

“十三五”国家重点图书
经济治理与民生经济丛书

国有资本财政： 历史考察与未来走向

State-owned Capital Finance:
Historical Investigation and Future Orientation

◎ 朱 珍 / 著

中国财经出版传媒集团



经济科学出版社
Economic Science Press

“十三五”国家重点图书
经济治理与民生经济丛书

国有资本财政： 历史考察与未来走向

State-owned Capital Finance:
Historical Investigation and Future Orientation

◎ 朱 珍 / 著

中国财经出版传媒集团



经济科学出版社
Economic Science Press

图书在版编目 (CIP) 数据

国有资本财政：历史考察与未来走向/朱珍著. —北京：
经济科学出版社，2017. 1

(经济治理与民生经济丛书)

ISBN 978 - 7 - 5141 - 7565 - 3

I. ①国… II. ①朱… III. ①国有资产 - 资产管理 -
研究 - 中国 IV. ①F123. 7

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2016) 第 306516 号

责任编辑：于海汛 何 宁

责任校对：杨 海

责任印制：潘泽新

国有资本财政：历史考察与未来走向

朱 珍 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：100142

总编部电话：010 - 88191217 发行部电话：010 - 88191522

网址：www. esp. com. cn

电子邮件：esp@ esp. com. cn

天猫网店：经济科学出版社旗舰店

网址：http://jjkxcbs. tmall. com

北京季蜂印刷有限公司印装

787 × 1092 16 开 13 印张 240000 字

2017 年 1 月第 1 版 2017 年 1 月第 1 次印刷

ISBN 978 - 7 - 5141 - 7565 - 3 定价：38.00 元

(图书出现印装问题，本社负责调换。电话：010 - 88191510)

(版权所有 侵权必究 举报电话：010 - 88191586)

电子邮箱：dbts@ esp. com. cn)

【总序】

程恩富

坚持以人民为中心的发展思想，不断改善民生和满足人民对美好生活的向往，是马克思主义政治经济学与中国特色社会主义政治经济学的基本价值取向。社会主义经济发展的根本目标与本质要求就是要通过构建共富共享经济发展模式，来不断地改善民生，提升人民群众的生活水平与生活质量。然而，在过去我国的改革发展实践中，理论上很大程度受到西方新自由主义经济学的影响，实践上，选择了“增长主导型”改革发展模式，追求货币财富增长而不以民生改善为宗旨和价值取向。从某种意义上说，这既背离了社会主义经济发展的基本理念，也有悖于马克思主义政治经济学与中国特色社会主义政治经济学的基本价值取向。事实上，与“民生导向”型改革发展思路不同，这种“增长主导型”改革发展模式，不仅引发了我国经济不可持续问题，而且也产生了诸多的收入差距、环境污染、公共基础服务滞后与不公平等民生问题。

正因如此，党的十八大指出要推进治理体系和治理能力现代化，各项工作必须以保障和改善民生为重点，习近平多次指出，经济发展的落脚点和目的是为了改善民生，并且说：“改善民生无止境”。这是改革开放的初心。事实上，全面改善民生是十八大以来以习近平总书记为核心的党中央治国理政新理念、新思想、新战略的价值核心，同时也是实现共富共享经济的集中体现。“四个全面”战略布局的实施，党和政府的工作将更加突出以经济治理提升社会经济运行秩序，以“五位一体”协调发展以保障改善民生这两大主题，可以预测这两大主题将是新一届中央领导集体的改革和发展的主要路

线，将对我国未来经济发展和经济学理论产生重大的影响。在科学深化我国社会主义市场经济体制改革的历史关头，尚存在许多经济治理和民生经济问题亟待在经济理论上率先有所突破，本丛书的目的是期望在这个方面有所作为。

本丛书由如下八本构成。它们是：《转变发展方式中改善民生的理论与路径研究》《改革与发展建言文集》《中国共产党民生经济思想、政策及经验研究》《区域产业合作研究》《民生文化研究》《国际垂直专业化分工体系中纵向控制与反控制》《企业生态创新驱动机制研究》《农业基础设施投融资问题研究》。这些著作的共同特点是问题导向明显，知识结构新颖，体现了理论研究与现实问题研究的紧密结合，体现了作者自己的独特研究视角和较高的研究水平。当然，丛书尚存商榷和不妥之处，敬请广大读者批评指正！

