

## 摘要

当前国际间科学竞争激烈，国家之间的竞争很大程度上是自主创新能力的比拼。自从二十大会议召开之后，党和国家都围绕着各民族团结与统一在努力、在奋斗，期望能够更加高效与顺利地促进我国特色社会主义事业的发展，同时也希望能够实现我国第二个百年奋斗目标，以中国式现代化全面推进中华民族的伟大复兴。在此进程中，抓住新一轮科技革命的战略机遇，实现高质量发展是首要任务。科技革命的本质要求是创新，高质量发展的第一动力是创新，新发展理念的首要观点也是创新。习近平总书记在二十大上就提出了希望科研人员少参加一些应酬活动，把时间精力多放在对科研创新活动有帮助的事情上来。习近平总书记还指出，不仅要对企业家的正当权益进行法律保障，还要强化对知识产权的保护。以此建立一个鼓励创新、包容失败的良好环境。

高新技术企业作为我国研发创新和实现我国可持续发展的主力军，更是被寄予了厚望。但是高新技术企业研发创新活动不仅需要大量资金，而且研发风险高，不确定性大，所以更离不开政府的大力扶持。多年以来，国家一直在持续地出台各种税收优惠政策，在国家的激励下，我国的高新技术企业数量增长迅猛，研发投入也逐年增加。所以，有必要研究税收优惠政策对高新企业绩效的具体作用和影响，评价政策实施效果，这对国家后续对政策进行优化改进还有企业更好地利用政策进行研发创新活动都具有一定的意义。

本文从高新技术企业入手，首先对国内外相关文献进行梳理和总结，再以涉及到的理论为基础，结合高新企业目前所处的现状、研发情况和经营情况，挖掘了税收优惠政策影响高新技术企业绩效的作用机理和路径，形成了本文研究的基本框架。接下来以高新技术企业中电子器件制造业龙头企业立讯精密为例，以2016—2021年数据为样本，具体分析了税收优惠政策对其企业绩效的影响效果。

通过研究本文最终得出的结论是：首先，通过税收政策的倾斜和优化，可以让高新企业的税负压力进一步释放，让其利润水平更高，发展动力更强，继而让企业的财务绩效处于一种持续稳定的合理状态。在对案例公司分析后发现，税收优惠对企业的盈利能力和偿债能力有较明显的提升，但是对发展能力等影响比较

微弱。其次，政策的适当放宽，可以帮助企业减少税负支出，继而能够让其有足够的资金去投入到技术研发中，从而促进产品改良和创新，最终为企业创新绩效做出贡献。通过案例研究发现，税收优惠促进立讯精密加大研发投入，继而增加了企业的专利及营业收入，促进了企业创新绩效的提升，但是立讯精密一些年份研发产出存在效率没有达到最优的情况，所以企业在加大研发投入的过程中更需要重视产品的转化，提升转化的效率。最后基于全文的研究，针对存在的问题分别从政策层面和企业层面提出一些具有针对性的建议，希望能为完善我国税收优惠政策，更好地促进高新技术企业的发展做出些许贡献。

**关键词：**税收优惠；高新技术企业；研发投入；企业绩效

## **Abstract**

At present, the international scientific competition is fierce, and the competition between countries is largely a competition of independent innovation capabilities. Since the convening of the 20th National Congress, the Party and the state have been working hard and struggling around the unity and unity of all ethnic groups, hoping to promote the development of socialism with Chinese characteristics more efficiently and smoothly, and at the same time, hoping to achieve the second centenary goal of our country and comprehensively promote the great rejuvenation of the Chinese nation with Chinese-style modernization. Constructing a socialist, modern nation in its entirety is a tremendous and strenuous task. The top priority is to capitalize on the strategic chance of the fresh scientific and technological revolution, and to attain superior progress. Innovative thinking is the cornerstone of the scientific and technological revolution, its primary impetus for superior progress, and the fundamental notion of new development concepts is also innovation. At the 20th National Congress of China, General Secretary Xi Jinping emphatically declared that not only must legal safeguards be established for the rightful rights and interests of entrepreneurs, but also. To bolster the safeguarding of property rights and intellectual property rights, however. In this way, a good environment that encourages innovation and tolerates failure is established.

High expectations are placed on high-tech enterprises, as the driving force behind my country's research and development progress and the achievement of sustainable growth. However, R&D and innovation activities of high-tech enterprises not only require a large amount of funds, but also have high R&D risks and uncertainties, so they cannot do without the strong support of the government. Over the years, the state has been continuously promulgating various preferential tax policies. Under the encouragement of the state, the number of high-tech enterprises in my country has grown rapidly, the cost of research and innovation is also increasing year by year. Therefore, it is necessary to explore the impact of preferential tax policies on innovation performance and financial performance of high-tech

enterprises, and to evaluate the effect of policy implementation. has great significance.

