

中华人民共和国中国人民银行 日本国独立行政法人国际协力机构

中华人民共和国
西部开发金融制度改革调查

最终报告书
(各领域调查对象地区篇)

2006年2月

株式会社 工营综合研究所

OVERSEAS PROJECT MANAGEMENT CONSULTANTS, LTD.

年平均汇价
(2004年中间价)
100日元= 7.6552元

前言

本报告由①政策建议篇、②现状分析篇、③各领域调查对象地区篇、④技术报告篇等 4 篇构成。此外，还编写了概要版。另外，该报告的日文版和中译版的构成以及内容相同。

“政策建议篇”是总结本调查的工作结果，展示政策建议的部分，相当于本报告的正编。在该篇中，在说明调查概要的基础上，记述了关于①西部开发的战略与展望、②重点领域的开发课题与资金供给体系的改革、③各业态的金融制度改革与金融风险管理、④与金融互补的相关制度改革，在最后展示了⑤西部开发金融制度改革的行动计划。

“现状分析篇”是对作为编写政策建议基础的现状分析结果所做的总结。该篇记述了关于①西部开发的现状和课题、②涉及西部开发的金融现状、③调查领域的现状与课题、④西部开发金融制度改革的主要课题、⑤日本以及国外的政策性金融等方面的经验。

“各领域调查对象地区篇”总结了关于本调查的 4 个重点领域在各对象地区所实施的实地调查的结果（产业再生：重庆市以及作为参考所选的辽宁省沈阳市、贫困对策：甘肃省定西地区、农业振兴：贵州省、产业基础设施建设：陕西省榆林地区）。同时一并收录了在调查对象地区实施的问卷调查的分析结果。

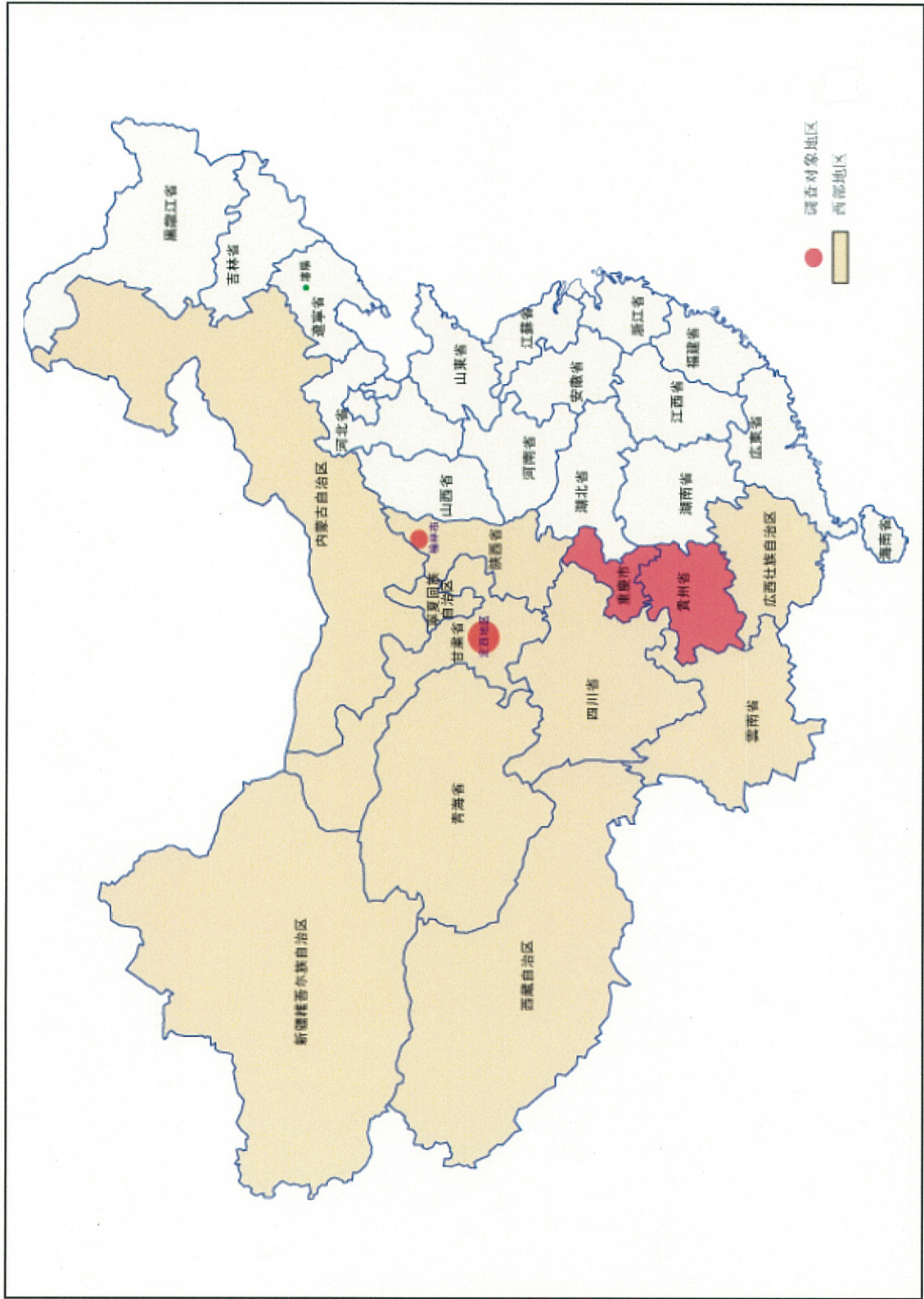
“技术报告篇”在总结用于经济预测的宏观/多地区经济模型的结构、预测手法的同时，还关于该部门的资金需求的推算手法作了概述。

另外，“概要版”遵循“政策建议篇”来编写。并作为参考，在“概要版”的开篇介绍了“建议要点”。

期盼本报告的各篇内容能供广泛参考和利用。

2006 年 2 月

中国西部开发金融制度改革调查团
团长 长濑 要石



调查对象地区

中华人民共和国西部开发金融制度改革调查

最终报告书（各领域调查对象地区篇）

目 录

第 1 部 调查对象地区领域调查

第 1 章 产业重组：重庆市	1-1
1.1 重庆市的产业结构和产业重组的现状与课题	1-1
1.1.1 重庆市产业结构的特征	1-1
1.1.2 重庆市的产业结构调整·产业振兴相关的方针和课题	1-2
1.1.3 重庆市国有企业改革的现状和课题	1-4
1.2 重庆市产业资金需求的现状与课题	1-6
1.2.1 产业资金需求的现状与课题	1-6
1.2.2 重庆市的产业金融制度改革的方向性	1-10
1.3 重庆市产业金融制度改革所需的行动计划	1-12
1.3.1 日本和各国的经验基础上给与重庆市产业金融制度改革的提示	1-12
1.3.2 重庆市产业金融制度改革的行动计划	1-13
1.4 参考：沈阳市	1-15
1.4.1 沈阳市产业结构的特征	1-15
1.4.2 沈阳市的产业结构调整·产业重组相关的现状和课题	1-16
1.4.3 沈阳市的产业资金需求的现状和课题	1-19
第 2 章 扶贫和小额信贷：甘肃省定西地区	2-1
2.1 定西地区的贫困状况	2-1
2.1.1 定西地区的概要	2-1
2.1.2 定西地区的贫困削减政策	2-2
2.2 定西地区的信贷扶贫资金和小额信贷的实施情况	2-5
2.3 定西地区扶贫所需的财政和金融的利用构图	2-7
第 3 章 农业振兴：贵州省	3-1
3.1 贵州省农业及农业·农村金融现状	3-1
3.1.1 农业·农村的现状	3-1
3.1.2 农业·农村的金融现状	3-2
3.2 贵州省农业·农村金融的课题及对策	3-4
3.2.1 农业振兴的课题与对策	3-4
3.2.2 农业·农村金融的发展对策	3-5

