

# 正确认识积累、消费与经济增长的关系

冯金华 齐 昊\*

**摘 要** 积累与消费的比例是影响社会总资本再生产的重要因素，也是决定经济增长速度的关键变量。正确认识积累、消费与经济增长之间的关系，有利于科学制定和实施宏观调控政策，实现扩内需、稳增长的政策目标，保障我国经济行稳致远。马克思的社会总资本再生产理论是理解宏观经济运行的一把钥匙，为分析积累、消费与经济增长之间的关系提供了科学的研究框架。本文以马克思的经典例子为起点，关注积累、消费与经济增长之间的逻辑关系，阐释处理好积累与消费关系的宏观意义，说明如何把政府宏观调控与市场机制有机结合起来实现目标增长率。同时，本文还回顾了新中国成立以来积累与消费比例的历史演变，探讨了党和国家在社会主义经济实践中协调积累与消费关系的历史经验。

**关键词** 积累 消费 经济增长

## 一、引言

积累与消费的比例是影响社会总资本再生产的重要因素，也是决定经济增长速度的关键变量。积累可以扩大生产能力，促进新技术的应用，推动生产力发展，而消费直接关系到人民生活水平，因此，处理好积累与消费的关系是我国宏观经济治理所遵循的一项基本原则。当前，我国经济面临有效需求不足、部分行业产能过剩，必须着力扩大内需、畅通国内大循环。2023年中央经济工作会议提出：“要激发有潜能的消费，扩大有效益的投资，形成消费和投资相互促进的良性循环。”<sup>①</sup>近日，中央财经委员会第四次会议进一步提出“实行大规模设备更新和消费品以旧换新”<sup>②</sup>。在这一背景下，正确认识积累、消费与经济增长之间的关系，有利于科学制定和实施宏观调控政策，实现扩内需、稳增长的政策目标，保障我国经济行稳致远。

---

\* 冯金华，上海财经大学马克思主义学院教授；齐昊，中国人民大学经济学院副教授。

① 新华网：《中央经济工作会议在北京举行 习近平发表重要讲话》，2023年12月12日。

② 中国政府网：《习近平主持召开中央财经委员会第四次会议强调：推动新一轮大规模设备更新和消费品以旧换新有效降低全社会物流成本》，2024年2月23日。

马克思的社会总资本再生产理论是理解宏观经济运行的一把钥匙,为分析积累、消费与经济增长之间的关系提供了科学的研究框架。该理论不仅揭示了资本主义经济危机的必然性,而且,该理论也暗含着国家在一定的制度条件下可以对宏观经济起到调节作用,对社会主义市场经济的平稳运行具有丰富的政策含义。其一,部类结构(产业结构)、技术构成、分配结构和剩余价值的使用结构(最终需求结构)是影响社会总资本再生产的一系列结构性因素,分别对应产业政策、创新政策、分配政策和消费及投融资政策等一系列政策工具。这意味着,马克思视阈下的宏观经济治理比传统凯恩斯主义要丰富得多。其二,不同部类的资本之间彼此购买产品,相互创造需求,一个部类的资本支出将引起另一个部类的资本支出,因此宏观经济必然存在“乘数效应”。这意味着,国家可以通过影响个别部类的积累以实现宏观经济调节。其三,社会总资本的再生产是一个连续的历史过程,具有“路径依赖”特征。马克思明确阐释了早期的扩大再生产模式对后续再生产路径的影响。这意味着,宏观经济治理要通盘考虑当前和长远,综合实施逆周期与跨周期调节,保持经济处于相对平稳的增长路径上。

迄今为止,学界对马克思的社会总资本再生产理论已有不少研究,但缺少一个从马克思的经典例子延伸而来并与中国制度背景有机衔接的分析框架。并且,就中国特色社会主义政治经济学的教学而言,往往缺少一个连接政治经济学原理与社会主义经济实践的中介。本文试图以浅显易懂的方式填补这一空白。本文以马克思的经典例子为起点,关注积累、消费与经济增长之间的逻辑关系,阐释处理好积累与消费关系的宏观意义,说明如何把政府宏观调控与市场机制有机结合起来实现目标增长率。同时,本文还回顾了新中国成立以来积累与消费比例的历史演变,探讨了党和国家在社会主义经济实践中协调积累与消费关系的历史经验。

余文结构安排如下:第二节介绍马克思的模型;第三节基于马克思的模型,分析如何通过政府与市场作用的结合实现目标增长率;第四节回顾新中国成立以来社会主义经济实践中积累与消费的关系;最后是结语。

## 二、马克思的模型

### (一) 模型和假定

在马克思的再生产理论中,社会总产品从实物上被分为生产资料和消费资料,从

价值上被分为不变资本、可变资本和剩余价值。<sup>①</sup>若用 $c$ 、 $v$ 和 $m$ 分别表示不变资本、可变资本和剩余价值，用 $w$ 表示产品的价值总量，用这些变量的下标1和2分别表示生产生产资料的第一部类和生产消费资料的第二部类，则马克思关于社会总产品的实物构成和价值构成（简称“社会总产品构成”）就可以综合地表示为：

$$\begin{aligned} c_1 + v_1 + m_1 &= w_1 \\ c_2 + v_2 + m_2 &= w_2 \end{aligned} \quad (1)$$

马克思根据社会总产品构成模型（1）分析资本积累和经济增长时有一些重要的假定，其中包括<sup>②</sup>：

假定1：任意一个部类的资本有机构成保持不变。

假定2：任意一个部类的剩余价值率保持不变。<sup>③</sup>

假定3：在扩大再生产的过程中，总是第一部类率先积累，且保持积累率<sup>④</sup>不变，第二部类则根据第一部类的积累率以及市场的供求关系来调整自己的积累率，以保证两大部类之间的供求平衡。<sup>⑤</sup>

下面按照社会总产品构成模型（1）和相应的假定1—3进一步研究社会总产品的扩大再生产及隐藏在其中的经济增长规律。

## （二）扩大再生产

设一开始时（称为“第0年”，并称在此之后的下一个时期为“第1年”，如此类推），第一部类投入的不变资本和可变资本分别为4000和1000（从而，第一部类的资本有机构成为4：1，生产的剩余价值为1000（从而，第一部类的剩余价值率为100%），第二部类投入的不变资本和可变资本分别为1500和750（从而，第二部类的资本有机构成为2：1），生产的剩余价值为750（从而，第二部类的剩余价值率亦为100%）。根据这些数字，第0年的社会总产品构成可以更加具体地表示为：

$$\begin{aligned} 4000c_1 + 1000v_1 + 1000m_1 &= 6000w_1 \\ 1500c_2 + 750v_2 + 750m_2 &= 3000w_2 \end{aligned} \quad (2)$$

① 《马克思恩格斯文集》第6卷，人民出版社2009年版，第438—439页。

② 除了下面这三条假定之外，马克思还假定生产周期为1年且不变资本在1年中全部消耗掉、不考虑剩余价值在产业资本家和其他资本家之间的分配、不考虑对外贸易等。

③ 假定1和假定2显然只适用于“短期”。在“长期”中，无论是资本有机构成还是剩余价值率都不会不变。不过，如果把长期看成是由若干个短期“拼接”而成，则通过这些构成长期的不同短期中引入不同的资本有机构成和剩余价值率，就可以讨论长期的积累、消费和增长。

