

序号	论文题目	发表期刊	时间
16	气候冲击、民间金融与农民起义——典当的避险作用	金融研究	2016 年第 8 期
17	利他惩罚威胁足以维系社会合作吗——一项公共品实验研究	财贸经济	2016 年第 3 期
18	降低实体税负能否遏制制造业企业“脱实向虚”	统计研究	2019 年第 6 期
19	财政支持农村社会养老保险制度可持续发展:国外经验及其启示	经济社会体制比较	2015 年第 2 期
20	专业合作社信用互助:山东试点研究	农业经济问题	2017 年第 11 期
21	财政透明度进程中的公众态度与行为研究	经济评论	2015 年第 4 期
22	我国政府信息公开服务的非均等化——以行政收支信息透明度为例	经济评论	2015 年第 6 期
23	外出务工经历、社会资本与返乡农民工船业——来自 CHIPS 数据的证据	财经研究	2017 年第 12 期
24	第一书记驻村帮扶能提升乡村社会资本吗?——一项田野实验研究	财经研究	2021 年第 3 期
25	不动产抵扣是否影响了“脱实向虚”——一个投资结构的视角	财经研究	2019 年第 11 期
26	PPP 政府或有债务风险管理:国际经验与借鉴	财政研究	2018 年第 5 期
27	人力资本公共投资视角下的农村减贫与返贫预防	财政研究	2018 年第 5 期
28	我国地方政府债务限额管理研究	财政研究	2017 年第 5 期
29	企业异质性、研发费用加计扣除与全要素生产率	宏观经济研究	2020 年第 5 期
30	中小民营企业减税的现实约束与路径选择	税务研究	2019 年第 2 期

代表性科研成果——高水平论文（二）

气候冲击、民间金融与农民起义——典当的避险作用·····	1
利他惩罚威胁足以维系社会合作吗——一项公共品实验研究·····	4
降低实体税负能否遏制制造业企业“脱实向虚”·····	7
财政支持农村社会养老保险制度可持续发展：国外经验及其启示·····	10
专业合作社信用互助：山东试点研究·····	13
财政透明度进程中的公众态度与行为研究·····	16
我国政府信息公开服务的非均等化——以行政收支信息透明度为例·····	19
外出务工经历、社会资本与返乡农民工创业——来自 CHIPS 数据的证据·····	22
第一书记驻村帮扶能提升乡村社会资本吗？——一项田野实验研究·····	25
不动产抵扣是否影响了“脱实向虚”——一个投资结构的视角·····	28
PPP 政府或有债务风险管理：国际经验与借鉴·····	31
人力资本公共投资视角下的农村减贫与返贫预防·····	34
我国地方政府债务限额管理研究·····	37
企业异质性、研发费用加计扣除与全要素生产率·····	40
中小民营企业减税的现实约束与路径选择·····	43



国家社科基金资助期刊

金融研究

Journal of Financial Research

- 人民币双边事实汇率制度与中国出口增长
- 收入不公平感、社会保险与中国国民幸福
- 气候冲击、民间金融与农民起义
——典当的避险作用
- 我国上市金融机构关联性研究
——基于网络分析法
- 反腐败与中国公司治理优化：一个准自然实验

ISSN 1002-7246



2016 8

人民币双边事实汇率制度与中国出口增长	施炳展 张雅睿(1)
基于适应性预期的货币政策传导研究	马 理 何梦泽 刘 艺(19)
收入不公平感、社会保险与中国国民幸福	阳义南 章上峰(34)
房价波动与社会福利	
——基于内生企业进入的研究	雷文妮 龚六堂(51)
气候冲击、民间金融与农民起义	
——典当的避险作用	胡金焱 张 博 范辰辰(68)
中国巨灾保险制度:政府抑或市场主导?	
——基于动态博弈的路径演化分析	卓 志 段 胜(85)
我国上市金融机构关联性研究	
——基于网络分析法	李 政 梁 琪 涂晓枫(95)
我国“走出去”企业的最优融资模式选择	
——基于信息经济学的视角	郭桂霞 赵 岳 巫和懋(111)
地方政府投资如何影响上市公司融资成本?	陈国进 尹鲁晋 赵向琴(127)
契约条款影响债券价格吗?	
——基于中国公司债市场的经验研究	史永东 田渊博(143)
反腐败与中国公司治理优化:一个准自然实验	王茂斌 孔东民(159)
卖空与盈余质量	
——来自财务重述的证据	张 璇 周 鹏 李春涛(175)
专利侵权诉讼与企业创新	潘 越 潘健平 戴亦一(191)

主编:陆 磊

编辑部主任:卜永祥

编辑部副主任:李景农

复审:王 鹏

气候冲击、民间金融与农民起义

——典当的避险作用

胡金焱 张 博 范辰辰

(山东大学经济学院, 山东济南 250100; 山东财经大学财政税务学院, 山东济南 250014)

摘 要: 关于以典当为代表的民间金融在应对气候冲击引致的生存风险方面的作用, 现有文献尚存争议且缺乏经验证据。本文基于 1470 - 1900 年中国省级面板数据, 检验典当业如何影响旱涝灾害引发的农民起义。研究表明, 典当业发展有助于降低旱灾引发农民起义的发生率, 这是因为提供小额抵押贷款的典当业能够融通资金以应对负向经济冲击, 同时谷典、典当存款等业务的发展增强了典当的社会救济功能, 可以抑制气候冲击导致的粮价上涨, 从而缓解自然灾害引致的生存风险。本文不仅从历史视角验证了金融市场的风险规避作用, 而且为当代民间金融阳光化提供了理论依据。

关键词: 典当; 气候冲击; 农民起义

JEL 分类号: D74, N25, Q14 **文献标识码:** A **文章编号:** 1002 - 7246(2016) 08 - 0068 - 17

一、引 言

自然灾害等风险事件引发的经济冲击是造成社会冲突的重要原因 (Dell et al., 2014)。比如, 暴力犯罪 (Berman and Laitin, 2008)、宗教冲突 (Miguel, 2005) 以及战争 (Miguel et al., 2004) 均与气候灾害有直接关系。特别是在“靠天吃饭”的农业社会, 相对落后的生产灌溉技术使得农业收成在很大程度上受到气候变化的影响。那么, 面对气候冲击引致的生存风险, 人们如何与其进行博弈? 一种可行的方法是引进甘薯、玉米等抗旱性能较好的美洲作物以削弱风险冲击对农业收成的消极影响 (陈永伟等, 2014; Jia, 2014)。另一种方法是通过道德文化和宗族等社会组织实现经济互助并分摊风险 (Kung and Ma, 2014), 或是依靠政府赈济以应对灾害导致的饥荒风险 (Chen, 2015), 迫不得已时

收稿日期: 2016 - 04 - 20

作者简介: 胡金焱, 经济学博士, 教授, 山东大学经济学院, Email: hwx@sdu.edu.cn.

张 博, 通讯作者, 博士研究生, 山东大学经济学院, Email: blogzhang@hotmail.com.

范辰辰, 经济学博士, 讲师, 山东财经大学财政税务学院, Email: fance_sdu@163.com.

* 本文感谢国家自然科学基金重点项目 (71333009)、国家自然科学基金面上项目 (71273155) 以及国家留学基金的资助。感谢匿名审稿专家的宝贵意见。文责自负。

财贸经济[®]

国家社会科学基金资助期刊

FINANCE & TRADE ECONOMICS

- 刘晓路 郭庆旺 财政学300年：基于国家治理视角的分析
- 丁骋骋 邱瑾 性别与信用：非法集资主角的微观个体特征
—— 基于网络数据挖掘的分析
- 吕越 吕云龙 全球价值链嵌入会改善制造业企业的生产效率吗
—— 基于双重稳健 — 倾向得分加权估计
- 渠慎宁 吕铁 产业结构升级意味着服务业更重要吗
—— 论工业与服务业互动发展对中国经济增长的影响



中国社会科学院财经战略研究院
National Academy of Economic Strategy, CASS

03

2016

财货经济[®]

(月刊)

刊名题字 赵朴初

第 37 卷第 3 期 (总第 412 期) 2016 年
每月 15 日出版

创刊时间 1980 年

目 录

财政学 300 年：基于国家治理视角的分析

刘晓路 郭庆旺/ 5

腐败、经济寻租与公共支出结构

——基于 2007—2013 年中国省级面板数据的分析

谷 成 曲红宝 王远林/14

异质性公共支出对劳动力迁移的门槛效应：理论模型与经验分析

吴伟平 刘乃全/28

利他惩罚威胁足以维系社会合作吗

——一项公共品实验研究

汪崇金 史 丹/45

货币政策、信息透明度与企业信贷期限结构

钟 凯 程小可 张伟华/60

性别与信用：非法集资主角的微观个体特征

——基于网络数据挖掘的分析

丁骋骋 邱 瑾/78

〔期刊基数〕 CN11—1166/F * 1980 * m * A4 * 160 * zh * p * ¥30.00 * * 11 * 2016—3

利他惩罚威胁足以维系社会合作吗

——一项公共品实验研究^{**}

汪崇金 史 丹

内容提要:大量实验研究显示,被罚者能够立即“可知的”利他惩罚可以有效地维系公共品自愿供给合作,这是破解社会合作难题的突破口。但近年来,这种实验设计招致诸多质疑。本文重新审视了人们的利他惩罚意愿,分析了人们对他人的利他惩罚预期及其对社会合作的影响。研究发现,更为严格意义上的利他惩罚确实存在,但利他惩罚威胁不足以维系社会合作,搭便车者往往会低估他人的利他惩罚。基于当前中国社会的利他惩罚乏力、利他惩罚预期不足的基本判断,本文提出,应积极拓展利他惩罚渠道、畅通惩罚作用路径,在私人惩罚与公共惩罚的互动中,形成有力的失信惩戒机制,从而进一步强化利他惩罚对违规、卸责、搭便车等机会主义行为的威慑。这是当前推进社会治理的一个有效抓手。

