



财税博士论文库

CAISHUI BOSHI LUNWENKU

International Tax Competition
and Optimal Capital Taxation

国际税收竞争与 最优资本课税研究

■ 黄 焱 著

 中国税务出版社



财税博士论文库
CAISHUI BOSHI LUNWENKU

国际税收竞争与最优 资本课税研究

黄 焱 著

中国税务出版社

图书在版编目(CIP)数据

国际税收竞争与最优资本课税研究/黄焱著. - 北京:
中国税务出版社, 2009. 1
(财税博士文库)
ISBN 978 - 7 - 80235 - 257 - 5

I. 国… II. 黄… III. 国际税收 - 研究 IV. F810.42

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2008) 第 186730 号

版权所有·侵权必究

书 名: 国际税收竞争与最优资本课税研究

作 者: 黄 焱 著

责任编辑: 崔 玮

责任校对: 于 玲

技术设计: 刘冬珂

出版发行: **中国税务出版社**

北京市西城区木樨地北里甲 11 号(国宏大厦 B 座)

邮编: 100038

http: //www. taxation. cn

E-mail: taxph@tom. com

发行部电话: (010) 63908889/90/91

邮购直销电话: (010) 63908837 传真: (010) 63908835

经 销: 各地新华书店

印 刷: 北京天宇星印刷厂

规 格: 880 × 1230 毫米 1/32

印 张: 7.75

字 数: 193000 字

版 次: 2009 年 1 月第 1 版 2009 年 1 月北京第 1 次印刷

书 号: ISBN 978 - 7 - 80235 - 257 - 5 / F · 1177

定 价: 20.00 元

如发现印有装错误 本社发行部负责调换

序

《国际税收竞争与最优资本课税研究》一书是黄焱在其博士论文的基础上修改完成的。作为黄焱的博士指导老师，看到这篇论文进一步完善并顺利出版，感到非常欣慰。

中国的税制改革总是伴随着特定时期的经济体制调整而展开的。为适应发展社会主义市场经济的需要，1994 年税制改革以及此后的渐次调整反映了中国税制根据中国经济发展的需要而逐步完善的过程。特别是 2008 年正式实施的企业所得税两法合并，标志着中国税制在适应社会主义市场经济要求方面取得重要进步。

目前，随着中国改革开放程度的不断加深以及逐步融入世界经济，包括税制在内的公共经济政策的制定更需着眼于世界，关注世界经济形势及其发展变化。另一方面，经济全球化的挑战也是全方位的，经济上的联系和互动必然对各国政府的公共政策带来影响和冲击，表现在税收领域，就是近年来日益引人瞩目的国际税收竞争和税收协调。

经济全球化背景下，商品、资本以至劳动力的跨国流动，使税收除了为政府筹集财政收入这一传统角色外，调节、影响经济的职能进一步增强。与此相适应，各国政府更积极地运用税收手段，通过降低有效税负来竞争资本、劳动力等生产要素，国际税收竞争日益激烈。与此同时，一些国家为遏制税收竞争而展开国际税收协调。可以说，国际税收竞争和税收协调已成为近年来世界经济以及公共政策领域的一个重要现象。



今后我国税制改革面临的重要外部环境就是经济全球化趋势不断加深，国际税收竞争和国际税收协调并存的局面。在这样的经济环境下如何完善税制，使其服务于我国经济的发展，是税收工作必须回答的问题。在这一背景下，作者选择国际税收竞争问题作为其研究课题，将中国税制应如何面对经济全球化的挑战，如何在国际税收竞争和协调之间做出选择作为其研究目标和要解决的问题，应该说目标明确，并具有重要的现实意义。

综观全书对于国际税收竞争问题的研究，作者在以下方面做出了有益的探索和尝试：

首先，在全面考察理论界对国际税收竞争效应的不同观点的基础上，对国际税收竞争的福利效应做出了独立判断，提出了“竞争创造效率”的新的视角，并通过对不同情况税收竞争的深入分析，指出税收竞争利弊的边界，从而区分不同的情况探寻相应的对策。

