

资金启动:中国西部大开发的关键^{*}

陈端计

(厦门大学 经济研究所,福建 厦门 361005)

*

[摘要] 以我国社会主义市场经济体制框架已初步确立并面临新的市场态势和新的对外开放环境为历史背景,侧重分析了中国西部大开发中资金启动的理论背景、严峻现实及对策取向等问题。

[关键词] 西部大开发;资金启动;对策取向

[中图分类号] F127 [文献标识码] A [文章编号] 1008-875X(2000)06-0007-04

一、理论的反思

经济要发展,离不开资金的投入,资金是生产要素的粘合剂,它是经济机器赖以运转的基本动力,马克思称之为“第一推动力和持续的动力”。资金积累对于任何一个国家或地区,特别是发展中国家及落后地区来说,是制约其经济增长和经济发展的一个根本性问题。经济落后地区要建立起现代工业,并进而实现经济起飞和经济现代化,必然会遇到一个难题,那就是如何筹措足够的初始资本。这个问题在发展经济学中被称为“资本形成(Capital Formation)”。

资金短缺是落后地区经济发展中面临的普遍现象,资金的“瓶颈效应”在我国西部大开发中尤为突出,我国西部地区国土的整治、水资源的调配、进而经济结构的调整、产业的选择、资源的开发、基础设施的改善、教育的振兴等等,首要遇到的就是资金的短缺。换言之,如何发挥资金启动效应是我国西部大开发中面临的一个重要课题。这也是本世纪五、六十年代来西方发展理论的一个通行观点和政策主张。

二战后,在早期发展经济学论著以及许多发展中国家的经济发展政策中,物质资本(主要指机器、设备、建筑物等形式的资本,下同)被视为唯一

稀缺的、最重要的资源。资本短缺被看作加速经济发展的最主要障碍,资本形成则被认为是经济发展的必要且充分条件。因为西方发展经济学家认为,自然条件、劳动和资本组成了生产要素。自然条件的好与坏,只会给经济增长带来有利或不利的影 响,并不起决定作用。在发展中国家,劳动力是充裕的。而资本的多少及形成速度,可谓经济增长的首要因素。因此,一些西方发展经济学家认为,不发达国家经济贫困的根源在于资本的短缺。代表性观点主要有:哈罗德——多马模型、两缺口模型、纳克斯的“贫困的恶性循环理论”、纳尔逊的“低水平均衡陷阱理论”、刘易斯的“二元经济理论”、W·W·罗斯托的“经济起飞论”等等。后来的西方发展理论虽然强调了人力资本、技术进步和制度变迁等因素在经济起飞和经济发展中的作用,但并没有否认物质资本的形成在经济发展中的重要性,认为物质资本的形成是经济发展的一个必要条件。

西方资本短缺论者以自己的理论为依据,提出了增加资本积累,实施工业化扶贫战略的政策主张。在工业化扶贫战略中,工业化的中心问题是资本积累。比如,刘易斯认为,在劳动无限供给的条件下,资本积累对于经济发展和工业化最后获得成功具有决定性作用。“经济发展理论的中心问题是去理解由原先的储蓄和投资占不到国民收入4%或5%的社会本身变为一个自愿储蓄增

† 收稿日期] 2000-10-27

加到国民收入 12% 到 15% 以上的经济的过程。它之所以成为中心问题,是因为经济发展的中心事实是迅速的资本积累(包括用资本的知识和技术)。在我们能解释为什么储蓄同国民收入相对地增加之前,我们不能解释任何‘工业革命’(像经济史学家自称要作的那样)”