序

20世纪90年代末，我国就已提出“逐步建立与社会主义市场经济相适应的公共财政基本框架”的财政体制改革目标。但计划经济体制向市场经济体制转轨过程的复杂性及我国的现实国情决定了构建适应社会主义市场经济的公共财政模式仍需经历长期探索的过程。2013年11月12日中国共产党第十八届中央委员会第三次全体会议通过的《中共中央关于全面深化改革若干重大问题的决定》指出：“必须毫不动摇巩固和发展公有制经济，坚持公有制主体地位，发挥国有经济主导作用，不断增强国有经济活力、控制力、影响力。”2016年7月4日，习近平在全国国有企业改革座谈会上作出重要指示：“国有企业是壮大国家综合实力、保障人民共同利益的重要力量，必须理直气壮做强做优做大，不断增强活力、影响力、抗风险能力，实现国有资产保值增值。”国有资产是国有经济的重要载体，我国国有资产面广量大，国有资本在国有资产中占比高达50%以上。国家作为国有资本的出资人，可凭借所有者（代表）权利参与国有资本增值部分的分配和再分配，从而形成了“国有资本财政”。公共财政是我国财政体制改革的目标模式，而国有资本财政是我国在体制转轨期现实存在、必须存在、服务于公共财政的过渡模式。

然而，从现有的研究动态来看，更多学者将研究视角集中于对公共财政的研究，即使在2007年《国务院关于试行国有资本经营预算的意见》颁布以后，专家学者也只是就国有资本经营预算本身展开讨论，很少由对形式的探讨上升到对国有资本财政这一实质内容的研究。实际上，公共财政和国有资本财政既然都属于国家财政的组成部分，那么无论从理论的完整性抑或从改革的现实性出发，都不能因为公共财政被确立为我国财政体制改革的目标模式而忽视对

国有资本财政的研究，更不能由此否定国有资本财政的存在及其重要意义。

本书在借鉴已有研究成果的基础上，从历史的视角考察国有资本财政的嬗变与形成过程，从实践的角度探究国有资本财政的收支现况及其面临的挑战，主张公共财政是国有资本财政的现实旨归，并提出体制转轨期实现国有资本财政与公共财政耦合的对策建议。

书稿分成十章，依据“绪论—理论基础—范畴界定—历史考察—现况分析—未来走向—制度前瞻—结论”这一逻辑思路展开研究，内容结构安排如下：

绪论。本章主要指出文章的写作背景、实践价值，梳理了国内外关于国有资本财政的相关文献综述，为全书的研究奠定基础。

第一章，国有资本财政研究的理论基础。本章阐述与国有资本财政研究相关的理论，包括产权理论、委托代理与激励理论、公共财政理论、二元结构财政理论、制度变迁理论、博弈理论、软预算约束理论，为国有资本财政的分析准备理论工具。

第二章，国有资本财政的相关范畴界定。本章阐述财政、公共财政、国有资本财政的内涵与特征，分析公共财政与国有资本财政的关系。

第三章，新中国成立前中国共产党关于国营经济的探索与实践（1921~1949）。从严格意义上说，中国共产党成立至新中国成立前这一时期没有所谓的国有企业利润分配制度，更无所谓国有资本财政。但这一阶段已开始出现国营经济思想及相应的实践活动，它们为国企利润分配制度的形成准备了前提。从历史的延续性及现实的完整性来看，对新中国成立前中国共产党关于国营经济实践的研究是不可或缺的。因此，本章阐述了建党初期、土地革命时期、抗日战争时期、解放战争时期国营经济的产生与发展，并对国营经济的历史作用作出客观性的评价。

