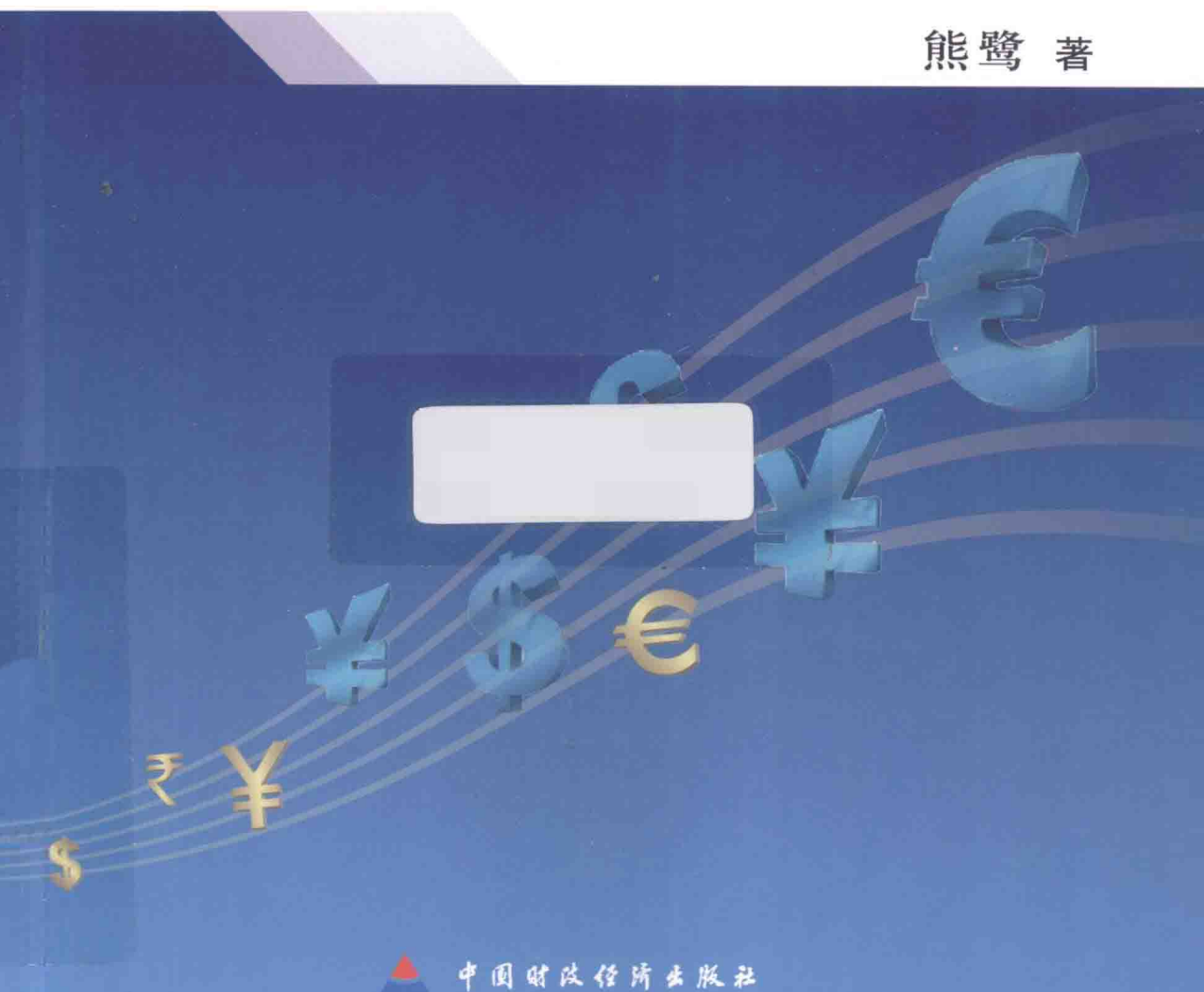


VAT Applied in Financial Industry: an International
Perspective and Application in China

金融业“营改增”： 国际视野与中国探索

熊鹭 著



中国财政经济出版社

金融业“营改增”： 国际视野与中国探索

熊鹭 著

中国财政经济出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

金融业“营改增”：国际视野与中国探索 / 熊鹭著. —北京：中国财政经济出版社，2014.7

ISBN 978 - 7 - 5095 - 5597 - 2

I. ①金… II. ①熊… III. ①金融业 - 增值税 - 税收管理 - 研究 - 中国 IV. ①F812.424

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2014) 第 175931 号

责任编辑：杨 静

责任校对：徐艳丽

封面设计：邹海东

版式设计：兰 波

中国财政经济出版社 出版

URL: <http://www.cfeph.cn>

E-mail: cfeph@cfeph.cn

(版权所有 翻印必究)