④ 这里的“积累率”是指积累或新增总资本占剩余价值的比率。它不同于后文将要使用的国民收入积累率，后者指新增不变资本占国民收入的比率。

⑤ 假定积累从第一部类开始，是因为在现实中积累通常以扩大生产资料生产为前提；此外，如后文所说，无论在计划经济还是在市场经济条件下，政府对第一部类的投资决策往往具有更大的影响力。

这就是马克思著名的“规模扩大的再生产的开端公式”<sup>①</sup>。

如果进一步设第一部类的积累率为50%，则根据开端公式(1)和假定1—3就可以计算得到：在第0年中，第一部类的积累即新增总资本为 $50\% \times 1000 = 500$ ，资本所有者的个人消费为 $1000 - 500 = 500$ ；在积累的新增总资本500中，按4:1的资本有机构成，新增不变资本和新增可变资本分别为400和100；第一部类与第二部类相交换的部分包括原有的可变资本、新增的可变资本与资本所有者的个人消费，三者之和为 $1000 + 100 + 500 = 1500$ 。

由于第二部类与第一部类相交换的部分包括原有的不变资本和新增的不变资本，但该部类的原有不变资本只有1500，故为了保证两大部类之间的供求平衡，它必须要新增加不变资本100；此外，为了保证第二部类的资本有机构成仍然为2:1，它还必须要新增加可变资本50。于是，在第0年中，第二部类的总的积累等于 $100 + 50 = 150$ ，资本所有者的个人消费为 $750 - 150 = 600$ 。

按照以上所说重新分配开端公式(2)中的各项即得到第0年的所谓“为积累的目的而改变的组合”<sup>②</sup>：

$$\begin{aligned} (4000c_1 + 400\Delta c_1) + \underline{(1000v_1 + 100\Delta v_1)} + 500x_1 &= 6000w_1 \\ \underline{(1500c_2 + 100\Delta c_2)} + (750v_2 + 50\Delta v_2) + 600x_2 &= 3000w_2 \end{aligned} \quad (3)$$

其中，“ $\Delta$ ”表示“新增”，“ $x$ ”表示资本所有者的个人消费，下画线指示的是需要在两大部类之间进行交换的部分。

由于假定两大部类的剩余价值率不变，即它们在第1年中仍然都是100%，故在经过交换和扩大再生产之后得到的第1年的社会总产品构成为：

$$\begin{aligned} 4400c_1 + 1100v_1 + 1100m_1 &= 6600w_1 \\ 1600c_2 + 800v_2 + 800m_2 &= 3200w_2 \end{aligned} \quad (4)$$

重复上述由第0年的社会总产品构成即开端公式(2)得到第1年的社会总产品构成即公式(4)的方法，就可由第1年的社会总产品构成即公式(4)进一步得到第2年的社会总产品构成。具体如下。

首先，由于假定第一部类的积累率不变，即它第1年中仍然为50%，故该部类在第1年中的积累或新增总资本为550(=50%×1100)，资本所有者的个人消费为550(=1100-550)。

其次，由于假定第一和第二部类的资本有机构成不变，即它们第1年中仍然分别

① 《马克思恩格斯文集》第6卷，人民出版社2009年版，第574页。

② 《马克思恩格斯文集》第6卷，人民出版社2009年版，第576页。

为4:1和2:1,故在第一部类的新增总资本550中,新增不变资本为440,新增可变资本为110,从而,与第二部类相交换的部分为 $1100 + 110 + 550 = 1760$ ;第二部类的新增不变资本为160(=1760-1600),新增可变资本为80,总的积累为240(=160+80),资本所有者的个人消费为560(=800-240)。于是,第1年为积累的目的而改变的组可表示为:

$$\begin{aligned} (4400c_1 + 440\Delta c_1) + \frac{(1100v_1 + 110\Delta v_1) + 550x_1}{1} &= 6600w_1 \\ \frac{(1600c_2 + 160\Delta c_2)}{1} + (800v_2 + 80\Delta v_2) + 560x_2 &= 3200w_2 \end{aligned} \quad (5)$$

最后,由于两大部类的剩余价值率在第2年依然为100%,故经过交换和扩大再生产的第2年的社会总产品构成为:

$$\begin{aligned} 4840c_1 + 1210v_1 + 1210m_1 &= 7260w_1 \\ 1760c_2 + 880v_2 + 880m_2 &= 3520w_2 \end{aligned} \quad (6)$$

按照上述方法继续分析第2年的社会总产品构成(6)可知,在该年中,按积累的目的而改变的组为:

$$\begin{aligned} (4840c_1 + 484\Delta c_1) + \frac{(1210v_1 + 121\Delta v_1) + 605x_1}{1} &= 7260w_1 \\ \frac{(1760c_2 + 176\Delta c_2)}{1} + (880v_2 + 88\Delta v_2) + 616x_2 &= 3520w_2 \end{aligned} \quad (7)$$

经过交换和扩大再生产,得到的第3年社会总产品构成为:

$$\begin{aligned} 5324c_1 + 1331v_1 + 1331m_1 &= 7986w_1 \\ 1936c_2 + 968v_2 + 968m_2 &= 3872w_2 \end{aligned} \quad (8)$$

### (三) 两大部类增长率的趋同

不难发现,在上述的扩大再生产过程中,两大部类的产值增长率(简称“增长率”)最终会趋于相同。

例如,由于任意一个部类 $i(i=1,2)$ 在任意一年 $t(t \geq 1)$ 中的增长率(用“ $g_i$ ”表示)等于它在这一年的产值减去上一年的产值再除以上一年的产值,故根据上述第0—3年的社会总产品构成即公式(2)、(4)、(6)和(8)可以计算得到:

第一和第二部类在第1年的增长率分别为

$$\begin{aligned} g_{11} &= \frac{6600 - 6000}{6000} = 0.1 \\ g_{21} &= \frac{3200 - 3000}{3000} \approx 0.067 \end{aligned}$$

在第2年的增长率分别为

$$g_{12} = \frac{7260 - 6600}{6600} = 0.1$$

$$g_{22} = \frac{3520 - 3200}{3200} = 0.1$$

在第3年的增长率分别为

$$g_{13} = \frac{7986 - 7260}{7260} = 0.1$$

$$g_{23} = \frac{3872 - 3520}{3520} = 0.1$$

由此可见，尽管第一和第二部类的增长率在第1年不同，分别为0.1和0.067，但在第2年和第3年均相同，即都等于10%（参见图1）。

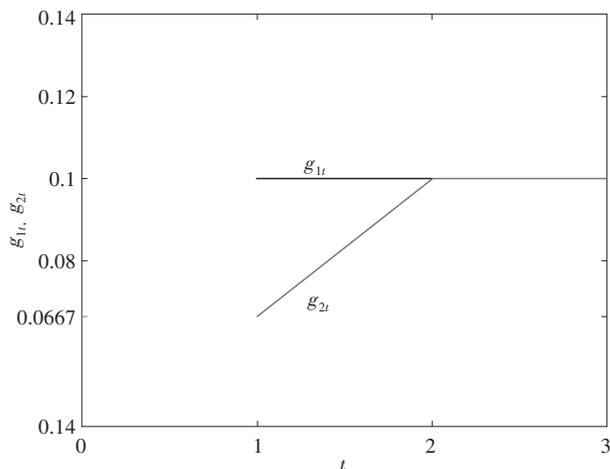


图1 增长率趋同

继续计算下去还可说明，两大部类的增长率不仅在第2年和第3年均等于10%，而且在以后各年也都将等于10%。

于是得到结论：在假定1—3条件下，如果第0年的社会总产品构成如开端公式(2)所示，则当第一部类先积累，且积累率为固定的50%时，从第2年起，两大部类的增长率将总是都等于10%。

