

駐診活動採「預約制」，請先致電本會秘書處 (02)2756-3266 盧小姐，索取駐診諮詢服務申請單，以利後續安排事宜！



後貿易戰時期的臺灣當急之務

■ 張明杰

原本一波三折的美中貿易談判在二月下旬出現戲劇性變化，經過七輪的談判，雙方在一些重大議題上達成共識，並將就結構性議題草擬 6 項諒解備忘錄。面對後貿易戰時期的即將到來，大陸究竟會如上個世紀 80 年代的日本，在貿易戰後迎來「失落的二十年」？抑或隨著市場的大幅開放，大陸反而加快自主創新腳步，進而為臺灣帶來更多新的機遇與挑戰？值得關注。

一、貿易戰會否為中國大陸帶來二十年的失落

上個世紀的 80 年代左右，美國對日本發動 15 次「301 調查」，另透過「廣場協議」誘導日圓升值，日本經濟因之開始衰退並步入所謂「失落的二十年」。

後美中貿易戰時期，中國大陸是否也會重蹈日本覆轍陷入失落？一般認為可能性並不大；一則因為中國大陸經濟體夠大且內需市場極具開發潛力，二則中國大陸、印度、東南亞及非洲，這個合計近 40 億人口的市場將成為未來全球中產階級人數成長最快的地區，而中國大陸品牌及其供應鏈在此一區域已具一定之競爭優勢；再加上中國大陸企業已陸續登上新科技領域裏的領先梯隊，且中國大陸資本市場亦將逐步開放，因此，整體而言，中國大陸經濟正朝消費與擴大內需轉向，失落的可能性確實不大。後貿易戰時期對臺灣而言，更應注意的反而是中國大陸資本市場開放的致命吸引力，以及即將迎來的科技業換道超車競爭。

二、慎防中國大陸資本市場國際化之吸金效應

臺灣自 1991 年 1 月正式開放外國專業投資機構（QFII）直接投資臺灣證券市場，QFII 制度實施前，台股自然人成交金額佔比 96.9%；而今外資持有上市臺股市值比重始終維持在四成左右，且截至今年 1 月底止，外資持有國內股票及債券市值折計 3,441 億美元，約當目前臺灣外匯存底之 74%。

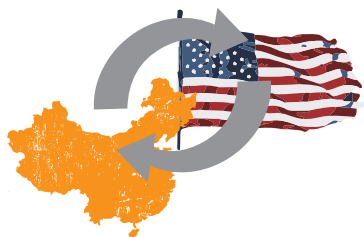
金豬年除夕前的 1 月 30 日，中國證監會發布了「科創板首次公開發行股票註冊管理」等試行辦法，上海證交所繼之發布「就設立科創板並試點註冊制等徵求意見通知」。1 月 31 日，彭博宣布自今年 4 月將逐步把 363 檔中國債券納入彭博巴克萊債券指數，估計 2021 年以前至少會有 3,000 億美元資金活水流入中國債券市場。

另根據 2 月 12 日證券日報報導，A 股納入因子調高到 20% 之最終市場諮詢結果 MSCI 將在 3 月 1 日正式公布；A 股國際化進程的邁步向前與科創板的建立，一定會培育出愈來愈多頗具競爭力的獨角獸企業，並對包括臺灣在內的周邊資本市場外資產產生巨大的磁吸效應。

三、5G 時代來臨中國大陸即將換道超車

5G 及可折疊式手機已成兵家必爭之地。去年 11 月在第五屆互聯網大會上所發布的「2018 世界互聯網發展報告」，正式確立了中國大陸光纖用戶佔比及電商市場規模居全球首位，5G 研發實力也躋身全球領先梯隊；近來最為熱門的可折疊式手機，韓國三星雖在 2 月 20 日的新品發表會上搶先推出，但早於年初的 CES 展上，中國大陸柔宇科技就已面向全球發布了全球首款可折疊式手機柔派；華為、小米及 OPPO 等其他中國大陸知名手機品牌也都預告了會在世界通訊大會上推出自家的可折疊式手機。

更值得注意的是，明年京東方等中國大陸面板廠商也將聯手打破韓系廠商在新興主流手機面板 OLED 的獨佔優勢。面對中國大陸科技企業的換道超車臺灣廠商不可不慎，中國大陸不僅順利拿下價格話語權，更且在全球中低端產品市場上強力取代既有國際品牌，從資源的被全球使用者華麗轉身成為全球資源的使用者。臺灣廠商在擔心美中貿易戰爆發，如何將生產基地外移的同時，似乎更應關注大陸在新科技領域裏的換道超車及供應鏈崛起的優勢，究竟會為我們帶來什麼樣的衝擊與契機？（本文作者張明杰現為富拉凱投資銀行首席經濟學家、臺商張老師）



美中互信基礎薄弱 不利經貿談判之進展

■ 洪清波

川普在一周前發表的國情咨文中提出，美中新貿易協議必須有「真正的、結構性的改變」，以結束中國大陸「不公平」的貿易行為，顯然美國已不滿足於貿易平衡的目標，更在易的是中國大陸的產業政策、政府補貼及國有企業壟斷市場等結構性的問題。中國大陸能否在「結構性改變」上有所作為，可能會是美中達成協議的關鍵。

美中貿易戰的本質

2017年12月，美國發布新《國家安全戰略》，首次把中國大陸確定為戰略對手，美國開始對中國大陸實行全面遏制；這次的美中貿易戰可視為全面遏制的一環。有鑑於此，美中經貿談判如能達成協議，貿易戰停火也極有可能是曇花一現，因為出於戰略考慮，美國十有八九在協議執行或其它問題上挑起新的事端。

經貿領域可能只是美國開關的多個對華戰場中的一個，而且可能不是最重要的一個。美國在意的「中國大陸結構」正是過去中國大陸「吸引」美國資金、脅迫美國企業，明搶暗偷美國科技與知識產權、及對其進行不公平競爭的「禍根」。這個「禍根」獲得的成果支撐了「中國大陸製造2025」所需的大部分資源。

中國大陸已成為全世界第二大經濟體，在習近平主政下，正在追逐「民族偉大復興的中國大陸夢」，邁向強國，對美國的霸權地位構成挑戰，「修昔底德陷阱」理論指出，一個新崛起的大國與現存的大國鬥爭，最後戰爭變得不可避免。客觀事實顯示，中國大陸經濟崛起之後，試圖在國際政經議題上爭取更多的話語權，美國在國際政經秩序上的主導權地位已感受到威脅，對中國大陸發動貿易戰並不意外。

美中貿易談判，最大的障礙莫過於雙方互信基礎薄弱。舉例來說，中國大陸官員承諾美方按照世界貿易組織(WTO)的報告要求，曾提供一份有關中央和地方政府所有補貼的完整清單，並將採取措施，確保補貼不會違反WTO規則。但美方主談代表萊特希澤對這些承諾持懷疑態度，

認為「中國大陸的制度如此不透明，你不能相信他們的話」。誠信是中國大陸相對脆弱的一環。誠信的建立與鞏固需要時間，這也制約了美中貿易戰的進展，及孳生的枝節。

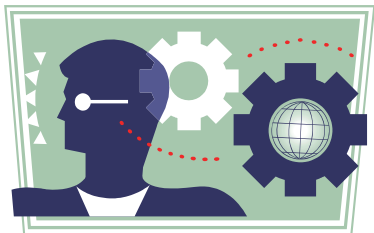
兩國互信基礎薄弱不利談判進展

中國大陸經濟學家胡鞍鋼公開發表「中國大陸已全面超越美國」的言論，經過媒體的渲染，曾誘發中國大陸人民的「民族自豪感」。在這次美中貿易爭端事件中，如果中國大陸領導人在美國的大棒下被迫簽下「城下之盟」，對依賴民粹和民族主義治理的新一屆政權或將造成重大打擊。

中國大陸經濟學家鍾偉指出，「儘管2019年全球和中國大陸的經濟挑戰重重，但於轉折已寓其中，一切異乎尋常都將回歸常態，在改革開放升級版中再出發，在泡沫、口號和荊棘中再扎實向上，勢所難免」。這段論述雖然有「政治正確」之嫌，但也點出目前中國大陸經濟發展中存在「泡沫、口號和荊棘」的事實，以及進一步改革開放仍有很大的空間。其中「泡沫、口號和荊棘」是過去扭曲的發展模式積累下來的痼疾。

美中貿易戰將來如何演變，是否會「沒完沒了」，或是中國大陸願意妥協、做出承諾，完成「真正的、結構性的改變」有待時間證明。看衰中國大陸的人可能早已「危邦不居」地撤離中國大陸，或根本不入；看好中國大陸的人也必需戒慎恐懼，走在滿布「泡沫、口號和荊棘」的曲折道路上，不應忽視現實，做好風險管控，衡量自己的財力、人力、物力、毅力與競爭力，步步為營。

總之，美中貿易戰事涉經濟、政治、社會，科技，甚至軍事與民族情緒，還可能上綱到民主與極權的普世價值之爭，以及地緣政治霸權之爭，最終如何演變，誰也說不準，有識之士還是謹慎為宜。(本文作者洪清波現為橋投資服務公司執行董事、臺商張老師)



