

信息参考

聚焦供给侧结构性改革

专题信息

2

2016



广西壮族自治区图书馆主办

2016年02月25日

尊敬的读者：

本产品为内部资料，属于非卖品；所有文章均摘自公开媒体，仅供参考。

目录

CONTENTS

热点聚焦

什么是供给侧改革？	2
为什么要推进供给侧结构性改革？	3
怎么改？——供给侧结构性改革的五大重点任务	6
怎么做？——供给侧结构性改革的五大政策支柱	7
图解：国务院关于积极发挥新消费引领作用加快培育形成新供给新动力的指导意见	9
各地出台供给侧改革方案	11

他山之石

从需求面到供给侧，结构性去产能的日本经验	15
“重庆经验”：供给侧改革的样本价值	16

延伸阅读

一图展示“供给侧改革”给老百姓带来的实惠	21
王一鸣：供给侧改革系社会主义探索 非来自西方供给学派	21
供给侧改革四问	24
供给侧结构性改革如何发力	26
宗庆后代表：推进供给侧改革 食品行业要有新作为	30
推进供给侧结构性改革需要重构三大体系	31
供给侧改革落地将面临的三大挑战	34

主办单位：广西壮族自治区图书馆
编辑出版：广西壮族自治区图书馆
 信息服务部
主 编：韦 江
副 主 编：黄 艳
编 委：何玉英 周有猛 马小红
本期责编：何玉英

地 址：南宁市民族大道 61 号
邮 编：530022
电 话：0771-5860411
传 真：0771-5860397
电子邮箱：gxtsgxxfbw@163.com

编者按：从 2015 年 11 月的中央政治局会议首提“供给侧改革”以来，这个词就不断出现在各类中央会议中，并成为当下中国政经语境中最热的词汇。

2015 年 11 月 10 日，习近平总书记在中央财经领导小组会议上强调，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，增强经济持续增长动力，推动我国社会生产力水平实现整体跃升。这是中央首次提出“供给侧改革”；2015 年 11 月 11 日，国务院常务会议再次强调“培育形成新供给新动力扩大内需”；11 月 15 日，习近平在 G20 安塔利亚峰会上强调要“重视供给端和需求端协同发力”；11 月 17 日，李克强总理在主持召开“十三五”规划纲要编制工作会议时再次指出，要在供给侧和需求侧两端发力，促进产业迈向中高端；11 月 18 日，习近平在 APEC 会议上再提“供给侧改革”；11 月 23 日国务院印发了《关于积极发挥新消费引领作用加快培育形成新供给新动力的指导意见》，被视为“拉开了中国供给侧改革的大幕”。随后 12 月 18 日至 21 日召开的中央经济工作会议强调抓好去产能、去库存、去杠杆、降成本、补短板五大任务，提出实施改革的五大政策支柱；2016 年 1 月 26 日召开的中央财经领导小组第十二次会议研究供给侧结构性改革方案，表明这项改革即将进入具体实施阶段。供给侧结构性改革“怎么看”“怎么干”，也成为举国上下都在思考、探索的重点。

热点聚焦

什么是供给侧改革？

1、什么是“供给侧”？^①



从上图我们知道“供给侧”与“需求侧”是相对应的，“需求侧”有消费、投资、出口三驾马车，“供给侧”有劳动力、土地、资本和创新四大要素。

^① 图解“供给侧结构性改革” 读懂中国经济转型新趋势[EB/OL].2015-11-24.
http://news.cnstock.com/news/sns_yw/201511/3632077.htm.

2、“供给侧结构性改革”又是指什么呢？

对于供给侧结构性改革，现在有各种解读。从国情出发，可以用“供给侧+结构性+改革”这样一个公式来理解，即从提高供给质量出发，用改革的办法推进结构调整，矫正要素配置扭曲，扩大有效供给，提高供给结构对需求变化的适应性和灵活性，提高全要素生产率，更好满足广大人民群众的需要，促进经济社会持续健康发展^①。

2016 年 1 月 26 日下午主持召开中央财经领导小组第十二次会议上，习近平总书记强调，供给侧结构性改革的根本目的是提高社会生产力水平，落实好以人民为中心的发展思想。要在适度扩大总需求的同时，去产能、去库存、去杠杆、降成本、补短板，从生产领域加强优质供给，减少无效供给，扩大有效供给，提高供给结构适应性和灵活性，提高全要素生产率，使供给体系更好适应需求结构变化^②。

面对中国经济当下的困局，仅从需求侧着手已经很难有所突破，供给侧与需求侧双侧入手改革，增加有效供给的中长期视野的宏观调控，才是结构性改革^③。

为什么要推进供给侧结构性改革？^④

2015 年 11 月 18 日，中央财经领导小组办公室副主任杨伟民在《财经》年会 2016 上发表主旨演讲，就中国经济结构性改革进行了重点阐述和权威解读。

从国际上看，我国发展仍处于重要战略机遇期，但战略机遇期的内涵发生深刻变化，主要从三个方面来看：

^①龚雯,许志峰,王珂.七问供给侧结构性改革(权威访谈)——权威人士谈当前经济怎么看怎么干[N].人民日报.2016-01-04.

^②林远. 习近平：从生产领域加强优质供给[N]. 经济参考报.2016-01-27(A03).

^③供给侧改革首登政治局会议 结构性改革是重点[EB/OL].2015-12-15.
<http://finance.sina.com.cn/china/gncj/2015-12-15/doc-ifxmpxnx5177891.shtml>.

^④中财办副主任杨伟民：中国供给侧至少存在六大问题[EB/OL].2015-11-18.
http://finance.ifeng.com/a/20151118/14077178_0.shtml.

第一，从增长来看，过去世界经济处于较快增长期，2000 年到 2008 年世界经济年均增长 4.3%，当时我国的经济体量不像现在这么大，世界经济较快增长可以很大程度带动我国的经济增长，但是目前世界经济一方面在放缓，另一方面我国经济体量在变大，世界经济对我们的带动力就没有以前那么大了。所以过去世界经济加快发展带动我们的战略机遇就发生了变化了。

第二，从贸易或者从需求来看，过去全球市场一定程度上靠一些发达国家的高债务来支撑，我国的经济供给体系总体上是一种外向型的，很大一部分的产能面向外需和出口，我们的供给总量和国内的市场以及用债务撑起来的世界市场，总体上是均衡的。但是现在发达国家纷纷在去债务化，靠债务支撑的市场开始缩小，导致我国一部分产能变成了过剩产能，出口对我们增长的拉动作用也就减弱了。所以说从过去依靠扩大出口来带动发展的这种战略机遇的内涵，也发生了变化了。

第三，从投资来看，过去世界经济全球化深入发展，国际分工从产业分工走向了提供需求、提供供给、提供资源之间这种大分工，部分国家成了净消费国，部分国家成了净生产国。我国当时靠劳动力低成本这样一些优势，成就了中国制造，成为世界第一制造大国，现在国际分工正在面临新的洗牌，一是科技革命和产业变革正在酝酿、正在加快；二是发达国家在推进再工业化；三是其他发展中国家也在加快自身的工业化。特别是再加上我国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。所以从投资来看，过去我们依靠比较优势，依靠优惠政策，依靠引进外资来带动增长，这个发展的机遇也发生了变化了。

从国内来看，我国的供给体系和结构还至少存在六个方面的问题：

第一，我国的供给体系总体上具有外向型，现在外需减少导致部分产业产能过剩，转向内需是一个方向，但需要经历一个痛苦的过程，有些甚至可能无法转向内需。

第二，过去主要是面向低收入群体为主的供给体系，没有及时跟上国内中等收入群体迅速扩大而变化的消费结构。大家看到的一个事实是，同一件产品出口的品质就高一些，卖给国内的品质就差一些，迫使很多中等收入群体出国买“中国造”。

第三，过去供给体系能适应排浪式消费，但满足多样化、个性化消费的能力相对较差，总量上产能没有问题，但结构上存在着花色、品种、规格、安全性等满足不了消费需求的问题，而使有些消费流向了国外。

第四，有些产业，产能已经达到了物理性的峰值，也就是说，价格再怎么降，产品也很难卖得出去，再怎么扩大投资，需求也很难消化现有的产能。同时有些产业，达到了资源环境约束的承载能力峰值。

