

中国书刊发行业协会“全行业优秀畅销品种”

经济学家

Teahouse for Economists

主编：胡长青 执行主编：詹小洪

茶座

2016.1 总第71辑



山东人民出版社

国家一级出版社 全国百佳图书出版单位

“茶客”风采



包特，蒙古族，80后，2006年获复旦大学经济学学士学位，2012年获荷兰阿姆斯特丹大学经济学博士学位。现任新加坡南洋理工大学经济系助理教授。研究兴趣为实验经济学、行为金融学和房地产经济学。研究论文发表于 *Economic Journal*, *European Economic Review*, *Journal of Economic Dynamics and Control* 等国际一流期刊和《经济研究》《世界经济》等国内权威期刊。

作为高中化学竞赛选手，上大学时，我受到中国加入世贸组织的激励选择了世界经济系。在专业课学习中，我了解到经济学是如何受到物理学“均衡”思想的影响从而掀起了研究范式革命的，但理科生的背景告诉我，实验更是一个学科成长为科学的必经之路。抱着这样的心思漂洋过海，想以一个“科学怪人”的“显微镜”剖析市场行为背后的决策过程之心至今不改。但在异国用咖啡提神跑实验分析数据结束后，还是希望泡一杯清茶安静下来，用方块字聊聊本心。感谢《经济学家茶座》提供宽敞明亮的茶室，让我有机会向前辈们学习，与朋友们切磋。



经济学家茶座

总第七十一辑

编委

(按姓氏笔画为序)

王松奇 王东京

王振中 王瑞璞

冯兰瑞 刘伟

刘方棫 刘国光

吴树青 汪丁丁

张卫国 杨瑞龙

林岗 项启源

钟朋荣 洪远朋

洪银兴 胡培兆

赵晓 荆林波

顾海良 梁小民

黄少安 程恩富

蔡继明

主编

胡长青

执行主编

詹小洪

项目负责人

周云龙

本刊得到上海汇智经济学与
管理学发展基金会资助

卷首语

党印 《茶座》的利益相关者 / 001

国是我见

刘学良 将房产税作为考核地方官员的政绩指标 / 004

杨宜勇 万海远 改革个人所得税制度的
几个维度 / 009

肖洁 “换届效应”对我国财政政策的影响 / 014

吴崇伯 中国高铁走向东南亚的优势与挑战 / 019

侯娜 “一带一路”：和平与发展的共赢 / 024

学界万象

郑联盛 会虫 / 028

封进 2016年美国经济学年会随感 / 032

孙瑾 加拿大高等教育教学法培训侧记 / 035

学问聊斋

周业安 王一子 身份的力量 / 040

袁为鹏 漫谈晚清经济民族主义思潮 / 045

樊果 中国历史上有关“商”的观念演变 / 050

王昉 熊金武 从“地价税”看中国经济思想与
制度的近代化转型 / 055

生活中的经济学

杜创 外部性、权利界定与个人征信市场 / 060

党印 金属货币、纸币、电子货币与比特币 / 065

张卫国 语言与国际贸易 / 070

经济随笔

卢周来 在金钱与效率之外 / 073

赵学军 漫谈国有企业商业信用的变迁 / 079

朱富强 恶意购并战中的博弈策略运用：
“毒丸”计划 / 085

汤铎铎 强势美元周期与人民币汇率 / 090

桂林 动物农庄的社会稳定问题 / 093

王弟海 健康会如何影响经济增长和发展 / 098

黄冠 无知之幕与原始位置

——愚昧的“黑森林” / 103

经济评论

陆铭 钟辉勇 正在“欧洲化”的中国经济 / 108

鞠晓生 春江水暖鸭先知

——企业总部迁移探析 / 113

白雪洁 “全面二胎”不应只带来市场的欢宴 / 118

孙文凯 政府应该补贴二胎吗？ / 123

游光荣 赵林榜 王晶 薛奇 闫宏 改革

15年，盘点中美军工集团竞争力变化 / 126

史宇鹏 中国人的戾气从哪里来？

——基于公共资源的视角 / 133

赵世勇 肖晓仪 如何理解产权改革对经济绩效的决定作用？ / 137

经济史话

蔡晓峰 我国银行业奠定市场经济改革方向的

一次制度性变革 / 140

杨登新 李婧 储蓄率与语言真的有关吗？ / 146

刁仁德 电影《望乡》的国家理论 / 149

经济学家

李仁贵 经济学明星荟萃的萨缪尔森 - 阿罗家族 / 154

龙登高 商界夸父：状元张謇 / 158

他山之石

梁捷 印度种姓制度的经济影响 / 164

沈凌 东亚的成功靠什么 / 169

于丽 尹训东 大学生自主创业

——美国带给我们的启示 / 172

图书在版编目(CIP)数据

经济学家茶座. 第71辑/

胡长青主编.

