

山 大 · 天 同 经 济 发 展 论 坛 论 文 集

经济发展与经济改革



研 究



山大·天同
论坛委员会



经济科学出版社

经济发展与经济改革研究

——山大·天同经济发展论坛论文集

山大·天同论坛委员会

经济科学出版社

责任编辑:吕 萍 马金玉

责任校对:王苗苗

技术编辑:王世伟

经济发展与经济改革研究

——山大·天同经济发展论坛论文集

山大·天同论坛委员会

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

880×1230 32 开 21 印张 580000 字

2002 年 7 月第一版 2002 年 7 月第一次印刷

印数:0001—3100 册

ISBN 7-5058-3067-8/F·2434 定价:33.60 元

(图书出现印装问题,本社负责调换)

(版权所有 翻印必究)

山大·天同论坛委员会

主 任：	樊丽明	徐维东	
委 员：	于良春	甘世雄	车 贵
	孙德杰	李德志	范爱军
	胡金焱	臧旭恒	



山大·天同经济发展论坛是一个学术性、连续性、开放性的论坛，由山东大学经济学院与天同证券有限责任公司共同主办。举办论坛的目的是，通过校企联合的形式，为经济界人士提供一个互相学习交流、共同研究探讨经济问题的机会和场所，充分发挥各方人士的学识和工作专长。论坛的宗旨是：“研究山东经济发展，探讨中国经济改革，把握世界经济走势，追踪理论政策前沿”。

主办该论坛的山东大学经济学院是山东大学发展迅速、颇具潜力、充满生机活力的学院之一。经过 20 多年的发展，学院的学科由少到多，由弱到强，拥有经济学、财政学、金融学、国际经济与贸易 4 个本科专业，涵盖了经济学一级学科下的全部专业；研究生专业从无到有，从少到多，目前设有政治经济学、西方经济学、产业经济学、财政学、国际贸易学、金融学等 6 个硕士专业和产业经济学博士专业。学院一些学科专业已在国内占有重要的地位。以臧旭恒教授为学术带头人的产业经济学专业在消费经济研究方面处于国内领先水平，在全国具有重要的影响；以于良春教授为学术带头人的政治经济学专业是山东省重点学科；以樊丽明教授为学术带头人的财政学专业在地方财政和税收理论与制度构建研究方面在全国形成了特色，引起了理论界的广泛关注；以范爱军教授为学术带头人的国际经贸理论研究产生了一批重要成果，在理论界产生了重要影响。此外，学院在区域经济研究、金融证券投资理论研究等方面也形成了一定的特色，在省内具有重要的影响。

为推动经济发展，繁荣经济理论，学院主办了多次重要的理论研

讨会,如“全国高校社会主义经济理论与实践研讨会”、“中日现代企业制度比较国际研讨会”、“二十年来马克思主义经济学在中国的发展研讨会”、“‘十五’中国产业发展与产业政策研讨会”、“第三届全国财政理论与教学研讨会”等。学院领导认识到,紧密结合地方经济发展需要,充分发挥学院的人才优势和办学经验,既有利于为地方经济发展服务,又有利于促进学院教学科研工作地开展。共同主办“山大·天同经济发展论坛”的天同证券公司是上海证券交易所的会员理事单位和深圳证券交易所的会员单位,经营网点 74 家,形成了覆盖山东、遍布全国的经营网络。经过十年的不懈努力,天同证券已发展成为国内规模较大、实力较强、有一定影响和地位的综合类证券公司。山东大学经济学院与天同证券公司的合作,对于发挥双方的优势,强化校企联合起到了重要作用,是促进学院和企业发展的有益尝试。

山大·天同经济发展论坛每季度举行一次,每次选定一个经济理论、经济政策、经济实践中的重点、热点问题展开研讨。每期论坛均邀请国内外的知名专家学者、企业家和政府官员作主题报告,并请有关专家对主题报告进行点评。论坛主题报告观点鲜明,信息量大;嘉宾发言踊跃,各抒己见,气氛热烈。论坛已成功举办五届,分别就“十五”中国产业发展与结构调整、风险投资与创业板市场、加入 WTO 与中国经济发展、中国宏观经济走势和入世后的中国金融创新等问题展开了研讨。

