



生产大国向消费大国 演进研究

毛中根 洪 涛 等/著



科学出版社

国家科学技术学术著作出版基金资助出版

生产大国向消费大国 演进研究

毛中根 洪涛 等 著

感谢国家社会科学基金青年项目（08CJL007）、国家自然科学基金面上项目（71373212）、霍英东教育基金会青年教师项目（131085）、教育部“新世纪优秀人才支持计划”项目（NCET-12-0927）的资助

科学出版社
北京

内 容 简 介

本书包括三篇，共十二章。第一篇为总需求结构与经济增长分析，从理论上分析总需求结构均衡发展对一国（地区）经济可持续发展的重要意义，总结大国经济增长模式的国际经验，并测算中国的最优居民消费率。第二篇为消费主导型增长模式分析，指出大国经济增长主要依赖内需驱动，选择消费主导型增长模式；分析生产大国向消费大国转变的理论机制，并用美国、日本等发达国家的经验进行验证。第三篇为扩大居民消费专题分析，繁荣的居民消费是消费大国的重要标志，为积极促进中国从生产大国向消费大国转变，本篇对影响居民消费的重要因素进行分析。已有研究主要从影响居民消费的具体因素着手，对扩大消费进行研究，本书从生产大国向消费大国演进的宏观视角进行研究，拓展了扩大消费的研究视角。

本书可供高等学校、科研机构和政府相关部门相关研究和决策人员参考阅读。

图书在版编目（CIP）数据

生产大国向消费大国演进研究 / 毛中根等著. —北京：科学出版社，
2015. 12

ISBN 978-7-03-046766-9

I. ①生… II. ①毛… III. ①消费经济学—研究—中国 IV. ①F126.1

中国版本图书馆 CIP 数据核字（2015）第 308367 号

责任编辑：方小丽 / 责任校对：张珈祯 李 莉

责任印制：霍 兵 / 封面设计：无极书装

科学出版社 出版

北京东黄城根北街 16 号

邮政编码：100717

<http://www.sciencep.com>

北京佳信达欣艺术印刷有限公司 印刷

科学出版社发行 各地新华书店经销

*

2015 年 12 月第 一 版 开本：720×1000 1/16

2015 年 12 月第一次印刷 印张：13

字数：262 000

定价：78.00 元

（如有印装质量问题，我社负责调换）

作者简介

毛中根，男，1975年生，湖南武冈人，经济学博士、博士后，现任西南财经大学消费经济研究所教授、博士生导师。兼任中国消费经济学会学术委员会副主任兼办公室主任、四川省居民消费研究会副理事长、世界华人不动产学会理事、四川省科技青年联合会常务理事。入选教育部“新世纪优秀人才支持计划”，系四川省学术和技术带头人。

主持了国家社会科学基金重大项目、国家自然科学基金面上项目、国家自然科学基金青年项目、霍英东教育基金会高等院校青年教师项目等课题。

在《统计研究》《数量经济技术经济研究》《金融研究》《财贸经济》《经济学动态》《管理科学学报》《南京大学学报》《系统工程理论与实践》等刊物发表论文多篇，部分论文被《新华文摘》、《中国社会科学文摘》和“人大复印报刊资料”转载和复印，部分观点被《中国经济学年鉴》收录。

研究成果获教育部高等学校科学研究优秀成果奖（人文社会科学）、四川省哲学社会科学优秀成果奖、山东省社会科学优秀成果奖等奖项。

洪涛，男，1977年生，黑龙江双城人，经济学博士、管理科学与工程博士后，现任哈尔滨工业大学经济与管理学院副教授。

主持了国家自然科学基金面上项目、国家自然科学基金青年项目、教育部人文社会科学基金青年项目等课题。

在 *Journal of Business Research*、《管理世界》、《统计研究》、《中国软科学》和《管理评论》等杂志发表论文多篇，部分论文被《新华文摘》、“人大复印报刊资料”等转载和复印。

