



转轨时期 中国经济运行与发展

■ 洪银兴 刘志彪 范从来 主编



经济科学出版社

转轨时期中国经济 运行与发展

洪银兴 刘志彪 范从来 主编

经济科学出版社

责任编辑：马 兰
责任校对：杨晓莹
版式设计：代小卫
技术编辑：李长建

转轨时期中国经济运行与发展

洪银兴 刘志彪 范从来 主编

经济科学出版社出版、发行 新华书店经销

社址：北京海淀区阜成路甲 28 号 邮编：100036

总编室电话：88191217 发行部电话：88191540

网址：www.esp.com.cn

电子邮件：esp@esp.com.cn

天宇星印刷厂印刷

新路装订厂装订

787×1092 16 开 27.5 印张 450000 字

2002 年 4 月第一版 2002 年 4 月第一次印刷

印数：0001—4000 册

ISBN 7-5058-2930-0/F·2298 定价：40.00 元

(图书出现印装问题，本社负责调换)

(版权所有 翻印必究)

前 言

献给读者的是南京大学经济学科的集体研究成果，以转轨时期中国经济运行与发展为主题。我国目前正在推进的经济转型或转轨主要涉及三个方面：经济体制由计划经济向市场经济的转型；增长方式由粗放型向集约型转型；经济发展阶段由传统向现代转型。由此发生了多个层面的变化：市场态势由卖方市场转向买方市场；宏观经济不均衡的主要特征由通货膨胀转向通货紧缩；经济结构正在发生重大变动，工业化、城市化、信息化成为结构变动的重要推动力。与此同时，转型中的摩擦和矛盾正在显现，市场秩序的混乱，信用的缺失，失业和下岗的剧增等等无序现象又成为经济转型的阻力。对转型内容和目标的研究及转型期摩擦和矛盾的分析就成为经济转型理论的重点。

最初的经济转型理论的研究重点是市场化计划。近几年来经济转型理论的基本任务，是针对原有的实行计划经济体制的国家转向市场经济体制过程中出现的经济波动、通货膨胀、通货紧缩、失业、腐败等问题进行理论解释，并提出改变这种状况的政策建议。经济转型理论把转型分为两个阶段：第一个阶段便是各个原先的计划经济国家已经进行的自由化、市场化的改革（在前苏联和东欧国家还包含着放弃社会主义）；第二个阶段便是以追求经济稳定和经济增长为内容的改革。当今世界上进行经济转型的国家较多，各国转型的具体目标和路径不尽相同。不同的国家推行不同的市场经济计划，实行不同的转型步骤，转型的效果也很不一样。

在经济转型的第一阶段，不同的国家市场化的重点不同，如波兰、俄罗斯等国家重点在私有化，中国的重点在经济运行机制的转换；改革的速度不一样，前苏联和其他东欧国家基本上都采用了大猛击（big bang）式的“休克疗法”战略，我国则实行渐进（gradualism）式改革战略。虽然，

进行经济转型的国家无一例外地出现了通货膨胀等宏观经济不稳定的状况，但是，实行“休克疗法”的国家的通货膨胀率显著的高，经济增长率显著的低，甚至多年处于负增长。与此相反，实行渐进式改革的中国，在转型阶段经济增长率持续处于高水平（10%左右），通货膨胀率也比这些国家低得多。实践证明，渐进式的经济转型不但不会破坏生产力，还会由于市场化改革的顺利进展而产生明显的推动经济增长的效应。

虽然中国的经济转型实行的是渐进式改革战略，但是到20世纪90年代初，中国的市场化水平实际上超过了实行“休克疗法”的前苏联和其他东欧国家，经济增长率显著高于俄罗斯和其他东欧国家，通货膨胀率也最低。于是，中国的第一阶段的经济转型成果得到了普遍的肯定。一些国外学者在比较中国和前苏联及东欧国家的转型效果后得出的结论是，一方面中国的市场化改革比其他国家早，另一方面中国首先推进经济改革而没有首先进行政治改革，再一方面中国在中央与地方政府之间的分权。中国实行的双轨制是渐进式改革的重要特征。这些因素在中国经济市场化中起着重要的作用，也是我国经济转型较为稳定的重要说明因素。

