

厦门大学硕士研究生毕业论文

论固定资产投资模式转换

系(所.室): 财政金融系

专 业: 财 政 学

研究方向: 财 政 学

研究生姓名: 刘 向 成

指导教师: 邓 子 基 教 授
邱 华 炳 教 授



内容提要

固定资产投资领域的改革如何深入进行，关系到整个经济领域改革的顺利完成。全面地研究固定资产的投资活动，对我国国民经济的发展将是十分重要和迫切的。本文围绕固定资产投资领域中投资主体，投资运行方式和宏观调控体系三个方面，探讨固定资产投资的模式转换。本文分四个部分。

首先，作者在对固定资产和固定资产投资活动的认识基础上，阐明了固定资产投资的模式转换不是要去建立一种遥远的、需要很长时间才能趋近的理论模式，而是在我国社会主义生产力和生产关系的现实基础上，考察固定资产投资领域的改革问题。

其次，作者较详细地分析了在传统计划经济下，固定资产投资模式的特征、作用和历史局限性，指出这种单一的国家投资主体，无偿的财政拨款方式，以及行政指令的计划调控手段必然使得整个社会的投资活动经常处于规模膨胀、方向失控、结构失调的状态。进一步，回顾分析了在我国由计划经济向有计划商品经济转变的十年改革中，固定资产投资领域出现的一些新特点，以及还存在的问题，提出模式转换是一个过程，新模式必须在改革中不断建立和完善。

第三，在前面回顾与分析的基础上，本文对固定资产投资模式转换的内容进行了探讨，认为在我国有计划商品经济条件下，应该逐步建立一个中央、地方、企业并存的多元化投资主体，灵活多样的投资运行方式，以及以经济手段为主，各种宏观调控手



段配套运用的有效的宏观调控体系的新的固定资产投资模式，该部分是本文的主要部分。

最后，作者讨论了固定资产投资模式转换与社会主义的社会经济发展综合目标的实现。认为社会主义社会的一切社会经济活动都是为了实现社会主义的社会经济发展综合目标，固定资产投资的模式转换将改革投资领域中不符合社会主义经济发展的弊端，从而使得整个社会的固定资产投资活动在充分有效利用社会资源的前提下，促进社会经济发展综合目标的实现。

目 录

内容提要

引言

第一章。模式转换问题的提出.....	1
一。两个基本概念的认识.....	1
二。模式转换问题是改革问题.....	2
第二章。回顾与思考.....	6
一。对传统固定资产投资模式的反思.....	6
二。对改革与模式转换的问题分析.....	14
第三章。模式转换的内容.....	24
一。投资主体的塑造.....	24
二。投资运行方式多样化.....	31
三。建立有效的宏观调控体系.....	36
第四章。模式转换与社会经济发展综合目标的实现.....	48
一。社会主义的社会经济发展综合目标.....	49
二。模式转换与社会经济发展综合目标的实现.....	60
主要参考文献.....	54

论固定资产投资的模式转换

引 言

随着我国国民经济的日益发展，固定资产投资所发挥的作用越来越重要，无论是投资规模、结构、方向，还是投资的资金、信息、效益，都对我国的社会主义经济建设产生一定的制约和影响。我国社会主义经济改革的十年来，与有计划商品经济运行相适应，固定资产投资活动领域也发生了一系列重大的转变，其中以投资主体、运行方式和宏观调控手段三大方面的转变最为明显和最具代表性，本文把它们的转换概括为模式转换进行研究，并就主体、方式、调控三方面在改革、转换过程中的进一步建立和完善的问题进行一些理论探讨，并阐述了这种改革和完善能促进社会主义社会经济发展综合目标的实现。

第一章. 固定资产投资模式转换问题的提出

一. 两个基本概念的认识

要研究我国当前固定资产投资的模式转换, 首先必须明确固定资产及固定资产投资这两个基本概念。

1. 固定资产

我们知道, “固定资产是可供长期使用, 反复多次地参加生产过程而仍然保持其原有实物形态的物质资料, 主要指劳动资料, 即人们在劳动过程中用以改变和影响劳动对象的一切物资资料 and 物质条件。”^①

