

税收优惠政策对延边州外资投资的影响

朴 姬 善

(中国 延边大学经济管理学院 教授)

[摘 要]

为分析2008年国家取消若干税收优惠政策之后, 延边州的外资是否因税收优惠政策变化而有所变动, 针对延边州外商投资企业221家有效样本进行均值分析和单因素方差分析, 结果表明延边州的外资投资受税收优惠政策的影响, 而且资本来源国不同其影响更显著, 但不受开业时间和产业因素影响。因此, 充分利用税收优惠政策优势, 引导外资投向国家鼓励类产业; 创造良好的产业配套环境, 吸引更多外国资本投资于延边州的支柱产业和新兴产业, 加快开发开放先导区建设。

[关键词] 延边州; 外资投资; 税收优惠政策

一、序 论

改革开放以来,为了发展经济、解决资本短缺,国家制定了一系列鼓励外商投资的税收优惠政策。作为全国最大的朝鲜族聚居区和东北唯一的少数民族自治州,延边州搭上了西部大开发战略的列车。另外,按照《长吉图规划纲要》,为加快建设长吉图开发开放先导区,吉林省制定了部分招商引资税收优惠政策。得益于西部大开发税收优惠政策和吉林省地方税收优惠政策,延边州不断引进了大量的外商投资,促使延边州第二、第三产业的快速发展,通信、林业、采矿等行业经济效益稳步增长,对环境保护与资源节约综合利用企业投资拉动效益明显,不断优化和升级延边州的产业结构,提高就业率。但新《企业所得税法》出台之后,西部大开发税收优惠政策作为过渡性优惠政策被保留,继续执行到期满。老少边穷地区企业所得税优惠政策对新《企业所得税法》出台之前成立的企业继续有效,最长可执行到2010年12月31日。这将减少延边州加快开发开放过程中在税收政策方面的优势,对延边州引进外资的总量、质量及行业有可能较大的影响。

国外早期研究(Barlow&Wender, 1955; Robinson, 1961; Aharoni, 1966等)表明,税收优惠政策对外商投资的作用很有限。但从20世纪80年代后半期开始很多研究(Grubert&Mutti, 1991; He&Guisinger, 1993; Swenson, 1994; Hines, 1996等)得出了税收激励政策对外商投资具有重要作用的结论。国内诸多学者(许晓明. 余光胜, 1996; 魏后凯. 贺灿飞. 王新, 2001; 李宗卉. 鲁明泓, 2004; 韩剑, 2008, 吴作风, 2008等)的研究结论与国外研究相同即税收优惠政策对外商直接投资具有显著的吸引作用。但这些研究几乎是国家给予外资较多税收优惠政策的2008年以前进行的。自从2008年国家取消若干外资税收优惠政策之后的税收政策是否仍然成为外商对

中国投资的重要动机之一，有待于检验。

本文针对延边州七个县市的300家外商投资企业进行问卷调查，分析国家取消诸多外商投资优惠之后的现行税收政策是否仍然对外商在延边州的投资具有一定的影响，从而提出如何利用税收政策加大延边州引进外资的力度、加快先导区建设的几点建议。

二、样本及研究方法

（一） 样本及样本特征

本文对延边州300家外商投资企业进行了问卷调查。截止2013年末（已登记）延边州的外商投资企业共有569家，参加本次调查的外商投资企业占延边州外商投资企业总数的53%。

本次调查共发放300份问卷，收回236份，回收率为79%。收回的236份问卷中有效问卷为221份，占发放问卷的74%，占回收问卷的94%。221家有效样本企业具体分布在安图县7家、敦化市13家、和龙市7家、珲春市36家、龙井市15家、图们市23家、汪清县2家、延吉市118家。其中位于经济开发区的22家（9.95%）、高新区的17家（7.69%）、边境经济合作区的有15家（6.79%）、出口加工区的6家（2.71%）、工业园区的6家（2.71%）、其他区域的有155家（70.15%）。样本具有如下特征（表一）：

（表一）样本特征

	企业数	比重 (%)		企业数	比重 (%)
经济类型：			从事行业：		
外商独资	173	78.28	食品饮料	29	13.1
中外合资	39	17.65	信息产业	24	2
中外合作	9	4.07	餐饮服务业	18	10.8

