

马克思主义研究:马克思主义与当代中国研究专题

中国式现代化视域下的财富积累机制规范化

潘文轩

〔摘要〕 从中国式现代化的鲜明特色与本质要求来看,规范财富积累机制与实现中国式现代化有密切的内在逻辑关系。规范财富积累机制既是吸取现代西方国家财富积累教训的选择,也是彰显中国式现代化特色本质的实践要求。当前我国的财富积累机制尚不健全,存在市场秩序和行为失范、股市与楼市不够健全、财富分配公平性欠缺、部分社会成员财富观不正、经济财富与生态财富失衡、财富积累面临外部安全风险等问题。为此,要规范创造与获取财富的市场秩序,优化资本市场与住房市场制度,增强财富分配制度公平性,践行中国特色社会主义财富观,促进经济财富与生态财富协调,在扩大开放中提升财富安全性与共享性,使财富积累机制更好地服务于中国式现代化实践与社会主义现代化国家建设。

〔关键词〕 中国式现代化;财富积累机制;规范化;社会主义现代化国家

一、引言

党的二十大报告首次提出了“规范财富积累机制”这一重要论断。虽然马克思主义经典著作和当代马克思主义经济学文献中有不少关于财富与财富积累的论述,但并未直接探讨过规范财富积累机制问题。因此,“规范财富积累机制”既是党的二十大报告中的新提法,也是中国特色社会主义政治经济学话语体系中一个新的概念范畴。近一年多来,国内学界围绕规范财富积累机制的内涵意蕴^①、财富积累的主要途径^②、我国与发达国家财富积累现状特点^③、我国财富积累中存在的问题^④、规范财富积累机制的对策思路^⑤等方面展开了研究。由于财富积累关系到高质量发展和高品质生活、贴近民生福祉,规范财富积累机制问题也受到了社会各界的广泛关注,越来越成为一个热点议题。

我国已步入全面建设社会主义现代化国家新征程,正以中国式现代化全面推进中华民族伟大复

潘文轩,经济学博士,中共上海市委党校上海发展研究院执行院长、研究员(上海 200233)。本文系国家社科基金后期资助项目“从精准脱贫迈向共同富裕:中国的实践与理论”(22FJB015)的阶段性成果。

①陈杰:《以规范财富积累机制促进共同富裕》,《社会科学报》2023年2月9日,第3版。

②岳希明、胡一凡:《规范财富积累机制:现状、途径与对策》,《国际税收》2023年第1期。

③易行健、李家山、张浩、杨碧云:《财富积累、财富分配与共同富裕——基于理论、历史和政策的综合分析》,《国际金融研究》2023年第8期。

④严宇珺、龚晓莺:《规范财富积累机制:意义、现状及路径》,《新疆社会科学》2023年第2期。

⑤郑礼肖:《共同富裕目标下规范财富积累机制的路径探索、挑战与对策》,《当代经济管理》2023年第11期。

兴。在现代化进程中,财富积累起着非常重要的作用,而财富积累的规范性状况,会对现代化的成效、性质与方向产生关键性影响。中国式现代化的鲜明特色与本质要求,决定了规范财富积累机制是建设社会主义现代化国家的应有之义。将财富积累机制规范化问题置于中国式现代化视域下开展研究,具有重要的理论与现实意义。然而,目前学界在这方面的研究较为薄弱,虽有少量文献作了初步探索^①,但未能深刻揭示财富积累机制规范化与中国式现代化间的内在关联性。

本文拟基于中国式现代化视域,坚持中国与西方对比、理论与实践贯通、历史与未来关联的方法,对规范财富积累机制问题进行再探讨。在说明规范财富积累机制对中国式现代化重要意义的基础上,厘清规范财富积累机制与实现中国式现代化的逻辑关系,剖析中国式现代化进程中财富积累机制的现存问题,并以中国式现代化目标为导向提出财富积累机制规范化的对策。本文的研究将有助于深化规范财富积累机制与实现中国式现代化之间关系的认识,使财富积累机制更好地服务于中国式现代化实践与社会主义现代化国家建设。

二、规范财富积累机制对实现中国式现代化的重要性

现代西方国家财富积累过程中暴露出了诸多矛盾,这启示我国必须高度重视财富积累机制的规范化建设,避免重蹈覆辙;进入新发展阶段后,中国式现代化的特色与本质也要求我国加快规范财富积累机制,更好体现财富积累的“价值性”。

(一) 规范财富积累机制是吸取现代西方国家财富积累教训的选择

国民财富的较快增长与持续积累是世界现代化进程的主要特征之一,也是各国现代化发展呈现出的一般性规律。从西方发达国家的现代化演进历程来看,无论居民财富、企业财富还是政府财富,其规模总体上均呈不断扩张趋势。拥有较高的人均财富水平,是西方发达国家现代化的一个重要标志。然而,西方发达国家财富积累的本质是资本通过最大限度榨取剩余价值而实现增殖,这导致在财富快速积累的同时人的异化与发展的失衡也在加剧,暴露出了一系列带有普遍性的矛盾。

一是财富差距过大,国民财富向少数富裕人群高度集中。马克思基于劳动价值论指出,资本具有剥削性与扩张性,资本所有者能通过吸收工人无酬劳动以及资本循环增殖实现财富积累,其直接后果是财富规模持续扩大与财富集中程度不断提高^②。在许多发达国家,社会财富分配不平等问题突出,贫富分化非常明显^③。二是虚拟财富快速膨胀、风险较高。20世纪70年代以来,发达国家的经济金融化和金融虚拟化加速发展,经济虚拟化制造出了空前庞大的虚拟财富体系,和实体经济的距离越来越远^④,对财富积累稳定性与可持续性带来负面影响。三是过度追求物质财富而忽视精神财富。拜金主义、利己主义、享乐主义和消费主义在发达国家盛行,相当一部分国民精神空虚、思想堕落、生活媚俗,不少人在物质享受过程中“把人的本质力量的实现,仅仅看作自己放纵的欲望、古怪的癖好和离奇的念头的实现”^⑤,这同丰裕的物质财富形成了鲜明对比。四是以破坏自然为代价获取物