关 键 词:利他惩罚 预期 公共品实验 社会治理

作者简介:汪崇金,山东财经大学财政税务学院副教授、博士,250014;中国社会科学院财经战略研究院博士后,100028;

史 丹,中国社会科学院工业经济研究所研究员、博士生导师,100836。

中图分类号:F016 **文献标识码:**A **文章编号:**1002-8102(2016)03-0045-15

一、引 言

“社会合作何以可能”一直是社会科学积极探索的命题。这方面最为人们所熟知的例子当属霍布斯的“利维坦”。在霍布斯看来,除非借助公共权力的惩罚,否则集体行动无法终结可怕的“自然状态”。霍布斯关于公共权力的见解被许多理论家所认可,也被那些关注公共品问题的现代经济学家所接受(Michael,1982)。然而,大量的人类学、社会学和生物学资料与霍布斯的见解并不一致。这些经验性资料表明,没有公共权力的地方并不一定只有混乱(桑本谦,2005),因为社会中不仅存在着声誉、重复交往、群体选择等促进社会合作的机制,而且许多人都有这样一种行为倾向:在团体中与别人合作,并不惜花费个人成本去惩罚那些违规、卸责、搭便车等行为,即使这些成本

^{*} 基金项目:国家社会科学基金重大招标项目“中国与周边国家电力互联互通战略研究”(13&ZD168);国家社会科学基金一般项目“地方政府社会治理创新对公共服务的影响研究”(14BGL148);“农民工市民化背景下的社会保障制度改革研究”(15BSH047)。

国家社科基金资助期刊

中国统计学会 国家统计局统计科学研究所 主办

统计研究

*a Journal
of the National Statistical Society
of China and Research Institute
of Statistical Sciences*



国内邮发代号：82-14



6. 2019 第36卷
总第333期

统计研究

STATISTICAL RESEARCH

第 36 卷第 6 期

(总第 333 期)

2019 年 6 月 25 日出版

目 录

国际官方统计的新发展	鲜祖德等 (3)
价格数据缺失、失真与 PPP 测算偏差	黄雪成 (15)
地区收入、食品价格与恩格尔系数	陈梦根 (28)
降低实体税负能否遏制制造业企业“脱实向虚”	徐 超等 (42)
有限关注与特质波动率之谜:来自行为金融学新证据	陆 蓉 杨 康 (54)
养老保险个人账户参数设定错误与纠正	米海杰等 (68)
基本养老保险基金的调剂效果研究	张 勇 (81)
LMS 方法及其在流量数据中的应用	苏宇楠 虞克明 (94)
部分状态可见的隐马尔可夫模型状态序列的估计方法	楼振凯等 (107)
内生性随机前沿模型估计方法研究:无需工具变量的 Copula 方法	蒋青檀等 (115)

降低实体税负能否遏制制造业企业 “脱实向虚”^{*}

徐 超 庞保庆 张 充

内容提要:我国制造业金融化是当下备受关注的热点问题,如何遏制制造业企业“脱实向虚”是防范化解重大金融风险、推动经济高质量发展的关键所在。本文借助 2009 年增值税转型改革准自然实验捕捉实体税负的外生变化,基于 A 股上市公司数据实证考察了实体税负与制造业金融化之间的因果关系。研究发现,增值税转型改革引发的实体税负下降显著降低了制造业企业的金融化水平;改革对于重资产企业和融资约束较小的企业影响较大,对于轻资产企业和融资约束较大的企业影响则相对不明显。激励机制检验表明,增值税转型改革相对提高了制造业企业实体资产收益率,并引导企业加大了固定资产投资和研发创新投入。本文为政府部门制定和实施去金融化的相关税收政策提供有益参考。

关键词: 实体税负; 增值税转型改革 “脱实向虚”; 金融化

DOI: 10.19343/j.cnki.11-1302/c.2019.06.004

中图分类号: C812

文献标识码: A

文章编号: 1002-4565(2019)06-0042-12

Whether the Reduction of the Real Tax Burden Can Curb the Manufacturing “Shifting from Real to Virtual”

Xu Chao Pang Baoqing Zhang Chong

Abstract: The financialization of China's manufacturing industry is a topical issue which is paid more and more attention at present. How to curb the manufacturing “shifting from real to virtual” is a linchpin to prevent and resolve major financial risks and to promote high-quality economic development. By using the quasi-natural experiment of VAT transformation reform in 2009 to capture exogenous changes in the real tax burden, this paper empirically examines the causal relationship between the real tax burden and the financialization of manufacturing industry based on the data of A-share listed companies. It is found that the reduction of real tax burden caused by a VAT reform significantly reduces the level of financialization of manufacturing corporates, and the reform has a greater impact on the corporates with heavy assets and less financing constraints, while insignificant on the enterprises with light assets and more financing constraints. A test on the incentive mechanism shows that the VAT reform has relatively added up the assets yield of manufacturing entities, and steered the corporates to increase investment in fixed assets and R&D innovation. This study offers a useful reference for governmental departments to formulate and implement relevant tax policies for de-financialization.

Key words: Real Tax Burden; VAT Transformation Reform; “Shifting from Real to Virtual”; Financialization

^{*} 本文获教育部人文社会科学研究青年基金项目“地方财政压力诱发企业产能过剩的作用机理、效应识别与化解路径研究”(19YJC790157)的资助。

国家社会科学基金首批重点资助期刊
中国人文社会科学核心期刊
全国经济类核心期刊
中文社会科学引文索引 (CSSCI) 来源期刊

 JOESS

经济社会体制比较

Comparative Economic & Social Systems

2015年 总第178期 第2期

黄阳华 德国“工业4.0”计划及其对我国产业创新的启示

詹姆斯·阿尔姆 等 转型期俄罗斯公民纳税态度的变化

杨志勇 分税制改革中的中央和地方事权划分研究

谢作诗 张原浩 汇率问题本质、汇率制度选择与人民币汇率博弈

刘志阳 黄可鸿 梯若尔金融规制理论和中国互联网金融监管思路

郑勇军 叶志鹏 陈宇峰 关系型治理与温州金融危机的再考察

黄燕东 姚先国 杨宜勇 完备能力、功能扩展和基本幸福能力平等

任丙强 孙龙 互联网与环境领域的集体行动：比较案例分析

孟天广 苏政 “同侪效应”与“邻居效应”：地级市非税收入规模膨胀的政治逻辑

比较开眼界 比较长知识 比较启智慧 比较出真理

目 录

· 发展战略 ·

德国“工业 4.0”计划及其对我国产业创新的启示 黄阳华(1)

· 财税体制改革 ·

转型期俄罗斯公民纳税态度的变化

..... 詹姆斯·阿尔姆 乔治·马蒂内兹-维斯奎兹 贝诺·托尔戈勒(11)

分税制改革中的中央和地方事权划分研究 杨志勇(21)

发展中国家政府间税收划分:理论分析与现实约束 谷 成 曲红宝(32)

财政支持农村社会养老保险制度可持续发展:国外经验及其启示

..... 宫晓霞 崔华泰 王 洋(44)

· 金融体制改革 ·

汇率问题本质、汇率制度选择与人民币汇率博弈 谢作诗 张原浩(53)

梯若尔金融规制理论和中国互联网金融监管思路 刘志阳 黄可鸿(64)

关系型治理与温州金融危机的再考察 郑勇军 叶志鹏 陈宇峰(77)

国内外农村金融抑制及其缓解路径 杨 军 高鸿斋(88)

· 公共治理 ·

完备能力、功能扩展和基本幸福能力平等

——关于阿玛蒂亚·森的能力方法理论的拓展研究

..... 黄燕东 姚先国 杨宜勇(97)

财政支持农村社会养老保险制度 可持续发展: 国外经验及其启示

宫晓霞 崔华泰 王 洋

内容提要: 政府财政的大力支持是农村社会养老保险制度可持续发展的关键。2012 年我国新农保实现了制度的全覆盖,但如何促使其健康持续发展是目前亟待解决的问题。国外财政在支持农村社会养老保险制度可持续发展中积累了丰富的经验,值得我国借鉴。文章总结了国外财政支持农村社会养老保险制度可持续发展的经验,并以此为借鉴,对我国财政支持新农保可持续发展提出了一些建议。

关键词: 财政支持 农村社会养老保险制度 可持续发展 国外经验

中图分类号: F81 **文献标识码:** A **文章编号:** 1003-3947(2015)02-0044-09

一、引言

国外许多国家,特别是发达国家高度重视并较早地建立起了覆盖全体农村劳动者和农村人口的、许多方面享有与城市居民同等待遇的农村社会养老保险制度。国外实践证明,农村社会养老保险制度的建立和可持续发展离不开政府财政的大力支持,不论发达国家还是发展中国家,虽然都面临财政压力大的状况,但在农村社会养老保险制度的建立和可持续发展中从财政上都给予了大量支持。2009 年 9 月国务院颁发了《关于开展新型农村社会养老保险试点的指导意见》,自此,我国的农村社会养老保险进入了一个由中央财政和地方财政共同支持的崭新阶段,正是有了政府财政的大力支持,我国的新农保才得以顺利开展和快速推进,并于 2012 年实现了制度的全覆盖。伴随着新农保制度的全覆盖,如何促使其健康持续发展应是新农保下一步管理的重点。

