

前沿、客观、专业

欧盟财税动态

(月刊)

FISCAL & TAXATION ADVANCEMENTS IN EU

2017年1月号(第1卷第1期)

主办单位:

国家税务总局税收科学研究所

上海财经大学公共政策与治理研究院

目 录

《欧盟政治经济》

- 容克发表 2016 年欧盟国情咨文（1）
- 欧洲委员会副主席阐述经济政策（1）
- 欧盟呼吁欧元区成员国建立生产力委员会（4）
- 欧盟准备推出战略投资基金计划（4）
- 欧盟考虑给予英国 7 年“特许”（4）

《欧盟财政》

- 欧洲委员会就后西班牙计划监督发表意见（5）
- 欧盟采纳西班牙与葡萄牙问题建议（6）
- 西班牙与葡萄牙最新财政状况（7）
- 塞浦路斯改革缓慢进行（7）
- 欧盟发布爱尔兰后计划监督声明（7）
- 欧盟气候融资增至 176 亿欧元（8）
- 欧盟发布医保与护理报告（9）
- 德国可能成欧银危机下一站（10）
- 捷克的财政整合与经济增长(2010-2013)（10）

《欧盟税收与征管》

- 四大国际组织建立税收合作平台 PCT（11）
- 国际税收合作平台发布报告（12）
- 欧盟无意协调各国企业所得税率（12）
- 欧盟降低电子书税率（13）
- 欧盟调查麦当劳避税（13）

2016 国际税收竞争力指数 (13)

百国签署多边税收协定 (17)

OECD 征求子公司错配结构政策意见 (17)

OECD/G20-BEPS 和跨境避税 (18)

OECD 报告国际税收新动向 (18)

BEPS 行动对企业影响小 (19)

IBFD 和 FIT 结盟 (19)

法国要降企业税 (20)

英国向电商加税 (20)

西班牙提高企业所得税 (20)

荷兰财长就国际避税致信众院 (21)

荷兰公布税改方案 (22)

瑞典修订增值税法 (22)

斯洛伐克发布 BEPS 路线图 (23)

硅谷欲阻荷兰修改税制 (23)

《欧盟金融政策》

欧盟战略投资基金 (23)

《欧盟经济与社会政策》

丹麦经常账户盈余的背后反映了什么? (25)

穆迪下调瓦隆的信用评级, 但给予其稳健预测 (26)

2016 年 10 月: 欧元区和欧盟经济景气强劲增长 (26)

《欧盟政治经济》

容克发表 2016 年欧盟国情咨文

《2016 年欧盟国情咨文》向欧洲议会阐述 2017 年的优先事项。欧盟委员会主席让-克洛德·容克 9 月 14 日在斯特拉斯堡向欧洲议会作 2016 年欧盟国情咨文《迈向更好的欧洲——一个保护、赋予权利和内外防御的欧洲》。容克主席说：“接下来 12 个月对于重新统一欧盟，至关重要。欧洲是由无数纽带联结组成的，只有当我们（欧盟机关、各国政府、各国议会）共同朝同一个方向努力，才能运作良好。我们必须再次表明，对于特定地区，那些迫切需要通常政策措施的地区，这是可能的。”容克主席宣布了一系列基于欧盟委员会的政治优先事项，包括将欧洲战略投资基金的期限和财力提高一倍，刺激就业和增长的提案，以及加快推进资本市场联盟，保证企业获得多元融资来源的重大举措。欧盟国情咨文的发表开启了和欧洲议会、欧洲理事会之间的对话，为下个财年欧洲委员会工作计划进行准备。

（摘自 State of the Union Address 2016: Towards a better Europe - a Europe that protects, empowers and defends, 欧盟委员会，2016 年 9 月 14 日，由恽焯编译）

欧洲委员会副主席阐述经济政策

负责欧盟委员会欧元与社会对话的副主席 Valdis Dombrovskis，于 9 月 29 日来到美国彼特森研究所，就欧盟经济政策发表演讲如下。

今天我想谈谈欧洲的增长，谈谈为了促进长期增长，我们正在开展的工作，以及如何通过改革金融服务，与广泛的经济议程相适合。

欧洲经济正在有条不紊复苏之中。今年是我们实现经济连续增长的第四个年头。去年欧盟 GDP 增长 2%，欧元区增长 1.7%：这是自 2010 年以来最快的经济扩张。2015 年 28 个欧盟经济体中的 27 个实现了增长，希腊是唯一的例外。预计 2016 年所有欧盟成员国都将实现增长。失业率虽然仍较高，但是已在持续下降。

欧洲增长仍然波动不已。众所周知，全球经济的前景受到抑制，英国脱欧公投平添了不确定性。在我们周围，包括南面和东面，地缘政治环境仍然非常复杂。

现在我们专注于强化复苏进程。在欧盟层面上，这意味着增加投资、进行结构性改革以提升竞争力，并实施负责任的财政政策。

我们已经发起了“欧洲投资计划”。“欧洲投资计划”的目标是为公共和私人投资筹集至少 3150 亿欧元资金，同时，帮助欧盟经济保持竞争力。在该计划运营的第一年，全欧洲共筹集 1270 亿欧元投资资金，有 29 万多家小型企业和新办企业受益。基于这种成功的实践，我们打算扩大该计划，准备到 2020 年把投资能力增加至 5000 亿欧元。为了使投资可持续下去，我们正致力于改善宏观经营环境：（1）消除成员国之间的投资壁垒，（2）建立能源联盟和数字统一市场，（3）改善企业的融资渠道。

在多个政策领域引进结构化改革。首先，在劳动力市场，我们需要在稳定性和灵活性之间找到恰当的平衡。在长期创造就业岗位方面，这种弹性安全机制应该发挥作用。同时，开放商品市场，以促进竞争和增加选项。第三，在老龄化加速背景中，许多国家已经行动起来，以增强他们退休金和医保系统的长期稳定性。最后，实现行政管理的现代化。

改善欧洲财政可持续性的工作也在展开。同时,在今明两年,预计欧盟成员国政府的平均赤字规模会继续下降,与2015年2.4%的赤字率相比,预计2016年欧盟各国政府平均赤字规模将只占GDP的2.1%,预计欧盟各国政府平均债务占GDP比重将稳定在86%左右,这一数字从2017年就将开始逐渐下降。同样当考虑到经济周期影响的时候,欧盟的财政立场被认为是倾向扩张性的:这是保持欧盟财政健康和增长乏力的经济环境之间恰当平衡的政策。欧盟委员会仍然专注于在经济周期中,激励生产性的公共投资、协调各成员国预算。

近年来,在欧元区我们为促进经济与货币联盟以更加适应经济形势,做了很多工作。

我们改进了宏观经济治理结构。改进宏观经济治理结构的目的是完善财政规则、加强成员国之间的经济政策协调。现在我们实施了欧盟成员国财政与经济政策年度监督机制——“欧洲周期”(The European Semester),实施“欧洲周期”是为了落实欧盟经济治理的目的,这项措施属于以下两项政策的要素之一:(1)欧盟委员会分析成员国财政与结构改革、提出建议并监督落实;(2)欧盟成员国落实共同承诺政策。“欧洲周期”作为欧盟成员国的宏观经济失衡机制,意在及早发现和纠正经济失衡。欧盟现在已经有了一个强有力后盾——欧洲稳定机制,其目的是为了保证财政稳定,为处于困境中的欧元区国家提供财政援助。

我们为欧盟所有金融参与者提供了统一的成文规范。这一规范的核心是加强银行监管,强化保护储户,以及监管经营不善的银行。欧元区是一个需要高度整合金融的地方,在这里一个银行联盟正在建立并开始运作。这使得欧洲央行成为整个欧元区进行审慎金融监管的核心。尽管欧盟制定了严厉的监管措施,但是一旦出现银行破产,这项单一决议机制将确保有效的决议管理过程。

欧洲央行已准备好使用货币政策工具。正是Mario Draghi那句著名的“不管付出什么代价”,才使欧元区金融从混乱恢复平静。必要时可在二级市场上无限制购买成员国债券这一承诺十分重要,欧洲央行的适应性货币政策正在支持经济复苏。

所有改革都使得欧元区更强大。一年半以前,在希腊危机中,欧元区经济的承受力受到了检验。尽管希腊非常混乱,甚至有推测认为希腊会退欧,但这对欧元区其他国家的影响非常有限。欧元区整体的稳定性不是问题。

必须推动欧洲融合。尽管欧盟经济稳定有保证,但是经济融合并没有实现。如果想使欧洲经济与货币联盟实现可持续的话,那么这种经济融合十分必要。这不关乎统一,而关系到能否使经济结构更适应变化,能否创造条件,使各成员国利用自己的比较优势,以实现经济高度融合。

我们金融服务工作与广泛的议题相符合。我们致力于整合资本市场,建立资本市场联盟,拓宽企业融资渠道,消除跨境投资壁垒,以及增加储户和机构投资者的选择空间。

欧盟必须发展资本市场。因为尽管欧洲的经济规模和美国相当,但是它的股票市场只有美国的一半,而债券市场规模更是小于美国的三分之一。在这个时点上,我们必须致力于鼓励投资,美国资本市场的发展程度很好的预示了欧洲资本市场的发展前景。

欧洲委员会快马加鞭地提出了一系列政策建议。在过去一年中,我们修订了保险公司审慎监管制度,以推动保险企业以更低成本来投资基础设施项目。我们准备将这一政策扩大至基建公司的投资管理。为了降低企业涉足公共市场的门槛,我们已经提出对欧洲招股体制进行彻底修订,保证更简洁、省时,成本更低。我们提出了一项周全的建议,通过定义“简单、透明和标准化”证券产品,重启欧洲证券市场。我们还提交了增强欧洲风险投资市场和支持公益性投资的提议。所有这些建议都将在今年年底通过,到时我们就可以转向新的优先领域。

我们要把注意力从消除长期存在的壁垒转向促进资本的自由流动方面来。

(1)我们将关注欧洲范围内不同国家的破产制度,关注采取各种方式、改革不合理制度,在更广阔领域内促进经济发展。接下来,我们将提出一项提案,就成员国企业债务重整

进行有效安排。

(2) 我们要鼓励税制改革,使税制更公平,更加有利于投资。当跨境投资面临双重征税时,需要加快预提所得税制度改造的进程。同时,还需要处理税收在债务和资本之间的非中性选择问题。

(3) 我们希望资本市场联盟能够向那些为退休进行储蓄的人提供更多选择,我们也想看看能否开发一款具有竞争性、简单的个人退休金理财产品。

欧洲委员会准备在多个领域向前推进。下面举两个例子。

(1) 在涉及可持续金融支持和激励更多机构投资者投资可持续项目时,我们更需要勇气。要看看如何通过金融交易支持低碳经济。欧盟刚刚批准了应对气候变化的巴黎协定。部署欧洲绿色金融综合战略和提高环保基金可获得性的工作正在进行。我们准备将 40% 的欧洲战略投资基金用于支持那些有益于可持续增长的项目。

(2) 资本市场联盟必须真正为零售金融服务提供单一市场。接下来我们将提出一系列行动方案,用于完善单一保险、退休金、贷款、通货和储蓄账户市场,其中,金融技术和数字创新将居于中心地位。

完善欧洲银行业结构的工作也在推进。与此同时,最近的压力测试证明,全欧银行业比危机之前更加稳健,资本结构更优。欧盟几家主要银行的平均资本率保持在稳健的 13.2%,与 2013 年 11.1% 的数据相比,实现了增长。平均资本率预期仍将继续提高,预计到 2018 年底达到 13.9%。

