



中国经济问题丛书

XINGONGJI JINGJIXUE: LILUN YU SHIJIAN

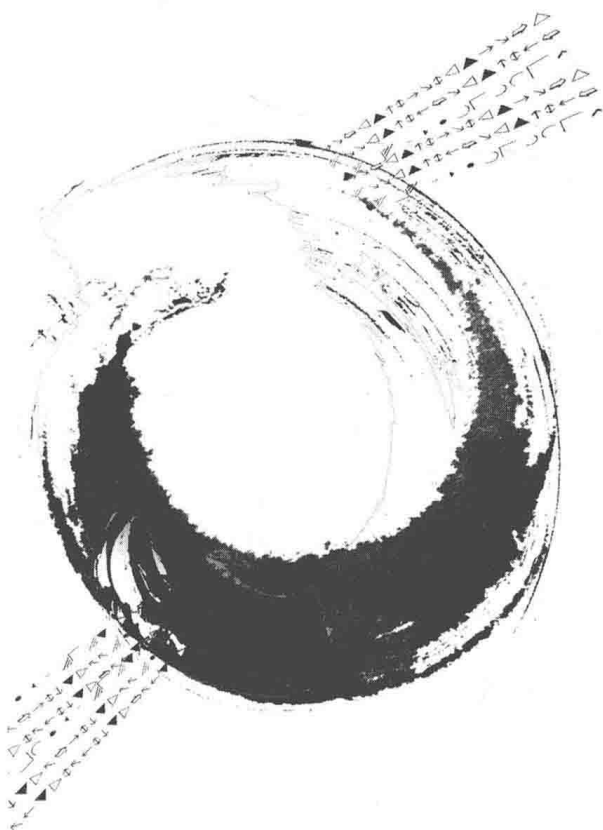
新供给经济学：理论与实践

苏剑 著



中国人民大学出版社

本书是国家社会科学基金重大项目（课题号：15ZDA007），2015，“改革开放以来我国经济增长理论与实践研究”的阶段成果



中国经济问题丛书

ZHONG GUO JING JI WEN TI CONG SHU

新供给经济学：理论与实践

XINGONGJI JINGJIXUE: LILUN YU SHIJIAN

苏 剑 著

中国人民大学出版社

· 北京 ·

图书在版编目 (CIP) 数据

新供给经济学：理论与实践/苏剑著. —北京：中国人民大学出版社，2016. 6
(中国经济问题丛书)
ISBN 978-7-300-23011-5

I. ①新… II. ①苏… 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 139017 号

中国经济问题丛书

新供给经济学：理论与实践

苏 剑 著

Xingongji Jingjixue: Lilun yu Shijian

出版发行	中国人民大学出版社		
社 址	北京中关村大街 31 号	邮政编码	100080
电 话	010-62511242 (总编室)		010-62511770 (质管部)
	010-82501766 (邮购部)		010-62514148 (门市部)
	010-62515195 (发行公司)		010-62515275 (盗版举报)
网 址	http://www.crup.com.cn		
	http://www.ttrnet.com(人大教研网)		
经 销	新华书店		
印 刷	涿州市星河印刷有限公司		
规 格	148mm×210mm 32 开本	版 次	2016 年 6 月第 1 版
印 张	10.625 插页 2	印 次	2016 年 6 月第 1 次印刷
字 数	278 000	定 价	48.00 元

版权所有 侵权必究 印装差错 负责调换



《中国经济问题丛书》

总 序

经济理论的发展与变化是和经济实践紧密联系的，在我国继续向社会主义市场经济体制过渡的今天，实践在呼唤经济学的发展和繁荣；同时，实践也为经济学的发展创造着条件。

中国的市场化改革是没有先例的，又没有现成的经济理论作指导，这是中国学者遇到的前所未有的挑战。他山之石，可以攻玉。随着一大批西方经济理论译介进来，以及一大批具有现代经济学素养的人成长起来，认识和解决中国问题开始有了全新的工具和视角。理论和实践是互动的，中国这块独一无二的“试验田”在借鉴和运用现代经济理论的同时，势必会为经济理论的发展注入新的活力，成为其发展的重要推动力量，而建立在探讨中国经济问题基础之上的经济学也才有望真正出现。中国经济问题正是在这个大背景下获得了特别的意义。

