



中国农村经济研究文库

# 不确定性条件下中国 农村居民的消费行为研究

Research on Chinese Rural Residents' Consumption  
Behaviors under Uncertain Conditions

陈冲 / 著



中国经济出版社  
CHINA ECONOMIC PUBLISHING HOUSE

本书由兰州财经大学省级重点学科——理论经济学科研经费资助出版

# 不确定性条件下中国 农村居民的消费行为研究

Research on Chinese Rural Residents' Consumption  
Behaviors under Uncertain Conditions

陈冲 / 著



中国经济出版社  
CHINA ECONOMIC PUBLISHING HOUSE

北 京

## 图书在版编目(CIP)数据

不确定性条件下中国农村居民的消费行为研究 / 陈冲著.

北京:中国经济出版社,2016.4

(中国农村经济研究文库)

ISBN 978-7-5136-4232-3

I. ①不… II. ①陈… III. ①农村—居民消费—消费者行为论—研究—中国 IV. ①F126.1

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2016)第 087421 号

责任编辑 姜 静

责任审读 贺 静

责任印制 马小宾

封面设计 华子图文

出版发行 中国经济出版社

印刷者 北京艾普海德印刷有限公司

经销者 各地新华书店

开 本 710mm × 1000mm 1/16

印 张 14.75

字 数 238 千字

版 次 2016 年 4 月第 1 版

印 次 2016 年 4 月第 1 次

定 价 48.00 元

广告经营许可证 京西工商广字第 8179 号

中国经济出版社 网址 [www.economyph.com](http://www.economyph.com) 社址 北京市西城区百万庄北街 3 号 邮编 100037

本版图书如存在印装质量问题,请与本社发行中心联系调换(联系电话:010-68330607)

版权所有 盗版必究 (举报电话:010-68355416 010-68319282)

国家版权局反盗版举报中心(举报电话:12390)

服务热线:010-88386794

## 前 言

改革开放以来,中国是世界上经济发展速度最快的国家之一。但是,伴随着经济规模的逐步扩大和城市化、工业化进程的推进,经济增长出现了较为严重的结构性倾斜问题:投资率居高不下,消费率贡献不足,被认为是我国经济未来实现持续稳定发展的重要威胁因素。农村市场是我国消费市场的重要组成部分并且潜力巨大,占人口大半的农村居民只消费了全国约 1/3 的商品,同时农村居民的消费支出具有较强的乘数效应。可以说农村市场的进一步启动,对于改变全国内需不足的局面和促进经济健康、持续的发展,具有重大意义。

但农村市场是一个相对脆弱的市场,农村居民容易受到不确定性因素的影响,特别是在经济转轨和农村改革时期,城乡二元社会结构尚未根本破除、农业弱质产业特性、农村居民收入增长缓慢、城乡收入差距拉大、农村信贷市场不足、社会保障资源匮乏等,这些因素都会增强农村居民的不确定性感受,进而对其消费决策产生影响。本书首先分析了我国农村居民的主要不确定性感受及其消费行为的具体特征,然后按照从一般到特殊的技术路线,探寻不确定性对消费行为产生影响的理论机理,在此基础上,分别利用全国层面的总量数据和省际层面的面板数据,实证检验不确定性对农村居民消费行为的具体影响。具体的研究发现:

第一,利用“结余收入预期离差率”度量的不确定性指标系数符号为正。但这并不是说农村居民的不确定性促进了消费。由于“结余收入预期离差率”这一指标具有方向性,当预期离差率大于 0 时,说明农村居民的结余收入出现了预期之外的增加,正向不确定性的存在促进了消费;当预期离差率小于 0 时,则说明结余收入没有达到原有的预期目标,负向不确定性的存在抑制了消费。作为对比,本书还采用收入(支出)增长率的

标准差形式度量了农村居民的收入(支出)不确定性,回归结果显示,收入不确定性对农村居民的消费具有抑制作用,但是支出不确定性对农村居民消费行为的影响不明显。

第二,农村居民在不确定性心理处于减弱状态下的需求收入弹性系数,明显大于其在不确定性心理未减弱状态下的弹性系数,这说明了不确定性的心理状态对农村居民的消费行为确实存在影响,并且当农村居民的不确定性心理处于减弱状态时,其消费行为更为积极。同时,相比于不确定心理的减弱状态,农村居民的消费行为对不确定性心理的未减弱状态表现得更为敏感,吻合“前景理论”中“损失规避”的思想。

