

编辑寄语

我们在会计学广袤无垠的
大海上追逐浪花
发现了这些
闪耀着理性火花的小小贝壳
经过细细筛选
我们将
那些最具潜质的珠贝
奉献给广大读者
并期待着您的回应

会计学博士论丛

Accounting Doctoral Dissertation Series



蔡昌著

契约视角的 税收筹划研究

Research on Tax
Planning from the Angle
of Contract View

中国财政经济出版社

會計管理碩士學位課程

第三卷

契約視角的 稅收筹划研究

Research on Tax Planning from the Perspective
of Contract Theory

財政部稅務研究所編譯



会计学博士论丛

契约视角的税 收筹划研究

蔡
昌
著

中国财政经济出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

契约视角的税收筹划研究 / 蔡昌著. —北京: 中国财政经济出版社, 2008. 6

(会计学博士论丛)

ISBN 978 - 7 - 5095 - 0596 - 0

I. 契… II. 蔡… III. 税收筹划 - 研究 IV. F810.423

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2008) 第 042236 号

中国财政经济出版社出版

URL: <http://ckfz.cfeph.cn>

E-mail: ckfz@cfeph.cn

(版权所有 翻印必究)

社址: 北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮政编码: 100036

发行处电话: 88190406 财经书店电话: 64033436

北京财经印刷厂印刷 各地新华书店经销

880 × 1230 毫米 32 开 12.375 印张 284 000 字

2008 年 6 月第 1 版 2008 年 6 月北京第 1 次印刷

印数: 1—2060 定价: 27.00 元

ISBN 978 - 7 - 5095 - 0596 - 0 / F · 0489

(图书出现印装问题, 本社负责调换)



总

序

学术界应以总结与探索理论为己任，会计学界也不例外。会计理论研究成果的直接载体应当说是会计学术著作，而最能反映最新会计学术观点的往往是那些中青年学者的论著，会计学博士论文就是其中新鲜的、有活力的、闪耀着思想火花的论著中的一部分。时值今日，我们会计界培养了一批又一批博士生高级专门人才，他们是会计科研的新生力量并成为会计事业发展的希望。他们的创新能力强，成果产出率高，特别是在他们的博士论文中，某些观点如经深化和完善，有可能成为全新的、具有开拓性的，甚至是代表会计领域今后创新研究的学术思想。

本此初衷，中国财政经济出版社会计分社的编辑策划了一套“会计学博士论丛”，将会计学术研究领域中那些具有较高理论水



平和创新意识，能在一定程度上填补会计理论的空白并与现实需要贴近、对实务操作具有指导意义的财务、会计、审计方面的，主要是博士生的理论著作收录进来，旨在宏扬会计学理论，活跃学术氛围，促进会计理论研究向纵深发展。

我考虑这套“会计学博士论丛”的出版，具有以下意义：

一、总结和反映了我国现代会计教育的最新成果

我在1995年的一篇文章（《我国会计理论研究的若干认识》）中曾经谈到，综观当今世界，既不存在会计教育落后而会计实务先进的情形，也不存在会计教育先进而会计实务落后的情形，会计教育的变革与会计实践的进步密切相关，而会计理论研究成果也很大程度上是通过会计教育转化为对实践的指导作用的。我们每年都要培养一批博士生，他们是会计教育的较高层次上的受益者，是未来的会计理论研究者，将他们在校的研究成果去粗存精、陆续出版，应当说是能够反映我国现代会计教育的最新成果的。

二、较为系统、全面地反映了当前会计学理论与实务研究发展的全貌

综观我国近年来的会计理论研究与会计理论建设情况，很难用一句话概括，学术界的评价也褒贬不一，相持不下。现今的会计学术界也是派系林立，各院校之间门户之见颇多，财经出版社将新近完成的、具有较高理论水准的博士生论文相继出版，可以说是为会计界做了一件好事，使我们不出门便可详细了解最新的会计研究动态和成果。会计是一门有史、有论、有独特的方法与技术且包罗众多分支学科的知识体系，一两本著作，难以道其万一，出一本合集，又难免只见树木、不见森



