

中国经济 跨世纪的 主题和难题

厉以宁 董辅初 韩志国 主编

*Issues & Problems
of China's Economics
into the 21st Century*



经济科学出版社

中国经济跨世纪的主题和难题

厉以宁 董辅弼 韩志国 主编

经济科学出版社

1999年4月

责任编辑：高续增

责任校对：孙 旻

版式设计：周国强

技术编辑：舒天安

中国经济跨世纪的主题和难题

厉以宁 董辅初 韩志国 主编

*

经济科学出版社出版、发行 新华书店经销

北京新华印刷厂印刷

出版社电话：62541886 发行部电话：62568479

经济科学出版社暨发行部地址：北京海淀区万泉河路 66 号

邮编：100086

*

850×1168 毫米 32 开 12.5 印张 320000 字

1999 年 4 月第一版 1999 年 4 月第一次印刷

印数：0001—5000 册

ISBN 7-5058-1728-0/F·1224 定价：24.00 元

图书在版编目 (CIP) 数据

中国经济跨世纪的主题和难题/厉以宁 董辅初
韩志国 主编, - 北京: 经济科学出版社, 1999.4
ISBN 7-5058-1728-0

I. 中… II. 厉… III. 经济-研究-中国 IV. F12

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (1999) 第 07505 号

序

厉以宁

中国经济在跨世纪的这些年份有哪些主题和难题，这不仅本书作者所关心的，也是国内外各界人士共同关心的。我们对本书写作的策划开始于 1997 年下半年，经过多次讨论，终于在 1998 年底使本书得以脱稿。

从结构上说，本书分为上、中、下三篇，共 20 章。

上篇（共两章）带有总论性质，概述了世纪之交中国的改革和发展所面临的挑战，以及对改革的趋势从总体上进行了分析。

中篇（共九章）以所有制改革为中心，涉及企业效率、要素分配、资产重组、结构调整、资本市场、宏观调控等问题。

下篇（共九章）着重讨论新经济增长点的培育。围绕这个问题，本书分章讨论了农村市场的开拓、就业压力的缓解、人力资源的开发、保险市场与住房市场的发展，此外，也涉及了汇率、外贸和国际收支走向。

从本书各章可以清楚地看到，资源配置的合理化始终是作者们密切注意的关键所在。要知道，在科学技术不断进步和人们的

认识水平不断提高的条件下，资源配置的合理性与有效性都是没有止境的。尽善尽美的资源配置格局永远不会出现。经济中，总是需要对原有的资源配置状况进行调整，这就是通常所说的资源重新配置、生产要素重新组合。因此，经济学界需要考虑的，不是尽善尽美的资源重新配置方案，而是什么样的资源重新配置会比原有的资源配置带来多大的利益，以及会使国民财富有多大幅度的增长。对世纪之交的中国经济而言，资源配置状况的改进尤其值得重视。

科学技术的进步无疑会给经济发展提出新的要求。人们生活水准的上升以及对社会生活质量的日益重视，也会给经济管理提出新的任务。这样，经济工作中有必要在资源重新配置与生产要素重新组合时认真考虑涉及资源配置的制度创新问题。当然，我们不应要求资源配置理想化，而只要求符合现实情况。这是因为，在新技术推广应用的过程中究竟会带来哪些利益，又会带来哪些新问题，并不是事先能够了解得十分清楚的。生产要素重新组合过程中会遇到什么样的新情况，会发生哪些预料不到的困难，事先也难以全部掌握。

为了确定最优目标，通常假定决策者有无限的估算能力，假定人们头脑中对于各种可能的后果有一种明确的先后顺序，否则最优目标在现实生活中不可能实现。也就是说，科学技术的进展和生产要素的重新组合将使经济生活中增添大量不确定的因素。既然决策者不可能充分估计到前景，不可能掌握全部信息，因此也就不能要求最优化、理想化，而只能要求合理化，要求现实性。社会生产力越是发展，科学技术越是进步，资源配置就越要采取现实的、而不是理想的方式。那种认为信息技术高度发展之后资源配置就可以越来越接近于理想化，就可以越来越适合于选择最优目标与最优手段的看法，至少有两种误解，一是把经济学等同于自然科学，二是把国民经济管理看成是政府单方面的行为，而忽略了社会上的一切微观经济单位的能动性，忽略了宏观

经济与微观经济之间的协调会变得越来越复杂。其实，信息技术发展的成果，并不是只有政府部门才使用它们，而且大量微观经济单位在活动中也使用它们。政府部门采取的政策措施，可能导致微观经济单位采取相应的对策，于是资源配置也就不可能按照原来所设想的那样成为设计者心目中的最优。

