



中青年经济学家文库
ZHONGQINGNIAN JINGJIXUEJIA WENKU

中国居民财产性收入动态演化： 结构与差距研究

杜 辉 / 著

ZHONGGUO JUMIN CAICHANXING SHOURU DONGTAI YANHUA:
JIEGOU YU CHAJU YANJIU



经济科学出版社
Economic Science Press



中青年经济学家文库

ZHONGQINGNIAN JINGJIXUEJIA WENKU

本书在研究过程中得到国家自然科学基金课题“社会资本视角下政府反贫困政策绩效管理的理论与实证研究”（编号：70873097）的资助和支持，是其阶段性研究成果之一。

本书的出版得到北京联合大学学术著作出版基金资助。

中国居民财产性收入动态演化： 结构与差距研究

杜 辉 / 著

ZHONGGUO JUMIN CAICHANXING SHOURU DONGTAI YANHUA:
JIEGOU YU CHAJU YANJIU



经济科学出版社
Economic Science Press

图书在版编目 (CIP) 数据

中国居民财产性收入动态演化：结构与差距研究 /
杜辉著. —北京：经济科学出版社，2015. 10

(中青年经济学家文库)

ISBN 978 - 7 - 5141 - 6145 - 8

I. ①中… II. ①杜… 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 240518 号

责任编辑：王冬玲

责任校对：隗立娜

责任印制：邱 天

中国居民财产性收入动态演化：结构与差距研究

杜 辉/著

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：010 - 88191217 发行部电话：010 - 88191522

网址：www. esp. com. cn

电子邮件：esp@ esp. com. cn

天猫网店：经济科学出版社旗舰店

网址：http://jjkxcbs. tmall. com

北京万友印刷有限公司印装

710 × 1000 16 开 18 印张 300000 字

2015 年 12 月第 1 版 2015 年 12 月第 1 次印刷

ISBN 978 - 7 - 5141 - 6145 - 8 定价：48.00 元

(图书出现印装问题，本社负责调换。电话：010 - 88191502)

(版权所有 侵权必究 举报电话：010 - 88191586)

电子邮箱：dbts@ esp. com. cn)

序

记得2008年的暮春三月，杂花生树，莺飞草长的季节，杜辉从河南来西南财经大学报考经济学院的博士，在参加博士研究生的入学复试时，刚好分在我所在的面试小组，她当时认真、谨慎还略显紧张的神情至今还在记忆中挥之不去，留下深刻印象。通过入学考试的拼搏，她推开了读博深造之门。后来，要求我作指导老师，我想一个遇事认真、谨慎，且又彬彬有礼的学生，是可造之才，就答应了，由此在我门下开始博士研读生涯。不出所料，三年读博期间，刻苦认真，兢兢业业，除了如期完成课程学习、取得优良成绩、公开发表学术论文外，最大的结晶就是这本获得博士学位的论文：《中国居民财产性收入动态演化：结构与差距研究》，其中凝结了她孜孜以求探索学术真谛的辛勤劳动。如今由杜辉的博士学位论文形成的这部学术专著就要交经济科学出版社付梓出版了，杜辉来信邀我作序，虽现在诸事繁忙，仍欣然应允，这是我所指导的女博士中第一位出版自己专著的学生，于是这部书稿从酝酿到完成的历历往事又浮现在脑海中。

当翻开本书的完稿时，感到非常亲切。不仅因为作为本书作者的导师，我亲历了这部专著从调研、选题、开题、写作、修改至到成稿的每一个阶段；而且还因为本书的题目由来也是在我的一次项目调研中萌生的。2009年9月，作者参与由我率领的一个国家自然科学基金项目的研究团队在河南调研，间隙整理收集贫困群体的社会资本资料时，里面也涉及到样本户收入的调查。当

结束一天的调研工作，与作者聊到博士毕业论文的选题工作时，作者谈了调研过程贫困群体的收入问题对自己的震撼。我根据作者的兴趣，谈及当时社会经济热点问题，给作者提了两个可供选择的研究切入点，后经查阅大量资料后，作者确定了以“居民财产性收入”为题开展博士学位论文写作。其间，又几经反复切磋、斟酌、修改，逐渐完善，特别在选题中加入了动态演化、结构、差距等视角和词句，形成了全文研究的主攻方向，也就是现在看到的专著题目。当然，选择此题目研究，绝不是空穴来风，而与我国经济转型发展的现实状况及其问题大有关系。

