

# 论后危机时代的基础设施建设与区域经济合作

沈家文

(北京大学 光华管理学院;战略研究所,北京 100871)

[摘要]全球金融危机对世界经济的发展产生了深远影响,改变了全球经济的格局,世界开始步入后危机时期。从经济学的视角分析基础设施建设在后危机时代的区域合作与发展中的作用,须充分发挥利用外资在区域协调发展等方面的积极作用,完善相关法律法规,鼓励民间资本参与国内外基础设施项目,营造更加公平的市场竞争机制。可通过设立亚洲基础设施投资公司、亚洲基础设施股份银行等方式,加强区域合作,共同促进亚洲基础设施建设。

[关键词]基础设施;投资;后危机时期;区域合作;金融危机

[中图分类号]F107 [文献标志码]A [文章编号]1000-8284(2011)07-0077-04

## 一、引言

2007年爆发的金融危机改变了全球经济的格局,对世界经济发展产生了深远影响。如果将2007年3月13日美国第二大次级抵押贷款机构(新世纪金融公司)因濒临破产被纽约证券交易所停牌作为美国次贷危机的爆发标志,到目前为止,美国次贷危机已经爆发了整整四年多时间了;如果将2008年9月15日美国雷曼兄弟银行宣布破产作为本次全球金融危机的爆发点,全球金融危机已爆发了有两年半的时间了。2011年3月11日的日本大地震引发的海啸和核泄露危机对日本经济造成了重大冲击,从而影响全球经济。人类社会的金融危机,加上自然界的海啸危机,似乎使全球经济的不确定性有所增加。从目前看,此次日本海啸与核泄漏,灾后重建或许将成为日本经济复兴和加强东亚区域合作发展的契机。本文从经济学的视角,就基础设施建设在后危机时期区域合作与发展中的作用及对策进行几点分析。

## 二、基础设施建设将促进危机后的区域经济发展

基础设施是指为社会生产和居民生活提供公共服务的物质工程设施,是用于保证国家或地区社会经济活动正常进行的公共服务系统,是社会赖以生存发展的一般物质条件。基础设施投资对于区域经济发展的影响,主要表现在基础设施投资对于经济增长的直接和间接的推动作用。一方面,基础设施投资对经济发展的直接推动作用表现在作为国民经济的组成部分,基础设施本身所创造的产出增加会直接形成GDP的增加,基础设施的直接推动作用将伴随着经济的发展逐渐放大;另一方面,基础设施投资对经济发展的间接作用主要表现为基础设施投资的乘数效应、基础设施的外溢效应、基础设施的发展对于生产企业降低运营成本的作用、基础设施投资不足或基础设施投资结构不合理对经济增长的制约作用等。

从经济学理论的视角看,从古典经济增长理论,新古典经济理论,现代经济增长理论以及经济发展的结构主义理论,我们都可以找到基础设施对经济发展影响的相关理论解释;另外,随着上个世纪后期

[收稿日期]2011-04-22

[作者简介]沈家文(1970-),男,江苏连云港人,管理学博士,博士后,从事产业经济与战略管理研究。

美国等西方国家对公路、机场、给排水、电力等大量基础设施的投资建设,有关基础设施对经济发展影响的学术成果不断出现,例如:Aschauer(1989)使用C—D生产函数,依据美国1949—1973年的时间序列和横截面数据,发现生产率提高与政府用于公共设施的支出资本高度相关,基础设施资本对经济总产出有着较大的贡献,产出弹性等于0.39<sup>[1]</sup>;Munnell(1990)利用美国1948—1987年数据估算的产出弹性为0.34~0.41,认为基础设施对生产率的提高作用十分显著,发现1969年以后美国劳动生产率下降的78%是由于公共资本/劳动比率下降造成的<sup>[2]</sup>;《1994年世界银行发展报告》围绕基础设施投资与发展的关系、政府在基础设施投资中应当发挥的作用,以及如何改善基础设施投资的效益,进行了归纳和经验分析<sup>[3]</sup>,《2002年世界发展报告》提出了“基础设施对于经济增长和减轻贫困具有积极的影响”的结论<sup>[4]</sup>;中国的学者们也有大量研究,比如范九利等(2004)应用生产函数法,依据1981—2001年时间序列数据,算出中国基础设施资本产出弹性为0.695,认为包含基础设施资本要素的生产函数表现出显著的规模报酬递增特性,否定了在使用C—D函数时惯常的规模报酬不变的假设<sup>[5]</sup>。