论坛先后由倪永康、杨帆、陆大道、李扬、霍学文、甘世雄、Geza Feketekuty、宋远方、黄卫平、黄泰岩、谢平、苑德军等十几位中外专家作主题报告。山东省委副书记陈建国、副省长韩寓群、省委常委山东大学党委书记朱正昌莅临论坛指导。大约有 1600 余人次参加了论坛活动,论坛嘉宾来自省市机关和事业单位、各大银行、证券和期货公司、信托和保险公司、省内企业集团、高等院校、新闻和出版单位。新华社、中国新闻社、光明日报、中国教育报、科技日报、经济日报、中国经济导报、中国证券报、证券时报、文汇报、大众日报、经济导报和中央电视台、山东电视台、齐鲁电视台等 30 家新闻单位到会采访。

已举办的 5 届论坛收到的各类论文很多,我们对这些论文进行了编辑,选取质量好、有特色并有现实意义的论文组成 5 个专题,构成了本论文集的 5 篇。这 5 篇的标题即是所举办的 5 届论坛的主题。在此,我们对论文的作者和支持论坛成功举办的各位专家及相关协作单位表示衷心的感谢。

编 者

2002 年 4 月

图书在版编目(CIP)数据

经济发展与经济改革研究——山大·天同经济发展论坛
论文集/山大·天同论坛委员会. —北京:经济科学
出版社,2002.7

ISBN 7-5058-3067-8

I. 经… II. 山… III. ①地区经济—经济发展—
研究—山东省—文集②地区经济—经济改革—研究—山
东省—文集 IV. F127.52—53

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2002)第 042236 号

目 录

前言	(1)
----------	-------

第 1 篇 “十五”中国产业发展与结构调整

1.1 转轨时期产业结构演变的实证分析与政策选择	(3)
1.2 国有企业结构重组的障碍与对策	(35)
1.3 我国中西部地区经济发展的外部环境	(42)
1.4 中国区域财政税收政策分析	(48)
1.5 继续实施扩大内需方针的几点思考	(62)
1.6 促进中国农业可持续发展的财政税收政策研究	(74)
1.7 中西部地区企业名牌战略对策	(88)
1.8 中国期货市场的建立与发展	(94)
1.9 山东省财政融资的现状 & 战略对策分析	(120)

第 2 篇 风险投资与创业板市场

2.1 风险投资的精确评估	(137)
2.2 积极发展我国风险投资,推进高新技术产业发展	(152)
2.3 我国风险资本市场体系与运行机制研究	(162)
2.4 论风险投资的制度建设	(170)
2.5 我国风险投资发展的现状及对策分析	(176)
2.6 我国发展风险投资和创业板市场的制约因素	(191)

2.7	从美国纳斯达克市场的运行机制看我国二板市场的 建立与完善	(199)
2.8	我国主板市场回眸及对创业板市场的启示	(205)
2.9	关于我国创建二板市场两个问题的思考	(216)
2.10	风险投资及其在中国的地位和作用	(227)
2.11	从风险投资到策略投资	(233)
2.12	以创业板设立为契机构建我国多层次 证券市场体系	(240)
2.13	试析创业板规则与公司法的冲突及完善	(248)
2.14	创业板市场的信息披露及启示	(256)
2.15	关于我国风险投资业发展的现实思考	(262)
2.16	我国海外直接投资存在的问题及对策分析	(269)
2.17	论促进风险投资发展的财政扶持体系	(279)
2.18	谈谈风险投资与我国 Internet 的发展	(287)
2.19	风险资本退出的路径设计及其支持体系	(298)
2.20	运用循环周期理论回避投资风险分析	(306)
2.21	知识经济与二板市场的发展	(312)
2.22	证券市场信息披露的经济学分析	(320)
2.23	论社会主义市场经济条件下的金融风险资产 投资管理模式	(328)
2.24	公司治理与二板市场	(337)

第 3 篇 加入 WTO 与中国经济发展

3.1	加入 WTO 与中国政府支农方式的调整	(347)
3.2	面向 WTO 的中国保险业	(364)
3.3	中国加入 WTO 与跨国公司进入的产业组织分析 ...	(378)
3.4	面对跨国公司并购潮我国加入 WTO 后利用 外国直接投资的政策取向	(387)
3.5	从参与国际竞争的角度看我国的建筑业	(398)

