

# 融资租赁

## 中国融资租赁业 税制国际化比较研究

陶浩◎著

人民日报出版社

# 中国融资租赁业

## 税制国际化比较研究

陶浩◎著

常州大学图书馆  
藏书章

人民日报出版社

图书在版编目 ( CIP ) 数据

中国融资租赁业税制国际化比较研究 / 陶浩著. —北京:  
人民日报出版社, 2018. 4  
ISBN 978-7-5115-5447-5

I. ①中… II. ①陶… III. ①融资租赁—税收制度—  
国际化—对比研究—中国 IV. ①F812.422

中国版本图书馆CIP数据核字 (2018) 第084651号

书 名: 中国融资租赁业税制国际化比较研究  
作 者: 陶 浩

---

出 版 人: 董 伟  
责任编辑: 袁兆英  
封面设计: 中尚图

---

出版发行: 人民日报出版社  
社 址: 北京金台西路2号  
邮政编码: 100733  
发行热线: (010) 65369527 65369512 65369509 65369510  
邮购热线: (010) 65369530  
编辑热线: (010) 65363105  
网 址: [www.peopledaily.com.cn](http://www.peopledaily.com.cn)  
经 销: 新华书店  
印 刷: 北京盛彩捷印刷有限公司

---

开 本: 710mm × 1000mm 1/16  
字 数: 155千字  
印 张: 12.5  
印 次: 2018年4月第1版 2018年4月第1次印刷

---

书 号: ISBN 978-7-5115-5447-5  
定 价: 49.00元

## 摘 要

近年来融资租赁已步入快速发展时期，国家密集出台了相关政策鼓励融资租赁业的健康发展，不少传统行业的企业也纷纷把融资租赁作为转型目标。追根溯源，融资租赁率先出现在美国，美国是现代租赁业务的起源地，而且距今为止，它仍然是世界上融资租赁规模最庞大的国家。1981年融资租赁模式开始输入我国，至今已历经多个发展阶段，并形成了融资租赁与经营性租赁共存的发展格局。对于融资租赁整个行业而言，税制问题的顶层设计直接关乎全行业的长期发展。

本书在对融资租赁定义进行界定，以及分析其与宏观经济发展关系基础之上，将从融资租赁行业层面着眼，探讨行业税制问题制定与实施过程中存在的问题，指出当前融资租赁行业面临的政策阻力和障碍，特别是营改增之后带来的突出性问题。首先是增加了纳

税人的税负成本，营改增实行之后，融资租赁企业税负成本较之前增长近一倍。其次是售后回租面临本金发票开具难的问题。第三是租赁公司融资成本难以取得合规扣除凭据。第四是即征即退的政策设计，门槛设置过高，限制了企业享受政策优惠。第五是资产流转过程之中重复征税和利息支出扣减的问题。买断融资资产后，资产所有权转移到了承租人手中，出租人不再向承租人开具增值税发票，这意味着出租人要额外承担已转让资产带来的增值税成本。

本书通过分析欧美、日本等国家融资租赁行业发展过程以及税制问题演变趋势，结合目前国内融资租赁税收制度，提出以下改革建议：从宏观层面需要进一步健全和完善租赁行业税制问题体系，确保行业税制问题覆盖所有领域和节点，并须以产业政策为基础，制定和实施鼓励融资租赁行业发展的税制；从税种设计角度需要根据融资租赁行业特点，实行阶梯性税率制度、对融资租赁与经营性租赁实行统一税制，明确资产转让利息支出扣除增值税销售额，以此缓解融资租赁公司税负压力；亦从加速折旧角度提出租赁公司合理避税之建议。衷心希望决策层能借助我国自贸区快速发展的契机，进一步深入推进融资租赁税制试点改革工作。

本书撰写主要采用了文献综述法、比较分析法、实证分析法以及逻辑分析法等研究方法，从不同维度分析诠释和引证，力求得出更有价值的研究结论。

## ABSTRACT

In recent years, financial leasing has entered a period of rapid development, the state has introduced a related policy to encourage the healthy development of finance and leasing industry, many traditional industries have also put financial leasing as a transformation target. Tracing the source, the financial leasing took the lead in the United States, after the end of World War II, the first in the US business sector appeared operating leasing phenomenon, and on the basis of the development of the formation of the financial leasing industry. Approximately in 1981, the financial leasing model began to enter China, has gone through a number of stages of development, and formed a financial leasing and operating leasing coexistence of the development pattern. For the financial leasing industry as a whole, the top design of the tax policy is directly related to the long-term

development of the industry.

