



林采宜：从 18 城市看房租医 疗教育对消费的抑制



文/意见领袖专栏作家 林采宜 胡奕菁



摘要：

2011 年以来,中国城市居民的消费支出增长与收入增长整体呈放缓趋势。消费支出增长速度低于收入增长。

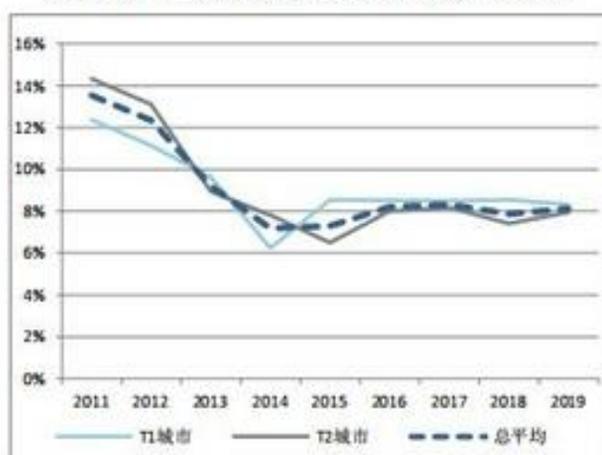
从消费结构来看,食品和衣着开支占比不断下降,医疗、教育和居住支出明显上升。其中,医疗保健是各城市居民消费性支出中增速最快的项目,五年内平均支出上升 51.7%。人口老龄化是导致医疗支出占比快速上升的主要原因。此外,房租和房贷的压力也对居民的文化、娱乐服务等改善性消费造成“挤出效应”。

正文

一、主要城市居民收入水平与消费支出增长双双放缓，消费占收入之比逐步下降

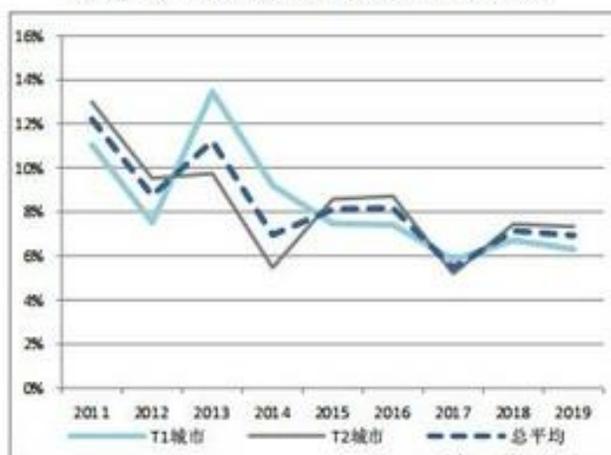
数据显示，2010年以来，中国18个主要城市[注1]居民的平均收入增长率均从近14%逐年放缓至8%左右，平均消费支出增长率则从12%放缓至7%，全面慢于收入增长。其中，北京、上海、广州、深圳和苏州、杭州六大城市的居民人均消费性支出从21,508元增长到44,419元，累计增长1.07倍；同期人均可支配收入从31,235元增长到68,289元，累计增长1.19倍。而南京、成都、重庆等其他12个大城市的居民人均消费性支出则从16,974元增长到34,337元，累计增长1.02倍；同期人均可支配收入从23,126元增长到50,688元，累计增长1.19倍。

图1：18个主要城市人均可支配收入同比增长



数据来源：各地统计年鉴，CCEF研究

图2：18个城市人均消费性支出同比增长



林采宜

与此同时，城镇居民消费支出占收入的比例则逐步大幅下降，城市的收入水平越高，这一倾向越显著。2019年，18个主要城市居民人均消费性支出与可支配收入的平均比值为66.4%（其中北上广深及苏杭两大城市

的均值为 65.2%，其余 12 个城市的均值为 67%)，比 2010 年下降 4.5 个百分点，创五年来的新低。

整体而言，收入水平越高的城市居民将收入用于商品及服务类消费的比例越低，反正，收入水平越低的城市居民消费收入比越高。数据显示，哈尔滨、沈阳和天津的消费在收入中占比最高，在 73%-75% 之间，列 18 个城市前三位，南京、苏州和宁波的消费收入比最低，分别为 55.8%、57.8% 和 59%。大城市房价、房租及教育费用高企是居民消费占收入比例较低的主要原因。