上述结论还可以推广到更加一般的情况，即：假定在积累或扩大再生产的过程中，每一部类的资本有机构成和剩余价值率均保持不变，第一部类率先积累且保持积累率不变，则从第2年开始，两大部类的增长率将总是相等的，即有：

$$g_{2t} = g_{1t} \quad t \geq 2 \tag{9}$$

这就是马克思模型中的增长率趋同。在下一节，我们将以这一趋同为前提，得到第一部类的积累率与两大部类总增长率之间的函数关系及其他关系。

### 三、政府与市场作用相结合实现目标增长率

#### (一) 两大部类积累率

根据上述增长率趋同的结果，即从第2年起，两大部类的增长率一定相同，容易推导它们的积累率之间的相互关系。

例如，第2年的两大部类增长率相同可以表示为：

$$g_{22} = g_{12}$$

根据定义，第二部类在第2年的增长率等于它在第2年的产值减去第1年的产值再除以第1年的产值，即

$$g_{22} = \frac{w_{22} - w_{21}}{w_{21}} = \frac{\Delta w_{21}}{w_{21}}$$

与以前一样，在上式中，产值“ $w$ ”的第一个下标“2”表示“部类”，第二个下标“2”和“1”表示“年”，如“ $w_{21}$ ”表示第二部类在第1年的产值，“ $w_{22}$ ”表示第二部类在第2年的产值（对后面带有双下标的其他变量都作同样的理解）。

在任意一个部类的资本有机构成和剩余价值率均不变的假定下，任意一个部类的新增不变资本（或可变资本、剩余价值）都可以表示为原有不变资本（或可变资本、剩余价值）与利润率和积累率的乘积，例如，第一部类的新增不变资本可以写为：

$$\begin{aligned} \Delta c_1 &= \frac{\Delta c_1}{\Delta c_1 + \Delta v_1} \cdot \frac{\Delta c_1 + \Delta v_1}{m_1} m_1 \\ &= \frac{\Delta c_1 / \Delta v_1}{\Delta c_1 / \Delta v_1 + 1} s_1 m_1 \\ &= \frac{c_1 / v_1}{c_1 / v_1 + 1} s_1 m_1 \\ &= \frac{c_1}{c_1 + v_1} s_1 m_1 \\ &= c_1 \frac{m_1}{c_1 + v_1} s_1 \\ &= c_1 r_1 s_1 \end{aligned}$$

于是，任意一个部类的新增产值也可以表示为原有产值与利润率和积累率（分别用“ $r$ ”和“ $s$ ”表示）的乘积。<sup>①</sup>这样，上式就可以进一步写为<sup>②</sup>：

① 利润率指剩余价值与总资本之比。以第二部类为例， $r_2 = m_2 / (c_2 + v_2)$ 。

② 如果任意一个部类的资本有机构成和剩余价值率均不变化，则它的利润率也不会变化。

$$g_{22} = \frac{w_{21}r_2s_{21}}{w_{21}} = r_2s_{21}$$

同理可得

$$g_{12} = r_1s_{11}$$

于是有

$$r_2s_{21} = r_1s_{11}$$

即在第1年中，两大部类的利润率与积累率的乘积相同。

按照同样的方法可以说明，在第1年以后的任意一年中，两大部类的利润率与积累率的乘积都相同，即有：

$$r_2s_{2t} = r_1s_{1t} \quad t \geq 1 \quad (10)$$

换句话说，在马克思的模型中，两大部类从第2年起的增长率相同意味着它们从第1年起的利润率与积累率的乘积相同。

(10) 式的两边同时除以第二部类的利润率得到：

$$s_{2t} = \frac{r_1}{r_2} s_{1t} \quad t \geq 1$$

由于第一部类的积累率总是不变的，即它在任意一年的积累率总是等于它在第0年的积累率，故上式亦可表示为：

$$s_{2t} = \frac{r_1}{r_2} s_{10} \quad t \geq 1 \quad (11)$$

这意味着，从第1年开始，第二部类的积累率总是等于第一和第二部类的利润率之比乘以第一部类在第0年的积累率。

例如，当第0年的社会总产品构成为开端公式(2)时，第一和第二部类的利润率分别为1/5和1/3，从而，公式(11)具体化为

$$s_{2t} = 0.6s_{10} \quad t \geq 1$$

特别是，当第一部类的积累率为50%且保持不变时，第二部类的积累率从第1年起将始终为  $s_{2t} = 0.6 \times 50\% = 30\%$  (参见图2)。

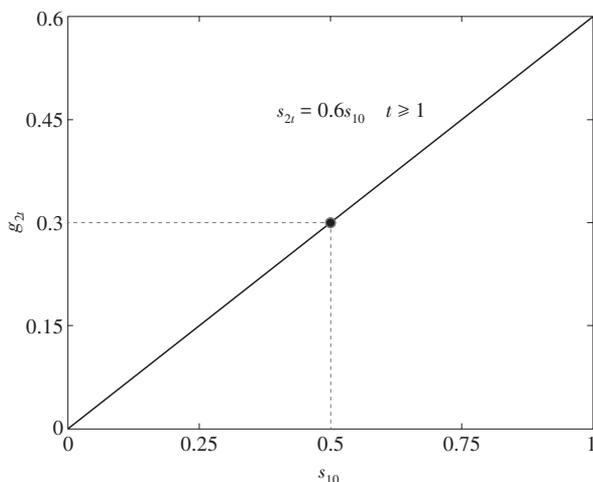


图2 第二部类积累率与第一部类积累率的关系

## (二) 从剩余价值积累率到国民收入积累率

剩余价值积累率是马克思经济学中的概念。在宏观调控中，政府使用的是与我国国民收入核算方法相一致的积累率，可称为“国民收入积累率”。国民收入积累率大致相当于今天通常使用的投资率，即投资占国内生产总值的比重。

按我国国民收入核算方法，积累率（用 $s^*$ 表示）定义为新增不变资本与国民收入的比率，即：

$$s^* = \frac{\Delta c}{v + m}$$

相应地，消费率定义为1减国民收入积累率，即：

$$u_t = 1 - s_t^*$$

需要注意的是，国民收入积累率不同于马克思所说的积累率。根据上述定义，包括两大部类的整个经济在任意第 $t$  ( $t \geq 0$ ) 年的国民收入积累率可以表示为：

$$s_t^* = \frac{\Delta c_{1t} + \Delta c_{2t}}{(v_{1t} + m_{1t}) + (v_{2t} + m_{2t})}$$

即：

$$s_t^* = \frac{c_{1t}r_1s_{1t} + c_{2t}r_2s_{2t}}{(v_{1t} + m_{1t}) + (v_{2t} + m_{2t})}$$

从第1年起，两大部类的利润率与剩余价值积累率的乘积相同，故得到：

$$s_t^* = \frac{c_{1t} + c_{2t}}{(v_{1t} + m_{1t}) + (v_{2t} + m_{2t})} r_1 s_{1t} \quad t \geq 1$$

根据附录里的推导，可得：

$$s_t^* = \frac{c_{11} + c_{21}}{(v_{11} + m_{11}) + (v_{21} + m_{21})} r_1 s_{10} \quad t \geq 1$$