要理解固定资产这一概念可从以下三方面来认识: 一是从政治经济学的观点, 它是物质生产过程中的主要劳动资料, 其特点是能保持原有的实物形态, 连续在若干生产周期内发挥作用的机器、厂房、设备等; 二是从非生产过程中的主要生活资料来看, 其特点就是保持原有的实物形态, 连续在较长的时期内发挥作用的住宅、学校、医院等; 三是从会计学观点来讲, 固定资产必须同时具备两个条件, 物品使用期在一年以上, 单项物品价格在规定数额以上。

^①《经济大辞典》, (财政卷), 1987年版。

2. 固定资产投资

固定资产投资指的是用于建立新的固定资产或更新改造原有固定资产的资产。在我国，前者属于基本建设投资，其来源主要是国民收入中用于积累的部分；后者属于更新改造资金，其来源主要是补偿基金中的折旧基金，同时也有一部分积累，用以解决进行技术改造而原有折旧基金不足的部分。

固定资产投资的特点是：第一，资金从投入到回收的周期长。从理论上说，在社会主义条件下，社会应预先计算有多少资金和物资能用于固定资产投资，主要是基本建设投资，这样才不致损害现有生产和人民消费的需要。第二，固定资产投资的结果主要是形成新的生产能力或改造现有的生产能力，它决定着国民经济各部门的比例关系。

总之，固定资产是国民经济中物质财富的重要组成部分，固定资产投资活动是国民经济发展中的重要领域，它直接关系到社会再生产能否良性循环，关系到国民经济能否迅速向前发展。

二、固定资产投资模式转换问题是投资领域的改革问题。

随着改革开放以来，人们正在探索并试图用“经济发展模式”或“经济体制模式”来概括发展生产力的各种途径以及有利于搞活经济的各种经济体制。如在经济发展方面，人们开始认识到

“南斯拉夫模式”，“匈牙利模式”等等，在经济体制方面，有西德的“社会市场经济模式”，瑞典的“混合经济模式”等等，在我国国内，发展商品经济方面最引人注目的可能要首推所谓的“温州模式”。“温州模式”的三个要素是：家庭工业，专业市场，和供销员，而这三个所谓要素也正是“温州模式”的基本特征所在。如上述“专业市场”就是温州经济格局的一个重要特点，亦即以商促工、通过搞活流通来搞活生产，以市场作为搞活整个经济的枢纽，在这里人们运用“模式”一词来反映具有某种特点的经济形式。

在固定资产投资领域中，自建国以来，固定资产投资活动就十分“活跃”，它不仅涉及国民经济各部门、各地区、各行业，而且仅就投资过程本身而言，就是一个多部门多行业协作的体系。在这个领域中，各类经济实体之间结成的多层次经济关系是必然的，是不以人们的意志为转移的。纵观固定资产投资活动的总的轮廓，我们可发现首先要有一个起“能动”作用的“单位”，即投资活动的决策者，然后有其为取得一定效益而运用投资的形式，最后要有一个既能使投资活动最大限度地推动国民经济发展又能使不同层次经济实体获得最大效益的投资行为引导和调控体系。简单说来就是在整个投资领域中都存在谁投资、如何投资以及宏观调控三方面问题，这三者可说是投资活动的最主要的“要素”。据

此，我们对固定资产投资模式的认识就是：在一定经济环境下，对能够反映固定资产投资活动的主体，运行方式和调控这三方面的理论概括。研究我国固定资产投资的模式转换也就是研究在我国当前由计划经济向有计划的商品经济过渡的条件下，实现投资主体由僵化、单一的形式转换为灵活的多元的投资主体的过程，投资运行方式由财政预算无偿拨款转向多种资金来源有偿使用投资方式多样化的过程，调控手段由单一行政手段转向以经济手段为主，辅之以必要的行政手段和法律手段的过程。这三方面的转换是改革以来投资领域中最主要的转变，也是投资领域改革的根本所在。

由于固定资产的投资活动客观上存在三个基本的制约因素：一是生产力的发展水平，它是一定时期各种经济活动的制约根据；二是生产关系的性质，它规定了固定资产投资活动的社会经济本质。在我国也就是不能脱离公有制这一社会主义生产关系的基本特征；三是我国的具体国情，所以我们所研究的固定资产投资模式转换实际上是：第一。我们所说的固定资产投资模式转换不是要去建立一种非常遥远的，需要很长时间才能向一种纯理论模型趋近的模式，而是我们改革活动中一直在建造，并在几年或在几个五年计划中就能基本实现的情况。我们说的固定资产投资模式转换，实际上是要通过改革固定资产投资活动的某些方面，使它