林，难以窥见会计学的动态发展，这样，出版“会计学博士论丛”不失为良策，可以使我们动态地综观与掌握当前会计学理论与实务研究发展的全貌。

三、能够活跃未来我国的会计理论研究，丰富我国的会计理论

现阶段的在校博士生一般都具有工作或实践经验，他们除具备专业知识外，在相关经济学科知识以及电脑和外语等应用技能方面远比我们那个时代丰富，他们的思想也是非常活跃的。他们在汲取了一系列会计理论研究成果的养分之后，将其充分消化、吸收，有的还能将其发展、创新，提出新的理论观点，在学术界引起争鸣。综观会计发展史，不乏事例。将这批活跃人群的思想、观点整理出版，必将有利于丰富和活跃我国的会计理论研究。

理论是社会需要的产物。我衷心希望这套“会计学博士论丛”中能不断涌现出适应当前社会需要的、推动会计理论研究向纵深发展的著作！

2001年8月9日



作为其导师，蔡昌同志的博士学位论文《契约观视角的税收筹划研究》，从酝酿选题、定题、开题报告乃至答辩，我都比较了解。本书是在其博士学位论文的基础上，经过修改、调整、充实而成的，是新时期、新环境下对税收筹划进行深入探索的一项研究成果，具有一定的创新性。本书观点明确、结构合理、层次分明、论证充分，书中的结论及论证方法对于丰富和发展税收筹划理论与实务具有重要的参考价值。

本书以税收筹划的契约特征分析为切入点，将税收筹划视为由多方产权关系制约的、多方契约之合力推动的一种社会经济行为。从契约角度观察税收筹划，其研究视角新颖、独特。本书侧重论述了税收契约与税收筹划的契约安排和激励问题，主要体现在以下两个方面：

第一，“法定税收契约”下的税收筹划创新及契约安排问题。“法定税收契约”导致政府、征税机关和纳税人之间形成复杂的契约关系，构筑税务稽查模型、税务寻租模型、政府与征税机关委托—代理模型等对税收征纳行为进行深入、系统的博弈分析，并在“法定税收契约”约束下探索“政策性税收筹划”的运作思路与技术途径。

第二，“相关者交易税收契约”下的利益均衡及契约安排问题。利益相关者作为企业不可忽视的利益影响群体，其与企业之间的税收契约关系在一定程度上也影响着税收筹划的有效性。从税收链、税收套利等方面展开对税收筹划的研究，构建基于利益相关者的税收筹划战略模型，借以探索税制框架和利益均衡双重约束下的最佳税收筹划模式。

从契约视角研究税收筹划，不仅能够抓住税收筹划的决定性因素，为税收筹划找到源泉和动力，还能够在密集的“契约关系网”中兼顾契约各方的关系和相互影响。我认为，本书在税收筹划理论和实践方面均有所突破，主要创新之处概括如下：

1. 提出并界定税收契约的概念

本书对税收契约进行了科学界定。根据税收契约的不同契约方特征和类型，将其划分为“法定税收契约”与“相关者交易税收契约”两大类，该观点在理论研究上还是首次被提出来。

2. 产权关系与企业边界共同影响税收筹划

产权关系对税收筹划有着极为深远的影响，税收制度作为一种资源配置规则，和企业边界一道构成税收筹划的前提性约束。本书应用产权理论从市场与企业的相互替代、规模经济和范围经济三个角度分析企业边界对税收筹划的制约效应，从关



联定价、收益分配两个角度分析产权关系对税收筹划的影响作用。

3. 信息不对称理论对税收筹划的影响

揭示信息不对称、不完全契约及“道德风险”对税收筹划的影响，并创造性地设计诱导税收筹划行为的公司治理模式；此外，作者还认为应该从法律和伦理两个角度对税收筹划进行分析，并实现法律规制与伦理约束的深层融合。

4. 均衡相关者利益的税收筹划契约安排

在利益相关者共同治理模式下，复杂的契约关系类似于生态系统中的生物种群关系，基于利益均衡的企业最优税收筹划应该考虑各相关者的利益。本书构建了基于利益相关者的税收筹划战略模型，并提出为税收筹划战略服务的四大策略，即偏利筹划策略、零和筹划策略、多盈筹划策略和混合筹划策略。

税收筹划是目前我国理论与实务界关注的热点之一，对其中的问题尚存在争议，需要我们共同研究、切磋探讨，尤其是在税收筹划的理论创新与实践运用方面。呈现在读者面前的这本著作是蔡昌同志在攻读博士学位期间的研究成果，其中不乏创新的思想火花，但尚属一家之言，还存在不少疏漏之处。因此，不论作者本人，还是做“序”者，都希望听到同行的意见和建议，欢迎大家批评指正。

