



OECD/G20 Base Erosion and Profit
Shifting Project

OECD/G20 税基侵蚀和利润转移 (BEPS) 项目



2015年成果最终报告 (III)

经济合作与发展组织 著
国家税务总局国际税务司 译

▶ 制定有效的受控外国公司规则
Designing Effective Controlled Foreign Company Rules

第3项行动计划
Action 3: 2015 Final Report

▶ 对利用利息扣除和其他款项支付实现的税基侵蚀予以限制
Limiting Base Erosion Involving Interest Deductions and Other Financial Payments

第4项行动计划
Action 4: 2015 Final Report

▶ 考虑透明度与实质性因素，更有效地打击有害税收实践
Countering Harmful Tax Practices More Effectively, Taking into Account Transparency and Substance

第5项行动计划
Action 5: 2015 Final Report

▶ 强制披露规则
Mandatory Disclosure Rules

第12项行动计划
Action 12: 2015 Final Report



中国税务



OECD
更好的政策, 更美好的生活

OECD/G20 Base Erosion and Profit
Shifting Project

OECD/G20 税基侵蚀和利润转移 (BEPS) 项目

2015年成果最终报告(Ⅲ)

经济合作与发展组织 著
国家税务总局国际税务司 译

▶ 制定有效的受控外国公司规则

Designing Effective Controlled Foreign Company Rules

第3项行动计划

Action 3: 2015 Final Report

▶ 对利用利息扣除和其他款项支付实现的税基侵蚀予以限制

Limiting Base Erosion Involving Interest Deductions and Other Financial Payments

第4项行动计划

Action 4: 2015 Final Report

▶ 考虑透明度与实质性因素, 更有效地打击有害税收实践

Countering Harmful Tax Practices More Effectively, Taking into Account Transparency and Substance

第5项行动计划

Action 5: 2015 Final Report

▶ 强制披露规则

Mandatory Disclosure Rules

第12项行动计划

Action 12: 2015 Final Report

中国税务出版社

本书根据与OECD的协议出版, 但不是OECD的官方译本。中文译文的质量及其与原文的一致性由译者负责。原文和译文如有分歧, 以原文为准。

图书在版编目 (CIP) 数据

OECD / G20 税基侵蚀和利润转移 (BEPS) 项目 2015 年
成果最终报告: 全 6 册 / 经济合作与发展组织著; 国家税
务总局国际税务司译. — 北京: 中国税务出版社, 2016. 3
ISBN 978 - 7 - 5678 - 0323 - 7

I. ①O… II. ①经… ②国… III. ①税收管理-研究-世界
IV. ①F811.4

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2016) 第 055915 号

版权所有·侵权必究

书 名: OECD/G20 税基侵蚀和利润转移 (BEPS) 项目
2015 年成果最终报告 (Ⅲ)

作 者: 经济合作与发展组织 著
国家税务总局国际税务司 译

责任编辑: 刘淑民 刘 菲 孙晓萍

责任校对: 于 玲

技术设计: 盛世华光

出版发行: 中国税务出版社

北京市丰台区广安路 9 号国投财富广场 1 号楼 11 层

邮政编码: 100055

<http://www.taxation.cn>

E-mail: swcb@taxation.cn

发行中心电话: (010) 83362083/86/89

传真: (010) 83362046/47/48/49

经 销: 各地新华书店

印 刷: 北京中科印刷有限公司

规 格: 880 毫米×1230 毫米 1/16

印 张: 226

字 数: 5750000 字

版 次: 2016 年 3 月第 1 版 2016 年 3 月第 1 次印刷

书 号: ISBN 978 - 7 - 5678 - 0323 - 7

定 价: 450.00 元 (共 6 册)

如有印装错误 本社负责调换

前 言

国际税收事务在政治议程上被提升到了前所未有的高度。近年来，随着各国经济和市场进一步加大融合，使得一个世纪以前设计的国际税收规则亟待随之修整。现有国际税收规则的缺陷，使税基侵蚀与利润转移（BEPS）有了可乘之机。这就要求政策制定者大胆改革，重拾公众对税收体制的信心，并确保利润在经济活动发生地和价值创造地纳税。

紧随2013年2月发布的《应对税基侵蚀与利润转移报告》，经济合作与发展组织（OECD）与二十国集团（G20）成员国在2013年9月通过了15项行动计划以应对BEPS。这15项行动计划围绕三大支柱开展：保持跨境交易相关国内法规的协调一致，强化已有国际税收规则中的实质性要求，提高税收透明度和确定性。

