

# 2016億萬富豪報告發布

## 資誠通訊

億萬富豪的財富縮水或者透過繼承而轉移，會對全球經濟造成怎樣的影響？本期封面故事為您說分明。

第303期 2016年10月號



# 目錄

<b>編輯室報告</b>	<b>01</b>
能力越強 責任越大	01
<b>焦點企劃</b>	<b>02</b>
億萬富豪報告發布 全球富豪整體財富縮水將近3,000 億美元	03
<b>專業焦點</b>	<b>10</b>
SROI評量管理 讓企業創造CSR好投資	11
壯大生醫產業 聚焦國際併購趨勢與策略	13
金融業發展人才必修七堂課 重建信任最優先	15
新式會計師查核報告重大變革 聚焦關鍵查核事項	17
<b>資誠動態</b>	<b>20</b>
資誠啟動多元融合週 將多元觀點深植組織DNA	21
資誠2016年度晚會暨運動會	23
PwC年營收359億美元 再創歷史新高	25
<b>法令解析與輯要</b>	<b>26</b>
中國租稅及投資法令	27
國際租稅及投資法令	28
<b>資誠通訊錄</b>	<b>30</b>

《資誠通訊》月刊第 303 期 中華民國 105 年 10 月 15 日出版 中華民國 79 年 9 月 30 日創刊

發行所：資誠企業管理顧問股份有限公司

發行人：張明輝

地址：台北市基隆路一段 333 號 27 樓

電話：02-2729-6666

行政院新聞局出版事業登記處局版台誌字第 8344 號

## 版權所有，非經同意不可轉載

版權聲明：本資誠通訊僅提供參考使用，非屬本事務所對相關特定議題表示的意見，閱讀者不得據以作為任何決策之依據，亦不得援引作為任何權利或利益之主張。其內容未經資誠聯合會計師事務所同意不得任意轉載或作其他目的之使用。若有任何事實、法令或政策之變更，資誠聯合會計師事務所保留修正本資誠通訊內容之權利。

# 能力越強 責任越大

## 編輯室報告

資誠與瑞銀合作進行的 2016 億萬富豪報告出爐，這份報告對億萬富豪的財富門檻定義是「十億美金資產」。

報告內容也揭露了一些有趣的事實，比方如果從地理分布來看，中國的快速崛起，讓亞洲地區幾乎每三天就增加一位億萬富豪；歐洲的富豪對於在動盪時局中保存財富的管理策略最有一套，同時也擁有最多跨世代的富豪，顯示家族傳承資產的經驗與策略都相當成熟；美國方面，白手起家的億萬富豪，十年來首度資產超過啣著金湯匙出生的「繼承人們」。

億萬富豪身家數字到底掛了幾個零，往往都有些神秘的色彩，當然光是這個門檻都已經是個令人眼冒金星的天文數字，不過富豪們生財有道，過去 20 年全球各地大部份億萬富豪的財富創造表現出色，財富增幅高達 7 倍，顯見對於資產的策略性規畫與明智的投資冒險，交互為用的加乘效益確實相當驚人。

回到新入榜人數最多的亞洲地區，或許西方的富豪們最值得亞洲富豪們學習的，除了創造財富的能力與冒險精神，就是他們在家族資產傳承與力行慈善公益、善盡企業社會責任的落實能力——這也是這份報告中最令人感到振奮的一部分。報告顯示，即便是千禧世代的富豪，大多也將社會公益視為家族企業或資產傳承的核心價值，畢竟能力越大、責任也越大，當這個世界還有超過數億人口每天在與貧窮、饑饉與醫藥健康問題搏命，資產雄厚且掌握許多關鍵資源的企業家們，永遠不用為了找不到公益回饋的對象而發愁。

在另一個層面，這些龐大的資產要如何代代相傳，讓這些家族資產的正面影響力得以不斷創造更多人類社會的文明與幸福？且讓我們賣個關子，因為資誠籌畫多時的家族企業專書與今年度的調查報告，即將在年底陸續與讀者見面，聽說光是專書的精華搶鮮試讀本，已經讓許多讀者客戶不斷來電「敲碗」關切出版日期，目前新書與報告正如火如荼進行，敬請拭目以待。



# 焦點企劃

億萬富豪報告發布 全球富豪整體財富縮水將近3,000 億美元

03



# 億萬富豪報告發布 全球富豪整體財富縮水 將近3,000億美元

瑞銀集團 (UBS Group AG) 與資誠共同發表年度億萬富豪報告，本調查的標題相當令人玩味：「億萬富豪們是否感受到壓力逼近？」(Are billionaires feeling the pressure?) 此報告檢驗了億萬富豪們於 2015 年度所創造的財富，並且發現他們預期在未來 20 年期間內將移轉 2.1 兆美元財富給他們的繼承人。

報告主要發現：

- 家族之間轉移資產、大宗商品價格通縮及美元升值等阻力，令億萬富豪的總財富於 2015 年減少 3,000 億美元至 5.1 兆美元，億萬富豪的平均財富由 40 億美元減少至 37 億美元。
- 歐洲擁有最多跨世代億萬富豪，合共 182 人 (54%)，而他們在保存財富方面表現最具韌性。美國擁有 175 位 (33%) 跨世代億萬富豪，而亞太區則有 76 位 (15%)。
- 白手起家的美國億萬富豪的平均財富 10 年來首次超越繼承財富的美國億萬富豪 (45 億美元相對於 43 億美元)。
- 在中國帶領下，亞洲幾乎每三日就有一位億萬富豪誕生，2015 年一半以上的新增億萬富豪來自中國。



2015 年度億萬富豪總財富增長呈現停滯狀態，且縮水 3,000 億美元至 5.1 兆美元。影響億萬富豪財富增長的因素，包括家族之間資產移轉、大宗商品價格下跌以及美元升值等。億萬富豪平均財富自 40 億美元縮水至 37 億美元，且美國於 2015 年度僅淨新增五名億萬富豪。相對來說，亞洲則每三天產生一名億萬富豪，單單中國便佔亞洲 113 位新億萬富豪中的過半數。