盖 地

2008年2月于天津财经大学



内容摘要	(1)
Abstract	(4)
第 1 章 导论	(8)
1.1 研究的缘起	(8)
1.2 国内外研究现状	(11)
1.3 研究视角的选择	(18)
1.4 研究的基本方法	(21)
1.5 基本框架与创新	(23)
第 2 章 契约理论与税收筹划	(29)
2.1 契约与契约理论	(29)
2.2 税收筹划的概念与内涵	(41)
2.3 税收筹划的形成机制与运 行动力	(53)
2.4 税收筹划的契约特征分析	(57)

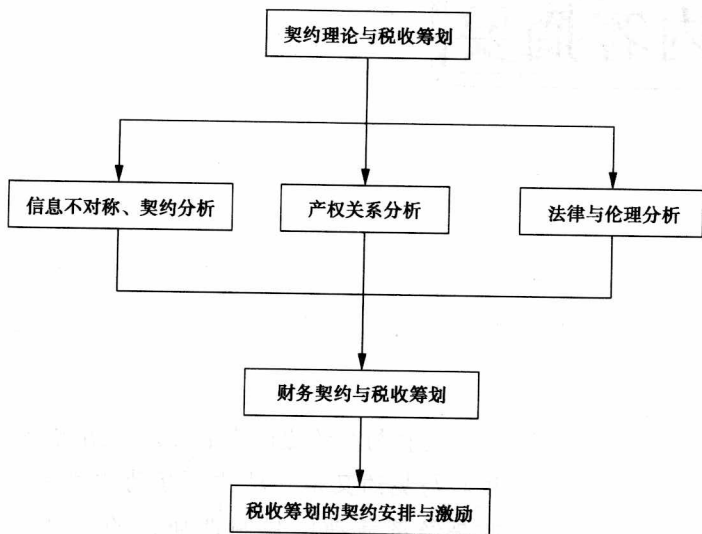


第3章 信息不对称、契约与税收筹划	(67)
3.1 信息不对称与税收征收行为	(67)
3.2 信息不对称对税收筹划的影响	(81)
3.3 信息不对称下的税收筹划契约安排	(91)
3.4 诱导税收筹划行为的契约安排与治理模式	(97)
第4章 产权关系、契约与税收筹划	(115)
4.1 科斯定理与税收筹划	(115)
4.2 产权框架下的税收筹划范式	(133)
第5章 法律与伦理：税收筹划的契约精神	(157)
5.1 纳税活动的法律与伦理分析	(157)
5.2 税收筹划的法律与伦理分析	(173)
5.3 诚信纳税的经济分析与治理	(194)
第6章 财务契约与税收筹划	(210)
6.1 财务契约及其与税收筹划的关系	(210)
6.2 资本结构、债务契约与税收筹划	(214)
6.3 投资行为、资产组合与税收筹划	(238)
6.4 股利政策、利润分配与税收筹划	(257)
第7章 税收筹划的契约安排与激励	(282)
7.1 遵从税制约束的征纳行为博弈分析	(282)
7.2 法定税收契约下的税收筹划创新	(301)
7.3 基于利益相关者的税收筹划战略模型	(309)
7.4 均衡相关者利益的税收筹划契约安排	(340)
附录1 米勒模型的证明	(355)
附录2 米勒模型一般表达式的证明	(357)
附录3 调查问卷及其分析	(359)
参考文献	(368)
后 记	(381)



内容摘要

税收与契约之间有着深厚的历史渊源，税收与契约又是一种共生互动的关系。税收是经济活动中强制性插入的“楔子”，对交易起着一定的阻碍作用，犹如经济交易中的“摩擦力”，不可避免地影响着社会经济资源的配置效率和交易各方的利益。具体来讲，税收会造成生产要素税前报酬率与税后报酬率的显著差异。契约是规制人类交易活动的最基本工具和手段，并最终体现着一种经济关系，也最终与税收纠缠在一起。契约在税收领域的植入产生了“税收契约”。本书立足于税收契约，把税收契约界定为“法定税收契约”与“相关者交易税收契约”两大类，并选择“契约观”视角通过税收契约研究税收筹划及其相关方面，本书的基本框架如下图所示。



