



中南民族大学

民族研究文库之二十六

金融支持

与西部地区经济发展

Jinrong Zhichi
Yu Xibu Diqu Jingji Fazhan

张跃平 陈全功 余为丽/著

民族出版社



民族研究文库之二十六

中南民族大学

Jinrong Zhichi
Yu Xibu Diqu Jingji Fazhan

金融支持 与西部地区经济发展

张跃平 陈全功 余为丽 ● 著

民族出版社

图书在版编目 (C I P) 数据

金融支持与西部地区经济发展 / 张跃平, 陈全功, 余为丽著
—北京: 民族出版社, 2008

(中南民族大学民族研究文库)

ISBN 978-7-105-09145-4

I. 金… II. ①张…②陈…③余… III. ①金融政策—关系—
地区经济—经济发展—研究—西北地区②金融政策—关系—地区
经济—经济发展—研究—西南地区 IV. F832.7F127

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2008) 第 036113 号

民族出版社出版发行

(北京市和平里北街 14 号 邮编: 100013)

<http://www.mzcbs.com>

北京艺辉印刷有限责任公司印刷

各地新华书店经销

2007 年 4 月第 1 版 2007 年 4 月北京第 1 次印刷

开本: 850 毫米 × 1168 毫米 1/32 印张: 7.125

字数: 178 千字

印数: 0001—1500 册 定价: 18.00 元

ISBN 978-7-105-09145-4/F · 259(汉 225)

该书如有印装质量问题, 请与本社发行部联系退换
(编辑室电话: 58130549 发行部电话: 64211734)

前 言

西部地区在中国经济建设版图上占有重要地位,不仅因为它疆域广阔、人口众多、民族聚集,而且因为它是我国经济社会发展水平跨度最大的区域。地区差距、城乡差距、民族差距、贫富差距,在这里都比较突出。

2000年“西部大开发”战略实施以来,西部地区经济社会取得了长足发展——基础设施显著改善,生态建设和环境保护取得成效,重点地区和特色优势产业发展明显加快,社会事业薄弱环节得到加强,民族地区和边远贫困地区脱贫致富步伐加快。但是,西部地区的发展还面临不少困难,与其他地区特别是发达地区的发展差距仍在扩大,必须充分认识西部大开发的长期性、艰巨性和复杂性,进行坚持不懈的努力。^①

西部地区经济发展相对落后,原因众多,也比较复杂。其中,投资资金匮乏是最为明显和最为重要的。这种资金约束和金融抑制,既直接体现在可投入的资金数量少,也间接体现在资金的运行和转化能力薄弱,缺乏持续性和自主性。当然,资金瓶颈和金融抑制问题的产生,有历史原因,有体制原因,有经济结构原因;更重要

^① 来源:新华网《国务院常务会议审议通过西部大开发十一五规划》,2006年12月8日,http://news.xinhuanet.com/politics/2006-12/08/content_5456388.htm。

的是当地的市场意识、投资意识和企业家群体的匮乏和贫瘠。我们将这些带有文化底蕴的深层次原因归纳为一点,即自我积累能力弱,它是今后西部地区突破资金瓶颈的关键所在。

西部地区可以通过获得外部的资金支持来解决资金约束问题。事实上,新中国成立以来,西部地区也一直获得了中央和地方政府及各金融机构的大力支持,形成了独特的外部支持型发展模式。从一个广义角度来理解,中央财政性投资和转移支付、政策性银行体系的投入和商业银行的信贷,包括资本市场和保险市场的融资,都是一种宽口径的金融支持。改革开放以来,甚至追溯到新中国成立以来,金融支持在西部地区经济发展中发挥着怎样的作用?状况如何?它与地区自我积累能力有何关系?今后如何处理金融支持与自我积累能力二者之间的关系?这些问题引起了我们的注意,也促使我们进一步加以研究。

