

新企业所得税实施对江西经济的影响

席卫群

【摘要】：新企业所得税实施以来，对中国经济产生了深远影响。以江西上市公司为例，根据 2007 年和 2008 年年报进行分析发现：尽管江西上市公司 2008 年企业所得税总体税负比 2007 年上升了近四个百分点，但存在结构增减变化。诚志股份、江西水泥、赣能股份等由于取消了优惠税率，所得税负上升；公路运输业、自来水的生产与供应业和制造业中的专用设备制造业、交通运输设备制造、金属制品业、电器机械及器材制造业、电子元器件制造业、化学原料及化学，制品制造业、食品加工业的企业税负则下降。这说明企业所得税改革在调整产业结构方面起到了一定的积极效果。今后，江西省还应充分运用新企业所得税政策，进一步优化产业结构，提高企业的竞争能力，推动江西经济发展。

【关键词】：新企业所得税，上市公司，税负

新企业所得税自 2008 年 1 月 1 日实施以来，企业已经完成了实施后的第一次纳税申报工作。由于企业所得税发生了根本性变化，它的实施意味着近十几年来企业因“身份”不同和所处地区不同而享受不同税收待遇的状况的结束。江西作为中部省份，在 2008 年以前主要适用的是 33% 的企业所得税，能够享受的税收优惠较少。执行新企业所得税法后，由于税率、税前扣除和税收优惠的统一，企业的所得税税负发生了较大变化，势必对江西经济产生深远影响。

为此，本文以江西在上海和深圳证券交易所的上市公司为研究对象，根据已披露的 2007 年和 2008 年年报进行分析，运用微观数据来反映新企业所得税实施对江西企业的影响。目前江西上市公司有 26 家，包括华意压缩、江铃汽车、仁和药业、江西水泥、天音控股、赣能股份、诚志股份、黑猫股份、正邦科技、江特电机、江铃 B、中江地产、凤凰光学、昌九生化、赣粤高速、洪都航空、江西铜业、联创光电、鑫新股份、安源股份、洪城水业、长力股份、江西长运、泰豪科技、江中药业、新钢股份；涉及的行业主要有制造业，批发和零售业，电力、蒸汽、水的生产和供应业，房地产开发与经营业，公路运输业；分布的地区有南昌、九江、萍乡、宜春、新余、景德镇、上饶、赣州和鹰潭，其中又主要集中在南昌。

在分析已披露年报的上市公司中，剔除了在 2008 年税前亏损的三家公司和一家所得税为零的公司，它们是黑猫股份、鑫新股份、安源股份和中江地产。税前亏损公司可能因母子公司分别纳税导致仍存在合并报表中的所得税为正数，但却无法计算其实际的企业所得税负担。当期所得税为零的公司有税前利润，但由于享受所得税优惠政策，特别是收到前期所得税返还，导致当期所得税为零。因此，本文实际分析的上市公司有 22 家。

一、江西上市公司的企业所得税负概况

由于披露的年报中未有应纳税所得额指标，因此本文确定的企业所得税负为公司年度所得税与当期税前利润总额的比率。2008 年是我国实施新企业所得税的第一年，名义税率统一为 25%，22 家上市公司共实现的税前利润总额为 85.52 亿元，所得税额为 17.63 亿元，实际所得税负率为 20.61%，与 2007 年相比，实际税负率总体提高了近 4 个百分点(见表 1)。