從美中貿易爭端下談 臺商經營的生存之道

■ 徐丕洲

美中貿易摩擦只是表象，價值觀的衝突才是爭端的要因

依據筆者長期研究中國式管理與商戰毛澤東顛覆兵法的學習心得，發現貿易摩擦是一面表象、美中兩國價值觀認知的歧見、才是爭端的主因。茲分述說明如下：

- (1) 中國大陸認為按部就班跟著西方步調走，那麼必定永遠無法實現超越的中國夢，中國大陸必須要彎道超車、不按牌理出牌，而美國認為商業交易規則必須遵守，誰犯規就處罰誰。
- (2) 美國擁有高科技及自由民主的普世價值，產品的競爭力非常強，降低關稅輕而易舉，如果極權統治的中國大陸也將關稅降低，必將使產品滯銷及工廠倒閉。
- (3) 美元是強勢貨幣，可以自由兌換並備有完善的金融法律制度配套運作，可以避免引發金融風險，而人民幣就沒有美元的優勢條件，其所發行龐大的貨幣流量很快就會吃掉現有的外匯儲備，加上中國大陸金融法律制度的缺失，很難避免引發金融風險。
- (4) 中國大陸「黨、政、民」三合一的社會主義經濟體制是無法進行結構改革，中國大陸私人企業仍然接受黨的領導，繼續執行國家政策。以半導體為例，2014年成立的「國家集成電路產業投資基金」（俗稱大基金）的業務，被美國指出跟中共政府補貼、技術移轉、扭曲競爭行為都有密切關聯。
- (5) 再以強制技術轉讓問題為例，中國大陸雖已開始審議修法，未來將禁止各級政府以行政手段強制技術轉讓，但美國認為這僅封住某一部分的途徑而已，受黨與國家指揮的私人企業仍可繼續遊走灰色空間，以併購、合資、竊取等方式取得美國不願移轉的技術。
- (6) 例如在美國上市的阿里巴巴，表面是民營企業，實質是要接受共產黨的指揮，中國大陸國企改革走向泛公股交叉持股的結構也讓問

題更加複雜化。

美中貿易爭端臺商面臨重大考驗

由於臺灣經濟高度依賴「臺灣接單、中國大陸生產、出口美國」的三角貿易，尤其是資通訊（ICT）產業，在兩岸建立龐大化工體系，2017年臺灣對中國大陸出口逾1,302億美元，占總出口逾四成，其中近七成是中間財及零組件，在中國大陸加工或組裝成最終產品後，再出口到以美國為主的海外市場，造成兩岸臺商重大的威脅。

而從中國大陸相關出口統計分析，2017年中國大陸對美國出口百大企業中外資佔七成，其中臺資企業就佔四成，對美國出口前二十大企業中有15家是臺資企業，主要都是生產ICT產品，由此可見臺商面臨重大的挑戰。

臺商經營的生存之道

筆者認為美中貿易爭端不是關稅戰，而是貿易引發後面的匯率及成本的變化，很多臺商面臨此波的衝擊已經不願意再繼續投資了。

由是之故，臺商應該要找到自己的定位，在過去的基礎上找以後的定位，例如某一從事螺絲業的臺商，其在中國大陸擁有40%市場占有率，品質精緻頗有口碑，可在舊有的基礎上找到新的突破口轉型成為製造服務業。例如美國IBM公司從製造業蛻變為銷售業，轉型為整體解決方案的服務業，就是最佳的實例。

危機就是轉機，危險加上機會所以臺商要重新定位自己，經營者眼光不能短視，不要只看六個月要看未來的一至二年，必須要有持久戰的決心筆者認為臺商的競爭力就是時間。

綜上所述，中小企業為主的臺商更要團結集中來打群架才是上策，颱風來襲時找洞穴躲起來保命，而不是颱風天在外面到處亂跑規避風險這樣遲早會被石頭砸死的。（本文作者徐丕洲現為榮泰企管顧問有限公司董事長、臺商張老師）



美中貿易爭端暫時向晴， 慎防風暴再起！

■ 洪嘉梁

美中貿易爭端從 2018 年 3 月 22 日，美國總統川普依據 301 條款，簽署第一個將對中國大陸 600 億美元輸美商品加徵關稅的總統備忘錄開始，至今已屆一周年。然而，歷經七輪談判，連川普信誓旦旦的最後期限 3 月 1 日，也宣告無期限往後延了。後續就算再有 3 月底美國佛州海湖莊園的「川習會」等幾回合談判，促成雙方敲定協議，也只是將過去擺在檯面下的問題，攤曬到陽光下而已，真正要解決爭端，還有一段很長的路要走，兩大經濟體的利益糾纏一時難以落幕。

由於美中兩大經濟體爆發貿易衝突，撼動國際市場，國際貨幣基金組織（IMF）今年元月 22 日，以「烏雲罩頂」來形容對 2019 年全球經濟的看法，兩度下修後的全球經濟成長預測為 3.5%，這是最近 3 年來新低。而對中國大陸來說，貿易戰開打已經促使大量在華外企、臺企及陸企相繼撤離，轉進勞工成本較低的越南、泰國、印尼、菲律賓、墨西哥等地。IMF 並預估，中國大陸今年的經濟成長率為 6.2%，低於去年的 6.6%，明顯處於經濟放緩狀態。對照中國大陸製造業採購經理人指數（PMI），從去年 12 月至今年 2 月，已連續 3 個月在 50 以下的景氣衰退區間徘徊。

根據華爾街日報今年 2 月份公佈對中國大陸美國商會的調查顯示，314 間受訪美國公司中，約有 32% 公司今年沒在中國大陸擴大投資計劃，或是準備降低擴張速度。還有一些公司考慮或已將產能遷出中國大陸。其中，近四分之三受訪公司預期，美中關係今年將惡化或不能改善，約 28% 的公司稱正因貿易緊張局勢而推遲或取消投資決定，19% 的公司稱正尋求在中國大陸之外採

購零部件或組裝其產品。在能源、機械和工業領域，超過一半企業表示它們正把目光投向中國大陸以外地方。

中國大陸臺商方面，被列入美國對中國大陸商品的徵稅清單內，如化學品類化妝品、汽車零組件，資訊類伺服器、桌上型電腦、筆記型電腦的擴充基座，網通類的網路攝影機、數據機及路由器等，皆已在去年底前將輸美產能移轉返臺或東南亞。由於 2018 年 12 月初阿根廷「川習會」達成暫時休戰共識，使得筆記型電腦、AIO PC、智慧型手機、穿戴式裝置等高科技資通產品，原本慌亂的外移行動戛然而止，但大多已完成在臺灣擴廠或第三地製造產線的準備。一旦美國加徵關稅風雲再起，中國大陸完整的高科技供應鏈體系勢將出現大規模崩塌。

將近一年時間，美中七輪談判折騰下來，說明了幾千億美元貿易赤字的問題，只是點燃貿易爭端的藉口，真正的關鍵還是在知識產權竊取和強制技術轉讓、產業政策、國家補貼、非關稅壁壘及開放市場等結構性問題上。因此，儘管中國大陸打算以大量採購美方農業、能源、工業和其它產品，減少對美國的貿易順差，並承諾立即採購天然氣、大豆等產品，藉此軟化美方的攻勢。

但肩負美方主談任務的貿易代表萊特希澤在國會作證時明白表示，現在美中談判涉及的問題太嚴重，無法單憑中國大陸增加購買美國商品來解決，我們需要「新的規則」。這一段話揭露了美國掀起貿易戰的真正目的，而所謂「新的規則」，其實就是建立納入執法機制的新遊戲規則，達成川普對中國大陸的要求：「必須包括實質的結構性改變，以終結不公平的貿易行為」。

相對於中方來說，承認美方指摘的智財權與技術轉讓問題，失了面子；解除非關稅壁壘及開放市場，勢必大損國營企業既得利益，傷了裡子；放棄「中國大陸製造 2025」計畫的產業政策，又等同抽掉晉身強國之列的樓梯。因此，在根本無意觸及實質結構性改革的心態下，一直想藉鉅額採購來平衡貿易逆差，這正是雙方長期談不攏的鴻溝。無奈美方關稅劍刀懸在頭上，中國大陸國內經濟偏又已下行不振，習近平只好拉著朝鮮金正恩輪流與川普周旋，以拖待變。

不過，在貿易戰中處於主動、有利地位的川普，也並非毫無弱點。任期及再連任的壓力，正逼使川普的團隊施壓中國大陸加速談判，積極醞釀在佛州海湖山莊回合的「川習會」，期待雙方能「一錘定音」，簽下可執行的協議。萊特希澤曾在第七輪談判會後特別強調：不會笨到想通過一次談判，就解決中國大陸的所有不正當行為。尤其，鑒於過去中方兌現承諾的紀錄，未來美中協議的執法機制將包括與北京的定期磋商，並保留美國在評估中方沒有履行承諾時採取關稅措施的權利。此即貿易專家所說的“快速撤回”（snapback）條款。

