



105 年起證券交易所得停止課徵所得稅

背景

立法院第 8 屆第 8 會期第 9 次會議於 104 年 11 月 17 日完成三讀通過刪除「所得稅法」第 14 條之 2 條文，及修正第 4 條之 1 與第 126 條條文，俟總統公布後，自 105 年 1 月 1 日起證券交易所得停止課徵所得稅，證券交易損失亦不得自所得額中減除，營利事業之證券交易所得則維持按所得基本稅額條例(最低稅負制)規定課徵基本稅額，證交稅徵收率仍維持 3‰。因此，104 年 12 月 31 日之前個人出售未上市(櫃)股票、興櫃股票 100 張以上、IPO 股票及非居住者之證券交易所得，仍應依現行所得稅法相關規定課稅。茲整理此次修法生效前、後買賣股票之稅負差異比較如下表。

■ 證券交易所得停徵所得稅前、後稅負差異比較

股票持有人	股票類型	說明	102 年 1 月 1 日至 104 年 12 月 31 日出售	105 年 1 月 1 日以後出售
境內居住個人	上市/櫃	依證券交易法第 139 條規定在證券交易所上市之股票，包含新股權利證書、股款繳納憑證等表明其權利之證書	所得額以零計算，等於免稅	停徵，證券交易損失不得扣除

股票持有人	股票類型	說明	102年1月1日至104年12月31日出售	105年1月1日以後出售
	未上市/未上櫃股票	包含新股權利證書、股款繳納憑證等表明其權利之證書	1.核實課稅，損失得自當年度同一個人證券交易所中減除，不得後延 2.單一稅率15%分開計算，合併申報 3.持有1年以上減半課稅	
	興櫃股票	當年度出售數量100張以上者全數課徵，未達100張免稅		
	IPO股票	初次上市、上櫃前取得之股票，於上市、上櫃以後出售者。但排除下列情形： 1. 屬101年12月31日以前初次上市、上櫃之股票。 2. 屬每年承銷取得各該初次上市、上櫃公司股票，數量在10張以下。		
非境內居住個人	當年度出售之全數股票		核實課稅稅率15%，持有1年以上減半課稅	停徵，證券交易損失不得扣除
本國營利事業	當年度出售之全數股票		維持課徵最低稅負，稅率12%，持有3年以上減半課稅。如有虧損，可當年度扣除及後延5年	
外國營利事業(無固定營業場所或代理人)	當年度出售之全數股票		停徵且免徵最低稅負	

KPMG 觀察

由於民國105年1月1日起證券交易所停止課徵所得稅，惟證券交易損失亦不可減除，投資人可檢視所持有之未上市(櫃)股票、興櫃股票及IPO股票，今年出售之盈虧以及繼續持有之預期損益等擇定於今年年底前或明年出售。

另本次修法是否影響今年年底前有興櫃或上市櫃計畫者之股權交易時程，值得後續觀察。

作者：陳志愷執業會計師及施淑惠副總經理

Contact us

Head of Tax

Jessie Ho

Partner
T: +886 (2) 8101 6666
E: jessieho@kpmg.com.tw

Corporate Tax Advisory Services

Willis Yeh

Partner
T: +886 (2) 8101 6666
E: wyeh@kpmg.com.tw

Stephen Hsu

Partner
T: +886 (2) 8101 6666
E: stephenhsu@kpmg.com.tw

Kevin Chen

Partner
T: +886 (2) 8101 6666
E: kchen4@kpmg.com

Sherry Chang

Partner
T: +886 (2) 8101 6666
E: schang1@kpmg.com.tw

Global Transfer Pricing Services

Sherry Chang

Partner
T: +886 (2) 8101 6666
E: schang1@kpmg.com.tw

Willis Yeh

Partner
T: +886 (2) 8101 6666
E: wyeh@kpmg.com.tw

Stephen Hsu

Partner
T: +886 (2) 8101 6666
E: stephenhsu@kpmg.com.tw

Kevin Chen

Partner
T: +882 (2) 8101 6666
E: kchen4@kpmg.com.tw

Indirect Taxation Services

Willis Yeh

Partner
T: +886 (2) 8101 6666
E: wyeh@kpmg.com.tw

Stephen Hsu

Partner
T: +886 (2) 8101 6666
E: stephenhsu@kpmg.com.tw

Kevin Chen

Partner
T: +886 (2) 8101 6666
E: kchen4@kpmg.com

Sherry Chang

Partner
T: +886 (2) 8101 6666
E: schang1@kpmg.com.tw

Tax Agent Services for Foreign Institutional Investor (FINIs)

Jessie Ho

Partner
T: +886 (2) 8101 6666
E: jessieho@kpmg.com.tw

Vivia Huang

Partner
T: +886 (2) 8101 6666
E: viviahuang@kpmg.com.tw

Family (Individual) Estate Tax Advisory Services

Willis Yeh

Partner
T: +886 (2) 8101 6666
E: wyeh@kpmg.com.tw

Stephen Hsu

Partner
T: +886 (2) 8101 6666
E: stephenhsu@kpmg.com.tw

Kevin Chen

Partner
T: +886 (2) 8101 6666
E: kchen4@kpmg.com

Sherry Chang

Partner
T: +886 (2) 8101 6666
E: schang1@kpmg.com.tw

International Executive Services

Stephen Hsu

Partner
T: +886 (2) 8101 6666
E: stephenhsu@kpmg.com.tw

Vivian Ho

Partner
T: +886 (2) 8101 6666
E: vivianho@kpmg.com.tw

Accounting, Tax and Payroll Outsourcing Services

Eric Wu

Partner
T: +886 (2) 8101 6666
E: ewu2@kpmg.com.tw

Vivia Huang

Partner
T: +886 (2) 8101 6666
E: viviahuang@kpmg.com.tw

kpmg.com/tw

© 2015 KPMG, a Taiwan partnership and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity. All rights reserved. Printed in Taiwan.

The information contained herein is of a general nature and is not intended to address the circumstances of any particular individual or entity. Although we endeavour to provide accurate and timely information, there can be no guarantee that such information is accurate as of the date it is received or that it will continue to be accurate in the future. No one should act upon such information without appropriate professional advice after a thorough examination of the particular situation.

The KPMG name and logo are registered trademarks or trademarks of KPMG International.