

山东省农村和城市社区
基层干部学历教育系列教材



主编◎史健民

农村投融资与税收政策

NONGCUN TOURONGZI YU SHUISHOU ZHENGCE

山东人民出版社

国家一级出版社 全国百佳图书出版单位

山东省农村和城市社区
基层干部学历教育系列教材

农村投融资与税收政策

NONGCUN TOURONGZI YU SHUISHOU ZHENGCE

主 编 史健民

副主编 李学春 崔太康

山东人民出版社

国家一级出版社 全国百佳图书出版单位

图书在版编目 (CIP) 数据

农村投融资与税收政策 / 史建民主编. -- 济南 : 山东人民出版社, 2017.3

ISBN 978-7-209-10475-3

I. ①农… II. ①史… III. ①农村金融-投资-金融政策-中国-干部教育-教材②农村金融-融资-金融政策-中国-干部教育-教材③税收政策-中国-干部教育-教材 IV. ①F832.35②F812.422

中国版本图书馆CIP数据核字(2017)第044778号

农村投融资与税收政策

史建民 主编

主管部门 山东出版传媒股份有限公司

出版发行 山东人民出版社

社 址 济南市胜利大街39号

邮 编 250001

电 话 总编室 (0531) 82098914

市场部 (0531) 82098027

网 址 <http://www.sd-book.com.cn>

印 装 济南继东彩艺印刷有限公司

经 销 新华书店

规 格 16开 (169mm×239mm)

印 张 25.5

字 数 410千字

版 次 2017年3月第1版

印 次 2017年3月第1次

印 数 1-5300

ISBN 978-7-209-10475-3

定 价 51.00元

如有印装质量问题, 请与出版社总编室联系调换。

目 录

CONTENTS

上 篇 农村投融资

第一章 投资与投资环境分析	3
第一节 投资概述	3
第二节 投资环境分析	14
第三节 投资环境评价	20
第二章 项目投资与风险投资	29
第一节 项目投资概述	29
第二节 项目资金成本	38
第三节 项目投资决策	43
第四节 农业项目投资	51
第五节 风险投资	56
第三章 并购投资与证券投资	70
第一节 企业并购概述	70
第二节 企业并购程序	73
第三节 企业并购决策	75
第四节 证券投资概述	87
第五节 证券投资基本分析	105
第六节 证券投资技术分析	111



第四章 投资风险	117
第一节 投资风险的概念及分类	117
第二节 投资风险的识别与估计	121
第三节 投资风险的控制	126

第五章 筹资渠道和方式	132
第一节 筹资渠道与筹资方式	132
第二节 权益融资	136
第三节 债务融资	144
第四节 农村信用担保	170

下 篇 税收及政策

第六章 税收概述	181
第一节 税 收	181
第二节 税收制度	190
第三节 税制要素	197
第四节 税 法	205

第七章 流转税	215
第一节 增值税	215
第二节 消费税	238
第三节 关 税	248

第八章 所得税	253
第一节 企业所得税	254
第二节 个人所得税	269

第九章 财产行为税	289
------------------	------------

第一节	房产税	290
第二节	契 税	294
第三节	车辆购置税	298
第四节	车船税	304
第五节	印花税	307
第六节	城市维护建设税和教育费附加	314
第十章	土地与资源税类	321
第一节	土地增值税	321
第二节	城镇土地使用税	330
第三节	耕地占用税	334
第四节	资源税	338
第十一章	农村税收优惠与农村中小企业税收筹划	346
第一节	涉农增值税优惠	346
第二节	农业经营主体和涉农企业所得税优惠	355
第三节	农村其他税收优惠	356
第四节	企业纳税筹划	358
第十二章	税收征收管理	364
第一节	税收征收管理概述	364
第二节	税务管理	367
第三节	税款征收	379
第四节	税务检查	387
第五节	税收法律责任与税务纠纷解决	391
参考文献		401
后 记		402

上 篇 农村投融资

第一章 投资与投资环境分析



学习目标

了解投资、投资主体、投资客体的含义；理解凯恩斯的投资乘数理论和投资的作用以及投资在国民经济发展中的地位；重点掌握投资环境分析的内容和投资环境评价方法。



学习内容

第一节 投资概述

一、投资的概念与内涵

（一）投资的概念

投资是社会经济活动的重要内容，人们在日常生活中经常碰到和用到。我们可以列举许多投资的具体形式，如国家修建京沪高铁，企业购买设备，农民建造猪舍购买母猪和仔猪兴办养猪场，居民购买债券和股票等。但是，要给投资下一个准确定义并不简单，目前学术界对投资的概念有着不同角度的表述：

