

论 中国经济 发展之关键

● 〔日〕小林实 著

● 李建国 张尽平 译

中国对外经济贸易出版社

论中国经济发展之关键

〔日〕 小林实 著

李建国 张尽平 译

中国对外经济贸易出版社

010-000

论中国经济发展之关键

〔日〕 小林实 著
李建国 张尽平 译

中国对外经济贸易出版社出版

(北京安定门外大街272号)

新华书店北京发行所发行

北京市顺义县赵全营燕京印刷厂印刷

787×1092毫米小32开本插页1 8.25印张170千字

1987年12月第1版 1987年12月第1次印刷

印数:1—8,500

ISBN 7—80004—038—0

统一书号:4222·84 定价:1.80元

序

薛 暮 桥

小林实先生长期主持日本兴业银行的调查工作，对金融事业具有丰富的理论知识和实际经验。从一九七九年以来，他经常接受中国政府某些领导同志和学术团体的邀请，到中国来进行考察，并向我们提出许多宝贵的建议。最近六年，他先后到中国来访问十几次，对我国经济发展战略特别是金融事业管理体系的改革，写了许多学术论文，很有参考价值。现在把它译成中文，由中国对外经济贸易出版社出版，我相信它是会受到许多读者的欢迎的。

新中国成立以后，我们学习苏联的经济管理体制，所有基本建设投资以至企业的定额流动资金都由财政部门拨付，银行只承担短期流动资金的贷款、居民储蓄和财政收支资金管理之类业务，它的作为金融调剂机构的职能大大萎缩了。一九七九年起实行经济体制改革，由于地方和企业的自有资金增加，存入银行，城乡居民的储蓄存款也迅速增加，银行拥有大量可以运用的资金。另一方面，一九七九、一九八〇两年财政上有巨大赤字，国家决定财政部门只承担重点建设项目的投资，把大部分的基本建设投资特别是企业技术改革所需要的投资逐步改由银行贷款来承担，银行又恢复了它作为全社会资金调剂机构的作用。原来的银行机构和金融管理制度，同新的任务不相适应，因此金融管理体制的改革，就成为经济体制改革中一个突出重要的问题。

过去中国人民银行、中国银行、建设银行、农业银行四大银行是并列的，中国人民银行担负货币发行的职能。为着

加强金融事业的宏观控制，一九八三年把中国人民银行改为中央银行，负责货币发行和信贷资金的宏观控制，把它原来经营的其它业务交给新成立的工商银行去承担。成立中央银行，是我国金融管理体制上的一个重要改革。但是，中央银行与各专业银行之间的关系，各专业银行本身的管理体制，还没有进行彻底的改革，仍然或多或少地存在着过去“存款向上交，贷款向上要”的资金“吃大锅饭”的残余。党的十二届三中全会以后，我们以较大的步伐进行城市经济体制的改革，中央银行控制能力薄弱，发生信贷失控。因此，至今我们仍然只能较多地用行政办法来管理银行，不能充分发挥银行在金融市场上的宏观调节和资金融通作用。这是一个在经济体制改革中迫切需要解决的问题。

过去我们对国民经济特别是建设规模，投资方向的宏观控制主要依靠指令性的国家计划，这个计划主要通过财政部门来实现，银行在宏观控制中不起重要作用。现在国家的固定资产投资，财政拨款已经只占三分之一，其余三分之二是用银行贷款以及地方、企业的自有资金来进行的，地方和企业的自有资金也常常通过银行来互相融通。因此，对于建设规模、投资方向的宏观控制，银行就起越来越重要的作用。如何改进和加强我们的金融管理机构，并相应地提高银行干部的业务知识，极为重要。日本和联邦德国等国的金融机构，对国民经济的宏观控制起极为重要的作用，他们有许多宝贵的经验值得我们借鉴。小林实先生运用西方国家的经验，再加上对中国情况的实地考察，他所提出的意见是值得我们高度重视的。