图 3：各类城市消费与收入之比逐年降低

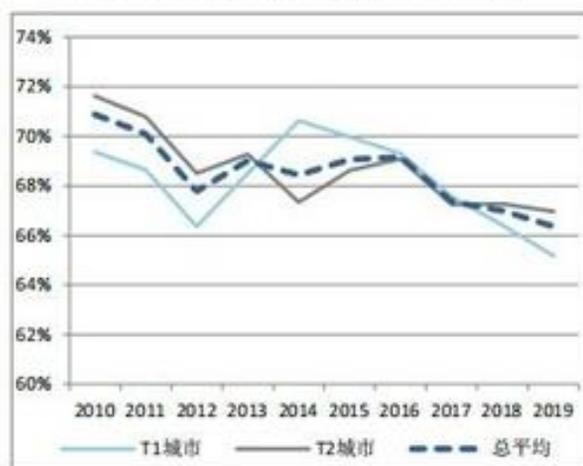
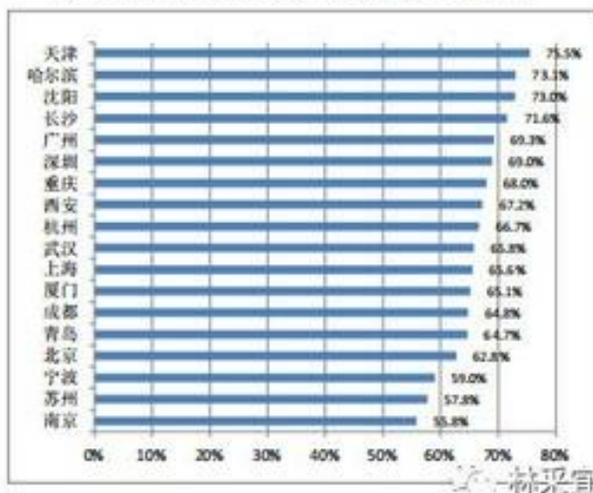


