

A Research on
Fiscal & Tax Policies and Financial
Policies for Expanding Household
Consumption Demand

扩大居民消费 的 财税金融政策研究

李雄军 著



西安电子科技大学出版社
<http://www.xduph.com>

扩大居民消费的财税金融政策研究

A Research on Fiscal & Tax Policies and Financial Policies for
Expanding Household Consumption Demand

李雄军 著

西安电子科技大学出版社

内 容 简 介

居民消费需求不足问题是我国经济十余年来一个热点和难点。本书系统、全面地研究了扩大居民消费需求的财税政策与金融政策,具体内容包括:其一,对我国居民消费现状进行了全方位的解读,包括消费水平、消费结构以及居民消费率的变化;其二,对制约我国居民消费的财税金融因素进行了统计分析、理论分析与实证研究;其三,对扩大居民消费需求的财税政策与金融政策,在提出政策思路的同时,进行了政策的理论分析。

本书可供政府宏观经济管理部门的工作人员和财经传媒记者参考使用,也可供西方经济学、政治经济学、国民经济学、公共管理学等相关专业研究生研究参考,还可作为经济学与公共管理学科本科生财政学、金融学、公共政策学等课程的课外阅读参考书。

图书在版编目(CIP)数据

扩大居民消费的财税金融政策研究/李雄军著. —西安:西安电子科技大学出版社, 2013.11

ISBN 978-7-5606-3225-4

I. ① 扩… II. ① 李… III. ① 居民消费—财政政策—研究—中国 ② 居民消费—金融政策—研究—中国 IV. ① F812.0 ② F832.0

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2013)第 240920 号

策 划 邵汉平

责任编辑 邵汉平 王维芳

出版发行 西安电子科技大学出版社(西安市太白南路 2 号)

电 话 (029)88242885 88201467 邮 编 710071

网 址 www.xduph.com 电子邮箱 xdupfb001@163.com

经 销 新华书店

印刷单位 陕西天意印务有限责任公司

版 次 2013 年 11 月第 1 版 2013 年 11 月第 1 次印刷

开 本 787 毫米×960 毫米 1/16 印 张 8

字 数 154 千字

印 数 1~1000 册

定 价 25.00 元

ISBN 978-7-5606-3225-4/F

XDUP 3517001-1

如有印装问题可调换

前 言

扩大居民消费需求是我国经济学界十几年来研究的老问题，但尚未得到根本解决，因此有进一步研究的意义。

在姚树洁导师、冯根福教授和刘星原教授的悉心指导和帮助下，历时两年，我终于在2013年4月中旬完成本书的写作。在此书付梓之际，谨向敬爱的姚老师、冯老师和刘老师致以最诚挚的谢意！

本书研究了扩大我国居民消费需求的财税政策与金融政策，共分为7章，主体部分在第3、4、5、6章。第3章是对我国居民消费的现状分析，也可以看成是对我国居民消费需求不足的存在性研究；第4章介绍制约我国居民消费需求的财税金融因素，主要研究现有的财税金融政策及其运行是如何制约我国居民消费需求的；第5章提出并论证了扩大我国居民消费需求的财税政策；第6章提出并论证了扩大我国居民消费需求的金融政策。本书中有一些扩大居民消费需求的新观点、新思路，希望能起到抛砖引玉的作用。例如取消出口退税、以房产税代替土地出让金、适度放松货币供给、在货币供给充裕的前提下积极开展利率市场化等。

本书的小部分内容来自我和两个同事的共同研究，他们分别是曹飞副教授、滕昕副教授，在此，我要感谢他们的帮助，感谢他们的慷慨。本书的顺利出版，也要感谢邵汉平等三位编辑付出的辛勤劳动，感谢他们的支持，感谢他们的督促。我的父母、我的岳父岳母、我的妻子邓晓宁女士在精神和物质上给予了我默默的支持，我的女儿常常盼我跟她多玩一会，我却做不到，在此，谨以此书献给他们。