作为一所民族院校,我们关注和研究西部地区的金融支持与经济发展问题,还包含着更深层次的意义和感情。因为西部地区集中了很多少数民族人口,是我国最贫穷的地区,是我们一直关怀的区域。之前我们很多的研究和观察,都是以西部的少数民族和民族地区为对象的,我们想通过这些研究成果传达一种关怀、一种呼唤、一种期待。本书以金融支持和经济发展为题,期望它的研究成果不仅有学术意义,更有人文关怀在其中。

本选题由中南民族大学经济学院张跃平教授于2005年提出,并作了初步的研究规划,明确了写作思路,后经多次协商讨论,最终于2006年初确定。本书的研究思路是:首先通过理论分析,揭示金融支持与经济发展的一般关系,指出西部地区经济发展中的关键问题,然后对西部地区金融支持和经济发展进行具体的实证性分析,既概括一般状况,又进行计量测算,得到充分、有效的结论,最后,进一步深入研究金融支持与自我积累能力两个方面的关系,提出有针对性的政策建议。本书内容包括三个部分:第一部分

是基本理论篇,包括第一章和第二章;第二部分是实证篇,包括第三章、第四章、第五章、第六章;第三部分是深入研究和政策篇,为第七章。

第一章为引论,主要概括了西部地区经济发展一般状况以及资金约束问题,并初步提出金融抑制产生的原因,为后面章节作铺垫。

第二章为金融约束、金融抑制与地区经济发展的理论基础,是从理论上阐述金融支持与地区经济发展之间的密切关系。

第三章阐述财政性支持与西部地区经济发展之间的关系。财政性支持是西部地区经济发展的重要特点,它既包括来自各级政府直接投入的建设资金,也包括中央政府的转移支付。本章重点探讨了转移支付,说明它对西部地区经济发展的重要作用,也提出产生的问题和解决方案。

第四章阐述信贷支持与西部地区经济发展的关系,是从银行角度进行论述。在我国,银行信贷既能体现政府的支持性政策,也能体现银行体系的商业性特点。从分类看,银行信贷包括政策性银行的信贷和商业银行的信贷,前者是贯彻政府支持性政策的根本渠道,后者则体现了商业和风险性质。由于资料的获得性不足,本章主要以商业性银行信贷为例,探讨信贷这种纯金融性支持对西部地区经济发展的绩效作用。

第五章是关于西部地区的证券市场发展问题。在现代经济体系中,通过资本市场直接融资是经济发展的重要渠道。西部地区的资本市场发展相当落后,即使最普通的证券市场也还没有建立起来。本章重点分析西部地区的上市公司状况,以此间接说明证券融资性支持对本地经济发展的重要作用以及存在的问题。

第六章是关于西部地区的保险市场发展问题。保险性支持是现代经济发展的新形式,也是地区经济发展发达与否的一个重要标志。本章通过对西部地区保险市场发展状况的介绍,并与地区

经济发展联系起来,构造模型进行计量分析,得到与前几章相同的结论,即保险支持不足是导致西部地区经济发展滞后的重要原因之一。

第七章是深入探讨和总结篇,它以前面几章为基础,提出西部地区经济建设中必须要树立一种和谐金融的思想,构建内外部资金协调发展,突出内部的自我积累能力。这种和谐金融,实质是一种协调发展的金融理念,包括协调处理好外部金融支持与自我积累能力提高的关系,以及协调好外部的财政性支持和金融性支持。本章还进一步提出解决西部地区经济发展中的资金约束和金融抑制问题的对策、建议。

我们试图通过以上章节分析,说明西部地区经济发展离不开外部的金融支持。实践中,包括财政、信贷、证券、保险等宽口径的金融支持,一定程度上促进了西部地区的经济发展。本书有三个方面的工作是有意义的:一是突破了传统的纯信贷性金融支持思路,研究内容得以大大丰富。二是运用了数量分析方法,突出实证和理论结合,具有较强的科学性。三是提出和谐金融的发展观。和谐金融实质是一种协调发展的金融理念,它是今后相关部门制定政策的重要依据。此前,很多学者提出西部地区经济发展要注意金融问题,但都偏于某一方面,比如信贷方面,或者财政投入,或者外部支持。我们提出内外协调(外部金融支持与内部自我积累能力提高之间的协调)、内部协调(财政性支持与金融性支持之间的协调)思想,构成一个完整的金融发展观。