英国脱欧是欧洲银行业很难应对的挑战。在低利率政策延长、技术不断创新的背景下,由英国脱欧公投带来了不确定性后果,对欧洲银行业开创可持续的商业模式形成了挑战。欧洲委员会努力改善行业结构,帮助银行应对挑战,其中包括深层次整合银行体系。这意味着,欧元区要完善银行联盟,实施降低风险的措施。我们正在鼓励欧盟成员国处理不良贷款,开展有意义、协调的行动,对于处理不良贷款(NPLs)是首要选择。我们今年年底,将会提出欧洲银行业监管制度的修正案:包括法定充足要求及其配套政策。我们的目标是,通过支持金融稳定性的立法,并且允许银行更广泛地为投资经济提供借贷和支持。这些也会影响到正在讨论中的巴塞尔举措。

欧洲委员会承诺实施专门针对全球重要银行的国际通行标准。我们不久将提出建议,实施立法,确保不与欧洲现行最低资本充足率和合意贷款政策发生冲突,我们知道美国现在也采用了“总亏损吸收能力”(TLAC)政策。我们希望美国考虑外资银行的实际情况。保持市场一定程度的开放很重要。

欧盟将继续推进一贯的监管政策。金融业立法的“征集证据”(The Call for Evidence)听证是推动监管的组成部分。我们发起这项立法行动的目的,是要检验在金融危机期间通过的立法是否符合立法初衷,另外还想查看一下,其实施是否尽可能实现了友好增长。在今年年底,我们将进一步出台措施实施细则。我们分析的关键点非常清晰。我们需要考虑进行调整,在更大范围内为经济增加投资资金。我们还需要思考,能否使立法更适当,能否降低企业的遵从负担。

英国和欧盟未来的关系走向引人注目。这些关注很多来自欧盟之外,包括美国商界。在这个过程中,我们将努力保持市场稳定,避免对跨大西洋关系产生任何负面影响。

问题的关键在英国议会。我无需强调,公投结果非常清楚。除了向欧盟提交正式脱欧申请,英国还需要阐明,未来发展与欧盟关系的展望。只有到那时,我们才能够彻底结束由公投结果带的不确定性。

必须最大程度减少不确定性。很高兴我们能够完善欧盟监管对话机制,并且举办欧盟-美国双边金融监管论坛。希望论坛通过举办年会,加强双方公务联系,帮助双方在促进双方贸易和投资过程中增强互信。

这些工作具有生机勃勃的前景。美国和欧洲面临相同挑战，为应对这些挑战，我们需要更加紧密地联系。我们在增强竞争力和生产力方面具有共同利益，在通过金融服务充分支持经济可持续增长方面有共同愿望。欧盟与美国之间建设、开放、务实的关系是我们双方实现共赢的核心。

（摘自 Keynote speech by Vice-President Valdis Dombrovskis at the Peterson Institute，欧盟委员会，SPEECH/16/3336，2016 年 10 月 6 日，由侯昭君编译）

欧盟呼吁欧元区成员国建立生产力委员会

欧盟理事会于 9 月 20 日发布了一项建议，呼吁欧元区成员国建立国家生产力委员会，并鼓励其他欧盟成员国建立特定或类似机构。该建议是欧盟委员会 2015 年 10 月一揽子措施的一部分，并为五巨头所做的关于深化欧盟经济和货币联盟（EMU）的报告赋予了内涵。欧盟委员会将对影响生产力和竞争力的进展与政策提供独立分析，包括支持创新，提升技能，放松对劳动力和产品市场的严格管理，允许更好分配资源等政策。考虑到欧元区和欧盟的关系，该呼吁目的在于为实现可持续增长和经济融合而进行的改革提供支持，并协助欧盟经济和货币联盟（EMU）平稳运行。根据“欧洲周期”年度政策监督进程，欧盟各成员国和欧洲委员会可以使用由欧盟委员会提供的独立专家意见，包括年度报告。

（摘自 Council calls on euro area Member States to establish national productivity boards，欧盟委员会，2016 年 9 月 29 日，由吴柏莹编译）

欧盟准备推出战略投资基金计划

在欧盟于 10 月 20-21 日举行的会议上，针对将于 12 月 6 日举行的欧洲委员会会议上提出的欧洲战略投资基金（EFSI）新提议，欧盟领导人呼吁理事会支持他们的谈判立场。欧盟领导人还声称，该提议应当考虑于 11 月发布的独立外部评价。9 月 14 日，欧盟委员会宣布了一项计划，决定延长处于欧洲投资计划核心地位的欧洲战略投资基金（EFSI）的存续时间至两倍，并使资金量翻番。具体来说，欧盟委员会提交了一份具有法律效力的建议，将 EFSI 的投资资金总额从 3150 亿欧元增加至 5000 亿欧元以上，同时将原来为期三年（2015-2018 年）的存续期限延长到 2020 年。为了进一步提高 EFSI 的投资能力，实现投资翻番的目标，欧盟委员会呼吁成员国做出牺牲，并尝试调动更大私人融资金额。截至十月中旬，经 EFSI 批准的投资业务达 248 亿欧元，预计将带动约 1380 亿欧元的总投资。

（摘自 EU leaders ready for new European Fund for Strategic Investments proposal，欧盟委员会，2016 年 10 月 27 日，由吴柏莹编译）

欧盟考虑给予英国 7 年“特许”

欧盟对英政策出现“戏剧性”变化。欧盟正在考虑做出重大让步，给予英国为期 7 年的“特许”，在英国限制欧盟劳工自由流入同时，允许英国保留进入欧盟单一市场的权利。据英国媒体报道，英国与欧盟高级官员已确认此事。最初虽然授予英国这一“特权”遭到法国总统奥朗德的反对，但此举可以将英国留在欧盟统一市场中，以减少英国脱欧对欧洲政治和经济负面的冲击，同时缓解英国对移民问题的担忧。据英国媒体报道，英国脱欧公投结束未满一周，欧盟即于 7 月 29 日召开了欧盟会议，四十三年来的英国第一次缺席这次会议。会议发表了一

份措辞严厉的声明，特别强调，如果英国想进入欧盟单一市场，就必须接受欧盟劳工自由流动。但即便英国获得某种形式的特权，仍不能免除对欧盟预算的义务，虽然可能在具体金额会“打折”。事实上，在脱欧公投举行前，英国就在移民问题上，对欧盟做出了一定让步。欧盟彼时已同意英国可限制新移民获取福利，新移民在工作满 4 年后才能获得相关福利待遇，同时欧盟同意给予英国 7 年特许期。但在，英国宣布脱欧公投结果后，欧盟立刻宣布对英协议失效。实际上目前在欧盟经济区规则中，这种“特权”已有先例。挪威虽然不是欧盟成员国，但是享有进入欧盟单一市场的权利，同时具有在紧急情况下控制移民流入的“特权”，但挪威从未行使过这一“特权”，因为它担心其他欧盟成员国“以牙还牙”。

（摘自 Britain faces seven years of limbo after Brexit, says Donald Tusk, *The Guardian News*, 2016 年 6 月 23 日，由熊璞编译）

《欧盟财政》

欧洲委员会就后西班牙计划监督发表意见

欧洲委员会与欧洲央行(ECB)成员在 2016 年 10 月 17-19 日对西班牙进行了第六次后计划监督探访。欧洲稳定机制委员会(ESM)则参与了与其中的早期预警体系有关的会议。由于缺少完整的立法权，所以监督任务在范围上仅限于金融业。该安排也是欧洲委员会宏观经济失衡进程的组成环节之一。

西班牙金融业继续表现出高度的稳定性。受低融资成本、行业调整以及经济复苏势头的支持，金融体系流动性充足，并完全满足法定资本要求。银行业的偿付能力，正如 2016 年欧洲银行业监管机构的压力测试结果一样，是有弹性的。银行资产优良等级提高，总体上，到 2016 年年中，不良贷款率已降到 10% 以下。西班牙银行业与其他欧元区国家同样在主要面临低利率和整体交易额负增长背景下，保持中长期持续盈利能力面临挑战。虽然巨大的信贷总量减少反映了家庭和企业持续的去杠杆化过程，但是，银行对家庭和国有企业的新增贷款额仍在增长，并支持了西班牙的经济活动。

西班牙银行业调整计划快要完成了。虽然西班牙银行业调整获得国家援助，但是，自 2014 年以来，两家国有银行的现有再私有化方案没有取得任何进展。完成行业调整计划、实现这些国有银行的私有化，对于增强银行业稳定性十分重要。

银行的坏账资产剥离工作取得进展。银行需要根据新的会计准则对资产进行估值。这一工作，可能会影响到部分资产变现，以及部分潜在资产损失的列报。

西班牙经济实现稳定扩张。在 2016 年上半年，受个人消费、投资以及出口的驱动，西班牙经济增长速度再次超出预期，并且保持在欧元区平均水平之上。在另一方面，尽管私人部门去杠杆较快，但是，私人及公共部门的债务水平仍较高，外债数额也较高，生产力增长率较低，竞争优势仍依赖成本优势。正是由于近年来的改革，才使过去两年的失业率显著下降，但是 2016 年八月份的失业率达 19.5%，仍然是欧盟最高的，这尤其影响到青年人就业。

总的来说，稳定的增长持续支持着经济均衡以及金融业稳定。但是保持经济长期均衡、可持续和普惠增长仍然面临挑战。在中长期内，增强银行业对经济的弹性仍然要做出更多努力。一旦西班牙政府恢复了完整立法权，那么结构化改革议程就要重新开始，以平衡经济、降低失业率、提高潜在生产力和增长率。

欧洲理事会八月份指出，西班牙没有根据削减政府赤字的建议采取有效行动，因此又为西班牙在 2018 年削减赤字设定了新的财政调整方案。现在，欧洲委员会正在评价西班牙的

预算草案，审议该国为遭受新的调整方案而采取的行动报告。

下一次后计划监督行动将于 2017 年春季进行。

（摘自 Statement by the staff of the European Commission and the European Central Bank following the sixth post-programme surveillance visit to Spain，欧盟委员会，2016 年 10 月 24 日，由侯昭君编译）

欧盟采纳西班牙与葡萄牙问题建议

布鲁塞尔，2016 年 8 月 9 日。根据《稳定与增长公约》，欧洲委员会支持理事会今天对西班牙和葡萄牙的决议。决议完全遵循 7 月 27 日由欧洲委员会提出的建议。在 7 月 12 日之后，西班牙和葡萄牙没有如欧洲委员会建议的那样采取有效行动，减少超额财政赤字，理事会现已取消了对两国的罚款，并为他们各自设定了新的财政路径。

7 月 12 日，欧盟理事会关于西班牙和葡萄牙两国没有采取有效行动改善财政赤字情况事项的决议，迫使欧洲委员会必须对两国做出可能占 GDP 规模 0.2% 的罚款决定。但是，在 7 月 27 日，欧洲委员会根据公约提供的可能性，建议理事会取消罚款，并接受两个成员国的要求，在承认经济环境具有挑战性前提下，肯定两个国家为改革所做的努力，并相信他们为遵守公约所做的承诺。理事会并不一定要采取这个建议，但还是选择采纳它。依照理事会关于“两国无成效行动”决议，委员会也必须向理事会提出建议，中止 2017 年部分欧洲结构和投资基金。

负责欧元与社会对话的欧盟副主席 Valdis Dombrovskis 说，今天按照委员会建议，欧盟财政部长决定取消对西班牙和葡萄牙的财政罚款。委员会也为两国的预算调整确定了新路径。西班牙和葡萄牙如果不想中止部分欧洲结构和投资基金（ESI），就必须采取有效的行动（减少赤字）。

欧盟经济与金融事务、税收与关税专员 Pierre Moscovici 说，今天的决议反映了对《稳定与增长公约》的灵活应用。理事会设定了新的可靠财政轨迹，允许西班牙和葡萄牙在更多时间内实现本国财政赤字率降到 3% 以下，这将有益于巩固他们本国和欧盟地区的经济发展。