第三,从不确定性对不同地区农村居民消费行为的影响来看:在东部和中部地区,在优于预期的“好年份”里农村居民的消费支出均具有较高的积极性,而劣于预期的“坏年份”出现对农村居民消费支出具有的抑制作用,并且当面对相同的不确定性程度时,“坏年份”的抑制作用更强。西部地区则有所不同,其“坏年份”的影响不显著,这可能与西部地区的农村居民消费支出主要是在生活必需品上有关。将东部、中部和西部地区的回归系数进行比较发现,经济发展水平越高的地区,农村居民收入的消费弹性越大,对不确定性因素的反应愈加敏感。

第四,从不确定性对不同收入水平下农村居民消费行为的影响来看:无论是“好年份”里的正向不确定性还是“坏年份”里的负向不确定性,当前基本满足农村居民的收入水平越高,不确定性对其消费行为的影响越大,并且“坏年份”的影响力总是更强。

第五,从不确定性对不同消费品类型的影响来看:①不确定性对农村居民的食品和住房支出影响均不显著。食品属于生活必需品,受不确定性因素的影响较小,而住房除了具有必需品的特性,可能还与我国农村居民非均衡的“锯齿状”消费路径有关。②“坏年份”对衣着消费的影响同样不明显,这也是因为衣着属于生活必需品,但是“好年份”对衣着支出具有明显的促进作用,即当年景好时农村居民往往要给家人和自己购置衣服,这既体现出了对家人的关怀,同时显示出自己的劳作取得了一定成

绩。③家庭设备及服务、交通和通信这两项支出受不确定性因素的影响最为显著,“好年份”对农村居民的家庭设备及服务、交通和通信的支出具有促进作用,而“坏年份”对这两项支出具有更强的抑制作用。④“好年份”里农村居民对于一些娱乐活动有较高的积极性,并且对子女的教育会更加重视。但是“坏年份”的影响并不明显。其中的原因一方面是教育支出与居住支出类似,农村居民对该项支出一般也是已经提前有了支出预期;另一方面伴随着农村居民的收入增长和孩子数量的减少,农村居民对于子女的教育愈加重视。⑤“好年份”里农村居民不会明显增加医疗保健支出,甚至还会减少。而“坏年份”里农村居民的医疗保健支出反而会增加。原因可能是因为不确定性的产生与该年农户家庭成员是否有疾病相关。

第六,从不确定性对不同时期农村居民消费行为的影响来看:无论是正向不确定性产生的促进作用,还是负向不确定性产生的抑制作用,影响程度均在增强。作为对比,利用收入增长率方差度量的收入不确定性对农村居民消费行为的抑制作用在整体上也呈现出一定的增强趋势。

本书的创新点主要有三个:一是在对我国农村居民消费行为特征进行分析时,提出了非均衡性的“锯齿状”消费路径;二是采用“结余收入预期离差率”这一指标来度量不确定性,具有较强的科学性;三是将“前景理论”中的“损失规避”思想引入计量分析当中,同时利用虚拟变量工具,对比分析了由于不确定性产生的不确定性心理减弱和未减弱两种心理状态、“好年份”的正向不确定性与“坏年份”的负向不确定性两种情况下,其各自不确定性对农村居民消费行为的具体影响,这样的设置有助于研究范围的进一步细化和拓展。

本书内容有两点不足,需要以后进一步努力:一是在理论模型中试图能将不确定性的方向考虑进来;二是对于影响农村居民消费行为的不确定性因素和心理状态,最好能够得到一手的调查数据来进行分析。

