



中央财经大学
Central University of Finance and Economics

财经研究院
Institute of Finance and Economics



北京市哲学社会科学研究基地
北京财经研究基地

财经简报

2021年第12期

成果推送

- 2 我校团队著作《数字经济国际税收变革》系列研究出版
- 3 限制土地供给对企业创新的倒逼效应——来自微观数据的证据
- 3 从国防预算转向国家安全预算——对美国“国家安全统一预算”的介评和测算

学术活动

- 4 龙马奋进“财经·格致”名家论坛第二十一讲
- 5 龙马奋进“财经·格致”名家论坛第二十二讲
- 6 王卉彤研究员应邀参加2021国际科创节暨数字服务大会
- 7 林光彬院长应邀参加第四届“中国百所大学经济学院院长论坛”暨“百所经院人才招聘会”

教书育人

- 8 财经研究院召开2021级区域经济学研究生学术沙龙

社会服务

- 9 王卉彤研究员参与撰写的“中国农民丰收节总结报告”获得肯定性评价
- 9 王卉彤研究员当选昌平区政协常委
- 10 政府预算研究中心入选广西特色新型智库联盟成员单位

荣誉获奖

- 11 王遥研究员指导论文荣获“苏州市金融学会2021年理论与实务征文竞赛活动”二等奖
- 12 王遥研究员荣获界面新闻2021“ESG先锋60-年度ESG探索人物奖”

本期焦点

- 13 北京市财政支持和引导科技创新产业发展路径优化研究

主办单位

北京市哲学社会科学研究基地北京财经研究基地

中央财经大学财经研究院 (<http://ifer.cufe.edu.cn>)

上 报：北京市社会科学界联合会 北京市哲学社会科学规划办公室
北京市教委科学技术与研究生工作处

内 送：校领导 学校各职能部门

成果推送

我校团队著作《数字经济国际税收变革》系列研究出版

◇ 时间：2021 年 12 月 作者：马海涛 曹明星

内容简介

2021 年 12 月，我校马海涛教授主编、我院曹明星副教授执行主编的我校国际税收团队著作《数字经济国际税收变革》系列研究，由社会科学文献出版社集结出版。该研究是中国财政发展协同创新中心“国际税收跨学科团队”重点研究项目、同时也是财经研究院组织的“中央财经大学标志性研究成果”培育项目的阶段性成果。研究集中结合了李俊生教授在新市场财政学领域、李涛教授在互联网经济领域、白彦锋教授在数字财税领域、林光彬教授在政治经济学领域、白云真副教授在中国传统文化领域的研究创新，极大地拓宽了研究视野、深化了研究内容。

《数字经济国际税收治理变革》系列研究对新时代国际税收治理提出了独到的学术见解。一是着力解决国际税收全球治理新阶段的原理创新与继承问题，弥合现有改革方案说理不足和不清的缺陷，提供有价值的理论解决方案；二是尝试提出国际税收全球治理的战略基础与战略升级问题，解决 BEPS 机制与 New-BEPS 机制的沟通和衔接，提供目标清晰的战略发展方向。



限制土地供给对企业创新的倒逼效应——来自微观数据的证据

◇ 发表于《兰州大学学报》（社会科学版）第 6 期

◇ 作者：闫昊生 孙久文 张泽邦

内容简介

利用 2001-2013 年工业企业专利申请的微观数据，运用固定效应、工具变量以及双重差分等方法，考察土地供给对于企业创新的影响。结果表明，限制性土地供给会倒逼企业创新，且这种影响主要体现在广延边际方面，而非强度边际方面。即缩减土地供给主要促使更多的企业申请专利，而不是促使已经申请专利的企业申请更多专利。机制分析表明，创新补偿效应是上述影响的机制，限制性土地供给会倒逼企业增加创新投入，而政府的主动筛选和市场的选择效应均不显著。异质性分析表明，相对于发明专利和外观专利，土地供给对企业申请实用新型专利的影响更大。

