

经济研究文库 · 23

Economic Transition, Uncertainty,
and Household Consumption in Urban China

经济转轨、 不确定性与 城镇居民 消费行为

罗楚亮
著

Economic Transition, Uncertainty, and Household Consumption in Urban China



社会科学文献出版社
SOCIAL SCIENCES ACADEMIC PRESS (CHINA)

经济转轨、不确定性与 城镇居民消费行为

**Economic Transition, Uncertainty, and
Household Consumption in Urban China**

罗楚亮 著

经济研究文库·23



社会科学文献出版社
SOCIAL SCIENCES ACADEMIC PRESS (CHINA)

经济研究文库·23

经济转轨、不确定性与城镇居民消费行为

著 者 / 罗楚亮

出 版 人 / 谢寿光

出 版 者 / 社会科学文献出版社

地 址 / 北京市东城区先晓胡同 10 号

邮政编码 / 100005

网 址 / <http://www.ssap.com.cn>

项目负责 / 周 丽 (ZhouLi@cass.org.cn)

责任编辑 / 薛铭洁 (Xmj@cass.org.cn)

责任校对 / 明 子

责任印制 / 同 非

总 经 销 / 社会科学文献出版社发行部

(010)65139961 65139963

经 销 / 各地书店

读者服务 / 客户服务中心

(010)65285539

法律顾问 / 北京建元律师事务所

排 版 / 东远先行彩色图文中心

印 刷 / 世纪兴源印刷有限公司

开 本 / 850×1168 毫米 1/32 开

印 张 / 9.25

字 数 / 148 千字

版 次 / 2006 年 1 月第 1 版

印 次 / 2006 年 1 月第 1 次印刷

书 号 / ISBN 7-80190-883-X/F·286

定 价 / 25.00 元

本书如有破损、缺页、装订错误，
请与本社客户服务中心联系更换



版权所有 翻印必究

《经济研究文库》总序

多出精品 多出人才

中国社会科学院经济研究所与社会科学文献出版社共同合作出版的《经济研究文库》这套大型综合性系列丛书，现在问世了。这套《文库》的问世，源于经济所的特点。相对而言，经济所具有这样三个特点：一多一长一大。

“一多”是指人数较多。现定编名额 174 人，离退休人员 136 人，总规模为 310 人。人数多，人才亦相应较多。现有研究员一级职称的（含离退休）共 77 人，副研究员一级职称的（含离退休）共 83 人，具有高级职称的共 160 人。在 55 岁以下的中青年研究人员中，具有博士学位的 25 人、硕士学位的 38 人，具有博士和硕士学位的共 63 人，占中青年研究人员的 78%，即约五分之四。

“一长”是指历史较长。经济所的历史可以有三种算法：第一种是从 1929 年算起，即从新文化运动的倡导者之一陶孟和先生 1929 年创办独立的学术研究机构——社会调查所算起，那么，到 1999 年共走过 70 年历程。第二种算法是从 1949 年算起。随着 1949 年 4 月南京解放和 10 月 1 日中华人民共和国成立，该所

由陶孟和为所长的中央研究院社会研究所改名为中国科学院社会研究所。由此算起，到1999年共走过50年历程。第三种算法是从1953年算起，即从中国科学院社会研究所改名为中国科学院经济研究所算起，那么，到1999年共走过46年历程。按照第二种算法，经济所的成长和发展是与新中国同步的。

“一大”是指名声较大。这主要是因为在这块学术园地上，产生出以孙冶方同志为代表的一批既治学严谨又勇于探索的著名经济学家。在新中国的经济成长中，特别是在改革开放与社会主义现代化建设新的伟大历史时期中，他们紧跟时代的步伐，以坚忍不拔的精神，付出过自己辛勤探索的心血，奉献出自己潜心研究的成果，留下过自己奋发开拓的足迹。

全新的、内容博大的、丰富多彩的改革开放实践与现代化建设实践，是理论创新与人才成长的肥土沃壤。为了继承和发扬经济所的优良传统，发挥经济所人才多、科研力量相对较为雄厚的优势，我们特与社会科学文献出版社携手合作，出版了《经济研究文库》这套大型综合性系列丛书，将经济所今后撰写和主编的主要学术著作统一编号出版，以凝聚全所力量，形成拳头效应，争取在理论前沿的不断探索中多出精品、多出人才。我们一定不辜负时代的期望与重托，在邓小平建设有中国特色社会主义理论的指导下，为在跨世纪中进一步推动中国的改革开放和社会主义现代化建设事业、为推进中国经济学的繁荣与发展，作出新的贡献。

