

经济转型 视角下的 供给侧结构性改革

孙家良 赵星宇 著

『供给侧改革』又叫『供给侧结构性改革』，是指在适当扩大总需求的基础上，经济政策的重心从需求管理向供给管理转变，以解决经济结构性问题，并提高经济活动的效率和质量的政策体系。



ZHEJIANG UNIVERSITY PRESS

浙江大学出版社

经济转型 视角下的 供给侧结构性改革

孙家良 赵星宇 著



ZHEJIANG UNIVERSITY PRESS
浙江大学出版社

图书在版编目 (CIP)数据

经济转型视角下的供给侧结构性改革 / 孙家良,
赵星宇著. —杭州: 浙江大学出版社, 2016. 10

ISBN 978-7-308-16204-3

I. ①经… II. ①孙… ②赵… 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 214638 号

经济转型视角下的供给侧结构性改革

孙家良 赵星宇 著

责任编辑 朱 玲

责任校对 杨利军 张振华

封面设计 春天书装

出版发行 浙江大学出版社

(杭州市天目山路 148 号 邮政编码 310007)

(网址: <http://www.zjupress.com>)

排 版 杭州中大图文设计有限公司

印 刷 杭州日报报业集团盛元印务有限公司

开 本 710mm×960mm 1/16

印 张 13.25

字 数 185 千

版 印 次 2016 年 10 月第 1 版 2016 年 10 月第 1 次印刷

书 号 ISBN 978-7-308-16204-3

定 价 39.00 元

版权所有 翻印必究 印装差错 负责调换

浙江大学出版社发行中心联系方式: 0571-88925591; <http://zjdxcbbs.tmall.com>

前 言

2015 年的中国经济有点冷,“十三五”期间会好些吗?

经过 30 多年的改革,中国已经发生了翻天覆地的变化,进入了一个全新的发展时期,支撑经济增长的因素正在转换。

首先是出口下降。2008 年美国金融危机爆发以后,世界经济进入下行通道,国际市场明显萎缩。同时,2008 年前后,作为世界工厂的中国,传统的低端工业制造业成本优势迅速消失,货币成本(人民币单边升值)、劳动成本(民工荒和劳动合同法的施行)、土地成本、资金成本、环境保护成本等快速上涨。

其次是投资的变化。一是支持中国经济 30 多年的企业投资正在下降,尤其是民间投资;二是支持前 10 多年快速增长的房地产全面进入去库存的阶段,房地产不但不能成为经济增长的动力,反而成为经济增长的反压力量。同时,政府主导的“铁公基”投资也在减少,投资方向正在转换。

更重要的原因是传统的工业制造业出现了严重的产能过剩,市场供求关系完全逆转。这一特点在 2008 年的上半年已经确立。

理论上说,2008 年开始的世界性的金融危机为中国经济结构调整和经济转

型提供了极佳的时间窗口。但是随之而来的极其宽松的政策阻止了这一进程。

政府出台的救市政策当然属于政府理性。当经济学家说经济主体是“理性”的时候,通常是想表达如下两层意思:①主体在行事的方法上是理性的,即他的选择是经过深思熟虑的,并非出于情绪、偏见或者习惯(甚至不是出于道德);②主体知道其行为的后果,并且总是追求最有利于其自身的后果。事实上,“理性人”正是为了追求最有利于其自身的后果,才会对其选择做出考量。

经济学在分析政府理性的时候,存在三种角度:第一,政府由具有一定自利动机的人或者团体构成,他们要追求各自利益的最大化。例如,如果把 GDP 的增长速度作为考核地方政府政绩的一个重要指标,那么他们就会将其行为锁定在这个目标本身,从而为其实施的政策进行解释和辩护。第二,将政府的行为看成是一种预测。第三,理性的政府是使社会福利最大化的政府,但是社会福利最大化可以有不同的定义,如果政府认为在工业化过程中,为工业发展提供资本是使社会福利最大化的行为,则政府就有可能用各种方法去大兴土木,从而为工业化和城市化进程服务。所以,当我们讨论政府理性的时候需要把握这些不同的角度。

2008 年之后,政府把维持经济增长率锁定为社会福利最大化的目标,从而很自然地开始了以拉动总需求为主要手段的强大的宏观调控政策,耽误了结构调整和转型的时间,保护了大量的过剩产能,并使诸多“僵尸企业”起死回生,我们失去了最佳的调整、转型和升级的时间,导致现在依旧处在“前期政策调整期”。

