

XiBu DiQu MinJian ZiBen TouZi HuanJing YanJiu

西部地区民间资本 投资环境研究

杨天荣 著



经济科学出版社
Economic Science Press

013070606

F121.23
29

西安财经学院出版基金资助出版

XiBu DiQu MinJian ZiBen TouZi HuanJing YanJiu

西部地区民间资本 投资环境研究



杨天荣 著



北航

C1678134



经济科学出版社
Economic Science Press

图书在版编目 (CIP) 数据

西部地区民间资本投资环境研究 / 杨天荣著. —北京:
经济科学出版社, 2013. 8

ISBN 978 - 7 - 5141 - 3333 - 2

I. ①西… II. ①杨… III. ①私营经济 - 投资环境 -
研究 - 西北地区②私营经济 - 投资环境 - 研究 - 西南
地区 IV. ①F121.23

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2013) 第 084500 号

责任编辑: 段 钢

责任校对: 隗立娜

版式设计: 齐 杰

责任印制: 邱 天

西部地区民间资本投资环境研究

杨天荣 著

经济科学出版社出版、发行 新华书店经销

社址: 北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮编: 100142

总编部电话: 010 - 88191217 发行部电话: 010 - 88191537

网址: [www. esp. com. cn](http://www.esp.com.cn)

电子邮件: [esp@ esp. com. cn](mailto:esp@esp.com.cn)

天猫网店: 经济科学出版社旗舰店

网址: [http: //jjkxcbs. tmall. com](http://jjkxcbs.tmall.com)

北京密兴印刷有限公司印装

710 × 1000 16 开 11.75 印张 250000 字

2013 年 8 月第 1 版 2013 年 8 月第 1 次印刷

ISBN 978 - 7 - 5141 - 3333 - 2 定价: 38.00 元

(图书出现印装问题, 本社负责调换。电话: 010 - 88191502)

(版权所有 翻印必究)

前 言

我国西部地区，由于其自然环境恶劣、基础设施建设长期滞后以及经济、社会、人文等因素影响，长期以来其经济发展主要依靠国有资本投资拉动，而国有资本投资额与投资效率的先天不足导致了西部经济发展迟缓。

随着计划经济体制的逐渐退出、市场经济的不断成熟，西部地区民间资本投资总额逐年呈现上升趋势，2007年民间资本投资额已达改革初期的385倍多。西部大开发战略实施后，西部地区民间资本投资增长率略高于全国平均水平，处于相对稳定发展状态，但其占全国民间资本比重仍然很小，2007年仅为19.2%。在西部地区，民间资本在起始资本不大、相对容易进入、利润率较低的劳动密集型产业和其他一般竞争性行业的投资比例平均达60%以上，而国有资本投资不足30%，在这些领域，民间资本经营效率远远高于国有资本经营效率，体现出较强竞争力。在我国经济发展转向以民间资本投资为主导格局下，如何进一步引导、促进民间资本对西部落后地区投资，以促进西部地区经济社会全面发展、不断缩小与其他地区发展差距是我国现阶段急需解决的问题。

西部各地区能否实现推动经济持续快速发展所需的投资形成具有竞争性特征，而投资形成很大程度上将取决于投资环境的优化改进。西部地区未来经济发展的规模与质量——尤其后者主要取决于民间投资资本的形成与积累，为此必须对民间资本投资环境做客观分析。目前西部地区民间资本投资领域主要限于进入壁垒低、利润空间较小的劳动密集型产业和其他一般竞争性行业，由于受自然环

境、经济政策等因素影响民间资本投资的数量、规模与东部地区比较非常有限。如果从市场角度分析,西部地区经济发展滞后的重要根源即在于投资环境不具有优势。因此,本书旨在对相关问题通过计量与技术经济方法予以分析,从法律、税收与金融政策等层面提出改善西部地区投资环境的措施。

具体而言,本书研究内容和主要结论如下:

第一:西部地区存在较大的社会固定资产投资差异,主要表现为民间资本投资差异、国有资本和民间资本交互影响导致的差异,利用外资差异则不显著。

第二,西部大开发以来,西部地区各省、市、自治区民间资本投资存在较大差距,并呈现出梯队发展状态。从规模上来看,四川、内蒙古、重庆、广西民间资本投资额最多,尤其是内蒙古,投资额增加幅度、投资增长速度非常显著。陕西、云南、新疆、贵州处于第二梯队,民间资本发展基本稳定,其中新疆相对增速较快。甘肃、青海、宁夏、西藏属于民间资本规模利用最小地区,其中宁夏民间资本占总投资额的比重较高,增速也非常快,呈现出良好健康发展态势。

