

首先作为金融界的“傻白甜”，小编从一开始反复问了众多金融学霸，所谓“融资租赁”到底是什么？

首先，让我们一起看看度娘对于融资租赁的专业（看不懂）解释：

融资租赁是指出租人根据承租人对租赁物件的特定要求和对供货人的选择，出资向供货人购买租赁物件，并租给承租人使用，承租人则分期向出租人支付租金，在租赁期内租赁物件的所有权属于出租人所有，承租人拥有租赁物件的使用权。

租期届满，租金支付完毕并且承租人根据融资租赁合同的规定履行完全部义务后，对租赁物的归属没有约定的或者约定不明的，可以协议补充；不能达成补充协议的，按照合同有关条款或者交易习惯确定，仍然不能确定的，租赁物件所有权归出租人所有。

然后，再来一起研读下小编对此的深刻（说人话）解释：

隔壁老王最近想给自家的厂房屋顶安装太阳能发电系统，减少电费支出成本，可是自投需要一下子拿出几十万的资金，老王媳妇觉得心疼，因此就找到了有融资租赁牌照的企业A，希望A公司可以出钱给自己的屋顶安装这套系统，然后出租给老王使用，老王则按照季度向A公司支付本金加利息的租金。这样隔壁老王就只出了租金就用上了太阳能发电系统，而A公司的资金也用在投资上了，过了租赁期以后，A公司可以选择将系统卖给老王，也可以卖给别人。这种方式对于老王来说就是一种融资行为，而A公司则间接地为老王提供了发展资金。

现在，不管是智商破百还是刚及格的你应该明白“融资租赁”了吧，那么接下来让我们继续深入下去。

首先先让我们一起来了解一下融资租赁和银行贷款的优劣对比（来源于网络）

融资租赁的融资成本与银行贷款的融资成本相比

1、融资利息是由租赁占用资金乘以租赁利率构成

目前，融资租赁的利率与银行贷款的利率基本相似，都是在人民银行基准贷款利率的基础之上，根据各自银行（公司）的实际情况，采取一定幅度的浮动。

2、融资租赁与银行贷款一样，都是采取“利随本清”的利息计算方式

这种方式就是按照客户对借入资金的实际占用时间，计算客户应支付的利息。也就是说，客户偿还部分资金后，随着实际占用银行（公司）资金的减少，客户所支付的利息也会随之减少。从这一点而言，融资租赁与银行贷款是一样的。

3、融资租赁要收取15-30%左右的保证金（按“整存整取定期存款利率”计息，一般在2.25~3.6%），这使许多客户深感压力

其实，银行在贷款之前，根据“存一贷三”的原则，同样也要变相收取客户30%左右的存款（按0.36%的活期利率计息）。两者相比，客户在取得银行贷款中，存放在银行的存款成本，要远高于融资租赁的保证金成本。

4、融资租赁与银行贷款相比，主要是多收取了服务费与名义货价

服务费是租赁金额乘以服务费率，名义货价是租赁金额乘以名义货价率。服务费，是在项目实施初期一次性收取的，根据年限收取1~3.5%，其实按平均每年计算，也只是每年只收约1%而已。而名义货价则是在项目结束时只收取一次，一般只占租赁金额的0.5~1%。而且如果客户能够按时偿还租金，租赁公司还可以将名义货价改为一元。

融资租赁能够加速折旧，银行贷款不能税前还贷

1、融资租赁能够享受“加速折旧”的优惠政策

根据财政部〈财工字[1996]41号〉“国家税务总局关于促进企业技术进步有关财务税收问题的通知”中第四条，第三款规定：“企业技术改造采取融资租赁方式租入的机器设备，折旧年限可按租赁期限和国家规定的折旧年限孰短的原则确定，但最短折旧年限不短于三年。”这样，企业就可以通过融资租赁方式，在三年以内将原有设备加速折旧。而加速折旧则会在较短期限内相应增加企业的经营成本，造成利润额下降，从而减少当年上缴的所得税金额。

2、银行贷款的“税前还贷”优惠政策已被取消

在银行贷款中，除了利息部分可以列入财务费用外，其贷款本金一律不能列入成本。“税前还贷”的政策，早在1994年税制改革后，就已经彻底废除了。客户的银行贷款，只能在交纳所得税以后，用企业留用利润或其他自有资金来归还。