上述發現係依據資誠與瑞銀於 2015 年所發佈的兩份億萬富豪報告所做成。依據新報告的結果，我們即將見證人類歷史上最大規模的財富移轉。約 460 位億萬富豪將於未來 20 年間轉移 2.1 兆美元給繼承人，金額相當於印度的國內生產總值。對於超過 85% 的亞洲億萬富豪都屬於第一代創富者來說，這將是有史以來首次移交億萬富豪財富。

### 瑞銀：財富增長的亮點在亞洲

「即使中國經濟增長放緩，但仍是龐大財富增長的亮點。在科技業冒起的帶領下，中國 2015 年誕生了 80 位新億萬富豪，而亞洲整體幾乎每 3 日便有 1 位新億萬富豪誕生。與此同時，歐洲的百萬富豪在保持及傳承財富方面表現出色。

對於像亞洲這些很多億萬富豪皆屬第一代的地區來說，有很多地方可以向歐洲學習，尤其當我們正邁進有史以來最大規模的財富轉移期。正如亞洲億萬富豪可以從歐洲的財富轉移經驗學習一樣，歐洲亦有不少地方可以向亞洲的億萬富豪迅速增長借鏡。」瑞銀全球超高淨值業務部門主管 Josef Stadler 說。

## 資誠：財富保存的策略將面對嚴峻挑戰

資誠全球財富管理服務主管合夥人 Michael Spellacy 指出，隨着歐盟監管環境變化帶來的衝擊持續觸發環球貨幣波動，策略性規劃對於財富保存變得更加重要。資產管理人面對嚴峻的投資問題。

令人鼓舞的是，今年的報告顯示歐洲的億萬富豪表現最為堅韌，歐洲 60 位繼承人當中，多位都在 2015 年首次繼承財富。

按地區分類來說，億萬富豪人數最多的美國帶動趨勢。美國億萬富豪的總財富有所減少，但『新錢』表現勝於『舊錢』，每名富有人士的平均財富由 47 億美元減少至 45 億美元，跌幅僅為 4%。

### 此報告其它重要發現包括：

過去 20 年財富創造表現出色，接下來將出現史上最大規模的財富轉移。我們估計少於 500 人（報告覆蓋的市場中有 460 位億萬富豪）將於未來 20 年移交超過 2.1 兆美元給繼承人，金額相當於印度的國內生產總值。對於超過 85% 的亞洲億萬富豪都屬於第一代的創富者來說，這將是有史以來首次移交億萬富豪財富。

## 黃金時代停滯不前

經過 20 多年來前所未見的財富創造後，第二個黃金時代停滯不前。家族之間轉移資產、大宗商品價格通縮及美元升值等問題構成重大阻力。2015 年，在我們覆蓋的市場中，有 210 名富有人士新增成為億萬富豪（十億美元財富門檻），同時亦有 160 位億萬富豪跌破門檻，令億萬富豪人數淨增加 50 位至 1,397 位。但其總財富由 5.4 兆美元下跌至 5.1 兆美元。平均財富由 2014 年的 40 億美元減少至 2015 年的 37 億美元。雖然如此，報告認為現時仍然言之過早去判斷 2015 年的跡象是否標誌著黃金時代停滯不前甚至出現更嚴重的問題。





## 新的億萬富豪要學習舊一套資產教訓

自 1995 年以來，跌破 10 億美元門檻的億萬富豪，90% 以上的財富未有保存至第一及第二代以後。在經濟阻力充斥與即將出現財富轉移之際，歐洲上一代的資產管理模式正好成為新的億萬富豪學習的對象。當中，德國及瑞士擁有「舊」財富的最高佔有率。亞洲以家族為本的億萬富豪可以考慮採用歐洲的一套財富保存方法，以配合本身的需要。

## 新的慈善模式

在 20 世紀的上半，Carnegies 及 Rockefellers 等家族企業皆撥款大力推動教育及醫療等慈善事業。他們在發展成功的慈善事業時都展示出一些億萬富豪的共通點—專注於業務及明智的冒險精神。經過三十年的黃金時代，全球各地的億萬富豪都在發展慈善事業。新的慈善模式正在冒起（貸款、擔保、合約、影響力投資等），而千禧世代紛紛視慈善事業為家族價值的中心。不過，目前的黃金時代未必能追上過往的成績。



## 亞洲 持續締造全球財富成長

近二十年亞洲的崛起帶動強大的成長力道，億萬富豪人數也以驚人的速度成長，瑞銀/資誠 2016 年度億萬富豪報告亦指出亞洲將持續創造全球財富的趨勢，這項調查報告針對亞洲的億萬富豪，提出以下幾項重要趨勢：

- 在中國領頭之下，亞洲每三天就創造一名億萬富豪
- 2015 年間，亞洲有 113 位新億萬富豪誕生，佔全年全球新增億萬富豪總數達 54%
- 我們即將見證史上最大規模的千禧世代財富轉移，這將是亞洲有史以來首次移交億萬富豪財富。
- 隨着教育程度不斷提高，加上接觸新科技的機會日增，超級富裕的千禧世代繼承人普遍關注回饋社會及公益慈善事業，紛紛視慈善工作為企業成就。

根據報告顯示，即使全球經濟增長放緩，亞洲區內新增億萬富豪人數卻節節上升，其中大部份更來自中國。

報告指出，大約 85% 的亞洲億萬富豪都屬於第一代創富者，預期他們的財富將會轉移至千禧新一代。這次研究集中分析超過 1,400 位億萬富豪的數據，並檢討過去二十年的發展，數據庫涵蓋 14 個規模最大的億萬富豪市場，這 14 個市場佔約全球億萬富豪財富 80%。

瑞銀集團台灣區負責人暨瑞銀台灣區財富管理執行長陳允懋表示：「我們即將見證當今一個劃時代的重大轉變，由亞洲帶領全球創造財富。亞洲區內億萬富豪大部分都屬於第一代，財富轉移至千禧世代將會對家族企業世代承傳的遺產帶來深遠影響。」

