



中国经济文库·应用经济学精品系列(二) ▶▶▶▶▶▶▶▶

邓春宁◎著

不确定性预期与中国居民 消费需求研究

The Research on the Consumer
Demand in China
Based on the Uncertain Expectation



中国经济文库·应用经济学精品系列(二)

云南大学职业与继续教育学院出版基金资助

邓春宁◎著

不确定性预期与中国居民 消费需求研究

The Research on the Consumer
Demand in China
Based on the Uncertain Expectation



中国经济出版社
CHINA ECONOMIC PUBLISHING HOUSE

北京

图书在版编目 (CIP) 数据

不确定性预期与中国居民消费需求研究/邓春宁著.

北京: 中国经济出版社, 2013. 8

ISBN 978 - 7 - 5136 - 2250 - 9

I. ①不… II. ①邓… III. ①居民消费—需求理论—中国 IV. ①F126. 1

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2013) 第 212888 号

责任编辑 姜 静
责任审读 霍宏涛
责任印制 马小华
封面设计 华子图文



出版发行 中国经济出版社
印 刷 者 北京科信印刷有限公司
经 销 者 各地新华书店
开 本 710mm × 1000mm 1/16
印 张 15.75
字 数 217 千字
版 次 2013 年 8 月第 1 版
印 次 2013 年 8 月第 1 次
书 号 ISBN 978 - 7 - 5136 - 2250 - 9/F · 9885
定 价 48.00 元

中国经济出版社 网址 www.economyph.com 社址 北京市西城区百万庄北街 3 号 邮编 100037

本版图书如存在印装质量问题, 请与本社发行中心联系调换 (联系电话: 010 - 68319116)

版权所有 盗版必究 (举报电话: 010 - 68359418 010 - 68319282)

(举报电话: 12390)

服务热线: 010 - 68344225 88386794

前 言

扩大内需，关键在于增强消费需求；扩大城乡居民消费，根本在于经济的平稳较快发展，分配制度和保障制度的改革，以及居民对未来确定性预期的增强。“十二五”规划纲要提出，要“建立扩大消费需求的长效机制。把扩大消费需求作为扩大内需的战略重点”。显然，在经济转轨时期和后危机时代，有效缓解居民对未来不确定性因素的担忧，不断提升城乡居民的购买力和预期消费信心，对于增加居民消费支出，进而保持经济平稳较快发展具有重要意义。

本书结合马克思经济学的消费理论，在全面梳理西方经济学关于确定性消费理论向不确定性消费理论演变的基础上，从不确定性视阈分析了 20 世纪 90 年代以来中国城乡居民的消费需求特点及城乡居民消费行为的制约因素。当然，研究中国居民消费行为应立足于居民赖以生存和发展的制度环境和经济环境。由此，在国内外经济复苏仍存在诸多不确定性因素的背景下，本书围绕经济转轨时期的制度不确定性和后危机时代的市场不确定性，借鉴不确定性消费理论和数学模型，深刻剖析了当前我国城乡居民消费过程中所面临的诸多不确定性因素，以及不确定性预期对我国城乡居民消费需求的影响程度和变化趋势。

邓春宁
2013 年 8 月

Preface

Expanding the domestic demand, the key is to enhance consumer demand. Expanding urban and rural residents' demand, the key is to maintain steady and rapid economic development, reform distribution system and the social security system, and strengthen residents' certain expectations to revenues. In 2011, 12th Five – Year Plan decides to establish and expand consumer demand of long – effect mechanism, and expand consumer demand for expanding domestic demand. Clearly, it's great significance that effectively alleviating residents' concerns about future uncertainties, continuously improving the purchasing power and the expected consumer confidence of urban and rural residents would increase the consumer spending, so as to maintain stable and rapid development of economy in the economic transition period and post – crisis era.

With the guidance of Marxist economics theory, the book not only combs fully the evolution from deterministic consumption theory to consumption theory of uncertainty, but also analyzes the consumption characteristics and restraining factors of urban and rural residents since the 1990s from the point of uncertainty. Of course, the research on consumer's behavior should be based on the institutional and economic environment that human live and develop. In the context of economic recovery at home and abroad that still exist many uncertain factors, the paper makes empirical analysis of it that Chinese residents are facing to, and deeply reveals the extent and trend of uncertain expectation to future influencing the residents' consumption demand according to the un-

certain consumption theory and the urban and rural residents' panel data of most provinces in China.

