

# 从收入分配看我国经济增长

夏若江

中国经济在持续 20 年高速增长之后进入一个低速增长的阶段,而 1998 年以来经济增长速度进一步下降,并出现了通货紧缩,经济增长面临着越来越严峻的需求约束。造成我国目前需求不足的原因是多方面的,许多学者认为收入分配差距的扩大也是造成国内需求下降,经济增长受阻的一个重要原因。

1981 年我国居民收入的基尼系数为 0.288,而 1995 年则为 0.388,个人可支配收入的基尼系数 1995 年已达 0.445,比 1998 年增加了 7%,收入不平等的差距正在扩大。收入差距的扩大首先体现在个人收入差距的拉大上,据测算,中国目前有亿万富翁 1000 多人,百万富翁 300 万人,最富有的 20% 的家庭占有了全部收入的 50.24%,而最贫穷的 20% 家庭仅占有社会全部家庭收入的 4.27%,我国仍有近 5 000 万人没有解决温饱问题,这方面的差距甚至超过了居西方国家贫富差距之首的美国。同时,我国地区之间、所有制之间、行业之间以及城乡之间的收入差距也在扩大。对于不同地区而言,我国东部地区和西部地区的居民收入差距已接近或超过 4:1,东南沿海地区与贵州、甘肃等省份的差距更是超过 7 倍以上。对于不同所有制而言,如果以城镇集体职工人均工资收入为基数 100,1984 年国有制就为 128,其他经济为 129,1997 年变为国有 150,其他 195。对于不同行业而言,工资最高与最低行业之比,1978 年为 2:1;1985 年为 1.81:1;1994 年为 2.28:1;1996 年为 2.18:1;在私营企业(包括外资)中,雇主收入一般是普通雇工的 10 倍,有的高达 100 倍。从城乡居民收入差距看,城镇居民收入人均可支配收入和农村人均纯收入之比 1992 年时为 2.33:1,1998 年上升为 2.54:1,农民收入的消费水平大约比城镇居民落后 10 年左右。以上数据的确显示出我国收入分配的差距正在进一步拉大,但是,我国目前经济增长受阻和收入差距的扩大的确存在必然的联系吗?

## 一、收入分配与经济增长的关系

收入分配与经济的持续、稳定增长关系密切,一定程度的收入差距有利于调动劳动者的积极性,有利于资本的积累,对经济增长会产生积极的推动作用,但是如果收入差距过大,就会导致社会不稳定,有效需求不足,经济发展受阻。从理论和实际两方面看,在经济增长过程中,收入分配会经历一个随着经济增长的加速而出现由逐步扩大到缩小的过程,因此,只要利

用得当,收入差距扩大时,不一定导致经济增长受阻。

首先,从理论上讲,对倒 U 模型的理论论证可以用来证实以上论点。库兹涅茨根据大量的经验数据得出收入差距会随着经济发展程度的提高呈现出一种从逐步扩大到逐步缩小的规律性变化趋势。这种规律可以得到很大程度上的实证。例如发达国家的收入差距小于发展中国家,而且许多发展中国家在经济增长的过程中也曾经经历过一个收入差距由逐步扩大到逐步缩小的过程。库兹涅茨认为经济增长是储蓄和积累的函数。因此,收入不平等的加剧既是经济增长早期的必然结果也是促进经济进一步增长的原因,收入差距的扩大使得储蓄和积累集中在少数富有阶层,使之有能力进行扩大再生产,从而推动经济进一步增长,当经济增长达到一定水平之后,收入分配状况将会改善。对此刘易斯用两部门理论也作了解释,他把经济分为现代部门和传统部门,现代部门的工资高于传统部门,传统部门存在大量剩余劳动力,工资水平为接近维持生存水平的制度工资,经济增长取决于现代部门的持续扩张。资本家和工人收入差距的扩大有利于资本的集中,从而推动现代部门的扩张和经济增长,使传统部门中的剩余劳动力逐步被现代部门吸收,使收入分配状况逐步得到改善。虽然经济增长的过程中不一定采取劳动密集型的方式,但在劳动力比较廉价的情况下也绝不可能出现资本对劳动的完全替代,资本扩张必然会带来城市化水平的提高,为经济的进一步增长创造需求市场。并且不平衡增长理论也认为正是由于收入差距的扩大才为经济增长提供了一种激励与示范效应,经济的快速增长是同极大的意外收益的前景和结果相联系的。

