

中国财政运行的实证分析

主审 谢旭人 姜维壮

中国计划出版社

主编 侯荣华 康学军

中国财政运行的实证分析

侯荣华 康学军 主编

中国计划出版社

1995 北京

(京)新登字078号

图书在版编目(CIP)数据

中国财政运行的实证分析 / 侯荣华、康学军主编, —北京:
中国计划出版社, 1995.

ISBN 7-80068-382-1

I. 中… II. ①侯… ②康… III. 财政-运行-实证-分析
IV. F812

中国版本图书馆CIP数据核字(95)第03717号

中国财政运行的实证分析

侯荣华 康学军 主编

中国计划出版社出版

(北京西城月坛北小街2号)

新华书店北京发行所发行

北京市怀柔县渤海印刷厂印刷

850×1168毫米 32开本 8印张 213千字

1995年4月第1版1995年4月第一次印刷

印数: 1—5300册

定价: 9.00元

ISBN7—80058—382—1/F·237

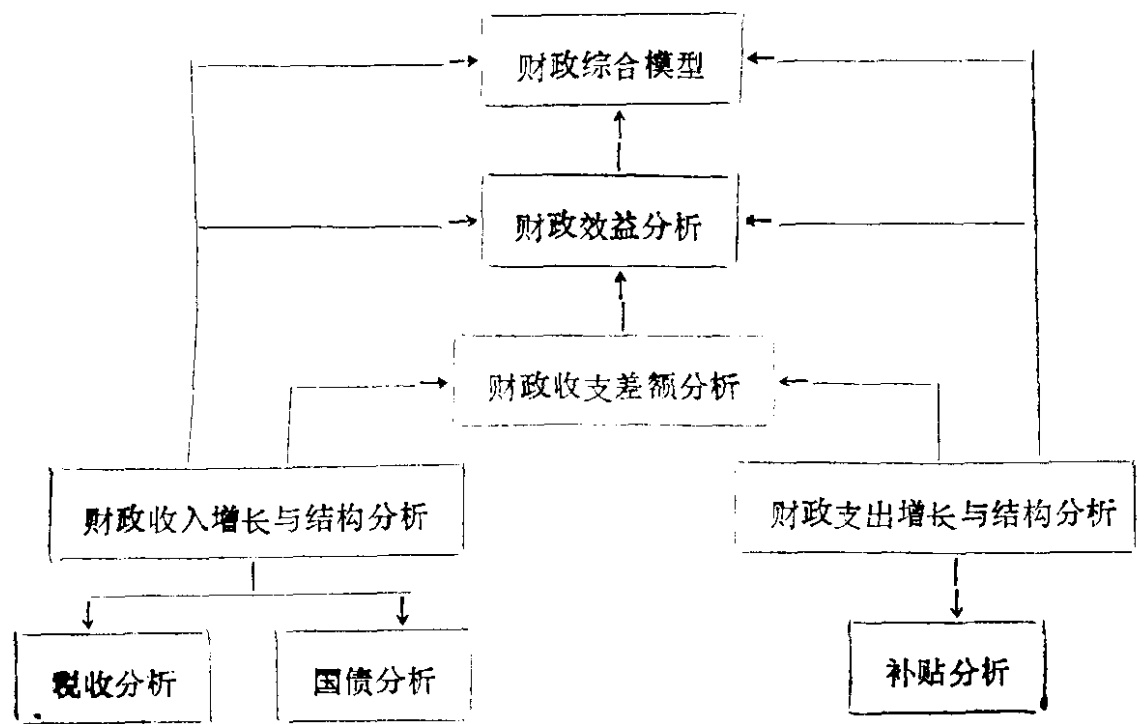
序

《中国财政运行的实证分析》是我们承担的财政部“八五”科研课题的最终结果。在课题前期工作结束后，课题组提出写一部有一定特色和学术水平的著作，作为该课题的最终成果。对于这项任务，课题组的成员始终坚持以有中国特色的社会主义理论为指导，以研究社会主义市场经济条件下财政运行的实际数据为基础，以借鉴西方经济学的实证分析方法为基本思路。这一基本思路一直在指导我们对本课题的探索。几年来随着我国经济体制改革的不断深入，经济环境不断演化和发展，经济理论不断完善，我们对西方经济理论研究领域也不断扩展，使课题的研究思路不断得到充实，研究的框架也几经修改。今天，研究终于告一段落，将成果奉献给读者。在这个时候，我们回忆起几年来研究思路的几次转变，也许能使读者对这本反映我们劳动成果的书留下更深的印象。

