

学校编码：10384

分类号_____密级_____

学号：13020111150312

UDC_____

厦 门 大 学

硕 士 学 位 论 文

我国股息经济性重复征税研究

——基于股息个人所得税新规的再思考

Study on Dividend Economic Double Taxation in China--
Rethink of New Rule of Dividend Individual Income Tax

咎星源

指导教师姓名：李刚副教授

专业名称：法律硕士(非法学)

论文提交日期：2014年4月

论文答辩时间：2014年 月

学位授予日期：2014年 月

答辩委员会主席：_____

评 阅 人：_____

2014年 月

厦门大学学位论文原创性声明

本人呈交的学位论文是本人在导师指导下，独立完成的研究成果。本人在论文写作中参考其他个人或集体已经发表的研究成果，均在文中以适当方式明确标明，并符合法律规范和《厦门大学研究生学术活动规范（试行）》。

另外，该学位论文为（ ）课题（组）的研究成果，获得（ ）课题（组）经费或实验室的资助，在（ ）实验室完成。（请在以上括号内填写课题或课题组负责人或实验室名称，未有此项声明内容的，可以不作特别声明。）

声明人（签名）：

年 月 日

厦门大学学位论文著作权使用声明

本人同意厦门大学根据《中华人民共和国学位条例暂行实施办法》等规定保留和使用此学位论文，并向主管部门或其指定机构送交学位论文（包括纸质版和电子版），允许学位论文进入厦门大学图书馆及其数据库被查阅、借阅。本人同意厦门大学将学位论文加入全国博士、硕士学位论文共建单位数据库进行检索，将学位论文的标题和摘要汇编出版，采用影印、缩印或者其它方式合理复制学位论文。

本学位论文属于：

1. 经厦门大学保密委员会审查核定的保密学位论文，于 年 月 日解密，解密后适用上述授权。

2. 不保密，适用上述授权。

（请在以上相应括号内打“√”或填上相应内容。保密学位论文应是已经厦门大学保密委员会审定过的学位论文，未经厦门大学保密委员会审定的学位论文均为公开学位论文。此声明栏不填写的，默认为公开学位论文，均适用上述授权。）

声明人（签名）：

年 月 日

内容摘要

对股息的经济性重复征税一直是世界各国普遍面临的一个税法问题。世界各国尤其是西方发达国家，不断根据本国的实际状况和国际经济环境，对股息经济性重复征税问题进行着探索和改革，力图促进本国经济的发展。我国经济投资额中民间居民投资已占有国内投资总额的近半壁江山，企业所得税和个人所得税税收收入逐年提高，经济性重复征税现象也日趋严重，对经济运行的扭曲影响亦日显突出。同时由于所得税的不可转嫁性，纳税主体对于所得税的税痛感尤为强烈，而个人所得税也是最能体现国家税收保障人权的一个税种，因此，本文将结合所得税法的原则对股息经济性重复征税进行审视。缓解经济性重复征税，不仅能更好地适应我国经济发展之需，增强我国企业在世界上的竞争力，还能促进我国所得税制度的完善，更好地保护私有财产，保障人权。

本文共分为四部分，第一部分主要是介绍和分析我国关于股息经济性重复征税的相关政策演变；第二部分运用税法原则对股息个人所得税新规进行审视；第三部分介绍解决股息经济性重复征税相关税制模式；第四部分在对我国股息经济性重复征税问题存在的原因、背景和消极影响分析的基础上，借鉴国际经验，结合我国目前的现实国情，提出了通过改进部分计征制，与分率制结合来解决这一问题的建议。

本文的主要创新之处在于运用所得税法的几个重要原则对股息经济性重复征税进行分析，特别是以税法的基本原则为视角对股息个人所得税新规提出自己的看法，同时也运用了经济学的分析方法对新规进行分析；在消除股息经济性重复征税的模式选择上，本文借鉴了台湾地区的经验，进行了相应的比较研究。

关键词：股息；重复征税；新规

ABSTRACT

Economic double taxation on dividend is always a universal problem of tax law faced with countries all over the world. All the countries, especially western developed countries, have constantly exploring and revolute to eliminate dividends economic double taxation according to the domestic actual conditions and international economic environment, in order to promote the development of their country's economies. Among the whole amount of economic investment in China, private investment accounts for nearly half of the domestic investment. The tax revenue of corporation income tax and individual income tax are growing year by year, the problems of dividend economic double taxation become more and more serious, and the negative effects of dividend economic double taxation on economy are gradually emerging. At the same time, because the income tax can not be transferred to other subjects, the pain of the subjects being taxed is the most. And individual income tax is one of the best illustrations of human rights protection for a country' taxation. So this paper plans to use the principles of tax law to analyze economic double taxation on dividends. To eliminate the economic double taxation can not only meet the need of economic development, thus enhance the competitiveness of Chinese corporations, but also can promote the development of the tax system of our country, and protect private property and human rights.

