

消费税征收环节后移改革的价格和福利效应

——基于社会核算矩阵的价格模型分析

倪红福 王琬婷 张星铜

“十五五”规划建议指出“加强财政科学管理”“保持合理的宏观税负水平”。财政是宏观经济治理的基础。我国正处于深化财税体制改革、构建现代税收制度的关键时期。2024年党的二十届三中全会提出“推进消费税征收环节后移并稳步下划地方”。消费税在我国税收体系中具有重要地位，其收入规模从2008年的2568.27亿元增长至2023年的16117.81亿元，占全国总税收的比重从4.74%上升至8.90%，是我国第三大税种。为缓解地方财政压力，中央财政考虑将消费税逐步划归地方并推动其征收环节从生产端后移至消费端。消费税征收环节后移将对行业价格产生重要影响。从单一行业出发，消费税在生产端以出厂价为税基征收，在消费端以不含增值税的最终价格为税基征收，流通环节的附加成本抬升消费端税基，征税环节越靠近末端，消费者面对的价格越高。从宏观整体与一般均衡视角出发，征收环节后移可能通过缓解税收成本在生产链中的放大效应、直接改变消费税的计税基础、间接改变企业其他税费的税基三个渠道影响整体价格水平与消费者福利。因此，仅从单一行业判断改革导致的价格涨跌是不准确的，需立足宏观视角，从行业间的生产网络关系进行全面评估。理论上，消费税征收环节从生产端后移至批发和零售端后，消费税的直接承担者从企业转向消费者，消除了消费税成本在产业链层层累加中的成本放大效应，降低了企业生产成本，进而可能压低生产者价格指数（PPI）和消费者价格指数（CPI），提高消费者的购买力。由此可见，在当前酝酿新一轮财税体制改革的背景下，探究消费税征收环节后移改革对物价与家庭福利的影响，关乎消费税改革能否顺利推进。

鉴于此，本文分别构建了在生产端和消费端征收消费税的社会

核算矩阵，并在模型中考虑到消费税、增值税和城市维护建设税等多项税收，基于此建立投入产出价格模型，编制细分 5 个批发和零售部门的 2020 年我国投入产出表，设计 10 种具体可行的政策情景，模拟分析消费税征收环节后移对物价水平和居民福利的影响。相对于已有文献，本文主要贡献有以下三点：（1）探讨了消费税征收环节后移对价格和福利的影响，研究视角新颖。现有关于消费税的研究大多在理论层面探究消费税改革的实现路径，对消费税征收环节后移问题的量化研究较少。（2）在现有投入产出分析中引入了消费税后移机制，丰富了投入产出方法的应用。本文首次使用投入产出分析方法讨论消费税征收环节问题，拓展了投入产出方法在财税领域的应用。（3）实证模拟了不同消费税征收环节后移方案对价格和福利的影响，为消费税改革顺利进行提供数据支撑和决策参考。现有研究在探讨消费税征收环节后移的具体路径时没有测算数据支持结论，本文根据模型测算不同改革方案的具体价格和福利效应数值，助力消费税改革的顺利实施。

本文研究结果表明：（1）从各行业的价格变化来看，在消费税征收环节后移后，无论是仅对最终需求产品还是同时对中间投入产品和最终需求产品征收消费税，由于企业中间投入成本下降，大多数部门的价格呈下降趋势，且仅对最终需求产品征税对价格的影响大于同时对中间投入产品和最终需求产品征税的情景。（2）针对消费税重点行业来说，消费税征收环节后移后，由于流通价格提高，烟、酒、汽车行业价格面临上升压力，尤其是烟草行业价格有较大幅度上升。（3）针对全行业的 CPI 和 PPI 而言，在全行业仅对最终需求产品征收消费税时 CPI 和 PPI 下降幅度分别为 0.55% 和 1.65%，而全行业同时对中间投入产品和最终需求产品征收消费税时 CPI 上升 0.23%，PPI 下降 0.54%。（4）从社会福利来看，消费税征收环节后移改革普遍降低行业价格，进而提高居民的实际购买力，使全体居民福利普遍提高，但对城镇居民和农村居民的福利改善差异较大。（5）比较渐进式改革的不同征税情景发现，率先在烟