实证分析是经济学的一种研究问题的方法，一般将这一方法分为理论实证研究、数据实证研究和模型实证研究三种。其共同的特点是不带任何主观色彩地对分析对象加以描述、概括、分析和预测。由于分析对象的特点和研究者的能力与研究习惯的差别，人们可以从不同角度和不同层次对经济现象进行分析，所选用的研究工具也可能完全不同，这使得我们在方法选择上出现了多次犹豫。最初拟定的研究计划所采用的是以模型分析为主、统计分析为辅的研究方法。但近年来，中国经济出现了巨大的变革，很多描述财政运行的数据出现了不连续性、跃变和统计体系改变的情况，迫使我们不得不放弃最初的想法，而转向理论实证研究。在这一阶段，我们选择了理论与统计分析相结合的方法，并对财政收支、财政效益等重要基础概念认真进行了界定。现在看来，这一阶段的研究是十分必要的，因为在最后确定的研究框架中，

没有明确的理论指导，思路不可能象现在这样清晰。课题组成员在这一理论框架指导下开始分头进行研究，并于1993年开始动笔形成成果的初稿。那时全书共分十二章，是按国民经济运行的全过程逐一进行描述和分析的，其中包括财政收支及具体的结构分析、信贷分析、外贸分析等内容。历时二、三年的时间，我们所拥有的统计资料发生一些变化，很多数据样本的容量增加了，经济运行的方向也明确了。随着研究的深入，我们所掌握的研究方法、工具也完善了，研究能力也随之提高。在这种情况下，以理论实证研究为主的成果就显得不十分令人满意了。一是理论实证研究在国内比较多，这对于我们研究的理论和方法的意义都不能说很大；二是面对着国内经济运行的状况和所拥有的数据与资料，若不进行带有一定创新色彩的研究，实在感到有些遗憾。我们再次推翻了理论研究的框架和方法，去掉了数据不足、意义不大的研究内容，重新确定了以数据实证研究和模型实证研究相结合，以理论创新为基础、以计量模型分析和统计分析为基本工具的研究思路，并试图使这一思路在国内的财政实证运行研究方面具有一些新的特色。

我们最后确定的研究思路可以用框图表示，如下图所示。



我们将这一思路概括为四个特点：

1. 突出了增长的理论地位。财政作为国民经济运行的工具，有四个基本目标：即经济增长、稳定物价、增加就业和国际收支平衡。不同的国家和不同的时期财政目标不完全相同。1992年以后，我国经济选择了一条快速发展的道路，使得经济增长目标的地位超出了其它目标。同时我们也相信，作为发展中国家，经济增长也是其它目标实现的基本前提，不然，财政工具的意义就不大。这种选择在一定程度上反映了我国近年经济运行的实践，在理论上也阐明了我们对以平衡预算为中心的财政思想的不同看法。财政平衡是国民经济均衡的必要条件，也是财政和经济增长的前提，因此我们对此也给予了相当大程度的重视，并始终贯彻在确保经济增长的前提下尽可能保持平衡的观点。

2. 以模型分析为中心。这里所说的模型是经济研究中特指的计量经济模型，包括以回归分析为主要工具，对变量间的关系进行数据处理计算，以各种时间序列分析为主要工具的预测计算和以上述模型共同构成的描述经济运行过程的多方程计量经济模型。以模型分析为主要工具对我国财政进行分析是希望我们的研究有所突破的一种尝试。在西方和东欧一些国家，对此种分析工具的使用已不乏先例，我国在此方面起步较晚，因此，可以借鉴的资料不多，也正因如此，我们才觉得有理由在此方面增添一些研究成果。使用模型对经济问题进行分析必须以明确的理论为前提，在确定模型之前首先要对理论作出明确或比较明确的说明，利用框图、动力分析图对所分析的对象进行理论性的实证分析。为了预防在模型检验时不能通过，还需要对理论上的多种可能性进行试探性研究，这就要增加许多工作量，也需要有相当宽的理论功底。以计量模型为中心工具与其它实证分析相比较，有三个突出优点：首先，它有较好的描述性，它可以通过变量之间的数量联系方程，说明原因与结果的变动影响，说明在错综复杂的经济运行中多个因素对一个或多个结果变量的综合影响，并从中说