虽然本书花费我颇多脑力，但我深感经济金融理论之深奥、中国经济金融问题之复杂和自身学识之不足。本书定有一些不妥之处，敬请各界人士不吝赐教。

李雄军

2013年9月于西安

目 录

第 1 章 绪论.....	1
1.1 研究背景.....	1
1.2 研究意义.....	3
1.3 研究对象.....	4
1.4 研究视角、方法与思路.....	5
1.4.1 研究视角.....	5
1.4.2 研究方法.....	6
1.4.3 研究思路与结构安排.....	7
第 2 章 相关文献述评.....	9
2.1 主流消费理论的发展.....	9
2.1.1 绝对收入假说.....	9
2.1.2 相对收入假说.....	10
2.1.3 生命周期假说.....	10
2.1.4 持久收入假说.....	11
2.1.5 随机游走假说.....	11
2.1.6 预防性储蓄假说.....	12
2.1.7 流动性约束假说.....	12
2.2 后凯恩斯主义的消费理论.....	13
2.2.1 卡莱茨基的消费理论.....	13
2.2.2 温特劳布的消费理论.....	13
2.3 我国居民消费需求不足的原因综述.....	14
2.3.1 居民收入分配不均.....	14
2.3.2 居民收入不足.....	15
2.3.3 收入不确定与大额刚性支出.....	16
2.3.4 流动性约束.....	17
2.3.5 政府支出对居民消费的挤出效应.....	17
2.3.6 人口年龄结构上的原因.....	18
2.3.7 消费环境的制约.....	19

2.4 扩大居民消费需求的财税政策综述	19
2.5 扩大居民消费需求的金融政策综述	21
2.6 对已有研究的评述	23
第3章 我国居民消费现状分析	25
3.1 消费水平的变化	25
3.1.1 居民消费支出的变化	25
3.1.2 人均 GDP 与人均可支配收入变化	27
3.1.3 人均消费支出与居民消费倾向的变化	28
3.1.4 城乡内部不同收入组居民平均消费倾向的变化	31
3.1.5 城乡恩格尔系数的变化	33
3.2 消费结构的变化	34
3.2.1 我国城乡居民家庭消费支出结构的纵向比较	34
3.2.2 我国城乡居民家庭消费支出结构的横向比较	37
3.3 我国居民消费率的变化	39
3.4 对我国居民消费的总体评价	40
第4章 制约我国居民消费需求的财税金融因素	42
4.1 制约我国居民消费需求的财税因素	42
4.1.1 财政收入的高速增长	43
4.1.2 税制结构不合理	45
4.1.3 行政管理支出的高速增长	47
4.1.4 民生支出比重偏低	49
4.2 制约我国居民消费需求的金融因素	52
4.2.1 货币供给不足	53
4.2.2 股票市场的糟糕表现	60
4.2.3 其他金融因素	65
4.3 本章小结	69
第5章 扩大居民消费需求的财税政策	71
5.1 降低财政收入的增长速度	71
5.1.1 整顿非税收入	71
5.1.2 以房产税代替土地出让金	73

5.2 调整税制结构	75
5.2.1 增加直接税所占税收收入比重	75
5.2.2 降低商品税所占税收收入比重	81
5.3 调整财政支出结构	83
5.3.1 控制行政管理支出	83
5.3.2 减少生产建设方面的财政支出	84
5.3.3 增加与优化民生方面的财政支出	85
5.3.4 取消出口退税	86
5.4 本章小结	88
第 6 章 扩大居民消费需求的金融政策	89
6.1 适度放松货币供给	89
6.2 在货币充裕的前提下积极开展利率市场化	91
6.2.1 开展利率市场化所需的货币供给环境探讨	91
6.2.2 银行存贷利差变化对各部门间收入分配和居民收入的影响	92
6.2.3 银行信贷的客户结构和规模变化对居民收入分配和居民收入的影响	93
6.3 发挥股票市场在提高居民收入上的作用	94
6.3.1 通过股票市场的发展来提高居民的工资性收入	95
6.3.2 通过股票市场的发展来提高居民的财产性收入	96
6.3.3 股票市场可以促进消费需求与居民收入之间的良性互动	98
6.3.4 发展股票市场的具体建议	99
6.4 建立扩大消费信贷的长效机制	99
6.4.1 保持一个鼓励信贷合理扩张的商业银行监管环境	100
6.4.2 调低商业银行对个人债权的风险权重	101
6.4.3 积极推动消费信贷资产证券化	102
6.5 发挥人寿保险市场在降低居民支出不确定性上的作用	103
6.5.1 注重宣传引导	103
6.5.2 完善政策支持	103
6.6 本章小结	104
第 7 章 结论与展望	105
7.1 结论	105
7.1.1 结论	105

