

财 经 博 士 论 丛



CAIJING BOSHI LUNCONG

刘伦武 著

基础设施投资对 经济增长的 推动作用研究



中国财政经济出版社

——财经博士论丛——

基础设施投资对经济增长 的推动作用研究

刘伦武 著

中国财政经济出版社

图书在版编目(CIP)数据

基础设施投资对经济增长的推动作用研究/刘伦武著. —北京:
中国财政经济出版社, 2004.12
(财经博士论丛)
ISBN 7-5005-7836-9

I. 基… II. 刘… III. 基础设施-投资-影响-经济增长-
研究-中国 IV. F124

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2004) 第 136413 号

中国财政经济出版社出版

URL: <http://www.cfeph.com.cn>

E-mail: cfeph@cfeph.cn

(版权所有 翻印必究)

社址: 北京海淀区阜成路甲 28 号 邮政编码: 100036

发行处电话: 88190406 财经书店电话: 64033436

北京中兴印刷有限公司印刷 各地新华书店经销

850×1168 毫米 32 开 8.375 印张 193 000 字

2004 年 12 月第 1 版 2004 年 12 月北京第 1 次印刷

印数: 1—1500 定价: 20.00 元

ISBN 7-5005-7836-9/F·6882

(图书出现印装问题, 本社负责调换)



作者简介

刘伦武，1969年11月出生，江西省武宁县人。1991年毕业于江西农业大学林学院林业经济管理专业，获学士学位，1991年7月—1997年9月在江西南昌林业学校从事教学工作，2000年毕业于福建农林大学经济管理学院，获管理学硕士学位，毕业后进入江西省委党校工商管理部从事教学与科研工作，同年进入江西财经大学工商管理学院产业经济学专业攻读博士学位，2003年获经济学博士学位。现为江西财经大学经济学院副教授。主要从事产业经济学，国民经济管理学，农林经济管理学理论研究与教学。共发表论文20余篇，教材专著4部。获省级科技进步二等奖1次。

序

江西是一块具有深厚历史文化底蕴和光荣革命传统的红色土地，这里诞生过许多政坛巨人、民族英雄、富商大贾、科坛巨擘、艺文宗师、能工巧匠，自古就享有“人杰地灵”的美誉。江西财经大学是一所以经济、管理学科为主，兼有文、法、理、工、农、艺术、教育等学科的新型多科性高等财经学府，前身是建于1923年的江西省立商业学校。学校坐落在赣江之畔鄱湖之滨的历史文化名城南昌。

诞生并成长在红土地的江西财经大学，得天独厚，自然具有红土地的“灵气”，建国后及改革开放以来，为国家培养了一大批优秀人才。据不完全统计，目前在中央国家机关工作的江西财大毕业生有千人之多，而在江西省委省政府工作部门担任厅局级干部的江西财大毕业生则有140多人，还涌现出一批全国知名的企业家、专家学者。江财学子遍布海内外，英才辈出。

进入新世纪以来，江财人秉承“信敏廉毅”的校训，弘扬“穷且益坚，不坠青云之志”的传统，肩负起科教兴赣、人才强省的历史责任，以更开放的思维办好教育，以更创新的理念培育人才，以更卓越的成果服务社会。近年来，在学校管理体制发生重大变化的情况下，江西财大“立足自我，立足江西，立足市场”，进行艰苦卓绝的“二次创业”，坚定地朝着建设“在江西有优势，在华东有特色，在全国有影响的一流高等财经学府”的目

标迈步前进。学校对师资队伍建设、学科建设、校园建设精心规划,高瞻远瞩,脚踏实地,认真实施。在学科建设方面,已从经济和管理类单科性学校发展成为多科性大学。在校园建设方面,实现了规模的扩张和功能结构的优化,为学校实现长远目标奠定了坚实的物质基础。江财人更重视质量的提升,继1998年成为博士授予单位获得产业经济博士点之后,更加苦练内功,广纳贤才,2003年又获得政治经济学、财政学、管理科学与工程等博士点,并获准设立产业经济博士后流动站,为人才兴国、人才强省战略的实施做出更大的贡献。

