



僑外資及陸資來臺投資 法規及案例分享

經濟部投資審議委員會
第一組 111 年 10 月

報告大綱

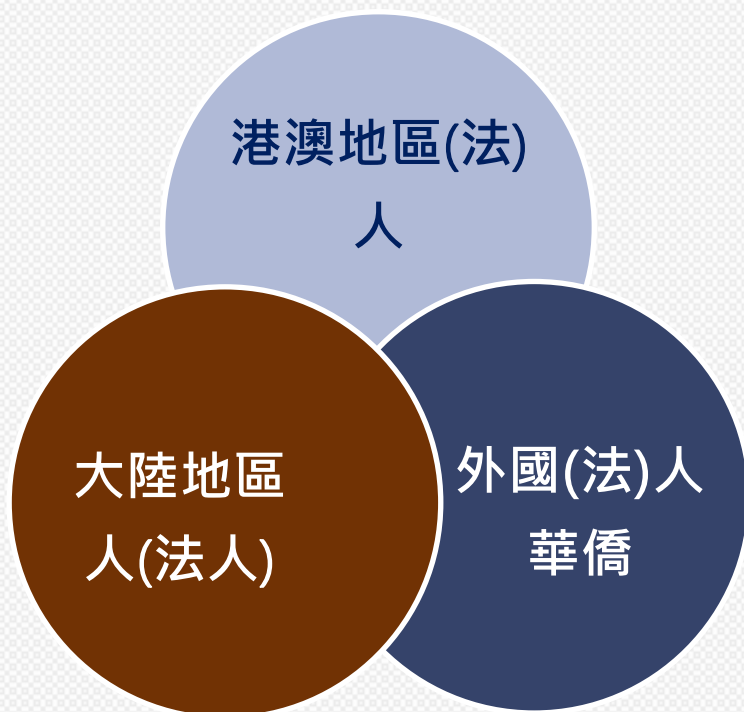
- 一、僑外資及陸資投資法規
- 二、受理機關
- 三、陸資投資法規修正重點
- 四、陸資審查程序及重點
- 五、僑外資應檢附文件重點說明及申請書表應注意事項
- 六、案例分享



一、僑外資及陸資投資法規說明



重要觀念：非國人投資，因其**身分或投資標的**的不同，而適用不同規定。



外國人(港澳地區人民)

外國人投資條例

僑外投資負面表列—
禁止及限制僑外人投資業別項目

華僑及外國投資證券
管理辦法(FINI、FIDI)

大陸地區人民

兩岸條例第73條

大陸地區人民來
臺投資許可辦法

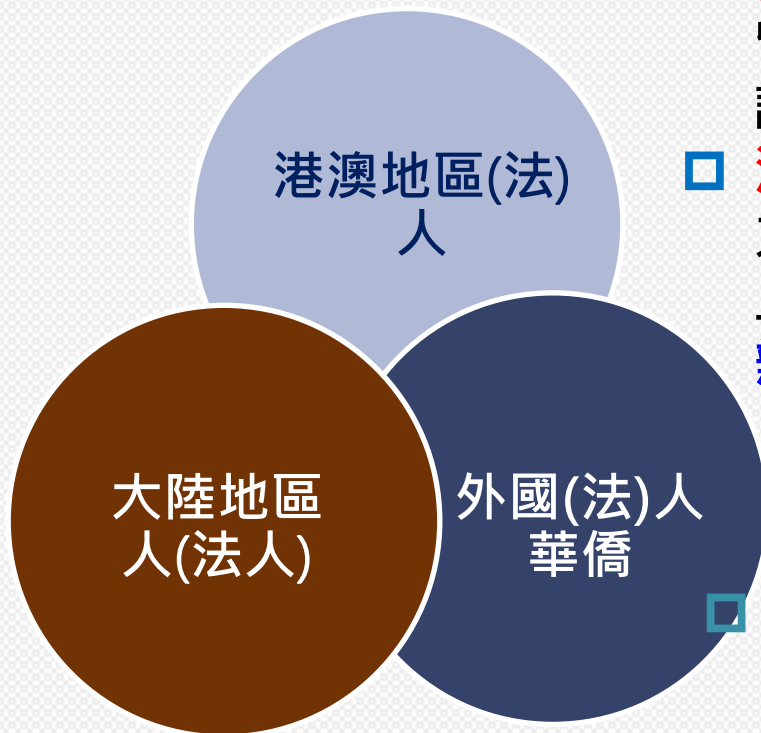
陸資來臺投資正
面表列許可之營
業項目

大陸地區投資人來
臺從事證券投資及
期貨交易管理辦法



僑外資及陸資投資法規說明-2

- **自然人**，大陸地區設有戶籍之人民，並適用於大陸地區人民旅居國外者，但不含旅居國外四年以上，取得當地國籍者
- **法人**，
 - ✓ **大陸地區法人**、團體或其他機構
 - ✓ **第三地區公司**：陸資直接或間接持有股份或出資總額逾30%或具有**控制能力**。



- **自然人**，港(澳)永久居留資格，且未持有港(澳)護照以外之旅行證照
- **法人**，香港或澳門成立之法人團體或其他機構，且**無陸資來臺投資許可辦法第3條第2項之情事**
- **自然人**，不包括港澳人士，且**應注意兩岸人民關係條例施行細則第7條規定**
- **法人**，外國法成立之公司，且**無陸資來臺投資許可辦法第3條第2項之情事**



陸資投資許可辦法第3條

出資比率逾
30%

具有控制能力

與其他投資人約定具有
超過半數表
決權

依法律契
約可操控
公司財務
營運人事

有權任免董
事會或其他
可決定公司
營運方針之
組織超過半
數主要成員

有權主導董
事會或其他
可決定公司
營運方針之
組織超過半
數投票權

其他依據國際
財務報導準則
或企業會計準
則公報具有控
制情形者



	僑外投資人	大陸地區投資人
依據	外國人投資條例	大陸地區人民來臺投資許可辦法
認定	外國自然人及法人。外國法人依其所據以成立之法律，定其國籍	大陸人民、法人、團體、其他機構或其於第三地區投資之公司，在臺從事投資
資格限制	—	投資人為大陸地區黨務、軍事、行政或具政治性機關(構)、團體所投資之法人、團體、其他機構或其於第三地區投資之公司者
投資行為	<ul style="list-style-type: none"> □持有股份或出資額 (包括單次投資達10%之上市、上櫃及興櫃公司股份) □設立分公司、獨資或合夥事業 □對所投資事業提供一年期以上貸款 	<ul style="list-style-type: none"> □持有股份或出資額 (但不包括單次且累計投資均未達10%之上市、上櫃及興櫃公司股份) (依金融三法來臺投資金融保險證券期貨機構，不適用前述但書規定) □設立分公司、獨資或合夥事業 □對所投資事業提供一年期以上貸款 □以契約或其他方式對臺灣地區獨資、合夥、有限合夥事業或非上市、上櫃或興櫃公司具有控制能力。 □前條第二項第三地區投資之公司併購臺灣地區非上市、上櫃或興櫃公司之營業或財產。



	僑外投資人	大陸地區投資人
證券投資	華僑及外國人投資證券管理辦法	大陸地區投資人來臺從事證券投資及期貨交易管理辦法
出資種類	現金、機器設備或原料、智慧財產權(專利、商標、著作財產、專門技術)、其他經主管機關認可投資之財產(繼承、重整債權...)	現金、機器設備或原料、智慧財產權(專利、商標、著作財產、專門技術)、其他經主管機關認可投資之財產(繼承、重整債權...)
事先申請	應填具投資申請書，檢附投資計畫及有關證件，向主管機關申請核准。投資計畫變更時，亦同	<p>❑應填具投資申請書，檢附投資計畫及有關證件，向主管機關申請核准。投資計畫變更時，亦同</p> <p>❑主管機關得命其限期申報資金來源或其他相關事項；申報之事項有變更時，應於1個月內向主管機關申報</p> <p>❑投資人在臺灣地區，無住所或營業所者，應委任會計師或律師辦理</p>



	僑外投資人	大陸地區投資人
業務規範	<ul style="list-style-type: none"> □禁止:對國家安全、公共秩序、善良風俗或國民健康有不利影響之事業 & 法律禁止投資之事業 □限制:法律或基於法律授權訂定之命令而限制投資之事業，應取得目的事業主管機關之許可或同意 □<u>負面表列</u> 	<ul style="list-style-type: none"> □限制或禁止之: <ul style="list-style-type: none"> •經濟上獨占寡占或壟斷; •政治社會文化具敏感性或影響國家安全; •對國內經濟發展或金融穩定不利影響 □<u>正面表列</u>(<u>製造業</u>、<u>服務業</u>)
審定	華僑及外國人投資額審定辦法	準用華僑及外國人投資額審定辦法
轉讓	轉讓人及受讓人會同向主管機關申請核准	轉讓人及受讓人會同向主管機關申請核准(主管機關認為投資人之轉讓影響國家安全或公共利益者，得不予許可)
轉投資	投資人持有所投資事業之股份或出資額合計超過總額 1/3，轉投資應經主管機關核准	陸資投資事業(持有所投資事業之股份或出資額合計超過總額1/3)之轉投資，應適用本辦法之 <u>規定</u>



	僑外投資人	大陸地區投資人
投資保障	結匯權、徵收保障、 排除法令限制、國民待遇	結匯權保障
指派		經許可在臺灣地區投資之投資人屬自然人者，得來臺擔任該投資事業之董事或監察人；投資人屬法人者，得由大陸地區人民為其法人之代表人，來臺擔任該投資事業之 <u>董事</u> 或 <u>監察人</u>
罰則	<ul style="list-style-type: none"> 取消一定期間所得盈餘或孳息之結匯權利 撤銷其投資案，並取消本條例規定之權利 	<p>兩岸人民關係條例§93之1</p> <ul style="list-style-type: none"> 違反第七十三條第一項規定，<u>未經許可從事投資者</u>，處新臺幣十二萬元以上二千五百萬元以下罰鍰，並得限期命其停止、撤回投資或改正；必要時得通知登記主管機關撤銷或廢止其認許或登記。 違反第七十三條第四項規定，<u>應申報而未申報或申報不實或不完整，或規避、妨礙、拒絕檢查者</u>，主管機關得處新臺幣六萬元以上二百五十萬元以下罰鍰，並限期命其申報、改正或接受檢查。 投資人或投資事業違反依第七十三條第三項所定辦法規定，<u>應辦理審定、申報而未辦理或申報不實或不完整者</u>，處新臺幣六萬元以上二百五十萬元以下罰鍰，並限期命其辦理審定、申報或改正。



營業項目-僑外資負面表列

市場
開放

- 僑外投資採用負面表列，分為禁止投資類及限制投資類，由行政院定之，並定期檢討
- 對國家安全、公共秩序、善良風俗或國民健康有不利影響之事業，得禁止投資
- 107年2月8日修正發布，經本次通盤檢討後，禁止類細類業別13項；限制類細類業別27項

禁止
投資類

- 化學材料、製品製造業（火藥、化學武器、毒性物質）陸上運輸業（公共汽車、計程車、遊覽車）、郵政業、郵政儲金匯兌業、無線廣播業、無線電視業、特殊娛樂業..