其次，针对一些发达国家和国际组织关于国际税收协调的主张和措施，在进行深入的理论分析和实践观察的基础上，根据我国的实际情况和利益要求，明确提出了我国应积极参与国际税收竞争，努力提高税制竞争力的立场和对策。

其三，在关于跨国所得课税原则的论述中，对理论界长期奉行的资本输出中性原则进行了全面的分析和评价，揭示了依据该原则而确立的居民税收管辖权在经济全球化背景下对其实施国税制竞争力的负面影响。

其四，在对税收优惠政策的特点、存在的理论依据、吸引FDI的有效性等问题进行全面、深入分析的基础上，厘清了国际税收竞争与税收优惠政策之间的关系，提出有效进行国际税收竞争的根本手段是实施基础性税制改革，构建具有国际竞争力的税制，税收优惠政策只能作为辅助性手段，并且只有根据其特点、功能和作用范围适当运用，才能趋利避害，发挥其在国际税收竞



争中的积极作用。

其五，针对国际税收竞争，提出我国税制改革担负着适应和推动市场经济改革以及应对经济全球化的挑战，有效实施国际税收竞争的双重任务，并着眼于基础性税制改革，提出了在公司所得税中对跨国所得的课税引入“参与免税法”，部分放弃居民税收管辖权等旨在提高我国税制竞争力的对策。

当然，本书仍然存在一些不足，特别是相对于全书来说，作者对于完善中国税制的研究和分析偏弱，希望作者在今后的工作中继续深化对该问题的研究和思考。

一个好的税制不在于它距离理想化的税制有多近，而是在特定经济环境下能否服务于本国发展经济的需要。正如作者在研究中指出的，在面对国际税收竞争中，资源禀赋不同的国家会做出不同的选择。尽管作者观点和研究结论还有待时间的检验，但作者通过努力对中国税制改革和税收政策迫切需要回答的问题给出了自己的答案，在此表示祝贺。

叶振鹏

2008年9月20日

摘 要

在经济全球化背景下，国际间资本的流动性不断增强，世界各国对资本、技术等流动性生产要素的竞争日趋激烈，国际税收竞争不断加剧。开始于 20 世纪 80 年代的世界性减税浪潮持续发展，进入新的世纪后，许多发达国家又已开始着手实施基础性税制改革，以提高其税制的竞争力。另一方面，面对国际税收竞争所带来的挑战，90 年代中期以后，OECD 针对避税港及其成员国内部的“有害优惠税制”发起了“反有害税收竞争”行动，力图通过国际税收协调来遏制税收竞争；与此同时，欧盟内部也在进行着反有害税收竞争以及谋求和推动成员国之间的税制协调的努力。竞争还是协调，是世界各国在经济全球化背景下不得不面对的选择。

我国在 1994 年税制改革中初步建立了与市场机制相适应的税制框架，在我国目前针对渐进式改革中遗留的问题进一步改革和完善税制的过程中，经济全球化以及国际税收竞争对我国的税制提出了新的挑战，如何应对国际税收竞争和税收协调，如何构建与经济全球化相适应，具有国际竞争力的资本税制成为我国当前税收工作所面临的新的课题。

面对日趋激烈的国际税收竞争和纷繁复杂的国际税收协调，本文试图在对国际税收竞争的实际经济效应、国际税收竞争是否有害、国际税收协调的本质、必要性及未来发展趋势以及开放经济条件下的最优资本课税等一系列基本问题进行探索和研究的基礎上，结合我国的国情和现行资本税制的运行状况求解我国应对



国际税收竞争和协调的立场和对策。

本文的基本观点和主要研究结论为：

国际税收竞争通过与跨国公司行为的互动影响着世界投资区位选择和资源配置，同时，在宏观层面上会促使竞争参与国所得税税率的下降并导致税负要素分布发生转移。各国间由于拥有资源禀赋的不同，在现实中进行的是不对称税收竞争，国家规模、生产集中度以及对再分配的偏好程度等等因素都会对一国在国际税收竞争中的位置和得失产生影响。因此税收竞争对于单个国家的实际经济效应还取决于该国的实际情况及其税收竞争战略选择。

