

分类号 _____

密级 _____

U D C _____

编号 10741 _____

兰州财经大学

LANZHOU UNIVERSITY OF FINANCE AND ECONOMICS

硕士学位论文

(专业学位)

论文题目: 环保企业跨国投资税务风险应对研究

——以 A 公司为例

研究生姓名: 魏娜

指导教师姓名、职称: 包智勇 副教授

学科、专业名称: 应用经济学 税务

研究方向: 国际税收

提交日期: 2023年05月31日

独创性声明

本人声明所呈交的论文是我个人在导师指导下进行的研究工作及取得的研究成果。尽我所知，除了文中特别加以标注和致谢的地方外，论文中不包含其他人已经发表或撰写过的研究成果。与我一同工作的同志对本研究所做的任何贡献均已在论文中作了明确的说明并表示了谢意。

学位论文作者签名： 魏娜 签字日期： 2023.5.31

导师签名：  签字日期： 2023.5.31

导师(校外)签名： 姜新录 签字日期： 2023.5.31

关于论文使用授权的说明

本人完全了解学校关于保留、使用学位论文的各项规定， 同意（选择“同意” / “不同意”）以下事项：

1. 学校有权保留本论文的复印件和磁盘，允许论文被查阅和借阅，可以采用影印、缩印或扫描等复制手段保存、汇编学位论文；

2. 学校有权将本人的学位论文提交至清华大学“中国学术期刊（光盘版）电子杂志社”用于出版和编入 CNKI《中国知识资源总库》或其他同类数据库，传播本学位论文的全部或部分内容。

学位论文作者签名： 魏娜 签字日期： 2023.5.31

导师签名：  签字日期： 2023.5.31

导师(校外)签名： 姜新录 签字日期： 2023.5.31

Research on tax risk response of environmental protection enterprises' transnational investment

——Take Company A as an example

Candidate :Wei Na

Supervisor:Bao Zhiyong

摘要

在经济持续增长的背景下，我国投资身份逐渐由输入大国转向输出大国，越来越多的企业利用自身闲置资源进行跨国投资实现企业利益最大化。但国际市场税收环境复杂加上我国企业走出国门经验尚不足，因此在应对国际税收问题上仍处于弱势，进而面临着较多的税务风险，尤其是在节能减排、低碳环保呼声持续高涨的国际局势下，环保企业如何应对跨国投资可能出现的税务风险，降低税收负担值得研究。

大部分发达国家是借助早期工业之风顺利发展起来，近几年虽积极响应国际号召对环境保护有明文规定，但就环境保护相关的税收征管，税制并不完善，没有明确的法律条文对环境污染征税。反观现阶段部分发展中国家，因其地理环境、经济命脉的特殊性、全球环保理念等因素，在发展经济的同时不忘保护环境，但因其自身技术水平有限难以实现经济与绿色同步进行，所以当拥有先进技术的外国企业投资时，给予相关企业大量税收优惠，以鼓励环保类企业对本国进行投资，疏解经济发展与环保之间的矛盾。

因此本文通过研究环保企业对发达国家和发展中国家跨国投资的税务风险，就跨国投资目的地选择时是选择要求更高，存在隐性税务风险的发达国家还是有环保限制条件同时又提供较多环保税收优惠的发展中国家，降低企业跨国投资的税务风险提供部分应对建议，以期鼓励更多环保企业走出国门进行跨国投资实现企业利益最大化同时响应环保理念，实现经济发展与环境保护共赢。

本文共通过五部分进行阐述，首先介绍了文章的研究背景、对发展中国家以及发达国家进行跨国投资相关税务风险对比研究的理论与现实意义以及梳理国内外相关主题文献，并简要介绍文章采用的研究方法与创新点与不足；接着对环保企业、跨国投资以及税务风险概念进行简要界定，并从企业利益最大化理论、风险与风险管理理论和税收效应理论三个方面阐述文章的理论基础；接着对本文的案例公司以及被投资国家税收环境进行介绍以及分析；本文第四部分对发达国家和发展中国家跨国投资可能存在的税务风险、成因进行分析，并进行差异点对比性分析；文章最后一部分是总结全文，就前四部分的理论基础和案例分析，为环保企业跨国投资应对税务风险提出相关可行性建议。

关键词：环保企业 跨国投资 税务风险

abstract

In the context of sustained economic growth, China's investment status has gradually shifted from being a major importing country to being a major exporting country, and more and more enterprises are using their idle resources to conduct cross-border investment to maximize their interests. However, due to the complex tax environment in the international market and the insufficient experience of Chinese enterprises in going abroad, they are still in a weak position in dealing with international tax issues, and thus face more tax risks. Especially in the international situation where the voices for energy conservation, emission reduction, and low-carbon environmental protection continue to rise, it is worth studying how environmental protection enterprises respond to the possible tax risks of transnational investment and reduce the tax burden.

Most developed countries have developed smoothly with the help of early industrial trends. In recent years, although they have actively responded to international calls for explicit regulations on environmental protection, the tax system related to environmental protection is not perfect, and there are no clear legal provisions to levy taxes on environmental pollution. In contrast, some developing countries at this stage do not forget to protect the environment while developing their economies due to factors such as their geographical environment, the particularity of their economic lifelines, and global environmental protection concepts. However, due to their limited technological level, it is difficult to achieve synchronization between the economy and green development. Therefore, when foreign enterprises with advanced technology

invest, they will be given significant tax incentives to relevant enterprises to encourage environmental protection enterprises to invest in their own countries, Relieve the contradiction between economic development and environmental protection.

Therefore, by studying the tax risks of environmental protection enterprises' transnational investment in developed and developing countries, this article provides some countermeasures to reduce the tax risks of enterprises' transnational investment in terms of whether to choose developed countries with higher requirements and hidden tax risks or developing countries with environmental protection restrictions and more environmental tax benefits when selecting transnational investment destinations, With a view to encouraging more environmental protection enterprises to go abroad and conduct transnational investment to maximize their interests while responding to environmental protection concepts, and achieving win-win results in economic development and environmental protection.

This article is divided into five parts. Firstly, it introduces the research background of the article, the theoretical and practical significance of comparative research on tax risks related to transnational investment in developing and developed countries, as well as combs relevant domestic and foreign subject literature, and briefly introduces the research methods, innovations, and shortcomings adopted in the article; Then, it briefly defines the concepts of environmental protection enterprises, transnational investment, and tax risk, and expounds the theoretical basis of the article from three aspects: the

theory of maximizing corporate benefits, the theory of risk and risk management, and the theory of tax effects; Then introduce and analyze the tax environment of the case company and the invested country in this article; The fourth part of this article analyzes the possible tax risks and causes of transnational investment in developed and developing countries, and makes a comparative analysis of the differences; The last part of the article is a summary of the full text. Based on the theoretical basis and case analysis of the first four parts, it proposes relevant feasible suggestions for environmental protection enterprises to deal with tax risks in transnational investment.

Key words: Environmental protection enterprise; Transnational investment; Tax risk

目录

第 1 章 绪论	1
1.1 研究背景及意义	1
1.1.1 研究背景	1
1.1.2 研究意义	2
1.2 国内外文献研究综述	2
1.2.1 国外文献研究综述	2
1.2.2 国内文献研究综述	3
1.2.3 文献述评	5
1.3 研究内容、方法与框架结构	5
1.3.1 研究内容	5
1.3.2 研究方法	6
1.3.3 框架结构	6
1.4 研究的创新点与不足	8
第 2 章 基本概念与理论基础	10
2.1 基本概念	10
2.1.1 环保企业	10
2.1.2 跨国投资	11
2.1.3 税务风险	11
2.2 理论基础	12
2.2.1 企业利益最大化理论	12
2.2.2 风险与风险管理理论	13
2.2.3 税收效应理论	14
第 3 章 环保企业跨国投资案例概述	16
3.1 案例公司概况	16
3.1.1 案例公司选取原由	16
3.1.2 A 公司背景	17
3.1.3 A 公司发展现状分析	18

3.2 A 公司不同国家跨国投资项目及税收环境分析	22
3.2.1 发达国家跨国投资案例分析	22
3.2.2 发展中国家跨国投资案例分析	27
第 4 章 A 公司跨国投资税务风险及成因分析	31
4.1 A 公司在不同类型国家的跨国投资可能存在税务风险与对比	31
4.1.1 发达国家项目可能存在的税务风险分析	31
1、纳税申报税务风险	31
2、税务稽查税务风险	32
3、税收协定税务风险	32
4.1.2 发展中国家项目的税务风险分析	33
1、纳税申报税务风险	33
2、税务稽查税务风险	34
3、税收协定税务风险	34
4.1.3 不同类型国家税务风险的差异化分析	35
4.2 A 公司在不同类型国家跨国投资的税务风险成因异同点分析	36
4.2.1 税务风险成因相同点分析	36
4.2.2 税务风险成因不同点分析	37
第 5 章 环保企业跨国投资税务风险应对建议	39
5.1 环保企业跨国投资税务风险的一般性应对建议	39
5.1.1 储备专业人才，防范税收争议	39
5.1.2 熟知投资目的国税制，合理选择投资形式	40
5.1.3 建立税务风险预警机制，加强与税务机关的沟通	40
5.1.4 熟知两国双边协议，减少重复征税	40
5.2 环保企业跨国投资税务风险补充性应对建议	41
5.2.1 选择合适投资目的地，避免税务风险高发国	41
5.2.2 严格规范环保投资标准，谨防税务处罚	41
参考文献	42
致谢	46

图表目录

图 3.1 公司组织架构图	17
图 3.2 A 公司国内外收入构成情况	19
图 3.3 2017 年-2022 年上半年 A 公司税负占比趋势图	22
图 3.4 加拿大 R 项目各组织关系图	23
表 3.1: A 公司历年营业收入	18
表 3.2 2017 年—2021 年主营业务收入构成	20
表 3.3 A 公司 2017 年-2021 年利润表	20
表 3.4 A 公司业务涉及税种及税率	21
表 3.5 加拿大 2018-2022 年国内生产总值增长趋势表	24
表 3.6 R 项目在加拿大可能涉及的税种及税率表	26
表 3.7 Z 项目完工进度及收入确认表	27
表 3.8 阿尔及利亚五年国内生产总值统计表	28
表 3.9 Z 项目在阿尔及利亚可能涉及的税种及税率表	30

第 1 章 绪论

1.1 研究背景及意义

1.1.1 研究背景

在当前以“提质增效”为经济发展目标的大背景下，如何在保证经济持续增长的前提下实现经济高质量发展是所有国家亟待关注的重点问题。经济高质量发展不等同于纯粹的 GDP 增长，其强调的是不以牺牲环境为代价所带来的经济发展。习近平总书记在二十大报告中也明确指出加快发展方式绿色转型，推动绿色发展，再次强调了绿色发展的重要性。同时国内外多数实践也表明环境保护与经济发展是相辅相成、辩证统一的，绝不可割裂开。因此，通过绿色促发展是我国经济高质量发展的必由之路，更是中国式现代化面临的重大课题之一。

改革开放以来我国经济快速发展，已成为世界第一大发展中国家、全球第二大经济体。不仅如此，为共建双赢发展格局，我国政府持续加大支持企业“走出去”政策力度，在 2017 年我国已经由过去的资本输入国变成资本输出大国。在国家对外开放程度不断加深和绿色发展主题广泛普及的过程中，我国环保市场呈不断扩张的趋势，环保企业也被推到一定的高度，越来越多环保企业利用自身闲置资源进行跨国投资从而实现企业利益最大化。对跨国投资的企业而言，走出国门置身国际市场带来了投资机会的增加，有助于企业提高自身能力与发展，但同时也伴随着一定的风险，其中税务风险是大多数企业产生风险点的来源领域之一。与发达国家相比，我国企业在境外投资上经历的时间不够长，导致大多企业没有足够的应对风险能力，相关经验也不够丰富。相比之下，国外企业的风险管理体系较全面，且也有专业的税务人才团队，在税务方面制定的规则与程序也更完善，因此我国企业与其仍具有较大差距。当今国际市场虽已建立，与税务相关的规则并不断完善，但跨国交易双方国家之间在税源归属、税款征缴等方面的问题仍存在较多争议，若不提高我国企业跨国投资税务风险意识，在当前竞争激烈的全球环境中，我国企业将面临越来越多的税务风险，从而导致企业的生产成本和税负越来越高，利润不断缩小，挫伤企业生产积极性，不利于国家经济高质量发展，因此提高我国企业跨国投资税务风险意识势在必行。

1.1.2 研究意义

基于上述背景简述发现，环境保护、绿色可持续发展一直是全球比较高热话题，相关理论研究颇多，在企业跨国投资方面的税务风险研究国内外学者不断深入，已有较为丰硕成果但在环保企业跨国投资税务风险领域建树稍有欠缺，加之我国总书记强调“我们要践行绿色发展的新理念……加强生态环保合作，建设生态文明……倡议建立绿色发展国际联盟，并为相关国家应对气候变化提供援助”。越来越多的环保企业响应国家号召走出国门进行跨国投资，但因其具有与一般企业“绿色”理念这一特殊性，因此在税务风险上可能存在一定的差别，所以环保企业在国际市场上进行投资可能存在的税务风险以及在国际市场上如何应对，值得更加深入的研究。基于此，本文研究环保企业跨国投资面临的税务风险并从企业角度提出风险应对建议，在一定程度上丰富相关研究具有理论意义。