Starting from high-tech enterprises, this paper first sorts out and summarizes the relevant literature at home and abroad, and then based on the relevant theories involved, combined with the current situation, R&D and operation of high-tech enterprises, excavates the mechanism and path of preferential tax policies on the performance of high-tech enterprises, and forms the basic framework of this thesis research. Next, taking Luxshare Precision, a leading enterprise in the electronic device manufacturing industry among high-tech enterprises, as an example, the data from 2016 to 2021 was used as a sample to specifically analyze the impact of preferential tax policies on their corporate performance.

The ultimate findings of this paper are: To begin with, the preferential tax policy can diminish the enterprise's tax rate, lessen its tax load, and then boost its net profit. The enterprise's financial performance was ultimately impacted. By analyzing the financial performance of Lexus Precision, it can be concluded that the tax incentives have significantly improved the profitability and solvency of the company, but have little impact on the development and operation capabilities; R&D investment, and then promote product improvement and innovation, and ultimately contribute to the improvement of corporate innovation performance and financial performance. However, in some years, the efficiency has not reached the optimal level, so companies need to pay attention to product quality in the process of increasing R&D investment. Transformation, improve conversion efficiency, and pay attention to cost management. Finally, based on the research of the full text, some pertinent suggestions are put forward from the government level and the enterprise level, hoping to contribute to the progress and development of Chinese enterprises, especially high-tech enterprises, by optimizing the tax system.

**Keywords:** Tax incentives; High-tech enterprises; R&D investment; Business performance

# 目 录

第一章 绪论.....	1
第一节 研究背景与研究意义 .....	1
一、研究背景 .....	1
二、研究意义 .....	2
第二节 文献综述.....	3
一、高新技术企业税收优惠政策的相关研究 .....	3
二、税收优惠与研发投入的相关研究.....	5
三、研发投入与企业绩效的相关研究.....	7
四、税收优惠与企业绩效的相关研究.....	9
五、文献评述 .....	9
第三节 研究内容和研究方法 .....	10
一、研究内容 .....	10
二、研究方法 .....	11
三、技术路线.....	12
四、创新点.....	13
第二章 相关概念及理论基础 .....	15
第一节 相关概念界定.....	15
一、税收优惠政策.....	15
二、高新技术企业.....	15
三、研发投入 .....	17
四、企业绩效.....	17
第二节 理论基础.....	19
一、技术创新理论 .....	19
二、市场失灵理论 .....	20
三、税收激励理论.....	22
第三章 高新技术企业及税收优惠政策的现状分析 .....	24
第一节 我国高新技术企业的相关概述 .....	24
一、我国高新技术企业的发展规模.....	24
二、我国高新技术企业的发展特点.....	24
第二节 我国高新技术企业税收优惠政策梳理 .....	26
一、所得税优惠政策.....	26
二、增值税优惠政策.....	28
第三节 我国高新技术企业的发展现状 .....	29
一、我国高新技术企业税负情况分析.....	29

二、我国高新技术企业研发投入情况分析.....	30
三、我国高新技术企业的经营情况.....	33
第四章 税收优惠政策对企业绩效的影响机理分析 .....	36
第一节 影响机理分析.....	36
一、降低研发成本.....	37
二、降低研发风险.....	37
三、增加资金供给.....	38
第二节 影响路径分析.....	38
第五章 案例分析 .....	40
第一节 案例公司基本情况.....	40
一、立讯精密简介.....	40
二、立讯精密经营情况.....	44
第二节 立讯精密税收优惠及研发创新活动的情况分析 .....	45
一、税收优惠对立讯精密税负的影响分析.....	45
二、立讯精密税收优惠情况分析.....	47
三、立讯精密研发投入产出情况分析.....	49
第三节 立讯精密税收优惠政策对企业绩效的影响分析 .....	54
一、税收优惠对立讯精密财务绩效的影响分析 .....	55
二、税收优惠对立讯精密创新绩效的影响分析 .....	61
第六章 结论与建议 .....	67
第一节 研究结论.....	67
第二节 相关建议.....	68
一、政策层面.....	68
二、企业层面.....	70
第三节 研究展望.....	71
参考文献.....	72

