

樊 勇 著

# 企业(公司)所得税的制度效应： 基于在中国的应用分析

Effect Analysis of Corporate Income Tax:  
On the Basis of China's System

中央财经大学税务学院学者文库

# 企业(公司)所得税的制度效应: 基于在中国的应用分析

Effect Analysis of Corporate Income Tax:  
On the Basis of China's System

樊 勇



中国税务出版社

**图书在版编目 (CIP) 数据**

企业 (公司) 所得税的制度效应: 基于在中国的应用分析/樊勇著. —北京: 中国税务出版社, 2009. 6

(中央财经大学税务学院学者文库)

ISBN 978 - 7 - 80235 - 370 - 1

I. 企… II. 樊… III. 企业 - 所得税 - 税收管理 - 中国  
IV. F812.424

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2009) 第 091657 号

**版权所有 · 侵权必究**

---

**书 名:** 企业 (公司) 所得税的制度效应: 基于在中国的应用分析

**作 者:** 樊 勇 著

**责任编辑:** 刘美英

**责任校对:** 于 玲

**技术设计:** 刘冬珂

**出版发行:** 中国税务出版社

北京市西城区木樨地北里甲 11 号 (国宏大厦 B 座)

邮编: 100038

http: //www. taxation. cn

E-mail: taxp@tom.com

发行部电话: (010) 63908889/90/91

邮购直销电话: (010) 63908837 传真: (010) 63908835

**经 销:** 各地新华书店

**印 刷:** 北京天宇星印刷厂

**规 格:** 787 × 1092 毫米 1/16

**印 张:** 13.5

**字 数:** 219000 字

**版 次:** 2009 年 6 月第 1 版 2009 年 6 月北京第 1 次印刷

**书 号:** ISBN 978 - 7 - 80235 - 370 - 1/F · 1290

**定 价:** 25.00 元

---

如发现有印装错误 本社发行部负责调换

# 总 序

税收是国家组织财政收入的主要手段，是政府改善国计民生、提供公共产品和服务的财力保障，也是政府进行宏观调控、促进经济发展的重要手段。在当前我国社会主义市场经济体制不断完善和发展的进程中，进一步深化税制改革，建立科学合理的税制结构，实行规范的税收政策，推进依法治税，严格税收执法与监督，不断提高税收征管的质量和效率，对正确有效地调节国民收入分配，促进生产要素流动，引导资源配置，扩大社会就业，推动经济持续健康增长，具有非常重要的意义。作为长期从事税收理论研究及税收教育的专家学者，有义务也有责任肩负起这一历史使命，面对新的世界经济发展形势以及中国特有的社会文化环境，及时跟踪国外最新研究成果，不断拓展研究思路，力求税收理论的突破和创新，以更好地协调税收与经济之间的关系，促进人类社会的持续和谐发展。

在中国当代税收教育发展史上，中央财经大学税务学科的发展一直占有重要地位。中央财经大学税务学院是新中国成立后国内最早建立的税务精英人才培养基地，也是改革开放后最早设立税务专业的高校之一，1985年成立了全国第一个税务系，2006年7月成立了全国重点普通高校中的第一个税务学院。税务学科是中央财经大学最重要的传统优势学科之一，具有悠久的办学历史和深厚的专业学术底蕴。半个多世纪以来，虽历经学科专业调整的风风雨雨，却一直保持着税务专业这个

发展平台,聚集着比较稳定的税收研究队伍。在社会各界的大力支持下,经过几代人的努力,学院现已发展为拥有本科、硕士、博士及博士后流动站等多层次税收教育体系,以及国内较为庞大的税收研究与税收教学队伍。承前启后,继往开来,本着“繁荣学术、促进科研、服务社会、展示成果、加强交流、建成品牌”的宗旨,中央财经大学税务学院决定借助学院之平台,围绕税收领域研究之热点,博各位学者研究之专长,出版税务学院学者文库。学者文库每年都将推出一批我院学者的最新学术成果,内容涉及税收理论与政策、税收制度、税收法治、税收征管、国际税收、税收理财、税收文化、赋税史等诸多领域。我们相信,在我院老师们的不懈努力和执着追求下,一定能够不断地丰富文库的内容,提高文库的质量,扩大服务的社会知名度。