或者, 用第0年的变量表示为:

$$s_t^* = \frac{c_{10}(1 + r_1 s_{10}) + c_{20}(1 + r_2 s_{20})}{(v_{10} + m_{10})(1 + r_1 s_{10}) + (v_{20} + m_{20})(1 + r_2 s_{20})} r_1 s_{10} \quad t \geq 1 \quad (12)$$

其中, 第二部类在第0年的剩余价值积累率  $s_{20}$  可根据两大部类在第0年的扩大再生产条件解出:

$$s_{20} = \frac{v_{10} + m_{10} - c_{10} r_1 s_{10} - c_{20}}{c_{20} r_2} \quad (13)$$

再将 (13) 式代入 (12) 式, 最终得到如下的“国民收入积累率方程”:

$$s_t^* = \frac{c_{20} w_{10} r_1 s_{10}}{w_{20}(v_{10} + m_{10}) + (c_{20} w_{10} - c_{10} w_{20}) r_1 s_{10}} \quad t \geq 1 \quad (14)$$

国民收入积累率方程意味着, 假定每一部类的资本有机构成和剩余价值率不变, 第一部类率先积累且保持剩余价值积累率不变, 第二部类跟随调整以维持两大部类之间的供求平衡, 则在给定第0年的社会总产品构成后, 从第1年开始, 国民收入积累率  $s_t^*$  完全取决于第一部类的剩余价值积累率  $s_{10}$ 。

例如, 当社会总产品构成为开端公式 (2) 时, 国民收入积累方程 (14) 具体化为

$$s_t^* = \frac{3s_{10}}{10 - s_{10}} \quad t \geq 1$$

特别是, 当第一部类剩余价值积累率是50%时, 由上式得到,

$$s_t^* \approx 15.8\% \quad t \geq 1$$

### (三) 目标总增长率与第一部类国民收入积累率

一个国家的国民经济发展状况, 是以社会总产品和国民收入所达到的水平和速度 (经济增长率) 为综合标志的。经济增长率通常是政府宏观调控的主要目标。

根据增长率趋同和两大部类剩余价值积累率的关系, 还可进一步得到总增长率和第一部类国民收入积累率的关系。

第一部类国民收入积累率可以写为:

$$s_{1t}^* = \frac{c_{10} r_1 s_{10}}{v_{10} + m_{10}} \quad t \geq 1 \quad (15)$$

容易证明, 在假定1—3的条件下, 从第2年起的总增长率将总是等于第一部类在第0年的利润率与积累率的乘积, 即有如下的“总增长率方程”:

$$g_t = r_1 s_{10} \quad t \geq 2 \quad (16)$$

由 (15) (16) 式可得：

$$g_t = \frac{v_{10} + m_{10}}{c_{10}} s_{1t}^* \quad t \geq 2 \quad (17)$$

根据 (17) 式，给定第 0 年的社会总产品构成，总增长率取决于第一部类的国民收入积累率。这意味着，要实现目标总增长率，政府可以将调整第一部类国民收入积累率作为宏观调控的手段。例如，如开端公式 (2) 所示，如果此时按照国家发展战略和规划制定的整个经济的目标增长率  $g_t = 5\%$ ，则根据 (17) 式有：

$$s_{1t}^* = \frac{c_{10} g_t}{v_{10} + m_{10}} = \frac{5\%}{0.5} = 10\%$$

换句话说，为了实现目标增长率 5%，政府所需要做的是：将第一部类的国民收入积累率设定为 10% 并保持不变，而让第二部类的国民收入积累率根据市场的需要进行调整以维持两大部类之间的供求平衡。如此即可保证从第 2 年起，整个经济的总增长率始终等于目标增长率 5% (参见图 3)。

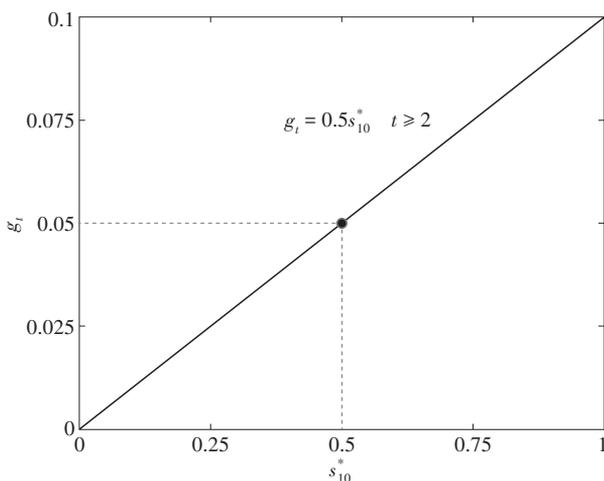


图 3 总增长率与第一部类国民收入积累率

#### (四) 消费率与总增长率的关系

由前面所说的国民收入积累率方程 (14)、总增长率方程 (16) 及消费率的定义，可以进一步得到“总增长率—消费率方程”：

$$u_t = 1 - \frac{c_{20} w_{10} g_2}{w_{20}(v_{10} + m_{10}) + (c_{20} w_{10} - c_{10} w_{20}) g_2} \quad t \geq 1 \quad (18)$$

如前所说，这里的  $g_2$  是第 2 年的总增长率（它等于第 2 年之后任意一年的总增长率）。

需要注意的是：尽管国民收入积累率方程（14）反映的是从“第1年”起的国民收入积累率与第一部类剩余价值积累率的关系，但总增长率方程（16）反映的却是从“第2年”起的总增长率与第一部类剩余价值积累率的关系，因此，由这两个方程得到的总增长率—消费率方程（18）反映的是从“第1年”起的消费率与从“第2年”起的总增长率的关系。

当第0年的社会总产品构成为开端公式（2）时，总增长率—消费率方程（18）具体化为

$$u_t = \frac{2 - 4g_2}{2 - g_2} \quad t \geq 1 \quad (19)$$

特别是，当第一部类的剩余价值积累率为25%且保持不变，从而，自第2年起，总增长率为5%也保持不变时，由上式可以计算得到

$$u_t \approx 92.3\% \quad t \geq 1$$

即从第1年起，消费率总是约等于92.3%。

一般的总增长率—消费率方程（18），或它在第0年的社会总产品构成为开端公式（2）时的具体表现即公式（19）意味着，目标总增长率和消费率必须相互“兼容”。

从等式（11）（14）（18）看到，总增长率、剩余价值积累率和消费率是相互对应的。如果政府设定了总增长率目标，就可以通过调整第一部类的剩余价值积累率来实现该目标，这一积累率同时也对应了一个消费率。

#### 四、社会主义经济实践中的积累与消费关系

前两节在马克思再生产模型基础上所做的讨论，是以假定再生产均衡条件得以实现为前提的。在现实中，无论是在计划经济体制下还是在市场经济体制下，这些均衡条件并不总是能得到满足。在计划经济体制下，会出现“短缺经济”或供不应求的情况；在市场经济体制下，会出现“过剩经济”或供大于求的情况。在上述两种情况下，积累和消费的关系都会呈现出与抽象模型不同的更为具体的特点。

在实践中如何协调积累和消费的关系是国家发展战略的有机组成部分，对国家经济发展具有重大影响。正如毛泽东同志所说：“在我国的国民经济中，积累和消费的比例怎样才算恰当，这是一个关系我国经济发展速度的大问题，希望大家研究。”<sup>①</sup>本节首先讨论协调积累与消费关系的若干原则，然后回顾积累与消费关系的历史演变。

