

环保产业上市公司税务风险评价实证研究

——基于财务报告数据角度

邓 丽

(唐山学院 会计系, 河北 唐山 063000)

摘要: 环保产业作为拉动经济增长的新引擎, 为我国经济发展和生态文明建设发挥了重要的支撑作用。以我国 39 家环保产业上市公司作为样本, 通过因子分析法对其 2015 年和 2016 年的主要财务指标进行分析、对比, 识别影响环保产业公司税务风险的主要财务因素, 构建环保产业上市公司基于财务报告数据角度的税务风险评价体系, 对环保产业上市公司的税务风险程度进行打分和排序; 并采用聚类分析法根据样本企业的税务风险程度对其进行分类, 最后根据实证分析结果对如何降低环保产业上市公司税务风险提出合理化建议。

关键词: 环保产业上市公司; 税务风险; 因子分析; 聚类分析

中图分类号: F275 **文献标志码:** A **文章编号:** 1672-349X(2018)01-0100-09

DOI: 10.16160/j.cnki.tsxyxb.2018.01.019

An Empirical Study of Tax Risk Assessment of Listed Companies in Environmental Protection Industry: Based on the Financial Reporting Data

DENG Li

(Department of Accounting, Tangshan University, Tangshan 063000, China)

Abstract: As a new engine of economic growth, the environmental protection industry plays an important supporting role in the economic development and the construction of ecological civilization in China. Based on the samples of 39 listed companies in environmental protection industry in China, the author of this paper has analyzed and compared the major financial indicators in 2015 and 2016 through factor analysis, discovered the main financial factors that affect the tax risk of environmental protection companies, and constructed a tax risk assessment system for listed companies in the environmental protection industry based on the financial reporting data, graded and ranked the tax risk of these companies, and classified them according to the tax risk degree of the companies with the method of cluster analysis. Finally, on the basis of the results of empirical analysis, the author has put forward some suggestions on how to reduce the tax risk of listed companies in environmental protection industry.

Key Words: listed companies in environmental protection industry; tax risk; factor analysis; cluster analysis

作者简介: 邓丽(1983—), 女, 河北定州人, 讲师, 硕士, 主要从事税务理论与政策研究。

2016年12月,国家发改委、科技部、工信部、环境保护部四部委联合印发了《“十三五”节能环保产业发展规划》,节能环保产业是推进供给侧结构性改革的重要突破口、“十三五”经济稳定增长的重要支点、补齐资源环境短板的当务之急,因此,节能环保产业将为我国经济发展和生态文明建设发挥越来越重要的作用^[1]。

财务风险和税务风险是我国企业面临的两大主要风险,在我国经济转型的大背景下,配套的法制建设仍需进一步完善,一些税务风险在企业财务活动中不可避免,由其引发的破产案例很多^[2]。因此,税务风险和财务风险一样,是影响环保产业上市公司健康发展的一个不可忽视的因素。从财务报告角度采用实证研究方法分析评价环保产业上市公司税务风险,可以帮助环保产业上市公司发现潜在的税务风险,由此制定一系列的税务风险管理控制措施以达到降低或规避税务风险的目的,这对于降低环保产业上市公司税负、提升环保产业公司竞争力具有重要意义。

一、相关研究

(一)环保产业上市公司税务风险界定

国外学者对于税务风险的界定,最早是由Sanford提出的,他认为税务风险是纳税人在履行纳税义务过程中所产生的费用^[3]。John D. Phillips认为,企业税务风险一般有内外两个方面的来源,企业应注意对企业内部因素的控制,以便实现合法纳税,降低税负^[4]。OECD认为,税务风险是企业在于诸多涉税事项中对税法的理解与税务机关有差异所产生的不确定性^[5]。

近年来,国内学者对税务风险的研究也越来越多。程明红认为税务风险实质上是税务责任的一种不确定性,主要来源于企业财务状况、经营状况、税法的遵守等方面^[6]。马丽亚、王树峰认为税务风险是由于企业未能依据税法缴纳税款导致税法处罚引起的风险^[7]。蔡昌认为,企业税务风险是由于企业对未来涉税事项的不确定而造成经济利益损失或者社会信誉下降等^[8]。刘建民、安长英认为企业税务风险是指

