

ZIBENZHIHUAN

资本置换

西部大开发前奏曲

贵州人民出版社

Z I B E N Z H I H U A N

F299.277.33

资 本 置 换

西部大开发前奏曲

编 撰

贵州省人民政府发展研究中心
《 贵 州 日 报 》

贵州人民出版社

图书在版编目(CIP)数据

资本置换:西部大开发前奏曲;都匀市理论实践创新/贵州省人民政府经济发展研究中心,《贵州日报》社编. 贵州:贵州人民出版社,1999.12

ISBN 7-221-05070-8

I. 资… II. ①贵…②贵… III. 城市建设-研究-贵州-都匀市
IV. F299.277.33

中国版本图书馆 CIP 数据核字(1999)第 58015 号

书 名:资本置换——西部大开发前奏曲

编 撰 者:贵州省人民政府发展研究中心
《贵州日报》社

责任编辑:沈晓枫

封面设计:吴 岸

出 版:贵州人民出版社出版发行

地 址:贵州省贵阳市中华北路 289 号

邮 编:550001

印 刷:贵阳经纬印刷厂

开 本:850×1092 毫米 1/32

印 张:8.25

字 数:180 千

印 数:1-5100

版 次:2000 年 1 月第 1 版第 1 次印刷

书 号:ISBN7-221-05070-8/F·233

定 价:15.00 元

《资本置换——西部大开发前奏曲》编委会

顾问:何仁仲 郭树清

主 编:何慰先 高宗文 李 义(常务)

编 辑:杨 军 马晓俊

撰稿人:薛永应 卫兴华 何慰先 蒙启良

李 义 殷福保 徐 圻 周建琨

杨 军 沈赤兵 张晓阳 谷成彬

马贤惠 谷晓江 乔云生

撰稿单位:《当代贵州》编辑部

加快西部大开发必须 要有新思路（序）

何仁仲

我在许多场合都宣传资本置换的作法，这是因为贵州的发展存在的困难很多，如资金缺乏、技术条件差、信息迟缓、基础设施不足、开发和管理能力以及经验缺乏等等，克服这些困难不仅要靠广大干部群众艰苦奋斗，而更重要是要有在邓小平理论指导下的，与贵州实际相结合紧密的理论支撑。我们要看到，资本置换是 90 年代以来，贵州省城市经济发展和改革实践中积累和创造的丰富经验的总结，是加快贵州市场经济发展，抓住西部大开发，这个历史性机遇的好的理论探索。从实践到理论，使我们更加自觉地学习社会主义市场经济理论，不断创新，就能打胜仗。现在，研究资本置换的书出版了这是一件值得祝贺的事情。

资本主义与资本不能相题并论。资本主义是指以剥削劳动者为核心的社会制度。资本是商品经济发展和市场经济建立的基础，与社会制度没有必然联系。不能说搞市场经济就是资本主义，搞计划经济就是社会主义。社会主义市场经济离不开资本，资本在社会主义条件下，是服务于不断富丰人民群众物质、文化生活需要为核心的生产要素，它的首要作用是提高生产力。

西部大开发，必须要有新思路、新举措。总的说来，在发展社会主义市场经济的条件下，加快开发西部地区，要从自身的条件出发，发展有比较优势的产业和技术先进的企业，促使产业结构的优化升级。要按经济规律办事，按自然规律办事。在经济结构调整和产业开发中，从资源导向型逐步转变为市场导向型。长期以来，在资源比较丰富的地区，有什么资源，就发展什么产业和企业。这种资源导向型在这类地区的经济发展初始阶段具有一定的合理性。但随着经济的不断发展，尤其是在向社会主义市场经济的转变中，它的局限性越来越明显地表现出来。由于加工增值程度较低，带动本地区经济发展的能量有限，而且受市场需求的波动影响大，产业增长不稳定；加之有限资源的不断消耗致使资源日趋衰竭，因而资源性产业不可能持续发展，并导致整个地区经济发展的难度增大。在向市场经济转变中，如何按照市场需求规律和可持续发展原则，将自然资源这块初级生产要素，与人才、技术、管理、信息等高级要素结合起来，按市场导向原则，进行综合规划和综合开发、综合利用，从实际情况（包括市场变化的多种因素）出发，进行结构调整，有所为有所不为。这个转变过程，既不能一蹴而就，也不能因循守旧违反市场经济的规律，应该在发展社会主义市场经济的广阔领域中，把握突破口和结合点。