This paper contains four parts: Part 1 introduces and analyzes the development of the laws and regulations concerning dividend economic double taxation of China. Part 2 applies principles of tax law, including ability to pay principle, actual taxation principle, competition neutrality principles, macroeconomic regulation principle, to analyze the new rule about individual income tax on dividend. Part 3 introduces some models,

like modified classical system, partial inclusion system, no shareholder of taxation of dividend system, imputation system, split rate system, corporation deduction system and partnership system, concerning eliminating dividend economic double taxation in other countries or areas. Part 4 analyzes the reason, background and negative effects of economic double taxation, and on the basis of that analysis, this paper learns from experiences abroad and combines the actual conditions of China, at last makes suggestions of combining partial inclusion system and split rate system to eliminate dividend economic double taxation.

This paper embodies innovation in the following aspects: First, this paper will apply some important principles of tax law to analyze dividend economic double taxation, especially use the basic principles of tax law to analyze. At the same time, this paper also applies economic method to analyze the new rule and give suggestions. Second, this paper refers to the experience of Taiwan and make a comparison research thus to decide which model to use for eliminating dividend economic double taxation in China.

Key words: dividend; economic double taxation; new rule

目 录

引 言.....	1
第一章 我国有关股息经济性重复征税规则的演进.....	4
第一节 所得税法中的规定.....	5
第二节 《关于股息、红利个人所得税有关政策的通知》中的规定.....	7
第三节 《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》中的规定.....	8
第二章 从税法基本原则视角对股息个人所得税新规的再思考	10
第一节 量能课税原则下的审视.....	10
第二节 实质课税原则下的审视.....	12
第三节 竞争中立原则下的审视.....	14
第四节 税收宏观调控下对新规的审视.....	18
一、社会政策原则.....	18
二、新规出台的背景.....	19
三、社会政策原则下对新规的分析.....	20
第三章 域外解决股息经济性重复征税的模式介绍.....	23
第一节 股东层次解决股息经济性重复征税的模式介绍.....	24
一、改进的古典制、部分计征制和股东免税制.....	24
二、归集抵免制.....	24
第二节 公司层次解决股息经济性重复征税的模式介绍.....	25
一、分率制.....	25
二、股息扣除制.....	26
三、合伙法.....	27
第四章 我国消除经济性重复征税的制度完善.....	28

第一节 我国消除股息经济性重复征税应遵循的原则	28
第二节 我国消除股息经济性重复征税的方法选择及合理性	30
一、对归集抵免制的分析	30
二、我国消除股息经济性重复征税的方法设计	32
第三节 我国消除经济性重复征税的立法设计	35
结 语.....	37
参考文献.....	38
后 记.....	42

厦门大学博硕士论文摘要库

CONTENTS

Preface	1
Chapter 1 the Development of Rules about Dividend Economic Double Taxation in China	4
Subchapter 1 the Rules in Income Tax Law	5
Subchapter 2 the Rules in <Notice of the Policy on Dividend, Bonus Individual Income Tax>	7
Subchapter 3 the Rules in <Notice of the Implementation of Differentiated Individual Income Tax for Dividend and Bonus from Listed Companies>	8
Chapter 2 Rethink of the New Rule of Dividend Economic Double Taxation from the Aspect of Basic Principles of Tax Law	10
Subchapter 1 Analyze New Rule under Ability to Pay Principle	10
Subchapter 2 Analyze New Rule under Actual Taxation Principle	12
Subchapter 3 Analyze New Rule under Competition Neutrality Principle	14
Subchapter 4 Analyze New Rule under Macroeconomic Regulation Principle	18
Section 1 Social Policy Principle.....	18
Section 2 the Background of the New Rule	19
Section 3 Analyze New Rule under Social Policy Principle	20
Chapter 3 Introduction of Models for Eliminating Dividend	