目 录

序.....	薛暮桥	1
第一章 中国的经济发展与资金的有效利用.....		1
一、金融机能在中国经济中的作用.....		1
(一) 资金的有效利用对中国经济建设的重要意义.....		2
(二) 关于中国经济增长和资本形成的预测.....		10
(三) 引进外资的可能性及其应注意的要点.....		25
(四) 人民对提高生活水平的追求和奖励私人 储蓄问题		76
(五) 加强企业流动资金管理的重要性.....		85
(六) 关于重点分配投资资金的方针和设置投资管 理委员会的必要性		89
(七) 关于在中国充分发挥银行机能的问题.....		114
二、有关参考资料.....		127
(一) 日本经济的高速增长和银行的作用.....		127
(二) 提高资金有效利用的各审查事项.....		141
第二章 关于中国经济发展问题的若干建议.....		146
一、经济发展就是不断向新的问题挑战.....		146
二、一个银行经济学者对中国经济特区的见解.....		151
三、西太平洋经济圈的发展和上海的作用.....		167
四、能源价格的急剧上涨对其他物价的影响.....		181
五、日本经济和中国经济.....		241
后记		256

第一章： 中国的经济发展与资金的有效利用

一、金融机能在中国经济中的作用

最近两三年来中国的经济出现了惊人的发展，人民的生活水平也有了明显的提高。同时在对内搞活和对外开放的方针指导下，中国为建立有中国特色的社会主义而积极采取的一系列改革措施，也正在日益引起全世界人民的关注。特别是在此基础上于十二届三中全会上发表的《中共中央关于体制改革的决定》更有着十分深远的意义。

我对于这个文件中关于“社会主义的根本任务就是发展社会生产力，就是要使社会财富越来越多涌现出来，不断地满足人民日益增长的物质和文化需要”的论述；对于在农村的改革取得一定成功的前提下，为了搞活城市经济，增强企业活力，要进一步扩大企业自主权，“社会主义计划经济必须自觉依据和运用价值规律，是在公有制的基础上有计划的商品经济”的规定；以及在决定改革价格体系的同时，还要进一步完善税收制度，改革财政体制和金融体系，通过综合运用上述经济杠杆，既要搞活经济，又要搞好宏观控制，以求促进中国的经济建设迅速发展，尽快实现四个现代化的战略思想，对此，深深表示敬意。

我在对中国经济问题不断进行学习研究的过程中，一直关注如何有效利用资金的问题，因为它对于今后中国的经济发展是一个至关重要的大问题。在这次中共中央的决定中已经明确提出要重视发挥金融机能的作用，指出金融事业对于发展生产、提高经济效益，保证国家财政收入稳定增长，以及正确处理积累和消费关系的重要性。为此我感到十分的欣慰。

我在一九八四年十二月访问中国时，中方曾向我们建议是否在一九八五年五月将要举行的中日经济知识交流会上，再增加一个“如何发挥价格体系改革、汇率和金融的作用”的议题。为此，我把过去多次提出的有关“资金有效利用”的论文，重新结合当前的情况加以修改，作为向这次交流会提出的一篇建议。这些意见充其量是我作为一个日本银行里的经济专家提出的看法，很难断言会对中国经济的发展起到什么实际作用。但作为一个来自中国外部的分析和见解，希望能对中国的朋友在研究这些问题时有所参考。

（一）资金的有效利用对中国经济建设的重要意义

我第一次访华是中国共产党刚刚召开了十一届三中全会以后的一九七九年一月。我在这次访问中国以前，曾经认真拜读了胡乔木先生题为《按照经济规律办事，加速实现四个现代化》的论文，并深深为之感动。当时给我印象最深的是胡乔木在第三章阐述“经济组织和扩大经济手段的作用”时，在引用了马克思和列宁高度评价银行在社会主义社会中的作用等几段论述之后，曾强调指出中国今后应充分加强银行的作用。当我读到这里时曾受到很大鼓舞，我觉得象我这

样的银行工作者的知识和经验介绍给友邦，今后或许能对中国的经济建设起些微薄的作用。

在其后的五年多时间里，世界经济发生了急骤的变化。在一段时间里许多国家的经济出现了严重的衰退，人民的生活水平不得被迫大幅度降低。但是在这种情况下，由于中国率先及时地进行了经济调整并取得了成功，中国的工农业生产出现了稳定发展的局面，人民的生活水平也相应得到改善。不仅如此，中国还对各项经济管理制度进行了果断的改革，在干部年轻化和专业化等方面也取得了长足的进步，这都是令人十分敬佩的。

