

 直面重大现实问题的理性分析

# 收入分配与政策优化、 制度变革

Income Distribution: Policy Optimization &  
Institutional Reform

贾 康 / 主编



经济科学出版社  
Economic Science Press



直面重大现实问题的理性分析

# 收入分配与政策优化、 制度变革

Income Distribution: Policy Optimization &  
Institutional Reform

贾 康 / 主编



经济科学出版社  
Economic Science Press

## 图书在版编目 (CIP) 数据

收入分配与政策优化、制度变革 / 贾康主编.

—北京: 经济科学出版社, 2012. 7

ISBN 978 - 7 - 5141 - 1934 - 3

I. ①收… II. ①贾… III. ①收入分配 - 研究 - 中国 IV. ①F124. 7

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2012) 第 101627 号

责任编辑: 高进水 刘 颖

责任校对: 曹 力

版式设计: 代小卫

责任印制: 李 鹏

## 收入分配与政策优化、制度变革

贾 康 主编

经济科学出版社出版、发行 新华书店经销

社址: 北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮编: 100142

总编部电话: 88191217 发行部电话: 88191537

网址: [www. esp. com. cn](http://www.esp.com.cn)

电子邮件: [esp@ esp. com. cn](mailto:esp@esp.com.cn)

北京欣舒印务有限公司印装

787 × 1092 16 开 23.5 印张 450000 字

2012 年 7 月第 1 版 2012 年 7 月第 1 次印刷

ISBN 978 - 7 - 5141 - 1934 - 3 定价: 56.00 元

(图书出现印装问题, 本社负责调换。电话: 88191502)

(版权所有 翻印必究)

## 主编的话

---

收入分配问题，在中国现阶段是十分突出的现实重大问题，也成为各方关注的热点问题和理论政策研究中争议颇多的难点问题。

在中国改革开放以来的现代化进程走到“中等收入”阶段后，“黄金发展期”的特点持续存在，而“矛盾凸显期”的特点已十分鲜明，收入分配问题涉及方方面面的利益，牵动人心与情感，事关经济社会全局和前景，又尤需有理性的、深刻的、中肯的分析认识，以引出建设性的意见与远见卓识，来支撑优化收入分配所无法回避的政策改进和制度建设。

近些年来，我和财政部科研所的研究者在收入分配研究方面作了持续的努力，形成了一系列研究文献，现将其中若干有一定代表性的成果结集出版，以期对相关问题的深入探讨有所裨益，并由此而更多获得各方人士对我们已有分析认识的批评指正。

我们愿和研究界、实际工作部门及所有关心收入分配问题的朋友们一起，为形成真正有利于全社会根本利益的中国收入分配政策体系和相关制度安排做出共同努力。



# 目 录

|            |     |
|------------|-----|
| 主编的话 ..... | 贾 康 |
|------------|-----|

## 综 论

|                         |        |
|-------------------------|--------|
| 影响收入分配关系的五个问题与八点建议..... | 本课题组 3 |
|-------------------------|--------|

## 专题分析

### 雇员薪酬的形成机理、我国状态判断与优化建议

——基于“期望值”分析及“公正”与“均平”认识框架

|       |            |
|-------|------------|
| ..... | 贾 康 张晓云 33 |
|-------|------------|

### 转移性收入对收入分配的影响：基于资金流量表的分析

|       |                |
|-------|----------------|
| ..... | 贾 康 韩晓明 李 婕 56 |
|-------|----------------|

### 我国居民财产分布和财产性收入状况研究

|                  |            |
|------------------|------------|
| ——变迁、影响与调节 ..... | 贾 康 孟 艳 83 |
|------------------|------------|

|                      |             |
|----------------------|-------------|
| 国有企业与国民收入分配问题简析..... | 贾 康 刘军民 109 |
|----------------------|-------------|

### 我国“取之于民、用之于民”公共财政的理论分析和实证研究

|       |             |
|-------|-------------|
| ..... | 贾 康 梁 季 124 |
|-------|-------------|