资源配置的现实性，而不是最优化，给我们的一个启示是：需要注意资源配置过程中宏观调控的局限性，不言而喻，在发展市场经济时，宏观调控是必不可少的。但宏观调控也不是万能的，更不是包治百病的灵丹妙药。在一般情况下，人们总是把过去得到的信息和目前得到的信息结合在一起，不断总结经验，作出判断，对未来进行推测。人们对未来可能发生的经济形势的变化和经济政策的变化是有思想准备的，所以事先采取了预防性措施，打下“埋伏”，把“保险系数”搞大些，以免将来吃亏。由于政府掌握的信息不可能像公众作为一个整体所掌握的信息那样详细、具体，并且政府的决策过程是慢的，一件事情要经过一系列的决策程序，然后才能付诸实施，而公众的决策过程是快的，反应是很灵活的，所以政府在同公众打交道时，公众往往处于主动的地位，政府则处于被动的地位。于是政府实行某项经济政策的预定效果就会被公众的预防性措施所削弱，以致于政府的预定目标会落空。公众的预防性措施还会使政府不得不改变经济政策，或放弃原来准备采取的措施。政府该怎么办？怎样才能使公众的想法同政府的想法一致？怎样才能使公众不事先采取预防性措施，而使政府正在实行或准备实行的经济政策能收到预定的效果？

为了减少宏观调控的局限性，政府同企业一样，需要在管理方式方面进行调整。这是指：政府越是减少行政干预，强调用经济手段来实现稳定和增长，宏观调控所起的作用就越明显；政府越是精简直接管理工业的机构，越是突出中介组织的协调作用，宏观调控的局限性就越少。这应是政府职能转换的一个重要标

志。在跨世纪的时刻，这一问题之所以重要，正是由于它同市场经济条件下资源重新配置的有效程度密切相关。

在市场经济中，法律是经济活动的边界。在边界内，交易者的行为受到法律的保护，这样，经济秩序就是正常的。交易者受到法律的限制，是指任何经济活动都不得越过上述限界，因此，限制也同样体现了法律对交易者合法权益的保护。越过法律规定的边界进行交易活动，就破坏了经济秩序，而经济秩序的破坏将使得各种交易活动都无法正常进行，这样，交易者的合法权益也就受到了损害。

市场规则不仅是对于交易者的一种约束，而且也是对管理者的一种约束。管理者依法进行管理，管理才有成效。

社会上有这样一种似是而非的认识，即认为“问题的实质不在于有没有章法可依，而在于什么样的人来管理。”似乎只要管理者能干，没有章法也未尝不可，甚至不依据章法也能把经济管得井井有条。这种看法之所以不正确，可以从以下三方面来分析。

1. 如果没有章法，或者不依据一定的章法进行管理，那么，即使管理者个人能力再强，“人在政兴，人去政废”的情况将会始终存在。单凭管理者个人能力而不依据章法进行的管理，不可能是正常的管理。

2. 要使管理有成效，需要管理者与交易者双方努力。有了一定的章法，交易者就知道“可以做什么，不可以做什么”，“这样做是对的，那样做是错的”。交易者懂法守法，并自觉地抵制一切违法的交易活动，管理也就易于收效。假定没有章法，交易者不知道自己应该怎么做；假定管理者只靠个人意志作出决定，有法也不依，那么交易者更会无所适从。这种情况下，市场秩序必然是不正常的，管理者个人能力再强，也难以管好经济。

3. 不依法进行管理，往往为腐败开了方便之门。社会上存在的“以权谋私”现象，固然与国家机关工作人员品质有关，但

在一定程度上也由于制度上有漏洞，无法可依或有法不依等现象有关。例如某些部门与机构中的工作人员，利用职务上的便利，为别人办事时，索取“好处费”，收受了别人的财物才给办事。有时，虽然国家机关工作人员本人并未索取利益，但其亲属或身边的工作人员却借此索取利益，甚至只是暗示要得到某种好处。这些情况是同市场经济不相容的，而为了杜绝这类现象，除了要加强了对国家机关工作人员的教育而外，必须制定与廉政建设有关的法律并严格执行。同时，必须强调国家机关及其工作人员对经济的管理要以法律为依据，决不能靠管理者个人的意志来进行管理。

总之，在世纪之交的资源配置中，包括在宏观调控工作中，都应当着力于解决现实中的问题，着力于采取现实的做法。目标总是一步一步接近的。把理想的目标分解后将形成若干个阶段性的目标，而每个阶段性目标又由若干个子目标所构成。在确定总的方针之后，如果我们能现实地对待每一个子目标和每一个阶段性的目标，并不断地调整策略，那么今后一段时间内，中国经济的改革与发展必定能取得进展，距离理想的目标也会越来越近。