企业在税务事项中面对的不确定性使其涉税行为不能准确有效遵守税法政策,最终导致企业未来利益的可能损失^[9]。

根据税务风险的界定,环保产业上市公司税务风险是指在现有税法政策体系下,一方面由于环保产业上市公司未遵循税收法律法规,如未纳税或少缴税等而导致的税务风险;另一方面由于环保产业上市公司对税法的理解出现偏差而导致的税务风险,如没有充分运用相关税收优惠政策或者纳税筹划不合理等导致环保产业上市公司多缴税。

(二)税务风险评价实证研究

虽然企业税务风险产生的影响引起越来越多的学者的关注,但是现有文献对于税务风险的定性研究多于定量研究。

关于税务风险的实证研究,李淑萍、孙莉认为对企业税务风险的正确评价离不开多种分析方法与手段的综合运用,一方面要重视资金的时间价值,另一方面要根据企业内部经营、外部环境以及披露的财务数据对企业的纳税经营状况进行系统、前瞻性、全面的预测^[10]。曹晓丽采用实证的研究方法分析了15家零售业上市公司的增值税风险,总结出销售毛利率差异率和增值税税负差异率的显著相关关系^[11]。谭光荣、张立华采取理论与实证相结合的方法,检验了我国汽车制造业税务风险的影响因素^[12]。刘建民以房地产业上市公司为研究对象,运用多元回归分析方法对房地产企业重点财务指标和税务风险之间的关系进行了实证分析^[9]。于姗姗将AHP分析法引入大企业税务风险管理领域,建立税务风险预警模型,为大企业税务风险的预测和度量提供了有力的依据^[13]。

二、环保产业上市公司税务风险评价体系设计

(一)税务风险评价指标体系

税务风险分为外部风险和内部风险,企业外部税务风险主要指企业受外部环境影响而引发的税务风险,包含经济环境、政策法规、执法、稽查等因素;内部税务风险主要体现为内控制

度不完善、税务风险意识淡薄、内部审计制度不健全等方面^[14]。因此,设计税务风险评价指标时应考虑以下三个原则:一是企业从税务登记到税务检查流程中税务相关行为是否规范,如是否按规定时间办理税务登记,是否按期申报纳税,是否按规定开具、使用、取得发票等;二是企业财务报告中反映的相关数据是否违背经营常规;三是是否存在企业素质类风险,如股东类道德风险、管理者道德风险和财务人员道德风险。

企业对外部税务风险的控制能力较弱,因此研究企业税务风险主要是针对企业内部风险来进行的,其度量指标的选取也主要考虑企业内部税务风险的影响因素。企业财务指标是企业管理和经营情况的晴雨表,也可作为企业税务风险的参考依据和预警指标,企业可通过财

务指标的变动幅度测定和防范税务风险^[13]。因此本文基于财务报告反映的相关数据进行税务风险评价。

根据税法的相关规定及数据的可获得性,同时考虑指标选取的科学性和系统性原则,指标共设置 9 个有代表性的指标,具体包括:销售收入利润率(X_1)、利润增长率(X_2)、企业总税负变动比率(X_3)、企业所得税税负变动率(X_4)、资产负债率(X_5)、流动比率(X_6)、总资产周转率(X_7)、三年销售收入平均增长率(X_8)、三年利润平均增长率(X_9)。将这些指标分为两类,一类为正向指标,即指标值越大代表公司税务风险越小;一类为逆向指标,即指标值越大代表公司税务风险越大。环保产业上市公司税务风险评价指标体系如表 1 所示。

表 1 环保产业上市公司税务风险评价指标体系

指标	指标性质	指标公式
销售收入利润率(X_1)	正向	利润总额/营业收入总额
利润增长率(X_2)	正向	(本期实现利润总额-上期实现利润总额)/上期实现利润总额
企业总税负变动比率(X_3)	逆向	本期总税收负担率-上年同期总税收负担率=(本期总纳税额/本期营业收入)-(上年同期总纳税额/上年同期营业收入)
企业所得税税负变动率(X_4)	逆向	本期企业所得税负担率-上年同期企业所得税负担率=(本期企业所得税额/本期营业收入)-(上年同期企业所得税额/上年同期营业收入)
资产负债率(X_5)	逆向	总负债/总资产
流动比率(X_6)	正向	流动资产/流动负债
总资产周转率(X_7)	正向	营业收入净额/平均资产总额
三年销售收入平均增长率(X_8)	正向	(年末营业收入总额/三年前营业收入总额) $^{(1/3)}-1$
三年利润平均增长率(X_9)	正向	(年末利润总额/三年前年末利润总额) $^{(1/3)}-1$