第三,对西部地区民间资本投资环境进行实证分析结果表明,四川省综合投资环境最好,排名第一,其次是陕西、新疆、内蒙古、重庆、广西;排在最后的是云南、甘肃、宁夏、青海、贵州、西藏。从动态来看,四川排名不变,始终保持着较强竞争力,陕西则从第四位上升为第二位,宁夏从第十一位上升到第九位,均前移两位,表明两地区投资环境有较大改善。内蒙古、贵州、青海、新疆则排名有所后移。

第四,西部地区民间资本投资环境在宏观层面上某些方面存在一些优势,但在更多方面存在着较为突出的竞争劣势。西部地区市场化程度偏低,政务工作中,效率型、服务型政府服务形象尚未转变,导致了西部地区投资软环境的整体性落后。

区域经济发展不平衡是一个人们无法否认的客观事实,其形成原因十分复杂,其中,交通条件落后、地理环境恶劣是主要原因。我国西部大开发以来,在中央和各级地方财政支持下,西部地区基

基础设施建设取得了长足发展，但西部地区硬环境状况的改善并不能代表西部地区软环境同时得到改善，目前，不利的软环境因素很大程度上成为了阻碍西部地区经济发展的桎梏，因此，西部地区应更加注重投资软环境的改善。

当然，限于笔者理论水平和实践经验有限，书中难免存在不妥之处，恳请读者批评指正。

杨天荣

2013年4月

目 录

第 1 章 导论	1
1.1 研究背景	1
1.2 研究目的及意义	4
1.2.1 研究目的	4
1.2.2 研究意义	5
1.3 国内外研究动态及评述	6
1.3.1 国外研究动态	6
1.3.2 国内研究动态	9
1.3.3 国内外研究动态评述	12
1.4 研究思路与方法	14
1.4.1 研究思路	14
1.4.2 研究方法	15
1.5 本书研究可能的创新之处	16
第 2 章 研究的理论基础	17
2.1 相关概念界定	17
2.1.1 民间资本	17
2.1.2 民间资本投资	19
2.1.3 区域投资环境	20
2.2 投资与经济增长关系的理论研究	23
2.2.1 亚当·斯密的资本决定论	23
2.2.2 凯恩斯收入决定理论	24

2.2.3	哈罗德—多马模型	25
2.2.4	新古典增长方式：索洛模型	26
2.2.5	新经济增长理论	27
2.3	区域投资环境对民间资本投资的影响	28
2.3.1	区域投资环境的自然因素引导民间资本配置	28
2.3.2	区域投资环境影响民间资本投向	29
2.3.3	区域投资环境影响民间资本投资 企业机能和效益	30

第3章 西部地区民间资本投资现状分析 32

3.1	民间资本投资的历史演变	32
3.2	西部地区民间资本投资特征分析	35
3.2.1	西部地区民间资本投资总量分析	36
3.2.2	西部地区民间资本投资增长率分析	36
3.2.3	西部地区民间资本投资比重分析	37
3.2.4	西部地区民间资本投资方向分析	38
3.2.5	西部地区民间资本投资绩效分析	42
3.3	西部地区民间资本对社会固定资产投资差异的贡献	45
3.3.1	西部地区社会固定资产构成中民间 资本投资地位	45
3.3.2	西部地区民间资本对社会固定资产投资 差异的贡献分析	47
3.4	西部各地区民间资本投资差异比较	51
3.5	西部各地区民间资本投资效应分析	56
3.6	民间资本主要集中地区分析	60
3.6.1	民间资本集中地区及其排名	62
3.6.2	西部民间资本集中地区偏少的成因	63
3.7	西部地区吸引民间资本的根本途径——改善投资环境	66
3.8	小结	67

第4章 西部地区民间资本投资环境分析	68
4.1 西部地区民间资本投资的政治政策环境	68
4.2 西部地区民间资本投资的管理环境	70
4.3 西部地区民间资本投资的法制环境	72
4.4 西部地区民间资本投资的人文环境	73
4.5 西部地区民间资本投资的经济环境	75
4.6 西部地区民间资本投资的基础设施环境	77
4.7 西部地区民间资本投资的资源环境	79
4.8 西部地区社会和谐环境	80
4.9 小结	81
 第5章 西部地区环境因素对民间资本投资	
影响分析	82
5.1 民间资本投资西部地区动机	82
5.1.1 发挥西部地区低成本优势型投资	82
5.1.2 利用西部地区资源从事优势产业生产型投资	83
5.1.3 西部地区优惠政策引导型投资	84
5.1.4 发挥企业优势型投资	85
5.1.5 生产导向型投资	85
5.2 环境因素影响民间资本获利性分析	86
5.2.1 培育市场能力	86
5.2.2 行政和司法能力	87
5.2.3 交通运输和邮电通信能力	87
5.2.4 城市发展潜力	88
5.3 环境因素影响民间资本投资决策行为	88
5.3.1 跟进型决策行为	88
5.3.2 退出型决策行为	89

