

分类号 \_\_\_\_\_  
U D C \_\_\_\_\_

密级 \_\_\_\_\_  
编号 10741



# 硕士学位论文

(专业学位)

论文题目 税收优惠对中小企业就业吸纳能力的影响  
研究——基于深证 A 股中小板上市公司的数据

研究生姓名: 刘蕊

指导教师姓名、职称: 侯志峰 副教授

学科、专业名称: 应用经济学 税务

研究方向: 税收政策理论研究

提交日期: 2023 年 5 月 31 日

# 独创性声明

本人声明所呈交的论文是我个人在导师指导下进行的研究工作及取得的研究成果。尽我所知，除了文中特别加以标注和致谢的地方外，论文中不包含其他人已经发表或撰写过的研究成果。与我一同工作的同志对本研究所做的任何贡献均已在论文中作了明确的说明并表示了谢意。

学位论文作者签名： 刘蕊 签字日期： 2023.5.31

导师签名： 侯志峰 签字日期： 2023.5.31

导师(校外)签名： 杨乾 签字日期： 2023.5.31

# 关于论文使用授权的说明

本人完全了解学校关于保留、使用学位论文的各项规定， 同意 (选择“同意” / “不同意”) 以下事项：

- 1.学校有权保留本论文的复印件和磁盘，允许论文被查阅和借阅，可以
- 2.采用影印、缩印或扫描等复制手段保存、汇编学位论文；
- 2.学校有权将本人的学位论文提交至清华大学“中国学术期刊(光盘版)电子杂志社”用于出版和编入CNKI《中国知识资源总库》或其他同类数据库，传播本学位论文的全部或部分内容。

学位论文作者签名： 刘蕊 签字日期： 2023.5.31

导师签名： 侯志峰 签字日期： 2023.5.31

导师(校外)签名： 杨乾 签字日期： 2023.5.31

**Study on the Impact of Tax Incentives on  
the Employment Absorption Capacity of  
Small and Medium-sized Enterprises-Based  
on the Data of Small and Medium-sized  
Companies Listed on the Shenzhen Stock  
Exchange A**

**Candidate : Lui Rui**

**Supervisor: Hou Zhi Feng**

## 摘 要

“稳就业”是“稳经济”和“稳社会”的关键枢纽。为促进就业，党的二十大报告中提出了“实施就业优先战略，强化就业优先政策，健全就业促进机制，促进高质量充分就业”的重要论述。中小企业数量多、涉及面广，在“稳就业”中起着举足轻重的作用，中小企业的稳定性在某种程度上决定着就业市场的稳定性。现今，世界上超过 70% 的劳动力岗位都是由中小企业所提供。由此可见，中小企业在吸收就业方面发挥了巨大的作用。而在当前经济下行压力不断加大的背景下，不少中小企业都面临着税负重、融资难等问题，发展环境较为艰难，不利于其在“稳就业”方面潜力的激发。本文尝试从微观角度探究税收优惠对于中小企业就业吸纳能力的影响，并分行业、分地区进行异质性分析研究，明晰税收优惠对中小企业就业吸纳能力的影响机理，以期对如何从税收优惠角度促进中小企业健康发展以更好发挥其“稳就业”作用提供有针对性的政策启示。

为此，本文在对国内外相关文献梳理分析的基础上，首先对中小企业、就业吸纳能力和税收优惠的概念进行界定，并对中小企业税收优惠政策影响劳动力需求的机理进行理论分析，其次对当前中小企业所享受的税收优惠现状进行了梳理并分析，再次选取了 2012~2021 年十年间 329 家深证 A 股中小板上市公司面板数据，以样本企业税收优惠为核心解释变量，以样本企业年末在职员工的自然对数作为衡量其自身吸纳就业能力的被解释变量，通过固定效应模型来进行中小企业税收优惠对其就业吸纳能力影响机理的实证研究。研究发现：第一，中小企业税收优惠与其自身吸纳就业能力之间存在正相关关系，且在 1% 的水平上显著，中小企业税收优惠政策的实施对其就业吸纳能力的发挥有显著促进作用。第二，分行业来看，在服务业企业和制造业企业中，中小企业税收优惠均会对其自身吸纳就业能力产生显著正向影响，且相比于制造业，服务业中小企业的这一正向影响更为显著；分企业所处不同地区来看，东中西部地区企业税收优惠均会对其自身吸纳就业能力产生显著正向影响，且相比东中部地区，西部地区企业的这一关系显著性更强。且为了保证基准回归结果的可靠性，本文通过将解释变量和控制变量均滞后一期的方法、缩短样本企业年份和更换回归方法的方式再次进行回归，回归结果与基准回归结果基本相同，验证了实证结果的稳健性。最后，对本文分

析总结并结合实际情况以完善税收优惠政策提出了相关建议。

**关键词：** 税收优惠 就业吸纳能力 中小企业

## Abstract

"Stable employment" is a key pivot for "a stable economy" and "a stable society". To promote employment, the report of the 20th Party Congress made the important statement of "implementing the employment priority strategy, strengthening the employment priority policy, improving the employment promotion mechanism, and promoting high-quality and full employment". SMEs play a pivotal role in "stabilising employment" because of their large number and wide coverage. The stability of SMEs determines the stability of the job market to a certain extent. Today, over 70% of the world's workforce is provided by SMEs. This shows that SMEs play a huge role in absorbing employment. However, against the backdrop of increasing downward pressure on the economy, many SMEs are facing problems such as heavy tax burden and difficulties in financing, making the development environment more difficult, which is not conducive to stimulating their potential in "stabilising employment". This paper attempts to explore the impact of tax incentives on the employment absorption capacity of SMEs from a micro perspective, and conducts heterogeneous analysis by industry and region to clarify the mechanism of the impact of tax incentives on the employment absorption capacity of SMEs, with a view to providing targeted policy insights on how to promote the healthy

development of SMEs from the perspective of tax incentives to better play its "employment stabilization" role. In order to provide targeted policy insights on how to promote the healthy development of SMEs from the perspective of tax incentives to better play its role in "stabilising employment".

To this end, based on a review of relevant literature at home and abroad, this paper firstly defines the concepts of SMEs, employment absorption capacity and tax incentives, and theoretically analyses the mechanism by which the tax incentives for SMEs affect labour demand. A panel of 329 small and medium-sized companies listed on the SZSE A-share from 2012 to 2021 was selected, with tax incentives as the core explanatory variable and the natural logarithm of the sample companies' year-end active employees as the explanatory variable to measure their own employment absorption capacity, and a fixed-effects model was used to conduct an empirical study on the mechanism of the impact of tax incentives on SMEs' employment absorption capacity. The study found that: firstly, there is a positive relationship between SMEs' tax incentives and their own employment absorption capacity, and it is significant at the 1% level, and the implementation of SMEs' tax incentives has significantly contributed to their employment absorption capacity. Secondly, by industry, tax incentives for SMEs have a significant positive impact on their own employment absorption capacity in both service and

manufacturing industries, and this positive impact is more significant for service SMEs than for manufacturing enterprises. This relationship is more significant for enterprises in the west than in the east and central regions. In order to ensure the reliability of the baseline regression results, the regression was conducted again by lagging both the explanatory and control variables by one period, shortening the year of the sample enterprises and changing the regression method, and the regression results were basically the same as the baseline regression results, which verified the robustness of the empirical results. Finally, relevant suggestions are made to summarise the analysis of this paper and combine it with the actual situation in order to improve the tax incentive policy.

**Keywords:** Tax incentives; Employment absorption capacity; SMEs

# 目 录

<b>1 绪 论</b> .....	1
1.1 研究背景与意义.....	1
1.1.1 研究背景.....	1
1.1.2 研究意义.....	2
1.2 国内外文献综述.....	3
1.2.1 所得税税收优惠政策与就业吸纳能力之间关系的研究.....	3
1.2.2 流转税税收优惠政策与就业吸纳能力之间关系的研究.....	5
1.2.3 其他税收优惠政策与就业吸纳能力之间关系的研究.....	6
1.2.4 文献评述.....	6
1.3 研究内容及与方法.....	7
1.3.1 研究内容.....	7
1.3.2 研究方法.....	8
1.4 创新与不足.....	9
1.4.1 创新之处.....	9
1.4.2 不足之处.....	9
<b>2 相关概念界定与理论基础</b> .....	11
2.1 相关概念界定.....	11
2.1.1 中小企业.....	11
2.1.2 就业吸纳能力.....	13
2.1.3 税收优惠.....	13
2.2 理论基础.....	14
2.2.1 凯恩斯学派就业理论.....	14
2.2.2 供给学派就业理论.....	16
<b>3 中小企业税收优惠政策现状分析</b> .....	18
3.1 中小企业税收优惠政策梳理.....	18

3.1.1	流转税税收优惠政策梳理	19
3.1.2	所得税税收优惠政策梳理	21
3.1.3	其他税收优惠政策梳理	24
3.2	中小企业税收优惠政策现存问题分析	26
3.2.1	部分政策受益对象狭窄,影响其作用的充分发挥	27
3.2.2	优惠政策力度有限,中小企业政策获得感低	27
3.2.3	当前的税收政策在促进就业增长方面缺乏长效机制	27
<b>4</b>	<b>模型构建</b>	<b>29</b>
4.1	作用机理与研究假设	29
4.2	模型设定	30
4.3	变量选取	31
4.3.1	被解释变量	31
4.3.2	解释变量	31
4.3.3	控制变量	31
4.4	样本选取及数据处理	32
<b>5</b>	<b>实证分析</b>	<b>34</b>
5.1	变量描述性统计分析	34
5.2	相关性分析结果与方差膨胀因子	35
5.3	基准模型回归	36
5.4	异质性检验结果	37
5.4.1	行业异质性分析	38
5.4.2	地区异质性分析	39
5.5	稳健性检验	41
5.5.1	考虑变量的滞后性	41
5.5.2	缩小样本	43
5.5.3	更换回归方法	43
5.7	本章小结	43
<b>6</b>	<b>研究结论与政策建议</b>	<b>44</b>

---

6.1 研究结论 .....	44
6.2 政策建议 .....	44
6.2.1 扩大中小企业税收优惠政策惠及面 .....	44
6.2.2 加大中小企业税收优惠力度 .....	45
6.2.3 针对性优化中小企业融资相关税收优惠政策 .....	46
<b>参考文献</b> .....	<b>48</b>
<b>致 谢</b> .....	<b>53</b>

# 1 绪 论

## 1.1 研究背景与意义

### 1.1.1 研究背景

就业是关系到人民生活最直接也是最实际的利益问题，它不仅于高质量发展来说具有重大的意义，而且于整个社会的稳定运转和健康发展来说有重要影响作用。近年来，党中央、国务院在各地区、各部门深入贯彻落实“六稳”、“六保”的决策部署，肩负起稳就业、保就业的重担，深入实施减负稳岗扩就业相结合战略，坚持强化“就业优先”政策，落实和完善各项政策措施，确保就业形势总体稳定，有力支持了民生改善和经济发展。党中央、国务院高度重视就业问题，党的二十大报告提出“实施就业优先战略”，强调“就业是最基本的民生”，但同时我们必须清醒的认识到，一方面我国是一个人口众多、劳动力资源最丰富的发展中国家的基本情况决定了解决就业问题是一项长期的重大战略任务；另一方面与国家经济不断发展随之而来的是就业需求与岗位供给不均衡的矛盾持续加大。在第二个百年奋斗目标的新征程上，当前及未来一段时间，将持续存在劳动力供求矛盾问题，加之复杂多变的国际环境，以及正面临一些新情况新问题的国内经济社会发展环境，我国就业形势仍然需要更多关注。因此解决就业难题仅仅依靠市场的自发调节机制难以实现如期的目标，政府有必要采用相机调控的方式去介入并进一步解决就业难题。而税收政策是我国调控宏观经济至关重要的措施，具备调节收入分配、推动经济持续增长、扩大充分就业等关键职能，对于激发市场主体活力，助力企业健康发展，保障就业有重要意义。

中小企业数量多、涉及面广，是经济社会发展的重要力量，在“稳就业”目标中起着举足轻重的作用，中小企业的稳定性在某种程度上决定着就业市场的稳定性。现今，世界上超过 70% 的劳动力岗位都是由中小企业所提供。由此可见，中小企业在吸收就业方面发挥了巨大的作用。这很大程度上是因为中小企业在数量上占绝对优势，据调查，我国在已突破 1.5 亿户的市场经营主体中，中小企业占比超过全国市场经营主体总数的 95%。从数量规模看，截止到 2021 年末，我

国共计企业数量 4842 万家，超过 99% 的企业数量由中小企业构成。从中小企业就业吸纳能力上分析，超过 80% 的城镇就业岗位由中小企业供给。这表明，作为社会经济发展细胞，中小企业是市场经营主体的最关键也是最重要的组成，其在一个国家的经济金字塔中占据着最基础的部分。同时，解决就业难题，中小企业是不可或缺的关键力量。量大面广的中小企业关乎经济的稳定发展，亦关乎就业需求与岗位供给不均衡程度。因此需要加大对于中小企业的相关扶持力度，最大限度发挥其就业吸纳能力，以稳定就业市场，并进一步扩大就业规模。

中小企业就业吸纳能力受多种因素影响，由于中小企业与大企业在国家产业政策、竞争机会和政府支持政策等方面长期存在的差异性，中小企业的生存与发展面临着诸多类似经营压力大、融资困难大、政策扶持体系不够完善等问题，影响其社会效能的发挥。为此，国家从统筹就业税收角度进行优惠，颁布出台了一系列释放中小企业经济活力、促其发展的税收优惠政策，应对当前就业需求与岗位供给不均衡问题，更好发挥中小企业作为“就业容纳器”的作用，不断增强中国经济的内生动力、韧性和活力。而多项税收优惠政策的实施对中小企业的就业吸纳能力会产生什么影响，对该问题的探讨研究对于从税收优惠角度促进中小企业健康发展以更好发挥其“稳就业”作用提供政策启示有重要意义。

### 1.1.2 研究意义

#### （一）理论意义

本文从微观角度探究税收优惠对于中小企业就业吸纳能力的影响，并分行业、分地区进行异质性分析研究，对如何从税收优惠角度促进中小企业健康发展以更好发挥其“稳就业”作用提供有针对性的政策启示有重要意义，并在一定程度上扩充税收优惠与中小企业就业吸纳能力相关研究的覆盖面有重要意义。当前大多数学者对企业就业的研究集中在针对全国企业政策制定等层面，对于从中小企业视角出发探析税收优惠与企业就业吸纳能力的相关研究还相对较少，研究面覆盖度较低。在理论研究中本文从凯恩斯学派就业理论和供给学派就业理论两种角度分析税收优惠影响企业就业吸纳能力的理论依据，全面分析税收优惠影响企业就业吸纳能力的作用机理；在税收优惠影响企业就业吸纳能力的实证研究中本文选取 2012~2021 年十年间 329 家深证 A 股中小板上市公司面板数据，以样本企业

