

学校编码: 10384

分类号_____密级_____

学 号: 15520151152671

UDC_____

厦 门 大 学

硕 士 专 业 学 位 论 文

拉弗曲线有效性分析

——基于不同国家企业所得税的经验数据

The validity analysis of laffer curve

——Based on the Empirical Data of Corporate Income Tax among
Different Countries

贾 冰

指导教师(校内): 雷根强 教授

指导教师(校外): 刘建红

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

目 录

摘要.....	VII
Abstract.....	IX
1 引言.....	1
1.1 研究背景与研究动机.....	1
1.2 研究意义与创新点.....	3
1.3 研究内容与框架.....	4
2 文献综述与理论基础.....	7
2.1 国内外文献综述.....	7
2.2 理论基础.....	11
2.2.1 税收理论与税收体系.....	11
2.2.2 拉弗曲线形状与特征.....	12
2.2.3 拉弗曲线内涵与基本假设.....	13
2.2.4 拉弗曲线的扩展.....	14
3 企业所得税与拉弗效应.....	18
3.1 企业所得税概述.....	18
3.2 企业所得税的发展.....	18
3.2.1 我国企业所得税发展.....	18
3.2.2 全球企业所得税发展.....	19
3.3 企业所得税发展的解释.....	22
3.3.1 企业所得税税率的解释.....	22
3.3.2 企业所得税税收的解释.....	23
4 实证分析与结果.....	26
4.1 模型与变量.....	26
4.2 数据说明.....	28

4.3 面板回归	29
4.3.1 基准模型.....	30
4.3.2 全样本基准模型.....	33
4.3.3 全样本改良模型.....	35
4.3.4 全样本滞后模型.....	36
4.3.5 收入分类子样本模型.....	37
4.3.6 金砖国家子样本模型.....	40
4.3.7 中国企业所得税再讨论.....	41
4.4 本章小结	44
5 结论与启示	45
5.1 结论.....	45
5.2 启示.....	46
参考文献	49
致谢	52

Content

Abstract.....	VII
Abstract.....	IX
1 Introduction.....	1
1.1 Research background and motivation.....	1
1.2 Research significance and innovation.....	3
1.3 Research contents and framework.....	4
2 Literature review and theoretical basis.....	7
2.1 Literature review.....	7
2.2 Theoretical basis.....	11
2.2.1 Tax theory and tax system.....	11
2.2.2 Laffer curve shape and features.....	12
2.2.3 Laffer curve connotation and basic assumptions.....	13
2.2.4 Laffer curve extention.....	14
3 The corporate income tax and Laffer effect.....	18
3.1 Overview of corporate income tax.....	18
3.2 Development of Corporate Income Tax.....	18
3.2.1 Development of CIT in China.....	18
3.2.2 Development of CIT aboard.....	19
3.3 The explanation of CIT trend.....	22
3.3.1 The explanation of tax rate of CIT.....	22
3.3.2 The explanation of tax revenue of CIT.....	23
4 Empirical analysis and results.....	26
4.1 Models and Variables.....	26
4.2 Data Explanation.....	28
4.3 Panel data regression.....	29
4.3.1 Benchmark model.....	30

4.3.2 All sample countries benchmark model.....	33
4.3.3 All sample countries improvement model.....	35
4.3.4 All sample countries lag model.....	36
4.3.5 Income classification subsample model.....	37
4.3.6 BRICS subsample model.....	40
4.3.7 Further discusiion of CIT in Chinal.....	41
4.4 Summary.....	44
5 Conclusions and implications.....	45
5.1 Conclusions.....	45
5.2 Implications.....	46
Reference.....	49
Thanks.....	52

摘要

近二十年间，各国企业所得税税率整体出现下降的趋势，但与此同时，刨去几次经济危机的冲击和经济体量的提升，我们观察到世界各国企业所得税税收相对量却不断抬升，企业所得税/GDP 从数据上呈现出一个明显的上升趋势，在税率整体下降的背景下，我们无法用朴素逻辑简单解释这一现象。本文基于这个背景和问题，试图运用拉弗曲线理论来解释这个问题，证明拉弗效应在企业所得税中的存在性。