第四章，计划经济时期国有资本财政的隐性化阶段（1949~1978）。1949年新中国成立后，新中国成立前的国营经济自然转归国有，对国民党政府、官僚资本家及帝国主义在华企业的资本实行国有化，国营经济便控制了当时中国最先进最重要的社会生产力，从而较快地确立了其在国民经济中的领导地位。然而，在高度集权

的统收统支型的计划经济体制下，政府几乎主宰了全部的社会资源配置，政府的社会管理者身份和资本所有者身份是混一的，相应的税收和资本红利是混一的，国有资本财政内化于单一的结构财政而呈现隐性化的特征。从总体上看，计划经济时期国家与国企的财政分配关系经历了统收统支制、奖励基金制、利润留成制、企业奖金制等方式的历史嬗变。具体分为国民经济恢复时期：税利的分别征收与统一使用（1949~1952）、“一五”计划时期：奖励基金和超计划利润分成制（1953~1957）、“大跃进”时期：利润留成制与“税利合一”试点（1958~1960）、国民经济调整时期：企业奖金制（1961~1965）、“文化大革命”时期：统收统支模式（1966~1976）、两年徘徊期：对国企利润分配制度的恢复性调整（1977~1978）。在梳理这一时期国家与国有企业财政分配关系的基础上，本章的最后总结了国有资本财政隐性化的历史特征。

第五章，改革开放以来国有资本财政的显性化阶段（1978年至今）。党的十一届三中全会的胜利召开标志着我国开始走上对内改革和对外开放的道路。改革的中心任务之一是经济体制，其出发点是打破高度集权的计划经济体制，建立使企业充满生机和活力的新体制。而国家与国企的财政分配关系又深刻影响着企业的活力与效率。因此，服务于“搞活国有企业”这个中心，改革开放以来国家与国企的财政分配关系不断试错，先后经历了企业基金制、利润留成制、利改税、承包责任制、税利分流等模式的嬗变。具体分为企业基金制转向利润留成制（1978~1982）、两步“利改税”（1983~1985）、承包经营责任制（1986~1993）、分税制背景下的税利分流（1994~2006）、重建国企红利上缴制度下的税利分流（2007年至今）。国有资本财政的概念最早于1993年被提出，提出时引发了激烈的争论，因此，本章还梳理了国有资本财政论的提出过程及其争议，最后得出国有资本财政在这一时期呈现显性化的历史特征的结论。

第六章，国有资本财政的收支现况与绩效评价。在计划经济时代，受制于高度集权型的管理体制，国有资本财政内化于生产建设性财政而呈现出隐性化的特征；改革开放以来，随着国有企业自主权的扩大和现代企业制度改革的逐步深入，国有企业逐步做强做大，国有资本财政则呈现出显性化的特征。当然，完善的国有资本财政

的构建尚存在很多不成熟的条件，这就需要对其收支现况进行评价以发现并解决国有资本财政存在的问题。但国有资本财政本身尚未得到广泛的认可，加上西方财政学领域没有“国有资本财政”这一说，因此官方层面没有明确提出“国有资本财政”。而国有资本财政和国有资本经营预算内容是内容与形式的关系，尽管官方层面尚未有国有资本财政这一说，但却有国有资本经营预算制度的政策文件。因此，研究国有资本财政的收支现况，就可以转而从国有资本经营预算制度入手。本章在阐释国有资本财政的收入来源与支出方向的基础上，采用计量分析工具评价国有资本财政的收支绩效，分析造成欠合理的国有资本财政收支制度的原因。

第七章，国有资本财政面临的挑战。二元结构财政论认为我国财政体系由公共财政和国有资本财政组成，其中公共财政居于主导地位，国有资本财政处于基础地位。但二元结构财政并非我国财政改革的目标模式，而是实现目标模式——公共财政的必要过渡阶段。然而，笔者认为，不论是国有资本财政的理论研究，还是国有资本经营预算的实践操作，都是存在缺陷的，面临着宏观、中观、微观等多方面的挑战。只有肃清这些缺陷与挑战，处于二元结构财政基础地位的国有资本财政才能得到发展与完善，从而使我国更加稳步地过渡到公共财政的目标财政模式。因此，本章分析了国有资本财政面临的各种挑战，主要包括根本挑战（何以保证国有资本财政的民生性支出）、宏观挑战（何以保证政府双重身份的有效分开）、中观挑战（何以保证国资部门执行政策的客观性）、微观挑战（何以保证国企如实如期上缴国有资本收益）等。