在“十一五”时期,西部大开发战略要达到的目标是努力实现西部地区经济又好又快发展,人民生活水平持续稳定提高,基础设施和生态环境建设取得新突破,重点区域和重点产业的发展达到新水平,教育、卫生等基本公共服务均等化取得新成效,构建社会

主义和谐社会迈出扎实步伐^①。我们相信,有了一个和谐的金融发展观,西部经济将得到更快速的发展。

本书是集体智慧的结晶。经济学院张跃平院长负责第二章、第三章、第五章的撰写,陈全功副教授负责前言、第一章和第七章的撰写及全书的编审,余为丽博士负责第四章和第六章的撰写,最后由张跃平教授统稿。此外,硕士研究生李建华、张乐才等也参与了资料的搜集和整理工作。

金融支持和西部地区经济发展,是一个比较复杂的问题。国内有很多专家学者在此方面作了大量的研究工作,本书参考了部分专家学者的研究成果,并稍有评论,不妥之处敬请谅解。本书中观点不代表著者单位观点,错误和疏漏由著者负责,并恳请专家学者予以批评指正。

2007 年 12 月 15 日

于中南民族大学

^① 新华网:《国务院常务会议审议通过西部大开发十一五规划》,2006 年 12 月 8 日, http://news.xinhuanet.com/politics/2006-12/08/content_5456388.htm。

目 录

前言	1
第一章 西部地区经济发展与资金约束	1
第一节 西部地区经济发展的基本状况	1
第二节 西部地区经济发展中的资金瓶颈	11
第三节 西部地区经济发展中的金融依赖	25
第二章 金融支持西部地区经济发展的理论基础	33
第一节 金融发展的基本思想	33
第二节 金融深化与地区经济发展	39
第三节 发展极理论与西部地区的金融支持	42
第三章 西部民族地区经济发展中的财政性支持	
——以政府间转移支付为例	46
第一节 政府间转移支付的经济理论基础	48
第二节 政府间转移支付的效应分析	51
第三节 我国对西部民族地区转移支付的现状及效应	55
第四节 西部民族地区财政转移支付制度的改革与完善	73
第四章 信贷支持与西部地区经济发展	86
第一节 西部地区经济发展中的信贷现状	86
第二节 信贷支持与西部地区经济发展绩效的实证分析	91
第三节 西部地区经济发展中的信贷支持问题	106

第五章 资本市场与西部地区经济发展	111
第一节 我国上市公司的区域特征及差异.....	111
第二节 西部地区的上市公司现状及差异.....	119
第三节 上市公司其他差异及其产生根源.....	123
第四节 西部地区证券市场的发展及其影响.....	127
第五节 加快和完善西部地区资本市场的发展.....	136
第六章 保险市场与西部地区经济发展	139
第一节 西部地区经济建设中的保险市场.....	139
第二节 西部保险市场对地区经济发展贡献的实证分析.....	147
第三节 西部地区保险市场发展中的问题及对策.....	161
第七章 创建西部地区经济发展的和谐金融环境	171
第一节 中央支持西部地区金融发展的相关政策.....	171
第二节 外部金融支持与地区自我积累能力的协调发展.....	178
第三节 财政性支持与金融性支持的协调发展.....	184
第四节 创建和谐的金融支持环境.....	190
附录	198
主要参考文献	211

第一章 西部地区经济发展与资金约束

西部地区的经济发展,一直是党中央十分关注的重大问题。从2000年实施“西部大开发”战略以来,西部地区经济得到较快发展,但仍然与东部存在较大差距,制约经济发展的因素仍然较多,特别是资金约束问题比较严重。很多学者致力于研究西部地区经济发展中的资金瓶颈和资金依赖问题,中央和地方政府也在积极寻求对策,并制定了相应的优惠政策,初步缓解了这一矛盾。

