

居民消费、储蓄行为是经济学的重要研究课题。西方经济学中的绝对收入、相对收入、持久收入、生命周期理论即是经典研究。在我国，这方面的研究也取得了不少成就，但把农民储蓄行为作为独立课题来研究的很少，而且已有的研究大多集中在消费与收入直接相关的方面。我国自 70 年代末开始，农村商品经济得到迅速的发展，经济社会制度发生了巨大的变迁，同时城乡之间也由计划经济时代的隔离状态走向了日益密切的交流，城乡差距发生了较大的变化。这一切都将影响农民的储蓄行为。本文的分析纳入了这些因素，并以此对农民储蓄行为作出更进一步的解释。

关键词：转型期 农民 储蓄行为

李恩平，湖南师范大学消费经济研究所研究人员。（长沙，410081）

影 响

农民储蓄的三个因素

李恩平

一、收入增长与农民储蓄

农民收入增长是影响农民储蓄的最主要因素。表一给出了中国 80 年代以来农民收入增长与储蓄的基本情况。本文直接采用了农民年人均纯收入、人均储蓄存款作为农民收入—储蓄的变量。这不能完全代表农民的收入—储蓄关系。在农民收入的统计方面，可能存在低估，农民的储蓄除了银行存款外，还应包括粮食、房屋等实物资产，以及股票、债券等金融资产和现金。但考

虑到农村资本市场的缺乏，房屋等实物在农村更多的大，对我们的结论影响也不会很大。所以本文予以不计。
收入与储蓄两方误差抵消后，剩余误差不会很

(表一) 农村居民收入与储蓄

年代	79	80	81	82	83	84	85	86	87	88	89	90	91	92	93	94	95	96
农民人均纯收入	—	191	223	270	309	355	397	423	463	544	601	686	708	784	921	1221	1577	1926
农民人均储蓄存款	9.9	14.7	21.2	28.21	39.6	54.5	69.9	94.4	123.2	138.6	173.5	218.8	271.6	338.1	419.7	562.6	720.4	887.8
农民人均储蓄率	—	2.5	2.9	2.6	3.62	4.2	3.86	5.78	6.21	2.57	5.79	6.6	7.44	8.48	8.85	11.7	10	8.69
农民收入名义增长率	—	—	16.8	20.8	14.6	14.9	11.8	6.5	9.1	17.7	10.3	14.1	3.2	10.6	17.5	32.4	29.2	22.08
农民收入实际增长率	—	—	14.5	18.6	12.7	11.8	2.8	5.5	1.7	0.006	0.063	11.7	0.33	4.9	3.8	8.8	12.5	15
人均储蓄存款增长率	—	48.4	44.2	33.96	39.5	37.7	27.5	35	30.4	12.5	25.15	26.1	24.1	24.4	24.1	34.04	28.04	23.2

注：82—90年的人均储蓄计算，根据第四次普查的城乡人口数作了调整。

这里的储蓄率指人均储蓄年增加额与人均纯收入之比。

这里的实际收入增长率是按名义收入增长剔除商品零售价格上涨因素得出的。

资料来源：1986、1997年的《中国统计年鉴》，1997年《中国金融年鉴》。

从表一可以看出，农民储蓄行为呈以下特征：

(1) 人均储蓄量显著增长，从1979年的9.9元提高到1996年的887.8元，翻了89.68倍。人均储蓄率尽管波动较大，但总体趋势是上升的。1980年为2.5，到1994年达到11.7的最高峰。

(2) 18年中，人均储蓄存款增长远远高于实际人均收入增长，也高于名义人均收入增长，这导致储蓄存款的迅速累积。

(3) 储蓄增长与收入变动之间几乎不存在什么可循的规律。二者的相关系数R仅为0.26，不具有比较意义。另外，储蓄率、储蓄存款增长

率与收入增长之间也不存在类似的相关性。

作进一步的分析，把同期的通货膨胀与利率因素一并考虑，如表二所示。比照表一可以看出如下特征：

1. 90年代以来，储蓄与通货膨胀之间呈显著的正相关关系。储蓄率随着商品零售价格指数从1990年开始一直上升，到1994年达到顶点，随后又一起下降。

2. 储蓄率与利率之间没有明显的相关性，上升的储蓄率有时发生在高利率时期，有时却发生在低利率时期。

(表二) 1978—1996年的通货膨胀和利率

年代	78	79	80	81	82	83	84	85	86	87	88	89	90	91	92	93	94	95	96
商品零售价格指数	7	2	6	2.4	1.9	1.5	2.8	8.8	6.0	7.3	18.5	17.8	2.1	2.9	5.4	13.2	21.7	14.8	6.1
利率*	3.24	3.78	5.04	5.4	5.67	5.76	5.76	5.72	7.2	7.2	7.68	11.15	8.64	8.01	7.56	9.54	10.98	10.98	9.21