《稳定与增长公约》要求各国维持对公共财政秩序的坚定决心。我相信，西班牙和葡萄牙一定会遵循委员会和理事会一系列决定。

委员会在未来几个月将评估西班牙和葡萄牙采取的行动，包括分析 2017 年超额赤字计划和调整预算计划。欧洲委员会建议理事会，对葡萄牙在 2016 年解决超额赤字问题、西班牙最迟在 2018 年内解决赤字问题提出要求。

委员会与欧洲议会讨论提出，搁置部分 2017 年欧盟结构与投资基金建议。决议定于议会夏季休会后不久即实施。要想取消欧盟结构与投资基金（ESI）搁置决议，西班牙和葡萄牙都必须证明它们两国能够完全履行《公约》，正如理事会今天接受建议时所表达的那样。两个成员国预期都会采取有效行动，并在 2016 年 10 月 15 日以前进行报告，届时也将提交预算草案。

背景：欧盟理事会要求西班牙将 2016 年总体赤字降到 GDP 的 4.6%，比上年降低 0.4 个百分点，2017 年降到 3.1%，即降低 0.5 个百分点，2018 年降到 2.2%，即降低 0.5 个百分点。还要求西班牙接受并严格遵循 2017、2018 年降低赤字率 0.5 个百分点 GDP 的固定指标。

欧盟理事会要求葡萄牙在 2016 年将总体赤字缩减到 GDP 的 2.5%。最后，葡萄牙需要采纳和实施稳定政策，使 2016 年财政赤字占 GDP 比重降到 0.25%。还特别指出，葡萄牙需在 2016 年预算中实施充分强化政策，包括在稳定计划中强调的控制额外商品采购和服务支出。

欧盟理事会还要求，西班牙与葡萄牙应当做好准备，必要时接受更多制约措施。

（摘自 Stability and Growth Pact: Council adopts recommendations on Spain and Portugal，欧盟委员会，

《欧盟财税动态》2017 年 1 月号（第 1 卷第 1 期）6

西班牙与葡萄牙最新财政状况

欧洲委员会在 7 月 7 日致欧盟财政部长的建议书中提出: 尽管西班牙和葡萄牙做出了巨大努力, 他们仍然没有尽全力去弥补过度财政赤字。如果理事会采纳了本建议, 委员会就有法律义务, 提出在 20 天内提出罚款和中止部分欧盟结构和投资基金建议。但是, 考虑到两国特殊的经济情况, 如果有关成员国在 10 天内能提交供理事会决策的“合理要求”, 委员会或可建议减少或者全部取消罚款。根据欧盟结构与投资基金 (ESI) 规程, 委员会在法律上必须提议中止下一年的部分基金。一旦委员会认为成员国再次符合《稳定与增长公约》要求, 就可能取消这项提议。

西班牙和葡萄牙两国都要求延长解决过度财政赤字问题的期限, 委员会今后将为每个国家提供新的财政调整路径。委员会还准备与西班牙、葡萄牙当局一起努力确定最佳路径, 保证两国以明智的方式, 继续遵守《稳定与增长公约》规则。

(摘自 Stability and Growth Pact: update on the fiscal situation of Spain and Portugal, 欧盟委员会, IP-16-2375, 2016 年 7 月 7 日, 由林文慧编译)

塞浦路斯改革缓慢进行

欧洲委员会与欧洲央行工作人员于 9 月 26-30 日对塞浦路斯进行了第一次后计划督察访问。此次访问是在欧盟宏观经济失衡进程框架下的具体督察, 同时与来自国际货币基金组织和欧洲稳定机制的工作人员进行了协调。代表团总结指出, 塞浦路斯在计划期内进行的改革已初见成效。该国 2016 年经济增长好于预期, 支撑了财政绩效。此外, 塞浦路斯加速债务重组, 而改善的经济环境推动了不良贷款大幅下降, 并且已经建立新的破产和止赎框架。但是, 塞浦路斯结构性改革的步伐却大大放缓, 因此, 代表团鼓励塞浦路斯继续努力, 以提高增长潜力, 吸引更多外资。

(摘自 Cyprus post-programme surveillance mission finds reforms bearing fruit but reform momentum needs to be restored, 欧盟委员会, 2016 年 10 月 13 日, 由吴柏莹编译)

欧盟发布爱尔兰后计划监督声明

欧洲委员会与欧洲央行工作人员于 6 月 7-10 日到访爱尔兰, 以实施第五次计划后监督任务(PPS)。欧洲稳定机制的工作人员也就其中的预警体系政策参与会议。

爱尔兰目前经济持续强劲, 金融形势向好, 依旧是欧盟发展最快经济体。2015 年, 实际国内生产总值增长保持在 7.8% 水平, 2014 年增长 5.2%, 令人惊喜。首先, 初期净出口驱动了增长, 在更加深厚基础上, 当前基本上由国内需求拉动。固定资本形成已成为最活跃组成部分, 这主要是由跨国企业推动的。除了债务持续减少, 个人消费也增长了。五月份失业率已降到 7.8%, 同时通货膨胀保持低位。在引入宏观审慎的按揭贷款规定后, 房价增长已放慢。尽管恢复了发放新贷款, 而且新的贷款利率尤其是房贷利率已有所降低, 私人信贷存量增长持续减少。金融形势, 包括公债利率保持理想水平, 并且很可能继续保持, 这同样归功于欧洲央行的货币政策措施。国内主要银行在提高资产质量和净利差后, 盈利状况继续恢复。2016 年经济增长预期会调整到 5% 左右, 并在 2017 年达到更高可持续水平, 即 4%。预

期国内需求和对外部门都将推动经济扩张。由于英国脱欧公投带来的不确定性和全球经济增长下挫的可能性，经济和金融风险被界定为负面。

根据欧洲委员会评估，爱尔兰政府 2015 年根据《超额赤字程序》(EDP)建议，在截止日前纠正了超额赤字，政府一般赤字为 GDP 的 2.3%，并计划在未来继续减少。2015 年，强劲的经济增长和大幅增加的跨国企业税收，支撑了税收收入增加。2016 年预算除了提出进一步减税，还增加了占 GDP 的 0.7% 的支出，预算赤字减少到 GDP 的 1.1%。据预测，在 2017 年，在当前政策不变情况下，考虑财政政策对预算的影响，爱尔兰政府赤字将进一步减到 0.6%，公共投资和 GDP 比例将保持历史低位的 1.8%。政府债务总额预计继续从 2015 年 GDP 的 93.8% 减少为 2017 年的 86.6%，这是竞争力提升的结果。财政支出压力显现，升高了建议的财政调整路径失败风险。最近公布的 2016 支出上限政策（占 GDP 的 0.25%）上调的可能性加大了预算赤字，否则就必须提高财政收入。此外，政府还计划进一步削减个人所得税、增值税税率，并出台实施细则。同时需要更加努力，提高税务系统效率，减少税收扭曲，顺应经济增长的要求。还需要扩大税基缓和财政收入的不稳定性增加，提高医保体系的成本效率曲线，特别是住院制度和药物政策仍然面临挑战。

爱尔兰的银行体系虽然依然脆弱，坏账增加，但是收益在提高。银行部门依旧受到大量不良贷款、巨额遗留资产（跟踪抵押贷款）和信贷需求减少的限制。2015 年末，虽然国内银行不良贷款率从 2013 年的 27.1% 峰值下降到了 16.1%，但在欧洲仍位列最高水平。不良贷款抵押率已经减少，但仍然高达已有总抵押价值的 2/3。银行需要通过增加改革的可持续性，继续推进信贷改革。应该继续推行还债破产程序，正视坏账困难。立法建议旨在使爱尔兰中央银行(CBI)对住房抵押贷款市场进行周期性检查，并在出现“市场失灵”后，限制抵押贷款比率。爱尔兰政府已经提示众院，在起草法案时咨询欧洲央行。

爱尔兰中央银行已经实施宏观审慎策略，规范抵押贷款市场，支持金融稳定性硬性要求。爱尔兰中央银行 2016 年 11 月末将出版第一份有效的回顾报告，及时的信用登记能提高信贷标准。新的房产管理部门已经建立，协助完善和制定房产政策。房产供应问题不足仍然严重，亟待通过增加供给解决。应该继续审慎监督资产市场，尤其是在大量境外资本流入商业地产市场，需求增长强烈的背景下。

爱尔兰的经济调整卓越有效，新政府的挑战在于继续保持记录、减少繁荣与萧条周期性循环的风险。由于名义 GDP 较高、利率较低，公私债务继续减少。为了保持中长期增长，房产和基础设施瓶颈需要突破，方法包括利用现存资源、治理超额资本支出等新问题。爱尔兰确保遵循欧盟财政规则，有助于避免过去顺周期性政策的危害。目前的理想经济金融环境为减少居高不下的公共债务提供了契机。政府出手持有的国内银行股份，将进一步减少债务存量。

下次后计划监督工作将在 2016 年秋天举行。

（摘自 Statement following the conclusion of the fifth post-programme surveillance mission to Ireland, 欧盟委员会，2016 年 6 月 10 日，由吴柏莹编译）

欧盟气候融资增至 176 亿欧元

欧洲委员会欢迎欧盟扩大对发展中国家气候融资行动做出的坚定承诺。这项承诺在 2015 年的融资额显著扩大。欧盟、欧洲投资银行及欧盟成员国在去年提供 176 亿欧元，帮助发展中国家应对气候变化问题，这一数据在欧盟经济和财政委员会会议上得到证实。这表明了欧盟为实现由发达国家制定、到 2020 年每年通过各种渠道向发展中国家提供 1000 亿美元目标的决心。近期由捐助国编制的《气候融资路线图》表明，他们正在实现这个宏大目标。新的目标将集中在 2025 年设立。

欧盟气候行动与能源委员会专员 **Miguel Arias Cañete** 说，尽管欧洲预算约束紧绷，但这再一次展示了它的慷慨大方。欧盟的气候融资供款增长在 2015 年超过了 20%。这一增长现实及利用欧洲可持续发展基金作为金融工具投入可再生能源和气候变化项目，表明了欧盟对上述目标贡献自己作用的坚定态度，该基金计划将 440 亿欧元中的 20% 投入可再生能源和气候变化项目。

欧盟经济与货币事务委员会专员 **Pierre Moscovici** 表示，欧洲人对上述数据引以为豪，这再一次证实，欧盟及成员国在为发展中国家提供气候公共融资方面起了带头作用。即使我们呼吁发达国家公平分担责任，努力动员更多私人气候融资协助公共努力，但这仍将继续成为范例。

这项公告发布在联合国气候变化会议之前。11 月 7-18 日在摩洛哥马拉喀什举办的联合国气候变化会议上，部长们将关注气候变化《巴黎协定》的实施，包括为发展中国家加快融资的行动。

欧盟气候融资行动背景。 欧盟及成员国是为发展中国家公共气候融资的最大贡献方。他们为应对气候变化共提供了约三分之一的可用公共基金，并在绿色气候基金抵押方面，占据了几乎一半份额。在 2014-2020 年期间，至少 20% 的欧盟预算将用于与气候相关的行动。

欧盟全球气候变化联盟（GCCA） 是世界上最大的气候行动计划之一。为增加对最贫困国家的支持，欧盟启动了新的 GCCA+ 计划，承诺将在 2014-2020 年投入约 3.5 亿欧元。这项计划会将支撑最贫困国家和小岛型发展中国家对气候变化冲击的适应性、总体发展规划和整合实施中的气候变化弹性。

（摘自 EU demonstrates commitment to developing countries by stepping up climate finance to 17.6 billion, 欧盟委员会, 2016 年 10 月 25 日, IP-16-3533, 由吴柏莹编译）

欧盟发布医保与护理报告

欧盟已发布《医疗保健和长期护理制度财政可持续性共同报告》。2016 年 10 月 7 日的报告提出，欧盟在医疗保健和长期护理方面面临政策挑战，需要提高效率，降低支出压力，以确保财政上可持续，为全体人民提供优质服务。