第五，我国的供给体系，总体上是一种中低端产品过剩，高端产品供给不足。传统产业产能过剩，同时存在着结构性的有效供给不足，比如说平板玻璃我们严重过剩了，但电子用的平板玻璃，电视用的大平板等等我们还是不能生产。风电设备总体过剩了，但控制系统和不少零部件我们需要进口。

第六，也是最重要的一点，企业生产经营成本提高过快，有些方面的成本，不仅高于其他中等收入国家，甚至高于高收入国家了，表现出“未富先贵”的现象，国民收入还是中等收入的，但生产经营成本却达到了高收入国家的水平。这样的结果是，一方面产能过剩，产品不好卖，另一方面成本进一步提高，企业两头受压，削弱了企业特别是实体经济企业的盈利能力，所以说高成本是供给侧最致命的硬伤。

我国的供给体系和结构存在的问题，目前带来了经济下滑、投资

减速、价格下跌和效益下滑等等。因而在经济发展进入新常态的背景下，推进供给侧的结构性改革是必须进行的政策和思路。

怎么改？——供给侧结构性改革的五大重点任务^①

中央经济工作会议 12 月 18 日至 21 日在北京举行，会议提出 2016 年五大任务，会议指出明年经济社会发展特别是结构性改革任务十分繁重，战略上要坚持稳中求进、把握好节奏和力度，战术上要抓住关键点，主要是抓好去产能、去库存、去杠杆、降成本、补短板五大任务。

第一，积极稳妥化解产能过剩

◎要依法为实施市场化破产程序创造条件，加快破产清算案件审理。

◎要提出和落实财税支持、不良资产处置、失业人员再就业和生活保障以及专项奖补等政策，资本市场要配合企业兼并重组。

◎要尽可能多兼并重组、少破产清算，做好职工安置工作。

◎要严格控制增量，防止新的产能过剩。

第二，帮助企业降低成本

◎要降低企业税费负担，进一步正税清费，清理各种不合理收费，研究降低制造业增值税税率。

◎要降低社会保险费，研究精简归并“五险一金”。

◎要降低企业财务成本。

◎要降低电力价格，推进电价市场化改革，完善煤电价格联动机制。

◎要降低物流成本，推进流通体制改革

第三，化解房地产库存

^①胥晓璇.图表：中央经济工作会议确定明年工作五大任务[EB/OL].2015-12-22.
http://www.gov.cn/xinwen/2015-12/22/content_5026370.htm.

◎允许农业转移人口等非户籍人口在就业地落户。

◎以建立购租并举的住房制度为主要方向，把公租房扩大到非户籍人口。

◎鼓励自然人和各类机构投资者购买库存商品房，鼓励发展以住房租赁为主营业务的专业化企业。

◎鼓励房地产开发企业适当降低商品住房价格，促进房地产业兼并重组。

◎要取消过时的限制性措施。

第四，扩大有效供给

◎要支持企业技术改造和设备更新，降低企业债务负担，创新金融支持方式，提高企业技术改造投资能力。

◎保障农产品有效供给，保障口粮安全，保障农民收入稳定增长，把资金和政策重点用在保护和提高农业综合生产能力以及农产品质量、效益上。

第五，防范化解金融风险

◎要有效化解地方政府债务风险，做好地方政府存量债务置换工作，完善全口径政府债务管理，改进地方政府债券发行办法。

◎要加强全方位监管，规范各类融资行为，抓紧开展金融风险专项整治，坚决遏制非法集资蔓延势头，加强风险监测预警，坚决守住不发生系统性和区域性风险的底线。

怎么做？——供给侧结构性改革的五大政策支柱^①

在 2015 年 12 月 18 日至 22 日举行的中央经济工作会议上，习近平主席发表重要讲话时强调，明年及今后一个时期，要在适度扩大总需求的同时，着力加强供给侧结构性改革，实施相互配合的五大政策

^①中央经济工作会议提出 2016 年五大任务[EB/OL].2015-12-22.
http://news.xinhuanet.com/fortune/2015-12/22/c_128554414.htm

支柱。

第一，宏观政策要稳，就是要为结构性改革营造稳定的宏观经济环境。积极的财政政策要加大力度，实行减税政策，阶段性提高财政赤字率，在适当增加必要的财政支出和政府投资的同时，主要用于弥补降税带来的财政减收，保障政府应该承担的支出责任。稳健的货币政策要灵活适度，为结构性改革营造适宜的货币金融环境，降低融资成本，保持流动性合理充裕和社会融资总量适度增长，扩大直接融资比重，优化信贷结构，完善汇率形成机制。

第二，产业政策要准，就是要准确定位结构性改革方向。要推进农业现代化、加快制造强国建设、加快服务业发展、提高基础设施网络化水平等，推动形成新的增长点。要坚持创新驱动，注重激活存量，着力补齐短板，加快绿色发展，发展实体经济。

第三，微观政策要活，就是要完善市场环境、激发企业活力和消费者潜力。要做好为企业服务工作，在制度上、政策上营造宽松的市场经济和投资环境，鼓励和支持各种所有制企业创新发展，保护各种所有制企业产权和合法利益，提高企业投资信心，改善企业市场预期。要营造商品自由流动、平等交换的市场环境，破除市场壁垒和地方保护。要提高有效供给能力，通过创造新供给、提高供给质量，扩大消费需求。

第四，改革政策要实，就是要加大力度推动改革落地。要完善落实机制，把握好改革试点，加强统筹协调，调动地方积极性，允许地方进行差别化探索，发挥基层首创精神。要敢于啃硬骨头、敢于涉险滩，抓好改革举措落地工作，使改革不断见到实效，使群众有更多获得感。

第五，社会政策要托底，就是要守住民生底线。要更好发挥社会保障的社会稳定器作用，把重点放在兜底上，保障群众基本生活，保障基本公共服务。

图解：国务院关于积极发挥新消费引领作用加快培育形成新供给新动力的指导意见^①



^①.图解：国务院关于积极发挥新消费引领作用加快培育形成新供给新动力的指导意见[EB/OL].2015-11-23.
http://www.gov.cn/xinwen/2015-11/23/content_2970969.htm.

四、加快推进重点领域制度改革

- 1 加快建设全国统一大市场。
- 2 加大服务业对内对外开放力度。
- 3 加强助推新兴领域发展的制度保障。
- 4 加快推进人口城镇化相关领域改革。



五、全面改善优化消费环境

- 1 全面提高标准化水平。
- 2 完善质量监管体系。
- 3 改善市场信用环境。
- 4 健全消费者权益保护机制。



- 5 强化基础设施网络支撑。
- 6 拓展农村消费市场。
- 7 积极培育国际消费市场。

六、创新并扩大有效供给

- 1 改造提升传统产业。
- 2 培育壮大战略性新兴产业。
- 3 大力发展服务业。
- 4 推动大众创业万众创新蓬勃发展。

- 5 鼓励和引导企业加快产品服务升级。
- 6 适度扩大先进技术装备和日用消费品进口。
- 7 鼓励企业加强质量品牌建设。

七、优化政策支撑体系

- 1 强化财税支持政策。
- 2 推动金融产品和服务创新。
- 3 优化政府投资结构。



- 4 完善土地政策。
- 5 创新人才政策。
- 6 健全环境政策体系。

各地出台供给侧改革方案

广东出台方案，3 年实现“僵尸企业”市场出清^①

广东省在全国率先出台《供给侧结构性改革总体方案（2016—2018 年）》及五个行动计划，总体方案包括总体要求与工作目标、重点任务与政策措施、组织保障与督查考核等内容。五个行动计划包括去产能、去库存、去杠杆、降成本、补短板行动计划。

方案中，去产能是产业结构调整的重点，文件详细制定了去产能的具体办法：一是广东省将建立国有和非国有“僵尸企业”数据库。到 2016 年底，全省国有关停企业全部出清；2017 年底，全省国有特困企业基本脱困；2018 年底，基本实现“僵尸企业”市场出清，国有资本配置效率显著提高，国有经济结构明显优化。

二是严格控制产能严重过剩行业生产能力，将钢铁产能控制在 4000 万吨以内，水泥熟料产能控制在 1.1 亿吨以内，平板玻璃产能控制在 1 亿重量箱以内，造船总能力控制在 800 万载重吨以内。

三是 3 年累计推动珠三角地区 1600 个项目转移落户粤东西北地区，2018 年粤东西北产业转移工业园完成工业增加值 2800 亿元。3 年累计新增境外投资额达 400 亿美元，初步形成境内外产业链协同发展格局。

去库存方面，到 2018 年底，广东全省商品房库存规模比 2015 年底的 1.6 亿平方米减少约 12.5%，即在全部消化 2016 年至 2018 年供应溢出约 630 万平方米商品房的基础上，力争再化解 2000 万平方米的商品房库存。

其中各城市负责化解 1000 万平方米商品房库存，通过搭建市场化、专业化、规模化住房租赁平台等，再化解 1000 万平方米商品房库存。各地级以上市商品住房去库存周期基本控制在 16 个月以内，

^①广东出台供给侧结构性改革方案 3 年实现“僵尸企业”市场出清[EB/OL].2016-03-01.
http://news.xinhuanet.com/fortune/2016-03/01/c_1118201415.htm.

