

中国人民建设银行

获奖科研课题汇编

(1992 年度)

中国人民建设银行投资研究所 编

中国统计出版社

(京)新登字 041 号

责任编辑:张家举

封面设计:鲁德宽

获奖科研课题汇编

(1992 年度)

中国人民建设银行投资研究所 编

中国统计出版社出版

北京市兴泉印刷厂印刷

787×1092 毫米 32 开 10.125 印张 245000 字

1993 年 12 月第 1 版 1993 年 12 月北京第 1 次印刷

印数:1~3000 定价:8.00 元

ISBN7-5037-1104-3/F·478



序 言

纳入本“汇编”的是列入中国人民建设银行总行1992年度科研课题计划、按期完成科研任务、提交课题研究报告并在评审中获奖的科研成果。

从选题方向看，这些获奖课题基本上分为两个方面：一是地区、行业投资；二是建设银行发展战略与对策。一方面，反映出科研立足建行，注重研究在改革大潮中建设银行的地位、方向和走势等重大战略性问题，不少课题对建行当前形势进行了深层次的分析，提出了许多颇有见地的建议，对建行的发展和领导决策具有重要参考价值。另一方面，科研工作明显向地区、行业投资领域延伸，反映了建行科研工作在立足建行的同时，要为地区、行业投资服务的宗旨，这是部门研究所，特别是基层行研究所的一项重要任务。同时为开展地区、行业投资咨询作了有益的尝试，为有计划地开展这方面的工作奠定了基础。

从内容上看，大致可分为地区投资战略（2篇）、行业投资（3篇）、国际投资（1篇）、建设银行发展战略（6篇）四部分。其中建设银行发展战略又可分为内部经营、证券投资、外汇负债和改革开放对建行的影响四个方面，涉及面广，选题针对性强，有独到见解，有一定深度。

希望这本“汇编”能够对我国的行业与地区投资管理实践有所助益，为投资理论政策和建设银行发展战略提供参考。

建设银行总行投资研究所
科 研 组 织 室

目 录

地区与行业投资

加速辽宁工业基地技术改造政策研究

..... 建设银行辽宁省分行课题组 (2)

江苏投资发展战略研究

..... 建设银行江苏省分行课题组 (28)

广西中长期投资形势与投资战略问题研究

..... 建设银行广西区分行课题组 (55)

煤炭基地建设投资效益研究

..... 建设银行大同矿务局专业支行课题组 (81)

中国旅游投资现状与展望

..... 建设银行总行投资研究所课题组 (109)

建设银行发展战略与对策

我国证券市场发展对传统银行业务及地位的影响

..... 建设银行浙江省分行课题组 (159)

证券业的崛起与建设银行证券业务发展

..... 建设银行黑龙江省分行课题组 (191)

市场经济对建行的影响及对策研究

..... 建设银行杭州市分行课题组 (204)

内地开放与建设银行外汇业务的发展

..... 建设银行湖北省分行课题组 (222)

建设银行外汇资产负债管理问题研究

..... 建设银行总行国际业务部课题组 (257)

国际债券发行条件和风险研究

..... 建设银行总行投资研究所课题组 (269)

论建设银行集约化经营

..... 建设银行安徽省分行课题组 (304)

地区与行业投资

加速辽宁工业基地技术改造政策研究

建设银行辽宁省分行课题组

(课题编号: 建研 92—114)

一、辽宁工业发展现状

经过 40 多年的建设和发展,辽宁的工业已具有相当雄厚的基础。工业门类齐全,生产布局各有特色,形成的以冶金、机械、石油、化工以及建材工业为主体的工业体系得到不断的巩固和完善。1991 年,全省工业企业达 2.57 多万个,比 1949 年增加 1.9 倍;拥有职工 563.6 多万人,固定资产原值 1231 亿元,工业总产值 911.7 亿元,居全国第五位,占全省工农业总产值的 85.4%,比 1949 年增长近 103 倍,平均每年增长 12%。一批大中型骨干企业在国民经济建设中发挥了巨大作用。1991 年,全省拥有大中型工业企业 1062 家,其中有 3 家为非独立核算企业,全民企业 861 家,集体企业 119 家。企业单位数占全省工业的 4.1%,工业总产值却占 68%,实现利润占 78%,固定资产占 83%,出口创汇占 69%,职工人数占 84%。全省许多工业产品在全国占有较大比重。钢、生铁、钢材分别占全国产量的 18% 以上,均为全国第一位。纯碱、烧碱分别占全国产量的 20% 和 8.4%,居全国第二位和第四位。发电量、原油、天然气、原煤分别占全国产量的 4.7%—11.7%。机制纸及纸板、化学药品、味精、化纤、啤酒等轻工业产品产量也在全国占有

