

学校编码: 10384

学 号: 17920111151053



分类号_____密级_____

UDC_____

厦 门 大 学

硕 士 学 位 论 文

中国财政分权与经济增长的门槛效应研究

Research on Fiscal Decentralization and Effects of Economic
Growth Threshold in China

郑 洁 瑜

指导教师姓名: 肖 珉 副教授

专 业 名 称: 工商管理(MBA)

论文提交日期: 2014 年 7 月

论文答辩时间: 2014 年 8 月

学位授予日期: 2014 年 月

答辩委员会主席: _____

评 阅 人: _____

2014 年 9 月

厦门大学学位论文原创性声明

本人呈交的学位论文是本人在导师指导下，独立完成的研究成果。本人在论文写作中参考其他个人或集体已经发表的研究成果，均在文中以适当方式明确标明，并符合法律规范和《厦门大学研究生学术活动规范（试行）》。

另外，该学位论文为（ ）课题（组）的研究成果，获得（ ）课题（组）经费或实验室的资助，在（ ）实验室完成。（请在以上括号内填写课题或课题组负责人或实验室名称，未有此项声明内容的，可以不作特别声明。）

声明人（签名）：

年 月 日

厦门大学学位论文著作权使用声明

本人同意厦门大学根据《中华人民共和国学位条例暂行实施办法》等规定保留和使用此学位论文，并向主管部门或其指定机构送交学位论文（包括纸质版和电子版），允许学位论文进入厦门大学图书馆及其数据库被查阅、借阅。本人同意厦门大学将学位论文加入全国博士、硕士学位论文共建单位数据库进行检索，将学位论文的标题和摘要汇编出版，采用影印、缩印或者其它方式合理复制学位论文。

本学位论文属于：

- () 1. 经厦门大学保密委员会审查核定的保密学位论文，
于 年 月 日解密，解密后适用上述授权。
- () 2. 不保密，适用上述授权。

（请在以上相应括号内打“√”或填上相应内容。保密学位论文应是已经厦门大学保密委员会审定过的学位论文，未经厦门大学保密委员会审定的学位论文均为公开学位论文。此声明栏不填写的，默认为公开学位论文，均适用上述授权。）

声明人（签名）：

年 月 日

摘要

本文主要分析了中国的财政分权与经济增长之间的关系，研究成果可以为中国的经济发展与财政体制改革提供借鉴意义，同时，还可以为地方政府发展地方经济提供参考。文中首先介绍了中国财政分权问题的研究背景、研究意义、研究方法以及研究思路。在回顾财政分权理论与经济增长理论和研究文献的基础上，分析了中国财政分权的改革历程，以及财政分权对经济增长的潜在影响。然后，从模型设计、变量选择等角度逐步展开本文的实证研究。

本文采用 1991-2010 年中国经济发展和财政的数据，使用门槛面板模型的研究方法发现，中国的财政分权对经济增长的影响是非线性的，且与地方的经济发展水平息息相关。实证结果表明：在经济发展水平较低的地区，财政分权对经济增长并无显著的影响；在中等经济发展水平的地区，财政分权每增加 1%，可促使经济增长 0.412%；当经济发展水平较高时，财政分权增长 1%，可使经济增长 0.684%，比处于中等经济发展水平的地区高出 0.272 个百分点。这是财政分权对经济增长正效应和负效应共同作用的结果。

基于本文的研究结论，我们认为中央政府应该针对不同的经济发展水平采取不同的财政制度的政策建议，不断摸索适合这些地区的财政激励机制。针对经济发展水平较低的地区，中央还应适当增加这些地区的转移支付，加强基础设施的建设和投资环境的改善，帮助进入经济发展的良性循环。针对中等经济发展水平的地区，中央政府可以设计一套财政激励机制，一方面大力完善财政分权体制，提高地方政府提供公共产品和服务的水平，增加地方自主发展辖区经济的力度，另一方面加强中央政府的监督力度，在一定程度上抑制财政分权对经济增长负向作用。针对经济发展水平较高的地区，中央政策应以引导为主，不应压制地方政府发展辖区经济的自主性，促使地方政府充分利用对辖区的信息优势，提供符合居民偏好的公共产品和服务，优化投资环境，提高企业发展活力，促进当地经济发展。

关键词： 财政分权； 经济增长； 门槛效应

Abstract

This dissertation analyzes the impact of fiscal decentralization on the economic growth in China, whose results can be contributed to the China's economic development and financial system reform, and provided as reference for the local governments to boost their economies. This article begins with the research background, research significance, research methodology and research ideas. And then based on the review of the theories of both fiscal decentralization and economic growth, as well as related empirical researches, we elaborate the process of China's fiscal decentralization reform, and study the impact of this reform on the economic growth on the deliberate consideration of model design, variables selection etc..

