

**A Preliminary Study on
the Transformation of
Consumption-led Economy**

**消费主导
经济转型初探**

匡贤明 著



ZHEJIANG UNIVERSITY PRESS

浙江大学出版社

7-123-9
A Preliminary Study on

the Transformation of
Consumption-led Economy

消费主导 经济转型初探

匡贤明 著



ZHEJIANG UNIVERSITY PRESS

浙江大学出版社

图书在版编目(CIP)数据

消费主导经济转型初探 / 匡贤明著. —杭州:
浙江大学出版社, 2016. 9
ISBN 978-7-308-16072-8

I. ①消… II. ①匡… III. ①中国经济—转型经济—研究
IV. ①F12

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2016)第 173406 号

消费主导经济转型初探

匡贤明 著

责任编辑	姜井勇
责任校对	杨利军 董凌芳
封面设计	续设计
出版发行	浙江大学出版社 (杭州市天目山路 148 号 邮政编码 310007) (网址: http://www.zjupress.com)
排版	杭州隆盛图文制作有限公司
印刷	杭州日报报业集团盛元印务有限公司
开本	710mm×1000mm 1/16
印张	16.5
字数	229 千
版印次	2016 年 9 月第 1 版 2016 年 9 月第 1 次印刷
书号	ISBN 978-7-308-16072-8
定价	42.00 元

版权所有 翻印必究 印装差错 负责调换

浙江大学出版社发行中心联系方式: (0571) 88925591; <http://zjdxcbbs.tmall.com>

前 言

我国正处于经济社会全方面深化改革和发展阶段,与百年前相比,这一变革来自经济社会发展后带来的内部自身巨变。无论是经济结构还是社会结构,都与过去迥异。躬逢中国转型改革的历史时期,参与改革政策研究,是一大幸事。

2008年以来,在中国(海南)改革发展研究院院长迟福林教授的引领下,我开始着重就经济增长中的动力机制进行研究,尤其侧重于从消费主导角度探索中国经济发展新阶段的新动力结构及其转变。这个命题也是迟院长最早在一次公开学术报告中提出的。客观地说,消费主导经济转型的命题提出之时,不少专家明确表示反对。但我们从基本的常识出发,始终认为这是决定中国经济转型升级的关键所在,是中国新增长动力的关键所在。为了说清这个问题,6年来,我持续在这个问题上跟踪研究,阅读了大量文献,构建了相关分析模型并作了运算,也陆续形成了一些阶段性的成果,包括我的博士论文《中国消费主导经济转型的结构视角研究》以及国家社科基金项目《中国扩大消费促进经济增长传导机制与战略重点研究》(13XGL001)结项报告。

增长中的投资和消费,是一个历久弥新的话题。不同的学者有不同的分析框架。在不断深入研究的过程中,我始终认为,“简单的才是有效的”。市场经济中,自变量是消费,投资是因变量。尽管这个因变量的表现形式在不同国家、不同发展阶段会有所不同,但消费引领投资的逻辑关系是相当明确的。作为一个拥有13亿多人口的大国,要实现经济的平稳

增长,投资很关键,但投资和消费的动态平衡更关键。改革开放以来经济增长背后的源动力在于消费需求—投资扩张之间的正循环;而数轮宏观经济的波动背后反映的都是投资消费的失衡。所不同的是,由于社会生产能力的不同,投资消费失衡过去更多地体现为投资约束,油电煤运紧平衡;现在则更多地表现为投资过剩,消费不足。恰恰在这个情况下,中国具有庞大的消费潜力,能否释放这些消费潜力,以消费的主动来破解投资的被动,就成为整个经济协调平稳发展的关键。这就需要加快推进消费主导的经济转型进程,对包括宏观经济政策体系在内的整个经济架构做出调整和优化。