草或石油行业改革对价格的影响较大，而率先在酒或汽车行业改革对整体价格的影响较小。(6) 考虑不同间接税税收转嫁率，整体来看，税收转嫁率越高，行业价格下降趋势越明显，居民福利改善程度越高。

基于研究结论，可得出以下政策启示：第一，把握消费税改革节奏，择时进行改革，警惕价格下行风险。可考虑分时分步骤进行消费税征收环节后移改革，先对中间投入产品和最终需求产品征税，此后逐步转移到只对最终需求产品征税，避免改革导致价格的大幅下跌。第二，考虑率先从烟草或酒类行业进行消费税征收环节后移试点改革。相较于石油行业，烟草和酒类行业位于产业链下游，这些行业率先实施对整体物价波动的影响较小。可以考虑先在酒类行业进行试点改革，在税收流程更加规范后，拓宽至烟草行业，再逐步拓宽至石油、汽车等行业。第三，提高消费税征管能力，加强税收监管，适时简化消费税税率。由于消费端相对分散，消费税征收环节后移给税收监管部门提出更高要求，若无法保证现有消费税征管能力，可能会使消费端的消费税实际税率降低，导致消费税收入减少。因此在消费税改革中，加强税收监管，提高税收征收的数字化、智能化水平，以保证消费税收入规模。也可以考虑提高关键部门如高耗能部门或奢侈品部门的消费法定税率，待消费端的消费税征管体系完善之后，再逐步降低消费税税率，并逐步简化消费税税率档次。

企业集团隐性担保对 国有企业债券违约风险的影响

饶 含 王 璐 郭杰

“十五五”规划建议指出，要“深化国资国企改革，做强做优做大国有企业和国有资本”。国有企业债券在保障国企合理融资，推动国民经济重点领域的发展中具有重要的作用。国企债券在一定

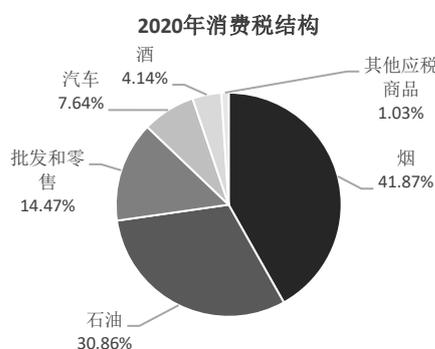
《消费税征收环节后移改革的价格和福利效应》附录

附录 1 中国消费税基本事实

消费税收入在分税制改革后大致可分成三个阶段：第一阶段为 1994-2008 年，此阶段消费税占总税收收入比例不断下降。其主要原因有两方面，一方面，1994 年后增值税、企业所得税收入快速增长，导致消费税整体税收结构比重被动下降；另一方面，分税制改革后受消费结构的变化及成品油等部分高税负商品价格管制，消费税增长相对落后。第二阶段为 2009-2018 年，此阶段消费税收入明显回升。主要原因是 2009 年和 2015 年实行的两次较大规模的消费税制调整和扩围，但 2015 年后受能源消费结构调整，消费税占比出现短暂的下降。第三阶段为 2018 年至今，消费税占比持续攀升。这主要与高端消费品及能源类产品消费的增长、超豪华型小汽车在内的部分商品在批发和零售环节加征消费税以及税收征管数字化提升征管效率等因素有关。