自此，G20和OECD所有成员国平等地致力于BEPS项目，欧盟也在BEPS项目全过程中提供观点和意见。同时，发展中国家也通过不同形式广泛参与，包括直接参与财政事务委员会。除此之外，区域性税收组织如非洲税收论坛、（法语区国家）税务管理当局中心、美洲税收管理组织与国际组织如国际货币基金组织、世界银行以及联合国共同参与国际税改。BEPS项目还广泛征集了利益相关者的意见：收集了来自业界、咨询机构、非政府组织和学术机构超过1400份相关报告；召开了14次公共咨询会，会议在媒体和网络上直播；OECD秘书处定期向公众更新并答疑解惑。

历时两年，国际税改15项行动大功毕成。包括2014年中期报告在内，所有成果都凝聚在这套丛书中。BEPS系列行动措施是近一个世纪来第一次国际税制的实质性改革。新措施一旦付诸实践，我们可以期待利润将在经济活动发生地和价值创造地申报。但如果BEPS策略应用于过时或不协调的国内税制上，会劳而少功。

因此，BEPS实施成为现阶段的重点。BEPS行动的推进，将依靠国内法律和实践的改进、税收协定条款，及目前正在讨论并计划于2016年完成的多边工具。OECD及G20成员国还达成一致意见：将继续致力于BEPS措施能够一致并协调地实施。全球一体化必然要求解决方案和各国对话超越OECD及G20成员国界限。为推动这一目标的实现，2016年，OECD和G20成员国还将创设一个包容性框架监督项目，使所有感兴趣的國家能平等参加。

加深对BEPS成果实施的理解，将有效减少政府间的误解和纷争。对税改措施和税收征管的更多关注，将实现政府与企业的互利互惠。对数据和分析的改进建议，将扶助正在开展的BEPS定量评估工作，也有助于评估反对BEPS的新方法。

1	制定有效的受控外国公司规则 Designing Effective Controlled Foreign Company Rules 第 3 项行动计划 Action 3: 2015 Final Report
125	对利用利息扣除和其他款项支付实现的税基侵蚀予以限制 Limiting Base Erosion Involving Interest Deductions and Other Financial Payments 第 4 项行动计划 Action 4: 2015 Final Report
333	考虑透明度与实质性因素，更有效地打击有害税收实践 Countering Harmful Tax Practices More Effectively, Taking into Account Transparency and Substance 第 5 项行动计划 Action 5: 2015 Final Report
481	强制披露规则 Mandatory Disclosure Rules 第 12 项行动计划 Action 12: 2015 Final Report

Table of contents

Abbreviation and acronyms	6
Executive summary.....	8
Introduction.....	12
Chapter 1 Policy considerations and objectives.....	16
1.1 Shared policy considerations.....	16
1.2 Specific policy objectives.....	20
Chapter 2 Rules for defining a CFC.....	32
2.1 Recommendations	32
2.2 Explanation.....	32
Chapter 3 CFC exemptions and threshold requirements	54
3.1 Recommendations	54
3.2 Explanation.....	54
Chapter 4 Definition of CFC income.....	72
4.1 Recommendation.....	72
4.2 Explanation.....	72
Chapter 5 Rules for computing income	98
5.1 Recommendations	98
5.2 Explanation.....	98
Chapter 6 Rules for attributing income.....	106
6.1 Recommendations	106
6.2 Explanation.....	106
Chapter 7 Rules to prevent or eliminate double taxation	114
7.1 Recommendations	114
7.2 Explanation.....	116

Figures

Figure 2.1 Modified hybrid mismatch rule	36
Figure 2.2 Control interest held by unrelated parties acting in concert	42
Figure 2.3 Control interest held by related parties.....	44
Figure 2.4 Calculation of indirect control interest	48
Figure 3.1 De minimis test.....	58
Figure 5.1 Loss limitation	100
Figure 5.2 Loss limitation with pre-existing passive limitation.....	102
Figure 7.1 Interaction of CFC rules	118

目 录

缩略词表	7
执行概要	9
引言	13
第1章 政策考量及目标	17
1.1 共同的政策考量	17
1.2 特定的政策目标	21
第2章 定义CFC的规则	33
2.1 建议	33
2.2 解释	33
第3章 CFC的豁免和门槛要求	55
3.1 建议	55
3.2 解释	55
第4章 CFC所得的定义	73
4.1 建议	73
4.2 解释	73
第5章 所得计算规则	99
5.1 建议	99
5.2 解释	99
第6章 所得归属规则	107
6.1 建议	107
6.2 解释	107
第7章 防止或消除双重征税规则	115
7.1 建议	115
7.2 解释	117
图索引	
图2.1 改良的混合错配规则	37
图2.2 由非关联方采取一致行动获得的控制权益	43
图2.3 关联方持有的控制权益	45
图2.4 间接控制权益的计算	49
图3.1 最低门槛测试	59
图5.1 亏损限制	101
图5.2 与现存消极限制相结合的亏损限制	103
图7.1 CFC规则相互作用	119