## 哲理、思路、制度、政策探讨

|                                                                                 |             |     |
|---------------------------------------------------------------------------------|-------------|-----|
| 财政分配“三元悖论”制约及其缓解路径分析 .....                                                      | 贾 康 苏京春     | 165 |
| 论居民收入分配中政府维护公正、兼顾均平的分类调节 .....                                                  | 贾 康         | 188 |
| 调整收入分配结构：追寻民富的综合考量 .....                                                        | 贾 康         | 195 |
| 怎样看待“国富民穷”之说 .....                                                              | 贾 康         | 201 |
| 从全局和可持续发展视角看改善民生 .....                                                          | 贾 康         | 204 |
| 我国国民收入分配格局：近年走势与国际比较<br>——应客观地认识“居民收入占比”的实际情况<br>.....                          | 贾 康 韩晓明 刘 微 | 208 |
| 提高国民收入分配“两个比重”、遏制收入差距扩大的<br>财税思考与建议 .....                                       | 贾 康 刘 微     | 219 |
| 试析我国财政收入与居民收入的增长差距 .....                                                        | 贾 康 施文波     | 250 |
| 关于“民生财政”的分析解读 .....                                                             | 贾 康 梁 季 张立承 | 253 |
| 中等收入阶段的福利赶超与经济赶超：概念、逻辑与前车之鉴 .....                                               | 苏京春         | 270 |
| 中央地方财力分配关系的体制逻辑与表象辨析<br>——客观存在的地区间“横向不均衡”，需要合理的中央、地方间<br>“纵向不均衡”机制加以调节<br>..... | 贾 康 梁 季     | 287 |
| 我国个人所得税改革问题研究<br>——兼论“起征点”问题合理解决的思路<br>.....                                    | 贾 康 梁 季     | 306 |

---

|                                                       |         |     |
|-------------------------------------------------------|---------|-----|
| 房地产税的作用及改革方向、路径、要点的探讨·····                            | 贾 康     | 328 |
| 我国住房保障模式选择与政策优化：政府如何权衡“倒 U 曲线”<br>演变中的机会公平与结果均平？····· | 贾 康 张晓云 | 335 |
| 致 谢·····                                              |         | 367 |

## 综 论



# 影响收入分配关系的五个问题与八点建议<sup>\*</sup>

本课题组

收入分配问题事关全局、内容复杂、牵动各方利益，需要作深入、理性的分析研讨。课题组基于已做的研究工作，提出如下基本认识。

## 一、当前我国劳动者（雇员）薪酬比重并不低

雇员薪酬（compensation of employees）是指雇员劳动者从事生产经营活动获得的全部报酬（包括各种形式的津贴收入）。在收入分配问题当中，这属于初次分配的问题。我国尚处在转轨过渡经济时期，市场化体系尚不完备，因此，资本和劳动等生产要素的提供者是否得到了应得的收入份额，特别是雇员薪酬在初次收入分配中的比重究竟是高了还是低了，必然成为最值得关注和最易引起争议的问题之一。

本课题组认为，雇员薪酬比重的演变过程存在着某种共性或自然规律，这种共性或自然规律是受多种社会、经济要素影响而形成的。处于不同经济体的国家和地区雇员薪酬的变动趋势，应当遵循大体相似的演变轨迹或发展规律，因此，我国可以参照这个演变轨道，模拟估测出与我国现阶段社会经济发展状况大体相对应的雇员薪酬比重的演变轨迹。

我们在参考以往文献研究方法的基础上，以国内和国际统计资料为依据，原创性地提出了雇员薪酬占国民收入比重“期望值”（即动态演变中的特定合理水平）的分析思路。主要采用定量分析方法，选择相关重要指标，对雇员薪酬的影响要素进行国际国内实证数据的相关性分析，通过估算我国雇员薪酬的“期望值”，并与“实际值”进行比较，重点解释两个问题：一是我国雇员薪酬占国民收入的比重是否偏低，二是哪些因素会对雇员薪酬比重产生重大影响。