表 1 江西上市公司 2007-2008 年企业所得税负率 单位: 亿元

公司	主营业务收入		利润总额		企业所得税		企业所得税负(%)	
	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008
华意压缩	26.63	30.80	0.87	0.90	0.35	0.17	39.95	18.51
江铃汽车	84.56	85.87	8.6	9.02	1.09	1.05	12.70	11.64
仁和药业	7.79	0.88	5.79	0.97	0.19	0.27	32.36	27.93
江西水泥	12.61	19.19	0.37	1.15	0.04	0.21	11.83	18.24
天音控股	153.87	163.10	4.22	2.41	0.77	0.53	18.14	21.80
赣能股份	6.41	22.56	0.44	0.32	0.0005	0.04	0.10	12.21
诚志股份	19.75	25.17	0.60	0.32	0.11	0.08	17.82	25.53
正邦科技	16.31	26.96	0.48	0.54	0.06	0.05	12.31	8.82
江特电机	3.45	4.13	0.43	0.29	0.11	0.04	26.53	15.09
江铃 B	84.56	85.87	8.6	9.02	0.85	1.05	9.88	11.64
凤凰光学	10.40	9.69	0.91	0.61	0.12	0.14	12.69	23.40
昌九生化	10.53	10.76	0.29	0.24	0.08	0.03	26.64	13.78
赣粤高速	24.68	30.86	15.41	14.65	3.53	2.75	22.89	18.73
洪都航空	17.83	15.90	1.29	1.14	0.14	0.13	10.56	10.97
江西铜业	414.08	539.72	49.24	30.00	7.18	8.01	14.59	26.70
联创光电	17.36	12.16	1.34	0.45	0.21	0.04	15.65	8.49
洪城水业	1.83	1.90	0.44	0.30	0.15	0.08	33.22	27.10
长力股份	132.00	134.32	3.38	0.18	0.48	0.01	14.06	5.86
江西长运	7.03	8.94	0.94	1.00	0.32	0.25	33.79	24.89
豪蒙科技	120.00	22.80	1.08	1.07	0.20	0.14	18.43	13.33
江中药业	11.69	14.58	1.22	1.67	0.26	0.37	21.04	22.42
新钢股份	76.03	274.12	4.38	9.30	1.31	2.20	29.90	23.61
合计	1159.37	1548.16	105.13	85.53	17.53	17.63	16.67	20.61

但如果仔细分析,这 22 家上市公司所得税负是结构性增减的,有的下降,有的则上升。下降的主要有华意压缩、仁和药业、江特电机、昌九生化、赣粤高速、洪城水业、江西长运、新钢股份。实际税负上升的主要有江西水泥、天音控股、诚志股份、凤凰光学、江西铜业、赣能股份。

二、新企业所得税实施对江西企业的影响

1、上市公司所处行业状况

根据江西省统计局发布的《江西省 2008 年国民经济和社会发展统计公报》,江西经济在 2008 年取得了可喜成绩。全年工业增加值为 2766.9 亿元,比 2007 年增长 19.8%,占生产总值的比重达 42.7%,提高 1-3 个百分点。工业经济效益综合指数为 221.8,提高了 16.2 个百分点;全社会固定资产投资 4738.6 亿元,比 2007 年增长 43.5%。全年新批外商投资企业 689 个,其中,新批合同外资 1000 万美元以上大项目 83 个,实际使用外商直接投资 36.04 亿美元,增长 16.1%。新批外商投资企业平均投资规模达 715 万美元,提高 13.8%。全年新增具有世界 500 强投资背景的企业 6 家,总数达 36 家。实际引进省外单项投资 5000 万元以上工业项目资金 1100.9 亿元,增长 32.9%。

作为集中最优质资源的上市公司,主营业务收入总体上也有较大增长,但不同行业变化有所不同(见表 2)。属于制造业的 17 家上市公司,只有 3 家主营业务收入下降,为联创光、洪都航空、凤凰光学。其他公司主营业务收入都有不同程度的增长,其中新钢股份增幅最大。从子行业来看,金属、非金属矿物制品业,食品加工业,生物制品、医药制造业,电器机械及器材制造业,增长明显。从利润来看,增减变化基本和主营业务收入步调一致。金属、非金属矿物制品业,生物制品、医药制造业发展最好。电力、蒸汽、水的生产和供应业,批发、零售业,主营业务收入增长与利润增长背道而驰。

表2 江西上市公司 2007-2008 年基本状况 单位: %

行业	子行业	公司	所处地区	主营业务收入增长率	利润增长率
制造业 (17家)	专用设备制造业	华意压缩	景德镇市鄱阳东路	15.66	3.00
	交通运输设备制造业	江铃汽车	南昌市迎宾北大道 509	1.56	5.00
		江铃 B	南昌市迎宾北大道	1.56	5.00
		洪都航空	南昌市新溪桥	-10.81	
		长力股份	南昌市高新技术产业开发区	1.76	-95.00
	医药制造业	仁和药业	九江市九江街龙翔	7.79	68.00
		江中药业	南昌市高新技术产业开发区	24.74	37.00
	生物制品业	诚志股份	南昌市经济开发区	19.75	-47.00
	非金属矿物制品业	江西水泥	南昌市高新技术产业开发区	52.19	210.00
	金属制品业	新钢股份	新余市城东经济开发区	260.52	112.00
	有色金属冶炼及压延加工业	江西铜业	贵溪市冶金大道	30.34	-39.00
	电器机械及器材制造业	江特电机	宜春市东风大街	19.84	-33.00
		泰豪科技	南昌市高新技术产业开发区	14.00	-1.00
	仪器仪表及文化、办公用机械制造业	凤凰光学	上饶市光学路	-7.85	-33.00
	电子元器件制造业	联创光电	南昌市京东大道	-29.96	-67.00
	化学原料及化学制品制造业	昌九生化	南昌市高新区	2.20	-16.00
	食品加工业	汇邦科技	南昌市高新技术产业开发区	65.31	13.00
电力、热力的生产和供应业 (2家)	电力、热力的生产和供应业	赣能股份	南昌市高新技术开发区	252.06	-28.00
	自来水的生产和供应业	洪城水务	南昌市康乐路	4.12	-33.00
批发、零售业 (1家)	零售业	天音控股	赣州市红旗大道	6.00	-43.00
运输业 (2家)	公路运输业	赣粤高速	南昌市高新技术产业开发区	25.02	-5.00
		江西长运	南昌市高新技术产业开发区	27.14	7.00
		总计		33.53	-19.00