Applying threshold regression model of panel data and with the economic and fiscal data covering 1991 to 2010, we find a nonlinear relationship between fiscal decentralization and economic growth, which is closely connected with the level of local economic growth. The empirical results show that there is no evident influence on the economic growth by fiscal decentralization among the underdeveloped districts, while in the medium-developing areas, economy will grow by 0.412% with decentralization degree increase by 1%. Moreover, when decentralization degree increase by 1% in those high-developing areas, economic growth level will be promoted by 0.684%, which is higher than the medium-developing regions by 0.272%. The above analysis is based on the comprehensive of positive and negative effect of fiscal decentralization.

Based on the empirical results, we provide some policy suggestion. The central government had better to adopt different fiscal policy among regions with different levels of developing, exploring adaptive incentive mechanisms for them. In the underdeveloped regions, the central government should enhance properly intergovernmental transfer to improve their infrastructure construction and investment

environment and promote economic virtuous cycle. In the medium-developing regions, the central government can design a fiscal incentive mechanism to improve fiscal decentralization institution in order to enhance the quantity and quality of public goods and service by local governments, and to increase the ability of develop economy independently. Moreover, Intensify supervision of central government with the aim to restrain positive impact of fiscal decentralization on economic growth. In the developed regions, local governments should be prevented from improper suppression for developing autonomously, while the central government should give the priority to the guidance to drive local governments taking advantage of jurisdiction information to provide public goods and services matching better residents' preferences, optimizing investment environment, boost vitality of local business and economic development.

Key words: Fiscal Decentralization; Economic Growth; Threshold Effect

目录

摘要.....	I
Abstract.....	II
第一章 绪论	1
第一节 选题背景	1
第二节 研究意义	2
第三节 主要研究方法	3
第四节 研究思路和结构安排	3
一、研究思路.....	3
二、结构安排.....	4
第五节 创新与不足	5
一、主要创新点.....	5
二、不足之处.....	6
第二章 财政分权与经济增长：文献综述	7
第一节 财政分权理论	7
一、第一代财政分权理论.....	7
二、第二代财政分权理论.....	9
第二节 经济增长理论	10
一、古典经济增长理论.....	10
二、新古典经济增长理论.....	10
三、内生经济增长理论.....	12
第三节 财政分权与经济增长	12
一、理论研究综述.....	12
二、经验研究综述.....	14
第三章 财政分权对经济增长的影响机制分析	16
第一节 中国财政分权改革历程	16

第二节 财政分权对经济增长的影响机制	19
一、财政分权促进经济增长的机制.....	20
二、财政分权阻碍经济增长的机制.....	21
第四章 财政分权与经济增长关系的实证研究	23
第一节 理论模型构建	23
第二节 数据与变量设定	27
一、财政分权度指标.....	27
二、经济增长指标.....	28
三、变量的描述性统计.....	30
第三节 实证分析	33
一、门槛效果检验.....	33
二、财政分权的差异性分析.....	36
三、回归结果分析.....	37
第五章 结论与政策建议	40
第一节 主要结论	40
第二节 政策建议	40
参考文献	42
致谢.....	45