税收优惠为核心解释变量,以样本企业年末在职员工的自然对数作为衡量其自身吸纳就业能力的被解释变量,通过固定效应模型来进行中小企业税收优惠对其就业吸纳能力影响的实证研究。

## (二) 实际意义

本文基于中小企业视角分行业、分地区进行异质性分析研究探索税收优惠政策对其就业吸纳能力的影响机制,对于针对性促进中小企业发展,充分发挥其“就业容纳器”作用的发挥有实际意义。当前我国经济形势面临严峻考验的同时,就业市场也持续低迷。据调查,自新冠疫情爆发以来,对各类产业的经济的发展造成重重困难,从而导致大量员工失业。通过调查失业率,自2013年起至2019年,城镇失业率总体呈下跌趋势,但2020年失业率创历史新高,从3.62%攀升至4.24%。从这里可以看出当前我国的就业形势愈发紧迫。而中小企业在创造就业岗位上占据重要地位,其自身特点决定了其现金储备能力弱、面对外在冲击更为脆弱,对失业率大小的影响更为直接。在当前背景下,中小企业面临较大的发展压力,亟需一系列释放其经济活力,促其高质量发展的税收优惠政策帮扶。

## 1.2 国内外文献综述

基于本文研究对象和研究内容,本节将分成三个部分阐述税收优惠政策对中小企业就业吸纳能力影响的国内外研究现状:一是所得税税收优惠政策与就业吸纳能力之间关系的研究;二是流转税税收优惠政策与就业吸纳能力之间关系的研究;三是其他税收优惠政策与就业吸纳能力之间关系的研究。

### 1.2.1 所得税税收优惠政策与就业吸纳能力之间关系的研究

在所得税优惠方面,大多数学者对于税收优惠政策能够促进企业就业吸纳能力提高这一观点持积极态度,通过多种实证分析法进行了验证。国内学者曹书军、刘军等(2009)采用中国制造业上市公司为研究样本探讨了企业税收负担与企业劳动雇佣之间的关系,研究发现企业实际税率会因企业劳动雇佣规模的提高而降低。同时更多学者进一步对税收优惠政策能够影响企业就业吸纳能力的异质性进行了实证分析,潘凌云和董竹(2021)基于微观上市公司的样本数据通过双重差

分模型实证研究了薪酬抵税政策与企业劳动雇佣之间的关系,研究发现薪酬抵税政策与企业劳动雇佣之间是显著正向促进关系,进一步进行异质性分析发现民营企业、成本转嫁能力较弱、劳动密集度较高以及处于市场化程度较高区域的企业薪酬抵税政策的实施对企业劳动雇佣数量增加的作用更为显著,为政府通过实施税收政策以缓解就业压力提供了一定程度的启示作用;解洪涛和张建顺(2020)采用断点回归的方法实证检验了小微企业所得税减半征收带来的就业效应,检验发现,减税政策对于增加小微企业就业吸纳能力有促进的作用,但从异质性来看,未来应考虑政策有效性边界;许欣茹(2020)基于不同所有权性质企业角度实证分析了企业所得税率降低对于企业劳动雇佣的影响,结果显示企业所得税法定税率降低可以促进企业雇佣劳动力的增加,且国有企业相比非国有企业的促进作用显著性较小,同时不同融资约束程度的企业、不同成长性的企业、不同规模的企业,企业所得税税率降低对劳动雇佣数量的影响没有显著差异,为政府进一步推行减税政策以缓解就业形势提供了实证检验;许欣茹(2020)以2008年企业所得税改革作为研究背景,基于双重差分模型与三重差分模型实证分析发现企业所得税法定税率下降对企业劳动雇佣数量的增加有显著促进作用,同时发现相比国有上市公司,降税带给劳动力需求的改变对非国有上市公司而言更为显著,并进一步发现企业融资约束、成长性和规模的不同均不是不同所有权性质企业税收敏感性存在差异的原因,因此建议政府可以以税收政策和其他行政手段协调配合的方式来激励对于国有上市企业提高劳动力需求以应对就业压力。另有学者在验证中加入了中介效应模型探析税收减免影响企业就业吸纳能力的作用路径,林恋青(2020)通过构建上市公司面板数据双重差分模型认为企业所得税减免能够刺激就业,提高企业的劳动雇佣数量,并进行了异质性分析发现国有控股企业对于企业所得税减免没有达到就业激励的效果,没有提高企业的劳动雇佣数量,同时构建中介效应模型研究发现收入效应与替代效应的中介机理是企业所得税减免能够激励企业就业并促进企业劳动雇佣数量增加的重要机制。Harden 和 Hoyt(2003)研究认为美国的公司所得税税率结构于企业劳动力需求量的变化而言会产生不利作用。Bojnec S 和 Kosi T(2006)研究认为,欧洲的企业承担过度的税收负担对于其劳动力需求的作用是反向抑制的,这意味着企业税收负担与失业率有显著正相关关系,由此能够说明其对于降低企业税负能促进企业提供就业岗位数量的

提升得观点是持是积极的态度。

但也有部分学者对于税收优惠政策能够促进企业就业吸纳能力提高这一观点持消极态度，并通过实证分析法进行了验证。薛凤珍（2014）研究发现企业所得税税收负担的适当提高有助于企业扩大劳动力需求量，低税率的税收优惠政策对于企业就业吸纳能力的增加有不利影响。Leigh（2018）通过研究认为企业所得税率低于法定税率 25%的企业创造的就业机会低于企业所得税率低于法定税率 25%的企业。Wasylenko 和 Mcguire（1985）研究发现公司所得税税率大小与企业劳动力需求大小二者之间并没有显著性关系。

### 1.2.2 流转税税收优惠政策与就业吸纳能力之间关系的研究

在流转税优惠方面，学者较多基于“营改增”政策实施对劳动雇佣规模的影响机制通过中介效应模型进行了实证研究，并认为税收优惠政策的实施对于促进企业就业吸纳能力的效果显著。成思昭（2020）通过构建中介效应模型发现“营改增”政策主要通过投资与创新作用于企业劳动雇佣的数量，投资规模越小、研发投入规模越大“营改增”政策的中介效应越明显；而赵宇（2018）通过构建双重差分模型实证分析发现“营改增”政策与企业劳动雇佣需求量之间有显著的正相关关系，并进一步构建中介效应模型发现，“营改增”政策作用企业劳动雇佣人数的机制主要是替代效应、投资效应。Chung-Jin Shim 和 JuneQ Lee（2011）认为税收抵免政策可以显著促进企业就业与劳动力需求的增加，劳动力需求在很大程度上受到销售和设备的积极影响，但杠杆变量与劳动力需求呈负相关。且在应用税收抵免期间，服务业和非服务业的就业促进对税收抵免的影响存在差异，与非服务行业相比，服务行业通过工资缩减的税收抵免对就业促进的影响与劳动力需求的正相关关系更大。

当然也有学者对于“营改增”政策促进劳动雇佣规模增加的观点持相反意见，袁从帅、刘晔等学者（2015）采取上市公司面板数据并基于双重差分模型的实证分析认为当前“营改增”政策对劳动力雇佣没有实际影响，但显著提高了工资水平，因此建议完善增值税抵扣链条，使整个要素市场充分竞争和自由流动，以促进改革步伐更快。贾康（2020）认为提高烟草税会减少烟草行业从业人员岗位，但对一国总就业的影响并不明显，甚至由于消费者非烟草支出的增加，还会带来

社会就业岗位的净增加。Benzarti Y 和 Carloni D(2019)针对工人、企业主、消费者和供应商四个群体研究发现增值税减税政策的实施对其就业影响有限。

### 1.2.3 其他税收优惠政策与就业吸纳能力之间关系的研究

除了基于所得税税收优惠政策和流转税税收优惠政策角度分析外,也有学者对其他税收优惠政策与就业吸纳能力之间的关系进行了研究,马海涛和向飞丹青从政策分析的角度出发认为当前我国在促进就业方面的财税政策存在财政资金的投入不足、税收优惠政策范围过窄,且偏向于微观层次等问题。肖苏薇(2021)实证分析了减税降费政策对就业数量和就业质量的影响,在就业数量方面,发现企业综合税收负担率和社会保险费率均与劳动雇佣数量呈显著负相关关系,并进一步实证分析了不同所有制企业的异质性影响,在就业结构方面,增值税和社会保障税费与非正式就业有着显著正相关关系,而企业所得税对就业质量的促进效果不明显。王智烜等学者(2020)基于就业结构层面研究分析了减税降费政策对正规就业的影响,研究发现其影响机制为扩大正规就业规模和促进非正规就业向正规就业转变两条路径;并基于 PVAR 模型分别研究了增值税、企业所得税、个人所得税、行政事业性收费、罚没收入对我国非正式就业产生的影响,观察发现到税收优惠政策的长期实施对于降低我国非正式就业规模有着重要意义,最终起到进一步推动我国高质量就业形成的作用。刘铠豪和王雪芳(2020)基于世界银行中国企业调查数据系统地探究了税收负担对企业劳动力需求的影响作用,研究发现税收负担主要通过影响融资约束、是否进入中间品进口市场和出口行为企业劳动力需求产生抑制作用,与此同时税负于企业劳动力需求而言地影响作用有着异质性差异。Rasheed 和 Akhtar(2015)通过比较欧盟 28 个成员国的失业率,探讨了失业的影响因素,发现企业税负水平和失业率有着负相关关系,税负越高,失业率越高,会使得人们更加愿意从事非正规工作而不是去正规公司中承担高额税负成本。

### 1.2.4 文献评述

聚焦国内外文献,现阶段众多学者对税收与就业的研究主要集中在结构性优

惠政策对就业吸纳能力上,认为税收优惠政策可以提升企业就业吸纳能力,且取得了丰硕的研究成果,但仍有少部分学者认为税收优惠政策与企业就业吸纳能力之间关系有限。同时,当前研究大多从全国企业视角出发进行分析,从中小企业角度出发研究中小企业税收优惠政策对其就业吸纳能力的文献比较鲜见,其中实证分析更是占少数。另外,由于研究假设、研究方法、研究资料的运用等原因,导致研究结果存在一定差异。因此,在对税收优惠政策对企业吸纳就业的作用进行理论探讨的同时,对其作用机理进行了剖析和推导;在此基础上,对我国中小企业中的税收优惠政策进行系统的理论和实证研究,并进一步对我国中小企业税收优惠政策对其就业吸纳能力的影响进行行业和区域的异质性分析,以期为我国优化我国中小企业中的税收优惠政策,提高我国中小企业中的就业水平和就业质量,并提出相应的政策建议。

## 1.3 研究内容及与方法

### 1.3.1 研究内容

本文基于财政学、劳动经济学等理论,探究税收优惠政策与企业就业吸纳能力二者之间的联系,具体研究内容如下。

第一章 绪论 该部分主要由四个部分构成,首先对中小企业税收优惠政策影响其就业吸纳能力的相关研究背景和意义进行了阐述,其次是相关国内外文献综述部分,主要从所得税税收优惠政策与就业吸纳能力之间的关系研究、流转税税收优惠政策与就业吸纳能力之间关系的研究以及其他税收优惠政策与就业吸纳能力之间关系的研究三方面对税收优惠政策对中小企业就业吸纳能力影响的有关国内外文献进行梳理,在此基础上,总结现有文献在中小企业税收优惠政策影响其就业吸纳能力方面的研究情况,并分析可能存在的研究漏洞之处,确定本文的研究视角与方向;第三部分对本文所采取的研究内容进行总体概括,并进一步对本文所采取的研究方法进行了总体介绍;最后,在基于总体视角并参考相关研究文献的前提下,分析总结文章的创新之处与不足之处。

第二章 相关概念界定与理论基础 首先主要介绍了本文谈到的中小企业、就业吸纳能力以及税收优惠的概念,接着从凯恩斯学派就业理论和供给学派就业理

论两个方面对税收优惠对中小企业就业吸纳能力产生的影响的理论基础进行一定程度的阐述与分析。

第三章 中小企业税收优惠政策现状及分析 本章从流转税税收优惠、所得税税收优惠和其他税收优惠三个视角在对中小企业税收优惠政策进行了梳理的基础上，对当前中小企业税收优惠政策存在问题进行了论述。

第四章 模型构建 该章论述了本文实证分析要验证的三个研究假设，其次是模型设定以及样本选取和数据处理部分，为实证分析部分做了准备。

第五章 实证研究。主要根据前文的理论分析建立模型，利用 2012-2021 年我国上市公司年报数据的分析，运用固定效应模型，控制企业规模、企业年龄、资产负债率、资本密集度、存货密集度等变量，研究样本企业税收优惠对其就业吸纳能力的影响是否有促进作用，并对其分别进行行业、地区异质性分析估计，考察税收优惠政策对中小企业就业吸纳能力的影响。

第六章 研究结论与促进中小企业就业吸纳能力的政策建议 本章将综合全文前五章的研究内容进行分析与综合归纳，得出本文完整的研究结论，并结合当前经济形势与财税体系现状提出了相关税收优惠政策建议。旨在为进一步改进税收相关政策、提高中小企业就业吸纳能力提供建议。

### 1.3.2 研究方法

第一，实证分析法。本文借助 stata15.0 软件，通过固定效应模型，对 2012-2021 年深证 A 股中小板上市公司面板数据进行回归分析，实证验证了税收优惠政策对中小企业就业吸纳能力的影响。

第二，文献研究法。本文根据研究内容所需，采取电子文献与纸质资料等多种方式，归纳梳理国内外学者的研究现状，并进一步分类分析其主要思路和研究观点，对中小企业税收优惠政策影响其就业吸纳能力的现有文献进行总结，在此基础上确定文章研究视角与研究方向，并加以参考；除此之外，对国家税务总局发布的政策进行分类梳理，对中小企业税收优惠政策有了明确清晰的认识，为本文研究提供参考。

第三，比较分析法。本文收集 2012-2021 年深证 A 股中小板上市公司面板数据，对我国税收优惠政策与就业数量之间的关系分别比较分析了在不同行业、不

同地区对中小企业自身就业吸纳能力的影响,以便更好地提出有针对性的税收优惠政策政策促进中小企业就业吸纳能力。

## 1.4 创新与不足

### 1.4.1 创新之处

其一,研究视角创新。大多数文献研究税收优惠对就业的影响时,往往多数基于全国上市公司税收优惠政策的就业效应。因此,本文基于中小企业的角度研究其税收优惠政策对于就业的效应,根据上市公司财务报表等数据从微观企业层面出发探析企业所享受的税收优惠政策对其就业吸纳能力的影响机制,并在此基础上分别对于服务业与制造业、东中西部地区税收优惠政策的不同的就业效应进行异质性分析。中小企业对于就业的作用举足轻重,如此可针对性对优化税收优惠政策以刺激中小企业发展活力,发挥其“就业容纳器”的作用。