以上数据说明,江西一些曾较有优势的行业,由于消费产品的升级换代,市场萎缩,业绩下滑明显,如凤凰光学;与消费密切相关的零售业受到经济危机的冲击,面临利润空间不断缩小的艰难局面,如天音控股。另一方面,生物制品、医药制造业发展较为乐观,业绩不断提升,如仁和药业、江中药业。这几年随着房地产投资的不断扩大,带动了相关行业的发展,如新钢股份和江西水泥,但是否具有可持续性却值得怀疑。从地区来看,新余、九江两地发展较好;南昌业绩下滑的上市公司较多,这与主要是传统行业有关,说明南昌产业结构需要花较大力气进行调整。

2、新企业所得税对江西企业的影响

根据表 1 数据,江西上市公司所得税负 2007 年总体为 16.67%,2008 年为 20.61%,这说明江西企业的所得税负在新法实施以前是偏低的。2008 年两税合并后,对江西上市公司所得税负产生了一定的影响,总体税负不降反升,与全国总体情况不一致。当然具体到各公司,影响程度不一(见表 3)。

表 3 新企业所得税实施对江西上市公司税负的影响

行业	子行业	公司	企业所得税负增减幅度(%)	企业所得税负变化率(%)
制造业	专用设备制造业	华意压缩	-21.43	-53.56
	交通运输设备制造业	江铃汽车	-1.07	-8.38
		江铃 B	1.75	17.81
		洪都航空	0.41	38.34
		长力股份	-8.20	-58.31
	医药制造业	仁和药业	-4.43	-13.69
		江中药业	1.38	6.56
	生物制品业	诚志股份	7.71	43.25
	非金属矿物制品业	江西水泥	6.41	54.22
	金属制品业	新钢股份	-6.29	-21.04
	有色金属冶炼及压延加工业	江西铜业	12.11	83.02
	电器机械及器材制造业	江特电机	-11.44	-43.11
		泰豪科技	-5.11	-27.71
	仪器仪表及文化、办公用机械制造业	凤凰光学	10.71	84.34
	电子元件制造业	联创光电	-7.16	-45.74
	化学原料及化学制品制造业	昌九生化	-12.86	-48.26
	食品加工业	正邦科技	-3.50	-28.39
电力、蒸汽、水的生产和供应业	电力、蒸汽、热水的生产和供应业	赣能股份	12.11	117.97
	自来水的生产和供应业	洪城水业	-6.12	-18.43
批发、零售业	零售业	天音控股	3.66	20.17
运输业	公路运输业	赣粤高速	-4.16	-18.18
		江西长运	-8.89	-26.32
	总计		3.94	23.63

新税法实施后，江西大多数公司的所得税负下降，少数公司税负上升。其中所得税实际税率降幅最大的是华意压缩，达 21.43%，昌九生化为 12.86%，江特电机为 11.44%，江西长运为 8.89%；所得税实际税率上升的公司主要有：诚志股份上升了 7.71%，江西水泥提高了 6.41%，江西铜业提高了 12.11%，凤凰光学提高了 10.71%，赣能股份提高了 12.11%，天音控股提高了 3.66%，江铃 B 税负增加了 1.75%。