关于农村社会养老保险可持续发展中的财政支持问题,国内外学者已对其进行了多方面的研究。巴尔、尼古拉斯和艾德里安指出社会养老保险计划可持续发展必须满足两个先决条件(Barr, Nicholas & Adrian, 1993)。首先,政府的社会养老保险计划必须在财政上是可持续的;其次,社会养老保险计划必须在政治上是可持续的。马利根、凯西和沙维

作者简介: 宫晓霞, 山东财经大学财政税务学院教授。崔华泰, 中国人民大学经济学院硕士研究生。王洋, 新加坡国立大学。

基金项目: 国家社会科学基金项目“财政支持新农保可持续发展问题研究”(项目编号: 13BSH051); 国家社会科学基金项目“人口流动影响农村公共品供给效率的理论及实证研究”(项目编号: 12CJY055)。

农业经济问题

二〇一七年第十一期(总第四五五期)

ISSUES IN AGRICULTURAL ECONOMY

农业经济问题



中国农业经济学会
中国农业科学院农业经济与发展研究所

主办

2017 11

目 录

组织与制度

中国农民专业合作社为什么选择“不规范” 应瑞瑶,朱哲毅,徐志刚(4)

合作社与集体经济组织两者关系亟须厘清

——以我国《宪法》的完善为中心 刘观来(14)

专业合作社信用互助:山东试点研究 聂左玲,汪崇金(23)

农村发展

农民收入超常规增长的要素优化配置目标、模式与实施 王小华,温 涛(30)

自我雇佣能否提高农民收入 黄志岭(40)

城乡一体化背景下进城落户农民土地权益保障研究 金 励(48)

农业发展

粮食收购双轨制改革与粮食生产:以小麦为例 华奕州,黄季焜(59)

中日水稻产业生产效率比较研究 薛思蒙,刘瀛弢,毛世平(67)

专业合作社信用互助: 山东试点研究^{*}

□ 聂左玲 汪崇金

内容提要: 本文总结了山东省农民专业合作社信用互助试点(简称“山东试点”)的运作模式、业务创新及其实践偏差,并通过典型案例分析发现,产业基础、供应链金融与高社会资本是信用互助的“标配”。本文判断,“山东试点”正处在由资金的“民间借贷”向信用的“内助外扶”转轨。从短期来看,监管部门应在着力引导合作社践行合作理念的同时,尊重参与各方的利益关切,特别是对领办主体实施审慎监管,发挥其在信用互助业务中的引领作用。建议强化信用的“内助外扶”,着重发展外部融资,积极发挥“山东试点”制度优势。

关键词: 农民专业合作社; 信用互助; 现场实验; 内助外扶; 外部融资

DOI:10.13246/j.cnki.iae.2017.11.003

一、引言

在当前农村“金融抑制”的背景下,发展新型农村合作金融对支持“三农”无疑具有重要的战略意义。但近年来不少地方的合作金融出现了诸多问题。例如,超范围吸储的非法集资、假借信用合作名义开展的非法借贷、高息放贷引发的暴力催债、风险暴露引发的“跑路”。这些不仅损害了农民利益,也对农村信用环境造成了严重破坏,影响了农村金融秩序和社会稳定(中国金融教育发展基金会等,2015)^{**}。为了有效引导新型农村合作金融发展,山东省作为国务院指定的唯一省份,在2015年1月启动农民专业合作社信用互助业务试点工作(简称“山东试点”)。

试点启动以来,山东省在建章立制、民主管理、

风险防控、增信创新等方面积极探索,成效初现。一些合作社走上“生产、销售、信用”三位一体的合作道路。当然,试点工作毕竟才开展一年有余,业务发展尚不均衡,制度优势尚未体现。理论界有必要通过更深入的研究,探讨信用互助业务未来的发展道路,指导信用互助试点工作向纵深推进。为此,本课题组分赴山东省潍坊、威海、济宁等9地市12个县(市、区)的23个试点合作社,走访合作社社员、理事长、金融服务机构等,以结构式访谈、典型调查、座谈会等形式,提炼出一批可借鉴、可复制、可推广的经验,并坚持问题导向,梳理出有碍信用互助发展的若干因素,为下步的试点扩面^{***}、完善提高以及立法树规提供政策参考。

二、创新点: 信用的“内助外扶”

“山东试点”以农民专业合作社为平台,紧紧围绕农业生产与流通,通过信用的“内助外扶”,为

合作社和社员提供融资及融资增信服务。本文借鉴汪小亚等(2012)、薛桂霞等(2013)作法,按照融

^{*} 项目来源: 国家社会科学基金项目“地方政府社会治理创新对公共服务的影响研究”(编号: 14BGL148)

^{**} 《山东省人民政府办公厅关于引导规范农民专业合作社信用合作的通知》(鲁政办字〔2014〕107号)

^{***} “山东试点”于2016年6月底进入试点扩面阶段,全省已有72个县、159家农民专业合作社参与试点

经济评论

ECONOMIC REVIEW

全国中文核心期刊 • 全国人文社会科学核心期刊 • CSSCI来源期刊
全国优秀经济期刊 • 国家社会科学基金资助期刊

胡育蓉 范从来

货币政策工具的选择：利率双轨制和利率市场化

王 勇 刘厚莲

中国工业绿色转型的减排效应及污染治理投入的影响

申 亮

财政透明度进程中的公众态度与行为研究

詹 鹏 吴珊珊

我国遗产继承与财产不平等分析

丁 杰 李仲飞 郑 军

房地产调控政策的连续性与有效性——基于信贷资源再配置的视角

4 2015 武汉大学主办

货币政策工具的选择：利率双轨制和利率市场化·····	胡育蓉 范从来 (3)
中国工业绿色转型的减排效应及污染治理投入的影响·····	王 勇 刘厚莲 (17)
产业结构变动的碳减排效应：动态累积与空间差异·····	张 伟 王韶华 (31)
政府质量、政府补贴与企业全要素生产率·····	徐保昌 谢建国 (45)
价格上限管制下的预付制比较：总额预付制与按人头付费制·····	刘小鲁 (57)
财政透明度进程中的公众态度与行为研究·····	申 亮 (70)
我国遗产继承与财产不平等分析·····	詹 鹏 吴珊珊 (82)
房地产调控政策的连续性与有效性 ——基于信贷资源再配置的视角·····	丁 杰 李仲飞 郑 军 (96)
中国企业如何选择对外直接投资的延迟时间？ ——基于实物期权的视角·····	刘 慧 綦建红 (109)
公司规模与回报·····	刘仁和 吕嘉琪 张 祺 (122)
外部融资溢价机制与抵押约束机制 ——基于DSGE模型的比较研究·····	侯成琪 刘 颖 (134)
货币政策是否存在结构效应的研究综述 ——基于中国信贷传导渠道的视角·····	黄 宪 沈 悠 (148)
经济发展与经济学的发展·····	李奇军 (156)

财政透明度进程中的 公众态度与行为研究

申 亮*

摘要: 公众态度和行为是影响政府财政透明度的重要因素,甚至是推动财政透明度进程的根本动力。研究现阶段公众对财政透明度的认识和行为,对推动提升我国财政透明度的社会驱动力有着重要的意义。本文假设 6 个与公众财政透明度意愿相关的影响因子,通过 2 个中介变量分别间接地反映公众的财政透明度意愿,采用调查问卷的方法搜集数据,并运用结构方程模型来验证假设。研究表明:社会身份、公众政治态度、参与环境和政府政策导向对公众财政透明度意愿有较较强的影响;而公众参与能力和政府公信力对公众的影响较小。针对研究结论,可从培养公众公共精神、改善公众参与环境、加强政府政策引导、促进农村城镇化建设等方面入手,逐步提高我国公众的财政透明度意愿,推动我国财政透明度水平进一步提高。

关键词: 财政透明度; 公众态度; 公众参与; 结构方程模型

一、引言及文献回顾

按照制度变迁理论,提高财政透明度有两条路径可以遵循。一是由政府自上而下地推动,这种方式执行成本低、阻力小,可以迅速改进一国或地区的财政透明度状况。例如,20 世纪 80 年代的新西兰政府就通过推行一系列加强财政透明度的法案,使新西兰迅速成为世界上财政最透明的国家之一。但是,如果完全依靠政府的努力,又可能在某些情况下延缓甚至阻碍财政透明度的提高,因为提高财政透明度实际上是增加了公众的监督能力,减少了政府的实际权力,当提高财政透明度可能使得政府陷于困境时,保密就可能成为政府当然的选择。第二条路径就是由社会公众自下而上地推动,即公众表达出对财政透明度强烈的愿望,并通过一定的组织、形式反映出来,形成推动提高财政透明度的力量。例如,韩国在国际预算项目(International Budget Partnership,简称 IBP)《预算公开指数》中的评分居亚洲前列,但如果没有公众和非政府组织的努力,政府不会有压力不断地推动财政民主改革,韩国的预算