只要我们大胆解放思想，实事求是，在坚持“三个有利于”原则的基础上，从我省的实际出发有进有退。坚持和完善社会主义公有制为主体，大力发展非公有制经济。不断总结在实践中积累的经验，进一步在面上推广，就能在重重困难中披荆斩棘，奋勇前进。

目
录

序 言/

第一篇 导论/1

资本置换——都匀模式/3

资本置换的由来与实践/20

第二篇 西部大书/31

引言/33

一 压力下的资本启蒙/36

二 资本的足迹/52

三 政府角色的重塑/69

四 重建所有制/91

五 资本魂归何处/112

第三篇 理论的升华 思想的交流/139

经营城市的突破/141

目
录

贫困地区实现资本原始积累的一条捷径/157
资本置换是高层次改革与发展的理论概括/164
从观念的置换到资本的置换/174
西部大开发,需要思想大解放/187
构建新的价值体系 迎接西部大开发/191
超常规突破创新是西部地区崛起的客观 选择/201
创新制胜的发展道路/217
资本置换运作是加速西部地区发展的 一种有效方式/226
资本置换一个全新的话题/237
西部大开发 贵州取向/244

第一篇

导 论

新理论 新实践 新概括

权力启动 置换为主

解放资本 经营城市

资本置换——都匀模式

“都匀模式”是都匀市以资本置换为理论依据，赋予国有资产资本属性，通过解放资本，建立资本有效运作机制，推动市场经济发展，促成和构建新的价值体系，对国民经济多层次进行改革创新的运营举措。

“都匀模式”的启动，经过不到两年的实践，大大地推动了当地城市建设和经济发展，初步摸索出一条落后地区经济发展的路子。“模式”本身反映了贵州经济运行机制向社会主义市场经济转变过程中，在市场经济和资本市场滞后的条件下，又面临西部大开发的机遇，改革与发展推进观念更新、机制创新的必然结果。通过市场盘活国有资产和使国有资本增值的路子，探索了政府运用价值规律发展经济的可行性和必然性。

所谓“资本置换”是落后地区在资本市场滞后的条件下，在资本运营过程中避开商业信用和形态转换上的货币资本，采取国有资源（实物形态的和非实物形态的国有资本）+政

府信用+政策驱动等方式，直接换取资本交易对方的实物和非实物形态的生产资本。是资本运营的一种优化资源配置的机制，在机制运行和完善过程中，把社会所拥有的有形无形存量资产变成可以增值的活化资本，通过流动、组合、裂变、出租、转让等各种方式进行有效运作，以最大限度实现增值、获益、盈利，并将其作为再投资、再循环。

都匀市资本置换的运作模式可概括为：“权力启动、置换为主、解放资本、经营城市。”这四个环节相互依存、相互联系，构成了资本置换的完整体系。

一 权力启动

权力启动，包含着两层意思。一是都匀市政府以国有资产代理人的资格，在科学评估的基础上，进行国有资产资本化，把可以作为“资本”的国有资产放到市场上进行交换。这就是都匀市领导一再提倡的对国有资产进行资本覆盖，为国有资产流动、组合、出租、转让等创造了基础条件；二是利用都匀市政府的管理权和信用，以国有资产出资者代理人的身份，在法律允许的范围内，进行具体项目的置换，以契约形式明确置换双方的权、责、利，使产权流转，盘活国有存量，达到以产权换投资的资本运营。