非商品住房去库存周期明显缩短。

去杠杆方面，到 2018 年底，证券、期货机构杠杆率符合相关监管指标体系要求，保险公司杠杆率全面达标，保持全省银行机构不良贷款占比低于全国平均水平，直接融资占全部融资金额的比重超过 35%，确保金融机构杠杆率控制在合理水平，金融业务主要风险指标达到监管要求。

降成本方面，到 2016 年底，为全省企业减负约 4000 亿元，企业综合成本比 2014 年下降约 5%—8%，其中降低制度性交易成本约 200 亿元、人工成本约 250 亿元、税负成本约 2150 亿元、社会保险费（含住房公积金）约 350 亿元、财务成本约 650 亿元、电力等生产要素成本约 150 亿元、物流成本约 250 亿元。

此外，在补短板方面，广东要在 2018 年底完成软硬基础设施投资 11500 多亿元，基本建成与经济社会发展相适应、与新型城镇化相协调、与新供给体系相匹配，布局科学、覆盖全面、功能完善、安全可靠的软硬基础设施支撑体系。

贵州出台供给侧结构性改革方案^①

贵州省 3 月 1 日印发《关于推进供给侧结构性改革 提高经济发展质量和效益的意见》，从 9 个方面对该省推进供给侧结构性改革作出了部署。据了解，贵州是全国第三个出台相关政策的省份。

文件指出，贵州推进供给侧结构性改革的主要目标是，增强供给结构对需求变化的适应性和灵活性，加快实现发展方式、发展要素、产业分工和产品结构的转变，基本形成品种丰、品质优、品牌强的特色产品生产供给体系，使全省经济发生质的结构性重大变化。

为实现这一目标，贵州将着力提高优质农产品供给能力，推进工业转型升级，加快发展以山地旅游为重点的现代服务业，提升大数据大生态产品供给水平，降低企业成本，补齐短板增强公共服务供给精

^①贵州出台供给侧结构性改革方案[EB/OL].2016-03-01.
http://district.ce.cn/zg/201603/01/t20160301_9217907.shtml.

准性，强化托底保障，建设标准体系，发展开放型经济。

推进工业转型升级是贵州此次实施供给侧结构性改革的重点内容之一。一方面，该省将积极引进优强企业，培育生产一大批小微企业、培育孵化一大批科技创新型企业，扩大市场主体规模，同时对 1000 户企业实施技术改造，提升其核心竞争力。据了解，该省今年将完成技改投资 700 亿元。

另一方面，贵州将进一步加大对煤炭、钢铁、水泥等落后产能的淘汰力度，清理处置一批“僵尸企业”。该省计划用 3 至 5 年时间，关闭退出煤矿 510 处、压缩煤矿规模 7000 万吨左右。对于保留煤矿，贵州也将加大技术改造力度，确保 2016 年采煤机械化程度达到 70%、煤矿瓦斯抽采利用率超过 50%、煤矸石综合利用率达到 60%。

提升大数据大生态产品供给水平是贵州在此轮供给侧结构性改革中的“特色选项”。

围绕增加大数据产品服务供给，贵州省将依托大数据综合(贵州)试验区建设，提供更多大数据商用产品和服务，积极发展数据存储、采集、加工、交易、安全等核心业态，加快培育智能终端产品等关联业态，大力丰富智能制造、智慧健康、智慧旅游、智慧物流等衍生业态，研发生产更多新产品，力争大数据产业规模总量年均增长 20% 以上。

此外，贵州省还在大数据民用、政用产品和服务上，提出了明确发展举措。

在增加生态产品服务供给上，贵州将持续提升空气质量，稳步提高水质，加强放心食品生产监管。根据计划，该省的森林覆盖率将年均提高 2 个百分点，同时力争 25 度以上坡耕地和 15 度至 25 度重要水源地的坡耕地全部退耕还林还草，确保主要河流水质优良率超过 90%，集中式饮用水源水质达标率 100%。

此外，贵州省还计划从降低企业用电、物流、融资、税费和制度

性交易成本上入手，推动稳增长调结构促转型。该省计划今年通过一系列综合举措，为全省企业减负 700 亿元左右。

为推进供给侧结构性改革，贵州省将成立由省长出任组长的省推进供给侧结构性改革领导小组，统筹协调解决供给侧结构性改革推进中的重大问题。各地也将成立由政府主要负责同志任组长的领导小组。

重庆出台方案 用两三年基本消除技术落后长期亏损企业^①

2 月 26 日，随着重庆市推进供给侧结构性改革工作方案正式出台，改革内容不再停留在原则层面，而是有了“执行版本”。“十三五”期间，重庆将实现增加有效供给、去除无效供给、减轻实体经济负担及促进供需有效对接的工作目标。

方案提出，用 2—3 年多管齐下、综合施策，鼓励企业主动进行市场出清，使技术落后、环保不达标、生产不安全、长期亏损的企业基本消除，腾出资源要素、市场空间支持有前景的企业发展。

去除过剩产能，重庆瞄准重点行业：煤炭产能压减到 2000 万吨以内，煤矿数量压减到 70 个以内；调减重庆钢铁集团现有船板钢生产能力 200 万吨以上，调减普通线材产能 200 万吨；逐步减少造船产能，力争退出产能 20 万载重吨。去除房地产库存，重庆制定具体目标：两年内土地供应规模逐年减少 10%，商品房新开工面积增速控制在 3% 以内；力争实现农民工及外来人口新增购房 100 万平方米；发展专业化住房租赁市场，去房地产库存 100 万平方米；全面推行货币化安置，去房地产库存 400 万平方米。去僵尸企业和空壳公司资产，在严格认定标准的基础上，企业集团内部处置一批、兼并重组一批、通过资产管理公司处置一批、破产关闭一批。减轻实体经济负担，重庆全力落实好已出台的涉企政策 30 条意见，着力降低企业制度性交易成本、人工成本、税费成本等。

^①重庆出台供给侧结构性改革方案用两三年基本消除技术落后长期亏损企业[EB/OL].2016-02-28.
http://www.gov.cn/xinwen/2016-02/28/content_5046984.htm.

方案提出，科学把握经济发展新常态，自觉遵循市场经济规则，形成高质量、多层次、宽领域的有效供给体系；确立了 5 个具体工作支撑：加快三次产业转型升级、推动以科技创新为核心的全面创新、提升开放水平拓展市场空间、深化体制机制改革增强供给体系活力、促进供需有效对接。

此外，重庆还将制定推进改革的专项方案，确保“见目标、见任务、见企业、见时效、见路径、见责任人”。

他山之石

从需求面到供给侧，结构性去产能的日本经验^①

上世纪 70 年代，日本经济结束高速增长期，加之石油危机、美元贬值等不利的外部冲击，国内供需矛盾恶化，产能结构性过剩。日本政府结合供需等多方因素制定了 14 大结构性萧条行业名单，主要集中在钢铁、机械、电力和化学等生产资料的基础工业部门。

为应对经济的持续下行，日本政府从 1975 年开始就不断出台各种促进景气的对策。在一系列行政性强制政策、调整援助政策以及海外产能转移的帮助下，各产能过剩行业用了 3-5 年不等的实现出清。各典型行业的开工率在 80 年代初断崖式下降后，从 1983 年开始逐步回升。

不过日本去产能的历程并非一帆风顺，政策面在经历了需求端试错之后转向供给侧改革，才最终使得产能得到有效去化。1974-1977 年间，日本政府主要通过财政支出加码、税收减免等刺激需求，但收

^①牛播坤等. 供给改革与“十三五”专题系列一:结构性去产能,从需求面到供给侧,去产能的日本经验 [EB/OL]. 2015-11-25 <http://app.finance.china.com.cn/report/detail.php?id=3136730>.