* 申亮,山东财经大学财政税务学院、山东财经大学政府绩效评价研究中心,邮政编码:250014,电子邮箱:shenliang74@126.com。

本文得到国家社会科学基金青年项目“我国基层政府财政透明度实现的路径与策略研究”(项目编号:12CGL024)、山东省自然科学基金“回收处理基金制度下电器电子产品闭环供应链的权力结构与效率研究”(项目编号:ZR2014JL046)的资助。作者感谢匿名审稿专家提出的宝贵意见,当然,文责自负。

经济评论

ECONOMIC REVIEW

全国中文核心期刊 • 全国人文社会科学核心期刊 • CSSCI来源期刊
全国优秀经济期刊 • 国家社会科学基金资助期刊

■ 王学龙 袁易明

中国能否跨越中等收入陷阱——制度公平和人力资本的视角

■ 程均丽 李 雪 刘 梹

中国通货膨胀预期异质性研究——兼论我国中央银行的通货膨胀预期管理

■ 杨攻研 刘洪钟

债务、增长与危机：基于债务异质性的考证

■ 高全胜

人口寿命效用、养老保险机制与公共健康政策

■ 王家庭 张邓斓 孙 哲

私人汽车消费加剧了城市蔓延吗？——来自地级市层面的经验证据

6 2015 武汉大学主办

中国能否跨越中等收入陷阱

——制度公平和人力资本的视角·····王学龙 袁易明 (3)

中国通货膨胀预期异质性研究

——兼论我国中央银行的通货膨胀预期管理·····程均丽 李 雪 刘 泉 (17)

债务、增长与危机：基于债务异质性的考证·····杨攻研 刘洪钟 (40)

中国国债期货的市场有效性研究·····王晋忠 胡晓帆 (55)

我国政府信息公开服务的非均等化

——以行政收支信息透明度为例·····刘金东 张 艺 (69)

预期寿命、养老保险发展与中国居民消费·····蔡 兴 (81)

人口寿命效用、养老保险机制与公共健康政策·····高全胜 (92)

私人汽车消费加剧了城市蔓延吗？

——来自地级市层面的经验证据·····王家庭 张邓斓 孙 哲 (108)

公允价值计量与盈余管理动机：来自沪深上市公司的经验证据·····李文耀 许新霞 (118)

女性董事、CEO变更与公司业绩

——来自中国上市公司的证据·····黄志忠 薛清梅 宿 黎 (132)

推荐类询价机构友情报价了吗？

——基于新股询价制度第二阶段改革的研究·····彭文平 刘健强 (144)

2015年总目录····· (I)

我国政府信息公开服务的非均等化

——以行政收支信息透明度为例

刘金东 张 艺*

摘要: 政府信息公开已经成为重要的基本公共服务之一。本文利用上海财经大学 2012 年调研数据,分析了中国行政收支信息透明度状况,发现行政收支信息透明度不仅处于较低的位置,而且还存在区域间、部门间、事项间的差异化现象。基于三阶泰尔指数嵌套分解的结果显示:我国行政收支信息透明度的差异主要来自部门间,贡献率占到 49.53%;其次是事项间,贡献率占到 27.23%;再次是区域间,贡献率占到 23.24%。进一步利用 G·Fields 分解等方法的分析发现,区域间差异并非来自周黎安(2008)提出的“经济发展差异假说”,而要归因于各个省份偶发的人为制度安排因素;部门间差异更多取决于各个部门信息公开的工作属性特征,而非杨丹芳等(2012)提出的权势因素;事项间差异则主要来自制度性压抑下的明细信息供给不足。上述研究结论对未来提升行政收支信息透明度和促进政府相关公共服务均等化具有重要的参考意义。

关键词: 行政收支;信息透明度;公共服务均等化;泰尔指数嵌套分解

一、引言

财政透明是保障财政民主和财政监督的根本基础,唯有通过财政信息公开化才能将财政过程置于人民监督之下,让权力在阳光下运行,实现完好的财政治理。尤其是包括“三公”经费在内的行政收支信息透明度对财政治理具有重要的引导意义。行政支出在我国财政支出中的比例偏重,自 20 世纪 90 年代开始连年增长,截至 2006 年已经接近 20%,与欧美发达国家平均不到 10%的水平相比,明显偏高^①。而且行政支出属于消费性支出,在消费过程中无疑会提升公共部门公职人员的个人效用,从而容易引发超标准的公款私用问题。曾军平(2013)构建社会产出函数,计算了行政支出的利益归宿问题,发现公职人员从行政支出中的获益比例自“分税制”改革之后不断上升,到 2006 年已经达到 55.4%。这意味着,每一单位行政支出会有超过一半的部分是服务于公职人员个人效用的。巧合的是,公职人员获益比

* 刘金东,山东财经大学财政税务学院,邮政编码:250002,电子信箱:kuangzhu1990@163.com;张艺,山东财经大学燕山学院,邮政编码:250002。

本文受国家社科基金项目“地方政府社会治理创新对公共服务的影响研究”(项目编号:14BGL148)、山东省高等学校人文社科规划项目“山东省初次就业人群住房刚性需求的释放机制研究”(项目编号:J15WG08)、山东省社科规划项目重大委托子课题“山东省金融产业优化的财政制度研究”(项目编号:14AWTJ01-8)资助。感谢上海财经大学刘小兵教授、曾军平副教授提供的数据支持。感谢匿名审稿人提出的宝贵建议,当然,文责自负。

①之所以统计到 2006 年,是因为 2007 年财政支出统计发生变更,取消了原有的行政管理费支出条目。

国家新闻出版广电总局“百强报刊” 国家社科基金资助期刊 教育部名栏 中国期刊方阵“双效”期刊
中文社会科学引文索引(CSSCI)来源期刊 全国中文核心期刊 中国人文社会科学核心期刊
中国国际影响力优秀学术期刊

财经研究

12
2017

JOURNAL OF FINANCE AND ECONOMICS

2017年 第43卷
ISSN 1001-9952
CN 31-1012/F

上海财经大学 主办

老年父母照料家庭与成年子女劳动供给

外出务工经历、社会资本与返乡农民工创业

合伙卖地? 地方政府合作与土地资源配置

期望损失的后验分析

中国资本市场20年内幕交易行为案例综述

ISSN 1001-9952



目 录

公共经济与管理

老年父母照料家庭与成年子女劳动供给

——基于 CFPS 微观数据的分析 卢洪友 余锦亮 杜亦谭(4)

国有创投发挥了引导作用吗?

——基于鉴证机理的实证检验 左志刚 石方志 谭观钦(17)

中国经济论坛

外出务工经历、社会资本与返乡农民工创业

——来自 CHIPS 数据的证据 徐 超 吴玲萍 孙文平(30)

农民兼业行为对非农工资性收入的影响研究

——来自 CFPS 的微观证据 刘 进 赵思诚 许 庆(45)

区域经济研究

合伙卖地? 地方政府合作与土地资源配置 余 莎 游 宇(58)

外出务工经历、社会资本与返乡农民工创业 ——来自 CHIPS 数据的证据

徐 超¹, 吴玲萍², 孙文平³

(1. 南京财经大学 财政与税务学院, 江苏 南京 210023; 2. 上海财经大学 人文学院, 上海 200433;
3. 上海财经大学 公共经济与管理学院, 上海 200433)

摘 要:在经济新常态背景下,返乡农民工的创业选择日益成为大家关注的焦点。文章借助 CHIPS 微观调查数据,系统评估了外出务工经历对返乡农民工自主创业的影响。研究发现,外出务工经历显著提高了农民自主创业的概率。在处理了遗漏变量和外溢效应等内生性问题后,结果依旧稳健。在基本结论的基础上,文章还对社会资本的中介作用进行了实证检验。结果发现:与留守本地农民相比,有过外出务工经历的农民的社会关系网络更加广泛,且更容易获取创业资金、客户资源和经营许可。此外,文章进一步考察了外出务工经历对不同创业项目的异质性影响。具体看,外出务工经历对初始投资规模较小和以发展为目的的创业项目影响显著,对初始投资规模较大和以生存为目的的创业项目无明显作用。文章研究不仅有助于解释不同类型农民在创业决策上存在的巨大差异,还为当下政府支持返乡农民工创业提供了可借鉴的理论依据。

关键词:外出务工经历;社会资本;农民创业

中图分类号:F061.3 **文献标识码:**A **文章编号:**1001-9952(2017)12-0030-15

DOI:10.16538/j.cnki.jfe.2017.12.003

一、引 言

繁荣农村经济关键要解决农民的就业问题。政府在为如何消化大量农村剩余劳动力而绞尽脑汁时,接踵而来的是外出务工人员的大举离城返乡(王西玉等,2003;石智雷等,2010)。与以往不同,此次返乡潮是由城市发展过程中居高不下的生活成本、户籍制度下悬而未决的公共服务不均等和全球金融危机引发的市场低迷等多重原因共同促成的,其规模远超以往。根据 2013 年中国家庭收入项目(CHIPS)调查数据推算,有外出务工经验的农民工占农村劳动力人口的比重已达 30.8%,接近 1/3。如何实现这些农民的再就业,并发挥其比较优势以推动当地经济发展成为亟待解决的研究课题。在诸多就业选项中,自主创业尤受关注。一方面,农民通过自主创业可以实现自身就业,增加家庭收入和消费;另一方面,自主创业衍生出的大量工作岗位还将广泛吸纳农村闲置劳动力,提高农村整体就业水平(石智雷和杨云彦,2011)。根据国

收稿日期:2017-07-12

基金项目:国家社科基金青年项目(16CGL057)

作者简介:徐 超(1987—),男,山东潍坊人,南京财经大学财政与税务学院讲师;

吴玲萍(1990—),女,江苏南京人,上海财经大学人文学院硕士研究生(通讯作者);

孙文平(1979—),女,河北衡水人,上海财经大学公共经济与管理学院博士研究生。

• 30 •

国家新闻出版广电总局“百强报刊” 国家社科基金资助期刊 教育部名栏 中国期刊方阵“双效”期刊
中文社会科学引文索引(CSSCI)来源期刊 全国中文核心期刊 中国人文社会科学核心期刊
中国国际影响力优秀学术期刊

财经研究

3
2021

JOURNAL OF FINANCE AND ECONOMICS

2021年 第47卷
ISSN 1001-9952
CN 31-1012/F

上海财经大学 主办

新冠肺炎疫情、国际社会早期防控举措和效应评估

中国城市空气质量改善的产业结构效应

非国有股东治理与国有资本金融稳定

工业投资的长期效应

第一书记驻村帮扶能提升乡村社会资本吗?

