

冯大麟 著

# 中国经济发展与 金融改革战略



中国金融出版社

# 中国经济发展 与金融改革战略

馮大麟 著

中国金融出版社

责任编辑：李守荣

## 中国经济发展与金融改革战略

冯大麟 著

※

中国金融出版社 出版

新华书店北京发行所 发行

河北大厂县印刷厂 印刷

850×1168毫米 1/32 11.75印张293千字

1989年8月 第一版 1989年8月第一次印刷

印数1—3000

ISBN 7-5049-0429-5 F·101 定价：4.55元

## 前 言

中国经济目前正经历一个双重变革的大过渡时期，一方面生产力的发展，正由传统的“二元结构”经济向现代一元化立体经济结构过渡，一方面我国的经济体制，正由产品经济模式向社会主义有计划的商品经济模式过渡；一方面一个十亿人口的大国正逐步摆脱落后与贫穷，由低收入国家向小康水平的中等收入国家过渡，一方面象汪洋大海的自然经济、半自给经济正在向高阶段的商品经济过渡；一方面传统的僵化的经济体制正在随着旧的经济条件的消失而逐步退出历史舞台，一方面充满生机活力的新经济体制，随着新的经济条件的产生正逐步占居主导地位。双重变革是中国社会主义初级阶段的基本特征，在这个过渡时期，我国的社会经济发展和经济改革总战略，只能是以发展推动改革，以改革促进发展，把发展与改革结合起来的双重变革战略。

金融改革战略是现阶段中国社会经济发展战略和改革战略的一个极其重要的组成部分。随着社会主义商品经济的发展，国民收入分配格局的变化，中国宏观经济控制中心发生了战略性的位移，金融系统已成为中国宏观调控中心，如何强化金融宏观控制功能也成为当前中国宏观控制成败攸关的大问题，探讨中国金融改革战略是当今中国经济的一个历史性课题，我一向的看法是：必须把金融改革战略放在社会经济发展与改革战略的总框架内去研究，才能比较广阔的层面上进行多方面的反思，特别是我国的经济体制改革采取渐进式、小配套、小面积试点、分层突破的战略，更需要改革中进行深入全面的探索，既要抬头望路，又

要摸着石头过河，把改革的信息由经济反馈到金融，由金融反馈到经济，不断提高人们对中国经济改革和金融改革的认识。不断通过实践的检验，开阔思路，避免失误，走出自己的道路。

最近几年来我为了给研究生开出金融学新领域的课程“中国经济发展与金融改革战略”，先后曾陆续写出一些分专题的文章，这次出版前又根据中国社会主义初级阶段理论所涉及的发展与改革问题，作了全面的增删改写，对当代中国经济发展和金融体制改革正在探索中的新问题，提出一些不同的思路和设想，以求教于海内外专家。本书初稿中探讨的一些问题曾与江其务教授比较深入地讨论过，特此表示感谢。

作者识

1988年11月5日

# 目 录

## 第一篇 经济与金融发展战略

|                                                |    |
|------------------------------------------------|----|
| 第一章 三十年来中国社会经济发展战略的回顾与调整                       | 1  |
| 一、三十年来我国经济发展战略的回顾                              | 1  |
| 二、调整经济发展战略，必须从我国国情国力出发，按客观规律办事                 | 8  |
| 三、战略转变与经济调整                                    | 12 |
| 第二章 中国到2000年的社会经济发展战略                          | 19 |
| 一、我国社会主义初级阶段的战略指导思想                            | 19 |
| 二、长期战略目标的选择——宏观效益最优化的强国裕民战略                    | 23 |
| 三、宏观战略平衡的推进——经济良性循环的协调战略                       | 34 |
| 四、空间开发战略与时间推进战略                                | 47 |
| 五、政策配套措施                                       | 57 |
| 第三章 国内城乡经济大循环战略、国际经济大循环战略和社会、经济、技术三位一体化的协调发展战略 | 62 |
| 一、国内城乡经济大循环战略                                  | 62 |
| 二、国际经济大循环战略                                    | 70 |
| 三、社会、经济、科技三位一体化协调发展战略                          | 77 |

