

# 税收负担对企业创新的激励作用研究

## ——基于中国省级高新技术产业的实证分析

### Research on the Incentive Effect of Tax Burden on Enterprise Innovation —Based on the Empirical Analysis of China's Provincial-level High-tech Industries

朱建萍

Jianping Zhu

四川大学经济学院 中国·四川 成都 610065

School of Economics, Sichuan University, Chengdu, Sichuan, 610065, China

**摘要：**在经济进入新常态的历史新时期，中国进一步提出“创新成为建设现代化经济体系的重要战略支撑”。论文在中国创新驱动发展战略背景下，从理论和实证两方面入手，在内外因素分析的基础上，选取2013—2018年中国高新技术产业省级及区域面板数据，建立多元线性回归模型分析企业税负对企业创新的激励作用并详细作用机理，为中国促进企业研发创新的税收政策体系提出建设性建议，推进中国“创新型”国家建设。

**Abstract:** In a new historical period when the economy has entered a new normal, China further proposed that “innovation becomes an important strategic support for the construction of a modern economic system”. In the context of China’s innovation-driven development strategy, this paper starts from both theoretical and empirical aspects, and based on the analysis of internal and external factors, selects the provincial and regional panel data of China’s high-tech industries from 2013 to 2018, and establishes a multiple linear regression model, analyze the incentive effect of corporate tax burden on corporate innovation and provide a detailed mechanism to provide constructive suggestions for China’s tax policy system to promote corporate R&D and innovation, and promote the construction of an “innovative” country in China.

**关键词：**公共财政；创新激励；税收强度；税收负担

**Keywords:** public finance; innovation incentives; tax intensity; tax burden

**DOI:** 10.12346/emr.v3i6.4848

## 1 引言

中国共产党第十九次全国代表大会报告提出，创新是引领发展的第一动力，是建设现代化经济体系的战略支撑。经济进入新常态，虽然近年来中国创新环境逐渐优化，企业成为社会创新的主体，自主创新水平稳步提升，但仍面临能力及动因不足的问题。如何通过税收优惠政策的核心——税负，实现减税降负、激励企业创新、推动“创新型”国家建设，这是值得大家思考的问题。

## 2 文献综述

技术是经济发展的重要要素，而技术进步离不开技术创新活动的开展，研发投入成为经济增长的驱动因素。税负对创新有着重要影响，税收优惠政策主要影响创新活动的投入和产出两个方面，早年 Mansfield (1986)<sup>[1]</sup>、Bronwyn H. Hall (1993)<sup>[2]</sup> 等学者，分析各国家、地区的微观数据，实

证结果发现：研发投入中的税收成本弹性为负。中国研究起步相对较晚，吴祖光等 (2013)<sup>[3]</sup> 通过研究分析中国创业板上市公司，研究表明税收负担越高，其对创新投入的挤出效应就越大；谢运 (2012)<sup>[4]</sup> 的回归模型结果表明税收优惠政策对创新投入和产出的正向作用均显著。研究学者大多认同税收负担的减轻将对企业技术创新活动产生激励作用，论文将从微观高新技术企业层面出发，分析税收负担对高新技术企业技术创新的作用机理及效果。

## 3 中国税收激励政策与企业研发活动概要

中国税收激励政策发展一共经历四个阶段：第一阶段在1991—1998年：起步阶段，相继发布了多种规定、通知对高新技术开发区的优惠政策进行了明确。第二阶段在1999—2007年：发展完善期，专注于促进科技成果向生产力转化、所得税税收激励偏向特定产业、拓宽中小型科技企业资

【作者简介】朱建萍 (1997-)，女，中国四川泸州人，在读硕士，从事财政政策研究。

金渠道。第三阶段在2008年至今：全面体系建设期，相继出台多种通知和发展策略文件，以法律形式对企业进行多方面、多环节进行保障，不断提升征收征管技术和响应能力。

中国研发投入与产出的现状与特点：1995年以来，中国R&D经费内部支出增长迅速、研发强度逐渐提高。在研发资金投入方面，2018年中国R&D内部经费支出金额已达19677.93亿元、并持续保持增长趋势，企业成为R&D经费支出的主体（77.42%）、东部地区成为R&D经费支出主体（67.03%）。在研发创新专利产出方面，中国的专利和新产品持续增长，自1995年至今中国仅申请专利数增长近62倍。但和主要国家的R&D相关指标相比，中国R&D投入和产出仅出于欧盟国家平均水准，和OECD国家（地区）相比仍有很大进步空间。

