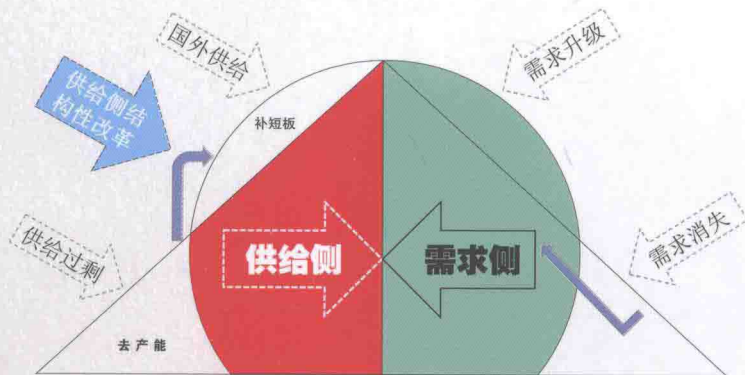


创新驱动发展
改革驱动创新
护航中国梦

供给侧改革

宏观经济管理创新

刘志迎 徐毅 庞建刚◎著



全面解读供给侧改革
诠释中国宏观经济管理变革方向
厘清中国下一步的发展靠什么
为政府管理人员和企业家指点迷津

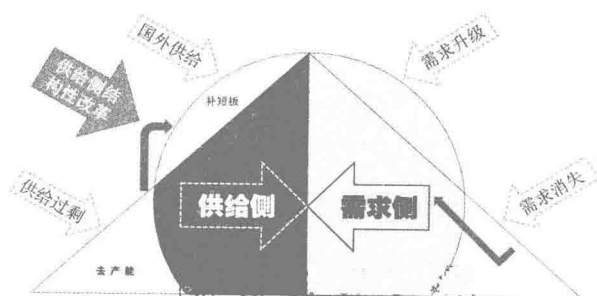
清华大学出版社



供给侧改革

宏观经济管理创新

刘志迎 徐毅 庞建刚◎著



清华大学出版社
北 京

内 容 简 介

本书用生动活泼的、口语化的表述方式,深入浅出地解读了供给侧改革的理论以及改革的紧迫性、重要性和行动逻辑。

全书趣味性地分析了供给侧与需求侧的矛盾和冲突,清晰地诠释了供给学派的理论发展脉络,解读了供给学派理论在美、英两个大国的经济实践,回顾了我国三十多年来的改革成就和遇到的烦恼,深入浅出地分析了中国经济供给侧所遇到的困难和矛盾,明确地提出了经济发展要靠创新驱动,创新要靠深化改革驱动,改革要调整利益关系的基本行动逻辑。