限制
投資類

- 應取得目的事業主管機關之同意
- 農漁林牧、菸草、電力供應(輸電、配電)、船舶運送、航空運輸業、航空站地勤、空廚業者、有線廣播電視系統經營、衛星廣播電視事業....



僑外資及陸資投資法規說明-9

申辦業務及案件查詢

申請案件查詢

僑外來臺投資

- 流程圖
- 申請書表
- 投資法規
- 說明書
- 常見問答集
- 修法專區
- 其他

陸資來臺投資

國外(含港澳地區)投資

對中國大陸投資

創業家簽證

經濟部推薦申請歸化國

籍之高級專業人才

其他

- ▶ 大陸地區產業技術引進
- ▶ 外籍人士來臺
- ▶ 大陸人士來臺

僑外來臺投資

請以tab鍵切換每一頁籤，再按下Enter鍵進入該頁籤頁面。

申請書表

投資法規

說明書

常見問答集

修法專區

其他

用途說明

檔案

▶ 華僑回國投資條例

投資條例.pdf

▶ 外國人投資條例

外國人投資條例.pdf

▶ 僑外投資負面表列—禁止及限制僑外人投資業別項目

負面表列.pdf

中華民國107年2月8日行政院院臺經字第1060040804號令修正發布

▶ 華僑及外國人投資額審定辦法(108.7.29更新)

華僑及外國人投資額審定辦法.pdf

▶ 有關外國人投資條例第六條第四款說明(106.08.25更新)

外國人投資條例第六條第四款.pdf

▶ 參考文件:「僑外投資負面表列」行業標準分類與公司行號營業項目代碼對照一覽表(109.4.22更新)

負面表列.pdf

▶ 獨立專家之資格及應記載事項

INEX.doc

有關僑外投資申請案件應檢附「獨立性專家出具之合理性表示意見書」，獨立專家之資格及應記載事項

INEX.odt

▶ 本會與金管會就華僑及外國人來臺投資業務分工事項

CFBUS.doc

有關本會（含本部委託或委任辦理機關）與金管會就華僑及外國人來臺投資業務分工事項

CFBUS.odt

營業項目-陸資投資正面表列

「循序漸進」分階段開放，歷經3次檢討，累計開放項目計404項

	第1階段 開放項數 2009.6.30	第2階段 開放項數 2011.3.7	第3階段 開放項數 2012.3.30	合計 (分類總項數)	開放比例 (%)
製造業	61	25	115	201 (211)	95.26%
服務業	129	8	23	160 (316)	50.63%
公共 建設	11	9	23	43 (84)	51.19%
合計	201	42	161	404 (611)	66.12%

註：陸資在臺灣地區投資(非承攬)公共建設，應依促進民間參與公共建設法及其相關規定辦理

申辦業務及案件查詢

申請案件查詢

僑外來臺投資

陸資來臺投資

- 流程圖
- 申請書表
- 投資法規
- 說明書
- 常見問答集
- 修法專區

國外(含港澳地區)投資

對中國大陸投資

創業家簽證

經濟部推薦申請歸化國

籍之高級專業人才

其他

- ▶ 大陸人士來臺
- ▶ 外籍人士來臺
- ▶ 大陸地區產業技術

陸資來臺投資

請以tab鍵切換每一頁籤，再按下Enter鍵進入該頁籤頁面。

申請書表

投資法規

說明書

常見問答集

修法專區


用途說明

檔案

▶ 臺灣地區與大陸地區人民關係條例

請參考「行政院大陸委員會網站」


▶ 大陸地區人民來臺投資許可辦法(109.12.30更新)

 1091230大陸地區人民來臺投資許可辦法.pdf



▶ 大陸地區之營利事業在臺設立分公司或辦事處許可辦法

請參考「經濟部商業司」

▶ 大陸地區人民來臺投資業別項目(101.3.30更新)

 大陸地區人民來臺投資業別項目.pdf

▶ 參考文件：「大陸地區人民來台投資業別項目」行業標準分類與公司行號營業項目代碼對照一覽表

 陸資業別項目對照表(服務業).pdf 陸資業別項目對照表(製造業).pdf

針對陸資來臺投資7項關鍵產業之限制

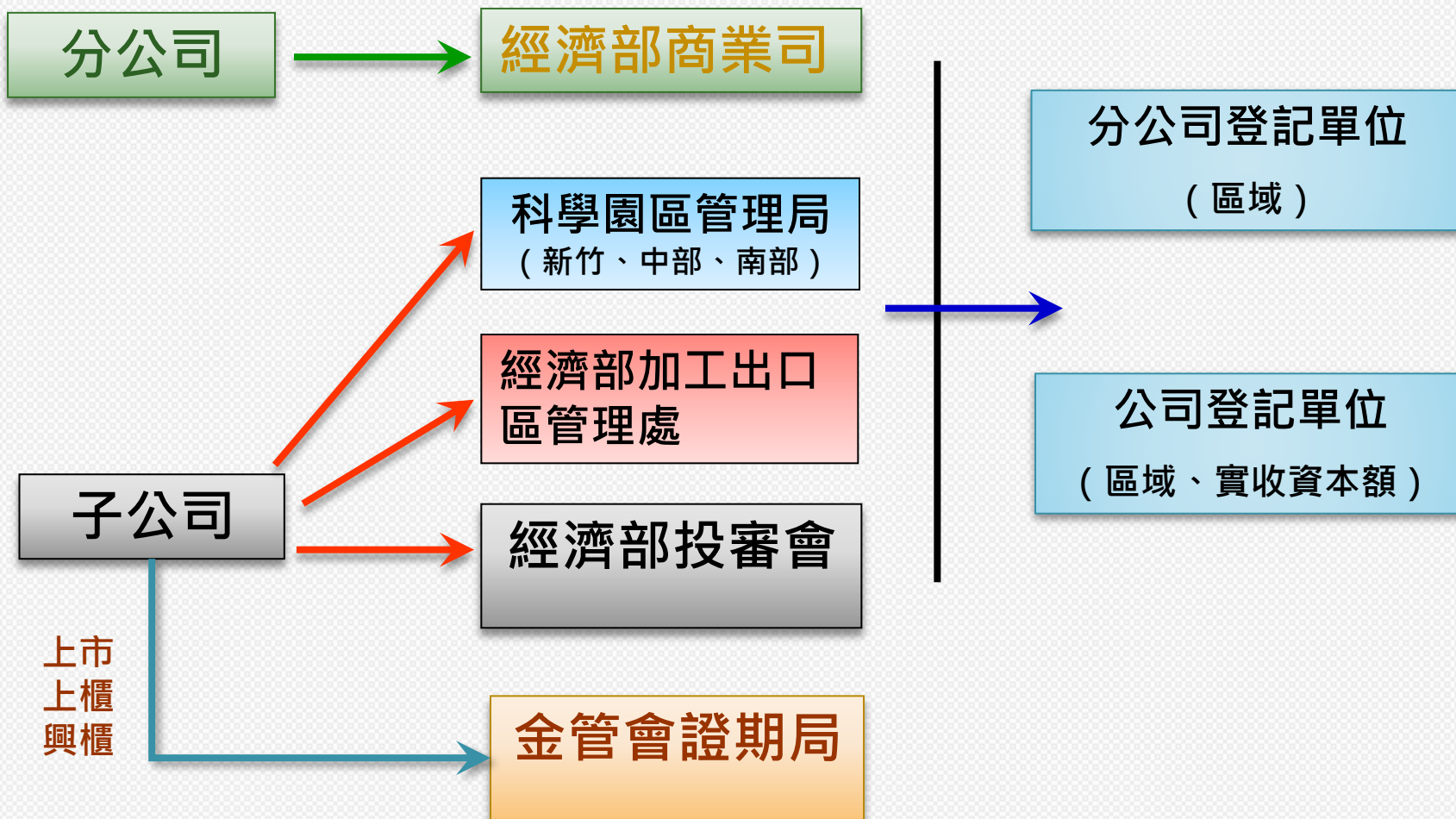
產業名稱	限制條件
2611積體電路製造業 2613半導體封裝及測試業 2641液晶面板及其組件製造業 2642發光二極體製造業 2643太陽能電池製造業 2912金屬切削工具機製造業 2928電子及半導體生產用機械設備製造業	1.應提出產業合作策略並經專案審查通過。 2.對投資事業不得具有控制能力。 3.陸資投資人於專案審查時應承諾陸資股東不得擔任或指派其所投資事業之經理。 4.擔任董事之人數不得超過其他股東擔任之總人數。 5.不得於股東大會前徵求委託書。