第八章，公共财政：国有资本财政的现实旨归。迄今为止的理论和实践表明，市场机制配置资源的总体效率要优于计划机制。20世纪90年代，我国已确立了市场经济的体制改革目标，并提出构建公共财政的基本框架，时至今日，尽管关于公共财政框架的具体模式选择还存有争议，但就公共财政作为我国财税体制改革的最终走向已得到较为广泛的认同。在市场经济的目标未实现的体制转轨期，我国仍存在面广量大的国有资产，其中有很大一部分是属于经营性的国有资产，即国有资本。这就使得政府需要对国有企业（国有资本的物质承担者）的税后利润上缴及其利润的使用进行安排，从而

构成了我国财政活动的另一组成部分——国有资本财政。当然，国有资本财政只是对现实财政问题的解决，是内嵌于二元结构财政的，市场经济下国有企业改革的深化和政府转型都将强化国有资本的公共属性，国有资本财政在市场经济建成后将被公共财政所同化，公共财政是国有资本财政的现实旨归。本章分析指出公共财政是社会主义市场经济的目标财政模式，国有资本财政是内嵌于二元结构财政的过渡模式，国有企业改革的深化将强化国有资本的公共属性，市场经济改革将深化政府社会管理者的属性，从而使国有资本财政在市场经济完全建成时将被公共财政所同化。

第九章，实现国有资本财政与公共财政耦合的制度前瞻。公共财政是与我国市场经济体制相适应的财政模式，是我国财政体制改革的目标模式；国有资本财政在我国市场经济体制改革完成时也将被公共财政所同化，国有资本财政是内嵌于二元结构财政的过渡模式。但我国的市场经济体制改革不是一蹴而就的，需要经过漫长的过程，在这漫长的改革进程中，国有资本财政与公共财政同时存在，如何保证国有资本财政与公共财政的有效耦合至关重要。二者能否相得益彰、能否有效耦合直接决定了政府能否顺利地通过与民争利的领域退出，从而决定了我国公共财政实现的空间与时间。本章指出政府、国资委、国有企业要遵循市场经济的原则，建立国有资本财政的刚性收入机制，在支出方向上，要突出公共属性，即安排较大比例的国有资本财政收入用于民生支出，落实国有资本终极所有者的权益。此外，还要使作为国有资本财政形式的国有资本经营预算与作为公共财政形式的公共财政预算互补衔接，并健全国有资本财政与公共财政耦合的配套制度。

第十章，结论。本章主要阐述本书研究得出的主要结论。

绪论	1
第一章 国有资本财政研究的理论基础	18
第一节 产权理论	18
第二节 委托代理与激励理论	20
第三节 制度变迁理论	23
第四节 博弈理论	25
第五节 软预算约束理论	27
第二章 国有资本财政的相关范畴界定	29
第一节 财政：内涵与职能	29
第二节 公共财政：内涵与特征	32
第三节 国有资本财政：内涵与特征	34
第四节 公共财政与国有资本财政的关系	37
第三章 新中国成立前中国共产党关于公营经济的探索与实践（1921～1949）	40
第一节 建党初期公营经济思想的萌芽（1921～1927）	40
第二节 土地革命时期公营经济的产生（1927～1937）	41
第三节 抗日战争时期公营经济的发展（1937～1945）	45
第四节 解放战争时期公营经济的壮大和国营经济的建立（1945～1949）	50
第五节 地位评析：为社会主义财政奠定基础	53
第四章 计划经济时期国有资本财政的隐性化阶段（1949～1978）	56
第一节 国民经济恢复时期：税利的分别征收与统一使用（1949～1952）	57