|                              |    |
|------------------------------|----|
| <b>第四章 世界新的技术革命与中国经济发展战略</b> | 83 |
| 一、 世界新的技术革命的发展前景             | 83 |
| 二、 迎头赶上，还是亦步亦趋               | 85 |
| 三、 我们的对策                     | 88 |
| 四、 智力投资必须先行                  | 96 |

|                                                        |     |
|--------------------------------------------------------|-----|
| <b>第五章 实现2000年经济发展目标的资金需求<br/>和资金供应战略</b>              | 99  |
| 一、 由战略目标到资金战略                                          | 99  |
| 二、 实现2000年经济战略目标上的资金需求预测                               | 101 |
| 三、 财政投资战略——由减法公式、加法公式<br>到乘法公式                         | 107 |
| 四、 信贷投放战略——由计划导向到市场导向                                  | 112 |
| 五、 财政政策与信贷政策分工合作松紧搭配的<br>协调战略——由分力论到合力论，由单向控<br>制到双向调节 | 122 |
| 六、 社会集资战略——由深挖潜到广集资                                    | 122 |
| 七、 利用外资与外汇平衡战略                                         | 136 |

## 第二篇 经济体制改革战略

|                                       |     |
|---------------------------------------|-----|
| <b>第六章 经济发展与经济体制改革相结合的<br/>双重变革战略</b> | 145 |
| 一、 双重变革是我国社会主义初级阶段<br>的历史任务           | 145 |
| 二、 发展与改革相结合的双重变革战略                    | 146 |

|     |                                             |     |
|-----|---------------------------------------------|-----|
| 三、  | 推行双重变革战略需要在社会主义<br>初级阶段理论上实现重大突破.....       | 153 |
| 四、  | 实现双重变革战略所需要的经济和政治环境.....                    | 159 |
| 第七章 | 两种经济模式下的宏观调控中心和货币金融战略.....                  |     |
|     | .....                                       | 165 |
| 一、  | 由产品经济到有计划商品经济模式.....                        | 165 |
| 二、  | 两种经济模式下的宏观调控中心——宏观<br>调控中心的战略位移.....        | 167 |
| 三、  | 我国金融系统在宏观控制中发挥调节作用的途径                       | 174 |
| 四、  | 我国中央银行在宏观控制中<br>发挥调节作用的途径.....              | 176 |
| 五、  | 我国的货币金融战略.....                              | 180 |
| 第八章 | 建立我国宏观间接控制体系与<br>改善金融调控功能.....              | 188 |
| 一、  | 建立一个控而不死活而有序的宏观经济<br>控制模式是建设社会主义的大课题.....   | 188 |
| 二、  | 由直接控制转向间接控制是有计划的<br>商品经济的客观要求.....          | 191 |
| 三、  | 建立和完善间接控制体系是全面完成经济<br>体制改革的重要标志.....        | 194 |
| 四、  | 建立健全间接控制体系的主要途径.....                        | 198 |
| 五、  | 建立间接控制体系的成败关键是<br>如何强化金融宏观控制功能.....         | 201 |
| 六、  | 1984年下半年的货币供应量失控说明必须<br>通过改革使金融调控功能完善化..... | 204 |

|                                 |     |
|---------------------------------|-----|
| <b>第九章 建立社会主义市场体系与培育金融的市场机制</b> | 209 |
| 一、三元经济系统与双层调节方式                 | 209 |
| 二、培育市场机制是健全中观经济<br>市场系统的核心      | 213 |
| 三、中国社会主义市场体系的形成及其特点             | 221 |
| 四、培育金融的市场机制为促进统一市场<br>体系的建立服务   | 227 |

|                                      |     |
|--------------------------------------|-----|
| <b>第十章 发展横向经济联合与经济、金融改革</b>          | 233 |
| 一、发展横向经济联合是我国城市<br>经济改革的突破口          | 233 |
| 二、发展横向经济联合将引导我国社会<br>经济生活发生深远的变化     | 235 |
| 三、发展横向经济联合将有力地推进我国经济<br>和金融体制改革向纵深发展 | 239 |

