

文丛

Fiscal  
Policy and Economic  
Growth in China

Econometric Analysis on the Effect of  
Policies and Fiscal Risk

中国的财税政策与经济增长  
政策效应及财政风险的计量模型分析

王亚芬 ◎ 著



# Fiscal Policy and Economic Growth in China

Econometric Analysis on the Effect of  
Policies and Fiscal Risk

# 中国的财税政策与经济增长 政策效应及财政风险的计量模型分析

王亚芬 © 著

© 王亚芬 2012

图书在版编目 (CIP) 数据

中国的财税政策与经济增长: 政策效应及财政风险的数量模型分析 / 王亚芬著. —大连: 东北财经大学出版社, 2012. 5

(财经学术文丛)

ISBN 978-7-5654-0783-3

I. 中… II. 王… III. ①财政政策-关系-经济增长-研究-中国 ②税收管理-财政政策-关系-经济增长-研究-中国 IV. ①F812.0 ②F812.42

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2012) 第 077800 号

东北财经大学出版社出版

(大连市黑石礁尖山街 217 号 邮政编码 116025)

教学支持: (0411) 84710309

营 销 部: (0411) 84710711

总 编 室: (0411) 84710523

网 址: <http://www.dufep.cn>

读者信箱: [dufep@dufe.edu.cn](mailto:dufep@dufe.edu.cn)

大连图腾彩色印刷有限公司印刷

东北财经大学出版社发行

幅面尺寸: 148mm×210mm

字数: 186 千字

印张: 6 7/8

2012 年 5 月第 1 版

2012 年 5 月第 1 次印刷

责任编辑: 孟 鑫 魏 巍 石真珍

责任校对: 纳 新

王 玲 刘 佳

封面设计: 冀贵收

版式设计: 钟福建

ISBN 978-7-5654-0783-3

定价: 20.00 元

本书的出版受国家社科基金重大项目“‘十二五’时期宏观经济运行动态监测分析研究”（项目批准号：10zd&010）和教育部人文社会科学研究青年基金项目“我国政府债务风险的评估与预警研究”（项目批准号：11YJC790177）资助，特此致谢！

## 序

改革开放以来,中国的经济体制发生了一系列根本性的变革,经济发展取得了举世瞩目的成绩。与此同时,财政政策和货币政策并重也成为政府宏观调控的重要手段和工具。财政政策是通过税收和公共支出等手段来实现宏观经济增长、社会和谐发展等长期和短期目标的,这对促进我国经济增长及调节经济周期波动起到了非常重要的作用。

1998年,我国实施的积极财政政策,对化解亚洲金融危机对中国的不利影响起到了重要作用。2008年,由美国次贷危机引发的全球金融风暴所产生的多米诺骨牌效应很快席卷世界大多数国家和地区,形成了严重的经济危机。在经济陷入衰退甚至萧条的情况下,世界各国政府除了采取金融救市的积极货币政策外,为了减少对实体经济的影响,几乎都采取了扩张性财政政策,以刺激经济增长。面对严峻复杂的国内外经济形势,中国政府制订了应对国际金融危机冲击的一揽子计划,及时调整宏观经济政策导向,实施积极的财政政策和适度宽松的货币政策,出台了一系列扩大内需的积极财政政策和措施。由于中国经济政策的有效性,中国经济得以稳定增长,对世界经济的推动作用也逐渐加强,并成为世界经济复苏的希望和有力支撑。2011年,国际上又出现了后金融危机的征兆,美国、日本、英国等主要发达国家应对金融危机推出的大规模扩张性财政政策,使得由来已久的财政脆弱性问题再次浮出水面,全球主权债务风险逐步积累,延缓甚至阻碍了全球经济复苏的势头。

