

# 收入不平等影响居民消费的机制研究

张帅

西北师范大学经济学院

DOI:10.32629/ej.v8i11.3062

**[摘要]** 本文通过构建包含异质性家庭的模型框架,考察了收入不平等影响居民消费的内在机制。研究表明,收入差距通过抑制边际消费倾向、加剧储蓄过剩,从而压制总需求,并与外需依赖形成低消费高出口的恶性循环。数值模拟进一步揭示,外需依赖会推高收入不平等,长期可能加剧内部结构性失衡。本研究为理解中国“高增长、低内需”困境提供系统的理论与经验证据,对构建以内需为主导的长效发展机制具有政策启示。

**[关键词]** 消费; 收入不平等; 基尼系数; 扩大内需

**中图分类号:** F036.3 **文献标识码:** A

## Research on the Impact of Income Inequality on Household Consumption

Shuai Zhang

School of Economics, Northwest Normal University

**[Abstract]** This paper constructs a model incorporating heterogeneous households to empirically examine the mechanism through which income inequality affects household consumption. The findings indicate that income disparity suppresses aggregate demand by dampening the marginal propensity to consume and exacerbating excess savings, thereby forming a vicious cycle of low consumption and high export dependency. Numerical simulations further reveal that reliance on external demand exacerbates income inequality, potentially intensifying internal structural imbalances in the long run. This study provides systematic theoretical and empirical evidence for understanding China's paradox of "high growth with low domestic demand," offering policy implications for establishing a sustainable development mechanism driven by domestic demand.

**[Key words]** consumption; income inequality; Gini coefficient; expand domestic demand

### 引言

在全球经济格局深刻调整与国内经济转型升级的关键时期,内需不足日益成为制约我国经济可持续发展的核心问题。已有研究虽然认识到收入分配对总需求的影响,但多数仍停留在静态或线性分析层面,对收入不平等的动态演变机制及其与外部经济环境的交互影响尚未深入探讨。本研究旨在揭示收入分配影响内需的微观基础与宏观表现,为破解高增长、低消费困境提供理论依据与政策启示,对构建以内需为主导、分配与增长协同的发展模式具有重要的现实意义。

### 1 文献综述

收入不平等对宏观经济的影响在理论体系中占据重要地位。在理论机制层面,凯恩斯(1936)提出的边际消费倾向递减原理,首次确立了收入分配影响总需求的理论基石。后续研究通过引入信贷约束(Jappelli & Pagano, 1989)、生命周期偏好(袁志刚与朱国林, 2002)等因素,拓展了消费函数的解释维度。随着异质性家庭模型(Achdou et al., 2022)的广泛应用,学者们得以从微观层面揭示

收入与财富分布通过流动性约束、风险预期等渠道对总消费产生的结构性抑制机制,为理解高增长低消费困境提供关键视角。

在中国经济转型的特定背景下,相关研究呈现出制度与结构特征。供给侧研究集中于要素市场分割(徐朝阳, 2014)、户籍约束(万广华等, 2022)等体制性障碍如何通过扭曲资源配置加剧供需错配。需求侧研究则强调,不同收入阶层在边际消费倾向、预防性储蓄和信贷可及性上的巨大差异(甘犁等, 2018),是收入差距扩大抑制内需增长的核心。此外,开放经济视角下的研究揭示了全球价值链分工与外需依赖对国内收入分配的溢出效应(陈斌开和赵扶扬, 2023),指出外部冲击可能通过改变部门间收入分配而放大内部失衡,凸显了中国收入不平等与体制转型、全球化进程间的关联。

现有研究多因静态模型、结构性因素内生性处理不足及缺乏宏微观统一框架,难以系统揭示不平等与经济增长的动态关系。为此,本文参考薛熠等(2023)的模型框架,构建包含异质性家庭的动态一般均衡模型,通过内生性制度与外部冲击,阐释收

入不平等抑制内需并与外需依赖形成循环的微观机制,进而提供更系统的理论解释。

## 2 理论模型

2.1 家庭部门。考虑经济中存在连续异质性家庭 ( $i \in [0, 1]$ ), 家庭的劳动禀赋服从参数为  $\sigma$  的帕累托分布, 分布函数  $Fz=1-z^{-\sigma} z \geq 1$ 。  $\sigma$  越大劳动禀赋差距越小。劳动禀赋总量为