我们策划出版《中国经济问题丛书》的主要目

的是为了鼓励经济学者的创新和探索精神，继续推动中国经济学研究的进步和繁荣，在中国经济学学术著作的出版园林中，创建一个适宜新思想生长的园地，为中国的经济理论界和实际部门的探索者提供一个发表高水平研究成果的场所，使这套丛书成为国内外读者了解中国经济学和经济现实发展态势的必不可少的重要读物。

中国经济问题的独特性和紧迫性，将给中国学者以广阔的发展空间。丛书以中国经济问题为切入点，强调运用现代经济学方法来探究中国改革开放和经济发展中面临的热点、难点问题。丛书以学术为生命，以促进中国经济与中国经济学的双重发展为己任，选题论证采用“双向匿名评审制度”与专家约稿相结合，以期在经济学界培育出一批具有理性与探索精神的中国学术先锋。中国是研究经济学的最好土壤，在这块土地上只要勤于耕耘，善于耕耘，就一定能结出丰硕的果实。



序

在目前正统的宏观经济学中，需求管理政策是宏观调控的主要甚至是唯一的方式。但需求管理在宏观调控方面存在巨大的缺陷。

第一，长期使用传统的凯恩斯主义需求管理政策会导致金融、经济危机。从货币政策来说，通过降低利率或量化宽松政策刺激出来的投资需求是劣质需求，一旦利率上升或者资金面吃紧，相关企业的经营活动就会受到影响，影响过大就会引发金融、经济危机，美国次贷危机就是一例。从财政政策来说，通过财政扩张来刺激经济增长会导致巨额的债务，长期积累下来就会形成政府债务危机，欧洲债务危机就是一例。传统的凯恩斯主义需求管理会导致经济出现“肥胖症”，其典型特征一般有三个，一是巨大的资产价格泡沫，二是严重的产能过剩，三是巨额政府债务。这些都将给经济埋下经济、金融危机的隐患。

第二，在科技进步率下滑的情况下，传统的凯恩斯主义需求管理政策的效力越来越低。由于科技进步率下滑，经济中没有好的消费热点，也没有好的投资机会，因此缺乏优质需求，这就使得财政政策和货币政策的效力下降。由于缺乏好的消费热点，导致老百姓的边际消费倾向下降，其结果是，不管是财政政策还是货币政策，其效力都会下降。同时，随着降息，货币政策刺激出来的投资的预期收益率越来越低，老百姓投资的积极性也越来越弱，最终经济将陷入流动性陷阱，此时，利率降无可降，连预期收益率接近0的投资机会都被利用完毕的时候，货币政策就再也无法奏效了。欧洲、日本等国家和地区目前采取的负利率政策，其实就是正常的货币政策失效的情况下不得已而采取的办法。

第三，经济全球化也在抑制着货币政策的效果。需求管理政策即使刺激出了需求，这种需求也未必就是针对本国产品的需求，完全可能是对外国产品的需求。其结果是，本国降息或者增加财政支出，享受政策成果的却是别的国家，显然有些得不偿失。

一方面，传统的凯恩斯主义需求管理的上述局限性导致了经济学界的思考。另一方面，从宏观经济学理论的发展来看，西方宏观经济学已经从20世纪50年代的IS-LM模型发展到了目前的总供求模型，对总供给的重视和理解已经成为当今西方宏观经济学的重点，但西方宏观经济政策理论却依然只考虑需求管理，不考虑供给管理，这显然意味着西方宏观经济政策理论严重滞后于西方宏观经济学的发展，将供给管理引入宏观调控体系就是顺理成章的事情，也是迟早会发生的事情。但目前的正统西方宏观经济学理论中并没有考虑供给管理，这是该理论的一大缺陷。

