



中国新供给经济学研究书系

BOOKS OF STUDIES IN CHINA NEW SUPPLY-SIDE ECONOMICS

新供给： 经济学理论的中国创新



贾 康◎主编



中国经济出版社

CHINA ECONOMIC PUBLISHING HOUSE

013070517

F12-53
121



中国新供给经济学研究书系
BOOKS OF STUDIES IN CHINA NEW SUPPLY-SIDE ECONOMICS

新供给： 经济学理论的中国创新

贾 康◎主编

中国
创新



中国经济出版社
CHINA ECONOMIC PUBLISHING HOUSE



北航

C1678951

F12-53
121

013070217

图书在版编目 (CIP) 数据

新供给：经济学理论的中国创新/贾康主编.

北京：中国经济出版社，2013.8

ISBN 978 - 7 - 5136 - 2622 - 4

I. ①新… II. ①贾… III. ①经济学—中国—文集 IV. ①F12 - 53

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2013) 第 137699 号

责任编辑 乔卫兵 黄 静 李亚婷

责任审读 霍宏涛

责任印制 张江虹

封面设计 任燕飞

出版发行 中国经济出版社

印 刷 者 北京市人民文学印刷厂

经 销 者 各地新华书店

开 本 787mm × 1092mm 1/16

印 张 27.5

字 数 430 千字

版 次 2013 年 8 月第 1 版

印 次 2013 年 8 月第 1 次

书 号 ISBN 978 - 7 - 5136 - 2622 - 4/F · 9531

定 价 58.00 元

中国经济出版社 网址 www.economyph.com 社址 北京市西城区百万庄北街 3 号 邮编 100037

本版图书如存在印装质量问题，请与本社发行中心联系调换(联系电话:010-68319116)

版权所有 盗版必究(举报电话:010-68359418 010-68319282)

国家版权局反盗版举报中心(举报电话:12390) 服务热线:010-68344225 88386794

《新供给：经济学理论的中国创新》

编委会

顾问 洪 崎

主 编 贾 康

副 主 编 徐 林 李万寿 白重恩 姚余栋 黄剑辉 刘培林

王 庆 滕 泰

执行副主编 姚余栋 黄剑辉

执行编委 徐以升 刘 薇 李宏瑾

代序

“新供给经济学”有破有立的创新诉求^①

我想简要地勾画一下：我们现在具体表述的“以改革为核心的‘新供给’经济学”，从我们自己的理解看，即特别强调了什么。已有的文献，有《财经》《第一财经日报》上的浓缩和重点报道，阶段性研究成果的全文则已发表在《财政研究》2013年第1期。

我们作为研究者，力求在理论联系实际取向上有所作为地形成对主流经济学理论框架的反思，和对于实现“中国梦”历史目标的理论创新支撑。我们的用意，应该讲具有强烈的“文章合为时而作”、密切联系实际、对于实践提出的客观需要做出回应的诉求。我们认为理论研究工作要通过自己深入研究所形成的分析认识来服务和指引实践。在研究工作中间，我们形成了如下这样一种框架性认识：需要对已有的经济学成果有破有立。

如果说研究中具有对已有认识的“破”，我们想首先提到的是，在世界金融危机和中国改革开放的现实生活经验层面考察，经济学理论迄今已取得的基本成果是需要反思的，国内外很多人士，包括西方非常有影响的一些经济学者，也都有类似的评价。金融危机冲击之下，在一线承担决策责任的一些领袖人物发出了这样的疑问：为什么没有经济学家稍微清晰一点地对我们做出预警？而经济学家自己的群体里面也有这样具体的看法，即人类社会在金融危机的冲击之后，我们十分需要对经济学有所创新和发展。

这个反思中，首先要看到我们现在经济学理论的不足，即反思后应提出的

^① 作者贾康系全国政协委员、政协经济委员会委员、财政部财政科学研究所所长，中国新供给经济学研究小组成员。本文系在【构建“新供给”理论 推动改革新十年】研讨会上的主题发言，2013年3月2日，北京。本文载于：财政部财政科学研究所《财政研究简报》，2013年第14期（总第393期），2013年3月11日。



