

学校编码: 10384  
学 号: 15520151152685

分类号 \_\_\_\_\_ 密级 \_\_\_\_\_  
UDC \_\_\_\_\_

厦 门 大 学

硕 士 专 业 学 位 论 文

财政压力、制度环境与企业税收负担

Financial Pressure, Institutional Environment  
and Enterprise Tax Burden

谢燕红

指导教师 (校内): 林细细 副教授

指导教师 (校外): 陆 翔

专业学位名称: 税务硕士

论文提交日期: 2017 年 月

论文答辩时间: 2017 年 月

学位授予日期: 2017 年 月

答辩委员会主席: \_\_\_\_\_

评 阅 人: \_\_\_\_\_

2017 年 月

## 厦门大学学位论文原创性声明

本人呈交的学位论文是本人在导师指导下,独立完成的研究成果。本人在论文写作中参考其他个人或集体已经发表的研究成果,均在文中以适当方式明确标明,并符合法律规范和《厦门大学研究生学术活动规范(试行)》。

另外,该学位论文为( )课题(组)的研究成果,获得( )课题(组)经费或实验室的资助,在( )实验室完成。(请在以上括号内填写课题或课题组负责人或实验室名称,未有此项声明内容的,可以不作特别声明。)

本人声明该学位论文不存在剽窃、抄袭等学术不端行为,并愿意承担因学术不端行为所带来的一切后果和法律责任。

声明人 (签名):

指导教师 (签名):

年 月 日

## 厦门大学学位论文著作权使用声明

本人同意厦门大学根据《中华人民共和国学位条例暂行实施办法》等规定保留和使用此学位论文，并向主管部门或其指定机构送交学位论文（包括纸质版和电子版），允许学位论文进入厦门大学图书馆及其数据库被查阅、借阅。本人同意厦门大学将学位论文加入全国博士、硕士学位论文共建单位数据库进行检索，将学位论文的标题和摘要汇编出版，采用影印、缩印或者其它方式合理复制学位论文。

本学位论文属于：

( ) 1.经厦门大学保密委员会审查核定的保密学位论文，于 年 月 日解密，解密后适用上述授权。

( ) 2.不保密，适用上述授权。

（请在以上相应括号内打“√”或填上相应内容。保密学位论文应是已经厦门大学保密委员会审定过的学位论文，未经厦门大学保密委员会审定的学位论文均为公开学位论文。此声明栏不填写的，默认为公开学位论文，均适用上述授权。）

声明人(签名)：

年 月 日

## 摘要

随着近年来财政收入增长放缓，支出压力加大，财政赤字攀升，政府面临着巨大的财政压力。税收收入构成财政收入的主体部分，消化财政赤字的任务最终需要落实到税收的主要承担者——企业身上，因此，财政压力下地方政府采取的经济决策将对企业的生产经营行为产生影响，进而改变企业的实际税收负担。财政压力对企业税收负担的作用具有正面和负面两种效应。制度环境会影响社会主体的活动，它既包含了对政府行为的监督和约束，也涵盖了对企业决策的指引和驱动。在良好的制度环境中，政府行政行为的透明度更高，腐败行为减少，政府对市场主体活动的非正常干预减弱，能够更好地发挥市场的资源配置功能，因而能有效矫正财政压力对企业税收负担的不良影响。本文意在探究财政压力对企业税收负担的影响机制，涉及的问题主要包括以下 3 个方面：第一，财政压力对企业税收负担造成何种影响？第二，地区制度环境对财政压力与企业税收负担的关系产生什么作用？第三，财政压力主要是通过什么路径来影响企业税收负担？

本文对 2008~2014 年我国上海和深圳证券交易所 A 股上市公司进行实证分析，研究发现，财政压力加大会降低企业税收负担，其主要路径是地方政府提供更多税收优惠，通过拓宽税基，增加财政收入，降低企业税收负担。但良好的制度环境会削弱财政压力对企业税收负担的作用。另外，本文进一步从产权性质、国地税部门征管的角度分析财政压力对企业税收负担的影响，研究发现，相比民营企业，国有企业更能享受到地方政府提供的优惠政策，其作用力度更大；对地税部门征管的企业而言，财政压力加大对降低企业税收负担的作用并不显著，可能是因为地税部门加强征管后提高企业税负的作用较强。