本文选取具体案例分析，利于达到以实促评，促进环保企业扩大跨国投资比例、提高跨国投资质量的目的。首先有助于减少环保企业走出去时因税务问题产生的经济损失，一定程度上降低跨国经营成本增加企业营业利润。其次，我国跨国投资项目种类众多但对环保类项目投资相对较少，因此分析环保企业走出去的税务风险有利于鼓励更多环保企业走出国门同时响应绿色可持续发展的国际号召。最后我国进行相关合作的国家大部分是发展中国家且大部分经济相较于我国处于弱势，当一些高污染企业走出国门并与部分国家合作，带来的结果之一：破坏当地的生态环境。这不利于我国国际声誉，因此，在税务风险规避问题上利用具体案例，以期相关研究能够提供借鉴，能够鼓励更多环保企业走出去，响应全球减排号召。对被投资国来说发展经济的同时做到了绿色可持续发展，对企业来说获取经济利益的同时提高了我企业和政府在国际上的声誉，实现多方合作共赢。

1.2 国内外文献研究综述

1.2.1 国外文献研究综述

对于风险一词首次出现是在经济学领域，随着事物的不断更新，风险逐渐在各领域中取得一席之地。在企业税务方面也有关于风险的存在。当征税主体与纳税主体之间就纳税义务与征管规定产生了分歧，此时税务风险出现。

学者 Elgood T, Quimby L, Paroissien I (2004) 认为税务风险是企业 在经营过程中于税务方面存在一系列不确定因素进而导致税务风险的出现, 例如企业对税收制度、税务机关对自身权利的履行以及相关税务法规等方面的不确定性等等, 这使得企业在经营活动时产生与税务规定相违背的行为, 进而衍生税务风险, 即风险的产生是因为违背了税收规定。然而企业进行任何经营活动都是为了获取利益, 尤其是进行跨国投资的企业其目的是实现企业利益最大化, 但是在这个过程中可能面临政治制度、文化背景、税收制度等各国营商环境以及国际营商环境等各方面熟知度不够的情况, 继而产生税务风险。

学者 Kent D. Miller (1992) 认为企业所处的营商环境是企业产生税务风险最主要的因素, 应该从企业所处经济大环境、行业环境及企业自身环境三个方面进行分析, 进而总结出企业哪些方面可能产生税务风险, 从经营环境角度分析税务风险产生的原因。

学者 Kerim Peren Arin (2003) 认为企业在生产经营过程中将会遇见各类不确定因素, 当企业面临这些不确定性因素且无法及时给予解决时即产生风险, 当这些不确定因素出现在税务征管领域时企业税务风险产生。当企业进行跨国投资并且产生税务风险是因为企业在投资事前、事中、事后的过程中与投资国税收环境不相符, 进而产生税务风险。

从跨国投资税收风险应对来看, 学者 Akhtar and Weiss (2013) 认为在东道国制度环境不健全的情况下, 国际税收协定的签订起到了稳定的替代作用, 降低了企业对外直接投资的风险。

1.2.2 国内文献研究综述

(1) 跨国投资税务风险成因研究现状

我国学者研究发现企业跨国投资可能在双方税制差异、文化差异、签订合同、双方国家签订的税务协定、国际税务环境变化、企业自身不够重视税务问题等方面因素产生税务风险。

学者詹清荣 (2015) 将企业进行跨国交易经营阶段投资前期、经营期、收益期三个阶段, 将经营划分为不同的阶段分析企业面临的不同税务风险。前期主要是公司对于跨国投资做出的准备, 如: 避税风险地的选择、公司架构模式的选择, 在经营期主要是因为双方税制、文化背景等一些差异所带来的税务风险, 而收益期的税务风险主要体现在

无法充分运用税务协定产生风险。

在当地进行生产经营活动即需要遵循当地税收征管规定缴纳税款，但在这个过程中可能存在一些主观或客观因素使得企业在纳税问题上违背税务机关的征管规定产生风险。对此学者庞淑芬（2017）研究 11 个重点国家的税务制度、与我国签订的税务协定等等，对比发现在税务相关政策、征管规定及与我国签订的双边税务协定等各方面的差异性使得我国企业走出国门在不同国家开展业务时会遇到许多税务风险。邱辉、蔡伟年（2015）通过研究尼日利亚这个国家的税收环境以及其他可能引起税务风险的因素，从案例出发，发现在企业进行跨国投资的整个流程中，税制间的差异可能是税务风险发生的重要原因。肖学旺、赵军、关平、邵小金（2021）则通过研究对格鲁吉亚进行跨国投资时，存在税法存在不确定性、违法成本过高、争议解决方式特殊以及转让定价调查频繁等税收风险。对此李香菊，王雄飞（2017）认同上述部分观点，他们指出除了投资国的政治、法律、经济等环境外，投资国税务环境对产生的税务风险也尤为重要，例如双方国家之间签订的税收协定比较陈旧、税务管辖权不同等等。

旷昕（2020）指出中国对发达国家直接投资以并购为主，且高度集中于欧盟、美国和澳大利亚，她选取三个代表性国家（地区）研究，认为中国市场与发达国家市场在文化制度等方面存在差异，这也为跨国企业在发达国家的海外并购行为带来了一定的风险。聂世坤（2021）则认为两国之间的摩擦也会给企业跨国投资带来直接影响，中美中间的贸易摩擦受美国“反倾销”等因素影响直接导致中国对美直接投资的减少。因双方政治关系等因素可能会阻碍企业跨国交易的步伐，或者因摩擦而面临更多的投资国税务稽查。

（2）跨国税务风险应对研究现状

为了减少企业经济损失我国学者们从政府、企业两个方面出发，成果较为丰富。从企业自身角度来看，王小平，贾琳琳，王月波（2017）发现走出去跨国投资多是发展中国家，企业跨国投资时应当积极响应我国跨国投资发展战略、利用自身优势不断开拓国际市场，同时注意交易目的国的税务征管的变化，以防因国际环保标准要求带来的税务征管变化而产生的税务风险。关注国际规则的同时也应当注意两国之间关于税收协定方面的约定，对此龙朝晖、王安莹（2016）认为我国与巴基斯坦政府应当积极展开税务协调，为两国企业相互间的经营活动提供优良的税务环境。除此之外，利用专门的机构和配备专业税务人才是企业防范税务风险必不可少的举措之一，黄保聪，和丽（2020）认为在进行跨国交易时，拥有国际化、专业化的税务人员至关重要，专业的人员对企业来

说能减少很多税务风险，降低不必要的经济损失。从政府层面来看，计金标、应涛（2017）认为为了鼓励我国企业“走出去”，加强国际竞争力，我国政府可以从调整税务优惠政策、降低国内部分税种税率、消除国际重复征税等方面降低企业税务成本，协助企业，从源头上遏制税务风险的产生。王文静（2016）则对此高度认同，她认为随着我国走出去与国际合作的战略深入发展，我国应该加快与各国税务合作的步伐，建立双边或多边合作体制，为企业走出去助力。

1.2.3 文献述评

国内外的学者从不同的角度分析了税务风险的内容、成因以及应对措施，成果丰硕，对于我国企业跨国投资提供了重要的借鉴。但伴随着绿色可持续发展需求的增加，国际市场对环保企业的需求也会越来越大，尤其是环保技术欠缺的国家，因此我国环保企业跨国投资规模也会越来越大，已有的关于税务风险的研究可能不能适应当前的形势也不能够很好地为我国环保企业应对税务风险进行指导。

通过分析企业跨国投资税务风险发现，从投资发达国家或发展中国家角度分析，两者均因税制差异、文化背景、双边协议等原因存在税务风险。发展中国家跨国投资主要是设立子公司、进行投资联营等；发达国家，跨国投资多以并购等方式，可能因经济实力，双边关系等原因，税务风险存在差异。通过梳理文献发现，从两个角度对比的方式去分析跨国投资税务风险以及应对的研究几乎没有。

因此，本文在研究我国企业跨国投资已有的研究基础上，采用对比的方法研究环保企业跨国投资面临的税务风险以及如何规避风险实现企业利益最大化具有一定意义。通过吸收借鉴国内外学者的理论和实践成果，并结合学者研究的不足之处，继续深入研究，根据现实情况与时俱进发现新问题，充分发挥我国环保类企业跨国投资绿色作用。

1.3 研究内容、方法与框架结构

1.3.1 研究内容

我国企业跨国投资多为基建类，环保类不多，因此通过具体的 A 企业为例，在已有的跨国投资研究基础上研究其跨国投资可能面临的税务风险，对鼓励其他环保类企业跨国投资具有正向激励意义；其次大多数国家为发展中国家，很多基础建设或者经济的发

展是以牺牲环境为代价，而本文以环保企业为例，通过分析具有代表性的案例，发现其可能存在的税务风险问题，从而为其他类似的环保企业在进行跨国投资时提供税务风险应对的相关建议，期待降低企业经营风险，提高企业经营利润，促进更多环保企业走出国门，融入国际市场，协助缺乏或者环保技术不成熟的国家在发展经济的同时做到降低环境污染。

1.3.2 研究方法

(1) 文献研究法

充分利用数据库资源平台，搜集企业跨国投资面临国际挑战、企业跨国投资税务风险等相关文献资料，通过梳理、分析、总结已有研究成果，将相关理论与自身所学的知识，搜集的资料等结合起来，以此为基础形成本文的研究思路和框架。

(2) 案例分析法

本文选取与可持续发展相呼应的环保企业，且该企业积极响应跨国投资发展战略具有多国海外业务，因此具有一定的代表性。通过分析该环保企业的财务数据以及两个国家的项目，分析项目交易往来国的选择、国家税收环境以及本国政府政策、征管规定和企业对税务的重视程度等多方面因素发现均对税务风险的形成有影响。以此总结环保企业跨国投资面临税务风险以及成因并就成因提出建议。

(3) 比较分析法

以选取案例公司业务分布中的两个国家其中两个已经实施的项目。从国家实力方面出发进行税务风险以及成因比较，发现在经营发生地国家的文化背景、税务制度背景、宏观经济环境、税务争议的解决等方面来分析交易地的不同所带来的税务风险。

1.3.3 框架结构

本文结构共分为五个章节。

第一章为绪论。首先阐述研究背景和研究意义，再梳理国内外学者对于企业跨国投资税务风险成因以及应对的相关文献并做出评述，最后确定方法和研究框架，以及详细阐述本文主要的创新点和不足。

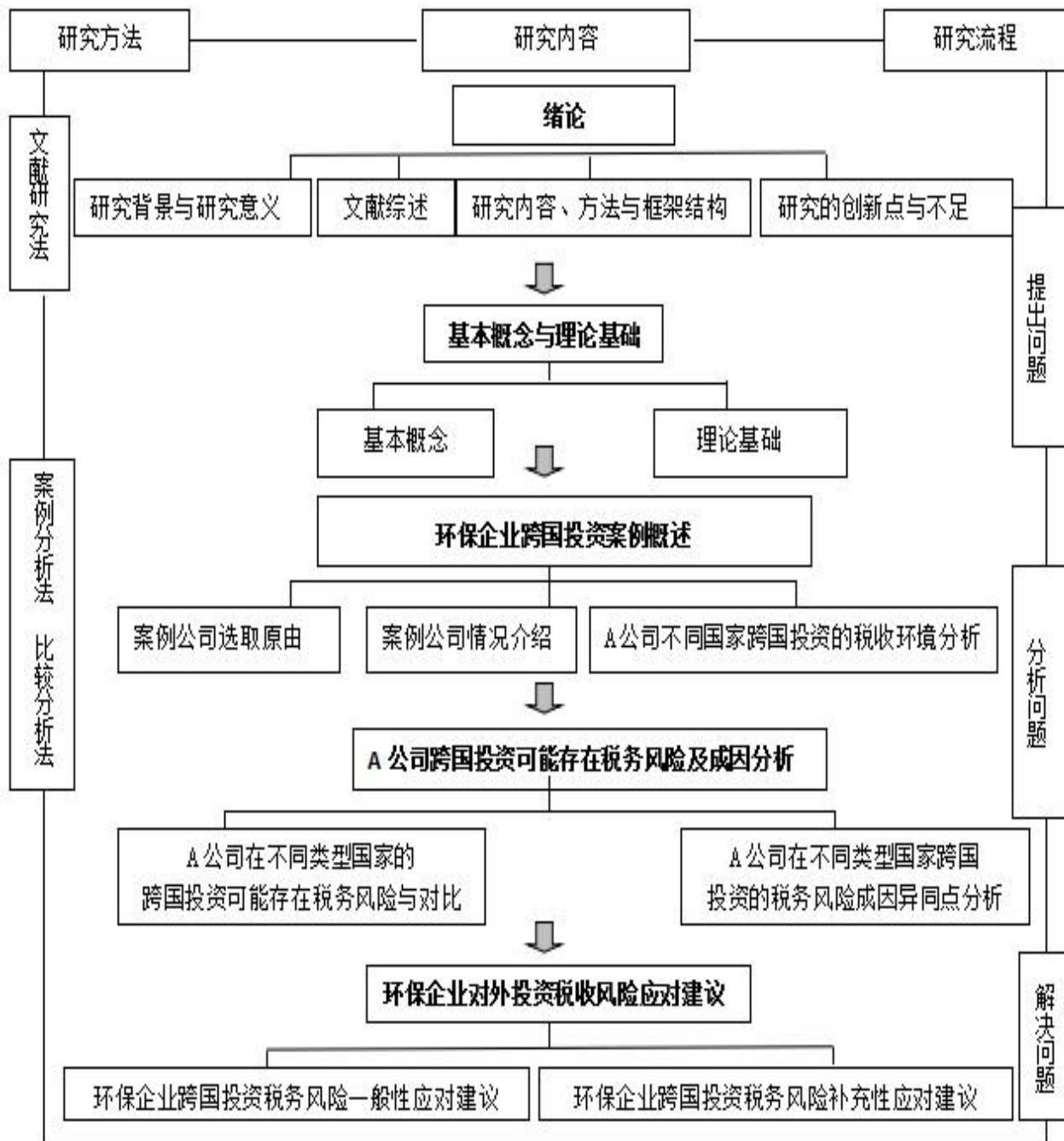
第二章为基本概念与理论基础。概述环保企业、跨国投资以及关于税务风险等基本概念，同时阐述论文理论基础，为下文案例分析提供理论支撑。

