

2002

辽宁经济发展报告

固定资产
投资结构
与地区经济增长

GUDINGZICHAN

TOUZIJIEGOU

YUDIQUJINGJIZENGZHANG

冯贵盛 陈 萍 裴伟东 主编

辽宁经济发展报告 2002

固定资产 投资结构与 地区经济增长

冯贵盛 陈 萍 裴伟东 主编

辽宁人民出版社

深化投资体制改革 促进辽宁经济持续快速稳定发展

——《固定资产投资结构与地区经济增长——辽宁经济发展报告 2002》一书出版代序

赵新良 (辽宁省副省长)

投资与消费是支撑地区经济持续稳定发展的两大基本要素,我省经济发展的实践表明,没有投资和消费的强劲拉动,地区经济结构难于有效调整,地区经济难于持续快速健康发展。省委和省政府历来十分重视投资与消费对国民经济的拉动作用。“九五”期间我国宏观经济环境发生了深刻变化,短缺经济时代基本结束,出现了总供给结构性过剩,总需求相对不足。对于旧体制打造的短缺经济时代建成的辽宁老工业基地来说,遇到了前所未有的困难。全省各族人民在中共辽宁省委和省政府领导下,高举邓小平理论伟大旗帜,在国家强有力的政策支持下,采取了一系列有效举措,不断解决和克服改革调整中出现的新矛盾、新问题,辽宁固定资产投资规模增长较大,“九五”期间全社会固定资产总规模达到 5252.3 亿元,创历史新高。有力地促进了辽宁经济结构调整和快速稳定发展,确保到 2000 年国内生产总值翻两番第二步战略目标的实现。

21 世纪 20 年,对辽宁来说,是一个必须紧紧抓住并且可以有所作为的重要战略机遇期。根据中共十六大确立的本世纪头二十年要“集中力量,全面建设惠及十几亿人口的更高水平

的小康社会”的战略目标，必须把发展作为执政兴国的第一要务，不断开创现代化建设新局面。作为促进发展的主要支撑力之一的投资，从质量、规模和结构等方面都要有新的更高水平的提升。为此，一切妨碍投资增长的观念和思维定式都要坚决冲破，一切束缚投资增长的做法和规定都要坚决改变，一切影响投资增长的体制弊端都要坚决革除，从观念和思维方式的转变上建立起辽宁投资增长新思路，从体制和制度改革上开拓辽宁投资新渠道。总之，我们一定要以邓小平理论和“三个代表”思想为指导，认真学习和贯彻十六大精神，促进辽宁固定资产投资持续、快速、健康增长的新局面形成。

《固定资产投资结构与地区经济增长——辽宁经济发展报告2002》被列为2001年辽宁省计委和辽宁社会科学院重点研究课题，经过课题组同志的共同努力，研究成果提出后在全省产生了较大反响，对推动辽宁投资体制改革起了重要作用。今天研究者又将此项研究成果编纂成专著出版，无疑是件大好事。我热忱希望理论工作者和实际工作者要按着党的十六大精神，进一步把此项研究深入下去，提出更高水平研究成果。

2002年12月16日

目 录

深化投资体制改革 促进辽宁经济持续快速稳定发展

——《固定资产投资结构与地区经济增长—辽宁经济

发展报告 2002》一书出版代序 赵新良(1)

第一章 经济增长因素分析 (1)

一、投资与经济增长的一般理论 (1)

二、研究投资与经济增长关系的现实意义 (11)

三、生产要素对经济增长贡献率的测量方法 (18)

四、辽宁与全国及部分地区经济增长贡献率的
差异分析 (20)

第二章 固定资本形成机制的变化 (29)

一、国民收入分配格局的变化及其影响 (29)

二、固定资本形成机制与投资渠道的变化 (40)

三、辽宁固定资本形成机制缺陷与不足 (48)

第三章 辽宁固定资产投资总量、结构与绩效 (54)

一、“七五”以来固定资产投资变动的宏观背景 (54)