**关键词：**财政压力；制度环境；企业税收负担

## Abstract

In recent years, while the growth of fiscal revenue slowing down, fiscal expenditures increasing rapidly and the budget deficit rising, the government faces enormous financial pressure. As the tax revenue is the main part of fiscal revenue, financial pressure will eventually be passed to enterprises. The government economic decisions to deal with the financial pressure will also affect the operation of enterprises, thereby affecting the tax burden of enterprises. Financial pressure may have a two-way impact on enterprise tax burdens. The institutional environment not only influences the behavior of government, but also acts on enterprise decision. Good institutional environment, which includes high transparency of government administration and low level of corruption, can provide good protection to the market mechanism. It can reduce government intervention and correct the adverse impact of financial pressure on the enterprise tax burden. This paper attempts to explore the impact of financial pressure on the tax burden of enterprises. The research include 3 aspects: first, how does financial pressure affect the tax burden of enterprises? Second, how do different institutional environments affect the relationship between financial pressure and the tax burden of enterprises? Third, what is the main path of financial pressure affecting the tax burden of enterprises?

This paper takes A-share companies listed in Shanghai and Shenzhen stock exchanges as researching sample and comes to the following conclusions. Financial pressure will reduce the enterprise tax burden because governments provide more preferential tax policies, expand the tax base, increase fiscal revenue, and reduce the tax burden of enterprises. The institutional environment will weaken the impact of financial pressure on enterprise tax burden. In addition, this paper further analyzes from the perspectives of the ownership and tax authorities. State-owned enterprises enjoy more preferential tax policies provided by the government. The role of reducing tax burden is not significant for the enterprises managed by local tax authorities.

**Keywords:** Financial Pressure; Institutional Environment; Enterprise Tax Burden

## 目录

<b>1 导论</b> .....	<b>1</b>
1.1 研究背景与研究意义.....	1
1.2 主要内容与研究方法.....	3
1.2.1 主要内容.....	3
1.2.2 研究方法.....	4
1.3 创新点与不足.....	5
<b>2 文献综述</b> .....	<b>6</b>
2.1 关于财政压力的研究.....	6
2.2 关于制度环境的研究.....	7
2.3 关于企业税负的研究.....	8
<b>3 理论分析与研究假设</b> .....	<b>9</b>
<b>4 研究设计</b> .....	<b>13</b>
4.1 样本选取和数据来源.....	13
4.2 模型设定.....	14
4.3 变量定义.....	14
(1) 因变量.....	14
(2) 主要解释变量.....	15
(3) 控制变量.....	15
<b>5 实证分析</b> .....	<b>17</b>
5.1 描述性统计分析.....	17
5.2 回归结果分析.....	19
5.3 稳健性检验.....	26
5.3.1 关于财政数据的稳健性检验.....	26
5.3.2 关于财政压力衡量指标的稳健性检验.....	26
5.3.3 关于企业税收负担衡量指标的稳健性检验.....	26
5.3.4 关于制度环境衡量指标的稳健性检验.....	26

5.3.5 关于剔除特殊行业的稳健性检验 .....	27
5.3.6 关于内生性的稳健性检验 .....	27
<b>6 结论与启示 .....</b>	<b>28</b>
6.1 结论 .....	28
6.2 政策建议 .....	28
6.3 研究展望 .....	30
<b>附    录 .....</b>	<b>31</b>
<b>参考文献 .....</b>	<b>39</b>
<b>致    谢 .....</b>	<b>42</b>

厦门大学博硕士学位论文摘要库

## Contents

<b>1 Introduction</b> .....	<b>1</b>
<b>1.1 Research background and significance</b> .....	<b>1</b>
<b>1.2 Main contents and research methods</b> .....	<b>3</b>
1.2.1 Main contents.....	3
1.2.2 Research methods .....	4
<b>1.3 Innovation and limitations</b> .....	<b>5</b>
<b>2 Literature Review</b> .....	<b>6</b>
<b>2.1 Research of financial pressure</b> .....	<b>6</b>
<b>2.2 Research of institutional environment</b> .....	<b>7</b>
<b>2.3 Research of enterprise tax burden</b> .....	<b>8</b>
<b>3 Theoretical Analysis and Research Hypothesis</b> .....	<b>9</b>
<b>4 Research Design</b> .....	<b>13</b>
<b>4.1 Sample selection and data sources</b> .....	<b>13</b>
<b>4.2 Model design</b> .....	<b>14</b>
<b>4.3 Variable description</b> .....	<b>14</b>
(1) Measurement of dependent variable .....	14
(2) Measurement of independent variable .....	15
(3) Measurement of controlled variables.....	15
<b>5 Empirical Analysis</b> .....	<b>17</b>
<b>5.1 Descriptive statistics</b> .....	<b>17</b>
<b>5.2 Regression analysis</b> .....	<b>19</b>
<b>5.3 Robustness test</b> .....	<b>26</b>
5.3.1 Robustness test on the municipal finance .....	26
5.3.2 Robustness test on the measurement of financial pressure.....	26
5.3.3 Robustness test on the measurement of enterprise tax burden .....	26
5.3.4 Robustness test on the measurement of institutional environment .....	26
5.3.5 Robustness test on excluding special industries .....	27



