

*Studies on the Practical Problems  
of Chinese Economy*

# 利益主体

## 宏观调控与制度创新

中国现实经济问题研究

姜 洪 著

经济科学出版社

# 利益主体、宏观调控 与制度创新

——中国现实经济问题研究

姜 洪 著

经济科学出版社

责任编辑:王蜀伟  
责任校对:段健瑛  
版式设计:代小卫  
技术编辑:王世伟

## 利益主体、宏观调控与制度创新

——中国现实经济问题研究

姜 洪 著

\*

经济科学出版社出版、发行 新华书店经销

中国铁道出版社印刷厂印刷

出版社电话:62541886 发行部电话:62568479

经济科学出版社暨发行部地址: 北京海淀区万泉河路 66 号

邮编:100086

\*

850×1168 毫米 32 开 10 印张 250000 字

1998 年 10 月第一版 1998 年 10 月第一次印刷

印数:0001—3000 册

ISBN 7-5058-1523-7/F·1073 定价:14.30 元

## 图书在版编目(CIP)数据

利益主体、宏观调控与制度创新:中国现实经济问题研究/姜洪  
著. —北京:经济科学出版社,1998.10

ISBN 7-5058-1523-7

I. 利… II. 姜… III. 经济-研究-中国 IV. F120.2

中国版本图书馆 CIP 数据核字(98)第 25590 号

# 前 言

曾有友人问起我近年何以不见著书,想来实是因为行政工作较多,近来将这几年的文章收集了一下,约有 20 余万字,似可出本集子。对一般读者来说,大多都不喜欢论文集,因此我在编集时,注意到文章内在的逻辑性,力图使之成为有内在联系的一本书。

全书分五个部分。第一部分为利益主体。利益主体是一个新的经济学范畴,最早讨论这一问题是在 1987 年陈元同志主持的《中国社会主义经济运行机制研究》课题组里,后来我一直在研究这一问题。我认为利益主体是解开中国转轨时期经济问题的一把钥匙。从利益主体问题入手来解剖中国经济,从方法论的角度也是对亚当·斯密、大卫·李嘉图为代表的古典政治经济学传统的继承。几十年来中国的政治经济学研究丢掉的恰恰是这一优秀传统。第一部分由五篇文章加一个附录构成:其中二、三是在 1980 年末完成的,它们是国内最早论述利益主体的论文;“附录《当前我国经济运行机制的若干理论思考》”完成于 1990 年,可以看作是沟通中国有计划商品经济阶段与社会主义市场经济阶段利益主体概念发展的历史性文献,对于理解利益主体理论有着特殊意义,所以虽然这篇文章不是我的独立作品,但还是收入此书(这是第一次公开发表);接下来的时间顺序是四、一、五,把写于 1997 年的《九十年代中国经济运行中的利益主体的变动》置于首篇,主要是为了增加本书的现实感。第五谈到利益主体与社会阶层,实际上也预示着下个

世纪此范畴演变趋势。

第二部分是宏观调控。文章是按时间顺序排列的。六、七写于1993年上半年通货膨胀初起时,强调应未雨绸缪,把通胀遏制在萌芽状态;八谈的是1994年的企业资金紧张问题;九是我1996年秋季的一篇讲稿,1998年5月又加入了我对1997~1998年宏观形势的一些看法,这部分也是全书的重点;十谈的是经济结构调整,与第一部分即利益主体有着十分直接的联系。

第三部分和第四部分基本上属于制度创新的内容,也许第十九《论中国货币——信用含量的高速增长》,又可归属宏观调控部分。这两部分都是按照时间顺序排列的。

第五部分命名为“其他”,基本上是涉及国际问题的内容。

中国目前正经历着巨大的变革,时代在呼唤着深刻的系统的政治经济学理论。我对经济学的纯理论十分感兴趣,也试图写出一些在基本理论上有所突破的东西,但始终未能成书,倒是在这些所谓“时文”即现实问题的研究方面出了几本书,而距离时代的要求,甚至本人的志向还相差甚远。“杨花榆荚无才思,惟解漫天作雪飞。”愿我的努力也能为正在到来的中国经济学理论的春天增加一些杨絮罢。