1999年1月12日

目 录

序..... 厉以宁 1

上 篇

第一章 世纪之交中国的改革和发展面临的挑战 3

市场消费无热点是我国经济发展中遇到的突出问题。这种局面的形成，既有短期的原因，也有较长期的原因。短期的原因是由于长时间的紧缩政策造成了经济增长速度放慢和市场有效需求不足，出现了通货紧缩，由此引起了人民收入增长减缓，就业增加放慢，人们的收入预期发生变化，使消费支出更为谨慎。较长期的原因则源于经济市场化进程加快，人们的消费行为发生巨大变化；同时，低收入也限制了消费。

第二章 决战时期改革趋势的总体把握 20

市场经济新体制建设越是向前推进，风险也就越大。改革进入新体制行将取代旧体制的“决战”时期，面临的风险也将达到最高程度。在过去 20 年的时间里，易改的和好改的差不多都改了，留下来的都是制约新体

制最终形成的“硬骨头”。这些“硬骨头”既弃不掉又绕不开，改革每向前推进一步，都会遇到强大的阻力和风险，这就要求对改革内容的选择和改革力度与方式的把握都慎之又慎。

中 篇

第三章 所有权的重构与企业效率 39

在国有独资和国有控股公司中，不管由谁来代表国有资产，代表者仍然是代理人而不是终极委托人。这些代理人的收入与公司的利润毫无关系，他们无能力也不可能承担企业因经营不善而破产所导致的财产责任，因而也不会有利润最大化的动机与行为。除了企业的名称发生变化外，国有独资公司和国有控股公司与原来的国有企业并没有什么两样。

第四章 企业分配：按劳分配与按要素分配的有机统一 55

肯定生产中各种要素的贡献并使之得到相应的回报，是充分发挥各种要素的潜力和作用的前提。但如果不对要素分配进行调节，分配结果差距过于悬殊，超出社会的容忍度，也同样会阻碍经济的发展和社会的进步。

第五章 资产重组与所有制结构的调整 67

在我国，由于受上市额度的限制，一些业绩优良、前景广阔的高科技企业尤其是民营高科技企业仍然难以上市。因此，通过现有的上市公司“借壳上市”或“买壳上市”便成了这些公司进入证券市场的必然选择。在

我国上市公司国家股、法人股尚未流通之前，不妨对其向高科技企业的股权转让在政策上给予必要的倾斜，允许进行一些灵活的试点。

第六章 政府改革与财政民主 84

地方政府的事权范围已经越来越地方化了，越来越面对地方纳税人的需要了，但能够制约、惩处以至罢免地方政府不当行为的仍然只是“上级”。千百个地方政府犯下千百个错误，最终负责对其加以纠正的却只是一个中央政府，这种体制既无法使问题得到解决，也往往会使本来属于局部性的冲突发展成为全国性的政治问题。

第七章 增加有效贷款：中国银行业跨世纪发展的主题 93

判断银行业是否最大限度地支持了经济发展，主要看其是否充分有效和安全地动员和分配了国民储蓄。而要达到这样一种境界，就要求银行业在最大限度地增加有效贷款的前提下最大限度地降低不良贷款的比例。

第八章 转轨时期的宏观调控问题 98

改革开放以来，政府职能尽管有所调整，但并没有根本变化。政府行为缺乏约束，职能错位、随意性大、手段僵硬的问题已成为宏观调控的重要制约因素。规范政府行为是搞好宏观调控的前提，没有调控主体行为的合理，就没有调控结果的科学有效。

第九章 证券市场的发展与资源配置机制的转换 110

目前部分上市国有企业把发行股票仅仅当作筹资和解决困难的手段，“穿新鞋，走老路”，没有真正转换经

营机制，运作也不规范，致使企业缺乏发展后劲，上市时轰轰烈烈，上市后经营业绩出现滑坡，质量堪忧，已成为证券市场健康发展的重大隐患，并使市场风险有所增大。

第十章 投资基金与大众理财机制的完善…………… 128

我国新老基金中存在的种种问题，核心在于如何提高投资收益水平，给广大投资者以满意回报。应当说，新老基金的管理人绝大多数是尽心竭力、力争丰厚回报的。除了理财水平等自身的原因外，目前投资基金的较低的投资收益，主要还在于我国证券市场的过大的风险。

第十一章 资本机制的引入与金融意识的培育…………… 143

金融意识的培育不是一次性的，要使我们的民族普遍培育起能与改革的要求和时代的要求相适应的金融意识，也不是一朝一夕所能完成的事情。目前，金融资产的地位和作用已经在我国的经济运行中开始显现，但还远未能发挥其应有的作用；金融意识已经在我国得到培育，但还远未能适应改革继续推进的要求。从改革和发展的角度来看，进一步培育我们民族的金融意识已成为改革能否有实质性推进的一个重要支点。