该书是一本难得的以浅显语言,表达深奥经济学道理,全面阐释供给侧改革理论与实践的读物。可供广大党政干部、企业家、社会精英和在校大学生阅读,也可供研究者参考。

本书封面贴有清华大学出版社防伪标签,无标签者不得销售。

版权所有,侵权必究。侵权举报电话:010-62782989 13701121933

图书在版编目(CIP)数据

供给侧改革:宏观经济管理创新 / 刘志迎, 徐毅, 庞建刚著. — 北京:清华大学出版社, 2016

ISBN 978-7-302-43163-3

I. ①供… II. ①刘… ②徐… ③庞… III. ①中国经济—经济改革—研究 IV. ①F12

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2016)第 038143 号

责任编辑:刘志彬

封面设计:汉风唐韵

版式设计:方加青

责任校对:王荣静

责任印制:宋 林

出版发行:清华大学出版社

网 址: <http://www.tup.com.cn>, <http://www.wqbook.com>

地 址:北京清华大学学研大厦 A 座 邮 编:100084

社 总 机:010-62770175 邮 购:010-62786544

投稿与读者服务:010-62776969, c-service@tup.tsinghua.edu.cn

质 量 反 馈:010-62772015, zhiliang@tup.tsinghua.edu.cn

印 刷 者:三河市君旺印刷有限公司

装 订 者:三河市新茂装订有限公司

经 销:全国新华书店

开 本:170mm×240mm 印 张:16.5 字 数:219 千字

版 次:2016 年 3 月第 1 版 印 次:2016 年 3 月第 1 次印刷

定 价:39.00 元

产品编号:068900-01

选择与行动

是经济发展方向的选择出了问题，还是经济学理论的选择出了问题，这的确是一个问题。经济学是关于选择的学问，不管如何选择，归根到底都要回到供给和需求两个侧面来思考问题。离开供给与需求任何一个侧面来谈经济或讨论经济学，都将是徒劳无益的。然而，在实际的经济工作中，供给与需求总是在动态中实现均衡，均衡只是偶尔的，不均衡则是经常的。如果价格机制没有被人多地破坏，它会自动地发挥调节作用，使供求关系趋向于均衡。如果价格机制被干预，往往会造成一种虚假的信号，诱使需求方或者供给方做出错误的判断，导致错误的决策，要么造成过剩，要么造成不足。爱默生（Ralph Waldo Emerson）曾经说过：“大海的表面很难保持平静，社会价值的均衡更是如此，它由供求决定。人为的或法律的东西，往往因为生产过剩和企业破产而反过来惩罚它们自己。”

中国正在面临生产过剩的局面，到底是供给侧面出了问题，还是需求侧面出了问题，不同的经济学者给出了不同的解释和不同的政策建议。这是好

事，经济理论上有学派之争，让政府有了更多的选择空间。如果只有一个学派，只有一种经济思想，政府倒没有了选择，反而不利于政府从多个学派中，找到有利于解决经济问题的经济理论依据和政策方案。

经济学理论的供给侧，也需要多样化，才能够更好地满足理论需求侧的多样化需要。前些年，政府选择的是解决需求侧问题的相关理论及政策建议，实践应用表明，这些并不能解决中国经济发展中存在的深层次问题和长远性问题。聪明的经济学家凯恩斯（John Maynard Keynes）说：“从长远看，我们都已死去。”所以，他所提供的经济学理论解释，以及借此提出的政策都是短期的，而且是针对需求侧的政策建议。

现在看来，中央政府已经深深地感受到需求侧的相关政策，不仅不能解决中国的长远问题，就连当前的问题也难以解决。或者说，解决了前些年出现的“当前”问题，却引发出了现在或未来长期性的问题。所以，现在毅然选择从供给侧找问题、找解决办法，提出了从供给侧着手的宏观经济管理思路。

中国经济供给侧的问题，是结构性的问题。产业结构演化，跟不上需求结构升级；区域结构变动，导致区域间协调发展不足；城乡结构固化，阻碍了城镇化进程；要素结构扭曲，制约了资源有效配置；分配结构失调，加大了收入差距；贸易结构偏向，致使贫困化增长。如此等等，都客观要求中央政府调整宏观管理，从供给侧着手，解决经济的结构性矛盾。

供给侧的问题是制约中国经济长期发展、影响经济迈向新的发展阶段的根本性、基础性问题。需求的升级是自然的，随着中国经济发展水平的提高，尤其是人们收入水平的提高，选择更有价值或者更有质量的商品，自然是理性的选择。产业结构失衡可能是其他结构失衡的因，也可能是其他结构失衡的果。究竟何时为因，何时为果？谁是因，谁是果？需要实证来检验。但可以肯定地说，都是与产业结构有

着密不可分的联系。

供给侧结构性改革，致使中国经济出现目前这样一种窘境，是已经被确认了的问题。换句话说，无论是理论界、政界，还是企业界，都知道供给侧是有问题的。可以说，大家在这一认识上已经达成了共识。当然，并不是说，需求侧就没有问题，我们不能够简单地持有“非此即彼”的一点论，而是要辩证地看待供给和需求两个侧面。只不过是，中国目前的经济发展状态，供给侧的问题更加凸显，供求矛盾的主要方面在于供给侧，抓主要矛盾，抓矛盾的主要方面，这点基本的哲学道理，大家都是明白的。这就是当下，我们的选择。

新制度经济学代表人物诺斯（Douglass C. North）说过：“技术进步、投资增加、专业化和分工的发展等，并不是经济增长的决定性因素，决定经济增长的因素是制度。”也就是说，问题出在供给侧，根子还在制度上。体制不改革，制度不更新，供给侧的问题就难以解决。所以，中央政府提出了供给侧结构性改革，其实质性内涵是从供给侧着手，面向经济结构性问题的解决，推进改革深化，优化制度供给。

