



Scientific Serial Book Of SCUT

华南理工大学科学丛书

中国居民 消费-储蓄模式 研究与实证分析

■ 龙志和 著 ■

华南理工大学出版社

华南理工大学科学丛书

中国居民消费-储蓄模式 研究与实证分析

龙志和 著

华南理工大学出版社
·广州·

图书在版编目 (CIP) 数据

中国居民消费-储蓄模式研究与实证分析/龙志和著. —广州:
华南理工大学出版社, 2003.7

(华南理工大学科学丛书)

ISBN 7-5623-1940-5

I. 中… II. 龙… III. 消费经济学-研究-中国 IV. F126.1

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2003) 第 015194 号

总发行: 华南理工大学出版社

(广州五山华南理工大学 17 号楼, 邮编 510640)

发行部电话: 020-87113487 87111048 (传真)

E-mail: scut202@scut.edu.cn

http: //www2.scut.edu.cn/press

责任编辑: 黄丹丹 罗月花

印刷者: 中山市新华印刷厂有限公司

开本: 850 × 1168 1/32 印张: 8.25 插页: 4 字数: 210 千

版次: 2003 年 7 月第 1 版第 1 次印刷

印数: 1 ~ 1000 册

定价: 25.00 元

版权所有 盗版必究

作者简介



龙志和博士，湖南安化人，1954年出生，当过兵，当过电焊工。恢复高考后，1978年考入西南交通大学。1982年毕业留校任教，1990年破格晋升为副教授，1996年被评聘为教授，1999年获“四川省有突出贡献中青年专家”称号，2001年调入华南理工大学。现为华南理工大学工商管理学院经济学教授、博士生导师，享受国务院政府特殊津贴专家，兼任中华外国经济

学研究会理事、广东省经济学会常务理事。

龙志和教授长期从事经济学教学与中国经济实证研究，主持（参加）10余项国家基金及省部级科研项目，获多项省部级科研成果奖。龙志和教授和他的合作伙伴从1990年开始与美国波特兰州立大学经济系合作开展“中国宏观经济非均衡经济计量模型研究”，前后获国家自然科学基金资助项目2项，国家社会科学基金资助项目2项，2000年出版的专著《中国宏观经济非均衡分析》（经济科学出版社，2000年）是上述4项国家基金项目研究成果的总结，获第十届四川省哲学社会科学优秀科研成果一等奖（2002年）。他参与编写的普通高等教育“九五”国家教委重点教材《西方经济学》（高等教育出版社，1999年），获北京市教育教学成果一等奖（2001年）。

龙志和教授从1994年开始从事我国居民消费-储蓄行为研究。从我国经济体制变更现实出发，作者提出了“不完全消费市

场向完全消费市场转变”理论假说，并使用实际数据加以验证，先后在国内经济学重要期刊《经济研究》、《经济学动态》等发表论文数篇，特别是所做的中国城镇居民预防性储蓄模型估测、我国城镇居民消费习惯形成模型估测，是国际上用中国数据所做的预防性储蓄、消费习惯形成经济计量模型。本专著是龙志和教授有关中国居民消费-储蓄行为的学术观点及实证研究成果的总结。

《华南理工大学科学丛书》编审委员会

顾问	刘振群	刘正义	黄仲涛
主任	刘焕彬		
委员	刘焕彬	杨晓西	黄石生
	韩大健	瞿金平	刘永清
	何镜堂	陈焕钦	谢存禧
	沈尧天	童真	徐建闽
	钱宇	蔡敏	杨昭茂

出版说明

华南理工大学，是国家教育部直属的一所全国重点高等学校。自 1952 年建校以来，尤其是改革开放以来，已发展成为以工为主、理工结合，管、经、文、法协调发展的多科性大学。目前，在校任教的教授、副教授(含相当的其他高级职称人员)有 1000 多人。在他们当中有相当一批是在基础理论、应用科学或工程技术领域方面探索研究几十年而取得可喜成果，为繁荣发展我国科学和教育事业做出重要贡献并在国内外享有声誉的著名教授、专家、学者。我们编辑出版《华南理工大学科学丛书》的宗旨是：选择在华南理工大学任职的教授、专家、学者，将他们在某学科或领域处于科学前沿或取得突破性成果的科学论著，按统一的规格要求汇统成丛书，陆续出版面世，以集中反映华南理工大学具代表性的科研成果及其在有关学科领域中的地位和特色，为科研成果的积累、传播、交流及转化为生产力提供有益的条件。

