

学校编码：10384 分类号\_\_密级\_\_  
学号：15520131151929 UDC\_\_

厦 门 大 学

硕 士 学 位 论 文

反腐力度与行业固定资产投资增长

——基于省级季度面板数据的分析

**Anti-corruption Level And Growth of Fixed Asset  
Investment**

——Analysis Based on Provincial Quarterly Panel Data

高 蕊

指导教师姓名：黄寿峰副教授

专 业 名 称：资产评估

论文提交日期：2016年7月

论文答辩时间：2016年8月

学位授予日期：2016年9月

答辩委员会主席：\_\_

评阅人：\_\_

2016 年 月

厦门大学博硕士学位论文摘要库

## 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

厦门大学博硕士学位论文摘要库

## 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

厦门大学博硕士学位论文摘要库

## 摘要

2012年中共中央十八大召开以来，新一届中央领导人对腐败问题极为重视。反腐力度较过去快速加强，并取得了较大成效。近年来，腐败问题不仅成为政界关心的要点，也成为学术界的焦点。已有研究主要关注腐败对政府公共支出、经济增长、投资规模等方面的关系，对于腐败特别是反腐行为对细分行业投资增长关系研究较少，且并未考虑地区腐败治理可能存在的空间效应。

本文运用理论阐明腐败治理对固定资产投资的影响机制，然后基于省级季度面板数据对短期内腐败治理对地区细分行业固定资产投资的影响进行面板回归，进一步考虑反腐行为在地区的相关性，做出空间计量分析，实证结果表明，地区腐败治理对于本地区的行业固定资产投资有着不同方向的影响，同时还能够对相邻地区或经济相似的省份某些行业固定资产投资产生影响。

本文使用我国31个省级行政区域2013年第一季度至2015年第三季度的季度数据，对反腐行为对省级行政区域固定资产投资增长的影响进行了计量分析。我们发现中纪委通报的地级市官员被查处事件对本地部分行业固定资产投资增长存在显著影响。同时，通过考虑空间因素，可以发现在制造业、房地产业、水利、环境及公共设施管理行业，反腐行为存在空间效应。

对此，本文提出了政策建议：加强制度建设，使得审批及管控流程标准化，减少寻租空间；在加强反腐力度的同时，注重特定行业行政效能监督；注意跨地区反腐联动，对可能存在的腐败利益输送问题加以关注。

**关键词：** 反腐 固定资产投资 空间效应

厦门大学博硕士学位论文摘要库



# Abstract

Since 18th National Congress of the Communist Party of China was held in 2012, the new central leadership attaches great attention to the issue of corruption. Anti-corruption efforts have been greatly enhanced and remarkable achievements have been made in the past few years. Recently, corruption has not only become the Major concern in political field, but also becomes the focus of academic circles. Existing research mainly focuses on the corruption of government expenditure, economic growth, investment scale and so on, Whereas there are less study on the correlation between anti-corruption acts and the investment growth of niche industry, without the concern for the possible spatial effect brought by regional anti-corruption action.

This paper demonstrates the influencing mechanism between corruption control and fixed assets investment, then based on quarter of provincial panel data in the short term corruption governance of area fractionize industry investment in fixed assets effects panel regression, further consideration of the correlation between corruption behavior in the area, makes a spatial econometric analysis there exists spatial effects in corruption control in. Empirical results show that, Regional corruption control has influence in different direction on regional fixed-assets investment., Meanwhile, it also has an impact on the fixed-assets investment on some particular industries in adjacent areas or provinces of similar economic condition.

This paper uses quarterly date of China's 31 provincial administrative regions from the first quarter of 2013 to the third quarter of 2015., the impact of corruption on the provincial administrative region of the fixed asset investment growth was measured. It can be found that the official investigation events reported by the Commission for Discipline Inspection of the Central Committee of the CPC has distinguished influence on the regional fixed-assets growth in some industries. At the same time, by considering the spatial factors, it can be found there exists.

This paper puts forward the policy recommendations: strengthening the system construction, promoting the standardization of approval and control process in the manufacturing, real estate, water, environment and public facilities management industry, reducing the impact of corruption on the administrative efficiency; while strengthen anti-corruption efforts, paying attention to specific industry supervision of administrative efficiency; keeping a watchful eye on the cross regional anti-corruption linkage, for possible corruption in the interests of the transportation problem to be concerned about.

