

新疆维吾尔自治区重点学科建设基金资助项目

XINJIANG GUDING ZICHAN
TOUZI XIAOYI PINGJIA

新疆固定资产 投资效益评价

崔光莲 ©等著

运用现有的投资理论，借鉴科学的评价方法，围绕新疆固定资产投资效益主题，客观反映新疆固定资产投资效益状况，探寻提高新疆固定资产投资效益的有效途径。通过固定资产投资规模的适度扩大、投资结构的不断调整、投资效益的切实提高来优化新疆经济结构，实现经济发展方式的转变，进而保持新疆经济的快速发展，最终实现全社会的共同繁荣与和谐发展。

新疆维吾尔自治区重点学科建设基金资助项目

XINJIANG GUDING ZICHAN
TOUZI XIAOYI PINGJIA

新疆固定资产 投资效益评价

| 崔光莲 ©等著 |

 新疆人民出版社
XINJIANG PEOPLE'S PUBLISHING HOUSE

图书在版编目(CIP)数据

新疆固定资产投资效益评价 / 崔光莲等著. — 乌鲁木齐: 新疆人民出版社, 2009.3

ISBN 978-7-228-12319-3

I. 新… II. 崔… III. 固定资产—投资—经济效果—研究—新疆 IV. F832.745

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2009)第 033271 号

责任编辑 刘晓玮

书籍设计 刘堪海

出 版	新疆人民出版社
地 址	乌鲁木齐市解放南路 348 号
邮 编	830001
制 作	乌鲁木齐捷迅彩艺有限责任公司
印 刷	乌鲁木齐新数元科技有限责任公司
开 本	880×1230 32 开
印 张	12 印张
字 数	280 千字
版 次	2009 年 3 月第 1 版
印 次	2009 年 3 月第 1 次印刷
印 数	1-1 000 册
定 价	32.00 元

前言

改革开放以来,特别是伴随着西部大开发战略的实施,新疆固定资产投资规模逐年扩大,保证了新疆社会经济的持续快速增长,社会经济发展环境明显改善:交通运输飞速发展,农业基础设施更加完善,科技教育事业良好,经济结构不断优化,生态环境得到改善,人民生活水平连年提高。

然而必须看到,在固定资产投资支持并推动着经济发展、社会进步的同时,新疆与我国发达省区之间的发展差距仍未缩小,甚至有进一步扩大的趋势,在我们对经济发展方式进行反思的过程中,也引起了对新疆固定资产投资作为经济发展第一推动力效力的质疑。我们不得不面对虽然拥有丰富的自然资源、国家的各项优惠政策和财政资金的大力支持,但其经济发展的支撑力量仍然主要来自于农业、以初级产品及粗加工制成品生产为主的工业(这其中隶属国家管理的中央企业占有重要地位)和并非真正意义上快速增长的第三产业的现实。而为维持较快的经济增长速度和大大高于经济增长速度的财政收入的增长速度,更加剧了新疆土地资源的过度开发,水资源的严重短缺,投资效益较差以及经济增长质量不高的局面。

有鉴于此,本书运用现有的投资理论,借鉴科学的评价方法,在收集和整理近年来新疆经济与固定资产投资相关数据的基础上,通过实地调研和与有关部门的沟通,紧紧围绕新疆固定资产投资效益这个主题,分别从固定资产投资的经济效益、社会

效益和生态效益三个方面展开分析与评价,以期客观反映新疆近年来固定资产投资效益状况以及所存在的问题,找出影响固定资产投资效益发展的关键因素,探寻提高新疆固定资产投资效益的有效途径,树立通过转变投资的发展方式来改变粗放的经济增长方式的理念。通过固定资产投资规模的适度扩大、投资结构的不断调整、投资效益的切实提高来优化新疆经济结构,实现经济发展方式的转变,进而保持新疆经济的快速发展,尽快缩小乃至消除与我国发达省区的发展差距,最终实现全社会的共同繁荣与和谐发展。

