

# 新时期如何做好股权投资企业税收筹划工作

蒋虹

(山西国际电力投资有限责任公司,山西 太原 030000)

**摘要:**在发展过程中,企业为了进一步扩大自身规模,获取资产控制权,并提高经济收益,一般会抢占主动权。在进行股权投资时,企业应该对于我国相关税收政策进行明确,从而科学合理的进行税收筹划,降低税务风险。本篇文章简要介绍了税收筹划,分析了企业税收筹划工作存在的不足,并提出了相关措施,希望能够为企业税收筹划工作的开展提供参考。

**关键词:**股权投资企业;税收筹划工作;措施

**【DOI】**10.12231/j.issn.1000-8772.2022.12.070

股权投资是企业发展过程中较为常见的投资手段,这一手段在两个不同企业之间或者是企业与风投机构之间较为常见。投资企业在开展股权投资以后,目标企业股权结构会出现较大的变动,而随着投资企业相关政策的落实,目标企业经营手段也会出现不同程度的转变。根据投资企业占被投资企业股份比例的高低,可以将其划分为全资、控股、参股等类型,企业股权投资复杂程度比较高,需要考虑到资产转移、不同税种金额以及赋税问题等多方面内容,科学地进行税收筹划,降低税务负担。

## 1 税收筹划

### 1.1 税收筹划概念

税收筹划也可以被称之为合理避税,这一名词最早出现于上个世纪30年代的英国。假如企业或者是单位可以通过法律法规作出适当的调整,就能够降低需要缴纳的税款。税收筹划一经出现就受到了世界的重视。当前,税收筹划的定义更加明确:要在符合税法法规的基础上,由纳税人科学合理的安排经营、理财、交易、分配等经营活动,从而获得更多经济收益<sup>①</sup>。

### 1.2 税收筹划类型

税收筹划分类标准不同,类型也存在一定差异。在股权投资时,直接投资和间接投资会对于企业产生不同程度影响,将这两种方式作为标准,能够将税收筹划划分为直接和间接两类。直接投资是指借助于投资方与被投资方所签订的合同,确立双方在股权投资中的权益、责任以及收益分配等内容。直接股权投资将税率优惠和税收减免作为重点,税收筹划应该根据不同项目的税收情况,选择可获得最大化利益的投资方式。间接股权投资是指大规模公司借助于附属公司对于其他企业进行管控,和直接投资进行对比,这一方式更加重视可获得的经济收益。间接投资所开展的税收筹划需要有丰富的知识作为支持,进行操作的难度比较大,投资企业必须要对于相关税收规则进行明确,提升税收筹划的科学性。

### 1.3 税收筹划作用

随着我国经济实力的提升,税收筹划在企业中的作用越发突出,需要相关人员对其予以充分关注<sup>②</sup>。税收筹划的作用具体可以表现为以下几点内容:

第一,可以为财务管理工作的开展提供支持。企业在进行财务管理工作时,需要考虑到法律政策、金融体系改革、原材料价格变动等多个方面内容。并且,在借助于税收筹划开展财务管理工作时,很可能会受到一些因素的影响,只有不断适应外界变化,提升税收筹划能力,才能够为财务管理工作的开展提供支持,将企业经营目标落实到位。

第二,税收筹划可以为投资的开展提供支持。投资方式对于投资对象进行选择时,可以考虑到直接投资和间接投资两个方面。企业在选择被投资企业时,需要考虑到投资可能会产生的影响、组织结构、税收法规等。比如说,企业在成立子公司时,应该为子公司提供独立核算的机会,并在注册点缴纳税款。而如果对于子公司进行投资有一定优惠政策,就能够降低企业整体负担<sup>③</sup>。再比如说,企业还应该合理的选择公司组织形式,并且不同组织形态企业所开展的税收筹划存在一定差异,需要公司考虑到组织形态开展税收筹划。

