

# 要素市场化如何影响城乡收入差距 ——基于省级面板数据的实证分析

钱龙<sup>1</sup> 叶俊焘<sup>2\*</sup>

(1. 南京财经大学 粮食安全与战略研究中心, 南京 210003;

2. 浙江科技学院 经济与管理学院, 杭州 310023)

**摘要** 基于1999—2013年全国30个省(市、自治区)的面板数据,从生产要素市场化视角出发,重点探索了金融(资本)、劳动力和土地的市场化水平对城乡居民收入差距的影响及其作用机理。研究发现:1)全国层面,金融市场化水平提升会扩大城乡收入差距,劳动力市场化的作用不明显,土地市场化有利于缩小城乡收入差距。2)分时段和分区域的差异化分析表明,3种要素的市场化在1999—2007和2008—2013这2个时段的影响存在时段差异性、对东部和中西部的影响存在区域差异性。3)进一步的机理分析发现,金融市场化和劳动力市场化水平的提升能够有效提升城镇居民收入水平,土地市场化和劳动力市场化则是农村居民收入增长的推动因素。基于上述发现,提出了针对性的政策建议。

**关键词** 要素市场化;城乡收入差距;金融;劳动力;土地

中图分类号 C812

文章编号 1007-4333(2017)07-0210-11

文献标志码 A

## Effect of key factor marketization on the reduction of urban-rural income gap: An empirical analysis based on provincial panel data

QIAN Long<sup>1</sup>, YE Juntao<sup>2\*</sup>

(1. Research Center for Food Security and Strategy, Nanjing University of Finance and Economics, Nanjing 210003, China;

2. School of Economics and Management, Zhejiang Technology College, Hangzhou 310023, China)

**Abstract** From the perspective of key factor marketization level, the impact and mechanism of financial (capital), labor and land market level to the income gap between urban and rural residents were explored based on 1999—2013 national 30 provinces (municipalities and autonomous regions) panel data. The results showed: 1) With the upgrading of the level of financial market nationally, the income gap between urban and rural areas gradually expanded, and the level of labor market had no significant influence on the income gap between urban and rural areas, while land market was conducive to narrow the income gap; 2) Two periods, 1999—2007 and 2008—2013, the results of eastern and central-western areas regional analysis both showed that the three elements had different impacts; 3) Mechanism analysis discovered that finance and labor market can effectively improve the income of urban residents, and finance and land market can effectively improve the income of rural residents. Based on the above research, several specific policy recommendations are put forwarded.

**Keywords** market-oriented level of elements; urban-rural income gap; finance; labor; land

收稿日期: 2016-07-04

基金项目: 国家自然科学基金面上项目(71573235); 浙江省自然科学基金项目(LY15G030030); 清华农村研究博士论文奖学金项目(201520)

第一作者: 钱龙, 讲师, 博士, E-mail: qianlongy101@126.com

通讯作者: 叶俊焘, 副教授, 主要从事农村人口城镇化研究, E-mail: yejuntao2002@163.com

改革开放近四十年来,中国经济增长迅速,2010年中国已经成为世界第二大经济体。但作为一个“双重转型”国家,我国也面临着诸多“发展的烦恼”,尤以城乡收入差距不断扩大最为民众关注。1983—1984年我国依然是城乡差距较小的国家之一,城乡收入比仅仅为1.7:1,但在2002年之后,这一比例就长期高于3:1。目前,我国的基尼系数超过0.45,高于国际公认的警戒线,是世界上城乡收入差距最大的国家之一<sup>[1]</sup>。中国城乡收入差距长期居高不下也引起学术界的极大关注。

有部分研究指出,政府发展战略和政策安排是城乡收入差距扩大的根源。如Yang<sup>[2]</sup>和林毅夫等<sup>[3]</sup>认为,中国诸多城市偏向政策都是服务于“赶超型”发展战略,这一战略直接扩大了城乡收入差距。Chan<sup>[4]</sup>对城乡收入不平等进行了组间差距分解,得出了中国城乡差距来源于那些抑制劳动力自由流动的政策,尤其是户籍制度的结论。徐振宇<sup>[5]</sup>从城乡居民权利差异视角出发,发现城乡居民权利不平等是收入差距的主要原因。也有部分成果认为,城乡收入差距扩大是经济发展的正常结果。如王子敏<sup>[6]</sup>利用2000—2008年省级面板数据,发现城市化每提高1个百分点,城乡收入差距就拉大0.39个百分点。许秀川等<sup>[7]</sup>运用协整检验,发现工业化拉大了城乡收入差距。Wei等<sup>[8]</sup>认为对外开放和外资流入不均衡会带来中国居民收入差距的扩大。还有部分学者从微观视角出发,主张个人特征差异,尤其是城乡人力资本差异是收入差距的重要来源。如孙敬水等<sup>[9]</sup>基于全国31个省份6937份家庭户问卷调查数据分析,发现户主文化程度对城乡收入差距的贡献率最大。Secular等<sup>[10]</sup>也证实教育水平差异是中国城乡收入差距最重要的影响因素。

既有成果对城乡收入差距进行了丰富的解读,为后续研究奠定了良好基础。但当前少有研究从生产要素市场化这一视角对城乡收入差距进行解释。本研究认为,从这一视角予以分析具有较大的理论和实践意义。首先,所谓收入流,正如马克思主义经济学所言,其本质上就是要素流,是不同生产要素因其贡献而获得的回报<sup>[11]</sup>。城乡居民收入拆分后主要由工资性收入、经营性收入、财产性收入和转移性收入组成,除转移性收入外,绝大部分收入均来自金融(资本)、劳动力和土地要素报酬<sup>[12]</sup>。其次,经过多年的体制改革,我国的产品市场化程度已然较高,但要素市场化水平仍然滞后<sup>[13-14]</sup>。当前,推进市场