---

<sup>\*</sup> 本文原刊载于财政部科研所《研究报告》2011年第130期和《经济社会体制比较》2012年第2期。

本研究的被解释变量是雇员薪酬比重（雇员薪酬占 GDP 的比重），六个解释变量包括人均 GDP、经济开放程度、城镇化水平、投资率、经济增长率、政府教育投入占 GDP 比重。研究涵盖了 18 个国家，时间跨度为 1980 ~ 2006 年，共有 132 个观察值（见附录 1）。我们运用 EVIEWS 软件对三个方程（见附录 2）分别进行回归分析，根据得到的回归方程的结果（见附录 3），再将中国的相应数据分别代入，计算我国雇员薪酬的“期望值”。为了提高计算结果的可靠性，降低估算偏差，我们把三个模型的计算结果加以平均，再将该平均值即雇员薪酬比重的“期望值”（见附录 4）与我们根据收入法计算的数值即雇员薪酬比重的“实际值”（见附录 5）进行比较，据此来判断我国雇员薪酬比重是否偏低。

课题组得到如下基本结论：

### （一）雇员薪酬比重的高低取决于多种社会经济要素，并且是动态的而不是静止的

不同经济体的雇员薪酬比重不具有可比性，如果将我国雇员薪酬比重简单地与其他国家进行比较，其逻辑上是错误的，其比较出的结果，无论孰高孰低都没有意义。任何一个国家的雇员薪酬比重都是在特定的社会经济条件下形成的，它受到社会经济环境中多种要素的共同作用和影响，并且也会随着社会经济要素的变动而发生变化，所以它是动态的不是静止的。

### （二）从“实际值”来看，现阶段我国雇员薪酬比重低于大多数发达国家

我们根据收入法计算的我国雇员薪酬的“实际值”，在 1999 年之后处于下降的趋势，并且低于 50%（见附录 5），而一些发达国家（如美国、英国、德国、法国、加拿大和日本）的雇员薪酬比重都在 50% 以上。

### （三）从基于国际经验实证数据依模型方法测估的“期望值”来看，现阶段我国雇员薪酬比重不低。我国当前雇员薪酬比重的“实际值”高于“期望值”，实证结论不支持当前流行的我国雇员薪酬比重偏低的观点

我们根据模型估算的 1992 ~ 2007 年我国雇员薪酬比重的期望值处在 35.12% ~ 39.29% 区间之间，16 年中的期望值低于实际值平均 9.34 个百分点。即便从差异最小的 2007 年的数据来看，该年的期望值为 35.17%，实际值为

39.74%，期望值低于实际值达 4.57 个百分点（见图 1 和附录 4）。但是，计算结果显示我国雇员薪酬比重“实际值”与“期望值”之间的差距有逐年缩小的趋势。

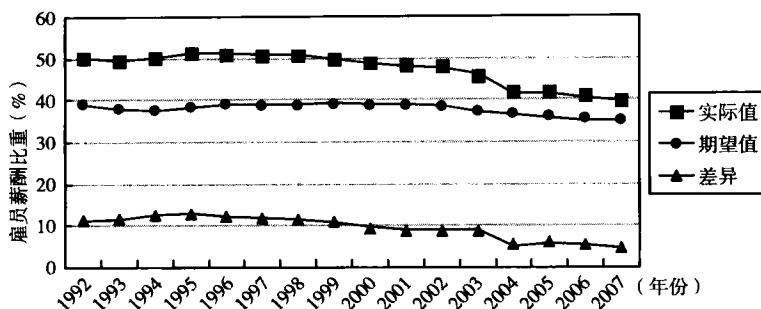


图 1 我国雇员薪酬的“期望值”、“实际值”与差异

资料来源：课题组根据《国际统计年鉴》和世界银行数据库相关数据计算得出。

（四）根据对 18 个国家的实证分析结果，雇员薪酬比重与人均 GDP 正向相关，与新增投资、经济开放度和经济增长负向相关

研究结论显示，政府教育投入占 GDP 比重在统计上不显著，另外五个估计参数在统计上显著。

第一，雇员薪酬比重与人均 GDP 正向相关。该结论说明雇员薪酬与一国的经济实力密切相关，经济能力强的国家雇员薪酬的水平也会越高（见图 2）。因此，发展是硬道理，大力发展经济不断提升国力是提高雇员薪酬并将其占国民收入比重维持在较高水平的首要条件。

