



中国居民企业对外投资 与劳务税收研究报告 (续篇)

中国国际税收研究会



*Research Reports on Tax Concerning
Overseas Investment and Services by
Chinese Resident Enterprises*

 中国税务出版社



中国居民企业对外投资 与劳务税收研究报告

(续篇)

中国国际税收研究会

中国税务出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

中国居民企业对外投资与劳务税收研究报告: 续篇/
中国国际税收研究会编. -- 北京: 中国税务出版社,
2012. 6

ISBN 978 - 7 - 80235 - 816 - 4

I. ①中… II. ①中… III. ①对外投资 - 研究报告 -
中国②税收管理 - 研究报告 - 中国 IV. ①F832. 6
②F812. 424

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2012) 第 116720 号

版权所有·侵权必究

书 名: 中国居民企业对外投资与劳务税收研究报告 (续篇)

作 者: 中国国际税收研究会

特约编辑: 马丽萍

责任编辑: 刘淑民

实习编辑: 张 宇

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: swcb@taxation. cn

发行中心电话: (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: 787 × 1092 毫米 1/16

印 张: 14

字 数: 202000 字

版 次: 2012 年 6 月第 1 版 2012 年 6 月北京第 1 次印刷

书 号: ISBN 978 - 7 - 80235 - 816 - 4

定 价: 30.00 元

如有印装错误 本社负责调换

《中国居民企业对外投资与劳务 税收研究报告（续篇）》 编辑委员会

主 任：郝昭成

副主任：王国樑 权兆运 龚祖英 高培勇 伊 兵
苏筱华 张铁勋

顾 问：韩绍初 张富珍

委 员：（按姓氏笔画为序）

于 斌	马 林	王 莹	王集杰	孙玉刚
刘 戩	刘淑民	李子清	李悦诚	许月刚
吕文涛	何 杨	张海波	张 雄	张 磊
杨益民	林明鹄	林 艳	周俊琪	钱志平
高建文	高世星	储敏伟	管丽娟	薛路生
薛 刚	魏志梅			

前 言

党中央、国务院确立“走出去”战略已有十年，在第二个十年的开始之年，面对新的国际环境变化，“十二五”发展规划对“走出去”提出了新的要求，既要走出去，更要走下去。如何在这一阶段强化税收政策支持，简化办税手续，优化纳税服务，引导居民企业有序开展境外能源、原材料、农业、制造业、服务业、基础设施等领域投资合作和跨国并购，创新境外经贸合作区发展模式，支持“走出去”的企业相互协同、集群发展，是我们亟待研究和解决的问题。

2008年国际金融危机爆发，给世界各国经济发展带来变局，特别是欧洲主权债务危机的爆发，对全球经济的复苏及我国经济的发展带来了更多的不确定性，致使我国居民企业对外投资与劳务面临的外部投资和市场环境更趋复杂。为此，有必要根据后金融危机时期世界经济形势出现的新情况、新变化，结合我国对外投资与劳务发展的新定位、新需求，对我国“走出去”的相关税收政策和管理问题进行深入研究，以为政府相关决策部门提供更加切实可行的税收政策建议，保障我国“走出去”战略的有效实施。

正是基于上述考虑，中国国际税收研究会在2010年完成《中国居民企业对外投资与劳务税收研究报告》的基础上，继续组织课题组的有关专家学者，深入开展《中国居民企业对外投资与劳务税收研究报告（续篇）》的研究工作。续篇研究工作共分为三章。第一章“后金融危机时期我国对外投资与劳务发展的新特点与税收政策需求”，在分析“走出去”面临的新情况、

新特点基础上，着重阐述了税收政策新需求；第二章“我国居民企业对外投资与劳务税收制度”，着重对我国现行国际税收制度框架进行了分析和阐述；第三章“完善我国对外投资与劳务税收制度”，针对“走出去”面临的税收新问题，提出进一步完善相关税收政策的具体建议和意见。

本研究报告（续篇）受到研究会领导的高度重视，郝昭成会长提出了研究思路和研究重点，修订研究报告（续篇）提纲。权兆运副会长兼秘书长对本课题研究也给予了高度关注与支持，伊兵副秘书长始终积极组织协调课题研究活动的开展，高世星、靳东升、薛路生副秘书长，以及法规文献部孙玉刚主任、法规服务部李子清主任参加了写作和成果审定全过程，对研究报告（续篇）的内容提出了许多宝贵的修改意见。研究会郭天学同志也为课题研究做了许多联系协调工作。中国税务出版社刘淑民编审为本研究报告（续篇）的出版付出了辛勤的劳动。国家税务总局国际税务司、货物劳务司、所得税司和科研所、海南省国家税务局、山西省国家税务局、青岛市地方税务局、中国石油天然气集团公司为本研究报告（续篇）的撰写提供了支持。