-济南: 山东人民出版社,
2016.

ISBN978-7-209-09645-4

I. ①经… II. ①胡… III. ①经济
学-文集 IV. ①F0-53

中国版本图书馆CIP数据核字
(2016)第092475号

山东人民出版社出版发行

济南市胜利大街39号

邮编: 250001

http: //www.sd-book.com.cn

编辑部电话: (0531) 82098903

Email: chazuo8903@126.com

微信公众号: cneconomist

书友QQ群: 311957096

微博: weibo.com/sdpress

市场部电话: (0531) 82098027

82098028

邮购电话: (0531) 82098021

山东临沂新华印刷物流集团印装

2016年4月第1版

2016年4月第1次印刷

169毫米×239毫米 16开

11印张 160千字

邮发代号: 24-180

定价: 18.00元

《茶座》的利益相关者 / 党 印

《经济学家茶座》已16岁了。16年来，她以漂亮的外观、优美的语言和丰富的内涵吸引着众多经济学爱好者。她是一本书，更像一个茶舍，《茶座》雅称耦合茶舍意境。茶客们在这里聊学问，谈学界，论人生，财经万象皆收眼底，趣闻轶事皆成文章。这里时而高谈阔论，时而柔声细语，时而针砭时弊，时而忆苦思甜。这里没有拗口的术语，没有繁杂的公式，经常见到高深理论的通俗化版本，经常邂逅身边现象的经济学解读。这里一直高朋满座，宾客盈门。

《茶座》的利益相关者主要包括读者、作者、主编团队和出版社。从公司治理的角度，出版社是股东，主编团队是职业经理人，作者是上游供货商，读者是下游客户。《茶座》若想生意兴隆，基业长青，需各位利益相关者共同努力。

《茶座》定期更新，也已开通微博、微信平台，读者既可以感受纸质阅读的幸福，也可实现掌上阅读。在“互联网+”时代，读者可以更方便地分享文章，与《茶座》和茶友互动。《茶座》的优秀文章，值得广大读者广泛传阅。

自《茶座》创办以来，除了普通学者在此发文外，几乎所有的国内重量级经济学家均在此露过面。纵观国内杂志，若想经常在同一期见到多位经济学家的文章，非《茶座》莫属。《茶座》的作者队伍可谓星光璀璨，大腕云集。读大腕的文字，如品上等好茶，慢慢品，反复品，沁人心脾，回味悠长。近年来，海外华人经济学家群体不断壮大，若能常来“品茶”，参加“茶话会”，提供些“茶料”，想必《茶座》一定会更加火爆。

《茶座》有今天的成就，很大程度上源于主编团队的默默付出。主编团队四方张罗，精挑细选，经历多道工序，才端上一壶又一壶好茶。主编团队的物质收益较少，面临的约束条件较多，但仍不辞辛劳，锲而不舍，奉献精神不言而喻。

出版社需不惧新媒体对传统媒体的冲击，坚持打造精品，以纸媒为基础，适时推出电子书籍。欧美国家的经济学教育非常全面，经济类科普文章功不可没，中国的类似出版物仍处于供不应求的阶段，《茶座》的市场空间仍无限广阔。

（作者系中国劳动关系学院讲师，经济学博士）



经济学家茶座

总第七十一辑

编委

(按姓氏笔画为序)