欧盟成员国几十年来医疗保健和长期护理支出持续增长。 根据《医疗保健和长期护理制度财政可持续性共同报告》，2015 年医疗保健和长期护理支出占欧盟 GDP 的 8.7%，预计 2060 年达到 GDP 的 12.6%。

老龄化和高昂的技术创新成本使未来在医疗保健和长期护理方面的支出更多。 在此背景下，这份由欧洲委员会经济和金融事务理事会联合经济政策委员会（EPC）共同发布的报告，探讨了欧盟面临的主要挑战，提出了可能的政策方案，以确保欧盟医疗系统的财政可持续性。特别强调了，各国政府应该解决医疗保健和医药支出效率低下问题；以投资促进健康事业发展，预防疾病和初级保健，并改善医疗系统治理的问题。

比较成本尤其重要。 除了比较成本对实现财政可持续性，让所有人获得优质医疗保健服务的双重目标来说，具有很强的重要性，报告还着眼于从个人视角看待提高每个欧盟成员国医疗保健系统成本效率的方法。

（摘自 Fiscal Sustainability of Health Care and Long-term Care Systems: Commission services and EPC publish Joint Report, 欧盟委员会, 2016 年 10 月 7 日，由恽烨编译）

德国可能成欧银危机下一站

德国可能会成为欧洲银行危机下一张倒下的多米诺骨牌。继 IMF《金融系统稳定性评估》报告警示德意志银行存在巨大系统性风险之后，日前，德国一家资产三百亿欧元的州立银行再次曝出因航运不良贷款处于崩溃边缘，引发市场担忧。据了解，不久前，德国最大商业银行之一“北德意志州立银行”意欲全面接管不莱梅州立银行，后者因持有不良航运业贷款资产组合而面临巨大压力。不莱梅州立银行警告称，将不得不把其航运业贷款资产组合中的 4 亿欧元坏账销账，因此面临数亿美元年度亏损。尽管，北德意志州立银行 CEO 和不莱梅州财政部长曾表示，维持不来梅州立银行资本保持适度完整无损，并就增资形式和规模紧密讨论，但来自德国下萨克森州政府及不莱梅州政府的资本支持已无法兑现。下萨克森州政府总理表示，这种由合伙人提供必要资本的传统方法似乎不起作用，也不符合欧盟法规。因此，德国政府将面临对本国银行的救助计划的两难处境。若德国以及意大利某家龙头银行崩溃，势必会波及其他银行，并可能引发欧洲银行业的重大危机，中国市场也将受到波及，因此有必要持续跟踪，并制定应对预案。

（摘自 German Banks May Need Government Bailout as Economic Picture Worsens, <https://www.spartareport.com>, 2016 年 7 月 8 日，由熊璞编译）

捷克的财政整合与经济增长(2010-2013)

在 2010-2013 年间，捷克共和国进行了稳固财政的重大政策调整，使政府财政赤字总额削减到接近 4.5 pps，远远低于条约规定的标准。（pps 是为了消除不同国家间价格水平的不同而人为设定的一个金钱计量单位）财政稳固调整主要是通过公共投资和间接税两个领域自由选择的财政措施进行。

本经济简报研究捷克共和国在 2010-2013 年财政稳固调整对经济增长的影响。在此期间，捷克当局在面临超额财政赤字情况下，进行了重大财政整顿。政府赤字总体水平从 2009 年占 GDP 的 5.5% 降到 2013 年的 1.2%，结构性赤字水平从 GDP 的 5 % 降到 0.1%。与此同时，经济增长疲软，并在 2012 年陷入了两年经济衰退。研究发现，财政稳固调整的做法可能会造成经济疲软。

本研究比较了同期捷克财政稳固调整与斯洛伐克、波兰分别实施的相反措施的影响。选择这些国家是由于其结构的相似性，比如经济发展水平大致相当，在危机时财政地位类似，同一时间都进行了财政稳固调整，尽管捷克财政调整容易些。相比之下，在财政调整初始，捷克潜在的 GDP 的中期增长低于其他两国。

采用 QUEST 模型模拟三种不同整顿措施对捷克经济的短期和中期的影响。在欧洲委员会 QUEST 模型中输入三国财政整顿的测度值，以匹配捷克就业水平，部门产出和双边贸易模式。为了达到这个目的，重新调整另外两个稳固调整措施，以匹配捷克经济体体量，在不同的稳固措施适用的经济体大小一致的情况下，单独比较这些措施的内容，判断整顿措施的构成不同是否能够解释捷克在财政整顿期间经济疲软的表现。需要强调的是，模型只能模仿财政冲击对经济的影响。

（1）财政衡量工作。这些分析是基于 QUEST 模型中对不同的政府财政收入和支出科目的测度值的估计。

对于财政收入，使用两种方法综合估计财政调整的测度值。方法之一，是个人所得测量，基于内部估计，将模型中主要财政收入科目加以分组，比如个人所得税、间接税、社会保险缴款。方法之二，是通过比较财政收入科目观测值变化和“未整顿”情景，估计财政测度值。

这个情景使用欧盟税收弹性标准，根据对应税基计算，例如，间接税中的消费税、个人所得税的工资。用这种方法计算财政调整是观测到的实际变化和情景设置变化的区别。对不同收入项目的财政度量值加以最终估计，是通过两种方法估计结果的简单平均值加以计算的。

对财政支出来说，只使用了基于“未调整”情景，因为很难得到个人支出度量值的估计结果。对“未调整”情景恰当定义比对收入进行定义更难，特别是当我们关注危机后阶段时。使用欧盟委员会对潜在 GDP 增长估计支出项目比如公共投资、雇员养老金、社会转移和中间消费等可能会简单些，这种测量比其他方法可能更合理，且能够进行跨国比较。

(2) 财政措施构成。三个国家财政工作指标展现了在稳固财政期间总收入和支出科目测度估算值。然而，捷克每年一揽子稳固措施构成都不一样，间接税和公共投资两个主要预算项目主导了预算调整，对财政工作的估计很好的拟合了预算调整。在 2010-2013 年，预计当财政累积的影响占 GDP 的 1.8% 时，在间接税科目里的消费税和增值税数次增加。反映了在此期间，更大程度上是从间接税中获得财政收入。特别是进行财政稳固调整初期，由于捷克高额社会保障缴款，劳务税比欧盟平均水平高出许多。增值税税率从 2010 年的 5% 和 19% 分别提高到 2013 年的 15% 和 21%。同时在财政稳固调整期间，政府投资目标明显下挫，从 2010-2013 年，年均公共投资水平下降超过 10%。稳固措施也影响到其他财政支出和收入科目，虽然影响轻微。主要措施包括降低养老金的指标、缩减政府支出、暂时冻结中央政府公共部门的工资、提高个人所得税税率和降低社会福利等。

捷克采取的措施更稳健(名义 GDP 的 4.9%)，波兰次之(3.5%)，斯洛伐克最后(3.4%)。对一揽子的整顿措施的估计比较表明，捷克在 2010 年就提前实施了整顿措施，研究结果表明，波兰和斯洛伐克在 2011 年才开始财政整顿。波兰的整顿措施，2011-2012 年实施力度最大，而斯洛伐克从 2011-2013 年期间实施的稳固措施较为均衡。

波兰、斯洛伐克比捷克更依赖组合措施，特别是间接税和公共投资。就一揽子稳固措施构成而言，波兰的一揽子措施更偏向支出方面，尤其是和员工养老金有关的措施，其余两个国家则更注重财政收入和支出措施的平衡。支出措施和这些国家在稳固财政期间的结构均衡发展相协调，尽管不同国家有不同。重要的一点是，在模型中政府支出和收入科目并不能完全拟合稳固措施，因为不包括养老金转移科目、政府销售和资金转移。我们认为，这些科目的调整不太可能对整体宏观经济有显著影响。

捷克结构均衡的变化 (GDP 的 5.1pps) 和财政稳固措施总量 (4.9pps) 密切相关。对波兰和斯洛伐克来说，结构均衡的变化比估计的可选择的措施之和大得多 (分别是 5.0 对 3.5 pps. 和 5.6 对 3.4 pps.)。对波兰的一揽子估计措施可能主要是排除了从二级向一级转移的养老金，估计占到结构均衡变化的 1.0 pps.。就斯洛伐克而言，排除了与养老金调整的有关影响 (0.7 pps.)，还有其他因素解释这一区别，特别是在没有检收入收入和支出科目出现的调整措施，比如企业补贴。2011 年出现了很多类似情况，在模型中的财政调整和结构均衡变化差异最大。

(摘自 Composition Matters: Fiscal Consolidation and Economic Growth in the Czech Republic (2010-2013)，欧盟委员会，2016 年 7 月 12 日，由林文慧编译)

《欧盟税收与征管》

四大国际组织建立税收合作平台 PCT

经济合作发展组织 (OECD) 与国际货币基金组织 (IMF)、联合国 (UN) 以及世界银

行（WBG）共同创建了新的国际税务合作平台 PCT，其目的是加强全球税收合作。无论是设计国际税收事务准则，还是执行准则，这个平台都有助于使四大国际组织间的定期讨论更加正式。该组织声称将加大支持建设能力，允许共同完善指导准则，推动执行活动，在知识活动中进行信息交流。

平台建设的关键目标是为发展中国家提供技术咨询。平台将给予发展中国家更好、更多能力建设方面的支持，保证它们在国际准则的设计中具有更大影响力。首先，提供一系列“工具包”，帮助发展中国家实施 G20 峰会和 OECD 税基侵蚀和利润转移（BEPS）项目及其他国际税务措施，第一个重点是关注税收激励，现已兑现。

平台将定期办会。OECD 声称，平台成员国日常会议每年举行三次，最好是与其他国际事务背靠背展开研讨。技术会议将视需求召开或者开办视频会议。区域组织、区域税务组织、捐赠方会议每年至少一次。OECD 计划每两年举办一次重大会议，第一次会议初定于 2017 年底举办。

（摘自 OECD, UN, IMF and World Bank form tax collaboration platform，欧盟委员会，2016 年 4 月 19 日，由林文慧编译）

国际税收合作平台发布报告

OECD、IMF、UN 以及 WBG 联合税收合作平台计划(PCT)向二十国集团财政部长提交了第 1 次报告，报告含有通过实施有效程序、提高发展中国家税收征管能力的建议。

摘要如下：（1）通过 20 国集团、国际组织、平台的其他合作者，可选择帮助发展中国家的税制发展得到政治支持；（2）各国部署中期财政收入战略和税制改革计划取决于各国实际；（3）支持非政府利益相关者；（4）平台合作者向税务代理机构提供管理、技术、技能支持；（5）通过各种方式协调各提供方工作，实现更好的合作，避免提供不系统的支持和方法；（6）增强税收合作平台上各方工作，提供具有可比性的可靠数据；（7）增进与区域性税收组织合作，并提供支持；（8）为发展中国家参与国际税收政策讨论、制定，提供支持和便利。

平台审查了 3-5 个试点中期税收收入战略实施情况，还审查了三年跟踪报告。

（摘自 Report by ‘platform for collaboration on tax’，《税收杂志》，2016 年 7 月 27 日，由侯昭君编译）

欧盟无意协调各国企业所得税率

欧盟无计划协调企业所得税税率。欧盟税务专员 Pierre Moscovici 证实，欧盟委员会对于协调欧盟内部企业税率并无正式或非正式计划。实施“共同统一企业税基”（CCCTB）举措的目的是统一税基，该规则监管的是应税利润的计算方法，但不会协调税率，据此各成员国仍保留税率自主权。

提供全面的利润转移问题解决方案。欧盟委员会在 2015 年 6 月 17 日通过公报“欧盟内公平和有效的企业税基体系：5 个关键行动领域”。其中，第一项行动旨在为欧盟内的利润转移问题提供全面解决方案。根据 CCCTB 计划，跨国企业可能最终将以公平交易原则作为替代方法，按照公式分摊征税，即在集团内创收活动发生地，根据多项因素加权公式（财产、工资、销售因素）征税并分配各国收入。