Abstract in Chinese	I
Abstract in English	II
Chapter One Introduction	1
Session 1 Background of Research	1
Session 2 Purpose and Significance	2
Session 3 Methodology	3
Session 4 Framework and Structure	3
Session 5 Innovation and Deficiency	5
Chapter Two Fiscal Decentralization and Economic Growth: A	
Review	7
Session 1 The Theory of Fiscal Decentralization.....	7
Session 2 The Theory of Economic Growth.....	10
Session 3 Fiscal Decentralization and Economic Growth	12
Chapter Three Impact Mechanism analysis of Fiscal Decentralization	
on Economic Growth	16
Session 1 Process of Fiscal Decentralization Reform in China.....	16
Session 2 Impact Mechanism of Fiscal Decentralization on Economic	
Growth	19
Chapter Four Empirical Research on the Relationship between Fiscal	
Decentralization and Economic Growth	23
Session 1 Theoretical Modeling	23
Session 2 Selection of Data and Variables.....	27
Session 3 Empirical Analysis.....	33
Chapter Five Conclusion and Policy Recommendation	40
Session 1 Main Conclusion.....	40
Session 2 Policy Recommendation.....	40
References	42

Acknowledgement.....45

厦门大学博硕士学位论文摘要库

第一章 绪论

本章主要介绍本论文的选题背景、研究意义，并说明本论文所采用的主要研究方法、研究思路和结构安排。

第一节 选题背景

自从 1978 年改革开放以来，中国经济取得了让世界瞩目的成绩，中国的人均 GDP 从 1978 年的 381.23 元增加到 2011 年的 35197.79 元，年均增长率高达 15.19%。1998 年至 2011 年这一近期来看，中国的 GDP 增长率基本上保持 8% 以上，在 2007 年达到最高峰，增长率为 14.2%。^①这一巨大的成就同时也引起国内外众多学者对中国经济增长之谜的解释。中国是一个高度集权的国家，因此制度因素被认为是影响经济增长的一个重要因素。其中，财政分权这一制度因素在近几年备受关注。财政分权是指中央政府下放给地方政府一定的税收权力，同时地方政府承担一定范围的事权和支出责任。在这过程中，地方政府可以自主决定预算支出结构与规模，并依据政策目标选择所需的适合的政策措施。财政分权被认为能够促使地方政府积极参与社会管理，提供更多更好的服务（张平，2010）^[1]。从中国的实践来看，“减税让利”的税制改革拉开了改革开放的序幕，1994 年税制改革进一步确立了以分税制为主调的财政分权体制改革。与其他国家相比，中国这一逐步实现财政分权的过程有着经济发展的必然性。关于财政分权与经济增长的关系，林毅夫和刘志强（2000）、沈坤荣和付文林（2005）、傅勇和张晏（2007）、周业安和章泉（2008）、张晏和龚六堂（2005）、Zhang 和 Zou（1998）等等都进行了深入的研究^[2-7]，这里不再一一列举，第二章将作详细评述。

近十几年来，随着中国财税改革的演化，关于财政分权与经济增长的关系也众说纷纭。一部分学者认为，财政分权是经济发展的必然要求，经济发展引发了财政分权改革。另一部分学者认为，财政分权是影响经济增长的一个主要制度因

^①所有数据通过国家统计局网站上的人均 GDP 计算所得，<http://data.stats.gov.cn/workspace/index?m=hgnd>

素。地方政府具有一定的财政自主度，能够根据地区的特点和发展模式，实施适合自身经济发展的财政政策和支出结构，进而促进经济发展。当然，也有一些中间派学者，认为二者之间的关系是相互的。关于财政分权理论和经济增长理论的国内外文献尤为浩繁，本文在对其进行梳理和评述的基础上，更认同财政分权影响了经济增长的观点。此外，关于财政分权是促进了经济增长还是抑制了经济增长，目前并无定论，但从现有的理论和实证研究结果来看，财政分权对经济增长的影响是多维度的，非线性的，且与地区的经济发展水平相关的。目前，中国尚处于计划经济向市场经济转变的过程中，财政体制改革应随着经济体制改革而改革，财政体制只有适应了经济发展，才能起到促进经济增长的作用。

时至今日，中国财政分权制度的改革已经取得了巨大的进步，但是在改革的过程中有些问题还未得到解决，也面临着新的挑战，如财政“越位”和“缺位”的问题、基层政府财政困难问题等，而纠结于学者心目中的核心问题仍是经济增长与财政分权的关系。对于中国这样处于计划经济向市场经济转型的发展中国家来说，这一问题的解释关系到财政体制改革的下一步的方向和路径，具有相当重要的意义。