二、受理機關



二、受理機關1-僑外投資案件



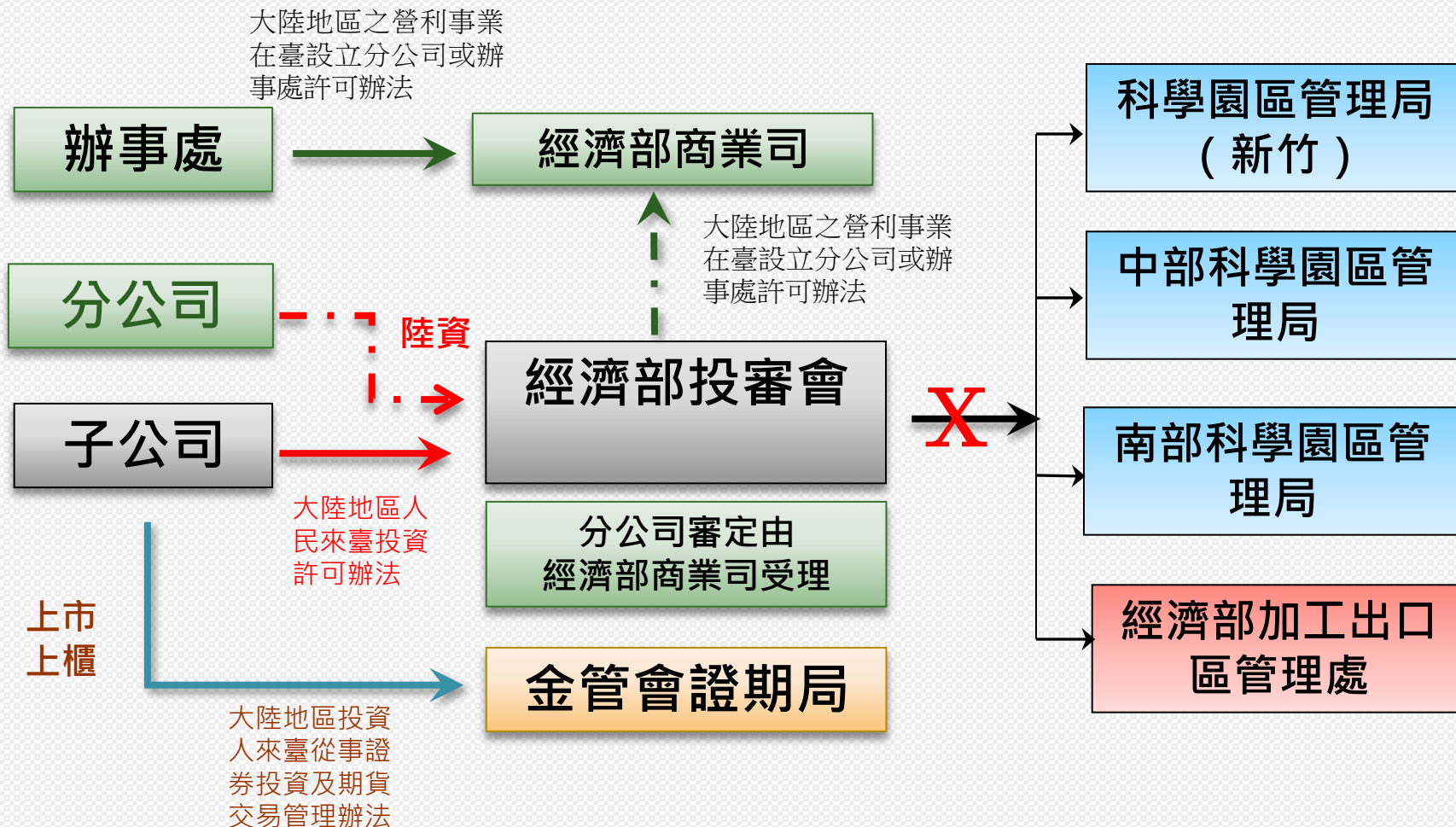
例外：1.上市、上櫃、興櫃公司單次投資取得投資事業10%以上股權。

2.跨國併購案件。

3.以證券投資取得上市、上櫃、興櫃公司之持股，並被選為上市、上櫃、興櫃公司董事或監察人者，向本會申請備查身分。



二、受理機關2-陸資投資案件



例外：上市、上櫃及興櫃公司單次投資或累計投資取得投資事業10%以上股權，或投資人依臺灣地區與大陸地區金融業務往來及投資許可管理辦法、臺灣地區與大陸地區保險業務往來及投資許可管理辦法及臺灣地區與大陸地區證券期貨業務往來及投資許可管理辦法規定，來臺投資臺灣地區金融保險證券期貨機構



三、陸資投資法規修正重點

三、陸資規定修正重點-1

- (一)由於目前跨境多重投資的模式越趨多元複雜，主要國家莫不提高對於外資投資審查之門檻，擴大主管機關對於投資案件之審查能量，因此應重新修正「大陸地區人民來臺投資許可辦法」，避免我國的國家安全及社會安定受影響。
- (二)109年12月30日經濟部投審會公告修正「大陸地區人民來臺投資許可辦法」。
- (三)陸資來臺投資許可辦法修正有三大方向，包括：
- 發布「百分之三十」計算方式之解釋及修正「具有控制能力」之認定標準。(§3)
 - 擴大投資行為態樣，新增投資樣態。(§4)
 - 將黨政投資之企業納入嚴審範圍。(§6)



三、陸資規定修正重點-2

➤ 陸資投資人藉由**多層次**控股結構**規避**審查

- **修正陸資投資人股權認定標準計算方式**



修正後計算方式

分層認定計算法：上層股權結構中，倘任一層公司被認定為陸資(大陸地區投資人持股逾百分之三十或具控制能力)，則該層公司對下一層之持股比例，全數納入陸資持股比例計算。

B為陸資：因陸資持有**A**40%，故**A**為陸資，而**A**持有**B**40%，故**B**為陸資。

修正前計算方式

綜合持股計算法：以股權架構中，陸資股東對第一層公司之持股比例，與第一層公司對第二層公司之持股比例相乘後計算，如為多層公司架構則累乘計算。

B非陸資：陸資持股
 $40\% \times 40\% = 16\% (< 30\%)$

三、陸資規定修正重點-3

➤ 修正「具有**控制能力**」之認定標準

過去審查董事會成員是否過半，但部分集團於董事會組織外，另設立執行委員會等組織擬定公司重大決策，故新增「**其他有決策權的單位**」，避免被名稱限制，以防公司內部的實質決策單位不叫董事會，卻還是有實質決策能力。

■ 未持股 =?= 不具控制能力

修正後認定方式：

1. 將公司之決策組織由「董事會」擴大為「董事會**或其他可決定公司營運方針之組織**」。
2. 原解釋令規定之「財務會計準則公報」業已廢止適用，本次修正為「**國際財務報導準則**」（公開發行公司適用）或「**企業會計準則公報**」（非公開發行公司適用）所規定之其他具有控制情形。

修正前認定方式：

1. 與其他投資人約定具有超過半數表決權
2. 依法律契約可操控公司財務營運人事
3. 有權任免董事會超過半數主要成員
4. 有權主導董事會超過半數投票權
5. 其他財會準則第5、7號公報所規範具有控制能力者



三、陸資規定修正重點-4

► 擴大投資行為態樣，新增投資樣態

增訂大陸地區投資人以協議或其他方式控制我國獨資、合夥、有限合夥或非上市(櫃)、興櫃公司，及併購我國非上市(櫃)、興櫃公司均為投資行為。

修正條文第四條	現行條文第四條
<p>一、持有臺灣地區公司或事業之股份或出資額。但不包括單次且累計投資均未達百分之十之上市、上櫃及興櫃公司股份。</p> <p>二、在臺灣地區設立分公司、獨資、合夥或<u>有限合夥</u>事業。</p> <p>三、對前二款所投資事業提供一年期以上貸款。</p> <p><u>四、以契約或其他方式對臺灣地區獨資、合夥、有限合夥或非上市(櫃)、興櫃公司具有控制能力。</u></p> <p><u>五、第三地區陸資公司併購臺灣地區非上市(櫃)、興櫃公司之營業或財產。</u></p>	<p>一、持有臺灣地區公司或事業之股份或出資額。但不包括單次且累計投資均未達百分之十之上市、上櫃及興櫃公司股份。</p> <p>二、在臺灣地區設立分公司、獨資或合夥事業。</p> <p>三、對前二款所投資事業提供一年期以上貸款。</p>

三、陸資規定修正重點-5

➤將黨政投資之企業納入嚴審範圍

投資人背景為評估投資案件是否影響國家安全及社會安定重要指標

過去只針對具中國軍方色彩的企業嚴格審查，但中國大陸黨、政、軍一體，其所投資之企業，可能受大陸地區政府或政黨之決策指示，有影響我國國家安全及社會安定之疑慮

修正條文	現行條文
<p>第六條 投資人為大陸地區<u>黨政軍</u>所投資之企業者，主管機關應限制其來臺投資。</p> <p>對於「<u>黨務、軍事、行政或具政治性機關(構)、團體</u>」之認定，將參考陸委會九十三年三月一日陸法字第〇九三〇〇〇三五三一之一號公告之附件名單作為判斷標準。</p>	<p>第六條 投資人為大陸地區<u>軍方投資或具有軍事目的</u>之企業者，主管機關應限制其來臺投資。</p>



四、陸資審查程序及重點



一、陸資審查程序

- 依申請人申請投資**國內事業之營業項目**，逐案送請各相關目的事業主管機關審查
- **投資人背景**涉及大陸國企、政府、軍方等，審核是否應限制其來台投資
- 彙整各審查機關意見，依**投資金額及投資案性質**，提經濟部投資審議委員會審議



一、陸資審查程序

原外資適用新法令變更為新陸資者(109年12月30日以後)

