

## 对消费函数及其模型的反思

——提高实际工资率，改进中国高投资低消费的格局

文/许进杰 夏泽义

### 一、凯恩斯消费函数理论的本意

凯恩斯的消费函数理论把消费需求单纯看成是收入的函数，认为消费随着收入的变动而发生变化，并指出这一观点是凯恩斯首先提出的。

凯恩斯消费函数概念的真实意义是：不是单纯的收入，而是实际工资水平及其所决定的储蓄率和投资率才是决定消费需求的基本因素。消费函数公式不是通常的 $C=f(y)$ ，而是 $C_w=f(Y_w)$ ，公式中 $Y_w$ 不是一般收入，而是由工资单位衡量的收入。“消费(C)显然远为更加是……实际收入，而不是货币收入的函数。在技术、偏好……为既定的情况下，一人收入的高低取决于他所持有的劳动单位，即取决于他以工资单位衡量的收入。”(凯恩斯：《就业、利息和货币通论》，北京：商务印书馆，1999年，第97页)这里由工资单位衡量的收入是由就业水平所决定的，就业规模是随着投资量的变动而变动。因此，决定消费的根本变量与其说是收入，倒不如说是工资，尤其是实际工资；而就业和收入是由实际工资变动所调节的。所谓“消费倾向的定义为：存在于 $Y_w$ (即用工资单位衡量的既定收入水平)和 $C_w$ (即在该收入水平下的消费开支)之间的函数关系。”(同上，第96页)凯恩斯指出，消费倾向中的边际消费倾向(MPC)随着收入提高而逐步递减的趋势说明了如下事实：富人(资本家)比穷人(工人)有更高储蓄倾向，而穷人的消费倾向比富人高得多，但其收入形式主要是工资，功能主要是购买消费资料以满足其消费需要，甚至实现100%的消费倾向也是完全合理的；富人的收入形式主要是利润，尽管利润的一部分要用于消费，但其主要功能是积累，即储蓄和投资。从消费品市场构成来看，工资是消费购买力(消费力)的基本来源，资本家的利润消费可通过储蓄率、投资率从反面间接表现出来。在谈到影响消费倾向改变或影响消费函数位置移动的客观因素时，凯恩斯指出，工资单位不仅决定收入，还可以造成对“收入分配的改变……这一改变可能对总消费施加影响。”(同上，第97页)虽然决定消费函数位置移动的因素有很多，但只有实际工资水平(工资率)及变动才是决定消费的根本因素。实际工资本身直接代表消费资料的购买力，它决定货币工资收入的大小，影响商品价值或价格，这个范畴凝结了消费需求曲线的所有内涵。从凯恩斯对影响消费函数位置及形状变化的各种因素分析看，他将实际工资及它所决定的投资率、储蓄率和其它一些变量看成决定消费需求(C)的因素。设C为消费， $\varepsilon$ 为实际工资，F为固定资本投资率，S为储蓄率，则消费函数为 $C=f(F, \varepsilon, S)$ ，其模型可用方程式表述为： $C=F \cdot \varepsilon/S$ 。

可以看出，消费需求与实际工资、固定资本投资率成正比，与储蓄率成反比关系，而 $\varepsilon$ 则与N是反向变动关系，当 $\varepsilon$ 提高时，F通常下降，S也下降。

### 二、消费函数新模型的特点

1、在实际工资( $\varepsilon$ )市场价值不变情况下，C主要由固定资本投资率(F)和储蓄率(S)决定。若公式中 $\varepsilon$ 为一不定量，公式变为 $C=F/S$ ，它说明了C由F和S决定，C和F的变动成正方向变动，与S的大小成反方向变化。很显然，积累率的扩大一方面推动S增加，从而限制了消费的扩大，另一方面推动投资扩大以提高S。当然，在技术不变的条件下，投资扩大归根到底会引起消费的扩大。C由投资决定，主要原因在于决定消费的就业和收入水平是由F决定的。消费是就业的函数，也就是净投资的函数，同样决定消费的收入水平也决定于投资规模。

