

## 穿越到高收入阶段要靠供给侧改革

中国人民大学校长 刘伟

按照世界银行的统计，全球 214 个经济体中，有 70 个为高收入国家，这些高收入国家从发展历史看，从上中等收入阶段到高收入阶段完成，平均用了 12 年 4 个月的时间。而这其中 20 个人口大国，实现向高收入阶段的穿越，平均用了 11 年 9 个月的时间。

穿越不过去，发展方式转变不过来，适应不了新条件下的新变化，那就会陷入所谓中等收入陷阱。二次世界大战以后，全球 116 个发展中国家，真正实现向高收入阶段穿越的只有 13 个。上世纪 70 年代拉丁美洲十几个国家，1970 年代就达到上中等收入阶段，到现在接近 40 多年穿越不过去，人们将其称为“拉美旋涡”。上世纪 80 年代东亚东南亚的马来西亚、菲律宾等达到上中等收入起点，但 1997 年亚洲金融危机爆发之后，这些国家经济大规模的暴跌，30 多年了也穿越不过去，人们称之为“东亚泡沫”。上世纪 90 年代西亚北非的埃及、叙利亚、利比亚、突尼斯、也门等达到上中等收入阶段，到现在 20 多年了，不仅穿越不过去，而且他们危机什么时候结束还没有一个明确的时间表，被称为“西亚北非危机”。

供给侧结构性改革的提出有其历史必然性，是实现穿越中等收入陷阱的一个历史客观需要。我国“十三五”的目标是实现全面小康，就 GDP 人均水平来说，实现比 2010 年翻一番，拿到国际社会发展史上来比，就是相当于用了 10 年时间，实现了从上中等收入向高收入阶段的历史穿越。

那么中国经济要解决的关键问题何在？从目前我国供求两端的矛盾演化来看，矛盾重点集中在供给方面。先看经济下行，经济下行首先是需求出了问题，包括投资需求和消费需求。投资需求为什么疲软？实际上是供给侧的产业结构升级动力不足。产业结构升级动力不足再往深了说，是我国自主研发和创新能力不足，因此没有产业结构升级的新空间。现在真正的好项目、好资产不多，一旦遇到了大家就蜂拥而上，使得好项目、好资产的价格极高，进而使得资金在实体经济当中吸纳不进去，进而形成不了有效投资需求。

而关于推进供给侧结构性改革，尤其需要的是制度创新。制度创新涉及到内容广泛，而最核心的是，在制度上要处理好政府和市场的关系。这个供给侧结构性改革，首先要把政府功能定位搞清楚，要把政府的权力规范建立起来，要把政府干预经济的素质、能力提高上来。为什么这么说呢？中国和国外比，一个很大的不同，是中国政府干预经济的能力要强，所以西方经济学家给中国打分评价，认为中国反危机能力排在第一位。危机发生的时候，企业不投资，政府可以投资。

供给侧结构性改革政策作用的突出特点是什么呢？各种政策不像需求管理那样，需求管理政策对象是购买力、购买者。供给侧结构性改革各种政策、各种改革对象是生产者。生产者首先就是企业，所以供给侧结构性改革各种政策出台，首先要站在企业的角度。财政政策的任何调整，不是考虑对总需求的扩大还是减少，而是考虑对企业的成本怎么样，对企业的竞争力、技术创新会有什么影响；货币政策的出台，要考虑货币政策出台短期对企业融资成本、财务费用的影响，长期对企业的创新能力的影响。生产者除了企业之外，再进一步就是产业。任何一个政策出台要考虑产业结构，包括主导产业怎么选择，夕阳产业怎么退出。产业结构政策（同时还有产业总的政策），要注意到同一产业内部进入标准、退出壁垒的设定和规模经济的把握，在同一产业内部的不同企业之间的联系方式等这些问题。