第三,可以为利益分配提供支持。当企业利益到达一定程度之后,需要将企业生产获得的红利带给广大股东。而企业在对于股东股利进行分配时,需要代扣股东缴纳20%的个人所得税。而股东可以借助股票或者是股权转让等手段,获得较多经济收益。投资收益能够享受免征企业所得税这一优化。但是,投资方在对于股票进行转让时,需要根据收入与股权购置成本差额缴纳企业所得税。因此,企业应该从税收筹划角度出发,合理对于股利分配情况进行选择。比如说,如果中小个人股东数量较多,企业应该对于红利进行分配,从而带给中小股东更多收益。这也就代表着如果企业有了无息贷款,可以更加高效的对于资金进行应用,从而体现出资金的价值<sup>④</sup>。

## 2 股权投资企业目标选择

从投资企业的角度来进行分析,进行目标企业选择是当期企业股权投资的重要任务,需要对于被投资企业发展趋势、业务和经营情况、财务以及当地政策等进行系统全面分析,为税收筹划的开展提供条件。

从企业投资者的角度来看,股权投资是扩大企业资本的有效途径,对于企业资本运营管理有着非常关键的作用。因此,企业在对于投资目标进行选择时,应该将被投资企业现实情况作为关键,一般情况下,投资企业会选择新兴企业以及本公司相关行业企业。在早期投资时,需要对于企业的现实情况进行评估、核对。明确被投资企业是否具备国家政策作为支持,所提供的产品或者是服务在市场上的占比情况、是否获得消费者的认可、品牌的知名度等以及企业运行情况、人员组成、财务模式和企业文化观念等。在这个过程中,还应该对于被投资企业的政策优惠、信息等进行全面分析。只有确保前期被投资企业和企业战略业务相一致,企业发展较好,才能够将其作为投资目标。

### 3 股权投资企业税收筹划工作存在的问题

股权投资企业在进行税收筹划时还存在一些不足之处,较为常见问题可以总结为以下几点内容:

#### 3.1 对于税收筹划的认识较为片面

在进行股权投资时,部分企业对于税收筹划的认识较为片面,缺乏理解能力。部分企业甚至将税收筹划当做偷税漏税。在这一错误观念的影响下,部分企业很可能会以税收筹划这一方式逃税、漏税,无论是对于企业还是社会的发展而言,都是非常不利的<sup>[9]</sup>。税收筹划和逃税、漏税在本质上存在着明显差异,前者是在税法相关法律法规允许的条件下开展的符合相关规定的经济活动。而偷税、逃税则是违反法律法规的,需要严厉制止。

#### 3.2 难以合理地对于风险进行控制

企业股权投资需要花费较长的时间,在这个过程中股权投资税收筹划很可能会因为一些因素的影响导致企业预期的税收筹划收益出现变化,企业难以获得预期经济收益。从某种角度来说,提升了出现投资风险概率。在进行股权投资时,大部分企业管理层对于由于收益变动而引发的风险较为敏锐,但是却缺乏对于隐性风险的认识,难以合理的进行把控。比如说,在进行股权投资时并不了解税收优惠政策或者是所用的税收优惠政策并不恰当导致企业无法应对风险,很可能会导致企业出现较为严重经济风险,不利于企业的发展。

#### 3.3 所用的税收筹划标准较为单一

目前,股权投资企业所开展的税收筹划存在的常见问题是,将税收筹划工作作为企业降低税务负担的有效措施,但并没有考虑到企业整体经营运转情况,导致最终企业赋税增加。因此,在构建企业税收筹划标准时,需要从长远角度出发,达成整体和部分的统一,不但要考虑到企业当前税务负担,还需要降低企业整个税务负担。企业所进行的经营活动是持续性的,非常频繁,业务上的税收类型

比较复杂,在多种因素影响下,很可能会导致企业运营无法顺利开展。因此,企业在开展税务筹划时,应该加强税务和效益的联系,为其可持续发展提供保障。

### 3.4 税务环境有待进一步健全

随着经济水平的提高,税务法律也出现了较大程度变化,税务政策进行了一系列改革。如果企业在应用相关税收政策时理解出现了偏差,就有可能形成偷税、漏税等情况。我国税务环境尚处在发展状态下,许多纳税人对于税务、条款等缺乏全面认知,这在一定程度上增加了税收筹划工作压力。