化进程已经成为改革共识,十八届三中全会也首次提出,要使市场在资源配置中发挥决定性作用。但在深化改革进程中,要素市场化水平的变化对城乡居民收入差距影响如何,相关实证研究较为匮乏。有鉴于此,本研究拟定从要素市场化视角出发,着重分析3种最重要的生产要素,即金融(资本)、劳动力和土地的市场化对城乡收入差距的影响。

## 1 文献综述

通过对文献的梳理,发现学界对金融(资本)、劳动力和土地3大要素市场化如何影响城乡收入差距展开了较为丰富的研究。

关于金融(资本)对城乡收入差距的影响,有部分研究支持金融发展能够缩小城乡差距,如Burgess等<sup>[15]</sup>对印度的研究表明,当政府放松商业银行到农村开设支行条件时,农村贫困和城乡收入差距都有效降低。George等<sup>[16]</sup>基于跨国数据的研究也发现,金融发展有利于缩小收入分配差距。但也有研究发现金融(资本)发展会扩大城乡收入差距。如武小龙等<sup>[17]</sup>利用2002—2011年中国各省面板数据所进行的实证分析。同样,王征等<sup>[18]</sup>基于省级动态面板数据模型,也证实金融规模、结构和效率均与城乡收入差距呈正相关。之所以出现结论分化,主要原因在于金融发展对城乡收入差距同时存在扩大和缩小效应,其中门槛效应和非均衡效应会扩大差距,而金融发展的减贫效应能够缩小差距<sup>[19]</sup>,最终金融发展是促进还是缩小城乡收入差距则取决于综合效应<sup>[20]</sup>。可见,金融发展会如何影响城乡收入差距并未达成一致,金融市场化如何影响城乡收入差距仍有待进一步研究。

劳动力自由流动是劳动力市场化的核心特征,关于劳动力流动与城乡收入差距,Lewis<sup>[21]</sup>最早提出的二元结构模型表明,在刘易斯拐点之后,工农收入差距会逐渐缩小。Ranis等<sup>[22]</sup>指出,伴随着经济结构的转换,劳动力逐渐稀缺,劳动力工资会逐渐上升,从而促使收入差距缩小。约翰逊<sup>[23]</sup>也认同,伴随着劳动人口的迁徙,城乡差别会得到缓解。就国内研究而言,部分研究支持劳动力流动缩小城乡收入差距。如黄国华<sup>[24]</sup>通过格兰杰因果检验证实,农村劳动力转移和城乡收入差距互为因果,且劳动力转移能够缩小城乡收入差距。李宾等<sup>[25]</sup>基于生命周期视角考察劳动力流动对城乡收入差距的影响,发现不同阶段劳动力流动对城乡收入差距影响并不

一致,但3个阶段综合效应是明显缩小城乡差距。也有部分研究持相反意见。如蔡昉等<sup>[26]</sup>在解释劳动力流动与城乡差距扩大并存时指出,由于只有那些人力资本水平很高,甚至需要具备一定的物质资本的迁移者才能克服制度性障碍,其结果是迁出地的人力资本和物质资本流失,反而扩大城乡收入差距。廖显浪<sup>[27]</sup>通过构建一个一般均衡经济增长模型,指出在劳动力流动限制条件下,劳动力流动无法有效缩小城乡收入差距。因而,在我国特殊城乡二元体制下,劳动力流动能否缩小城乡收入差距仍然存疑。

囿于数据获取的困难,当前关于土地市场化对城乡收入差距影响的实证研究并不多见,已有文献多从定性视角予以探讨。代表性的研究,如匡远配<sup>[12]</sup>构建了“要素流动—要素价值实现—农民增收—城乡差距缩小”的逻辑框架来解释城乡收入差距,指出当前体制下城乡土地要素流动实际上是“农村支援城市,城市剥夺农村”,农村土地净流出对城乡收入差距有正向影响。薛宝贵等<sup>[28]</sup>则认为,土地征用收益中农户所获比例过低、导致农民财产性收入偏少是城乡收入扩大的重要原因之一。钱忠好等<sup>[29]</sup>则认为,土地市场化主要通过影响经济发展来影响城乡居民收入水平,其中土地市场化对农村居民财产性收入提升作用力度更大,从而影响城乡收入差距。基于2003—2008年23个省级单位的面板数据,他们发现土地市场化先扩大后缩小城乡差距。目前,学界普遍认为,由于路径依赖和制度约束,农民依靠土地要素获取的收入十分有限。以征地为代表的城乡土地要素流动并没有真正体现土地的价值,不利于改善甚至是维持农民生计。土地市场化则能够让土地资源价值显现,进而有效增加农村居民的财产性收入。但上述判断仍然缺乏足够的实证证据。

整体而言,已有成果仍然有以下两点不足。首先,多数分析只分析单一要素对城乡收入差距的影响,很少有研究同时考察金融(资本)、劳动力和土地3种要素市场化水平对城乡收入差距的影响。其次,机理分析方面,不同要素对城乡居民收入的差异化影响也没有得到足够重视。因而有必要使用代表性要素市场化指数,来实证分析3种要素市场化水平变化对城乡收入差距的影响,以期对相关决策与

政策实践提供经验支持。

## 2 研究方法

### 2.1 数据来源

本研究的关键自变量包括,金融(资本)、劳动力和土地的要害市场化水平。其中,金融市场化水平和劳动力市场化水平均来自于樊纲等<sup>[30]</sup>编制的《中国市场化指数:各地区市场化相对进程年度报告2011报告》<sup>①</sup>。之所以选择樊纲指数报告,是因为这一指数具有全面性和代表性,其有效性和权威性也得到学界的认同,形成了诸多高水平成果<sup>[31]</sup>。土地市场化水平则根据历年《中国国土资源统计年鉴》计算得来。考虑到数据获得性,将研究区间设定为1999—2013年间,相对已有成果,本研究更能反映出要素市场化对城乡收入差距的长期影响与新近变化。