目 录

绪论.....	1
第一篇 总需求结构与经济增长分析	
第一章 总需求结构与大国经济增长方式.....	11
第一节 总需求结构与经济增长：理论机制	11
第二节 大国经济内需驱动的国际经验	13
第三节 消费驱动型经济增长：美国案例	16
第四节 投资驱动型经济增长：日本案例	17
第五节 出口驱动向消费驱动经济增长转变：俄罗斯案例.....	18
第六节 本章小结	20
第二章 中国的总需求结构与经济增长困境	22
第一节 中国的大国特征	23
第二节 中国经济总需求结构：1978~2007年	24
第三节 投资与出口驱动型：中国经济增长的隐患.....	25
第四节 本章小结	27
第三章 中国最优居民消费率的估算	29
第一节 引言	29
第二节 最优居民消费率的估算	32
第三节 居民消费率实际值与最优值的比较	36
第四节 居民消费率的变动机制	40
第五节 结论及建议	42

第二篇 消费主导型增长模式分析

第四章 消费主导型增长模式：18 个大国比较	49
第一节 引言	49
第二节 消费主导型大国指标体系	51
第三节 消费主导型大国的测度及分析	54
第四节 中国的消费主导型大国定位	59
第五节 结论及建议	62
第五章 消费主导型增长模式：国内 31 省域比较	65
第一节 引言	65
第二节 消费主导型指标体系	67
第三节 评价方法	73
第四节 省域经济增长模式评价	74
第五节 结论及建议	81
第六章 从生产大国到消费大国：传导机制	84
第一节 引言	84
第二节 中国居民消费增长状况和机遇分析	90
第三节 传导机制分析	95
第四节 研究结论	100
第七章 从生产大国到消费大国：国际经验	102
第一节 引言	102
第二节 美国经验	103
第三节 日本经验	109
第四节 结论及启示	114

第三篇 扩大居民消费专题分析

第八章 服务业发展与居民消费	121
第一节 引言	121
第二节 理论分析	125
第三节 实证分析	129

第四节 结论及建议	137
第九章 人口老龄化与居民消费	139
第一节 引言	139
第二节 理论分析	141
第三节 实证分析	149
第四节 结论及建议	154
第十章 政府公共支出与居民消费	156
第一节 引言	156
第二节 理论分析	159
第三节 实证分析	163
第四节 结论及建议	167
第十一章 金融发展与居民消费	171
第一节 引言	171
第二节 理论分析	174
第三节 实证分析	175
第四节 结论及建议	180
第十二章 汇率波动与居民消费	183
第一节 引言	183
第二节 理论分析	185
第三节 实证分析	189
第四节 结论及建议	197
后记	199

绪 论

一、问题的提出

消费需求不足一直是困扰中国经济发展的一个重大问题。国际比较显示，中国消费率与“钱纳里标准”（钱纳里和赛尔昆，1988）相差甚远，远低于发达国家，也低于一般发展中国家。从经济增长来看，根据 Ramsey（1928）-Cass（1965）-Koopmans（1965）模型，经济要沿着一个平衡增长路径运行的必要条件之一就是投资不能过高、消费不能过低，否则经济将最终发散至一个资本存量无穷大的非理性终结点。无疑，消费需求长期不足终将会影响和制约中国国民经济的又好又快发展。

自 20 世纪 90 年代中后期以来，扩大内需特别是消费需求不仅是政府关注的焦点，也是中国经济学界研究的热点问题。1998 年，党中央和国务院及时提出了扩大内需、拉动消费的政策。随后，政府出台了一系列调控政策。实践证明，这些调控政策具有极强的现实针对性。但必须清醒地看到，中国长期以来投资率高于消费率的惯性还没有从根本上得到改变，扩大消费的基础尚不牢固，让老百姓更多分享经济发展成果依然任重道远。因此，党的十七大报告指出：必须坚持扩大国内需求特别是消费需求的方针，促进经济增长由主要依靠投资、出口拉动向依靠消费、投资、出口协调拉动转变。党的十八大报告指出：要牢牢把握扩大内需这一战略基点，加快建立扩大消费需求长效机制，释放居民消费潜力，保持投资合理增长，扩大国内市场规模。