第6章 西部地区民间资本投资环境评价

指标体系构建	90
6.1 指标体系设计思想	90
6.2 指标体系构建原则与指标筛选方法	91
6.2.1 指标选取原则	91
6.2.2 指标遴选方法	92
6.3 指标体系构成与指标说明	93
6.3.1 指标体系构建	93
6.3.2 指标体系相关指标说明	95
6.4 评价方法确定	99
6.4.1 定量指标——熵值法	99
6.4.2 定性指标——德尔菲法	102

第7章 西部地区民间资本投资环境评价的

实证分析	104
7.1 以定量指标为评价基础的西部地区民间资本投资 环境评价	104
7.1.1 西部地区民间资本投资环境各级定量指标 测算	104
7.1.2 西部地区民间资本投资环境综合评价	116
7.2 以定性指标为评价基础的西部地区民间资本投资 环境评价	119
7.2.1 基于定性指标的西部地区民间资本 投资环境分析	119
7.2.2 西部各地区各项定性指标分值分析	123
7.3 西部地区民间资本投资环境评价结果分析	125

第 8 章 优化西部地区民间资本投资环境的途径	132
8.1 从制度层面上强化西部地区政府公共部门的社会功能	133
8.1.1 强化法律意识	134
8.1.2 强化市场经济意识	136
8.1.3 强化服务功能	137
8.2 从政策层面上保障西部地区民间资本投资者利益	139
8.2.1 对民间资本准入提供政策支持	140
8.2.2 对民间资本投资企业融资提供政策支持	141
8.2.3 对民间资本投资企业提供税收、财政政策支持 ...	142
8.3 积极培育人力资源	144
8.3.1 劳动者文化素质培养	144
8.3.2 人力资本制度建设	145
8.4 构建西部地区产业结构互补格局	146
结束语	149
附录	151
参考文献	165
后记	176

第 1 章

导 论

1.1 研究背景

我国经济改革实行的是渐进式增量改革，也即体制外先行。具体地讲，就是先不在国有经济中采取重大改革步骤，而是把改革重点放在国有经济以外的部门去，建立以市场为导向的新体制。在这一改革过程中，众多民间资本投资企业如雨后春笋般茁壮成长起来，作为社会主义公有制的一种有益补充，经过 30 多年发展，其为我国经济发展作出了重大贡献。改革开放之初，民间资本投资企业生产总值占国民生产总值的比重不到 1%，而目前，全国工商联调查数据显示民间资本投资企业对我国 GDP 的贡献已经超过 60%，企业数量占全国的 70% 以上，85% 以上的城镇新增就业岗位、90% 以上的农村转移就业源于民间资本投资企业，其已成为激发中国经济发展内生动力的主要源泉。然而，伴随着我国经济飞速发展，地区之间的经济差距也日渐加大，民间资本分布不均衡特点日益凸显。改革开放的东部先行政策、东部有利的区域位置以及活跃的经商意识，为民间资本创造了良好投资环境，对日益强大的民间资本产生了强大吸引力，我国民间资本 60% 以上的投资额集中在东部沿海地区，而相对闭塞、落后的西部地区民间资本吸收额却不足 20%。资本是经济发展的第一推动力，我国民间资本的不均衡发展，进一步加大了地区间经济发展的差距，尤其

是西部地区与其他地区间的差距,如今,这种差距已经成为阻碍我国经济及社会持续发展的瓶颈。

以人均 GDP 代表经济发展水平,我国区域投资环境与区域经济发展水平的相关系数为 0.958 (高志刚,2008),在我国投资结构发生了显著变化、民间资本投资已成为促进区域经济增长的主要动因条件下,西部地区投资环境的优化与否就成为了吸引和启动民间资本投资,进而决定经济发达程度的主要因素。

