

多國性公司課稅法律問題

林崑城編譯

世一書局印行

多國性公司法律課稅問題探討

多國性公司

林崑城 譯

世一書局 印行

版權所有
請勿翻印

多國性公司^{法律}問題 特價：200元
課稅

編 者：林 崑 城

發行所：莊 家 出 版 社

發行人：莊 朝 根

• 地址：台南市大同路605巷2～18號

• 電話：(062)259317

• 登記證：局版台業字0111號

印刷者：義 美 印 刷 廠

• 地址：台南市和平街54號

排版者：天 一 打 字 印 刷 社

製版者：亞 洲 製 版 社

經銷者：世 一 書 局 有 限 公 司

• 地址：台南市大同路605巷2～18號

• 電話：(062)259317

• 郵撥：34614 (莊朝根)戶

中華民國七十一年五月初版

本書如有缺頁或裝訂錯誤請寄回調換

目 錄

第一章 緒論	1
第一節 多國性公司之定義	1
第二節 多國性公司之產生及其意義	11
第三節 多國性公司應遵循之原則	25
第一款 序說	25
第二款 歷史背景—沒收與限制營業措施之問題 ..	26
第三款 目前之問題	29
第四款 以地區性規定解決問題	32
第五款 國際性之行爲法典	34
第六款 行爲法典之影響	53
第七款 結語	64
第二章 多國性公司在地主國之法律地位 ..	75
第一節 多國性公司之國籍	75
第二節 多國性公司之認許	86
第三節 多國性公司在地主國之營業活動之法律問題	93
第四節 多國性公司內部與外部法律關係之問題	96
第五節 多國性公司之種類問題	101
第三章 多國性公司之課稅問題	109
第一節 序說	109

第一款	對多國性公司課稅之問題所在一公司所得稅	109
第二款	稅率差異之問題	112
第三款	可稅純益 (taxable net profit) 定義上歧異之問題	112
第四款	對多國性公司課稅問題之解決的努力方向	113
第二節	多國性公司之母國採行全球所得課稅原則所引起之問題	115
第三節	地主國之租稅獎勵措施及其效果	120
第四節	多國性公司母國對地主國之稅捐優惠措施所持之態度	123
第五節	公司所得稅與個人所得稅之調和	125
第六節	移轉價格與淨所得在有關國家間之分派	132
第七節	稅率差異與避稅之發生及防免之方法	147
第八節	以租稅條約解決多國性公司與地主國間之課稅差異	172
第九節	多國性公司與地主國間之租稅協定	177
第十節	投資於我國之多國性公司之課稅現況 (尤以美國多國性公司投資於我國為論述中心)	179
第一款	我國稅法之現行規定	179
第二款	美國之立法例	182
第三款	美國多國性公司在我國稅法上之地位	184
第四款	恒久設施	188
第五款	我國對多國性公司股利所得之課稅	193
第六款	我國對多國性公司利息所得之課稅	195

第七款	我國對多國性公司之權利金所得之課稅	197
第八款	美國租稅緩課制度與我國獎勵投資條例之 關係	200
第九款	美國多國性公司如何選擇在我國投資之最 佳方式	205
第十一節	解決多國性公司課稅問題之方案——代結 語	216
第四章	結論	238
	主要參考資料	253

第一章 緒論

第一節 多國性公司之定義

多國性公司 (multinational corporation) 一詞，最早出現於一九六〇年四月大衛・李簾瑟 (David E. Lilienthal) 在卡奈基工技學院工業管理研究所的有關「一九八五年管理與公司」之學術研討會上所提出之論文內，他發覺許多大規模，甚至中等的美國公司已經在許多國家以各種方式經營 (many large and even medium sized American firms are already operating in other countries in one way or another) 並注意到這些「多國性公司」的營業活動，在以往，尤其是最近十年大量的增加，在未來的歲月裏，幾乎可以肯定的說～增加的速度必然會更快速，不只在美國如此，在其他工業化國家，莫不如此， (the business activities of these “multinational corporations” have proliferated enormously, particularly in the past decade, it is almost certain to increase even more rapidly in the future, not only for American firms but also for those in almost all of the other industrialized nations.) 故李簾瑟將「多國性公司」定義為：「一個在一國成立、而在另外不同國家的法制下營業及居住的公司」 (multinational corporations are corporations which have their home in one country