^①陈江生:《规范财富积累机制:推进中国式现代化的重大课题》,《国家治理》2023年第6期;王艺明:《以规范财富积累机制推进中国式现代化》,《财经问题研究》2023年第7期。

^②洪银兴:《中国特色社会主义政治经济学财富理论的探讨——基于马克思财富理论的延展性思考》,《经济研究》2020年第5期。

^③例如,WID数据显示,当前美国最富有1%和10%人口的财富占比分别高达34.9%和71.4%,而中低层50%人口仅占有10.3%的财富。

^④朱炳元、陆扬:《当代资本主义经济虚拟化金融化的六大趋势》,《毛泽东邓小平理论研究》2011年第10期。

^⑤《马克思恩格斯全集》(第42卷),北京:人民出版社,2017年,第141—142页。

质财富,财富积累的生态负外部性较大。西方发达国家的工业化大多经历了“先污染后治理”的过程,进入后工业化阶段后,发达国家又通过产业转移等途径向发展中国家大规模地转嫁污染。五是以损害他国利益的方式与手段积累本国财富。恩格斯指出,财产既可以通过劳动取得,也可以依靠暴力由掠夺而得^①,老牌资本主义国家几乎都有靠殖民侵略掠夺财富的历史;在当今世界,凭借政治经济上的优势地位和不平等的国际经贸规则,发达资本主义国家仍从发展中国家那里攫取了大量财富。

发达国家财富积累过程中出现的上述问题,使西方现代化面临诸多矛盾甚至危机,后发现代化国家需引以为戒、避免重蹈覆辙。当前,我国正以中国式现代化全面推进中华民族伟大复兴,全面建成社会主义现代化强国已成为新时代新征程中国共产党的使命任务。在推进中国式现代化过程中,我们要吸取西方现代化在财富积累方面的经验教训,既要促进财富持续增长、提高财富存量水平,也要规范财富积累机制、化解财富积累矛盾。

(二) 规范财富积累机制是彰显中国式现代化特色本质的实践要求

回顾改革开放以来特别是进入 21 世纪后我国现代化的演进历程,随着市场化、工业化、城镇化、全球化的不断发展与经济社会体制改革的持续深化,各类经济主体创造财富的积极性被充分调动起来,资源要素配置效率也得到了大幅提升,社会财富实现了快速积累。2000—2019 年间,我国全社会净资产从 38.84 万亿元增长到 675.46 万亿元,居民净资产从 30.58 万亿元增加到 512.62 万亿元^②,年均实际增长率分别达到 12.3% 和 12.1%,远高于发达国家平均水平,创造了中国物质财富增长的奇迹。

但是,由于我国经济发展具有显著的赶超式特征,再加上完善市场经济和实现社会转型的长期性等原因,现代化进程中的财富积累机制还不够规范。在物质财富快速增长的同时,我国也不同程度出现了财富差距扩大、资产价格泡沫、市场道德缺失、重经济轻生态等问题。马克思、恩格斯认为财富是“物质性”与“价值性”的合体^③,财富积累同样具有这种双重性质。因此,对我国改革开放以来财富积累历程的评价,既要充分肯定其在“物质性”方面取得的巨大成就,也要清醒认识到其在“价值性”方面尚存的问题和不足。

当前,中国式现代化建设已步入新阶段,有了更高更明确的目标定位。党的二十大指出,人口规模巨大、全体人民共同富裕、物质文明和精神文明相协调、人与自然和谐共生、走和平发展道路是中国式现代化的鲜明特色,坚持中国共产党领导,坚持中国特色社会主义,实现高质量发展,发展全过程人民民主,丰富人民精神世界,实现全体人民共同富裕,促进人与自然和谐共生,推动构建人类命运共同体,创造人类文明新形态是中国式现代化的本质要求。这些特色与要求为实现财富积累“价值性”指明了方向,也决定了规范财富积累机制是中国式现代化的应有之义。通过财富积累机制的规范化,既可以为财富持续增长创造良好条件,也有助于避免财富两极分化、抑制资本脱实向虚,同时还能起到协调物质文明和精神文明、物质财富和生态财富的作用。由此,我国的财富积累将充分彰显出“价值性”,进而有效推动富强民主文明和谐美丽的社会主义现代化强国建设。

与西方资本主义国家相比,我国在规范财富积累机制方面具有显著的制度优势。先从基本经济制度看,我国建立了以公有制为主体、多种所有制经济共同发展的所有制结构,这种所有制条件下的财富积累是对私有制条件下财富积累的一种实质性超越,既能防止财富积累集中化倾向,又能倡导

^①《马克思恩格斯文集》(第9卷),北京:人民出版社,2009年,第169页。

^②数据来源于《中国国家资产负债表(2000—2019年)》。

^③程恩富、刘伟:《社会主义共同富裕的理论解读与实践剖析》,《马克思主义研究》2012年第6期。

物质与精神、生态财富积累相统一,同时还能防范劳动异化与财富异化^①。再从经济社会发展本位与逻辑看,中国式现代化超越了资本本位,确立了人民本位,资本增殖逻辑转变成人民发展逻辑^②,这使我国在促进财富增长过程中能高度关切人的自由全面发展,内生出以人民根本利益为导向规范财富积累的动力,进而推动财富积累机制不断趋于规范化。如此,中国将有效克服西方发达国家财富积累弊端,在财富积累领域凸显中国式现代化相比西方现代化的独特优势。

三、规范财富积累机制与实现中国式现代化关系的内在逻辑

财富积累与现代化进程相伴而行,规范财富积累机制与实现中国式现代化有着密不可分的内在联系。一方面,推进中国式现代化要求构建规范的财富积累机制,实现中国式现代化离不开财富积累机制的规范化;另一方面,规范财富积累机制有利于促进中国式现代化的实践发展与目标达成,从财富积累方面彰显中国式现代化相比西方式现代化的优越性。