需求管理的政策源于 20 世纪 30 年代大萧条后形成的凯恩斯主义。英国经济学家约翰·梅纳德·凯恩斯在 1936 年出版了《就业、利息与货币通论》(以下简称《通论》)一书,奠定了宏观经济学的理论基础,确立了政府利用税收和支出手段来稳定就业、干预经济的基本原则,这被称为“凯恩斯革命”。凯恩斯认

为,由于存在信息不对称、垄断以及外部性等原因,市场无法对资源进行最优配置,这就是“市场失灵”。“市场失灵”具体表现为“有效需求不足”,也就是说相对于总供给而言,总需求太少了,并且这种不平衡的状态可能会长期存在,依靠市场的自我调节也许能重新使经济恢复平衡,但是经历的时间会很长,从而造成持久的痛苦,因此最有效的方法就是政府的宏观刺激政策,包括扩张性的财政政策和货币政策。

然而我们遗憾地发现,在政府主导经济发展的制度和体制模式下,这种鼓励净出口,同时用财政政策与货币政策来拉动总需求进而保持供求均衡的政策不但效果越来越有限,反而产生了越来越严重的负面问题,如货币超常规发行所引起的通货膨胀的压力。

因此,当需求侧已无计可施的时候,我们很自然地想到供求关系的另一侧——供给,在努力扩大总需求的基础上,侧重从调整总供给着手使供给与需求保持均衡就成为非常务实的选择。这就是所谓的供给侧改革。

首先,我们相信市场是有效的,市场的有效性体现为竞争机制的作用,即通过竞争,实现优胜劣汰,淘汰落后产能,消灭“僵尸企业”。由于市场行为本身有“滞后性”的特点,所以市场调节一定会带来经济波动。但是,这种波动不是市场失灵,而是市场实现资源配置的有效手段。

其次,发挥市场作用的同时,不能排除政府的作用。例如,市场调控可能导致高失业长期存在,这会影晌社会稳定,所以要求政府必须有所作为,制定合理的产业政策以引导结构调整和经济转型。如引导过剩产能进行跨国投资、引导国内资本向战略性新兴产业、农业和服务业投资。

第三,引导传统产业进行创新,努力掌握核心技术、建立和维护民族品牌,提升整个工业制造业的品质。

第四,通过体制改革,为结构调整和经济转型提供必要的体制与社会环境

保障,减少制度成本、社会成本以及不必要的中间环节;降低初级产品如电、煤的价格;改革税收制度,制定合理的税收政策。

宏观经济管理的目标是低失业率、低通胀率、稳定可持续的经济增长、国际收支平衡以及维持人民币汇率的稳定。然而如何达成这些目标,在经济学内部则存在着激烈、频繁和持久的争论。

我们经常可以听到经济学家就诸如以下问题进行争论:中央银行是否要加息?如何制订国有企业改革方案?社会保障制度是否要进行改革?国家是否要对宏观经济进行调控?如果需要进行调控,那应该是调节供给还是调节需求?等等。

为什么会存在这些争论?原因包括以下方面:

第一,不同的经济学流派对经济运行模式的看法并不一致。如经济是否在竞争中运行?竞争是否受到限制?限制程度有多深?由于经济学家不可能掌握相关的全面信息,因此各自就会有不同的分析结果,而且即使经济学家对经济运行的模式有相同的看法,在数量上也会有分歧。

第二,价值观的不同会影响经济学家对经济发展的判断。例如,效率和公平往往不能兼顾,有些人主张效率优先,另一些人则主张侧重公平。

第三,也是最重要的一点,经济科学的研究和分析离不开经济学家个人的经济利益,正如马克思在《资本论》第一版序言中指出的,经济学“研究的材料的特殊性,把人们心中最激烈、最卑鄙、最恶劣的感情,把代表私人利益的复仇女神召唤到战场上来反对自由的科学研究”^①。

我们认为:经济学家在研究经济问题时,扮演了双重角色:医生和辩护师。作为医生,经济学家必须对经济运行中所出现的各类问题进行客观公正的分

^① 马克思.资本论(第一卷).北京:人民出版社,2004:12.