《华南理工大学科学丛书》列选资格由本丛书编审委员会审定，并由华南理工大学拨出专项基金资助出版。选编的原则是：

一、列入本丛书的作者(或第一作者),必须是在华南理工大学担任现职的教师或在学的研究生。除博士点或博士后流动站的导师外,其他教师或研究生的著作必须有两名以上同行专家提出评论意见推荐。

二、凡申请列入本丛书的著作,均应是反映华南理工大学某学科领域的优势、特色和科学水平的,在国内或国内外处于先进水平或领先地位的学术专著;对科学研究成果卓著、学术界知名度大且年事已高的老教授,有选择地适当安排出版其科学论文集。

三、列入本丛书的著作均应使用中华人民共和国法定计量单位(或国际单位制)和有关的新标准(1990年前发表的著作附新制与旧制对照表);在引用他人著作或观点时,应注明出处和列出参考文献。

四、作者已在国外发表的论著,选用时保留发表时的文种,并注明发表的时间、地点和刊物名称。

出版高层次的科学丛书,对出版社是全方位的考验,如出现缺点和错误,欢迎读者批评指正。

华南理工大学出版社

目 录

1 绪论	(1)
1.1 问题提出与本研究的目的.....	(1)
1.2 有关中国居民消费-储蓄研究成果及本研究的意义	(6)
1.3 本研究的基本思路、全书结构和主要内容.....	(11)
2 当代西方主要消费-储蓄理论与研究方法回顾	(14)
2.1 当代西方经济学主要消费-储蓄理论演变概述	(14)
2.2 西方预防性储蓄假说.....	(31)
2.3 西方消费-储蓄理论对中国居民消费-储蓄研究的 适用性问题.....	(37)
3 中国居民消费-储蓄研究界定与数据的估算	(41)

3.1	本研究的界定	(41)
3.2	中国居民收入的估算	(42)
3.3	中国居民储蓄的估算	(53)
3.4	中国居民消费数据的选择	(70)
4	不完全消费市场：经济体制改革前中国居民消费-储蓄研究	(73)
4.1	不完全消费市场	(73)
4.2	传统计划经济体制下的居民消费	(82)
4.3	经济体制改革前中国居民的储蓄	(98)
4.4	小结	(109)
5	向完全消费市场过渡（一）：经济体制改革以来中国居民的消费研究	(111)
5.1	经济体制改革与城镇居民消费	(111)
5.2	消费品补贴对城镇居民消费的影响	(119)
5.3	城镇居民消费结构分析	(131)
5.4	农村居民的消费	(149)
5.5	时间序列分析：经济体制改革以来消费函数的验证	(165)
5.6	小结	(172)
6	向完全消费市场过渡（二）：经济体制改革以来中国居民的储蓄研究	(174)
6.1	经济体制改革以来居民储蓄结构与资产变动实证研究	(174)
6.2	中国城镇居民预防性储蓄实证研究	(191)
6.3	小结	(201)
7	中国居民消费习惯形成的实证分析	(203)
7.1	有关消费习惯形成研究的简单回顾	(203)
7.2	消费习惯形成模型介绍	(213)

7.3 中国城镇居民消费习惯形成实证分析	(226)
8 结束语	(239)
8.1 本研究的基本结论	(239)
8.2 结论的政策含义	(243)
8.3 需要进一步研究的问题	(245)
参考文献	(247)
后记	(257)

1 绪论

1.1 问题提出与本研究的目的

经济学的研究源于现实经济生活所提出的经济问题。进行我国消费-储蓄研究，不能不正视这样 3 个在中国现实经济生活中提出的问题。

问题一：为什么经济体制改革前中国居民消费-储蓄增长慢于经济增长？

建国以来，我国经济保持着较快的增长速度。但是，经济体制改革前，我国居民消费水平的增长明显低于经济增长，表 1-1 是 1953—1978 年间 GDP（国内生产总值）增长与居民消费水平增长的对比表。

根据国家统计局数据，我国 GDP 1952 年为 679 亿元，1978 年增加到 3 624.1 亿元，增长了 4.34 倍。全国居民消费水平 1952 年为 80 元，1978 年增加到 184 元，增长了 1.3 倍；同期，农村居民消费水平由 65 元增加到 138 元，增长了 1.12 倍；城镇居民从 154 元增加到 405 元，增长了 1.63 倍。可见，无论是农村居民还是城镇居民的消费增长都大大低于 GDP 的增长。经济体制改革前，我国居民几乎没有储蓄，到 1978 年全国居民人均银行存款余额仅为 21.9 元，其中，城镇居民人均银行储蓄 90.1 元，农村居民人均银行存款只有 7.1 元。为什么经济体制改革前