随着国内外经济环境的不断变化,中国财政政策一直处于一个动态的调整过程,财政政策的合理选择及财政风险预警的研究对于中国经济的健康、可持续发展具有极其重要的意义。在20世纪90年代以前,中国学术界关于财税领域的研究,以及财政政策效应与其对经济增长的影响的关系的研究,基本上是以定性分析为主,系统的定量分析很少,使用的计量经济方法多为简单线性回归方法。进入21世纪

以后,尤其是2004年以后,系统地使用现代计量经济最新技术和方法对财税问题进行研究的成果不断涌现。王亚芬博士的《中国的财税政策与经济增长——政策效应及财政风险的计量模型分析》一书,就是运用科学、有效的计量经济方法来分析和评价我国财政政策效应,并力求从新的视角研究财税领域中的重点及热点问题的一本学术专著。

本书在理论和实证方面做出了以下主要贡献:

(1) 利用状态空间模型方法估计了我国财政政策转型期动态的财政政策乘数,进而分析我国财政政策在转型期政策手段和目标的转变。

(2) 利用结构向量自回归模型(SVAR模型)研究了公共资本存量对产出、私人资本和就业的动态冲击效应。

(3) 计算了资本有效税率、劳动有效税率和消费有效税率,建立了一个包含了这三种有效税率的小型宏观经济联立方程模型,将有效税率纳入到整个宏观经济系统中,对三种有效税率变动的宏观经济效应进行模拟分析。

(4) 本书通过数理分析,以及建立基尼系数和收入、税收的计量经济模型,分析了个人所得税对收入分配的调节作用。

(5) 建立了可以反映财政风险程度的预警系统,并利用所建立的预警系统对我国的财政风险状况进行分析和解释,为制定切实可行的防范和控制财政风险的政策提供了依据。

本书是在王亚芬博士学位论文的基础上修改而成的,她的博士论文得到了各位评议专家和答辩委员会的好评。我作为王亚芬博士的指导教师,对她在财税政策与经济增长、政策效应及财政风险研究方面所作的努力和取得的成果,感到十分欣慰。当然,本书还存在一些不足,表现在研究还不够深入,有些问题还需要继续探索。希望作者在后续的研究工作中能有更多、更有价值的科研成果,从而为我国财政理论研究和财税政策领域实际问题的研究做出自己应有的贡献。

高铁梅

2012年1月10日

## 前言

财政政策作为国家宏观调控的重要手段,在我国的经济的发展过程中一直扮演着重要的角色,对促进我国经济增长、调节经济周期波动起到了很重要的作用。随着经济环境的不断变化,我国的财政政策一直处于一个动态的调整过程。20 世纪 90 年代中期以前,我国政府针对当时的需求膨胀和经济中的某些过热现象,实施了适度从紧的财政政策,以治理通货膨胀。20 世纪 90 年代后期,我国的经济形势发生了重大变化,出现了有效需求不足和通货紧缩的问题,为了扩大内需及刺激经济增长,我国政府适时调整宏观调控政策,实施了积极的财政政策。而 2003 年以后,我国宏观经济运行处于经济周期的上升阶段,并出现了局部过热的现象,积极的财政政策逐渐转型为稳健的财政政策。在财政政策转型的同时,我国又迎来了新一轮的税制改革,税制改革是“十一五”期间改革攻坚的一项重要内容。2008 年下半年以来,美国次贷危机导致全球性经济危机。2010 年,欧洲接连发生债务危机。面对国际上错综复杂的经济形势,我国政府再次启动了积极的财政政策,财政政策与经济增长的关系,以及与扩张性财政政策相伴而生的财政风险问题,再次引起了人们的广泛关注。本书在借鉴已有研究成果的基础上,利用计量经济方法研究财税领域中的重点及热点问题。

本书的主要研究工作如下:

1) 估计了我国财政政策转型期动态的财政政策乘数,进而分析了我国财政政策在转型期政策手段和目标的转变

IS-LM 模型提供了一个用来分析市场经济条件下宏观经济运行机制,并解释财政政策和货币政策的作用原理及其有效性的理论框架。本书第 2 章基于 IS-LM 模型,利用状态空间模型方法建立了消费方程、IS 方程和 LM 方程的变参数模型,进而估计了动态的边际消费倾向、简单的政府支出乘数和动态的财政政策乘数。估计结果表明,在

财政政策转型时期,我国的动态财政政策乘数呈下降趋势,这与目前我国施行稳健财政政策的现实和宏观经济运行的现状相符合。

## 2) 研究了政府公共投资对产出、私人资本和就业的冲击效应

生产函数表达了产出、资本存量和劳动投入之间的关系。在实证研究中,一般将资本存量和劳动投入作为外生变量来研究其与产出之间的关系。但是经济理论和现实都表明,三个变量之间是互相影响的。因此,从生产函数的框架出发研究公共资本与产出之间的关系时,将各个变量作为内生变量显然更为合理。本书将由政府投资所形成的资本存量定义为公共资本存量,在估计我国总资本存量、公共资本存量和私人资本存量的基础上,将产出、公共资本、私人资本和就业作为内生变量,利用结构向量自回归模型(SVAR模型)研究了公共资本存量对产出、私人资本和就业的动态冲击效应,并且将公共资本和私人资本对产出和就业的冲击效应进行了比较分析。

## 3) 税收总量、税收结构与经济增长之间的关系研究

近年来,我国税收收入的快速增长引起了人们的广泛关注。本书首先对影响税收增长的因素进行了实证分析。多数研究表明,如果只考虑宏观税负而不考虑财政支出,宏观税负与经济增长将倾向于负相关。在考虑生产性财政支出的情况下,本书对宏观税负与经济增长的关系进行了实证研究。研究发现,我国现阶段生产性财政支出与经济增长呈正相关,宏观税负与经济增长呈负相关,并且生产性财政支出对经济增长的影响力度要大于宏观税负的影响力度。因此,如果将增加的税收等量地转化为生产性财政支出,宏观税负的提髙就会有利于经济增长。

本书计算了资本有效税率、劳动有效税率和消费有效税率。计算结果表明:目前我国资本有效税率最高;从2003年开始,劳动有效税率超过了消费有效税率,位居第二;消费有效税率则较低。在计算有效税率的基础上,本书从理论和实证两个方面研究了有效税率与经济增长之间的关系。研究结果表明:资本有效税率和劳动有效税率与经济增长呈负相关;而消费有效税率对经济增长率的影响不显著,但是倾向于正的影响。



### 4) 有效税率变动的宏观经济效应的模拟分析

近年来,我国启动了新一轮的税制改革,本书在税制改革的经济背景下,对我国税收政策的变动进行了模拟分析。在已计算了资本有效税率、劳动有效税率和消费有效税率的基础上,为了能够定量地分析税收政策变动对宏观经济的影响,本书建立了一个包含三种有效税率的小型宏观经济联立方程模型,将有效税率纳入到整个宏观经济系统中,对三种有效税率变动的宏观经济效应进行模拟分析。

本书所建立的联立方程模型包含国内生产总值、消费、收入、投资、外贸、金融共六个模块,十一个方程,较为全面地涵盖了我国宏观经济的各个层面。在对模型进行系统估计的基础上,本书利用情景分析模拟了我国税收政策变动的效果,共进行了三个情景分析,分别为降低资本有效税率、降低劳动有效税率和提高消费有效税率。模拟结果表明:降低资本有效税率和劳动有效税率可以刺激投资和消费,从而对主要的宏观经济变量有正向的影响;而提高消费的有效税率起到了促进固定资产投资和抑制消费的双重作用,对宏观经济最终的影响表现为两个方面综合的结果。