1998年7月20日

# 目 录

|                               |            |
|-------------------------------|------------|
| 前言 .....                      | 1          |
| <b>第一部分 利益主体 .....</b>        | <b>1</b>   |
| 一、九十年代中国经济运行中利益主体的变动 .....    | 3          |
| 二、论经济运行中的利益主体 .....           | 18         |
| 三、利益主体是我国经济运行的深层结构 .....      | 24         |
| 四、利益主体与经济渐进改革的合理性 .....       | 27         |
| 五、利益主体与社会阶层 .....             | 36         |
| 附录 当前我国经济运行机制的若干理论思考 .....    | 46         |
| <b>第二部分 宏观调控 .....</b>        | <b>71</b>  |
| 六、应当将通货膨胀遏制在“起于青萍之末” .....    | 73         |
| 七、反周期操作,遏制正在形成中的通货膨胀 .....    | 81         |
| 八、从宏观政策入手,解决当前企业的资金紧张问题 ..... | 90         |
| 九、中国社会主义市场经济的宏观调控 .....       | 98         |
| 十、国际竞争环境的变迁与国有经济结构调整 .....    | 122        |
| <b>第三部分 国企改革 .....</b>        | <b>131</b> |
| 十一、该由谁来任免国有企业的经理 .....        | 133        |
| 十二、国有企业在社会主义市场经济中的功能 .....    | 138        |

|                                          |     |
|------------------------------------------|-----|
| 十三、影响国有企业经济效益的因素及量化分析 .....              | 147 |
| 十四、关于发展我国股份合作制企业的若干问题 .....              | 198 |
| 十五、认清形势 转变观念 完成跨世纪国有资产<br>管理任务 .....     | 206 |
| 十六、西方兼并重组理论的启迪 .....                     | 215 |
| <b>第四部分 金融研究</b> .....                   | 223 |
| 十七、商业银行的规模是越大越好吗 .....                   | 225 |
| 十八、进一步发育我国的金融市场 .....                    | 228 |
| 十九、论中国国民经济中货币——信用含量的<br>高速增长 .....       | 237 |
| 二十、对专业银行商业化进程中问题的分析 .....                | 269 |
| <b>第五部分 其他</b> .....                     | 281 |
| 二十一、购买力平价理论对中国发展的利弊及<br>对我国经济实力的估价 ..... | 283 |
| 二十二、东亚地区经济增长潜力的分析与展望 .....               | 297 |
| 二十三、亚洲金融风暴的分析与启示 .....                   | 305 |

# 第一部分

## 利益主体



# 九十年代中国经济运行中 利益主体的变动<sup>\*</sup>

## 1. 重谈利益主体

当前，中国经济结构的调整再次成为人们的热门话题。各地产业结构雷同，重复建设，“大而全”、“小而全”现象严重，这已是不争的事实。而人们普遍强调的是中国的投资、产业政策有问题，也就是说国家在投资立项的宏观指导、审批乃至金融配套方面没有做到全国一盘棋，而各地则是没有全局观念，投资有很大的盲目性。所以，人们开出的药方就是控制投资、调整布局和增强全国一盘棋的观念。但是应该看到，几十年来对重复建设的讨伐不绝于耳，近年来中央关于制止重复建设更是三令五申，在控制投资方面也出台了不少措施，但重复建设的病状还是一再发生，这使我们不得不检讨一下治病的思路了。换言之，仅仅依靠投资、产业政策的调整是不够的，更重要的是找出重复建设、结构雷同的深层原因，设法从根本上清理病源。

重复建设、结构雷同的深层原因是什么呢？那就是我国经济运行中的利益主体结构不均衡，利益主体的动力结构与资源的合理、有效配置之间不一致。多年来，地方政府成为经济运行中极

