

中国证券业务 税收操作实务教程

因为专业、原创和权威，所以更好！

中华第一财税网(又名"智董网")，全球最大的中文财税（税务）网站

讲义提纲

第 1 讲 证券业务税收综述

第 2 讲 证券业务增值税操作实务

第 3 讲 证券业务企业所得税操作实务

第 4 讲 证券业务扣缴个人所得税操作实务

第 5 讲 证券业务其他税种操作实务

第一节 城市维护建设税

第二节 教育费附加

第三节 印花税

第四节 契税

第五节 房产税

第六节 城镇土地使用税

第七节 土地增值税

第八节 耕地占用税

第九节 车船税

第十节 车辆购置税

试读内容

十、证券公司的主要业务

狭义上讲，证券公司的主要业务就是证券的承销业务、证券的经纪业务和证券的自营业务，也可以简单地归纳为证券的发行业务（主要指代理发行）和证券的交易业务（代理交易和自营交易）。

广义上讲，证券公司的业务还包括公司并购、资产管理、投资咨询、项目融资、公司理财和创业资本融资等经证券监管机构批准的其他业务。

（一）证券承销

也称证券的发行，指证券公司凭借自己在证券市场中的信誉和营业网点，代理证券发行人在规定的发行期内销售证券的证券业务。其包括股票的承销业务、债券的承销业务和基金的承销业务。

（二）证券经纪

指证券公司以赚取佣金为目的，代理委托人买卖股票、债券和基金等证券的证券业务，因此也称为证券的交易业务（代理交易）。

（三）证券自营

指证券公司以自己的名义和资金买卖股票、债券和基金等证券从而获取利润的证券业务。

除以上证券业务以外，证券公司还可以提供以下证券服务业务，如代理证券还本付息、支付红利以及经批准的有价证券的代保管及鉴证、接受委托办理证券的登记和过户等。

证券公司的主要收入来源于各种代理及服务业务的手续费收入，当然自营证券取得的差价收入也是经营证券取得的主营业务收入之一。除此之外，证券公司的主营业务收入还可能来自于证券公司资金运用取得的收益。我国证券公司可以开展的资金运用业务主要包括资金拆借、证券抵押贷款和证券的回购业务。这几类资金运用业务的会计核算方法与保险公司同类业务的核算方法相同，本章不再赘述。



什么是集合资产管理业务?证券公司开展集合资产管理业务应当遵守哪些基本规定?

集合投资计划 (Collective Investment Scheme) 是国际上通行的资产管理业务形式。它通过设立集合投资计划，接受多个投资者的委托，以“专业管理、组合投资”的方式，将委托资金进行共同运作，发挥专业机构的优势，有效地对风险和收益进行匹配，克服了个人投资者在专业知识和资金等方面的局限。根据中国证监会《企业客户资产管理业务试行办法》的规定，证券公司开展集合资产管理业务，设立集合资产管理计划有两种类型：

（1）限定性集合资产管理计划

主要用于投资国债、国家重点建设债券、债券型证券投资基金、在证券交易所上市的企业债券、其他信用度高且流动性强的固定收益类金融产品。投资于业绩优良、成长性高、流动性强的股票等权益类证券以及股票型证券投资基金的资产，不得超过该计划资产净值的20%，并应当遵循分散投资风险的原则。投资者参与限定性集合资产管理计划的资金起点是人民币5万元。

（2）非限定性集合资产管理计划

其投资范围由集合资产管理合同约定。投资者参与非限定性集合资产管理计划的资金起点是人民币10万元。

从功能地位来看，集合资产管理业务属于非公募资产管理业务，投资者群体定位是中高端客户。其特点是：（1）委托资金起点较高。无论是限定性计划的5万元，还是非限定性计划的10万元，都远远高于证券投资基金、信托计划及其他类似集合投资计划的资金起点，目标客户都具有一定的风险承担能力。（2）非公开销售。证券公司不得通过广播、电视、报刊及其他公共媒体推广销售集合资产管理计划。（3）结构设计灵活合理。允许集合资产管理计划内部进行分级，可以区分为低风险、低收益，高风险、高收益等不同级别。证券公司也可以在集合资产管理计划中投入自有资金与客户资金共同运作，并以投入的自有资金为限优先承担集合资产管理计划的投资亏损。（4）信息披露规范有序。证券公司和托管银行必须至少每3个月向委托人提供准确、完整的资产管理报告和资产托管报告，充分保证委托人的知情权。

除上述特点外，为保护投资者利益，规范资产管理行为，证券公司从事集合资产管理业务还应当做好风险控制安排：（1）保证集合资产管理计划资产的独立性。证券公司、托管银行为计划单独开立证券账户和资金账户，保证集合资产管理计划的资产与其自有资金、集合资产管理计划资产与其他客户的资产、不同集合资产管理计划的资产相互独立，单独设置账户、独立核算、分账管理。（2）强制引入了第三方托管制度。即由具备条件的商业银行作为第三方全程管理客户资金，监管证券公司调动客户资金和投资管理等活动。证券公司不得保管计划资产，在制度上杜绝了证券公司挪用的可能。（3）强制分散投资要求。即双向10%的投资限制。证券公司将受托管理资产投资于一家公司发行的证券，不得超过该证券发行总量的10%；一个集合资产管理计划投资于一家公司发行的证券，不得超过该计划资产净值的10%。

……（试读结束啦。欢迎购买！“投资到大脑的钱可以给您今后带来更多的钱，早投资早获益，机遇只钟情于有准备的头脑”。）