最近十多年来，苏剑一直致力于宏观经济的供给侧和供给管理的研究，取得了一系列优秀的科研成果。除了跟我合作发表的关于供给管理的几篇学术论文之外，他还把引入供给管理之后的、同时包含需求管理和供给管理的“二维”宏观调控体系应用于理解中国宏观经济以及中国的宏观经济政策的设计中，从而对中国的宏观经

济运行和宏观经济政策做出了独到的分析和理解，也为宏观经济学的发展做出了一定的贡献。

苏剑的《新供给经济学：理论与实践》一书汇集了苏剑近年来关于中国经济和宏观调控理论的科研成果，既有对宏观调控理论体系的建树，也把这些理论应用于研究中国经济、设计中国的宏观经济政策，还包括了他对中国的中长期宏观经济问题的供给侧分析，比如中国转轨模式的普适性、中国经济增长方式的转换、中国的人口及就业形势、从就业角度看中国目前增长率的确定等等，同时根据新供给经济学理论研究了中国和世界发达经济“新常态”的根源、表现及政府政策。

总体来看，本书在宏观经济理论及其对中国经济的应用方面具有较大的创新，为西方宏观经济学研究和中国经济研究提供了独特的视角，也得出了独到的见解，有助于读者理解宏观经济学及其未来发展，也有助于读者理解中国经济的运行特点。

刘 伟

2016年5月



前言

一、新供给经济学诞生的背景和意义

在漫长的人类历史中，供给管理一直是调控经济的重要方式。在古代物质生活资料匮乏的情况下，解决人民的温饱和生存问题就是宏观调控的主要目的，因此，在宏观调控中，既要设法促进供给，又要设法抑制需求，因此采取的是“勤”、“俭”结合的政策组合，其中“勤”就是供给扩张，“俭”就是需求紧缩。这一政策组合长期盛行于资本主义市场经济发展起来之前的人类历史中，几乎贯穿了整个人类发展史，以至成为包括中国在内的许多国家的文化传统，“勤俭”成为中华民族的传统美德，被世代传承下来。

只是到了近代，尤其是大萧条之后的 80 多年时间里，随着资本主义市场经济的发展，产能过剩成为经济发展面临的主要约束，需求管理才从紧缩走向宽松，需求管理也才成为发达经济宏观调控的主要政策工具。因此，从历史来看，需求管理的出现仅有几十年，但就是这短短几十年的历史，却让人们几乎忘记了供给管理以及供给管理在人类历史上的重要地位。

有人认为，供给管理只能用于长期管理，不能用于短期管理。在他们看来，一个经济的总供给取决于该经济的技术水平和可用资源，而这些在短期内都是不可改变的。但他们忘了，这些东西在短期内虽然不可变，但使用它们进行生产的是人，而人的生产积极性却是随时可变的，这就会影响这些要素的利用率和利用效率，从而会对总供给产生影响。试想一下，假定你晚上睡觉做了个好梦，从而一整天心情愉快，这一天的生产率就会比平常高；相反，如果你偶尔心情不好，那么这一天的生产效率可能都上不去。因此，如果能够影响你的心情，就能够影响供给；调节你心情的各种手段就是供给管理工具，相关实践就是供给管理。实际上，供给管理的适用性远远超出我们的想象，从超短期到超长期宏观管理均可使用供给管理。

在这一方面，我国古代的经济学家和政治家管仲是绝顶高手，他通过超短期供给管理调节别人的心情，成功地救了自己一命。话说管仲帮助公子纠争位失败，逃到鲁国。齐桓公继位后，想把管仲引渡回国大用，但如果告诉鲁国齐国要大用管仲，鲁国必杀管仲，因此就以管仲曾经射了齐桓公一箭为名，要求把管仲活着抓回来，让齐桓公亲手杀死管仲报仇。于是鲁国就同意把管仲放回去。《东周列国志》这样描述管仲归齐的过程：