### 5) 财税政策的收入分配效应研究

本书首先从定性和定量两个方面分析了我国城镇居民收入分配差距的现状。目前,我国城镇居民总收入的基尼系数和可支配收入的基尼系数都呈现不断扩大的趋势,这说明我国的收入分配差距在增大,但还没有达到两极分化的程度。利用已计算的基尼系数,本书进行了以下几个方面的分析:①通过计量经济模型检验了经济发展水平与收入分配差距之间的关系;利用我国发达地区的数据得到了经济发展水平和收入分配差距呈现倒U形规律的结论,说明经济发展达到一定水平,收入分配差距有望缩小。②本书通过建立基尼系数和收入、税收的计量经济模型,分析了个人所得税对收入分配的调节作用。分析结果表明:减少中、低收入阶层的所得税,增加中、低收入阶层的可支配收入,可以降低基尼系数;而对高收入阶层课以重税,降低高收入阶层的可支配收入,也可以调节分配不公,减少收入差距;税收杠杆将成为调节收入分配的重要工具。③建立了财政支出与基尼系数的

回归模型。回归结果表明：财政支出总量的变化对收入分配差距的影响不显著，扩大抚恤、社会福利救济支出和教育支出的比例，减少经济建设费所占的比例，有利于缩小收入分配差距。要想充分发挥财政支出对收入分配的调节作用，关键在于调节财政支出结构，从注重经济建设转向以调节收入分配为导向的民生财政。

#### 6) 我国财政风险预警系统的建立与应用研究

近年来，我国国债规模不断扩大，这使得财政风险越来越受到人们的关注。因此，对财政风险的准确度量就显得非常重要。本书考察了我国的财政风险状况，利用预警系统的思想，通过选取一套能够反映财政风险的指标体系，建立了可以反映财政风险程度的预警系统，并利用所建立的预警系统对我国的财政风险状况进行分析和解释，从而为制定切实可行的防范和控制财政风险的政策提供了依据。

王亚芬  
2012 年 4 月

# 目 录

|                                       |     |
|---------------------------------------|-----|
| <b>1 导 论</b>                          | 1   |
| 1.1 财政政策理论的发展和研究热点                    | 2   |
| 1.2 20 世纪 90 年代以来我国的财政政策实践和<br>税制改革历程 | 10  |
| 1.3 文献综述                              | 18  |
| 1.4 本书结构安排                            | 29  |
| <b>2 我国财政政策的乘数效应</b>                  | 31  |
| 2.1 利用状态空间方法和卡尔曼滤波建立变参数模型             | 32  |
| 2.2 计算动态的简单政府支出乘数                     | 35  |
| 2.3 IS-LM 模型                          | 40  |
| 2.4 我国动态财政政策乘数估计                      | 44  |
| 2.5 本章小结                              | 55  |
| <b>3 公共资本对经济增长的冲击效应分析</b>             | 57  |
| 3.1 公共资本存量和私人资本存量的估算                  | 57  |
| 3.2 分析公共资本动态经济效应的 SVAR 模型             | 66  |
| 3.3 公共资本对经济增长动态冲击效应的实证分析              | 72  |
| 3.4 公共资本的动态冲击效应                       | 75  |
| 3.5 公共资本对产出变动的贡献率分析                   | 82  |
| 3.6 本章小结                              | 85  |
| <b>4 税收与经济增长的关系分析</b>                 | 87  |
| 4.1 税收收入的增长趋势和宏观税负的描述性分析              | 88  |
| 4.2 宏观税负的影响因素分析                       | 90  |
| 4.3 税收与经济增长关系分析                       | 100 |
| 4.4 有效税率与经济增长的关系分析                    | 108 |

