

学校编码: 10384
学 号: 15520121151747

分类号____密级____
UDC____

厦 门 大 学

硕 士 学 位 论 文

新农保对居民消费、实际收入和收入差距的影响研究

Effect of China's New Rural Pension Program on Residents'
Consumption, Real Income and Income Gap

陈发明

指导教师姓名: 蔡伟贤副教授

专业名称: 财 政 学

论文提交日期: 2015 年 月

论文答辩时间: 2015 年 月

学位授予日期: 2015 年 月

答辩委员会主席: _____

评 阅 人: _____

2015 年 月

厦门大学学位论文原创性声明

本人呈交的学位论文是本人在导师指导下,独立完成的研究成果。本人在论文写作中参考其他个人或集体已经发表的研究成果,均在文中以适当方式明确标明,并符合法律规范和《厦门大学研究生学术活动规范(试行)》。

另外,该学位论文为()课题(组)的研究成果,获得()课题(组)经费或实验室的资助,在()实验室完成。(请在以上括号内填写课题或课题组负责人或实验室名称,未有此项声明内容的,可以不作特别声明。)

声明人(签名):

年 月 日

厦门大学学位论文著作权使用声明

本人同意厦门大学根据《中华人民共和国学位条例暂行实施办法》等规定保留和使用此学位论文，并向主管部门或其指定机构送交学位论文（包括纸质版和电子版），允许学位论文进入厦门大学图书馆及其数据库被查阅、借阅。本人同意厦门大学将学位论文加入全国博士、硕士学位论文共建单位数据库进行检索，将学位论文的标题和摘要汇编出版，采用影印、缩印或者其它方式合理复制学位论文。

本学位论文属于：

1. 经厦门大学保密委员会审查核定的保密学位论文，于 年 月 日解密，解密后适用上述授权。

2. 不保密，适用上述授权。

（请在以上相应括号内打“√”或填上相应内容。保密学位论文应是已经厦门大学保密委员会审定过的学位论文，未经厦门大学保密委员会审定的学位论文均为公开学位论文。此声明栏不填写的，默认为公开学位论文，均适用上述授权。）

声明人（签名）：

年 月 日

摘要

本文从微观经济个体的消费决策行为出发,从理论上将新农保对农村居民消费的作用机制区分为预期效应、收入效应、乘数效应和平均效应。在此基础上,本文进一步推导了新农保对城乡居民消费、收入水平和城乡收入差距的影响及其作用机制,认为新农保在提高农村居民收入和消费水平的同时,其经济效益也被城镇居民所分享,分享的份额随城乡贸易“顺差”比重的增大而增大。

根据新农保以县区为单位分批次逐步扩大试点的特点,本文使用 2008-2011 年县级面板数据,采用双重差分法对理论模型进行实证检验和论证。研究发现,新农保对农村居民的消费支出有显著的正效应,而预期效应和乘数效应的贡献率分别约为 87%和 13%,说明这种正效应主要来自居民预期的变化。居民预期的非理性变化导致新农保对农村居民消费的效应出现变动,且这种变动的幅度随着人均受教育年限的增加而减小。

进一步研究表明,新农保显著提高了城镇地区消费品零售额和城镇居民可支配收入,且农村居民到城镇地区消费的概率越高,新农保的作用越大。农村居民因新农保而增加的消费主要是进城消费,新农保对农村居民收入的微小影响基本来自缴纳养老保险费和领取养老金的直接影响。因此,新农保对城镇地区消费品零售额和城镇居民可支配收入的影响比对农村地区的这一影响更大,即城镇居民比农村居民从新农保中获益更多。对城乡收入差距的研究表明,未扣除养老保险费前,新农保显著缩小了城乡相对收入差距,对城乡绝对收入差距的作用不显著;扣除养老保险费之后,新农保对城乡相对收入差距没有显著影响,但显著扩大了城乡绝对收入差距。

关键词: 新农保 居民消费 实际收入 收入差距

Abstract

Based on individual consumption decision-making behavior, this paper theoretically divides the mechanisms of China's New Rural Pension Program (NRPP) on rural residential consumption into Expectation-Effect, Income-Effect, Multiplier-Effect and Average-Effect. Further, this paper derives the mechanism and effect of NRPP on the consumption and income of rural and urban residents and the urban-rural income gap. It is found theoretically that urban residents also get economic benefits from NRPP as rural residents' income and consumption are increased by NRPP. And the share that urban residents get from the economic benefits of NRPP increases with the proportion of urban areas' trade surplus with rural areas.