却说管夷吾在槛车中，已知鲍叔牙之谋，诚恐：“施伯智士，虽然释放，倘或翻悔，重复追还，吾命休矣。”心生一计，制成《黄鹄》之词，教役人歌之。词曰：

黄鹄黄鹄，戢其翼，縶其足，不飞不鸣兮笼中伏。高天何

踣兮，厚地何蹄！丁阳九兮逢百六。引颈长呼兮，继之以哭！黄鹄黄鹄，天生汝翼兮能飞，天生汝足兮能逐，遭此网罗兮谁与赎？一朝破樊而出兮，吾不知其升衢而渐陆。嗟彼弋人兮，徒旁观而踣躅！

役人既得此词，且歌且走，乐而忘倦。车驰马奔，计一日得两日之程，遂出鲁境。鲁庄公果然追悔，使公子偃追之，不及而返。夷吾仰天叹曰：“吾今日乃更生也！”

管仲归齐，在囚车里，命掌握在车夫手里，车夫驾车快则活命，慢则被杀；此时他自己是个囚犯，要想通过别的办法比如许诺车夫什么东西，车夫肯定不信——他得罪了齐桓公，回去了怎么可能活命，自己命都不保，许诺的任何东西都是假的；管仲又不敢告诉车夫自己回去是要做大官的，所以管仲就想了一招——教车夫唱歌！车夫在欢歌笑语中，心情愉快，乐而忘倦，驾车速度翻倍，于是管仲顺利归齐。这是超短期供给管理的例子。

管仲当上齐国宰相之后，用供给管理成功使齐国成为春秋五霸之首。为了齐国的富强和齐桓公的霸业，管仲采取了大规模的供给管理措施。据《管子·大匡》所述：“桓公践位十九年，弛关市之征，五十而取一。赋禄以粟，案田而税，二岁而税一，上年什取三，中年什取二，下年什取一；岁饥不税，岁饥弛而税”。意思是说，在齐桓公在位的19年中，降低关税税率和商业税率至2%，农业税按土地面积征收，且改为两年征收一次；收成好时农业税税率为30%，收成中等时税率为20%，收成差时税率为10%，收成再差就免去农业税。这些税收相对于当时其他国家来说已经很轻了，这种扩张性的供给管理政策有力地促进了齐国经济的发展，为齐国的迅速崛起奠定了经济基础，齐桓公也因此成为“春秋五霸”之首。

短期供给管理的例子在历史上还有很多。实际上，优秀的政治家、军事家一般都是供给管理的好手。想当年楚汉相争，项羽“破釜沉舟”、韩信“背水一战”，都是把战士们逼到绝境，“置之死地而后生、置之亡地而后存”，在断绝退路的情况下，战士们死战方

可活命，结果把将士们的潜能超常发挥出来，才取得了战争的胜利。激发战士潜能就是供给管理。而“四面楚歌”则通过瓦解敌人的斗志来削弱其战斗力，最后取得胜利。这是对敌人进行供给管理。

中国共产党的思想政治工作也是供给管理的一种，而且常常被用于短期管理。在中国共产党的历史上，思想政治工作起到了巨大的作用。中共中央《关于建国以来党的若干历史问题的决议》指出，“思想政治工作是经济工作和其他一切工作的生命线”，并强调这是“具有长远意义的重要思想”，“党的思想政治工作的根本任务，是……启发人们的思想政治觉悟……提高改造世界的能力”。这是典型的通过调节激励进行的供给管理，而这种供给管理的政策工具，即思想政治工作的方法，包括：说理教育、情感教育、形象教育、典型示范、表扬批评、身教率先、寓教于乐、自我教育。^①

新中国就是供给管理思想的产物。马克思主义政治经济学认为，社会主义国家建立后，劳动者翻身做了主人，不再受资本家的剥削。因此，在社会主义制度下，劳动者是为自己工作，生产积极性就远远高于为资本家干活的情形，这就会大大解放生产力、发展生产力，因而社会主义制度就有着资本主义制度不可比拟的优越性。这是典型的供给管理思想。

