

中部崛起的金融支撑研究

陈先勇

(武汉大学 经济与管理学院, 湖北 武汉 430072)

摘要: 金融的发展通过提高储蓄率与储蓄-投资转化比率而增加投资; 投资的增加则使生产扩大产出增长, 并通过金融的发展以及人力资本与 R&D 资本水平的提高, 促进技术进步从而促进经济更快地增长。在货币化金融化发展较早的地区, 区域经济增长能够获得更大的金融支持, 从而发展更快。改革开放以来, 我国地区经济发展差距迅速扩大, 不同经济带之间的金融发展也存在很大差距。试图在全面理解中部与东部地区经济发展差异的基础上, 从金融发展的角度来进行解释和论证, 并提出中部崛起的区域金融发展支持政策。

关键词: 区域经济增长; 金融发展; 金融支持; 技术进步

中图分类号: F127.6

文献标识码: A

文章编号: 1001-7348(2006)10-0166-03

1 区域经济增长中的金融发展

改革开放以来, 国家陆续推行东部大开发、西部大开发和东北老工业基地振兴三大全国性区域发展战略, 从宏观政策上对这些地区的经济发展产生了强大的推动作用。与此同时, 与东北地区有着相似困境, 但又不具备东北地区雄厚工业基础和对外开放良

好区位优势的中部地区, 似乎成为政策的边缘区, 经济发展面临严峻的挑战和压力。统计表明, 1978-2004年, 东部地区生产的 GDP 占全国的比重达到 56%, 中部地区只占 26%。近 10 年, 中部与东部的 GDP 差额比增加了 6 倍, 甚至还出现了中部经济增速落后于西部的状况。一度有评论认为, 在东部繁荣与西部发展初露端倪之时, 出现了中部偏

陷。面对新形势, 如何有效发挥中部地区综合优势, 加速在全国区域经济板块中崛起, 促进区域协调发展, 是我国现代化建设中的一个重大战略问题。

从中国经济体系的空间结构看, 由于经济资源分布、经济发展水平和社会分工在地理上具有明显非均衡性, 使经济运行和发展呈现出较强的区域性特点。金融系统作为一

东、中、西部经济交流和合作, 实现优势互补和共同发展形成若干各具特色的经济区和经济带^[1]。这为构建“南水北调中线经济区和经济带”提供了指导。“南水北调中线经济区和经济带”构建过程中的区际合作主要包括: 规划统筹; 市场同体; 生态联建, 污染协同; 共同开展人才与技术的合作交流。从全局看, “南水北调中线经济区和经济带”在区域协调发展中具有独特的战略意义: 一是加快中部地区发展、促进中部崛起的有效载体和重要切入点; 二是全国区域协调发展的承接部, 具有发达地区同中西部相结合的特点, 能够进一步缩小地区间的差距, 促进平衡发展; 三是能够促进以京、津为中心的环渤海经济协作区和以上海为龙头的长江

流域经济协作区之间更好地互动, 从而将“沿海、环海战略”向纵深推进; 四是从战略布局来看, 南水北调中线协作区, 能推进发达地区经济效益与中西部相对落后地区生态环境效益的相互渗透与融合; 五是“南水北调中线经济区和经济带”的形成, 可以把中线工程的“积极外在性”(调水区为受水区乃至全国的生态安全和社会经济发展做出的巨大贡献)同“消极外在性”都“内在化”, 从而促进区域发展成本的最小化。

参考文献:

- [1] 中国科学院“九五”长江重大项目研究课题组. 就南水北调中线工程提供咨询建议: 汉江中下游应趋利避害[N]. 科学时报, 2001-03-23.
[2] 余凯, 严晶晶. 南水北调盼“双赢”——刘崇熙委

员谈“引江济汉”新思路[N]. 湖北日报, 2002-02-23.

- [3] 新华社. 南水北调水源工程建设注重环境保护. 中经网采制. <http://sdep.cei.gov.cn>, 2002-08-19.
[4] 严炳洲, 杨朝中, 殷正坤. 丹江口水库坝上补水是南水北调中线工程区际协调的关键所在[J]. 经济要参, 2002, (67): 26-40.
[5] 汪恕诚. 论大坝与生态[N]. 学习时报, 2004-05-10.
[6] 李善同等. 关于南水北调工程的几个重大问题[N]. 中国经济时报·新论点, 2002-05-18.
[7] 江泽民. 全面建设小康社会, 开创中国特色社会主义事业新局面——在中国共产党第十六次全国代表大会上的报告[N]. 人民日报, 2002-11-18.