5.3.6 Robustness test of endogeneity .....	27
<b>6 Conclusion and Enlightenment .....</b>	<b>28</b>
<b>6.1 Conclusion .....</b>	<b>28</b>
<b>6.2 Policy recommendations .....</b>	<b>28</b>
<b>6.3 Research prospect .....</b>	<b>30</b>
<b>Appendix .....</b>	<b>31</b>
<b>References .....</b>	<b>39</b>
<b>Acknowledgements .....</b>	<b>42</b>

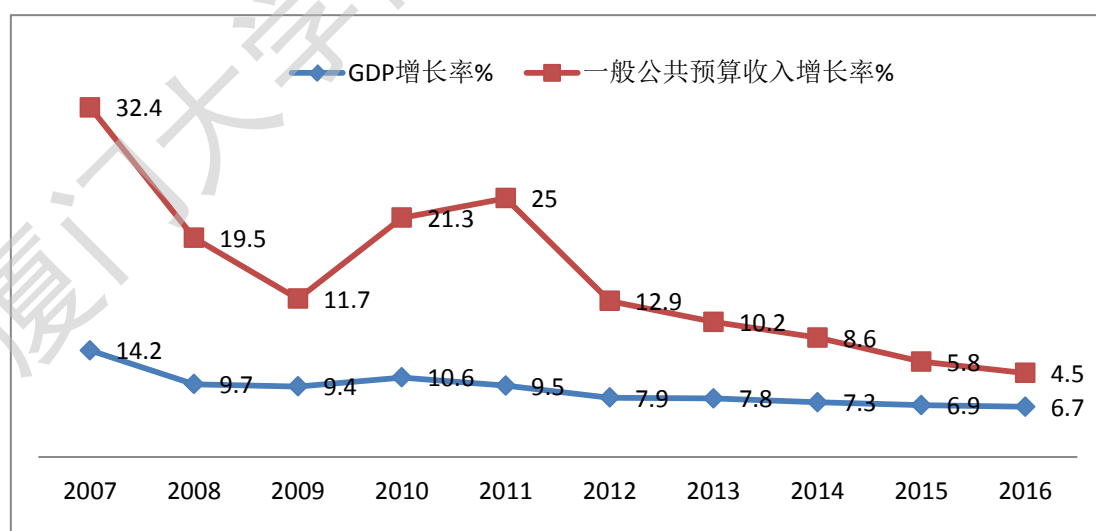
厦门大学博硕士论文摘要库

# 1 导论

## 1.1 研究背景与研究意义

中国经济步入发展新常态，由之前的高速增长逐渐转为中高速增长，经济增速的放缓带领着公共财政收入步入低速增长期，导致公共财政收支差异逐步扩大。从图 1 可知，近 10 年来，GDP 增长率由 14.2% 降至 6.7%，一般公共预算收入增长率也由 32.4% 跌到 4.5%。2017 年，我国更是史无前例地在第一季度就产生了 0.15 万亿元财政赤字。财政部网站发布的数据显示，2017 年 1-3 月，全国一般公共预算收入 4.44 万亿元，全国一般公共预算支出 4.59 万亿元，财政赤字为 0.15 万亿元，这是从 2009 年财政部开始公布各季度财政收支数据以来第一次在第一季度就产生了财政赤字<sup>①</sup>。其中，地方一般公共预算本级收入 2.42 万亿元，地方一般公共预算支出 4.02 万亿元，财政收支缺口为 1.6 万亿元。这意味着地方政府从年初开始就面临着巨大的财政压力。近几年政府工作报告中都反复提及，财政收入增长放缓，支出压力加大，财政收支矛盾突出，财政赤字率(财政赤字与国内生产总值比率)逐年上升，2016 年起财政赤字率已触及国际安全线 3%<sup>②</sup>。由图 2 可知，自 2007 年以来财政赤字在不断扩大，政府面临着巨大的财政压力。