东部发达地区经过多年发展,不仅具有早期的区位优势、政策优势,还逐渐形成了技术优势、资金优势、市场优势等,从而使得其投资环境对民间资本更具吸引力。对我国 19 个副省级以上城市的投资环境进行的综合评价结果表明,一般性投资环境排名前 11 位的无一例外都是沿海经济发达省区城市,西部地区无论是私营企业户数还是私营企业规模都不及东部及中部地区(文余源、胡鹏,2002)。在三大区域中,西部地区影响投资活动的区域地理位置、基础设施条件、市场发达程度、经营观念、人口素质等环境因素皆处于劣势,这使得其获得的民间资本有限,进而导致其经济增长缓慢,与其他地区差距越来越大。从各省域经济综合竞争力来看,西部地区几个省区市的排位一直都处在全国的末尾,且表现出长期而明显的竞争劣势(李建平,2010)。

为了改善西部地区投资环境,逐步缩小我国地区间经济发展的不平衡问题,1999 年 9 月,中国共产党第十五届四中全会通过的《中共中央关于国有企业改革和发展若干重大问题的决定》明确提出:国家要实施西部大开发战略。到目前为止,国家已累计投入上万亿元,用来改善西部地区的基础设施条件和生态环境,为引进民间资本提供基本支撑条件。硬环境的改善为西部吸纳更为广泛的资本奠定了物质基础。投资环境是指在投资过程中,影响投资者决策的各种客观因素的综合系统,是影响投资决策的所有经济要素和社会文化要素的总和,它是投资者面临的所有外部条件。实施西部大开发战略以来,国家财政资金在西部地区如此巨大的投资额,却没能促使国内民间资本和外商投资大规模跟进,出现了“政府热、民间冷”的现象。这种“政府热、民间冷”的现象一方面表明西部地区投资环境并没有得到

根本改善,另一方面也表现出民间资本对投资西部所持的谨慎、观望态度。从各国发展实践来看,一个国家无论从财力上还是从市场经济规则上考虑,都不可能以“投入”方式来配置和提供西部地区所需要的大量资金(刘平青,2004)。在我国,国家预算内投资占社会固定资产投资的比重不足10%,就是国家有意加大对西部地区的投资,其投资额对地广人稀欠账多的西部地区来讲,也无异于杯水车薪,资金缺口依然巨大,况且在市场机制下,国家资本投资效率要远远低于民间资本投资效率,据北京青年报报道,占有社会资源60%以上的国有单位,每年对GDP增长的贡献不足30%,吸纳的劳动力不到20%。而占有资源不到40%的非国有经济,其创造的GDP增长近70%,吸纳的劳动力更是在80%以上。由此可见,西部地区经济的持续快速增长仅靠中央财政来支撑显然是难以为继,而创造良好的投资环境、有效吸纳更多的民间资本投资西部地区,才是西部地区经济社会快速、持续、全面发展的根本所在。

金碚(2001)指出,随着我国经济社会对外开放的不断深入和经济全球化进程的进一步加快,各地区能否获得投资,越来越具有竞争性特征,因而投资的获得将取决于各地区在改善投资环境方面所取得的进展。近年来,区域经济梯度发展规律使得东部地区某些产业开始出现转移,但更多的却是转移到了与其地理位置临近的中部周边地区,直接进入西部地区的却并不多见(王彧,2005)。这说明,民间资本投资的空间扩散是有限度的。在东部沿海地区逐渐调整产业结构、优化投资结构以促使东部企业向内陆转移之时,中部地区的投资环境显示出比西部地区更为强大的吸引力,这无疑将影响西部地区的资本形成、就业增加、经济增长等方面。

投资环境的优劣直接关系到地区间竞争力的强弱。在西部地区经济发展处于落后状态、急需缩小与其他地区经济发展差距的状况下,如何优化西部地区民间资本投资环境,吸引更多的民间资本投资西部已成为一个迫切需要解决的课题。

1.2 研究目的及意义

1.2.1 研究目的

改变不发达地区经济落后面貌是促进我国国民经济协调发展、持续增长及构建和谐社会的必然要求。在民间资本投资的地区差距正逐步成为形成地区间经济差距的主要原因下(陆迁, 2006), 加大民间资本对西部落后地区的投资力度, 是促进西部地区经济社会全面、快速、持续发展的关键, 而促进西部地区吸引民间资本的重要环节则在于为民间资本创造良好的投资环境。

区域投资环境是基于特定区域背景下投资环境要素和投资环境效益的统一体, 是区域内各种生产要素聚集和分散的动力。西部地域广阔, 各省(市、区)在地理条件、经济发展、资源技术、政治法律等各方面既存在共性, 又存在差异性。因此, 改善、优化西部地区投资环境, 需要对西部各地区投资环境进行客观、准确、科学的综合评价研究, 使西部区域投资环境改善目标具体化。

