

□ 黄国安 董逢谷

结构性需求不足和层次性对策

内容提要:本文在对我国消费市场属性、居民消费特征探讨的基础上,提出拓展居民消费的层次性对策建议。

关键词:结构性过剩 购买力抑制 层次性对策

作者简介:黄国安,1949年生,男,上海理工大学商学院金融系副教授;董逢谷,1947年生,男,上海财经大学统计学系副主任、教授。

众所周知,当前影响我国经济增长的三个主要因素是居民消费、外贸出口和固定资产投资。其中居民消费已成为理论界和实务界探讨研究和不断寻求对策的热点问题。本文拟在对消费市场属性、居民消费特征探讨的基础上,提出拓展居民消费的层次性对策建议。

一、消费品市场的结构性过剩属性

1. 市场物价指数持续走低

自1997年10月份以来,商品零售价格指数已连续下降了20个月,今年第1季度商品零售价格指数比去年下降了2.9%,其中3月份下降了3.2%,降幅比前几个月有所扩大;1999年上半年,商品零售价格比上年同期下降了3.2%,4月份与5月份都比上年同期下降了3.5%,降幅继续扩大。1999年上半年居民消费价格比上年同期下降了1.8%,而4月份与5月份都比上年同期下降了2.2%。

2. 绝大多数商品结构性供过于求

据国内贸易局1998年统计,我国只有棕榈油1种商品是求大于供;另据国内贸易局信息中心预测1999年下半年市场上605种商品中,供过于求的商品占80%;又据1999年6月11日《中国经济导报》消息,当前产品积压达5万亿元。虽然表面现象是商品市场普遍供大于求,但是事实上由于国内经济发展不平衡和与国际发达国家生产力差距所导致的供求不对称,一方面是落后、边远农村地区无足够的购买力去消化大量在较发达和发达地区、城市地区已无销路的库存积压商品;另一方面是一些适应于高档次消费的高新技术、高附加值产品和服务严重匮乏,其60%以上的商品、设备和大量维修零部件须依赖进口解决。因此,目前国内商品过剩的本质特点是结构性供过于求的相对“买方市场”。

其一,居民购买力低下,消费需求有限。根据国家统计局公布的资料,1998年城镇居民年人均可支配收入为5425元,农村居民年人均收入为2160元,月均分别为452元和180元;另据统计,1997年城镇家电普及率分别为空调12%、吸尘器10%、微波炉5%,农村家电普及率

分别为彩电 27%、洗衣机 22%、冰箱 8%，充分说明了居民消费能力有限。

其二，消费市场萎靡不振，消费领域有待拓展。据统计，1999 年以来市场销售疲软程度又有所加剧，1—6 月份社会消费品零售额达 14753 亿元，同比增长 6.5%，与第 1 季度的 7.4% 比较，增幅明显下降；另据统计，1997 年城镇和农村居民恩格尔系数分别为 46.4% 和 55.1%，而 1992 年美、法、新加坡、日本等国居民的恩格尔系数分别为 12%、18.6%、18.7% 和 20.1%，明确显示了拓展居民消费领域的巨大空间。

二、城乡居民消费疲软的症结点

1. 结余购买力有限导致消费空间不足

众多观点以 1998 年我国居民储蓄存款余额高达 5.3 万多亿元为依据，认为我国存在巨大的消费空间，消费者有能力消费。其实不然，可从五个方面进行分析：(1) 以 12.5 亿人口计算，我国的人均居民储蓄存款余额仅 4240 元，以户均人口 3.63 人计算，户均居民储蓄存款余额为近 1.54 万元。如果每户消费 2/3 的储蓄存款，按目前的市场价格约可购买大屏幕彩电、全自动洗衣机和 586 普及型家用计算机各一台，而全部储蓄存款仅够支付一个子女接受大学本科教育的学费。(2) 据有关研究估计，在 5.3 万多亿元居民储蓄存款余额中，有约 1 万多亿元为公款私存或各种形式的灰色收入和黑色收入，这部分存款的隐蔽性极强，在通常情况下并不构成对国内市场的有效需求。(3) 据不完全统计，在 5.3 万多亿元居民储蓄存款中，有约 1 万多亿元属农村居民存款，而农村人口占全国人口的 70%，人均储蓄存款不足 1200 元，只够满足一次性的婚丧嫁娶的喜庆筵席或丧葬费用。(4) 其余 3 万多亿元居民储蓄存款中，约占人口 1.3% 的社会富裕家庭的存款约占 31.5%，近 9500 万元，对于这些消费者来说，用于生活性消费的数量是有边际界限的，他们往往更倾向于投资。(5) 最后的属于占人口约 28.7% 的 3.6 亿城市居民拥有 2 万多亿元储蓄存款，人均约为 5600 元、户均不足 2.04 万元，比全国户均多 5000 元，可供 3 口之家消费一次国内中途旅游或购买一套普通家具。