Deng Chunming
August, 2013

前 言 /001

Preface /002

第一章 绪 论 /001

第一节 选题的背景和研究意义·····	002
第二节 国内外学术界的相关研究动态·····	005
一、不确定性的研究范畴·····	005
二、国内外学者关于不确定性消费理论的研究动态·····	009
三、“不确定性”代理变量的文献回顾·····	014
第三节 研究思路和研究内容·····	016
一、研究思路·····	016
二、研究内容·····	017
三、研究方法·····	019
第四节 研究创新和研究局限·····	020
一、主要创新点·····	020
二、有待进一步研究的问题·····	020

第二章 不确定性预期下消费理论的溯源与探析 /021

第一节 马克思经济学的消费理论·····	022
一、马克思关于消费范畴的重新界定·····	022
二、马克思关于消费与生产、分配、交换的辩证分析·····	024

第二节 确定性预期下的消费函数理论·····	029
一、凯恩斯的绝对收入消费函数假说·····	030
二、杜森贝里的相对收入消费函数假说·····	031
三、莫迪利亚尼的生命周期消费函数假说·····	034
四、弗里德曼的永久收入消费函数假说·····	036
第三节 不确定性预期下的消费函数理论·····	038
一、随机游走假说·····	039
二、预防性储蓄假说·····	041
三、流动性约束假说·····	043
四、缓冲库存储蓄假说·····	046
第四节 不确定性预期下的消费函数模型·····	048
一、不受流动性约束下的消费函数模型·····	048
二、流动性约束下的消费模型·····	050

第三章 不确定性视阈下中国居民消费需求不足的分析 /053

第一节 中国城乡居民消费需求不足的宏观分析·····	054
一、与世界平均水平相比,我国消费率偏低·····	054
二、居民消费需求增长明显滞后于经济增长·····	056
三、居民消费增长与投资增长、净出口增长不协调·····	060
四、消费结构与产业结构仍有待良性互动·····	062
第二节 中国城乡居民消费需求不足的微观分析·····	066
一、居民消费水平差距有扩大趋势·····	066
二、中高收入群体的“示范效应”逐步增强·····	070
三、中国城乡居民消费结构仍需不断优化升级·····	074
四、中国城乡居民消费环境有待改善·····	077

第四章 不确定性预期下中国居民消费需求的制约因素分析 /081

第一节 未来收入的不确定性	082
一、未来就业的不稳定	082
二、收入分配格局失调	085
三、老龄化致使收入不确定	089
第二节 未来支出的不确定性	092
一、教育支出的波动性	092
二、房地产市场的不确定性	095
三、社会保障制度的不健全	099
第三节 流动性约束的不确定性	102
一、货币政策的不确定性	102
二、通胀预期的可调控性	106
三、信贷体系尚不够完善	109

第五章 不确定性预期下中国居民消费需求的时间序列分析 /113

第一节 向量误差修正模型的选定	114
一、向量误差修正模型的基本问题	114
二、向量误差修正模型的识别与检验	115
第二节 中国城镇居民消费需求的时间序列分析	119
一、模型的设定与变量选取	119
二、模型的计量分析	122
三、实证检验结果的评价分析	125
第三节 中国农村居民消费需求的时间序列分析	126
一、模型的设定与变量选取	126
二、模型的计量分析	129
三、实证检验结果的评价分析	133

第六章 不确定性预期下中国居民消费需求的空間面板分析 /135

第一节 面板数据模型的设定	136
一、面板数据模型的基本问题	136
二、固定效应模型与随机效应模型	137
三、面板数据模型的识别与估计	138
四、面板数据模型在消费应用中的意义	140
第二节 中国城镇居民消费需求的面板数据分析	141
一、模型的变量设定与数据采集	141
二、模型的设定、检验与计量分析	143
三、分阶段的城镇居民消费需求的实证分析	147
四、实证检验结果的评价分析	151
第三节 中国农村居民消费需求的面板数据分析	153
一、模型的变量设定与数据采集	153
二、模型的设定、检验与计量分析	154
三、实证检验结果的评价分析	160

