



教育部人文社会科学重点研究基地
辽宁大学转型国家经济政治研究中心

经济转型与供给侧改革： 日本经验借鉴

孙丽 著



中国财经出版传媒集团



经济科学出版社
Economic Science Press

经济转型与供给侧改革： 日本经验借鉴

孙 丽 著

中国财经出版传媒集团



经济科学出版社
Economic Science Press

图书在版编目 (CIP) 数据

经济转型与供给侧改革：日本经验借鉴/孙丽著.

—北京：经济科学出版社，2018.2

ISBN 978 - 7 - 5141 - 9048 - 9

I. ①经… II. ①孙… III. ①经济改革 - 研究 - 日本
IV. ①F131.34

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2018) 第 031053 号

责任编辑：殷亚红 王 洁

责任校对：郑淑艳

版式设计：齐 杰

责任印制：王世伟

经济转型与供给侧改革：日本经验借鉴

孙 丽 著

经济科学出版社出版、发行 新华书店经销

社址：北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮编：100142

总编辑部电话：010 - 88191217 发行部电话：010 - 88191522

网址：www. esp. com. cn

电子邮件：esp@ esp. com. cn

天猫网店：经济科学出版社旗舰店

网址：http://jjkxcbs. tmall. com

北京季蜂印刷有限公司印装

787 × 1092 16 开 15.75 印张 320000 字

2018 年 2 月第 1 版 2018 年 2 月第 1 次印刷

ISBN 978 - 7 - 5141 - 9048 - 9 定价：46.00 元

(图书出现印装问题，本社负责调换。电话：010 - 88191510)

(版权所有 侵权必究 举报电话：010 - 88191586)

电子邮箱：dbts@ esp. com. cn)

目 录

CONTENTS

第 1 章 绪论	1
1.1 问题的提出	1
1.2 供给侧改革的理论基础	3
1.3 本书的研究框架	6
第 2 章 供给侧改革与政企关系研究	8
2.1 有关政府与企业关系的研究视角	8
2.1.1 和东亚的经验相联系的视角	9
2.1.2 世界银行的视角	9
2.1.3 新政治经济学的视角	10
2.1.4 比较制度分析的视角	11
2.1.5 转轨经济学的理论视角	11
2.1.6 “国家发展推动论”的视角	12
2.1.7 “市场增进论”理论的视角	12
2.2 日本关系依存型政企关系模式的形成过程	13
2.2.1 解散财阀	14
2.2.2 制定反垄断法	14
2.2.3 实施“道奇计划”	14
2.3 日本政府企业间关系的特征	15
2.3.1 “政产复合”是基本特征	15
2.3.2 “铁三角”相互制约	17
2.3.3 各产业界介入产业团体	17
2.3.4 官僚机构为主导	18

2.3.5 “促进者”而非“管制者”	18
2.3.6 “内部人控制”模式	19
2.4 政府企业关系对企业发展带来的影响	25
2.4.1 “护送船团”维护金融秩序	26
2.4.2 运用各种手段调节企业行为	27
2.4.3 政府以产业政策为核心	27
2.4.4 限制外部市场收购	28
2.4.5 制定相关发展战略和计划	28
2.4.6 建立内生的创新机制	29
2.5 日本政府和企业关系弊端	29
2.5.1 没有与时俱进	30
2.5.2 既得利益集团阻碍改革	30
2.5.3 产业政策带来寻租行为	30
2.5.4 政府的管理能力有限	31
2.5.5 政府对企业的过度干预	31
2.6 日本政企关系的改革方向及启示	31
2.6.1 要防止不切实际的高增长目标	32
2.6.2 要防止政府对企业的过度干预	32
2.6.3 要防止“大企业病”	33
2.6.4 要转变政府职能	33
第3章 供给侧改革的产业政策研究	34
3.1 供给侧产业政策的理论基础	34
3.2 中国的供给侧产业政策	39
3.2.1 中国产业政策的内涵	39
3.2.2 产业政策的发展阶段	40
3.2.3 产业政策的手段	42
3.2.4 林毅夫与张维迎之争	43
3.2.5 对林毅夫与张维迎之争的评析	44
3.3 日本的供给侧产业政策	45
3.3.1 日本产业政策的内涵	45
3.3.2 日本产业政策的实施手段	46
3.3.3 日本各个时期的产业政策	47