析,并开出医治疾病的药方,提出解决问题的建议,这时,经济学家是冷静和理性的,其提出的学说才可能是科学的。作为辩护师,任何经济学家都代表了某一阶级的利益、某一集团的利益,另外还有纯粹的个人利益,因而其分析必然带有感情色彩,有时甚至是非常强烈的感情色彩,所以其研究成果一定带有非理性的成分,难免有不科学之处。因此,我们对待不同的经济学说应该注意这两个方面的问题。

比较两种不同的政策建议,一种政策可能对一些人有利,另一种政策则对另一些人有利。哪一个政策更好,在很大程度上取决于经济学家更关心谁的利益。本书的作者当然不能完全摆脱这种局限性,但我们仍将尽我们所能,提供我们认为客观公正的分析。

本书将通过回顾我国不同阶段的经济发展动能,帮助读者了解目前经济发展的新常态,从而把握经济转型和未来发展趋势等方面的问题。

冬来数度雪,草木已知春。

作 者

2016 年春

目 录



第一章 新常态与动能转换

- 第一节 党的十八大前中国经济高速增长的
动能 //003
- 第二节 消费对未来的影响 //017

第二章 消费热点与经济 增长的中国特征

- 第一节 20 世纪 70 年代末到 80 年代末的经济 //023
- 第二节 20 世纪 80 年代末到 90 年代末的经济 //039
- 第三节 20 世纪 90 年代末到 2013 年的经济 //053

第三章 新常态与“三期叠加”

- 第一节 三期叠加 //067
- 第二节 经济增长的动能转化与传统经济
发展模式的瓶颈 //072
- 第三节 凯恩斯主义的困境与需求管理政策的
失效 //076

第四章
新常态与供给侧
结构性改革

- 第一节 供给侧结构性改革理论基础 //094
- 第二节 供给侧结构性改革的主要内容 //101

第五章
经济转型与第三
产业的发展

- 第一节 经济学对“第三产业”的理论探讨 //143
- 第二节 发达国家第三产业的发展经历简介 //147
- 第三节 我国第三产业发展的现状与未来 //149

第六章
供给侧结构性改革与
宏观经济政策

- 第一节 宏观政策稳定 //173
- 第二节 微观政策搞活 //176
- 第三节 社会政策托底 //180

参考文献 //192

后 记 //198

第一章

新常态与动能转换

中国经济发展进入新常态,基本特征是速度变化、结构优化、动力转换。深入认识这三者的内涵及相互关系,是我们全面理解经济发展新常态的重要基础,也是我们主动适应新常态的基本要求。中国在经历改革开放 30 多年以来的高速增长后,目前面临生产成本上升、技术进步方式变化、投资收益率下降、出口导向型增长不可持续的因素变化,这几个因素使得中国经济进入了一个“新常态”。因而要想更好地把握“新常态”经济概念,以及如何在“新常态”的中国经济中有所作为,就必须对改革开放以来 30 多年中国经济高速增长的动力做分析研究。

第一节 党的十八大前中国经济高速增长的动力

1978 年,党的十一届三中全会拉开了中国改革开放的序幕。30 多年来,中国综合国力不断增强,经济建设取得了举世瞩目的成就。中国经济经历了一个高速增长阶段,年均增长达到 9.9%,在 2010 年,GDP 达到 40 万亿元,超过日本,成为全球第二大经济体。在回顾中国改革开放 30 多年的同时,我们也更加关注如何实现中国经济的可持续高速增长。我们有必要对中国改革开放 30 多年以来的经济增长动力进行研究,以便更好地探寻“新常态”下经济的增长趋势。

一、出口

中华人民共和国成立初期,由于国际上的封锁,我国的进出口贸易额极小。20 世纪 60 年代初期,中苏关系破裂,我国与苏联以及东欧国家的贸易被迫中断。60 年代后期的“文化大革命”使中国处于自我封闭状态,对外贸易几近断绝。1978 年以前,由于不能通过外贸进口一些急需的材料、能源和设备,国家的发展面临着很大的困难,这时,出口对中国 GDP 的贡献率极低。所以,改革开

放后出口迅速增长的过程中,依靠增量形成的经济增长率迅速提升。

1. 进出口额

改革开放之初,我国以“出口创汇”为切入点,将出口作为拉动经济的重要动力。不但要扩大商品贸易,而且允许外商来华直接投资办企业、搞加工贸易。因而从1978年开始,我国进出口额不断攀升。1978年,我国进出口总额为206.4亿美元,30年后的2007年,我国进出口总额为21765.8亿美元,增长了约104倍。其中,出口总额由97.5亿美元增长到12204.6亿美元,增长了约124倍;进口总额由108.9亿美元增长到9561.2亿美元,增长了约87倍。1978—2007年进出口贸易年均增长17.4%,其中,出口年均增长18.1%,进口年均增长16.7%(见表1-1)。