第二节	“一五”计划时期：奖励基金和超计划利润分成制（1953~1957）	59
第三节	“大跃进”时期：利润留成制与“税利合一”试点（1958~1960）	63
第四节	国民经济调整时期：企业奖金制（1961~1965）	66
第五节	“文化大革命”时期：统收统支模式（1966~1976）	70
第六节	两年徘徊期：对国企利润分配制度的恢复性调整（1977~1978）	72
第七节	历史特征：国有资本财政的隐性化	73
第五章 改革开放以来国有资本财政的显性化阶段（1978年至今）		
第一节	企业基金制转向利润留成制（1978~1982）	76
第二节	两步“利改税”（1983~1985）	80
第三节	承包经营责任制（1986~1993）	82
第四节	分税制背景下的税利分流（1994~2006）	87
第五节	重建国企红利上缴制度下的税利分流（2007年至今）	89
第六节	国有资本财政论的正式提出及其争议	91
第七节	历史特征：国有资本财政的显性化	94
第六章 国有资本财政的收支现况与绩效评价		
第一节	国有资本财政的收入来源	97
第二节	国有资本财政的支出方向	104
第三节	现行国有资本财政收支制度的绩效评价	113
第四节	造成欠合理的国有资本财政收支制度的原因	131
第七章 国有资本财政面临的挑战		
第一节	根本挑战：何以保证国有资本财政的民生性支出	135
第二节	宏观挑战：何以保证政府双重身份的有效分开	138
第三节	中观挑战：何以保证国资部门执行政策的客观性	140
第四节	微观挑战：何以保证国企如实如期上缴国有资本收益	142
第八章 公共财政：国有资本财政的现实旨归		
第一节	公共财政：社会主义市场经济的目标财政模式	144
第二节	国有资本财政：内嵌于二元结构财政的过渡模式	147
第三节	市场经济下国有企业改革的深化将强化国有资本的公共属性	151
第四节	市场经济下政府转型将深化政府社会管理者的属性	153

第九章 实现国有资本财政与公共财政耦合的制度前瞻	157
第一节 建立国有资本财政的刚性收入机制	157
第二节 突出国有资本财政支出的公共属性	161
第三节 实现国有资本经营预算与公共财政预算的互补衔接	163
第四节 健全国有资本财政与公共财政耦合的配套制度	166
第十章 结论	171
参考文献	174
后记	189

绪 论

一、选题背景和实践价值

(一) 选题背景

1998年,我国正式提出“逐步建立与社会主义市场经济相适应的公共财政基本框架”的财政体制改革目标。在此目标的指引下,政府进行了部门预算、国库集中支付、政府采购、“收支两条线”管理等制度改革,我国初步建立起公共财政体制的基本框架。但计划经济体制向市场经济体制转轨过程的复杂性及我国的现实国情决定了架构起适应社会主义市场经济的公共财政体制目标模式需要经历长期探索的过程。而在体制转轨期,我国存在大量的国有资产,截至2011年底,全国国有企业资产总额达85.37万亿元,^①其中经营性国有资产(也称国有资本)总额占比一半以上。国家作为如此庞大的国有资本的出资人,其理论上可凭借所有者(代表)权利参与国有资本增值部分的分配和再分配,实践中也已存在这种分配关系,《国务院关于试行国有资本经营预算的意见》的颁布更是从现实上佐证了该种分配关系的存在。这种以国有资本所有权为基本依据而形成的分配和再分配活动可谓之为“国有资本财政”。公共财政是我国财政体制改革的目标模式,而国有资本财政是我国在体制转轨期现实存在、必须存在、服务于公共财政的过渡模式。因此,追溯国有资本财政的历史、考察国有资本财政的现状、思考国有资本财政的未来走向是我国国情的现实使然,是我国政府社会管理者和国有资本所有者双重身份的内在要求,是发展与完善社会主义市场经济的题中之意。

然而,从现有的研究动态来看,邓子基与陈少晖于2006年出版的专著《国有资本财政研究》是截至目前论述国有资本财政较为完整的专著之一,除

^① 截至2011年底全国国有企业资产总额达85.37万亿元,财经网, <http://money.163.com/12/1024/19/8EJRIJ3B00253B0H.html>, 2012年10月24日。

