

 视野文丛 · 实现企业价值最大化财务支持丛书

主 编：陈国庆

副主编：郑敬普 刘怀勤

企业 税收筹划

陈国庆 编著

ENTERPRISE
TAX REVENUE
DESIGN

企业税收筹划

陈国庆 编著

企业管理出版社

图书在版编目(CIP)数据

企业税收筹划/陈国庆编著. —北京:企业管理出版社,2004.10

ISBN 7-80197-133-7

I. 企... II. 陈... III. 企业管理—税收筹划
IV. F810.423

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2004)第 099218 号

书 名: 企业税收筹划

作 者: 陈国庆 编著

责任编辑: 杜 敏 **技术编辑:** 穆子 晓光

书 号: ISBN 7-80197-133-7/F·134

出版发行: 企业管理出版社

地 址: 北京市海淀区紫竹院南路 17 号 **邮编:** 100044

网 址: <http://www.cec-ceda.org.cn/cbs>

电 话: 出版部(010)68414643 发行部(010)68414644 编辑部(010)68428387

电子信箱: 80147@sina.com emph1979@yahoo.com

印 刷: 北京智力达印刷公司印刷

经 销: 新华书店

规 格: 700 毫米×960 毫米 16 开本 24.25 印张 340 千字

版 次: 2004 年 10 月第 1 版 2004 年 10 月第 1 次印刷

印 数: 5000 册

定 价: 39.80 元

版权所有 翻印必究·印装有误 负责调换

作者简介

陈国庆 现任上海视野经济研究所所长，研究员，兼职教授，高级经济师，中国注册税务师。陈国庆所长长期从事税收理论研究，尤其是税收筹划理论研究，先后在《财政研究》、《税收理论与实践》、《上海企业》等国家级核心杂志发表二十多篇论文，并著有《西方税收理论》，在税收筹划理论上有较大的创新和突破。陈国庆所长长期从事税收筹划咨询活动，其先后担任海螺集团（海螺水泥、海螺型材）、许继集团（许继电气、福建天宇）、渤海集团（太行水泥、冀东水泥）、海虹集团、马来西亚金狮集团（中国事业部）、中国扬子集团等数十家大型企业、上市公司财务顾问，拥有极为丰富的实战经验。陈国庆所长在大学教育和社会教育讲台上也非常活跃，其在复旦大学、南京大学、同济大学等名校主讲《税收筹划》；经常应邀在上海新世纪创新论坛、上海财务管理创新论坛等发表演讲；其风格是：深入浅出、通俗易懂、务实求真，具备很高的操作性和极强的感染力。

上海视野经济研究所

E-mail: shsy@eco-horizon.com

如果想了解更多, 请登陆:

[Http: www.eco-horizon.com](http://www.eco-horizon.com)



论实现企业价值最大化的财务支持手段

——代总序

在市场经济社会中，存在三大主体，即个人、企业和政府。企业是社会经济的中心，它个人提供报酬，它为政府提供税收，同时，它也为自已获取各类服务；可以说，企业价值最大化就是股东价值最大化，社会价值最大化。实现企业价值最大化的手段很多，财务管理是最重要的内容之一。

一、企业的目的就是实现企业价值最大化

关于企业目的的讨论由来已久，争论不休，其实那些都是“主义”辩论的结果。从社会三大主体来看，政府只花钱不赚钱，个人要从企业和政府拿钱消费，企业的功能只有赚钱，否则社会不能运行。企业生存意味着吸收、整合、消费各类社会资源，如果不创造价值和价值，只有消耗，社会将不存在，资源使用者是对资源的犯罪，也是对社会的犯罪，最终要被社会所淘汰；总而言之，企业的目的就是赢利、赚钱。赚钱是企业目的的低级形式，其高级形式是企业不断地赚钱，永远地赚钱，也即企业可持续发展。这是一种理想，是企业所有者和经营者共同追求的理想。因为，只有企业可持续发展，经营者个人财富才会增长，社会价值才会实现；只有企业可持续发展，所有者才能有回报，而且永远地、不断地有回报，资本的价值才能得以真正体现。

