

金·融·服·务·实·体·经·济·丛·书

中国

居民市场化收入 及其形成机制研究

任碧云 主编

南开大学出版社

金融服务实体经济丛书

中国居民市场化收入及其形成机制研究

任碧云 主编

南开大学出版社
天津

图书在版编目(CIP)数据

中国居民市场化收入及其形成机制研究 / 任碧云主编.
—天津:南开大学出版社, 2015.8
(金融服务实体经济丛书)
ISBN 978-7-310-04869-4

I. ①中… II. ①任… III. ①居民收入—研究—中国
IV. ①F126.2

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2015)第 185314 号

版权所有 侵权必究

南开大学出版社出版发行

出版人:孙克强

地址:天津市南开区卫津路 94 号 邮政编码:300071

营销部电话:(022)23508339 23500755

营销部传真:(022)23508542 邮购部电话:(022)23502200

*

北京楠海印刷厂印刷

全国各地新华书店经销

*

2015 年 8 月第 1 版 2015 年 8 月第 1 次印刷

240×170 毫米 16 开本 18.25 印张 2 插页 309 千字

定价:38.00 元

如遇图书印装质量问题,请与本社营销部联系调换,电话:(022)23507125

金融服务实体经济丛书序

近年来，在深受由美国次贷危机引致的全球性金融危机以及经济衰退的冲击后，各国痛定思痛、正本清源。其中，最为重要的当属对金融与经济的关系、虚拟经济与实体经济的关系所做的深度思考。

随着经济与金融发展阶段的变化，金融与实体经济的关系也在不断地演变着。早期的实体经济交易需求产生了金融，那时金融的功能仅仅是支付与汇兑中介，并不能发挥助推实体经济发展的作用；随着实体经济规模的不断扩张，金融与实体经济开始走向融合。金融通过聚集实体经济的资本积累而发展成了信用的中介，并通过对这些资本的优化配置来促进实体经济发展。现代金融的各种功能创新和结构转变，以及实体经济内部的科学技术、组织形式、管理模式等领域的变革，使金融与实体经济互为对方的外部环境，也将二者发展成为相互控制与相互制约的关系。需要指出的是，金融与实体经济的关系是金融与经济关系的一个分支，与其相对应的是金融与虚拟经济的关系。虚拟经济中有很多不稳定的因素，其与金融的关系一旦过度发展，便极有可能会引燃金融系统内部的不稳定性和高风险性。因此，虚拟经济不能作为金融存在的基础，金融也不应为其配置过多的资源；实体经济是金融发展的物质基础，金融必须也只有依托实体经济，并推动实体经济走向“生产——积累——扩大再生产”的良性循环，才能使金融与实体经济呈现良性循环。也就是说，金融发展和创新必须服务于实体经济的需求，并以此为基础增强金融的稳定性，实体经济是金融稳定之锚。

在面对本次比过去影响范围更大、持续时间更长、形式更加复杂、程度更加激烈的全球性金融风暴的局面时，我国的金融业之所以还能够表现稳定、应对有效，关键也在于我国实体经济的基础尚好。但是，近1—2年来，由于对金

融与实体经济的关系出现了认识上的偏差,以及金融脱媒趋势的日益发展,导致国内某些地区出现了金融非理性发展的倾向,给宏观经济的整体运行带来了一定的潜在风险。因此,在互联网金融等新兴模式不断发展的今天,我们更加需要重新审视金融与实体经济之间的关系,正确认识金融在经济发展中的地位与作用,探讨协调我国金融与实体经济关系的路径选择。