因变量城乡收入差距来源于2000—2014年《中国统计年鉴》和《新中国六十年统计资料汇编》,城镇化率的数据来自2000—2009年《中国人口与就业统计年鉴》和2010—2014年《中国统计年鉴》。其他控制变量,除技术市场化水平来自樊纲指数报告外,均根据历年《中国统计年鉴》计算得来。由于西藏的数据缺失较多,因而本研究使用的数据为中国30个省(市、自治区)1999—2013年的平衡面板数据。

### 2.2 模型设定

为实证分析要素市场化对城乡收入差距的影响,参照陆铭等<sup>[32]</sup>研究,建立下述面板模型:

$$\text{gap}_i = \beta_1 \text{capital}_i + \beta_2 \text{labor}_i + \beta_3 \text{land}_i + \sum_j a_j \text{control} + u_i \quad (1)$$

式中:下标*i*表示第*i*个省份(除西藏外的30个省级行政区),*t*表示年份(1999—2013),gap表示城乡收入差距,capital表示金融(资本)市场化水平,labor表示劳动力市场化水平,land表示土地市场化水平,control表示一系列控制变量。需要提及的是,本研究涉及的所有指标均为存量指标。 $\beta_1$ 、 $\beta_2$ 和 $\beta_3$ 分别表示金融(资本)、劳动力和土地市场化水平的影响系数, $a_j$ 表示控制变量的影响系数, $u_i$ 表示残差项。

### 2.3 变量设置与说明

1)城乡收入差距。度量城乡收入差距最常用的

① 为节省篇幅,以下均简称樊纲指数报告

指标是城乡居民收入比(城镇居民人均可支配收入:农村居民人均纯收入),本研究也予以采用。

2)生产要素市场化水平。本研究主要关注金融(资本)、劳动力和土地的市场化水平。樊纲指数报告中的金融市场化指数综合了金融业竞争和信贷资金分配市场化2个维度,从而能够较好的反映金融要素的市场化配置情况。劳动力市场化指标则使用樊纲指数报告中劳动力流动性这一指标,以此来反映劳动力流动所受到的限制对城乡收入差距的影响。但樊纲指数报告只提供了1999—2009年各省金融市场化水平和劳动力市场化水平,后续年份指标参照韦倩等<sup>[33]</sup>的方法,使用插值法补齐。

完整的土地要素市场化应该包括农村土地市场化、农地非农化和城市土地市场化。但是由于前两类土地市场化缺乏统计数据,因而,已有的研究多使用城市土地市场化来予以表示<sup>[34]</sup>。虽然这一指标并不能够完全反映出土地市场化的整体情况,但这一指标依然能够有效反映出土地市场化的作用。正如钱忠好等<sup>[29]</sup>所言,由于土地产权和政策限制,农村居民获得的土地财产性收入(农地流转收入、农房出租收入)仍十分有限。并且由于农村土地转为城市用地,只能通过国家征收或征用这一渠道,城市土地市场化水平在很大程度上能够体现土地要素在城乡之间流动,以及土地收益在城乡之间的分配<sup>[12]</sup>。在当前体制下,当城市土地市场化水平较高时,农村通常会获取更大利益分配比例(如农民的征地补偿收入大幅提升),这对于缩小城乡差距十分关键。借鉴已有文献,本研究的土地要素市场化为加权土地一级市场和二级市场的综合市场化水平<sup>[35]</sup>。

3)主要控制变量。在充分借鉴既有成果的基础上,本研究引入城乡居民人均转移性收入比、技术市场化水平、城镇化率、农村固定资产投资占社会总固定资产投资比例、对外贸易水平和第二产业占GDP比重共计6个控制变量。①城乡居民人均转移性收入比。城乡居民的收入除了金融(资本)、劳动力和土地3种要素外,政府转移性收入也在城乡收入中占据重要地位<sup>[11]</sup>。如果不考虑这一因素,可能会夸大生产要素市场化对城乡居民收入差距影响。②技术市场化水平。在广义上来说,技术也是一种生产要素,技术市场化水平也能够对收入分配产生影响。但本研究主要关注传统的3大要素市场化,且对城乡收入影响较大也是这3类生产要素。因而仅将这一因素设定为控制变量,其数据处理方式与金融市

场化一致。③城镇化率。城镇化对城乡收入差距存在正反两个方面的影响,具体影响并无定论。借鉴既有研究,使用非农业人口占总人口的比重来表示城镇化水平<sup>[34]</sup>。④农村固定资产投资占社会总固定资产投资比例,这一指标用于表征对农村的重视程度。⑤对外贸易水平。参照多数研究,使用地区对外贸易额占GDP的比重来表示。⑥工业化水平,使用第二产业占GDP比重这一指标用来表征工业化或者产业结构的影响。模型涉及的所有变量的描述性统计分析见表1。

### 3 结果与分析

#### 3.1 整体层面

要素市场化与城乡收入差距整体层面的实证结果见表2所示,其中基准回归为模型一。根据豪斯曼检验结果,模型一选择固定效应模型。

1)要素市场化。在模型一中,结果显示,金融市场化水平通过1%显著性水平检验。当金融市场化水平提升1个单位时,城乡收入差距将扩大0.021倍。因而,拟合结果支持金融要素市场化扩大城乡差距的论断。这一结果也说明,金融市场化扩大差距的门槛效应和非均衡效应可能占据主导地位,缩小收入差距的减贫效应则相对微弱<sup>[18]</sup>。