$\int_0^1 z_i di = \sigma / (\sigma - 1)$ 。然而实际劳动投入还受到经济周期等因素影响, 引入实际劳动投入函数  $\mu(z_i) = z_i^\gamma, \gamma \in (0, 1]$ 。  $\gamma$  为市场景气参数。假设劳动力市场不存在工资歧视或扭曲, 家庭市场工资率为  $w_t$ ,  $i$  家庭收入为  $m_{it} = z_i^\gamma w_t$ 。

家庭效用函数设定包含两方面: 一是满足生存所需的基础消费“魔足点”  $\bar{c} (\bar{c} > 0)$ , 相当于满足基本生存需求的消费阈值; 二是超出  $\bar{c}$  的非基础消费  $s_{it}$ , 需要支付额外的搜索成本

$v(s_{it}) = \frac{1}{2\eta} \left( \frac{s_{it}}{m_{it} - \bar{c}} \right) s_{it}$ 。参数  $\eta$  衡量消费升级弹性。家庭偏好效用函数表示为:

$$U_{it} = \begin{cases} u(c_{it}), & c_{it} < \bar{c} \\ u[\bar{c} + s_{it} - v(s_{it})], & c_{it} \geq \bar{c} \end{cases}$$

家庭最优消费决策呈现明显的分段特征:

$$c_{it} = \begin{cases} m_{it}, & m_{it} < \bar{c} \\ \bar{c} + s_{it}, & m_{it} \geq \bar{c} \end{cases}$$

利用效应最大化可得最优的非基础消费水平  $s_{it} = \eta(m_{it} - \bar{c})$ 。

2.2 企业部门。考虑最终消费品厂商生产技术满足规模报酬

不变特征, 生产函数  $Y_t = n_t^{1-\alpha} \int_0^A X_{jt}^\alpha dj$ 。其中  $n_t$  是劳动投入,  $X_{jt}$  是第  $j$  种中间品的投入量,  $A$  为中间品种类数量, 相当于种类

增加型的技术进步, 参数  $\alpha \in (0, 1)$  为资本产出弹性。假设所有中间品厂商处于完全竞争市场, 企业通过选择劳动和中间品投入实现利润最大化, 当边际产出等于边际成本时

$\alpha n_t^{1-\alpha} X_{jt}^{\alpha-1} = 1$ 、 $(1-\alpha)n_t^{-\alpha} \int_0^A X_{jt}^\alpha dj = w_t$ , 故均衡时  $X_{jt} = X_t$  对所有  $j$  成立。中间品投入与劳动的最优比例  $X_t = \alpha^{1/(1-\alpha)} n_t$ 。定义

$\theta = \alpha^{1/\alpha}$  为资本密集度转换参数, 均衡工资率水平为  $w_t = A\theta(1-\alpha)$ 。

2.3 市场均衡。每个家庭的收入  $m_i = z_i^\gamma w_t = A\theta(1-\alpha)z_i^\gamma$ , 决定了禀赋差异将被产能利用率非线性放大。家庭的消费决策由其收入和偏好决定, 最优消费规则为:

$$c_i = \begin{cases} (1-\alpha)A\theta z_i^\gamma, & z_i < q \\ (1-\eta)\bar{c} + \eta(1-\alpha)A\theta z_i^\gamma, & z_i \geq q \end{cases}$$

定义  $q = \left[ \frac{\bar{c}}{(1-\alpha)A\theta} \right]^{1/\gamma}$ , 以劳动禀赋是否达到消费魔足点作为分类阈值。假设社会基础消费魔足水平的增长速度等于  $A\theta$  的增速, 则  $\bar{c}/[(1-\alpha)A\theta]$  是常数, 社会总消费函数

$C = (1-\alpha)A\theta \frac{\sigma}{\sigma-\gamma} - \frac{\gamma(1-\eta)}{\sigma-\gamma} q_*^{-\sigma} \bar{c}$ 。当劳动力市场均衡时, 总就业量  $n = \frac{\sigma}{\sigma-\gamma}$ , 最终消费品的产出以及资本品的总使用量分别

为:  $Y_t = A\theta \frac{\sigma}{\sigma-\gamma}$ 、 $X_t = \alpha A\theta \frac{\sigma}{\sigma-\gamma}$ 。产出  $Y$  关于中间产品投入服从

边际报酬递减规律。

2.4 内需不足。基于前述推导, 将总消费函数改写为

$$C = (1-\alpha)Y - \frac{\gamma(1-\eta)}{\sigma} \left( \frac{1}{q_*} \right)^{\sigma-\gamma} (1-\alpha)Y$$

