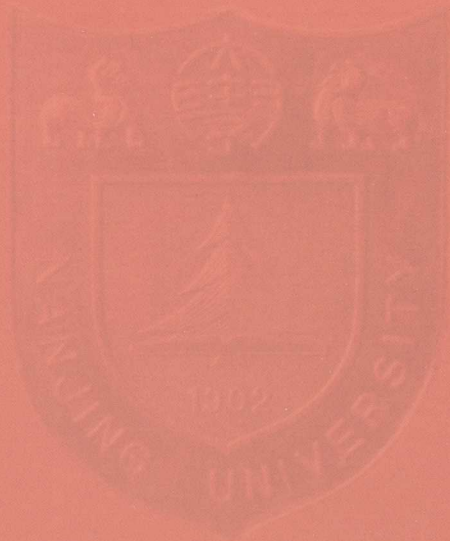


沈坤荣 等著

南京大学
学术文库



中国经济的转型与增长

——1978~2008年的经验研究

本书以经济增长理论的最新发展为基础以改革开放30年以来
中国经济发展为现实背景
研究处于转型期中国经济增长的动态特征
以及经济增长的潜在动力和长期增长的决定因素



南京大学出版社

南京大学学术文库

中国经济的转型与增长

——1978 ~ 2008年的经验研究

沈坤荣 等著



南京大学出版社

图书在版编目(CIP)数据

中国经济的转型与增长: 1978~2008 年的经验研究 /
沈坤荣等著. —南京: 南京大学出版社, 2008. 10
ISBN 978-7-305-05258-3

I. 中… II. 沈… III. ①经济体制改革—研究—中国
②经济增长—研究—中国 IV. F12

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2008)第 137098 号

出 版 者 南京大学出版社
社 址 南京市汉口路 22 号 邮 编 210093
网 址 <http://press.nju.edu.cn>
出 版 人 左 健
丛 书 名 南京大学学术文库
书 名 中国经济的转型与增长——1978~2008 年的经验研究
著 者 沈坤荣 等
责任编辑 府剑萍 耿飞燕 编辑热线 025-83594087
照 排 南京紫藤制版印务中心
印 刷 丹阳教育印刷厂
开 本 787×960 1/16 印张 20.75 字数 390 千
版 次 2008 年 10 月第 1 版 2008 年 10 月第 1 次印刷
ISBN 978-7-305-05258-3
定 价 52.00 元
发行热线 025-83594756
电子邮箱 sales@press.nju.edu.cn(销售部)
nupress1@public1.ptt.js.cn

* 版权所有, 侵权必究

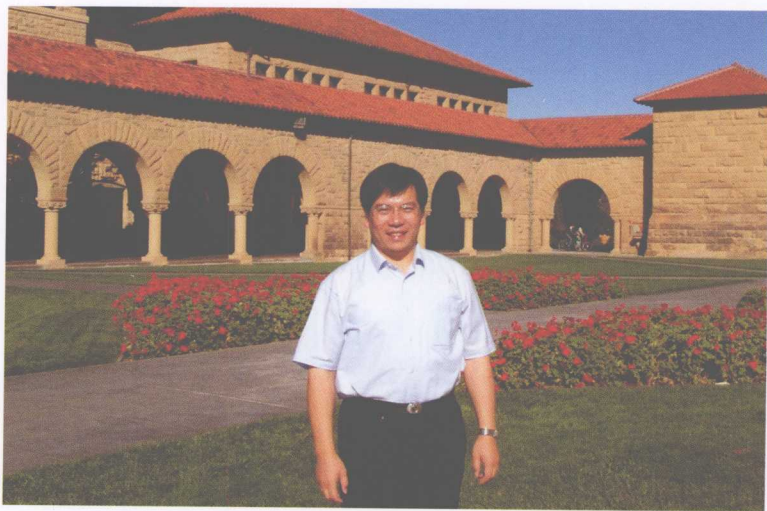
* 凡购买南大版图书, 如有印装质量问题, 请与所购
图书销售部门联系调换

此项研究是国家社科基金项目(03BJL026)、国家自然科学基金项目(70473036)的最终成果。此项研究也是国家社科基金重大招标项目“贯彻落实科学发展观与加快转变经济发展方式研究”(07&ZD009);国家“985工程”二期“经济转型和发展创新基地”建设项目、“当代资本主义经济发展模式的转型”研究项目的阶段性成果。