ISSN 1001-9952



公共经济与管理

第一书记驻村帮扶能提升乡村社会资本吗?

——一项田野实验研究 汪崇金 杨 亿 谷军健(110)

寿险机构经营属性分化对金融市场稳定性的影响

..... 仲赛末 赵桂芹 张诗豪(125)

国际经济研究

环境成本上升导致了外资撤离吗?

..... 曹 翔 王郁妍(140)

中外领导人互访与双边贸易

——基于月度数据的经验分析 范建亭 卢 波(155)

《财经研究》简介

《财经研究》创刊于1956年9月,是上海财经大学主办、面向国内外公开发行的综合性经济类理论刊物。《财经研究》是国内三大核心期刊检索“中文社会科学引文索引(CSSCI)”(南京大学)“中文核心期刊要目总览”(北京大学)和“中国人文社会科学核心期刊要览”(中国社会科学院)的入选期刊。设有“公共经济与管理”(教育部名栏)“经济史·经济思想史”“金融研究”“财务与会计研究”“产业经济研究”“区域经济研究”“国际经济研究”“中国经济论坛”和“海外归来”等栏目。

《财经研究》为高校经济学龙头期刊,是全国高等学校文科学报财经高校联络中心的主任单位。入选国家新闻出版广电总局“百强报刊”;获国家社科基金资助;成为“教育部经济学专业期刊示范基地”并入选“教育部名栏”;入选中国社科院中国社会科学评价中心“《中国人文社会科学期刊评价报告(2014年)》‘经济学’核心期刊”,全国排名第7,高校主办第1;在中国知网《2015中国学术期刊影响因子年报(人文社会科学)》中排名“综合性经济科学”全国第1;在上海市期刊编校质量检查中连续七年获得“优秀”;连续多年获得“中国国际影响力优秀学术期刊”。

本刊不以任何形式收取版面费,举报电话 010-55604027

第一书记驻村帮扶能提升乡村社会资本吗?

——一项田野实验研究

1 1 2

汪崇金, 杨 亿, 谷军健

(1. 山东财经大学 财政税务学院, 山东 济南 250014; 2. 清华大学 五道口金融学院, 北京 100083)

摘 要: 驻村帮扶长期以来一直是中国乡村社会治理的重要工作机制, 向乡村选派第一书记是这一机制的新实践。第一书记作为脱贫攻坚、乡村振兴的“排头兵”, 极大地改善了驻村的生、生活条件。他们还会给驻村带来隐性的、难以察觉的变化, 比如促进村民之间的信任以及村民对村干部的信任等。这些主观层面的变化对于乡村社区能力建设以及乡村振兴更为重要。文章基于社会资本理论, 选取若干驻有第一书记的乡村及其相邻的没有第一书记的乡村, 分别组成实验组与对照组。运用调整的信任博弈实验, 对比分析了两组被试村民对其他普通村民和村支书、第一书记等村干部的信任水平, 量化了第一书记驻村帮扶给乡村社会带来的主观层面上的变化。研究发现, 第一书记驻村帮扶促进了村民之间的相互信任, 而且相对于村支书而言, 第一书记更能赢得村民的信任。进一步研究还发现, 村民对第一书记的信任与对其在经济建设与社会发展方面工作的好评呈正向关系。文章运用经济学实验方法从更深层面评估了第一书记驻村帮扶对乡村社会治理的影响, 回应了学术界有关社会资本可构建性的争论。文章还围绕乡村社区能力建设, 为推进乡村振兴战略提供了一些政策建议。

关键词: 第一书记; 驻村帮扶; 社会资本; 社区能力; 信任博弈实验

中图分类号: F062.6 **文献标识码:** A **文章编号:** 1001-9952(2021)03-0110-15

DOI: 10.16538/j.cnki.jfe.20201115.402

一、引 言

推进乡村振兴战略, 需要充分激发乡村社会的内生动力。一方面要调动农民的积极性 and 创造性, 为乡村发展增添新动能; 另一方面要提升乡村社区能力(Community Capacity), 引导群众参与共建共管。对于前者的推进路径已渐明朗, 即以完善农村产权制度、推动要素市场化配置为抓手, 进一步深化农村改革。但是对后者的应对之道, 仍是困难重重。中国传统的乡土社会是以血缘为纽带, 并在一定的地域范围里产生的熟人社会。但是在快速工业化和城镇化大潮下, 农村人口流动性显著增强, 乡土社会的血缘性和地缘性逐渐减弱(韩俊, 2018), 农民“原子化”与乡村权威缺失现象严重, 导致乡村公共事物治理中的集体行动能力明显下降。当下的现实问题是, 如何动员乡村社区的人力资本和组织资源, 形成一种足以实现共同目标的行动能力。这也是乡村振兴的重要内容和突破方向。

收稿日期: 2020-06-12

基金项目: 国家自然科学基金重大招标项目(71841015)

作者简介: 汪崇金(1978—)(通讯作者), 男, 安徽桐城人, 山东财经大学财政税务学院副教授;

杨 亿(1996—), 男, 河南洛河人, 山东财经大学财政税务学院硕士研究生;

谷军健(1990—), 男, 山东潍坊人, 清华大学五道口金融学院博士后, 助理研究员。

• 110 •

国家新闻出版广电总局“百强报刊” 国家社科基金资助期刊 教育部名栏 中国期刊方阵“双效”期刊
中文社会科学引文索引(CSSCI)来源期刊 全国中文核心期刊 中国人文社会科学核心期刊
中国国际影响力优秀学术期刊

财经研究

11
2019

JOURNAL OF FINANCE AND ECONOMICS

2019年 第45卷
ISSN 1001-9952
CN 31-1012/F

上海财经大学 主办

交通条件、城市规模和劳动技能匹配效应

高铁开通是否加速了技术创新外溢?

家庭教育支出降低了农户的贫困脆弱性吗?

美国贸易逆差形成中的“潜在的反比较优势现象”

不动产抵扣是否影响了“脱实向虚”

ISSN 1001-9952



目 录

区域经济研究

交通条件、城市规模和劳动技能匹配效应……………郑腾飞 柯善咨 (4)

产业经济研究

高铁开通是否加速了技术创新外溢?

——来自中国 230 个地级市的证据

……………余泳泽 庄海涛 刘大勇 伏 雨 (20)

公共经济与管理

家庭教育支出降低了农户的贫困脆弱性吗?

——基于 CFPS 微观数据的实证分析……………斯丽娟 (32)

社会保障、信贷获得与农业生产

——来自新型农村合作医疗制度的证据……………赵思诚 杨 青 许 庆 (45)

金融研究

环境风险影响商业银行贷款定价吗?

——基于环境责任评分的经验分析……………谢 芳 李俊青 (57)

保荐人项目经验、IPO 审核与资源配置效率

……………李 挺 赵 宇 位豪强 蓝博靖 (70)

不动产抵扣是否影响了“脱实向虚” ——一个投资结构的视角

1 2

刘金东, 管星华

(1. 山东财经大学 财政税务学院, 山东 济南 250014; 2. 对外经济贸易大学 国际经贸学院, 北京 100029)

摘要:2016 年将销售不动产纳入“营改增”,使企业购建不动产可以享受进项税额抵扣的减税实惠,这是否会加剧企业涉房投资倾向?这一问题在当前研究中尚未得到检验。文章将 2016 年 5 月 1 日实施的不动产抵扣政策作为一次自然实验,基于我国沪、深两市上市公司 2014—2017 年的数据,采用成对样本回归等方法考察了不动产抵扣对企业投资行为的影响。实证结果显示:不动产抵扣显著增加了非国有企业的涉房投资,挤出了企业的设备类投资,表现出一定的“脱实向虚”的趋势;相比于分期抵扣的不动产类固定资产投资,一次性抵扣的投资性房地产对设备类固定资产的挤出效应更为明显;“营改增”带来的企业涉房投资偏向显著抑制了非国有企业的研发投入,通过机制识别发现,资金挤占效应是涉房投资抑制研发投入的主要作用渠道。文章的研究对未来全面认识企业涉房投资行为和矫正企业涉房投资倾向具有一定的参考价值。