附图 1 中国消费税收入及占总税收的比重：1994-2023 年



附图 2 2020 年中国消费税结构

附录 2 细分批发和零售部门的投入产出表编制方法

为了体现消费税重点税目（烟、酒、汽车和石油）及消费税征收环节后移到批发和零售部门产生的影响，本文首先把中国 2020 年 153 个部门的投入产出表合并成 41 个部门，并把批发和零售部门拆分成 5 个细分批发和零售部门。具体拆分方法：（1）汽车、石油批发和零售部门的拆分。使用 Exiobase 数据库公布的 2020 年 163 行业世界投入产出表，提取中国部分的汽车批发和零售部门与石油批发和零售部门的数据进行加总，与中国投入产出部门进行匹配，借用 Exiobase 中汽车批发和零售部门与石油批发和零售部门的技术结构对中国批发和零售业的行和列进行分别拆分。（2）烟、酒批发和零售部门的拆分。已有国内外投入产出表数据没有把烟、酒批发和零售部门单独拆分，因此本文拆分时进行一些假设。列的假设：假设烟、酒的批发和零售部门仅从烟草及酒饮料制品业购买中间投入，并在销售中购入电力、燃气、水、交通仓储等中间投入。行的假设：假设只有各自对应的制造业、服务业部门及最终使用部门购入烟、酒批发和零售部门所销售的产品。（3）其他批发和零售部门。将批发和零售部门扣除上述四个部门的产量归至其他批发和零售部门。（4）税收收入的调整。在现行消费税制度下，卷烟在批发环节征收消费税，超豪华型小汽车与金银珠宝在零售环节征收。因此本文依据《中国税务年鉴》，将批发部门的消费税全部归属至卷烟批发和零售部门；同时，结合国家统计局中限额以上批发和零售业中各类商品“税金及附加”的分布比例，将《中国税务年鉴》零售部门的消费税在汽车批发和零售部门与其他批发和零售部门

之间进行分配。(5)行列配平。上述四个步骤后得到的45个部门中,未施加产量约束,五个批发和零售细分部门行列不等,因此使用RAS方法对五个部门进行配平,得到2020年细分批发和零售部门的45部门投入产出表。

附录3 情景设计

情景1(基准情景):假定税务部门只对最终需求者购入的产品征收消费税,而不对企业用于生产过程的中间投入征税。若将消费税延伸至企业购入的中间投入产品,税收仍沿生产网络层层传导,导致价格扭曲效应在产业链中被放大。因此在理想税制设计中,税务部门应允许企业集体采购的含消费税最终消费品进行扣除消费税,仅对最终需求者购买的消费品征收消费税,以确保税负集中在消费环节。

情景2:税务部门同时对消费端的中间投入产品与最终需求产品征收消费税。消费端的课税主体更为分散,征收环节后移将加剧税务机关的监管与征收难度,因此在消费税征收环节后移的过渡阶段,适当保留对中间投入产品征税安排,待监管体系和发票管理机制完善后,再将征税范围限定于最终需求产品,从而实现消费税真正意义上的“只在消费环节征收”。

情景3与情景4:率先在烟草行业进行消费税征收环节后移改革。烟草行业是我国消费税收入的最主要来源,占消费税收入约56%,位列各行业首位。由于其产业链位置相对靠后,对上游生产成本的传导效应有限,理论上率先在烟草行业进行消费税改革既能取得显著的制度示范效应,又能在较低的价格扰动下实现改革目标。情景3假定仅对批发和零售环节中的最终需求产品征收消费税;而情景4则扩展征税范围,对批发和零售环节的全部烟草产品征收消费税。

情景5与情景6:率先在石油行业进行改革。石油、煤炭及其他燃料加工业是我国消费税的第二大来源行业,贡献了31%的消费税收入,仅次于烟草行业。《国务院办公厅关于推动成品油流通高质量发展的意见(国办发〔2025〕5号)》明确提出,要进一步完善成品油流通管理制度,健全成品油流通跨部门监管机制,为推进成品油相关行业消费税征收环节后移改革奠定了政策与制度基础。基于此,情景5假定仅对最终需求的石油产品征收消费税,情景6则对全部石油产品征收消费税。

情景7与情景8:率先在汽车行业进行改革。汽车制造业是我国第三大消费税收入来源,贡献了全国消费税收入的8%。汽车行业的零售环节主要由品牌4S店承担,销售链条较为清晰、税收征管体系相对规范,因此具备率先开展征收环节后移改革的可操作。基于此,情景7假定仅对最终需求者购买的汽车产品征收消费税,情景8为对全部汽车产品征收消费税。