图 1：近 10 年 GDP 增长率和一般公共预算收入增长率

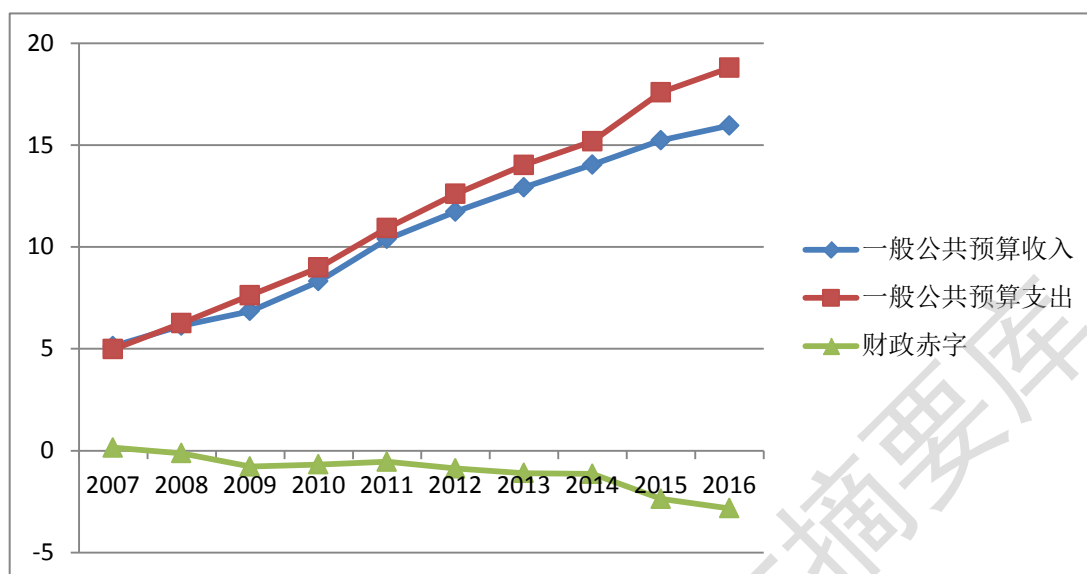


注：GDP 增长率按不变价格计算。一般公共预算收入增长率为同口径增长率。资料来源：2007-2015 年数据来自《中国统计年鉴》，2016 年 GDP 来自国家统计局网站，2016 年一般公共预算收入数据来自财政部网站。

<sup>①</sup>数据来源：第一财经日报 2017 年 4 月 23 日 <http://www.yicai.com/news/5271603.html>

<sup>②</sup>按照国际上通行的《马斯特里赫特条约》标准，一般设赤字率 3% 为国际安全线。

图 2：近 10 年一般公共预算收支及财政赤字 单位：万亿元



注：资料来源：2007-2015 年数据来自《中国统计年鉴》，2016 年数据来自财政部网站。

当前我国经济发展呈现出“三期叠加”的阶段性特征，财政收入增长放缓伴随着财政支出刚性增加，两者之间的矛盾不断加剧。但财政赤字不会自动消除，税收收入是财政收入的主要来源，而企业则是主要的税收来源，因此财政赤字的消除最终需要落实到企业微观单元，然而，在以往的文献中，学者多从地方政府竞争、财政分权、转移支付、预算管理等角度研究财政压力的影响，主要集中于政府行政管理的视角，较少从微观企业的角度考察财政压力对企业行为的影响。企业存在于一方行政辖区中，接受地方政府的行政管理，地方政府政策是影响企业生存发展的至关重要的因素，企业的各项经营管理决策往往都与地方政府政策有着密不可分的联系，比如企业的纳税活动，因此地方政府在财政压力下的政策变化也将直接影响企业的行为，其背后是企业与政府之间的博弈，在研究企业税收负担时，我们必须充分考虑政府行为对企业行为的作用机制，才能获得对财政压力如何影响企业税收负担的比较全面正确的理解。

