

# 大陸地區合資經營生醫產業之 投資架構及常見稅務問題探討

# PwC Taiwan

## | 學歷 |

- 東海大學企業管理所
- 台北大學會計學系

## | 經歷 |

- 中華民國會計師考試及格
- 中國普華永道諮詢顧問有限公司(PwC China)轉讓定價高級經理及台資企業服務窗口
- 段士良會計師目前同時擔任台灣資誠聯合會計師事務所與大陸普華永道諮詢顧問有限公司合夥人，負責兩岸跨境稅務諮詢與規劃服務。段會計師專精於兩岸三地跨境租稅規劃，包括併購，轉讓定價，跨境投資架構設計及重組，跨境交易模式設計以及相關租稅優惠申請等，並對許多有意在兩岸上市之台外資企業提供上市前稅務諮詢與輔導；在協助企業與兩岸稅務機關進行租稅議題探討及爭端協談方面，段會計師亦有豐富的經驗與視野。
- 段會計師受邀擔任許多專業協會或商務協會(如台灣印刷電路板協會、台灣電機電子工業同業公會、兩岸醫事交流協會及台灣連鎖暨加盟協會等)之特聘講師或顧問，提供其在兩岸投資與稅務規劃的專業意見。

## | 專長 |

- 協助跨國公司進行組織重組及投資架構與交易規劃
- 協助客戶進行轉讓定價策略研究、制定集團轉讓定價政策及準備轉讓定價企業主檔及轉讓定價報告
- 處理台商兩岸上市前稅務及商務問題
- 處理兩岸稅務爭議



## 段士良 會計師

台灣資誠聯合會計師事務所及  
中國大陸普華永道諮詢顧問有限公司 合夥人

☎ 2729-5995

✉ [patrick.tuan@tw.pwc.com](mailto:patrick.tuan@tw.pwc.com)

