

HUNAN
2009.21
35

UXIUSHEHUIKEXUE

ZHUZUO

HUIKEXUE

中国居民 人力资本投资研究

胡永远 著
湖南人民出版社

湖南省优秀社会科学学术著作出版资助

中国居民 人力资本投资研究

胡永远 著

湖南人民出版社

责任编辑:张人石
装帧设计:尹文君

中国居民人力资本投资研究

胡永远 著

*

湖南人民出版社出版、发行
(长沙市展览馆路66号 邮编:410005)
湖南省新华书店经销 长沙富洲印刷厂印刷
2003年1月第1版第1次印刷
开本:850×1168 1/32 印张:9.125
字数:213,000
ISBN 7-5438-3230-5
F·529 定价:16.50元

序

对人力资本问题的重视，自古典经济学就开始了，威廉·配第可以说是首次运用人力资本概念的经济学家，他通过将作战中武器的损失与人类生命的损失进行比较来突出人的价值；亚当·斯密在《国富论》中把工人技能的增强视为经济进步和增长的重要源泉；马克思也曾明确指出“复杂劳动是倍加的简单劳动”，并把“培养全面发展的个人”作为未来社会的理想目标。可以说，古典经济学家是非常重视人力资本价值的，只是限于当时的社会历史条件，还来不及形成人力资本的理论体系。然而，到了新古典经济学时期，虽然马歇尔也曾强调人力资本的作用尤其是企业家才能的重要性，但由于大规模机器工业的普及和经济理论数理化的局限，劳动力被假定为同质，从而，异质化的人力资本不再受到理论界的重视。

在经历了半个多世纪之后，20世纪60年代，人力资本的价值得到了再度重视，但这一次不是简单地恢复古典经济学的观点，而是形成了人力资本理论的基本体系，包括概念、机理的分析等等，从而标志着人力资本理论的诞生。之所以在这一时期诞生，是因为在战后的50—60年代，西方国家科学技术的进步导致产业结构和劳动力结构发生了重大改变，高素质劳动力非常短缺，迫切需要加快劳动力培训和人才培养步伐。在这种经济背景下，1960年，舒尔茨发表了题为《人力资本的投资》的演讲，掀起了人力资本理论的研究热潮；随后，贝克

尔集中分析了人力资本投资的动力问题。从总体上看, 60—70年代人力资本理论的研究主要得出了这样几个结论: 第一, 界定并维护了“人力资本”的概念; 第二, 强调人力资本是经济增长的重要源泉; 第三, 人力资本的收益率大于物质资本收益率, 且人力资本的社会收益率大于个人收益率; 第四, 人力资本具有正的外部效应, 因而个人投资动力不足。可以说, 这一时期的人力资本理论在思想上是深刻的, 其政策含义很明确, 就是政府应该干预、支持人力资本投资。到了 20 世纪 80 年代, 以卢卡斯、罗默等为代表的内生增长理论家们, 再一次将人们的目光集中到人力资本问题上。他们在内生增长理论的框架下研究了人力资本的最优投资问题。由于假定人力资本、知识均具有正的外部效应, 因此, 仅仅依靠个人投资人力资本或知识, 达不到社会最优。这一次, 理论家们主要在研究方法与工具上深化了人力资本理论。

透过人力资本理论的研究历史, 我们发现了一个主线, 那就是: 对于一个国家、一个社会, 要保持经济的长期增长, 要保持知识领先和技术领先, 就得重视人力资本投资, 而且, 政府应该运用公共政策干预人力资本投资。对于我们国家而言, 则更应该如此。进入 21 世纪, 我们将面临一个知识经济时代, 国家之间的竞争将主要是知识的竞争、人才的竞争; 加入 WTO 以后, 我们面对的不仅是国内市场的竞争, 而且是国际市场的竞争。在这样的紧迫形势下, 重视知识、重视人力资本投资, 实行科教兴国战略, 应是毋庸置疑的。

然而, 问题还远不是这么简单。第一, 从历史事实看, 许多发展中国家都曾出现过“过度教育”或“知识失业”现象, 这与人力资本理论是完全相悖的, 怎样解释这种悖论? 第二, 从学理上看, 人力资本投资必然存在机会成本, 那么这种成本究竟有多大? 不同层次人力资本投资的机会成本又究竟有多

