

要素市场扭曲下的 中国内需问题研究

李广泳 著

中国社会科学出版社

要素市场扭曲下的 中国内需问题研究

李广泳 著

Yaosu Shichang Niucuo Xia De Zhongguo Neixu Wenti Yanjiu



中国社会科学出版社

图书在版编目(CIP)数据

要素市场扭曲下的中国内需问题研究 / 李广泳著. —北京: 中国社会科学出版社, 2015. 10

ISBN 978 - 7 - 5161 - 7023 - 6

I. ①要… II. ①李… III. ①中国经济—研究 IV. ①F12

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2015)第 262475 号

出 版 人 赵剑英
选题策划 刘 艳
责任编辑 刘 艳
责任校对 陈 晨
责任印制 戴 宽

出 版 中国社会科学出版社
社 址 北京鼓楼西大街甲 158 号
邮 编 100720
网 址 <http://www.csspw.cn>
发 行 部 010 - 84083685
门 市 部 010 - 84029450
经 销 新华书店及其他书店

印 刷 北京明恒达印务有限公司
装 订 廊坊市广阳区广增装订厂
版 次 2015 年 10 月第 1 版
印 次 2015 年 10 月第 1 次印刷

开 本 710 × 1000 1/16
印 张 15
字 数 272 千字
定 价 58.00 元

凡购买中国社会科学出版社图书,如有质量问题请与本社营销中心联系调换
电话:010 - 84083683
版权所有 侵权必究

目 录

第一章 导论	(1)
第一节 研究背景与问题提出	(1)
一 研究背景	(1)
二 问题的提出	(3)
第二节 研究目的与选题意义	(4)
一 研究目的	(4)
二 选题意义	(4)
第三节 研究方法与分析工具	(5)
一 研究方法	(5)
二 分析工具	(6)
第四节 研究思路与篇章结构	(6)
一 研究思路	(6)
二 篇章结构	(8)
第五节 创新之处	(10)
第二章 制约消费的关键因素分析	(12)
第一节 消费率的国际比较	(12)
第二节 传统消费理论与现代消费理论	(15)
一 传统消费理论	(15)
二 现代消费理论	(16)
第三节 中国内需不足的相关研究	(18)
一 从劳动收入份额展开的研究	(18)
二 从储蓄需求展开的研究	(20)

三 从流动性约束展开的研究	(22)
第三章 初次分配阶段劳动收入决定居民消费	(24)
第一节 中国居民收入状况和劳动收入份额的国际比较	(24)
一 中国城乡居民收入额及收入结构	(24)
二 劳动收入份额的国际比较	(25)
第二节 劳资分配的理论模型	(26)
一 中国居民消费对收入和利率的敏感性检验	(29)
二 劳动收入份额对消费率的影响	(32)
第四章 中国居民消费不足的根源	
——要素市场扭曲	(39)
第一节 要素市场扭曲与内需的作用机制	(40)
一 要素分配理论模型	(40)
二 中国要素市场扭曲的判定	(43)
三 要素市场扭曲影响居民消费的机理	(46)
第二节 要素市场扭曲影响消费的实证模型、变量与数据	(50)
一 计量模型设定与变量说明	(50)
二 数据来源与处理说明	(53)
第三节 要素市场扭曲对内需影响的实证分析	(54)
一 要素市场扭曲对内需影响的基准回归	(54)
二 不同区域要素市场扭曲对内需的影响	(56)
三 解释变量的内生性处理与估计的稳健性	(59)
第四节 本章小结	(61)
第五章 资本扭曲劳动抑制了消费	
——基于国内信贷的解释	(63)
第一节 信贷融资对居民消费的影响	(63)
一 直接影响主要集中在消费信贷融资方面	(64)
二 间接影响主要通过劳动报酬和收入差距影响	
消费	(64)
第二节 信贷约束对劳动收入份额影响的理论模型	(68)