In consideration of the fact that different counties began NRPP pilot at different times, difference-in-difference strategy and a county-level panel data from 2008 to 2011 are used to perform empirical analysis for the theoretical model. It is found that NRPP has a significant positive effect on the consumption of rural residents, to which expectation-effect and multiplier-effect makes about 87% and 13% of the contribution respectively. This shows the effect of NRPP on the consumption of rural residents was primarily a result of the change of residents' expectation. Irrational change of residents' expectation leads to fluctuation in the effect of NRPP on residents' consumption, and this fluctuation decreases with average years of education.

Further study shows that NRPP has significant positive effects on urban retail sales of consumer goods and disposable income of urban residents, which increases with the probability that rural residents purchase in urban areas. The part of rural residents' consumption increased by NRPP is mostly purchased in urban areas. And the effect of NRPP on rural residents' income is mostly the direct effect of NRPP premium and NRPP pension. Therefore, the effects of NRPP on urban retail sales of consumer goods and disposable income of urban residents are greater than the effects on rural retail sales of consumer goods and disposable income of rural residents, which means that urban residents benefit more from NRPP than rural residents.

Research about the urban-rural income gap shows that, under the statistical definition of rural residents' income including NRPP premium, NRPP reduces the relative urban-rural income gap significantly, and its effect on absolute urban-rural income gap is not significant. While under a statistical definition of rural residents' income excluding NRPP premium, NRPP has no significant effect on relative urban-rural income gap, but increases absolute urban-rural income gap significantly.

Key words: New Rural Pension Program; Consumption of Residents; Real Income; Income Gap

厦门大学博硕士学位论文摘要

目 录

第一章 引言	1
(一) 选题背景与意义	1
(二) 研究框架	2
(三) 创新之处	3
第二章 文献述评与现状分析	4
(一) 养老保险与居民消费文献综述	4
(二) 社会保障与收入分配文献综述	7
(三) 新农保政策评估文献综述	10
(四) 居民消费与收入现状	12
第三章 实证方法、变量设定与数据来源	15
(一) 实证方法	15
(二) 变量设定	15
(三) 数据来源与处理	17
第四章 新农保对农村居民消费的作用机制和影响分析	20
(一) 理论模型	20
(二) 描述性统计	23
(三) 实证结果与分析	25
(四) 稳健性检验	32
(五) 作用机制分析	33
(六) 分组估计	34
(七) 小结	36
第五章 新农保对城乡居民消费和实际收入的影响	38
(一) 理论模型	38
(二) 描述性统计	43
(三) 实证结果与分析	44
(四) 稳健性检验	55
(五) 小结	57

第六章 新农保对城乡收入差距的影响.....	59
(一) 描述性统计	59
(二) 实证结果与分析	61
(三) 稳健性检验	62
(四) 小结.....	65
第七章 结论	66
参考文献.....	70
致谢	74

厦门大学博硕士学位论文摘要

Contents

Chapter1 Introduction.....	1
§1 Background and Significance.....	1
§2 Research Framework.....	2
§3 Innovations.....	3
Chapter2 Literature Review and Actuality Analysis.....	4
§1 Literature Review of Public Pension & Consumption.....	4
§2 Literature Review of Social Security & Income Distribution.....	7
§3 Literature Review of New Rural Pension Program.....	10
§4 Consumption and Income of Residents in China.....	12
Chapter3 Empirical Method, Variable Setting and Data Sources.....	15
§1 Empirical Method.....	15
§2 Variable Setting.....	15
§3 Data Sources and Data Processing.....	17
Chapter4 Effect and Mechanism of NRPP on Consumption of Rural Residents.....	20
§1 Theoretical Model.....	20
§2 Descriptive Statistical Analysis.....	23
§3 Empirical Analysis.....	25
§4 Robustness Test.....	32
§5 Mechanism Analysis.....	33
§6 Estimation on Subgroup.....	34
§7 Conclusions.....	36
Chapter5 Effect of NRPP on Consumption and Real Income of Urban and Rural Residents.....	38
§1 Theoretical Model.....	38