### 4 提升股权投资企业税收筹划工作水平措施

#### 4.1 将股权投资比例控制在一定范围内

股权投资结构比例会对于投资企业税收筹划产生较为直观的影响。财政部和国家税务总局出台了明确规章制度,对于符合需求的控股公司制定特殊税收优惠。因此,企业在开展股权投资时应该对于文件条例进行分析,将投资股权比例控制在一定范围内<sup>[6]</sup>。企业在进行股权投资时需要考虑到的税种较为多样化,应该考虑到债务、劳资以及相应的法律纠纷。假如企业百分百控股被投资企业,则能够对于债务、法律纠纷等进行规避,但是这会增加企业的税务负担。

#### 4.2 运用适宜的支付手段

股权投资企业所运用的投资方式会对于资金、实物、无形资产、债券等产生影响。在对于股权收购支付方式进行挑选时,企业应该明确不同投资方式特征,选择可获经济收益较高的投资手段。但是,在现实股权投资时,如果企业运用货币资金来开展投资,企业则无法达成节税目标。但是,我国曾出台过相关条例,明确提出如果企业将房地产作为入股方式,房地产将作为资产转让物将其转让到所投资企业中,根据《土地使用税暂行条例》和(88)国税地字第015号等文件的规定等,能够帮助企业暂免征土地税。除了运用实物投资方式,还可以借助于换股投资方式来降低税收。根据相关法律法规规定,加入到换股投资的企业只需要支付股权转让所得税以及印花税,不需要缴纳其他税费。

#### 4.3 组织专业人才参与到学习中

从股权投资企业的角度来进行分析,加大力度开展税收筹划专业人才培养有着非常关键作用。一些企业在进行税收筹划时出现问题,不但是因为管理层不重视税务筹划,更是因为财务人员缺乏税收筹划观念,专业水平并不高。目前,部分企业管理层较为重视经营和管理工作,但是税收筹划和风险控制观念仍有待提升。在这一情况下,股权投资企业应该增加资金、技术、人力资源投入,将税收筹划作为企业发展的重点,将其落到实处。专业人才在股权投资税收筹划中有着非常关键的作用。在开展生产和管理工作时,需要对于税收筹划人员进行科普,确保其能够了解现代化知识以及法律法规,具备较强专业技能,在这个

过程中还应该将其培训和税收人员的薪资相联系,使员工主动参与到工作之中。

#### 4.4 从整体角度出发进行分析

从当前情况来进行分析,部分企业无法从整体角度出发进行税收筹划,这主要表现为其仅重视个别税种的减少,无法降低企业整体税务,对于企业不同税负进行平衡。企业股权投资各项税费并不是独立的,存在较强联系,某一税基在某一时间段的降低很可能会导致不同税基在同一时间段内扩大。企业各个部门如果无法协调处理,就难以达成税基处理目标,很可能会导致税负增加,提高企业成本。因此,在进行税收筹划需要从整体角度出发考虑到税种节税以及税种利益抵消等方面内容,达成企业税负平衡目标。第一,企业要从整体角度出发,研究现有的税收制度,并通过税收制度以及企业现实情况来构建税收筹划目标,并将为企业创造较多经济收益作为重点,而不是进行某一税种节税。在现实操作时,应该合理对于信息技术进行应用,考虑到不同税种之间的影响,达成整体把控税收筹划这一目标。第二,企业要对于国家财税政策进行预估。在开展税收筹划时,既要考虑到当前所运用到的税收制度和法规,还需要考虑我国后续税收政策发展情况,达成从全局角度定位这一目标。