重要地位，形成了以沈阳为中心，包括鞍山、抚顺、本溪、辽阳、铁岭在内的辽宁中部工业集聚区。

但是随着时间的推移，各省经济的高速发展，以及长时期技术改造投入不足，辽宁省从技术装备水平、产品水平、经济效益和留利水平等来看，与国内兄弟省市比较差距越来越大。一是辽宁现有工业设备中，三、四十年代水平占 30%，五、六十年代水平占 60%，七十年代以上水平占 7.2%，比全国平均水平 12.9% 低 5.7 个百分点，达到国际先进水平的设备仅占 0.3%。建材、化工、冶金、机械等主要行业的设备基本是“五世同堂”。机械工业中役龄超过 25 年的设备占 30% 以上，若与世界先进水平比较，辽宁工业基地的差距就更大了。二是从产品水平看，由于技术装备陈旧落后，产品存在“三多三少”问题，即：低档多、初级多、老产品多；高档少、精细产品少，新产品少。尽管经过几年的技术改造取得了一定的成绩，但是产品质量低、技术性能差的状况仍未有明显改变。三是从留利水平看，由于辽宁企业老化，经济效益下滑，而国家对辽宁确定的财政上缴任务又很高，必然造成缺乏必要的自我改造、自我发展的能力。据有关资料介绍，1989 年辽宁地方预算内工业企业人均留利只有 764.4 元，远远低于上海（1722.3 元）、北京（2690.6 元）、天津（932.4 元）、吉林（914.7 元）、浙江（932.4 元）等省市，比全国平均水平 853.4 元还低 89 元。

1991 年我省实现利润在全国 30 个省、市、自治区的排名由 1989 年的第 2 位降到第 19 位，绝对额甚至小于内蒙、吉林、广西等省份。企业亏损面和亏损额的位次则相反，1989、1990 年居全国各省市之首。

1991 年全省的资金利润率、产值利润率、销售利润率由 1988 年的第 15 位，均降至第 29 位，只超过青海省。

加速辽宁老工业基地的技术改造已成为振兴辽宁、振兴全

国的重大抉择。

二、“七五”期间技术改造投入产出分析

(一)、投入产出基本情况

“七五”期间，全省全民所有制单位累计完成技术改造投资 377.85 亿元，比“六五”时期增加 236 亿元，增加 1.67 倍，平均每年递增 21.7%。扣除价格因素，“七五”期间实际完成投资是“七五”计划投资 168.3 亿元的 161.9%。五年间累计建设、施工技术改造项目 2.64 万个，已建成投产的项目达 1.56 万个，项目平均建成投产率为 59.1%，比“六五”时期提高 1.1 个百分点。累计新增固定资产 292.8 亿元，比“六五”时期全部新增加的固定资产还多，固定资产交付使用率五年平均为 77.5%，比“六五”时期高出 3.7 个百分点，由“六五”期末的 66.1% 上升到 1990 年的 98.7%，五年间新增的固定资产相当于全省现有工业企业固定资产原值的 25%，使我省工业企业固定资产新度系数，由“六五”期末的 61.7% 上升到“七五”期末的 65.6%，增加了 4 个百分点。新建、改建和扩建了各类厂房、仓库、调度室、试验楼等各类房屋 4310.4 万平方米，已竣工投入使用的面积达 2235.6 万平方米，与“六五”时期相比，房屋竣工率由“六五”期末的 46.8% 上升到“七五”期末的 52.7%，五年平均为 51.9%。全部项目建设周期五年平均为 2.9 年，基本稳定在 2.3—3.3 年之间。通过企业技术改造，走以内涵为主扩大再生产的路子，“七五”期间全省新增了大批生产能力和效益，有力地加强了我省经济实力和发展后劲。新增生产能力主要有：铁矿开采 335 万吨、炼焦 42 万吨、炼铁 486 万吨、炼钢 194 万吨、轧钢 203 万吨、合成氨 9.5 万吨、合成纤维 3 万吨、水泥 333 万吨、平板玻璃 135 万重量箱、机制纸及纸板 21 万吨、电视机 53 万台等。五年间技术改造累计可增加产值 485 亿元、增加利税 147 亿元、增加创汇能力 35 亿美元。据各地统