資誠金融產業服務營運長吳偉臺表示：「單計去年，亞洲就有 113 位新億萬富豪誕生，佔全球新增億萬富豪人數逾半。然而，歐洲及一眾成熟市場多個家族企業的億萬富豪已經屬於第 5 代繼承人或以上。歐洲億萬富豪當中有 54% 為跨世代億萬富豪。亞洲家族企業可從他們的經驗學習，以建立出一個能夠保存財富、加強家族企業管治及成功抵禦各種營商環境挑戰的模型。」



## 亞洲正在領導財富創造趨勢

商品價格通縮及美元升值等阻力充斥，對全球財富創造構成一定影響。即使 2015 年淨新增 210 位億萬富豪，全球億萬富豪財富總值由 5.4 兆美元下跌至 5.1 兆美元。

亞洲帶領全球創造財富。2015 年，亞洲幾乎每三日就有一位新億萬富豪誕生。於 210 位新增億萬富豪之中，便有 113 位億萬富豪屬於亞洲企業家。

儘管如此，亞洲各國經濟依然面對不少挑戰。亞洲億萬富豪的總財富有所減少，由 1.6 兆美元減少至 1.5 兆美元，跌幅達 6%。亞洲區內億萬富豪的財富跌破門檻的人數，亦遠多於歐洲或美國。

## 中國成為亞洲億萬富豪人數

### 迅速增長的動力來源

自中國加快經濟改革步伐後，亞洲新增億萬富豪企業家之中，便有 80 位來自中國，平均年齡為 53 歲，近半數來自科技、消費及零售以及房地產領域。此外，香港及印度各有 11 位新增億萬富豪誕生。

## 即將見證全球最大規模及

### 亞洲有史以來首次財富轉移

過去 20 年全球各地大部份億萬富豪的財富創造表現出色，財富增幅高達 7 倍。不過，新報告顯示全球三分之一的億萬富豪已屆 70 歲以上高齡，所持財富合共佔總財富的 40%。

由此可見，我們即將見證全球史上最大規模的千禧世代財富轉移。對於達 85% 的亞洲億萬富豪都屬於第一代創富者來說，這將是有史以來首次移交億萬富豪財富。報告覆蓋的市場中約有 460 位億萬富豪預期將於未來 20 年移交 2.1 兆美元給繼承人，金額相當於 2015 年印度的國內生產總值。

## 新世代繼承人面對新挑戰

財富轉移帶來不少廣泛、深遠的影響。跨世代的年輕億萬富豪，一方面努力通過改革、創新來振興家族企業，另一方面亦開始積極發展慈善公益事業，紛紛視慈善工作為企業成就的核心。可以預期的是，對這些億萬富豪而言，家族傳承遺產及財富保存的課題將日益重要。



## 亞洲富豪可借鏡歐洲跨世代家族

### 企業的傳承經驗

隨着遺產傳承及財富保存的重要性與日俱增，研究顯示歐洲的跨世代億萬富豪數目最多，跨世代財富總值僅次美國。

儘管歐洲經濟環境艱困，2015 年歐洲億萬富豪表現最為堅韌，表現遠勝其他市場，總財富幾乎保持不變，金額維持 1.3 兆美元。

亞洲億萬富豪有很多地方可以向歐洲學習，特別是在財富傳承及家族企業治理方面，學習如何創建財富管理模型。

### 千禧世代億萬富豪 積極發展慈善公益事業

全球各地的億萬富豪正積極發展慈善公益事業，尤其是千禧世代，他們都視慈善工作為家族價值的中心。

為了對社會及環境帶來真正的影響，億萬富豪需要運用他們在成功發展業務的因素，如策略性規劃及明智的冒險精神。在這個創造財富的年代，社會上各階層人士大部份都可因而受惠，但實際程度仍將視乎年輕一代億萬富豪可對社會作出的貢獻而定。

完整報告請參閱下列網站：[www.ubs.com/billionaires](http://www.ubs.com/billionaires)

## 億萬富豪報告簡介

資誠與瑞銀運用了幾種來源，研究與分析了富有人士的特質，並結合了綜合分析架構，進行了廣泛的模型建立與資料分析。這些資訊與資料是資誠專屬資料與分析架構的一部份，並非商業可取得資料，因此外人將無法從這些資料追蹤到任何個人或家族。資誠在此報告中所扮演的角色是資料與分析的服務供應商。此外，我們在研究中也特別運用了下列資料來源：

- 資誠擁有許多取自財富與私人銀行 (Wealth and Private Banking) 公開研究的資料，以及家族企業的資料，包括對許多行業的當前與未來看法。這些研究資料包括《全球私人銀行與財富管理調查》(2013 年、2011 年、2009 年) (The Global Private Banking and Wealth Management Survey (2013, 2011, 2009))、《2020 年代資產管理》(Asset Management 2020)、《勇敢新世界》(2014 年) (A Brave New World) 以及《家族企業調查：專業化零距離》(Family Business

Survey: Up Close and Professional) (2014 年)。

- 至於長時間序列 (1900 年至 2013 年) 的財富及收入數據，我們使用了《全球最高收入》(World Top Incomes Database) 資料庫 (Facundo Alvaredo, Tony Atkinson, Thomas Piketty and Emmanuel Saez) (於 2014 年 12 月存取)。

- 其他分析則係依據我們專屬的資誠資料庫，包括自中國、法國、德國、香港、印度、意大利、日本、新加坡、西班牙、瑞士、土耳其、英國和美國等國約超過 1,400 名億萬富翁取得，但無法辨識客戶個人身份的詳細由下而上資料。此架構係專為支援特定市場分析所設計的私人非商業用資料架構。

- 資誠對位於數個地理區域的超過 30 位億萬富翁進行特別的訪談作業，並以無法辨識個人身份的方式納入了前述高品質討論的相關資訊。



## 專業焦點

落實SROI評量管理 創造CSR好投資	11
壯大生醫產業 聚焦國際併購趨勢與策略	13
金融業發展人才必修七堂課 重建信任最優先	15
新式會計師查核報告重大變革 聚焦關鍵查核事項	17