达到一个与经济环境相适应的阶段性的相对稳定的状态。体现最近的未来固定资产投资的总体情形和运行方式的阶段性特征。第二，我们说的固定资产投资模式转换，是建立在我国社会主义生产力和生产关系的现实基础上的，实现模式转换不依赖我国现实社会经济制度的根本性改变，也就是说固定资产投资模式转换要有利于我国经济制度的完善，有利于我国国民经济的发展，而不是要推翻这种制度。第三，我们说的固定资产投资模式转换要有利于国民经济发展战略的实现。第四，我们研究的固定资产投资模式转换，应有利于我国现阶段基本经济目标的实现。防止或克服经济发展中出现的一些不良经济波动。

总归、尊重客观规律，有利于经济发展，符合具体国情，体现人民意愿是我们进行固定资产投资领域改革的基本依据，也就是固定资产投资模式转换的基本依据。

下文通过回顾与分析传统固定资产投资模式的特点、作用和历史局限性，进而考察我国目前固定资产投资领域的改革情况。从而提出固定资产投资模式转换的内容是主体，运行方式和宏观调控，最后阐述了模式转换与社会经济综合目标的实现。

第二章. 固定资产投资模式转换的回顾与思考

一. 对传统固定资产投资模式的反思

(一). 我国传统的固定资产投资模式的基本特征.

我国传统的固定资产投资模式是同产品经济相联系的, 可把它表述为: 国家是单一的投资主体, 强调中央的高度集中权力, 实行以中央和地方各级政府部门为主的¹管理, 基本建设宏观与微观决策权都集中在中央或各级地方部门; 投资的运行方式是基本建设计划任务由国家统一下达, 施工任务由国家统一安排, 材料设备由国家统一调拨, 固定资产投资由财政拨款, 企业无偿使用, 企业的基本折旧基金也大部分上交财政; 投资的宏观调控是以产品经济理论为依据, 以直接的行政调控为主, 实际上是国家用单一行政指令性计划方式, 直接控制年度的投资供应量, 而对决定投资需求量的经济、社会、生活需求增长总量及结构, 没有有效的控制, 追求不适当的高速度。该模式在国家经济建设中表现出以下几个特点:

第一, 国家是单一投资主体。为了保证优先发展重工业特别是国防工业, 国家实行投资垄断, 把有限的人力、物力和财力集中在政府手里, 统一使用和分配。地方和企业投资方面几乎没有什么决策权, 企业利润绝大部分上缴中央预算, 基本建设项目

由国家批准和决定，投资款项由国家拨给，专款专用，实行所谓“买盐的钱不准买醋”。这些都是当时照搬了苏联的经验。从下表可看出国家预算内投资所占的垄断地位。

(表一) ① 国家投资占基本建设投资的比重

年 份	基本建设投资额 (亿元)	国家投资 (亿元)	所占比重 (%)
1953	99.44	75.49	76.7
1957	143.32	131.48	91.7
1965	179.61	163.09	90.8
1970	312.55	272.73	85.3
1976	376.44	289.76	76.9

第二，投资由财政拨款，企业无偿使用。由于企业绝大部分利润上缴国家预算，建设预目由国家规定，因而基建项目所需资金也就由国家按计划进行无偿拨款，项目建成后也归企业无偿使用。所以企业根本不是投资主体，国家与企业是一种“父子关系”，

①资料来源。《中国统计年鉴》，1987年版。

管理和调控就只是指令性计划和行政命令而不采用经济手段进行调控。

第三。投资方向以新建为主，以重、轻、农为序。为了抢时间、赶速度、尽快建立起完整的大工业体系，国家长期实行高积累，高投入的方针，把绝大多数资金用于新建项目，轻工业和农业积累的资金首先用于支持重工业的发展。从以下表可看出建国以来投资比例的扭曲状况。

(表二)① 我国农轻重投资比例

时 期	重工业比重	轻工业比重	农业比重
一五	36.1	6.4	7.1
二五	54.0	6.4	11.3
三年调整	45.9	3.9	17.7
三五	51.1	4.4	10.7
四五	49.6	5.8	9.8
五五	45.9	6.7	10.5