第 4 章 产业基础设施建设：陕西省榆林地区	4-1
4.1 产业基础设施建设的现状和课题	4-1
4.1.1 陕西省的现状和课题	4-1
4.1.2 榆林地区的现状和课题	4-2
4.2 资金筹集的现状和课题	4-4
4.2.1 金融机构的现状和课题：运输·能源基础设施产业的融资	4-4
4.2.2 向榆林的能源/化学产业的融资	4-5
4.3 开发金融方面的对应措施	4-6
第 2 部 调查对象地区的问卷调查	
第 5 章 国有企业问卷调查结果分析	5-1
5.1 调查的实施概要	5-1
5.1.1 调查目的	5-1
5.1.2 调查项目	5-1
5.1.3 调查手法和回收情况	5-1
5.2 调查结果	5-2
5.2.1 重庆市答卷企业的特征	5-2
5.2.2 沈阳市的答卷企业的特征	5-2
5.2.3 国有企业的财务·融资的现状和课题	5-3
5.3 结论	5-8
第 6 章 小额信贷·问卷调查结果分析	6-1
6.1 调查目的	6-1
6.2 调查手法	6-1
6.3 调查结果	6-3
6.3.1 出资的情况	6-3
6.3.2 贷款的情况	6-3
6.3.3 存款的情况	6-8
6.4 从调查结果分析倾向	6-9
第 7 章 农业振兴·问卷调查结果之分析	7-1
7.1 调查目的	7-1
7.2 调查方法	7-1
7.3 调查结果	7-1
7.3.1 农家的基本情况	7-1
7.3.2 龙头企业基本情况	7-3
7.3.3 投资与资金筹措状况	7-3

图表目录

图 1-1	重庆市的经济增长和产业结构的变化.....	1-1
图 1-2	重庆市的主要制造业领域（2003 年）.....	1-2
图 1-3	重庆市的产业类别固定资产投资（比重：2004 年）.....	1-6
图 1-4	重庆市各目的类别固定资产投资（金额和比重：2004 年）.....	1-7
图 1-5	重庆市金融机构的存款·贷款余额（亿元）.....	1-8
Box 1-1	重庆市国家开发银行产业金融的现状.....	1-8
Box 1-2	中国工商银行重庆市分行产业金融的现状.....	1-9
Box 1-3	重庆市国有企业的资金筹集事例：长安汽车和重庆钢铁.....	1-10
图 1-6	重庆市国有企业的财务结构改革.....	1-11
图 1-7	重庆市长期性产业发展各主体类别的对策（计划）.....	1-15
Box 1-4	沈阳市的国有企业事例 1：沈阳电动机股份制公司.....	1-18
Box 1-5	沈阳市的国有企业事例 2：金杯汽车集团.....	1-19
Box 1-6	沈阳市的国有企业事例 3：沈阳机床股份制公司.....	1-19
图 2-1	各省农村人均年纯收入（2004 年）.....	2-1
图 2-2	甘肃省和定西地区.....	2-2
图 2-3	定西地区的地区内部总生产额（2002 年）.....	2-2
图 2-4	定西地区按品种耕地利用率（2002 年）.....	2-3
图 2-5	定西地区的贫困削减战略的发展.....	2-3
图 2-6	人均地区内定西地区各县地区内总生产额贺总生产额（2002 年）.....	2-4
图 2-7	定西地区农村信用社贷款情况（2004 年末）.....	2-5
图 2-8	定西市的周转资金的使用案例.....	2-7
图 2-9	定西地区贫困削减的财政和金融投入.....	2-8
图 3-1	贵州省主要农作物的种植·栽培面积（2003 年）.....	3-2
图 3-2	贵州省农村信用社存款额·贷款额的变迁.....	3-3
图 3-3	三农问题的课题与对策.....	3-5
图 6-1	样板家庭的年纯收入所得的分布.....	6-2
图 6-2	根据家庭年收入的划分得出的开支的比率.....	6-3
图 6-3	根据家庭的年纯收入划分得出的贷款可行性的趋向.....	6-3
图 6-4	根据家庭年纯收入划分的贷款来源.....	6-4
图 6-5	家庭年纯收入划分得出的每次平均贷款金额.....	6-4
图 6-6	根据家庭年纯收入划分的资金用途的需求.....	6-5
图 6-7	贷款时的问题点.....	6-5
图 6-8	各贷款机构实际的贷款期限和期望的贷款期限的对比.....	6-6
图 6-9	各贷款机构的实际贷款金额和期望贷款金额的对比.....	6-6
图 6-10	各贷款机构的实际支付的利率和期望的利率的比较.....	6-7
图 6-11	从家庭年纯收入划分看贷款的满意度.....	6-7
图 6-12	生活或者生产事业没有得到改善的理由.....	6-8

图 6-13	从家庭年纯收入和有无向金融机构贷款判断存款情况	6-8
图 6-14	存款额的分布	6-9
表 1-1	重庆市国有企业（矿工业领域）的定位的推移	1-4
表 1-2	重庆市和西部地区国有企业的定位（2002 年数据）	1-5
表 1-3	重庆市的固定资产投资的主要资金来源（比重：2004 年）	1-7
表 1-4	重庆市的金融机构	1-11
表 1-5	沈阳市的产业结构（2003 年）	1-16
表 3-1	贵州省概略（2003 年）	3-1
表 3-2	应该保证的农业振兴资金	3-6
表 5-1	答卷企业的分布	5-2
表 5-2	重庆市国有企业的投资资金来源（计划）	5-6
表 5-3	国有企业的资金筹集（银行融资）相关的主要问题点	5-6
表 5-4	制约国有企业发展的主要问题点	5-7
表 6-1	样板村以及票数（甘肃省定西地区）	6-1
表 6-2	样板村河票数（贵州省）	6-2
表 7-1	户主的特性	7-2
表 7-2	农家的主要特征	7-2
表 7-3	主要生产物	7-2
表 7-4	2004 年收入情况（元）	7-3
表 7-5	经营状况	7-3
表 7-6	2002~2004 年投资情况（元）	7-3
表 7-7	农家计划在今后投资的领域与数额（元）	7-4
表 7-8	2002~2004 年的投资情况	7-4
表 7-9	抽样企业未来的投资情况	7-5

略 语

ABS	Asset Backed Securities
ADB	Asian Development Bank
ADSL	Asymmetric Digital Subscriber Line
ALM	Asset Liability Management
ASEAN	Association of Southeast Asian Nations
ATM	Automatic Teller Machine
BAAC	Bank for Agriculture and Agricultural Cooperatives
BAC	Bank Assisted Cooperative
BAS	Business Advisory Service
BDC	Business Development Bank of Canada
BDPME	Banque du developpement des PME
BOC	Bank of China
BOT	Build-Operation-Transfer
B-SO-T	Build-Subsidized Operate-Transfer
CBO	Collateralized Bond Obligation
CCC	Commodity Credit Corporation
CDA	Cooperative Development Authority
CDAG	Cooperative Development Assistance Group
CDC	Caisse des Depots et Consignations
CDC	Community Development Corporation
CDM	Clean Development Mechanism
CDO	Collateralized Debt Obligation
CEO	Chief Financial Officer
CEPME	Credit d'Equipement des Petites et Moyennes Entreprises SA
CES	Constant Elasticity of Substitution
CFO	Chief Financial Officer
CGAP	Consulting Group to Assist the Poor
CGE	Computable General Equilibrium
CICETE	China International Center for Economic and Technical Exchanges
CLO	Collateralized Loan Obligation
CMBS	Commercial Mortgage Backed Securities
CMO	Collateralized Mortgage Obligation
CNC	China Network Communications Group Corporation
CNOOC	China National Offshore Oil Corporation
CNPC	China National Petroleum Corporation
CRA	Community Reinvestment Act
CRCT	China Railway Container Transport Co. Ltd.
CRFSC	China Railway Foreign Service Company

