

夏
晶
◎
著

促进中国内外经济 均衡的财政政策研究

Research on Fiscal Policy to Promote China's
Internal and External Economic Balance

新 华 出 版 社

促进中国内外经济均衡的 财政政策研究

Research on Fiscal Policy to Promote China's
Internal and External Economic Balance

夏 晶◎著

新 华 出 版 社

图书在版编目(CIP)数据

促进中国内外经济均衡的财政政策研究 / 夏晶著
-- 北京 : 新华出版社, 2015.5
ISBN 978-7-5166-1668-0

I. ①促… II. ①夏… III. ①财政政策 - 研究 - 中国
IV. ①F812.0

中国版本图书馆CIP数据核字(2015)第088696号

促进中国内外经济均衡的财政政策研究

作 者 夏 晶

出 版 人 张百新

责任编辑 陈光武

封面设计 吴培燕

责任印制 廖成华

出版发行 新华出版社

地 址 北京石景山区京原路8号

邮 编 100040

网 址 <http://www.xinhupub.com>

<http://press.xinhuanet.com>

经 销 新华书店

购书热线 010-63077122

中国新闻书店购书热线 010-63072012

照 排 吴培燕

印 刷 湖北新新城际数字出版印刷技术有限公司

成品尺寸 145mm×210mm

印 张 8.25

字 数 200千字

版 次 2015年5月第一版

印 次 2015年5月第一次印刷

书 号 ISBN 978-7-5166-1668-0

定 价 30.00元

图书如有印装问题,请与出版社联系调换:010-63077101

摘 要

在开放经济环境下 ,宏观调控的基本目标之一是国民经济的均衡 ,包括内部均衡和外部均衡。改革开放以来 ,我国在逐渐融入世界经济过程中 ,也面临着日益严重的内外经济失衡问题。内部经济失衡表现为投资增长过快 ,储蓄过剩 ,而消费尤其是居民消费严重不足 ;外部失衡表现为 “双顺差”(经常项目与资本项目)与外汇储备大幅增长。内外失衡不仅损害了国内居民的社会福利 ,而且从根本上制约了我国经济的持续健康发展。

内外经济失衡并不是孤立存在的 ,它们具有相关性 :一方面 ,二者相互影响、相互转化。内部经济失衡会传导至外部经济 ,引起外部失衡。反过来 ,外部经济失衡也会激化内部失衡。另一方面 ,二者亦具有冲突性。在某些情形下 ,试图改变内部均衡状态的宏观经济政策会加剧外部失衡 ,反之亦然。中国宏观经济运行出现的投资过旺、消费不足和国际收支顺差过大等问题 ,是内外经济失衡的主要体现 ,也暴露了宏观经济政策在实现经济均衡上的制度性缺陷。根据内外失衡的关联性 ,以及在比较财政政策、货币政策以及汇率政策实施效果的基础上 ,本文将研究重点放到财政政策上 ,通过财政政策的优化来扭转内部经济失衡的趋势 ,再利用内外经济的关联关系 ,逐步传导至外部经济 ,并最终实现内外经济的总体均衡。

本文基于开放经济背景 ,以公共经济理论为基础 ,根据国际贸易、货币金融等相关学科理论 ,采用均衡分析法、系统分析法等分析方法进行具体阐述。除导论外 ,相关内

容结构安排如下 第一章对内部均衡和外部均衡内涵的历史演变进行梳理。以社会再生产理论、吸收理论和双缺口模型为理论基础,对内外经济均衡的对立统一关系进行分析。对财政政策影响内外均衡的传导机制进行归纳;第二章对影响内外均衡的宏观政策效力进行比较分析,得出财政政策具有比较优势,从而将研究重点落入财政政策中来;第三章是中国内外经济失衡演变路径与现状分析。本章回顾了我国自改革开放以来内外经济失衡的演进过程,对财政政策和其他宏观调控政策在治理经济失衡中的政策内容和效果进行了系统梳理和评论,剖析了内外经济失衡的深层次原因,并从国际产业调整、粗放型经济发展方式与宏观政策等视角考察了中国内外经济失衡问题;第四章是内外失衡与财政政策的实证分析,包括经济失衡对国民经济的影响和财政政策对内外均衡的影响两个方面,从而论证了上述理论部分的分析结论;第五章是国际经验与借鉴。选取了美国、日本和其他东亚国家作为研究对象,对这些国家在调节经济失衡的具体做法进行总结,并指出中国在实现经济均衡过程中应借鉴吸取的经验教训;第六章是对策研究,分别对实现经济均衡的思路、目标与原则进行分析,并对如何进一步改革完善财政政策及其他配套措施,以从根本上解决中国长期以来存在的内外失衡问题进行了详细阐述。