一般来说，为缓解地方财政压力，地方政府通常会加强税收征管，打击企业偷逃税行为，以获取更多的税收收入，因而将增加企业税收负担。但在近年来的经济下行时期如此作为，即使创收快，却有短视之嫌，类似于“杀鸡取卵”，因此地方政府通常会同时出台税收优惠政策，通过各种形式的税收优惠将地区实际税负降低，以吸引新的资本进驻及帮助本地企业扩大销售，以此拓宽税基，增加税收收入。而地方政府的行为又会引起企业的不同反应。综合上述考虑，财政压

力对企业税收负担的作用可能具有正面和负面两种效应。财政压力究竟会提高还是降低企业税收负担，已有的文献研究尚未得出明确的结论，对其中的传导机制也不甚清楚，仍有待后续的研究来解答。

中国幅员辽阔，各地区的地理环境、文化背景、发展进程各有不同，在数十年的市场化改革过程中，各地区的市场化进程也形成了比较大的差异，因此也造就了各地区不同的制度环境<sup>[1]</sup>。评价一个地区的制度环境优劣，往往要综合考虑该地区的政府治理、市场机制和法治建设水平等。地区制度环境的优劣通常会影响到地方政府对该行政区域的管理方法和具体行为，也会影响企业对政府行为的预期，因此，在面临财政压力时，各地区制度环境背景的差异或将使得各地方政府及企业的行为有所不同，进而使得财政压力对企业税收负担的作用产生变化。十八大以来，中国全面实施依法治国基本方略，推进国家治理体系和治理能力现代化。习近平总书记在十八届三中全会上指出，推进国家治理体系和治理能力现代化，就是要使各方面制度更加科学、更加完善，增强按制度办事、依法办事意识，善于运用制度和法律治理国家。由此可见，研究探索制度环境对政府行为的影响正契合当前依法治国的主旋律。在市场化过程中，财政压力会影响政府行为，进而影响企业税收负担，如何通过制度完善来淡化政府对经济政策的影响和对企业经济活动的干预是一个亟待解决的具有现实意义的重要问题。

基于上述现实背景，本文尝试在考察财政压力对企业税收负担的影响方面进行探索，本文研究的问题包括3个方面：第一，财政压力对企业税收负担造成何种影响？第二，地区制度环境对财政压力与企业税收负担的关系产生什么作用？第三，财政压力主要是通过什么路径来影响企业税收负担？

## 1.2 主要内容与研究方法

### 1.2.1 主要内容

近年来，受经济下行影响，财政收入增幅急速下滑，地方政府财政收入压力加大，本文作者所在的地税部门也感受到了政府施加的影响，加大了日常税收征管力度，增加了税收专项检查、税收稽查的工作安排，提高税收收入，使得企业税收负担提高。但与此同时，作者也注意到，地方政府以财政补贴、税收返还等优惠政策的方式施惠于企业，帮助企业增加营业额，改善经营状况，降低企业税

收负担。比如，当作为地方税收主体税源的房地产行业持续低迷时，政府财政部门通过返还契税的方式促进商品房销售，对纳税额达到一定数额或比例的企业进行财政奖励等。本文正是从税务实务工作中发现的矛盾现象出发，提出对财政压力如何影响企业税收负担的问题的思考，参考国内外已有的研究成果，本文研究的问题包括 3 个方面：第一，财政压力对企业税收负担造成何种影响？第二，地区制度环境对财政压力与企业税收负担的关系产生什么作用？第三，财政压力主要是通过什么路径来影响企业税收负担？

本文采用 2008~2014 年我国上海和深圳证券交易所 A 股上市公司的数据进行实证分析，以企业税收负担作为因变量（以企业实际税率衡量），财政压力作为主要解释变量（以地区财政收支差异衡量），研究财政压力对企业税收负担的影响。基于不同制度环境下政府行为与企业行为的变化，本文还把制度环境（以市场化指数衡量）作为一项调节变量加入模型中，引入制度环境与财政压力的交互项进行回归，分析由于制度环境的不同，财政压力与企业税收负担之间的关系是否存在显著性差异。本文还对财政压力影响企业税收负担的机制进行进一步探索，依据税收征管强度、产权性质和税收征管部门的不同，分别把全体样本划分为两组进行回归。另外，还对实证结果执行了一系列稳健性检验。最后，根据本文的研究结果提出相应的政策建议和对未来研究的展望。