表1-1 1978—2007年中国的进出口总额、出口总额、进口总额 (单位:亿美元)

项 目	1978 年	2007 年
进出口总额	206.4	21765.8
出口总额	97.5	12204.6
进口总额	108.9	9561.2

数据来源:《中国统计年鉴》。

注:本书中的数据如无特殊说明,均出自《中国统计年鉴》,故以下不再一一标注。

从数据来看,进出口额逐年增加。进出口额在世界的排名也不断上升,2003年居世界第五位,2004年上升至第三位,2005—2006年均保持在世界第五位,2015年中国跃居世界第一。

然而,2007年下半年2008年上半年美国爆发了次贷危机,由此引发了影响世界的经济危机,这对中国的进出口贸易造成了严重的影响,从图1-1中可以明显看出2009年的出口总额有所下降。但2009年,我国出口总额达到了12016.1亿美元,首次超越德国成为世界第一出口大国。2010年,海关统计数据显示,我国外贸出口总额为15777.5亿美元,比上年同期增长了31.3%,金融

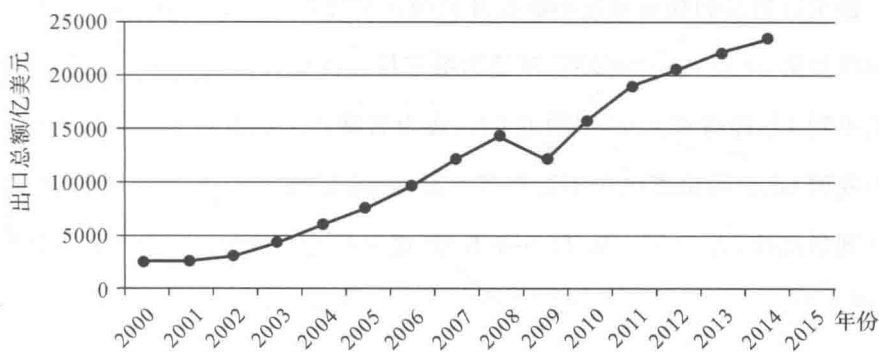


图 1-1 2000—2015 年中国的出口总额

危机所造成的负面影响有所缓解。

30 多年来,进出口贸易从逆差转变为顺差,使我国从一个外汇捉襟见肘的国家一跃成为世界第一大外汇储备国。从改革开放开始到 1993 年,除少数年份进出口贸易有小规模顺差外,多数年份均为逆差(见图 1-2)。进入 1994 年以来,进出口贸易均保持顺差,且规模不断扩大。1995 年贸易顺差突破 100 亿美元,达到 167 亿美元。

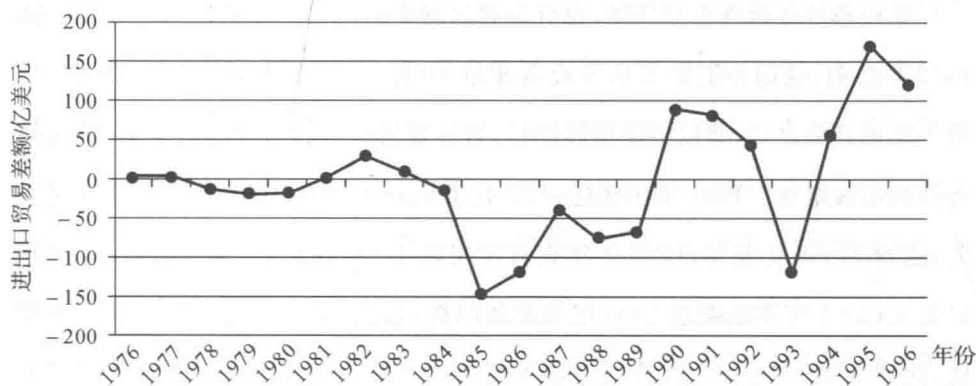


图 1-2 1976—1996 年中国的进出口贸易差额

进出口贸易的快速增长不断提升我国在世界贸易中的位次,改革开放初期我国位居第 32 位,2004—2007 年稳居第三位。占世界贸易总额的比重由 1978 年的不到 1% 提高到 2007 年的近 8%,成为名副其实的贸易大国。而进出口总额占我国 GDP 的比重也在不断提升。从 1985 年的 22.8% 持续增长,在 2004 年达到最高峰,为 70%。从 2009 年开始,进出口对经济的拉动效用在缓慢回落(见图 1-3)。