本文认为,造成中国内外经济失衡的原因是复杂的,既有经济全球化、国际产业结构调整和国际货币体制缺陷等外部因素,又有国内传统经济发展赶超战略、经济发展方式等内在因素;既有制度、体制等长期因素,又有宏观经济政策不协调等短期因素。因此,本文提出治理中国内外

经济失衡的总体思路 :短期内要加强和改善宏观调控政策 ,提高宏观经济调控的有效性和科学性。在长期则要深化公共财政体制和收入分配体制改革 ,完善社会主义市场经济 ,包括配套以政治体制改革 ,以实现经济增长方式的根本性转变。

由于中国内外经济失衡程度的严重性和问题的紧迫性 ,寄希望于长期的政治、经济体制改革来根本上实现经济均衡并不现实 ,在短期内需要有所作为。本文以财政政策为切入点 ,通过财政政策的深入改革来追求内外均衡目标的实现。这些改革措施包括 :①构建公共财政体系 ,增长民生支出比重 ,完善社会保障体系 ;②合理收取“资源租” ,增加国有利润“分红”比例 ;③调整税收结构 ,实行“结构性减税” ;④通过市场化改革 ,征收环境保护税等方式纠正生产要素价格扭曲 ;⑤加大对企业自主创新和产业结构升级的财政税收优惠 ;⑥调整关税和出口退税政策 ,适时开征托宾税等。

在充分利用财政政策手段的过程中 ,也注意到配合其他形式的政策措施 ,如政治体制、收入分配制度、法律体系、货币政策与汇率政策等。具体措施包括改变“唯 GDP 论”的官员政绩考核方式、建立“廉价政府”、提高居民的工资性收入 ,增加财产性收入、努力缩小居民收入差距、完善保护劳动者的法律制度、落实《反垄断法》 ,鼓励市场竞争、深化货币体制改革 ,促进储蓄向投资的转化、不断完善人民币汇率形成机制 ,增强汇率的灵活性等。通过这些措施的综合运用 ,多管齐下 ,实现对中国内外经济失衡的标本兼治。

关键词 :内部均衡 ;投资 ;消费 ;外部均衡 ;财政政策

Abstract

In the open economy, one of the basic goals of macro-economic control is to realize economic internal and external balance at the same time. From the relationship between internal and external economic imbalances. On one hand, the two are mutual influence and mutual transformation, which mean that they have internal consistency. Internal economic imbalances will be conducive to the external economy and lead to external economic imbalances; and external imbalances will become acute internal imbalances. On the other hand, the two also have conflict. In some cases, trying to change the internal equilibrium state macroeconomic policies will aggravate the external imbalances, and vice versa.

Since the reform and opening up, In the process of gradually integrate into the world economy, China is also facing increasingly serious internal and external economic imbalances. Internal imbalance shows that savings surplus, overheated investment but consumption, especially residents' consumption is seriously insufficient; External imbalance shows that current account and capital project "double surplus" and foreign exchange reserves increase dramatically. Among them, the internal imbalance is the main; the external unbalance is only external performance of internal basic economic imbalances; At the same time, external imbalances in turn increased internal imbalances. Internal and external economic imbalances

not only damage the domestic residents' economic welfare, and restricted the sustained and healthy development of the China's economy fundamentally.