南京大学学术文库

编辑委员会

主 任	蒋树声		
副主任	洪银兴	陈 骏	张异宾(常务)
委 员	(以姓氏笔画为序)		
	丁 帆	王 颖	王明生
	左 健	叶继元	孙义燧
	李 成	吕 建	许 钧
	陈 骏	宋林飞	张异宾
	吴培亨	周 宪	郭子建
	洪银兴	钱乘旦	龚昌德
	蒋树声	程崇庆	赖永海
	谭仁祥		



作者简介

沈坤荣，经济学博士，美国斯坦福 (STANFORD) 大学经济学系高级研究学者。现任南京大学经济学院副院长、教授、博士生导师；南京大学—霍普金斯大学中美文化研究中心兼职教授；中国数量经济学会常务理事；中国价格协会理事；中国工业经济学会理事；江苏省交通经济研究会会长。主要研究领域：宏观经济、资本市场、经济增长。近年来著有《中国经济增长论》、《新增长理论与中国经济增长》、《中国资本市场开放研究》等8部专著；在《中国社会科学》、《经济研究》、《管理世界》、“*World Economy & China*”、“*China Business Review*”、“*Journal of Asian Economics*”等杂志发表学术论文100余篇。曾荣获首届中国博士后学术大会论文一等奖；全国青年优秀社会科学成果奖；“江苏青年科学家奖”；宝钢教育基金优秀教师奖；江苏省哲学社会科学优秀成果一等奖；教育部中国高校人文社会科学研究成果二等奖；教育部“新世纪优秀人才支持计划”入选者；“新世纪百千万人才工程”国家级人选；国家级教学名师；享受国务院专家特殊津贴。

南京大学学术文库

总序

蒋树声

高等教育发展的核心是学术和人才。2000多年前的儒家典籍《大学》，就倡言“大学之道，在明明德，在亲民，在止于至善”。其中就蕴涵着昌明学术、探求真知之意。不过，在相当长的一段历史时期中，无论是我国两汉时期的太学，还是两宋以后逐渐昌盛的书院，无论是古希腊雅典城邦的哲学学园，还是中世纪欧洲次第建立的大学，类似的学术研究，都主要集中在经国治邦的政治理念与修身养性的道德哲学领域，而且以整理、阐发经典为主。19世纪初诞生的以柏林大学为代表的德国大学模式，由于更加重视科学研究，主张教学与研究相结合、相统一，由于将自然科学的研究引入高等教育的殿堂，因而使得大学的理念为之一变，高等学校的形态与功能也发生了深刻的变化。时至今日，高等学校，尤其是研究性大学，已经成为我们这个时代理论创新、知识创新和技术创新的重要基地，科学研究已经成为现代大学的一个重要职能。当然大学“学术研究”的内涵，也因时而进，不断丰富、充实，由只注重哲学、人文、社会科学的研究，发展到注重自然科学与工程技术、管理科学的探索，进而追求科学与人文的整合；由只注重基础研究，发展到兼顾理论、知识的应用与技术的开发、推广。正是在这样一个时代背景下，江泽民主席在庆祝北京大学建校100周年大会上的讲话中，专门论述了建设“若干所具有世界先进水平的一流大学”的重要性，指出这样的大学，“应该是培养和造就高素质的创造性人才的摇篮，应该是认识未知世界、探求客

观真理、为人类解决面临的重大课题提供科学依据的前沿,应该是知识创新、推动科学技术成果向现实生产力转化的重要力量,应该是民族文化与世界先进文明成果交流借鉴的桥梁”。立志于跻身世界一流大学,为国家强盛、民族复兴和人类文明演进作出更大贡献的南京大学,理所应当要承担起这样的使命与职责;而出版《南京大学学术文库》,正是我们为建设世界一流大学所作出的诸多努力之一,其现实意义与深远影响,是不言而喻的。

出版《南京大学学术文库》,应该贯彻理论联系实际、实事求是的原则与“百花齐放,百家争鸣”的方针。在此基础上,我们提倡学术创新。学术的生命、学术的价值就在于有所继承,有所突破,有所创新。创新是学术昌明、理论发展的灵魂所在。此外,在学术研究上,多学科、跨学科的研究已成为发展趋势。