### **第三篇 金融体制改革战略** 243

|                                                      |     |
|------------------------------------------------------|-----|
| <b>第十一章 中国金融体制改革的总体战略目标和战略导向</b>                     | 243 |
| 一、金融体制改革战略的出发点和立足点                                   | 243 |
| 二、金融体制改革的战略指导思想                                      | 246 |
| 三、金融体制改革的总体战略目标——建立<br>一个充满生机活力的多渠道、多形式、<br>高效益的金融体系 | 248 |
| 四、金融体制改革的战略导向                                        | 252 |
| 五、寻找最佳战略突破口                                          | 258 |

|             |                                                                |            |
|-------------|----------------------------------------------------------------|------------|
| <b>第十二章</b> | <b>宏观金融改革战略与设想</b> .....                                       | <b>264</b> |
| 一、          | 强化宏观金融调控功能，<br>实行多目标控制战略.....                                  | 265        |
| 二、          | 协调计划与市场两种机制，建立以间接<br>控制为主的金融控制手段体系.....                        | 276        |
| 三、          | 发挥资金计划的指导作用，统一领导，<br>分级平衡，分层控制，建立适合中国<br>情况的决策体系.....          | 283        |
| <b>第十三章</b> | <b>中国金融体制改革战略与设想</b> .....                                     | <b>290</b> |
| 一、          | 中国金融改革的任务与战略.....                                              | 290        |
| 二、          | 大开“城门”冲破条块封锁，打通一条由低<br>效益向高效益市场融资体系转变的新路子.....                 | 295        |
| 三、          | 首先开拓短期资金市场相应地<br>开放长期资金市场.....                                 | 302        |
| 四、          | 从中国实际情况出发，分级分层突破，在开放初级金<br>融市场的基础上，有领导、有<br>步骤、有管理地开拓二级市场..... | 316        |
| <b>第十四章</b> | <b>微观金融改革战略与设想</b> .....                                       | <b>322</b> |
| 一、          | 活化金融细胞——金融组织企业化.....                                           | 323        |
| 二、          | 硬化信贷约束.....                                                    | 330        |
| 三、          | 深化金融组织体系改革.....                                                | 334        |
| 四、          | 优化金融企业自控机制.....                                                | 339        |

## 附 录

|                   |     |
|-------------------|-----|
| 关于发展农工综合体问题 ..... | 350 |
|-------------------|-----|

# 第一篇 经济与金融 发展战略

## 第一章 三十年来中国社会经济 发展战略的回顾与调整

从党的十一届三中全会以来，经过拨乱反正，纠正了经济工作中长期存在的“左”的错误，彻底消除十年动乱带来的消极后果，我国国民经济进入了一个调整改革整顿提高的时期，在总结历史经验的基础上，党的十二大进一步提出新的历史时期的总任务，以及全面开创社会主义现代化建设新局面的一系列正确方针，确定了到本世纪末我国经济发展的战略目标、战略重点和战略步骤，这是我国经济发展战略和工农业发展战略的重大转变，它将使我国走上一条速度比较实在、经济效益比较高、工农业和整个国民经济发展比较协调的新路子。

### 一、三十年来我国经济发展战略的回顾

在一个人口众多经济不发达的东方大国，进行史无前例的社会主义经济建设，在创业过程中，我们不仅缺乏工业基础，缺乏技术管理人才，而且缺乏进行社会主义现代化建设的经验。在十月社会主义革命道路的指引下，本来各个社会主义国家应当根据本国的国情选择适合本身情况的经济模式，制定和完善社会主义建设的经济发展战略，但由于对我国国情缺乏研究，在相当长的