甚至，川普在「川金二會」時選擇「走開」，而導致會談破局，同時，還在會後說了一段不尋常的話：「我隨時準備好離場，從不害怕離場達不成協議；如中國大陸不配合，我對中國大陸也會如此做。」這段話預料將給中方在未來談判中帶來莫大的壓力，特別是在「川金二會」破局之後。換言之，美方追加關稅的風險，並未宣告解除，目前只是暫時休眠而已。隨著雙方無法達成協議，或者簽定後中方卻違反協議，加徵關稅的劍刀將可能隨時落下。從談判的謀略及手段來看，當年主談「美日貿易戰」的萊特希澤，與商場老帥川普的前後搭配，無疑是一雙令人敬畏且強大的談判高手。

由前述可知，美中雙方即使在第八輪得以跨越重大議題的鴻溝，簽下第一份談判協議，這

只是一個起點，而不是結束。未來，中方能否心甘情願地按協議內容，確實執行結構性改革？中方假若違反協議，美方如何有效執行懲罰機制？美方對前期未能順利解決的問題，將如何再出招？…，後續這些進程，必將隨著協議的簽署，而開啟另一個新階段的談判糾纏。甚至可以說，將隱藏在檯面下的問題曝曬到陽光下後，更多的摩擦、更複雜的折衝，才真正要上場。無怪乎國內幾位產業大老對美中貿易爭端，都抱持可能拖延 10 年、20 年，甚至更長遠的觀點，進而呼籲大家不可輕忽。

回顧當年臺灣在美國 301 法案追殺的時期，國內相關產業界從反彈到默認，執法單位從抗拒、迴避到嚴格取締，甚至，美商委任執法律師從被唾棄到認同，其實整個臺灣，包括政府、產業，乃至社會大眾，都經歷過一段長時間的反思、調適與沉澱，然後才渡過成衣、個人電腦等產品的仿冒歷程，打造出今日臺灣諸多產業稱霸全球的一片天。

對照此刻的中國大陸，正是走在臺灣 20 幾年前的道路上，也許短期內丟了面子、又失了裡子，還傷了心，但若能趁此衝擊而反身調適，整頓當前中國大陸產業模仿、浮誇、與虛華的亂象，以現在中國大陸龐大的科技人才的能量，未來必然有機會躍升成為美國最大的競爭對手，眼前的陣痛是福不是禍！

借鏡美國 301 條款追殺日本、臺灣的兩段歷史，時間都長達 10 年以上，並且，幾度出現升高貿易戰態勢，高關稅臨空壓境的緊張局面。如今，親自主導美中貿易戰全局的川普，向以善於談判自豪，從他翻雲覆雨、瞬間變臉走開的談判手法，可以推測美中貿易爭端暫歇的當下，未來隨時都有翻盤的可能，處於兩強對戰暴風圈的臺商，面對美中貿易爭端大氣候暫時向晴，慎防風暴再起，應未雨綢繆，備妥因應方案，方為上策。（本文作者洪嘉梁現為臺商張老師）



當前中國大陸經濟形勢與經濟政策走向

■ 高 長

去年中國大陸經濟成長 6.6%，儘管實現了年初設定的 6.5% 成長目標，但卻是過去 28 年來表現最差的一年。依季度比較，去年經濟成長率呈逐季降低趨勢，從第一季的 6.8% 到第二季 6.7%、第三季 6.5%、第四季 6.4%，經濟下行壓力迄今仍然存在。

中國大陸經濟下行壓力有增無減，主要是因去槓桿、去產能、調結構等政策，加上中美貿易爭端，對經濟成長的動能和信心造成較大的負面衝擊，亦影響金融市場穩定。固定資產投資顯著減緩，民間消費之增速也自年中開始迭創歷史新低。儘管中國大陸政府自去年 7 月開始採取一系列財政和貨幣政策措施，試圖扭轉經濟衰退之勢；但嚴格說來，這些措施的成效不彰。

經濟下行壓力有增無減

不久前中國大陸官方公布今年 1-2 月經濟運行概況指出，工業增加值同比成長 5.3%，較去年 12 月下滑 0.4%；製造業投資成長 5.9%，較去年全年大幅回落 3.6%，主要受到 PPI 和獲利持續下滑、需求疲軟的影響。此外，受到房地產相關消費的拖累，社會零售消費增速同比成長 8.2%，較前值下滑 0.8%；固定資產投資同比成長 6.1%，較前值上升 0.2%。

今年 1-2 月進出口呈現疲軟之勢，進口同比 -4.6%，較去年 12 月回升 1.3 個百分點，與增加自美國進口農產品有關；出口同比 -4.6%，與去年 12 月出口增速持平，主因為外需收縮。值得一提的是，中國大陸對美國連續 3 個月的出口呈現負成長，顯示中美貿易摩擦的影響已經顯現。由於中國大陸 2 月製造業 PMI 出口新訂單指數僅 45.2%，連續 9 個月低於臨界點，創 10 年新低，顯示出口形勢依然嚴峻。

2 月製造業 PMI 為 49.2%，較上月回落 0.3 個百分點，連續 3 個月低於榮枯線，創 2016 年 3 月以來新低。主要是生產、進口、出口新訂單、

從業人員等指數下滑。從生產端看，PMI 生產指數 49.5%，較上月回落 1.4 個百分點；在需求端，內需表現優於外需，出口形勢嚴峻。新訂單指數為 50.6%，較上月回升 1 個百分點，主要由於地方專項債提前發行、貨幣寬鬆等逆週期調節逐漸發揮作用，基建投資帶動。

李克強在 3 月全國人大、政協兩會上的政府工作報告指出，今年中國大陸面臨諸多問題，首先是外部輸入性風險上升，出口面臨的壓力巨大。主要是因全球主要經濟體相繼走弱、經濟成長動能不足。今年 1 月下旬，IMF 發布世界經濟展望報告，三個月來二度調降 2019 年和 2020 年的經濟增速預測；IMF 認為，貿易問題、債務問題、英國脫歐案等都是全球經濟面臨的風險因素。

內外部經濟環境風險多

其次是中美貿易戰的衝擊。中美貿易戰自去年 7 月正式開打，今年的出口貿易和企業利潤減損將更明顯，也就是說，關稅制裁和反制裁對中共的真正打擊才剛要開始。中美貿易戰的長遠影響，包括談判可能推遲政策對經濟衰退的反應，因為官員都抱持觀望態度，在這個猶豫不決的期間，就業市場疲弱和資產價格下跌的問題，可能沒能在第一時間採取應對措施而變得棘手。

第三是面臨消費增速減緩、有效投資成長乏力等新問題。中國大陸整體經濟自去年 9 月開始明顯放緩，消費表現轉弱，無疑是其中最大的裂口。尤其自 10 月起，連續兩個月消費稅收入較上年同期分別下跌了 62% 和 71%；10～12 月的增值稅收入亦出現負成長，這些現象顯示，中國大陸經濟衰退的嚴重程度，可能超出政府承認的。消費低迷不振，直接衝擊企業的營銷和獲利，進一步影響投資意願，民間投資成長乏力其來有自。

中國大陸決策層對於今年經濟預期並不樂



觀，在這種情況下，加大政策寬鬆力度在所難免。今年的宏觀政策基調，強調強化逆週期調節，穩定總需求的財政與貨幣政策勢將傾向寬鬆；應對中美貿易摩擦等複雜的國際問題則將溫和且更具彈性。

「穩增長」是今年李克強施政的首要任務，經濟成長的目標訂為 6%～6.5%，各種跡象顯示，今年將更加依賴財政政策來支持經濟成長。財政赤字率訂在 2.8%，較去年預算高出 0.2 個百分點；具體的措施主要包括減稅、降費、增加地方專項債支持擴大基礎建設投資。

李克強在政府工作報告中宣布，今年減稅降費的目標 2 萬億元，約占 GDP 的 2%，較去年預定的 1.3 萬億元目標增加許多，大大超出市場的預期。減稅的重點在降低製造業和小微企業的稅負，製造業增值稅率由現行 16% 降為 13%，交通運輸、建築業等行業由 10% 降到 9%；另外，繼續推進個人所得稅提高起徵點和專項附加扣除額度等。

財政貨幣政策將更寬鬆

降費方面，主要在降低企業社保繳費負擔，下調城鎮職工基本養老保險單位繳費比例，從現行的 18～20% 降到 16%；並持續階段性降低失業和工傷保險費率政策；降低製造業用電成本，一般工商業平均電價再降低 10%；對勞動密集型企業提高補貼。

關於增加地方專項債，今年擬安排的地方政府專項債券，將比上年度增加 8,000 億元人民幣，達到 2.15 萬億元，連續 5 年擴大規模，主要在為重點項目建設提供資金支持，同時協助地方政府防範化解債務風險。擬增加的基礎設施投資，主要包括鐵路投資 8,000 億元、公路水運投資 1.8 萬億元等。

關於貨幣政策，不再提「保持中性」，提出「穩健的貨幣政策保持鬆緊適度，強化逆週期調節」；要求「M2 和社會融資規模增速要與 GDP 名義增速相匹配」，這些說法與過去的表述有所不同。一般預料，今年貨幣政策的調整空間將有所擴大；伴隨積極財政政策之運作，貨幣政策將充分協調配合，整體上預料會比 2018 年寬鬆。