第三章从案例出发分析环保企业跨国投资。首先对案例公司进行概述，对选取公司理由、公司背景以及财务数据、发展情况、跨国投资等现状进行简述；接着分析其业务分布国家的项目以及所投资国家的政治、经济、投资、税务制度等方面的税收环境进行分析。

第四章本章主要是对环保企业跨国投资税务风险及成因分析。首先分析项目产生的税务风险接着分析其风险产生的成因，其支撑点源于第三章对两个国家税务环境的全面分析。其次就两个国家项目存在的税务风险以及风险产生的原因进行对比，找出风险产生的共异性，为第五章建议提供出发点。

第五章本章主要对环保企业跨国投资面临的税务风险提出建设性应对建议。首先对上述分析进行归纳总结，接着就环保企业跨国投资可能面临的税务风险问题从跨国投资税务风险一般性角度、针对性角度提出一些建设性建议，以期相关建议能够减少环保类企业跨国投资因税务问题产生的经济损失，使得企业能够利益最大化进而提高其在跨国投资时技术、资金等各方面的竞争力，促进经济发展的同时为全球绿色可持续发展贡献一份力量。

技术路线图：



1.4 研究的创新点与不足

首先，与多数学者研究跨国投资税务风险所采用的方式不同，本文采用以个别案例的方式分析企业跨国投资所面临的税务风险；其次从投资发达国家和发展中国家两者税务风险及其成因对比发现风险的共性与特性；最后，通过梳理相关文献发现，我国学者多是从宏观上，企业整体跨国投资税务风险进行研究，对于微观如环保行业研究较少，且多是分析其面临走出去风险，对于税务方面的风险研究几乎没有。

本文只选取单一案例，且是案例公司跨国业务中的两个国家及项目作为主要的分析点进行研究，因此分析结果无法表现出环保行业跨国投资税务风险的全部共性与特性，且行文有限，也有待日后深入研究；其次国内外学者在环保企业跨国投资以及跨国投资的税务风险方面研究较少且受现实因素影响，案例公司的数据获取上可能不全面，因此可供参考的资料不多；最后作者学术水平有限，分析企业跨国投资面临的税务风险可能不全面。综上所述，分析结果可能存在片面性。

第 2 章 基本概念与理论基础

2.1 基本概念

2.1.1 环保企业

环保即环境保护，从广义角度进行解释即从事生产等一系列活动时采用合理的方式利用自然资源，从而实现自然环境、经济环境以及人文环境之间的和谐共生，实现生态的可持续发展，而环保企业主要是以保护环境为主要目的，通过自身技术、资源等实现保护环境的要求下生产经营，在环境保护中发挥着不可忽视的作用。

环保企业是以绿色可持续发展为理念，始终秉持着以提高自身生产技术、科学技术等为媒介实现环保同时发展经济。环保企业种类繁多，包括水污染处理、节能、低碳、降低大气污染等等，本文选取的案例公司主要以节能减排的方式实现环保目标，通过先进的科学技术手段实现降低环境污染。

早期全球各国由于技术的限制，经济的发展大多是以牺牲环境为代价，随着全球变暖、海平面上升等一系列生态环境问题的出现，以绿色为先锋的发展理念成为国际主流思想，节能减排就是其中可行方法之一。节能减排即节约、降低能源消耗以及减少污染物排放。当前促进节能减排主要从两个方面落实：市场与政府。市场层面主要是通过征收相关税款，例如我国 2018 年开征的环境保护税，通过提高企业生产成本的方式促进企业节约资源、降低排放。而政府层面则是通过制定一系列的规章、标准等实现以政府为主导，引导企业遵守规定节能减排，同时给予大量政策优惠，提高环保企业的市场比例。

我国经济发展势头迅猛，同时人口在全球中的占比也相对较高，但在全球中拥有的环境资源却是有限的，我国在生态环境的破坏与环境的污染上已经极度接近自然环境所能承受的极限值，因此当后续经济的发展不能实现提质增效与节能减排，经济与环境两者之间将会面临极为突出的矛盾。为了实现经济动能在我国的持续增长同时缓解面临的巨大生态环境压力，我国必须在保护生态环境的背景下改变经济发展方式，尤其是对走出去企业，应当提出更高的环保要求，因此对环保企业的需求将会呈现逐年递增的趋势。

2.1.2 跨国投资

跨国投资即我国企业运用本身的技术、资金等资源走出国门到其他国家进行投资，跨国投资不仅是发达国家之间，发达与发展中国家也可以实现。经济发达国家的资本主义垄断企业，常利用跨国投资形式，在发展中国家和地区设立分支机构和子公司，从事跨国经营活动，既可以为其大量的闲置资本寻找出路，又可以利用发展中国家廉价的劳动力和丰富的自然资源获取高额利润。而发展中国家则为了更快地发展本国经济，在一定条件下，也愿意有选择地引进一定的跨国投资和先进技术。因此跨国投资已成为当今国际经济交往的一种重要形式。

跨国投资分为直接投资和间接投资两种，跨国直接投资是指跨国企业通过当地或者其他国家企业合作在投资国共同成立企业、参与资本或者企业并购等方式获取被投资企业的参与权、经营权、所有权或者实际控制权等权利，其整个过程涉及资本、企业技术、人力资源、固定资产等一系列“资产”。而跨国间接投资主要是跨国企业将自身的闲置资金投入被投资企业，以获取被投资企业的股权或者其他金融方面的资产，当被投资企业产生经营利润时可以参与企业分红或赚取利息等。两者相同之处是均涉及资本的流动，但是跨国直接投资涉及的投资要求更多同时面临的企业风险也更多，尤其是税务风险，在被投资国成立企业、并购企业或者参与资本应当更加深入了解当地的税收环境才能够极大程度降低税收负担。

2.1.3 税务风险

税务风险从经济学角度解释即企业的涉税行为因未能正确有效地遵守税法规定，而导致企业未来利益的可能损失。但是部分学者认为税务风险字面定义并不能很好地揭示其本质意思，他们认为税务风险是指当企业在实际进行经济业务的时候需要遵从的税收相关法律规定与税法客观标准之间产生的差异进而给企业带来的经济风险。企业的税务风险主要从两个方面进行概括：其一是企业因生产经营产生的纳税行为不符合税收相关法律法规造成的应当缴纳税款而未缴纳税款进而少缴税款，后续面临着补缴税款、加处罚款及滞纳金、刑罚处罚以及企业和社会声誉上的损害等风险；其二是企业产生经营行为缴纳税款时所适用的税法不准确，或者因为

对业务相关税收优惠政策了解不足进而没有用足税收优惠，从而多缴纳了税款，增加了企业的税收负担。

从主观性、必然性以及预先性三个方面展述税务风险。首先主观性上，当企业和税务机关因为同一项经营业务缴纳税款存在不同的涉税理解时将会直接导致企业税务风险的产生。即在相关业务税款缴纳涉及的征管规定中企业存在一定的主观态度，同时税务机关对税收相关法律法规具有存在不同理解的可能性，且不同地区的税务机关对同一税款征收标准也存在不同理解的可能性，这都是因为税款征缴双方缺乏沟通与认同，因此企业税务风险出现。其次必然性上，税收的征管具有强制性征管这一特点，但是企业的生产经营是以利润最大化为目标，这一客观现实情况必然导致企业与税务机关存在较大的矛盾，因为企业在追求利润最大化的过程中需要将税收负担降低到最小化，然而在这个过程中可能面临着企业税收信息获取及时度不够、管理者以及财务工作人员对税收政策理解不到位，再加上国家税收征管环境的不断变化，这些情况均使得企业难以做到完全的规避税收风险，其结果必然是增加企业税收负担，利润最大化的目标必然难以实现。最后预先性，在企业进行生产经营活动时税务风险就已经存在于企业了，换句话说企业在实现生产经营产生利润，并根据税收征管标准核算、计算相关税款并进行调整等行为时，可能导致相关行为与征管标准相矛盾甚至相互背离，也就是说，企业税务风险比税款缴纳行为优先发生。三性从不同方面阐述，企业生产经营必定会出现税务风险，因此企业应当做的是如何利用自身优势以及政策优势实现降低税务风险出现的可能性，减少企业税收负担。

2.2 理论基础

2.2.1 企业利益最大化理论

企业利益最大化指的是在保证长期稳定发展前提下，企业通过合理的财务设计，以及对企业最有利的各项政策，充分利用货币时间价值、风险与报酬间的关系，满足各方利益的同时不断增加企业的财富，使得企业利益实现最大化。在狭义角度企业利益最大化即在经营环境的变化、投资机会的掌握等方面，企业可以合理地分配企业的资源，从而为企业投资者创造更多的财富价值。所以，把公司的财务目标定

位在公司价值的最大化上，是公司财务目标的最佳选择，且把企业的利润最大化作为其追求的理想目标，对企业的长远、稳定和健康发展也有着重要的实践意义

企业进行跨国投资就是实现利益最大化的一种表现形式，当企业将资金、先进的技术等闲置资源进行再次合理运用，走出国门，将资产投资到对自身发展具有较大优势的国家，通过利用被投资国的优惠政策、低成本人力资源、自然环境资源等增加被投资国就业岗位、拉动经济的同时获取一定的报酬进而实现企业利益最大化。

2.2.2 风险与风险管理理论

在特定的条件下，某一特定的因素使人们预期的结果与实际结果之间产生了差异，两者之间产生亏损，而这一特定因素即为风险，主要从两个方面确定，首先是收入的不确定性，其次是成本的不确定性，两者的不确定性带来的是利润的减少或者损失。我国定义风险的分类主要是：战略风险、市场风险、运营风险、财务风险和法律风险这五个方面。

风险管理是指企业在进行生产经营活动时必定会处在一个有风险的环境里，此时企业通过认识风险、分析风险，进而选择有效的应对方式，积极主动地解决风险，尽量以较小的成本获取较大的利益的一种过程。风险管理是一项系统工程，包括认识风险、评估风险和解决风险，整个过程涉及的领域众多（财务、生产、技术等等），风险管理并不是一个严格的顺序过程，它是各个构成要素相互影响的结果，因此在进行风险管理时，需要分析各个因素的主次程度，进而设计适合的风险管理方案降低企业损失。

企业在进行风险管理时遵循的唯一原则即以最小的成本获得最大的利益，可以采用的方法主要包括前期预防风险，中后期回避风险（即主动避开可能会带来的损失）、自留风险（即主动承担风险，经过对比性分析发现承担风险带来的损失更小时主动承担风险）以及转移风险（即通过某种安排将可能面临的风险全部或部分地转移，税负转嫁即是很好的表明）。企业进行风险管理不仅有利于维持企业经营的稳定性，同时也可以提高企业的经营利润以及为企业树立良好的形象，企业通过建立风险管理机制进行有效的风险管理，充分了解自身可能面临的风险并采取必要的措施或者是当风险发生时及时采取补救措施，保证企业有足够的应对能力，保证企

业的生存，使企业能够在稳定的环境下持续经营，其次通过风险管理直接可以增加企业的经营效益，主要是从降低不必要的费用以及完善的风险管理使得企业能够做出更加科学的经营决策进而间接带来收入的增加两个方面来看，最后企业形象上，有效的风险管理，能够使企业运营更加稳定，从而使得企业上下生产积极性增加，在市场上有利于良好形象的展现。

风险管理理论运用上税务上，尤其是需要进行跨国投资的企业，在进行投资之前建立完善的税务风险预警机制，形成完善的税务风险管理方案，能够很大程度上协助企业避免不必要的税务风险发生，进而减少企业税收成本给企业带来更多的经营效益。

2.2.3 税收效应理论

税收效应指的是税收对经济、社会等产生的作用。企业经济的发展情况决定着税收征管情况同时税收的征管也影响着企业的经济利益。从理论层面上税收效应可以分为正效应与负效应、收入效应与替代效应、中性效应与非中性效应、激励效应与阻碍效应等。从正负效应上分析，首先国家对某项经济行为、商品或者经营所得征税，直接影响企业的经济效益，对企业来说税收负担越重企业能够获取的利润越少，即从收入效应来说企业利润与税收呈现负相关性，当税率过高、税务风险越多企业面临的税收负担越重，企业经营成本越高，收入就越少。进而产生替代效应即对企业管理者、投资者等来说投资、生产、工作的积极性就会降低，影响企业生产、投资商品的选择（更偏向于税收负担更轻的商品），对市场来说消费的可选择性将会降低，而且还有可能间接影响如投资、储蓄等资金方面的流动，甚至是可能对社会的稳定性产生一定的影响（如对相关税收政策的“抱怨”等），反之则产生积极税收效应。

在经济全球化以及节能减排和呼声越来越大的背景下，我国的税收制度更多地考虑与国际通行的规则以及惯例相接轨，特别是自从我国加入世界贸易组织后，学习、借鉴和运用国际上的税收经验以及通用做法，必不可少。但是，各国的国情各不相同，均有属于自身独特的营商环境，所运用的税收制度也存在一定差别，因此研究跨国投资企业的税务风险，从税收效应的角度分析，规避可能存在的税务风险，降低企业的税收负担，给企业带来更多的积极税收效应，进而鼓励更对的相关企业

走出国门，实现自身价值、获取更多利润，尤其是节能环保企业，迎合国际节能减排的理念同时也为我国的国际声誉做出一定贡献，是国家、被投资国以及企业等多方获利的经济举动。

