

经济增长与社会公平： 财政激励的理论模型与实证研究

▼ 刘穷志 著



WUHAN UNIVERSITY PRESS
武汉大学出版社

经济增长与社会公平： 财政激励的理论模型与实证研究

▼ 刘穷志 著



WUHAN UNIVERSITY PRESS
武汉大学出版社

图书在版编目(CIP)数据

经济增长与社会公平:财政激励的理论模型与实证研究/刘穷志著.
—武汉:武汉大学出版社,2009.6
ISBN 978-7-307-07026-4

I. 经… II. 刘… III. 财政—激励—研究—中国 IV. F812

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2009)第 078239 号

责任编辑:唐 伟 责任校对:黄添生 版式设计:马 佳

出版发行:武汉大学出版社 (430072 武昌 珞珈山)

(电子邮件: cbs22@whu.edu.cn 网址: www.wdp.com.cn)

印刷:武汉中科兴业印务有限公司

开本: 720×1000 1/16 印张:16.5 字数:236 千字 插页:1

版次:2009 年 6 月第 1 版 2009 年 6 月第 1 次印刷

ISBN 978-7-307-07026-4/F·1273 定价:32.00 元

版权所有,不得翻印;凡购我社的图书,如有缺页、倒页、脱页等质量问题,请与当地图书销售部门联系调换。

教育部人文社会科学规划基金项目

(批准号:07JA790064) 成果

本书接受武汉大学“985 工程”二期建设项目经费资助

前 言

市场经济是私人经济与公共经济组成的混合经济。就政府收支占 GDP 的比重来看,公共经济一般占国民经济的 40% 左右,因而,公共经济对于整个经济增长具有重要影响。改革开放以来,我国经济年均增长率接近 10%,中国经济快速增长,同时,财政收入年均增长率在 10% 以上,在发展是硬道理的国策下,积极与稳健的财政政策对经济增长具有重大的影响。

在中国经济高速增长的同时,社会不公平日益加剧。尤其是自 20 世纪 90 年代以来,基尼系数不断增长,目前为 0.5 左右,中国进入不平等国家行列。在这一背景下,中国提出和谐社会战略国策,财政作为收入再分配的主要政策工具之一,将对收入不平等与贫困问题产生重大而深远的影响。

财政作为资源配置的基础工具,具有激励经济增长与收入再分配的职能,但两个职能协调与冲突并存。一方面,我们可以将两大职能具体化为两个预算制度,两大预算制度紧密相依且同时决定,从而可能实现职能协调;另一方面,在预算执行过程中,个人与集团利益常常发生冲突,经济增长与社会公平两个目标难以两全,一个目标的实现常以牺牲另一个目标而达到的。那么,财政如何兼顾经济增长与社会公平呢?

本书从财政激励经济增长、财政激励社会公平以及财政均衡激励三个角度全面地研究了财政政策与经济增长和社会公平的关系。通过构建财政购买性支出激励经济增长模型、激励经济增长的最优宏观税率决定模型、税收激励的公司投资增长模型、出口退税激励与出口增长模型、环境税激励与经济可持续增长模型、公共支出归宿模型、转移支付激励与贫困减少模型、收入不平等与税收(财政支出)

再分配模型、支出效率测度及数量优化模型、经济增长与社会公平的财政均衡激励模型,运用中国财政经济数据进行计量分析,本文得出许多有益的结论。比如,经济增长与社会公平在中国确实存在替代关系,财政对经济增长的非均衡激励是这种替代关系存在的决定因素,财政对经济增长与社会公平存在均衡激励机制,但中国均衡激励机制尚未建立起来。

全书的突出特点是,数理模型与计量检验相结合。数理模型使用数学符号、方程描述假设和结论,运用数学原理进行推理,演绎推理言简意赅。计量检验以一定的经济理论和实际统计资料为基础,运用数学、统计学方法与计算机技术,以建立计量经济模型为主要手段,定量分析具有随机性特征的经济变量之间的关系。二者结合的标志是,一方面,理论在有把握地应用之前,必须运用经验数据对其有效性进行检验;另一方面,要确定关系最为密切和最富有成效的研究方向,计量分析必须有理论作为指南。