(一) 规范财富积累是推动财富高质量增长、厚植现代化物质基础的保障

任何现代化国家都是建立在雄厚的物质基础上的,这是现代化发展的一般规律。对中国而言,没有坚实的物质基础,同样不可能全面建成社会主义现代化强国。尽管改革开放以来我国财富实现了快速增长,但当前财富尤其是居民财富的人均水平依然不高。截至2021年,我国居民人均净财富仅是欧盟的48.7%、日本的47.7%和美国的27.6%^③,离发达国家水平差距较大。因此,我们仍需在高质量创造与积累物质财富上持续努力,不断厚植现代化的物质基础、不断夯实人民幸福生活的物质条件。

财富积累机制的规范化,可通过影响财富创造的活力与效率、财富积累的稳定性与可持续性,起到推动财富高质量增长的作用,进而壮大中国式现代化的物质基础。首先,规范财富积累能激发财富创造活力。经济平等是财富积累规范性的重要标准,这体现在经济机会平等、报酬与贡献匹配等方面^④。财富积累机制的规范化将增进经济机会平等,推动获取财富的市场机会向所有经济主体无歧视地公平开放;与此同时,还将使社会成员分配到的财富与其为财富创造作出的实际贡献大致相称。这两种作用均有利于调动社会成员努力创造财富的积极性。其次,规范财富积累能提高财富创造效率。在规范化的财富积累机制下,为获取财富而开展的各种市场竞争与市场交易行为,将遵循公平合理的市场规则要求,不公平的市场竞争和交易现象有望得到有效抑制。这为优化资源配置、提高创富效率提供了有利条件,由此助推财富的高质量增长。再次,规范财富积累能增强财富增长的稳定性与可持续性。协调好虚拟经济与实体经济、虚拟财富与实体财富的关系,是财富积累机制规范化的必然要求。通过合理的制度安排防止虚拟经济和虚拟财富过度膨胀,能有效降低财富积累“脱实向虚”引发的风险,确保财富实现稳定而持续的增长。

(二) 规范财富积累是缩小财富分配差距、实现全体人民共同富裕的前提

财富积累机制的规范性状况是影响财富分配差距的重要因素,财富分配不平等的产生,与财富积累机制不规范有密切关系。尽管并非所有不规范的财富积累现象都会扩大财富分配差距,但相对

①谷丁、王岩:《共同富裕视域下规范我国财富积累的机制与路径》,《江苏社会科学》2023年第6期。

②戴木才等:《实现人民美好生活之道:中国式现代化道路》,北京:人民出版社,2022年,第124—125页。

③根据WID相关数据计算。

④潘文轩:《规范财富积累机制:理论阐述、问题剖析及对策》,《财经科学》2023年第6期。

富裕人群从不规范的财富积累机制中获得的利益,总体上要多于相对贫穷人群,其主要原因在于:第一,富人拥有更多的资本,资本相比劳动更容易快速实现规模积累、要素流动和代际传承^①。如果资本的扩张缺乏规范和约束,其对劳动的优势地位将得到强化,由此加剧劳资分配不平等。第二,通过设租寻租、市场垄断、内部交易等不规范手段获得的灰色与黑色财富,依赖于资本权力、政治权力和社会关系资源,而属于相对富裕人群的精英阶层在这方面具有明显优势。第三,当税收再分配机制不完善或执行不力时,同样是更有利于富裕人群减轻税收负担,进而使其以更快速度积累私人财富。所以,财富积累不规范是财富差距扩大的重要成因。

实现全体人民共同富裕是中国式现代化的目标之一,这要求在促进财富增长的同时公平财富分配、缩小财富差距。而规范化的财富积累机制,是抑制财富差距扩大、防止贫富两极分化的基础性制度安排。首先,财富积累机制规范化能缓解劳资分配不平等。规范资本行为是规范财富积累的重要内容,为资本设置“红绿灯”、依法加强对资本的监管,可以有效防止资本野蛮生长和无序扩张,避免财富分配向资本过度倾斜,促进财富在劳动与资本两大要素间公平分配。其次,财富积累机制规范化能限制精英阶层不当的牟利行为。将财富积累纳入法治化、规范化轨道,有助于阻断源于权力资本化与资本权力化的财富积累渠道,压缩精英阶层采用不规范手段获取财富的空间。再次,财富积累机制规范化能增强调节财富差距的力度。通过健全再分配与第三次分配制度,非市场力量对财富分配的调节能力可获得提升,市场分配形成的过大财富差距有望得到更有效的调节。综上所述,抑制财富“马太效应”、扎实推动共同富裕离不开规范的财富积累机制。

(三) 规范财富积累是形成正确财富观、促进两个文明协调发展的要求

物质财富创造过程与精神财富创造过程是相伴而生的。一方面,思想、道德、文化、观念等因素潜移默化地作用于物质财富的生产,为物质财富创造提供精神动力,并对人们生产与分配财富的决策施加影响。另一方面,人们在创造与积累物质财富过程中形成的行为方式及习惯,也会反作用于财富观、价值观与人生观,进而影响精神文明的建设和发展。就后一个方面而言,财富积累机制的规范性状况,对财富行为模式与财富观的形成具有关键作用。追逐私利、趋乐避苦是大多数人的本性,如果不对财富的生产与分配加以约束和引导,就会助长财富积累中的损人利己动机和投机取巧、不劳而获心态,造成拜金主义、道德滑坡、好逸恶劳等不良社会后果。

