



北京市哲学社会科学规划项目
北京市教育委员会专项资助

哲

北京市哲学社会科学 研究基地成果选编

2013

上

beijingshizhexueshehuikexue
yanjiujidichengguoxuanbian

北京市哲学社会科学规划办公室
北京市教育委员会
北京市哲学社会科学研究基地

编

学



首都师范大学出版社
CAPITAL NORMAL UNIVERSITY PRESS



北京市哲学社会科学规划项目
北京市教育委员会专项资助

北京市哲学社会科学 研究基地成果选编

2013

上

beijingshizhexueshehuikexue
yanjiujidichengguoxuanbian

北京市哲学社会科学规划办公室
北京市教育委员会
北京市哲学社会科学研究基地

编



首都师范大学出版社
CAPITAL NORMAL UNIVERSITY PRESS

图书在版编目(CIP)数据

北京市哲学社会科学研究基地成果选编. 2013/北京市哲学社会科学规划办公室, 北京市教育委员会, 北京市哲学社会科学研究基地编. —北京: 首都师范大学出版社, 2013. 8

ISBN 978-7-5656-1668-6

I. ①北… II. ①北… ②北… ③北… III. ①哲学社会科学—科技成果—汇编—北京市—2013 IV. ①C121

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2013)第 197192 号

BEIJINGSHI ZHIXUE SHEHUI KEXUE YANJIU JIDI CHENGGUO
XUANBIAN 2013(SHANG)

北京市哲学社会科学研究基地成果选编 2013(上)

北京市哲学社会科学规划办公室

北京市教育委员会

编

北京市哲学社会科学研究基地

责任编辑 马 岩 欧家作

首都师范大学出版社出版发行

地 址 北京西三环北路 105 号

邮 编 100048

电 话 68418523(总编室) 68982468(发行部)

网 址 www.cnupn.com.cn

北京泽明印刷有限责任公司印刷

全国新华书店发行

版 次 2013 年 10 月第 1 版

印 次 2013 年 10 月第 1 次印刷

开 本 787mm×1092mm 1/16

印 张 34

字 数 620 千

定 价 140.00 元(全二册)

版权所有 违者必究

如有质量问题 请与出版社联系退换

编 - 委 - 会

主 任

王祥武 付志峰

编 委

(按姓氏笔画排序)

王祥武 车庆珍 付志峰

刘 军 刘峰杰 李建平

张庆玺 赵 清 赵胤惠

前 言

北京市哲学社会科学研究基地借助依托单位的学科优势，发挥开放、合作的平台作用，整合首都学术资源，积极承担各级各类项目，产生了一大批有影响的成果。

今年出版的《北京市哲学社会科学研究基地成果选编》共收录了 50 个研究基地的 82 篇研究成果。其中包括研究基地承担的国家级项目 15 篇，省部级项目 43 篇（其中市社科规划项目 37 篇），横向课题 2 篇，基地自设项目 22 篇。这些研究成果内容基本涵盖了北京市经济、政治、文化、社会、生态建设和党的建设等各主要领域，既有理论性，又有实践性，其中有的成果已经发表于核心期刊，引起了政府和决策部门的重视；有的研究成果获得了不同层级的奖励，产生了良好的社会反响。

党的十八大提出了全面建成小康社会的奋斗目标，首都经济社会发展进入新的阶段，建设学术之都和推动首都文化大发展大繁荣的使命，对北京市社科规划工作提出了新的更高要求。2013 年 5 月 24 日市委印发的《关于深入推进首都哲学社会科学繁荣发展的意见》中明确提出将北京市哲学社会科学研究基地作为打造新型高端智库的重要组成部分，我们希望各研究基地在今后的科研工作中，能紧紧围绕各自的研究领域和研究方向，并结合首都经济社会发展的实际，加强全局性、战略性、前瞻性问题的研究，切实拿出有质量、有影响、有分量的研究成果，为党和政府决策服务，为首都科学发展发挥理论支撑和智力支持作用，真正把研究基地建设成为市委市政府离不开、用得上、信得过的智库。