Key words: Anti-Corruption , Fixed assets investment , Spatial effect

厦门大学博硕士学位论文摘要库

# 目 录

<b>1 绪论</b> .....	<b>1</b>
1.1 研究背景及意义 .....	1
1.2 研究思路 .....	2
1.3 研究结构 .....	2
<b>2 文献综述</b> .....	<b>4</b>
2.1 腐败定义与概述 .....	4
2.1.1 腐败的定义与成因 .....	4
2.1.2 近年来我国腐败状况 .....	5
2.1.3 反腐对腐败的影响 .....	5
2.2 腐败对经济发展的影响 .....	6
2.2.1 腐败对经济增长的负面影响 .....	6
2.2.2 腐败对经济增长的正面影响 .....	7
2.3 腐败对投资的影响 .....	8
2.3.1 腐败与政府公共支出 .....	8
2.3.2 腐败与对外直接投资 .....	9
2.3.3 腐败与私人投资 .....	10
<b>3 理论分析与实证模型</b> .....	<b>12</b>
3.1 理论分析 .....	12
3.2 模型设定 .....	13
3.3 变量选择与数据来源 .....	17
3.3.1 被解释变量 .....	17
3.3.2 解释变量 .....	18
3.3.3 其他解释变量 .....	20
3.4 样本描述性统计 .....	21
<b>4 实证结果及检验</b> .....	<b>23</b>
4.1 回归分析 .....	23
4.2 行业具体分析 .....	23

4.2.1 常见腐败相关行业 .....	25
4.2.2 其他行业分析 .....	29
4.2.3 简单空间分析 .....	31
<b>4.3 稳健性检验 .....</b>	<b>34</b>
<b>5 研究结论 .....</b>	<b>38</b>
5.1 研究结论和启示 .....	38
5.1.1 本文主要结论 .....	38
5.1.2 政策建议 .....	39
5.2 本文的贡献和不足 .....	40
<b>参考文献 .....</b>	<b>42</b>
<b>致 谢 .....</b>	<b>44</b>

## Content

<b>Chapter 1 Introduction</b> . . . . .	<b>1</b>
<b>1.1 Research background and significance</b> . . . . .	<b>1</b>
<b>1.2 Research ideas</b> . . . . .	<b>2</b>
<b>1.3 Research structure</b> . . . . .	<b>2</b>
<b>Chapter 2 Journals reviewed</b> . . . . .	<b>4</b>
<b>2.1 Definition and overview of corruption</b> . . . . .	<b>4</b>
2.1.1 Definition and causes of corruption . . . . .	4
2.1.2 Corruption situation in China . . . . .	5
2.1.3 The impact of Anti-corruption . . . . .	5
<b>2.2 The influence of corruption on economic development</b> . . . . .	<b>6</b>
2.2.1 The negative impact . . . . .	6
2.2.2 The positive effect . . . . .	7
<b>2.3 The impact of corruption on investment</b> . . . . .	<b>8</b>
2.3.1 Corruption and government public expenditure . . . . .	8
2.3.2 Corruption and foreign direct investment . . . . .	9
2.3.3 Corruption and private investment . . . . .	10
<b>Chaper 3 Theoretical analysis and empirical model</b> . . . . .	<b>12</b>
<b>3.1 Theoretical analysis</b> . . . . .	<b>12</b>
<b>3.2 Model setting</b> . . . . .	<b>13</b>
<b>3.3 Variable selection and data sources</b> . . . . .	<b>17</b>
3.3.1 Explained variable . . . . .	17
3.3.2 Explanatory variable . . . . .	18
3.3.3 Control variable . . . . .	18
<b>3.4 Descriptive statistics</b> . . . . .	<b>21</b>
<b>Chapter 4 Empirical results and tests</b> . . . . .	<b>23</b>
<b>4.1 Regression analysis</b> . . . . .	<b>23</b>
<b>4.2 analysis for specific industry</b> . . . . .	<b>23</b>
4.2.1 Common corruption related industries . . . . .	25

4.2.2 Other industry analysis .....	29
4.2.3 Simple spatial analysis .....	31
<b>4.3 Robustness check .....</b>	<b>34</b>
<b>Chapter 5 Research conclusion .....</b>	<b>38</b>
<b>5.1 Research conclusions and implications .....</b>	<b>38</b>
5.1.1 Main conclusions.....	38
5.1.2 Policy suggestion.....	39
<b>5.2 Contribution and deficiency.....</b>	<b>40</b>
<b>Reference.....</b>	<b>42</b>
<b>Thanks.....</b>	<b>44</b>