|          |                                |            |
|----------|--------------------------------|------------|
| 4.5      | 本章小结 .....                     | 115        |
| <b>5</b> | <b>有效税率变动宏观经济效应的模拟分析 .....</b> | <b>116</b> |
| 5.1      | 联立方程模型 .....                   | 117        |
| 5.2      | 包含税率的联立方程模型的建立和估计结果 .....      | 120        |
| 5.3      | 有效税率变动对宏观经济影响的模拟分析 .....       | 128        |
| 5.4      | 本章小结 .....                     | 133        |
| <b>6</b> | <b>财税政策的收入分配效应 .....</b>       | <b>135</b> |
| 6.1      | 我国收入分配格局的基本判断 .....            | 136        |
| 6.2      | 我国经济增长与收入分配差距之间关系的实证研究 .....   | 142        |
| 6.3      | 个人所得税对收入分配差距调节作用的分析 .....      | 146        |
| 6.4      | 财政支出政策对收入分配的调节作用分析 .....       | 155        |
| 6.5      | 本章小结 .....                     | 160        |
| <b>7</b> | <b>我国财政风险的现状与预警研究 .....</b>    | <b>163</b> |
| 7.1      | 财政风险概念的界定以及对财政风险问题的认识 .....    | 164        |
| 7.2      | 财政风险预警系统的构建 .....              | 180        |
| 7.3      | 预警系统的建立方法 .....                | 184        |
| 7.4      | 我国的财政风险状况分析 .....              | 189        |
| 7.5      | 本章小结 .....                     | 192        |
|          | <b>主要参考文献 .....</b>            | <b>195</b> |
|          | <b>后 记 .....</b>               | <b>206</b> |

# 1 导 论

财政政策是一国政府为了实现一定的宏观经济目标而调整财政收支规模和收支平衡的指导原则及其实施的相应政策措施，它是由税收政策、支出政策、预算平衡政策、国债政策等构成的一个完整的政策体系。财政政策作为国家宏观调控的重要手段，在我国的经济的发展过程中一直扮演着重要的角色，对促进我国经济增长、调节经济周期波动起到了重要的作用。因此，财政政策与经济发展之间的关系一直是宏观经济学领域研究的重要问题。

随着经济环境的不断变化，我国的财政政策一直处于一个动态的调整过程。20 世纪 90 年代中期以前，我国政府针对当时的需求膨胀和经济中的某些过热现象，实施了适度从紧的财政政策，以治理通货膨胀。20 世纪 90 年代后期，我国的经济形势发生了重大变化，出现了有效需求不足和通货紧缩的问题，为了扩大内需及刺激经济增长，我国政府适时调整宏观调控政策，实施了积极的财政政策。2003 年以后，我国宏观经济运行处于经济周期的上升阶段，并出现了局部过热的现象，积极的财政政策逐渐转型为稳健的财政政策。积极的财政政策伴随着我国经济走过了七年的历程。积极的财政政策作为“反周期”的宏观经济政策在实现了“扩大内需，促进经济增长”的政策目标后逐渐淡出，是一种必然的逻辑。积极的财政政策正在逐渐转型为稳健的财政政策。关于稳健的财政政策，最权威的解释有两个重要的方面<sup>①</sup>：第一，积极的财政政策的核心是“扩大内需”；而稳健的财政政策的核心是“松紧适度”。第二，积极的财政政策的标志是

---

<sup>①</sup> 高培勇：《财税形式 财税政策 财税改革——面向“十一五”的若干重大财税问题盘点》，载《财贸经济》，2006（1）。

“双增”，即增加财政赤字，增加长期建设国债；而稳健的财政政策的标志在于“双减”，即减少财政赤字，减少长期建设国债。在由“扩张”走向“适度”，由“双增”走向“双减”的总量和结构调整中，对现行财政政策的经济效应进行定量分析，可以为经济政策的科学化提供依据。

2008年下半年以来，美国次贷危机导致全球性经济危机。2010年，欧洲接连发生债务危机。面对国际上错综复杂的经济形势，我国政府再次启动了积极的财政政策。“十二五”开局之年，积极的财政政策将在“保增长、调结构”中发挥重要的作用。