另据一项关于“家庭金融资产用途”的问卷调查显示，被调查者的 68.5% 为防病养老、54.5% 为准备子女教育费用、31% 为以防失业。可见，我国的这笔居民储蓄存款余额并不都是由于当前消费的剩余而沉淀，绝大部分消费者是由预防动机所驱使，不得不暂缓和牺牲当前消费来保证将来的不确定消费。因此从总体上说，目前我国结余购买力有限导致消费空间不足。

2. 收入与价格比，抑制高档消费品的购买力

为了启动住房消费，1998 年初政府规划银行提供 1 千多亿元人民币的巨额住房消费信贷额度，但收效甚微。据国内较具影响力的国房指数显示，1998 年前 11 个月的商品房平均销售价格为每平方米建筑面积 2069 元。按 1998 年城镇居民人均可支配收入 5425 元人民币计算：城镇居民户均年可支配收入近 2 万元，全部还不够买 10 平方米，若要拥有 1 套 50 平方米的住房，这个家庭需要付出 5 年的全部可支配收入。同样，国外的房价也十分高昂，1 套 50 平方米的住房约 10 万美元左右，但他们的人均年可支配收入为 4 万美元左右，一对夫妻 1—2 年就可买到。同样，私人轿车的比价也相当悬殊。例如，桑塔纳 2000 时代超人轿车售价 18 万元人民币，相当于城镇居民家庭 9 年的全部可支配收入；而在国外市场类似轿车仅售 1.5 万美元，仅相当于半年的人均可支配收入。

可见，相对于居民收入而言，诸如住房、轿车之类的高档消费品，由于相对价格高，抑制了消费者消费的可能。这既不利于启动房地产和轿车市场，也不利于居民购买力的释放。

3. 预期净支出扩大冲抵超前消费可能

近期关于消费观念转换的舆论导向,常见诸报端,但消费者对“用明天的钱办今天的事”等西方超前消费观念应者寥寥。究其原因,并非传统文化所影响的传统消费观念不宜改变,而是由消费者所处的宏观经济发展环境所决定的。

几十年来我国经济发展的起伏波动,居民总体购买力还比较低,加之近期预期收入下降和预期支出上升,使得消费者的消费决策瞻前顾后,“惜购”无疑是消费者的首选对策。显见,一国经济发展趋势如何,对该国消费观念的形成与变更有着非常重要的影响,历史形成的消费观念并非一成不变,而是随着对经济发展水平预期的变化而逐步转换的。因此,短期内提倡超前消费的可行性不大。

三、促进居民消费的层次性对策探讨

(一)消费层次性对策的依据

从理论上讲,需求曲线是一条自左向右下方倾斜的曲线,即商品的需求量与价格间存在互为反向关系,但我国物价水平持续下降、消费需求仍显不振的原因何在?笔者认为满足不同消费层次的针对性对策不足。

将消费需求划分为不同层次,针对不同层次设计相应的刺激消费对策非常重要。笔者根据我国居民目前的生活状况,参照国内多项相关研究的结论,将居民的消费需求划分为五个层次。

第一层次:有一定衣食住行的量,满足基本的生存需求。以36个直辖市、计划单列市和省会城市的人均月生活费贫困线100—250元为依据,参照中值175元,将年人均收入2000元作为城乡居民需求第一层次的消费水平,包括贫困地区农村居民、城镇居民中的失业者和贫困户。据有关资料统计,1998年底我国城乡贫困人口近1亿,约占总人口的8%不到,属应予救济的贫困人口。若将人均月生活费提高至300元推算,则1亿人口全年的消费支出为3600亿元,占1998年商品零售总额29153亿元的12.35%。应该说这一层次消费者的需求空间是相当可观的,但支付能力过于贫乏,要开发这部分需求资源,只有通过提高他们的就业率或其他途径以增加这部分消费者的收入水平。