其二,研究方法创新。现存的文献当中,更多的是从宏观视角出发对税收优惠政策的效应进行分析,或者从微观企业的角度进行一般性分析。与现有的理论研究结果相比,相关的实证分析相对缺乏,而在实证分析中,不同的研究者所采用的方法也不尽相同(如系统 GMM 等)。文章通过建立固定效用模型研究税收优惠对中小企业就业吸纳能力的影响效应,丰富关于此研究主题实证研究方面具有可参考性的文献储备。

### 1.4.2 不足之处

本文所选取的研究对象是我国的中小企业,但考虑到研究数据的易得性,本文选取上市公司数据作为研究代表,研究中小企业税收优惠政策与其就业吸纳能力的影响机制。一方面为保证实证研究准确性,本文剔除金融类样本企业和 ST、\*ST 类样本企业;另一方面,就中小企业本身而言,其具有规模不大、抵御风险能力相对不强等特性,导致其存续期一般而言比较短,所以本文为了确保样本数据获得的连续性与研究模型分析的稳健性,本文删除了部分存续期不足 3 年的企业样本。综上所述,本文在确保实证研究准确性和样本数据获得的连续性与研究

模型分析的稳健性的情况下，难以兼顾研究对象的全面性。

## 2 相关概念界定与理论基础

### 2.1 相关概念界定

#### 2.1.1 中小企业

中小企业的定义于 19 世纪末就已出现，当时大型企业在资本主义大工业体系的发展中占据经济生活的重要部分，与此同时规模相对较小的企业就被定义为中小企业。就其界定而言，不同国家有不同的划分标准，而我国中小企业包括中型企业、小型企业、微型企业，其划分标准主要由国务院结合行业特点从从业人员、营业收入、资产总额等指标进行制定。我国各行业中小企业划分标准如表 2.1 所示：

表 2.1 我国中小企业划分标准

行业名称	营业收入（万元）	从业人员（人）	资产总额（万元）
农、林、牧、渔业	$50 \leq X < 20000$		
工业	$300 \leq X < 40000$	$20 \leq Y < 1000$	
建筑业	$300 \leq X < 80000$		$300 \leq X < 80000$
批发业	$1000 \leq Y < 40000$	$5 \leq Y < 200$	
零售业	$500 \leq Y < 20000$	$10 \leq Y < 300$	
交通运输业	$200 \leq Y < 30000$	$20 \leq Y < 1000$	
仓储业	$100 \leq Y < 30000$	$20 \leq Y < 200$	
邮政业	$100 \leq Y < 30000$	$20 \leq Y < 1000$	
住宿业	$100 \leq Y < 10000$	$10 \leq Y < 300$	
餐饮业	$100 \leq Y < 10000$	$10 \leq Y < 300$	
信息传输业	$100 \leq Y < 100000$	$10 \leq Y < 2000$	
软件和信息技术服务业	$50 \leq Y < 10000$	$10 \leq Y < 300$	
房地产开发经营	$100 \leq Y < 200000$		$2000 \leq Y < 10000$
物业管理	$500 \leq Y < 5000$	$100 \leq Y < 1000$	

续表 2.1

行业名称	营业收入（万元）	从业人员（人）	资产总额（万元）
租赁和商务服务业		$10 \leq Y < 300$	$100 \leq Y < 120000$
其他行业		$10 \leq Y < 300$	

资料来源：工业和信息化部、国家统计局、发展改革委、财政部研究制定《中小企业划型标准规定》。

中小企业同时也是中国市场经济主体的关键组成主体，是中国经济发展的推动力，主要是指资本较少、经营规模较小、人员组成规模较小的企业，由于其小型化、轻量化、快速化、精准化的特点，再加上国家政策的大力扶持，促进其数字化转型等政策为其纾困，即使在数字化经济发展之快的今天，中小企业的成长速度亦日新月异。中小企业数量占我国企业数量总数的 99% 以上，对于提高我国经济发展速度、拉动经济增长、充足财政收入、保障充分就业与改善民生有重要意义。国家正是清楚其重要地位，陆陆续续出台一系列扶持其发展的政策，目的是保障其在当前经济形势下的健康高效发展。而中小企业体量相对较小，这就导致其在一定程度上会缺少一些必要的资源，与大型企业相比，一方面开发各类商品的能力不足，因此市场份额占比较小。但另一方面也正是因其体量相对较小，其自身的内部管理支出也相对较小，且中小企业所设部门较少，在协调方面可以节省不必要的时间和人力成本，信息传递高效，使企业能够及时准确的做出决策这对其提高自身竞争力有重要意义。除此之外，部分中小企业存在产品与劳务种类较少、生产水平较低等自身局限性，虽然如此，但我们也必须清楚的认识到的，该部分中小企业在占有很大一部份份额，同时根据其所处地区来看，其广度也足够大、受众群也足够广，与居民生活消费水平连接较为紧密。因此，该部分中小企业更能充分基于消费者的视角出发，进行与消费者更高匹配度的创新改革，受到的限制更小，因此，这部分中小企业能够更好地适应消费者的需求并与时俱进。同时，一方面我国中小企业存在严重的两极分化情况，且有较大的劳动密集度；另一方面当前我国大多数中小企业创业数量持续上升，这意味着将有更多就业岗位被创造。

### 2.1.2 就业吸纳能力

就业吸纳能力是指企业提供工作岗位并向达到法定年龄的工人支付劳动报酬的能力。一直以来，企业就业吸纳能力的研究都是学者们探究扩大充分就业课题时的重要环节，而有关于它的研究方法有很多种。本文采取的计量方法是根据以往文献对税收优惠政策对就业吸纳能力研究的指标选取中，基于研究的合理性，以企业年末在职员工的自然对数进行衡量。

基于商品市场视角分析，就业指劳动者以其劳动力为一种可销售的商品，在市场上流动销售，以交换对应的资金的一种行为。按照这个定义，就业行为的建立必须要符合年龄限制要求、提供行为的报酬和完成期限三个条件。在这当中，年龄限制要求意味着，进行就业行为的时候，一定要在合法的劳动年纪之内，在国家的法律法规下，可就业人员的最小年龄要求是十六周岁，在一些特定的行业里，则是要达到十八周岁。提供行为的报酬就是要付出劳动能得到的报酬，也就是工资；完成期限是雇佣者每周工作的长度必须符合某一特定的要求。

### 2.1.3 税收优惠

税收优惠是指政府为了鼓励特定行为或促进特定经济活动，通过法律、政策或规定，在税收方面给予相对减免或减少的待遇。税收优惠的目的在于通过减少税负来激励个人、企业或特定产业从事符合政府政策目标的活动，以达到经济、社会或环境效益的目的。总体而言，税收优惠是一种政府通过减轻纳税人负担来鼓励特定行为、促进经济发展或满足特定政策目标的手段。这些优惠可能适用于个人、企业、特定行业、特定地区或特定项目，并可以采取减税、抵扣、免税、延期征税或分期征税等形式。然而，为了确保税收体系的公平性和有效性，需要明确的法律框架、合理的政策设计和透明的执行机制。

税收优惠通常通过以下方式实施：减税，政府可以通过降低税率或者免除一部分应纳税额来减轻纳税人的负担；抵扣，允许将符合特定条件的支出或投资额度从应纳税额中减去，以降低实际纳税额；免税，对特定的收入或交易不征税，使得相关主体完全不需要缴纳相关税款；延期征税，将税款的缴纳时间推迟到将来的某个时期，以提供资金流动性和经营灵活性；分期征税，将应纳税额分为多

个期间征收，减轻一次性缴纳税款的压力。税收优惠的对象可以是个人、企业、特定行业、特定地区或特定项目。政府通过设立税收优惠，旨在引导资源配置、促进经济增长、吸引投资、扶持新兴产业、鼓励创新、保护环境、改善社会福利等目标。然而，税收优惠也可能存在滥用、失衡或者财政收入减少等问题，因此需要制定合理的政策和监管机制来确保其有效性和公平性。

## 2.2 理论基础

### 2.2.1 凯恩斯学派就业理论

就凯恩斯的观点来说，根据“萨伊法则”，在完全就业的情况下，只有在一些特殊情况下才能实现完全就业的平衡，而非在所有情况下都能实现。完全就业是一种只使某些人力资本得到了最大程度的发挥，而人力资本的使用率并未达100%的情况。在这种情况下，“非自愿性失业”已不存在，但仍存在着“摩擦失业”与“自愿失业”两种不同的失业形式，这是一种完全就业的社会状况。非自愿性失业是因为市场的实际需求相对较小，或者是因为社会的发展比较缓慢，导致了公司不得不降低生产以及降低工人的费用，而造成的一种下岗现象。这个具体的就业数量是根据总体的供需情况来确定的。在一般的条件下，完全就业的状况是不可能实现的，因为社会的有效需求并不足够，因此，在一个经济的社会中，由总的供需关系所确定的最大就业数量，经常比完全就业时的最大数量要小。要想真正达到充分就业，最重要的是要通过消除“非自愿失业”来扩大就业，而扩大就业又离不开有效需求的扩大。这是因为充分就业如果仅仅通过对经济的自由调节是无法实现的，而且在完全的均衡状态下，自由经济运行所达到的就业相比充分的平衡要更小一些。而这是基于，当经济环境处于自由市场竞争的情况之下，存在于大家潜意识中的各类基本心理规律有可能会对市场缺乏有效的需求产生推动作用。因此，要想要解决好这个问题，最重要的就是要提高市场的有效需求，这就需要依靠政府的角色，政府相关部门间需要进行合作，通过实施各种财税措施，以弱化经济波动对市场所造成的冲击，最终以确保市场存有相对充分的有效需求。按照凯恩斯的说法，在市场还没有实现完全的就业的情况下，那么社会的生产力肯定还没有得到完全的开发，从而导致了社会的生产力没有完全开发出来，

而这个时候，不管社会的总体需求有多大，市场都可以通过社会的劳动产出来满足社会的需求，因此，按照凯恩斯的观点，社会的总需求，将会影响到社会的整体的就业率。由于总需求决定了就业总量的确定，则就业总量的分析重点转向总需求的分析。在凯恩斯关于“总产需平衡”的理论框架下，居民的消费与投资共同组成了整个社会的总需量。通过消费函数曲线，我们可以很清楚地看到，随着国家的发展，随着国内生产总值的增长，其消费量的增长速度比较慢，因此，根据其边缘消费趋向的变化，人们的平均消费趋向是逐渐下降的。因此，如果把国家的收入固定在一定的数值上，那么，在这个数值上，市场的消费量是被平均消费趋势所确定的。越是贫穷的地方，越是能够吸引到更多的人。同时，由于资金的投入与资金的边际效益、利率等因素的综合作用，导致了投资行为的发生。金融机构投资者的资金流动性选择与金融机构发行的资金总量结合起来，将会导致金融机构投资者的资金流出，进而对金融机构的投资行为造成一定的影响。在对金钱的需求上，由于流动偏好的出现，使得人们将金钱视为具有最大流动性的财产，如果一个人对自己的流动性偏好比较高，那么他对金钱的需求量就会比较大。从供应角度看，大部分时候，货币供应量及其大小由政府来决定。根据凯恩斯的理论，政府可以通过调节资金供应量来调节利率，从而达到对利率水平的有效控制。在一个市场中，利率的高低变化有可能作用于投资者的投资决策，对其投资倾向带来直接性或者间接性的影响。假如一个人在他的判定中，他的资本边际效能除以利息后，将会趋于或超过零，那么他就会选择对其进行投资。反之，他就会抛弃他的投资，而是会采取更加安全可靠的盈利方法。在消费水平不变的条件下，投资水平也会作用与国民收入要素，对其大小产生一定程度的影响，并在此基础上决定市场对于就业的总需求水平。因此其认为，政府可以使用国家的经济增长作为一个中介的转换性因素，适当地调整经济增长对就业的作用。

从以上分析可以看出，凯恩斯的“充分就业”是通过“有效的需求”来获得的，这既依赖于“市场”的自发调整，又依赖于“国家”的积极介入。税收是一种可以被政府利用的调节经济的手段，它可以适当调整纳税人所承受的税收负担大小，让纳税主体于市场当中所享有的可支配收入水平较少被经济波动大小所干涉，从而保证了市场中正常的有效需求，从总体上保证了居民的收入能够稳步提高，进而能够保持经济的发展上行势头。用与之相配合的手段，来配合执行与之

对应的货币政策以及财政税收政策，从激励供应和需求两个方面，对经济展开全方位的有效的介入，这样才能更好地推动我国的稳定发展，使其能够最大限度地达到充分就业的目的。

### 2.2.2 供给学派就业理论

供给学派的基本命题是供给决定需求，并重新定义了失业与通货膨胀并存的“滞涨”现象。其与凯恩斯主义需求管理政策的看法并不一致，同时在基于古典劳动供给曲线分析下认为由于供应短缺而造成了就业问题，因此解决就业问题必须依赖于劳动力市场的改善与进步，而劳动力市场的改善与进步需要基于政府一定程度上的干预。供给学派主张，要促进充分就业，必须以有效地促进供给，而供给的变化又会对居民的收入变化产生影响，进而对整个社会的经济变化产生作用。因此，供应理论认为应该遵循“萨伊定律”，即市场上的供应可以产生自己的需求，市场会自动运转，将所有的商品都消化掉，再加上利率的影响，将所有的存款都转化成了投资，这样就没有了通胀，也没有了失业率。因此，政府对供应进行管理，以促进储蓄，进而将其转化为投资，促进就业和推动经济发展，从而实现了一个没有通胀的充分就业的均衡。

供给学派将市场经济的产成品的供给划分为三种要素，市场物品、居民户商品和居民闲暇。在税制体系下，市场主体符合条件的经济活动被要求向政府纳税，而居民户则不被作此要求，在这样的背景下，如果抬高向纳税主体征税的税率，那么劳动资源将倾向于朝着居民户流动或享受闲暇；与此相对的是，如果压低向纳税主体征税的税率，那么工资率的提升将会导致居民户有更强的工作积极性，倾向于给市场主体提供更多的劳动供给，从而使劳动生产效率更高。除此之外，供给学派还认为，经过诸项费用扣除后企业所获得的报酬净额是市场经济主体在经济决策过程中决定性的考虑要素，因此政府在发布实施相关政策措施时，能够影响诸项费用扣除后企业所获得的报酬净额的税收优惠政策，对于刺激市场经济主体经济活力有重要意义。在一定程度上，诸项费用扣除后企业所获得的报酬净额左右着市场经济主体经济活动的扩张程度，同时该学派主张，高税率可能会造成劳动力在工作时的积极性不够高，进而造成劳动生产效率的降低，诸项费用扣除后企业所获得的报酬净额的减少，导致投资活动的萎靡，最终造成失业问题进