发展是硬道理的基本国策与和谐社会建设战略为财政经济研究提供了实践源泉,本书是作者博士论文及教育部人文社科基金项目的一点研究成果,今天交付出版,主要是与相关理论研究者 and 政策制订者交流与切磋,以达到服务中国财政经济的目的。当然,作者水平有限,书中不足之处在所难免,恳请广大读者赐教。

刘穷志

2009年4月于武昌珞珈山

目 录

导论·····	1
---------	---

上编 财政激励与经济增长

财政购买性支出激励与经济增长·····	11
激励经济增长的最优宏观税率决定·····	27
激励企业自主创新:财政支出效应与最优规模·····	40
税收激励与公司投资增长·····	56
出口退税激励与中国出口增长·····	69
环境税激励与经济可持续增长·····	84

中编 财政激励与社会公平

公共支出归宿:中国政府公共服务落实到贫困人口 手中了吗?·····	105
转移支付激励与贫困减少·····	124
收入不平等与税收再分配:结构视角·····	141
收入不平等与税收再分配:双向激励及其政治经济学·····	154
收入不均等与财政再分配·····	168
公共支出效率测度及数量优化:基于社会公平目标·····	180

下编 财政均衡激励与社会经济和谐

经济增长与社会公平:公共支出归宿的理论模型与现实数量 差异测度·····	203
经济增长与社会公平:公共支出均衡激励机制·····	218
增长、不平等与贫困:政府支出均衡激励路径·····	233

经济增长与社会公平：财政支出均衡激励效率测度及
数量优化..... 244

后记..... 257

导 论

一、研究意义

改革开放以来,我国 GDP 基本上是以两位数或接近两位数的速度增长,并且势头不减。但是,20 世纪 90 年代中期以来,社会不公平加剧,中国社会不平等是所有有资料国家中恶化最快的。虽然如此,经济增长仍然是我国社会经济的主题,绝不能以牺牲经济增长来换取社会公平。增长与公平之间的矛盾冲突问题将在我国相当长的时期内继续存在甚至有恶化的趋势。问题是如何兼顾经济增长与社会公平,实现效率与公平、经济与社会和谐。财政作为激励增长与公平的直接与有效的联结手段,在这方面具有基础与根本性的含义。

设计出经济增长与社会公平的财政均衡激励机制模型与路径,从横向上看,可以将财政的经济增长职能和收入分配职能联结在一起,弥补财政职能在理论解释上互不关联的缺陷;从纵向上看,是对财政激励理论的深化,因而从理论上填补了国内研究的空白。该均衡激励机制及其演绎出的可供选择的政策路径在实践中可以作为设计处理社会经济现实中增长与公平关系的制度的坚实理论基础,对于相关政策的制订具有广泛的应用前景。

可见,本研究具有急切与重大的现实意义和深远的理论意义。

二、研究现状及趋势

经济增长是发展中国家的首要目标,但增长往往带来社会不公平(世界银行,2006),财政作为弥补市场失灵的资源配置有效工具,

既对经济增长有激励功能,也对收入分配有激励作用(Musgrave, 1959),具有权衡与取舍(Trade-off)效应(Agénor, Bayraktar and Aynaoui, 2005),研究者对其进行了不懈探讨。

经济增长与社会不平等的关系是一个长期争论的话题(尹恒、龚六堂、邹恒甫, 2005; 刘穷志, 2008a)。Kuznets(1955)提出了一个经典的倒U假说, C. Gallet 和 R. M. Gallet(2004)描述了倒U形曲线在美国的表现。但是, Deininger 和 Squire(1996)使用新的不平等数据测量后,对这种关系的存在持怀疑态度。Grossmann(2003)对增长与不平等之间关系文献给予了评论。显然,增长与不平等之间的替代关系特别是在中国的表现尚待考察。