毋庸置疑,中国改革开放 30 多年来,金融业获得了快速的发展;各种金融创新及衍生产品的出现,对宏观经济的高速发展起到了关键性作用。同时,为了提升金融产业对实体经济的服务能力,新一届中央政府已表现出巨大的决心来推动金融改革。最近一个时期,金融改革已呈现出明显加速的迹象。从全面放开金融机构贷款利率管制,到存款保险制度日益浮出水面,再到大额可转让存单方案的探讨,利率市场化正在取得实质性突破;上海自贸区正式挂牌,将成为人民币可兑换的试验田;资产证券化和银行真实出表业务的推动,正在加速金融脱媒的进程;从资本市场到整个金融市场都在加快多层次市场体系建设,并在积极探索改变目前各类市场割裂发展的现状;金融机构业务合作与创新也在不断深化,业务边界日渐消解。可以说,利率市场化、金融体系层次化、金融创新规范化、金融与科技融合化,正在成为我国金融发展和改革的基本取向。这不仅是金融本身进一步发展和改革的需要,更是我国正处于经济结构战略性调整关键时期的必然选择。原因在于:经济平衡、协调、可持续发展,需要资金的优化配置,必须加快推进利率市场化改革,更好地发挥利率的价格信号作用;我国金融市场起步较晚、体系还不健全,许多领域还处于探索创建阶段,必须加快发展金融市场,完善多层次资本市场体系,让更多的企业进入到金融市场;金融创新是推动金融改革发展的重要动力,是提高金融资源配置效率的有力杠杆,必须通过制度创新、组织创新和业务创新,将金融资源及时高效地投放到实体经济最需要、综合效益最优的领域中去,更好地促进实体经济与金融业良性互动;随着计算机、互联网、物联网、大数据、云计算等技术的进步,以互联网金融为代表的新兴金融体系将会以超过人们预料的速度颠覆传统金融服务的理念和模式,也会以超过人们预料的速度侵占传统金融服务的市场份额。

那么,我们应该如何顺应这种趋势并探索出金融进一步改革的方向和思路呢?我们又应该运用什么样的金融策略、通过什么样的路径来促进实体经济健康发展呢?这些都是需要我们深入研究和探讨的重要课题。这套《金融服务实

体经济丛书》，希望能就上述问题做些探讨，并能抛砖引玉；如能对为此探索和实践的人们给予一些启示和启发，我们将深感荣幸和欣慰！

A handwritten signature in black ink, appearing to be '陈云' (Chen Yun), written in a cursive style.

2014年10月28日

前 言

2008 年国际金融危机的爆发以及危机后世界经济运行格局的变化,一方面,使得国内政府投资拉动加出口导向型战略越来越显现出不可持续性,另一方面,也凸显出促进居民收入长期稳定增长,扩大国内消费需求的必要性和紧迫性。与此同时,中国共产党第十八次全国代表大会报告进一步提出“到 2020 年要实现城乡居民人均收入比 2010 年翻一番”的目标。显见,提高居民收入水平是提升居民生活质量、实现共同富裕的必经之路,同时也是扩大居民消费、实现经济转型的重要选择。

然而,目前我国居民收入增长与经济发展速度不相匹配问题严重,居民收入增长缓慢已经制约了居民消费能力、甚至是生活幸福感的提升。何以促进居民收入的长期增长,何以实现国民收入分配的公平性,何以利用市场对资源的配置能力、加大市场对居民收入的影响力度,是金融工作者应该深入思考的问题。本书编者不揣浅陋,试图在这一方面做一点努力。

本书在天津市哲学社会科学规划课题《中国居民市场化收入及其形成机制研究》研究报告的基础上,进行了内容充实和数据更新并做了相应的修改和完善。按照居民收入形成机制,首次将居民收入分为居民市场化收入与非市场化收入。之所以强调市场化收入,是因为在市场经济背景下,市场的作用更加关键,提升居民的市场化收入更具有持续性。我们在仔细研究了发达经济体、新兴经济体居民收入结构的阶段性特征后,总结了国外居民市场化收入的变化规律,这为提升我国居民的市场化收入水平提供了重要借鉴。此外,我们认真分析了我国居民市场化收入的阶段性特征和现阶段我国经济的运行格局,探讨了我国居民市场化收入的增长路径和长效保障机制的构建思路。