如果以美元为单位对中国经济的发展用人均国民生产总值的尺度去衡量的话，由于人民币汇率受美元升值的影响目前还看不出有上升的趋势，但从中国生活必需品的价格水平相当低廉的情况来看，如果把中国人民的生活水平按以美元为单位的人均收入水平与其他发展中的国家相比较，显然中国的生活水平是高得多的。

在展望今后十年中国经济发展前景的时候，考虑到最近中国经济正在逐步纳入良性循环的情况，可以说摆在中国人民面前的课题已经不是如何摆脱低收入——发展中国家共同面临的“贫困的恶性循环”的问题了，而是向中等收入发展中国家顺利起飞的问题。

只要中国依然坚持已故周恩来总理的教诲，把实现四个现代化作为全国奋斗的目标，那么上述课题的转变势在必行。为此，在发展经济过程中就必须象胡乔木先生强调指出的那样，“要排除政治的任意性，重视经济发展的客观规律”。

基于上述观点，现在，我们应对资金的有效使用，会促使中国经济发展的重要意义，重新加以探讨。

审度当前中国经济的发展，我曾在前面对已取得的成就作了充分的肯定。但是还应该看到，目前中国经济成功的原因，主要还是通过调动农民及工人的生产积极性而取得的。还不是由于对企业的经营管理、工业的专业化分工以及为提高资金使用效率对金融体制进行充分改革的结果。我在上次访华时通过与有关单位在座谈中讨论银行的作用，了解到中国已经认识到要必须充分发挥银行的作用加强对企业流动资金的管理。对设备投资的资金问题，虽然也提出采取拨改贷的方式，但目前的状况是财政拨款依然占有较大的比重。关于征收固定资产使用税的问题，由于利改税的实施，也被搁置了起来。

当然要想各种改革一举完成自然会产生许多问题，我十分赞成应区别不同情况，按照轻重缓急循序渐进地使改革走上正轨。但是为了加速中国四化目标的实现，银行体制的改革是势在必行的。为此我想再谈一谈银行在中国经济发展中的作用问题。

为什么说中国要实现四个现代化，就必须充分发挥银行的作用呢？

首先应该指出的是，中国经济是以拥有十亿多人口为特点的经济。我刚才也说过，最近中国人民生活水平出现了明显的提高，主要是由于修改了分配政策，调动了工人、农民生产积极性的结果。以中国经济规模之大来说，仅仅经过五年的时间，就卓有成效地实现了经济的平衡，并调动了各经济主体的积极性，这是应予以充分肯定的。

但是也应当看到，仅通过上述手段，尚难以实现四化目标和提高人民的生活水平。这些目标的实现，必须有待于通过技术进步和生产设备的现代化，以及提高经营管理水平，进而全面提高劳动生产率和改善产品的质量才有希望。

要提高劳动生产率和产品质量，提高每一个生产者的积极性和知识技术水平固然重要，但是同时，要实现工农业生产设备的现代化水平，要有组织地发展新技术和进行市场调查，要充实相应的公共设施，不可否认这都要投入大量的资金。

而且考虑到中国要提高经济效益，提高劳动生产率的增长速度，在农业在国民经济中的重要地位不会动摇和难以指望耕地面积急剧扩大的情况下，今后日益增长的劳动力人口，只能在离土不离乡的原则下向工商业方面转移。这就更有必要提高全行业的劳动生产率。

不可否认今后农业方面进一步充实设备是非常必要的。但一般看来，扩大工商业就是要比扩大农业方面的就业，更有利于提高劳动生产率。事实上不可避免地要出现人均投资量激增的情况。许多发展中国家在实现工业化的过程中都曾经遇到人均资本投入量急剧增加，为资金积累不足而苦恼的问题。以上是第一点。

第二、随着工农业生产的发展，对能源和原材料的消费量也必然相应地增多。虽然中国大地埋藏有各种丰富的资源，不必象日本那样为进口量的日益增加而忧虑。但要把这些资源开采出来，成为现实经济活动中可能利用的能源和矿石，还需要投入庞大的资金和相当长的准备时间。而且这些资源开采出来以后，还要加工成为工农业生产所需要的原材

