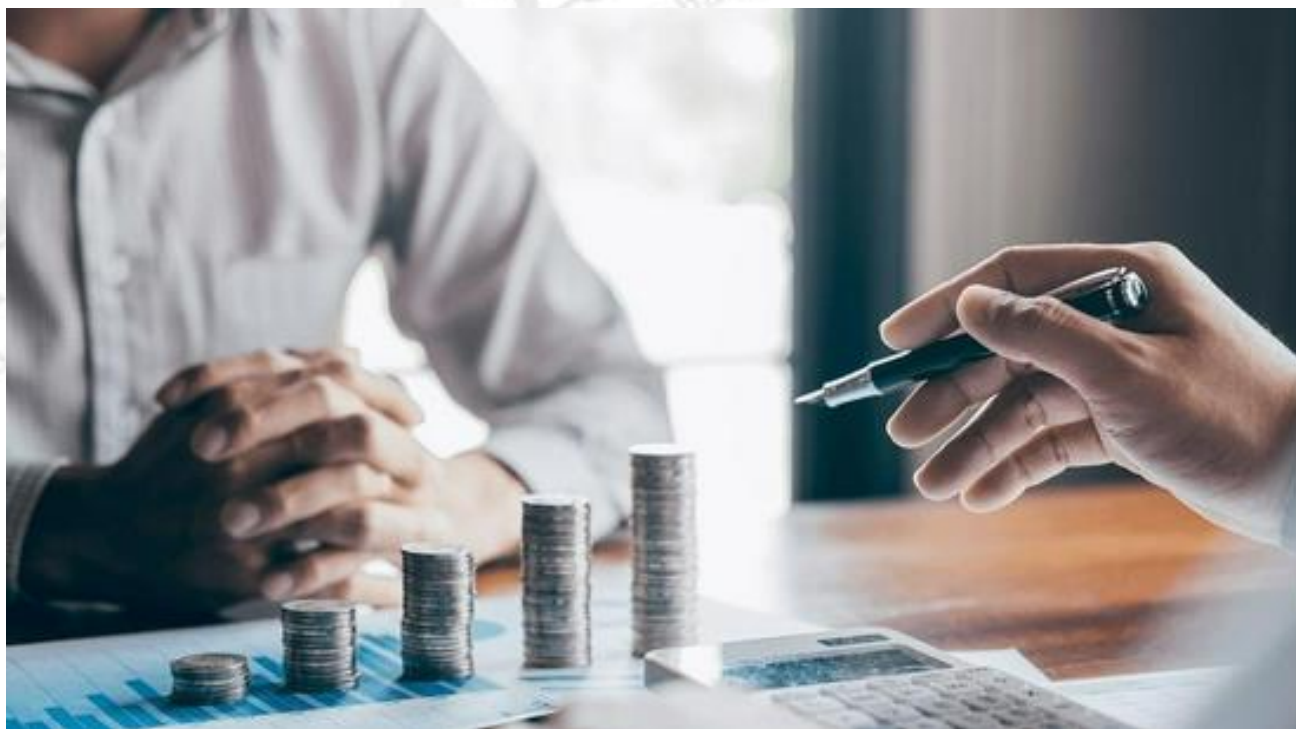




罗志恒谈共同富裕与三次分配：效率与公平的历史钟摆



文/新浪财经意见领袖专栏作家 罗志恒



2021年8月17日，习近平在中央财经委员会第十次会议上强调，共同富裕是社会主义的本质要求，是中国式现代化的重要特征，要坚持以人民为中心的发展思想，在高质量发展中促进共同富裕。

一、发展逻辑的转变：从全面小康到共同富裕

十九届五中全会以来，中国发展的中长期逻辑开始出现五大变化：一是从速度到安全，二是从效率到公平，三是从先富到共富，四是从侧重资本到保护劳动，五是从房地产和金融繁荣到科技和制造强国。这体现为近期的一系列政策变革：国内学区房整治、校外培训整顿、房地产税试点吹风、反垄断和防止资本无序扩张、浙江共同富裕示范区等。