## 落實SROI評量管理 創造CSR好投資

「2016 天下企業公民論壇」於 10 月 20 日在台北遠東國際大飯店舉行，資誠聯合會計師事務所長期為天下雜誌多項活動的重要策略夥伴。審計服務營運長周建宏應邀出席，針對「CSR 評量管理 — 讓企業創造 CSR 好投資」主題進行專題演講。

演講一開始，周建宏先播放了一段 2016 台灣國際勞工影展《貧窮股份有限公司》的預告片，片中一位非洲女性自述：「我很高興有人願意幫忙，有人捐食物、金錢、鞋子，但問題是，這無法解決問題」。

## 透過 SROI 讓 CSR 效用極大化

周建宏強調，公益的目的應該是「改變」而非「施捨」，我們應該反思：CSR 是否真的改變了這個社會？

周建宏指出，當愛心不落人後的同時，更應該站在受捐助者的角度思考，評估資源投入後產生預期的影響，讓珍貴的資源可以真正的極大化其效用。近年來英國政府倡導以計算社會投資報酬 (Social Return on Investment, 簡稱 SROI)，作為衡量非營利專案投入所產生之影響的管理機制，廣受公部門與非營利機構之認同。現在已是多個非營利組織衡量本身績效的工具，甚至也成為英國公部門預算分配的重要參考指標之一。

## 做到 3M CSR 更給力

周建宏說，企業可透過 SROI 的方法，實現 3M 的公益管理新哲學，第一個 M 是 Measure，利用貨幣單位，將改變具象化；第二個 M 是 Manage，透過影響力地圖，描繪出管理的經緯線；第三個 M 是 Maximize，聚焦、持續優化，極大化活動的影響力。透過 SROI，企業可協助了解自身組織 CSR 活動所造成的改變。

資誠永續發展服務組會計師李宜樺舉例，華碩電腦進行「再生電腦」的專案，受益者包含弱勢青少年、新住民、弱勢社區居民、銀髮族。三成以上的捐贈電腦配合開課教學，其他七成捐贈電腦尚未配合開課。透過 SROI，華碩可以捕捉無形的價值，辨認並衡量再生電腦數位培育計畫無形的社會影響力，作為實踐「數位包容」決策參考的依據。另外，也可聚焦可再優化的部分，針對七成未搭配開課的捐贈電腦，考量是否搭配培訓計劃或進行其他規劃持續優化。華碩透過 SROI 捕捉看不到的價值，縮短數位落差、培育國際人才，實踐華碩世界公民的理想。

另一個案例是麥格理食物銀行利用 SROI 的結果進行後續管理，創造更佳的價值。比起「直接配送」，2010 年起，麥格理食物銀行將更多的食物透過較有效率「社區配遞系統」進行配送。相同的計算方法下，2012 年，每 1 元美金的投資將可以創造 2.75 元的社會價值，較 2010 年提升了 65%，也就是說，麥格理食物銀行透過 SROI 來持續優化，創造更佳結果。

## 企業公益需要妥善衡量並管理效益

為了能將質化、敘事性與非財務事件轉換為統一的貨幣衡量單位，並據以計算投入與成果間的關係，SROI 指南具體提出六大步驟。透過這六個步驟，可以將資源的投入、產出及成果換算為以貨幣價值表達的社會影響力：1. 確定目標專案範圍與影響所及之利害關係人，並與之議合；2. 描繪目標專案所造成改變之成果；3. 賦予盤點成果之合理定價；4. 將已定價之成果調整為具體之影響力；5. 將計算出的影響力以合理的利率與期間加以折現；6. 說明社會投資報酬計算結果並加入敏感性測試。

不過，周建宏也說，SROI 六大步驟實務上面臨許多挑戰，包括如何完整辨認出「可能受到改變的利害關係人」，如何確認真的有「改變」，如何將利害關係人的「改變」適當的描述出來，如何將有形或甚至無形的改變定價，以及如何透過報告向大眾說明公司的判斷及其中的邏輯等。

最後，周建宏強調，化無形為有形不容易，但是「大致的正確」比起「沒有衡量管理」要好，因為沒有衡量管理，可能無法擬定最佳策略，甚至導致方向錯誤。另外，SROI 不是為了與別人比較，是要讓自己好還要更好。在企業內部以相同基準進行不同專案的計算，或是相同專案的跨年持續追蹤，才能帶出 SROI「極大化活動的影響力」的意涵。最後，SROI 不是數字的比賽，一本透明且負責任的報導，才能真正彰顯 CSR 活動所帶來的影響力。



## 壯大生醫產業

# 聚焦國際併購趨勢與策略

資誠張明輝所長日前出席由生策會、生策中心和經濟日報舉辦的「國際併購趨勢與策略」生醫產業論壇時表示，台灣生技醫藥產業的規模普遍較小，例如永信藥品和百略醫學雖然在業界都是翹楚，但營業額比起國際大廠，規模仍較小。

# 國際併購趨勢與策略

## 生醫產業論壇



張明輝說，事實上，不僅是生技醫藥產業，台灣電子零組件通路業也面臨市場規模較小的問題。業界在幾年前流傳一個笑話，由於業務越來越難做，毛利本來是七上八下，後來變成五窮六絕，再過來不三不四，然後是說一不二，最近有人提到回歸電子的基本，也就是非一即零。張明輝表示，當然這是一則笑話，但也代表著台灣電子產業面臨的問題。台灣電子產業雖然在放大，但因為規模較小，即使產值增加，利潤反而變小，因此資源較不足，建議可朝整併的方向來走，例如大聯大控股就是一個好例子。

生策會創辦人王金平表示，生技企業多為中小規模，迄今還無達百億營收的企業。由於資本規模小，創新研發、規模產製、或全球行銷布局都難與國際競爭，成長緩慢而艱辛，甚至因資本太小而容易成為市場炒作標的，不利穩健發展。因此如何運用政府和民間資源，擴大生技資本能量，幫助產業有足夠資源將可快速透過商業整併、壯大規模，尤以國際併購找到進入海外市場的捷徑或通路，跳脫台灣市場先天限制，產值才有機會爆發。

