

经济增长与 财政政策

——以战后日本
经济发展经验
为视角

高长春著

黑龙江
文
博士
库

3

黑龙江人民出版社

高长春著

经济增长与 财政政策

——以战后日本
经济发展经验
为视角

责任编辑:陈春江 李春兰
封面设计:于克广

经济增长与财政政策
Jingji Zengzhang yu Caizheng Zhengce
——以战后日本经济发展经验为视角
高长春 著

黑龙江人民出版社出版发行
(哈尔滨市南岗区宣庆小区1号楼)
黑龙江人民出版社激光照排中心制版
黑龙江省教委印刷厂印刷
开本 850×1168 毫米 1/32·印张 9
字数:220 000
2003年1月第1版 2003年1月第1次印刷

ISBN 7-207-05031-3/F·947 定价:20.00元
如发现印、装质量问题,影响阅读,请与印刷厂联系调换。
厂址:哈尔滨市南岗区 and 兴路 147 号 电话:6336978 邮编:150080

出版说明

在幅员辽阔的中国大地上,黑龙江省虽地处边陲,但经过改革开放的洗礼,还是春色满园,各项事业蓬勃发展。在党中央科教兴国的战略方针指引下,各领域各学科的学术科研活动也空前活跃,硕果累累。

值此之际,我们推出《黑龙江博士文库》丛书,目的是进一步促进更广泛的学术交流,使专家学者们的学术科研成果得以迅速推广,并尽快转化为现实生产力,更好地为社会主义物质文明和精神文明建设服务。

《黑龙江博士文库》丛书,首批编辑出版了黑龙江省 10 名博士的学术专著,涉及经济、政治、哲学、历史、法律、文学等学科领域,欢迎更多的专家学者将你们的学术专著送到我社编辑出版,黑龙江人民出版社愿意成为你们真挚的朋友。

序

国家和市场关系问题是每个国家经济生活中跨世纪争论的主题。二战以后,凯恩斯主义被各国普遍采用,各国都加深了国家对经济生活的干预。但自 20 世纪 80 年代以来,从英国的撒切尔夫夫人到美国的里根都推崇自由主义,减少了对经济生活的政府干预,从而实现了新自由主义和凯恩斯主义并行的时代。

日本是一个典型政府主导型市场经济国家,国家对经济生活的干预从特定诱导性经济计划,推行积极的财政政策到运用金融手段来干预经济,乃至以行政指导为典型的政府的种种规制,对生活的干预达到了无以复加的程度。在日本的各种经济政策中最具代表性的是产业政策,而各个时期产业政策的推行又是靠国家财政来实现的。所以,研究日本的财政政策是剖析政府主导日本资本主义最重要的问题。

日本的财政在战后 50 余年的漫长历史进程中经历过均衡财政、赤字财政各个阶段。早在 70 年代以前日本坚持均衡的财政政策,由 70 年代初期起日本发行建设国债,继而发行赤字国债,如今日本已变成发达资本主义国家中最大的赤字大国,中央与地方的内债超过 600 万亿日元。处于借新债还旧债的困难境地。但是,“成也萧何,败也萧何”。依靠国债所实行的公共工程支出是带动

2 经济增长与财政政策

经济增长的最大需求,日本经济要走出困境,如今只能靠巨额的政府财政支出来启动。与此同时,背负着巨额国债的日本财政也到了非改革不可的程度,今后日本的财政改革也必须从削减财政开支入手,大力减少国债的发行。

作者的这部著作主要是阐明和分析了日本战后经济高速增长时期财政的不可低估作用。战后日本有效地运用财政政策、税收政策及与此相关的产业政策支持了经济迅速成长。从理论到实践作者对战后日本财政的作用做了深入细致地分析,有许多独到之处,可谓在这一问题上最为系统深入的著作之一。

说到战后日本经济增长中财政的效应,作者从三个方面做了深入具体地分析。这就是构建了经济增长中资源倾斜配置的模型,运用拉弗曲线分析了最优税率问题及其对促进经济增长的关系,进而指出了美国的“军事型”、西欧的“福利型”财政与战后日本“投资型”财政的区别,指出战后日本财政不断扩大与经济增长的关系。特别是对战后日本经济的高速增长中资源倾斜配置效应的定量分析更是区别于其它有关著作有其独到之处。再对泡沫经济崩溃后日本经济的长期低迷和经济体制改革的紧迫任务进行分析,作者提出了从战后数量财政模式向质量财政政策转移的财政改革目标更有启发性。