大？第三，从政策取向看，在资源有限的约束下，政府究竟应重点支持哪种类型的人力资本投资？既然人力资本具有正的外部性，为什么世界各国却掀起一股高等教育产业化浪潮？对于这样一些问题的思考与分析，具有重要的理论意义与现实意义，也是经济理论学者不能回避的问题。胡永远博士的专著《中国居民人力资本投资研究》正是围绕这些宏观问题而展开的。但他的研究起点却是从微观开始，通过分析人力资本对生产的作用机制，探究个人人力资本投资与社会人力资本投资的不同目标取向，得出了在某些人力资本类型上个人投资存在过度的结论，从而为政府对个人人力资本投资的公共政策干预，提出了更具针对性的政策建议。说得明确点，在一定的资源约束下，政府的干预应该抓重点，“有所不为”才能“有所为”。这样一种政策建议，比泛泛而谈的简单化政策支持，分析要更加深刻，也更具资源效率。这也许是该书最重要的现实意义。

我认为，该书具有以下几个理论特色：第一，选题新。人力资本投资是经济理论的一个前沿研究课题，也是各国政府非常重视的一个基本政策。当前，中国高等教育改革正步入大众化进程，面临着严重财政资金短缺与个人人力资本投资需求强烈的矛盾，面临着投入不足与高校规模扩张的矛盾。因此，分析个人人力资本投资机制，确定政府公共干预的重点领域，具有重要的现实意义。第二，理论框架新。该书构筑了一个适合发展中国家的个人人力资本投资理论框架。这一框架立足于人力资本理论的基本内核，承认人力资本的生产性作用，又结合劳动力市场这一中介因素，对人力资本作用于经济增长的机制进行了研究，并对已有人力资本理论进行了一次成功的理论综合，理论创新程度达到了国内的领先水准。第三，研究方法新。该书采用的是现代经济学研究的标准方法，既有实证分析，又有规范分析，严格按照提出假定——理论实证——经验

验证的线索展开分析。该书自始至终，围绕一个中心问题展开论证，其逻辑结构是严密的，其态度是科学、严肃的。此外，作者还提出并阐释了一些新的概念，如“创造性替代作用”、“逆向选择效应”、“岗位配给”等，它们也是该书的亮点之一。总的来说，尽管目前人力资本投资方面的论文、专著很多，但限于方法上的难度问题，大都浮于表面，没有深入下去，胡永远博士的这部专著在这方面做了一定努力与尝试。

在马克思主义指导下，运用西方经济学的某些理论和政策，解决我国当今实践问题，这是新的尝试，可以大胆探索。社会主义社会是一个全面发展的社会，加强人力资源开发和建设的研究，对于建设有中国特色社会主义伟大事业无疑具有极其重要的意义。胡永远的博士论文就是依据这种原则和方式进行研究的成果。现在，经过进一步修改和补充，已经列入湖南省优秀社科学术著作资助项目而出版，作为他的导师，我感到由衷的高兴。同时，我也非常钦佩湖南省社科规划办和有关专家积极扶植创新性成果的气魄，这也是年青学者的万幸。胡永远同志在校学习期间就已表现出学术功底较为深厚、勤奋好学等品质，我相信，他将以此为起点，在经济学研究的道路上不断向前迈进，取得更大的学术成就。是为序。

罗郁聪

2002年7月于厦门大学

目 录

序	(罗郁聪) (1)
第一章 绪论	(1)
第一节 问题的提出	(1)
第二节 基本概念与假定	(4)
第三节 研究方法	(7)
第四节 研究框架	(10)
第二章 人力资本投资理论：文献综述	(15)
第一节 人力资本投资的传统理论与方法	(16)
第二节 现代人力资本最优投资理论	(31)
第三节 人力资本投资理论述评	(47)
第四节 本章结论及待解决的问题	(55)
第三章 基本问题：人力资本投资中的供求失衡	(60)
第一节 中国居民人力资本投资的需求特征	(60)
第二节 中国居民人力资本投资存在过度迹象	(66)
第三节 居民人力资本投资需求：已有理论解释	(78)
第四章 基本假定 1：劳动力市场中的“岗位配给”	(93)

