

税收成本、非税成本与 企业绩效研究

李彩霞 / 著

Researches on Tax Costs,
Non-tax Costs and Enterprises' Performance



经济科学出版社
Economic Science Press

税收成本、非税成本与企业绩效研究

**Researches on Tax Costs, Non-tax Costs and
Enterprises' Performance**

李彩霞 著

经济科学出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

税收成本、非税成本与企业绩效研究 / 李彩霞著.
—北京: 经济科学出版社, 2013. 8
ISBN 978 - 7 - 5141 - 3793 - 4

I. ①税… II. ①李… III. ①税收管理 - 成本管理 -
关系 - 企业绩效 - 研究 IV. ①F272. 5②F810. 423

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2013) 第 218798 号

责任编辑: 侯晓霞
责任校对: 徐领弟
责任印制: 李 鹏

税收成本、非税成本与企业绩效研究

李彩霞 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

教材分社电话: 010 - 88191345 发行部电话: 010 - 88191522

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

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

天猫网店: 经济科学出版社旗舰店

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

北京密兴印刷有限公司印装

710 × 1000 16 开 13.5 印张 200000 字

2013 年 9 月第 1 版 2013 年 9 月第 1 次印刷

ISBN 978 - 7 - 5141 - 3793 - 4 定价: 39.00 元

(图书出现印装问题, 本社负责调换。电话: 010 - 88191502)

(版权所有 翻印必究)

序

在市场经济条件下，政府与企业之间公共产品交易需借助税收方式得以实现，税收与企业之间存在着“如影随形”的关系。随着税收实践的发展，“税收成本”概念开始被关注。1992年，迈伦·斯科尔斯（Myron S. Scholes）与马克·沃尔夫森（Mark A. Wolfson）结合微观经济学与美国税收法律分析税收环境，构建了SW框架，提出了“非税成本”概念。自此，税收成本与非税成本开始被学术界所瞩目。

近年来，国内外学者围绕税收成本与非税成本进行了有益探讨，发表了一些研究成果。笔者认为，以下问题需要我们深入研究：

首先，受税制结构影响，国外研究（以欧美国家为主）主要关注企业所得税成本计量，但鉴于我国税制结构及会计处理原则，国内研究还需进一步考虑企业所得税成本的具体计量方法以及流转税成本（尤其是增值税成本）的计量问题。

其次，国内对非税成本研究还处于起步阶段，非税成本估计与计量难题仍未得到很好的解决，非税成本经验研究成果相对较少。

最后，税收是影响企业绩效的因素之一，源于企业纳税活动所产生的显性成本和隐性成本必将影响企业绩效，然而，税收成本、非税成本与企业绩效之间的关系还有待深入分析。

本书以税收成本与非税成本理论为基础，在界定、计量税收成本与非税成本的基础上，从理论上分析税收成本、非税成本对企业绩效的影响，并以沪深两市A股上市公司年度财务数据为依据实证

检验税收成本、非税成本与企业绩效的关系，从而为企业的税务管理和绩效管理提供理论的和经验的证据。其研究贡献主要体现在以下四个方面：

一是，在分析现有研究成果的基础上，根据研究需要，从纳税人角度对税收成本和非税成本进行了重新诠释；

二是，结合我国所得税与流转税并重的“双主体”税制结构，在研究企业所得税成本同时，尝试估计增值税成本，构建了增值税实际税率（VATR）指标；

三是，将非税成本的影响因素和计量纳入研究范围，采用因子分析方法构建了非税成本指数，尝试识别与计量上市公司非税成本；

四是，构建了税收成本、非税成本和企业绩效研究的分析框架，为后续相关研究提供了范例，奠定了研究基础。

企业税务研究，尤其是非税成本的研究一直是理论界研究难点，本书通过分析税收成本与非税成本理论，构建了税收成本、非税成本与企业绩效关系的研究框架。

本书是李彩霞老师在其博士学位论文的基础上，经过充实调整后成书的，作为其导师，我倍感欣慰。尽管书中难免有个别问题还需进一步探讨、完善，但深知她为此书的完成付出了艰辛努力，由衷地希望她以此书的出版为契机，能持之以恒地在税务会计领域不断探索前行，以取得更大的成绩。特欣然为序。