7.1.2 创新之处	106
7.2 研究不足与展望	107
7.2.1 研究不足	107
7.2.2 展望	108
附录	109
附录 1 居民消费率(Y_t)与居民可支配收入占 GDP 比重(X_{1t})一览表	109
附录 2 我国行政管理支出的灰色预测	110
参考文献	114

第1章 绪 论

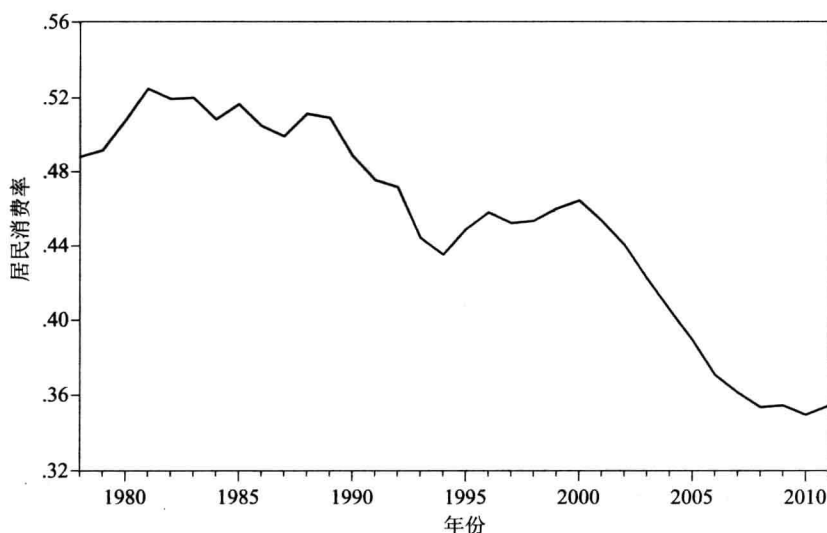
1.1 研究背景

在消费、投资、净出口三驾马车中,我国当前消费的比例无论是与自己纵向相比,还是与其他国家横向相比(见表 1-1),都是偏低的。不仅美、英、德、法等发达国家的消费率显著高于我国,印度、巴西等金砖国家以及韩国、墨西哥等新兴市场经济国家的消费率也显著高于我国。改革开放后近三十年来,除 1978—1981 年为上升外,我国的居民消费率一直呈下降趋势,2000 年以后下降得更快。2005 年,居民消费率跌破 0.4 大关,2010 年仅为 0.349 436,创下历史最低,2011 年略有回升,但也仅为 0.354 164(见图 1-1)。所以,从平衡消费、投资、净出口的比例关系来讲,我国的居民消费率有必要得到提高。当前,美国次贷危机的阴霾尚未散去,欧盟中的希腊、西班牙、葡萄牙、意大利等国又传来国家债务危机的信息,而美国、日本的国家债务也日益沉重,国际经济形势一片萧然。虽然我国可以在开拓发展中国家市场方面继续发力,但是在可以预见的 5 年内,出口难以有大幅度的增长,毕竟发达国家的市场范围与消费能力远远大于发展中国家。如此背景下,作为一个 13 亿人口的经济大国,扩大我国居民消费需求,建立内需主导型经济的必要性、紧迫性大大增加了。

表 1-1 世界主要国家的消费率 (%)

年份 国家	2004	2005	2006	2007
中 国	54.2	50.6	47.7	48.8
印 度	70.2	68.3	67	64.9
巴 西	79	80.4	80.3	75.7
韩 国	65.4	67.6	69.2	69.8
墨西哥	80	79.7	79.3	79.7
美 国	86.4	86.5	na	na
英 国	86	86.5	86.4	na
德 国	77.8	77.7	76.8	na
法 国	80.3	80.7	80.4	na