中共十八届五中全会提出的供给侧结构性改革,抓住了供给侧存在的突出矛盾,明确提出了去产能、去库存、去杠杆、降成本、补短板的基本思路。这些改革如果能够实现突破,将为投资消费的动态平衡奠定坚实基础,也将为消费主导经济转型拓宽空间。客观地说,作为一个拥有13亿多人口的大国,经济转型本身就是一个巨大的课题。即便是从消费主导角度来切入研究,力图建立一个初步的框架,也面临一系列的问题。本书在这方面做了一些积累,但还远远不够,突出表现在整个理论体系的逻辑性还需要进一步提升。但这需要更多的学者参与进来。为此,笔者把过去6年来的思考,整理成书,求教于大家。书中的数据都是依据写作时的公开数据,没有做动态更新,以如实反映当时对这一问题的思考。

本书的研究与写作,得到了师长、前辈、同事和朋友的大力支持与帮助,对此深表感谢。迟福林院长提出了这个基本命题,并且鼓励我坚持这个方向的研究,支持我申报国家社科基金课题,支持我把这个命题作为博士论文进行系统探索;没有迟院长的支持,这个成果很难形成。我的同事何冬妮、蔡文龙、黄丽丽等,在文献综述、模型构建、计量测算、数据整理等方面做了大量贡献;与方栓喜等同事的交流,开拓了我的思路。在此一并表示感谢!当然,书中出现的任何错误均由我个人负责。我的父母对我的研究给予了无私的支持,妻子和儿子为我的工作 and 研究牺牲了很多,在此一并表示感谢。

路漫漫其修远兮。中国的转型改革进程没有止境。在这个进程中，增长动力的问题、投资消费的问题、生产目的的问题，还会以这样那样的形式表现出来，有时甚至会成为一个突出的矛盾。我将以“板凳要坐十年冷”的精神，继续对这个问题进行跟踪研究，以期对我国的改革政策决策和理论研究做出绵薄贡献。

匡贤明

2016年2月14日

序

在内外发展环境变化的大趋势下,我国传统的比较优势逐步衰退,投资出口主导的增长方式难以为继,迫切需要形成新的战略基点。从现实情况看,13 亿多人的消费大市场成为我国新的战略优势,有效释放这一巨大的潜在消费需求,对我国走向经济新常态有着重要的意义。这些年来,尤其是中共十八大以来,消费释放的相关体制变革和政策调整加快推进,消费规模保持较快增长速度,消费结构呈现快速升级的态势,13 亿多人的内需大市场正在逐步形成,并带来了我国经济结构中的一些重大变化。比如,居民消费率持续 10 余年的下跌趋势得到扭转,并呈现回升态势;消费对经济增长的贡献逐步上升;与消费直接相关的服务业增加值占 GDP 比重在 2012 年首次超过第二产业增加值比重,在 2014 年达到 48.2%,成为新的增长引擎。国家统计局发言人明确提出:虽然现在还不能说我国经济已经从工业主导型转向服务业主导型、由投资主导型转向消费主导型,但这个过程正在加快之中,这种变化正在悄然发生。

然而,与经济实践中这一新趋势相比,尽管理论界在消费—增长研究上积累了丰富的成果,但对转型时期消费主导经济转型的理论研究还相对滞后,在重大问题上还有较大分歧,比如在消费能否拉动经济增长、消费如何拉动经济增长等方面。尤其是在消费结构升级如何释放增长动力方面,还缺乏相应的研究。这使得我国主动推进消费主导的经济转型还缺乏行动自信,相关措施的系统性还不强。因此,着眼于未来 5~10 年我

国经济转型的实质性突破,从结构角度研究我国消费主导经济转型,不仅是一个理论命题,更是我国经济生活实践迫切需要解决的重大现实问题。

本书在综述国内外相关研究文献的基础上,提出消费拉动经济增长的三条途径,从消费—人力资本—增长角度构建 CD-CG 模型,分析消费—增长的一般效应;从消费结构升级视角分析消费—增长的结构效应,探索我国转型期经济增长动力的转变机制。