but operate and live under the laws and customs of other countries as well) ①對李簾瑟而言，凡是在二個國家以上同時「營運」的公司就是多國性公司，但李簾瑟對營運 (operating) 解釋為：「所謂營運並不單指財務上關聯，像證券投資於本國以外的他國，亦非在外國之銷售代理商或配銷所，而是專指直接負起海外工商活動的管理上的責任」而言。(By operating I do not mean merely that they have a financial stake, like a portfolio investment, in business in other countries than their own nor do I refer to sales agencies on commercial operations abroad which directly involve responsibility) ②因此李簾瑟把多國性公司之海外投資，限於有營業上之控制權之直接投資 (direct investment) (又稱股本投資 equity investment) ③

一九六〇年代，學者對多國性公司之研究，極感興趣，紛紛出版專書探討多國性公司之各種問題，於是各自對「多國性公司」下定義，例如：

1. Michael-Z. Brooke, and Lee Remmers 認為：「多國性公司係指一個至少在兩個國家內從事其主要業務，不論製造或服務之提供之公司」(A multinational company is any firm which performs its main operations either manufacture or the provision of service in atleast two countries.) ④
2. John H. Dunning : 「多國性公司乃指在一國以上擁有並控制生產設備 (如工廠、礦場、石油提煉廠、分銷處

、辦事處等)之公司」(The concept of the international or multinational producing enterprise (is defined) simply as an enterprise which owns or controls producing etc.) in more than one country.) ⑤

3. Raymond Vernon : 「多國性公司係指一個母公司控制著一群不同國籍的公司(子公司或分公司或聯合投資公司)，這一群公司之人員與資金皆為同一來源，且各分子間有共同策略。此外，公司之規模亦須考慮，但這一群公司年銷售總額在一億美元以下者，不在內。且此公司群在母國以外之活動亦有關係，單純出口商，甚至在海外設有良好的銷售子公司，或單純提供技術使用權者亦不在內，最後，公司須在地理區域上有相當廣泛的分佈，只在一國或二國有關聯者，並不算是多國性公司。」(A multinational enterprise is a parent company that controls a large cluster of corporations of various nationalities. The corporations that make up each cluster appear to have access to a common pool of human and financial resources and seem responsive to elements of a common strategy. Size is important as well; a cluster of this sort with less than \$100 million in sales rarely merits much attention; Moreover, the nature of the group's activities outside its home country is

relevant; mere exporters even exporters with well-established sales subsidiaries abroad are unlikely to draw much attention and mere licensors of technology are just as rarely mentioned. Finally, the enterprises involved generally have a certain amount of geographical spread; a parent with a stake in only a country or two outside its home base is not often found on the list of (multinational enterprises) ⑥

4. Richard D. Robison : 「在多國性公司內，國際利益和國際專家位於整個公司，起初高階層管理者仍係母公司之控制，特別是准許當地股份加入後更難控制，當當地公司成長時地主國政治壓力增大，因而使當地子公司漸漸脫離母公司之掌握而趨向自主，當公司因國際競爭，再作世界性的整合時，分權政策即被抑制，轉為集權制，此種較變引起公司內部之不穩定，則公司或將變成超國性公司或將回到分權制度上去」。

(In multinational firms, international interest and expertise are located throughout the firm, but top corporate managers are still home country nationals and initially lack international experience and expertise. There is, nonetheless, an effort to make decisions less nationally biased. Associated

foreign firms are increasingly managed by local managers, and a loss of control is experienced by headquarters, particularly if local equity participation is permitted. As the firm grows locally, political pressures develop to compel greater control and, hence, subsidiary autonomy. But over time, with the growth of international competence in corporate headquarters, the advantages inherent in world-wide integration are seen and the decentralization policy is reversed. This reversal causes instability within the firm either the firm becomes transnational or it is forced back to a decentralized system.) ⑦

