



中青年经济学家文库
ZHONGQINGNIAN JINGJIXUEJIA WENKU

财政政策与城乡居民消费

——机制、效应与政策选择

褚德银 / 著

CAIZHENG ZHENGCE YU CHENGXIANG JUMIN XIAOFEI
JIZHI XIAOYING YU ZHENGCE XUANZE



经济科学出版社
Economic Science Press

014059679

F812.0
60

中青年经济学家文库

财政政策与城乡 居民消费

——机制、效应与政策选择

储德银/著



经济科学出版社



北航

C1747067

F812.0
60

图书在版编目 (CIP) 数据

财政政策与城乡居民消费：机制、效应与政策选择/
储德银著. —北京：经济科学出版社，2014.5

(中青年经济学家文库)

ISBN 978 - 7 - 5141 - 4697 - 4

I. ①财… II. ①储… III. ①财政政策 - 研究 - 中国
②居民 - 消费 - 研究 - 中国 IV. ①F812.0②F126.1

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2014) 第 115069 号

责任编辑：杜 鹏 边 江

责任校对：杨 海

责任印制：邱 天

财政政策与城乡居民消费

——机制、效应与政策选择

储德银/著

经济科学出版社出版、发行 新华书店经销

社址：北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮编：100142

总编部电话：010 - 88191217 发行部电话：010 - 88191522

网址：www.esp.com.cn

电子邮件：esp_bj@163.com

天猫网店：经济科学出版社旗舰店

网址：http://jjkxcs.tmall.com

北京万友印刷有限公司印装

880 × 1230 32 开 11.25 印张 300000 字

2014 年 5 月第 1 版 2014 年 5 月第 1 次印刷

ISBN 978 - 7 - 5141 - 4697 - 4 定价：49.00 元

(图书出现印装问题，本社负责调换。电话：010 - 88191502)

(版权所有 翻印必究)

前 言

目前，对于正处在后经济危机时代的中国宏观经济而言，亟待解决的问题很多。一方面，外需锐减使得扩大内需比任何时候都更加迫切。经济增长长期以来对高投入的过分依赖所积累的国内过剩产能，后经济危机时代只能更多地依靠国内居民消费来消除，因此，扩大居民消费，尤其是释放农村居民消费的巨大潜力是实现经济增长方式转型和平稳较快增长的强劲后盾。另一方面，国内控制通货膨胀的压力日益增大。此时面对总需求不足、产能过剩与物价上涨迅猛等多重问题交织的复杂性，政府是采用逆经济周期抑或选择顺经济周期的财政调控政策、新一轮积极财政政策是就此淡出抑或继续？这些都是需要格外慎重考虑的问题。

我国居民消费“启而不动”有着极其复杂的原因，其中在很大程度上与居民消费领域中政府职能的“缺位”或“越位”有着密切关系。目前理论界针对财政政策扩大居民消费的作用机理和影响效应，存在凯恩斯主义与新古典主义两种不同流派的争论。依据新古典理论，政府增支或减税并不一定如凯恩斯主义预期的那样增加居民消费，即财政政策对居民消费存在挤出抑或挤入效应之争。根据西方发达国家的经验发现，按照传统凯恩斯主义一味实施扩张性刺激政策并不

总是有效的,有时甚至会对居民消费产生紧缩效应,同时还可能造成不可持续的债务规模和巨额的财政赤字。然而在我国,由于长期缺乏从理论层面系统分析财政政策对居民消费的作用机制,同时就财政政策扩大居民消费的政策实际效果也未进行针对性的全面评价,从而理论界和实务界在扩大居民消费问题上,总是习惯性地认为应按照凯恩斯主义实行扩张性刺激政策,即增支或减税,或两者兼而进行。

