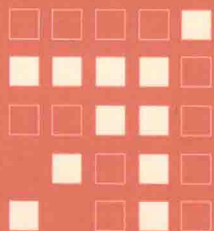


 传统农区工业化与社会转型丛书

丛书主编/耿明斋



投资主导的经济增长： 结构、效率及转型路径

王 远◇著

The Investment-Driven Economic
Growth in China: Structure, Efficiency
and Transition

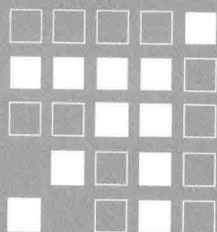


社会科学文献出版社
SOCIAL SCIENCES ACADEMIC PRESS (CHINA)



传统农区工业化与社会转型丛书

丛书主编/耿明斋



投资主导的经济增长： 结构、效率及转型路径

王 远 ◇ 著

The Investment-Driven Economic
Growth in China: Structure, Efficiency
and Transition



社会科学文献出版社
SOCIAL SCIENCES ACADEMIC PRESS (CHINA)

图书在版编目(CIP)数据

投资主导的经济增长：结构、效率及转型路径 / 王远著. -- 北京：社会科学文献出版社，2018.12

(传统农区工业化与社会转型丛书)

ISBN 978-7-5201-2224-5

I. ①投… II. ①王… III. ①中国经济-经济增长-研究 IV. ①F124.1

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2018) 第 028897 号

传统农区工业化与社会转型丛书

投资主导的经济增长：结构、效率及转型路径

著 者 / 王 远

出 版 人 / 谢寿光

项目统筹 / 邓泳红 吴 敏

责任编辑 / 张 超

出 版 / 社会科学文献出版社·皮书出版分社 (010) 59367127

地址：北京市北三环中路甲 29 号院华龙大厦 邮编：100029

网址：www.ssap.com.cn

发 行 / 市场营销中心 (010) 59367081 59367083

印 装 / 三河市尚艺印装有限公司

规 格 / 开 本：787mm × 1092mm 1/16

印 张：13.5 字 数：169 千字

版 次 / 2018 年 12 月第 1 版 2018 年 12 月第 1 次印刷

书 号 / ISBN 978-7-5201-2224-5

定 价 / 79.00 元

本书如有印装质量问题，请与读者服务中心 (010-59367028) 联系

 版权所有 翻印必究

传 统 农 区 工 业 化 与 社 会 转 型 丛 书



本项研究与著作撰写出版得到了中原发展研究基金会、新型城镇化与中原经济区建设河南省协同创新中心、河南省高等学校人文社会科学重点研究基地中原发展研究院、河南省高校新型智库建设以及河南省发展和改革委员会与财政厅政府购买服务项目的资助。

如果不考虑以渔猎、采集为生的蒙昧状态，人类社会以 18 世纪下半叶英国产业革命为界，明显地可分为前后两个截然不同的阶段，即传统的农耕与乡村文明社会、现代的工业与城市文明社会。自那时起，由前一阶段向后一阶段的转换，或者说社会的现代化转型，已成为不可逆转的历史潮流。全世界几乎所有的国家和地区都曾经历或正在经历从传统农耕与乡村文明社会向现代工业与城市文明社会转型的过程。中国社会的现代化转型可以追溯到 19 世纪下半叶的洋务运动，然而，随后近百年的社会动荡严重阻滞了中国社会全面的现代化转型进程。

中国真正大规模和全面的社会转型以改革开放为起点，农区工业化潮流是最强大的推动力。正是珠三角、长三角广大农村地区工业的蓬勃发展，才将越来越广大的地区和越来越多的人口纳入工业和城市文明发展的轨道，并成就了我国“世界工厂”的美名。然而，农耕历史最久、农耕文化及社会结构积淀最深、地域

面积最大、农村人口最集中的传统平原农区，却又是工业化发展和社会转型最滞后的地区。显然，如果此类区域的工业化和社会转型问题不解决，整个中国的现代化转型就不可能完成。因此，传统平原农区的工业化及社会转型问题无疑是当前中国最迫切需要研究解决的重大问题之一。

