

 中国经济前沿问题学术论丛

基于经济增长的 财政支出最优化

孙长清 李 晖◎著

JIYU JINGJI
ZENGZHANG DE
CAIZHENG ZHICHU
ZUIYOUHUA



中国经济出版社

CHINA ECONOMIC PUBLISHING HOUSE

中国经济前沿问题学术论丛

基于经济增长的财政 支出最优化

孙长清 李 晖 著



中国经济出版社

CHINA ECONOMIC PUBLISHING HOUSE

北 京

图书在版编目 (CIP) 数据

基于经济增长的财政支出最优化/孙长清、李晖著. —北京:
中国经济出版社, 2006. 12

ISBN 7-5017-7788-8

I. 基… II. ①孙… ②李… III. 财政支出—最优化—研
究—中国 IV. F812.45

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2006) 第 116557 号

出版发行: 中国经济出版社

网 址: www.economyph.com

责任编辑: 叶亲忠 (电话: 010-88380089 E-mail: yeqz@sina.com)

责任印制: 石星岳

封面设计: 白长江

经 销: 各地新华书店

承 印: 北京人民文学印刷厂

开 本: 880mm × 1230mm 1/32

印 张: 9.25

字 数: 210 千字

版 次: 2006 年 12 月第 1 版

印 次: 2006 年 12 月第 1 次印刷

书 号: ISBN 7-5017-7788-8/F · 6794

定 价: 28.00 元

版权所有 盗版必究 举报电话: 68359418 68319282

服务热线: 68344225 68369586 68346406 68309176

作者簡介

孙长清，1973年生于辽宁省灯塔市，高级经济师。1998年和2001年先后从东北财经大学、财政部财政科学研究所获经济学学士和硕士学位。2005年毕业于辽宁大学，获经济学博士学位。现工作于辽宁省辽阳市财政局。曾在《统计研究》、《财经问题研究》、《财经理论与实践》等刊物上发表论文二十余篇。

李 晖，1972年生，辽宁省沈阳市人，讲师。1995年和2001年先后毕业于辽宁大学，分别获经济学学士和硕士学位。2002年考取辽宁大学经济思想史专业博士研究生，并于2005年毕业，获经济学博士学位。现任教于沈阳大学。曾在《吉林大学学报》、《地方财政研究》、《农业经济》等刊物上发表论文十余篇。

中国经济前沿问题学术论丛

基于经济增长的 财政支出最优化

孙长清 李晖◎著

JIYU JINGJI
ZENGZHANG DE
CAIZHENG ZHICHU
ZUIYOUHUA

中国经济出版社

责任编辑：叶亲忠

封面设计：白长江

序

在长期经济增长理论中，以索洛—斯旺为代表的
外生经济增长理论认为，由于资本边际产品递减的作
用，经济不会产生持续增长，会沿着鞍点路径达到稳
定状态，稳态的经济增长只取决于外生不变的技术进
步，财政政策在稳定状态下对经济增长不起作用，只
具有水平效应，政府只能在动态转移过程中起作用。
由于该理论是以自由放任的思想为主导，不能提供任
何政策方面的建议，因此，自 20 世纪 60 年代以后其
研究就停滞了。但 80 年代后期以来，以罗默、卢卡斯
的研究为开端，长期经济增长问题的研究却再一次成
为经济学家们所关注的一个热点问题。由于以罗默、
卢卡斯为代表的内生增长理论为政府干预经济提供了
理论支持，巴罗建立了具有公共服务的经济增长模型，
把公共服务纳入到生产函数之中，并明确指出财政政
策可以影响长期经济增长，于是，关于财政政策特别
是财政支出政策与长期经济增长的关系问题，就成了
了一个众目关注的重要研究课题。因此，在此之后，
许多国内外研究者开始对公共服务的各个项目与经
济增长的关系进行了研究，并建立一系列增长模型，如

具有 R&D 资本的增长模型、具有人力资本的增长模型、制度增长模型等等，力图从不同方面来论述财政支出政策对长期经济增长的影响。

在宏观经济政策实践中，许多国家的管理者也越来越重视公共政策对长期经济增长率的影响，不再满足仅仅分析短期波动与增长的关系。而在我国的财政政策研究与分析中，却往往侧重于短期波动效应，重视逆周期调节，对长期经济增长率及其决定因素的分析研究却很少。但改革开放以来，我国经济持续增长的实践却表明，在推动经济增长过程中，财政支出政策起到了至关重要的作用。目前，国家仍把经济持续平稳增长作为最主要的宏观调控目标，不仅强调增长的速度，更强调增长的质量，并要求整个社会在环境友好、促进和谐、降低能耗的基础上实现平稳适度增长。因此，在此背景下，研究如何合理地确定财政支出规模和结构，以保持我国国民经济长期持续增长，无论是在理论上还是在现实中，无疑对于中央和地方政府制定财政政策都具有重要意义。