§2 Descriptive Statistical Analysis.....	43
§3 Empirical Analysis	44
§4 Robustness Test.....	55
§5 Conclusions.....	57
Chapter6 Effect of NRPP on Urban-Rural Income Gap	59
§1 Descriptive Statistical Analysis.....	59
§2 Empirical Analysis	61
§3 Robustness Test.....	62
§4 Conclusions.....	65
Chapter7 Conclusions.....	66
References.....	70
Acknowledgement.....	74

第一章 引言

（一）选题背景与意义

2009年9月我国启动新型农村社会养老保险（以下简称新农保）试点工作，这是继实行农业直补、全面取消农业税、免除农村义务教育学杂费和新型农村合作医疗等一系列惠农政策之后的又一项重大惠农举措。根据《国务院关于开展新型农村社会养老保险试点的指导意见》，年满16周岁（不含在校学生）、未参加城镇职工基本养老保险的农村居民，可以在户籍地自愿参加新农保，新农保基金由个人缴费、集体补助和政府补贴组成。参保居民自主选择不同的缴费档次每年按规定缴纳养老保险费，个人缴费和集体补助记入个人养老金账户。新农保制度实施时，已年满60周岁、未享受城镇职工基本养老保险待遇的农村居民，只要其符合条件的子女参保，就可以按月领取至少55元的基础养老金。缴纳养老保险费的参保居民，达到60以后每月除了领取基础养老金，还可领取个人账户余额除以139的个人账户养老金。

新农保政策出台后，我国4个直辖市和另外320县（市、区、旗）首先启动了新农保试点，随后试点工作在全国范围内迅速展开。2010年和2011年分别新增国家试点县518个、1076个，此外，截至2011年底有339个县自行开展了新农保试点^①，至2012年9月新农保已全面覆盖全国所有涉农县区。据统计，截至2012年底全国参保人数达4.6亿^②。2014年新农保与城镇居民社会养老保险（以下简称城居保）合并，形成统一的城乡居民基本养老保险^③。

实际上从上世纪90年代开始，我国已在农村地区逐步建立农村社会养老保险制度，但是由于制度设计缺陷一直难以推进，1999年进行整顿清理，新业务也自此停办。2002年十六大之后，少数地方才开始探索新型农村社会养老保险。这意味着我国农村地区的社会养老保险事实上长期处于空缺状态，农村居民的养老保障问题没有得到有效解决。在社会经济发展水平较低的时期，建立覆盖广大农村居民的养老体系既缺乏现实的必要性也缺乏客观经济条件，但是随着我国国民经济的发展和城镇化程度的提高，一方面居民消费尤其是农村居民消费日益呈

^① 见中国财经报 http://www.cfen.com.cn/web/meyw/2012-02/16/content_839861.htm。

^② 见2013年全国人大常委会工作报告 http://www.gov.cn/2013lh/content_2358312.htm。

^③ 两项制度的合并是信息系统与经办机构的合并，有利于跨地转移，并不影响参保人员的待遇。详见《国务院关于建立统一的城乡居民基本养老保险制度的意见》http://www.gov.cn/zwggk/2014-02/26/content_2621907.htm。

现出低迷态势，成为我国经济结构转型的制约因素，另一方面城乡收入差距日益扩大，城乡二元经济结构矛盾显现，严重阻碍了社会的和谐发展。因此，在当前的社会经济状况下，建立和完善农村社会养老保险制度，缩小城乡社会保障水平差距，逐步形成城乡统一的社会保障体系，不论从促进经济健康持续发展还是从缓和城乡矛盾的角度看，都有着重要的现实意义。