DAC	Development Assistance Committee
DCF	Discount Cash Flow
DIP	Debtor in Possession
EBRD	European Bank for Reconstruction and Development
ECGD	Export Credit Guarantee Department
EIB	European Investment Bank
EIF	European Investment Fund
ETC	Electronic Toll Collection System
EU	European Union
FmHA	Farmers Home Administration
GDP	Gross Domestic Product
GE	Grant Element
GIC	Government of Singapore Investment Corporate
GITIC	Guangdong International Trust and Investment Corporation
GMS	Greater Mekong Subregion
GRDP	Gross Regional Domestic Product
GTAP	Global Trade Analysis Project
HSBC	Hong Kong and Shanghai Bank Corporation
IBH	Investitions Bank Hessen AG
IBRD	International Bank for Reconstruction and Development
ICOR	Incremental Capital Output Ratio
IFC	International Finance Corporation
IMF	International Monetary Fund
IPO	Initial Public Offering
IT	Information Technology
JA	Japan Agricultural Cooperatives
JAPIC	Japan Project-Industry Council
JBIC	Japan Bank for International Cooperation
JECC	Japan Electronic Computer Co., Ltd.
JICA	Japan International Cooperation Agency
KfW	Kreditanstalt fur Wiederaufbau
KRI	KRI International Corp.
M&A	Merger and Acquisition
M/M	Minute of Meeting
MBO	Management Buyout
MBS	Mortgage Backed Securities
MF	Microfinance
MIS	Management Information System
MTN	Medium Term Note
NASD	National Association of Securities Dealers

NGO	Non Governmental Organization
NIEs	Newly Industrializing Economies
NOC	National Oil Company
NPO	Non-Profit Organization
ODA	Official Development Assistance
OECD	Organisation for Economic Co-operation and Development
OJT	On the Job Training
OPMAC	Overseas Project management Consultant, Ltd
PF	Project Finance
PFI	Private Finance initiative
PPP	Public Private Partnership
PWLB	Public Works Loan Board
QDII	Qualified Domestic Institutional Investor
QFII	Qualified Foreign Institutional Investors
REA	Rural Electric Administration
REIT	Real Estate Investment Trust
ROA	Return on Assets
ROE	Return on Equity
RTB	Rural Telephone Bank
S/W	Scope of Work
SAARC	South Asian Association for Regional Cooperation
SASAC	State-Owned Assets Supervision and Administration Commission
SB-O-T	Subsidize Build-Operate-Transfer
SCE	Standard Coal Equivalent
SEC	U.S. Securities and Exchange Commission
SOFARIS	Societe Francaise de Garantie des Financements des PME
SPC	Secretariat of the Pacific Community
SPV	Special Purpose Vehicle
TFP	Total Factor Productivity
TOT	Transfer-Operate-Transfer
UNCITRAI	United Nations Commission on International Trade Law
UNDP	United Nations Development Programme
VFM	Value for Money
WAIPA	World Association of Investment Promotion Agencies
WB	World Bank
WTO	World Trade Organization

第 1 部 调查对象地区领域调查

第1章 产业再生：重庆市

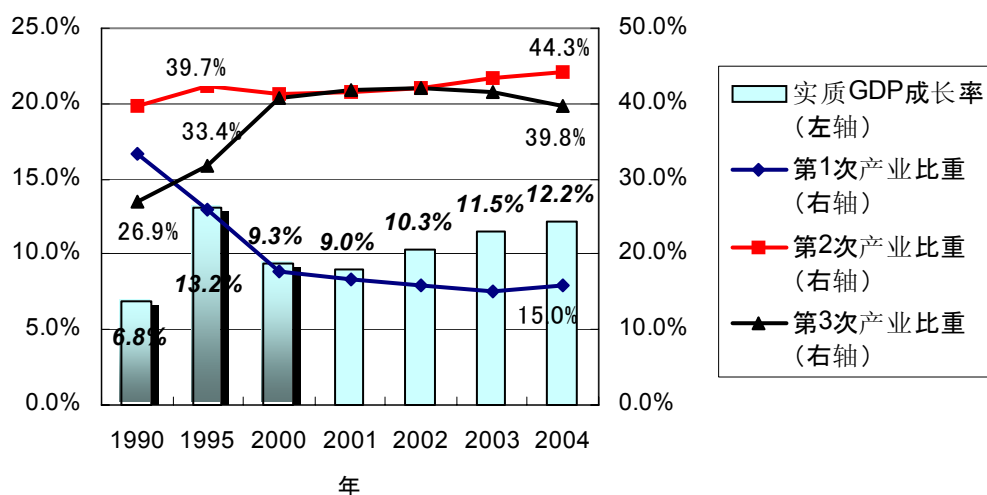
1.1 重庆市的产业结构和产业再生的现状与课题

1.1.1 重庆市产业结构的特征

1997年成为全国第4个直辖市的重庆是拥有3100万人口的西部地区的中心城市。城市人口约1千万人，仅次于上海、北京，是中国的第3规模的大城市。除很早就形成的重工业基础外，加上1964年以后的三线建设，形成了中国最大级别的重工业地带。由此可见，以重工业、大型企业为主的国有企业的改革所代表的关于产业再生的课题诸多¹。

重庆市的GDP中，在第1产业的比重下降和第3产业的比重上升的过程中，第2产业的比重微增，矿工业领域在该市的产业结构中依然举足轻重。以西部大开发相关的基础设施投资为首的积极的财政投入带来的宏观需求创造带来了2001年后的持续相对高速增长（参照图1-1）。尤其是以基础建设投资为首，全社会固定资产投资持续大幅增长。其中，城市基础设施完善和不动产相关的第3产业带动了经济的增长，该产业的比重也急剧上升。虽然如此，但是和发达国家的“产业结构的服务化”相比，还是呈现出些许不同的状况。

图 1-1 重庆市的经济增长和产业结构的变化



(注)关于实质GDP增长率,1990年,1995年和2000年的数值是前5年平均(1990年:1986-90年平均,1995年:1991-95年平均,2000年:1996-2000年平均)。