使我们对传统农区工业化与社会转型问题产生巨大兴趣并促使我们将该问题锁定为长期研究对象的主要因素，有如下三点。

一是关于工业化和社会发展的认识。记得五年前，我们为申请教育部人文社科重点研究基地而准备一个有关农区工业化的课题论证时，一位权威专家就对农区工业化的提法提出了异议，说“农区就是要搞农业，农区的任务是锁定种植业的产业结构并实现农业的现代化，农区工业化是个悖论”。两年前我们组织博士论文开题论证时，又有专家提出了同样的问题。其实对这样的问题，我们自己早就专门著文讨论过，但是，一再提出的疑问还是迫使我们对此问题做更深入的思考。事实上，如前所述，从社会转型的源头上说，最初的工业都是从农业中长出来的，所以，最初的工业化都是农区工业化，包括18世纪英国的产业革命，这是其一。其二，中国20世纪80年代初开始的大规模工业化就是从农区开始的，所谓的苏南模式、温州模式不都是农区工业发展的模式么？现在已成珠三角核心工业区的东莞市30年前还是典型的农业大县，为什么现在尚未实现工业化的农区就不能搞工业化了呢？其三，也是最重要的，工业化是一个社会现代化的过程，而社会的核心是人，所以工业化的核心问题是人的现代化，一个区域只有经过工业化的洗礼，这个区域的人才能由传统向现代转化，你不允许传统农区搞工业化，那不就意味着你不允许此类地区的人进入现代人的序列么？这无论如何也是说不过去的。当然，我们也知道，那些反对农区搞工业化的专家是从产业的区域分工格局来讨论问

题的，但是要知道，这样的区域分工格局要经过工业化的洗礼才会形成，而不能通过阻止某一区域的工业化而人为地将其固化为某一特定产业区域类型。其四，反对农区工业化的人往往曲解了农区工业化的丰富内涵，似乎农区工业化就是在农田里建工厂。其实，农区工业化即使包含着在农区建工厂的内容，那也是指在更广大的农区的某些空间点上建工厂，并不意味着所有农田都要变成工厂，也就是说，农区工业化并不意味着一定会损害乃至替代农业的发展。农区工业化最重要的意义是将占人口比例最大的农民卷入社会主义现代化潮流。不能将传统农区农民这一占人口比例最大的群体排除在中国社会的现代化进程之外，这是我们关于工业化和社会发展的基本认识，也是我们高度重视传统农区工业化问题的基本原因之一。

二是对工业化发生及文明转换原因和秩序的认识。从全球的角度看，现代工业和社会转型的起点在英国。过去我们有一种主流的、被不断强化的认识，即中国社会历史发展的逻辑进程与其他地方——比如说欧洲应该是一样的，也要由封建社会进入资本主义社会，虽然某一社会发展阶段的时间起点不一定完全一致。于是就有了资本主义萌芽说，即中国早在明清乃至宋代就有了资本主义萌芽，且迟早要长出资本主义的大树。这种观点用另一种语言来表述就是：即使没有欧洲的影响，中国也会爆发产业革命，发展出现代工业体系。近年来，随着对该问题研究的深入，提出并试图回答类似“李约瑟之谜”的下述问题越来越让人们感兴趣，即在现代化开启之前的1000多年中，中国科学技术都走在世界前列，为什么现代化开启以来的最近500年，中国却远远落在了西方的后面？与工业革命联系起来，这个问题自然就转换为：为什么产业革命爆发于欧洲而不是中国？虽然讨论仍如火如荼，然而一个无可争议的事实是：中国的确没有爆发产业革命，中国的现代

工业是由西方输入的，或者说是从西方学的。这一事实决定了中国工业化的空间秩序必然从受西方工业文明影响最早的沿海地区逐渐向内陆地区推进，不管是 19 世纪下半叶洋务运动开启的旧的工业化，还是 20 世纪 80 年代开启的新一轮工业化，都不例外。现代工业诞生的基础和工业化在中国演变的这一空间秩序，意味着外来的现代工业生产方式和与此相应的经济社会结构在替代中国固有的传统农业生产方式和相应的经济社会结构的过程中，一定包含着前者对后者的改造和剧烈的冲突。而传统农耕文明历史最久、经济社会乃至文化结构积淀最深的传统农区，一定也是现代工业化难度最大、遇到障碍最多的区域。所以，将传统农区工业化进程作为研究对象，或许更容易发现两种不同文明结构的差异及冲突、改造、替代的本质和规律，从而使得该项研究更具理论和思想价值。

三是对我们所处的研究工作环境和知识积累的认识。我们中的很多人都来自农民家庭，我自己甚至有一段当农民的经历，我们工作的河南省又是全国第一人口大省和第一农民大省，截至 2008 年末，其城市化率也才不到 40%，也就是说，在将近 1 亿人口中，有近 7000 万人是农民，所以，我们对农民、农业、农村的情况非常熟悉，研究农区问题，我们最容易获得第一手资料。同时，我们这些土生土长的农区人，对该区域的现代化进程最为关注，也有着最为强烈的社会责任感，因此，研究农区问题我们最有动力。还有，在众多的不断变化的热点经济社会问题吸引相当多有抱负的经济学人的情况下，对事关整个中国现代化进程的传统农区工业化和社会转型问题进行一些深入思考可能是我们的比较优势。