第一节	“岗位配给”的含义与形式·····	(93)
第二节	“岗位配给”的形成机理：一个静态分析 ·····	(96)
第三节	人力资本市场中的“岗位配给”：比较静态 分析·····	(107)
第四节	“岗位配给”的一个描述性验证·····	(109)
 第五章 基本假定 2：人力资本的替代效应 ·····		
第一节	“岗位配给”下人力资本的创造性替代作用 ·····	(124)
第二节	人力资本投资中的“逆向选择”效应·····	(125)
第三节	人力资本替代效应假说的理论意义·····	(141)
第四节	人力资本替代效应假说的理论意义·····	(159)
 第六章 人力资本投资的理论实证 ·····		
第一节	最优人力资本投资的现代理论方法·····	(164)
第二节	个人人力资本投资：负外部性和投资替代 效应·····	(164)
第三节	外部效应下的人力资本投资：单部门模型 ·····	(170)
第四节	替代效应下的人力资本投资：两部门模型 ·····	(178)
第五节	替代效应下的人力资本投资：两部门模型 ·····	(182)
 第七章 人力资本投资的经验实证 ·····		
第一节	人力资本投资变量的确定与选取·····	(188)
第二节	人力资本的替代效应检验·····	(188)
第三节	替代效应对个人人力资本投资的影响检验 ·····	(190)
第四节	替代效应对个人人力资本投资的影响检验 ·····	(205)

第四节	人力资本与经济增长的关系研究·····	(207)
第八章	基本结论及政策含义·····	(233)
第一节	本研究的理论创新点与局限·····	(233)
第二节	主要结论·····	(237)
第三节	政策含义与建议·····	(239)
附表	·····	(245)
参考文献	·····	(266)
后记	·····	(277)

第一章 绪 论

第一节 问题的提出

我所关注的是中国近些年来在人力资本投资问题上一些似乎相互矛盾的事实。

第一，近几年来，我国高校收费价格激增，而大中专毕业生就业率下降，个人教育投资的私人收益率很低，但是，家庭或个人在人力资本（其中主要是教育）上的投资动力却非常强烈。那么，为什么价格机制无法对个人人力资本投资形成有效调节？为什么个人在人力资本市场需求不旺、收益率很低的情况下还那么踊跃投资人力资本？

第二，尽管中国是一个人力资本稀缺的国家，但是，为什么近几年来每年为数不多的大中专毕业生却面临严峻的就业形势？为什么本是人才最为稀缺的中西部地区却出现了更为严重的毕业生供过于求现象？为什么许多城市明确规定不接收外地大专毕业生？

这样一些充满困惑的事实和问题，需要我们从理论上加以解释和说明。我们需要解释：这些矛盾现象背后的经济原因和理论背景是什么？个人教育投资究竟受什么因素影响？其投资机制又是什么？究竟如何认识人力资本的作用？

与此相关联的是宏观的政策取向问题。当前，中国政府面

临的主要约束是不断扩大的个人教育投资需求与政府有限财力之间的矛盾。从教育投资来看,各级教育投资的绝大部分仍然靠政府财政,供给能力主要取决于政府的财政能力;同时,政府财政能力尤其是中央政府财政能力提高缓慢。具体来说,义务教育属免费教育,经费来源主要靠财政;高等教育虽然实行了收费制,但个人所纳学费仅仅相当于总经费的 1/4,投资主体还是政府,据估计,每招收一个大学生,政府就得增加基建投资 5 万元。而从政府的财政能力看,尽管中国经济高速发展,中央财政收入占国民生产总值的比重却呈逐年下降之势,政府负担教育尤其是高等教育的能力相对下降。应该说,政府近几年来采取了较大的努力来增加教育投资,然而,仍然无法满足居民个人的教育投资需求。尤其是当前中国的高等教育正步入一个大众化进程,高等学校人数大幅度增加与经费不足的矛盾已日益突出。1999 年以来的连续扩招,导致高校在校大学生三年净增 370 万,但各级政府的投入仅为所需投入的一半,高校普遍出现师资和教学设施紧张的状况,严重影响了教学质量。同时,政府在不同层次教育的投资上也存在矛盾。比较于义务教育,高等教育已经占用了过多的财政资金。实际上,中国的义务教育资金严重短缺,急需政府加大投入力度。

因此,从宏观来看,当前及未来一段相当长时期内,政府的财政政策既面临着在教育投资与其他投资之间的取舍,又面临着在各级教育之间投资的权衡。因此,我们需要回答:在资源有限的约束下,政府究竟应该重点支持哪种类型的人力资本投资?既然人力资本具有正的外部性,那么,为什么世界各国却掀起一股高等教育产业化浪潮?