资料来源:李云雀,货币政策刺激消费需求的效应分析^[1]。此处按发展中国家与发达国家重新排序。



资料来源：中国统计年鉴 2012。

图 1-1 我国居民消费率的变化

在中国共产党第十八次全国代表大会上，胡锦涛代表十七届中央委员会向大会作报告。报告提出^[2]，“使经济发展更多依靠内需特别是消费需求拉动，更多依靠现代服务业和战略性新兴产业带动，更多依靠科技进步、劳动者素质提高、管理创新驱动，更多依靠节约资源和循环经济推动，更多依靠城乡区域发展协调互动，不断增强长期发展后劲。”“要牢牢把握扩大内需这一战略基点，加快建立扩大消费需求长效机制，释放居民消费潜力，保持投资合理增长，扩大国内市场规模。”2012年12月15日至16日召开的中央经济工作会议指出^[3]：“从国际环境看，我国发展仍处于重要战略机遇期的基本判断没有变。同时，我国发展的重要战略机遇期在国际环境方面的内涵和条件发生很大变化。我们面临的机遇，不再是简单纳入全球分工体系、扩大出口、加快投资的传统机遇，而是促使我们扩大内需、提高创新能力、促进经济发展方式转变的新机遇。我们必须深刻理解、紧紧抓住、切实用好这样的新机遇，因势利导，顺势而为，努力在风云变幻的国际环境中谋求更大的国家利益。”可见，党中央已经把扩大内需作为未来5年经济工作的战略基点，而且，国际环境也在倒逼我们扩大内需。消费需求是内需的重要组成部分，投资需求归根结底要以国内的消费需求为依托，所以，扩大消费需求应当成为扩大内需的重要组成部分。而在消费需求中，居民消费支出大约为政府消费支出的2.7倍(见表1-2)，考虑到政府消费支出是一种财政支出，扩大居民消费需求，而不是扩大政府消费需求，应当成为扩大内需的重中之重。

表 1-2 中国居民消费支出与政府消费支出

单位: 亿元

年份	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011
居民	57649.8	65218.5	72958.7	82575.5	96332.5	111670.4	123584.6	140758.6	164945.2
政府	20035.7	22334.1	26398.8	30528.4	35900.4	41752.1	45690.2	53356.3	63616.1

资料来源: 中国统计年鉴 2012。

1.2 研究意义

当居民的消费需求被有效激发出来的时候, 一个最强大内需支持的国际化大市场将可能形成, 一个 13 亿人口的消费—投资—再消费的经济循环将被有效确立。所以, 扩大居民消费需求的重要意义可以从以下三个方面来体现:

首先, 从国内经济发展来讲, 扩大居民消费需求有利于增强我国经济发展的内生动力。市场经济归根结底是需求推动的经济, 正是广大消费者不断增长的消费需求, 才推动着生产的不断发展, 消费无疑是生产不断发展从而经济不断增长的内生动力。作为 13 亿人口的大国, 居民消费需求的潜力是无穷的, 充分挖掘并利用好我国国内的大市场, 对保持我国经济持续快速增长至关重要。同时, 如前所述, 我国当前消费的比例无论是与自己纵向相比还是与其他国家横向相比都是偏低的, 所以, 扩大居民消费需求还有利于协调投资、消费、净出口三大经济增长动力之间的比例关系, 增强我国经济发展的稳定性。

其次, 从国际关系上讲, 扩大居民消费需求有利于我国经济在世界经济萧条中保持一枝独秀, 使我国摆脱对外部经济的过度依赖, 成为新一轮世界经济增长周期中的发动机, 使世界各国尤其是周边国家对我国经济发展的依赖程度大大提高, 从而提高中国在国际上的经济地位与政治地位。同时, 由于我国居民消费需求的有效扩大, 经济体内部的自我循环功能变得十分顺畅, 不管国际政治军事形势如何变幻莫测, 国际经济金融形势如何萧条低迷, 我国都可以做到政通人和、经济发展、金融稳健。这与中医所讲的“正气存内, 邪不可干”的原理是一样的。这样, 我国在与其他国家的争执中不仅可以打政治牌、军事牌、外交牌, 还可以大打经济牌, 更有可能使周边国家形成对我国政治经济的归属感和依赖情结。