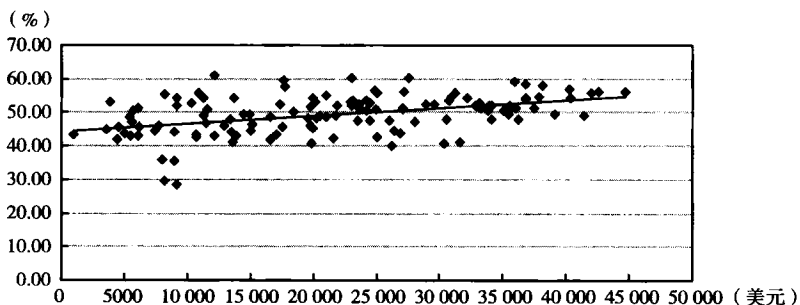


图 2 18 个国家雇员薪酬比重散点图及与人均 GDP 的线性关系（132 个观察值）

资料来源：课题组根据《国际统计年鉴》和世界银行数据库计算得出。

第二,雇员薪酬比重与经济开放度负向相关。经济开放是否有利于雇员薪酬的提高,与生产要素的流动能力密切相关。资本的流动能力大于劳动力的流动能力,所以相对于资本而言,劳动力的获利能力较低,发展中国家情形尤甚(见附录6、图1)。

第三,雇员薪酬比重与投资率负向相关。高的投资率不一定会相应带来高的雇员薪酬,原因在于新增投资产生的资本有机构成的提高及促成的利润增长可能高于雇员报酬的增长(见附录6、图2)。

第四,雇员薪酬比重与经济增长速度负向相关。高的经济增长率不一定会带来雇员薪酬的相应提高,过快的经济发展速度,有可能会对收入分配公平性的忽视(见附录6、图3)。

## 二、转移性收入对收入分配关系的影响

转移性收入是初次分配与再分配领域联结的重要通道。理论上,转移性收入对收入分配的影响体现在宏观和微观两个方面。从宏观层面看,转移性收入在三大部门之间的流转直接影响各部门可支配收入的形成;从微观层面看,转移性收入影响社会各个收入阶层之间的收入对比关系,客观上起着均衡、协调不同收入水平,缩小收入差距的作用。

从宏观层面看,在我国三大部门实现国民收入再次分配的过程中,企业部门是收入的净流出部门,政府部门是净流入部门,住户部门总体上是净流入部门。1992~2008年间,中国政府部门和企业部门的可支配收入比重呈现增长趋势,住户部门则出现下降趋势。其中,企业部门增幅约10%,政府部门增幅超过1%,住户部门降幅超过11%。从2009年开始,上述格局发生了改变,政府部门增大了对住户部门的转移支付力度,政府部门对住户部门的转移性支出连续两年超过了住户部门的“收入税”和“社会保险缴款”项目的支出,政府部门相对于住户部门而言,成为净流出部门。

对统计数据的分项目分析比较表明,政府部门经常转移收入的较快增长源于“收入税”、“社会保险缴款”的大幅度增加,而经常转移支出的增长则源于“社会保险付款”和“其他经常转移支出”的增加,即一方面,政府通过增加对企业部门 and 住户部门征缴所得税集聚了资金;另一方面,这些资金中的大部分又通过社会保险及转移支付等方式分配给住户部门(企业部门数额很小)。这“一取一予”中,主要是贯彻了收入再分配的原则和意向。

住户部门的经常转移来源和运用都出现增长,但经常转移运用的增幅远大于来源。分项目比较表明,住户部门经常转移收入的增长较慢,主要是由于在来源

项目中,只有“社会保险福利”出现了一定幅度的增加,另外两项“社会补助”、“其他经常转移”负增长或不增长,与此形成鲜明对比的是住户部门经常转移支出的大幅度增长,“收入税”和“社会保险缴款”项目同时为增长提供了动力。进一步的分析可以表明“社会保险缴款”在其中起到更大的作用。

企业部门经常转移收入仅包括“其他经常转移”一项,较为稳定,经常转移支出的大幅度下降主要是由于“其他经常转移”项目下降造成的,包括未纳入统筹的单位支付的离退休费和医疗费、常住者和保险赔款,这些项目的支出对象基本是住户部门,因此,其下降表明企业部门对住户部门的转移支付逐步降低。