基于此，本书以长期经济增长为视角，对中国财政支出的优化问题进行了深入研究。本书的突出特色在于，在研究中，作者综合运用了现代经济计量学的单整、协整理论，VAR 模型和脉冲响应函数，多变量单因素方差分析、聚类分析和方差分解技术，比较分析，GARCH 模型等方法，采用规范分析与实证分析相结合以实证分析为主、定性分析与定量分析相结合以

定量分析为主的手段，来深入分析了我国财政支出规模与结构，以及地方财政支出规模与结构与长期经济增长的关系，并得出了许多有价值的具有创见性的结论。如财政支出规模与经济增长要保持一定程度的适度性，财政支出规模过大或过小都会阻碍经济增长与发展，并构建了经济计量模型，对中国的最优财政支出规模进行了估计，对我国未来财政支出的合理规模和变动趋势进行了预测；认为在某种意义上，财政支出结构政策在某种程度上，对于促进经济增长率提高与增长质量改进更具有重要的影响，并在分析各财政支出项目对于经济增长作用机制的基础上，建立了财政支出结构优化的数理模型，不仅计算了财政支出结构调整方向，还对科教支出、财政农业支出政策进行了具体研究，从而为实施科教兴国战略、构建社会主义新农村提供政策支持。

本书研究的另一突出特色是，在研究中，作者始终坚持以平衡预算为前提假设条件，并侧重从供给方面来分析经济增长与财政支出的关系。

此外，本书作者通过研究还指出，制约我国财政支出优化的前提因素是财政体制，加快财政体制改革是实现我国财政支出优化、保持经济长期增长的关键；在对地方财政支出规模（事权划分）的研究中，作者估计出了地方财政支出占总财政支出的最优比重，从而为我国改革现行地方财政体制、优化地方财政支出提供了科学依据，也为本书增色不少。

以长期经济增长为视角对中国财政支出优化问题，采用规范分析与实证分析、定性分析与定量分析相结合进行研究，是一个难度很大的选题。它既需要具有较为雄厚的宏观经济学和财政学等经济学理论基础，又需要具有较为娴熟的数学和统计学特别是经济计量学的知识，并具有这方面丰富的实践经验才行。本书作者有志于此选题，并取得如此成果，足见其在此方面所具有的功底。我为其所具有的勇气而振奋，为其所取得的硕果而兴奋，并为能成为本书第一读者而高兴，特以此序而致贺。

马树才

2006 年教师节

前 言

现代经济既不是纯粹的市场经济，也不是纯粹的计划经济，而是一种混合经济。在政府与市场相互作用的过程中，政府对市场的干预程度决定了财政支出规模与结构。改革开放以来，中国经济保持了高速增长，成为世界上经济增长最快的国家之一。在经济增长的背后，财政支出政策起到何种推动作用呢？也就是说，财政支出规模与结构是否推动了经济增长？

当前，中国政府已明确提出 2010 年人均国内生产总值比 2000 年翻一番的目标。这说明，中国政府不仅注重经济总量的增长，而且注重人均福利水平的变化，强调经济增长的质量与速度并重。在此情况下，如何优化财政支出，保持合理的财政支出规模与结构，正确处理中央政府与地方政府之间的关系对于促进经济持续稳定增长，建立和完善公共财政支出体制具有重要的理论与现实意义。

本书主要以长期经济增长为视角，对中国财政支出优化问题进行了系统的研究，全书分为六章。

第一章介绍经济增长与财政支出优化理论，并对两者的关系进行分析，进而提出财政支出优化的理论标准。第二章对财政支出与经济增长的运行特点进行具体分析，分别考察了经济增长与财政支出总量、结构、地方财政支出规模与结构运行的特点。第三章是从经济增长的视角论述了财政支出规模优化问题，建立了一个带有拥挤性公共服务的经济增长模型，并运用