3.3.4 日本政府规制的制定	50
3.4 日本执行产业政策的经验教训	52
3.4.1 日本经济学界对产业政策的评价	52
3.4.2 日本执行产业政策教训	52
3.4.3 日本执行产业政策的经验	55
3.4.4 供给侧改革的产业政策转型相关建议	57
第4章 “二战”后（20世纪40年代）日本供给侧改革发展的历程	58
4.1 第一次供给侧改革（1945~1955年）	58
4.1.1 第一次供给侧改革的背景	58
4.1.2 第一次供给侧改革的内容	59
4.1.3 第一次供给侧改革的效果	59
4.2 第二次供给侧改革（1973~1978年）	60
4.2.1 第二次供给侧改革的背景	60
4.2.2 第二次供给侧改革的主要改革措施	61
4.3 第三次桥本内阁“财政结构改革”（20世纪80年代后期到90年代初）	63
4.3.1 供给侧财政结构改革的背景	63
4.3.2 财政结构改革所面临的问题	64
4.3.3 供给侧结构改革的内容及效果	67
4.4 第四次小泉内阁的“结构改革”（2001年4月~2006年9月）	67
4.4.1 改革的背景	68
4.4.2 改革的主要内容	69
4.4.3 小泉时期的邮政民营化改革	71
4.4.4 小泉改革的成效	79
4.4.5 对中国的借鉴意义	80
4.5 第五次安倍内阁的“新经济增长战略”（2012年至今）	81
4.5.1 安倍内阁供给侧改革的主要内容	82
4.5.2 安倍内阁供给侧结构改革面临的挑战	87
4.5.3 安倍内阁供给侧结构改革的效果	88
4.5.4 日本供给侧改革的经验教训	91
第5章 “安倍经济学”与供给侧改革	95
5.1 安倍经济学的难题	95

5.1.1	日本 GDP 的组成	99
5.1.2	短期成功，长期效果不确定	99
5.1.3	消费税率上涨后日本经济走势	103
5.2	安倍经济学的弊端	105
5.2.1	债务黑洞的制约	105
5.2.2	征税的“双刃剑”效应	106
5.2.3	货币政策传导机制有效性分析	107
5.3	日本非常规利率政策的传导机制：通货再膨胀	109
5.3.1	日本央行的零利率政策实践	111
5.3.2	日本非常规利率政策效果实证分析	114
5.3.3	日本非常规利率政策目标未能实现的原因分析	123
5.3.4	结论	128
5.4	日元国际化对日本货币政策有效性的影响	129
5.4.1	研究综述	129
5.4.2	日元国际化现状分析	131
5.4.3	日元国际化进程中的货币政策	133
5.4.4	日元国际化对货币政策有效性影响的实证分析	136
5.4.5	结论	142
第 6 章	日本供给侧改革与处理僵尸企业问题的经验教训	145
6.1	相关研究述评	145
6.2	僵尸企业的理论及内涵	148
6.2.1	创造性破坏 (Creative Destruction)	148
6.2.2	僵尸企业的内涵及识别方法	149
6.3	日本僵尸企业的概况	153
6.3.1	僵尸企业占日本企业的比例	153
6.3.2	日本僵尸企业的行业特征	154
6.3.3	各行业中的僵尸企业资产占比	155
6.4	日本僵尸企业产生的原因	157
6.4.1	泡沫经济的后遗症	157
6.4.2	政府不恰当的扶持政策	158
6.4.3	银行信贷不当	158
6.4.4	政府和银行之间的政企合谋	159

