

汤洁茵 / 著

财
税
法
学
研
究
文
丛



总主编
刘剑


法律出版社
LAW PRESS · CHINA

金融创新的税法规制

Regulations on Financial Innovations by Tax Law

金融创新的税法规制

Regulations on Financial Innovations by Tax Law

财
税
法
学
研
究
文
丛



汤洁茵 / 著

 法律出版社
LAW PRESS·CHINA

图书在版编目(CIP)数据

金融创新的税法规制 / 汤洁茵著. —北京:法律出版社, 2010. 5

ISBN 978 - 7 - 5118 - 0293 - 4

I. ①金… II. ①汤… III. ①金融法—研究—中国②税法—研究—中国 IV. ①D922. 280. 4②D922. 220. 4

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2010)第 002319 号

© 法律出版社·中国

责任编辑/陈 妮

装帧设计/汪奇峰

出版/法律出版社

编辑统筹/财税出版分社

总发行/中国法律图书有限公司

经销/新华书店

印刷/固安华明印刷厂

责任印制/张宇东

开本/787×960 毫米 1/16

印张/15.25 字数/278 千

版本/2010 年 6 月第 1 版

印次/2010 年 6 月第 1 次印刷

法律出版社/北京市丰台区莲花池西里 7 号(100073)

电子邮件/info@lawpress.com.cn

销售热线/010-63939792/9779

网址/www.lawpress.com.cn

咨询电话/010-63939796

中国法律图书有限公司/北京市丰台区莲花池西里 7 号(100073)

全国各地中法图分、子公司电话:

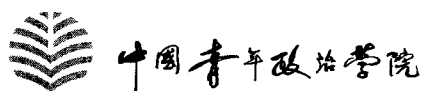
第一法律书店/010-63939781/9782 西安分公司/029-85388843 重庆公司/023-65382816/2908

上海公司/021-62071010/1636 北京分公司/010-62534456 深圳公司/0755-83072995

书号:ISBN 978 - 7 - 5118 - 0293 - 4

定价:39.00 元

(如有缺页或倒装,中国法律图书有限公司负责退换)



本书获
“北京市科委博士学位论文资助专项”
“中国青年政治学院学术著作出版基金”
资 助

序

在市场经济条件下,为了有效地实现国家的职能,国家只能合理、合法、合宪地向纳税人征税,这已成为当今社会的基本共识。税法既是国家财政收入取得的授权规则,又是纳税人财产权实现的保护法律。随着社会专业化分工日益细化,如何实现对纳税人纷繁复杂、形式多样的经济活动的平等课税,应当是各国税法规则设计的重点所在。税收公平要求实现对纳税人各类经济活动的税收负担能力的无差异衡量,然而,在全球化视野下,由于各个行业和产业自身的特殊性、发展的阶段性,人们对税法的平等提出了更多的质疑。作为新兴产业的金融业即是例证。金融创新和金融市场的发展给社会带来了无穷无尽的财富,但金融创新和金融市场的发展又对税收有着天然的抗拒。能否给予金融业低税负的优待,税收如何体现金融交易特性,金融交易是否成为避税的工具,金融全球化对税收立法选择又将产生怎样的影响等,已困扰学界多年,但这些都是无法回避的难题。因此,汤洁茵就其博士论文选题征询我的意见时,我欣然建议并鼓励她由此入手,深入研究金融市场的课税问题。

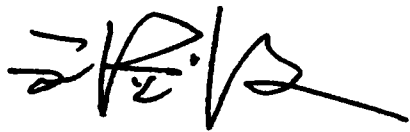
汤洁茵博士不负众望,她的博士学位论文《金融创新与税法规制》选择以金融创新的税法规范与引导为题,力图在税法领域实现创新金融工具或组织的公平课税,以金融市场,尤其是金融创新的特性为出发点,分别从实体、程序和政策选择三个方面对金融创新的税法规范所涉及问题予以系统的研究。她注重理论的分析,深入研究金融创新工具的立法和征管实践中所存在的问题;通过对金融创新发展过程中税法理论的回应和制度设计的思考,努力克服现有创新金融