从投资和消费的关系角度来看投资。如威廉·夏普对投资的定义：投资是为了将来的消费而牺牲现在一定的消费。

从资本的形成过程来界定投资。如《简明不列颠百科全书》讲，投资是指在一定时期内期望在未来能产生收益而将收入变换为资产的过程。

萨缪尔森在其《经济学》中认为，对于经济学而言，投资的意义总是实际的资本形成，即增加存货的生产，或新工厂、房屋和工具的生产，只有当物质资本形成生产时，才有投资。



我国多数学者认为，投资是指经济主体为获取预期收益投入经济要素，以形成资产的经济活动。

（二）投资概念的内涵

投资是经济主体的经济行为。这些经济主体包括法人和自然人，在社会经济生活中，他们表现为各种类型的企事业单位、个人、政府以及外国厂商等。

投资是为了获取预期收益。预期收益不仅包含着投资的动机与目的，也体现着一定的经济关系，包括可计算的微观经济收益，还包括不可直接计算的社会效益和环境效益等。

投资是投入经济要素，可以是实物资产也可以是金融资产。实物资产是指从事建设和经营活动所必需的物质条件和生产要素。它可以是现金、机器设备、房屋、运输工具、通信、土地等有形资产，也可以是劳务，还可以是专利权、商标、工艺资料、技术、经济信息等无形资产；投入的事业或领域，可以是建设领域、生产领域，也可以是流通领域、服务领域；可以是固定资产，也可以是流动资产；可以是物质产品的生产，也可以是精神产品的生产。金融资产可以是股票、债券、基金等。

投资必须花费现期的收入。在投资前必须有一定数量的资金，资金来源一是投资者自己的收入，二是通过各种途径融资借入。要投资，就要放弃或者说牺牲眼前的消费。对个人来说如此，对整个社会来说也是如此。

二、投资分类

根据不同的划分标准，可以对投资进行不同的分类。投资分类的目的是为了认识不同投资的性质和特点，以便对投资活动进行科学管理。

（一）广义投资和狭义投资

广义的投资包括投资建设基础设施、厂房、购置设备、原材料等，也包括购买股票和债券等金融资产；狭义的投资指投资人购买政府公债、公司股票、公司债券、金融债券、长期存款等。

（二）生产性投资和非生产性投资

按投资用途不同划分为生产性投资和非生产性投资。生产性投资是指投入到生产、建设领域等物质生产部门中的投资，其直接成果是货币转化为生产性资产。生产性投资又分为固定资产投资和流动资产投资。

非生产性投资是指投入到非物质生产领域中的投资，货币转化为非生产性

资产，如文化教育设施，主要用于满足人民的物质文化生活需要。

（三）直接投资和间接投资

按投入形式不同划分为直接投资和间接投资。直接投资是指将资金直接投入项目建设或购置固定资产和流动资产。直接投资扩大了生产经营能力，使实物资产存量增加。

间接投资是指投资者通过购买有价证券，以获取一定预期收益，又称为证券投资。

（四）企业内部投资和企业外部投资

这是按企业投资是对内对外而划分的，对内投资可以提高企业自身发展实力和竞争力，对外投资是指企业投资于其他企业或购买各类金融资产。

（五）固定资产投资和流动资产投资

按形成资产性质的不同划分为固定资产投资和流动资产投资。用于建设和形成固定资产的投资称为固定资产投资。固定资产投资按其形式还可进一步细分为基本建设投资、更新改造投资。基本建设投资是指以扩大生产能力为主要目的基础设施建设、工程项目建设投资，包括新建、扩建、迁建和恢复。更新改造是指对企业原有设备和设施进行更新和技术改造。

