

# A Study on Internationalizing Application for the Offshore Companies of Traditional Manufacturers in Taiwan

劉美娘、莊銘國

E-mail: 9608150@mail.dyu.edu.tw

## ABSTRACT

Few empirical studies on the model of applying the offshore company in the traditional manufacturer industry in Taiwan founded from this study in the territory of making use of offshore company during internationalization process and academic research of offshore company for Taiwan's factories. Accordingly, a further probe is valuable. The first part of this study is non-intervention statistical analysis in the number of overseas and offshore company, established area, applying model, re-investment area through offshore company, the invest layers through offshore company according to the secondary data, such as annual report of year 2006, financial report, and subsidiary's information, published on the Market Observation Post System as of Dec. 31, 2006 based on the listed companies of traditional manufacturers, totally 355 companies; the second part of this study is to prove the result of the empirical statistic analysis of first part by means of 4 interviews. This study indicates the bigger the company scale, the more overseas subsidiaries it owns in the traditional manufacturers in Taiwan; the average quantity of overseas branch and re-investment through offshore company for each firm accounts for 85.85 percentage of the average quantity of the overseas investments; most are set up in the B.V.I.; investment holding model is the most used; most invest layer through offshore company is one. However, from the case interviews, it is found that except the political risk and set up expense, the tax preference provided by the re-investment country for the country of overseas company and setting up offshore company, the convenience for setting up and operation are major selection basis. New functions of the use of offshore company are to acquire sales distribution in forward integration and brand in horizontal integration.

Keywords : manufacturers ; internationalizing ; offshore company

## Table of Contents

中文摘要	iii	英文摘要	iii
iv 誌謝辭		vi 內容目錄	
vii 表目錄		ix 圖目錄	
x 第一章 緒論	1	1 第一節 研究背景與動機	1
1 第二節 研究目的	3	3 第三節 研究流程	3
4 第二章 文獻探討	6	6 第一節 製造業	6
6 第二節 國際化	8	8 第三節 境外公司	20
20 第三章 研究方法	32	32 第一節 研究方法	32
32 第二節 研究範圍			
33 第三節 資料搜集	35	35 第四節 資料分析	
36 第四章 研究結果與分析	38	38 第一節 傳統製造業運用境外公司之實證分析	38
38 第二節 個案分析	55	55 第五章 研究結論與建議	
63 第一節 研究結論	63	63 第二節 研究限制與建議	65
65 註釋	67	67 參考文獻	
71 附錄A 個案訪談大綱	78	78 附錄B 個案訪談內容	80

## REFERENCES

一、中文部份 公開資訊觀測站[線上資料]，來源: <http://newmops.tse.com.tw/> 行政院主計處網站，中華民國行業標準分類[線上資料]，來源: <http://www.stat.gov.tw> 阿姆斯特丹管理顧問公司網站[線上資料]，來源: <http://www.atctw.com/> 經濟部中小企業處，九十三年中小企業白皮書[線上資料]，來源: [http://www.moeasmea.gov.tw/Data\\_Service/93white/white.asp](http://www.moeasmea.gov.tw/Data_Service/93white/white.asp) 經濟部工商法規檢索系統公司法(2006)[線上資料]，來源: <http://gcis.nat.gov.tw/elaw/query/index.htm> 經濟部投資審議委員會網站，1952~2006年台灣對外、對大陸投資及外人對台灣投資統計[線上資料]，來源: <http://www.moeaic.gov.tw/> 經濟部投資審議委員會網站，1952~2006年外國人累計對台灣投資分區統計[線上

資料], 來源: <http://www.moeaic.gov.tw/> 經濟部國際貿易局網站, 1989~2006年台灣進出口值[線上資料], 來源: <http://cweb.trade.gov.tw/>

Beamish., Morrison., Inkpen., & Rosenzweig(2004), 國際企業管理(于卓民譯), 台北市:麥格羅希爾。 Charles, W. L. Hill., & Gareth, R. Jones(2004), 策略管理(黃營衫, 楊景傳譯), 台北市:華泰文化。 Charles, W. L. Hil(2004), 國際企業(余明助譯), 台北市:麥格羅希爾。