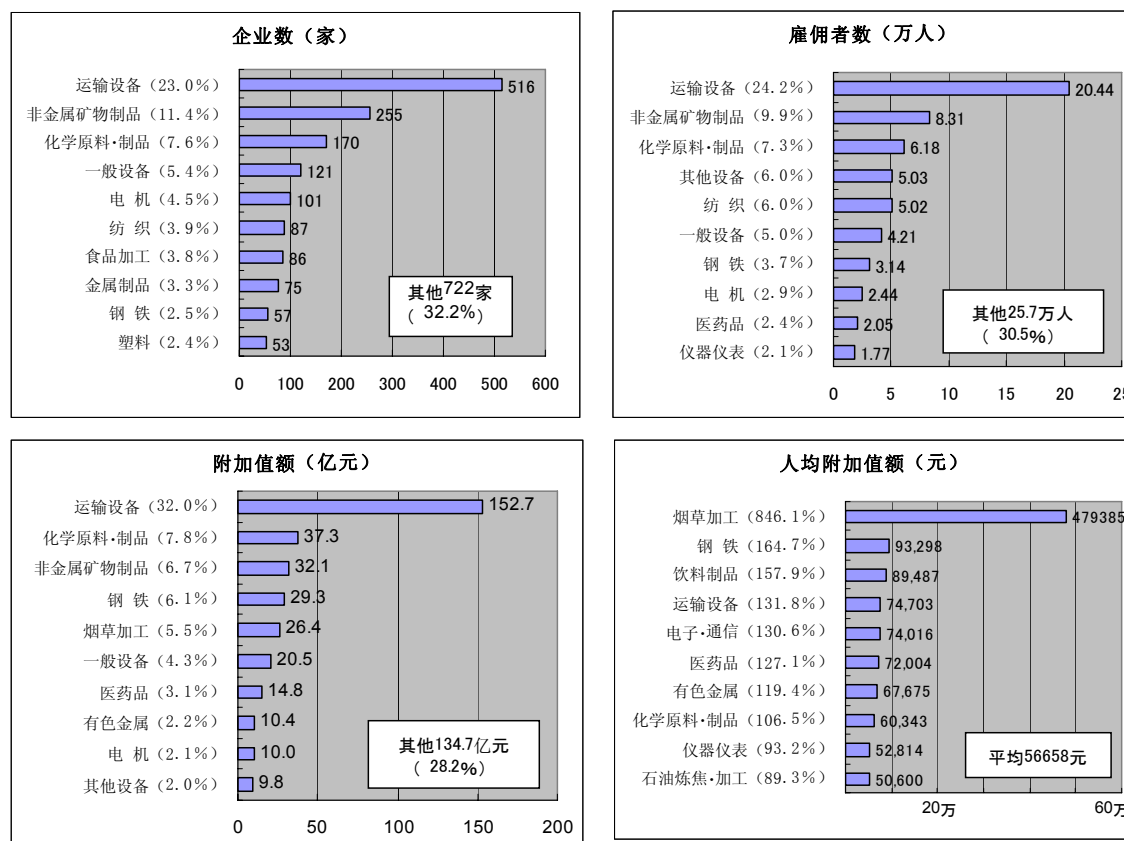
来源:调查团根据重庆统计年鉴各年版绘制

重庆市,运输机械(汽车、摩托车产业)、金属、化学被视为“三大支柱产业”。特别是运输机械,企业的数量、雇用人数、增加值额全都占有最大的产业份额(图1-2)。垄断行业除了烟草加工以外,钢铁、饮料制造、运输机械、电子/通信、医药品、非铁

¹ 重庆市的主要经济指标的变化参照本章末的附属资料。

金属、化工原料/产品，各个领域的人均增加值额均超过制造业平均数字以上，为重点领域。

图 1-2 重庆市的主要制造业领域（2003年）



(注) 产业部门名称旁边 () 内的数字是所占比重、人均附加值额是对平均值的比率

来源：调查团根据重庆统计年鉴 2004 年版制作

1.1.2 关于重庆市的产业结构调整、产业振兴的方针和课题

至今为止重庆市的产业结构特征为：(1) GDP 和社会固定资产投资中非国有企业部门领域比重的上升和重工业、大工业为主的国有企业领域地位的相对下降，(2) 社会固定资产投资中第 2 产业向第 3 产业的转换²。即，重庆市开始集中财政投资用于住宅、城市建设等方面，以此引导民间领域以及不动产业等第 3 产业的发展和推动产业结构的多样化，今后这种趋势仍将延伸。

而且，摩托车、汽车、及其零件产业为首的机械产业的累积成了重庆市的很大的优势，今后进一步充实和加强以运输机械³为主的食品、化学、医药等在第 10 个五年计划中

² 全社会固定资产投资第 2 产业和第 3 产业的比重 8 五期间分别是 49%，50%，但是 9 五期间变为 27%，72%。[重庆统计年鉴 2001 “九五时期我市国民经济和社会发展回顾”]。

³ 2002 年的运输机械工业的总生产额是 467 亿 7600 万元(同比前年+24.6%)，摩托车生产 323 万 4 千辆，占全国生产的 30%(第 1 位)。四轮汽车生产台数 33 万 1 千辆，(前年比+35.7%)。继日本的本田、YAMAHA、本田五十铃等厂家以后，美国的福特公司 2001 年的合资公司(与国有企业长安汽车的合资)开始生产小轿车。

(2001~2005年)被视为四大支柱产业竞争力成为课题。在传统工业以及地区以外,新的工业开发区的大规模建设业已大幅推进,以运输机械为主的重点产业领域中外资、社会资本带动的产业发展取得长足进步。在西部大开发的政策下,重庆市打算实施《西部大开发50条政策》,从2001年至2010年对内资企业、外资企业双方将企业所得税从33%减免至15%,力图积极地吸引外资和振兴产业。

另一方面,在传统的重工业领域,原材料型制造业为主正全面停滞不前。鉴于今后市场经济体制下的竞争环境,重工业大企业为主的国有企业领域中,原材料型制造业和加工组装型制造业之间其潜能力和发展程度会呈现出两极分化的态势,今后势必愈演愈烈。即,虽矿物资源丰富,但是重庆市以及西部地区位居内陆地区,大型运输船只的物流配送几乎不可能,原材料型(散装型)制造业的相对优势较少,金属、化学等装备制造制造业,面向西部地区区域内的需求开展业务为基本方针。另外,以汽车为首的加工组装型机械工业领域,通过外资等新型投资的积累,具备了一定程度的竞争优势条件后,不仅可以满足西部地区的区域内需求,还可以满足中、东部地区的需求。

中长期看,有望发展成西部地区中枢产业城市的重庆市,如何同成都市以及昆明市加强合作,形成并强化长江上游地区的带状地带是产业结构调整中最重要的课题。今后,随着港湾、铁路、物流设施的进一步完善,在加强“西部地区的门户”作用的同时,现有的重工业企业的经营结构改善和环境、公害政策的深化、资源/能源利用效率的大幅提高,包括外资在内的民间投资的加速发展等均需要早日建成有魅力的产业布局基础。尤其是,重庆市重工业领域的能源消费量极大⁴,在中国整体的电力不足的背景下,这是个很大的问题。从提高国有工业企业的生产效率、成本竞争力的观点来看,节省资源、节约能源是重要的课题,通过节省资源、节约能源的投资,降低生产成本、提高生产效率是国有企业改革实践方面很重要的。

另外,提高占人口80%的农村人口的收入,与此直接挂钩的轻工业的发展也是与产业结构调整相关的重要课题。重庆市的轻工业比重呈减少趋势,重工业不能直接给农村地区的经济和就业带来好的影响,所以发展倚重农作物作为原料的轻工业,需要从宏观政策上对轻工业发展投入资金,进行产业结构调整。持这种意见的很多[重庆统计年鉴2001“九五期间我市GDP持续稳定增长,综合财力不断增强”]。因此,十五计划中,强化食品原材料的加工和加工食品领域,到2010年为止计划把食品工业建设成5大支柱产业之一[华龙网2004年8月16日]。

而且,矿工业领域的结构性问题在于除了一部分大中型企业以外,收益能力强的企业不多。2003年上半年矿工业领域的经常利益收入110亿700万元(同比上年+28.8%),排名靠前的16家企业⁵的合计占了整体的66%[华龙网2004年8月2日]。因此,伴随着大中型国有企业的股份制化、集团化的重组过程,有必要通过包含原国企的中小企业的重组、强化,增强有前途企业的竞争力,强化相关产业和供应链。

⁴ 据报纸报道,重庆市电力消费的约2/3是被矿工业领域占用的。《重庆晚报2004年8月16日》。

⁵ 排名前16位的企业是长安汽车股份、长安福特、重庆烟草、重钢股份、长安铃木、电力公司、长安汽车集团、珞璜电厂、庆铃集团、黔江卷烟、川维厂、扬子江乙酰、重庆啤酒、太极集团、力帆实业、西南铝业。

1.1.3 重庆市国有企业改革的现状和课题

到2004年末，重庆市的矿工业国有企业数529家，拥有职工约43万人（表1-1）。国有企业改革的潮流中，各指标中国有企业的份额年年呈下降势头，但是国有企业在雇用、增加值额两方面，依然占据了很大的比重。其中，每户企业增加额，人均增加值额，均有大幅增加，劳动人数削减，生产效率提高，企业集约化等一系列国企改革成果可见一斑。甚至，资本金中国有比率2004年降低到40.3%，资本结构的多元化继续深化⁶。另一方面，重工业领域中国有企业的占有率很高，大企业中的国有企业占有率、企业数、雇用人数、增加值额、总资产、负债合计等，无论哪一项都达到了90%以上，“重工业、大企业”为主的重庆国有企业的特征显而易见⁷。虽然通过债转股和改善资产负债率，正在进行国有企业的财务结构改革，但是国有企业与规模以上的非国有企业相比，经常性利润率高，ROA（资产收益率）很低，国有企业的经营效率依然相对较低。