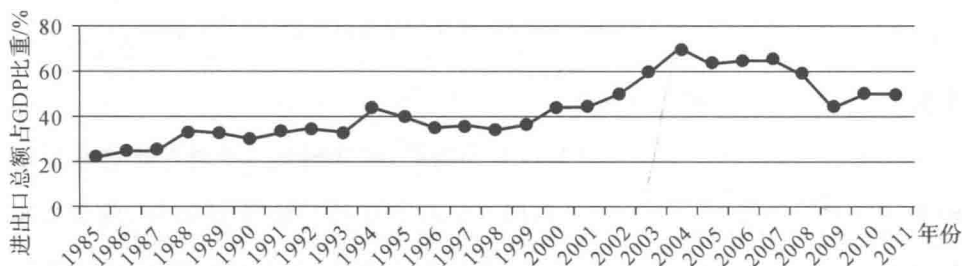


图 1-3 1985—2011 年中国进出口总额占 GDP 比重

2. 外汇储备

我们通过分析外汇储备量,也可以观察到出口对经济增长的促进作用。在 1979 年之前,我国外汇储备从来没有超过 10 亿美元,甚至还有几年出现过负值。改革开放之后,我国经济持续增长,对外贸易也获得了高速的发展,外汇储备开始迅猛增加。1981 年年底达到 27 亿美元;1990 年年底首次突破 100 亿美元,达到 110.9 亿美元;1996 年年底首次突破 1000 亿美元大关,达到 1050.49 亿美元;2001 年年底跨过 2000 亿美元的门槛,达到 2121.65 亿美元;2006 年年底,达到 10663.8 亿美元,首次突破万亿美元大关,2008 年为 1.946 万亿美元(见图 1-4、图 1-5)。2007 年与 1977 年相比,30 年间我国外汇储备增长了 1572 倍。2011 年以来,我国外汇储备在高基数上继续高速增长。到 2015 年,我国外汇储备达到了 3.69 万亿美元。

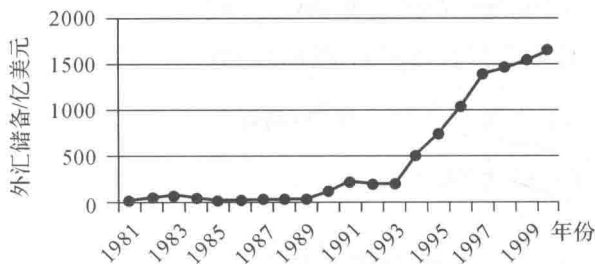


图 1-4 1981—2000 年的外汇储备

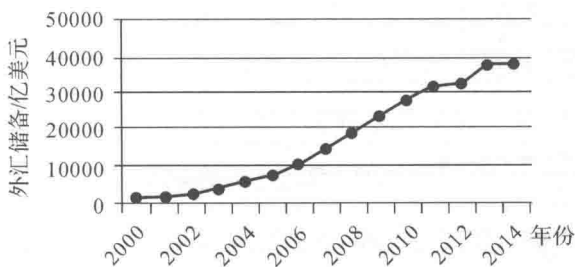


图 1-5 2000—2014 年的外汇储备

3. 出口商品结构

按照产品附加值的高低,可以将出口商品分为初级产品和工业制成品两大类。初级产品技术含量低,在国际市场上的竞争力弱,在粗放式的外贸增长方式下、国内产业结构水平较低时所占的比重较大。相对而言,工业制成品技术含量较高,竞争能力较强,集约型的外贸增长方式多以工业制成品的出口为主。因此,研究出口商品结构的变化需要将贸易品分为初级产品与工业制成品两大类,一般以其在出口总额中所占的比重来衡量。

从图 1-6 中可以看出,改革开放以来经济的高速增长为中国的国际贸易创造了一个稳定的环境,出口导向战略使得出口总规模不断扩大的同时,出口商品中工业制成品的比例也在显著上升。1990 年,中国工业制成品的出口额约为 462 亿美元,占当年出口总额的 74.4%;到 2004 年,这一数字已经跃升为