Based on the definition of finance leasing and the analysis of its relationship with macroeconomic development, this paper will focus on the financing leasing industry, explore the existing problems in the process of tax policy formulation and implementation, and point out the policies of the current financial leasing industry Resistance and obstacles, especially the increase in the camp brought about by the outstanding issues. The first is to increase the taxpayer's tax burden, after the implementation of the increase, the financial leasing enterprise tax burden than the previous growth of nearly doubled. Followed by the sale of rent back to face the issue of the invoice difficult issue. The third is the cost of leasing company financing is difficult to obtain compliance deductions. The fourth is the levy of the policy design, the threshold set too high, limiting the enterprise to enjoy preferential policies. The fifth is the process of re-taxation and interest deductions in the process of asset flows. After the acquisition of the encumbered asset, the ownership of the asset is transferred to the lessee and the lessor ceases to issue a value-added tax invoice to the lessee, which means that the lessor is required to bear the additional VAT costs of the transferred asset.

This paper analyzes the development process of finance leasing industry in Europe and America and Japan, and the trend of tax policy,

combined with the current domestic finance leasing tax system, put forward the following reform proposals: from the macro level need to further improve and improve the leasing industry tax policy system to ensure that industry tax policy Covering all areas and nodes, and to be based on industrial policy, the development and implementation of the financial leasing industry to encourage the development of tax policy; from the perspective of tax design needs according to the characteristics of the financial leasing industry, the implementation of ladder tax rate system, the financial leasing and operating leasing The implementation of a unified tax policy, a clear asset transfer interest expense deduction of value-added tax sales, in order to ease the financial leasing company tax burden pressure; also from the perspective of accelerated depreciation proposed leasing company reasonable tax avoidance. Sincerely hope that the decision-making level can take advantage of the rapid development of China's free trade area opportunity to further promote the financial leasing tax system pilot reform.

This paper mainly adopts the methods of literature review, comparative analysis, empirical analysis and logical analysis, and analyzes and references from different dimensions, and tries to draw more valuable research conclusions.

# 目 录

|                              |    |
|------------------------------|----|
| 摘 要.....                     | i  |
| 第1章 绪 论 .....                | 1  |
| 1.1 选题背景及意义 .....            | 1  |
| 1.2 国内外研究现状 .....            | 8  |
| 1.3 研究方法 .....               | 19 |
| 1.4 主要创新方面及研究局限性 .....       | 22 |
| 第2章 融资租赁实质辨析及其与经济增长的关系 ..... | 24 |
| 2.1 融资租赁起源分析 .....           | 25 |
| 2.2 融资租赁相关概念辨析 .....         | 33 |

|                                 |            |
|---------------------------------|------------|
| <b>第3章 我国税收改革历程与融资租赁业税制问题现状</b> | <b>41</b>  |
| 3.1 中国税制结构变迁历程                  | 41         |
| 3.2 我国租赁业的发展现状                  | 51         |
| 3.3 我国融资租赁税制问题现状                | 57         |
| 3.4 我国会计准则与税法对融资租赁处理的差异及影响      | 75         |
| 3.5 融资租赁与上海自由贸易实验区              | 77         |
| <b>第4章 我国融资租赁业税制问题及其原因</b>      | <b>82</b>  |
| 4.1 融资租赁业税制细则欠缺                 | 82         |
| 4.2 我国融资租赁业税制缺陷的原因探讨            | 101        |
| <b>第5章 发达国家融资租赁业税制比较研究</b>      | <b>114</b> |
| 5.1 各国融资租赁税制问题                  | 115        |
| 5.2 各国融资租赁业税制问题的启示              | 137        |
| <b>第6章 完善我国融资租赁业税制问题的建议</b>     | <b>145</b> |
| 6.1 完善融资租赁税制问题的总体建议             | 145        |
| 6.2 完善融资租赁业税制问题的具体建议            | 149        |
| 6.3 完善融资租赁其他政策的建议               | 164        |
| <b>参考文献</b>                     | <b>167</b> |
| <b>国家税务总局对融资租赁业监管规章、规范性文件汇总</b> | <b>177</b> |

## 第1章 绪论

### 1.1 选题背景及意义

20世纪80年代初期,我国融资租赁业开始起步发展,其中最早以经营性租赁为主要方式,在过去几十年时间里经历了多次起伏,九十年代至21世纪初期处于低迷期。而金融租赁业的再次兴起,起始于2007年银监会公布的《金融租赁公司管理办法》,允许商业银行控股设立金融租赁公司。金融租赁的再度开闸,给整个中国融资租赁行业带来了蓬勃的生机。从此之后,融资租赁步入高速发展轨道,2007年行业投资规模约700亿元,而到了2013年则增长到了2万亿元,在6年时间里增长近30倍。