① 《建国以来毛泽东文稿》第十二册，中央文献出版社2023年版，第188页。

### （一）协调积累与消费关系的若干原则

正确处理积累与消费的关系包含两个基本问题：一是根据国家的经济发展目标和发展战略，积累和消费的比例应该确定在什么水平上；二是给定符合国家目标和战略的积累与消费比例，如何实现这一比例。就第一个问题而言，积累与消费的比例关系与国家在不同发展阶段所追求的目标密切相关。积累是为了发展社会生产力，消费是为了提高人民生活水平，二者是辩证统一的关系，毛泽东同志曾形象地概括为“我们又要重工业，又要人民”<sup>①</sup>。但在不同发展阶段，国家的目标有不同的侧重。例如，在建国初期，为了尽快实现工业化，我国确立了高积累、低消费的发展战略；在改革开放初期，为了尽快提高人民生活水平，我国经济政策倾向于提高消费比重。就第二个问题而言，在我国计划经济时期，国家直接控制资源配置，可以调整积累和消费的比例。在社会主义市场经济条件下，国家依然能利用财政、货币、信贷、产业、分配、价格等一系列政策手段调节积累和消费的比例。

积累与消费的比例在实践中涉及多种利益关系，往往牵一发而动全身。正确处理积累和消费的关系必须综合考虑如下几方面的问题。

第一，国家、企业<sup>②</sup>（或农村集体）与个人之间的利益权衡问题。积累是国家或企业的行为，消费主要是劳动者个人的行为。积累和消费的关系背后是国民收入的分配和使用问题。改变积累与消费的比重，必然要调整国民收入在国家、企业与个人之间分配的比例。若要提高积累的比重，则必须提高国家的税收收入和企业的利润收入占国民收入的比重，相应降低劳动报酬的比重。倘若积累过度，就会对劳动者的生活水平产生不利影响，更有可能抑制劳动者的生产积极性，给生产的顺利进行以及生产效率的提高制造障碍。反之，若消费过度，就会挤占可用于积累的资源，社会生产力的发展就会受到阻碍。

第二，当前利益与长远利益之间的权衡问题。消费直接关系到劳动者当下的生活水平，而积累则通过多种渠道影响到劳动者未来的生活水平。首先，只有通过积累才能建设完整而强大的工业体系，才能维护国家主权和领土完整，人民才能安居乐业。从这个意义上说，积累是提高人民生活水平的基本前提。其次，积累能够扩大生产规模，创造出新的工作岗位，增加劳动收入总量，增强劳动者的消费能力。再次，积累通常伴随着新技术的应用和新产品的出现，可以为劳动者创造价格更低、质量更高、功能更强的消费品。然而，积累对劳动者生活水平的好处不会立即显现，往往需要一

<sup>①</sup> 《周恩来选集》下卷，人民出版社1984年版，第230页。

<sup>②</sup> 计划经济时期称为“工厂”。

段时间才能使劳动者受益,甚至是上一代作出牺牲,下一代收获回报,这就给不同劳动者群体之间利益的权衡增加了难度。

第三,不同部门之间的利益权衡问题。积累的进行需要机器、原材料等生产资料,而消费活动需要各种消费资料。生产资料主要是国民经济中重工业部门的产品,而消费资料主要是农业和轻工业部门的产品。积累比重的提高必然要求重工业更快增长,而消费比重的提高则要求农业和轻工业更快增长。积累和消费比重的变化意味着不同部门所获得的资金、土地、劳动力、政策支持等也会相应发生变化。集中资源更多的部门往往发展更快,其利润、工资、就业增长也会更快。不同部门发展速度不平衡,部门间的利益格局随之出现调整,在一些部门繁荣发展的同时,另一些部门则出现产能过剩、失业、债务等问题。

第四,不同所有制、不同地区之间的利益权衡问题。由于不同部门在所有制、空间布局等维度存在差异,部门间利益格局的调整往往会衍生出一系列利益权衡问题。一般而言,重工业部门国有企业的比重高,而农业和轻工业部门国有企业的比重低,部门间利益格局的调整也会影响到不同所有制经济之间的关系。进一步说,一些地区由于历史等原因集中了大量重工业部门,而另一些地区则是农业大省或者轻工业聚集的地区,因此,部门间利益格局的调整也会涉及地区间利益格局的调整。

总之,对积累与消费比重的调整不可能一蹴而就,往往牵涉一系列利益关系、体制机制的调整。必须综合考量、统筹兼顾,充分发挥市场在资源配置中的决定性作用,同时更好发挥政府的作用,才能处理好积累与消费的关系。

中国共产党在经济治理实践中十分重视正确处理积累与消费的关系,积累了丰富的经验。党和国家领导人在实践中总结经验,充分认识到积累和消费之间存在着辩证统一关系,过度积累或过度消费最终都将不利于社会主义经济发展。

党的八大前后,毛泽东同志在中央政治局扩大会议上作了《论十大关系》的重要讲话。这一讲话是在中央政治局听取了34个部门工作汇报之后作出的,是探索中国社会主义建设道路的开篇之作。在十大关系中,有两大关系直接涉及积累与消费的关系。

一是重工业和轻工业、农业的关系。毛泽东同志强调要吸取苏联和一些东欧国家片面注重重工业、忽视农业和轻工业的教训,提出要农轻重并举。若不重视农业和轻工业,消费品就会供给不足,货币的购买力和物价就会不稳定。在新中国成立之初的历史背景下,我国仍然要以重工业为投资重点,但也要适当地调整重工业和农业、轻工业的投资比例,更多地发展农业、轻工业。注重农业、轻工业,可以使粮食和轻工业原料更多些,积累更多些,投到重工业方面的资金也更多些;还可以保障人民生活

的需要，使重工业发展的基础更稳固。在《关于正确处理人民内部矛盾的问题》中，毛泽东同志进一步说：“发展工业必须和发展农业同时并举，工业才有原料和市场，才有可能为建立强大的重工业积累较多的资金。”<sup>①</sup>

二是国家、生产单位和生产者个人的关系。这里所说的“生产单位”是指当时的工厂和农村合作社。毛泽东同志强调，必须兼顾国家、集体和个人三个方面。苏联把农民生产的东西拿走太多，给的代价又极低，这样来积累资金，使农民的生产积极性受到极大的损害。我国要吸取苏联的教训，随着国民经济的发展和劳动生产率的提高，工资要适当提高，工人的劳动条件和集体福利也应有所改进；也要兼顾国家和农民的利益，处理好国家和农民的关系、合作社同农民的关系。

改革开放以后，邓小平同志也十分重视积累与消费的比例问题。他在回顾我国计划经济时期时，指出“我们过去长期搞计划，有一个很大的缺点，就是没有安排好各种比例关系。农业和工业比例失调，农林牧副渔之间和轻重工业之间比例失调，煤电油运和其他工业比例失调，‘骨头’和‘肉’（就是工业和住宅建设、交通市政建设、商业服务业建设等）比例失调，积累和消费比例失调”<sup>②</sup>。

改革开放之初，国家提高粮食收购价格，提高城镇职工工资水平，城乡居民收入和消费都有了明显上升。但是，滥发奖金等不合理现象挤占了基本项目建设资金，很多行业得不到奖金，引发苦乐不均，造成社会问题。对此，邓小平同志指出，“我们是个穷国、大国，一定要艰苦创业。逐步改善人民的生活，提高人民的收入，必须建立在发展生产的基础上。多劳多得，也要照顾整个国家和左邻右舍”<sup>③</sup>。