从经验上看,当今也的确有许多国家其收入差距的扩大并没有阻止经济的高速增长,甚至在一定程度上还起到了对经济增长的推动作用。美国就是一个很好的例证,美国经济近年来的持续增长除了由于技术创新起到了降低成本的作用以外,对最低工资管制的放松以及工资增长滞后于经济增长也是一个重要原因,美国收入差距的扩大并没有阻碍经济增长,反而在一定程度上起到了推动总供应曲线向外推移的作用。同时,由于美国高技术产品在世界市场上垄断地位的确立,经济增长的实现就成为了必然。再如 Weiskoff 对墨西哥、玻多黎各、阿根廷的实证研究也证实了它们在经济发展的早期阶段经济增长与不平等是正相关的。

但是,也应该看到收入差距扩大对经济增长的积极推动作

用是在一定条件下才能实现的。只有具备了这些条件,才能实现经济增长,并由经济增长进一步推动收入分配差距的缩小。当收入差距扩大时,现有参与分配的人口的总体消费水平就会降低,这主要是由于边际消费倾向递减规律的作用所致,但是投资的潜力也增加了。如果潜在的投资能力能够转变为现实的投资而不是储蓄,总需求水平并不会下降。而投资的增加则主要取决于对未来收入的预期,取决于新的市场和需求,如果出现新增消费力和市场机遇,并且没有制度障碍,储蓄就会转化为投资。这种新的市场可能是新加入的具有新增消费能力的劳动力、城市化水平的提高,农村市场的开拓,也可能是国外市场。新市场的开拓就意味着需求的增加。而从供应方看,收入差距的扩大往往表现为工资水平的长期停滞或工资增长慢于经济增长,这就意味着生产成本的降低和供应能力的提高。在供求双方力量的作用下,只要经济还没有达到充分就业点,经济增长就会实现,而且还不需以通货膨胀为代价。

正如以上分析所表明的,收入差距扩大对经济增长的正面效应必须建立在收入差距的扩大还没有超过社会的承受能力以及新市场的出现这些前提条件下,并且还必须有制约储蓄顺利转化为投资的制度缺陷,但是如果不具备这些条件,收入差距的扩大就不能起到从正面推动经济增长的作用,相反,它将成为导致需求萎缩、经济增长停滞的重要导火索。收入差距的扩大必然导致总消费水平的下降,而如果没有新的市场来提供需求,在投资达到一定程度就会饱和,并出现生产过剩,促成企业家和消费者形成普遍的对未来的不良预期,进一步造成投资和消费下降,总需求如果没有政府的干预就会出现萎缩,使经济增长逐步陷入长期停滞,储蓄如果流向银行系统,风险就会在银行系统不断沉积起来。

## 二、我国现阶段经济增长速度降低的原因

我国的收入分配差距并没有随着经济增长而逐步缩小,而是呈现出不断扩大的趋势。而且收入差距的扩大在目前也不是表现为和经济增长正相关,而是负相关,与收入差距相伴随的则是消费的下降、储蓄的增长以及储蓄分布的高度集中。从1981-1997年,我国最终消费率每年约以0.6个百分点下降,已经由1981年的67.5%降到1997年的58.8%。而最终消费的国际平均水平一般在70%左右。而1995-1998年,每年居民储蓄存款增加额都保持在7000~9000亿元,1998年,居民储蓄存款余额已达53407.5亿元。我国目前的储蓄水平已与新加坡达到人平年收入8000美元时的储蓄水平接近。并且1995年时我国城市最高收入的40%的家庭就占有了全部居民金融资产的71%。而我国目前的经济增长主要靠政府投资来推动,银行存在惜贷,找不到好的投资项目,民营经济和中小企业由于缺少风险分担机制,又难以取得贷款。因此,由于新市场的缺位以及制度的缺陷,我国收入差距扩大所造成的消费下降无法以投资的增加来弥补,我国出现了需求对经济增长的制约。这说明我国经济中存在严重的阻力,阻碍了储蓄转化为投资,并进一步阻碍了消费的增长,使我国经济增长的总量和质量不能达

到促进收入分配差距缩小所需的程度。这也从另一个方面说明了制约我国经济增长的主要力量并不是收入差距的扩大,而是制约储蓄转化为投资的其他力量。那么制约我国储蓄转化为投资的原因是什么呢?