之所以会出现这种情况，这与新企业所得税规定有关。老企业所得税税率为 33%。根据新法，所有企业，包括内外资企业一视同仁，适用 25% 的税率，只有国家重点扶持的高新技术企业享受 15% 的优惠税率，小型微利企业享受 20% 优惠税率。所得税负下降的公司 2007 年适用的是 33% 的名义税率，2008 年适用 25% 的税率后，税负自然会有明显下降，再加上广告费和业务宣传费、工资费用、新产品研究开发费等税前扣除标准的扩大，所得税负进一步下降。反之，如果 2007 年享受了优惠，而 2008 年却不予享受，则税负就会有所提高。如诚志股份、江西水泥、赣能股份位于南昌高新技术开发区，根据老企业所得税规定，享受了高新区 15% 的优惠税率，但 2008 年却要适用 25% 税率；江西铜业、凤凰光学原来也享受了种种优惠，2008 年都取消了，税负相应提高；江铃 B 原享受的外商投资企业所得税的优惠也取消，所以税负相应提高，但影响不大。

从行业看，公路运输业、自来水的生产与供应业和制造业中的专用设备制造业、交通运输设备制造、金属制品业、电器机械及器材制造业、电子元件制造业、化学原料及化学，制品制造业、食品加工业受益匪浅，这些行业有些是和消费联系紧密的，如公路运输业、自来水的生产和供应业、制品制造业、食品加工业，所得税负的下降有利于促进这些企业的投资，也有利于提振消费。从这点来说，企业所得税的改革起到了一定的积极效果，有利于扩大内需，调整产业结构。

三、充分利用新企业所得税政策促进江西经济发展

改革开放以来,我国企业所得税制度的改革适应了改革开放深入发展的大趋势,从20世纪80年代初期建立涉外企业所得税制度开始,到2008年两税合一,企业所得税经历了一个逐步规范、统一的渐进式的改革历程。新企业所得税统一和规范了企业税率、税前扣除标准和税收优惠,从形式到实质上均实现了税制的创新和完善,引导产业结构的调整力度明显增强。…江西作为欠发达省份,应充分利用这个契机,主动运用新企业所得税政策,优化产业结构,提高企业的竞争能力,缩小与东部地区的差距。

1、利用税收优惠政策,优化产业结构,提升传统产业的自主创新能力

研发创新及成果转化能力是国家、地区、企业实力竞争的根本。以国际通用的R&D投入占销售收入的比例作为企业自主创新能力的指标,一般2%方可生存,达到5%以上的企业才能在激烈的竞争中站稳脚跟。日本大企业这一指标达5%~8%,美国为5%~13%。江西省2007年大中型工业企业R&D经费占产品销售收入的比重较高的是新余市2.62%,其次为南昌市2.11%,景德镇市1.70%,而其余各设区市都在1%水平以下,上饶市列最后,仅为0.22%。研发费用不足直接制约了企业的技术创新能力,制约了其产品的更新换代。江西作为农业大省,第二、第三产业比较落后,第二产业中传统的能源和制造业又处于比较优势地位。为了实现在中部地区崛起和全面建设小康社会的战略,必须提高传统企业的自主创新能力,加快运用高新技术,改造传统产业。

应以新企业所得税法为契机,利用研发费用加扣50%之规定,鼓励引导企业增加研发投入,支持省级以上大中型企业,尤其是目前已上市公司建立研发机构,鼓励中小企业来用联合出资、共同委托等方式进行合作研究开发,提高节能节水利用率、加快产品的升级换代,提升产业竞争能力;用足用好对高新技术产业的税收优惠(包括15%优惠税率、固定资产加速折旧、定期减免、投资抵免等优惠),提高企业的高新技术含量,培育建立一批属国家重点扶持的高新技术企业,大力推动高新技术产业开发区的二次创业。根据江西省国民经济和社会发展第十一个五年计划纲要、循环经济“十一五”发展规划、光伏产业发展规划、新能源发展规划等,积极支持企业技术改造,鼓励企业应用新技术、新工艺、新设备、新材料,尽量将目前设在高新开发区的上市公司改造为国家重点扶持的高新技术企业,发展壮大电子信息、生物医药、新材料、机电一体化四个特色领域的高新技术产业集群。

2、利用税收优惠政策,发展基础设施

新企业所得税为了鼓励基础设施项目的发展,特别规定从事国家重点扶持的公共基础设施项目投资经营的所得可享受“三免三减半”优惠政策。因此,江西应充分利用这一政策,鼓励交通、电力、水利、信息基础设施建设,使基础设施保障能力与经济发展水平相适应。一方面建设快速便捷的综合交通体系,形成较为完善的综合交通运输体系,全面提升综合交通能力。另一方面加强以电力为中心的能源建设,积极开发利用新能源和可再生能源,优化能源生产和消费结构,促进能源可持续发展和有效利用。