(责任编辑: 赵贤瑶)

收稿日期: 2006-08-21

作者简介: 陈先勇(1974-), 男, 湖北石首人, 武汉大学经济与管理学院博士, 研究方向为区域经济与区域金融。

国国民经济体系的组成部分,不仅直接反映经济的区域性特点,从而金融运行和发展本身呈现出明显的区域性特征,而且经济发展的区域性很大程度上要借助于金融的区域化运行得以实现。从理论上说,由于金融资源的供给和需求在空间的非均衡性,金融运行势必也会呈现区域非均衡的特性。自经济市场化改革以来,中国区域经济的二元结构变得更为突出,其集中表现在区域间经济差异有扩大趋势,中国经济呈现西低东高的梯度运行态势。金融作为经济运行的中枢,维系着储蓄向投资的转化,在其中必然起到关键的作用,亦即金融运行的区域差异在一定程度上引致了经济差距的扩大。

金融对经济发展的能动作用是显而易见的,尤其在经济起飞阶段,金融甚至是第一推动力。金融在区域经济发展中的作用不仅表现在区域资本形成中金融有其特殊的联合功能,从而发挥第一推动力的作用,还在于金融对经济具有显著的结构调整功能,并通过这种调整产生经济结构重组的直接推动力。经济的增长与收入水平的提高提高了储蓄水平,而金融的发展提高了储蓄率与储蓄—投资转化比率,从而增加了投资;投资的增加则使生产扩大产出增长,并通过金融的发展以及人力资本与 R&D 资本水平的提高,促进了技术进步从而使生产效率得以提高,促进经济更快地增长,整个经济就处于这样一个循环过程之中。

发达地区凭着其良好的经济环境,充分调动金融资源而得以迅速发展,而欠发达地区、不发达地区金融资源的利用效率都很低,潜在的经济发展要素无法启动使其始终难以找到经济发展的突破口。本文试图全面理解中部与东部地区经济发展差异的基础上,从金融发展的角度来进行解释和论证,并提出中部崛起的区域金融政策支持体系。这对正处于谋求崛起,尽快缩小与东部发展差距的中部地区来说,无疑具有更现实的意

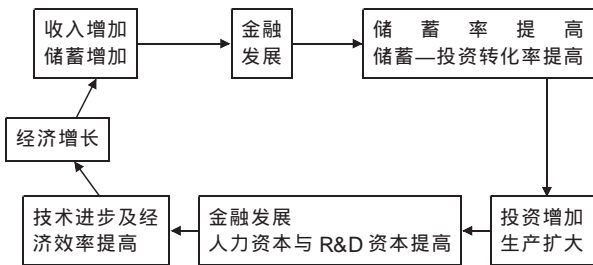


图1 金融发展与经济增长作用循环

义和更重要的启示。

2 中部地区经济及技术发展差距分析

改革开放特别是 20 世纪 90 年代以来,中部经济金融发展与东部的差距越来越大,在某些方面,甚至与西部也存在差距。中部投资占比水平多年来一直低于 GDP 占比,说明中部投资水平一直偏低,同时中部金融相关比率、货币化比率低于西部,存贷款占比持续下降且低于其 GDP 占比等说明中部金融发展缓慢,金融支持偏弱。如何加快中部发展,成为我们面临的一项重大研究课题。

2.1 中部与东部地区经济区域之间的经济增长速度差距

国内生产总值(GDP)是衡量一个地区经济发展实力或者竞争力大小的最基本的指标,而 GDP 增长率的变动直接反映了一个地区经济增长速度的快慢。中部与东部地区 GDP 增长率水平呈现出显著差距(见图 2)。

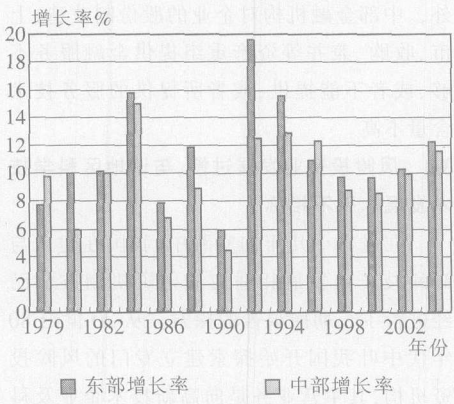


图2 东中部地区 GDP 增长率变动比较

说明:GDP 增长率按可比价格计算;区域 GDP 增长率是区域内省市 GDP 增长率的算术平均值。

资料来源:1998 年以前的数据来自国家统计局国民经济综合统计司:《新中国五十年统计资料汇编》,北京:中国统计出版社,1999;1999-2004 年的数据来自《中国统计年鉴》(2000-2005)。

