

ZHAIQUAN TOUZISHUIWU
CHULI SHIWU

债券投资税务处理实务



中央国债登记结算有限责任公司

CHINA CENTRAL DEPOSITORY & CLEARING CO., LTD.



经济科学出版社

债券投资税务处理实务



中央国债登记结算有限责任公司

CHINA CENTRAL DEPOSITORY & CLEARING CO., LTD.

经济科学出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

债券投资税务处理实务/中央国债登记结算有限责任公司编. —北京: 经济科学出版社, 2010. 5

ISBN 978 - 7 - 5058 - 9164 - 7

I. ①债… II. ①中… III. ①债券 - 证券投资 - 企业所得税 - 税收管理 - 中国 IV. ①F812. 424

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2010) 第 043076 号

责任编辑: 黄双蓉

责任校对: 王苗苗

版式设计: 代小卫

技术编辑: 潘泽新 刘煜溪

债券投资税务处理实务

中央国债登记结算有限责任公司 编

经济科学出版社出版、发行 新华书店经销

社址: 北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮编: 100142

总编部电话: 88191217 发行部电话: 88191540

网址: [www. esp. com. cn](http://www.esp.com.cn)

电子邮件: [esp@ esp. com. cn](mailto:esp@esp.com.cn)

北京密兴印刷有限公司印装

787 × 1092 16 开 34. 5 印张 630000 字

2010 年 5 月第 1 版 2010 年 5 月第 1 次印刷

ISBN 978 - 7 - 5058 - 9164 - 7 定价: 78. 00 元

(图书出现印装问题, 本社负责调换)

(版权所有 翻印必究)

前 言

也许五年前，当我们谈论债券投资的会计与税务处理时，还不能引起投资者足够的重视，但五年后的今天，当我们再次讨论债券投资会计与税务处理时，越来越深刻地认识到，会计与税务处理方式与债券交易方式同等重要。有什么样的会计和税务处理方式，就会有怎样的投资行为。从这方面来说，税收与会计是一对孪生兄弟，而对债券市场而言，会计和税收又都属于市场建设的重要内容。

从会计角度而言，新会计准则中提出的公允价值计量方法，将会计传统的记账和会计核算功能与复杂的市场定价和宏观经济环境更加紧密地联系起来。市场波动的变化均会通过商业银行的会计信息反映出来。当市场利率发生变化时，商业银行金融产品的估值也随之发生变化，进而导致商业银行的财务状况和盈利能力的波动；公允价值计量方法的引入，对商业银行利率风险管理提出了更高的要求，要求商业银行对宏观经济和市场环境的变化具有较强的预见能力和应变能力；以公允价值计量和实际利率摊余法，使会计人员从后台业务处理的角度对前台业务提出规范要求，这对会计从业人员的综合业务能力提出了更高的标准，后台人员不再是被动地接受前台的指令，而是在更高的层面上与前台交易人员主动对话。

不仅会计准则的变化会影响债券投资行为，而且税收和政策的变化也会影响债券定价，进而影响机构的投资行为。税收因素看似简单，实则对债券投资行为和收益影响很大，尤其是资产四分类使债券投资所得税的处理方式更加复杂，是税收因素中最重要的内容。债券投资的收益不仅来自于资本利得和利息收益，税务处理的合理与否也是影响债券投资收益的重要因素。在实际的交易定价中，税收因素也成为影响应税债券与免税债券收益率差异的重要方面。特别是，伴随着《企业会计准则第18号——所得税》、《企业

会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期保值》、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的正式发布，债券投资税收成为债券投资者们关注的热点问题之一，各项税收逐渐成为影响债券定价、收益率的重要因素，尤其是所得税会计核算由原来的应付税款法或以利润表为基础的纳税影响会计法修改为新准则下的资产负债表债务法，使所得税的税务处理成为债券交易的新难题。

债券市场发行品种的变化、交易方式的创新、债券定价上的差异等，都对债券投资的会计与税收处理方式提出了更多的要求，如选择权债券的会计核算方法、买断式回购的会计处理和税务处理等。由于券种间存在着免税与应税差异，因此收益率差就不能仅仅用流动性和信用利差来解释，从这一点看债券投资不仅是一个交易与结算的过程，还是一个会计与税收处理的过程。掌握新会计准则下债券税务处理的具体要求和做法，有助于做好债券投资业务和提高风险管理的水平，提高债券投资的综合业务能力，对于债券前台、中台和后台操作人员来说，债券投资的会计和税务处理都是必备的基础知识，这对于管理好债券业务，促进债券业务水平提高具有重要作用。