(一)原外資**得**自行主動向投審會申請變更為新陸資身分。

如未自行主動向投審會申請變更者，尚不構成違規。

(二)原外資如待有增資、投資計畫變更等相關投資申請需求者，**應**向投審會申請變更為新陸資身分，並併案申請增資或投資計畫變更等。倘其未依新陸資身分，持續依原外資身分申請，並取得投審會核准者，該行為應屬違規，得依兩岸條例第 93 條之 1 處罰。

➤ 原經本會核准投資之外資，建議**依新法令再為檢視是否變更為新陸資**。



二、陸資審查重點

對陸資投資案，主要從三面向：**投資人、投資的業別項目、投資案對台灣國家安全、經濟、社會、文化等影響**進行評估。

- ➡ 投資人方面：大陸地區黨務、軍事、行政或具政治性機關（構）、團體所投資之法人、團體、其他機構或其於第三地區投資之公司者，應限制。(第6條)
- ➡ 審查**實際經營業務內容是否與登記業務相符**，且為開放正面表列暨符合其限制條件、是否接受政府補助或技術移轉、是否對產業發展有不利情事暨人才流失。
- ➡ 在影響進行評估方面，陸資投資人所提出的投資申請，如果有下列情事之一，得限制或禁止之：(第8條第2項)
 - ⊘ 經濟上具有獨占、寡占或壟斷性地位。
 - ⊘ 政治、社會、文化上具有敏感性，或影響國家安全。
 - ⊘ 對國內經濟發展或金融穩定有不利影響。



五、僑外來臺申請投資應檢附文件重點說明及申請書表應注意事項





僑外來臺投資

申辦業務及案件查詢

申請案件查詢

僑外來臺投資

- 流程圖
- 申請書表
- 投資法規
- 說明書
- 常見問答集
- 修法專區
- 其他

陸資來臺投資

國外(含港澳地區)投資

對中國大陸投資

創業家簽證

經濟部推薦申請歸化國籍之高級專業人才

請以tab鍵切換每一頁籤，再按下Enter鍵進入該頁籤頁面。

申請書表 投資法規 **說明書** 常見問答集 修法專區 其他

用途說明	檔案
▶ 僑外I-華僑及外國人申請投資新設公司流程 (106.1.1更新)	僑外I.doc
	僑外I.odt
▶ 僑外II-華僑及外國人初次投資國內現有 (新設) 公司申請說明 (106.3.9更新)	僑外II.pdf
▶ 僑外III-華僑及外國人投資申請案件審理作業流程 (98.6.30更新)	僑外III.pdf
▶ 僑外IV-國外第三地區公司為陸資投資人認定標準釋例(109.12.30更新)	新僑外IV.doc
(區別判斷國外第三地區公司為外資法人或間接陸資法人之標準)	新僑外IV.odt
▶ 僑外V-華僑及外國人申請投資應檢附文件及說明 (110.08.06生效)	僑外V.pdf
▶ 僑外VI-獨立專家意見書之獨立專家資格及應記載事項(105.11.01生效)	僑外VI.pdf
▶ 僑外VII-有關本會 (含本部委託或委任辦理機關) 與金管會就華僑及外國人來臺投資業務分工事項	僑外VII.pdf
▶ 僑外VIII-有關本部辦理外國人及華僑來臺投資審查業務範圍說明	僑外VIII.pdf



五、申請投資應檢附文件重點說明-2

第一部份 「基本文件」

- 投資人身分證明文件
- 代理授權書
- 代理人身分證明
- 投資事業資料
- 出資種類
- 明定重大投資案件範圍、應檢附文件及應載明內容

第二部分 「申請案件應 檢附文件」

- 分5類，計**48**項申請事項
 - 第一類：初次投資及增資申請案
 - 第二類：審定案
 - 第三類：股權轉讓案件
 - 第四類：轉投資案
 - 第五類：投資計畫變更及其他



五、申請投資應檢附文件重點說明-3

-投資人身分證明文件

外國法人 (含港澳地區法人)

- 當地政府核發之**法人資格證明書**或登記證明文件。
- 依當地政府規定須備存**控制者登記冊**或**實質受益人、最終受益人資料**者，應另檢附該資料影本。
(如：香港-重要控制人登記冊；塞席爾-最終受益人名冊)。
- **外資資格聲明書及其附件**。
- 影本；**無須驗認證**(必要時，本會得要求)。

外國 自然人

- 有效期限之**護照**或外僑**永久居留證**。
- 影本；**無須驗認證**。
- 無護照者，檢附**驗認證之國籍證明書**正本。
- **檢附外僑永久居留證影本**，得由本人提出申請，**無須委託代理人**。



五、申請投資應檢附文件重點說明-4 -投資人身分證明文件(續)

港澳地區

自然人

- 永久性居民身分證、港澳居民聲明書影本
- 若不符合聲明書內容，則非香港澳門關係條例所定義之港澳居民。不可修改聲明書內容。
- 必要時，檢附港澳居民來往內地通行證、簡歷、大陸公證處認證公安局核發之大陸除戶籍證明正本。

華僑

- 僑務委員會核發之華僑身分證明書**正本**
- 我國普通護照加簽為僑居身分之加簽護照影本、僑居地之居留證或護照影本



五、申請投資應檢附文件重點說明-5

-外資資格聲明書

- 對象：
 - 法人 (自然人不適用)
 - (A)外國法人者適用；僑外A2
 - (B)投資人或其具有控制能力之股東為在證券市場掛牌交易者適用。
僑外A2I
- 完整聲明書包含其附件(共2頁)。
- 初次投資檢附 (增減資同一國內事業，無須再檢附)
- 填寫注意事項：
 - 以中文為原則，非為中文者，應另檢附完整之中譯本，並於投資代理人處簽章（正本）。
 - 外資法人之有權簽署人簽署為影本，投資代理人簽章須為正本。
 - 簽署日期、國內事業名稱。



五、申請投資應檢附文件重點說明-6

-投資代理人授權書

適用

時機

- 外國法人投資人在臺無分公司(含港澳地區法人)或無持有中華民國居留證之自然人
- 委託辦理

公認驗

證單位

- 我國駐外使領館、代表處或辦事處驗證
- 當地政府機關或當地法院或**當地公證人**公認證(**含港澳地區**)
- 外國駐我國使領館或獲授權辦理文件證明之外國代表機構驗證
- 有權簽署人於我國居留期間，可於我國法院或所屬民間公證人依我國**公證法作成公證書**(**自然人**得依我國公證法**認證**)。
- 港澳地區授權書經行政院於香港或澳門設立或指定之機構或委託之民間團體驗證
- 當地：公司**註冊地**



五、申請投資應檢附文件重點說明-7 -投資代理人授權書(續)

形式要件

- 法人出具之授權書，應以法人名義出具，其簽名處應包括公司名稱簽署人職稱及姓名

期限

- 驗認證後一年內送件申請
- 已卷存本會之授權書，有效期限依授權書內文

代理人資格

- 有居所之自然人（含有居留證之外國人，**每次須檢附居留證**）
- 不得為大陸地區人民、公教人員及公營事業機構任職之人員暨現役軍人



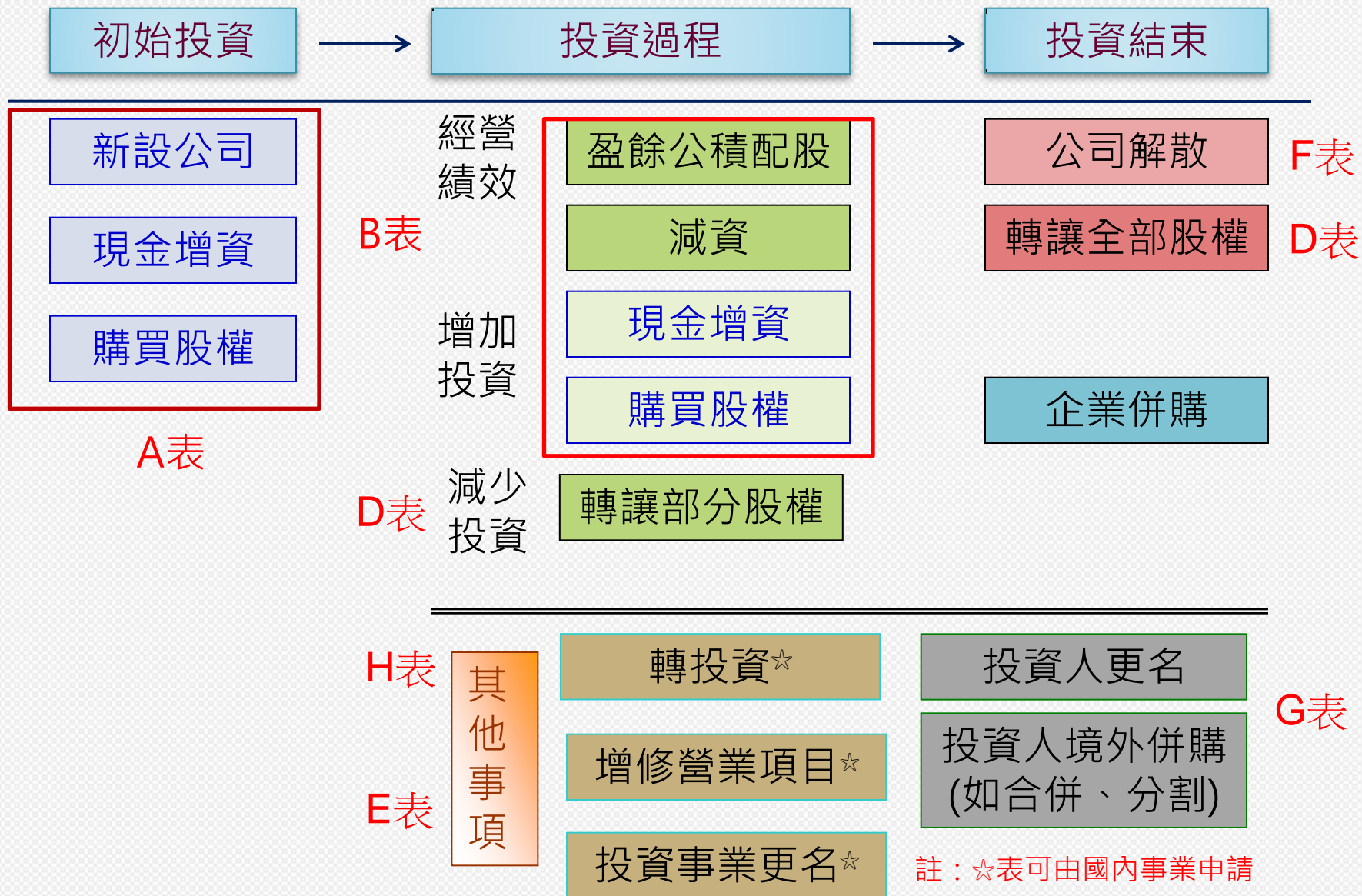
五、申請投資應檢附文件重點說明-8 -投資代理人授權書(續)