社址：北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮政编码：100142

营销中心电话：88190406 北京财经书店电话：64033436 84041336

北京中兴印刷有限公司印刷 各地新华书店经销

787 × 1092 毫米 16 开 17.75 印张 155 000 字

2014 年 8 月第 1 版 2014 年 8 月北京第 1 次印刷

定价：42.00 元

ISBN 978 - 7 - 5095 - 5597 - 2/F · 4520

(图书出现印装问题，本社负责调换)

打击盗版举报热线：010 - 88190492、QQ：634579818



序

中国的增值税是从 1979 年开始的，中间经过 1984 年和 1993 年两次重大改革，不断规范纳税人分类标准、扩大增值税税基、优化增值税率、严格税收征管和优惠，使增值税成为中国第一大税种的同时，更接近税收中性原则的要求。

金融业“营改增”是大势所趋，但在实践中如何改，则存在诸多疑难之处。一是利益划分。如营改增后，金融企业的税负是增加了还是减少了？中央、地方的利益如何划分？是否涉及到税收利益或国家利益的外流？二是精细设计。2014 年上半年，中国金融业增加值占到 GDP 的 6.86%，金融业规模大、细分行业多、业务复杂、影响力和渗透力大，对金融业增值税制的设计需要考虑金融业内细分行业的差异、不同业务性质的差异。如银行、保险、证券、信托业间差别很大，银行业内的核心业务与非核心业务的性质不



同，保险业内的财险业与寿险业也存在本质差异，这些在增值税制设计中都需要有深刻地认识。三是现实征管。增值税制理论上设计得再完美，如果征管成本和遵从成本过高，就不是一项好制度。因此，在金融业增值税制设计过程中，必须权衡哪些需要免税，哪些是零税率，哪些适用简易计税，哪些适用标准税率，这些权衡不仅是从财政、公平、中性的角度，也需要从现实征管的角度。

熊鹭同志这本《金融业“营改增”：国际视野与中国探索》比较好地解决了以上金融业征增值税的一些疑难问题，综合应用经济、金融、财税、法律、会计研究金融业营改增。主要体现在五方面：一是全书具有宏观视野，分析了营改增的宏观税负和宏观经济效应，能够从宏观、战略角度把握营改增问题。二是比较娴熟地运用税收基础理论和税制设计理论，对税制要素进行了逐一剖析，全面考虑了金融业“营改增”的方方面面。三是掌握了国外金融业增值税制的大量资料，并实地调研了英国增值税制，通过中外金融业增值税制比较，避免了营改增税制设计过程中的闭门造车、脱离实际。四是对金融业各子行业非常熟悉，充分考虑了各子行业的业务性质和业务特点，有针对性地设计金融增值税制。五是深入金融机构进行调研，因此，书中提出的建议具有较强的可操作性，比较重视营改增过程中的征管成本、遵从成本甚至会计核算成本的变化。

陈



目 录

导 论	(1)
第一章 金融业增值税制国际实践	(7)
一、课税范围比较	(8)
二、课税方法比较	(14)
三、可抵扣进项税额确认标准比较 ..	(25)
四、启示	(29)
第二章 金融业增值税理论	(31)
一、增值税基础理论	(31)
二、金融业增值税理论探讨	(32)
三、金融业增值税征收方法对价格影响 比较	(37)
四、金融业核心业务免征增值税考量	(40)
五、国外对金融业征增值税的试验	(43)



链接：我国税收与价格动态相互影响实证分析	(45)
第三章 中国上市银行税负实证研究	(61)
一、银行业税收概况	(62)
二、现行银行税制存在的主要问题	(64)
三、“营改增”对银行业税负影响分析	(67)
第四章 银行业“营改增”方案经济效应比较	(72)
一、对财政总收入的影响	(75)
二、对中央地方税收收入结构的影响	(78)
三、对银行客户的影响	(80)
四、对银行资产业务的影响	(81)
五、对银行贷款利率定价的影响	(82)
六、对债券定价的影响	(84)
七、结论	(85)
第五章 保险业“营改增”理论与实践	(87)
一、我国保险业营业税现状	(87)
二、保险业增值税制国际比较	(90)
三、国际保险业流转税制主要特点	(94)
四、保险业“营改增”的思考	(95)
第六章 证券业“营改增”理论与实践	(97)
一、我国证券业营业税现状	(97)
二、证券业增值税制国际比较	(99)
三、完善证券业增值税政策的思考	(102)