---

<sup>\*</sup> 本文为1997年10月所写，郭浩参加了本文的讨论和写作。本文曾发表于《经济研究参考》1998年第21期。

其活跃的**利益主体**，特别是在**投资、上项目**方面，它们成为了比企业还重要的角色。着眼于本地区的利益，寻求本地区产业结构布局的完整是地方政府的天然倾向。只要地方政府仍是最重要的投资主体的这种格局不改变，中国的重复建设、结构雷同就不会消失。

我们必须看到，经济运行的研究、经济结构的调整不能仅停留在供给与需求、生产与实现、积累与消费这样一些表层环节上。社会经济活动不等同于工程技术问题。我们在研究中始终不能回避这样一个问题，即谁在运行？谁在供给？谁在需求？谁在获利？只有把这一问题加进去，经济活动才成为活生生的现实经济活动。运动中呈现的纷繁的经济现象正是这些活动中的利益主体之间关系的外在表现。

利益主体间的关系决定了我国经济运行的总状态。各个利益主体在运行中执行着不同的功能，势必有着独立的追求，从而有着独特的行为。利益主体行为之间的协调与冲突就构成了利益主体格局。

当前改革要在运行层次上解决一系列问题，如经济结构趋同化、企业资产重组、公司治理结构等等。而如上所述，利益主体是我国经济结构的深层结构，运行的构架、状态、方式以及调控都是由利益主体及其关系决定的。只有把握主体间格局的演变，才能深刻理解我国经济结构的现状，从而为改革提供重要的依据。

利益主体问题不是从未探讨过的新题目，重谈利益主体也不是局限于“经济结构病”的治疗。重新研究中国经济运行中的利益主体，目的是要通过剖析那些在市场经济条件下被激活的新兴主体以及发生嬗变的原有主体，观察它们之间业已形成或正在形成的格局和运行机理，从而使我们能够从本源上去分析中国经济运行的现状、问题、趋势和出路。

## 2. 在市场经济运行中研究利益主体

十余年前的研究中,我们提出在中国的经济运行中存在国家、家庭、条条、块块、企业等五大利益主体。国家、家庭不断将自己的功能分解给中介——条条、块块、企业,它们发展着各自独特的利益追求,由此造成五大主体在经济运行中外在的供给与需求、吸纳与释放,对国民经济产生重大影响。“根本利益的一致性构成运行和谐的前提,而利益差异及诸主体对这种差异的追求是运行的动力所在。”<sup>①</sup>

这种格局并不是一成不变的,演变的内容既有原有主体在力量、方向上的消长转移,也有新的利益主体间生其中。

改革以来,中国在计划经济向市场经济的转轨过程中,原有利益主体的运行特性被改造了,计划经济条件下原本并不清晰的利益主体被激活了,同时引进和萌生了一批原体制以外的全新主体,这些发展变化贯穿着、作用着 19 年的改革史。

乡镇企业是最早从计划经济框架中浮现出来的新兴主体。从初始来说,“乡镇企业”一般是乡、村政府控制的集体企业,这一企业类型早已存在,但它们的大发展是在 80 年代开始的,当时的农民群体在中央政府赋予的鼓励政策引导下纷纷办起乡镇企业。政策的特殊性之一,就是允许乡镇企业在当时“统购统销”的计划资源配置机制之外,自寻发展,自谋出路。在 80 年代初期,城镇的企业还被计划经济体制严重束缚,乡镇企业凭借着体制的灵活优势,以每年 30% 左右的速度递增其产值。进入 90 年代后其上缴的税金就占到国家各项税金的 15% 左右,吸收的就业人数也已占到全社会从业人员的 1/5 左右,在产值上更是三分天下有其一。

---

<sup>①</sup> 姜洪:《利益主体:我国经济运行的深层结构》《世界经济导报》1987 年 9 月 14 日。

它的力量还不仅在于它在国民经济中所占的份额，重要的还在于乡镇企业对整个计划体制不可低估的冲击，那些成功的、生机勃勃的乡镇企业曾为仍处在体制内的利益主体们起到了强烈的示范作用，从而直接推动了资源配置的市场化。