计分析，“七五”期间技术改造投资的投入产出比约在1：1.2～2：0.3～0.5，即每投入1元技术改造投资，可创造产值1.2～2元、利税0.3～0.5元。

（二）“七五”时期技术改造的主要成果

1. 企业素质普遍提高。

五年来，全省集中有限的财力、物力，对2100多个骨干企业进行了程度不同的改造，其中对960个企业进行了重点改造，使其技术装备水平得到比较显著的提高。在重点改造的企业中，有近三分之一的主要技术装备水平已达到和接近国际70年代末、80年代初的先进水平。以纺织行业为例，五年间我省纺织行业采用气流纺1.4万头、无梭织机1300台、窄改宽织机1400台，增加宽幅织机（56寸以上）5600台、改造棉纺锭7万锭、印染能力1亿米等。据统计，全省纺织行业在“七五”期间共安排技术引进项目270余项，引进国外先进设备7600多台套，仅引进的国际80年代先进设备的投资，已占纺织行业固定资产原值的20%。随着技术装备水平的不断改善，我省企业的生产制造技术和加工工艺水平也有了进一步的提高。机械行业基本掌握了80年代的重型矿山机械、输变电设备、起重和工程机械、现代化机床等制造技术；电子行业掌握了彩色录像机视频磁头、电子调谐器、高频低噪声晶体管、广播电视发射机等制造技术和加工工艺。企业技术开发能力显著增强，新产品开发由“六五”时期平均每年3000项增加到“七五”时期的5000项；在2万余项新产品中，达到国际80年代水平的有2367项，达到国内先进水平的有4290项，填补国内空白1400项；推广应用新技术750项。产品质量有了较大幅度的提高，五年间，我省工业产品获得国家优质奖144项，其中金奖43项、银奖101项，获部优1500余项，省优4094项，优质产品产值率达33%。到目前为止，我省晋升国家二级企业220家，占全国二级企业

总数的 7.68%；380 多家企业获省级先进企业。

2. 产业结构、产品结构得到进一步调整。

“七五”以来，我省一直把调整产业结构、产品结构作为技术改造的主线来抓，坚持把比较薄弱的能源、交通、原材料等基础产业以及轻工、纺织等行业放在技术改造投资的倾斜重点上。五年间能源、交通、通讯业完成技改投资占全部完成投资的 20.9%，原材料工业完成投资的比重为 42.3%，轻纺工业完成投资的比重为 15.4%。五年间轻工业总产值以平均每年 13% 以上的速度向前发展，高于全省工业平均增长速度 2 个百分点。我省轻工业产值占工业总产值比重由“六五”期末的 30% 上升到“七五”时期的 33%，轻重工业比例关系逐步趋向协调，并基本稳定在 32：68 的水平上，上下波动不超过 0.4 个百分点。重工业产品结构不断由粗放型向深加工和精加工方向发展，市场上比较紧缺的板、管、带材占钢材总量的比重由“六五”期末的 44.9% 上升到“七五”时期的 49.2%，精细化工比例亦有所提高，“七五”期间技术改造新增精细化工产品能力 20.4 万吨，占化学工业技术改造新增生产能力的 28.9% 以上。五年全省累计研制开发新产品 2 万余项，其中 80% 以上投入生产，基本改变了我省工业产品几十年一副老面孔的状况。