融资租赁行业的快速发展得益于国内金融环境的改善。20世纪80年代初期,我国融资租赁行业刚起步,相关配套制度例如法律、

审计、会计、税收等制度和政策尚未完善，直到新世纪初才逐渐形成体系，为行业发展提供了良好的环境<sup>[1]</sup>。2007年后，我国融资租赁行业进入快速发展时期，越来越多的行业涉及租赁业务，租赁行业发展过程中暴露出的问题也不断增多，对行业政策制定和调整，尤其是税制问题提出了更急切的要求。

本书首先分析了近年来国内融资租赁行业税制问题发展过程，对我国实行的流转税、企业所得税和印花税等主要税种进行了深入分析，分析了营改增对租赁行业带来的影响和冲击，总结了行业税制问题存在的主要问题。并在此基础上提出了改善和优化融资租赁行业税制问题的对策和措施。

### 1.1.1 问题的提出

2007年之后，在中国银监会引导下，国内商业银行纷纷关注和涉足融资租赁领域，尤其是在远洋运输、航空业等方面发展十分迅速。2007年初，银监会下发了《金融租赁公司管理办法》，为商业银行参与融资租赁业务提供了政策指引。该办法实施之后，商业银行开始广泛进入金融租赁行业。2007年底之后，工商银行、建设银行、交通银行、招商银行以及民生银行等先后成立了金融租赁公司，或者参与投资控股，国开行也通过间接控股方式成立国银金融租赁有限公司。

2009年7月,中国银行业协会金融租赁专业委员会(下称“金融租赁委员会”)挂牌成立。该协会致力于打造和完善融资租赁行业环境,促进租赁行业健康有序发展,是一家全国性的行业自律性组织。截至目前,金融租赁专业委员会第三届成员单位共吸收了25家融资租赁公司。2009年,交银金融租赁有限责任公司就行业发展向金融主管部门提出了一系列改革建议,例如完善和调整行业税收结构、赋予经营性租赁与金融租赁同等的市场地位,同时通过制定政策允许国内租赁公司在境内外以SPV模式参与船舶租赁市场。

2010年,时任招商银行行长、全国政协委员马蔚华提交了一份政协议案。提案建议尽快完善和修改融资租赁税制问题,通过实行优惠性的税制环境促进融资租赁业务特别是轮船、飞机租赁业务发展,进一步放宽融资租赁公司采购国外飞机项目管制,同时探讨使用国家外汇支持融资租赁公司参与国外船舶、飞机购买。

2011年我国开始实行“营业税改征增值税试点工作”,对融资租赁行业发展形成了较大促进作用,2013年,李克强总理在天津调研时指出,融资租赁作为金融市场改革的重要参与者,要承担更多的发展责任,要为实施“走出去”战略做出更大的贡献。2015年5月,李克强总理在国务院常务会议上,多次提出要大力发展融资租赁业务。

目前,我国融资租赁行业正处于扬帆起航阶段。在这个重要的

发展阶段,我们要正确认识到现代租赁业务的特点和历史,准确定义融资租赁的内涵,全面总结融资租赁行业政策制定和实施经验教训,为制定科学合理的融资租赁政策提供可靠参考,为促进融资租赁行业发展奠定理论基础<sup>[2]</sup>。

### 1.1.2 选题意义

融资租赁出现之后,在资本市场上的影响力不断增大。目前,欧美等发达国家都已建立了成熟完善的融资租赁市场,并成为仅次于商业银行的第二大融资渠道。

根据《世界租赁年鉴》数据显示,欧美、日本等国融资租赁市场交易额介于600-2000亿美元之间;租赁市场渗透率在10%-30%之间,这两个数据远远高于我国。目前,我国融资租赁交易额占国民经济比重相对较低,不仅远低于发达国家,甚至落后于巴西、韩国、俄罗斯等发展中国家。从中可以看出:我国融资租赁尚未发挥其应有的促进经济发展作用,今后还有很大的提升空间<sup>[3]</sup>。

回顾国内,自改革开放以来我国国民经济保持高速平稳发展,但是也暴露出一系列的发展问题。从发达国家发展情况来看,融资租赁业尤其金融租赁机构与商业银行、信托、证券等具有同等的金融市场地位。经过多年改革和发展,国内商业银行、证券、保险市场体系日益成熟和完善,无论是在体制机制、市场秩序还是交易规