供给管理也是新中国成立以来运用最多、对中国经济影响最大的政策工具。当年的计划经济就是供给管理的极端形式。后来的改革开放一直是针对生产者的积极性做文章，所以也是典型的供给管理。改革开放是最近30多年里最重要的事件，对中国经济的发展起到了不可替代的重要作用，没有改革开放，就没有中国经济的今天。所以，最近30多年来，中国采用的宏观调控一直是综合运用供给管理和需求管理，其中供给管理的主基调是扩张，即通过改革开放调动生产者的积极性，释放生产力，这一时期中国供给管理的

^① 参见本书第一章专栏1。

主要工具是改革开放；需求管理是后来通过学习西方宏观调控的经验引进的，需求管理的方向也取决于不同时期的经济形势，有时紧缩，有时扩张，有时中性。因此，供给管理从来就没有离开过中国经济。可以预见，随着供给侧改革和调整受到宏观调控当局的日益重视，在今后中国的宏观调控中供给管理将起到越来越大的作用，人们对供给管理的理解也将进一步加深。

本书的贡献在于把供给管理引入了宏观调控，尤其是短期宏观调控，并综合运用供给管理和需求管理来设计宏观经济政策，应对各种宏观经济问题。这就形成了一个新的宏观调控体系，实现了宏观调控从只有需求管理的一维宏观调控向同时包括需求管理和供给管理的二维宏观调控的转变和升级。有了这样一个二维宏观调控体系，就可以应对各种经济问题，同时进行多目标管理。本书不仅提出了这样一个宏观调控体系，也提供了一些应用这个宏观调控体系进行经济形势分析和政策设计的案例。

实际上，从西方宏观经济学的发展中其实已经可以看出这个二维宏观调控体系的影子了。目前的西方宏观经济学已经发展到了总供求模型，也已经讨论了总供给的短期变化，但宏观调控体系中却只有需求管理，没有供给管理。也就是说，宏观经济理论已经发展到了总供求模型，但宏观调控体系却停留在 60 年前，依然以 60 年前提出的 *IS-LM* 模型为基础，这显然是不合时宜的。现在西方宏观经济学中目前还没有供给管理，我相信西方宏观经济学界迟早会认识到供给管理在短期宏观调控中的应用，迟早会赶上来的。

当然，我用“新供给经济学”这个词不全是为了这个宏观调控体系，而是着重于宏观经济学未来的发展。现代西方宏观经济学是以发达市场经济尤其是美国经济为基础建立起来的，由于这些国家面对的问题主要是产能过剩，因此对需求的理解较好；但因为这些国家没有面临过商品短缺问题，因而对供给的理解就不够。所以在这些国家供给管理即使被用过，也是昙花一现。而中国这样的转轨国家则长期面临商品短缺的问题，因此在理解和促进供给方面就有

着丰富的经验和实践素材，尤其是在转轨过程中，通过制度变迁调节生产者的激励从而调节总供给的案例非常之多，就中国而言，就包括农村的家庭联产承包责任制、国有企业改革、金融体制改革、税制改革等等。如果能从转轨国家的实践中发展出一个好的总供给理论，在抽象掉国家特征之后，与西方宏观经济学现有的总需求理论结合在一起，就能够形成一个更好的总供求模型，有助于我们更好地理解各个国家的宏观经济和宏观调控。因此，如何从转轨经济学中发展出一个新的供给理论，弥补目前的宏观经济学的缺陷，就成为宏观经济学发展的一个方向，这就是我对新供给经济学的解释，也是我对它的一个期待。显然本书在这一方面并没有什么贡献，当今的宏观经济学中好像也还没有人这样努力过，新供给经济学还有许多事情可以做。

因此，在我看来，新供给经济学潜力很大，我们且行且努力、且珍惜这个机会。

二、本书的安排

本书包括了大部分本人近年来发表的与供给管理和中国的供给形势相关的学术论文。^① 这些论文有些是理论文章，有些是针对当时的宏观经济形势做出的案例研究和实际问题分析。本书共分为四篇。

第一篇的题目是“新供给经济学与宏观调控理论的新进展”，主要讨论供给管理及其在短期宏观调控中的应用。在这一篇，我首先介绍了新供给经济学的主要内容及其意义（第一章），然后针对我国目前的经济形势和学术界关于供给侧调整的讨论，主要从结构调整的角度讨论了供给侧改革的原因和内容，并指出我国目前不仅需要供给侧改