情景9与情景10:率先在酒、饮料和精制茶行业进行消费税征收环节后移改革。酒、饮料和精制茶行业的消费税收入占据全部消费税收入的4%,相较其他行业对消费税收入贡献较小。酒在销售环节与烟草行业较为类似,因此,选择在酒类行业先行开展消费税改革试点,有助于为后续烟草行业的改革积累经验并完善征管机制。情景9模拟仅对最终需求端的酒类产品征收消费税的情况,情景10则模拟对全部酒类产品征收消费税的情况。

附录4 行业代码

附表1 行业代码

序号	部门	序号	部门
A1	农林牧渔产品和服务	A22	燃气生产和供应
A2	煤炭采选产品	A23	水的生产和供应
A3	石油和天然气开采产品	A24	建筑
A4	金属矿采选产品	A25	汽车

A5	非金属矿和其他矿采选产品	A26	石油
A6	其他食品和烟草	A27	烟
A7	纺织品	A28	酒、饮料及茶饮
A8	纺织服装鞋帽皮革羽绒及其制品	A29	其他批发和零售
A9	木材加工品和家具	A30	交通运输、仓储和邮政
A10	造纸印刷和文教体育用品	A31	住宿和餐饮
A11	化学产品	A32	信息传输、软件和信息技术服务、金融
A12	非金属矿物制品	A33	房地产
A13	金属冶炼和压延加工品	A34	租赁和商务服务
A14	金属制品	A35	研究和试验发展、综合技术
A15	通用设备和专用设备	A36	水利、环境和公共设施管理
A16	其他交通运输设备	A37	居民服务、修理和其他服务
A17	电气机械和器材	A38	教育
A18	通信设备、计算机和其他电子设备	A39	卫生和社会工作
A19	仪器仪表	A40	文化、体育和娱乐
A20	其他制造产品和废品废料、金属制品	A41	公共管理、社会保障和社会组织
A21	电力、热力的生产和供应		

附录 5 消费税征收环节后移的价格效应：分行业

附表 2 消费税征收环节后移的价格效应：分行业（单位：%）

	全行业		烟		石油		汽车		酒	
	情景 1	情景 2	情景 3	情景 4	情景 5	情景 6	情景 7	情景 8	情景 9	情景 10
A1	-0.31	-0.06	-0.09	-0.04	-0.20	-0.05	-0.02	0.00	-0.02	-0.01
A2	-0.56	-0.13	-0.25	-0.09	-0.28	-0.06	-0.03	0.00	-0.03	-0.01
A3	-0.69	-0.19	-0.24	-0.09	-0.39	-0.09	-0.03	0.00	-0.03	-0.01
A4	-1.33	-0.33	-0.49	-0.17	-0.80	-0.18	-0.04	0.00	-0.04	-0.01
A5	-1.35	-0.33	-0.44	-0.15	-0.87	-0.20	-0.05	0.00	-0.04	-0.02
A6	-0.42	-0.07	-0.16	-0.06	-0.23	-0.05	-0.03	0.02	-0.03	-0.01
A7	-0.71	-0.15	-0.29	-0.11	-0.40	-0.09	-0.04	0.01	-0.04	-0.02
A8	-0.66	-0.11	-0.23	-0.09	-0.40	-0.08	-0.05	0.02	-0.04	-0.02
A9	-0.86	-0.19	-0.41	-0.16	-0.45	-0.11	-0.06	0.01	-0.06	-0.03
A10	-0.88	-0.19	-0.39	-0.14	-0.46	-0.10	-0.05	0.01	-0.05	-0.02
A11	-1.53	-0.38	-0.36	-0.17	-1.16	-0.30	-0.11	-0.05	-0.14	-0.09
A12	-1.15	-0.25	-0.34	-0.12	-0.77	-0.17	-0.05	0.01	-0.04	-0.01
A13	-1.92	-0.49	-0.84	-0.29	-1.05	-0.23	-0.04	0.01	-0.03	-0.01
A14	-1.40	-0.35	-0.71	-0.24	-0.66	-0.14	-0.04	0.01	-0.04	-0.01
A15	-1.54	-0.41	-0.93	-0.32	-0.53	-0.12	-0.10	-0.01	-0.04	-0.02
A16	-1.61	-0.45	-1.04	-0.38	-0.56	-0.15	-0.10	-0.03	-0.08	-0.06
A17	-1.57	-0.45	-0.91	-0.37	-0.69	-0.21	-0.13	-0.07	-0.12	-0.10
A18	-1.36	-0.37	-0.94	-0.33	-0.40	-0.09	-0.05	0.00	-0.05	-0.02
A19	-1.40	-0.38	-0.91	-0.32	-0.46	-0.10	-0.06	0.00	-0.05	-0.02

