

黑龙江大学博士文库

中国资本配置 优化研究

ZHONGGUO ZIBEN PEIZHI YOUHUA YANJIU

刘贻洲 / 著

资本



经济科学出版社

黑龙江大学博士文库

中国资本配置 优化研究

刘赣州/著

经济科学出版社

责任编辑：杜 鹏 李新旭

责任校对：徐领弟

版式设计：代小卫

技术编辑：董永亭

中国资本配置优化研究

刘赣州/著

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

北京欣舒印务有限公司印刷

永明装订厂装订

880 × 1230 32 开 6.75 印张 180000 字

2005 年 10 月第一版 2005 年 10 月第一次印刷

印数：0001—3000 册

ISBN 7 - 5058 - 5128 - 4/F · 4400 定价：16.00 元

(图书出现印装问题，本社负责调换)

(版权所有 翻印必究)

目 录

导论	1
第1章 资本配置的基本分析	6
1.1 资本	6
1.2 资本配置	20
1.3 资本配置优化	28
第2章 资本配置的前人理论	34
2.1 马克思主义经典作家的资本配置理论	34
2.2 西方发展经济学的资本配置理论	46
第3章 中国资本配置的演进状况	61
3.1 计划经济体制时期的资本配置状况	61
3.2 经济体制转轨时期的资本配置状况	72
3.3 从国际视角来看资本产业配置状况	81

第4章 中国资本配置的实际效率	90
4.1 研究资本配置效率的必要条件	90
4.2 资源总配置中的资本配置效率	100
4.3 资本配置效率低下的原因	112
 第5章 中国资本配置的优化战略	 122
5.1 资本配置优化的战略目标	122
5.2 资本配置优化的调节机制	134
5.3 资本配置优化的具体途径	147
 附录：攻读博士期间发表的相关论文	 160
马克思的资源配置理论探析	160
中国经济增长中资本配置效率的实证分析	169
资本市场与资本的配置效率：基于中国的实证分析	181
论东北地区国有资本优化配置	191
 参考文献	 200
后记	208

导 论

一、选题的思索

在我国经济发展的新阶段，经济持续快速发展主要通过经济结构调整来实现。无论产业结构不合理还是地区结构不合理，都是源于生产要素特别是资本要素配置的不合理。优化资本配置，提高资本配置效率，便成为优化经济结构和加快经济发展的关键所在。因此，研究中国资本配置优化问题，具有重要的理论意义和实践意义。

在我参加博士生入学考试前不久，朱镕基总理在《关于国民经济和社会发展第十个五年计划纲要的报告》中指出：“我们正处在经济结构调整的关键时期”，应当“坚持把结构调整作为主线”。这就是说，我国经济已经到了不调整就不能发展的时候，必须在发展中调整结构，在结构调整中保持较快发展，今后要着力调整产业结构、地区结构和城乡结构，特别要把产业结构调整作为关键。我国经济结构调整这个重大的现实问题，不仅呼唤着理论工作者对经济结构调整问题进行深入研究，而且对我在攻读博士学位阶段的学习产生了深刻影响。

在博士生课程学习阶段，由于受到别人所发表论文的影响，我又对中国资本配置效率问题产生了兴趣，并写成了题为《中国资本市场发展与资本配置效率相关性的实证分析》的文稿。在这个过程中，我认识到，资本流向利润率高的产业和行业，资本配置效率就

高；资本流向利润率低的产业和行业，资本配置效率就低。从我国资本配置效率的实际情况来看，资本配置效率是比较低的。当博士论文写作阶段开始后，我产生了这样一个想法：在资本配置层面上研究产业结构优化升级和区域经济协调发展。这样，我就把博士论文的题目定为《中国资本配置优化研究》。

在确定博士论文题目的同时，我还考虑到，由于自己大学本科所学的是非经济专业，迄今政治经济学理论基础仍显薄弱。但是，研究中国资本配置优化问题，其中包括资本产业配置优化和资本地区配置优化，无疑需要大量的统计数据，还可能要进行一些必要的计算。在这方面，自己尚有一定的长处。因此，我对完成博士论文写作还是充满信心的。