陈 冲

2015年12月

# 目 录

## 第1章 导 论

---

|                      |    |
|----------------------|----|
| 1.1 研究背景、目的和意义 ..... | 3  |
| 1.1.1 研究背景 .....     | 3  |
| 1.1.2 研究目的 .....     | 5  |
| 1.1.3 研究意义 .....     | 6  |
| 1.2 研究内容与研究方法 .....  | 8  |
| 1.2.1 研究思路 .....     | 8  |
| 1.2.2 研究结构 .....     | 9  |
| 1.2.3 研究方法 .....     | 11 |
| 1.3 创新点与不足 .....     | 13 |
| 1.3.1 创新点 .....      | 13 |
| 1.3.2 研究不足 .....     | 15 |

## 第2章 理论回顾与文献综述

---

|                            |    |
|----------------------------|----|
| 2.1 不确定性与现代经济学发展 .....     | 19 |
| 2.1.1 不确定性问题的渊源与提出 .....   | 19 |
| 2.1.2 不确定性与现代经济学的演进 .....  | 19 |
| 2.2 不确定性与西方消费理论的演变 .....   | 24 |
| 2.2.1 消费理论的雏形 .....        | 26 |
| 2.2.2 确定性条件下的前瞻性消费理论 ..... | 29 |
| 2.2.3 不确定性条件下的消费理论 .....   | 33 |

|                            |    |
|----------------------------|----|
| 2.3 不确定性条件下消费理论的经验研究 ..... | 38 |
| 2.3.1 随机游走假说的适用性 .....     | 38 |
| 2.3.2 预防性储蓄的重要性 .....      | 39 |
| 2.3.3 人口统计特征的影响 .....      | 39 |
| 2.3.4 流动性约束的影响 .....       | 40 |
| 2.3.5 社会保障制度的影响 .....      | 40 |
| 2.4 本章小结 .....             | 41 |

### 第3章 中国农村居民的不确定性分析

---

|                         |    |
|-------------------------|----|
| 3.1 不确定性的内涵 .....       | 45 |
| 3.1.1 不确定性的定义 .....     | 45 |
| 3.1.2 不确定性的种类 .....     | 46 |
| 3.2 农村改革与不确定性的产生 .....  | 47 |
| 3.2.1 改革的过渡性制度安排 .....  | 48 |
| 3.2.2 决策者的有限理性 .....    | 49 |
| 3.2.3 “非帕累托改进”的性质 ..... | 49 |
| 3.3 农村居民不确定性的直观感受 ..... | 51 |
| 3.3.1 收入的不确定性 .....     | 52 |
| 3.3.2 支出的不确定性 .....     | 61 |
| 3.3.3 流动性约束 .....       | 62 |
| 3.3.4 其他方面 .....        | 63 |
| 3.4 本章小结 .....          | 63 |

### 第4章 中国农村居民的消费行为特征

---

|                             |    |
|-----------------------------|----|
| 4.1 农村居民消费行为的总体特征分析 .....   | 67 |
| 4.1.1 农村居民消费水平的整体变动情况 ..... | 67 |
| 4.1.2 农村居民消费倾向的变化趋势分析 ..... | 70 |
| 4.2 农村居民消费行为的结构特征分析 .....   | 72 |



|                             |    |
|-----------------------------|----|
| 4.2.1 扩展线性支出系统(ELES) .....  | 72 |
| 4.2.2 农村居民消费结构的静态分析 .....   | 74 |
| 4.2.3 农村居民消费结构的动态比较分析 ..... | 78 |
| 4.3 农村居民消费行为的路径特征分析 .....   | 83 |
| 4.3.1 “锯齿状”消费路径的提出 .....    | 83 |
| 4.3.2 “锯齿状”消费路径的形成机理 .....  | 85 |
| 4.3.3 经验事实 .....            | 89 |
| 4.4 本章小结 .....              | 92 |

## 第5章 不确定性对消费行为产生影响的理论机理

---

|                                     |     |
|-------------------------------------|-----|
| 5.1 效用最大化:居民消费福利函数的基本问题 .....       | 97  |
| 5.2 传统分析:确定性条件下居民消费行为的跨期决策 .....    | 99  |
| 5.3 引入收入波动:不确定性对居民消费行为影响的作用机制 ..... | 103 |
| 5.3.1 不确定性对居民消费行为的跨期影响 .....        | 103 |
| 5.3.2 CARA 效用函数下的验证 .....           | 106 |
| 5.4 本章小结 .....                      | 114 |