本书在编辑出版过程中得到了提交研究成果的社科研究工作者和各研究基地的大力支持与配合，尤其是得到了首都师范大学出版社的大力支持，在此表示衷心感谢！

编 者
2013 年 5 月

目 录

中国都市经济研究基地（北京大学）

市场配置、扩张偏向与适度举债规模

——地方政府融资平台债务管理理论框架的构建 3

北京市产业结构与经济增长的关系及原因分析 21

人文北京研究基地（中国人民大学）

邻里中心与城市社区公共空间建设 33

应急管理研究基地（清华大学）

中国应急产业发展的 SWOT 分析及发展策略 45

北京现代制造业发展研究基地（北京工业大学）

北京新能源汽车基础设施建设的布局及对策 57

新能源汽车产业发展的国内外现状与对策研究 64

首都服饰文化与服装产业研究基地（北京服装学院）

我国纺织品出口竞争力与碳排放关系的实证分析 79

基于结构方程模型的绿色服装购买行为研究 93

北京文化发展研究基地（北京师范大学）

加强高校与社区的文化共建，提升居民人文素养 103

民族融合与北京风俗变迁 112

北京基础教育研究基地（首都师范大学）

教育政策研究的民生视角 125

从“蓝本”到“文本”：当代课程内容观的转变	138
-----------------------------	-----

北京体育赛事管理与营销研究基地（首都体育学院）

北京市中学校运动会的改革与创新研究	147
-------------------------	-----

北京旅游发展研究基地（北京第二外国语学院）

旅游业现代服务业的科技支撑体系研究	161
-------------------------	-----

文化创意旅游产业发展模式及北京市发展策略研究	173
------------------------------	-----

首都传媒经济研究基地（中国传媒大学）

对社会化媒体盈利模式及功能局限性的思考	
---------------------	--

——以新浪微博为例	185
-----------------	-----

北京财经研究基地（中央财经大学）

高等教育引领昌平区竞争之路	
---------------	--

——基于中关村路径的启示	197
--------------------	-----

北京市上市公司货币资金使用效率问题研究	212
---------------------------	-----

北京企业国际化经营研究基地（对外经济贸易大学）

所得税改革与中国企业技术创新	223
----------------------	-----

国际品牌价值成长驱动因素研究	242
----------------------	-----

北京现代物流研究基地（北京物资学院）

北京市仓储设施发展状况及趋势	255
----------------------	-----

北京市危险品物流发展现状与协同对策研究	269
---------------------------	-----

CBD 发展研究基地（首都经济贸易大学）

我国主要 CBD 集聚现代服务业发展对策研究	283
------------------------------	-----

首都社会安全研究基地（中国人民公安大学）

首都重点单位突发事件应急能力评价	301
------------------------	-----

新时期北京市流动人口服务管理体制完善研究	314
----------------------------	-----

北京影视艺术研究基地（北京电影学院）

跨界融合与全面渗透：数字时代电影的游戏化风格	327
------------------------------	-----

北京学研究基地（北京联合大学）

城市文化日历构建及其相关问题的思考	337
-------------------------	-----

北京党建研究基地（中共北京市委党校）

中共党史研究的人文性问题

——兼论反思的“人文史观”	347
---------------------	-----

北京交通发展研究基地（北京交通大学）

资本构成多元化的北京市轨道交通补贴机制与方法研究	365
--------------------------------	-----

中国新能源公交车的推广政策和现状研究	378
--------------------------	-----