从微观层面看,近年来,财政部门通过实施家电汽车下乡以及家电、汽车以旧换新政策,对全国城乡低保对象、农村“五保户”等8600多万名困难群众发放一次性生活补贴,重点增加城乡低保对象等低收入者收入等财政补贴手段,对低收入群体进行各种补贴,客观上增加了低收入群体的收入水平,在一定程度上有助于缩小不同收入群体的收入差距。

综上所述,经过国民收入再分配后,住户部门的支出大幅度增加,而这主要是由伴随政府政策手段为主的“抽肥补瘦”的福利分配实现的,一定程度上抑制了社会成员生活境况的“两极分化”。

### 三、财产分布和财产性收入对收入分配关系的影响

改革开放以来,我国居民拥有财产总规模快速增长,已跃居全球第三位,在此过程中,财产分布差距正日趋扩大,财产因素对收入分配格局的影响日益显著。

#### (一) 对企业、政府、住户部门财产收入的综合考察

住户部门是财产收入最大的净流入部门,企业部门是财产收入最大的净流出部门,除极个别年份,政府通常也是财产收入的净流出部门(见表1)。住户部门获得的财产收入净额总体呈增长态势,2006年以后增长加快,2008年达到7418.9亿元,是1998年的2倍多。住户部门获得的财产收入净额以利息收入为主,平均占86.3%,其次是红利收入,平均占8.4%(见图3),形成这种结构的原因:一是我国住户部门金融资产以银行存款为主;二是我国企业分红比例较低,以上市公司为例,2001~2010年的10年间,流通股股东获得股息率平均仅为0.907%,低于境外市场平均2%的股息率水平。企业获取红利的增速低于支付红利的增速,企业部门在2005年已成为红利净流入部门(见图4)。

政府部门所涉及的财产收入运用和来源情况，绝大多数都与利息收入有关，净流出形式主要是利息支付，2008 年利息净支出规模高达 1275.1 亿元。

表 1

1998 ~ 2008 年国内各部门财产收入净额情况

单位：亿元

| 年份    | 1998     | 1999     | 2000     | 2001     | 2002    | 2003    | 2004    | 2005    | 2006    | 2007    | 2008    |
|-------|----------|----------|----------|----------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 住户部门  | 3576.74  | 3021.12  | 3088.18  | 3266.83  | 3387.7  | 3272.6  | 3541.6  | 3468.1  | 5399.5  | 6862.0  | 7418.9  |
| 非金融企业 | -4718.03 | -4092.51 | -4299.89 | -4197.05 | -4167   | -3744.1 | -2225.8 | -2376.5 | -3842.4 | -3885.3 | -5180.9 |
| 政府部门  | -471.48  | -526.59  | -215.24  | -281.54  | -351.5  | -645.5  | -697.8  | -250.4  | -75.4   | 319     | -1253.7 |
| 金融机构  | 243.74   | 140.88   | 286.96   | -330.24  | -82.3   | 455.3   | 37.4    | -94.5   | -3842.4 | -1672.3 | 754.6   |
| 国内部门  | -1369.03 | -1457.1  | -1139.99 | -1542    | -1213.1 | -661.6  | -343.6  | 746.6   | 1049.7  | 1623.4  | 1738.8  |