图 4：各地消费性支出/可支配收入（2019）



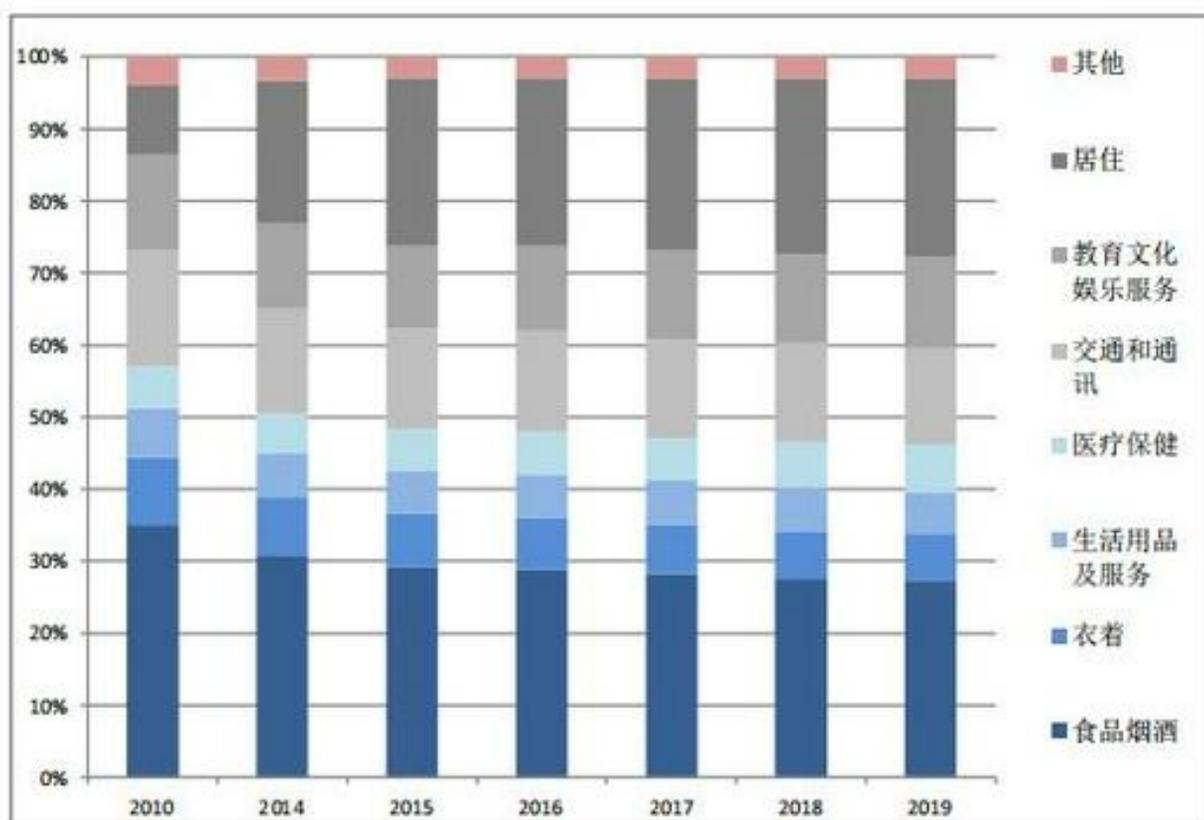
数据来源：Wind, CCEF 研究

二、从消费结构看，医疗、居住支出明显上升，衣食类和文化娱乐等改善性消费下降

从居民的消费支出结构来看，食品和衣着开支占比不断下降，医疗、教育和居住明显上升，生活用品及服务、文化娱乐等改善性消费的支出受

到不同的抑制。从各类开支的增长幅度看，过去五年中各大城市的居住、医疗与教育支出增速几乎都显著高于同期该地的收入与消费增速。在收入增速逐年下降的背景下，上述开支的快速上升对消费结构中生活服务、娱乐服务等改善性消费造成持续的挤出效应。