我国目前非政府行为的投资不足是由多方面原因造成的:首先从我国收入差距扩大的原因分析,我国目前收入差距的扩大除了和其他发展中国家一样是由于收入水平的增长慢于经济增长以外,还有我国的一些特殊原因,这就是政府官员的寻租收入、各种灰色收入、不法收入的增加也是造成我国收入差距扩大的主要原因。在我国5万多亿元的居民储蓄中,属于“公款私存”的储蓄以及各种形式的灰色收入或黑色收入就有1万亿元。而这些收入多属于长期不动的储蓄,不会用于投资,以防公开暴露。其次,从市场导向看,我国国内市场开拓不足,经济增长长期主要依赖发达地区和大中城市的需求来支撑,而这些地区的市场容量是有限的,这些地区需求结构的不断升级必然导致产业结构向资本密集型和高技术方向转变,我国经济的资本密集化和技术化发展方向已在近几年充分显露出来,这可以从经济增长对无技能劳动力的大量排斥这种现象中得到证实。这种经济增长方式就使得经济增长对传统产业和落后地区的带动作用减弱,经济增长的利益不可能被更多的人分享。城市化的步伐放慢就是一个很好的例证。例如,1978-1984年我国城市化率的年增长速度为0.85,1984-1992年为0.58,而1992-1996年只有0.46。这样一来,在收入差距扩大的情况下,潜在的市场没有开拓出来,需求必然下降,因此存货增加,收入预期恶化,投资风险增大。投资的增加如果不能弥补消费的下降,需求就会进一步回落,经济增长因而受阻。再加上我国社会保障福利的市场化改革相继出台,未来支出的预期增加,进一步助长了储蓄倾向的提高。因此,农村市场、西部市场的发育滞后以及我国城市化水平的过低已成为了严重制约储蓄转变为现实投资的市场约束,一旦国际市场萎缩,经济增长就会受到明显的影响。同时,我国资本市场的发育滞后也是影响投资转化为储蓄的重要原因。资本市场的完善首先体现在股市和实物资本市场的完善上,投资者的利益得不到制度环境的保障,创业的交易费用太高,这些都制约了直接投资和中小企业的成长。资本市场的完善也体现在我国缺乏投资风险的分担机制上,我国各种保险公司和风险投资基金的严重缺乏制约了储蓄向投资转化。另外,从供应方看,由于产品创意不足和技术创新滞后,企业的供应已不适应现有市场具有消费能力的中高收入阶层的需求。而在国际市场上,这也制约了我国产品的竞争力和创汇能力的提高。因此,我国只有消除了制约储蓄转化为投资的各种制度和市场因素才能保证经济的持续增长。

## 三、调整收入差距、推动我国经济增长的对策

虽然从理论和其他国家的发展经验上看,收入差距的扩大会在一定程度上和经济增长正相关,但是,由于我国存在制约储蓄转化为投资的市场性和制度性障碍,而且这种障碍的消除又不是在短期内能够实现的,因此,我国目前阶段就不能利用

收入差距扩大对经济增长的正向作用来解决经济增长中面临的需求约束问题,而应在短期内调整收入分配,通过消费来促进经济增长。但是,从推动长期经济增长的角度出发,我国还是必须逐步消除储蓄转化为投资的各种障碍,为经济增长创造更广阔的空间。从以上思想出发,我们应从以下几方面入手解决目前的低水平生产过剩:

1. 逐步提高高薪阶层的收入水平和普通劳动者的福利,使总消费对经济增长的贡献增加。我国消费对经济增长的贡献率1997年为57%,而世界的平均水平为78~79%,美国为84%左右,我国消费率明显偏低。我国居民消费对经济增长的贡献偏低和我国工资水平的长期偏低是有关系的,1990年以来,我国普通工薪阶层的收入增长速度长期低于经济增长速度,1991-1997年,GDP每年以11.2%的速度增加,而同期工资每年增加6.5%,非工资收入每年增长10%左右,居民消费按可比价格计算年平均增长率为8.1%。<sup>10</sup>在收入水平偏低的情况下,未来预期支出的增加必然导致消费萎缩。因此,我国逐步提高工资水平将有助于提高未来预期收入,增加消费。并且从以上数字也可以看出我国提高工资水平是有一定空间的,不仅不会带来对经济增长的负面影响,而且还可以通过提高消费水平来推动经济增长。对此应首先从调整财政支出结构入手,逐步减少政府直接投资的比例,相应增加工资支出的比例,并通过扶植企业和私人投资作为替代,这样一来,经济中就会出现一个具有较高消费能力的稳定的社会阶层,他们是由政府公务员、教师、科技人员、企业家、自由职业者等组成,这个阶层就会成为支撑我国经济增长的主要力量,另外,应重视工会组织的作用,特别是在私营和外资企业中应大力发展能真正代表工人利益的工会组织,使之成为与资方抗衡的制约力量。它的作用是:避免在劳动力供过于求的情况下工资水平被无限压低,提高工人的福利待遇,改善工作条件,在工人人身权利受到伤害时保护工人的权益。但是也应该看到,由消费推动的增长必须建立在收入不断增长的基础上,为了使收入能够持续增长,我国必须消除储蓄转化为投资的各种障碍,使经济能够在扩大的基础上增长。如果仅仅在现有市场范围内,依靠消费和发展消费信贷、寅吃卯粮来推动经济增长是很危险的。