企业的可持续发展从另外一个角度诠释就是企业价值最大化，因为企业可持续发展是多种因素作用的结果，是社会环境的产物。企业价值有四个方面，一是与资本的关系，即股东对企业投资，企业给股东回报；二是

◇企业税收筹划◇

与客户的关系，即企业为客户提供商品和服务，客户为企业增加收入；三是与员工的关系，即企业为员工提供物质保证和精神激励，员工为企业提供服务与创新；四是与社会的关系，即企业通过税收向社会做出贡献，社会为生产发展创造良好的环境。企业的目的就是追求企业价值最大化，以达到四方平衡，使各种因素发挥作用，创造良好的社会环境，以保证企业可持续性发展。

二、实现企业价值最大化的管理逻辑

实现企业价值最大化的支持手段很多，企业价值最大化和支持手段是一对较为复杂的函数关系，其构成了企业管理的范畴，也形成了企业价值最大化的管理逻辑，即一个关键，两个基础，三个平台。一个关键是企业发展战略。没有发展战略的企业是无法持续发展的，这是共识，但不同企业的发展战略有所不同，大型企业的发展战略是规划出来的，而中小型企业的发展战略则是做好今天的每一步。两个基础是风险管理和母子公司管理。企业发展是从赚钱开始，但是发展的结果是“沉没成本”不断增加，到达一定限度后，风险控制就比赚钱更为重要。同样，企业不断发展壮大复杂，母子公司是必然选择模式，母子公司控制和效益必须成正比，否则就会出现资源内耗增加，管理秩序混乱，经营风险积累。三个平台是经营平台、投资平台和融资平台。任何影响企业价值最大化的手段都必须在这三个平台完成，否则其无法实现。

三、实现企业价值最大化的财务支持手段

研究实现企业价值最大化的财务支持手段不能离开实现企业价值最大化的管理逻辑。财务支持手段要在实现企业价值最大化的管理逻辑下完成。一谈企业发展战略。企业发展战略的实现必须依赖企业现金流量的保证，否则，企业发展战略就是空谈，就是先天不足。企业现金流量管理有两个层次，一是微观层面，主要是存量的管理；二是宏观层面，主要是增量的管理，即利润的分布和规划，企业“造血”功能的提升等；宏观现金流量管理就是企业发展战略的组成部分和重要支持。二谈两个基础。先谈风险管理和财务支持的关系。在计划经济是核算准确，在市场经济初期是

确保赢利，在市场经济成熟期是叫风险控制，因为此时竞争激烈，利润微薄，环境动荡。再谈母子公司的管理和财务支持关系。母子公司的纽带是资本，资本就必须要保证增值。母子公司的管理就是控制，而控制的核心就是人的控制和财的控制；财的控制又分制度控制、现金流量控制、预算控制以及财务人员控制。三谈三个平台。在经营平台上，全面预算管理是最重要的财务支持手段，因为预算管理既是企业发展战略的支持，又是企业发展战略的延伸，更是企业资源的整合，法人治理结构的规范。在全面预算管理中更核心的是成本控制、合理避税以及业绩评估、盈余管理等向管理、向政策要效益的手段。价格管理和微观现金流量管理更是现金流量最大化的具体手段。在投资平台上，投资分析，投资战略，企业分立、合并、债务重组、资产重组、股权重组则是实现企业价值最大化的神话。在融资平台上，融资通道的设计是在多渠道复杂条件下解决最稀缺资源来源的选择，融资成本最小化是实现企业价值最大化的直接表现。上述分析反映一个逻辑的细化而不是全部，但其为我们勾勒出一个市场经济下实现企业价值最大化财务支持手段的框架。不过，中国企业都是从计划经济中走出来的，计划经济思维根深蒂固，财务会计工作主题还是核算型，刚刚开始建立盈利观念，根本没有风险意识。

上海视野经济研究所八年来一直致力于实现企业价值最大化财务支持手段的研究，一直致力于帮助企业会计管理工作从核算型向收益管理型、风险控制型转变，一直致力于为客户提供增值的专业服务，达到了与客户携手共进的目标。此次出版“实现企业价值最大化财务支持丛书”就是系统总结八年的理论研究成果和咨询实践经验，努力使经济理论与管理实践相结合，展现经济科学“产学研”的魅力，完成知识分子把知识转化为生产力的伟大历史使命。