当不平等加剧或产能利用率提高时, 产生高收入群体的边际消费倾向递减和低收入群体的预算约束收紧, 导致宏观经济陷入生产越多、内需越弱的局面。家庭总收入  $M = (1-\alpha)Y$ 。从家庭收入和消费支出的角度出发, 可以得出以下两个比率, 以反映

消费的收入转换效率与产出效率之间的关系:

$$\frac{C}{M} = 1 - \frac{\gamma(1-\eta)}{\sigma} \left( \frac{1}{q_*} \right)^{\sigma-\gamma}, \quad \frac{C}{Y} = (1-\alpha) \left[ 1 - \frac{\gamma(1-\eta)}{\sigma} \left( \frac{1}{q_*} \right)^{\sigma-\gamma} \right]$$

由于国内消费不足和投资刚性, 国内总需求必然低于总产出。此时如果要确保最终品市场出清, 宏观均衡必然通过外部部

门实现, 此时的净出口  $EX = \frac{\gamma(1-\eta)}{\sigma-\gamma} \left( \frac{1}{q_*} \right)^{\sigma} \bar{c}$ 。在存在显著收入差距

的经济体中, 对于能否在完全不依赖外需情况下实现宏观经济供需均衡, 提出如下命题:

命题1: 经济体实现国内供需均衡, 即  $\gamma \rightarrow 0$ 。如果没有净外部需求, 经济体的生产要素利用率将达到最低值, 此时会出现严重的生产能力闲置。表明任何正值的劳动禀赋利用率都将导致国内总需求不足, 必须通过净出口弥补供需缺口。

2.5 收入分配。命题2: 家庭收入的基尼系数可表示为

$$Gini(m) = Gini(z^\gamma) = \gamma / (2\sigma - \gamma)$$

命题3: 当不同家庭之间的劳动禀赋差异缩小, 基尼系数下降, 消费收入比和消费产出比上升, 总需求上升, 供需趋于平衡, 经济对净外部需求的依赖减少。

以上通过政策手段降低劳动禀赋差异可实现降低基尼系数的目的, 有效缓解内需不足问题。但社会劳动禀赋下降时总产出水平也会下降, 可见缩小劳动禀赋差距是有代价的。

## 3 数值模拟

本部分通过数值模拟量化收入不平等如何经由产能利用率与净出口比重影响国内总需求。图1显示, 外需增强会推高产能利用率, 而基尼系数与产能利用率亦呈正相关, 共同印证外需与产能利用率的联动关系。模拟结果的政策含义明确: 单纯依赖

外需无法根治供需失衡问题。尽管去产能政策可在短期内提升产能利用率,但在当前收入分配格局下要保持经济稳定增长,外需仍需维持较高强度。

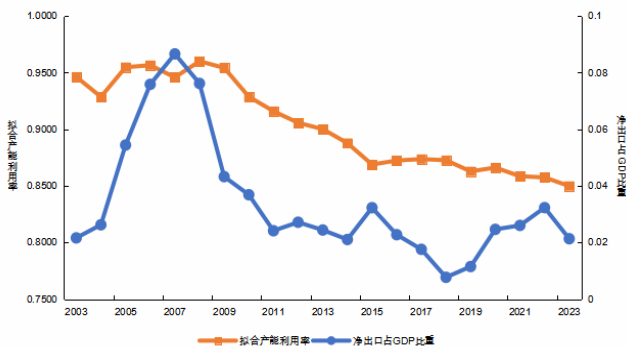


图1 2003-2023年我国产能利用率拟合数据与净出口占GDP比重

最后,将值实验假设 $\sigma$ 提高到2.45,其他参数不变,计算个体劳动禀赋差异缩小的情况下消费占比情况,同时绘制供需均衡下的占比情况。容易看出,缩小劳动禀赋差异时,消费占比向理想状况明显靠拢,表明劳动禀赋差异的缩小有助于内需扩张。然而,现实数据表明,即使在劳动禀赋差异缩小的情况下,消费需求仍未完全达到理论模型中的预期值,反映收入不平等对消费的持续抑制效应。