的经济增长没有产生居民收入的同步上升？统计数据是否全面反映了居民消费水平的变化？

表 1-1 我国 GDP 与居民消费水平增长比较（1953—1978）

年 份	国内生产总值 增长率（%）	居民消费水平增长率（%）		
		全国居民	农村居民	城镇居民
1953	15.6	7.5	2.8	15.1
1954	4.2	0.6	1.2	0.7
1955	6.8	6.8	8.7	3.7
1956	15	5	1.3	7
1957	5.1	2.7	2	2.4
1958	21.3	1.6	2.5	-4.2
1959	8.8	-8.3	-19.2	0.8
1960	-0.3	-5.3	-4.5	-10.6
1961	-27.3	-6.3	1.3	-12.8
1962	-5.6	3.7	6.9	2.8
1963	10.2	9.4	7.5	16.3
1964	18.3	5.6	5.8	11.3
1965	17	9.8	10	9.3
1966	10.7	3.1	4.1	1.6
1967	-5.7	3.3	4.2	2.4
1968	-4.1	-3.2	-4.1	-0.9
1969	16.9	2.7	3	2.9

(续表)

年 份	国内生产总值 增长率 (%)	居民消费水平增长率 (%)		
		全国居民	农村居民	城镇居民
1970	19.4	4	4.8	3.5
1971	7	1.3	1.2	2.2
1972	3.8	2.8	-0.3	9.4
1973	7.9	4.7	5.4	3.3
1974	2.3	-0.01	-0.9	2.2
1975	8.7	2.2	1.5	3.9
1976	-1.6	2.1	0.7	4.6
1977	13.3	1.3	-0.2	3.7
1978	15	4.1	4.3	3.3

资料来源：《新中国五十年统计资料汇编》（中国统计出版社，1999年）。

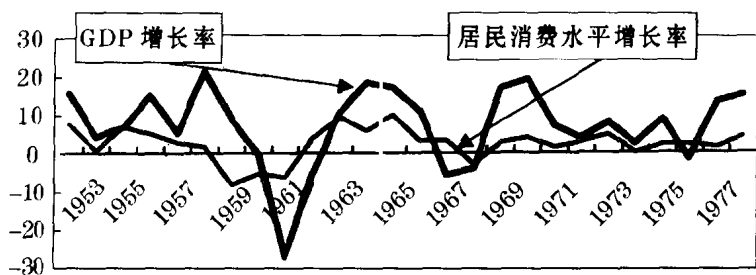


图 1-1 经济体制改革前 GDP 增长率与居民消费增长率比较

问题二：为什么 20 世纪 80 年代中后期中国居民出现购置耐用消费品浪潮，现在又难以启动居民消费？

我国居民，特别是城镇居民，在 20 世纪 80 年代中后期出现了一次国际上少见的购置耐用消费品浪潮。由表 1-2 可见，1985—1990 年短短的 5 年间，每百户城镇居民家庭中彩色电视机拥有量，从 17.21 台增加到 59.04 台，增长了 243%；电冰箱从 6.58 台增加到 42.33 台，增长了 543%；洗衣机从 48.29 台增加到 78.41 台，增长了 62.37%。按当时的汇率折算，中国的人均 GDP 仅 300 美元左右，但城镇居民家庭的耐用消费品拥有量已接近人均国民收入为 1000 美元的国家的水平。中国是不是出现了“消费早熟”？如果不是，又该如何解释这一时期出现的耐用消费品购置浪潮？

表 1-2 城镇居民家庭平均每百户耐用消费品拥有量

单位：台

年份 品名	1981	1983	1984	1985	1986	1987	1988	1989	1990
洗衣机	6.31	29.08	40.13	48.29	59.7	66.77	73.42	76.21	78.41
电冰箱	0.22	1.65	3.22	6.58	12.71	19.91	28.07	36.47	42.33
彩电	0.59	2.57	5.38	17.21	27.41	34.63	43.93	51.47	59.04