根据预防性储蓄理论，居民需要为未来的老年生活作预防性储蓄，为此必须减少当期的消费支出。结合我国农村地区社会养老保险长期空缺的现实，可以预期，新农保制度的实施将在一定程度上保障农村居民的老年生活，拉动农村居民的现期消费，促进农村地区的经济发展，从而增加农村居民的收入，缩小城乡收入差距。但是，事实是否同理论预期一致，新农保是否显著提高以及在多大程度上提高了农村居民消费和收入水平，城乡收入差距是否显著缩小，在既有的城乡二元经济结构下新农保的政策效果有何特点，其作用机制如何，都有待实证证据的支持。对这些问题的研究和解答对将来农村社会养老保险体系的改革及城乡统筹规划都有重要的现实意义和理论借鉴价值。

（二）研究框架

本文的研究主要分为三个部分：第一部分考察新农保对农村居民人均消费支出的影响，对其作用机制进行理论和实证上的分解；第二部分从城乡贸易的角度考察新农保对城乡居民消费和收入水平的影响，在理论模型分析的基础上，从社会消费品零售额、城镇居民可支配收入、农村居民纯收入等多维度进行实证检验和论证；第三部分在第二部分的基础上，根据估算的数据对农村居民人均纯收入做统计口径上的调整，进而考察新农保对城乡收入差距的影响。

本文结构安排如下：

第二章对国内外相关文献做了简要述评，并分析了改革开放以来我国消费率及其结构、城乡居民收入水平及其差距的变化趋势。第三章介绍了本文采用的实证模型和估计方法，详细说明了相关指标的具体设定和数据来源。第四章至第六章为本文的主体部分，其中第四章研究了新农保对农村居民消费支出的影响及其作用机制，第五章考察了新农保对城乡居民消费和实际收入的影响，第六章进一步考察了新农保对城乡收入差距的影响。第七章总结全文并给出政策建议。

（三）创新之处

本文从理论和实证两个方面考察了新农保对城乡居民消费、收入水平和城乡收入差距的影响及其作用机制，研究较有系统性，且在理论分析和实证策略上均有一些独到之处：

理论分析方面，本文构建了两个模型分别用以分析新农保对农村居民消费支出和城乡居民收入的影响。具体而言：第一个模型是基于凯恩斯消费函数、从微观个体消费决策出发而构建的一个凯恩斯收入决定模型，以该模型为理论框架，本文将新农保对农村居民消费的作用机制分解为预期效应、收入效应、平均效应和乘数效应。第二个模型是根据新农保的制度特点和我国的城乡二元格局、从城乡贸易角度出发而构建的一个城乡二元经济模型，在此基础上，本文推导了新农保的实施对农村和城镇居民的消费、可支配收入的影响机制和效果。

实证分析策略上，本文采用县级面板数据进行实证分析，既能利用新农保以县为单位分批次分先后试点的特点进行双重差分估计，又能从宏观上考察城乡二元结构下新农保对城乡收入差距的作用。在变量设置上，不是简单采用哑变量表示新农保政策实施与否，而是考虑了新农保政策实施的时间长度占全年时间的比例，能够更准确地估计新农保的影响。在考察城乡收入差距时，本文考虑了城乡居民收入统计口径的差异并作了相应调整，使得估计结果更具现实意义。