呼應政府對生技產業發展的重視，王金平認為需為生技產業引進活水，並提出 2 大呼籲，一為建議政府適度開放國內民營壽險、銀行業閒置資金，可放寬一定比例投注 5 大創新產業，不僅扶持新興產業也能解決壽險業當前困境；另一方面，鼓勵台灣已在全球有重要關鍵地位的電子產業，大膽跨足投資生技，不僅資金整合、技術整合、更可在國際布局上加倍合作。

本次論壇重量級人物雲集，包括鴻海集團呂芳銘副總裁及大聯大控股黃偉翔董事長等電子產業龍頭；生技界的國際大咖則有華生製藥 (Watson Pharmaceuticals- 全球第三大學名藥廠、現名為 Actavis Generics) 創辦人趙宇天、生策會國際事務委員會主委陳良博院士，及 Delos Captial 合夥人陳林正、併購與私募協會理事長黃日燦等。生策會會長張善政表示今日論壇除了探討併購戰略和商模外，也建立電子和生技產業相當好的合作網絡，在可見的未來應該有更多跨業的結盟。





## 金融業發展人才必修七堂課 重建信任最優先

資誠於十月初發布《2020 全球金融業人力資源調查報告》(The power to perform: Human capital 2020 and beyond)。報告指出，全球金融業面臨新法規、消費者期望快速改變、新科技和新經濟情勢，過去長久以來的商業模式正受到挑戰。



為了強化競爭力，金融業發展未來所需人才必修的七堂課為：

- 一、重建信任並重新定義雇主品牌，以吸引及留住未來所需的人才
- 二、發展動態的勞動力供需模式
- 三、將數位「人才交換」的潛力發揮到最大，以在人才買方和賣方間促成最佳媒合
- 四、重新設計課程並將企業L&D現代化，以建立可適應未來的勞動力
- 五、將工作場所進行數位化，以增加勞動力的生產力
- 六、將人力資源數據分析整合在企業優先決策中
- 七、重建工作與薪酬模式來酬謝人才對企業價值的貢獻

資誠企管顧問股份有限公司執行董事林瓊瀛表示，預期在 2020 年，勞動力的組成和招聘、組織及薪酬計算方式都會和現在有很大的不同。人力資源部門的功能和角色將會徹底革新。PwC 提出上述這七個優先項目，目的是希望確保金融業的人才策略和執行方式能適應未來。

林瓊瀛指出，在這七堂課中，最重要的是金融業必須要重新建立社會對其信任及對社會的價值。根據 PwC 2016 全球企業領袖調查報告，60% 的金融業 CEO 相信，優秀的人才願意在契合自身價值的公司工作，這更凸顯了金融業必須重新建立信任感。

面對金融業新趨勢，也對金融業的人才管理帶來新挑戰。林瓊瀛認為，未來金融人才的樣貌，必須兼具顧客導向、創新導向與科技應用能力；而為了培養未來世界所需的金融人才，組織所必須採取轉型策略包括從制度面調整人才培育與管理方式、從組織面培養雇主品牌與調整組織結構，從心態面擁抱 FinTech 並鼓勵創新。而組織變革與轉型的時期，管理者所應肩負的變革新角色，期許金融機構能深耕人才，加速轉型。

更多有關《2020 全球金融業人力資源調查報告》，請至：  
<http://www.pwc.com/hc2020>



## 新式會計師查核報告重大變革 聚焦關鍵查核事項

會計師查核報告自民國 88 年修訂後便無重大修訂，在全球金融危機之後，投資人、債權人及財務報表預期使用者開始期待，過去原本千篇一律的會計師查核報告能提供財務報表使用者更多有關資訊、更個別化，並且內容能更加深入。

會計師查核報告自民國 88 年修訂後便無重大修訂，在全球金融危機之後，投資人、債權人及財務報表預期使用者開始期待，過去原本千篇一律的會計師查核報告能提供財務報表使用者更多有關資訊、更個別化，並且內容能更加深入。

在各界的需求與期待下，金融監督管理委員會（以下簡稱金管會）配合此股改革會計師查核報告的國際潮流，由會計研究發展基金會參考國際審計準則關於新式查核報告之規定增訂相關審計準則公報，生效日為 107 年 7 月 1 日，金管會並明訂上市（櫃）公司及相關金融業與國際同步接軌，於 105 年度報告提前開始適用。

為協助企業瞭解新式查核報告對公司的影響，財團法人資誠教育基金會及資誠聯合會計師事務所日前在集思台大會議中心舉辦「會計師查核報告重大變革研討會」，解析新式會計師查核報告，包括與企業治理單位（例如審計委員會及監察人）溝通的主要改變，並提供企業因應及準備的方向。

會中先由資誠審計服務營運長周建宏說明資誠率先舉辦此研討會之目的。接著，金管會證券期貨局會計審計組副組長尚光琪致詞時指出，雖然這次改變看起來似乎僅與會計師有關，但沒有企業的協助便無法成功，希望企業管理階層及治理單位瞭解相關內容，儘早與會計師溝通配合。此外，主管機關將在 10 月底開始瞭解各會計師事務所因應這次改變的準備情形，以順利推動此波全球的會計師查核報告改革。

資誠副總經理葉立言表示，本次改革將會計師查核報告的格式及要素做大幅修正，並於查核意見之基礎段新增會計師獨立性的聲明，增加報告的透明度。因會計師查核報告篇幅增加，為增加報告的易讀性，將查核意見置於報告第一段，並增加各段落之標題，以使閱讀者在一開始時便知道會計師查核財務報表的結果是過關（無保留意見）或不過關（修正式意見）。





葉立言表示，此次會計師查核報告中，將企業管理階層、治理單位及會計師之責任說明得更加清楚，尤其是針對企業審計委員會及監察人，於報告中明確指出其負有監督財務報導流程的責任，將有助落實審計委員會及監察人之職責。