*一年期定期存款利率。各年利率为该年度实际存在的利率加权平均数，权数为相应利率的实行时间长度。

资料来源：苏剑“降低利率有助于解决我国的失业问题吗”，《经济研究》1998年第10期。

根据西方消费储蓄理论和其他国家发展的经验，储蓄与收入之间呈稳定的线性相关关系，储蓄是利率的正相关函数，是通货膨胀的负相关函数。但上述我国农民储蓄特征似乎与理论相背、与经验相悖。有的学者用货币幻觉、非理性来解释农民的行为。本文不这么认为，本文认为农民储蓄的反常性，在于其他更重要的因素的支配，因此农民储蓄行为的研究还必须考虑更多的变量。

二、城乡差距与农民储蓄

自改革开放以来，原来平均主义的分配格局被打破，分配差距日益明显。由于改革在各个不同时期的重点不同，城乡差距的变动也呈现出不同的方向（李实、赵人伟、张平，1998年）。城乡收入差距如表三所示。

(表三) 1981—1996年城乡收入比

年代	81	82	83	84	85	86	87	88	89	90	91	92	93	94	95	96
城乡人均实际收入比	2.53	2.27	2.15	2.19	2.14	2.40	2.38	2.41	2.52	2.51	2.63	2.71	2.89	2.93	2.79	2.51

资料来源：各年《中国统计年鉴》整理得出。

比照表三与表一，虽然从总体上看，城乡差距与农民储蓄关系较为紊乱。但若把这十几年分开来看，则可以看出两个不同时期城乡收入比与储蓄率之间呈完全相反的变动关系。1981—1985年城乡收入比的升降序列“降降降升降”刚好与1982—1986年的农民储蓄率升降序列“升升升降降”呈反方向变化，城乡收入与滞后1年的农民储蓄率负相关。1990年以来，城乡收入比与同年农民储蓄率降升序列呈完全的同方向变动，两者表现为正相关。尽管经验数据所显示的时间较短，但本文不认为这纯属偶然。

80年代前期，我国改革重点在农村，城市经济还在计划经济体制下运行，没有什么大的改变，城乡交流也受到计划经济的严厉限制。城乡差距的变化主要通过农村经济的变化反映出来，农民收入增长较快，城乡差距也呈缩小之势。城乡差距通过农民收入对农民储蓄率形成影响。由于我国农民几十年来头一次获得较高的收入增长，储蓄和消费行为具有滞后反应（臧旭恒，1994年），所以城乡差距的变动反映出滞后1年的储蓄变动。

随着我国城市经济体制改革在1985年的全

面启动，城乡差距迅速拉大，农民实际收入增长缓慢，1988—1989年曾一度负增长。这种收入分配状况使农民储蓄率与城乡差距之间原有的相关关系被打乱。经过三四年的调整，到90年代，农民储蓄率与城乡收入比又重新呈现一种稳定的正相关关系。90年代是我国城市经济发展较迅速的时期，城乡交流较为密切。特别是1992年后，大量的农民工进城，进城农民工收入已占农民人均收入的相当比重，农民工的储蓄与消费决策，直接影响农民的人均储蓄率，同时农民工回乡消费与储蓄也给留在农村的乡亲形成示范效应，从而间接影响农民人均储蓄率。对于农民工的消费与储蓄行为有人作过研究，90年代的第二代农民工不同于80年代的第一代农民工，他们进城后回乡意识相对淡薄，较留恋城市生活，城乡差距的拉大必然吸引更多的农民工，同时，也更加剧了他们的进城愿望。在现有城镇户籍严格管制的背景下，农民工进城落户唯一的希望就是多赚钱、多积累，到时候买一个户口。同时农民工因为没有一个稳定的家，消费受到限制。所以当城乡差距拉大时，农民工的储蓄大增，从而直接和间接地拉大了农村的人均储蓄率。而

1995年以后,一方面,城乡工作机会的减少,迫使农民工返乡,直接减少了农民工的数量,从而减少了农村中高储蓄倾向人数的比例;另一方面,城市经济机会的减少,也削减了仍在城市的农民工留恋城市的愿望,从而收入的更多部分被用于回乡购物,特别是房屋等耐用消费品的购买。因此,1995、1996年尽管连续两年的实际收入递增,但储蓄率却下降了。随着城乡交流的更加密切,城乡差距对农民储蓄的影响将会越来越大。

三、制度变迁与农民储蓄

我国自1979年以来,政治、经济、文化制度都发生了巨大的变革。我国农村打破了2000多年封闭的自然经济体系,商品经济得到迅速发展。制度的变迁必然影响农民的储蓄和消费决策。