环境评价的准确性依赖于众多指标的选择及指标体系的建立。定量指标具有客观性, 定性指标具有主观性。如果将两类指标设置在一个指标体系中进行评价, 指标性质的不同将影响评估结果的准确性, 因此本书在研究中基于西部地区民间资本投资环境分析、环境因素对民间资本投资影响分析, 选择定量指标、定性指标分类构建西部地区民间资本的投资环境评价体系, 以提高评价结果的准确性、客观性。其中, 利用以定量指标构建的投资环境评价指标体系对西部各地区投资环境进行定量测算, 在此基础上对西部省市的诸要素系统环境、综合投资环境进行比较, 以分析影响各地区投资环境中的优势因素、劣势因素; 通过问卷调查方式, 对相关定性指标予以赋值, 以对西部各地区民间资本的投资软环境予以评估, 并针对存在的问题提出优化西部地区民间资本投资环境的对策, 为政府改善投资环境提供政策建议, 以最大限度地吸引民间

资本投资西部地区。

1.2.2 研究意义

(1) 现实意义。

从宏观上讲,投资是经济增长的第一推动力。一方面,投资拉动了对各种投入要素的需求,通过乘数效应使国民收入以倍数增加;另一方面,使产出增加并改变供给结构,从而推动经济发展。但从微观主体民间资本投资者角度来看,在保证资本安全的前提下,以最小的投资成本博弈最大的投资回报是其投资行为的最直接目的,因此投资环境直接决定着投资者的投资行为。

对于投资者而言,如何就投资规模、投资行业和产业、投资区域进行决策?对于地方政府而言,如何优化投资环境以吸引更多的民间资本?这些都是双方面临的最为直接的现实问题。

(2) 理论意义。

国内外学者对投资环境已进行了不少研究,但主要是针对外商资本的投资环境,很少涉及民间资本投资环境。在民间资本投资成为促进区域经济增长的主要动因、外资在金融危机发生后纷纷撤离背景下,研究民间资本投资环境就十分重要。

投资环境的优劣决定着投资行为的成败,对于投资者和地方政府而言,运用投资环境理论进行决策是实现决策科学化的基础。

本书着力于将民间资本投资的研究范围拓展到投资环境评价领域,并选择定量指标、定性指标分类构建投资环境评价体系,同时为克服现有研究中多注重静态评价而忽视投资环境的动态研究缺点,本书从民间资本角度对西部地区投资环境同时进行静态、动态研究,为各地区在开放的系统中有针对性地改善当地投资环境提供理论指导。

1.3 国内外研究动态及评述

1.3.1 国外研究动态

1.3.1.1 投资环境研究

在西方经济理论中,对投资环境并没有明确的定义,但是,投资环境实质上就是研究资本在区际、国际间的投资流动是基于什么原因产生的。因此,追根溯源,国际贸易理论、区位选择理论、国际直接投资理论等是构成投资环境研究的基础理论。

(1) 比较优势理论。从亚当·斯密到大卫·李嘉图,再到赫克歇尔和俄林,都从不同角度与侧面,使用“比较成本”,“资源禀赋”理论、方法、概念来分析和解释区域经济优势,从而粗略地判定投资环境的优势,使得投资环境这一概念很早就有了坚定的理论基础(苏芳,2004)。

(2) 垄断优势理论。1960年,美国学者海默(Stephen H. Hymer)通过实证研究发现美国公司对外直接投资的动机在于其与东道国同类企业相比,具有一定垄断优势,包括资金、技术、规模、组织管理、商标等诸多方面,而市场的不完全性可使其获得垄断利润和长期利益。与海默一脉相承的还有金德尔伯格、约翰逊等,金德尔伯格认为商品市场、要素市场不完善、政府对生产或进入限制等是竞争优势来源,约翰逊则认为知识资本是垄断优势的核心。

(3) 区位投资理论。各类投资活动必定是在某一区位进行,并且是在能带来较大经济利益的区位。1826年,德国经济学家杜能在《孤立国同农业和国民经济的关系》一书中,从微观企业的角度出发,探索如何能够带来最大利益的农业经营方式空间组织原理。其中,交通便利性、运输距离、运输费用等决定区位选择的观点成为了以后投资环境研究中考虑的重要因子。1909年,韦伯在《工业区位论》一书中,从影响企业成本的多个费用因子综合最小化出发来考虑企业的选址生产。