二、前人的成果

改革开放以来，特别是 20 世纪 90 年代以后，随着我国逐步走上发展市场经济的轨道，经济学界开始关注资源配置与产业结构的关系、资本配置与经济增长的关系等问题，并取得一定的研究成果，先后出版了几本这方面的著作。此外，在不少研究经济结构和投资结构的著作中，都或多或少地涉及资本配置的内容。这些研究成果对我的博士论文写作都具有重要的引导作用和借鉴意义。

李昌宇博士在 1994 年出版的《资源倾斜配置研究》一书中，明确提出资源配置与产业结构关系的命题。他从经济发展中资源配置的视角论述了资源与产业发展的关系，并且从静态和动态两个方面分析了产业之间的资源配置问题。李昌宇博士还对我国经济发展各时期、各阶段的资源配置状况进行了具体阐述，并在此基础上概括了改革前后资源配置的特征。

李建伟博士 1999 年完成的博士论文，题目是《资本配置与经济增长》。这是我所见到最早专门论述资本配置与经济增长关系的著作。在这部著作中，作者先从理论上阐述了社会总资本在不同生

产要素之间的配置对经济增长的影响,以及社会总资本在不同产业部门间的配置对经济增长的影响;然后从实践上对我国不同时期的社会总资本配置作了具体分析,指出,在我国产业资本配置中,存在偏重重工业投资而忽视农业和轻工业投资、偏重第二产业投资而忽视第一产业和第三产业投资的现象。

谢家智博士 2001 年完成的博士论文《区域资金配置的理论及实证分析》,同样是我所见到最早专门研究资本区域配置的著作。他在该书中首先系统地阐述了资本区域配置理论;然后分析了我国资本区域配置失衡的现状和原因;最后在总结我国资本区域配置经验教训的基础上,提出了资本区域配置的目标模式和战略对策。

郭克莎博士 1996 年出版的《中国:改革中的经济增长与结构变动》一书,对我撰写本书给予了直接的帮助。本书第 4 章前两节基本上是运用该书第 2、3 章的观点和方法写成的,而本书中的国内数据全部是自己收集和计算的。如本书中对资本配置效率的分析方法、资源总配置效应及其构成、资本配置对资源总配置的影响,主要来自该书对资源总配置效应分析;再如本书中的经济增长因素和三次产业增长因素,分别来自该书中增长因素的分析与比较及产业增长因素的比较分析。

三、本书的结构

本书的研究对象是中国资本配置优化问题。本书的具体思路是:资本配置分为资本的产业配置和资本的地区配置;资本的产业配置,既包括资本在三次产业之间的配置,又包括资本在第二产业内部重工业和轻工业之间、基础产业和加工工业之间的配置;资本的地区配置,既包括资本在各个地区之间的配置,又包括资本在各个地区内部产业之间的配置。资本在各个产业之间的合理配置,不仅能够促进各个产业的增长,而且能够促进各个产业之间的良性循环;资本在各个地区之间的合理配置,不仅能够促进各个地区的经

经济增长,而且能够促进各个地区经济的协调发展。这个具体思路体现在全书五章之中。现分三部分简述如下。

第一部分是资本配置的基本理论,包括第1章和第2章。这是研究资本配置优化的必要前提。第1章为资本配置的基本分析,着重阐述了资本、资本配置和资本配置优化的基本内涵。第2章为资本配置的前人理论,指出马克思主义经典作家的资本配置理论是资本配置优化的理论基础,西方经济学家的资本配置理论则是资本配置优化的理论借鉴。

第二部分是中國资本配置的历史和现状,包括第3章和第4章。第3章为中国资本配置的演进状况,分别阐述了计划经济体制时期的资本配置状况和经济体制转轨时期的资本配置状况,并对资本产业配置状况进行了国际比较。第4章为中国资本配置的实际效率,运用赛尔奎因的资源总配置效应分析方法,对中国资本配置效率进行实证分析,认识到资本配置效率很低,并从资本配置失衡的角度阐述了资本配置效率低下的原因。