流动资产投资是指在企业的生产经营过程中，经常改变其存在状态的资金运用项目。用于流动资产的投资称为流动资产投资。

（六）长期投资和短期投资

按投资回收期长短可划分为长期投资和短期投资。一般来讲，长期投资是指投资回收期在一年以上的投资，短期投资是一年内收回的投资。

三、投资主体

（一）投资主体的概念

所谓投资主体，是指具有独立经济行为能力，有完整的投资决策权，并能够自负投资盈亏的各类经济主体。一般来讲，投资主体必须具备几个基本条件：第一，要有足够的资金来源进行投资，包括投资决策者采用各种形式筹集到的资金；第二，投资过程中能够相对独立地做出投资决策，包括投资方向、投资数额、投资方式等；第三，投资主体能够对投资盈亏负担全部责任，对其投资所形成的资产，享有所有权和支配权，并能自主地委托他人进行经营。简单来说，投资主体即具有资金来源和投资决策权的投资者。投资者，可以是自



然人、法人或国家。

（二）投资主体分类

1. 企业投资主体

在市场经济制度下，企业是最重要的投资主体。一般情况下企业投资主要以实业投资进行直接投资，也有一些金融证券投资和其他公益性投资。近年来，在国务院先后出台许多鼓励民间工商企业投资政策的鼓励下，民间固定资产投资占全部固定资产投资的比重呈持续上升趋势。

企业投资主体从事投资经济活动的资金主要来自企业内部和外部。所谓内部资金，是指企业的自我积累，企业的自我积累是企业投资主体投资经济活动连续性发展的基础。外部资金来源渠道：一是政府借款或政府拨款。政府为实施产业政策、对产业政策优先发展的行业、企业，实行必要的资金资助。二是银行贷款。企业投资主体为从事投资经济活动，从银行取得借款。三是证券市场筹资，主要是发行企业债券和股票。

企业投资活动的主要特点表现在以下几个方面：

（1）投资活动最符合市场需求

企业投资主体在执行政府有关法令和政策的前提下，其投资经济活动呈现全方位的市场化。诸如：企业投资主体依据商品市场的现实需求和未来发展，选择行业 and 产品的投资方向；面对资本市场选择投资资金筹措方式并筹措所需要的投资资金；面临技术市场和劳务市场选择投资技术方案以及设计、建筑安装施工等。由于企业投资经济活动全方位市场化，客观上要求企业投资主体具备并不断增强参与和驾驭市场的实际能力，包括参与和驾驭商品市场、资本市场、技术市场和劳务市场的能力。

（2）投资活动效率高

企业投资收益直接与自身利益相关，所以企业在投资资金筹集上，会尽可能地降低成本；在资金使用上，会最大限度提高资金使用效益；在组织投资资金流回的过程中，降低资金滞留量，提高流回速度，强化效益观念，树立风险意识和自我约束意识。

（3）投资活动具有连续性

企业在扩大再生产中，主要依据企业投资主体的连续性投资经济活动来实现，不断进步、不断发展。在现实经济生活中，企业投资主体投资经济活动连续性的特点是非常普遍的。比如，一座小型钢铁企业，由于连续性的投资，可

发展为中型钢铁企业以至大型钢铁企业。

2. 金融机构投资主体

金融机构一般是指各类商业银行、保险公司和证券公司、投资公司、基金公司等中介机构。金融机构投资的主要形式是投资于各类金融资产的间接投资，也有少量的实业投资参与。金融机构在金融市场上发挥着重要的作用。

无论是商业银行，还是各种非银行金融机构，作为专门从事于金融业务的特殊企业，都想并能够从购买证券中获取利润。由于各类金融机构的资金拥有能力和特殊的经营地位，使其成为证券发行市场上的主要需求者。

商业银行多限于买卖政府债券；投资基金公司主要运作对象是各类债券和股票；证券公司、信托投资公司的证券部等证券专门经营机构，既可进行股票和债券的代理买卖，也可进行股票和债券的自营买卖；保险公司可在证券市场上对政府债券进行投资。

各种基金组织机构可以集中个人和社会上各种闲散资金，在规定的支付期到来之前投资于各种收益较高的中短期投资项目。它的特点是能够使小额资金进入投资市场，把零散的资金汇成大额的资金来源，用于直接投资或间接投资。

金融机构投资的主要特点：

第一，投资的资金数额大。金融机构能够吸纳和筹集社会大量闲散资金，一般来说，金融机构的投资数额比较大。

第二，金融证券机构投资管理水平高，承担风险能力强，分散化解风险余地大。

第三，金融机构、证券公司等投资范围广、方法手段多，具有应付各种复杂情况变化的能力。

3. 政府投资主体

政府投资主体是指经国务院授权，代表中央政府行使投资和资产运营管理职能，具有法人地位的经济实体。地方政府授权，代表地方政府行使投资职能，具有法人地位的经济实体，是地方政府投资主体。