开业时间:			农林牧渔业	18	6
2008年以前	131	59.28	机械电子	17	8.14
	90	40.72	服装纺织	15	8.14
2008年以后(含)			建筑材料	14	7.69
资本来源国家:	140	63.34	商业贸易	14	6.76
韩 国	25	11.31	高新技术	12	6.30
日 本	18	8.14	化学和医药	8	6.30
美 国	17	7.69	金属制品	5	5.42
香 港	21	9.52	环保与资源节约综合	3	3.61
其 他			利用	3	2.25
出口情况:	16	7.24	房地产开发	41	1.36
出 口	105	92.76	其 他		1.36
非出口					18.6
					9

投资于延边州的企业主要为外国独资企业(78.28%);多数企业(59.28%)成立于2008年以前;引进的外资主要来源国为韩国(63.34%);多数企业(92.76%)从事非出口,部分企业出口,出口国家主要为韩国和日本,年出口总额为71,653万美元;外资投资最多产业为第三产业(49.32%),其次为第二产业(42.53%)。

(二) 研究方法

参照魏后凯(2001)等采用的变量,把影响投资的区位因素设计为以下14项:(1)接近港口及交通干线(2)技术及管理人员的供应(3)劳动力供应及工资水平(4)原料及零部件的供应(5)当地的税收优惠政策(6)较低的行政管理费用(7)土地及房地产价格(8)水电气的供应及成本(9)相关产业的发展(10)当地政府的办事效率(11)较低的融资成本(12)良好的教育、文化、居住环境(13)通信服务与互联网络建设(14)接近长白山。

本文采用李克特3级量表,分别对不重要、重要、很重要赋值为1、2、3。首先,分析各区位

因素对外商投资的影响程度，了解税收优惠政策是否对外商投资具有吸引力、其重要程度如何。其次，分析因开业时间、资本来源国、投资产业不同，税收优惠政策对外商投资的重要性是否存在差异。

三、描述性统计分析

区位因素的均值分析结果（表二），14项区位因素均值都高于1.5，表明所有因素对外商在延边州的投资有重要影响。其中土地及房地产价格因素（2.50）排第一位，劳动力供应及工资水平因素（2.45）排第二位，当地的税收优惠政策因素（2.43）排第三位，表明税收优惠政策对外商在延边州的投资尤其重要。

（表二）延边州外商投资区位因素的重要程度

因 素	平均值	标准差	排序
土地及房地产价格	2.50	0.70	1
劳动力供应及工资水平	2.45	0.59	2
当地的税收优惠政策	2.43	0.58	3
技术及管理人员的供应	2.33	0.67	4
当地政府的办事效率	2.31	0.55	5
良好的教育文化居住环境	2.27	0.57	6
原料及零部件的供应	2.26	0.58	7
水电气的供应及成本	2.23	0.58	8
接近港口及交通干线	2.12	0.61	9
较低的行政管理费用	2.00	0.55	10
通信服务与互联网络建设	1.92	0.62	11
相关产业的发展	1.71	0.56	12
较低的融资成本	1.60	0.66	13
接近长白山	1.31	0.85	14

本文根据样本特征，进一步检验因开业时间、外资来源国、投资产业不同，税收优惠政策对

投资重要性是否存在差异。

在改革开放初期,为吸引外资和先进技术,中国在涉外税制中规定了许多税收优惠政策,并且设立了一批享有特殊税收优惠的经济特区和开发区。特别是外资企业的税收优惠,不仅有中央政策,而且有地方政策。外资企业同时享受中央和地方的诸多税收优惠政策。到2008年我国实施新《企业所得税法》,统一内资企业和外资企业所得税。同时,根据《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的实施》(国发[2007]39号)文件规定,2008年起取消就外商投资企业和外国企业原执行的若干税收优惠政策。为了分析税收优惠的减少,是否影响外资企业的投资,本文把样本分类为2008年以前设立的企业(131家)和2008年(含2008年)以后设立的企业(90家),检验因开业时间不同,税收优惠政策对投资重要性是否存在差异。检验结果表明(表三),开业时间与税收优惠政策不显著即税收优惠政策对投资的重要性不受开业时间的影响($P>0.1$)。这是因为,2008年以前延边州享受老少边穷地区企业所得税优惠政策和西部大开发税收优惠政策,2008年国家取消若干外资税收优惠政策之后,虽然延边州享受的税收优惠政策指数¹比2008年以前减少,但仍属于国家实施外资税收优惠政策的地区之一,可能导致开业时间与税收优惠政策不显著。另外,其他区位因素对投资的重要性也不因开业时间不同存在差异($P>0.1$)。