## 1.1 财政政策理论的发展和研究热点

### 1.1.1 财政政策理论的演变和过程

经济发展是一个动态的过程，现实的经济形势孕育了相应的经济理论。纵观经济理论的发展历程，我们发现政府与市场的关系一直是宏观经济领域的核心问题之一。财政理论在干预和反干预的争论中不断地向前发展。

#### 1) 重商主义的财政主张

重商主义对资本主义生产方式进行了最初的理论考察，其中的财政理论尽管还不能科学地说明资本主义的生产方式，但应该被看成是整个资产阶级财政理论的一个有机的组成部分<sup>①</sup>。如果我们沿着历史的足迹来考察财政理论，重商主义应该是一个起点。重商主义的财政理论主要包括发行国债、增税、保护关税制度等，这些都是资本主义进行原始积累的重要工具。重商主义的代表人物托马斯·孟(Thomas Mun)在他的著作中探讨了财政问题，他主张国家利用财政手段，尤其是税收手段干预经济。他认为，税收看起来是一种压迫，但是如果把其他的因素都考虑进来，就会发现税收是必要的，甚至对

---

<sup>①</sup> 陈宝森：《西方财政理论研究》，北京，经济科学出版社，2005。

国家是有益的。因为税收不但可以帮助国家建立战争金库，而且将一部分税收用于公共支出对社会也是有益的。

## 2) 古典经济学派的财政政策理论

以亚当·斯密（Adam Smith）为代表的古典经济学派崇尚经济自由主义。古典经济学派认为，社会的中心问题是资本的积累，市场机制可以实现资源的最优配置，价格和工资的灵活变动能够实现充分就业，国家对社会资源的需求应该仅限于其保护人民生命财产的基本职能的需要，以及那些不能由私人部门提供的公共服务的供给。亚当·斯密在《国富论》中把国防、司法、公共工程、维护主权国尊严视为国家的四大职能，在税收方面主张实行公平、中性的税收政策。亚当·斯密还为课税规定了四项原则，即公平原则、确定性原则、便利原则和最小成本原则。

威廉·配第（William Petty）的《赋税论》可以说是西方财政理论和政策的启蒙著作。威廉·配第的财政理论和政策集中表现在他对国家支出和税收的理解上。他认为，税收就是纳税人因其从公共秩序中所享受的权益而缴纳的公共经费。在税收方面，他强调人民的赋税不宜过重，应体现公平的原则。他还认为，国家所有的开支都应当对纳税人有利，即造福于人民。还有两位代表人物——大卫·李嘉图（David Ricardo）和让·巴蒂斯特·萨伊（Jean Baptiste Say），他们也主张压缩政府开支，减轻税负对经济的影响。此外，大卫·李嘉图还对政府征税和举债的基本关系进行了讨论，提出了著名的“李嘉图等价定理”。李嘉图等价定理的含义是：在政府支出水平一定的情况下，政府无论是通过一次性总赋税还是通过发行国债来筹集资金，都既不影响居民的消费也不影响资本的形成，因此它们对经济的影响是等同的。

## 3) 社会学派的财政政策理论

19 世纪末 20 世纪初，自由资本主义向垄断资本主义转变，出现了资本的集聚和集中，贫富两极分化加剧。在这样的背景下，以阿道夫·瓦格纳（Adolf Wagner）为代表的社会政策学派一方面反对自由

主义的经济政策，强调国家干预经济的作用；另一方面谋求解决收入分配不公的社会问题。他明确指出，从社会政策的意义上来看，征税不仅可以满足财政的需要，同时也具有调节收入分配的作用。阿道夫·瓦格纳突破了税收仅仅是财政收入手段的传统观点，认为税收也是一种经济调节手段。他主张扩大消费税，对奢侈品和财产的课税要重于对劳动所得的课税，同时对劳动所得实行累进税制，以缩小正在扩大的收入分配差距。