在对我国城乡居民消费结构变化进行历史回顾与实证分析的基础上,本书提出我国消费主导经济转型的基本目标,从投资消费动态平衡、产业动态平衡、政府市场动态平衡三个角度分析我国消费需求释放需要解决的重点问题,并提出相关的转型思路:(1)分析消费结构变化与投资消费动态平衡。通过剖析我国消费投资失衡的现状,分析其根源,提出消费结构变化下实现投资消费动态平衡的目标与改革建议。(2)分析消费结构变化与产业动态平衡。通过剖析消费结构变化与供给结构变化的内在联系,分析我国服务业发展趋势,提出适应消费结构变化的服务业主导转型改革建议。(3)分析消费结构变化与政府市场动态平衡。通过剖析释放消费需求与推进政府自身改革的内在联系,分析市场在促进消费需求释放中的决定性作用,并提出若干建议。

Preface

With the changes of international and domestic development environment, China is gradually losing its traditional comparative advantages. It's hard to sustain economic growth by investment and export, and it's in urgent need to form a new strategic support. In view of the real conditions, a large market with over 1.3 billion people becomes China's new strategic advantage. To release the potential consumers' demand effectively is of great significance to China's economic new normal. In these years, especially since the eighteenth CPC National Congress, institutional reform and policy adjustment have been sped up to unleash the consumption potential, which leads to the relatively rapid growth and structural upgrade of consumption. The domestic market with over 1.3 billion consumers is in the formulation, which has brought big changes to the country's consumption structure. For instance, the decade-long decline of household consumption rate and final consumption rate have been controlled and have started to rebound; Consumption's contribution to economic growth has been increasing steadily; And the third industries directly related to consumption surpassed the second industries for the first time in 2012, becoming the new engine for economic growth. The spokesman of the National Bureau of Statistic pointed out that although we could not say that

China's economic structure has been transformed from the one driven by industry and investment to the one driven by services and consumption, the process of which is speeding up and changes are taking place.

However, compared with this new trend in the economic performance, despite of the abundant research on consumption and growth, our theoretical research on consumption-driven growth in the period of economic transformation still lags behind and disagreements still exist on major issues. For example, it is still unknown whether or not consumption can drive economic growth and if so, how does it work? In particular, there is a lack of research on how economic structural upgrade unleashes consumption potential. As a result, we still lack confidence in actively advancing the consumption-led economic consumption and the systematic measures in pushing forward this process. Against this backdrop, conducting research on consumption-led growth from structural perspective is not only a theoretical proposition, but also a realistic economic problem that urgently needs to be tackled so as to make practical progress in economic transformation in the coming 5 to 10 years.

Based on the review of relevant domestic and foreign research literature, this book explores three ways in which consumption could stimulate economic growth and analyses the general effect of consumption-growth with the CD-CG model (Cobb-Douglas production function with Consumption-Growth). It also explores transitional mechanism for economic drivers in the period of economic transformation by looking into the structural effects of consumption-growth from the perspective of consumption structural upgrading.

On the basis of historical overview and empirical analysis of urban and rural consumption structural changes, this book puts forward the goals

of China's economic transformation. From three aspects of investment-consumption dynamic balance, industry dynamic balance, and government-market dynamic balance, the book makes an analysis to the important problem in unleashing consumption potential. Finally, relative ideas for transformation as the follows are put forward. Firstly, the analysis of consumption structural changes and investment-consumption dynamic balance. By analyzing the status quo of investment and consumption imbalance, the book explores the root causes of this imbalance and then proposes goals and reform recommendations for achieving investment and consumption balance with the structural changes of consumption. Secondly, the analysis of consumption structural changes and industry dynamic balance. By analyzing the internal connection between structural changes of consumption and that of supply and demand, the book explores development trends of the service sectors and proposes reform recommendations for service-sector-led economic transformation that is in line with the changes of consumption structure. Thirdly, the analysis of consumption structural changes and government-market dynamic balance. Through analyzing the internal connection between the release of consumption potential and self-reform of the government, the book discusses the decisive role of market in unleashing consumption potential and puts forward several suggestions.