社会不平等是政府财政行动的依据。Meltzer 和 Richard(1981)建立了一个税收与转移支付静态多数投票模型,认为中间投票人的收入越低于平均收入,他所获得的转移支付越多。Xiaobo Zhang 和 Shenggen Fan(2004)、中国经济增长与宏观稳定课题组(2006)以及刘穷志(2007a)分析了财政支出对中国不平等的作用。但是, Roemer(1998)指出,当投票对象是多维时,贫困群体的投票可能导致保守的财政政策。理论模型假定的摇摆不定必然导致实证分析也不可靠。当 Meltzer 和 Richard(1983)提供美国的时间序列数据支持某一理论时, Lybeck(1986)拒绝承认该理论假定在瑞典的成立。Perotti(1996)甚至没有发现税收和转移支付与不平等之间存在任何联系。显然,财政激励社会公平的机制尚没有发现或确立,政策选择也难以确定。

政府平衡社会不平等的财政政策必然会对增长产生一定的影响。Bertola(1993), Persson 和 Tabellini(1994), Alesina 和 Rodrik(1994)以及刘穷志(2005, 2007b)认为,既然政府分配由税收融资,而税收又扭曲储蓄行为,不平等导致的财政政策必然会减缓投资驱动的经济增长。另一方面, Barro(1990), Cashin(1994)以及 Devarajan、Swaroop 和 Zou(1996)考虑了由税收筹集起来的政府支出对增长的影响,但效应相异。Fiaschi(1999)和 Gossmann(2003)进一步把政府支出分为增长驱动公共投资和没有增长驱动效应的转移支付。Easterly 和 Rebelo(1993), Agell et al.(1995), Basett et al.(1999)以

及郭庆旺、贾俊雪(2006)实证研究了支出与经济增长的联系。显然,研究者发现了税收和支出对增长的激励机制,只是这种机制没有全面而准确地确立,政策选择也是杂乱无序。

遗憾的是,财政均衡激励增长与公平的文献寥若星辰,只是Tanninen(1999)等对此进行了初步研究,刘穷志(2008b)对中国的激励机制与政策做了初步研究。深入的研究工作急待开展。

总之,研究者对经济增长与社会公平的财政激励机制有所了解,政策选择也有一些思考,但是,复杂的均衡激励机制的全面而准确的构建显然没有完成,政策选择因而也是各执己见。正因为如此,系统机制尚待构建,实证分析尚待完成。

三、研究内容与方法

本研究分为上、中、下三编。

在上编,就财政激励经济增长而言,笔者研究了六个方面的内容:(1)财政购买性支出激励与经济增长。笔者构建了一个公共支出与经济增长的数理模型,阐述公共支出与经济增长的相关机理;运用脉冲反映函数分析我国公共支出对经济增长的冲击,借此考察我国公共支出效率。(2)激励经济增长的最优宏观税率决定。笔者在内生增长理论的基础上给出一个宏观税率决定模型,并运用该模型在中国进行了经验计量检验。(3)激励企业自主创新的财政支出效应与最优规模。笔者构建了一个激励自主创新的理论模型,以揭示公共支出与自主创新的相关关系,并从中探讨激励自主创新的公共支出最优规模的存在性;构建计量模型,运用中国的经验数据,实证求解最优规模。(4)税收激励与公司投资增长。笔者构建了Q税收投资激励理论,并据以构建计量模型;利用上市公司数据对计量模型进行检验,发现了一些我国税收投资激励的特征。(5)出口退税激励与中国出口增长。笔者构建了中国出口退税激励模型,并分析其激励行为;根据中国出口退税模型分析的结论,构建计量方程,并采取协整方法,运用中国的变量数据对出口退税的激励效果进行验证,从中寻找影响出口退税激励效果的影响因子。(6)环境税激励与经

