

暨南经济学文库

Series of Jinan Economics

乘数效应与区域收敛

Multiplier Effects and Regional Convergence

● 刘金山 / 著



经济科学出版社
Economic Science Press

暨南经济学文库

国家自然科学基金项目 (70403006)

乘数效应与区域收敛

Multiplier Effects and Regional Convergence

刘金山 著

经济科学出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

乘数效应与区域收敛 / 刘金山著. —北京: 经济科学出版社, 2007. 10

(暨南经济学文库)

ISBN 978 - 7 - 5058 - 6589 - 1

I. 乘… II. 刘… III. 地区经济 - 经济增长 - 研究 - 中国 IV. F127

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2007) 第 146025 号

责任编辑: 张和群 夏 红

责任校对: 杨 海

版式设计: 代小卫

技术编辑: 董永亭

乘数效应与区域收敛

刘金山 著

经济科学出版社出版、发行 新华书店经销

社址: 北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮编: 100036

总编室电话: 88191217 发行部电话: 88191540

网址: www.esp.com.cn

电子邮件: esp@esp.com.cn

北京汉德鼎印刷有限公司印刷

永明装订厂装订

880 × 1230 32 开 6.5 印张 180000 字

2007 年 10 月第一版 2007 年 10 月第一次印刷

ISBN 978 - 7 - 5058 - 6589 - 1 / F · 5850 定价: 16.00 元

(图书出现印装问题, 本社负责调换)

(版权所有 翻印必究)

暨南经济学文库

总 序

经济学是一门古老的艺术，新颖的科学。自亚当·斯密开创大学教授研究与讲授经济学的时代以来，经济学作为社会科学皇冠上明珠的地位便日益凸显。更有学者宣称，经济学是所有社会科学必须效法的模范，经济学研究方法是富有成效的人类行为研究方法。

且不论诺贝尔经济学奖得主加里·S·贝克尔所称的“经济学帝国主义”态势是否呈现，经济学作为一门致用科学，考察经济系统的运行，已经成为上至国家领袖下至平民百姓的必修课程。无论是鲜衣华盖之辈，还是引车贩浆之流，都要面对经济学真理的作用。

中国在迈向市场经济的进程中，面临着经济体制的转轨，面临着发展模式的转型。这既需要认识并顺应经济系统的演进理性，又需要决策者调控与规制的建构理性。全方位、多层次的问题摆在我们面前，其广度，其深度，其复杂性，远比发达经济体成长过程中所经历的要深刻。

这对经济学产生了巨大的需求，需要经济学者提

供科学的经济学产品。改革开放以来，国内外经济学者在这个充满竞争的市场上，不断地形成有效供给，为中国经济问题的求解提供了巨大的智力支持。

暨南大学的经济学者，一直在为这种经济学产品的有效供给，做出了突出的贡献。这种贡献既有经济学理论的阐释与创新，又有经济现实问题的深刻洞察与政策求解。这一切源自暨南园所拥有的悠久而积累深厚的经济学底蕴。

成立于1906年的暨南大学是中国最高华侨学府。始有暨大，便有商科。1918年，应南洋华侨的需要，开设商科。马寅初、王亚南等经济学家曾先后执教于此。1958年暨大在广州重建，汇集蔡馥生、赵元浩、黄德鸿等一批在经济学界颇有名望的专家学者。1980年成立经济学院，是改革开放后全国最早成立的经济学院之一。伴随着中国的改革开放，依托地缘优势和侨校优势，暨南大学的经济学科不断成长，不断壮大。目前，拥有应用经济学一级学科博士学位授予权、应用经济学博士后流动站和理论经济学二级学科政治经济学博士点，硕士点覆盖了所有的理论经济与应用经济学科；拥有2个国家级重点学科：产业经济学和金融学。在2004年教育部学科评估中，暨大位列应用经济学第12位。按照2006年中国大学研究生院应用经济学二级学科排名，暨大国民经济学排名第3位，产业经济学排名第4位，金融学排名第12位，劳动经济学排名第12位，统计学排名第12位，区域经济学排名第13位，数量经济学排名第15位，国际贸易排名第17位。