針對本次最大變革的關鍵查核事項，資誠徐永堅會計師表示，會計師會將查核過程中的重要查核規劃及發現與企業審計委員會及監察人溝通，但往往投資人或債權人對哪些是會計師查核過程中最重要的事項，以及會計師執行了哪些程序以因應該等事項無從得之，這也是這次會計師查核報告改革最主要也最具挑戰性的部分。常見的關鍵查核事項如商譽減損、收入認列及金融業的放款減損等，於執行查核程序及評估查核結果時往往涉及會計師許多判斷，且需投入許多的資源，如何簡單明瞭的於查核報告中敘述讓閱讀者瞭解，是會計師的一大挑戰。

針對導入過程中可能會遇到的問題，徐永堅進一步說明，參考國外已率先採用國家的經驗，增加企業內部相關人員瞭解及複核會計師查核報告的成本，及與外部投資人、債權人及會計師溝通的成本勢不可避免，且既有的財務報表附註揭露可能會因會計師揭露關鍵查核事項而需增加或調整。

徐永堅建議，企業應即早與管理階層、董事、監察人及審計委員會溝通相關規範，並及早與會計師討論取得共識，尤其企業更應瞭解關鍵查核事項的本質是會計師於查核過程中已解決的事情，妥善回覆外界對會計師溝通關鍵查核事項所提出之問題。

因首場研討會報名熱烈，財團法人資誠教育基金會除原訂之台南、台中及新竹場外，另於台北加開一場次，歡迎對此議題有興趣之各方人士免費參加。



# 資誠動態

---

資誠啟動多元融合週 將多元觀點深植組織DNA

21

---

資誠2016年度晚會暨運動會

23

---

PwC年營收359億美元 再創歷史新高

25

---



## 資誠啟動多元融合週 將多元觀點深植組織DNA

資誠聯合會計師事務所於 10 月 3 日起正式啟動「多元融合週」活動(PwC Taiwan Diversity Week)，並規劃不同的主題活動，以鼓勵同仁分享觀點、參與討論、共同學習如何尊重及肯定他人，讓 Valuing difference & Driving inclusion 的思維深植於資誠的企業文化中。

在多元融合週活動中，資誠安排兩場座談會，第一場於10月4日舉行「女性外派經驗分享會」，邀請曾外派的資誠女性同仁分享外派在其他國家的經驗。第二場則於10月7日舉行「女性領導人座談會」，邀請城邦集團龔汝沁總經理、資誠稅務法律服務徐麗珍會計師與談，主題為「妳的時代：一場關於女性成長與冒險的歷程！」，與資誠同仁分享新時代趨勢及多元觀點。

資誠全球聯盟組織PwC主席Bob Moritz表示，在這個快速變化的世界中，對全球所有企業來說，要如何達到「多元化及包容性」是一項關鍵的挑戰和機會。因此，多元化必須深植在組織的DNA當中，企業的領導者也必須對多元化有所承諾及負責。

Bob Moritz說：「擁抱多元化和包容性讓企業認為這是做正確的事。透過經驗和理念的分享，我們可以相互學習並促成改變。」

資誠聯合會計師事務所人資長林瓊瀛表示：「我們很高興能夠和大家分享PwC全球多元化歷程的故事。在多元化和包容性的旅途中，我們還有很長的路要走，而這份報告記錄了幾個重要的里程碑，包括PwC全球Leadership Team女性占44%，PwC全球多元化指數(Global Inclusion Index)也比去年增加6%，來到68%。」

林瓊瀛建議，企業應將其人才策略調整成更為多元化且具有彈性，並且重視工作與家庭的平衡，建立工作回饋的文化，以及提供男女性員工同等的機會，以建立企業未來所需的勞動力。







## 資誠2016年度晚會暨運動會

資誠聯合會計師事務所於9月30日(五)晚間於台灣大學體育館舉行「2016資誠晚會—熱情資誠，全面啟動」，全體逾二千位員工齊聚一堂，現場充滿著歡樂的氣氛，開場由資誠新升任主管表演，資誠員工分為六隊分別進行「魔法舞台競賽」，並大聲高喊各自的精神隊呼，展現出資誠人的團隊精神與熱情活力。會中並進行「服務年資獎」和「卓越貢獻獎」的頒獎典禮，表揚績優員工。

資誠聯合會計師事務所所長張明輝致詞時歡迎新加入資誠的 319 位新鮮人並恭喜今年 89 位新升任的合夥人、副總、經協理等新任主管，以及近 324 位新升領組。

歡樂的晚會之後，資誠在 10 月 1 日(六)早上於台大運動操場舉行年度運動會暨家庭日，現場聚集將近三千位的資誠員工和眷屬。所有員工穿著資誠 Polo 衫整齊地進場並進行隊呼表演及熱身操。緊接著，資誠進行「熱情啟動儀式」，揭開運動會的序幕。運動會項目包括五千公尺長跑、兩千公尺大隊接力、拔河、籃球、排球、羽球、叢林射擊戰、水槍大戰和氣墊競賽等。另外現場也同時舉行園遊會、歡樂舞台及 DIY 手作體驗，讓員工和眷屬度過充實及歡樂的午後時光。

張明輝於運動會致詞時表示：「今年除了男子籃球、女子三對三以及混合排球等三種球類競賽外，我們增加了羽球競賽，讓大家有更多機會去活動一下筋骨，也能夠爭取各自組別的榮譽和獎金，期待同仁們共同協力完成比賽項目，並培養同仁們合作精神。除了競賽活動外，我們今年還增加了公益攤位，並安排公益點券，請大家多多支持。」



# PwC年營收359億美元 再創歷史新高

資誠全球聯盟組織 (PwC) 在 2016 會計年度 (2015 年 7 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日) 全球合併營收 359 億美元，繼上個年度後，今年再度創下史上營收新高。依恆定匯率 (constant exchange rate) 計算，全球營收年成長率為 7.3%，其中亞洲營收成長率達 10.3%，為全球表現最佳的地區。