一步加重。一般来讲，当工资税率过高，企业雇佣劳动力承担的税负过重，劳动成本加重，企业会倾向于选择闲暇，降低生产，进而会使劳动生产效率降低。因此供给学派主张政府应该采取适当干预政策，如税收优惠政策，以使市场生产效率更高，进而提升劳动力市场供应效率。因为税收减免能刺激工人的工作积极性，让工人不愿用别的东西代替劳动，而是积极地提高劳动力的供应，这样就能提高工人的工资水平，加快存款的增长速度，最终促进更高的就业率。

## 3 中小企业税收优惠政策现状分析

### 3.1 中小企业税收优惠政策梳理

税收优惠政策是一国政府为实现特定经济目标而采取的宏观经济调控措施，通常反映国家制定政策期望达到的激励效果，如针对高新技术企业或促进就业的税收优惠，支持中小企业发展或促进产业发展的税收优惠等。税收优惠政策是以课税为基础的税收政策，以法律法规的手段，将国家向纳税主体征收的税收收入与其他方式获得的非税收入的一些部分转向其作用对象，并对满足特定要求的纳税主体进行减税，目的是为了减少或者免除其税负。国家通过一系列税收优惠政策的实施可以达到政府调节社会各阶层的收入分配、调节经济、稳就业等目的，其在优化市场资源配置、改善整个社会的福祉、实现经济和社会发展等方面起着关键作用。税收优惠政策的实施，一方面可以减轻企业税收负担，提高其盈利水平，使企业在市场竞争下有更强的生存力；另一方面可以达到政府宏观调控的目标，因为对于趋利性的企业主而言，往往会为规避税收负担、少缴税款而使其满足享受优惠政策的规定条件，以享受税收优惠政策，如此其经济行为便会按着政府税收优惠政策导向进行。

根据统计报告显示，2021 年全年新增减税降费约 1.1 万亿元，2022 年来截至 11 月 10 日，全国税务系统总共受理并办理新增减税降费及退税缓税缓费超 3.7 万亿元。从增值税留抵退税看，小微企业是受益主体。已获得留抵退税的纳税人中，小微企业户数占比 93.1%，共享受退税 9178 亿元，金额占比 39.7%；中型企业退税 5104 亿元，大型企业退税 8815 亿元，金额占比分别为 22.1%、38.2%。2013 年至 2022 年间累计新增减税降费和退税缓税缓费超 13 万亿元。优惠力度大且效果明显。税收优惠政策的实施，在一定程度上对缓解就业压力，扩大充分就业，保障民生有重要意义。我国主要税收优惠政策类别多样的同时减免力度也多样。而且从近年来持续出台得税收优惠政策中能够看出，政府一直在逐步增强税收优惠激励政策力度，全力支持发展中小企业，并且鼓励创业代替就业。按不同的标准中小企业税收优惠有不同的实施方式，就当前我国税收制度来看，几乎涵盖所有税种，形式也较为丰富。涵盖免税、减税、加计扣除、直接减征免征等

多种形式的优惠方式。

### 3.1.1 流转税税收优惠政策梳理

为了促进中小企业发展，国家近年来制定了一系列政策来加大对中小企业增值税的优惠力度，本文从减免税费负担、推进普惠金融发展和重点群体创业三个方面进行了梳理。具体政策如表 3.1 所示：

表 3.1 中小企业流转税税收优惠政策梳理

税收政策	具体政策	政策依据
1. 小规模纳税人免征增值税政策	自 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日，对月销售额 10 万元以下（含本数）的增值税小规模纳税人，免征增值税。	财税（2023 年第 1 号） 国家税务总局（2023 年第 1 号）
2. 小微企业增值税期末留抵退税	加大小微企业增值税期末留抵退税政策力度，将先进制造业按月全额退还增值税增量留抵税额政策范围扩大至符合条件的小微企业（含个体工商户），并一次性退还小微企业存量留抵税额。	财税（2022 年第 14 号）； 财税（2022 年第 17 号）； 国家税务总局（2022 年第 4 号）
3. 符合条件的增值税小规模纳税人免征增值税	小规模纳税人发生增值税应税销售行为，合计月销售额未超过 15 万元（以 1 个季度为 1 个纳税期的，季度销售额未超过 45 万元）的，免征增值税。	财税（2021 年第 11 号）； 国家税务总局（2021 年第 5 号）
4. 小规模纳税人减征增值税政策	自 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日，增值税小规模纳税人适用 3% 征收率的应税销售收入，减按 1% 征收率征收增值税；适用 3% 预征率的预缴增值税项目，减按 1% 预征率预缴增值税。	财税（2023 年第 1 号）； 国家税务总局（2023 年第 1 号）
5. 制造业中小微企业延缓缴纳部分税费	在依法办理纳税申报后，制造业中型企业可以延缓缴纳规定各项税费金额的 50%，制造业小微企业可以延缓缴纳规定全部税费，延缓的期限为 3 个月。国家税务总局 2022 年 2 号公告发布后，2021 年第四季度相关税费缓缴期限继续延长 6 个月。	财税（2021 年第 30 号）； 国家税务总局 财政部（2021 年第 2 号）

续表 3.1

税收政策	具体政策	政策依据	
推动普惠金融发展            重点群体创业	6.金融机构向小微企业及个体工商户小额贷款利息收入免征增值税	2017年12月1日至2023年12月31日,对金融机构向小型企业、微型企业及个体工商户发放小额贷款取得的利息收入,免征增值税。	财税〔2017〕77号第一条、第三条;财税〔2018〕91号;财税〔2020〕年第2号)第五条;财税〔2020〕年第22号);财税〔2021〕年第6号)第一条;工信部联企业〔2011〕300号
	7.金融机构向农户小额贷款利息收入免征增值税	自2017年1月1日至2017年11月30日,对金融机构农户小额贷款利息收入,免征增值税。 自2017年12月1日至2023年12月31日,对金融机构向农户发放小额贷款取得的利息收入,免征增值税。	财税〔2017〕77号第一条、第三条;财税〔2017〕44号第一条、第四条;财税〔2021〕年第6号)第一条
	8.小额贷款公司农户小额贷款利息收入免征增值税	2023年12月31日前,对经省级金融管理部门(金融办、局等)批准成立的小额贷款公司取得的农户小额贷款利息收入,免征增值税。	财税〔2017〕48号第一条、第四条;财税〔2020〕年第22号)
	9.为农户及小型微型企业提供融资担保及再担保业务免征增值税	2023年12月31日前,纳税人为农户、小型企业、微型企业及个体工商户借款、发行债券提供融资担保取得的担保费收入,以及为原担保提供再担保取得的再担保费收入,免征增值税。	财税〔2017〕90号第六条;财税〔2020〕年第22号);工信部联企业〔2011〕300号
	10.农牧保险及相关技术培训业务项目免征增值税	为种植业、养殖业、牧业种植和饲养的动植物提供保险的以及为使农民获得农牧保险知识的技术培训业务的纳税人免征增值税。	(财税〔2016〕36号)附件3《营业税改征增值税试点过渡政策的规定》第一条第(十)项
	11.军队转业干部创业免征增值税	从事个体经营的军队转业干部,自领取税务登记证之日起,其提供的应税服务3年内免征增值税。	(财税〔2016〕36号)附件3《营业税改征增值税试点过渡政策的规定》第一条第(四十)项
	12.残疾人创业免征增值税	残疾人个人提供的加工、修理修配劳务,为社会提供的应税服务,免征增值税。	(财税〔2016〕36号)附件3《营业税改征增值税试点过渡政策的规定》第一条第(六)项;(财税〔2016〕52号)第八条
	13.安置残疾人就业的单位和个体工商户增值税即征即退	对安置残疾人的单位和个体工商户,实行由税务机关按纳税人安置残疾人的人数,限额即征即退增值税。	财税〔2016〕52号;国家税务总局〔2016〕年第33号)

资料来源：根据国家税务总局减税政策文件整理所得。

从表 3.1 可以看出，国家针对中小企业制定了一系列政策来加大其增值税的优惠力度，主要通过加大期末留抵退税力度、符合条件企业免征增值税、阶段性免征增值税、延缓缴纳部分税费方式减免中小企业税费负担；通过金融机构向其提供的小额贷款利息收入免征增值税、为农户及小型微型企业提供融资担保及再担保业务免征增值税、农牧保险及相关技术培训业务项目免征增值税方式，解决中小企业融资难问题，充足其日常经营资金稳定发展，为其提供更多就业岗位潜力的发挥增添动能。另一方面，针对重点群体创业实施免征增值税和增值税即征即退，是对中小企业就业吸纳能力的发挥起到直接促进作用。

### 3.1.2 所得税税收优惠政策梳理

本文从减免税费负担和推进普惠金融发展两个方面对中小企业的所得税税收优惠政策进行梳理，具体政策如表 3.2 所示：

表 3.2 中小企业所得税税收优惠政策梳理

税收政策	具体政策	政策依据
1. 小微企业所得税优惠政策	2022 年 1 月 1 日—2024 年 12 月 31 日，对小型微利企业年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。	财税（2022 年第 13 号）
减免税费负担	2. 从事污染防治的第三方企业 对符合条件的从事污染防治的第三方企业减按 15% 的税率征收企业所得税，执行期限延长至 2023 年 12 月 31 日。	财税 国家发展改革委 生态环境部公告（2019 年第 60 号）； 财税（2022 年第 4 号）
100% 加计扣除	3. 科技型中小企业研发费用 科技型中小企业开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按规定据实扣除的基础上，自 2022 年 1 月 1 日起，再按照实际发生额的 100% 在税前加计扣除；形成无形资产的，自 2022 年 1 月 1 日起，按照无形资产成本的 200% 在税前摊销。	财税 科技部公告（2022 年第 16 号）

续表 3.2

税收政策	具体政策	政策依据
4. 广宣费支出税前扣除	2021年1月1日—2025年12月31日,对化妆品制造或销售、医药制造和饮料制造(不含酒类制造)企业发生的广告费和业务宣传费支出,不超过当年销售(营业)收入30%的部分,准予扣除;超过部分,准予在以后纳税年度结转扣除;对签订广告费和业务宣传费分摊协议的关联企业,其中一方发生的不超过当年销售(营业)收入税前扣除限额比例内的广告费和业务宣传费支出可以在本企业扣除,也可以将其中的部分或全部按照分摊协议归集至另一方扣除。另一方在计算本企业广告费和业务宣传费支出企业所得税税前扣除限额时,可将按照上述办法归集至本企业的广告费和业务宣传费不计算在内。烟草企业的烟草广告费和业务宣传费支出,一律不得在计算应纳税所得额时扣除。	财税(2020年第43号)
5. 个体工商户应纳税所得不超过100万元部分个人所得税减半征收	2021年1月1日至2022年12月31日,对个体工商户经营所得年应纳税所得额不超过100万元的部分,在现行优惠政策基础上,减半征收个人所得税。	财税(2022年第12号);国家税务总局(2021年第8号)
6. 小型微利企业减免企业所得税	2021年1月1日至2022年12月31日,对小型微利企业年应纳税所得额不超过100万元的部分,减按12.5%计入应纳税所得额,按20%的税率缴纳企业所得税。 2022年1月1日至2024年12月31日,对小型微利企业年应纳税所得额超过100万元但不超过300万元的部分,减按25%计入应纳税所得额,按20%的税率缴纳企业所得税。	财税(2021年第12号);国家税务总局(2021年第8号); 财税(2022年第13号);国家税务总局(2022年第5号)
7. 中小微企业设备器具所得税按一定比例一次性扣除	中小微企业在2022年1月1日至2022年12月31日期间新购置的设备、器具,单位价值在500万元以上的,按照单位价值的一定比例自愿选择在企业所得税税前扣除。	财税(2022年第12号)

续表 3.2

税收政策	具体政策	政策依据
8.保险公司为种植业、养殖业提供保险业务取得的保费收入减计企业所得税收入	2023年12月31日前,对保险公司为种植业、养殖业提供保险业务取得的保费收入,在计算应纳税所得额时,按90%计入收入总额。	(财税〔2017〕44号)第三条、第四条、第五条;财税〔2020〕年第22号)
9.小额贷款公司农户小额贷款利息收入企业所得税减计收入	2023年12月31日前,对经省级金融管理部门(金融办、局等)批准成立的小额贷款公司取得的农户小额贷款利息收入,计算应纳税所得额时按90%计入收入总额。	财税〔2017〕48号第二条、第四条;财税〔2020〕年第22号)
10.小额贷款公司贷款损失准备金企业所得税税前扣除	2023年12月31日前,对经省级金融管理部门(金融办、局等)批准成立的小额贷款公司按年末贷款余额的1%计提的贷款损失准备金准予在企业所得税税前扣除。	财税〔2017〕48号第三条;财税〔2020〕年第22号)
推动普惠金融发展	11.金融机构农户小额贷款利息收入企业所得税减计收入	2023年12月31日前,对金融机构农户小额贷款的利息收入,在计算应纳税所得额时,按90%计入收入总额。
	12.金融企业涉农和中小企业贷款损失准备金税前扣除	自2019年1月1日起,金融企业根据《贷款风险分类指引》(银监发〔2007〕54号),对其涉农贷款和中小企业贷款进行风险分类后,按照以下比例计提的贷款损失准备金,准予在计算应纳税所得额时扣除:关注类贷款,计提比例为2%;次级类贷款,计提比例为25%;可疑类贷款,计提比例为50%;损失类贷款,计提比例为100%。
	13.中小企业融资(信用)担保机构有关准备金企业所得税税前扣除	自2016年1月1日起,对于符合条件的中小企业融资(信用)担保机构提取的符合条件的准备金准予在企业所得税税前扣除。
14.金融机构农户小额贷款利息收入企业所得税减计收入	2023年12月31日前,对金融机构农户小额贷款的利息收入,在计算应纳税所得额时,按90%计入收入总额。	财税〔2017〕44号第二条、第四条、第五条;财税〔2020〕年第22号)

