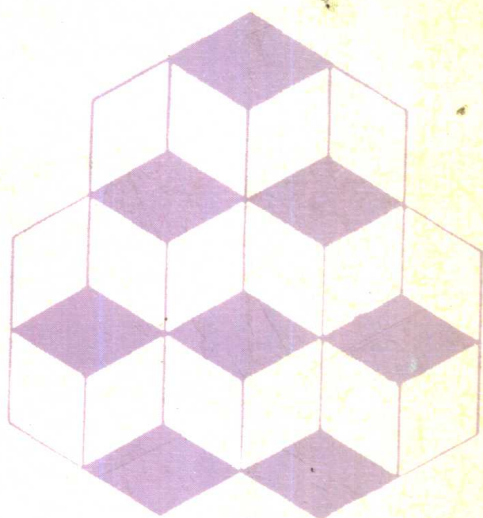


国际债务·经济增长 与政策选择

张志超 著

青年经济学博士研究丛书

QNJJXBSYJCS



陕西人民出版社

青年经济学博士研究丛书

国际债务、经济增长与 政策选择

● 张志超 著

陕西人民出版社

(陕) 新登字 001 号

青年经济学博士研究丛书

国际债务、经济增长与政策选择

· 张 志 超 著

陕 西 人 民 大 学 出 版 发 行

(西安北大街 131 号)

陕西省新华书店经销 国营五二三厂印刷

850×1168 毫米 32 开本 11.625 印张 5 插页 237 千字

1993 年 5 月第 1 版 1993 年 5 月第 1 次印刷

印数：1—1500

ISBN 7-224-02688-3/F·282

定价：7.00 元

《青年经济学博士研究丛书》编委会

主 编：谷书堂

执行编委：常修泽 朱 玉

编 委：（按姓氏笔画排列）

朱 玉	朱光华	刘佛丁
谷书堂	张仁德	何自强
杨玉川	季任钧	赵兴汉
徐振方	郭鸿懋	逢锦聚
常修泽	鲍党民	魏 埏

责任编辑：朱 玉

特约编辑：侯晋公

“虽然‘事后诸葛’地评价历史总是容易的，但这种事后的认识也可以在一定程度上矫正国家及其文明的发展方向。”

——詹姆斯·M. 布坎南

前 言



中国正处在历史性的变革过程中。彻底摆脱贫困、使中国富强起来，这个曾令无数近代中国的志士仁人为之奋斗、甚至为之捐躯的目标，今天已历史地落到我们这一代人身上。记得80年代初期，我们南开大学的部分学者曾参与了国家有关部门关于中国现代发展战略目标的研究，由于历史的曲折所造成的中国与世界差距拉大的现实，曾无情地叩击着每一位有良知的经济学者的内心。我们深切地感到，中国要图强，唯有排除一切干扰，集中精力把经济搞上去。而要发展生产力，则又必须进行改革。舍此，别无选择。

十余年来，在党的十一届三中全会所确立的建设有中国特色的社会主义理论指引下，我们国家正经历着具有重大历史意义的“第二次革命”。这场旨在“从根本上改变束缚生产力发

展的经济体制”的改革及其相伴的对外开放，正猛烈地冲击着社会经济生活中一切陈旧的方面，使整个社会经济生活发生了并正在发生着深刻的变化。在日益深化的经济变动中，僵化的、传统的经济秩序虽然尚未完全被打破，但新的秩序已经萌生；陈旧的、过时的经济规范虽然积淀甚厚，但有相当一部分已经失效；为了适应变化了和正在变化着的客观世界，各经济主体都在寻求新的观测社会经济运动的“坐标”系统。可以说，建国以来，社会对经济理论的需求从未达到如此迫切的程度，传统经济理论遇到了实践的挑战。这预示着经济学领域需要有新的突破和发展。

我们欣喜地看到，近年来，一批年轻的经济学博士走上了经济学研究的论坛。这批同志有理想、有抱负，也有实干精神，他们视野开阔，思维敏捷，知识结构新颖，具有很大的潜力。不论在社会主义经济的基本理论研究方面，还是在某些具体经济学科领域，由于他们的参与，都给这些领域带来了勃勃生气。毫不夸张地说，他们代表了中国经济学的希望和未来。

为了比较系统地反映南开大学一批青年经济学博士近年来理论研究的水平，展示新一代经济学者的学术成果及其进一步发展的趋向，在陕西人民出版社的大力支持下，我们编辑了这套《青年经济学博士研究丛书》。

收入这套丛书的专著作者，都是90年代以来毕业并获得经济学博士的青年学者，其中大多数毕业于南开大学经济研究所，个别作者毕业于中国社会科学院和南开大学其他经济研究机构。从学科分布来看，大部分属于政治经济学学科，也有农业经济学、人口经济学、经济地理学以及国际经济学等方面的内容。丛书中的著作，都是作者潜心研究的成果，多数出自作