资料来源：根据《中国统计年鉴》历年各期的资金流量表（实物交易部分）计算。

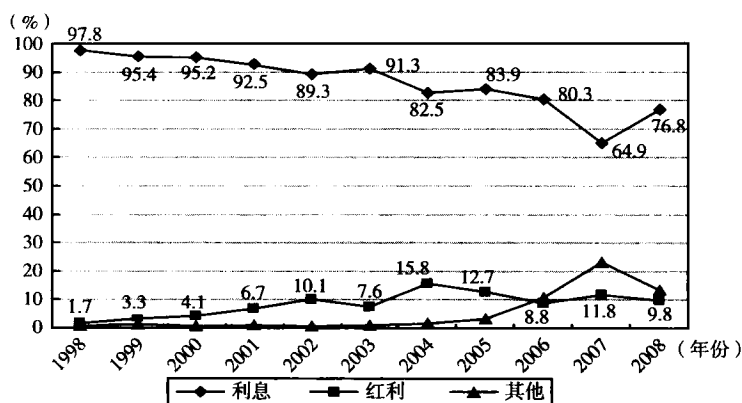


图3 1998 ~ 2008 年我国住户部门财产收入构成情况

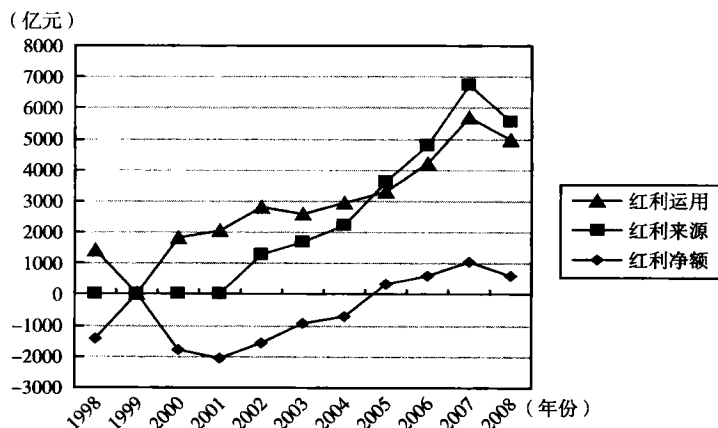


图4 1998 ~ 2008 年我国非金融企业部门红利运用与来源情况

表 2

1998 ~ 2008 年政府部门财产收入净额构成情况

单位: 亿元

| 年份     | 1998   | 1999    | 2000    | 2001    | 2002   | 2003   | 2004   | 2005   | 2006  | 2007  | 2008    |
|--------|--------|---------|---------|---------|--------|--------|--------|--------|-------|-------|---------|
| 财产收入净额 | -471.5 | -526.59 | -215.24 | -281.54 | -351.5 | -645.5 | -697.8 | -250.4 | -75.4 | 319   | -1253.7 |
| 利息     | -471.5 | -526.59 | -215.24 | -281.54 | -351.5 | -645.5 | -697.8 | -250.4 | -79.1 | 316.5 | -1275.1 |
| 红利     |        | 0       | 0       | 0       | 0      | 0      | 0      | 0      | 0     | 0     | 18.2    |
| 土地租金   |        | 0       | 0       | 0       | 0      | 0      | 0      | 0      | 3.8   | 2.5   | 3.2     |
| 其他     |        | 0       | 0       | 0       | 0      | 0      | 0      | 0      | 0     | 0     | 0       |

资料来源:《中国统计年鉴》历年各期的资金流量表(实物交易部分)。

## (二) 对居民财产分布和财产性收入的专门考察

### 1. 存量视角: 财产规模高速增长, 分布差距扩大。<sup>①</sup>

第一, 财产总规模和人均规模快速增加, 但人均水平与发达国家差距很大。2000 年, 我国人均财产规模 5672 美元, 2010 年上升为 17 126 美元, 年均增长率约为 18.4%。经过多年高速积累, 我国居民财产总值已达 16.5 万亿美元, 成为全球第三大财产来源地, 仅次于美国 (54.6 万亿美元) 及日本 (21 万亿美元)。目前, 我国仍属于中低收入国家, 放在全球视野里比较, 我国人均财产规模与发达国家存在很大差距, 与美国的差距是 12.8 倍, 与日本的差距是 10.8 倍。与一些新兴市场经济国家也存在差距。

第二, 财产分布的基尼系数在国际比较中处于较低水平, 但趋势不断扩大。统计规律表明, 各国财产分布的基尼系数一般在 0.6 ~ 0.8, 而可支配收入的基尼系数一般在 0.3 ~ 0.5。近年来, 我国居民财产分布的基尼系数明显升高: 2002 年, 我国居民财产分布的基尼系数为 0.550, 2010 年上升到 0.690。以国际水平来衡量, 我国居民财产分布不平等的程度低于英美等发达国家和“金砖五国”的其他四国, 但已高于日本和德国 (见表 3)。

