DANGDAI JINGJIXUE XILIE
CONGSHU 当代经济学系列丛书

当代经济学文库

臧旭恒著

上海三联书店
上海人民出版社

中国消费函数分析

臧旭恒

（沪）新登字101号

责任编辑　　魏允和
封面装帧　　宋珍妮

作者简介

臧旭恒,1953 年 11 月生于山东临沂。1985 年于山东大学(研究生)毕业,同年于厦门大学获经济学硕士学位,1993 年于南开大学获经济学博士学位。现为山东大学经济学院教授,消费与发展研究所所长。

近年来,臧旭恒致力于宏观经济、消费经济和产业经济等领域中一些重大理论课题和现实问题的研究,在《经济研究》、《经济科学》、《经济理论与经济管理》、《南开经济研究》等报刊上发表学术论文数十篇,出版学术专著三部(合作)。本书为作者的第一部个人学术专著。

出 版 前 言

为了全面地、系统地反映当代经济学的全貌及其进程,总结与挖掘当代经济学已有的和潜在的成果,展示当代经济学新的发展方向,我们决定出版"当代经济学系列丛书"。

"当代经济学系列丛书"是大型的、高层次的、综合性的经济学术理论丛书。它包括四个子系列:(1)当代经济学文库;(2)当代经济学译库;(3)当代经济学教学参考书系;(4)当代经济学新知文丛。该丛书在学科领域方面,不仅着眼于各传统经济学科的新成果,更注重经济前沿学科、边缘学科和综合学科的新成就;在选题的采择上,广泛联系海内外学者,努力开掘学术功力深厚、思想新颖独到、作品水平拔尖的"高、新、尖"著作。"文库"力求达到中国经济学界当前的最高水平;"译库"翻译当代经济学的名人名著;"教学参考书系"主要出版国外著名高等院校 80 年代后期 90 年代初期的通用教材;"新知文丛"则运用通俗易懂的语言,介绍国际上当代经济学

的最新发展。

　　本丛书致力于推动中国经济学的现代化和国际标准化,力图在一个不太长的时期内,从研究范围、研究内容、研究方法、分析技术等方面逐步完成中国经济学从传统向现代的转轨。我们渴望经济学家们支持我们的追求,向这套丛书提供高质量的标准经济学著作,进而为提高中国经济学的水平,使之立足于世界经济学之林而共同努力。

　　我们和经济学家一起瞻望着中国经济学的未来。

<div style="text-align:right">

上 海 三 联 书 店
上 海 人 民 出 版 社

</div>

ABSTRACT

Analysis on Chinese Consumption Function

The subject of this book is consumption function in China, that is, the relationship between household income and its consumption. This book revises several principal hypotheses of consumption function and puts forward hypotheses and models of Chinese consumption function according to the social and economic institution and really available data in China.

Considering consumer behavior to be a point of departure for studying consumption function, the author, first of all, proposes a frame of studying consumer behavior in a neoclassical paradigm, and compares differences in the supposal of consumer behavior among consumption function hypotheses within the frame. Then he analyses external environments faced by Chinese consumers and the factors that have effect on consumer behavior. From this analysis, the author sums up external environment supposal of consumer behavior and internal supposal on the part of the consumer according to

Chinese situations, and compares them with
those in the neoclassical paradigm and main the-
ories of consumption function. Finally, the au-
thor advances hypotheses on consumer behavior
in China. The main conclusion of this book is
that the consumer in China before 1978 was
bound, nearsighted and rather 'primitive'with
short-term behavior. The pre-1978 Chinese con-
sumer ,in short,was quite similar to the Keyne-
sian consumer, with much less freedom of
choice, though in 1952 — 1978, passive factors
played the primary role in consumer behavior.
Positive factors were limited by government con-
trol of consumption fund, strict rationing and
shortage. This book defines such consumer be-
havior as passive and short-term. On the other
hand, the behavior of the consumer in China
since 1978 has changed with the change in exter-
nal envrionment of consumption. The consumer
is being transformed into the neoclassical type
from the primitive type in keynes's description.
Their forward-looking behavior has been
formed. At the same time,imitative and compet-

itive behavior among consumers becomes
stronger. This book identifies the post-1978,
consumer behavior as imitative and competitive,
transitionally forward-looking.