从图 2 可以看到,1979-2004 年,中国 GDP 增长率东中部地区之比为:11.2:9.9,东部地区高出中部地区 1.3 个百分点。以 1990 年为界,1979-1990 年,东中部地区 GDP 增长率的变动较小,差距较为接近,东部地区 GDP 增长率的年均值比中部高 0.8%;而 1991-2004 年,东中西三大地区 GDP 增长率则出现较大差异,其差距值呈现

大幅上升的态势。

2.2 地区间经济发展水平的差距

一个地区经济发展水平的高低可以从多个方面来表现,如工业化水平、市场完善程度、财政收入等各个方面来体现,但是最终会体现到综合产出效率——人均 GDP 中。

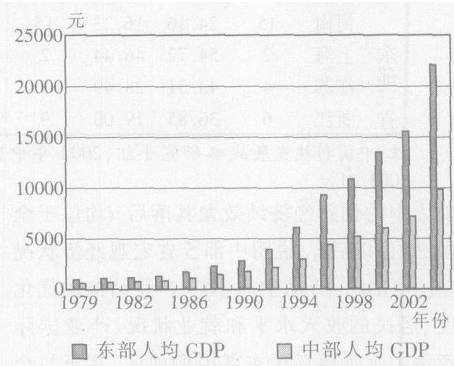


图3 1979-2004 年东中部地区人均 GDP 变化趋势(单位:元)

说明:GDP 按当年价格计算;人均 GDP 是地区内省市人均 GDP 的算术平均值。

资料来源:同附表。

从图 3 可以看出,与经济增长速度的总体格局一致,中国东部与中部地区的人均 GDP 也呈现出东高西低,逐级排列的态势。从 1978 年以来,中国东部与中部人均 GDP 的绝对差距不断扩大,相对差距则呈现先下降后上升的 V 型变化。

2.3 中部与东部地区区域科技进步水平的差距

1995-2002 年,中部 6 省高技术产业保持着较快的增长速度,高新技术产业总产值年递增 13.3%。但从全国总体情况来看,中部高新技术产业发展速度不仅远低于东部,而且低于全国 20.47% 的平均水平,中部 6 省高技术产业工业总产值在全国所占比重也由 1995 年的 9.13% 下降到 2002 年的 5.95%。

区域科技创新体系为一个区域内有特色的、与地区资源相关联的、推动创新的制度组织网络,其目的是推动区域内新技术或新知识的产生、流动、更新和转化。区域科技创新能力决定一个地区的经济长期竞争力。通过附表,我们对中部 5 省区和长江三角洲地区的区域科技创新能力进行比较发现:第一,长江三角洲地区总体区域创新能力居于全国前列,中部 5 省区则居全国中等偏后的位置,长江三角洲地区区域创新能力远远高于中部 5 省区;第二,中部 5 省区区域创新

附表 中部与东部地区区域创新能力比较(2002年)

地区	名次	综合得分	知识创造	全国名次	知识流动	全国名次	创新能力	全国名次	经济绩效	全国名次	
中部五省	安徽	20	21.65	13.80	18	19.08	14	35	17	11.44	30
	江西	26	17.72	8.37	29	11.25	25	30.27	24	13.75	27
	湖北	11	25.62	18.58	10	18.10	16	40.74	12	16.82	21
	湖南	14	24.17	16.44	13	21.84	11	36.42	14	17.35	20
	河南	15	24.16	16.23	15	25.27	10	34.48	19	14.64	24
东部三省	上海	2	54.72	46.44	2	53.19	2	67.75	1	50.25	2
	江苏	4	43.31	28.49	3	51.68	3	61.62	3	28.13	6
	浙江	6	36.85	19.00	9	36.21	8	50.88	6	34.31	5

注:中国科技发展战略研究小组,2002年中国区域创新能力报告,北京:经济管理出版社,2003.21。

能力中的创新经济绩效尤其落后(均位于全国20位以后),说明中部5省宏观经济状况(人均GDP、劳动生产率)、产业结构的优化度、居民的收入水平和就业状况、产业国际竞争力远远落后于东部沿海地区,甚至与全国的平均水平也有一定的差距。

