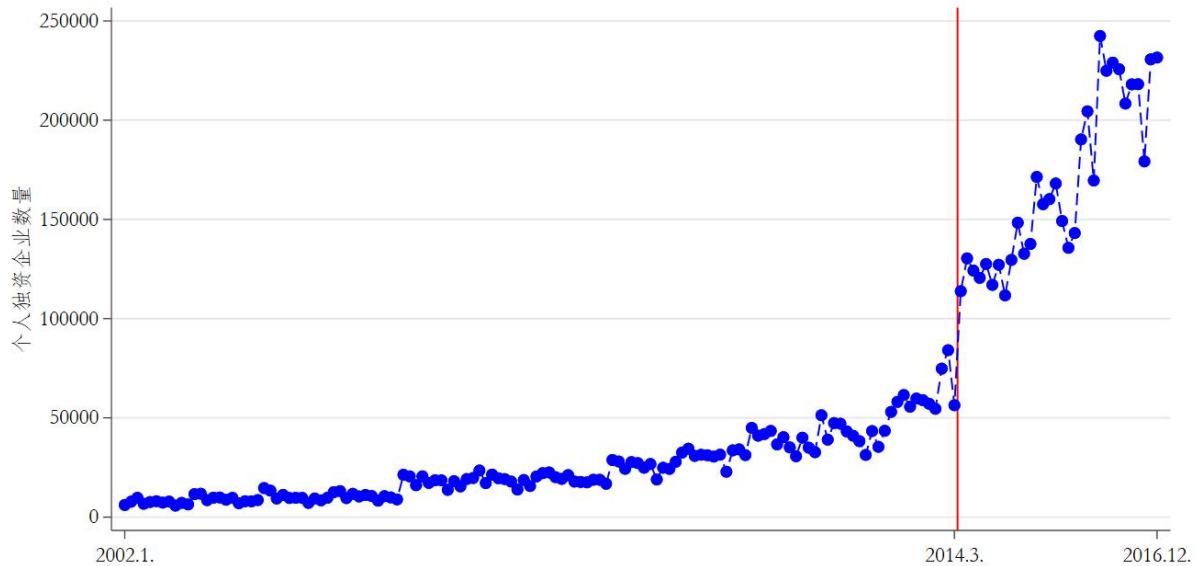


《企业组织形态的税收洼地效应》附录

附录 1 个人独资企业进入的特征事实



附图 1 个人独资企业数量

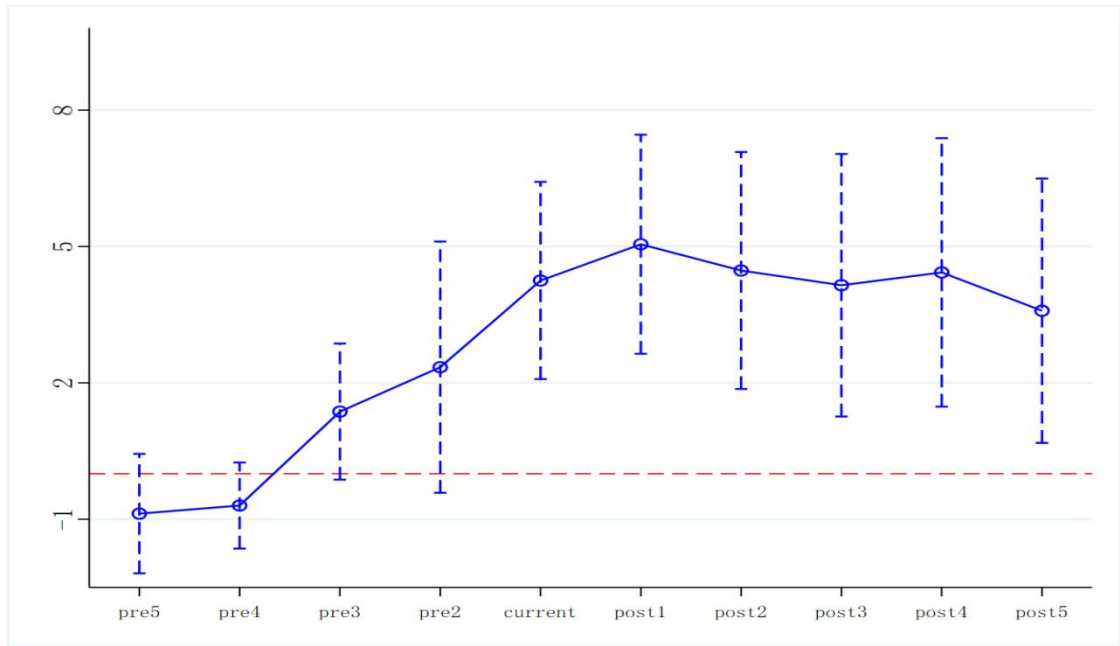
数据来源：工商企业注册数据。

附录 2 本文制度背景部分相关制度性文件梳理

附表 1 商事制度改革主要制度性文件（2012-2022 年）

序号	名称	成文/通过日期
1	《国家工商行政管理总局关于支持广东加快转型升级、建设幸福广东的意见》	2012.03.09
2	《国务院关于印发注册资本登记制度改革方案的通知》	2014.02.07
3	《国务院办公厅关于加快推进“三证合一”登记制度改革的意见》	2015.06.23
4	《国务院办公厅关于加快推进“五证合一、一照一码”登记制度改革的通知》	2016.06.30
5	《工商总局关于推行企业登记全程电子化工作的意见》	2017.04.10
6	《国务院关于在全国推开“证照分离”改革的通知》	2018.09.27
7	《国务院关于在自由贸易试验区开展“证照分离”改革全覆盖试点的通知》	2019.11.06
8	《国务院办公厅关于深化商事制度改革进一步为企业松绑减负激发企业活力的通知》	2020.09.01
9	《中华人民共和国市场主体登记管理条例》	2021.07.27
10	《国务院关于印发“十四五”市场监管现代化规划的通知》	2021.12.14

附录 3 稳健性检验



附图 2 事前平行趋势检验

基准回归的样本设定区间为 2012-2014 年，本文进一步探讨延长样本区间后核心结论是否成立。为分析改革的长期效应，在控制组时期保持不变的情况下，本文放宽处理组的时间阶段，估计结果如附表 2 所示。结果表明，改革促进个人独资企业进入的效应持续存在，且影响系数逐渐增大。

附表 2 长期影响

变量	(1)	(2)	(3)	(4)