第三部分是中国资本配置的优化战略,只含第5章。这部分详细地阐述了中国资本配置优化的战略目标、调节机制和具体途径。资本配置优化的战略目标包括资本产业配置优化的目标和资本地区配置优化的目标。资本配置优化的调节机制包括自我调节机制和外在调节机制。资本配置优化的具体途径包括增量资本配置优化和存量资本配置优化。

四、独到的见解

本书从资本产业配置和资本地区配置两个方面系统地分析了中国资本配置优化问题,特别是从资本配置层面深入研究中国产业结构优化升级和区域经济协调发展问题,应该说具有一定的开拓性和创新性。在具体阐述各章内容的过程中,也形成一些独到的见解。

(1) 社会主义市场经济条件下的资本具有三重属性,即制度属

性、价值属性和物质属性。制度属性是指社会主义初级阶段的所有制关系，也就是国有资本为主导、公有资本为主体、多种资本形式共同发展的经济关系。价值属性是指资本在运动中发生增值，并成为经济增长和经济发展的动力。物质属性是指资本的具体存在形式，即货币形式、生产资料形式和商品形式等。

(2) 在计划经济体制时期，我国资本产业配置状况是：重工业过多，农业和轻工业很少，第三产业减少。资本地区配置状况是：中部较多，西部很多，东部很少。在经济体制转轨时期，资本产业配置状况是：轻工业较多，农业较少，第三产业增加。资本地区配置状况是：东部很多，中部很少，西部更少。50 年来，资本产业配置演进态势为：过度倾斜—趋于平衡—开始走向协调化的轨道。资本地区配置演进态势为：趋于平衡—不平衡—开始走向协调化的轨道。

(3) 21 世纪的头 20 年，既是在信息化带动下基本实现工业化的重要阶段，也是建立和完善社会主义市场经济体制的重要阶段。基本实现工业化在客观上要求优化资本配置，完善现代市场经济体制，为资本配置优化提供体制环境。通过资本产业配置优化，推进产业结构优化升级；通过资本地区配置优化，促进区域经济协调发展。

(4) 资本产业配置优化的战略目标是：推进产业结构优化升级，形成高新技术产业为主导、基础产业和制造业为支撑、服务业全面发展的产业格局。资本地区配置优化的战略目标是：坚持推进西部大开发，振兴东北等老工业基地，促进中部地区崛起，鼓励东部地区加快发展，形成东中西互动、优势互补、相互促进、共同发展的新格局。

第 1 章

资本配置的基本分析

我国已经进入加快社会主义现代化和全面建设小康社会的新的发展阶段。这个阶段的经济快速发展主要通过经济结构调整来实现。经济结构调整包括产业结构调整、地区结构调整和城乡结构调整。无论产业结构不合理还是地区结构不合理，都是源于生产要素配置不合理。资本要素在生产要素中占有特别重要的地位。因此，优化资本配置，提高资本配置效率，就成为优化经济结构和加快经济发展的根本所在。为了研究中国资本配置优化问题，首先要对资本配置作一些基本分析。

► 1.1 资本

一、马克思对资本的科学分析

马克思的巨著《资本论》是以资本范畴为中心展开的。资本范畴是资本主义生产关系在理论上的集中表现。资本是指依靠剥削雇佣工人而带来剩余价值的价值，它体现着资本家和雇佣工人之间剥削与被剥削的生产关系。

1. 资本产生的历史前提。

资本产生的历史前提有两个：一是商品生产和发达的商品流通；二是劳动者与生产资料相分离而成为自由的雇佣工人。这两个条件是在资本主义以前的社会经济形态中发展起来的，它们“属于

资本的形成史，但决不属于资本的现代史，也就是说，不属于受资本统治的生产方式的实际体系”^①。

资本主义经济是高度发展的商品经济，商品成为社会财富的普遍形式。资本主义生产关系的各个方面，无论是资本家和工人的关系，资本家阶级内部的关系，还是资本家和土地所有者阶级的关系，都是借助商品关系实现的。因此，没有资本主义以前的历史时期发展起来的比较发达的商品货币关系，资本主义生产关系是无法建立的。马克思指出：“商品生产和发达的商品流通，即贸易，是资本产生的历史前提。”^②

