

Research on Effects of
the Economic Growth of
Enterprise Income Tax

企业所得税的
经济增长效应研究

田效先 ◎ 著

 东北财经大学出版社
Dongbei University of Finance & Economics Press



Research on Effects of
the Economic Growth of
Enterprise Income Tax

企业所得税的 经济增长效应研究

田效先 ◎ 著

图书在版编目 (CIP) 数据

企业所得税的经济增长效应研究 / 田效先著. —大连: 东北财经大学出版社,
2016.8

ISBN 978-7-5654-2506-6

I. 企… II. 田… III. 企业所得税-税收管理-影响-经济增长-研究-中国
IV. F812.424

中国版本图书馆CIP数据核字 (2016) 第229412号

东北财经大学出版社出版发行

大连市黑石礁尖山街217号 邮政编码 116025

网 址: <http://www.dufep.cn>

读者信箱: dufep@dufe.edu.cn

大连图腾彩色印刷有限公司印刷

幅面尺寸: 170mm×240mm 字数: 122千字 印张: 9.25 插页: 1

2016年8月第1版

2016年8月第1次印刷

责任编辑: 时 博 魏 巍

责任校对: 李丽娟

封面设计: 冀贵收

版式设计: 钟福建

定价: 32.00元

教学支持 售后服务 联系电话: (0411) 84710309

版权所有 侵权必究 举报电话: (0411) 84710523

如有印装质量问题, 请联系营销部: (0411) 84710711

前言

当代经济的两大主题：一个是增长，另一个是公平。税收是经济的一个重要元素，它既作用于经济，又服务于经济，不同的税种对经济有不同的意义，个人所得税的效应主要是促进公平，而企业所得税的效应主要是影响经济增长。本书的主旨便是立足于经济增长，梳理我国企业所得税制度，使企业所得税能够对经济增长产生更积极的影响，充分发挥企业所得税调节经济的职能。

企业所得税是对企业的生产经营收入或者其他收入征收的一种税，在国外也被称为“公司税”“公司所得税”“法人税”“法人所得税”。英国自 1909 年起就开始征收公司所得税，是较早实行公司税制的国家，此后其他国家也相继开征公司所得税。截至 2010 年上半年，世界各国公司所得税的基本状况是：普遍征收公司所得税的国家和地区达到 203 个，没有开征公司所得税或者征收公司所得税时适用零税率的国家和地区仅有 17 个。可以说，企业所得税在全球范围内具有广泛的影响力。

在我国现行税制中,企业所得税的地位也非常重要。2012年,我国企业所得税收入已经达到19 654亿元,企业所得税是仅次于增值税的第二大税种。因此,企业所得税制度是影响我国经济走向的重要因素。按照现代税收理论,企业所得税属于直接税,是无法转嫁且由纳税人直接负担的税收,它在为国家筹集财政收入的同时,还承担着指引国家政策取向、调节经济的重任。自2008年1月1日起,我国开始施行新的企业所得税制度,新制度充分借鉴了国际经验,综合考量了我国国情和征管实际,使得长期以来我国内、外资企业所得税制度并行的状况被终结,内、外资企业所得税制度实现了并轨,这对于明确经济政策导向、完善社会主义市场经济体制、促进各类企业公平竞争、促进经济结构战略性调整、协调区域发展、优化外资利用结构,具有重大意义和深远影响。

税收具有经济杠杆的作用,在调节经济的同时必然要不断适应经济的发展状况,与经济增长水平不相适应的税收如同无源之水,是没有生机和活力的,因此,每项税收政策都必须围绕着现实经济发展状况进行适当的调整。现行企业所得税制度也需要进行适时的评价,分析其在保持收入规模总体不变的情况下,是否能够通过自身的优化对经济产生积极的影响。