西方发展理论在一定程度上揭示了发展中国家的本质特征,如资金的普遍短缺、典型的二元经济结构特征、大量存在的过剩劳动力现象等,并指出了增加资本积累,走工业化之路的发展方向,这为发展中国家走出二元经济结构,摆脱贫困提供了一个思路选择。但我们也不能不承认,西方发展理论存在着不可避免的局限性,如“唯资本理论”忽视了发展中国家的国情;忽视了落后地区经济发展主体的素质;忽视了技术进步的因素;忽视了农业的作用;忽视了落后地区经济运行环境的不完善等因素。因此,二战后,许多发展中国家经过努力,甚至不惜采取强制手段,使储蓄率达到了 10%,甚至 20% 或 30% 以上,但经济却并没有实现起飞或获得令人满意的发展,从而与西方发展理论悖逆。

二、严峻的现实

我国是一个典型的资金短缺的国家,有人称“中国的经济是以投入巨额资金为先决条件和根本特点的经济”。资金的“瓶颈效应”在我国的西部尤为突出。无论是从国家投入的规模、数量及持续性来看,还是从西部地区资金的稳定性及自身的资金积累能力和市场融资能力看;无论是从西部地区的资金运行效益看,还是从西部地区资金营运主体及营运环境等方面看,现状并不乐观。

(一) 资金供给严重不足。

1. 政府投入相对或绝对不足。新中国成立以来,尤其是改革开放以来,在倾斜发展战略下,国家的投资也作了相对倾斜,东部一直居高不下,而西部则相对或绝对不足。具体见表 1。

2. 西部地区自身资金积累能力差。首先,从企业方面看,西部地区不仅农业基础薄弱,而且工业又不发达且亏损严重。从企业数量来看,无论从绝对数还是从相对数比较,西部均远低于东部。1998 年,西部工业企业数为 1066325 个,比东部

表 1 各时期东、中、西部地区全民基建投资占全国全民基建投资的比重(%)

时期/地区	四五时期	五五时期	六五时期	七五时期	八五时期	1996 年	1997 年
东部	35.5	42.2	47.7	52.2	51.9	53.8	53.3
中部	29.9	30.1	29.3	25.1	23.7	23.8	23.6
西部	24.5	19.9	17.2	16.1	15.3	14.4	15.7
不分区	10.1	7.8	5.8	6.6	9.1	8.0	7.4

资料来源:1990—1999 年中国统计年鉴。

少 2866459 个,西部仅占东部的 27.1%。西部工业企业不仅数量小、密度低、规模小,而且盈利能力差,竞争力不强,企业经济效益普遍偏低,1998 年,西部地区工业企业利润仅占全国的 3.2%。其次,从居民方面看,由于西部地区从总体上说是我国经济欠发达地区,无论是城镇居民还是农村居民,其人均可支配收入均低于全国平均水平,居民收入普遍低下,储蓄能力势必相当微弱。最后,从政府方面看,西部地区由于地方经济不发达,税基弱,财政长期入不敷出,所以政府储蓄也很有限。

3. 资金逆流。由于平均利润率规律的作用,西部资金相当部分向东部发达地区转移。随着我国社会主义市场经济体制的建立,我国东部地区经济发展快,投资环境优于西部地区,资本的边际效率高于西部地区,投资风险整体上低于西部地区,而且分散风险的途径多,因而西部地区资金通过各种途径向东部地区流动则成为社会资金流动的基本趋势。比如信贷资金通过上存资金、资金净拆出、金融机构直接向东部企业贷款等渠道外流,占西部信贷资金的 10% 以上。此外,资本市场上的东西差距,使得资金通过资本市场更多地集中在东部地区聚集,加大了西部地区的资金缺口。大量资金外流使原本资金就短缺的西部地区更加雪上加霜,并最终导致西部地区资本形成不足。

4. 吸引外资能力低。改革开放以来,我国西部地区在利用外资方面也取得了一定成绩,吸收外资的规模不断扩大,水平逐步提高。但与东部发达地区相比,西部地区利用外资的数量小,水平低,增速慢。具体见表 2。