下 篇

第十二章 农村贫困地区的脱贫致富问题…………… 157

贫困地区既可能是一个漏斗，也可能是一个蓄水塘。外部投入好比向这里注水，如果贫困地区是漏斗，

那么注入的水再多也要流光；如果贫困地区是一个蓄水塘，外部注入的水不会流失，而会蓄积在塘里，于是在塘里养鱼，鱼就会繁殖，那里的经济面貌就会发生变化。哪怕外部的投入只有一次，但如果是启动性的，这个鱼塘也能够活起来。

第十三章 转型期的中国财政问题…………… 174

企业和个人的开支紧缩，是扩大财政开支的好时机。在物价稳定的前提下，企业和个人开支紧缩的程度就是财政开支可以扩张的程度。也只有通过财政开支的扩张来弥补企业和个人开支紧缩的缺口，经济增长才不会因为总需求的萎缩而滑入长期衰退的轨道。但财政开支的扩大仅仅是扩大总需求，如不作体制上的改革，又往往会导致通货膨胀卷土重来。

第十四章 新经济增长点的培育与制度创新…………… 191

制度改革和创新对经济增长有巨大作用。中国目前已经再次进入了一个制度“瓶颈”阶段，需要在前20年改革的基础上进行制度创新，只有这样，才能创造出一批新的经济增长点，形成一个新的经济增长局面。

第十五章 汇率稳定与国际收支平衡问题…………… 211

今后几年中国保持国际收支平衡的矛盾相当突出。外汇收入在经常项目下可能出现负增长，在资本项目下也难以有较大的增长，同时中国即将进入外债还本付息的高峰期。对国际收支不平衡引起的危险必须高度重视，近年来一些国家发生金融危机的直接原因都是由于国际收支严重不平衡而引起的。这种情况决定了中国在今后一个时期必须把努力保持国际收支平衡作为一个重

要的政策目标。

第十六章 不宽松周边环境下的中国对外贸易…………… 227

保持进出口的适度平衡是我国外贸的既定政策，然而在执行的过程中，却往往是重出口而轻进口。人为地压低进口需求，一方面限制了利用国外先进技术、设备和其他资源生产出口产品从而削弱了出口竞争力，并且导致本国货币币值高估；另一方面由于缺少进口商品的竞争，使得国内企业在生产管理和技术革新上缺乏外部的刺激和压力，对本国的经济发展也极为不利。

第十七章 就业目标：结构转换与企业重组的重要约束…… 252

国有企业改革的重要成本之一便是下岗、失业职工的安置问题，其中既包括显性费用，如失业、下岗职工的生活费如何支付，再就业费用如何筹集等；也包括隐性成本，如国有企业职工原有的医疗、住房、离退休保障等诸多方面的费用。目前我国在这方面付出的成本是高昂的，伴随着企业改革的深入和实际失业规模的扩大，这方面的成本还会不断上升。

第十八章 知识经济时代的人力资源开发与管理…………… 301

创新技术之所以能实现收益递增，是因为它通过市场而获得广泛应用。如果科研创新的成果仅仅停留在献礼样品和获得奖杯、奖状阶段，走不出实验室到市场去进行“惊险的跳跃”，那么，知识产权所维护的知识利益并不能够真正实现。科教要能够真正兴国，必须使科教成果为市场所欢迎，所利用，对社会生产力的发展作出实实在在的贡献。知识经济时代的人才开发与管理，其要义也正于此。

第十九章 保险市场的有序发展与创新发展..... 326

持续的高经济增长、市场化方向的改革和巨大的人口规模是中国保险业发展的重要动力源泉。然而，如果不能有效克服消费者的保险意识薄弱、保险公司产品供给质量低下、保险投资渠道狭窄、保险人才匮乏和粗放式经营等一系列弊端，中国保险业的进一步发展将会受到极大阻碍，与发达国家保险业的差距也将进一步拉大。

第二十章 世纪之交的中国城镇住房需求..... 346

就城镇居民总体而言，目前既有改善住房需求的欲望，也有一定的住房消费能力。但由于国家的住宅政策尚不明确，管理观念尚未转移以及家庭收入预期不佳，使得相当一部分居民不愿意自己出资购置住房。因此，如何通过实施配套改革，从宏观上引导消费转换，并提供一定的政策工具来支持消费升级，是需要进一步研究的重要问题。

后记..... 厉以宁 董辅初 韩志国 384

上 篇