本文搜集整理了 1996-2016 年全球 36 个主要国家或地区的相关经验数据，聚焦企业所得税，证明了拉弗曲线存在并测算出企业所得税率拉弗最优值。文章首先对国内外相关文献进行了回顾，详细介绍了拉弗曲线的理论基础。随后文章对企业所得税进行一些讨论，先介绍企业所得税发展以及税率、税收收入的变化趋势，再结合拉弗曲线理论对发展趋势进行分析。本文的实证部分先介绍了模型、变量和数据，继而对全样本面板进行回归，使用改良模型进行再检验并使用滞后模型进行稳健性测试；随后将样本国划分为发达国家组、发展中国家组、金砖国家组这三个子样本，分别对子样本面板进行回归。最后将实证结果与中国企业所得税具体现实结合分析，试图用拉弗曲线解释 2008 年我国企业所得税下调的科学性，并用一个简单的时序模型进行尝试性验证。

本文得到以下主要结论。第一，全样本面板回归系数符合预期，企业所得税的拉弗曲线倒 U 型呈现，证明了拉弗曲线在企业所得税中的成立性，全样本企业所得税拉弗最优税率约为 35%；第二，将全样本分为发达国家子样本和发展中国家子样本后，都证实了拉弗曲线形态成立，但在计算最优值过程中发现，发展中国家子样本最优税率小于发达国家子样本最优税率值。金砖国家子样本同样支持拉弗曲线成立的结论；第三，2008 年前中国企业所得税是高于发展中国家最优税率值的，因此下调税率具有一定的科学性，这也能从 2008 年税率下调后企业所得税相对量稳步上升得到验证，考虑到中国未来经济发展空间，中国企业所得税税率是可以稍微上浮的，但是在经济弱势时期，需要结合费改税等改革措施进行中和。

关键词：企业所得税；拉弗曲线；最优税率

Abstract

In the past two decades, the corporate income tax rate in the world has shown a clear downward tendency. At the same time, however, without putting too much weight on the impact of economic crises and the improvement of the economic volume, we have beheld that the relative amount of corporate income tax in the world is rising, and the TAX/GDP ratio in the data has exhibited a clear upward trend; in the context of the overall declining tax rate, we are not able to bring up a reasonable explanation with common sense. This paper attempts to employ the theory of Laffer curve to solve this problem; we tend to find empirically that the Laffer effect is existence and significant in the corporate tax content.

In this paper, I collect data from 36 major countries in the world from 1996 to 2016; My focus is the scope of corporate income tax; I analyzed the establishment and existence of the Laffer curve, and finally obtained the optimal value of the corporate income tax rate implied by Laffer theory. In the first part of paper, I reviewed the literature, and gave a detailed description of the Laffer theory. In the second part, I started by introducing the historical development of enterprise income tax and its trend; I then use the theory of Laffer curve to interpret this observed development. In the empirical part of this paper, I conduct panel regression analysis, and I validate my result by looking into the time serial nature of the data. I also divide my data into different groups to validate my result. Specifically, I consider the following classifications: developed countries, the developing countries, the BRIC countries. I find that my empirical model appears to be a good fit to the current situation of Chinese corporate income tax policy.

The main conclusions of this paper are as follows. Firstly, the estimated coefficients of our panel data are in line with our expectation, and the Laffer curve of the corporate income tax is of a shape of inverted U, which proves the existence of the Laffer effect in the current context; The implied optimal tax rate is about 35%. Secondly, when we divide our whole dataset into two sub-samples of developed and developing countries, my result still holds, however, the calculated optimal tax rate for the developing countries is lower than that of the developed countries. Thirdly, before 2008, China's corporate income tax is higher than the estimated optimal tax rate in developing countries, so the tax rate adjustment was in line with the Laffer

theory; this observation is also in line with the fact that from 2008 onwards (after the tax rate is lowered), the relative amount of the enterprise income tax is steadily increasing. I believe that, taking into account of the potential of future economic development of China, the Chinese corporate income tax rate can be slightly raised, but in the period of economic recession, it is necessary to introduce measures other than the tax rate reform to neutralize extra disturbance.