A20	-0.64	-0.16	-0.31	-0.11	-0.31	-0.07	-0.03	0.00	-0.03	-0.02
A21	-1.16	-0.31	-0.67	-0.23	-0.47	-0.11	-0.03	0.00	-0.04	-0.02
A22	-1.23	-0.33	-0.62	-0.21	-0.58	-0.13	-0.03	0.00	-0.02	-0.01
A23	-0.96	-0.27	-0.66	-0.23	-0.27	-0.06	-0.03	0.00	-0.04	-0.02
A24	-1.12	-0.26	-0.43	-0.15	-0.66	-0.14	-0.04	0.00	-0.04	-0.02
A25	-1.63	-0.33	-0.51	-0.18	-0.47	-0.10	-0.68	-0.09	-0.04	-0.02
A26	-4.18	-2.37	-0.69	-0.24	-3.46	-2.14	-0.04	0.00	-0.04	-0.01
A27	10.08	18.11	10.19	18.13	-0.12	-0.03	-0.01	0.00	-0.02	-0.01
A28	-0.21	0.40	-0.12	-0.05	-0.21	-0.05	-0.03	0.00	0.13	0.47
A29	-0.30	0.02	-0.16	-0.06	-0.22	-0.05	-0.03	0.00	-0.02	-0.01
A30	-1.77	-0.40	-0.39	-0.13	-1.21	-0.26	-0.17	-0.02	-0.04	-0.01
A31	-1.16	-0.29	-0.74	-0.25	-0.23	-0.04	-0.03	0.02	-0.20	-0.04
A32	-0.42	-0.11	-0.24	-0.08	-0.15	-0.03	-0.02	0.00	-0.03	-0.01
A33	-0.35	-0.09	-0.21	-0.07	-0.11	-0.02	-0.01	0.00	-0.02	-0.01
A34	-1.16	-0.28	-0.51	-0.18	-0.52	-0.11	-0.12	-0.01	-0.05	-0.02
A35	-0.99	-0.24	-0.39	-0.14	-0.53	-0.12	-0.05	0.00	-0.06	-0.02
A36	-0.99	-0.25	-0.51	-0.18	-0.40	-0.09	-0.07	-0.01	-0.06	-0.02
A37	-0.79	-0.20	-0.41	-0.14	-0.26	-0.06	-0.09	-0.01	-0.07	-0.02
A38	-0.57	-0.15	-0.37	-0.13	-0.17	-0.04	-0.02	0.00	-0.03	-0.01
A39	-0.78	-0.17	-0.27	-0.11	-0.48	-0.11	-0.05	0.00	-0.08	-0.03
A40	-1.24	-0.34	-0.86	-0.29	-0.22	-0.04	-0.03	0.01	-0.16	-0.03
A41	-0.51	-0.12	-0.25	-0.08	-0.21	-0.04	-0.03	0.00	-0.04	-0.01

数据来源：作者计算

附录6 引入税收转嫁率的价格模型

引入税收转嫁矩阵 Φ 后，生产端和消费端的价格模型可以分别改写为：

$$P = [I - A^T - \Phi(\Gamma^O A^T + (I + \Gamma^U) * [(I - A)^T \Gamma^V + \Gamma^C])]^{-1} (I + \Phi \Gamma^O) V \quad (A1)$$

$$P' = \left[Z' - (I + \Phi T^O) * A' * (1 - \Phi T_1^C) - (\Phi + \Phi T^U) * \left[(Z' - (1 - \Phi T_1^C) * A)^T T^V + F * T_2^C \right] \right]^{-1} * (I + \Phi T^O) * V \quad (A2)$$