此之外，理论上鲜有专著对国有资本财政进行专门的研究，相关文献也不多见，更有学者直接否定国有资本财政；实践中，政府职能部门也很少有国有资本财政的提法。即使在2007年《国务院关于试行国有资本经营预算的意见》颁布后，学界也只是对国有资本经营预算本身展开讨论，很少有由对国有资本经营预算的探讨上升到对国有资本财政的研究。实际上，公共财政和国有资本财政既然都属于国家财政的组成部分，那么无论从理论的完整性抑或从改革的现实性出发，都不能因为公共财政被确立为我国财政体制改革的目标模式而忽视对国有资本财政的研究，更不能由此否定国有资本财政的存在及其重要意义。此外，专著《国有资本财政研究》出版于2006年，而2007年国有资本经营预算试行以来，国有资本财政已深化到现实层面，在新的历史条件下，有必要对国有资本财政进行拓展性的研究。基于上述思考，本书将研究视角定位于国有资本财政，在阐述与国有资本财政相关的理论基础和概念范畴的基础上，考察国有资本财政的嬗变历史，实证分析国有资本财政的收入来源与支出去向，剖解国有资本财政面临的挑战，指出国有资本财政在社会主义市场经济不断完善时也将逐步并入公共财政，最后就体制转轨期如何实现国有资本财政与公共财政有效的制度耦合提出相关的对策建议。

（二）实践价值

党的十八大报告指出：“要毫不动摇巩固和发展公有制经济，推行公有制多种实现形式，深化国有企业改革，完善各类国有资产管理体制，推动国有资本更多投向关系国家安全和国民经济命脉的重要行业和关键领域，不断增强国有经济活力、控制力、影响力。”2013年11月12日中国共产党第十八届中央委员会第三次全体会议通过的《中共中央关于全面深化改革若干重大问题的决定》指出：“完善国有资产管理体制……划转部分国有资本充实社会保障基金。完善国有资本经营预算制度，提高国有资本收益上缴公共财政比例，2020年提至30%，更多用于保障和改善民生。”在我国计划经济向市场经济转轨的过程中，国有资本依然面广量大，加强对国有资本财政问题的研究，考察国有资本财政的历史、剖析国有资本财政遇到的“瓶颈”、展望国有资本财政的未来走向等一系列问题有助于深化国有企业改革，完善国有资产管理体制，从而不断增强国有经济活力、控制力、影响力，有助于深化财政体制改革、规范国家与国企的财政分配关系、完善国有资本经营预算制度、推进国有经济的良性发展与公共财政目标体制模式的实现。

1. 考察国有资本财政的历史有助于梳理国家与国企财政分配关系的演变，从而构建起国家与国企完整规范的分配关系

在社会主义市场经济条件下，国家具有双重身份：社会经济管理者和国有

资本所有者，具有双重职能：社会管理者和国有资本所有者，存在双重分配关系：税收分配和国有资本收益分配，存在双重财政职能领域：公共财政与国有资本财政。通过考察国有资本财政的历史才会发现国家与国企不是天然就具有双重的分配关系，或者说在计划经济时期，受制于高度集权的经济政治体制，以国有资本所有权为基本依据而形成的分配关系被隐性化了。而随着社会主义市场经济体制的建立，我国政府的职能范围发生了较大的变化，国有企业日益成为独立参与市场活动的、自负盈亏的市场主体和法人实体，从而相应地要求政企分开、政资分开，此时，国家与国企因所有权而产生的分配关系显性化了。明晰历史后，才能构建起作为社会管理者和国有资本所有者的国家与国有企业完整的分配关系，即税收分配和国有资本收益分配关系。