从国防预算转向国家安全预算

——对美国“国家安全统一预算”的介评和测算

◇ 发表于《财政科学》2021 年第 9 期 作者：刘建伟 陈倩文

内容简介

长期以来，美国把国防安全等同于国家安全，在资源配置上强调国防预算但鲜提国家安全预算。冷战结束尤其是“9·11”事件之后，美国战略环境与安全挑战发生巨变，现行预算体制短板不断显现，涉及国家安全事务各部门之间开支失调问题引发争论。受此影响，美国开始探索实施“国家安全统一预算”。随着以沙利文为代表大力倡导国家安全预算的人士进入拜登政府并担任要职，美国“国家安全统一预算”再次受到高度关注。单一型国家安全预算、任务导向型预算、联合展示型预算是美国“国家安全统一预算”的三个版本，其着力点和具体内容存在区别，但均强调三项基本原则——大战略驱动、全政府模式、总量控制和部门间平衡。文章最后使用 2019 年美国预算数据，通过多种方法对美国国家安全预算总规模进行了测算，结果显示它高出美国国防预算约 1893-2733.2 亿美元。

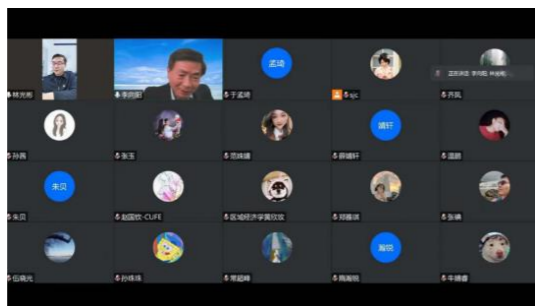
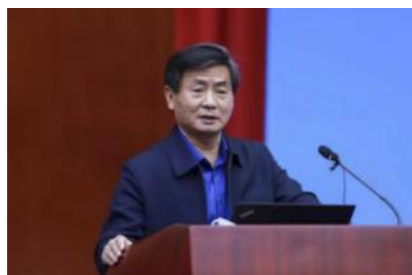
学术活动

龙马奋进“财经·格致”名家论坛第二十一讲

- ◇ 时间：2021年12月1日 地点：线上会议
- ◇ 主题：“一带一路”高质量发展的路径选择
- ◇ 报告人：中国社科院亚太与全球战略研究院李向阳院长

内容简介

李向阳院长指出，关于“一带一路”高质量发展的目标，是习近平总书记于2018年8月在推进“一带一路”建设工作5周年座谈会上提出的。今年的11月19日，习总书记在北京出席第三次“一带一路”建设座谈会并发表重要讲话，再次强调了共建“一带一路”高质量发展的目标。李院长着重分析了当前“一带一路”高质量发展面临的机遇与挑战；着重介绍了推动“一带一路”高质量发展需要遵循的几项基本原则。他指出，实现“一带一路”高质量发展的两个核心驱动因素是：宏观上要推进机制化建设，微观上则要构建区域价值链。



龙马奋进“财经·格致”名家论坛第二十二讲

- ◇ 时间：2021年12月15日 地点：图配楼314会议室
- ◇ 主题：关于我国货币金融安全与战略的思考——兼议需要重新审视的几个金融理论思潮（上）
- ◇ 报告人：中央财经大学特聘教授、中国经济研究中心主任袁东

内容简介

袁东教授首先从思想、政治和组织方面强调了路线的首要性。国家发展路线与重大政策抉择，很大程度上受到政策思维的主导，而政策思维又在很大程度上受到理论思潮的支配。理论是多样性的，致使选择的关键性异常突出。中国金融不能走投机倒把的歪路，不能走上金融泡沫自我循环的歧路，更不能走庞氏骗局的邪路。这就要求金融从业者坚守金融发展基本规律和金融从业基本戒律。

袁教授结合实践剖析了以下几个理论观点或看法：金融超前发展是否对经济有利；资本自由流动能否真正促进资源有效配置；金融创新与开放的程度是否越大越好；政策实践界与经济学界都推崇的“通胀目标制”是否有效。通过对这些问题的解释和阐述，他指出，只要能够坚定实施不对称的差异化战略，坚定金融服务于实体经济的理念与政策安排，坚守货币金融政策自主性，就能够确保国家金融安全以及经济与政治安全，确保我国经济社会持续健康发展。