如何实现经济快速、稳定增长是经济学家们一直关注的主题,也是各个国家和地区永恒的利益所在。经济增长是指一个国家或地区的人均产出水平不断提高。发达国家多从需求管理的角度出发,采取扩大投资、消费的宏观政策来拉动经济增长;发展中国家由于市场经济体制不健全,多从供给管理的角度采取措施,来促进经济增长。每当政府实行积极的财政政策、降低税收时,便会刺激企业投资、促进个人消费,进而创造出需求,引致新一轮投资、消费热潮,最终带动整个经济的增长。由此可见,税收政策对实现经济增长是非常重要的,但它并不是决定经济增长的唯一重要因素,尤其是对于一个单独的税种来说,它往往能在一定程度上影响经济、产生税收效应,而不能决定经济增长。因此,为了直观地分析企业

所得税对经济增长产生了什么效应，本书从影响经济增长的四个要素入手，分析企业所得税产生的税收效应，即企业所得税的自然资源开发效应、企业所得税的资本形成效应、企业所得税的劳动供给效应、企业所得税的技术进步效应。

第1章主要介绍了本书的选题背景，对国内外的相关研究成果做了综述，介绍了本书的研究范围、研究方法、研究前提和主要内容，并指出了本书的创新点和可能存在的不足。

第2章是全书的理论基础，主要分为三个部分：第一部分是经济增长的一般理论分析，介绍了经济增长的意义和影响经济增长的要素，包括自然资源开发、资本形成、劳动供给、技术进步；第二部分是企业所得税的一般理论分析；第三部分是企业所得税的主要制度安排及其对经济增长的影响。

第3章介绍了企业所得税的自然资源开发效应。由于可再生资源及大部分非再生资源受企业所得税因素影响较小，因此本章主要研究企业所得税对非再生资源中的油气资源及非油气矿产资源的影响。

第4章主要研究企业所得税对企业投资成本及企业投资风险的影响。在投资成本方面，主要研究了企业所得税的税率、税前扣除、税收优惠政策对资本成本的影响；在投资风险方面，企业所得税也具有一定的影响，企业所得税的亏损弥补政策、合并纳税政策、延迟纳税政策，以及对创业投资的支持等，都在一定程度上缓冲了企业的投资风险。

第5章重点分析企业所得税对人力资源投资的影响，即企业投入的职工教育经费形成的企业软实力对企业利润的影响。

第6章用企业的 R&D 投入来考察技术进步。由于技术进步不仅具有准公共产品的属性，而且具有高投入性、高风险性，因此政府运用税收政策尤其是企业所得税促进技术进步具有先天优势。