	2012年9月~2015年8月	2012年9月~2016年8月	2012年9月~2017年8月	2012年9月~2018年8月
<i>tme</i>	4.2494*** (10.4552)	3.8481*** (11.0329)	5.1139*** (10.4610)	5.4349*** (9.7841)
固定效应	Yes	Yes	Yes	Yes
控制变量	Yes	Yes	Yes	Yes
样本量	412837	547699	705748	857313
<i>Adj. R</i> ²	0.1252	0.1370	0.1419	0.1513

注：*、**和***分别为 10%、5%和 1%的显著性水平。括号内为 t 值。下表同。模型设定与基准回归一致；固定效应包括省份、城市、行业、年份与月份固定效应，控制变量包括企业控制变量与城市控制变量

附录 4 个人独资企业避税方式

本文关注的是改革对个人独资企业实际缴纳税费的影响。如果个人独资企业缴纳的实际税费在改革后出现显著下降，那么就可以在一定程度上认为，改革进一步加剧了企业逃避缴纳税费义务的机会主义行为。

本文对税收调查数据进行如下处理：（1）按照 Brandt et al.（2012）构造企业非平衡面板数据；（2）参考聂辉华等（2012）的处理办法，删除企业总资产、职工人数、实收资本、固定资产原值为负的观测值，删除总资产小于流动资产、累计折旧小于当期折旧等明显不符合会计原则的观测值；（3）基于数据的可得性，限制样本为 2007~2016 年；（4）对极端值进行 1%缩尾处理。

设计如下模型，估计商事制度改革对个人独资企业税收和社保缴纳行为的影响：

$$Y_{it} = \alpha_0 + \gamma_1 \times Treat_i \times Post_t + \gamma_2 \times X_{it} + \gamma_3 \times X_{ct} + \eta_c + \eta_j + \eta_i + \lambda_t + \varepsilon_{it}$$