江西财大一贯重视研究生培养工作,广聘名师授课,采用先进教材,运用科学教学方法和手段,强调理论与实际相结合,鼓励理论创新,重视对国家和区域及产业的现实重大问题的研究,力争为国家培养优秀的高级人才。这里奉献给读者的《江西财经大学博士论文文库》就是对江西财大博士生培养质量和学术研究水平的展示与检阅。其中所选的全是本校自己培养的博士的学位论文,其内容多涉及学科的重要前沿问题,或为经济与管理实际工作中迫切需要解决的问题,反映了江西财大博士生的聪明才智。我相信,随着江西财大学科建设的快速发展,高素质优秀人才不断涌现,《江西财经大学博士论文文库》这朵学苑奇葩必将越开越艳,收入其中的博士学位论文的学术价值将会在展示和流传中得到显现和光大。



2004年9月1日 于江西财经大学青山园

序

刘伦武同志的博士论文经《江西财经大学博士论文文库》编委会评选，作为优秀论文而列入出版计划。现经过作者的进一步修改和充实提高，该书即将出版，作为他的导师，我感到由衷地高兴。

在来江西财经大学攻读博士学位之前，刘伦武同志已有一定的社会工作经历，读书与工作一直在交替进行，这对他了解社会实际，提高理论水平很有帮助。他曾经主持和参加过一些江西省和国家社会科学基金项目研究，并取得了可喜的成果。

在江西财经大学攻读博士学位期间，刘伦武同志根据自己的爱好和自己的理论基础，经过充分的酝酿，最后把论文题目确定在中国基础设施投资对经济增长推动作用研究方面。论文选题确定后，他刻苦钻研、勤奋学习，占有了大量资料，掌握国内外最新研究成果，在较高的起点上，结合我国实际，进行了较为深入细致的研究，最终较好地完成了博士论文。在校内外 10 位专家的评审意见中和论文答辩会上，获得了苏东水、杨承训等国内一些著名经济学家好评。

现在摆在读者面前的这本著作是刘伦武同志多年辛勤劳动的结晶。本书主要从理论、实证、政策措施三方面对基础设施投资对经济增长推动作用问题进行整体分析。通过评述经济增长理论、基础设施投资对经济增长作用理论，从理论上分直接效应、乘数效应、成本效应、结构效应、需求效应、环境效应六方面定

性分析基础设施投资对经济增长的直接和间接推动作用。然后利用大量数据统计资料实证并定量分析了中国及其东、中、西三大地区基础设施投资对经济增长的推动力大小、推动效率和控制作用。最后针对存在的问题提出了一些对策措施。综观全书,我认为有以下几个特点:

1. 选择中国经济发展实践中政府关心的重大问题做系统研究。基础设施建设投资,特别是农村基础设施投资建设是目前中国政府十分关心的重大问题,也是新中国 50 多年经济建设中长期存在的老问题。是 21 世纪中国经济走向现代化的重要基础。作者将基础设施投资与经济增长结合起来从一个新的角度对基础设施投资建设重大问题加以研究,显示了作者在学术研究上敢于攻坚的精神,具有很强的现实意义。

2. 在充分吸收和借鉴西方经济理论的基础上,从经济学角度定性分析了基础设施投资对经济增长的直接效应、乘数效应、成本效应、结构效应、需求效应与环境效应六个方面的作用。提出了自己的新观点和新的分析方法。表明作者具有较为深厚的理论功底和对现实问题敏锐的分析能力。

3. 利用大量的统计数据资料,对中国基础设施投资总量规模及其变化趋势、投资的时间结构、地区结构和产业结构等问题进行了大量详细的实证分析,同时也指出了其中存在的问题。实证分析为前面的理论定性分析提供了可靠的依据,对当前中国基础设施投资结构问题的系统深入分析在现有的理论研究中还比较少见。因此,本书具有一定的实践使用价值。