表2 东、中、西部利用外资规模、增速

单位:亿美元

年份	东部			中部			西部		
	数量	增速	占比	数量	增速	占比	数量	增速	占比
1990	48.65	-3.51	88.54	4.44	8.56	8.08	1.86	-52.19	3.38
1995	339.72	9.06	85.53	42.39	47.60	10.67	15.09	-7.93	3.80
1996	365.40	7.56	88.11	39.20	-7.53	9.45	10.10	-33.07	2.44
1997	385.60	5.53	85.88	47.90	22.19	10.66	15.50	54.47	3.46
1998	394.90	2.41	87.21	44.20	-7.20	9.76	13.70	-11.39	3.03

资料来源:1990—1999年中国统计年鉴。

(二)资金营运低效。

西部地区不仅资金供给严重不足,与资金需求刚性增长的矛盾愈演愈烈,而且由于种种原因,资金营运低效,资金配置效率低下。比如,1997年,内蒙古、广西、贵州、云南、西藏、青海、宁夏、新疆的国有企业资金利税率分别为4.58%、3.14%、6.46%、31.58%、4.50%、-1.27%、4.00%、3.15%,除云南外普遍低于全国6.54%的平均水平。同期独立工业企业资金利税率则分别为8.97%、3.82%、25.95%、6.02%、-1.10%、4.65%、3.17%,除内蒙古、云南外,也普遍低于全国7.11%的平均水平。此外,从资本边际产出看,1994—1995年,以上西部八省区的比值别分为0.40、0.58、0.38、0.47、0.31、0.35、0.43、0.32,除广西外,均普遍低于全国0.49的平均水平。

(三)资金营运主体滞后。

首先,由于历史、政治、经济、民族及思想观念等诸多方面的原因,西部地区的企业改革步履维艰,企业普遍活力不足、竞争力差、效益低下。西部地区企业的低效运转,使西部地区本来紧张的资金更趋紧张。

其次,金融业发展相对滞后。西部地区不仅经济发展落后于东部地区,而且存着严重的金融抑制。主要表现在:金融资产总量不足;金融资产结构扭曲,直接融资比重偏低,据统计,1994年,西部地区直接融资与间接融资的比例为7.98%,比同期全国水平低4.52%;金融资产流动性差。过度的金融抑制束缚了该地区的内部储蓄,同时也不利于外部资金的进入,加剧了西部地区资金的紧张状况,极大地抑制了储蓄向投资转换机制的发展,而且还导致了西部地区资金的大量外流。

最后,西部地区人力资源开发严重滞后。主要

表现在:(1)观念陈旧,尚未形成尊重知识,尊重人才的社会环境;(2)人力资本存量严重不足,且人力资本质量低下。一方面,西部地区人才严重匮乏,据统计,1999年全国国企专业技术人员中,东部占51%,西部只占17%;另一方面,人力资本质量低下,目前,文化素质偏低的人口大部分集中在西部地区,其中,西藏、青海的文盲率,半文盲率分别高达59.07%、42.92%,远高于全国15.78%的比例;(3)教育水平相当落后,人均教育经费、教育经费占GNP比例等指标均低于全国平均水平;(4)人才大量外流,人才“断层”现象严重。低素质的资金营运主体不能用够、用足、用好已有的资金,从而势必导致资金使用的低效。

(四)资金营运环境不完善。

比如,极不便利的交通运输和通讯条件;恶劣的自然、生态环境;市场的不发育;信息的封闭等等,也从客观上制约了西部地区资金启动效应的发挥。

三、改革的取向

西部大开发的思路很多,但从总的方面看,依靠资金的启动,通过资金的优化配置,充分发挥资金的启动效应是加速西部地区经济发展,实现与东部的区域经济协调发展的根本出路所在。

(一)创造各种优惠条件,健全各级金融网络,运用各种灵活的筹资方式,多方面、多渠道、多手段地吸引西部地区内、外部的直接投资和间接投资,并将之顺利地转化为社会资本和产业资本,以缓解西部地区资金短缺的“瓶颈制约”。