明经济运行的内在原因；其次，它可以证明理论的正确性、政策的有效性和政策得失的原因；最后，它可以通过模型分析获得新的理论上或政策上的启发，挖掘出影响经济运行的更深刻内在因素。

3.以近期我国的经济运行数据为基础。改革开放以来我国经济体制发生了相当大的变化，这些政策、体制和管理方式上的变化，必然反映在数据的变化之中。为指导今后一段时间的经济实践，我们选择了近期数据作为我们的研究基础。由于我国经济仍处于不断的变动之中，许多资料受体制变动的影响也出现了各种方式的跃变，这给研究带来了一定的困难，因此我们选择了理论实证分析与数据实证分析作为模型分析方法的补充。

4.在重视对历史政策评价的同时突出对今后政策的分析。实证分析旨在寻求研究对象的运动规律，它要以历史数据为基础，对历史上产生这些运行结果的原因进行说明，也就是进行政策评价分析。在我们获得了一些规律性认识之后，给出今后政策的基本方针，也是我们试图做到的。几乎每一章都有历史上的政策评价和今后的政策分析，有的还根据这些政策进行了模拟性预测。总的等论是：目前和以往的政策基本上符合我国国情，个别政策操之过急或陷于保守；今后仍应以稳定增长为基本目标，进一步合理组织财政收支，充分发挥财政的调控职能，特别是间接调控职能。

我们知道，作为一项研究是没有止境的，尽管我们对所能涉及到的中外图书资料和基本理论已经作了概略的研究，但其成果还没有也不可能达到尽善尽美的程度。读者可以以此作为基础进一步进行研究，以便使这一方面的研究达到更高的境界。

《中国财政运行的实证分析》

目 录

序	(1)
第一章 财政收入的规模和结构分析	(1)
第一节 财政收入增长的描述	(1)
第二节 财政收入增长的影响因素	(9)
第三节 财政收入模型	(20)
第四节 财政收入结构分析	(23)
第五节 预算外收入分析	(28)
第二章 税收的规模和结构分析	(35)
第一节 税收的含义和分类	(35)
第二节 税收规模的实证分析	(38)
第三节 税收增长模型	(44)
第四节 税收结构分析	(48)
第三章 国债的规模和结构分析	(59)
第一节 国债的含义和种类	(59)
第二节 国债规模和增长分析	(65)
第三节 国债结构分析	(74)
第四节 外债规模和结构	(79)
第四章 财政支出的规模和结构分析	(86)
第一节 财政支出增长的描述	(86)
第二节 财政支出增长的因素	(94)
第三节 财政支出增长模型	(94)
第四节 财政支出结构分析	(97)
第五节 固定资产投资规模和增长分析	(102)

第五章 财政补贴分析	(107)
第一节 财政补贴的总量和结构分析.....	(107)
第二节 物价补贴分析.....	(115)
第三节 企业亏损补贴.....	(120)
第四节 财政补贴的供求效应.....	(127)
第六章 财政收支差额分析	(136)
第一节 财政收支差额的口径和实况.....	(136)
第二节 财政收支差额的成因分析.....	(149)
第三节 财政收支差额的分配效应.....	(162)
第七章 财政效益实证分析	(174)
第一节 财政效益分析的目标和内容.....	(174)
第二节 财政效益分析动力模型与时间序列分析...	(182)
第三节 财政效益综合模型建立.....	(195)
第四节 财政效益与我国财政政策分析.....	(201)
第八章 宏观财政模型	(209)
第一节 宏观财政模型概要.....	(209)
第二节 宏观财政模型的定式和估计.....	(212)
第三节 通货膨胀影响国家财政的实证分析.....	(217)
第四节 宏观财政经济形势中期 (1995—2000年)	
预测分析.....	(223)
附录: 1994年我国财政运行状况和1995年展望.....	(236)
后记	(245)