1995年初世界银行组织了一次关于第二次转型的讨论会。会议主持人、世界银行首席经济学家迈克尔·布鲁诺（Michael Bruno）就第二次转型提出了三个论题：（1）转型国家稳定、自由化和经济增长的依赖关系；（2）企业重组问题；（3）法律的规则。这涉及腐败问题。这三个论题也是我国当前经济转型的课题。

这三个论题都直接关系宏观经济的稳定。就第一个论题来说，宏观经济需要结构的调整来支持。就第二个论题来说，宏观经济调节和产权之间的相互关系是相当重要的。就第三个论题来说，腐败可能破坏稳定甚至延缓改革的进程。因为它可能降低政治的可信度和对政府的信心。

关于第一个论题，即经济的稳定增长，对我国目前有重要的意义。在市场化改革已取得明显进展，并发展到较高水平的今天，建立其保证经济稳定增长的机制应该成为经济转型的重要内容。

经济转型国家大都面临最严重的通货膨胀等宏观经济问题。这可以用科尔内的短缺经济理论来说明。短缺是计划经济时期和市场化改革初期阶段的常态。由于短缺，政府和企业都有扩大投资的扩张冲动，居民有着强烈的消费饥渴症。改革开始后，企业有了投资和经营自主权，地方政府也有了自己的财力，再加上预算约束还是软的，这就说各个方面的扩张冲动难以遏止。于是通货膨胀难以避免。

经济转型国家在经济转型过程中出现的不稳定因素，不仅仅是通货膨胀，通货紧缩也可能出现。现实中一些转型国家已经出现了经济的停滞或衰退，甚至是经济停滞与通货膨胀并存。就像俄罗斯从1991年开始实行“休克疗法”的改革，到今天其经济增长基本上处于停滞状态，近年来又出现了严重的经济衰退。其主要原因在于激进的改革战略以及由此引起的经济和政治的混乱秩序。

应该说，中国的渐进式改革，由于其制度摩擦较少，能够避免生产力的破坏，因而在转型阶段能够保持持续的经济增长。但是，不容忽视的是，由于两种体制交织，旧体制下单纯追求产值增长而不顾效益的行为仍然顽强地起作用。有了投资自主权的企业由于决策能力差，而热衷于重复建设和重复投资，这种重复投资行为还能得到地方政府或部门的保护（诸侯经济）。这种情况积累到一定程度会超过市场购买力不可避免地产生产品的积压。由此产生的市场问题会迫使经济增长率下降，更为严重的便是出现经济衰退和就业不足。

显然，在经济转型国家经济的不稳定可以表现为通货膨胀，也可能表现为经济停滞或衰退，也可能是通货膨胀和经济停滞结合在一起。因此经济转型研究的新课题自动担负起寻求实现经济稳定增长的使命。

面对转型国家通货膨胀严重和经济增长停滞的状况，研究经济转型的经济学家开出了各种稳定和推动经济增长的药方。在世界银行进行的关于第二次转型的讨论中，国际货币基金组织的斯坦利·费希尔（Stanley Fischer）把旨在实现稳定和增长的第二次转型的重点概括为三个方面：（1）改革财政制度；（2）改革金融制度；（3）改革汇率制度。这基本上反映了转型理论的主流观点。

关于第二个论题，即企业重组。调整和优化企业结构的前提是根据市场化要求改革所有制结构。中国在市场化改革20多年后提出企业重组，意在明晰企业产权。明晰产权的途径，一是发展包括私有制企业在内的非国有企业，二是对包括国有企业在内的公有企业进行明晰产权为内容的改革，将其改制为多元股权的公司制企业，三是企业间通过产权交易进行并购。

在市场化改革的初期，市场化是在制度外发展非国有经济。由于当时中国的市场属于卖方市场，商品严重短缺，非国有经济进入的行业基本上带有“填空”的特征。进入20世纪90年代后期，一方面，制度外的资源被充分动员，开始转向市场经济的国有企业也开始进入市场争夺资源，这