在中国式现代化进程中,既要促进物质富足也要推动精神富有。构建规范的财富积累机制,对形成正确财富观、实现物质文明和精神文明协调发展有三重深远意义:第一,规范财富积累机制能使人们在获取财富过程中坚守道德底线和法律红线。通过财富积累机制的规范化,违法违规及不道德的牟利行为将受到惩罚与谴责,这将有效约束追求私利的行为,推动形成以诚信守法、互利共赢为基本价值取向的财富伦理道德。第二,规范财富积累机制有利于弘扬劳动精神、奋斗精神和创造精神。在财富积累中引入鼓励劳动和创新创业致富、抑制投机行为和食利阶层的制度安排,能起到弘扬勤劳创新致富精神的作用,这既契合了社会主义核心价值观的要求,也为财富创造注入了强大持久的精神动力。第三,规范财富积累机制还能防止资本与市场逻辑侵蚀精神文明领域。西方现代化的教训表明,不能将资本关系、市场关系的扩张等同于社会和文化生活的发展,否则会造成物质主义泛滥、文明风气退化等严重问题^②。财富积累机制的规范化有助于厘清资本、市场与精神生活世界的边界和关系,避免由资本和市场逻辑主导精神文明建设的负面影响。

^①杨灿明:《规范财富积累机制应重点把握七大关系》,《中南财经政法大学学报》2023年第1期。

^②郝戈:《“驾驭资本”与推进中国式现代化》,《中国社会科学报》2023年8月10日,第6版。

（四）规范财富积累是协调经济与生态财富、促进人与自然和谐的需要

在马克思主义自然观视域下,自然界在财富产生过程中发挥着基础性作用,劳动只有“和自然界在一起才是一切财富的源泉”^①。因此,自然界的生态财富也是人类财富的重要组成部分,它在以青山绿水为载体赋能美好生活的同时,也为经济生产活动源源不断地提供自然条件。随着现代化的推进,人类凭借科技力量大幅提高了利用和改造自然的能力,从中创造与积累了大量的经济财富;但对大自然的过度索取导致生态环境的巨大破坏,人与自然的矛盾越来越突出。环境污染和资源耗竭带来的生态财富减损,不仅会降低人类生活的宜居性,而且影响到经济发展的可持续性。历史和现实表明,以牺牲生态为代价换取经济财富的现代化是畸形的现代化。在推进中国式现代化进程中,只有正确处理好经济发展与生态环境间的关系、将经济财富和生态财富协调统一起来,才能实现人与自然的和谐共生,彰显中国式现代化的美丽“底色”。

然而,在短期经济利益的驱动下,人们重经济财富轻生态财富的现象比较普遍。资本追求自身价值增殖的逻辑扩张到生态空间后,引发了资本与生态现代性发展的危机,对生态财富化带来了巨大挑战^②。在此情况下,亟待通过财富积累机制的规范化建设,形成助推经济财富与生态财富耦合、人与自然和谐共生的体制机制:一是在生产活动中约束经济主体污染环境、浪费资源的行为,对人们片面追求经济财富而损耗生态财富的倾向纠偏,这有利于减少人类经济活动的生态负外部效应,缓解人与自然的矛盾冲突;二是培育和营造生态财富向经济财富转化的环境条件,推动“绿水青山”更好转变为“金山银山”,使两类财富形成协同积累的双赢格局;三是经济财富积累有效支持生态财富保护,实现物质文明成果对生态文明建设的反哺。以上三个方面,既反映了人与自然和谐共生现代化对规范财富积累机制的内在要求,也体现出财富积累机制规范化助力人与自然和谐共生现代化的作用路径。

（五）规范财富积累是构建全球财富新秩序、维护世界和平发展的举措

一个国家的财富积累不仅关乎本国的经济发展、社会文明与生态建设,而且会对其他国家诸多领域发展产生“溢出效应”。在全球化持续深化演进的背景下,一国财富积累越来越多地借助世界市场、利用国际资源;随着国家间经济联系和资本流动性的不断增强,财富积累机制对世界和平与发展的影响愈发显著。当前,全球财富生产、流通与分配的秩序,主要由以美国为首的西方发达国家所主导,新兴市场国家与发展中国家的话语权和影响力总体而言较弱。发达国家的垄断资本特别是金融资本,通过经济金融控制等手段收割和转移他国财富,加剧了全球发展失衡与国际冲突对抗。这种“剥夺性积累”模式既不合理也不可持续,是当今世界和平发展的重大阻碍。

中国始终坚持在和平发展道路上推进现代化,倡导各国共同构建人类命运共同体,旗帜鲜明地反对利用霸权主义和强权政治攫取他国财富。以人民为中心的中国式现代化,在价值取向上超越了以资本为中心的西方式现代化,这从根本上确保了中国在扩大对外开放、促进财富积累过程中能奉行正确的义利观、恪守互利共赢原则。以维护世界和平与促进世界发展为目标导向,我国财富积累机制的规范化建设将致力于增强本国财富运行体系的全球正外部性,在扩大对外开放、本国财富增长、他国共同发展之间形成良性循环,让其他国家特别是广大发展中国家分享中国财富红利,使中国的财富积累成为推动世界和平与发展的重要手段。这将为全人类探索构建新型的全球财富秩序贡

^①《马克思恩格斯文集》(第9卷),北京:人民出版社,2009年,第550页。

^②张鑫:《生态财富化:实践生成、现实挑战与建构路径》,《青海社会科学》2021年第5期。

献中国智慧,为全球共同发展注入中国力量,由此,我国规范财富积累机制的举措也势必产生深远的世界意义。

四、中国式现代化进程中财富积累机制的问题审视

随着现代化建设的持续推进,我国的社会财富实现了快速增长,已形成颇具规模的财富存量,这从一个侧面展现了中国式现代化的巨大成就。但是,受制于主观与客观、内部与外部诸多因素的影响,我国的财富积累机制还不够健全,尚处于不断完善的过程中。所以,有必要对现代化进程中财富积累机制出现的问题加以审视,尤其是深入剖析当前财富积累中的不规范现象、揭示财富积累机制规范化面临的难点。