本课题研究由中国国际税收研究会学术委员、海南省国家税务局副局长苏筱华任组长，山西省国家税务局原巡视员高建文、青岛市地方税务局局长李悦诚任副组长。成员包括：深圳市国家税务局科研所钱志平副所长、上海金融学院储敏伟院长和王莹教授、青岛市地税局林艳同志、中央财经大学税务学院何杨老师、国家税务总局税务科学研究所魏志梅研究员、深圳市地方税务局张雄副处长、厦门市国家税务局周俊琪处长、中南财经政法大学财政税务学院薛钢副教授、中国石油天然气集团公司财务资产部王集杰副处长、江苏省无锡市国际税收研究会张海波常务理事。

在中国国际税收研究会领导的亲自领导和组织下，经过课

题组成员的集体研究和讨论，于2012年4月完成了《中国居民企业对外投资与劳务税收研究报告（续篇）》的撰写工作。苏筱华、何杨承担全书的总纂任务，先后参加写作的人员是：前言由苏筱华执笔，报告概要由何杨执笔；第一章由钱志平总纂，其中第一节由钱志平执笔，第二、三节由林艳、管丽娟执笔，第四节由储敏伟、张磊执笔；第二章由何杨总纂，其中第一节由何杨、吕文涛、林艳、薛钢、储敏伟、张磊、王莹执笔，第二节由周俊琪执笔，第三节由魏志梅执笔，第四节由周俊琪、张雄执笔；第三章由苏筱华总纂，其中第一节由薛钢、张海波、王集杰、苏筱华、储敏伟、张磊执笔，第二节由周俊琪、张雄执笔，第三节由魏志梅执笔，第四节由苏筱华、林艳、薛钢执笔；附录由郭天学编辑。

在此，向所有为本研究报告（续篇）的出版给予大力支持的单位和个人表示衷心感谢。

由于研究水平有限，本研究报告（续篇）难免存在疏漏，敬请广大读者批评指正。

编 者

2012年5月

报告概要

拓展和提升中国居民企业“走出去”的范围和质量，是贯彻落实我国“十二五”发展规划的重要内容，也是积极推动我国经济结构调整和经济增长方式转变的客观要求。从2010年开始，中国国际税收研究会课题组即开始关注和研究中国居民企业“走出去”的税收政策，出版了《中国居民企业对外投资与劳务税收研究报告》等一系列成果。一年多来，面临国际国内新的发展形势，有必要对这一问题进行更深一步的研究和探索。

2011年，欧债危机爆发，使还未走出“次贷危机”泥潭的发达国家的经济复苏雪上加霜。以中国为代表的新兴经济体尽管保持了较为强劲的经济增长势头，但也面临实体经济下滑与通货膨胀攀升的双重压力。我国居民企业的对外投资与劳务既面临前所未有的机遇，也受到各方面严峻的挑战。

《中国居民企业对外投资与劳务税收研究报告（续篇）》（以下简称续篇）秉承促进我国对外投资与劳务的发展，服务于我国居民企业和政府相关部门的宗旨，紧密追踪世界经济形势的新变化和税收政策的新动向，深入剖析2011年以来国内外经济形势发展变化对我国企业“走出去”的影响，全面梳理我国对外投资与劳务税收政策及存在的问题，并提出进一步改革和完善我国对外投资与劳务税收制度的具体政策建议。

续篇第一章对新形势下我国居民企业对外投资的新特征以及对税收政策提出的新要求进行了分析。当前，我国境外直接

投资的行业分布虽呈多元化格局，但主要集中分布在租赁和商务服务业、金融业、采矿业等劳动、资本或资源密集型行业，而高科技、科学研究、技术服务等技术密集型行业的境外直接投资偏少；地区分布主要集中于发展中国家，对发达经济体的投资较少；间接投资的投资风险日益加大，风险控制和管理日益紧迫。与此同时，我国居民企业跨国并购、软件外包、境外经贸合作区等发展较快，这需要包括税收政策在内的各项政策和服务的大力支持，才能使得中国企业在“走出去”的道路上能走下去并走得更远。