新的知识生长点、新的理论突破口,往往处于学科的边缘及交叉地带。能否突破多年来业已形成的彼此分割和疏离的学科界限,携手攻关,进行多学科、跨学科的研究,是我们能否有所创造、有所突进的关键所在。

据我所知,欧美发达国家的堪称世界一流水平的研究性大学,大多有水平甚高、影响甚巨的学术期刊与出版机构。这些高水平的期刊与出版物,成为大学鲜明特色的标志之一。南京大学在近百年的办学实践中,逐渐形成了自己的办学特色和学术风格。在若干学科领域,南京大学不但在国内居领先地位,在国际上也接近前沿,有重要影响。《学术文库》要立足南京大学,进一步发扬我校已有的学科优势,并同时通过《学术文库》的出版,将我校正在生长发展中的新的学科影响扩展、光大,以形成南京大学新的学科优势和学术流派。对于南京大学出版社来说,能否使《南京大学学术文库》持续出版,形成特色,并在国内外学术界产生较大的影响,既是对南京大学出版社的一个挑战,又是为南京大学出版社上水平、上台阶提供的一个难得机遇。

祝《南京大学学术文库》越出越好!

1999年5月于北园

内 容 简 介

本书主要以经济增长理论的最新发展为基础,以中国改革开放 30 年以来经济发展为现实背景,研究中国经济增长的动态特征、经济增长的内生变量以及经济增长的潜在动力和长期增长的决定因素。本书主要由导论和三篇内容组成。导论分析了中国经济增长的总量水平与现有格局,经济发展面临的主要问题与挑战,并就中国经济如何缓解结构性矛盾,推进经济发展方式加快转变,实现经济可持续发展进行概略性分析。本书第一篇研究体制转型与经济增长,主要关注的是体制转型对各经济部门所产生的激励效应。

中国的经济增长是一个政府和市场交织推动的过程,从一个宏观政策层面分析,政府的公共支出政策与金融市场发展尤其值得关注。为了能够更深入地挖掘这两方面因素对中国经济增长的影响,围绕着以上两大方面内容,本书第二篇研究公共支出、金融发展与经济增长,从中国公共支出规模与结构在改革以来时序变化的独特性出发,研究政府支出规模、结构变化对中国经济增长产生的影响。

尽管中国经济总量增长快速,但在制度演进中迅速增长的中国经济也面临着一系列矛盾,区域发展不平衡、不断拉大的收入分配差距、劳动力转移和资源环境约束等都是中国经济持续增长的制约性因素。为此,在第三篇,首先根据经济增长收敛性理论,对地区间经济增长的收敛状况进行了检验。一个基本的发现是我国地区间的经济增长不存在新古典的绝对收敛机制,而在控制投资率、投资效率、人力资本、技术水平以及工业化程度等变量后,我们则发现地区间条件收敛的机制不仅包括新古典的资本收益递减机制,还包括内生增长理论下技术收敛机制。这个发现促使我们并从劳动力流动角度研究我国的经济收敛性,分析了劳动力转移的规模与经济收敛的动态关系。另外,伴随着经济增长,社会经济结构也会出现一系列的转变,其中有两个基本的结构转变最为引人注目:一是工业化,二是城市化。围绕着这两个主题,我们对城市化和经济增长之间的关系,尤其是城市化对经济增长的两种作用机制进行了深入分析。本书最后还对中国经济增长的可持续性进行分析。

前 言

中国经济进入新世纪以来,继续保持着快速增长的态势,但在经济总量不断增长的同时,各种结构性矛盾日益突出,经济发展的不平衡问题、经济增长方式粗放、国际收支不平衡等无疑正在对社会和谐与经济可持续发展构成了挑战。因此,从理论上对中国社会经济发展所面对的一系列困境和失衡问题进行研究,无疑对树立和落实科学发展观,公平公正地在全社会分享增长带来的成果,加快中国全面小康社会建设进程具有重大意义。2003年我有幸获得了国家社科基金规划项目的资助,展开了“全面建设小康社会进程中的中国经济增长研究(03BJL026)”,2004年又获得了国家自然科学基金项目“推进实现公平的经济增长研究”。通过这两个项目,我们得以更加深入和全面地对中国经济增长的成就和问题进行思考和研究,这本专著就是我们几年来围绕着这个主题的主要研究成果。