最后, 从经济发展的目的来讲, 扩大居民消费需求可以提高居民的幸福指数, 体现经济发展以人为本的要求。在福利经济学中, 收入只是手段, 而消费才是目的。我们生产的目的是为了消费, 如果我们大量地提供商品与服务, 却把它们廉价地出口而只消费其中的一少部分, 这无异于将我国充当为发达国家的生产奴隶。国务院办公厅对此有很好的总结^[4]: “搞经济建设和经济体制改革, 就是要通过不断解放和发展社会生产力, 最大程度地满足人民群众日益增长的物质和文化需要, 要提供更多价廉物美的商品和优质服务, 创造更多财富用于发展教育、医疗和文化等事业, 营造更好的自然和社会环境。”可在现实生

活中,却存在许多为投资而投资、为生产而生产、资源大量浪费、生态环境恶化的现象。要从根本上改变这种状况,必须认真落实科学发展观,在经济发展中坚持和体现以人为本的要求,努力扩大消费需求就是一个非常重要的方面。

1.3 研究对象

居民消费需求的扩大,离不开政策的支持和引导。政府可通过针对性的财税政策与金融政策来激发我国居民潜在的消费需求。财税政策与金融政策有其对立性,也有统一性。它们的统一性表现在:其一,它们都是中央政府宏观调控政策的主要内容,属于中央政府的可控因素,而不是不可控因素;其二,所谓“天下熙熙,皆为利来,天下攘攘,皆为利往”,在以资金增殖为目的的社会扩大再生产中,无论是收入还是收入分配,资金都是核心问题,财税金融都与资金密切相关。为此,本书将研究对象选定为扩大居民消费需求的财税政策与金融政策,具体来说,包括居民消费率、居民消费不足、财政与税收、货币与金融。

1. 居民消费率

居民消费率为居民消费支出占支出法国内生产总值的比重。居民消费支出的定义采纳国家统计局在中国统计年鉴上的定义,即常住住户在一定时期内对于货物和服务的全部最终消费支出。居民消费支出除了直接以货币形式购买的货物和服务的消费支出外,还包括以其他方式获得的货物和服务的消费支出,即所谓的虚拟消费支出。

2. 居民消费不足

居民消费不足是一个颇具争议性的名词。本书认为,居民消费不足这一问题可从两个方面来认识:其一,从居民消费倾向上来认识,微观上居民消费倾向的下降会造成宏观上居民消费率的下滑,这是由于居民消费意愿不足而导致的居民消费不足;其二,从居民收入水平上来认识,即使居民的消费意愿不下降,但居民的消费水平还要受到其消费能力的约束,即居民收入水平的约束,这是由于居民消费能力的不足而导致的居民消费不足。

3. 财政与税收

财政是以国家(或政府)为主体的收支活动,它是一国政府采取某种形式(实物、力役或价值形式),以一部分社会产品与服务(即一部分国民收入)为分配对象,为满足国家实现其职能的需要而实施的分配行为。财政在其本质上体现着以国家为主体的分配关系,它具有公共性和利益集团性(或阶级性)两个基本属性^[5]。

税收制度是指各种税的基本法规,包括已完成立法手续的各种税法和虽未完成立法手续,但起税法作用的各种税收条例。税收制度是国家向纳税单位和个人征税的法律依据和工作规程,规定国家和纳税人之间的征税关系。一国税制通常是由多个税种组成的,而每

一个税种的设置都离不开三方面的内容,即对什么征税、征多少税以及由谁缴纳^[5]。因此,税制有三个基本要素,即纳税人、征税对象和税率。纳税人也称课税主体,是指税法规定的直接负有纳税义务的单位和个人,即税款的缴纳者;征税对象是指课税客体,即对什么征税,它规定了征税的范围;税率是指税额与征税对象数额或税基之间的比例。在税基一定的条件下,税负的大小与政府课税的程度就体现在税率上。