为方便投资者了解熟悉新会计准则下债券交易方式的会计与税务处理操作，中央国债登记结算有限责任公司（下称中央结算公司）作为中国债券市场的总登记、托管、结算机构，早在 2006 年就开始关注债券投资的会计与税收问题。2008 年 9 月，中央结算公司组织市场有关专家编写了《债券会计处理与估值》一书，详细地阐述了新会计准则下不同债券交易方式的会计处理方式，填补了债券市场空白。2009 年，针对新会计准则下债券投资的税务处理问题，我们又组织市场专家编写了姊妹篇——《债券投资税务处理实务》一书。

本书共分六部分二十章，详细介绍了我国现行的税收体系、债券营业税金及附加、债券所得税、国债交易的税务处理、其他债券交易的税务处理、衍生品交易的税务处理等内容。同时收录了最近几年来财政部、国家税务总局等关于债券税务处理的具体通知规定，以利于读者更好地了解税收政策的变化与相关依据。

本书在严格遵循新企业会计准则的基础上，按照现行的各项税

法规定,用规范化、通俗化的语言对债券投资的营业税、城市维护建设税、教育费附加、所得税等税种逐一举例说明,清晰阐明税收因素对不同债券券种和债券交易方式的影响。全书力求简洁、明了,论述力求客观、翔实,并尽可能多地运用案例、表格、图表分析,使全书内容更加清晰直观,易于理解。

本书严格遵循《企业会计准则第18号——所得税》的规定,按照国家税务总局的现行规定,在利润总额的基础上采用资产负债表债务法核算企业所得税。本书将所得税的会计核算融入债券交易的业务流程和风险管理实务中,从国债免税效应的对比中达到合理避税的目的。

本书从债券买卖、持有、债券承分销手续费的角度分别对营业税金及附加的征收进行了详细的举例说明与分析,能够使读者尽快掌握营业税金及附加对债券投资的影响,从税收的角度分析交易的实质和最终可取得的现金流,有助于降低交易成本,避免无效投资和资金浪费,提高债券运作效率。

本书还对债券衍生金融工具进行了前瞻性、开放性的研究。尽管很多衍生金融工具尚未正式推出,甚至在国际上有关债券的衍生交易的税务处理方式还存在争议,但本书着眼长远,注重提升中国债券市场发展的影响力,力争把中国债券市场的理论与实务的研究水平提升到更高层次,相信这种有益的探索对于完善我国的债券税务制度和规则具有重要意义。

本书内容丰富,资料翔实,尽可能做到理论与实务相结合,适用于我国债券市场所有金融机构和非金融机构、各行各业会计从业人员、会计事务所、财经类大学以及投资者与社会公众学习与研究,有助于提高管理者的综合决策能力、交易员的交易水平和会计人员的职业判断能力,培养具有国际视野、精通债券业务管理的各类人才。

我国债券市场正处于快速发展阶段,客观上要求会计准则和税收制度能够紧跟形势的发展,特别是随着债券市场衍生金融工具的发展,要求与之相适应的会计和税收制度的出台,这就需要债券投资界与会计界、税务部门等共同努力,探讨制定出具有一定前瞻性的合理的会计规则和符合中国实际的税务规则。因此我们也期待着本书的问世能推动债券投资税务处理更快、更深入地发展。

由于时间仓促,资料有限,特别是国内债券市场发展的历史不

长，有关债券税务处理的深度资料有限，书中难免有不足之处，恳请广大读者批评指正。

中央国债登记结算有限责任公司

二〇一〇年四月

编 委 会

编委会主任：刘成相

编委会副主任：吕世蕴 张 元 王 平 白伟群 梅世云

特约审稿人：王建凡 郭垂平

审 稿 人：王 平 刘 凡 管圣义

编 写 人 员：薛恒敏 管圣义

策划及总纂：管圣义 刘晋伯

目录

债券投资税务处理实务

第一部分 我国税收体系

第一章 税收制度体系 / 3

第一节 税收的基本概念	3
第二节 税收制度的法律级次	5
第三节 现行税收制度	8
第四节 税收征管一般程序	12
第五节 税收执法监督与制约	21
第六节 纳税人的权利	22
第七节 纳税人的义务	24
第八节 行政责任	26
第九节 法律救济	27
第十节 国家税务局和地方税务局的征收管理范围	31

第二部分 债券营业税金及附加实例

第二章 营业税 / 35

第一节 营业税概念	35
第二节 营业税特点	38
第三节 营业税重点制度依据	38
第四节 营业税纳税申报报表系列	44
第五节 营业税科目设置及科目说明	60