者的博士学位论文，也有个别的是获博士学位后撰写的新著，在一定程度上代表了南开大学新一代学者的水平。

在有关博士学位论文的审查、答辩和整个这套丛书的编辑、出版过程中，我们得到了国内诸多专家的帮助和陕西人民出版社的鼎力支持，包括校内有关专家应邀担任本丛书的特约编辑，从而使这套丛书能按期分批出版。对上述各方面的大力支持、帮助，我们深表谢意。

编辑、出版这样规模的丛书，我们还是第一次，丛书中难免有不如人意之处，同时各部分专著的水平也会有一定差别。希望读者多加批评指正，帮助我们共同培育经济学领域中这批新生力量的成长。

编 者

1992年6月

序



将“既无内债，又无外债”视为一国经济实力雄厚和经济健康发展标志的时代已经过去了。随着商品货币经济和信用经济日新月异的发展，债务关系已经成为经济增长不可或缺的伴生物，对债务关系处理得是否恰当也已经成为一个国家经济能否顺利发展的重要因素。但是债务关系，特别是国际债务关系，由于它的复杂性以及涉及国际间多方面的政治经济关系，加上在历史上存在过的对立债务关系所造成的恶劣影响，人们对于当前的债务问题，特别是国际债务问题存在着种种歧见是不奇怪的。也正因如此，客观上必然会呼唤债务理论的诞生。张志超同志的这部论著正是在这种背景下产生的。它侧重研究了国家对外债务关系问题。

从论述的主导思想来看，作者的基本倾向是很明确的。可

以归纳为以下两点：(1)在与发达国家共存的当今世界上，发展中国家是因债务而受益还是因债务而受害，这个问题并不是一个单纯的理论问题，而首先是一个具体的实践问题。发展中国家政府如果能执行明智的选择性政策，使自己的国家经济不断受益于外部积极力量的影响，同时，又尽量避免有害力量的冲击，客观上不是不可能的。因此，具体到发展中国家的经济增长过程能否因利用外债取得令人满意的结果，在很大程度上要看该国政府能否制订并实施一整套有效的经济政策。(2)对全部致力于现代民族经济发展的发展中国家来说，虽然各国的国情不同，具体政策的内容和实施手段也可能千差万别，从而在某种程度上使一些经济理论（如发展经济学）失去了广泛的概括性，但这并不足以证明指导发展中国家有效经济政策形成的相对统一的理论原则不能存在。于是，这就要求政府在政策的决策与实施过程中，一方面要尽力避免照搬别国经验，而忽略对本国国情做大量具体的调研工作；另一方面也要避免不恰当地套用“意识形态的逻辑”，并取代“技术逻辑”，以免偏离客观的经济规律过远。基于上述认识，作者针对我国债务经济的具体实践，完整地阐释了在结合外债的经济增长过程中，政府应该做什么和应该如何做这两类既有理论价值又有现实意义的经济问题。

国际债务的发生，与对外贸易的发生一样，其影响不仅涉及国民经济体系中几乎所有的经济变量，更重要的是随着它的发生向政府施加了日益显著的，必须对原有经济政策进行重要调整的压力。这一压力，把有关国际债务问题的研究变成为一项紧迫的现实任务，摆在我国经济理论工作者面前。然而，由于这项研究涉及多种经济学科——宏观经济学、国际经济学、

发展经济学以及财政学、计划学和管理学等，其复杂程度是不难想象的。又由于在我国有关债务经济的标准统计制度尚不健全，要取得精确的债务数据也是极为困难的，故使此项研究工作从总体来看，至今仍基本停留在一般的探索中，成熟之作尚不多见。本书（作为我国首批系统论述国际债务经济问题的一本专著）的问世，虽然难免还会存在这样或那样的缺点和不足，但在某种程度上它毕竟弥补了我国理论界在此领域中的某些空白。本书所反映的作者的严格治学态度和实事求是的大胆探索精神，我认为是值得赞许的。

最后，顺便指出：作者在本书中收集了大量统计资料作为分析问题的基础，这些资料的使用价值并不局限于债务问题的研究，或者说它有更广泛的使用价值。本书的大多数脚注，除了指明各章节内容的连接关系外，同时也是为了深化对有关问题的研究，在某种意义上，其重要性并不亚于正文的内容。

谷 书 堂

1992. 2. 14于南开大学

内 容 提 要



本书侧重分析国际债务与经济增长关系中的政策模型，对研究我国始于 70 年代末期的结合外债的经济增长过程来说，它具有极高的理论与实践意义。

在分析了发展中国家从结合外债的经济增长过程过渡到自主自力经济增长过程的可能性，和变化了的国际资本性质（长期以来国际资本被视为发达国家对发展中国家实行剥削与控制的主要工具）之后，本书得出以下结论：通过国内经济政策的调整，发展中国家的政府基本上可以解决结合外债的经济增长过程中出现的任何问题，该过程的顺利过渡是可以实现的。