然而，仅仅商品货币关系在一定范围内的发展这一个条件，还不能导致资本主义生产关系的产生。马克思指出：“有了商品流通和货币流通，决不是就具备了资本存在的历史条件。只有当生产资料和生活资料的所有者在市场上找到出卖自己劳动力的自由工人的时候，资本才产生。”^③资本主义的商品生产不同于前资本主义时期简单商品生产的地方，不仅在于极大量的社会财富取得了商品和货币的形式，而且在于出现了除自己的人身之外一无所有，把自己的劳动力当作商品出卖的雇佣工人。这种雇佣工人的存在，是商品和货币转化为资本的决定性条件。^④

2. 资本概念的主要含义。

马克思指出：“资本作为自行增殖的价值，不仅包含着阶级关系，包含着建立在劳动作为雇佣劳动而存在的基础上的一定的社会性质。它是一种运动。”^⑤ 马克思又指出：“在这个循环中，货币、商品和生产要素只是处在过程中的资本价值的互相交替的形式。”^⑥

第一，资本是资产阶级的生产关系。马克思指出：“资本关系所以会在生产过程中出现，只是因为这种关系在流通行为中，在买

① 《马克思恩格斯全集》第46卷（上），人民出版社1979年版，第456页。

②③ 马克思：《资本论》第一卷，人民出版社1975年版，第167、193页。

④ 参见宋涛主编：《〈资本论〉辞典》，山东人民出版社1988年版，第710～711页。

⑤⑥ 马克思：《资本论》第二卷，人民出版社1975年版，第122、123页。

者和卖者互相对立的不同的基本经济条件中，在他们的阶级关系中本来就已经存在。”^① 这里讲的基本经济条件就是劳动者和生产资料相分离，也就是资本主义所有制关系。马克思指出：劳动力的买和卖“是货币关系，但这种买和卖的前提是：买者是资本家，卖者是雇佣工人。而这种关系所以会发生，是因为劳动力实现的条件——生活资料和生产资料——已经作为别人的财产而和劳动力的所有者相分离了”^②。从流通行看，劳动力买和卖是在流通领域或商品交换领域的界限以内进行，这个领域确实是天赋人权的真正乐园。这种劳动力的自由买卖关系，却隐含着资本家和工人的对立关系。马克思指出：“原来的货币所有者成了资本家，昂首前行；劳动力所有者成了他的工人，尾随于后。一个笑容满面，雄心勃勃；一个战战兢兢，畏缩不前，象在市场上出卖了自己的皮一样，只有一个前途——让人家来鞣。”^③ 从生产过程看，在资本主义生产过程中资本家强迫工人在必要劳动时间内再生产出劳动力价值；在剩余劳动时间内创造出剩余价值，被资本家无偿占有。剩余价值就是由雇佣工人所创造而被资本家无偿占有的超过劳动力价值的价值。马克思指出：“资本是死劳动，它象吸血鬼一样，只有吮吸活劳动才有生命，吮吸的活劳动越多，它的生命就越旺盛。”^④

第二，资本是在运动中自行增殖的价值。资本是生产剩余价值的价值，也是自行增殖的价值。但是，只能把资本理解为运动，而不能理解为静止物。资本是在运动中保存自己，同时使自己增殖，即产生剩余价值。从资本流通公式看，在 $G-W-G'$ 流通中，商品和货币这二者仅仅是价值本身的不同存在方式：货币是它的一般存在方式，商品是它的特殊存在方式。价值不断地从一种形式转化为另一种形式，在这个运动中永不消失，从而变成一个自动的主体。这个价值主体在运动中发生了增殖，带来剩余价值。马克思指出：