第三节 信贷资金分配对消费影响的实证研究	(72)
一 面板实证模型设定	(72)
二 信贷资金分配市场化对居民消费影响的实证分析	(74)
第四节 本章小结	(80)
第六章 资本扭曲劳动 ——基于 FDI 的解释	(82)
第一节 FDI 对劳动收入份额影响的文献综述	(82)
第二节 FDI 对劳动收入份额影响的机理	(84)
一 资本流动影响劳动收入份额的理论模型	(84)
二 FDI 影响劳动收入份额的途径	(86)
第三节 FDI 影响劳动收入份额的实证分析	(86)
一 数据来源与变量解释	(87)
二 时间序列数据的单位根检验	(87)
三 模型估计	(88)
第四节 本章小结	(96)
第七章 二次分配阶段公共支出对居民消费的影响	(98)
第一节 公共支出对居民消费的影响:一个文献综述	(99)
第二节 公共支出替代效应的理论模型	(102)
第三节 公共支出替代效应实证检验	(103)
一 数据来源与变量说明	(103)
二 计量方法说明	(104)
三 实证结果与分析	(104)
第四节 公共支出对劳动收入份额的影响	(121)
一 数据来源与变量解释	(122)
二 时间序列数据的单位根检验	(122)
三 基于线性模型的估计	(122)
四 基于状态空间模型的估计结果	(123)
第五节 劳动收入、公共支出对消费的冲击模拟	(125)
一 劳动收入、公共支出和消费之间的协整关系	(125)
二 VAR 模型的稳定性检验	(126)



三	消费对劳动收入份额和公共支出的脉冲响应	(127)
四	居民消费率的方差分解	(128)
五	对消费率和劳动收入份额的预测	(129)
第六节	本章小结	(130)
第八章	公共支出规模、结构和效率的比较	(132)
第一节	公共支出规模比较	(132)
第二节	公共支出结构比较	(133)
一	医疗卫生费用支出个人负担比例的国际比较	(135)
二	教育支出个人负担比例的国际比较	(137)
三	养老支出个人负担比例的国际比较	(137)
四	国家对农业支持比例的国际比较	(139)
第三节	公共支出效率比较	(140)
一	公共支出效率测算方法	(140)
二	公共支出效率评价的文献综述	(142)
三	公共支出效率的国际比较分析	(145)
第四节	本章小结	(154)
第九章	主要结论与政策建议	(156)
第一节	主要研究结论	(156)
一	居民消费对收入和利率的敏感性	(156)
二	劳动收入份额对居民消费的影响	(156)
三	中国要素市场扭曲对消费的影响	(157)
四	资本扭曲劳动抑制了消费	(157)
五	公共支出对消费的影响	(158)
六	公共支出对消费的替代原因	(159)
第二节	政策建议	(160)
一	金融政策建议	(160)
二	财政政策建议	(161)
第三节	研究展望	(163)
附录一	世界各国消费率数据 (1950—2009 年)	(164)

附录二 中国和发达国家劳动收入份额数据(1950— 2011 年)	(177)
附录三 中国各省信贷资金分配市场化指数数据(1997— 2009 年)	(180)
附录四	(182)
附录五 各国财政支出占 GDP 比重	(186)
附录六 中国居民消费对收入和利率的敏感性检验相关 数据	(191)
附录七 公共支出挤出效应数据	(193)
附录八 中国各省份人均各类公共支出比较	(212)
参考文献	(214)
后 记	(226)