王卉彤研究员应邀参加 2021 国际科创节暨数字服务大会

◇ 时间：2021 年 12 月 7 日 地点：天津香格里拉大酒店

内容简介

2021 年 12 月 7 日，2021 第二届国际科创节暨数字服务大会在天津香格里拉大酒店 2 层大宴会厅召开，主题为“数智引领未来”。王卉彤研究员应邀在主题分享“金融数字化”环节进行了主旨演讲“大数据在银行业的应用”，并为三组 2021 年度数字化创新典范奖颁奖。

随后，王卉彤研究员就自己的研究领域“科创金融”接受了个人专访。她指出：近年来，金融与科技的交互关系日益复杂，逐步建构完善了“科创金融”与“金融科技”相对独立的理论框架和实践范式。前者的目标是促进科技成果转化、创新创业和高新技术产业发展，手段是建立完善覆盖科技创新全链条的金融服务体系、体制机制的改革创新；后者则是着眼于科技在金融领域的创新性应用，拓展金融业的服务对象和服务范围、降低交易成本、提高服务效率。在金融支持的科技中，势必包含了后者在内，而后者的产品化和市场化又将进入新一轮的交互逻辑。



林光彬院长应邀参加第四届“中国百所大学经济学院院长论坛”暨“百所经院人才招聘会”

◇ 时间：2021 年 12 月 11 日 地点：北京大学

内容简介

2021 年 12 月 11 日，第四届“中国百所大学经济学院院长论坛”暨“百所经院人才招聘会”在北京大学经济学院成功举办。本次论坛着眼“两个大局”、加强战略谋划和前瞻布局，主题是“解读中国经济实践，构建中国特色经济学理论体系”。

本次论坛采用了线上线下相结合的方式，邀请来自全国 190 所高校的 25 位校长、211 位院长共同出席。论坛由开幕式、“百所经院人才招聘平台”启动仪式、圆桌论坛、平行分论坛和人才招聘会等环节组成。论坛开幕式由北京大学经济学院副院长张辉主持。本次论坛设置的九个平行分论坛同时召开，分论坛五“推进资源整合、培育交叉学科”由我院院长林光彬和暨南大学伯明翰大学联合学院院长王春超担任召集人，之后，林院长在闭幕式上代表分论坛五进行了总结陈述。

论坛在各位专家学者的热烈讨论之中圆满落下帷幕，而由参会各院校共建的“百所经院人才招聘平台”将继续为中国经济学学科建设和人才培养服务。



教书育人

财经研究院召开 2021 级区域经济学研究生学术沙龙

- ◇ 时间：2021 年 11 月 24 日 地点：图配楼 314 会议室
- ◇ 主题：如何做一个简单的学术报告
- ◇ 主持人：中央财经大学财经研究院师资博士后闫昊生

内容简介

本次沙龙分为两部分——老师讲授简单学术汇报的要点与学生自由训练汇报。在第一部分里，闫老师从学术汇报要点、案例、存在问题三个方面展开。首先，闫老师提出，当前研究生在论文答辩方面存在短板，因而学会如何做学术报告对于研究生来说是十分重要的。关于如何做好一次报告，我们需要有“问题意识”，要联动问题，告诉听众为什么要这样做，强调主题与重点内容，注重结构，突出亮点。同时，也不要忽略对时间的把握、语速语态、演讲风格等方面。接着，闫老师以具体视频为例，详细剖析了如何做一个好的报告。然后闫老师列举了一些同学们存在的常见的问题，比如虎头蛇尾、结构分散、逻辑跳跃和照本宣科等问题，勉励同学们多加训练、尽量克服。

第二部分中，闫老师引导同学们开展自由训练。同学们在半小时内各自阅读了一篇文献，并根据闫老师讲授的简短学术汇报要点进行练习。每位同学分别在 6 分钟的限定时间内，汇报了所读论文的核心内容，然后再由老师和其他同学进行点评。