就使非国有经济发展遇到资源限制；另一方面，许多领域特别是非国有经济成分主要进入的制造业领域进入了买方市场，这些领域的竞争过度造成非国有经济成分发展的势头减缓，效益下降。在这种市场新格局中，非国有经济成分要进一步扩大，就要进入国有经济已经进入的领域和市场，由此产生国有经济与非国有经济的激烈竞争，从而牵动国有经济布局的战略性调整和国有企业的资产结构重组。其途径包括国有经济在所处的弱势领域的退和非国有经济的进。

企业重组不可避免要触及到国有企业（也包括其他类型的公有企业）的产权结构变动，除了一部分中小企业改制为私人企业外，相当部分企业通过吸收私人资本、或其他法人资本的途径形成多元股权的公司制企业。

与国有经济布局调整相应，私人企业进入新的发展阶段。一方面私人企业的发展在许多地区已经不是增加企业个数，而是扩大规模，提高竞争力。另一方面是市场准入，即拆除私人企业进入领域的各种政策壁垒，准许外资进入的市场同样应给国内私人企业。再一方面是准许私人企业走出去参与国际竞争。

关于第三个论题，即通过法制建设克服转型阶段的腐败。经济转型时期造成不稳定的另一个问题是腐败问题。耶鲁大学教授苏珊·罗斯·阿克曼（Susan Rose Ackerman）认为，腐败在僵硬的计划经济制度中盛行，其原因是，计划经济阻碍商品和服务的自由流动。它通过分配稀缺的物品和服务为“寻租”提供刺激。在计划经济制度崩溃后，本来预计合法的自由市场的规则将普遍实行，不合法的“寻租”和其他的腐败将减少，但在现实中这种效应没有出现。腐败成为转型国家的共同问题。为什么？有人说，盛行腐败是转型国家增长的痛苦，但是腐败盛行将毁灭转型本身。

在苏珊·罗斯·阿克曼看来，在转型阶段腐败仍很严重，主要原因在国家继续保持着对钱袋的控制，它们可能有“寻租”问题和其他内部交易。虽然市场化过程会因最终减少政府对经济的干预而减少腐败，但在现实中腐败没有因政府作用的减少而减少。人们可能试图在新的制度中创造新的“寻租”的路径。最坏的例子是人们决定退出第一经济，以防国家和其他知情者干预。

基于上述产生腐败的原因，克服腐败的途径，不仅要求减少政府对经济的干预，还要求建立相应的法律制度。这就是苏珊·罗斯·阿克曼所指出的，转型国家试图建立法律标准，同时在经济自由化过程中要通过去除或减少补助、贸易限制和政府购买中享受的优先待遇来减少“寻租”的可能

性。换句话说，国家应该尽可能有节制的管理经济。

改革和发展相协调，应该说是中国前一时期的市场化改革取得成功的经验。它也将成为今后一个时期的经济转型所要坚持的准则。

改革是经济发展的动力，这意味着改革与发展是统一的。一方面改革能推动发展，目前经济发展的最大阻力是经济体制的阻力。改革就是要克服这种阻力。另一方面发展也能推动改革。经济发展能减轻改革的阻力，为改革创造宽松和良好的环境。从成本效益分析，改革的成本是经济发展水平的下降，改革的效益是经济发展水平的提高。较低成本的改革就是改革带来经济的更快增长。

对我国这样的发展中国家来说，经济发展是主题，结构调整是发展的主线。与经济发展相关的结构性变化的主要过程包括四个方面：（1）劳动者从农业活动转向非农业生产活动，即工业化过程；（2）城市和乡村之间的人口比例发生了变化，即城市化过程；（3）工业自身尤其是制造业内部的结构变动；（4）服务业部门的结构转变。就我国目前来说，结构调整内容更为丰富。其中包括产业结构调整，其主题是产业升级；企业结构调整，其主题是资本向优势企业集中；所有制结构调整，其主题是发展多种所有制经济；国有经济的战略性调整，其主题是优化国有资本的分布结构；贸易结构调整，其主题是创造国际竞争优势；区域结构调整，其主题是区域间协调和共同发展。