图目录

图 1-1	本书研究思路	(7)
图 2-1	1950—2009 年世界各国或地区居民消费率走势	(14)
图 3-1	劳动收入份额的国际比较	(27)
图 3-2	1896 年以来法国劳动收入份额的变化趋势	(28)
图 3-3	全国样本下的居民消费对收入和利率变动的敏感度	(33)
图 3-4	城镇样本下的居民消费对收入和利率变动的敏感度	(33)
图 3-5	农村样本下的居民消费对收入和利率变动的敏感度	(33)
图 3-6	1970—2009 年 9 国劳动收入份额与居民消费率散点图	(36)
图 3-7	1997—2009 年中国 31 个省市劳动收入份额与居民消费率散点图	(37)
图 4-1	劳动份额变动的 SK 曲线	(42)
图 4-2	2001—2011 年中国不同所有制类型工业企业劳动要素扭曲对比	(45)
图 4-3	2001—2011 年中国不同所有制类型工业企业资本要素扭曲对比	(45)
图 4-4	1978—2011 年中国消费率与净出口率	(47)
图 4-5	要素市场扭曲与扩大内需的作用机制	(50)
图 5-1	信贷资金分配与内需的关系	(71)
图 5-2	信贷资金分配市场化指数与居民人均消费对数之间的散点图	(73)
图 5-3	金融业竞争指数与信贷资金分配市场化指数之间的散点图	(78)
图 6-1	1978—1994 年 FDI 与劳动收入份额	(89)
图 6-2	1995—2012 年 FDI 与劳动收入份额	(90)

图 6-3	FDI 对中国劳动收入份额影响的变参数 β 走势	(91)
图 6-4	劳动收入份额对 FDI 的冲击响应	(95)
图 6-5	劳动收入份额的方差分解图	(96)
图 7-1	1970—2009 年主要发达国家和地区与发展中国家居民 消费率	(105)
图 7-2	1970—2009 年主要发达国家和地区与发展中国家公共 支出占 GDP 的比重	(105)
图 7-3	2000—2005 年 26 个发达国家养老金公共支出比例与 居民消费率	(110)
图 7-4	总公共支出对中国劳动收入份额影响的变参数 β 走势	(124)
图 7-5	VAR 模型全部特征根的位置图	(126)
图 7-6	居民消费率对劳动收入份额和公共支出脉冲的响应	(127)
图 7-7	居民消费率和劳动收入份额的动态预测	(129)
图 8-1	1970—2009 年主要发达国家或地区公共支出占 GDP 的 比重	(134)
图 8-2	个人自付医疗费用占个人医疗总支出比重	(136)
图 8-3	中国医疗卫生费用支出比重	(136)
图 8-4	中国城乡人均医疗卫生费用支出	(137)
图 8-5	在各水平教育机构中私人支出所占比例	(138)
图 8-6	个人养老支出比重	(138)
图 8-7	国家对农业生产者的支持占农场收入总额的比例	(139)
图 8-8	投入产出效率	(141)
图 8-9	21 国公共投入产出效率	(147)
图 8-10	人文发展指数实际值与目标值	(149)
图 8-11	出生时的预期寿命实际值与目标值	(150)
图 8-12	成人识字率实际值与目标值	(150)
图 8-13	初等、中等和高等教育入学率实际值与目标值	(151)
图 8-14	预期寿命指数实际值与目标值	(152)
图 8-15	教育指数实际值与目标值	(153)
图 8-16	享有卫生设施人口占总人口比重实际值与目标值	(153)
图 8-17	享有清洁饮用水源人口占总人口比重实际值与 目标值	(154)