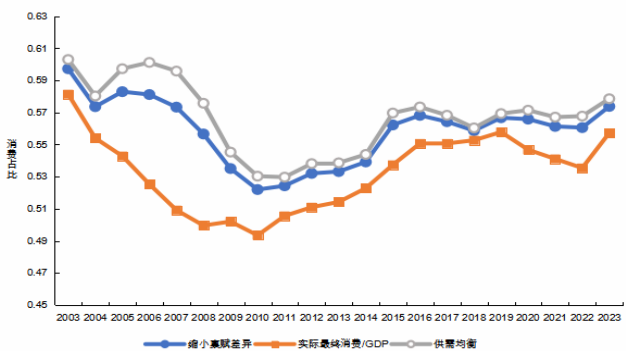


图2 2003-2023年我国最终消费拟合数据与现实数据对比

#### 4 结论及对策建议

4.1 研究结论。本研究通过构建包含异质性家庭和非位似偏好的动态一般均衡模型,系统考察了收入不平等对城镇居民消费的影响机制。研究发现,收入差距扩大通过降低边际消费倾向、加剧预防性储蓄与信贷约束,显著抑制总消费需求,并与外需依赖形成恶性循环:内需不足强化对出口的依赖,而出口导向模式又进一步加剧收入分配失衡。数值模拟表明,在初始收入差距较大的经济中,外需扩张反而可能强化内部结构性失衡,扭曲总需求结构。本研究为理解中国“高增长、低消费”困境提供解释,并为构建内需驱动型发展模式提供依据。

4.2 政策建议。(1)深化再分配制度改革。针对当前基尼系数显著高于拐点水平的现实,需强化财政分配的“提低、扩中”功能。一是建立财政转移支付与省级基尼系数联动机制,对超过警戒线的地区增加定向转移支付,重点拓展基层医疗教育服务,

降低中低收入家庭刚性支出负担。二是推进税制改革,将资本利得纳入综合计征,研究开征财富调节税,并实施奢侈品消费税分级机制,抑制高收入群体消费对整体价格的扭曲效应。(2)完善社会保障体系。针对居民消费决策中表现出的长期理性特征,需增强公共服务供给的稳定性和普惠性。一是推进公共服务均等化,延伸义务教育保障范围,实现医疗联合体内药品耗材“统购零加”,降低居民自付比例。二是针对新就业形态,完善平台从业者工伤保险和职业风险储备金制度,试点收入稳定性调节准备金,平滑收入波动。三是通过“专精特新”培育,配套职业培训税抵扣政策,激励企业投资人力资本,确保劳动报酬与生产率同步增长。(3)创新数字治理机制。针对传统政策工具的时滞性与精准性不足问题,需构建智能化的政策响应系统。一是建设收入消费监测与政策模拟平台,动态测算各阶层边际消费倾向,为政策调整提供量化依据。二是试点消费积分通兑机制,将民生支出转化为个税抵扣或公共服务信用。通过数字治理工具消解政策摩擦,形成优化分配、提升就业、数字赋能政策框架,系统性地跨越消费抑制阈值,构建内需主导型发展新格局。

综上所述,破解收入不平等对居民消费的抑制效应,需要构建系统性政策框架。通过深化分配制度改革、完善社会保障体系、创新数字治理机制三方面协同发力,形成政策合力,才能有效提升居民消费能力和意愿,最终实现向内需主导型增长模式的根本转变。

#### [参考文献]

- [1] Keynes J M. The General Theory of Employment, Interest and Money[M]. London: Macmillan, 1936.
- [2] Jappelli T, Pagano M. Consumption and capital market imperfections: An international comparison[J]. The American Economic Review, 1989: 1088-1105.
- [3] 袁志刚, 朱国林. 消费理论中的收入分配与总消费一及对消费不振的分析[J]. 中国社会科学, 2002(02): 69-76.
- [4] Achdou Y, Han J, Lasry J M, et al. Income and wealth distribution in macroeconomics: A continuous-time approach[J]. The review of economic studies, 2022, 89(1): 45-86.
- [5] 徐朝阳. 供给抑制政策下的中国经济[J]. 经济研究, 2014(07): 81-93+124.
- [6] 万广华, 罗知, 张勋, 等. 城乡分割视角下中国收入不均等与消费关系研究[J]. 经济研究, 2022(05): 87-105.
- [7] 甘犁, 赵乃宝, 孙永智. 收入不平等、流动性约束与中国家庭储蓄率[J]. 经济研究, 2018(12): 34-50.
- [8] 陈斌开. 外需冲击、经济再平衡与全国统一大市场构建——基于动态量化空间均衡的研究[J]. 经济研究, 2023(6): 30-48.
- [9] 薛熠, 王韡, 徐朝阳. 构建扩大内需的长效机制: 收入不平等及其宏观经济效应[J]. 经济研究, 2023, 58(7): 52-68.

#### 作者简介:

张帅(2000—),女,汉族,陕西咸阳人,西北师范大学经济学院,硕士研究生,研究方向:数量经济分析研究。