消除税收体制错配。根据 CCCTB 计划，将消除税收体制间的错配，杜绝通过转让定价规则转移跨国企业利润。CCCTB 计划将给欧盟进行跨境经营的公司带来重大利益，因为他们将只需要遵守一套税收规则，同时，还能将在某个地区发生的损失抵扣另一个地区的利润。

（摘自 No Plans To Harmonize EU CIT Rates, Says Moscovici, *Global Daily Tax News*, 2015 年 8 月 19 日，由

欧盟降低电子书税率

欧盟近期下调电子出版物增值税税率。欧洲委员会就调整电子出版物适用税率一事公开征求意见。征求意见的目的主要是为了使电子出版物与印刷出版物均能享受下调的增值税税率。目前欧盟成员国针对印制图书、报纸和出版物课以最低 5% 的增值税。此外，有些成员国对特定印刷出版物被允许征收低于 5%、甚至零税率。然而，目前电子出版物必须按标准增值税税率缴税。

不同出版物形式可使用一致税率。随着以消费者所在地税率为课税依据政策的实施，以避免企业通过在低税率成员国设立机构从而获得竞争优势，税收政策改革使电商领域的税收不公平竞争在 2015 年 1 月 1 日之后不复存在，进而保证了不同形式的出版物可使用一致的增值税税率。欧洲委员会认为，“尽管印制出版物和电子出版物两者在形式上有所差异，但它们都为消费者提供相同的内容，而当前的增值税体系也需要与时俱进，以应对数字经济带来的挑战”。

欧盟还讨论了电子出版物界定问题。在征求意见中，欧洲委员会建议，允许各成员国降低或大幅降低电子出版物增值税适用税率。

(摘自 EU Proposes Reduced VAT Rates For E-books, *Global Daily Tax News*, 2016 年 7 月 28 日, 由熊璞编译)

欧盟调查麦当劳避税

欧洲委员会要求卢森堡调查麦当劳所得税豁免政策。欧洲委员会初步认定，卢森堡于 2009 年 9 月 17 日通过发布税收裁定，给予麦当劳以国家援助，以使麦当劳获得了选择性优势。现在，欧洲委员会正就此事向卢森堡寻求意见，围绕此事展开的调查主要涉及卢森堡税务管理局 2009 年有利于麦当劳的两项税收裁定，即其一是初步裁定，其二是修订税务裁定，两项裁定都与麦当劳在卢森堡的纳税状况有关。在 2016 年 6 月 16 日，欧洲委员会公开发表意见，决定就麦当劳公司在卢森堡享受的所得税豁免一事展开深入调查。

欧洲委员会要求卢森堡提交相关意见。欧洲委员会已经要求卢森堡，在收到 2016 年 7 月 15 日发布的官方公报之后的一个月內，提交对此决定的意见，提供帮助评定这一争议裁定的所有必要信息。欧洲委员会已列出了所需的文件清单。

(摘自 Luxembourg Asked To Respond To McDonald's Ruling Findings, *Global Daily Tax News*, 2016 年 7 月 20 日, 由熊璞编译)

2016 国际税收竞争力指数

企业所得税

企业所得税是对企业收益直接征收的税。所有的经合组织 (OECD) 成员国都对企业所得进行征税，但是税率和基准因国家而异。企业所得税减少了企业投资的税后所得。这就提高了资本成本，进而降低了投资和经济产出水平。此外，征收企业所得税会导致员工工资降低，投资者回报降低，以及消费者支付价格的上涨。

尽管企业所得税对一国经济非常重要，该项目占大多数国家政府税收收入的比例却相对较低。ITCI 将企业所得税所涵盖的项目划分为三个子项目。

表 3，即为根据子项目排名和得分情况汇总得出的各国企业所得税项目排名和得分。

企业所得最高边际税率

企业所得最高边际税率度量了企业新增 1 美元利润中税收所占的比例。高边际税率会阻碍资本形成，减缓经济增长。实行高于经合组织平均企业所得最高税边际税率水平的国家比实行较低边际税率、更具竞争力的国家的得分要低。

美国的企业所得最高边际税率位于首位，为 39%。位列其后的依次是法国（34.4%），比利时（33.9%）和意大利（31.3%）。OECD 成员国中企业所得最高边际税率最低的国家是爱尔兰（12.5%）。边际税率低于 20% 的国家共有 5 个，分别是捷克（19%），匈牙利（19%），波兰（19%），斯洛文尼亚（17%）和拉脱维亚（15%）。OECD 成员国的平均企业所得最高边际税率为 24.7%。

成本摊销

对于企业而言，收入等于收益（企业通过销售所得）减去成本（经营所需成本）。企业所得税是对于收入而征收的税。如果一税收制度没有将企业经营所产生的所有成本纳入考虑范围，那么它将导致企业应纳税收入增加，进而增加企业的税收支出。这增加了资本成本，从而减少了资本需求，导致了投资和经济增速的减缓。

表 3 企业所得税

国家	综合 排名	综合 得分	税率 排名	税率 得分	成本摊销 排名	成本摊销 得分	激励机制/竞 争力排名	激励机制/竞 争力得分
澳大利亚	26	53.9	29	45.8	15	43.2	13	75.9
奥地利	18	62.2	18	61.3	12	46.3	19	69.6
比利时	29	48.6	33	33.4	2	60.4	28	60.7
加拿大	22	57.4	23	56.0	29	34.8	10	78.8
智利	16	65.3	16	64.4	32	33.1	5	90.0
捷克	8	70.9	4	79.9	16	43.1	20	67.2
丹麦	14	66.3	13	70.6	23	38.0	12	76.1
爱沙尼亚	1	100.0	7	76.8	1	100.0	6	89.8
芬兰	5	74.3	7	76.8	33	32.2	2	96.2
法国	32	44.6	34	32.0	9	47.8	22	66.4
德国	23	55.3	31	45.2	14	43.7	8	80.5
希腊	24	55.0	25	48.9	24	37.3	7	80.9
匈牙利	15	66.3	4	79.9	31	33.2	24	65.6
冰岛	13	67.6	7	76.8	30	34.6	17	73.2
爱尔兰	3	80.5	1	100.0	21	39.8	25	64.6
以色列	25	54.0	18	61.3	5	51.5	33	38.8
意大利	33	43.8	32	41.8	6	51.0	32	43.2
日本	34	35.9	28	45.9	28	35.0	35	31.8
韩国	20	60.2	17	63.7	8	49.7	31	55.3
拉脱维亚	2	86.9	2	92.3	4	54.1	9	79.9
卢森堡	31	47.7	26	48.2	3	57.4	34	35.6
墨西哥	28	49.2	29	45.8	22	39.7	23	66.3

荷兰	17	64.1	18	61.3	10	46.7	15	75.0
新西兰	21	59.9	24	52.0	26	36.3	3	91.5
挪威	12	67.8	18	61.3	27	35.4	1	100.0
波兰	9	70.4	4	79.9	25	36.3	16	74.0
葡萄牙	30	48.0	27	47.3	18	42.0	30	57.1
斯洛伐克	11	68.1	13	70.6	11	46.6	18	70.6
斯洛文尼亚	4	76.3	3	86.1	19	41.0	14	75.0
西班牙	27	51.0	18	61.3	34	26.5	29	60.6
瑞典	6	74.1	13	70.6	13	45.0	4	90.6
瑞士	7	73.1	12	73.2	7	50.1	11	76.7
土耳其	10	68.8	7	76.8	17	42.6	21	67.1
英国	19	60.3	7	76.8	35	25.9	26	62.1
美国	35	31.9	35	18.1	20	41.0	27	61.1

资本成本摊销：设备、建筑、以及无形资产。

通常情况下，企业在计算其应纳税收入时，采取的是收益减去成本（比如工资支付和原材料）的计算方法。然而，在考虑资本投资（房屋，设备，及其他）时，计算公式更为复杂。大多数国家的企业不会将他们的资本投资成本立即扣除。相反，他们会被要求根据资产类型在未来几年或数十年的时间里冲销成本。

折旧计划表规定了企业合法冲销的数额，同时也规定了资产需要被冲销的期限。比如，政府可能要求企业在 7 年期限内等比例扣除设备成本。在折旧期的最后，企业需要扣去全部的资产原始成本金额。然而，归因于货币的时间价值（一般实际收益加上通胀），后期的冲销在实际价值上不如早期。正因为如此，企业实际上失去了扣除其投资成本全部现值的能力。这种计算资本费用的方式低估了企业的实际成本，高估了现值基础上的需纳税收入。

一个国家的成本摊销得分是由 3 种资本类型的资本减免所决定的：设备，工业建筑，以及无形资产。资本减免是用企业所能在资产寿命冲销的现值成本的百分比表示。100%的资本减免是指企业有能力扣除一项投资在其生命期内的所有成本。能提供更快的资本投资冲销的国家将在 ITCI 中获得更高的得分。

平均来讲，OECD 成员国里，企业能冲销 83.3%的设备成本，45.6%的工业建筑成本和 74%的无形资产成本。

爱沙尼亚的企业所得税仅仅针对已分配收益，其税法允许企业的资本投资现值被完全冲销，因为企业的已分配收益是由现金流决定的。

存货

和资本投资情况类似，存货成本无法在购置当年被冲销，而是在被售出时扣除。因此，政府有必要定义存货售出的全部成本。政府允许企业采用以下 3 种方法来计算其存货：后进先出法（LIFO）；平均成本法；和先进先出法（FIFO）。

允许企业采取后进先出法的国家在该项目的得分最高，允许采取平均成本法的国家得分居中，而只允许采取先进先出法的国家得分最低。15 个国家允许企业采用后进先出的会计计算方法。14 个国家采取平均成本法的计算方法，而 6 个国家限制企业只能采用先进先出的计算方法。

损益相抵规则：亏损结转与亏损抵前

在大多数国家，企业被允许采取从未来收益里扣除当下损失或者从过去收益里扣除当下损失的方法来获得多付部分的税收回扣。损益相抵规则指出了企业被允许净营业损失亏损抵

免的年数。

企业营业收入亏损抵免的能力保证了企业征税是建立在其长期平均盈利能力的基础上的。这种方法更有效地反映了企业经营的真实成本和收益，而针对既定年份所获收益的征税方法容易受经济波动的影响。限制亏损结转和亏损抵前会给易受经济周期影响的产业增添了更多的平均税收负担。

在 35 个 OECD 成员国中，有 14 个国家允许企业无限期地亏损结转。在给出了限制的国家中，平均亏损结转周期是 19.4 年。匈牙利和波兰的亏损结转周期限制最严苛，为 2.5 年。在 ITCI 排名时，拥有无限期亏损结转周期的国家比限制了企业结转周期年数的国家排名靠前。

国家对于亏损抵前的限制比亏损结转的限制更为严格。仅有 2 个国家允许无限制的亏损抵前（爱沙尼亚和智利）。在允许有限制的亏损抵前的 9 个国家中，平均的周期是 1.3 年。在 ITCI 排名中，不允许任何亏损抵前的 24 个国家受到了相应的“惩罚”。

税收激励及其复杂性

好的税收政策对经济决策保持中立，不鼓励也不阻碍某项活动。税收激励是指税收优惠，税收减免或者只为特定经济活动而设立的特惠税率。提供税收激励或者征收特定的税收准备金会扭曲经济决策。

比如，当一个产业在生产某一特定产品时享有税收优惠，那么它可能会选择过度投资到该项活动中，否则就不能盈利。此外，特定的税收准备金产生的成本通常情况下会通过征收更高税率的方式将税收负担转嫁到其他纳税人身上。

另外，享受税收激励的可能性会增加保护这些税收优惠的行为的出现。比如游说，它将造成额外的无谓经济损失，因为相较于生产产品，企业将资源更多地用于影响税收制度上。比方说，2012 年，美国因税收遵从和游说而造成的无谓损失大约在 2150~9870 亿美元。这种因游说以及税收遵从而产生的开支已被证实会挤出潜在的经济活动，从而减缓了经济增长。