---

# *Agenda*

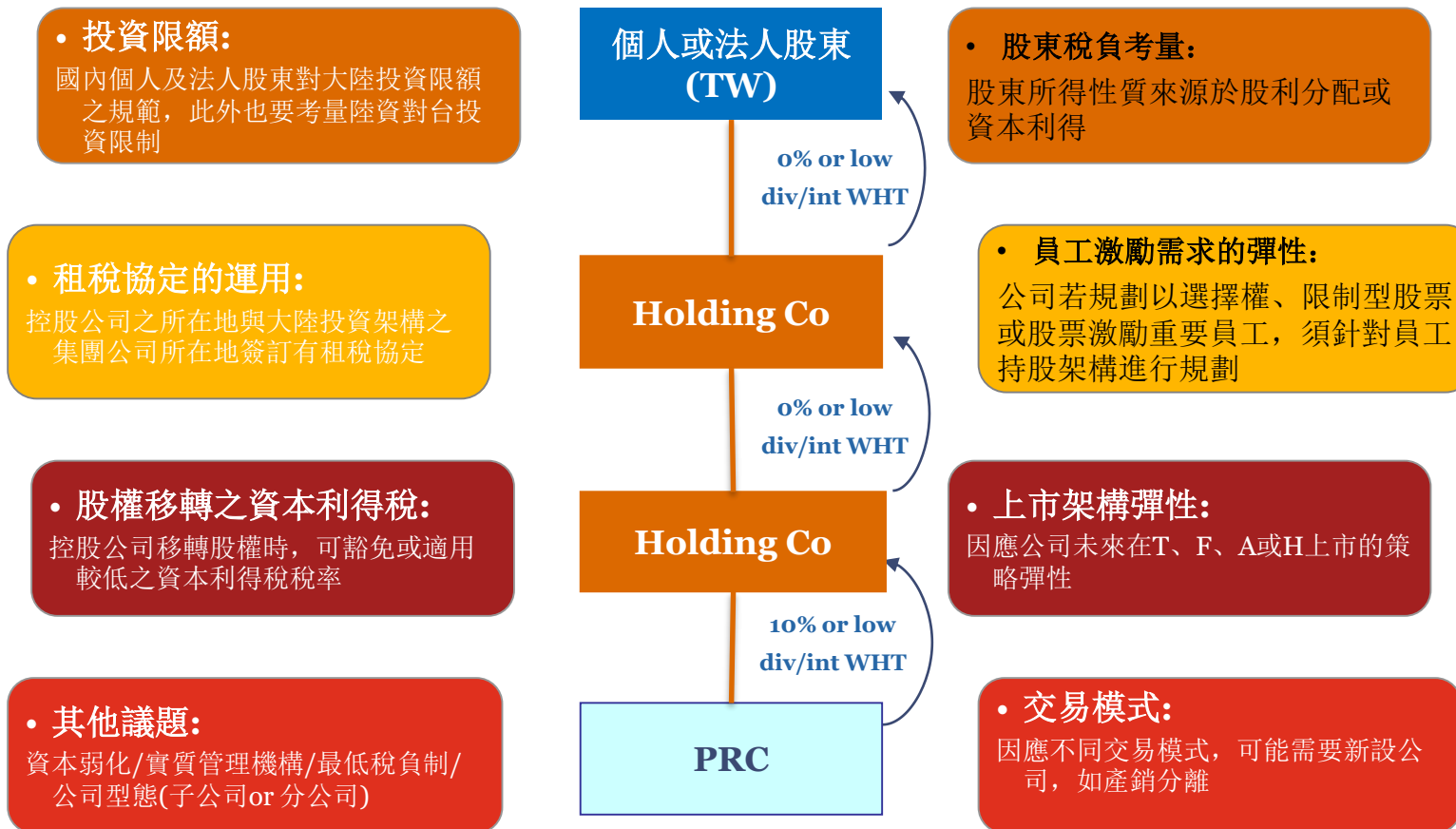
## ■ 投資架構調整應考量因素

- 議題1 技術股
- 議題2 收益型態複雜
- 議題 3 合資時常見稅務議題

## ■ Case Study

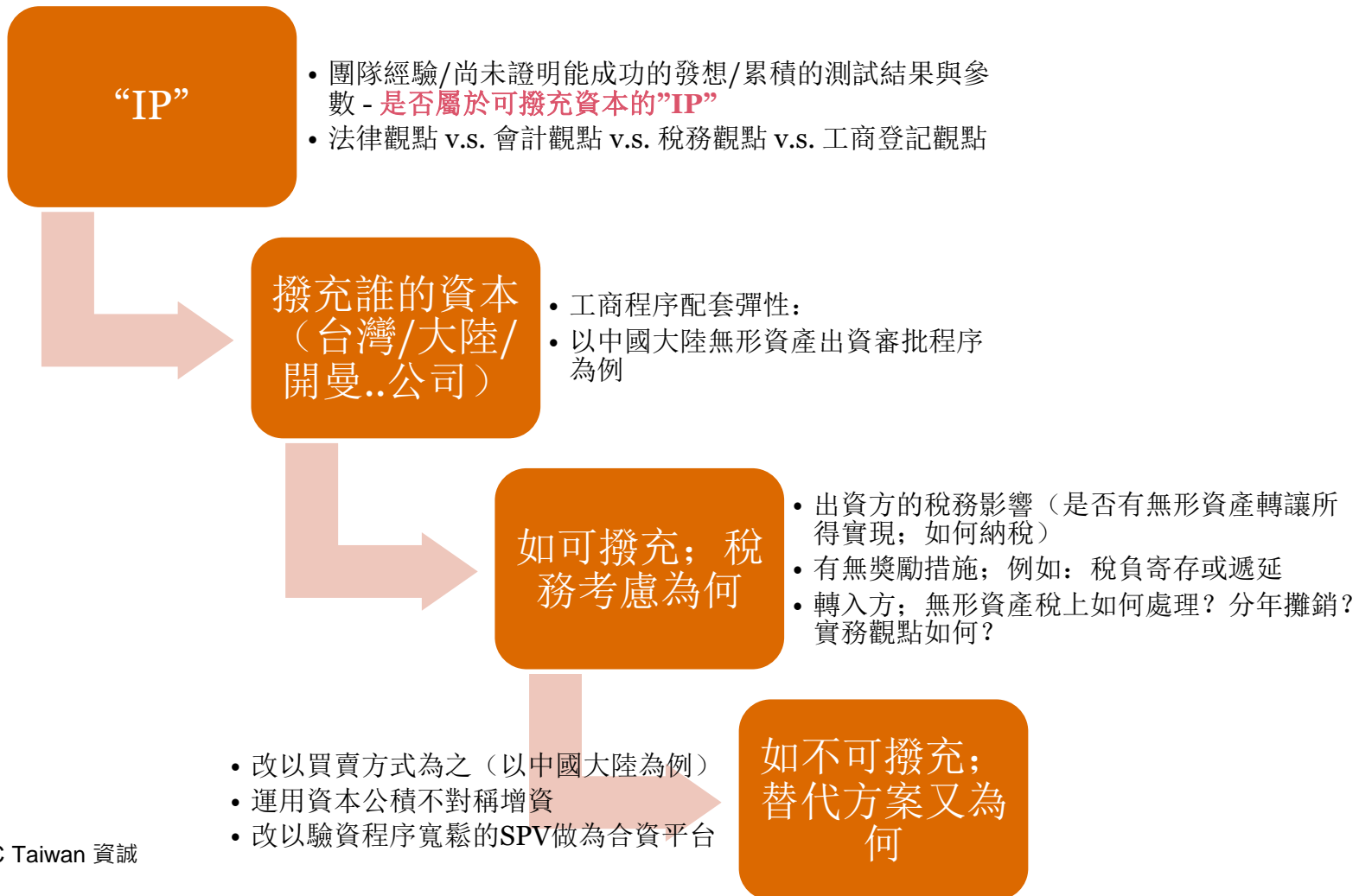
- Phase I Start-up
- Phase II Revenue from 3rd party

# 投資架構調整應考量因素



# 議題1 技術股

常見訴求：團隊投入”know-how”，金主出資繼續開發；團隊享有股權、甚至優先股東權.....請問會計師要如何規劃設計



## 議題2 收益型態複雜

常見訴求：會計認列、所得屬性、稅務處理方式高度不確定，如何建構交易模式及TP政策



### Base IP

買進某個milestone研發成果，在特定市場分區的繼續開發及營銷權

核心團隊的經驗與智慧



### 繼續投入研發

複雜的研發態樣

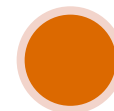
跨國多個團隊合作開發  
基礎技術

地區別分流開發



### 臨床測試及藥證申請

藥品分國管制，有不同測試要求及藥證申請程序



### 收益模式

與大型藥業合作；多元化的收益型態；如

- 前期研發補貼
- Upfront payment
- Running royalties
- Milestone payment
- 股權打包出售 (M&A)

1. 新藥開發期長、投入大、風險高，何時可認定為產生無形資產...
2. 各項對價中，如何區隔權利金、研發服務費、研發成本分攤、其它屬性費用；
3. 影響會計認列 / 稅務處理 / TP觀點，甚至上市審議



## 議題3 合資時常見稅務議題

1

合資地點：

大陸or境外 (考量點為資否能出CN、對方意願、海外稅務規劃)

2

投入的無形資產：

作價or不作價 (考量點為稅負問題及對方意願)