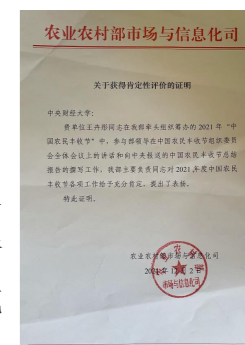
社会服务

王卉彤研究员参与撰写的“中国农民丰收节总结报告”获得肯定性评价

- ◇ 时间：2021 年 12 月 2 日

内容简介

2021 年 12 月 2 日，在农业农村部牵头组织筹办的 2021 年“中国农民丰收节”中，我院王卉彤研究员参与的部领导讲话以及向中央报送的总结报告，获得了该部主要负责同志的充分肯定和表扬。



王卉彤研究员当选昌平区政协常委

- ◇ 时间：2021 年 12 月 16 日

内容简介

2021 年 12 月 16 日，中国人民政治协商会议北京市昌平区第六届委员会第一次会议进行大会选举。委员以无记名投票的方式，选举产生了新一届区政协主席、副主席、秘书长、常务委员。我院王卉彤研究员当选为政协北京市昌平区第六届委员会常务委员。



政府预算研究中心入选广西特色新型智库联盟成员单位

◇ 时间：2021年12月16日

内容简介

2021年12月16日，根据《广西特色新型智库联盟理事会制度》相关规定，经广西特色新型智库联盟理事会研究，同意我院政府预算研究中心为智库联盟成员单位。

广西特色新型智库联盟（以下简称智库联盟）是广西壮族自治区党委办公厅与自治区人民政府办公厅为加强广西特色新型智库建设、充分发挥协调作用而成立。成员单位有社科院和党校行政学院干部学院、高校、科研院所、社会团体、企业等。智库联盟及其成员单位主要围绕国家和区域发展重大问题及公共政策开展研究，服务国家发展战略，服务自治区党委和政府科学决策，服务广西经济社会发展。

广西特色新型智库联盟秘书处

关于新增政府预算研究中心为广西特色新型智库联盟成员单位的通知

政府预算研究中心：

根据《广西特色新型智库联盟理事会制度》相关规定，经广西特色新型智库联盟（以下简称智库联盟）理事会研究，同意贵智库为智库联盟成员单位。

智库是以服务党和政府科学民主依法决策为宗旨，以战略问题和公共政策为主要研究对象，以公共利益为研究导向，以社会责任为准则的研究咨询机构。智库联盟成员单位要增强责任意识，出思想、出人才、出成果，为自治区党委、政府决策提供智力支撑。任何单位不得以智库联盟成员单位名义牟取其他利益。

广西特色新型智库联盟
2021年12月16日



荣誉获奖

王遥研究员指导论文荣获

“苏州市金融学会2021年理论与实务征文竞赛活动”二等奖

◇ 获奖时间：2021年11月18日

活动简介

苏州市金融学会通报了2021年理论与实务征文竞赛活动评审结果，我院研究员、绿色金融国际研究院院长王遥指导研究团队完成的“金融支持高碳行业和高碳项目有序转型”荣获二等奖。此次征文活动是为推动苏州市金融系统深入学习和研究经济金融理论与实务知识，提高金融理论水平与实践创新能力，由苏州市金融学会组织开展的。经过评审专家组的匿名评审，评选出一等奖1篇、二等奖2篇、三等奖4篇、优秀奖5篇，我院王遥研究员指导文章获得二等奖。

该研究文章以“金融支持高碳行业和高碳项目有序转型”为核心，通过对双碳目标下我国高碳行业的内涵与转型需求、风险的进一步分析，结合目前金融支持现状，并通过借鉴国际经验，最终形成当前阶段金融支持高碳行业和高碳项目有序转型的实施建议。

附件：2021年理论与实务征文活动获奖课题成果

奖项	课题名称	课题组成员	单位
一等奖	利率市场化、市场主体异质性与企业信贷风险	钱龙	中国光大银行苏州分行
二等奖	金融支持高端行业和高碳项目有序转型	任玉洁、万秋旭、金子曦	中央财经大学绿色金融国际研究院
	货币循环、资产错与金融风险	袁子涵	兴业银行苏州分行
三等奖	金融让利实体经济背景下中小银行盈利及风险研究	费振宇	昆山鹿城村镇银行
	金融市场开放下人民币汇率联动效应研究	徐忆文	华夏银行苏州分行
	苏州市科创企业全生命周期信贷服务研究	王建新	江苏银行苏州分行
	长三角金融服务实体经济的效率测度及影响因素的研究	夏家馨	合作金库商业银行苏州分行