国际税收竞争从总体上有利于优化税制、提高政府效率和促进经济增长，因而有利于提高世界经济效率；只有那些无实质性经济活动要求，旨在利用纳税人实施转让定价等避税措施来吸引他国税基的税收竞争行为，因其会导致公共物品消费和付费的不对称而有悖公平竞争原则，并损害经济效率。抵制这种不正当税收竞争的有效手段应是强化反避税措施，从而阻断不正当税收竞争赖以实施的利润转移机制。

以抑制税收竞争为目标的税制协调的本质是各国政府间的高税同盟，这样的税制协调会导致降低一国政府对市场变化做出反应的灵敏度，削弱其利用税收政策进行宏观调控的能力，阻碍各国政府实施改革，优化本国税制等负面作用，同时，从未来发展趋势来看，试图通过税制协调遏制税收竞争的努力也将难有成效。因此，税收竞争是经济全球化背景下不可逆转的趋势，顺应这一趋势构建具有竞争力的资本税制是我国今后税制改革的重要任务。

开放经济条件以及国际税收竞争对最优资本课税提出了新的要求。在资本税制模式的设置中，对于大国而言，减除公司所得税和个人所得税对资本的经济性重复征税的要求进一步提高；对



于跨国所得的课税，来源地课税原则应是构建具有国际竞争力税制的有益方向；在国际税收竞争战略中，税收优惠政策仅能作为辅助性手段在特定领域中加以运用。

近年来，在国际税收竞争的作用下，世界资本税制改革呈现出一些共同的特征和趋势，主要包括：降低税率和拓宽税基、跨国所得课税原则逐渐向来源地税收管辖权倾斜、减除对资本所得经济性重复征税的进程加快、东欧比例税改革的影响范围不断扩大、对研发活动的税收激励不断增强、免税期政策在一些发展中国家竞争 FDI 的策略中趋于弱化等几个方面。这些特征和趋势对我国确定国际税收竞争对策和税制改革措施具有重要的启示和借鉴意义。

根据上述研究结论，从我国作为发展中大国的国情出发，我国应对国际税收竞争的基本策略是：一方面，积极参与国际税收竞争，提高我国税制的竞争力；另一方面，强化反避税措施，加强国际征管合作，限制跨国公司的避税活动。

为此，我国需调整以税收优惠政策吸引外资的策略，实施基础性税制改革，构建适应经济全球化要求的具有国际竞争力的资本税制，具体措施包括：1. 在企业所得税中对跨国所得课税引入“参与免税法”，提高税制竞争力；2. 统一采用股息免税制消除对资本所得的经济性重复征税；3. 进一步研究明确境外合伙企业的税收地位；4. 进一步加强和完善对研发活动的税收激励。

另一方面，针对国际税收竞争所同时带来的避税港税收竞争及转让定价避税活动增多的问题，我国应进一步强化反避税措施，研究制定避税港对策税制—受控外国公司法，加强情报交换等国际合作以及推进反避税征管实践，避免不公平的国际税收竞争对我国税收主权和财政利益造成负面影响。

Abstract

Under the background of economic globalization, the international flow of capital is continuously strengthened. Countries in the world are trying every effort to attract such ambulatory economic factors as capital and technology. International tax competition is becoming more intensive with the world-wide wave of tax cuts which started in the 1980's. -Meanwhile, after entering the new century, many developed countries have successively begun to introduce fundamental tax reforms, aiming at raising the competitiveness of their tax systems.

With the increasingly intense international tax competition, after mid-1990's, OECD launched a movement of "anti-harmful tax competition initiatives" targeting the "harmful tax practices" of tax havens and some of its member countries, trying to check tax competition through international tax coordination. Simultaneously, the European Union also tried countering harmful tax competition and promoting tax harmonization among member countries. Whether to have competition or coordination is the question now facing many countries due to economic globalization.