第二层次:扩大衣食住行的量,满足基本的温饱需求。按人均年收入6000元,即人均月收入500元作为城乡居民需求第二层次的消费水平,这部分包括农村居民的70%,和城镇居民的50%,即温饱人口约8亿,占总人口的64%。他们的主导消费品是轻纺产品和电视机、电冰箱等家用电器。无疑消费市场是巨大的,按户均人口3.63人计算共有2.2亿户,若将电视机、电冰箱普及率由目前水平提高到70%和60%,分别约有8800万台和11000万台的需求量,若以平均单价3000元和1200元计算,仅这两项销售额就可达4000亿元人民币。

第三层次:改善衣食住行的质,基本达到小康生活水平。以上海市1999年上半年人均月可支配收入904元为依据,将人均月收入1000元,即人均年收入12000元作为城乡居民需求第三层次的消费水平。据有关研究结论,这部分包括农村居民的18%,和城镇居民的40%,即小康人口约3亿,占总人口的24%不到。他们的主导消费品是廉价住房、子女高等教育、国内旅游、公共交通和电讯服务等。仍然按户均人口计算,约近8300万户,年户均收入约4.4万元,应该说他们并不很缺房,虽需要改善住房条件,但不迫切,能承受每平方米2000元、总面积70平方米、总价14万人民币的质量高于目前水平的新住房。他们一般以旧住房置换,每户净支出能

力约10万元左右。若有30%的家庭更新住房,仅此一项消费支出总额就约为2.5万亿元人民币。

第四层次:进一步改善衣食住行的质,达到的中等发达国家生活水平,即较富裕生活水平。按人均月收入5000元,即人均年收入6万元作为城乡居民需求第四层次的消费水平。据有关研究结论,这部分主要是发达地区的小部分城乡居民,即比较富裕人口约4千万,占总人口的3.2%。同理,约有1.1千万户,户均年收入为20万元以上,他们的主导消费品是较高级住房、普通轿车和长途国际旅游以及信息产业、知识产业的高科技产品。他们改善住房的要求比较迫切,能承受每平方米4000元、总面积120平方米、总价50万元人民币的质量高于目前水平的新住房。如果有50%的家庭购置新房,消费支出额为27500亿元;如果有20%的家庭新购置轿车,以每辆18万元计算,消费支出额为3960亿元;如果有40%的家庭去澳大利亚和新西兰旅游,以目前牌价三口之家5万元计算,消费支出额为2200亿元。仅此三项消费支出总额就约为33660亿元人民币。

第五层次:衣食住行的量与质均已充足优良,追求高质量的精神文化生活,达到发达国家生活水平,即绝对富裕生活水平。按人均月收入1万元,即人均年收入12万元作为城乡居民需求第五层次的消费水平。这部分主要是发达地区的极小部分城镇居民,即绝对富裕人口约1千万,占总人口的0.8%。同理,约有270万户,户均年收入为44万元。他们的主导消费品是单幢高级住宅、高级轿车和长途国际旅游以及信息产业、知识产业的最新高科技产品和贵族化的休闲服务、健康服务。以高级轿车每辆40万元和长途国际旅游三口之家8万元为例,如果分别有30%和60%的家庭新增消费,消费支出总额为5616亿元。

通过以上分析可以看出,目前城乡居民的整体消费水平是属于温饱向小康转换的起步阶段。另据联合国以恩格尔系数对一个国家或地区富裕程度的划分标准(20%以下为绝对富裕、20%—39%为比较富裕、40%—49%为小康、50%—59%为温饱、60%以上为贫困)判断,我国城镇居民处于小康水平、农村居民处于温饱水平,全国加权平均恩格尔系数为52.94%,属温饱水平向小康水平的过渡阶段。