表目录

表 3-1	城镇居民各项收入占其可支配收入的比重	(25)
表 3-2	农村居民各项收入占其纯收入的比重	(25)
表 3-3	序列及一阶差分序列的平稳性检验	(30)
表 3-4	基于状态空间模型的估计结果	(32)
表 3-5	面板单位根检验	(35)
表 3-6	面板协整检验结果	(35)
表 3-7	国际和省际面板数据回归结果	(38)
表 4-1	基于固定效应 (fixed effect) 基准回归结果	(55)
表 4-2	不同地区要素市场扭曲对内需影响的实证结果	(58)
表 4-3	克服解释变量内生性广义矩回归结果	(60)
表 5-1	相关变量的统计描述	(74)
表 5-2	全样本基本回归结果	(75)
表 5-3	分区域样本比对回归结果	(77)
表 5-4	考虑内生性问题的全样本回归结果	(79)
表 6-1	序列及一阶差分序列的平稳性检验	(88)
表 6-2	邹间断点检验	(89)
表 6-3	FDI 对中国劳动收入份额的影响	(92)
表 6-4	特征多项式的根和模	(94)
表 7-1	序列及一阶差分序列的平稳性检验	(106)
表 7-2	公共支出与居民消费的 Johansen 协整关系检验	(106)
表 7-3	面板单位根检验	(108)
表 7-4	1970—2009 年 38 个主要发达国家或地区以及发展中国家 公共支出对居民消费的影响	(110)
表 7-5	邹间断点检验	(113)



表 7-6	1952—2012 年中国公共支出对居民消费的影响	(115)
表 7-7	不同时期的公共支出对居民消费影响效应的估计结果	(117)
表 7-8	不同区域的公共支出对居民消费影响的估计结果	(120)
表 7-9	序列及一阶差分序列的平稳性检验	(122)
表 7-10	最大滞后阶数选择	(125)
表 7-11	Johansen 协整关系检验	(126)
表 7-12	对居民消费率的方差分解	(128)
表 8-1	各国公共支出比重	(135)
表 8-2	公共投入产出表	(146)

第一章 导论

本研究在新古典经济学的理论框架下，以国际比较的视角研究了中国内需不足问题。在国民收入初次分配阶段，测算了中国核心生产要素资本和劳动价格的扭曲程度，结合中国居民收入来源数据和国际劳动收入份额数据，并通过理论分析和实证检验研究了中国要素价格存在扭曲现象及其扭曲的原因，最后解释了国民收入初次分配阶段居民消费受抑制的原因。在国民收入再分配阶段，利用居民效用最大化假设，推导公共支出对居民消费的替代方程式，通过国际比较，实证研究了中国公共支出对居民消费的影响，特别是教育、医疗、社保等公共支出对居民消费的影响，发现其中存在的问题，并从公共支出的规模、结构和效率三个方面对问题的原因做了分析，最后解释了国民收入再分配阶段居民消费受抑制的原因。在初次分配和再分配关系上，通过实证研究，检验了公共支出对劳动收入份额的影响。最后，根据研究结论，从决定初次分配的金融方面和决定再分配的财政方面提出了相应的政策建议。

第一节 研究背景与问题提出

一 研究背景

改革开放以来，中国经济增长的速度令世人瞩目。经济高增长的背后，带来了居民衣、食、住、行等消费品的一次又一次升级，中国的国际地位也得到了一步步提升，诸如此类都是值得肯定的。然而，在此期间也暴露出不少问题，特别是在 2008 年之后，中国经济所面临的转型问题。



中国既往的经济成就被一些人甚至是一些研究者认为是增长的奇迹或中国模式，转型问题的出现，让这些人多少有了一点清醒。经济转型就是既往的经济发展模式难以为继，不得不寻找可持续性的经济发展模式。因为经济发展模式受路径依赖影响较强，无论从观念上还是从实践上当事人很难突破原有的行事方式，只有在危机的倒逼之下才可能突破。中国发展模式所面临的问题，即长期以来中国经济增长依赖高投资、高出口的粗放式发展问题。在当时一穷二白的短缺经济情况下，这种经济增长模式确实收到了良好的效果。改革开放后，中国在以经济建设为中心的思想指导下，通过调动人们强烈改变穷困现状的热情，用廉价的自然资源、廉价的资本和廉价的劳动力，配合出口导向政策实现了经济的高速增长。时至今日，国内环境问题、产能过剩问题、国外需求不振问题，使中国出口增速下滑。以往经济发展模式使中国经济遇到了“肠梗阻”。那么，经济转型要转到什么样的模式？1997年亚洲金融危机爆发后，国内就找到了要依赖内需发展经济的道路。扩大内需的呼声到如今已经叫器了好几个五年计划了，相关政策也出台了一轮又一轮，但收效甚微。本研究认为只有抓住内需问题的实质，相关政策才能有效。因此，内需问题仍需进一步深入研究，寻找问题的根源，才能突破路径依赖实现经济成功转型。这就是本研究的现实背景。