“路漫漫其修远兮,吾将上下而求索”,税务学院的全体同仁愿在我国税收学术的研究领域不断求索,贡献才智,为我国的社会主义现代化建设和税收事业的发展辛勤耕耘,吞吐大荒。

中央财经大学税务学院

2009年6月6日

# 序 言

企业所得税是当今世界最流行的税种之一，也是目前我国税制体系中最重要税种之一，不论在为国家筹集财政收入，还是在促进国民经济健康发展方面都发挥着重要的作用。

改革开放以来，我国企业所得税制度经历了一个不断完善的演变过程。1980年9月10日《中华人民共和国中外合资经营企业所得税法》颁布实施；1985年4月我国发布了《中华人民共和国集体企业所得税暂行条例》；1988年6月25日建立了私营企业所得税制度；1991年4月9日，第七届全国人民代表大会第四次会议将原有的《中华人民共和国中外合资经营企业所得税法》和《中华人民共和国外国企业所得税法》合并，制定了《中华人民共和国外商投资企业和外国企业所得税法》；1993年12月13日，国务院将国营企业所得税、国营企业调节税、集体企业所得税、私营企业所得税合并，制定了《中华人民共和国企业所得税暂行条例》；2007年3月，十届人大五次会议通过将内外两套企业所得税制度合并成为《中华人民共和国企业所得税法》，并决定于2008年1月1日起施行。应该说不同时期的企业所得税制度总体上适应了当时经济发展的需要，为当时国家经济建设和财政建设发挥了重要的作用，而且为我国税制改革，尤其是所得税改革积累了宝贵经验，值得深入研究和总结。

《企业（公司）所得税的制度效应：基于在中国的应用分

析》一书,将研究视角聚焦于我国社会主义市场经济从建立到不断完善的这一特定历史阶段的企业所得税制度运行状况,通过实证研究与规范研究相结合,定性分析与定量分析相结合,深入考察了15年来中国企业所得税运行对经济和社会产生的实际效应,为未来调整和完善我国企业所得税制度提供理论和实践依据,这对丰富和发展社会主义市场经济条件下的税收,尤其是所得税理论与实践具有重要意义。

本书认为:从西方企业(公司)所得税的发展来看,企业(公司)所得税的制度调整是一个连续不断的过程,包括2008年两税合并的新企业所得税法也是我国企业所得税制度变迁史中的一个片段,企业所得税本身也应该不断完善,政策制定者应当将其经济效应与国情结合起来,为未来的政策调整做出一个合理的框架思路。概括来看,本书内容有以下观点值得关注:

第一,提出了一个税收制度效应的分析框架。本书将公司所得税理论与我国企业所得税的实际运行情况相结合,按照“现有理论描述——中外制度比较——实际效用分析——理论适用性判断——政策取向”的逻辑思路,分析了我国企业所得税运行的总体效应,为研究其他的公共政策,特别是税制改革或单一税种的制度完善,提供了一种较好的研究模式。第二,分析了西方所得税理论在中国运用的制约因素。本书以西方税收的理论为分析框架,结合我国的具体国情,分析了我国企业所得税制度在运行中产生的经济效应,包括对资源配置的影响、对企业微观行为的影响以及对产业结构、吸引外资、经济增长等宏观经济的影响,并提出了西方公司所得税经济效应理论在我国适用上的制约因素。例如,在我国二元金融市场条件下税收的调节作用会受到限制:一是在现实生活中,许多私营小企业的融资受到很大的限制,可选择的余地很小,使得税收对资本结构的影响有限;二是许多民营企业的利息支付在税前不能抵扣,仅从税制上讲,这削弱了债权融资的优惠条件。再比如,我国现阶段融资体制仍然存在一定程度的扭曲,这种扭曲集中