2. 开拓新的市场,培育新的增长点。我国目前需求不足的一个重要原因就是现有市场容量的局限,我国必须尽快开拓新的市场,加快城市化的步伐就是一条重要的途径,城市化速度的提高将会培育出新的消费群体,推动投资的增长。城市化将会为第三产业的发展带来更大的市场容量,创造新的投资机会和就业空间,并进一步增加城市吸收劳动力的能力,使更多的农村剩余劳动力转移到城市中来分享经济增长的利益。这个过程是一个在劳动力成本不上升的情况下,通过需求的扩大来带动经济增长的过程。而农村市场的开拓则应把侧重点放在加快农村和农业市场化程度的提高上,彻底使农民摆脱自给自足的生产和生活方式,增加其市场的贡献率。而且这种市场贡献不仅体现在生活资料上,而且体现在生产资料上。为了使农村市场的潜在需求转变为实际需求,农业生产方式必须进行彻底的转变,通过市场的引导推动农业专业化和社会化水平的提高,

从而实现增加农民收入和提高农业对市场全方位贡献率的目的。与此同时,还应加快农村地区的电力、通信、供水和交通设施的建设,为农民消费层次的提高创造环境条件。另外,我国正在推进的西部大开发战略和加入世贸组织进程的加快都无疑会为我国经济增长带来新的市场机遇和投资需求。

3. 弥补制度缺陷,促进民间投资。我国目前居民储蓄倾向增加,除了市场的制约以外,还有一个重要的原因就是投资的利益得不到制度的保证。我国缺乏对私有和公有财产权益的完善的保障制度。这种情形体现在多方面:首先,我国企业的市场进入成本和交易成本十分高昂,这主要是由政府行为不规范以及法制不健全所致,政府官员的寻租,市场管理人员和税务人员的以权谋私,社会治安得不到保障等都使得潜在的投资者望而生畏,这是极不利于中小企业的产生和发展的。而企业发展受阻又会进一步影响就业和消费水平的提高。同时,占我国经济近50%的国有企业其现代企业制度都还没有真正建立起来,民营企业的企业治理结构也不规范,所有者的权利缺乏制度环境的保障,股东的合法利益常常受到侵犯。这就使得进入股市的多为短线投机者,股票不能成为长线投资的手段。并且,我国能够分担投资风险的各种保险机构和风险基金还没有发育成熟,这也是制约储蓄转变为投资的重要原因。由于我国投资环境的不确定性很大,这就增加了对未来收益预期的不明确程度,增加了投资的风险,而如果没有适当的机构来充当这种风险的担保人,投资就会受到制约。我国目前国有商业银行对中小企业和民营经济的歧视,出于缺乏安全保障,这是实践中的教训使之理性化的结果。因此,我国必须尽快弥补这一缺陷,减少投资中的风险。

总之,从收入分配入手进行分析,我们发现制约我国经济增长的关键原因是由于制度缺陷和市场开拓和发育不足而造成的储蓄沉淀、投资不足。在前无市场拉力,后有制度阻力的情况下,储蓄无法转变为现实的投资,经济因此表现为需求不足、生产过剩。我国只有从根本上解决了这种制度障碍和培育新的市场,经济增长才能避免萎缩,而是在扩大的基础上进行。

#### 注释:

侯永志:《运用收入政策 促进有效需求增长》,载《经济研究参考》,1999-04-07。

张国华:《收入差距对消费需求有何影响》,载《经济学消息报》,1999-03-12。

吴强:《如何正确看待和解决当前存在的贫富差距拉大问题》,载《经济研究参考》,1999-03-04。

余天心、王石生:《扩大内需:调整收入政策为上》,载《经济学消息报》,1999-02-26。

陈庆修:《内需:为何难以启动?如何启动》,载《经济研究参考》,1999-10-25。

杨宜勇:《公平与效率:当代中国的收入分配问题》,北京,今日中国出版社,1997。

国家统计局贸易外经司课题组:《过剩经济对商品市场的影响分析与对策》,载《经济研究参考》,1999-04-25。

(作者单位:湖北省社会科学院经济所 武汉 430077)

(责任编辑:曾国安)