王松奇 王东京

王振中 王瑞璞

冯兰瑞 刘伟

刘方棫 刘国光

吴树青 汪丁丁

张卫国 杨瑞龙

林岗 项启源

钟朋荣 洪远朋

洪银兴 胡培兆

赵晓 荆林波

顾海良 梁小民

黄少安 程恩富

蔡继明

主编

胡长青

执行主编

詹小洪

项目负责人

周云龙

本刊得到上海汇智经济学与

管理学发展基金会资助

卷首语

党印 《茶座》的利益相关者 / 001

国是我见

刘学良 将房产税作为考核地方官员的政绩指标 / 004

杨宜勇 万海远 改革个人所得税制度的
几个维度 / 009

肖洁 “换届效应”对我国财政政策的影响 / 014

吴崇伯 中国高铁走向东南亚的优势与挑战 / 019

侯娜 “一带一路”：和平与发展的共赢 / 024

学界万象

郑联盛 会虫 / 028

封进 2016年美国经济学年会随感 / 032

孙瑾 加拿大高等教育教学法培训侧记 / 035

学问聊斋

周业安 王一子 身份的力量 / 040

袁为鹏 漫谈晚清经济民族主义思潮 / 045

樊果 中国历史上有关“商”的观念演变 / 050

王昉 熊金武 从“地价税”看中国经济思想与
制度的近代化转型 / 055

生活中的经济学

杜创 外部性、权利界定与个人征信市场 / 060

党印 金属货币、纸币、电子货币与比特币 / 065

张卫国 语言与国际贸易 / 070

经济随笔

卢周来 在金钱与效率之外 / 073

赵学军 漫谈国有企业商业信用的变迁 / 079

朱富强 恶意购并战中的博弈策略运用：
“毒丸”计划 / 085

汤铎铎 强势美元周期与人民币汇率 / 090

桂林 动物农庄的社会稳定问题 / 093

王弟海 健康会如何影响经济增长和发展 / 098

黄冠 无知之幕与原始位置

——愚昧的“黑森林” / 103

经济评论

陆铭 钟辉勇 正在“欧洲化”的中国经济 / 108

鞠晓生 春江水暖鸭先知

——企业总部迁移探析 / 113

白雪洁 “全面二胎”不应只带来市场的欢宴 / 118

孙文凯 政府应该补贴二胎吗？ / 123

游光荣 赵林榜 王晶 薛奇 闫宏 改革

15年，盘点中美军工集团竞争力变化 / 126

史宇鹏 中国人的戾气从哪里来？

——基于公共资源的视角 / 133

赵世勇 肖晓仪 如何理解产权改革对经济绩效的决定作用？ / 137

经济史话

蔡晓峰 我国银行业奠定市场经济改革方向的

一次制度性变革 / 140

杨登新 李婧 储蓄率与语言真的有关吗？ / 146

刁仁德 电影《望乡》的国家理论 / 149

经济学家

李仁贵 经济学明星荟萃的萨缪尔森 - 阿罗家族 / 154

龙登高 商界夸父：状元张謇 / 158

他山之石

梁捷 印度种姓制度的经济影响 / 164

沈凌 东亚的成功靠什么 / 169

于丽 尹训东 大学生自主创业

——美国带给我们的启示 / 172

图书在版编目(CIP)数据

经济学家茶座. 第71辑/

胡长青主编.

-济南: 山东人民出版社,
2016.

ISBN978-7-209-09645-4

I. ①经… II. ①胡… III. ①经济
学-文集 IV. ①F0-53

中国版本图书馆CIP数据核字
(2016)第092475号

山东人民出版社出版发行

济南市胜利大街39号

邮编: 250001

http: //www.sd-book.com.cn

编辑部电话: (0531) 82098903

Email: chazuo8903@126.com

微信公众号: cneconomist

书友QQ群: 311957096

微博: weibo.com/sdpress

市场部电话: (0531) 82098027

82098028

邮购电话: (0531) 82098021

山东临沂新华印刷物流集团印装

2016年4月第1版

2016年4月第1次印刷

169毫米×239毫米 16开

11印张 160千字

邮发代号: 24-180

定价: 18.00元



将房产税作为考核地方官员的政绩指标 / 刘学良

在有关中国政府治理模式和经济发展的研究中，地方分权被认为是改革开放以来促使中国经济获得巨大成功的关键要素之一，从钱颖一、许成钢等的研究开始，这一理论范式已得到广泛关注，并得到许多经验研究的支持。在地方分权这一大框架下，周黎安等学者又提出了“晋升锦标赛”假说。他们认为，地方分权假说主要说的是政府机构的组织形式和激励特征，而忽略了政府中具体的个人，即官员的激励和行为特征，而地方经济发展和官员晋升之间的正向关系是官员激励的重要来源，这就是所谓的官员“晋升锦标赛”假说。改革开放以来，中国经济取得巨大成就的一个原因是官员的激励向地方经济发展转变，从而为经济增长创造了充分的条件。

然而，分权和“晋升锦标赛”的政府治理模式也有很多不足之处。经济分权可能会导致如诸侯经济、地方保护、重复建设、缺乏规模经济等问题，“晋升锦标赛”会鼓励地方之间的不合作乃至恶性竞争等行为。针对这些问题，一些研究者提出了改进中国地方政府治理模式的建议，如转变政府职能、发挥人大和政协的监督问责作用、增强民主和新闻监督、改进绩效评估机制、将 GDP 外的更多指标纳入考核等。

