

Research on the Transmission Mechanism and Effect of Tax Preference and
"Replacing Business Tax with VAT" to the Enterprise Innovation

税收优惠、 “营改增”对企业创新的 传导机制及效果研究

马悦 ◎ 著

张外借

中国财经出版传媒集团



经济科学出版社
Economic Science Press

Research on the Transmission Mechanism and Effect of Tax Preference and
"Replacing Business Tax with VAT" to the Enterprise Innovation

税收优惠、 “营改增”对企业创新的 传导机制及效果研究

马悦 ◎ 著

中国财经出版传媒集团



经济科学出版社
Economic Science Press

图书在版编目 (CIP) 数据

税收优惠、“营改增”对企业创新的传导机制及效果研究 / 马悦著. — 北京: 经济科学出版社, 2018. 10

ISBN 978 - 7 - 5141 - 9837 - 9

I. ①税… II. ①马… III. ①税收政策 - 影响 - 企业创新 - 研究 - 中国 IV. ①F812. 422②F279. 23

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2018) 第 239047 号

责任编辑: 谭志军 李 军

责任校对: 刘 昕

责任印制: 王世伟

税收优惠、“营改增”对企业创新的传导机制及效果研究

马悦 著

经济科学出版社出版、发行 新华书店经销

社址: 北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮编: 100142

总编部电话: 010 - 88191217 发行部电话: 010 - 88191522

网址: [www. esp. com. cn](http://www.esp.com.cn)

电子邮箱: [esp@ esp. com. cn](mailto:esp@esp.com.cn)

天猫网店: 经济科学出版社旗舰店

网址: [http://jjkxcbs. tmall. com](http://jjkxcbs.tmall.com)

固安华明印业有限公司印装

710 × 1000 16 开 15.75 印张

2018 年 11 月第 1 版 2018 年 11 月第 1 次印刷

ISBN 978 - 7 - 5141 - 9837 - 9 定价: 46.00 元

(图书出现印装问题, 本社负责调换。电话: 010 - 88191510)

(版权所有 侵权必究 举报电话: 010 - 88191661)

电子邮箱: [dbts@ esp. com. cn](mailto:dbts@esp.com.cn)



前 言

2016年“两会”的政府工作报告明确提出，到2020年，我国要力争在基础研究、应用研究和战略前沿领域取得重大突破，全社会研发经费投入强度达到2.5%，科技进步对经济增长的贡献率达到60%。要实现这一目标，不仅要重视市场这只“看不见的手”，也要重视政府这只“看得见的手”。税收政策作为政府进行宏观调控的重要手段之一，倾向于利用企业和市场的力量，直接或间接地促进企业自身内部结构的调整。近年来，我国为了激励企业的自主创新，不断出台多种税收优惠政策，并进行了“营改增”税制改革，利用税收手段激励企业增强创新投入的力度，从而提高创新绩效，实现创新升级。但是，国家出台普惠性的税收优惠政策并进行增值税改革，政策是否有效地传导至企业，并提高创新投入水平和实际产出绩效，“政策之手”的作用效果与国家调控预期是否一致，这些问题非常值得学者们深入探讨。因此，本书在全面深入地研究税收政策对企业创新传导机制的基础上，综合评价了近几年的税收优惠政策和“营改增”的具体效果，研究成果对于制定和调整我国税收优惠政策、优化后“营改增”时期的税改，更好地发挥税收在国民经济中的调控作用，具有重要的意义。

本书先分析了我国企业创新现状、存在问题以及税收政策的发展历程，并从经济学和会计学的理论层面剖析了税收政策对企业创新的传导机制，然后分两部分开展实证研究，检验税收优惠政策和“营改增”对企业创新及绩效的传导效果。