第二章 文献述评与现状分析

（一）养老保险与居民消费文献综述

目前关于养老保险与居民消费关系的文献大部分是从居民储蓄的角度间接探讨养老保险对居民消费的影响。在理论研究方面, Modigliani (1986) 的生命周期理论认为消费者根据效用最大化的原则在整个生命周期内进行消费和储蓄的决策, 这为研究养老保险与储蓄和消费的关系提供了理论基础。许多关于养老保险与消费和储蓄的研究都是在生命周期理论的框架内进行。Feldstein (2002) 在生命周期理论的框架内引入了养老保险, 指出养老保险对私人储蓄存在替代效应和退休效应。在不考虑借贷约束、遗产动机和不确定性等因素的情况下, 如果养老保险和私人储蓄的收益相等, 那么养老保险财富对私人储蓄存在一对一的替代关系, 当期消费不会受到影响; 当养老保险收益大于私人储蓄收益时, 养老保险财富对私人储蓄的替代率超过 1, 当期消费增加; 如果养老保险收益小于私人储蓄收益, 则养老保险财富对私人储蓄的替代率小于 1, 当期消费下降。同时, 养老保险很可能激励工人更早退休, 从而鼓励个人为了保证退休后的消费水平而在工作期间增加储蓄。因此, 从理论上无法确定养老保险对私人储蓄的影响方向。Feldstein (2002) 同时指出, 养老保险对储蓄的挤出效应并不影响经济的均衡储蓄率, 但是在现收现付的养老金制度下, 养老保险会降低经济的总储蓄量。

也有学者从遗产动机、借贷约束、消费心理和预防性储蓄等角度提出了自己的观点。Barro (1974) 在代际交叠模型中引入了利他主义的遗产动机, 认为社会养老保险使得老年人留下更多的遗产以弥补子女缴纳的社会保障税, 从而部分甚至全部抵消了养老金收入, 因此社会养老保险不会对个人消费产生影响。Hubbard & Judd (1987) 指出, 借贷约束的存在减小甚至消除了养老保险对个人一生消费和福利的正向影响。Thaler (1990) 认为, 不同财富形式的不可替代性以及自我约束性储蓄等原因, 可能导致养老保险增加了私人储蓄。Samwick (1998) 指出, 由于目标储蓄动机的存在, 居民参加养老保险后可能仍不愿意减少储蓄, 从而导致消费下降。Rojas & Urrutia (2008) 构建了一个代际交叠模型, 将借贷约束内生, 指出在资本市场不完善以及居民面临收入不确定性的情况下, 降低现收现付制养老金替代率可以完善资本市场, 从而降低居民的预防性储蓄, 但

是从总量的角度看,这样的养老金改革对总储蓄影响并不大。由于居民储蓄的动机复杂多样,养老保险对居民储蓄和消费的影响目前在理论上仍没有定论。

早期关于养老保险与消费和储蓄关系的实证研究,也是以生命周期理论为基础而展开的。Feldstein (1974) 以扩展的生命周期模型为框架,分析了美国 1929-1971 (不包括 1941-1946) 年的时间序列数据,认为公共养老金计划对私人储蓄的替代效应大于退休效应,使得美国 1971 年的私人储蓄减少了约 50%,并且随着越老越多的居民将退休年龄提前到法定退休年龄,退休效应将逐渐减小,公共养老金对私人储蓄的抑制作用也将更显著。Meguire (2003) 在 Feldstein (1974) 的模型中考虑了第二次世界大战导致的结构断裂,并根据更新的数据对模型重新估计,指出 Feldstein (1974) 的估计结果有重大误差,公共养老金对私人储蓄几乎没有影响。还有部分学者利用不同国家的数据考察了养老保险与消费和储蓄的关系。Barro & MacDonald (1979) 利用 16 个国家 1951-1960 年的消费者支出数据考察了消费与养老保险的关系,从时间序列上的分析发现养老保险与消费呈正相关,而横截面分析却表明二者呈负相关。Samwick (2000) 利用多个国家 25 年的面板数据研究了养老保险对储蓄的影响,发现实行现收现付制的国家,其储蓄率普遍较低,但是向固定缴存制的改革并没有显著提高储蓄率。Aydede (2008) 利用土耳其的时间序列数据考察了公共养老保险对总消费的影响,实证结果表明土耳其的公共养老保险对总消费有显著的正效应。