体现在金融资源不是按照市场化原则进行有效配置，而是仍然在“所有制”原则下明显向国有企业倾斜，而对非国有企业贷款存在政策歧视，大部分非国有企业尤其是民营企业，还是难以从金融机构得到贷款，更难以从股市得到直接融资了，在这样的约束条件下，融资极为困难，税收的套利几乎不在考虑之列。第三，参照存在公司所得税条件下的MM模型，构建理论模型，选取截至2005年末在上海证券交易所上市的发行A股的公司共544家公司，剔除没有公布年报的及数据不全的25家及在计算过程中产生异常值的5家，实际样本数为514家，行业的划分以中国证监会公布的分类标准为依据，将数据分为15个行业，实证分析了企业所得税合并以前对企业资本结构的影响，分析表明企业所得税合并以前我国大多数上市公司还没有充分利用税收效应，还没有充分意识到负债融资的税收效应给公司带来的优势，尤其是公用事业、交通运输、能源电力、酿酒食品、商贸、冶金、生物医药类这七个行业，具有潜在税收效应的公司比例更高，原因可能是因为像公用事业、交通运输、能源电力、冶金、生物医药等这些相对垄断的行业本身财务杠杆利用水平就很低。如公用事业的资产负债率为30.85070、交通运输为37.02070、能源电力为38.78070、冶金为43.33070、生物医药为38.81070，而同年上市公司平均资产负债率为56.39。第四，考察了企业所得税合并前优惠政策在吸引外资、促进西部开发的政策作用。分析认为：随着我国外商投资企业投资规模和经营策略的变化，涉外税收优惠的吸引力逐渐下降；区域税收优惠政策只有在交通通信、基础设施等其他投资条件先行发展的情况下，才能在吸引投资方面发挥重要作用。

当然本书还存在一些不足之处，如研究视角较窄，没能将企业所得税纳入公共财政和整个国民经济运行的视野中加以研究；还有就是实证性结论不够全面，定量分析不足，在一些地方往往以定性分析取代定量分析，这与既定研究计划有一定差距。上述不足之处希望作者在今后研究中加以改进。



樊勇同志大学毕业后就到基层税务部门工作,后来又 to 中国人民大学学习深造,获得经济学博士学位,期间在四川省自贡市财政局挂职锻炼 1 年,这为他从事财税理论研究打下了坚实的理论与实践基础。在博士毕业后不到 2 年的时间里,他已主持 1 项国家自然科学基金课题,2 项国家税务总局的课题,在国家核心刊物发表论文多篇,应该说成绩喜人,作为他的导师甚感欣慰。

衷心祝愿他在自己的工作岗位上继续努力,取得更好的成绩。

安体富

# 摘 要

2007年3月16日第十届全国人民代表大会第五次会议通过了《中华人民共和国企业所得税法》，并自2008年1月1日起正式施行，新企业所得税法的施行具有重要的理论和现实意义。一方面，新企业所得税法的通过作为新一轮税制改革的重要组成部分，对于国民经济“又好又快”发展具有明显的促进作用，然而，面对现实社会中复杂多变的客观环境，税制改革的实际效果总是与预定目标有一定的偏差，甚至有时会偏离政府制定的政策目标，这就需要政策制定者不断调整税收政策，小到单个税种的调整，大到全面的税制改革；另一方面，新企业所得税制运行过程中反映出的各种现象可以证实或证伪原有的税收理论，这不仅可以进一步丰富和发展税收理论，更重要的是可以为未来的税收政策调整提供理论依据。因此，新企业所得税法的一些改革内容便成为理论界和实务界共同关注的焦点，例如改革后企业所得税的税负问题、税收优惠政策问题、内外资企业的公平待遇问题等。其中有些问题学术界已经达成了一致的看法，但有些问题还存在很多争议。

