

# 我国税负对制造业经营绩效影响的实证研究

## 目 录

<a href="#">摘 要</a> .....	I
<a href="#">1 引言</a> .....	1
<a href="#">1.1 研究背景及意义</a> .....	1
<a href="#">1.1.1 研究背景</a> .....	1
<a href="#">1.1.2 研究意义</a> .....	1
<a href="#">1.2 国内外研究现状</a> .....	2
<a href="#">1.2.1 国外研究现状</a> .....	2
<a href="#">1.2.2 国内研究现状</a> .....	2
<a href="#">1.2.3 研究评述</a> .....	4
<a href="#">1.3 研究方法</a> .....	4
<a href="#">2 相关理论分析</a> .....	6
<a href="#">2.1 制造业的特征与分类</a> .....	6
<a href="#">2.1.1 制造业的行业特征</a> .....	6
<a href="#">2.1.2 制造业分类</a> .....	7
<a href="#">2.2 税收负担相关理论</a> .....	8
<a href="#">2.2.1 税收负担相关指标</a> .....	8
<a href="#">2.2.2 税收负担的转嫁与归宿原理</a> .....	9

2.3 企业绩效的界定与指标选取 .....	10
2.3.1 企业绩效界定 .....	10
2.3.2 企业绩效评价指标选取 .....	11
2.4 税负影响制造业经营绩效的理论分析 .....	11
2.4.1 流转税对制造业企业经营绩效影响的分析 .....	11
2.4.2 所得税对制造业企业经营绩效影响的分析 .....	12
3 我国制造业税负现状分析 .....	13
3.1 我国制造业税负现状 .....	13
3.1.1 我国制造业整体税负状况 .....	13
3.1.2 我国制造业分税种税收状况 .....	14
3.2 我国制造业税负对比分析 .....	16
3.2.1 横向对比分析 .....	16
3.2.2 纵向对比分析 .....	17
4 我国税负对制造业经营绩效影响的实证分析 .....	19
4.1 模型构建 .....	19
4.1.1 研究假设 .....	19
4.1.2 样本选择及数据来源 .....	19
4.1.3 变量选取及说明 .....	20
4.1.4 回归模型构建 .....	21
4.2 变量的描述性统计分析 .....	21

<a href="#">4.3 模型估计与检验</a>	22
<a href="#">4.4 回归结果及分析</a>	24
<a href="#">4.4.1 总体税负率与经营绩效的回归分析</a>	24
<a href="#">4.4.2 流转税税负率与经营绩效的回归分析</a>	25
<a href="#">4.4.3 所得税税负率与经营绩效的回归分析</a>	26
<a href="#">5 结论及政策建议</a>	28
<a href="#">5.1 结论</a>	28
<a href="#">5.2 建议</a>	29
<a href="#">5.2.1 政府层面建议</a>	29
<a href="#">5.2.2 企业层面建议</a>	29
<a href="#">参考文献</a>	30

---

## 摘要

制造业是国民经济的物质基础和产业主体，是富民强国之本。制造业在过去的几十年里一直是我国三大产业中税收比例最多的行业。2010年我国制造业已超越美国，成为世界制造业第一大国，并保持至今。2019年我国制造业增加值约为269175亿元，名义增长5.2%，折合39019.60亿美元。仍然是我国GDP实际增长拉动最大的行业，拉动经济增长1.6个百分点。

本文从制造业上市公司出发，探究企业内部的经营绩效与税收负担的相关问题，同时寻找能够降低制造业税收负担的途径来切实降低企业的税负，也会根据相应的问题提出合理的建议来激发制造业的行业活力，促进我国制造业的可持续发展。

**关键词：税收负担；经营绩效；制造业**

---

# 1 引言

## 1.1 研究背景及意义

### 1.1.1 研究背景

制造业是我国国民经济的物质根基和主体，该行业在过去的几十年里在我国三大产业的税收中占比最多，在实现经济增长、就业岗位的增加、全球化进程等方面的作用不言而喻。

自改革开放以来，中国制造业势头猛进。尤其是全球金融危机之后，从2010年起我国制造业已超越美国，跃居制造业第一大国。2019年我国制造业增值约为269175亿元，同比名义增长5.2%，折合39019.60亿美元。仍然是我国实际拉动GDP增长最多的行业，拉动经济增长1.6%。但随着全球范围内的竞争越来越激烈，我国制造业面临的发展局势并不是很乐观。与世界上发达国家的制造业相比，我国制造业的廉价成本优势处于逐步丧失中，与发达国家的成本相差也不断减少。在众多不利发展因素之中，税收负担是很重要的一项。税负问题一直以来都关乎国计民生，作为我国的支柱产业，制造业的税负问题值得研讨。

本文从制造业上市公司出发，探求企业内部的经营绩效与税收负担的相干问题，同时寻找可能降低制造业税收负担的途径来实际的降低企业的税负，也会依据相应的问题提出合理的建议来激起制造业的行业活力，促进我国制造业的可持续发展。