在第一部分的实证研究中，完整梳理了我国当前针对一般企业和中

小企业的多种税收优惠政策，并与国外主要发达国家的税收优惠政策进行了比较研究，指出我国税收优惠存在的问题。为了验证我国税收优惠政策对企业创新的传导效果，本部分进行了大中型企业和中小企业两个层次的实证研究，以所得税和流转税优惠为考察对象，研究其对企业创新投入和创新绩效的影响程度。研究发现，所得税比流转税的激励效果更加显著，而且对创新绩效的传导过程中创新投入发挥了很明显的中介作用，但不同类型、地域、规模等企业受税收优惠作用的程度存在异质性。因此，本书又以吉林省为例进行了区域研究，发现吉林省的税收优惠政策仍处于比较分散的状态，对本地企业创新能力和投入的作用效果不够显著。

在第二部分的实证研究中，本书梳理了“营改增”相关的理论及文献，分析税改本身的必要性，并对税改影响企业纳税负担的程度进行了理论推算和详细的统计分析。本部分进行了两阶段的实证研究，第一阶段分析“营改增”对企业投资活动的影响，第二阶段采用中介效应模型实证税改对企业绩效的综合影响，并检验在此过程中企业创新投入的中介作用。研究表明，“营改增”的确在一定程度上减轻了企业负担，不仅增值税有效税率发生改变，企业所得税税负和总税负都间接地受到影响，但是各行业存在差异，这与增值税的抵扣原理相关。并且税改能够通过降低税负增加企业的现金流，但是转化为创新投入和创新产出还需要一定的时间，税收政策对企业创新的传导作用效果还没有充分显现，企业和管理者需要逐步调整适应，国家也需要根据企业的反馈逐步优化有关政策细则。

本书的研究结果表明，我国的税收优惠政策和“营改增”确实在企业创新的过程中发挥了一定的作用，通过直接或间接的方式降低企业运营成本、分担创新风险，让企业有更多的资金投入到创新活动中，并且这些投入能够在一定上传导至企业绩效。当然，税收优惠和税改政策给企业减负的同时带来了大量的自由现金流，在此过程中不能排除企业高管存在自利行为，道德危机也是国家税收政策制定过程中需要考

虑的因素。同时，我国企业层次复杂、类型多样，国家在制定税收优惠政策和完善后“营改增”时期政策时，还需要吸取经验教训，让不同规模、不同地域、不同性质的企业都能够真正获益，做到政策的简化及有效实施，为国家的“供给侧”改革发挥实效，促进企业创新成果转化，实现创新升级，建设创新型国家。

马悦

2018年5月于美国新泽西州，罗格斯大学

目 录

第 1 章 绪论	1
1.1 研究背景及意义	1
1.2 研究框架	3
1.3 研究的创新之处	4
第 2 章 我国企业创新现状分析	5
2.1 我国企业创新特点分析	5
2.2 我国企业创新投入存在的问题	14
第 3 章 我国税制发展历程	18
3.1 第一阶段：1978 ~ 1990 年	18
3.2 第二阶段：1991 ~ 1998 年	21
3.3 第三阶段：1999 ~ 2007 年	23
3.4 第四阶段：2008 年至今	27
3.5 营业税改增值税	30
第 4 章 税收政策对企业创新的传导机制	34
4.1 税收影响企业的成本	35
4.2 税收影响企业的风险	49
4.3 税收影响企业的收益	57

第5章	驱动企业创新的税收优惠政策梳理及文献综述	60
5.1	我国驱动企业创新的税收优惠政策	60
5.2	国外驱动创新的税收优惠政策借鉴	70
5.3	税收优惠驱动企业创新的文献综述	79
第6章	税收优惠对大中型企业创新的传导效果研究	85
6.1	税收优惠对企业创新投入的影响研究	85
6.2	基于PSM方法的增值税优惠对企业创新投入的激励研究	97
6.3	税收优惠对企业绩效的传导效果研究：以创新投入为中介变量	109
第7章	税收优惠对中小企业创新的传导效果研究	122
7.1	理论分析与研究假设	123
7.2	模型构建	124
7.3	样本数据的选取	126
7.4	描述性统计分析	127
7.5	实证研究结果	130
7.6	小结	135
第8章	普惠性税收优惠政策对企业创新的传导效果分析——以吉林省为例	136
8.1	吉林省科技创新现状梳理与比较	136
8.2	吉林省支持科技创新的普惠性税收优惠政策梳理与比较	145
8.3	吉林省税收优惠政策对创新的传导效果评价	151
8.4	创新传导过程中的问题分析	165