资料来源：《中国统计年鉴》，1987 年，1990 年，1991 年，中国统计出版社。

与 20 世纪 80 年代中后期居民消费浪潮相反，如何刺激居民消费，成为当前拉动经济增长的焦点问题之一。图 1-2 显示了 20 世纪 80 年代以来，居民消费率（居民消费/GDP）变动的情况。从图中可见，进入 20 世纪 90 年代以后居民消费率呈下降态势。居民消费占国内生产总值的比重，由 20 世纪 80 年代的 52%～53% 降至 46%～47%。近几年来，政府采取了包括降低银行存款利率、鼓励个人信贷消费、提高中低层居民收入等一系列刺激居民消费的政策措施。然而，居民消费并没有完全摆脱低迷状态（2000 年居民消费率为 47.99%）。从增长速度看，2000 年名义

全国消费品零售总额增长 9.7%，比 1990—1997 年平均水平低 11.6 个百分点。是什么原因造成中国居民消费出现如此大的变化？为什么政府启动居民消费的政策效果很弱？

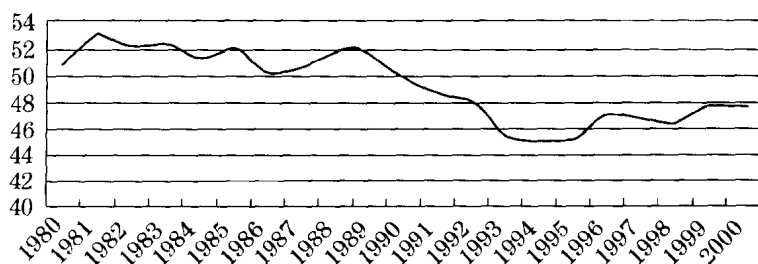


图 1-2 居民消费率的变动（1980—2000）

问题三：为什么中国居民储蓄率持高不下？

中国居民消费-储蓄研究中不能忽视另一个经济现象，就是居民持高不下的高储蓄率。图 1-3 是 1980 年以来居民银行存款余额的变化图，图中清楚地显示出 20 世纪 90 年代以后，居民银行存款快速增长之势。经济学上银行存款仅是居民金融性储蓄的一部分，如果加上 20 世纪 90 年代后期居民在证券市场、保险、外币存款等储蓄增加量，我国居民的高储蓄率是十分惊人的。是什么原因造成 20 世纪 90 年代以来中国居民如此高的储蓄率？我国居民是不是存在预防性储蓄？如何定量估算我国居民的预防性储蓄？居民消费习惯是不是在很大程度上影响着中国居民消费？如何经济计量估算消费习惯的作用？

以上 3 个发生在我国现实经济生活中的消费-储蓄问题是彼此孤立的，还是有着内在的联系性？我国居民消费-储蓄政策应该如何选择？常规和已有的经济理论对这些问题并不能给予圆满的解释，本研究不得不偏离前人思维的轨迹进行新的探索。

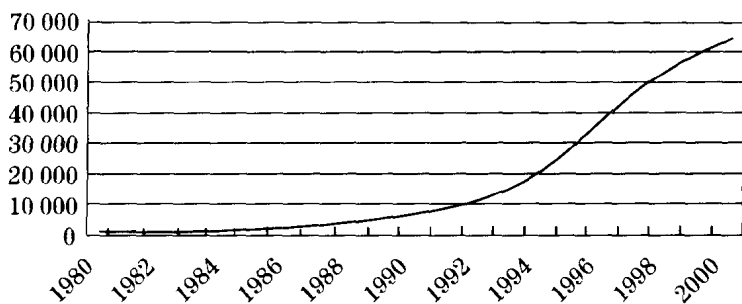


图 1-3 居民银行存款余额增长 (1980—2000)

因此, 本研究的目的在于以下 3 点:

- ①对中国居民经济体制改革前消费-储蓄给予理论解释, 并进行实证检验;
- ②提出中国居民经济体制改革以来消费-储蓄理论假设, 并进行实证检验;
- ③在以上研究基础上, 提出研究结论的政策含义。

1.2 有关中国居民消费-储蓄研究成果及本研究的意义

国外学者 (包括在海外的中国学者) 对我国居民消费-储蓄问题的研究始于 20 世纪 80 年代, 近十多年来发表了一些有价值的文献, 这些文献大体上可分为 3 种类型。第 1 类文献侧重于政府政策对居民消费生活的影响分析, 如 Lardy (1984)^①, Chai

^① Lardy N R. Consumption and living standards in China, 1978 - 1983. China Quarterly, 1984, 100: 849~865