模等各个方面，三个行业都取得了巨大发展。但是金融租赁业和信托业却发展缓慢，滞后于其他金融行业发展。众所周知，金融租赁公司亦属金融机构，是放款单位，传统融资租赁公司属非金融机构，是借款单位。在审批和监管层面，前者由银监会进行规范，后者由商务部做一个类似信用销售类公司的监管。而在法律监管、业务操控、财税政策层面，金融租赁业与传统融资租赁行业并无实质差异。

目前，我国已成为世界制造业中心之一，在船舶、汽车、动车等方面奠定了全球生产中心的地位，同时也是航空海运大国。企业在采购这些大型设备时，希望能够获得更多的金融支持，通过采取分期付款等方式缓解资金周转压力，而这正是融资租赁能够提供的服务。从当前航空、海运租赁市场来看，海外融资租赁、设备供应商垄断了国内租赁市场，并将大量利润和税收截留在海外。因此，当前我国大力发展融资租赁业务，不仅可以促进金融领域协调发展，还可以为促进国民经济发展，增强国家经济综合竞争力做出有益贡献。

20世纪80年代初期，人民银行先后审批成立了16家金融租赁公司，最终存活仅7家。从第一批金融租赁公司业务运行情况来看，其在租赁业务上投入专注度较低，大多存在超范围经营、违规融资和信贷等经营行为。随着国外金融风险影响不断扩大，国内金融监管部门加大了行业监管力度，这使得租赁公司发展受到了较大制约，

并导致部分租赁公司破产倒闭。截止到2007年3月,全国金融租赁公司数量为12家,并由银监会监管。其中只有半数金融租赁公司处于正常运营状态,其他公司则处于各种经营困境之中。实践证明,业务发展模式选择对整个融资租赁行业发展具有决定性的影响。

金融租赁执融资租赁行业之牛耳。银监会颁布《金融租赁公司管理办法》后,首批共5家金融租赁公司注册成立,从此之后,我国融资租赁行业进入一个全新的发展阶段。2008年12月,经过资本运作和市场淘汰筛选,金融租赁公司数量只有12家,但是行业融资规模增长到797亿元,行业发展质量显著提升。2009年底,国内12家金融租赁公司租赁资产余额达到1507.3亿元,全年行业业务收入77.79亿元,行业总利润22.36亿元,分别较上年增长了120%、80%、61%。2016年12月29日,银监会在银行业例行发布会上披露,截至9月末,全国金融租赁行业资产总额1.94万亿元,实收资本1545.97亿元,资本充足率12.91%,实现净利润182.25亿元,行业不良率为0.93%,拨备覆盖率251.23%。截至银监会最新数据:2016年9月末,全国已开业的金融租赁公司52家(未包含3家专业子公司),另有7家处于筹备期。

目前,我国融资租赁行业中不仅包括金融租赁公司,还包括传统融资租赁企业,例如商务部审批成立的一般性租赁公司。这部分租赁公司经营数据没有纳入到正式统计范围内,因此没有相关数据

记录。而据中国租赁联盟和天津滨海融资租赁研究院测算,截至2016年第3季度末,全国融资租赁合同余额约为49500亿元人民币,比上年底的44400亿元增约5100亿元,增长11.5%。

目前,我国租赁业务正处于快速发展时期,行业税制问题也在不断调整 and 变化。特别是2011年我国启动营改增税收改革后,融资租赁中的重要资产——有形资产也被纳入到营改增范围内,使其成为抵扣增值税的重要资产部分<sup>[4]</sup>。另外,随着我国营改增的实施范围不断扩大,我国税制问题也在大幅调整,融资租赁企业税负成本也在不断变化,纳税流程也经过了多次调整,对整个行业发展产生了深远的影响。目前,我国有形租赁资产营改增的税制问题已逐渐稳定成型,上海自贸区的成立为融资租赁行业创造了更好的政策环境。当前我们从行业发展实际出发,理清以下几个方面的问题,以促进融资租赁行业健康有序发展:

首先须理清融资租赁行业的主要租赁模式,经营性租赁纳入到融资租赁的逻辑;争取融资租赁税收优惠对行业发展的深远意义;其次目前营改增对融资租赁公司的发展影响是否是积极正向的,哪些环节需要补充和完善;以及自贸区如何为融资租赁公司特别是SPV项目公司业务发展提供税收优惠方案。