第 9 章	“营改增”理论分析	169
9.1	营业税与增值税	169
9.2	“营改增”的理论依据	172
9.3	“营改增”的必要性	176
9.4	“营改增”相关研究综述	179
第 10 章	“营改增”的减税效应分析	188
10.1	“营改增”影响企业税负的理论推算	189
10.2	“营改增”影响企业税负的统计分析	194
10.3	“营改增”影响企业税负的问题分析	200
第 11 章	“营改增”驱动企业创新投资的效果研究	202
11.1	模型构建	202
11.2	样本选取及指标的描述性统计	203
11.3	“营改增”影响企业投资的实证结果分析	204
11.4	小结	207
第 12 章	“营改增”对企业绩效的传导效果研究—— 以创新投入为中介变量	209
12.1	理论分析	209
12.2	中介效应模型设计	210
12.3	实证结果分析	219
12.4	小结	225
第 13 章	政策启示	226
13.1	优化税制结构	226
13.2	从直接优惠向间接优惠转变	227
13.3	多层次激励中小企业技术创新	228

13.4	税收优惠政策由特惠制向普惠制转变	229
13.5	进一步减轻企业税收负担, 调整税率结构	231
13.6	税负公平前提下兼顾行业特殊性	232
13.7	更加重视对人才的激励和培养	233
13.8	进一步鼓励企业与其他科研单位之间的合作	234

主要参考文献	235
--------------	-----

第1章 绪论

1.1 研究背景及意义

2015年5月，国务院发布《中国制造2025》规划的基本方针之一就是“创新驱动”。并在规划中具体指出，“实施有利于制造业转型升级的税收政策，推进增值税改革，完善企业研发费用计核方法，切实减轻制造业企业税收负担”。2015年11月，习近平总书记指出要着力加强供给侧结构性改革，目标之一就是减轻企业税费负担。可见税收优惠政策的出台和税收制度改革深入根本目的就是降低企业税负成本，增加企业自主创新投入、提高企业创新能力。2016年我国研发经费投入总量为15677亿元，研发经费投入强度（研发经费与GDP的比值）为2.11%，比2015年提高0.05个百分点^①。创新投入强度已连续3年超过2%，且呈持续上升态势，表明我国研发实力进一步增强，但与国际企业普遍的3%~4%水平仍存在较大差距。我国企业的创新投入水平和技术创新能力需进一步增强。

我国政府近几年不断通过各种政策工具加以引导，降低企业技术创新成本，分担企业研发投资风险，弥补企业创新活动私人收益与社会收益的差额，从而激励企业大规模开展创新活动。政策工具包括已被各国政府广泛采用的两种工具即税收激励和财政补贴。与财政补贴相比，税

^① 国家统计局：《科技发展成效显著、创新驱动加力提速——党的十八大以来经济社会发展成就系列之十九》。

收激励政策有着明显的高透明度及可预期性，是政府鼓励企业开展创新的重要政策形式（Hallabc & Van Reenen, 2000）。李克强总理（2014）指出：政府的公共财政可以说是取之于民，用之于民。我们现在正在推进的营业税改增值税的改革，其政策取向就是给服务业，特别是研发企业减税，让他们有更多的力量投入研发。“营改增”经过多年酝酿、4年试点，于2016年5月全面实施，“靴子”终于落地。2016年全面推开“营改增”共减税超过5000亿元，企业减负之后，市场活力进一步激发，将给未来经济培育新的动能，带来新的增长点（国家税务总局，2017）。