以下為資誠全球聯盟組織 (PwC) 在 2016 會計年度的關鍵數字：

- 全球員工逾 223,000 人，創下歷史新高，較上個年度增加 7%
- 在全球投入 5 億美元來改善審計服務品質
- 全球員工內部訓練課程時數約 1,100 萬小時
- 全球 58,081 名員工加入資誠 (PwC)，其中 26,780 人學歷為碩士以上
- 財星全球 500 大企業中，84%(422 家) 為資誠 (PwC) 客戶 (含審計簽證及非審計簽證)

資誠 (PwC) 台灣地區負責人張明輝表示，資誠 (PwC) 全球營收的成長，主要來自於堅持品質、培育人才、滿足利害關係人的需求，以及對品牌的關注。資誠 (PwC) 能在 2016 會計年度營收再次寫下新高，並且在各主要市場及各項業務皆有成長，證明資誠努力實踐「營造社會誠信、解決重要問題」的核心使命。

張明輝強調，為確保未來的成長，資誠在科技上投入龐大經費，以強化服務品質及影響力，並且讓人才發揮最大的效用。面對全球商業環境快速變化，資誠正在規劃符合未來的客戶需求、資本市場需求及其他利害關係人需求的服務。

張明輝說：「無論是未來的稅務服務、審計服務，或是顧問諮詢服務、區塊鏈甚至是擴增實境，我們都正在進行一連串的策略規劃，以符合利害關係人及人才職涯發展的長期需求。」

張明輝指出，為了提升客戶服務效率，資誠 (PwC) 於 2016 年會計年度在全球投入 5 億美元來改善審計服務品質，在台灣，資誠也結合創新科技，在未來四年內針對軟硬體進行重大投資。人才的培育方面，資誠投入許多資源在人才的全球外派計畫、在地職務輪調歷練，以及各項專業能力的培育訓練，以持續提升專業服務能力；在趨勢的掌握方面，除了既有的審計服務之外，資誠不斷加強顧問能量，近年來致力於協助客戶履行企業社會責任、強化數位安全及鑑識、推動 Fintech 及企業轉型等。

更多有關 FY16 Global Annual Review，請至：  
<http://www.pwc.com/gx/en/about/global-annual-review-2016.html>

# 法令解析與輯要

# 中國大陸稅聞

## 中國 CN440-中國大陸國家稅務總局發佈《國家稅務總局關於營改增試點若干徵管問題的公告》

### 背景

大陸國家稅務總局於 2016 年 8 月 29 日發佈《國家稅務總局關於營改增試點若干徵管問題的公告》(以下簡稱“53 號公告”)對「營業稅改徵增值稅試點」(以下簡稱“營改增”)政策適用上多項具體問題進行細化與明確，主要包括以下議題：

### 重點內容

一、不屬於在境內銷售服務或無形資產的若干情形：「完全在境外發生」的服務不徵稅

將境外單位和個人向境內銷售的完全在境外發生的服務、完全在境外使用的無形資產，排除在徵稅範圍之外，明確了不屬於在境內銷售服務或無形資產的若干情形。

二、關於預付卡增值稅問題

明確了預付卡(包括單用途與多用途預付卡)業務各環節是否徵稅以及如何開票等問題。

三、關於限售股轉讓的銷售額確定問題

明確了轉讓限售股(包括 IPO 形成之限售股)，如何確定「買入價」從而得以按差額徵稅的問題。

### 資誠觀點：

營改增已全面實施，台商在大陸營運需注意適用上可能產生的影響，參照 53 號公告等相關配套政策與操作辦法，正確進行稅務處理。

# 國際稅聞

## 香港 HK044- 香港與俄羅斯避免雙重課稅租稅協定正式生效

香港與俄羅斯避免雙重課稅租稅協定 (tax treaty) 於 2016 年 7 月 29 日生效。此租稅協定在香港方面將於 2017 年 4 月 1 日起開始適用。因此，香港與俄羅斯簽署於 1999 年簽署的避免航空服務雙重課稅協定，自 2017 年 4 月 1 日起，不再適用。

資誠觀點：

香港與俄羅斯簽署避免雙重課稅租稅協定，將有助於推動香港與俄羅斯之間的更緊密經濟活動，跨國企業可多加利用，以增進經濟發展。

## 土耳其 TR006- 土耳其稅務特赦捲土重來

土耳其幾年前推動之稅務特赦，以失敗作收。近期經過略為修正，捲土重來，幾個星期前，該修正案業經國會審議通過，將付諸實施。修正調整後的稅務特赦主要內容包含如下：

- 稅務特赦申請截止時間為 2016 年 10 月 31 日。
- 稅務特赦對象包含企業及個人。
- 稅務特赦主要目的在鼓勵納稅人誠實且正確地申報國、內外資產。
- 稅務補申報後，若有須補繳稅款者，可選擇一次繳清稅款(繳納時間，最後截止日期為 2016 年 11 月 30 日)，或是選擇分 36 個月的分期付款。採分期付款者將加計必要的利息，計息利率介於 5% 至 15% 之間。

資誠觀點：

在土耳其經營或投資之跨國企業應該考慮稅務特赦計畫可能帶來之影響。若有符合稅務特赦之情形者，應把握此次難得之機會，進行稅務合規之作業。另，須要注意的是，本次稅務特赦申請的截止日期是今年的 10 月 31 日，應把握最後的申請期限。

## 阿根廷 AR007- 阿根廷稅務特赦

阿根廷的稅務特赦 (tax amnesty) 計畫，近期業經國會審議通過，並刊登於 2016 年 7 月 22 日所出刊的政府公報中。稅務特赦計畫主要內容包含如下：

- 稅務特赦申請期間從 2016 年 8 月至 2017 年 3 月。
- 稅務特赦對象包含企業及個人。
- 稅務特赦內容包含以前年度漏未申報之國、內外資產之處罰。
- 稅務補申報後，若有須補繳稅款者，納稅人須以現金、或是以其所認購之國家債券、或是所投資之證券，將欠稅款繳納給政府。