第二节 研究意义

财政分权有可能会促进地方经济的增长，也有可能阻碍地方经济的发展，具体效果取决于地方经济发展水平和财政分权的程度。当经济发展水平较低时，地方政府可能需要中央的转移支付来维持公共产品和服务的提供，无暇关注地方经济的发展；当经济发展水平较高时，地方政府不仅有能力提供多样化高质量的公共产品和服务，还有能力投资于经济发展。本文主要分析在不同的经济发展水平下，财政分权对经济增长的影响，这一研究成果可以为中国的经济发展与财政体制改革提供借鉴意义，同时，还可以为地方政府发展地方经济提供参考。

研究财政分权与经济增长的关系是学术界重要的研究课题，本文采用门槛回归的方法，以分析财政分权对经济增长的影响效应为入手点，力求验证财政分权与经济增长之间可能存在的非线性关系，一方面为这一论题充实研究成果，提供新的研究思路；另一方面，为确定财政分权与经济增长的关系做出微弱的贡献，

为政府制订经济发展政策、进行财政体制改革提供绵薄之力。

第三节 主要研究方法

1. 理论和文献研究。理论和文献研究是本论文所采用的一个主要研究方法，目前关于经济增长理论、财政分权理论以及二者之间关系的研究已经很多，但并未取得一致的结论，且研究方法众多，研究可靠度参差不齐。通过对国内外有关经济增长与财政分权方面的文献资料和各地学者专家的调查资料进行收集、整理、比较和分析，找出现有研究的不足，提出研究问题。同时，对中外文献进行整理与阐述也是本论文的研究理论支持。

2. 定性与定量相结合的研究方法。本文采用定性研究的分析方法，从理论研究角度深入讨论财政分权与经济增长之间的逻辑关系，阐明财政分权对经济增长存在不同影响效应的原因和机制。结合定量数据，分析在不同经济增长水平下，财政分权可能存在的差异，以及处于不同阶段的财政分权对经济发展产生的不同影响。定性研究与定量分析相结合，相互补充，使分析结果更真实可靠。

3. 理论与实证研究相结合的研究方法。本文在我国财政体制改革的实际情况和经济发展的背景下，综合运用财政分权理论、经济增长理论、制度经济学理论，采用计量经济学方法，探求财政分权对经济增长的影响机制。在理论分析中，本文侧重理顺财政分权对经济增长具有非线性影响的逻辑性，且在不同的经济发展水平下，财政分权对经济增长的影响是不同的。实证研究则是通过我国实际经济数据，验证财政分权对经济增长的非线性影响机制。

第四节 研究思路 and 结构安排

一、研究思路

本文以当前的财政体制改革与经济发展为背景，在详细阐述财政分权理论、经济增长理论以及评述财政分权与经济增长关系的文献的基础上，厘清财政分权与经济增长二者之间的关系。在理论分析的基础上，本文提出财政分权与经济增长之间的非线性关系，且财政分权对经济增长的作用受地区经济发展水平的影响

的假设。然后采用门槛回归的分析方法，用 1991 年至 2010 的中国省级数据验证本文的理论假设。最后，根据研究结论，提出演化财政体制改革和促进经济平衡发展的政策建议。

为了更好表达本文的研究思路，作本文研究的路线图如图 1.1 所示。

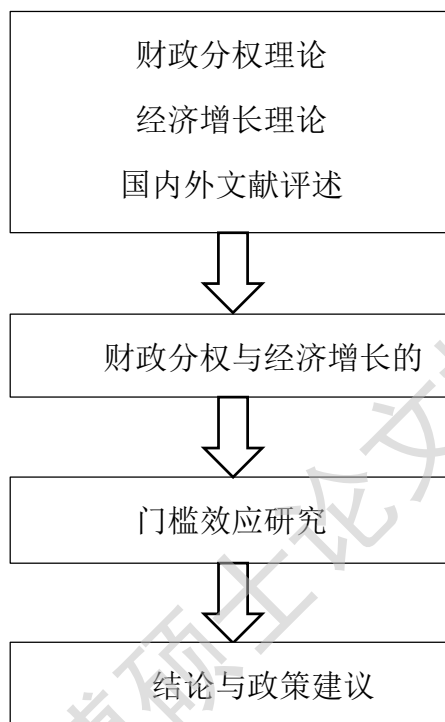


图 1.1 研究思路

二、结构安排

关于对中国经济增长的研究一直是个热门问题，中国经济持续的快速增长的原因已被赋予不同的解释。本文在前人研究财政分权与经济增长关系的基础上，提出经济增长的门槛效应，且财政分权对经济增长的影响因此而存在差异。本文的具体结构安排如下：