我国在社会主义市场经济建设中,面对着改变计划经济条件下的财政体制向市场经济条件下财政体制过渡的艰巨任务,在促进经济增长与求得经济稳定中充分发挥财政的政策效应,战后日本财政体制的种种经验大有可资借鉴之处。而且在由粗放型(数量)财政政策向集约型(质量)财政政策转移方面,中国财政政策与日本财政政策大有相似之处,两国只有共同进行这种改革,才能提高财政政策的总效果,对经济增长和经济稳定发挥更加积极的作

用。

高长春同志在吉林大学学习时间仅仅三年,但研究成果颇丰,除博士学位论文受到学者同仁一致好评之外,尚参加了《日本经济新论》的写作,出色地完成了该书的财政篇和金融篇,并为全书的统稿做了有益的工作。在毕业后短短一年多的时间里,做了大量的学术研究并光荣地获得了日本问题研究的“孙平化奖”。目前,他肩负着繁重的教学任务并负责哈尔滨工业大学人文学院的部分领导工作。作为高长春的博士指导教师,我相信他在今后的学术生涯中会有更大成绩,并成长为超过我们这些老一辈日本研究工作者,成为日本经济研究领域的学术带头人。

余炳雕

吉林大学东北亚研究院日本研究所

前 言

一、问题的提出

本书专门研究战后日本经济增长与财政政策关系问题。第二次世界大战后,日本用不到 30 年的时间,便俨然以经济大国的姿态屹立于世界东方,被称之为“日本奇迹”,并引起了国际学术界的高度重视,世界各国的经济学家、社会学家、政治学家、历史学家和新闻记者,纷纷研究和报道日本成为世界第二经济大国的经济增长奇迹过程,都希望从“日本奇迹”中得到启示,力图找到促进日本经济高速增长的深层次原因,以此为借鉴促进本国经济的发展。于是,在世界各国相继出版了各种介绍和研究日本经济走向世界经济强国道路的著作。综观探究日本经济起飞走向世界经济强国的“奥秘”和各类著作,真可谓是学术纷呈、观点各异、见仁见智。有“经济对照派”、“社会经济派”和“国家的经济导向功能派”,等等。在我看来,上述不同学派从不同的视野探究了日本经济增长的奇迹原因,但是,若从理论和现实相结合中去探究日本经济增长中的秘密就必须把各学派的观点综合起来进行系统地研究。完全可以说,日本经济的成功是各种有利因素有机结合所使然。我们

2 经济增长与财政政策

姑且不论各学派观点,我们只对“国家的经济导向功能派”中的宏观调控作用中的财政政策效应进行研究,这种研究是基于以下几点考虑的:第一,日本战后经济增长及经济周期变动中都深深地烙印着财政政策的作用,财政政策是决定日本战后经济增长的一个主要宏观经济政策要因,是操纵经济增长的主要政策变量;第二,通过实证分析,打破过去国内外学者定性分析的方法,利用构建的数学模型对经济增长中的财政作用进行定量分析,力求研究方法上创新以达到研究的目的。第三,根据目前世界经济发展的态势,各国在宏观经济政策执行上开始偏好于财政政策。财政政策(公共财政政策)作为宏观经济政策的基石在二战后各国经济发展中起到了积极的作用。目前,由于日本陷入了复合性经济萧条之中,为了摆脱目前经济现状,作为宏观经济政策基石的财政政策有着不可推卸的责任,然而,建立什么样的财政政策是摆在日本政府面前的一个重要课题。

应当指出,在我国学者所进行的日本经济研究中,尤其是对日本宏观经济政策研究,在一定程度上还缺乏系统性研究,如财政促进经济增长作用方面,仍停留在表面上对财政的三大功能的作用分析。一个突出问题就是缺乏定量性的实证研究。

二、本书结构和观点说明

本书的正文共分为九章,第一章对财政效应的机理进行了分析,这一章从全面地、系统地角度分析了财政的三大功能,重点研究了促进经济增长的财政政策模型。根据模型,我们可以发现财政政策变量对经济增长存在着四点影响。

第二章对战后日本在经济增长中所执行的财政政策进行系统

分析,探讨了在日本经济发展的各个时期财政政策是如何适应制度变迁的。

第三、四、五、六章是著作的核心部分。在第三、四、五章中,我们分别对日本经济增长中的财政效应进行了实证分析,重点是从“资源倾斜配置”的角度、“税收变化”的角度和“财政支出不断扩大”的角度进行实证研究的。