一言以蔽之，即第一个百年目标实现后开启第二个百年目标，这是国

际国内环境发生变化后中国战略性的调整，背后是劳资关系的彻底逆转。改革开放之初，劳动过剩、资本稀缺，故财税、产业和金融政策均侧重资本，当前劳动稀缺、资本过剩，故财税开始房地产税吹风、产业领域反垄断、斩断贫富分化引发的教育分化的代际传递等。

“共同富裕”长期存在于顶层规划和方针政策，始终存在于中国经济发展历程和脉络之中。改革开放以来的中国经济发展史，总结起来其实就是“让一部分人先富起来，先富带动后富，最终实现共同富裕”的前两句。但是“三次分配”正式进入党的文件是近年来内外部环境发生变化后的事情。

1994 年厉以宁《股份制与现代市场经济》提出“三次分配”；2005 年“三次分配”进入官方语境；2019 年“三次分配”首次载入中央文件《中共中央关于坚持和完善中国特色社会主义制度，推进国家治理体系和治理能力现代化若干重大问题的决定》；2021 年 8 月中央财经委员会第十次会议指出要构建三次分配制度安排。

图表1：“共同富裕”在顶层文件出现的频率提高

事件节点	表述
十九届五中全会	提出“全体人民共同富裕取得更为明显的实质性进展”“扎实推动共同富裕”等表述
“十四五”规划	共同富裕是社会主义的本质要求，是人民群众的共同期盼。我们推动经济社会发展，归根结底是要实现全体人民共同富裕。
2021年1月11日	习近平在省部级主要领导干部学习贯彻党的十九届五中全会精神专题研讨班上的讲话强调“实现共同富裕不仅是经济问题，而且是关系党的执政基础的重大政治问题”。
2021年1月28日	习近平在十九届中央政治局第二十七次集体学习时强调“共同富裕本身就是社会主义现代化的一个重要目标”。
2021年2月25日	习近平在全国脱贫攻坚总结表彰大会上的讲话提出“治国之道，富民为始”我们始终坚定人民立场，强调消除贫困、改善民生、实现共同富裕是社会主义的本质要求，是我们党坚持全心全意为人民服务根本宗旨的重要体现，是党和政府的重大责任。
2021年4月政治局会议	促进国内需求加快恢复，制定促进共同富裕行动纲要，以城乡居民收入普遍增长支撑内需持续扩大。
2021年6月10日	国务院发布《关于支持浙江高质量发展建设共同富裕示范区的意见》
2021年7月1日	习近平百年庆讲话中提到“维护社会公平正义，着力解决发展不平衡不充分问题和人民群众急难愁盼问题，推动人的全面发展、全体人民共同富裕取得更为明显的实质性进展！”
2021年7月19日	浙江发布《浙江高质量发展建设共同富裕示范区实施方案（2021—2025年）》。明确提出，到2025年推动高质量发展建设共同富裕示范区取得明显实质性进展，形成阶段性标志性成果。