4. 采用 ECM 计量模型定量分析了中国及其东、中、西三大地区基础设施投资对经济增长的推动力、推动效率大小,比较分析了中国基础设施投资与固定资产投资,中国与世界(一般情况下)以及三大地区之间基础设施投资对经济增长推动作用的大

小。在定量分析方面做了一些积极的有益研究。这一研究为今后类似问题分析提供了一种较好的分析方法，显示了作者有很好的数学功底和运用数学分析经济问题的能力。

5. 作者不仅有较深厚的理论基础，而且也具有一定的文字素养。本书结构严谨，文笔流畅，自始至终紧扣主题，语气连贯，自成一体。

这本著作也有一些不足之处，有些章节还显得比较松散，对此类问题的研究毕竟存在很大难度，还只能利用现有的统计资料研究，由于现有资料存在的一些不足，因此更精确的计量分析还有待作者和更多人的进一步努力。我相信以作者的谦虚和好学，必能在大家的批评帮助下，将理论研究不断引向深入。我希望刘伦武同志再接再厉，在今后的工作中，继续关注和研究当代中国经济发展中的重大理论和实践问题。是为序。



2004年9月21日

内 容 提 要

基础设施是关系到生产与发展、居民生活质量和社会福利的基础性问题，其在经济发展中的作用与地位受到各国政府和经济学家的重视。

20 世纪 40 年代以前的经济学理论中，基础设施没有被作为专门的对象来加以研究，关于基础设施的研究大多数集中在财富增长和商业、对外贸易与基础设施之间的关系。直到 20 世纪 40 年代末，基础设施才作为一个独立的经济范畴而存在，此后，发展经济学家们对发展中国家的基础设施供给在经济增长中的作用进行了大量研究。他们认为：基础设施是促进经济增长的有机组成部分之一，其与生产性投资之间的关系协调与否影响经济增长速度。随后，各国政府开始意识到一国的基础设施状况决定其在解决人口增长、减少贫困、进行国际竞争、从事多样化生产和保护环境方面的成败，并把基础设施发展摆在政府工作的首位，开始大量对基础设施领域进行改革。进入 20 世纪 90 年代后，经济学家对基础设施问题的研究日益增多，研究的重点集中在基础设施提升经济发展的效益方面，而且开始了基础设施对经济增长作用的计量分析。然而，关于基础设施的研究作为经济学理论的一个分支，至今没有建立比较统一、完整的权威性科学理论体系，对基础设施投资对经济增长的推动作用问题进行的专门研究更为少见。本书针对基础设施投资的作用问题，在充分利用宏观经济统计数据资料的前提下，经过定性和定量分析，系统研究基础设

施投资对经济增长的作用，为政府部门及投资者提供现实的投资决策参考依据。

近半个世纪以来，中国社会主义经济发展先后经历了高度集中的计划经济和向现代市场经济体制转型的过渡经济时期，目前已初步建立了社会主义市场经济体制。在计划经济时期，中国对基础设施的投资严重不足、“欠账”太多。在经济体制转型时期，随着改革开放的不断深入，物质生产的不断丰富，产品供给旺盛，而作为经济增长和社会发展条件的基础设施依然供给小于需求，导致了“基础瓶颈”出现。近些年来，随着社会主义市场经济的初步建立，中国基础设施建设投资不断加强，投资效率大为提高，然而，基础设施的服务还不能完全满足经济增长的需求。面对中国现实，加入 WTO 后增加国际竞争力的要求和全面建设小康社会的需求，面对中国基础设施投资规模偏小，投资结构的不合理和投资体制的弊端，中国基础设施建设投资仍需不断加强，投资体制仍需不断改革完善。然而基础设施投资决策依赖于政府对基础设施投资作用的认识，基础设施投资对经济增长的作用是政府投资基础设施的基础。在这种背景下，研究基础设施投资对经济增长的作用有助于我们加深对基础设施投资对经济增长作用的认识，有助于我们科学制定合理的基础设施投资政策和制度安排。

