



Determinants of Household Wealth

家庭财产影响因素研究

靳永爱 / 著



21 世纪人口学研究系列



社会科学文献出版社
SOCIAL SCIENCES ACADEMIC PRESS (CHINA)



21 世纪人口学研究系列

家庭财产影响因素研究

Determinants of Household Wealth

靳永爱 / 著



社会科学文献出版社
SOCIAL SCIENCES ACADEMIC PRESS (CHINA)

图书在版编目(CIP)数据

家庭财产影响因素研究 / 靳永爱著. -- 北京 : 社会科学文献出版社, 2018.5

(21 世纪人口学研究系列)

ISBN 978-7-5201-2570-3

I. ①家… II. ①靳… III. ①家庭财产-研究-中国
IV. ①TS976.15

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2018) 第 074263 号

21 世纪人口学研究系列

家庭财产影响因素研究

著 者 / 靳永爱

出 版 人 / 谢寿光

项目统筹 / 谢蕊芬

责任编辑 / 杨 阳

出 版 / 社会科学文献出版社·社会学出版中心 (010) 59367159

地址: 北京市北三环中路甲 29 号院华龙大厦 邮编: 100029

网址: www.ssap.com.cn

发 行 / 市场营销中心 (010) 59367081 59367018

印 装 / 三河市龙林印务有限公司

规 格 / 开 本: 787mm×1092mm 1/16

印 张: 14 字 数: 240 千字

版 次 / 2018 年 5 月第 1 版 2018 年 5 月第 1 次印刷

书 号 / ISBN 978-7-5201-2570-3

定 价 / 69.00 元



本书如有印装质量问题, 请与读者服务中心 (010-59367028) 联系

■ 版权所有 翻印必究

丛书总序

1662年，英国人约翰·格兰特出版专著《关于死亡表的自然的和政治的考察》，标志着现代人口学的诞生。迄今为止，世界人口学的发展历史已有300多年。

1974年，中国人民大学人口研究所创建，是国内创办最早、学术力量最为雄厚、人才培养层次最全的人口与发展领域的专门教学和科研单位。从此以后，国内第一个人口学专业硕士点、国内第一个人口学专业博士点、国内唯一的人口学重点学科点、国内唯一的人口学教育部人文社会科学重点研究基地相继在此诞生。

2011年10月31日，联合国人口基金宣布全世界人口达到70亿。这一天，距1999年的“60亿人口日”不过12年。

2010年11月1日，中国第六次人口普查揭示中国总人口超过13.7亿。相比较1953年7月1日新中国成立后的第一次人口普查结果6亿，在这块960万平方公里的版图上，人口数量已经翻了一番还要多。

人类生活在愈来愈拥挤的地球上，人口的数量、素质、结构、分布由不断出生、死亡和迁移流动着的人群所决定，这也改变着人们的生存环境和生活状态。

以人类人口作为研究对象的人口学尽管发展了300多年，依然疑惑着人类的发展空间、好奇着人口的变化因果、争论着人类与环境的关系、探索着人口未来的走向。也许，正如对人类的终极考问“你是谁？”“来自何方？”“去向何处？”一样，生命不息，对于人、人群及生活于其中的社会的探索就会没有止境。

在人口形势和人口问题上，全世界各个国家既有共同语言，又各怀难言之隐。“婴儿潮”的一代人刚刚淡出视野，“低生育率”的焦虑又跃上心头；正无奈于失业率的居高不下，劳动力短缺的号角却已吹响；更不用说“银发浪潮”

铺天盖地，国际移民四处奔走。“生存还是死亡？”在人类文明如此发达的今天似乎早已不是问题，但如何提升生命素质、提高生活质量却是一个没有终点的追求。

作为世界第一人口大国，中国的人口转变遵循了世界的一般规律，人口再生产类型从高出生率、高死亡率、低自然增长率的传统模式已转为低出生率、低死亡率和低自然增长率的现代模式。然而，庞大的人口基数、迅速的转变过程、独特的中国国情也带来了非同一般的人口现实和无先例可循的人口问题。