#### 4.5 对于股权管理体系进行补充

股权管理,主要是指企业要根据国家所出台的法律法规,并将企业现实情况和组织规章制度作为立足点,对于所属股权进行合理处理、管控。股权管理包含多个方面的内容,比如说投资、战略、财务、收益等,因此企业在开展税收筹划时,需要对于股权管理内容进行全面分析,从细节出发对于股权管理体系进行完善。第一,要加大力度进行内部控制管理,对于现有的预算和绩效管理体系进行补充,吸引第三方融资参与其中,从而降低企业财务负担。第二,要根据我国所出台的法律法规以及地区税收政策来补充税收管理体系,为企业税收筹划工作的开展营造适宜条件。

#### 4.6 合理应用当地税收优惠

我国现行税法中,部分特殊区域具有经济优惠政策。此外,部分政府为了提高当地经济实力,也会制定适宜当地发展的税收优惠政策,从而吸引更多企业参与其中,满足当地经济进一步发展需要。如果被投资企业在优化区域,能够享受优惠政策,也能够一定程度上提高被投资企业的竞争力<sup>17</sup>。

#### 4.7 从投资方式角度进行分析

第一,从投资方式进行分析。对于国家重点扶持产业,应该制定适宜的税收优惠政策,并进行补助。企业适用的税收政策必须要符合我国相关规定。比如说,如果企业所购买的设备在税收政策之中,就能够运用10%税收进行抵扣,企业可以对于税收政策进行细致分析,从而降低税务负担。

第二,从投资方式进行分析。股权投资企业在进行投资时所用的方式主要有货币资金投资、实物资金投资、无形资产投资和股权债券投资。从股权投资企业的角度来进行分析,如果直接进行投资,很可能会由于一些因素的影响而出现问题,和节税目标出现较大偏差。因此,企业在进行投资时,应该考虑到自身现实情况,选择符合自身实际的投资方式。

#### 4.8 增强原始股的权威性

第一,在进行原始股投资时应该遵循股利清算准则,清算股利是指投资企业所获取的被投资单位利益或者是现金股利,超出被投资企业在接受投资之后产生亏损的情况。从简单角度分析,清算股利是资本返还而不是借助于资本获得收益。如果严格根据投资准则进行一系列工作,在对于投资成本进行计算时,应该对于股权投资成本进行研究,并将原始投资成本作为重点。第二,要加大力度对于股利清算中的税收差异进行分析、核对。可以借助于原始投资明确投资方可获取的收益。在进行投资成本抵减时,无论是在投资之前还是投资之后,都需要加大力度对其进行简化,使其处在税收收益范围中,其中企业所获得的股息和红利都可以被归纳到免税收入之中,不需要缴纳所得额增税。

#### 5 结束语

在企业发展过程中,股权投资企业必须要对于税收筹划形成正确认识,在保证其符合税收法律法规的基础上,对于股权投资要素进行分析、解读,合理的进行投资,从而尽可能的避免资本转让赋税,获得更高的投资回报。不同区域税收优惠政策存在一定差异,企业在开展股权投资时,应该科学的对于股权税收筹划工作进行落实,获得较多经济收益。

#### 参考文献

- [1]史雪花.内控视角下企业股权投资的风险管理对策[J].企业改革与管理,2021(23).
- [2]胡文央.税收筹划在企业会计核算中的应用分析[J].投资与创业,2021,32(15).
- [3]杨延涛.新会计准则对企业税收的影响及筹划方式探究[J].财会学习,2021(24).
- [4]邱元东.关于私募股权投资基金纳税筹划的研究[J].全国流通经济,2021(24).
- [5]林瀚.小议私募股权基金组织结构设计与税收筹划[J].商业文化,2021(27).
- [6]蒋刚.企业税收筹划与财务管理的相关性分析运用[J].财经界,2021(31).
- [7]邓磊.纳税筹划在企业财务管理中的重要性及其应用[J].质量与市场,2021(23).

作者简介:蒋虹(1985-),女,民族:汉族,籍贯:河南省淇县,职称:中级会计师,学历:本科,职务:财务部经理,研究方向:税收筹划。