China established in its tax reform in 1994 as a tax system that was in primary accordance with a market economy. While our country is currently undertaking the task of tackling the problems remaining in the gradual reform process and perfecting our tax system, there are new challenges brought by the economic globalization and international



tax competition. How to cope with international tax competition and tax coordination, and how to establish a capital tax system with international competitiveness, has become a new topic for us.

In the face of growing heatedness of international tax competition and complex international tax coordination, the author tries to seek a solution for our country in terms of stance and measures to take, on the basis of an exploration and research on a series of elementary issues such as the real economic effect of international tax competition, whether international tax competition is harmful or not, the nature of international tax coordination and its necessity and trend of development, and the optimal capital taxation under the condition of open economy, and in consideration of our national status and the current implementation of capital tax system.

The fundamental viewpoint and principal result of research is as follows:

The interaction of international tax competition and multi-national company behavior affects the world investment regional choice and resources allocation, accelerates the decline of income tax rate of the participating countries, and causes the transfer of tax burden among various factors. On account of the variance of resources endowment in different countries, the actual competition in the world is asymmetric tax competition, with the country size, concentration, degree of productive activities and preference for redistribution and other factors influencing a country's status and gains and losses in the international tax competition. Therefore, the real economic effect of tax competition to an individual country depends on this country's actual situation and its choice of tax competition strategy.

From the overall perspective, international tax competition may



facilitate the optimization of tax system, raise the efficiency of government work, and accelerate economic development, thus promoting the world economic efficiency. Only the type of tax competition aiming at absorbing other countries' tax base with taxpayer's tax avoidance measures like transfer pricing should be deemed as harmful since it would breach the fair-play principle and damage the economic efficiency due to the caused imbalance of consumption of and payment for public goods. An effective measure to contain such wrongful tax competition is to enhance anti-avoidance regulations and break the profit shifting mechanism on which the implementation of wrongful competition is dependent.

The nature of tax coordination aiming at containing tax competition is a tax cartel among governments of different countries. Such a coordination system may have such negative effects of reducing the sensitiveness of a government reacting toward market changes, weakening the government's ability of macro-economic adjustment with the adoption of tax policies, and blocking the way of conducting reform and optimizing domestic tax system. Additionally, from the perspective of future development, containing tax competition through tax coordination seems unlikely to be effective. Hence, tax competition is an unavoidable trend under the background of economic globalization. How to keep pace with this trend and establish a competitive capital tax system is a major task of our future tax system reform.

The open economic conditions and international tax competition raises new requirements for optimal capital taxation. In the capital tax structure, the demand for decreasing economic double taxation on capital by way of company income tax and individual income tax becomes higher for big countries. As for taxation on cross-border



income, territorial tax system should be a good orientation for establishing a tax system with international competitiveness. In the strategy of international tax competition, tax incentives could only serve as a supplementary tool to be applied in specific aspects.

Recently, under the force of international tax competition, the world capital tax system reform has shown some common features and trends. This mainly includes lowering tax rate and widening tax base, cross-border income taxation principle gradually moving to a preference of source-based tax system, more efforts being made to diminish economic double taxation on capital, enlarging scope of influence of the flat tax reform in Eastern Europe, more tax incentives to research and development activities, tax-holiday policy being weakened in the FDI-absorbing strategy of some developing countries. These features and trends have great significance to our country in deciding the international tax competition strategy and tax system reform measures.

Based on the above research conclusion, and considering from our national status as a big developing country, our fundamental strategy for international tax competition is: on the one hand, actively participating in the international tax competition and raising the competitiveness of our tax system; and on the other hand, strengthening anti-avoidance measures, enhancing international administration and cooperation, and restricting the avoidance activities of multi-national companies. For this purpose, we need to adjust our policy of absorbing foreign investment with tax incentives, and to fundamentally reform the tax system to establish a capital tax system with international competitiveness to be in accordance of the economic globalization. The measures in detail could include: (1) introducing the participation exemption rules into the enterprise income tax to deal



with cross-border income taxation, aiming at raising the competitiveness of the tax system; (2) applying the exemption of dividends from personal income tax to abolish economic double taxation toward capital; (3) researching and clarifying the tax status of oversea partnership for China's income tax purpose; (4) further enhancing and perfecting tax incentives to research and development activities.