Table of contents

Abbreviations and acronyms	134
Executive summary	136
Introduction	142
Use of interest and payments economically equivalent to interest for base erosion and profit shifting	142
BEPS Action Plan and interest expense.....	148
Existing approaches to tackle base erosion and profit shifting involving interest	150
European Union law issues	156
Chapter 1 Recommendations for a best practice approach	162
Chapter 2 Interest and payments economically equivalent to interest	170
Chapter 3 Who a best practice approach should apply to	176
Entities which are part of a multinational group.....	176
Entities which are part of a domestic group.....	178
Standalone entities which are not part of a group	178
<i>De minimis</i> threshold	180
Chapter 4 Applying a best practice approach based on the level of interest expense or debt	184
Applying the best practice approach to limit the level of interest expense or debt in an entity	184
Applying the best practice approach to limit an entity's gross interest expense or net interest expense	186
An option to exclude certain public-benefit projects	188
Chapter 5 Measuring economic activity using earnings or asset values	194
Measuring economic activity using earnings	194
Measuring economic activity using asset values	196
Proposed approach	198
Chapter 6 Fixed ratio rule	202
Aim of a fixed ratio rule.....	202
Operation of a fixed ratio rule	202
Setting a benchmark fixed ratio	204
Changes over time.....	216
Chapter 7 Group ratio rule	220
Aim of a group ratio rule.....	220
Option to apply different group ratio rules, or no group ratio rule	222
Obtaining financial information on a group	222
Definition of a group.....	224

目 录

缩略词表	135
执行概要	137
引 言	143
利用利息和经济上等同利息的支付以实现税基侵蚀和利润转移效果	143
BEPS 行动计划和利息费用	149
现行的应对涉及利息的税基侵蚀和利润转移的方法	151
欧盟法律问题	157
第1章 最佳实践方法建议	163
第2章 利息和经济上等同于利息的支付	171
第3章 最佳实践方法的适用实体	177
隶属于跨国集团的实体	177
隶属于本国集团的实体	179
不属于某一集团的独立实体	179
最低门槛值	181
第4章 基于利息费用或债务水平适用最佳实践方法	185
适用最佳实践方法限制实体的利息费用或债务水平	185
应用最佳实践方法限制实体总利息费用或净利息费用	187
排除特定公益项目的选择	189
第5章 使用利润或资产价值计量经济活动	195
使用利润计量经济活动	195
使用资产价值计量经济活动	197
建议的方法	199
第6章 固定扣除率规则	203
固定扣除率规则的目标	203
固定扣除率规则的运用	203
设置基准固定扣除率	205
一段时期内的变动	217
第7章 集团扣除率规则	221
集团扣除率规则的目的	221
采用不同集团扣除率规则，或者不采用集团扣除率规则的方案	223
获取集团财务信息	223
集团的定义	225

Operation of a group ratio rule.....	226
Stage 1: Determine the group's net third party interest/EBITDA ratio	226
Stage 2: Apply the group's ratio to an entity's EBITDA.....	232
Addressing the impact of loss-making entities on the operation of a group ratio rule....	236
Chapter 8 Addressing volatility and double taxation	240
Measuring economic activity using average EBITDA	240
Carry forward and carry back of disallowed interest and unused interest capacity	242
Chapter 9 Targeted rules	248
Aim of targeted rules.....	248
Targeted rules to prevent avoidance of the general rules.....	250
Targeted rules to address other base erosion and profit shifting risks	250
Definition of "related parties" and "structured arrangements"	252
Chapter 10 Applying the best practice approach to banking and insurance groups.....	256
Chapter 11 Implementing the best practice approach	262
Implementation and co-ordination.....	262
Transitional rules.....	262
Separate entity and group taxation systems	264
Interaction of the best practice approach with hybrid mismatch rules under Action 2.....	266
Interaction of the best practice approach with controlled foreign company rules under Action 3.....	266
Interaction of the best practice approach with other rules to limit interest deductions...	268
Interaction of the best practice approach with withholding taxes.....	268
Annex A. European Union Law issues	272
Annex B. Data on companies affected by a benchmark fixed ratio at different levels	276
Annex C. The equity escape rule	282
Annex D. Examples.....	286
 Boxes	
Box 1. Example of the impact of tax on the location of interest expense	144
 Figures	
Figure 1.1 Overview of the best practice approach	162
Figure D.1 Applying factors to set a benchmark fixed ratio within the corridor	300
Figure D.2 Companies held by an individual.....	304
Figure D.3 Companies held by a limited partnership	306
Figure D.4 Joint venture entity controlled by an investing group	308
Figure D.5 Joint venture entity which is not controlled by any investing group	310
Figure D.6 Holding structure headed by an investment entity	312