面对经济的市场化、工业化、全球化、区域化，暨南经济学者做出了精彩的回答，产生了广泛的影响。

暨南人致力于珠江三角洲工业化模式的理论提升和发展探索，为政府决策提供了科学依据。广东省政府重大委托课题《广东工业产业竞争力研究总报告》得到省委省政府的高度评价，在港澳地区引起强烈反响，成为广东省制定“十一五”规划的重要依据。该报告荣获第四届中国高校人文社会科学研究优秀成果二等奖、广东省

哲学社会科学优秀成果一等奖。

暨南人致力于宏观金融与微观金融研究，提出了广东金融改革的系统方案，为广东金融改革与风险化解做出了显著贡献，为中国资本市场的发展做出了理论支持。《我国证券市场交易成本制度研究——关于中国证券市场的 SCP 分析框架》获全国百篇优秀博士论文称号；《中国证券市场佣金制度研究》获第四届中国高校人文社会科学研究优秀成果二等奖。

暨南人致力于港澳台地区经济及其对内地经济发展的借鉴与影响研究，承担了广东省政府委托项目“建立粤港澳更紧密经贸关系与广东对策研究”等一系列重要课题。《香港华资财团（1841～1997）》获第三届中国高校人文社会科学研究优秀成果三等奖。《澳门概论》获澳门首届人文社会科学优秀成果一等奖。

暨南人致力于中小企业和民营经济研究，承担了国家自然科学基金重点项目“我国中小企业发展与支持系统研究”、广东省重大决策咨询研究招标项目“推动广东民营经济发展上水平研究”与广东省社科规划重大委托招标项目“广东民营经济发展研究”。《结构转型期的中小企业金融研究》获安子介国际贸易研究成果三等奖。

暨南人致力于东亚工业化发展模式和区际产业分工研究，国家自然科学基金项目成果《奇迹与危机——东亚工业化的结构转型与制度变迁》被国家社科规划办整理为《成果要报》呈报国家领导人参阅。

暨南人致力于加工贸易转型升级与结构优化研究，承担的国家社会科学基金项目研究成果为我国发达地区和欠发达地区的经济开放与结构转型提供了借鉴。

暨南人致力于转型期政府行为与政府规制研究，承担了国家自然科学基金项目“政府行为外部性的经济学分析”，《体制转轨时期的政府微观规制行为研究》获福建省优秀博士论文二等奖、广东省哲学社会科学优秀成果三等奖。

暨南经济学人全方位、多层次的研究与探索，难以一一列举。为了记录暨南人把握时代机遇、迎接现实挑战的努力与汗水，为了反映暨南园经济学科的建设水平，为了记录暨南人面对改革与发展所展现的经济学智慧、创新意识与开拓精神，为了反映暨南园对我国经济发展、粤港澳经济繁荣所做的贡献，我们特此设立了《暨南经济学文库》。希望本文库专著的出版，不断形成经济学产品的有效供给。

是为序。

暨南大学校长 胡军
国家级重点学科产业经济学带头人

目 录

Contents

导 言

货币非中性与经济增长差异性：需求视角的考察	1
0.1 经济增长的货币中性及其批判	1
0.1.1 传统经济增长理论中需求因素的“后席”地位	1
0.1.2 增长理论中的货币中性	2
0.1.3 对货币中性的批判	3
0.1.4 重视经济增长中的需求因素	4
0.2 经济增长差异性：理论歧见与实证差异	5
0.2.1 收敛与发散：理论歧见	5
0.2.2 收敛与发散：实证差异	9
0.3 中国区域经济增长差异性	12
0.4 需求变动的层次结构	15
0.4.1 不同层次的需求概念	15
0.4.2 需求变动的层次结构规律	17
0.5 本书框架结构	19

第 1 部分 乘数分布与影响

第 1 章

收敛模型与乘数模型适用性分析	25
1.1 经济收敛性模型	26
1.1.1 新古典绝对收敛模型	26
1.1.2 加入结构变量或控制变量的收敛模型	27
1.1.3 加入初始变量的收敛模型	28
1.1.4 收敛模型在中国的适用性分析	29
1.2 乘数模型	31
1.2.1 国外乘数研究	31
1.2.2 中国乘数效应的差异性：文献综述	34
1.2.3 乘数的计算：“储蓄”界定及数据处理	36
1.2.4 乘数的理论值与实际值：漏损分析	38
1.2.5 乘数的作用条件	39
1.2.6 中国经济约束机制的转变：乘数作用条件逐步 具备	40