盖地

2013年7月于天津财经大学

前 言

自国家产生后，企业与税收就存在如影随形的关系。在市场经济条件下，企业在享受国家所提供的公共服务的同时，也依法履行纳税义务以支付公共产品的交易费用。税收活动成为联系政府与企业的纽带；税收是企业运行中永远不容忽视的因素，企业永远无法摆脱税收的影响。税收成本是企业纳税活动的伴生物，非税成本是税收成本的派生概念，两种成本都与企业的纳税活动息息相关。自迈伦·斯科尔斯等提出有效税务筹划框架后，税收成本与非税成本开始引起学术界的关注。

税收是企业一项重要的支出，是企业经济运行中的一个重要参数，直接影响企业生产经营效率。企业的纳税活动将产生一定的显性成本和隐性成本，即税收成本和非税成本，这些成本直接或间接影响到企业绩效。在此背景下，全书以税收成本与非税成本理论为基础，采用理论分析与实证分析并重的方法研究税收成本、非税成本与企业绩效。理论分析部分，在总结、分析国内外相关研究成果的基础上，结合信息不对称理论、契约理论、利益相关者理论、成本理论等，对税收成本和非税成本等概念进行界定，并以税收成本与非税成本的关系为前提，构建了税收成本与企业绩效以及税收成本、非税成本与企业绩效的理论分析框架。实证分析部分，结合中国流转税与所得税并重的“双主体”税制结构，以沪深两市 A 股上市公司年度财务报告数据为依据，通过两独立样本 T 检验和 Wilcoxon 秩和检验的方法，实证分析了增值税转型背景下增值税成本变动与

企业绩效的关系；在构建增值税实际税率（VATR）指标基础上，通过异方差修正回归模型检验了增值税实际税率与企业绩效的关系；在构建所得税有效税率（ETR）指标基础上，通过异方差修正回归模型检验了所得税有效税率与企业绩效的关系；结合非税成本理论，选取 16 项非税成本量化指标，采用因子分析法确定了 7 个公因子，构建非税成本指数，采用回归模型实证分析了企业绩效对税收成本与非税成本的权衡问题。

通过分析税收成本与非税成本理论，本书构建了税收成本、非税成本与企业绩效的研究框架，在相关理论分析与实证检验基础上，得出以下研究结论：

一是，从企业角度界定税收成本与非税成本，认为税收成本是市场主体为了获得某种收益或得到某种满足，而所实际花费的或预期要付出的代价和损失，即企业按照国家税法规定应当缴纳的各种税款之和，不包括税收遵从成本；非税成本是因纳税行为而产生的，除税金之外的一切形式的显性和隐性支出，包括税收遵从成本与狭义的非税成本。

二是，从非税成本的内涵出发，结合利益相关者理论，认为非税成本包括财务报告成本、交易成本、代理成本、税收遵从成本和违规成本等内容，其中财务报告成本又因利益相关者不同划分为债务契约成本、税务稽查成本、资本市场监管成本和政治成本。

三是，税收成本与企业绩效的实证检验结果表明，增值税转型背景下增值税成本变动对上市公司整体的盈利能力及现金流量的影响都相对较小；增值税实际税率（VATR）分别与每股收益、净资产收益率、每股经营活动现金流量净额之间存在显著的负相关关系；所得税有效税率（ETR）分别与每股收益、净资产收益率、每股经营活动现金流量净额之间存在显著的负相关关系。

四是，通过因子分析法构建非税成本指数，实证检验了所得税

成本、非税成本与企业绩效的关系，实证结果表明，所得税有效税率（ETR）分别与每股收益、净资产收益率、每股经营活动现金流量净额之间存在显著的负相关关系；非税成本指数（Z-nontax）分别与每股收益、净资产收益率之间存在显著的正相关关系；税与非税交叉项（ $ETR \times Z\text{-nontax}$ ）对每股收益、净资产收益率存在显著影响，但对每股经营活动现金流量净额的影响并不显著，说明反映盈利能力的企业绩效指标权衡了税收成本与非税成本，而反映现金流量的企业绩效指标并未权衡税收成本与非税成本。