“破”的内容要点。我们想比较直率地指出：主流经济学的认知框架其实是不对称的。古典经济学、新古典经济学和凯恩斯主义经济学可说存在着一种共同失误——虽然他们各自强调了不同的角度，都有很重大的贡献，但是共同失误确是不容回避的——就是他们在理论框架里假设了供给环境，然后更为强调的只是需求端、需求侧的深入分析和在这方面形成的政策主张，他们都存在着忽视供给端和供给侧的共同问题。

在最近若干年有莫大影响的“华盛顿共识”，理论框架上是以“完全竞争”为认知的假设条件，但是回到现实即联系实际的时候，并没有有效地矫正还原，实际上拒绝了在供给侧作深入分析，在这样一个重要领域存在明显不足。我们现在必须特别认识和分析的现今世界上经济体成功的代表、世界头号强国美国，在前几十年的经济实践里，实际上在应对滞胀的现实需要和压力之下，在供给侧的认知上是有贡献的，就是出现了大家都注意到的供给学派。它的政策创新贡献在实际生活里产生了非常明显的正面效应，但它的理论系统性应该说还是有明显的不足。学术界也有这样的说法：虽然他们的政策主张在“里根经济学”的概念之下有一系列的正面效应，但是他们的理论不够系统。可以说，他们的主张还是长于“华盛顿共识”框架之下、在分散市场主体层面怎么样能够激发供给的潜力和活力，但是弱于结构分析、制度供给分析和政府作为方面——因为他们不像另外一些经济体，比如中国，有这样不能回避的、解决转轨问题的客观需要，他们在这方面的重视程度也自然而然就上不去。

我们还可以比较直率地评价一下西方代表经济学主流的教科书——在政治经济学这个概念下，以后发展到经济学或者理论经济学这套表述——它现在仍然存在和实践有“言行不一”的问题这样一种缺点。美国等发达市场经济在应对危机的实践中间，实际上是跳出经济教科书来实行了一系列区别对待的结构对策和供给手段的操作，这是在经济学教科书里面他们自己也找不出清楚依据的，但是在运行中间却往往得到了特别的倚重与强调。比如，在应对此次金融危机真正解决问题的一些关键点上，是教科书从来没有认识和分析过的、区别对待的政府注资，美国调控当局一开始对雷曼兄弟公司在斟酌“救还是不救”，之后对这家 150 多年的老店就任它垮台，在这样的一个处理后又总结经验，再后来对从“两房”一直到实体经济层面的通用公司，就施以援手，大量资

金对特定主体的选择式注入,在经济学的认识框架里面是一种典型的政府区别对待的供给操作。

在经济发展的产业政策方面,其实美国是可圈可点的,从克林顿主政时期的信息高速公路,到最近奥巴马国情咨文所提到的从页岩革命到3D打印机、到制造业重回美国、到区别化新移民和新兴经济等一系列的亮点和重点,都不是对应于教科书的框架,而是很明显地对应于现实重大问题,在供给端有它自己的特色。我回想到多少年以前,中国曾经风行大家都看的《亚柯卡自传》,当时就注意到最后亚柯卡画龙点睛的那句话是说“重振美国之路,就在于产业政策”(当年那个中文版翻译成“工业政策”,实际上就是英文的 *Industrial Policy*,更准确地翻译是“产业政策”)。这个“产业政策”也是一种从供给角度、从供给端有区别才形成现有政策的这样一种调节工具。而在需求侧他们特别强化的“量化宽松”,现在已经引起一系列的反思与警觉。

这些都说明,以关注、强调、深入认识供给侧这样一种更对称性的理论框架来支持实践方面的优化配置资源的操作或者调控,是我们必须特别重视的问题。

反思之后,我们还强调,能不能结合中国的现实需要和以更开阔的、要对经济学理论创新争取有所贡献的这样一个视野,考虑我们能够“立”的东西。第一,我们特别强调的是经济学基本框架需要强化供给侧的分析和认知,这样一个始发命题需要更加鲜明地摆出来,作为认识的一个必要环节。第二,我们强调正视现实强化针对性。比如“非完全竞争”,可以作为深入研究的始发前提确立起来,因为这是资源配置的真实环境,过去经济学所假设的完全竞争环境有大量理论方面的启示,但它毕竟是一种模型。我们现在讨论问题可以把始发命题直接放在非完全竞争这样一个我们认为可以更好反映资源配置真实环境的基点上,来扩展模型和洞悉现实。第三,我们认为市场、政府应是各有作为,这也是优化资源配置的客观要求。这里边无非是如实地讨论不同的主体——最主要是市场和政府,其实还有第三部门的主体,它们在优化资源配置里面可以和应该如何互动。