现在经济转型目标已经非常清楚，经济转型效果也很明显，但我们也不能不看到实际上存在的各种无序现象，而且潜伏的体制矛盾还在逐渐显示，特别要指出的是已有的改革也不是都成功的。因此，实事求是地研究已经和正在进行的市场化改革的无序现象，从中寻求由无序走向有序的路径，应该是十分有意义的。

针对经济转型已经出现和可能面临的矛盾，有必要研究经济转型的秩序，以保证较少摩擦较低成本地实现转型。主要涉及以下问题：

一是注意转型的路径依赖。根据青木昌彦的假定，经济体制所依存的历史的、社会的、技术的、经济的环境，现存的制度会影响改革路径，造成经济体制的路径依赖，使改革路径偏离目标。这种状况一方面说明了改革的艰巨性，另一方面也说明了需要解决改革路径所依赖的各种环境的改变。

二是注意转型的次序。根据罗纳德·麦金农的“经济市场化的次序”理论，需要依据各个经济子系统之间的相互联系，解决好市场化改革的次

序，防止因次序颠倒而产生的经济系统的混乱。

三是注意改革与发展的协调。经济转型过程中出现的许多无序和混乱现象，可以用改革和发展不相协调来说明。改革和发展的协调指的是，改革的任务必须由发展的任务提出，改革的战略必须适应经济发展的战略。经济发展有多方面要求，改革的效应不可能同时满足发展的所有要求，某项改革措施的效应对某种发展要求可能有利，但对另一些要求可能不利，这就要从发展方面衡量改革的成本和效益。特别要注意的是，虽然从理论上说改革能解放生产力，但不等于说每一项改革措施都会立即带来发展效应。因此协调改革和发展关系的一个重要内容是，一切有利于增加经济增长的改革应该先行。

上述关于经济转型内容及路径的介绍，同时也简述了本书所涉及的主要内容。需要说明的是本书所涉及的各章都是本书作者依据其近年来在《中国社会科学》、《经济研究》等一流刊物上发表的成果写成的。本书也可从一个侧面反映南京大学经济学科的学科建设成果。

洪银兴

2002年元旦

图书在版编目 (CIP) 数据

转轨时期中国经济运行与发展 / 洪银兴, 刘志彪, 范从来主编. —北京: 经济科学出版社, 2002.4

ISBN 7-5058-2930-0

I. 转… II. ①洪…②刘…③范… III. ①经济体制改革—研究—中国②经济发展—研究—中国
IV. F121

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2002) 第 009626 号

目 录

第一章

经济转轨的制度建设	洪银兴 (1)
一、竞争性市场和发展多种所有制经济	(2)
二、国有经济整体效益和国有经济布局调整	(5)
三、国有资本质量和企业资产结构重组	(10)
四、公司法人治理结构成为公司制的核心问题	(12)
五、经济转轨的新阶段：培育要素市场	(16)

第二章

经济增长与增长方式转变	沈坤荣 洪银兴 (18)
一、经济增长的现有格局	(18)
二、中国经济增长因素及其特征	(20)
三、外商投资与经济增长	(29)
四、经济增长方式的转变	(39)
五、经济增长的潜在动力与战略选择	(45)

第三章

地方政府与中央政府的纵向博弈及其

经济效应	王国生 孙宁华 (50)
一、转型时期中央政府的行政性分权所形成的制度环境	(50)
二、行政性分权战略造就地方政府独立的博弈主体角色	(54)
三、中央政府与地方政府的制度变迁博弈	(58)



四、中央政府与地方政府的经济增长速度博弈	(62)
五、中央政府与地方政府的财税博弈及其经济效应	(64)
六、规范中央政府与地方政府关系的制度安排与改革取向	(71)

第四章

通货紧缩时期的货币政策	范从来 (74)
一、通货紧缩的一般界定	(74)
二、通货紧缩的自我螺旋	(83)
三、通货紧缩与经济增长：菲利普斯曲线	(90)
四、货币政策的取向	(101)

第五章

转轨时期的财政税收政策	刘小川 尚长风 (110)
一、20 世纪 90 年代我国财政货币政策的实证 分析及其合理搭配	(110)
二、拉动内需的税收政策分析	(122)
三、我国增值税的税负公平和税因交易障碍浅析	(131)
四、面临经济全球化的我国税收策略	(140)