2、实际工资( $\varepsilon$ )是决定消费需求(C)及消费率的根本性变量，代表着消费资料的消费力。若F和S为常量，C的变化则完全取决于 $\varepsilon$ ，而 $\varepsilon$ 与消费力成正向变动关系；但随着实际工资的变动，F和S将发生改变。S的大小由F所确定， $\varepsilon$ 较低时F较高，S也通常较高，这时消费率一般较低。当然，C与消费率变动有时是不一致的，但如果 $\varepsilon$ 持续提高并保持在较高水平，会消除F的变动对C的影响；同时，如果储蓄率较高，也会极大抑制消费水平及消费率的提高。较高的 $\varepsilon$ 表明了货币工资较快增长和商品价值或价格下降到较低的水平。

3、实际工资率是说明资本积累规律或资本有机构成提高必然导致平均利润率递减趋势的重要概念。它不仅合理说明消费函数的微观基础，同时也将宏观经济分析的所有内容纳入到资本积累规律之中。实际工资代表着商品效用大小或尺度，直接显示了消费资料的需求变化，调节着货币工资收入和商品价格，是决定商品需求曲线的客观因素。在现实经济运行中，商品市场价格的变化受诸多因素制约，主要有市场供求关系、货币工资增长率和失业率等，但这些因素本质上主要受实际工资运动的影响和支配；同时，实际工资率是一定的劳动边际生产力的体现，当它提高时会推动劳动价格增加及资本价格减少，促成资本对劳动的替代、技术的进步、工艺革新和产量的提高。此外，实际工资的变动也决定了生产过程的要素、成本、价格和产量的运动，并调节产品的供给和需求的伸缩。因此，它内在地形成了市场经济条件下资源配置的核心机制，即竞争机制的内容。市场上各类生产要素价格就其来源是剩余价值及其转移形式，但各类要素的分配总是依据生产要素价格作为标准确定的，生产要素价格及其供求关系实际上反映了实际工资及其所决定的劳动边际生产力的变化。通过实际工资决定的平均利润率的递减规律，我们就能更科学地分析消费、投资、储蓄、收入、总供求—总需求(AS—AD)以及经济周期、就业、通货膨胀率等重要宏观经济问题的本质内

容。

### 三、中国目前低消费、高投资的宏观经济格局及其改进

以实际工资为核心变量的新消费函数模型为我们科学分析中国目前宏观经济运行状况提供了重要的理论和方法论。消费需求不足与投资膨胀结构性并存引起的投资增长与消费增长失衡是中国当前宏观经济最为突出的特征。

从 $C=F \cdot \varepsilon/S$ 模型出发，可以认识到，中国当前消费率下降及消费需求不足的因素固然很多，但归根到底是实际工资水平低下及其所导致的劳动力价格低廉的结果或表现。人们所看到的直接或间接地影响中国消费函数位置移动的各种客观因素，都与中国近20年来实际工资率的变动趋势存在直接的内在的必然的联系。不难发现，中国的实际工资率偏低、低廉劳动力价格的形成过程其实也就是消费率下降、居民的生活资料购买力下降的过程。我们知道，实际工资是货币工资水平与生活费用的比例，它与货币工资水平成正比，而与生活费用的上涨呈反方向变动。

实际工资水平的大幅度下降严重降低了我国居民的消费力（购买力）水平，加剧了人口的贫困化程度，扩大了绝对贫困或相对贫困化人口的规模和比重；实际工资率高是低是影响收入分配公平度的主要变量，而实际工资率下降意味着收入中的工资部分开始大量向利润倾斜，工资在收入中比重减少，少数人各种非劳动收入比重扩大，它使得居民的收入分配差距拉大及贫困两极分化。收入分配的两极化，使分配由工资收入向利润倾斜，这将提高居民的储蓄倾向，推动储蓄高度集中于少数人之手，而作为最大消费群体的工资劳动者的购买力会下降。此外，较低的实际工资水平及低廉的劳动力价格的形成也离不开我国当前庞大的农村剩余劳动力的存在以及同劳动力市场长期总量过剩的状况，这就形成了低水平的要素禀赋结构，使中国产业结构中小企业、劳动密集型企业占据主导结构。这种所谓的竞争优势反过来又成为阻碍实际工资率、劳动力成本上升的力量。低水平实际工资不仅形成了高储蓄率和高剩余价值率，且也形成了较低的名义工资收入，它使消费必然下降，因而消费需求的不足成为必然。

