

前瞻·宏观·深度·权威

决策参考 10

WOGUO ZHENGFU ZHAIWU
DUI SHOURU FENPEI DE YINGXIANG YANJIU
——JIYU 1978—2007 NIAN DE KAOCHA

我国政府债务 对收入分配的影响研究 ——基于1978—2007年的考察

杨长湧◎著

决策参考(10)

我国政府债务 对收入分配的影响研究 ——基于 1978—2007 年的考察

杨长湧 著

图书在版编目(CIP)数据

我国政府债务对收入分配的影响研究：基于 1978 ~
2007 年的考察 / 杨长湧著. — 北京：中国言实出版社，
2013.11

ISBN 978-7-5171-0230-4

I. ①我… II. ①杨… III. ①地方财政—债务管理—
影响—收入分配—研究报告—中国—1978 ~ 2007 IV.

①F124.7

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2013)第 245770 号

责任编辑：周汉飞 马晓冉

出版发行 中国言实出版社

地 址：北京市朝阳区北苑路 180 号加利大厦 5 号楼 105 室

邮 编：100101

电 话：64924716 (发行部) 64924735 (邮 购)

64924853 (总编室) 64914138 (编辑部)

网 址：www.zgyschs.cn

E-mail: zgyschs@263.net

经 销 新华书店

印 刷 北京画中画印刷有限公司

版 次 2013 年 11 月第 1 版 2013 年 11 月第 1 次印刷

规 格 710 毫米 × 1000 毫米 1/16 12 印张

字 数 209 千字

定 价 35.00 元 ISBN 978-7-5171-0230-4



《决策参考》书系出版前言

决策是对未来工作行动的目标、途径和方法所作出的选择和决定，是做好一切工作的必经步骤和前提条件。决策水平是衡量领导水平、执政水平的重要标准。决策上差之毫厘，工作中就会失之千里。决策是否科学和正确，不仅事关经济社会发展的成败兴衰，而且事关党和国家的前途命运。正因为如此，党中央、国务院历来高度重视决策能力建设，特别是党的十六大以来，更是把提高科学民主决策能力作为提高党的执政能力和领导水平的重要方面，要求各级领导机关“树立科学决策意识，健全决策机制，完善决策方式，规范决策程序，强化决策责任，保证决策的正确有效”。党的十八大报告进一步明确指出，要“坚持科学决策、民主决策、依法决策，健全决策机制和程序，发挥思想库作用，建立健全决策问责和纠错制度”。

在中央大政方针的指引下，在党和政府率先科学决策、民主决策、依法决策的示范带动下，各地区、各部门把提高决策科学化民主化水平作为落实科学发展观的具体体现，作为推动依法行政的重要环节，作为促进社会和谐的重要举措，不断健全决策机制、完善

决策程序、强化责任追究制度，加快推进决策的科学化民主化。各级党政部门、企事业单位的政策研究和决策咨询部门，不仅自觉发挥推动科学决策的思想库作用，还主动围绕提高科学决策水平深入开展调查研究，为推进决策科学化民主化提供了大量重要参考依据。综观党和政府近些年来作出的正确决策，不论是全面建设小康社会、构建社会主义和谐社会等重大任务和科教兴国、可持续发展、人才强国等重大战略的提出，还是农民工权益保护、土地管理制度改革、农业补贴、能源价格、社会保障、科技、文化、教育、医疗卫生事业发展等具体政策措施的制定出台，都是在深入调查研究基础上作出的科学决策，也都凝聚着政策研究和决策咨询工作者的智慧和汗水。本套丛书所收录的书稿，就是国务院政策研究和咨询部门——国务院研究室同志，以及各级党委、政府、企事业单位的政策研究部门围绕中心工作，独立或与其他部门同志合作调查研究后形成的优秀调研成果。其中，很多成果得到了国务院领导同志，省、部领导同志的重视和批示，为相关政策制定和实施发挥了重要推动作用，为党和政府科学决策、民主决策、依法决策提供了重要参考。总的看，这些决策参考成果主要有三个特点：一是把调查研究作为提出决策参考的基本方法和必经程序，充分体现了我们党坚持实事求是、与时俱进，运用马克思主义的立场、观点和方法积极探索建设中国特色社会主义的科学精神；二是把调查研究作为把握工作主动权、推动工作创新的重要抓手，针对经济社会发展中的重点、难点、热点问题，集中力量深入研究，提出解决问题的目标和措施，创造性地推动工作；三是把调查研究作为密切联系群众的基本实现形式，坚持问政于民、问需于民、问计于民，既认真总结群众在实践中创造的好经验、好做法，又注重倾听群众对现行政策措施的看法和意