本书在次贷危机致使我国外需锐减之际,从机制原理和政策实际效果两方面研究扩大居民消费需求的财政政策更意义非凡。首先在理论层面上,本书的研究具有一定的前瞻性和研究价值:一是可以为政府根据经济运行态势实施针对性的财政调控政策提供理论依据和决策思路;二是丰富政府宏观调控理论体系,拓宽政府理论视野;三是完善财政理论与推动财税学科发展。另外在实践层面上,本书的研究对于指导我国财政政策实践也具有重要意义,不仅可以用于全面评价与重新反思中国财政政策的以往实践,而且还可以为后经济危机时代政府的未来财政决策提供实际依据,进而有效解决我国内需不足问题,确保财政政策的稳健性。

本书在写作过程之中,以经济学为主线,将财政学与消费经济学、社会学、管理学、心理学等不同学科融合在一起进行学科交叉渗透研究。本书为了坚持实际观察和理论分析的客观性与全面性,运用了多种研究方法与手段。其中,除常用的研究方法之外,主要是用到了以下两种研究方法:一是定性分析和定量分析相结合。本书在研究政府支出、税收和收入分配对居民消费的作用机理与影响效应时,始终坚持定性分析与定量分析相结合的研究范式。首先,从理论层面

解析政府支出、税收和收入分配对居民消费的作用机理；其次，通过建立相应的数理模型与运用最新的计量检验方法就其对居民消费的影响效应进行检验；最后，基于理论分析和实证检验的结果是一致抑或背离进行深入剖析以及提出针对性建议。二是注重比较分析法的应用。一方面，通过对我国居民消费变动趋势进行多维比较，从而深刻揭示我国居民消费需求不足的深层次原因。另一方面，全书在研究政府支出、税收和收入分配对居民消费的作用机理、影响效应以及政策设计时，始终立足于我国城乡二元社会的特殊国情，对城乡居民消费的比较贯穿全文，并就形成这种差异的原因进行深层次的挖掘，从而为财税体制城乡一体化和实现城乡和谐提供决策依据和政策参考。

本书除第1章导论之外，全书结构由7章构成。第2章是财政政策促进居民消费需求的理论分析。该部分一方面理论阐述居民消费对经济增长的重要性；另一方面，从分析居民消费外部性的内涵、形式和作用机理入手，从而认为政府利用财政政策促进居民消费需求不仅有利于实现经济又好又快发展，还可以解决居民消费领域中的市场失灵问题。随后，本书不仅从理论层面诠释了政府投资性支出、消费性支出、转移性支出和税收与居民消费的关系；而且还利用修正的IS-LM模型，探讨了凯恩斯主义财政政策对居民消费需求的传导机制。

虽然在IS-LM模型分析中，财政政策对居民消费表现为凯恩斯效应，然而这一结论是建立在许多严格的假定条件基础之上，例如，价格在财政调整过程中保持不变，因而现实中一旦这些条件无法满足或部分满足，财政政策就有可能

对居民消费产生非凯恩斯效应，即财政政策对居民消费存在非线性效应。本书第3章首先从预期效应、财富效应和替代效应三个方面理论阐释了财政政策对居民消费产生非凯恩斯效应的作用机制，然后利用三种财政时期定义创造性地划分了除西藏之外30个省份在1978~2008年期间财政政策非线性效应的潜在时期，通过建立动态面板数据模型和采用GMM估计方法实际考察财政收入和支出政策对全国居民消费、城镇居民消费和农村居民消费的影响效应，发现我国财政政策在过去对居民消费产生了显著的非凯恩斯效应，这一结论将为我国财政政策的评价和实际操作提供全新的评价标准与实际依据。

虽然本书的第2和第3章从理论和实证两个层面考察了财政政策的作用机制和影响效应，但并没有深入探究各种支出、不同税种和收入分配对居民消费的机理与影响。因此，本书的第4章首先对我国居民消费现状、变动趋势和原因进行了考察，然后在第5、第6和第7章依次考察政府支出、税收和收入分配对居民消费的作用机理和影响效应。本书之所以将收入分配纳入全书的写作范畴，是因为一方面收入分配能对居民消费产生重要的影响，同时收入分配职能又是现代公共财政的基本职能之一，因此，政府除了运用收入或支出政策直接作用于居民消费之外，还可以通过作用于收入分配进而间接影响居民消费。最后在本书的第8章，针对财政政策扩大居民消费提出相关政策建议。