济可持续增长。笔者阐述环境税的一般激励理论;探索性地讨论我国环境税的范畴与数据域;并运用理论构建计量模型,展开计量分析。

在中编,就财政激励社会公平而言,笔者研究了六个方面的内容:(1)公共支出归宿即中国政府公共服务在各阶层中的归属数量差异及再分配效应。笔者构建了一个公共支出归宿绩效评测方法模型,以解释公共支出惠及穷人的绩效差别,然后用中国省际数据检验中国公共支出惠及贫困人口的绩效。(2)转移支付激励与贫困减少。笔者分析了中国财政转移支付减贫制度背景,并选取了指标数据;设计了PSM方法并进行了实证分析。(3)结构视角下的收入不平等与税收再分配。笔者沿着前人的研究成果,给出一个税收激励社会公平的修正模型,在理论模型的基础上,结合中国的经验数据进行计量检验与分析。(4)收入不平等与税收再分配的双向激励及其政治经济学。笔者运用核函数对我国个人收入不平等和个人所得税分配功能状态进行统计描述;然后引进S-Gini系数和税收再分配功能指标分析了税收再分配功能对收入不平等的影响,还分析了收入不平等对税收再分配功能的影响。(5)收入不均等与财政再分配。笔者使用两个指标描述收入不均等,即Gini系数和Atkinson指数;采用一阶自回归误差项的截面与时间序列模型检验财政再分配政策(包括收入政策和支出政策)对收入不均等的影响,并利用Atkinson指数来比较财政再分配政策效应的大小。(6)基于社会公平目标的公共支出效率测度及数量优化。笔者构建了一个效率评估与资源优化的DEA模型,并结合中国的数据做了实证分析。

在下编,就财政均衡激励与社会经济和谐而言,笔者研究了四个方面的内容:(1)经济增长与社会公平兼顾下的公共支出归宿的理论模型与现实数量差异测度。笔者提出了内生经济增长与社会公平的公共支出归宿模型,并进行了实证方法设计与数据检验。(2)经济增长与社会公平的公共支出均衡激励机制。笔者在一个由两方程组成的结构模型中利用2SLS研究了财政均衡激励的政治机制与经济机制。(3)财政激励增长、不平等与贫困的均衡路径。笔者将增长、不平等和减贫变量放在一个方程中,揭示政府支出对增长、不平

等和减贫的均衡激励路径,并设计出实证模型,检验政府支出对增长的激励效果、对不公平的激励效果以及增长效应与不公平效应共同决定的减贫效果。(4)经济增长与社会公平的财政支出均衡激励效率测度及数量优化。笔者采用四阶段 DEA-Tobit 的效率评价方法,评估了财政均衡激励经济增长与社会公平的效率,并提出了优化财政资源的政策措施。

四、研究框架结构

依据财政均衡激励经济增长与社会公平的主题,笔者采取先分后总的思路,将全书分为上编、中编和下编。上编研究财政激励经济增长,中编研究财政激励社会公平,下编研究财政均衡激励经济增长与社会公平。

在上编,笔者首先从宏观支出与收入的角度,然后从微观支出与收入的角度研究财政激励经济增长,接着从国内过渡到对外视角,最后从时间维度考虑可持续增长。在中编,笔者首先分析公共支出(购买性支出、转移支付)归宿问题及其收入不均等效应,接着是税收结构和总量(主要是个人所得税总量)的收入不均等效应,然后考虑支出和税收的总体再分配效应,最后分析了财政激励收入不平等的效率并研究了财政资源优化问题。在下编,笔者首先设计出均衡激励经济增长与社会公平的理论模型框架并估计财政资源数量配置,然后分析均衡激励机制与均衡激励路径,最后是均衡激励效率评估。

参 考 文 献

- [1] 世界银行. 2006 年世界发展报告:公平与发展. 北京:清华大学出版社,2006.
- [2] 世界银行. 2004 年世界发展报告:让服务惠及穷人. 北京:中国财政经济出版社,2004.
- [3] 中国经济增长与宏观稳定课题组. 经济失衡与政府责任. 经济研究,

2006(10).

[4] 郭庆旺,贾俊雪. 政府公共资本投资的长期经济增长效应. 经济研究,2006(7).

[5] 尹恒,龚六堂,邹恒甫. 收入分配不平等与经济增长:回到库兹涅茨假说. 经济研究,2005(4).