第 2 章

乘数效应的区际差异：测度与分布特征	44
2.1 基于核算恒等式的乘数估计	44
2.1.1 参数 b 、 t 、 m 的测度	44
2.1.2 乘数计算结果及调整	46
2.1.3 乘数分布特征	48
2.2 基于计量方程的乘数估计	50
2.2.1 参数 b 、 t 、 m 的测度	50
2.2.2 乘数计算结果	50

2.2.3	乘数分布特征	51
2.2.4	三种乘数分布的一致性	52
2.3	成因与漏损分析	53
2.3.1	边际消费倾向 b	54
2.3.2	宏观税负 t	55
2.3.3	边际流入倾向 m	56
 第 3 章		
	乘数效应与区域经济收敛	59
3.1	中国区域经济收敛性的基本判断	59
3.1.1	全国经济收敛性	59
3.1.2	东部地区经济收敛性	63
3.1.3	中部地区经济收敛性	64
3.1.4	西部地区经济收敛性	64
3.2	加入乘数变量的区域经济收敛性分析	65
3.2.1	乘数效应促进全国区域经济发散	66
3.2.2	乘数效应促进东部地区经济发散	67
3.2.3	乘数效应促进中部地区经济收敛	67
3.2.4	乘数效应对西部地区发散影响弱	68
3.2.5	小结	68

第 2 部分 乘数机制差异性

第 4 章

	乘数机制 I：储蓄与投资相关性的省际差异	73
4.1	Feldstein-Horioka 之谜	73
4.2	模型与数据	74
4.3	省际资本流动性：截面数据分析	75

4.4 省内储蓄与投资相关性：时间序列数据分析	80
4.5 结论	84

第5章

乘数机制Ⅱ：价格传导效应的省际差异	85
5.1 研究综述	85
5.2 理论假说	87
5.3 方法与数据	89
5.3.1 上游价格变化向下游的传导	90
5.3.2 下游价格变化向上游的传导	90
5.4 测度结果	91
5.5 假说检验	99
5.5.1 产品供给能力与省际贸易	100
5.5.2 经济发展水平	100
5.5.3 市场化程度	101
5.6 结论	102

第6章

乘数机制Ⅲ：出口省际竞争	104
6.1 问题的提出	104
6.2 文献综述	105
6.3 理论假说	106
6.4 省际竞争测度	108
6.4.1 样本数据	108
6.4.2 分布特征	109
6.5 计量检验	113
6.5.1 变量选择与数据处理	113
6.5.2 模型解释与假说检验	115
6.6 可显示比较优势分析	118

6.7 结论	120
--------------	-----

第 3 部分 区域收敛需求政策

第 7 章

经济收敛政策的国际比较：需求视角考察	125
--------------------------	-----

7.1 区域经济收敛的国际考察	126
7.2 公共投资与政府采购：注入需求	127
7.3 经济激励与税收优惠：降低宏观税负	129
7.4 地区转移支付	130
7.5 货币金融政策	133
7.6 贸易政策	135
7.7 区域发展基金：欧盟的实践	137
7.8 小额信贷：亚洲的经验	138
7.9 若干启示	139

第 8 章

我国区域经济收敛的政策选择	141
---------------------	-----

8.1 注入需求与盘活需求：乘数视角的政策选择	142
8.2 财政政策区域化差异	143
8.3 货币政策区域化差异	145
8.4 贸易政策区域化差异	148
8.5 产业成长与乘数基础	149
8.6 人口流动与区域收敛	151
8.7 区域经济差异预警	151

第9章

基本结论与进一步研究方向	154
9.1 基本结论	154
9.2 进一步研究方向	157
9.2.1 省级经济体总量乘数与结构乘数的测算	157
9.2.2 省际贸易及其边界效应	157
9.2.3 价格传导效应区域差异性的微观机制与 宏观管理	158
9.2.4 货币职能的地区差异	159
附录1 乘数理论真的错了吗	161
附录2 体育盛宴：富省游戏	166
附录3 各章附表	169
主要参考文献	179