Keywords: Corporate Income Tax; Laffer Curve; Revenue-Maximizing Tax Rate

厦门大学博硕士论文摘要库

1 引言

1.1 研究背景与研究动机

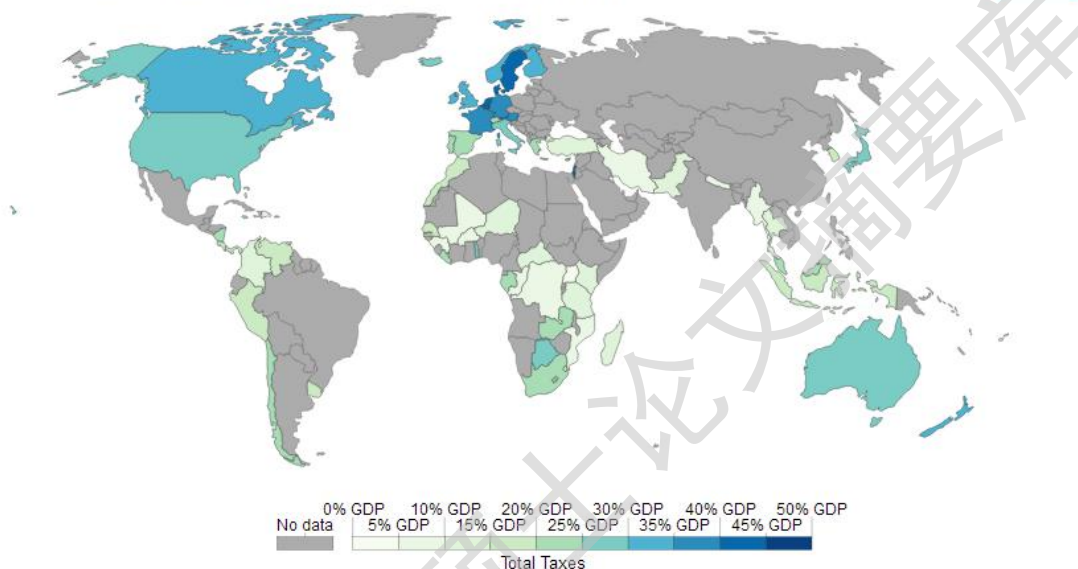
早期文明时,税收的主要目的是为了供给军队、建立公共设施以及维系统治,税收的征收标准是不规则的,并且随着朝代不同有着不同特征。税收体制对当时国家的形成和运作有巨大作用,税收的提出主要承担了“劫富济贫”、“归零为整”的功效,但由于封建制度的局限性,税收存在一定的偏倚性,出现了效率损失,且税种有限。工业革命之后,相较于奴隶庄园、封建统治和土地农业,资本主义意识形态取而代之,逐渐形成了公司、城市等新型社会形式。商品和服务与社会资源流动及分配密切相关,城市和货币制度不断演变,经济理论也日趋成型,税收开始发挥了重要作用。货币形式的税收收入,成为国家财政的主要收入来源,对于不同国家的不同需求,税负水平也出现明显差异,财政收入的另一面是财政支出,现代国家体系衍生出更多的支出需求:军事、行政、司法、救济等等,税收重要性不断凸显。现代国家制度、科技发展和社会浪潮影响了税制的发展,一些国家税收制度发生变化,并开始发挥基础性作用。英国最早在 1798 年实施税制改革,所得税概念被提出,与此对应的间接税和关税应声下降。随后所得税一度被废除,直到 1850 年后,所得税才被再次提出并被一些国家写入宪政。随后,企业所得税从所得税中分离出来,成为一个独立的税种。企业所得税的发展与国家预算支出的增加有关,国家机构在诸多领域开始影响人们生活,对于国有部门的不断扩大,为了保证财政资源的持续增长,以所得税为代表的新税种也被提出。企业所得税的扩大增加了国家财政税收,并且倒逼各国建立税收管理制度,在源头上实现代扣代缴,提高税收遵从度。Besley and Persson(2013)^[1]发现所得税在 1850 年左右开始出现,之后才出现增值税,所得税在 1900-1950 年在全世界范围内广泛推行。

近些年,经济全球化不断深入,国际性税制出现大规模改革,逐渐形成了直接税和间接税的体系,直接税包括所得税、利润税、财产税;间接税包括消费税、增值税、进出口税等。作为各国企业的重要税种,企业所得税是国家财政收入的主要来源,随着企业数量越来越多,规模越来越大,企业所得税税收收入激增。各国在政府税收上不断降低本国企业所得税法定税率、制定产业优惠政策、扩大