### 1.1.2 研究意义

从税收负担的角度出发，通过构建实证模型来探究税收负担对制造业经营绩效的影响，丰富目前关于制造业行业税负的研究内容。为制造业企业调节关键指标来提高经营绩效，扩大自身的竞争力提供相关根据，具有一定的现实意义。

---

## 1.2 国内外研究现状

### 1.2.1 国外研究现状

Siegfried (1974) 是国外较早开始研究企业税收负担的学者，他通过计算美国国内多个行业的企业数据发现：不同行业的企业实际税率不同，且普遍低于法定税率。Siegfried 将税收优惠政策和税费抵减两项内容联合在一起进行研究，计算出整个纳税年度里采矿业和生产企业的实际税负为 39%，与当时的法定税率比较显著偏低。<sup>[1]</sup>

对于财政补贴的直接效应，国外的学者都有相关的实证分析。Bergstrom (2000) 通过瑞典的制造业的研究，认为企业业绩的提高和其享受的补贴不是正比关系。企业接受了巨额的政府补助，即使减少研发投入，也会收获较满意的利润，而政府补助的财务造假将会较大程度上削减企业投资技术研发，导致补助资金的低效或无效，对企业绩效毫无帮助。<sup>[2]</sup>而 Duch (2009) 将西班牙加泰罗尼亚地区拥有财政补贴和不享有财政补贴的企业的绩效进行比较，显著结果是财政补贴直接增加了其财务绩效，得出企业业绩的提高和所拥有的投资补贴是正相关关系。<sup>[3]</sup>

### 1.2.2 国内研究现状

#### (1) 关于税负对经营绩效的影响研究

国内学者大多运用实证分析方式探究税负与企业经营绩效间的关系，大多数学者认为税收负担与企业经营绩效之间是负相关。牡丹霞 (2017) 表示税收负担与经营绩效间有一定的关系，如果企业税负过重，就会导致企业实际的效益偏低，进而影响企业的可持续性发展。<sup>[4]</sup>秦鲁南和张建儒 (2018) 从营业税改增值税

---

的有关税收政策改革出发,对茶企经营绩效变化的原因和相干经营政策改革作出具体分析,得出营业税改为增值税的政策变更,对于茶企经营绩效的影响很深远。<sup>[5]</sup>黄顺春、胡晓洁和程彦婕(2018)选取PSM法,对税率水平不一致的制造业行业净资产与收益率之差进行比较,研究税负对其经营绩效的影响。得出制造业税负对经营绩效有着明显消极影响的结论。<sup>[6]</sup>

而有一部分学者认为税负对企业的经营绩效影响微小,张利霞(2019)认为企业绩效与资产负债率和流通股比呈正相关,大股东持股比增加将会降低企业绩效,长期负债率与企业绩效间的联系不甚明显。<sup>[7]</sup>唐克敏(2020)运用模型分析法,认为对央企控制上市公司的经营绩效关联较大的指标有,规模体量、流动资产、无形资产、、可分配利润等,而有些指标与税负并无相关性。<sup>[8]</sup>陈为和姜蕾(2020)发现政府补贴对战略性新兴产业经营绩效的提升产生了显著的促进作用,而减少税收负担的实施效果不如政府补贴。<sup>[9]</sup>张洪(2020)运用政府补贴和高管工资的交乘项模型,去探究使用薪资激励的相关企业的不同性与企业经营绩效的关联,认为政府补贴政策对企业的经营绩效来说,有一定的积极影响,薪资激励和政府补贴的利用率之间存在负相关关系,这也影响企业的绩效更低。<sup>[10]</sup>

### (2) 关于企业税收负担对企业经营的影响研究

张继彤和朱佳玲(2018)使用面板模型进行实证分析,认为税收激励政策对于企业创新有着积极的激励作用。建议依据产业特征调整我国行业税负,从而使相关产业更好地服务于创新型国家建设。<sup>[11]</sup>王万珺和贾甜甜(2019)研究了企业实际税负对企业经营行为的影响,发现税率对生产和盈利指标的影响对私企来说更严重,企业将会通过把控相关经营指标来降低税负对其经营的影响。<sup>[12]</sup>蒋薇(2019)经过钻研发现结构性减税可以减轻企业的税收负担,优化财税体制构造,推进企业经济发展方式的变革,有助于产业结构升级。<sup>[13]</sup>

### (3) 关于制造业企业税收负担现状的研究

国内学者均认为制造业税负对其行业发展有明显影响。王静茹(2017)使用上海及深圳的A股的上市公司财务数据作为样本,提出假设,选取指标然后

---

以上内容仅为本文档的试下载部分，为可阅读页数的一半内容。

如要下载或阅读全文，请访问：

<https://d.book118.com/326010221125011003>