已有的经济理论不能给予以上问题以完满的答案。已有人力资本理论虽然强调了教育投资在经济增长中的重要意义,但它本质上是一种教育投资不足的理论,它揭示的是一种个人教

育投资动力不足的现象，不能很好地解释现阶段发展中国家个人教育投资需求强烈和政府对手力资本态度矛盾的问题。因为，按照人力资本理论，如果人力资本收益率低，或者毕业生就业率低，个人就会减少人力资本投资；如果人力资本对生产的作用具有必然性，那么，就不会出现城市政府拒绝接收大专毕业生这种现象。

与人力资本理论相反，“信号筛选”理论和劳动力市场分割理论则对手力资本生产性作用的发挥提出了疑问。它们认为，人力资本作用的发挥必须经过劳动力市场这一中介。因此，劳动力市场特征和雇主对手力资本的需求，决定了人力资本作用发挥的程度。但是，劳动力市场分割理论和“信号筛选”理论的实质，是否定人力资本在生产中的作用，这就难以解释现实中雇主为什么偏爱高学历的人力资本拥有者，难以解释为什么绝大多数大中专毕业生最终留在城市就业。而且，“信号筛选”理论和劳动力市场分割理论对个人人力资本投资机制没有进行很好的揭示。

因此，我们需要发展一种新的理论，来解释发展中国家的个人教育投资现象。这种理论，应该立足于人力资本理论关于教育对经济增长具有生产性作用的基本理论内核，并结合劳动力市场这一中介，重新审视个人教育投资机制的微观基础，探讨个人教育投资的生成机制，并分析这种机制对经济增长的影响。这种理论，应该找到个人与社会在人力资本投资问题上的不同目标函数，以便为中国的高等教育产业化政策提供一个坚实的经济理论基础。

第二节 基本概念和基本假定

人力资本

人力资本是人力资本理论的一个最基本的概念。简单地说,人力资本就是通过对人自身投资而形成的人的能力的提高或积累。正如人力资本理论的首倡者舒尔茨(舒尔茨,1961)所说,理解人力资本这一概念,首先需要进行观念的更新。因为按照传统观念来看,如果承认人力资本这一概念,那就等于承认人只不过是与物质财富等同的东西,这就大大贬低了人的尊严。但是,舒尔茨认为,古典经济学的劳动概念仅仅把劳动看作只需要少量知识和技能的劳动能力,这种传统观点不符合当今经济的实际情况。因为人类时时都在向其自身投资,而且投资数量巨大。一旦将人力资本投资考虑进经济增长的影响因素之中,就能解决许多与现代经济增长有关的矛盾和难题。我们认为,虽然古典经济学也曾明确区分了简单劳动与复杂劳动,但在古典经济学家那里,劳动的差别只停留在抽象分析的层次上,不能进行经验上的计量,而人力资本既是可以计量的,又是与物质资本可以在内涵上相容的。作为资本,必须具有可积累性、可增值性和投资的可选择性,而人力资本均具有上述特征。因此,使用人力资本这一概念,应该算是理论上的一个进步。

人力资本的正规定义和表现形式,可以从布劳格(Blaug, 1976)的概述中得到理解:

“人力资本的概念是这样一种思想,即人们通过各种不同的途径花在自己身上的开支,不是为了眼前的享受,而是为了将来在金钱方面和非金钱方面的收益。他们可以花钱购买卫生

保健；可以自愿要求受到更多教育；可以花时间来寻求可能获得最优报酬的职位；可以购买有关就业机会的信息；可以进行迁徙以便获得更好的就业机会；最后，他们宁可选择工资较低但有可能学到高级专门知识的工作，而不是选择工资较高但没有出路的工作。”

布劳格的上述概括，明确地揭示了人力资本的投资性质，而且指出了人力资本投资的几种形式：教育、卫生、就业调查、信息获得、迁移以及在职培训。

人力资本概念的一个最大难题是它的可计量问题。由于微观数据的不可得性，用于卫生、就业调查、信息获得、迁移和在职培训的投资无法进行数据统计和汇总，真正可以计量的人力资本形式，只有通过教育投资所形成的人力资本这一项。因此，从实质意义上说，一旦联系到经济增长这一变量进行经验分析，人力资本理论往往就与教育投资理论无异。