#### 4) 凯恩斯主义的财政观点

20 世纪 30 年代，资本主义爆发了经济危机，凯恩斯主义应运而生。凯恩斯主义认为，经济危机产生的根本原因是有效需求不足，政府必须对经济进行干预，以财政政策为主要干预手段。阿尔文·汉森（Alvin Hansen）继承了凯恩斯主义的思想，提出了补偿性的财政政策，即在经济萧条时期，政府应该增加财政支出，以扩大有效需求，增加就业量；而在通货膨胀时期，政府应减少财政支出，实现预算平衡或结余，以降低有效需求，控制通货膨胀。20 世纪 60 年代，詹姆斯·托宾（James Tobin）提出了扩张性的财政政策，即施行以充分就业和经济增长为目标的长期预算赤字政策。詹姆斯·托宾主张，只要实际产出小于潜在产出，哪怕是在经济繁荣时期，也要施行扩张性的财政政策。

#### 5) 马斯格雷夫关于财政职能的论证

现代西方财政学的先驱理查德·阿贝尔·马斯格雷夫（R. A. Musgrave）在凯恩斯主义和阿瑟·塞西尔·庇古（Arthur Cecil Pigou）的福利经济学思想的影响下，从“市场失灵理论”出发，开创性地论证了国家垄断资本主义时期财政的三大职能，即资源配置职能、收入分配职能和稳定经济职能。关于资源配置职能，马斯格雷夫认为某些产品（社会产品，或称公共产品）不能通过市场机制供应，也即不能通过个体消费者与生产者的交换供应。在某些场合下，市场将完全失灵；而在其他一些场合下，市场所起的作用也是低效的。因此，当市场无法解决这些问题时，政府必须介入。关于财政的分配职



能，马斯格雷夫主张用财政这个再分配的杠杆调节收入，以实现分配的公平。关于财政稳定经济的职能，马斯格雷夫认为，在讨论预算政策上的配置与分配职能后，还必须考察其作为宏观经济政策手段的稳定职能，即努力达到或保持高就业率、适度稳定的物价水平、平衡的对外收支，以及合意的经济增长率等目标<sup>①</sup>。

### 6) 供给学派的财政主张

供给学派的财政主张与凯恩斯主义的财政观点是对立的。供给学派首先批评了凯恩斯的有效需求不足理论，认为一个好的政府以刺激生产为目的，而一个坏政府以刺激需求为目的。供给学派与凯恩斯主义关于税收的理论完全相反：凯恩斯主义认为，税收增加对经济的损害只在于它削弱了消费者的购买力，减税和增加政府支出的作用是一样的，并且认为所有的减税方法的效果都是相同的；供给学派则认为，减税和增加政府支出的作用是不同的，而且各种不同的减税方法的效果也是不同的，他们主张实行累进税率削减税收。供给学派的代表人物阿瑟·拉弗（Arthur B. Laffer）提出了著名的拉弗曲线，并用拉弗曲线描述了税收收入和税率之间的关系，即决定税收总额的因素不仅要看税率的高低，还要看税基的大小。

### 7) 货币学派与理性预期学派的财政主张

与供给学派同时崛起的还有货币学派，货币学派反对国家干预，主张经济自由主义。从这一点来看，货币学派和古典学派的观点是一致的。但事实上，货币学派与古典学派的观点有较大的区别。货币学派不完全排斥政府的宏观经济调控，只是反对政府的过度干预；主张采用货币政策实施宏观调控，而反对使用大量的财政政策。货币学派的代表人物米尔顿·弗里德曼（Milton Friedman）提出了永久性收入理论来论证财政政策的无效性。在税收方面，他还提出了“负所得税”制度，主张采用与所得税配合使用的财政补贴制度来调节收入分配。

---

<sup>①</sup> [美] 理查德·A. 马斯格雷夫、佩吉·B. 马斯格雷夫：《财政理论与实践》，邓子基、邓力平译，北京，中国财政经济出版社，2003。