因此，支持以企业为主体、市场为导向、产学研相结合的技术创新体系建设，是健全和完善有利于新常态发展的税收制度的目标之一。在我国“供给侧”改革下，税收激励已经从特惠性向普惠性调整，“营改增”是我国“供给侧”改革的重要一环，税改的直接效果是降低企业税负、调整税收均匀性，但改革的真正意义和长远目标是增强企业自主创新实力，实现产业升级，“营改增”后政策的取向一定是有利于科技研发（李克强，2016）。我国目前的税收体系已经形成了以所得税、增值税为主，关税、消费税等为辅的税收政策体系。但税制改革带来的税收优惠是否在现实中促进了企业创新投入的增加，并有效传导至企业绩效，优惠效果是否存在异质性问题，以及在未来的深入改革中如何制定更加有效的所得税、增值税等优惠政策，这些问题成为我们关注的焦点。在实现创新驱动的过程中，税制改革是进一步加大企业创新投入、提高企业创新能力的有效工具。如果欠缺对此深入的研究，将无法确知我国大规模税改的真实效果及是否给企业带来根本性变革。因此，深入分析税收优惠和“营改增”对企业创新发挥的功能，以及税收政策存在的问题并提出对策，具有重要的现实意义。本书不只是停留在对企业税负的简单测量上，还将进一步考量减税对企业创新投入和创新绩效的作用效果，并加入时间维度和结构维度，深入研究税收优惠和“营改增”对企业个体创新行为的影响和行业间结构的变化，为我国税制的不

断优化和调整提供佐证。

1.2 研究框架

本书围绕我国税收优惠及“营改增”对企业创新传导效果开展研究，因此首要分析我国企业创新现状、税制发展历程，然后剖析税收政策对企业创新的传导机制，并从两个层面实证研究，包括税收优惠对企业创新的传导效果和“营改增”对企业创新的传导效果。全书研究框架如图1-1所示。