因此，在我们本文的分析中，除非特别说明，我们是将人力资本投资与教育投资这两个概念等同使用的。

应该指出，即使在教育投资上的人力资本可以计量，但也不是绝对精确的，而且，各个学者使用的变量形式也不一样：有的采用小学、中学、大学毕业生数作为人力资本变量的代表；有的采用经过加权计算后的平均受教育程度作为代表；有的采用政府投资的实际教育经费。由于代表性变量使用上的不同，理论结论也会存在差异，但总体结论不会有大的偏差，因为各个代表性变量之间基本上满足正相关关系。

理性经济人

理性经济人假说是经济学研究的基本前提假定。以理性经济人假定为基础，我们就能够分析市场均衡将在何处出现，并进一步讨论这种均衡是否最优。在本文中，我们涉及的经济主

体主要是个人、企业或政府。我们假定个人进行最优投资决策以满足效用最大化；政府进行投资决策以满足社会福利最大化；企业或公司进行成本收益分析以满足利润最大化。值得注意的是，我们在本文中对政府的假定是非常理想的，即假定存在一个社会福利函数，而且政府知晓这一社会偏好；假定政府没有自己特殊的私人利益，也没有政府的非生产性消费，政府追求的目标是典型消费者的效用最大化；同时假定所有用于教育的投资均能转化为人力资本增长，不存在教育质量问题，也不存在内部资源的浪费现象。

投资的外部效应 (External Effect)

外部效应这一概念来自于福利经济学，是指经济主体的行为对他人造成的影响不能通过市场或价格支付来解决，也即经济主体行为的外部效果不能内部化。庇古（庇古，1920）是采用边际私人收益与边际社会收益的比较来分析外部效应的。庇古认为，个人投资者只对边际私人收益感兴趣，但他的经济行为却可能带给他人以外部影响，这种影响产生的后果不是由行为者本人来承担的，这就导致了边际社会收益与边际私人收益的差异。个体行为的外部效应可以是负的，如工厂排放的烟雾给附近居民带来了损害；外部效应也可以是正的，如养蜂者给苹果园主带来了利益，因为蜜蜂帮助苹果园主传授花粉。

根据新古典微观经济学的基本原理，在一个不存在外部性的完全竞争条件下，各个个体追求自身利益最大化所导致的市场一般均衡就是帕累托最优的。然而，一旦市场存在外部性，市场均衡的结果就会偏离社会最优标准，即出现所谓的市场失灵。在这种情况下，政府的干预是必要的。政府可以对造成负外部效应的经济个体征税以抑制其行为；可以对造成正外部效应的个体给予资助或补贴，以刺激其行为。正是在存在外部效

应的条件下，政府的作用才显出其独特性；也正是对外部效应的分析，才使得各种理论分析的政策含义具有坚实的逻辑基础。

第三节 研究方法

本文采用的研究方法是实证分析与规范分析的结合。

第一，将实证分析贯彻始终。

实证分析的基本要义，是一切理论都必须建立在已有的事实基础上；任何经济理论结论如果违背了基本的经济事实，就不能算是科学的理论。因此，从实质上说，坚持实证分析法，也就是坚持了马克思主义唯物论。唯物论的基本思想是物质决定意识，承认人的意识只是对客观世界的反映，承认真理的相对性，从这一基本点来看，唯物论的方法与实证分析方法是同一的。但是，二者又不能完全等同起来。唯物论方法是指导一切科学研究的哲学基础，它认为历史的发展必须遵循生产关系一定要适应生产力发展这一基本规律，人们的行为调整只是为了适合不断发展了的的生产力，生产力变化了，人们的行为也跟着变化。然而，唯物论方法不能代替各门具体科学的研究方法，因为如果任何社会现象都可以纳入进“适应”或“不适应”这一简单框架之中，那就往往容易忽视人的行为作用机制分析，从而阻碍各门科学的发展，使科学发展缺乏台阶性；另一方面，由于简单的“适应论”无法揭示特定现象的规律性，对人的行为分析也就缺乏一个可以共同认可的公理化基础，公说公有理，婆说婆有理，所谓的“理论研究”往往停留在杂乱无章、多如牛毛的短期对策上，不能提出有针对性的政策建议。我们认为，唯物论方法可以作为经济学研究的基本指导思想，而唯物论方法在经济学中的具体应用则是实证方法论。