曾经作为“世界工厂”的生产大国美国，早已成为世界上最大消费国，是名副其实的消费大国，消费对美国经济增长的贡献举足轻重。中国已然成为“世界制造工厂”，是一个生产大国。美国、日本等由生产大国向消费大国的转变对当

2 生产大国向消费大国演进研究

前中国讨论立足内需、扩大消费有着重要的启示。因此,本书试图从生产大国向消费大国转变的视角来讨论促进中国消费需求增长,并通过横向考察美国、日本等国历史经验,为当前中国立足内需、扩大消费提供有益思路,以期在理论分析与政策建议上有所贡献。

2010年,中国GDP超过日本,跃升为世界第二大经济体^①。2011年3月,经济咨询机构美国环球通视有限公司的研究报告指出:2010年中国制造业产出占世界制造业产出的19.8%,略高于美国的19.4%,中国以微弱优势超越美国成为世界头号商品生产国^②。与此形成鲜明对比的是,中国的消费水平仍明显落后、消费能力比较弱、消费结构有待优化升级,尚未成为世界消费大国,与世界生产大国的地位极不相称。从时序变化上看,中国居民消费率自改革开放以来一直偏低,且在1990年后呈不断下降趋势,由1978年的48.8%降至2013年的36.2%。从国际比较来看,2013年中国最终消费占GDP的比重为49.8%,发展中国家的这一比重平均为62%,美国的这一比重超过90%。

消费部门相对于生产部门的缓慢增长已成为制约中国经济社会可持续发展的重要因素之一。《中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》(以下简称《纲要》)特别提出“把扩大消费需求作为扩大内需的战略重点,进一步释放城乡居民消费潜力,逐步使中国国内市场总体规模位居世界前列”,并强调要建立扩大消费的长效机制。如何促进中国从生产大国到消费大国的转变,已经而且仍将在较长一段时间内成为政府部门、学术界和企业界所关注和讨论的热点问题。

自20世纪90年代以来,专家学者们就消费需求不足的原因进行了广泛而深入的研究,并纷纷建言献策,提出了众多对策建议。总体而言,国内外学者在促进消费需求方面进行了大量研究,这些研究中不乏见解比较深刻的成果。但从消费崛起的角度来讨论促进消费需求增长方面的研究还比较少见。

中国的消费能力正在快速崛起。中国国际金融有限公司于2006年指出5~7年内中国将超过英国和德国成为世界第三大居民消费大国^③;加纳(加纳,2006)结合理论分析和实证调查数据,认为中国消费额在2015年将仅次于美国位居世界第二;美国地球政策研究所所长布朗(布朗,2005)则指出中国正在取代美国成为全球第一消费大国,是正在崛起的经济超级强国^④。事实上,国家统计局公布的

① 数据如无特别说明,均来源于国家统计局出版物和国家统计局官方网站。

② 彼得·马升,英报:中国超美成世界头号制造业大国。http://news.xinhuanet.com/world/2011-03/15/c_121187530.htm, 2011-03-15。

③ 熊永红,中国消费水平七年内超法英德 居世界第三。http://finance.people.com.cn./GB/1047/4187103.html, 2006-03-10。

④ 林琳,美机构称中国已取代美国成为世界第一消费大国。http://www.southcn.com/news/international/gjkd/200502170518.htm, 2005-02-17。

资料显示：2013年农村居民人均收入和城镇居民人均可支配收入分别为7 916.6元和26 955.1元，比上年分别增长9.7%和12.4%；社会零售商品总额呈现快速增长态势，2013年社会消费品零售总额为23.8万亿元，比上年增长13.1%；消费观念显著改变，2013年年末，住户消费性贷款余额12.98万亿元，同比增长24.3%。所有这些都为本书的研究奠定了良好的现实基础。本书将从消费崛起的角度讨论如何促进中国从生产大国向消费大国转变，为解决“立足内需、扩大消费”问题提供有益思路。