消费率下降及消费需求不足，使投资的高增长成为必要和可能。在消费需求不足的情况下，要扩大有效需求的最佳途径就是不断提高投资率，扩大投资规模，这样才能弥补总需求存在的缺口，以维持经济增长的一定速度。所以，在中国的宏观经济运行过程中，因为消费一直没有成为拉动经济增长的主导力量，决定了投资增长与经济增长之间必然存在较高的正相关性。低消费使得投资的乘数远低于资本的加速系数，较高的投资加速系数必会使投资增长率总高于经济增长率；低实际工资率形成的低消费高储蓄也表明了经济增长是一种外延的、粗放的经济增长方式；它决定了高投资的必然性，而高储蓄则为高投资提供了可能。

大量农村剩余劳动力的存在无疑是压低实际工资率的重要因素。解决“三农”问题及中国现代化核心问题的农村剩余劳动力转移问题需要很长的时间，要在短期内建构提高城乡居民实际工资水平的机制决非易事。但是，中国当前低实际工资率、低劳动力成本以及在此基础上的低消费高投资宏观经济运行机制的现状，只有通过改革，才能逐步提高我国居民的收入水平，进而提高其消费力。

中国企业究竟选择哪种方式实现利润最大化，企业是否选择效率最大化的方式来实现利润最大化，主要决定于实际工资率的高或低。只有不断提高实际工资，提高劳动力成本，才能形成有效的市场竞争机制，即企业通过固定资本更新推动技术进步，形成工艺创新、效率最大化、成本最小化、利润最大化的机制。效率最大化的一般规律是：实际工资率越高，企业进行固定资本更新、推进工艺更新的必要性越紧迫，动机也越强烈。而实际工资率与商品市场价值成反比，即随着实际工资水平上升，商品市场价值下降，市场上只有技术过硬、工艺先进、管理水平高的企业才可获得平均利润而得以生存；另一方面，只有实际工资率和劳动力成本的上升，才能迫使企业更多地使用先进的生产设备，加速资本替代劳动力的进程。虽然短期内企业利润会有所下降，但长期效应是很明显的，它有利于企业的长期生存和发展，有利于竞争机制的形成，有利于实际工资率、消费需求和经济增长的良性循环，有利于国民经济持续稳定快速发展。

其实，许多改革政策的制定，诸如国企改革、就业制度改革、医疗改革、教育改革、住房制度改革、分配制度改革、社会保障制度以及政府机构改革等等是否能够成功，根本的标准在于它们是否有利于实际工资及劳动力成本的提高；同时，它也有助于我们理顺一系列重要的国民经济发展战略及政策思路，如宏观经济政策、产业政策、工资政策、教育政策、贸易政策、汇率政策、对外经济关系政策等等（作者单位：玉林师范学院）

#### 相关链接

设计与施工的整合是精益建造的发展趋势  
经济增长的一个随机模型及其动态分析  
对消费函数及其模型的反思  
共享型实训基地建设的研究  
入境旅游乘数：模型与应用  
谈商业广告中数据的运用  
协调利益关系下的公司治理应用探讨  
数据挖掘在煤炭企业信息化管理中的应用

本网站为集团经济研究杂志社唯一网站，所刊登的集团经济研究各种新闻、信息和各种专题专栏资料，均为集团经济研究版权所有。

地址：北京市朝阳区关东店甲1号106室 邮编：100020 电话/传真：（010）65015547/ 65015546

制作单位：集团经济研究网络中心