The problems of China's macro economic operation, such as excess investment, consumption shortage and huge international payment surplus, is the main reflect of internal and external economic imbalances, and also exposed the institutional defect of macroeconomic regulation and control to realize economic equilibrium. According to the relationship of internal and external imbalance, and based on the comparison of implementation effect about fiscal policy, monetary policy and exchange rate policy, this paper will focus on the fiscal policy, try to correct the internal economic imbalances through the reform of the fiscal policy, and then through the relationship between internal and external economic, gradually conduction to external economy, and finally achieve internal and external economic general balance.

This paper put open economy as the research background, and make the public economic theory as the foundation, comprehensive application of international trade, monetary and financial and other related discipline theory, mainly using the equilibrium analysis, system analysis, combined with empirical analysis and normative analysis, qualitative analysis and quantitative analysis, total analysis and structure analysis to elaborate concrete. In addition to the introduction, the content structure arrangement are as follows: the first part is the introduc-

tion of internal and external balance' s connotation and its carding history; With the social reproduction theory,absorption theory and" double gap" model as the theoretical basis, this part analyze the relationship of the unity of opposites of internal and external economic balance,and induce the conduction mechanism of fiscal policy to internal and external economic balance; The second part is comparative analysis of macro policy effectiveness to influence the internal and external balance,and concluded that fiscal policy has comparative advantages,so the research emphasis fall into fiscal policy; The third part is the analysis the current situation of internal and external equilibrium and fiscal policy. This section reviews the evolution process of China' s economic imbalances since the reform and opening up,and makes systematic evaluation content and effect of fiscal policy and other macroeconomic regulation and control policy to solve economic imbalances, and state the deep reasons to cause internal and external economic imbalance,and inspects China' s internal and external economic imbalance through the surpassing strategy,traditional economic development mode and macro policy perspective; The fourth part is the empirical analysis of internal and external imbalances and financial policy,including the influence of economic imbalances to the national economy and the influence of fiscal policy on the internal and external equilibrium, so as to prove the conclusion of the part of theory analysis; The fifth part is the international experience and reference.

This part select the United States, Japan and other east Asian countries as the research object, summarize these countries' practice in the adjustment of the economic imbalances, and points out the reference and the lessons in the process of China's economic equilibrium should be used for learned; The sixth part is the countermeasure analysis, to state the idea, the goal and principles to achieve economic equilibrium respectively, and illustrated how to further perfect the reform of fiscal policy and other supporting measures, in order to fundamentally solve China's internal and external imbalances in detail.

This paper argues that, the reason to cause China's internal and external economy imbalances is complex, which both has external factors such as economic globalization, international industrial structure adjustment and the international monetary system defects, and has internal factors such as domestic traditional economic development strategy, economic development pattern, etc; Both has the long-term factors such as system factors, and has the short-term factors such as macro-economic policy. Therefore, this paper puts forward the general thought to solve China's internal and external economy imbalances: in the short term, we should to strengthen and improve macroeconomic regulation and control policy, improve the effectiveness and scientific of macro economic control. In the long term, we should to deepen the public finance system and the reform of income distribution system, improve the socialist market economy, and even accompanied by reform of

the political system,so as to realize the fundamental change of economic growth mode.

Because of the seriousness and urgency of China's economic imbalances problems,the hope to realize fundamental economic balance by the long-term political and economic system reform is not reality,we need do something in the short term. Based on fiscal policy as the breakthrough point,we pursue the realization of internal and external economy balances through the fiscal policy's reform. These reform measures include: 1. The construction of public finance system,increase the proportion of people's livelihood expenditure,perfect social security system; 2. charge "resource rent" reasonable and realize the state-owned profits "bonus"; 3. Adjust tax structure,implementation of "structural tax reduction"; 4. corrective factor price distortion through the market-oriented reform, collect environmental protection tax etc; 5. Strengthen the fiscal and tax revenue preferential to enterprise independent innovation and the upgrading of the industrial structure; 6. Adjust tariffs and export tax rebate policy,collect the "Tobin tax" timely,etc.