体制改革也好，经济发展也罢，都需要理论指导。乔治·伯尔那诺（Georges Bernanos）说：“思想倘若未引发行动，则意义不大；而行动倘若不是源于思想，则毫无意义。”改革和发展的实践都需要理论支撑，至于选择什么样的经济理论来指导改革和发展的实践，那是政府的事情，是政府在认识清楚经济问题的实质后所做出的选择。经济学家马歇尔（Alfred Marshall）说：“事实上，近代经济学的创始者，差不多都是性情温和、富有同情心和为人道的热诚所感动的人。他们毫不例外地致力于这样的信念：全体人民的福利应当是一切私人努力和公共政策的最终目的。”虽然各派经济学家，各有各的理论，各有各的政策主张，我相信他们的良心和信念是向善的，不能因为他们的观点不同，政策主张不同，而恶意地对其进行人身攻击。也不能因为哪一个理论，被政府选择了，就是超越一切的正确。冲动是

魔鬼，理性总是有利于问题的更好解决。

经济发展本来是供给侧和需求侧相对应的，且供给侧和需求侧是相对的。市场经济包含两大类市场，一个类是产品市场，一类是要素市场，这两类市场又是交互影响的。产品市场的供给侧是厂商（即企业），需求侧是居民（即消费者）；要素市场的供给侧是居民，需求侧是厂商。供给侧结构性改革既要产品市场的供给侧，又要看要素市场的供给侧。政府是市场规则的制定者、执行者和维护者，也是市场的调控者，是社会主义市场经济制度的供给侧。必须弄清楚谁是供给侧的主体，才能够真正理解清楚供给侧结构性改革的真正内涵。

从产品市场来看，按照高、中、低层次形成类似于金字塔式的结构，供给和需求就像金字塔中线左右两边，左半边的供给与右半边的需求，呈对应的两个三角形（半金字塔）。低端产品或服务，对应于低端需求；中端产品和服务，对应于中端需求；高端产品和服务，对应于高端需求。供给与需求是基本均衡的。然而，随着中国经济的发展，需求侧由“半金字塔型”逐渐向“半橄榄型”升级，而供给侧仍然停留在“半金字塔型”。由于需求侧收拢了的右下拐角，对应的供给侧左下拐角的供给就无法出清，成为过剩生产能力；升级了的需求，在国内市场，又找不到相对应的供给，于是就转到国外市场，形成对国外产品的需求（如海淘一族的需求）。所以，政府宏观管理就面临双重任务，即“去产能”和“补短板”。本书首先阐释了供给与需求关系及其变化趋势。

供给学派理论起源于萨伊定律，虽然萨伊（Jean Baptiste Say）被马克思归类为庸俗的经济学家，但我们不能全面否定其理论的启迪价值。经济学理论始终在一个否定之否定的“波浪式前进”和“螺旋式上升”的发展演化规律作用下，不断地获得发展。经济学理论的发展，既要经济现实给予合理的解释，又要为解决现实经济问题拿出相应的经济政策建议，以便于经世济用；否则，经济学的研究，就没有存在的必要了。供给学派的理论从萨伊开始，到凯恩斯对其的否

定，再到拉弗（Arthur Betz Laffer）为代表的供给学派崛起，是第一次否定之否定；从凯恩斯主义复辟，到中国学者提出新供给主义，是第二次否定之否定的过程。供给学派理论发展过程中，既遭受过批判，也曾备受追捧。美国前总统里根以供给学派理论为依据，拿出了一整套政策，救美国经济从“滞胀”泥潭中走了出来，获得了几十年发展的好光景，后来被称为里根经济学（Reaganomics）；英国撒切尔夫人执政期间，也同样以此派理论为依据，拯救了英国经济，后被称为撒切尔主义（Thatcherism）。本书从理论和实践两个层面，诠释了供给学派的理论脉络和实践效果，以资读者评阅。