(一) 未来收入的不确定性

制度变迁对个人预期最大的影响在于对未来收入的不确定性。由于各种政策措施的频繁出台,特别是农产品收购政策的变革,使农民实际收入从1985年以来,表现出极大的不稳定性,这种收入的不稳定导致80年代中期以后农民储蓄率的持续增长。另一个极端的例子是1989年的政治风波,这一年农民名义收入增长大幅下跌,实际收入负增长,同时零售商品物价指数高达17.8%。但由于农民的制度变革预期,担心未来收入还会进一步减少,所以这一年的储蓄率保持了较快的递增速度。

在持久收入和生命周期假说中,人们对未来收入的预期基本上确定的。因此,人们可以合理地安排现期消费与储蓄以达到一生效用的极大化。但一旦人们对未来的收入水平无法确定,为了保证未来必要的消费或保持未来的消费水平,就必然增加当期储蓄。这也是追求一生效

用极大化的一种合理安排。

(二) 预期消费的增加

制度变迁对居民行为的另一大影响是未来消费预期。我国近20年的制度变革对农民的未来消费预期产生了巨大的影响。

(1) 如上文所分析,随城乡交流的日益密切,城乡间的严格管制有所放松,这为部分不安心二等公民地位的农民“跳龙门”进城,敞开了的一线希望。城市的相对高消费水平对这部分农民未来消费预期产生影响,未来消费支出较大,现今必须更多地储蓄。

(2) 70年代初我国开始实行的计划生育,对家庭社会制度的影响至90年代已经开始暴露。一方面,70年代初生育高峰期出生的那一代人,现今已成为农村的主要劳动力,是农村收入的主要挣得者。同时,20—30岁的年龄,正是结婚、生育的高峰期。由于计划生育仍在推行,儿女显得尤为珍贵,因此,生儿育女的观念大大不同于上一代人,这一代人更加重视对子女的抚养。为了给下一代创造一个良好的成长环境,必须更多地储蓄。另一方面,独生子女已成为农村的较普遍现象,人口老龄化趋势日益明显。几十年后,一对年轻夫妇将要抚养几对老人。面对这么一种前景,农民预期,当自己年老时,仍象前辈一样靠子女养老的可能性非常渺茫。因此,为了保障自己晚年能正常地消费支出,必然增加养老积蓄。

预期到养老、抚小开支的增加,农民产生了较强的储蓄动机,这可以部分地解释90年代以来持续的高储蓄率存在的原因。

四、结论和建议

通过以上对农民储蓄行为的分析,我们认为以下结论和建议是重要的。

(1) 收入是影响农民储蓄的基础性因素。在

18 年的时间序列中,只有两年的储蓄是在实际收入绝对下降时发生的,而且使这两年名义收入也保持了较高的增长。收入增长的稳定性对农民消费储蓄的稳定同样具有重要意义。因此,在努力增加农民收入的同时,应减少影响农民收入的不稳定性因素。

(2) 在中国这样一个发展中的二元经济国家中,城乡差距对农民储蓄具有重要影响。通过城乡交流,特别是劳动力要素的交流,城乡差距对农民储蓄率产生了正的拉动作用,而且交流越频繁拉动作用就越大。改变这种农民高储蓄低消费状况的有效方法是放松对城镇户籍的限制,推动农民城市化,改变这部分农民的身份构成,使其作为农民身份的储蓄尽快地转化为市民身份的消费,从而启动需求,刺激经济增长。

(3) 城乡差距的缩小对农民储蓄有抑制作用。在当前国内市场疲软的形势下,这对于启动农村市场具有重要意义。因此,如何尽快增加农民收入、缩小城乡差距应成为当前经济工作的重心。

(4) 为了改变居民未来收入和消费预期形成的高储蓄,最基本的居民生活保障体系应尽快建立。下个世纪我国仍面临巨大的人口压力,计划生育的基本国策不可以轻易动摇,但面对人口的

迅速老龄化,养老保险制度应在全国范围迅速建立。

(5) 储蓄是一种投资,其根本愿望在于增加未来的可支配收入。而我国农民的储蓄比较单一地集中在银行。农民与城镇居民不同,农民家庭既是消费单位,又是生产单位。农民的高储蓄与企业的负债生产形成鲜明的对比,这说明农业投资的比较利益低、风险大,农村投资机会受到抑制。因此,应改善农村的投资环境,鼓励农民创业。

参考文献:

1. 臧旭恒:《中国消费函数分析》,上海三联书店、上海人民出版社 1994 年版。
2. 韩立岩:“中国收入——消费关系的协整分析与模糊分析”,《管理世界》1998 年第 5 期。
3. 李实、赵人伟、张平:“中国经济转型与收入分配变动”,《经济研究》1998 年第 4 期。
4. 米尔顿·弗里德曼:《弗里德曼文萃》,北京经济学院出版社 1991 年中译本。
5. 罗伯特·E·霍尔等:《宏观经济学》,中国经济出版社 1998 年版。

(责任编辑:赵磊)