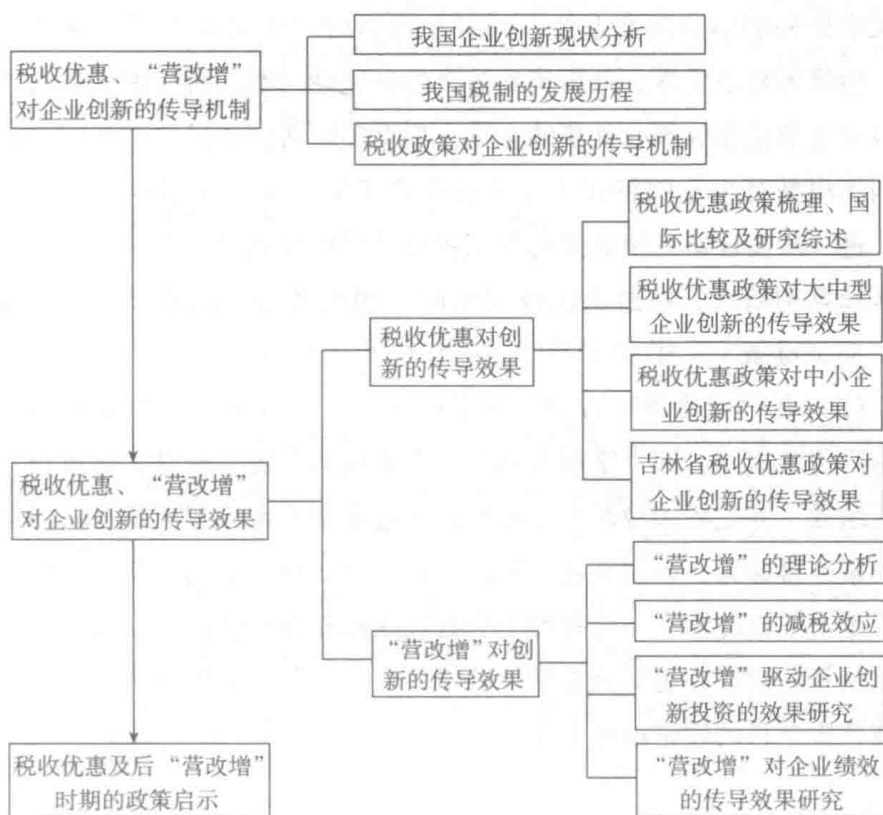


图 1-1 本书的研究框架

1.3 研究的创新之处

本书的创新点主要体现在以下三个方面。

(1) 在理论层面, 本书创新性地采用经济学原理和会计学理论分析税收政策对企业创新投入及绩效的传导机制, 深度剖析企业在研发过程中发生的成本、取得的收益以及将会面临的风险, 为税收政策通过影响企业创新行为进而影响企业绩效的逻辑过程提供了充分的理论基础。

(2) 在税收优惠方面, 结合国内外现有的税收优惠文献及相关政策, 实证研究税收优惠对企业创新投入、创新绩效的传导效果, 并且选择大中型和中小型两类企业, 同时在每类研究中又考虑了企业所在行业、地域等特征要素, 分析传导效果的异质性问题。研究中主要选择所得税和增值税作为税收优惠的主体, 根据实证研究结果的逐步深入, 探讨两类税种对企业创新投入发挥的作用不同, 采用创新投入为中介变量, 进一步实证研究税收优惠对创新绩效的传导效果, 并对吉林省进行了区域案例研究, 构造出比较完整的“税收优惠—创新投入—企业绩效”实证链条。

(3) 在“营改增”方面, 本书构建了“营改增”对企业创新的四维空间传导模型, 四个维度分别为: 企业税负、现金流量、创新投入和企业绩效, 并把我国税改与企业绩效通过企业现金流和创新投入两个中介因素连接起来, 探讨其在不同时间区段的变化及不同行业间结构的改变。本书不仅能够在一定程度上完备我国税收理论体系, 而且通过深入挖掘创新的政策环境对企业绩效的传导机制丰富了创新系统理论, 符合科技政策学科的理论演进方向。

第2章 我国企业创新现状分析

近年来,在国家各种倡导创新的政策引领下,企业创新活动不断增加,创新水平和实力显著提高。呈现的主要特点如:研发强度逐步上升,企业成为研发主体,科技创新改善产品市场、优化产业结构等。同时,我国企业创新过程中也存在基础研究薄弱、行业地区之间的不平衡等问题,这需要相关政策的进一步引导。

2.1 我国企业创新特点分析

2.1.1 研发经费投入总量和研发强度逐步上升

研发经费总额和研发强度是衡量一个国家创新投入的最重要指标。研发强度是指研发经费投入与 GDP 的比值,用来衡量一个国家的创新投入力度。如表 2-1 所示,2005~2016 年,我国研发经费投入总额连续增加,研发强度也逐年增长。2005 年,我国的研发经费总额仅为 2450 亿元,2012 年即突破万亿元,2016 年高达 15677 亿元,比 2015 年增加 1507.1 亿元。从增幅上来看,2005~2011 年增幅屡创新高,维持在 20% 的水平之上,到 2014 年、2015 年有所缓和,但仍维持在 10% 左右。我国的研发强度自 2005 年开始一直处于稳步增长状态,2013 年首次突破 2%,2014~2016 年一直保持在 2% 之上,说明我国在这一指标上已经达到中等发达国家水平。

