



我国金融机构服务 现状及其对 FDI 的影响

东北林业大学 崔宏楷 哈尔滨工业大学 康伟

【摘要】 一国金融机构服务环境的完善程度对外商直接投资(FDI)的影响是多方面的。本文主要阐述了我国国有商业银行、中小商业银行和在华外资银行所提供的金融服务的效率与质量,以及它们对 FDI 的发展所产生的制约性影响。

【关键词】 金融机构 金融服务 FDI

一、国有商业银行的现状及其对 FDI 的影响

我国国有商业银行普遍存在经营管理水平不高、资金运用效率低、业务范围狭窄、结算速度慢、服务质量差等问题。这不仅制约了金融业自身的发展,而且对国民经济的发展产生了负面影响,其对 FDI 的具体影响主要有以下几个:

1. 结算业务。我国国有商业银行提供的结算业务在效率和质量上都难以满足外资企业的需求。目前,商业银行的结算服务主要是现金结算和支票结算两种,商业汇票和银行卡的使用范围与结算数额还很小,电子结算额在总的结算额中所占比例很低。在实际操作中,压票、退票、压汇、退汇现象严重,结算速度慢。此外,现行的有关规定也很少从方便跨国公司经营和市场运作的角度考虑,致使跨国公司通常使用的国际金融工具在我国却无法正常使用。以信用证为例,我国规定银行对信用证的使用收取 100% 的保证金,这不仅不符合国际惯例,而且影响了跨国公司在我国正常的经营活动。

2. 信贷业务。国有银行的融资还存在一定程度上的“所有制歧视”。据有关资料统计,国有企业的贷款额度仍占银行贷款总额的近 60%,而外资企业贷款额度占我国人民币贷款总额比例则偏低。一方面,优质客户得不到银行的信贷支持;另一方面,银行普遍存在着“惜贷”现象。这不仅造成金融资源的巨大浪费,也限制了外资企业和民营企业的发展,银行也未能分享到优质企业产生的利润。

另外,我国银行业的融资服务种类单一,对各种灵活性较强的短期融资方式的开发和应用不足,也不能满足外资企业的多元化融资需求。

3. 信息生产与咨询服务。跨国公司对我国市场和我国宏观经济政策的信息需求较为广泛。其无论是在初始阶段还是在成长阶段都需要对利率、汇率等金融和外资政策进行深入了解,对我国的金融、经济和行业的指标进行分析与预测。国内的普通咨询公司不具备商业银行的全国性网络资源,而国内商业银行的信息咨询服务几近空白。国内商业银行自身业务项目太少,无法为外商提供高质量的投资环境政策咨询、财务顾问、合作伙伴资信调查等有针对性的金融服务;银行现阶段的工资和福利制度不足以吸引大量擅长国际业务的高级专业人才加盟,现有工作人员的整体素质不高与业务能力不强等因素都使国有商业银行无法为 FDI 提供有效的信

息服务。

4. 特殊金融服务。随着经济的全方位和多元化发展,国有商业银行的业务范围不应只局限于传统的金融产品营销,而要特别重视跨国公司及外资企业的特色需求所带来的利润和市场潜力。可以考虑针对其具体需求为其提供一定的金融创新产品,或为其设计、设置专用系统,并指定专业人员为其提供专门服务。

二、中小商业银行的困境及其对 FDI 的影响

我国的中小商业银行一般是指除四大国有商业银行以外的全国性和区域性商业银行、城市商业银行、城市信用社和农村信用社。与国有商业银行相比,中小商业银行具有产权明晰、治理结构较好、激励机制合理、历史包袱小、资本充足率较高以及盈利性较强的优势,其近 20 年的迅速发展为中小企业融资提供了有力支持。但是,中小商业银行在其发展过程中仍存在很多问题,前景并不乐观。

中小商业银行不是国家所有,信用评级较低,国家对国有商业银行的信用保证与社会对中小商业银行的信誉怀疑使其在市场竞争中处于不利地位,并且在结算服务、外汇业务和分支机构设置方面都受到国家政策的限制,其不良资产的消化能力更无法与国有商业银行相比。不良资产的积累和增加,降低了其资本的流动性和盈利性,加上资本补充机制的不完善,使中小商业银行普遍存在规模小、网点不足的问题。这导致中小商业银行只能提供有限的商业银行服务,结算、国债代销、银行卡等许多中间业务无法开展。

外资银行在进入我国金融市场的初期争夺得更多的是中小商业银行的服务对象。中小商业银行只能在国有商业银行与外资银行的夹缝中寻找生存空间与市场定位。在客户方面,中小商业银行只能围绕中小企业和外商对私业务方面展开业务,并通过银团贷款等形式为客户提供服务。目前,已经有少数股份制商业银行和城市商业银行引进了外国的机构投资。