集团扣除率规则的运用·····	227
阶段 1：确定集团的第三方净利息 /EBITDA 比率·····	227
阶段 2：将集团扣除率与实体的 EBITDA 相乘 ·····	233
解决亏损实体对集团扣除率规则运用的影响·····	237
第8章 应对波动与双重征税 ·····	241
使用平均 EBITDA 计量经济活动·····	241
当期不允许扣除的利息费用和尚未使用的利息扣除限额结转至以后年度和以前年度·····	243
第9章 针对性规则 ·····	249
针对性规则的目标·····	249
防止规避一般规则的针对性规则·····	251
应对其他税基侵蚀和利润转移风险的针对性规则·····	251
“关联方”和“结构性安排”的定义·····	253
第10章 将最佳实践方法应用于银行及保险集团 ·····	257
第11章 实施最佳实践方法 ·····	263
实施及协调·····	263
过渡规则·····	263
实体和集团分离的税收体系·····	265
最佳实践方法与第 2 项行动计划混合错配规则之间的相互影响·····	267
最佳实践方法与第 3 项行动计划受控外国公司规则之间的相互影响·····	267
最佳实践方法与其他利息费用扣除限制规则之间的相互影响·····	269
最佳实践方法与预提所得税之间的相互影响·····	269
附录 A 欧盟法律相关事务 ·····	273
附录 B 企业在不同层级受基准固定扣除率影响的数据 ·····	277
附录 C 权益免除规则 ·····	283
附录 D 示 例 ·····	287

方框索引

方框 1 税收对利息费用所在地的影响示例 ·····	145
----------------------------	-----

图索引

图 1.1 最佳实践方法概览 ·····	163
图 D.1 考虑各项因素在区间内设置基准固定扣除率 ·····	301
图 D.2 由个人持有的公司 ·····	305
图 D.3 由有限合伙企业持有的公司 ·····	307
图 D.4 由投资集团控制的合资企业实体 ·····	309
图 D.5 不由任何投资集团控制的合资企业实体 ·····	311
图 D.6 由投资实体领导的持股架构 ·····	313

Tables

Table B.1	Tabulations for multinational and non-multinational companies, excluding companies with negative EBITDA, 2009-2013	276
Table B.2	Tabulations for multinational and non-multinational companies, excluding companies with negative EBITDA, average for 2009-2013	278
Table B.3	Tabulations for multinational and non-multinational companies, excluding companies with negative EBITDA, average for 2009-2013.....	278
Table B.4	Tabulations for large cap and small cap multinational companies, excluding companies with negative EBITDA, 2009-2013.....	286
Table D.1	How the best practice approach may be combined with other interest limitation rules.....	290
Table D.2	Application of the best practice approach and other interest limitation rules.....	290
Table D.3	Operation of the fixed ratio rule	294
Table D.4	Impact of losses on the operation of the fixed ratio rule	296
Table D.5	Operation of a group ratio rule based on a net third party interest/EBITDA ratio	300
Table D.6	Applying a group's ratio to an entity's tax-EBITDA or accounting-EBITDA.....	314
Table D.7	The impact of losses on the operation of a group ratio rule	318
Table D.8	Applying an upper limit on interest capacity.....	320
Table D.9	Groups with negative consolidated EBITDA	322
Table D.10	Excluding loss-making entities from the calculation of group EBITDA for a profitable group.....	324
Table D.11	Excluding loss-making entities from the calculation of group EBITDA for a loss-making group.....	326
Table D.12	Fixed ratio rule using EBITDA based on a three year average.....	328