总之，通过对税收成本、非税成本与企业绩效的理论分析与实证检验，不仅重新诠释了税收成本和非税成本理论，丰富了税收成本和非税成本指标化处理方法，也构建了税收成本、非税成本和企业绩效研究的分析框架，为后续相关研究提供了范例，奠定了基础。研究结论对规范涉税账务处理和完善税务信息披露制度等提供了较可靠的依据。

李彩霞

2013年7月

目 录

第 1 章 导论	(1)
1.1 研究背景与研究前提	(1)
1.1.1 研究背景	(1)
1.1.2 研究前提	(3)
1.2 研究动机与意义	(4)
1.2.1 理论意义	(5)
1.2.2 实践意义	(5)
1.3 研究框架与研究方法	(6)
1.3.1 研究框架	(6)
1.3.2 研究方法	(9)
1.4 创新与不足	(10)
1.4.1 研究创新	(10)
1.4.2 研究不足	(10)
第 2 章 相关研究文献回顾与评述	(12)
2.1 税收成本和非税成本的研究	(12)
2.1.1 税收成本的研究	(13)
2.1.2 税收遵从成本的研究	(20)
2.1.3 非税成本的研究	(23)
2.2 企业绩效的研究	(27)
2.2.1 企业绩效的概念	(27)

2.2.2	企业绩效评价指标	(28)
2.3	税收成本、非税成本与企业绩效关系的研究	(31)
2.3.1	税收成本与非税成本权衡问题的研究	(31)
2.3.2	税收成本、非税成本与企业绩效关系的研究	(34)
2.4	研究文献评述	(37)
第3章	相关研究理论基础与我国税制背景	(39)
3.1	理论基础	(39)
3.1.1	信息不对称理论	(39)
3.1.2	契约理论	(40)
3.1.3	利益相关者理论	(41)
3.1.4	成本理论	(42)
3.1.5	税务管理理论	(45)
3.2	我国的税制背景	(46)
3.2.1	我国的税收制度	(46)
3.2.2	我国的税制结构	(52)
第4章	税收成本、非税成本与企业绩效的理论分析	(55)
4.1	税收成本理论	(55)
4.1.1	税收成本的内涵	(55)
4.1.2	税收成本的构成	(56)
4.1.3	税收成本的影响因素	(63)
4.2	非税成本理论	(70)
4.2.1	非税成本的内涵	(70)
4.2.2	非税成本的构成	(72)
4.2.3	非税成本的影响因素	(79)
4.3	企业绩效理论	(82)
4.3.1	企业绩效的内涵	(82)
4.3.2	企业绩效评价指标	(85)

4.4	税收成本与非税成本相关性分析	(87)
4.4.1	税收成本与非税成本的关系：总体描述	(87)
4.4.2	税收成本与非税成本项目之间的关系：具体阐释	(90)
4.4.3	税收成本项目与非税成本之间的关系：具体阐释	(95)
4.4.4	小结：税收成本与非税成本的关系	(97)
4.5	税收成本与非税成本对企业绩效影响的理论分析	(98)
4.5.1	税收成本与企业绩效的关系	(99)
4.5.2	税收成本、非税成本与企业绩效的关系	(101)
第 5 章	税收成本与企业绩效的实证研究	(104)
5.1	增值税成本与企业绩效的实证检验（一）	(104)
5.1.1	研究假设	(105)
5.1.2	变量设计与模型构建	(107)
5.1.3	数据来源与样本选择	(109)
5.1.4	实证研究结果	(110)
5.1.5	实证研究结论	(116)
5.2	增值税成本与企业绩效的实证检验（二）	(117)
5.2.1	研究假设	(117)
5.2.2	变量设计与模型构建	(118)
5.2.3	数据来源与样本选择	(123)
5.2.4	描述性统计与 Pearson 相关分析	(124)
5.2.5	实证研究结果	(127)
5.2.6	实证研究结论	(129)
5.3	企业所得税成本与企业绩效的实证检验	(130)
5.3.1	研究假设	(130)
5.3.2	变量设计与模型构建	(132)
5.3.3	数据来源与样本选择	(136)
5.3.4	描述性统计与 Pearson 相关分析	(137)
5.3.5	实证研究结果	(139)