本书内容共有六章，从投资和经济增长的基本理论出发，首先理论上定性分析基础设施投资对经济增长的推动和制约作用，然后联系中国基础设施投资实际，研究其投资规模、投资结构和投资体制，并分析其存在问题。在对中国基础设施投资现状与问题研究的基础上，进一步运用计量经济模型分析基础设施投资对经济增长作用大小，最后对基础设施建设的制度安排及投资政策进一步研究，探讨加快基础设施投资，促进经济增长的投融资

资体制，制度安排，提出一些投资政策建议。本书在分析问题时所采用的是层层推进逻辑方法，先基础理论，后实证分析，先抽象后具体的逻辑论证分析。具体内容如下：

第一章导论。通过阐述中国基础设施投资对经济增长推动作用研究的重要性，得出基础设施投资对经济增长作用大小判断是政府进行基础设施投资时考虑的重要因素，提出了本书研究的问题；然后综述国内外经济学家关于基础设施投资对经济增长作用问题的研究成果；最后介绍本书的写作思路和主要内容、研究与分析方法。

第二章基础设施投资与经济增长的相关理论。本章首先对基础设施的涵义、分类和特性进行阐述，界定了基础设施的涵义以及本书研究的范围；其次综述了投资与经济增长的基本理论，分析了基础设施投资与经济增长的一般关系；第三进一步综述国内外经济学家关于基础设施投资对经济增长作用的理论研究。

第三章基础设施投资对经济增长的作用研究。本章着重分析了基础设施投资的推动作用和制约作用。其推动作用主要表现在直接推动和间接推动。直接推动作用是指基础设施产业投资本身所带来的产出，从经济发展来看，基础设施产业本身对经济增长的贡献在不断增加，推动经济增长的作用越来越强。其间接推动作用主要表现在基础设施投资的乘数效应、降低经济活动成本、促进产业结构升级、提高结构效益、改善经济与生活坏境，产生社会效益等。对基础设施投资不足对经济增长的制约作用分析时主要分析了基础设施投资总量规模不足和投资结构不合理对经济增长的制约作用。

第四章中国基础设施投资现状及问题分析。本章首先回顾了中国基础设施水平发展状况并与一些发达与发展中国家进行了一定的对比分析，总体改革 20 多年来，中国基础设施水平发展迅

速,但与世界发达国家相比,人均发电量、每平方公里有路面公路、每平方公里铁路营业里程和每千人的电话线数等基础设施均存在较大差距;接着实证分析了中国基础设施投资规模与投资结构的现状和变动趋势;分析了中国基础设施投资中存在的问题并提出了解决问题的建议。

第五章中国基础设施投资对经济增长推动作用的计量分析。本章首先分析了中国基础设施投资与经济增长之间的相关关系,然后根据 1985~2000 年中国基础设施投资的统计资料,利用误差修正模型计量分析中国基础设施投资对经济增长的推动作用;同时利用计量分析的结果分析比较中国基础设施投资与总体固定资产投资对经济增长的推动作用和中国东、中、西三大地区基础设施投资对经济增长的推动作用大小,得出了若干结论。

第六章中国基础设施投资的相关制度及政策。本章对基础设施投资投融资体制,基础设施建设制度安排进行了分析,提出了中国基础设施投资的合理制度安排,然后对中国现行的基础设施投资政策进行了分析和评价,提出今后中国基础设施投资的政策选择。

Abstract

Infrastructure is a matter of foundation involving product and development, quality of resident's life and social welfare. Its status and function is taken great seriously by nearly all government and economist in economic development.