第六章

反通货紧缩时期的金融发展	郑江淮 夏 江 (153)
一、中国金融发展与经济增长：总量分析	(154)
二、金融依赖与企业成长：结构分析	(167)
三、结论	(184)

第七章

转轨中的产业结构演变与产业政策	刘志彪 安同良 (197)
一、转轨过程中产业结构演变的特征	(197)
二、转轨过程中的产业结构政策	(211)
三、产业结构演变的新态势与对策	(224)
四、结论	(234)

第八章

中国产业组织性质及其改革趋向 刘志彪 王国生 (235)

- 一、中国产业组织的性质及其演化..... (235)
- 二、中国市场结构中的买方垄断..... (246)
- 三、中国产业组织政策的转轨取向..... (254)

第九章

转型期乡镇企业产权制度的

改革 刘 东 范从来 邹宜民 葛 杨 (267)

- 一、乡镇企业改制的必然性..... (267)
- 二、乡镇企业改制的特征、过程及其启示..... (270)
- 三、乡镇企业改制效率的实证分析..... (283)
- 四、乡镇企业的启示及国有企业改制的方向..... (287)

第十章

对外开放战略的转变 张二震 洪银兴 (291)

- 一、我国加入 WTO 以后对外开放所面临的
国际背景分析..... (291)
- 二、我国加入 WTO 以后对外开放所面临的
国内背景分析..... (299)
- 三、加入 WTO 与我国对外开放的新阶段 (300)
- 四、从比较优势到竞争优势：中国对外开放的理论创新..... (302)
- 五、加入 WTO 以后我国对外开放战略的构想 (311)

第十一章

中国部门内贸易发展 鲁明泓 刘志彪 (315)

- 一、文献回顾..... (315)
- 二、定义与公式..... (319)
- 三、新的解释..... (323)
- 四、中国部门内贸易指数..... (328)

第十二章

转轨时期的汇率理论与政策研究 裴 平 徐志坚 (334)

一、理论回顾·····	(334)
二、存在经济增长预期的汇率决定模型·····	(337)
三、人民币汇率并轨对改善中国进出口状况的效用·····	(341)
四、从实证与理论分析中得到的启示·····	(347)

第十三章

中国外商直接投资环境评估 ·····	鲁明泓 (350)
一、文献评阅·····	(350)
二、中国不同地区投资环境评估·····	(352)
三、中国投资环境的国际比较·····	(362)
四、政策建议·····	(369)

第十四章

城镇化和城市化 ·····	洪银兴 (373)
一、农村城镇化·····	(373)
二、城镇城市化·····	(378)
三、城市现代化·····	(381)

第十五章

城市土地产权制度变迁和创新 ·····	高 波 (386)
一、引言·····	(386)
二、改革以来城市土地产权制度变迁和土地市场发育·····	(387)
三、划拨土地使用权市场化的博弈论·····	(391)
四、政策建议·····	(399)

参考文献·····	(407)
-----------	-------

第一章

经济转轨的制度建设

中国经济转型具有渐进式特点。中国的改革以市场化而不单纯以私有化为取向，但不能不触及到竞争性市场和产权制度两个方面。中国的市场化有三个阶段：初始阶段创造竞争性市场，当前阶段推进国有经济的布局调整和国有企业的股权多元化，下一阶段是培育现代市场特别是要素市场。

研究中国的市场化路径及国外学术界对中国改革的评价，可以发现在市场化和私有化的理论界定上存在差异。西方学者认为私有化等于市场化，在他们看来，中国不明确私有化就不能算是市场化改革。仔细研究目前西方国家的企业制度便可发现，差异并不那么大。在中国，所谓的私有企业是指生产资料归私人所有的企业，其典型形式是私营企业。就企业制度来说主要是指那些业主制企业和合伙制企业，尽管这种类型的企业改革以来已经有了较大规模的发展，但如果以此为目标去“化”，特别是要将国有企业都变成这种企业，在中国是不可能完全接受的。实际上，即使是在发达的资本主义国家，这种类型的企业尽管也很普遍，但不是占主导的，占主导的是公司制企业。由于公司制企业中主要是私人持有股票，现在许多国家所推进的国有部门私有化实际上主要是指股份化、公司化。从这一意义上考察我国目前推进的国有企业以股份制和公司制为取向的改制，可以发现，中国国有企业制度的改制与企业制度发展演变的世界潮流是一致的。中国不将这一方向的企业改制概括为私有化，是要明确国有企业改革的总体目标不是完全变成私人企业，尽管可能有相当数量的企业要通过出售拍卖等途径变成私人企业。