第一节 西部地区经济发展的基本状况

在新中国经济建设历史上,区域发展战略极其重要。五十多年来,随着经济与社会的发展,国际、国内形势的变化,我国经济区划的基本框架发生了多次变更。新中国成立初期,全国划分为东北、华北、华东、中南、西南、西北六大区,既是行政区又是经济区。与此同时,又把全国大致分为沿海和内地两大地带。从第三个五年计划时期(1966—1970)开始,又根据当时的形势,将全国按一线、二线、三线调整了地区布局,其中“大三线”地区主要是云、贵、

川、陕、甘、晋(西)、豫(西)、湘(西)等省。20世纪80年代以来,我国逐步形成了东部、中部、西部三大经济区^①。原来,东部包括辽、冀、京、津、鲁、苏、沪、浙、闽、粤、琼、桂,共12个省市,中部包括黑、吉、蒙、晋、豫、皖、鄂、赣、湘,共9个省区,其余陕、甘、宁、云、贵、川、渝、青、藏、疆,共10个省市属西部(简称“老三区”)。1994年,《中国经济年鉴》明确规定了东部、中部和西部的构成,并据此统计各省每年的国民收入等主要经济社会发展指标。从此,东部、中部、西部三大经济区域的叫法正式被采用。1997年,“西部大开发”概念与战略思想的提出,再一次明确了西部地区所涵盖的范围,将原属东部的广西和原属中部的内蒙古划入西部(简称“新三区”)。三大经济带各自所包括的地区为:东部地带包括北京、天津、河北、辽宁、上海、江苏、浙江、福建、山东、广东和海南等11个省市;中部地带包括山西、吉林、黑龙江、安徽、江西、河南、湖北、湖南等8省;西部地带包括重庆、四川、贵州、云南、西藏、陕西、甘肃、青海、宁夏、新疆、广西、内蒙古等12个省、市、自治区。

其实,在中国漫长的发展过程中,西部地区曾经有过十分辉煌的历史。从中华文明开始时期的关中农业经济,到隋唐时期的政治经济中心,都记载着西部地区经济的繁荣。但是,从唐代中期后,随着长江和黄河中下游的开发,中国经济重心开始向东南方向移动,西部地区逐渐衰落。新中国成立后,党中央和政府十分关注西部地区的经济落后状况,先后三次组织对西部地区的开发,并取得积极的成效。但是,中央政府的长期支持和投入,也促使西部地区形成了“中央依赖症”,自我积累和创新能力明显不足,一旦政

^① 从学术渊源讲,我国东中西三个经济区域的划分和“西部地区”这一概念是在1985年后才被提出和逐渐形成的(参见黎玉柱、陈全功、张智勇著:《转型期中国经济增长的就业效应》,武汉,湖北人民出版社,2006)。本书除特别说明外,2000年西部大开发前的西部地区数据是根据《中国经济统计年鉴》各年数据加总计算而来。

府支持力度不足,由于经济发展动力基础缺乏,地区经济发展步伐就会减缓甚至停顿下来,与东部地区的经济差距越拉越大。

一、大开发前的西部地区经济建设

新中国成立初期,中央政府强调要把建设的重点区域放在内地,并在随后的“一五”、“二五”时期(1953—1962)以及“三线”建设时期(1965—1970)投入了大量的资金和人力,掀起对西部地区的两次开发高潮,初步建成一批工业基地和经济区域中心。

第一个五年计划时期(1953—1957),我国确立把经济重心放在内地,其中主体就是在西部地区。这一时期我国建设了一批大型原材料和重工业基地,其中由苏联援建的156个重点项目,3/4被安排在内地,这些项目占全国投资总额的2/3;其中西部省份占了1/5,仅陕西就占24项,居全国之首。与这156项重点工程同时进行的还有674项国内自行设计的大中型建设项目,其中472项被安排在中西部地区。“一五”时期的项目设置主要集中于军工、煤炭、石油、电力、能源、有色金属、化工和机械制造等行业。在“一五”全国基本建设投资总额中,西部地区占18.2%,这有力地推动了西部地区经济发展,很快形成了西安、成都、兰州等一批新兴工业基地。同时,随着青藏公路、康藏公路、兰新、成渝、宝成等铁路线的陆续完工和通车,西部地区交通网络也初步形成。