第三章关于“资源的倾斜配置和经济增长”研究的旨意在于:在弥补市场经济资源配置缺陷方面财政起到了重要作用。在这一章分析中,我们打破过去单纯的定性分析,构建财政投融资中资金最优分配模型,通过模型可以发现,在投资政策实施的初期,产业基础设施资本的边际生产力大于社会评价函数中生活环境资本与消费的边际替代率,这说明在经济处于起飞阶段,资源优先分配给优先发展的产业是必要的,它有助于抑制官僚机构的非效率性而造成的资源浪费。日本作为一个后起的工业化国家,在受到第二次世界大战的冲击情况下存在着资源严重不足问题,因此,在财政控制下实施资源倾斜配置是极为必要的。另外,我们还通过构建资源倾斜度的计量模型分析了钢铁产业、汽车产业和计算机产业的资源倾斜配置情况,证明资源倾斜配置对经济增长的贡献。

第四章主要研究税收与经济增长的关系。实证地分析了在高速增长时期税制是如何促进经济增长的。根据理论上所得税下调时的劳动供给行为,我们绘制出日本的拉弗曲线。通过日本拉弗曲线可以观察出所得税降低时的劳动供给行为,我们在论著中指出,日本的劳动供给在经济高速增长阶段是经常处于拉弗曲线左侧的。这说明日本的劳动强度是高于西方其它国家的。在这章中,我们也证明了供给学派所主张的“减税是促进经济增长的一种假说”的命题是存在的。

第五章通过财政支出的宏观模型,我们研究了日本财政支出

4 经济增长与财政政策

不断扩大的路径及形成机制。同时,对财政支出的诱导效应进行了研究,提出财政刺激度概念。在这章中,还对财政支出不断扩大的短期经济效应和长期经济效应进行了分析。第六章从经济周期变动和经济运行的角度对财政政策责任进行了研究。提出最优财政政策选择和模式构建问题,书中认为,在扭转经济周期变动及摆脱目前经济萧条状况,数量财政政策向质量财政政策转移将起到关键性作用。第七章重点研究造成日本财政全面恶化的原因和财政重建中所执行的财政政策问题。第八章对中日财政政策效应进行了简单地比较,并对日本税收政策进行借鉴,书中认为,建立符合中国经济发展的财政政策调控体系势在必行。

当然,书中所研究的内容还有许多不足之处,为此,我们将在国家社会科学基金资助项目“经济增长:中日财政政策选择的最优次序研究”中加以补充。同时,也恳请学术界广大同仁对书中存在的不足甚至错误提出宝贵意见。

作者

2000年11月于哈尔滨工业大学

目 录

序(余炳雕)/1

前言/1

第一章 经济增长中的财政效应机理分析

第一节 财政效应机理分析的立论/1

第二节 财政效应机理分析的框架/8

第三节 促进经济增长的财政政策模型分析/14

第二章 日本经济增长中财政结构的动态

第一节 日本财政特性与宏观经济调控/23

第二节 战后日本财政体制的变迁/31

第三节 泡沫经济破灭：日本财政政策的重新选择/40

第三章 日本财政：

经济增长与资源的倾斜配置

第一节 有限资源的制约与宏观经济政策选择/44

2 经济增长与财政政策

第二节 财政优先分配的效率分析/65

第三节 财政控制:资源倾斜配置的实证分析/74

第四章 经济增长:

日本税收效应的实证分析

第一节 引论:税率与经济增长/83

第二节 最优线性所得税模型分析/87

第三节 实证分析:日本经济增长中的税收效应/97

第五章 财政支出规模扩大与经济增长

第一节 财政支出的宏观模型与战后日本的实例/108

第二节 财政支出不断扩大路径及形成机制/115

第三节 财政支出扩大的经济效应研究/129

第六章 经济周期变动与财政政策责任

第一节 日本经济周期变动中的金融政策/145

第二节 积极财政政策与财政改革/150

第三节 时代发展与财政政策责任/158

第七章 经济增长与财政重建

第一节 日本财政的现状与财政发展的长期趋势/168

第二节 日本财政重建/179

第三节 日本税制改革/189

第八章 中日财政政策效应比较与借鉴

- 第一节 经济回顾:中国经济周期波动轨迹/201
- 第二节 中日实行扩张性财政政策与投资乘数/205
- 第三节 借鉴与启示:中国经济发展的目标选择/216

第九章 补论:

日本金融形势与金融制度改革

- 第一节 战后日本金融行政检讨/221
- 第二节 20世纪90年代日本金融危机/232
- 第三节 当前日本金融制度改革/243
- 第四节 简述日本版的金融自由化/255