图 5：18 个主要城市居民消费性支出结构



数据来源：各地统计年鉴，CCEF 研究

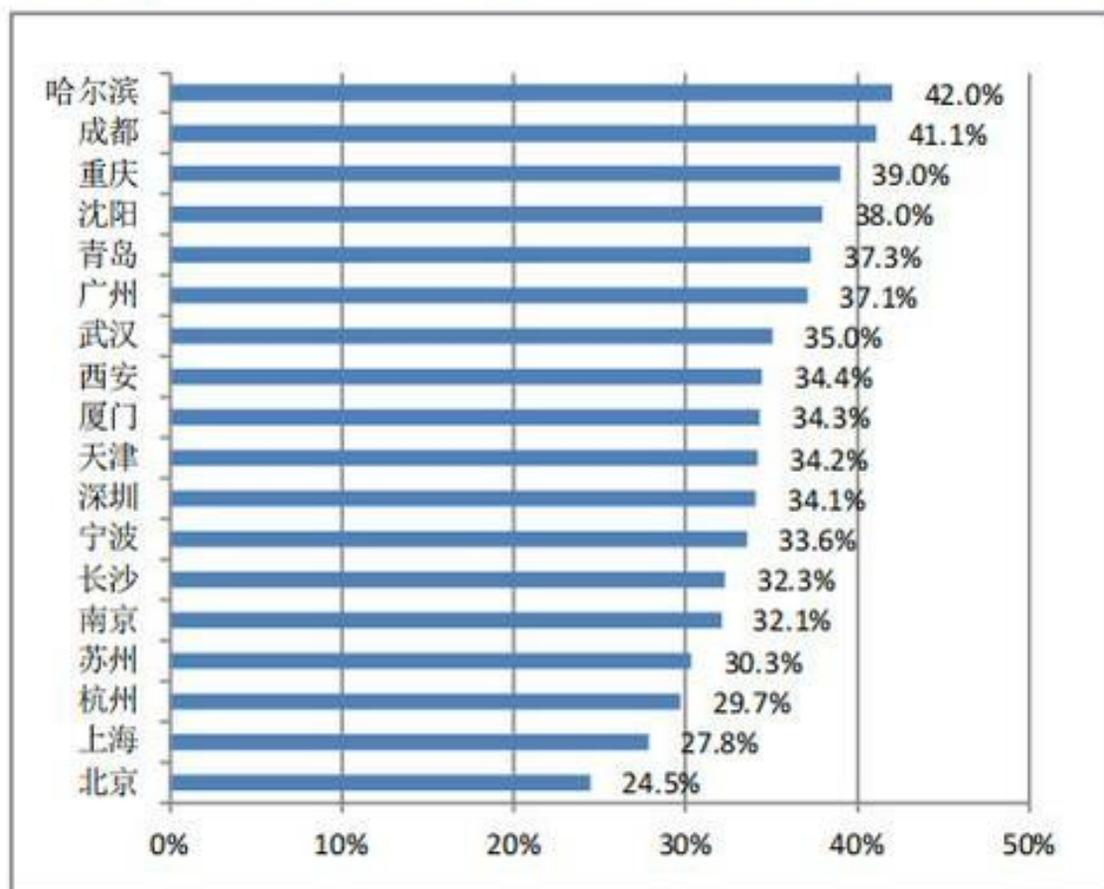
林采宜

1. 食品衣着占比逐年下降，经济越是发达的城市，该现象越是显著

2015 至 2019 年，18 个主要城市的居民人均衣食支出占比从 36.6% 降低至 33.7%，其中北上广深和苏杭两市从 33.8% 降低至 30.5%，其他城市从 37.7% 降低至 36.4%。从增速看，所有城市的食品衣着支出五年平均

增速为 4.4%，其中北上广深和苏杭两市为 3.3%，其他 12 个城市为 5.1%。可见，经济越是发达的地区，食品衣着支出的占比越低，而经济收入较低的地区衣食支出占比较高。

图 6：食品衣着支出在城市居民消费性支出中占比（2019）



数据来源：各地统计年鉴，CCEF 研究 林采宜

2. 人口老龄化导致医疗开支占比持续上行

数据显示，医疗是各城市居民消费性支出中增速最快的项目，18 个城市五年内平均医疗支出占消费性支出的比重从 5.8% 提升至 6.7%。2019 年，北上广深和苏杭两市人均医疗保健支出 2,828.9 元，占消费性支出

6.4%，五年内共提升 1.6 个百分点；其余 12 个城市人均医疗保健支出 2,313.4 元，占消费性支出 6.7%，五年内共提升 0.7 个百分点。根据最新的人口数据，多数样本城市已经或接近步入深度老龄化社会（老年人口占比 15%以上）。各大城市的医疗项目支出持续保持超过 10% 的增长，过去五年的年均增长达 13.4%，人口老龄化导致医疗保健项目支出不断上升的同时在一定程度上抑制了大城市居民整体消费能力的增长。

图 7：65 岁以上人口比例（2019）

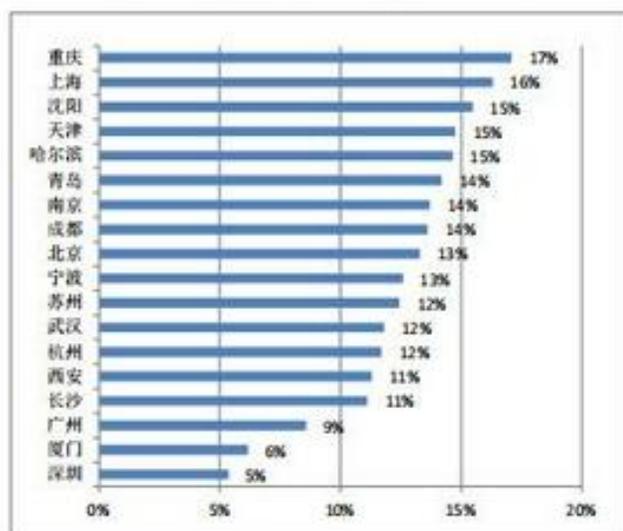
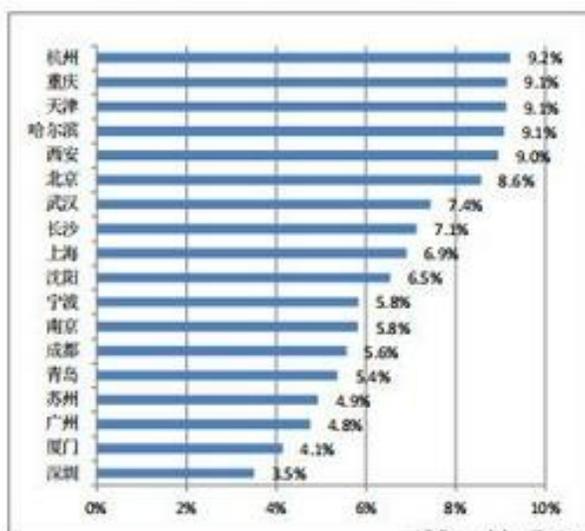