6.5 僵尸企业问题对日本经济发展的影响	160
6.5.1 僵尸企业问题的负外部性迟滞了日本经济的恢复步伐	160
6.5.2 僵尸企业的存在导致金融、劳动力等资源配置的非效率化	161
6.5.3 僵尸企业的大量存在阻碍了全社会全要素生产率水平的提升	161
6.5.4 僵尸企业的存在虽然暂时降低了对就业率的破坏性,但也阻碍了 就业率的创造	163
6.6 日本处理僵尸企业问题的主要做法	164
6.6.1 实施政府宏观政策	164
6.6.2 强化企业的内部治理	166
6.6.3 银行的支持	167
6.6.4 政府、银行、企业联手处置僵尸企业	168
6.7 日本处理僵尸企业问题的效果	170
6.7.1 总体效果	170
6.7.2 行业效果	171
6.8 日本处理僵尸企业问题的经验教训	174
6.8.1 处理僵尸企业问题要找时机,政府要果断出手,尽快制定 路线图	175
6.8.2 及时成立专门机构,依法处理僵尸企业问题	175
6.8.3 “无形的手”和“有形的手”密切配合处理僵尸企业问题	176
6.8.4 政府和银行通力合作处理僵尸企业问题,强化银行的预算硬化	176
6.8.5 妥善处理好规模庞大的僵尸企业职工的安置问题	177
6.8.6 鼓励僵尸企业兼并重组,尽量少采取使其破产的措施	177
第7章 日本供给侧改革与去产能	178
7.1 日本处理产能过剩问题的历程	178
7.1.1 第一阶段:确立出口导向型发展模式(20世纪40~50年代)	178
7.1.2 第二阶段:通过促进产业结构升级,启动内需来化解产能过剩 危机(20世纪60~70年代中期)	179
7.1.3 第三阶段:推行“贸易和投资自由化”,将国内制造业产能向海外 转移(20世纪70年代中期以后)	180
7.1.4 第四阶段:制定“科学领先、技术救国”方针,建设知识密集 产业(20世纪90年代日本泡沫经济破裂后至现在)	181
7.2 日本化解产能过剩危机的措施	182

7.2.1	扩大内需、化解产能过剩危机	182
7.2.2	推动产业向海外转移，消化过剩产能	183
7.2.3	强化产业政策的运用，淘汰落后产能	184
7.2.4	“减量经营”，降低能耗、利息、劳动力成本	185
7.2.5	政府引导产业结构升级，大力疏解产能过剩和扶持新兴产业 发展	186
7.3	日本的供给侧改革的实施效果	187
7.3.1	日本成长为制造业强国	187
7.3.2	产业结构顺利完成优化升级	187
7.3.3	经济“稳定增长”	187
7.4	主要产业去产能的实施效果	188
7.4.1	钢铁产业	188
7.4.2	造船业	188
7.4.3	石化工业	189
7.4.4	机械产业	189
7.4.5	汽车产业	190
7.5	日本造船业去产能的经验	190
7.5.1	日本造船业的发展历程	190
7.5.2	造船业不况对策	192
7.5.3	特定不况产业调整政策	193
7.5.4	日本“计划造船”政策下法律制度建设	197
7.5.5	对我国造船业的发展具有较强的借鉴意义	198
7.6	日本供给侧改革去产能对我国的启示	201
第8章	经济转型与日本供给侧改革：“脱虚向实”	203
8.1	日本的“去工业化”与“再工业化”进程	203
8.1.1	日本的“去工业化”进程	203
8.1.2	日本的“再工业化”进程	207
8.2	美国的“去工业化”“再工业化”：对日本的影响	209
8.2.1	美国的“去工业化”进程	209
8.2.2	美国“再工业化”进程	210
8.2.3	两种价值取向的较量与美国“去工业化”“再工业化”进程的 政策、行动的偏离	212

