



中国财政金融研究哲学社会科学创新基地
中国财政金融政策研究中心
中国人民大学财政金融学院

公共经济学 评论

主 编：郭庆旺
副主编：朱青 岳树民

Vol. 6, No. 1, 2010

Public Economic Review

中国财政经济出版社

融研究哲学社会科学创新基地
中国财政金融政策研究中心
中国人民大学财政金融学院

公共经济学评论

Public Economic Review

Vol. 6, No. 1, 2010

主 编 郭庆旺

副主编 朱 青 岳树民

中国财政经济出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

公共经济学评论. Vol. 6, No. 1, 2010/郭庆旺主编. —北京: 中国财政经济出版社, 2011. 9

ISBN 978 - 7 - 5095 - 3098 - 6

I. ①公… II. ①郭… III. ①公共经济学 - 文集 IV. ①F062. 6 - 53

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2011) 第 183318 号

责任编辑: 陈志伟

责任校对: 徐艳丽

封面设计: 邹海东

版式设计: 兰 波

中国财政经济出版社 出版

URL: <http://www.cfeph.cn>

E-mail: cfeph@cfeph.cn

(版权所有 翻印必究)

社址: 北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮政编码: 100142

营销中心电话: 88190406 北京财经书店电话: 64033436 84041336

北京财经印刷厂印刷 各地新华书店经销

787 × 1092 毫米 16 开 19 印张 356 000 字

2010 年 12 月第 1 版 2010 年 12 月北京第 1 次印刷

定价: 60.00 元

ISBN 978 - 7 - 5095 - 3098 - 6/F · 2626

(图书出现印装问题, 本社负责调换)

本社质量投诉电话: 010 - 88190744

目

录

可持续财政：研究综述、分析框架与政策启示·····	邓力平	(1)
对关于城乡收入差距拉大和县乡财政困难原因的 诸种观点的辨析		
——并论中国财政机制的逆向特征·····	杨 斌	(61)
政府招商引资角色分析与模式转换·····	孙 开 周淑梅	(88)
税收分权与地方税系的建设·····	吕冰洋	(150)
古典经济学派财税理论述评·····	曾康华 马海涛	(209)
中国地方政府规模的决定因素与演进规律研究 ·····	郭庆旺 贾俊雪	(226)

CONTENTS

Fiscal Sustainability in China: Literature Review, Analytical Framework and Policy Implication	Deng Liping (1)
The Implicit Reasons of Enlarging the Income Gap between the Urban and Rural Area and the Persisting Financial Difficulties of the Counties and Villages	Yang Bin (61)
Governments Attracting Foreign Investment: Role Analysis and Behavioral Changing	Sun Kai, Zhou Shumei (88)
The Intergovernmental Tax Decentralization and the Design of Local Government Tax System	Lǚ Bingyang (150)
A Review on the Fiscal and Tax Theory of Classical Economic School	Zeng Kanghua, Ma Haitao (209)
The Determinants of Local Government Expenditure Size in China	Guo Qingwang, Jia Junxue (226)

可持续财政：研究综述、 分析框架与政策启示

邓力平*

内容摘要：本文讨论新战略机遇期中的我国可持续财政问题，既有对狭义可持续财政（财政可持续性）的研究，也有对广义可持续财政问题的探讨。作为一篇综合性文章，本文既归纳总结近年来国内外财政理论界对可持续财政问题的探讨，又系统地表述笔者近年来对可持续财政（特别是广义可持续财政）问题的一些观点。在对当前国内外可持续财政研究进行综述分析的基础上，提出了理解现阶段我国财政“四位一体”的基本分析框架，并运用这一框架对新历史条件下我国可持续财政的三个方面进行了探讨，提出了政策建议。

关键词：可持续财政 研究综述 “四位一体”框架
政策启示

Abstract: This paper discusses the issue of fiscal sustainability, both narrowly and broadly defined, in China today. As a paper of literature review, it summarizes the current development in this field both at home and abroad, and it also put forward a “four – dimensional” analytical framework in this regard. By using such an analytical framework, the

* 邓力平，厦门大学/厦门国家会计学院教授。通讯地址：厦门市环岛南路，361005。Email: dlp@xnai.edu.cn。

paper discusses three aspects of fiscal sustainability in China during the current period.