(二)消费层次性对策的设计

以目前我国人均消费水平较低、差距较大的现实状况,为适应结构性过剩经济环境,作为能有效启动居民消费、促进经济增长的调控对策,笔者认为应该是采取针对不同消费层次的相应对策,以分层次地刺激消费者的消费动机,扩大消费需求。因为从总体而言,我国已基本告别了“贫困型”和“饥寒型”消费,进入“温饱型”消费,部分经济发达地区已进入“小康型”消费,也有少数地区进入“比较富裕型”消费。其中“温饱型”消费者和“小康型”消费者为数众多,其潜在的需求是巨大的,是启动消费的重中之重。

对策1:政府拨款组织赊销和银行无息消费贷款双管齐下

针对第一、二层次消费者购买力低下的情况,在指导就业、提高收入的同时,通过政府拨款组织赊销和银行无息消费贷款方式提升他们的消费需求层次,还款宜采取扣除消费者以后收入提高部分的无限期方式。所谓“无限期”是本对策的关键,即由政府承诺无经济发展风险的保证和由银行承担经济发展风险,从而消除消费者的顾虑,鼓舞消费者对收入预期的信心,同时也起到了更新消费观念的积极作用。

(1)扶持贫困型需求进入温饱型需求。在拓展第一层次消费者的就业机会或提供脱贫创业贷款的同时提供日用消费品赊销,目标是消灭贫困型需求。虽然第一层次消费者的人口份额并

不高,但他们需要有1—3倍的提升幅度,消费总支出额还是相当可观的。针对性对策是由政府拨款组织赊销,尤其是将库存日用消费品送货下乡赊销给乡村贫困居民,同时能压缩库存,增加中小商业企业,运输企业的业务量,提供城镇贫困者就业机会,提高从业人员收入水平。

(2)积极引导温饱型需求向小康型需求发展。处于第二层次消费者占居我国人口的近2/3,因而扩大消费需求应从这部分人口入手,这才是关键所在。尽管他们有相对稳定的收入,但购买力有限,因此针对性对策是银行提供无息消费贷款,才能提升他们的消费层次。因为他们一般均从业于处于困境的城乡企业或农牧业,而他们消费的增长无疑会反作用于相关行业,所以银行提供无息消费贷款实质上是对消费者所就职的企业提供间接性生产贷款。

对策2:根据消费者收入变化程度设计伸缩性消费贷款还款方案

面对第三层次消费者有一定的购买力、但结余购买力低下的情况,有效引导小康型需求向比较富裕型需求发展的针对性对策是根据消费者收入变化程度设计伸缩性消费贷款还款方案。

有资料表明,1998年我国城乡居民家庭扣除日常消费性支出后剩余的人均可支配收入约占25.7%。以上文所述小康家庭年收入4.4万元计算,每个家庭每年可储蓄约1.13万元。如果自此以后,消费者愿意用每年储蓄的50%偿付消费信贷,那么5—10万元的消费信贷需10—20年才可还清。由于还贷期限长,收入预期的不确定性使得消费者顾虑重重,本对策即为化解这一难题而设计,具体是将消费贷款还款额分解为两部分。第一部分为相对固定的还款额度,由消费者根据其上一年度储蓄增加额自愿确认一定的比例还款;第二部分为变动的还款额度,是以消费者上一年度年收入为基准,根据收入的增减量还款。操作设想是如果消费者的年收入增加,增量部分由消费者的从业单位代扣还贷,并给予还贷额所得税免征优惠;如果消费者的年收入减少,为保证消费者生活水平不受影响,宜允许消费者延期交付等量的同一年度固定还款额。这样只要消费者收入逐步增加,还款期限自然缩短,消费者贷款消费信心倍增;如若消费者收入减少,虽然还款期限延长,但由于不会导致消费者破产,故不会挫伤消费者贷款消费的欲望。

如果该方案可行,那么占人口24%的8300万个小康家庭,以中值7.5万元计算,消费信贷额可高达6万亿元,前景相当乐观。尽管其中绝大部分家庭即使能承受5—10万元的消费信贷,但是对于每平方米售价4500—6000元的中心城区商品房和虽然售价20万元以内,使用费、维护费却高昂的轿车,显然不会产生消费欲望。

对策3:银行给予收益担保吸引剩余购买力参与企业债转股

基于第四、第五层次消费者购买力强、且结余购买力雄厚的情况,应积极引导单纯生活消费的比较富裕型和富裕型需求向投资需求与生活消费相结合的富裕型需求转化,针对性对策是在原债权银行给予收益担保的基础上,吸引他们参与企业债转股运作。