其他

- 外國法人投資人單純更名者，無須以更名後名稱重新出具授權書。
- 原投資案已註銷投資，新投資案仍得援引該投資案已附之授權書。
- 原授權書載明國內事業名稱，嗣後國內事業更名，授權書無須重出。



五、申請書表應注意事項-1



註：☆表可由國內事業申請



五、申請書表應注意事項-2

-僑外A表

適用範圍

- 初始投資(投資新設或現有公司)

應注意事項

- 填寫完整性
 - 投資人簡要背景(自然人：學經歷；法人：主要營業說明、員工數、**實收股本及近期營收**…)
 - 投資資金來源(含自有資金之來源)
 - 實質受益人
- 營運計畫
- 轉投資狀況
- 特殊營業項目說明
- 前後一致性



五、申請書表應注意事項-3

-僑外C表

申請人

- **現有**國內事業（大小章）、或
- 僑外投資人（有居所或營業所者）、或
- 僑外投資人之代理人（未有居所或營業所者）

應注意事項

- 填寫部分
 - 核准內容
 - 審定明細
 - 其他說明或申請事項
- 應附件文件
 - 匯入匯款通知書
 - 匯入匯款交易憑證 (原幣保留)
 - 匯入匯款買匯水單
 - 匯款人=投資人



五、申請書表應注意事項-4

-僑外D表

適用範圍

- 外國投資人(轉讓人)轉讓經核准股權予另一外國人或國人

申請人

- 外轉外：轉受讓雙方共同申請
- 外轉內：轉讓之外國投資人（或代理人）

注意事項

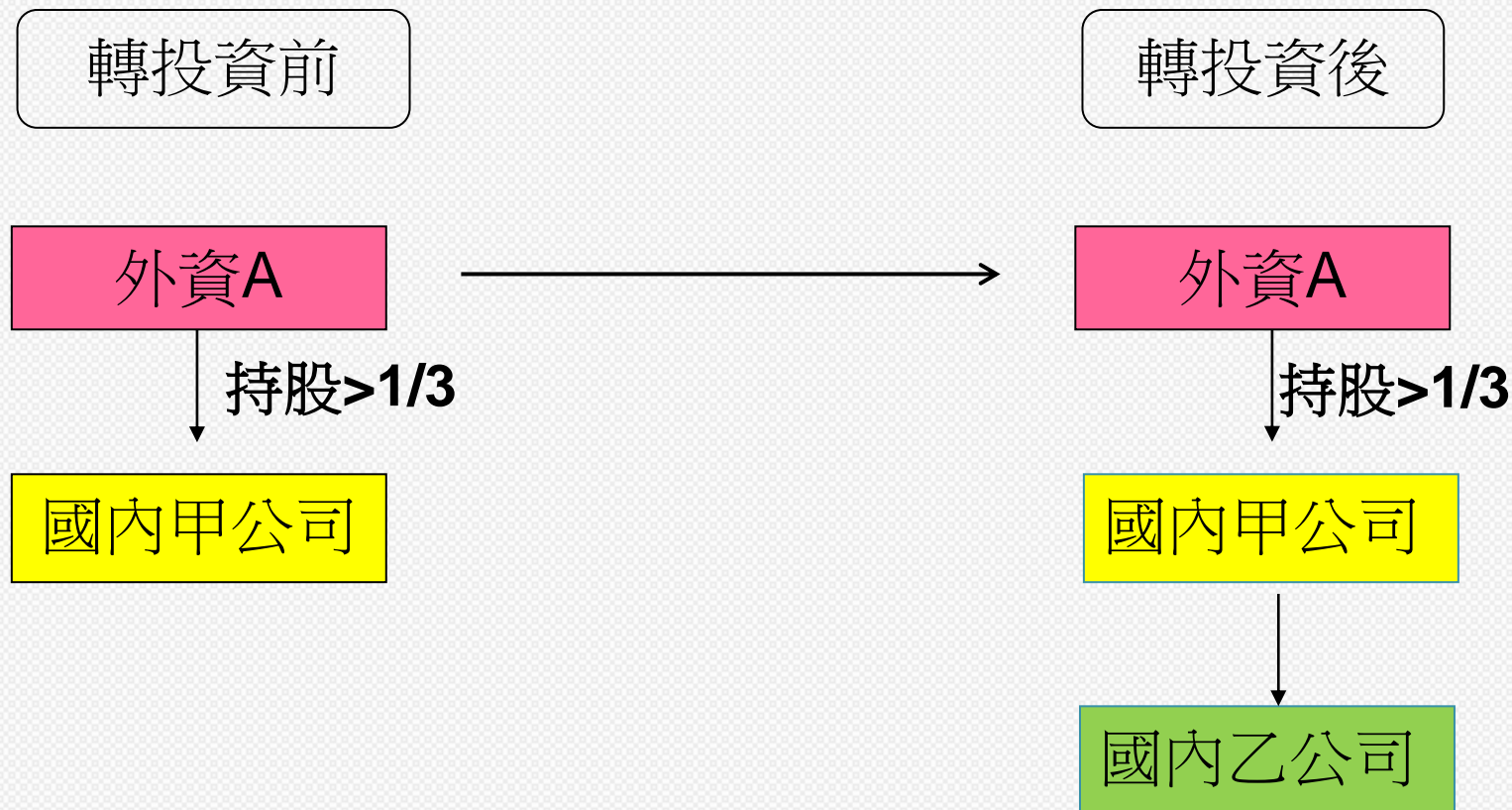
- 同一代理人聲明書
- 成交價低於面額
- 公開市場出售(須另填申請書)
- 轉受讓成交金額可為**外幣**



五、申請書表應注意事項-5

-僑外H表

➤ **適用：**國內公司轉投資另一國內公司





五、申請書表應注意事項-6 -僑外H表(續)

適用範圍

- 僑外投資人持有股權超過1/3之國內第一層公司轉投資國內其他公司
- 轉投資國內上市、上櫃、興櫃公司之證券投資【單次投資取得未達投資事業10%股權】，無須向本會提出轉投資申請

申請人

- 僑外投資人（或投資代理人）（外資A）
- 國內事業（國內甲公司）

注意事項

- 是否為轉投資最終目標公司
- 國內轉投資事業營業項目涉及僑外投資負面表列-禁止項目；擬經營限制類業別項目及J3出版事業應事先申請許可
- 轉投資計畫應填寫完整



五、申請書表應注意事項- 7

-僑外 B -1表

適用範圍

- 現有國內事業減資，致僑外投資人持股減少

申請人

- 僑外投資人
- 僑外投資人之代理人

注意事項

- 視個案狀況請提供國內事業減資後資產負債表
- 國內事業減資後股東權益金額，應與減資後資產負債表相符



五、申請書表應注意事項- 8

-僑外 E 表

適用範圍

- 變更國內事業名稱
- 國內有限公司變更組織型態
- 增修國內事業營業項目

申請人

- 僑外投資人或其代理人
- 國內現有事業

注意事項

- 未辦妥設立登記之新設事業，不可由其申請
- 國內現有事業可委託代理人申請（應另檢附國內事業出具委託書正本）
- 國內現有事業申請者，[送達地址](#)為國內事業公司變更登記表登記地址