税基，维持本国的国际竞争力，如英国整体降低企业所得税税率 3%。与此同时，企业所得税相关研究也迎来高潮，企业所得税对社会发展、宏观调控、吸引国际资本、参与国际竞争意义重大（Prichard et al., 2014^[2]），因此，企业所得税研究有重要的实用价值。

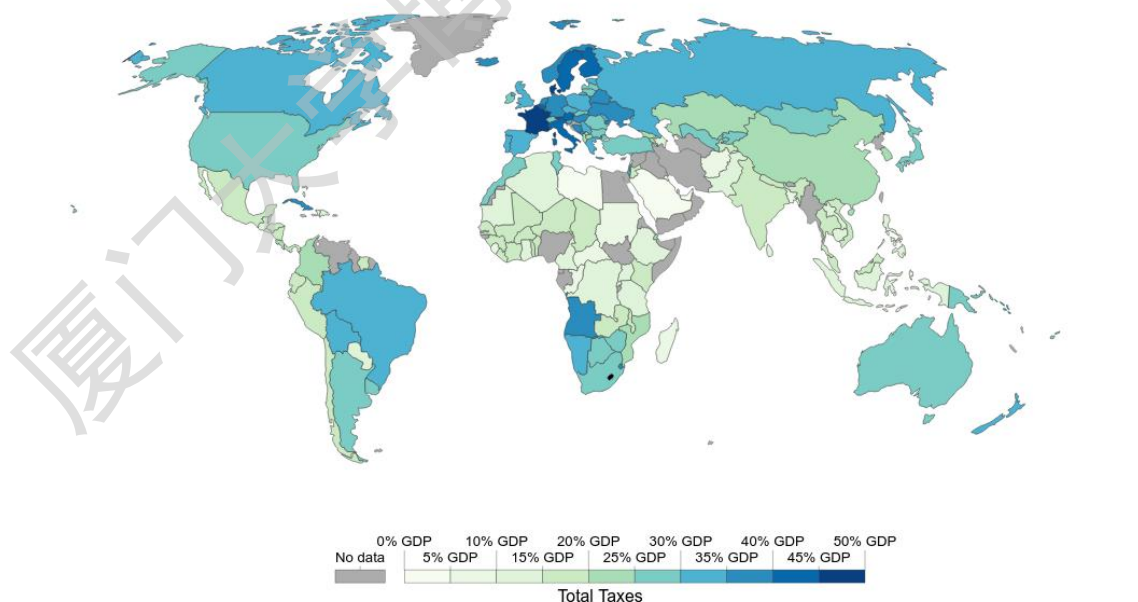
Total tax revenues (% GDP), 1980

Total revenue from social contributions, direct and indirect taxes, as share of national GDP.



Total tax revenues (% GDP), 2013

Total revenue from social contributions, direct and indirect taxes, as share of national GDP.



Source: ICTD

OurWorldInData.org/taxation/ • CC BY-SA

图 1-1 各国总税收占 GDP 比例发展变化图

资料来源：ICTD 国际税收和发展中心

二十世纪末至二十一世纪，大多数高收入国家的税收收入相对稳定，欧洲福利国家企业所得税税收居高不下，中等收入国家企业所得税税收收入则持续增长，各国企业所得税税收与 GDP 之比没有呈现出明显的一致性趋势。

发达国家总税收维持较高水平，发展中国家总税收有所上升。聚焦企业所得税领域，全球的企业所得税收入/GDP 比率呈现上涨趋势。然而，全球又出现另外一个特点：各国企业所得税税率普遍下降。而朴素逻辑认为，税收与税率应为同向变化，在税基不发生明显重大变化情况下，税率下调将带来税收收入的下降。但是税率与税收的反向发展，引起了学术界的重视。拉弗曲线应运而生，其描述的就是税率与税收并不是呈简单的线性正相关关系，而是一种二次型关系，即随着税率的升高或降低，税收将先增长（下降）后下降（增长），并存在一个最优税率值，使得税收水平最大化。经济学家 Hal Varian 认为拉弗曲线对于税收水平基于税率的理论关系确有较大理论价值和现实意义，拉弗提出两者的非线性关系对于财税理论来说至关重要。根据拉弗曲线的观点，当税率超过特定阈值时（最大税收税率点），税收水平会随税率提升而下降。尽管拉弗曲线的解释和原理易于理解，但检验和扩展拉弗曲线则是一个难度较大且有实际意义的话题。