工具课税制度有关理论适用的有限性,进一步强化税法理论研究在金融创新趋势下的适用性。她所提出的以公平、简约的方式构建金融税法制度的主张,强调必须立足于金融市场的运行规律和金融创新的特性制定相应的税法规则,税收政策的选择应当在促进金融创新的同时,防范金融创新的风险等观点,具有开拓性。她秉持法学的价值和理念对金融市场课税所涉及的基本理论、基本范畴的界定和分析,对金融工具的课税法律价值的考量,实现在国家征税权和市场主体的金融自由权之间的适度平衡。在研究中,她不拘泥于金融工具的个案征税问题,而是以典型的金融工具的研究作为起点,抽象和提炼金融市场的一般性、普适性的规则体系。这些都使得《金融创新与税法规制》一书成为在该领域中极具代表性和创新性的力作。无疑,作为以法学为核心、金融学与税收学的交叉性研究,汤洁茵博士开创了一个全新的研究领域,这在金融创新浪潮席卷全球、金融市场地位日渐凸显、金融法治强化的背景下,其研究更显价值。

五年前,我就意识到金融税法在我国市场经济建设中的重要性和发展的无限空间,首次在国内提出金融税法概念,同时,主张中国税法应当以金融税法、公司法、国际税法为三大发展支柱。作为汤洁茵博士在北大硕士阶段和博士阶段的指导老师,我深知她勤奋、严谨、学术悟性强,她扎实的法学基本功和良好的学术素养给我留下了深刻的印象。我十分高兴地看到汤洁茵博士第一本专著,也是我国第一本金融税法专著的问世。值此机会,我乐意将本书推荐给各位读者,希望有更多学者加入这一新领域的研究,以不断拓展我国财税法研究的发展空间,力争财税法学家在国际、国内更多的话语权,从而实现自己的学术理想。

事实上,金融税法是没有边界和终点的研究领域,金融市场借助创新而不断的推进、发展和壮大,如何征税的问题也如影随形。本书的问世只是一个起点。信托、股指期货交易、融资融券等一系列的金融创新业务和工具在我国的推出,定会引发学界对金融市场征税的全面反思与讨论。汤洁茵博士作为财税法学界的后起之秀,不日也将远赴德国马普研究所知识产权法、竞争法与税法研究中心继续从事该领域的相关研究,我希望她能继续沉潜其中,有更多的新作面世,以回报社会。

是为序!



庚寅年春于北京大学法学院科研楼

导论	1
一、问题的缘起	1
二、金融创新的税法规制的研究述评	3
三、本书的研究路径	4
四、本书的主要创新之处	7
 第一章 金融创新与税法的互动	9
一、作为金融创新诱因的税法	9
(一) 税收成为金融创新的诱因之一:若干实证分析	10
(二) 税收诱导金融创新的经济学理论分析	13
(三) 税法约束与金融创新的诱导生成:以税法义务为核心	16
(四) 对作为金融创新动力的税法的反思	19
二、金融创新趋势下税法规制的弱化及其影响	20
(一) 税法对金融创新规制的弱化	20
(二) 金融创新趋势下税法规制的弱化对金融市场的影响	24
(三) 税法对金融创新规制的弱化对国家征税权实现的影响	29
三、金融创新趋势下的税法建制	32
(一) 金融创新趋势下税法建制的两难选择	32
(二) 金融创新趋势下税法规制的影响因素	35
(三) 金融创新趋势下的金融税法建制原则	44

第二章 传统税法在金融创新中的适用与修正	50
一、传统税收构成要件对金融创新工具的非适应性	50
(一) 金融创新工具课税凸显传统税法适用的难题:若干实证分析	50
(二) 税收各要素对金融创新工具的非适用性	56
二、传统税法在金融创新交易中适用的可能性	62
(一) 金融创新交易作为应税事实的判定原则的修正	62
(二) 金融创新交易的税法适用原则的确立	68
三、金融创新趋势下传统税法的修正	74
(一) 金融创新趋势下税收构成要件的重新确立	74
(二) 金融创新趋势下税收构成要件的重新解读	79
 第三章 金融创新与税收征管的困境	88
一、金融创新对税收征管的一般影响	88
(一) 金融创新对税收征管能力的挑战	88
(二) 金融创新趋势下税收征管与金融权利/权力的依赖与冲突	92
(三) 金融创新与税务机关自由裁量权的扩张	96
二、金融全球化下的国际税收征管	100
(一) 金融全球化交易的发展与税务机关的征管难题	100
(二) 金融全球化对国际税收规则的冲击	107
三、税收征管在金融创新过程中的重新定位	118
(一) 金融创新背景下税收征管能力的提升	118
(二) 税务机关与相关金融权利/权力主体的协调机制的建立	122
(三) 金融全球化发展与国际税收规则的完善:最密切联系原则的 适用可能性	127
 第四章 金融创新趋势下的税收政策选择	133
一、金融创新的税收激励	133
(一) 金融创新的溢出效应与制度支撑	133
(二) 金融创新的税法激励	136
(三) 税收对金融创新的影响机理	142
二、金融创新趋势下税收政策目标的实现	144
(一) 金融创新对税收政策实施的影响	144
(二) 金融创新市场环境的税收调节机制	148
(三) 失当的税收政策与金融创新风险的产生	149