本书由天津财经大学研究生院院长、金融与保险研究中心主任任碧云教授担任主编,负责全书的内容设计、结构安排、内容写作、总纂和修订,并最终

定稿。天津财经大学经济学院夏华副教授、博士研究生张彤进和王智茂、关筱谨老师以及姚博等研究生参与了内容写作、数据整理和文字校对工作。其中：第一章由任碧云撰写，第二章由任碧云、王智茂、夏华共同撰写，第三章由关筱谨撰写；第四章由关筱谨、黄功、戴林园共同撰写，第五章由任碧云、张彤进、姚博共同撰写，第六章由任碧云、张彤进、夏华共同撰写。张彤进、杨秋霞、游倬源、沈金牛、张宁、戴林园做了大量的数据搜集和整理工作；张彤进、薛启亮、王升、周晓玉、马小青、管春亮、巨兴凯做了大量的文字校对工作。本书的前期研究成果，得到了天津市哲学社会科学规划办公室的资助；本书的最终出版，得到了南开大学出版社王乃和主任的大力支持。在此一并致谢！

写作和出版本书的目的是，希望能够在我国现行经济运行背景下，寻求提升我国居民市场化收入的现实路径，切实提高城乡居民收入水平建言献策。当然，本书仍然存在不足，一些问题还有待进一步研究。其一：市场化收入的提升是一个涉及多因素、多维度的复杂问题，本书缺乏对各影响因素相互作用机制以及该机制作用于市场化收入的传导路径的相关研究；其二：本书对我国居民市场化收入研究主要集中于理论分析，相比较而言，缺乏对居民市场化收入影响因素的实证检验。这也是作者今后的研究方向和重点。

由于编者水平有限，疏误之处在所难免，敬请各界同仁批评指正。

编者

2014年7月28日

目 录

第一章 导论	1
第一节 研究背景及意义	1
一、本课题研究背景	1
二、本课题研究意义	2
第二节 市场化收入研究现状	3
一、相关国外研究	3
二、相关国内研究	5
三、文献述评	6
第三节 研究内容及方法	7
一、研究内容	7
二、研究方法	8
第四节 拟突破的重点和创新之处	8
第二章 居民收入及市场化收入形成的经济学分析	10
第一节 居民收入概念与形成	10
一、居民收入的概念及其构成	11
二、居民收入的形成	15
第二节 居民收入分配的理论基础	19
一、西方学者关于收入分配的理论	19
二、马克思主义学说中收入分配的理论	27
第三节 我国社会主义市场经济中的收入分配理论基础	30
一、我国收入分配思想发展的四个阶段	30
二、我国社会主义收入分配理论的演变	32
三、我国收入分配理论述评	36

第四节	市场化收入以及收入分配过程中政府与市场的作用分析	37
一、	居民市场化收入概念提出	38
二、	收入初次分配以市场为主导	39
三、	收入再次分配以政府为主导	42
四、	收入分配中市场与政府的相互关系	44
第五节	居民收入影响因素的相关文献归纳	46
一、	生产要素对居民收入影响的相关研究	46
二、	金融发展对居民收入影响的相关研究	49
三、	制度对居民收入差距影响的相关研究	54
四、	财政政策与经济发展对居民收入影响的相关研究	57
第三章	居民收入的阶段性特征及其结构变化规律的跨国比较	60
第一节	罗斯托经济发展阶段理论及启示	60
一、	罗斯托经济发展阶段理论	60
二、	经济发展阶段判断理论	65
三、	罗斯托经济发展阶段理论的启示	67
第二节	发达经济体经济发展阶段及居民收入阶段性特征	70
一、	美国经济发展阶段及其居民收入阶段性特征	70
二、	英国经济发展阶段及其居民收入阶段性特征	87
三、	日本经济发展阶段及其居民收入阶段性特征	100
第三节	新兴经济体经济发展阶段及居民收入的阶段特征	108
一、	巴西经济发展阶段及其居民收入阶段性特征	108
二、	印度经济发展阶段及其居民收入阶段性特征	116
三、	俄罗斯经济发展阶段及其居民收入阶段性特征	121
第四节	各国居民收入构成及其阶段性特征的经验与启示	129
一、	劳动力市场与居民市场化收入	130
二、	金融市场发展水平与居民市场化收入	131
三、	收入分配政策与居民市场化收入	132
四、	经济发展水平与居民市场化收入	133
五、	私有化程度与居民市场化收入	134
第四章	转型期中国经济运行的特殊复杂性与居民市场化收入阶段性特征	136
第一节	经济转型期我国经济发展的特殊复杂性	136