续表 3.2

税收政策	具体政策	政策依据	
推动普惠金融发展	15.金融企业涉农和中小企业贷款损失准备金税前扣除	自 2019 年 1 月 1 日起,金融企业根据《贷款风险分类指引》(银监发〔2007〕54 号),对其涉农贷款和中小企业贷款进行风险分类后,按照以下比例计提的贷款损失准备金,准予在计算应纳税所得额时扣除:关注类贷款,计提比例为 2%;次级类贷款,计提比例为 25%;可疑类贷款,计提比例为 50%;损失类贷款,计提比例为 100%。	财税〔2019〕第 85 号;财税〔2021〕第 6 号)第四条
	16.金融企业涉农和中小企业贷款损失税前扣除	金融企业涉农贷款、中小企业贷款逾期 1 年以上,经追索无法收回,应依据涉农贷款、中小企业贷款分类证明,按相关规定计算确认贷款损失进行税前扣除。	财税〔2009〕57 号;国家税务总局〔2015〕第 25 号);国家税务总局〔2011〕第 25 号)

资料来源:根据国家税务总局减税政策文件整理所得。

从表 3.2 可以看出,国家对中小企业所得税税收优惠政策主要集中在研发费用加计扣除、减免企业所得税、减半征收、企业所得税税前扣除等方式,更加直接地减轻中小企业的税收负担,增加其税后利润,有效地促进其吸就业吸纳能力;同时对于金融企业为其提供的贷款服务实施减免政策,解决其资金问题,增强中小企业的抗风险能力,激发中小企业的创新活力,以此提高中小企业的核心竞争力,从而使中小企业有能力吸纳更多劳动力。

### 3.1.3 其他税收优惠政策梳理

本文从减免税费负担、推进普惠金融发展和重点群体创业三个方面对中小企业除流转税税收优惠和所得税税收优惠外的其他税收优惠政策进行了梳理。具体政策如表 3.3 所示。

表 3.3 中小企业其他税收优惠政策梳理

税收政策	具体政策	政策依据	
1. 增值税小规模纳税人、个体工商户、小型微利企业减征地方“六税两费”	自 2022 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日，由省、自治区、直辖市人民政府根据本地区实际情况，以及宏观调控需要确定，对增值税小规模纳税人、个体工商户、小型微利企业可以在 50% 的税额幅度内减征资源税、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税（不含证券交易印花税）、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加。	财税〔2022〕第 10 号	
2. 账簿印花税减免	自 2018 年 5 月 1 日起，对按万分之五税率贴花的资金账簿减半征收印花税，对按件贴花五元的其他账簿免征印花税。	（财税〔2018〕50 号）	
3. 个体工商户阶段性缓缴企业社会保险费政策	对餐饮、零售、旅游、民航、公路水路铁路运输企业阶段性实施缓缴企业职工基本养老保险费、失业保险费和工伤保险费。	人力资源社会保障部 财税〔人社部发〔2022〕23 号〕；人力资源社会保障部 国家税务总局办公厅（人社厅发〔2022〕16 号）	
减免税负担	4. 符合条件的企业暂免征收残疾人就业保障金	自 2020 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日，在职职工在 30 人（含）以下的企业，暂免征收残疾人就业保障金。	财政部〔2019〕第 98 号
	5. 符合条件的缴纳义务人免征有关政府性基金	按月纳税的月销售额不超过 10 万元，以及按季度纳税的季度销售额不超过 30 万元的缴纳义务人免征教育费附加、地方教育附加、水利建设基金。	财税〔2016〕12 号
	6. 符合条件的企业减征残疾人就业保障金	安排残疾人就业比例达到 1%（含）以上，但未达到所在地省、自治区、直辖市人民政府规定比例的，按规定应缴费额的 50% 缴纳残保金；用人单位安排残疾人就业比例在 1% 以下的，按规定应缴费额的 90% 缴纳残保金。	财政部〔2019〕第 98 号
	7. 符合条件的缴纳义务人减征文化事业建设费	对归属中央收入的文化事业建设费，按照缴纳义务人应缴费额的 50% 减征；对归属地方收入的文化事业建设费，各省（区、市）财政、党委宣传部门可以结合当地经济发展水平、宣传思想文化事业发展等因素，在应缴费额 50% 的幅度内减征。	财税〔2019〕46 号
	8. 符合条件的增值税小规模纳税人免征文化事业建设费	增值税小规模纳税人中月销售额不超过 2 万元（按季纳税 6 万元）的企业和非企业性单位提供的应税服务，免征文化事业建设费。	财税〔2016〕25 号

续表 3.3

税收政策	具体政策	政策依据
推动普惠金融发展	9.金融机构与小型微型企业签订借款合同免征印花税	财税〔2017〕77号第二条、第三条；工信部联企业〔2011〕300号；财税〔2021〕年第6号）第一条
重点群体创业税收优惠	10.重点群体创业税费扣减	自2019年1月1日至2025年12月31日，符合条件从事个体经营的，自办理个体工商户登记当月起，在3年（36个月）内按每户每年12000元为限额依次扣减其当年实际应缴纳的增值税、城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加和个人所得税。（财税〔2019〕22号）第一条、第五条；财政部税务总局人力资源社会保障部国家乡村振兴局公告〔2021〕年第18号）；财税〔2021〕年第27号）
	11.退役士兵创业税费扣减	自2019年1月1日至2023年12月31日，自主就业退役士兵从事个体经营的，自办理个体工商户登记当月起，在3年（36个月）内按每户每年12000元为限额依次扣减其当年实际应缴纳的增值税、城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加和个人所得税。（财税〔2019〕21号）；财税〔2022〕年第4号）
	12.自主择业的军队转业干部免征个人所得税	自主择业的军队转业干部从事个体经营，自领取税务登记证之日起，3年内免征个人所得税（财税〔2003〕26号）第一条

资料来源：根据国家税务总局减税政策文件整理所得。

从表 3.3 可以看出，除流转税税收优惠政策和所得税税收优惠政策，中小企业还可以享受更多优惠政策，主要有印花税减免、阶段性缓缴社会保险费、减征残疾人就业保障金、减征文化事业建设费、减征地方“六税两费”等政策，其对于减轻中小企业税收负担，激发其市场主体活力，进一步发挥其提供就业岗位，也都能够产生一定程度的激励效果。

### 3.2 中小企业税收优惠政策现存问题分析

由于我国税制改革时间不长，我国税收优惠政策的制定缺乏符合我国实际情况的实践经验，没有现成的经验可以借鉴，所以一些税收政策还不够完善。虽然实施的鼓励就业政策有一定的缓解作用，但由于我国就业市场问题多样、复杂，促进就业的税收优惠政策还存在一些不足，在这种情况下，会使中小企业在市场的竞争氛围并不良好。具体不足如下分析。

### 3.2.1 部分政策受益对象狭窄，影响其作用的充分发挥

当前税收优惠政策大都是在满足规定条件的基础上才能享受，包括特定企业、特定业务范围等条件，导致一些新办不久、能够安置更多劳动力就业的企业，难以享受，这与政策制定初衷在某种程度上相背离。此外，当前财税政策只规定了部分下岗失业人员再就业相关优惠政策，对于安置其他类型的未就业者，目前还没有具体规定。除此之外，据调查，中小企业就业员工中，技能型人才占比较小，在技能型人才中具有高技术水平的工人更是寥寥无几，缺乏高水平技能型人才对中小企业的发展来说有害而无益。但基于中小企业自身特点来说，高水平技能型人才招聘难度相对不小，因此可以考虑在中小企业现有职工中进行职业培训教育，这对中小企业来说是一笔不小的花费，而当前税收优惠政策中缺乏促进中小企业针对职工进行职业教育的相关规定。如果适当对此加以优惠，这在某种程度上能促进中小企业加速发展，吸纳更多如受教育程度低、缺乏工作经验、专业技能薄弱的大多数弱势就业群体，进一步起到缓解就业压力的作用。

### 3.2.2 优惠政策力度有限，中小企业政策获得感低

施加同等力度的税收优惠政策，中小企业的获得感并没有大型企业强烈，主要与其自身财务管理水平较低有关，由于业务量相对较小，大多中小企业没有专门的人员及时了解更新适合其自身的最新税收优惠政策，某种程度上对其享受税收优惠政策是一种阻碍，不能及时充分享受国家给与的政策红利，达到促进自身发展能力的目的。除此之外，中小企业融资能力较低，资金链和抵抗风险能力不强，对于一些人为因素或自然因素导致的损失，弥补能力不足，难以及时快速的恢复正常的生产经营当中，在这种情况下，如果国家实施的针对性税收优惠政策力度较小或相对薄弱，且在执行时较为严格，那原本及时缓解企业资金压力、促进其发挥吸纳就业作用等政策效果可能会并不明显。

### 3.2.3 当前的税收政策在促进就业增长方面缺乏长效机制

目前税收优惠针对缓解就业压力的形式主要有直接促进就业的单一直接形式和分散于个各税种对促进就业有潜在效果的间接形式，但没有专门的法律规定

相关的税收优惠政策，这对于长时间缓解就业压力效果不强。同时，如兼职和临时就业等新的就业形式，在税收政策的制定中并未得到充分的重视，且税收优惠大多以项目为基础优惠，尚未建立系统的税收优惠制度体系，未形成有效减轻中小企业税收负担的长期有效机制。分税制财政体制亟需进一步完善，划分清各级政府权责体系，使各级政府财政收入能够维持其所需支出，并保持其长效可持续性。除此之外，大多政策是为解决某一时期特定就业问题所发布，只能解决短期内的就业问题，不能解决影响就业的根本问题。因此，为形成长效解决就业问题，税收优惠政策的制定必须在注重短期利益的同时兼顾好解决长期就业问题，形成长效机制税收优惠制度体系。

## 4 模型构建

### 4.1 作用机理与研究假设

一般而言，企业是劳动力的主要消费者，企业的劳动力需求量并不是由其主观愿望决定的，而是取决于市场对其自身提供产品及劳务的需求量，税收优惠政策影响作为衍生需求的劳动力需求的方式就是通过影响市场对商品和服务需求。企业生产经营的成本费用之一就是税收，缴纳税收的多少会直接对企业收益产生影响，而税收优惠政策的实施可减轻企业税收负担，促进其自身发展，表现之一就是促进企业实现利润最大化，而留存收益的增加便于其进一步拓展生产经营范围及其规模，生产经营范围及规模的扩大必然基于更多的劳动力配置，在某种程度上增加企业就业吸纳能力；相反，税收优惠政策力度降低，则会缩小企业就业吸纳能力。而基于中小企业而言，其规模相对较小、营业收入与企业利润相对不大，实施税收优惠政策对其增加就业吸纳能力的效应明显度更强。除此之外，企业生产经营必备的要素是资本和劳动，因此企业对劳动力的需求量须看二者相对价格的大小，而税收会影响资本的投入，进而影响资本与劳动的相对价格，促使利益最大化的企业主在二者中选择成本更小的要素。对于中小企业而言，加大税收优惠力度会提高资本相对价格，提高其就业吸纳能力；相反，减轻税收优惠力度会降低劳动相对价格，降低其就业吸纳能力。基于此，本文提出假设 1。

假设 1：中小企业税收优惠程度对其就业吸纳能力有促进作用。

税收优惠对中小企业吸纳就业能力的影响，也相当程度上与产业结构有关。根据奥肯定律认为，经济每增长两个百分点，失业率便会下降一个百分点。但是就我国而言，该定律在一定程度上可以说是没有得到较好的表现，适用于发达国家的规律似乎并不适用于我国的新兴经济体，在这种情况下，因为在经济增长中，产业结构不同决定了中小企业就业吸纳能力的不同，同时决定了劳动力的不同分配，进而影响了就业结构的不同，因此我国产业结构和就业结构的不平衡发展可以给出答案。根据樊秀峰（2012）等人的研究发现，相较于制造业，服务业存在大量的隐形失业现象<sup>①</sup>，因此具有较强的就业吸纳能力。除此之外我国制造业吸

<sup>①</sup> 是指员工被减少薪水、无薪休假、缩减工时、削减福利等弹性工作安排。

纳就业能力正在逐渐减弱，并向服务业转移。究其原因在于我国经济发展的特殊性，当前我国市场经济在不断发展的同时交通体系也日趋完备，工人们在全国的就业岗位之间流动也更为频繁，而持续转型升级的产业变化使当前就业结构产生巨大的变化。从城市和农村的就业结构来看，城镇化进程的不断变快，使我国的劳动力供给持续流向城镇，进而扩大了城镇就业规模；与此相对应的是，从产业结构来看，制造业的就业率不断降低，劳动力供给持续流向服务业，进而扩大了服务业领域的就业规模，而服务业对就业的吸纳能力逐年上升，于就业市场的保护和再平衡而言有着积极意义。基于此，本文提出假设 2。

假设 2：相比于制造业，服务业税收优惠对于中小企业就业吸纳能力的促进作用更强。

税收优惠政策可能会因为企业所处地区不同而对吸纳就业能力的影响力不同。不同地区地理因素差异较大，同时经济发展状况以及产业分布差异也相对较大，我国东部地区、中部地区以及西部地区也不例外。因此不同地理位置条件下税收优惠对企业劳动力需求的影响作用也是探究两者异质性关系的重要方面。西部地区劳动力成本相对较低，且受其自身地理情况限制，为此国家出台一系列帮扶倾斜政策，保障其稳定健康有秩序的高质量发展，同样的税收优惠下，这些地区中小企业有着相对宽泛增长潜力的就业吸纳能力。另一方面，如我国西部地区由于相对落后的发展进程，因此其社会需求在某种程度上来说并不大，这就导致西部地区的中小企业生存发展环境愈发困苦，在这一背景下，税收优惠政策制定需要对其加以考虑，以匹配西部地区中小企业对其较高的依赖度，进而提升西部地区中小企业的就业吸纳能力。然而如果社会需求不大，中小企业的发展规模的进一步扩大也许会受到某种程度上的限制影响。所以税收优惠政策的制定促进地区中小企业就业吸纳能力的提升与限制中小企业发展的进一步扩大两者孰大。因此，将样本企业分为东、中、西部地区样本组进行分组检验。基于此提出假设 3。

假设 3：西部地区企业税收优惠对于中小企业就业吸纳能力的促进作用强于东中部地区。

## 4.2 模型设定

本文基于 F 检验和 Hausman 检验确定面板数据模型具体形式，其检验结果

$p$  均为 0.0000。故此，本文排除了内生性问题，并使用个体固定效应模型对中小企业税收优惠政策对其就业吸纳能力影响机制进行分析。通过个体固定效应回归模型来检验上述假设。模型设计如下：

$$Employ_{i,t} = \beta + \alpha Tax_{i,t} + \gamma X_{i,t} + \lambda_i + \varepsilon_{i,t} \quad (4.1)$$