第 3 章 环保企业跨国投资案例概述

3.1 案例公司概况

企业进行跨国投资前势必会进行相关准备，规避风险实现利润最大化，A 企业时刻占据在环保理念的前沿，同时也属于我国进行跨国投资先批企业，在风险应对上经验较为丰富。但任何企业不可能完美规避所有风险，尤其是税收政策时效性、国际税收环境波动性等一系列变动因素影响下，规避所有税务风险可能性极低，因此选取经验较为丰富的 A 公司为案例，研究其跨国投资可能涉及的税务风险，协助企业降低税收负担。

3.1.1 案例公司选取原由

首先，A 公司成立于 1993 年，距今有三十年的经营历史，实力较为雄厚，且公司积极响应国家号召，是绿色可持续发展的先行者。公司业务遍布全球 40 多个国家，并且与 50 多个国家的知名企业建立了稳固合作关系。A 公司是我国最早一批进行跨国投资的企业，公司在国家“走出去”及“一带一路”战略领导下，坚定不移走国际化经营道路，在走出去企业中具有一定的国际地位，因此选取 A 公司为案例公司进行研究具有一定的代表意义。

其次，根据年度财务报表显示，A 公司近年来经营状况良好，营业收入由 2017 年的 79 亿元左右增长到 2021 年的 159 亿元左右¹，营业收入呈现逐年递增趋势，表明公司发展前景良好，后续动力十足，但是反观海外营业收入，营业收入占总收入的比重自 2019 年开始呈现逐年递减的情况。因此选取 A 公司为案例，研究其海外经营状况，分析其收入下降的原因，尤其是分析税务因素，研究收入与税务之间是否呈现负相关的关系，以期通过详细分析避免税务风险，从而提高公司跨国投资的经营收入，同时能够对其他进行跨国投资的企业规避经营风险、鼓励更多相关企业对外投资提供微薄建议。

¹ 数据来源：A 公司 2017-2021 年年度报告。

最后，A 公司的生产经营始终秉持着绿色可持续的理念，其旗下拥有的一家海外子公司是环保产业中的骨干企业，该子公司用技术创新为绿色低碳发展赋能，为实现“减污降碳协同发展”做出更大的贡献，因此在经营范围上符合环保企业的范围。

综上所述，A 公司无论是从经济实力、海外经营经验以及节能减排和绿色环保，均符合研究方向，不论是在我国企业进行跨国投资还是环保行业均具有一定的代表意义，因此选取 A 公司作为研究案例具有代表性。

3.1.2 A 公司背景

A 公司是一家位于吉省吉市经由政府主管部门批准于 1993 年成立的一家公司，并于 1999 年于沪深证券交易所上市，是国内外领先的工业工程技术与服务上市公司，公司以技术创新为先导，以节能环保、可持续发展为理念，多领域经营，实现多元化发展。近年来积极布局前沿零碳技术，辅以碳排放管理咨询服务，为钢铁企业提供全流程、全生命周期绿色、低碳制造综合解决方案，为钢铁行业及实现碳达峰、碳中和目标贡献力量。

A 公司拥有丰富的国际化项目执行和管理经验。公司执行的海外项目，创下中国企业海外工程承包和冶金成套设备出口多个“最大”纪录。20 年来，海外工程总承包合同总额累计超过百亿美元，其中“一带一路”沿线国家签约总额占比超过 80%。2021 年，公司克服海外疫情的不利影响，新签海外合同额达 81.49 亿元。¹

A 公司组织架构

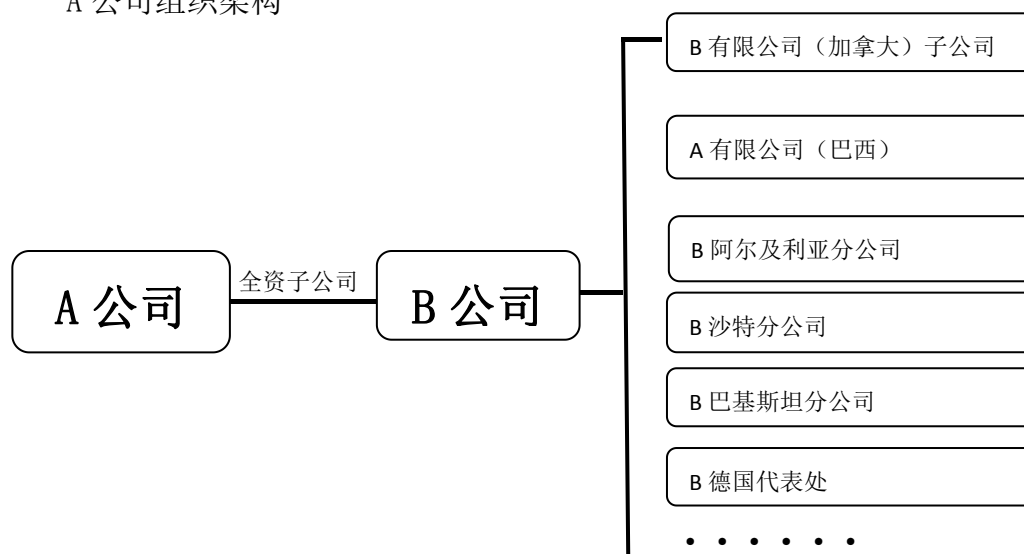


图 3.1 公司组织架构图

¹ 数据来源：公司 2021 年度报告

B 公司是 A 公司旗下全资子公司，在北京市成立，主要负责海外业务（主要是工程总承包业务）。

3.1.3 A 公司发展现状分析

国家鼓励更多优质企业走出国门，善用自身优势到国际市场上群雄逐鹿，在国际舞台上展现中国企业的风采。A 公司是最早一批响应号召的企业，公司制定并实施国际化战略，把握随时可能出现的一切国内外机遇，在充分保证稳定国内市场份额的基础上最大可能抢占国际市场，十几年的跨国经营经验使得企业取得了不错的成绩。

(1) A 公司业务收入情况

2021 年度共取得营业收入约 158623.41 万元，较 2017 年增长了八亿元左右，其中海外营业收入约 23582.71 万元，占总营业收入的 16.12%，较五年前数据有所下降，约 2881 万元，占 2021 年度总收入比重同比下降。从近五年海外收入数据显示，2017 年—2019 年国外收入呈现下降趋势但在 2019—2021 年收入未受到疫情影响，且呈现缓慢回升趋势，因此国外收入预估暂时减少，未来海外市场的经营状况仍然充满希望。

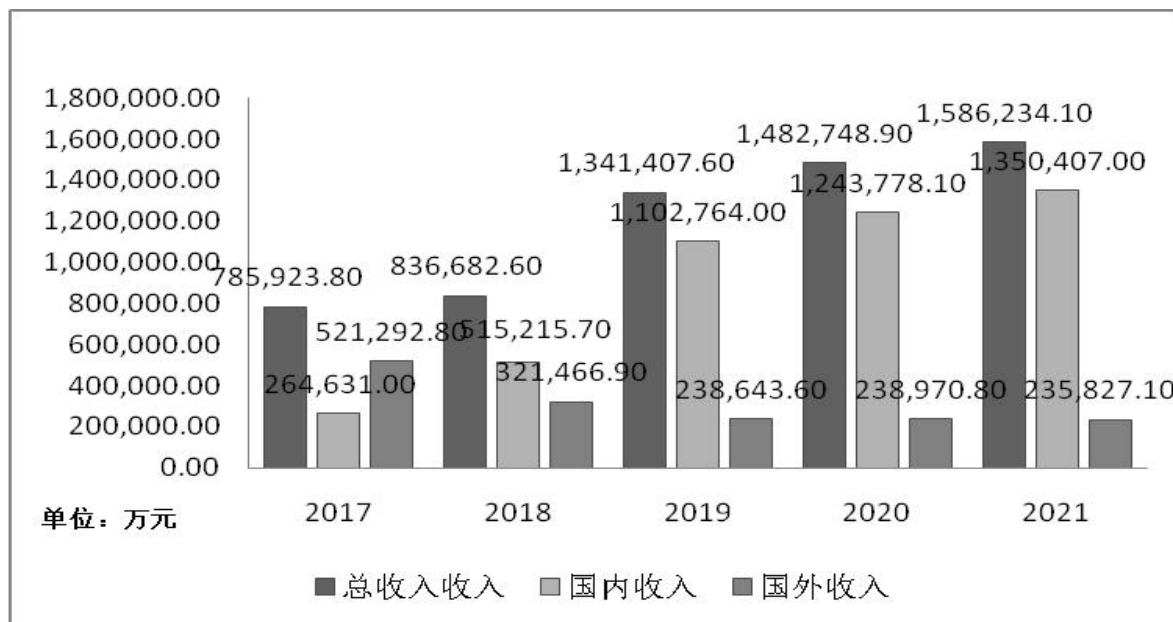
表 3.1 A 公司历年营业收入 (单位：元)

年份	营业收入	国内营业收入	国外营业收入	国外收入 占总收入 比重
2016	9443733859.99	4475211012.02	4968522847.97	28.18%
2017	7859237901.89	2646309523.09	5212928378.80	52.63%
2018	8366826199.43	5152157189.82	3214669009.61	64.79%
2019	13414075951.86	11027640398.27	2386435553.59	38.42%
2020	14827488855.31	12437780884.68	2389707970.63	17.79%
2021	15862341375.92	13504070094.95	2358271280.97	16.12%

(数据来源：A 公司年度报告)

通过观察图 3.2 可以发现，A 公司总收入与国内收入这两个不部分呈现的是逐年递增的趋势，但是反观国外收入的部分，大体呈现的是逐年递减的趋势，即占据公

司总收入的比重在逐年下降，因此，通过分析企业跨国投资收入是否是受疫情影响造成海外收入的减少，还是受税务风险的影响，造成企业海外总体收入的减少，值得研究。



(数据来源: A 公司年度报告)

图 3.2 A 公司国内外收入构成情况

(2) A 公司主营业务收入构成分析

据年度报告显示, A 公司营业收入从业务种类方面划分主要由工程承包、国内外贸易、服务收入以及其他业务收入组成, 其中工程承包占据全部收入的主要部分, 五年来比重均超过 85% 以上, 且表格数据显示近五年来收入呈现逐年递增的趋势。工程承包主要业务模式有: 设计—采购—施工 (EPC) 总承包模式、设计—施工 (EC) 承包模式、项目管理承包 (PMC) 模式等。A 公司国外项目主要采用设计—采购—施工 (EPC) 和设计—采购 (EP) 承包模式。据调查显示 A 公司的跨国业务大部分是加工承揽业务, 通过数据推测, 在跨国投资这一海外业务收入上, A 公司经营收入逐年递增的, 且发展状况良好。

表 3.2 2017 年—2021 年主营业务收入构成

	工程总承包			国内外贸易			服务收入			其他业务		
	金额 (万元)	占营业收入比重	同比增减	金额 (万元)	占营业收入比重	同比增减	金额 (万元)	占营业收入比重	同比增减	金额 (万元)	占营业收入比重	同比增减
2017	7209 82.7	91.7 4%	-15 .15 %	5607 7.2	7.14 %	-32.4 2%	7285. 7	0.93 %	-28. 52%	1578. 2	0.20 %	-14. 89%
2018	7473 79.1	89.3 3%	3.3 9%	6790 6.2	8.12 %	5.41%	19217 .6	2.29 %	25.1 9%	2179. 6	0.26 %	9.61 %
2019	1241 568. 6	92.5 5%	66. 12%	7352 5.2	5.48 %	8.27%	24361 .7	1.82 %	26.7 7%	1952. 1	0.15 %	-10. 44%
2020	1389 700. 9	93.7 2%	11. 93%	6829 3.9	4.61 %	-7.11 %	22925 .5	1.55 %	-5.9 0%	1828. 6	0.12 %	-6.3 3%
2021	1488 150. 7	93.8 2%	7.0 8%	7195 1.1	4.54 %	5.36%	23926 .3	1.51 %	4.37 %	2206. 1	0.13 %	20.6 4%

(数据来源: A 公司历年年度报告)

(3)A 公司经营利润分析

表 3.3 A 公司 2017 年—2021 年利润表

	2017	2018	2019	2020	2021
营业收入 (亿元)	80.46	83.67	134.14	148.27	158.62
营业成本 (亿元)	69.67	73.93	117.28	131.97	145.53
利润	10.79	9.74	16.86	16.3	13.09

(数据来源: A 公司 2017 年—2021 年历年年报)

通过数据显示, A 公司五年来的经营利润均大于零, 即近年来公司的经营收入大于成本支出, 说明公司经营能力尚佳, 获利状况较好。根据利润分配原则以及企业利益最大化的角度分析: 当公司经营产生利润时, 经过扣除税款、股东分配等一系列支出后, 余下的即为公司可支配闲置资金资源, 公司可以利用闲置资金进行资源的最优配置, 进行投资, 增加企业收入获取的渠道, 收入的来源也会更加多元化, 进而企业的利益将会最大化实现。近五年的利润数据显示, 虽然存在起伏现象, 这种情况可能是一些客观因素(如新冠疫情、当年出售某项固定资产等非常规经营收入等等)造成的历年利润差距, 但总体利润是正向增长的。

(4) A 公司税种、税率以及税收负担

根据税收征管规定可知, 我国企业税种的核定是根据企业的经营范围核定的, 并且在公司申请开立时就已经确定。A 公司的经营范围包括冶金工程总承包、环保工程设计与施工、建筑工程总承包、交通运输设备、环保和节能技术及产品的研究开发、环境污染治理设施的专业化管理等等多个方面(具体可看年度报告中关于经营范围的介绍), 因此公司涉及的税种包括增值税、企业所得税、城市维护建设税及教育费附加等多个税种, 涉及税种应根据当年经营业务的不同进行具体归类, 具体的可见公司年度经营报告, 尤其是海外业务, 根据被投资目的地的不同, 投资项目的不同等, 具有差异性。A 公司涉及的主要税种以及税率具体可见表 3.4。