3. 加快了外向型经济建设的发展。

“七五”时期，随着辽东半岛全面对外开放，企业技术改造工作积极为开放战略服务，面向国内外两个市场，加快了利用外资改造企业的步伐，促进了全省对外经济贸易的发展。五年来，全省签约“三资”企业 1100 余家，外资额 11.4 亿美元，分别比“六五”时期增长 8.8 倍和 5.3 倍，累计开办“三资”企业 1111 家，外商实际投资 5.7 亿美元，其中建成并投产营业 487 家，取得可喜的经济效益。1989 年全省“三资”企业总产值达 16 亿元，70% 以上的企业盈利，实现利税 2.3 亿元，出口

创汇 1.6 亿美元，在国内经济调整的困难环境中，显示出“三资”企业的蓬勃生命力。大量引进外资和外国先进技术，提高了企业技术改造的起点，加快了产品的更新换代。

4. 促进了企业能源消耗水平的降低，改善保护了生态环境。

五年中，全省投资 15.6 亿元，加强了节能技术改造，改造重点放在热电联产、窑炉改造等，推广应用了一批节能新技术、新工艺、新材料，使全省能源消耗水平有明显降低。到“七五”末期，我省万元工业产值能耗已从“六五”末期的 8.85 吨标准煤下降到 5.32 吨标准煤，下降近 40%。一些重点工业行业都树立了节能技术改造的样板企业和项目，如通过技术改造，全省冶金行业重点考核的 84 座轧钢加热炉中，全部达到三等炉以上标准，并有 34 座达到特等炉标准，占全国特等炉总数的 40%，处于全国领先地位。在综合治理环境污染、保护和改善生态环境方面，五年总计投入技改投资 6.4 亿元，“七五”期间累计改造锅炉 12.5 万座，占全部锅炉的 75.8%，回收工业粉尘 1140 万吨，综合利用废渣 8900 万吨；累计新增处理废水能力 71.5 万吨/年，新增处理废气能力 747 标立方米/时，新增处理废气能力 1155 万吨/年。

（三）技术改造投入产出的问题与差距

1. 投资效益差，相当一批技术改造项目达不到预期效益。据对全省 1989 年投产的 1388 个技改投资项目的调查，投资没有达到预期效益的有 736 个，占总数的 56%，失败项目造成的无效益投入达 28 亿元，占总投资的 10.9%，初步统计，由于主客观因素影响，技术改造投入实际产出效益比预期效益减少 25 亿元。据对全省 207 户产不抵债企业的调查，“七五”期间这 207 户企业有技术改造立项 316 个，总计投资 10.6 亿元，在 316 个项目中有 289 个项目没有达到预期效果，占 91.5%，投资 10.4

亿元，占总投资的 98%。这些项目原计划年增加税利 3.5 亿元，实际只增加 0.9 亿元，只占计划的 26%，有 178 个项目不但无分文效益，反而吃掉一块“老”利润。原计划年增利税 8200 万元，实际是负 336 万元，致使投资利税率为负数。再从电子行业看，我省电子行业从 1987 年开始实行全行业“零字包干”（这一政策在其他省是没有的），几年来相当于多投入 2.62 亿元的技改资金，但其经济效益却逐年下降，由 1988 年的 3.3 亿元降至 1989 年的 2.2 亿元直至 1990 年的 0.5 亿元，实现利润在全国的位次由 1986 年的第 6 位降至 1990 年的第 11 位。1990 年的水平只相当于北京的六分之一、上海的五分之一。鞍山自行车厂“七五”期间投资 5177 万元进行技术改造，但由于产品档次低，质量、规格缺乏竞争力，1989 年企业亏损 1110 万元，1990 年增至 6336 万元，成为全省第二亏损大户。而同期天津自行车厂投入 4275 万元技改资金，所生产的飞鸽牌自行车一直畅销不衰，1989 年实现利润 627 万元，1990 年在外部环境较紧张的情况下，仍达到 1358 万元。（详见下表）。