2. 深化对国有资本财政的研究有助于国有资本财政与现行的国有资本经营预算制度的有效衔接

2007年9月8日，国务院发布《关于试行国有资本经营预算的意见》（国发〔2007〕26号），规定中央本级国有资本经营预算从2007年起试行，地方试行国有资本经营预算的时间范围和步骤由各省（区、市）及计划单列市人民政府决定。同年11月和12月，财政部会同国务院国有资产监督管理委员会发布了《中央企业国有资本经营预算编报试行办法》和《中央企业国有资本收益收取管理办法》。这三项政策文件的相继出台，标志着国有资本经营预算制度基本框架的初步建立。公共预算是公共财政的表现形式，公共预算在公共财政的指引下安排具体的收支去向，公共预算收入明确纳入公共财政，公共预算支出也由公共财政统一安排。而官方层面尚没有关于国有资本财政的正式提法与论述，国有资本经营预算这一形式缺乏国有资本财政这一实质内容的明确指引，极易与经常性预算收支混合在一起，难以有效掌握国有资本的收入、支出、资产、负债等情况，从而影响了国有资本保值增值和再投资的有计划进行。深化对国有资本财政的研究，探讨国有资本财政的历史、现状、面临的挑战、解决思路等问题有助于转轨期国有资本财政制度的正式建立，从而实现与现行的国有资本经营预算制度有效衔接的目标。

3. 研究国有资本财政的相关问题有助于巩固我国以公有制为主体的经济制度

党的十八大报告指出：“要毫不动摇巩固和发展公有制经济，推行公有制多种实现形式。”我国作为社会主义国家，作为正处于并将长期处于社会主义初级阶段的国家，要促进社会主义经济基础的巩固和完善，必须维护公有制的主体地位，不断增强国有经济活力、控制力、影响力。深化对国有资本财政的研究恰恰有助于在发展社会主义市场经济时期政府对国有资本投资、运营的监管，解决长期以来税收收入与国有资本收益“混收、混用、混管”的弊端，

有助于深化国有企业改革，从而做大做强国有企业，进而巩固公有制的主体地位。

4. 研究国有资本财政的相关问题有助于发展与完善社会主义市场经济

“谁投资，谁受益”是社会主义市场经济的基本要求之一，国家作为国有资本的出资人，理应参与国有资本增值价值的分配。然而，实践中由财政部收取国有资本经营预算是否合理、国有资本经营预算是否要纳入公共预算、国有资本经营预算的支出方向等问题都备受争议。要发展与完善社会主义市场经济，本就应按照市场经济的原则解决问题，本是毋庸置疑的问题却引来众多争议，重要原因之一在于国有资本财政制度尚未建立。因此，深化对国有资本财政的研究有助于解决实践中备受争议的问题，从而使我国经济发展能够按照市场经济的一般原则进行，这样才能有条不紊地发展与完善我国社会主义市场经济。

5. 展望国有资本财政的未来走向及其当前与公共财政的衔接问题有助于我国财政体制目标模式的顺利实现

国有资本财政与政府公共财政是相互对应的，二者都服从和服务于政府意志，它们共同构成国家财政的两个方面。如何协调公共财政和国有资本财政的关系是中国财政的特殊问题。建立公共财政是财政改革的方向和终极目标，但随着国有企业改革的逐步深入，国有资本财政未来也将为公共财政所同化，但实现这一目标是一个渐进的过程，在这一过程完成之前应当肯定国有资本财政存在的合理性。而转轨期国有资本财政能否实现与公共财政的有效衔接则直接关系到我国财政体制目标模式的顺利实现。笔者认为，二者有效衔接的关键点在于国有资本财政的职能定位。一是应充分发挥国有资本财政在市场有效领域中的资源配置职能，正确引导社会资本在相关领域中的扩展和压缩，从而达到调节、优化经济结构的目的。二是随着社会主义市场经济的逐步完善，应逐渐收缩国有资本财政低效的市场活动范围，通过国有资本财政与公共财政的预算平衡机制，将国有资本财政的增量投资更多地投入市场失灵领域，以填补我国公共财政的缺口。

二、国内外相关文献综述

（一）国外相关研究综述

在西方国家，国有经济产生和存在的必要性是国家要弥补市场的不足。国家通过国有化或直接投资的方式建立和发展国有经济，目的是期望它作为一种国家调节经济的政策工具而发挥作用。因此国有经济的比重很小，也不存在所