计量经济的方法对 1978 ~ 2003 年期间中国最优财政支出规模以及未来一段时间财政支出规模的变动趋势进行预测。在实证研究中提出的结论是：1978 ~ 2003 年期间中国的最优预算支出规模为 22% 左右，最优综合财政支出规模为 24% 左右，2015 年无论是预算支出规模，还是综合财政支出规模都将达到中等政府财政支出水平。并通过国际经验分析，得出并不是财政支出规模越大越好，关键在于财政支出规模与经济增长保持一定适应性。第四章分析了各财政支出项目与经济增长的关系，并运用数理模型证明了财政支出数量结构调整的重要性。在实证分析中，运用计量的方法、比较的方法分析了财政支出结构调整方向；运用脉冲响应函数与方差分解技术分析了科教支出与经济增长的关系；就社会主义新农村建设提出财政农业支出政策调整方向。第五章对地方财政支出优化问题进行了系统研究。在提出理论模型的基础上，运用计量的方法对地方财政支出总量与地方财政支出结构调整方向进行分析。第六章对中国财政支出优化的制约因素做具体分析，考察中国财政支出中存在问题的成因，并针对中国财政支出的现状，运用我们得出的结论，提出解决中国财政支出优化的具体途径与配套改革措施。

本书的主要特色在于坚持定性分析与定量研究相结合，并以定量分析为主。一方面运用数理模型进行证明，另一方面运用计量方法、聚类分析等方法进行定量测算。在实证分析中，主要是运用了协整理论、VAR 模型、Panel Data 模型、脉冲响应函数分析与方差分解等新近发展起来的计量经济模型对我国财政支出优化问题进行实证分析与检验，使本书得出许多有益的结论。

本书的许多观点形成得益于辽宁大学博士生导师、辽东学

院院长李华教授。在攻读博士学位期间，始终得到导师的悉心指导，感谢他在百忙之中对本书提出许多修改意见。

在本书付梓出版之际，我们要特别感谢辽宁大学国民经济学、数量经济学专业博士生导师马树才教授的精心指导与不断督促，并为之作序，他对本书的总体框架及模型的构建提出了许多修改意见。

在我们从事研究及写作本书的过程中，我们得到了单位领导与同事、家人、朋友的鼎力支持，特别是辽阳市政协的徐萍副秘书长及王立君同志，给予了我们莫大的鼓励。感谢中国经济出版社的叶亲忠编辑及出版社有关人员，他们的辛勤劳动使本书得以顺利出版，祝他们身体健康！

在写作过程中，著者参阅了大量有关文献，受益匪浅，在此谨向有关作者衷心感谢。

由于作者学识浅薄、水平有限，书中如有不妥或谬误之处，敬请读者批评指正。

著 者

二〇〇六年九月三日

目 录

序

前言

导论	1
第一节 问题的提出	1
第二节 国内外文献研究综述	6
第三节 研究思路、方法与特色	17
第四节 本书的结构安排	19
第一章 经济增长与财政支出优化理论	22
第一节 经济增长理论	22
第二节 财政支出理论	38
第三节 经济增长与财政支出理论关系	52
第四节 财政支出优化标准的理论界定	57
第二章 经济增长与财政支出的现实考察	65
第一节 经济增长与财政支出规模	65
第二节 经济增长与财政支出结构	69
第三节 经济增长与地方财政支出	82
第三章 财政支出规模优化	94
第一节 财政支出规模优化理论模型	94
第二节 财政支出规模优化计量分析	114
第三节 财政支出规模与经济增长绩效分析	136
第四节 财政支出规模的最优化	146

第四章	财政支出结构优化	149
第一节	财政支出结构优化理论模型	150
第二节	财政支出结构优化计量分析	158
第三节	科教支出、经济增长与财政支出结构优化	168
第四节	社会主义新农村建设与财政农业支出政策	179
第五节	财政支出结构国际比较分析	191
第六节	财政支出结构优化方向	200
第五章	地方财政支出优化	202
第一节	地方财政支出及其优化	202
第二节	分权财政体制下地方财政支出优化理论模型	208
第三节	地方财政支出规模与经济增长绩效国际经验分析	214
第四节	分权财政体制下地方财政支出优化计量分析	222
第五节	地方财政支出优化方向	243
第六章	中国财政支出优化的制约因素与优化途径	246
第一节	中国财政支出优化的制约因素	246
第二节	财政支出优化的途径	257
第三节	财政支出优化的配套改革措施	266
参考文献		270

导 论

第一节 问题的提出

从经济增长理论发展来看,最早的经济增长思想可以追溯到亚当·斯密时代。但由于其思想受自由放任的主导,并不能提供政策方面的建议,自从20世纪60年代末以来就开始停滞了。80年代后期,以罗默(Romer, 1986)、卢卡斯(Lucas, 1988)的研究为开端,长期经济增长问题再一次成为经济学家们关注的热点^①,掀起了内生增长理论风暴。内生增长论把人力资本、R&D资本、政府提供的公共服务等变量纳入生产函数模型,改变了边际产品递减趋势,使经济产生内生增长成为可能。内生增长理论为政府干预经济提供了理论支持。