但是，至少就笔者观察，并未发现分权和“晋升锦标赛”在中国的负面作用有明显改善的迹象，地方保护、重复建设、污染加重、环境恶化、非生产性的政府公共产品提供不足等问题依然严重。过去学者们所提出的政策建议看来也并未改变原有的政府治理格局：人大和政协的权力和作用可以更强，基层民主尚存在一些问题，绩效评估机制亦未有明显改进，因此并未起到纠正地方政府，特别是官员行为的作用。

特别是随着近来经济增长速度的放缓，中国治理模式的光环也逐渐褪去，“看空中国”“唱空中国”的声音此起彼伏。有些人开始评论中国的发展模式面临困境，“中国的治理模式已耗尽潜力乃至走到穷途末路”，等等。

那么，中国治理模式真的没有潜力可挖了吗？我们当然不这样认为，但变革则是

必需的。如何在保持中国总体前进方向和政治格局基本不变的现实背景下，改善这种治理模式，进一步发挥它的潜力呢？这是本文将要讨论的内容：我们认为，房产税可以成为一个远比 GDP 更好的衡量官员执政绩效的变量，将房产税作为官员的考核指标来执行相对绩效评价，可以克服过去经济分权和“晋升锦标赛”的许多缺陷。

一、“晋升锦标赛”的部分问题

改革开放以来，政府视发展经济为自身的最重大责任之一。衡量官员执政的经济绩效最常用的指标是 GDP 增长率，“晋升锦标赛”围绕 GDP 增长而展开，因此，“晋升锦标赛”常被称为“GDP 锦标赛”。而“晋升锦标赛”的许多问题也跟 GDP 考核有密切关联，限于篇幅，这里仅列举两个重要的：

（一）委托人的多目标、多任务与单一的考核指标之间的矛盾

在政府组织中，上级政府作为委托人，其委托任务是多重的，且有的任务不易量化，不同任务的权重也较为复杂。经济发展虽然重要，但也只是任务之一，除了 GDP 外，上级政府还希望地方提供公共服务、维护地方稳定等。因此，上级对下级官员多任务的委托代理关系与单一的考核指标之间存在矛盾。这一矛盾带来的委托人和代理人之间的信息不对称会引起代理人的道德风险，最主要的表现是任务套利，即代理人会追求那些能被考核指标所反映的任务，而忽视那些难以被考核指标监测到的任务。

如果其他的任务与 GDP 是强互补的，那么任务套利就不会是太大的问题。例如，政府考核 GDP 增长指标的同时，还希望企业利润增长、居民收入增加，但这两者均与 GDP 增长有很强正向关系，因此即使政府不分别设定指标考察，政府的激励也会促进这两个目标实现。而如果不同的任务之间是独立的，任务套利的问题就会变大。因为地方政府的资源和精力有限，增加在一项任务上的努力会提高其他任务上努力的边际成本。

最糟糕的情况是不同的任务之间可能存在冲突。比如，环保和 GDP 增长存在一定矛盾，地方官员致力于提高 GDP，但这会增加污染排放，可环境保护没有明确可靠的指标来衡量，任务套利会使得官员以污染环境为代价来发展 GDP。当然，不能说上级政府不考虑环保等问题，但激励的方式与 GDP 可能不同。例如，有些任务实行的可能是负向激励，即要求的是不出重大负面公共事件（如污染、矿难、食品安全事件等），若发生重大事件则有关官员需承担责任。但事件的随机性越强、发生概率越低，官员的机会主义倾向自然就越强。



（二）上级政府的偏好与公民的偏好不一致的矛盾

在政府组织中，上级政府是委托人，下级政府是代理人，委托代理研究的是如何实现激励相容以最大化委托人的目标函数。最根本的委托人是全体公民，政府的任务是最大化辖区内公民的效用。问题在于，无论是上级还是下级政府，他们的偏好与公民的偏好可能存在一定偏差。甚至于，理论上，相比上级政府，下级政府的偏好可能与辖区内公民的偏好更一致一些。

那么，该如何解决或者至少缓解种种“晋升锦标赛”的问题呢？已有的研究提出了许多建议，建议基本上可以归纳为两个方向：

其中，第一类政策建议强调民主和监督，更多从政治层面寻求解决方案，如转变政府职能、发挥人大和政协的监督问责作用、增强民主选举和新闻监督，从而从根本上减少政府治理对“晋升锦标赛”的依赖，等等。