ITCI 将国家是否提供了激励机制如研发抵减和专利盒子限制等纳入了考察范围，这些机制降低了对从国家专利技术或程序获得的收入的征税。实行这些激励机制的国家比没有实行的国家得分要低。

研发

研发税收优惠没有采取全部费用化的方式，而是为企业的投资成本提供了部分福利补贴。不幸的是，研发税收优惠政策很难保持中立——它们通常将具备资格的活动定义得十分具体——因此常常实施起来很复杂。

和其他激励机制一样，研发优惠政策扭曲了投资决策，进而导致了资源配置无效率。此外，想要享受研发税收优惠政策的意愿鼓励了游说行为，这种行为消耗了资源，减损了投资和产出。比如，在意大利，只要相应的激励机制获得了欧盟的同意，企业就能参与诸如普通的定期贷款和税收优惠等激励政策的商议过程。

国家可以将这些花费在特定税收激励政策上的收入更好地用于提供更低的企业所得税，或者提高资本投资待遇。

在 OECD 成员国中，有 21 个国家制定了研发税收优惠政策。剩下的 14 个国家不仅没有提供具体的待遇，也不允许企业消耗研发投资。提供研发税收优惠的国家在 ITCI 中得分更低。

专利盒

随着全球一体化不断深入，各个国家已经着手寻找防止企业向其他地区再合并、转移技术或利润的方法。其中一种解决办法便是设置专利盒。

专利盒为企业通过知识产权所获的收入设定了更低的税率。知识产权极具流动性。如今，一个国家可以利用专利盒子所提供的更低税率来吸引企业将知识产权留在境内。这种策略给

国家带了收入，一旦这些公司将专利转移到其他地区，国家将无法得到这项收入。

国家应该认识到所有的资本都是流动的，它们应该在全国范围内降低企业所得税，而不是给知识产权提供专利盒子。降低企业所得税将会全方位地鼓励投资，而不仅仅是激励企业将其专利限制在特定的国家。

OECD 成员国中有 10 个国家——比利时，法国，爱尔兰，意大利，匈牙利，卢森堡，荷兰，葡萄牙，西班牙和英国——制定了专利盒子法令，税率和减免政策因国家而异。拥有专利盒子制度的国家得分比没有该项制度的国家要低。

复杂性

企业所得税税制的复杂性通过测量企业的税收遵从负担来计量。这些税收遵从负担是用企业所得税的支付次数以及遵从税制所需的时间（按照每年所需花费的小时数计算）来度量的。税收遵从会花费本可以用于投资和企业经营的资源。

税收支付要求次数更多和税制更难遵从的国家在 ITCI 中的得分更低。这个结果是基于世界银行联合普华永道发布的 2016 税收报告（PWC'S PAYING TAXES 2016 COMPONENT OF THE DOING BUSINESS REPORT）中的数据而得出的。

税收支付所需次数最多的国家是以色列，为 21 次。意大利以 13 次紧随其后。瑞士为 12 次。挪威征税次数最少，为 3 次；墨西哥为 4 次。OECD 成员国的平均税收支付次数为 8.1 次。美国要求的征税次数为 7 次。

遵从企业所得税税制需要时间最久的是日本，为 155 小时；位列其后的是墨西哥，为 122 小时；以色列需要 110 小时。税收遵从所需时间最短的是爱尔兰，为 12 小时；瑞士需要 15 小时；卢森堡需要 19 小时。OECD 成员国平均税收遵从所需时间为 50 小时。

（摘自 Kyle Pomerleau, International Tax Competitiveness Index 2016, <https://files.taxfoundation.org/20170112205157/TF-ITCI-2017.pdf>, 2017 年 1 月 13 日，由陈紫编译）

百国签署多边税收协定

多边税收征管互助公约签约地区总数达到 103 个。2016 年 8 月 25 日，布基纳法索、马来西亚、圣基茨和尼维斯联邦、圣文森特岛以及萨摩亚群岛在 OECD 巴黎总部签署了《多边税收征管互助公约》，使得签约地区总数达到 103 个。同日，安道尔、圣基茨和尼维斯联邦以及塞内加尔也交存了多边税收征管互助公约的批准文书。多边税收征管互助公约将于 2016 年 12 月 1 日在这些地区正式生效。

签约有利于加强打击偷漏税和避税。OECD 税收政策与管理中心（CTPA）副主管 Grace Perez-Navarro 说，“一百多个国家和地区加入多边税收信息共享协议，极大地加强了各国打击国际偷漏税与避税的效果。”《多边税收征管互助公约》是现行内容最为全面的税务文书，适用于各种打击偷漏税和避税的税收征管合作，并为纳税人权利提供全方位的保障。

（摘自 100th Signatory For OECD's Multilateral Tax Pact, *Global Daily Tax News*, 2016 年 8 月 29 日，由熊璞编译）

OECD 征求子公司错配结构政策意见

第二次 BEPS 行动计划提出建议。近期 OECD 针对子公司错配结构征求公众意见。第二次 BEPS 行动计划，即《消除混合错配安排的税务影响》，就消除混合错配安排的税务影响进行国内法规设计提出建议。计划针对混合实体导致的三种错配结果费用支出或提现提出法规建议。（1）一方扣除、一方不计收入（D/NI）的结果，即按照支付方税收管辖区规则

可扣除，但不计入收款方一般收入的支付；（2）双重扣除（DD）的结果，即同一笔支付可产生两次抵扣；（3）一方间接扣除、一方不计收入（INDIRECT D/NI）结果，即按照支付方税收管辖区规则可扣除的支付，且由收款方以混合错配安排的扣除进行抵消。

初步提出国内法规设计建议。2016 年 8 月 22 日的征求意见稿，采用第二次行动计划提出的建议和分析方法，解决子公司结构错配问题。征求意见稿认定，存在 5 种常见的子公司错配安排，并为基于第二次行动计划《消除混合错配安排的税务影响》进行的国内法规设计，提出初步建议。

（摘自 OECD Consults Stakeholders On Branch Mismatch Structures, *Global Daily Tax News*, 2016 年 8 月 24 日，由熊璞编译）

OECD/G20-BEPS 和跨境避税

税基侵蚀和利润转移（BEPS）是一种反避税政策。指利用不同税收规则中的差异和错配进行税收筹划，人为将利润转移到没有或几乎没有实质经营活动的无税负或低税负地区的策略。虽然所使用的一些策略是非法的，但大多数都不违法。税基侵蚀破坏了税收系统的公平性和完整性，因为相较于国内企业，跨国企业能利用 BEPS 获得竞争优势。发展中国家受 BEPS 的影响最大，因为他们严重依赖企业，特别是跨国企业所得税。为了克服 BEPS 的不利后果，OECD/G20 启动了 BEPS 项目，旨在消除机会和弥补跨境避税的漏洞。

BEPS 项目由超过 100 个国家参与者和 15 项行动计划组成。这项一揽子计划旨在确保对那些产生利润的经济活动和创造价值的地方征税。其中的政策条款主要包括：（1）制定国内税收制度和发展示范条约规定，消除混合错配安排的税收影响建议。这些建议旨在消除对同一笔费用的多次扣除、对没有相应已纳税额征税，或由一笔境外已纳税、导致多重境外税收减免的现象。（2）致力于解决滥用税收协定问题反滥用条约规则，即非本国居民企图从该国缔结的、适用于本国公民的税收条约中获得利益，例如，通过在本国建立一个没有实质经营活动的公司逃税。（3）《OECD 税收示范公约》中常设机构定义的修正案。（4）对于有关多边工具发展的税收与国际公法问题的分析，以确保有关国家修改双边税收协定的建议。（5）为此，已成立特别小组来制定有关解决 BEPS 的税收条约措施的多边文书。这个小组从 2015 年 5 月开始工作，将在 2016 年 12 月 31 日之前，完成工作并开始签署多边文书。

制定 OECD/G20 的 BEPS 项目规定需要各个管辖区的合作。验证它是否会实现预期的效果以及它对国际税收领域会带来什么影响，尚有待时日。

（摘自 OECD/G20 BEPS Project and Cross-Border Tax Avoidance, *lexology* 网站，2016 年 9 月 6 日，由恽烨编译）

OECD 报告国际税收新动向

通过税收政策促进经济增长是潮流。新发布的 OECD 报告显示，在全球经济危机之后，随着财政整顿成为税改的核心驱动力，各国近期的税改重点已经在此回到了通过税收政策促进经济增长的老路，各国 2015 年的税收改革目的，主要在于推动经济增长，特点是降低企业所得税。这意味着在后经济危机时代政策制定的重要转向，如今税改更加侧重于通过财政整顿，引导政府提高增值税税率。

对个人投资所得加税。报告还显示，一些国家倾向对个人投资所得更多征税，但在环境税和财产税方面，改革较少。而这些都是此前 OECD 向成员国政府建议、获取额外税收收入、同时支持包容性经济增长的领域。

BEPS 计划以及国际增值税指引影响税制改革。诸多国家企业所得税以及增值税改革受到 OECD 与 G20 的 BEPS 计划，及 OECD 国际增值税指引的影响，澳大利亚、比利时、希腊、日本、荷兰、挪威以及西班牙是进行最全面税制改革的国家。

税收政策影响经济增长。OECD 税收政策与管理中心主管 Pascal Saint-Amans 说道，“税收政策直接影响经济增长，同时，也决定了经济增长的红利在全国范围内的共享方式。监控税制改革长期以来的变动趋势、理解政策执行背景，对于探讨税收政策、支持各成员国评估规划税收政策改革至关重要。”

（摘自 Global Tax Policies Shifting From Austerity To Growth, *Global Daily Tax News*, 2016 年 9 月 26 日，由熊璞编译）

BEPS 行动对企业影响小

税基侵蚀和利润转移计划对企业税收筹划影响甚微。一项涉及 36 个国家 2600 家企业的国际调查显示，OECD 的税基侵蚀和利润转移（BEPS）行动计划对于企业税收筹划的影响甚微。调查显示，尽管有超过 80 个国家同意执行 BEPS 行动计划最低要求，但 78% 的企业并没有改变税收筹划方法。七国集团高达 83% 的企业表示并未改变税筹方法，89% 的美国企业、83% 的英国企业称 BEPS 计划对税收筹划影响很小。另外 BEPS 计划对于印度尼西亚（35% 未受影响）、尼日利亚（38% 未受影响）及印度企业（36% 未受影响）的税收筹划影响最大。

BEPS 要求引发两大社会担忧。BEPS 要求企业向国内及国际税收机关提交企业纳税信息，25% 的企业认为，这给企业制造了额外管理负担，15% 的企业担忧网络安全问题。

影响甚微的原因有很多。专家认为，很多公司可能不愿意率先尝试，还在观望。一些国家没有具体解释怎样执行 BEPS 计划，更甚者根本还没有表态是否会执行 BEPS 计划，使业界心怀谨慎。如果政府为企业提供更多实施 BEPS 计划的指导，企业也会受益。近些年，很多企业都曾在溯及既往立法及法规变化上有过教训，对于 BEPS 也难免畏首畏尾。

（摘自 Analysis & Commentary: Oh, For A Crystal Ball!, *Global Daily Tax News*, 2016 年 9 月 27 日，由熊璞编译）

IBFD 和 FIT 结盟

跨境税务专业知识国际领先供应商“荷兰国际财政文献局”（IBFD）与“国际税收基金会”（FIT）在合作多年以后，一致同意达成加强合作关系的联盟，强化对印度经济的影响力。

印度的经济增长促成了两大税务专业机构的合作。印度经济在过去 20 年平均增长率约达 7%，今年上半年，私人消费增长率 8%。印度最近放宽了某些部门的国外直接投资限制，增加资金流入量，导致税收专业人员需求增加，税收控制管理推动了企业议程，促进了 IBFD 和 FIT 联合加入印度税收专业领域，更好地满足跨境税收专业领域的需求。