首都高等教育发展研究基地（北京航空航天大学）

我国科技场馆展览设计人才知识结构和能力结构研究	389
-------------------------------	-----

北京高校数字媒体艺术本科专业的现实基本模式研究	402
-------------------------------	-----

首都流通业研究基地（北京工商大学）

我国乳品质量安全问题频发的原因与对策	417
--------------------------	-----

基于产业关联效应的我国现代服务业实证研究	427
----------------------------	-----

北京出版产业与文化研究基地（北京印刷学院）

互联网视听节目监管现状与对策研究	443
------------------------	-----

首都卫生管理与政策研究基地（首都医科大学）

北京市新农合医疗费用变动影响因素分析	453
--------------------------	-----

临床路径实施前后的成本——效果分析研究	462
---------------------------	-----

北京对外交流与外事管理研究基地（外交学院）

城市精神与城市对外交往	483
权力、财富、文明	
——当代西方国际思潮评析	491

法治政府研究基地（中国政法大学）

北京城市应急机制的法律问题研究	503
北京公立高校信息公开实践观察	514



中国都市经济研究基地
(北京大学)

基地名称：中国都市经济研究基地

依托单位：北京大学

项目类别：北京市哲学社会科学“十二五”规划项目

市场配置、扩张偏向与适度举债规模^① ——地方政府融资平台债务管理理论框架的构建

本研究构建了有限承诺条件下的动态债务模型，引入了公共投资通过转化为生产性物质资本在弥补市场失灵方面的作用，同时从对民间投资的“挤出效应”角度分析了融资平台举债对资源配置的负面影响，最终得出了市场配置资源主导下的融资平台适度举债规模，为融资平台债务管理提供了有益的理论分析框架。同时，文中着重考察了因地方政府内在激励所导致的融资平台举债扩张偏向。最后，本研究根据各地的经济发展阶段和特点就发达地区、欠发达地区以及经济增速放缓特定时期等情况分别提出了政策建议。

一、引言

传统的借贷理论难以解释地方政府融资平台（以下简称融资平台）的举债行为。一方面，地方政府没有提高税收的无限权力，在融资方面受到较大的约束；另一方面其主导或绝对控制的融资组织却能够大规模举债融资。传统的借贷理论通常假定只要举债人有偿还债务的财富条件，就会自觉自愿地偿还债务；而实际情况是，举债人即使有能力还款，也会存在是否愿意还款的问题。基于全社会资本边际产出等于边际成本这一实现资源最优配置的必要条件来加以判断，融资平台的举债规模与社会最优资本存量之间可能不一致，前者可能会过大。全社会资本包括融资平台债务形成的资本与民间投资形成的资本，融资平台举债投资对民间投资具有“挤出效应”（Crowding out Effect），对政府税收带来负面影响，并不必然意味着资源配置效率的增进。

根据国发[2010]19号文件，融资平台公司指由地方政府及其部门和机构等通过财政拨款或注入土地、股权等资产设立，承担政府投资项目融资

① 本文是《中关村自主创新示范区深化发展路径研究》项目的阶段成果，项目编号：11JGB019。

功能,并拥有独立法人资格的经济实体^①。根据2011年6月27日国家审计署发布的《全国地方政府性债务审计结果》(以下简称审计署报告)统计,截止“十一五”末(2010年),我国地方政府性债务^②总额已达10.7万亿元,其资金来源主要是银行贷款(79.1%),上级财政、政府发债、其他借款等项加总约占20%。“十一五”末期的地方政府性债务的70%将在“十二五”期间到期,约7.5万亿。再加利息支出和还旧借新的因素,2011年至2015年会形成总量为12.5万亿以上的资金需求^③。“十二五”期间,我国地方政府公共投资需求预计在29.3万亿—33.9万亿,而同期地方政府投资能力(地方政府收入与地方政府消费性支出之差)预计在22.1万亿—24.6万亿,其间的缺口会构成地方政府性债务增长的重要动因(刘尚希、赵全厚等,2012)。

受到地方政府自身财力与《中华人民共和国预算法》的约束^④,融资平台举债成为弥补地方政府资金缺口的主要途径,其举债的主要方式是银行贷款、发行债券与票据。2012年6月末,融资平台贷款余额已经超过9万亿^⑤。