5.3.6 实证研究结论	(141)
第6章 税收成本、非税成本与企业绩效的实证研究	(143)
6.1 非税成本指数的构建	(143)
6.1.1 指数构建思路与方法	(143)
6.1.2 数据来源与样本选择	(144)
6.1.3 变量设计	(145)
6.1.4 因子分析	(153)
6.1.5 非税成本指数构建与实际分析	(161)
6.2 税收成本、非税成本与企业绩效的实证检验	(163)
6.2.1 研究假设	(163)
6.2.2 变量选择与模型构建	(164)
6.2.3 数据来源与样本选择	(167)
6.2.4 描述性统计与 Pearson 相关分析	(168)
6.2.5 实证研究结果	(170)
6.2.6 实证研究结论	(173)
第7章 研究结论、政策建议及未来研究展望	(174)
7.1 研究结论	(174)
7.2 政策建议	(177)
7.3 研究局限性与未来研究展望	(178)
参考文献	(180)
后记	(203)

第1章 导 论

1.1 研究背景与研究前提

1.1.1 研究背景

在悠悠的历史长河中，税收从实物税演变为货币税，从单一的农业税演变为种类繁多的市场经济税。历史变迁，税收形式更迭，但永恒不变的是税收的实质。税收是维系国家机器正常运转的经济基础，是促进企业市场化高速发展的保障，是全民共享改革发展成果的源泉。税收对于个人和企业都是一个永远无法回避的话题。从阶级社会开始的那一刻起，税收就登上了历史的舞台，扮演着举足轻重的角色。那么，在新中国历经改革开放发展后的今天，我们如何理解税收与企业之间这种“如影随形”的关系呢？

企业作为市场经济中商业组织的基本单位，通过融合生产要素以及有组织地经营以达到创造利润和实现企业财务目标的目的。企业在遵守法律规定的前提下合法经营，享受政府提供的公共服务，如公共基础设施、国防安全、社会法制环境等，同时也必须依法向政府支付公共产品与服务的交易费用，即履行纳税义务。在市场经济条件下，政府与企业之间的公共产品交易需要借助税收方式得以实现，现代企业与税收存在着极其密切的关系。

税收成本是税收实践的伴生物。税收成本概念最早出现在税收原则理论中，在不同历史时期，西方经济学家总结、提出了不少税收原则，其中都涉及到税收成本问题，比较有代表性的理论学派有最优税理论、供给学派税制优化理论、公共选择学派的税制优化理论等^①。但总的来讲，这些税收原理或

^① 参见刘秀丽. 税收成本研究 [D]. 天津财经大学, 2006: 6-7.

者学派对税收成本的研究都是基于税收部门视角，所指的税收成本仅为税务部门管理部门的征税成本。事实上，税收成本的界定并不统一，学术界有众多观点，有部分学者从税务机关角度考虑，将征管成本或征税成本称为“税收成本”；但也有部分学者从企业角度分析，将纳税成本或税务成本称为“税收成本”^①。我国是所得税与流转税并重的“双主体”税制结构，流转税在全部税收中占有较大比重，以2011年为例，全国税收中流转税的比重达到57%。目前，虽然也有部分文献从企业角度研究税收成本，但国内相关税收成本研究主要关注所得税成本，而忽视流转税成本和企业整体税收成本。因此，仅考虑所得税成本而忽视流转税成本的研究显然有失偏颇，税收成本的研究不应分析所得税成本，也应关注流转税成本和企业整体税收成本。