回顾中国三十多年的改革开放，每一阶段都表现出奇妙的效果，也为进一步深化改革奠定了坚定的信心。从1978年农村经济体制改革，到1984年城市经济体制改革，使城乡居民获得了巨大红利；从1992年提出走社会主义市场经济道路开始，市场化水平的不断提升，使各类市场主体释放了巨大能量；从2001年加入WTO开始，中国对外贸易快速发展，成为拉动经济发展的重要引擎；前十多年的投资扩张和前些年消费政策的实施，中国基础设施得到前所未有的快速建设，消费者需求也持续在向更高层次提升。总体上来看，是一个快速成长的三十多年。然而，成长中伴随的“烦恼”也是不断出现的。每一次解决烦恼的过程，都伴随着改革的呼声和行动。中国当前面临的困境，就是一次新的“成长的烦恼”：产业结构失衡，要素结构扭曲，会不会使中国掉入“中等收入陷阱”，会不会掉入其他的“陷阱”，都面临一个选择的问题。本书用较多章节的内容，来阐释当前乃至未来一段时间内都将会存在的“成长的烦恼”。只有认识清楚这些问题或烦恼，才能对症下药，抢抓机遇，尽快地解决成长中的烦恼，获得新的成长。

知道了经济问题所在，还要知道经济发展将往哪里去，依靠什么来驱动。中国下一步经济发展靠什么驱动呢？我们的逻辑是：何以驱动经济发展，依靠创新驱动；何以驱动创新，依靠全面深化改革。在

这一点上，与新制度经济学的观点是基本一致的。可以说，决定经济增长的最为根本性的因素是制度，提供（或供给）一个好制度，是带有决定性的问题。好的制度，能够使坏人变成好人；坏的制度，会使好人变成坏人。这是大家共知的道理。前三十多年改革的红利，全体中国人民都享受到了，都有现实的体验；进一步深化改革，实现制度的自我更新，大家也相信会产生新的红利。本书最后几章按照这一逻辑展开，提出了自己独到的看法，也给出了针对性的建议。

中国的发展，中国的深化改革，都是为了一个目的，那就是中国梦的实现。在这一点上，经济学家的信念与党和国家领导人、与社会大众的信念是一致的。我们既然选择了创新驱动发展战略，就要通过深化改革来驱动创新。不可能在既有的体制下，产生新的创新活力，理论界已经做了大量的证明。既然我们承诺了全面深化改革，那就要调动一切积极因素，克服改革中遇到的各种困难和障碍。本书提出了深化改革的六大阻力和五大动力。克服阻力，强化动力，推进制度优化，实现制度的自我更新，才能在一个更好的制度或体制下，释放出新的发展动力，驱动中国迈入新的发展阶段，实现中国梦。

改革生产关系，方能解放生产力。我们已经做出了选择，我们必须抓住机会，全力付诸行动。相信改革会带来新的红利，相信未来一定会更加美好，相信中国梦一定能够实现。

刘志迎

2016年1月19日

目录

Supply-side reforms

/ 第1章 / 供给VS.需求：矛盾和冲突

- 1.1 鹦鹉说供给需求 · 3
- 1.2 丈母娘拉动增长 · 7
- 1.3 胆怯的消费行为 · 10
- 1.4 奔小康需求升级 · 14
- 1.5 政府劝诱的过剩 · 17
- 精彩观点汇总 · 22

/ 第2章 / 否定之否定：供给理论演化

- 2.1 庸俗经济学家萨伊 · 28
- 2.2 聪明经济学家凯恩斯 · 30
- 2.3 画出税收空间的拉弗 · 33
- 2.4 凯恩斯主义的复辟 · 38
- 2.5 中国新供给经济学兴起 · 40
- 精彩观点汇总 · 44

/ 第3章 / 供给侧政策实践者：里根与撒切尔夫人

- 3.1 里根经济学 · 47
- 3.2 撒切尔主义 · 54
- 3.3 对里根与撒切尔政策的批判 · 61
- 精彩观点汇总 · 66

/ 第4章 / 成长的烦恼：改革红利在哪儿

- 4.1 从农村到城市：改革红利显现 · 69
- 4.2 从计划到市场：能量开始释放 · 72
- 4.3 从封闭到开放：加入WTO利弊 · 75
- 4.4 从投资到消费：吃饭与建设 · 79
- 4.5 政府与市场较劲：两只手一只脚 · 83
- 精彩观点汇总 · 88