第一章 绪论，主要交代本文的研究背景、研究目的、现实意义、研究方法、研究思路和逻辑框架。

第二章 财政分权与经济增长理论综述，主要阐述财政分权理论的发展，经济增长相关理论，以及国内外相关研究的文献评述。

第三章 财政分权对经济增长的影响机制分析，本章主要介绍中国财政分权

的改革历程，并从正反两个角度分析了财政分权对经济增长的影响机制。财政分权对经济增长的正向影响主要体现在财政分权的制度效应和财政分权利于提高公共产品的供给效率；负向影响主要体现在财政分权可以加剧地区间的不平等，导致政府决策的低质量、更多的腐败和增加利益集团的影响，降低国家宏观调控能力等。

第四章 财政分权与经济增长关系的实证研究，本章以前文理论分析为基础，构建门槛回归模型，采用中国的数据进行分析财政分权与经济增长的关系，研究发现，当经济发展水平较低时，财政分权对经济增长并无显著的影响；当经济发展水平处于中间水平时，财政分权对经济增长有显著的正影响，即财政分权增长一个百分点，经济增长 0.412 个百分点；当经济发展水平较高时，财政分权对经济增长也有显著影响，即财政分权增长一个百分点，经济增长 0.684 个百分点，显然，经济发展水平越高，财政分权对经济增长的影响越大。

第五章 结论与政策，本章主要总结本文的主要研究结论，并提出基于财政分权的发展中国经济的政策建议。

第五节 创新与不足

一、主要创新点

1. 现在的文献在实证分析财政分权与经济增长的关系时，都是假设财政分权对经济增长是线性的影响关系，认为在不同的经济发展水平下财政分权的影响是一致的，没有考虑到不同的经济发展水平下，由于地方基础设施、教育水平、卫生安全的不同，导致财政分权对经济增长的影响存在很大差异。而本文充分考虑了这些差异，在一个更合理的框架下展开研究。

2. 本文采用门槛面板模型研究财政分权与经济增长之间的关系，避免了人为分类造成回归结果的误差。此外，基于理论分析，财政分权对经济增长具有促进作用，同时也具有一定的抑制作用，但现在的文献中很少有将两种影响机制放在同一框架内进行研究。本文的研究采用门槛回归的方法内生分组，可以分析两种不同的影响机制共同作用于经济增长的结果。

二、不足之处

当然，本文的研究仍存在着不足之处：

1. 现在的文献中，针对财政分权的研究已有很多，采用的衡量指标各不相同，尚未形成一个能够完善衡量财政分权的指标，而本文只是借鉴现有指标的构建，实现本文的研究目的，并未对财政分权指标的选择上进行更一步的深入研究。

2. 本文在研究财政分权与经济增长的关系中，从理论上分析，认为财政分权促进了经济增长，并没有考虑存在经济增长反作用于财政分权的可能性，这是本文研究不完善之处。

3. 财政分权并不仅体现在中央与省级政府之间，还体现在省级以下政府之间，但本文的研究只是针对中央与地方政府之间的分权对经济增长的影响，而由于受数据搜集的限制并没有分析省以下政府的财政分权与经济增长的关系，这是本文研究的一个不足之处。如果能够搜集足够的的数据，可以将研究扩展到三级政府甚至四级政府之间，这对研究财政分权与经济增长之间的关系更有意义。

Degree papers are in the "[Xiamen University Electronic Theses and Dissertations Database](#)". Full texts are available in the following ways:

1. If your library is a CALIS member libraries, please log on <http://etd.calis.edu.cn/> and submit requests online, or consult the interlibrary loan department in your library.
2. For users of non-CALIS member libraries, please mail to etd@xmu.edu.cn for delivery details.

厦门大学博硕士论文摘要库