第7章总结了上述各章分析出的企业所得税在促进经济增长的各

个方面存在的问题，并从税率、税前扣除、税收优惠政策三个方面提出了未来需要改进之处。

作者

2016年8月

目录

第 1 章 绪论/1

- 1.1 背景和意义/1
- 1.2 文献综述/3
- 1.3 研究前提和主要内容/11
- 1.4 研究方法/14
- 1.5 主要创新及不足之处/15

第 2 章 企业所得税与经济增长的一般理论分析/18

- 2.1 经济增长的一般理论分析/18
- 2.2 企业所得税的一般理论分析/33
- 2.3 企业所得税的主要制度安排及其对经济增长的影响/43

第 3 章 企业所得税的自然资源开发效应/48

- 3.1 自然资源与经济增长的相关性分析/48
- 3.2 企业所得税对非再生资源勘探的影响分析/53

3.3 企业所得税对非再生资源开采的影响分析/58

第4章 企业所得税的资本形成效应/64

4.1 资本形成的一般理论分析/64

4.2 税率、税前扣除等基本税制对企业投资成本的影响分析/67

4.3 税收优惠对企业投资成本的影响分析/74

4.4 企业所得税对企业投资风险的影响分析/88

第5章 企业所得税的劳动供给效应/95

5.1 劳动供给的一般理论分析/95

5.2 企业所得税对企业人力资本投资的影响分析/103

第6章 企业所得税的技术进步效应/118

6.1 技术进步的一般理论分析/118

6.2 企业所得税促进技术进步的天然优势/121

6.3 我国企业所得税促进技术进步的实证分析/123

第7章 结论与对策建议/130

7.1 结论/130

7.2 对策建议/131

主要参考文献/139

第 1 章 绪论

1.1 背景和意义

1.1.1 背景

企业所得税是对企业的经济利润即应纳税所得额征收的一种税，在国外通常也被称为“法人税”“法人所得税”“公司税”“公司所得税”。这种对公司的所得征收的税起源于英国早期商业活动时期，当时公司的创设需经英国国王特许，然后才能享受经营商业的权利。虽然这种对公司征收的特别税收与现代企业所得税的特征并不完全相同，但可以说它是现代企业所得税的雏形。直到 1909 年，英国才开始正式征收公司所得税，随后其他国家纷纷效仿、相继开征，公司所得税从此流行开来。截至 2010 年上半年，征收公司所得税的国家和地区达到 203 个，没有开征公司所得税或者征收公司所得税时适用零

税率的国家和地区仅有 17 个。^①

提到企业所得税，首先要回顾一下我国在 2008 年之前实行的内、外资企业所得税制度。为了吸引外资，吸收国外的先进技术和先进管理经验，带动国内企业成长，我国按企业投资方性质的不同，分别立法对内资和外资企业实行不同的企业所得税制度。其中，对外资企业不但采用相对较低的税率，而且给予相对优厚的税收优惠政策，这对于加快我国实施引进来战略起到了积极的作用。但是，随着我国社会主义市场经济体制的建立和完善，特别是我国加入世界贸易组织后，原有的内、外资企业两套所得税制度并存的税制模式已经越发无法适应社会主义市场经济发展的要求，社会公平被显著妨碍，建立科学、统一、完整、高效的新企业所得税制度，统一内、外资企业所得税已经势在必行。2007 年 3 月 16 日和 2007 年 11 月 28 日，我国先后下发了《中华人民共和国企业所得税法》（以下简称《企业所得税法》）和《中华人民共和国企业所得税法实施条例》（以下简称《企业所得税法实施条例》），新的企业所得税制度自 2008 年 1 月 1 日起施行，很长一段时间以来我国广受诟病的对内、外资企业实施两套企业所得税制度的局面终被终结，内、外资企业所得税终于实现了“两税合并”。新的企业所得税制度结合了我国经济发展的现状，借鉴了国际经验，给予了内、外资企业相同的税收主体地位，降低了企业税收负担，对完善我国社会主义市场经济体制、促进企业公平竞争、促进经济增长方式转变、促进经济总体增长具有重大意义和深远影响；同时，新的企业所得税制度也是我国社会主义市场经济发展在新阶段的一项制度创新，是我国经济制度走向成熟、规范的标志性进程之一。

自从我国实行新的企业所得税制度以来，企业所得税收入连年攀高，目前已经成为我国税收体系中仅次于增值税的第二大税种。如今，新的企业所得税制度已经在我国社会经济生活中产生了重大影响，但其是否实现了当初立法的初衷，是否符合当下中国经济增长的

^① 龚辉文. 全球公司所得税税率呈下降趋势 [N]. 中国财经报, 2011-09-21.

客观需要,是否还有改进的空间,众说纷纭。为了做出准确论断,本书将详细探究企业所得税与影响中国社会经济增长的诸要素(具体包括自然资源开发、资本形成、劳动供给、技术进步)之间的关系,从而得出相应的结论,这是本书的研究背景。