(一) 市场秩序和行为失范有损财富积累效率

在市场经济条件下,居民和企业的财富积累主要是通过市场途径实现的,因此,规范的市场财富积累理应符合市场秩序的基本原则与要求。但是,我国现代化进程中某些经济主体所积累的财富,尽管从表面上看是市场供求与市场竞争作用的结果,但其背后或显或隐地存在违背经济平等与市场规则的因素,造成获取财富的市场秩序失范。这方面的典型现象包括:垄断行业中部分企业的利润分配制度不够健全,导致利润转化为行业职工特别是高管的过高收入;有些经营者滥用市场支配地位,以损害其他竞争者和消费者利益为代价攫取超额利润;少数投资者利用内幕交易、联合操纵等不当手段从资本市场牟利,等等。

市场财富积累秩序不规范问题的产生,与社会主义市场经济体制不够成熟有密切关系。改革开放以来,我国市场化改革持续深化、市场经济体制逐步健全,但与发达国家市场的高标准、高水平相比还有一定距离,在某些方面依然有所不足。例如,要素自由流动与市场平等准入仍有障碍、市场公平竞争机制还不充分、社会信用体系建设相对滞后、资本市场基础性制度较为薄弱等,这些制度层面的短板与缺陷是市场财富积累秩序失范的主要根源。各种干扰和破坏市场运行秩序的财富获取与积累行为,造成了市场运行机制被扭曲、资源配置效率下降的后果,阻碍了市场在资源配置中有效发挥决定性作用,不利于实现财富的高质量增长。

(二) 股市与楼市不够健全影响财富稳定积累

同发达国家成熟的资本市场相比,我国股市的波动性相对较高,近二十年来已经历了多次暴涨暴跌^①。究其成因,股市投机性较强是一个重要因素。长期以来,由于上市公司分红不完善等原因,证券投资者更倾向于通过短线交易而非长期投资获利;而以散户为主的投资者结构,更是加剧了投资短期化倾向,容易诱发“羊群效应”和短期炒作。这使得我国股市具有相当浓厚的投机特征,市盈率、换手率和股指短期波幅均在全球名列前茅^②。股价波动大反过来吸引投机资金流入,引发了恶性循环。在此情况下,证券资产市值波动幅度偏大,金融资产大幅升值与大幅缩水阶段性交替出现,导致金融资产的积累缺乏稳定性。

进入 21 世纪后,我国房价持续上升,对居民财富积累的贡献度超过了储蓄,房产增值成为居民财富积累的最主要来源^③。我国房价快速上涨同投机需求扩张密切相关。房地产金融杠杆的引入和

①其中最主要的 2007—2008 年、2014—2015 年两次股灾。

②苏冬蔚、毛建辉:《股市过度投机与中国实体经济:理论与实证》,《经济研究》2019 年第 10 期。

③李实、詹鹏、陶彦君:《财富积累与共同富裕:中国居民财产积累机制(2002—2018)》,《社会学研究》2023 年第 4 期。

增加使投机性资金大量涌入楼市,推动了房价的攀升及泡沫生成,房产财富的虚拟化程度趋于提高。但房地产泡沫具有不稳定特性,泡沫一旦生成,其结果不是膨胀就是破裂,很难稳定或逐步缩小^①。日本和美国房地产泡沫破灭的教训就表明,房地产过度虚拟化威胁到财富积累的可持续性。因此,我国近年来坚持“房住不炒”定位、坚决打击投机炒房,目前楼市投机需求和房价泡沫膨胀已得到了有效遏制,房价逐步趋于平衡,这有利于增强住房财富积累的稳定性。

(三) 财富分配公平性不足阻碍贫富差距缩小

收入与财富分配的公平性,是影响财富差距的重要因素。我国的初次分配、再分配和第三次分配均存在不同程度的公平性不足的问题,不利于缩小贫富差距、推动共同富裕。具体而言:在初次分配环节,劳动要素相比资本要素处于弱势地位,导致要素收入分配长期向资本倾斜;此外,经济转轨过程中制度不健全,使部分社会成员以不公平交易方式攫取财富,如在国企转制中低价购买国有资产等。从再分配环节看,现行的直接税体系不够完善,住房房产税尚停留于地区试点阶段、遗产税和赠与税均未开征,缺乏对财富存量加以调节的税种,税收对高净值人群财富的调节能力较弱。至于第三次分配环节,我国公益慈善发展较为滞后,当前社会捐赠总额占 GDP 的比重仅为 0.15%^②,相比较发达国家差距较大,对缩小贫富差距的作用效果很微弱。

财富分配缺乏公平性推动了财富不平等程度的攀升。我国财富基尼系数从 2000 年的 0.599 持续上升至 2015 年的 0.711,虽然之后略有缓和下降至 2019 年的 0.697,但 2020 年在疫情冲击下再度攀升到了 0.704^③,财富差距始终远远大于收入差距。2000—2021 年间,我国最富裕 10% 人口拥有的财富份额从 47.8% 上升至 68.8%,最富 1% 人口拥有的财富份额从 19.7% 上升至 32.6%^④,财富向顶端富裕人群集中的趋势十分明显。另外,近年来在财产代际传递的作用下,财富差距开始出现代际固化的苗头,“富二代”与“穷二代”间起点不公平的问题愈发突出,这会导致社会流动性的降低,不利于实现共同富裕。

(四) 部分社会成员财富观不正弱化精神文明建设

市场经济的快速发展刺激了人们对经济财富的强烈追求,扩大对外开放也使西方一些不健康的财富观念(如拜金主义、消费主义等)流入我国。在此背景下,财富的工具理性倾向愈发明显,逐渐淹没、压倒了财富的价值理性。由此,人们对财富的本质、规律、创造拥有方式、评判方式的思考畸形发展,对财富的社会意义等问题秉持的理念系统发生错位^⑤。有些社会成员崇尚金钱万能论,将经济财富作为人生的主要追求甚至唯一目标,陷入了金钱至上的泥沼,为了赚钱不惜违背道德、践踏法律;还有些社会成员持有坐享其成的消极财富观,不愿脚踏实地创造和积累财富,妄图不劳而获或一夜暴富——这显然是道德、精神与文化的退步,与社会主义精神文明建设方向背道而驰。