In the process of full use of fiscal policy,the paper also pay attention to cooperate with other forms of policy measures, such as political system,the income distribution system,legal system,the monetary policy and exchange rate policy,etc. The concrete measures include change the "GDP first" officials achievements assessment method,establishing "cheap govern-

ment",improve residents' salary income,increasing property income,try to narrow the income gap of residents,perfect the legal system to protect workers,implement the anti-monopoly law,encourage the market competition,deepening the reform of the financial system,and promote the transformation of savings to investment and improve the RMB exchange rate formation mechanism and enhance the mobility of exchange rate. Through the comprehensive utilization of these measures,we can realize both symptoms and root causes of China's internal and external economy imbalances.

Key Words: internal balance; Investment; Consumption; External balance; Fiscal policy

目录

contents

导 论	001
第一章 开放经济下内外均衡与财政政策的基本理论	029
第一节 内外均衡的内涵界定与判断标准	029
第二节 内外经济均衡关联性的理论分析	042
第三节 财政政策影响内外均衡的传导机制	047
第四节 本章小结	055
第二章 财政政策在实现内外均衡目标中的地位	057
第一节 影响经济均衡的宏观经济政策	057
第二节 财政政策与其他宏观调控政策的效果比较	070
第三节 本章小结	092
第三章 中国内外经济失衡演变路径与现状分析	095
第一节 经济发展与财政政策变迁	095
第二节 中国内外经济失衡的主要特征与测度	109
第三节 中国内外经济失衡的产生原因	135
第四节 本章小结	160

第四章 中国内外经济失衡与财政政策的实证分析	163
第一节 内外失衡影响国民经济的效应	163
第二节 财政政策影响内外均衡的效应	173
第三节 本章小结	187
第五章 财政政策对促进经济内外均衡的国际经验教训	188
第一节 典型国家的经济失衡现状及财政政策	188
第二节 国外治理经济失衡的经验教训	201
第三节 本章小结	205
第六章 经济内外均衡导向下的财政政策调整目标与路径 ...	207
第一节 财政政策调整总体思路 and 原则	207
第二节 财政政策的完善路径与措施	213
第三节 其它配套改革措施	230
第四节 本章小结	240
结语	242
参考文献	244

导 论

一、研究背景与研究意义

(一)研究背景

在经济学理论教科书及经济增长实践中,各国孜孜以求的经济目标主要有四个:经济增长、物价稳定、充分就业与国际收支平衡。改革开放以来,我国进行了市场经济体制改革,经济步入快速增长通道、物价大体保持稳定、劳动就业率也在不断提高。但与此同时,国际收支失衡日趋严重,出现了“双顺差”(经常项目顺差、资本与金融项目顺差)为特征的外部失衡。另一方面,国内经济快速增长的背后也隐藏着越来越尖锐的结构性失衡问题,如投资率和储蓄率过高,消费严重不足等,此处称之为“内部失衡”。以“双顺差”为特征的外部失衡与以投资、储蓄、消费结构失调为特征的内部失衡是目前经济平稳运行与可持续发展的最大障碍,亟待学界进行深入研究。

从我国经济均衡性发展历程来看,在建国后的较长时期,国民经济基本处于封闭状态,对外贸易发展滞后,宏观调控关注的是经济快速增长下的内部均衡,追求的是高就业率、物价稳定,产业结构协调等。对外部均衡问题并未引起重视。改革开放后,我国社会面貌出现了前所未有的变化,经济快速发展,国民生活水平显著改善,综合国力明显提高,取得了举世瞩目的“中国奇迹”。这种“中国奇迹”的产生得益于改革开放,改革打破了传统体制的束缚,通过制度创新激发了中国经济的活力,为经济发展提供了原动力;开放使中国融入世界经济的大循环,发挥中国比较优势,与外部世界进行资源、技术和商品的交换,从而为中国经济发展不断注入新的活力。特别是进入21世纪后,随着中国加入世界贸易组织,中国

融入全球经济进程进一步加快,得益于丰富且成本低廉的人力资源、完善的基础设施和日趋完善的法制环境,中国成为国际制造业转移的主要目的地,外商对华直接投资快速增加,经济发展进入一个新的阶段。