/ 第5章 / 产品市场：结构性过剩

- 5.1 农业供给纠结：两板与两色 · 93
- 5.2 制造业供给浮躁：过剩与不足 · 101
- 5.3 服务业供给焦虑：传统与现代 · 111
- 精彩观点汇总 · 122

/ 第6章 / 要素市场：体制性障碍

- 6.1 劳动要素供给障碍 · 127
- 6.2 资本要素供给扭曲 · 138
- 6.3 土地要素供给纠结 · 146
- 6.4 企业家才能要素供给短缺 · 152
- 精彩观点汇总 · 157

/ 第7章 / 中国的风险：陷阱威胁

- 7.1 中等收入陷阱 · 161
- 7.2 福利社会陷阱 · 164
- 7.3 城市化陷阱 · 167
- 7.4 虚拟经济陷阱 · 172
- 7.5 塔西佗陷阱 · 177
- 精彩观点汇总 · 181

/ 第8章 / 何以驱动发展：创新

8.1 熊彼特的智慧 · 186

8.2 企业家的回归 · 188

8.3 创新战胜萧条 · 191

8.4 创新派别之争 · 194

8.5 内生增长理论 · 196

8.6 创新驱动发展 · 198

精彩观点汇总 · 200

/ 第9章 / 何以驱动创新：改革

9.1 产业结构供给侧改革 · 206

9.2 区域结构供给侧改革 · 209

9.3 城乡结构供给侧改革 · 212

9.4 要素结构供给侧改革 · 215

9.5 分配结构供给侧改革 · 219

9.6 生态结构供给侧改革 · 222

精彩观点汇总 · 226

/ 第10章 / 何以驱动改革：动谁的奶酪

10.1 改革的阻力在哪里 · 231

10.2¹ 改革的动力在何处 · 239

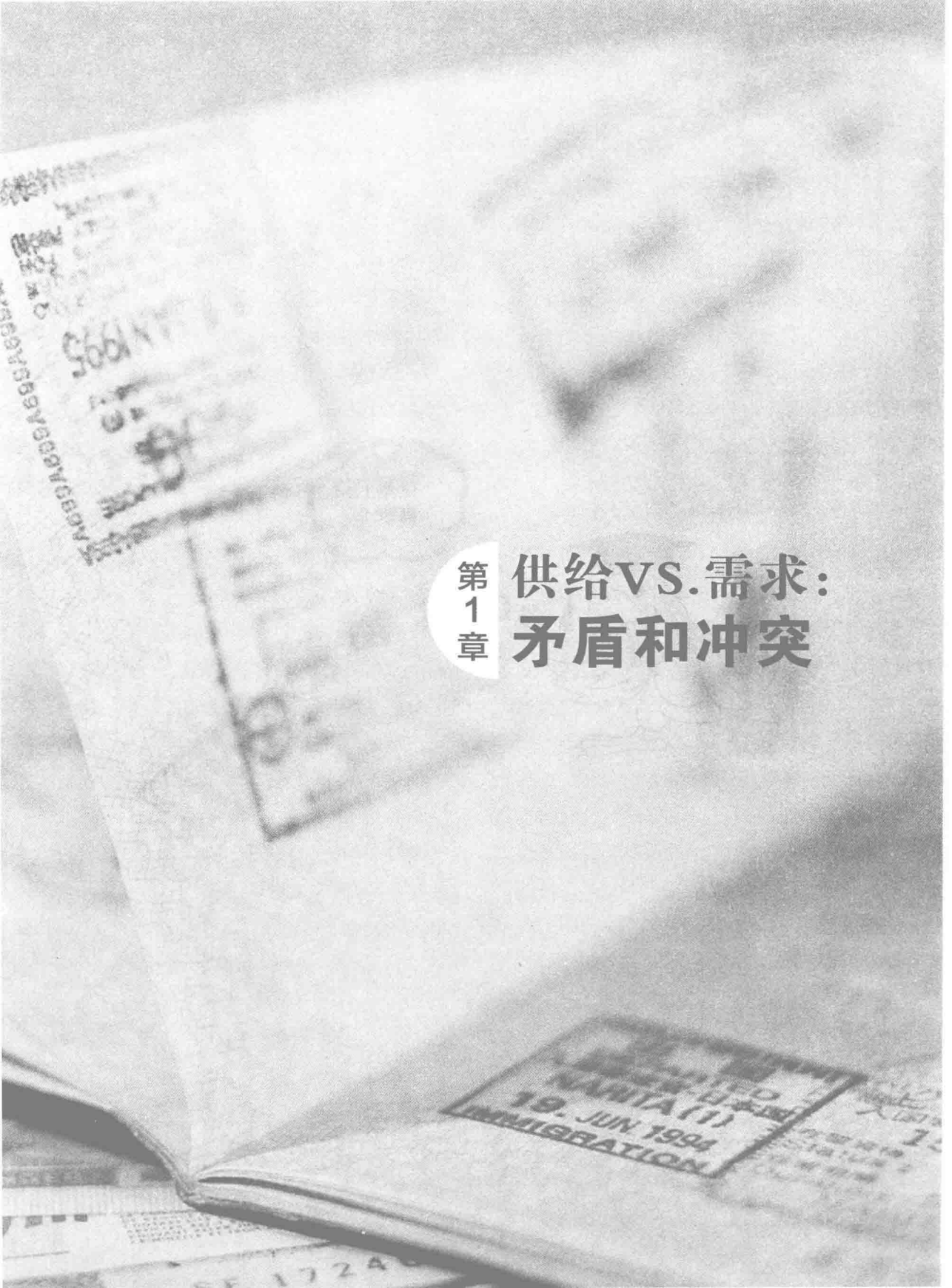