经济增长是经济学永恒的主题,而长期增长与短期波动相比更具有重要的一面^②,它对一国的经济状况具有根本性的影响。麦迪逊曾对目前发达国家长期数据及15个欠发达国家长期数据进行了研究,研究表明,长期经济增长率的微小差别会带来人均实际国内生产总值的巨大差异。巴罗和萨拉伊马丁

^① 潘士远、史晋川:《内生增长理论的一个综述》,载《经济学季刊》,2002年7月第1卷第四期,第755页。

^② 方齐云等著:《增长经济学》,湖北人民出版社,2002年,第1~2页。

(Barro and Sala-i-Martin, 1995) 对长期经济增长率与经济状况的关系做了进一步的分析, 以美国为例, 如果美国的真实人均国内生产总值 (GDP) 以 1985 年的美元来衡量, 从 1870 年的 2244 美元上升到 1990 年的 18258 美元, 增长了 7.1 倍, 这一真实人均 GDP 的增加对应于每年 1.75% 的增长率。如果美国从 1870 年以来以每年 0.75% 的低于它实际速度 1 个百分点的速度增长, 这一速度接近于印度、巴基斯坦和菲律宾 1900 至 1987 年的经济增长速度。美国在 1870 年是以真实人均 GDP 2244 美元开始, 在接下去的 120 年间每年以 0.75% 这一速度增长, 则到 1990 年它的真实人均 GDP 将为 5519 美元, 仅为 1870 年的 2.5 倍。如果是这样的话, 它将不再是世界排名第一, 而在 127 个国家中仅名列第 37 位^①。可见长期经济增长率的微小差别, 经过一代或几代的积累之后, 会比短期波动造成更大的后果。

1978 年到 2004 年期间, 中国成为世界经济增长最快的国家之一, 虽然如此, 中国的人均实际国内生产总值与世界中等发达国家、发达国家及世界平均水平相比还有很大的差距。党的十六大报告已明确提出“要全面建设小康社会, 国内生产总值 (GDP) 到 2020 年力争比 2000 年翻两番的宏观调控目标”; 党的十六届五中全会提出“要实现国民经济持续快速协调健康发展和社会全面进步, 取得全面建设小康社会的重要阶段性进展, 在优化结构、提高效益和降低消耗的基础上, 实现 2010 年人均国内生产总值比 2000 年翻一番, 全面落实科学发展观, 保持经济平稳较快发展, 既要有较快的增长速度, 更要

^① [美] 罗伯特 J. 巴罗、哈维尔·萨拉伊马丁著, 何晖、刘明兴译:《经济增长》(中译本), 中国社会科学出版社, 2000 年, 第 1~4 页。

注重提高增长的质量和效益，加快经济结构的战略性调整，加快经济增长方式的转变，促进城市经济协调发展，努力构建和谐社会”。这就要求各级政府部门首先应以经济增长作为宏观调控目标，不仅要注重经济总量的增长，更要注重人均福利水平的提高，逐步缩小收入差距，促进地区间协调发展。与此同时，中国整个社会的失业问题仍没有得到根本解决，就业压力仍然很大。奥肯定律^①告诉我们，经济增长与失业率之间存在密切的关系，经济的适度增长会降低失业率，只有经济发展了才能为更多的人提供更多的就业机会，减少失业，实现整个社会性的协调发展。所以，在相当长一个时期内，经济必须保持持续较高的增长速度，才能实现建设小康社会的目标。

从经济体制的角度来看，现代的市场经济既不是纯粹的自由市场经济，也不是完全的计划经济，而是一种混合经济。在市场经济发展过程中，由于垄断、公共用品、信息的不对称、外部性等因素的存在，导致市场失灵，使市场机制无法引导资源配置达到最优状态，为弥补市场失灵，这就需要政府的介入。市场领域的失灵、政府的介入，相应地决定了财政具有资源配置、收入分配、经济稳定与发展的职能。财政职能的发挥主要通过收入政策、支出政策以及预算平衡政策来完成。在功能性财政理论的指导下，即不考虑收支平衡问题，只注重财政提供的公共服务水平，财政支出政策具有重要的作用。然而，长期以来，人们的观念一直是重收入、轻支出。其实，财政支出与财政收入相比更具有重要的一面。首先，无论何种形式的

^① 美国经济学家奥肯于1962年提出的经验经济规律。奥肯在对美国经济增长率与失业率之间的关系进行研究之后揭示出如下规律： $\Delta u = -0.5(y - 2.25)$ ，公式中的 Δu 表示失业率的变化， y 表示经济增长率。它表明，当经济增长率高于2.25%时，失业率将下降。