表索引

表 B.1	跨国企业和非跨国企业计算表, 不包括 EBITDA 为负值的企业, 2009—2013 年	277
表 B.2	跨国企业和非跨国企业计算表, 不包括 EBITDA 为负值的企业, 2009—2013 年平均值	279
表 B.3	跨国企业和非跨国企业计算表, 不包括 EBITDA 为负值的企业, 2009—2013 年平均值	279
表 B.4	大型和小型跨国企业计算表, 不包括 EBITDA 为负值的企业, 2009—2013 年	287
表 D.1	如何将最佳实践方法与其他利息限制规则结合的示例	291
表 D.2	应用最佳实践方法和其他利息限制规则的示例	291
表 D.3	固定扣除率规则的运用	295
表 D.4	亏损对固定扣除率规则运用的影响	297
表 D.5	基于净第三方利息费用/EBITDA 比率的集团扣除率规则的运用	301
表 D.6	将集团扣除率与实体的税务-EBITDA 或会计-EBITDA 相乘	315
表 D.7	亏损对集团扣除率规则运用的影响	319
表 D.8	对利息扣除限额设定上限	321
表 D.9	合并 EBITDA 为负值的集团	323
表 D.10	计算盈利集团的集团 EBITDA 时, 不包括亏损实体	325
表 D.11	计算亏损集团的集团 EBITDA 时, 不包括亏损实体	327
表 D.12	采用 3 年 EBITDA 平均值的固定扣除率规则	329

Table of contents

Abbreviations and acronyms	340
Executive summary	342
Chapter 1 Introduction and background	346
Chapter 2 Overview of the OECD's work on harmful tax practices	352
Chapter 3 Framework under the 1998 Report for determining whether a regime is a harmful preferential regime	358
Chapter 4 Revamp of the work on harmful tax practices: Substantial activity requirement	366
I. Introduction	366
II. Substantial activity requirement in the context of IP regimes	368
III. Substantial activity requirement in the context of non-IP regimes	394
Chapter 5 Revamp of the work on harmful tax practices: Framework for improving transparency in relation to rulings	410
I. Introduction	410
II. Rulings covered by the spontaneous exchange framework	414
III. Jurisdictions receiving the information	424
IV. Application of the framework to rulings	426
V. Information subject to the exchange	428
VI. Practical implementation questions	428
VII. Reciprocity	430
VIII. Confidentiality of the information exchanged	430
IX. Best practices	432
Chapter 6 Review of OECD and associate country regimes	442
I. Introduction	442
II. Conclusions on sub-national regimes and when they are in scope	442
III. Conclusions reached on regimes reviewed	444
IV. Regimes relating to disadvantaged areas	450
V. Downward adjustments	450
Chapter 7 Further work of the FHTP	454
I. Ongoing work including monitoring	454
II. Development of a strategy to expand participation to third countries	456
III. Consideration of revisions or additions to the existing FHTP criteria	456
Annex A Example of a transitional measure for tracking and tracing	462
Annex B Spontaneous exchange on taxpayer-specific rulings under the framework	466
Annex C Template and instruction sheet for information exchange	468

目 录

缩略词表	341
执行概要	343
第1章 简介与背景	347
第2章 OECD有害税收实践工作概述	353
第3章 1998年报告中关于如何判定有害优惠制度的框架	359
第4章 有害税收实践内容的重新修订实质性活动要求	367
I. 简介	367
II. IP制度下的实质性活动要求	369
III. IP制度以外的其他制度下的实质性活动要求	395
第5章 更新有害税收实践工作提高有关裁定透明度的框架	411
I. 简介	411
II. 自发情报交换框架所涵盖的裁定类型	415
III. 接收信息的管辖地	425
IV. 裁定框架的应用	427
V. 需交换的信息	429
VI. 实际执行问题	429
VII. 互惠原则	431
VIII. 所交换信息的保密性	431
IX. 最佳实践模式	433
第6章 对成员国及合作伙伴国制度的审议	443
I. 简介	443
II. 关于地方性制度以及在何种情形下对其纳入FHTP工作范围作结论	443
III. 审议制度后所得出的结论	445
IV. 待发展地区的制度	451
V. 对一些调减制度实行信息交换	451
第7章 FHTP的下一步工作	455
I. 持续进行的工作, 包括监督工作	455
II. 制定一个扩大到第三方国家参与的战略	457
III. 有关修订以及补充现有FHTP标准的考量	457
附录A 有关过渡期措施的跟踪记录示例	463
附录B 在框架下对纳税人的特定裁定进行自发情报交换	467
附录C 情报交换表格模板及填表说明	469

Tables

Table 5.1	Summary of the countries with which information should be exchanged	426
Table 6.1	IP regimes.....	446
Table 6.2	Non-IP regimes	448
Table A.1	Taxpayer Q's expenditures	462