其中:“总纳税额”用利润表中的“税金及附加”表示;“企业所得税额”通过下列计算公式得出:企业所得税额=所得税费用-本期递延所得税费用=所得税费用-(递延所得税负债变动额-递延所得税资产变动额)=所得税费用-[(期末递延所得税负债-期初递延所得税负债)-(期末递延所得税资产-期初递延所得税资产)]。

(二)样本来源及数据处理

本文选取我国 39 家环保产业上市公司为主要研究对象,选取 2015 年和 2016 年数据进行对比分析,以 Wind 资讯数据库与上海、深圳证券交易所披露的企业年报作为主要数据来源。利用 SPSS16.0 软件进行因子分析和聚类

分析。在上述 9 个指标中,有 6 个正向指标,3 个逆向指标,为了统一评价标准,对这些指标采取倒数法进行正向化处理。

三、环保产业上市公司税务风险评价体系因子分析

(一)因子分析方法

因子分析模型是利用降维的思想,从研究原始变量相关矩阵内部的依赖关系出发,把一些具有错综复杂关系的变量归结为少数几个综合因子的一种多变量统计分析方法。因子分析的基本思想是根据相关性大小把原始变量分组,使得同组内的变量之间相关性较高,而不同组的变量之间的相关性则较低。每组变量代表

一个基本结构,并用一个不可观测的综合变量表示,这个基本结构称为公共因子。因子分析分为研究变量之间相关关系的 R 型因子分析和研究样品之间相关关系的 Q 型因子分析^[15]。本文采用 R 型因子分析方法进行分析。

(二)因子分析的可行性检验

KMO 值表示相关系数数值与偏相关系数数值的比较结果,如果 KMO 值介于 0.5 和 1 之间,表明数据适合进行因子分析;若小于 0.5,则表明不适合进行因子分析。KMO 检验和 Bartlett 球度检验结果显示,本研究 KMO 值为 0.568,Bartlett 的球形度检验的观测值(近似卡方)为 102.485,df 值为 36,Sig. 为 0.000,相应的概率 p 接近于 0,小于显著性水平 0.05,因此拒绝 Bartlett 球度检验的零假设,认为该样本数据适合进行因子分析。由于 2015 年的因子分析过程与 2016 年类似,因此本文只呈现

2016 年的因子分析过程。

(三)因子提取

总方差解释变异量又称解释总方差,采用主成分因子法进行因子提取(见表 2),前 5 个公共因子累计方差贡献率为 84.606%,即 5 个公因子反映了 84.606%的原始变量信息,其中第一个公因子解释方差贡献率最大,为 20.755%,说明第一个公因子可以较大程度地提取整体数据的分布特征。因此,原选取的 9 个指标能够用 5 个公因子代替,因子分析效果理想,使得因子易于解释。

(四)因子命名与解释

设 F_1, F_2, F_3, F_4, F_5 为提取的 5 个公因子。为更好地反映变量的变异主要有哪些因子解释,采用极大似然法对初始因子载荷矩阵进行旋转,旋转后的载荷系数绝对值尽可能地向 1 靠近^[16],结果如表 3 所示。

表 2 总方差解释变异量

成分	初始特征值			提取平方和载入			旋转平方和载入		
	合计	方差(%)	累计方差(%)	合计	方差(%)	累计方差(%)	合计	方差(%)	累计方差(%)
1	2.544	28.264	28.264	2.544	28.264	28.264	1.868	20.755	20.755
2	1.894	21.043	49.307	1.894	21.043	49.307	1.771	19.677	40.432
3	1.405	15.611	64.918	1.405	15.611	64.918	1.444	16.044	56.476
4	1.117	12.406	77.324	1.117	12.406	77.324	1.357	15.076	71.553
5	0.655	7.282	84.606	0.655	7.282	84.606	1.175	13.054	84.606
6	0.533	5.927	90.533						
7	0.425	4.722	95.255						
8	0.249	2.762	98.017						
9	0.178	1.983	100.00						