21 世纪，一个新的起点。对于人口的过去和未来，我们充满好奇和探索精神。正如中国人民大学社会与人口学院院长、人口与发展研究中心主任翟振武教授所指出的：“在中国这样一个人口大国中，地域差距极大，人口状况千差万别，人口问题更是复杂多样。实践呼唤理论，实践呼唤人口科学的发展。正是这种复杂的人口国情，为中国人口科学的发展提供了得天独厚的土壤。因此，中国的人口学没有理由不出经典巨著，没有理由不出大师级人物，没有理由不站在国际人口学学术前沿。”

受此鼓舞和启发，中国人民大学社会与人口学院人口学系人口学教研室酝酿策划了这套丛书，希望用我们的眼光和视角关注 21 世纪的人口学，用我们的智慧为人口学研究添砖加瓦。在此要特别感谢教研室的各位同仁：人口学系系主任段成荣教授、人口与发展研究中心副主任刘爽教授、澳大利亚国立大学人口学博士暨中国人民大学人口学博士陈卫教授、美国布朗大学社会学博士杨菊华教授和北京大学社会学博士巫锡炜讲师。特别感谢中国人民大学“985 工程”经费的资助，以及社会科学文献出版社的精心编辑，使这套丛书得以面世。

我们希望，以这套研究丛书为契机，中国的学者站在 21 世纪，纵观人口的过去，展望人类的未来；立足于中国，通过中国的人口现实折射世界的人口形势，以中国的人口经验充实世界人口学的宝库。

人口学教研室主任 宋 健

2012 年 4 月于北京

前言

在当今社会，财产作为一个家庭最关键的经济资源，影响包括阶层地位、教育、健康、幸福感、人口过程在内的众多社会结果，是社会分层和社会流动研究的重要维度。家庭财产分配已成为一个跨社会学、经济学、人口学等多学科领域的核心问题。在私有财产快速积累了三十年的今天，中国的家庭财产分布问题已经显现。但由于数据的缺乏，目前对中国家庭财产水平、分布、结构，特别是背后的影响机制的认知非常有限。

由北京大学组织的中国家庭追踪调查（China Family Panel Studies, CFPS）从 2010 年开始已经完成了两次全国性的调查，收集了详细的家庭财产数据和家庭成员信息，为开展家庭财产研究奠定了很好的数据基础。同时，由中国人民大学组织收集的中国综合社会调查（Chinese General Social Survey, CGSS）自 2003 年以来连续进行了多次全国性的调查，其成果是进行时间趋势分析的理想数据。本研究以 CFPS 数据为主，以 CGSS 数据为辅，在估计中国家庭财产水平和分布现状的基础上，利用定量方法，深入探索中国家庭财产积累过程和机制，探究家庭背景对财产水平的影响途径，以及代际影响的时代变迁。

本书主要探究四个问题：第一，中国家庭财产现状，包括水平、分布和结构；第二，制度性因素和市场性因素分别对家庭财产水平产生了什么影响；第三，父母社会经济特征如何影响子女的家庭财产水平；第四，代际影响如何随时代的变化而变化。以四个研究问题为线索，章节安排如下：第 1 章介绍研究背景；第 2 章总结已有研究成果和理论，构建分析框架；第 3 章结合调查数据和外部数据，估计中国目前的家庭财产水平、分布和结构，回答第一个研究问题；第 4 章初步探索家庭财产的分配模式，为后文构建模型时的变量选择奠定基础；第 5~7 章是全文的核心内容，依次回答第二、三、四这 3 个关键研究问题；第 8 章

进行总结和延伸，提出未来研究展望。

本研究是一项探索性的研究，在有限的条件下，尽可能深入探索家庭财产的影响机制。主要创新点有：用实证数据探索家庭财产积累背后的影响因素，结合相关理论，分析中国家庭财产积累方式，拓展了中国现有社会分层和社会流动领域的研究内容；将财产与收入并列对比分析，深入剖析财产不同于收入的独特影响机制，并实证分析二者存在差异的原因，是对社会分层的有益补充；引入代际视角和时间视角，动态地分析代际影响的队列差异和时代差异，进一步加深对财产影响机制的认知。