Key Words: fiscal sustainability; literature review; a “four – dimensional” analytical framework; policy implication

可持续财政是当前国内外财政理论界关注的重要问题之一。从狭义的角度上看,可持续财政(fiscal sustainability)主要指的是主权国家财政(财政收支状况与财政政策运用)的可持续性,因此也称之为“财政的可持续性”;而广义的可持续财政(sustainability of public finance),研究的则是主权国家财政与可持续发展之间的关系。后者包含着两个相互联系的方面:一是这种财政应如何实现自身的可持续发展;二是这种财政又应如何促进国家经济社会的可持续发展。

必须指出,无论是狭义还是广义理解的可持续财政,都是对特定国家财政活动的描述与期待,研究的都是这种财政在特定国体政体、特定的发展阶段、所选择的主要资源配置方式、特定的对外经济联系程度等条件下所展开的活动。因此,对我国可持续财政问题的研究,其研究的起点就必须从我国的基本国情与发展现状出发。我们要研究的不仅仅是一般意义上的财政收支状况与财政政策运用的可持续性,还要研究在现阶段我国各种财政收入形式的可持续存在;不仅要研究社会主义初级阶段公共产品提供的可持续,还要研究在经济长期平稳较快发展过程中财政作用的可持续;不仅要研究财政在国内服务科学发展、构建和谐社会方面的可持续作用,还要探讨我国财政在实现国家和平崛起、倡导和谐世界方面必须承担的可持续贡献。

因此,本文讨论的是在全面建设中国特色社会主义的新战略机遇期中的我国可持续财政问题,这里既有对狭义可持续财政(财政可持续性)的研究,也有对广义可持续财政问题的探讨。作为一篇综合性文章,本文既归纳总结了近年来国内外财政理论界对可持续财政问题的探讨,同时也从中国国情出发,系统地表述笔者近年来对可持续财政(特别是广义可持续财政)问题的一些基本观点。在对当前国内外可持续财政研究进行综述分析的基础上,重点探讨三个问题:一是中国特色社会主义财政的基本特征是什么;二是这一财政自身应该如何做到可持续发展;三是在新的历史条件下,我国财政将如何为国家未来5到10年重要战略机遇期经济社会的可持续发展服务。

一、可持续财政：研究综述与概念界定

可持续发展理念自 20 世纪 90 年代传入我国，已成为我国经济社会发展的重要理念与时代特征。从可持续角度来看待财政，其要义就是将财政与可持续发展结合起来，就是要同时做到“财政自身可持续”与“财政服务可持续”，前者讨论的是财政的可持续性问题，而后者研究的则是财政在新战略机遇期中对国家经济社会可持续发展的贡献。换言之，必须讨论狭义的与广义的可持续财政问题。

（一）可持续视野下的我国财政发展

笔者认为，在构建中国特色社会主义财政的进程中，提出可持续财政这一基本命题，有着很强的理论与现实意义。无论从中国特色社会主义事业总体发展需要的角度，还是从我国财政自身发展的角度，无论是财政理论的研究，还是财政实践的呼唤，对财政发展可持续问题的深入研究都是必须的。

其一，可持续财政是贯彻落实科学发展观的基本要求。科学发展观是我国经济社会发展的重要指导方针，是坚持与发展中国特色社会主义必须坚持和贯彻的重大战略思想。毫无疑问，科学发展观也是财政部门“为国理财、为民服务”、促进国家社会经济可持续发展的指导思想。党的十七大报告对科学发展观做了明确的阐述，“科学发展观，第一要义是发展，核心以人为本，基本要求是全面协调可持续，根本方法是统筹兼顾”。在新的历史条件下，财政的首要工作就是要促进发展，就是要以人为本，要体现全面协调与可持续，要为经济社会的统筹兼顾服务。可持续是对国家经济社会发展的基本要求，也应是对财政发展的基本要求。