续篇第二章在这些国际国内的新背景下，对我国现行国际税收制度框架和服务体系进行了全面梳理和介绍，这样既便于纳税人充分了解和运用已有的税收政策工具，也有利于决策部门更加全面地完善“走出去”税收政策。我国目前在企业所得税制度中，已经引进和完善了国际税收管辖权和境外双重征税消除的基本制度和操作规程，签订了数量较大、内容全面的国际税收协定，为协调和解决国际税收问题奠定了基础。作为对外投资主体的我国居民企业应该积极熟悉这些制度和政策，避免国际双重征税，保障自己跨境投资的合法税收利益。作为居住国，我国政府也需要在加强境外税源监控的同时，进一步减轻本国居民对外投资的税收负担，完善为本国居民对外投资与劳务提供的服务，支持和保护本国居民在国际投资与劳务活动中的积极性和合理利益。

续篇第三章着重针对新形势下我国居民企业对外投资与劳务中面临的新的税收问题，进行了较为全面、系统、深入的分析 and 比较，并提出了如下具体政策建议：

对于企业境外并购与重组的问题，续篇建议，在税收政策制定上，要严格审查免税重组的资格条件，完善免税并购的条件和计税成本的确定，消除境外并购的重复征税，合理划分企

业并购的融资成本与并购费用。

对于境外投资所得合并、汇总申报相关税收政策问题，续篇建议，一是允许部分条件成熟的企业实行综合抵免，以确定当期实际可抵免的境外所得税收抵免限额；二是适当放宽现行境外所得税收抵免简易办法的执行条件；三是扩大抵免所需纳税凭证的范围；四是明确我国居民企业境外投资的纳税申报义务；五是改进境外成本、费用按照国内税法调整的规定；六是优化境外所得申报管理流程、完善境外投资的纳税申报和汇算清缴办法。

对于境外投资所得间接抵免层次延伸问题，续篇建议，有必要适当放宽间接抵免的层级，并宜先对国家鼓励发展的特殊行业或重点公司放宽境外所得的抵免层级，以避免境外所得的重复征税。

对于鼓励境外投资的税收优惠问题，续篇建议，宜借鉴国际经验并结合我国企业“走出去”的实际，系统地制定鼓励对外投资与劳务的税收优惠政策。一是在国内税法中制定饶让抵免规定；二是允许企业建立海外投资风险准备金；三是制定鼓励境外投资的税收优惠政策。

对于跨境电子商务所得税务处理问题，续篇建议，虽然国际上尚未对电子商务税收作出具体征税规定，但有必要提出相应的税务处理办法。如区分不同交易性质，确定判断常设机构的标准，实现对我国居民企业部分电子商务所得的征税和抵免。

对于境外间接投资所得相关税收政策和管理问题，续篇建议，结合我国居民企业越来越多地参与跨国金融活动的实际，一是进一步界定跨国金融活动中的常设机构原则；二是建立区域合作的税务组织；三是完善对跨境金融衍生品投资所得征税的相关税收规定；四是加强对跨国间接投资所得的反避税工作。

对于完善涉外货物劳务税制的问题，续篇建议，应该实行

完全的出口零税率。一是在试点的基础上，对境外融资租赁的设备出口尽快给予退税政策；二是对国家支持的大型承包工程项目中带动的出口设备，无论整机，还是零部件，都按统一的17%的标准税率退税；三是对境外投资办企业和加工贸易项目下作为实物性投资的出境设备、器材、原材料及散件，实行全国统一的出口退税政策。同时应强化进出口税收政策的产业导向作用。

对于完善国际税收协定的问题，续篇建议，一是研究修订适合“走出去”企业需要的中方工作文本；二是结合“走出去”企业的情况确定新谈协定和老协定的磋商重点；三是强化税收协定的执行力度；四是切实加强对“走出去”企业的税收协定宣传和辅导；五是加强国际税收征管合作和情报交换。