见，提出的政策建议最终都受到群众的欢迎和拥护。

我们相信，认真分析研究这套丛书中的决策参考成果和其推动出台的政策措施，对于及时跟踪和发现经济社会发展中的热点、难点问题，深入开展调查研究，提出具有针对性、操作性的政策建议，更好地推动科学民主决策将具有重要作用。

编 者

2013年8月

序 言

王大树

此书是在杨长湧同志博士论文的基础上完成出版的。以该书部分观点为基础的一篇论文，曾在美国西部社会科学学会全国年会上宣读并获得专家好评。该博士论文也曾被北大经济学院推荐参评北大校级优秀博士论文，惜长湧工作后任务繁重，未能及时发表以扩大影响力，故未成功获奖。此次受中国言实出版社热情鼓励，他终于决定将该书出版。作为其博士论文指导老师之一，我对此乐见其成，谨表祝贺。

本书运用逻辑分析和计量实证方法，对1978至2007年我国政府债务对收入分配的影响进行了系统深入的考察，为相关领域的研究增添了不少“边际”知识。我认为，该研究的主要价值在于，将当前和未来较长时期中国经济的两个热点问题——政府债务与收入分配联系起来，提供了分析公共政策对收入分配影响的一条路径和一个框架。研究得到的结论，对于我国公债投资方向调整、税制改革等具有一定的启发作用。

长湧博士自到国家发改委对外经济研究所工作后，开始逐步转向政策研究。虽然政策研究与在高校时的理论研究，从研究领域、

研究方法和文字风格等方面都有一定区别。但本书关注现实热点问题的取向，及注重逻辑分析和数据实证的研究方法，无疑为他从事政策研究打下了很好的基础，使他能较好地完成从一名学生向一名政策研究人员的转型。希望他今后能继续秉持求真务实的研究精神，在政策研究领域做出更多成绩，为国家乃至为人类的知识宝库增添更多色彩。

(作者系北京大学经济学院教授、博士生导师)

目 录

序 言	王大树 001
导 论	001
第一章 文献综述	009
第一节 关于收入分配的一般性理论和实证的若干文献	011
第二节 关于中国收入分配的若干文献	021
第三节 关于二元经济结构的若干文献	027
第二章 改革开放以来我国收入分配状况研究	
——基于 1978—2007 年的考察	031
第一节 收入分配不平等分解法简介	034
第二节 数据的来源和特点	036
第三节 基尼系数计算与分解方法介绍	038
第四节 一个例子	041
第五节 以城乡划分为基础的基尼系数的计算与分解	044
第六节 以地区划分为基础的基尼系数的计算与分解	056
第七节 城乡居民不同收入阶层之间的收入差距	063

第三章	公债对收入分配的影响	
	——二元经济模型下的考察	069
第一节	模型	072
第二节	公债的影响	083
第三节	我国的情况	094
第四章	我国公债对收入分配影响的实证研究	101
第一节	公债对名义收入总体分配状况的影响	104
第二节	公债对名义收入城乡之间分配状况的影响	121
第三节	公债对实际收入总体分配状况的影响	131
第四节	公债对实际收入城乡之间分配状况的影响	141
第五章	我国公债利息支付的收入分配效应研究	151
第一节	模型	153
第二节	我国公债利息支出的收入分配效应	159
第六章	结语	169
	参考文献	175

导 论

改革开放后，我国经济发展取得了举世瞩目的成就，为整个世界经济的发展注入了强大的生机和活力。在我国经济发展的过程中，有两个特征尤其引人注目：一个是我国收入分配差距在不断扩大。表 1 反映了改革开放后我国收入分配差距的变动趋势^①：