税收饶让条款直接关系到跨国企业的税收负担,成为跨国企业选择投资地点的重要因素之一。没有和中国签订饶让制度,外资在中国享受的所得税税收优惠,在他们回到不实行税收饶让的资本输出国申报时,还要补足这部分税款。因此,签订税收饶让条款国家的投资者对税收优惠政策较为敏感。投资于延边州的资本来源国有韩国、日本、美国、香港、朝鲜、台湾、俄罗斯、加拿大、德国、澳大利亚、维尔京群岛、塞舌尔、塞穆尔共和国、开曼群岛、百慕大。其中

¹指优惠政策数量。李宗卉,鲁明泓.中国外商投资企业税收优惠政策的有效性分析[J].世界经济,2004,(10):第19页.

来自于韩国的资本最多(63.34%)、依次为日本(11.31%)、美国(8.14%)、香港²(7.69%)。样本企业来源国中与中国签订税收协定和税收饶让条款的国家为韩国、日本、加拿大、德国、澳大利亚、塞舌尔。尚未与中国签订税收饶让条款的国家为美国、香港、朝鲜、台湾、俄罗斯、维尔京群岛、塞穆尔共和国、开曼群岛、百慕大。

本文根据资本来源国与中国是否签订税收饶让条款,把样本分类为签订国家(188家)和未签订国家(33家),检验因资本来源国不同,税收优惠政策对投资重要性是否存在差异。检验结果表明(表三),资本来源国与税收优惠政策显著即税收优惠政策对投资的重要性受资本来源国的影响($P < 0.1$)。另外,相关产业发展和较低的融资成本区位因素因资本来源国不同对投资重要性存在显著差异($P < 0.05$),而其他因素不存在显著差异($P > 0.1$)。

我国产业税收优惠政策主要针对高科技产业、软件行业、再生资源行业。投资于延边州的外资多数从事第三产业(49.32%),其次为第二产业(42.53%)。本文把样本分类为第一产业(18家)、第二产业(94)和第三产业(109家),检验因产业不同,税收优惠政策对投资重要性是否存在差异。检验结果表明(表三),产业与税收优惠政策不显著即税收优惠政策对投资的重要性不受产业的影响($P > 0.1$)。国家鼓励类产业虽然享受15%的企业所得税率,但投资于延边州的外资企业中从事国家重点扶持产业的较少,企业规模普遍较小,相比之下行业税收优惠政策的门槛过高,大部分企业普遍不享受产业优惠政策,可能导致产业与税收优惠政策不显著。另外,土地及房地产价格、水电气的供应及成本、相关产业的发展区位因素因产业不同对投资重要性有所不同($P < 0.1$),而其他因素均不存在显著差异($P > 0.1$)。

²香港尚未与中国大陆签订税收饶让条款,但规定仅对来自于本地收入征税,对境外收入及转汇收入在当地均不纳税。

（表三）单因素方差检验

注：*代表 $P<0.1$ ，**代表 $P<0.05$ 。

标准		港口 交通	技术 人员	劳动力 工资	原料 供应	税收 优惠	行政 费用	土地 房价	水电气 成本	相关 产业	政府 效率	融资 成本	居住 环境	通信 网络	长白山
开业 时间	F值	1.185	0.479	0.063	0.186	0.112	1.071	0.350	1.584	1.531	0.676	0.204	0.047	2.187	0.068
	P值	0.278	0.490	0.802	0.667	0.738	0.302	0.555	0.209	0.217	0.412	0.652	0.829	0.141	0.794
资本 来源 国	F值	0.496	0.011	0.035	1.373	3.745	0.105	1.265	0.211	3.893	1.320	5.929	2.145	1.773	4.993
	P值	0.482	0.915	0.852	0.243	0.054*	0.747	0.262	0.647	.050**	0.252	.016**	0.144	0.184	0.261
产业	F值	0.609	0.359	1.199	2.083	2.170	2.245	2.741	2.906	2.874	2.189	1.222	0.510	0.838	0.690
	P值	0.545	0.699	0.303	0.127	0.117	0.108	0.067*	0.057*	0.059*	0.114	0.297	0.601	0.434	0.502

四、结论及建议

本文对投资于延边州的外资企业进行均值分析，得出税收优惠政策对延边州的外资投资具有重要影响的结论，单因素方差分析结果表明，税收优惠政策对延边州的外资投资不受开业时间和产业的影响，但受资本来源国的影响。