目 录

1 绪 论	(001)
1.1 研究背景	(001)
1.1.1 外部发展环境的重大变化	(001)
1.1.2 转变经济发展方式的现实需求	(002)
1.1.3 形成我国发展的战略基点	(002)
1.2 研究问题与概念界定	(003)
1.2.1 研究问题	(003)
1.2.2 概念界定	(004)
1.3 研究目的与研究价值	(005)
1.3.1 研究目的	(005)
1.3.2 研究价值	(006)
1.4 研究内容与研究架构	(008)
1.4.1 文献述评与历史回顾	(008)
1.4.2 消费—增长:模型构建、效应分析与转型目标	(008)
1.4.3 结构视角消费主导经济转型的重点任务	(009)
1.5 研究创新与研究方法	(010)
1.5.1 研究创新	(010)
1.5.2 研究方法	(011)

2 消费—增长研究述评	(012)
2.1 增长中的消费角色	(012)
2.1.1 经济思想史中的消费与增长	(012)
2.1.2 消费拉动经济增长的研究与争议	(016)
2.1.3 投资消费关系的研究与争议	(021)
2.1.4 黄金投资率与最优消费率的研究与争议	(023)
2.2 发展阶段与增长动力研究	(027)
2.2.1 发展阶段的两个分析视角	(027)
2.2.2 不同发展阶段的增长动力	(029)
2.2.3 增长动力转换与增长可持续性	(031)
2.3 我国消费规模及消费释放的研究	(032)
2.3.1 潜在消费规模的研究	(032)
2.3.2 消费难以释放的研究	(034)
2.3.3 扩大消费的建议	(036)
2.4 简要述评	(038)
2.4.1 文献评述	(038)
2.4.2 研究方向	(041)
3 我国消费总量与结构的历史变迁	(042)
3.1 城乡居民消费规模的演进	(042)
3.1.1 人均消费水平与增长速度	(042)
3.1.2 居民消费规模增长情况	(044)
3.1.3 社会消费品零售总额增长情况	(045)
3.2 我国居民消费倾向的演变	(047)
3.2.1 城乡居民消费倾向	(047)
3.2.2 不同收入组的平均消费倾向	(049)
3.2.3 不同区域城乡居民的消费倾向	(050)

3.2.4	农民工的消费倾向	(053)
3.2.5	消费倾向的国际比较	(054)
3.2.6	简要结论	(056)
3.3	城乡居民消费结构的变化	(057)
3.3.1	从生存型消费向发展型消费升级	(057)
3.3.2	从物质型消费向服务型消费的升级	(060)
3.3.3	从传统消费向新型消费的升级	(063)
3.3.4	消费结构的国际比较	(067)
3.3.5	简要结论	(069)
4	消费拉动增长的传导机制:理论分析	(071)
4.1	消费拉动经济增长的途径分析	(071)
4.1.1	总量视角:消费释放—人力资本—经济增长	(071)
4.1.2	结构视角:消费释放—经济结构—经济增长	(073)
4.1.3	社会角度:消费释放—社会公平—经济增长	(075)
4.2	消费—增长的 CD-CG 模型	(076)
4.2.1	引入消费的 CD-CG 模型	(076)
4.2.2	CD-CG 模型的进一步拓展	(080)
4.3	消费—增长的结构模型	(082)
4.3.1	模型假设	(083)
4.3.2	模型推导	(085)
4.3.3	模型验证	(089)
4.4	消费—增长的开放模型	(092)
4.4.1	封闭经济体的投资与增长	(092)
4.4.2	开放经济体的投资与增长	(094)
5	消费释放与升级的增长、结构效应	(097)
5.1	消费释放带来的增长效应	(097)