Based on the research into consumer behav-
ior, this book comes up with hypotheses and
models of consumption function in China. There
are four hypotheses considered: 1, the simpler
consumption function of Keynes can explain the
circumstances in China before 1978; 2, those
consumption functions within the neoclassical
paradigm, which include mainly Friedman' per-
manent income hypothesis and Modigliani's life
cycle hypothesis, can not explain the circum-
stances in China before 1978; 3, consumption
function in 2 can explain the situations in China
after 1978; and 4, complicated consumption
functions, such as that of rational expectation,
are hardly applicable in China. Models of urban
Chinese household consumption are

$$1952-1978: C=f(y,z,r);$$
$$1978-1991: C=f(y,a,u).$$

(C is consumption, y is income, z is shortage, r

is rationing, a is residual asset, u is subsidy given by the state.) Models of rural household consumption are

1952—1978: $C=f(y,rp)$;
1978—1991: $C=f(y,a)$.

(rp is relative price of industrial products and agricultural products.)

According to these hypotheses and models, this book draws some important conclusions using a lot of temporally serial and cross — sector data on income, consumption, savings, consumption subsidy, and assets and so on. Major ones among them are that

1. current consumption of urban and rural households depended mainly on their current income during 1952—1978;

2. hypotheses of consumption function within the neoclassical paradigm became growingly applicable to Chinese conditions during 1978—1991;

3. rational expectation hypotheses are not applicable to Chinese conditions as was proven by examining Hall's model of "random walk";

4. average propensity to consumption of urban and rural households was nearly a constant with no considerable fluctuations 1952 — 1978, while a marked decline was registered in the period of 1978 — 1991, along with a downward tendency in marginal propensity to consumption and income elasticity of consumption. The declining tendency in average propensity to consumption in rural households was not so obvious as that of urban households, although the decline was appreciably steep when compared with that in 1952 — 1978. The declining tendency indicates that: a) the relationship between current consumption and current income is becoming weak; and b) residual savings out of income are increasing;

5. previous consumption has a 'stabling effect' on current consumption;

6. 'the demonstrative effect' among urban and rural households has grown stronger with the expanding gap in income distribution since 1978. This effect is stronger in rural areas than in cities.

序

近十年来国内关于消费问题的研究逐渐多了起来,消费经济研究机构、消费经济理论刊物也先后问世,至于研究消费的论文则更是屡见不鲜,只是关于消费函数的研究却不多见,一些偶尔涉及消费函数的文章中,又往往是一带而过,浅尝辄止,不能给人留下深刻的印象。臧旭恒同志的《中国消费函数分析》这篇博士论文,知难而进,紧紧抓住这个较少为人着力研究过的课题作为他的博士论文主攻方向,并花了很大的努力在这块待开垦的领域中潜心求索,终于写出了这部具有一定开创性和填补空白意义的著作,对此,我作为他的导师深感欣慰。

消费函数问题过去所以尚未引起经济学界的广泛重视,我认为最主要的原因是过去的环境所使然,中国过去的低收入政策,使得除了即期消费之外,几乎所剩无几,因此收入与消费的关系并未构成什么问题。但是随着改革的深化和国民经济加快增长,国民的个

人收入也随之迅速增加,个人收入与消费水平的关系也正日益引起社会的关注。从这个意义上讲,研究消费函数问题多少带有一点超前性,但他更多地具有为即将到来的研究热点起着理论准备的作用。

谈到理论的准备,我认为本书在以下两点是颇值得重视的,首先,作者在构筑消费函数模型之前,曾专门分析了消费者行为,他认为这是构筑消费函数模型的理论基础,而这一点在过去有关此类著作中则是较少涉及的。其次,作者在分析中国消费者行为时,坚持从实际出发,他考虑体制改革前后消费环境的变化,导致内在设定的不同,从而提出分期建立不同的消费函数模型。与此同时,他又考虑到中国社会城乡分离造成的消费行为的差异(包括收入水平、精神物质生活差异,以及劳动力自由流动受到人为的限制等),作者提出分别建立城市和农村的消费函数模型,这些作法无疑都是带有开创性的探索,在科学研究上是很有启发性的。