8.2.4 美国“去工业化”“再工业化”：对日本的深远影响	216
8.3 日本的“去工业化”“再工业化”：模仿中的偏离与放大	217
8.3.1 推行金融自由化政策，形成虚拟资本脱离实际经济的独特运动	217
8.3.2 “去工业化”“再工业化”：加重了日本的产业空心化	220
8.3.3 “去工业化”“再工业化”：日本制造业大溃败	221
8.3.4 “去工业化”“再工业化”的后遗症：日本造假事件、质量问题 层出不穷	222
8.4 日本“去工业化”“再工业化”：经验教训与启示	224
8.4.1 要牢固确立发展经济的着力点必须放在实体经济上的发展 理念	224
8.4.2 强化制造业在实体经济发展中的核心地位和主导作用	225
8.4.3 要处理好实体经济与虚拟经济的关系	226
8.4.4 要防控重大风险，特别是金融风险的出现	228
8.4.5 要对“再工业化”浪潮所带来的各种挑战有充分认识	228
参考文献	230
后记	241

1.1 问题的提出

党的十九大报告，把深化供给侧结构性改革摆在贯彻新发展理念、建设现代化经济体系这一重要部署的第一位。这是党中央在我国发展的重要时刻作出的重大战略性选择，符合国际发展大势和我国发展阶段性要求。

自从 2015 年 11 月举行的中央财经领导小组会议，高层首次提出“在适度扩大总需求的同时，着力加强供给侧结构性改革，着力提高供给体系质量和效率”以来，“供给侧改革”这一词汇迅速进入学术研究领域。

供给侧结构性改革最重要的手段就是大幅度减少政府对资源直接配置。2017 年第十二届五次全会强调着力抓好“三去一降一补”的供给侧结构性改革，而我国经济运行当中出现的问题的根源是重大结构性失衡，其根本原因是体制机制的障碍，是市场在资源配置中没有起到决定性作用，是政府没有更好地发挥应有的作用。中国现行的经济发展模式亟待转型，而转型的关键就在于让市场机制在资源配置上发挥“决定性作用”。这取决于政府职能从领航员到服务生的转型能否顺畅，而这一点恰恰是中国改革与发展的最大变数。然而，在这一表面性的“共识”之下，依然存在着巨大实质性的争议。最为核心的争议问题是：政府（或行政机制）的作用究竟是什么？或者问，政府主导型发展模式究竟如何转型？这不仅是一个中国改革与发展所面临的紧迫实践问题，同样也是一个困扰着中国的近邻日本的艰难学术问题。

日本在完成向工业化经济转变的 20 世纪 70 年代，以第一次石油危机的爆发为转折点，持续近 20 年的高速增长结束。与此同时，日本经济本身也由供给约束型转变为需求约束型。总需求由过剩转变为不足，基本原因在于战后日本以农业部门的过剩人口及其向工业部门的转移为基础的总需求扩大机制已经达到极限，劳动力的供给制约日益突

出。从另一个角度看，日本政府与生产者结盟所形成的生产者“内部人控制”，造成了整个社会的供给过剩，这是日本一度陷入长期萧条的症结所在。

日本具有长期实行供给侧政策的实践，并且历经了不同的经济发展阶段，即由准工业化经济向工业化经济转变之前、之后两个阶段。两个阶段上的供给侧政策，既保持了相当大连续性，又因约束条件的变化而有相当大的区别。但无论如何，日本的供给侧政策是长期演进的，日本在泡沫破灭、经济陷入长期萧条后进行的供给侧改革，有着更为久远的起源和传统。

在“二战”后由准工业化经济向工业化经济转变的过程中，日本是一个典型的如查墨斯·约翰逊所说的那种“发展导向型国家”，政府具有一种强烈的发展冲动，这种发展冲动还会得到由发展主义意识形态的世俗化所酿就的“赶超意识”这一社会心理的支持，增长往往成为首要的直接目标，这样政府几乎不可避免地与生产者、特别是其中符合发展战略目标的工业部门以及为其提供金融支持的服务业部门结盟，实行作用于供给侧的产业政策，坚持生产优于消费，重视生产者的利益远甚于重视消费者的利益，从而形成相对消费者而言的生产者“内部人控制”。