“非税成本”的概念由财务学教授迈伦·斯科尔斯（Myron S. Scholes）与会计学教授马克·沃尔夫森（Mark A. Wolfson）于1992年提出，他们结合微观经济学与税收法律知识分析税收环境，构建了SW框架^②，认为有效的税务筹划需要同时考虑交易各方、所有税收和所有成本（All parties, All taxes, All costs），而“所有成本”就要求“必须考虑所有的商业成本，而不仅仅局限于税收成本”^③，其中商业成本不仅包括税收成本，也包括非税成本。自此，“非税成本”作为税收成本的一个派生概念开始引起学术界的关注。随后，众多国内外学者展开了与非税成本相关的一系列研究。然而，非税成本的界定仍未形成统一认识，并且非税成本计量问题至今尚未完全解决。

根据财政部税政司税源调查分析处公布的数据^④，2007~2011年全国税收收入连年递增，扣除个人所得税后的税收收入也呈逐年递增状态。以2011年度为例，全国税收总收入完成89 720.31亿元，比上年增加16 509.52亿元，

① 本书基于会计视角（纳税人视角），所研究的税收成本指的是纳税成本或税务成本。详见第4章第4.1节中的论述与分析。

② SW研究框架是Scholes-Wolfson的研究范式，该研究范式围绕所有交易参与者、所有税收支出和所有成本为中心主体展开研究。

③ 迈伦·斯科尔斯，马克·沃尔夫森，默尔·埃里克森，爱德华·梅杜，特里·谢富林. 税收与企业战略 [M]. 张雁翎，主译. 北京：中国财政经济出版社，2004：3.

④ 数据来源于财政部税政司官方网站<http://szs.mof.gov.cn/>.

同比增长 22.6%^①。其中个人所得税实现收入 6 054.09 亿元，扣除个人所得税外的税收收入为 83 666.22 亿元，如此巨额的税款绝大部分源于企业^②，形成广大企业的税收成本。同时，在税款缴纳过程中也会产生大量的奉行成本（国外也称之为“纳税遵从成本”）。税收成本与奉行成本的产生会导致企业绩效发生变化^③，一些企业为了规避或者是推迟纳税义务，纷纷进行税务筹划，这将进一步产生诸如财务报告成本、筹划成本、违规成本等一系列非税成本。为此，研究企业的税收成本和非税成本理论，并分析两种成本对企业绩效的影响具有一定的现实意义。

企业生产经营的最大动力是对税后利润以及整体价值最大化的追求。企业价值需要通过改进生产技术、改善经营管理、扩大规模、开拓市场等有效途径予以实现。除此之外，企业也需要正确处理与国家的税收分配关系以实现价值最大化。因为，从企业角度看，税收是企业一项重要的支出，是企业经济运行中的一个重要参数，直接影响到企业生产经营效率，这些源于企业纳税活动所产生的显性成本和隐性成本影响到企业绩效。基于上述分析，本书从企业角度研究税收成本、非税成本的内涵和影响因素，并对税收成本和非税成本进行指标化处理，进而考察两者对企业绩效的影响，为企业的税务管理、绩效管理提供理论的和经验的指导。此外，通过考察企业的税收成本和非税成本对企业绩效的影响，分析企业的微观税负情况，从而为国家行政管理部门提供政策建议。

1.1.2 研究前提

1.1.2.1 研究视角

税收成本的研究，若站在税收管理部门的立场，重在控制税收成本（征

① 根据财政部税政司的解释，此处全国税收总收入包括税务部门征收的国内税收收入，海关征收的关税、船舶吨税、代征的进口货物增值税和消费税，以及财政或地税部门征收的耕地占用税和契税，并扣除了出口退税，为全国税收净收入数。

② 除个人所得税之外的税收中，也有部分税收来源于个人，如印花税、车船使用税等由个人支付的部分。由于财政部税政司对外披露的数据不能明确划分哪些源于企业，哪些源于个人，为此，只能笼统地给予说明。