关键词:不动产抵扣;涉房投资;研发投入

中图分类号:F812.42 **文献标识码:**A **文章编号:**1001-9952(2019)11-0112-14

DOI:10.16538/j.cnki.jfe.2019.11.009

一、引言

2016 年 5 月 1 日,我国在全国范围内全面实行了“营改增”,将房地产业纳入“营改增”试点,使企业购建的投资性房地产的进项税额由原来的不可抵扣转为可以一次性抵扣。与此同时,国家税务总局发布了《不动产进项税额分期抵扣暂行办法》,规定企业可以将其于 2016 年 5 月 1 日后购建的不动产类固定资产的进项税额分两期抵扣,首月抵扣 60%,第 13 个月抵扣剩余的 40%。从条文上看,不动产抵扣的范围非常宽泛,《不动产进项税额分期抵扣暂行办法》第七条中规定不得抵扣的情形仅有“发生非正常损失”或者“专用于简易计税方法计税项目、免征增值税项目、集体福利或者个人消费”两种,而职工住宅楼虽然属于集体福利或者个人消费,但只要企业在“专用性”上稍做文章,即可以计入固定资产享受分期抵扣待遇。不动产抵扣政策旨在打通增值税抵扣链条,避免对企业的重复征税,进而降低企业税负,刺激企业投资。从税收政策的收入效应上而言,不动产抵扣能够为企业减轻税负,放松预算约束,增加企业的总体投资水平;但从税收政策的替代效应上看,不动产抵扣也明显降低了企业涉房投资行为的税收成本,增加了涉房投资行为的潜在收益,非房地产企业通过购建不动产既可以实现保值增值,又可以降低企

收稿日期:2019-01-21

基金项目:国家社科基金项目(18BJL068);山东省高等学校优势学科人才团队培育计划

作者简介:刘金东(1986—),男,山东济宁人,山东财经大学财政税务学院讲师,经济学博士;

管星华(1994—),女,山东青岛人,对外经济贸易大学国际经贸学院博士研究生。

• 112 •



中国财政学会会刊
全国经济类核心期刊

财政研究

PUBLIC FINANCE RESEARCH

- 梅冬州 等 资本账户开放对政府规模的影响机制研究
- 和立道 等 人力资本公共投资视角下的农村减贫与返贫预防
- 马恩涛 李 鑫 PPP政府或有债务风险管理：国际经验与借鉴
- 肖 叶 刘小兵 税收竞争促进了产业结构转型升级吗？
- 李建军 张书瑶 税收负担、财政补贴与企业杠杆率

ISSN 1003-2878



5
2018

财政研究



(月刊)

2018 年 第 5 期 (总第 423 期)

目 录

编辑委员会

(按拼音排序)

白重恩 白景明

程北平 戴柏华

傅志华 高培勇

郭庆旺 李俊生

李万甫 李晓超

刘尚希 陆磊

罗文光 孟春

王朝才 王光坤

王浦劬 王卫星

邢丽 杨远根

祝宝良

特邀执行编委

(按拼音排序)

白彦锋 范子英

付文林 贾俊雪

李永友 刘晔

吕冰洋 马蔡琛

王艺明 杨志勇

主 编: 刘尚希

编辑部主任: 邢丽

资本账户开放对政府规模的影响机制研究

——基于 OECD 国家与其他国家的比较分析

..... 梅冬州 王思卿 王志刚 (2)

人力资本公共投资视角下的农村减贫与返贫预防

..... 和立道 王英杰 路春城 (15)

PPP 项目中地位不对等主体努力水平及效用的博弈研究

..... 范如国 杨洲 (25)

PPP 政府或有债务风险管理: 国际经验与借鉴

..... 马恩涛 李鑫 (35)

供给侧改革下地方政府对企业财政性支出的绩效评价

——以江苏省常熟市设备投资贴息项目为例

..... 唐勇军 王文婷 刁诚诚 (46)

税收竞争促进了产业结构转型升级吗?

——基于总量与结构双重视角 肖叶 刘小兵 (60)

税收集权、工业企业规模与发展偏好

——来自地级市税收分成调整的经验证据

..... 黄思明 王乔 (75)

税收负担、财政补贴与企业杠杆率

..... 李建军 张书瑶 (86)

美国税改的国际税收解析

..... 刘怡 侯思捷 严云扬 (99)

不同市场状态下中央银行汇率干预有效性分析

..... 任燕燕 邢晓晴 (107)

市场地位、企业捐赠与权益资本成本

..... 杨旭东 (120)

发稿日期: 2018 年 4 月 5 日

PPP 政府或有债务风险管理：国际经验与借鉴

马恩涛 李 鑫

内容提要：政府与社会资本合作（PPP）因其在应对地方财力困境以及发挥社会资本作用上的独特优势而在我国基础设施领域得以迅速推广。然而，我们在看到这一模式积极作用的同时，也要时刻关注围绕着这一模式所产生的政府或有债务风险。部分国家在运用 PPP 模式时由于对政府或有债务风险估计不足，其基础设施 PPP 项目正经历着严重的挫折甚至彻底失败。借鉴国外特别是澳大利亚、菲律宾和巴基斯坦等国家在 PPP 政府债务风险管理上的先进做法和经验，我们认为应重点围绕着 PPP 政府或有债务管理的制度框架、担保限额、政府或有债务基金以及信息披露与会计准则等几个方面对我国 PPP 可能引发的政府债务风险提前进行预防和管理，以更好地发挥 PPP 在我国基础设施建设融资中的正面作用而抑制其负面影响。

关键词：PPP 政府或有债务 国际经验 借鉴

中图分类号：F812.5 **文献标识码：**A **文章编号：**1003-2878（2018）05-0035-0011

DOI:10.19477/j.cnki.11-1077/f.2018.05.004

一、引言

自 20 世纪 90 年代以来，PPP 模式作为代替传统政府投资与私有化的重要途径，在世界范围内得到推广和流行，逐渐成为一种以更低成本提供更高质量公共服务和基础设施的可行性方式（Smyth and Edkins, 2007）。特别是在交通、教育、卫生、水利以及污水处理系统等领域，PPP 模式更是被广泛采用。最初，PPP 模式被很多国家特别是一些发达国家看作是完全私有化前的一个短暂过渡，因为它是一种介于完全国有化（国有企业）和完全私有化（私人企业）之间的形式。并且，许多国家之所以允许私人部门参与到基础设施中来是因为其政府预算受到了严格的限制（Liu et al., 2015）。然而，进入 21 世纪以来，PPP 逐渐得到各国政府的普遍认可而成为一种独立模式，政府也试图通过该模式来实现对基础设施等所有权和控制权的长期持有，甚至将其作为保护公众利益的一种手段（Bel and Fageda, 2009）。随着 PPP 的进一步完善发展，其各式各样的具体运作模式如 BOT、TOT、ROT 等应运而生并被无论是发展中国家

作者简介：马恩涛，博士，山东财经大学财政税务学院教授，硕士生导师。

李 鑫，山东财经大学财政税务学院硕士研究生。

基金项目：国家社科基金重点项目“我国银行业政府或有债务风险及其财政成本研究”（17AJY024）；“山东省新旧功能转换与政府财力配置协同创新中心项目”；山东省高等学校优势学科人才团队培育计划。

作者感谢匿名审稿专家所提宝贵建议，当然文责自负。



中国财政学会会刊
全国经济类核心期刊

财政研究

PUBLIC FINANCE RESEARCH

- 梅冬州 等 资本账户开放对政府规模的影响机制研究
- 和立道 等 人力资本公共投资视角下的农村减贫与返贫预防
- 马恩涛 李 鑫 PPP政府或有债务风险管理：国际经验与借鉴
- 肖 叶 刘小兵 税收竞争促进了产业结构转型升级吗？
- 李建军 张书瑶 税收负担、财政补贴与企业杠杆率

ISSN 1003-2878



5
2018

财政研究



(月刊)

2018 年 第 5 期 (总第 423 期)

目 录

编辑委员会

(按拼音排序)

白重恩 白景明

程北平 戴柏华

傅志华 高培勇

郭庆旺 李俊生

李万甫 李晓超

刘尚希 陆磊

罗文光 孟春

王朝才 王光坤

王浦劬 王卫星

邢丽 杨远根

祝宝良

特邀执行编委

(按拼音排序)

白彦锋 范子英

付文林 贾俊雪

李永友 刘晔

吕冰洋 马蔡琛

王艺明 杨志勇

主 编: 刘尚希

编辑部主任: 邢丽

资本账户开放对政府规模的影响机制研究

——基于 OECD 国家与其他国家的比较分析

..... 梅冬州 王思卿 王志刚 (2)

人力资本公共投资视角下的农村减贫与返贫预防

..... 和立道 王英杰 路春城 (15)

PPP 项目中地位不对等主体努力水平及效用的博弈研究

..... 范如国 杨洲 (25)

PPP 政府或有债务风险管理: 国际经验与借鉴

..... 马恩涛 李鑫 (35)

供给侧改革下地方政府对企业财政性支出的绩效评价

——以江苏省常熟市设备投资贴息项目为例

..... 唐勇军 王文婷 刁诚诚 (46)

税收竞争促进了产业结构转型升级吗?

