

无形资产转让定价 与税制优化

许利民 王苏生◎著

TRANSFER PRICING OF INTANGIBLE ASSETS
AND OPTIMIZATION OF TAX SYSTEM

清华大学出版社



无形资产转让定价 与税制优化

许利民 王苏生 著

清华大学出版社

北 京

内 容 简 介

随着知识经济发展,无形资产逐渐成为全球主要的经济力量。跨国公司通过无形资产转让定价,对财政资源的掠夺达到惊人的程度。发达国家注意到无形资产的重要性,在全球经济危机的严峻形势下,各方对于无形资产转让定价的争夺进一步加剧。避税港成为开展无形资产转让定价的中转站。中国在其中处于弱势地位。为了改变被动局面,中国需要从国际国内两个方面优化税制,使本国税务管理能适应知识经济时代无形资产发展的新形势。

本书封面贴有清华大学出版社防伪标签,无标签者不得销售。
版权所有,侵权必究。侵权举报电话:010-62782989 13701121933

图书在版编目(CIP)数据

无形资产转让定价与税制优化 / 许利民, 王苏生 著. —北京: 清华大学出版社, 2017

ISBN 978-7-302-46695-6

I. ①无… II. ①许… ②王… III. ①无形资产管理—转让价格—研究—中国 ②无形资产管理—税收制度—研究—中国 IV. ①F273.4 ②F812.422

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2017)第 038740 号

责任编辑: 崔 伟 马遥遥

封面设计: 马筱琨

版式设计: 思创景点

责任校对: 曹 阳

责任印制: 李红英

出版发行: 清华大学出版社

网 址: <http://www.tup.com.cn>, <http://www.wqbook.com>

地 址: 北京清华大学学研大厦 A 座 邮 编: 100084

社 总 机: 010-62770175 邮 购: 010-62786544

投稿与读者服务: 010-62776969, c-service@tup.tsinghua.edu.cn

质 量 反 馈: 010-62772015, zhiliang@tup.tsinghua.edu.cn

印 装 者: 北京九州迅驰传媒文化有限公司

经 销: 全国新华书店

开 本: 148mm×210mm 印 张: 5.625 字 数: 155 千字

版 次: 2017 年 4 月第 1 版 印 次: 2017 年 4 月第 1 次印刷

定 价: 58.00 元

产品编号: 073389-01

序 言

2008年国际金融危机之后，历史车轮逐步将中国推向世界舞台的中央。在中国社会各方尚未做好准备的情况下，就直接暴露在全世界的聚光灯下。然而，从简单的输出商品、劳务，到输出产业、货币甚至输出制度和文化的，不仅是数量规模的变化，更重要的是力度空前的结构转型的挑战。在这个过程中，中国既要与世界相互了解、包容、适应，还要顺应潮流、引领变革，展现出中国特有的大局观、前瞻性和领导力。在这一历史使命面前，我们理论准备不足、经验不够、人才缺乏，也有法治建设滞后等短板。跨国无形资产转让定价和相关税制构架问题，就是其中的一个重要领域。

长期以来，跨国公司利用无形资产深度开发中国市场，所设企业快速发展，逐渐成长为全球制造基地。进入21世纪后，比较低的中国工程师为跨国公司在华研发中心的迅速成长提供新的成本优势。然而，在跨国公司快速、获利颇丰的同时，中国的税收权益并未相应增长。中国经济进入新常态，随着增长减速，部分转型滞后地区的财政压力增大。对外投资加快，“一带一路”战略扩展国际合作格局；互联网等新技术迅速兴起，一开始就有全球化的背景，都不可避免地面临国际税制和利益分配结构的挑战。

推动世界经济强劲、平衡、可持续地增长，加快全球经济治理结构变革，夯实财政治理基石是关键手段，重构国际税收秩序是关键支点，政府效率与市场效率的协同是共同目标。促进供给侧结构性改革，参与全球创新，分享跨国商机，夯实本国经济长期成长的技术和市场基础，深度参与经济全球化，都需要一个涵盖国内国际、设计良好的无形资产税制。