其中：

$$Z' = \frac{(I - \Phi T_1^C) * (Y - F) + F}{Y} \quad (A3)$$

附表3 引入税收转嫁率的价格效应：分行业（%）

	0.7	0.8	0.9	1	1.1	1.2	1.3
A1	-0.24	-0.27	-0.30	-0.33	-0.35	-0.38	-0.41
A2	-0.45	-0.50	-0.55	-0.59	-0.64	-0.69	-0.74
A3	-0.54	-0.60	-0.67	-0.73	-0.79	-0.85	-0.91
A4	-1.05	-1.16	-1.27	-1.38	-1.49	-1.60	-1.71
A5	-1.07	-1.17	-1.29	-1.40	-1.52	-1.64	-1.75
A6	-0.34	-0.38	-0.41	-0.45	-0.49	-0.53	-0.57
A7	-0.58	-0.64	-0.70	-0.76	-0.83	-0.89	-0.96
A8	-0.54	-0.59	-0.65	-0.71	-0.77	-0.84	-0.90
A9	-0.71	-0.78	-0.85	-0.93	-1.01	-1.08	-1.16
A10	-0.72	-0.79	-0.86	-0.94	-1.02	-1.10	-1.18
A11	-1.19	-1.32	-1.46	-1.60	-1.73	-1.87	-2.00
A12	-0.91	-1.00	-1.10	-1.20	-1.31	-1.41	-1.51
A13	-1.56	-1.70	-1.85	-2.00	-2.15	-2.31	-2.46
A14	-1.14	-1.24	-1.36	-1.47	-1.59	-1.70	-1.82
A15	-1.28	-1.39	-1.50	-1.63	-1.75	-1.88	-2.01
A16	-1.34	-1.45	-1.58	-1.70	-1.84	-1.97	-2.10
A17	-1.29	-1.40	-1.52	-1.65	-1.78	-1.91	-2.04
A18	-1.15	-1.24	-1.35	-1.46	-1.57	-1.68	-1.80
A19	-1.18	-1.27	-1.38	-1.49	-1.60	-1.72	-1.83
A20	-0.52	-0.57	-0.62	-0.68	-0.74	-0.79	-0.85
A21	-0.96	-1.04	-1.13	-1.22	-1.32	-1.41	-1.51
A22	-1.07	-1.16	-1.26	-1.36	-1.46	-1.56	-1.66
A23	-0.80	-0.86	-0.93	-1.01	-1.09	-1.17	-1.25
A24	-0.90	-0.99	-1.08	-1.18	-1.28	-1.37	-1.47
A25	-1.21	-1.35	-1.49	-1.64	-1.79	-1.93	-2.08
A26	-2.26	-2.87	-3.41	-3.90	-4.36	-4.78	-5.17
A27	15.90	12.45	10.93	10.49	10.78	11.64	12.98
A28	-0.14	-0.16	-0.17	-0.19	-0.20	-0.21	-0.22
A29	-0.25	-0.27	-0.30	-0.32	-0.35	-0.38	-0.41
A30	-1.38	-1.53	-1.69	-1.84	-2.00	-2.15	-2.31
A31	-0.97	-1.05	-1.14	-1.23	-1.33	-1.43	-1.53
A32	-0.34	-0.37	-0.41	-0.44	-0.48	-0.51	-0.55
A33	-0.28	-0.31	-0.34	-0.36	-0.39	-0.42	-0.45
A34	-0.94	-1.03	-1.13	-1.22	-1.32	-1.43	-1.53
A35	-0.79	-0.87	-0.95	-1.04	-1.13	-1.21	-1.30
A36	-0.81	-0.88	-0.97	-1.05	-1.14	-1.22	-1.31
A37	-0.64	-0.70	-0.76	-0.83	-0.90	-0.97	-1.03
A38	-0.47	-0.51	-0.55	-0.60	-0.64	-0.69	-0.74
A39	-0.63	-0.69	-0.76	-0.83	-0.91	-0.98	-1.05
A40	-1.04	-1.12	-1.22	-1.31	-1.41	-1.51	-1.62
A41	-0.41	-0.45	-0.49	-0.54	-0.58	-0.63	-0.67