图 8：医疗支出在各地消费性支出中占比（2019）



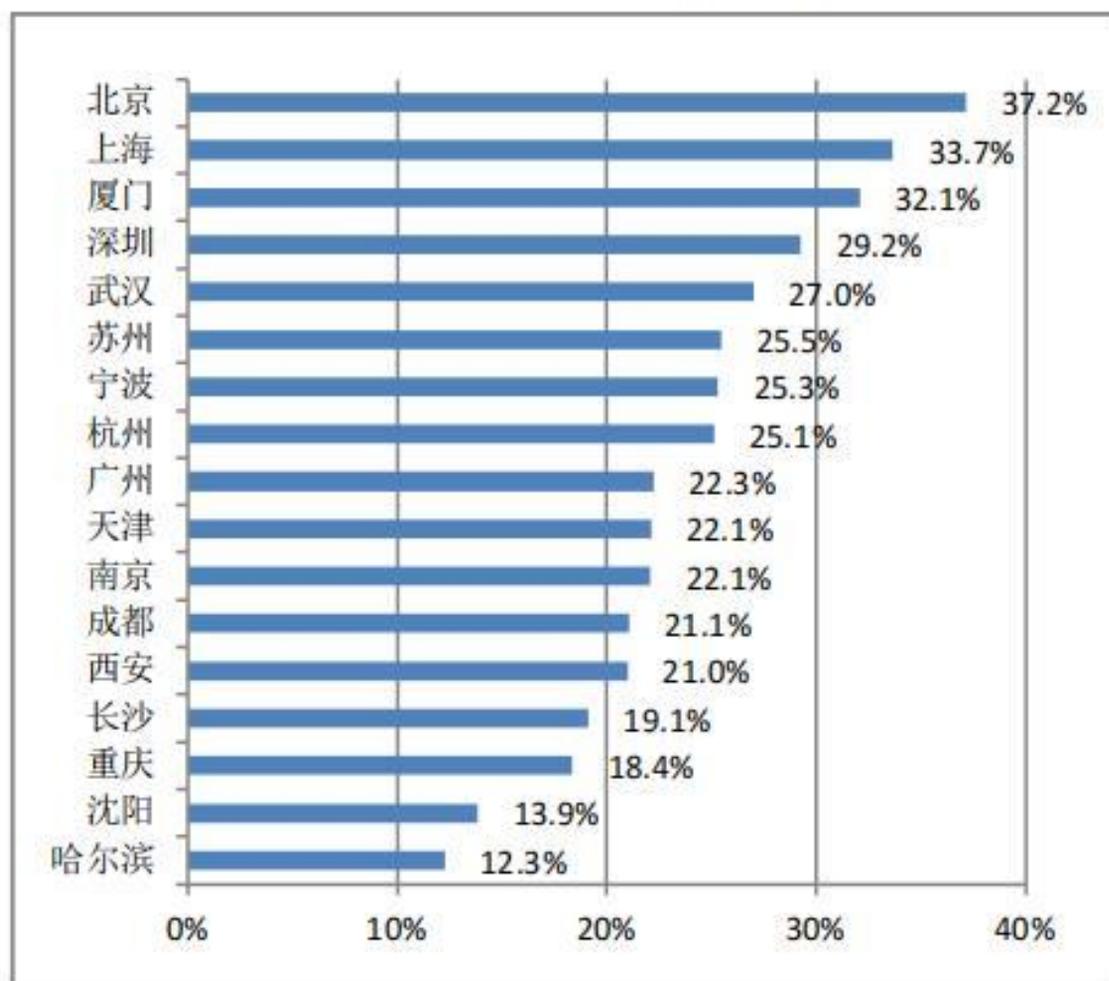
数据来源：各地统计年鉴, Wind, CCEF 研究

3. 居住开支逐年上升，对居民的消费能力造成严重挤压

另一项在居民消费结构中的占比持续上行的开支是居住。数据显示，18 个城市五年内平均支出上升 38.2%，占消费性支出比例从 23.4% 提升至 24.7%。2019 年，北上广深和苏杭两市人均居住开支 12,884 元，占比从 2015 年的 27% 上升至 29%；其余 12 个城市人均居住开支 7,346 元，占比从 2015 年的 20% 上升至 21%。高昂的居住成本也在一定程度上抑制

了发达地区中城市居民的消费能力。

图 9：居住支出在各地消费性支出中占比（2019）



数据来源：各地统计年鉴，CCEF 研究 林采宜

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_30385