不過，政策寬鬆應不至於導向「大水漫灌」，

儘管在政府工作報告中提到「降低實際利率水準」和「適時運用存款準備金率、利率等數量和價格手段引導金融機構擴大信貸投放」，預期今年調降基準利率的可能性不高，而為減輕企業的流動性短缺問題，銀行存款準備金率或有可能調降 1～2 個百分點。

為解決銀行間市場流動性寬裕與民營和小微企業融資難、融資貴的結構性問題，中國大陸央行曾著手採用定向降準、定向中期借貸便利 (TMLF) 等措施，還透過其他政策工具特別支持民營企業，包括支持民營企業債券融資、股權融資、私募支持基金、提高授信業務考核權重和設定「一二五」目標等；該趨勢在今年預料仍會得到延續和強化。

逆週期政策效果難料

中國大陸正在使用幾乎所有可能的政策工具，來對抗持續的經濟放緩。不過，這些擴張性政策的刺激效果不可能立竿見影，悲觀論者甚至認為，最後的效果可能會令人失望。舉例來說，產能過剩是導致中國大陸工業部門表現疲軟的一個主要原因，這是無法透過降低增值稅來解決的。同樣的，增加基礎設施投資或許可增加就業機會，有利於刺激經濟，但由於中國大陸面臨的市場飽和與產能過剩等結構性問題仍然突出，4.6 萬億元投到製造業和基礎設施，猶如 2008 年那一輪刺激政策的翻版，或將增添新的過剩產能，進一步加劇供需失衡。尤其，過多的刺激措施追求「穩增長」，也有可能讓中國大陸過去多年在紓解結構性經濟問題上的努力前功盡棄。

其實，信貸擴張對產出的拉動作用已不比往昔。IMF 的研究指出，2008 年間，創造人民幣 1 萬億元產出，需對應投入人民幣 1 萬億元信貸資金；而目前要創造同樣規模的 GDP，則需要投入人民幣 3.5 萬億元信貸資金。依此推估，今年的減稅和擴大支出效果可能最多只能達到過去的三分之一。換個角度說，目前中國大陸經濟量體已經變得更大，相對於 GDP 的比率，4.6 萬億元占不到 5%，不若 2008 年的 4 萬億元占當年 GDP 的 13%，產生的擴張效應勢必更小。（本文作者高長現為臺北企業經理協進會理事長、臺商張老師）



臺商可否生前處分中國大陸之財產？

■ 王泰銓

按中國大陸《最高人民法院關於審理涉臺民商事案件法律適用問題的規定》，人民法院審理涉臺民商事案件，應當適用法律和司法解釋的有關規定，該《規定》所稱的「選擇適用法律的規則」，指的是參照適用的涉外民商事關係的法律適用規則，包括民法通則第八章以及涉外民事關係法律適用法等規定的內容。

中國大陸涉外民事關係法律適用法第 32 條規定遺囑方式，符合遺囑人立遺囑時或者死亡時經常居所地法律、國籍國法律或者遺囑行為地法律的，遺囑均為成立；第 33 條遺囑效力，適用遺囑人立遺囑時或者死亡時經常居所地法律或者國籍國法律。

立遺囑處分個人財產的法源

另按中國大陸《繼承法》第 16 條規定，公民可以依照本法規定立遺囑處分個人財產，並可以指定遺囑執行人。公民可以立遺囑將個人財產指定由法定繼承人的一人或者數人繼承。公民可以立遺囑將個人財產贈給國家、集體或者法定繼承人以外的人。準此，臺商得依照中國大陸繼承法關於遺囑繼承及遺囑遺贈的相關規定，生前立遺囑處理中國大陸的財產。遺囑繼承是透過被繼承人生前所立的合法遺囑，將個人財產指定由法定繼承人的一人或者數人繼承，及其繼承的遺產種類、份額的繼承方式。遺囑遺贈是透過被繼承人生前所立的合法遺囑，將其個人財產於其死亡後贈給法定繼承人以外的個人、國家或集體組織的一種法律制度。

所謂的遺囑，是指立遺囑人生前對其遺產所作的處分或對其他身後事務所作的安排，並在死亡時發生效力的行為。而訂立遺囑時須符合法律

的規定，並考量老人、婦女、兒童、胎兒、殘疾人和無生活來源人之利益。「遺囑繼承」與「遺贈」之主要區別如下：

區別	遺囑繼承	遺贈
法源依據不同	《繼承法》第 16 條第 2 款	《繼承法》第 16 條第 3 款
主體不同	遺囑繼承中的繼承人必須在法定繼承人範圍內，且必須是自然人。	遺贈的受讓人不是法定繼承人以外的自然人或國家、集體。
客體不同	繼承的客體範圍包括財產權利及義務。故繼承遺產應當清償被繼承人依法應當繳納的稅款和債務，但繼承人放棄繼承者，則對被繼承人依法應當繳納的稅款和債務可不負償還責任。	遺贈的客體只包括積極的財產權利、不包括消極的財產義務，但執行遺囑不得妨礙清償遺贈人依法應當繳納的稅款和債務。
權利的接受與行使方式不同	遺囑繼承人在繼承開始後、遺產分割處理前，明確作出放棄繼承的表示方屬有效，未表示者則視為接受繼承。	受遺贈人只有在法定期間（知道受遺贈的兩個月內）明確作出接受的意思表示方視為接受，否則視為放棄遺贈。

遺囑之種類與製作方式

依照《繼承法》第 17 條規定，遺囑有公證遺囑、自書遺囑、代書遺囑、錄音遺囑及口頭遺囑等五種。公證遺囑由遺囑人經公證機關辦理；自書遺囑由遺囑人親筆書寫，簽名，註明年、月、日，又無相反證據的；代書遺囑應當有兩個以上見證人在場見證，由其中一人代書，註明年、月、日，並由代書人、其他見證人和遺囑人簽名；以錄音形式立的遺囑，應當有兩個以上見證人在場見證。

遺囑人在危急情況下，可以立口頭遺囑，口頭遺囑應當有兩個以上見證人在場見證，危急情況解除後，遺囑人能夠用書面或者錄音形式立遺囑者，所立的口頭遺囑無效。是以，代書遺囑、錄音遺囑及口頭遺囑等三類遺囑，須有兩個以上見證人在場見證，而根據第 18 條之規定，下列人員不能作為遺囑見證人：（一）無行為能力人、



法律保障實務

限制行為能力人；（二）繼承人、受遺贈人；（三）與繼承人、受遺贈人有利害關係的人，包括繼承人、受贈人債權人、債務人，共同經營的合夥人。

遺囑應具備的實質要件

（一）立遺囑人具有完全行為能力

根據《繼承法》第 22 條第 1 款之規定，無行為能力人或者限制行為能力人所立的遺囑無效。中國大陸最高人民法院《關於貫徹執行中華人民共和國繼承法若干問題的意見》第 41 條規定：「遺囑人立遺囑時必須有行為能力。無行為能力人所立的遺囑，即使其本人後來有了行為能力，仍屬無效遺囑。遺囑人立遺囑時有行為能力，後來喪失了行為能力，不影響遺囑的效力。」

（二）遺囑內容是立遺囑人的真實意思表示

根據《繼承法》第 22 條第 2 款至第 4 款之規定，遺囑必須表示遺囑人的真實意思，受脅迫、欺騙所立的遺囑無效；偽造的遺囑無效；遺囑被篡改的，篡改的內容無效。

（三）遺囑處分的遺產是個人合法所有的財產

根據《繼承法》第 16 條第一款之規定，公民可以依照本法規定立遺囑處分個人財產。《關於貫徹執行中華人民共和國繼承法若干問題的意見》第 38 條明確規定：「遺囑人以遺囑處分了屬於國家、集體或他人所有的財產，遺囑的這部分無效。」準此，界定遺囑所能處分的財產限於遺囑人之個人財產，凡是處分其他財產即屬違反法律規定，該遺囑無效。

（四）遺囑中不得取消缺乏勞動能力且無生活來源的繼承人之繼承權

根據《繼承法》第 19 條之規定，遺囑中應當為缺乏勞動能力又沒有生活來源的繼承人保留必要的份額。蓋若剝奪缺乏勞動能力又沒有生活來源的繼承人之繼承權，將使得其不足以維護基本生活，將造成其生存危機，因此，剝奪其繼承權之遺囑無效。

（五）遺囑中應保留胎兒的繼承份額

根據《繼承法》第 28 條之規定，遺產分割

時，應保留胎兒的繼承份額。被繼承人死亡，儘管其承擔撫育子女的責任、義務亦隨之消失，但胎兒出生後需要撫育，故保留胎兒的繼承份額可以儘可能地滿足胎兒之成長需要，減輕生存壓力。《關於貫徹執行中華人民共和國繼承法若干問題的意見》第 45 條規定：「應當為胎兒保留的遺產份額沒有保留的，應當從繼承人繼承遺產中扣回。」易言之，扣回胎兒應繼承的份額後，其他繼承人方得繼承剩餘的遺產。