六、案例分享

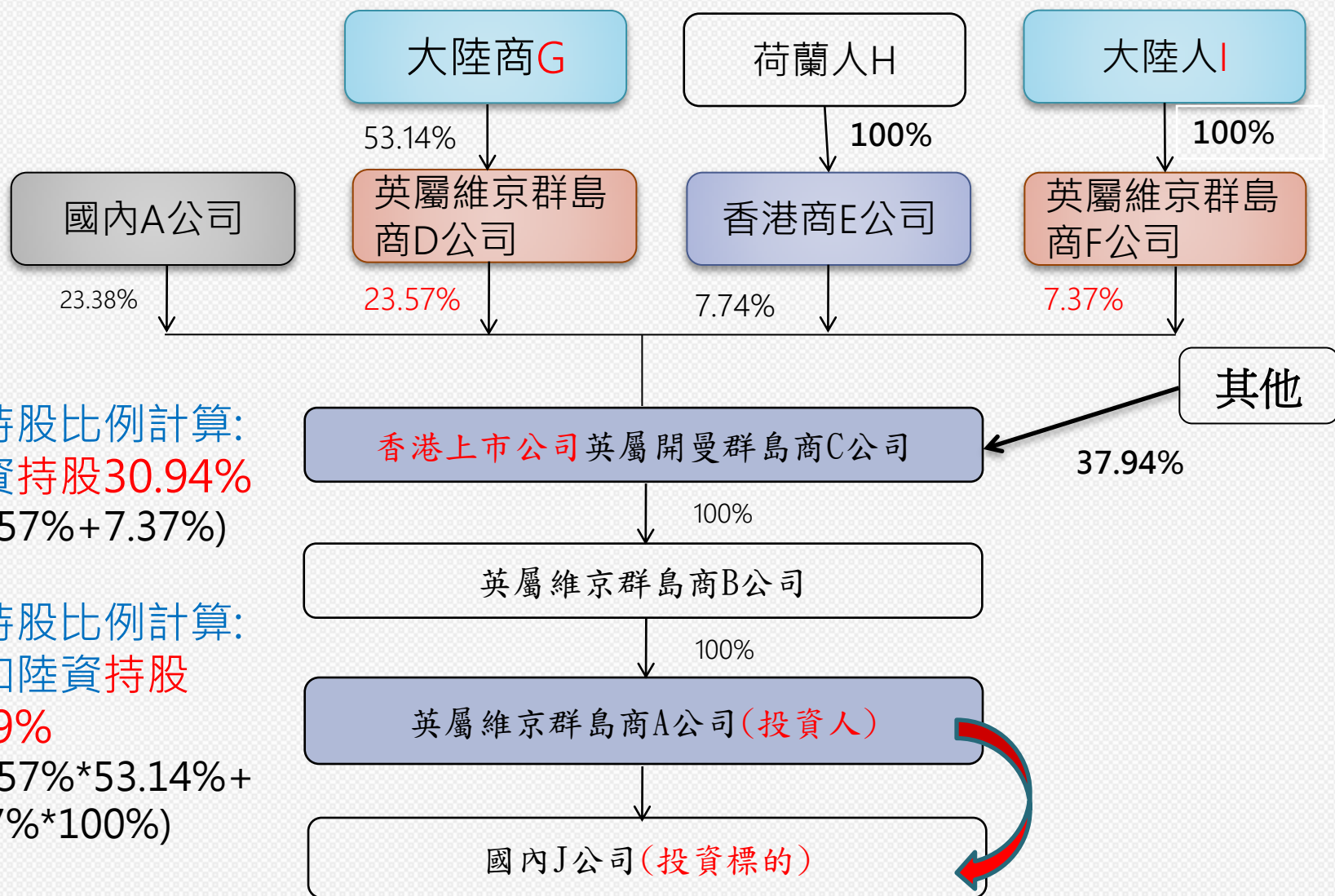


六、案例分享-1

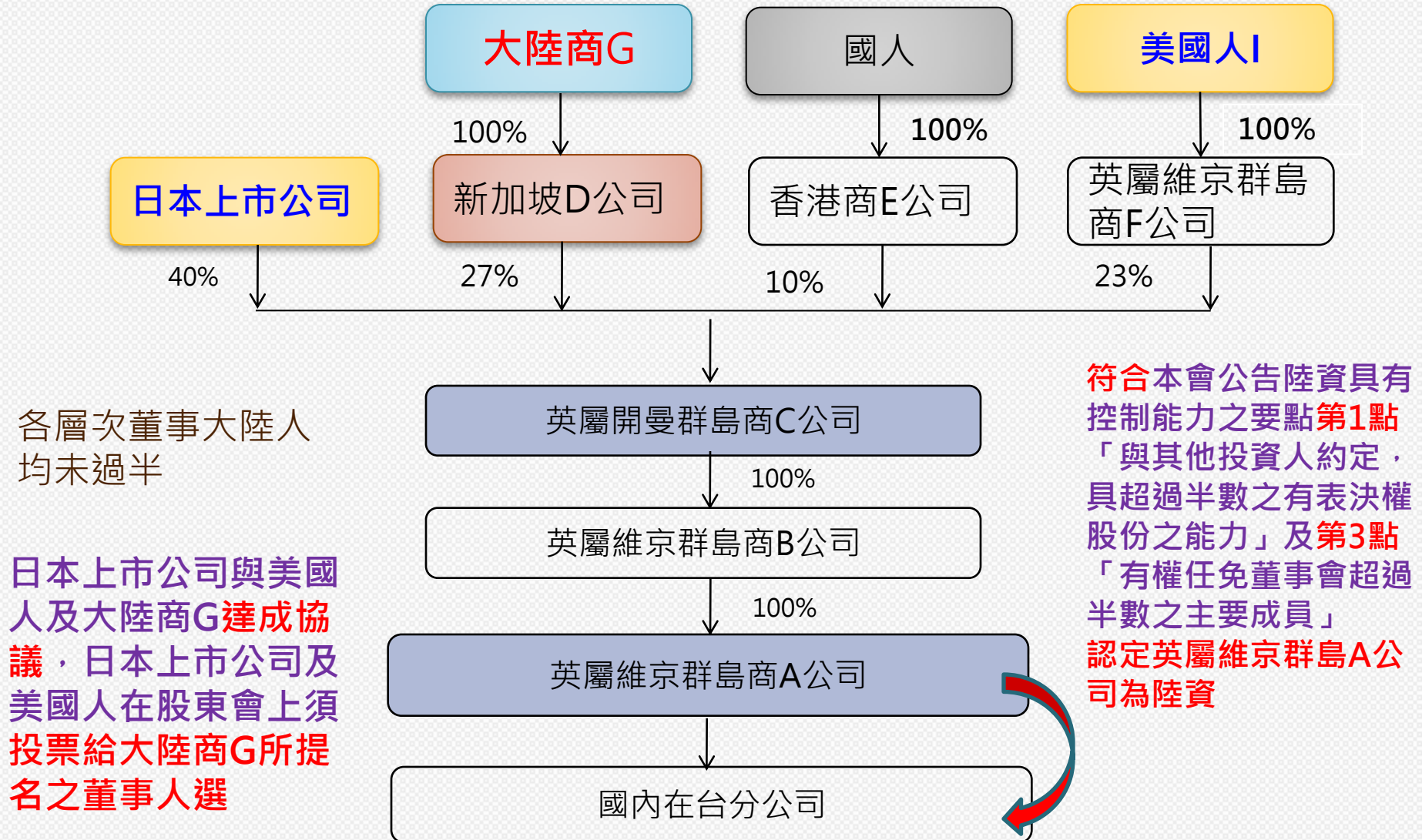
案例1、陸資投資人認定-股權

新持股比例計算:
陸資持股**30.94%**
(23.57%+7.37%)

舊持股比例計算:
已知陸資持股
19.9%
(23.57%*53.14%+
7.37%*100%)



案例2、陸資投資人認定-控制能力





案例3：

第三地區投資人A之國外控股架構變動(股權轉讓或併購)，**變更投資人身分為陸資投資人**

境外轉讓併購前

外資A

100%

外資B

100%

國內分公司
乙

國內甲公司

申請時點
事前？事後？

境外轉讓併購後

陸資C

100%

外資B

100%

國內分公司
乙

國內甲公司



六、案例分享-3-境外股權變動

一、申請人：外國B公司

事先申請，核准後境外股權及董事結構才可變更。

二、申請書：**G表**-外國法人變更投資人名稱及承受國內股權申請書

三、重要文件說明：**(詳申37或申38)**

(一)**投資事業營運現況及未來營運說明書**。申請時公司登記事項表之營業項目需為**正面表列**

(二)投資事業**轉投資情形**。

(三)投資事業**所有自政府(捐助財團法人)移轉技術情形**及近**5年參與政府採購、招標、輔導及補助情形**(自行以空白紙詳細說明起訖日、項目或產品名稱或服務內容及招標單位，無則免附，惟仍應於投資事業營運現況及未來營運說明書載明無此情形)

(四)**陸資投資人之前後投資架構圖及背景、營運範疇說明**暨第三地區投資人原投資架構圖。

(五)境外併購：原投資法人之同意併購之股東會議事錄及併購契約，上述文件**應經公、認、驗證程序**。



四、重點說明：（詳申24）

(一)投資事業營運現況及未來營運說明書：

1. 所營業務之主要內容(商品或服務項目及其營業比重)、進貨及銷貨來源(或服務提供對象)、市場及行銷方式、產業地位、是否為業界主流技術、具領先性或前瞻性、國內事業不動產持有情形。
2. 員工人數及工作現況(含職稱及工作內容等)。
3. 現在及未來與陸資投資人及其集團業務合作關係。
4. 產業效益、財務資訊、介入投資事業經營管理情形。

(二)陸資投資人架構圖及背景、營運範疇說明：

1. 自然人：簡歷(最高學歷及全部經歷(含起訖日、職稱、及工作內容及是否現(或曾)任職大陸地區黨、政、軍背景)。
2. 法人：申請人及其上層控股架構之完整架構圖(標註日期)
投資人及5%以上股東(逐層至5%以上自然人，加註國籍)，5%自然人股東簡歷、投資人及主要法人股東(逐層)之董事(含簡歷、名稱、國籍)。
3. 投資人及主要法人股東(逐層)之營運範疇：最近一年營收、主要營業內容(商品或服務項目及其營業比重)、員工人數、主要客戶群等。



案例4：

外國投資人A以對國內事業因銷貨產生**應收帳款作價**認購國內事業甲增資發行新股

一、申請人：外資投資人A。

二、申請書：A(初次投資)或B表(增加投資)

三、重要文件說明(申9)

(一)國內事業甲董事會依**公司法第156條第5項**規定決議股東以對公司應收帳款作價方式入股之董事會議事錄(含簽到簿或董事同意書)。

(二)會計師依我國審計準則公報出具之「**協議程序執行報告書**」，載明下列事項：

1. 原債權發生之**原因、日期、金額**(並應載明原債權是否屬一年期以上**債權**)、該債權**剩餘數、抵繳股款之金額**。
2. 經**債權人同意**。
3. 協議程序執行報告**出具之日期**於國內事業董事會決議以貨幣債權作價方式入股之日**以後**。



四、注意事項：

(一)應收帳款若逾1年，因前述應收帳款產生之行為非屬外國投資人對國內事業提供一年期以上借款，無違反應先申請許可之規定。

(二)亦適用之範圍：

1. 外國投資人對國內投資事業提供1年期以下貸款。
2. 外國投資人經本會核准對投資事業提供1年期以上貸款，未滿1年者。(得以投資事業之資產負債表(應顯示借款對象)及原借款合同，並加蓋公司大小章，代替協議程序執行報告)