## 第一章 绪论

### 第一节 研究背景与研究意义

#### 一、研究背景

自古以来，国家财政来源的主要渠道就是税收，所以税收效率和税收规模，与国家发展与生存息息相关。税收的重要意义在于为国民生活所需的社会公共基础设施及服务提供强有力的资金支持，以此来满足人们的日常生活需求，实现国家的公共职能。它是一种具有强制性特征的国民财富再分配手段，能够很好地提升国家效率，促进社会公平。我国制定的税收制度为税收的顺利进行保驾护航，但是税收政策并不是一成不变的，它需要根据当时国家的经济、政治环境做出灵活的调整变化，以满足国家发展的需要。从中国共产党成立到新中国成立前这个阶段，税收主要为中国革命服务，而新中国成立后，税收主要服务于经济建设，国家先统一了税制，后在改革开放初期，向国有企业放权让利，充分调动全社会的积极性，以此来刺激经济的发展，并为后来我国建立适应社会主义市场经济的税收制度奠定了基础。而现在，国家全面深化改革，不仅注重税收过程的效率与公平、中央政府与地方政府的税收权利分配等，还注重征收能力、再分配能力以及对环境保护的引导调控，实现经济的可持续发展。特别是现在大数据技术的成熟运用，提升了我国税收征管的能力，我国税收制度越来越顺应社会主义市场经济发展的要求，推动着国家治理现代化的深刻变革。

科学技术是第一生产力。新形势下，一个国家想要提升自身综合实力，在国际社会占据一席之地，就绝对不能忽视科技创新这一核心竞争力。在经济转型的背景下，中国企业研发投入少，创新能力低，引起了政府机构的广泛关注。为进一步扶持和推动中国高技术产业的发展，2016年1月29日，我国科技部等多个部门联合制定了高新企业的认定标准和相关原则。该管理办法详细规定了高新技术企业认定的具体标准和程序。政府推出这一系列支持措施的目的是加大对科技企业的政策支持，从而推动大众创业、万众创新，推动新技术和新的商业模式的诞生，最终促进信息时代经济的成功转型和现代化。

国家之间的较量，归根到底还是其掌握的核心技术之间的比拼。近年来，高新企业已经成为国家关注与扶持的重点，这一点在政策倾斜和持续优化方面就能够得到体现。比如所得税征税标准为 15% 等，这些优惠的意义在于加大企业对技术研发的投资意愿和投资规模，让企业自主技术水平进一步提高，从而不断提高企业的创新能力及国内国际竞争力。

2022 年《政府工作报告》中回顾 2021 年时就指出：2021 年，我国的创新能力因企业研发支出增长 15.5% 以及数字技术加速融入实体经济而得到进一步提升，并且知识产权保护得到了强化，可见我国税收优惠政策的实施颇有成效，顺应了我国经济发展的需要。2022 年，我国还将实施一套新的税费支持政策，采取渐进式和制度化相结合的措施，同时进行减税与退税。而最新的 2023 年 3 月 5 日的《政府工作报告》中指出，完善税费优惠政策，实行减税降费、退税缓税等措施，减税降费公平普惠、高效直达，五年累计减税 5.4 万亿元、降费 2.8 万亿元，可见国家对提升我国科研创新能力的决心和信心。

所以不断改进的税收优惠政策能否持续促进我国高新技术企业进行有效的创新活动，继而影响企业绩效的话题已经在学术界成为焦点。

## 二、研究意义

### （一）理论意义

通过梳理已有理论能看出，从古至今，我国对于税收政策都是持有一种高度关注的姿态，而在近几年中，很多国际分析人士也通过不同模型和不同的研究方法对不同行业、不同规模的企业进行了研究，不断丰富了研究内容，但是这些研究大部分是实证研究，反映的也是当时那个阶段所适用的税收优惠政策。而本文分税种详细梳理了高新企业目前所享受到的一些政策红利，同时以微观视角为切入点，探讨税收优惠政策对案例企业税负及研发行为的影响，以及由此对其企业绩效造成的影响，丰富了相关议题的案例研究，加深了同类型企业对高新技术企业税收优惠政策的认识。同时对于后期实践也做好了理论支撑与指导，为现有的大量研究成果注入新的活力。

### （二）现实意义

在税收优惠政策和企业绩效之间，研发投入的作用至关重要。通过高质量的



技术投资，不仅仅能够让企业技术加速升级，同时还能够让企业实现快速发展。而对各种优惠政策的具体作用机理予以分析，有利于国家和税务机关根据不同行业的需求修改优惠范畴和优惠力度，不断完善税收政策，使其最大限度地发挥激励的效果。

本文的案例研究对象立讯精密是一家位于高科技领域的电子器件制造商，本文将通过分析其目前享受的税收优惠政策来探讨这些税收优惠是否会对公司的 R&D 投入和税务负担产生影响，从而提升公司的经营表现。在一定程度上可以反映新的税收优惠政策在刺激的力度、效果等方面的优势与不足，同时也为市场中其他企业更好地利用税收优惠政策提供借鉴参考。