人的财富行为受其财富观的影响,财富行为的差异反映了财富观的差异。我国经济发展中一些时常出现的财富积累不规范现象,如压榨员工、制假售假、权钱交易、投机炒作等,究其成因固然有法治不健全、制度不完善等外部因素,但从内在思想根源来看,还在于行为主体财富道德伦理的滑坡甚至缺失。财富观不正确甚至扭曲,对社会主义精神文明建设造成了不可忽视的负面影响,加剧了经

①单克强:《房地产价格泡沫的风险逻辑及政策启示》,《金融与经济》2021 年第 6 期。

②杨团、朱健刚:《中国慈善发展报告(2020)》,北京:社会科学文献出版社,2020 年,第 5 页。

③数据来源于瑞士信贷(Credit Suisse)发布的《全球财富报告 2021》。

④数据来源于 WID。

⑤唐海燕:《人本财富观:基于发展伦理的研究》,北京:人民出版社,2014 年,第 103 页。

济财富和精神财富间的矛盾,使市场经济的道德伦理基础变得脆弱。特别是财富积累行为失范主体中有相当一部分属于精英阶层,其社会影响力和话语权较大,这部分群体在财富领域的错误观念和不当行为,很容易误导全社会的财富观,给社会主义核心价值观带来冲击。

(五) 经济财富与生态财富失衡制约人与自然和谐

我国长期以来实行“赶超式”的现代化发展战略,受科学技术和人力资本约束的影响,经济增长主要依赖于加大资源要素的投入,形成了以“高投入—高消耗—高污染”为特征的粗放型增长模式。在以 GDP 为导向的政绩考核体制下,地方政府将经济增长放在优先地位,片面追求短期经济效益,履行生态环保责任的积极性不高;而企业与居民的现代生态意识薄弱,缺乏形成绿色生产、生活方式的激励机制。因此,在 GDP 快速增长的同时,环境污染、资源短缺和生态退化问题越来越突出,经济财富积累付出的生态代价较高。据统计,1997—2013 年间我国资源环境损失成本占传统 GDP 的比重达到 12.94%—21.01%^①,经济财富与生态财富失衡问题非常突出,对现代化发展的可持续产生了不利影响。

随着经济社会发展水平提高,人民对美好生活环境提出了更多更高的要求,以牺牲生态财富为代价换取经济财富的传统发展模式难以为继。进入新时代后,党中央以前所未有的力度抓生态文明建设,打好污染防治攻坚战、促进资源节约循环利用、积极应对气候变化,生态财富保护取得了历史性进展。然而,现阶段我国生态环境质量改善总体上还属于中低水平的提升,从量变到质变的拐点还没有到来,与美丽中国建设目标仍有不小差距。受制于产业与能源结构不合理、绿色科技创新能力偏弱等因素,当前生态环境保护的结构性压力尚未得到根本缓解;另外,由于生态产品价值实现机制还不够健全,“绿水青山”向“金山银山”的转化也面临不少瓶颈。所以,推动经济财富与生态财富双赢、实现人与自然和谐的任务依然艰巨繁重。

(六) 国际环境复杂使财富积累安全性面临挑战

经济金融全球化的快速发展,使国际资本流动规模不断扩大。金融自由化带来的资本管制放松,使短期国际资本具有了更强的流动性和投机性。大量热钱在全球范围内游荡,寻找投机套利的机会。中国自加入 WTO 以来,在积极扩大贸易开放的同时也在稳步推进金融开放。在此背景下,越来越多的国际热钱开始觊觎中国市场。因我国对资本项目仍有较严格管制,国际热钱多经由虚假的贸易合同、贸易报价、直接投资和地下钱庄等隐蔽途径进出境,高峰时达到每季度上千亿美元的规模^②。这些热钱入境后多流向股市和楼市,通过短期投机炒作获利后即撤离,导致部分国民财富被国外资本变相地收割掠夺,国内金融资产和房地产资产的安全性受到一定负面影响。

随着综合国力与对外开放度的不断提升,我国积累的海外资产规模持续扩大^③,主要配置于储备资产、直接投资、证券投资和其他投资。在复杂多变的国际形势下,庞大海外资产面临的安全性问题不容忽视:先看储备资产,一旦中美关系紧张加剧甚至恶化,无法排除美国对中国外汇储备采取极端举措的可能性,俄乌冲突爆发后俄罗斯外汇储备被美欧冻结就是前车之鉴;其次,近年来我国对“一带一路”沿线国家的直接投资增长较快,但其中不少国家存在政局不稳、经济脆弱、法制不健全等问题,加大了对外直接投资的风险;而在证券投资方面,受国际金融市场波动的影响,再加上经验不足、决策失误等原因,境外投资亏损造成海外资产缩水的事件时有发生。

^①沈晓艳、王广洪、黄资金:《1997—2013 年中国绿色 GDP 核算及时空格局研究》,《自然资源学报》2017 年第 10 期。

^②刘志勇:《我国热钱规模及影响因素分析》,《经济研究参考》2016 年第 13 期。

^③CEIC 相关数据显示,我国海外总资产存量规模已从 2004 年的 9362 亿美元增加至 2022 年的 88980 亿美元。

五、中国式现代化目标下财富积累机制规范化的路径

在深刻认识规范财富积累机制与实现中国式现代化间关系、准确把握我国财富积累中现存突出问题与主要矛盾的基础上,要以实现高质量发展、全体人民共同富裕、物质文明和精神文明协调、人与自然和谐共生、走和平发展道路为目标导向,积极探索促进财富积累机制规范化的有效路径,以规范的财富积累机制助推中国式现代化。

(一) 规范创造与获取财富的市场秩序,不断提高财富积累效率

根据全面建成社会主义现代化强国分“两步走”的战略安排,我国到2035年要使人均GDP达到中等发达国家水平、中等收入群体比重明显提高。为了实现这一目标,必须充分激发全社会创富动力与活力,最大限度释放创新创业创造功能,为高质量发展注入强劲动力,不断缩小我国人均收入及财富与中等发达国家的差距。这要求我们恪守经济平等原则,着力规范创造与获取财富的市场秩序,深入治理各种市场失序、市场扭曲现象,加快推进高标准市场体系建设,促进资源配置和财富积累效率的持续提升。