“实现企业价值最大化财务支持丛书”编委会

2004年8月8日于上海复旦大学

一本不得不出版的书

——代前言

自2000年1月1日《中国税务报》开辟“税收筹划”专栏以来已有五个年头了，纳税人对这个概念已经很不陌生，有的还付之于实践。此时出版这本书只是想表达一种声音，那就是，这是一本不得不出版的书。

我从事税收以及相关工作已经整整二十个年头，其中，从事税收筹划理论研究和实践咨询也有十多个年头。在这二十年里，潜心学习，用心体会，亲自操刀，细细品味，也取得了一些成果。比如在《财政研究》之类的杂志发表了几十篇文章，为数十家大型企业、上市公司、外资企业提供咨询服务等。但是，这些都是零星的。我想通过这本书系统地阐述自己在税收筹划领域独到的见解和独树一帜的逻辑体系，让读者充分体味理论与实践相结合的魅力。

我主要从事税收实践工作，比较喜欢研究税收理论，尤其是税收筹划理论。自2000年元月以后，税收筹划方面书籍如雨后春笋，本人悉心收集大约三十几本，并认真拜读，从中汲取了不少养分，丰富了自己的税收筹划知识，指导了税收筹划理论研究和实践工作；但是，本人对这些著作也有点失望。税收筹划虽然不是一门独立学科，但在实践中也逐步形成自己的体系。我想通过这本书，诠释税收筹划规律，严肃认真地向读者介绍税收筹划理论。

我从事税收筹划咨询工作也有十来年了，担任过销售收入上百亿、几十亿、几亿元企业的高级财务顾问，为他们提供税收筹划咨询，把税收筹

◇企业税收筹划◇

划理论转化成为生产力，取得了显著的经济效益；同时，也丰富了自己的理论知识。在复旦大学、同济大学、南京大学的讲台上，我又把这些知识教给了前来学习的企业高级管理者。每当我陶醉在学员们热烈的掌声中时，心中又不免惭愧，因为无法满足学员的要求，即陈老师签名的大作。为此，我出版这本书，以满足自己的虚荣心。

这本书共分十二章，由三大板块构成。第一板块为前五章，介绍税收筹划的概念、基本原理、基本方法、控制环境以及如何开展税收筹划工作。第二块板为中间五章，主要以增值税、企业所得税、个人所得税、进出口税收为例，阐述企业如何在经营平台上开展税收筹划活动。第三板块为后二章，主要阐述企业如何在投资平台和融资平台上开展税收筹划活动。本书逻辑体系严密、观点独到、语言平实简洁、案例真实生动、极具启发性。

本书是自己研究的成果，发表的是自己的看法，虽许多地方有失偏颇，但是真正的研究成果，是理论和实践紧密相结合的产物。希望大家多提宝贵意见，让我在以后的理论研究和咨询实践中逐步完善她，使她成为中国最经典、最权威的税收筹划著作。

陈国庆

2004年6月16日

目 录

论实现企业价值最大化的财务支持手段——代总序·····	(1)
一本不得不出版的书——代前言·····	(1)
第一章 正确认识税收筹划·····	(1)
第一节 税收筹划就是合理避税·····	(1)
第二节 税收筹划是运筹学原理在合理避税中的具体运用·····	(6)
第三节 税收筹划合法的法律依据·····	(15)
第四节 税收筹划的分类·····	(17)
第二章 税收筹划基本原理·····	(20)
第一节 税收筹划基本原理的依据·····	(20)
第二节 税收筹划基本原理·····	(29)
第三章 税收筹划基本方法·····	(38)
第一节 税收筹划的操作平台·····	(38)
第二节 税收筹划的切入点·····	(43)
第三节 税收筹划的基本方法·····	(57)
第四章 税收筹划环境分析·····	(61)
第一节 税收筹划的政府环境·····	(61)
第二节 税收筹划的纳税人环境·····	(67)
第三节 税收筹划的制度环境·····	(69)
第五章 税收筹划工作开展·····	(75)
第一节 纳税人为什么要开展税收筹划工作·····	(75)