王遥研究员荣获界面新闻 2021 “ESG 先锋 60- 年度 ESG 探索人物奖”

◇ 获奖时间：2021 年 12 月 15 日

内容简介

由上海报业集团界面新闻发起的 2021 “ESG 先锋 60” 评选于 12 月 15 日在上海正式公布获奖名单，我院研究员、绿色金融国际研究院院长王遥与世界经济论坛总裁博尔格·布伦德 (Børge Brende)、复旦大学可持续发展研究中心主任陈诗一、国家气候战略中心国际部主任柴麒敏、联合国开发计划署可持续发展目标影响力指导委员会委员、盟浪可持续数字科技董事长、原招商银行行长马蔚华等 9 位来自政府有关部门、金融机构、学术机构、企业等领导专家共同荣获 “年度 ESG 探索人物奖”。据悉，该奖项由界面新闻根据业内机构推荐、内部审慎地讨论评选，评选出十位年度 ESG 探索人物，表彰其为经济可持续发展转型、业内 ESG 实践做出的贡献。



本期焦点

主题：北京市财政支持和引导科技创新产业发展路径优化研究

人物：中央财经大学财经研究院财政研究室主任 / 北京财经研究基地副研究员赵国钦

“十四五”时期北京市国际科技中心建设目标对科技创新产业发展的财政支持和保障提出了新的要求。本文将梳理财政支持北京市国际科技中心建设中科技创新产业发展所面临的挑战和存在的问题，提出优化对策建议。

一、财政支持和引导科技创新产业所面临的挑战

(一) 财政持续支持科技发展的压力较大

“十四五”时期，北京市财政收入增长将持续承压，包括新冠疫情冲击、经济下行压力较大、传统产业增长动力不足，创新性产业支撑力度不够，企业外迁尤其是央企外迁将严重影响北京市财政收入规模等等。在支出方面，刚性支出需求增加导致一般公共预算调整空间有限。在这样的宏观背景下，虽然规划提出财政支持科技创新力度持续增加，但是财政直接支持科技投入大规模增加甚至倍增的空间较为有限。

(二) 科技创新要素的结构性流失

“十四五”时期，北京市创新要素结构也将发生巨大变化。首先是央企外迁带来了创新资源的流失，这一方面直接影响北京市创新投入资金和产出水平，另一方面还将间接影响人才、技术、产业链等创新要素的变化。其次，创新人才的激烈竞争。全国范围内愈演愈烈的“人才争夺战”弱化了北京市对于创新型人才的吸引力。最后，创新载体的流失。在各地激烈的招商引资竞争中，许多地方政府倾向用高额直接补贴、税式支出吸引有区域经济贡献潜力的企业落户，导致许多在北京孵化的初创企业并未在北京兑现其创新贡献。

(三) 科技创新的经济回报路径不清晰

与上海市相比，北京市在 R&D 经费投入方面全面领先上海市，甚至这样的领先优势还在持续扩大，但无论是区域 GDP 表现还是财政收入创造能力方面，上海市已经全面赶超北京，并且这样的优势有逐渐增强的趋势。以往北京市或许可以依靠独特的经济结构进行纯粹的创新投入，但是在“十四五”时期北京市在经济

下行压力逐渐增大和产业腾笼换鸟过程中，则应当更加关注从创新产出到区域经济发展回报路径的清晰建构，否则可能陷入创新投入规模受限和产业结构升级受阻的恶性循环。

二、当前北京市财政支持和引导创新发展所存在的问题

首先，从投入结构来看，基础研究方面，政府是投入的绝对主体，高校、科研机构等获得了大量经费支持，但是却未能有效跨越从基础研究到研究成果商业化应用的鸿沟。这一方面是因为科研机构的能动性不足，另一方面也是因为北京市创新链和产业链融合不足，成果转化缺乏有效载体。在应用研究方面，北京市企业虽然在此领域具有非常高的投入水平，但是在信息传输、软件和信息技术服务业的企业创新投入占了非常高的比重，而相关主体更倾向于通过研发投入构筑平台优势，对于整个区域产业链的溢出效应相对有限。