本书在对无形资产转让定价涉及的国内外宏观形势深入分析的基础上,关注中国无形资产匮乏的现状和无形资产税基流失的困境,进而有针对性地提出一个全球化背景下管理中国无形资产税务的综合框架,其核心内涵超越了反避税的范畴,对内促进无形资产的积累和开发,对外防止税基流失、促进无形资产交流,提升话语权。这一独特的观察和解决问题思路立足长远,勾勒出支撑中国经济持续增长的税制改革蓝图,并提出全球无形资产转让定价的长效治理机制。包容性成本分摊机制和无形资产转让定价社会与环境成本计量模型等的提出,是作者为打造体现“创新、活力、包容、共享”理念的国际税收治理架构的积极探索,对于夯实中国财政治理基石,规避“走出去”企业无形资产转让定价风险具有理论和现实意义。

希望本书的出版发行能够进一步引发国人对于世界经济格局和国际税制演变的探讨和思索,促进中国国际税收政策研究迈向深入。

刘世锦

2016年10月11日

前 言

随着全球化进程的加快和知识经济的迅速发展，无形资产逐渐取代有形资产，成为全球经济活动的主要构成要素，为跨国公司的产品与服务提供超额附加价值。研发与创新活动成为跨国公司形成知识产权，赢得无形资产收益的重要基础；各类营销、授权和服务也成为无形资产获得收益的重要手段。跨国公司在利用无形资产的资本属性进行一般牟利活动的同时，将转让定价与无形资产运营结合起来，对于各国财政尤其是发展中国家的财政掠夺达到了惊人的程度。

在全球经济危机的严峻形势下，相关各方对于无形资产转让定价的争夺进一步加剧。尤其是发达国家的财政危机，直接推动美国、日本、英国等国家纷纷出台新的法规和举措，强化对无形资产转让定价的监管，以求在国际财政资源当中争取更大的份额。

避税港成为跨国公司开展无形资产转让定价重要的中转站。利用在避税港的无形资产控股公司集中无形资产的收益，同时避开高税负国家对无形资产的征税，是跨国公司进行国际税务筹划的重要内容。

中国当前已经全面融入世界经济，成为无形资产转让定价的重要利益相关方，和大多数发展中国家一样，中国在无形资产转让定价管理中仍处于弱势地位。为了改变这种被动局面，中国需要在建立包容性的成本分摊机制以打开中国公司参与全球研发的大门同时，积极在成本节约、市场溢价、环境保护等多方面削弱西方的无形资产转让定价话语霸权，逐步提升本国对于无形资产转让定价规则的论述和监管能力。此外，更为重要的是，中国需要确立促进无形资产研发和积累的税收架构，为本国经济参与全球化竞争和融入知识经济奠定税制基础。

目 录

导论	1
一、选题背景和研究意义	1
(一) 选题背景	1
(二) 研究意义	2
(三) 研究目的	3
二、研究思路与逻辑结构	3
(一) 研究思路	3
(二) 逻辑结构	4
三、研究方法与创新点	5
(一) 研究方法	5
(二) 主要创新点	6
第一章 理论基础与文献综述	11
一、关于无形资产的经济学基础理论	11
(一) 熊彼特的创新理论和税收观点	11
(二) 德鲁克的无形资产统治世界理论	13
(三) 新制度经济学与无形资产	15
(四) 博弈论与转让定价博弈	17
(五) 对上述理论与思想的总体述评	18
二、关于无形资产转让定价的基本原理	18
(一) 传统的无形资产理论	19
(二) 新古典主义的无形资产税收观	19
(三) OECD 关于无形资产转让定价的特殊考虑	21
三、近期无形资产转让定价研究文献	23