中外合资企业更是纯粹意义的新兴主体，合资企业中的外资方不是在中国原体制成长起来的，它不存在从旧体制脱胎而来的痕迹，它们除了带来资本、技术、市场外，还带来了市场经济的规则、习惯、管理方式，这些新鲜的东西首先影响着与它们合作的中方部门、机构、企业，激活了它们的利益因子，同时也激活了在它们之中工作的员工，进而又将影响辐射到更广泛的范围，推动着其他的主体将利益边界廓清。在 80 年代初期，真正意义上的市场主体在中国的经济运行中是不存在的，因而市场经济还未建立起来，价格信号还不真实，要素市场还严重缺位，而三资企业的外资方却是在国际市场中业已发育成熟的主体，这对于诱导中国原有主体向市场经济迈进起了不可替代的作用。正是由于它的这一作用，所以曾一度出现“合资热”，很多企业积极地寻求合资，并不是为了获得外资、技术、市场，而是为了获得体制上的解放，向市场经济主体演变。资金方面的优势，加上体制上的魅力使合资企业以其他主体不能比拟的速度发展着。据统计，在 1997 年上半年的中国出口商品总额中，外资企业出口达 329.5 亿美元，占出口总值的 40.8%，与改革之初的零始份额相比，这一增长速度是惊人的。

民营企业的蓬勃发展是较晚一些时候的事情。我们这里所说的民营企业是指其领导人与各级政府没有直接任命、被任命关系的企业。它大致上包括统计口径中的私营、个体经济，又包括了应从集体企业、有限责任公司、股份有限公司中剥离出来的民间经济成分，它在国民经济成分中的比例已经超过了 1/5。对比前面两类新兴主体，民营企业在 80 年代初期的起步是要艰难得多的。

乡镇企业虽然不与计划经济体系对接，但由于它们是乡镇政府所办的企业，因此可以与行政体系对接，所以在原体制的边缘获得了发展的空间。合资企业由于外资方本身是成熟的主体，挟着资金和技术、市场，因而一进入就处于较高的位势。独有民营企业在起步时是处于被限制甚至封杀的境地。这一主体在称呼上与国有企业相对，在当时的观念上带有明显的私人经济烙印。在人们还喜欢争论姓“社”姓“资”的年代，它显然姓“资”，它的蓬勃发展，岂不是证明了资本主义的生命力？因此人们都在回避“私营”、“民营”这一称谓，致使明明是私人的或几个股东投资形成的企业也要注册成集体企业，但这种集体与原有意义上的集体企业有根本的不同。原有意义上的集体是所谓“城乡劳动群众集体所有”，产权是不明晰的，往往是与城乡的基层政权组织相联系的，被其管辖，而这种新集体企业产权是属于一个或几个人的，因此有些地方政府将其定义为“假集体”（并不带有贬义）。1992年春季，随着邓小平南巡，民营经济开始正式登上历史舞台，几年间取得了长足的进步。特别是近年来人们日益认识到股份制这种形式不仅可以解决姓“社”姓“资”的问题，进而还可以解决姓“公”姓“私”的问题，因而民营企业正在以更快的速度壮大着。

国家，或者说中央政府在70年代末结束了文化革命的路线，确立了以经济建设为中心的基本路线，提出了分三步走的战略，提出了本世纪末使人民达到小康的目标。从国际上看，“冷战”结束，中国从意识形态对抗中摆脱出来，划时代地提出“和平与发展”的两大主题。随着国际政治、经济形势的变动，国家把发展生产力当作了自己的首要目标，同时它把自己置于国际竞争的大环境中，比较、借鉴发达国家的成功经验，努力争取着综合国力的强大和人民生活的富裕。