劳动力市场化未通过显著性检验,表明劳动力市场化对城乡差距没有显著影响。虽然主流理论均赞成劳动力流动会缩小城乡收入差距。但在我国特殊体制下,还存在诸多不利于劳动力流动的制度和政策。因而,很可能由于体制因素,导致了劳动力流动无法有效缩小城乡收入差距<sup>[27]</sup>。

既有研究多从定性视角论证道,如果土地要素市场化水平提升,那么城乡收入差距将会缩小。实证结果支持上述论断,土地市场化在5%的显著性水平下负向影响城乡收入差距,即土地市场化确实有效的缩小了城乡收入差距。

2)控制变量方面,城乡人均转移性收入比通过1%的显著性检验,且影响系数为正。说明政府过于重视城镇居民而忽略农村居民,歧视性的转移支付扩大了城乡差距。这与事实相符。长期以来,我国实行城乡分治,城市居民能够享受到农村居民享受不到的诸多社会保障和隐性福利。1999—2013年间,转移性收入占城镇居民可支配收入比例均超过22%,而同期农村居民纯收入中转移性收入占比仅在3.7%~8.8%之间。技术市场化在1%的显著性

水平下正向促进城乡收入差距扩大,这可能是因为城镇居民和农民居民的文化素质存在差异,城镇居民能够从技术市场化中获得更大收益。城镇化率在1%的显著性水平下负向影响城乡收入差距,这与大部分研究保持一致。说明城镇化缩小城乡收入差距效应大于扩大收入的效应,总的来说还是有利于缩小城乡差距。农村固定资产投资占社会总固定资产投资比例显著负向影响城乡居民收入差距。这表明农村地区得到的投入越多,城乡收入差距越小。这可能是由于农村地区的基础设施建设越完善,城乡交流越顺畅,农民就业机会越多,进而有助于缩小城乡收入差距<sup>[5]</sup>。对外贸易水平并未通过显著性水平检验,表明对外贸易和区域开放程度的不同对城乡收入差距并无显著影响。第二产业占GDP比重的影响系数为正,且通过了5%的显著性水平检验,这与许秀川等<sup>[7]</sup>的发现相一致。这可能是

因为我国尚处于库兹涅茨曲线的左侧,仍未达到曲线的顶点<sup>[36]</sup>,工业化发展会继续拉大城乡收入差距。

### 3.2 稳健性分析

由于北京、上海和天津三大直辖市在要素市场化、对外开放度、城镇化水平等方面远高于其他省级行政区,这可能使三大直辖市成为估计过程中的异常值。参照陆铭等<sup>[32]</sup>的研究,将三大直辖市剔除后再次回归,以保障拟合结果的稳健性。检验结果如表2中模型二所示,结果发现金融市场化依旧显著,且影响方向并未发生变化,说明金融市场化的影响较为稳健。此时,劳动力市场化通过了显著性水平,正向促进城乡收入差距,说明剔除3个直辖市对劳动力要素的影响较为关键。此时,另外,土地市场化的影响依旧显著,有利于缩小城乡差距,说明土地市场化的影响也是稳健的。

表1 变量统计描述性分析

Table 1 Statistical description of variables

变量 Variable	变量描述 Description of variables	均值 Means	标准差 Standard deviation
城乡收入差距 City-rural income gap	城乡居民收入比	2.96	0.60
金融市场化程度 Market level of finance	金融市场化指数	8.03	3.35
劳动力市场化程度 Market level of labor	劳动力市场化指数	4.79	3.42
土地市场化程度 Market level of land	加权土地市场化指数	43.96	9.22
转移收入差距 Transfer income gap	城乡居民人均转移性收入比	17.48	13.33
技术市场化程度 Market level of technology	技术市场化指数	3.37	4.13
城镇化率 Urbanization	非农业人口/总人口,%	39.27	17.58
农村固定资产投资占比 Proportion of rural fixed assets investment	农村固定资产投资/社会总固定资产投资,%	11.35	8.18
对外贸易水平 International trade	地区对外贸易额/地区GDP,%	32.26	40.25
工业化水平 Industrialization	第二产业产值/GDP,%	46.41	7.95

表2 要素市场化与城乡居民收入差距

Table 2 Key factor marketization levels and urban-rural income gap

变量 Variables	模型一 Model 1	模型二 Model 2
金融市场化 Market level of finance	0.021 3*** (-2.89)	0.015 6* (-1.92)
劳动力市场化 Market level of labor	0.010 0 (-1.52)	0.019 7** (-2.09)
土地市场化程度 Market level of land	-0.004 1** (-2.27)	-0.005 9*** (-2.95)
转移收入差距 Transfer income gap	0.003 0*** (-3.46)	0.003 3*** (-3.58)
技术市场化 Market level of technology	0.015 1*** (-3.62)	0.026 2*** (-4.21)
城镇化率 Urbanization	-0.012 2*** (-6.54)	-0.012 4*** (-6.23)
农村固定资产投资占比 Proportion of rural fixed assets investment	-0.012 1*** (-5.06)	-0.013 3*** (-5.27)
对外贸易水平 International trade	0.000 3 (-0.32)	0.000 9 (-0.57)
工业化水平 Industrialization	0.014 9*** (-5.62)	0.019 7*** (-6.26)
常数 Constant	2.711*** (-17.90)	2.603*** (-15.99)
样本量 Number of obs	450	405

注：\*\*\*、\*\*和\*分别表示1%、5%和10%的显著性水平，括号内为t值，下表同。

Note: \*\*\*, \*\* and \* represent 1%, 5% and 10% statistical significance levels, respectively.

t value is in parentheses. The same as in following tables.