③ 税收成本、奉行成本是企业的一项成本支出，会影响到企业的利润，进而改变企业绩效衡量指标，如总资产报酬率、净资产收益率等。

收成本)，并力争提高纳税人的纳税遵从度；若站在纳税人的立场，关注的焦点是兼顾税收成本（即纳税成本）和非税成本，权衡两种成本对企业绩效的影响。前者的研究是宏观分析，并不针对特定企业，多为财政专业学者所关注；后者的研究关注于企业行为，从会计角度研究税收成本与企业绩效问题。

本书基于企业视角（即纳税人角度）研究税收成本与非税成本，在明确两者概念和探讨两者关系的基础上，分析税收成本、非税成本对企业绩效的影响，并根据上市公司财务年度报告数据进行相关的实证检验。

1.1.2.2 研究范围

虽然本书的理论部分考虑了所有企业全部税种的税收成本，但在实证部分，鉴于实际数据的可获取性，而选取中国沪深两市 A 股上市公司为研究对象。

根据中国流转税与所得税并重的“双主体”税制结构，在分析税收成本与企业绩效关系时，更多地考虑了增值税成本和企业所得税成本。税收成本与非税成本理论分析部分尽可能地考虑所有情况，详细探讨各税收成本（包括流转税和所得税）与各非税成本（包括财务报告成本、代理成本、交易成本、违约成本、税收遵从成本）之间的关系，但由于非税成本中部分项目仅与所得税成本相关，并且财务会计报告中对所得税信息披露较充分，为此，税收成本、非税成本与企业绩效的实证检验仅考虑了所得税成本；同时，为了控制回归分析中的自相关问题，采用因子分析方法构建非税成本指数，借以考察所得税成本、非税成本与企业绩效的关系。

在研究税收成本、非税成本与企业绩效关系时，考虑到非税成本为税收成本的派生概念，两者之间存在“天然”的内生关系，从而未单独分析非税成本对企业绩效的影响，为此，在不影响研究结论的前提下，本书仅分析了税收成本与企业绩效的关系以及税收成本、非税成本与企业绩效的关系。

1.2 研究动机与意义

自迈伦·斯科尔斯提出有效税务筹划概念后，国外就税收成本与非税成

本开展了一系列研究，并基于税收成本与非税成本的权衡分析了企业组织形式选择、股权结构、企业规模等问题。国内在最近十几年才开始关注税收成本与非税成本的研究，为数不多的研究仅以规范研究分析，很少采用实证方法来研究税收成本与非税成本，尤其是税收成本与非税成本的指标化处理问题。本书研究税收成本与非税成本界定与量化问题，并基于契约理论、信息不对称理论、利益相关者理论、成本理论和企业税务管理理论，构建税收成本、非税成本与企业绩效之间关系的理论框架，进而通过 A 股上市公司年度财务数据考察税收成本、非税成本与企业绩效的关系。

本书从企业角度研究税收成本、非税成本的内涵和影响因素，并对税收成本和非税成本进行指标化处理，进而考察两者对企业绩效的影响，为企业的税务管理、成本管理以及绩效管理提供理论的和经验的指导。

1.2.1 理论意义

(1) 从纳税人视角研究税收成本与非税成本，以成本理论为基础，从词源出发，对税收成本、非税成本、税收遵从成本等概念进行界定，丰富了税收成本与非税成本的理论体系。

(2) 构建了税收成本、非税成本与企业绩效的分析框架。基于企业税务管理与企业绩效管理理论，构建税收成本、非税成本与企业绩效之间关系的理论框架，提出从税收成本和非税成本角度来评价企业绩效的一种新的研究框架。

(3) 以上市公司的经验数据为基础，构建了税收成本与企业绩效以及税收成本、非税成本与企业绩效的回归模型。选取企业所得税有效税率和增值税实际税率作为税收成本的量化指标，选取资产负债率、借款比率等作为非税成本的量化指标，并采用因子分析法确定非税成本指数，构建实证模型，考察税收成本和非税成本对企业绩效的影响。实证模型中税收成本和非税成本替代变量的选取，为今后税收成本、非税成本指标化处理提供一些思路。

1.2.2 实践意义

(1) 有利于加强企业的财务管理。企业的纳税活动将产生一定显性成