## 第二节 文献综述

### 一、高新技术企业税收优惠政策的相关研究

“科学技术是第一生产力”，而高科技企业是国家 R & D 活动的主力，所以我国对高新技术企业实施政策倾斜的目的就是为了让企业具备有效应对市场失灵的能力和方案，鼓励高新技术企业引导高新技术产业“做大做强”。诸多学者也通过研究证实了政府政策激励的重要性，他们觉得，在发展的最初阶段，高新技术产业还是一个比较脆弱的产业，尤其是在一些关键的技术方面，比如高技术产业和科技进步创新领域，更加迫切地需要政府可以发挥自身的职能地位以及宏观角色等多个层面上的功能（张少春，2010）。张丹（2022）认为，国家要进行科技创新，促进技术发展，就不能忽略高新技术企业，高新技术企业的科研成果可以促进科技发展。为此，政府应该加大对高技术产业的税收扶持政策，为高技术产业的发展创造有利的条件，以利于高技术产业的发展，提高我国的科学技术实力。自十三大提出“大力发展高科技和新兴科技产业”后，高新技术企业成为推动国家高科技产业跨越发展的重要政策载体，对促进国家高科技产业的快速发展起到了举足轻重的作用。

在不同的发展阶段，对高科技企业实行税收优惠，其目的也不尽相同。“1991-2007”，政策主要为了扶持发展高新技术产业。而从 2008 到现在，国家紧紧围绕着政策倾斜和特殊优惠在不断调整和优化，引领我们国家的高科技行业

“由大到强”（薛薇和张嘉怡，2021）。以国家层面的扶持为动力，国内高新企业经历了从过去的没有自主技术到现阶段的自主研发的整个过程，但是却因为研发投入不足，缺乏核心的自主知识产权等原因很难做大做强，为此我国一直把提高自主创新能力放在重要战略位置，于是在2008年度，最新的税收优惠政策已经正式公布，并且在其确认的标准以及管理上都有了很大的进步，期待能够实现下列新功能：

一是引导处于扩张期的企业快速成长，克服成长制约。处于扩张期的企业主要是指那些长期从事研发和生产新产品，已经有盈利能力，但由于业务扩张而面临资金压力，没有覆盖大部分初始投资的企业。因此，处于扩张阶段的企业在规模上往往被归类为中型企业。在这方面，2008年针对高科技企业的税收优惠政策也与针对科技初创企业的税收优惠政策有所不同，以便在不同政策之间形成有效的协同效应，发挥政策的协同作用。第二，引导企业创造和应用基本的自主知识产权，提高对知识产权的认识和管理，加强知识产权的应用和转化。第三，引导企业继续进行研发投入，制定长远的研发计划，提高研发的管理水平。四是通过构建三个部门联合认定等治理机制，提高政策的执行力。新修订的认定办法与指南于2016年正式落地，然而政策的基本内容和认定逻辑并没有改变，只是重点稍稍向中小企业倾斜了一些。

目前，优惠力度最大的政策就是高新技术企业能够享受到15%的优惠红利。但是企业必须达到8项基本指标并取得有效期为3年的高新技术企业证书才能享受高新技术企业税收优惠。为了享受优惠待遇，部分企业故意使用寻租（林毅夫等，2017；何熙琼等，2019）、暗中操控研发活动（杨国超等，2017；张子余等，2019）、寻求中介机构的帮助等行为来利用这一政策，试图通过虚假行为获得高新技术企业地位。结果就是，这些通过虚假行为迎合政策要求来获得认证的高科技企业通常都存在创新短视，激增研发投入，知识产权大量从外部购买的问题，没有实现真正意义上的自主创新，不利于企业发展。其次，高新技术企业在计税项目中，可以采取加计扣除来进行，根据已有学者的结论可知，此举虽然能够帮助企业减少不必要的税额压力，但相比于制度预期而言，还有很大差距（夏太寿等，2012）。王再进和方衍（2013）基于2008-2010年全国各省的实际数据对政策的实施情况进行分析，并在其结论中表示，很多地区都已经将这一制度落到实