10.3 改革者理念和价值取向 · 244

精彩观点汇总 · 248

后记 · 250

第1章

供给VS.需求：
矛盾和冲突





供给与需求是经济学最基本的概念。经济学是一门有趣的学问，经济学家萨缪尔森（Paul A. Samuelson）说：经济学是社会科学的皇后^①。贝克尔（Gary Stanley Becker）说：经济学帝国主义^②。也有人说：经济学是经世济用的学问。的确，经济学日益成为显学，不学点经济学，似乎都无法与别人交流，甚至无法在当今社会上很好地生存。当然，也有很多批判者攻击经济学是沙文主义，认为经济学分析方法和思维模式不是万能的。也有人批判经济学的工具箱越来越重，数学化越来越明显，失去了思想，只剩下工具化的皮囊。不管争论有多激烈，经济学仍然在进步，仍然支撑着对社会经济生活各领域最强有力的解释。无论是在国外，还是在国内；无论是官员，还是百姓，没有经济学的思维，或者不懂一点经济学，还真的就无法很好地工作或生活。在大学里讲授经济学课程时，经常会有些其他专业的学生或社会上的朋友，要我解答在报纸上、网络上、文件中的经济学概念，有时候真的应接不暇。最近，有关“供给侧改革”，就有很多电话打到我的办公室，要我给予解释。故此，我就想到要用最通俗的语言，写出一本通俗的书，供给市场以满足这一需求。

1.1 鸚鵡說供給需求

经济学是不是一门难学的学问呢？经济学集大成者、新古典综合派经济学家、全球通用的经济学教科书作者萨缪尔森说过：鸚鵡也能够成为经济学家，只要它会说“供给”与“需求”。由此看来，经济

① 保罗·萨缪尔森，威廉·诺德豪斯.经济学（第12版）[M].高鸿业，译.北京：中国发展出版社，1992.

② 加里·贝克尔著.人类行为的经济分析[M].王业宇，陈琪，译.上海：上海三联书店，上海人民出版社，1992.