Donald, R. Cooper., & Pamela, S. Schindler(2003), 企業研究方法(古永嘉譯), 台北市:麥格羅希爾。 Dominick Salvatore., 國際經濟學:貿易理論與政策(李妮璋, 黃建杰譯), 台北市:雙葉書廊。 Earl Babbie(2005), 社會科學研究方法(陳文俊譯), 台北市:湯姆生出版。 Ricky, W. Griffin., & Michael, W. Pustay(2002), 國際企業:管理導向(于卓民譯), 台北市:智勝文化。 于卓民, 廖采如(2005), 影響子公司控制機制選擇之研究 - 以台灣企業為例, 交大管理學報, 25(2), 27-56。 方少雲(2003), 行外人士對境外公司的誤解與正解, 實用稅務, 346, 54-57。 朱培誠(2005), 移轉計價下企業營所稅差異數之研究 - 國內貿易公司之個案探討。國立高雄應用科技大學商務經營研究所未出版碩士論文。 何文傑(2002), 境外公司管理手冊英屬維爾京群島, 台北市:永然文化。 吳宗吉(1994), 租稅天堂衍生租稅問題之研究, 國立政治大學財政學研究所未出版之碩士論文。 吳青松(2002), 國際企業管理 - 理論與實務, 台北市:智勝文化。 呂佩茹(2003), 台商海外銷售及物流模式之探討, 國立成功大學財務金融研究所未出版之碩士論文。 呂芳榕(2000), 大陸台商投資租稅規劃及其運用方式之研究, 中原大學會計研究所未出版之碩士論文。 李揚, 郭憲章, 楊淨麟(2005), 企業國際化與經營績效關係之研究 - 亞洲金融風暴分析, 中山管理評論, 13(1), 49-73。 林彩梅, 康傳林(2004), 日本MNE企業內貿易效果對母國與地主國產業競爭力影響之研究(以臺灣、韓國、中國為實例比較), 文大商管學報, 9(1), 1-26。 章國亮(2003), 企業國際化進入模式影響知識移轉策略之研究, 大葉大學國際企業管理學系未出版之碩士論文。 徐婉琳(2000), 多國籍企業跨國節稅策略之實證研究 - 以我國上市上櫃電子業為例, 大葉大學工業關係研究所未出版之碩士論文。 耿 舜(2005), 子公司技術對母公司技術能力的影響 - 以大陸台商為例, 大葉大學國際企業管理學系未出版之碩士論文。 郝文英(2004), 台灣企業投資大陸面對移轉訂價問題之研究 - 以X公司為例, 義守大學管理研究所未出版之碩士論文。 張正瑜(1998), 台灣企業前往租稅天堂地區投資之動機實證研究與制度面探討, 國立暨南國際大學國際企業學系未出版之碩士論文。 張秋月(2005), 光電產業境外公司移轉計價效果之個案研究, 中華大學經營管理研究所未出版之碩士論文。 張淵智(2005), 境外公司操作聖經, 台北縣:大樹林。 莊豐銘(2005), 台灣上市公司到租稅天堂設立公司之決定因素。國立成功大學會計學系未出版之碩士論文。 許玉慧(2004), 正確認識境外公司, 實用稅務, 349, 66-69。 許良橋, 張俊輝(2001), 境外公司與OBU之介紹, 臺灣經濟金融月刊, 438, 40-48。 連智勇(2005), 租稅天堂投資及控管機制之可能方向, 經濟前瞻, 99, 101-105。 陳香梅, 楊協易(2006), 台灣跨國企業運用租稅天堂之特性分析, 財務研究, 38(2), 1-22。 景文技術學院(2005), 國?企業經由租稅天堂轉投資管理機制之研究, 經濟部投資審議委員會, 台北市。 曾淑華(2005), 台商透過境外公司轉投資之動機與誘因, 東吳大學會計學系未出版之碩士論文。 黃宗銘(2003), 企業競爭力對產業進入國際市場策略影響之研究 - 以汽車零件業為例, 大葉大學國際企業管理學系未出版之碩士論文。 黃舒綺(1998), 海外直接投資企業之國際性租稅規劃, 國立中興大學企業管理學系未出版之碩士論文。 楊文彥(2004), 企業國際化動機、市場進入策略與經營績效關係之研究 - 以台灣速食麵製造業為實證, 國立成功大學高階管理在職碩士專班未出版之碩士論文。 楊偕易(2004), 影響台灣跨國企業運用租稅天堂之特性分析, 國立政治大學財政研究所未出版之碩士論文。 楊聰權(1998), 跨國 / 大陸投資與境外公司運用節稅規劃, 台北市。 劉慕慈(2002), 證券承銷服務滿意關鍵因素之研究, 大葉大學事業經營研究所未出版之碩士論文。 蔡佳靜(1997), 多國籍企業之國際租稅規劃與租稅天堂運用方式之研究, 東海大學管理研究所未出版之碩士論文。 鄭祥麟, 黃北豪, 蔡敦浩(2006), 從產業生態觀點構形中小企業國際化之行為:類型學取向 - 以投資越南的四個製造業為例, 中山管理評論, 14(1), 109-159。 蕭瑞麟(2006), 不用數字的研究:鍛鍊深度思考力的質性研究, 台北市:台灣培生教育。 戴國良(2005), 國際企業管理:理論與實務, 台北縣:普林斯頓國際。 謝棋楠, 林維得(2003), 國際投資租稅協定下我國企業境外公司運用模式 - 上, 稅務, 1871, 17-22。 謝棋楠, 林維得(2003), 國際投資租稅協定下我國企業境外公司運用模式 - 下, 稅務, 1872, 19-23。 簡永光(2004), 如何利用OBU操作國際貿易, 台北市:宏典文化。 蘇愛晴(2004), 跨國企業之有效稅率探討 - 兼論租稅規劃之有效性, 銘傳大學會計學系未出版之碩士論文, 台北市。 二、英文部份 Rohatgi, Roy. (2002). Basic International Taxation, London: Boston, Mass.: Kluwer Law International. Spitz, Barry. (2003). International Tax Havens Guide: Offshore Tax Strategies. New York: Panel Publishers. Yin, R. K. (1994). Case Study Research: Design and Methods (2nd ed.), Thousand Oaks, CA: Sage Publications.