总之,尽管世界各地大量的研究不完全相同,但总体来看,绝大多数的研究结论表明:基础设施对经济增长有着重要的正面影响。因此,从经济学理论视角而言,促进基础设施的投资建设,对于后危机时期的区域经济可持续增长,进而带动就业、消除贫困,有重要的意义。

### 三、基础设施投资在中国应对全球金融危机中发挥重要作用

基础设施投资具有“乘数效应”,能带来几倍于投资额的社会总需求和国民收入;基础设施具有先行性和基础性、不可贸易性、整体不可分性、准公共物品性等特点,是区域经济能否长期持续稳定发展的重要基础。20世纪30年代,美国为了应对经济大萧条,著名的“罗斯福新政”中很重要的一项政策就是政府主导的大规模基础设施建设,当时为增加就业、提高民众收入以及美国经济的长期可持续发展作出了贡献。

2008年,面对国际金融危机的严重冲击,中国政府果断决策,于2008年11月9日发布了应对全球金融危机的40000亿元投资计划,推行积极的财政政策和适度宽松的货币政策,扩内需促增长的10条措施中有5条与基础设施直接有关,40000亿元投资中近半资金投向了交通基础设施和城乡电网建设。这一揽子投资计划,不仅有效地遏制了国际金融海啸对于中国经济的巨大冲击,使中国经济在短时期内出现企稳回升的势头,在世界各国中率先实现经济回升向好,成为全球经济复苏的重要动力,而且标志着中国出口拉动为主的经济增长模式开始向以内需拉动为主的转变,广大民众可以更多地分享中国经济增长的成果,体现了中国政府高度关注民生、改善民生的执政理念和施政纲领。“2009年,中国的国内生产总值达到33.5万亿元,比上年增长8.7%;财政收入6.85万亿元,增长11.7%;粮食产量5.31亿吨,再创历史新高,实现连续6年增产;城镇新增就业1102万人;城镇居民人均可支配收入17175元、农村居民人均纯收入5153元,实际增长9.8%和8.5%”<sup>[6]</sup>。从实践的视角看,基础设施的投资建设在中国应对全球金融危机的过程中发挥了非常重要的作用。

### 四、促进后危机时代的亚洲基础设施建设

促进后危机时代的亚洲基础设施投资,不仅是对于发展中国家,还是对于发达国家,无疑都具有重要的现实意义。有关数据显示,中国的基础设施投资长期不足,与国际差距较大,比如按照联合国开发计划署推荐的标准,发展中国家城市基础设施投资应占GDP的3%~5%,或占固定资产投资的9%~15%。而中国在1952—2000年间,城市基础设施投资占GDP的比例平均只有1.37%,占固定资产投资比例只有4.3%<sup>[7]</sup>。另外,2009年中国政府作出了加快中小城镇建设、加大中小企业发展支持力度、加快户籍制度改革等一系列用意长远的政策决定。因此,未来30年,中国的城镇化进程产生的基础设施投资需求将是非常巨大的。同样,亚洲其他国家的城市化与工业化发展,也会产生对于基础设施投资的巨大需求。

对于中国而言,应对后危机时代基础设施建设的巨大投资需求,加强区域合作与发展,必须把吸引外资和对外投资更好结合起来,实现资源的有效配置。“扩大开放领域,优化开放结构,提高开放质量,