料，可以预见今后随着经济的增长和对原材料需求的激增，中国材料工业的设备扩充也是一个十分重要的课题。

最近，生产原材料的成套设备建设成本大幅度上升（请参考表（1）），再加上中国象宝山钢铁厂那样要在新的工业区建厂，那么新设备所需要的投资量就更为庞大。日本在经济高速发展时期，由于上述资源的供应几乎全部依赖于进

表(1) 典型成套设备建设总成本的变化

行 业	单 位	1970年度(360 日元/美元)		80年(200日元/美元)	
		日 元	美 元	日 元	美 元
电 力	火力(千瓦)	40千	111	100千	500
	原子能 (千瓦)	70千	194	200千	1,000
石油精炼	一(桶)	350千	972	1,000千	5,000
石油化工	乙烯300万 吨/年	130亿	36百万	350~400亿	175~ 200百万
化 纤	聚酯细丝	约2.5亿	694千	约5亿	2,500千
钢 铁	粗钢 (吨/年)	5万	139	16~17万	800~850
有色金属	一(吨/年)	17万	472	60万	3,000
铝	一(吨/年)	25万	694	48万	2,400

表(2) 中、日、美三国货物运输量比较

	中 国		日 本	美 国
	77年	82年	82年	80年
铁 路	4553 (60)	6120(47)	309 (7)	14999(37)
汽 车	251 (3)	949 (7)	1877 (45)	9125(23)
船 舶	2762 (37)	5477(42)	1981 (48)	6614(16)
飞 机	0.8 (—)	2(—)	3 (—)	72(—)
管 道		501 (4)	—	9463(23)
合 计	7572(100)13,049(100)		4170(100)	40281 (100)

注：(1) 单位吨/公里。

(2) () 为比重。

口，因此没有为花费大量投资和时间去开发资源而苦恼，而是集中把资金投入到了生产性的设备投资方面。由于资源储量十分短缺和供应不稳定等问题和外汇不足相交织，日本所处条件不能说是有利的。但作为资源丰富的国家，也遇到了另外方面的困难，对此我在研究中国问题时，有了进一步的理解。

第三、由于中国国土辽阔，因此要推进现代化建设，无论如何也要充实发展交通、通讯等基本公共设施，对此投入资金量之庞大远非日本所及，这一点也是决不能轻视

的。

中国目前的经济规模以西方国民生产总值的口径，按美元换算后相比，只相当于日本的四分之一左右，但如表（2）所表明的那样，中国现在的货物运输量已经相当于日本的三倍多。恐怕不难预想，随着中国在经济的发展过程中，各地方之间专业化协作的扩大，货物运输量的需求会出现加速度的扩大。中国的现实情况已经说明，不管山西省和内蒙古采掘出多少煤炭，如果没有足够的运输能力，就很难期待这些煤炭得到有效地利用。因此增加运输能力已经是十分紧迫的建设课题。另外在全国范围内全面提高通讯和信息网络的设备水平也迫在眉睫，这些都需要十分庞大的建设资金。

总之通过以上三个方面，我们可以清楚地看到：中国经济的根本特点，就是随着四个现代化建设的前进，需要巨额的投资资金。用我的话来概括上述这一显而易见的结论，我认为可以把中国的经济概括为“中国经济是以投入巨额资金为先决条件和根本特点的经济。”

为此，我认为有必要使广大的中国人民认识到：决定中国经济发展至关重要的关键，是在几乎无限庞大的投资需求中，如何安排轻重缓急，并使各项投资如何在充分发挥人们的聪明才智的基础上有效地加以利用的问题。

依我作为一个银行经济专家之见，使每一个中国人民深入理解有效利用资金的重要性，并且养成一种通力合作，充分有效利用资金的优良作风，这是保证中国经济顺利发展的一项最为重要的基本功。

资金的有效利用决非仅仅是如何节约一项工程投资资金的问题。我认为比这更为重要的还有以下三个方面：第一在

资金分配方面，要把有限的资金投入当前中国最为急需的项目上去；第二要有步骤地实施工程计划，尽量缩短工期，以求减少资金的闲置。我感到有时在日本一年即可完成的项目，在中国往往要拖到三到五年。如果造成这种现象的原因是由于中国对占用的资金不收利息，人们可以满不在乎地拖期，那就是一个很大的问题；第三要使建成的工厂设备尽快投产使用，并保证在无故障的情况下，尽可能提高开工率。资金的有效利用不仅是建设施工期间的事，能否迅速投产也是决定资金使用效率的重要因素。而且开工以后，能否生产适销对路的产品也十分重要。否则会造成资金的极大浪费。

