



哥伦比亚国际投资展望

哥伦比亚大学可持续投资中心

FDI 热点问题的观点

系列 137 2014 年 12 月 22 日

总编辑: Karl P. Sauvart (Karl.Sauvant@law.columbia.edu)

执行编辑: Adrian P. Torres (adrian.p.torres@gmail.com)

多国企业内的区位生产与收入：基于公式分配法的替代方案

Dylan G. Rassier*

对于核算 GDP 的经济师与负责征税的税务部门而言，跨国公司是其共同的挑战：经济师需对跨国公司的生产环节进行定位，即明确 GDP 的归属；而税务部门则要了解跨国公司生产中的收益部分。目前，在经济核算以及国际税收方面，国际通行的指导原则是考察跨国公司间的交易情况，这一原则事实上采用市场计价法（公平交易计价法）且假定跨国公司彼此独立。然而，跨国公司间的交易或许不能准确地反映经济现实，

因为可能存在只在小范围市场流通的特定商品，也可能由于跨国公司拥有一个甚至多个非生产性实体。因此，对跨国公司间交易的考察可能会扭曲经济以及税收核算。

由于市场核算标准在应用中的主观性和复杂性，公式分配法（formulary apportionment）作为跨国公司税基收入分配的替代方案在近期被提及并讨论。公式分配法将跨国公司收入按不同的税收辖区进行分配，分配公式通常基于销售额、雇员、有形资产等指标建立，因为这些指标反映了公司在特定区域的存在规模。

在美国，税务部门通常使用公式分配法计算跨洲经营企业的应税收入。欧盟委员会也将公式分配法作为备选方案纳入其指导性的税基计算方法中，该方法适用于在欧洲范围内经营的跨国公司。另外，OECD 应 G20 财长会议的请求，正在进行税基侵蚀以及利润转移（BESP）的研究。BEPS 项目提议跨国公司将利润、收入、雇员人数、有形资产等内容上报，以使税务部门了解公司各项经济活动的具体地点。这一提议引

起的广泛回应认为 OECD 此举暗示其将采用公式分配法进行核算，但 OECD 否认了这一点并声称上报信息只是为了降低审计风险而非取代市场计价方法，正如 OECD 在其转让定价指导中明确拒绝使用公式分配法取代市场计价法一样¹。

公式分配法的反对者提出，该方法可能会扭曲一国的真实收入，且各国税率的不同也可能引起生产资源的低效率配置²。最终，由于政治以及管理上的复杂性，国际合作将难以达到施行公式分配法所要求的水平³。

公式分配法的支持者则表示，市场计价法与公式分配法一样，都存在政治及管理上的复杂性，但公式分配法与目前全球经济的联系更为紧密，因为该方法有助于创造稳定的收入来源并增强税收政策的竞争力⁴。此外，支持者们还坚称，公式分配法能更好地反映高度整合市场的经济状况，如美国和欧盟。

公式分配法也被提议用于替代美国跨国公司现有的单独核算方法，因为这有助于统计国外子公司基于收入的增加值⁵。此前的研究表明增加值的统计存在一定扭曲，但增加值作为核心统计方法的补充，并不会影响对美国经济中生产以及收入的统计⁶。

其实，采用公式分配法对跨国公司经进行税收核算并不会遇到上述讨论中的问题，因为跨国公司通常不会根据统计数据制定运营或投资决策。然而，该方法可能对统计跨国公司的生产活动产生一定的影响。事实上，公式分配法可以显著降低增加值统计的扭曲性。因此，公式分配法有助于对跨国公司进行更精确的经济核算统计，并对贸易以及 FDI 政策制定提供合理建议。

(南开大学国经所沈玉昊翻译)

* Dylan G. Rassier (dylan.rassier@bea.gov) 美国经济分析局经济学家。本文仅代表作者观点，与美国商务部、美国经济分析局以及哥伦比亚大学无关。

¹ 参看 OECD, *Transfer Pricing Guidelines for Multinational Enterprises and Tax Administrations* (Paris: OECD, 1995), paras. 3.58-3.74.

² 参看 James R. Hines, "Income misattribution under formula apportionment", *European Economic Review*, vol. 54 (2010), pp. 108-120.

³ 参看 OECD, *op. cit.*, para. 3.66.

⁴ 参看 Joann Martens-Weiner, *Company Tax Reform in the European Union: Guidance from the United States and Canada on Implementing Formulary Apportionment* (New York: Springer, 2006).

⁵ 参看 Robert E. Lipsey, "Measuring the location of production in a world of intangible productive assets, FDI, and intrafirm trade," *Review of Income and Wealth*, vol. 56 (2010), pp. S99-S110.

⁶ 参看 Robert E. Lipsey, "Measuring the location of production in a world of intangible productive assets, FDI, and intrafirm trade," *Review of Income and Wealth*, vol. 56 (2010), pp. S99-S110.

转载请注明：“Dylan G. Rassier, ‘多国企业内的区位生产与收入：基于公式分配法的替代方案,’ 哥伦比亚国际直接投资展望, No. 137, 2014 年 12 月 22 日。” 转载须经哥伦比亚大学可持续投资中心授权。转载副本须发送到哥伦比亚中心的 ccsi@law.columbia.edu。

如需详细信息请联系：哥伦比亚可持续投资中心，Adrian Torres, adrian.p.torres@gmail.com 或者 adrian.torres@law.columbia.edu。

哥伦比亚可持续投资中心（CCSI），是哥伦比亚大学法学院和地球研究所联合建立的研究中心，也是致力于对可持续国际投资加以研究、实践与讨论的应用研究中心和论坛。为扩大国际投资对可持续发展的影响，CCSI 通过跨学科研究、项目咨询、多方利益相关者对话、教育项目、资源和工具开发，承担着研究并推广实用方法和解决方案、分析热点政策性议题的重要使命。如需更多信息，请访问：<http://www.ccsi.columbia.edu>。

最新哥伦比亚国际直接投资展望文章

- No. 136, Gus Van Harten, “Canada’s non-reciprocal BIT with China: Would the US or Europe do the same?” December 8, 2014.
- No. 135, Stephen M. Schwebel, “In defense of bilateral investment treaties,” November 24, 2014.
- No. 134, Roel Nieuwenkamp and Kimmo Sinivuori, “The road to responsible investment treaties,” November 10, 2014.
- No. 133, Julian Donaubaer, Birgit Meyer and Peter Nunnenkamp, “The crucial role of infrastructure in attracting FDI,” October 27, 2014.
- No. 132, Ralph Alexander Lorz, “Germany, the Transatlantic Trade and Investment Partnership and investment-dispute settlement: Observations on a paradox by Ralph Alexander Lorz,” October 13, 2014.

所有之前的《FDI 展望》可通过以下网站获得：

<http://ccsi.columbia.edu/publications/columbia-fdi-perspectives/>.