本书以2008年两税合并的新企业所得税法为着眼点，以新企业所得税的运行效应为中心，对以下问题做了回答：第一，从西方企业（公司）所得税的发展来看，企业（公司）所得税的制度调整是一个连续不断的过程，2008年两税合并的新企业所得税法也将是我国企业所得税制度变迁史中的一个片段，企

业所得税本身也应该不断完善,政策制定者应当如何将其经济效应与国情结合起来,为未来的政策调整作出一个合理的框架思路?第二,我国新企业所得税产生的现实土壤是我国特殊的社会经济环境——二元经济结构和经济体制转轨,那么新企业所得税对我国现阶段的经济体制和微观主体的行为究竟有什么影响,如何对其进行有效评估?第三,在不断完善企业所得税制度过程中,可操作的政策手段都有哪些内容?

围绕以上问题,本书深入考察我国企业所得税运行对经济和社会产生的实际效应,为未来调整和完善我国企业所得税制度提供理论和实践依据。本书共分七章,其主要内容如下所述:

第1章:论文的导论部分。本章主要介绍选题缘由和意义、写作框架、研究方法、特色与不足等内容。

第2章:公司所得税的基本问题。本章主要包括以下内容:第一,讨论了公司所得税的开征依据,在此基础上总结出公司所得税运行产生的财政、公平、经济三大效用功能;第二,考察在西方税收理论中公司所得税的税负转嫁问题;第三,考察西方公司所得税的起源、发展与改革趋势,反映出公司所得税制度的历史变迁过程和各国公司所得税制度具有的一般规律;第四,考察了西方主要发达国家对纳税主体、课税对象、税率设计、计税依据等税制要素的具体规定,并进行比较,为我国企业所得税制的完善提供经验借鉴;第五,说明了企业所得税改革的基本动因,包括合并之前存在的问题和后果;第六,简要介绍了合并之后企业所得税税制要素的基本情况。

第3章:我国企业所得税的财政效应分析。首先,本章通过对以往学者的理论研究,深入分析了企业所得税对于财政收入的影响,并将企业所得税财政效应概括为充分性、弹性、及时性和稳定性,并对其进行了理论上的解释;其次,本章还收集自1994年到2007年相关数据,对企业所得税的财政效应进行了实证分析,认为我国企业所得税收入的充分性与弹性较高,但稳定性不够;最后,本章对两税合并之后的新企业所得税的

财政效应进行了分析,分析表明新企业所得税对于我国财政收入的影响并不大。

第4章:我国企业所得税的经济效应分析。本章首先以税收的经典理论为出发点,结合我国的具体国情,分析了我国企业所得税制度在运行中产生的经济效应,包括对资源配置的影响、对企业微观行为的影响以及对产业结构、吸引外资、经济增长等宏观经济的影响,并提出了西方公司所得税经济效应理论在我国适用上的制约因素;最后,本章对两税合并之后新企业所得税的经济效应进行了评估,证实了以上的理论分析。

第5章:我国企业所得税的公平效应(税收负担)分析。本章详细阐释了企业所得税的公平效应:首先,它以理论分析和数据研究为基础,研究了内资企业税负明显高于外资企业的原因;其次,它运用平均实际税率方法(ETRs)考察了三次产业间的税负,提出产业之间税负差异在合理范围之内的分析结论;再次,它考察了具体行业之间的税负,结论是行业税负总体上呈现出上升趋势,而且行业间税负差距较大,这些差异主要是由于行业内企业享受企业所得税优惠政策幅度的差异;第四,本章考察了不同区域之间的税负,就税负大小的比较而言,东部和中部地区税负较高,在不同时间段上交错领先,西部和特区地区税负相对较低,不同地区的税负差异相关不大,从整体上看,企业所得税在区域上的公平效应得到了一定的体现;最后,本章对两税合并之后的新企业所得税的公平效应进行了评估和分析。