经济发展本身就是对社会经济不协调的荡涤。纵观世界经济史,没有一个经济体的发展道路是平坦的,但克服了发展“瓶颈”的民族始终走在发展的前列。因此,如何使现有增长势头得以持续,如何使增长的负面效应得以控制和规避,不仅关系到中国人民的福祉,而且对全球经济稳定也相当重要。鉴于此,中央明确提出了建设和谐社会的目标,通过又好又快地实现经济增长,使全社会共享经济发展的成果。我们认为,这是中央在发展战略上的重大转变,标志着中国经济增长开始由快速增长向和谐发展的艰难蜕变。但是,发达国家的发展实践告诉我们,发展战略特别是发展的目标取向上的转变,哪怕只是局部的,也是一个痛苦过程,甚至会引发世界性的冲突与战争。20世纪30年代“大萧条”的历史不应该被忘却。所以,作为经济学研究人员,在当前中国的经济快速发展、各种社会矛盾不断累积的阶段,最为紧迫的任务就是通过自身的努力,对经济发展过程中冲突和不协调问题进行深入研究,对经济发展的各种因素及其关系做出更为准确的诊断,为政府的科学决策提供必要的理论依据,进而推进经济效率在更高层次上的释放,使中国经济走上和谐发展之路。

由于全面建设小康社会进程中面临的问题非常复杂,找到一个分析研究的切入点无疑就显得非常重要。我们认为,对于中国这样一个转型中的经济大国而言,从理论上发掘未来经济增长的潜在力量,克服当前经济发展中的一系列矛盾,寻找经济持续增长的基本动力,应该从兼顾公平和效率、推进和谐发展的角度,探究中国经济增长中的体制转型因素,从增长与和谐的结合点上寻找研究的目标。所以在研究中,我们着重从财政体制变迁、金融发展等制度性层面考察中国经济增长的历史推动因素;同时,更重要的是,我们希望通过发掘中国经济协调增长的各种动力,寻找推动和谐发展的实现机制和与之相适应的制度安排。

本专著分三篇,分别是:体制转型与经济增长;公共支出、金融发展与经济增长;经济增长的收敛性与可持续性。从本专著的三大主题不难看出,我们更加强调全面建设小康社会的制度层面的革新和进展。当然,我们深知要在这些方面取得实质性突破,需要对这些领域的现实发展状况有一个更加全面的认识,因此,本专著许多内容都在着眼于对中国经济增长的历史经验进行严谨的实证分析。其中的一些阶段性成果已经发表在《中国社会科学》、《经济研究》、《管理世界》、*“Journal of Asian Economics”*、《经济科学》、《世界经济》、《统计研究》等学术期刊,并受到学术界广泛的关注。

本专著的提纲和研究思路由我提出,初稿撰写的分工是:沈坤荣、唐文健(导论、第十二章);沈坤荣、田伟(第一章);沈坤荣、Kerk L. Phillips(第二章);沈坤荣、付文林(第三章、第四章);沈坤荣、胡春风(第五章);付文林、沈坤荣(第六章);沈坤荣、张璟(第七章、第十章);沈坤荣、张成(第八章);沈坤荣、孙文杰(第九章、第十五章);沈坤荣、张茹(第十一章);沈坤荣、蒋锐(第十三章);沈坤荣、赵博(第十四章)。付文林博士协助我为课题的结题和初稿形成做了大量具体工作。初稿完成之后,我又对各章进行了仔细的修改完善。

本专著也是我们进行中国经济增长方式转变和可持续增长系列研究的阶段性成果。我们深知对中国这样一个发展中的大国,有待深入探讨的研究课题还有许多。由于我们的理论功底和研究水平有限,书中的错误和不足可能有许多,恳请专家学者不吝指正。