### 3.3 分时段分析

中国的市场化进程具有渐进性<sup>[33]</sup>，3种要素的市场化在不同时段的改革力度和改革内容存在差异。以土地市场化为例，1999年之前，土地政策尚未明确。1999—2003年为规范地方政府土地出让行为阶段，中央政府相继出台规范土地供应的政策和法规，明确规定对于经营性土地必须使用“招拍挂”制度。2004—2007年，则为强化垂直管理与宏观调控，进一步规范地方政府的土地出让行为阶段。2008年以后，相关政策已经较为完善，土地市场化水平稳步提升。因而，按照土地市场化水平改革的

渐进性，初步将整体样本区分为1999—2007年和2008—2013年前后2个阶段，分别进行拟合回归，回归结果如表3所示。

结果显示，金融市场化在1999—2007年阶段正向促进城乡收入差距扩大，但在2008—2013年这一阶段，金融市场化的影响不再显著，且影响为负，说明后一阶段金融市场化可能不再扩大城乡差距，缩小城乡差距的减贫效应可能逐渐占据主导地位。1999—2007年阶段，劳动力市场化正向扩大城乡收入差距，但在2008—2013年阶段，劳动力虽然通过10%的显著性水平，但影响方向转为负向，说明这一

阶段的劳动力市场化已经有助于缩小城乡收入差距。这一结果显示,劳动力市场化的积极效应正在逐渐凸显。实证结果同时显示,土地市场化对城乡收入差距影响存在时段差异。在1999—2007年这

一阶段对城乡收入差距的影响不显著,并不能够缩小城乡差距;但在后一阶段却显著的负向影响城乡收入差距。这与土地市场化的改革进程保持一致,表明土地市场化的深入推进有效缩小了城乡收入差距。

表3 分样本回归

Table 3 Analysis of sub samples

变量 Variable	时间阶段 Period of time		地区 Area	
	1999—2007	2008—2013	东部 East	中西部 Middle and West
金融市场化 Market level of finance	0.026 3** (-2.58)	-0.015 4 (-1.27)	0.027 1*** (-3.19)	0.019 6** (-2.18)
劳动力市场化 Market level of labor	0.030 8** (-2.62)	-0.049 0* (-2.18)	0.033 3*** (-3.54)	0.001 7 (-0.14)
土地市场化 Market level of land	0.002 8 (-1.23)	-0.015 7*** (-4.94)	-0.001 2 (-0.66)	-0.002 1 (-0.91)
转移收入差距 Transfer income gap	0.002 3** (-2.79)	0.005 2 (-1.27)	0.003 4** (-2.12)	0.002 5*** (-2.62)
技术市场化 Market level of technology	0.011 3* (-2.16)	-0.001 9 (-0.23)	-0.002 3 (-0.71)	0.045 4*** (-5.63)
城镇化率 Urbanization	-0.005 0 (-1.33)	-0.004 2** (-2.91)	-0.001 8 (-0.81)	-0.018 7*** (-8.06)
农村固定资产投资占比 Proportion of rural fixed assets investment	-0.019 6*** (-5.31)	-0.002 1 (-1.13)	0.000 7 (-0.31)	-0.012 4*** (-3.37)
对外贸易水平 International trade	-0.002 8* (-2.07)	-0.000 1 (-0.23)	0.001 6** (-2.52)	-0.001 8 (-0.49)
工业化水平 Industrialization	0.011 1* (-2.54)	-0.005 1 (-1.51)	0.019 8*** (-5.59)	0.022 5*** (-6.18)
常数 Constant	2.533*** (-10.45)	4.689*** (-21.63)	1.157*** (-6.07)	2.740*** (-13.13)
样本量 Number of obs	270	180	150	285

### 3.4 区域差异分析

要素市场化对城乡居民收入差距的影响可能存在区域差异,参照已有文献,按照经济发达程度和地理区域将30个省(市、自治区)划分为东部和中西部,分别进行面板回归。根据豪斯曼检验,东部和中西部均选择固定效应模型(表3)。

计量分析显示,对东部地区和中西部地区而言,金融市场化均显著地扩大城乡收入差距,但金融市

场化对东部地区城乡收入差距的影响更大。在东部地区,劳动力市场化显著促进城乡收入差距,说明劳动力市场化推动了东部地区收入差距的扩大。但对中西部地区而言,劳动力市场化的影响并不显著,这与整体层面保持一致,因而中西部地区劳动力市场仍不是本地区差距扩大的关键因素。

由于东部地区的劳动力市场化高于中西部,结合整体层面和分时段的拟合结果,我们猜测,随着劳

动力市场化的推进,劳动力市场化对城乡收入差距的影响可区分为3个阶段:先表现为不影响城乡差距;进而正向扩大城乡差距,并最终缩小城乡收入差距。当前,东部地区已经进入第二阶段,而中西部地区尚处于第一阶段。土地市场化对东部和中西部的影响方向均为负,但都没有通过显著性检验,说明土地市场化并不能缩小两大区域的城乡差距,仍需大力推进土地市场化改革。

#### 4 机理分析

上述分析表明,对整体样本而言:金融市场化稳

健的正向促进城乡收入差距扩大,劳动力市场化没有通过显著性检验,而土地市场化则负向缩小城乡收入差距。但是我们并不确定3种要素市场化对城乡居民收入差距的作用机制,即3种要素各自对城市居民收入和农村居民收入影响具体如何。因而,需要分别予以检验。表4中,模型三中因变量为农村居民纯收入减去转移性收入,并进行对数化处理;模型四中因变量是城镇居民可支配收入减去转移性支付后的收入,同样进行对数化处理。根据豪斯曼检验,模型三为随机效应,模型四为固定效应。