本书的创新之处在于：（1）理论分析了财政政策对居民消费非线性效应的产生机制，并在利用三种财政时期定义创造性地划分中国1978~2008年财政政策非线性效应的潜在

时期基础上,通过建立动态面板数据模型以及采用 GMM 估计方法实证考察了财政政策对全国居民消费、城镇居民消费和农村居民消费的影响效应,估计结果发现财政收入政策和支出政策在不同程度上都对居民消费存在显著的非凯恩斯效应。(2) 利用税收经济效应原理全面解析了所得税、商品税和财产税对居民消费的作用机理,发现不同税种对居民消费的影响机制存在较大差异,并且税收并不总是抑制居民消费的增加。例如,开征财产税或存款利息所得税,此时由于替代效应的存在反而会促进居民消费的增加。(3) 从总量和结构两个层面系统分析了初次收入分配对居民消费的作用机理,并通过 panel data 形式的协整与误差修正模型,实证考察了初次分配影响下居民消费的长期均衡与短期波动,结果发现:工资收入的长期消费弹性和平均边际消费倾向均高于利润收入,国内需求属于工资领导型;工资收入和利润收入的短期消费弹性都非常小,提高劳动者报酬占比在短期刺激居民消费的效果并不明显。

本书的不足之处主要有三点:一是虽然分析了财政政策对居民消费非线性效应的产生机制,但未实际考察我国财政政策非凯恩斯效应的产生究竟是因预期效应、财富效应抑或替代效应。另外,就财政政策对居民消费的影响在凯恩斯效应与非凯恩斯效应之间转换的边界条件及其转换拐点的识别上都未做具体分析,因而本书对财政政策非线性效应的初步研究仅能为政府制定财政政策提供一种新的思路,缺乏较强的实际操作意义,这些也是本书后续研究的重点。二是虽然理论阐释了税收对居民消费的作用机理,但因数据缺失,无法针对性的考察所得税、商品税和财产税对居民消费的影响

效应，因而未能很好地为政府制定税收政策提供有力的实际依据，从而未能为改变“税收与居民消费总是为负相关关系”的传统观点和思维定式提供支撑。三是虽然本书认为存在扩大居民消费的最优居民收入差距，并认为城乡居民的收入水平因各地经济发展程度的差异而各自存在最优的城乡居民收入差距，然后通过区分东部、中部和西部三大地区实证估计了现实收入差距对最优收入差距的偏离情况，由此而提出再分配政策的作用方向与重点。然而相对遗憾的是，本书并没有实际给出三大地区城乡居民最优收入差距的估计值，仅是从理论上认为最优收入差距是客观存在的，且随着经济发展而动态变化。

作者

2014年5月

目 录

1 导论	1
1.1 研究的背景与研究意义	1
1.1.1 研究背景	1
1.1.2 研究意义	3
1.2 特定概念界定	6
1.2.1 财政政策的非线性效应	6
1.2.2 财政政策的非对称性	7
1.2.3 财政时期	7
1.3 相关问题的国内外研究文献综述	8
1.3.1 财政政策对居民消费的非线性效应	8
1.3.2 财政政策对居民消费影响效应的非对称性	14
1.3.3 政府支出与居民消费	15
1.3.4 税收与居民消费	24
1.3.5 收入分配与居民消费	27
1.4 研究方法和研究思路	30
1.4.1 研究方法	30
1.4.2 研究思路	31
1.5 创新与不足	32
1.5.1 本书的创新	32