厦门大学博硕士学位论文摘要

# 1 绪论

## 1.1 研究背景及意义

中国一直被认为是腐败比较严重的国家，改革开放以来，我国经济实现了跨越式的增长，而伴随着我国的腐败问题却日益严重。2012 年底党的十八大结束以来，新一届中央领导人发动了一场前所未有的反腐风暴。借助中纪委以及地方各级纪委，反腐工作得到了强有力的推动，对中国社会产生了深刻的影响。2013 年开始，省部级及以上官员因腐败落马数量直线爆发式上升，表明 2013 年以来的反腐强度大大超过以往。另据最高人民检察院发布的年度工作报告称，2014 年全年，中央及地方检察院共查处了各类官员职务犯罪案件 41487 件，查处公职人员 55101 人，同比增长 7.4%，查办贪污、受贿、非法侵吞公款超过 100 万元的案件数 3664 件，同比增长 42%，查处涉足腐败的原县处级以上国家工作人员共 4040 人，同比增加 40.7%，其中原厅局级以上干部高达 14.58%。随着反腐工作的逐渐深入，周永康、徐才厚等中央高官相继被曝光查处，人们普遍相信本届政府对反腐的态度是认真而且务实的。

反腐力度加强，有利于提高政府的公信力，获得公众的一致好评。至于反腐行为将会对经济增长产生怎样的作用，学术界有着众多不同的看法。多数经济学家相信，反腐一方面减少寻租等非生产性行为对资源的浪费，另一方面有利于经济的进一步市场化，因而将有助于经济的长期增长。

然而也有学者提出“腐败润滑剂”的观点，认为在行政效率低下的环境中，腐败可以通过寻找管制中的漏洞而加快项目审批等经济活动，从而提高短期经济增长。考虑到经济运行过程中，项目投资、建设等活动仍需政府进行审批，且所涉及的行政审批制度规范性尚待进一步加强，强大的反腐威慑力可能会使得“腐败润滑剂”作用减弱，从而可能对经济发展在短期内产生不利影响。

那么反腐对短期投资增长的影响虽受到广泛关注，但是目前鲜有研究涉及。龙小宁（2015）对反腐与短期投资增长的关系进行了初步研究，考虑了政治不确定性下反腐对短期投资的整体影响。然而，反腐对具体国民经济各行业投资的影响，以及反腐是否存在的地区空间效应这些也仍然是悬而未决的问题。

反腐行为不仅影响官员直接发起和其推动的政府公共投资，而且可能影响企业的投资。传统针对腐败与政府公共支出的研究已经不能满足需求。本文将利用中国经济与社会发展统计数据库、国家统计局进度数据库，试图通过研究反腐力度与省级区域固定资产投资之间的短期影响关系，来探寻上述问题的答案。

## 1.2 研究思路

本文将对 2013 年第一季度-2015 年第三季度，中国大陆除港澳台以外的共 31 个省、直辖市、自治区作为研究对象。对腐败的形成原因、反腐力度对各国民经济行业固定资产投资情况的影响关系进行研究。

本文研究主要研究内容包括四部分：一是分析腐败形成的原因及反腐对投资造成的影响；二是研究对反腐力度及投资的度量方法，选择合适的指标来衡量反腐力度及投资水平，支持本文的研究；三是利用实证研究方法，利用面板数据的回归对样本的反腐力度、开放程度、政府支出比重、人均 GDP、城乡收入比例之间的相关性进行分析，并进一步探讨和分析反腐力度和其他控制变量（反腐力度、开放程度、政府支出比重、人均 GDP、城乡收入比例之间）对固定资产投资的影响；四是根据实证研究的结果，试图从多方面分析治理腐败与改善基础设施质量的方法，并提出一些可行途径，为国家进一步进行反腐。

## 1.3 研究结构

本文结构分五个部分：第一章为绪论，介绍本文的研究背景，提出本文的研究问题和意义，整理腐败与经济发展、投资相关的文献研究，介绍本文的研究思路；第二章是腐败、反腐以及固定资产投资情况进行概述以及理论分析，运用相关数据描述了目前中国腐败水平和反腐态势，根据已有的文献研究提出理论猜想，并在此基础上设计理论模型，揭示随着反腐力度的上升，各国民经济行业投资是如何变化的；第三章是实证模型，具体为：数据来源、因变量的选择、自变量的选择、回归模型及实证样本的描述统计与分析，包括主要解释变量（反腐力度）、控制变量（开放程度、政府支出比重、人均 GDP、城乡收入）的数据分析；第四章是实证研究结果与分析，对固定资产投资情况、反腐力度、开放程度、政府支出比重、人均 GDP、城乡收入的回归；第五章是研究结论及分析，根据研究结果



Degree papers are in the “[Xiamen University Electronic Theses and Dissertations Database](#)”.

Fulltexts 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](mailto:etd@xmu.edu.cn) for delivery details.