3.6	世贸组织的保障条款与贸易利益的保障	(405)
3.7	论民营企业在我国对外贸易发展中的战略地位	(414)
3.8	机遇与挑战:加入 WTO 与山东农业发展	(422)
3.9	加入 WTO 与开放中国保险市场问题研究	(431)
3.10	加入 WTO 与中国金融结构调整和发展	(441)
3.11	WTO·中国税制·税收征管	(449)
3.12	我国入世,最大的挑战是对政府的挑战:原因、表现和 对策分析.....	(459)
3.13	出口补贴:WTO 与中国	(474)
3.14	入世后我国服务贸易的适度保护.....	(482)
3.15	应对“入世”挑战,谁是主体?	(491)
3.16	“入世”后我国企业跨国投资的战略选择.....	(496)

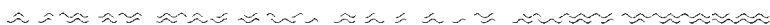
第 4 篇 中国宏观经济走势

4.1	发挥地方财政职能 支持住房制度改革	(505)
4.2	结合国有经济战略性改组,推进产业 结构调整升级	(514)
4.3	国有经济分布结构与调整对策	(521)
4.4	聚集效应与区域发展关系分析	(532)
4.5	允许地方政府发行公债的可行性分析	(541)
4.6	中国利率管理体制改革的现状与思路	(553)
4.7	论金融发展中的货币化、资本化和金融化.....	(570)

第 5 篇 入世后的中国金融创新

5.1	中国金融创新:竞争、合作与监管	(581)
5.2	论金融创新与中国金融体制改革	(589)
5.3	我国金融创新的制度分析	(598)
5.4	启动消费信贷刻不容缓	(606)

5.5	谈谈我国发展网上银行的几个要素	(615)
5.6	中国证券市场:以结构创新应对入世挑战.....	(619)
5.7	也谈中国的金融创新	(629)
5.8	中国货币政策中间目标的选择	(637)
5.9	中国金融业与资本项目的渐进式开放	(650)



第 1 篇

“十五”中国产业发展 与结构调整



原书空白页

1.1 转轨时期产业结构演变的实证分析与政策选择^①

一般而言,经济转轨指经济体制由计划经济向市场经济的转变,这里我们主要指中国从 20 世纪 70 年代末开始的从计划经济体制向市场经济体制的改革和 80 年代末以及 90 年代初开始的前苏联和东欧国家的经济转轨。在转轨过程中,由于各国的政策取向、转轨步骤和具体策略的不同,各国产业结构的变化往往呈现出一定的独特性,而产业结构的这些特点又会影响经济转轨的进程和经济发展的速度。本文主要研究中国、前苏联和东欧国家经济转轨过程中有关产业结构发展变化的特点以及存在的问题,并提出相应的解决思路。

一、主要转轨国家产业结构实证分析

本部分将对中国和前苏联以及东欧等转轨国家的产业结构进行比较详细的比较分析。由于东欧国家为数众多,前苏联解体后也形成很多独立的国家,这些国家原有的产业结构,资源禀赋,转轨时期实行的经济政策都不尽相同,它们的经济表现也各有特点。我们从中选择比较具有代表性的俄罗斯、乌克兰、白俄罗斯、波兰、捷克、罗马尼亚、保加利亚等国作为研究对象,并重点比较俄罗斯、波兰等国和我国经济转轨时期的不同政策取向、经济表现、产业结构的发展变化,从中探究经济转轨时期产业结构发展的规律性和特殊性。

^① 参加本文研究和撰写的还有曲创、丁宵泉、董月鲜、于李娜和王利平等。

(一) 转轨经济特点和不同转轨国家经济表现

转轨前,各国的经济发展水平差别较大,转轨过程中各国的目标取向和政策又造成经济发展速度和质量的巨大差异,使转轨经济表现出较大的差异性。尽管目前我们还无法确定这些国家的经济转轨成功与否,但从它们的经济表现,我们可以发现转轨政策对国民经济的巨大影响。