——基于总量与结构双重视角 肖叶 刘小兵 (60)

税收集权、工业企业规模与发展偏好

——来自地级市税收分成调整的经验证据

..... 黄思明 王乔 (75)

税收负担、财政补贴与企业杠杆率

..... 李建军 张书瑶 (86)

美国税改的国际税收解析

..... 刘怡 侯思捷 严云扬 (99)

不同市场状态下中央银行汇率干预有效性分析

..... 任燕燕 邢晓晴 (107)

市场地位、企业捐赠与权益资本成本

..... 杨旭东 (120)

发稿日期: 2018 年 4 月 5 日

人力资本公共投资视角下的 农村减贫与返贫预防

和立道 王英杰 路春城

内容提要：人力资本的积累和增加是农村贫困地区减贫和预防返贫的关键。本文更多地观察贫困地区在一系列扶贫政策退出后持续发展的问題，从贫困地区和贫困群体的贫困脆弱性、贫困心态和社会排斥三方面分析返贫、滞贫和遗贫因素，并从要素回报、就业和人口迁移等角度分析，认为人力资本的提开才是农村贫困人口彻底脱贫和预防返贫的根本。同时，结合当前农村地区的农业产业集约发展，呈现纵横拓展的块状农业产业链融合发展的特点，利用中国贫困地区 1996—2015 年的数据，运用 VAR 模型进行农村地区人力资本公共投资对农村贫困人口减少的脉冲响应分析，发现劳动技能培训方面的支出和基于农村交通基础设施的人口迁移投资对贫困农村地区的减贫发挥明显的积极作用，并就贫困地区涉及人力资本的公共扶持资金如何提升人力资本的效力提出建议。

关键词：人力资本公共投资 贫困地区 减贫 预防返贫

中图分类号：F810.2 **文献标识码：**A **文章编号：**1003-2878 (2018) 05-0015-0010

DOI:10.19477/j.cnki.11-1077/f.2018.05.002

一、引言

人力资本是社会经济增长的源泉之一，已在发达国家的经济发展中得到佐证。发展中国家向发达国家的转变，欠发达的社会经济发展水平向发达水平转变，主要体现为：一是以劳动力从农业向非农业转移的“二元经济”向“一元经济”的转化，二是以公共教育支出不断增长情况下的人力资本存量不断积累和增加推动的生产效率提高。实际上，劳动力的转移意味着要提高转移者的知识和技能水平，整个社会生产效率的提高要靠整体教育水平提升来支撑，其途径就是通过不断增加人力资本投资来保障。可见，人力资本投资对一个国家和地区经济发展的重要性。在中国，为 2020 年实现“全面建成小康社会”目标，

作者简介：和立道，经济学博士，云南财经大学财政与公共管理学院副教授，硕士生导师。

王英杰，云南财经大学财政与公共管理学院硕士研究生。

路春城，山东财经大学财政税务学院副教授，硕士生导师。

基金项目：国家自然科学基金“主体功能区规划下多民族地区城乡基本公共服务均等化问题研究”（71263053）；国家自然科学基金：“城镇化过程中群体性事件化解的一个新视角：正确处理政府和市场在资源配置中的关系”（71663055）；云南省哲学社会科学研究基地课题“精准扶贫战略下云南省贫困地区扶贫开发政策的反馈机制研究”（JD2017YB17）。

作者感谢匿名审稿专家所提宝贵建议，当然文责自负。



中国财政学会会刊

全国经济类核心期刊

财政研究

PUBLIC FINANCE RESEARCH

马海涛 任致伟 转移支付对县级财力均等化的作用

赵永辉 付文林 转移支付、财力均等化与地区公共品供给

陈宝东 邓晓兰 财政分权、金融分权与地方政府债务增长

刘元生 等 基于异质性世代交替模型数值模拟的个人所得税改革分析

ISSN 1003-2878



5
2017

财政研究



(月刊)

2017年 第5期 (总第411期)

目 录

编辑委员会

(按姓氏笔划排序):

王卫星 王光坤

王浦劬 王朝才

白重恩 白景明

李俊生 李万甫

李晓超 刘尚希

陆 磊 罗文光

孟 春 郭庆旺

祝宝良 高培勇

傅志华 戴柏华

主 编: 刘 尚 希

副主编:

罗文光 白景明

傅志华 邢 丽

转移支付对县级财力均等化的作用

..... 马海涛 任致伟 (2)

转移支付、财力均等化与地区公共品供给

..... 赵永辉 付文林 (13)

财政分权、转移支付和地方福利性财政支出效率

..... 崔志坤 张 燕 (24)

财政分权、金融分权与地方政府债务增长

..... 陈宝东 邓晓兰 (38)

我国地方政府债务限额管理研究

..... 马恩涛 孔振焕 (54)

户籍改革、财政支出责任与农村居民生活满意度

..... 成 前 王鸿儒 倪志良 (64)

基于异质性世代交替模型数值模拟的个人所得税改革分析

..... 刘元生 杨澄宇 李建军 (75)

美国外资国家安全审查机制对中国影响及应对策略分析

..... 胡振虎 贾英姿 于 晓 (89)

《管理会计基本指引》在企业中的应用研究

——基于管理会计要素的调查证据

..... 佟成生 李扣庆 钱毓益 王智烜 (100)

发稿日期: 2017年4月5日

我国地方政府债务限额管理研究

马恩涛 孔振焕

内容提要：为防范政府债务风险，各国竞相对政府债务实施了限额管理。我国于2015年开始也对地方政府债务实行了限额管理，但还存在着诸多问题，特别是限额指标过于单一、尚未形成一个完整的指标体系，债务限额管理应有的作用就没有得到充分发挥。针对这一问题，在借鉴国内外学者对政府债务限额管理理论研究和国外政府限额管理实践经验的基础上，结合债务限额指标设计中需要考虑的相关因素，我们对我国地方政府债务限额指标体系进行了设计，以更全面有效地防范我国地方政府债务风险。

关键词：地方政府 债务 限额管理

中图分类号：F812.5 **文献标识码：**A **文章编号：**1003-2878(2017)05-0054-10

DOI:10.19477/j.cnki.11-1077/f.2017.05.005

一、引言

政府债务限额（Government Debt Limit）是指对反映政府债务规模的相关指标设立“天花板（Ceiling）”，以约束政府信用的无序扩张、控制政府债务风险。自上世纪90年代以来，对政府债务进行限额管理在世界范围内得到广泛采用。1990年，世界上只有五个国家即德国、印度尼西亚、日本、卢森堡和美国仅在联邦或中央政府层面上制定了政府债务限额，而到了2012年3月，在联邦或中央政府甚至下一级政府层面上实施政府债务限额或相关财政规则的国家达到了76个（Schaechter et al., 2012）。政府债务限额管理之所以在世界范围内得到广泛采用，其直接原因是各国政府对相机抉择财政政策所导致的公共财政恶化的担忧；而深层次的原因是政府试图通过限额管理来解决其因牺牲未来而导致的公共债务积累及其时间错配问题，进而实现财政和债务政策可持续性的提高。当然，这种财政可持续性的提高，其收益必须大于限额管理所导致的财政自由度降低的成本。

鉴于大多数国家的地方政府在分级财政体制下所承担的事权及支出责任与财权不匹配，因此地方政府往往更有进行债务融资的冲动，这会为其本身甚至中央政府带来财政风险，故越来越多的国家开始

作者简介：马恩涛，博士，山东财经大学财政税务学院教授，硕士生导师。

孔振焕，山东财经大学财政税务学院博士研究生。

基金项目：国家社科基金一般项目“我国地方政府融资平台债务控制及其风险防范研究”（13BJY164）；山东省自然科学基金重点项目“山东省政府性债务控制及风险预警研究”（ZR2015GZ001）；山东省高等学校优势学科人才团队培育计划。

作者感谢匿名审稿专家所提宝贵建议，当然文责自负。

国家发展和改革委员会 主管

 中国宏观经济研究院 主办
(国家发展和改革委员会宏观经济研究院)



MACROECONOMICS

宏观经济研究

课题组：中国新型城镇化空间布局调整优化的战略思路研究

潘高远 陈璋：扩大进口、收入冲击与扩大内需

——基于国家间投入产出模型的分析

谭永生：中国更高质量和更充分就业的测度评价与实现路径研究

国内统一刊号：CN11-3952/F

国际标准刊号：ISSN 1008-2069

广告经营许可证：京西工商广字第 0247 号

ISSN 1008-2069



9 771008 206008

邮发代号：82-791 定价：每期 30 元

05

总第 258 期

2020

刊名题字：曾培炎

教育投入影响收入水平及收入差距的异质性效应分析

..... 吴 强 柳 潇 丁文娜/111

生态文明建设视阈下农业环境规制的投资效率问题研究

..... 董 杨/118

企业异质性、研发费用加计扣除与全要素生产率

..... 郭 健 刘晓彤 宋尚彬/130

分析师跟踪与企业去产能

——基于成本粘性视角的研究

..... 李 颖 王晓艳 伊志宏/145

可持续的公共长期护理保险筹资机制：国外经验与中国方案

..... 尹海燕/166

中国宏观经济指标(2020年3月) /176

编辑出版：宏观经济研究杂志社

编辑部：(010) 63908357

电子信箱：hongguanjingji@163.com

发行部：(010) 63908370

办公室：(010) 63908372(传真)