表 1-1 重庆市国有企业（矿工业领域）的定位的推移

年	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004
企业数（家）	1,054	976	931	726	633	573	529
比重（%）	52.7%	49.4%	45.6%	35.3%	30.6%	25.5%	20.1%
雇用人数（万人）	90	75	63	53	49	44	43
比重（%）	77.5%	74.6%	69.6%	63.4%	59.3%	51.9%	47.8%
企业平均雇用人数（人）	856	768	679	735	769	763	813
增加值额（亿元）	152	176	199	-	236	285	338
比重（%）	72.6%	73.3%	69.2%	-	59.5%	59.6%	58.5%
企业平均增加值额（万元）	1,444	1,807	2,137	-	3,734	4,970	6,380
雇用者平均增加值额（元）	16,877	23,535	31,461	-	48,575	65,103	78,437
国家资本比率（%）	59.5%	50.6%	53.2%	47.1%	43.6%	34.8%	40.3%

（注）比重是矿工业企业全体对国有企业部门的比

来源：调查团根据重庆市统计年鉴各年版编制

另一方面，从重庆市、西部地区和全国的比较可以看出，重庆市和西部地区对国有企业的依赖程度相对较高（表1-2）。特别是，重庆市的每户国有企业的总生产额均高于全国平均值，但是每户国有企业的增加值额却较低，大规模国有企业虽然有一定程度的集聚，增加值比率相对较低。且说，整个西部地区，除了四川省，每家国有企业的总生产额、国有企业的户均增加值额均小于全国平均值，缺少经营效率高的规模以上国有企业的集聚。

⁶ 只是，实际上由员工和集团控股的国有企业很多，并不能认为资本市场上具有互换性的资本增加了。国有企业的所有权结构的实际情况。

⁷ 这些重庆市国有企业基础数据（一部分已加工），参照章末的附属资料。

表 1-2 重庆市和西部地区国有企业的定位（2002年数据）

	全国	重庆市	西部地区计 (参考)			
			贵州省	甘肃省	四川省	
国有企业数(家)	41,125	633	10,172	1,191	748	1,324
全国比重(%)	100.0%	1.5%	24.7%	2.9%	1.8%	3.2%
对矿工业企业数的比重(%)	22.7%	30.7%	43.2%	57.6%	23.3%	27.0%
(参考)矿工业企业数(家)	181,557	2,060	23,521	2,067	3,204	4,908
总生产额(亿元)	45,179	743	8,290	588	740	1,467
全国比重(%)	100.0%	1.6%	18.3%	1.3%	1.6%	3.2%
对矿工业领域总生产额的比重(%)	40.8%	60.5%	62.7%	73.6%	71.5%	53.6%
国有企业平均生产额(万元/家)	10,986	11,737	8,150	4,933	9,895	11,078
(参考)矿工业企业平均总生产额(万元/家)	6,101	5,963	5,624	3,860	3,232	5,577
增加值额(亿元)	15,935	236	3,218	218	251	562
对GDP比重(%)	15.2%	12.0%	16.0%	18.4%	21.6%	11.5%
全国比重(%)	100.0%	1.5%	20.2%	1.4%	1.6%	3.5%
对矿工业领域增加值额的比重(%)	48.4%	59.5%	72.0%	80.3%	73.6%	57.5%
国有企业平均增加值额(万元/家)	3,875	3,734	3,164	1,828	3,350	4,246
(参考)矿工业企业平均增加值额(万元/家)	1,815	1,929	1,901	1,312	1,063	1,992

来源：调查团根据中国统计年鉴，重庆统计年鉴各年版制定

现在，重庆市成立了重庆市国有资产监督管理委员会（国资委），对国有企业的管理、组织改革方面加强监管机制。该重庆市国资委掌管的重点国有企业有 34 家，据称 2003 年这些企业的国有资本价值都增加了。并且，国资委明确了国有企业改革带来的临时下岗人员和失业者的定义，落实完善保障制度、完善创业初期的优惠政策。像这样，重庆市的国企改革，正根据中央政府的方针，引进和深化现代企业制度，推动股份制公司体制的改制、整理，引进债转股，使不良企业政策性破产和退出市场，完善下岗职员的保障、优惠等政策。到目前为止，国有企业改革虽然收到了一定的成效、但只是以初步建成现代企业制度和扭亏为盈以及提高收益率等财务方面的成果为主，彻底的国有企业改革尚在过程当中。

根据以上考察，以将来产业结构调整的理想形式为重点，整理今后重庆市的产业再生（国有企业改革）方案如下。

(1) 培养、强化重点产业

重庆市在将运输机械为首的重点产业发展成更有竞争力的高经济效益性产业的同时，还要培养食品、医药等的轻工业和高科技领域的下一代的重点产业。为此，重庆市在宏观层面分别制定重点产业的振兴计划，分短期、中期、长期设定量化的开发目标和增长目标值，在此基础上探讨有利于这些重点产业的结构调整和促进增长的具体的优惠政策和资金供应机制，推动资本市场、社会保障制度等各类制度建设，积极引进外资和社会资金。尤其是要进一步推动重点国企的管理、组织方面的改革，建设可以实现借助新股发行和公司债发行的筹资手段的多元化的内部环境。同时，在今后国内外竞争条件激化之中，充分把握现在的主力产品领域的竞争优势后，整顿（废除）不产生利润的设备资产，高度集中到具有收益力的产品领域中来。因此，在研究实现重点国有企业的财务、资产结构的改善和业务领域重组所需的制度上的环境建设和具体的资金供给体制的同时，最终须要支持这些重点国有企业分阶段民营化的制度化设计。

(2) 竞争劣势产业、环境污染产业的整理、改组和环境、能源对策

以往的重点产业中，对于缺少竞争力而能耗大和引发环境污染的国有重工业企业的设备，应该积极地推进关停废弃（调整资本存量）。而且，对于西部地区具有一定竞争力和维持产业链所不可或缺产业领域的国有企业，可以积极地在环境、能源方面更新设备、改善作业条件。环境和能源问题是大规模重工业国有企业改革的重要课题，应该积极应对，加强重庆市具有魅力的产业布局基础的建设。

(3) 搞活、振兴中小企业

目前的国有企业改革大多数的中小国有企业都实行民营化。具有活力的民营中小企业领域的存在作为支撑大中型工业企业的生产支持性工业，不但在重庆的产业关联上很重要，而且作为大中型企业的结构改革所带来就业的新载体和新创业的预备队而言，也是非常重要的。我们认为应该在明确重庆市的中长期产业结构调整过程中中小企业的作用的基础上，推进民营化的原有国有中小企业的经营、财务结构的进一步完善，构建发展中的民间中小企业领域的援助机制。

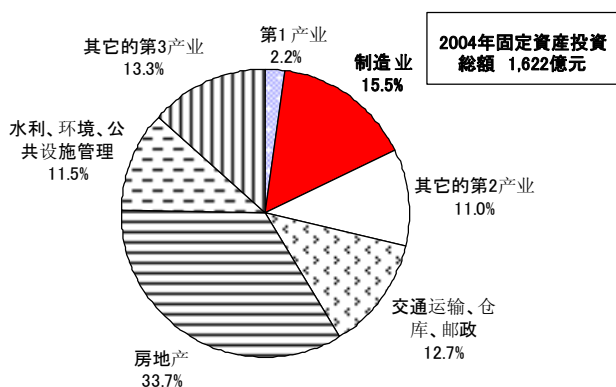
1.2 重庆市产业资金需求的现状与课题

1.2.1 产业资金需求的现状与课题

重庆市由大规模固定资产投资牵头带动着经济的增长。2004年的固定资产总额为1622亿元，占名义GDP的60.1%。但是，其内容主要以公路建设为首的交通、电力、用水等基础设施、城市基础建设以及住宅和办公建筑等不动产开发为主体，制造业为主的产业领域的固定资产投资的比重较小（参照图1-4）。另外，带动了固定资产投资激增的是“建筑安装工程”，对主要设备机械的投资的“设备工具器具”一项比重却是呈下降趋势，产业领域的设备投资增加缓慢（参照图1-5）。