财税政策是指政府通过增减政府开支、改变财政支出结构或者调整税收政策的手段来达到特定的经济目的或社会目的。西方经济学教科书中常常谈到的是财政政策,本书之所以提出财税政策,一方面与我国财政与税收分设管理部门有关,另一方面也是为了突出税收政策的重要性。财税政策的实施主体是财政部与国家税务总局。

4. 货币与金融

货币在现代市场经济中起着根本性作用,但对货币下定义是一件很棘手的事情。为了实际的目的,经济学家们根据不同的资产满足货币的主要职能——交换中介、价值尺度、价值储藏手段——给出了各种不同货币的定义和“类货币”的分类。流通中现金与各银行保存在中央银行里的现金储备,被称为高能货币(Mh)。相应地,根据流动性标准,有流通中现金 M0、狭义货币 M1、广义货币 M2 等的划分。

“金”指资金,“融”指融通,“金融”是社会资金融通的总称。资金主要以货币形式存在,而银行则是资金融通的主渠道。如果把金融体系比做人体的循环系统,那么,货币就是血液,银行就是主动脉^[6]。

货币政策是指中央银行为实现特定的经济目标而采用的各种控制和调节货币、信用及利率等变量的方针和措施的总称。一个完整的货币政策体系包括货币政策目标体系、货币政策工具体系和货币政策操作程序三大部分。这一体系不但全面反映了中央银行货币政策体系的总体框架和精神实质,同时还带有经济发展与制度演进的历史印记^[6]。

本书认为,金融政策的概念范畴宽于货币政策,它不仅包括货币政策,还包括推动金融业发展的产业政策以及规范其发展的金融监管政策。金融政策的实施主体是一行三会,即中国人民银行、中国证监会、中国银监会、中国保监会。

1.4 研究视角、方法与思路

1.4.1 研究视角

1. 消费与收入相互影响的研究视角

如果把收入看做是外生决定的随机变量,不受消费者控制,那么这就是局部均衡框架;

如果考虑到消费与收入是相互影响的,消费和收入相互决定并达到均衡,那么这就是一般均衡框架。消费与收入是相互影响的,一个人的消费来自于其所取得的收入,来自于其他人消费他直接或间接所提供的商品与服务,从而将一个人的消费最终转化为其他人的收入,所以,研究消费离不开研究收入。解决了收入问题、收入分配问题,也就解决了消费问题;解决了消费问题,则收入问题也将迎刃而解。

2. 财税视角

财政与税收政策通过改变政府、企业与居民之间的收入分配关系可以降低或增加居民收入,通过调整财政支出和税收政策等收入再分配方式,可以改变居民间收入分配关系或收入差距乃至收入预期,两者都会影响居民的消费,而出口退税这种税收关系到中国消费者与其他国家消费者的收入分配,从而也影响居民消费。像土地出让金看似纯而又纯的财税问题,其实也与居民消费紧密相关。因为,近年来房价上涨偏快,成为阻碍居民消费的一个重要因素。所以,对居民消费需求的研究离不开对财税政策的研究。通过财税政策调整,可以提高居民的收入,减少居民未来收入或支出的不确定性以及缩小居民间的收入分配差距。

3. 金融视角

现代市场经济是一个高度资本化的经济,考察居民消费需求也离不开金融。金融一方面连接产品与服务的提供者——企业,另一方面连接产品与服务的消费者——居民;金融一方面连接资金提供者(净提供者居民)的利息收入、分红收入,另一方面又连接资金需求者(净需求者企业)的融资成本。居民的消费能力、劳动报酬与财产性收入都与金融市场、金融工具密不可分。企业竞争力的重要决定因素,如融资成本,离不开货币供给的松紧,离不开金融市场的发展。通过适当地完善金融政策可以提高居民的收入,缓解中低收入阶层的流动性约束,降低收入不确定与大额刚性支出对居民消费的负面影响以及改善居民间的收入分配。