资料来源：根据新闻资料整理，粤开证券研究院

粤开志恒宏观

图表2：“三次分配”的历次提法

时间	事件	提法	出处
1994	“三次分配”概念的提出	三次分配是随着计划经济走向市场经济的过程中出现的新的分配方式。三次分配受非强制性的道德力量影响，对初次分配和再分配的结果发生作用，体现为个人间的收入转移、个人的某种自愿的缴纳和捐献，具体方式包括为家乡建设捐赠、为福利组织捐赠、向文化体育卫生团体捐赠等。	厉以宁《股份制与现代市场经济》
2005	“三次分配”进入官方语境	三次分配的目标是共同富裕，调节社会分配的重要手段，由先富起来的人自愿通过慈善事业等来帮助贫困地区和弱势群体，改善他们的医疗、文化、教育和生存条件。	时任全国人大副委员长成思危接受采访
2019	“三次分配”首次载入中央文件	《中共中央关于坚持和完善中国特色社会主义制度 推进国家治理体系和治理能力现代化若干重大问题的决定》指出，合理调节城乡、区域、不同群体间分配关系，重视发挥第三次分配作用，发展慈善等社会公益事业。	十九届四中全会
2020	《学习时报》阐述“三次分配”概念	第三次分配是社会主体自主、自愿参与的济困扶弱活动，体现社会成员的更高精神追求。建议明确政府在第三次分配中的定位和作用，建设适合中国国情的慈善组织培育模式，建立内外监督相结合的有效监督机制。	《第三次分配：内涵、特点及政策体系》，原载《学习时报》
2021	中央财经委员会指出要构建三次分配制度安排	促进共同富裕，正确处理效率和公平的关系，构建初次分配、再分配、三次分配协调配套的基础性制度安排，加大税收、社保、转移支付等调节力度并提高精准性，扩大中等收入群体比重，形成中间大、两头小的橄榄型分配结构，促进社会公平正义，促进人的全面发展，使全体人民朝着共同富裕目标扎实迈进。	中央财经委员会十次会议

资料来源：公开资料、粤开证券研究院

粤开志恒宏观

二、效率与公平的历史钟摆：从低水平的平均主义到效率优先，再到更加重视公平

会议指出“共同富裕是全体人民的富裕，是人民群众物质生活和精神生活都富裕，不是少数人的富裕，也不是整齐划一的平均主义，要分阶段促进共同富裕。”事实上，本次会议非常务实，尤其是提到了要分阶段促

进共同富裕，要“坚持循序渐进，对共同富裕的长期性、艰巨性、复杂性有充分估计，鼓励各地因地制宜探索有效路径，总结经验，逐步推开。”

阶段一：低效、低水平的绝对平均主义。从建国初期到 1978 年，基尼系数处在较低水平，随着计划经济的深入发展，农村内、城市内的收入差距受人民公社体制以及国企工资等级制影响而越来越小，全国的收入差距也处在较低水平。