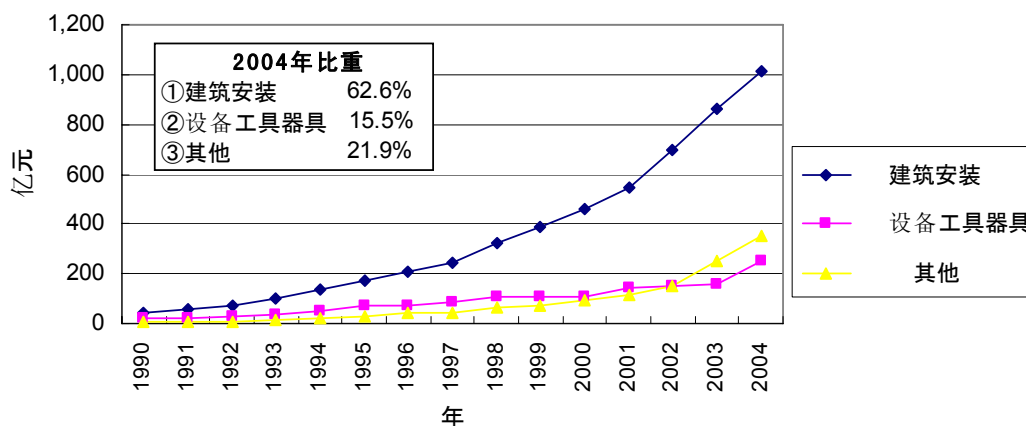
从以上这些方面可以看出，以国有企业主体重工业领域为中心，重庆市的产业领域资本存量的老化正在扩大，业务结构改组、强化对产业资金需求强烈。但是，“革新改造”投资相关的主要资金来源占整体的2/3为“自筹资金”，“国内贷款”的比率与基本建设投资相比较小，支持优良的设备资本存量形成的资金来源的规模和可选内容都受限制（参照表1-3）。

图 1-3 重庆市的产业类别固定资产投资（比重：2004年）



来源：调查团根据重庆统计年鉴2005版绘制

图 1-4 重庆市各目的下的固定资产投资（金额和比重：2004年）



来源：调查团根据重庆统计年鉴各年版绘制

表 1-3 重庆市的固定资产投资的主要资金来源（比重：2004年）

	合计	基本建设	更新改造	房地产
金额（亿元）	1,632	910	168	532
国家预算内资	6.4%	10.5%	3.6%	0.1%
国内贷款	24.8%	30.8%	25.2%	14.7%
债券	1.1%	1.9%	0.0%	0.0%
利用外资	2.8%	3.7%	1.3%	2.0%
自筹资金	41.0%	40.1%	64.8%	34.5%
其他	23.9%	13.0%	5.1%	48.7%

来源：重庆统计年鉴 2005

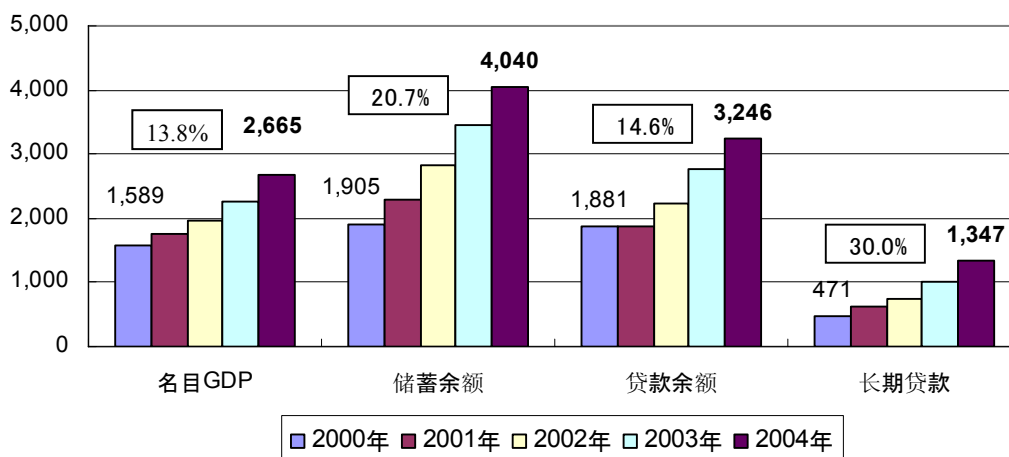
据预计重点产业领域内所需要的新型设备投资资金需求今后会增加，所以针对包括环境、能源对策在内的企业业务结构改善和优良的产业资本存量形成的合理的资金需求，实现与其相吻合的有效的产业金融资金供应很重要。

重庆市在金融部门的存款余额和长期贷款顺利增加的过程中，贷款余额整体的长势缓慢（参照图 1-5）。重庆市企业向国有、民间商业银行等金融机构借贷（间接融资）除了一部分国有大企业外都很较为困难⁸。与产业金融融资相关的唯一的政策性银行为国家开发银行重庆市分行，该行自 1999 年 3 月成立以来，向国有企业增加了中长期融资，大部分都是用于基础建设开发项目（基础建设投融资公司）的融资。而且，如不存在面向产业领域的融资期限超过 10 年的长期、低息融资所表明的，与产业领域和投资目的相吻合的资金供给、利息方面的优惠很少，面向产业的间接融资的资金来源被限定得较死。进一步，国家开发银行通过民间金融机构开始了对中小企业代理借贷，成立了中小企业担保公司等，面向中小企业的间接融资制度开始完善，但是该资金供给规模依然很小。

⁸ 据重庆市 2004 年调查的 567 家企业中，大多数都把银行融资作为唯一的资金调剂手段，政府的紧缩政策下资金运转很难。[华龙网 2004 年 8 月 5 日]。

因为间接融资市场筹集的资金有限，在资本市场上市的一部分有实力的国有企业正积极探索从资本市场筹集资金（直接融资），以获得用于扩大、充实经营业务范围的新投资。重庆市政府把确保大型国有企业的改善业务结构、参与新业务的多途径的资金筹措渠道作为重要课题，以政府引导的形式致力于直接融资的扩大。然而，上市企业的数量很少（参照图 8-7），况且，资本市场不成熟以及企业经营的不透明和信息披露的不充分等，导致直接融资市场上的资金筹集进展不大。

图 1-5 重庆市金融机构的存款、贷款余额（亿元）



注：框内的%数值为 2000-2004 年的年增长率

来源：调查团根据重庆统计年鉴各年版绘制

Box 1-1 重庆市国家开发银行产业金融的现状

1999 年 3 月开始业务的国家开发银行重庆市分行的融资余额约 320 亿元（2004 年），伴随着年约 100 亿元的新融资的施行，融资余额也在增加。面向（1）交通网、城市功能完善等基础设施建设、（2）能源、发电、送电、（3）通信、（4）天然气、医药、化学工业、汽车等的 4 个重点领域进行融资。融资对象约 90% 是国有企业，主体是面向 8 家重庆市的基础设施投资融资公司。过去由市财政部的财政负担实施城市基础设施建设、运营、管理，现在是建立在现代化企业制度基础上建立起来的国有投融资公司进行，该行融资的多数都是面向这些方面的。该行虽然在融资方面加大力度，但是据估计今后 5 - 10 年基础设施建设的资金需求所需要的融资会持续增加 [调查团 2004 年 9 月调查]。

另外，据报纸报道，该行计划以 2007 年为目标，面向中小企业实施约 100 亿元的转贷融资。至今为止大约与 9 个区、县的各级政府签订中小企业融资相关的合作协议、推动①在地方政府内决定中小企业融资负责部门，实施创业服务·个人信用系统构建、②开发银行内开设受理、审查、管理、中小企业融资（代理贷款）的部门、③完善向中小企业提供信用担保的组织、④中小企业机构融资实行、管理 [华龙网 2004 年 10 月 26 日]。