1991年，李鹏同志在《关于国民经济和社会发展十年规划和第八个五年计划纲要的报告》中，提出“今后十年乃至整个现代化建设进程中，都必须妥善处理积累与消费、国家建设与人民生活的关系，实现工资总额的增长不能高于国民收入的增长，实际工资总额的增长不能高于国民收入的增长，实际平均收入的提高不能超过劳动生产率的提高”<sup>④</sup>。1995年，江泽民同志在党的十四届五中全会闭幕会的讲话中，指出“要正确处理积累和消费的关系。进行现代化建设，国家必须有一定积累，才能集中力量办大事”，“企业也要有一定的积累，才能扩大再生产，增强发展后劲”<sup>⑤</sup>。

伴随着市场经济的发展，消费在国民经济增长中的地位日益突出，增强消费在拉

① 《毛泽东文集》第七卷，人民出版社1999年版，第241页。

② 《邓小平文选》第二卷，人民出版社1994年版，第250页。

③ 《邓小平文选》第二卷，人民出版社1994年版，第258页。

④ 《中华人民共和国国务院公报》第12号（总号：651），1991年5月10日，第431页。

⑤ 《江泽民文选》第一卷，人民出版社2006年版，第470页。

动经济增长中的作用成为宏观经济治理的重要内容。胡锦涛同志指出,“要把扩大居民消费需求作为扩大内需的重点,把提高农民和城市低收入群众消费能力作为扩大内需的重中之重,合理调整投资和消费的关系,逐步提高消费率,形成消费和生产良性循环”<sup>①</sup>。我国第十一个五年规划(2006—2010年)提出“要进一步扩大国内需求,调整投资和消费的关系,增强消费对经济增长的拉动作用。正确把握经济发展趋势的变化,保持社会供求总量基本平衡,避免经济大起大落,实现又快又好发展”<sup>②</sup>。

习近平总书记也高度重视处理好积累和消费的关系,他说:“马克思在《资本论》中论述两大部类的关系时就曾指出,居民消费规模决定投资规模,投资规模决定生产规模,所以居民的最终消费才是经济增长的原动力。”<sup>③</sup>2015年,习近平总书记进一步提出:“过去,我国生产能力滞后,因而把工作重点放在扩大投资、提高生产能力上。现在,产能总体过剩,仍一味靠扩大规模投资抬高速度,作用有限且边际效用递减。虽然短期内投资可以成为拉动经济增长的重要动力,但最终消费才是经济增长的持久动力。在扩大有效投资、发挥投资关键作用的同时,必须更加有效地发挥消费对增长的基础作用。”<sup>④</sup>进入新时代,以习近平同志为核心的党中央把逐步实现全体人民共同富裕摆在更加重要的位置上。实现共同富裕,也要求处理好积累和消费的关系,用形象的语言来说,就是处理好“做大蛋糕”与“分好蛋糕”的关系问题。正如习近平总书记所说:“实现共同富裕的目标,首先要通过全国人民共同奋斗把‘蛋糕’做大做好,然后通过合理的制度安排正确处理增长和分配关系,把‘蛋糕’切好分好。”<sup>⑤</sup>

## (二) 积累与消费关系的历史演变

回顾新中国成立以来积累与消费关系的演变,首先要理解以下公式:国民收入使用额=积累+消费。<sup>⑥</sup>这个公式存在于20世纪90年代以前我国的统计制度中,积累和消费占国民收入使用额的比重分别称为积累率和消费率。<sup>⑦</sup>这里的国民收入只涵盖农业、工业、建筑业、运输邮电业和商业五个部门,其统计范围小于我们今天所使用的“国内生产总值”概念。图4展示了“一五”时期(1953—1957年)、“二五”时期(1958—1962年)、国民经济调整时期(1963—1965年)、“三五”时期(1966—1970

① 《胡锦涛文选》第二卷,人民出版社2016年版,第370—371页。

② 《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》,《人民日报》2005年10月19日。

③ 习近平:《之江新语》,浙江人民出版社2007年版,第164页。

④ 习近平:《在党的十八届五中全会第二次全体会议上的讲话(节选)》,《求是》2016年第1期。

⑤ 习近平:《正确认识和把握我国发展重大理论和实践问题》,《求是》2022年第10期。

⑥ 在计划经济时期的统计制度下,国民收入使用额与国民收入略有不同,差别在于国民收入使用额不包含净出口。

⑦ 需要注意的是,本节的积累率是指国民收入积累率。

年)、“四五”时期(1971—1975年)的积累率和消费率。

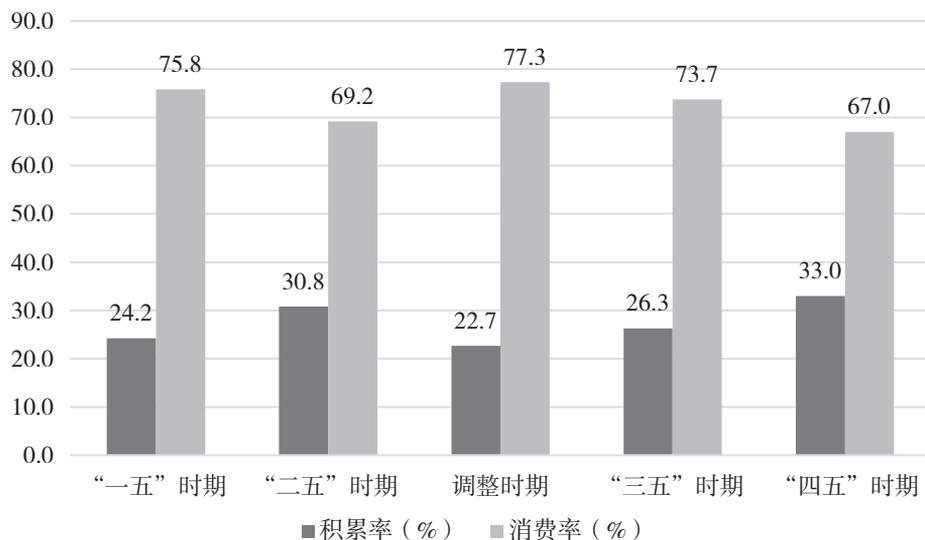


图4 “一五”时期至“四五”时期的积累率和消费率

数据来源：1993年《中国统计年鉴》

近代以后百余年来，中国积贫积弱、受人欺凌。新中国成立以后的首要任务就是建立一个完整的工业体系，实现工业化，只有这样才能巩固国防，摆脱旧中国贫穷落后的面貌，建设一个独立富强的国家。尤其是朝鲜战争所凸显的中美间悬殊的工业实力，使党和政府更加迫切地认识到发展重工业对巩固国防安全的重要意义。所以，新中国采取了高积累、低消费的发展战略，集中力量进行工业化建设。

如图4所示，整个计划经济时期总体上处于高积累状态，“一五”时期积累率达到24.2%。这一比例与消费率相比不算太高，但根据美国学者利皮特和里什金的研究，旧中国的积累率大约只有2%。<sup>①</sup>新中国能在短时期内大幅提高积累率，首先是因为党和政府有着实现工业化的强烈意志。其次是因为没收官僚资本、对民族资本实行社会主义改造，使国家具备了在社会主义国营经济基础上进行积累的能力。再次是因为新中国实施了土地改革，建立了主要农产品统购统销制度，使得国家能够集中大量剩余进行积累。<sup>②</sup>

<sup>①</sup> 参见Lippit, V. The Development of Underdevelopment in China. *Modern China*, 1978, 4(3): 251-328. Riskin, K. Surplus and Stagnation in Modern China, in Perkins, D.(ed.). *China's Modern Economy in Historical Perspective*. Palo Alto, CA: Stanford University Press, 1975.