沈坤荣

2008年8月

目 录

导 论 中国经济：从快速增长到和谐发展	1
第一节 经济增长的总量水平与现有格局	1
第二节 经济发展面临的主要问题与挑战	6
第三节 既要注重效率 更要推进公平	20
第一篇 体制转型与经济增长	
第一章 转型与增长：基于企业微观视角的分析	29
第一节 研究背景与文献概述	29
第二节 基本假设与模型构建	31
第三节 模型的应用与扩展	35
第四节 本章小结	41
第二章 国有部门规模对地区经济增长的影响	44
第一节 研究背景与统计描述	44
第二节 政治稳定和经济增长	49
第三节 指标选择和数据来源	51
第四节 计量模型和估计结果	55
第五节 本章小结	65
第三章 财政分权制度的演进与中国经济增长	68
第一节 财政分权制度演进	68
第二节 文献回顾与简要评述	69

第三节	理论模型与分析框架	71
第四节	数据说明及分析结果	73
第五节	本章小结	81
第四章	转型期地区间税收竞争及其增长绩效	85
第一节	问题提出与文献概览	85
第二节	空间滞后分析模型	87
第三节	税收竞争中的策略性行为	89
第四节	税收竞争的增长绩效	95
第五节	本章小结	98
第五章	转型期的中国股市变迁及其增长绩效	102
第一节	引言与文献回顾	102
第二节	股票市场变迁的理论框架	104
第三节	股市变迁绩效的计量检验	107
第四节	本章小结	112
 第二篇 公共支出、金融发展与经济增长 		
第六章	公共支出规模与结构的增长效应	121
第一节	研究背景	121
第二节	文献回顾	122
第三节	数据与实证结果	124
第四节	本章小结	131
第七章	中国农村公共支出及其增长绩效	134
第一节	研究背景与文献概述	134
第二节	统计描述、研究设计与资料来源	136
第三节	回归分析及其结果	144

第四节 格兰杰因果检验·····	151
第五节 本章小结·····	153
第八章 金融发展与经济增长：计量检验 ·····	156
第一节 理论回顾·····	156
第二节 模型、变量和数据·····	158
第三节 回归结果·····	160
第四节 实证分析结果的理论解释·····	163
第五节 本章小结·····	164
第九章 金融发展、投资效率与经济波动 ·····	171
第一节 问题提出·····	171
第二节 文献回顾·····	172
第三节 研究框架与指标选择·····	175
第四节 计量检验与结果分析·····	178
第五节 本章小结·····	186
第十章 区域金融发展及其经济增长绩效 ·····	189
第一节 研究背景·····	189
第二节 文献概述和影响机理分析·····	190
第三节 计量检验·····	193
第四节 本章小结·····	206
 第三篇 经济增长的收敛性与可持续性	
第十一章 经济增长的地区差异及其收敛性 ·····	217
第一节 地区增长差异的统计描述·····	217
第二节 地区增长的新古典收敛机制·····	221
第三节 地区稳态产出水平的决定因素·····	226

第四节	本章小结	236
第十二章	大规模劳动力转移条件下的经济增长	238
第一节	研究背景与文献概述	238
第二节	收敛性及其机理分析	243
第三节	中国数据的实证检验	247
第四节	本章小结	253
第十三章	城市化与经济增长的影响机制	258
第一节	城市化与经济增长	258
第二节	研究文献综述	260
第三节	模型与数据选择	264
第四节	计量检验结果	270
第五节	本章小结	281
第十四章	全要素生产率与经济增长	286
第一节	研究背景	286
第二节	文献回顾	288
第三节	长三角地区全要素生产率的估计	290
第四节	TFP 与长三角地区经济增长	294
第五节	长三角地区的技术选择	297
第十五章	中国经济增长的可持续性	301
第一节	引言与文献回顾	301
第二节	数据测算与处理	304
第三节	计量分析和检验	306
第四节	对全要素生产率的进一步解释	309
第五节	本章小结	312

导 论 中国经济：从快速增长到和谐发展

中国在经历了 30 年的改革开放之后,以不变价格计算,2007 年 GDP 总量已达到 24.66 万亿元,国力大大增强。按现行汇率计算,人均国内生产总值已达到 2 100 美元,经济总量增长绩效举世瞩目。但是,在总量增长的同时,各种矛盾也十分突出,主要表现为:第一、第二、第三产业比例不合理,城乡之间、地区之间发展不平衡,投资消费关系不协调;固定资产投资总规模依然偏大,资源问题日益突出;外贸顺差较大,国际收支不平衡矛盾加剧。尽管这一系列矛盾在发达国家的经济发展过程中也都或多或少遇到过,但因此将它们视为经济增长中的常态显然不合理。我们认为这种经济增长中所体现出的结构性矛盾,恰恰对我们的增长路径提出了重大挑战。探讨如何树立和落实科学发展观与正确的政绩观,研究如何公平公正地分享增长带来的成果,从而使效率在更高层次上释放,进而实现更高层次上的公平,推进实现公平的经济增长,对中国经济的稳定协调和可持续发展具有十分重要的现实意义。