Box 1-2 中国工商银行重庆市分行产业金融的现状

四大国有商业银行中主要承担产业金融任务的工商银行，坚持着历来的传统，在重庆市的产业金融领域起着重要的作用。该行融资的特征（现状与课题）（1）面向国有企业的融资比率过高、（2）以重庆市传统产业为对象，在各个产业区域中进行融资、（3）短期融资比率很高、（4）面向产业融资的质量不高、（5）融资对象国有企业的信用水平总体很低。2004年6月时的顾客国有企业数量约为940家，约占全体顾客数量的46%。总资产约700亿元，面向企业融资约430亿元、其中面向国有企业约相当于70%的300亿元。而且，面向国有企业的短期融资约为180亿元，占了60%。该行的不良贷款比率高于工商银行的平均值。重庆市相应国有企业改革政策，根据面向国有企业融资3种不同的状况，打出融资方针。第1，面向重要企业、竞争力产业的“做大做强”融资，第2，增进国有企业改革、改善的融资，第3，面向无望改革、发展的企业，包括政策性破产在内，促进关停。该行至今为止面向交通、电力领域的大企业，积极地进行了融资，今后在面向具有竞争力的重点产业、企业以及国有企业进行融资的同时，在融资以外的企业的资本市场筹措资金，以及在结算、业务援助等广泛领域内推行产业金融、业务援助方针 [调查团2004年9月走访调查]。

Box 1-3 重庆市国有企业的资金筹集事例：长安汽车和重庆钢铁

长安汽车自1957年以来，生产汽车，与铃木、福特合作，是重庆市屈指可数的国有制造企业。资金投资来源分自筹资金、银行融资、资本市场3方筹集，银行融资约占了20%。银行融资的大部分为2000年从中国建设银行筹集的融资期限为3-5年的设备投资资金，以最优惠的利息筹资。现在，在制定今后5年的资金计划时，力图实现资金筹集的多元化。2004年9月在重庆市政府和中央政府的批准下，在深圳股票市场追加发行A股1亿5千万股，筹集资金约11亿元。利用这笔资金，计划将小型车年生产能力由20万辆提高到30万辆。另外，通过增资，国有的股份比率按照中国汽车政策规定，下降到了51%的下限，今后已无法增资 [调查团2005年2月根据报纸报道以及调查团访问]。

重庆钢铁为年粗钢生产量约为270万吨的中等规模的钢铁公司，是拥有集团企业25家和员工约3万人的重庆市屈指可数的大规模国有企业。该公司也是在香港证券市场海外上市的为数不多的中国企业之一，2003年曾计划在国内股票市场发行A股新股，计划筹集约15亿元的资金。该计划2004年7月虽然得到了国资委的许可，但是之后由于证券市场的低迷，中断实施。设备增强和技术改造所需的投资资金，按照自筹资金60%、银行融资40%的比率筹集资金，钢铁业以外，在机械制造、钢材加工、建筑/不动产、电子/信息产业、环境产业、矿业5个领域作为重要的多元化经营领域，筹集业务结构改造所需要的新增资金。该公司曾计划发行达17亿元的公司债券，现在则优先通过发行A股，实施资金筹集。长期的资金筹集，则考虑按照自筹资金30%，银行融资30%，资本市场筹措30-40%的比率进行 [调查团于2005年2月根据报纸报道以及访问调查得出]。

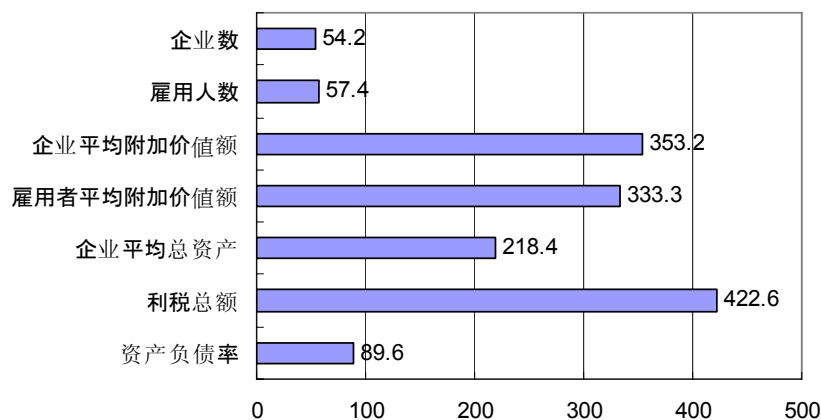
1.2.2 重庆市的产业金融制度改革的导向

重庆市推进以基础建设、城市设施建设相关的固定资产投资为主导的经济持续增长，但是很难说包括国有企业改革在内的产业再生部分实现了顺利的资金循环。主要原因在于①资金需求者（国有）企业方面的因素、②资金供给者金融机构方面的因素、③资金需求者与资金供给者相互关系的因素，这3种因素互相关联着。

(1) 资金需求者企业方的因素

重庆市企业的收益、财务结构虽有一定的改善（图1-6），但是，引进“现代企业制度”后的时日不多，因此经营、组织、财务结构薄弱，无法策划有助于转换和加强业务结构和收益、成本结构所需的有效的战略、经营计划、资金计划。今后仍须要进一步加快企业管理、组织层面的改革，同时培养能规划、制定中长期战略、经营业务计划、资金计划的具备较强专业性的人才，积极推动不产生收入和利益的闲置、不良资产的折旧和适当的经营实际情况、新经营计划的信息披露。

图 1-6 重庆市国有企业的财务结构改革



(2004 年的各数值的指数以 1999 年为 100 计算)

来源：调查团根据重庆统计年鉴各年版制定

(2) 资金供给者金融机构方的因素

重庆市如表 1-4 所示，具备了以下金融机构，政策性银行、全国性商业银行、地方性金融机构等的种类和数量都有限，产业金融领域各机构之间职能分工和协调关系也不甚明确。金融机构整体在慎重处理向风险资产融资时，面对广大的资金需求者应对不及时，单一的融资适用条件和审核标准等，都有可能成为妨碍资金顺利供应给产业再生领域的因素。而且，以国有企业为主的贷款对象的固定化和欠缺产业领域所需的长期、低息融资的等问题依然存在。

表 1-4 重庆市的金融机构

国有银行	股份制商业银行·地域金融机关
政策银行	交通银行重庆市分行
	国家开发银行重庆市分行
	光大银行重庆市分行
	农业发展银行重庆市分行
	招商银行重庆市分行
商业银行	上海浦东发展银行重庆市分行
	工商银行重庆市分行
	中信银行重庆市分行
	农业银行重庆市分行
	深圳发展银行重庆市分行
	中国银行重庆市分行
	华夏银行重庆市分行
	建设银行重庆市分行
	重庆市商业银行*
其他	万州市商业银行
	农村信用合作社
	重庆市国际信托投资公司
	* 重庆市商业银行为市政府保有大部分股份的国有银行。

来源：调查团根据中国金融年鉴、重庆市统计年鉴等编制

重庆市为了促进产业金融领域的资金供给，通过国家开发银行，在政策性金融的对象领域和对象事业满足重庆市的短中期的经济发展战略、产业再生、结构调整战略、国有企业改革战略的范围内明确的基础上，强化与商业银行协调融资的领导功能，发挥政策性金融的引导效果，谋求商业金融顺利的产业资金供应很重要。同时，为了促进向民营化后的原国有中小企业和自行发展的民间中小企业领域合适的资金供应，有必

要培养和强化能满足地区需求和企业规模的零碎资金需求的与紧密联系当地的地区性金融机构。

重庆市产业再生相关的具体的产业金融投融资重点领域为，

- i) 处理集装箱货物的港湾等物流设施、基础设施建设
- ii) 机械产业集群的形成
- iii) 建设科技园区和孵化中心等创造、加强新技术的环境
- iv) 积极引进外资相关的软件方面（推介和人才培养）的强化
- v) 依法报废、整理、转移竞争劣势产业和重工业设备
- vi) 促进、加强重工业设备的环境对策和节省资源、节省能源对策
- vii) 培养重点产业包括促进农村部分的食物加工领域的发展

解决这些课题需要强化、充实金融政策、制度。

而且，各金融机构，在培养产业领域，特别是重庆市的短期产业再生和中长期产业结构调整相关的事业、投资项目能做出项目、财务评价的专业性强的人才同时，强化推动产业领域融资案件相关的审查、评估、管理所需要的组织、制度建设。