二、研究思路

本书包括三篇，共十二章。

第一篇为总需求结构与经济增长分析。本篇由第一章（总需求结构与大国经济增长方式）、第二章（中国的总需求结构与经济增长困境）和第三章（中国最优居民消费率的估算）组成。

大国特征决定了大国经济增长主要以国内需求作为驱动力，高度依赖国外需求的中国经济发展面临严峻的挑战。在发展对外贸易的同时，中国应注重扩大内需特别是消费需求，实现国内需求和国外需求协调拉动。消费率是衡量经济结构平衡与否的重要指标，最优居民消费率的估算有利于判断经济结构。

第二篇为消费主导型增长模式分析。本篇由第四章（消费主导型增长模式：18个大国比较）、第五章（消费主导型增长模式：国内31省域比较）、第六章（从生产大国到消费大国：传导机制）和第七章（从生产大国到消费大国：国际经验）组成。

国际经验表明：以快速增长为主要目标的经济初期阶段，容易形成投资主导型增长模式，以提高经济增长质量和提高居民生活水平为主要目标的经济成熟阶段，容易形成消费主导型增长模式；消费主导型增长模式是经济增长方式的最终趋势。国内各省的经济发展阶段差异明显，政府应积极引导经济增长动力转换，使经济增长动力适应经济发展阶段，以促进地区经济增长。

生产大国向消费大国传导机制有：①生产扩大导致居民收入上升从而促进消费；②生产扩大通过降低消费品价格促进消费；③生产扩大导致市场主体预期乐观从而形成生产与消费的良性循环；④生产扩大促进信贷发展进而促进生产扩大和消费增加的良性循环；⑤生产扩大增加居民闲暇时间从而增加消费。国际经验表明：在消费大国的早期形成过程中，耐用消费品的消费做出了重要贡献；在消费大国后期稳定和发展阶段，居民预期乐观、金融服务完善、财富效应和收入增加对消费持续增长发挥了重要作用。

4 生产大国向消费大国演进研究

第三篇为扩大居民消费专题分析。本篇由第八章（服务业发展与居民消费）、第九章（人口老龄化与居民消费）、第十章（政府公共支出与居民消费）、第十一章（金融发展与居民消费）和第十二章（汇率波动与居民消费）组成。

本篇具体研究了服务业发展、人口老龄化、政府公共支出、金融发展、汇率波动与居民消费的关系。理论分析显示，服务业的发展将通过提高居民收入和改善收入分配等路径促进居民消费增长。老龄化对老龄人口自身消费将产生影响；老龄化通过影响储蓄率、劳动供给、劳动生产率、经济增长间接作用于消费需求。金融发展通过让那些拥有人力资本的人把未来收入提前变现以及减少流动性约束，可促进居民消费增长。国家之间资本和产品流动的渠道越通畅、风险共享程度越高，国内消费增长状况与货币币值波动状况的联系就越紧密。

三、研究内容

第一章为总需求结构与大国经济增长方式。本章指出：总需求结构均衡发展对一国经济可持续增长具有重要作用。大国特征决定了大国经济增长主要以国内需求作为驱动力，经典著作对此进行了深入论述，也为 G7 发达国家和“金砖四国”中巴西、俄罗斯、印度的经验所佐证。经验表明，以消费作为根本驱动力的经济增长具有较好的可持续性；而以投资或/和出口作为根本驱动力的经济增长在经历一段较快增长之后，都遇到了发展危机。

第二章为中国的总需求结构与经济增长困境。本章指出：高度依赖国外需求的中国经济发展面临严峻挑战。在发展对外贸易的同时，中国应注重扩大内需特别是消费需求，实现国内需求和国外需求协调拉动。长期依赖投资拉动和出口拉动的中国经济，需要向消费、投资、出口三者协调拉动转变。