①② 马克思：《资本论》第二卷，人民出版社 1975 年版，第 39、38 页。

③④ 马克思：《资本论》第一卷，人民出版社 1975 年版，第 200、260 页。

“价值在这里已经成为一个过程的主体，在这个过程中，它不断地交替采取货币形式和商品形式，改变着自己的量，作为剩余价值同作为原价值的自身分离出来，自行增殖着。既然它生出剩余价值的运动是它自身的运动，它的增殖也就是自行增殖。它所以获得创造价值的奇能，是因为它是价值。它会产仔，或者说，它至少会生金蛋。”^①从产业资本循环看，在 $G-W \cdots P \cdots W'-G'$ 中，资本的运动依次通过购买、生产和出售三个阶段，依次采取货币资本、生产资本和商品资本三种职能形式。资本要能不断地运动，不仅要依次采取三种形式，而且要同时并存于三种形式之中。资本的运动过程如果受阻中断，不能实现价值增殖的目的，资本生命也就要停止。马克思指出：“在这里，资本表现为一个价值，它经过一系列互相联系的、互为条件的转化，经过一系列的形态变化，而这些形态变化也就形成总过程的一系列阶段。在这些阶段中，两个属于流通领域，一个属于生产领域。在每个这样的阶段中，资本价值都处在和不同的特殊职能相适应的不同形态上。在这个运动中，预付的价值不仅保存了，而且增长了，它的量增加了。”^②

第三，资本存在的具体形式。资本作为自行增殖的价值，并不是一眼就能看出来的，因为在现象形态上，资本总是表现为一定的物，如产业资本循环过程中，资本价值就先后表现为货币、劳动力、生产资料 and 商品等。劳动力变成商品是货币转化为资本的重要条件。只有通过劳动力的使用并创造剩余价值，货币才能实际转化为资本。马克思指出：“货币转化为资本的这整个过程，既在流通领域中进行，又不在流通领域中进行。它是以流通为媒介，因为它以在商品市场上购买劳动力为条件。它不在流通中进行，因为流通只是为价值增殖过程作准备，而这个过程是在生产领域中进行。”^③这里劳动力变成可变资本起决定性作用。马克思指出：“工

① 马克思：《资本论》第一卷，人民出版社1975年版，第176页。

② 马克思：《资本论》第二卷，人民出版社1975年版，第63页。

③ 马克思：《资本论》第一卷，人民出版社1975年版，第220页。

人自己在进入生产过程之后，就成为执行职能的并属于资本家的生产资本的一个组成部分。”^① 劳动力在雇佣工人手中是作为商品存在的，只有在资本家手中才成为资本。劳动力变成可变资本决定生产资料变成资本。马克思指出：“生产资料本身，只有在劳动力作为生产资本的人的存在形式，能够和生产资料相合并时，才成为生产资本的物的形式或生产资本。”^② 商品能够执行资本的职能，只是由于在它的流通开始以前，它已经现成地从生产过程中取得了资本的性质。马克思指出：“商品，作为已经增殖的资本价值的直接由生产过程本身产生的职能存在形式，就成了商品资本。”^③

3. 资本是一个历史范畴。

前面说过，资本范畴是资本主义生产关系在理论上的集中表现。资本剥削雇佣劳动的关系既不是自然史上的关系，也不是一切历史时期所共有的社会关系，而是资本主义制度下特有的生产关系。资本主义生产关系是一种历史的、过渡的生产关系，从而决定资本是一个历史范畴。这种资本主义生产关系总是体现在一定的物品上，如商品、货币、生产资料等，但这些物本身不是资本。马克思指出：“资本不是物，而是一定的、社会的、属于一定历史社会形态的生产关系，它体现在一个物上，并赋予这个物以特有的社会性质。”^④

资本的本质是资本主义生产关系，也就是资本家和雇佣工人之间剥削与被剥削的生产关系。资产阶级经济学者为了掩盖资本主义剥削关系，在他们给资本下定义的时候，总是抓住经济生活中的表面现象不放，极力宣扬资本拜物教观念。例如，约翰·穆勒说：“所谓资本，是手段与工具”^⑤。英国的托伦斯甚至这样说过：在原始人“用来投掷他所追逐的野兽的第一块石头上，在他用来打落他

① 马克思：《资本论》第三卷，人民出版社1975年版，第30页。

②③ 马克思：《资本论》第二卷，人民出版社1975年版，第45、46页。

④ 马克思：《资本论》第三卷，人民出版社1975年版，第920页。

⑤ 转引自徐禾编：《政治经济学概论》，人民出版社1973年版，第96页。

用手摘不到的果实的第一根棍子上，我们看到占有一物以取得另一物的情形，这样我们就发现了资本的起源”^①。在资产阶级学者看来，不论在什么条件下，一切生产资料，一切生产的需要而积累起来的劳动，都是资本。按照这种观点，资本并不是特定历史条件下的产物，而是同生产工具一起出现的；资本家也不是近代史上才出现的新人物，而是从有人类那一天起就已经有了。