中小商业银行应抓住有利时机,按照成本效益原则有重点地选择具有比较优势的产业,对其提供金融支持,为未来发展培养一批有潜力的优质客户。中小商业银行在中心城市之外的业务发展也将为中西部及中小城市吸引外商直接投资提供便利的金融服务。这在一定程度上可缓解 FDI 在我国区域不平衡问题。

企业所得税纳税申报表的框架分析

新疆财经学院 龚凤兰

【摘要】 企业所得税的征收对象是纳税人的应纳税所得额,纳税人取得的各项应税收入减去与应税收入有关的各项必要和正常支出后计算得出应纳税所得额。本文从“多步式”的角度逐步分析了我国目前企业所得税纳税申报表的填报方法,并用实例列示其填报过程。

【关键词】 企业所得税 纳税申报表 多步式 填报

企业所得税纳税申报表是企业申报所得税的重要书面文件,其与企业会计处理的关系较密切,包含的内容详细广泛,填列难度较大。本文拟对企业所得税纳税申报表的总体框架加以分析,并举例说明其填报方法。

我国的企业所得税纳税申报表采用“多步式”结构,其总体结构如下:

第一步:填报收入总额项目。收入总额=销售(营业)收入净额+特许权使用费收益+投资收益+投资转让净收益+租赁净收益+汇兑净收益+资产盘盈净收益+补贴收入+其他收入。

三、外资银行对 FDI 的影响

外资银行对我国 FDI 的发展起到了巨大的促进作用。首先,外资银行通过在我国设立分支机构给我国带来了直接投资;其次,外资银行是众多外资企业的主要金融服务商,更有一些外资企业跟随其金融机构来华投资。

外资银行与外资企业之间建立了亲密的合作关系。外资银行具有国际关系网络优势,可以通过与外资企业母公司的合作,将外资企业的在华子公司纳入其服务范围,同时细分外资企业客户,设立专门服务来吸引客户。从外资企业的角度看,其选择与外资银行尤其是本国银行合作的主要原因在于:①与本国银行的合作基础良好,交流融合程度较高。②跨国公司为实现其全球化战略目标,一般需要在全球范围内实现财务的统一管理、资金的统一调度和物资的统一配置,这对银行服务水平的专业化和金融产品的多样化提出了更高的要求,外资银行以其雄厚的资金实力、全球化金融集团公司的综合性金融服务及成熟的衍生金融产品等优势更能满足外资企业的需求。③中资银行贷款条件相对严格、业务程序烦琐、服务效率不高等原因使得外资企业望而却步。④有的外资企业出于国家利益和本国某些特殊要求而必须选择本国银行。尽管外资银行为外资企业提供了高效优质的金融服务,对我国吸引 FDI 起到了促进作用,但是我国现行法规和政策的相关规定限制了外资银行金融服务功能的发挥,对外资企业的金融服务也产生了一定影响。

在市场进入方面,我国就外资银行的设立人、资本状况、资信状况以及所在国金融环境状况等进行了严格规定,提高

这里需要注意的是:

(1)收入总额反映的是全部收入,它不仅包含了免税收入,而且需要把投资收益中股权性投资的股息、分红、联营分利、合作或合伙分利等应计股息性质的所得还原为税前所得。其还原计算公式为:还原后应计股息性质的投资收益=还原前应计股息性质的投资收益÷(1-被投资单位所得税税率)。

(2)销售(营业)收入净额=销售(营业)收入-销售退回-折扣与折让。这里的折扣与折让包含商业折扣、现金折扣与

了外资银行进入的门槛,外资企业的选择余地也受到限制。

在业务经营方面,我国对外资银行的业务范围、经营规模、经营地域和服务对象等方面做出了制约性规定。这在一定程度上抑制了外资企业的人民币融资业务需求。

在金融管制方面,外资银行要面对外汇和利率的双重管制。贷款利率的管制使外资银行无法根据债务人的信用状况和贷款的风险暴露程度,灵活地确定贷款利率而放弃高风险业务,外资企业的高风险业务找不到相应的资金来源。利率的管制使外资银行无法开发一些与利率密切相关的金融衍生产品,因此外资企业多元化的金融服务需求也得不到满足。

总之,我国以封闭、行政化为特征的金融服务环境正面临着市场经济理念和外资银行全方位竞争的挑战。跨国公司的发展将为我国带来更多高增值的外商直接投资,更大的资本聚合合力也将获得更大的资本产出,并最终形成金融与投资、经济发展之间良性循环的促进机制。

主要参考文献

- ①张炜.中国金融制度结构与制度创新.北京:中国金融出版社,2004
- ②谢平,陆磊.中国金融腐败的经济学分析——体制、行为与机制设计.北京:中信出版社,2005
- ③上海财经大学金融学院.2004 中国金融发展报告.上海:上海财经大学出版社,2004
- ④汪叔夜,黄金老.当前在华外资银行的业务发展竞争战略分析.国际金融研究,2005;2