<sup>②</sup> 参见武力：《试论建国以来农业剩余及其分配制度的变化》，《福建师范大学学报（哲学社会科学版）》2004年第3期。

高积累、低消费的发展战略是一种推进工业化建设的有效手段，这一政策的实施需要其他政策与之配合。中国是一个人口众多的社会主义国家，既要挤出资源用于积累，又要保证满足庞大人口的基本生活需要，还要不断提高人民生活水平。在这一背景下，中国采取了农村集体化、城市低工资、低物价、重要生活资料定量配给、工厂管理注重非物质激励等政策。在这些政策中，农村集体化便于国家提取剩余，城市低工资保证了国家的积累能力，低物价保证了较低的生活成本，配给制满足了最广大人口的基本生活需要，非物质激励在低工资的条件下保持了劳动者的生产积极性。<sup>①</sup>

这一整套制度是一个有机整体，其有效运行要求农业生产为整个人口提供相对充足的粮食等农产品，否则高积累就无法维持。因此，一旦重工业脱离农业而过度发展，农业对工业化的制约作用就会显现出来。例如，“二五”时期，积累率在“大跃进”的背景下盲目提高，达到30.8%，国民经济严重失衡。如图5所示，重工业占工农业总产值的比重从“一五”时期的20.9%上升至“二五”时期的41.1%。随着工厂扩大招工，城镇人口迅速扩张，城镇人口的粮食需求也大幅增长，造成粮食供应紧张。1963—1965年的调整时期，工业项目关停并转，城镇精减了两千万职工，积累率下降到22.7%，重工业占比下降到32.6%，国民经济才恢复平衡状态。

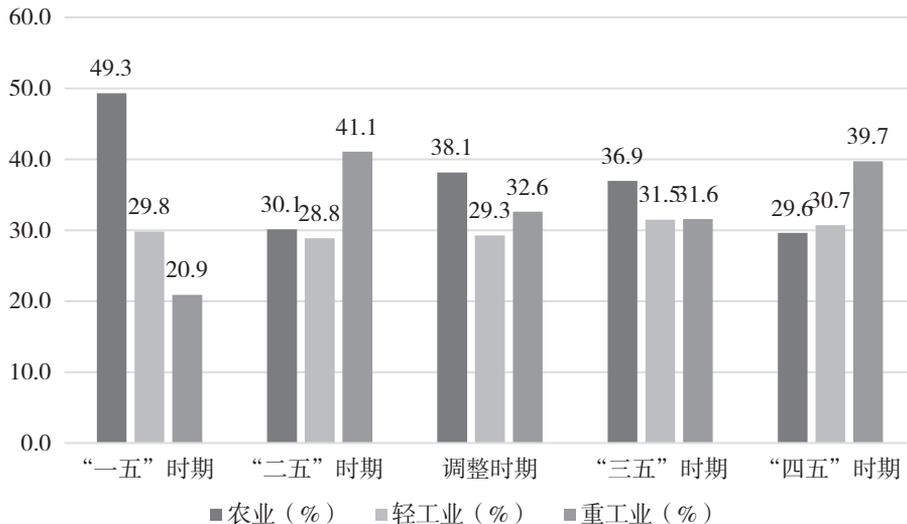


图5 “一五”时期至“四五”时期农业、轻工业和重工业占工农业总产值的比重

数据来源：1993年《中国统计年鉴》

计划经济时期的高积累、低消费战略对我国建立起比较完整的工业体系意义重大，

<sup>①</sup> 参见武力：《均衡与非均衡：邓小平关于经济发展的辩证思想研究》，《党的文献》2012年第6期。武力：《中国“举国体制”的形成与演变》，《经济导刊》2023年第7期。

但总体来看，计划经济时期并未处理好积累和消费的关系，主要体现在：（1）积累率过高，尤其是“大跃进”时期和“文化大革命”后期，因积累率过高，国民经济被迫进行调整；（2）各部门发展不平衡，重工业占比过高，农业和轻工业发展不足，同人民生活直接相关的住宅、文教卫生、城市公用事业发展不足；（3）人民生活水平虽然比解放前有明显改善，但收入增长速度缓慢。例如，1977年职工平均货币工资576元，仅比1953年高16%。计划经济条件下，国家对生产资料计划调拨，生产资料生产出来后表面上没有实现问题，然而一旦生产资料被集中用于发展重工业，脱离轻工业和农业片面扩张，就会造成积累与消费失衡。

改革开放以后，我国针对不合理的积累与消费关系采取了三方面调整：（1）改变高积累、低消费的发展战略，保持积累和消费相对平衡，在提高人民生活水平的同时合理安排投资；（2）改变偏向发展重工业的政策，通过实行家庭联产承包责任制和发展乡镇企业，促进农业和轻工业快速发展；（3）调整收入分配格局，通过提高粮食收购价格、增加城镇职工工资等方式提高劳动报酬在国民收入中的比重。经过调整，积累率在“六五”时期（1981—1985年）下降至31.3%，重工业占工农业总产值的比重下降至36.5%，农业占比上升至28.9%，轻工业占比上升至34.6%。

在计划经济条件下，国家通过计划指令将国民收入按一定比例用于各部门的积累或消费；而在市场经济条件下，投资和消费主要是企业和个人分散决策的行为。无论在计划经济还是在社会主义市场经济下，社会再生产规律都在起作用，这一规律要求国民经济的各部门按比例生产。<sup>①</sup>但是，规律在不同情况下有着不同的表现形式：在计划经济中，积累与消费的关系虽然是通过计划分配实现的，但不能排除计划的盲目性和主观性，以及由此带来的积累和消费比例的失衡；在失衡情况下，经济调整就是不可避免的结果。在社会主义市场经济中，由分散决策带来的投资与消费行为经常性导致供求失衡，国家可以通过各种政策调节投资和消费，使重要比例关系保持在一个合理范围内。

20世纪90年代末，伴随社会主义市场经济体制的确立，我国的宏观经济逐渐从供给不足转变为供给过剩，供求失衡表现为总需求不足。在计划经济时期，生产资料是计划分配的对象，因而表面上没有产品实现的问题，这使得积累或投资主要成为供给侧的问题。在市场经济条件下，投资开始具有两重性，一方面，投资是一种需求，是

---

<sup>①</sup> 斯大林说：“马克思的再生产理论的这一切基本原理，不仅对资本主义社会形态是有效的，而且任何一个社会主义社会在计划国民经济时，不运用这些原理也是不行的。”引自斯大林：《苏联社会主义经济问题》，《斯大林选集》下卷，人民出版社1979年版，第636页。

当年总需求的组成部分，与消费、净出口一起被称为需求侧的“三驾马车”；另一方面，投资经过一段时间会形成生产能力，从而增加未来的总供给。投资的两重性意味着，若投资占总需求比重过高，就会在较长时期内使总供给增长过快，加剧供求失衡。因此，扩大消费需求，让总需求更多依靠消费，才能从根本上解决总需求不足问题，使经济行稳致远。自20世纪90年代末至21世纪最初几年，我国经历了一段投资率上升、消费率下降的时期。如图6所示，这一时期最终消费（包括居民消费和政府消费）占GDP的比重一度下降，投资对拉动总需求的作用持续提高。我国国民收入初次分配的格局相应变化，劳动报酬占比在21世纪最初几年连续下降。