[6] 刘穷志. 中国内生经济增长与社会公平的公共支出归宿机制研究. 载高培勇,杨之刚,夏杰长. 中国财政经济理论前沿(5). 北京:社会科学文献出版社,2008a.

[7] 刘穷志. 增长、不平等与贫困:政府支出均衡激励路径. 财贸经济,2008b(12).

[8] 刘穷志. 公共支出归宿:中国政府公共服务落实到贫困人口手中了吗. 管理世界,2007a(4).

[9] 刘穷志. 激励自主创新:公共支出效应及最优规模. 数量经济技术经济研究,2007b(3).

[10] 刘穷志. 出口退税与中国的出口激励政策. 世界经济,2005(6).

[11] AGELL J, LINDH T, OHLSSON H. Growth and public sector: a critical review essay. Working Paper, No. 9, Department of Economics, Uppsala University, 1995.

[12] AGÉNOR P, BAYRAKTAR N, K EL AYNAOUI. Roads out of poverty? Assessing the links between aid, public investment, growth, and poverty reduction. The World Bank, Policy Research Working Paper, No. 3490, 2005.

[13] ALESINA ALBERTO, DANI RODRIK. Distributive politics and economic growth. Quarterly Journal of Economics, 1994,109.

[14] BARRO R. Government spending in a simple model of endogenous growth. Journal of Political Economy,1990.

[15] BASETT W F, BURKETT J P, PUTTERMAN L. Income distribution, government transfers, and the problem of unequal influence. European Journal of Political Economy, 1999.

[16] BERTOLA G. 1993. Factor shares and savings in endogenous growth. American Economic Review, 1993, 81.

[17] CASHIN P. Government spending, taxes, and economic growth. IMF Working Paper, No.92, 1994.

[18] CHEN J, B M FLEISHER. Regional income inequality and economic growth in China. Journal of Comparative Economics, 1996.

- [19] DEININGER K, SQUIRE L. A new data set measuring income inequality. *World Bank Economic Review*, 1996.
- [20] DEVARAJAN S, V SWAROOP, HENGFU ZOU. The composition of public expenditure and economic growth. *Journal of Monetary Economics*, 1996.
- [21] GALLET C, R M GALLET. U. S. Growth and income inequality: evidence of racial differences. *Social Science Journal*, 2004.
- [22] EASTERLY W, REBELO S. Fiscal policy and economic growth: an empirical investigation. *Journal of Monetary Economics*, 1993, 32.
- [23] FIASCHI D. Growth and inequality in an endogenous fiscal policy model with taxes on labor and capital. *European Journal of Political Economy*, 1999, 15.
- [24] GROSSMANN V. Income inequality, voting over the size of public consumption, and growth. *European Journal of Political Economy*, 2003.
- [25] KUZNETS S. *Economic growth and income inequality*. *American Economic Review*, 1955, 45.
- [26] LYBECK J. A. *The growth of government in developed countries*. London: Gower, 1986.
- [27] MELTZER ALLAN H, SCOTT F. RICHARD. A rational theory of the size of government. *Journal of Political Economy*, 1981, 89.
- [28] MELTZER ALLAN H, SCOTT F. RICHARD. Tests of rational theory of the size of government. *Public Choice*, 1983, 41(3).
- [29] MUSGRAVE B. A. *The theory of public finance*. McGraw-Hill, New York, 1959.
- [30] PEROTTI R. Growth, income distribution, and democracy: what the data say. *Journal of Economic Growth*, 1996.
- [31] PERSSON T, TABELLINI G. Is inequality harmful for growth? *American Economic Review*, 1994, 84.
- [32] RAVALLION M. Monitoring targeting performance when decentralized allocations to the poor are unobserved. *World Bank Review*, 2000, 14(2).
- [33] ROEMER J E. *Equality of opportunity*. Cambridge(Mass): Harvard University Press, 1998.
- [34] TANNINEN H. Income inequality, government expenditure and growth. *Applied Economics*, 1999, 31(1).
- [35] ZHANG XIAOBO, SHENGGEN FAN. Public investment and regional inequality in rural China. *Agricultural Economics*, 2004, 30(2).

上 编

财政激励与经济增长