1.4.2 研究方法

本书采用的研究方法主要有文献研究法、数理分析法和经济计量分析法三种。

1. 文献研究法

文献研究是指搜集、鉴别、整理文献,文献研究法是通过文献的研究形成一种科学认识的方法。本书从五个方面进行了文献研究,包括主流消费理论、后凯恩斯主义的消费理论、我国居民消费不足的原因、扩大居民消费需求的财税政策和金融政策。本书所用文献的主要种类有期刊论文、电子文献和公开出版的图书。占据本书所用文献种类首位的期刊论文主要来自 CNKI(中国知网)系列数据库和 JSTOR 数据库,电子文献主要来自中国人

民银行、招商银行等政府部门与金融机构的官方网站。本书所用文献主要以一次文献为主,二次文献为辅。文献研究不仅为本书对制约我国居民消费的财税金融因素与相关实证研究的推进奠定了良好基础,也在充分肯定相关学者的研究成果和贡献的基础上,为本书提出不同的政策建议并进行相关理论论证创造了良好条件。

2. 数理分析法

数理分析法是指在经济学分析过程中,运用数学符号和数学算式的推导来研究和表示经济过程和现象的研究方法。本书在数据处理中大量应用了包括方程、均衡、无差异曲线、供求曲线在内的数学和图形工具,也使用了相关系数的显著性检验、环比增长速度的几何法求解等数理统计工具。

3. 经济计量分析法

经济计量分析法是指运用统计推论方法对经济变量之间的关系做出数值估计的一种数量分析方法。本书计量分析的相关原始数据来自各期的中国统计年鉴,主要应用的数据类型是年度的时间序列数据。本书所采用的计量模型为一元线性回归模型、多元线性回归模型以及自回归模型,计量模型分析所用的主要估计方法为最小二乘估计法(OLS)。

1.4.3 研究思路与结构安排

本书遵循了“提出问题—分析问题—解决问题”的研究思路。首先,本书提出了我国居民消费不足这一问题并研究这一问题的背景与意义;然后,试图在总结前人文献的基础上分析这一问题,具体包括对各类消费理论、居民消费不足的原因与财税金融政策的相关文献的搜集、鉴别与整理,对我国居民消费现状的分析,对制约我国居民消费需求的财税金融因素的研究;随之,根据分析问题部分的研究,提出并论证解决这一问题的财税政策与金融政策(即解决问题部分)。全书的技术路线图见图 1-2。

全书共分为 7 章,各章安排如下:

第 1 章为绪论,主要介绍本书的选题背景、研究意义,明确本书的研究对象和研究方法,确立本书的研究思路和技术路线,概述本书的内容安排。

第 2 章为相关文献述评,主要对各类消费理论和国内对消费不足问题的研究进行了文献回顾和述评。首先,对采用代表性消费者的主流消费理论和非主流的后凯恩斯主义者的消费理论进行了回顾;其次,回顾了我国居民消费不足的原因与扩大居民消费需求的财税金融政策的相关文献;最后,对所有文献进行了总结性述评。

第 3 章是对我国居民消费的现状分析,详细探讨了我国居民消费水平的变化、消费结构的变化和居民消费率的变化。本章发现:要扩大我国居民消费需求,必须提高居民的收入、弱化居民对住房和医疗保健的刚性需求以及缩小居民间的收入分配差距。