我个人将研究兴趣聚焦到农区工业化上来始于 20 世纪 90 年代中期，进入 21 世纪以来，该项研究占了我越来越多的精力和

时间。随着实地调查机会的增多，进入视野的令人感兴趣的问题也越来越多。与该项研究相关的国家社科基金重点项目、一般项目以及教育部基地重大项目的相继立项，使研究的压力也越来越大。值得欣慰的是，该项研究的意义越来越为更多的学者和博士生及博士后研究人员所认可，研究队伍也越来越大，展开的面也越来越宽，研究的问题也越来越深入和具体。尤其值得一提的是日本大学的村上直树教授，他以其丰厚的学识和先进的研究方法，将中国中原地区的工业化作为自己重要的研究方向，且已经取得了重要进展，并打算与我们长期合作，这给了我们很大的鼓舞。

总之，研究对象与研究领域已经初步锁定，研究队伍已聚集起来，课题研究平台在不断拓展，若干研究也有了相应的进展。今后，我们要做的是对相关的研究方向和研究课题做进一步的提炼，对研究队伍进行优化整合，对文献进行更系统的批判和梳理，做更多的实地调查，力争从多角度来回答若干重要问题，比如：在传统农业基础上工业化发生、发育的基础和条件是什么？工业化究竟能不能在传统农业的基础上内生？外部的因素对传统农区工业化的推进究竟起着什么样的作用？从创业者和企业的行为方式看，工业企业成长和空间演进的轨迹是怎样的？在工业化背景下，农户的行为方式会发生怎样的变化，这种变化对工业化进程又会产生怎样的影响？县、乡等基层政府在工业化进程中究竟应该扮演何种角色？人口流动的方向、方式和人口居住空间结构调整演进的基本趋势是什么？这是一系列颇具争议但又很有研讨价值的问题。我们将尝试弄清楚随着工业化的推进，传统农业和乡村文明的经济社会结构逐步被破坏、被改造、被替代，以及与现代工业和城市文明相适应的经济社会结构逐步形成的整个过程。

按照目前的打算，今后相当长一个时期内，我们的研究都不可能离开传统农区工业化与社会转型这一领域，我们也期望近期在若干主要专题上能有所突破，并取得相应的研究成果。为了将所有相关成果聚集到一起，以便让读者了解到我们所研究问题的全貌，我们决定编辑出版“传统农区工业化与社会转型丛书”。我们希望，随着研究的推进，每年能拿出三到五本书的相关成果，经过3~5年，能形成十几乃至二十本书的丛书规模。

感谢原社会科学文献出版社总编辑邹东涛教授，感谢该社皮书出版分社的邓泳红，以及所有参与编辑该套丛书的人员，是他们敏锐的洞察力、强烈的社会责任感、极大的工作热情和一丝不苟的敬业精神，促成了该套丛书的迅速立项，并使出版工作得以顺利推进。

耿明斋

2009年6月14日

从改革开放到 2012 年，拥有超过 13 亿人口的中国，经济保持了年均 9.8% 的增长，经济总量由 1978 年占世界总额的 1.8% 提高到 2012 年的 11.5%，人均国民收入从 1978 年的 190 美元上升至 2012 年的 5680 美元，无论是增长幅度还是持续的时间都是独一无二的。其间，在 2010 年底，中国经济总量超过了日本，成为世界第二大经济体。根据世界银行的划分标准，中国已经从低收入国家跨入上中等收入国家行列。这一巨大成就，被称为“中国奇迹”。

从 20 世纪 90 年代开始，学者们对中国的经济增长研究逐渐增多。主流学者认为投资是推动中国经济实现高增长的主要动力，并将中国的经济增长与当时世界主要发达经济体的经济增长进行对比后，指出中国的经济增长是投资主导的经济增长，经济社会发展中出现的一系列问题都与这种增长模式有着千丝万缕的联系，同时强调这种经济增长是不可持续的，如不立即转型，中国经济将有崩溃的危险。在具体转型的方向上，学者们的认识也比较统

一，提出必须向西方国家学习，走主要依靠消费拉动的经济增长之路。政府也接受了该观点，并在政府工作报告中反复强调经济转型发展。

然而，事与愿违，在随后的十几年中，在学者持续不断的呼吁中，在政府官员对于转型发展的各种努力下，中国经济继续保持着高投资拉动高增长的发展方式。这种发展方式似乎被固定了下来，无论如何努力都无法改变。

国外学者对发达经济体的研究或许能够给我们解决问题提供一些有益的启发。Alexander 在对日本经济增长的过程进行研究后指出，日本在成为发达国家之前，也经历了高投资推动经济高速增长的过程，而且高投资率在拉动日本经济实现高速增长的同时，还有效地促进了其生产效率的提升、人均收入的快速增长和产业结构的优化升级。Dekle 研究了日、韩两国投资率发展变化的过程，指出在向发达经济体迈进的过程中，投资率呈现明显的先上升后下降的变化特征。按照这个规律，当前中国所经历的高投资只是经济发展的一个必然阶段，并不需要为此而担心，这一切都会如发达经济体所经历的那样，随着经济的继续发展而自动解决。