改革开放以来，尤其是上世纪九十年代，收入差距扩大问题逐渐凸显，成为政府宏观调控与宏观经济体制改革的重大领域，也是学者们反复关注、争论、研究的重要问题。仅仅经济学界在探讨中，对城乡收入差距、区域收入差距、行业收入差距、阶层收入差距以及收入差距衡量的基尼系数、泰尔指数、恩格尔系数以及库兹涅茨倒U假说的中国检验等研究成果，已是不计其数；近年来，学界根据我国收入差距扩大的新情况，又把研究视角转向居民财产性收入差距扩大问题，这是一个值得深入研讨和加强治理的现实问题。自党的十七大首次提出“创造条件让更多群众拥有财产性收入”后，财产性收入及其差距问题更是引起了广大学者的重视和研究。因此，作者的选题体现了对当前经济热点、焦点问题的追踪视角和准确把握。但翻阅学术界有关方面的研究成果，发现居民财产性收入及其差距的研究已经开始涌现。那么作者的研究又有何新意呢？我认为，主要体现在以下几个方面。

第一，研究框架上有创意。随着改革的不断深化和经济、社会双重转型期的加剧，我国居民收入分配的深层次矛盾更加凸显，收入的构成、不同类别收入的贡献及其差距发生了深刻的变化。在这样的情况下，仅靠单一的研究思路已经无法给出令人信服的答案。本文作者通过对古典经济学、马克思主义经济学、到

现代西方经济学收入分配理论的回顾梳理，提出了一个融合结构经济学、制度经济学和演化经济学的研究框架。该框架充分考虑了制度演化与结构演化的双重效应，有助于将不同历史时期，国家实施的不同战略对收入分配制度的变迁效应，以及结构差异导致的城乡、地区和阶层的变迁效应进行充分的详细的论证和分析，揭示在制度变迁下结构差异和收入差距，反映在居民财产性收入上，这就是当前居民财产性收入表现出的“增长快、比重低、差距大”的状况。因此，本文将结构演化和制度演化的分析思维引入城乡、地区和阶层的财产性收入差距研究中，以一个更具整合性的研究框架来解释导致城乡、地区和不同阶层财产性收入变迁的机制和原因，对于在理论上深入理解当前收入差距扩大是颇有新颖的创意。

第二，研究内容上出新意。从现有相关研究文献看，多数财产性收入研究都将重点集中在现状分析、问题分析、原因分析和解决路径上，或者单独从某个方面讨论财产性收入差距问题，在研究内容方面比较集中，这也未尚不可；但难免就不够全面。本书在这些研究的基础上，则进一步尝试性探讨财产性收入在三个方面的差距，即城乡差距、地区差距和阶层差距。这不仅抓住了当前财产性收入差距扩大可能带来的“马太效应”，对城乡收入差距扩大的连带影响；而且研究了不同地区之间的财产性收入差距及其主要影响因素，其中还重点考察了西部大开发期间的政策带来的财产性收入变化；另外分析了阶层分化导致的财产性收入差距扩大问题。因此，我的感受是，虽然这些内容的研究还不一定深入，但是能把这些内容结合起来分析同一个主题，是比较全面的，体现出在同类研究成果中内容上有所新意。

第三，研究视角上显独特。本书作者在分析财产性收入差距时，将经济学角度与社会学角度嫁接起来，从阶层和社会结构分层出发，运用制度演化和结构演化的协同共生机理分析了阶层财

产性收入的演化，且加入了价值判断，从公平的视角探讨目前居民财产性收入差距的不合理性，较之以往的研究视角更进了一步、也更充满人本关怀，并提出可行的制度框架和政策措施，使调控财产性收入差距增添了理论依据和政策涵义。

除此之外，本书全面系统地回顾总结了研究财产性收入的思想渊源，提炼了深入分析财产性收入的理论基础，从多个角度梳理归纳了当前国内外财产性收入及其差距研究的进展情况，并对这些相关研究成果进行了比较和评析，为学术界进一步了解和研究财产性收入及其差距的演化、发展提供了文献性综述支撑。因此，本书可以为当前财产性收入及其差距问题的研究提供参考资料；特别对于在校攻读经济学专业的硕士生和博士生的学习及论文写作亦有参考作用。