权力启动是都匀模式的关键。在由高度的计划经济体制向社会主义市场经济体制转变过程中，政府的职能怎样转换，在什么时间转换，一直是都匀市领导感到棘手的问题。

经过反复的学习和实践，认识到在转轨时期，政府有两个相互支撑的职能。一个是政府的社会管理职能。如计委、经委、财政等政府综合经济管理职能部门，这条线没有所有制的概念，只有行业的概念。要逐步实现政企分开，政府既要从繁杂的事务中解脱出来，完善和加强都匀市政府在社会经济中的宏观调控、政策导向、社会保障和社会稳定方面的管理职能。政企分开，不是将政府与企业简单的隔离，而是要按照客观经济规律，在经济体制改革的不同时期，找准政府和企业的准确、合理的位置，并有序退出，使政府行为和职能转向宏观调控。另一个是管理国有资产的职能。也就是国有资产的“老板”是政府，这里没有行业的概念，只有所有制的概念。在经济体制转轨过程中，国有企业、国有资产存在的主要问题之一，就是“老板”虚位，造成国有资产增值责任虚化。都匀市领导班子认识到，“老板”到位是搞活国有经济的核心，搞活国有资产是搞活国有经济的关键。都匀市党政合力，相互配合，互相支持，大胆、正确运用人民赋予的权力，进行资本置换，发展经济，建设城市，得到都匀市人民的赞成、拥护和支持。

通过资本置换的实践，都匀市领导深深体会到，领导人的思想解放和制定良好的政策，是深化改革和扩大开放最重要、最有潜力的变量，在改革和开放的大舞台上，可以做出很大文章。从都匀市资本置换实践，还可以看出，无论是哪一级领导，凡是不从教条出发，而是从实际出发，“看准了的就大胆地试，大胆地闯”。“抓住时机，发展自己，发展是硬道理”。都匀市领导班子用超计划经济的、新颖的、非传统的思维置换了滞后的、计划经济的、旧传统的思维；用唯物的、

辩证的、科学的思维置换了想当然的、僵化的、不科学的思维。领导班子的思维的置换，启动了资本的置换。

我国经济改革进入了所有制结构调整时期。用所有制结构调整推进资源配置的效率提高，使之成为经济增长的动力。这一轮结构调整，以存量调整为基本特征，以市场为基本力量，实质是盘活多种资源和几十年形成的各类资产和资本，并使其升值。都匀市领导顺应了市场经济发展形势，由“公厕→市府大院→街道社区→桥梁交通→河道旅游→其他行为”，进行了资本置换，探索出了一条经济发展的路子。

党的十五届四中全会决定指出：“积极探索国有资产管理的有效形式。要按照国家所有、分级管理、授权经营、分工监督的原则，逐步建立国有资产管理、监督、营运体系和机制，建立与健全严格的责任制度。”同时又指出：“国务院代表国家统一行使国有资产所有权，中央和地方政府分级管理国有资产。要确保出资人到位。允许和鼓励地方试点，探索建立国有资产管理的具體方式。”十五届四中全会的决定，极大地鼓励了都匀市领导进行资本置换的信心和决心。同时也为都匀市进行资本置换提供了更大的舞台权力启动，为建立健全国有资产监管、营运体系创造了条件，奠定了基础。它的发展方向必然是建立国有资本营运机制，加快以市场调控为主体运营的进程，代替政府行使国有出资人的权力，丰富政府宏观调控经济运行手段。使政企分开成为现实，有利于现代企业制度和社会主义市场经济体制的建立。

研究员：李 义

二 置换为主

“置换”是都匀市资本置换模式实现的基本条件。这里的“置换”，亦即以契约的形式明确用于交换“资本”的价值和价格，并在确定所有权的基础上，规定交换双方的责、权、利。著名经济学家、中央党校经济学教授王珏指出：“这种以产权换投资的方法，实际上是一种资本运作或资本运营的方式，是完全符合市场经济原则的。”