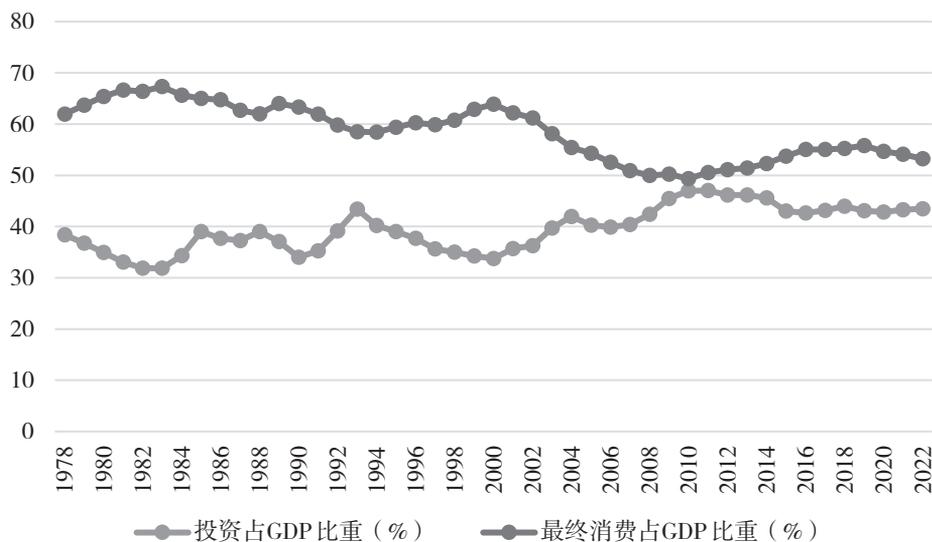


图6 1978—2022年投资和最终消费占GDP的比重

数据来源：国家统计局数据库

党的十八大以来，党和国家把共同富裕摆在更加重要的位置上，完善分配制度，健全社会保障体系；同时，结合供给侧结构性改革扩大内需，发挥消费在国内需求中的基础性作用，以解决长期以来过度依赖投资所引发的结构失衡问题。扩大内需不能单纯依靠投资规模的增长，必须注重投资的方向和效益，通过投资优化供给结构，以颠覆性技术和前沿技术催生新产业、新模式、新动能，发展新质生产力，创造新的消费需求，更好满足人民对美好生活的需要。2023年中央经济工作会议提出：“培育壮大新型消费，大力发展数字消费、绿色消费、健康消费，积极培育智能家居、文娱旅游、体育赛事、国货‘潮品’等新的消费增长点。稳定和扩大传统消费，提振新能源汽车、电子产品等大宗消费。”同时，我国还要推动共同富裕，增加城乡居民收入，扩大中等

收入群体规模，提高居民消费能力。在一系列政策的作用下，我国劳动报酬占比止跌回升，最终消费占GDP比重提高，投资占比合理下降，分配结构和总需求结构趋向平衡。如图7所示，除个别年份以外，2012年以来我国最终消费对经济增长的贡献率明显提升。

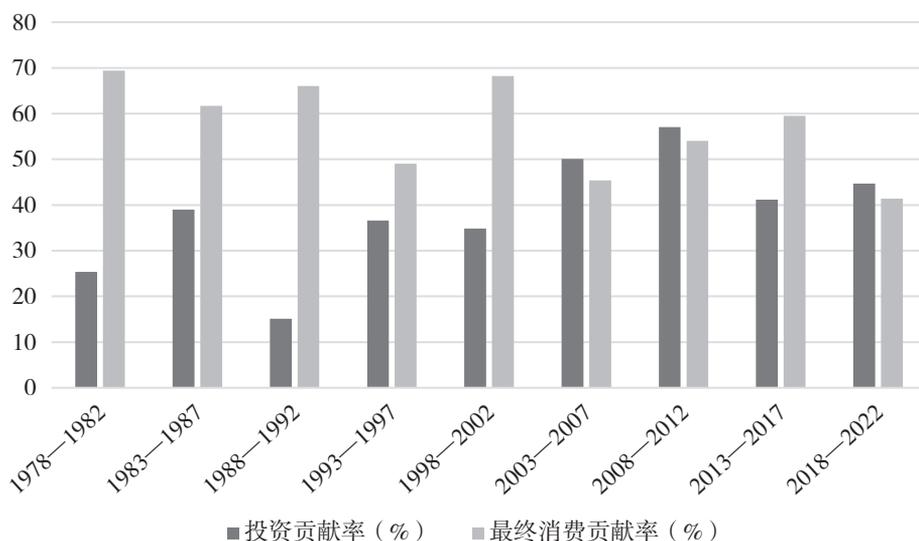


图7 1992—2022年投资和最终消费对经济增长的贡献率

注：贡献率指投资或最终消费增量与支出同国内生产总值增量之比

数据来源：国家统计局数据库

## 五、结语

在我国社会主义经济实践中，党和国家很早就认识到处理好积累与消费关系的重要意义，为构建中国特色的宏观经济治理体制积累了宝贵的理论与经验。本文以马克思的经典模型为起点，分析了积累、消费与经济增长之间的逻辑联系，阐释了在社会主义市场经济条件下国家实现经济增长目标、保持宏观经济稳定的机制。基于社会总资本再生产理论的分析表明，经济增长是社会总资本扩大再生产的结果，积累率、消费率与经济增长率之间具有明确的对应关系。基于这一关系，在社会主义市场经济条件下，国家首先根据国民经济发展规划制定目标经济增长率；进而，国家可通过地方政府、国有企业、借贷政策、产业政策等渠道调节第一部类（或国家控制力较强的行业）的积累率，使积累率与目标经济增长率保持一致；最后，第二部类（或国家控制力较弱的行业）主要在市场的调节下对第一部类的积累作出反应，并在一定条件下实

现两部类增长率趋同。由此可见，我国的宏观经济治理模式超越了传统凯恩斯主义政策：在目标上，我国的宏观经济治理服务于国家的中长期发展规划；在手段上，依托国家对重点行业的影响力并充分利用市场机制，使政府与市场的作用相结合；在效果上，同时实现经济“总量”的增长与“结构”的平衡。

## 附录

令

$$\beta = \frac{c_{1t} + c_{2t}}{(v_{1t} + m_{1t}) + (v_{2t} + m_{2t})}$$

亦即

$$\beta = \frac{c_{1t-1}(1 + r_1 s_{1t-1}) + c_{2t-1}(1 + r_2 s_{2t-1})}{(v_{1t-1} + m_{1t-1})(1 + r_1 s_{1t-1}) + (v_{2t-1} + m_{2t-1})(1 + r_2 s_{2t-1})}$$

由于从第1年起，两大部类的利润率与积累率的乘积相同，故当  $t - 1 \geq 1$  时，上式可以进一步写为

$$\beta = \frac{c_{1t-1}(1 + r_1 s_{1t-1}) + c_{2t-1}(1 + r_1 s_{1t-1})}{(v_{1t-1} + m_{1t-1})(1 + r_1 s_{1t-1}) + (v_{2t-1} + m_{2t-1})(1 + r_1 s_{1t-1})}$$

或者

$$\beta = \frac{c_{1t-1} + c_{2t-1}}{(v_{1t-1} + m_{1t-1}) + (v_{2t-1} + m_{2t-1})}$$

以此类推就有

$$\beta = \frac{c_{11} + c_{21}}{(v_{11} + m_{11}) + (v_{21} + m_{21})}$$