本书以税收筹划的契约特征分析为切入点，把税收筹划视为由多方产权关系制约的、多方契约力量之合力推动的一种社会经济行为。税收筹划发扬契约精神，不仅可以通过契约安排节约交易费用，而且还能够利用契约形式变换和契约关系调整实现筹划节税的最终目标。基于这种认识，本书沿着经济分析、法律及伦理分析两条线索对税收筹划展开基础性分析：（1）揭示信息不对称、产权关系对税收筹划的影响，并创造性地设计诱导税收筹划行为的公司治理模式；（2）税收筹划也受到法律和伦理的束缚，法律规制和伦理约束的融合为税收筹划指明了发展方向和价值之所在。

本书在基础性分析之后，进一步研究税收筹划与财务契约之间的关系，这一研究基于税收与财务会计有着天然的联系的前提。税收筹划离不开会计规则和税收制度，税收筹划随着会计规则的变化及税收制度的变迁而不断发展变化。财务契约角



度的分析侧重于三大财务政策与税收筹划之间关系的分析，即融资政策、投资政策和股利政策与税收筹划之间有着密切的联系，这里重点探索了税收筹划在财务政策中的运用。

本书最后部分重点分析两类税收契约与税收筹划的契约安排和激励问题，这是本书的核心内容和深层问题，主要包括以下两个方面：一是政府与纳税人之间的“法定税收契约”约束下的税收筹划创新及契约安排问题；二是“相关者交易税收契约”约束下的利益均衡及契约安排问题，并创造性地构建基于利益相关者的税收筹划战略模型，这一模型其实是为企业构建一种依赖税收契约关系的税收筹划战略分析框架，以寻找在税制约束和利益均衡双重约束下的最佳税收筹划模式。

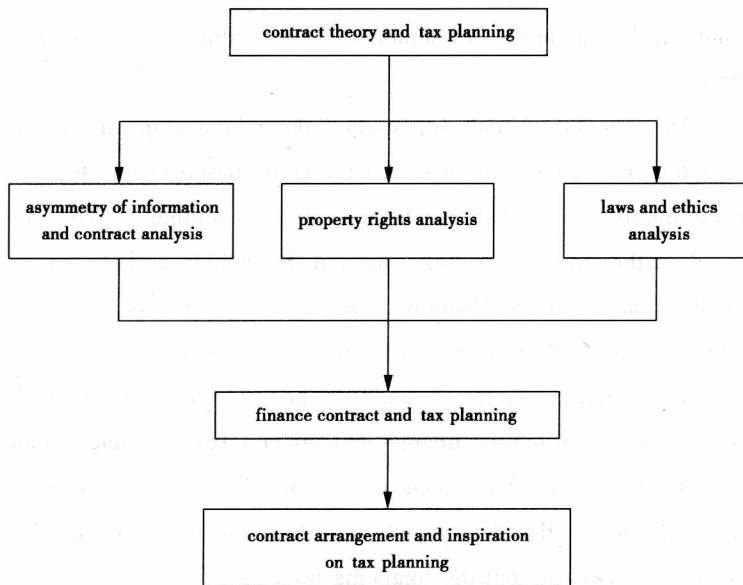
Abstract

There is a deep, long-term and co-exist relationship between taxation and contract. Taxation is a compulsory “block” on the economic activities, which played a role of counterwork. Meanwhile, it looks like some kind of “friction force”, which effects the distribution of social economic resources and the merchants’ benefits. So, the distinguish difference between before-taxation and after-taxation for the production element is due to the taxation. Contract is the most general tools and measure to regulate humans’ trade activities. From contract, we can see that it showed a type of the economic relationship and entangled with the taxation ultimately. “Taxation contract” came into being when contract was introduced into the field of taxation. The dissertation focused



on the taxation contract, and divides it into two types: one is “legal taxation contract” and the other is “the related trade taxation contract”. In the dissertation, studied the Tax Planning and the relative aspects through taxation contract from the “contract view”。

The framework of the dissertation is as following.



Firstly, the dissertation analyzed the feature of the contract on the Tax Planning, and regards the Tax Planning as a kind of social economical behavior. Tax Planning not only can save the trade expenses by contract arrangement, but also can save the taxation – payment by change the way of the contract and adjust the relationships of the stoke holders. Based on this understand, the dissertation studied the Tax Planning on the aspects of the economic, laws