表 3 旋转后因子载荷矩阵

指标	F_1	F_2	F_3	F_4	F_5
销售收入利润率(X_1)	-0.131	0.876	-0.091	0.188	0.019
利润增长率(X_2)	-0.104	0.561	0.674	0.240	0.095
企业总税负变动比率(X_3)	0.203	0.218	-0.121	0.770	-0.326
企业所得税税负变动率(X_4)	0.052	0.166	0.071	0.792	0.411
资产负债率(X_5)	0.932	-0.017	0.051	0.100	-0.037
流动比率(X_6)	-0.942	-0.009	0.007	-0.084	-0.112
总资产周转率(X_7)	0.079	0.019	0.926	-0.131	-0.107
三年销售收入平均增长率(X_8)	0.068	0.001	-0.075	0.022	0.929
三年利润平均增长率(X_9)	0.173	0.783	0.308	0.099	-0.034

由表 3 所列结果,原变量与各个公因子之间的关系如下:

$$F_1 = -0.131X_1 - 0.104X_2 + 0.203X_3 + 0.052X_4 + 0.932X_5 - 0.942X_6 + 0.079X_7 + 0.068X_8 + 0.173X_9;$$

$$F_2 = 0.876X_1 + 0.561X_2 + 0.218X_3 + 0.166X_4 - 0.017X_5 - 0.009X_6 + 0.019X_7 + 0.001X_8 + 0.783X_9;$$

⋮

$$F_5 = 0.019X_1 + 0.095X_2 - 0.326X_3 + 0.411X_4 - 0.037X_5 - 0.112X_6 - 0.107X_7 + 0.929X_8 - 0.034X_9。$$

资产负债率、流动比率在第一个公因子的载荷系数分别为 0.932, -0.942, 远大于其他指标的载荷系数,因此第一个公因子主要由 X_5 和 X_6 来反映,命名为偿债能力;销售收入利润率、利润增长率、三年利润平均增长率在第二个

公因子的载荷系数分别为 0.876, 0.561, 0.783, 因此第二个公因子主要由 X_1, X_2 和 X_9 来反映,命名为盈利能力;总资产周转率在第三个公因子的载荷系数为 0.926, 因此第三个公因子用 X_7 来反映,命名为营运能力;企业总税负变动比率、企业所得税税负变动率在第四个公因子的载荷系数分别为 0.770, 0.792, 因此第四个公因子主要由 X_3 和 X_4 来反映,命名为税负变动;三年销售收入平均增长率在第五个公因子的载荷系数为 0.929, 因此第五个公因子主要由 X_8 来反映,命名为成长能力。

(五) 因子得分及因子模型的建立

根据因子得分系数矩阵(见表 4)计算各公共因子的得分函数,并利用因子评分模型计算各样本公司在 5 个公因子上的得分,得出最终的主因子得分方程。因为每年的公因子得分计算基本类似,因此本文只列示了 2016 年不同公因子得分情况。

表 4 因子得分系数矩阵

指标	F_1	F_2	F_3	F_4	F_5
销售收入利润率(X_1)	-0.029	0.654	-0.304	-0.174	0.002
利润增长率(X_2)	-0.098	0.143	0.420	0.115	0.085
企业总税负变动比率(X_3)	0.010	-0.093	-0.071	0.648	-0.354
企业所得税税负变动率(X_4)	-0.107	-0.214	0.136	0.684	0.289
资产负债率(X_5)	0.509	0.006	0.003	-0.047	-0.053
流动比率(X_6)	-0.521	-0.053	0.051	0.097	-0.075
总资产周转率(X_7)	0.014	-0.206	0.716	-0.003	-0.053
三年销售收入平均增长率(X_8)	0.025	0.023	-0.033	-0.082	0.797
三年利润平均增长率(X_9)	0.128	0.519	0.013	-0.212	-0.028

