

《税收与投资的经济分析》

图书基本信息

书名：《税收与投资的经济分析》

13位ISBN编号：9787802350519

10位ISBN编号：7802350514

出版时间：2007-9

出版社：中国税务

作者：刘初旺

页数：230

版权说明：本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介以及在线试读，请支持正版图书。

更多资源请访问：www.tushu000.com

《税收与投资的经济分析》

内容概要

税收与投资之间关系一直是理论界研究的热点问题之一。本文试图运用主流经济学研究中已经形成的一套实证分析方法来研究我国税收与投资之间的关系，着重揭示税收政策对投资总量与投资结构以及研究开发投资和外商直接投资影响，并且试图估计出最终产出对这种影响的反应。在分析方法上，本文从新古典的标准投资理论模型出发，引出了资本成本理论和有效税率理论，并运用这两大理论结合我国的具体的税收制度设计，对我国的资本成本与边际有效税率状况进行了实证分析，并在此基础上，运用弹性分析方法研究资本成本与边际有效税率如何影响投资总量和结构。

各章内容安排是这样，第一章简要分析了选题的理论意义和现实意义之后，对税收与投资的文献进行了一番回顾和梳理，并指出国内研究的不足。

第二章引入了税收与投资的标准理论模型，其中主要包括早期加速度理论，以及后来的新古典标准投资理论模型，并从标准的税收与投资理论模型中引入资本成本和有效税率，并且讨论了公司所得税和个人所得税对资本成本和有效税率的影响。第三章实证分析税收对投资总量的影响。运用古典投资模型估计我国的资本成本情况，然后用回归方法进一步分析了资本成本对投资和产出的影响。第四章分析了税收与投资结构。这里面包括四个方面的结构，即资产结构、来源结构、地区结构、产业结构。这里主要是计算了资产间、地区间、产业间平均有效税率和边际有效税率差异，进而讨论这种差异对资产、地区、产业投资的影响。第五章主要讨论了税收与研究开发投资。从估计资本成本开始，再分析这种成本对投资以及产出的影响。第六章讨论税收与外商直接投资的影响。主要分析了税收对外商直接投资的影响以及我国外商直接投资的实证分析，讨论了我国税收政策对外商直接投资的影响情况，最后还对当前的国际上公司所得税的改革趋势进行了讨论，并对我国的企业所得税改革提出了一些建议。

本文得出的一些主要结论包括：第一，在税收对投资总量影响分析中，我们得出从1991到2002年间，我国资本成本总体上呈现下降趋势，而在影响资本成本的因素中，折旧宽免的现值是不断增大的，也就是说对固定资产投资所得税在折旧方面比较优惠，如果不考虑机器设备抵免的话，房屋建筑物要比机器设备资本成本更低。资本成本的变化率每增加或减少1个百分点，则投资率的变化率将减少或增加1.61%。从分项资本来看，当期机器设备投资的资本使用者成本每下降1个百分点，那么导致机器设备的投资额增加0.08051个百分点。也就是说机器设备投资的资本的价格弹性为0.08051。同样，当期房屋建筑物投资的资本成本每下降1个百分点，那么房屋建筑物固定资产投资额增加0.1647个百分点。根据我们的估计，房屋建筑物的资本成本每下降1个百分点，那么导致拉动GDP增长接近10%(0.0998)，而机器设备的资本成本每下降1个百分点，那么拉动GDP增长约为5%(0.04879)。第二，在税收对投资结构影响分析中，我们得出从1991年到2002年间，我国边际有效税率比较高，这种状况不利于企业的投资动机，但是由于持续走低的利率政策又掩盖了这一现象。从投资来源结构看，运用留存收益投资购买机器设备税收楔子最小，有效税率当然也是最低，而运用债务融资投资购买机器设备最不划算。从投资的地区结构看，平均有效税率排序是东部地区大于西部地区，西部地区大于中部地区，也就是中部地区税负率比较低。但是资本有效税率平均值是西部最高，东部其次，中部还是属于最低。结合GDP增长率的回归分析发现。人均GDP增长率和边际税率之间存在反向关系，即边际税率越高，不利于人均GDP的增长，边际税率提高1个百分点，可导致人均GDP增长率下降0.89个百分点。第三，在税收对研究开发投资影响分析中，得出我国的技术开发资本成本处于发达国家的中等偏上水平，技术开发的国际竞争力并不明显。在1995年之前税收政策上对研究与开发并没有任何优惠，税收对资本成本影响还呈上升态势，1995年以后，下降态势明显，说明中央的有关决定发挥了作用，资本成本逐年下降。第四，在税收对外商直接投资的影响分析中，发现我国外商直接投资和对平均有效税率之间相关性不大，也就是说，外商未必关心税收优惠，或者说外商直接投资对于外部环境更为关注。而外商直接投资与内外资企业税负间差异相关性较高，弹性也更大。这说明内外资企业所得税的合并会影响到外商直接投资。

《税收与投资的经济分析》

版权说明

本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介，请支持正版图书。

更多资源请访问:www.tushu000.com