



## 新闻稿

### 限时禁发

报刊、广播电台或电子媒体不得在 2019 年 9 月 25 日格林尼治标准时间 17 时 (纽约下午 1 时、日内瓦下午 7 时、德里下午 10 时 30 分、东京 2019 年 9 月 26 日凌晨 2 时)前引用或摘录本新闻稿和相关报告的内容。

UNCTAD/PRESS/PR/2019/30\*

Original: English

## 贸发会议认为，资本的管理每年可以为《2030 年议程》提供 6,800 亿美元的意外财富

2019 年 9 月 25 日，日内瓦——一份新发布的联合国报告强调了无限制的私人资本流动如何导致资源从发展中国家转移到发达国家，并将资本控制视为促进实现可持续发展目标的宏观经济政策工具包的一个重要组成部分。

根据贸发会议今天发布的《[2019 年贸易和发展报告](#)》，进一步的资金流失来自税收驱动的非非法资金流动和放弃对数字交易的税收，这意味着，确保对模拟或数字国际商业活动公平征税，对于努力建立包容性和可持续的全球秩序至关重要。

贸发会议秘书长穆希萨·基图伊说：“对波动不定的外国资本无限制的开放有可能进一步加大《2030 年议程》的资金缺口。”

贸发会议全球化和发展战略司司长柯睿智说：“《2030 年议程》依赖投资规模的扩大，而人们往往认定，这最终取决于发掘高财富人群和私人金融机构的资源。”

“实际上，如果没有公共部门的引领作用，如果在私人外国资本的监管方面没有根本性的改变，将资金导向长期生产性投资是不可能的，”他表示。

### 通过资本管制减轻对外部资金波动不定的脆弱性

金融一体化的加深使许多发展中国家面对全球金融周期的影响，迫使它们通常以短期美元计价债券的形式积累外汇储备，作为自我保险，以防止资本流动突然逆转和/或遏制其不利影响。然而，相对于这些国家为波动不定的资本流入还本付息的成本而言，这些资产的回报较低，这就造成了从发展中国家向发达国家的资金转移。2000 至 2018 年期间，16 个发展中国家的此类资金转移每年约达 4,400 亿美元，占这些国家合计国内生产总值的 2.2%。

\* 联系方式：UNCTAD Communications and Information Unit, +41 22 917 5549/8033/5828, +41 79 502 43 11, [unctadpress@unctad.org](mailto:unctadpress@unctad.org), <http://unctad.org/press>。  
如希望接收我们的新闻材料，请在以下网址登记：  
<http://unctad.org/en/Pages/RegisterJournalist.aspx>。

资本管制可以提供另一种更为有效的方式来控制这种波动，使决策者能够迅速采取行动，避免冗长的辩论和程序，尤其是在资本流入激增期间。但这将需要国际层面的支持措施。

首先，资本账户管理应被排除在区域和双边贸易和投资协定的范围之外。至少，这种协议应包括相关保障措施，允许各国有权监管与其契约承诺不相抵触的资本流动。

其次，资本流动需要在流出端和流入端都受到控制。对发达国家资本外流的监管将提高这些国家过去几年来奉行的扩张性货币政策的效力：它将引导信贷转向本国经济的生产性投资，并防止货币刺激向国外金融投资渗透。资本管制的多边协调将促成资本流动的更大稳定性，同时在两端均维持相对较低水平的限制水平，而不是只在一端实行更严格的管制。

### **通过打击税收驱动的非非法资金流动减少财政收入损失**

跨国公司出于税收动机的非法资金流动估计每年剥夺发展中国家 500 亿至 2,000 亿美元的财政收入。此类流动受到国际公司税收准则的推动，这些准则将跨国公司的子公司视为独立实体，并将跨国公司不同实体之间的应税交易视为互不相关。

为了解决这个问题，报告建议转而采取统一税制，承认跨国公司的利润是在集团一级集体产生的。单一税制应与跨国公司所有利润的全球最低实际公司税率相结合，设定在 20% 至 25% 左右，这是目前全球名义税率的平均值。为了在各国之间分配这种改革后的公司税的收入，该报告支持“公式化分配”，根据商定的公式在各国之间分配对多国公司集团的总税收，相对于总销售额，最好是优先考虑就业和生产性有形资产等因素。

### **通过对数字经济公平征税来增加财政收入**

经济活动的迅速数字化正在改变价值的创造、计量和分配方式，给国际税收框架带来了新的挑战。缓解严重的财政流失需要重新审查现有的国际公司税收准则和规则，以确定征税权的划分，如何处理跨国公司不同实体之间的跨境交易，以及在无形资产和数据用户成为重要的价值来源时如何衡量价值创造。该报告认为，数字经济中的公平征税权需要使用“有效经济存在”的概念，这是指超过一定水平的销售或交易收入。

在等待就此问题达成国际共识，例如在经合组织/20 国集团的税基侵蚀和利润转移项目中正在进行的谈判的同时，一些发达国家和发展中国家探讨了针对数字经济的临时单边国内税收措施。一个例子是若干国家(其中许多是欧洲联盟成员国)已经考虑或开始适用消费税、衡平税或征税。仅对发展中国家而言，简单估计一下，这种单边措施可能带来的额外税收收入就在 110 亿至 280 亿美元之间。同样，虽然世界贸易组织尚未达成共识，但终止对电子传输暂免关税的决定即可以在全球范围内增加 100 多亿美元的财政收入，其中 95% 将归于发展中国家。

\*\*\* \*\* \*\*\*