◇企业税收筹划◇

第二节 税收筹划开展的途径	(81)
第三节 税收筹划开展的定位	(85)
第四节 税收筹划的过程	(90)
第六章 增值税的筹划	(96)
第一节 增值税法规基本介绍	(96)
第二节 增值税筹划空间分析	(105)
第三节 增值税筹划基本方法	(110)
第七章 企业所得税的筹划	(130)
第一节 企业所得税法规基本介绍	(130)
第二节 企业所得税筹划空间分析	(148)
第三节 企业所得税筹划的基本方法	(151)
第八章 个人所得税的筹划	(168)
第一节 个人所得税法规基本介绍	(168)
第二节 个人所得税筹划空间分析	(184)
第三节 个人所得税筹划基本方法	(185)
第九章 其他税种的筹划	(192)
第一节 消费税的筹划	(192)
第二节 营业税的筹划	(211)
第三节 财产税的筹划	(225)
第四节 资源税的筹划	(239)
第五节 行为税的介绍	(248)
第十章 进出口企业的税收筹划	(263)
第一节 进出口的税收政策	(263)
第二节 关税的税收政策	(280)
第三节 进出口企业税收筹划的基本方法	(297)
第十一章 投资的税收筹划	(303)
第一节 投资的分类	(303)

第二节 投资决策的税收筹划·····	(314)
第三节 企业设立的税收筹划·····	(323)
第四节 企业并购重组的税收筹划·····	(331)
第五节 投资收益的税收筹划·····	(347)
第十二章 融资的税收筹划·····	(354)
第一节 融资的分类·····	(354)
第二节 融资的税收筹划·····	(355)
主要参考文献·····	(374)
一本难写的书——代后记·····	(375)

第一章 正确认识税收筹划

税收筹划 (Tax Planning) 是市场经济的产物, 随着市场经济的发育而成长。在市场化程度比较高的国家, 税收筹划无论是技术, 还是普及程度都比较高; 而在市场化程度比较低的国家, 税收筹划则很不成熟。中国从 20 世纪 80 年代末开始引入税收筹划概念, 由于市场经济发育程度不高, 它未能被政府及广大纳税人及时接受, 在政府的暧昧态度下, 税收筹划一直是“暗流”, 未能走上历史舞台。本世纪开端 2000 年 1 月 1 日, 国家税务总局机关报《中国税务报》开辟“税收筹划”专栏, 并配发社论《为税收筹划堂而皇之叫好》, 这才标志着税收筹划在中国正式登上了历史舞台。五年来, 税收筹划无论是专著还是文章, 都如雨后春笋般纷纷地出版发表, 税收筹划活动也蓬勃开展。

第一节 税收筹划就是合理避税

由于税收筹划是引进的新概念, 不同的人从不同的角度给予了不同的理解, 比如纳税筹划、合理避税、节税、纳税安排、税收转嫁等; 概念要求用简洁的语言揭示概念本身的内涵和外延以及其本质所在, 表达方式并不重要, 重要是揭示概念本身的属性。税收筹划叫什么不要紧, 最关键的是我们应该清楚了解其属性, 我们暂且理解税收筹划就是合理避税。

一、什么是合理避税

合理避税是纳税人遵守税收法律，通过一系列制度安排，达到少缴或不缴税收的目的，以减轻纳税人的税收负担。国外学者也有几种表达。一是荷兰国际财政文献局《国际税收辞典》的定义：“税收筹划是指纳税人通过经营活动或个人事务的安排，实现缴纳最低的税收。”二是美国南加州 W. B. 梅格斯博士在其《会计学》的定义：“人们合理而又合法地安排自己的经营活动，使之缴纳尽可能最低的税；此方法称之为税收筹划。其目标是少缴税，递延缴纳税收”。三是印度税收专家 N. J. 雅萨斯咸在《个人投资和税收筹划》的定义：“税收筹划是纳税人通过财务活动安排，以充分利用税收法规所提供的包括减免税在内的一切优惠，从而获得最大的税收利益”。从以上定义，可以分析出合理避税的基本属性，一是合法性，二是合理性，三是减轻税收负担。