5. 加拿大政府在一九七二年對多國性公司之定義，作如下之說明：「多國性公司是一個跨越幾個國家（至少四個或五個）之經濟領域，為實現整體的共同目標而在不同國家間區分其全球營業活動的對外直接投資之單一事業機構。」（The multinational enterprise will be defined as the embodiment of foreign direct investment by a single business enterprise which straddles several economies (a minimum of four or five) and divides its global activities between countries with a view to realizing over-all corporate objectives .) ⑧

6. Howard A. perlmutter : 認為多國性公司可分為母國導向者 (ethnocentric, home-country oriented) 地主國導向者 (polycentric, host country oriented) 全球導向者 (geocentric, world oriented)

⑨

7. Jacques Maisonrouge :

多國性公司以三種標準來衡量，第一，該公司須在許多國家營運。第二，須在這些國家從事研究發展與製造，因而對地主國之國民生產毛額有所貢獻。第三，該公司之管理須為多國性的。第四，該公司股份持有人須多國性的 (The first criterion (for a multinational company) is that it should operate in many countries. The second one is that it should carry on research and development and manufacturing in those countries-so that it contributes to the GNP of the foreign country in which it operates. The third one is that management must be multinational. And the fourth one is that the stock ownership must be multinational;) ⑩

此外，學者 Yair Aharoni 以三項標準來衡量是否為多國性公司，其三項標準為：

- 一、結構性標準 (Structural criterion)
- 二、業績尺度標準 (Performance yardsticks)
- 三、行為性標準 (Behavioral characteristics)

以公司結構來區分一個公司是否為多國性公司，尚可細分為四類：

1. 凡公司在一國以上營運 (operations) 即為多國性公司。
2. 凡公司之所有權 (ownership) 被一國以上的國民所擁有即為多國性公司。
3. 凡公司之最高經理人員之國籍，係一國以上 (即一國以上國籍之國民為該公司之決策者) 者，為多國性公司。
4. 凡一個公司之總管理處 (head quarters) 之組織方式以全球性區域為區分， (globe-wide regions) 或全球性產品為區分 (globe wide product lines)，而其公司決策必須平等對待世界各國，不偏愛母國，始可稱為多國性公司。⑪

以業績尺度標準來區分是否多國性公司，即以其銷售額之若干百分比，或利潤額之若干百分比，或資產之若干百分比，或雇用員工數之若干百分比，係海外附屬公司所產生或所擁有，有人認為需達百分之五十，有人認為須達百分之二十五，有人認為須達百分之十。⑫

以行為特性來區分係多國性公司與否，乃指最高管理者作決定時係基於一個國際企業家 (international businessman) 作全球性着眼點的考慮及決定 (worldwide thinking with worldwide operations)，如此，即可以多國性公司稱之。⑬

最後，Yair Aharoni 提出他的多國性公司的定義：

「多國性公司是一群公司，由其中一個母公司控制其餘

散在一個以上國家之附屬公司群體，此群公司須從事國際性領域中之商業活動，多國性公司之活動範圍，至少須在五國以上」(A Multinational Coporation: A corporation which controls a multinational cluster. In order to qualify as a multinational corporation, the company should control a multinational cluster in a minimum number of countries. The number of countries must be large enough so that the multinational corporation should be involved in the international field...multinational cluster as consisting of corporations in at least five countries) 綜合上述定義，似可歸納定義多國性公司之幾項要素：

1. 多國 (multination) 係單國或一國 (one nation) 之相對名詞，故多國性公司首先需在二個以上設有子公司或分公司或聯合投資公司或其他附屬公司並在設有公司之國內有營業行為 (doing business, on operating)
2. 全球交易量甚大，至少全部公司年銷售額需在一億美元以上。
3. 資產、銷售額、利潤、雇用員工數之一定百分比需由海外附屬公司所擁有或產生。
4. 需有控制關係，由母公司基於共同目標控制其餘附屬公司。