目录

前言 /001

第一章 导论 /001

第一节 投资与经济增长的关系 /002

第二节 投资与经济结构的关系 /016

第三节 投资与区域经济发展的关系 /024

第四节 投资效益概述 /035

第二章 新疆固定资产投资现状分析 /049

第一节 新疆宏观经济现状分析 /049

第二节 新疆固定资产投资规模现状分析 /058

第三节 新疆固定资产投资结构分析 /068

第四节 新疆固定资产投资布局分析 /086

第五节 新疆固定资产投资效益现状分析 /097

第三章 新疆固定资产投资经济效益评价 /118

第一节 固定资产投资经济效益概述 /118

第二节 新疆固定资产投资经济效益评价指标体系 /122

第三节 新疆固定资产投资经济效益综合分析与
评价 /130

第四节 新疆固定资产投资经济效益的定量分析与评价 /144

第四章 新疆固定资产投资社会效益评价 /165

第一节 投资的社会效益分析 /165

第二节 社会效益评价指标概述 /168

第三节 固定资产投资社会效益评价指标体系 /173

第四节 固定资产投资社会效益评价 /193

第五节 固定资产投资社会效益中相对福利部分的效益分析 /203

第六节 新疆固定资产投资规模对技术进步的影响分析 /208

附 录 数据资料 /216

第五章 新疆固定资产投资生态效益评价 /230

第一节 投资与生态环境 /231

第二节 西部大开发以来新疆生态问题综述 /247

第三节 新疆固定资产投资生态效益评价 /257

第四节 新疆固定资产投资生态效益评价指标体系 /261

第五节 新疆固定资产投资“三废”治理评价指标体系 /265

第六节 新疆固定资产投资与生态环境建设的相关因素分析 /269

第六章 提升新疆固定资产投资效益的路径选择 /278

第一节 新疆固定资产投资效益综合评价 /278

第二节	新疆固定资产投资效益的影响因素分析	/288
第三节	提高新疆固定资产投资效益的路径选择	/299
第四节	提高新疆固定资产投资效益的保障措施	/323
第七章	基于绿色投资的新疆固定资产投资效益的思考	/335
第一节	绿色投资与投资效益	/336
第二节	绿色投资与循环经济	/344
第三节	推动新疆绿色投资发展的思路与对策	/356
参考文献		/372
后记		/375

●导 论

第一章

无论是经济发达的国家或地区还是经济相对落后的国家和地区,投资都是国民经济发展中始终受到高度关注的焦点。作为经济发展相对滞后,但拥有较为丰富资源的地区,更是需要通过固定资产投资的持续高强度的不断投入,才能实现资源的有序开发与利用,维持经济的快速发展。

固定资产投资,是国民经济快速健康发展的源动力。2000年中央实施西部大开发以来,新疆固定资产投资进入新中国成立以来增加最为迅速的时期,有效地促进了经济社会的快速发展。过去七年中新疆固定资产投资累计总额达 6602 亿元,2006 年固定资产投资总额已高达 1567.05 亿元。但是,由于新疆与内地经济发展存在的差距呈拉大趋势,各级政府都希望通过固定资产投资的快速增加以获得经济规模的迅速扩张,进而保持经济的快速增长,故而把目光聚焦在固定资产投资总量的扩大上,过度依赖固定资产投资的增长来获取尽可能的发展,而忽略了投资效益的提高,其结果极有可能造成固定资产投资效益低下,而从深层次层面制约和影响新疆经济的可持续发展。

为了便于结合实际情况,运用相关理论进行更深入地分析,本章旨在从理论上厘清固定资产投资与经济增长的关系、固定资产投资与经济结构的关系、固定资产投资与区域经济发展的关系,为后面的分析研究确定其理论依据和分析评价的范畴。

第一节 投资与经济增长的关系

一、投资的含义

(一) 投资的含义

在社会经济发展的历程中,投资作为拉动经济增长的三大基本力量之一,理论界对投资的研究是丰富而深刻的。亚当·斯密在他的《国民财富的性质和原因的研究》一书中分析了投资对各类资本积累的影响及资本的配置对经济增长的影响。他认为,由于分工与专业化,资本积累变得十分重要。继斯密之后,李嘉图把研究的重点从国民收入的增长转向了收入分配和对外贸易,尽管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,但李嘉图相信和注重积累资本形成的结果。麻省理工大学经济学家、教授保罗·A·萨缪尔森在其《经济学》一书中指出:“投资的意义总是资本的形成——增加存货的生产,或新工厂、房屋和工具的生产。”他认为“投资是为了增加未来的消费而牺牲目前的消费”,“投资是为了增加未来的产量而放弃目前的消费”。美国学者赫伯特·E·杜格尔、费朗西斯·J·科里根在其《投资学》一书中指出:“广义的投资是指以获利为目的的资本使用,包括购买股票和债券,也包括运用资金以建筑厂房,购置设备、原材料等从事扩大生产流通事业。”可以看出,西方经济学家对投资内涵的认识是在逐步深入的过程中日趋完善的。通过对上述投资内涵的理解,可以认为投资是一定的经济主体为了获取预期的不确定的经济利润而将现期的一定