一段时期内，我们接受和照搬了苏联的经济模式，沿袭了苏联的经济发展战略，使我们走了一段曲折的弯路，付出了学费，接受了教训。

在建国初期，我们在恢复国民经济的基础上，要集中全国的人力、财力、物力去建立社会主义工业化的基础，当时采用苏联的管理权力高度集中的经济模式及其经济发展战略，是有比较充足的理由的。这一经济发展战略的主要内容和特点，大致可以表达如下：

1. 在生产战略上，采取集中力量优先发展重工业，通过发展重工业来武装国民经济的各个部门，以实现国家工业化。

2. 在建设战略上，主要采取外延式的扩大再生产，大规模进行基本建设，以奠定工业化的基础。

3. 在计划平衡战略上，推行以高速度为中心的紧张的平衡，以求迅速改变中国经济的落后面貌。

这一组经济发展战略在当时起着推进经济发展的作用，但是，随着我国工业化初步基础的建立，经济条件逐步变化了，仍继续不变地沿用传统的经济发展战略，超越本国国情国力所允许的可能性，来搞生产建设的高指标大跃进，这样物极必反，这种经济发展战略原来所具有的优点和好处，就逐步走向反面，并导致我们走上一条经济反复出现不良循环的路子。

在生产战略上，第一个五年计划时期，我们在推行集中力量优先发展重工业的战略时，还注意提出要相应地发展农业和轻工业。到了大跃进的一九五八年，我们就改为“以钢为纲”，一切为钢铁让路，农业和轻工业就在“让路”的过程中被挤下来了。这样，长期不变地搞集中力量优先发展重工业，就必然会造成重“重”，轻“轻”，轻“农”，使我国的农业和轻工业长期落后，导致农轻重比例失调。1949年到1978年我国重工业增长90倍，轻工业增长19倍，农业只增长了2.4倍。农轻重比例失调，也就在基

本上决定了两大部类生产的比例关系不能不受到破坏，加之我们过去长期对第三产业的发展不重视，如果第三产业可以称之为“第三部类”的话，我国的国民经济失调，不仅由于第一部类畸形发展，带来第二部类消费资料生产的长期落后，而且导致第三部类诸如商业服务、金融、公用事业、科教文卫等部门的长期落后。有的同志根据我国产业结构中重工业过重的情况，称之为“重型经济结构”，是有理由的。

在建设战略上，通过第一个五年计划时期大规模进行基本建设，周恩来同志在发展国民经济的第二个五年计划报告中，曾及时地提出过要把“推进国民经济的技术改造”的任务列入议事日程。但以后在高指标大建设的“左”的思想支配下，只强调新建扩建，忽视通过现有企业的挖潜革新改造来提高劳动生产率，这样必然造成生产效率不能继续提高，甚至下降。同时在基本建设资金无偿拨付的体制下，过去各部门各地方都热心于争投资、争项目，而对于建设投资的经济效果，却很少考虑和重视。我国从1970年到1979年建成的大中型项目，其投资效果明显下降，每百元资金的利税率比原有大中型企业低56%；总投资回收期限，由过去的三年零七个月，增加到九年零四个月，加长了1.6倍；每百元固定资产提供的总产值，比原有的大中型企业低38.5%，所以，长期不变地主要搞外延式的建设，忽视内含式的建设，必然会导致国民经济的宏观经济效果越来越低。有的同志根据我国工交企业经济效益和生产效率比较低的情况，称之为“低效型经济结构”也是有见地的。

在计划平衡战略上，第一个五年计划时期，我们在计划平衡工作中，还比较注意统筹兼顾，全面安排，瞻前顾后，留有余地。“一五”计划是提前在四年中完成的，但以后在“左”的经济指导思想支配下，从“大跃进”时期开始，我们长期搞高指标和紧张的平衡，片面追求高速度，不重视比例和效果，因而在国