第七章 信托业“营改增”理论与实践	(105)
一、我国信托业营业税现状	(106)
二、信托业流转税政策存在的主要问题	(108)
三、信托业增值税政策国际比较	(110)
四、信托业征增值税的思考	(111)
第八章 融资租赁“营改增”理论与实践	(114)
一、融资租赁“营改增”现状	(114)
二、融资租赁“营改增”出现的问题	(116)
三、启示	(119)
链接：“营改增”对融资租赁双方资产负债表的 影响	(122)
第九章 从英国视角看中国金融业“营改增”思路	(125)
一、英国金融增值税制概况	(126)
二、中英金融流转税制的主要差异	(134)
三、启示	(135)
链接1：英国增值税制度考察与思考	(140)
链接2：法国“营改增”经验	(148)
第十章 金融业“营改增”总体思考	(154)
一、我国“营改增”的背景及规划	(154)
二、金融业“营改增”现状	(156)
三、金融业“营改增”存在的问题	(158)
四、金融业“营改增”应考虑的主要因素	(162)



五、金融业“营改增”方案主要思路 (167)

附 录 (172)

财政部 国家税务总局关于在上海市开展交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点的通知（财税〔2011〕111号） (172)

财政部 国家税务总局关于交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点若干税收政策的通知（财税〔2011〕133号） (202)

财政部 国家税务总局关于交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点若干税收政策的补充通知（财税〔2012〕53号） (206)

财政部 国家税务总局关于在北京等8省市开展交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点的通知（财税〔2012〕71号） (208)

财政部 国家税务总局关于交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点应税服务范围等若干税收政策的补充通知（财税〔2012〕86号） (211)

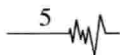
财政部 国家税务总局关于在全国开展交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点税收政策的通知（财税〔2013〕37号） (214)

财政部 国家税务总局关于动漫产业增值税和营业税政策的通知（财税〔2013〕98号） (248)

财政部 国家税务总局关于将铁路运输和邮政业纳入营业税改征增值税试点的通知（财税



[2013] 106 号)	(250)
财政部 国家税务总局关于铁路运输企业汇总缴 纳增值税的通知 (财税 [2013] 111 号)	(252)
财政部 国家税务总局关于铁路运输和邮政业营 业税改征增值税试点有关政策的补充通知 (财 税 [2013] 121 号)	(253)
财政部 国家税务总局关于将电信业纳入营业税 改征增值税试点的通知 (财税 [2014] 43 号)	(255)
主要参考文献	(257)
后记	(265)





Catalog

Introduction	(1)
Chapter I International Practice of VAT in Financial Industry	(7)
一、Comparison of Taxation Scope	(8)
二、Comparison of Tax Design	(14)
三、Comparison of Confirmation Standard on the Deductible Input Tax	(25)
四、Implication	(29)
Chapter II Theory of VAT in Financial Industry	(31)
一、The Theory of VAT	(31)
二、Discussion on VAT Applied in Financial Industry	(32)
三、Impact on VAT Design on Price of Financial Industry	(37)
四、Discussion on VAT Imposed in Core Businesses of Financial Industry	(40)
五、International Experience of VAT Applied in	



Financial Industry	(42)
Link: Study on the Influence of the Tax on the Price Dynamic Interaction	(45)
Chapter III An Empirical Study on Tax Incidence of Listed banks in China	(61)
An Introduction of Taxation in Banking Industry	(62)
Main Tax Issues in China's Banking Industry	(64)
Analysis on the Tax Incidence for Banking Industry Shifting from Business Tax to VAT	(67)
Chapter IV Comparison of Impact of Business Tax Replaced by VAT on Economy	(72)
The Impact on the Fiscal Revenue	(75)
The Impact on the Tax Revenue Distribution Between Central and Local Government	(78)
The Impact on Bank Customers	(80)
The Impact on Bank's Assets Business	(81)
The Impact on Pricing of the Bank Loan Rate	(82)
The Impact on Bond Pricing	(84)
Conclusion	(85)
Chapter V Theory and Practice of Business Tax replaced by VAT in Insurance Industry	(87)
Business Tax Applied in Insurance Industry in China	(87)
International Comparison of VAT Applied in Insurance Industry	(90)
A Global View of Turnover Tax Applied in Insurance Business	(94)



Proposals of VAT to be Applied in	
Insurance Industry in China	(95)
Chapter VI Theory and Practice of Business Tax Replaced by	
VAT in Securities Industry	(97)
Business Tax Applied in Securities Industry in China	(97)
International Comparison of VAT Applied	
in Securities Industry	(99)
Proposals of VAT to be Applied in	
Securities Industry in China	(102)
Chapter VII Theory and Practice of Business Tax Replaced by	
VAT in Trust industry	(105)
Business Tax Applied in Trust Industry in China	(106)
Main Issues of Turnover Tax System in Trust Industry	
	(108)
International Comparison of VAT Applied in	
Trust Industry	(110)
Proposals of VAT to be Applied in Trust	
Industry in China	(111)
Chapter VIII Theory and Practice of Business Tax Replaced by	
VAT in Finance Leasing	(114)
The Present Situation of Business Tax Applied	
by VAT in Finance Leasing	(114)
Problems of Business Tax Applied by VAT	
in Finance Leasing	(116)
Implication	(119)
Link: The Impact of Appling VAT on Balance	