收入通过特定的方式转化为资本的行为和过程。

在我国,“投资”的内涵和外延是随着经济发展和投资理论的演进而不断发展变化的。新中国成立之初,由于借鉴了苏联的投资与管理模式,我国的经济管理体制是在高度集中的统收统支的财政体制下来进行经济建设投资的,因此,固定资产投资由中央统一拨付,国家是唯一的投资主体。那时,“基本建设”这一概念可以基本满足当时的投资管理实践及理论研究的需要。改革开放后,对新中国成立以后建成的各类企业,由于技术水准的限制,其设备等各种技术装备已明显不适应改革发展和经济建设的需要,因此,对企业进行技术改造成为固定资产投资的重要领域而开始迅速展开。为了适应当时管理更新改造资金的需要,经济部门提出了固定资产投资的概念,并于1983年开始国家编制固定资产投资计划,将固定资产投资划分为基本建设投资和更新改造投资两部分。上述情况表明,在传统计划经济阶段,我国投资的外延仅指固定资产投资。直到20世纪90年代,随着我国证券市场的发展,证券投资也被纳入投资的范畴,90年代后期,以金融衍生工具的发展为标志,投资的概念又扩展到资产重组、兼并收购以及衍生金融工具等范畴。加入世界贸易组织后,随着我国投融资活动的进一步复杂化和多样化,投资的外延又进一步拓展。^①

关于投资内涵演变分析,大体可概括为我国对投资范畴的认识经历了以下四个阶段:第一阶段是20世纪80年代以前,人们对投资现象的认识局限在国家计划投资的范畴之内,主要研究基本建设投资。第二阶段是20世纪80年代中期到90年

① 杨大楷等. 中级投资学. 上海财经大学出版社, 2004. 3 页

代中期,理论界把投资学的研究范围从基本建设投资扩大到固定资产投资领域,并注意对流动资产投资问题的研究。第三阶段是20世纪90年代中期,投资似乎仍囿于固定资产投资。第四阶段是20世纪90年代中期以后,对投资主体和投资范围的认识不断拓展到投资主体为获利而进行的各类投资活动,其投资的含义更加丰富和宽泛。

从上述关于投资含义演变的四个阶段可以看出,投资在不同发展时期和不同的社会形态与经济运行格局下,有着不同的含义。现阶段,在西方发达的市场经济条件下,投资通常是指为获取利润而投放资本于国内或国外企业的行为,主要是通过购买国内外企业发放的股票和债券来实现,这主要是基于狭义的投资内涵。而在我国的社会主义市场经济条件下,投资通常是指购置和建造固定资产、购买和储备流动资产的经济活动。所以可将之定义为:“将一定数量的资金投放于某一对象或某种事业,以取得一定收益或社会效益的经济活动。”^①

(二) 固定资产投资的含义

为了深入了解固定资产的投资效益问题,故而有必要对固定资产投资的内涵有所了解。固定资产投资在各类投资活动当中占有重要的地位。虽然随着证券市场的不断扩大,间接投资的问题已经越来越成为投资理论研究中的热点问题而备受关注,然而固定资产投资在国民经济建设与发展中所发挥的重大推动作用是不可替代的。正因为如此,党和国家的各项政策与规定中都将固定资产投资问题作为重要的内容而加以明确表述。特别是在新疆这样一个经济欠发达的地区,尤其需要关注

固定资产投资这样最基础最关键的问题,其中,效益问题更应高度关注。关注效益问题的前提条件是要理清思路,明确投资的含义,树立科学的投资增长观,使投资在新疆的经济社会发展中发挥积极作用。