表 1 改革开放以来我国收入分配的变动趋势

年份	基尼系数 (%)	覆盖地区	覆盖人口	覆盖年龄	收入单位	分析单位
1980	29.5	全部	全部	全部	—	个人
1982	28.7	全部	全部	全部	—	个人
1983	26.9	全部	全部	全部	—	个人
1984	24.4	全部	全部	全部	—	个人
1985	30.0	全部	全部	全部	—	个人
1986	31.8	全部	全部	全部	—	个人
1987	33.1	全部	全部	全部	—	个人
1988	33.7	全部	全部	全部	—	个人
1989	35.6	全部	全部	全部	—	个人
1990	34.0	全部	全部	全部	—	个人
1991	37.3	全部	全部	全部	—	个人
1992	36.3	全部	全部	全部	—	个人
1995	29.0	全部	全部	全部	家庭	个人
1996	39.0	全部	全部	全部	家庭	个人
1998	40.3	全部	全部	全部	家庭	个人
2000	39.0	全部	全部	全部	家庭	个人
2001	44.76	全部	全部	全部	家庭	个人
2002	45.36	全部	全部	全部	家庭	个人
2003	44.9	全部	全部	全部	家庭	个人

数据来源：联合国大学世界发展经济研究院 www.wider.unu.edu。

①联合国大学世界发展经济研究院的收入分配不平等数据库，其收入分配不平等数据往往来源于不同机构或不同个人的测算结果。笔者尽量选取了来源相同的数据，以利于进行纵向比较。

表 1 显示, 根据联合国大学世界发展经济学研究院的调查统计, 改革开放初期, 我国收入分配的基尼系数只有 0.295; 而到了 2003 年, 这一数据已上升至 0.449, 我国已成为收入分配明显不平等的国家。收入分配不平等的问题, 已引起了我国政府的高度重视。收入分配的不平等, 不仅是一个经济问题, 而且是一个政治问题, 社会问题。这一问题解决得好, 则有利于经济的持续发展, 政治的稳定和社会的进步; 但如果解决得不好, 则会阻碍经济的发展, 使得最广大的人民群众享受不到经济发展的成果, 带来政治的不稳定和社会的退步。因此, 这一问题不能不引起我们的高度关注。

另一个特征是我国政府债务的规模在不断扩大。表 2 反映了改革开放后我国政府债务变动的趋势。

表 2 改革开放以来我国政府债务规模的变动趋势

年份	公债依存度	公债偿债率	公债负担率
1979	—	—	0.009
1980	—	—	0.017
1981	0.043	—	0.041
1982	0.036	—	0.053
1983	0.029	—	0.061
1984	0.025	—	0.061
1985	0.03	—	0.059
1986	0.028	0.004	0.064
1987	0.028	0.01	0.071
1988	0.037	0.012	0.073
1989	0.02	0.007	0.088
1990	0.029	0.037	0.094
1991	0.056	0.047	0.095
1992	0.097	0.088	0.089
1993	0.065	0.048	0.082
1994	0.167	0.058	0.077
1995	0.199	0.101	0.074
1996	0.201	0.137	0.073
1997	0.218	0.165	0.074
1998	0.248	0.171	0.082
1999	0.247	0.118	0.098
2000	0.238	0.088	0.115
2001	0.215	0.092	0.129

续表

年份	公债依存度	公债偿债率	公债负担率
2002	0.231	0.1	0.144
2003	0.219	0.104	0.152
2004	0.21	0.107	0.15
2005	0.183	0.101	0.147

数据来源：笔者自己计算。

表 2 反映了我国改革开放后至 2005 年，衡量公债规模的三个主要指标——公债依存度、公债偿债率和公债负担率的变化情况。所谓公债依存度，是指一定时期内公债发行额占当年财政支出的比重^①。所谓公债偿债率，是指当年到期还本付息的国债总额占当年财政收入的比重^②。这两个指标，可被视为衡量公债流量规模的两个指标。所谓公债负担率，是指一定时点的公债余额占当时 GDP 的比重。这个指标，可以视为衡量公债存量规模的指标。计算公债依存度与公债偿债率，笔者都使用的是国内公债而不是全部公债的数据；而计算公债负担率时，由于笔者得不到内债余额的数据，因此只有使用全部公债的公债负担率来近似的替代。