3 区域经济技术发展不平衡背景下的中部金融发展差距分析

3.1 金融总量不足,资金聚集功能弱

从金融机构存、贷款情况来看,中部地区存、贷款规模小。东部地区外币存款的比重明显高于中西部。贷款区域分布特征与存款类似,2004年金融机构贷款主要集中在东部地区。东、中部地区金融机构本外币各项贷款余额占全国贷款余额的比重分别为61.6%和19.1%。就资本市场的发展而言,我国已有的两家证券交易所均在东部。2004年末,东部地区上市公司数约占全国的60%,中西部分别约占20%。东、中、西部地区股票当年筹资额占全国的比重分别为61%、26%和13%^[1]。从利用外资水平来看,中部地区更弱。自改革开放以来,东部利用政策优势与地域优势,一直吸收着80%左右的外商投资额。2003年,中部地区利用外资额为5546.79亿美元,仅占全国比重的9.9%^[2]。

3.2 资产货币化、证券化低,金融服务品种少、创新能力不强

目前,中部地区金融市场不完善,资产货币化、证券化程度低,金融尚不能充分发挥通过资金流动来实现生产要素流动的作用。中部地区生产要素的流动主要是靠地方行政手段在省内流动,利用资本市场上资金的流动来实现生产要素跨省流动的案例很少。同时,中部地区金融服务品种少、层次低、技术含量不高、创新能力不强,既影响中

部地区的资金聚集能力,又缺少促使资本流动的金融手段。就目前全国的资金状况来看,东部地区有大量的存量资金,2003年为39474.74亿元,中部地区产业结构调整,需要大量的增量资金投入来对传统优势产业进行技术改造和发展高新技术产业,资金缺口大。但是,东部地区大量的存量资金没有大规模转移到中部地区,关键在于中部地区金融服务水平低和金融创新能力不强。另外,中部金融机构对企业的股份制改造、上市、收购、兼并等资产重组提供金融服务不够,或者不能提供,或者所提供的服务技术含量不高。

3.3 风险投资业发展过慢,与该地区科学技术发展水平不相称

在过去十几年的实践中,我国在建立与高科技产业发展相适应的融资机制方面已经进行了长期而艰苦的探索。从20世纪80年代中叶我国开始探索建立专门的风险投资机构,其主营业务是向高新技术企业及科技型中小企业进行投资,为高新技术企业提供融资咨询,参与被投资企业的经营管理,最终转让由投资所形成的股权,再进入新的企业中。据不完全统计,目前我国约有各类风险投资公司60家,拥有资金约180亿元,风险投资管理公司约50家^[3],但主要集中在北京、上海、深圳3地。中部地区风险投资业发展缓慢,导致本地区高新技术产业发展不快,靠本地区高新技术产业的发展来推动传统优势产业的升级换代比较困难。

3.4 中部发展金融业的环境欠佳,银行业务扩张受到严重影响

金融业快速发展需要有良好的生态环境。从中部地区的实际情况看,生态环境普遍欠佳,且主要表现在信用环境欠佳上,其结果是银行不良资产偏高,从而影响了中部

地区信贷的快速扩张。由于中部各省国有企业比重较高,近几年国企改革,一些地方为了帮助企业减轻债务,甩掉包袱以轻装上阵,纷纷放纵企业逃废银行债务,甚至一些未改制的企业也受到不良环境的影响,加入逃废债的行列,一时逃废债盛行,银行损失惨重,结果对银行的信贷投放产生了重大影响。目前商业银行普遍实行贷款责任终身追究制,在企业逃废债行为较严重的经济环境中,金融机构对企业贷款普遍产生了畏惧心理,因此,中部地区银行往往惜贷行为盛行,由此产生的金融抑制效应加速了中部信贷的紧缩趋势。

4 促进中部经济发展的金融政策建议

4.1 实施倾斜性的金融政策措施

对于区域发展差距日益扩大的我国来讲,应该针对区域金融发展状况,实施有差别的倾斜性的金融政策措施促进欠发达地区加快发展。一是可以实行差别法定准备金率。中部地区商业银行的存款准备金率可以比其它区域适当低一点以提高货币乘数。二是中央银行再贷款适度向中部倾斜,以增加中部地区基础货币投放。三是各商业银行总行要提高中部地区的贷款比例,加大对中部地区经济发展的支持力度。四是政策性银行如国家开发银行贷款应向中部适度倾斜。五是在紧缩性宏观调控时期,应对东中西部采取力度不同的政策措施,以防止欠发达地区过大过快紧缩。六是国家要通过剥离核销等方式,加快中部地区金融机构不良资产的处置,减轻包袱。七是借鉴国外经验,制订地区再投资法(规定银行为所在地提供贷款不得低于一定比例,防止欠发达地区资金大量流失)。八是放宽中部地区的直接融资限制,促进中部地区直接融资的快速发展。