第七章 不确定性预期下实现居民可持续消费的策略思考 /163

第一节 稳步提升城乡居民购买力	164
一、不断增强居民对未来的收入预期	164
二、有效缓解居民对未来的通胀预期	166
第二节 着力增强居民预期消费信心	168
一、增加政策透明度以引导市场预期	168
二、减少居民对未来支出的不确定性	170
第三节 努力缩小收入分配差距	172
一、加快调整国民收入分配格局	172
二、稳步推进收入分配制度改革	175

第四节 稳步开拓新型消费业态.....	179
一、不断拓展和深化新型消费服务.....	179
二、切实改善有效供给和消费的便利性.....	182
第五节 切实改善城乡消费环境.....	184
一、为城乡居民构建和谐的供需环境.....	184
二、营造良好的居民信贷性消费环境.....	187
 第八章 结 论 /191	
附录一	195
附录二	207
参考文献	219
致 谢	233
索 引	236

第一章 >>>

绪 论

第一节 选题的背景和研究意义

20 世纪 90 年代中后期,中国宏观经济运行态势发生了根本性的变化,即由过去长时期的供给不足和短缺运行转入内需不足和经济的过剩运行。在新中国经济发展过程中,首次遭遇了通货紧缩的困扰。面对经济过剩运行的新态势,为保持经济的持续稳定增长,中央及时采取了一系列宏观经济政策和措施,自 1998 年起连续 5 年实施了刺激需求的积极的财政政策和稳健的货币政策,并由此在世界经济不景气的形势下,GDP 仍然取得了 7% 以上的年均增长率。2004 年,随着经济增长趋于稳定,宏观调控政策在保证积极财政政策功能转型的同时,适度微调了货币政策。2005 年则进一步将扩张性的财政政策转向稳健型财政政策,这也意味着实施了 7 年的积极型财政政策退居幕后。2007 年,基于中央政府对当时物价连续上涨、货币信贷增长过快等宏观形势的担忧,决定从 2008 年起实施稳健的财政政策和从紧的货币政策。但是,2007 年 10 月以来爆发的国际金融危机,促使中央政府在 2008 年 7 月迅速将适当从紧的宏观调控政策调整为积极的财政政策和适当宽松的货币政策,以保持经济社会又好又快发展。2010 年底,随着国内经济的逐渐好转和通胀预期的加强,中央政府审时度势地在保持积极型财政政策的同时,将之前适当宽松的货币政策修正为稳健的货币政策。

回顾近些年来中央政府所采取的一系列宏观调控政策,其最终目的无外乎是促进经济社会实现持续、健康、稳定地发展。众所周知,一国或地区经济社会的平稳较快发展主要取决于 GDP 的三大需求——消费、投资、净出口的协调发展。三者相互依存,互为影响。然而,20 世纪 90 年代以来的统计数据表明,中国 GDP 保持高速增长的主要支撑因素仍然局限于投资(尤其是政府投资)和出口的快速增长。1980—2007 年,我国外

贸依存度^①从 12.5% 快速上升到 66.2%, 2009 年由于人民币升值和全球经济低迷等因素影响, 外贸依存度滑至 59.2%, ^②但仍高于美、日 20% 左右的水平和 2008 年世界平均外贸依存度 53.3%。相较于出口的受阻, 在积极的财政政策和适当宽松货币政策的指引下, 2009 年我国投资率由 2007 年的 41.7% 迅速上升至 47.7%, 对 GDP 的贡献率则由 2007 年的 42.7% 飙至 95.2%。虽然过去两年国家多项消费政策的刺激使消费对 GDP 的贡献率由 39.2% 缓慢升至 2009 年的 45.4%, 但对 GDP 增长的拉动只有 4.1%, 远低于投资的 8.7%。而且, 2009 年我国最终消费率由 1991 年的 62.4% 缓慢下滑至 48%, 创造了近 29 年来的新低。其中, 居民消费率^③仅为 26.83%, 与 70% 左右的国际平均水平相比差距甚大。这一现象表明, “三驾马车”的发展仍不协调; 国内消费, 尤其是城乡居民消费疲软问题仍然是制约我国经济包容性增长的“瓶颈”之一。