2014年12月9日，国务院发布《关于清理规范税收等优惠政策的通知》（国发[2014]62号），要求应于2015年3月底前清理省（区、市）和部门对税收等优惠政策，除依据专门税收法律法规和《中华人民共和国民族区域自治法》规定的税政管理权限外，各地区一律不得自行制定税收优惠政策；未经国务院批准，各部门起草其他法律、法规、规章、发展规划和区域政策都不得规定具体税收优惠政策。因此，未来经济发展需要靠科技创新、城镇化、国际化等驱动，以后税收等优惠政策的趋势是，取消地区优惠（除了西部地区会保留税收等优惠政策外），增加科技创新行业优惠。虽然延边州享受西部地区税收优惠，但西部地区税收优惠政策多数是针对鼓

励类产业的。通过样本分析可知，目前延边州的外资主要投资于第三产业，因此，吸引外资时既考虑延边州的资源优势，又考虑产业和行业特点，引导外资投向国家鼓励的高新技术、软件及再生资源行业，扩大外资在农、林、牧、渔业的投资，借助于外资，发展延边州的在支柱产业、特色产业和新兴产业，加快先导区建设步伐。

投资于延边州的外资主要来源国为韩国（63.34%），而来自于美国（8.14%）、俄罗斯（1.35%）、德国（0.90%）、加拿大（0.90%）等欧美国家的极少。因此，一方面通过税收优惠政策优势，地理位置的优势，继续加大对韩国、日本和香港的招商引资力度；另一方面创造良好的产业配套环境，吸引更多具有竞争优势和合作战略型的欧美国家资本到延边州投资或扩大投资。

投资于延边州的外资企业规模普遍较少、技术含量低、具有很高的流动性，它们对优惠政策的变化较为敏感。相比之下，对大规模外资企业来说税收政策只是影响投资决策的一般因素而不是决定性因素，税收优惠政策对大规模企业的影响较小，因此，税收优惠政策发生变化而减少投资的可能性不大。延边州加强基础设施建设、完善产业集聚，由此吸引大规模外资企业，借助于它们的雄厚资金、先进的技术设备和强大的研发实力，促进开发开放先导区的建设。

参考文献

[1]

魏后凯, 贺灿飞, 王新. 外商在华直接投资动机与区位因素分析[J]. 经济研究, 2001, (2):67-76.

[2]

李宗卉, 鲁明泓. 中国外商投资企业税收优惠政策的有效性分析[J]. 世界经济, 2004, (10):15-21.

[3]

许晓明, 余光胜. 外商对上海投资环境的评价和我们的建议[J]. 复旦大学(社会科学版)学报, 1996, (1):36-40.

[4]

韩剑. 外商投资动机对区位选择的影响-基于昆山台资企业问卷调查的研究[J]. 经济管理, 2008, (23-24):19-25.

[5]

吴作凤. 内外资企业所得税合并对临市引进外资的影响[J]. 中国管理信息化, 2008, (11):29-31.

[6] 国发[2007]39号. 《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》.

[7] 国发(2014) 62号. 《国务院关于清理规范税收等优惠政策的通知》.

[8]

朴姬善. 延边州引进外资税收优惠政策的若干思考[J]. 延边大学学报(社会科学版), 2013, (5):16-21.

[9] Aharoni, Yair. The Foreign Investment Decision Process[J]. International Executive, 1966, 8(4):13-14.

- [10] Barlow, Ira T. Wender. Foreign Investment and Taxation[J]. The Yale Law Journal, 1956, 65(8):1223-1227.
- [11] Grubert, H., Mutti, J. Taxes, Tariffs and Transfer Pricing in Multinational Corporate Decision-Making[J]. The Review of Economics and Statistics, 1991, 73(2):283-293.
- [12] He, X, Guisinger, S. Taxation of U.S. foreign direct investment abroad: Effective tax rates and tax policy competition in developed and developing countries[J]. Journal of International Accounting, Auditing and Taxation, 1993, 2(2):215-229.
- [13] Hines Jr., James R. Taxes and the Location of Foreign Direct Investment in America[J]. American Economic Review, 1996, 86(5):1076-1094. [14]
- Robinson, Richard D. The challenge of the Underdeveloped National Market[J]. Journal of Marketing, 1961, 25(6):19-25.
- [14] Swenson, D. L. The impact of U.S. Tax reform on foreign direct investment in the United States[J]. Journal of Public Economics, 1994, 54(2):243-266.