4.2 进一步完善中部地区的金融组织体系建设

一是组建中部开发银行,通过发行金融债券聚集资金,加大对中部投资增长的支持力度。二是积极引进全国性或区域性股份制金融机构及外资金融机构等在中部设立分支机构和开展业务。三是放宽对中部金融机构的市场准入条件,大力发展中部地区的区域性、社区性的中小金融机构,并在财政税收等方面给予优惠政策。四是规范和发展证

关于新时期武汉国际科技合作工作的思考

刘志英

(武汉大学 政治与公共管理学院, 湖北 武汉 430072)

摘要: 分析了国际科技合作工作的重要性和意义, 针对武汉市国际科技合作工作的现状和存在的问题, 提出了“十一五”期间武汉国际科技合作工作的重点。

关键词: 武汉市; 国际科技合作; 地方科技工作

中图分类号: G322.5

文献标识码: A

文章编号: 1001-7348(2006)10-0169-02

0 前言

国际科技合作是指在国际之间所进行

的科学技术方面的合作与交流。由于国际科技合作对人类社会进步有利, 对合作各方的经济和科技发展有利, 因此各国政府都十分

重视, 纷纷采取有力措施, 支持本国科技人员参与国际合作, 并吸引外国专家、学者参与本国的科研和技术开发工作。近年来, 我

券公司、信托投资公司和财务公司, 扩展其业务范围, 提高融资能力。

4.3 培育发展中部地区的区域性资本市场, 促进生产要素自由流动

在现代市场经济中, 产业结构调整的数量调整主要通过资本市场来进行。因此, 培育发展资本市场, 促进生产要素自由流动, 是实现中部地区产业结构优化升级的必然选择。首先, 在地区金融中心(如武汉或郑州)构建证券的场外交易市场。在成熟市场经济国家均存在多层次的资本市场体系, 如在美国, 既有集中交易的市场, 又有区域性的分散性柜台交易市场, 这使符合条件的大型企业和中小型企业都能通过资本市场来筹集资金和实现生产要素流动。而我国资本市场发展单一, 仅在上海和深圳成立两家全国性的证券交易所, 其弊端是融资功能弱化, 生产要素流动困难。因此, 建立多层次、多元化的资本市场体系, 成为我国资本市场发展的当务之急。考虑到我国已在东部地区的上海和深圳成立了两家全国性的证券交易所, 可在中部地区金融中心成立一家或两家全国性的场外交易市场, 方便未上市的股份有限公司产权的流动。

4.4 加快中部地区金融改革与创新

金融创新是实现金融深化改革的一种途径, 而金融深化改革是提高金融服务水平, 从而促进产业结构优化升级的重要手段。因此, 积极推进金融创新, 提高中部地区金融服务水平, 是中部地区产业结构优化升级的客观要求。

首先, 加快国有商业银行的股份制改革, 形成相互监督相互制约的内部权利制衡机制, 建立健全内部控制机制和完善的风险管理机制。建立科学高效的信贷决策机制, 加大对地方经济的扶持力度。在信贷投向, 要与国家政策和地方经济发展战略相结合, 积极支持地方支柱产业、高科技企业、农业产业化龙头企业和有发展潜力、良好信誉的中小企业。

第二, 要积极引进外资和民间资本参股中部地区城市商业银行, 增强其资本实力, 优化股权结构, 提高管理和技术水平, 加大对中小企业的扶持力度。农村信用社要加快改革, 完善法人治理, 准确服务定位, 发达地区组建的农村股份制商业银行主要面向中小企业服务, 以农为主的地区农村信用社要坚持为农业服务不动摇。

第三, 大力发展风险投资基金。中部地区经济效率的提升关键在于大力发展高新技术, 但高新技术产业的投资风险大, 因此, 必须有专门的风险投资公司进行投资和管理。风险投资基金是一种以促进高科技产业发展为己任, 进而支持经济发展和产业结构优化升级的金融制度创新。目前, 在西方发达国家金融业中, 已形成商业银行、保险公司和投资基金三分天下的发展格局。中部地区风险投资基金发展的战略目标是, 促进中部地区高科技产业化和高科技产业的发展, 使之成为中部地区崛起的重要组成部分。在具体形成模式上, 拓宽基金的来源渠道, 形成以公司企业投资、各类基金和民间资本为主体, 以政府资金、金融机构资金为补充的风险投资基金形成模式。

第四, 进行金融工具、技术、管理和制度等多层次、多方位的创新, 促进金融机构增强服务功能, 提高服务水平。

参考文献:

[1] 刘赣州. 论中部地区产业结构优化升级的金融支持[J]. 学术界, 2005, (5).

(责任编辑: 赵贤瑶)