我们将融资平台举债投资行为的特征归纳如下:一是其偿还债务的信用主要依靠政府的财政信用;如果没有政府的财政信用,融资平台凭借自身财务状况(通常资产负债率较高、盈利能力不强)难以大规模举债。二是融资平台举债投资(如基础设施项目)增加了物质资本存量,对产出有贡献。三是地方政府官员追求GDP的政绩动机强化了融资平台举债的意愿。

关于融资平台债务适度规模的经济学分析尚不多见。文献中关于融资平台债务正面与负面的作用均有所论述。如果融资平台举债规模适度,它对经济发展具有积极的促进作用:它有利于促使资金流向私人部门不愿投资的产业和区域,缓解产业结构、地区结构和经济总量上的失衡;融资平

① 2010年7月30日,财政部、发改委、人民银行和银监会联合发出的《关于贯彻国务院关于加强融资平台公司管理有关问题的通知相关事项的通知》,进一步细化界定融资平台包括“由地方政府及其部门和机构、所属事业单位等通过财政拨款或注入土地、股权等资产设立,具有政府公益性项目投融资功能,并拥有独立企业法人资格的经济实体,包括各类综合性投资公司,如建设投资公司、建设开发公司、投资开发公司、投资控股公司、投资发展公司、投资集团公司、国有资产运营公司、国有资本经营管理中心等,以及行业性投资公司,如交通投资公司等。”2012年国务院《政府工作报告》要求:“加强地方政府性债务管理和风险防范。按照分类管理、区别对待、逐步化解的原则,继续妥善处理存量债务。进一步清理规范融资平台公司。”

② 地方政府性债务指地方政府、经费补助事业单位、公用事业单位、融资平台公司、其他单位等直接借入、拖欠、因提供担保、回购等形成的信用支持责任、因公益项目建设形成的债务等。目前,我国还没有形成标准的“地方政府性债务”统计口径,比较权威的统计核算是根据审计署公布的审计结果(审计署公告2011年第35号)。

③ 加上社会保障基金隐性负债(基本养老保险、失业保险、基本医疗保险、工伤保险、生育保险等),其中养老保险占社保基金支出的70%,且有上升趋势,地方政府承担了其中收支缺口的部分,这部分事实上构成地方政府性债务中的重要的隐性负债。

④ 我国《预算法》中第二十八条明文规定:“地方各级预算按照量入为出、收支平衡的原则编制,不列赤字。除法律和国务院另有规定外,地方政府不得发行地方政府债券。”

⑤ 《地方融资平台发债超出去年1500亿,偿债压力加大》,《经济参考报》,2012年11月16日。

台的举债投资行为具有市场性,属于准企业行为,对推动市场化进程具有正效应(洪银兴,1997),从而可提高经济欠发达地区的自我发展能力和市场化程度。然而,如果融资平台过度举债投资,可能导致宏观经济不稳定(郭庆旺、贾俊雪,2006),形成对财政的倒逼(贾康、赵全厚,2000)。融资平台举债投资降低民间投资的边际收益,提高要素价格(Aiyagari and McGrattan, 1998),对民间投资具有“挤出效应”。

结合融资平台的上述特征,本研究从债务偿还能力、举债意愿以及资源配置效率等角度来构建融资平台债务规模管理的理论框架,具体构建了有限承诺条件下的动态债务模型,引入了公共投资通过转化为生产性物质资本在弥补市场失灵方面的作用,同时从对民间投资的“挤出效应”角度分析了融资平台举债对资源配置的负面影响,最终得出了市场配置资源主导下的融资平台适度举债规模。该适度规模是与市场配置主导作用相一致的长期稳态债务规模,主要反映了短期内难以被弥补的市场失灵程度。在特定的生产率水平、民间资本规模与经济波动状况条件下,为保障经济平稳运行、缩小地区间经济发展差距,部分地区融资平台可在短期内有限度地偏离上述适度水平。同时,文中着重考察了因地方政府内在激励所导致的融资平台举债扩张偏向。在信息披露与投资者保护不充分的背景下,融资平台举债依赖的是政府信用。为维护政府信用,须防止融资平台举债出现扩张偏向。从长期看,地方政府须降低对融资平台债务的依赖程度。本研究提出的融资平台债务管理框架既考虑了长期稳态发展趋势,又兼顾了短期内各地的经济发展阶段和特点,尤其针对发达地区、欠发达地区以及经济增速放缓特定时期等情况分别提出了政策建议。