上述模型中， $\beta$  表示常数项， $\alpha$  表示解释变量企业税收优惠 ( $Tax$ ) 的系数， $\gamma$  表示各控制变量的系数， $i$  表示个体研究样本公司， $t$  表示年份， $\lambda_i$  表示控制个体之间的差异且不随时间改变的影响因素， $\varepsilon_{i,t}$  表示残差项。 $Employ_{i,t}$  表示  $i$  企业在  $t$  年吸纳就业人数值， $Tax_{i,t}$  表示  $i$  企业在  $t$  年税收优惠的程度， $X$  表示相关控制变量，主要包括企业规模 ( $Size$ )、企业年龄 ( $Age$ )、资产负债率 ( $D-A$ )、资本密集度 ( $Capint$ )、存货密集度 ( $Invent$ )。

## 4.3 变量选取

### 4.3.1 被解释变量

在以往文献关于税收优惠政策对就业吸纳能力研究的指标选取中，冯海波 (2020)、肖苏薇 (2021) 等学者选取各企业年末企业雇佣人数的对数进行衡量。基于此，本文考虑到中小企业的自身特点，将被解释变量采用静态指标企业年末在职员工的自然对数进行衡量。

### 4.3.2 解释变量

中小企业的税收优惠涉及面广泛，优惠政策涉及许多不同的税种，为全面考量企业的税收优惠程度，解释变量的衡量具体参照柳光强(2016)的研究结果，选择收到的税费返还金额来测度企业税收优惠，优惠金额直接反映了企业获得税收优惠的水平；同样为保证数据的平稳性，对该指标取对数值。

### 4.3.3 控制变量

在确定好解释变量与被解释变量之后，本文参考肖苏薇(2021)、雷童(2021)、

林恋青（2020）、吴帆（2020）、鲁钊阳（2023）等学者的研究选取控制变量，以保证回归结果的稳健性，具体为：企业规模（*Size*）、企业年龄（*Age*）、资产负债率（*D-A*）、资本密集度（*Capint*）、存货密集度（*Invent*）等指标。

企业规模是用样本企业年报中年末企业资产总额的自然对数来衡量。企业规模不可避免地会影响到劳动力需求大小和工作岗位的数量大小。如果企业规模低于某一数值，那么企业所提供的工作岗位的数量会随着企业规模的增加而增加。另一方面，如果企业规模高于某一数值，劳动投入的边际产出将减少，需要的劳动投入也将减少；企业年龄是用迄今为止的年限来衡量的，劳动力的需求水平随企业的发展阶段而变化，因此，企业年龄毋庸置疑也是影响企业就业吸纳能力的重要因素之一；资产负债率作为衡量财务杠杆的重要指标，是用样本企业年报中负债总额占资产总额的比率来衡量的，较高的资产负债率某种程度上意味着较高的企业投入，企业进一步劳动力需求也会增加，这对企业的就业吸收能力有积极的促进作用；资本密集度是用企业年报中固定资产净值与资产总额的比率来衡量的，基于资本的劳动替代效应来说，资本密集度数值越大，可能会对中小企业的就业吸收能力产生一定程度的积极影响；而存货密集度是用企业存货金额的自然对数来衡量的，预计会对中小企业的就业吸收能力产生积极的作用。

表 4.1 变量选取表

变量类型	变量名称	变量符号	变量定义
被解释变量	就业人数	<i>Employ</i>	上市公司年报中年末员工总数的自然对数
解释变量	税收优惠	<i>Tax</i>	采取企业税费返还金额的自然对数
	企业规模	<i>Size</i>	采用上市公司年报年末公司资产总额的自然对数
	企业年龄	<i>Age</i>	采用“当年-企业成立年+1”来衡量
控制变量	资产负债率	<i>D-A</i>	采用企业负债总额与资产总额的比值
	资本密集度	<i>Capint</i>	采用企业固定资产净额与资产总额的比值衡量
	存货密集度	<i>Invent</i>	采用上市公司年报年末公司存货总数的自然对数

#### 4.4 样本选取及数据处理

基于我国财税体制改革时间考虑，本文采用 2012 年~2021 年十年间深证 A

股中小板上市公司面板数据来研究中小企业税收优惠政策对其就业吸纳能力的冲击,本文的数据主要来源于国泰安数据库(CSMAR)、历年的《中国统计年鉴》、地方统计年鉴及 Wind 数据库。与此同时为避免数据异常值带来的影响,本文对样本数据作了以下处理:(1)剔除金融类的样本企业。这是基于金融类企业和其他类型的中小企业在资产负债结构、财务状况、财务报表披露等方面有着制度上的差异性的考虑;(2)剔除 ST、\*ST 的样本企业和当年新上市或当年退市的样本企业。在此筛选后,我们最终得到 329 家样本企业。同时,我们对模型中的连续变量采用 1%水平的缩尾,以减轻异常值的影响导致得偏差问题。

## 5 实证分析

### 5.1 变量描述性统计分析

在分析企业税收优惠对自身就业吸纳能力的具体影响之前，本文先对主要变量进行了描述性统计分析，具体结果如表 5.1 所示：

表 5.1 变量描述性统计分析

变量	N	Mean	Sd	Min	Max
<i>Employ</i>	3,290	7.847	0.951	5.106	12.57
<i>Tax</i>	3,290	16.87	1.817	7.879	22.71
<i>Size</i>	3,290	22.10	0.983	19.14	26.54
<i>Age</i>	3,290	19.75	6.493	6	67
<i>D-A</i>	3,290	0.392	0.185	0.00797	2.681
<i>Capint</i>	3,290	0.215	0.124	0.00262	0.689
<i>Invent</i>	3,290	19.89	1.173	11.18	24.58

从被解释变量来看，样本公司的年末职工人数（*Employ*）的对数值平均约为 7.847 人，各个企业之间就业人数的自然对数值差距比较大，最大值为 12.57，最小值为 5.106，标准差为 0.951。

从核心解释变量来看，样本企业整体的税收优惠（*Tax*）平均程度在 16.87 左右，样本企业整体税收优惠程度的标准差为 1.817，这表明不同样本企业实际税收优惠存在着一定程度的差异；企业税收优惠程度最大达到 22.71，而最小值为 7.879，该可见不同样本企业所享受的税收优惠有着一定程度的差异。

在控制变量方面，各个企业资产总额的自然对数，即企业规模（*Size*）的均值约为 22.10，最大值为 26.54，最小值为 19.14，标准差为 0.983，说明样本企业在其他指标方面存在明显差异；从企业年龄（*Age*）来看，均值为 19.75，标准差为 6.493，最大值为 67，最小值为 6；除此之外，从资产负债率（*D-A*）来看，均值为 0.392，标准差为 0.185，最大值为 2.681，最小值为 0.00797；从资本密集度（*Capint*）来看，均值为 0.215，标准差为 0.124，最大值为 0.689，最小值为

0.00262；从存货密集度 (*Invent*) 来看，均值为 19.89，标准差为 1.173，最大值为 24.58，最小值为 11.18；总体来说，数据符合标准。

## 5.2 相关性分析结果与方差膨胀因子

为了避免多重共线性，表 5.2 显示了上述各变量的相关系数和方差膨胀因子 (VIF)。从表中可以看出：(1) 企业税收优惠政策 (*Tax*) 与企业年末员工人数 (*Employ*) 呈显著正相关关系，相关系数为 0.507 ( $P < 0.01$ )，初步说明本文研究得被解释变量企业年末员工人数与解释变量企业税收优惠政策之间可能存在线性正相关关系，但还得在回归分析后来证实。(2) 其他主要变量之间存在明显的相关性关系，变异系数扩展结果在 1.02-2.76 之间，均小于 5，意味着本文研究数据之间并不存在多重共线性问题，证明本文所选变量的有效性。

进一步而言，大多数变量之间存在着比较明显的相关性。在控制变量中，企业规模 (*Size*)、企业年龄 (*Age*)、资产负债率 (*D-A*)、资本密集度 (*Capint*)、存货密集度 (*Invent*) 都与企业就业人数显著正相关，这表明各变量数值越大，表现出的企业就业人口数值就越高。

表 5.2 变量相关系数与方差膨胀因子

变量	<i>Employ</i>	<i>Tax</i>	<i>Size</i>	<i>Age</i>	<i>D-A</i>	<i>Capint</i>	<i>Invent</i>
<i>Employ</i>	1						
<i>Tax</i>	0.507***	1					
<i>Size</i>	0.738***	0.463***	1				
<i>Age</i>	0.075***	0.094***	0.141***	1			
<i>D-A</i>	0.369***	0.226***	0.436***	0.100***	1		
<i>Capint</i>	0.055***	0.0190	-0.047***	-0.0260	0.112***	1	
<i>Invent</i>	0.655***	0.406***	0.774***	0.104***	0.449***	-0.033*	1
<i>VIF</i>		1.29	2.76	1.02	1.32	1.03	2.61

注：\*\*\*、\*\*和\*分别表示系数在1%、5%和10%统计水平上显著。

### 5.3 基准模型回归

根据 F 检验和 Hausman 检验结果  $p$  均为 0.0000。所以，本文排除了内生性问题，并使用个体固定效应模型作为基准模型进行回归。运用 stata15.0 运行数据，回归结果如表 5.3 所示。

表 5.3 中的回归方程 (6) 是对样本企业的数据进行个体固定效应回归的结果。首先，企业税收优惠 ( $Tax$ ) 是本文分析过程中的核心解释变量。企业税收优惠程度越大，表明企业承担的税收负担越轻，企业经营情况越好，进而对劳动力的需求量越大。就结果而言，企业税收优惠的系数为 0.033，在 1% 的水平上显著为正，这表明在本文的研究条件下，企业税收优惠与其就业吸纳能力呈正相关，企业税收优惠程度每提升 1%，该企业的就业吸纳能力 ( $Employ$ ) 就会提升 0.033%。因而，假设 1 得到验证。

表 5.3 呈现的估计结果中，就控制变量而言，企业规模 ( $Size$ ) 的系数值在 1% 的显著水平上为正，表明样本中小企业的雇员数量和企业规模呈正相关关系，这可能是由于规模越大的中小企业越可以吸引并吸纳数量越丰富的劳动力，而且大规模企业通常能够给予企业雇员相对比较高水平的福利待遇来稳定其劳动力。与此同时，资本密集度 ( $Capint$ ) 的系数值在 1% 的显著水平上显著为正，表明样本中小企业的雇员数量和资本密集度呈正相关关系，这可能是由于资本密集度越大的中小企业，其承担的经营风险可能也越大，同时，资本成本也越高，在此条件下，企业也越有条件创造更高的劳动生产率，越可以吸引并吸纳数量越丰富的劳动力；存货密集度 ( $Invent$ ) 的系数值在 1% 的显著水平上显著为正，表明样本中小企业的雇员数量和存货密集度呈正相关关系，存货密集度较高的企业，其就业吸纳能力也表现出较高的水平，这可能是由于存货密集度越大的企业，存货管理水平越低，因此，需要更多雇员以提升其存货管理水平；相反，企业年龄 ( $Age$ ) 的系数在 1% 的显著性水平上为负值，这表明企业年龄 ( $Age$ ) 较高的企业，其就业吸纳能力表现出较低的水平，这可能是由于企业年龄越大，说明企业生产经营水平基本稳定，进而基础劳动力需求已经趋于稳定，短时间并不会对劳动力有过多的需要。结果均符合预期。相比之下，控制变量企业资产负债率 ( $D-A$ ) 的回归系数并不显著。

表 5.3 样本基准回归模型结果

变量	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)
	<i>Employ</i>	<i>Employ</i>	<i>Employ</i>	<i>Employ</i>	<i>Employ</i>	<i>Employ</i>
<i>Tax</i>	0.170*** (25.81)	0.039*** (7.42)	0.044*** (8.46)	0.042*** (8.20)	0.038*** (7.52)	0.033*** (6.61)
<i>Size</i>		0.539*** (53.58)	0.654*** (49.06)	0.647*** (48.20)	0.682*** (50.99)	0.581*** (37.76)
<i>Age</i>			-0.030*** (-12.72)	-0.030*** (-13.06)	-0.030*** (-13.27)	-0.031*** (-14.12)
<i>D-A</i>				0.184*** (3.87)	0.136*** (2.92)	0.042 (0.92)
<i>Capint</i>					0.916*** (12.54)	0.901*** (12.64)
<i>Invent</i>						0.144*** (12.30)
<i>_cons</i>	4.977*** (44.68)	-4.719*** (-23.88)	-6.749*** (-27.00)	-6.626*** (-26.35)	-7.514*** (-29.46)	-7.997*** (-31.75)
<i>N</i>	3288	3288	3288	3288	3288	3288
<i>R-squared</i>	0.184	0.586	0.607	0.609	0.629	0.647
企业数量	329	329	329	329	329	329

注：\*\*\*、\*\*和\*分别表示系数在1%、5%和10%统计水平上显著。

## 5.4 异质性检验结果

由于本文研究的最终目标是完善促进就业的相关税收优惠政策，所以本文基于旨在为改善促进就业的相关税收优惠政策提供实证分析，通过异质性分析，从不同角度出發，研究探析企业不同行业和地区的样本中小企业所享受税收优惠政策对其年末就业人数影响表现出来的异同。

### 5.4.1 行业异质性分析

为验证假设 2，本文将样本企业分为制造业和服务业进行回归检验分析。回归结果如表 5.4 所示，第（1）（2）列分别为制造业和服务业回归结果。就制造业的回归结果来看，企业税收优惠（*Tax*）系数为正，表明企业税收优惠程度越高对自身吸纳就业能力（*Employ*）产生正向影响，且在 1%显著水平上显著，说明制造业样本中小企业所享受的税收优惠政策对其就业吸纳能力也有促进作用。就制造业样本中小企业回归结果中的控制变量而言，其对被解释变量企业年末就业人数的影响基本与基准回归结果一致；就服务业的回归结果来看，企业税收优惠（*Tax*）系数为正，表明企业税收优惠程度越高对自身吸纳就业能力（*Employ*）产生正向影响，且在 1%显著水平上显著，说明服务业样本中小企业所享受的税收优惠政策对其就业吸纳能力也有促进作用。就服务业样本中小企业回归结果中的控制变量而言，其对被解释变量企业年末就业人数的影响基本与基准回归结果一致。而就制造业和服务业回归结果的系数来看，税收优惠对其就业吸纳能力的影响系数分别为 0.026 和 0.069，由此可见，相比于制造业，服务业的税收优惠对于其吸纳就业能力的正向影响会更加明显。至此假设 2 得到验证。

我国较高的经济发展水平和技术资本的不断发展，使劳动生产率不断发展，在第一、二产业对劳动力的需求下降的同时，社会对服务产品的需求不断扩大，对服务业的劳动力需求也会增加，最终我国的劳动力将主要转移到服务业，进而使其变成吸纳劳动力就业的主要渠道。