由表 4 列出 5 个主成分因子得分方程如下:

$$F_1 = -0.029X_1 - 0.098X_2 + 0.010X_3 - 0.107X_4 + 0.509X_5 - 0.521X_6 + 0.014X_7 + 0.025X_8 + 0.128X_9;$$

$$F_2 = 0.654X_1 + 0.143X_2 - 0.093X_3 - 0.214X_4 + 0.006X_5 - 0.053X_6 - 0.206X_7 + 0.023X_8 + 0.519X_9;$$

$$F_3 = -0.304X_1 + 0.420X_2 - 0.071X_3 + 0.136X_4 + 0.003X_5 + 0.051X_6 + 0.716X_7 - 0.033X_8 + 0.013X_9;$$

$$F_4 = -0.174X_1 + 0.115X_2 + 0.648X_3 +$$

$$0.684X_4 - 0.047X_5 + 0.097X_6 - 0.003X_7 - 0.082X_8 - 0.212X_9;$$

$$F_5 = 0.002X_1 + 0.085X_2 - 0.354X_3 + 0.289X_4 - 0.053X_5 - 0.075X_6 - 0.053X_7 + 0.797X_8 - 0.028X_9。$$

然后把各因子相对应的方差贡献率作为权重加权平均,计算得出各样本公司因子综合得分 $F = 0.206F_1 + 0.205F_2 + 0.151F_3 + 0.147F_4 + 0.134F_5$ 。根据同样方法得出 2015 年环保产业上市公司综合得分,并将其和 2016 年环保产业上市公司综合得分进行比较,结果如表 5 所示。

**表 5 2015 年和 2016 年环保产业上市公司
综合得分及排名**

序号	公司名称	2015		2016	
		因子得分	排名	因子得分	排名
1	美丽生态	0.377	7	0.013	22
2	中国天楹	0.393	6	0.765	2
3	京蓝科技	-1.164	38	-0.767	39
4	神雾节能	-0.403	36	1.203	1
5	云投生态	0.472	4	0.236	9
6	东方园林	0.042	16	0.107	14
7	理工环科	-0.094	28	-0.703	38
8	棕榈股份	-0.421	37	-0.193	27
9	清新环境	0.398	5	0.369	4
10	普邦股份	-0.264	35	-0.374	34
11	东江环保	0.132	12	0.191	11
12	岭南园林	0.105	13	0.083	17
13	文科园林	-0.155	33	-0.081	26
14	万邦达	0.234	8	-0.429	35
15	盛运环保	0.819	1	-0.030	24
16	科融环境	-0.021	22	-0.670	37
17	永清环保	0.053	15	0.096	15
18	维尔利	-0.058	25	-0.290	31
19	铁汉生态	-0.094	29	0.091	16
20	依米康	-0.222	34	0.072	18
21	巴安水务	-0.101	30	0.020	21
22	兴源环境	0.177	9	0.308	7
23	天壕环境	0.022	19	0.427	3
24	蒙草生态	-0.032	24	0.203	10
25	天翔环境	0.036	17	0.345	5
26	雪浪环境	-0.080	27	0.157	12
27	美尚生态	0.172	10	0.041	19
28	农尚环境	-0.071	26	-0.227	29
29	中再资环	0.135	11	-0.373	33
30	远达环保	-0.023	23	-0.261	30
31	中毅达	-1.254	39	-0.450	36
32	花王股份	0.035	18	-0.200	28
33	德创环保	-0.002	20	0.116	13
34	元成股份	-0.011	21	-0.021	23
35	伟明环保	0.500	2	-0.078	25
36	高能环境	-0.107	31	0.034	20
37	博天环境	0.105	14	0.280	8
38	乾景园林	-0.122	32	-0.347	32
39	联泰环保	0.492	3	0.339	6

(六) 实证结论分析

对上述各样本公司因子综合得分进行排序和评价,可以看出各样本公司税务风险大小程度。公司综合得分越高,说明税务风险越小;公

司综合得分越低,说明税务风险越大。根据表 5 中综合得分情况及查阅各样本公司的年度报告,总结如下:

第一,从综合得分情况看,2015 年综合得分大于 0 的有 19 家,小于 0 的有 20 家;2016 年综合得分大于 0 的有 22 家,小于 0 的有 17 家。一般情况下,综合得分大于 0,说明公司税务风险低于同类上市公司平均值,综合得分小于 0,说明税务风险高于同类上市公司平均值;综合得分大于 0.6 的税务风险很低,综合得分小于 -0.6 的税务风险很高。由此可以看出我国环保产业上市公司税务风险一般,39 家上市公司中,2015 年税务风险很低的只有 1 家,2016 年税务风险很低的有 2 家。