效甚微，民间投资增速进一步回落，结构性萧条依然存在。随后在 1978-1983 年间，政策主要转向供给侧：一是出台《稳定特定萧条产业临时措施法》处置过剩设备，整体废弃两成设备；二是加快企业的合并重组，机械、造纸的企业数量均下降 30% 以上；三是通过“雁阵模式”向周边发展中国家和地区转移过剩产能；此外还通过设立产业调整援助基金，解决失业等“后顾之忧”。货币政策方面，整个 70 年代末至 80 年代初，日元持续贬值 34%，有效提振了出口，而以 M2 代表的货币供应则保持相对偏紧，主要是定向宽松辅助去产能。

总结日本的去产能经验，至少从中可以看到：

去化结构性产能过剩，供给侧产能压缩比需求端刺激来得更有效。在经济从高速增长向中高速增长转换时期，需求刺激只能短期在一定程度上化解供需矛盾，“治标不治本”；唯有产能真正去化到与新的需求相适应的水平才能使供需达到新均衡。

海外转移空间有多大？和日本当时的国际环境不同，当前全球经济处于资产负债表重构时期，全球贸易增长持续放缓；当下中国过剩产能向周边国家转移的空间较为有限，“一带一路”上的国家有望成为中国重要的产能输出地。

大水漫灌的货币政策并不利于产能去化。需求托底主战场应在财政政策上，货币政策若大水漫灌会弱化供给收缩政策，不利于过剩产能去化，但为避免进入债务通缩陷阱，应辅之以结构性货币宽松。

“重庆经验”：供给侧改革的样本价值^①

近期，在国家统计局公布了 2015 年中国 GDP 增速后，各省区市也相继公布了去年的经济“成绩单”。根据目前已公布 2015 年 GDP 增速的 11 个省区市统计数据，9 个省区市 GDP 增速均较 2014 年有

^①李彬. “重庆经验”：供给侧改革的样本价值[N]. 人民政协报. 2016-01-28(009).

不同程度的下滑，唯有重庆、广东两地逆势而上，增速高于 2014 年。重庆市统计局日前公布的数据显示，初步核算，2015 年，全市实现地区生产总值 15719.72 亿元，同比增长 11.0%，比 2014 年还高出 0.1 个百分点，较全国高 4.1 个百分点。

2015 年 10 月，国家发改委主任徐绍、史一行曾赴重庆调研，称意在梳理、总结“重庆经验”。此后，“重庆经验”一说引发舆论的热议。那么，“重庆经验”的核心是什么？尤其是在今年经济下行压力不减的趋势下，“重庆经验”又能给全国其他地区带来哪些值得借鉴的地方？

产业结构调整：传统产业与新兴产业的协调发展

“如今，全球每三台笔记本电脑就有一台重庆制造。”曾经有重庆市官员自豪地说出了这么一句话。

作为中国六大老工业基地之一的重庆，目前，汽车和电子制造两大产业已占据重庆工业的半壁河山。

2015 年重庆工业经济发展一枝独秀，规模以上工业总产值突破 2 万亿元大关，达到 21404.66 亿元。目前，重庆工业企业贡献了全市近 50% 的税收，提供的就业岗位占全市总量的 1/3 以上。而汽车和电子作为重庆工业增长的“双引擎”，增速分别超 20% 和 10%。重庆已成为全国最大汽车生产基地，笔记本电脑产量占比亦达全球四成。

“现在经济比较低迷，电子产业一般效益都在下降，但重庆电子产业效益很好，就是因为创新了加工贸易发展方式，零部件、原材料大量本地化，860 多个零部件厂陆续建成投产，一下子把物流成本降低了。”重庆市市长黄奇帆介绍说，重庆的电子产业改变了沿海加工“原料在外”的方式，使电脑 70% 的产值在重庆，并通过离岸金融结算的方式将销售结算留在重庆。

这是一个典型的转变发展方式的方法，推动内陆的产业结构调整的案例。

不过，仅看这两个产业的数字远不能反映出重庆的产业结构全貌。在两大支柱产业的基础上，2014 年上半年重庆就开始研究部署战略性新兴产业的发展。2014 年 7 月，重庆市委、市政府召开全市大会，提出发展十大战略性新兴产业。重庆市经信委的数据显示，2015 年，重庆市十大战略性新兴产业快速起跑，实现产值 1664 亿元，对工业产值增长贡献率达 30%。从 2015 年上半年的经济数据看，重庆的战略性新兴产业已经开始发力，液晶显示屏、集成电路、页岩气等产量成倍增长，成为新的经济增长点。

也就是说，相比一些地方大拆大建，依靠高房价、房地产拉动地区经济，重庆经济高增速，主要是得益于实体经济的发展。

“重庆的产业引进是整个产业链的引进，而不是单一企业的引进。产业集聚带动人口集聚和城镇化，形成良性循环。”中信建投证券首席宏观分析师黄文涛认为，这就形成了跷跷板效应，整体的经济发展不过分依赖于某个行业的兴衰。

开放引领：提前抢滩“一带一路”

2015 年以来，国家“一带一路”战略确定重庆为中西部对外开放和开发的高地，重庆已开始布局。

“不沿边、不靠海”曾经是重庆长期以来的短板。如今，这个形容词变成了“承东启西、牵引南北、通达江海”。从地理版图上看，重庆正处在丝绸之路经济带、中国——中南半岛经济走廊与长江经济带“Y”字形大通道的联结点上，在新一轮对外开放和区域发展格局中具有重要的战略地位。

重庆在连接长江经济带和“一带一路”战略过程中，港口是重中之重。利用跨国铁路和港口，5 至 10 年期间拉平东西部在对外开放方面的差距。目前，重庆已形成了水陆空三个国家级枢纽、三个一类口岸、三个保税区的“三个‘三合一’”，中国过去 25 年建保税区都在沿海，但是从重庆开始，内陆有了保税区。

作为重庆扩大对外开放的标志之一的“渝新欧”国际铁路，始发于重庆，连通着西部各省区与中亚和欧洲的国际贸易大通道，不仅是丝绸之路经济带建设的重要支撑，更是重庆乃至内陆地区向西开放的引擎。

重庆市综合经济研究院院长易小光说，“渝新欧”这条大通道像一条大动脉，正在将重庆的心跳传向中亚、西亚、欧洲及沿线各地。此外，聚合枢纽、口岸、保税区功能的水、铁、空三个“三合一”开放平台相继投运，口岸经济快速兴起，让重庆更加深度融入全球分工，成为对接“一带一路”的突破口。

据重庆市经信委的数据显示，重庆工业对外开放水平有大幅提升。2015年，重庆外资及港澳台工业企业总产值占比达25%，同比增加6个百分点。黄文涛认为，重庆市的对外开放是与产业转型相辅相成，在重庆从内陆型城市转型成为对外开放高地的同时，通过渝新欧铁路、机场、水运，在全国进出口行业均持续下降的背景下，重庆市的出口保持了较快增长。

统计数据显示，从重庆市2015年出口情况看，重庆的跨境电子商务、口岸贸易、保税贸易、云计算大数据、新型金融服务等快速发展，带动服务贸易额增长30%，机电产品出口占比超过75%，手机出口增长3倍多。

探路供给侧改革：“去产能、降库存、防风险”

供给侧改革已经成为当前我国经济语境中最热的词汇，中央多次提出“供给侧改革要重点化解产能过剩，增强经济持续增长动力。”钢铁、煤炭等正是产能过剩行业的代表。中国钢铁工业协会最新公布数据显示，2015年1到11月，重点统计钢铁企业销售收入同比下降19.3%，亏损531.32亿元。

而重庆这两个行业的数据颇为值得思考：全国钢铁产量从1亿吨跃升到10亿吨，重庆始终是600万吨；全国煤炭产量从20亿吨到达

50 亿吨，重庆一直维持在 4000 万吨。

重庆市认为，“有市场需求的产业才是好产业，我们搞调结构，关键就是把过剩产能压下去，把有市场、有效益、有资金流量的产业发展起来。这样，经济发展才会顺畅，保障和改善民生才能更有基础。”