一、经济转型的内涵与分类·····	136
二、中国经济转型期的特征·····	138
三、中国经济转型过程中的特殊复杂性·····	142
第二节 改革开放后我国居民收入的总体格局·····	152
一、改革开放后我国居民收入分配制度的变迁·····	152
二、经济发展视角下我国居民收入格局·····	155
三、国民收入分配视角下我国居民收入格局·····	160
第三节 改革开放后我国居民市场化收入的阶段性特征·····	168
一、改革开放初期我国居民市场化收入形成特征 （1978—1984年）·····	169
二、改革开放中期我国居民市场化收入形成特征 （1985—1991年）·····	170
三、现阶段我国居民市场化收入形成特征（1992—2012年）·····	173
第四节 我国居民市场化收入增长瓶颈·····	184
一、市场化程度不足·····	184
二、劳动力市场要素定价不合理·····	187
三、金融市场不完善·····	188
四、经济体制不健全·····	193
第五节 提升居民市场化收入对经济可持续发展的意义·····	196
第五章 我国居民市场化收入的影响因素及增长路径·····	200
第一节 居民市场化收入的形成·····	200
一、居民市场化收入形成过程中的两大环节·····	200
二、国民收入分配图·····	202
第二节 居民市场化收入的影响因素及增长路径·····	203
一、基于生产要素角度的市场化收入的增长路径·····	203
二、基于金融发展角度的市场化收入的增长路径·····	207
三、基于制度因素角度的市场化收入的增长路径·····	213
四、基于财政政策角度的市场化收入的增长路径·····	219
五、基于经济发展角度的市场化收入的增长路径·····	221
第六章 促进我国居民市场化收入稳定增长的战略选择与长效保障机制·····	227
第一节 我国居民市场化收入增长的现实条件·····	227

一、居民市场化收入形成的社会基础·····	227
二、农村居民市场化收入增长的现实条件·····	228
三、城镇居民市场化收入增长的现实条件·····	229
第二节 提升我国居民市场化收入的战略选择·····	229
一、提升我国居民市场化收入过程中政府的职能定位·····	230
二、提升我国居民市场化收入的路径选择·····	231
第三节 构建我国居民市场化收入稳定增长的长效保障机制·····	233
一、居民市场化收入稳定增长的长效保障机制的内涵·····	233
二、构建居民市场化收入稳定增长的长效保障 机制的原则、思路和目标·····	234
三、构建居民市场化收入稳定增长长效保障机制的具体措施·····	241
参考文献·····	268

第一章 导 论

本章是全文的统领，主要介绍选题的背景以及选题的意义，并概括与选题相关的国内外研究现状，在此基础上确立全文研究的思路方法以及创新之处。

第一节 研究背景及意义

本文的选题背景着眼于近来中国国内较为复杂的经济环境以及收入分配现状；研究意义集中于探讨转型期，我国居民市场化收入的影响因素以及增长路径。

一、本课题研究背景

自 2008 年金融危机以来，我国国内经济发展矛盾日益凸显：出口量下滑、产业结构失衡、居民收入增加与经济发展速度不匹配、城乡居民收入差距逐渐拉大。这些问题的存在不仅会抑制居民收入的增长、影响居民生活质量水平的提升、阻碍我国共同富裕目标的实现，同时，也会间接抑制我国居民的消费水平，进一步地，影响到我国经济发展的可持续性。因此，如何增加居民的可支配收入、如何构建居民收入增长的长效保障机制，是个值得深入研究的问题。

居民收入主要分为两类：一类是以政府为主导的非市场化收入，另一类是

以市场为主导的市场化收入。本课题拟从居民收入的组成部分及其形成过程入手,在理论上探讨政府与市场在居民市场化收入形成中的职能和作用,分析市场主导型居民收入的形成机制;在实践中,分析发达经济体、新兴经济体不同经济发展阶段下,居民收入的结构变化及其变动规律,以寻求我国居民市场化收入增长的路径及长效保障机制。