本研究在模型技术方面的创新之处包括:一是考虑公共投资对生产的影响。从巴罗-李嘉图等价定理出发考察最优债务规模的文献一般认为公共投资是非生产性的,未考虑公共投资在生产中的作用。二是引入官员的政绩动机解释融资平台举债现象。官员追求政绩是融资平台存在和扩张的重要驱动因素。三是从对民间投资的“挤出效应”角度分析融资平台较大量发行债务对资源配置的负面影响。融资平台举债规模越大,资源配置方面的扭曲程度越明显——民间投资不足与全社会投资过剩的现象越突出。与刘溶沧与马拴友(2001)不同,本研究假定公共投资的正外部性与对民间投资的“挤出效应”并存。四是考察融资平台举债对税收的影响。区别于债务多期动态模型文献[比如,Barro(1990)]中往往采用的生产函数规模效应不变假设,我们假设边际产出递减,生产函数呈凹性。

本研究将两类文献联系起来,结合我国情况进行模型的重新构造。一类文献是关于有限承诺多期动态模型的文献,其代表是 Sanches 与 Williamson(2010)。与 Sanches 与 Williamson 相比,本研究的模型考虑的是两期动态模型,保留了动态模型中最相关的核心内容,而且还增加了文献没有考

虑的外部性、资本投入与生产函数以及税收等问题。另一类文献是关于主权债务危机的两期动态模型的文献,其最新的代表是 Acharya 与 Rajan (2011)。与 Acharya 与 Rajan 一样,本研究采用的是两期动态模型。本研究 Acharya 与 Rajan 模型有三方面不同之处:(1)对应于我国融资平台举债大规模进行基础设施建设的情况,我们允许融资平台债务转换为生产函数资本存量;(2)我们考察融资平台投资对民间投资“挤出效应”,Acharya 与 Rajan 未对此进行分析;(3)我们的着重点是确定融资平台举债的适度规模,而 Acharya 与 Rajan 的目的是考察主权国家偿还债务的动机。

本研究结构如下:第二部分运用有限期动态模型考察融资平台债务规模与债务偿还能力和资源配置优化的关系;第三部分探讨融资平台举债的激励约束与“扩张偏向”;第四部分分析融资平台举债适度规模;第五部分给出模拟结果;最后部分是结论。

二、融资平台债务偿还与资源配置优化:有限期动态模型

在信息披露与投资者保护不充分的背景下,融资平台举债基于财政信用,财政信用的基础是政府的财政收入(税收),后者取决于私人部门对融资平台举债的反应方式。以下分析将说明:(1)融资平台债务所依靠的财政信用,最终依靠的是私人部门的生产率和资本规模。生产率越高,地方政府税收越多,偿债能力越强;同样,民间资本规模越大,偿债能力越强;(2)融资平台新债发行规模越大,民间资本不足和全社会资本过剩的程度越显著;(3)提高资源配置效率与减少对民间资本的“挤出效应”是一致的。

假定投入与产出是同一种商品。私人部门包括生产企业和家庭,拥有技术和禀赋,他们将禀赋的一部分作为资本投入,将未形成资本的那部分禀赋购买融资平台债务。我国融资平台举债投资希望能在短期内带来经济增长效应,其投资的目的主要是支撑生产性投资和物质资本形成(郭庆旺、贾俊雪,2006;傅勇、张晏,2007;张军、高远等,2007)。模型有两期。模型设定融资平台运用其债务进行公共投资,将其债务一比一地转化为资本,第1期和第2期融资平台分别举债 q 和 d 。社会总资本既包括民间资本,又包括公共投资形成的资本。生产企业运用资本和技术生产产品,一部分产品作为税收缴给政府,另一部分用于消费。