第三章为中国最优居民消费率的估算。本章测算了中国最优居民消费率并分析了其变动机制。消费率问题归根结底是经济结构问题。为判断居民消费率的运行情况，根据代表性家庭效用最大化估算出最优居民消费率。研究表明，1978~1990 年实际居民消费率与最优居民消费率基本吻合；1991~2000 年实际居民消费率平均低于最优居民消费率 7.8 个百分点；2001~2010 年实际居民消费率平均低于最优居民消费率 18.3 个百分点。对居民消费率偏低贡献率的分析表明，城镇居民消费率偏低是导致整体居民消费率偏低的主要原因。本章通过考察预期收入、利率和效用函数改变对最优居民消费率的影响，分析居民消费率的变动机制。为提高居民消费率，提出扩大城镇居民消费、促进居民收入快速增长、提高投资效率和降低预期不确定性等政策建议。

第四章为消费主导型增长模式：18 个大国比较。大国经济增长主要依赖内需

驱动,选择消费主导型增长模式。在分析消费主导型大国特征的基础上,本章设计了测量消费主导型大国经济的指标体系。依据大国经济 2011 年的数据,按照等权重计算方法测度 GDP 排名世界前 18 位国家的消费主导型程度。结果表明:不同类型国家的增长模式选择不同;处于不同发展阶段的国家消费主导型程度不同,经济增长模式最终趋于消费主导型;中国还不是消费主导型大国,尚处于从投资主导向消费主导的转型阶段。对消费主体、消费客体、消费环境、经济发展阶段和政策导向等方面的分析表明,中国具备向消费主导型转型的条件,应积极促进中国经济向消费主导增长转型。

第五章为消费主导型增长模式:国内 31 省域比较。在阐释消费主导型经济增长模式内涵的基础上,本章构建了包含经济自主、需求结构、消费水平、消费结构和消费环境指标在内的消费主导型指标体系。基于指标体系,计算出消费主导型分值,得分位于 40~60 为投资主导型,得分位于 60~80 为内需主导型,得分位于 80~100 为消费主导型。研究表明,总体上,中国经济增长模式为以投资为主的内需主导型。区域经济增长模式差异较大:东部地区属于以消费为主的内需主导型,中西部地区属于以投资为主的内需主导型。省域经济增长模式中,北京和上海为消费主导型;江苏、广东和浙江属于以消费为主的内需主导型;山东、辽宁等 22 省(自治区)属于以投资为主的内需主导型;新疆和西藏等 4 省(自治区)为投资主导型。

第六章为从生产大国到消费大国:传导机制。本章从理论上分析从生产大国向消费大国转变的传导机制。中国是世界第二大经济体、第一大制造大国,但还不是消费大国。理论研究表明,生产大国向消费大国的传导机制有:①生产扩大导致居民收入增加从而促进消费;②生产扩大通过降低消费品价格促进消费;③生产扩大导致市场主体预期乐观从而形成生产与消费的良性循环;④生产扩大促进信贷发展进而促进生产和消费的良性循环;⑤生产扩大增加居民闲暇时间从而增加消费。

第七章为从生产大国到消费大国:国际经验。本章分析了美国、日本从生产大国向消费大国转变的经验。美国经验表明,增加收入、降低消费品价格、提高消费者预期、增加新产品供给和增加居民闲暇时间是促进消费的主要因素,维持高消费率的主要因素是财富效应、消费者预期乐观和消费信贷的发展。日本的经验表明,收入增加、收入差距缩小、消费品价格下降及居民预期乐观对消费大国的形成具有重要作用。

第八章为服务业发展与居民消费。本章研究服务业发展对居民消费的促进作用。理论分析显示,服务业的发展将通过提高居民收入和改善收入分配等路径促进居民消费增长。本章引入路径分析方法,设计两个步骤的实证方案:第一步,验证居民收入、收入分配对居民消费的影响,并在模型中引入公共服务变量;第

6 生产大国向消费大国演进研究

二步，验证服务业发展与居民收入和收入分配的关系。在此基础上，利用除西藏和重庆之外的中国内地 29 个省（自治区、直辖市）1993~2008 年的面板数据进行计量检验，验证了理论分析的基本推论。中国的产业结构优化升级进程始终受到宏观经济政策的重大影响，本章还进一步分析了产业政策对服务业发展与居民消费关系的影响。结果表明，以 2001 年政策颁布为分界，两者关系确实发生了显著变化：2001 年之后，服务业发展对居民消费产生了更大的促进作用。