On the other hand, in regard of the problems like tax haven competition and increase of tax avoidance through transfer pricing brought by the international tax competition, we should further strengthen anti-avoidance measures, do more research and make regulations on measures against tax haven avoidance-Controlled Foreign Corporation rules, emphasize international information exchange and other forms of international cooperation, and facilitate anti-avoidance administration practice, to prevent the negative influence of wrongful international tax competition to our tax sovereignty and fiscal revenue.

目 录

摘要	(1)
导论	(1)
一、研究背景	(1)
二、概念界定及研究范围	(5)
三、国内外研究成果综述	(8)
四、研究思路及框架	(14)
第一章 国际税收竞争与协调的实践	(20)
第一节 经济全球化与国际资本流动	(20)
第二节 国际税收竞争凸显并不断加剧	(23)
第三节 国际税收协调的实践	(28)
一、OECD 的反有害税收竞争行动	(28)
二、欧盟内部的反有害税收竞争行动	(33)
三、欧盟直接税税收协调的实践	(35)
第二章 国际税收竞争的经济效应分析	(43)
第一节 跨国公司与国际税收竞争的战略互动	(43)
一、跨国公司对各国税制差异的反应	(44)
二、跨国公司投资决策对税收的敏感度分析	(46)
三、跨国公司行为对国际税收竞争的作用	(54)
第二节 国际税收竞争作用下的税率变动分析	(56)



一、国际税收竞争条件下影响税率变动的 基本因素分析	(56)
二、相关经验研究证据	(58)
第三节 国际税收竞争对税负要素分布的影响	(71)
一、理论分析	(71)
二、经验证据及世界相关税制改革的现实观察	(72)
三、劳动力的流动和税负的进一步转移	(75)
第四节 不对称税收竞争博弈	(76)
一、国家规模不对称	(77)
二、生产集中度不对称	(78)
三、收入再分配偏好不对称	(82)
四、政策启示	(85)
 第三章 国际税收竞争有害吗?	
一兼论国际税收协调	(87)
第一节 传统国际税收竞争有害论辨析	(87)
一、税收竞争与次优公共物品提供	(88)
二、税收中性原则与税制多样性的要求	(90)
三、要素税负分布转移的福利效应	(92)
四、税收竞争并非零和博弈	(95)
第二节 对国际税收竞争的另一个视角——竞争 创造效率	(96)
一、经济全球化使政府由垄断走向竞争	(97)
二、税收竞争均衡及其福利效应分析	(97)
三、税收竞争的外部性探析	(100)
第三节 国际税收竞争的负面影响及对策分析	(102)
第四节 国际税收协调研究	(105)
一、国际税收协调的分类、协调形式及内容	(105)



二、对税收协调效应的分析和评价	(108)
三、税收协调的未来发展趋势分析	(111)
四、我国应对国际税收协调的立场	(115)
 第四章 开放经济条件下的最优资本课税	(117)
第一节 资本税制模式概论	(117)
一、公司所得税的本质及其经济效应	(118)
二、为什么要对公司所得课税	(119)
三、公司所得税与个人所得税的关系	(122)
第二节 公司所得税与个人所得税的一体化	(124)
一、所得税课税模式分类	(124)
二、所得税部分一体化的具体方法及 经济效应分析	(126)
三、国际资本流动对所得税一体化的影响	(129)
第三节 跨国所得的课税原则	(131)
一、跨国所得税制的传统经济效率标准评析	(132)
二、跨国所得税制经济效率标准的最新发展	(137)
三、国际税收竞争博弈与跨国 所得税制的现实选择	(141)
第四节 税收优惠政策的运用	(144)
一、税收优惠政策的利弊分析	(144)
二、利用税收优惠政策吸引 FDI 的 有效性分析	(146)
三、税收优惠政策的具体工具及效果评析	(149)
四、运用税收优惠政策吸引 FDI 的 策略和原则	(152)