



编者按:随着中国官方近日正式提出供给侧改革,中国经济改革的主流视角正在从需求分析转向供给分析。如果将能够短期显效的需求侧改革比作“西药”,那么,从经济的长期增长动力入手,提高劳动力、创新、制度等要素供给的供给侧改革则好比“中药”。“十三五”将是中国经济进入新常态的第一个五年,中国如何“中西医”结合进一步释放改革红利,纾解经济发展中的诸多顽疾,事关中国经济的未来健康发展,更关乎全面建成小康社会目标的实现。

“十三五”规划建议解读系列报道之四

供给侧改革或成“十三五”期间经济改革主轴

■ 本报记者 静 安

11月18日,国家主席习近平在亚太经合组织(APEC)工商领导人峰会上发表演讲时提及,“要解决世界经济深层次问题,单纯靠货币刺激政策是不够的,必须下决心在推进经济结构性改革方面做更大努力,使供给体系更适应需求结构的变化。”

这是习近平在9天之内第二次公开提到有关“供给”的话题。此前的11月10日,在中央财经领导小组第11次会议上,习近平指出:“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。”中央财经领导小组是中共中央政治局领导经济工作的议事协调机构,是中国经济的核心领导和决策部门。在这次会议上,中央首度提出供给侧改革的概念,释放了高层的经济判断和治理思路出现调整的信号。

11月17日,国务院总理李克强也成为供给侧改革的倡导者。他在主持召开“十三五”《规划纲要》编制工作会议时强调,要在供给侧和需求侧两端发力促进产业迈向中高端。

随着“供给侧改革”不断进入公众视野,出口、投资、消费“三驾马车”的提法正逐渐从官方话语体系淡化。有分析人士认为,官方经济学思想已由以前的重需求管理、重短期刺激,转变为供给、需求“两手抓”,甚至将把更多笔墨用于供给侧管理,供给侧改革或许会成为“十三五”期间经济改革的主轴。

供给侧重要性日益凸显

长期以来,我国经济的高速增长主要通过需求侧改革的思路实现,重点强调扩大由投资需求、消费需求和

净出口增长“三驾马车”构成的总需求。而“供给侧结构性改革”意味着更注重提高供给体系质量和效率,以此推进经济结构性改革。

从“三驾马车”到“供给侧改革”,这种话语变化勾勒出中国经济的演变。中央财经领导小组办公室副主任杨伟民解释,之所以推动供给侧改革,与当前的经济形势密切相关。过去世界经济处于较快增长长期,2000年到2008年年均增长4.3%,可以很大程度地带动中国经济增长。可如今发达国家纷纷去债务化,靠债务支撑的世界市场缩窄,中国的产能一部分变成了过剩产能,出口对增长的拉动作用减弱。不仅如此,国际分工正在面临新的洗牌,科技革命和产业变革正在酝酿和加快,发达国家在推进再工业化,其他发展中国家也在加快自身的工业化。

“与此同时,中国经济发展的基础条件发生了变化,要素成本在快速上升,能引进的经济技术差不多都引进了,但是依靠自身的创造力来创造新供给的能力还不够强。”杨伟民指出,中国经济仍在下行,工业品的价格在持续下跌,企业效益下滑,显然这些问题已经很难再用需求不足来解释了。扩大内需,特别是扩大投资的效果开始递减。现在的问题,虽然也有需求总量和需求结构方面的原因,但主要原因可能不在需求侧,供给侧的重要性凸显。

世界经济低迷不前,中国经济又面临前所未有的复杂环境。在全面深化改革的关键之年,需要丰富宏观调控的智慧,提高宏观调控的水平。在华夏新供给经济学研究院院长、财政部财政科学研究所原所长贾康看来,从供给端入手推动制度创新,是有效化解“中等收入陷阱”“塔西佗陷阱”和“福利陷阱”式风险,实现中国迫切需要的方式转变与可持续健康发展的“关键一招”和“最大红利所在”。

从供给端提升产品品质 让国人消费不再舍近求远

资金和土地。有的产能过剩企业不仅效益差,还要依赖政府的补贴养人,严重制约了经济发展的活力。相比之下,有的钢铁企业转而生产新型特钢,有的水泥厂转型制造绿色建材,都获得了很好的市场效益。因此,清理“僵尸企业”、淘汰落后产能,才能为产业升级创造空间。

贯彻供给侧改革的新思路,应当转变传统以需求调控为主的管理手段。以楼市为例,大中城市房地产市场曾陷入屡调屡涨的怪圈,多是因为过去以限购限售等方式控制需求,导致买房难、卖房难,而房价地价却在暴涨。居民基本住房需求得不到满足,制约了需求的升级换代,让房地产投资下滑、库存高企。同样的情况可能在汽车市场上演,未来将有更多城市实行限购,而清洁能源汽车及适合广大农村市场需求的车型仍然不多。

需求的聚焦点应该是供给侧改革的着力点。“海淘”热潮反映了柴米油盐方面的民生需求,工厂内迁、投资外流反映的是税费体制方面的企业需求,棚户区、雾霾围城则反映了社会保障和生态治理的社会需求……因此,从供给端出发的结构改革,不仅涉及宏观经济的发展,还应具有更加丰富的内涵,其着力点应该是调整各方面不适应时代发展需要的供给结构,使之与各类需求的正常增长保持同步。

供给侧改革思路的提出,意味着各级政府必须正视需求和供给错位这一当前经济社会发展的瓶颈。作为供给侧改革的推动者,政府管理部门应当把转变职能、提供服务、满足升级的需求作为工作目标。另外必须看到,以需求倒逼供给升级,不能等待市场效应的传导,思路提出后还需有相应的顶层设计,以确保供给侧结构改革目标的落实。

(杨绍功)

供给侧改革释放红利

作为“新供给学派研究小组”的代表,贾康认为,当前必须在供给方面考虑不同的要素,塑造新的动力。供给方面大致有五项要素:劳动力、以土地为代表的自然资源、资本、创新力量、制度机制安排。经济体进入中等收入阶段之前,前三项的动力作用非常明显,进入中等收入阶段以后,更需要强调科技创新和制度创新。

在这种情况下,供给侧结构性改革如何发力,有何实招?

杨伟民介绍,中央财经领导小组已制定了“5+4+3”的行动方案。“5”是五大政策支柱:宏观政策要稳、产业政策要准、微观政策要活、改革政策要实、社会政策要托底。“4”是要打好四大歼灭战:化解过剩产能、降低实体经济企业成本、化解房地产库存、防范化解金融风险。而“3”

供需不张而攻守之势异也 ——走出当前经济困境的“治安十策”

民生证券研究院执行院长 管清友

民生证券研究院高级宏观研究员 朱振鑫

近日,国家主席习近平做出指示:“在适度扩大总需求的同时,加强供给侧结构性改革。”翻看过去主席的讲话,结构性改革常常被提到,但明确提出供给侧及其和需求管理的关系还是第一次。对于市场一直争执不休的左(管需求)还是右(管供给)的问题,这是中央最为明确的一次回答。一句话:需求管理是基础,要适度;供给改革才是核心,要加强。

中国目前的经济困境不同于任何一个国家、任何一个时代,既不可以简单地搞凯恩斯主义的需求管理,也不可以单靠撒切尔和里根那套供给管理。两者都是拯救中国经济不可或缺的锦囊,管需求还是管供给,从来就不该是一个问题。

我们面临的不单是大萧条时期的需求不足、供给过剩,因为我们看到服务业、高端制造业、中西部和农村地区基础设施的供给依然严重不足,很多人为了购买一份心仪的保险甚至一个卫生的马桶盖而远赴海外,很多号称一流的城市却每每在暴雨之后成为水城。这种短缺不可能单纯依靠凯恩斯主义从需求端去解决。

我们面临的也不单是大滞胀时期的供给不足、需求过热,因为我们看到传统工业的产能过剩依然严重,工业品出厂价格指数(PPI)已经连续43个月负增长,煤炭、钢铁、水泥等企业苦不堪言,产能过剩的实质仍然是产需不匹配。这种过剩也不可能单纯依靠里根经济学主义从供给端去解决。

是三大原则,除了坚持“五位一体”的总体布局,坚持社会主义市场经济的改革方向之外,特别提到要调动各方面的积极性,尤其是调动企业家、创新人才和各级干部三个群体的积极性。

智谷趋势研究中心指出,供给侧改革根本上有两大任务,一是将资源要素从产能过剩的、增长空间有限的产业中释放出来,二是为提供中高端消费服务的朝阳产业输送更多的劳动力、资金、金融和技术。

为优化供给侧环境机制,贾康建议立即调整人口政策,从控制人口数量转向优化实施人力资本战略;积极审慎推动土地制度改革,逐步建立城乡统一的土地流转制度;全面实施金融改革,积极解除“金融抑制”,有效支持实体经济;切实改革,为企业经营创业活动松绑、减负,激发微观经济活力;大力实施教育改革和创新驱动战略,培育高水平人才,建设创新型国家。

我们需要摒弃“左”和“右”的偏见,从历史中吸取管仲、桑弘羊、王安石、张居正等先贤之政治智慧,亦须吸取凯恩斯主义、货币主义和供给主义等西方学者之理论精华,平衡需求侧扩张与供给侧改革之间的关系,一手扩张不足之需求,一手改善不足之供给,以中国式新供给主义的理念,走出一条新路。

从大滞胀到大缓和,从大缓和到大调整,前不见古人,后不见来者。琅琊阁上可还有锦囊?美国经济学家克鲁格曼说过,经济学家唯一的样本就是历史。在现实发现问题,到历史中寻找答案。基于此,我们提出走出当前经济困境的“治安十策”:一策:激励官员,重建激励相容机制,推进国家治理现代化。二策:放松管制,大幅降低服务业门槛,以市场力量突破供给瓶颈。三策:扩张财政,提高赤字发债减税,从需求端解决产需不匹配。四策:压缩过剩,加快企业重组并购,从供给端解决产需不匹配。五策:稳定房市,组织中国版住房银行,盘活存量,惠民生去库存。六策:推广PPP,改善投资环境,政府向社会资本让利。七策:科技转化,组建国家级科研中心,打造产学研资本市场整体产业链条。八策:守住底线,打破刚兑清理不良,传递金融风险信号,顶住压力倒逼改革。九策:制定规则,主动二次开放,强化对国际规则的影响力。十策:活跃思想,广开言路,激活思想市场,凝聚社会共识。

(原文有删节)