Economic Double Taxation in Other Countries and Areas.....	23
Subchapter 1 Introduction of Models for Eliminating Dividend	
Economic Double Taxation for Individual Investors	24
Section 1 Modified Classical System, Partial Inclusion, No Shareholder	
Taxation of Dividends	24
Section 2 Imputation System	24
Subchapter 2 Introduction of Models for Eliminating Dividend	
Economic Double Taxation for Corporations.....	25
Section 1 Split Rate System.....	25
Section 2 Corporate Deduction.....	26
Section 3 Partnership System	27
Chapter 4 Measures to Complete the Dividend Economic Double	
Taxation Elimination System in China.....	28
Subchapter 1 the Principles for China to Eliminate Dividend Economic	
Double Taxation	28
Subchapter 2 the Method of Eliminate Dividend Economic Double	
Taxation in China and Its Feasibility	30
Section 1 Analysis of Imputation System	30
Section 2 Design of the Method of Eliminate Dividend Economic Double	
Taxation in China	32
Subchapter 3 the Legislation Design to Eliminate Dividend Economic	
Double Taxation in China.....	35
Conclusion.....	37
Bibliography	38
Postscript	42

引 言

所谓重复课税，一般是指同一征税人，或不同的征税人，对同一纳税人或不同的纳税人的同一征税对象或税源，进行两次或者两次以上的征税行为。^①重复征税按照其性质的不同，可以分为税制性的重复征税、法制性的重复征税和经济性的重复征税。其中经济性的重复征税是指由于对不同的纳税人在经济上的同一税源征税所导致的重复征税。^②经济性重复征税最为典型的例子就是对股息的重复征税。公司的利润在缴纳企业所得税以后，若将其税后利润作为股息和红利分配给个人股东，^③股东还要缴纳一次个人所得税。对于利润这一税源，被征收了两次税即为对股息的经济性重复征税。

2000年6月20日，国务院以国发[2000]16号文发布了《关于个人独资企业和合伙企业征收所得税问题的通知》，决定“自2000年1月1日起，对个人独资企业和合伙企业停止征收企业所得税，其投资者的生产经营所得，比照个体工商户的生产、经营所得征收个人所得税”。之后，财政部、国家税务总局颁布《关于个人独资企业和合伙企业投资者征收个人所得税的规定》（财税[2000]91号），其中第4条规定：“个人独资企业和合伙企业每一纳税年度的收入总额减除成本、费用以及损失后的余额，作为投资者个人的生产经营所得，比照个人所得税法的个体工商户的生产经营所得应税项目，适用5%-35%的五级超额累进税率，计算征收个人所得税。”因此我国对于个人独资、合伙企业只对个体工商户一次征收个人所得税，不存在重复征税的问题。从纳税主体来看，对股息的经济性重复征税既可以发生在公司与个人之间，也可以发生在相互控股的公司之间。而根据《中华人民共和国企业所得税法》（以下简称《企业所得税法》）第26条规定：“企业的下列收入为免税收入：……”

^① 张守文.税法原理（第6版）[M].北京:北京大学出版社,2012.113.

^② 陈少英.税法基本理论专题研究[M].北京:北京大学出版社,2009.232-233.

^③ 本文以下除非特别指明，“股东”一词均指“个人股东”。

（二）符合条件的居民企业之间的股息、红利等权益性投资收益；（三）在中国境内设立机构、场所的非居民企业从居民企业取得与该机构、场所有实际联系的股息、红利等权益性投资收益……”可以看出，《企业所得税法》有条件地消除了居民企业之间分配的股息、红利所得的双重征税现象。因此，本文主要探讨发生在公司和个人之间的股息经济性重复征税问题。

从国内研究现状来看，2008年内外资企业所得税法两法合并后，国内一些学者开始将目光转向企业所得税和个人所得税法的统一上来，两税合一问题逐渐成为国内税法的一个研究热点。早期的论文主要是介绍国外或其他地区在此方面的立法理论和实践，如钱晟、卢凌波的《当前我国所得税制中的经济性重复课税问题探析》，而在王逸、姚涛的《OECD国家消除经济性双重征税的经验及借鉴》一文中更是比较详细地介绍了国外现行的几种制度。接着有些学者通过对比其他国家或地区，分析经济性重复征税对我国的影响，并初步提出了一些解决方案，如林丽清在《免除股息经济性重复征税的国际比较与借鉴》一文中通过对几个具有代表性国家所得税制度变革的分析，指出我国现行税制存在的问题，主张建立法人所得税制度，实行股利所得部分免征法，林江、潘静在《海峡两岸消除经济性重复征税的比较及借鉴》中通过对比大陆和台湾地区消除经济性重复征税的措施，提出大陆地区应该在借鉴台湾地区经验的基础上实施归集抵免制。之后开始有一些学者从税法的公平和效率原则对经济性重复征税进行法理上的探讨，如吴星泰的《论所得税两税合一的法理基础与制度创新》和王付军的《经济性重复征税研究》等。