3、利用税收优惠政策,扶持中小企业的发展

实践证明,一国经济持续稳定增长,离不开数量众多的中小企业,中小企业已成为经济发展的大趋势。在欧、美、日等发达国家和地区,大企业发展的同时,中小企业也大量存在,几乎都占本国企业总数的99%左右。中小企业是经济结构调整的“加速器”,是提供就业机会的生力军。据测算,对于相同的固定资产投资,中小企业占用资产仅17%,吸纳的就业量却达74%,吸纳的就业容量为大企业的14倍。改革开放以来,我国城镇新增加的就业岗位,75%是中小企业提供的。中小企业还具有较强的技术创新优势,在创新效率和周期上明显优于大企业。据统计,在美国,中小企业创造的技术成果在数量上占到全国的55%以上。同时,大企业的发展离不开中小企业的支撑作用,大企业的发展需要众多中小企业为之服务。中小企业的发展有利于大企业进

行合理的产业、产品结构调整,改变“大而全”的生产结构。江西要从农业大省走向经济大省,中小企业的支撑作用也显得十分重要。目前江西省中小企业的发展相对不足,普遍存在产业层次低、产品科技含量不高、市场竞争力弱等问题。

新企业所得税的国民待遇以及微利企业适用 20%税率的特别政策,为中小企业的发展提供了发展动力。江西应抓住机遇,加强对中小企业引导和扶持,促进中小企业社会化服务体系的建立和完善,为企业的发展提供宽松环境。一方面,以市场为导向,发展一批“专、优、特、精”中小企业。如汽车、冶金、机械制造、石油化工等行业,着力在产业延伸、产品配套和生产流通等方面,发展与龙头企业联系紧密、优势互补、分工协作的中小企业。另一方面,充分利用江西省丰富的特色农产品资源和劳动力资源,培育引进一批资源加工型、劳动密集型中小企业,如食品加工、建材、纺织等企业,创造就业机会,实现农村剩余劳动力转移,解决城市失业人员就业问题。

4、鼓励总部经济的发展,提升城市的竞争能力

总部经济作为一种经济形态,其经济效应十分明显。它通过税收贡献效应以企业所得税和个人所得税等税种为所在地区带来丰厚的税收回报;通过产业乘数效应扩大所在区域的经济总量,提升第三产业发展水平;通过消费带动作用,刺激需求;通过劳动就业效应,不仅增加就业机会,同时提升就业结构,增加高智力就业;通过社会资本效应,改善一个区域的形象,提升区域品牌。作为总部经济集中体现的总部经济聚集区,它的高端性、知识性、关联性其特征使其在区域经济发展中扮演着越来越重要的角色。比如,北京商务中心区(CBD)面积不足 4 平方公里,仅仅是朝阳区面积的 1%,却承担了朝阳区税收的 1/5,利用外资的 1/4,有 27 家外资银行的分支机构入驻 CBD,全球 500 强有 110 家在 CBD 设有分支机构。

新企业所得税实行法人机构汇总纳税,分支机构就地预缴政策,带来了部分地区税源转移现象。江西应抓住这一政策,提高交通、区位、能源等优势,积极争取各类大型企业集团在省内设区域性总部或分支机构,并在省内汇算缴纳或预缴,增加税收收入,提升城市的竞争能力。南昌应沿着 2004 年提出的打造红谷滩中央商务区发展总部经济思路,进一步吸引省外企业总部,尤其是具有世界 500 强背景企业;其他设区市则重点发展“驻地经济”,留住本地区企业总部,适当吸收省外企业总部或分支机构落户。通过总部经济的打造,缩短与东部地区的差距。

注释:

①由于应税所得额和利润总额口径不完全一致,本文计算的企业所得税负率不是真正的企业所得税负率.因此,计算出的税负率有的会出现大于名义税率的情形,但这种口径能够更真实地反映企业的所得税税收负担。

②江西省科学技术厅、江西省统计局. 2007 年江西省科技进步监测报告[R]2008—07, 见江西省统计局网。

参考文献:

[1] 朱彦, 易 勇. 新企业所得税法对财政经济影响分析财政研究, 2008, (7)

[2] 广西财政厅课题组. 新税法实施对广西财政经济的影响及对策建议. 经济研究参考, 2008, (5)

[3] 谭云霞. 切实重视和发挥中小企业的作用理论探索, 2003, (2)

[4] 陈筱红. 42 家跨国公司总部“扎寨”北京国企成新生力量. 北京青年报, 2007—10-20