

经济学者文库

程兴华·著

中国工业投资结构论

Zhongguo Gongye Touzi Jiegou Lun



立信会计出版社

Lixin Kuaiji Chubanshe

F424.2

C772

经济学者文库

中国工业投资结构论

Zhongguo Gongye Touzi Jiegou Lun

程兴华·著

立信会计出版社

· 经济学者文库 ·

中国工业投资结构论

程兴华 著

立信会计出版社出版发行

(上海市中山西路 2230 号)

邮政编码 200233

新华书店经销

立信会计常熟市印刷联营厂印刷

开本 850×1168 毫米 1/32 印张 7.875 插页 2 字数 189 000

1999 年 3 月第 1 版 1999 年 3 月第 1 次印刷

印数 1—3 000

ISBN7-5429-0641-0/F·0587

定价:13.10 元

《经济学者文库》编纂委员会

主 编 于光远
编 委 (以姓氏笔画为序)

王美鸿	王新奎	石 磊	石良平	卢根鑫
叶远胜	朱东平	刘世锦	孙时平	孙海鸣
杜恂诚	李会明	吴尚云	沈敖大	张 军
张 帆	张 雄	张幼文	张宇燕	张克难
张晖明	张道根	张维迎	张曙光	陈 宪
陈家海	茅于軾	林毅夫	周振华	胡汝银
胡雄飞	胡冀燕	姜波克	袁志刚	殷醒民
唐寿宁	黄亚钧	曹均伟	盛 洪	银温泉
谢 康	樊 纲			

本书主审 曹均伟

总 策 划 曹均伟

PA253/05

总 序

自党的十一届三中全会以来，随着经济改革的深入和经济发展战略的实施，在邓小平同志建设有中国特色的社会主义理论的指引下，中国经济获得了全面的增长，社会的面貌发生了巨大的变化。这一场历史性的经济发展和社会变迁赋予了社会科学家和经济学家双重的使命：一方面，在经济的发展和社会结构的变迁过程中出现的我们并不熟悉的新的问题、新的矛盾或冲突，需要理论工作者来研究、来解释，帮助人们提高对这些新生事物的认识水平，提供可供借鉴的理论依据和“政策含义”；另一方面，经济的发展和社会的变迁又为理论工作者提供了理论创新和理论发展的历史机遇。中国的经济制度和社会结构的变迁为经济理论工作者提供了宝贵的经验素材和社会实验室，它使经济理论工作者开始有可能用中国的经验和案例来检验已有的，甚至是长期居主流地位的现成理论，也为中国的经济理论提供了理论创新的新机遇。

中国的经济学如同中国的经济一样，正以前所未有的方式发展着。中国的经济学家在马克思主义的基本原理与中国的具体实践相结合方面，为研究和总结中国的

特殊问题并推动中国的经济学研究水平的提高方面作出了有益的努力和辛勤的探索。特别是中国的经济理论家运用马克思主义关于生产力和生产关系的基本原理,结合中国的特殊条件,为探索有中国特色的社会经济制度和经济社会的发展道路,作出了不懈的努力,也取得了丰硕的研究成果。当然,在当前社会经济正在发生着迅速变化的阶段上,理论的研究看上去总是滞后的。理论的相对滞后不是说明理论的贫困,而是表明理论的强大生命力。真正有价值的理论必然是对经验的总结和升华,没有经验的基础理论就将失去生命力。理论是在对经验观察的基础上,试图通过对经验作出进一步解释的过程中逐步成型的,而它的存在又为指导、预测和把握未来提供了知识的来源和自信。本着这样一个观念,立信会计出版社于1994年成功地策划、组织并出版了《经济新论文丛》,将活跃在全国而又工作在上海地区的中青年经济学家的最新著作以丛书的形式推向全国,得到了良好的评价。为进一步推动中国经济学发展和繁荣经济理论的研究,立信会计出版社决定在已有成功经验的基础上推出《经济学者文库》。为此,该社组织了由几十位著名经济学者参加的编纂委员会,广泛吸纳中国经济学界的中青年经济学家,将他们研究的最新成果及时地推向学人,引向社会。感到荣幸的是,本丛书被列为国家教委“九五”重点图书。

读罢编辑计划,我感到,本套丛书的选题和编审坚持以下方针:第一,从选题来看,把眼光放在对发展中国的经济研究有推动作用,对中国当前的经济社会问题有独

特视角的学术著作上；第二，将在坚持严格遴选制度（包括匿名审稿）的前提下，实行约稿和投稿相结合以确保学术的水平；第三，提倡学术著作应具有高度的精炼性和简洁性，思路清晰，观点鲜明，逻辑一致，篇幅不在大小，以精取胜；第四，在研究方法上，可以多样化，理论论证也好，经验实证也好，概念分析，抑或数量分析，不求雷同，贵在说理。我希望这一努力能够得到经济学界的同仁志士和广大读者的理解、支持和承认，进而一同为促进学术交流，传播学术成果，推动中国经济学的发展作出贡献。