<sup>①</sup> 研究一国居民财产状况, 最理想的是采用家庭资产负债表提供的数据, 其次是调查数据, 再次是估算数据。由于我国目前没有家庭资产负债表的统计数据, 主要采用调查数据和估算数据。目前, 我国对居民财产的调查数据中, 较为全面和具有代表性的是中国社会科学院经济研究所收入分配课题组分别于 1988 年、1995 年、2002 年展开三次全国范围住户调查所提供的数据。2010 年, 瑞信研究院在中国社科院 2002 年数据的基础上, 采用计量经济技术对我国 2000 ~ 2010 年的财产分布数据进行了估算, 并在其网站公布了有关具体数据, 详见 Credit Suisse Research Institute, *Global Wealth Databook*, [www.credit-suisse.com/researchinstitute](http://www.credit-suisse.com/researchinstitute), 估算数据的准确性虽有待考证, 但它提供了一系列连续和全面的相关数据, 并提供了国际比较数据, 从现实情况出发, 可将其作为研究我国居民财产分布状况的一种选择。

表 3 2010 年我国居民财产分布的差距及国际比较

单位: 美元

|     | 成年人拥有<br>财产的平均数 | 财产在成年人中的分组分布 (%) |               |                  |            | 基尼系数  |
|-----|-----------------|------------------|---------------|------------------|------------|-------|
|     |                 | 低于 1000          | 1000 ~ 10 000 | 10 000 ~ 100 000 | 高于 100 000 |       |
| 中 国 | 17 126          | 6.8              | 59.6          | 31.8             | 1.8        | 0.690 |
| 美 国 | 236 213         | 3.5              | 23.8          | 36.5             | 36.2       | 0.809 |
| 日 本 | 201 387         | 0.0              | 6.2           | 42.7             | 51.1       | 0.607 |
| 德 国 | 164 561         | 13.1             | 14.6          | 30.4             | 41.9       | 0.684 |
| 英 国 | 229 940         | 0.3              | 12.2          | 40.9             | 46.6       | 0.717 |
| 印 度 | 4910            | 42.8             | 50.1          | 6.6              | 0.4        | 0.778 |
| 巴 西 | 25 270          | 21.0             | 41.1          | 34.1             | 3.7        | 0.796 |
| 俄罗斯 | 10 408          | 24.0             | 51.4          | 23.5             | 1.1        | 0.706 |
| 南 非 | 24 080          | 24.1             | 42.7          | 29.6             | 3.6        | 0.816 |
| 全 球 | 43 784          | 25.1             | 43.3          | 23.5             | 8.1        | 0.881 |

资料来源: Credit Suisse Research Institute, 2010; *Global Wealth Databook*, [www.credit-suisse.com/researchinstitute](http://www.credit-suisse.com/researchinstitute).

## 2. 流量视角: 财产性收入比例低, 差距扩大。

第一, 初次分配总收入中财产收入平均不足 5%。从住户部门初次分配总收入的构成来看, 1998 ~ 2008 年, 财产收入所占比例平均为 4.7% (见图 5)。

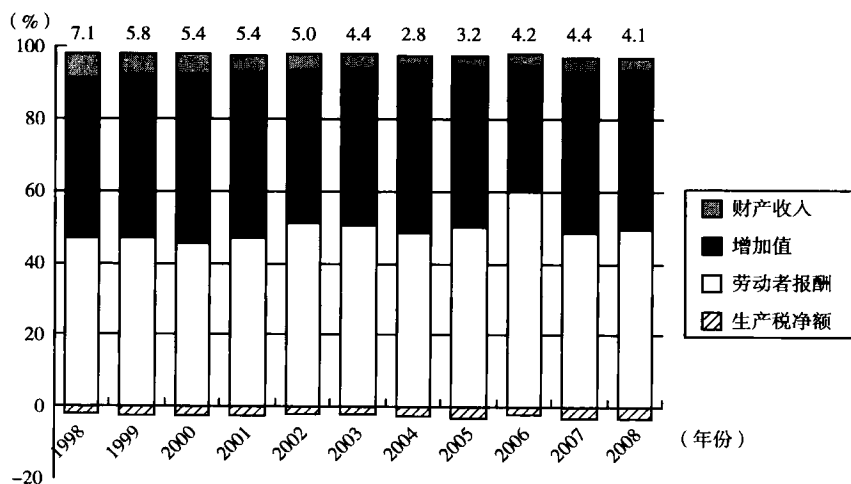


图 5 1998 ~ 2008 年住户部门初次分配总收入构成情况