全文共分为四部分：

第一部分包括第一章和第二章，第一章主要介绍文章的研究背景、研究意义、主要内容、研究方法、创新点和不足之处，第二章是国内外相关研究的文献综述。

第二部分为第三章，主要是提出理论分析和研究假设。

第三部分包括第四章和第五章，主要包括变量的定义、回归模型的设定以及回归结果的分析。考察了财政压力与企业税收负担之间的关系，并研究了制度环境对二者关系的影响，以及对财政压力影响企业税收负担的机理进行分析。

第四部分为第六章，在前文理论分析和实证分析的基础上，总结文章结论并提出政策建议，最后指出未来的研究展望。

### 1.2.2 研究方法

本文将理论分析与实证分析相结合，通过回顾和总结已有的国内外文献，分析了财政压力、制度环境与企业税收负担的关系，然后根据理论分析建立模型，

采用多元回归分析的方法，用 STATA 软件对地区经济数据和企业财务数据进行处理，得到实证结果，最后以理论与实证结合分析得到的结论为基础提出相关的政策建议。

### 1.3 创新点与不足

本文主要的创新在于：首先，本文立足于经济新常态的背景，建立宏观层面的财政压力与微观层面的企业税收行为之间的联系，详细分析了财政压力下的地方政府政策变化和作为政府管理对象的企业税收行为变化，更全面地考察了两者共同作用下财政压力与企业税收负担的因果关系。其次，本文拓展了对影响企业税收负担的相关因素的研究。先前的研究多数从企业层面特征探讨其对企业税收负担的影响，而本文则从企业所身处的宏观层面的财政压力作用下的政府政策和制度环境出发，探索地方政府治理、地区制度环境如何作用于企业税收负担，拓展了对影响企业税收负担的相关因素的认识。再次，本文作者来自基层税务部门，作为政府税务部门与企业纳税人的中间桥梁，能够较为深入地观察政府实施的政策与企业的税收行为，结合地税实务工作，阐释财政压力、制度环境对企业税收负担的影响，更为贴近现实，更加细致深入。最后，本文的研究结果也对实践具有一定的指导作用：由财政压力导致的政府政策环境会极大地影响微观企业的行为，如何通过制度改善来淡化政府对经济政策的影响和对企业经济活动的干预具有重要的现实意义，也契合十八大以来推进国家治理体系和治理能力现代化的趋势和要求。

囿于时间与能力有限，本文还存在以下不足之处：（1）本文主要从微观企业角度考虑财政压力对企业税收负担的影响，未进行宏观税负分析，分析内容可能不够全面。（2）本文研究样本为 A 股上市公司，上市公司多为各地重点税源企业，与地方政府部门的关系可能不同于普通企业，或许对实证结果产生一定影响。（3）本文研究时间跨度为 2008~2014 年，2014 年 8 月《预算法》进行修订，并于 2015 年 1 月 1 日起施行，鉴于施行时间较短，且无法获取本文所需部分数据，因此，新预算法实施后财政压力与企业税收负担的关系是否发生变化还有待未来进一步研究。

## 2 文献综述

### 2.1 关于财政压力的研究

国内外文献中对于财政压力的研究，往往是基于税收竞争理论背景下展开，以财政压力作为衡量地区税收竞争强弱的指标之一，在借鉴国外Tiebout<sup>[2]</sup>（1956）等学者系统理论和实践研究积淀基础上，国内学者从财政分权、转移支付、预算管理角度研究财政压力的影响。沈坤荣和付文林（2012）<sup>[3]</sup>发现各省地方政府在经济建设项目竞争中主要采用的策略是直接的价格（税率）竞争，使本地区企业实际税负下降，以此来招商引资、发展地方经济。朱门添和杜欣怡（2013）<sup>[4]</sup>采用我国宏观统计数据进行实证分析后的结果表明，地方政府制定税收优惠政策的初衷之一在于扩大税源，由此引发地区间的税收竞争，使得人均地区生产总值的新增部分所负担的边际税负呈现出递减的趋势。另外，楼国强（2012）<sup>[5]</sup>、汤玉刚（2010）<sup>[6]</sup>、谢贞发（2015）<sup>[7]</sup>等人从税收竞争的视角对财政压力对税收的影响进行了研究。冯辉（2017）<sup>[8]</sup>则发现预算年度内的财政收支差异压力影响了地方财政收入预决算偏离程度。