第二,从 39 家上市公司的综合得分情况看,2015 年排名前 5 位的上市公司有盛运环保、伟明环保、联泰环保、云投生态、清新环境,税务风险较低。对比发现,这 5 家公司之所以税务风险低,主要是由于盈利能力、营运能力较强,税负变动较小,导致综合得分较高。2016 年排名前 5 位的上市公司有神雾节能、中国天楹、天壕环境、清新环境、天翔环境。神雾节能排名靠前的原因主要是盈利能力、营运能力、成长能力较强,税负变动较小;中国天楹的偿债能力和成长能力较强;天壕环境和天翔环境的税负变动较小,成长能力较强;清新环境的偿债能力和盈利能力较强。相比于 2015 年的原因单一,2016 年综合得分高的 5 家公司靠前的原因较多,导致税务风险较低。2015 年和 2016 年排名前 5 位的公司中,清新环境税务风险一直较低,各项指标较均衡,一直居于中等偏上的水平。

第三,从综合得分情况看,2015 年排名后 5 位的上市公司有普邦股份、神雾节能、棕榈股份、京蓝科技、中毅达,税务风险较高。对比这几家公司各项指标发现,除神雾节能偿债能力较强之外,其他指标均比较落后,导致税务风险总体较大。2016 年排名后 5 位的上市公司有万邦达、中毅达、科融环境、理工环科、京蓝科技。对比这几家公司各项指标发现,除京蓝科技的成长能力指标较好外,其他指标均比较落

后,导致税务风险总体较大。

对比 2015 年和 2016 年排名后 5 位的公司发现,京蓝科技和中毅达连续两年税务风险较高,2015 年时两家公司各项指标均靠后,2016 年时两家公司各项指标表现平平,但是成长能力有比较明显的改善。查阅京蓝科技 2016 年度报告发现,首先,该公司顺利进行了重大资产重组,完成了对京蓝沐禾的收购及新股发行上市事宜;其次,公司完成了战略的全面升级,形成了“智慧生态运营服务、清洁能源综合服务、生态云服务、企业级创新孵化器、产业投资”五位一体的大产业战略发展布局,这使得京蓝科技成长能力由排名第 14 位上升为第 2 位。另外,查阅中毅达 2016 年度报告发现,该公司 2016 年度实现扭亏为盈的主要驱动因素是收购了福建上河 51% 的股权,公司的业务模式正从园林工程施工、销售苗木为主,走向市政工程施工为主,销售苗木、园林工程施工为辅。正是由于上述变化,才使得中毅达成长能力有较大的提升。

第四,从综合得分情况看,神雾节能公司比较特殊,主要体现在:2015 年时该公司税务风险较高,在 39 家样本公司中排名第 36 位,但是 2016 年时该公司排名第 1 位,短短一年时间,公司排名由后 5 位升为第 1 位,变化非常大。查阅该公司 2016 年度报告发现,该公司购买了江苏省冶金设计院有限公司 100% 的股权,另外置出公司全部资产和负债(货币资金除外)。资产重组前,公司原来的主营业务为传统造纸业;资产重组后,公司主营业务转为钢铁、有色行业节能环保工程咨询、设计和总承包业务。公司完成重组后,无论是市场定位、业务布局、经营模式、资源配置还是技术服务均向工业节能环保行业核心技术推广业务发展。由于公司的这一重大变化,使得公司的盈利能力、营运能力和成长能力都有了质的飞跃。

四、环保产业上市公司税务风险评价体系聚类分析

聚类分析是将个体或对象进行分类,使得同一类中对象的相似性比其他类对象的相似性更强的一种多元统计方法。目的在于使类间对

象的同质性最大化和类与类间对象的异质性最大化。它的基本思想是,首先将每一个个体看作一类,然后将相近程度最高的两类进行合并组成一个新类,再将该新类与相似度最高的类进行合并,不断重复此过程,直到所有的个体都归为一类^[17]。