“七五”期间投入和实现利润情况表

单位：亿元

省 别 项 目	辽宁	上海	广东	江苏	四川	山东	北京	天津
“七五”期间技术改造投入	289.2	261.5	225.3	191.3	185.1	168.5	150.5	118
在全国的位次	1	2	3	4	5	6	7	8
1985 年实现利润	41	93.8	18.7	26.4	20.5	18.5	27.1	23.1
在全国的位次	2	1	8	4	6	9	3	5
1988 年实现利润	49.2	78.6	24.4	37.1	31	29.6	37.8	22.8
在全国的位次	2	1	9	4	5	6	3	10

1989 年实现利润	40	65.6	20.2	30.1	30.4	28.0	36.7	17.1
在全国的位次	2	1	10	5	4	6	3	12
1990 年实现利润	5	43.6	6.5	14	11.2	13.2	29.7	11.2
在全国的位次	19	1	14	4	8	6	2	7

说明：1. “七五”技改投入是指用于地方全民所有制单位的技术改造投资。

2. 实现利润是指地方预算内工业企业实现的利润。

中国工商银行 1986 年对全国已投产的技改项目统计，每投入 1 元技改贷款，可增加工业产值 2.98 元、利税 0.66 元。我省 1986—1989 年按贷款余额计算，1 元贷款增加的工业产值各年分别为 1.21 元、1.61 元、1.65 元、1.58 元；增加利税分别为 0.29 元、0.33 元、0.32 元、0.27 元。我省技改贷款的周转速度大体上是 10 年周转一次，而山东、广东、江苏、浙江四省则是 3 年左右周转一次。由于周转慢，我省每年要减少技改贷款 4 亿元，一个周期要增加利息负担 10 亿元。

企业技术改造效益差的主要原因：一是我省投资计划权限放的过宽，行业宏观管理失控，产业地区布局大而全、小而全，地区经济结构趋同，投资分散，重复建设；二是由于技术设计能力差，有的项目改造起点低，开发的产品档次不高；三是决策失误，对项目的评估不足，缺乏技术、经济、市场全面的可行性论证；四是由于国家宏观政策的调整，影响了技术改造效益的发挥，有些为基本建设配套的产品，在投资过热时进行了改造，扩大了生产规模，投产后适逢国家压缩基建规模，使需求产品变为滞销产品；五是技术改造微观管理松弛，重立项、轻管理的倾向比较严重；六是在技术改造工作中存在着重外延、轻内涵、重投入、轻产出的倾向，热衷于铺摊子，上能力，过分提倡负债经营，技术改造的良性循环机制没有建立起来。

2. 技术改造进展缓慢。我省做为国家“一五”时期重点建设起来的老工业基地，由于历史的原因，一直处于超负荷运转状态。到1989年末，全省拥有独立核算的大中型企业941户，其中有604户是50年代及以前建立的，占全省大中型企业的64%。在这604户企业中，有近三分之二的企业（386户）基本未得到改造。据有关部门调查，在我省现有工业设备中，三、四十年代水平的占30%，五、六十年代水平的占60%，七十年代及以上水平的只占10%。重点工业企业的主要设备中，达到国际先进水平的仅占7.2%，比全国平均水平12.9%低5.7个百分点，达到国内中等水平的占18.3%，比全国平均水平21.8%低3.5个百分点，比上海的21.5%低3.2个百分点。

技术改造进展之所以缓慢，一是我省老企业多，改造欠帐大，积重难返；二是企业经济效益差，进一步制约了投入。全省实现利润由1988年的50亿元降到1990年的5亿元，企业留利由1988年的22.1亿元降到1990年的3.73亿元，制约了企业自我改造、自我发展的能力；三是企业技术改造资金被肢解、挤占，改造的财力基础大打了“折扣”。以1990年为例，1990年全省企业共提取可用于生产发展和技术改造的各种专用基金达44.2亿元，初步匡算，若扣除能交基金、国库券、摊派等，可用资金约24亿元，仅占提取总额的55%，如果考虑一部分改造资金挪用于非生产性建设的因素，那么真正可于改造的资金就更少了。