表4 影响机理分析  
Table 4 Mechanism analysis

变量 Variable	模型三 Model 3	模型四 Model 4
金融市场化 Market level of finance	-0.005 2 (-0.19)	0.051 1*** (-9.20)
劳动力市场化 Market level of labor	0.127 0*** (-3.93)	0.022 3*** (-3.62)
土地市场化 Market level of land	0.011 6* (-1.77)	0.000 1 (-0.05)
人均 GDP Pgd	0.000 0 (-0.61)	0.000 0*** (-11.39)
技术市场化 Market level of technology	-0.003 5 (-0.26)	-0.001 1 (-0.36)
城镇化率 Urbanization	-0.065 7*** (-5.47)	-0.014 5*** (-9.36)
农村固定资产投资占比 Proportion of rural fixed assets investment	0.034 0*** (-3.73)	-0.004 9*** (-2.86)
对外贸易水平 International trade	0.007 7** (-2.52)	0.002 9*** (-4.45)
工业化水平 Industrialization	0.065 2*** (-5.76)	0.014 7*** (-7.34)
常数 Constant	5.679*** (-8.56)	7.986*** (-78.74)
样本量 Number of obs	353	450



模型三中,金融市场化未通过检验,劳动力市场化、土地市场化分别通过1%和10%显著性检验,且影响方向均为正。这表明,对农村居民而言,劳动力市场化和土地市场化有助于提升其收入水平,这与主流文献保持一致。模型四中,对于城镇居民,金融市场化和劳动力市场化均通过1%显著性水平检验,且影响系数均为正,说明劳动力和土地要素的市场化有效提升了城镇居民收入。土地市场化的影响不显著,因而土地市场化对城镇居民收入作用并不明显。

具体而言,金融市场化对农村居民收入基本没有促进作用,但却显著增加城镇居民收入,说明金融市场化水平主要通过提升城镇居民收入水平来扩大城乡收入差距。这与宁光杰等<sup>[37]</sup>基于中国家庭金融调查数据(CHFS)的实证研究保持一致。该研究发现,城乡收入差距扩大的一个重要原因在于城市居民的金融财产性收入远高于农村居民。

劳动力市场对农民就业存在种种限制和歧视,因而劳动力市场化水平的提升对农民来说有较高的帕累托改进效应。拟合结果也显示,劳动力市场化对城镇居民的收入影响力度小于其对农村居民收入的影响力度。但在基准模型中,劳动力市场化没有通过显著性水平检验。这也说明劳动力市场化的作用仍未凸显。可能的原因则为诸多不合理体制安排,阻碍了劳动力市场化成为缩小城乡收入差距有效途径。

就土地市场化而言,其对城镇居民基本没有影响,同时能够显著提升农村居民收入。这主要是由于土地市场化主要与农民的收入密切相关,较低的土地市场化不利于农村在要素收益中分配和农民财产性收入水平的提升。因而,在整体层面上,土地市场化能够有效的改善城乡收入差距。

## 5 结论与政策建议

中国的市场化改革不可逆转,要素市场化的深入推进不可懈怠。在转型时期,要素市场化会对中国社会的方方面面产生深刻影响,本文着重分析了要素市场化对城乡收入差距的影响。并利用1999—2013年全国30个省(市、自治区)的面板数据,验证了金融(资本)、劳动力和土地3种要素的市场化对城乡收入差距的影响,回答了生产要素市场化如何影响城乡收入差距这一问题。

研究结果表明:首先,在全国层面上,金融市场

化是扩大城乡收入差距的途径之一,而劳动力市场化的作用尚不明显,土地市场化则有助于缩小城乡收入差距。其次,3种要素市场化的作用在不同阶段具有差异性,随着时间推移,金融市场化扩大城乡收入差距的作用不再明显;劳动力市场化从扩大城乡收入差距转变为缩小城乡收入差距;土地市场化也转变为减小城乡收入差距。第三,3种要素的市场化对城乡收入差距的影响具有明显区域差距性。东部地区,金融市场化和劳动力市场化显著扩大城乡收入差距,土地市场化的作用不显著。对中西部地区而言,金融市场化扩大了城乡收入差距,土地市场化和劳动力市场化的作用不明显。第四,进一步分析要素市场化对城乡收入差距的影响机制,发现金融市场化和劳动力市场化推动了城镇居民收入增长,土地市场化没有积极促进作用;农村居民收入受到劳动力市场化和土地市场化的积极推动作用,而金融市场化的作用却不明显。

本研究有着重要的政策含义。第一,在推动金融市场化时,要注重兼顾效率与公平。金融(资本)市场化不仅能够带来效率提升和减贫效应,而且会带来门槛效应和非均衡效应,从而可能引致“马太效应”。金融市场化对城镇居民收入的推动作用更大,进而扩大了城乡收入差距。因而,在推进金融市场化过程中,不能仅发挥市场作用,也需要政府这只“有形的手”发挥作用,做好制度设计、引导资金向农村回流,降低农民贷款门槛,减少农业和农民获得贷款成本,让金融支农和惠农目标得以充分展现。第二,国际经验表明,劳动力市场化是实现城乡收入差距缩小的有效方式,但就我国而言,农村劳动力在城镇就业还面临诸多歧视,这些都削弱了劳动力市场化的作用。实证结果也显示,随着时间的推移,劳动力市场化会转变为减少城乡差距。为此,需要进一步清理各种不合理的制度障碍,让市场在劳动力资源配置中发挥决定性作用。第三,要继续大力推动土地市场化。土地市场化是提升农民收入的有效手段,能够有效缩小城乡收入差距,实证结果也显示,土地市场化有利于缩小城乡差距。未来要继续坚定土地要素市场化变革力度,提升土地的市场化运作力度,增加农民的土地收益。第四,对不同区域和城乡,要注重金融(资本)、土地和劳动力市场化影响的差异性,做到因地制宜和紧密联系本地的实际,对不同要素的市场化推进要看功效、看差异,不能盲目推进和实行一刀切。