## 第6章 不确定性对农村居民消费行为影响的实证分析

### ——基于总量视角

---

|                            |     |
|----------------------------|-----|
| 6.1 不确定性的指标度量及其解释说明 .....  | 118 |
| 6.1.1 不确定性度量方法的评述 .....    | 118 |
| 6.1.2 “结余收入预期离差率”的提出 ..... | 120 |
| 6.2 计量模型、数据来源与变量定义 .....   | 124 |
| 6.2.1 基本计量模型与方法 .....      | 124 |
| 6.2.2 数据来源与变量定义 .....      | 129 |
| 6.3 计量结果及其分析 .....         | 130 |
| 6.3.1 单位根检验 .....          | 130 |

|                            |     |
|----------------------------|-----|
| 6.3.2 协整检验及其估计结果的经济含义····· | 131 |
| 6.4 本章小结·····              | 138 |

## 第7章 不确定性对农村居民消费行为影响的实证分析 ——基于结构视角

---

|                                    |     |
|------------------------------------|-----|
| 7.1 模型的设立、数据来源与变量定义·····           | 143 |
| 7.1.1 模型的设立·····                   | 143 |
| 7.1.2 数据来源与变量定义·····               | 145 |
| 7.2 计量结果及其经济含义·····                | 146 |
| 7.2.1 不确定性对不同地区农村居民消费行为的影响·····    | 146 |
| 7.2.2 不确定性对不同收入水平农村居民消费行为的影响·····  | 154 |
| 7.2.3 不确定性对农村居民不同消费品类型消费行为的影响····· | 163 |
| 7.2.4 不确定性对不同时期农村居民消费行为的影响·····    | 171 |
| 7.3 本章小结·····                      | 175 |

## 第8章 研究结论与政策建议

---

|                                    |     |
|------------------------------------|-----|
| 8.1 研究结论·····                      | 181 |
| 8.2 政策建议·····                      | 185 |
| 8.2.1 培育多元化的收入来源,保证农村居民收入稳定增长····· | 185 |
| 8.2.2 完善农村社会保障体系,平滑农村居民的消费支出·····  | 186 |
| 8.2.3 启动农村消费信贷,消除流动性约束限制·····      | 187 |
| 8.2.4 强调政策的可预见性与延续性,弱化制度变迁困扰·····  | 187 |
| 8.2.5 改善农村基础设施,优化农村消费环境·····       | 188 |

参考文献 / 189

重要学术术语索引 / 215

后 记 / 217

## 图目录

|       |                                       |     |
|-------|---------------------------------------|-----|
| 图 1-1 | 不确定性条件下农村居民的行为策略 .....                | 6   |
| 图 1-2 | 本书的结构安排 .....                         | 11  |
| 图 2-1 | 不确定性与西方消费理论的演变 .....                  | 25  |
| 图 2-2 | 生命周期假说下的消费模型 .....                    | 30  |
| 图 3-1 | 农业双重风险对农村居民收入影响过程的示意 .....            | 57  |
| 图 3-2 | 城乡居民实际收入增长率对比 .....                   | 59  |
| 图 3-3 | 城乡居民收入比值的趋势 .....                     | 60  |
| 图 4-1 | 农村居民平均消费倾向趋势 .....                    | 71  |
| 图 4-2 | 不确定性条件下农村居民个体的“山尖形”锯齿状消费路径 ...        | 85  |
| 图 4-3 | 不确定性条件下农村居民群体的“阶梯形”锯齿状消费路径 ...        | 89  |
| 图 5-1 | 谨慎动机不变条件下,不确定性的改变对消费的影响 .....         | 111 |
| 图 5-2 | 不确定性条件下消费者最优储蓄量的决定 .....              | 111 |
| 图 5-3 | 不确定性条件下消费者最优消费量的决定 .....              | 113 |
| 图 6-1 | 我国农村居民不确定性的量化结果(结余收入的预期离差率) ...       | 123 |
| 图 6-2 | 前景理论中的损失规避 .....                      | 126 |
| 图 7-1 | 结余收入预期离差率对农村居民消费行为影响的动态效应<br>轨迹 ..... | 174 |
| 图 7-2 | 收入不确定性对农村居民消费行为影响的动态效应轨迹 .....        | 174 |