表 3.4 A 公司业务涉及税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售设备收入、设计收入、房租租赁收入、工程施工收入	1%—13%
企业所得税	应纳税所得额	25%、20%、15%
城市维护建设税	实缴增值税、消费税税额	7%
教育费附加	实缴增值税、消费税税额	3%
地方教育费附加	实缴增值税、消费税税额	2%或 1.5%
房产税	按照房产的计税价值或房产的租金收入为纳税基准	1.2%或 12%

通过图 3.3 可以看出, A 公司营业收入自 2017 年七十八亿元左右增长到 2021 年的一百五十八亿元左右, 且增长趋势为逐年递增状态。在 2019 年营业收入增长幅度较大, 接下来三年里营业收入虽有增长但是增长幅度较小, 推测疫情可能是其增长幅度下降的主要原因之一。根据近三年增长趋势推算, 2022 年营业收入将会超过 2021 年, 实现正向增长。反观税费, 虽然每年数额呈现的是正向增长, 但自 2017 年到 2022 年上半年税费占营业收入的比重总体呈现的是下降状态, 然而营业收入增长的同时税收应当呈现的也是正向增长的趋势, 而数据表明理论与实际相反, 因此在 A 公司税负方面, 是否运用了税收优惠政策或拥有完善的税务风险预警机制降低了企业的税负, 值得研究。



(数据来源: A 公司历年年报)

图 3.3 2017 年—2022 年上半年 A 公司税负占比趋势图

3.2 A 公司不同国家跨国投资项目及税收环境分析

3.2.1 发达国家跨国投资案例分析

一、加拿大项目简介

A 公司旗下全资子公司 B 与加拿大埃斯艾尔公司签订了一份 R 项目的总承包合同（加拿大埃斯艾尔公司是印度埃斯萨尔公司在北美地区收购的工厂），合同总共约定金额一点一八亿美金，分为四个部分，每部分合约价值 2950 万美金，总共折合人民币七点二四亿元。两家公司合作是关于对 R 项目进行有序的拆除和重建，根据合同，工程已于 2018 年完工。A 公司对此工程的实施，将有助于其在北美发达国家的

市场拓展，从而提高其在北美市场的占有率。

A 公司在加拿大成立了一家有限公司，专门负责在加拿大部分项目的承包，该项目公司是由 B 公司在加拿大成立的，然而 B 公司是 A 公司在中国成立的一家全资子公司，主要负责 A 公司关于海外方面的业务，因此在加拿大的子公司相当于 A 公司间接成立。在加拿大的 R 项目各组织之间的关系：A 公司、B 公司、加拿大 ESAI 公司、ESSAR 集团之间的具体业务关系如下图 3.4 所示。

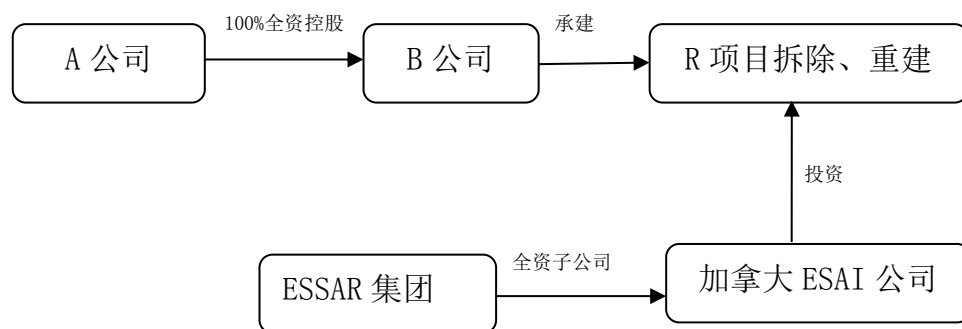


图 3.4 加拿大 R 项目各组织关系图

二、加拿大税收环境分析

（一）政治环境

加拿大是一个民主联邦制国家，自由党与进步保守党轮番执政，其中自由党代表工业垄断资本集团及中小企业的利益而进步保守党则代表银行保险业、铁路运输、能源工业以及大农场主的利益，因此执政党的不同可能会带来的利益资源导向以及政府颁布政策的差别，企业前期对 R 项目投资时应当考虑加拿大政治环境的稳定性以及当时环境对企业经营的影响。但是自 1867 年联邦建立以来，加拿大政治环境一直较为稳定，两党之间轮番执政和平稳定，且国际交往间加拿大惯来的“处事原则”就是和平与平等，因此政治的稳定性为税收的征管创造了较为稳定的环境。

自 1970 年两国建交以来，中国与加拿大之间有着良好的发展关系，从整体上看两国关系是不断向前发展的，1986 年两国政府之间签订了《中华人民共和国政府和加拿大政府关于避免双重征税和防止偷漏税的协定》，在税收方面就相关争议进行提前干预，避免了部分矛盾的发生。加拿大积极关注中国的“一带一路”倡议等表明双方之间就经济贸易、投资、执法等领域有着积极的沟通交流以及合作的态度。但是受国际不确定因素影响，尤其是国际政治局势等因素，双方间政治关系的稳定

性存疑，因此企业在进行跨国投资前应当就两国之间友好关系进行深入了解以及调查，考虑投资的适合性。

（二）经济环境

在过去的几十年世界经济的发展主要是从西方开始，且大部分是以牺牲环境为代价发展起来的，加拿大也不例外，加拿大主要是一个以工业为经济基础的国家，制造业、高科技产业较为发达，但其支柱产业之一是资源工业，截至 2022 年上半年国际货币基金组织统计的国内生产总值数据显示，加拿大以 10460.7 亿美元位居全球第八，较上年升了一个名次，即使全球处在新冠疫情的影响下经济发展动力大幅下降，加拿大经济的发展仍然保持着强劲势头。

表 3.5 加拿大 2018—2022 年国内生产总值增长趋势表

	2022 上半年	2021	2020	2019	2018
国内生产总值（万亿美元）	1.05	2.02	1.64	1.74	1.73
同比增长率	——	23.17%	-5.7%	5.8%	2.8%

（数据来源：国际货币基金组织统计）

通过表中数据可以看出加拿大国内生产总值总体是呈现上升趋势，且总值上升趋势逐年递增，2020 年受新冠疫情影响国内生产总值下降较为明显，但是在 2021 年，加拿大采取积极调整政策，鼓励经济发展，最终使得生产总值回升并实现增长。从同比增长率看，增长率呈现的是逐年上升的趋势（2020 年下降），且 2021 年的同比增长率增幅处于多倍增长状态。据 2018 年—2021 年以及 2022 年上半年数据推测，2022 年全年加拿大生产总值无意外情况将会超过 2 万亿美元，且较 2021 年实现正向增长。

综上所述，加拿大整体经济呈现的是稳步增长趋势，持续稳定的经济环境能够为企业提供更好的营商环境，进而为企业带来更多的经营利润。同时加拿大没有专门的外汇管制，即在加拿大注册的外国企业可以在当地银行开设外汇账户用于经营结算，且无需特别申报，同时也不需交纳任何税金，只需就经营利润合法缴税后即

可全部汇回本国，因此企业在加拿大进行投资获取经济利益，能够在条件允许的范围内实现企业利益最大化。

（三）投资环境

根据上述分析加拿大政治局势稳定、经济持续稳定增长，同时其相关政策的透明度较高、基础设施完善、地理环境优越，而且加拿大非常鼓励各国来加投资（如在加拿大新设立公司只需向管理当局上报备案即可不需要进行审批；外资收购加拿大企业在标准之下也无需进行审批），即在加进行投资的门槛比较低，受到的制约条件比较少。同时在加拿大进行生产经营活动需要向联邦、省和地方政府三方缴税，税收负担比较重，但是三方为了鼓励投资制定了一系列的税收优惠政策减轻企业税收负担，当外资企业退出时只需要就相关税款完税即可退出，因此在投资吸引力上加拿大具有较大的优势。

（四）税制环境

加拿大的税务机构分为三层：联邦、省和地方，联邦和省拥有独立的税收立法权，但省相关的税收立法权不得与联邦相违背，地方权力由省赋予。联邦层面税种主要有：联邦所得税、货物劳务税、联邦资本税等；省级层面则包括：省级所得税、省级消费税、省资本税、不动产转让、资源税等，各层级负责征收受其管辖的税金，因此，各层级间可能存在重复征税的情况造成纳税人承担较重的税负，但是省级税务机关一般与联邦之间签订了协议，税款的征缴由联邦代为征收，此举协调各州之间的税负差距的同时在一定程度上减轻了重复征税等问题的发生。

由于加拿大各省级税收征管环境不一样（各州适用的税率不同），企业如果不实际了解当地税收征管情况、实地咨询当地税务机关或者代理记账公司等，对被投资地的税务环境有一个清晰完整的宏微观认知，很容易面临税务风险，增加企业的税收负担，甚至面临加拿大税务机关的罚处，情况更甚者可能面临刑事处罚。例如就纳税义务的履行方面，对于纳税人未按规定履行纳税义务的，联邦和省税务局将视具体情况分别给以相应处罚。其中，纳税人未按照规定期限缴纳税款的，税务局将处以固定额度的罚款；对纳税人延期纳税的，税务局将按应缴未缴税款的一定比例处以罚款；对纳税人重大疏忽的惩罚力度将更大。不及时履行纳税义务的税务局有权加收滞纳金。因此，A 公司在预备投资加拿大之前应当做足充分的准备，深入了

解加拿大的税制以及各州之间税收环境的差别，并制定趋于完善的税务风险防范方案。

表 3.6 R 项目在加拿大可能涉及的税种及税率表

加拿大			中国	
税种	税率	税基	税率	税基
CIT（联邦）	38%	应税所得	25%	应税所得
CIT（省（属地） （安大略省））	11.5%	应税所得	——	——
SD	0%	——	0.03%	合同金额
HST	13%	收入（进销项相抵）	13%	收入（进销项相抵）
TC	0.125%	超过 5000 万加元的部分	——	——

（数据来源：国别（地区）投资指南）

R 项目可能涉及税种及税负具体情况如下：

为了更好地承建项目，A 公司旗下的全资子公司 B 在加拿大设立了一个子公司，成为了加拿大的居民企业，享受加拿大居民税收征管政策。

① 所得税（联邦所得税与省所得税）：税率分别为 38% 和 11.5%，但在联邦所得税上，企业可享受 10% 的联邦税收抵免，符合条件的企业可进一步享受 13% 的一般税收减免，因此综合税负 15%，在所得税上的税负为 26.5%。

② 统一销售税（HST）：在流转税上加拿大政府推行整合劳务税与销售税，减轻纳税人负担，其中安大略省税率为联邦 5%，省级 8%，整合税率 13%。

③ 财产税（SD）：根据加拿大规定，公司资本超过 5000 万加元的部分应当承担 0.125% 的税负，根据 R 项目单一项目金额可见，A 公司在加拿大的子公司资本应当超过 5000 万加元，故应承担 0.125% 的税负。

综上所述，A 公司在加拿大的 R 项目总体应当承担的税负为 39.625%，税收负担较重，因此研究税收风险并积极规避，有利于帮助企业降低税收负担。

3.2.2 发展中国家跨国投资案例分析

一、阿尔及利亚项目简介

2014 年 A 公司全资子公司 B 以 EPC 总承包模式承建托西利亚 (TOSYALI) 集团在阿尔及利亚关于 Z 项目, 合同约定总金额为五点零八亿美元折合人民币三十一亿零八千八百万元, 占据公司当年营业总收入的百分之二十八点零一。该项目位于阿尔及利亚西北部的奥兰 (Oran) 地区, 是托西利亚集团在海外的最大投资项目, 也是阿尔及利亚本地最大的冶金投资项目。

作为总承包商, B 公司负责项目的设计、设备材料采购及供应、工程施工、设备安装、调试服务等。带式焙烧技术是 A 公司自主研发的技术, 该项目采用此项自主研发技术, 同时该技术也是当年中国公司在海外承接的最大带式焙烧球团项目。此项目的成功签订一举打破欧美工程公司对带式焙烧技术的垄断, 并且在世界处于领先地位。Z 项目已按照约定支付了项目的预付款, 其余款项按照合同实际实施进度分批支付, 业务具体收入时间的确定顺序, 详细情况见表 3.7 所示。

表 3.7 Z 项目完工进度及收入确认表

Z 项目	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年
本期确认收入 (万元)	--	136520.74	27568.1	24861.58 (推测)
累计确认收入 (万元)	217525.82	347342.02	355934.85	380796.43
完工百分比	61.62%	95%	99%	100%

(数据来源: A 公司 2016 年—2019 年公司年报)

二、阿尔及利亚税收环境分析

(一) 政治环境

阿尔及利亚实行两院制: 众议院和参议院, 两院共同行使立法权、监督权并且有权弹劾政府。从外部政治环境看长期以来阿尔及利亚一直秉持着独立、自主和不结盟的外交政策, 因此从国际局势上看对阿尔及利亚进行投资具有一定的政治稳定性, 但是从内部政治环境分析阿尔及利亚频繁更换内阁, 导致其政策的延续性稍有缺乏, 加之没有行之有效的改革方案, 致使该国多年来一直具有物价上涨、住房短

缺、失业率走高、政局腐败加剧等问题。而政府计划削减补贴、增加赋税等措施更是引发了国内多次抗议。2017 年以来，阿尔及利亚频繁发生针对政府政策及经济决策的小规模抗议示威活动，因此从内部环境看对该国进行投资应当十分注意。

（二）经济环境

相较于世界大部分国家，阿尔及利亚的经济环境并不是十分优越，其经济规模在非洲位居第四位，主要国民经济支柱是石油与天然气产业，因此产业比较单一，并且重要产业是资源类，在环境方面的破坏力也相对较大，加之国家所处位置具有较为复杂的地理环境（非洲西北部），政治经济中心主要集中在阿尔及尔，该国所有的大公司均设于此，因此经济发展环境有限。