二、“七五”以来辽宁固定资产投资的总量特征 (59)

三、“七五”以来辽宁固定资产投资的结构性特点 ... (65)

四、“七五”以来辽宁固定资产投资效果比较 (73)

五、“九五”时期辽宁投资需求不足的原因分析 (76)

第四章 工业部门投资 (84)

一、竞争条件变化及其对工业部门投资的影响 (84)

二、“七五”以来工业部门固定资产投资状况分析	(89)
三、工业投资主体状况分析	(104)
四、国外资本对辽宁工业的投资方式与行业分布 ...	(111)
五、对未来工业投资中几个关键问题的认识及 对策建议	(115)
第五章 农业部门投资	(123)
一、“七五”以来辽宁农业投资主体的变化	(123)
二、“七五”以来辽宁农业投资的效果分析	(131)
三、加入 WTO 后农业投资形势分析	(138)
四、农业投资中存在的问题	(141)
五、促进辽宁增加农业投资提高投资效率的对策 ...	(144)
第六章 第三产业部门投资	(159)
一、“七五”以来辽宁第三产业投资的基本状况与 特点	(159)
二、固定资产投资促进了辽宁第三产业的发展	(165)
三、第三产业部门投资存在的问题	(174)
四、第三产业进一步发展的环境及对策	(178)
第七章 辽宁公共部门投资	(188)
一、“七五”以来辽宁公共部门投资总量与结构	(189)
二、公共部门投资体制变革与投资成效	(198)
三、促进公共部门投资增长及提高投资效率的 对策建议	(214)
第八章 “十五”时期辽宁投资增长潜力分析	(221)
一、国际资本流动的新特征及“入世”对辽宁投资 的影响	(222)
二、投资体制变化对辽宁固定资产投资产生的影 ...	(233)
三、全国固定资产投资增长现状及前景	(238)
四、“十五”时期辽宁固定资产投资增长潜力分析 ...	(244)
五、与全国主要省区“十五”时期固定资产投资规划	

目标的比较	(253)
第九章 制约辽宁固定资产投资增长的主要因素及解决	
对策	(259)
一、制约固定资产投资增长的障碍分析	(259)
二、促进固定资产投资持续快速增长的政策建议	(276)
专栏 1 “七五”以来辽宁工业技术改造投资情况	(99)
专栏 2 “七五”以来辽宁农田水利基础设施建设	(129)
专栏 3 辽宁公路建设情况	(193)
专栏 4 辽宁城市道路桥梁建设情况	(210)
专栏 5 辽宁利用外资情况	(230)
专栏 6 辽宁创业投资的现状	(274)
附录 1 “七五”以来辽宁固定资产投资主要数据	(288)
附录 2 1986 年以来辽宁省大中型投资项目概览	(304)

Contents

Deepen the reform of investment system and promote the development of Liaoning's economy constantly, rapidly and stably—Prologue of the book《The Investment System of

Fixed Assets and the Development of Regional

Economy》 Zhao xinliang(1)

一、Analyses on the factors of economic growth (1)

(一) General theory of the relationship between investment and economic growth (1)

(二) The significance of the research on the relationship between investment and economic growth for reality (11)

(三) The measure of the contribution of production factor to economic growth (18)

(四) The analyses on the difference of economic growth contribution among liaoning, the whole country as well as some other areas of the nation (20)

二、The changes of the formation mechanism of fixed capital (29)

(一) The changes of distribution pattern of national income and its impact (29)