我虽年事已高，精力有限，兼之本人的社会活动和著述计划也排得很满，但立信会计出版社的盛情，这么多在京和在沪的经济学者的期盼，使我盛情难却，我只能勉为其难了。

我期盼与众共勉，拿出高精尖的书稿来！

丁克

序

程兴华博士撰著的《中国工业投资结构论》，立意深刻，观点鲜明，论析全面，资料翔实，是一部值得阅读的著作。

我国当前经济摆脱了长期以来以增加短线产品为结构调整目标的“短缺经济”，经济发展不再是“面多加水、水多加面”的简单外延式发展，而是要在各产业需求结构相对平衡的状况下，实现产业结构动态化、技术结构和产品结构不断更新、经济效益日益提高的内涵式发展。但是，我国还是一个发展中国家，为使经济在较长时期内能够快速、持续、健康地增长，仍需要保持一定的固定资产投资规模和增长速度，作为经济发展的推动力。工业是我国实现工业化和现代化的支撑点，在绝大多数产品生产能力过剩的情况下，怎样通过投资结构合理化调整工业产业结构，培育经济增长点，在讲究经济效益的基础上，谨慎地确定投资项目，避免投资过热、重复建设，这是迫切需要研究解决的一个重大课题。程兴华博士经过多年的研究写成了这部著作。这部著作以我国建国以来尤其是改革开放以来的工业固定资产投资运行为蓝本，对工业投资的产业结构、地区结构、项目规模结构、基本建设与更新改造投资结构等方面的状态与变化及其对经济增长的效应作了考察、分析，提出了工业投资结构合理化的目标及实现的途径，为加快我国经济增长方式转变，促进经济发展，提供了理论依据和实践借鉴。

较长时间以来，我国往往把投资与经济增长关系研究的重点

放在总量分析上,这是需要的,但对于投资结构的调整与优化对经济增长的贡献没有给予足够的重视和应有的系统研究。这部著作就此作了全面深入的探索思考。作者认为,在我国工业化过程中,经济的增长与发展客观上要求工业固定资产投资保持持续稳定的增长,但理论研究和实证分析表明,我国工业固定资产投资的焦点,不是人们通常所认为的规模问题,而是结构问题,因此,工业投资结构合理化是中国经济增长与发展的关键,走结构优化基础上的适度经济增长的路子,是中国经济实现可持续发展的明智选择。这一独特新颖的观点,丰富了我国工业投资结构理论和实践研究的内容,有重要的理论意义和实践作用,是一项可贵的研究成果。

《中国工业投资结构论》的应时出版,适应了我国产业结构调整、经济增长方式转变、投资主体多元化、企业成为投资主体的需要。可以相信,向读者展现的这部颇具特色的著作,定会受到大家的欢迎。

杨公朴

1999年1月

前 言

现代经济增长史实表明,在现代经济增长过程中,结构转变对经济增长的质和量具有巨大影响和决定作用,是现代经济增长和发展的重要特征;结构效应是决定经济增长的重要变量,已成为现代经济增长的主要源泉之一。处于世纪之交的中国,为了实现跨世纪的战略目标,正致力于实现中共十四届五中全会提出的两个具有全局意义的根本性转变。在这一转变过程中,与经济增长密切相关的固定资产投资特别是工业固定资产投资问题,无疑是人们关注的焦点,而工业固定资产投资的核心又表现为结构问题。因此,本书试图以我国建国以来的工业固定资产投资运行为蓝本,通过考察和分析工业投资结构状态和变化及其对经济增长的效应,揭示出工业投资结构合理化的目标及其实现途径,为加快我国经济增长方式的转变提供借鉴。

对中国这样一个发展中的国家来说,经济增长和经济发展无疑是其投资建设的主题,这也自然地成为研究中国工业固定资产投资结构问题的逻辑起点。经济增长是经济发展的基础和必要条件,没有经济增长就不可能出现经济发展。但是,经济增长并非经济发展的充分条件,有经济增长并不一定有经济发展。如果一国的经济片面追求增长的速度,而不考虑其增长的代价,那么很有可能出现“无发展的增长”的现象。经济发展意味着一国或一地区在经济上不仅要有总量的增长,更为重要的是还要有质态上的演进。对

于发展中国家而言,经济发展的实质可归结为工业化。通过工业化,发展中国家既可以有力地促进经济总量的迅速增长,同时也能够充分满足经济发展对结构转变的要求。

经济增长理论必然涉及投资(或资本)问题,因此,从某种意义上说,经济增长理论也是一种投资理论。工业固定资产投资是投资中最重要的组成部分,它直接影响和决定着经济增长的速度和效益。然而,在我国现实经济中,人们往往把投资与经济增长这两者之间关系的研究重点放在总量分析上,而对于投资结构的调整与优化对经济增长的效应没有给予足够的重视和应有的研究。