企业所得税重要性不断凸显，全球企业所得税发展和革新持续推进，我国于 2008 年下调了企业所得税税率，从之前的 33% 降至 25%，拉弗效应又将税率税收的复杂关系提出来，结合拉弗来讨论企业所得税问题意义重大，这还有助于对 2008 年我国企业所得税下调的原因和动机进行理论解释。在此背景下，本文讨论企业所得税与拉弗曲线问题，通过引入拉弗曲线理论，探讨样本国企业所得税的拉弗效应，验证企业所得税在各国视角下是否满足拉弗曲线形态，并测算最优税率区间。通过国际比较，寻找税率制度发展的规律，为我国企业所得税发展与改革提供启示和思考。

1.2 研究意义与创新点

各国税收体系在近几年都出现变化和发展，特别是企业所得税领域，均有变化，尽管税收制度不尽相同，但整体出现的税率下调和税收相对值增长值得思考和研究；另外一些国家也将税收竞争策略作为这轮税率下调趋势的应对方法，通过更大幅度下调税率，来吸引国外资本流入，使税收竞争的非拉弗效应因素超过拉弗因素，同样达到税收增长的目的。不同国家政府对于公共部门规模和作用的理解有不同，这也对税收和税率产生影响。国际间税收体系和税率政策并不是框

定不变的，反而会不断更新换代，如何发展至关重要。2008年我国企业所得税改革，税率实现一定程度下调，法定企业所得税税率从原来的33%下调至25%，但我们也看到企业所得税相对值却呈上升趋势，对该税改政策的科学解释，以及税改后存在的税收税率这对反向关系，拉弗曲线及理论能一定程度上对此进行解释。本文在此背景及潜在研究价值下，引入拉弗曲线理论，对企业所得税进行探讨，期望通过研究来实现较好的实践意义。

拉弗曲线是税收领域众所周知的概念，本文希望通过理论分析结合实证方法，聚焦企业所得税，进一步阐述和讨论拉弗曲线在全球经济现实中的成立性，验证拉弗效应在样本国企业所得税层面上的成立性。通过样本分组来探究税率走势的特点和差异，这有助于我们进一步了解和把握拉弗曲线理论。通过计量模型，在统计层面验证这一经典的理论，寻找企业所得税税收与税率之间的相互影响关系，使得本文具有较强的理论意义。

本文聚焦企业所得税税率与税收相对值的反向走势现状，试图用拉弗曲线效应进行解释。主要创新点在于，相较于已有文献，本文分析的是税收子领域——企业所得税，而不是讨论整体总税收情况，这使研究更加具体，而且更能凸显企业所得税的经济价值；本文实证分析中使用了1996-2016年36个国家或地区企业所得税的非平衡面板数据，样本国涵盖发展中国家和发达国家，涉及美洲、欧洲、亚洲、大洋洲、非洲世界各个地区，样本范围更广，国家代表性更强，这是过去文献未曾有的。数据通过Wind、CEIC、Trading Economics、Assetmacro、OECD这几个数据库汇总整理所得，其中Trading Economics数据库我们更是支付了特定费用才获得部分国家的相关数据，这使得本文数据更加丰富，能帮助我们更好地进行研究，数据稀缺性提高了本文的经济价值。相较于国内文献更多定性讨论拉弗曲线而言，本文主要从定量的角度研究拉弗曲线，在定量分析过程中做了分组、筛选和其他讨论，并结合中国具体经济现实进行解释和再讨论，这是目前国内文献不曾做到的。通过国际面板分析，进而结合我国具体现实进行讨论，这还能为我国企业所得税发展提供启示。

1.3 研究内容与框架

本文研究企业所得税与拉弗曲线效应，使用了跨国样本数据纳入到实证研究中，通过构建面板回归模型，验证了样本国拉弗曲线效应在企业所得税领域中的成立性，并测算出企业所得税最优值，最后根据实证结果得出结论与启示，以期