故「多國性公司」似可定義為：

「一個經由母公司統一管理而在二個以上國家設立子公

司、分公司及其他附屬機構並擁有資產、工廠、礦源、生產及銷售處所並採全球性策略來經營之大型企業」。

析其義如左：

1. 須有控制從屬關係存在：

多國性公司乃由散佈二個以上國家之公司群合組而成，該公司群，必有控制公司與從屬公司之分別，母公司為控制公司，子公司、分公司或其他附屬機構為從屬公司，控制公司與從屬公司之間，經由統一管理，或集中控制之方式，保持一公司群係一「整體」的關係，在此「整體」內，由母公司制定策略，各從屬公司必須遵行，母公司為獲得全球性之最大利潤，有時將犧牲個別子公司或分公司之利益，反之，母公司為扶助或新設一子公司或分公司，有時亦傾公司群內之一切力量，全力幫助。

2. 須在二個以上國家設立子公司或分公司或其他附屬機構（但至少在一國設有子公司一個）

此處所謂二個以上國家，係除母公司所在之母國外，須在二個（含二個）或二個以上國家設有子公司或分公司或其他附屬機構，因之，多國性公司至少須在三國之間有其業務，即母國及甲、乙二國，若只在一個外國設立子公司或分公司，將非本文所稱之多國性公司。

3. 在二個以上國家之投資須為直接投資

須在二個以上國家以股本投資方式設立子公司。或成立分公司，若僅購買外國公司之證券，如股票是，而不參與該外國公司之經營，亦不握有經營權者，非本文之多國性公司。

4. 須該多國性公司之主要業務係在本國以外國家進行

若一公司之主要業務均在母公司所在地國，而僅出口到許多外國，縱其出口額甚大，國外銷售網多且完備，仍非本文之多國性公司。

多國性公司並非「國際性公司」(international corporation)，亦非超國性公司(supranational corporation)。

國際性公司或超國性公司是經由兩方或多方訂立的國際條約而產生的，多國性公司則由一國國內之母公司發展該公司成為多國性的公司，二者不同。

多國性公司須為大型公司，即：

「年銷售額不達美金一億元者，大體上並非本文之多國性公司。」

越國性公司(Transnational Corporation 或譯作泛國性公司)係指公司之所有權及管理權，已分散於不同國籍人士之手，其管理者心目中，已無母國與地主國之分，而其最高主管也會以全世界為一個市場看待，不偏愛那一個國家，故它將無母國可認同，而成為泛國性公司，此種公司仍包含在本文所述多國性公司內。

多國性公司之另一常用同義詞為多國性企業(multinational enterprise)，其實多國性企業若以公司型態出現，即為多國性公司，兩者在實質上並無不同，因為目前世界上較大型的企業莫不以公司型態出現，有謂多國性公司為「多國性業」或「多國公司」者，此二名稱亦差可瞭解其意義，惟不若「多國性」，以表示其公司之投資、生產、銷售

等營業活動係分散於各國，且多國「性」之「性」字有動態之意思在內，若只稱多國公司，多國企業，意義或稍有不備，亦不若多國性公司順口。

多國性公司（或多國性企業）在日本將之譯為「多國籍公司」或「多國籍企業」，為本文所不採，蓋多國籍公司，似表示該公司之國籍有數個，實則若採準據法說，設立地說，控制說（詳見本文第二章）之任一說，公司之國籍，僅只有一個，而組成多國籍（性）公司之一整群（one cluster）公司始各別有其國籍，故在美國依美國法律成立之公司，固為美國籍公司，該公司往日本設立子公司，則為日本公司（外觀上），此二公司分別有其國籍，並非每一公司（母公司或子公司）均有二重（或以上）國籍也，故多國性公司重在其投資於多數國家之經濟上的營業活動，多國籍公司似僅注重其母公司或子公司據以成立的法律係多數國籍，此為本文所不採。

第二節 多國性公司之產生及其意義

多國性公司之形成，必先有一單國性公司（one-nation corporation）（即國內公司）。單國性公司（國內公司）經過對外貿易的階段後，常因利潤性動機或非利潤性動機而走向多國化經營。所謂利潤性動機乃指謀求全世界之最大利潤，如保護原有市場，爭取或擴充新市場，使用廉價勞力及確保原料來源等等原因，而迫切需要到國外直接投資，所謂非利潤性動機，係指心理上、政治上或情面上之關係而到