假定生产函数中劳动等其他投入固定,资本没有折旧。第1期和第2期的产量分别为 $f(k+q)$ 和 $f(k+q+d)$,其中生产函数满足 $f' > 0, f'' < 0$ 。融资平台举债基于财政信用,税收是偿还债务根本的资金来源。为方便起见,我们假设税收归地方政府所有,不考虑税收在中央政府与地方政府之间的分享。假定债务期限为1期,随后讨论期限大于1期的情况。假定贴现率和毛利率均为1,两期的所得税率相同,即 $t_1 = t_2 = t$ 。

(一) 融资平台不发行新债 ($d = 0$) 的资本与生产

资本的社会成本为放弃消费的边际效用(模型中假定为 1)，最优的资源配置使得资本边际产出为 1。图 1 中过原点的 45° 线(斜率为 1)对应的是资本的边际成本。如果与生产函数曲线相切的切线斜率为 1，则切点所对应的资本边际产出为 1(与资本边际成本相等)，该切点对应的是全社会资本(在资源配置效率意义上)处于最优的规模。

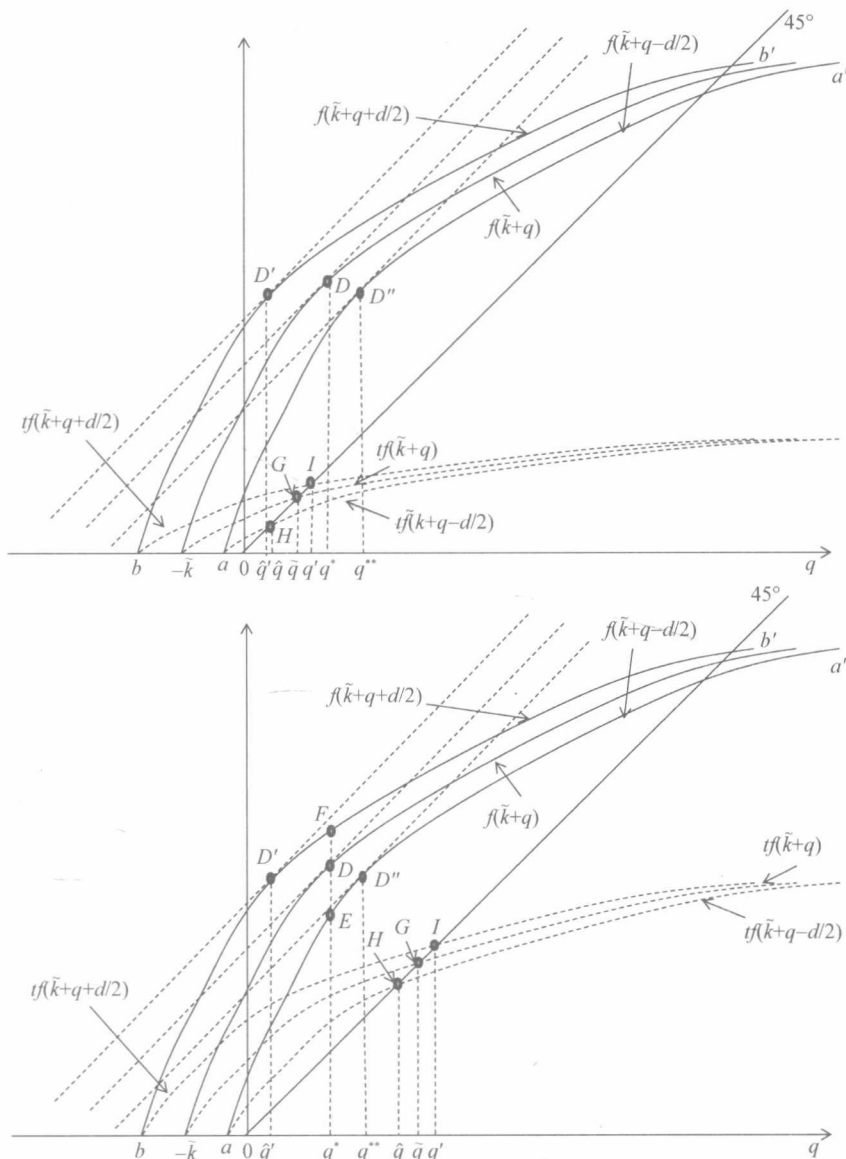


图 1 融资平台举债规模、偿债能力与全社会最优资本水平

$\bar{q} < q^*$ (上图) $\bar{q} > q^*$ (下图)

图1横轴的原点代表融资平台初始举债的规模为零($q=0$)。生产函数在图1中对应的是 aa' 和 bb' 之间的凹曲线。凹生产函数与横轴的交点在原点的左边,该交点与原点的距离代表民间投资形成的资本。假定民间资本($\tilde{k}$)处于与资源配置效率一致的水平,即 $f'(\tilde{k}+q^*)=1$ 。

这也是图1中 q^* (对应D点)的定义。满足 $f'(\tilde{k}+q^*)=1$ 意味着,在不继续举债($d=0, q>0$)情况下,民间资本 $\tilde{k}$ 和融资平台初始举债 q^* 所形成的资本合起来达到社会最优的资本水平,即资本边际产出等于边际成本1。

鉴于融资平台举债所基于的财政信用,若地方政府税收能偿还融资平台举债的本息,则融资平台具有偿债能力。将生产函数 $f(\cdot)$ 乘以处于0和1之间的税率 t ,得到图1中生产函数下方的凹税收曲线。为方便分析,计算税收时不考虑生产成本的影响。当 $d=0$ 时,图1中的G点(横轴上 $\tilde{q}$ 点)对应融资平台能偿还初始债务 $\tilde{q}$,满足 $tf(\tilde{k}+\tilde{q})=\tilde{q}$ 。