第二类政策建议着眼于完善相对绩效评价本身，既然很多问题是由于过于倚重GDP指标导致的，那么将GDP外的更多指标纳入考核就可以了。这是一个简单直接的思路，听起来无疑是合理的，但细想其实也有很多问题。首先，有很多任务是难以定量、准确考察的，因此任务套利问题仍难以避免；其次，使用多个考核指标就不可避免地面临指标的权重和考核标准的问题，但权重和标准的设定难以有科学、一致认同的答案。指标体系越复杂，因素越多，在执行中就越主观，标准就越模糊，激励效果随之降低；再次，只要是人为构造、统计的指标，不可避免地面临统计造假的可能，将更多指标纳入考核将给予地方官员更强的激励去进行数据统计，这不仅会使相对绩效评价失效，而且还威胁到统计数据的真实性。

二、将房产税作为考核地方官员政绩指标，完善激励机制

下面我们将简单阐述用房产税作为考核地方官员政绩指标的可能性及其理论基础，我们从偏好和房价资本化这一现象讲起。

学经济学的人都学过显示偏好原理，它告诉我们，消费者在给定商品价格和预算约束下的购买行为会显示他们内在的偏好倾向。因此，与人们做决策时的逻辑方向“偏好→消费者选择”相反，我们可以用“消费者选择→偏好”来逆推消费者的偏好。但是，显示偏好这一思想在私人物品上十分有效，在公共物品上却面临困难。因为私人物品需消费者自己支付，物品的效用自己享受。但公共物品则不然，由于公共物品的非排他性，人们可以做一个 free-rider，无需自己直接掏钱购买，因此公共物品是由政府从

私人征税并提供，收税是强制性的，而不是消费者的自愿选择；公共物品的提供由政府决定，消费者也难以对此产生直接影响，因此，就无法用个人消费选择这种市场化的方式来显露人们关于公共物品的偏好。

不过，Tiebout 的“用脚投票”模型和房价资本化现象却改变了我们关于这一问题的认识。“用脚投票”模型指出人们的迁移行为会反映人们对不同地方公共物品的偏好，而这一迁移行为会通过住房购买反映到房价中去，这就是所谓的房价资本化。从 Wallace Oates 在 1969 年的文章开始，数十年来，无数的研究均证实了房价资本化这一现象，人们发现，房价会与居民收入、环境质量、卫生状况、区位等因素密切相关。

因此，人们无法直接付费购买这些公共物品，但人们可以通过选择居住的房屋来间接选择公共物品，这样，“用脚投票”所隐含的显示偏好原理就发挥作用。比如，在其他条件都一样的情况下，A 房屋旁边有一个地铁站，B 房屋旁边有一个公交站，消费者最终选择购买 A 房屋，我们就可以推知，消费者偏好地铁胜过公交车。或者，更简单地，我们可以通过房价与这一系列好处的相关关系来倒推人们的偏好，并给出偏好关系的精确度量。例如，上面的例子中，假设结果 A 房屋的均衡价格比 B 房屋每平方米贵出 5000 元，我们就可以说，消费者偏好地铁胜过公交车。并且，通过市场交易达成的均衡价格可以准确地反映消费者偏好不同带来的效用差异值 5000 元。

因此，这里笔者推出我们的建议：房产税是地方政府相对绩效评价中的一个更有效的考核标准，它能在很大程度上克服“晋升锦标赛”的一些问题。以上面我们讨论的“晋升锦标赛”两个问题为例。其中，问题一是由于 GDP 等指标只考察了经济产出，而没有考察公共服务、环保等诸多因素。但在房价资本化现象中，城市的经济发展、市民收入等因素都可以被市场化地反映到房价中，进而反映到房产税中来。因此，房产税比 GDP、绿色 GDP、包容性财富等指标能更好地涵盖多样的委托任务。

问题二则是房产税考核的独特优点。如前所述，房屋价格会内生房屋所享受的好处，并且，这是通过消费者的自愿交易达成的，因此就可以用这种市场化的机制来显示消费者的偏好。为了提高本地的房产税（增速），政府官员就必须考虑什么样的公共支出更能满足居民的需要进而提升城市房产价值。同时，官员还需重视政府公共投资的质量，以加强投资对房价的正外部性。而最终，公民需求的满足、房价提升与房产税提高的目标同时达成，并进而提高官员在相对绩效考核中的排次。因此，通过考核房产税就可以实现地方官员偏好与公民偏好的一致，实现激励相容。