地址：北京市西城区木樨地北里甲11号国宏大厦
B座1307室

邮编：100038

总发行：中国邮政集团公司北京市报刊发行局

邮发代号：82-791

国外发行：中国国际图书贸易集团有限公司

国外发行代号：M5012

国内统一刊号：CN11-3952/F

国际标准刊号：ISSN1008-2069

广告许可证：京西工商广字第0247号

开户银行：北京银行阜成支行

账号：01090323600120105246348

户名：宏观经济研究杂志社

出版日期：2020年5月18日

印刷：廊坊一二〇六印刷厂

电话：(0316) 2654954

定价：每期30元

企业异质性、研发费用加计扣除与全要素生产率^{*}

郭 健 刘晓彤 宋尚彬

内容提要 本文利用 2008—2017 年中国沪深两市 A 股制造业上市公司数据,使用系统 GMM 方法,测算了研发费用加计扣除政策对企业全要素生产率的激励效应,从企业异质性视角考察了效应的差异性,并进行了渠道检验。研究发现:研发费用加计扣除政策对企业全要素生产率有显著的激励作用,主要通过促进企业技术进步实现;该政策对企业全要素生产率的激励作用会因盈利能力、融资约束、要素密集度以及制度环境的不同而呈现差异化表现,具体而言,该政策对盈利能力较弱企业和资本密集型企业的提升效应更明显,融资约束会对政策产生抑制效应,对处于制度环境较好地区企业的提升效应较弱。本文的研究为科学判断税收政策总体效应与差异性效应、深入认识全要素生产率的增长源泉提供了较好的现实依据,以期有助于深化税收制度改革、促进经济实现高质量发展。

关键词 研发费用加计扣除 全要素生产率 企业异质性 系统 GMM

Abstract This paper uses 2008–2017 data of listed companies in A-share manufacturing companies in Shanghai and Shenzhen, China, and uses the system GMM method to calculate the incentive

effect of the R&D expense deduction policy on the company's TFP. From the perspective of corporate heterogeneity, the differences in effects are examined, and channel tests are conducted. The study finds that the policy of deducting R&D expenses has a significant incentive effect on the company's TFP, which is mainly achieved by promoting technological progress of the enterprise; the incentive effect of this policy on enterprise productivity will be due to profitability, financing constraints, factor intensity, and the institutional environment has a different performance. Specifically, the policy has a more significant promotion effect on companies with weaker profitability and capital-intensive companies. Financing constraints will have a suppressive effect on policies and a weaker promotion effect on companies in regions with better institutional environments. The research in this paper provides a good realistic basis for scientifically judging the overall and differential effects of tax policy, and a deeper understanding of the source of growth in total factor productivity, with a view to helping deepen the reform of the tax system and promote high-quality economic development.

DOI:10.16304/j.cnki.11-3952/f.2020.05.012

^{*} 本文得到国家社会科学基金一般项目“提升工业企业全要素生产率的财税激励机制研究”(项目编号:18BJY222)的资助。

中文社会科学引文索引(CSSCI)来源期刊
北京大学中文核心期刊
“中国人文社会科学综合评价AMI”核心期刊

ISSN 1003-448X

CN 11-1011/F

税务研究

国家税务总局主管 中国税务学会会刊

论新一轮减税降费的直接目标及实现路径 庞凤喜 牛 力
实施更大规模减税降费面临的挑战及对策 何代欣
增值税征管与收入的国际比较 巴海鹰 谭 伟 王彤彤
基于碳排放权交易市场的碳税制度研究 刘 磊 张永强
区块链技术对税收征纳双方的影响探析 杨 杨 杜 剑 罗翔丹

ISSN 1003-448X

码上订刊



9 771003 448199

2
2019

总第 409 期
邮发代码: 80-292

◆ 新时代税收发展论坛 Taxation Forum in the New Era

- | | | | |
|----|--------------------------|-----|---------|
| 5 | 论新一轮减税降费直接目标及实现路径 | 庞凤喜 | 牛 力 |
| 12 | 减轻我国企业税费负担的路径探析：基于G20的比较 | 李林木 | 张海峰 付 宇 |
| 18 | 实施更大规模减税降费面临的挑战及对策 | | 何代欣 |
| 21 | 中小民营企业减税的现实约束与路径选择 | 郭 健 | 宋尚彬 刘晓彤 |

◆ 税制改革 Tax Reform

- | | | | |
|----|--------------------------|-----|---------|
| 26 | 增值税税负与企业生命周期关系的实证研究 | 李旭红 | 杨 武 |
| 32 | 增值税征管与收入的国际比较 | 巴海鹰 | 谭 伟 王彤彤 |
| 37 | 增值税纳税人分类制度探讨 | | 李 晖 |
| 41 | 大数据背景下基于ARMA模型的增值税销项税额预测 | | 赖慧慧 |

◆ 研究探索 Taxation Research

- | | | | |
|----|---------------------|---------|---------|
| 46 | 基于碳排放权交易市场的碳税制度研究 | 刘 磊 | 张永强 |
| 53 | 税收职能再思考：基于国家治理的视角 | 彭妙薇 | 陈志刚 |
| 58 | 促进川陕革命老区振兴发展的财税思考 | 张崇明 罗元义 | 王勇群 李水平 |
| 63 | 税制结构变迁对地方政府预算软约束的影响 | 杨志安 | 邱国庆 |
| 68 | 税收负担与中小企业创业活跃度 | 冯海波 | 周 懿 |

◆ 税收法治 Law-based Governance for Taxation

- | | | | |
|----|--------------------|-----|-----|
| 76 | 欠税公告的法律规制与司法救济 | 黄建文 | 钱俊文 |
| 81 | 高新技术企业税收优惠正当性的理论论证 | 刘郁葱 | 周俊琪 |

社 址 北京市丰台区广安路9号国投财富广场1号楼9~10层
 邮 政 编 码 100055
 编 辑 中国税务杂志社《税务研究》编辑部
 电 话 (010) 63572984 (010) 63572984(传真)
 电 子 邮 箱 swyj@ctax.org.cn
 网 址 http://www.ctax.org.cn
 电 话 (010)63584611
 设 计 制 作 中国税务杂志社总编室
 印 刷 北京中科印刷有限公司

国内总发行 电 话
 国外总发行 国外发行代号
 订 购 处
 邮 发 代 码
 出 版 日 期
 定 价

中国税务杂志社发行部 北京报刊发行局
 (010) 63568112
 中国国际图书贸易集团有限公司
 M1348
 中国税务杂志社发行部, 各省、自治区、直辖市、
 计划单列市税务学会及其各地(市)税务学会分会,
 各地邮局
 80-292
 每月1日
 每册20.00元

中小民营企业减税的现实约束 与路径选择*

□ 郭 健 宋尚彬 刘晓彤

内容提要：减税是当前以及未来一段时期我国推进供给侧结构性改革的重要内容，也是我国深化财税体制改革的重要任务。如何巩固前期减税效果并继续放大减税效应是学术界和实务界共同关注的问题，尤其是作为我国经济发展中坚力量的中小民营企业的减税问题更值得关注。当前，我国中小民营企业减税面临着国际国内经济环境、税收法律制度环境、税收政策设计层面以及税收征管环境四个方面的现实约束，为此，应从改善法律制度环境、深化税收制度改革、改善税收征管环境等方面着手，进一步强化中小民营企业的减税效果，促进中小民营企业发展。

关键词：中小民营企业 减税 税制改革 税收征管 路径选择

DOI:10.19376/j.cnki.cn11-1011/f.2019.02.004

一、引言

改革开放四十年来，民营企业的发展有目共睹。截至2017年底，民营企业数量已经超过2700万家，占我国企业数目的90%以上；我国50%以上的税收收入，60%以上的国内生产总值来源于民营企业；城镇劳动就业80%以上的岗位由其提供，创造了70%以上的技术创新成果。^①民营企业对我国经济社会发展的贡献举足轻重。我国民营企业中90%的企业属于中小企业的范畴。支持中小民营企业的发展，是壮大民营经济的必由之路。但总体而言，当前中小民营企业仍存在规模小、资金薄弱、对抗风险能力差等劣势。在更大规模减税降费的大环境下，为更好落实习近平总书记在民营企业座谈会上作出的减轻企业税费负担的指示，对中小民营企业减税问题进行细致系统的研究尤为必要。

从近几年的文献看，有关减税问题的研究主要聚焦于我国实施减税政策的理论依据、现实依据，以及减税的政策效应和推进路径等。从理论依据看，由于我国当前实施的减税是在深化供给侧结构性改革的背景下进行的，因此供给学派的主要思想

是重要的理论基础。以拉弗为代表的供给学派主张在供给侧发力，认为减税能够使劳动者、生产者、投资者得到更多收益，从而调动其积极性，增加供给，促进经济发展（杨灿明，2017）。从现实依据看，吕炜和陈海宇（2015）通过实证研究发现，企业实际所得税率高会降低其纳税遵从度，而减轻非税负担可以提高企业的纳税遵从度。从减税的效果看，我国出台的一系列减税措施对优化税收制度、减轻企业税负、促进供给侧结构性改革、实现经济稳定增长起到了举足轻重的作用（闫坤和于树一，2018）；李戎、张凯强、吕冰洋（2018）的研究结果表明，减税政策在一定程度上提高了经济增长率，同时在减税工具的选择上，增值税比企业所得税带来的经济增长效应更显著。

有关民营企业减税问题的研究，李炜光、张林、臧建文（2017）通过微观调查和研究发现，民营企业税负较为沉重，而且公共服务水平与税负水平并不相称，营改增减负有限；庞凤喜、刘畅、米冰（2016）通过梳理企业税费负担类型发现，税收、规费、社会保险缴费和融资成本构成了民营企业主要

* 本文是国家社会科学基金一般项目“提升工业企业全要素生产率的财税激励机制研究”（项目编号：18BJY222）的阶段性研究成果。

① 习近平：在民营企业座谈会上的讲话[EB/OL].(2018-11-01)[2019-01-07].http://www.gov.cn/xinwen/2018-11/01/content_5336616.htm.