由于各公共因子之间不存在较强的线性相关关系,适合进行聚类分析。因此对 39 家环保产业上市公司 2016 年指标进行聚类分析,研究不同类别的税务风险,并结合原始数据和因子分析结果,进一步对税务风险进行综合评价。通过分析可以得出分层聚类分析树形图如图 1 所示,通过树形图得出各类公司的分布情况,如表 6 所示。

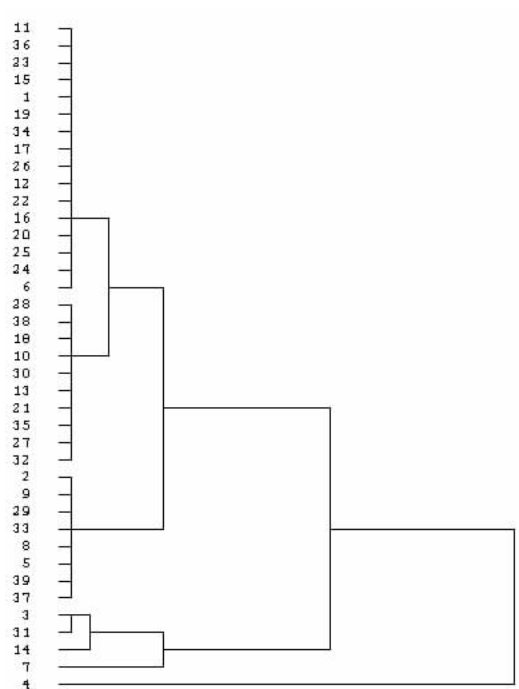


图 1 分层聚类分析树形图

表 6 聚类分析结果

第一类	第二类	第三类
神雾节能	去除第一类和第三类后其他所有上市公司	京蓝科技、中毅达、科融环境、理工环科

从分层聚类分析树形图与因子分析综合得分排名表可以看出,聚类分析的结果与因子分析的结果基本一致。

第一类为综合得分较高、税务风险较低的公司,只有神雾节能一家上市公司,主要原因来

自于盈利能力、成长能力等较强。

第二类为综合得分处于中等水平、税务风险一般的公司。除第一类和第三类之外的上市公司均处于中等风险水平,共有34家。

第三类为综合得分较差、税务风险较高的公司,京蓝科技、中毅达、科融环境、理工环科共4家,均处于末位。

五、环保产业上市公司税务风险防范与建议

(一)选择适合本企业的发展策略,提高创新能力

由于造成企业税务风险大小的原因不同,各类环保上市公司应根据企业自身的情况,保持自身的优势,改善自身的劣势,不断提升企业的盈利能力、营运能力,如增加销售收入、降低成本费用等。另外,在国家大力扶持的大背景下,环保产业应不断提高自身的研发能力,生产适应市场需求的新产品,以较低的成本获取较高的收益。同时要用足用好税法优惠政策,避免因多缴或少缴税款带来的税务风险。

(二)构建和完善税务风险预警机制和财务数据库

由于各个环保产业上市公司管理模式、企业文化等方面存在差异,各项税务风险指标权重大小不一,因此各企业应构建和完善适合本企业的税务风险预警机制,同时注意税务风险预警指标数据库的完整性和准确性,认真筛选预警指标。运用税务风险预警机制及时发现潜在税务风险,并进行防范和治理,从而提高环保产业上市公司的经济效益和社会信誉。建议环保产业上市公司建立如图2所示的企业税务风险管理流程。

(三)建立有效的税务风险管控制度

第一,明确涉税部门的组织机构、岗位及职责,不得越权做出任何决策。第二,加强财务部门税务风险意识,加强对财务人员的税法政策和会计准则的培训力度,提高财务、税务等人员的专业胜任能力,以便提高预警指标数据的有效性。第三,建立和健全企业税务风险信息沟通机制。一方面,财务部门要主动和各个部门沟通,以获取相关涉税数据;另一方面,各涉税