产能过剩不仅表现在传统产业，战略性新兴产业如果不按市场规律办事，一哄而上，也可能出现产能过剩。“比如光伏电池，那是高科技产品，是新兴战略产业，也是节能环保产业。但前几年，全国大干快上，产能严重过剩，照样一年亏损几百亿元。”

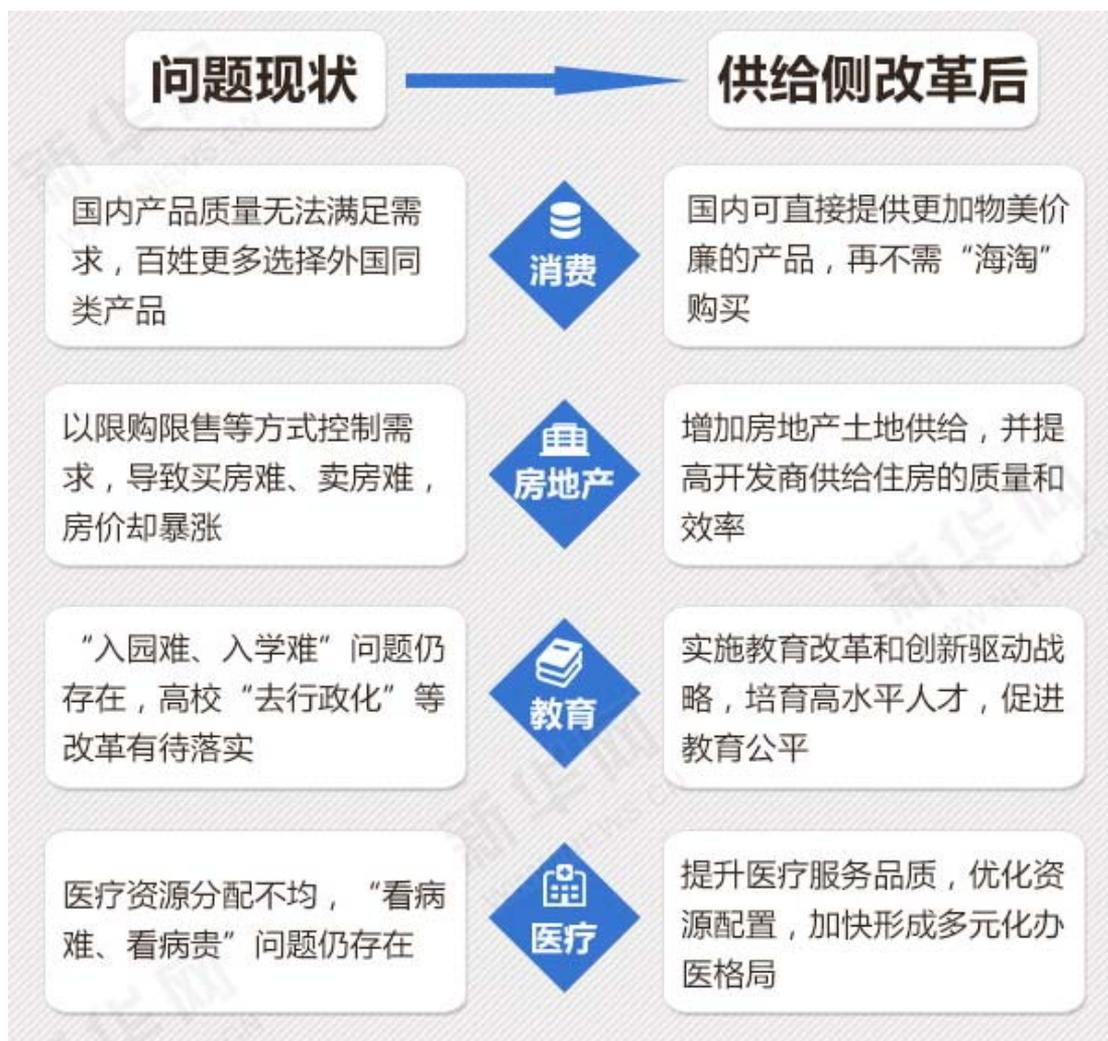
而重庆在化解房地产库存中的“25%理论”同样已广为人知。该理论要求重庆市每年房地产投资不能超过全市固定资产投资的 25%。对此，重庆市的解释是：“固定资产投资超过 25% 一定供过于求，低于 25% 又供应不足，不适应城市化。如果一个地方基础设施投资中，房地产占了百分之七八十，长远看没后劲。”

对供给侧改革的内涵，全国政协委员、国务院发展研究中心原副主任刘世锦认为，在供给侧结构性改革中，企业盈利水平是需要特别关注的核心指标。中国经济增长速度高一点、低一点不是最大问题，关键是使企业盈利保持增长的状态。

“现阶段，政策着力点应放在加大供给侧调整力度上，引导过剩产能供给侧减量和结构调整，达到与需求侧相适应的新水平，价格企稳，企业盈利能力恢复，进而实现转型再平衡。”刘世锦表示。

延伸阅读

一图展示“供给侧改革”给老百姓带来的实惠^①



王一鸣：供给侧改革系社会主义探索 非来自西方供给学派^②

国务院发展研究中心副主任王一鸣 2016 的 3 月 2 日接受新华社记者专访时说，供给侧结构性改革与西方经济学的供给学派没有内在

^① 图解“供给侧结构性改革” 读懂中国经济转型新趋势[EB/OL].2015-11-24.
http://news.cnstock.com/news/sns_yw/201511/3632077.htm.

^②王一鸣：供给侧改革系社会主义探索 非来自西方供给学派[EB/OL].2016-03-02
<http://www.yicai.com/news/2016/03/4756469.html>.

联系，不能将西方供给学派视为供给侧改革的理论来源。

王一鸣说，供给侧结构性改革是中国特色社会主义政治经济学的探索与创新，是要用改革的办法矫正供需结构错配和要素配置扭曲，解决有效供给不适应市场需求变化的问题，使供需在更高水平实现新的平衡。

王一鸣从逻辑起点、面对问题、政策定位等角度阐述了中国供给侧改革与西方供给学派的根本区别。

首先，逻辑起点不同。供给学派兴起的基本背景是西方国家深陷高通胀、低增长的“滞胀”泥潭，上世纪 70 年代，美国通胀率高达 13.5%、失业率达 7.2%，经济增长率仅为-0.2%；英国通胀率一度飙升至 25%，GDP 出现负增长。凯恩斯主义失效，由此供给学派和货币主义大行其道。而中国当前并不存在“滞胀”，经济增速虽有放缓但仍处在中高速区间，也没有出现通货膨胀。中央提出的供给侧改革是基于中国发展实践的理论创新，逻辑起点是经济发展进入新常态，理论基础是中国特色社会主义政治经济学。

其次，面对问题不同。不同于上世纪 70 年代西方国家面临的失业、经济衰退和通货膨胀等病症，当前中国面对的是供需结构失衡问题，主要表现为供给侧调整跟不上需求侧变化，无效供给过多，有效供给不足；低端供给过多，中高端供给不足。

供给侧改革具有鲜明的问题导向。进入新常态后，中国供需形势和相互间关系都发生重大阶段性变化。从需求侧看，随着居民收入水平提高和中等收入群体扩大，“住”、“行”主导的需求结构悄然向个性化、高端化、服务化转型升级，居民对消费品品质和个性化追求与日俱增，旅游、养老、教育、医疗和各类生产性服务需求迅猛扩张。

从供给侧看，受到体制机制制约，过去一个时期“井喷式”扩张形成的庞大生产能力，难以跟上市场需求变化的节奏，一方面，煤炭、铁矿石、钢铁、油气、有色和建材等产能严重过剩，利润水平大幅回

落，有的甚至全行业亏损；另一方面，市场需要的高品质和个性化消费品难以得到满足，出现到境外“扫货”的现象。

供给侧改革正是要从供给侧入手，抓住供需矛盾的主要方面，解决经济发展面临的结构性矛盾和问题。

第三，政策定位不同。西方供给学派解决滞胀问题，给出的药方是私有化、减税、紧缩货币等。中国供给侧改革内涵要丰富得多，我们推进国企改革，目的并不是私有化，而是要提高企业效率；提出的“降成本”，与供给学派的“减税”也不同。我们没有出现通胀，也没有实施紧缩性货币政策。