民收入的分配中，重积累、轻消费，积累率越来越高，其结果是积累挤了消费，重工业挤了农业和轻工业，生产性建设挤了非生产性建设，在综合计划部门安排生产和建设指标以后，财政部门只能按生产建设计划的总盘子来核算财政收入和安排财政支出，如果财政收支不平衡就要编列赤字，增发钞票和挤占银行资金。所以在追求高指标的紧张的平衡中，这些综合经济部门之间，又你挤我，我挤你，形成计划挤财政，财政挤银行，银行发票子。银行发的票子多了，物价就要波动和上涨，最后还是经济建设挤了人民生活。有的同志根据我国在紧张的平衡中各部门相互挤压的情况，称之为“挤压型经济结构”，也同样是有所根据的。

根据以上分析，可以看出，由于我们长期不顾国情国力，继续在“左”的经济指导思想支配下推行传统的经济发展战略，已经在我国国民经济发展中造成了严重不良后果。这就是：

1. 长期推行集中力量优先发展重工业的生产战略，导致结构性的经济比例失调，其表现形态为“重型经济结构”。

2. 长期推行外延式的建设战略，导致结构性的经济效益低落，其表现形态为“低效型经济结构”。

3. 长期推行以高指标为中心的紧张的计划平衡战略，导致我国经济建设在资金分配、物资调拨上各部门相互挤压的长期紧张局面，按产值计算的速度掺杂水分很多，而国家和人民所得的经济实惠不大，其表现形态为“挤压型经济结构”。

国内经济学界，对于我国经济发展中的不良循环问题展开了讨论，究竟什么是导致我国经济反复出现不良循环的主要原因，对于这个问题，我们的看法是：在经济发展中一般性的计划失算和平衡失调，其影响范围和深度都不会导致整个国民经济的不良循环，只有在国民经济形成了结构性的经济比例失调和结构性的经济效益低落以及计划平衡的指导思想在长期经济工作中发生主体上的错误，才会导致经济发展出现不良循环。因为事物发展都

有一个由量变到质变的过程，经济发展过程也是如此。在一定的大气压下，水不到沸点是不会沸腾的。经济发展如果没有形成“结构性的失调”，是不会反复出现不良循环的。这一点至关重要。在这里，要把结构性的经济失调同一般性的经济失调区别开来，同时，更要把由结构性失调造成的不良循环同一般性失调带来的经济波动区别开来，才有助于弄清问题的症结。我们的看法，归结说来，就是：

(1) 我国过去经济发展出现的不良循环，是由于结构性的经济失调造成的；(2) 造成结构性经济失调的主要原因，则是由于长期错误地推行传统的经济发展战略。

三十年来我国经济的发展，就是由于经济发展战略出现偏差，使我国从发展国民经济的第一个五年计划时期的良性循环，走向“大跃进”时期的经济不良循环；1961年到1965年，我国经过经济调整，又使经济发展向良性循环转化，但由于我们没有正本清源，从经济发展战略上实行根本转变，所以“文化大革命”的十年动乱，又再次出现经济发展的不良循环，其影响一直延续到粉碎“四人帮”后的最初几年。

这种经济不良循环的发展格局或表现形式大致可以表述如下：

速度方面：在继续推行以高速度为中心的计 划平衡战略条件下，挤压型结构所带来的不良循环，表现为：高速度——高积累——低消费。再生产过程中的社会生产与消费之间的矛盾日益扩大和突出。

比例方面：在继续推行集中力量优先发展重工业的生产战略条件下，重型结构所带来的不良循环，表现为：重重——轻轻轻农——农轻重比例失调——直接生产部门与基础结构部门比例失调——社会生产第一部类同第二部类、“第三部类”比例失调，再生产过程的各个环节、各个方面的比例失调状况日益扩大和突