完善内外联动、互利共赢、安全高效的开放型经济体系,形成经济全球化条件下参与国际经济合作和竞争新优势”<sup>[8]</sup>。

### 1. 充分发挥利用外资在区域协调发展等方面的积极作用

中国基础设施利用外资的主要形式除了外国政府贷款、国际金融组织贷款和国际商业贷款,还包括中外合资经营、中外合作经营等。1983年中国已开始利用外资进行城市基础设施建设,国务院1986年颁布了《关于中外合资建设码头优惠待遇的暂行规定》,中国港口建设率先向外资开放。从中国外资结构看,50%以上外资集中在制造业,近30%外资集中在房地产业,投资于基础设施领域的比例很小;从基础设施的内部投资比例来看,近年来FDI(对外直接投资)比例不足5%<sup>[9]</sup>。构建公平的现代开放型经济制度,把比较优势发展与竞争优势,“走出去”和“引进来”相结合,以提高我国开放型经济的水平,将是我国今后外资政策的发展趋势<sup>[10]</sup>。因此,在后危机时期促进基础设施投资,必须“拓展对外开放广度和深度,提高开放型经济水平”,要注重创新利用外资方式,优化利用外资结构,发挥利用外资在区域协调发展等方面的积极作用。

### 2. 完善相关法律法规,鼓励民间资本参与国内外基础设施项目

基础设施投资的巨大需求如果只是靠政府投资是不够的,鼓励民间资本投资于基础设施建设,是基础设施投资促进的重要方式。近年来,民间资本在中国的投资环境越来越宽松,2001年12月原国家计委《关于促进和引导民间投资的若干意见》,国务院办公厅《“十五”期间加快发展服务业若干政策措施的意见》,建设部《关于加快市政公用行业市场化进程的意见》,对于民间投资城市基础设施起到了相当大的推动作用。据报道,2008年中国的民间投资占全国社会固定资产投资70%以上,广泛参与了各种民生工程、基础设施和生态环境建设。由于基础设施投资项目的建设周期长、风险大、不确定性因素多,需要完善的法律法规体系来作为保障,比如说加快特许经营立法的出台。因此,鼓励民间资本更多地参与基础设施投资,需完善相关的法律法规。

### 3. 营造更加公平的市场竞争机制

政府监管下的有效竞争是市场效率的重要保障,在基础设施领域,政府要通过政策杠杆来完善市场机制,营造更加公平的市场竞争环境,构建公平的现代开放型的经济制度:(1)加快行政管理体制改革,推进市场准入管理的公开化、程序化和规范化,为国内外投资者营造公平的投资环境。(2)建立适合和满足基础设施投资的金融体系,积极发展多种所有制的中小金融企业,建立和完善多层次的资本市场,规范行政事业收费。(3)改革基础设施管理经营体制,适度提高基础设施项目的投资回报率,例如可将某些道路、港口、桥梁拍卖、租赁给民营或外资企业经营等,从而提高项目投资效益。(4)引进竞争机制,努力减少垄断,对于不同性质的基础设施项目,分类采取不同项目运营方式,比如政府拥有、政府经营,政府拥有、法人经营,政府管制下的外资或民间经营,等等。

## 五、加强区域合作,共同促进亚洲基础设施投资

促进亚洲基础设施建设投资,是区域合作与发展的重要先导性步骤,尤其是在后危机时期,对于区域经济的快速复苏和长远可持续发展具有重大意义。加强区域合作,共同促进亚洲基础设施投资,初步设想如下两点建议:

### 1. 共同成立亚洲基础设施投资公司,加强跨国合作

目前,西方发达国家的跨国公司在全球基础设施投资方面占据主导地位。据有关数据显示,2006年基础设施产业的全球100强跨国公司中,53家来自欧盟,这53家公司海外资产和总资产分别占据全球100强的76.7%、63.7%;14家来自美国,这14家公司海外资产和总资产分别占据全球100强的7.4%、23.4%;22家总部设立在发展中国家或者转型经济体,其海外资产和总资产分别只占据全球100强的11.6%、8.6%<sup>[10]</sup>。因此,面对后危机时期亚洲基础设施投资的巨大需求,成立一个亚洲的专注于基础设施投资的跨国合作公司,并且以此为示范来鼓励更多的跨国公司,特别是亚洲的大型跨国公司,更多更快地投资亚洲基础设施建设项目,应该说这是一个有远景的选择。