二、本课题研究意义

增加居民市场化收入,是提高居民收入水平、提升居民生活质量、实现共同富裕的必经之路,同时也是扩大居民消费、实现经济转型的重要选择。

(一) 现实意义

课题将深入分析中国经济的阶段性特征及居民收入的结构特点,探究生产要素、金融发展、制度因素、财政政策、经济发展因素对居民市场化收入的影响,并构建我国现阶段经济运行格局下,提升我国居民市场化收入水平的有效路径。从而能够较好地弥补现有研究中仅关注居民收入构成、市场化与居民收入关系等的不足,有助于为中国经济结构的调整 and 经济发展方式的转变给出更为全面的建议和参考。这不仅有利于形成居民收入的长效增长机制,更将为经济可持续发展探索出一条较好的路径。

(二) 理论意义

本课题将综合经济发展阶段理论、政府与市场职责分工研究、居民收入形成机制研究、金融发展的相关研究,从理论上分析居民市场化收入的影响因素,以及增长路径。本课题将在这些方面进行有益尝试,这将拓宽经济发展阶段理论、收入分配结构理论和新型居民收入增长理论的研究视野。

第二节 市场化收入研究现状

本节主要对市场化收入的研究现状进行系统归纳,包括相关国外研究和相关国内研究,最后对已有研究成果进行简单的述评。

一、相关国外研究

总结国外学者关于居民市场化收入的研究成果,主要集中在以下三个方面:

(一) 关于市场化收入的概念

按照加拿大统计局的界定,市场化收入是指就业收入(工资与薪水、净农业收入、非农业非合作企业或专业行为的净收入)、投资收入、退休金、养老金和其他货币市场收入。它等于税前总收入减去所有政府转移,也可以看作是转移和税前的收入。根据欧盟委员会社会形势观测(Inequality of market income, www.socialsituation.eu/monitoring-report/income-distribution)的报告,就业收入(工资和薪水)是所有国家的市场收入的主要来源,大约占市场收入的三分之二。家庭收入除来自于工资外,还包括自我就业的收入和资本收入(租金、红利、利息等)。尽管后者的测量要比就业收入难,但家庭收入的问题都来自于市场收入的分配变化。把自我就业加入到工资或薪水会减少家庭收入的不平等,但在罗马尼亚、卢森堡、波兰、希腊和英国却加剧了不平等;而把资本盈利加入到收入中会增加所有国家的不平等,特别是马耳他、比利时和法国等国家。

(二) 关于市场化收入与收入不均等的研究

根据 Stefan Bach、Giocomo Corneo 和 Viktor Steiner (From bottom to Top: The entire distribution of market income in Germany, 1993-2001. IZA Discussion Papers, No. 2723, April 2007) 的研究结果,以往收入不均等的实证研究主要集中于收入的分配(Gottschalk and Danzinger; 2005. Autor, Katz and Kearsey, 2005),而最近的研究则转到市场化收入的不均等问题,特别是最富有的人的收入

入分配问题。Piketty and Saez (2003, 2006) 以及 Dew-Becker and Gordon (2005) 曾用收入税收统计显示最近几十年美国收入不平等大幅度增加,而这种增加源于顶层阶层收入的增加。此外,顶层阶层的收入是由于工资收入的增加,而非资本性收入。英国和加拿大也出现类似的情况,而其他欧洲国家不明显。

近些年来西方经济发达体的收入差距也在逐年扩大,如在 OECD 国家,不仅原有收入不平等国家(美国、以色列)的收入差距仍在扩大,而且在传统收入差距较低的国家(德国、丹麦、瑞典等)也在近 10 年出现了收入差距扩大化的趋势。家庭收入不平等增加的原因主要是工资和薪水分配的变化,工资和薪水大约占成年人家庭收入的 75%。Divided We Stand (An Overview of Growing Income Inequalities in OECD Countries: Main Findings, OECD Report, 2011) 的研究认为,近年来导致收入不平等的原因主要有:第一,经济全球化。全球劳动分工导致 OECD 国家高技术的人们收入增加,而发展中国家全力融入世界贸易体系,导致全球劳动力供应激增,劳动力价格降低;第二,技术进步,如信息和通讯技术的进步,导致工资水平差距加大;第三,政策的选择也对收入非均等起重要作用,如产品市场放松管制,让产品市场自由竞争,企业更愿意使用技术更高的工人,这又扩大了收入的不平等。除此之外,一些学者认为,家庭结构是形成收入不平等的主要原因。Daly and Valletta (2006) 认为,单身家庭的增多是导致美国收入不平等的主要原因。