供给侧改革是适应引领新常态的系统性改革和政策调整。在改革层面，包括要进一步推进简政放权、放管结合、优化服务，激发市场活力和社会创造力；放宽市场准入，鼓励民营企业依法进入更多领域；深化国有企业改革，发展混合所有制经济；打破行业垄断和地域分割，促进生产要素有序合理流动。在政策层面，提出了宏观政策要稳，产业政策要准，微观政策要活，改革政策要实，社会政策要托底的五大政策支柱。

供给侧改革近期任务主要是用改革的办法“去产能、去库存、去杠杆、降成本、补短板”，打好五大歼灭战，通过市场化改革实现要素再配置，让生产要素从低效率领域转移到高效率领域，从已经过剩的产业转移到有市场需求的产业，实现供需再平衡。中期是要培育战略性新兴产业和现代服务业，推动产业迈向中高端水平。远期是要形成创新驱动发展的态势，通过改革提高全要素生产率。

中国的供给侧改革是理解中国经济的一把钥匙，供给侧改革的概念提出后，未来将会有一系列的措施和行动值得期待，即将召开的“两会”也将会传递出下一步如何推进供给侧改革更多的信息。

供给侧改革四问^①

降税费如何有的放矢

去年的中央经济工作会议明确提出要实行减税政策，阶段性提高财政赤字率，并再次强调加快财税体制改革。中国人民大学经济学院教授郭杰早在三年前就提出了“结构性减税”的概念，在他看来，减税降费首先要减总量，卸掉各行各业身上的部分税费负担。另外，是否减降税费也不能一视同仁，比如对一些环保方面的投资额所得税可以适当减免。

而中国社科院财经战略研究院院长高培勇则表示，减税不能只提总量，一定要落实到减什么税、减谁的税。“本轮供给侧改革强调要减企业所得税，企业缴税也确实是我国税收收入的主体，针对企业减税就要研究清楚减免哪些税种才能真正为企业减负，而不要‘一锅煮’、‘一勺烩’。”高培勇说。

不过，减税降费也不能期望“一口吃成个胖子”。中国国际经济交流中心咨询研究部副部长王军就建议，减税必须要以循序渐进的方式推进，可以先给那些小微、新兴企业更大力度的减免。与此同时，还可以合并一些税种，并对缴费偏高的领域进行适当调节。

实际上，此前就有学者多次提出应降低养老保险费率为企业减负，但也有分析指出，就现在养老保险的运行状况而言，一旦大幅降费率，基金的收支不平衡也将愈演愈烈。

去产能如何平稳过渡

在供给侧改革中，去产能一直是重中之重。在砍掉过剩产能中，钢铁、煤炭两大产业成为最先发力点。人社部部长尹蔚民在最新表态中称，化解过剩产能将造成一部分职工被分流安置。据初步统计，煤炭系统涉及约 130 万人，钢铁系统约 50 万人。

中国国际经济交流中心经济研究部部长徐洪才在接受北京商报

^①蒋梦惟等. 供给侧改革五问[N].北京商报.2016-03-02(002).

记者采访时表示,伴随新一轮产业结构调整,传统产业受到一定冲击、部分产业工人在短期内面临调整已经成为必然。建议相关地区和国家有关部门对面临失业或潜在失业人员数量进行调查统计和科学预测,并在此基础上提早制定社会保障等方面的具体应对措施办法,防范和化解社会矛盾。

“人员安置是去产能能否顺利推进的一大核心问题,在做好内部安置、转岗培训等工作之余,政府也必须要起到兜底作用,”徐洪才说,“另外,产能的减法一定要和新经济增长点的加法一起做,淘汰落后产能的同时,要补服务业、高科技等领域的短板。”

去库存如何增加有效需求

自 2 月以来,短短 20 余天里,央行、发改委等 10 多个部委相继出台了五项重磅措施,几乎每周都有楼市政策出台。亚太城市发展研究会房地产分会会长陈保存表示,化解房地产高库存,如果着眼于短期效果,主要从需求侧制定措施,比如货币、金融、财税等,很可能进一步降准减息,刺激需求推动存货的消化。他认为,两会去库存的讨论可能涉及放松限购令等刺激房地产发展的措施,并可能谈及房地产税制的整体改革。

2015 年召开的中央经济工作会议上,一口气推出包括农业转移人口等非户籍人口在就业地落户、鼓励各方购买库存商品房出租、鼓励房企降价等措施。但在陈保存看来,一二线城市的库存压力较小,中央会议上提出的大多数去库存政策方向主要针对三四线城市,尤其是库存量较大的商业地产领域。针对上述情况,三四线城市去库存需要加快户籍人口城镇化率和深化住房制度改革。

养老新模式如何落地

在今年的全国“两会”上,进入供给侧改革时间且快步前行的养老,同样值得期待。在业内看来,以房养老就是供给侧改革下的养老产业发展新模式。2014 年,保监会发布《关于开展以房养老试点的

指导意见》，让传言已久的以房养老从概念变为现实。

今年全国保险监管工作会议上，保监会仍然明确表示将进一步扩大以房养老试点范围，并确定了配套政策完善时间表，明确今年将会同相关部委，逐步完善老年人住房反向抵押养老保险配套制度。专家表示，在今年的“两会”期间，配套制度的制定进展，尤其是保监会将如何助力以房养老越过市场寒冬势必会成为代表、委员关注的焦点。

此外，各级政府近年来频繁提到的“医养结合”，也被看做是会成为主流操作方向的新热词。在业内看来，医养结合实现的瓶颈之一就是养老机构内设医疗机构，或者社区内医疗机构未获得医保资格。对此政府已经有所注意，北京等地已明确为养老机构内设医疗机构获得定点医保资格开辟“绿色通道”，让这些机构不用再长期排队等候医保申请。

供给侧结构性改革如何发力^①

2016 年是推进结构性改革的攻坚之年，发力点何在？2015 年 12 月 21 日闭幕的中央经济工作会议聚焦供给侧结构性改革，明确诸多新论断、新政策、新举措，传递出一系列含金量十足的政策走向。

十个“更加注重”指明新常态下“怎么干”

推进供给侧结构性改革，是中国经济新常态调控思路的重大创新。如果说上一次中央经济工作会议重点提出和阐释“新常态”的话，那么这次会议的着力点则放在新常态下“怎么干”。

会议提出了经济发展、稳定增长、宏观调控、产业结构、城镇化、区域发展、生态环境、民生、资源配置、对外开放十个方面的“更加注重”，明确了新常态下工作的重点转向。

^①张旭东,赵超,安蓓等. 供给侧结构性改革如何发力 ——从中央经济工作会议看政策“含金量”.2015-12-22. http://news.cnr.cn/native/gd/20151222/t20151222_520874662.shtml.

国家行政学院经济学部主任张占斌说：“这十个方面从宏观到微观，层层深入递进，指向性鲜明，认识论和方法论兼具，政策性和针对性突出，为今后在新常态下如何开展经济工作提供了遵循。”

企业成本要六个“降”

“要开展降低实体经济企业成本行动，打出‘组合拳’。”会议明确 2016 年将通过六个“降”帮助企业降低生产、经营各个链条成本：

——降低制度性交易成本；降低企业税费负担，进一步正税清费，研究降低制造业增值税税率；降低社会保险费，研究精简归并“五险一金”；降低企业财务成本，金融部门要创造利率正常化的政策环境；降低电力价格，完善煤电价格联动机制；降低物流成本，推进流通体制改革。

“焕发企业活力是整个结构转型的基础，这次减税范围广、力度大，基本涉及全部政府调控范围，且切中时弊。”中国社科院财经战略研究院研究员张斌举例说，增值税目前是第一大税种，如降低税率会带来较大的减负空间。

提高财政赤字率强调“阶段性”

2016 年宏观调控政策总基调将保持稳定，但针对积极的财政政策和稳健的货币政策，一些新提法值得关注。

会议提出，积极的财政政策要加大力度，实行减税政策，阶段性提高财政赤字率，并明确要保障政府应该承担的支出责任。

“针对当前既要适度扩大总需求，又要着力改善供给侧两方面的任务看，财政政策要承担更大的责任，阶段性提高财政赤字是必要选项。”国务院发展研究中心研究员张立群说。

2015 年我国赤字率约 2.3%。张斌说，我国进入推进结构性改革攻坚阶段，适当提高赤字率，有助于保障民生支出，开拓减税空间，为企业降低成本。“当前提高赤字率仍有一定空间，但‘阶段性’强调的是要把握力度，不会引发财政风险。”他说。