在基础理论方面,我们强调:应该以创新意识来明确地指出人类社会不断发展的主要支撑因素,从长期考察可以认为是有效供给对于需求的回应和引导,供给能力在不同阶段上的决定性特征形成了人类社会不同发展时代的划



分。需求在这方面的原生意义是不可回避的——人有需求才有动力、才要去追求各种各样的可用资源——但是在经济学角度上,对于有效供给对需求引导方面的作用过去认识不足。我们想从供给能力在不同阶段上的决定特征这样一个视角,如实地强调不同发展时代的划分和供给能力以及与供给能力形成相关的制度供给问题,这有极其值得重视、值得我们进一步分析认识的意义。特别是解决中国和发展中国家怎么样完成转轨和可持续发展方面,也包括已经到了比较发达水平的先进经济体,他们怎么样在应对世界经济危机冲击的情况下,更好地把理论服务于现实的需要。

我们还强调制度供给应该充分地引入供给侧分析而形成有机联系的一个认知体系,就是物的和人的这两个视角都在供给端,应该打通在一起。各种要素的供给问题和制度供给问题应该是一个体系。通过这样的“立”来回应转轨经济和中国现实的需求,就是我们在理论的建树和理论联系实际的认知中,必须更加注重理性的供给管理。我们在中国要解决充满挑战的现代化达标历史任务的视角上,强调以推动制度和机制创新为切入点、以结构优化为侧重点。当然,这些并不意味着我们就可以忽视需求方面的认识——需求方面的认识在已有的经济学理论成果里面已经相对充分,我们希望在供给这方面更丰富地、更有针对性地把认识的对称性提高。

落到现实中间,合乎逻辑地我们必然会特别强调要以改革为核心,在供给侧入手推动新一轮制度变革创新。这是有效缓解滞胀式的、中等收入陷阱式的、塔西佗陷阱式的风险、实现中国迫切需要的方式转变的,可持续健康发展追求习近平总书记所说的“关键一招”、李克强同志所说的“最大红利所在”。我们的研究意图和可能的贡献是希望最后落到大家都有明确意识的、中国迫在眉睫的“十八大之后新一轮改革能不能实质性推进”这一问题上面。

上述这些基本认识后面,意在以新供给经济学理论创新促进中国未来可持续发展而引出的被称为新供给经济学探索中间的基本政策主张,是以改革统领全局之下的所谓“八双”。

“双创”——走创新型国家之路和大力鼓励支持全民创业与全球化走出去创业;

“双化”——推进“市民化”为核心的新型城镇化和促进产业结构升级

优化;

“双减”——加快实施结构性减税为重点的税费改革和大幅度地减少行政审批;

“双扩”——在现在的对外开放格局和新的国际竞争局面之下,扩大中国对亚非拉的开放融和,以及适度扩大在增长方面基于质量和效益的投资规模(对于消费的提振当然是比较重要的,已经有了相当一部分的研究成果和明显的重视程度的提高,但是对于投资这方面的进一步认识,我们认为也是需要强调的,在这里放在“双扩”这个概念之下);

“双转”——尽快实施我国人口政策中放开城镇体制内“一胎化”管制的转变,和积极促进国有资产收益和存量向社保与公共服务领域的转置;

“双进”——在国有、非国有经济发挥各自优势协调发展方面,应该是共同进步,应该摒弃那种非此即彼截然互斥的思维;

“双到位”——在政府、市场发挥各自应有作用,双到位良性互动、互补和合作(这方面我们的一些分析和认识,还扩展到中国势必要发展起来的第三部门,即志愿者组织、公益慈善、非政府组织、非盈利组织,这些概念之下的一些越来越活跃的群体,也应该在社会主体的互动中间有他们的贡献。我们非常看重国际上现在已高度重视的公私合作伙伴关系(PPP)模式,在这样的模式之下寻求共赢,应该是最基本的认识视角);

“双配套”——尽快实施新一轮“价、税、财”配套改革,和积极推进金融改革与创新的配套改革。

非常简要地说,前面主张的这些“立”,应该是既对应于中国的“特色”和背景,更服务于中国现代化的赶超战略。当然,在这方面我们群体内部在表述上也有一些不同认识。我个人是把邓小平所强调的“三步走”理解为一种实质性的赶超战略。其间前面几十年主要是追赶式的直观表现,最后的意图的实现是确切无疑地指向中华民族能够实现伟大复兴,在落伍二百余年之后又“后来居上”,就是习总书记所说的“中国梦”。这个“中国梦”不是狭隘民族主义的,是一个民族应该对世界和人类做出更大的贡献,是文明古国应该通过现代化来加入世界民族之林的第一阵营、在人类发展共赢中间做出自己应有的贡献。同时我们认为,这样的一些研究认识,它也是对应于世界经济危机冲击之下其他经济体,包括



发达市场经济怎么强化和优化供给管理这个概念之下的客观的、共性的需要。

我们希望能够对经济学发展和实践中追求正面效应的深化改革做一些推动和贡献。相关的争鸣是难免的和必要的,但在中国现在我们观察到的讨论中间,还很难避免简单化贴标签的倾向。比如说一般的评议中对某个思路和主张很容易被简单地分类——某些观点被称为新自由主义,某些观点被称为主张政府干预和主张大政府,有些则被称为是主张第三条道路。

我们自己的倾向是希望能够超越过去的一些贴标签式的讨论,侧重点是先少谈些主义、多讨论些问题,特别是讨论真问题、有深度的问题,来贯彻对真理的追求。没有必要在经济学框架之内,即对经济规律的认知领域之内,对这些讨论贴意识形态标签。

还有一点,是对于“从实际出发”应该加以进一步的强调。“一切从实际出发”既要充分体察中国的传统(包括积极的、消极的);充分体察中国的国情(包括可变的与不可变的);也要特别重视怎样回应现实需要——有些认识看到的其实是真实合理的现实需要,但也会有假象的现实需要,即不合理的、虚幻的诉求,我们要通过研究者的中肯、深入分析,把这些理清。首先是从实际出发体察这样一些中国视角上必须体察的相关各种事物,同时也要注意发展中国家的共性和个性,以及发达国家的经验和教训,也包括阐明和坚持我们认为现在已经在认识上可以得到的所谓普世性的共性规律和价值。

我们认为,这样当然在分析中就需要注重供给侧、需求侧、政府、市场、第三部门等全方位的深入考察和互动关系考察,力求客观、中肯、视野开阔、思想开放。最后,还要说到勇于创新:我们不是为了创新而创新,而是有感而发,为时代而做,抓住认为需要创新的特定领域、对象和视角。我们的一些研究跟其他很多研究者的思维方向也有一致,比如滕泰博士在新供给这方面也有非常明确的概念,其他一些研究者在这些年的研究成果里面思维方向和一些基本逻辑与我们也有共通之处。我们希望加强和专家学者及各界人士的交流、互动,并听取不同意见的批评。

总之,希望我们能够站在前人肩膀上,以严谨的学术精神,秉持理论密切联系并服务实际的原则,追求经济学研究发挥经世济民的作用。

贾康

代序	“新供给经济学”有破有立的创新诉求	贾康(1)
----	-------------------------	-------

综合篇

中国需要构建和发展以改革为核心的新供给经济学	贾康 徐林 李万寿 姚余栋 黄剑辉 刘培林 李宏瑾(3)
以新供给经济学理论创新促进可持续发展 ——在改革中加快实现“中国梦”进程的政策建议	中国新供给经济学研究小组(37)
中国经济的“中西医结合疗法”	中国新供给经济学研究小组(63)

理论基础篇

论制度供给的滞后性与能动性	贾康 冯俏彬(71)
垄断竞争是新供给经济学的理论基础之一	姚余栋 李宏瑾(82)
新供给主义宣言	滕泰(91)
新供给主义经济理论和改革思想	滕泰 冯磊(98)
公共产品与宏观经济均衡	金海年(111)
从替代走向合作:论公共产品提供中政府、市场、志愿部门之间的 新型关系	贾康 冯俏彬(117)

宏观政策篇

中国特色的宏观调控:必须注重理性的“供给管理”	贾康(133)
市场供求、房价与“宏观调控”	李宏瑾(140)



政府规模、法治水平与服务业发展	汪德华 张再金 白重恩(159)
政策性金融与中国的现代化赶超战略	贾康 刘军民(182)
搭建亚非拉投融资新机制	黄剑辉(198)
解除供给抑制,释放财富源泉	滕泰(207)

财政分配篇

以“一元化”公共财政支持“市民化”为核心的我国新型城镇化	 贾康 刘薇(215)
国民收入的要素分配:统计数据背后的故事	白重恩 钱震杰(224)
财政分配“三元悖论”制约及其缓解路径分析	贾康 苏京春(250)

热点专题篇

如何正确理解中国的城镇化	徐林(277)
完善创新体系,建设创新型国家	李万寿(289)
以新制度供给迎接新技术革命	黄剑辉 王阁 应习文 万军(297)
警惕杠杆化增长,当心“调结构”的误区	王庆(305)
中国影子银行问题及应对策略	黄剑辉 王阁 应习文 张明(311)

国际借鉴篇

从英法两国历史看财政与民生、革命、宪政 ——世界潮流、利益固化和变革成本与方略的比较	《英法两国历史比较与借鉴》课题组(325)
美国供给学派的兴起及政策主张	黄剑辉(361)
把握政府监管的度——对里根经济政策再认识	杨农(370)
“新供给”式政策思路组合——2009年后美国加州财政改革措施	徐以升(384)
关于建立“新布雷顿森林体系”的初步建议	姚余栋(403)

后记 “新供给”是需要中国经济学工作者共同参与的探索

..... 中国新供给经济学研究小组(415)

跋 经世济用的“现代性”和“中华性”

王广宇(421)



中国新供给经济学研究书系
BOOKS OF STUDIES IN CHINA NEW SUPPLY-SIDE ECONOMICS

综合篇

中国需要构建和发展以改革 为核心的新供给经济学^①

摘要:中国经济高速增长三十多年之后,增速将规律性地向成熟经济体的水平逐步收敛,但较长时间内仍有重大发展机遇,关键是充分释放制度供给潜力,进一步激发活力,促进全要素生产率稳步而持续地提升。本文以梳理和考察西方传统供给学派、凯恩斯主义与非凯恩斯主义的学术进展和政策主张的得失为基础,力求把已有的理论经济学认识与原被理解为分支的制度经济学、发展经济学等的贡献融汇和打通,并面对中国的国情与实践,提出可以洞悉规律和适合中国现代化客观需要的“新供给经济学”理论认识框架,强调以推动机制创新为切入点,以结构优化为侧重点,着力从供给端入手推动中国新一轮改革,有效化解“滞胀”、“中等收入陷阱”等潜在风险,实现中国弥合“二元经济”、趋向现代化的新一轮经济可持续健康发展与质量提升。作为中国之必然选择的“三步走”赶超战略,需要科学的理论和政策设计予以决策支撑。在“新供给经济学”框架下,作者于现阶段的基本政策主张是“双创、双化、双减、双扩、双进、双到位、双转、双配套”,在文中作了具体阐述。

关键词:供给管理 新供给经济学 改革

^① 本文作者为贾康、徐林、李万寿、姚余栋、黄剑辉、刘培林、李宏瑾。贾康为财政部财政科学研究所所长;徐林为国家发改委规划司司长;李万寿为深圳创新投资集团有限公司总裁;姚余栋为人民银行货币政策司副司长;黄剑辉为国家开发银行研究院副院长;刘培林为国务院发展研究中心研究员;李宏瑾为人民银行营业管理部副研究员。本文仅代表个人观点,与作者所在单位无关。本文发表在《财政研究》,2013年第1期。



引言

中国在应对世界金融危机中的表现和经济率先回升的成绩,引起全世界注目,而关于中国特色的经济社会发展道路的思考,以及深入研究全面深化体制改革的顶层设计与总体规划的现实要求,也成为思想界的热点。20 世纪至今波澜壮阔的中国发展实践,带给我们丰富的启示和一系列亟应正视的经济学研究课题。我们认为,从宏观经济“需求管理”的局限性与“供给管理”的必要性引发的相关认识,具有不可忽视的理论内涵和重大现实意义。本文聚焦于这一需深入研讨的“供给管理”思路。

过去三十多年,中国经济实现了年均近 10% 的高速增长,经济规模在世界各国当中的排名由第十位上升到第二位,占全球经济总量的比重由 1.7% 上升至 10.5%,2011 年人均 GDP 达到 5416 美元(按购买力平价 PPP 计算达 8386.7 国际元),列世界第 90 位,约为世界均值的一半^①。此种巨大规模经济体的长期高速增长,在人类经济史上罕见,堪称中国奇迹。这一成就的取得,主要是在以经济建设为中心的基本路线指导下,中国在总供给管理角度(制度供给和结构调整)开创性地实现了从计划经济向市场经济转轨的变革,极大地释放了供给潜力,同时也较有效地对总需求进行了管理。但是我国未来 10 至 30 年的发展将面临来自内部和外部两方面的减速压力,经济可持续快速发展的难度显著加大。从内部因素看,高速增长是后发经济体在特定追赶时期的一种增长形态,随着与前沿国家技术差距和其他相关要素、机制差别的缩小,中国经济增长速度将规律性地向成熟经济体的水平逐步收敛。这种意义上的收敛虽然将横跨较长时期,但增长速度由峰值水平转折性地回落,很可能已经开始(刘世锦等,2011)。从外部因素看,自 2008 年全球经济危机爆发以来,尽管美国、欧洲、日本等经济体采取了以宽松货币政策为核心的宏观经济政策,历经五年虽然在局部及个别时段有一些积极信号,但总体形势依然复杂严峻,一方面表明欧美近几十年的主流经济学派专注于从需求端入手调控经济的思路已面临步入穷途的窘境,需要深入反思,另一方面也表明我国以欧美日的需求带动出口,进而

^① 根据 IMF“世界经济展望”数据库(WEO Database 2012 年 10 月版本)数据计算而得。

带动经济顺利增长的模式,在可预见的未来将不可持续。

增长速度回落时期既有严峻挑战和风险,也蕴藏着重大的机遇。一方面,倘若不能正确认识潜在增长率的应有水平而一味通过政策刺激追求经济高速增长,则很可能重蹈日本泡沫经济的覆辙,导致经济大起大落,特别是这一过程还可能与矛盾凸显期的“中等收入陷阱”式风险叠加。另一方面,更要看到这个时期,尤其是未来十年,中国所面临的重大历史机遇仍与供给方面的特殊国情、特定转轨、特色化结构变迁有关,即以生产关系的自我调整继续解放生产力,以体制改革促进结构优化和经济发展方式转变中,充分释放制度供给潜力,进一步激发全体社会成员参与发展进程的活力,在中等收入阶段培育起以创新为主的持续增长动力,继续促进全要素生产率稳步而持续地提升。以改革为核心带动中国经济总供给的质量上升,同时促进总供需平衡,建设一个较完善的社会主义市场经济体制,这将为中国经济持续、长期的繁荣和发展及现代化战略目标的实现奠定基础。

面对未来的挑战,中共十八大报告提出:“深化改革是加快转变经济发展方式的关键。经济体制改革的核心问题是处理好政府和市场的关系,必须更加尊重市场规律,更好发挥政府作用。”中国应按照党的十八大在凝聚社会共识基础上作出的部署,以改革统领全局。2012年中央经济工作会议指出,全面深化经济体制改革,坚定不移扩大开放。要深入研究全面深化体制改革的顶层设计和总体规划,明确提出改革总体方案、路线图、时间表。

没有洞悉规律、“对症下药”的经济理论作指导,就不能保证正确的改革路径。改革是人心所向,但怎样改革成功,在很大程度上源于较充分的理论准备。为此,我们认为中国应该按照邓小平“发展是硬道理”的核心思想,在“科学发展”中以改革统领全局,构建促进“解放和发展生产力”、促进总供需平衡和结构优化、促进增长方式转变的“新供给经济学”,并作为贯彻落实党的十八大提出的战略部署,指导中国未来可持续发展的核心经济理论框架。

在当前全球应对经济危机对策乏善可陈(欧美日主要依靠宽松货币政策促进经济发展但成效不明显)的情况下,“新供给经济学”着重从供给侧发展实体经济、促进就业的核心理念和政策取向,不仅对中国有重要意义,对促进亚非拉发展和欧美走出危机也有积极意义。欧美等国可以考虑适应全球经济一体化