目 录

1. 后金融危机时期我国对外投资与劳务发展的新特点 与税收政策需求

1.1	国际金融危机背景下的世界经济走势	1
1.1.1	世界经济在金融危机阴影笼罩下动荡不安	1
1.1.2	金融危机的蔓延与复苏	2
1.1.3	我国经济在控通胀与保增长的权衡中艰难前行	4
1.2	我国对外投资与劳务发展的挑战与机遇	5
1.2.1	我国对外投资与劳务发展的新形势	6
1.2.2	我国对外投资与劳务发展面临的严峻挑战	9
1.2.3	我国对外投资与劳务发展面临的良好机遇	13
1.3	我国对外直接投资与劳务发展对税收政策的新需求	17
1.3.1	实现税收支持从偏重“引进来”到 “走出去”的战略转换	17
1.3.2	跨国并购重组需要税收政策支持	19
1.3.3	软件服务外包发展需要税收政策支持	20
1.4	我国对外间接投资对税收政策的新需求	22
1.4.1	国际间接投资的发展现状与趋势	22
1.4.2	居民企业对外间接投资对税收政策 提出的新需求	24

2. 我国居民企业对外投资与劳务税收制度

2.1	对外投资与劳务企业所得税制度	29
2.1.1	企业所得税的管辖原则	29
2.1.2	所得来源的界定和境外税收抵免	32

2.1.3	特别纳税调整	47
2.1.4	跨境并购重组的税务处理	53
2.1.5	软件服务外包的税务处理	62
2.1.6	对外间接投资的税务处理	63
2.1.7	境外所得的申报	64
2.2	对外投资与劳务的货物劳务税制度	70
2.2.1	对外投资与劳务相关增值税和消费税政策	71
2.2.2	对外投资与劳务相关营业税政策	72
2.3	我国对外签订的双边税收协定	75
2.3.1	双边税收协定简介	75
2.3.2	双边税收协定的主要内容	77
2.3.3	双边税收协定的适用程序	86
2.4	对外投资与劳务相关的税收服务与管理	90
2.4.1	制定统一规范的我国企业境外投资 税收服务指南	90
2.4.2	畅通我国企业境外投资税收宣传和咨询渠道	91
2.4.3	加强对我国境外投资企业的税收辅导	91

3. 完善我国对外投资与劳务税收制度

3.1	完善对外投资与劳务企业所得税制度	93
3.1.1	境外并购重组相关税收政策	94
3.1.2	境外投资所得合并、汇总申报相关税收政策	117
3.1.3	境外投资所得间接抵免层次延伸	120
3.1.4	鼓励境外投资的税收优惠	123
3.1.5	跨境电子商务的税务处理	126
3.1.6	对外间接投资所得相关税收政策和管理	130
3.2	完善对外投资与劳务货物劳务税制度	135
3.2.1	货物劳务税制相关政策存在的主要问题	135
3.2.2	国际上鼓励对外投资与劳务的主要做法	137
3.2.3	完善货物劳务税制相关政策的建议	140

3.3 完善双边国际税收协定	144
3.3.1 双边税收协定谈签和执行中存在的问题	144
3.3.2 完善双边税收协定的建议	147
3.4 完善税收服务与管理	149
3.4.1 对外投资与劳务税收服务和管理 存在的主要问题	149
3.4.2 完善对外投资与劳务税收服务和管理的建议	151

附录 最新相关税收政策

国家税务总局关于印发《境外注册中资控股居民 企业所得税管理办法（试行）》的公告 2011 年 7 月 27 日 国家税务总局公告 2011 年第 45 号	156
国家税务总局关于非居民企业所得税管理若干问题的公告 2011 年 3 月 28 日 国家税务总局公告 2011 年第 24 号	162
国家税务总局关于扩大适用免抵退税管理办法 企业范围有关问题的公告 2011 年 3 月 14 日 国家税务总局公告 2011 年第 18 号	164
财政部 国家税务总局关于跨境设备租赁合同 继续实行过渡性营业税免税政策的通知 2011 年 6 月 10 日 财税〔2011〕48 号	165
财政部 国家税务总局关于高新技术企业境外 所得适用税率及税收抵免问题的通知 2011 年 5 月 3 日 财税〔2011〕47 号	166
国家税务总局关于代理出口货物相关税收问题的公告 2011 年 2 月 12 日 国家税务总局公告 2011 年第 12 号	167
国家税务总局关于发布企业境外所得税收抵免操作 指南的公告 2011 年 7 月 2 日 国家税务总局公告 2010 年第 1 号	167
国家税务总局关于进一步做好“走出去” 企业税收服务与管理工作的意见	