**致谢:**感谢南京农业大学朱晶教授、易福金教授对本文的宝贵建议。

## 参考文献 References

- [1] 林毅夫. 解读中国经济[M]. 北京:北京大学出版社,2014  
Lin Y F. *Understanding Chinese Economy*[M]. Beijing: Peking University Press, 2014 (in Chinese)
- [2] Yang D T. Urban-biased policies and rising income inequality in China[J]. *American Economic Review*, 1999, 89(2): 306-310
- [3] 林毅夫, 蔡昉, 李周. 中国的奇迹: 发展战略与经济改革[M]. 上海: 上海三联书店. 上海人民出版社, 1994  
Lin Y F, Cai F, Li Z. *China Miracle: Development Strategy and Economic Reform* [M]. Shanghai: Shanghai Joint Publishing. Shanghai People's Publishing Press, 1994 (in Chinese)
- [4] Chan K W. Post-mao China: A two-class urban society in the marketing[J]. *International Journal of Urban and Regional Research*, 1996(20): 134-150
- [5] 徐振宇, 赵天宇, 朱鹤. 居民基本权利差异对城乡差距的影响: 来自中国省级面板数据的实证证据[J]. 财贸经济, 2015(1): 90-104  
Xu Z Y, Zhao T Y, Zhu H. Influence of residents fundamental rights inequality on urban-rural gap: Empirical evidence from Chinese provincial panel data [J]. *Finance and Trade Economics*, 2015 (1): 90-104 (in Chinese)
- [6] 王子敏. 我国城市化与城乡收入差距关系再检验[J]. 经济地理, 2011, 31(8): 1289-1293  
Wang Z M. A reexamination of urbanization and urban-rural income gap in China from spatial panel perspective [J]. *Economic Geography*, 2011, 31(8): 1289-1293 (in Chinese)
- [7] 许秀川, 王钊. 城市化、工业化与城乡收入差距互动关系的实证研究[J]. 农业经济问题, 2008(12): 65-71  
Xu X C, Wang Z. Empirical study on the interactive relationship among urbanization, industrialization and urban-rural income disparity in China [J]. *Issues in Agricultural Economy*, 2008(12): 65-71 (in Chinese)
- [8] Wei S J, Yi W. Globalization and inequality: Evidence from within China[EB/OL]. (2001-11-20)[2016-08-15]. [https://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract\\_id=291286](https://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=291286)
- [9] 孙敬水, 黄秋虹. 中国城乡居民收入差距主要影响因素及其贡献率研究: 基于全国 31 个省份 6937 份家庭户问卷调查数据分析[J]. 经济理论与经济管理, 2013(6): 5-20  
Sun J S, Huang Q H. Study on main influencing factors and contribution rate of income gap between urban and rural residents of China: Based on the data analysis of 6937 residents questionnaire from 31 provinces [J]. *Economic Theory and Business Management*, 2013(6): 5-20 (in Chinese)
- [10] Secular T, Yue X, Gustafsson B, Li S. The urban-rural income gap and inequality in China[J]. *Review of Income and Wealth*, 2007, 53(1): 93-126
- [11] 赖文燕. 要素市场配置与我国城乡居民收入差距研究[J]. 当代财经, 2012(5): 17-25  
Lai W Y. A research of factor market allocation and China's income gap between urban and rural resident [J]. *Contemporary Finance & Economics*, 2012 (5): 17-25 (in Chinese)
- [12] 匡远配. 我国城乡居民收入差距: 基于要素收入流的一个解释[J]. 农业经济问题, 2013(2): 76-84  
Kuang Y P. Income gap between urban and rural residents: An interpretation based on elements of income stream[J]. *Issues in Agricultural Economy*, 2013(2): 76-84 (in Chinese)
- [13] 张启良, 刘晓红, 程敏. 我国城乡收入差距持续扩大的模型解释[J]. 统计研究, 2010, 27(12): 51-56  
Zhang Q L, Liu X H, Cheng M. Model explanations of China's increasing urban-rural income gap[J]. *Statistical Research*, 2010, 27(12): 51-56 (in Chinese)
- [14] 阎大颖. 中国市场化进程与各地城乡收入差距: 内在联系与影响机制[J]. 当代财经, 2007(10): 16-22  
Yan D Y. The income gap between urban-rural in the process of marketization of China: The internal connection and mechanism [J]. *Contemporary Finance & Economics*, 2007 (10): 16-22 (in Chinese)
- [15] Burgess R, Rohini P. Can rural banks reduce poverty?: Evidence from the Indian social banking experiment [J]. *American Economic Review*, 2005, 95(2): 780-795
- [16] George R G C, Xu L C, Zou H F. Finance and income inequality: What do the data tell us[J]. *Southern Economic Journal*, 2006, 72(3): 578-596
- [17] 武小龙, 刘祖云. 中国城乡收入差距影响因素研究: 基于 2002—2011 年省级 Panel Data 的分析[J]. 当代经济科学, 2014, 36(1): 46-54  
Wu X L, Liu Z Y. The factors that affect the income gap between urban and rural areas of China: Based on the provincial panel data from 2003 to 2012[J]. *Modern Economic Science*, 2014, 36(1): 46-54 (in Chinese)
- [18] 王征, 鲁钊阳. 农村金融发展与城乡收入差距: 基于我国省级动态面板数据模型的实证研究[J]. 财贸经济, 2011(7): 55-62  
Wang Z, Lu Z Y. Rural finance development and income gap between urban and rural areas: An empirical study based on the provincial dynamic panel data model[J]. *Finance and Trade Economics*, 2011(7): 55-62 (in Chinese)
- [19] 张立军, 湛泳. 金融发展影响城乡收入差距的三大效应分析及其检验[J]. 数量经济技术经济研究, 2006(12): 73-81  
Zhang L J, Zhan Y. The analysis of three major effects of financial development on the urban-rural income gap [J]. *Quantitative and Technical Economics Research*, 2006 (12): 73-81 (in Chinese)
- [20] 叶志强, 陈习定, 张顺明. 金融发展能减少城乡收入差距吗: 来自中国的证据[J]. 金融研究, 2011(2): 42-56  
Ye Z Q, Chen X D, Zhang S M. Can Financial development