从国外研究现状来看，各国很早就开始寻求解决经济性重复征税问题的方法并进行了实际探索，如 James M.Poterba, Lawrence H.Summers 在“The Economic Effects of Dividend Taxation”一文中从公司和股东层面对股息的经济性重复征税对经济造成的影响进行了分析，Walter Hellerstein, Georg W.Kofler 以及 Ruth Mason 的“Constitutional Restraints on Corporate Tax Integration”中分析了股息经济性重复征税对企业造成

的负面影响。还有学者分析了消除股息经济性重复征税的好处，如 J.David, B.Oliver 的“Removing Economic Double Taxation”，Richard B.Berner 的“Benefits from Eliminating the Double Taxation of Dividends”。而 Jeffrey L. Kwall 在“The Uncertain Case against the Double Taxation of Corporate Income”中认为两税合并会减少政府税收收入，将迫使政府为了保证税收而寻找新的税源，两税合并也许会破坏现行的税收体制，因此必须谨慎。现在，随着发达国家之间经济往来越来越频繁，各国的学者，特别是欧盟的学者已不仅仅局限于研究国内股息经济性重复征税，更多的是将注意力放在跨国公司的股息经济性重复征税问题上，例如 Rory Mullan 的“Meilicke v Finanzamt Bonn-Innenstadt: Practical Issues in Claiming Foreign Tax Credits”，Conceicao Gamito 和 Frederico Antas 的“Portugal: Relief from Double Taxation of Distributed Profits and the ‘Effective Taxation’ Requirement”。

尽管国内外已有较多关于股息经济性重复征税问题的研究文献，但我国财政部、国家税务总局、证监会于 2012 年 11 月 16 日联合发布的《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》（财税[2012]85 号，以下简称新规）规定自 2013 年 1 月 1 日起，对个人从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，股息红利所得按持股时间长短实行差别化个人所得税政策，这意味着我国的股息经济性重复征税现象发生了新的变化。同时，在金融全球化的浪潮下，发达国家特别是欧盟国家现在关注的更多的是跨国的股息经济性重复征税问题，而在实践中，这一问题在我国还未突显。国际形势的变化和国内新规的颁行，为股息经济性重复征税这个老问题带来了继续深入研究的新意义。因此，本文将结合新规对我国的股息经济性重复征税问题作一个新的审视。

第一章 我国有关股息经济性重复征税规则的演进

股息经济性重复征税源自于“法人实在说”理论下的古典制模式。该学说认为公司和股东是完全分离的两个实体，是两种不同的经济利益主体和法律诉讼主体。因此采用古典制的国家，公司所得税和个人所得税分别征收，相互独立。在古典制下，对股息的经济性双重征税最为明显。根据 OECD 的最新统计，目前采用古典制的国家主要有奥地利、比利时、德国、希腊、捷克等国家。^①这些国家虽然在 OECD 的统计中显示为采用古典制，但实际上均或多或少的采取了措施来减轻对股息的经济性双重征税。随着经济的发展，曾经被广泛运用的古典制暴露出越来越多的缺陷，其所造成的经济性重复征税阻碍了经济的发展，学术界认为古典制主要会带来以下弊端：首先是在经济组织形式之间，特别是在公司制和非公司制之间造成不公；其次是对公司融资方式造成了干预，由于债务利息可以在税前扣除，公司更偏向于采用债务融资的方式，虽然这会加大公司的财务风险；最后，是对公司是否分配利润的影响，在存在双重征税的情况下，公司更愿意保留盈余不分配。^②因此，世界各国纷纷采取措施缓解股息经济性重复征税，例如近年来各国采取的减税措施便是其中一种缓解方式，这使得企业所得税负或个人所得税负有所降低。^③

我国也存在着股息经济性重复征税现象，要了解我国的股息经济性重复征税现象，首先要从相关的法律规定入手，下面本文将对我国的相关法律法规进行介绍和分析。

^① OECD Tax Database. Corporate and Capital Income Taxes

[EB/OL]. http://www.oecd.org/ctp/tax-policy/tax-database.htm#C_CorporateCapital, 2014-03-08.

^② WALTER HELLERSTEIN, GEORG W. KOFLER, RUTH MASON. Constitutional Restraints on Corporate Tax Integration[A]. Symposium on Corporate Tax Policy in the European Union[C]. Tax Law Review, 2008.4-5.

^③ JEFFERY OWENS. Fundamental Tax Reform: An International Perspective[J]. National Tax Journal, 2006.10-11.

Degree papers are in the "[Xiamen University Electronic Theses and Dissertations Database](#)". Full texts are available in the following ways:

1. If your library is a CALIS member libraries, please log on <http://etd.calis.edu.cn/> and submit requests online, or consult the interlibrary loan department in your library.
2. For users of non-CALIS member libraries, please mail to etd@xmu.edu.cn for delivery details.

厦门大学博硕士论文摘要库