一是夯实市场经济基础性制度,维护市场公平竞争。全面完善产权制度,平等保护各类市场主体的产权,依法惩处侵犯产权行为;改革市场准入制度,合理放宽准入门槛、破除各类隐性壁垒,营造更加公平畅通的准入环境;健全公平竞争制度,规范开展公平竞争审查,改进反垄断和反不正当竞争执法,强化对数字经济、平台经济的公平竞争监管。二是完善要素市场化配置体制机制。进一步减少政府对要素市场的直接干预,健全主要由市场决定要素价格的机制;坚持问题导向,分类施策推进土地、劳动力、资本、技术、数据等要素的市场化配置改革;消除要素自由流动障碍、畅通国民经济循环,通过要素配置的效率优化与效益改善推动财富高质量积累。三是优化创新创业环境。从加强双创深度、拓宽双创广度两方面入手,积极打造“双创”升级版,推动形成产学研协同的创新创业局面;完善普惠性的双创支持政策、破解制约创新创业的堵点,为劳动者创造更多更公平的致富机会。

(二) 优化资本市场与住房市场制度,促进财富稳定持续增长

资本市场与国家富强紧密相连,而房产则是人民安居乐业之基,两者在现代化建设与发展过程中具有重要作用。我国证券资产和住房资产占居民财富比重高,是财富增长的支柱力量。为此,要高度重视股市楼市财富积累规范化问题,不断健全资本市场与住房市场制度体系,促进股市和楼市健康发展,减少市场投机性、防止资产价格过度波动,为财富稳定持续增长奠定良好基础。

要以最大收益归于公众为目标构建中国特色现代资本市场制度,加快多层次资本市场体系建设,协同推进投资端、交易端、融资端改革。多措并举治理股市过度投机、引导和鼓励长期价值投资,在投资端加快中长期资金入市、提高机构投资者比重、完善上市公司分红、规范股份减持行为,在交易端严格限制风格漂移、高换手率等博取短线收益行为,在融资端优化IPO与再融资监管。进一步健全中小投资者保护制度,大力惩治欺诈发行、内幕交易与市场操纵,使资本市场成为更多人公平合理共享财富增值的场所。

要始终坚持住房的居住属性,构建多主体供给、多渠道保障、租购并举的住房制度。近年来我国住房市场供求关系已发生了较大变化,投机需求得到遏制,房价普遍快速上涨的条件已不具备,在此背景下,促进住房财富稳定持续增长的着力点包括:一是优化支持首套和改善型住房需求的政策,充分释放住房消费潜力;二是积极发展住房租赁市场、有效增加保障性住房供给,确保中低收入群体住

有安居;三是促进房地产市场平稳发展,扎实推进保交楼工作、避免出现烂尾楼,防止房价过快下跌引发房产贬值风险。

(三) 构建更具公平性的财富分配制度,逐步缩小居民财富差距

共同富裕是中国特色社会主义的本质要求,而公平的分配制度是实现共同富裕的基础性制度安排。为此,要坚持共享发展理念,以社会公平正义为价值取向,继续深化收入与财富分配改革,在协调好三次分配关系基础上不断健全各环节的分配制度,改善财富分配格局、缩小居民贫富差距,彰显中国特色社会主义分配制度的优越性。

在初次分配环节,要努力完善按要素分配的制度与政策。确保参与市场竞争的各生产要素所有者地位平等,增强劳动者的市场议价能力,建立资本与劳动的协调共赢机制^①;完善企业内部收入分配,构建合理的高管薪酬体系、避免高管与普通员工薪酬差距过大,消除分配歧视现象、保障劳动者同工同酬;推动土地、资本等要素使用权、收益权的制度创新,拓展中低收入群体要素收入增长空间。

在再分配环节,要增强税收、社会保障调节收入和财富分配的功能。健全直接税尤其是自然人直接税制度,深化综合与分类相结合的个人所得税改革,稳步推进个人住房房产税改革,研究适时开征遗产税和赠与税的可行性及方案,增强直接税对高收入、高净值人群收入与财富的调节作用。优化社会保险在统筹层次、筹资方式、缴费与给付机制方面的制度设计,增强社会保险互助互济性;完善最低生活保障等社会救助制度,使兜底保障更加精准。

在第三次分配环节,要大力促进公益慈善发展。通过完善制度激励与弘扬慈善文化“双管齐下”,以有效的物质和精神激励引导、支持更多人尤其是富裕人群投身慈善公益事业;建立健全激励相容、广泛参与、形式多样、管理有序的慈善治理体系,不断扩大第三次分配规模,使慈善捐赠成为缩小贫富差距的积极力量。

(四) 践行中国特色社会主义财富观,助力物质精神财富双丰收

基于物质文明和精神文明协调发展要求,中国式现代化进程中的财富积累具有双重内涵,同时包括了物质财富积累与精神财富积累。因此,财富积累机制规范化需从物质领域延展至精神领域,通过规范化建设促进两种财富协同积累,实现物质富足、精神富有双重目标。财富观反映了人们对财富的看法和立场,是价值观的重要组成部分,也是支配人的经济行为的价值因素^②,在精神世界与物质世界、精神财富与物质财富的沟通中起中介桥梁作用。所以,要充分认识健康财富观对规范财富积累的重要性,从正确评价财富、科学创造财富、公平分配财富、合理消费财富等方面践行中国特色社会主义财富观^③,推动财富积累进入规范化轨道,促进物质精神财富双丰收。