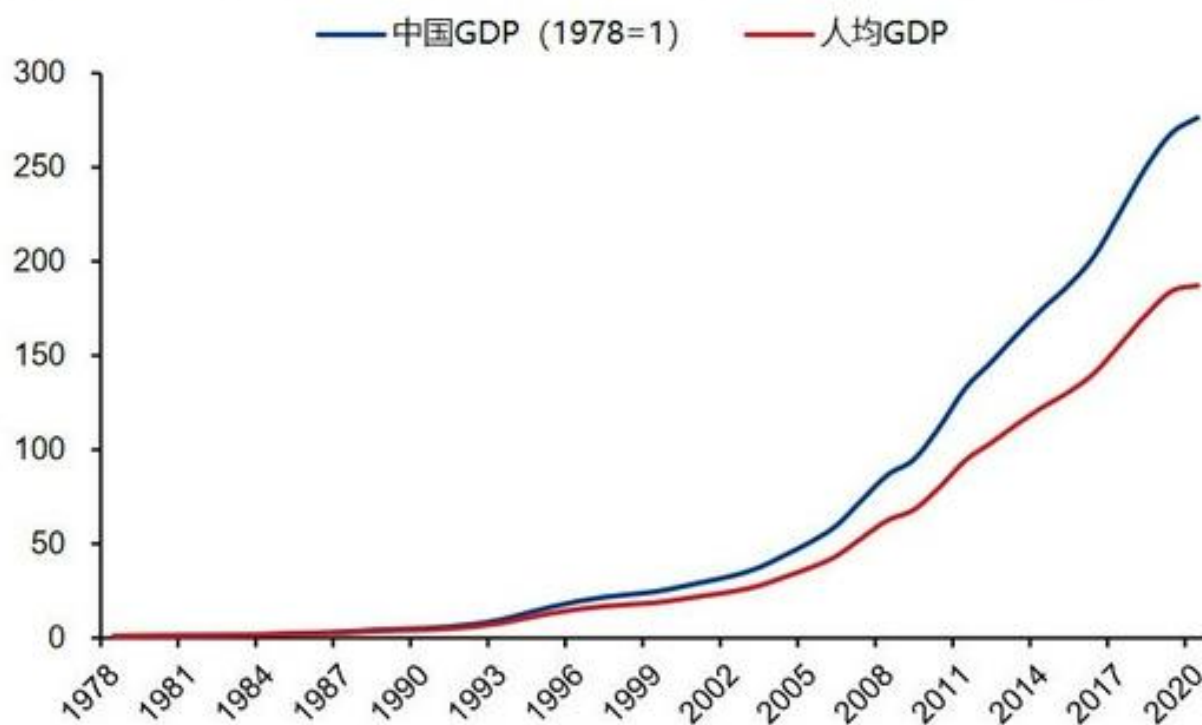
阶段二：效率优先，兼顾公平。贫穷不是社会主义。1978 年改革开放彻底改变了僵化的计划经济体制，打破了吃大锅饭的平均主义，允许一部分人、一部分地区先富起来，推动解放和发展社会生产力。“效率”是这一阶段的关键词，而效率来自于“激励”，谁做的蛋糕更大，谁就能分到更多。从农村的家庭联产承包责任制到城市的扩大企业自主权、鼓励和支持非公有制经济发展，中国实现了持续四十多年的经济高速增长奇迹，经济总量跃居世界第二，人均国民收入达到中等偏上收入国家水平。但是城乡、区域、行业差距全方位扩大，基尼系数持续上升，达到历史最高水平。包括以下原因：（1）土地、劳动力等要素市场的制度性约束导致要素价格扭曲；（2）改革初期的东部偏向型策略导致资本在区域间配置不均；（3）GDP 目标考核及分税制下，地方政府“重经济建设轻民生”“重资本轻劳动”；（4）税收制度的不合理导致再分配调节作用有限；（5）金融市场不完善导致不同收入群体可获得信贷资源不同。

阶段三：精准脱贫，全面小康。社会主义要消灭贫穷。中共十八大以

来，逐步实现全体人民共同富裕被摆在更加重要的位置上。十九大报告要求在 2020 年全面建成小康社会、实现第一个百年奋斗目标，“精准脱贫”成为三大攻坚战之一。经过 8 年艰苦奋斗，脱贫任务如期完成，现行标准下农村贫困人口全部脱贫，贫困县全部摘帽，消除了绝对贫困和区域性整体贫困，近 1 亿贫困人口实现脱贫，为促进共同富裕创造了良好条件。城乡、行业差距缩小，基尼系数从高水平缓慢下降，但财富分化越来越显著。由于一系列强有力的惠农、扶贫政策，以及农村劳动力的城镇化和市民化，城乡间收入差距有所下降。但制度设计不合理的因素依然扩大贫富分化。此外，近年来财富分化加剧，房地产价格走高，都在一定程度上导致基尼系数居高不下，始终位于 0.4 的警戒线之上。

阶段四：共同富裕，重视公平。共同富裕是社会主义的本质要求，是中国式现代化的重要特征。中国经济发展进入了新阶段，要使改革发展成果更公平地惠及全体人民，真正做到发展为了人民、发展依靠人民、发展成果由人民共享。会议指出，我们正在向第二个百年奋斗目标迈进，必须把促进全体人民共同富裕作为为人民谋幸福的着力点，不断夯实党长期执政基础。

图表3：改革开放以来中国 GDP 增长 275 倍，人均 GDP 增长 186 倍



资料来源：Wind、粤开证券研究院

粤开志恒宏观

三、新时代：向上有希望，向下有保障

共同富裕的反面是贫富两极分化，贫富分化已成为全球性问题。从皮凯蒂的《21 世纪资本论》引发热议，到桑德斯获得美国年轻人广泛支持，西方整体社会思潮正由自由主义向社会民主主义偏移，极端的民族主义和

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_34441