1.1.2 意义

当代经济的两大主题:一个是增长,另一个是公平。经济学家们经过广泛研究发现,税收政策对这两大主题都有一定的影响,个人所得税主要影响公平,而企业所得税影响经济增长。对于我国这样的发展中国家来说,实现经济快速、稳定增长依然是当前的重中之重,因此本书立足实现经济增长,主要研究我国企业所得税的经济增长效应。提及经济增长,发达国家多从需求管理的角度出发,采取扩大投资、消费的宏观政策来拉动经济增长;发展中国家由于市场经济体制不健全,多从供给管理的角度采取措施,来促进经济增长。每当政府实行积极的财政政策、降低税收时,便会刺激企业投资、促进个人消费,进而创造出需求,引致新一轮投资、消费热潮,最终带动整个经济的增长。由此可见,税收政策对实现经济增长是非常重要的,但它并不是决定经济增长的唯一重要因素,尤其是对于一个单独的税种来说,它往往能在一定程度上影响经济、产生税收效应,而不能决定经济增长。本书从影响经济增长的四个要素即自然资源开发、资本形成、劳动供给、技术进步着手,分别研究我国现行企业所得税对各要素的影响,进而分析企业所得税优化的路径。综上所述,本书具有一定的现实意义。

1.2 文献综述

1.2.1 税收在促进经济增长方面的作用

(1) 税收政策与经济增长之间的关系

政府税收政策和经济增长之间的关系很久以来就被经济学家所关

注。不同的经济增长理论对于税收在促进经济增长方面作用的认识存在较大差异。

古典经济学的奠基人亚当·斯密（1776）认为^①，税收对经济增长的作用主要通过影响资本积累来实现。一方面，税收降低了投资者的预期收益率；另一方面，税收减少了各阶层的可支配收入，从而直接减少了投资。因此，无论从哪个方面来看，税收都影响资本积累，是经济增长的阻碍因素。李嘉图对于经济增长和税收的分析围绕着收入分配展开，从总体上看，税收不利于经济增长。

现代经济增长理论运用数量分析工具，探究经济增长的原因和方式。凯恩斯的“有效需求”理论（1936）颠覆了传统的“供给自行创造需求”的萨伊定律，认为有效需求决定供给水平，为了促进经济增长，政府必须干预经济运行。政府可以根据经济形势，通过税收政策——“人为稳定器”来调节经济运行。20世纪40年代至50年代，哈罗德-多马经济增长模型表明：一个国家的经济增长率取决于储蓄率和资本生产率。新古典经济增长模型表明：一个国家的经济增长率取决于资本增长率、劳动增长率、技术进步因素。这段时期的经济增长理论采用的是新古典生产函数，因此被称为新古典经济增长理论；由于这些模型强调经济增长机制是外生的，因此又被称为外生经济增长理论。这种外生经济增长理论使得政策因素游离于增长之外，政府不能通过政策手段来调控经济运行。在外生经济增长理论中，税收并不能影响经济增长。

20世纪80年代中期产生的内生经济增长理论，在90年代得到了快速发展。其中，具有代表性的模型有罗默的知识溢出模型、卢卡斯的人力资本模型、贝克尔的分工与专业化模型。内生经济增长模型对于理解税收对经济增长的作用非常重要，通过这些模型，可以预测税收对经济增长的影响。罗默认为，政府支出和税收政策会对经济增长产生长期、持久的影响。

^① 斯密：《国民财富的性质和原因的研究：上卷》[M]，郭大力，王亚南，译，北京：商务印书馆，1972。

通过上述研究可看出,不同时期的经济增长理论对税收在经济增长中的作用的认知有较大差异。古典经济增长理论强调税收对经济增长的阻碍作用;外生经济增长理论认为税收不影响经济增长;内生经济增长理论认为税收政策会对经济增长产生长期、持久的影响。