作为促进经济增长的“三驾马车”之一, 积极扩大内需, 尤其是增加居民消费需求是转变经济发展方式, 实现经济社会平稳较快发展的重要途径之一。2005 年 10 月 11 日中共中央关于制定国民经济和社会发展第十一个五年规划的建议中着重提出正确处理内需和外需的关系。“立足于国内需求, 是我们必须长期坚持的重大战略方针。我国正处于工业化、城镇化进程加快, 人民群众收入水平提高和消费结构升级的发展阶段, 国内储蓄率比较高, 这就决定了我们需要也可能主要依靠国内需求推动发展。既要继续扩大投资需求, 保持固定资产投资以合理的规模和速度增长, 更要注重扩大消费需求, 进一步发挥消费对经济增长的拉动作用。同时, 要继续拓展国际市场, 扩大国外需求。要把国内需求和合理利用国外需求很好地结合起来, 促进经济平稳较快发展。”2007 年, 党的十七大报告强调, 要“坚持扩大国内需求特别是消费需求的方针, 促进经济

① 国际上习惯将外贸(一个国家在一定时期内对外贸易额)与 GDP 的比值称为外贸依存度。

② 陈德铭: 关于国内外贸易的几个认识问题[J]. 求实, 2009(7)。

③ 居民消费率指居民消费占 GDP 的比重; 最终消费率指最终消费支出占支出法国内生产总值的比重; 贡献率指三大需求增量与支出法国内生产总值增量之比; 拉动指国内生产总值增长速度与三大需求贡献率的乘积。

增长由主要依靠投资、出口拉动向依靠消费、投资、出口协调拉动转变”。 “十二五”规划纲要则提出,要“建立扩大消费需求的长效机制。把扩大消费需求作为扩大内需的战略重点”。为贯彻落实党中央、国务院的决策部署,进一步扩大内需,尤其是增加居民消费需求,促进经济持续较快增长,各级政府先后出台了一系列旨在刺激居民消费的具体措施。显然,这些措施的出台对于促进居民消费需求的较快增长起到了一定的积极作用。但是,长期以来过于依赖投资、出口对经济增长的拉动的现实,以及“过度节俭”的传统思想束缚和对未来的不确定性预期,严重制约了我国城乡居民消费需求的有效扩大和消费结构的优化升级。

“鼓励消费,杜绝浪费,应是现阶段我国的一条重要经济原则。”^①但是,如何让中国城乡居民更放心大胆地“敢花钱”?在政策和心理层面上,至少要做好“增收”、“节支”、“解忧”。根据凯恩斯绝对收入假说消费理论,绝对收入是决定居民消费支出的主导因素,居民实际收入的增加和购买力水平的提升是刺激消费的基础。所谓“节支”,就是坚持减免企业所得税、个人所得税,转移支付等行政手段和市场手段并举,尽可能地扫清各类抑制居民消费需求的障碍。所谓“解忧”,则是通过稳定通胀预期,增加保障性住房,完善养老、医疗等社会保障体系,消除居民的谨慎性动机,减少预防性储蓄,合理增加消费支出。但值得注意的是,与发达国家相对稳定的社会制度和成熟的市场体制不同,我国经济社会仍处于转型时期。经济转轨时期经济体制改革带来的制度不确定性,国内外经济发展与调控带来的市场不确定性,以及经济行为人的有限理性和信息不完全等,均会在较大程度上加剧国内居民,尤其是中低收入群体对未来的不确定性预期,增强居民的预防性储蓄,削弱居民的消费信心,这也是近些年来我国城乡居民消费欲望启而不动的根源所在。由此,本书认为,在充分认清我国当前经济发展方式和传统消费理念的基础上,全面地、系统地分析经济转型时期和后危机时代由于收入分配格局、就业预期、老龄化

① 胡培兆. 消费与浪费[J]. 嘉应大学学报:哲学社会科学版,2001(2).