最后，感谢社会科学文献出版社的大力支持与帮助！

刘树成

1999年元旦

序

从 20 世纪 90 年代中期开始，中国城市经济体制改革转入了实质性阶段。企业改革和与之相配套的公共服务体制改革的大力推进，带来了经济效率和企业生产率的大幅度提高的同时，也对人们就业和生活产生了不同程度的影响和冲击。企业改革的一个重要结果是大批城市职工的失业和下岗，虽然下岗人员的数目仍是一个需要研究的问题，但是它涉及的人员之广、对人们生活造成的冲击之大是前所未有的。在体制改革的冲击下，就业的“铁饭碗”被打破，失业和下岗成为人们不得不面对的问题，特别对于那些就业于传统产业的非技术工人来说，下岗成为随时可能发生而又不得不面对的现实。更为严重的是，随着下岗失业人员的不断增加，城市职工的就业不稳定感的程度变得越来越强烈。这种失业可能性的增大势必对城市就业者产

生很大的冲击。这种冲击是多方面的，其中之一是对城市家庭消费行为的冲击。从理论上讲，就业压力的增大会产生两个效应：直接的效应和间接的效应。直接的效应是来自于下岗失业人员的收入减少带来的消费水平的降低，而间接效应则是来自于就业人员的失业预期增加带来的消费水平的降低。对于前一个效应，人们是易于理解的，而对于后一个效应，人们的反映却是不同的。而且对于中国这样一个长期实行终身就业政策的国家来说，下岗失业的冲击是否会带来人们消费行为的普遍改变，不仅是一个理论上的问题，也是一个需要从经验上加以验证的问题。

我们知道，与企业改制相并行的是政府公共服务体制的改革，与其说是改革，不如说是公共服务支付方式的变化。在过去传统体制下，政府成为公共服务的免费提供者，高额补贴的教育服务和公费医疗服务不仅造成了政府财政的巨大负担，也产生了资源的浪费问题。为了改变这种状况，政府逐步地改变了公共服务的支付方式，改变了过去的政府全部“埋单”的支付方式，让政府和个人共同“埋单”，甚至是个人全部“埋单”。改革（改变）的结果是城市家庭用于教育支出、医疗支出的费用不断攀升，大大超过了其收入的增长幅度。更为重要的是，公共服务的改革是一个难以预期的过程，同时，家庭用于购买公共服务的

开支也是难以预测的，这造成了消费支出上的不确定性。从最基本的消费理论来说，人们平滑一定时期内的消费支出，从而获得消费总效用的最大化是一种理性的经济行为。在未来消费支出不确定的情况下，人们往往会做最坏的打算，其结果是通过节制现期的消费已备将来需要。

上述情形对城市居民消费行为的影响结果是消费倾向的下降。这种消费倾向的下降趋势是与收入增长带来的边际消费倾向的降低交织在一起的。如何将其中的效应所产生的消费倾向的下降加以分析和分解，是向中国经济研究人员提出的一个重要课题。罗楚亮博士的这本论著正是试图通过细致的实证性经验研究来回答这些相关的问题。

利用住户数据从微观层面上对住户的消费行为进行实证性的经验分析已成为当今国际经济学界的一大研究领域，也是一个进展迅速而又有丰硕成果的研究领域。然而，相比而言，中国学者在这方面仍有很大的距离。这种距离不仅表现在对国外这一研究领域的最新研究进展跟踪不够，更主要地表现为对我们现实社会经济生活中出现的制度性冲击所带来的人们消费行为的变化没有给予研究上的足够重视。值得欣慰的是，罗楚亮博士的这本论著至少可以说在这一领域中做出许多值得嘉许的尝试。

本书是在罗楚亮的博士论文基础上扩展后而写成的。

他的博士论文受到了论文答辩委员会的一致好评。罗楚亮于2001年考入中国社会科学院研究生院,在我的指导下从事博士论文的写作,与此同时参加了我主持的“中国收入分配与公共政策”的国际合作课题。几年来,他通过参与课题研究和与国内外专家合作,不仅学到了不少新知识和分析方法,自己也不断积累了研究经验。罗楚亮博士在本科和研究生学习阶段曾系统地学习了统计学和计量经济学,又在现代经济学理论方面下了不少工夫,加上他个人对经济研究的强烈兴趣和执著精神,具备了从事现代经济学研究的基本功力和条件。作为他的导师,更是经济研究中的同行,我看到这样一本高质量的学术论著,不仅自己喜爱,更愿意推荐给学界的朋友们。