### 2. 共同成立亚洲基础设施股份制商业银行,加快区域发展

促进亚洲基础设施投资的快速发展,亚洲有必要专门成立一个股份制商业银行,比如说中日韩基础设施股份银行,可以通过这个银行把中日韩三国或者更多的亚洲国家的剩余资金集合起来一部分,专门投资亚洲国家的基础设施建设和农业资源的开发。郑新立(2009)指出,“亚洲大多数国家基础设施落后,加快工业化、城市化进程,需要从改善基础设施入手。亚洲各国又有大量剩余资金,与其购买美国国债承担汇率风险,不如用于对亚洲的投资,一定能取得比美国国债更高的收益。由亚洲各国投资组建股份制的亚洲基础设施投资银行,将为亚洲吸引外资、实现经济腾飞创造条件。成立亚洲基础设施投资银行,可以与亚洲开发银行形成竞争关系,有助于提高银行经营效率”<sup>[11]</sup>。当前,成立亚洲基础设施股份银行,不仅可以获得巨大的投资收益,而且可以通过这个银行加大亚洲基础设施建设投资,加快亚洲国家工业化、城市化的进程,对于后危机时期亚洲区域合作与发展将会起到重要的推动作用。

## 六、结束语


总而言之,通过促进基础设施投资,来加快亚洲区域合作与发展,对于危机后的区域经济可持续增长,进而带动就业、消除贫困,具有重要的意义。危机之后,把吸引外资和对外投资更好结合起来,创新利用外资方式,优化利用外资结构,发挥利用外资在区域协调发展等方面的积极作用;加快特许经营立法,营造更加公平的市场竞争机制,促进外资和民间资本投资基础设施。可以通过设立亚洲基础设施投资公司、亚洲基础设施股份银行等方式,加强区域合作,共同促进亚洲基础设施投资。

展望未来,从经济全球化的视角看,无论是经济规模,还是贸易规模,亚洲地区在世界经济格局中占有极为重要的地位,但是目前东亚地区的区域合作现状,与欧盟、北美自由贸易区等区域一体化组织相比,发展进程相差甚远。因此,如何借鉴欧盟、北美自由贸易区等区域合作发展的经验,结合亚洲各国的具体情况,推动东亚地区的经济合作与发展,进而推进经济全球化进程,可以说是后危机时期的重要课题,特别是未来30年,也就是新一轮世界经济的长波增长周期内,随着东亚经济在世界经济格局中重要性的进一步显现,将是全球的学者们所要关注的一个重大研究课题。

### [参 考 文 献]

- [1] 胡锦涛. 在中国共产党第十七次全国代表大会上的报告[R]. 新华社,2007-10-15.
- [2] 温家宝. 在十一届全国人大三次会议上的政府工作报告[N]. 人民日报,2010-03-06.
- [3] 郑新立. 扩大亚洲经济合作 引领全球走出危机[N]. 第一财经日报,2009-04-20.
- [4] 白津夫,沈家文. 新苏南开放型经济模式研究[J]. 经济与管理研究,2009,(6).
- [5] 世界银行. 1994年世界发展报告[M]. 北京:中国财政出版社,1994:2.
- [6] 世界银行. 2002年世界发展报告. [Http://www.worldbank.org.cn](http://www.worldbank.org.cn),2001-09-12.
- [7] Aschauer, D. Is Public Expenditure productive? [J]. Journal of Monetary Economics, 1989,(23).
- [8] Munnell, A. H. Why Has Productivity Growth Decline? Productivity and Public Investment[J]. New England Economic Review, January/February, 1990-03-22.
- [9] 樊纲. 论“基础瓶颈”[J]. 财经科学,1990,(5).
- [10] 范九利,白暴力,潘泉. 中国基础设施资本对经济增长的影响[J]. 人文,2004,(4).
- [11] 白津夫. 经济结构存在的主要问题与调整方向[J]. 领导之友,2010,(1).
- [12] 沈家文. 改革开放30年中国外资政策演变趋势分析[J]. 中国科技论坛,2009,(2).
- [13] Arthur Andersen. Value for Money Drivers in the Private Finance Initiative[R]. Treasury Taskforce of U. K, 2000.
- [14] Max Brooker. Risk in PPP/PFI Projects[R]. Treasury Taskforce of U. K, 2002.
- [15] 侯仕军. 基础设施产业外资问题研究[J]. 国际经济合作, 2008,(9).
- [16] 夏兰. 外商直接投资城市基础设施存在的问题与对策建议[J]. 企业家天地,2007,(12).