①资料来源《中国统计年鉴》1987年版。

二、传统固定资产投资模式的历史作用

由于传统固定资产投资模式是与高度集中的产品经济相适应，它适合了当时的经济条件，所以自建国以来，它对促进我国国民经济的发展，特别是对我国的工业生产的发展还是起了一定的作用的。

第一。增加了大量固定资产，为国民经济的发展提供了一定的生产能力。到1978年底，我国国营固定资产原值达4488.2亿元。^①

第二。一定程度上改善了生产力布局，使我国由一个贫穷的农业国，逐步建设成为具有一定技术水平的现代工业国家。

第三。建立起了比较完整、齐全的独立的工业体系，提高了国民经济各部门的技术装备水平。

第四。由于非生产性固定资产的投资，也使我国的文教、卫生、科研、城市建设等方面得到一定的发展，人民的物质文化生活有所改善和提高。

虽然在过去的经济体制下，传统的固定资产投资模式在集中资金恢复和发展我国国民经济起到了一定作用，但它本身有着无法克服的历史局限性，随着经济的发展，经济体制向有计划商品经济的转换，传统的固定资产投资模式已经完成了它的历史使命。

三、传统的固定资产投资模式的历史局限性。

^①资料来源：《中国固定资产投资统计资料》，1950—1985。

传统固定资产投资模式的历史局限性是由该模式本身造成的，
现分析如下。

1. 在单一国家投资主体的情况下，投资决策不科学，长官意志严重。大一统的模式使国家把发展经济的责任完全揽在自己的手里，投资投多少，投到哪儿，怎么投都由国家决定，而国家对全国各地经济发展的实际需要又不可能了解的十分清楚，这种靠行政命令制定投资决策的方法，缺乏科学的论证，造成了主观主义和本位主义，往往形成那个部门跑得勤，喊得凶，关系好，哪个部门就多得投资，“跑部前进”是对这种现象的一个形象比喻，由于缺乏严格的审批制度，投资项目常是由个别领导拍板，而某些领导为了表明自己的政绩，就利用权力来搞项目，结果几十年来“首长项目”、“条子工程”不断出现，严重冲击了正常的投资计划，使投资计划不能够顺利贯彻执行。

从理论上分析也是这样，传统模式单一主体本身的信息反馈机制就不健全，难以取得准确、充分的信息，不能对供求关系作出灵活反应，使宏观和微观投资决策缺乏科学的依据和基础，往往导致失误，在这样的模式中，指令性计划是分配投资的主要手段，企业只不过是执行计划的工具，于是少数计划制订者要对十亿人的供求和几十万家企业的供求负责，而成千上万进行生产活动的企业只对计划负责，计划越具体所需要信息量越大，信息

处理就越困难，信息失真的可能性就越大。在国家、企业和个人利益存在一定差别时，企业必然就选择最有利于完成计划的投资，而不一定是最有利于供求平衡的投资。

2. 投资规模膨胀，战线过长，这是传统模式下的长期现象。几十年来我国投资规模几起几落，但总是解决不了规模膨胀和战线过长的问题。我国历史上经历了几次大的投资膨胀和投资紧缩。第一次是1958年的“大跃进”，当年全民所有制单位投资额比上年增长了84.5%，1959年又比1958年增加了31.9%，1960年比1959年增加了13.2%，结果到了1961年不得不进行国民经济大调整，投资开始下跌，1961年比1960年减少了62.5%，1962年比1961年下降了44.1%；第二次是1970年前后，盲目扩大三线建设，1969年全民所有制单位投资比1968年上升了62.9%，1970年比1969年上升了49.1%，1971年比1970年增加了13.4%，1972年投资开始下跌，比1970年减少了31.1%。而其他较小的波动则是经常不断的。究其原因，其一是国家基本建设投资是无偿拨款，任何单位和个人对投资效果不承担经济责任和行政责任。其二是作为生产单位的企业在各种束缚下缺乏生产经营自主权和必要的经济刺激，不能成为投资主体，因而缺乏依靠自身力量发展生产的能力

Degree papers are in the "[Xiamen University Electronic Theses and Dissertations Database](#)". Full texts are available in the following ways:

1. If your library is a CALIS member libraries, please log on <http://etd.calis.edu.cn/> and submit requests online, or consult the interlibrary loan department in your library.
2. For users of non-CALIS member libraries, please mail to etd@xmu.edu.cn for delivery details.

厦门大学博硕士学位论文摘要库