从表 2 可看出，无论从哪个指标看，我国改革开放后至 2005 年公债规模的变化都可以用急剧膨胀来形容。尤其是自上个世纪末，我国将国债作为政府干预经济的有效手段以来，国债在我国经济生活中的作用更是日益重要，其对经济社会生活的直接和间接影响越来越不容忽视。

然而，这两个特征之间是否有着内在的联系？公共债务，其中主要是国内公债，对我国收入分配差距的拉大是否起到了推动作用？

考察国内外关于收入分配的文献，对这个问题的关注与研究似乎较少。就国外而言，目前对收入分配进行研究的文献大致可分为两类，一类是建立理论模型，探究影响收入分配的因素（例如，Robinson, 1976；Williamson 和 Lindert, 1980、1984；Galor 和 Tsiddon, 1996；You 和 Dutt, 1996）；另一类是进行实证研究，探讨各经济变量对收入分配的影响（例如，Aigner 和 Heins,

①笔者认为，计算公债依存度时，应使用含有公债还本付息支出的财政支出作为分母。因为我国债务收入中有一部分是用作偿还公债本金的，如果不将公债的还本付息支出算到财政支出中的话，算得的公债依存度有偏大之嫌。

②同理，计算公债偿债率时，也应使用含有公债收入的财政收入作为分母。

1967; Ahluwalia, 1976; Weede 和 Tiefenbach, 1981; Nielsen 和 Alderson, 1997; Vanhoudt, 1998; Bourguignon 和 Morrisson, 1998; Barro, 2000; Odedokun 和 Round, 2004)。但无论是哪一类文献,在影响收入分配的因素中,政府债务,特别是国内公债,都不是重点被考虑的对象(除 You 和 Dutt 1996 年的文章外,不过他们的文章也主要是在探讨公债利息对收入分配的影响,没有涉及公债本金。)

就国内而言,随着我国改革开放的不断深入,收入分配也越来越成为人们研究和关注的热点问题(孔泾源, 2005)。一些学者对库兹涅茨倒 U 型曲线在我国的适用性做了一些研究(例如,李实等, 2000; 何莉, 2001); 另一些学者对造成我国不同类型的收入分配差距(整体收入分配、地区收入分配、农村内部的收入分配等)的因素进行了实证性研究(例如, Zhou, 2000; Yao 和 Zhang, 2001; Wu 和 Zhou, 2005; Zhu 和 Luo, 2006)。然而,一方面,由于收入分配数据的相对缺乏,我国收入分配研究还处于刚刚起步阶段,较之国外而言,无论是理论分析还是实证研究,都还有一定的差距;另一方面,学者们使用的数据绝大多数都是家庭抽样调查数据,因此在分析影响收入分配差距的因素时,集中关注属于家庭特征的一系列变量,比如家庭人口多少、家庭政治地位、家庭成员受教育程度等,而对宏观经济变量,比如经济增长水平、经济对外开放度等对收入分配的影响,却几乎没有涉及。

就公债作为一个宏观经济变量对其他变量的影响而言,国内外许多学者都主要关注公债对经济增长的影响(比如, Schclarek, 2004; Lin, 2000; 高培勇, 1995)。至于公债对收入分配的影响,国外学者一般关注两个主题:一是公债利息对不同阶层收入的影响(比如, Cohen, 1951);二是围绕李嘉图等价定理,探讨公债对代际收入分配的影响;而国内则似乎还没有关于公债对收入分配影响的集中研究成果。

本研究以 1978 年至 2007 年这一时间段为考察对象,就公共债务对收入分配的影响进行研究。通过本研究,可以对 1978 年至 2007 年我国公共债务对收入分配的影响有一个明确的了解,从而为我国制定有关国债方面的财政政策提供收入分配效应方面的参考。在研究中,公债、国债和政府债务这三个概念的外延是相同的,都指的是我国中央政府承担的国内债务。由于我国的地方政府没有自主发行债券的权力,而我国的外债在整个政府债务结构中只占非常小的

比例,因此这种概念上的通用,不会引起意义的混淆。

本文的结构如下:

第一章为文献综述,笔者对有关收入分配的一般性文献、关于中国收入分配的文献以及关于二元经济结构的文献中比较重要的一些文章做了扼要的综述。

第二章从城乡、地区和城乡内部各收入阶层三个角度,研究 1978—2007 年我国的收入分配状况。笔者运用一定的方法,使用基尼系数作为衡量收入差距的指标,对各类基尼系数进行了计算与分解。研究的结果表明,1978—2007 年,我国收入分配差距总体呈扩大趋势。其中,城乡之间的收入差距,是解释收入分配差距的主要因素;而地区之间收入差距的解释力,则远在其次。就城乡内部而言,城乡各自收入差距都呈扩大趋势,但农村与农村之间的收入差距始终大于城镇与城镇之间;就地区内部而言,各地区的收入差距都呈扩大趋势,但西部的收入差距大部分时期都大于东部和中部;就城乡内部各收入阶层而言,各阶层间的收入差距都呈扩大趋势,但城镇内部各阶层间收入差距的拉大,要比农村内部严重得多。本部分的研究,主要目的在于对我国 1978—2007 年收入分配的状况、变动及造成收入分配差距的原因作全面的统一的定量分析,并为下面就我国国债对收入分配的影响进行的实证研究提供数据基础。

第三章在二元经济模型的框架下,讨论国债对收入分配的影响。笔者以基尼系数做为衡量收入分配差距的指标,先在二元经济模型下讨论城市劳动力占总劳动力的比重、农村有效劳动力占农村初始劳动力的比重、城市资本劳动比、农村资本—有效劳动比以及农村劳动生产率等关键变量对收入分配的影响。在此基础上,笔者分发行、使用和本金偿付三个环节,讨论国债对这些关键变量的影响,从而导出国债对收入分配的影响。最后笔者简要说明了该二元经济模型及其结论在我国的适用性。笔者认为,在本文的二元经济模型下,根据我国 1978—2007 年经济、人口和国债的状况,我国国债对收入分配差距的拉大会起到推动作用;不过,随着我国工业化和城市化发展到一定程度,城市人口占总人口的比重越过了临界比例,国债投资的重点方向转向农村,国债将对缩小收入分配差距起到积极的作用。

第四章就我国国债对收入分配的影响进行实证研究。笔者将收入分配分为

名义收入的总体分配状况、名义收入的城乡之间分配状况、实际收入的总体分配状况和实际收入的城乡之间分配状况四个方面，分别考察公债流量和公债存量对这四个方面分配状况的影响。笔者以基尼系数为被解释变量，以公债依存度和中央公债依存度作为公债流量的指标，以公债负担率作为公债存量的指标，选择一系列控制变量，对公债与收入分配之间的关系进行回归分析。分析结果表明，无论是哪个方面的收入分配状况，公债流量和公债存量规模的扩大，都对收入分配差距的拉大有正的影响。不过，二者与收入分配的关系不尽相同。以公债依存度和中央公债依存度为指标的公债流量，与收入分配之间呈倒U型曲线关系，我国目前可能正处于其左半段上；而以公债负担率为指标的公债存量，则与收入分配呈正的线性关系。本部分的研究，可视为就公债本金对收入分配的影响进行的实证研究；而第五章则考察公债利息对收入分配的影响作用。

第五章就我国公债利息支付对收入分配的影响进行考察。文章首先通过一个简单模型，探讨哪些因素决定了公债利息支出的收入分配效应。然后，以2002年为例，对我国国债利息支出的收入分配效应进行了实际考察，并对2003—2006年的情况做了完整的分析。最后，笔者运用模型得到的结论，对考察的结果进行了简单的解释和说明。笔者认为，公债利息支付带来的收入分配格局，取决于各收入阶层持有的国债份额的相对大小以及各自承担的税负的相对大小。因此，该收入分配格局是将税制结构和公债的债权人结构进行综合考量的结果。就我国而言，2002—2006年，我国国债利息支付有利于收入相对较高的阶层，而不利于收入相对较低的阶层，其原因正是因为收入较高的阶层持有了较高的国债份额，而负担了较低的税收份额；相反，收入较低的阶层持有的国债份额较少，而负担的税收份额却较高。

第六章为结语。在这部分，笔者简要概括了本研究的内容、结构和结论，明确了本研究对相关领域研究的贡献，并提出了本研究可以进一步改进的地方。