(二) The change of the formation mechanism of fixed

capital and investment channels	(40)
(三) The problems of the formation mechanism of fixed capital in liaoning	(48)
三、The aggregate, structure and performance of investment of fixed assets in liaoning	(54)
(一) The macro-background of investment changes of fixed assets since the "seventh five year plan" ...	(54)
(二) The aggregate features of fixed assets investment since the "seventh five year plan" in liaoning	(59)
(三) The structural characteristics of fixed assets investment since the "seventh five year plan"	(65)
(四) Comparative investment performance since the "seventh five year plan"	(73)
(五) Analyzing on the reasons of the performance of the fixed assets investment since the "seventh five year plan" and the inadequacy of the investment demand in the "ninth five year plan"	(76)
四、Investment in the industrial sector	(84)
(一) The changes of competition environment and its impact on the investment in the industrial sector	(84)
(二) Analyzing on the situation of fixed assets investment in industrial sector since the "seventh five year plan"	(89)
(三) Analyzing on the sources of industrial investment	(104)
(四) The investment forms and industrial allocation of foreign capital	(111)
(五) Some policy countermeasures on the key issues to future industrial investment	(115)

五、Investment in the agricultural sector	(123)
(一) The change of investment sources in agricultural sector in liaoning since the "seventh five year plan" ...	(123)
(二) Analyzing on the investment effects in agriculture of liaoning since the "seventh five year plan"	(131)
(三) The analysis on the situation of investment in agriculture after the entry of WTO	(138)
(四) Some problems in the agricultural investment ...	(141)
(五) The Policies to promote the agricurtlural investment of Liaoning and increase the efficiency of investment	(148)
六、the investment in the tertiary industry	(159)
(一) The basic situation and characteristics of the investment in the tertiary industry since the "seventh five year plan"	(159)
(二) The fixed assets investment driving the development of the tertiary industry of liaoning	(165)
(三) The problem in the investment in the tertiary industry	(174)
(四) The environment and policy countermeasures on the further development of the tertiary industry	(178)
七、Investment in public sector in Liaoning	(188)
(一) the aggregation and structure in public sectors of Liaoning since "the seventh five year plan"	(189)
(二) the system reform and the effects of investment in public sectors	(198)
(三) The policy countermeasures to promote investment increment and improve the effects of investment in public sectors	(214)

八、Analysis on potential of the investment growth of liaoning in the period of the "tenth five year plan"	(221)
(一) The new features of international capital flow and the impact of the entry of WTO on the investment of liaoning	(222)
(二) The impact of investment system change on the fixed investment of liaoning	(233)
(三) The status quo and future of national fixed assets investment	(238)
(四) The analysis on potential of the growth of fixed assets investment in liaoning during the "tenth five year plan"	(244)
(五) Comparison of the issue of the planned objectives of the fixed assets investment of Liaoning with the other main provinces during the "tenth five year plan"	(253)
九、The main barriers to the fixed assets investment growth in Liaoning and the policies to overcome them	(259)
(一) The analysis of these barriers to the fixed assets investment growth	(259)
(二) The suggestions to promote the growing of the fixed assets investment rapidly and constantly	(276)
Box 1 The situation of the reform of industrial technology in Liaoning since "the seventh five year plan"	(99)
Box 2 The situation of the construction of water conservancy works in Liaoning since "the	

seventh five-year plan"	(129)
Box 3 The situation of the highway building in Liaoning	(193)
Box 4 The situation of the road and bridge building in Liaoning's cities	(210)
Box 5 The situation of the using foreign capital in Liaoning	(230)
Box 6 The current situation of risk investment in Liaoning	(274)
Appendix 1 The main data of the fixed assets investment in Liaoning since "the seventh five year plan"	(288)
Appendix 2 The large and middle-scale investment programs in Liaoning since 1986	(304)

第一章

经济增长因素分析

一、投资与经济增长的一般理论

(一) 经济增长与投资的内涵

1. 经济增长的内涵

关于经济增长的概念,理论界存在多种定义,大致有这样几种:

(1) 经济增长是指国民生产总值或人均国民生产总值的增加。增长有绝对量和相对量之分。经济增长的绝对量是指本期的国民生产总值与上期国民生产总值的差额。经济增长的相对量是指经济增长的绝对量与上一期国民生产总值的比率,即经济增长率。