1.5.2	本书的不足	33
2	财政政策促进居民消费需求的理论分析	35
2.1	居民消费与经济增长的关系	35
2.2	居民消费的外部性及其作用机制	39
2.2.1	居民消费外部性的内涵	39
2.2.2	居民消费外部性的形式与作用机理	41
2.3	公共财政与居民消费的关系	45
2.3.1	政府投资性支出与居民消费	46
2.3.2	政府消费性支出与居民消费	47
2.3.3	政府转移性支出与居民消费	48
2.3.4	税收与居民消费	49
2.4	财政政策对居民消费的作用机理	50
2.4.1	IS-LM 模型的修正	50
2.4.2	财政政策对居民消费需求的传导机制	52
3	财政政策对居民消费的非线性效应	55
3.1	财政政策的非线性效应	55
3.2	财政政策非线性效应产生的作用机制	60
3.2.1	非凯恩斯效应产生的第一种作用机制	61
3.2.2	非凯恩斯效应产生的第二种作用机制	63
3.3	财政政策对居民消费产生非线性效应的 作用机制	65
3.3.1	预期效应	66
3.3.2	财富效应	67
3.3.3	替代效应	68

3.4 财政政策对居民消费非线性效应的理论模型证明	69
3.5 中国财政政策非凯恩斯效应潜在时期的划分	72
3.5.1 划分方法的选择	72
3.5.2 基本结构预算余额和潜在 GDP 的估计方法	75
3.5.3 财政政策非凯恩斯效应潜在时期的估计结果	76
3.6 模型设定与数据说明	80
3.6.1 实证模型的设定	81
3.6.2 数据来源和说明	82
3.7 模型估计方法和计量结果分析	83
3.7.1 财政调整时期影响效应的估计结果分析	83
3.7.2 紧缩和扩张两个调整时期影响效应的估计结果分析	86
3.7.3 财政政策对城乡居民消费影响效应的估计结果分析	89
3.8 结论和政策建议	96
4 我国居民消费的现状与原因分析	100
4.1 我国居民消费水平的现状分析	100
4.1.1 居民消费总量提升低于经济增长, 对经济增长的贡献率和贡献度下降	101
4.1.2 居民人均消费水平提高缓慢	105
4.1.3 居民消费与投资、净出口增长不协调	108
4.1.4 城乡居民消费增长的不同步性逐渐扩大	112
4.2 居民消费水平的比较	116
4.2.1 居民消费水平的地区比较	116

4.2.2	居民消费水平的国际比较	124
4.3	我国居民消费水平偏低的原因分析	129
4.3.1	居民收入占 GDP 的比重与居民平均消费 倾向下降	130
4.3.2	城乡居民收入差距不断扩大, 收入水平与 消费意愿双重错位	133
4.3.3	城乡二元社会保障制度导致居民预防性储蓄 迅速增加	135
4.3.4	投资的低效率挤占和浪费了国民创造的财富和 资源	137
5	政府支出与居民消费	140
5.1	我国政府支出的现状分析	140
5.1.1	我国政府支出的总量变动分析	140
5.1.2	我国政府支出的结构变动分析	144
5.2	政府支出与居民消费的理论分析	149
5.2.1	政府支出挤入居民消费的作用机制	150
5.2.2	政府支出挤出居民消费的作用机制	156
5.3	政府支出与居民消费模型建立的理论框架	160
5.4	数据来源与估计结果分析	163
5.4.1	数据来源和说明	163
5.4.2	面板模型设定与检验	164
5.4.3	政府支出和城镇居民消费的个体固定效应变 截距面板模型	167
5.4.4	政府支出和农村居民消费的个体固定效应变 截距面板模型	170