資誠觀點：

在阿根廷經營或投資之跨國企業應該考慮稅務特赦計畫可能帶來之影響。若有符合稅務特赦之情形者，應把握此次難得之機會，進行稅務合規之作業。

## 烏拉圭 UY008- 烏拉圭草擬提高租稅透明度之立法

2016 年 7 月下旬，烏拉圭政府提交給國會審議之租稅法案中，包括一項旨在提高稅收透明度 (tax transparency) 之立法條款，期符合國際之標準。其立法內容包括：

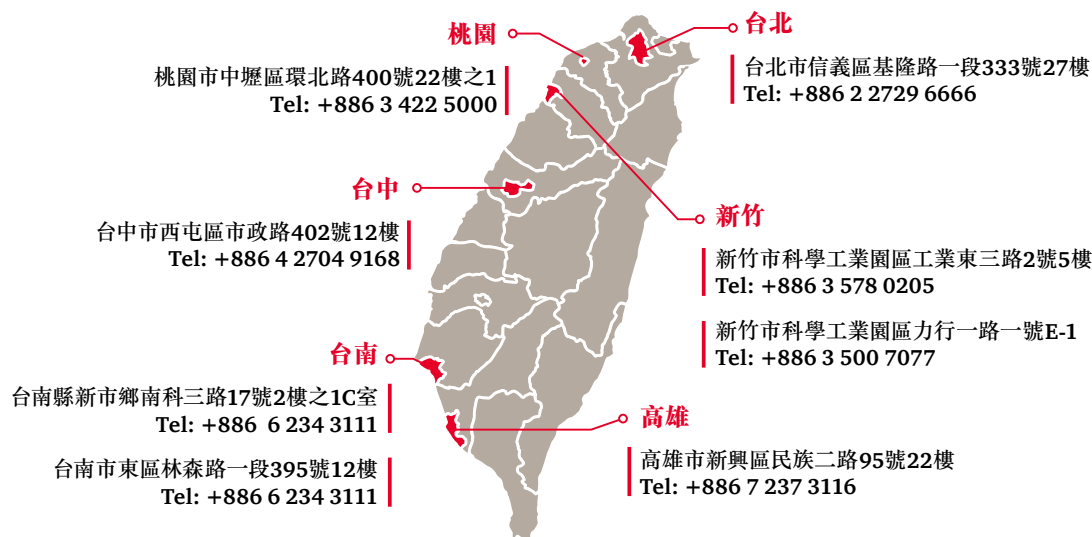
- 由財政部建立一個對避稅天堂 (tax haven) 的實質性認定標準，以認定哪些地區為避稅天堂。
- 烏拉圭稅務居民若在避稅天堂註冊投資，且擁有該投資股權超過 50% 者，當轉移其投資股份時，應視為烏拉圭來源所得，應課徵烏拉圭所得稅。
- 從避稅天堂者取得之所得，其稅率將從原先之 12% 提高到 25%。

資誠觀點：

於避稅天堂設有投資架構之跨國投資企業，應隨時審視跨國投資架構之內容，因隨著國際反避稅風潮之興起，各國反避稅立法越臻健全，這類投資架構之稅務風險越顯增高。因此應適時檢視跨國之投資架構是否以符合所需，並適時調整，以減少稅務風險。

# PwC Taiwan 通訊錄

客戶服務專線 0800-729-666



## 台北

資誠聯合會計師事務所

11012 台北市信義區基隆路一段333號27樓

Tel: +886 2 2729 6666 | Fax: +886 2 2757 6371 / +886 2 2757 6372

投資理財顧問服務

普華國際財務顧問股份有限公司

11012 台北市信義區基隆路一段333號26樓

Tel: +886 2 2729 6666 | Fax: +886 2 2757 6529

稅務法律服務

11012 台北市信義區基隆路一段333號23樓

Tel: +886 2 2729 6666 | Fax: +886 2 8788 4501

管理顧問諮詢服務

資誠企業管理顧問股份有限公司

11012 台北市信義區基隆路一段333號27樓

Tel: +886 2 2729 6666 | Fax: +886 2 2729 7538 / +886 2 8789 1388

普華商務法律事務所

11012 台北市信義區基隆路一段333號22樓

T: +886 2 2729 5200 | F: +886 2 2729 0677

## 桃園

資誠聯合會計師事務所

32070 桃園市中壢區環北路400號22樓之1

Tel: +886 3 422 5000 | Fax: +886 3 422 4599

## 新竹

資誠聯合會計師事務所

30075 新竹市科學工業園區工業東三路2號5樓

Tel: +886 3 578 0205 | Fax: +886 3 577 7985

普華智財管理顧問股份有限公司

30078 新竹市科學工業園區力行一路一號E-1

Tel: +886 3 500 7077 | Fax: +886 577 3308

## 台中

資誠聯合會計師事務所

40757 台中市西屯區市政路402號12樓

Tel: +886 4 2704 9168 | Fax: +886 4 2254 2166

## 台南

資誠聯合會計師事務所

70151 台南市東區林森路一段395號12樓

Tel: +886 6 234 3111 | Fax: +886 6 275 2598

資誠南部科學工業園區辦事處

74147 台南縣新市鄉南科三路17號2樓之1C室

Tel: +886 6 234 3111 | Fax: +886 6 505 0808

## 高雄

資誠聯合會計師事務所

80048 高雄市新興區民族二路95號22樓

Tel: +886 7 237 3116 | Fax: +886 7 236 5631





**Follow PwC Taiwan on Facebook for the latest on our professional insights and events**

© 2016 PricewaterhouseCoopers Taiwan. All rights reserved. PwC refers to the Taiwan member firm, and may sometimes refer to the PwC network. Each member firm is a separate legal entity. Please see [www.pwc.com/structure](http://www.pwc.com/structure) for further details. This content is for general information purposes only, and should not be used as a substitute for consultation with professional advisors.

PwC Taiwan helps organizations and individuals create the value they're looking for. We're a member of the PwC network of firms in 157 countries with more than 208,000 people. We're committed to delivering quality in assurance, tax and advisory services. Tell us what matters to you and find out more by visiting us at [www.pwc.tw](http://www.pwc.tw)