

企业税负水平与企业绩效关系研究

古丽娜 孙慧

新疆大学 经济管理学院 新疆乌鲁木齐 830046

[摘要] 本文研究企业绩效与企业税负之间的关系, 分析企业税负对上市企业绩效的影响, 从而上市企业的经营提供相应的参考和借鉴。通过研究得出下列结论: 上市企业的总体税收负担水平与其经营绩效成负相关关系; 企业所得税税收负担水平与其经营绩效成负相关关系。最后本文提出了针对上市企业的经营策略, 以期促进上市企业的长远发展。

[关键词] 上市公司; 公司税负; 企业绩效

企业作为国家经济发展的微观主体, 在国家的经济发展过程中扮演着举足轻重的作用。税收作为国家主要的财政收入来源之一, 税收的高低影响着国家的财政收入高低。税收的高低不仅反映了国家的财政实力, 也反映了企业的税收负担的高低。企业所得税的高低对于企业而言也是占比很大的一项支出, 税负重, 企业的剩余资金减少, 影响企业的盈利状况和企业的研发投资支出。税收问题涉及到社会发展的方方面面, 企业税收是国家税收的主要来源, 合理的税收政策将有利于企业的长远健康发展, 合理的税收负担一方面可以满足国家财政支出的需要, 另一方面又不会造成企业过重的负担。因此, 本文研究上市企业的税负问题, 从而了解上市企业的税负情况, 弄清企业税负对企业绩效的影响。

1 相关概念概述

税收负担, 简称为税负, 指的是纳税对象在一定时期内缴纳的税收金额而承担的经济负担。纳税是公司和居民的义务, 国家通过税收来实现政府职能, 税收负担在合理的范围内会实现国家收入和企业发展的双丰收。

税收是国家实现财政收入的必须途径, 也是国家实现其职能的必备手段, 税收的实施往往通过法律和行政法规的手段予以规定, 税收的增加可以增加国家的收入, 但却会增加企业的负担。因此, 合理的税收水平对于一个国家的经济增长和企业而得到长远健康发展都具有重要的作用。

企业绩效的概念由来已久, 经历了很长时间的的发展, 企业绩效的内涵也在不断丰富和完善。早在上世纪八十年代, 学者 Rucker 就提出企业绩效要包含三个方面的内容, 分别是企业经营成果、企业经营有效性和适应性。他用销售收入的增长比例和市场份额增加量来衡量效果, 用净资产收益率和资本回报率来衡量效率, 用年度研发上市产品数量和销售量来衡量适应性。所谓绩效就是为了衡量企业达成经营目标的程度, 当前国内外学者对于企业绩效的研究主要集中在财务绩效和非财务绩效两个方面, 财务绩效主要是一些财务指标的考察, 非财务绩效是一些难以用财务指标进行衡量的方面, 比如企业经营管理情况、市场的占有率等方面。进入二十世纪以来, 公司数量不断增多, 公司的治理模式也不断规范, 财务信息可靠性程度不断增强。在这个时期, 企业绩效越来越多的偏向财务指标考察。

2 企业税负与企业绩效的关系探讨

政府对企业的税收会影响到企业的诸多方面, 税收水平的高低会影响企业生产要素的价格, 生产要素价格的变化又会影响到企业的收入, 最终会传导影响到企业的经营发展。政府提高税收水平, 企业为了保持相应的利润水平就会提高企业的产品价格, 产品价格的上升会影响到企业的销售量, 使得企业的收益水平要低于维持低价格时的水平, 利润预期的降低也不会促使企业去积极研发和扩大

生产规模, 长远来看企业的经营绩效会降低。

企业所得税是企业税负中的重要组成部分, 一方面企业所得税的高低会影响到企业利益相关者资本结构决策, 另一方面企业所得税水平高, 企业的净利润就会降低, 企业净利润的降低会使得企业缺乏自有资金用于企业的生产和发展, 也不利于企业在资本市场上的表现, 会影响到企业的经营绩效。

上市企业所得税税负与企业绩效之间也存在显著的负相关关系。与企业实际税负相比, 企业所得税税负与企业绩效的这种负相关关系在所得税与企业之间表现的更为明显。降低企业的所得税、增值税、营业税、土地增值税、印花税等相关税费确实能够减少企业的经营压力, 促进企业经营成果的提高, 从而提高企业的经营绩效。另外, 企业所得税与企业绩效呈现显著的负相关关系, 且在企业的税负中所占的比重最大, 因此, 政府如果想减轻企业的税负压力, 所得税是重要的一环, 因此, 要注意从所得税的角度发力, 因为企业经营绩效对于所得税的敏感系数更高。我们知道, 企业的净利润是要扣除所得税, 所得税作为一种直接税, 难以像增值税和营业税一样进行转移和转嫁。除此之外, 所得税税负太高还会直接影响企业的投资者和所有者的投资积极性。

3 对策建议

3.1 优化税制结构, 减轻整体税负。

一方面要确保国家税收收入稳步增长, 同时要合理的制定税收政策, 将税率维持在合理范围之内, 保持税收政策的合理性, 尽最大可能性给企业降低税负, 减少重复征税的问题。从系统的角度合理统筹多税种的协调, 减少税收征收的多链条, 避免给企业造成税收负担压力的同时增加企业的税务工作量。

3.2 加强企业管理, 提高人员的专业素质

上市企业首先要树立正确的纳税观念, 在遵守法律法规的前提下, 充分发挥财务人员的专业技术水平, 利用国家的税收优惠政策, 来给企业减负, 提高对税收筹划的处理能力, 增强对涉税风险的应对能力, 着力引进税务专业人员, 增强企业的整体税务处理水平, 另外加强对财务人员和税务人员的定期培训, 及时了解国家颁布的最新税收政策和征收程序, 从而为企业的发展奠定坚实的财务和税务基础。

[参考文献]

- [1] 张春玲, 夏秀芳, 杜文. 制造业上市公司资本结构影响因素的实证分析[J]. 石家庄经济学院学报, 2016(04):12-17.
- [2] 田彬彬, 王俊杰, 邢思敏. 企业税负与企业绩效——来自断点回归的证据[J]. 华中科技大学学报: 社会科学版, 2017(06):67-72.
- [3] 李静. 税收负担对上市公司绩效影响研究[J]. 财会通讯, No.652(32):105-108. 2017(03):86-90.