

## 人力资本投资与经济增长方式转变

冯光明

**【提要】** 本文从人力资本投资形成机制上,探讨了人力资本投资与经济增长的关系。通过对人力资本投资与经济增长的理论与实践分析,提出中国强化人力资本投资、促进经济增长方式转变的措施。

**【作者】** 冯光明 山西财经大学,副教授。

中国实现“九五”计划和2010年远景目标的关键之一是实现经济增长方式的根本转变。在这个转变的实施中,人作为主体,尤其是高素质的人,起着不可估量的作用。因此,进行人力资本投资,依靠人力资本的存量和质量的提高,加速其向现实生产力的转化,实现经济增长方式的转变,是历史赋予我们的使命。

### 1. 人力资本投资的理论发展

20世纪中叶以来,世界各国经济的增长,使得不能用物质资本的投入计量收益的经济增长余额增多的现象,成为困扰从事实际经济工作和经济理论研究工作者的难题,这就不得不向传统经济理论提出挑战。本世纪60年代初,美国经济学家西奥多·舒尔茨(Theodore W. Schultz)提出:资本有两种形式,一种是物质资本,另一种是人力资本。以厂房、设备、原材料和半成品形式所表现的资本,称为物质资本;体现在劳动者身上,通过资本的投资转化,表现为劳动者的质量或其技术知识、工作能力的资本,称为人力资本。人力资本主要由两部分组成,一是维持劳动者生存即形成劳动力的体力所需要的生活资料的价值;二是维持劳动者作为社会的人生活与发展所形成劳动力的智力所需要的各项费用。显然,人力资本是通过对人力资源投资形成的。舒尔茨在1960年首次提出了“人力资本投资”概念,并指出:国民收入的某些重要增长是由于增加了教育投资这种人力资本而造成的。1992年美国经济学家卢卡斯(Lucas)和人力资本理论研究者贝克尔(Becker)等人则提出了人力资本投资——收益理论,认为经济增长主要来源于人力资本储量的增长;除了某些由遗传能力差别而导致的纯租金(在收入方面)以外,人的经济才能主要是一种创造出来的生产手段,大多数收入差异都是对人力投资的数量不同所造成的;人力资本投资的变化是减少个人收入不平等的基本因素。贝克尔进一步指出:教育投资是生产性投资,对经济增长有巨大影响,提出了人力资本投资的主要途径是教育。此外,美国经济学家丹尼森(Denison)也具体分析了各种生产要素对经济增长所起的作用,认为教育是美国经济增长的源泉之一。

舒尔茨、卢卡斯和贝克尔等人关于人力资本投资与收益的讨论范围和内容主要包括三个方面:一是教育投资。通过在职培训、普通教育、应用技术训练等形式教育,提高人的知识水平和文化道德修养,从而提高劳动者的工作能力、技术水平和熟练程度。二是保健投资。通过对医疗、卫生、营养、保健等服务进行投资来维护改善人的健康,提高身体素质,增强工作能力。

三是劳动力流动的投资。通过一定的成本支出来实现劳动力在区域间或产业间的迁移与流动,变更就业环境与条件,以便更好地满足人们自身的偏好,创造更高的收入。作为一种人力资本投资,劳动力的正常流动要有良好的体制作保障。在市场经济条件下,劳动力的流动基本上是自由的,在户籍、人事劳资、住房等方面也在相当程度上实现了资源的合理配置。

## 2. 人力资本投资与经济增长的数学模型

在劳动力价值的研究中,马克思指出:真正意义上的资本——货币资本、财务资本、物资资本的存在是以劳动力商品的存在为决定性条件。马克思说:“有了商品流动和货币流通,决不是就具备了资本存在的历史条件。只有当生产资料和生活资料的所有者在市场上找到出卖自己劳动力的自由工人的时候,资本才产生;而单是这一历史条件就包含着——一部世界史。因此,资本一出现,就标志着社会生产过程的一个新时代”<sup>①</sup>。马克思没有使用人力资本的概念,但是,其中的意思是明确无疑的:人力资本是决定性的主导资本,它是所有资本存在的决定性力量。按照劳动力价值理论,经济增长是货币资本、财务资本、物资资本和人力资本这几种形式的资本增长的累加表现,而其中人力资本又是对经济增长起决定性作用的资本形式。可以说在一定时期内,货币资本、财务资本和物资资本对经济增长的作用都是通过人力资本的变化表现出来。因此,它们之间的关系可用下列公式表示:

$$dE/dt = (M + P + S)^a (dH/dt)^b \quad (1)$$

式(1)中, $dE/dt$ 表示一定时期内的经济增长; $M$ 、 $P$ 、 $S$ 分别表示:货币资本、财务资本和物资资本,指数 $a$ 表示三者对经济增长的贡献,在一定时期内,它是一个常数; $dH/dt$ 表示一定时期内,人力资本的变化;系数 $b$ 表示人力资本对经济增长的贡献。

从(1)式可以看出,一定时期内货币资本、财务资本和物资资本三者对经济增长的贡献是不变的,而人力资本则是动态变化的;人力资本不变时,整个经济也停滞不前;同理,人力资本的飞速发展,也意味着经济的突飞猛进。

值得注意的是,由于人力资本中包含着人的体力、智能因素,它可以表示为 $H=f(L,I)$ ,其中函数 $f(L,I)$ 又可用下式表示:

$$f(L,I) = \lambda L^I \quad (2)$$

式(2)中, $\lambda$ 为系数, $L$ 表示人的体力因素, $I$ 表示人的智力因素。对于普通的人力资本来说,其智力指数 $I=1$ ,而对于专业化的人力资本来讲, $I>1$ 。

由式(2)可以看出,同样的劳动力投入,专业化程度不同,其人力资本的收益也不一样,因而其对经济增长的贡献也不同。诚如卢卡斯所言,专业化的人力资本才是推动经济增长的真正动力。

## 3. 人力资本投资与经济增长的理论与实践

古往今来,世界上许多国家利用自身的自然资源优势,创造了经济增长和繁荣的辉煌历史。有的国家在自然资源耗竭后,便很快衰落了,有的国家却始终保持着经济发展的恒久动力,还有的国家甚至在自然资源极度贫乏的基础上,创造了经济超常规发展的奇迹。深究这些国家经济兴衰的根源,舒尔茨指出:“空间、能源和耕地并不能决定人类的前途,人类的前途将由人类的才智的进化来决定。”<sup>②</sup>舒尔茨在研究美国的农业生产率及发展中国家农业生产力的发展问题时估测:战后美国农业生产的增长,只有20%是物质资本投资引起的,其余80%是教育、

① 马克思:《资本论》第一卷,人民出版社,1995年,第194页。

② 舒尔茨:《论人力资本投资》,北京经济出版社,1990年,第42页。

科技作用的结果。据统计,美国 1929~1957 年人力资本投资所起的作用占经济增长率的 33%,到 90 年代已达 90%以上;日本 1951~1955 年人力资本投资所起的作用占经济增长的 58.5%,1955~1960 年达到 82.1%,1967~1970 年达到 87.6%,到 90 年代已达到 90%以上。

1929~1957 年期间经济状况统计,对世界而言,普通劳动者和知识型投资所占比例在增加。