政府投资主体以政府财政为后盾，其主要资金来源为政府财政预算，同时辅之以资本市场筹措资金。政府投资主体都以财政预算收入为主要资金来源，这是政府投资经济活动的主要特点。

运用资本市场筹措资金，是政府投资主体资金的重要补充，以体现政府投



资主体的投资导向作用。通过资本市场筹措资金，通常采取发行国债及地方政府债的方式。政府通过资本市场筹措资金，是国家信用活动的形式，在不改变资金所有权的前提下，依据政府债券的信誉实现社会资金使用权的暂时让渡，弥补政府投资主体资金的不足。政府投资主体从事投资经济活动所形成的资产归政府所有。在资本运用方式上，政府投资主体主要采取无偿投入和有偿投入及参股、控股等形式。

所谓无偿投入，则属于不直接形成投入产出的资金循环。但是，从整个社会投资运动角度考察，政府投资主体无偿投入产生重要的社会效益，其产出体现为间接性。比如，政府投资主体无偿投资于社会公共事业，促进社会公益事业的发展，进而促进社会经济发展；又如，政府投资主体投资于大江大河治理、森林资源的保护及其他生态环境的治理和改造，从投资项目的财务效益分析，不直接体现投入产出的效益关系，但是对整个社会经济发展所产生的效益是非常重要的。

所谓有偿投入，即指财政投资贷款，通过贷款支持符合政府产业政策优先发展行业的发展。政府与借款者之间存在着的是借贷关系。参股、控股是政府投资主体的又一种主要投资资金运用方式。政府投资主体依据政府产业政策和投资政策的要求，参股、控股，直接或间接地发挥着引导社会投资流向的作用。参股、控股投资，政府投资主体直接参与或主持投资经济活动的管理，包括投资经济活动决策和实施以及形成企业生产活动后的正常经营管理。

政府投资主体的主要作用有以下几点：

（1）调节社会投资总量

在市场经济条件下，尽管政府投资主体的投资量不占主导地位，但对社会投资总量均衡起到调节作用。当社会投资量呈膨胀势头，通货膨胀趋势严重时，政府投资主体通过减少投资量，以缓解投资膨胀。当社会经济不景气时，企业投资主体和个人投资主体投资欲望低时，政府投资主体采取增加投资量的方法，促进社会投资发展，从而促进社会经济发展。

（2）调节社会投资流向

政府投资主体除自身投资于社会效益高、财务效益低的社会公共事业外，还起到引导企业投资主体投资于社会公共事业方面的作用。当然，企业投资主体选择公共事业投资以其商品化程度为前提，即能够实现投入产出的良性循

环。依据政府产业政策要求,对于那些关系国计民生的重点产业以及一些新兴产业,政府投资主体均作为投资的重点方向。因为,这些行业一般投资规模大,资金占用期限长,且存在着相应的风险。政府投资主体这一行为取向,可以诱导企业或个人投资主体的资金投向这些行业。

(3) 为企业投资主体创造投资环境

政府投资主体以社会公共事业和基础产业为投资重点,客观上发挥着为企业投资主体提供经济环境的作用。企业投资主体的经济环境,很重要的一个方面在于公用设施和社会基础设施的不断改善。而公用设施和社会基础设施,有一部分是无法实现商品化经营或商品化程度很低,即不能实现投资经济活动投入产出的良性循环,或产出能力较低,因此,这方面的投资是政府投资主体的义务和责任。比如,各级政府对大江大河治理、生态保护措施的建造以及对重大自然灾害的防御或救助,道路、桥梁以及海港、机场和基地等非商品化经营设施的投资。

(4) 国有资产的具体体现者

在任何经济制度下,都存在国有资产,区别只是在于国有资产占社会资产的比重不同以及经营管理和占有方式不同。国有资产是国家投资形成的,是国家直接掌握的资产。它的形成和经营管理,主要由政府投资主体来执行和承担。

4. 社会公众投资主体

社会公众投资主体主要是指个人及家庭投资者。社会公众投资者将自己拥有的合法财产实施各种投资行为,以获取未来的利益。个人和家庭投资资金的主要来源多为个人和家庭的历史积累和财产继承。

(1) 社会公众投资的主要特点

社会公众投资的范围比较广泛,投资也比较灵活。个人投资既可以投资兴办实业,可以购买股票和债券。具体讲,社会公众投资具有以下特点:

第一,投资目的单一。目的是实现未来收益最大化,以尽可能少的投资,获取自己最大收益。

第二,投资规模小。个人及家庭投资一般数额较小。

第三,投资方向分散。投资形式多,投资方向多而分散。

第四,投资具有盲目性。特别是在市场经济环境下,容易被市场操纵者误导而产生投资风险。



(2) 社会公众投资的主要领域

第一,通过金融市场进行金融投资,即投资于债券、股票、基金、银行储蓄。

第二,投资于小规模的生产经营活动,住宅、商铺的不动产投资,投资于贵金属首饰、玉石、书画、工艺品等收藏品。

四、投资客体

(一) 投资客体的概念及分类

投资客体就是投资的对象,即通过投资被投资主体所接受,并能在未来为投资主体带来收益的或满足其他目的的投资对象。或者说投资客体就是投资对象、目标或标的物,可以是某一具体的建设项目,也可以是有价证券或其他对象。

投资客体按照其不同的性质可分为实业投资和金融投资两大类。

实业投资项目就是投资主体购买和建造有形资产,有形资产是指从事建设和经营活动所必需的物质条件 and 生产要素。它可以是机器设备、房屋、运输工具、通讯、土地等有形资产,可以是劳务,可以是专利权、商标、工艺资料、技术、经济信息等无形资产;可以是建设领域、生产领域,流通领域、服务领域;可以是固定资产、流动资产。

金融投资可以是股票、债券、基金债券、商业票据,还可以是期权、期货等。

不同的金融工具具有不同的收益率和不同的风险,可以满足不同投资者不同的需求。

(二) 投资客体的基本属性

投资客体的属性一般来讲有以下三个基本属性:

1. 投资客体的预期收益性

预期收益是指投资主体将来得到的收益回报。投资主体投资的目的就是能够获取未来的收益。预期收益越大,投资者就会扩大自己的投资,投资量也就越大;反之,预期收益越小,投资量也就越少。

2. 投资客体收益的时间性

投资客体所产生的收益时间越长,即投资回收期越长,投资人的投资积极性越低;反之,投资回收期越短,投资回报率越高,投资积极性越高,投资额

越大。

3. 投资客体的风险性

投资存在风险，投资是资本的垫付活动，从资本的投入到回收与增值需要经过一个较长的时期。在这个较长的过程中，由于政治、经济、技术、社会、自然等条件变化的影响，投资预期收益可能具有很大的不确定性，投资者存在风险。

五、投资与经济增长的关系

投资与经济增长的关系十分密切，投资是一个国家或地区经济增长的前提保证，是优化产业结构的重要途径，也是实现经济持续健康发展的动力源泉。通过投资建造和购置固定资产的活动，国民经济不断采用先进技术装备，建立新兴部门，进一步调整经济结构和生产力的地区分布，增强经济实力。

一方面，投资是社会总需求的重要组成部分，它对需求的总量和结构会产生直接的影响。另一方面，投资又是增加社会总供给的重要途径，通过增加投资能扩大社会生产能力。需求拉动作用通常直接表现在投资增长和经济增长的同期数值中，供给推动作用存在一定的滞后期。投资波动会导致经济同向波动，它与总产出之间存在着乘数效应。当投资增加时，会立即增加对投资品的需求，增加投资品生产企业的产量，就业就会上升，居民收入增加，有利于促进消费需求的增加，从而使社会总产出成倍增加；反之，则产生相反作用。投资与经济增长是一种相互促进、相互制约的关系。

固定资产投资额是监测投资变化的重要指标，一个地区的投资增长要和本地区的发展阶段相适应。在发展初期，较快的投资增长能促进经济的快速发展，当发展到一定阶段后，保持适度的投资增长才能促进经济健康发展。同时，投资规模要和本地区的经济状况相协调，投资规模超过本地区经济的承受能力，也会影响经济的健康发展。

一般来说，投资的适度增长能促进经济持久发展；投资增长不足可能减缓经济发展；投资增长过快可能引发经济过热。

经济增长对于投资有较高的依存度，如何把握局势、抓住机遇进行投资，对于经济增长发挥着重要的作用和意义。投资结构的不合理、技改投资的下滑以及外资投入等因素严重影响着经济增长，如何避免这些问题出现，已经逐渐成为拉动经济增长首先需要考虑的问题。