该对策的具体设想是银行在企业经营不利的情况下,承担高于1年期居民存款利息率1个百分点的回报率,将企业债权以大额面值(例如每宗为10—15万股)转化为企业优先股股权出售给投资者,并承诺5年内可回购。这样从表面上看,原债权银行承担企业经营风险而利益受损;但实质上由于投资者风险的转嫁能吸引大量投资,且原债权银行能及时收回巨额呆帐金额供作业务运转,对原债权银行来说是利大于弊的。同时,即使消费者获得了闲置资金的丰厚收益,也培育了消费者的投资意识。

处于第四、第五层次需求的人口约占4%,按户均人口3.63人计算约有1400万个家庭,

如果有 50% 的家庭投资 50 万元的债转股,则投资额可高达 3.5 万亿元。应该说,贷款消费对他们只是精明的理财选择,而并非超前消费。这部分消费者或多或少已参与实业投资和金融投资,并且是事业上的成功者,因此目标是为他们设计丰富的投资途径,以吸引已参与投资的消费者更多资金投入和尚未参与投资的消费者投资需求,从而为解脱企业困境、提供就业机会、提高从业者收入、扩大消费需求,充分发挥这部分剩余购买力的潜能。

可见,上述对策的共同点是由政府和银行承担预期收入风险,以使居民对国民经济发展前景充满信心,从而激发生活消费和投资消费需求。

参考文献:

1. 薛莉:《我国金融运行总体平稳》,《上海证券报》1999 年 8 月 13 日。
2. 国家统计局:《中华人民共和国 1998 年国民经济和社会发展统计公报》,《中国统计》1999 年第 3 期。
3. 钟禾:《启动当前经济的着力点应放在居民消费上》,《中国统计》1999 年第 7 期。
4. 国家统计局科学研究所小康课题组:《中国小康进程》,《中国统计》1998 年第 10 期。
5. 陈淮:《中等收入者——增发特种国债与消费信贷的组合政策,高收入者——对购买特定消费品的收入减免所得税》,《中国经济导报》1999 年 5 月 28 日。
6. 中国经济景气监测中心:《用信用卡拓宽消费信贷》,《中国经济导报》1999 年 7 月 9 日。
7. 中国经济景气监测中心:《居民更愿储蓄》,《经济日报》1999 年 7 月 30 日。
8. 常兴华:《合理的差距要拉开,不合理的差距要缩小》,《中国经济导报》1999 年 5 月 7 日。
9. 国家计委宏观经济研究院课题组:《现阶段启动消费的困难与消费政策》,《经济与管理研究》1999 年第 3 期。

(作者单位:上海理工大学金融系、上海财经大学统计学系;邮编 200433)

~~~~~

(上接第 19 页)增长速度在今后一个较长时间内将会受到限制。由此,我们的政策需要注意两方面的问题,一是不能仅仅把政策放在刺激需求总量上,应该重视构建支撑我国经济稳定增长的制度基础;二是不能仅仅追求短期的增长速度,那样可能出现新一轮的重复建设或新一轮的泡沫经济,而应该从长期着眼,继续推进体制的改革,重构微观(企业)的制度基础,为我国经济长期有效增长创造基础。重要的是继续解放思想,加快市场化改革进程,加快国有企业改革,进行制度创新,实施国有企业从竞争性行业退出的战略性改组,确立保护私有财产的法律制度,尽快建立符合我国国情的社会保障制度以及大力推进市场交易规则的建设。

---

#### 参考文献:

1. 刘树成:《论中国经济增长的速度格局》,《经济研究》1998 年第 10 期。
2. 陈东琪:《对近两年宏观经济政策操作的思考》,《经济研究》1998 年第 12 期。
3. 中国社会科学院经济研究所宏观课题组:《大调整:一个共同的主题和必然的选择》,《经济研究》1998 年第 9 期。
4. 北京大学中国经济研究中心宏观组:《寻求多重经济目标下的有效政策组合》,《经济研究》1998 年第 4 期。

(作者单位:福州大学管理学院;邮编:350002)