

童鞋们，该关注一下“需求侧改革”了

原创 王子君的碎碎念 王子君的碎碎念 2020-12-25 18:18

12月11日大佬们开会，首次提出需求侧改革：

“扩大消费最根本的是促进就业，完善社保，优化收入分配结构，扩大中等收入群体，扎实推进共同富裕”。

此间有深意啊。按往常惯例，知乎上应该讨论一波嘛，结果知乎官方硬是去推那些抓眼球的热点，键政圈也没什么声音...

回到需求侧改革。

毫无疑问，这是一场着力于分配层面的改革。我在知乎上顶着小管家的贴身摩擦反复提“分配”二字，总算看到大政方针上的一缕曙光，请允许我自得一会儿。

这个发力点有其深刻的合理性：

首先，明年经济增长肯定好看，最保守也是8%，乐观能到10%。但是这个增长不是“增长”，而是恢复性增长。

就外部而言，中国出口占全球份额的增长，到第四季度已然放缓。我们吃掉的是防疫失控出口国的市场份额，全球出口市场总体依然是萎缩的，蛋糕并没有变大；

看内部，有地方债埋下的雷区（今年地方债发行6万余亿，总量已达25万余亿），养老金等医保社保开支也存在可预见的缺口。今年为刺激复苏所推行的宽松和国家投资政策，明年估计会逐步收缩。

因此，认清现实。我们并没有真正走出经济衰退，中小微企业所代表的市场主体依然脆弱，民众消费能力总体还在低水平。

如果这个节骨眼上被恢复性增长的数字所迷惑，还一刀切执行供给侧改革，还专注于利用土地财政来冲GDP，那后果将在三五年后全面爆发。

大病痊愈之初，靠人参吊了口气。这时候的满面红光是一种假象，必须要进一步把肌肉含量、心肺功能等基础指标拉回来，再去跑马拉松。

这是需求侧改革的大背景。

不得不说，“海专精算”有时候还是可以一吹的（doge）。

需求侧改革，说到底就是创造需求。产能、资本、劳动力三大过剩是既定事实，要走出这三大交叉的存量困境，需求是唯一出路，尤其是内需。

外贸有限，且在中美对峙下存在高度不确定性；投资虽然明显创造需求，但是债务负担沉重，尤其是土地财政板块。

但拉动内需，我们又不可能靠发钱，因为这本质还是发债。真正要形成长效的内需增长，还是得让民众有钱。

一言以蔽之，搞分配。

我能想到的最核心手段，就是降低社会总体成本。

为什么我今年特别喜欢喷互联网？（因为我喜欢打造伟光正的人设嘻嘻）因为互联网属于标准的“明明通过创新降低了成本，但是把红利攥在自家手里，最后社会总成本并没有下降”。

典型就是电商，线上线下运营成本高度趋同。

不仅是这些利用垄断地位打死不松手创新红利的互联网寡头们，还有各地的社会管理部门，如工商、税务、市场监管、社保等等。新技术已经普及，但因为懒政而不把新技术真正用下去，导致中小微企业及个人在行政部门跑窗口的时间过高（除东部南部少数地区），税费优惠更是一无所知。

这两天我在知乎上多次提到金税四期，就因为这是个非常典型的“内外双修”：

对外，不再搞模糊化，而是普遍登记造册，然后再决定收多收少，做到真正的制度化征收；

但对内，也要做到多部门数据穿透，各个部门的数据与政策要严丝合缝。以后报告里就算钱花得再漂亮，但要是数据上发现很多该享受政策的人没拿钱，那后果也是要兜着的。

这是一整套结构优化。

当然，对我等普通人可预期的，还是公平。

不交社保或按最低标准交社保的公司，会越来越少；

各个互联网平台的高额抽佣，有可能会得到一定控制；

基于良性的税收体系，国家在教育、医疗、养老等公共服务的支出会适当增加，支持效率应该有不错的提升；

各种行政性限制（例如车牌号），将会逐步放宽（北京啊你学着点啊）；

房地产的融资将会被严控，三条红线彻底画死。一线城市房价或许无力回天，但二三线会进入缓慢的调整期。

瑞银野村都预计，21年赤字率将回归3%，特别国债不再发行，新增专项债限额降至3万亿元左右。

总之，一套更公平的规则，一条倾向普遍收入增长的分配改革道路，一个修炼内功之年。

我不敢说“好日子来力”这种话。方向虽好，但具体落地仍是一堆烂事。

不过有方向总比没有强。需求侧改革是国家正面应对分配问题，这已经属于难得的一步。

希望诸君21年继续苟住，静观机会。国家如果能把当下普遍垄断的局面撬开一些缝隙，那闯荡一翻的空间还是有哒。