处，但由于地域经济的差异化特征，使其最终效果参差不齐，再加上理论缺失、费用管理难度大等，导致各地区的效果严重失衡（胡华夏等，2017）。

### 二、税收优惠与研发投入的相关研究

对于知识进步和科技创新对一个国家、地区或企业的经济增长做出的贡献，国内外不少学者都给出了肯定回答。不过技术和知识本身就是具有共享性的特征，所以它们在排他性方面比较弱，使得投资人无法充分享受到研究开发所带来的收益，“搭便车”行为在经济市场中广泛出现。除此之外，在对新知识和新技术进行研究的进程中，还存在着许多的不确定性，这些都会打击经济主体开展研发活动的积极性，导致研发投入达不到理想水平。所以，大部分的国家都会采取一些激励性政策，比如税收优惠，政府补贴等，以期能够让企业更好地应对市场失灵所产生的风险。总的来看，在目前的理论成果下，国内外越来越多的学者开始研究讨论政府对企业的各种优惠政策对企业的研发活动具有何种作用和影响。

#### （一）税收优惠对研发投入具有正向的激励作用

为了激励企业加大研发投入，我国政府实行了多种资助方式，包括直接或间接税收优惠、财政补助等。研究表明，这些政策优惠对企业研发投入都具有比较明显的激励作用（匡小平和肖建华，2007）。通过减税，降低研发部门的总体税负，能够提高社会研究开发投资的规模，提高经济增长率（严成樑和龚六堂，2009），并且企业的规模越大，激励作用也越大（杨杨等，2013）。在对 OECD 九国 1979-1997 年度的数据进行研究后，国外学者也得出了相同的结果：税收优惠政策的落地，对于企业研发投入有着积极作用。而根据部分实践成果也可以发现，税收优惠对我国企业的 R&D 投入强度具有明显的影响（刘悦欣，2022）。尽管国家特征不同，税收改革对研发水平都是有显著影响的（Bloom，2002）。差异在于，有的学者认为政府税收优惠效果略好于直接补贴（张继良和李琳琳，2014），尤其是对 R&D 资金与知识资产规模比较大的企业，其直接税收优惠作用更大（马文聪等，2017）。而且税收优惠的长期弹性要比短期的大，即优惠政策对企业的长期的刺激作用更强（Mansfield，1986；Bloom et al，2002）。另一方面，邹洋等（2016）对 2010-2015 年我国 499 家深圳证券交易所创业板主体的面板数据展开了探讨，最终发现尽管政府为企业的研发行为带来了一定的支持和鼓励，但是，政府补贴

的激励作用高于税收优惠。李杰等（2013）通过对 2008~2010 年生物制药行业上市公司的数据进行实证分析时也发现，流转税以及所得税对于企业研发投入的影响程度是不同的，其中前者的影响更为系统，而后者相对而言，其影响比较微弱。

通过上述理论梳理可以看出，不同学者对于税收优惠政策对高新企业研发投入的具体作用的观点是有所差异的，但是毋庸置疑的一点就是税收优惠与企业研发投入显著正相关。虽然有时会因为企业所处的市场环境不同以及环境的不确定性导致税收优惠对企业的创新投入存在不同的影响（杨旭东，2018），但是税收优惠政策对于增加企业的创新投资肯定是有效的。有学者以 2009 年至 2011 年创业板的上市公司为研究对象，通过利用实证分析中的两阶段 PSM 回归模型检验了税收优惠政策对研发的具体促进效果，发现实际所得税率降低 1%，企业的研发投入会增加 13.53 万元人民币，每增加 1 元的加计扣除，研发投入将增加 0.47 元人民币（周克清等，2012）。每增加 1 单位的税收优惠将会对企业研发投入增长产生 0.74 单位的直接影响和 0.32 单位的间接影响（王玺和张嘉怡，2015）。国内学者贾洪文和程星（2022）以沪深两市 2011-2019 年度为样本，从创新视角进行了实证分析，形成了类似的结论，即政策的优惠幅度对于企业创新投入有着直接影响，且对国企与非国企都具有显著的正向推动效应。

通过研究表明，虽然所得税优惠在促进高新技术企业和非高新技术企业的研发投入方面均具有较明显的激励作用（肖鹏和黎一璇，2011），但是对高新技术企业的激励效果要强于非高新技术企业（赵立三和王梓楠，2020）。因为和非高新技术企业相比，如果能够达到高新技术企业的认定标准，那么他们所享受的红利是更具优势的，同时也会招纳大量的高学历员工，从而促进高新技术企业真正地增加创新。

### （二）税收优惠对研发投入的影响不显著

在围绕二者关系进一步梳理和总结后发现，很多研究人员认为政策优惠对于企业技术投资的影响不显著（李丽青，2007）。他们发现财税补助需要在一个适合的范围，如果超出这个范围的话，不仅起不到想要的作用，甚至会对企业研发投入产生挤出效应（李经路和宋玉禄，2018）。

其中，一些研究产业政策的学者认为，政策的作用是有限的，因为产业自身

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/977003105002006140>