5.1.1	我国释放消费的增长效应分析·····	(97)
5.1.2	我国被抑制的消费规模与潜在消费规模·····	(100)
5.1.3	消费需求释放带来的增长效应估算·····	(102)
5.2	消费释放与投资结构调整·····	(104)
5.2.1	消费需求与投资需求的格兰杰检验·····	(104)
5.2.2	消费需求与引致投资的估算·····	(109)
5.3	消费释放与城乡结构调整·····	(112)
5.3.1	消费水平差距缩小成为城乡一体化的标志之一···	(112)
5.3.2	农村消费潜力释放将形成城乡结构调整的强大动力 ·····	(114)
5.3.3	消费需求释放与城乡结构前景·····	(116)
5.4	消费需求释放与内外结构调整·····	(117)
5.4.1	消费需求抑制与内外结构失衡·····	(117)
5.4.2	中国走向消费大国与内外结构均衡动力·····	(121)
5.4.3	消费需求释放与内外结构均衡调整前景·····	(122)
6	走向消费主导的经济转型·····	(125)
6.1	经济发展方式转变的实质·····	(125)
6.1.1	超越“粗放”与“集约”的范畴·····	(126)
6.1.2	政策调整与体制变革·····	(127)
6.1.3	需求端与供给端变革·····	(128)
6.2	消费主导的基本特征·····	(128)
6.2.1	结构性特征·····	(129)
6.2.2	制度性特征·····	(130)
6.2.3	消费主导经济转型的核心指标·····	(130)
6.3	消费主导经济转型的基本目标·····	(131)
6.3.1	提高居民消费率·····	(131)
6.3.2	实现基本消费公平·····	(132)

6.4	消费主导经济转型与形成新的发展优势	(132)
6.4.1	规模优势	(133)
6.4.2	速度优势	(136)
6.4.3	影响优势	(137)
7	消费结构升级与投资转型	(139)
7.1	消费结构升级与供给结构调整	(139)
7.1.1	消费结构与投资结构	(139)
7.1.2	消费投资结构变化的背离	(140)
7.1.3	消费投资失衡的国际比较	(142)
7.2	我国投资消费结构失衡的影响	(150)
7.2.1	宏观层面	(150)
7.2.2	中观层面	(151)
7.2.3	微观层面	(151)
7.3	我国投资消费失衡的根源	(152)
7.3.1	市场垄断与投资冲动	(152)
7.3.2	社会保障与消费抑制	(153)
7.3.3	有效供给短缺	(154)
7.3.4	消费基础设施问题	(155)
7.4	走向投资消费动态平衡的投资转型路径	(156)
7.4.1	投资消费的动态平衡	(157)
7.4.2	加快投资转型	(158)
7.5	构建投资转型的基础制度	(160)
7.5.1	改变政府主导的投资体制	(160)
7.5.2	发挥市场在促进投资消费动态平衡中的决定性作用	(161)
7.5.3	保障企业的投资主体地位	(162)
7.5.4	改变投资需求刺激型的财政政策	(162)

7.5.5 以投资消费动态平衡为重点改革金融体系	(163)
8 消费结构升级与服务业主导转型	(165)
8.1 消费的本质与服务的享受	(165)
8.1.1 消费带来的服务享受是发展的基本目的	(166)
8.1.2 消费升级与服务升级的直接融合	(166)
8.1.3 技术升级与服务需求的直接融合	(167)
8.1.4 企业竞争力与服务质量的直接融合	(168)
8.2 消费结构升级与产业结构调整	(169)
8.2.1 消费结构升级与服务业主导	(169)
8.2.2 消费结构升级与服务市场空间	(170)
8.3 产业结构调整的趋势	(171)
8.3.1 我国服务业的发展特点	(171)
8.3.2 形成服务业主导的基本趋势	(175)
8.4 推进服务业主导的转型	(176)
8.4.1 服务供给短缺与行政垄断管制	(176)
8.4.2 加快推进服务市场开放	(177)
8.4.3 推进价格改革,理顺服务价格	(180)
8.4.4 加快财税改革与政策调整	(181)
8.4.5 加快金融体制改革与金融政策调整	(182)
9 消费结构升级与国有资本结构调整	(185)
9.1 公共产品短缺时代国有资本的公益性角色	(185)
9.1.1 公共产品短缺时代国有资本公益性不足的矛盾逐步 凸显	(185)
9.1.2 强化国有资本公益性对扩大消费有特殊作用	(188)
9.1.3 突出国有资本的公益属性	(190)
9.2 明确国有资本经营收益上缴的约束比例	(192)