$\tilde{q}$ 与 q^* 的相对大小取决于税率和生产函数。根据 $\tilde{q}$ 与 q^* 的相对大小分两种情况,图1上图和下图分别给出的是 $\tilde{q}<q^*$ 和 $\tilde{q}>q^*$ 的情况。

(二)融资平台发行新债对税收的影响

以下探讨方红生与张军(2009)的推断——地方政府在举债投资方面的成功是以民间投资的下降为代价的。私人部门决策问题是选择资本规模 k 最大化以下利润函数:

$$\max_k (1-t)[f(k+q)-k] + (1-t)[f(k+q+d)-k] \quad (1)$$

求解(1)的一阶条件为^①:

$$(1-t)[f'(k^*+q)-1] + (1-t)[f'(k^*+q+d)-1] = 0 \quad (2)$$

等式(2)表明,融资平台举债投资对民间资本具有“挤出效应”。融资平台举债 d 增加,私人部门在(1)式意义上的最优资本规模 k^* 减少。

采用以下形式的生产函数:

$$\begin{aligned} f(k+q^*) &= f(\tilde{k}+q^*) + f'(\tilde{k}+q^*) \times (k-\tilde{k}) + \frac{f''(\tilde{k}+q^*)}{2} \times (k-\tilde{k})^2 \\ f(k+q^*+d) &= f(\tilde{k}+q^*) + f'(\tilde{k}+q^*) \times (k+d-\tilde{k}) + \\ &\quad \frac{f''(\tilde{k}+q^*)}{2} \times (k+d-\tilde{k})^2 \end{aligned}$$

其中, $f'(\tilde{k}+q^*)=1$ 。我们发现,民间资本水平 k^* 小于 $\tilde{k}$,两者之间

① 一阶条件(2)意味着私人部门在决定投资水平时,认为税率和融资平台债务是给定的,后者不会随着 k 的变化而变化;私人部门没有关于税收政策和债务模型的信息。