(一) 无形资产转让定价国外文献	23
(二) 无形资产转让定价国内文献	25
(三) 文献述评	25
第二章 无形资产崛起、赤字潮和外部形势	27
一、无形资产全球扩张及其特征	27
(一) 产业革命与无形资产全球扩张法治基础的建立	27
(二) 无形资产成为全球经济发展的主要力量	29
(三) 无形资产研发的集中与产品制造的国际化	32
(四) 海外制造成为无形资产对外扩张的工具	36
二、全球赤字潮加剧无形资产转让定价争夺	38
(一) 熊彼特对财政赤字的预见	38
(二) 金融危机形势下的全球赤字泛滥	39
(三) 巨额财政赤字促使转让定价监管强化	42
三、西方对无形资产与转让定价管理的强化	44
(一) 发达国家对无形资产税制的优化	44
(二) 欧美日无形资产同盟雏形的建立	47
(三) 无形资产同盟与转让定价利益机制	48
(四) 西方债务与无形资产同盟对中国财税改革的压力	48
四、跨国公司无形资产转让定价的重要性日益上升	49
(一) 跨国公司积极利用无形资产转让定价	49
(二) 各国政府日益重视无形资产转让定价	50
(三) 无形资产转让定价案件涉及金额巨大	52
五、跨国公司无形资产转让定价的统计分析	52
(一) 数据来源与数据筛选	53
(二) 关键假设与主要命题	55
(三) 统计与初步分析	56
(四) 统计分析小结	61
六、“3·11”事件加剧中日间无形资产转让定价争夺	62



(一) 日本是中国极为重要的转让定价管理对象	62
(二) “3·11”事件推动日本加速向知识产权立国迈进	63
(三) 日本扩大海外无形资产转让定价规模	66
(四) 对中日间无形资产转让定价的展望	67
第三章 合作研发及包容性成本分摊机制的建立	69
一、全球合作研发兴起对无形资产转让定价的影响	69
(一) 创新全球化推动跨国公司合作研发	70
(二) 未来合作研发国际化的新趋势	73
(三) 合作研发与中国无形资产转让定价	74
二、对构建包容性成本分摊机制必要性的认识	76
(一) 移动互联网技术进步降低合作研发成本	76
(二) 中国需要积极参与跨国公司合作研发	77
(三) 分享研发利益需要开放包容的成本分摊机制	78
三、成本分摊时代的到来	79
(一) 成本分摊协议国际发展概况	79
(二) OECD 成本分摊协议的立场及指南	80
(三) 成本分摊具体案例	84
第四章 避税港与无形资产转让定价	105
一、避税港的无形资产转让定价	105
(一) 无形资产从高税负国向低税负国转移	105
(二) 避税港的无形资产转让定价基本模式	107
(三) 重要的无形资产转让定价避税港列表	110
二、对避税港无形资产转让定价的反制工具(一)	112
(一) 受控外国公司(CFC)立法与争议	112
(二) 美国的 CFC 立法和实践	114
三、对避税港无形资产转让定价的反制工具(二)	116
(一) 避税港设立公司的转让定价测试	116
(二) 无形资产东道国的实质性要求	118



(三) 自愿遵从策略的推广	121
第五章 中国无形资产转让定价的困境与税制优化	123
一、无形资产转让定价市场环境的变迁	123
(一) 国际无形资产市场环境的变迁	123
(二) 国内无形资产市场环境的演变	124
二、中国在全球无形资产转让定价中的被动态势	125
(一) 本土企业漠视无形资产价值	125
(二) 无形资产转让定价对象国——中国	126
(三) 避税港对华投资金额巨大	129
(四) 对华投资持续增长与大面积虚亏实赢	131
三、中国应对无形资产转让定价加剧的策略	132
(一) 以无形资产优先为理念构建新税制	132
(二) 无形资产和有形制造不可偏废	134
(三) 无形资产转让定价税制需要遵循的原则	136
(四) 转让定价与无形资产价值计量	138
四、熊彼特提供无形资产转让定价新视角	138
(一) 熊彼特创新理论与企业利润	138
(二) 创新理论指导税制完善与支持创新	139
(三) 创新利润驳斥无形资产转让定价	141
五、成本节约与市场溢价	142
(一) 环境补偿的计量	142
(二) 成本节约与市场溢价的计量	144
六、合约制造商与供应链分销商	145
(一) 合约制造商的有限盈利	145
(二) 供应链分销商的有限盈利	147
(三) 服务提供商的不合理加成	148
七、App Store 与无形资产税制赶超战略	150
(一) App Store 平台上无形资产的惊人增长	150