最后，随着全面深化改革的推进，居民财产性收入及其差距问题还在动态演化，作者在博士学习阶段的研究囿于多方原因还有继续深入的空间，如在分析地区差距时，除了考虑市场化程度，还应深入挖掘自然禀赋、人力资本、政府政策等因素的影响，以克服说服力略显欠缺；另外，可以更深入地研究各种差距的合理限度，以推进财产性收入及其差距问题在实证计量研究上的深入进展；还有在讨论阶层财产性收入差距时还可以加入不同阶层财产性收入来源、影响因素等，使得这一论题的研究更加饱满丰富。

百尺竿头更进一步，希望在高等教育战线工作的作者能够积极参与社会实践，继续努力学术耕耘，为我们这个伟大的时代和人民，奉献出更好、更多的研究成果。

以上所言，是为序。

王朝明

谨识于西南财经大学光华园淡定书斋

2015. 8. 31.

前 言

居民收入分配问题，是关系国计民生的大问题，它不仅与广大人民群众的利益密切相关，而且对整个经济社会发展的政策走向也会产生深远的影响。随着改革开放的不断深入，我国经济体制逐渐从计划经济向市场经济转变，生产力得到了长足发展，综合国力不断增强，人民生活水平迅速提高，完成了“生存型—温饱型—小康型”的三级跳跃，与此同时，伴随着收入分配领域逐步健全按劳分配与按生产要素参与分配相结合的分配原则，居民的财产性收入也从少到多，在收入中扮演着越来越重要的角色。继党的十七大在“加快推进以改善民生为重点的社会建设”的报告中，首次明确提出“创造条件让更多群众拥有财产性收入”后，党的十八大报告又提出要“多渠道增加居民财产性收入”，更加激发了广大群众追求财产性收入的动力。这是收入分配领域改革的进一步深化，是我党致力于和谐社会建设的创新之举，是以人为本、以民生为重的科学发展观的鲜明体现，更是下一阶段收入分配格局从国富到富民的战略路径选择。

联系当前我国居民财产性收入的现状来看，根据中华人民共和国国家统计局发布的《中国统计年鉴》，2013 年城镇居民人均总收入为 29 547.1 元，其中人均财产性收入为 809.9 元，占人均可支配收入的比重比较低，仅为 2.74%，但是增速比较高，为 14.55%，不仅高于人均总收入的增速，也超过了人均工资性收

入、人均转移性收入和人均经营性收入的增速，居于国家统计局公布的四种收入增速之首。2013年农村居民家庭的人均纯收入为8 895.9元，其中人均财产性收入为293元，仅占人均纯收入的3.29%，但是增速比较高，为17.62%，不仅高于人均纯收入的增速，也超过了其他三种人均收入的增速。

在社会主义市场经济体制下，居民财产性收入是居民拥有的财产权利的一种体现。在现实层面上，还将提高居民的财富效应和消费水平，有利于扩大内需，促进经济结构调整；从缓解阶层分化的角度看，将有助于培育、壮大中等收入者群体，有助于实现共同富裕，构建和谐社会。因此居民财产性收入动态演化这个经济现象问题，其背后隐含着制度演化和结构演化相互嵌入协同共生的逻辑进路。但是，目前我国居民财产性收入在不断增长的同时其差距急速扩大。根据专家计算，目前我国居民财产性收入的基尼系数是0.55左右，而居民收入差距的基尼系数是0.45，财产分配的不平等程度比收入分配的不平等程度高出大约十个百分点。那么当前我国居民的财产性收入到底呈现什么样的格局，发生了怎样的变动？这种变动又是如何演化的？这种差距是否公平呢？这正是本书所要回答的问题。我们期待以公平的共享的财产性收入增长来提升居民财富，增加居民收入和缩小收入差距，促进社会和谐，其问题的实质就是要使财产性收入处于一种适当的状态并随着经济发展阶段的变化而适时调校。