与凯恩斯主义政策这种需求侧政策不同，甚至与里根经济学这种供给侧政策也不相同，它们是总量性的，作用的对象是分散的市场，是原始化的消费者和生产者，而日本的供给侧政策则是结构性的，作用的对象是产业、企业以至就是人格化的生产者。因此日本的供给侧政策更容易为生产者利益集团的作用而被锁定，尽管经济发展的环境和条件发生了变化，但政策却难以及时调整，继续沿着生产者利益优先的老路前行。在日本推行供给侧改革的过程中，已发生多起这种事例，其中一个最典型的案例，就是泡沫经济形成过程中的政策选择。1985年广场协议签署后，日元大幅度升值。日本政府担心由此会对日本出口产业造成打击，从而降低经济增长速度。像布雷顿森林体系瓦解后历次日元升值一样，日本政府采取的措施仍然是作用于供给侧的产业政策，鼓励出口企业进行大规模设备投资，加速设备折旧，进行技术革新，压缩生产成本，增强国际竞争能力。

为实现这一目标，进入1986年以后，日本政府连续5次降低中央银行贴现率，并在1987年2月以后进一步降低至日本银行建立以来最低的2.5%，在经济已明显过热的情况下，仍然维持这一超低利率达2年3个月之久。银行等金融机构则竞相以股票、土地为担保进行大规模放贷，低成本融资则助长了对股票、土地的投机，结果酿成巨大的经济泡沫。传统的重化学工业由于占地面积广大厂房众多，在泡沫经济中成为最大的得利者，一些本该退出市场的重化学工业部门因此得以苟延下来，而畸高的房地产价格却阻碍了高新技术企业的进入和发展。日本实行供给侧政策，因保护生产者利益而被锁定，导致了泡沫的形成并在泡沫破灭后，陷入长期萧条，教训是极其深刻的。

日本在进入工业化经济阶段之后,特别是泡沫破灭陷入长期萧条之后,始终在推进市场取向的经济结构改革,规制缓和有相当的进展,以往推行传统的供给侧政策的主要政府机构本身也进行了重组,比如著名的通产省,因此政府实施的产业政策数量也在相应地减少。

但是,供给侧改革可能会面临一个悖论。日本曾陷入泡沫破灭后的长期萧条,即便走了出萧条,回复自律性增长,也始终增长乏力,始终具有一种长期慢性通货紧缩的倾向。在这样的经济条件下,如果进行供给侧改革,会提高体制效率,增强供给能力,从而进一步加重总需求不足,另外,放松政府规制,意味着民间企业部门竞争加强,将会导致总供给曲线向右移动,带来价格下降,从而加重通货紧缩;可是,如果不进行供给侧改革,体制效率和企业效率都将不会得到提高,又怎么能带动整个经济走出长期慢性通货紧缩的局面,获得更高的增长?

本研究正是在这一历史大背景下,通过对供给侧文献的梳理,探究涉及日本供给侧改革的若干实质性问题,从而促使有关中国经济发展模式向外向型发展转型的讨论在比较发展研究的视野中得到学术性的升级。^①

1.2 供给侧改革的理论基础

俄国经济学家、统计学家尼古拉·康德拉季耶夫提出工业时代后的人类经济发展存在着长度为50~60年的长期波动,其中前20年左右是繁荣期,经济发展一派兴旺;其后将经历一个10年左右的衰退期;接着步入10年左右的萧条期,最后迎来10年左右的回升期。以此而论,当今世界经济正处于第五波长周期中的衰退期。这就是著名的“长周期”理论。