(二) App Store 对实施无形资产赶超战略的启示·····	151
(三) 移动互联网的产业基础与税制优化·····	152
结论与建议·····	155
一、结论·····	155
(一) 经济危机和赤字潮加剧全球无形资产转让定价争夺·····	155
(二) 中国是全球无形资产转让定价重要利益相关方·····	156
(三) 无形资产转让定价关系中国经济可持续发展·····	156
二、对中国无形资产税制优化的建议·····	157
(一) 制定适应创新全球化的无形资产新税制·····	157
(二) 以赶超战略指导中国无形资产税制优化·····	158
(三) 以移动互联产业作为新税制的突破口·····	159
三、发展无形资产转让定价监管能力的建议·····	160
(一) 建立无形资产转让定价研究智库·····	160
(二) 发展和利用无形资产交易数据库·····	160
(三) 鼓励无形资产成本分摊与预先裁定·····	161
(四) 开展无形资产转让定价管理的地区试点·····	161
(五) 联合发展中国家争夺无形资产税收话语权·····	161
四、对后续研究的建议·····	162
参考文献·····	163

导 论

一、选题背景和研究意义

(一) 选题背景

进入新世纪以来,无形资产通常为跨国公司提供了 40%~80% 的产品与服务附加值^[1],可见当前无形资产对于跨国公司盈利的重要性。另外,经济合作与发展组织(OECD)的统计数据显示,全世界每年 60% 以上的世界贸易额都是在跨国公司内部发生的,关联企业之间转让定价的重要性由此凸显出来。从各国的税务实践来看,转让定价对于国家财政的掠夺相当惊人:对于发展中国家而言,据估计,每年通过转让定价从非洲政府拿走的税收就达到了 1 兆亿美元。也就是说,4 倍于给发展中国家的援助资金被从这些国家以转让定价的方法掠走^[2]。事实上,关联企业转让定价的受害方不仅局限于发展中国家,发达国家也同样深受其害。2001 年美国参议院报告称:2000 财政年度,跨国公司通过转让定价操纵收入逃避缴纳的美国税收达到了 450 亿美元。报告中提到一个细节:一家跨国公司在其内

[1] 资料来源: Steef Huijbregtse, Mark Peeters, Louan Verdoner and Steven Carey, BNA 网站, international tax center: Transfer Pricing International Journal > 2011 > Latest Developments > Articles > IP companies and substance: no-fly zones?

[2] 资料来源: <http://www.dailykos.com>, Pushing Back On Deficit Reduction II - Transfer Pricing Abuse. by papicek。



部关联交易中甚至将一支牙刷卖到了 5655 美元。按照美国联邦税务局的统计,在 1998—2005 年的经济繁荣期内,60% 以上的美国企业没有缴纳所得税^[1]。

在转让定价这个充满冲突和争议的领域,无形资产的转让定价更是以不确定性而著称。特别是随着全球化进程的加快和知识经济的飞速发展,无形资产在经济生活中的重要性日益凸显,越来越成为现代经济生活的重要部分,无形资产的转让定价也越来越成为企业、居民与各国政府重点关注的对象。

面临当前困扰全球的经济增长乏力,中国经济也进入发展放缓的新常态,中国政府提出:对外要“加强全球税收合作,打击国际逃避税,帮助发展中国家和低收入国家提高税收征管能力^[2]”;对内要激发“大众创业、万众创新”,通过创新发展打造经济新引擎,引领经济走出困境。这就需要我们打造适应知识经济时代发展需要的有效税制,为经济转型升级和国家长远发展奠定技术基础并提供制度保障。