作为我国企业所得税发展和变革提供解释和思考。文章可分为以下几个部分。

第一部分，引言。该部分主要对本文研究背景、研究动机、研究意义、研究创新点和研究内容与框架进行说明。

第二部分，文献综述与理论基础。该部分首先对拉弗曲线国内外相关文献进行了回顾，详细介绍了拉弗曲线的理论基础。发源于供给学派的拉弗理论，认为减税是让经济走出滞胀的基本手段，国内外学者对拉弗曲线及其扩展运用进行了研究，结合了福利经济学、地下经济、配置效率、产出模型等来探索拉弗曲线。拉弗效应将随着经济增长和贸易开放而发生变化，拉弗曲线有可能发生平移。

第三部分，企业所得税与拉弗效应。该部分对企业所得税进行一些讨论，介绍企业所得税发展以及税率、税收收入的变化趋势，随后再结合拉弗曲线效应对发展趋势进行理论分析。

第四部分，实证分析与结果。这是本文的实证核心部分，我们选取样本国企业所得税数据作为研究变量，构建面板回归模型，对全样本面板数据进行回归，并进行稳健性测试和讨论；随后将全样本分组，对几类子样本面板数据进行回归，最后讨论中国企业所得税具体现实，用拉弗曲线进行解释，并尝试做一个简单回归，得出结论。

第五部分，结论与启示。根据实证分析结果，以及目前企业所得税发展情况，提炼出一些启示与思考。

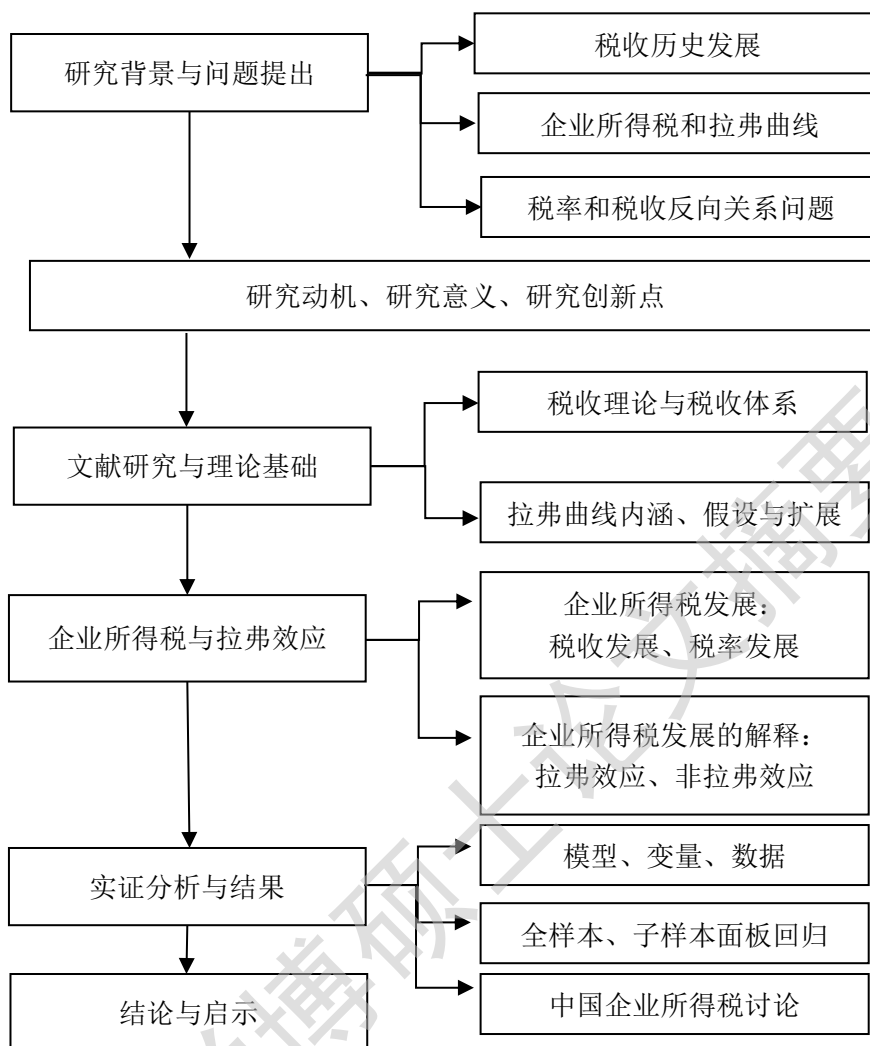


图 1-2 论文研究框架图

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 for delivery details.

厦门大学博硕士学位论文摘要库