(三)未開放範圍：

1. 外國投資人對投資事業提供1年期以上貸款，未依外國人投資條例提出申請者。惟業經本會依違規程序處理貸款投資者不在此限(仍應提示會計師依我國審計準則公報出具之「協議程序執行報告」)
2. 投資人非以對投資事業貨幣債權作價者，或以貨幣債權作價購買投資事業已發行股份者。



案例5：

外國投資人A將所持有原經本會核准未達10%國內上市公司甲股份轉讓予另一外國投資人B承受

一、申請人：外資投資人A與B。

二、申請書：D表(申23)

三、本會與證期局分工重點說明

(一)原則上外國人或華僑投資上市(櫃)及興櫃公司，單次投資取得投資事業10%以上股權案件，應向本會或本部委託或委任單位申請許可。

(二)申請人因原經本會核准投資之國內投資事業與上市、上櫃、興櫃公司進行併購，而取得上市(櫃)公司股權，應向本會申請許可。

(三)申請人因外國公司與國內上市、上櫃、興櫃公司進行跨國併購取得國內上市、上櫃、興櫃公司股權，應向本會申請許可。



四、注意事項

(一)為落實本會與證期局分工，本案外資A轉讓持有國內上市公司甲未達10%股份予外資B，本會於核准前述轉受讓案時亦同時核請外資B受讓所取得之股份，應依「華僑及外國人投資證券管理辦法」規定指定代理人及保管機構，以境外外國機構投資人身分登記持有該股份。本會後續不再進行監管。

(二)下列案件亦同：

- 1.外國投資人因境外進行分割或合併，將原經本會核准未達10%上市(櫃、興櫃)公司股份由新外國投資人承受者。
- 2.繼承原外國人投資人持有之上市(櫃、興櫃)公司未達10%股份者。
- 3.外國投資人以所持有國內事業股份，交換取得上市(櫃、興櫃)公司未達10%股份者。
- 4.外國投資人公開收購上市(櫃、興櫃)公司未達10%股份者。

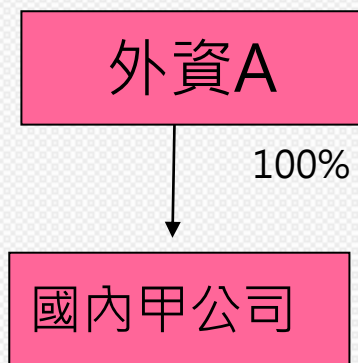


六、案例分享-6-國內公司分割新設

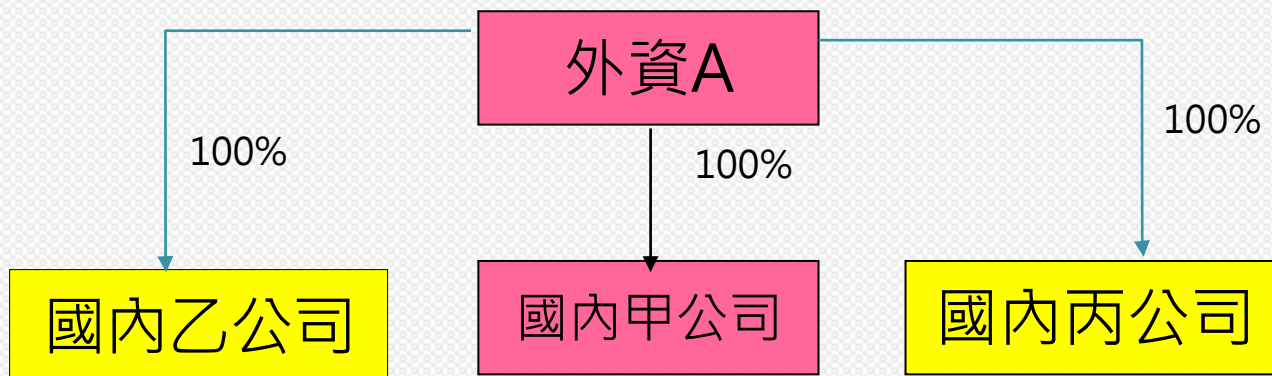
案例6：

外資A持有國內甲公司100%股權，國內甲公司將二個獨立營運部門**分割新設**國內乙、丙公司，同時並辦理**減資**，外資A因前述分割減資減少持有國內甲公司股份，並取得國內乙、丙公司股份。

分割新設前



分割新設後





六、案例分享-6-國內公司分割新設

(一)申請人：外資A公司

(二)申請書：僑外B表(國內甲公司減資)、
僑外A表(投資國內乙公司及丙公司)

(三)重要文件說明(申10)

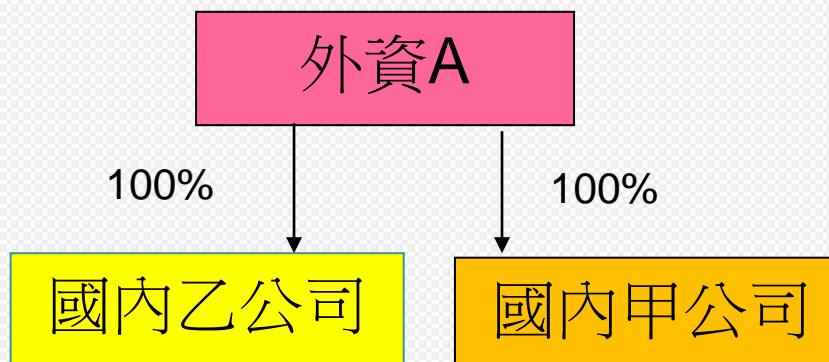
1. 分割事項說明書。
2. 國內甲公司依公司法決議之董事會議事錄(含簽到簿或董事同意書)
3. 分割計畫書影本。
4. 獨立專家意見書。(國內甲公司為公開發行公司者檢附，詳本會公告)
5. 國內甲公司財務報告(需有獨立營運之財務資訊；如為公開發行公司者，免附)



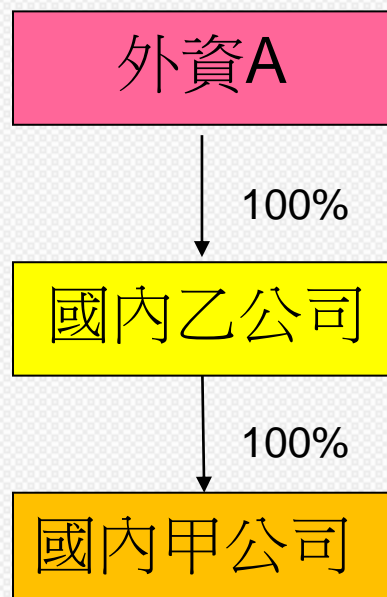
六、案例分享-7-國內公司股份轉換

案例7：國內乙公司發行新股給國內甲公司股東外資A，以**股份轉換**方式取得國內甲公司全部股權；外資A因前述股份轉換增加投資國內乙公司，並註銷投資國內甲公司。

股份轉換前



股份轉換後





(一)申請人：外資A公司

(二)申請書：僑外B表(增加投資國內乙公司，並申請註銷投資國內甲公司、轉投資國內甲公司)

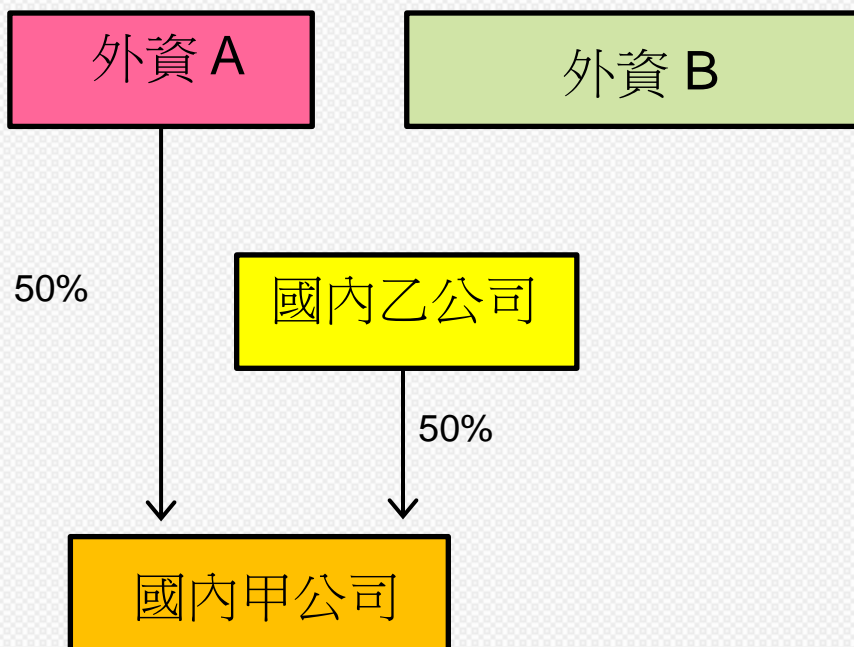
(三)重要文件說明(申10)

1. 股份轉換事項說明書。
2. 國內甲公司、國內乙公司之董事會議事錄 (含簽到簿或董事同意書)
3. 股份轉換契約書影本。(國內甲公司、國內乙公司簽署)
4. 獨立專家意見書。(國內甲公司、國內乙公司其中之一為公開發行公司者檢附，詳本會公告)
5. 國內甲公司、國內乙公司二家之財務報告（如其中一家為公開發行公司者，免附）