第一节 经济增长的总量水平与现有格局

自 1978 年以来,伴随着经济转型,中国经济进入快速增长的轨道。按可比价格计算,1978~2005 年国内生产总值年均增长达 9.8%,人均国内生产总值年均增长达到 8.4%。图 0-1 给出的是改革开放前后按可比价格计算的国内生产总值、人均国内生产总值和三次产业的年均增长率。从这张图上可以看出,从新中国建立到改革开放前期,中国国内生产总值取得了年均 6% 的增长,这一速度丝毫不逊于世界主要国家的表现。但是,对比改革开放以来的增长,这一增长业绩黯然失色。1978~2005 年,中国国内生产总值年均增长比 1952~1977 年的年均增长率高出近 4%;同时,尽管人口基数有较大的提高,但 1978~2005 年人均国内生产总值年均增长率比 1952~1977 年的

3.8%高出了1倍多。

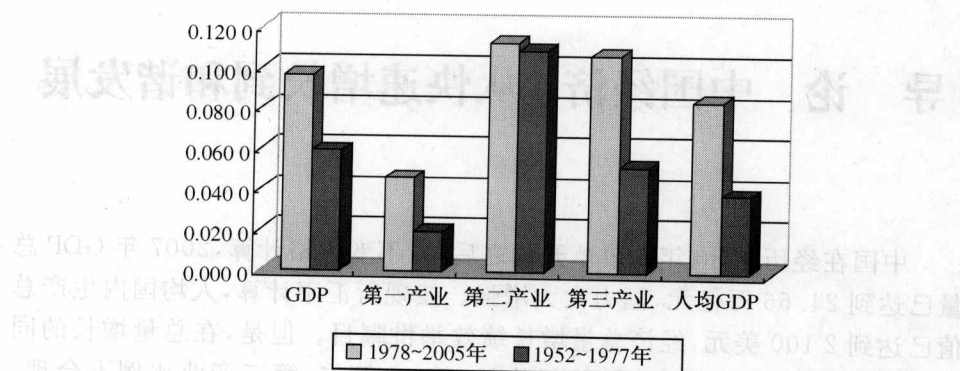


图 I-1 改革开放前后中国经济增长绩效对比

过去 30 年的持续增长使中国从一个低收入国家迅速朝着中等发达国家行列迈进。在改革开放初期,中国经济总量和人均收入与亚洲的另一个大国印度基本上处于同样的水平。经过 30 年的发展,无论经济总量还是人均收入,印度已远远落后于中国。2006 年,印度的国内生产总值约为 8 540 亿美元,人均国内生产总值不到 1 000 美元,仅相当于中国 20 世纪 90 年代中期的水平。按可比价格计算,1978~2004 年,印度国内生产总值增长达到 8% 以上仅有 2 年,有 14 个年份增长率在 5%~8%,1981 年甚至是负增长。在转型经济中,中国的增长业绩更是骄人。尽管东欧及前苏联的一些转型国家在最近几年的增长得到恢复,但在转型初期,26 个苏东转型国家都出现了负增长,2000 年 GDP 仅比 1990 年增长 6.5%,而中国同期的经济总量却翻了 1 番多。在世界范围内,中国的经历也可以用“增长奇迹”来说明。在超过 1/4 世纪中保持接近 10% 的年均增长速度,在世界经济史上也只有日本和东亚几个新兴工业化国家与地区有过同样的经历。

尽管仍然存在着相当多的结构问题,但毋庸置疑,从 1978 年开始的从集中计划经济向市场经济、从农业向制造业服务业、从封闭经济向开放经济的渐进转型所推动的工业化、城市化、市场化与经济国际化,是支撑中国 30 年持续高速增长“四大引擎”,并且这“四大引擎”还将推动中国实现全面小康社会这一宏伟发展目标。

工业化 经济增长的过程同时也是具有比较劳动生产率优势的工业部门迅