在学界，有关收入分配问题的探讨一直没有间断过，从古典学派到马克思主义经济学，再到现代经济理论，收入分配问题一直受到经济学家的密切关注。但从收入分配研究的整个进程来看，当前在财产性收入方面，仍然面临一些理论和实践问题，需要继续深化研究。

本书的研究将始终围绕着财产性收入——这个古老而又富有思辨创新的命题展开，着重于制度变迁与结构演化作用下的中国

居民财产性收入动态演化的结构和差距分析。传统的相关研究总是囿于表层的分析，在一个纯粹的收入命题下讨论，忽视了价值判断，而本书则试图通过梳理我国居民财产性收入的制度演进，将财产性收入的动态演化的“差距—不公”联系起来，并结合我国国情通过财产性收入制度演化和城乡、地区、阶层结构演化的递进逻辑，将财产性收入问题的分析框架确立为“结构—差距—不公”。围绕这个框架建立了“理论分析—制度演化—结构演化—国际比较—结论建议”的分析结构。为此，本书共分为八章，主要内容和结构安排如下：

第一章是导论。主要介绍本书的研究背景和研究意义，说明研究内容，阐述研究方法的特点（三大结合），并说明本书致力于突破的方面和可能的创新。

第二章在第一章的基础上，追溯财产性收入的思想渊源，梳理古典经济学到马克思主义经济学再到现代西方经济学的收入分配理论，总结财产性收入的理论基础，并对近年来国内外在财产性收入研究方面的新进展进行了梳理和评析，找出目前研究的不足。然后，在对财产性收入的相关概念进行界定的基础上，分析了收入、财产和财产性收入之间的逻辑关系；基于结构主义理论、制度及制度变迁理论和演化经济学理论构筑了制度演化和结构演化相互嵌入的协调共生的中国居民财产性收入动态演化的理论分析框架。

第三章是中国居民财产性收入的制度演进。本部分主要是采用文献回顾和历史分析法，对改革开放前后我国财产性收入的制度演进做了详细的回顾和梳理，总结了从改革前计划经济实行的“单一的按劳分配”，到改革后党的十三大肯定非劳动收入所得，再到党的十七大正式首次提出“财产性收入”的命题，收入分配制度改革的逐步深入和逐渐完善、健全。然后，结合我国社会主义初级阶段收入分配理论和非劳动生产要素在分配中的重要作

用，考察了转型期财产性收入在中国收入分配改革中的演进变化。

接下来的部分，包括第四章、第五章、第六章，主要采用规范分析和实证分析、定性分析和定量分析相结合的方法，从城乡、地区和阶层三个方面考察制度和结构双重演化下，中国居民财产性收入的结构和差距变迁。

第四章是中国居民财产性收入动态演化的城乡差距。首先在城乡结构形成、变迁及其特征和成因分析的基础上，对城乡居民的财产性收入状况进行了分析。其次根据本书定义的财产性收入与收入的逻辑关系和分析路径，分析了收入结构中的变量与财产性收入的关系，验证了变量之间的协整关系，并在这种长期均衡关系下，重点分析了工资性收入对中国城镇居民财产性收入的贡献，以及工资性收入和经营性收入对农村居民财产性收入的影响。最后从城乡居民财产性收入的主要来源上比较了二者存在差距的原因，并进行了原因分析。

第五章是中国居民财产性收入动态演化的地区差距。首先通过对地区结构的归纳，对我国区域发展战略演变的梳理，分析了区域发展战略背景下我国区域存在的收入差距状况，其次基于市场化对财产性收入演化的双重效应，引入市场化指数指标说明了不同地区的市场化程度对地区财产性收入差距的影响。

第六章是中国居民财产性收入动态演化的阶层差距。本章从阶层和社会结构分层出发，首先梳理了制度变革下我国社会分层结构的分化及演变，其次运用制度演化和结构演化的协同共生机理对阶层财产性收入差距的扩大进行了逻辑推导，定量分析、经验分析和原因分析。

第七章是居民财产性收入的国际比较。本章基于中外居民财产性收入状况的比较，考察了国外居民增加财产性收入的途径及其选择及政府提高居民财产性收入的政策安排，以供我国发展居