第九章为人口老龄化与居民消费。本章研究了人口老龄化与居民消费的关系。老龄化对老龄人口自身消费将产生影响；老龄化通过影响储蓄率、劳动供给、劳动生产率、经济增长间接作用于消费需求。实证分析表明，收入对居民消费支出的影响显著，收入越低的地方边际消费倾向越大；老年负担率的提高是导致居民消费降低的一个重要原因。城乡比较表明：人口老龄化的提高显著降低了城市居民的消费支出，而对农村居民的影响不显著；少儿抚养率的提高显著增加了城乡居民的消费支出；老年负担率的提高显著降低了城镇居民的消费支出，而对农村居民的影响比较微弱。东部、中部、西部地区比较表明：人口老龄化对居民消费的影响由大到小依次是东部—中部—西部；少儿抚养率对居民消费的影响由大到小为中部—西部—东部；老年负担率对居民消费的影响由大到小为东部—中部—西部。

第十章为政府公共支出与居民消费。本章研究了政府公共支出与居民消费的关系。利用 CART (classification and regression tree) 方法，根据地方政府公共支出与居民消费关系的差异将中国内地 31 个省（自治区、直辖市）分为两组。分别对两组区域进行面板数据分析，分析结果表明：政府公共支出增长对居民消费的影响在第一组区域具有显著的引致效应，而在第二组区域则表现为挤出效应。在第一组，农业支出、政策性补贴和政府消费的增长对居民消费具有较大的正向影响，但只能在当期发挥作用；在第二组，则是基本建设支出和科学技术支出的增长显著促进了居民消费，且显示出较好的持续性。

第十一章为金融发展与居民消费。本章研究了金融发展与居民消费的关系。在理论分析的基础上，基于中国内地 31 个省（自治区、直辖市）1997~2007 年相关数据，运用面板数据的变截距和变系数相关模型对金融发展的居民消费增长效应进行计量检验。结果表明：在全国层面上，不论是随机效应模型，还是随机系数模型，金融发展的系数均为正数，且均在 1% 的水平上显著，表明金融发展对居民消费增长具有正向促进作用；在省（自治区、直辖市）层面上，各地区金融发展的系数均大于零，但区域间存在显著差异。

第十二章为汇率波动与居民消费。本章研究了汇率波动与居民消费的关系。理论研究表明，国家之间资本和产品流动的渠道越通畅、风险共享程度越高，国内消费增长状况与货币币值波动状况的联系就越紧密。利用 2001 年第 1 季度至

2010 年第 4 季度中国、美国、日本的数据, 经两两组合后对此命题进行验证, 研究表明: 在 2005 年 7 月人民币汇率形成机制改革前后, 中美、中日消费支出增长率之差与汇率变化率的关系发生了显著的转变, 汇改前, 均表现为不相关甚至负相关; 汇改后, 均表现为正相关; 而美日之间这组数据则一直表现为正相关。

参 考 文 献

- 布朗 L R. 2006. 中国正在取代美国成为世界最大消费国 [J]. 林自新译. 世界环境, (1): 57-60.
- 哈继铭. 2009. 谁说中国不消费 [J]. 股市动态分析, (47): 26.
- 加纳 J. 2006. 中国消费力的崛起: 理论和证据 [M]. 郭丽虹译. 上海: 上海人民出版社.
- 钱纳里 H, 赛尔昆 M. 1998. 发展的形势: 1950-1970 [M]. 李新华, 徐公里, 迟建平译. 北京: 经济科学出版社.
- Cass D. 1965. Optimum growth in an aggregative model of capital accumulation [J]. Review of Economic Studies, (37): 233-240.
- Koopmans T. 1965. On the concept of optimal economic growth [J]. Academic Scientiarum Scripta Varia, (28): 1-75.
- Ramsey F. 1928. A mathematical theory of saving [J]. Economic Journal, (38): 543-549.

第一篇 总需求结构与经济增长分析