三、金融创新的税收政策调节的规范化分析	153
(一)金融创新的税收政策调节正当性的评价基准	153
(二)金融创新的税收调节的规范化分析	157
(三)金融创新税收政策的实施与金融市场主体金融自由权的保护	161
(四)诚实信用原则在金融市场税收政策实施中的适用	162
第五章 金融创新与中国金融税法的变革	165
一、中国金融税法述评	165
(一)中国金融税法的历史演进	165
(二)中国现行的金融税法	170
(三)中国金融税法的总体评析	174
二、现行主要金融创新工具课税规则分类分析	181
(一)证券投资基金课税规则的立法缺失	181
(二)信贷资产证券化课税规则的缺陷	183
(三)股票期权课税规则的不足	187
三、中国金融税法变革的路径选择	190
(一)金融税法的立法模式选择	190
(二)以创新为导向的金融税法体系的建立	192
(三)金融税法变革的制度环境的完善	194
四、金融创新趋势下中国金融税法的完善	197
(一)现行传统金融产品课税规则的细化	197
(二)现行创新金融产品课税规则的修正	199
(三)金融市场课税规则的补缺与体系化	204
结论	209
参考文献	212
学术的创新与守成(代后记)	225

Table of Contents

Introduction	1
1. Background and Importance	1
2. Literature Review	3
3. Research Methods	4
4. Main Contributions	7
 Chapter One Interaction between Financial Innovation and Tax Law	9
1. Tax Law as One of Inducements to Financial Innovation	9
(1) Some Typical Financial Innovations Induced by Tax	10
(2) Economics Theories on Financial Innovations Induced by Tax	13
(3) Regulation for Tax Law and Production of Financial Instruments; with the Focus on Obligations in Tax Law	16
(4) Reflections on Tax Law as One of Motives for Financial Innovations	19
2. Regulation Impaired for Financial Innovations by Tax Law and Its Influence	20
(1) Impaired Effects of Tax Regulation on Financial Innovations	20
(2) Influence of Weakened Tax Regulations on Financial Market in the Background of Financial Innovations	24
(3) Impacts on Implement of Tax Rights of States for Weakened Regulations by Tax Law on Financial Innovations	29
3. Establishments of Tax Laws in the Background of Financial Innovations	32
(1) Dilemma for the Establishments of Tax Laws in the Background of Financial Innovations	32

(2) Factors Influencing on Tax Regulation in the Background of Financial Innovations	35
(3) Main Principles of Establishments of Tax Law on Financial Market in the Trend of Innovations	44

Chapter Two Application and Amendment of Traditional Tax Laws in the Proceeding of Financial Innovation

1. Non-application of Traditional Constitutive Requirements of Tax to Financial Innovative Instruments	50
(1) Some Typical Examples for Problems of How to Apply Traditional Tax Law to Financial Innovative Instruments	50
(2) Non-application of Tax Elements on Financial Innovative Instruments	56
2. Possibility for the Application of Traditional Tax Law to Transactions on Financial Instruments	62
(1) Amendment of the Principle to Decide Financial Innovative Instruments as Taxable Events	62
(2) Establishment of Application of Tax Law on Financial Innovative Instruments	68
3. Modification on Traditional Tax Law in the Circumstance of Financial Innovations	74
(1) Reconstruction of Tax Elements in the Context of Financial Innovations	74
(2) Redefinition on Constitutive Requirements of Tax in the Background of Financial Innovations	79

Chapter Three Financial Innovation and the Dilemma of the Tax Administration

1. General Impacts of Financial Innovations on Tax Administration	88
(1) Challenge from Financial Innovation to the Capability of Tax Administration	88
(2) Independence and Conflicts between Tax Administration and Financial Rights/Financial Powers in the Background of Financial Innovations	92
(3) Enlargement of Discretion of Tax Authority for Financial Innovations	96
2. International Tax Administration in the Condition of Financial Globalization	100
(1) Difficulties for Tax Authority to Collect Tax on Cross-border Financial Transactions	100
(2) Influence of Financial Globalization on International Tax Rules	107