遺囑之變更和撤銷

《繼承法》第 20 條第 1 款規定，遺囑人可以撤銷、變更自己所立的遺囑。所謂撤銷遺囑，是指將已立好的遺囑透過一定的方式，使其全部失其效力。而所謂變更遺囑，是指遺囑人對所立的遺囑內容作部分修改，使部分遺囑內容失其效力。至於遺囑的撤銷或變更方式，有以下兩種：

一是明示的撤銷或變更方式，是指遺囑人以明確的意思表示變更、撤銷遺囑。根據第 20 條第 3 款之規定，自書遺囑、代書遺囑、錄音遺囑及口頭遺囑，不得撤銷、變更公證遺囑，因此，公證遺囑的變更、撤銷僅有到公證機關辦理公證後方為有效。

二是推定的撤銷或變更方式，是基於被繼承人行為而產生的撤銷或變更，實際上屬於法律上的擬制或推定。而推定方式主要有三種：其一，根據《繼承法》第 20 條第 2 款之規定，遺囑人立有數份遺囑且內容相互抵觸者，以最後的遺囑為準，推定後立的遺囑變更或撤銷前立的遺囑。其二，根據《關於貫徹執行中華人民共和國繼承法若干問題的意見》第 39 條規定，遺囑人生前的行為與遺囑的意思表示相反，而使遺囑處分財產在繼承開始前滅失或所有權轉移、部分轉移，遺囑視為被撤銷或部分撤銷；其三，遺囑人故意銷毀遺囑者，推定遺囑人撤銷遺囑，原遺囑毀壞後是否又立新遺囑不影響推定的效力。（本文作者王泰銓為前國立臺灣大學法律系教授兼任中國大陸法制研究中心主任，臺商張老師）



法律保障實務



臺商在中國大陸贏得 仲裁的應注意事項

■ 李永然

臺商在中國大陸要處理因合同、侵權行為…等所衍生的民事爭議，運用中國大陸《仲裁法》所規定的「仲裁程序」，由「仲裁機構」的「仲裁庭」進行處理，是訴訟途徑之外的選擇。因此，必須重視仲裁的流程及技巧，才能使自己的仲裁能獲得令人滿意的成果。

首先找仲裁程序的代理人非常重要，因為仲裁程序中，從撰寫「仲裁申請書」、立案、指定仲裁員、舉證、答辯、質證…等，都需要仲裁代理人協助，如由「律師」擔任代理人時，自應尋覓具有「專業性」、「忠誠度高」、「熱忱」的律師。

重視仲裁程序代理人和仲裁員的指定

其次臺商應注意「仲裁庭」的組成，即指定仲裁員。指定仲裁員時，可以考慮以下三點：

- 一、仲裁員的專業性：須視案件爭議的特性，找熟悉這類問題的仲裁專家，擔任仲裁員。
- 二、仲裁員的聲望與其在行業中的地位：如果自己所指定的仲裁員聲望及其在行業中之地位都不錯時，在進行評議時，提供意見相對有份量。
- 三、仲裁員是否有時間為該仲裁案進行處理：仲裁員能為案件付出時間處理，才能使仲裁案獲致良好的結果（註 1）。

注意舉證、質證與鑑定

仲裁申請人或相對人都必須就自己有利的事實主張提出「證據」證明；涉及專家問題，有些還可以申請鑑定。

對於「證據」，有舉證及質證的過程；建議臺商在舉證方面一定要努力做到「全面舉證」、「按期舉證」、「儘早舉證」、及「完整舉證」；此時也要與「仲裁代理人」溝通，使他能憑其專業，進行舉證及質證的工作。

臺商須瞭解仲裁員對於證據的審查、判斷，主要為：（一）審核證據的形式、來源是否符合法律規定；（二）審查判斷證據是否具備法定形式，手續是否完備；（三）審查判斷收集證據的程序是否合法；（四）審查判斷證據的內容是否

真實；（五）審核證據的關聯性（註 2）。

注意仲裁庭的庭審

臺商進行仲裁程序時，一定要把握「庭審」，因為仲裁原則上要「開庭」進行，除非雙方當事人雙方協議「不開庭」；如果雙方當事人未協議不開庭，仲裁庭卻採「書面審理」作出仲裁裁決，這是構成法院撤銷仲裁裁決的事由（註 3）；庭審所委任的代理人務必充份發揮代理功能，使仲裁員能深入案情，進而形成有利於我方的心證。

進行庭審時，當事人及其代理人一定要盡一切可能，透過「書面」及「口頭陳述」清楚地呈現相關事實、理由及證據等；退庭後，也可再補充書面之法律意見。

避免犯錯

臺商在中國大陸遭遇仲裁案件，除應注意前述問題，也要避免發生錯誤，實務上常見的，如：（一）請求發生法律上的錯誤；（二）提出的證據與己方所提出的事實，法律主張不相稱；（三）未積極地進行事實、法律上的攻防；（四）舉證不及時或不符合法律形式；（五）未正確地行使程序上的權利，如：針對仲裁員的迴避，應申請延期而未申請…等；（六）不尊重仲裁庭及仲裁員等（註 4）。前述錯誤宜加以避免，自然就較能獲致理想之仲裁裁決的結果。

綜上所述，臺商在中國大陸遭遇仲裁案件，須注意之事項不少，自己一定要關注案件進行及相關法律文件，同時找對合適的專業「律師」擔任代理人，這樣才能有勝算，進而保障自身的合法權益。（本文作者李永然現為永然聯合法律事務所所長、臺商張老師）

註 1. 趙平，「仲裁裁決是如何作出的」，《北京仲裁第 99 輯》，北京：中國法制出版社，2017 年 6 月，頁 135。

註 2. 李廣輝，王瀚著，《仲裁法》，北京：對外經濟貿易大學出版社，2011 年 8 月，頁 235~238。

註 3. 孫巍編著，《中國商事仲裁法律與實務》，北京：北京大學出版社出版，2011 年 9 月，頁 175。

註 4. 趙平（2017），前揭文，頁 148~150。



臺籍人士中國大陸就業關於社會保險、居住證相關規範

■ 蕭新永

為落實 2018 年 2 月 28 日頒布的「惠臺 31 項措施」，中國大陸有 25 個省區市 72 個地方相繼制定了具體的實施辦法。此外，又陸續公佈了相關的配套措施。譬如，2018 年 7 月 28 日，國務院公布 11 項取消行政許可項目，其中包含港澳臺人士就業許可事項，明確規定此後港澳臺人士往後赴中國大陸就業，將無需再辦理《就業證》；只要與企業簽訂書面的勞動合同，就可適用《勞動合同法》相關規範，如果發生勞動爭議，即可受到該法保護，享受法定的勞動權益。

辦理居住證，可享同等公共服務和便利

2018 年 9 月 1 日，中國大陸正式實施《港澳臺居民居住證申領發放辦法》，該辦法第 2 條規定，「在中國大陸居住半年以上，符合有合法穩定就業、合法穩定住所、連續就讀條件之一的，根據本人意願，可以依照本辦法的規定申請領取居住證。」「居住證」採 18 碼，與中國大陸身分證相同，用於在陸「證明身分」，有效期限為五年，持證人可以換領新證。

此外，該辦法的第 12、13 條規定，臺籍人士可享有 3 項權利，6 項基本公共服務，9 項便利。關於 9 項方面便利，是臺商最關心的，居住證持有人在中國大陸享受下列便利：

- 一、乘坐國內航班、火車等交通運輸工具
- 二、住宿旅館
- 三、辦理銀行、保險、證券和期貨等金融業務
- 四、與中國大陸居民同等待遇購物、購買公園及各類文體場館門票、進行文化娛樂商旅等消費活動
- 五、在居住地辦理機動車登記
- 六、在居住地申領機動車駕駛證
- 七、在居住地報名參加職業資格考試、申請授予職業資格
- 八、在居住地辦理生育服務登記
- 九、國家及居住地規定的其他便利

參加社保，符合條件的可免除養老保險與失業保險

為保障在中國大陸居住、就業和就讀港澳臺人士的社會保險權益，中國大陸人社部於 2018 年 10 月 25 日發布《香港澳門臺灣居民在內地（中國大陸）參加社會保險暫行辦法（徵求意見稿）》。該辦法規定已在臺灣參加相關社會保險，並繼續保留社會保險關係的臺灣居民，可持相關授權機構出具的證明，不在中國大陸參加養老保險和失業保險。換言之，符合條件規定的臺籍人士在中國大陸居住、就業和就學，只須參加醫療、生育和工傷等三種社會保險。

該項新規定可望解決臺及人士在中國大陸就業長期關心的「雙重參保」問題，並降低臺商參保的勞動成本及臺籍幹部的費用支出。以上海社保的繳費比例為例說明，上海企業的負擔比例是占工資成本的 31.2%，員工負擔比例是占工資收入的 10.5%，如免除養老保險及失業保險，則企業負擔的比例降至 10.7%，員工負擔降到 2%。

此外，依該辦法第 6 條規定，臺灣居民「在達到規定的領取養老金條件前離開中國大陸的，其社保個人帳戶予以保留，再次來中國大陸就業或者居住的，繳費年限累計計算；經本人書面申請終止社保關係的，可以將其社保個人帳戶儲存額一次性支付給本人。」