主要参考文献/265

后记/272

第一章

经济增长中的财政 效应机理分析

第一节 财政效应机理分析的立论

一、立论的理论假说

财政效应机理分析主要揭示：在现代市场经济中，政府通过财政制度的设计和改革，通过实施特定的财政政策来参与经济活动，以达到既定的经济目标和实现经济的稳定增长。显然，若从系统分析的角度研究财政效应机理将涉及到财政、财政理论和财政政策。财政就是要把国家经济作为研究对象，是研究国家收入与支出的经济性作用，财政本质上是政策现象，可以说是政治现象的经济化；财政理论是人们对财政分配及其规律的系统理性认识。一般来说，它从研究对象的经济现象中舍掉一般的政治因素，而抓住财政分配活动中的数量关系和规律性的东西；财政政策是与特定价值判断相结合的，是与具体的目标联系在一起，是政府在财政

2 经济增长与财政政策

理论指导下,根据经济的实际运行状况所采取的干预性措施。所以说,财政理论是政府制定财政政策的基础,而财政政策是政府把财政理论应用于现实的经济运行之中。而日本战后经济增长的轨迹以及拯救经济周期性变动都深深地烙有财政政策的痕迹。为了使纷繁复杂的研究系统进一步简单化,我们不妨在全部的财政效应机理分析中提出这样一个立论:财政政策是决定日本战后经济增长的一个主要宏观经济政策要因,是操纵经济增长中主要政策变量。对于这样立论的提出,我们是持肯定态度的。我们将围绕这个立论进行科学地论证。首先从经济增长的理论模型中找出立论提出的理论依据,也就是说,战后西方经济增长的理论模型中的财政政策为实际干预经济增长提供了更赋有时代责任感的理论依据。

众所周知,经济增长问题是经济学研究中的一个永恒的主题。第二次世界大战后(以下简称为二战后或战后),西方发达国家关于经济增长理论研究的著述可谓汗牛充栋,学术观点更是百家争鸣。在经济增长方式问题上存在着两种截然不同的观点。一种是新古典经济学派的传统观点,该学派认为,在竞争均衡假设的条件下,国民生产总值的增长是资本积累、劳动力增加和技术变化长期作用的结果,需求变化和部门之间的资源流动则被认为是相对不重要的,因为所有部门的劳动和资本都能带来同样的边际效益;还有一观点认为,经济增长是由生产结构转变带来的,如著名经济学家 H. 钱纳里认为:“在预见不足和要素流动有限制的既定条件下,结构转变极有可能在非均衡的条件下发生,在要素市场上尤其如此。因此,劳动力和资本从生产率低的部门向生产率较高的部门转移,能够加速经济增长。”^① 两种观点都是建立在各种理论假

^① [美]H. 钱纳里等著:《工业化和经济增长比较研究》,吴奇等译,上海人民出版社,1995年2月版,第22页。

设基础之上的,关于经济政策(包括财政政策),“只能大致说明了一些与理论本身的抽象基础大体相符的某些抽象的内容”^①。实际上,在其他经济学家的经济增长模型中,对经济增长的实证分析都大体上忽略了对经济政策的分析。有些模型甚至根本就没有涉及到,诸如,阿布拉莫茨(1956)、索洛(1956)、斯旺(1956)和丹尼森(1962),等等,他们以各自的理论模型并从不同角度分析了经济增长。因此,经济增长的大多数现代理论都致力于分析稳定增长的性质,并且试图发现,“一种在初始状态是非稳定经济是否可能在遵循特定的竞赛规则的前提下最终进入稳定状态”(索洛,1969)。在这里,索洛所要说明的增长稳定的性质无非是从数学模型的角度来寻求增长的幻觉:资本与产出比率的稳定性。不能否认,若将经济增长理论和宏观经济政策理论综合在一起进行研究的话,既会涉及到描述性的经济理论又会涉及到政策性的理论。毫无疑问,综合研究会产生一个更为复杂的模型,一个有多种生产要素和多种资产组合的模型。为此,我们只想对经济政策在经济增长中的应用进行分析,更具体地说,财政效应机理的立论,就是要在市场经济中寻求财政政策在干预经济时所发挥的经济增长效应的最佳点。以弥补上述经济学家们所设计的经济模型中“要素自由组合中效率遗失”部分,并且,从长期的动态角度来研究经济增长中的财政贡献。其要点是:

1. 在战后西方国家经济增长过程中,大量的劳动、资本、技术、知识等生产要素的投入固然是经济增长的必要条件,但其投入的产出效益在很大程度上取决于要素的合理配置,而要素配置的优化功能不完全取决于市场机制,财政能够弥补市场机制中存在的缺陷。

^① [美]R.索洛:《经济增长论文集》,平新乔译,北京经济学院出版社,1989年3月版,第78页。