中国经济增长与发展的轨迹,既有与其他发展中国家一样的共性,又有其强烈的个性;在工业化道路上,不仅会遇到许多与其他发展中国家共同的问题,而且还会面临由中国国情决定的特殊问题,因而中国经济的增长与发展客观上要求工业固定资产投资保持持续、稳定的增长。显然,中国工业固定资产投资的焦点,不是规模问题,而是结构问题。工业投资结构合理化已成为中国经济增长与发展的关键;走在结构优化基础上的适度经济增长的道路是中国经济实现可持续发展的明智的选择。

研究工业投资结构问题,归根结底就是为了寻找“以最少的投入来获取最多的有效产出”的途径。工业投资结构的状态及其变化不仅事关工业固定资产投资效益本身,同时也决定着社会中其他经济资源的利用效率和配置效益。合理的工业投资结构则是取得良好的投资效果的基本前提。

工业投资结构是一个多层次、多侧面的有机整体,也是一个动态的系统,它包含许多“子结构”。本书从工业投资的产业结构、地区结构、规模结构、基本建设与更新改造投资结构等四个方面,对

我国建国以来特别是改革开放以来工业投资结构的状态及其变化作了系统的分析。从产业结构的角度来看,我国工业投资结构的特征表现为:一是重工业投资相对超前发展,特别是在改革前工业投资的产业结构过于重型化。二是一般加工工业投资相对超前发展,特别是改革以来的80年代更是如此;能源、原材料等基础工业投资单就其比重来看,是比较高的,但从供求关系来看还是显得相对不足。从地区结构的角度来看,主要表现为地区工业投资在投向上出现了趋同化倾向,特别是进入80年代以来,各省区集中投向了一般的加工工业,这加剧了各地区产业结构的趋同和低水平的重复建设。从规模结构的角度来看,无论是在量的比例上还是在质的状态上,投资项目(企业)的规模经济水平都是低下的,缺乏专业化协作基础上的集中度和分散度,不能适应工业企业规模结构演变的规律。从基本建设与更新改造投资结构的角度来看,不仅在全部工业投资中用于更新改造投资的比重过低,而且即使在更新改造投资中真正用于设备投资的比重也不高,呈现出明显的“外延化”倾向。

毋庸置疑,建国以来,我国经济增长所达到的速度确实是令人欣慰的,特别是改革开放以来,经济增长所取得的高速度更是一个奇迹。但令人遗憾的是,经济增长的质量并不理想,经济增长的效益相对较差。由于工业是支撑我国整个国民经济增长的主导因素,因而我国整个国民经济增长的高速低效在很大程度上可归因于工业经济增长的高速低效。而工业经济增长效益的低下在很大程度上又可归因于工业投资结构及由此而决定的工业生产力结构的失衡。

工业投资结构取决于各类投资主体的行为偏好,而投资主体

的行为又取决于其所处的制度环境。纵观我国 40 多年来固定资产投资体制的演变史,可以说,改革前,我国固定资产投资体制是一种高度集中的、以指令性计划为基础的计划投资体制。随着我国经济体制改革的进行和逐步深化,固定资产投资体制的新格局已基本形成并正在继续完善,其基本特点可以概括为:投资主体多元化、投资渠道多源化、投资方式多样化、投资决策分散化和投资管理经济化。因此,可以认为,改革前,中央政府的投资行为决定了我国工业投资结构变动的方向和速度,因而工业投资结构的失衡理所当然地归因于中央政府投资行为的偏差。这意味着,在高度集中的计划体制下,我国工业投资结构是一种“中央政府主导型投资结构”。改革以来,尽管影响和决定工业投资结构变动的因素远较改革前来得复杂,但地方政府及其投资行为是导致工业投资结构扭曲的直接原因。与此同时,我们必须清醒地认识到,中央政府和地方政府投资行为的偏差及工业投资结构失衡的产生有其深刻的制度原因。从本质上说,我国投资体制、经济体制乃至政治体制上存在的弊端,是导致我国工业投资结构失衡的深层次原因。正是由于制度安排上的缺陷,才致使我国工业投资在产业、地区、项目(企业)规模、技术、内涵与外延等结构状态上出现了失衡或不合理性。所以,为了使我国工业投资结构趋于合理化,关键之点就是要克服制度缺陷,完善制度安排,努力促进我国工业投资结构由“政府主导型投资结构”及时转向“企业主导型投资结构”。

那么,我国工业投资结构合理化的标志或目标究竟是什么呢?工业投资结构合理化的核心是,其状态及变化应当使我国经济增长的效益趋于最大化。具体来说,(1)就工业投资的产业结构而言,工业投资结构状态及其变化应该以促进我国工业化进程中的