3. Reconstruction of Tax Administration in the Duration of Financial Innovations	118
(1) Promotion of the Capacity of Tax Administration during the Course of Financial Innovations	118
(2) Construction of Mechanism to Cooperate between Tax Authority and Supervisor Financial Rights/Financial Powers	122
(3) Consummation on International Tax Rules along with the Financial Globalization	127

Chapter Four Choice on Tax Policies in the Trend of Financial Innovations

1. Tax Incentives on Financial Innovation	133
(1) Spillover Effect of Financial Innovations and Support from Legislation	133
(2) Tax Incentives on Financial Innovation	136
(3) Mechanism of Encouraging Financial Innovation with Tax	142
2. Realization of Tax Policies in the Background of Financial Innovations	144
(1) Influence of Financial Innovation on the Implement of Tax Policies	144
(2) Mechanism to Regulate the Financial Market with Innovations with Tax	148
(3) Unreasonable Tax Policies and the Creation of the Financial Innovation Risk	149
3. Legislation on how to Regulate the Financial Innovation with Tax Policy	153
(1) Standard to Judge the Reasonability of Tax Policy on Financial Innovation	153
(2) Legislation on Regulating Financial Innovations with Tax Policy	157
(3) Implement of Tax Policy on Financial Innovations and Protection on Freedom Rights of Subjects in Financial Market	161
(4) Application of Principle of Good Faith to the Implement of Tax Policy in the Financial Market	162

Chapter Five Financial Innovation and Reform of Tax Rules on Financial Industry of China

1. Review on Tax Rules of China in Financial Market	165
(1) History of Tax Rules of China in Financial Market	165
(2) Current Tax Rules of China in Financial Market	170
(3) General Reflection on Tax Rules of China in Financial Market	174
2. Analysis of Current Tax Rules on Main Financial Instruments in Financial Market of China	181

(1) Faults of Tax Rules on Securities Investment Funds	181
(2) Deficiency of Tax Rules on Credit Assets Securitization	183
(3) Defects of Tax Rules on Stock Options	187
3. Path Choice of Reform on Tax Rules of China in Financial Market	190
(1) Choice on Legislation Model of Tax Rules of China in Financial Market	190
(2) Establishment of Tax System to Promote Innovation in Financial Market	192
(3) Consummation on System Environment for Reform of Tax Rules on Financial Market	194
4. Consummation on Tax Rules on Financial Market in the Trend of Innovations	197
(1) Reification of Current Tax Rules on Basic Financial Products	197
(2) Amendment of Current Tax Rules on Financial Innovative Instruments	199
(3) Supplement and Systemization of Tax Rules on Financial Market	204
Conclusion	209
References	212
Postscript: Academic Innovations and Maintenance	225

导 论

一、问题的缘起

2007年,中国金融市场总体运行平稳,市场收益率曲线整体大幅上行。以股票市场为例,2007年股票市场活跃,股指大幅上扬,屡创历史新高,市场交易量放量增加。年末上证指数收于5261.56点,较年初上涨2545.84点,涨幅为93.74%,全年累计成交460,556.2亿元,为2006年总成交量的5倍。^①由于股票市场活跃,涉及股票业的营业税、所得税、印花税拉动税收收入增长6个百分点,其中,证券交易印花税收入达2005亿元,比2006年增长10.2倍。^②然而,当时间逼近2008年年末,由美国次贷危机所引发的全球金融风暴渐渐逼近,中国金融市场所受的影响愈演愈烈,一系列以刺激金融市场乃至整体经济发展为目标的减税措施,也随之相继推进实施,如证券交易印花税税率于4月24日由3‰下调至1‰,并于2008年9月19日实现单边征收;对储蓄存款利息所得税税率由20%降至5%,并自2008年10月9日起对储蓄存款利息及证券交易结算资金利息所得完全免税^③。对股息红利所得的税收减免则正在进一步的酝酿之中。

由此可见,金融市场的发展在创造新的税源的同时,也

① “2007年金融市场运行情况”,载 <http://www.moc.gov.cn/zizhan/siju/caiwusi/caijingzixun/jinrongwaihui/200801/P020080128363100972901.pdf>。