第三章 城市维护建设税、教育费附加及实例分析 / 61

第一节 城市维护建设税	61
第二节 营业税、城市维护建设税、教育费附加计算实例	64

第三部分 企业所得税

第四章 企业所得税 / 71

第一节 企业所得税的相关术语	71
第二节 企业所得税特点及原则	82
第三节 税前扣除项目的范围	84
第四节 限定标准的税前扣除项目	90
第五节 不允许税前扣除的项目	92
第六节 企业所得税征管	93
第七节 涉及企业所得税计算的公式	94
第八节 企业所得税的主要优惠政策	96
第九节 新所得税法与原税法的重大变化	96
第十节 所得税相关补充说明	112
第十一节 企业所得税报表及填报说明	115
第十二节 跨地区经营汇总纳税企业所得税征收的相关文件	160

第五章 企业所得税账务处理 / 171

第一节 企业所得税科目设置及科目说明	171
第二节 资产负债表债务法的相关概念	174
第三节 提取各项准备及首次执行新会计准则的企业所得税处理	179
第四节 企业工资薪金及福利费扣除	182

第四部分 国债交易的税收处理

第六章 记账式国债的税收处理 / 187

第一节 记账式国债的国债利息收入免税	187
第二节 国债利息免税与资本利得征税	191
第三节 各种交易方式下国债的税收处理	193

第七章 凭证式国债会计核算与税收处理 / 217

第五部分 债券交易税收处理

第八章 企业所得税基本业务实例 / 227

第九章 交易性金融资产税收处理 / 231

第十章 可供出售金融资产税收处理 / 240

第十一章 持有至到期投资税收处理 / 259

第十二章 提取各项准备等所得税处理 / 263**第六部分 衍生金融工具的会计处理****第十三章 含权债会计核算方法的分析 / 277****第十四章 具有买断式回购性质的交易会计实质分析 / 284****第十五章 继续涉入条件下的金融资产转移会计处理 / 289****第十六章 远期买入交易与远期卖出交易的所得税处理 / 296****第十七章 套期保值交易会计处理 / 309**

第一节 套期保值 309

第二节 套期工具 310

第三节 公允价值套期的会计处理方法 312

第四节 被套期项目 313

第五节 套期保值实例 315

第十八章 融资融券业务证券公司会计处理 / 329

第一节 融资融券业务基础 329

第二节 融资业务会计处理 329

第三节 融券业务会计处理 332

第四节 融资融券业务应注意问题 336

第十九章 权益工具回购、注销等的会计处理 / 337**第二十章 信贷资产证券化税收处理 / 341**

第一节 信贷资产证券化定义及现状 341

第二节 商业银行资产证券化风险暴露监管资本计量指引 343

第三节 信贷资产证券化税收政策 358

附录**中华人民共和国企业所得税法**

中华人民共和国主席令第六十三号 360

中华人民共和国国务院 中华人民共和国企业所得税法实施条例

中华人民共和国国务院令 第512号 368

关于执行《企业会计准则》有关企业所得税政策问题的通知

财税[2007] 80号 387

关于确认企业所得税收入若干问题的通知

国税函[2008] 875号 388

关于2007年度企业所得税汇算清缴中金融企业应纳税所得额计算有关问题的通知

国税函[2008] 624号 391

关于公益性捐赠税前扣除有关问题的通知	
财税〔2008〕160号	392
关于企业处置资产所得税处理问题的通知	
国税函〔2008〕828号	395
关于中国居民企业向境外 H 股非居民企业股东派发股息代扣代缴企业所得税有关问题的通知	
国税函〔2008〕897号	396
关于企业工资薪金及职工福利费扣除问题的通知	
国税函〔2009〕3号	397
关于调整新增企业所得税征管范围问题的通知	
国税发〔2008〕120号	399
关于加强企业所得税预缴工作的通知	401
关于全国社会保障基金有关企业所得税问题的通知	
财税〔2008〕136号	402
关于保险公司再保险业务赔款支出税前扣除问题的通知	
国税函〔2009〕313号	403
关于修改《中华人民共和国个人所得税法实施条例》的决定	
中华人民共和国国务院令 第 519 号	404
关于企业所得税若干优惠政策的通知	
财税〔2008〕1号	412
关于跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理若干问题的通知	
国税函〔2009〕221号	416
关于金融企业贷款损失准备金企业所得税税前扣除有关问题的通知	
财税〔2009〕64号	418
关于企业所得税执行中若干税务处理问题的通知	
国税函〔2009〕202号	419
关于印发《企业所得税汇算清缴管理办法》的通知	
国税发〔2009〕79号	421
关于执行企业所得税优惠政策若干问题的通知	
财税〔2009〕69号	426
关于保险公司准备金支出企业所得税税前扣除有关问题的通知	
财税〔2009〕48号	428
关于中国居民企业向 QFII 支付股息、红利、利息代扣代缴企业所得税有关问题的通知	
国税函〔2009〕47号	430
关于企业资产损失税前扣除政策的通知	
财税〔2009〕57号	431