2010 年 6 月 10 日 国税发〔2010〕59 号	198
财政部 国家税务总局 商务部关于示范城市离岸 服务外包业务免征营业税的通知	
2010 年 7 月 28 日 财税〔2010〕64 号	201
财政部 国家税务总局关于个人金融商品买卖等营业税若干 免税政策的通知	
2009 年 9 月 27 日 财税〔2009〕111 号	201
国家税务总局关于生产企业开展对外承包工程业务 出口货物退（免）税问题的批复	
2009 年 9 月 15 日 国税函〔2009〕538 号	202
国家税务总局关于出口货物退（免）税若干问题的通知	
2006 年 7 月 12 日 国税发〔2006〕102 号	202
国家税务总局关于印发《旧设备出口退（免）税暂行 办法》的通知	
2008 年 1 月 25 日 国税发〔2008〕16 号	202
参考文献	204



后金融危机时期我国对外投资与劳务发展的新特点与税收政策需求

1.1 国际金融危机背景下的世界经济走势

2008 年全球金融危机爆发后,世界各主要发达国家和发展中国家虽采取积极的财政或货币政策措施加以应对,但未从根本上解决此次金融危机带来的负面影响,这对国际国内经济走势带来了诸多不确定因素。

1.1.1 世界经济在金融危机阴影笼罩下动荡不安

始于 2007 年后半年的美国次贷危机终于酿成祸及全球的金融危机。这次金融危机的一个显著特征是,华尔街充当了急先锋和火药桶,导演了一幕以“流动性泛滥”和“金融产品杠杆化”为特征的现代版金融危机。更为令人焦虑的是,这次金融危机直到现在似乎并未中止其步伐,且随着美国、欧洲两大经济体债务危机的爆发和蔓延,世界经济进入严重衰退时期,一场经济危机正在日益逼近。尽管许多国家采取了多种措施予以抗衡,但却收效甚微。直到今天,欧洲仍然深陷在债务危机的泥潭中难以自拔,而且呈现出愈演愈烈的发展态势。

接连袭来的两次金融危机看似原因不同,表面上也没有什么必然的联系。但为什么在 2007 ~ 2010 年危机刚刚过去不到一年的时间,2011 年的危机就接踵而至,这确实是一个值得思索的问题。实际上,这两次

危机并不是孤立的，它是世界经济发展格局变化的必然结果。其中，经济全球化和经济金融化是主导性原因。由于经济全球化的加速，一个国家（美国）的金融危机会很快传导到其他国家，由于经济金融化的加速，金融市场动荡会影响实体经济不断下滑，最终因“流动性萎缩”导致经济增长速度放缓。

连续两次金融危机有三个方面的共同特征：一是由于流动性泛滥，资产价格出现严重泡沫，随着泡沫的破灭，资本市场出现剧烈动荡，从而对实体经济产生挤压；二是银行体系受到威胁，政府被迫出手挽救，投放了更多的流动性，为后来的二次危机埋下隐患，特别是美国的两次量化宽松措施，向市场注入了更多的货币；三是由于美国实施的超低利率政策，美元大幅贬值，导致资源、贵金属、农产品及大宗商品价格上涨，新兴经济体出现较为严重的通货膨胀，这些国家为了抑制通胀，开始提高利率和存款准备金率，引发了资本市场的动荡和实体经济的下滑。

略有不同的是，2007~2010年第一次危机爆发的导火线是美国的次贷危机及华尔街的金融体系紊乱，而2011年以来第二次危机的主要原因则是美国和国家主权信用受到重创和由此引起的国家债务危机。

1.1.2 金融危机的蔓延与复苏

始于2007年和2011年的两次金融危机目前还在不断发酵，并没有出现完全消退的迹象。从当前的表象和历史的经验来看，两次金融危机有可能演化为深度的经济危机，且主要表现在以下几个方面：一是实体经济裹足不前，已经陷入明显的衰退泥潭，发达经济体不断调低经济增长率预期，估计在未来2~3年内难以恢复到危机前的水平；二是欧美国家债务危机愈演愈烈并呈现出不断恶化的趋势，特别是欧盟及其成员国的情况更加堪忧；三是通胀和经济复苏缓慢并存，加大了各国政府实施宏观经济政策的难度，有可能出现最让人担心的“滞胀”现象；四是美国和欧洲继续实行超低利率、量化宽松和变相的货币扩张政策，会使输入性通胀日益加剧，并进一步导致资源、资产价格上升，使新型国家承受着更大的通胀压力，有可能为了抑制通胀而牺牲实体经济增长。