3

投入無形資產的稅負：

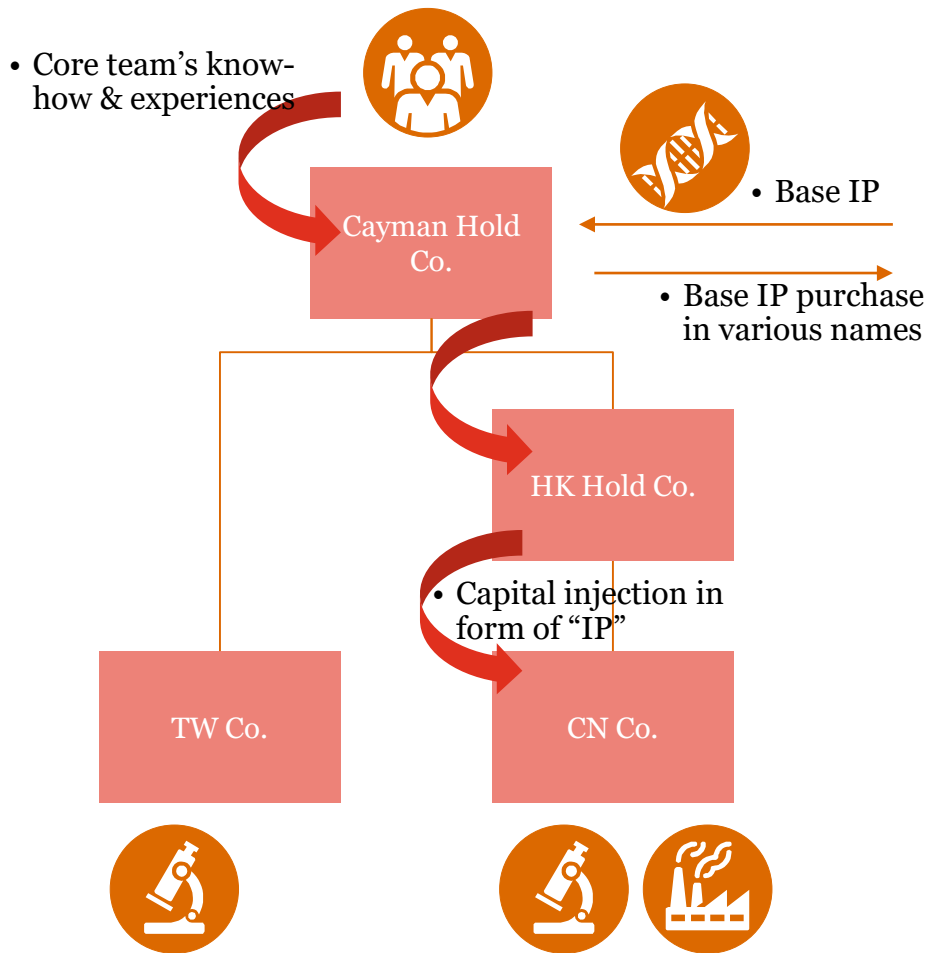
IP持有者的所得稅、增值稅，與IP的內容有很大關係。

4

後續交易模式分潤的TP

# Case Study

## Phase I Start-up



情境：服務團隊受託對CN Co.進行TDD；發現做價投資CN Co.的所謂”IP”；好像怪怪的....