- reduce the urban-rural income gap: Evidence from China [J]. *Financial Research*, 2011 (2): 42-56 (in Chinese)
- [21] Lewis W A. Economic development with unlimited supplies of labor[J]. *The Manchester*, 1954, 22(2): 139-191
- [22] Ranis G, Fei J C. A theory of economic development [J]. *American Economic Review*, 1961, 51(4): 533-565
- [23] 约翰逊. 经济发展中的农业、农村、农民问题[M]. 北京: 商务印书馆, 2004.  
Johnson. *Economic Development of Agriculture, Rural Areas and Farmers* [M]. Beijing: Commercial Press, 2004 (in Chinese)
- [24] 黄国华. 农村劳动力转移与城乡收入差距的因应: 来自全国 29 个省市的经验数据[J]. 北京理工大学学报: 社会科学版, 2010, 12(4): 71-77  
Huang G H. The cause and effect analysis of rural labor mobility and urban-rural income disparity: Based on 29 provinces and cities empirical data[J]. *Beijing University of Technology: Social Science Edition*, 2010, 12(4): 71-77 (in Chinese)
- [25] 李宾, 马九杰. 劳动力流动对城乡收入差距的影响: 基于生命周期视角[J]. 中国人口·资源与环境, 2013, 23(11): 102-107  
Li B, Ma J J. The impact of labor mobility on the urban-rural income gap from the perspective of life cycle [J]. *Chinese Population · Resources and Environment*, 2013, 23 (11): 102-107 (in Chinese)
- [26] 蔡昉, 王美艳. 为什么劳动力流动没有缩小城乡收入差距[J]. 经济学动态, 2009(8): 4-10  
Cai F, Wang M Y. Why labor mobility cannot narrow the urban-rural income gap[J]. *Economic Perspectives*, 2009(8): 4-10 (in Chinese)
- [27] 廖显浪. 我国农村劳动力流动与城乡收入差距研究[J]. 人口与经济, 2012(6): 46-52  
Liao X L. A study of China' rural labor migration and urban-rural income gap[J]. *Population and Economy*, 2012(6): 46-52 (in Chinese)
- [28] 薛宝贵, 何炼成. 要素集聚、产权完整性与城乡收入差距[J]. 经济与管理研究, 2015, 36(2): 11-17  
Xue B G, He L C. Agglomeration of factors, completeness of property rights and income gap between urban and rural areas [J]. *Economic and Management Research*, 2015, 36(2): 11-17 (in Chinese)
- [29] 钱忠好, 牟燕. 中国土地市场化水平: 测度及分析[J]. 管理世界, 2012(7): 67-75/95  
Qian Z H, Mou Y. Does the land marketization expand necessarily the income gap between urban and rural residents; A study based on the test of a provincial level panel data in China between 2003 and 2008[J]. *Management World*, 2012 (7): 67-75/95 (in Chinese)
- [30] 樊纲, 王小鲁, 朱恒鹏. 中国市场化指数: 各地区市场化相对进程 2011 年报告[M]. 北京: 经济科学出版社, 2011  
Fan G, Wang X L, Zhu H P. *China Market Index: The Relative Process of Regions in Report 2011* [M]. Beijing: Economic Science Press, 2011 (in Chinese)
- [31] 樊纲, 王小鲁, 马光荣. 中国市场化进程对经济增长的贡献[J]. 经济研究, 2011(9): 4-16  
Fan G, Wang X L, Ma G R. Contribution of marketization to China' s economic growth [J]. *Economic Research Journal*, 2011(9): 4-16 (in Chinese)
- [32] 陆铭, 陈钊. 城市化、城市倾向的经济政策与城乡收入差距[J]. 经济研究, 2004(7): 50-58  
Lu M, Chen Z. Urbanization, urban-biased economic policies and urban-rural inequality [J]. *Economic Research Journal*, 2004(6) :50-58 (in Chinese)
- [33] 韦倩, 王安, 王杰. 中国沿海地区的崛起: 市场的力量[J]. 经济研究, 2014(8): 170-183  
Wei Q, Wang A, Wang J. The rise of China' s coastal areas: Power of market [J]. *Economic Research Journal*, 2014(8) : 170-183 (in Chinese)
- [34] 李尚蒲, 罗必良. 中国城乡土地市场化: 估算与比较[J]. 南方经济, 2016(4): 24-36  
Li S P, Luo B L. Estimation and comparison of urban and rural land marketization degree in China[J]. *South Economics*, 2016 (4): 24-36 (in Chinese)
- [35] 唐鹏, 李建强, 肖君. 土地市场化程度的地区差异分析[J]. 资源与产业, 2010, 12(6): 161-166  
Tang P, Li J Q, Xiao J. Regional difference of land marketization level [J]. *Resources & Industries*, 2010, 12(6) : 161-166 (in Chinese)
- [36] 江永红, 段若鹏. 工业化、市场化与城乡收入差距研究[J]. 中共中央党校学报, 2007, 11(2): 55-60  
Jiang Y H, Duan R P. Industrialization, market and the urban-rural income gap [J]. *Journal of the Party School of the Central Committee of the C. P. C.*, 2007, 11(2) : 55-60 (in Chinese)
- [37] 宁光杰, 雒蕾, 齐伟. 我国转型期居民财产性收入不平等成因分析[J]. 经济研究, 2016(4): 116-129  
Ning G J, Luo L, Qi W. The cause of property income inequality during the transition period for Chinese residents [J]. *Economic Research Journal*, 2016 (4) : 116-129 (in Chinese)

责任编辑: 王岩