条条（中央产业部门）原先执行着先进技术赶超和战略物资数量扩张的功能，因而在经济运行中就表现出追求该部门的高投

资、追求该部门在国民经济中的地位。国家转变利益目标后，条条便逐渐丧失了原先意义上的赶超冲动，力量大大削弱。随着市场经济的发展，条条向经济实体靠拢，并逐渐脱离实物形态，看重金融功能。

块块（地方政府）比原先更为强大。随着国家的总的目标日益转向经济建设，日益注意居民生活水平的提高，块块在经济中取得了比条条更为重要的位置。块块在中国经济中更多的是代表农业、轻工业、畜牧业、城建等这些与居民更为贴近的经济部门的。这些部门的凸显，使块块的分量自然加重。

改革初期的“放权让利”和后来的财政包干、税收分流，导致地方政府产生了价值形态的目标追求，出现了“地方财力”的概念。在实物形态下，短缺产品（或者说短线）与利大产品（或者说长线）是不能自动均衡的，价格的扭曲、投资的行政控制使长、短线永远存在，地方政府便上长线项目，向中央争短线物资。随着经济的货币化进程，地方政府日益认识到真正的短线实际上是货币，是财力，有了财力好办事。以地方财力为核心，地方的经济利益便得到进一步的表达。而上述三个新生的利益主体往往与块块有机地结合在一起，加之大多数国企本来就与块块有着血缘联系，块块便成为 90 年代中国经济中的最有实力的利益主体。

国有企业这一主体在 90 年代并没有迅速壮大。90 年代是中国经济发展最快的时期，但国企的处境却日趋艰难。80 年代国企的改革主要是放权，一方面权并没有真正放到企业，条条和块块截留了大部分下放的权力；一方面国家日益感到自己作为出资人的所有权，或者说产权是不能也不应该下放的。1992 年中国经济的新一轮高涨并没有伴随着新一轮对国企的放权，而是以建立现代企业制度而宣告了企业承包制的终结。人们当然也逐渐意识到在新生主体迅速发展时，国企为改革付出了巨大的成本，比如说，国企一直在承担着税赋的大头，即使在它的销售额仅占 1/3 多一点时，它还上缴

着近 2/3 的税收。但国企的效益下滑却益发不可收了。在 1996 年的第一季度竟然出现了全国的国企盈亏相抵，净亏损 3.8 亿的可怕局面。但瘦死的骆驼比马大。虽然处境艰难，但国企占有的资产仍占全社会资产的 65%。在全国的前 500 家大企业中绝大多数仍为国企，并且这些国企大部分是赢利的。国企不是泥足巨人，它们仍是面临挑战正寻求突破的“共和国长子”。从那一个意义上说，它们都仍不失为国民经济运行中的重要利益主体。

家庭（居民）这一主体的经济色彩越来越强。作为社会的最终消费者和劳动提供者，家庭日益呈现出经济理性。随着产品的买方市场的出现，家庭对消费品的质量益发讲究，而随着劳动市场的形成，劳务的提供益发遵循市场价格。而资本市场的形成，使家庭也成为投资的参与者。家庭在积累了庞大的资金后，其利益追求和投资偏好必然会产生新的功能。

新的利益主体，同变动中的原有主体构成了当今中国经济运行的深层结构；它们之间相互作用，相互调整，形成了中国经济运行的机理，决定着中国经济的运行状态。

### 3. 利益主体的运行机理

在十余年前讨论的运行机理中，我们提出短缺构成中国国民经济运行的均衡点，或者说始发点和归宿点。国家作为经济运行的第一推动力，其目标定位在实物赶超的战略冲动上，那么诸利益主体必然把各自的利益冲动调整到产品数量指标的攀高这个方向。赶超攀高导致的总供给扩大是有限的，而实物赶超本身造成的总需求是无限膨胀的，由此短缺就作为标志两者之间差距的均衡点出现了。

经济运行正是从短缺这一点开始的。短缺造成三级吸纳，即中央、地方、企业分别通过政治动员、行政命令、强制资源转移等硬性手段，而不是通过市场——价格机制，来扩大产出。吸纳