#### 4 实证分析

税收负担对企业技术创新的激励效应具体体现在创新投入和产出两阶段，提出假设：税收负担的水平高低和企业技术创新成负相关，结合中国2013—2018年中国省级高新技术产业汇总的面板数据（《中国高新技术产业统计年鉴》2013—2018、《国家知识产权局统计年报——专利统计年报》）面板数据样本的特征进行多元线性回归模型：

$$Y_{it} = \alpha_i + \beta_{it} X_{it} + \varepsilon_{it}$$

变量选择：解释变量选取税收强度，被解释变量选取创新投入以及创新产出，控制变量选取企业规模、企业盈利能力、偿债能力、技术收入、出口创收、人力资本等六个变量。

实证结果：经过描述性统计分析、VIF检验后，发现数据稳定可靠，进行线性回归后可得表1的数据。

表1 实证结果

变量	创新投入	创新投入	创新产出	创新产出
税收强度	-1.217***	-1.154***	-1.305***	-1.420***
偿债能力		-0.030		-1.113
出口创收		-1.251		0.518
人力资本		0.244		1.000
企业盈利能力		8.119***		3.915
企业规模		1.103***		1.015***
技术收入		-1.884**		-1.465*
常数项	15.968***	-6.463***	11.218***	-8.132***
观测值	186	185	186	185
R <sup>2</sup>	0.061	0.838	0.074	0.807
F检验	0.000667	0	0.000171	0

从上表可以看出：

①降低企业税负有利于增加企业创新投入。高新技术产业税负每降低1%，将带动企业显著提升1.22%的研发投入强度，加入控制变量后，抑制作用仍显著。企业税负的增加会导致企业利润减少、股东分红减少、企业现金流及员工福利受影响，从而影响企业对研发活动的安排和策略以及员工积极性，挤出了创新活动投入。

②企业税收强度对其创新活动成果有着显著的抑制作用。企业负担的税收强度每提升1%，企业的创新产出成果将显著降低1.3%个单位，在加入控制变量后，影响仍显著。中国逐渐形成完善的税收优惠政策体系，让创新活动成果丰富的企业享受国家优惠的同时，通过提升企业自己核心竞争力来获得经济利润，实现对企业创新活动的正向引领作用。

控制变量中，在创新投入端，企业自身的盈利能力和企业规模大小对企业研究开发活动的资金投入有显著的正向影响，而技术收入可能会让企业追求短期利益而减少现阶段研发投入；在创新产出端，企业规模同样呈正向影响，技术收入抑制作用依旧显著。并能通过内生性处理（用双向固定效应模型解决部分遗漏变量偏误以及用滞后效应模型来解决解释变量和被解释变量相互作用的问题）、异质性检验（分为东、中、西三区）等稳健性检验，实证结果稳定。

#### 5 政策建议

①不断完善中国税制结构，助力企业技术创新。应当借鉴英美等发达国家，以法律形式出台估计技术创新的税收优惠政策，规范税额征收程序，降低企业技术创新运营成本，调动起企业技术创新的积极性。②建立健全税收优惠政策，针对性地加强对研发投入的激励机制和作用。针对高新技术产业高风险投资的特性，可学习日本韩国等推出的鼓励风险投资的优惠政策，学习其在投资环节的让步与整环节运行内容，实现税收优惠政策导向性提升风险投资者对创新环节的投资意愿等。③完善管理机制，与其他相关政策与部门协调配合。需要配套相应的程序性内容，税收执法部门应规范执行，进一步简化税收程序，税收政策也要紧密和财政、金融、知识产权等政策相互呼应和促进。

#### 6 结语

论文仅考虑税收总体税负，未就其内部具体税种、税收形式，分析其税负变化对高新技术产业产生的不同影响，未将更多的控制变量及税负变化内部分解的中间作用机制完全考虑进去。且论文采用多元线性回归模型，并未从更多层面（如交叉作用等）进行分析，缺乏联立方程模型考虑，这可能使得模型的实用性和实证结果的可靠性存在缺陷。

#### 参考文献

[1] Nick Bloom, Rachel Griffith, John Van Reenen. Do R&D tax credits work? Evidence from a panel of countries 1979-1997[J]. Journal of Public Economics, 2002(7):1-31.

[2] Bronwyn H Hall. R&D Tax Policy During the Eighties: Success or Failure?[J]. Tax Policy and the Economy, 1993(7):1-36.

[3] 吴祖光,万迪昉,吴卫华.税收对企业研发投入的影响:挤出效应与避税激励——来自中国创业板上市公司的经验证据[J]. 研究与发展管理, 2013, 25(5):1-11.

[4] 谢运. 我国激励自主创新的税收政策评价与优化路径研究[D]. 杭州:浙江大学, 2012.