該規定說明，如果臺籍員工參加社保後，男性年齡未滿 60 周歲、女性年齡未滿 55 周歲，與企業解除或終止勞動關係並準備離開中國大陸的，可至社保經辦機構申請辦理終止基本養老保險關係手續，以及個人醫療帳戶註銷手續，由社保經辦機構將其養老保險個人帳戶儲存額，及其個人醫療帳戶內的剩餘資金，以現金形式一次性發還給本人；如果他打算再回到中國大陸工作則保留社會保險關係，返回中國大陸居住、就業並參保時，原繳費年限可以合併累計計算，不影響參保權益。（本文作者現為遠通國際經營管理顧問公司總經理，臺商張老師）



中國大陸金融監管改革與市場開放分析

■ 黃謙閱

有鑑於經濟成長動能減弱，中國大陸在去(2018)年12月下旬召開的年度中央經濟工作會議中，宣示將重點推動穩就業、穩金融、穩外貿、穩外資、穩投資、穩預期，所謂「六穩」的政策，其中，針對「穩金融、穩外資」等政策作法，可概括為「裡硬、外和」來詮釋。

金融監管對內改革”硬”起來

中國大陸國務院為了有效監管金融市場體系，於2017年底成立「國務院金融穩定發展委員會」，負責協調中國人民銀行、中國銀監會、中國證監會、中國保監會、外匯局、發展改革委、財政部等部門。逐步在貨幣、財政、監管及產業等相關政策之間搭起了「功能監管、行為監管」等協調機制。同時，強調在審慎管理的基調上展開一連串的控管與改革，例如頒布《關於加強非金融企業投資金融機構監管的指導意見》以規範影子銀行的亂象，以及為促進金融控股集團健康發展，而加快制定《金融控股公司監管辦法》(目前為草擬與徵求意見階段)，另外也進行互聯網金融風險的專項整治，以力保中國大陸股、匯、債、房四大市場的基本穩定。

金融市場對外”融和”開放

習近平在2018年4月的博鰲論壇演講中，宣示要擴大開放金融市場，包括保險行業開放、放寬外資金融機構設立限制、擴大外資金融機構在華業務範圍、拓寬中外金融市場合作領域等。去年在放寬市場准入方面，主要包括：

- 一、進一步完善內地與香港兩地股票市場互聯互通機制，同時把互聯互通每日額度擴大至四倍。
- 二、允許外國銀行在中國境內同時設立分行和子行。
- 三、開放外資保險經紀公司經營範圍與中資機構一致。
- 四、允許符合條件的外國投資者來中國大陸經營保險代理業務和保險公估業務。
- 五、大幅度擴大外資銀行業務範圍。
- 六、不再對合資證券公司業務範圍單獨設限，內

外資標準一致。

七、爭取”滬倫通”(上海與倫敦)。

在放寬持股限制方面，主要包括：

- 一、取消銀行和金融資產管理公司的外資持股比例限制，對內外資一視同仁。
- 二、取消合資證券公司的境內股東中至少需有一家證券公司的要求。
- 三、放寬證券公司、基金管理公司、期貨公司、人身保險公司的外資持股比例上限至51%，三年後將不再設限。
- 四、鼓勵在信託、金融租賃、汽車金融、貨幣經紀、消費金融等銀行業金融領域引入外資。
- 五、對商業銀行新發起設立的金融資產投資公司和理財公司的外資持股比例不設上限。
- 六、全面取消外資保險公司設立前需開設兩年代表處的要求。

2019年的中國大陸金融市場改革發展，可從下列三方面觀察：

- 一、就金融政策方面，有兩大方向，一為被動消極因應全球主要各經濟體的貨幣政策變化以及新興國家金融匯率市場的調整，不隨之起舞，以期中國大陸金融市場能有自己當家作主的正向發展。再者，主動積極健全投資環境，並要求中大型銀行負起行業帶頭責任，確保投資資金順暢，合理實體經濟利率，社會融資成本下降。同時，鼓勵債券市場活躍創新，支持相關重點項目可發行債券取得融資，以增強對境內外投資者的吸引力。
- 二、就金融紀律方面，對銀行等金融機構有效宣導，在配合地方政府籌建基礎建設時，也應遵守金融紀律，抓緊放貸準則，避免加大地方政府過度舉債的可能性風險。另外，對各地小微企業與綠色經濟(節能)等行業能有效確保銀行貸款獲得即時營運資金，增進貨幣應有流通，避免產業侷限性。
- 三、就金融監管方面，避免先前影子銀行浮濫遊資及P2P平臺爆雷等事件，持續嚴管非法的金融活動與非法的金融機構，以維護投資者權益及金融秩序。(本文作者黃謙閱現為經曜管理諮詢有限公司資深顧問、臺商張老師)

Q 諮詢解答 A

有關出口機器設備透過第三方交易的 相關稅賦規定

■ 吳再豐

■ 臺商諮詢問題摘要

請問若我公司（臺灣 -- 賣方）與中國大陸某公司（買方）有交易（機器設備），但中國大陸買方公司的指定交貨地點為臺灣（為買方公司上游終端客戶的關聯企業），貨物沒有實際進出口，我臺灣買方公司需在中國大陸負擔的稅賦有哪些？1. 對中國大陸來說，我公司是境外所得嗎？因境外提供勞務不需負擔稅，若有則請教 2.（臺灣公司 -- 賣方）有要繳增值稅嗎？稅率多少？3.（臺灣公司 -- 賣方）有地方的附加稅率嗎？稅率怎麼計算？4.（中國大陸買方）需要替（臺灣公司 -- 賣方）代扣繳稅率嗎？稅率多少？若有，這部分是不是確定能申請海基會認證年底抵扣所得稅，需要備妥的文件？5. 以此種交易模式，中國大陸買方在付匯上有沒有什麼問題 6. 因沒有進口報關單 ... 等，臺灣賣方僅能出具 INVOICE，這部分中國大陸買方應是可以認列成本的吧，會有需要其他證明文件嗎？再麻煩老師們解惑了，我問過中國大陸那邊也查過資料解答都不一樣，若有相關稅務法令依據可以幫忙我附上嗎，謝謝！

■ 臺商張老師諮詢解答

以貨物貿易慣例，出口國廠商只負擔本國有關稅負，即臺灣公司 -- 賣方須負擔在臺灣的營業稅及營利事業所得稅，因設備未出口，無出口零稅率之適用，故臺灣公司要繳 5% 之營業稅，其所得僅有臺灣國內所得，並非中國大陸的來源的境外所得（貨物貿易適用，勞務貿易適用有其他規定及認定），故僅需繳臺灣的所得稅，中國大陸買方不用替臺灣公司代扣繳任何稅。若貨物進口至中國大陸，亦由中國大陸進口廠商申報進口並繳交有關關稅及增值稅等稅金，因本案設備未出口至中國大陸，進口廠商不用申報進口，原則上可不用繳交有關關稅及增值稅等稅金，但中國大陸對出口商品係採免抵退課徵增值稅，故設備在境外是否有增值稅差額問題，建議中國大陸廠商先跟當地國稅局詢問或行文備案為宜。

購買設備置於第三方處及由第三方保管、使用，雖屬常見交易模式，常以三方合約做為基本證明文件及有關當事人簽收及 INVOICE 等為認列成本的憑證，但中國大陸外匯管制及上述增值稅差額問題，中國大陸廠商可將上述資料至外匯管理局先詢問備案及申請匯出貨款，認列成本宜向當地國稅局行文備案為宜。（本文作者吳再豐現為信安會計師事務所會計師、臺商張老師）

Q 諮詢解答 A

如何委託辦理中國大陸房產轉移給子女相關手續

■ 倪 維

■ 臺商諮詢問題摘要

您好，我爸爸目前因身體不佳不方便行動，他在中國大陸有房產，如要將房產轉移給子女，但無法親自去中國大陸辦理，應該如何處理？

■ 臺商張老師諮詢解答

一、按照中國大陸司法部、建設部於 1991 年 8 月 31 日發佈的《關於房產登記管理中加強公證的聯合通知》規定，對房屋產權屬贈與房產或有關房產所有權轉移的涉外和涉港澳臺的法律行為，皆必須辦理公證證明，然後由房地產管理機關辦理房產登記等行政事宜。

故，您的問題首先要辦理公證（臺灣或中國大陸皆可，在臺灣辦理時需告知用於中國大陸）。公證所需準備文件請與公證人確認。

二、按照上述通知規定，接受贈與房產的受贈人，應當持房產所有人的“贈與公證書”和本本人“接受贈與公證書”，或持雙方共同辦理的“贈與合同公證書”，以及房產所有權證、契證，到房地產管理機關辦理所有權轉移登記手續。