二、合理避税必须是合法的

合理避税必须是合法的，其合法性有两个含义：一是合理避税活动必须在符合国家税法的前提下进行，否则，就不能称之为合理避税。二是合理避税活动必须符合国家税法的立法原意；这是因为，税收法律不能穷尽一切，尤其是发展中国家的税收法律，所以，尊重税收法律的立法原意，是保证合理避税活动经得起检验的重要依据。

合理避税的合法性大体上有三种形式。一是执行税法，即合理避税的方法完全符合税法，符合立法原义。二是遵守税法，即合理避税的方法符合税法，但由于税法和税收规律之间的差异，造成方法不太符合税收立法原义，或者税法没有约束使之符合税法。三是滥用税法，即合理避税的方法，看似符合税法，但却不符合税收立法原义。这三种形式看似分类很清，

但在实践中却容易理解模糊，难以把握。下面通过案例说明：

【案例一】

[背景材料]

某公司发工资，只发基本工资，待年终考核后，集中在次年1月份兑现奖金。假设2003年，张三同志每月发基本工资600元，年终考核后，在2004年1月份发奖金5000元。

[合理避税前的负担]

1. 张三同志2003年度每月不需缴纳个人所得税；
2. 张三同志2004年度1月份应缴纳个人所得税595元。

应纳税额： $(5000+600-800) \times 15\% - 125 = 595$ （元）

A. [合理避税活动A——执行税法]

1. 公司财务预测年终奖金每月400元左右，将400元列入当月工资发放；
2. 年终多退少补。

[合理避税A后的负担]

1. 2003年，张三同志应纳个人所得税120元；
 $12 \times (1000 - 800) \times 5\% - 0 = 120$ （元）
2. 2004年，1月份张三同志应纳个人所得税为0；
 $1 \times (600 + 200 - 800) = 0$
3. 实际税收负担为120；
4. 较合理避税前节约税收475元，节税效果80%左右。

[合理避税A产生的问题]

1. 提前发放奖金，考核没有效果；
2. 企业税收管理不能为生产经营提供服务。

B. [合理避税活动B——遵守税法]

1. 公司财务预测年终奖金每月400元左右；
2. 公司财务每月做一张工资表，由员工签名领取；再做一张奖金表，

由工会领导签名集中领取；

3. 奖金每月存入工会账户，公司需要时，可向工会借用；
4. 年终取现，发出奖金。

[合理避税 B 后的负担] 和 [合理避税 A 后的负担] 相同

[合理避税 B 产生的问题]

1. 工会领导签名集中领取奖金找不到法律依据，可能存在一定风险；
2. 奖金以考核后发放为名符合事实；
3. 按事实重于形式的会计原则也能解释。

C. [合理避税活动 C——滥用税法]

1. 公司财务预测年终奖金每月 400 元左右；
2. 公司财务每月发放工资 800 元，以不缴纳个人所得税为准；
3. 年终兑现剩下的 2400 元，各员工在领取时用办公费等发票冲销。

[合理避税 C 后的负担]

1. 纳税人没有缴纳个人所得税，无税收负担；
2. 较合理避税前节约税收 595 元，节税效果 100%。

[合理避税 C 产生的问题]

1. 报销办公费用难以查证，合理避税可能成功；
2. 毕竟不是因公发生的办公费用，因虚假性而存在很大风险；
3. 冲销的发票没有交易事实。

税收合法性表现为执行税法，遵守税法和滥用税法，但是，在税收筹划实践中，我们鼓励使用执行税法和遵守税法方式，反对滥用税法方式。

三、合理避税必须是合理的

合理避税活动是一系列的制度安排，这种制度安排就是构建合理避税事实；但构建的合理避税事实必须合理，合理的避税活动才能经得起检验；否则就是弄虚作假，并使合理避税活动无法开展，或者直接走向偷税