此外，用房产税考核官员执政绩效还有其他可能的一些优点。例如在中国的现实



背景下，由于农村的房屋没有商品化，亦无法交易，所以农村居民被免除了房产税的纳税义务，若实行房产税考核，则为了扩大房产税的税基，可能促使地方政府降低体制的障碍（尤其是户籍制度），加快城市化进程。再比如，我们指出，只要是人为构造、统计的指标，不可避免地面临统计造假的可能，如 GDP 锦标赛使得各地的 GDP 统计数据明显夸大。而将更多指标纳入考核的政策建议将给予地方官员更强的激励去进行数据统计，威胁到统计数据的真实性。但如果用房产税进行相对绩效考核，则可以一定程度上避免统计数据造假问题，因为征得的房产税不是人为构造统计的指标，收了多少税就是多少，有账可查。

从现实看，以加强民主和监督等来完善中国地方政府治理的建议在这些年没有得到有效推进，但是，这些改革方向在理论上毫无疑问是正确的。这里我们也要再次提出这一建议，包括加强人大和政协的权力和作用、增强民主和新闻监督等。我们相信，基于房产税的相对绩效考核的方案与加强民主和监督的建议不仅在最终目的上是一致的，都是为了提高政府的治理水平，并且两者在作用是相辅相成的，其中，前者着重于创造激励，而后者着重于加强约束，从而共同服务于完善中国地方政府的治理。

（作者系中国社会科学院经济研究所副研究员，经济学博士）

改革个人所得税制度 的几个维度 / 杨宜勇 万海远

一、必要性

（一）个税改革是深化改革红利的重要机遇期，不要错失改革良机

党的十八届三中全会通过了《中共中央关于全面深化改革若干重大问题的决定》，要求启动涵盖 15 个领域、包括 60 个具体任务的改革大浪潮。在个人所得税领域，过去简单靠增加税收征管力度这种增量改革的办法，已不再能满足新形势下的个税发展，而是要调整利益分配机制，把更多的利益重新调整并再分配到中低收入者中去。在这样的形势下，未来必须要对个人所得税制度进行根本的、综合的系统改革，才有可能释放改革红利，推动个人所得税制度的进一步发展。而且要借助十八大建立的改革大氛围，把前期比较棘手的、综合性的、跨部门的个人所得税改革问题纳入进来，把一些涉及面宽、触及利益层次深、配套性强、风险较大的改革纳入改革议程中来，并与相关的财政体制改革和收入分配体制改革等等结合起来。我国多年来税收收入增速高于 GDP 的增长，也高于中低收入人群收入的增长速度，现在已到了个人所得税制度给工薪阶层减负的关键时期。特别是当前，我国的收入分配改革进入“深水区”，对个人收入起调节作用的个税改革也显得比以往任何时候都迫切。

（二）个税改革是稳定经济增长的重要手段，不要视而不见

进一步梳理中国经济如今面临的挑战，主要有两点：一是经济增速下滑，靠投资刺激难以扭转；二是货币超发严重，部分行业产能过剩。所以，未来的宏观调控政策要着眼于稳定经济增长，而支撑经济发展的三驾马车包括投资和出口都很难持续为经济增长提供动力，因此要提振经济，就必须更加依赖于需求作为经济增长的动力来源。

首先，通过增加货币供给的手段已经不可行。其次，通过投资来维持经济长期增长更不可行。最后，净出口也很难成为启动经济增长的主要动力来源。从这个角度来说，拉动内需就成为是稳定经济增长的重要方向，而至于通过何种渠道来提振消费，新供给



经济学派就认为，在经济增速下滑和货币超发的背景下，唯一可行的办法就是通过减税来拉动需求，尤其是要压缩政府开支，大幅度降低个人的税率，减少政府对企业经营所设置的各种规章等。在减税计划的刺激下，个人因为减税而更加愿意扩大消费支出，大大提振消费动能；企业因为负担减轻，创业与创新的能力增强；产能过剩也能通过减税得到化解，产业结构有效调整，于是经济得到迅速恢复和提振。因此，显著降低个人所得税，减轻居民负担并释放消费动力，就成为我国提振经济增长的根本途径。