关于印发《企业资产损失税前扣除管理办法》的通知	
国税发〔2009〕88号	434
关于企业所得税税收优惠管理问题的补充通知	
国税函〔2009〕255号	445
关于加强个人工资薪金所得与企业的工资费用支出比对问题的通知	
国税函〔2009〕259号	446
关于企业投资者投资未到位而发生的利息支出企业所得税税前扣除问题的批复	
国税函〔2009〕312号	448
关于证券行业准备金支出企业所得税税前扣除有关问题的通知	
财税〔2009〕33号	449
关于企业手续费及佣金支出税前扣除政策的通知	
财税〔2009〕29号	451
关于企业所得税若干税务事项衔接问题的通知	
国税函〔2009〕98号	452
关于做好对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税工作的通知	
国税函〔2008〕826号	454
关于证券市场个人投资者证券交易结算资金利息所得有关个人所得税政策的通知	
财税〔2008〕140号	456
关于做好证券市场个人投资者证券交易结算资金利息所得免征个人所得税工作的通知	
国税函〔2008〕870号	457
中华人民共和国营业税暂行条例	458
中华人民共和国营业税暂行条例实施细则	
财政部 国家税务总局第52号令	461
财政部 国家税务总局有关负责人就《中华人民共和国增值税暂行条例实施细则》、《中华人民共和国营业税暂行条例实施细则》、《中华人民共和国消费税暂行条例实施细则》修订的有关问题答记者问	
2008年12月18日 财政部新闻办公室	466
关于邮政企业代办金融业务免征营业税的通知	
财税〔2009〕7号	469
关于公布废止的营业税规范性文件目录的通知	
国税发〔2009〕29号	470
中国证券监督管理委员会公告	
〔2008〕9号	474
中国证券监督管理委员会公告	
〔2008〕2号	478
证券公司风险控制指标管理办法	482

关于基金管理公司提取风险准备金有关问题的通知 证监基金字〔2006〕154号	490
基金管理公司特定客户资产管理业务试点办法	492
关于发布《证券投资基金销售机构内部控制指导意见》的通知 证监基金字〔2007〕277号	498
中国银监会关于印发《银行与信托公司业务合作指引》的通知 银监发〔2008〕83号	506
银监会有关负责人就《银行与信托公司业务合作指引》发布答记者问	511
金融类国有及国有控股企业绩效评价暂行办法	514
关于印发《大企业税务风险管理指引（试行）》的通知 国税发〔2009〕90号	519
关于调整债券应收利息计算方法等问题的通知 中证协发〔2008〕9号	524
国家税务总局关于印发《跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理暂行办法》的通知 国税发〔2008〕28号	530
参考文献	536

第一部分

我国税收体系

第一章

税收制度体系

第一节 税收的基本概念

一、税收的含义

税收是国家为满足社会公共需要，凭借公共权力，按照法律所规定的标准和程序，参与国民收入分配，强制地、无偿地取得财政收入的一种方式。马克思指出：“赋税是政府机器的经济基础，而不是其他任何东西。”“国家存在的经济体现就是捐税。”恩格斯指出：“为了维持这种公共权力，就需要公民缴纳费用——捐税。”19世纪美国大法官霍尔姆斯说：“税收是我们为文明社会付出的代价。”这些都说明了税收对于国家经济生活和社会文明的重要作用。

对税收的内涵可以从以下几个方面来理解：

- (1) 国家征税的目的是为了满足社会成员获得公共产品的需要。
- (2) 国家征税凭借的是公共权力（政治权力）。税收征收的主体只能是代表社会全体成员行使公共权力的政府，其他任何社会组织或个人是无权征税的。与公共权力相对应的必然是政府管理社会和为民众提供公共产品的义务。
- (3) 税收是国家筹集财政收入的主要方式。
- (4) 税收必须借助法律形式进行。

二、税收的特征

税收作为政府筹集财政收入的一种规范形式，具有区别于其他财政收入形式的特点。税收的特征可以概括为强制性、无偿性和固定性。

1. 税收的强制性。

税收的强制性是指国家凭借其公共权力以法律、法令形式对税收征纳双方