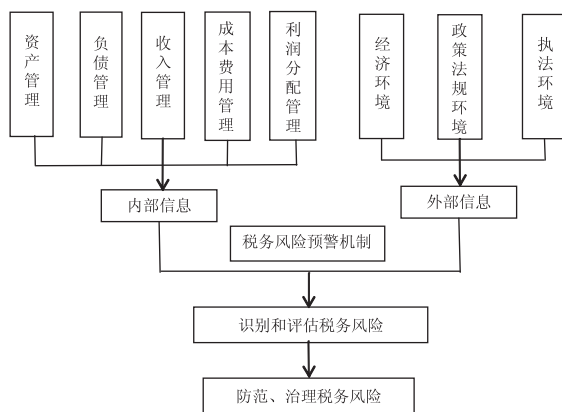


图2 环保产业上市公司税务风险管理流程

部门要将日常工作中发现的涉税问题及时反映到财务部门,以便财务部门及时发现税务风险点并进行评估和控制。

(四)构建企业税务风险监督机制

建立公司内审制度,加强自身的日常监督和专项监督的能力,同时对业务流程中的涉税风险事项进行定期的自我监督和检查,针对发现的涉税问题进行及时补救。企业也可以委托有资质的税务中介机构进行税务审计,评估企业税务风险管控制度的有效性,查找企业内部尚未发现的风险点,制定更加专业的税务风险防范策略,以便更好地规避税务风险。

参考文献:

- [1] 白泉. “十三五”节能环保产业规划解读[N]. 中国能源报, 2017-1-23(9).
- [2] 陈金英. 企业财务风险与税务风险的比较分析[J]. 当代经济, 2012(5): 116-117.
- [3] 王家贵. 企业税务管理[M]. 北京: 北京师范大学出版社, 2007: 8-9.
- [4] PHILLIPS J D. Corporate tax-planning effectiveness: the role of compensation-based incentives[J]. The accounting review, 2003, 78(3): 847-874.
- [5] Organisation for Economic Co-operation and Development. Corporate governance and tax risk management[R]. OECD, 2009.
- [6] 程明红. 建立税收风险管理体系, 提高税收管理水平[J]. 税务研究, 2002(2): 52-54.
- [7] 马丽亚, 王树峰. 大企业税收风险的防范与

- 规避策略研究[J]. 生产力研究, 2013(4): 60 - 62.
- [8] 蔡昌. 税务风险揭秘[M]. 北京: 中国财政经济出版社, 2011: 13 - 14.
- [9] 刘建民, 安长英. 房地产企业税务风险实证分析[J]. 会计之友, 2012(35): 13 - 19.
- [10] 李淑萍, 孙莉. 建立健全规避税务风险的管理体系[J]. 税务研究, 2005(2): 37 - 38.
- [11] 曹晓丽. 零售企业增值税税务风险评估实证研究[J]. 财会月刊, 2009(5): 32 - 88.
- [12] 谭光荣, 张立华. 汽车制造业税务风险的实证分析[J]. 湖南师范大学社会科学学报, 2010(3): 84 - 87.
- [13] 于姗姗. 大企业税务风险预警体系的构建——基于 AHP 分析法[J]. 税务研究, 2017(3): 95 - 101.
- [14] 张云华. 企业税务风险原因分析与制度设计[J]. 税务研究, 2010(9): 81 - 83.
- [15] 何晓群. 现代统计分析方法与应用[M]. 北京: 中国人民大学出版社, 2007: 259 - 351.
- [16] 王柯, 郭晓曦. 政策推动下环保产业上市公司综合绩效的实证分析[J]. 财会月刊, 2017(3): 27 - 36.
- [17] 何晓群. 多元统计分析[M]. 4 版. 北京: 中国人民大学出版社, 2015: 41 - 59.
- (责任编辑: 李秀荣)

(上接第 99 页)

- [6] 朱嘉铭. 上市公司市值管理影响因素的实证研究——以白酒类行业为例[C]//中国会计学会环境会计专业委员会 2014 学术年会论文集, 2014.
- [7] 李百吉, 周楠. 煤炭类上市公司市值管理绩效评价[J]. 统计与决策, 2016(4): 186 - 188.
- [8] 陈国勇, 鲁梦倩, 王肖南. 我国医药制造业上市公司市值影响因素实证研究[J]. 中国物价, 2017(9): 79 - 81.
- [9] 刘学. 我国上市银行市值影响因素实证研究[D]. 长沙: 湖南大学, 2010.
- [10] 刘国芳. 中国上市公司市值影响因素的实证分析[J]. 管理观察, 2010(2): 64 - 65.
- (责任编辑: 李秀荣)