都匀市具备了“资本置换”的条件。任何国家、地区经济的发展，都有一个资本原始积累的过程。长期以来，国家虽然在都匀投入了大量资金，形成了一定的经济基础。但在计划经济体制下，由于缺乏对存量资产进行调整的市场机制，结果优不能胜、劣不能汰；在投资上只能增量调节，没有存量调节，换来的一次又一次的存量资产的沉淀凝固；产业结构僵化呆滞，经济运行不灵、效率十分低下；银行不良资产加剧，财政收入每况愈下；资本原始积累的过程迟迟不能完结。自党的十四大确立建立社会主义市场经济体制以来，由计划配置资源转向市场配置资源，西部市场经济滞后，结果大量资金流向发达地区。都匀市在等不来，靠不住，要不多的情况下，靠增量投入调节经济发展的路子越来越窄的背景下，市委、市政府在存量资产上做文章，赋予社会存量资产以资本的属性，通过流动、转让、兼并、优化组合等方式，创造价值、实现增值。既盘活了存量资产，又为投资市场疏

通了渠道，走了一条遵循市场规律，符合社会主义市场经济原则，通过资本置换来加快资本积累，促进经济社会发展的新路子。

在社会主义初级阶段，西部地区资本市场极不发达的情况下，资本置换的“换”是逼出来的方法。市场是随着商品交换活动而产生，随着商品交换的扩大而发展起来的。商品市场、资本市场和劳动力市场是市场体系的三大支柱。资本市场是指长期运营资本的市场，融通的资金主要作为扩大再生产需要投入的资本使用。我国资本市场发育较晚，尤其是西部地区严重滞后。与市场经济相适应的价格形式机制尚未建立，市场法规建设滞后；市场中介机构发育不全，经营机制和运作方式不适应市场经济发展的要求。基于以上原因，都匀市领导采取了商品市场最原始的方法——交换。避开市场进入的障碍，使都匀市政府不仅是经济运行的宏观调控者，同时也以市场主体直接介入市场活动。中国人民大学教授卫兴华指出：“资本置换在特定的条件下，在经济发展比较落后的地方，很难充分利用资本市场条件下，它是一个措施选择，是一个突破口。从这个突破口来形成我们经济良性循环。”

实践是检验真理的唯一标准。都匀市“资本置换”换出了效益，换出了机制，换出了体制上的进步。

都匀市“资本置换”在旧城改造方面的启动并获得成功。从1998年5月开始，企业沉淀资产和企业经营权的置换已开始起步。通过都匀羊毛衫厂、都匀市华匀皮革公司、肉联厂、都匀酒厂、市饲料公司饲料车间、市南达化工厂闲置厂房设备等沉淀资产和企业经营权的让渡，置换省内外资金5350万元，盘活了上述存量资产，解决了部分下岗职工的就业问题。

通过1年多的实践，都匀市已调动市内外各种形态的社会资本3亿多元，其中投入旧城改造及市政设施建设维护2亿多元，投入到工业生产领域5000多万元；政府作为国有资本和资产所有者，转换取得各种形态的生产（建设）资本3600多万元；通过资本置换，都匀市财政减少对市政设施运转和维护费用100多万元，直接在置换活动中增加税收近1000多万元，资本置换初步取得成效。资本置换进入山林、草场、荒山、荒水等农业资源领域，“搬农村资源进城，引城市资本下乡”，开始起步，取得了效果。“资本置换”向更广泛的领域扩张，强化无形资产要素置换，促使无形资产要素对生产力的激励作用得到进一步扩大。可以预见，随着都匀资本置换领域的扩大、资本市场的形成、资本置换机制的完善，必将进一步推动都匀经济社会以更快更好的速度、更好的质量持续健康发展。著名经济学家董辅礪指出：“都匀市利用市场，采取资本置换的办法，盘活国有存量资产，沿着这条路走下去，一定会取得良好的经济效益。”

长期的计划经济，使都匀市国有经济在国民经济中占据了绝对的主导地位。国有经济的产权属于国家，由政府出面进行管理，企业广大职工名义上是企业的主人，实际上无权对企业进行自主经营。计划经济向市场经济转轨，国有经济这种产权不明、政企不分现象已成为制约经济发展的严重障碍。都匀市在进行置换时，按照建立现代企业制度要求，以契约形式明确了双方的责、权、利，明确界定所有者、经营者、劳动者及其相关的权利和责任，达到产权清晰、权责明确、政企分开、管理科学。同时，都匀市利用国有闲置资产与置换来的市内外资本相结合，建立了一批混合所有制经