　　作者在本书中采用的方法主要是计量经济学的方法,利用线性回归模型分析法等有关方法来验证各种假说和模型,对于这些方法我不熟悉,没有发言权,但是我认为在经济学领域中仅仅局限规范的分析是远远不够的,因此,如能有分析地借鉴西方经济学中一些运用数学手段的分析方法,来弥补我们已有研究的不足,无疑是非常必要的。所以在这方面尽管我知之甚少,但是对作者的尝试还是非常欣赏的,如果在这方面有那些不足和缺陷,乃至引起一些评论和异议的话,那对于这个领域的研究来说,也是非常有益的。

谷书堂
1994 年 2 月 5 日于南开大学

导　言

0.1

研究消费函数的意义

一、总需求决定上的主要因素

一位经济学家在回溯凯恩斯以后消费函数理论和实证研

究的发展时,感慨地写道:"很少有经济学领域像总量消费函数那样进行了这样广博的研究。"①的确,自从凯恩斯在《就业利息和货币通论》(以下简称《通论》)中首创消费函数理论②以后,消费函数成为经济学家们经久不衰的关注和研究的一个专门领域,研究文献浩如烟海。固然,这部分是由于在标帜着经济理论的"凯恩斯革命"的凯氏《通论》中,凯氏把消费函数置于其理论体系的核心地位(汉森把它叫作"凯恩斯分析的核心",加德纳·阿克利称它为"凯恩斯理论结构中的主要部分","它构成凯恩斯理论体系的核心"③。),"它鼓舞人们进行广泛的、不断的努力,来说明、推敲并用统计来衡量收入与消费之间的关系的性质与稳定性。"④此后,一些杰出的经济学家,如诺贝尔经济学奖折桂者西蒙·库兹涅茨、托宾、弗里德曼、摩迪里安尼染指消费函数,并取得不同凡响的研究成果。其中,摩迪里安尼主要因其在消费函数研究上的突出贡献,戴上诺贝尔经济学奖桂冠。这些显然使消费函数理论大放异彩。

然而,对某一特定经济理论研究领域或特定现实经济问题经久不衰的、广泛的兴趣,无疑有着更深刻得多的社会经济背景。虽然凯恩斯在《通论》中第一次充分而清晰地说明了消费和收入之间的函数关系,在此之前,其他人已经接近于提出

---

① George Hadjimatheou, Consumer Economics after Keynes, ST. Martin's press, New York, 1987, P. vii.

② 参见凯恩斯:《就业利息和货币通论》第3编,商务印书馆1963年中译本。

③④ [美]加德纳·阿克利:《宏观经济理论》,上海译文出版社1981年中译本,第444—445,240页。

同样的思想①。艾尔弗雷德·马歇尔从长期增长的角度,明确认识到总收入和储蓄之间存在着一种关系②,另一些人从短期波动的角度提出这一思想③,"可是没有认识到它的重大关系"④。

显而易见的一个因果关系是,凯氏首创消费函数与本世纪30年代在主要资本主义国家爆发的大危机相关。大危机之前,虽然不乏有人已对古典经济学的主要支柱之一——"萨伊信条"有所置疑,但是,大危机无疑是对这个信条的最后致命一击。供给自动创造需求,使两者处于均衡状态。这个命题不能成立。需求做为经济运行机制中的主要变量之一,起码并不是始终处于被动地位。在经济思想史上,马克思较早地、系统地阐述过需求的组成部分之一——消费在社会再生产过程中的地位和作用,并从这个角度,揭示出资本主义社会再生产的周期性的重要原因之一⑤。当然,马克思是从制度和动态的高度,阐释了消费(需求)不足的制度机理,这从方法论上为后人留下宝贵遗产。凯恩斯认识到总需求状况如何对于总供给的影响,总需求由两部分,即消费需求和投资需求组成。在现代经济社会中,消费支出占社会总收入的三分之二左右,其状况

① ④ 〔美〕加德纳·阿克利:《宏观经济理论》,上海译文出版社1981年中译本,第239页。

② 庇古指出这一点。参见庇古:《就业与均衡》,麦克米伦出版公司1952年第2版(修订),第100页。

③ 正如阿克利所指出的,克拉克在其所著《商业循环的战略性因素》一书中不仅明确地从收入波动的角度表述了这一思想,而且非常清楚地谈到它的关系。参见同①,第239—240页。

⑤ 参见《马克思恩格斯全集》第46卷上册,第18—50页;第24卷第3篇。