依长周期理论推测,2008年金融危机之后的世界经济恢复尚需时日,全世界可能还需要10年以上的时间。与之相适应,已进入新常态的中国经济,要迎来下一次繁荣与快速增长,同样也需要一个较长的时间。它也清楚地表明,唯有技术层面发生的重大突破,方能引领世界经济彻底走出衰退与下行的泥淖。这是我国供给侧结构性改革的历史定位与大纵深背景。

19世纪初,萨伊开创了供给学派,主张供给决定需求。20世纪30年代,凯恩斯提出针对“有效需求不足”的需求管理对策。苏联则直接通过计划加大投资,供需两旺,成长为世界一极。长期经济增长侧重于供给侧要素。半个多世纪以来,经济增长理论历

^① 与孤立的经济科学或政治科学相比,新政治经济学既强调政治过程中的“经济”行为,也强调交易市场中的“政治”行为。相应地,本章将围绕着制度和政策两方面来进行评论。

经盛衰，出现了三次高潮。第一次高潮是哈罗德-多马模型的产生和发展；第二次高潮是新古典增长模式的产生和发展；第三次是新增长理论的产生和发展。20世纪40年代末，以哈罗德-多马模型为代表的资本积累论在经济思想史上带来了动态理论的复兴，也奠定了现代经济增长模式的基本框架。20世纪50年代中期开始，索洛（Solow）、斯旺（Swan）、丹尼森（Denison）等人提出的技术进步论为外生经济增长理论构造了一个比较完整的理论框架，为论证经济增长的机制，阐释各国经济增长水平的差距提出了一些独到见解。以索洛提出的增长核算时至今天还是测算某一经济体增长内涵的重要方法。

索洛（Solow）（1957）增长核算方程将GDP增长率分解为资本、劳动投入和技术进步的增长率之和。模型中的“技术进步”是外生的，不依赖于企业决策。经济增长成为生产函数， $F = AF(L, K)$ 。而内生增长的严格论证则从罗默（Romer, 1986），卢卡斯（Lucas, 1988）等开始。林毅夫（2012）指出发展中国家的资本投入意味着成型技术的直接引进，而蔡昉（2014）认为中日等国在生产人口到达峰值之前，资本边际收益率下降并未出现。

伴随着20世纪70年代的“滞胀”，以弗里德曼（Friedman et al., 1980）为代表的新自由主义抬头。新货币主义和新供给学派在供给侧认识相一致，主张放松管制，增加供给侧活力。政策层面，以美、英、日等国，大规模减税，放松管制。进入80年代，“滞胀”趋缓，美国“双赤字”时代到来，强调需求侧管理的凯恩斯主义以新凯恩斯主义的形式复归，但主张市场力量的新古典派综合学派一直与其分庭抗礼。各国市场化改革不断深入，伴随金融技术和信息技术的急速进步，金融领域放松管制的改革迅速推进。

2008年发生全球金融危机，各国纷纷推出减税措施和宽松货币政策，但危机对策之外，政策核心是产业振兴政策。

技术进步并非只是提高生产效率。供给侧的技术革新令新产品需求成为经济增长决定性因素之一，需求饱和就会成为经济停滞的内生因素（Yoshikawa, 2003；吉川洋，2016）。信息化经济下技术革新步伐加快，外溢效果明显，产品生命周期缩短，物价下滑的概率提升，企业盈利空间收窄。不可否认，供给侧结构调整和需求管理政策的关键不同点之一在于前者有较长的时滞性，有时需要“创造性破坏”（熊彼特，1990）。技术的快速进步可能造成短期之内造成经济下滑供给侧改革，稳健的科技创新需要需求管理政策相配合。伴随着“大量生产—大量消费”时代的到来，市民社会的形成成为经济增长的原动力。