(二) 研究意义

无形资产的转让定价,不仅涉及企业与国家之间对经济资源的争夺,同时也涉及不同国家政府之间(包括各个地方政府之间)、发达国家与发展中国家之间对于财政资源、未来经济发展资源的竞争。无形资产转让定价规则的制定与修改,日益成为一个国家、企业管理和调控其经济发展模式、参与国际竞争的重要手段。

对于国家来说,好的无形资产转让定价管理,不仅可以扩大本国与本地的税收收入,而且可以为本国经济的长久发展积聚新

[1] 资料来源: <http://accounting-financial-tax.com/2009/07/multinational-transfer-pricing/>。

[2] 资料来源:2014 年 11 月 15 日,国家主席习近平在澳大利亚布里斯班举行的二十国集团(G20)领导人第九次峰会第一阶段会议讲话。



的资源——无形资产与创新，使得本国经济的可持续发展建立在更为稳健的基础之上。而管理不善的无形资产转让定价，不仅会引发税基侵蚀，更为重要的是，它将导致本国经济丧失未来竞争的利器——失去对无形资产和创新的掌控。

关于无形资产的转让定价，企业也面临着巨大的风险。好的无形资产管理，不仅可以使企业享有无形资产经营带来的超额利润和便利的无形资产运营，而且可以使企业的税收负担处于合理的水平，同时满足税务当局对于转让定价风险的管理；而管理不善的无形资产转让定价，则会给企业带来多方面的损失，包括利润的流失和面对众多繁复税务调查的风险。

（三）研究目的

本书研究的目的在于站在跨境税源管理的视角，分析国际经济中无形资产转让定价各方利益关系的冲突以及相关的处理机制，剖析中国无形资产转让定价面临的形势，对中国无形资产转让定价相关的税制优化提出具有操作性的政策建议。

二、研究思路与逻辑结构

（一）研究思路

本书采取由远及近、由表及里、内外兼顾的研究思路，在梳理完无形资产转让定价的基础理论之后，从探讨无形资产在全球的崛起开始，为无形资产转让定价的兴起提出研究讨论的经济背景；通过考察全球赤字潮的泛滥及其对转让定价的影响，指出在经济危机形势下无形资产转让定价加剧的时代背景；接下来关于国际合作研发的勃兴和

中国研发能力提升的讨论，指出中国建立开放性、包容性，与成本分摊相适应的无形资产转让定价税制设计的重要性。随后本书重点讨论了避税港问题，指出其在无形资产转让定价中扮演的重要角色，以及国际社会对这一问题的态度和规制；在对上述内容进行探讨之后，全书在第五章对中国的无形资产转让定价困境进行了分析，并提出相应的解决思路和政策建议。整个研究的逻辑思路可参见图 1.1。