阿尔及利亚国民经济支柱性产业即油气产业，随着国际油价的持续性增长，国家收入也在一直增长，因此经济也同步稳定上升。国家对经济的重建主要从两个方面有序开展，首先关于对内前期国家制定的财政扩张政策继续实施，同时加快推动国有企业和国内金融体系的改革，转头加大对国内中小企业的帮扶，经济的建设离不开基础设施建设，因此加大大型基础设施的建设。其次对外广开国门，扩大经济开放程度，十分欢迎各国与本国企业合作，因此出台重要支柱产业政策鼓励外企参与国家油气开发，同时积极响应“一带一路”与中国友好建交。因此企业在该国投资具有一定的经济支持，具体见表 3.8。

表 3.8 阿尔及利亚五年国内生产总值统计表

	2017	2018	2019	2020	2021
国内生产总值（万美元）	1700	1804	1700	1450	1630
经济增长率	1.6%	2.1%	0.8%	-5.2%	3.85%

（数据来源：世界银行）

上述表格显示阿尔及利亚经济增长存在波动性，且在 2020 年国内生产总值大幅下降，增长率呈现负增长（受疫情影响），虽然在 2021 年有所回升，但整体不如前期，因此从经济环境方面考虑投资，存在一定的担忧。

（三）投资环境

针对后期发展，阿尔及利亚重新制定了《投资法》，其中增加了各项投资优惠政策，简化了办事手续，将促进投资的各项措施进行整合，旨在最大限度地为投资者提供便利和支持。阿尔及利亚对外国投资者实行国民待遇，除相关法律限制或不符合环保规定的投资活动外，没有专门针对外国投资者的限制领域。阿尔及利亚政府为了吸引各企业投资，颁布了两项举措：优先投资机制与支持投资基金。其中优先投资机制是指对本国经济发展有重要推动作用的企业给予特殊的税收优惠照顾和经营便利，具体表现为，为本国经济的发展起到重要推动作用或者对本国十分需要开发的地区进行开发。而支持投资基金主要当有外国企业进行投资的前提是当地基础设施完善，因此政府为了吸引外资主动承担基础设施建设的费用，或者是其他开销。因此从投资环境角度分析，为了吸引外企投资，阿尔及利亚政府给予了极大的便利，因此对阿尔及利亚进行投资具有较大的政策优势。

（四）税制环境

阿尔及利亚基本实行属地税制，纳税人须自觉申报、计算和缴纳相关税款。阿尔及利亚的财政部管理税务总局，税务总局的主要职责是管理国家税收，同时也需要对本国的税法、征管制度、税收条令等进行拟定，同时还要发挥政府手的作用，利用税收对国民经济进行宏观层面的调控，进而组织国家财政收入。与部分国家不同的是阿尔及利亚政府税务总局之外还设立了税务监管局，该组织独立存在，并且全国税收工作都在其监督检查之下进行。因此对该地进行投资时不仅需要注意该国的税制可能带来的税务风险，还要特别注意税务稽查局随时可能对公司的纳税情况进行税务稽查。阿尔及利亚税局征管税款主要是源泉扣缴和具体查实的征收两种方法，并且将所得税作为其征税的主体税种，在税款征收上其他税种作为辅助税种。主要税种包括个人所得税、企业所得税、增值税、地产税、遗产税、国内消费税、油漆产品税、注册税、印花税、关税等。

但是自 2019 年国家经济增长缓慢，长期处于紧张的宏观经济环境使得阿尔及利亚出台了一系列政策用以打击骗税、逃税等违法行为，确保国家税收收入的稳定与增长，因此从整体看阿尔及利亚税收制度较为健全，但是面临着经济增长缓慢，国家财政紧张的问题，政府选择调整税收政策来增加税收收入进而缓解财政紧张的问题，因此对该国进行投资应当十分注意税收环境，在前期决策、中期运营以及后期退出各个阶段对该国税收制度进行详细了解，避免不必要的税收风险。

表 3.9 Z 项目在阿尔及利亚可能涉及的税种及税率表

税种	阿尔及利亚		中国	
	税率	税基	税率	税基
CIT	23%	经营利润	25%	应税所得
TVA	9%	收入	9%	收入
DT	不等	根据税制规定不等	0.03%、0.05%	合同金额
TAP	1.5%	收入（扣除增值税）	——	——
PT	6000-360000 第纳尔	——	——	——

（数据来源：国别（地区）投资指南）

A 公司旗下全资子公司 B 公司在阿尔及利亚设立了一个分公司，负责在阿尔及利亚相关经营业务，关于 Z 项目可能涉及的主要税种及相关税负具体情况如下：

① CIT（企业所得税）：由相关资料可知，在阿尔及利亚的公司为 A 公司的附属分支机构，按阿尔及利亚税法规定，虽未在本地注册成立公司但在本地具有分支机构或拥有完整的生产经营过程的外国企业仍应当就生产经营所得缴纳税款，因此公司应当承担 23% 的税负。但是 A 公司是带着最新技术进行投资的，根据阿尔及利亚国资委规定，满足税收优惠条件的外国企业可以在实施投资阶段以及项目开发经营阶段十年内免于缴纳企业所得税。因此企业可能承担的税负为 0。

② TVA（增值税）：根据阿尔及利亚税制规定，企业应当就交易收入按 9% 的税率缴纳税款，此项税负为收入的 9%。

③ DT（印花税）：政府规定就有关凭证的企业征收印花税，其中普通合同 400 第纳尔、一般收据 200 第纳尔、营业执照 4000 第纳尔等。

④ TAP（职业行为税）：按照规定运输取得收入的 1.5% 缴纳税款。

⑤ PT（污染税）：对环境有害的活动按 6000-360000 第纳尔征税，因此该项税负需要企业注意，可以规避。

综上所述，不考虑印花税、污染税等，A 公司在阿尔及利亚应当承担的税收负担可能为 10.5% 左右，相对较低。

第 4 章 A 公司跨国投资税务风险及成因分析

企业在不同国家进行投资因国际税收环境异同性，存在的税务风险可能具有相似性，及因为各国政治、经济、文化、税收制度等环境的不同带来的税务风险差异性。早期发达国家经济的发展大部分是以牺牲环境为代价，因此相较于发展中国家经济实力较为优势，当后期全球环境出现问题时，各个发达国家转换发展思路开始注重环境保护的问题，期望在发展经济的同时实现环境的保护。反观发展中国家，现阶段经济发展的技术水平有限，经济实力不足、基础设施等各方面均不完善，经济的发展仍然是以牺牲环境为代价，大致可以归类为粗放式发展。但全球对于环境污染问题的解决迫在眉睫，国际上要求各个国家都应当尽自身的义务积极响应节能减排，保护环境，因此经济的发展与环境保护存在矛盾。

4.1 A 公司在不同类型国家的跨国投资可能存在税务风险与对比

4.1.1 发达国家项目可能存在的税务风险分析

1、纳税申报税务风险

外国企业在加拿大进行业务经营的主要形式如下：独资企业、股份公司、合伙企业、合作企业、信托和外国公司的分支机构。但相关资料表明大多数外国公司选择以设立子公司的形式在加拿大开展经营活动，子公司是独立的法人实体。子公司既可以注册为联邦公司也可注册为特定的省公司。每个司法辖区都设有各自的法律法规，因此对公司注册的要求也不尽相同。A 公司旗下的全资子公司 B 在加拿大承建业务时选择成立子公司，因此其公司视为加拿大的居民企业。加拿大税制规定，居民企业无论经营收入是否汇回加拿大均需就其境内外所有收入缴纳联邦所得税，其中境外收入已经就他国缴纳相关税款的可以适用税收抵免，因此，A 加拿大子公司在进行纳税申报时应当注意收入的完整性，避免漏缴税款带来税收风险。

其次，在加拿大设立子公司但就其业务跨多个省份开展经营活动，应当注意各省份之间的要求有所不同，例如各省之间对于同一业务所适用的税率不同，纳税申报的时间也有所不同，而且部分省份要求在本省存在业务的省外公司应当在本省同样注册，如果未按照规定进行，会导致税务局的处罚。A 公司在加拿大并非就 R 项目

这一单一项目，因此该子公司应当就具体业务具体分析，在项目初始投资阶段仔细研究项目省份的税制环境，避免税务风险的发生。

2、税务稽查税务风险

加拿大税局内部存在一个风险评估系统，税务局会根据设定的条件挑选审查文件（账簿、银行回单、关联企业等等），纳税人必须根据要求提供相关资料，如果调查显示数据与企业真实纳税申报数据存在潜在错误或者不符合加拿大税法规定的情况，则会收到稽查结束通知书，纳税人应当及时处理，如有异议可在 30 日内提出，税务机关会给予相应的解释，A 公司的加拿大子公司是加拿大的居民企业，在享受了居民企业税收优惠同时受加拿大的管控较多，例如加拿大有一个信息举报计划，公众可以提供信息协助税务机关识别违反税收征管规定的纳税人，因此公司不仅面临着税务机关的税务稽查风险同时也面临着社会公众的监督检查，与此同时加拿大子公司属于外国投资企业，受中方与加方政府关系亲密度影响，加方税务机关可能会加大对子公司的税务稽查频率以及程度，使得企业面临更加频繁的税务稽查承担更多税务风险压力。

3、税收协定税务风险

中国与加拿大就税收协定产生争议是双方之间就协定适用以及解释产生的争议，主要是两个层次的风险。首先是投资企业与加拿大之间产生的就两国之间税收协定的解释与适用引发的争议，其次是进阶阶段，投资企业就税收征管争议问题向本国政府申请帮助，双方进入新的协商程序，继而转化为两国政府之间就税款的征缴产生争议进行协商。在初步协商阶段，是投资者与加拿大政府之间的摩擦，投资企业是争议的利益直接利害关系者，是争议的主体之一，因此，在争议产生的初步阶段之前，中国投资者应当着重关注可能产生争议的方方面面，防范和避免争议发生的可能性，不断加强企业在应对税收争议风险发生时的控制和管理能力。税收协定产生的税务风险主要易在中、后期经营以及退出阶段产生。

双方税收协定风险经常产生的争议点是双重税务国籍、经营利润与特许权使用费争议等等。在双重国籍认定上，中国企业在加拿大投资项目并成立公司，但是其实际管理机构仍然在中国境内时，此时该公司根据双方国家税法规定既是中国居民

企业也是加拿大居民企业，如果企业在进行投资之前，未就相关事宜进行协商确定单一税务国籍身份，即享受不了双方之间签订的税收协定优惠，进而产生税收争议，造成额外的税收负担。税收争议还有一高发地带就是技术服务费与技术授权费的差别，A 公司在加拿大的 R 项目涉及技术的使用，企业向加拿大企业收取技术服务费时该笔收入属于税收协定中的营业利润无需缴纳加拿大所得税，但是当该技术服务行为兼具技术授权使用时，加拿大税务机关则认定该项行为属于特许权使用，应当就其收入在加拿大缴纳所得税。

税收饶让抵免，是指本国对于属于本国的居民就其在境外生产经营或者其他所得，因所得来源国根据税收优惠政策减免的不需要缴纳税款的所得看作已经缴纳过税款，从而在本国根据征管规定缴纳税款时可以给予抵免。中国和加拿大之间税收协定列有税收饶让条款，但已经失效，因此，A 公司就其子公司在加拿大经营产生的收入汇回中国时就双方之间签订的税收饶让已经失效，所以企业应当注意税收饶让产生的税务风险。

4.1.2 发展中国家项目的税务风险分析

1、纳税申报税务风险

阿尔及利亚的税制中就居民企业没有明确定义，通常将依据本国法律成立的企业及法人认定为居民企业，一般采用属地原则，企业就全球经营收入缴纳所得税，外国企业的分支机构和常驻机构也被视为居民企业缴纳企业所得税。符合规定的外国投资企业可享受免征企业所得税的税收优惠，因此，A 公司在申请使用税收优惠政策时应当十分注意使用条件，避免阿尔及利亚税务机关的处罚。

根据相关资料可知阿尔及利亚税种较为复杂且税率较高，成为其居民企业后需要承担较高的税收负担，极大影响项目生产经营成果以及资金的回笼，因此在身份的选择上 B 公司经过慎重考虑选择在阿尔及利亚成立分公司，避免了不必要的税收负担，但是，阿尔及利亚企业所得税采用的是属地原则，即就居民企业或者在本地拥有实际经营地的企业就其经营收入缴纳税款，因此，B 公司在前期投资之时应当就如何精准划分企业身份进行详细了解与筹划，虽阿尔及利亚税负较高但是给予了大量的税收优惠，综上所述，Z 项目在阿尔及利亚享受税收优惠时应当就其复杂的税收

环境进行研究，避免由此带来的税务稽查等税务风险的发生。

在环境保护方面，阿尔及利亚十分欢迎环保类企业进行投资，并且给予了相关企业极大税收优惠政策，同时对于环境保护破坏也需承担较重的税收负担，因此 B 公司在进行投资时享受环保税收优惠时应当明确政策的适用条件，避免因税收政策混淆不清带来税务风险。

2、税务稽查税务风险

阿尔及利亚税收制度透明度需进一步提高，税务机关对企业所得税税前费用抵扣相关性拥有较大自主裁量权，易造成税务纠纷并向企业收取罚款，同时因政治稳定性原因，税收制度的稳定性也存疑。阿尔及利亚税务监管十分严格且税务稽查人员权力较大，一旦企业收入和成本不符合会计准则或税收法规就会开出巨额罚单，企业需要自证清白，继而进入漫长的与税务机关的沟通协商阶段。因此 A 公司在阿尔及利亚生产经营时可能随时面临着税务机关的税务稽查，当企业面临税务稽查时由于该国税制的成熟度问题，造成企业与税务机关之间漫长的协商进而耽误企业生产进程，进而增加企业的生产成本，更甚者如果处理不好稽查，加大企业税收负担。