## 表目录

|       |                                    |     |
|-------|------------------------------------|-----|
| 表 3-1 | 金融危机期间出台的与农村居民收入和消费相关的主要政策 .....   | 51  |
| 表 3-2 | 我国城乡居民人均收入水平与增长速度 .....            | 53  |
| 表 3-3 | 农村居民人均纯收入的来源及其比重 .....             | 54  |
| 表 3-4 | 农村居民持久性收入与临时性收入的比重 .....           | 58  |
| 表 3-5 | 城乡居民实际收入增长率的统计特征 .....             | 60  |
| 表 3-6 | 城乡居民收入比值的统计特征 .....                | 61  |
| 表 4-1 | 1978—2009 年我国农村居民的消费支出情况 .....     | 69  |
| 表 4-2 | 2009 年农村居民消费支出 ELES 模型参数估计结果 ..... | 75  |
| 表 4-3 | 2009 年各项消费的基本需求支出与实际消费支出的比较 .....  | 76  |
| 表 4-4 | 2009 年我国农村居民需求收入弹性与需求价格弹性 .....    | 77  |
| 表 4-5 | 代表性年份农村居民消费支出的 ELES 模型参数估计结果 ..... | 78  |
| 表 4-6 | 代表性年份我国农村居民的边际消费倾向 .....           | 81  |
| 表 4-7 | 代表性年份我国农村居民的基本消费支出及其构成 .....       | 82  |
| 表 4-8 | 代表性年份我国农村居民需求收入弹性与需求价格弹性 .....     | 83  |
| 表 4-9 | 农村居民储蓄目标调查问卷汇总 .....               | 90  |
| 表 6-1 | 国内外研究中有关不确定性的度量方法及其评述 .....        | 119 |
| 表 6-2 | 农村居民不确定性的测算结果(结余收入的预期离差率) .....    | 122 |
| 表 6-3 | 模型中解释变量符号的预测 .....                 | 128 |
| 表 6-4 | 各个解释变量的 ADF 检验结果 .....             | 131 |
| 表 6-5 | 变量间的协整关系检验 .....                   | 132 |
| 表 6-6 | 不确定性对农村居民消费行为影响的 TSLS 估计结果 .....   | 133 |
| 表 6-7 | 模型 2、模型 3 中部分变量回归系数的对比 .....       | 138 |
| 表 7-1 | 各变量的面板单位根检验结果 .....                | 148 |

|        |                                        |     |
|--------|----------------------------------------|-----|
| 表 7-2  | 不确定性对不同地区农村居民消费行为影响的面板<br>回归结果 .....   | 152 |
| 表 7-3  | 估计结果的稳健性检验 .....                       | 153 |
| 表 7-4  | 1997 年、2009 年农村居民人均纯收入水平的分组情况 .....    | 155 |
| 表 7-5  | 不同收入水平组的个体情况 .....                     | 155 |
| 表 7-6  | 各变量的面板单位根检验结果 .....                    | 156 |
| 表 7-7  | 不确定性对不同收入水平农村居民消费行为影响的面板<br>回归结果 ..... | 159 |
| 表 7-8  | 估计结果的稳健性检验 .....                       | 162 |
| 表 7-9  | 1993—2009 年农村居民各消费支出类型占其总消费的比重 ...     | 164 |
| 表 7-10 | 各变量的面板单位根检验结果 .....                    | 165 |
| 表 7-11 | 不确定性对农村居民不同消费品类型影响的面板回归结果 ...          | 169 |
| 表 7-12 | 估计结果的稳健性检验 .....                       | 170 |
| 表 7-13 | 不确定性对农村居民消费影响的时变参数模型 .....             | 173 |