从现实情况来看，居民消费不足是被大家（包括反对依靠内需拉动经济增长的经济学者）认可的。从理论上来看，研究消费率合理区间的不少，但没有得出一致的结论，西方主流经济学对此也没有给出明确答案，这也与凯恩斯的需求管理理论并未得到一致认同有关。现代经济增长理论的分析框架是在提高供给能力的基础上进行不断扩展和创新的，消费只不过是配合效用函数为理论分析搭建了一个框架。消费率是所有的单个人效用最大化下的消费加总对GDP的比率，属于宏观层面。但它包含多个体理性成分，不论宏观消费率高或者低，都是消费者在自身收入基础上做出的理性选择。因此，讨论最优消费率无助于解决中国的现实问题，而且不同的国家或地区有不同的生产结构，即使同一个国家在不同的时期也可能具有不同的消费率。比如，在经济起步阶段，嗷嗷待哺的国人用“饥不择食”的方式推动经济发展无可厚非，西方资本主义国家在资本主义发展初期同样经历了在后世看来不可取的发展模式。因此，经济的发展模式是当事人理性选择的结果，那么消费率的合理区间界定问题，就要用经济



发展模式的可持续性来衡量。首先,宏观经济需要遵循供需平衡规律,这样一来简单再生产才能够得以实现,然后才能够通过技术创新、体制机制创新等实现扩大再生产,而消费是社会生产的目的,如果社会生产仅满足部分人的奢侈消费,多数人正常消费得不到满足,不要说从道德层面评价消费率,就连经济运行都难以为继。马克思早在《资本论》中就论述到资本主义自由竞争时期会出现生产过剩的经济危机,对生产力产生极大的破坏作用,等等。因此,研究消费问题更应该在保证宏观经济能够顺畅运行的前提下,关注如何提高经济中个体的消费需求,回到消费本身,正如亚当·斯密所说,消费是需求的终点。

因此,要确定一个国家的消费率是否合理,更多地应该以该国自身的经济运行状况为依据。目前,外需不振,国内投资“过剩”,面临着经济循环不畅的危险。由此推定,中国现在的居民消费率低下就是不合理的。进一步深入研究抑制居民消费的关键因素,探讨问题形成的逻辑关系,对症下药,找到合理的对策,这便构成了本书的理论和思想背景。

二 问题的提出

依据上文所述,探寻影响中国居民消费的关键因素以及通过理论分析和实证检验来阐释其形成的逻辑则是要研究的问题。不可能穷尽影响居民消费的各种因素,然而通过梳理和总结传统消费理论和现代消费理论发现,影响消费的核心因素是收入和对不确定性的预期。收入要考虑国民收入分配,从统计数据也发现,工资收入占城镇居民收入的70%以上,占农村居民收入的40%以上而且在不断上升,转移性收入排在居民收入的第二位,财产性收入比例微乎其微。因此,在国民收入初次分配阶段,劳动收入份额是影响居民收入的关键因素,在国民收入二次分配阶段,公共支出不仅通过转移支付影响居民收入,关键是公共支出通过大社保体系影响居民对不确定性的预期,最终影响消费。

因此,只有初次分配阶段劳动收入份额不断提高,二次分配阶段社会保障能够相对公平覆盖,居民消费水平才有可能提高。现实情况是劳动收入份额低、社会保障差距既不能全覆盖也不能相对公平覆盖。那么,是什么原因造成了这种局面呢?关键在初次分配阶段,要解释劳动收入份额低下的原因,在二次分配阶段,为什么公共支出没有发挥理论意义上的功