3、税收协定税务风险

根据中国税收征管规定，中国居民企业应当就其生产经营的全部所得就本国的征管规定进行纳税，但在境外产生的收入所得可能属于税后收入，由此带来两国之间就同笔收入重复征税，就企业来说是双重税负。为了给企业降低经营成本，减少企业的税收负担，我国就相关问题专门设置了境外所得税抵免规定。但是，根据《企业境外所得税收抵免操作指南》规定，可抵免境外所得税税额不包括按照税收协定规定不应征收的境外所得税税款。也就是说，企业取得来源于阿尔及利亚的所得，并在当地缴纳了所得税性质的税款，但未就相关所得已缴纳税款的部分进行享受税收协定的申请，当此笔收入汇回中国时，收入超过税收协定的部分必须就税收征管规定进行纳税，无法享受税收抵免。例如，在阿尔及利亚进行投资的企业向中国企业支付利息费用 100 万元。根据阿尔及利亚国内税法规定，对非居民企业支付的利息费用征收 10% 的预提所得税，但如果这笔交易适用中阿税收协定，则阿尔及利亚税务部门对利息费用征收的税款不能超过利息的 7%。因此，当中国居民企业在阿尔及

利亚进行投资并产生了经营所得汇回利息费用时可以向当地的税务机关提出享受中国与阿尔及利亚之间签订的税收协定，按照最高 7% 的税率向当地税务机关缴纳税款，即在阿尔及利亚缴纳 7 万元的预提所得税，这部分税款可以在国内缴纳所得税时进行抵免。但如果中国居民企业未及时向当地税务机关提出申请，而是遵循当地的税收征管规定依法纳税，需要缴纳 10 万元的所得税款，相比前期七万元多缴纳了三万元的税款，但是这多出来的税款因未申请享受双方国家签订的税收协定，是不能在中国抵免的。因此，B 公司在将分公司取得的收入汇回本国时应当明确知晓双方政府之间签订的税收协定，避免不必要的税收负担以及税务风险

分析项目发现，A 公司采用其自主研发的带式焙烧技术，根据阿尔及利亚规定，当其向本国居民企业提供技术服务并且收入相关技术费用产生的收入所得，无须在本国缴纳所得税。但是，如果企业在提供了技术服务的基础上同时将其技术进行授权而收取的费用应当就该项收入进行缴税，属于混合销售行为，阿尔及利亚税务机关极易将这项行为全部认定为技术授权，所以当 A 公司提供技术服务的同时还提供了暂时的技术授予行为时容易引发税务争议。因此 A 企业应当在进行项目实施之前主动做好两者之间的区分，准确区分两部分收入，避免因争议产生的额外税收负担。

4.1.3 不同类型国家税务风险的差异化分析

在纳税人身份的选择上，通过分析 A 公司对加拿大以及阿尔及利亚两国的投资项目发现，两国在前期纳税人身份的认定上均根据投资目的国的税制环境采取了对自身有利的身份，在加拿大认定为居民企业可以享受较大的税收优惠，但是在阿尔及利亚由于其税率较高且税种复杂，可能面临着较重的税收负担，因此选择了分公司的身份进行生产经营，更有利于企业在阿尔及利亚生产经营活动的展开。根据对比 A 公司在加拿大以及阿尔及利亚两国间组织机构形式的选择，发现在预备跨国投资之前，需要根据业务的需求、投资国税收环境的不同等实际情况进行前期税收风险的预测、税负的推算，以此减少项目在经营前、中、后不同时期税务风险的发生，这则对企业在投资前对投资国税收政策等税收环境进行深度的调查与了解提出了高度要求。

在税收管辖权重叠的税务风险问题上，这就需要企业充分了解两国之间就国际重复征税问题是否签订了避免重复征税的税收协定。例如 B 公司加拿大子公司是根

据加拿大法律成立的居民企业，但是其是 B 公司控制下的子公司，B 公司实际在中国注册，因此加拿大公司产生的经营收入不仅需要在加拿大纳税，就其利润汇回母公司时 also 需在中国纳税，但是加拿大与中国间税收饶让已经失效，因此双方可能存在较大的税务风险争议点。而 B 公司在阿尔及利亚成立的分公司则存在不同情况，是否就营业收入在两国纳税产生重复征税问题是企业自身是否了解两国之间的税收协定有关，需要企业就重复征税问题自主申请，否则面临着重复征税的税务风险。

税收争议税务风险问题上，产生税收争议最主要一部分原因是企业对于被投资国税收制度以及税收环境了解不够充分，或者是对被投资国的税收环境在企业投资期间极易产生较大波动，或者是目前有一部分国家因其政治波动性较大进而其税收制度不够完善，或者是不同国家对税收自由裁量权的程度不同，部分国家的税务机关自由裁量权较大等等，这些情况都可能会使我国企业在进行跨国投资时产生税务风险。在这一问题上 A 公司投资阿尔及利亚存在问题较严重，因阿尔及利亚的税务机关拥有较大的自由裁量权，因此当设立在该国的分公司缴纳税款时很有可能就当地税务机关的原因产生额外的税收负担。但是在技术服务与技术授权上，双方对此项税收争议具有高度认同性。

在税收协定提交程序上，加拿大要求企业有需要享受税收协定优惠时需提交纳税申报表时一并提交申请证明。

4.2 A 公司在不同类型国家跨国投资的税务风险成因异同点分析

4.2.1 税务风险成因相同点分析

在税收风险上，由于各个国家在政治、经济、文化以及税收制度等环境上存在差别，因此我国企业进行跨国投资时首先应当就被投资国家的税收环境、与我国之间的税收协定等一系列税收相关政策进行详细的了解并且制定计划，当企业忽略在前期准备不足、在经营过程中缺乏专业的税务人才等因素而盲目进行跨国投资，对投资国纳税合规性的不了解造成企业面临税务处罚或者法律制裁。

税收协定争议的主体可能是中国投资者与被投资税务机关，也可以是两国政府之间就投资企业在被投资国家产生的税务问题发生的争议。此类争议产生的主要原因有二：其一是中国投资者在赴国外投资的决策阶段没有全面周详地考察双方之间

税收协定及被投资国当地税法的具体规定，致使投资项目在目的国落地后，增加一些尚未识别的税务成本；其二是中国投资者在一些具有争议的涉税问题上，没有与被投资国税务机关以及中国税务机关事先进行有效沟通，由此引发税务争议。

在税收协定优惠待遇的程序上，我国一直保持着友好和平的外交政策，且积极鼓励企业走出国门进行跨国投资，所以与很多国家签订了税收协定，因此我国企业在进行跨国投资时能够利用我国与各国之间签订的税收协定享受税收优惠，但是企业在利用税收协定时降低税收负担时需要特别注意一些问题，例如申请程序问题，即何时、何地、如何申请，以免错时申请错失优惠待遇。在申请享受税收协定优惠待遇时，一般来说需要出示相关的证明材料（具体资料是指证明其为中国税收居民的材料），除此之外，企业还要了解投资国家关于申请税收协定优惠待遇的其他规定，比如申请享受税收协定优惠待遇的时间点，是企业进入投资国时成立企业时还是进行纳税申报提交纳税申报表时，还是每次将利润汇回母公司的时间点进行申请，这些程序上的问题需要企业提前进行咨询了解，以免税务风险的产生，A 公司在加拿大申请享受税收协定时应当在缴纳相关税款同时自主申请享受协定，在阿尔及利亚也是如此，须自主申请。

4.2.2 税务风险成因不同点分析

企业跨国投资的对象并不都是政治环境稳定、税收政策清明、变化幅度细微的国家，部分国家尤其是发展中国家，因文化、政治等原因税收环境存在较大的波动性，因此并不能够为企业提供一个良好的税收环境，进而为企业带来较多的未知税收负担，当企业计划进行投资前调查的资料与项目落地后因被投资国原因更新了税收环境，造成两者之间产生信息差异时，此时企业被动地产生了税务风险，相对于加拿大，阿尔及利亚政治更换频率相对较大，因此税收环境的稳定性上波动性稍大。

各国国情存在差别，例如发达国家早期经济的发展是以牺牲环境为代价的，但早期全球并没有面临着严峻的环保压力，再加上部分经济较为发达的国家本身环境资源优势较好，因此相较于现在想要发展经济的发展中国家来说压力小很多，对于环境保护相关的税收并没有太多强制性规定，反观部分意识较为先进的发展中国家例如阿尔及利亚，对环境保护意识较为强烈，因此在环境保护方面的征管给予了较多的税收优惠以及违反相关税收征管规定时给予了较多的税务处罚，以期望达到吸

引外国投资带来先进技术发展经济的同时保护本国自然环境，做到可持续发展。因此就环境保护这一方面，企业在进行跨国投资时就部分特别的税收征管以及税收优惠政策不清楚、税收优惠政策运用不到位或错误使用，均可能带来税务风险。

第 5 章环保企业跨国投资税务风险应对建议

通过上文 A 案例公司的跨国投资税务风险及成因分析，我们可以发现全球积极响应节能减排理念的号召下我们企业在对发达国家以及发展中国家投资的过程中，需要主要注意因被投资国家的税收环境的差异带来的税务风险、企业自身税务管理不善带来的税务风险，由此可以延伸至我国其他环保类企业在进行跨国投资时也需要防控同类风险。为了避免企业税务风险的发生不仅需要企业自身做出应对反应，政府也应当为此做出努力，但主要还是企业自身加强税务风险防范意识。企业在预备进行跨国投资到中期生产经营到后期撤退整个过程应当将自身实际情况与被投资国税收环境相结合，制定较为完善的税收风险预防方案，逐步建立并完善企业的风险管理体系，将税务风险预防及管理意识提高到与企业发展战略一致高度，尽最大可能减少企业进行跨国投资时税务风险的发生。

5.1 环保企业跨国投资税务风险的一般性应对建议

5.1.1 储备专业人才，防范税收争议

专业的事需要交给专业的人，企业应当组建专业的税务团队，学习和研究当地的税收法律法规和税收协定，提高税务管理能力，积累经验，逐步提升税务风险管理水平。不仅仅是进行跨国投资的企业，我国部分企业缺乏储备专业税务人才、建立税务风险防范团队的意识，面临国际复杂的税收环境，如果缺乏专业的税收人才团队，企业承担的税务风险将会大大加强，因此在走出国门进行跨国投资时积极组建专业人才团队，充分了解两国之间的税收协定，能够在很大程度上减少税收争议的发生。A 公司在加拿大与阿尔及利亚两国投资，两国经济发展水平不同，税收环境也存在较大的差异性。首先加拿大税收环境较为相对较为稳定，其次阿尔及利亚在环保方面的税收征管有明文规定，因此适用于加拿大的税收风险应对举措并不一定适用阿尔及利亚，对此应当加以关注。综上所述，当 A 公司在进行前期准备时及时配备专业的税务人才，及时、准确地了解被投资国的税收环境，了解双方之间税收协定条约，能够极大程度上防止税收争议的发生。

5.1.2 熟知投资目的国税制，合理选择投资形式

通过 A 公司在加拿大设立子公司进行项目的承建以及在阿尔及利亚建立分公司进行经营活动，两者之间的差别可以总结，企业投资前需要充分地了解被投资国家的税收制度，进行合理的税收方案制定，包括对企业组织机构的选择。关于投资组织形式的选择，我们发现考虑到被投资国国内税法以及税收协定中关于不同组织形式的不同规定，推算出不同的组织机构形式产生的税收负担也会不同，因此根据投资国家的实际情况选择适合的组织结构，能够很大程度降低企业税收成本，减少企业税务风险的发生。

5.1.3 建立税务风险预警机制，加强与税务机关的沟通

税务风险存在于企业进行跨国投资及在后续持续经营全过程中，因此进行跨国投资的企业需要在前期建立完备税务风险预警机制并在后续持续经营过程中根据现实情况不断地添砖加瓦完善风险预警机制，才能够在项目进行投资的开始、经营的过程以及后续退出全程不断识别、防范不同阶段与类型的税务风险。如在项目进行投资之前公司首先建立健全企业内部税收风险预警体系，对企业进行投资的前期进入、中期经营以及后续退出不同的税务阶段以及日常税务管理，分别进行深入了解，制定相应的风险识别、分析、判断和防范措施。其次，企业应当学会借助税务机关的力量避免税务风险，在三个阶段中，企业应当加强与两国税务机关的联系，借助税务机关的力量，了解详细的税收制度、税收优惠政策等，降低企业税收负担的同时避免企业税务风险出现的可能性。

5.1.4 熟知两国双边协议，减少重复征税

企业在进行跨国投资时，需要充分利用双方政府间签订的税收协定，尤其是有关预提所得税的相关条款，对企业的税收负担影响极大。在向居住国汇回投资所得之前，需要对被投资国与我国之间签订的双边协议熟知，防止多缴税款给企业带来税收负担，否则日后申请退回税款时可能会带来更加巨大的税务风险，更重要的是当企业汇回利润运用了双边协议但却并不了解其使用细则进而带来税务风险。例如阿尔及利亚其政治更迭较为频繁，两国之间的双边协定是否一直适用值得考虑。

其次由于部分国家与我国建交的时间过早，比如加拿大。签订的税收协定可能已经跟不上经济发展速度，早期的税收协定已经失效，因此企业在利用两国之间的税收协定减轻税收负担的时候需要特别注意，防止因为政策时效性带来的税收风险。其次，就两国之间的友好往来签订税收双边协议，企业应当充分知晓并利用协议中的规定，降低重复征税的可能性，减轻企业的税收负担。