（三）个税改革是改善收入分配的基本工具，不要投鼠忌器

在我国收入差距较大的现实面前，个人所得税也被视为调节收入分配的一个有效工具。目前居民收入差距持续增加，2013年收入基尼系数超过0.473，财产存量差距基尼系数也超过0.7，并已成为全球贫富差距最为严重的国家之一。然而，当前个人所得税制度不但没有起到有效缩小贫富差距的目的，反倒在一定程度上恶化了收入差距状况。尤其是，中产阶级是当前高累进所得税结构的最大受害者，而中产阶级又是消费的主力军。中国目前实行3%—45%的累进税率，起征点只有3500元/月，最高边际税率45%针对的标准是全月应纳税所得额超过8万元的人群。显然，几乎所有的“白领”都成为个人所得税的主要贡献者。相反，那些高收入群体可以很容易地避税。这样的个人所得税制，在客观上就进一步拉大了收入差距水平。在这种形势下，个人所得税改革可以作为直接税改革的一个先行探索，从高收入的富裕家庭入手，突出社会财富调节的重点，同时又不影响广大中低收入人群，从而有效缓解贫富分化和改善收入分配。

（四）个税改革是财政收入的重要来源，不要看不起芝麻

由于宏观经济增速放缓，导致与经济关联较大的主体税种增幅偏低，对整体财政收入形势将造成不利影响。所以，在经济由过去的高速增长转入中高速增长阶段，且主要增收行业前景不明朗的情况下，急需寻找新的财政收入来源。个人所得税以个人所获取的各项所得为课税对象，居民只要有收入就应该纳税，税基广阔，因此个人所得税应继续成为未来政府税收收入的重要组成部分，并构成财政收入的主要来源。

二、调整方向

（一）逐步增加直接税的比重，着力于缩小贫富差距

综合全球主要国家的税收资料来看，大部分国家的个人所得税占比都远高于我国。美国、日本的占比超过税收总额的30%，我国近邻韩国的个人所得税比重为16.8%，而

前苏东转型国家捷克、波兰、匈牙利的个人所得税比重分别为 18%、14% 和 10%。即使是传统上以征收增值税为主的法国，其个人所得税也达到 17% 的水平。相对较低的是南美国家，如智利为 8.5%，秘鲁为 9.8%，而即使是其中最低的巴西 7.6%，也高于我国近两个百分点。因此，我国应结合居民收入特点和税收征收管理实际，充分研究和借鉴其他国家的个人所得税制度，积极稳妥地推进个人所得税改革，逐步建立综合与分类相结合税制，并重点要提高直接税比重，提高个人所得税的占比，降低包含在消费和隐含在价格中的间接税比重。

（二）增加对资本所得的征收力度，着力于提高按劳分配

从数据来看，我国财产性收入占居民总体收入的比重越来越高，而且越来越成为高收入群体的主要收入构成。从所得项目看，工资薪金所得，个体工商户的生产、经营所得，劳务报酬所得，利息股息红利所得，财产转让所得占收入总额的 95.7%，是个人所得税的主要收入来源，2013 年分别完成 4095.0 亿元、577.1 亿元、174.1 亿元、725.6 亿元和 676.3 亿元。其中，工资薪金所得、劳务报酬所得和财产转让所得相比上年增速分别为 14.5%、14.1% 和 40.5%，财产转让所得的增长速度远远高于其他劳动项目所得的增速。因此，个税改革要加大工薪之外其他收入的征收力度，提高资本代际传递的成本，从而在增加财政收入的同时，有效减少收入差距水平。

（三）减少中低收入居民的税收负担，着力于精准发力

有统计显示，我国全部个税收入中，将近 70% 来自中低收入人群，而发达国家个税收入的 90% 都来自高收入者。在生活成本不断提高的当前社会，以调节收入分配为目的的个税，因其免征额较低，征收主体并不是高收入群体，却多为工薪阶层、自由职业者以及并无固定职业的人群。在现实的社会状况下，800 元的劳务费与稿费的免征额、3500 元的“起征点”意味着向穷人征税。所以，未来的个人税制设计必须要加强对高收入者的征管，促使高收入者成为个人所得税的纳税主力，同时要照顾低收入阶层，特别是工薪阶层的利益，由此彰显个人所得税对收入差距的调节作用。

三、政策建议

（一）实行综合与分类相结合的个税改革，促进家庭发展

我国应结合居民收入特点和税收征收管理实际，充分研究和借鉴其他国家个人所得税制度，积极稳妥地推进个人所得税改革，从分类征收转变为综合征收，加强成员综合、收入综合和基本生活用的综合，由此逐步建立起综合为主、分类为辅，综合与