3、融资租赁成本与银行贷款成本的综合比较

假设一个客户，总资产规模1亿，产生税前利润1000万，当年应缴纳所得税250万

如果客户总资产中的一套价值1000万的设备系向银行贷款的，那就只能在缴纳250万所得税以后，再用税后利润去逐步偿还银行的贷款。

如果客户总资产中的一套价值1000万的设备采取融资租赁方式，则可以将租赁资产1000万，按照三年加速提取租赁资产的折旧，每年提取316.67万的折旧费用，比正常折旧多提取221.67万。从而使每年1000万的利润额降至778.33万，企业按778.33万的利润额缴纳所得税194.58万，比原来少缴纳55.42万。

如果将租赁资产1000万，按照二年加速提取租赁资产的折旧，每年将提取475万的折旧费用，比正常折旧多提取380万。从而使每年1000万的利润额降至620万，企业按620万的利润额缴纳所得税155万，每年比原来少缴纳95万。如果将租赁资产1000万，按照一年加速提取租赁资产的折旧，当年将提取950万的折旧费用，比正常折旧多提取855万。从而使当年的利润额降至145万，企业按145万的利润额缴纳所得税36.25万，当年比原来少缴纳213.75万。

4、发挥融资租赁税收优势的前提

①必须得到当地税务部门的理解和支持。融资租赁具备明显的税收政策调节作用。所以，融资租赁公司开展融资租赁业务时，必须接受当地税务部门的监督和管理。首先融资租赁公司在选择租赁客户时，要符合当地政府发展政策的导向，要优先选择当地财税部门支持的税收大户，要积极配合当地财税部门税收政策的落实。

②企业必须有足够的经济实力和利润额。企业具有强大的经济实力和足够的利润金额，不仅是为了避免租赁资金的风险，更是使企业能够真正享受到融资租赁中的税收优惠。因为，只有企业有足够的利润金额，才有可能通过加速折旧，来消化更多的费用成本，从而达到减少利润额、减少应缴所得税。否则，加速折旧只会造成企业更大的亏损。所以，利润微薄或没有利润的企业，冒然采用融资租赁方式造成加速折旧，则只能是“饮鸩止渴”。

5、融资租赁不是减免税收，而是缓交税收

企业采用融资租赁业务，通过加速折旧方式，确实减少了当年上交所得税的金额。但是，这并不等于是减免所得税。充其量只能是一种缓交所得税的行为。因为，企业在前三年少缴纳的所得税，会在以后数年内如数补缴给税务部门。例如，如果企业在三年内将设备资产全部折旧完了，那么在以后的数年中，企业将无代价的使用这些设备资产进行生产经营，所产生的经营收入也无需再提取折旧。因此，这时的经营利润就会大幅度增加，企业缴纳的所得税额，也就会相应的大幅度增长。

6、融资租赁优惠政策的最大收益者是企业

虽然加速折旧的税收优惠政策，可以有效的促进融资租赁业务的推广。但是，并不可能给融资租赁公司带任何直接的经济效益。

以上说了这么多，你是不是大概了解了融资租赁与银行贷款之间的差异性与优劣势了，那么现在，直接深入到光伏行业，一起来看看光伏融资租赁与光伏贷款在实际运用中的详细对比：业主A计划为自己的企业安装一套300KW的光伏发电系统，而他选择的金融方式是融资租赁的模式，服务商是上海一家企业B为其提供金融解决方案。

B公司作为分布式能源方案提供商，与具有融资租赁牌照的C公司合作，共同为客户提供光伏融资租赁解决方案。按照10KW容量的光伏系统计算，整体安装及设备总费用为135万元，业主A采取了光伏融资租赁的模式之后，首先需要为整个系统支付一定的安装费用，这是因为在光伏项目中，设备是作为融资租赁的主体，但安装无法计算入内，因此会按照总项目的80%进行融资租赁，业主A在项目开始前需要支付一定的安装费用，之后只要等待B公司上门安装并网之后，业主A就按照季度支付本金和利息给B公司，按照租赁期5年计算，5年到期之后，业主A可以选择购买系统继续使用。

在整个融资租赁过程中，业主不需要提供任何抵押，均由客户和服务商B公司共同作担保。

以下为参考数据：