第一章 财政收入的规模和结构分析

第一节 财政收入增长的描述

财政收入总量或规模，是指财政收入的总水平，通常用绝对数额如财政收入总额，或用相对数额如财政收入占国民生产总值的比例来表示。财政收入总量或规模是衡量国家财力和政府在社会经济生活中职能范围的重要指标。

一、财政收入总量变动的一般趋势

财政与经济发展之间存在着相互促进、相互制约的关系，一般来说，财政收入规模随经济的发展而逐步扩大。

我国财政收入总规模是不断增加的，各年的增长速度是较快的。如1952年财政收入为183.7亿元，1993年为5088.2亿元，41年中增加近27倍，年平均增长速度为8.4%。各年增长速度如表1—1所示。

从表1—1中可看出，43年中除因自然灾害，文化大革命等原因有8年比上年有所下降外，其余35年均比上年增长，其中有10年增长率达20%以上。对于43年财政收入的增长速度可分两个阶段考察。第一阶段，“一五”时期至改革开放以前。1978年财政收入为1,121.1亿元，比1952年增长5倍多，年平均增长速度为7.2%；第二阶段，改革开放以来至现在。1993年财政收入为5,088.2亿元，比1978年增长3.5倍，年平均增长速度为10.6%。改革开放以来，由于体制和预算科目的变化，1986年开始财政收入项目和以前不尽可比，所以又可分两段考察。1978年至1985年，7年中财政收入增长66.5%，年平均增长速度为7.6%；1986年至1993年，7年中财政收入增长1.25倍，年平均增长速度为12.3%。

如果考察财政收入规模的国际对比，一般来说，西方市场经

表1-1

我国财政收入增长速度

单位：%

年 份	财政收入	年 份	财政收入
1951	104.2	1973	5.6
1952	38.0	1974	-3.3
1953	21.3	1975	4.1
1954	17.7	1976	-4.8
1955	3.7	1977	12.6
1956	5.7	1978	28.2
1957	7.9	1979	-1.6
1958	25.0	1980	-1.6
1959	25.7	1981	0.4
1960	17.5	1982	3.2
1961	-37.8	1983	11.1
1962	-11.6	1984	20.2
1963	9.2	1985	24.3
1964	16.7	1986	7.9
1965	18.5	1987	4.8
1966	18.0	1988	10.9
1967	-24.9	1989	12.2
1968	-13.9	1990	12.4
1969	45.8	1991	9.0
1970	25.8	1992	15.0
1971	12.3	1993	22.5
1972	2.9		

注：资料来源：《中国财政统计（1950—1991）》科学出版社第15—16页。表中1992、1993年数字摘自《中国统计年鉴（1994）》第213页。

济国家的财政收入规模较大，无论从财政收入的绝对量还是相对量上看都如此。这是因为，20世纪30年代以前，西方国家实行经济自由主义政策，政府更多地是起到为社会再生产的顺利进行创造外部条件的“守夜人”的作用。与此相适应，财政收入主要是用作公共权力的维持费用，因而财政规模一般不太大。随着市场经济的发展，产生了由政府作为整个社会的代表出面，通过一系列公共政策对社会的生产和再生产过程实行调节，对经济生活中的某些方面加以指导、纠正和补充，保证经济顺利发展的客观需要，财政规模随之逐步扩大，财政活动成了国家赖以存在、经济得以发展、影响人们日常生活的重要组成部分。

二、财政收入与国内生产总值的关系分析

从世界各国的情况来看，财政收入占国内生产总值的比例，发达国家比发展中国家高，并且有提高的趋势，如表1—2和表1—3所示。

从表1—2中可以看出，14个发达国家财政收入占国内生产总值的比例，1989年达48.7%，比1979年的42.84%提高近6个百分点。其中，1989年瑞典、丹麦和挪威，这项比例高达近60%。

从表1—3中可看出，1989年10个发展中国家财政收入占国内生产总值的比例达31.00%，比1979年的25.54%提高近5.5个百分点。其中1989年泰国这项比例较低，只为19.49%，但还比我国同年高近1个百分点；这项比例最高的发展中国家为巴西，达51.19%。