“二五”时期(1958—1962),国家承继了“一五”建设西部地区的思路,继续扩大对西部的投资。虽然受到“大跃进”的不良影响,西部地区的基本建设投资并没有大幅减少,占全国的比重上升到20%还多,在西部地区形成了一批有影响的钢铁企业,并在各省会城市建成了一批大中型企业。

1964年,毛泽东同志在听取国家计委汇报时提出要搞“三线建设”,主要包括西部地区的四川、贵州两省和云南、陕西、甘肃三

省的大部分,加上豫西、鄂西、湘西、晋南等区域。项目以进山、分散、钻洞为特色,主要是搞国防和重工业建设。从1965年起,“三线建设”全面展开,西部开发达到了前所未有的高潮。在“三线建设”时期,国家对三线地区累计投资达2000多亿元,占同期全国基本建设投资的40%多,形成了300多个大型生产科研基地,29 000家全民所有制企业,以及重庆、成都、贵阳、西安、兰州、渡口、自贡等一大批新兴工业城市。同时,伴随着沿海地区一批重点生产项目的西迁,大量的机器设备、科研人员、熟练工人也转移到内地,为西部地区经济发展注入了人才基础。据统计,从1964—1971年,全国内迁项目共计380个,内迁职工14.5万名,内迁设备3.8万台。经过“三五”和“四五”时期建设,整个三线地区基本建成了以国防科技工业为重点,交通、煤炭、电力、有色金属等为基础,机械电子、化工为先导,门类比较齐全的工业体系^①。但是,新中国政府自“一五”时期后对西部地区的开发,以大量投入建设投资为特征,偏重于重工业和国防工业,造成西部地区经济结构的非均衡,也造成大量宝贵资金的浪费(表1—1)。西部地区并没有因为政府的“资金偏向”而获得自我增长的能力,反而形成了一种对中央“输血”的依赖性。这种依赖性一直影响到现在西部地区的经济发展。

表1—1 基本建设投资比重

(单位:%)

时期	“一五”	“二五”	“调整”	“三五”	“四五”
东部 ^①	44.1	40.8	37.4	29.6	39.4
中部	34.4	36.0	35.1	32.9	33.3

^① 数据资料引自谢丽霜:《西部开发中的金融支持与金融发展》[D],中央民族大学博士论文(2003)。

续表 1—1

时期	“一五”	“二五”	“调整”	“三五”	“四五”
西部	21.5	23.2	27.5	37.5	27.3

资料来源:根据《新中国五十年统计资料汇编》相关数据计算。

注:①东、中、西部为“老三区”口径,投资为基本建设投资,不包括不分省区的部分投资。

1978年后,国家调整了地区发展战略,经济发展重心转移到东部地区,在东部地区进行经济体制改革,并实行对外开放。中央政府对东部地区投入了大量建设资金,减少了对西部地区的资金投入。以1999年为例,东部全社会固定资产投资额为17 330亿元,占全国的58%;西部地区全社会固定资产投资额为5 421亿元,仅占全国的18.2%,比东部地区少11 909亿元,是东部地区的31.3%。

1978年后,国家开始对东部地区的产权制度进行改革,迅速发展非公有制经济,并在这些地区率先实现对外开放。事实证明,这种制度安排比纯粹的资金投入(金融支持)的积极影响更为深远。东部地区利用优惠的政策支持和有利的市场环境,迅速积累资金,大胆突破制度约束,吸引了国内外的资金、人才、产业等要素,经济迅速发展。

与东部地区迅速发展情形相反,西部地区由于中央政府投入大大减少,特别是资金倾斜政策的缩减,直接减缓了经济发展的步伐。在制度惯性和制度依赖的双重作用下,西部地区与东部地区的经济差距越来越大,地区发展极不平衡。表1—2显示了1978年改革开放以来东部地区与西部地区经济总量(GDP)的重大变化,可以看出,改革开放初期,东中西部区域差距并不太大,但随着改革开放的深入,差距逐步拉大。