① 有些文章是与他人合写的。

革，同样需要需求侧改革（第二章）。第二章实际上也是把第一章的理论应用于中长期分析的一个案例。随后讨论了供给管理在短期调控中的运用，指出供给管理是可以用于短期宏观调控的，并讨论了供给管理和需求管理的特点以及二者在短期宏观调控中的组合方式，在此基础上提出了一个综合应用需求管理和供给管理的新的短期宏观调控体系（第三章）。

本篇接下来的五章（第四章到第八章）实际上是五个案例分析，分别分析这个新的短期宏观调控体系在不同情况下的应用。第一个案例分析讨论了产能过剩背景下的宏观调控，具有一定的普适性（第四章）。第二个案例（第五章）分析了2010年前的一段时期中国发生通货膨胀的原因，指出此次通货膨胀是由需求和供给两方面的因素共同推动造成的，因此，要治理它就得从需求和供给两方面同时下手，应该采取“供给扩张、需求紧缩”的政策组合。

第三个案例（第六章）分析是对2015年中国宏观经济形势的一个展望，指出2015年中国经济可能出现需求萎缩、供给扩张的局面，因此可能形成与滞胀相对应的长缩现象；并就稳增长、调结构的双目标提出了需求扩张、供给紧缩的政策建议。

第四个案例（第七章）分析主要讨论宏观调控中最为棘手的滞胀问题，指出了供给管理在治理滞胀方面的优越性。

第五个案例（第八章）分析了里根总统采取的宏观经济政策组合，指出他实际上也同时使用了需求管理和供给管理，采取的是供给扩张、需求方面松紧搭配的组合。

本书的第二篇从供给和需求两个角度探讨“新常态”问题。我首先讨论了中国“新常态”的根源、表现，以及宏观调控方面的政策建议（第九章）。然后讨论了发达经济“新常态”的根源，指出发达经济的“新常态”是科技进步率下滑与凯恩斯主义需求管理共同作用的结果（第十章）。

本书的第三篇讨论供给侧调整对中国经济转型的影响，共包括两章。我首先分析了中国转轨模式的普适性问题，指出如果从人力

资本的角度看待转轨过程，那么中国的转轨模式就具有相当的普适性，对其他国家具有很大的借鉴意义（第十一章）。随后讨论了我国经济增长方式的转换，指出只有深化改革并改善中国的要素禀赋结构，中国才能实现最优的经济增长方式（第十二章）。

本书第四篇讨论人口和劳动力的供给形势。劳动力形势是决定中国总供给的最关键的因素，因此劳动力形势的变化会对中国的供给侧产生巨大而深远的影响。本篇包括五章内容。我首先分析了中国人口问题和人口政策的走向（第十三章），指出计划生育政策的前提条件已经不再成立，我国应该立即取消计划生育政策。然后（第十四章）我分析了我国前些年大学生就业难和“民工荒”并存的问题。接着（第十五章）讨论了2008年前后中国还有多少富余劳动力的问题，指出中国的“刘易斯拐点”已经到来，中国农村那时已经没有富余劳动力了。随后（第十六章）从解决就业问题的角度测算了中国经济的目标增长率。根据我们的测算，中国每年只要保证6.5%的增长率就可以保证充分就业，这被此后几年的经济实际证实。最后（第十七章）对中国2015—2080年的长期人口和劳动力形势做了一个展望，指出中国鼓励生育已经刻不容缓。



目 录

第一篇 新供给经济学与宏观调控理论的新进展

第 一 章	新供给经济学：宏观经济学的 一个发展方向.....	3
	一、从一维到二维：宏观调控体系的 重大突破.....	5
	二、供给管理的优缺点	13
	三、供给管理为什么长期被 忽视?.....	17
	四、新供给经济学的实践基础和 理论渊源	18
	五、总结：宏观经济学未来的发展 方向	22