就实施路径而言,首先要大力弘扬义利并举、互惠互利、共创共享、勤劳致富、勤俭节约等具有中国特色的社会主义财富观,塑造健康的、积极向上的财富文化氛围,形成符合社会主义市场经济要求的财富伦理;其次要综合运用法律、行政和教育等手段纠治源于错误财富观的财富失范行为,克服物质财富生产、分配与消费中的行为异化,坚决抵制拜金主义、利己主义、享乐主义、奢靡主义之风;再次要在文化事业发展中加强对资本行为的规范,防止资本在文化领域无序扩张和野蛮生长,纠正文化过度商业化、营利化的倾向,坚决抵制低俗的、粗制滥造的文化产品;最后要激发全社会昂扬向上的拼搏奋斗精神,努力营造鼓励勤劳创新致富的环境,为物质财富创造注入强大精神动力,并在创富

①刘灿等:《中国特色社会主义收入分配制度研究》,北京:经济科学出版社,2017年,第420页。

②任保平:《新国家财富观:引导经济增长质量的价值判断》,《国家治理》2015年第19期。

③於素兰:《中国特色社会主义财富观研究》,东北师范大学博士学位论文,2017年,第83页。

中提升人们的精神境界、促进人的全面发展。

（五）健全生态财富保护机制,使经济与生态财富积累互促共进

绿色是中国式现代化的鲜明底色,建设美丽中国是全面建设社会主义现代化国家的一项重要目标任务。站在人与自然和谐共生的高度来看,现代化进程中的财富积累不仅仅是经济财富的积累,还理应涵盖生态财富的积累;只有同步推进经济财富与生态财富的积累,才能走出一条生产发展、生活富裕、生态良好的文明发展道路。所以,要牢固树立与努力践行绿水青山就是金山银山的理念,将生态财富观融入财富积累机制规范化的实践中去,切实保护好生态财富、协调好生态财富与经济财富的关系,绘就人与自然和谐共生的中国式现代化美丽画卷,让子孙后代既能享受现代化创造的经济财富,又能徜徉在青山绿水之间。

一方面,要建立健全保护生态财富的体制机制,减少经济财富创造对生态财富带来的负外部性,防止生态财富减损、促进生态财富积累。这要求深入推进环境污染治理,完善现代环境治理体系,不断改善环境质量;加快经济社会发展的绿色化低碳化转型,推动形成有利于节能减排的生产与生活方式;开展绿色 GDP 与生态资产核算,逐步建立完备的生态财富账本,更好反映生态财富的价值。另一方面,要将经济发展和生态建设有机统一起来,探索经济财富与生态财富互促共进的有效实现路径。为此,要以生态产业化为抓手,完善政府主导、市场化运作的生态产品价值实现机制,充分发掘良好生态的经济价值;推广生态环境导向的开发模式(EOD),以产业开发反哺生态环境治理^①;开展市场化生态补偿,鼓励社会资本参与生态保护与修复。

（六）在扩大开放中完善财富积累,提升财富的安全性与共享性

当今世界正面临百年未有之大变局,全球治理体系发生深刻变革。一方面,和平与发展仍然是时代主题,合作、共赢的历史潮流不可阻挡;另一方面,和平赤字、发展赤字、安全赤字加重,不稳定不确定因素明显增加。因此,中国发展的外部环境既充满机遇也面临挑战。虽然近年来保护主义、单边主义有所抬头,但全球化的大趋势不可逆转,中国扩大对外开放的决心也不会变。因此,推进财富积累机制规范化必须树立全球视野、秉持开放理念。既要有效应对外部风险冲击,确保我国财富积累的安全性,切实维护本国正当利益;又要奉行互利共赢开放战略,增强我国财富积累的外溢性,与各国共享现代化成果。要通过维护财富安全与促进财富共享,从财富积累方面充分彰显中国走和平发展道路的现代化特色。

在扩大开放中提升财富安全性的重点,一是防范国际投机资本冲击,二是保障海外资产安全。就前者而言,应有节制地开放资本市场,进行适当的资本项目管制^②;探索建立准备金选择机制,在遭受国际热钱冲击时发挥稳定器功能;在特殊情况下还可征收“托宾税”,抑制全球资本的短期投机套利,减少金融市场的波动性。针对后者,要加快推进外汇储备多元化,加强对东道国投资环境的评估,做好外汇资产风险监测及应对预案。在扩大开放中提升财富共享性的关键,是践行共商共建共享的全球治理观,以共建“一带一路”、打造“进博会”等为纽带,深化国际经贸投资务实合作、创新国家间利益共享机制,与世界各国共享财富机遇与财富红利。

（责任编辑：陈 雪）

^①李禾:《EOD 模式:让产业收益反哺生态治理》,《科技日报》2023 年 4 月 4 日,第 8 版。

^②陈享光、高泽铭:《论服务于实体经济的金融观》,《社会科学战线》2023 年第 10 期。

The Standardization of Wealth Accumulation Mechanism from the Perspective of Chinese Path to Modernization

PAN Wenxuan

Abstract: From the perspective of the distinctive characteristics and essential requirements of Chinese path to modernization, there is an inseparable internal logic between standardizing the wealth accumulation mechanism and realizing Chinese-style modernization. Standardization of wealth accumulation mechanism is not only a choice to learn from the wealth accumulation lessons of modern western countries, but also a practical requirement to fully highlight the characteristics and essence of Chinese path to modernization. The current wealth accumulation mechanism in China is not sound enough with problems including market order and behavioral irregularities, insufficient stability in wealth accumulation, lack of fairness in wealth distribution, incorrect wealth views held by some people, imbalance between economic and ecological wealth, and external security risks in wealth accumulation. Therefore, we should strive to standardize the market order for wealth creation and acquisition, optimize the capital market and housing market system, enhance the fairness of the wealth distribution system, practice the wealth concept of socialism with Chinese characteristics, promote the coordination of economic wealth and ecological wealth, enhance the security and sharing of wealth in expanding the opening-up. Through such measures, the wealth accumulation mechanism will better serve the practice of Chinese-style modernization and the construction of a modern socialist country.

Keywords: Chinese path to modernization; wealth accumulation mechanism; standardization; modern socialist country

About the author: PAN Wenxuan, PhD in Economics, is Executive Dean and Professorial Researcher at Shanghai Development Research Institute, Shanghai Party Institute of CPC(Shanghai 200233).