IBFD 有 3 名执行董事被任命为 FIT 咨询委员会成员。这表明了两个机构的相互承诺和相互投入，使得各组织和会议之间能够发挥协同作用。FIT 对 IBFD 来说是最好的合作伙伴，因为它们将共同增强和普及对跨境税收的理解，它们的合作将最大限度的促进印度的跨境税收对话，也会受到更多大众的关注。

（摘自 IBFD and the Foundation for International Taxation (FIT) cement their partnership, <https://www.ibfd.org/>, 2016 年 7 月 20 日，由林文慧编译）

法国要降企业税

法国将于明年推出企业所得税中档税率。按照现行规定，年所得不超过 38120 欧元的企业按 15% 的税率缴纳企业所得税，超出部分按 33.33% 的整体税率缴税。政府 9 月 28 日确认，这档 28% 的企业所得税适用于 38120-75000 欧元年收入区间，意在降低中小企业税负。随着法国持续给企业，特别是中小企业减轻税负，这档税率可能在 2020 年后取代现有最高档企业所得税税率。法国政府同时表示，自 2017 年 1 月 1 日起，针对工薪所得的“竞争力与就业税收优惠（competitiveness and employment tax credit-CICE）”将从 6% 提高到 7%，预计法国政府将减少 30 亿欧元收入。此外，对于目前无资格享受 CICE 政策的低收入自由职业者，也计划减轻社保缴费负担。

2017 年财政预算案中还包括削减约 10 亿欧元个税税收，使将近五百万中低收入家庭受益。

（摘自 French 2017 Budget Confirms Corporate Tax Cut, (Sep. 30, 2016), *Global Daily Tax News*, 2016 年 10 月 8 日，由熊璞编译）

英国向电商加税

电商免税时代在英国宣告结束。英国税务机关即皇家海关总署(HMRC)在 700/1 号通告中，对增值税税务登记相关内容进行了更新，如今 HMRC 有更大权力认定线上卖场承担的增值税连带义务。通告的背景，是外国企业通过英国线上卖场在英国销售，却不缴增值税。

新措施允许 HMRC 对不遵守英国增值税法规的外国企业采取必要手段，促进业界公平竞争。如果 HMRC 与有关外国企业沟通后，企业仍拒不听从 HMRC 的指导建议进行合作，那么 HMRC 会与该企业交易所在的相关线上卖场联系，告知线上卖场，会就此家外国企业未来的线上负有增值税连带义务的应税所得采取行动。HMRC 下发通知时，会设置整改时期，通常是 30 天，在此期间，线上卖场可通过确保外国企业合规办理税务登记，或直接将企业移除出线上卖场，规避连带增值税义务。线上卖场若不采取以上措施，则整改期结束后，线上卖场将承担外国卖家的增值税连带义务。

在新增值税条例中，HMRC 有权要求非常住纳税义务人（NETPs）指派英国的增值税代理。

（摘自 HMRC Adds To Main VAT Registration Guide, *Global Daily Tax News*, 2016 年 9 月 29 日，由熊璞编译）

西班牙提高企业所得税

提高企业所得税是西班牙降低财政赤字的步骤之一。西班牙政府为进一步控制财政赤字，计划提高企业所得税税率，并将成为第一个因无法持续降低赤字目标，而被欧盟罚款的欧盟成员国。近日，西班牙政府宣布，计划通过对企业征收必须缴付的最低税额，获得一笔 60 亿欧元（66 亿美元）的财政收入。此外，西班牙政府还打算，将从打击逃税漏税中获得更多额外收入。

西班牙 2015 年预算赤字率是 5.2%。据欧盟委员会的最新预期，西班牙今年的预算赤字率预计会降至 3.9%，但仍超出欧盟货币稳定公约所允许的 3% 上限。

财政政策巨变可能造成政局不稳。西班牙企业所得税率的攀升意味着财政政策的突然变化，本届政府曾说，降低所得税率、促进经济增长，可挽救西班牙。2015 年 12 月和 2016

年 7 月两次大选都没有产生绝对多数党，西班牙政治局势依旧不稳。

（摘自 Spain To Raise Corporate Tax, *Global Daily Tax News*, 2016 年 7 月 21 日,由熊璞编译）

荷兰财长就国际避税致信众院

荷兰长期关注着国际税制动向。国际市场对荷兰这样的小国开放经济至关重要。为了实现跨国规模经济，荷兰公司像较大的国家那样的跨国经营显得尤其重要。这种对国际动向的关注反映在国家税收制度中，例如，对利息和版权的预扣税的减免造成。这保证了荷兰的本土企业与其他国家的企业公平竞争，反之亦然。关注国际税收环境这一特点也体现在荷兰签署的近 100 项税收协定中，这些协定避免了双重征税，为跨国公司提供了确定的法律保障，对个人和企业都具有重大现实意义，企业也受益于荷兰有效运行的税收管理，管理是一致的、透明的、易被接受的。它侧重在立法、政策和判例范围内寻找解决办法，包括在司法行为方面事先给特定企业的建议。

荷兰还与其他国家税务机关建立了良好关系。对于相互协商程序尤其如此，荷兰已成功地通过相互协商作出决定，并与其他国家缔结、签订了越来越多的双边预先定价协议（APA）。防止双重征税，为协议缔约双方国家的企业提供法律保障，希望双方能够达成一致，并促进良好关系的发展。

荷兰对跨国企业有吸引力。显而易见，与税收无关的其他因素也起着重要作用，其中包括优良的基础设施、受过高等教育的劳动力。近年来，有许多跨国公司来到荷兰，成立了（地区）总部、办事处、配送中心、营销办事处、研发中心、服务中心或子公司，提供了很多就业岗位，超过 15% 的荷兰劳动力为“外国”公司工作，这显然对荷兰经济是非常重要的贡献。因此我认为，荷兰对设立公司总部、以及国内外企业发展的经济活动是否仍然具有吸引力，至关重要。

然而，我们要牢记古老的格言“不进则退”。如果荷兰无法跟上吸引外资企业的国际潮流，那么它就会落后。如果荷兰单方面实施 BEPS 的规定，增加企业税负，荷兰在未来将变得缺乏吸引力。因此，为了保障就业，我愿意与众院和主要利益相关者协商，探讨如何确保在实施 BEPS 措施后，荷兰对总公司和其他公司的经济活动仍然有吸引力。如果 BEPS 措施导致不必要或无意的税负增加，我将考虑寻求补偿 BEPS 收益目标的办法。这意味着可能降低公司总体税率、改变公司税率结构、单独设计企业所得税制度、调整股息预扣税，或者进行组合税法改革。

实施 BEPS 政策的最佳方式是国际协调和签订协议。我已指出，目前如果具有约束力的全球协议不可行，很自然可考虑在欧盟区实施。今年 7 月 6 日，我向你发出了关于欧盟委员会 2015 年 6 月 17 日行动计划的评估报告，在该行动计划中，欧盟委员会提出了欧盟关于企业税收未来的愿景，设想进行分阶段引进“共同统一企业税基”（CCCTB）制度，这首先要从 BEPS 措施开始，例如，混合错配、CFC 规则、利息扣除限制和常设机构等。欧盟委员会认为，理事会应就这些措施，在 12 个月内达成协议，并且在修订 CCCTB 之前，就该具有法律约束力达成协议。进一步落实这些措施，将是卢森堡现任领袖和即将诞生的荷兰主席国的关键任务之一。

我欣赏欧盟委员会坚持上述事项并制定有约束力规则的决心。这将保证欧盟的公平竞争环境。当由于税制差异产生纠纷时，相互协调才能够提供相应的解决方案。这应该是协调的极限，没有必要大费周章地整合它。只适用于欧盟内部严格和有约束力的规则会降低整个欧盟对投资的吸引力，与世界其他国家相比，欧盟将处于不利地位。我们不能忽视这种风险，我将在荷兰作为主席国期间确保这一点。

我的结论是，出版 BEPS 报告是国际税法的里程碑。无论是滥用税制，还是避税都将

受到严格限制，发展中国家也将得到有助于解决自身避税问题的新方法，BEPS 也将对荷兰商界产生影响。如果所有国家以相同方式协调和实施措施，企业税收环境当然不会恶化。特别是在信息交流和将反滥用条款列入条约方面，荷兰依然是领导者，我们将继续发挥积极作用，协调行动。如果措施对创新企业、总公司和那些开展经济活动、提供就业机会的公司产生意想不到的影响，我将利用 BEPS 收入目标，有针对性地采取补偿措施，以确保企业的税收环境仍具吸引力。

打击国际避税成果可期。通过实施 BEPS 成果并提升荷兰税制的优点，我完全相信，政府一定能够在成功地打击国际避税和制造人为结构、对发展中国家采取一致政策、确保荷兰对国内外投资与企业仍具有吸引力这三个方面找到平衡。

（摘自 Letter of 5 October 2015 from the State Secretary for Finance, Eric Wiebes, to the House of Representatives presenting an assessment of the outcome of the BEPS Project and the outlook for the Dutch tax climate for businesses, 荷兰政府网站，由林文慧编译）

荷兰公布税改方案

荷兰将采取措施、简化税制内容与税收征管程序。近日，荷兰政府宣布，中小型企业 and 大多数个人将获得减税，某些特定办税程序也将简化，针对股利分红的税法也将修改。同时继续整治避税和偷逃税行为。

更多企业享受企业所得税税率。目前，20%的低税率只适用于年所得不超过 20 万欧元的企业，超过 20 万欧元的所得将课以 25%的所得税。从 2018 年 1 月 1 日起，适用 20%税率的企业，年所得将扩大至 25 万欧元以下；自 2020 年 1 月 1 日起，扩大至 30 万欧元以下；自 2021 年 1 月 1 日起扩大至 35 万欧元。

还将实施股息税改革。此举意在调整当前常见于跨国控股公司股息税处理方式，实现与私营企业、上市公司政策一致。对持有控股公司 5%以上股份的股东取得的股息分红征收股息税。但对那些所在管辖地与荷兰签有税收协定的控股公司、私营企业或上市公司，荷兰政府将对持有这些公司 5%以上股份的股东减免股息税，改革预期于 2018 年 1 月 1 日生效。

同时降低个人所得税。财政部指出，无论是老人还是年轻人、单职工还是双职工家庭、已婚还是单身，2017 年的整体税负都会更轻。

最后，规范欠税偿付制度。荷兰准备终结当前这种欠税人员有多种补税方法的混乱模式，意在保证荷兰在未来依旧能保持商业吸引力。

（摘自 Recent global developments in general anti-avoidance rules, PwC's Insights, 2016 年 11 月 7 日，由熊璞编译）

瑞典修订增值税法

瑞典财政部宣布，政府将通过修订增值税法案，完善增值税体制。6 月 28 日，财政部称，政府有决心改善瑞典的税收体系。目前，瑞典的增值税规则难以理解、适用性差。财政部还说，瑞典的增值税体制若想保持合法性，必须使其规则更加清晰、可预测。瑞典政府已经要求于 2019 年 4 月 1 日之前确定增值税简化、透明并与欧盟增值税指令相匹配的改革计划。

（摘自 Sweden To Revamp VAT Legislation, Global Daily Tax News, 2016 年 6 月 30 日，由熊璞编译）

斯洛伐克发布 BEPS 路线图

欧盟轮值主席国斯洛伐克针对 BEPS 计划设定了中短期优先行动计划。根据路线图，斯洛伐克将推进以下项目：（1）利息及特许权使用费方针指令；（2）对于制度不够透明的企业受益所有权的披露；（3）推进对第三国税务治理；（4）混合错配安排。斯洛伐克在路线图中还指出，成员国在具体领域可承担中长期工作，例如，专利盒制度、未来履行营业税法决议、对欧盟范围内税务纠纷解决机制的改进建议、对新的统一合并企业所得税税基的建议、对外支付以及强制披露原则。