表 1—2 全国三地区 GDP 总量比较

(单位:%)

年份	1978	1985	1992	1997	2000
东部 ^①	51.2	51.9	55.2	55.5	57.3
中部	29.6	29.7	26.5	26.7	25.6
西部	19.2	18.4	18.3	17.8	17.1

资料来源:根据《新中国五十年统计资料汇编》相关数据计算。

注:①东、中、西部按“新三区”口径统计计算。

二、2000 年西部大开发以来的发展状况^①

20 世纪 90 年代中后期,中国政府重新认识到地区平衡发展的重要性,并开始制定促进西部地区发展的战略和方案。1999 年 6 月 17 日,中共中央总书记江泽民同志在西安市主持召开西北五省区国有企业改革和发展座谈会时,向全党全国发出了实施西部大开发战略的号召。他指出,现在我们正处在世纪之交,应该向全党和全国人民明确提出,必须不失时机地加快中西部地区的发展,特别是抓紧研究西部地区的大开发。实施西部地区大开发,是全国发展的一个大战略、大思路。2000 年 1 月 16 日,国务院西部地区开发领导小组成立;3 月 8 日,国家计委主任曾培炎在九届人大三次会议记者招待会上宣布,2000 年西部大开发要迈出实质性步伐,国家将在西部地区新开工 10 大项目,加快 78 个在建项目进度,做好 5 大项目的前期工作,这些都标志着西部大开发拉开了序幕。

2000 年 3 月以后,西部地区进入又一个中央支持发展的大好时期。国家在政策扶持、资金投入、项目安排、人员交流等方面加

^① 本节部分资料和数据引自国务院西部地区开发领导小组办公室网站:<http://www.chinawest.gov.cn/web/index.asp>。

大了对西部地区的支持力度。截至 2005 年底,国家累计新开工西部开发重点工程 70 项,投资总规模约 1 万亿元,中央累计投入财政性建设资金 5 500 亿元、财政转移支付 7 500 亿元、长期建设国债资金 3 100 亿元。经过 6 年的投资和支持,西部地区经济迅速发展。

第一,长期以来制约西部发展的瓶颈——基础设施建设取得突破性进展。国家先后开工建设了青藏铁路、西气东输、西电东送等 70 项西部开发重点工程,总投资超过 9 800 亿元。截至 2005 年 10 月,已完工 39 项,总投资约 4 500 亿元,使得西部地区的交通运输网络进一步增强,公路、铁路、航空、内河道干线畅通,通信基础设施快速发展,能源基地建设雏形初现。在水利设施方面,建设了四川紫坪铺、宁夏沙坡头、广西百色、内蒙古尼尔基等一批大型水利枢纽工程,对 115 个灌区进行了改造,建设了 535 个节水示范工程,有效保证了西部农业的发展。

第二,西部地区经济快速增长。2000—2004 年,西部地区生产总值(加总数)分别增长 8.5%、8.8%、10.0%、11.2% 和 12.7%,五年年均增长 10.2%,同全国同口径地区生产总值增速的差距由“八五”期间的 2.8 个百分点和“九五”期间的 1.3 个百分点缩小到 0.7 个百分点。其中,内蒙古 2003 年、2004 年、2005 年地区生产总值分别增长 16.8%、19.4% 和 21.6%,连续三年居全国首位。2000—2005 年西部地区 GDP 总值平均占全国的 18.9%,西部地区的国内生产总值增长率也比全国高 2 个百分点(表 1—3 和表 1—4)。

第三,西部地区的生态环境保护初见成效。实施西部大开发尤其是进入“十五”时期以来,国家在西部地区先后实施了退耕还林、退牧还草、天然林保护、京津风沙源等生态建设重点工程。截至 2005 年底,西部地区累计退耕还林 8 467 万亩,配套荒山荒地造林和封山育林 11 579 万亩,退牧还草工程安排治理严重退化草原