三、提醒諮詢人辦理中注意事項：

1. 公證時當事人身份證明；當初諮詢人父親購入該房產時，權利人應提供過「臺胞證」，此次轉讓時請注意目前所使用的臺胞證號碼與之前的是否有不同，如有，需同時註明兩個號碼，以證明為同一人。
2. 諮詢人父親購入該房產時若為父親婚後共同財產，則父親的婚姻狀況證明、現任配偶同意轉讓聲明和身份證明。
3. 由於中國大陸目前尚未開徵遺產贈與稅，且直系血親間的贈與得免土地增值稅、增值稅（及其附加稅）及個人所得稅，所以若父母移轉給子女房產採用贈與的方式的話，則只需要繳納 3% 的契稅及小額的印花稅。故公證時，一定要順便公證或提醒受贈人與贈與人的直系親屬關係。
4. 臺灣稅法對境內外資產贈與，每人每年 220 萬元的贈與免稅額，超出部分需課稅。
5. 諮詢人父親若無法親自至中國大陸辦理過戶，房產過戶手續可委託他人辦理，亦應同時辦理委託文件公證。（本文作者倪維現為海峽兩岸企管顧問股份有限公司資深顧問、臺商張老師）

有關個體工商戶註銷的登記流程

■ 偕德彰

■ 臺商諮詢問題摘要

請教以下問題：

- 1、個體工商戶註銷登記流程
- 2、勞動合同法關於個體工商戶解除勞動合同相關法令

■ 臺商張老師諮詢解答

個體工商戶註銷登記材料及流程

隨著時代的發展，越來越多的人都開始嘗試通過創業來完成自己的夢想，不少人選擇通過建立公司幫助自己，而也有人選擇以家庭式作坊的形式進行，這種方式在我國法律上被稱作個體工商戶，然而任何事物都不可能一帆風順，有些個體工商戶因為經營不善或者是其他原因不再進行生產經營時就需要對其進行註銷登記，今天我們就來說說個體工商戶註銷登記材料及流程。

個體工商戶註銷登記材料

- 1、申請人需前往工商局領取或通過網上辦事大廳下載的《個體工商戶註銷登記申請書》原件 1 份或電子檔 1 份；
- 2、申請個體工商戶註銷需要提供經辦人的身份證明複印件 1 份；
- 3、申請人需要提交個體工商戶的營業執照正本和全部副本。

個體工商戶註銷登記流程

- 1、申請人可以通過主管部門，如質量監督管理委員會官網提出申請，並進行網站預約，系統會自動生成流程編號，申請人按預約時間前往窗口取號並提交上述申請材料；
- 2、申請人提交材料後，只要符合法定形式且材料齊全的，窗口工作人員將出具《材料接收單》，並將提交的材料提交至審查人員，若申請人不符合申請資格或材料不齊全或不符合法定形式的，將出具《登記駁回通知書》，材料不齊全的，需要補正材料的，窗口工作人員將當場或五日內一次性告知需要補正的全部內容，申請人補正後重新進入審查階段，若滿足上述條件的將於當日下發審查結果；
- 3、審查結束後，審查人員將在紙質申請材料商填寫審查意見並簽名，經辦人可憑此回執到窗口領取《註銷通知書》，需要注意的是，若經辦人為委託人需要提供經辦人身份證明以及企業授權委託書以及辦理事項流程號。

另外港澳臺居民申請辦理內地個體工商戶註銷登記材料及流程與上述內容相同（本文作者偕德彰現為德安會計師事務所所長、臺商張老師）

Q 諮詢解答 A

進口油品到中國大陸的報關相關事宜

■ 童裕民

■ 臺商諮詢問題摘要

關於進口油品到中國大陸報關等事宜，其中「進口需要入境貨物通關單」這個是在台灣申請嗎？

■ 臺商張老師諮詢解答

申請備案：

（一）潤滑油的海關編碼：27101991 最惠國稅率 6%，普通稅率 17%，增值稅 16%

監管條件：進口需要入境貨物通關單，及備齊以下資料到檢測中心申請備案：

- 1、潤滑油備案申請表 ---- 原件一份，可在網上下載；
- 2、申請單位營業執照影本一份；
- 3、生產廠家對該潤滑油的有毒有害聲明；
- 4、潤滑油成份表；
- 5、標籤原件，如標籤是外文的，還要譯成中文文本；
- 6、潤滑油外觀圖片

以上資料一式二份，廠家有害聲明要蓋廠家的公章，其它資料可蓋申請單位的公章。

（二）備案專項檢測：

一般 15 個工作日出測檢結果，再將檢測合格之結果交原接收備案的經辦人員。

（三）進口檢驗報關實務要項：

關應備單據：報驗申請單、正本箱單、合同、進口報關單兩份。

報關單申報填寫要注意的重點：1. 品名；2. 品牌；3. 用途；4. 規格；5. 型號；6. 包裝規格；7. 須註明從石油或瀝青提取礦物油類的百分比含量；成分含量：基礎油，礦物油，添加劑等百分比含量。潤滑油如果成分表述有異議的，需要進口化驗成分含量手續；液體狀、油狀、膏狀等潤滑油，在包裝上要妥當避免漏爆的危險，有木包裝的要附有木料相關消毒證。

稅金的預算：如果是從東協發貨過來的可以享受協定稅率優惠，即關稅為 0，亞太地區享受協定稅率後關稅為 6%，需要提供發貨方提供原產地證（FORM E），如果貨要從香港中轉至中國大陸，需要在香港聯繫中檢機構出一份未加工證明，如果是直航船到中國大陸，沒有經過駁船中轉無需做未加工證明，只需提供 FORM E 就可以申報協定稅率。

如果是從東盟國家進口可以享受減免關稅政策，可以減免關稅即關稅為 0。這需要提供 FORM E 原產地證，如果貨要從香港中轉至中國大陸，需要在香港聯繫中檢機構出一份未加工證明，如果是直航船到中國大陸，沒有經過駁船中轉無需做未加工證明，只需提供 FORM E 產地證就可以享受關稅為 0。（本文作者童裕民現為開南大學物流與航運管理系所專任副教授、臺商張老師）

Q 諮詢解答 A

在中國大陸婚姻關係中需要承擔配偶的債務嗎？

■ 蔡世璿

■ 臺商諮詢問題摘要

在中國大陸一般婚姻家庭裡配偶所負的債務是否自己需要承擔？

■ 臺商張老師諮詢解答

依據中華人民共和國最高法院見解：

夫（妻）一方之債，認定共同債務的判斷標準

《婚姻法》第 41 條：“離婚時，原為夫妻共同生活所負的債務，應當共同償還。共同財產不足清償的，或財產歸各自所有的，由雙方協議清償；協議不成時，由人民法院判決。”

《婚姻法》解釋（二）第 24 條債權人就婚姻關係存續期間夫妻一方以個人名義所負債務主張權利的，應當按夫妻共同債務處理。但夫妻一方能夠證明債權人與債務人明確約定為個人債務，或者能夠證明屬於婚姻法第 19 條第 3 款規定情形的除外。

根據《關於人民法院審理離婚時處理財產分割問題的若干具體意見》的規定，夫妻共同債務主要是這些：

- 1、婚前一方借款購置的財產已轉化為夫妻共同財產，為購置這些財產所負的債務；
- 2、因日常生活所負的債務；
- 3、因生產經營活動，經營收入用於家庭生活或配偶分享所負的債務；
- 4、夫妻一方或者雙方治病以及為負有法定義務的人治病所欠的債務；
- 5、因撫養子女所負的債務；
- 6、因贍養負有贍養義務的老人所負的債務；
- 7、其他應當認定為夫妻共同債務的債務。

2016 年，最高人民法院審判委員會，就以夫妻一方名義所負債務是否及如何認定為夫妻共同債務問題作出最新解答：

- 1、在涉及夫妻債務的內部法律關係時，按照婚姻法第 41 條的規定進行認定，即在夫妻離婚時，由作為配偶一方的債務人舉證證明，其所借債務是否基於夫妻雙方合意或者是否用於夫妻共同生活；如舉證證明不能，配偶另一方不承擔債務償還份額。
- 2、在涉及夫妻債務的外部法律關係時，按照婚姻法解釋（二）第 24 條的規定進行認定，同時明確，在該條但書規定的兩種情形外，如果配偶一方舉證證明所借債務沒有用於夫妻共同生活的，配偶一方不承擔償還責任。
- 3、在具體案件中，如果債權人要通過訴訟主張債權，一般情況下，債權債務關係存在和合法性的舉證證明責任在債權人，而不在債務人。

簡單說如何確認雙方婚姻關係存續間之債務屬於夫妻個人單獨債務？還是夫妻雙方共同債務？以下列為判斷標準：

- 1、依有無共同舉債合意為判斷標準：若夫妻有共同舉債之合意，則不論該債務所帶來之利益是否為夫妻共享，該債務均視為共同債務。
- 2、依有無共享債務利益為判斷標準：儘管夫妻事前或事後均無共同舉債的合意，但該債務產生後，夫妻雙方共同享有了該債務所帶來之利益，則應同樣視其為共同債務。（本文作者蔡世璿現為世安兩岸聯合顧問有限公司首席法務長、臺商張老師）