受数据限制，本研究也有一些缺陷，未来的数据收集和财产研究可以进一步完善和拓展。一是根据截面数据分析制度性因素和市场性因素的影响只能捕捉到调查时点的情况，反映的是调查时两个因素分别的影响，由于缺乏历史工作信息和市场活动参与信息，不能将过去受到的体制因素和市场因素影响分离出来。更准确深入地分析这两个因素对家庭财产积累的影响，需要长期追踪数据。二是父母社会经济地位的最直接指标应该是财产水平和收入，但是调查并没有收集这两个变量信息，只能以父母的教育、职业、户口等信息代表其社会经济地位。三是最顶端极富人群的信息缺失，这是所有财产调查和收入调查共同面临的问题。根据调查数据只能得到一般意义上的差异，而顶端极富人群财产积累受到的影响因素可能有所不同。四是无法评估和控制财产数据收集过程中的漏报、瞒报和误报情况。

尽管存在以上缺陷，本研究在家庭财产分配模式和影响机制上迈出了重要一步，做了尝试性探索，以期未来有更多的研究关注这个问题。

目 录

第 1 章 引言	001
1.1 财产的功能、意义和社会影响	002
1.2 财产研究的困难与局限	004
1.3 中国家庭财产积累的背景	005
1.3.1 中国家庭财产积累的历史	005
1.3.2 中国家庭财产积累的特殊性	007
1.4 代际视角的引入	009
1.5 研究问题	011
1.6 研究意义	011
第 2 章 研究回顾	014
2.1 财产存量、分布和变化趋势	015
2.2 影响因素	018
2.2.1 生命周期	018
2.2.2 种族	019
2.2.3 家庭因素	020
2.2.4 教育	021
2.2.5 性别	023
2.2.6 职业	024
2.2.7 宗教信仰	025
2.2.8 财产的代际流动——财产赠予与财产继承	026
2.2.9 收入	027
2.2.10 区域	028
2.3 代际理论与社会经济地位传递	029

2.4 经济不平等影响机制的理论回顾	031
2.4.1 财富积累的一般理论	032
2.4.2 市场转型背景下影响机制变化理论	033
2.4.3 理论总结	037
2.5 文献总结与启示	038
2.6 分析框架	038
 第3章 中国家庭财产水平、分布和结构	040
3.1 概念界定	041
3.1.1 财产概念界定	041
3.1.2 家庭概念界定	042
3.2 数据	043
3.2.1 数据说明	043
3.2.2 缺失值处理	044
3.2.3 数据调整	044
3.3 家庭财产水平和分布	046
3.4 家庭财产结构	048
3.5 财产水平的历史变动趋势	050
3.6 结论	052
 第4章 中国家庭财产水平差异初探	053
4.1 城乡差异	053
4.1.1 水平和分布差异	053
4.1.2 结构差异	055
4.1.3 城乡差异对全国差异的贡献	055
4.1.4 城乡家庭财产的相对流动	056
4.2 区域差异	057
4.2.1 财产水平差异	057
4.2.2 财产结构差异	058
4.2.3 区域差异对总差异的贡献	058
4.3 人口学特征与财产	059
4.3.1 年龄	059

4.3.2 家庭结构	060
4.4 市场性因素	061
4.4.1 人力资本	061
4.4.2 个体经营/私营企业	062
4.5 制度性因素	063
4.5.1 工作单位	063
4.5.2 管理职务	064
4.6 流动状态	066
4.7 收入与财产的关系	066
4.8 结论	068
 第5章 中国家庭财产水平的影响因素研究	069
5.1 引言	069
5.2 制度性因素和市场性因素	071
5.3 数据和方法	074
5.3.1 数据	074
5.3.2 方法	074
5.4 描述性结果分析	081
5.4.1 制度性因素	081
5.4.2 市场性因素	083
5.5 均值回归结果分析	087
5.5.1 城市平均值回归结果	087
5.5.2 农村平均值回归结果	094
5.5.3 区域差异	098
5.6 分位数回归结果分析	099
5.6.1 城市分位数回归结果	100
5.6.2 农村分位数回归结果	102
5.7 稳健性检验	107
5.8 对城市家庭回归结果的解释	108
5.9 结论与讨论	111
 第6章 父母社会经济特征对子女财产水平的影响	114
6.1 研究背景	114