伴随着改革开放取得的巨大成就,中国经济发展中存在的内忧外患也日益凸显,突出的表现为长期、严重的内外经济失衡。就国内经济而言,经济高速增长背后隐藏着严重的经济结构失衡问题。如储蓄率过高、国内消费的体制性压抑、投资率高但效率低下、居民收入差距扩大、环境恶化和资源枯竭等。就外部经济而言,改革开放后,特别是1994年外汇管理体制改革的改革以来,中国进出口规模不断扩大,并伴随着经常项目和资本项目“双顺差”的持续扩大和外汇储备规模的急剧增加。

在全球经济一体化的大趋势下,一国经济出现失衡是非常普遍的现象。当前全球经济失衡的特征是,美国存在经常账户逆差、对外债台高垒,而石油输出国、中国以及亚洲其他主要新兴经济体持有大量贸易顺差。之所以会出现全球性经济失衡,与各国的经济发展水平、储蓄消费文化、宏观政策等密切相关。经济全球化使得各国经济之间的关系错综复杂,既相对独立,又互相影响,可能会在某些条件下出现内外经济向不同的方向变化,产生相互矛盾的情况。经济失衡的局面虽然从短期看是宏观经济运行的“常态”,但长期的、大幅度的经济失衡有悖于经济的持续协调发展。特别在当前的我国,在追求经济增长质量和结构优化的“新常态”下,经济的内外失衡给国民经济快速、可持续发展带来了巨大伤害。在内导致产业结构恶化、资源枯竭和环境破坏。在外承受着国际贸易摩擦争端和巨额外汇储备汇兑损失风险。在社会主义市场经济条件下,宏观调控政策尤其是财政政策无疑有着特殊的重要性。内外经济失衡的出现暴露出我国当前宏观经济政策的缺陷。当前,中国已成为全球第二大经济体和最大货物贸易国,政府

应当高度重视内外失衡对国民经济的负面冲击,从全球经济失衡的宏观视野分析中国内外失衡的深层次原因,借鉴国外治理经济失衡的先进经验,立足于我国具体国情,加快研究宏观调控政策,特别是财政政策在治理经济失衡的作用机制、目标定位,以求中国内外均衡的最终实现。

(二)研究意义

经济均衡是西方经济学的核心概念,均衡分析法是经济学研究的主要方法之一。经济学作为一门经世致用的社会科学在创建伊始,人们就普遍认识到,自由竞争的市场经济能够实现帕累托最优,而且这种帕累托最优处于稳定性均衡状态。但唯物辩证法告诉我们,均衡永远是相对的、短暂的、非常态的,失衡才是绝对的、永恒的、常态的。经济的绝对均衡只是一种理想的运行状态,现实经济中并不存在。即使是这样,对经济均衡的分析仍然是有意义的,一方面,它为我们提供了一个理想的参照系,指出了我们努力的目标和方向。另一方面,现实中,经济的非均衡虽然普遍存在,但不同国家经济失衡程度和性质有很大差别,如果一国内外经济失衡持久、大幅度的超过合理的限度,将会制约经济发展的稳定性和持续性,甚至诱发经济危机。因此,研究分析经济均衡、分析非均衡偏离程度,为完善宏观调控提供了理论与现实意义。

同样,根据唯物辩证法,内因决定外因。在内外失衡的主次关系中,内部失衡是主要的,内部失衡决定着外部失衡。外部失衡是内部失衡的外在表现,是内部失衡在外部经济的延伸和发展。这就提醒我们,在解决中国经济的内外失衡问题上,要以解决内部失衡为突破口,通过内部经济均衡的实现联系的解决外部经济失衡问题。事实证明,“头痛治头、脚痛治脚”的内外均衡治理方式是很难奏效的,这在我国2005年人民币汇率制度改革并未带来相应国际收支顺差减少的事实中得以证明。由于受到蒙代尔政策指派原则所指出“指派财政政策用于治理内部失衡、指派货币政策用于治