已有税收竞争研究多以地区经济总量和宏观税负为研究对象，只有少量文献涉及对微观企业税收负担的研究。曹春方等（2014）<sup>[9]</sup>的分析显示，在财政压力越大的地区，地方国企过度投资的现象越严重。其中原因之一是，在地方经济中，地方国企具有举足轻重的地位，通过加大投资拓宽税基，从而促进税收收入和预算外收入的增长。陈晓光（2016）<sup>[10]</sup>发现地方政府的财政压力的确会转变为税收征管的动力，但对提高实际企业所得税率的作用并不显著。迫于税收征管加强的压力，企业不容易隐藏实际盈利情况，报告的利润将提高，即使所得税有效税率保持不变，企业缴纳的所得税也会增加。卢洪友和谭维佳（2015）<sup>[11]</sup>研究发现，在地方政府承受的财政压力比较大的地区，企业的捐赠行为比较活跃。缺乏政治资源的企业将通过捐赠以寻租政府。潘越、翁若宇和刘思义（2017）<sup>[12]</sup>的研究也表明，财政压力与企业受台风影响而捐赠的现象具有显著的正向关系，而且国有企业因为受到政府摊派压力的影响比民营企业更有可能因台风破坏而捐赠救灾。吉黎、毛程连和林志威（2016）<sup>[13]</sup>以2004年实施的出口退税分担机制改革为切

入点,运用双重差分法考察财政压力对企业税负的影响。他们发现,当出口大省的财政压力较大时,地方政府会通过提高企业税负将财政压力转嫁给企业。曹书军、刘星和张婉(2009)<sup>[14]</sup>发现上市公司实际税收负担与所处地区的财政对中央财政的依赖程度呈现倒U型关系。王娟和王艳君<sup>[15]</sup>(2012)构建了地方政府、企业与中央政府的三阶段博弈模型,认为政企税收合谋具有必然性,我国地方政府依靠行政力量操纵税收收入进度的问题仍普遍存在。当地方税源充足、足以轻松完成当年税收收入任务时,地方政府将适度放松税收征管,企业将适量地留存部分税收,以备以后年度所需;相反,当地方税源紧张、难以完成当年税收任务时,地方政府将适度加强税收征管,企业也会适量地多缴纳税收,以帮助政府顺利完成税收任务。综上所述,现有的研究主要还是集中于政府行政管理的视角,缺少从微观企业的角度观察财政压力对企业行为产生的影响。

## 2.2 关于制度环境的研究

改革开放以来,我国推行“先试点后推广”的政策,部分地区较早接触资本市场,开展市场竞争,非国有经济实现快速发展<sup>[16]</sup>,以至于在市场化程度等方面形成了东部优于中部,中部优于西部的不平衡局面<sup>[17]</sup>。已有的文献纷纷对地区制度环境如何影响企业经济行为的影响进行了研究。黄俊和张天舒(2010)<sup>[18]</sup>认为,企业是市场的组成部分,企业经济决策必定要考虑到市场制度环境的影响。不发达的市场及对产权的弱保护不利于契约的签订,将提高市场交易的成本。Globerman(2003)<sup>[19]</sup>认为,优越的制度环境意味着政府行政公开和立法透明,腐败现象较少,减少行政力量对市场的非正常干预,能够更好地发挥市场进行资源配置的功能,将对财政预算约束状况有所改善。陈志勇和陈思霞(2014)<sup>[20]</sup>认为,在良好的制度环境下,地方政府预算超额扩张的欲望将被有效制约;陈凌(2014)<sup>[21]</sup>等发现当企业所处地区的制度环境较为完善时,企业因为政治联系而进行慈善捐赠的行为将减少。罗党论和唐清泉(2009)<sup>[22]</sup>发现当法律不够完善,产权保护较弱时,企业主会将政治参与作为一种替代性保护机制,积极建立与政府的政治联系。刘慧龙和吴联生(2014)<sup>[1]</sup>研究认为,地区制度环境与公司的实际税率存在显著正相关关系。其原因在于,良好的制度环境使得地区竞争力增强,地方政府向企业提供税收优惠的压力减轻。但制度环境与实际税率的正向关系只



Degree papers are in the "[Xiamen University Electronic Theses and Dissertations Database](#)". Full texts are available in the following ways:

1. If your library is a CALIS member libraries, please log on <http://etd.calis.edu.cn/> and submit requests online, or consult the interlibrary loan department in your library.
2. For users of non-CALIS member libraries, please mail to [etd@xmu.edu.cn](mailto:etd@xmu.edu.cn) for delivery details.

厦门大学博硕士学位论文摘要库