民财产性收入和调控收入差距借鉴、启示。

第八章，提炼总结了本书的结论并提出政策建议。首先总结了主要结论，其次基于政策与市场的双重效应制定了分配目标和总体思路，并在这个思路下，针对财产性收入变迁与城乡差距、地区差距、阶层差距的分析结果，提出了缩小居民财产性收入差距的政策建议。

本书可能的创新点在于：拓展了收入分配理论中财产性收入研究的内容，包括财产性收入相关理论和实证研究，加入了价值判断的新视角。具体探索如下：

第一，本书在财产性收入研究方法上有所突破和创新。

本书在坚持马克思主义经济学研究方法的基础上，从辩证唯物主义和历史唯物主义出发，并结合现代经济学的分析方法和工具，跨学科运用多种分析方法，主要采用历史分析方法和逻辑演绎方法相结合、结构主义分析方法和共生理论分析方法、规范分析和实证分析、定性分析方法和定量分析方法相结合的方法进行研究。综合以往的研究来看，结构主义方法和共生理论的分析在财产性收入研究中运用较少，较有创新性。

第二，本书在财产性收入的研究内容和视角方面较有创新。

本书基于对我国居民财产性收入制度演进的梳理，详细地考察了我国居民财产性收入从无到有不断变动的进程，从中得出了财产性收入差距扩大和不公存在制度演化和结构演化的双重效应，这不同于现有研究直接下结论，为下一步收入分配政策的改革提供了有意义的参考。

另外，本书基于制度、结构和演化经济学的理论视角，依次分析了制度演化下和结构演化下我国居民财产性收入变迁的机理，并在此基础上，构筑了制度演化和结构演化相互嵌入协同共生的理论分析框架。然后在这个框架下，分析了与制度演化相伴随的结构演化在促使城乡、地区和阶层财产性收入增长、差距中

的机制作用，提出了三个理论假说，对财产性收入变迁与城乡差距、地区差距和阶层差距之间的关系进行了论证和分析，弥补了现有研究的单一视角和定量分析的不足。

第三，本书在分析财产性收入时加入了价值判断，较以往的财产性收入的研究更深入、更充满人文关怀。

本书在分析财产性收入差距时，加入了价值判断，从公平的视角探讨目前居民财产性收入差距，较之以往的研究更深入、也更充满人本关怀，并提出可行的制度框架和政策措施，使调控财产性收入差距增添了理论依据和政策含义。

本书是在本人的博士论文基础上修改而成的。在本书的研究过程中得到国家自然科学基金课题（编号：70873097）的支持，同时还得到北京联合大学学术著作出版基金和管理学院学科建设项目资助和大力支持。但是囿于多方面的原因，当然主要因为作者本身的学术积累还比较有限，研究中一定存在很多疏漏和待完善之处，敬请专家和读者们提出宝贵意见，在此表示诚挚的感谢。

杜辉

2015年8月

目 录

第一章 导论	1
第一节 研究背景与意义	1
第二节 研究目的和研究内容	8
第三节 研究方法	11
第四节 可能的创新	13
第二章 中国居民财产性收入动态演化的理论基础	15
第一节 财产性收入思想的追溯	15
第二节 财产性收入的理论基础	28
第三节 财产性收入研究的进展	31
第四节 居民财产性收入动态演化的理论框架	49
第三章 中国居民财产性收入的制度演进	90
第一节 改革前居民财产性收入状况	90
第二节 改革开放以来居民财产性收入的演进	98
第三节 转型期居民财产性收入的演进	107
第四节 小结：增长与差距并存	122
第四章 中国居民财产性收入动态演化的城乡差距	125
第一节 制度演化下的城乡二元结构变迁	125
第二节 居民财产性收入比较分析	127
第三节 城乡居民财产性收入的影响因素分析	136