供给侧与需求侧具有相互转化作用。投资按支出法记入GDP，但是投资积累，在折旧处理之后成为净资本形成。新的供给能力必须与新的需求相匹配，否则，产能过剩将

会加剧。同时,在调整过剩产能的同时,用新供给创造新需求,创新成为经济增长的关键。GDP是一个衡量经济发展水平的有效指标,但未科学考虑在经济运行过程中自然资本存量的变化、社会结构的变化,同时,交易成本的上升可能会产生新的需求,表现为GDP的上升,即低效率可能意味着高GDP;同样是需求管理政策,如果投资带来产业整合、重组,刺激创新、研发环节,则不仅刺激有效需求,而且刺激长期的“有效供给”。如果投资拉动只是单纯地流入地产、基建和城市规模的单纯扩张,则其效果则因时代不同效果可能产生较大差异。前者附着的是“技术产能”,与后者的“产业产能”不同。供给侧与需求侧具有双向转化作用。投资在短期内直接成为需求,按需求法记入GDP,但是投资的积累,在折旧处理之后,就成为供给。因此,如果不及时调整供给结构,总需求管理政策具有制造过剩产能的天然属性。供给侧结构性改革的原点之一在于在国际上创造具有前瞻性的动态比较优势,而非拘泥于静态比较优势,追求中短期经济增长。信息化经济下技术革新步伐加快,产品生命周期缩短,容易引发物价下滑,导致宏观经济表现欠佳,因此供给侧结构性改革必须辅以需求侧的科学调控。

供给侧可提炼出五大要素的理论模型,即从供给侧看,经济增长主要取决于劳动力、土地与自然资源、资本、科技创新、制度(含管理)五大要素形成的不同组合形式以及由此所产生的综合效率(放眼未来,还可考虑结合科技创新加入“数据”或“信息”这个新兴要素)。经济学意义上的要素,是指所有经济主体在从事生产经营活动时都会涉及的主要投入。一般而言,在经济增长的早期,劳动力、土地、资本是最明显、最主要的要素。在经济体进入中等收入阶段后,科技创新、制度这两大要素的作用愈发重要,甚至成为全要素生产率(TFP)的主要贡献因素。进一步地,还可将以上五大要素进行两个层面的区分。

一是竞争性要素,主要指劳动力、土地及自然资源、资本、科技创新四种要素。在任何时点上,它们都处于运动之中,其运动的方向是以效率最大化为目标,并最终落实于“用户体验”最大化所形成的市场占有率与回报水平。这种要素运动过程可抽象为三个阶段。第一,向外释放,即要素从那些不能达到社会平均利润率的领域流出。第二,向内吸引,即要素向收益高的部门或领域集聚。第三,优化重组。一旦要素找到更高的收益机会,将如铁屑被磁石吸附一样集聚,进而还会产生一系列“化学反应”,逐渐形成特定的结构特征,并最终体现为某种产业部门结构和经济结构。

二是“非竞争性要素”,即制度。制度安排与制度环境总体上属于慢变量,由生产力发展所决定,由经济社会发展的种种因素所诱致、所推动,并经由渐进的自然演变和主动设计而形成。制度一旦形成,就在一个较长时期内处于相对稳定状态,影响并塑造着一个社会中所有主体的激励机制与行为方式。制度供给与制度环境对于上述四种竞争性要素的运动过程是否灵活、便捷、高效,经济绩效是高还是低……起着决定性的

作用。

基于此，在供给侧结构性改革中，政府与市场主体（企业）的关系各自应如何定位？怎样分工合作？政府的产业政策如何制定？在供给侧结构性改革中，政府发挥作用的空间主要是制度供给与制度创新，以为企业从事生产经营活动创造出公平竞争、法治化程度高、包容性大的环境和条件，以释放出经济社会的一切发展潜力与活力。

基于长周期理论与要素运动理论，我国供给侧结构改革的“三步走”战略。

第一，从低效、过剩领域中释放要素，体现为完成“三去一降一补”这五大任务。有必要指出的是，以要素运动理论看来，“三去一降一补”的确是供给侧结构性改革的重要内容，但并不是全部内容。