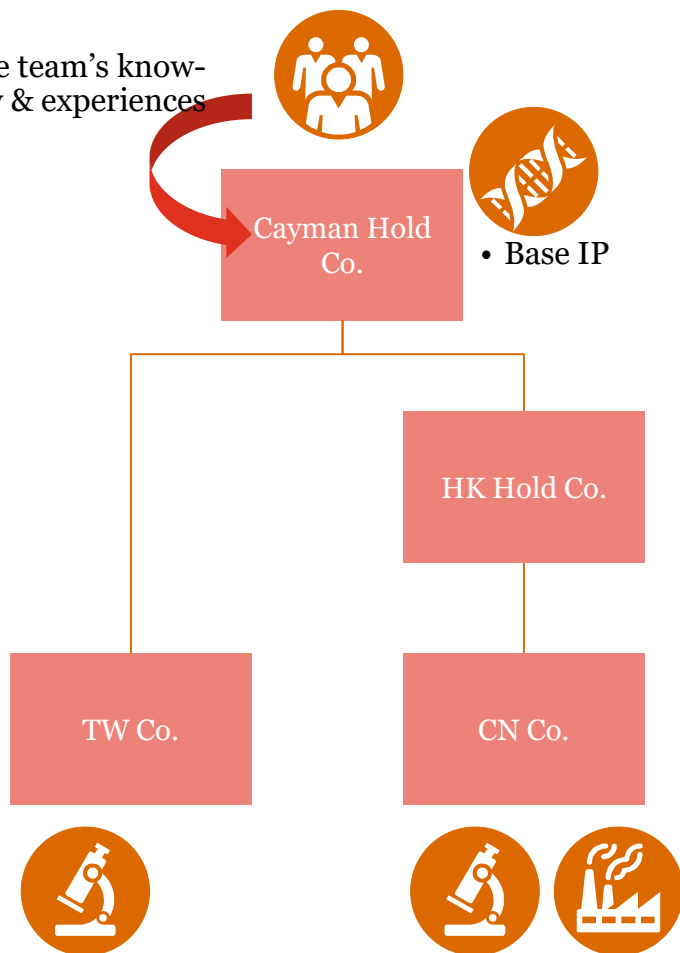
- **稅務**：如IP存疑；衍伸的（大陸）稅務風險有哪些？
  1. 企業所得稅觀點
  2. 無形資產稅上攤銷
  3. HK Holding Co.是否有所得，是否應繳納大陸稅負；
  4. 流轉稅
- **會計**：CN Co.會計上認列了無形資產，合併資產負債表呢？對財報有無衝擊？
- **移轉訂價**：面對稅局質疑，如果CN Co.堅持HK Hold Co.出資的IP有完整的產權，對集團後續TP安排又有何影響？
- **台灣觀點**：若CN Co.改成TW Co.，則前述議題分析結果又為何？



# Case Study

## Phase II Revenue from 3<sup>rd</sup> party

- Core team's know-how & experiences



情境:

- 一國際藥廠，看好集團某一款研發中新藥；打算支付集團一筆費用；如該藥品成功問世，大藥廠取得中國市場營銷權
- 合約中，該費用包括(a) 前期研發補貼 (b) milestone payments (c) 後續的running royalties .....
- 已知TW Co.及CN Co.都在燒錢，尚未損益兩平；
- 由於CN Co.做為量產基地，未來會是集團主要燒錢單位
- 國際藥廠打算以在中國大陸子公司，支付前述款項

做為集團的國際租稅顧問

- 建議以哪間公司來收款；Cayman / HK / CN / TW，稅負上較有效益；
- 請同時思考
  1. 集團對第三方大藥廠收款的稅負影響；及
  2. 決定特定一間公司收款後，該公司與其他關係企業間如何定性？如何評估或定性相應的關係人交易屬性？長期的TP影響又是如何？

---

# *Thank You!*

This publication has been prepared for general guidance on matters of interest only, and does not constitute professional advice. You should not act upon the information contained in this publication without obtaining specific professional advice. No representation or warranty (express or implied) is given as to the accuracy or completeness of the information contained in this publication, and, to the extent permitted by law, [insert legal name of the PwC firm], its members, employees and agents do not accept or assume any liability, responsibility or duty of care for any consequences of you or anyone else acting, or refraining to act, in reliance on the information contained in this publication or for any decision based on it.

© 2017 [insert legal name of the PwC firm]. All rights reserved. In this document, “PwC” refers to [insert legal name of the PwC firm] which is a member firm of PricewaterhouseCoopers International Limited, each member firm of which is a separate legal entity.