本书对结合外债的经济增长过程本身，对结构主义“缺口”理论指出的该过程顺利过渡的先决条件，以及对此过程中有关政府政策性质的特殊要求所做的理论探讨表明：在经济增

长与债务偿还之间并不存在着什么矛盾；因此，发展中国家免于债务危机地经营债务经济既是可能的，也是可行的。进而，本书根据发展中国家实践债务经济的主要经验，规范了在外部资本资助的经济增长过程中政府政策的基本取向和政府行为的标准。这些规范化的取向与标准也同样对我国未来债务经济政策之形成发生指导作用。

以中国债务问题为核心，本书余下部分的论述集中在以下四个方面：（1）80年代中国债务经济的主要成就与不足；（2）中国90年代的债务经济研究；（3）债务经济条件下的财政政策的调整；（4）旨在保证债务经济正常运行的资源转移政策的形成。在对中国问题的分析中，本书注意到现行经济政策的某些缺点，这些缺点完全可以在现行社会经济制度下予以克服。本书还就政策选择与政策改革提出了某些合理化建议，这些建议虽然可能是笼统的，但的确是经过认真思考后提出的。此外，本书最后一章涉及到债务经济过程中的公共行政管理，它被认为是准确落实正确债务经济政策的关键环节。

在某种程度上，本书通过强调政策模型从而补充了债务经济的一般理论模型，发掘了“缺口”理论的更多的政策涵义，对国际资本理论与国际信用价值理论给予了某些新的解释，提出了将审慎财政政策的合理成分纳入以严格预算平衡为主要特点的传统财政政策的设想，并且丰富了资源转移政策的内容。

总之，本书论证和阐释了下述的非常直观的结论：在目前，外债不能自发地发挥其促进发展中国家经济增长的作用，问题的关键在于政府审慎地使用任何一笔借来的资金，而“审慎”意味着政府必须能够做出正确的政策选择并有能力使之得以有效落实。只要政府能够做到这些，国民经济就将长期被维

持在从其投资与资源配置中获得较高收益的状态。没有正确的政策模型，或者政府拒绝接受之，国民经济便无法避免外债使用的低效率，也无法避免债务危机。

ABSTRACT



This book focuses specially on the policy model in the relation of economic growth to the international debt. It has great theoretical and practical significance in the study of growth-cum-debt initiated in the late 1970's in the People's Republic of China.

After analysing the possibility that LDCs can transit from the process of growth-cum-debt into that of economically self-sustaining growth, and the changed nature of international capital that had long been taken as the main tool of the developed countries to control and exploit the less-developed countries, this book comes to the conclusion that it is in the ad-

justment of domestically economic policies that all of the problems happened in the process of growth-cum-debt can be solved basically by LDC governments and the transition of the process would be realized successfully.

Through the theoretical analysis of the process of growth-cum-debt, the preconditions of its transition based upon the "two-gap" theory established by Structurism, and its special requirements about the nature of governmental policies concerned, it is concluded that there is no contradiction whatsoever between the economic growth and the repayment of debt, and consequently that it is possible and feasible for LDC to run debt economy without being caught in debt crisis. Furthermore, in the light of LDC experiences about their practising debt economy, the book normalizes the orientation of governmental policies and the criteria of governmental behaviour in the process of economic growth aided by external capital. These normalized orientation and criteria should also direct the formulation of our debt-economy-policies in the future.

Using Chinese debt problem as the keynote, the rest of the book focuses upon four points: (1) the major achievements and shortcomings of our debt economy during 1980's, (2) our debt economic of

1990's, (3) the regulation of fiscal policy under the condition of debt economy, and (4) the formulation of transfer policy safeguarding the smooth conduction of the debt economy. In analysing Chinese problems, It pays attention to the weakness of current policies which can be corrected completely within the present social-economic system, and define the gists for our government to adjust the policies in force. It also puts forward some rationalized proposals for policy choice and policy reform. These proposals might seem to have been made in general terms, but they are done really after careful consideration. In addition, It studies public administration about debt economy in the last chapter which is thought as the key of precisely carrying out the correct policies.

In some degree, all of the discussion replenishes the general model of debt economy with putting great emphasis upon its policy model, explores more policy meanings to "two-gap" theory, gives some new explanations for theories of international capital and international creditworthiness, develops orthodox fiscal policy characterized by rigid budget balance with the discretionary elements, and fills up the transfer policy as well.

In short, the book verifies and explains the following conclusions which are often made subjectively,