表 5.4 分行业回归分析结果

变量	(1)	(2)
	制造业	服务业
<i>Tax</i>	0.026*** (5.08)	0.069*** (4.39)
<i>Size</i>	0.498*** (26.55)	0.669*** (17.36)
<i>Age</i>	-0.029*** (-13.23)	-0.033*** (-3.74)
<i>DA</i>	0.064 (1.27)	-0.013 (-0.11)
<i>Capint</i>	0.767*** (10.93)	1.650*** (6.21)
<i>Invent</i>	0.207*** (14.08)	0.093*** (3.91)
<i>_cons</i>	-7.324*** (-27.08)	-9.719*** (-13.57)
<i>N</i>	2809	479
<i>R-squared</i>	0.650	0.668
企业数量	281	48

注：\*\*\*、\*\*和\*分别表示系数在1%、5%和10%统计水平上显著。

### 5.4.2 地区异质性分析

本文将所有样本中小企业按照其所在省份分为东部地区企业、中部地区和西部地区企业进行回归，探究中小企业的就业吸纳能力并针对性提出政策建议对于稳就业有重要意义。回归结果如表 5.5 所示。第（1）、（2）和（3）列分别是东部、中部、西部回归结果。就东、中、西部地区企业的回归结果来看，企业税收优惠增加均会对自身吸纳就业能力产生正向影响，且分别在 1%、10%和 1%的水平上显著，当东、中、西部地区企业税收优惠程度加强时，其自身吸纳就业能力

增强；就其系数来看，东、中、西部地区企业回归系数分别为 0.032、0.025、0.073，说明在各地区施加同种程度的税收优惠力度的情况下，企业就业吸纳能力随着税收优惠程度提高而提高的程度是西部地区强于东部地区和中部地区；就各地区样本中小企业回归结果中的控制变量而言，其对被解释变量企业年末就业人数的影响基本与基准回归结果一致。至此假设 3 得到验证。

虽然东部地区和中部地区多为经济发达地区，企业从事的业务更加多元，需要更多的劳动力来支持企业各项业务单元，但改革开放以来，由于西部地区劳动力往东中部地区的转移，导致西部地区劳动力流失严重，某种程度上使西部地区企业劳动力供给的匹配度不足，因此在同一税收优惠程度下，西部地区企业就业吸纳能力相对较强。

表 5.5 分地区回归分析结果

变量	(1)	(2)	(3)
	东部	中部	西部
<i>Tax</i>	0.032*** (5.67)	0.025* (1.73)	0.073*** (6.14)
<i>Size</i>	0.587*** (35.20)	0.369*** (7.90)	0.451*** (6.17)
<i>Age</i>	-0.032*** (-13.13)	0.149 (1.42)	-0.024*** (-3.03)
<i>DA</i>	0.027 (0.55)	0.699*** (4.13)	0.453** (1.99)
<i>Capint</i>	0.930*** (11.75)	0.125*** (3.10)	0.556** (2.56)
<i>Invent</i>	0.148*** (11.68)	0.192*** (5.43)	0.191*** (3.53)
<i>_cons</i>	-8.164*** (-29.82)	2.806*** (4.92)	-7.202*** (-6.78)

续表 5.5

变量	(1)	(2)	(3)
	东部	中部	西部
<i>N</i>	2838	320	130
<i>R-squared</i>	0.642	0.642	0.776
企业数量	284	32	13

注：\*\*\*、\*\*和\*分别表示系数在1%、5%和10%统计水平上显著。

## 5.5 稳健性检验

基准回归结果必须保证其稳健性、可靠性，为此，需进行变量的替换、回归方法的替换或缩小样本量等方式进行稳健性检验分析。如果与基准回归结果基本一致，则说明基准回归结果稳健，但如果稳健性检验结果与基准回归结果并不一致，则说明基准回归结果并不稳健。本文主要采取考虑变量滞后性、缩小样本量和替换回归方法的方式对本文基准回归结果进行稳健性检验分析。具体回归结果如表 5.6 所示。

### 5.5.1 考虑变量的滞后性

本文将解释变量税收优惠 (*Tax*) 及控制变量企业规模 (*Size*)、资产负债率 (*D-A*)、资本密集度 (*Capint*)、存货密集度 (*Invent*)、企业年龄 (*Age*) 均滞后一期代入回归模型进行稳健性检验。本文所选取的数据均为静态数据，但企业生产经营决策情况不只受当年财务指标数据的影响，也会直接的或间接的受到前期经营数据的影响，毋庸置疑也会对样本中小企业就业吸纳能力的大小产生影响，所以本文所选指标对企业就业吸纳能力的影响存在某种程度的滞后性。基于此考虑，选择以滞后性稳健性检验作为基准性回归结果的稳健性与可靠性检验。稳健检验结果如表 5.6 第 (1) 列所示。

根据回归结果显示，样本中小企业当年所享受的税收优惠政策与后一期的企业就业人数在 1% 的显著水平上显著，二者间呈显著正相关关系，说明样本中小企业当年所享受的税收优惠政策会对后一期的企业就业人数大小产生促进作用，

样本中小企业当年所享受的税收优惠政策会对后一期的企业就业吸纳能力产生促进作用，样本中小企业当年所享受的税收优惠政策力度越强，后一期的企业就业吸纳能力越强；就稳健性检验结果中的控制变量而言，其对被解释变量企业年末就业人数的影响基本与基准回归结果一致。基于此，说明本文的基准回归结果稳健性较强。

表 5.6 稳健性检验

变量	(1)	(2)	(3)	(4)
	<i>Employ</i>	<i>Employ</i>	<i>Employ</i>	<i>Employ</i>
<i>Tax</i>	0.023*** (3.80)	0.033*** (6.28)	0.102*** (15.59)	0.036*** (7.50)
<i>Size</i>	0.506*** (26.57)	0.584*** (36.17)	0.494*** (27.90)	0.562*** (38.31)
<i>Age</i>	-0.027*** (-9.10)	-0.031*** (-13.23)	-0.005*** (-3.02)	-0.027*** (-13.37)
<i>DA</i>	-0.018 (-0.33)	0.048 (1.00)	0.083 (1.27)	0.038 (0.83)
<i>Capint</i>	0.603*** (7.07)	0.927*** (12.02)	0.602*** (7.04)	0.880*** (12.71)
<i>Invent</i>	0.116*** (7.70)	0.143*** (11.74)	0.146*** (10.08)	0.143*** (12.58)
<i>_cons</i>	-5.571*** (-17.80)	-8.050*** (-29.94)	-7.757*** (-30.22)	-7.706*** (-32.50)
<i>sigma_u</i>				0.577*** (24.90)
<i>sigma_e</i>				0.247*** (76.83)
<i>N</i>	2959	2959	3288	3288
<i>R-squared</i>	0.494	0.630	0.601	

续表 5.6

变量	(1)	(2)	(3)	(4)
	<i>Employ</i>	<i>Employ</i>	<i>Employ</i>	<i>Employ</i>
企业数量	329	329	329	329

注：\*\*\*、\*\*和\*分别表示系数在1%、5%和10%统计水平上显著。

### 5.5.2 缩小样本

将样本量年份缩短为 2013 年至 2020 年代入方程中进行回归检验进行稳健性分析，结果如表 5.6 第 (2) 列所示。从表中可以看出，中小企业税收优惠对其就业吸纳能力的影响结果仍在 1% 的水平下显著为正，且控制变量与基准回归结果相似，说明模型的回归结果的变量关系并未发生改变，进一步证明了研究的稳健性。

### 5.5.3 更换回归方法

将平衡面板数据的回归方法更换为混合 OLS 回归分析、更换回归模型为 Tobit 分别重新进行回归分析进行稳健性检验，结果分别如表 5.6 第 (3)、(4) 列所示。从表中可以看出，中小企业税收优惠对其就业吸纳能力的影响结果仍在 1% 的水平下显著为正，且控制变量与基准回归结果相似，说明模型的回归结果的变量关系并未发生改变，进一步证明了研究的稳健性。

## 5.7 本章小结

本文选取 2012-2021 年十年间深证 A 股中小板上市公司的相关财务数据与员工就业数据，同时利用固定效应模型对企业税收优惠与中小企业年末就业人数进行全样本和异质性分组基准回归分析，发现样本企业税收优惠与其就业吸纳能力呈正相关；相比于制造业，服务业的税收优惠对于其吸纳就业能力的正向影响会更加明显；相比于东中部地区，西部地区中小企业税收优惠对于其吸纳就业能力的正向影响会更加明显。

## 6 研究结论与政策建议

### 6.1 研究结论

本文选取了 2012 年~2021 年深证 A 股中小板上市公司面板数据来检验中小企业税收优惠与企业自身吸纳就业能力之间的关系为目标,使用个体固定效应模型实证分析了企业税收优惠对自身吸纳就业能力的影响,最终得出以下主要结论:

第一,中小企业税收优惠与其自身吸纳就业能力之间存在正相关关系,且在 1%的水平上显著,中小企业税收优惠政策的实施对其就业吸纳能力的发挥有显著促进作用。这一结论对基于中小企业税收优惠政策实施角度提高其就业吸纳能力提出相关政策建议有重要作用。

第二,对整体样本进行分组检验,分别以不同行业以及企业所处不同地区作为分组依据。实证发现,分行业来看,在服务业企业和制造业企业中,企业税收优惠会对其自身吸纳就业能力均产生显著正向影响,且在与制造业企业相比,服务业企业税收优惠会对其自身吸纳就业能力产生的正向影响更为显著。基于此,可以基于产业结构提出相关税收优惠政策建议;分企业所处不同地区来看,东中西部地区企业税收优惠均会对其自身吸纳就业能力产生显著正向影响,而相比东中部地区,西部地区企业的这一关系显著性更强。基于此,可以基于地区异质性提出相关税收优惠政策建议。

### 6.2 政策建议

随着我国经济发展进入新的阶段,随之而来的是就业需求与岗位供给不均衡问题,这就要求我们完善就业市场,缓解结构性就业矛盾。本文根据前文实证研究结果并综合上文分析提出了政策建议。

#### 6.2.1 扩大中小企业税收优惠政策惠及面

当前中小企业税收优惠政策由于限定条件较多,一些新办不久、能够安置更多劳动力就业的企业难以享受;此外,对于安置除下岗失业人员以外的未就业者再就业的规定不够具体。必须进一步放宽中小企业享受税收优惠政策的限制条件,

扩大中小企业税收优惠政策的相关惠及面，促进其作用发挥。例如放宽新办中小企业享受相关税收优惠政策的限定条件，激发各类主体对中小企业的投资热情；具体化针对安置除下岗失业人员以外的未就业者再就业的相关规定；对促进中小企业针对职工进行职业教育的，可以享受一定程度的税收优惠等，多角度提升中小企业就业吸纳能力，以在一定程度上缓解就业压力。

在中小企业中，服务业比制造业更具有较强的吸纳就业能力，而在目前的劳动力市场上，怎样才能更好地发挥服务业和制造业的协同吸纳就业效应，这一点尤其重要。为缓解当前就业压力，政府制定了一系列激励和扶持服务业的相关税收优惠政策，促进了服务业的发展，拓宽了服务业的就业渠道，提升了服务业的增加值和就业所占的比例，提升了服务业在国民经济中的主导地位。目前，我国的服务业虽然也在快速增长，但是与国际上的平均水平还存在着一定的差距。为了要减少与其他国家之间的差距，我们必须采取一些强有力的措施，来积极推动产业结构的升级与优化，从而使以服务业为主导的产业新格局得以形成，从而让服务业发展的动力与潜能得到加强，从而给就业市场带来更多的就业岗位。在此基础上，提出了促进和扶持中小企业发展的新思路。鼓励建立各种类型的小企业，在规模上扩大它们的实力，使它们更好地吸收和利用劳动力。在实施增值税的税收优惠时，应该坚持“普惠性”与“结构性”的原则，并在此基础上，针对各行业的优势、劣势以及运营特征，来制定相应的税收优惠，从而使之与工业现代化的调整相匹配。对实施现代制造、改造的中小型企业，可按其现代制造项目征收部分增值税。对于高能耗、高污染、资源利用效率不高的中小企业，可以加强鼓励其技术升级和研发上的相关税收优惠政策。针对目前购买环保型设备和从事环保工作的中小企业而言，在享受所得税优惠的基础上，还可以在在一定程度上对其进行流转税的优惠，使环保升级能够深入到企业的每一个环节的同时，真正减轻中小企业生产经营每一环节的税收负担，提高其就业吸纳能力。

### 6.2.2 加大中小企业税收优惠力度

在面临地区差异的时候，要将西部地区的地理优势等因素纳入考量，并对其进行优惠扶持，但不能只实行减税，也可以将其与其他财政政策一起实施，在综合区域发展各要素的基础上，拉动市场整体内需。在此基础上，本文提出了一种

新的发展思路,即通过增加财政补贴,发放消费券等措施,来推动西部地区的中企业的发展,从而增强其吸收就业的能力。在推动中小企业发展,增加就业岗位的过程中,一定要将失业率维持在一个稳定的水平上。如果是有就业吸纳能力强、雇佣规模大的第三产业企业,可以强化对其就业与失业的精准监测和实时监控,提高防范规模性失业的预见性,全面保障就业率的稳定。除此之外,对于国家出台的各项税收优惠政策,允许各地政府在一定范围内结合当地实际情况,因地制宜调整适合自身的地区税收优惠政策,增强其自主性,并在此基础上,适当出台与之相对应的配套措施,使国家出台的各项税收优惠政策能真正的惠及各个纳税主体,助推中小企业高质量发展,提升其就业吸纳能力。

同时,为了实现通过减税优惠来促进就业的政策目的,政府需要对中小企业在生产过程中所面临的各种现实问题进行关注,这样才能对其进行更加精确的优惠。由于西部地区相对落后,同时中小企业规模相对较小的原因,西部地区的中小企业可能缺乏专业税务人员对于税收优惠政策的及时更新与解读,可能会造成相关税收优惠政策在实施效果上大打折扣。所以针对该问题,必须加强税务机关及其相关部门对于税收优惠政策的宣传力度,如适时开展税收政策交流活动和专家座谈会等,加大中小企业等相关纳税主体对于税收优惠政策的关注度,畅通政策执行渠道,使税收优惠政策能更快更好的落实,真正惠及到其服务对象,提高其就业吸纳能力。

### 6.2.3 针对性优化中小企业融资相关税收优惠政策

随着经济的不断发展,中小企业在竞争激烈的市场常常处于相对弱势位置,其面临订单不足、日常经营资金的短缺等问题,因此优化针对其融资的税收优惠政策,以缓解其资金压力,对于更好发挥其就业吸纳能力有重要意义。