分类相结合的个人所得税制。

（二）提高个人所得税免征额至 6000 元，促进居民消费

首先，与 GDP 和城镇职工工资的增长速度相比，目前免征额 3500 元这一水平过低。1981 年我国开始征收个人所得税时，起征点为 800 元。如果以当前的 GDP 和城镇职工工资水平，个人所得税免征额至少要提高到 5200 元以上，才能与之前的比例关系基本协调。其次，在对全球主要国家个人所得税的起征点和该国经济发展水平关系进行比较后，可以看出它们都会以年收入最低 10% 人口的下限收入作为起征点，而 2014 年我国城镇最低 10% 人口的月总收入为 5500 元左右，因此免征额也需要高于这一数字。另外，免征额的确定也需要根据“城镇居民消费性支出”进行测算。2010 年城镇就业者人均负担月消费支出约为 2167 元，免征额为 3500 元。而 2014 年城镇人均负担月消费支出约为 3530 元，根据简单的比例关系，未来的免征额至少需要提高至 5700 元左右，才能有效覆盖生活成本。最后，个人所得税必须起到调节收入差距的作用。综合考虑我国当前较大的收入差距水平，我们还需在之前水平的基础上继续提高起征点，即我国未来的个人所得税免征额必须要提高到 6000 元以上才能达到这个目标。

（三）坚持 7 级税率结构和 50% 的最高边际税率，促进结构优化

个人所得税的边际税率仍需要适度提高。在 2010 年的个人所得税调整中，在工薪所得扣除标准提高到 3500 元的同时，也对工薪所得税率结构进行了调整，由 9 级调整为 7 级，取消了 15% 和 40% 两档税率，将最低的一档税率由 5% 降为 3%，最高的边际税率被设定为 45%。如果按照上面的设计方案，即在个人所得税改革中把免征额提高到 6000 元，同时还需要选择更高的边际税率以调节收入差距和组织财政收入，那么在当前 7 级税率结构中分别把边际税率提高 0—5% 是适当的。尤其是，考虑到国际现状后，若设计过高的边际税率，高收入人群可能会进行资产转移，也不利于吸引高素质的人才。因此，一个可行的办法是，在维持当前 7 级边际税率的基础上，逐级提高 0—5% 的边际税率，从而使得最高的边际税率达到 50%。

（四）加强对非劳动所得项目的征收，促进财富公平

在收入来源多样化的今天，非劳动所得越来越成为收入的重要构成。因此，税务机关必须要加强收入所得的监管，加强对资本利得和财产性收入的税收政策研究，不断完善管理措施，进一步强化财产转让、财产租赁、利息股息红利、偶然所得等非劳动所得项目的税收管理。建立税收前置管理机制，进一步强化源泉扣缴和过程控制，重点加强房屋转让、限售股转让等财产性所得和盈余积累转增股本、分红派息等资本

性所得的税收征管。

（五）强化对高收入者的税收管理，促进差距缩小

首先，要强化对高收入者的申报管理，进一步推进自行纳税申报工作。对年所得超过一定数额的纳税人实施重点管理，督导各地税务机关贯彻执行修改后的个人所得税法，扩大扣缴明细申报面，围绕“申报户率”“有税申报率”等建立考核指标体系，提高申报质量。其次，要强化联动管理，大力推进个人所得税与相关税费的联动管理，建立所得税工资薪金所得总额比对常态机制，定期开展两处以上取得工资薪金所得分析审核、提示申报工作，积极探索工资薪金所得总额与企业缴纳的社会保险费、住房公积金等涉税指标的关联分析，拓展税源管理渠道。最后，要完善高收入者税收风险管理和纳税评估指标体系建设，对高收入者实施有效的税收风险预警及防范，通过纳税评估和组织专项检查等手段，掌握应申报未申报、申报不实等情况并依法处理，堵塞管理漏洞。

（六）加强个人所得税配套制度建设，促进依法治税

在逐步建立综合与分类相结合税制的过程中，需要不断加强个人所得税配套制度建设。首先，要尽快修改完善税收征管法。健全针对自然人的税收管理法律制度，特别是要明确税务机关、自然人的相关权利义务及法律责任，为加强个人所得税征管提供法律保障。其次，要继续强化协税护税机制。一方面，要继续加强相关部门涉税信息共享，尽快建立涉税信息传递机制，拓宽居民收入信息的来源渠道，方便税务部门查找征管漏洞，有针对性地加强征管；另一方面，要强化部门间的配合，对财产交易、偶然性所得、临时性所得等来源零散、人员流动性大、交易隐蔽的一次性税源，实施税收前置管理。最后，要建立健全社会信用评价体系，将个人纳税信息纳入个人信用评价体系之中，促进居民的纳税遵从。

（杨宜勇，国家发改委社会发展研究所所长；万海远，国家发改委社会发展研究所副研究员）