斯洛伐克还将遍览成员国发布的税收裁定条件和规则。根据路线图，这项工作已经在进行中。

（摘自 European Council Adopts New Rules On Tax Avoidance, *Global Daily Tax News*, 2016 年 7 月 15 日，由熊璞编译）

硅谷欲阻荷兰修改税制

硅谷企业联盟对荷兰政府施压。意图阻止荷兰政府修改对企业最有吸引力的企业所得税制度，硅谷企业联盟警告称，荷兰政府的这一举措将会严重损害荷兰传统优势，即税收优惠政策。

税务指导小组建议荷兰政府保留税收优惠政策。硅谷税收指导小组（SVTDG）的成员包括逾八十家硅谷企业。他们于 2016 年 5 月发函，向荷兰总理 Mark Rutte 提供建议荷兰政府保留荷兰税制中对于企业十分有吸引力的内容。荷兰在税收制度上的优势包括：企业可以随时与荷兰税务机关沟通；企业可以获得优惠税务预先裁定；对企业十分有利的“参与免税”制度；宽泛的双重征税协定体系；不对利息和特许权使用费扣税；以及对于研发费用的优惠处理政策，其中包括研发税费抵免以及一揽子的相关优惠政策。

税务小组重视税收裁定体系的稳定性和确定性。“制度的稳定性和确定性对于荷兰政府吸引外资非常重要”。近期随着欧盟委员会对于荷兰的税收制度展开调查，此举在投资者间形成了很多不确定因素。

降低所得税税率。硅谷企业也呼吁荷兰降低当前 25% 的所得税税率，向荷兰的竞争对手爱尔兰，瑞士以及英国等国家靠拢。据税务小组所称，很多年来美国一直是荷兰海外投资的主要来源，为荷兰提供总计 45 万个工作岗位，并创造 5% 的荷兰 GDP。因此税务小组敦促荷兰政府应“审慎考虑一旦改变当前企业税制给对海外投资者带来的利与弊”。

（摘自 Silicon Valley Issues Netherlands With Tax Warning, *Global Daily Tax News*, 2016 年 8 月 31 日，由熊璞编译）

《欧盟金融政策》

欧盟战略投资基金

欧洲战略投资基金（EFSI）是欧洲投资计划的核心，它旨在提高欧盟长期经济增长率和竞争力。

该基金旨在利用公共资金，包括欧盟预算的资金，为在欧盟开展的各种项目调动私人投资。项目涉及基础设施、研发创新、教育、健康、信息通信技术以及其他领域等。

该基金是独立透明的，由欧洲投资银行（EIB）管理的独立账户。它是由欧洲战略投资基金，欧洲投资咨询中心和欧洲投资项目门户于 2015 年 7 月成立的。

欧洲战略投资基金、欧洲咨询中心和欧洲投资项目门户的准则

关于 EFSI 的新提案

自 2016 年 9 月以来，理事会一直致力于就欧洲战略投资基金会提出新的建议，旨在修订 2015 年 EFSI 准则。

理事会同意其在 2016 年 12 月与欧洲议会就拟议条例进行谈判的立场。谈判将在议会同意之后展开。

理事会对修订条例的立场：关键点

理事会同意大部分拟议的修正案，并提出了一些自己的建议。

基金的期限和财务条款

根据理事会的谈判立场：

- 该基金的任期将延长至 2020 年
- 欧盟的预算担保将增加 100 亿欧元，总额达 260 亿欧元（其中 160 亿欧元的初始担保将可使用到 2018 年中）
- 欧洲投资银行（EIB）的贡献将增加到 75 亿欧元（从目前的 50 亿欧元）
- 基金的总投资目标将增加到 5000 亿欧元
- 如果有必要，EFSI 的支持应该很容易地与其他欧盟基金（如欧洲结构和投资基金等）的支持相结合

符合条件的项目和地区

理事会的一般做法是将 EFSI 资金扩大到农业、林业、渔业，水产养殖以及其他生物经济领域。

它还提出要确保 EFSI 支持的项目都不使用或者涉及避税结构，例如积极的税收筹划和类似的方案。

气候变化

理事会建议，EFSI 有助于实现欧盟应对气候变化的目标。它建议分配给基础设施和创新领域的综合目标的 EFSI 基金中至少有 40% 为气候行动作出贡献。理事会建议，这一估算不应包括专用于中小型企业基金份额。

解决市场失灵和识别投资瓶颈

该基金将更加支持那些明显有助于解决已证实的市场失灵或次优投资情况的项目。

理事会还建议，EIB 分享其通过 EFSI 业务对欧盟委员会投资壁垒的调查结果。理事会请委员会在其工作中使用这些信息来改善监管环境，以增加投资（在欧洲投资计划的“第三支柱”下）。

下一个基金表现报告

理事会建议欧盟委员会评估基金的业绩，使用欧盟担保以及 EIAH 的运作情况，并向理事会提交报告。

理事会建议，第一份报告将在 2018 年 6 月 30 日前提交，第二份报告将在 2019 年 12 月 31 日前提交。后者应作为进一步决定在 2020 年后延长或终止基金活动的依据。

透明度

理事会同意向公众提供对 EFSI 对项目的支持决定以及这些决定的原因。理事会建议，这些决定将在 EIB 董事会批准 EFSI 业务之后公布。

（摘自 European fund for strategic investments, <http://www.eib.org/efsi/>, 2017 年 4 月 1 日，由林文慧编译）

丹麦经常账户盈余的背后反映了什么？

丹麦经常账户自 1990 年以来一直保持盈余。最初，绝大多数原因是货物与服务之间存在正的贸易余额。但自 21 世纪初以来，国外投资收益越来越重要，如今国外投资收益和商品贸易对经常账户盈余的贡献一样多，这使经常账户盈余达到了历史最高水平。由于国际净投资头寸的积累及国外投资的回报已超过国内投资，投资收益盈余增加，这是一种由于丹麦安全避险地位导致的错配问题。尽管如此，迄今为止尚无证据表明，国外投资风险的错误定价和预期收益过高，会使丹麦过高的经常账户盈余易受赤字国的不利影响。然而，丹麦需要密切监督，以发现任何资源的配置不当、估值损失和弱国风险集中增加未来福利损失风险的可能。

丹麦的储蓄自本次危机以来已经增加，特别是在家庭中。与此同时，私人投资特别是企业投资占 GDP 的比例，已停滞在危机前水平。在这种背景下，经济的总储蓄和总投资之间日益扩大的差距，表现在经常项目顺差的急剧增加、外国资产净存量的高涨，预计在未来几年将继续产生巨大的财政收入。如果危机国在长期调整过程后国内投资增加，那么这种影响将被抵消，但是，目前还没有明显的这种迹象。同样，人口发展尽管程度有限，也可能减少未来的盈余。

丹麦的经常帐户盈余处于中等水平主要由于贸易余额的增加。自 2005 年以来，主要收入余额转变成盈余，并使经常账户盈余达到历史最高水平。丹麦政府收入余额增加的原因有两个。首先，自 2000 年代初以来，金融资产存量有所增加，特别是外国直接投资。第二，自 2004 年以来，丹麦在国外持有的资产收益率高于外国在丹麦持有债务的收益率，这可能是由于该国安全避险地位导致的现象。高水平的国外投资似乎并不足以成为丹麦的重大问题。没有证据表明，风险的错误定价和国外投资的预期回报过高，使丹麦庞大的经常账户顺差易受赤字国不利发展的影响。相反，迄今为止，丹麦主要通过避免与易受冲击市场的接触，很好地管理这种风险。然而，对于一个长期存在大量经常项目顺差的国家，丹麦需要密切监督，以避免低效率，比如估值损失、资源配置不当和弱势国家的风险集中度等问题。无论是在危机前或危机期间，信贷约束似乎对丹麦的总投资没有任何实质性负面影响。虽然政府实行税收减免政策鼓励投资，但投资并没有增加。这表明，投资者偏好在国外投资不是丹麦危机后信贷约束的政策，经常账户盈余似乎也并非来自于低工资战略。相反，丹麦在危机之前已开始失去出口市场的份额。价格竞争力受到工资增长强劲的负面影响，导致实际有效汇率升值，对经常项目顺差产生了抑制作用。然而，因为工资增长速度放缓，这种趋势可能不会持续下去。

预计丹麦巨大的国外净资产头寸将继续产生可观的财政收入。投资基金、保险公司和养老基金在外国资产组合中起主要作用，这部分是由于丹麦发达的养老金制度所致。外国投资尤其是股本的收入流量，预计将随着外国直接投资和股票投资组合的高累计净存量增加。丹麦是从危机后的估值效应及国际净投资头寸增长中受益最多的欧盟国家之一。未来家庭行为可能不再继续对经常账户盈余产生同样的强烈下行影响。危机之前，家庭大量投资住房降低了经常账户顺差。然而，在危机之后，他们减少了对住房的投资。

国内投资的持续增长将有助于减少高额盈余。然而，投资增长一直很低，特别是在危机后公司合并其资产负债表的时期。合并过程可能已经达到了最后阶段，但这一过程将来是否会导致投资行为发生重大变化，仍有待观察。

（摘自 Joanna Leszczuk, Simona Pojar, What is behind Denmark's Current Account Surplus?, 欧盟委员会, 2016 年 9 月 27 日, 由恽焘编译）

穆迪下调瓦隆的信用评级，但给予其稳健预测

穆迪欧洲公共部门已将瓦隆地区长期高级无担保债券的评级从负面展望的 A1 下调至稳健展望的 A2。

瓦隆地区评级的下调反映了该地区过去三年的财务状况不佳，以及预计 2017 年财政状况的疲软。

2016 年初步统计显示，2015 年的财政赤字由占收入的 4.1%（4.83 亿欧元）恶化至占收入的 6.1%（7.27 欧元）。

去年七月份，穆迪在描述当时该地区的负面展望的 A1 评级时强调，尽管瓦隆地区拥有更大的财政自主权，但他并没有计划使用相关杠杆来降低财政赤字。

但是，瓦隆预算部长克里斯托夫 拉克鲁瓦（Christophe Lacroix）无意改变“走向更严格和不平衡的政策”。

瓦隆预算部长办公室表示：“部长赞成有效和积极的债务管理，使支出可持续化的减少，通过预算和会计治理的改进，优化程序，确实将特定费用内部化而不是外包出去。”

在社会党拉克鲁瓦眼里，这种公平公正的举措正在使财政赤字逐渐下降。同时，瓦隆也能够制定雄心勃勃的政策并保持收益，特别是在就业方面。

（摘自 Moody's downgrades Wallonia's credit, while giving it a stable outlook, *New Europe*, 2017 年 3 月 17 日, 由刘诗雅编译）

2016 年 10 月：欧元区 and 欧盟经济景气强劲增长

十月份，欧元区和欧盟的经济景气指标（ESI）上升了 1.4 个百分点，其中欧元区上升到 106.3，欧盟上升到 106.9。

经济景气指标

在欧盟和其他申请国，经济和金融事务理事会（DG ECFIN）对不同经济部门定期进行统一调查，调查会寄给工业（制造业）、服务业、零售业和建筑业代表们以及消费者。这些调查在比较不同国家商业周期、监督欧盟和欧元区经济体的演变，以及监督申请国的发展上已成为不可缺少的工具。

（摘自 October 2016: Economic Sentiment increases strongly in both the euro area and the EU, 欧盟委员会, 2016 年 10 月 28 日, 由恽焘编译）

FISCAL & TAXATION ADVANCEMENTS IN EU

《欧盟财税动态》月刊编辑部：

上海市国定路 777 号红瓦楼一层

邮政编码：200433

编辑部电话：（021）6590 8706 / 138 167 45845（潘洁）

电子邮箱：mcdm@mail.shufe.edu.cn