5.5 政府支出结构与居民消费	173
5.5.1 建立稳定性的 VAR 模型	174
5.5.2 政府支出结构与城镇居民消费的实证分析	177
5.5.3 政府支出结构与农村居民消费的实证分析	191
5.6 结论和政策建议	204
6 税收与居民消费	209
6.1 我国税收政策影响居民消费的现状及 存在的问题	209
6.1.1 生产导向型税制与扩大内需相背离	210
6.1.2 宏观税负水平偏高,不利于居民消费 能力的提升	211
6.1.3 现行税制对收入分配差距的逆向调节阻碍了 居民消费水平的提升	215
6.1.4 社会保障税的缺失不利于稳定居民消费预期、 提高其边际消费倾向	218
6.2 税收对居民消费行为影响的机理分析	220
6.2.1 所得税对居民消费影响的作用机理	221
6.2.2 商品税对居民消费影响的作用机理	224
6.2.3 财产税对居民消费的作用机理	226
6.3 税收与居民消费的实证研究	228
6.3.1 变量和数据	229
6.3.2 税收与城镇居民消费模型的建立、检验与估计 结果分析	233
6.3.3 税收与农村居民消费模型的建立、检验与估计 结果分析	240

6.4 结论和政策建议	246
7 财政政策、收入分配与居民消费	249
7.1 财政政策、收入分配与居民消费关系的理论分析	250
7.1.1 收入分配是影响居民消费的重要因素	250
7.1.2 收入分配是公共财政的基本职能	253
7.2 初次分配与居民消费的理论分析	255
7.2.1 初次分配的现状	255
7.2.2 初次分配对居民消费的作用机制	263
7.3 再分配与居民消费的理论分析	267
7.3.1 我国再分配的现状	267
7.3.2 收入差距对居民消费需求的作用机制	273
7.4 初次分配与居民消费的实证分析	276
7.4.1 Bhaduri 和 Marglin 模型下的居民消费函数	277
7.4.2 数据来源和说明	280
7.4.3 模型检验与估计结果分析	281
7.5 收入分配差距与居民消费的实证分析	288
7.5.1 城乡居民收入差距与居民消费的计量模型设定	292
7.5.2 数据来源和说明	294
7.5.3 模型检验与估计结果分析	294
7.6 结论与建议	299
8 扩大居民消费需求的财政政策选择	302
8.1 扩大居民消费的财税政策作用方向与重点	302

8.1.1	扩大内需与财政政策的切入点	303
8.1.2	财政政策扩大居民消费的作用方向与重点	306
8.2	扩大城镇居民消费需求的财政政策选择	310
8.2.1	财政政策调控的重点由基础设施投资领域转向 民生领域	311
8.2.2	增加就业,提高城镇居民收入水平	311
8.2.3	完善社会保障制度,提高城镇居民消费 倾向	313
8.2.4	加快收入分配体制改革,促进居民消费的 升级	315
8.2.5	发展现代服务业,促进城镇居民消费 多元化	316
8.3	扩大农村居民消费需求的财政政策选择	318
8.3.1	增加财政支农支出,提高农村居民收入	319
8.3.2	加大农村地区转移支付力度,稳定消费 预期和提高消费倾向	322
8.3.3	提高农村居民收入,实行向农村居民倾斜的 税收政策	326
8.3.4	改善农村居民消费环境	327
8.3.5	规范与发展农村消费信贷	328
	参考文献	329

导 论

1.1

研究的背景与研究意义

1.1.1 研究背景

近年来针对宏观经济运行中的突出矛盾和复杂多变的国际环境,我国政府综合运用多种宏观调控手段和方式,实现了经济又好又快发展。其中,相机抉择财政政策的灵活运用对遏制经济衰退、防止通货紧缩与促进经济平稳较快增长都起到了不可替代的作用。特别是2008年,我国宏观调控政策适时地从“两防”、“一保一控”转向“积极的财政政策与适度宽松的货币政策,不仅有效遏制住了经济的下滑,而且还最大限度地避免了国际经济危机对我国实体经济的冲击,也使得后经济危机时代的经济总体态势处于企稳回升阶段。但是对于正处在体制转轨和企稳回升关键时期的中国经济来说,制约经济又好又快发展的体制性约束以及深层次的制度障碍依然未消除。危机中