其中， i 、 t 、 c 、 j 分别代表企业、年份、城市和行业。 Y_{it} 为企业各类税收负担和社会保险费，借鉴范子英和彭飞（2017），税收负担包括应交增值税/营业收入、已纳增值税/营业收入、支付的各项税费/营业收入；社会保险费包括社会保障金、养老保险、医疗保险、失业保险、工伤保险、生育保险和住房公积金。 $Treat_i$ 定义了处理组和控制组。本文将个人独资企业设定为处理组，取值为1，非个人独资企业设定为对照组，取值为0，进而比较这两类企业的缴税和缴费情况。 $Post_t$ 定义为2014年以后为1，2014年以前为0。 $Treat_i \times Post_t$ 度量了2014年商事制度改革后，个人独资企业相对于非独资企业的税负等指标的变动情况， γ_1 为本文关注的核心系数。 X_{it} 是企业层面的控制变量，借鉴卢冰和马弘（2024），选取以下控制变量：企业规模、资产负债率、出口份额、资产报酬率、固定资产比例。 X_{ct} 是城市层面的控制变量，包括经济发展水平、产业结构、就业人数等。 η_c 、 η_j 、 η_i 、 λ_t 分别代表城市、行业、企业和年份固定效应， ε_{it} 是误差项。

在分析个人独资企业的税收行为时，已初步证明该类主体存在一定避税现象。本文进一步探讨个人独资企业的避税方式，一个可能的策略行为是，通过提高企业成本费用进而减少应纳税收。为验证上述假设，本文参照上述模型的设计思路，分析个人独资企业经营成本和三大类费用的变化情况，估计结果如附表3所示。研究发现，改革后个人独资企业经营成本以及三类费用显著增加，这与已有研究结论相一致（崔小勇等，2025）。此外，本文分析了改革对企业缴纳各类社会保险的影响，估计结果如附表4所示。结果发现，企业各类社会保险的缴费水平在改革后均有不同程度的下降。

附表3 个人独资企业经营成本和费用

变量	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)
	营业成本	主营业务成本	销售费用	管理费用	财务费用
$Duzi * Post2014$	0.0532*** (3.8376)	0.0534*** (3.8246)	0.0965*** (8.0327)	0.0222** (2.3915)	0.0501*** (6.5937)
固定效应	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes
控制变量	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes
样本量	111938	111717	111163	111688	108899
$Adj. R^2$	0.6155	0.6095	0.3555	0.5184	0.2409

注：被解释变量是对数形式。固定效应包括城市、行业、企业与年份固定效应，控制变量包括企业控制变量与城市控制变量。下表同。

附表4 个人独资企业社会保险缴纳情况

变量	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)
	社会保障金	养老保险	医疗保险	失业保险	工伤保险	生育保险	住房公积金
$Duzi * Post2014$	-0.0888*** (-10.5639)	-0.0681*** (-10.5164)	-0.0485*** (-10.7702)	-0.0165*** (-9.1532)	-0.0116*** (-6.8959)	-0.0098*** (-8.4716)	-0.0578*** (-12.6098)
固定效应	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes
控制变量	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes
样本量	106865	106085	105680	105445	104458	104204	103695
$Adj. R^2$	0.3711	0.3104	0.2636	0.1776	0.1710	0.1436	0.2421

参考文献

- [1]崔小勇、卢鹏举和卢国军, 2025,《规模依赖型减税政策与企业税收规避行为》,《管理世界》第 11 期,第 104~141 页。
- [2]范子英和彭飞, 2017,《“营改增”的减税效应和分工效应:基于产业互联的视角》,《经济研究》第 2 期,第 82~95 页。
- [3]卢冰和马弘, 2024,《出口退税效率与企业出口绩效》,《经济学(季刊)》第 1 期,第 67~83 页。
- [4]聂辉华、江艇和杨汝岱, 2012,《中国工业企业数据库的使用现状和潜在问题》,《世界经济》第 5 期,第 142~158 页。
- [5]Brandt, L., J. Van Biesebroeck and Y. F. Zhang, 2012, “Creative Accounting or Creative Destruction? Firm-Level Productivity Growth in Chinese Manufacturing”, *Journal of Development Economics*, 97 (2), pp.339~351.