1. 转轨前各国的经济特点。我国的经济体制改革和经济转轨于 1978 年党的十一届三中全会就已经开始。前苏联和东欧国家的经济转轨发端于 1990 年前后。当时这些国家发生了政治剧变,苏联解体,华沙条约组织和经互会解散,各国从此走上了经济转轨之路。因此前苏联和东欧各国在经济转轨初期的经济形势、政治局面等与我国有很大的不同。前苏联和东欧国家在经济转轨前,有着较强的经济联系,在整个经互会内部形成了一定的产业结构布局,苏联解体前,经互会市场的贸易模式基本上是以俄罗斯作为一方同其他国家作为另一方交换。俄罗斯主要提供矿产品和重工业品,经互会其他国家主要提供轻工、农业和制成品。各国都属于经互会一盘棋中的一枚棋子,因此各国的产业结构都不甚合理,比如前苏联农业发展严重滞后,重工业比例畸高,对第三产业的地位和作用认识不足,重生产、轻流通的思想根深蒂固,第三产业发展速度缓慢,俄经济部公布的 1991 年服务性产值占 GDP 的比例仅为 24%,这些因素将影响转轨时期产业结构调整策略并增加调整难度。

中国传统经济体制形成的逻辑起点是重工业优先发展战略。由于重工业资本密集的特征与中国当时资本稀缺的资源禀赋状况形成矛盾,不可能依靠市场机制配置资源而推动重工业优先发展,因此就需要政府人为压低利率,汇率,能源和原材料价格,工资和生活必需品价格,以降低重工业发展的成本。在这种扭曲要素和产品价格的宏观政策环境中,资源就要通过高度集中的计划渠道进行配置,从而导致了高度集中的资源配置制度。为了控制企业剩余的使用和在农村进行统购统销的需要,又分别实行了工业中的国有化和农业中的

人民公社化,形成与宏观政策环境和资源配置制度相配套的微观经营机制。这种三位一体的传统经济体制是优先发展重工业的战略目标所决定的,它造成了产业结构扭曲和劳动激励不足,抑制了经济发展,阻碍了人民生活水平的提高。但到经济转轨初期我国已经具有比较完整的工业布局,基本上不依赖外国资本、资源和市场。转轨时期产业结构调整的主要任务是缩小重工业比例,扩大加工业、轻工业、服务业的比例,实现从业人员由农业向工业和服务业的转移。另外我国的经济转轨一直在一个宽松、稳定、和谐的政治和社会环境中进行,经济转轨伴随着稳定的经济发展和社会进步。而前苏联和东欧国家的经济转轨都伴随着以资本主义制度取代社会主义制度的政治转轨,从而使经济转轨带有很强的政治色彩,许多国家的经济转轨伴随着政权的更迭,在很大程度上,经济转轨成了政治斗争的工具。

2. 不同国家的政策取向和经济发展状况。前苏联和东欧国家的经济转轨主要包括经济的市场化和所有制的私有化,而且基本上都实行激进的休克疗法。通过严格紧缩政策消除过剩需求;然后通过放开价格、自由贸易、私有部门的完全自由化和取消国有部门的垄断、创造市场竞争,最后是国有部门的私有化,这些改革需全面的和一揽子的执行。但各国的具体措施和步骤并不完全一致,所取得的成果也有较大差异。整体来看,转轨初期各国都经历了较为严重的经济衰退,从表1中可以看出,前苏联国家如俄罗斯、乌克兰和白俄罗斯等各国的GNP都在相当长的时间内保持负增长,其中俄罗斯1992年的人均GNP增长速度为-12.54%,1994年乌克兰的人均GNP增长速度为-21.27%,并且至今没有止住下滑的势头。东欧各国中波兰、捷克共和国和罗马尼亚等国的经济经过较短时间的衰退后,开始表现出较好的增长势头,但表现并不很稳定,而保加利亚等国仍然没有爬出经济衰退的泥沼,受战乱影响的前南斯拉夫国家经济状况更令人担忧。伴随GNP持续下降的是失业和通货膨胀的急剧上升,居民生活水平的急剧下降。俄罗斯1991年初正式放开物价,当月物价就上涨了245.53%,整个1992年的通货膨胀率高达2500%,1993年仍达到900%,直到1996年,俄罗斯的失业率仍维持