② “2007年证券交易印花税收入达2005亿元 增长10.2倍”,载《中国证券报》2008年1月10日。

③ 《关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》(财税[2008]132号)、《关于证券市场个人投资者证券交易结算资金利息所得有关个人所得税政策的通知》(财税[2008]140号)。

需要国家的税收政策的扶持,金融与税收之间的关联关系也由此而得以确立。由于税收应当由全体国民普遍而平等地分摊,作为国民经济之一的金融业也必然应分摊相应的税收负担,因此,一般而言,税法应对从事金融交易的各相关主体平等地予以适用。然而,金融是现代经济的核心,它通过建立储蓄与投资之间高效的转化机制促进经济的增长。由于金融活动本身即是在于实现资金的融通,对金融活动的税收课征并不仅仅决定交易双方从事该交易的收益水平,而是通过改变金融交易成本和价格,影响金融企业及融资企业的生产规模,进而影响经济发展中的社会投入和居民消费,改变国民经济的整体结构。实践证明,一国金融业的发展水平和竞争能力在很大程度上决定着该国总体的经济实力和竞争能力,金融体系是否稳定也直接影响甚至决定总体经济的稳定。^①正是基于金融业的这种核心地位,各国均对金融业推行低税负政策,如对金融机构的核心业务免税或提高金融机构呆账准备金的提取标准和相应的税收优惠政策。

单就金融交易而言,传统金融交易是以融通资金为目的的资本交换,具体表现为货币、黄金、外汇和有价值证券等各种载体,即金融产品的交换,其交易内容和方式与其他行业存在巨大的差别。随着金融市场的深化发展,金融交易更进一步脱离了实物交换的模式,不仅有价值证券的所有权变动,并不发生相应的实物的交付,而仅仅发生结算或保管中心交易双方账户上的证券数量和现金储备额的变动,有价值证券的转让更不会因此导致发行企业相应数额资产的变动。金融交易的非物质化的特性使其与其他行业的交易活动相区别,使得适用于其他行业和企业的一般性税收制度和政策对其无法适用,即便适用也可能产生扭曲金融市场运行的效果,甚至间接影响市场的整体运行。

基于金融业的核心地位及其交易的特殊性,金融交易的税收规则的设计显得困难重重。税收负担平等的价值追求如何与金融特性所决定的税收规则的差异相协调,成为各国在制定金融税制规则时不得不予以解决的核心问题。随着金融创新的发展,金融课税的难题也进一步地加剧。

金融创新是指会引起金融结构性变化的新工具、新的服务方式、新市场以及新的体制。金融创新所带来的主体的多元化、交易的多样化,已经突破了传统税法条文与概念下的基本内涵和外延,造成了传统税法在金融领域中的非适用性。可以说,金融创新代表了金融市场从低到高的演进过程。高速的创新与发展使得作为国民经济核心的金融产业成为社会生活转型的最典型代表。正如德国学者弗里德曼所言,法律犹如有机体,必须随着社会生活之发展变化而变化,并在变化中求其长生。否则,必不免陷于僵化,不能适应社会的需要。因此,社会生活的变化必然带来

① 王在清著:《中国金融业税收政策与制度研究》,中国税务出版社2005年版,第6页。

法律的转型或变革。在税法领域亦是如此,任何新的市场主体、经济活动的诞生,都可能对税法产生或多或少的影响。亚里士多德曾说,人的一生唯有死亡和税收不可避免。因此,税法如何适应金融创新所带来的金融市场的动态变化与发展,便成为金融税制必须关注的另一大焦点。

作为特殊的产业税收规范的金融税法,其独有的价值取向随着金融产业的发展和完善日益彰显。但,作为税法的重要组成部分之一的金融税法,实际上不过是税法的特别法,与一般税法依然有着共通的理念、原则、基本概念甚至相同或类似的规则体系。因此,金融税法对基本税法理论的延续与创新成为本学界关注与研究的核心问题。但从严格的意义上说,到目前为止,并没有任何一部税法规范,是以“金融税法”命名的。金融税法的基本规则往往散见于各个单行的税种法。因此,研究金融税法的相关问题,首先是从规范金融市场的税法规则的梳理直至体系化,并以此廓清所要研究的金融税法的领域和范围开始的。但本书的研究并不打算对金融税法作整体的、概括性的研究和把握,而仅仅选取作为金融市场发展趋势的金融创新行为所引发的课税问题,以及税法由此所应当作出的回应与变革予以深入的分析 and 把握。在此过程中,对金融交易的固有特性及金融创新对税收规则的冲击予以全面的考察,以期通过合理的制度设计,构建符合金融市场发展的、能够适应金融创新所推进的金融市场中不断演化和革新的市场交易模式的税收规则。