表 2-1 2005 ~ 2016 年我国研发经费总额和研发强度

年份	创新投入总量 (亿元)	比上年 增加 (亿元)	增幅 (%)	研发 强度 (%)	比上年 增加 (%)	增幅 (%)	人均 经费 (万元)	比上年 增加 (万元)	增幅 (%)
2005	2450.0	483.7	24.60	1.34	0.11	8.94	18.1	1.9	5.26
2006	3003.1	553.1	22.58	1.42	0.08	5.97	20.0	2.0	11.11
2007	3710.2	707.1	23.55	1.49	0.07	4.93	21.4	1.4	7.00
2008	4616.0	905.8	24.41	1.54	0.05	3.36	23.5	2.1	9.81
2009	5802.1	1186.1	25.70	1.70	0.16	10.39	25.4	3.3	14.04
2010	7062.6	1260.5	21.72	1.76	0.06	3.53	27.7	2.3	9.06
2011	8687.0	1624.4	23.00	1.84	0.08	4.55	30.1	2.5	9.03
2012	10298.4	1611.4	18.55	1.91	0.07	3.80	31.7	1.6	5.32
2013	11846.6	1548.2	15.03	1.99	0.08	4.19	33.5	1.8	5.68
2014	13015.6	1169.0	9.87	2.02	0.03	1.51	35.1	1.6	4.56
2015	14169.9	1154.3	8.90	2.06 ^①	0.04	1.98	37.7	2.6	7.41
2016	15677.0	1507.1	10.60	2.11	0.05	2.43	-	-	-

资料来源：根据科技部 2005 ~ 2015 年《全国科技经费投入统计公报》和 2016 年、2017 年国家统计局相关公告整理所得。

2.1.2 研发经费投入集中于试验发展阶段

表 2-2 为我国研发经费总额分活动类型统计。从表中我们可以看出，无论是用于代表原创性研究的基础研究和应用研究，还是用于后期试验发展的经费总额都处于连年增长的态势。同时，各个活动类型所占的比重基本维持在比较稳定的水平上。其中，用于试验发展的经费所占比重最高，占到研发经费总额的八成左右，而且还有不断增长的趋势，用于应用研究的次之，基础研究最少。

① 国家统计局、科学技术部《中国科技统计年鉴 2016》中该数据为 2.07。根据国家统计局 2017 年 1 月公布的 GDP 最终核实数，由于比初步核算数增加了 3546 亿元，因而 R&D 经费投入强度将调整为 2.06%。

表 2-2 2005~2016 年我国研发经费总额分活动类型支出情况

年份	基础研究			应用研究			试验发展		
	总额 (亿元)	增幅 (%)	比重 (%)	总额 (亿元)	增幅 (%)	比重 (%)	总额 (亿元)	增幅 (%)	比重 (%)
2005	131.2	11.95	5.36	433.5	8.24	17.69	1885.3	30.14	76.95
2006	155.8	18.75	5.19	504.5	16.38	16.80	2342.8	24.27	78.01
2007	174.5	12.00	4.70	492.9	-2.30	13.28	3042.8	29.88	82.01
2008	220.8	26.53	4.78	575.2	16.70	12.46	3820.0	25.54	82.76
2009	270.3	22.42	4.66	730.8	27.05	12.60	4801.0	25.68	82.75
2010	324.5	20.10	4.59	893.8	22.30	17.20	5844.3	21.73	82.75
2011	411.8	26.90	4.70	1028.4	15.10	11.80	7246.8	24.00	83.50
2012	498.8	21.10	4.80	1162.0	13.00	11.30	8637.6	19.19	83.90
2013	555.0	11.30	4.70	1269.1	9.20	10.70	10022.5	16.03	84.60
2014	613.5	10.60	4.70	1398.5	10.20	10.80	11003.6	9.79	84.50
2015	716.1	16.70	5.10	1528.7	9.30	10.80	11925.1	8.4	84.10
2016	798	11.44	-	-	-	-	-	-	-

资料来源：根据科技部 2005~2015 年《全国科技经费投入统计公报》和 2016 年国家统计局相关公告整理所得。

2.1.3 企业已成为我国研发活动的主体

企业作为我国社会主义市场经济的重要组成部分，在全社会的研发创新活动中扮演着重要的角色。表 2-3 为我国科技部对研发经费资金来源的分析数据。截至 2015 年，我国研发经费中企业投入的资金占研发经费总额的 74.73%，远高于政府资金和其他资金。