# 第1章

## 导 论

第一章  
緒言

## 1.1 研究背景、目的和意义

### 1.1.1 研究背景

自1978年改革开放以来,我国一直是世界上经济发展速度最快的国家之一,扣除价格因素的影响,1978—2010年,我国实际经济年均增长速度达到了9.88%。2010年我国国内生产总值(GDP)实现5.88万亿美元,超过日本的5.47万亿美元,仅次于美国居世界第二位,人均GDP达到了4283美元,根据2011年世界银行的标准,我国人均国内生产总值已经进入中上等收入国家的水平。我国经济的快速成长有目共睹。但是,伴随着经济规模的逐步扩大和城市化、工业化进程的逐渐推进,我国的经济增长出现了较为严重的结构性倾斜问题,即经济的增长过分地依赖于投资和出口的拉动作用(尤其是对投资的依赖),而消费对经济增长的贡献率则不断降低。2009年美国耶鲁大学教授、摩根士丹利亚洲区主席斯蒂芬·罗奇在第六届中国国际金融论坛上曾表述,在中国GDP的比重中,出口和投资占到65%,而国内消费需求占比约为35%,这种不平衡的宏观经济对任何国家而言都是无法维系的<sup>①</sup>。从贡献率来看,我国最终消费对经济增长的贡献率已经由1979年的87.3%下降为2010年的37.3%<sup>②</sup>,而投资(通常被称为资本形成总额,不仅包括固定资产投资,还包括了库存)对经济增长的贡献率则从1979年

---

① 第一财经日报[N]. 2009-10-26.

② 相比2008年,2009年我国最终消费对经济增长的贡献率提高了6个百分点,对此,经济学家吴敬琏(2010)指出:2009年我国净出口是降低的,消费需求的比重增加甚微,旺盛的总需求主要是依靠投资支撑起来的。



的 15.4% 提高到 2010 年的 62.8%<sup>①</sup>。投资率居高不下,消费率贡献不足,被认为是中国经济未来持续稳定发展的主要制约因素<sup>②</sup>。特别是自 2008 年底全球爆发金融危机以来,提高居民消费率对促进经济持续增长的重要意义更加突出。一方面由于国际贸易争端频发、全球经济不景气和国内劳动成本的增加等风险因素的威胁,出口对经济增长的拉动作用已经有所疲软;而为了抑制高通胀、高房价,政府屡次加息和提高准备金率也使得投资资金紧缺,当前银行变相揽储,民间借贷繁荣事实上就是投资资金吃紧的一个重要表现,加之每年削减碳排放量的承诺,投资对经济的拉动作用也受到了限制。而且即便是没有限制,要想保持经济持续的高速增长,除非政府再推出一个以基础设施为主导的刺激计划。但这样会造成投资继续增长,通货膨胀攀升,使得原本严重依赖于投资的结构状况雪上加霜,经济发展依然停留在不均衡的轨道上,甚至会引发经济增长因投资减少而受到冲击的长期风险。在这样的宏观经济背景下,启动国内消费市场、增加居民消费在经济增长中的贡献率,对于保持经济平稳较快发展已经变得越发重要。

在国内消费市场的启动过程中,农村市场无疑是其非常重要的组成部分。按照全国第六次人口普查的数据,我国有 50.32% 的人口居住在农村地区,同时按照统计局公布的数据(2008),占我国人口大半的农村居民仅消费了全国约 1/3 的商品。因此,可以说农村市场的挖掘潜力是非常巨大的,农村市场一旦启动,对于改变全国内需不足的局面和实现国民经济健康、持续的发展,具有重要意义。然而,现实中我国的农村市场是一个相对脆弱的市场,农村居民容易受到不确定性因素的影响,特别是在经济转轨和改革时期,城乡二元社会结构的尚未根本性破除、农业弱质产业的特性、农村居民收入增长的缓慢、城乡收入差距的逐步拉大、农村信贷市场的不足、社会保障资源的匮乏、相关制度的频繁变化等,这些因素都会使得农村居民产生不

---

① 其中制造业和房地产业投资占比最高、贡献率最大。2011 年 1—5 月,制造业投资同比增长 31.2%,占固定资产投资完成额的 35.1%,贡献率为 40.7%,高于历史同期平均值 6.6 个百分点;房地产业投资同比增长 33.8%,占固定资产投资完成额的 25.2%,贡献率为 31%,高于历史同期平均值 6.2 个百分点。上海证券报[N]. 2011-06-30。

② 作为对比,2010 年美国最终消费对经济增长的贡献率为 79.4%,资本形成总额的贡献率为 44.4%,货物和服务净出口的贡献率为 -23.9%。