出。

效果方面：在继续推行外延式的建设战略条件下，低效型结构所带来的不良循环，表现为：重基建——轻更新改造——设备陈旧技术落后——高投入——高消耗——低产出。再生产过程中的经济效益低落问题日益显得突出。

整个国民经济的综合反应症特征：在继续推行过去的经济发展战略条件下，它表现出我们从五十年代后期走上了一条发展速度很不实在（高指标）、经济效益比较低（低产出）、人民得到的实惠不多（低消费）的不良循环的路子。本来在挤压型结构的基础上安排的经济计划的高速度增长，就很不实在。所谓很不实在包括两方面的内容，一是这种高指标是在“左”的急于求成的指导思想安排下来的，往往超越了国力所允许的可能性，而且在资金和物资方面留有巨大缺口；二是这种按产值计算的速度增长指标，掺杂的水分很多，不仅产值计算上有不少重复，有人为的虚假成分，而且产值中还包括不少没有使用价值、占用资金和积压仓库的产品；加之我们所采取的实现高指标的手段，不是依靠现有企业的挖潜、革新、改造，而是依靠扩大基本建设的规模来提高速度，又走上了一条花钱多、收效慢的道路，这就造成低经济效益和严重浪费成为这种高速度的伴侣。再者，我们搞外延式大规模基本建设的战略目标，不是大力发展消费品生产，而是集中力量发展重工业。我们的重工业又是自我服务型的，它的服务方向，不是为农业和轻工业，也不是为现有企业的技术改造，而是重工业各部门之间彼此提供服务。所以这种自我服务型的重工业的发展，并不带动农业、轻工业和其他经济部门的活跃与发展，在过去事权高度集中的经济管理体制下，我们的经济不是越搞越活，而是越搞越死，按照这种办法走下去，我们不可能走出经济不良循环的死胡同。

在这样一条经济不良循环的路上，不仅路子越走越窄，而且

在国民经济中孕育和潜伏着危险。所谓路子越走越窄，表现为：

（1）片面地发展重工业，是以牺牲农业和轻工业的发展为代价的。重工业是资金密集型行业，发展重工业是需要巨额资金的。大力发展重工业如果不相应地发展轻工业和农业，就会使重工业丧失资金来源和市场，反过来限制重工业发展，强迫重工业放慢速度，以至突然下降；（2）片面地大搞外延式的建设，加长基本建设战线，是以牺牲现有企业的更新改造为代价的。我们知道，搞大规模基本建设，是需要巨额投资的，但是新建扩建企业投资的资金来源，只能立足于提高现有企业的生产效率和积累水平上面，如果在大搞基本建设的同时，现有企业的设备更新技术改造却长期受到忽视，企业的生产效率和积累水平日益下降，以致亏损，上缴国家的税利越来越少，又会反过来限制基本建设的规模，强迫收缩基本建设战线。可见，如果经济发展战略不变，我们在生产和建设领域内所走的路子都会越走越窄。

所谓孕育和潜伏着危险，表现为生产发展和分配与流通领域内的矛盾，即高速度、大建设同低经济效益的矛盾，时断时续地表现为财政赤字。因为一个国家在一定时期内所能拥有的财力是相对有限的，大建设对资金的需要量在年年增长，而现有企业的产值积累率却在下降，前者要求猛增财政支出，后者却要减少财政收入。这就使财政收支难于维持平衡，不能不出现财政赤字。我国从五十年代后期开始到七十年代中叶“文化大革命”结束，曾两度出现连续三年的财政赤字，这就是1959年到1961年这三个年头的赤字，同1974年到1976年连续三年的赤字。这几年的财政赤字，都有其共同的根源，这就是它们反映着高速度、大建设同低经济效益之间的突出矛盾，表现出存在着潜伏的危险。因为赤字总是跟通货膨胀、物价波动相联系的。物价波动，意味着经济上的不稳定，如果处理不当还会影响政治上的不安定。