(2) 不同税种的经济增长效应

部分西方学者探讨了不同税收结构以及不同税种的经济增长效应。Kneller、Bleaney 和 Gemmell (1999) 选取 22 个 OECD 国家 1970—1995 年的面板数据,研究了税收结构对经济增长率的影响,发现税收结构对经济增长有重要影响,特别是非扭曲性税收和生产性政府支出可以促进经济增长。Se-Jik Kim (1998) 研究了美国税收结构的变化与经济增长率的关系,认为一国的税收对经济增长率有着显著的影响。Lehmussaari (1990) 的研究表明,在发展中国家,税收结构和税收水平对经济增长有着重要的影响。Zee (1996) 分别对 24 个 OECD 国家与 56 个非 OECD 国家的税收数据进行了比较,发现除了工业化国家和非洲国家以外,大多数国家在经济增长与征税水平、税收结构和税收的稳定性之间存在比较弱的统计关系。国内学者的主要研究结论包括:一是直接税与经济增长负相关,不利于经济增长,间接税与经济增长存在微弱的正相关关系;二是我国直接税和间接税的比例关系不协调;三是为了促进经济快速增长,应该尽量减少直接税,主要采用间接税。范广军 (2004) 利用我国 1981—1998 年的数据,采用 OLS 方法估计了我国财政收入结构与经济增长的关系,认为从税收与经济增长的关系来看,直接税与经济增长显著负相关,间接税的符号为正但不显著异于零,增加我国的直接税不利于经济增长,提高间接税占 GDP 的比重则不影响经济增长。严成樑、龚六堂 (2012) 研究发现,不同税种对应的经济增长效应与社会福利损失差别较大。其中,征收资本所得税的经济增长效应最大,社会福利损失也最大;征收劳动所得税、企业所得税以及消费税的经济增长效应较小,而相应的社会福利损失较大。

(3) 税负水平与经济增长之间的关系

国外文献的观点是,一般来说,短期内税收负担水平的变化会对经济增长产生影响,但从长期来看,税收负担水平与经济增长率之间没有必然的联系。关于税率的短期影响,Engen, Eriq 和 Skinner Jonathan (1996)在对美国税率的时间序列数据研究后认为,税率与经济增长率之间的关系是不稳定的。Georgios Karras (1999)运用 11 个真实增长率和税率显著不同的 OECD 国家 1960—1992 年的数据,分别在新古典经济增长模型和内生经济增长模型中研究了税率与经济增长之间的关系,认为较高的税率会永久减少产出水平,但对产出增长率却没有永久的影响。Gareth Myles (2000)的研究结论表明,税率对经济增长的影响比较微弱。Tanzi (2000)指出,大多数经验数据分析的结果表明,发展中国家的税率与经济增长无关。Roy W. Bahl 和 Richard M. Bird (2008)通过对经济发展和税收政策设计的研究发现,税收负担水平无论是与收入水平还是经济增长率之间都没有必然的联系。前世界银行工业部顾问基思·马斯顿选择了 21 个国家作为样本,通过回归分析得出税收与经济增长变量之间的关系为:税收占国内生产总值的比重每增加 1 个百分点,经济增长率就下降 0.36 个百分点。

严成樑、龚六堂 (2012)估算了中国总体税负的经济增长效应与社会福利损失。研究发现,在基准经济参数环境下,若政府收入占 GDP 的比例从 25% 提高至 35%,经济增长率将降低 2.55%,对应的社会福利损失相当于减少 36.24% 的消费;若政府收入占 GDP 的比例从 25% 减少至 15%,经济增长率将上升 2.71%,对应的社会福利改善相当于增加 51.78% 的消费。

综观国内外有关税收与经济增长之间关系的研究可以发现,无论是采用规范分析还是实证分析,税收政策、税收结构、税负水平等是促进经济增长还是妨碍经济增长,税收的经济增长效应究竟有多大,人们的认识观点不一。此外,分税种研究税收经济增长效应的文献较少,这个领域还有进一步深入研究的必要。