第6章:我国企业所得税优惠政策的效用分析。首先,本章从区域、产业方面回顾了我国企业所得税的优惠政策,概括了我国企业所得税优惠制度的主要特征。其次,它评估了企业所得税优惠政策在吸引外资方面的作用。随着我国外商投资企业投资规模和经营策略的变化,涉外税收优惠的吸引力逐渐下降。再次,考察和评估了西部开发的税收优惠政策效应。分析表明西部地区税收优惠政策的引资效果也呈下降趋势。这说明

税收优惠只有在交通、通信、基础设施等其他投资条件先行发展的情况下,才能在吸引投资方面发挥重要作用。最后,本章考察了两税合并之后新企业所得税中税收优惠的效应,并与合并之前的税收优惠进行了对比研究。

第7章:完善我国企业所得税的政策选择。通过前文对我国企业所得税效应从理论到实践的深入分析,本章结合两税合并之后的新企业所得税法的要素分析,从其财政、经济、公平效应的角度出发,对纳税主体的确定、企业所得税税基的完善、税负水平与税率的设计、税收优惠政策的完善、税收管理等方面提出了完善企业所得税的政策建议。

总之,本书对企业所得税制度及其运行效应进行了系统性的剖析,但是企业所得税本身这一研究课题具有复杂多变的特征,因此,仍然存在着巨大的研究空间,例如,如何以一般理论化的模式将企业所得税变革过程提取出来,并应用于实际调整之中?如何利用定量的模式来评估企业所得税的运行效应等。鉴于此,笔者将在以后的后续研究中,对上述研究空白点作进一步的理论探讨,以完善研究内容,弥补不足。

# Abstract

《People's Republic of China corporate income Tax law》was adopted the tenth National People's Congress fifth conference on March 16, 2007, and was executed from January 1, 2008. the new corporate income tax law's execution has the important theory and the practical significance. One hand, it is an important component of the new round tax reform which has the obvious promoter action to the economy, but under complicated and changeable circumstance, there is a deviation between tax theory and tax practice, which deviating from government's policy target, and produce bad results. It needs continual adjust tax policy, from taxes policy to tax reform. on the other hand, the practice of tax policy will be able to prove the tax theory is correct or wrong, which not only providing basis for adjust the tax policy, but also developing the tax theory.

Some have get a unanimous viewpoint, the other have still existed debate. So we should analyze and estimate the effect of corporate income tax. First, according to development of corporate income tax in west countries, the change of corporate income tax policy is a continuously process, the new corporate income tax laws in China also does, so analyzing and estimating the effect of corporate income tax not only prove the new law's rationality, but also provide a analyze framework to adjust the institution later. Second, there is not organizational research to effect of corporate income tax which begin to collect since 1994. specially combining China's circumstances. Corporate income tax theory is based on developing market economic, but corporate income tax in China is based on special social and economic circumstances; transformation of economic system, dual-economic structure. The problem of corporate income tax in

China have a close ties with the level of economic development、economic institution、market subject.

Mail issue of dissertation is a study of practical effect of corporate income tax in economic, in order to provide a scientific basis for corporate income tax institution.

The dissertation consists of seven chapters.

Chapter one is the introduction to t the thesis, including the significance of the topic, framework of research of thesis、method of research、highlights the strength and weakness of the thesis.

Chapter two includes five sections introduce some basic issue of corporate income tax. The first section discussion the basis of collecting of corporate income tax, and Summarize the effect of corporate income tax to three aspects: finance, efficiency, equitable burden-sharing; The second section is the discussion the issue of shift of tax burden. ; the third section is the discussion the origin, development, tendency, which reflect the development process of institution of corporate income tax in west countries. since 1990's, many nations focus their attention on applying for macro-control policy to adjust the economic, and reform the institution of corporate income tax ; The forth section introduce the process of corporate income tax in China, new corporate income tax law have adopted and will execute in 2008, which the new corporate income tax institution have developed a new historic stage; the fifth Introduce and compare the specific regulation of corporate income tax institution in mainly Countries, provide a base for perfect the corporate income tax in China. The Sixth explained basic agent of the corporate income tax reform, including problems and consequence before merging. The Seventh briefly introduced tax system essential factor after merging.