[责任编辑:刘 阳]

作者: 沈家文  
作者单位: 北京大学光华管理学院; 战略研究所, 北京100871  
刊名: 学术交流   
英文刊名: Academic Exchange  
年, 卷(期): 2011(7)

## 参考文献(16条)

1. 胡锦涛 在中国共产党第十七次全国代表大会上的报告 2007
2. 温家宝 在十一届全国人大三次会议上的政府工作报告 2010
3. 郑新立 扩大亚洲经济合作引领全球走出危机 2009
4. 白津夫; 沈家文 新苏南开放型经济模式研究[期刊论文]-经济与管理研究 2009(06)
5. 世界银行 1994年世界发展报告 1994
6. 世界银行 2002年世界发展报告 2001
7. Aschauer D Is Public Expenditure productive[外文期刊] 1989(23)
8. Munnell, A.H Why Has Productivity Growth Decline? Productivity and Public Investment 1990(1-2)
9. 樊纲 论“基础瓶颈” 1990(05)
10. 范九利; 白暴力; 潘泉 中国基础设施资本对经济增长的影响 2004(04)
11. 白津夫 经济结构存在的主要问题与调整方向 2010(01)
12. 沈家文 改革开放30年中国外资政策演变趋势分析[期刊论文]-中国科技论坛 2009(02)
13. Arthur Andersen Value for Money Drivers in the Private Finance Initiative 2000
14. Max Brooker Risk in PPP/PFI Projects 2002
15. 侯仕军 基础设施产业外资问题研究 2008(09)
16. 夏兰 外商直接投资城市基础设施存在的问题与对策建议 2007(12)

## 本文读者也读过(10条)

1. 邢新, 梁慧君 区域经济合作与我国外贸区域市场拓展战略思考[期刊论文]-现代商贸工业2011, 23(4)
2. 王海荣, 徐明珠, 杨洋 金融危机视角下我国的区域经济合作[期刊论文]-科技经济市场2010(7)
3. 何福荣, 田欢 浅谈金融危机时期我国的区域经济合作[期刊论文]-商场现代化2009(1)
4. 祁雯 中外区域经济合作的前景分析[期刊论文]-致富时代(下半月) 2011(2)
5. 后危机时代的全球资产配置: Michael Buchanan[会议论文]-2009
6. 关秀丽 国际区域经济合作新趋势及中国的机遇[期刊论文]-中国经贸导刊2011(8)
7. 苏少颖 强化项目管理技术促进国民经济发展[期刊论文]-经济2011(3)
8. 崔治文, 周世香, 章成帅 基于DEA方法的山西省基础设施投资绩效评价[期刊论文]-会计之友2012(7)
9. 赵森, ZHAO Sen 两岸经济合作机制——台湾参与东亚区域经济合作的有效路径[期刊论文]-泰山学院学报2011, 33(2)
10. 全球经济后危机时代应加强社会保障服务[期刊论文]-国际融资2010(6)

本文链接: [http://d.g.wanfangdata.com.cn/Periodical\\_xsjl201107019.aspx](http://d.g.wanfangdata.com.cn/Periodical_xsjl201107019.aspx)