张立群说，财政和货币政策不宜过度扩张，将更加注重可持续性，发挥稳增长的政策效应。

房地产去库存以“通”代“限”

就化解房地产库存，会议作出一系列部署：“打通供需通道，消化库存”，“取消过时的限制性措施”……最重要信号就是治标治本兼顾，供给侧与需求侧管理同时发力，在稳定房地产市场过程中，促进房地产业转型，形成长期消费预期。

——加快提高户籍人口城镇化率和深化住房制度改革，通过加快农民工市民化，扩大有效需求，打通供需通道，消化库存，稳定房地产市场。

——落实户籍制度改革方案，允许农业转移人口等非户籍人口在就业地落户，使他们形成在就业地买房或长期租房的预期和需求。

——明确深化住房制度改革方向，以满足新市民住房需求为主要出发点，以建立购租并举的住房制度为主要方向，把公租房扩大到非户籍人口。

当前楼市高库存，一大症状就是结构性供需错位。供给侧管理就是要使房地产生产商提供更适销、对路、宜居的住房消费品：

——发展住房租赁市场，鼓励自然人和各类机构投资者购买库存商品房，成为租赁市场的房源提供者，鼓励发展以住房租赁为主营业务的专业化企业。

——鼓励房地产开发企业顺应市场规律调整营销策略，适当降低商品住房价格，促进房地产业兼并重组，提高产业集中度。

会议还提出，要取消过时的限制性措施。有专家分析说，这意味着过去采取的一些限购等临时性举措有望逐步取消，但这要看后续进一步动作。

扩大有效供给重在“补短板”

扩大有效供给，着力补齐短板是推进结构性改革的关键点之一。

会议明确，要通过打好脱贫攻坚战、支持企业技术改造和设备更新、培育发展新产业、补齐软硬基础设施短板、加大投资于人的力度、继续抓好农业生产等方面扩大有效供给。

“目前的供给存在着重复和过剩的情况，下一步在适度扩大总需求的同时，应着眼于提高供给的质量和效益，这对供给侧结构性改革有重要意义。” 中国国际经济交流中心研究员王军说。

“创新”在扩大有效供给的众多措施中成为亮点。会议指出，要支持企业技术改造和设备更新，培育发展新产业，加快技术、产品、业态等创新。王军说，针对一些落后存量，不能简单关门破产，创新就可以通过新技术对传统产业进行改造，达到用增量来化解存量的效果。

调动各方积极性积聚力

尽管新常态提出已近两年时间，但时至今日面对新常态，依然有一些人或等待观望，或无所适从。专家指出，会议之所以强调坚持调动各方面积极性，目的是在全社会统一思想、统一行动，形成新常态下推动发展的强大合力。

国家行政学院研究员王小广说，调动各方积极性的核心是调动人的积极性，“我们有越来越丰富的人力资本，关键是如何通过政府职能转变、体制机制改革将富矿变为新的生产力。”

调动积极性，中央和地方两个方面不可偏废。会议谈改革政策，明确允许地方进行差别化探索，发挥基层首创精神；谈防范风险，提出要有效化解地方政府债务风险，做好地方政府存量债务置换工作。

“中央在战略上已做好了顶层设计，给地方留有改革试验空间。各地只要因地制宜、各显神通、敢闯敢试，就能形成你追我赶、奋发有为的良好态势。” 张占斌说。

宗庆后代表：推进供给侧改革 食品行业要有新作为^①

两会期间，全国人大代表、杭州娃哈哈集团有限公司董事长兼总经理宗庆后在做客新华网访谈时表示，推进供给侧结构性改革过程中，要加强企业质量品牌建设、实施质量强国战略，支持企业开展以提升质量水平为主的创新活动。同时，食品企业要积极适应消费需求侧变化，以创新型产品引领行业发展。

加强品牌发展顶层设计 提升供给质量效率

随着我国经济发展进入新常态，国内的供给体系特征总体呈现为中低端产品过剩，满足消费者中高端和个性化需求的供给严重不足。中国游客近几年在世界各地疯狂采购电饭煲、马桶盖、化妆品、食品、药品，是这一问题的缩影。中国的消费需求潜力是巨大的，供给侧结构性改革任重道远。

宗庆后认为，发展方式正从规模速度型向质量效益型转变，市场竞争越来越多体现为品牌的竞争。要从顶层设计上加强品牌发展的统筹谋划，建立协调推进机制，使品牌发展战略成为全社会的自觉行动。

他特别指出，在推进“一带一路”战略过程中，应把培育中国品牌、扩大中国品牌知名度作为一项重要任务，支持和引导更多中国品牌企业走出去，输出优势产能，扩大中国品牌影响力。

宗庆后还建议，在创新品牌发展的同时，要提升质量水平。设立质量强国建设专项基金，支持企业开展以提升质量水平为主的创新活动，不断提升高端技术、产品、服务的比重，提高全要素生产率。提高企业决策者适应转型升级的战略能力、实施质量创新的领导能力和推动产品、服务质量升级的执行能力。培养具有“工匠”精神的职业技能人才队伍，强化质量人才基础。

供给侧改革的食品行业新路径

业界普遍认为，食品行业已由生存型消费向健康型、享受型消费

^①宗庆后代表：推进供给侧改革 食品行业要有新作为[EB/OL].2016-03-03
http://news.xinhuanet.com/2016-03/03/c_128770363.htm.

转变，由吃饱、吃好向基本保障食品安全、健康和满足食品消费多样化转变。作为“去产能第三梯队”，供给侧结构性改革给食品企业带来的是产业链条的延展和产业运行的精准化运行。

宗庆后认为，食品行业竞争日趋同质化，食品消费市场将从保障供给转向个性化、功能化、时尚化方向发展。食品企业要加快创新升级原有产品，适应消费新需求。

在宗庆后看来，食品饮料行业仍然属于“朝阳”行业。“国内外还有大量具有健康功效的新型食品可供研究开发。未来在这些方面将进行深入挖掘，利用现代生物工程技术开发出科技含量高、附加值高的创新型产品。”

除了生物工程、菌种，娃哈哈还成功跨界高新技术环保、节能电机、智能机器人等领域，其智能工厂项目入选工信部 2015 智能制造示范项目。

对于行业技术升级，宗庆后提到，制造企业应该学习欧洲的先进技术，在技术改造、技术水平上进行提升，从“量”上转到“质”上，提高产品附加值和产品质量。“欧洲不少中小企业拥有的技术和产品在我国还是空白，这些技术和产品在中国的市场前景相当广阔。政府要引导中国企业去收购优质的中小企业，将成熟的技术、产品转化为生产力，降低开发的成本，加快技术提升的速度。”

推进供给侧结构性改革需要重构三大体系^①

供给侧结构性改革需要高度重视三大结构

一是要升级产业结构。供给侧结构性改革对产能要进行三个方面的布局调整。具体而言，要做好“三个一批”：要升级一批传统产业，实现企业提质增效；要淘汰一批落后产能，清除“僵尸企业”，盘活

^①李敬. 推进供给侧结构性改革需要重构三大体系[N]. 重庆日报.2016-03-03(A03).