资本以生产资料作为重要存在形式，这种生产资料本身不是资本。马克思指出：“纺纱机是纺棉花的机器。只有在一定的关系下，它才成为资本。脱离了这种关系，它也就不是资本了，就象黄金本身并不是货币，沙糖并不是沙糖的价格一样。”^② 原始人使用的石块、棍棒之类的东西，只是单纯的劳动手段，而不是资本。奴隶主和封建主占有的生产资料，虽然已经是剥削手段，但由于剥削的对象是奴隶和农奴，所以仍然不是资本。只有当生产资料作为剥削雇佣工人的手段时，它们才成为资本。剥削雇佣劳动的条件并不是从来就有的，这些条件的出现乃是人类社会长期发展的结果。而且，随着社会的发展，雇佣劳动制度又将不可避免地被废除，资本这一经济范畴也将随之退出历史舞台。资产阶级经济学者之所以要把资本说成物，把生产资料说成天然就是资本，其目的就是把资本主义解释为一种永恒的制度。马克思指出：“按照这种说法，资本存在于一切社会形式中，成了某种完全非历史的东西……如果这样抽掉资本的特定形式……，那么，要证明资本是一切人类生产的必要条件，自然就是再容易不过的事情了。”^③

二、西方经济学家对资本的具体解释

1. 古典经济学家对资本的看法。

重农学派创始人魁奈认为，只有投在农业上的资本才是生产的

① 转引自马克思：《资本论》第一卷，人民出版社1975年版，第209页。

② 《马克思恩格斯选集》第一卷，人民出版社1972年版，第362页。

③ 《马克思恩格斯全集》第46卷（上），人民出版社1979年版，第211~212页。

资本，因而他对农业资本进行了详尽的分析和研究。他认识到要进行大农业生产，必须首先投入各种物质资料，因而他把资本称作“预付”，这种预付的最终目的是要生产纯产品。虽然他把纯产品武断地归因于自然，然而它在实际上还是隐约地体现了预付资本的生产职能。他又根据预付资本消耗和补偿方式的不同，将预付分为“年预付”和“原预付”两部分，前者为每年预付一次并且在当年补偿，后者为几年预付一次而不在当年全部补偿，实际上第一次区分了固定资本与流动资本。

古典经济学重要代表斯密对资本问题进行了更加深入的研究。他把资本定义为人们为了取得收入而储存起来的那部分资财，即积累起来以供生产工人使用的生产资料和生活资料。资本家的收入通常分为两部分：一是用于消费的部分，二是积累起来以用做资本的部分。资本家进行积累的根本动机，则是为了获取利润，便把资本投在劳动者身上，以原材料和生活资料供给他们，叫他们劳作。斯密实际上理解到资本体现了一个社会经济关系，他不仅从技术经济角度而且从社会经济角度来考察资本，把利润视为因资本出现而发生的对于总产品的一种扣除，即一种剩余。

古典经济学者李嘉图在基本概念和理论体系上沿袭斯密的传统。从资本理论方面来说，他把资本定义为国家财富中用于生产的部分，这与斯密的观点大体上一致。李嘉图认为，在人类早期状态中，他们所捕猎野物的价值不仅要由捕猎所需的时间和劳动决定，而且也要由制备那些协助猎人进行捕猎工作的资本（武器）所需的时间和劳动决定。显然，他把原始社会猎人手中的工具看成资本是极端错误的。

古典经济学家资本理论的主要特点是：第一，坚持从生产领域来考察资本的根本方法，强调资本的生产职能，从而比较深入地接触到资本主义生产方式的本质特征和内在联系。第二，坚持技术经济分析与社会经济分析相结合的方法，既对于资本品本身及其构成与职能进行全面的考察，又对于资本所体现的社会经济关系进行某