1. 国家财政和信贷要发挥主导作用,强化西部大开发中的政府职能。首先,政府应加大实施对西部的倾斜政策,不断增加对西部地区的投入。正如“十五”计划所说,“国家实行重点支持西部大开发的政策措施,增加建设资金的投入。加快对西部地区特别是少数民族地区财政转移支付力度。”其次,重视培育西部地区财源。比如,制定税收优惠政策,增强企业的自我积累和自我发展能力,并贯彻产业政策,积极培育西部地区的新的经济增长点,开拓和培植西部地区的新的财源。此外,政府还应动员社会各方面的力量,支援西部地区的开发建设。

2. 充分挖掘西部地区内部闲散资金的潜力。西部地区各级部门尤其是金融部门应采取多种优惠

措施,通过一系列制度创新,多渠道地吸收西部地区内部的闲散资金,并使之转化为社会资本和产业资本。比如,发行股票或西部地区建设债券;建立西部开发基金;建立西部开发银行;大力发展保险事业;建立并完善信贷资金市场,建立与发展证券市场;通过扩大资本和货币市场,发展长、短期融资,扩大融资规模,尤其应注意建立和发展以各种债券融资为主,以股票为辅的长期资金市场。

3. 立足资源比较优势,创造各种优惠条件,逐步改善投资环境,广集区外资金,实现筹资手段与方式的创新。比如,通过发行股票或西部开发债券向社会筹集资金;在平等互利基础上,坚持对口扶持,资源“联姻”,实现资源优势互补;通过改善投资环境,吸引和利用外资等。

(二)充分、合理、科学、有效地使用资金,最大限度地提高西部地区资金的使用效益和发挥资金的启动效应,从而最终实现西部地区资金的优化配置。

1. 建立和完善投资、制约、调控和监督机制,提高西部地区资金的使用效益。在现实操作中,应重点注意:(1)以经济性为导向,合理投放开发资金;(2)区别对待,突出重点;(3)强化资金使用的风险意识,如调整信贷结构,加强信贷资产的风险管理,盘活西部地区的资金等;(4)重视投资方式的创新,如改革贷款管理方式,对短期贷款尽可能采用票据贴和中央银行现贴现的办法等。

2. 干预资金逆流。西部各省市区政府在深化自身改革,提供各种优惠政策和条件的同时,还应运用经济、法律、行政等手段,吸引区内、外资金,并干预资金逆流,使已注入的西部地区资金能全部用于西部的经济开发建设。

3. 重视对西部地区的综合配套投入。政府在增加在西部开发资金投入的同时,还应重视技术、人才、信息等各方面的配套投入,发挥软、硬投入的综合配置效应,实现硬援助与软援助的统一。

(三)进行相应的配套改革。

1. 深化企业体制改革。比如通过深化国企改革、激活大中型国企、提高其盈利能力和竞争能力、广泛动员社会力量、大力发展中小企业尤其是非公有制经济、加大引进外资力度等措施,重视培育西部有竞争力的企业主体。

2. 加快金融体制改革。比如,用市场力量规范发展金融机构,建立完善西部地区多元化的金融机构体系;大力发展金融信息技术,降低金融交易的信息成本和交易成本,提高金融交易的效率;重视探索根治债务拖欠、信用不良的有效办法;加强金融人才的培养等,从而为西部地区的经济开发提供良好的融资环境。

3. 重视人力资本的开发。比如通过解放思想,转变观念;实施科教兴国战略,加强教育投入,尤其是对西部地区初等和中等教育的投入;开启才智与抑制人口的过快增长并重;加强和改善西部地区的卫生保健服务体系;实施“内稳外引”的人才策略等措施,全面提高西部人口的素质。

此外,西部地区还应重视大力发展交通运输通讯等基础设施建设,改善生态环境等,从而为发挥西部大开发中的资金启动效应提供一个良好的资金营运环境。

[责任编辑:舒 昕]