据世界银行发布的统计信息，截至 2010 年底，全球居民消费占 GDP 的比例为 61.5%，其中，高收入国家的比例是 62%，中等收入国家的比例为 57.5%，低收入国家的比例为 75%。而 2010 年中国的这一比例为 34.9%。依此标准，无论从哪个角度考察，中国的消费率都严重偏低。吴忠群等国内学者根据中国经济所处阶段测算出，中国 2001 年最终消费比例的合理区间应该在 61% ~ 65%，而投资占比的合理区间应该在 35% ~ 38%。所以，中国的消费率和投资率至少从 2002 年开始就持续偏离其合理范围。但是部分学者认为这种判断并不准确，Yi、刘遵义、沈利生等从国民经济核算的角度，运用投入产出等方法对中国投资、消费和出口要素对

经济增长的贡献进行了重新研究，认为投资对中国经济增长的贡献率并没有我们想象的那么高。不过，多数学者和中国政府官员仍然坚持认为，当前中国经济中投资比例过高，必须进行调整，而且这种调整越早越好，晚了就有可能使经济社会发展遭受巨大损失和打击。

在不断的质疑和调整的讨论声中，在中国政府和学者们的持续关注下，中国投资主导的经济保持了高速增长。在此过程中，投资对经济增长的作用不断强化。尤其是2008年国际金融危机爆发后，在国内外需求持续疲弱的情况下，中国出口受阻、数量众多的企业集中破产、大量工人失业。为拉动经济走出困境，中国政府制定并实施了投资拉动内需的“一揽子”举措，核心就是短时间内调动四万亿元投资。该政策的实施起到了立竿见影的效果，拉动中国经济在较短时间内实现了“V”形反转，经济增速从2008年第四季度不及6%，快速回升到2009年第四季度的10%以上。

但是，在短暂回升之后，在国际金融危机的持续影响下，内外需求持续疲弱，中国经济重新走弱，一些经济领域更加困难。学者们从不同角度对这一过程进行了分析，认为国家组织实施的四万亿元投资，虽然短时间内起到了扩大内需的效果，却形成了大批新增产能，进一步加剧了中国国内产能过剩的程度，使市场竞争更加残酷，企业生产经营更加困难。根据上述分析，学者们建议国家应该立即停止任何通过行政手段拉动投资扩大有效内需的措施，并将工作的重点集中在加快推进经济结构的战略性调整上，推动中国经济由投资拉动转变到消费尤其是居民消费拉动上。

笔者认为，虽然学者们从不同角度对中国经济进行了深入的分析，并得出了相对一致的建议，指出中国当前的投资拉动是不可持续的，但是，投资在中国经济的持续高增长过程中发挥了重要作用的事实，以及在学者们的不断质疑声中，在中国政府“加

快经济发展方式转变”的不断调控下，投资率并没有应声下降，而是依然逆势提高的事实都证明，这种经济增长方式的长期存在必然有合理的原因，甚至在此原因下，投资主导的经济增长方式才是中国经济增长最好的选择。当然，从发达经济体经济发展历史来看，任何一种发展模式都是阶段性的，会随着经济的发展进入新的阶段而不断地调整，因此，对中国的经济增长重新进行全面审视，了解并掌握支持高投资率存在的原因以及运行机制，分析这种经济的运行状态及其发展变化趋势，对比国际经验，提出当前的这种经济增长方式是否确实需要转型，或是否到了转型发展的时间点，以及如何做才能真正地推动经济实现转型成为本书的重点。

第一章 导论	1
一 关于“投资”的不同解释	1
二 关于经济增长	3
三 关于经济增长方式	11
四 关于经济结构	19
第二章 中国投资主导的经济增长	22
一 投资主导的经济增长的不同内涵	22
二 投资在推动中国经济增长中的重要作用	24
三 中国投资率的国际比较	30
第三章 投资主导的经济增长方式下的产业结构	40
一 经济增长过程中经济结构变动的一般规律	40
二 中国三次产业的产出结构	47
三 中国的工业结构	54
四 劳动力要素的配置结构	69
五 资本存量的配置结构	72

六 要素结构与产出结构的错配分析	83
第四章 中国投资主导的经济增长效率	106
一 经济增长效率的经验研究	106
二 中国的 TFP 增长	114
第五章 投资主导的经济增长形成及运行机制	125
一 中国经济增长的历程	125
二 中国经济运行及调控的经验总结	135
三 运作机制的相关总结	139
第六章 中国经济转型路径及政策建议	145
一 经济增长方式转变的路径分析	145
二 推动经济转型的政策建议	156
参考文献	172