英国《金融时报》首席经济评论员马丁·沃尔夫(英国比美国平等?金融时报中文网,2012年1月4日)认为,我们需要一个宏大的议程,它必须涵盖就业、教育、公司治理和金融改革,而且无论有多大困难,还应包括再分配的内容。英国《金融时报》的罗宾·哈丁(美国劳动收入份额为何下降?金融时报中文网,2011年12月16日)指出,劳动收入份额下降,加上劳动收入向高薪阶层转移,或许是本次美国经济复苏如此乏力的一个重要原因。低薪工作人群的大部分收入会用于消费,而高薪工作人群和有资本收入的人更倾向于储蓄。如果储蓄者向有意消费或投资于建筑和初创企业的人们提供贷款,就不会影响总体需求,然而在本次衰退之后,投资复苏很慢。

(三) 关于市场化收入的影响因素

欧盟委员会社会形势观测报告指出:(1) 市场收入,不管是从就业、贸易活动还是资本行为(即从金融投资)获得,其分配是家庭可支配收入分配的主要因素。家庭可支配收入也决定于税收和转移体系再分配的程度。市场收入分

配越不合理,要想达到可支配收入的预定平等目标越难,因此,市场收入的分配对于税收和救济金政策有重要影响;(2)一般家庭最重要的市场收入来自于就业收入。就业收入的分配除了受劳动力市场的供求因素影响,还受制度因素的影响,如劳动力关系的性质。个人收入分配和市场收入分配之间的关系不仅决定于劳动力市场因素(如业余时间工作的程度),而且决定于家庭的构成和所有家庭成员就业的状况,以及自我就业与资本收入的收入状况。多种因素同时起作用,有的会减少收入的不平等,有的反而会加剧不平等,因此这些关系比较复杂;(3)家庭的市场收入还包括自我就业和资本收入,但比工资和薪水要少得多。把自我就业加进市场收入会减少家庭之间的总收入的不平等,但加入资本收入会增加不平等。罗马尼亚和葡萄牙的市场收入分配最不平等,而塞浦路斯和斯洛文尼亚比较平等。

二、相关国内研究

国内学者关于居民市场化收入的研究成果,主要集中在市场化与居民收入的关系方面。张维迎(2008)指出,在不损害 GDP 增长的同时,提高经济的市场化程度、减少政府行为所导致的不确定性是最大限度地减少收入分配差距和收入不公的关键。张义博、付明卫(2011)以市场化改革对居民收入的影响以及在此过程中居民收入分配的变化问题为核心,从社会学的分层理论入手,结合经济学的研究方法,提出了市场化改革阶段性假说。李实、赵人伟(2010)通过实证分析,认为在中国居民收入差距扩大的过程中,政府因素所产生的作用是主要的也是主导性的。沈坤荣、余吉祥(2011)的实证研究结果显示,农村移民可以对城镇居民的收入产生正向影响,但这严重依赖于市场化的进程。马宇(2009)选择我国 1980—2002 年农村居民收入分配的基尼系数和市场化指数两个变量,运用协整理论的有关方法对农村居民收入分配与市场化程度之间的关系进行实证检验,检验结果表明市场化指数是居民收入分配差距拉大的原因。汪茂泰、徐柳凡(2009)选取 2001—2005 年我国 31 个省市区的面板数据,通过实证分析发现,市场化程度越高的地区,城乡收入差距总水平也越低,但是市场化程度的提高会导致城乡居民收入差距进一步拉大。

阎大颖(2007)通过实证分析发现,21 世纪以来中国各地区内城乡居民之间的收入差距与本地区市场化程度确实呈显著的负相关关系。杜旭宇(2007)