Sheets of Leese and Lessor	(122)
Chapter IX An Examination of Applng VAT in China—A View from British Perspective	(125)
Introduction of VAT Applied in British	
Financial Industry	(126)
Comparison of Turnover Tax Applied in	
Financial Industry between China and British	(134)
Implication	(135)
Link 1 : An Investigation and Consideration	
of British VAT system	(140)
Link 2 : The Experience of VAT Reform in France	(148)
Chapter X An Outline of Business Tax Replaced by VAT in Fi- nancial Industry	(154)
Background and planning on Business Tax	
Replaced by VAT in China	(154)
The Present Situation of Business Tax Replaced	
by VAT in Financial Industry	(156)
Problems of Business Tax Replaced by VAT	
in Financial Industry	(158)
Main Considerations of Business Tax Replaced	
by VAT in Financial Industry	(162)
Proposals of Business Tax Replaced by	
VAT Scheme in Financial Industry	(167)



图表目录

表 1.1	OECD 部分国家金融服务和金融工具增值税 情况表	(11)
表 1.2	欧盟成员国对金融服务课征增值税情况统计表	(13)
表 1.3	欧盟成员国可抵扣进项税额确认方法	(28)
图 2.1	按照标准税率征税时增值税的价格传导链	(38)
图 2.2	零税率时增值税的价格传导链	(38)
图 2.3	免税时增值税的价格传导链	(39)
图 2.4	免税时增值税级联效应	(39)
图 2.5	1995—2009 年宏观税负水平示意图	(52)
图 2.6	价格对增值税冲击的响应	(53)
图 2.7	价格对增值税冲击的累积响应	(53)
图 2.8	价格对营业税冲击的响应	(54)
图 2.9	价格对营业税冲击的累积响应	(54)
图 2.10	价格对企业所得税冲击的响应	(54)
图 2.11	价格对企业所得税冲击的累积响应	(54)
图 2.12	增值税对价格的冲击响应	(55)
图 2.13	增值税对价格冲击的累积响应	(55)
图 2.14	营业税对价格的冲击响应	(55)
图 2.15	营业税对价格冲击的累积响应	(55)
图 2.16	企业所得税对价格的冲击响应	(56)
图 2.17	企业所得税对价格的冲击累积响应	(56)



表 2.1	CPI 的方差分解	(57)
图 2.18	宏观税负对价格的冲击响应	(57)
图 2.19	宏观税负对价格冲击的累积响应	(57)
图 3.1	2005—2012 年样本银行所得税和资产规模增长 示意图	(63)
图 3.2	2005—2012 年样本银行营业税增长率	(63)
图 3.3	2005—2012 年样本银行缴纳营业税和所得税 示意图	(64)
表 3.1	2012 年度部分行业上市公司缴纳营业税的税负 情况	(65)
表 3.2	国际银行业流转税税率及税基统计表	(66)
表 3.3	16 家上市银行改征增值税税负测算	(68)
表 4.1	主流金融业增值税征税方法示意表	(74)
表 5.1	1980 年至今保险业税收政策变迁	(88)
表 5.2	我国保险业享受的主要营业税税收优惠政策 ...	(89)
表 5.3	不同国家保险业务增值税课税规则比较	(91)
表 5.4	财产保险业“营改增”税负测算	(96)
表 6.1	部分 OECD 国家证券业增值税征收情况表	(100)
表 7.1	部分 OECD 国家信托服务增值税情况表	(111)
表 9.1	英国金融业增值税免税业务的分类 (部分) ...	(128)
表 9.2	活期及定期存款及储蓄账户操作增值税应税 情况	(129)
表 9.3	与信用、债务和支付卡有关的各种服务应税 情况	(129)
表 9.4	世界各国金融业增值税征税方法示意表	(136)



本书基于国外对金融业征增值税的理论和实践，结合我国实际，提出中国金融业“营改增”的总体思路和建议。全书共分十章。

第一章金融业增值税制国际实践。金融业是比较特殊的行业，国际上征收增值税的国家对金融业征收增值税通常与其他行业不尽相同。在征税范围上，大部分征收增值税的国家对直接收费的金融服务按增值税标准税率征收，而对以金融中介服务和间接收费为主的核心金融服务一般给予免税待遇。在征税方法上，主要有标准税率征税法、进项税额不可抵扣免税法、进项税额可部分抵扣免税法、零税率法和仅停留在理论探讨阶段的现金流量法等，每种方法都有其利弊，各国