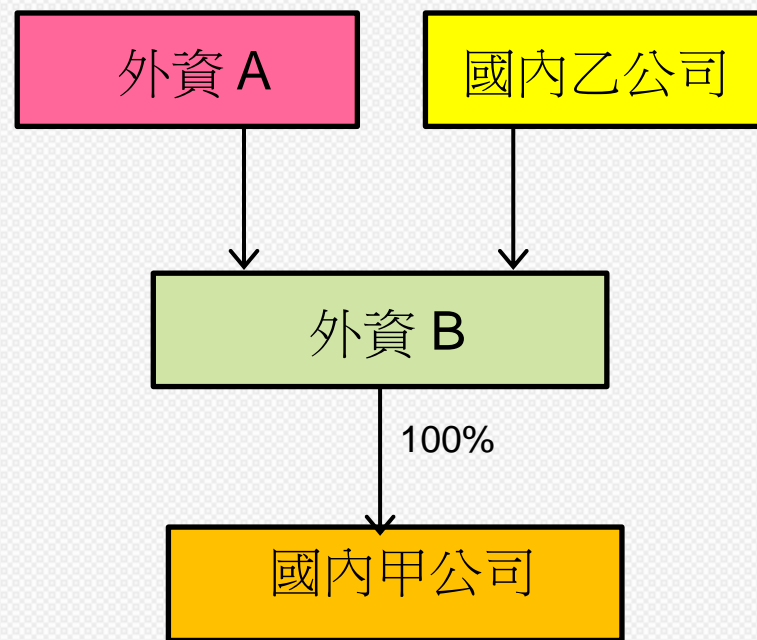
案例8：

外國A公司持有國內甲公司50%股份，國內乙公司亦持有國內甲公司50%股份。
今外國B公司發行新股+現金予國內甲公司之股東外資A及國內乙公司，以取得國內甲公司100%股份。

股份轉換前



股份轉換後





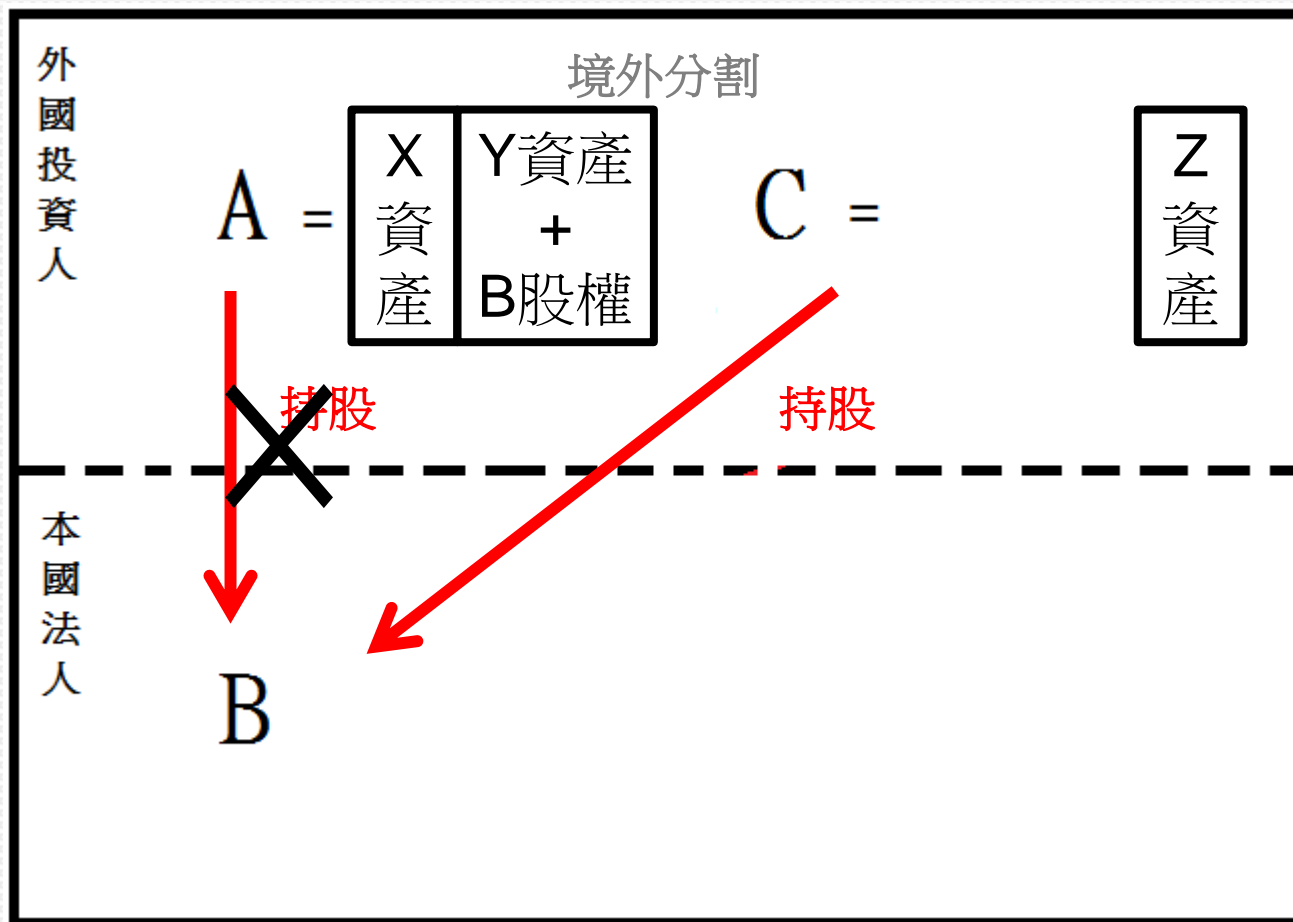
- 一、申請人：外國A公司及外國B公司
- 二、申請書：A公司-自行以A4紙申請註銷投資國內甲公司
B公司-僑外A表-初次投資國內甲公司
- 三、重要文件說明：(申12)
 - 1、股份轉換事項說明書
 - 2、國外公司B背景說明
 - 3、跨國併購聲明書：B公司應符合本會公告得為跨國併購之資格
(1)有實際營業活動或(2)已在大陸地區以外之證券市場掛牌交易或(3)
與本國公司屬同一集團公司。
 - 4、股份轉換契約書
 - 5、當地律師意見書：B公司成立之準據法且得為併購者之適法性評估意見
 - 6、獨立性專家意見書：獨立專家資格及應記載事項詳本會公告 (僑外VI)



六、案例分享-9-境外併購(分割)

案例9：

外國A公司持有國內B公司；外國A公司分割資產讓予外國C公司，分割資產包括國內B公司股份





六、案例分享-9-境外併購(分割)

(一)申請人：外國A公司及外國C公司

(二)申請書：僑外G表-因境外併購，承受國內公司股權

(三)重要文件 說明： (申36)

1. 外國 A 公司同意分割之股東會議事錄 (如當地準據法規定只需董事會或其他方式合法決議者，必要時需提供當地律師意見書。)

2. 分割計畫書：分割計畫書內容應敘明由新外國投資法人承受國內公司名稱及持有之股數。前述股東會議事錄及分割計畫書應經我國駐外單位或授權單位驗證或經當地政府機關或法院或民間公證人公認證。

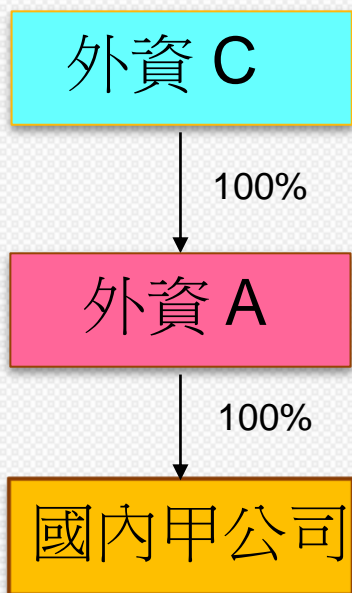
(四)國外主管機關業已就外國A公司與外國C公司國外併購事實於外國C公司商業登記文件註明者，僅需檢附經當地公驗證程序之該商業登記證明文件，無須再檢附外國A公司之股東會議事錄。



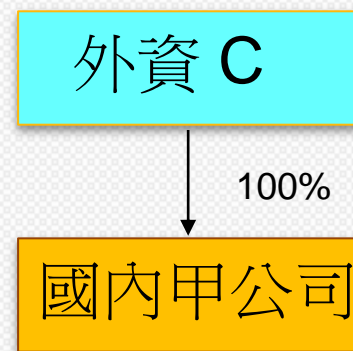
案例10：

外國A公司持有國內甲公司；外國A公司辦理實物減資(或收回股權)，以國內甲公司股權退回(或作為對價)給投資人外國A公司之股東外國C公司

實物減資前



實物減資後



外資 A



一、申請人：外國A公司及外國C公司

二、申請書：僑外D表-僑外資陸資投資人股權轉讓申請書

三、重要文件說明 (申29)

(一)外國C公司身分證明等資料

(二)投資事業 (國內甲公司) 資料

(三)外國 A公司決議實物減資(或收回股權)之股東會議事錄(明列減資金額(收回股權金額)及分配之標的、股權數及受配人)，股東會議事錄應經公、認、驗證程序。

(四)當地律師意見書及執業證明書影本，符合當地法令及相關規定程序下完成實物減資(或收回股權)。



簡報結束



敬請指教

第一組 電話：3343-5763

打造性別友善職場

雙贏5大優點

生產力提升
提升工作士氣
留住優質員工
求職者首選雇主
良好員工關係



員工懷孕、分娩及育兒時提供友善措施

- 育嬰留停後保證回職復薪
- 育嬰留停復職輔導訓練
- 育嬰留停關懷小組

推動員工與家庭平衡

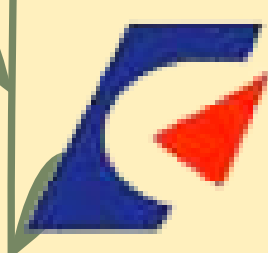
- 可申請減少或調整工時
- 可申請提早或延後上班
- 為照顧家庭可申請在家工作、職務調整
- 可轉任半職或請調非輪班單位
- 提供多模式班別由員工自由排定

其他友善職場措施

- 積極錄取已婚二度就業婦女
- 優先考慮雇用因結婚、懷孕等離職再度就業員工
- 夜歸女性員工交通車接送



廣告



經濟部投資審議委員會
INVESTMENT COMMISSION, MOEA