一方面,提高对贷款利息的税前扣除政策,放宽对中小企业对非金融企业的可扣减利率的计算限制,对其对金融机构的借款可以全额扣减,也可以在其借款时予以加计扣减。总体上,提高对中小企业融资的政策支持。对于证券和债券的发行,其筹资活动的相关费用,可以在计算收入时予以扣除。在此基础上,结合我国的实际情况,完善和发展一个多层次、多样化且良性的资本市场。可以给予中小企业更大的发言权,更多的选择,如降低其入市门槛,增大其上市几率,扩

大中小企业在融资市场所占份额，真正解决其融资难问题。

另一方面，在金融机构方面，在今后的发展中，应加大对银行贷款利息收益的税收优惠，扩大对中小企业的税收优惠。如果金融机构愿意为中小企业提供金额大、期限长的贷款，那么，对于他们从这些贷款中赚取得相关利息收入，能够享受一定程度或者完全得增值税减免优惠，以此作为激励金融市场向中小企业发放贷款，缓解中小企业资金压力得一种措施。在对金融机构进行个人独资企业和合伙企业的投资活动，其所取得的投资收入，可以在一定程度上进行减免企业所得税，以防止对其进行资本的重复征税。鉴于中小型企业资金的不稳定和不稳定，在税收方面可以对金融机构提供一些保护。特别是在与中小企业相关的业务发生重大损失或将要发生重大风险时，可以基于对中小型企业发放贷款金额的一定比重，准予其所蒙受的损失在税前进行扣除，并允许在结转以后的 5-10 年内进行扣除，或者可以不对最长结转年限作出限制。除此之外，还需要对投资于中小企业融资项目的金融机构进行一定程度的亏损赔偿，可以采取建立一个风险赔偿基金得同时增加国家的投资得措施，来弥补由担保机构和银行进行中小企业融资或许造成的损失和风险。如果是担保公司积极地为中小企业的贷款业务进行担保行为，那么它所获得的有关收益在某种程度上能够给予部分流转税和所得税的优惠，由此所引起的费用和损失也可以在税前进行减免，这样就可以使担保机构为中小企业提供金融担保发挥出了对应的指导效果，加速建立中小企业融通资金市场体制。同时，政府也要适时引导资金投入，增强对中小企业的社会投资信心，为中小企业引进一些资金。这一导向行为既可以保证中小企业的融资安全，又可以直接推动其发展壮大，扩大其规模，为其产业结构的调整提供可能，进而推动中小企业就业吸纳能力的发挥。

## 参考文献

- [1]Benzarti Y,Carloni D.Who really benefits from consumption tax cuts?Evidence from a large VAT reform in France[J].American Economic Journal:Economic Policy,2019,11(1):38-63.
- [2]Bojnec Š, Kosi T. The impact of labor taxation on job creation and unemployment[J]. Ekonomický časopis, 2006 (07): 652-667.
- [3]Chung-Jin Shim,JuneQ Lee.The Effect of Employment Promotion on Tax Credit[J],journal of Taxation and Accounting,2011,12(2).
- [4]Clemens Fuest,Bernd Huber.Is tax progression really good for employment? A model with endogenous hours of work[J].Labour Economics,2000,7(1).
- [5]David Cornille,François Rycx,Ilan Tojerow.Heterogeneous effects of credit constraints on SMEs' employment:Evidence from the European sovereign debt crisis[J].Journal of Financial Stability,2019,41.
- [6]Denise Doiron,Tue Gørgens.State dependence in youth labor market experiences,and the evaluation of policy interventions[J].Journal of Econometrics,2008,145(1).
- [7]Energy;Data from Islamic Azad University Provide New Insights into Energy (Study the Factors and Policies Affecting Labor Employment)[J].Energy Weekly News,2020.
- [8]Goli Alireza,Zare Hasan Khademi,TavakkoliMoghaddam Reza,Sadegheih Ahmad.Multiobjective fuzzy mathematical model for a financially constrained closedloop supply chain with labor employment[J].Computational Intelligence,2019,36(1).
- [9]Harden J William, Hoyt William H. Do States Choose Their Mix of Taxes to Minimize Employment Losses? [J]. National Tax Journal, 2003(56): 7-26.
- [10]Koos Fransen,Kobe Boussauw,Greta Deruyter,Philippe De Maeyer.The relationship between transport disadvantage and employability: Predicting long-term unemployment based on job seekers' access to suitable job openings in Flanders, Belgium[J].Transportation Research Part A,2019,125.

- [11] Leigh A. Do firms that pay less company tax create more jobs?[J] *Economic Analysis and Policy*. 2018, 59:25-28.
- [12] Liu Ruihan, Zhang Zichen, Chen Jing. Research on the Decent Employment Influencing Factors of the New Generation of Migrant Workers from the Perspective of Human Capital[P]. 2021 International Conference on Diversified Education and Social Development (DESD 2021), 2021.
- [13] N. V. Gaponenko, J. C. Glenn. Technology Industry 4.0: Problems of Labor, Employment and Unemployment[J]. *Studies on Russian Economic Development*, 2020, 31(3).
- [14] Nabanita Datta Gupta, Mona Larsen, Lars Stage Thomsen. Do wage subsidies for disabled workers reduce their non-employment? evidence from the Danish Flexjob scheme[J]. *IZA Journal of Labor Policy*, 2015, 4(1).
- [15] Rasheed Z, Akhtar N, Anbazhagan A N, et al. The Influence of Tax Burden on Employment Rate[J]. *Knowledge Horizons Economics*, 2015, 7(1):174.
- [16] Sfichi Elena Daniela, Bratiloveanu Alina. Correlations between Labor Employment and Economic Growth[J]. *Ovidius University Annals: Economic Sciences Series*, 2017, XVII(1).
- [17] Toker Dereli, Y. Pinar Soykut Sarica, Asli Şen Taşbaşı. Labor and Employment Relations in a Globalized World[M]. Springer, Cham: 2014.
- [18] Wasylenko M, McGuire T. Jobs and Taxes: The Effect of Business Climate on States Employment Growth Rates[J]. *National Tax Journal*, 1985(1): 407-511.
- [19] Wei-ping Wu, Zi-gui Chen, Dong-xiao Yang. Do internal migrants crowd out employment opportunities for urban locals in China?—Reexamining under the skill stratification[J]. *Physica A: Statistical Mechanics and its Applications*, 2020, 537(C).
- [20] Xiao-Xia Xue, Xiao-Hong Wang, Jian-Ping Wu. Employment influencing factors of e-commerce service industry[J]. *Journal of Discrete Mathematical Sciences and Cryptography*, 2017, 20(6-7).
- [21] Xiaoyu Li, Xilong Yao, Zhi Guo, Jiaoyan Li. Employing the CGE model to analyze

- the impact of carbon tax revenue recycling schemes on employment in coal resource-based areas:Evidence from Shanxi[J].Science of the Total Environment,2020,720(prepublish).
- [22]YingYing Ding,Zheng Li,Xiaojun Ge,Yu Hu.Empirical analysis of the synergy of the three sectors' development and labor employment[J].Technological Forecasting & Social Change,2020,160.
- [23]曹书军,刘星,傅蕴英.劳动雇佣与公司税负:就业鼓励抑或预算软约束[J].中国工业经济,2009(05):139-149.
- [24]陈永伟,徐冬林.税收优惠能够促进就业吗?——基于企业所得税的分析[J].中南财经政法大学学报,2011(02):29-34.
- [25]成思昭.“营改增”对企业劳动雇佣规模的影响[D].上海财经大学,2020.
- [26]樊秀峰,周文博,成静.我国产业结构与就业吸纳能力的实证分析[J].审计与经济研究,2012,27(02):82-88.
- [27]冯海波,陆倩倩.对中小企业减税可以提高其吸纳就业能力吗——基于中小板上市公司数据的分析[J].税务研究,2020(10):21-28.
- [28]盖地.税务筹划理论研究[M].北京:中国人民大学出版社,2012.
- [29]何德旭,周中胜.民营企业的政治联系、劳动雇佣与公司价值[J].数量经济技术经济研究,2011,28(09):47-60.
- [30]侯作前.全球中小企业税收优惠制度改革及借鉴[J].财贸研究,2009,20(06):70-74.
- [31]贾康,施文泼.提高烟草税对CPI和就业的影响与对策[J].财经智库,2020,5(05):58-78+141-142.
- [32]解洪涛,张建顺.所得税减半征收政策对小微企业就业影响评估——基于全国税源调查数据的断点回归分析[J].经济评论,2020(03):21-36.
- [33]李俊明.税收优惠制度的价值与法理分析[C].财税法论丛(第13卷),2013:368-385.
- [34]李旭红,马雯.税收优惠与中小企业成长能力的实证分析[J].税务研究,2014(08):79-84.
- [35]刘铠豪,王雪芳.税收负担与企业劳动力需求——来自世界银行中国企业调查数据的证据[J].经济学家,2020(07):61-75.
- [36]刘淑静.企业劳动雇佣、劳动调整成本与资本结构[D].暨南大学,2020.
- [37]刘悦欣.企业研发所得税优惠政策激励效应研究[J].企业经济,2022,41(05):96-107.

- [38]柳光强.税收优惠、财政补贴政策的激励效应分析——基于信息不对称理论视角的实证研究[J].管理世界,2016(10):62-71.
- [39]鲁桐,党印.公司治理与技术创新:分行业比较[J].经济研究,2014,49(06):115-128.
- [40]鲁钊阳,杜雨潼.税收优惠对新能源企业创新绩效的影响研究——以沪深 A 股新能源上市企业为例[J/OL].经济学报:1-22[2023-03-08].
- [41]马海涛,向飞丹晴.促进就业的财税政策探讨[J].税务研究,2009(05):6-10.
- [42]毛杰.OECD 国家中小企业所得税优惠政策及其借鉴[J].国际税收,2014(09):14-18.
- [43]苗高健,温佳奇.奥肯定律适用于中国吗?——关于中国就业情况与经济增长速率的研究[J].统计与管理,2018(07):26-28.
- [44]潘凌云,董竹.税收激励与企业劳动雇佣——来自薪酬抵税政策的“准自然实验”[J].统计研究,2021,38(07):100-111.
- [45]沈能.环境效率、行业异质性与最优规制强度——中国工业行业面板数据的非线性检验[J].中国工业经济,2012(03):56-68.
- [46]王海杰.人力资本理论研究[D].厦门大学,2006.
- [47]王遂昆,郝继伟.政府补贴、税收与企业研发创新绩效关系研究——基于深圳中小板上市企业的经验证据[J].科技进步与对策,2014,31(09):92-96.
- [48]王雄元,黄玉菁.外商直接投资与上市公司职工劳动收入份额:趁火打劫抑或锦上添花[J].中国工业经济,2017(04):135-154.
- [49]王智烜,邓力平,吴心妮.减税降费的就业促进效应——基于异质性企业框架视角[J].税务研究,2020(10):16-20.
- [50]王智烜,邓秋云,陈丽.减税降费与促进高质量就业——基于 PVAR 模型的研究[J].税务研究,2018(06):102-108.
- [51]肖苏薇.减税降费政策对就业的影响[D].四川大学,2021.
- [52]许玲玲,余明桂,钟慧洁.高新技术企业认定与企业劳动雇佣[J].经济管理,2022,44(01):85-104.
- [53]许欣茹.企业所得税率降低对不同所有权性质企业劳动雇佣的影响[D].上海财经大学,2020.
- [54]许欣茹.企业所得税率降低对不同所有权性质企业劳动雇佣的影响[D].上海财经大学,2020.
- [55]薛凤珍.企业税负、就业税盾与就业激励[J].现代财经(天津财经大学学报),2014,34(12):61-70.
- [56]姚树荣.人力资本、企业制度与绩效[D].四川大学,2003.
- [57]叶永卫,张磊.混合所有制改革有助于稳就业?——基于国有资本进入与民营企业就业吸纳能力的讨论[J].产业经济研究,2022(02):57-70.

- [58]余明桂,王空.地方政府债务融资、挤出效应与企业劳动雇佣[J].经济研究,2022,57(02):58-72.
- [59]袁从帅,刘晔,王治华,刘睿智.“营改增”对企业投资、研发及劳动雇佣的影响——基于中国上市公司双重差分模型的分析[J].中国经济问题,2015(04):3-13.
- [60]赵增辉.劳动与雇佣关系的法律适用[N].检察日报,2013-07-17(003).
- [61]郑春美,李佩.政府补助与税收优惠对企业创新绩效的影响——基于创业板高新技术企业的实证研究[J].科技进步与对策,2015,32(16):83-87.

## 致 谢

花开花落万物道，聚散离别终有时。写到这里，我的心情很复杂，从进入研究生阶段以来，在这期间有遗憾，有不舍，有憧憬，对未来充满期待的我即将开始新的征程。回顾三年的求学历程，我要对在我周围出现的每一个人表示感谢，因为有了你们的善良与陪伴，才有我对这一次旅途的不舍与热爱，希望你们的将来能像烟花一般璀璨。

一朝沐杏雨，一朝念师恩。感谢我的指导老师，从论文的选题到最终的成文，这个过程并不那么顺利，但您不厌其烦、春风化雨的教导，帮助我在这个过程中不仅完成了一篇合格的毕业论文，还养成了能够受益一生的研学习惯，这让我让我在面对即将到来的考验中，能够愈发严谨、稳重与坚毅。最后，我要再次谢谢财税与公共管理学院每一位老师给予我们孜孜不倦的教授，给予我们追寻理想的勇气。

父母之爱子，则为之计深远。感谢我的父母，谢谢你们见证了我的成长中起起伏伏的开心与难过、幸福与失落，谢谢你们在我每一个人生选择上对我无条件的支持，谢谢你们一路以来默默的陪伴，在我需要依靠的时候，给我精神上的支撑。研究生三年里，在家乡与学校两地每一次的往返过程中，感谢你们每一次在车站的接送，是你们每一次的接送，带走我旅途中的疲累，谢谢你们。

山河不足重，重在遇知己。感谢同窗的姐妹们，谢谢你们走进我的世界，带给我欢乐，带给我自信。三年时光转瞬即逝，我会一直记得我们的每一天，早晨赶课的狼狈、中午美食的幸福、晚上嬉闹的快乐。令人感到幸福的时光总是一如既往的转瞬即逝，在奋斗的沿途，这些美好的瞬间将伴我前行。最后我要真心祝福即将远行的你们前程似锦，收获无限你们期望拥有的辉煌。

追风赶月莫停留，平芜尽处是春山。感谢那个不忘初心，熬过漫长时光的我自己，没有在昏暗时光无限堕落，没有在小小的成功中得意忘形，在风霜雨雪里挺直身板，才长成了现在我的模样。

感恩相遇，后会有期。