图 表 目 录

图 0-1	需求变动规律层次结构	19
图 0-2	本书框架结构	21
表 0-1	中国区域经济增长收敛趋势的各种主要观点	13
表 1-1	常见的结构变量或控制变量	27
表 1-2	常见的初始变量	28
表 1-3	国内学者的市场化程度研究	29
表 2-1	利用 m_1 计算的乘数 K_1	46
表 2-2	利用 m_2 计算的乘数 K_2	47
表 2-3	K_1 与 K_2 分类表	49
表 2-4	基于计量方程的 K_3 值	51
表 2-5	三种乘数分布的一致性比较	53
表 2-6	b_1 与 b_2 区域分布	54
表 2-7	宏观税负 t 的区域分布	56
表 2-8	边际流入倾向 m 区域分布	57
表 3-1	各省 (区市) 名义人均 GDP 的统计描述	60
表 3-2	各省 (区市) 实际人均 GDP 的统计描述	60
表 3-3	29 省 (区市) 经济收敛系数	61
表 3-4	各省 (区市) 经济收敛系数 (1990 年价格实际 人均 GDP)	62
表 3-5	东部地区经济收敛系数	63
表 3-6	中部地区经济收敛系数	64

表 3-7	西部地区经济收敛系数	65
表 3-8	加入乘数后 1992~2004 年 29 省(区市)经济 收敛系数	66
表 3-9	加入乘数后 1992~2004 年东部地区经济收敛 系数	67
表 3-10	加入乘数后 1992~2004 年中部地区经济收敛 系数	68
表 3-11	加入乘数后 1992~2004 年西部地区经济收敛 系数	68
表 4-1	1979~2003 年 β 估计值	76
表 4-2	1979~2003 年 β 估计值的分类	77
表 4-3	各地区的 β 估计值	81
表 4-4	各地区的 β 估计值聚类分析	82
表 5-1	上游价格对 CPI 、 RPI 的传导 (Pearson 系数)	92
表 5-2	上游价格对固定资产投资价格的传导 (Pearson 系数)	93
表 5-3	下游价格对工业品出厂价格的传导 (Pearson 系数)	97
表 5-4	下游价格对原材料、燃料、动力购进价格的 传导 (Pearson 系数)	98
表 6-1	9 省(区市)出口相似度指数	110
表 6-2	省际出口相似度(平均值)的类型	112
表 6-3	出口相似度及其影响因素的计量方程	115
表 6-4	2003 年各省(区市)出口商品(SITC)构成	118
表 6-5	2003 年各省(区市)与广东的 RCA	119

表 7-1	人均国民生产总值 β 收敛系数的国际比较	126
表 7-2	人均收入 β 收敛系数的国际比较	126
附表 2-1	各省（区市）利用外资占全国的比例及流入 比例估算.....	169
附表 2-2	1993~2003 年净出省（区市）平均值及估算 比例.....	170
附表 2-3	29 省（区市）净出省数额	171
附表 2-4	29 省（区市）居民消费比例	173
附表 2-5	中央级税收占政府收入的比例.....	174
附表 6-1	2000~2003 年各省（区市）出口占全国比重	175
附表 6-2	2000 年 9 省（区市）出口相似度指数	175
附表 6-3	2001 年 9 省（区市）出口相似度指数	175
附表 6-4	2002 年 9 省（区市）出口相似度指数	176
附表 6-5	2003 年 9 省（区市）出口相似度指数	176
附表 6-6	2000~2003 年省际出口相似度的类型	176
附表 7-1	欧盟国家的区域资本激励政策.....	177

导 言

货币非中性与经济增长差异性： 需求视角的考察

变是绝对的，不变是相对的。随着时代的发展与进步，一些老的问题可能有新的解释；一些以前被人们忽略的问题，现在却可能得到重视；一些过去存在而未进行有效连接的东西有了新的意义。经济学对经济增长的认识也是如此。

0.1 经济增长的货币中性及其批判

► 0.1.1 传统经济增长理论中需求因素的“后席”地位

传统经济增长理论主要是从供给视角分析增长问题的。新古典经济增长理论的创始人罗伯特·M·索罗在1987年11月8日诺贝尔经济学奖颁奖仪式上的演讲明确承认，“对有效需求问题关注的不太够”，“将长期与短期宏观经济学结合起来的问题到现在还没有解决”，“很难相信均衡增长路径是不受短期和中期经验的影响