

供给侧改革需要面向未来的责任心

刘伟 中国人民大学校长

刘伟：中国人民大学校长。兼任国务院学位委员会委员、学科评议组理论经济学委员，教育部学科发展与专业设置专家委员会副主任。著有《转型期的国有企业重组》《产权通论》等。

供给侧管理更多的事情是“前人栽树，后人乘凉”，首先要问执政者有没有那种胸怀，而这一胸怀则来自于制度保障。所以对我国而言，这项改革特别是政府所采取的结构性管理，成功率远高于西方国家

改革要通过市场来实现而不是行政直接实现，因为供给侧结构管理本身的特点就是直接影响生产者，影响厂商，如果你不是通过市场去发挥作用，而通过行政直接作用，很可能导致对市场经济的否定

今天想谈谈如何认识供给侧结构性改革的实施。

从供给侧找答案

为什么要在当前提出供给侧结构性改革？

改革开放从1978年到1998年，这个阶段除了个别年份，总的来说通货膨胀压力比较大，宏观政策长期紧缩。第二阶段是1998年到2010年年底，这个阶段除了2002年到2007年之外在宏观上主要是内需不足，再加上亚洲金融危机和世界金融危机的前后冲击所以增长动力匮乏，因此主要的宏观政策是扩大内需，即施行积极的财政政策、稳健的货币政策。然后到2008年进一步提出更加积极的财政政策和适度宽松的货币政策。从2010年年底到现在，可以说宏观经济大概进入了第三个阶段，这个阶段用一句话概括就是既有通胀的潜在压力，又有经济下行的严峻威胁，实际上是双重风险并存。

类似上个世纪60年代末发达国家出现的滞胀，一方面经济增长动力不足需求疲软，另外一方面通货膨胀潜在的压力，由于需求拉上也好，成本推动也好，共同作用潜在压力比较大，所以这个时候宏观经济政策就面临着一个很困难的选择了，我们既不敢全面扩张也不敢全面紧缩，就是双重风险并存，而且双重风险所要求的宏观政策的方向是相反的，怎么办？发达国家从70年代以来没有解决，积累的问题很大，经济理论也作出很多调整，现在看来也很难取得系统性的经验总结和统一认识。

在这个时候，从总需求方面入手可能是无解的，总需求管理在这个时候无论是扩张还是紧缩都是相互矛盾的。所以，我们引入了供给侧结构性改革。这个问题提出本身不仅是我们对中国宏观经济特点的思考，也是我们对经济的认识逐渐加深的过程。

要协调好各类关系

供给侧结构性改革，如何对待需求和供给的关系？

一个重要的问题是管住需求、管好需求才能真正推动有效的供给侧管理，协调好两者关系，主要在两个方面，一是供给侧结构性改革需要一定的有效需求作为前提，最后经济增长还是要有需求拉动的，且必须是有效的需求，这种有效的需求靠创新驱动。二是需求和供给侧之间要结合好，需求在短期之内恐怕要适度扩张，如果过度扩张的话，会从根本上瓦解供给侧结构性管理的效果，供给侧结构性管理关键指调结构，把那些不适应、低效率、缺乏竞争力的产业淘汰掉，这个时候市场的需求一定要控制好，如果市场需求在这个时候膨胀起来，破铜烂铁都可以卖掉，那么调结构就失去了意义，就会加剧产能过剩、加剧经济泡沫化，所以一定要对经济有适当的管控。

一方面要有高质量的需求来支持供给侧增长，一方面要适度把经济增长控制好，这就要分清长期和短期的举措。

在体制上，供给侧管理就是要处理好政府和市场的关系。供给侧和需求侧的政策有一个很大的不同，就是供给侧的政策直接影响的是生产者，而需求侧管理政策更多影响的是消费者，供给侧结构性改革直接作用于企业，如果企业作为市场主体的权利在经济和法律制度上得不到充分保障和尊重的话，可能导致政府对市场主体行为的过度、随意干预，甚至退回到计划经济去。所以中国引入供给侧改革特别要处理好政府和市场的关系，改革要通过市场来实现而不是行政直接实现，因为供给侧结构管理本身的特点就是直接影响生产者，影响厂商，如果你不是通过市场去发挥作用，而通过行政直接作用，很可能导致对市场经济的否定，这个是大家不愿意看到的，也是不成功的。

我们需要真正地在经济哲学层面，把市场所要的自由和社会化生产所要求的自觉统一起来。当前，我们对理论的认识已经逐步明晰，关键是在机制上，在实践中。如果政府和市场的关系能处理好，中国特色的宏观经济学在世界上就能立得住。因此可以说，供给侧结构性改革实际上提出了经济理论上的更深层次的问题。

改革考验政府责任心

改革施行中，更需要注意的还有短期政策和长期政策目标的衔接问题。

需求管理带有一定的短期性，供给侧管理一定是带有长期性的。无论是政策手段，财政政策、货币政策，需求效应是一回事，供给效应则是另一回事。除此之外，当前针对产业结构、区域结构、技术结构的政策也需进行分析，因为按传统的宏观政策考虑，这些并不是宏观政策手段，而按供给侧结构管理范畴，这些属不属于需要运用的政策，这都需要结合各国的国情具体分析和讨论。

短期和长期的关系如何处理好？西方供给侧结构性政策管理之所以会停止，除了理论未必完美之外，其实有个政治体制的问题，他们的体制中，政党只关注自己一届任期内的事务，跨任期的事儿政党是不做甚至不考虑的，而供给侧结构性改革的很多事情是长远的，所以一定要有对人民、对社会长期负责的态度，而不仅仅是对任期内负责的态度。

供给侧管理更多的事情是“前人栽树，后人乘凉”，首先要问执政者有没有那种胸怀，而这一胸怀则来自于制度保障。所以对我国而言，这项改革特别是政府所采取的结构性管理，成功率远高于西方国家。中央层面对这一改革有长期规划和宏观统筹，而地方政府在改革当中的作用空间则会更大，因为需求管理对地方政府来说有限——货币政策是中央事权，地方政府没有决策权？但是供给侧调结构则不同，改善这个地方的教育结构，改善这个地方的资本投入结构等等，这都属于供给侧管理事宜，供给侧管理对地方政府来说可以作用的空间更大。

因此，需要地方政府官员有长远的观念和责任心，这对官员能力同样提出了更高的要求：不能胡作为更不能不作为，即不能用行政手段过分干预市场，更不能只考虑短期效应而忽视长远发展。