固定资产投资在投资中的地位可以从图 1-1 中清晰的表现出来。

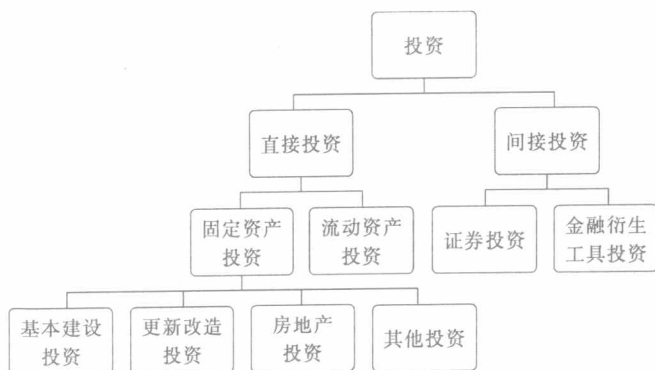


图 1-1 投资

以上投资的分类是根据投资是否参与企业的经营管理而将其划分为直接投资和间接投资的。从图 1-1 中可以看出,固定资产投资属于直接投资,它与证券投资及金融衍生工具投资不同,后者属于间接投资。直接投资又分为固定资产投资和流动资产投资,固定资产投资是其中的重点,固定资产投资又可细分为基本建设投资、更新改造投资、房地产投资和其他投资。虽然我们所研究的固定资产投资与上述含义有些许差别,但并不影响对固定资产投资的理

我们所研究的固定资产投资是基于宏观意义上的,是指用于建设和形成固定资产的经济活动,它是增加固定资产、扩大生产规模、发展国民经济的重要手段,也是提高人民物质文化生活水平的重要条件。一般用固定资产投资

额来衡量固定资产投资。固定资产投资额是衡量一个国家或地区在一定时期内在固定资产方面投资的总量指标,它是反映固定资产投资规模、速度、比例关系和使用方向的综合性指标。

二、经济增长的含义及相关理论

(一) 经济增长的含义

经济学家萨缪尔森(Sanmuelson)和1971年诺贝尔经济学奖得主库兹涅茨(Kuznets)对经济增长都有过比较具体的论述。萨缪尔森认为,经济增长就是指一个国家的国民产量或者潜在的实际GDP的扩展,即我们可以把经济增长看作是生产可能性边界随着时间向外推移。库兹涅茨认为,一个国家的经济增长,可以定义为向它的人民提供品种日益增多的经济商品的能力的长期上升,这个增长的上升,基于改进技术,以及它要求的制度和意识形态的调整。由此可知,经济增长最明显的特征是产量或人均产量的增加。^①

具体而言,经济增长是指一个国家或地区在既定的时期包括产品和劳务在内的产出增长。在实际计量分析工作中,为方便统计和处理,经济增长常常被简化为国内生产总值的增加或人均国内生产总值的增加。

(二) 经济增长理论

对于经济学家而言,经济增长理论是一个古老而又始终焕发着生机的话题。斯密在其划时代的巨著《国富论》中已经表明了经济研究的核心内容就在于探讨一国财富是如何被生产和积累的。与研究短期经济波动的商业周期理论相区别,增长理

^① 龙震. 中国固定资产投资与经济增长关系的实证分析. 华东师范大学硕士毕业论文, 2006(4)

论更为关注那些影响一国经济长期、稳定增长的决定性因素。与古典经济学家所处的年代不同,当今各国经济截然不同的增长表现、各国居民人均收入的巨大差异,都使得经济增长理论学者们致力于寻求是什么因素决定了各个国家之间不同的经济增长速度、各国人均收入的巨大反差,以及这些因素之间是如何相互作用的。然而也正是各国经济增长的事实在一直推动着经济增长理论研究的发展。

纵观经济增长理论研究的发展历史,经济增长理论研究共经历了以下四次高潮:^①

1. 起源于哈罗德(Harrod)和多马(Domar)的研究成果,他们的理论被称之为“哈罗德—多马”经济增长理论。

“哈罗德—多马”(Harrod-Domar)经济增长理论是建立在凯恩斯理论框架基础上的。他们从“加速原理”出发,着重强调投资增长决定于收入增长率的“引致”作用,而不是收入水平的绝对变化。他们通过研究发现,投资行为不仅能增加投资的需求效应,更重要的是投资能扩大生产,提高产品的供给能力(即多马的“投资二重性”)。实际上,哈罗德和多马通过不同形式的经济增长模型,说明储蓄和投资对经济增长具有的重要作用。但是,哈罗德—多马经济增长的均衡属“刀锋”上的均衡,是极不稳定的。