三、加速技术改造的对策建议

（一）转换大中型企业的经营机制

1. 理顺企业产权关系。企业产权十分模糊，转换企业经营机制的关键在于迅速理顺企业产权，明确权力与责任，政企分开。其步骤是：完善企业法规制度，用法规约束企业行为；二是政府权力下放一定到位，任何一级政府不得截留下放给企业

的权利；三是取消物资供销系统的主管部门，有些性质接近的产业主管部门要合并，而且要简化职能，主要负责政策制定，信息交流，组织协调，提供服务等。四是强化经济审计与监督。

2. 完善企业经营承包制。对少数行业或极少数骨干企业，实行投入产出总承包或者资产经营承包的责任制。通过国家与行业或企业协商，一方面明确规定其一定时期内的主要发展目标，一方面决定其在同时期内上交利润的办法，包死上交的基数或递增比例，保证企业能够多留，自我积累、自我改造、自我发展。同时，对国家原有产权，实行委托或授权经营，在承包期内，国家只保留最终所有权，日常的使用、管理与处置等权力，完全交给企业，企业同时承担国有资产的保值与增值。

3. 扩大股份制试点。大中型企业实行股份制，是转换经营机制的最有效途径之一。资金短缺是改造辽宁老工业基地的主要障碍，大中型企业实行股份制，可以通过发行股票和债券，向社会筹集资金。发行股票所筹集的资金，可长期被企业使用，发行债券筹集的资金，则可解决企业某一时期或某个技改项目资金之需求。

国营大中型企业实行股份制，应由试点到逐步推开。首先，要对全省国营大中型企业进行分类排队，选择有条件的企业率先进入股份制运行。对现有国营大中型企业按资信评级情况、企业类型、经济效益等进行分类，选择一批资信度高、经济效益好，具有开拓精神的钢铁、石油、电力及加工行业的国营大中型企业进行股份制运作，而对组建企业集团的部分企业可直接进入股份制运行。邮电业、铁路和国防工业，目前不宜实行股份制。其次，国营大中型企业实行股份制，其模式选择可以是多样化的，不一定是一种模式，可采用“一企多制”、以公为主、民主决策、集中管理；法人集合、有限责任；发行股票、灵活交易；搞活企业、扩大经营等模式。具体采用哪种形式，要根

据企业的实际状况而定。

4. 确立企业投资主体地位，扩大技术改造投资决策权。市场经济要求企业必须具有较强的竞争能力，提高企业适应市场的竞争能力，必须赋予企业投资决策权。辽宁目前主要应解决放权问题，政府和企业都是投资主体，一个投资主体对另一个投资主体不应有过多的干预，地方政府必须减少不必要的行政干预，而要加强政策指导。在企业投资决策权扩大的情况下，应强调两点：一是明确投资责任，谁投资，谁承担经济责任与法律后果；二是政府要明确走内涵扩大再生产的政策导向，引导企业多进行技术改造投资，增强其发展后劲。

5. 建立企业联合、兼并、分化机制，合理组织企业集团，调整企业组织结构。(1) 建立企业合并、兼并、分化机制。国营大中型企业应根据发展的需要，作出是否合并（兼并）的决策，国营大中型企业的合并（兼并）应遵循效益规模化，组织系统化，生产专业化的原则，按照《人民所有制工业企业转换经营机制条例》规定的合并形式进行合并。或吸收式合并，或新设式合并。政府决定或者批准的合并，可以采取资产无偿划转的办法，转移企业财产，企业兼并要采取有偿的合并形式，即被兼并企业的债权债务由兼并企业承担。同时允许企业分化，即有些大型企业可以分化成若干个中型企业或小型企业。具体说，有些大型企业的某条生产线或某个车间，可以与国外合资经营，亦可卖给其他所有制的企业，也可搞一厂多制等。(2) 合理组建企业集团。通过持股、控股，承包和租赁等把分属于不同地区，不同经济部门的企业联合在一起，组成企业集团，既能充分发挥辽宁大中型企业多的地区优势，又能加速生产由分散到集中的进程，打破条块分割和地方保护主义封锁，实现技术与信息在更大范围内流动与交流，促进辽宁工业基地技术改造。

(二) 培育和完善市场体系