6.1.1 社会地位的代际传递	114
6.1.2 财产代际传递的特殊性	115
6.1.3 中国的社会背景	116
6.2 数据和方法	117
6.3 结果分析	122
6.3.1 描述性结果	122
6.3.2 回归结果	126
6.4 结论与讨论	139
第7章 时代变迁下家庭背景对城市青年住房产权的影响	141
7.1 引言	141
7.2 市场转型、家庭背景与住房产权获得	144
7.2.1 市场转型与住房产权获得	144
7.2.2 家庭背景与住房产权的获得	145
7.2.3 小结	146
7.3 数据和方法	147
7.3.1 数据	147
7.3.2 方法	148
7.4 结果分析	151
7.4.1 描述结果分析	151
7.4.2 回归分析	153
7.5 结论与讨论	156
7.5.1 结论	156
7.5.2 讨论	157
第8章 结论与启示	159
8.1 结论	160
8.1.1 中国家庭财产分配差距大	160
8.1.2 制度性因素与市场性因素共同影响家庭财产水平	160
8.1.3 财产代际传递初步显现	162
8.1.4 随时间推移，代际影响作用在增强	163
8.1.5 市场转型理论并不适合解释中国家庭的财产积累过程	163
8.2 历史、政策和市场三大因素导致财产分配差距扩大	164

8.3	研究启示	165
8.3.1	家庭财产是社会分层的重要维度	165
8.3.2	代际流动视角在财产研究中至关重要	166
8.3.3	家庭财产的社会后果研究意义重大	167
8.4	本研究的创新与不足	168
8.4.1	创新	168
8.4.2	不足	168
附 录		170
参考文献		182
尾 记		206

图索引

图 2-1	布劳-邓肯的地位获得模型	030
图 2-2	代际社会地位影响	030
图 2-3	理论总结	037
图 2-4	分析框架和理论脉络	039
图 3-1	美国和欧洲的国家财产与国民收入之比：1870~2010 年	047
图 3-2	2012 年全国家庭财产构成	049
图 3-3	2010~2012 年各项财产增加值及其占总财产增加值的比例	051
图 4-1	2012 年分城乡的洛伦兹（Lorenz）曲线	054
图 4-2	年龄与财产积累的关系	060
图 4-3	分受教育程度的家庭成年人人均财产水平差异	061
图 4-4	分受教育程度的家庭成年人人均财产水平箱线图	062
图 4-5	分工作单位类型的家庭成年人人均财产水平差异	064
图 4-6	分工作单位类型的家庭成年人人均财产水平箱线图	064
图 4-7	工作单位与管理职务相结合的家庭成年人人均财产水平箱线图	065
图 4-8	财产与收入的洛伦兹曲线	067
图 5-1	改革前中国的工作单位类型	072
图 5-2	分工作单位类型的财产分位数曲线（城市）	082
图 5-3	分工作单位类型的 Kernel 密度曲线（城市）	083
图 5-4	分管理职务的家庭成年人人均财产水平（农村）	084
图 5-5	不同受教育程度的财产分位数曲线（城市）	084
图 5-6	不同受教育程度的财产分位数曲线（农村）	086
图 5-7	是否从事个体经营/私营活动的财产分位数曲线（城市）	086

图 5-8	是否从事个体经营/私营活动的财产分位数曲线（农村）	087
图 5-9	加入工资性收入后系数的变化（城市）	088
图 5-10	各个分位数上家中是否有人在政府部门/事业单位工作的 回归系数（城市）	100
图 5-11	各个分位数上家中是否有个体经营/私营的回归 系数（城市）	101
图 5-12	各分位数上家中是否有个体经营/私营的回归系数（农村）	107
图 5-13	住房拥有率和其他产权房拥有率的工作单位类型差异	109
图 5-14	同样收入下不同工作单位类型的家庭金融资产差异	110
图 6-1	分年龄队列的父母受教育年限与子女家庭财产对数拟合 （城市男性）	123
图 6-2	分年龄队列的父母受教育年限与子女家庭财产对数拟合 （城市女性）	124
图 6-3	分年龄队列的父母受教育年限与子女家庭财产对数拟合 （农村男性）	124
图 6-4	分年龄队列的父母受教育年限与子女家庭财产对数拟合图 （农村女性）	125