兩岸經濟交流統計速報

107年12月份

大陸委員會經濟處製表
民國108年2月1日

項 目	當月統計數	當年累計數	歷年累計數	資料來源
兩岸貿易(億美元)(註1)	107年12月 129.4 (-3.4%)	107年1-12月 1,505.9 (8.3%)	81年~107年12月 17,223.0	我國海關
貿易總額	83.4 (-6.1%)	968.0 (8.8%)	11,148.3	
對中國大陸出口	46.0 (1.9%)	538.0 (7.5%)	6,074.6	
自中國大陸進口	37.3 (-14.5%)	430.0 (10.4%)	5,073.7	
出(入)超				
企業赴中國大陸投資	107年12月 92 (130.0%)	107年1-12月 726 (25.2%)	80年~107年12月 43,315	經濟部投資審議委員會
投資件數	5.7 (-42.9%)	85.0 (-8.1%)	1,823.4	
投資金額(億美元)(註2)				
參考數據:中國大陸方面發布	107年12月 495 (73.4%)	107年1-12月 4,911 (41.8%)	截至107年12月 107,190	中國大陸「商務部」、「CEIC資料庫」
投資項目(個)數	1.9 (-3.3%)	13.9 (-21.5%)	678.1	
實際利用金額(億美元)				
兩岸人員往來	107年1-6月 300.0 (4.1%)	107年1-6月 300.0 (4.1%)	76年~107年6月 10,228.0	中國大陸「文化」和旅遊部」、「CEIC資料庫」
赴中國大陸旅遊遊人數(萬人)				
中國大陸人民來臺人數(萬人)	107年12月 22.9 (-6.2%)	107年1-12月 266.2 (-1.3%)	76年~107年12月 2,883.2	內政部入出國及移民署

註：1. 依上表中兩岸貿易金額，107年1-12月臺灣對中國大陸貿易佔我外貿總額比重24.2%；其中，出口佔我總出口比重28.8%，進口佔我總進口比重18.8%。有關兩岸貿易估算，配合經濟部國際貿易局自100年8月起，不再發布以估算方式統計的兩岸貿易統計，將自101年1月起按財政部每月發布之「海關進出口貿易統計月報」統計。財政部自105年起由廣義特殊貿易制度改採一般貿易制度，新制資料追溯(推估)至90年。

2. 自107年6月起，經濟部投審會公布赴陸投資統計均含補辦案件。

3. 依經濟部統計，截至107年12月底止，企業赴中國大陸投資佔我對外投資總額比重為57.35%。

4. ()係指較上年同期增減比率。

兩岸重要經濟指標統計速報

107年12月份

大陸委員會經濟處製表
民國108年2月1日

項 目	臺灣		中國大陸		備 註
國內生產毛額(GDP)	107年10-12月 45,855.0 (億元新臺幣) 1,485.9 (億美元) 1.76%		107年10-12月 253,598.6 (億元人民幣) 36,950.5 (億美元) 6.4%		*註3
經濟成長率	107年12月 -0.05% 0.83%		107年12月 — —		
物價(年增率)	107年1-12月 1.35% 3.64%		107年1-12月 — —		
消費者物價(CPI)	—		—		
零售物價(WPI)	—		—		
物價	107年12月 —		107年12月 1.9% 1.4%		2.1% 1.9%
居民消費價格(CPI)	—		—		
商品零售價格(RPI)	—		—		
對外貿易(億美元)	107年1-12月 6,226.4 (8.0%)		107年1-12月 3,854.4 (-5.8%)		107年1-12月 46,230.4 (12.6%)
貿易總額	525.0 (-0.7%)		3,854.4 (-5.8%)		2,212.5 (-4.4%)
出口	286.1 (-3.0%)		3,360.2 (5.9%)		24,874.0 (9.9%)
進口	238.9 (2.2%)		2,866.1 (10.5%)		21,356.4 (15.8%)
進出口	47.1 (-23.2%)		494.1 (-14.8%)		570.6 —
出(入)超	—		—		3,517.6 —
核准外人投資	107年1-12月 3,621 (6.0%)		107年1-12月 —		68年~107年12月 —
件數	114.4 (52.3%)		—		—
金額(億美元)	—		—		—
項目(個)數	—		60,533 (69.8%)		960,489
實際利用金額(億美元)	—		1,349.7 (3.0%)		20,315.3
實際利用金額(億美元)	—		8,856.1 (0.9%)		—
外匯存底(億美元)	107年12月底 4,617.8		107年12月底 30,727.1		—
匯率(期未數)	30.733		—		6.8632
新臺幣兌1美元	—		—		—
人民幣兌1美元	—		—		—

註1：()係指較上年同期增減比率。

註2：有關貿易統計編製部分，財政部自105年起由廣義特殊貿易制度改採一般貿易制度，新制資料追溯(推估)至90年。

註3：以107年12月人民幣兌美元匯率(期末數)估算。

資料來源：1. 臺灣方面統計：(1)行政院主計總處
(2)財政部統計處
(3)經濟部投資審議委員會
2. 中國大陸方面統計：(1)中國大陸「國家統計局」
(2)中國大陸「海關總署」
(3)中國大陸「商務部」
(4)中國大陸人民銀行



中國大陸最近法規動態摘要

■ 姜志俊輯錄

行政法規

● 生產安全事故應急條例

中國大陸國務院於 2019 年 2 月 17 日公布，共五章 35 條，自 2019 年 4 月 1 日起施行，其主要內容如下：

- 一、單位負責主體：生產經營單位應當加強生產安全事故應急工作，建立、健全生產安全事故應急工作責任制，其主要負責人對本單位的生產安全事故應急工作全面負責。
- 二、應急救援隊伍：易燃易爆物品、危險化學品等危險物品的生產、經營、儲存、運輸單位，礦山、金屬冶煉、城市軌道交通運營、建築施工單位，以及賓館、商場、娛樂場所、旅遊景區等人員密集場所經營單位，應當建立應急救援隊伍。
- 三、應急救援措施：發生生產安全事故後，生產經營單位應當立即啟動生產安全事故應急救援預案，採取一項或者多項應急救援措施，並按照國家有關規定報告事故情況。
- 四、應急救援獎勵：縣級以上地方人民政府應當按照國家有關規定，對在生產安全事故應急救援中傷亡的人員及時給予救治和撫恤；符合烈士評定條件的，按照國家有關規定評定為烈士。
- 五、參照執行單位：儲存、使用易燃易爆物品、危險化學品等危險物品的科研機構、學校、醫院等單位的安全事故應急工作，參照本條例有關規定執行。

司法解釋

● 人民檢察院檢察建議工作規定

中國大陸最高人民檢察院 2019 年 2 月 26 日公布，自公布之日起施行，共五章 32 條，其主要內容如下：

- 一、檢察建議：檢察建議是人民檢察院依法履行法律監督職責，參與社會治理，維護司法公正，促進依法行政，預防和減少違法犯罪，保護國家利益和社會公共利益，維護個人和組織合法權益，保障法律統一正確實施的重要方式。
- 二、主要類型：檢察建議主要包括以下類型：（一）再審檢察建議；（二）糾正違法檢察建議；（三）公益訴訟檢察建議；（四）社會治理檢察建議；（五）其他檢察建議。
- 三、再審建議：人民檢察院發現同級人民法院已經發生法律效力的判決、裁定具有法律規定的應當再審情形的，或者發現調解書損害國家利益、社會公共利益的，可以向同級人民法院提出再審檢察

建議。

- 四、核實限制：進行調查核實，不得採取限制人身自由和查封、扣押、凍結財產等強制性措施。
- 五、檢察建議書：檢察建議書要闡明相關的事實和依據，提出的建議應當符合法律、法規及其他有關規定，明確具體、說理充分、論證嚴謹、語言簡潔、有操作性。檢察建議書一般包括以下內容：（一）案件或者問題的來源；（二）依法認定的案件事實或者經調查核實的事實及其證據；（三）存在的違法情形或者應當消除的隱患；（四）建議的具體內容及所依據的法律、法規和有關文件等的規定；（五）被建議單位提出異議的期限；（六）被建議單位書面回復落實情況的期限；（七）其他需要說明的事項。

地方性法規

● 江蘇省不動產登記條例

中國大陸江蘇省人大常委會 2019 年 1 月 11 日公告，共八章 110 條，自 2019 年 5 月 1 日起實施，其內容如下：

- 一、登記單位：不動產登記以不動產單元為基本單位進行登記。不動產單元是指權屬界線封閉且具有獨立使用價值的空間，具有唯一編碼。
- 二、登記準據：不動產登記機構應當根據不動產登記簿，填寫並核發不動產權證書或者不動產登記證明。不動產權證書與不動產登記證明為紙質或者電子介質，應當加蓋不動產登記機構登記專用章。
- 三、委託登記：當事人可以委託代理人申請不動產登記。代理申請不動產登記的，代理人應當向不動產登記機構提供授權委託書以及雙方的身份證明。自然人處分不動產，委託代理人申請登記的，應當與代理人共同到不動產登記機構辦公服務場所簽訂授權委託書，但授權委託書經公證的除外。
- 四、繼承登記：因繼承、受遺贈取得不動產，當事人申請登記的，應當提交死亡證明材料、遺囑或者全部法定繼承人關於不動產分配的協議以及與被繼承人的親屬關係材料等，也可以提交經公證的材料或者生效的法律文書。
- 五、預告登記：因商品房等不動產預售，不動產買賣、抵押，以預購商品房設定抵押權等情形，當事人可以按照約定申請預告登記。（本文作者姜志俊現為翰笙法律事務所主持律師、臺商張老師）