其次，从投入环节来看，政府对于产业层面的创新更多地和产业政策相结合，这就导致了财政资金并没有发挥“培育创新”的功能，反而在某种程度上异化为“购买创新”。这一方面容易形成政府间恶性竞争，另一方面也没有充分发挥财政资金的撬动作用，导致财政支持资金的实际效率提升困难。

再次，从投入方式来看，财政投入偏向“事后”，即在企业固定资产投资、研发投入后通过补贴、奖励等形式按照一定比例支持企业发展。这样的投入方式存在几个方面的问题：一是“事后”补贴的模式容易“重设备轻人才”，企业对于高端人才的投入很难获得税式支出或财政资金奖励支持；二是对于“事前”支持的工具不足，当前一些政策工具如产业引导基金闲置率相对较高。同时，当前偏重“事后”支持方式也来自于不同层级或不同部门的政策分解，而不同部门政策间缺乏系统性架构，呈现“碎片化”的状态。

最后，从投入成效来看，支持和引导科技创新产业发展的成效并未准确识别、陈述和报告。这一方面因为科技创新投入评价的“噪声”剔除困难，另一方面也是科技创新相关财政投入产生的影响需要在中长期进行梳理，这与当前年度资金的绩效评价模式不相符合。

三、优化财政支持和引导路径的对策建议

面对科技创新投入“重规模、轻结构”“重投入、轻绩效”“重事后、轻事前”“重政府、轻市场”“重设备、轻人才”五大现象，我们提出如下对策建议：

第一，在政策设计层面，重点关注创新链和产业链融合，着重对制约北京科

技创新高质量发展的关键核心技术创新、关键共性技术和颠覆性技术创新进行精准识别、重点投入和全面突破。同时，针对北京市基础研究成果转化载体不足的问题，建议结合北京市研究产出方向和产业规划方向推动创新链和产业链的高水平融合，打通从研究创意、基础研究到商业化甚至产业化应用的链条，提升创新投入对于区域经济发展的支撑力度。

第二，在政策执行层面，启动对当前财政分解体系进行全面“体检”。结合国家对于北京市科技创新的支持，在市级层面系统性谋划科技创新政策体系，形成政策生态。科技创新新型举国体制的核心优势在于前瞻性思考、全局性谋划、战略性布局以及整体性推进，在财政投入方面应当一方面明确创新链和产业链融合的投入重点，突出财政资金投入的精准性，避免创新投入被“标签化”；另一方面关注创新资源配置的区域布局，扭转科技创新“基数投入”以及“钱找项目、钱等政策”的现象，降低区级政府“试错”和“竞争”的成本。

第三，在财政研发投入机制上，探索北京特色新型体制。将一些具有“事前”意义的探索性基础研究领域财政资源向企业，尤其是中小微企业开放。同时，在优化现有支持创新的税式支出工具下，探索针对关键技术，尤其是“卡脖子”技术的财政资金主导创新资助计划，在必要的情况下，利用北京市丰富的创新资源探索具有北京特色的“新型举国体制”。深入进行“揭榜挂帅”“赛马”等制度的探索，在优化制度的基础上扩大资金分配规模。

第四，在财政和金融的协同上，建立健全联动机制，重点突出财政资金的撬动作用。一方面财政政策设计应当更加关注与引导企业科技创新投入，而非补贴或代替企业进行科技创新投入，例如借鉴政府性引导基金模式，以股权投资方式支持科技项目实施。另一方面，通过丰富财政支持政策工具，健全风险代偿补偿机制，完善担保费奖补机制，鼓励和引导金融机构将更多“活水”注入到科技企业。在未来通过财政和金融的协调和联动，拓宽科技创新的多元投入渠道。

第五，在财政资金项目管理上，应当持续动态优化。在高校和科研机构，探索项目资金管理的优化，在“包干制”等方面进行深入探索；在财政资金支持企业人才发展方面，探索将企业部门各类专业化人才纳入到北京市各级各类人才资助体系中来，鼓励跨科研机构和企业部门的复合型人才的培育和资助。