其二，可持续财政是中国特色社会主义财政建设的内在需要。提出可持续财政观，这是我们对中国特色社会主义财政认识的深化。中国特色社会主义财政是我们正在为之奋斗的伟大事业，回顾共和国建国六十余年与改革开放 30 余年的进程，有着成功的经验，也有着对教训的吸取，我们正在做与将要做的，就是要在新的历史条件下使这一事业可持续地向前发展。因此，在把握中国特色社会主义财政内涵的前提下，还要研究这种财政在新时期的可持续性问题的。

其三，可持续财政是社会主义初级阶段基本国情的必然选择。胡锦涛总

书记明确指出：“必须牢记社会主义初级阶段基本国情，认清全面建设小康社会、实现我国基本现代化、巩固和发展社会主义制度的重要性、长期性、艰巨性，增强聚精会神搞建设、一心一意谋发展的坚定性，提高想问题、办事情决不可脱离实际的自觉性，清醒而又顽强地为实现党的历史使命而扎实奋斗、不懈奋斗。”可持续发展是我国在社会主义初级阶段经济社会全面发展的重要内涵，我国正处在经济起飞的重要阶段，工业化、信息化、城市化、市场化、国际化的任务繁重，资源与环境的压力很大，加快经济发展方式转变与经济结构调整的任务很艰巨，社会分配格局对公平的需求也越来越强烈。因此，对比发达国家来说，我国发展的可持续性显得更为重要、更为迫切。财政是我国经济社会全面发展的重要支撑力量，是实现上述任务的重要保障，同样对比发达国家而言，我国发展中的财政肩负的任务更为繁重，更必须花大气力来研究我国财政的可持续性问题。

其四，可持续财政是我国财政在新形势下发展的内在要求。在新的历史条件下，特别是在 2009 年应对国际金融危机以来，我国财政面对国内外严峻挑战取得了令人信服的成绩，但同时也越来越感到改革发展的压力，感到保持财政可持续发展良好势头的必要性。无论是财政收入的可持续性，还是财政支出的可持续性，无论是财政管理体制的高效持续，还是宏观财政政策的持续运用，无论是财政对发展与民生持之以恒的关注，还是财政对外交的有效配合，都要求我们要加强对财政自身可持续的研究，这体现着时代赋予财政人责无旁贷的历史重任。

其五，可持续财政是我国在开放经济下保持财政政策可持续性的重要基础。在经济全球化时代，各国财政政策的主权自主运用与必要国际协调是当今世界主权国家间财政关系的主旋律，而保持各国在财政政策上具有可持续能力的有效性，同时努力防范各国财政风险及其在区域乃至国际上的可能蔓延，是各国财政主管部门必须要始终关注的问题，是各国财政政策有效运用的重要前提。在这次应对国际金融危机的两三年内，我国实施了积极财政政策，既发挥了重大有力的刺激效应，又在防范与控制财政风险方面做了行之有效的有效的工作，但是，我们仍要从国内外历史经验中，从对潜在财政风险的重视与防范中，始终关注财政政策的可持续性。近年来，一些发达国家因在扩张性财政政策实施中把握不当，出现了严重的财政困难乃至财政（主权债务）危机，更提醒并警示我们必须加强对财政政策运用可持续性的研究。

（二）国内关于可持续财政的研究

20 世纪 90 年代中期以来，国内财政学术界对可持续财政问题不断进行

了探讨，对此的梳理能得出一些有益的启示。总体上看，目前所做的主要是对“财政自身可持续”与“财政服务可持续”这两个方面相对“独立”的研究。

1. 关于财政自身的可持续发展

改革开放以来，我国经济社会得到了快速的发展，财政的职能在新的条件下得到了充分的发挥，所做的贡献有目共睹。而在这一过程中，特别是1998年应对东南亚金融危机首次实施积极财政政策以来，财政赤字逐步成为一种经常性现象，作为存量的债务规模也在逐步扩大，这引起学术界对于财政可持续性的关注。