一、竞争性市场和发展多种所有制经济

市场化可以有不同路径。最主要的是在私有化和竞争之间做出选择。作为渐进式改革的一个重要步骤，中国的市场化一开始选择的不是私有化，而是创造竞争性市场的道路。这与阿罗－德布鲁模型的结论相一致：当存在完全竞争时（其他条件也满足），市场具有帕累托效率。虽然即使是在市场经济国家也不可能达到完全竞争状态，但是创造竞争性市场应该是市场化改革的方向。

中国改革的起点是几乎不存在私人经济。虽然市场化不等于私有化，但是，创造竞争性市场的主要内容是发展私有制经济。原因是只有在不同所有者之间才能有真正意义的竞争，否则至多只有竞赛。因此中国市场化必须在保持原有的国有制同时大力发展多种所有制经济，其中私有制是作为公有制的竞争伙伴，作为市场经济的重要组成部分而得到发展。

在市场化的初始阶段，不触及国有制企业的制度反映中国渐进式改革的特点。中国国有制经济比重大，在国有制企业中就业人口多（直至1980年城镇国有经济单位就业人口8019万人，占当年城镇就业总数的76.2%）。国家财政主要依赖公有制特别是国有制提供（直至1986～1990年间财政的72.8%还要由国有制提供）。因此中国的市场化改革只能是在保留现有公有制特别是国有企业的条件下，通过发展非公有制经济的途径推进市场经济。

中国经济转型的特点是非国有部门比重上升，国有部门比重下降。最为明显的是在工业部门。国有经济在GDP中的比重由1978年的57.7%降低到1997年的41.9%；在工业总产值中的比重由1978年的77.6%降到1997年的26.5%。各种经济成分对经济增长的贡献比较说明，中国保持较高增长率并有较高市场化程度的主要原因在于发展多种所有制经济。中国经济转型20年保持着较高的经济增长率，其主要推动力在于非国有制经济的发展。

中国发展多种非国有经济的初始阶段特征是在国家提供宽松的政策环境的条件下，未被计划经济动用的资源（在当时数量是相当大的）被自发地用于发展多种所有制经济。因此在相当长的时期中非国有经济的发展是无阻碍的，因而发展的速度相当迅速。

直至现在的中国的非国有经济成分中占最大比重的是集体经济成分

(1997 年占 GDP 的 33.9%，工业总产值的 40.5%)，集体经济属于公有制经济的范畴，但是集体经济的内涵发生了变化。在改革初期集体经济基本上是城镇集体经济和农村人民公社，是第二国有经济。现在占主体的集体经济是乡镇企业（需要指出其中有相当部分是带着“集体企业”帽子的私人企业）。乡镇企业与农业剩余劳动力向非农产业转移相联系，乡镇企业现在是中国中小企业的主体。改革以来集体经济无论是总量还是比重都有明显增长，主要说明因素是乡镇企业的增长。农村在推进联产承包和推进以发展乡镇企业为内容的工业化后为中国经济增长提供了较大的发展空间，由此所形成的增长潜力，基本上是被发展起来的非国有制经济动用的。

表 1.1 1978~1997年公有经济与非公有经济
在 GDP 中的结构变化

年份	公有经济				非公有经济	
	国有经济总量	国有经济比重 %	集体经济总量	集体经济比重 %	总量	比重 %
1978	2092	57.7	1342	37.0	190	5.3
1985	4288	47.8	3632	40.5	1044	11.6
1990	9039	48.6	7105	38.2	2436	13.1
1995	22 222	38.0	23 274	39.8	12 988	22.2
1997	30 744	41.9	24 900	33.9	17 776	24.3

引自：王梦奎：《中国经济转轨 20 年》，外文出版社 1999 年版。