能,也就是说,即使人们的收入水平提高了,如果各项公共服务不到位,居民就会有这样或那样的顾虑,进而也不敢放开消费。

根据以上阐释,所要研究的问题就明确了,那就是在初次分配阶段通过劳资分配模型、劳资讨价还价模型以及要素扭曲度测算研究劳动收入份额低下的原因,在二次分配阶段通过公共支出对居民消费替代模型和数据包络模型研究公共支出抑制消费的原因。

第二节 研究目的与选题意义

一 研究目的

在理论研究上,试图通过应用劳资分配模型、劳资讨价还价模型、融资约束模型以及公共支出与消费间的替代性数理模型,结合既往中国经济发展的实际,建立一套能够清楚地解释中国内需问题的逻辑。本研究认为,中国居民消费不足的原因并不是乱象丛生没有关键点的,而是在逻辑上有一套清晰的脉络可以被理解和把握。

依据上述理论模型和逻辑关系,通过计量经济学的理论分析方法建立相应的实证模型,应用国内外经验数据对理论和逻辑推理进行统计检验,分析如下问题:劳动收入份额是否对中国居民消费有显著影响,劳动收入份额对消费影响的情况是否与国外有差别;资本和劳动要素价格是否存在扭曲以及扭曲程度如何;国内融资约束是否通过劳动收入份额抑制了居民消费,外商直接投资是否影响了劳动收入份额;公共支出对居民消费是替代的还是互补的,与国外公共支出是否有区别,国内公共支出规模、结构和效率如何,是否发挥了公共服务的职能;等等。并进一步通过模拟分析劳动收入份额和公共支出的变化对居民消费的冲击影响,对相关变量做出预测。最后,依据理论分析和实证检验得出的结论,重点从金融领域和财政领域提出相应的政策建议。

二 选题意义

随着经济多年来的高增长,中国经济取得了了不起的成就,但也遇到



了可持续发展的瓶颈。关注中国问题的国内外研究一致认为,实现经济的可持续发展,内需是根本,扩大内需是实现中国经济转型的必由之路。然而,对内需的研究可谓五花八门,对内需的解释也不下 10 种,诸如劳动收入份额、收入差距、社会保障甚至是东方偏爱储蓄的文化等,都对内需不足问题作了大量研究,但是鲜有从理论逻辑上分析中国内需不足的实质。因此,提出的相关政策建议也是碎片化的,从近年来扩大内需的政策实施来看,效果不显著。因此,对内需问题的研究有待进一步深入,否则,不能认清问题的实质,就不可能对症下药地解决根本问题。因此,经济理论研究一定要结合中国的实际,中国的发展实际也是对已有经济理论的验证并促其修正,从这个意义上讲,该选题既有学术意义又具有提供解决中国问题对策的现实意义。

第三节 研究方法与分析工具

一 研究方法

1. 实证分析与规范分析相结合

本研究采用了逻辑实证主义的研究范式,以经验事实为逻辑起点,应用理论模型进行递推分析,然后通过官方权威数据进行实证检验来验证逻辑推理,再与经验事实相对照,把握问题的实质,最后通过规范分析,以研究结论为依据,提出相应的政策建议。在具体的理论分析和应用方面,既遵循新古典经济学主流的分析框架,又结合国情吸收了政治经济学的分析思路,以客观的经验数据为支撑,以成熟规范的应用计量经济学理论为基础做了细致的检验。

2. 比较分析法

比较不同类型国家居民消费率的演变,比较中国与发达国家的劳动收入份额的演变,比较中国与发达国家和其他发展中国家的公共支出等,探寻经济发展规律,揭示中国居民消费率低水平的不合理性,揭示中国公共支出结构和效率存在的问题等。比较分税制改革前后居民消费受收入、利率以及公共支出影响的差异,探寻提高居民消费的相应对策。比较国内各