Chapter three includes four sections, introduce the financial effect of corporate income tax in the terms of theory in the index of the sufficient, the flexible, the timely, the stably, and collecting the data from 1994 to 2007, analyse the financial effect of corporate income tax in China. Finally, this chapter analyses financial effect of new corporate income tax, which indicates that the new corporate income tax will not influence financial revenue.

Chapter four is the analysis of economic effect of corporate in China. The

thesis analyze the economic effect of corporate in China through introducing the theory of corporate income tax in west tax theory and integrating the China's condition. First, some clause of corporate income tax don't make the capital flow to corporate, but to non-corporate. for example, the clause regulate that under the 30000 yuan income every year he rate of corporate income tax is 18% , but to the same income, if is levied personal income tax, the rate is only 10%. Second, under the tax institution, retained profit is better than issue stock, raise funds by loan is better than by retained profit, and issue stock, dual-financial structure, developing capital market make the economic effect of corporate income tax better. third, consideration the China's condition, the tax incentive policy, for example, tax amnesty, tax allowance, beneficial tariff, don't promote the investment. Finally, this chapter analyses economic effect of new corporate income tax, which confirmed the theoretical analysis above.

Chapter five is the analysis of fair effect of corporate in China. Mainly analyze the tax burden of corporate in different kind corporate, different region, different industrial. first, the difference of corporate income tax Burden between the domestic corporate and foreign-invested corporate is great, corporate income tax Burden in the domestic corporate is higher 10 percentage than that of the domestic corporate. Second, although the difference of corporate income tax burden among vary industrial also exist, but it is very small, is mainly rationally, and the analysis also indicate that corporate income tax burden in different industrial have a grow trend. Third, there exists the difference of corporate income tax burden in the difference region in China. corporate income tax burden in the west is lower than in the east region and in the middle region, among three regions, the difference is 1% at least, 4% at large. This reason contributes to regional preferential tax policy. Finally, this chapter analyses fair effect of new corporate income tax.

Chapter six is the analysis of the effect of preferential corporate income tax policy in China. Discuss the main characteristic of the corporate income tax preferential institution and estimate the effect of preferential corporate income tax on develop the west region and introduce foreign resources. first, retrospect the preferential corporate income tax policy, and summarize the characteristic of the institution as: different in the domestic and foreign-invested corporate;



emphasis on region aspect; emphasis on capital - intensive and technology-intensive industrial ; emphasis on exemption etc. second, analyze the effect of introducing foreign resources. the conclusion indicate that the preferential corporate income tax policy's role on introducing foreign resources is getting smaller and smaller. Third, analyze the effect of develop the regional economic. The conclusion indicates that the preferential corporate income tax policy's role on introducing foreign resources is also getting smaller and smaller. This proves that the preferential corporate income tax policy play a notable role, only when part of the infrastructure has developed. Finally, this chapter analyses economic effect of new corporate income tax preference and contrast system merging before.

Chapter seven discuss the reforms policy regarding the name, the scope of the taxpayers, the statutory tax rate , items of tax base, and the major deduction items and so on.

In a word, this article has carried on systematic analysis to the enterprise income tax system and the economics effect, but the enterprise income tax itself this research subject has the complicated and diversified characteristic, therefore, the paper still has the huge research space, for example, How to appraise the enterprise income tax effect using the quota pattern and so on? In view of this, the author in the later following research, will make the further theory discussion to the above research blank spot, consummates the research content, the atonement insufficiency.