第二，深化结构性改革，促进要素的自由流动。结合当前的实际情况，要抓住国企改革、金融改革、财税改革、行政审批制度改革、基本公共服务一体化改革、加强产权保护等重点领域和关键环节的改革深入推进。一句话，要敢于啃改革的“硬骨头”。这是为要素的自由流动创造条件。

第三，振兴实体经济，大力发展新经济。供给侧结构性改革的目标之一是振兴实体经济，以实现我国制造业的转型升级。目标之二是大力发展新经济。从新经济的角度看我国与美国等发达国家基本处于同一起跑线上，应当抓住这一历史机遇，实现中华民族伟大复兴。从相当大的程度上讲，新经济的发展程度应当是我国供给侧结构性改革是否获得成功的主要标志。

1.3 本书的研究框架

本书共由8章组成。

第1章，绪论。此章首先对本成果选题的研究意义进行了阐述，其次，对有关供给与需求的研究进展进行了梳理和评述；在借鉴已有研究成果的基础上，对本成果的研究框架进行了构建。

第2章，供给侧改革与政企关系研究。此章在对有关政府与企业关系的文献综述、政府企业关系的相关理论进行梳理、研究的基础上，对日本关系依存型政企关系模式的形成过程、日本政府企业间关系的特征、日本政府企业关系对企业发展带来的影响、日本政府和企业关系弊端以及日本政企关系的改革方向及启示等从理论与实践相结合的高度进行了全面深入的研究。

第3章，供给侧改革的产业政策研究。此章在对供给侧产业政策的相关理论进行研究的基础上，对中国供给侧改革中的产业政策、日本供给侧改革中的产业政策、日本执

行产业政策的经验教训和中国供给侧改革中的产业政策之争进行了全面深入的研究，进而对供给侧改革与产业政策的转型进行了深入的思考。

第4章，“二战”后（20世纪40年代）日本供给侧改革发展的历程。此章在对“二战”后日本五次供给侧改革发展的背景、内容及其效果进行全面、深入的梳理与总结的基础上，对日本供给侧结构改革面临的挑战进行了深入的研究。包括供给侧改革的内涵、供给侧改革的经济背景、供给侧改革的主要内容、供给侧改革促进经济转型的路径的研究，并对我国如何借鉴日本供给侧改革的经验教训，推进供给侧改革进行了深入的研究。

第5章，“安倍经济学”与供给侧改革。此章在对安倍供给侧改革与新的经济增长战略进行研究的基础上，对安倍经济学所面临的难题、安倍经济学的弊端、安倍经济学与非常规利率政策、日元国际化对日本货币政策有效性的影响等诸多影响日本供给侧改革的因素进行了深入的研究。

第6章，日本供给侧改革与处理僵尸企业问题的经验教训。此章在对日本僵尸企业的概况进行研究的基础上，对日本僵尸企业产生的原因、僵尸企业问题对日本经济发展的影响、日本处理僵尸企业问题的主要做法、日本处理僵尸企业问题的经验教训进行了深入的研究。

第7章，日本供给侧改革与去产能。此章在对日本经历过几次产能过剩、日本处理产能过剩的历程、日本化解产能过剩危机的措施、日本的供给侧改革与去产能政策等进行研究的基础上，对日本供给侧改革的宏观实施效果，特别是对日本造船业去产能的经验、日本钢铁行业去产能的经验以及日本供给侧改革与去产能的经验及其对我国的启示进行了深入的研究。

第8章，经济转型与日本供给侧改革：“脱虚向实”。此章在对日美“去工业化”与“再工业化”进程进行比较的基础上，指出日本经济转型与供给侧改革的方向就是安倍经济学的新增长战略所提出的脱离虚体经济，重新回归实体经济。长期以来由于日本“脱实向虚”经济政策偏离了正确轨道，这正是日本自20世纪90年代以来难以走出泡沫经济崩溃的阴影、产业空心化进一步加剧以及日本制造面临质量问题巨大挑战的共同根源所在。日本的经验教训值得对于正处于工业化进程之中的中国进行深入的研究与借鉴。