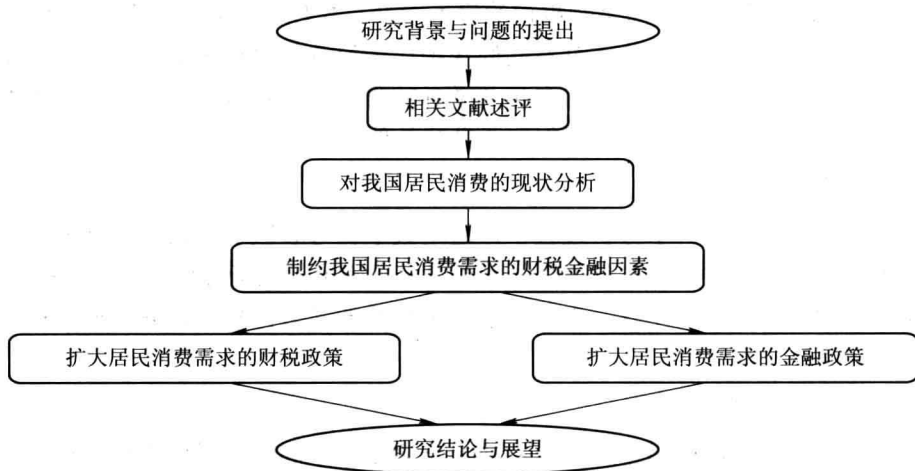


图 1-2 技术路线图

第 4 章研究了制约我国居民消费需求的财税金融因素。制约我国居民消费的财税因素包括：财政收入高速增长、税制结构不合理、行政管理支出占财政支出的比重偏高以及民生支出比重偏低；制约我国居民消费的金融因素包括：货币供给不足、股票市场的糟糕表现、商业银行监管标准的提高、消费信贷资产证券化仍未积极开展、人寿保险市场的规模偏小以及纯保障型保险产品实现的保费收入偏低。

第 5 章讨论了扩大居民消费需求的财税政策。首先，需要减缓财政收入的增长速度，包括整顿非税收入、以房产税代替土地出让金；其次，需要增加直接税所占税收收入比重、降低间接税所占税收收入比重，且减少的税收总量要大于增加的税收总量；最后，调整财政支出结构，具体包括控制行政管理支出、减少生产建设方面的财政支出、增加并优化民生方面的财政支出和取消出口退税。

第 6 章研究了扩大居民消费需求的金融政策。具体包括适度放松货币供给、为什么要在货币充裕的条件下积极开展利率市场化、如何发挥股票市场在提高居民收入上的作用、如何建立扩大消费信贷的长效机制以及如何发挥人寿保险市场在降低居民支出不确定性上的作用等内容。

第 7 章是结论与展望。本章总结全书的主要研究结论，归纳本书主要的创新之处，并根据本书所做工作，分析其研究局限和不足并对未来的研究进行适当的展望。

第2章 相关文献述评

如何在消费与储蓄之间分配收入是个人或家庭所作的重要经济决策之一,就整个经济而言,个人或家庭的消费和储蓄决策的累积效应对经济增长率、贸易收支以及产量和就业水平都有重要影响。基于此,研究代表性消费者的主流消费理论主要围绕收入来展开。非主流的后凯恩斯主义者对消费的研究则涉及到了收入分配。国内对消费的研究有一个持续十余年的热点和难点,那就是居民消费不足的原因与对策。为此,本章重点回顾了消费理论的发展、居民消费不足的原因和扩大居民消费需求的财税政策与金融政策,最后本章给出了对已有研究的述评。

2.1 主流消费理论的发展

主流消费理论的发展总体上遵循这样一个逻辑主线:由现期的收入消费关系扩展到跨期的收入消费关系,由受心理规律支配的消费者扩展到具有理性经济人特征的消费者,由确定性条件下的消费决策扩展到不确定性条件下的消费决策,由不注重流动性约束扩展到注重流动性约束。

2.1.1 绝对收入假说

1936年,凯恩斯(John Maynard Keynes)在其名著《就业、利息和货币通论》中提出了边际消费倾向递减这一心理规律。凯恩斯本人是这样论述的^[7]:“不论从人类本性的知识来看,还是从经验的大量事实来看,我们持有很大的信心加以肯定的一个规律即基本心理规律。按此规律,一般地,平均来说,当人们收入增加时,消费也增加,但消费的增加不如收入的增加快。”建立在这一心理规律基础上的消费理论被称为绝对收入假说,该假说首次从宏观经济总量关系的层面上研究了消费与收入之间的关系。其数学表达式如下:

$$C = a + bY \quad (2-1)$$

式中, C 为现期消费; a 为与收入无关的自发性消费; b 为边际消费倾向; Y 为现期可支配收入。在式(2-1)的基础上,容易推导出平均消费倾向 APC 的数学表达式: