

选题（20%）	说理（60%）	文笔（20%）	总分

作者：索靖尧

学号：1800011354

学校院系：物理学院

提交日期：2020 年 12 月 18 日

谈需求侧改革

2020 年 12 月 11 日召开的中央政治局会议上，首次提出了需求侧改革的要求。会议提出，要扭住供给侧结构性改革，同时注重需求侧改革，打通堵点，补齐短板，贯通生产、分配、流通、消费各环节，形成需求牵引供给、供给创造需求的更高水平动态平衡，提升国民经济体系整体效能。¹

而在过去的五年间，我国经济增长的主要思想遵循传统的凯恩斯宏观经济学理论。他认为，拉动经济增长的动力主要源于供给侧。自从习近平总书记在 2016 年提出供给侧改革的目标之后，拉动我国经济增长的最大动力是投资和出口。迄今为止，供给侧改革使得实体经济得到了有效的夯实，市场自由度显著提高，但是也带来了许多不可忽视的问题。

首先是过剩的产能与不足的消费。数据表明，我国的储蓄率高于世界平均水平约两个标准差，并且净出口占世界贸易额的比例不断攀升。产能过剩已经成了国民经济发展一个不可忽视的问题。

事实上，经历了改革开放后数十年的飞速发展，在供给侧改革开始的前期，我国已经存在着部分产业产能过剩的情况，集中表现在工业和低端制造业。但是，产能过剩不仅是规模和能力的问题，更主要是结构和层次的问题²。尽管我国持续向外输出加工产品，但是华人群体在境外爆发的大规模购买浪潮，显示出我国在核心产出上仍然有很大的不足。因此，供给侧改革势在必行。

但是在需求侧改革提出的今天，我国在许多核心领域已经取得了足够竞争力，并且在诸如家电等生活必需消费品方面具有领先优势。同时，出口、消费、投资这刺激经济增长的“三驾马车”当中，只有消费还有着无穷的增长潜力。将过剩的产能转化成居民的效用和经济增

¹ 新华网 http://www.xinhuanet.com/politics/2020-12/11/c_1126850644.htm

² 供给侧结构性改革的理论基础是萨伊定律吗？高东方

长的动力，只能依靠刺激消费这一手段，即需求侧改革。

供给侧改革带来的另一问题是收入分配问题的恶化。相比于许多发达国家，我国超过 05 的基尼系数显得格格不入。而超高的基尼系数往往是一个国家堕入中等收入陷阱的先兆。长期以来，供给侧改革的核心在于扩大投资，来稳定供给侧、刺激就业从而实现产能增长。而这带来的问题也是显著的。

一方面，大量涌入的资金抬高房地产价格，导致很多家庭债务³；另一方面，国企吸引到了很大数额的投资，而国企的生产目标和居民效用的最大化目标并不一致，这势必导致效用损失；同时，超额的投资以及过剩产能还带来投资回报下降，居民收入反而没有得到有效增长。这也是我国产能没有转化成居民收入的一个重要因素。

2020 年 1 至 11 月，我国社会消费品零售总额同比下降 4.8%。这其中固然有新冠疫情冲击的影响，但是投资正增长与出口新高的事实，也反过来证明我国消费水平的不尽人意。需求侧改革已是势在必行。

首先，供给侧改革应该着重于中低端产品的消费刺激。相比于供给侧改革对于房价的推高，需求侧改革应当用宏观手段调控房价，从而解放居民的消费能力。同时，中低端产品在国内市场具有更广泛的受众，刺激中低端产品消费也有助于缩小收入差距、缓解城乡不平衡现状。

其次，推进国企改革。在第二、三产业当中，国有企业占到了一半以上的份额。⁴而国企与居民目标的不一致性造成了储蓄的偏离以及居民消费的下降。适当的国企分红政策有助于促进两者目标的趋同，既增加了居民收入，也有利于刺激国有企业的产能增长。

同时，资本巨头的垄断也是亟待监管。脱离市场调控机制的资本无法与居民的效用目标耦合，也会带来消费和效用的丧失。消除资本垄断有利于降低消费成本，继而刺激消费。这也是近期筹备上市的阿里巴巴被紧急叫停的一大原因。

从财政政策来看，刺激消费意味着我国需要采取一个较为宽松的财政政策。尽管由于政府支出的一定性，减少当期的税收意味着未来的税收增加，从而降低居民对于未来的收入预期，当期消费也不一定能得到提高。但是政府支出和国有企业投资一样，都存在着和居民效用的背离，一个积极宽松的财政政策的确对居民消费起到正面影响。



2000 字

WORD 批量转 PDF 工具-未注册 注册码购买 QQ: 3049816538(注册后本文字和以下内容消失)

³ 21 世纪经济报道 2020 年 12 月 16 日 第 001 版

⁴ 当前中国居民消费不足问题探析 山西农经 2020 年 21 期

[成都购房咨询, 大专本科成都落户咨询, 成都社保代缴咨询 QQ:
3049816538](#)

2000 字