学也并不难学，从供给与需求两个侧面及其两者的关系来分析问题，就是经济学的起点和终点。供过于求或者供不应求在经济中的常态，供求均衡只是动态的，或者说是偶然的，但是经济的运行总是在向均衡态逼近中，出现新的不均衡。比如，供过于求的时候，价格下跌，需求上升，市场出清（也就是既没有过剩，也没有不足）；反之亦然。说到供给与需求，事实上是两者之间的关系，这种关系就是价格机制。在完善的市场机制下，价格机制会自动调节供求关系。

从微观层面来看，每一种商品都有一个市场，供给侧是商品生产者，需求侧是消费者。亚当·斯密（Adam Smith）说过：“我们期望的晚餐并非来自屠夫、酿酒师和面包师的恩惠，而是来自他们对自身利益的关切。我们不是向他们乞求仁慈，而是诉诸他们的自利心，我们从来不向他们谈论自己的需要，而只是谈论对他们的好处。”^① 供给侧生产者的目的，不是施以大众恩惠，而是为了赚钱。如果其所生产的商品，找不到买者，赚不到钱，他还会生产吗？答案是：肯定不会！马克思（Karl Heinrich Marx）也说过：“商品生产者生产的商品，必须实现惊险的一跳，跳过去了，皆大欢喜；跳不过去，摔碎的不是商品，而是商品生产者。”^② 也就是说，任何生产者必须把自己生产的商品卖出去，卖不出去，不是把商品扔了，而是生产者要跳楼的。

需求侧的消费者，产生现实需求离不开两个条件：一是要有购买欲望；二是要有购买能力，两者缺一不可。仅仅有购买欲望，没有购买能力，是一个身无分文的穷光蛋，会产生现实需求吗？答案：肯定不会！仅仅有购买能力，而没有购买欲望，是一个不折不扣的守财奴“葛朗台”，那也无法形成现实需求。需求侧会受到哪些因素影响呢？主要包括价格、相关产品（互补品和替代品）价格、价格变动预期、家庭收入、消费者偏好、人口数量和结构、政府消费政策等因素。此外，社会文化因素也会影响需求，平狄克（Robert S.

① 亚当·斯密.国富论[M].北京：中央编译出版社，2001.

② 马克思.资本论（中文版）[M].北京：人民出版社，1972.

Pindyck) 在其《经济学原理》中, 详细讲解了“炫耀效应”和“攀比效应”。“炫耀效应”是虚荣心理作用, 也就是说“我有, 你们还没有”, 我就可以炫耀。“攀比效应”是从众心理的作用, 可以这样来理解——“你们都有了, 我不能没有”, 所以我必须得有。社会时尚流行和炫富的心理就是这样一种社会文化现象。

供给侧的生产者, 形成现实供给也离不开两个条件: 一是要有供给愿望; 二是要有供给能力, 两者缺一不可。仅仅有供给愿望, 没有供给能力, 是一个喜欢吹牛的“创业梦想家”, 不可能产生现实供给。仅仅有供给能力, 而没有供给愿望, 则是一个不可理喻的麻烦制造者, 当然, 这一般是不会的。供给问题大多数属于缺乏供给能力。供给者的欲望取决于其在市场上可能的获利程度, 供给能力则取决于生产制造能力, 尤其是技术水平。供给侧又会受到哪些因素的影响呢? 主要包括价格、相关产品价格、生产成本、价格变动预期、技术水平、自然条件、政府税收和扶持政策等因素。其中, 技术水平的因素对供给能力有决定性影响, 这是一个难以在短时间内调整的因素。而生产成本因素主要是取决于要素价格, 要素价格则取决于要素市场上的供求关系。

从宏观的角度来看, 经济总量均衡不等于每一个微观市场量的简单叠加。社会总供给和社会总需求也是两个侧面。首先看总供给, 在价值形态上, 是指在一定时期内和一定价格水平上, 国民经济各个部门所提供的产品和服务的价值量总和; 在物质形态上, 是指在一定时期内和一定价格水平上, 国民经济各个部门所提供的产品和服务的总量, 包括供给物质形态上的产品供给和服务供给, 或者最终用途上的消费品供给和投资品供给及出口供给。再看总需求, 指的是在一定时期内和一定价格水平上, 全社会对产品和服务的总购买力或总支付能力, 包括社会的投资需求、消费需求以及国际市场对本国产品和服务的有效需求, 从而形成总需求。如果全社会货币支付能力, 远远大于社会产品和服务供给的价值总量, 就会产生通货膨胀, 价格的持续、