第四节	城乡居民财产性收入差距形成原因	147
第五节	小结	151
第五章	中国居民财产性收入动态演化的地区差距	153
第一节	区域发展战略与地区收入差距	153
第二节	不同地区财产性收入与地区市场化程度的关系	157
第三节	财产性收入变迁与地区差距经验分析	162
第四节	西部地区居民财产性收入动态演化分析	165
第五节	经验证据和原因分析	181
第六节	小结	187
第六章	中国居民财产性收入动态演化的阶层差距	189
第一节	阶层与社会分层	189
第二节	制度变革下社会分层结构的分化及演变	197
第三节	不同阶层在制度和阶层结构演进中的财产性收入变迁	202
第四节	不同阶层的财产性收入分化的原因分析	209
第五节	小结	210
第七章	居民财产性收入的国际比较	212
第一节	中外居民财产性收入状况比较	212
第二节	国外居民财产性收入增长的途径及其选择	215
第三节	政府提高居民财产性收入的政策安排	217
第四节	经验与启示	219
第八章	结论与政策建议	221
第一节	主要结论	221
第二节	缩小财产性收入差距的政策建议	223
第三节	研究展望	235
附录		237
主要参考文献		246
后记		269

第一章

导 论

第一节

研究背景与意义

一、研究背景

收入分配问题既是一个重要的经济问题，又是一个复杂的社会问题，所以亘古至今，一直备受关注。改革开放以来，我国的收入分配制度在不断深化，居民的整体收入水平在快速提升，可以说，目前我国在收入分配改革与实践方面已经取得了较大的进展。继党的十七大在“加快推进以改善民生为重点的社会建设”的报告中，明确提出“创造条件让更多群众拥有财产性收入”后，2008年，中央“一号文件”也据此提出，要“进一步明确农民家庭财产的法律地位，保障农民对集体财产的收益权，创造条件让更多农民获得财产性收入”。接着，党的十八大再次提出要“多渠道增加居民财产性收入”，这是我国收入分配领域改革的进一步深化，是我党致力于和谐社会建设的创新之举，是以人为本、以民生为重的科学发展观的鲜明体现，更是下一阶段收入分配格局从国富到富民的战略性的路径选择。

20世纪80年代初，世界银行在对中国考察后认为：中国居民的财产性收入就是从银行少量存款中获取的少量利息，除此之外，中国居民的财

产性收入可以略去不计。^①但是近年来，随着我国经济的快速发展和居民收入水平的提高，居民家庭财富的不断积累，加上居民的理财意识和能力不断增强，因而居民财产性收入也明显增加。2014年，全国范围的房价出现了走跌的趋势，房市投资回报周期延长；加上2015年3月政府出台《不动产登记暂行条例》同时政府启动降息政策又辅以系列改革措施，使得投资者信心增长，开始将闲余资金投向股市，包括股票在内的金融资产逐渐成为人们家庭财产的重要组成部分。居民希望通过股市等渠道增加财产性收入的需求越来越强烈。

与此同时，我们也看到了财产性收入在居民收入中所占的比重还较小，增速也不稳定，大量的财产性收入主要还集中在少数人手中。尽管从2014年以来股市行情不断传出利好信息，越来越多的居民将闲置资金投向股市，通过股票投资获得财产性收入，但是又因为缺少一定的理财知识和观念，获取财产性收入的数量还很有限，导致居民财产性收入的差距急速扩大。根据专家计算，目前我国居民财产性收入的基尼系数是0.55左右，而居民收入差距的基尼系数是0.45，财产分配的不平等程度比收入分配的不平等程度高出大约十个百分点。^②据波士顿咨询公司2008年全球财富报告显示，近年来中国财富增长极快，但财富分配却过于集中。据调查显示，中国内地拥有百万美元金融资产的家庭数量已跃居全球第五，仅次于美国、日本、英国和德国。中国的150万个家庭（约占全国家庭总数的0.4%）占有中国大陆（经济调查统计单位）财富总量的70%，这些家庭的资产多投放于购买海外地产、子女留学及国外奢侈性消费，于拉动国内内需并无贡献。^③而同时，农村则集中了全社会20%的低收入阶层，并且他们的财产性收入几乎可以忽略不计。^④越来越多的事实表明，我国居民的财产性收入集中掌握在少数人手中。

2007年，基于群众对增加财产性收入的热情关注，人民论坛《千人问

①② 方和荣：《收入分配理论的新突破》，载于《中国人民大学书报资料中心》2008年第6期，第108~112页。

③ 彭屹松，伍中信：《财产权利视角下居民财产性收入的提高》，载于《求实》2010年第6期，第49~53页。

④ 张东生、刘浩、王小卓：《中国居民收入分配年度报告》，中国财政经济出版社2008年版，第55~64页。