工业产业结构的协调化与高度化、实现资源在产业间的优化配置为导向。(2)就工业投资的地区结构而言,第一,工业投资总量的空间配置要以效率优先兼顾均衡为原则;第二,要充分发挥各地区的比较优势,建立起各具特色的地区工业产业结构;第三,工业投资项目在地区分布上要努力做到相对集中与适当分散相结合,以实现工业企业在空间上的优化配置和最佳组合。(3)就工业投资的项目规模结构而言,要以发展规模经济 and 专业化协作为中心进行优化。(4)就工业基本建设与更新改造投资结构而言,要坚持工业固定资产重置投资优先的原则,以应用高新技术为中心不断加强工业固定资产更新改造投资的力度。

为了实现我国工业投资结构的合理化,笔者认为,要从制度安排和政策选择上着手,努力做好以下几方面工作:一是要建立起具有宏观调控的以市场调节为基础的工业固定资产投资管理体制和运行机制;二是要尽快培育和重塑人格化的企业投资主体;三是要建立和健全以产业政策和经济利益为核心内容的固定资产投资诱导机制;四是要切实转变财政投资职能;五是要采取有效措施促进工业固定资产的更新改造;六是要完善利用外资政策,合理引导外资投向,不断优化外商投资结构。与此同时,还应积极排除体制上和政策上的障碍,大力推动工业固定资产存量的合理流动与优化重组。

尽管在中国工业投资结构合理化的进程中,我们仍然面临着不少的矛盾和困难,但是,笔者深信,中国工业投资结构的合理化是实现中国经济增长方式由粗放型向集约型转变、经济从不发达状态向发达状态演进的必由之路。

目 录

第一章 导论:工业固定资产投资与中国经济发展	1
第一节 经济增长与经济发展:研究中国工业投资问题的 出发点.....	1
第二节 固定资产投资与经济增长:经济增长理论的解释 ...	9
第三节 工业投资结构合理化:中国经济增长与发展的关 键	21
第四节 本书的研究思路与基本方法	28
第二章 中国工业投资结构:状态与变化	30
第一节 工业投资的产业结构变化分析	30
第二节 工业投资的地区结构变化分析	51
第三节 工业投资的项目规模结构变化分析	64
第四节 工业基本建设与更新改造投资结构变化分析	77
第三章 中国工业投资结构:对经济增长的效应.....	85
第一节 工业投资及其结构与经济增长:若干理论问题.....	85
第二节 高速低效:中国经济增长的基本特征.....	98
第三节 工业投资结构失衡与经济增长低效益.....	112
第四节 经济增长中的工业投资结构效应:几点评述	127
第四章 中国工业投资结构:失衡原因分析	133
第一节 改革前工业投资结构失衡的基本原因.....	134

第二节	改革以来工业投资结构失衡的基本原因·····	145
第三节	国有工业企业固定资产更新改造滞后的基本原因·····	161
第四节	结论与思考:工业投资结构失衡的关键在于制度缺陷·····	164
第五章	中国工业投资结构的合理化:准则与标志 ·····	169
第一节	以推动工业产业结构协调化与高度化为中心,优化工业投资的产业结构·····	170
第二节	以充分发挥地区比较优势为中心,优化工业投资的地区结构·····	183
第三节	以发展规模经济、专业化协作为中心,优化工业投资项目的规模结构·····	190
第四节	以应用高新技术为中心,不断加强工业固定资产更新改造投资的力度·····	194
第六章	中国工业投资结构合理化的实现:制度安排与政策选择 ·····	200
第一节	制度安排·····	200
第二节	政策选择·····	220
第三节	工业固定资产存量流动与重组:一个并非远离本章主题的思考·····	229
主要参考文献 ·····		233
后记 ·····		240

第一章

导 论：

工业固定资产投资与中国经济发展

工业固定资产投资是推动社会生产力发展的主要手段，也是经济资源配置的一种具体实现形式。通过工业固定资产投资所形成的工业固定资产的数量和质量在很大程度上反映了一国经济发展的水平。中国作为一个发展中的社会主义国家，建国40多年来的经济发展史，从某种意义上可以说是一部工业固定资产投资建史，经济发展落后的一个重要原因就在于工业固定资产投资的低效率、低效益。处于世纪之交的中国，经济发展的任务依然十分艰巨。从经济发展的角度来看，无论是工业化与工业现代化，还是经济增长与结构转换，客观上都有赖于工业固定资产投资的推动。因此，如何在保持投资总量适度增长的基础上优化投资结构、提高投资效益，已成为中国工业固定资产投资活动的关键性问题。

第一节 经济增长与经济发展：研究中国 工业投资问题的出发点

无可否认，对于中国这样一个发展中国家来说，经济增长与经