表索引

表 3-1	2012 年全国家庭净财产	046
表 3-2	2000~2012 年中国成年人人均家庭净财产变化	050
表 3-3	各个分位数区间的家庭平均净财产	051
表 3-4	2010~2012 年家庭相对财产流动	052
表 4-1	2012 年分城乡的家庭净财产及分布	054
表 4-2	城乡家庭财产结构	055
表 4-3	2010~2012 年分城乡的家庭相对财产流动	056
表 4-4	2012 年分省份的财产水平差异	057
表 4-5	2012 年分省份的财产结构	058
表 4-6	家庭结构与家庭成年人人均财产水平	061
表 4-7	流动状况与家庭成年人人均财产水平	066
表 4-8	收入分布与财产分布的关系	067
表 5-1	因变量和自变量的描述统计结果	080
表 5-2	工作单位类型与财产（城市）	083
表 5-3	受教育程度与财产的关系（城市）	085
表 5-4	受教育程度与收入的关系（城市）	085
表 5-5	财产与收入的多元线性回归结果对比（城市）	089
表 5-6	分财产类型的 Tobit 回归结果（城市）	090
表 5-7	工作单位与管理职务相结合后的回归结果（城市）	092
表 5-8	财产和收入的多元线性回归结果（农村）	094
表 5-9	加入收入变量后的多元线性回归结果（农村）	096
表 5-10	分财产类型的多元线性回归结果（农村）	097

表 5-11	分位数回归模型（城市）	103
表 5-12	分位数回归模型（农村）	105
表 6-1	房产和非房产负值与 0 值比例	118
表 6-2	因变量和自变量的基本情况	120
表 6-3	分年龄队列的 3 岁时户口性质与家庭财产对数	125
表 6-4	回归结果（城市男性）	127
表 6-5	回归结果（城市女性）	128
表 6-6	回归结果（农村男性）	129
表 6-7	回归结果（农村女性）	130
表 6-8	加入交互项后的回归结果（城市）	132
表 6-9	加入交互项后的回归结果（农村）	134
表 6-10	去年一年是否从家人或亲友处获得经济支持（城市男性）	136
表 6-11	住房资产和非住房资产	137
表 7-1	样本中自变量的基本特征描述	150
表 7-2	不同年龄组住房产权比较	151
表 7-3	25~34 岁青年组的父母工作单位与住房产权	152
表 7-4	分户口性质的 25~34 岁青年组住房产权变动情况	153
表 7-5	住房产权的回归结果	153
表 9-1	加入工资性收入后各变量的系数变化（城市）	170
表 9-2a	各省份回归结果（城市）	172
表 9-2b	各省份回归结果（农村）	174
表 9-3	均值回归结果稳健性检验（城市）	176
表 9-4	均值回归结果稳健性检验（农村）	177
表 9-5	分位数回归结果稳健性检验（城市）	178
表 9-6	分位数回归结果稳健性检验（农村）	180

第1章

引言

早在公元前，古希腊哲学家柏拉图就意识到了财产与政治权力之间的关系，认为财产的平衡和权力的平衡是一致的，如果出现财产占有的不平等，那么拥有财产者必然会掌握权力。法国政治社会学家托克维尔提出，财富积累是一切行为的动力（Tocqueville, 1840）。财富的重要性不言而喻。

纵观人类历史，任何一个有阶级结构的社会都只有少数人掌握绝大部分资本和资源，如奴隶社会时期的奴隶主、封建社会时期的地主阶级、资本主义社会的资产阶级，这些权力的掌控者是当时社会形态下财富的占有者。统治阶级试图通过一切统治工具维持对财富的绝对占有，而被统治阶层却只能维持基本的生存。历朝历代社会矛盾的激化直至最后王朝被推翻、新王朝建立，财富分布的极度不均衡可能不是最根本的原因，但一定是主要的经济原因。

在封建社会以前，尽管财富分布不平等是既成事实，但社会整体生产力低下，经济资源分配问题并没有成为社会大众关注的中心，人们真正地开始关注财富分配始于工业革命的兴起。在工业革命的推动下，技术快速革新，社会生产效率迅速提高，生产资料的占有者——资产阶级迅速积累了巨额资产（Clark, 2008; Piketty, 2014），少数人掌握着社会绝大部分财富，而广大工人阶级则在生存的边缘线挣扎。这一时期，文学创作者、艺术家、学术研究者开始从各个方面刻画财富分布的极度不均衡。以巴尔扎克、雨果为代表的文学家通过一部部小说刻画了资本主义社会的尖锐矛盾和贫富悬殊，描述了下层人民生活的“悲惨世界”，也展现了人们在贫富悬殊的社会中如何进行婚姻匹配。这一时期财富差距的扩大也催生了学术研究，以马克思为代表的经济学家、政治学家看到了工人