5.2 环保企业跨国投资税务风险补充性应对建议

5.2.1 选择合适投资目的地，避免税务风险高发国

由案例公司项目分析发现，在阿尔及利亚由于其税种的复杂性以及税收环境的波动性，再加上该国具有高度的环保意识，于环保企业来说是利益与风险的高度并存，一方面被投资国给予环保类外国企业高度的税收优惠政策，极大程度减轻企业税负。另一方面，在企业违反了当地环保问题时也会面临较重的税务惩罚，同时面临被投资国给予的税收优惠并不是一件十分有利的事，当企业利用相关税收优惠减轻企业税收负担时可能因为被投资国复杂的税收环境反倒带来税收争议，增加企业税务风险。因此，企业在进行跨国投资应当充分考虑被投资国家的税收环境，结合自身条件选择合适的投资目的国，避免税务风险发生频率较高的国家进而产生不必要的税收负担。

5.2.2 严格规范环保投资标准，谨防税务处罚

环保企业相较于一般企业进行跨国投资时面临着更加苛杂的标准，一方面虽然部分国家鼓励环保类企业在本国投资，并给予了大量的税收优惠，但是就其使用税收优惠的条件相对严格，就阿尔及利亚环境保护税而言，只就其部分行业给予环保类税收优惠，因此，当环保类企业进行跨国投资时应当充分了解被投资国环保投资税收优惠的标准，谨防因使用错误标准而面临被投资国税务机关的处罚。

参考文献

- [1]Blake lock Sarah and Whitney Alex. Tax risk governance[J].Taxation in Australia,2015,50(4):199-203.
- [2]Chang Li et al. Has the High-Tech Industry along the Belt and Road in China Achieved Green Growth with Technological Innovation Efficiency and Environmental Sustainability?[J]. International Journal of Environmental Research and Public Health, 2019, 16(17) : 3117-3117.
- [3]Elgood T,Quimby L, Paroissien I. Tax risk management[M].PricewaterhouseCoopers, 2004.
- [4]Fernando Ascensãoetal. Environmental challenges for the Beltand Road Initiative[J].NatureSustainability,2018,1(5):206-209.
- [5]Greenwoods. Tax Risk Management[M].BibliographicDetail,2007.
- [6]Kent D. Miller. A Framework for Integrated Risk Management in International Business[J]. Journal of International Business Studies,1992,23(2).
- [7]Kerim Peren Arin. An Empirical Investigation of Tax Policy in Countries[J].Louisiana USA: Louisiana State University,2003.
- [8]Lechner Alex Mark and Chan Faith Ka Shun and Campos-Arceiz Ahimsa. Biodiversity conservation should be a core value of China's Belt and Road Initiative.[J]. Nature ecology & evolution, 2018, 2(3) : 408-409.
- [9]Michael Carmody. Large Business and Tax Compliance:A Corporate Governance Issue Leader's Luncheon on Address[J].Commissioner of Taxation,2003.
- [10]Nathan M. Jensen, Johnston, Noel P. Political Risk, Reputation, and the Resource Curse [J] .Social Science Economics Publishing, 2011 (6) : 662-688.
- [11]Oded Kenneth , Shmuel Nussinov. A New Variant of the Risk Effect and Its Exact Evaluation [J] .Foreign Affairs, 1998, 75 (6) : 159.
- [12]Zuankuo Liu and Li Xin. Has China's Belt and Road Initiative promoted its green total factor productivity ? ——Evidence from primary provinces along the route[J]. Energy Policy, 2019, 129(C) : 360-369.

- [13]Zhang Minnie Qing. Researches on the Economic and Trade Exchanges for the 21st Century Maritime Silk Road[J]. Journal of Coastal Research, 2020, : 308-311.
- [14]陈志刚. 企业跨国投资的税务新挑战[J]. 国际税务, 2017(05):48-51.
- [15]蔡昌. 税务风险揭秘[M]. 北京: 中国财政经济出版社, 2011:38-49.
- [16]陈有湘, 董强. 构建“一带一路”战略下的国际税务风险应对机制[J]. 税务经济研究, 2015(6): 49-55.
- [17]陈菁泉, 王永玲, 张晶. 考虑社会责任的跨国企业跨国投资社会政治风险防控博弈分析[J]. 系统工程理论与实践, 2021, 41(01):147-162.
- [18]范忠山, 邱引珠. 企业税务风险防范与化解[M]. 对外经济贸易大学出版社, 2003:77.
- [19]龚婷. “一带一路”背景下“走出去”企业税务筹划问题研究[D]. 苏州大学, 2017.
- [20]黄保聪, 和丽. “一带一路”倡议下我国企业“走出去”的税务风险研究[J]. 山西财政税务专科学校学报, 2019, 21(01):8-13.
- [21]霍志远, 杨雷东. 我国“走出去”企业税务风险管控的思考[J]. 税务研究, 2016(11):68-70.
- [22]计金标, 应涛. “一带一路”背景下加强我国“走出去”企业税制竞争力研究[J]. 中央财经大学学报, 2017(07):19-27.
- [23]蒋颖, 周颖, 刘治宇. “一带一路”倡议下中国企业全球化的机遇与挑战. 国际税务[J], 2017(5): 22-25.
- [24]蒋颖, 张新华, 卢强, 叶永青, 石红霞. 中国“走出去”企业全球化税务管理的基本思路[J]. 涉外税务, 2012(04):36-40.
- [25]旷昕. 以跨国并购为主的中国对发达国家直接投资初探[J]. 商业经济, 2020(04):68-70
- [26]跨国投资税务政策研究课题组. 跨国投资税务服务与管理的国际借鉴[J]. 国际税务, 2016(03):6-12.
- [27]孔丹阳, 王宝杰. 服务“一带一路”战略从树立税务风险理念开始. 国际税务[J]. 2016(4): 65-68.
- [28]刘蓉. 公司战略管理与税务策略研究[M]. 北京:中国经济出版社, 2005.

- [29] 李林根. 企业跨国投资税务筹划中应考虑的因素[J]. 税务研究, 2003(12):60-63.
- [30] 李晓西, 关成华, 林永生. 环保在我国“一带一路”战略中的定位与作用[J]. 环境与可持续发展, 2016(1):7-13.
- [31] 李海燕, 兰永红. 海上丝绸之路沿线国家税务风险防控的国际借鉴研究[J]. 国际税务, 2017, (04):68-72.
- [32] 刘婷, 李霞. 我国环保产业“走出去”浅析[J]. 环境与可持续发展, 2015(6):117-120.
- [33] 李香菊, 王雄飞. “一带一路”战略下企业税务风险与防控研究[J]. 华东经济管理, 2017, 31(05):134-139.
- [34] 聂世坤. 中美贸易摩擦对我国对外直接投资的影响研究[D]. 辽宁大学, 2021.
- [35] 宁波市江东区国家税务局课题组, 邬志明. 关于企业跨国投资涉税问题的探讨[J]. 涉外税务, 2009(10):41-44.
- [36] 庞淑芬, 王文静, 黄静涵. “一带一路”下我国企业“走出去”的税务风险解析[J]. 国际税务, 2017(1):56-61.
- [37] 邱辉, 蔡伟年. 尼日利亚税制介绍——中国“走出去”企业投资尼日利亚的税务影响与风险关注[J]. 国际税务, 2015(06):65-71.
- [38] 沈小平, 邓远军. 新《企业所得税法》下完善跨国投资合作中的税务问题研究[J]. 税务研究, 2009(02):36-41.
- [39] 温梦瑶. 环保处罚与企业对外直接投资[J]. 会计与经济研究, 2022(06):1-16. 魏志梅.
- [40] 王文静. “一带一路”战略下的跨境税务问题初探——基于公司所得税法和国际税务协定的比较[J]. 财经法学, 2016(2):20-30.
- [41] 王尔德. “一带一路”绿色转型环保产业“走出去”迎新机遇[J]. 化工管理, 2016(31):27.
- [42] 吴铮. “走出去”企业面临的税务风险及防范[J]. 中国财政, 2013(04):73-74.
- [43] 中国企业跨国投资合作的税务政策研究[J]. 涉外税务, 2007(06):27-33.
- [44] 王小平, 陈丰. 环保服务业如何有效利用外资[J]. 对外经贸实务, 2015(11):32-35.
- [45] 王小平, 贾琳琳, 王月波. “一带一路”倡议下我国环保企业如何“走出去”问

题——以北控水务集团为例[J]. 对外经贸实务, 2017(05):25-28.

[46] 王金城, 孙亚华. 完善税务抵免制度促进企业跨国投资[J]. 涉外税务, 2011(07):16-20.

[47] 吴群, 仲伟嘉, 顾倩. 浅谈“走出去”企业税务风险管理[J]. 国际税务, 2018(04):19-22.

[48] 肖学旺, 赵军, 关平, 邵小金. 格鲁吉亚税务制度及中国“走出去”企业税务风险应对[J]. 国际税务, 2021(04):53-58.

[49] “一带一路”税务研究课题组. 中国“走出去”企业“一带一路”税务调查报告[J]. 国际税务, 2020, (03):67-73.

[50] 禹奎. 如何在“一带一路”战略中为企业提供涉税服务[J]. 注册税务师, 2015(08):24-25.

[51] 袁跃. “hold”住海外投资税务风险[J]. 首席财务官, 2011, (9)76-78.

[52] 尹音频. 中国的海外投资与税系构造[J]. 税务与经济(长春税务学院学报), 1995(03):31-34.

[53] 余壮雄, 付利. 中国企业跨国投资的区位选择:制度障碍与先行贸易[J]. 国际贸易问题, 2017(11):115-126.

[54] 朱正远. “一带一路”倡议下中国企业跨国投资的环境风险与防范[J]. 河海大学学报(哲学社会科学版), 2021, 23(06):94-101+112.

[55] 赵燕清. 中国企业跨境投资税务风险及其防控[J]. 国际税务, 2017(2):48-51.

[56] 朱青. 鼓励企业“走出去”与改革我国避免双重征税方法[J]. 国际税务, 2015(4):6-10.

[57] 詹清荣. “一带一路”跨国投资经营战略的税务风险防控要点[J]. 国际税务, 2015(6):20-22.

[58] 朱青. 中国企业“走出去”面临的税务问题[J]. 涉外税务, 2012(01):34-38.

[59] 张平, 孙阳. “一带一路”倡议新时期“走出去”企业税务风险:防范、问题与对策[J]. 税务研究, 2018(06):65-67.

[60] 张亦然, 王常静. 境外税务抵免促进企业跨国投资效应研究[J]. 税务研究, 2022(05):98-105.

致谢

脑海中是三年前行政楼下定格的那张照片，那是 2020 级税务班此次旅程开始的瞬间，行文至此代表着这趟旅程即将走向终点，而我从未想过三年转瞬即逝。这三年从刚开学的意气风发，凌云壮志到如今时常反思，当初定下的目标实现了吗？研究生应当做的事情我做到了吗？显然这三年我做得并不好，但我仍然感谢这次特别的西北之行。

这三年我遇见了一位如朋友、家人般没有距离感的老师——包智勇老师。初次见面时老师就送给我们一句话：“要么不去做，做了就要一次性成功。”三年里这句话一直警醒着我，不论去做一件事的目的是什么，结果怎么样，这个过程中的态度一定要认真。包老师也是一位温柔的老师，他总是会用委婉的语言去告诉你，你可以做得更好，也会用诙谐幽默的方式去传业授道。但他与大多数老师一样，也是一位要求严格的老师。我很庆幸能够成为他的学生，在他的帮助下体验三年的研究生生活，在他的指导下顺利地完成毕业论文。还有我的校外导师——姜新录老师。姜老师是一位对待任何事情都很认真的温柔学者，还记得老师出书时大家在群里积极讨论，每一条老师都有在认真回答。三年来虽然接触不多，但为数不多的几次交流均让我受益匪浅，十分感谢姜老师能够成为我的校外导师。

这三年里没有忘却老友，也很感激遇见了一群新的挚友。感谢赵春雨和王蓉蓉，她们见证了我从获得研究生到结束研究生身份的整个过程；也时常感慨遇见了郑梓若，还有我的室友王小颖、王宁和王怡婷。三年里无论什么困难，她们总会第一时间放下自己的事无条件帮助我，尤其是在完成毕业论文的过程中，在我烦躁、不安、焦虑、失败时找到她们，总能第一时间用她们的话语、力量安抚我的情绪，告诉我：你很好、没事的慢慢来、有啥我能帮助你的等等，我永远会记得在 2021 年 111 宿舍认真备考税务师考试时认真的样子，一起吃饭、聊天以及熬夜学习!!! 还有我的师门“战友”，谢谢你们来到我的身边，丰富了我的研究生生活。

我时常感慨我可真是个幸福的人啊！在别人二十五六岁的年纪，可能早已步入职场，承担责任与义务的时候，我却仍可以去学习、去看世界、去做自己！这一切都源于父母对我的支持、包容以及无条件的爱。从准备考研、考证、考编到完成毕业论文、找工作，似乎每一件事情我都做得不太圆满，但父母总说：“我们对你的期望不是赚钱、不是成为多优秀的人，不要给自己太大压力，你去做自己想做的事，

成为自己想成为的人就行”。站在父母的肩膀上我看到了这个世界的精彩，也期盼某天转身时拥有足够的力量拉上他们一起领略世间的繁华。

临近毕业，功利性导向使我忘却人生的本质不过一场旅行，孔乙己的长衫于我只会是枷锁，我仍然是一名学生，能力仍然不足，脱下长衫接受平凡的自己，继续充实自己。学生身份的结束并不意味着人生这场学生身份的结束；论文结束并不意味着学习的结束；研究生旅程的结束并不意味着人生旅程的结束，未来仍然有无尽的知识等着我去学习。领取新的角色，展开新的旅程，“革命尚未成功，同志仍需努力”！