带来的未来收入不确定,教育、医疗、住房带来的未来支出不确定,货币政策、信贷体系、通胀预期带来的未来流动性约束不确定,深入挖掘和探寻不同制度背景、经济背景下我国城乡居民消费需求的基本特征和发展规律,对于制定切合我国国情的增强居民消费需求和实现可持续消费的基本对策具有重要的理论意义与参考价值。

第二节 国内外学术界的相关研究动态

一、不确定性的研究范畴

(一)不确定性的内涵

不确定性(Uncertainty)是现实生活中普遍存在的客观现象,也是社会发展过程中难以规避的因素。在真实的世界里,由于“经济行为者在事先不能准确知道自己的某种决策的结果,或者说,只要经济行为者的一种决策的可能结果不止一种,就会产生不确定性。”^①由此,奈特将“不确定性”定义为“人们缺乏对事件的基本知识,对事件可能的结果知之甚少,因此,不能通过现有理论或经验进行预见和定量分析。”^②实质上,不确定性是关于未来的未知,即预期的不确定、个人的有限理性和信息不对称,都会在一定程度上影响经济行为人对未来可能发生的事情或结果存在不确定性的预期。或者说,从教育学与心理学的角度,存在着完全意识到在我们精神的机构中发生的事情的不可能性,我们的精神总是保持着某些基本上无意识的东西。^③人类社会发展的历史说明,即使有着丰富意识和相互影响的不同的人和人群组成的复杂的经济、社会系统,同样充满着难以预知的不确定性。

当然,不确定性并不意味着“无知”。因为“无知”可以通过当下的学

① 高鸿业.西方经济学(微观部分)(第三版)[M].北京:中国人民大学出版社,2004:106.

② 奈特.风险、不确定性和利润[M].北京:中国人民大学出版社,2005.

③ 埃德加·莫.复杂性理论与教育问题[M].北京:北京大学出版社,2006.

习与实践予以确定性的消除。同样,不确定性也不等于“不可知”。因为不确定性中包含着确定性,确定性由不确定性得以实现。不确定性强调的是:其一,事物发展演化尽管有一定规律可循,但往往过于复杂,人类不可能对事物的发展演化做出完全准确的预测和判断;其二,即使我们已经完全认清了事物发展的内在规律,但规律性不应发展为决定论,毕竟经济社会的发展不可能按照预定的、确定的轨迹运行。^① 因此,承认不确定性的存在,并不意味着世界“是由掷骰子的上帝所支配的,在这个世界里,一切都是荒诞的、非因果的、无法理喻的”。^② 并非人类对现实世界存在的诸多不确定性束手无策。恰恰相反,只要在不确定性中把握确定性,在混乱和无序中探寻可遵循的理论规律或稳定的经验规律,并由此建构出对付不确定性的方法,不确定性就可以得到有效的消除或排除。

(二)不确定性的分类与调控

诚然,不确定性是不可预测或预知的,它表示着人们根本无法预知将来可能发生的事件。但从本质上,不确定性源于人类社会固有的、内在的开放性、动态性、无序性、相干性、或然性。基于不确定性产生的根源和特征,学术界主要将不确定性划分为以下几类:^③

1. 主观不确定性。所谓主观不确定性,是指对于同一客体(事物或事件),不同的主体,或同一主体在不同的时点,不同的环境下,可能作出不同的,甚至完全迥异的判断和处理方式。而且,这些差异事先难以知晓,不可预见。究其根源,主要在于经济行为人有限的理性和认知模式的差异。众所周知,不同主体的差异不仅有遗传基因带来的先天性、必然性的差异,而且有后天的成长环境、生活习俗、文化特质、教育背景、性格气质、价值取向和决策偏好的差异。也正是这些差异产生的认知模式迥异致使事情的处理结果千差万别,难以预测。

^① 曹雷,程恩富. 不确定性:经济学的研究及社会管理[J]. 上海市经济管理干部学院学报, 2004(3).

^② 普里戈金,斯唐热. 确定性的终结——时间、混沌与新自然法则[M]. 上海:上海科技教育出版社,2009.

^③ 参阅“MBA 智库百科:战略不确定性”。