郭代模等（1999）提出了可持续发展财政的理念，主要包括三个方面：一是财政体系的运行应尽可能建立在长期、稳固、健康、平衡的基础之上；二是财政政策的职能发挥要尽量与特定经济时期的现实需要相适应；三是财政制度必须成为促进经济政治社会可持续发展的机制之一。作者认为，经济增长方式、经济体制、财政吸取能力、国债风险、支出水平等是制约我国实现可持续发展财政的主要因素，并在此基础上提出了中国实现可持续发展财政的两个基本思路：一是通过优化经济与制度环境来健全财政体系，从而实现财政自身的可持续发展；二是特别重视科技进步等要求，通过全面提高经济质量来促进财政自身的可持续发展。应该说，这是较早提出财政自身可持续发展理念的文章，其提出的观点有启示意义。

孔艳杰（2000）从财政风险的角度去探讨财政自身可持续发展。根据世纪之交的中国财政现实，作者认为我国当时财政存在着一些潜在风险，包括财权分散的风险、财政困难的风险、债务（特别是外债）的风险、财政监管不力的风险，以及财政投资的“挤出效应”风险等等。针对这些已经存在与潜在的风险，作者从当时的历史条件出发，提出了一些改进与提高财政可持续性的措施建议。

张新平（2000）则试图从理论与实践的结合上探讨构建我国财政可持续发展的评估指标体系。作者讨论了构建财政可持续发展评估指标体系的重要性，提出了构建这种指标体系应该遵循的原则，例如科学性原则、全面性原则、动态性原则、可比性原则、特殊性原则等。最后，作者还从经济财政发展、税制改革、资源开发与利用、社会稳定与进步、生态环境保护等方面设计了具体的评估指标。

陈安众（2001）认为公共财政体制下，财政运行应围绕可持续性这一基点进行，既要使财政运行尽可能地满足现实财力分配的需要，又不至于损害财力继承的未来需要及后代人的利益，从而使整个财政运行有利于经济、

政治、社会的可持续发展。作者据此提出了提高财政自身可持续发展的一些政策建议。

陈卫东（2001）讨论了宏观财政政策的可持续性问题。作者分析了当时在应对东南亚金融危机中积极财政政策的成效，同时根据变化的情况也提出了政策转向的建议。显然，对于宏观财政政策的判定是要根据特定历史时期的情况来做出权衡选择的，但该文能够提出从可持续的角度来看待财政政策的选择与调整，从一个特定角度体现了作者对于财政（特别是财政政策运用）自身可持续性的关注，值得肯定。此外，胡燕京（2004）从探析可持续发展与财政政策的辩证关系入手，结合相关财政理论，也对我国财政政策的演变和发展进行回顾，探讨了我国现行积极财政政策执行的可持续性問題。

还有不少学者从不同侧面分析了财政自身的可持续发展问题。张雪平（2001）、尹一妍等（2003）分析了制约我国财政（或地方财政）可持续发展的因素，提出了实现财政（或地方财政）可持续发展的对策建议。张学英（2003）考察了中国近20年财政收入的发展趋势，分析了税收筹划对我国财政收入的影响，指出税收筹划有利于我国财政收入的可持续增长。包世琦（2005）对农村税费改革后乡镇财政的可持续运转进行了分析。童伟（2006）通过对北京市财政收支进行实证分析，认为其财政收入的不可持续现象相对较严重，并提出要建立地方财政稳定机制，保障地方经济持续健康发展。李长健（2007）等研究认为“制度供给”是构建可持续发展的农村财政体制的现实走向。张志超等（2008）提出要以优化的政府间事权与支出范围的纵向配置、优化的财政收入权力的纵向划分和优化的财政转移支付体系为基础，建立可持续的财政分权管理体制。

2. 对财政可持续性的实证分析

如前所述，狭义可持续财政首先研究的是财政自身的可持续性。从一定意义上说，除了在理念上加强对财政自身可持续发展的认识外，的确还应该对财政活动的可持续性有量化的把握。应该说，长期以来，我国财政理论界在国家财政与财政平衡观的指导下，对财政收支活动动态平衡、财政政策的有效运用、可能财政风险的判定与把握，对财政赤字规模的把握等问题，已经取得了不少成果。例如，郭庆旺等（2002）分析了对我国财政赤字的主要影响因素，运用理论探讨与量化分析结合的方法，得出了我国在特定历史时期财政赤字仍然适度的结论，同时也提出了更加关注财政可持续性问题的必要性。欧林宏（2003）重点分析了我国的财政风险问题，将其归纳为效率性风险、分配性风险与摩擦性风险等三类。张虎等（2004）则对我国财

政收支的长期均衡关系进行了一定的测算，得出我国财政收支仍然保持平衡与赤字规模基本适中的结论。王宁（2005）则主要对财政赤字与对应的政府债务规模进行了测定。

近十余年来，由于在应对东南亚金融危机中，我国开始实施了积极财政政策，开始有目的地运用赤字财政措施来防御危机与促进经济发展，使对我国财政可持续性的量化研究的必要性大大提升。与此同时，国外财政理论界对于美国与欧盟等发达国家财政可持续性的实证（或经验）研究方法逐步为国内财政学者所熟悉，形成了一些对于我国财政可持续性的量化研究报告。

周茂荣与骆传朋（2006，2007）在其系列文章中，借鉴了国外关于财政可持续性检验的基本方法，并主要以李卓（2000）关于欧盟财政约束的模型为基础，针对我国从1952—2006年的年度的财政收支数据，运用协整方法对我国财政收支的可持续性做了实证分析。他们的基本结论是，从计量技术的角度看问题，我国财政在1%的显著水平上是可持续的。因此，我国的财政不仅是可持续的，而且可持续的显著性水平较高。邹元婷与许莉（2010）基于我国1952—2007年的财政收支数据，也运用了相似的协整方法，得出了我国财政在整个观察期内基本是可持续的结论，但对于分阶段的情况而言，则得出了有些阶段可持续而有些阶段不可持续的结论。王晓霞（2007）对近年来我国财政学界在财政可持续性研究的现状做了有益的归纳，同时也考察了在特定博弈条件下的我国财政的可持续性问题。

笔者所指导的博士生胡巍（2010）在其毕业论文中，采用并拓展了Haug（1991）的政府跨期预算模型，对我国1980—2003年的财政收支与累积债务等方面进行了协整方法分析。其得出的基本结论是，在观察期内，我国债务存量与财政差额之间存在着长期的协整关系；而从2003年到2007年，债务存量与财政差额的关系也没有发生显著变化。作者据此认为，改革开放以来，我国的财政总体上满足了政府跨期预算约束，我国现行的财政收入、财政支出、债务规模以及决定财政收入、支出与债务的财政政策都是可持续的。

3. 关于财政如何促进可持续发展

同样，近十余年来，在国内认真落实科学发展观、强调可持续发展的新条件下，国内学者也在讨论财政在促进我国经济社会可持续发展过程的作用，并就财政如何促进经济社会可持续发展或某个特定地区或行业的可持续发展提出了建议。

蔡秀云（1997）认为财政能够通过合理配置资源和推动产业结构合理

化、协调国民经济中的重大比例关系、自觉规范财税分配关系来促进经济社会可持续发展目标的实现,并从财政补贴、税制改革和财政分权等方面提出了政策建议。王琪(1998)认为可持续发展需要一个合理的产业结构,财政应当运用直接投资、财政补贴、税收等手段来引导产业结构调整,促进经济社会可持续发展。刘溶沧等(1998)提出人力资本投资 and 环境保护对实施可持续发展战略有着特别重要的地位,在强化人力资本投资方面,财政应该加大教育支出、征收教育税和公债、加强教育财政中央集权和争取国际援助;在环境保护方面,财政应该通过财政手段引导经济增长方式转变、矫正外部负效用,激励环保科技研发。周莉珠(1999)按照可持续发展的三个层次(生态、经济和社会)研究了生态可持续发展的财政手段、经济可持续发展的财政政策和社会可持续发展的财政制度。郭东海(2000)提出要将积极财政政策与经济结构调整结合起来,追求国内有效需求的持续性,从而实现经济的可持续发展。张艺雄等(2000)讨论了所谓生态理财观的建设,这实际上也是研究财政如何适应生态保护等新要求的问题。这种观念体现在财政支出结构,主要是要保证对生态品的有效投资,要加强对科技品的投资;而在财政收入结构的创新上,则要建立体现生态经济目标的特别税系,还要发行环保公债,筹集环保资金等。钟禾(2000)认为财政分配对可持续发展有四大关键作用:对计划生育工作的责任和作用、对教育科技的大比例投入、对地区间贫富悬殊的“均控”、对经济增长方式的转变。邓小明(2001)论述了财政在可持续发展中有五大作用:控制人口数量、提高人口素质、缩小贫富差距、转变经济增长方式、促进资源综合利用和企业技术改造。刘丽明等(2002)在对公共财政的机制与经济长期增长关系进行论述后,提出财政政策要对人力资本、技术进步进行支持。蔡自力(2005)从预算支出、环保基金、产业政策和投融资政策四个方面论述了财政政策如何促进经济可持续发展。李景华(2006)认为要以人为本,要尊重自然和经济规律,注重公平、强调创新,建设“无污染、有后劲、可持续”的绿色财政,促进经济社会的可持续发展。

相对而言,崔常丰(2006)对财政与可持续发展的关系提出了一些独特见解。作者认为,就中国来讲,既不能走西方国家先污染后治理的道路,又无强大的资金和技术实力在控制环境问题的同时进行现代化,选择可持续发展实属一种无奈的选择。而以财政的力量实行可持续发展,实际上即是将财政置于环境与市场之间的两难境地:要么增加税收以维护生态,从而阻碍市场的正常运作和发展;要么减少税收以发挥市场的效力,达到资源的优化配置,从而放任市场对生态环境的破坏。在我国,由于市场机制不完善、物质文明不发达等原因,以至于财政弥补市场不足的过程恰恰是抵消市场功效

的过程。因此，在现代化的前提下依靠财政推行可持续发展不能完全遏制现代化的弊端，难以达到期望目标。

4. 简要评析

综上所述，主要基于我国实践，财政理论界已对我国狭义的与广义的可持续财政问题进行了研究，提出了许多观点，既关注财政自身的不可持续现象，又对财政如何促进可持续发展提出了意见，这些都为进一步的研究打下了很好的基础。但比较而言，笔者认为，现有国内研究中主要存在着三个方面的缺憾。

其一，在对狭义可持续财政（财政可持续性）的研究方面，现有文献或者主要针对现行财政政策措施的可持续性进行定性论证或经验分析，或者主要是根据现有的财政收支数据进行“纯粹”的实证研究，理论探讨与经验分析这两个方面的结合脱节较为严重。在许多实证研究中，虽然我国财政收支活动反映的国内经济社会发展在样本阶段中已经起了众多变化，但这些研究都没有（实际上也较难）反映出这些体制上的变化。例如，当一些学者将我国建国 60 余年的财政收支数据作为一个连续样本来研究财政可持续性时，显然无法把握我国改革开放前后在资源配置方式选择、经济发展水平变化、对外联系程度变动等重要国情因素的变化；当这些学者把针对一般政府的所谓“跨期预算约束模型”运用到中国实例时，显然无法将我国社会主义国体政体对财政收支活动的要求制约包含进模型中去。笔者这里无意低估计量研究的有益贡献，只是强调计量分析本身是无法穷尽特定国情下的财政可持续性问题研究，经院式研究的这种局限性必须时刻牢记。再如，对于笔者在前面所列出的初级阶段公共产品可持续提供、财政服务发展的可持续性问题、更加注重对国际公共产品的可持续提供等问题，我们更多需要的是基于我国国情的正确判断，是基于这些国情加以分析的政策建议，而不是纸上谈兵的数理模型运用。

其二，大部分的研究都还相对集中在“可持续发展”和“财政发展”两者的单向关系上，即相对独立地探讨着“财政”促进“可持续发展”或“财政”自身的“可持续发展”。因此，如何将两者有机地结合起来，更全面完整地看待“可持续发展”和“财政发展”的双向关系，值得做进一步的探讨，而这些有赖于我们对于我国基本国情条件下财政特征的进一步把握。

其三，和第二点相联系，大部分的研究并没有将我们所讨论的现阶段我国财政之基本特征与可持续发展联系起来考察，无论在讨论狭义的还是广义的可持续财政问题时，都没有对正在发展中的我国财政做更全面、更能结合

我国实际的考察。笔者的基本观点是，对现阶段我国财政基本特征的把握，是考察可持续财政问题的重要前提。我们期待自身能够可持续发展的财政究竟应该是什么，财政又是如何通过其不同功能（侧面）来作用于现阶段（或新时期）我国经济社会的可持续发展，这些问题都值得深入研究。

笔者（邓力平，2002）在讨论我国 1998 年起实施的积极财政政策中的财税措施搭配时，就针对当时积极财政政策运用中的可持续性问题提出了一些观点。此后，又进一步将“可持续发展”和我国现阶段财政的重要特征之一“公共财政”结合起来进行研究，提出了“可持续公共财政”的命题（2008a）。这一理念强调的是，在我国社会主义市场经济体系的逐步建立与完善过程中，应该辩证地把握“可持续发展”与“公共财政”的关系，既要研究公共财政应如何促进经济社会的可持续发展，同时还要注重实现公共财政自身的可持续发展，其中特别要注重的是社会主义初级阶段中公共产品的可持续提供问题。笔者（邓力平，2008b）还运用这一分析框架特别对改革开放以来我国地方财政的发展问题（包括下面将要论述的发展财政之重要侧面）进行了初步分析。最后，笔者（邓力平等，2009a，2009b）对国内现阶段关于可持续财政研究做了初步的文献综述与比较分析，并主要围绕可持续财政的基本内涵、可持续公共财政、可持续发展财政与可持续财政收入等四个方面对可持续财政的“双向”关系进行了初步探讨，还结合我国某些省份（福建、湖南等）的案例来探讨了这种可持续财政理念的运用与体现。当然，动态地看，笔者及其所带课题组所做的努力还远远不够，还没能在全面把握现阶段我国财政特征的基础上探讨财政与可持续发展的双向关系，还缺乏对基本分析框架的全面阐述，而当我们站在 2011 年这一新时点上时，我们应该结合新战略机遇期的要求，继续探讨可持续财政理念对财政政策运用与财政体制改革的政策启示。

（三）国外关于可持续财政的研究

总体上看，国外财政学界对可持续财政的研究主要集中在狭义可持续财政方面，尤其是对财政可持续性问题的实证研究。当然，随着人们对全球可持续发展问题的更加关注，以及各种全球新问题的不断出现，学界对于财政政策在促进国家乃至全球经济社会可持续发展方面的理论研究也在增加。

1. 财政自身的可持续发展

由于当今大部分国家都实行过赤字财政政策措施，20 世纪 80 年代以来，各国更是普遍经历了一个公共债务较快增长的过程，因此，国外财政学

界关于财政自身可持续发展重点就在于关注特定国家财政收支（以及所对应的财政赤字与公共债务）的可持续性。而对财政收支的可持续性分析，主要考察两者之间是否存在长期均衡协调关系，是否满足政府跨时预算约束。在其他条件不变时，肯定的结论则意味着现行赤字与债务规模与结构，以及决定赤字与债务规模与结构的财政政策是可持续的，进而能够得出某国财政自身是否可持续的论断。

目前国际上比较流行的检验财政赤字是否可持续的方法是检验政府的跨期预算约束（intertemporal budget constraint, IBC）是否成立，即在长期来讲，支出流现值是否等于收入流现值，这种方法始于 Hamilton 和 Flavin (1986)。而具体到对财政可持续性的计量研究方法而言，则主要有两种方法，一是对政府赤字与累积债务进行的“平稳性检验”，二是对政府收支的相关指标进行的“协整检验”。

Hamilton 和 Flavin (1986)、Wilcox (1989) 的研究主要属于前一种方式。Hamilton 和 Flavin (1986) 首次使用美国年度的数据对政府赤字与累积债务的平稳性进行了检验。Wilcox (1989) 则对前者的模型进行了拓展，在模型中加入了随机利率等因素。但从总体上看，这些研究关心的主要是政府赤字的单变量属性。而从 Trehan 和 Walsh (1988, 1991) 开始，到 Haug (1991)、Smith 和 Zin (1991) 等一系列研究，则开始关注政府收支之间是否存在一个长期、线性的协整关系。后来，Hakkio 和 Rush (1991) 在假设存在一个外生结构突然发生变化的条件下检验财政收支的协整关系；Haug (1995), Quintos (1995), Camarero 等 (1998), Makrydakis 等 (1999), Martin (2000) 进而考察了当结构突然发生的变化是内生给定时的情况。总体上看，这些协整研究的基本结论是，如果政府收入与支出之间存在着一定意义上的协整关系，则构成了财政可持续性存在的充分条件。此外，以上各种 IBC 检验方法的一个共同特点是假定财政支出和收入是线性相关的，而后不少学者开始注意到财政支出和财政收入之间可能是一种非线性的关系以来，最近的研究普遍开始采用这一假设，Oscar (2006) 对此做了较全面的综述与比较。

必须指出，计量方法在经济研究中的重要性无须质疑，但这些方法也不是万能的，因为现实世界远比计量模型复杂的多。计量方法的不同决定了即使是采用相同数据其实证结果也可能是莫衷一是。比如同为对美国 1960—1984 年财政赤字的可持续性检验，尽管同样使用的是平稳性检验方法，Hamilton 和 Flavin (1986) 的结论是可持续的，而 Wilcox (1989) 的结论是不可持续的。而 Trehan 和 Walsh (1988, 1991) 改用了协整方法，所得出的结论又是可持续的。再如，Hakkio 和 Rush (1991) 的研究认为，美国

1950—1988 年的整体样本是可持续的, 而 1976—1988 年的子样本又是不可持续的。

由于国家不同, 财政是否可持续的结论也有差异。Makrydakisa, Tzavalis 和 Balfoussias (1999) 认为希腊的财政政策在长期是不可持续的, 而导致不可持续的的决定性因素是 1979 的政策体制改革。Bravo 和 Silvestre (2002) 对欧洲 11 个国家 1960—2000 年的数据进行了分析, 结果表明在奥地利、法国、德国、荷兰和英国财政路径是可持续的, 而在比利时、丹麦、爱尔兰、葡萄牙、意大利和芬兰则是不可持续的。Koo (2002) 通过可持续性测试证明韩国 1970—1999 年的财政政策是可持续性, 但是自 1997 年经济危机之后, 现行的债务水平过高、税率过低, 这将会影响财政的可持续发展。Oscar, Carmen 和 Vicente (2006) 分析得出在西班牙, 如果财政赤字较“大”, 当局必须削减财政赤字才能保证财政可持续发展, “大”的标准是在使用年度数据计算时财政赤字占 GDP 的比例不得超过 5.3%, 按季度数据计算这一比例不得超过 7%。Baharumshah 和 Lau (2007) 运用近 30 年的数据分析了东南亚五国的财政可持续性, 结论是泰国和韩国的财政政策是可持续的, 菲律宾和马来西亚只具有“弱”可持续性, 而新加坡则是一个积累了大量盈余的国家。Kia (2008) 研究了两个新兴国家——伊朗和土耳其的财政赤字, 认为两国的财政政策是不可持续的。

2. 财政对可持续发展的支持

应该说, 财政理论自产生之初就已经开始关注可持续发展的相关范畴, 比如环境和生态问题, 当然由于古典作家将主要精力放在了国民财富的性质与原因的研究, 在“自发秩序”的完美信条中, 一个廉价政府的财政, 对于环境和生态等问题更多是一种“无为而治”的态度。直到 20 世纪初, 这一状况才有所改变。而 20 世纪 80 年代以来, 随着能源、资源、环境等问题的日益严重, 以及边际革命之后经济学对于稀缺资源的关注, 财政学者的研究开始涉及到可持续发展的几乎所有领域。这里既包括在财政与生态可持续两者关系的研究中, 如何对传统的 Pigou 税收和 Coase 手段这两种方法在实践中进行深入探讨与实证检验, 也包括对财政在经济社会可持续发展中的对于收入分配问题的关注。由于本文的讨论重点在于我国的实践, 故对于这些问题不予展开 (胡巍, 2010), 这里仅以对经济可持续中的政府支出增长性的实证研究为例来加以说明。

总体上看, 国外学术界对于政府支出的增长性效应有三种不同的实证结果: 一是政府支出与经济增长负相关。例如, Landau (1983) 对 104 个国家 1960—1977 年的数据进行了分析, 发现人均真实 GDP 的增长与政府支出占