也有许多学者从微观层面研究对此展开了研究,并发现养老金财富对私人储蓄具有显著的替代性。Dicks-Mireaux & King (1984) 利用加拿大的家庭横截面数据的分析表明,公共养老金财富每增加 1 美元,家庭的金融财富平均减少 0.25 美元,即公共养老金减少了私人储蓄。Diamond & Hausman (1984) 和 Hubbard (1986) 对美国数据的分析也都得出了相似的结论,公共养老金财富对其他财富的替代率在 0.3-0.5 之间。Gale (1998) 利用美国消费者财务调查数据估计了养老金财富对其他财富的替代效应,认为此前的研究都低估了养老金财富对其他财富的替代性。Attanasio & Brugiavini (2003) 利用 1992 年意大利养老金改革前后的住户调查数据,使用双重差分法估计了公共养老金财富对私人储蓄的影响,结果表明养老金财富度私人储蓄有显著的负向影响,尤其是对 35-45 岁的工人影响特别大。但是也有研究得出了不同的结论。Gustman & Steinmeier (1999) 采

用密歇根大学健康与退休研究的数据,分析发现,拥有养老金使得总财富至少增加了养老金财富的一半;在某些统计口径之下,养老金财富对其他财富几乎没有替代性,甚至增加了其他财富,使得总财富的增加幅度超过了养老金财富本身。Attanasio & Rohwedder (2003)以英国 1975-1981 年间的三次养老金改革作为自然实验,利用微观面板数据考察了公共养老金财富对私人储蓄的影响。实证结果表明,与工作收入挂钩的养老金对私人储蓄具有显著且较高的替代性,而与收入无关的国家基本养老金对私人储蓄没有显著的影响。

国内对养老保险与居民消费和储蓄关系的研究起步较晚,且由于农村地区的社会保障长期缺位,其研究对象主要是围绕城镇职工养老保险展开的。有研究表明,社会养老保险能有效地促进消费、抑制储蓄。彭浩然、申曙光(2007a)利用代际交叠内生增长模型研究了现收现付制养老保险对储蓄率的影响,并采用 1999-2003 年的省级面板数据进行检验,理论和实证结果都表明现收现付制养老保险降低了居民储蓄率。何立新等(2008)利用 1995 年和 1999 年的城镇住户调查数据考察了其间的企业职工养老保险改革对家庭储蓄率的影响,研究结果显示养老金财富对家庭储蓄有显著的替代作用,这一作用大小在-0.4 至-0.3 左右,且有家庭差异;同时还发现教育和医疗支出受到养老金财富的影响更大。孟庆平(2008)使用 1990-2005 年的时间序列数据分析认为社会养老保险供给不足是我国城镇居民储蓄持续增长的重要因素之一,并提倡强制性的个人储蓄性养老保险计划。蒋云赞(2010)运用代际核算方法研究了我国的养老保险体系对储蓄的影响,结果表明目前的养老保险制度对储蓄存在一定的负效应,而对居民消费的提高却有很积极的作用。石阳、王满仓(2010)估算了我国养老保险现收现付部分的养老金财富,利用 2002-2007 年的省级面板数据研究认为我国现收现付制的养老保险对储蓄存在显著的负效应,而对消费有显著的正效应。沈坤荣、谢勇(2012)使用 2006 年的中国综合社会调查数据研究了不确定性对城镇居民储蓄率的影响,结果表明不确定性收入对城镇居民储蓄有显著的正向影响,参加养老保险对降低城镇居民的储蓄率有显著的作用。

而另一些研究得出了不同结论。白重恩、吴斌珍和金烨(2012)利用 2002-2009 年城镇住户调查的数据研究了职工养老保险缴费对家庭消费和储蓄的影响。研究表明,在 2006 年以前,养老保险覆盖率的提高有利于促进消

Degree papers are in the "[Xiamen University Electronic Theses and Dissertations Database](#)". Full texts are available in the following ways:

1. If your library is a CALIS member libraries, please log on <http://etd.calis.edu.cn/> and submit requests online, or consult the interlibrary loan department in your library.
2. For users of non-CALIS member libraries, please mail to etd@xmu.edu.cn for delivery details.

廈門大學博碩士論文摘要庫