李 实

2005年3月

目 录

导 言	1
第一节 关于选题	1
第二节 主要内容与结构	5
第三节 基本结论及含义	7
第四节 需进一步讨论的问题	9
 第一章 居民消费的理论及经验研究	11
第一节 LCH-PIH-RE 分析框架	13
第二节 预防性储蓄理论的发展	20
第三节 消费跨时期的不可分性	32
第四节 消费/储蓄理论的经验研究	33
第五节 对中国居民消费/储蓄行为的研究	52

第二章 经济转轨与不确定性：微观视角	59
第一节 居民收支的基本特征	61
第二节 经济转轨与居民收支	80
 第三章 数据、变量与持久性收入	103
第一节 数据描述与整理方式	103
第二节 变量说明与界定	108
第三节 持久性收入的估计	117
附：持久性收入的横截面估计	125
 第四章 城镇居民消费行为的初步分析	132
第一节 收入、资产与支出的年龄特征	133
第二节 消费与收入、资产的关系	139
第三节 收入变化对消费影响的非对称性	159
 第五章 经济环境不确定性的描述	163
第一节 收入不确定性	163
第二节 支出不确定性	178

附：相关函数的估计结果	198
第六章 不确定性对城镇居民消费的影响	210
第一节 含不确定性的消费函数设定	210
第二节 消费函数的估计	217
第三节 不确定性对不同收入家庭的影响	232
第七章 居民风险分散行为讨论	242
第一节 家庭的风险分散行为	242
第二节 家庭资产持有的风险因素	245
第三节 风险的社会分散机制	251
参考文献	259
后 记	273

CONTENTS

Introduction	1
Section 1 About the Subject	1
Section 2 Main Contents and Structure	5
Section 3 Conclusions and Implications	7
Section 4 Issues for Further Discussion	9
 Chapter 1 Theoretical and Empirical Research on Household Consumption	 11
Section 1 LCH – PIH – RE Framework	13
Section 2 Development of Precautionary Saving	20
Section 3 Intertemporal Inseparability of Consumption	 32

2 经济转轨、不确定性与城镇居民消费行为

Section 4	Empirical Research Results of Consumption/Saving	33
Section 5	Research Results on the Household Consumption/Saving in China	52

Chapter 2 Economic Transition and Uncertainty:

	Micro Perspective	59
Section 1	Basic Characteristic of Income and Expenditure in household	61
Section 2	Economic Transition and Income and Expenditure in Household	80

Chapter 3 Data, Variables and Permanent

	Income	103
Section 1	Data and Clearance	103
Section 2	Definition and explanation of the Main Variables	108
Section 3	Estimation of Permanent Income	117
Appendix	Cross Section Estimation of Permanent Income	125

Chapter 4	Primary Analysis of Consumption Behavior	
	of Urban Household	132
Section 1	Age Profiles of Income, Assets and Expenditure	133
Section 2	Relation between Consumption and Income, Assets	139
Section 3	Asymmetric Impacts of Income Variation	159
 Chapter 5	 Description of the Uncertainty in	
	Economic Condition	163
Section 1	Uncertainty in Income	163
Section 2	Uncertainty in Expenditure	178
Appendix	Estimation of Related Function	198
 Chapter 6	 Impacts of Uncertainty on Consumption	
	in Urban Household	210
Section 1	Consumption Function with Uncertainty	210
Section 2	Estimation of Consumption Function	217
Section 3	Different Impacts among Households with Different Income Rank	232

Chapter 7 Brief Discussion of Risk Sharing

in Household	242
Section 1 Risk Sharing Behavior of Household	242
Section 2 Risk Consideration of Assets Holding	
in Household	245
Section 3 Social Approach of Risk Sharing	251
 Reference	 259
 Epilogue	 273

导 言

第一节 关于选题

对居民消费行为的分析已经成为一个重要的热点问题。在经济转轨的不同阶段，学者们都对此保持着浓厚的兴趣，从不同的视角、不同的理论框架下对中国居民的消费行为做出了许多卓有成效的研究，关于中国居民消费的文献不胜其烦。即便如此，仍至少有以下几个方面的原因促使作者继续选择这一主题。

第一，转轨经济的基本特点使得居民消费行为具有特殊性。在计划经济体制下，微观层面的决策权力受到强力约束。无论是商品市场还是要素市场，价格和数量的变化都缺乏灵活性。固定化的价格与数量同市场供求的变化之间没有直接的联系。就居民收支而言，居民的收支决策行