正象邓小平文选中指出的那样：“最大的问题是要消除各种各样的浪费，提高劳动生产率，减少不符合社会需求的产品和不合乎质量标准的废品，以求降低各种成本，提高资金的使用效率”（《当前的形势和任务》）。我认为要提高资金的使用效率，必须让每个人都懂得有效使用资金的重要意义。

那么怎样才能提高人们的认识并为之去努力呢？我认为方法是多种多样的。我十分赞成胡乔木先生强调的：“与其搞精神教育运动，不如扩大经济组织和经济手段的作用。”例如充分发挥银行的作用，就是一个具体而有效的办法。基于这种观点，我建议：

第一、首先要使各个领域的经济领导干部充分认识到中国经济建设耗资规模之巨大，以及筹资的财源之有限，以期提高他们对有效利用资金的高度责任感和自觉性。

第二、在此基础上为保证资金的有效利用，应充分利用

利率这一经济杠杆的作用。要使所有的资金使用者认识到，资金是国家最宝贵的资源，使用它理所当然要支付一定的经济代价。

至于具体作法是称之为“利息”好，还是称之为“资金使用费”或“资金利用税”，中国可以自己决定。当然即便称之为利息，那它也不同于资本主义社会中资本家用来分配剩余价值的那种利息，而是对于中国社会主义建设十分短缺的资金利用支付的必要费用。

如果对利息本质赋予上述的意义，那么是否就可以避免人们对于资本主义社会中利息应同投入资本的预期收益率一起浮动的争论。中国的利息水平应以促进各级领导提高对资金使用效率的自觉性和为之努力的需要而定。

第三、为了促进银行能够及时地把国家机关、企业和个人手中暂时多余的闲散资金，通过储蓄的方式加以集中，并有效地分配和使用出去，那么对于存款者，因为他们向国家提供了宝贵建设资金，所以也应明确地向其支付必要的利息，以资鼓励。

总之要使广大中国人民树立起“有效使用资金”的思想，并为此明确制定出有关银行在中国经济建设中的地位和作用的方针政策，是中国经济发展急待解决的首要问题。

（二）关于中国经济增长和资本形成的预测

在考虑确定今后中国经济建设方向时，我们在认识到资金有效利用的重要性以后，还有一个重要的课题就是安排投资项目轻重缓急的问题。为此，我准备在分析经济发展和资本积累的基础上，估算一下中国今后可能积累的资金总量和

各个时期的投资重点，以及如何通过资金的有效利用以便弥补资金短缺的问题。

1. 经济增长和资本积累的关系

利用近代科学技术武装起来的现代产业体系，不是靠人的手臂，而是通过相当多的机械设备和人们有组织的集体劳动，实现劳动生产率的进一步提高的。这一点无论是市场经济还是社会主义的计划经济都是一样的。

英国的经济学家贝·哈罗德把上述关系用下述公式加以表述：

经济增长率 $\times$ 资本系数 = 储蓄率

$$(\Delta Y/Y \times I/\Delta Y = I/Y)$$

这一公式从宏观的角度把握了经济增长和资本形成的关系，它作为一个重要的经济分析方法而受到人们的重视。

这一公式中资本系数的概念是受到各种因素影响的，资本系数管理水平也依各国经济条件与经济发展阶段的不同而各异。利用它进行分析的结果不是对经济效率的绝对值进行评价，而是大体可以看出问题的所在，并依此找出今后努力的方向而已。

表(3)对七十年代上半期各国经济增长率、资本系数和积累率进行了比较。从该表可以看出：(1)中国尽管经济增长还处在很不成熟的阶段，但资本系数之高不亚于美国、日本等工业发达国家的水平；(2)尽管中国收入水平尚很低，但积累率却异常地高。这两点是十分引人注目的。

我认为中国从一九七九年以来进行经济调整的目的，并不是为了纠正上述两个问题的。中国资本系数之高的原因一是中国是个大陆国家，过去的工业基础很不雄厚，