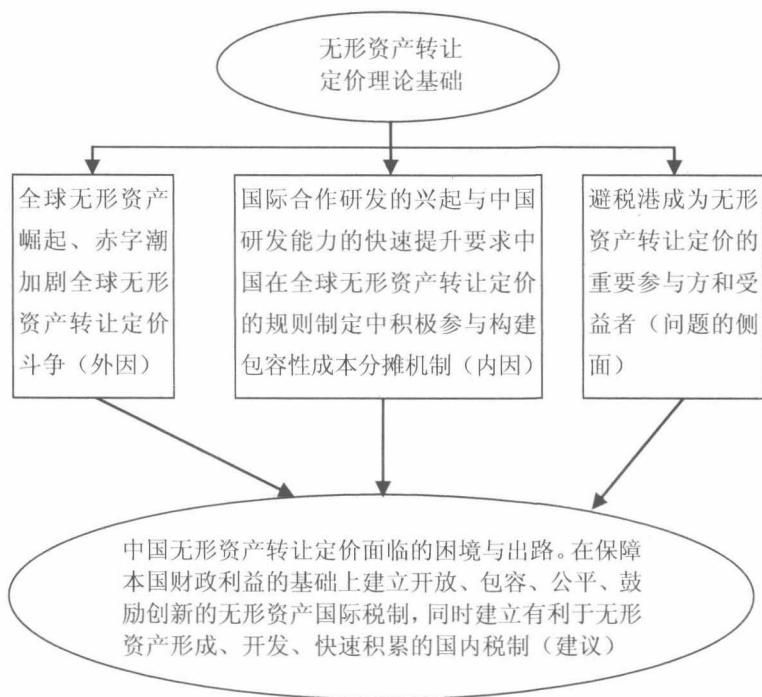


图 1.1 研究思路与论文结构

（二）逻辑结构

全书共分七个部分。其中引言部分介绍无形资产转让定价问题的产生、研究主旨、文献回顾、研究思路与论文结构、研究方



法与创新点；第一章为理论基础，介绍无形资产转让定价税制的理论框架与基本渊源；第二章介绍全球无形资产的崛起，全球公共债务危机的加重，使得无形资产转让定价已经成为世界各国税制的重要优化内容，并进一步凸显无形资产转让定价的重要性和紧迫性；第三章介绍合作研发的兴起和中国在世界研发领域的重要地位，研究指出无形资产转让定价与成本分摊机制的建立对于中国经济的发展日益重要；第四章主要探讨避税港与无形资产转让定价的关系，并具体探讨了其运转方式以及国际社会对这一问题的态度与应对措施；第五章讨论中国在全球无形资产转让定价当中面临的形势以及对中国政府的相关建议；结论与建议部分主要是对全书进行归纳总结，对需要进一步讨论的问题提出建议。

三、研究方法与创新点

（一）研究方法

全书综合采用了多种研究方法，主要归结为如下三类。

1. 定性分析和定量分析相结合

一方面，全书首先通过对熊彼特创新理论、德鲁克企业管理理论和制度经济学等经典理论的探讨，梳理出中国无形资产转让定价管理的一些基础理论；另一方面，通过对公开数据的收集、整理和分析，推论出无形资产转让定价已经成为当前跨国公司和发达国家对中国进行财政税收掠夺的重要工具，无形资产转让定价税制的优化已经成为中国有效参与国际竞争的重要前提。

2. 动态分析与静态分析相结合

全书注重以发展的眼光看问题，从历史的角度来探讨无形资产



在世界经济发展中逐步取得主导地位的演变过程。本书不局限于讨论单个国家某一时段的无形资产税制问题，而是将该问题放在全球经济发展的大背景中来观察和讨论；不仅仅讨论国内的无形资产税制问题，同时也讨论国际的无形资产转让定价问题；不仅仅孤立地讨论无形资产的转让定价问题，同时也将制造业、服务业的发展和无形资产的转让定价结合起来进行讨论和考察。

3. 典型案例(国度)分析和比较研究相结合

在一些具体的分析当中，本书注重典型案例(国家)的剖析和与中国无形资产转让定价问题的相关性与借鉴性，如对麦当劳和微软公司的无形资产转让定价案例进行介绍和解释等，对日本的无形资产转让定价进行重点论述等。

(二) 主要创新点

关于无形资产的发展和税收制度的完善方面，中外学者和从业人员进行了大量的研究与探索，取得了丰硕的成果。本书主要针对当前全球经济危机带来的经济发展困境，以熊彼特的创新经济学理论为基础，结合制度经济学、管理学等理论，尝试以国际化的视角来探讨税收在促进和培育无形资产发展与未来世界经济进步中所应当承担的责任，努力推动中国无形资产的积累和开发应用，从而达到为经济发展提供税收制度资本，助力中国经济发展与社会转型。从整体看，本书分析主要集中于以下几个方面。

(1) 以国际宏观经济为视野，提出了一个在全球化背景下管理中国无形资产税务的比较全面的框架。研究认为，适应知识经济的发展，无形资产逐步成为各国经济的主导资产，也成为各国进行经济竞争的核心武器。为了促进发展，中国税制必须适应这一变化，调整成为一个能适应无形资产形成、积累和开发的现代税制。在无