1.2.2 企业所得税对自然资源开发的影响

自然资源是经济增长的物质基础和条件,自然资源的丰裕度会影响一国的经济增长。古典经济学的增长理论将土地作为自然资源的典型代表,强调了其在经济增长中的决定作用。新古典经济学家认为,自然资源对经济增长而言并不是一种重要的生产要素,但他们依旧承认自然资源对经济增长的正向作用。国内从企业所得税角度研究资源开发与经济增长的文献较少,学者们大多从环境保护、资源经济学的角度进行分析。也有学者从完善税制的角度出发,提出了促进资源开发的企业所得税政策。如关旭(2007)认为,为了促进自然资源的开发,应该对以石油为代表的自然资源开发企业实行一定的企业所得税优惠政策,比如可以对新开采油田实行免税期,对品位下降的油田实行低税率,对老油田实行资源折耗宽让制度等。王建铭(2005)认为,为了促进石油资源的开发,对于石油企业为了在石油资源枯竭后进行转型而逐步投资于高新技术、环保、资源替代型产品和项目所取得的收入,可考虑按照一定比例予以扣除,不计入应纳税所得额,或者实行低税率;对于石油企业的勘探开发投资、科研投资、环保和节能投资,可以考虑实行所得税抵免政策。

1.2.3 企业所得税对资本形成的影响

有关所得税对资本形成的影响,国外研究文献较多。著名古典经济学家亚当·斯密(1776)认为^①,税收主要通过影响资本积累对经济增长产生作用,即认为税收影响资本积累,阻碍经济增长。波金斯(1999)认为,税收通过影响私人储蓄对经济增长产生作用。储蓄对真实净利率的弹性在0.2至0.4之间,这表明降低资本所得的税率会使储蓄额大幅增加。乔根森(1963)认为,所得税优惠政策对经济增长产生作用,加速折旧和投资税收抵免是促进投资增加的有效途径。

^① 斯密. 国民财富的性质和原因的研究: 上卷 [M]. 郭大力, 王亚南, 译. 北京: 商务印书馆, 1972.

霍尔和乔根森（1967）构建了一个资本成本理论模型，认为在其他条件不变的情况下，任何提高资本成本的税收措施都将抑制投资的增长，而任何降低资本成本的税收优惠措施都将刺激投资意愿。金和富勒顿（1984）计算了4个国家81种不同设定投资项目的边际有效税率，研究了4个国家税收刺激投资的措施，发现免税期这一税收激励措施的效应并不完全是正面的，这对免税期内不盈利的企业而言几乎相当于惩罚，对弱小或者不成熟的投资者来说，也是不起任何激励作用的。巴瑞 P. 博斯沃斯（1998）认为，美国对资本所得的平均税负并不高，但是随着资本类型的不同，税负会有较大差异。曼昆（2001）认为，如果所得税鼓励了更多储蓄，结果将是利率下降和投资增加；如果所得税鼓励了更多投资，结果将是利率上升，而储蓄更多。

国内有关税收对资本形成的研究，主要集中在所得税对投资的影响分析方面。席卫群（2007）认为，资本形成是一个国家经济发展，特别是发展中国家经济增长的最重要战略因素之一。企业所得税的税收优惠在刺激投资的同时，也对经济的增长产生了不利影响，扭曲了资源配置，所以企业所得税应该朝着宽税基、低税率、较少税收优惠的方向发展。陈文艳（2009）进行了有关资本边际有效税率的实证研究，经其测算，两税合一对我国引入 FDI 影响不大，有利于创造内、外资公平的环境，合理引导外资值得肯定。曹睿（2010）借鉴美国 1986 年所得税改革时的投资残差模型，研究了中国所得税改革，同时采用多元回归模型予以验证，结果显示，与以前研究所得税与投资关系的认识不同，所得税税率上升会对企业投资产生明显的抑制作用，但没有发现所得税税率下降会对企业投资产生明显的促进作用。宋雷娟、储敏伟（2010）借鉴国外衡量政策效应的主流计量研究方法——DID (difference in difference) 方法，探究企业所得税对固定资产投资起到多大的影响。研究结果表明，税改前后上市公司执行税率的不同，对不同所有制性质的制造业上市公司的固定资产投资有着不同的影响。赵海益（2008）认为，新的企业所得税制度降低了企业的名义法定所得税税率，并且放松了企业各项成本的税前扣除标准，实现了