我国财政收入在国民生产总值、国内生产总值中所占比例如表1—4所示。

从国际比较的角度看，改革开放以来我国财政收入占国内生产总值的比例演变呈现以下特点。第一，与世界上大多数国家相比，我国财政收入占国内生产总值的比例偏低。表1—2和表1—3表明，我国财政收入占国民收入的比例不仅大大地低于发达国家，而且低于发展中国家。如1989年我国这项比例比同年10个发展中国家平均数低近13个百分点。第二，改革开放以来，我国财

表1-2

发达国家财政收入占国内生产总值比例

单位：%

国 别	1979年	1985年	1989年
发达国家	42.84	46.69	48.70
美 国	32.03	33.69	34.59
加 拿 大	36.63	39.56	40.36
澳大利亚	31.04	35.64	37.05
奥 地 利	46.00	48.49	47.60
比 利 时	45.85	48.91	44.91
丹 麦	51.26	57.52	58.48
芬 兰	38.71	42.22	42.50
法 国	41.42	46.71	46.08
德 国	43.77	46.91	45.94
爱 尔 兰	36.24	44.83	42.47
荷 兰	51.03	54.14	50.92
挪 威	53.68	53.63	55.23
瑞 典	53.97	57.84	59.40
英 国	38.10	43.42	41.38

资料来源：国际货币基金组织《政府财政统计年鉴（1992）》。

政收入占国内生产总值的比例呈下降趋势。从表1—4中可看出，1978年为31.25%，1982年则为21.69%，1987年下降为20.95%，到1992年则为17.29%，比1978年下降近14个百分点。这种特点有客观上体制上的原因，即反映着国家对经济和社会发展调控能力的减弱，或者说是财政职能的弱化，应该逐步加以解决。

三、中央财政收入占全国财政收入比重分析

我国财政体制实行中央统一领导下的中央和地方分级管理体制，中央财政担负着全局性的支出任务，如保证我国重点经济建设、国防、外交、国家行政管理和国家一级科教文卫事业等方面

表1-3

发展中国家财政收入占国内生产总值比例

单位：%

国 别	1979年	1985年	1989年
发展中国家	25.54	31.04	31.00
中 国	24.30	21.80	18.40
扎伊尔	17.83	29.01	34.13
南 非	26.45	30.65	32.35
马来西亚	28.38	34.98	29.93
新加坡	23.91	38.00	29.85
泰 国	14.86	17.25	19.49
巴 西	28.06	33.80	51.19
哥斯达黎加	18.88	21.48	25.24
埃 及	37.00	42.07	34.94
马尔他	35.69	41.35	34.24

资料来源：国际货币基金组织《政府财政统计年鉴（1992）》。

的经费需要；另外，中央财政肩负着协调上、下级之间，地方各级之间关系的重任。从结构上看国家财力，将分散到各级行政层次和各个职能部门，要使它们行动协调和有效，则中央财政处于核心地位是十分重要的。在处理政府间财政分配关系中，中央财力和地方财力分别占到多大份额，是一个关键问题，它反映了一个国家的财政政策取向，体现了中央财政在国民经济全局中的地位和作用，对于实现政府职能和贯彻国家政策调控目的至关重要。

近年来，世界各国伴随着经济发展和财政收支规模的扩大，国家财力特别是中央财力的集中程度相对提高，财政活动领域和范围逐步增加，致使财政政策的宏观调控功能呈现出不断强化的趋势。大多数国家中央财政收入在全部财政收入中保持一个较高的比重。世界各国财政大部分集中于中央，由中央政府掌握国家的主要财源。根据1988年45个国家和地区的资料，中央财政占国