Before the 1940's, infrastructure isn't used as a specialized research object to take into the research in the theories of economics. The research on infrastructure mostly concentrated in the aspect of relation between infrastructure and wealth to increase, business, foreign trade. Infrastructure became an independent economic category till the end of 1940's. Thereafter, the development economists began to proceed the a large quantity research on the important function that supply of infrastructure makes to the economic growth in the developing countries. They thought that infrastructure was one of the composing parts promoting the economic growth. whether relation between infrastructure and investment of production moderate or not influence the speed of economic growth. Later on, the nearly all government start to be aware of the important function infrastructure on solving population, reducing of poor, promoting international competition, diversification of production and environment - al protection, and put work to develop infrastructure to first in government's busine - ss, and started to a large

quantity of reform in realm of infrastructure. After 1990's, economists increasingly research problem of infrastructure. The researches concentrate on the problem of infrastructure that how to promote the performance of economic development and begin to calculating analysis on the function of infrastructure in the economic growth.

However, a comparatively complete and authoritative system of scientific theories about the research of infrastructure has not be founded till now. The specialized research on the function that infrastructure investment drives economic growth is seldom seen. The thesis aims at doing qualitative and quantitative analysis on function that infrastructure investment promotes economic growth, offering actuality of investment decision to government and investors.

Since nearly half a century, development of socialism economy in china experienced three periods. They are the high degree concentrating planned economy period, economy system transformation period and socialism market economy period. In the planned economy period, infrastructure investment in China serious lack, "owe" too many. In the economy system transformation period, with the reform and opening to the outside world continuously deepening, the material produces continuously abundant and product supplies are prosperous, but the supply of infrastructure is not able to satisfy the demand of economic growth. And it causes the "foundation bottleneck" to emerge. Recently years, with establishment of the socialism market economy, the infrastructure investment has made great progress, and the investment efficiency has also been enhanced. However, the service of infrastructure is not able to satisfy the de-

mand of economic growth, facing up to demand of strengthening international competition ability and building a well - off society in an all - round way. The Chinese infrastructure investment 's scale too small, it 's construction 's unreasonable and investment system 's irregularity. infrastructure investments still need to continuously enhance, investment system to still need to be reformed continuously in china. So studying to infrastructure investment is beneficial to formulate reasonable police of investment and the system arrangement. Choosing the topic of the essay lies in the consideration.

The essay totally contains seven chapters. Besides the introduction and the conclusion and problems need further to study, other chapters include basic theories of investment and economic growth, function that infrastructure investment promotes economic growth, actual condition and problem about infrastructure investment in china, quantitative analysis about function that infrastructure investments drive economy to increase in china, policy and system arrange of infrastructure in china.

Author adopts the analytic method that is a logic analysis from theory to action , from abstract to concrete in the essay. Main content as follows:

In the introduction, firstly, author points out the problems that infrastructure construction appears during economic development in china, since nearly half century. Writer thinks that infrastructure construction is latter and not able to satisfy demands of economy development. After reform and opening to outside world, Chinese government twice implemented inclining investment policy aiming at enhancing the infrastructure construction in 1980 's and 1990 's .

However, in every district of china, infrastructure investment 's distributing is very unbalanced, therefore, the function that infrastructure investments drive the economy o increase also exists the difference, driving function in some region is big, but the some region function is tiny. The function that infrastructure investments drive economy to increase is the focal point that a government macroscopic decision makers pay attention to, affecting the decision to choose infrastructure investment, so the judgment of function of infrastructure 's investment is the important and key problem that a government and it 's investors must resolve. Significance of topic in the essay consists in that it can evaluate rationality of infrastructure investment, choose better policy of investment and system arrange, offer theoretical evidence for Chinese development in infrastructure. Secondly writer summarizes the internal and external theory about infrastructure, and expounds the ideas, the points of view and progress of research about infrastructure that the early economics, the development economists, the experts of Worid Bank and the domestic scholars have got for miry years. On the basis of above, writ-er puts forward brief problems existing in the research about infras-structure. At last, writer explains the thread of thought and the main content of the essay in detail.

The second part of the essay is the research of basic theory of infrastructure investment and economic growth. In the part, firstly, infrastructure is defined to the section and facilities creating common term, offering public service for developing production, guaranteeing the living supply and protecting environment. Infrastructure investment is the every kind of capital that invests in the industry of