存量资产；要发展一批新兴产业，创造新的有效产能。

二是要顺应需求结构。在当前经济发展阶段，人们的衣、食、住、行等大众化的需求已经基本得到满足，规模化、低层次的生产模式已经不能满足多样化、更高层次的消费需求。供给侧必须要在“精准化供给”上做文章，否则就会产生结构效率低下的问题，进而导致经济的结构性的减速。

三是要调整人力资本结构。供给侧结构性改革事实上是人力资本对物质资本的结构性的替代过程，也是人力资本的优化配置过程。合理的人力资源配置，不仅可以改进有效供给，同时也作用于有效需求。但囿于体制因素，垄断性部门比竞争性部门集聚了更多高等人力资本，非生产性的行政事业单位也吸引了较多高端人才。因此，能否将高端人才的智力资源进行有效挖掘，将高端智慧引入竞争性部门，是供给侧结构性改革能否成功的关键。

推进供给侧结构性改革需要重构三大体系

一是融资支持体系。在新常态下，企业的生产经营面临诸多挑战，转型升级更会增加短期成本，可谓是“雪上加霜”。企业的短期困难往往制约其远期战略的实施，从而给供给侧结构性改革带来障碍。此时，政府在尊重市场配置资源基础性作用的前提下，应当对企业施以援手，切实降低企业融资成本，构建有效的融资支持体系。要鼓励商业银行对诚信经营、发展前景好、产品适销对路的中小微企业贷款给予优惠利率支持；引导金融机构对市场前景好、诚信经营，但暂时有困难的企业不断贷、不抽贷，对破产重组企业提供必要资金支持；对有市场、有回款、有效益但资金周转暂时困难的中小微企业，在民营经济发展专项资金中给予贷款贴息；建立中小微企业转贷应急机制，帮助部分生产经营正常、市场前景好但暂时资金周转困难的企业渡过续贷难关；积极对接和争取国家新设立的中小企业发展基金，加快项目储备，进一步加大对中小微企业的支持力度，进一步规范金融服务

收费，切实降低企业担保抵押成本。

二是创新支撑体系。要推进以科技创新为核心的全面创新，构建以市场为导向、以企业为主体的创新体系，优化科技资源和创新要素配置，强化创新重点区域和重点领域的引领带动作用，促进大众创业、万众创新。要建立开放促进创新的新机制。依据产业发展变动规律，顺应国家“一带一路”战略所带动的国际国内市场需求，充分发挥中新项目的带动作用，基于投资与贸易的双向通道，从技术交流、产业分工、消费市场、要素保障等方面创新技术链、产业链、市场链和供给链。要建立创新制度支撑体系，优化创新市场环境，建立高效的创新技术交易机制，建立促进科研人员成果转化的有效支撑平台。要构建以生产性服务业为支撑的创新平台。

三是风险控制体系。在短期内，供给侧结构性改革无论对宏观经济还是微观企业都会产生多重影响。首先，供给侧结构性改革的过程也是整个经济体系的涅槃重生过程。其次，由于经济增长放缓，供给侧结构性改革又要求进行结构性减税，从而给财政增长带来压力。此外，在微观层面，供给侧结构性改革要求部分企业关、停、并、转，这会给企业职工就业产生影响，如处理不当，会增加诱发社会风险的可能性。因此，推进供给侧结构性改革，需要把握好改革的整体节奏，注重时间、空间、方向、动力的科学配置，强化风险意识，建立风险控制体系。要建立主导产业和新兴产业的科学“接力”机制，实现经济增长动能的平稳转换；要处理好改革力度与地方财力的关系，防止系统性财政金融风险的发生。要充分发挥市场机制的作用，建立政府主导、市场多方参与的创新创业基金和风险救助基金，帮助企业共渡难关。

供给侧改革落地将面临的三大挑战^①

中国人民大学重阳金融研究院研究员胡玉玮提醒道，我国在进行供给侧改革的同时，要谨防个体风险演变成为全国性风险，非系统性风险升级为系统性风险。2016 年五大经济任务之一的“去杠杆”正是希望通过降低企业和(地方)政府的财务杠杆防范化解金融风险。这一观点值得思考。

2016 年是我国“十三五规划”开局之年，诸多重大改革政策将陆续出台。其中，自 2015 年 11 月份开始中央文件中频频出现的供给侧结构性改革已经成为引领我国“十三五”期间、甚至更长时间的重要宏观经济管理理念。但“万事开头难”，作为一个全新的改革理念，如何正确落实和执行，从而使我国经济尽快走出增长乏力的困境，享受供给侧改革带来的红利，仍有很长的路子要走。展望 2016 年，供给侧改革将面临三大挑战，对其处理的好与否将直接关系我国经济改革的进程，乃至整个社会的稳定和发展。

第一、供给侧改革大方向不可动摇

在过去的几个月中，供给侧改革在我国经过了全民讨论和充分热议。绝大多数观点高度认可供给侧改革的必要性和时代意义。在我国后发优势逐步消退，人口红利逐步下降，全球贸易红利逐步减弱等多重压力叠加的背景下，单纯强调需求侧宏观经济管理的弊病愈发突出，所以供给侧改革是大势所趋、形势使然。但与此同时，质疑、怀疑的声音值得我们注意。有些观点认为供给侧改革是新的“计划经济”，或者认为供给侧改革“换汤不换药”等等。这都是对于供给侧改革的误解，没有真正学习好、理解好、领悟好供给侧改革。如果这种观点得不到及时纠正，特别是如果在基层领导干部中得到宣扬，势必影响未来供给侧改革在全国的推进。

^①胡玉玮：2016 年供给侧改革落地将面临的三大挑战.[EB/OL].2016-01-12.
<http://opinion.hexun.com/2016-01-12/181742673.html>.

全国广大干部群众在思想上的高度统一是我国以往改革取得胜利的法宝，我们要继续坚持。对于目前出现的关于供给侧改革的误解或不正确观点需要及时处理、及时解决。在这里，我们应坚决按照近期习近平主席对于“指挥棒”的重要论述，“对不适应、不适合甚至违背新的发展理念的认识要立即调整，对不适应、不适合甚至违背新的发展理念的行为要坚决纠正，对不适应、不适合甚至违背新的发展理念的做法要彻底摒弃”。只有思想上统一了，行动上才能统一。供给侧改革的方向不能变，这一点丝毫不能含糊。

第二、对当地就业市场的影响

确保就业市场的稳定始终是我国宏观经济管理的重要指标。而供给侧改革的一项主要内容为化解过剩产能和处置“僵尸企业”，在此过程中势必会对当地就业市场产生较大冲击。众所周知，我国的过剩产能主要集中在钢铁、煤炭、化工、船舶等行业，而这些行业恰恰是吸纳就业人数较多的行业。以资金和劳动密集型的钢铁行业为例，目前全国有钢铁生产企业 500 多家，其中民营钢企 400 多家，而绝大多数民企钢企产能均低于 300 万吨。另外，全国钢铁行业的产能利用率逐年下降，目前只有 70% 左右，属于产能严重过剩。如果高能耗、低效率的钢铁企业被迫关停，职工再就业或安置问题将成为当地政府的一个重要现实挑战，处理不当将会引发社会动荡。

鉴于此，民生政策要发挥社会托底的正向作用，在此过程中坚决贯彻党中央的决定，即在处置“僵尸企业”时，要尽可能多兼并重组、少破产清算。地方政府要充分考虑、高度重视去产能可能对当地就业市场的冲击，做好各种政策准备和配套措施，全力做好职工安置工作。切记不可为了去产能而去产能，为了所谓的去产能达标而置广大职工切身利益于不顾，那样只会激化社会矛盾，进而影响改革的顺利推进。

第三、对金融稳定性的冲击

我国产能过剩行业普遍具有资金密集的特点，房地产、钢铁、船

船舶制造等行业的企业负债率较高。高负债或高杠杆具有明显的顺周期特点，即在经济持续增长阶段，有利于扩大企业利润，但是当经济陷入下滑通道时，将会产生财务风险。另外，近几年供应链金融发展迅速，并成为不少商业银行，特别是中小股份制银行力推的金融服务模式。而对于供应链金融，处于中心地位的往往是核心企业，如大型钢铁企业或船舶制造企业。如果这些核心企业出现问题，将直接影响诸多上下游企业的运营，进而危及所有相关企业的银行贷款。

另外，我国政府整体的负债率不高，截止 2014 年只有 50%左右，处于国际公认的警戒线 60%以下，但是地方政府的负债率却令人担忧。有报道显示我国目前 100 多个市级、400 多个县级政府的负债率高达 100%。而导致地方政府债务激增的主要原因就是地方政府融资平台的泛滥和过度膨胀。这些平台在经济高速增长时期发挥了重要作用，特别是在房地产领域，但同时也积累了巨大的金融风险。随着经济下行压力的加大和财政收入增速的放缓，一些地方政府的“事实破产”应引起我们的高度警惕。

因此，我国在进行供给侧改革的同时，要谨防个体风险演变成为全国性风险，非系统性风险升级为系统性风险。2016 年五大经济任务之一的“去杠杆”正是希望通过降低企业和(地方)政府的财务杠杆防范化解金融风险。