二、金融创新的税法规制的研究述评

金融是国民经济的核心,有关金融市场的课税问题,已成为学界研究的热点。从 1994 年分税制改革之后,随着我国税法体系的逐步形成和完善,对金融市场课税的研究更是进一步深化。

对金融市场整体课税体制的构建的研究,是当前学界研究的热点问题之一。从 20 世纪 90 年代开始,随着我国金融市场的发展,金融业的税收问题逐渐为学界所关注。尤其是 2001 年中国加入 WTO 以后,金融市场的多元化发展凸显了现有的税法体系对金融交易的税收课征的缺陷与不足,随之催生了大批以金融市场课税为主题的研究成果。但在现有以金融市场课税为题的研究成果中,对金融创新所引发的课税问题的研究大多集中于对各种金融创新工具的课税制度的考察,并取得了一系列的研究成果。

与具体金融创新工具的课税规则的深入探讨有所不同的是,以金融创新的税收课征的宏观和基础理论的研究相对薄弱,但仍取得了一定的研究成果。从当前现有的研究来看,对金融创新课税的研究视角大多集中于对现有税收制度在金融创新趋势下的不适应性的实证考察,着重研究相关的税收制度的完善。在此视角下,金融业的税种体系的构建、金融交易的税收负担水平等成为学者们普遍关注的问题。对

金融创新所凸显问题尚缺乏系统而深入的理论抽象和提炼。在研究方法方面,学者们所采用的研究方法较为单一,大多采用经济学定量分析方法判定金融业税收制度的得失所在,比较研究的方法也有所采用。只有零星的研究成果采用法学的规范性分析方法对此选题进行研究。从研究范围上看,对具体创新金融工具或某一特定的金融创新课税问题的微观分析和考察在现有的研究成果中所占比重较大,从宏观层面探讨税收与金融业发展的关系的研究则并不多见。

与国内研究相比,西方国家自 20 世纪 80 年代已开始对金融创新的税收问题予以深入的研究。金融创新趋势下的课税原则和一般规则均有学者从不同的角度予以研究,作为金融创新核心的衍生金融工具(derivative instruments)和混合金融工具(hybrid instruments)的课税问题也成为学界研究的重点。有关跨国金融交易的课税问题,同样引起西方学者的普遍关注。从总体上看,西方国家的金融市场经过一百多年的发展,已形成了较为全面和完善的课税规则体系。随着金融管制的放松而发展的金融创新所引起的课税问题也早早引起立法者和税法学者的关注。也正因为如此,西方国家对金融创新课税的研究深度和广度远远超过了国内的研究水平。西方学者不仅致力于对具体创新金融工具的课税安排的研究,更努力对税法规则适应金融创新趋势所应当作出的调整与修正进行理论的分析 and 抽象,取得了诸多的研究成果,对我国进行相关研究提供了必要的参考和借鉴。

三、本书的研究路径

金融管制的放松为金融业务创新创造了宽松的环境,20 世纪 80 年代以后,西方国家纷纷掀起了以“自由化”为特征的金融改革浪潮。金融的创新带来了金融工具、金融产品技术、金融业务市场、金融服务方式等方面的深刻变革。以金融衍生工具为例,当前全世界金融衍生工具的种类已有 3200 余种,名义价值达 18 万亿。^①面对如此庞大的金融资产,其资本的流动,必然带来巨大的经济收益。对这些经济收益与经济活动如何课税,是当前金融税法所困扰的问题之一。而随着金融服务朝个性化和人性化的方向发展,可以预见,金融工具的推陈出新与各种金融产品的重新排列、组合,必然带来金融主体、金融交易的进一步多样化。这种多样化的金融主体和交易,对传统税法下的固有概念,如纳税主体、课税对象、征收方式等,必然有所突破。传统税法所确定的基本课税要素,对新产生的主体、经济收益等难以涵盖,必然形成法律适用的真空地带。税法欲将这些创新的金融工具纳入课税范围,缺少必要的合法性依据。但讲求安定性的税法,显然无法时时应对金融领域如此频繁的更新与演进,如何在现有的税法框架下,寻求适用的可能性,便成为本书研究的视角之

① 杨丽萍、陈松林著:《金融业务创新与发展研究》,中国财政经济出版社 2005 年版,第 13 页。