表1-4

我国财政收入与经济发展状况关系表

年 份	财政收入(亿元)	GDP(亿元)	GNP(亿元)	财政收入/GNP(%)	财政收入/GDP(%)
1978	1121.12	3588.10	3855.10	29.08	31.25
1979	1103.27	3998.10	3998.10	27.60	27.60
1980	1085.23	4470.00	4470.00	24.28	24.28
1981	1089.46	4775.10	4773.00	22.83	22.82
1982	1123.97	5182.30	5193.00	21.64	21.69
1983	1248.99	5787.00	5809.00	21.50	21.58
1984	1501.86	6928.20	6962.00	21.57	21.68
1985	1866.40	8527.40	8557.60	21.81	21.89
1986	2260.26	9687.60	9696.30	23.31	23.33
1987	2363.90	11307.10	11301.00	20.96	20.95
1988	2628.02	14074.20	14068.20	18.68	18.67
1989	2947.87	15997.60	15993.30	18.43	18.42
1990	3312.55	17681.30	17695.30	18.71	18.73
1991	3610.88	20188.30	20236.30	17.84	17.89
1992	4153.05	24362.90	24879.00	17.28	17.29

资料来源:《中国财政统计(1950—1991)》科学出版社出版第16页、第338页。

家财政收入比重低于50%的只有南斯拉夫和加拿大两个国家(40%)高于60%低于70%的有美国、联邦德国、瑞士、丹麦、印度和前苏联6个国家；高于70%低于80%的有瑞典、奥地利、芬兰、巴基斯坦、哥伦比亚5个国家，高于80%低于90%的有英国、法国、澳大利亚、巴西等12个国家和地区；高于90%的有意大利、荷兰、比利时、新加坡、埃及、泰国、菲律宾等20个国家。可见，绝大多数国家中央财政占国家财政收入的比重都在60%以上。近十年来，许多国家中央财政作为国家财政主体的地位得到进一步加强。

然而，中国当前的现实却与上述国际上规律性的趋势相悖。改革以来，在我国整个国家财力的分配过程中，中央财政收入比例经历了一个先升后降的变动过程，总的来看变动幅度不大，中央财政集中程度偏低的情况没有根本改观。1978年，我国中央财政收入占全部财政收入的比例为45.8%，与历史上大多数年份相比偏低；1980年和1981年由于采取调整经济、集中资金等措施，中央财政收入占全国财政收入的比例曾分别达到51.2%和57.6%。实行地方财政包干体制后，财政收入增长部分中央所得额较小，中央财政收入占全部财政收入的比例又呈下降趋势，1990年为48.5%，1991年为45%，1992年为45.6%。如果扣除债务收入，中央财政收入占全部财政收入的比例则从1980年的51.2%、1981年的57.6%降到1990年的45.1%、1991年40.3%和1992年的38.6%，与世界多数的国家中央财政占国家财政60%的水平相差甚远。为增强财政调控职能，适应改革开放的需要，必须逐步提高中央财政收入占整个财政收入的比例。

四、我国财政边际收入率分析

从反映财政分配宏观效益的指标之一——财政边际收入率的数据，也可以反映出我国财政收入近十几年的变化趋势。

财政边际收入率是指新增财政收入占新增国内生产总值的百分比，公式如下：

$$r = \frac{\Delta F}{\Delta G} \times 100\% \dots\dots\dots (1-1)$$

其中： r为财政边际收入率△F为新增财政收入
 △G为新增GDP

$$\text{财政平均收入率} = \frac{\text{当年财政收入}}{\text{当年GDP}} \times 100\% \dots\dots\dots (1-2)$$

如果财政边际收入率大于上年财政平均收入率，则表明财政收入有提高的趋势，反之则表明下降。从表1—5可见，1978年—1992年15年中，只有1984年、1985年、1986年、1990年这4年的财政边际收入率大于上年的财政平均收入率。

表1-5 我国历年财政边际收入率 单位： %

年 份	财政边际收入率	财政平均收入率
1978	—	31.2455
1979	-4.3537	27.5949
1980	-3.8229	24.2781
1981	1.3864	22.8154
1982	8.4750	21.6886
1983	20.6747	21.5827
1984	22.1583	21.6775
1985	22.7951	21.8871
1986	33.9476	23.3315
1987	6.7082	20.9500
1988	9.3643	18.6729
1989	16.6294	18.4270
1990	21.6594	18.7348
1991	11.8999	17.8860
1992	14.1502	17.2900

资料来源：根据《中国财政统计(1950—1991)》，科学出版社出版，第16页，第338页数据计算。