(2) 经济增长理论是以国民生产总值或国民收入总值为尺度来衡量经济进步的程度,并不是直接关系人均国民收入的大小。

(3) 经济增长是指一个国家或一个地区内与商品和劳务的增长相结合的其生产能力的增长。

(4) 经济增长是指物质生产资源变化过程的总和,以及由

此而增加了产品的数量和提高产品的质量，通称为这一社会结构的经济增长。

(5) 经济增长是指人均或每个劳动者平均产量的持续增长，绝大多数增长伴随着人口增长和结构的巨大变化。

(6) 一个国家经济增长可以定义为向它的人民供应品种日益增长的经济商品的能力的长期上升，这个增长中的能力，基于改进技术，以及它要求的制度和意识形态的调整。

我们认为，经济增长通常是指国民产出的增加，而衡量产出的指标目前看主要是国内生产总值。而严格来讲，经济增长的实质是潜在国民产出的增加或经济系统生产能力的增长，它不同于产出量的简单增加。经济增长过程“是生产要素积累和资源利用的改进或要素生产率增加的结果”。所谓生产要素积累，指的是资本和劳动力在数量上的不断增加，是经济增长实现数量扩张的主要源泉。所谓资源利用的改进或要素生产率增加，指的是资本和劳动力的更加有效使用和科学技术在生产中的应用，它们构成经济增长质量的重要源泉。决定经济增长的这两组因素，既紧密交织，又互相区别，共生于经济增长过程当中。而且在经济发展的一定时期，由于两组因素作用的力度不同，引致经济增长或者以数量扩张为主，或者以提高质量为主，形成粗放型和集约型两种形态。

2. 投资的概念

投资是指为了增加未来的产量，从而增加未来的消费，而放弃目前的消费以形成资本的一种经济活动。投资的主要形式是有形资本投资和无形资本投资。有形资本投资包括在建筑物、机器设备和存货上的投资；而无形资本投资包括在教育或人力资本、研究与开发以及健康上的投资。净投资是总投资扣除折旧后的价值；总投资是未扣除折旧的投资。

本课题所研究的固定资产投资是社会固定资产再生产的主要手段。通过建造和购置固定资产的活动，国民经济不断采用

先进技术装备,建立新兴部门,进一步调整经济结构和生产力的地区分布,增强经济实力,为改善人民物质文化生活创造物质条件。

(二) 投资与经济增长的关系

1. 投资与增长理论

对投资与经济增长关系的研究,从理论发展史的角度来考察,主要体现在以下流派中:

(1) 以斯密和李嘉图为代表的古典经济学家的理论

经济学家对投资与经济增长问题的探讨起始于亚当·斯密。1776年,斯密发表了其构成近代经济学基石的《国民财富的性质和原因的研究》。斯密认为,由于分工和专业化,资本积累变得十分重要。国民产出的增长,主要由两个因素决定:一是资本的积累,二是资本的正确配置,而经济增长最基本的决定因素是资本形成率,即投资率。斯密不仅认为资本积累决定国民产出的增长,而且“实际上,他把资本积累看做普遍的国民财富和福利的绝对增加”。斯密重视资本积累的思想影响至今,成为当代发展经济学家刘易斯、纳克斯和罗斯托等人特别强调物质资本积累对经济增长具有决定作用的理论基础,但斯密所说的资本不仅包括机器和工具、建筑物、改良的土地,而且还包括“社会上一切人民学到的有用才能”即人力资本,然而遗憾的是,人力资本这一项被后来的经济学家忽视了。

亚当·斯密之后,李嘉图把研究重点从国民收入的增长转向了收入的分配和对外贸易,因而未能像斯密那样比较深入地研究资本积累和经济增长的关系。但是“和斯密相同,李嘉图相信,增长是他所说的‘积累’,也即资本形成的结果。”李嘉图从分配的角度研究问题,发现在政府投资很少,资本家被看做是惟一或重要投资主体的情况下,资本形成(或投资)是利润的函数,它们决定于利润的分配,而利润又决定于工资,工