2. 索罗(Solow)以及斯旺(Swan)的研究成果标志着经济增长理论研究第二次高潮的兴起,被称为新古典经济增长理论。

学者们在对经济增长率、资本积累和储蓄率之间相互关系的研究中发现,哈罗德—多马模型之所以会出现“刀锋”上均衡

① 龙霞,中国固定资产投资与经济增长关系的实证分析,华东师范大学硕士毕业论文,2006(4)

的“不愉快”结果,是因为他们的模型暗含着资本与劳动完全不可替代的假定。因此,索罗和斯旺对该假定进行修正后,提出了新古典增长理论的典型模型——索罗—斯旺增长模型。

新古典增长理论为一些经济增长事实提供了一种解释,也对发展中国家的经济增长有一定的启示。它认为储蓄率的上升只有在其能带来资本边际产品增加的前提下,才能促进经济增长,否则储蓄率的变化仅产生水平效应,而不具有增长效应。从而以此暗示发展中国家在鼓励国民储蓄以提高储蓄率和引进外资时,不应仅重视资本数量的增加,而应更关注资本质量的提高。只有将资本积累与技术创新、技术改造相结合,才能促进经济增长。

3. 以英国的琼·罗宾逊和卡尔多等为主要代表人物的新剑桥增长模型。

新剑桥经济增长理论认为,经济增长率取决于收入的分配。过分提高利润收入者收入占总收入的比重,经济增长率必然过高,会导致经济膨胀;过分提高工资收入者收入占总收入的比重,经济增长率必然过小,会导致经济萧条。因此,社会可采取调整收入比重的办法来实现经济长期稳定的增长。

4. 以肯德里克(J·W·Kendrick)、丹尼森(E·F·Denison)、库兹涅茨(S·Kuznets)、罗斯托(Walt Whitman Rostow)等为主要代表人物的现代经济增长理论。

现代经济增长理论的一个共同特点是,都十分重视技术进步对经济增长的作用。肯德里克将经济增长归之为由全部生产要素和技术进步共同引起的。肯德里克通过计算得出,由全部生产要素引起的经济增长约为50%,技术进步对经济增长的贡献约为50%左右。肯德里克还进一步分析了影响生产率提高

的因素,他指出,无形投资、资源配置、技术革新的扩散程度,资源质量和生产规模的变动等都是影响生产率提高的因素。

丹尼森运用统计方法对影响经济增长的诸因素进行了量化分析,他把影响经济增长的因素分为两大类:一类是要素投入,包括劳动投入量的变化和资本投入量的变化;另一类是要素生产率,包括技术进步、管理优化、知识进展等。他在对美国1929~1969年间影响经济增长诸因素进行分析后认为,在1.82%的平均经济增长率中,要素生产率因素提高引起的增长率为1.59%,其中,知识进展引起的经济增长率为0.92%,教育和知识进展相加引起的经济增长率为1.33%。其他现代经济增长理论代表人物也主要倾向于强调技术创新对经济增长的促进作用。

经济增长理论致力于长期经济增长的原因分析,尽管经济增长理论研究的角度不同,但它们都很重视投资对经济增长的作用,普遍认为储蓄增长和(或)投资增长是推动经济增长的重要力量。

三、投资与经济增长的关系

投资与经济增长之间有着极其密切的关系,这种关系表现在两个方面:一方面,经济增长决定投资;另一方面,投资又对经济增长具有推动作用。投资与经济增长之间的关系不仅是投资经济中的一个重大现实问题,也是宏观经济中的一个重大问题。

(一)经济增长对投资的决定作用

国民收入总积累是由国民收入总量和社会总消费量所决定的。三者之间的关系可表示为:国民收入总积累 = 国民收入 - 社会总消费。国民收入的水平和增长速度代表一国经济增长的水平和速度。在社会总消费量一定的条件下,国民收入总量越