资决定于谷物的价格，谷物价格又决定于土地或进口粮食的可能性。这样，李嘉图增长模型所强调的便是土地的稀缺性对经济增长的限制。

1848年，穆勒在他的《政治经济学原理》中对经济增长问题进行了研究，但他所分析的是经济增长对投入要素价格的影响。穆勒之后近百年，一方面由于资本主义经济的周期波动和分配不均日益严重，使经济学家们忙于研究短期问题；另一方面，由于伴随着资本积累而出现的技术变革和伴随着产量增加而出现的规模经济这两个因素，又使西欧和北美的经济从总体上仍然保持了有效增长，这也使经济学家们忽视了长期增长问题。除熊彼特等少数人外，大多数经济学家都忙于研究短期经济问题，主要是边际的有效分配问题。

(2) 以哈罗德—多马模型为代表的凯恩斯主义理论

1936年，凯恩斯在他发表的《就业、利息和货币通论》中提出了著名的投资乘数理论，认为在一定的消费倾向下（消费倾向大于零），国民经济中新增加的投资可导致收入的多倍增加。但确切地说，投资乘数理论并不是研究投资和经济增长之间的关系，而是假定在社会劳动数量和技术不变的情况下，达到一定生产水平下的均衡就业量时可以实现的国民收入量。由于凯恩斯的理论分析不考虑时间因素，也不考虑人口数量、资本存量和技术变化对经济的影响，因而它是一种短期的准静态理论。

英国经济学家罗伊·哈罗德和美国经济学家埃西·多马认为，凯恩斯的分析方法不考虑经济达到均衡状态前后的连续变化，有一定的局限性。因此，他们主张将凯恩斯理论加以长期化和动态化：即在人口数量、资本数量和技术条件都可以发生变化的较长时期里考察经济的发展变化，把经济活动看成是一种在时间上具有连续性的活动，从而着重考察经济稳定增长的条件和长期增长的变动趋势。

哈罗德模型的基本方程式： $G=s/v$ 。

它表明，要实现均衡的经济增长，国民产量（收入）增长率 G 就必须等于储蓄倾向 s 与资本-产出比率 v 二者之比。

多马模型的基本方程是： $G=sc$

这里的 G 代表产量的增长率， s 代表储蓄在收入中所占的比例， c 代表产量增量与投资增量之比。这里的 c 与哈罗德模型中的 v 互为倒数，可见多马模型的基本方程式与哈罗德模型的基本方程式是一致的。也正是由于这个原因，人们把哈罗德模型与多马模型合称为哈罗德—多马模型。

哈罗德—多马模型的典型特征是：第一，该模型的理论基础是资本价值论。经济中总产量的增长率与资本存量的增长率直接联系在一起，资本是该模型考察的惟一投入要素，虽然劳动力这一要素也能导入体系，但必须按照一个固定的比率与资本相结合；第二，该模型是一个“非价格”模型。它没有考虑在要素价格发生变化时，资本和劳动力之间的相互替代问题。因此，只有在劳动力资本存量以同一速度增长时（这至多是一种巧合），经济才能均衡增长；第三，该模型没有对技术变革的作用做出任何解释或规定；第四，和大多数后凯恩斯模型一样，该模型是通过对工业社会经济活动周期的某一点的观察推导出来的，在模型中，总需求表现为制约因素。这些特征表明，哈罗德—多马模型在实质上是凯恩斯学派的，它认为在自由放任的条件下，不存在使投资与充分就业时的储蓄相等的有效调节机制。

从 30 年代末期到 50 年代末期，是以哈罗德—多马模型为代表的凯恩斯学派的经济增长理论占统治地位的时期。在这一时期，由于斯密思想的渊源，哈罗德—多马模型的影响以及马歇尔计划的实施，许多发展经济学家，如刘易斯、纳克斯，罗森斯坦·罗丹及罗斯托等人特别强调高投资率对于促进经济增长的关键作用和低储蓄率对生产的束缚作用。