(3) 资金需求者和资金供给者相互关系的存在方式以及相关因素

产业资金的需求者企业和供给者金融机构之间需要构建起 2 个级别上的信息共享和互信关系。第 1，企业的财务责任人与金融机构的融资责任者的个人级别，第 2，金融机构整体级别上把握重庆市的中长期产业资金需求形成共识。今后，重庆市关键是通过金融机构的融资负责人与各企业的财务负责人提高信息互换的密度和水平，提高该企业的财务管理能力，搭建金融界与产业界关于资金需求来交换意见的平台，形成信息收集和共享化的机制。

1.3 重庆市产业金融制度改革所需的行动计划

1.3.1 日本和各国的经验基础上给与重庆市产业金融制度改革的提示

作为西部地区的中枢产业城市发展的重庆市，放眼于中长期的前景和发展战略，政府、民间各部门应该自律且相一致的努力。在考虑过重庆市地理政治学和产业结构上的特点后，其长期性产业发展应当参考美国的匹兹堡市和日本的北九州市的产业再生、产业结构调整的战略以及事例。

美国宾法尼亚州的匹兹堡市是利用五大湖和奥里格纳河与蒙隆梅海拉河的水运发展煤矿、钢铁产业的发源地，该产业的国际竞争力下降后，衰退成了“铁屑与煤烟的峡谷城市”。但是，之后重建成为以卡内基梅隆大学和匹兹堡大学等高等学府、研究机构以及尖端技术产业为主的“高科技城市”，“全美最佳居住城市”，成了美国城市再生的典型。1946 年至 1958 年进行“第 1 次复兴计划”，进行煤烟限制管理、洪水调整、下水处理等环境整治，“第 2 次复兴计划”（1978~1988 年）以匹兹堡城市开发公社为主协同市、企业、NPO 进行城市开发。同时，相继在生态科技、计算机软件开发、机器人工程学等高科技领域不断发展企业布局、创造就业，成功实现了产业结构的升级。

日本的北九州市近郊的煤炭资源和天然的港湾能力为背景，1901年成立了日本最早的国营高炉一贯制铁所（钢铁厂），发展成日本屈指可数的重工业地带，1935年甚至占据了全国工业生产的10%。但是，战后，随着煤炭产业的衰退和日本整体产业结构升级的发展，该市深受严峻的结构调整压力和公害问题所苦。之后，该市利用累积起来的技术力量和同发展迅速的亚洲的关系，瞄准新型的产业城市飞跃的目标，展开了“北九州复兴”，现在加工组装型产业布局、集聚加速发展，并发展形成了脑力产业的中心（北九州技术中心）和环境产业联合企业（北九州生态城区）等新型增长产业。

1.3.2 重庆市产业金融制度改革的行动计划

基于以上考察及事例，现就重庆市的长期产业发展战略应研究·实施的重庆市的产业金融各核心课题和对策，整理如下(参照图1-7)。

- (1) 产业资金的需求方（国有）企业
 - i) 强化现有的（国有）企业改革的进程，完善经营组织、决策机构，以实现基于现代企业制度的健全且透明的事业运营。
 - ii) 培养并增强经营、财务方面的专业人才，培训他们站在与资金供给者方对等立场上研究投资、财务战略的能力，以积极地向金融市场·资本市场提供有效地投资、财务（借贷）计划。
 - iii) 对企业结构、财务结构进行彻底的改革，在市场经济下利用金融市场、资本市场多元化的资金筹集，实施支持资产重组、财务重建、企业结构重组与结构强化的新增投资。
- (2) 产业资金的供给方金融机构（政策性银行和商业银行）
 - i) 当前，产业领域唯一的政策性金融旗手国家开发银行明确产业资金领域资金供给的中长期方针后，根据各具体的课题、领域需求设定资金供给目标和优惠利率等，完善贷款条件，领导商业银行向产业再生的重点课题联合融资，加强对商业银行产业融资的引导作用。特别是完善对产业领域优良资本存量形成作出很大贡献的长期、低息设备投资资金的融资制度。
 - ii) 国家开发银行应致力于有助于增强重庆市整体的投资魅力的大中型国有企业的经营结构改革（亏损业务的整理、合并、废除），短中期地实施对加强重点、新事业建设，环境对策、节能投资3个环节融资和鼓励。
 - iii) 国家开发银行为主导，形成帮助企业方与金融机构方建设短中期产业资金需求的内容以及规模相关情报意见交换的平台。金融机构在企业的协助下分别面向大企业、中坚企业、中小企业各阶层定期的进行设备投资（资金）调查，定期地了解掌握资金需求规模，并以此由企业方与金融机构间进行各企业的经营、财务、投资计划情报的交换，确保信息对称性的同时，提升各企业的更为有效、现实的投资计划的制定能力和经营透明度。
 - iv) 商业银行各行在发挥各自的业务基础和营业范围特色的同时，明确并增强各行资产组合中的产业金融领域的定位。培养并锻炼产业金融领域的人才和组织，增加同资金需求者企业方的紧密的信息交换和共享，扩大与政策性银行的联合贷款和代理贷款等。

- v) 商业银行在地方政府、政策性银行的协助下，应该协同全体金融机构，研究落实面向融资责任人以及企业的会计和财务责任人开设“财务会计”、“经营计划和资金计划”课程的夜校。

(3) 产业资金需求的协调人（地方）政府和金融当局

- i) 重庆市政府应明确中长期的产业结构调整的方针，制定包含新法制建设在内的关于产业再生、产业结构调整和金融、财政、软件建设等方面的具体的对策和优惠、扶持政策。
- ii) 地方政府应伴随着国有企业改革完善社会保障制度和财政负担结构改革，进一步促进外部环境的建设，以利于产业再生、发展。
- iii) 地方政府在强化重庆市整体环境对策、提高能源利用率的相关对策的同时，通过资源循环网络的构建等，致力于地方资源循环型业务的培养和实现有效的资源循环机制⁹。
- iv) 金融当局应明确产业金融领域的政策性金融、商业性金融的资金供给规模、条件等中长期方针和具体的准则。
- v) 金融当局应推进资本市场的愈加完善，以利于企业发行新股和公司债券等筹资金的多元化。同时，应研究并制定产业再生基金等新投资家、资金供给者参与的实现企业治理和企业结构改革的制度改革相关的长期展望。
- vi) 中央政府一级应用好世银融资等国际贷款、双边 ODA、联合国清洁发展机制交易（Clean Development Mechanism: CDM）等，投资改善环境和促进人才培养事业，在重庆市开展样板项目的实施。

地方的长期发展的可持续性，最终是承担发展战略的“树人”最重要，这已经由各国经验证明。与地方的智囊设施大学联手，企业、金融机构、政府各阶层共同强化增强技术力量、培养人才、扶持创业等关系到承担地区发展战略的“树人”战略和服务。同时，也需要创建一个吸引外部优秀的青年和研究者、企业人才汇聚的充满魅力的居住环境。正如匹兹堡被选为“全美最佳宜居城市”所代表的，确保了良好的居住和接触最尖端研究的环境，为促进多数风险企业的布局创造“好环境”也很重要。欲发展成为“中国西部地区的魅力门户”的重庆市，在人才培育的同时，从软、硬两方面进一步改善投资环境居住环境，实现长期的产业发展战略显得尤为重要。

⁹ 日本的北九州市利用以往的废弃物处理、再循环设施，扩充 PCB 适当处理、最终处理、焚烧处理等再循环技术和研究研修功能，预计成立一个废弃物处理中心成为日本全国的废弃物处理、再循环利用体制的据点，以国家、福冈县、北九州市为中心的西日本的自治体以及产业界出资成立、建成设施。

图 1-7 重庆市长期性产业发展各类主体的对策（计划）

推进主体	课题]和对策	短期		中期			长期							
		2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015		
(国有)企业	1) 完善·强化有透明度的经营组织·决策机构													
	2) 培养和强化经营·财务的专门人才和组织	公司内部教育		积极展示在商业夜校教育										
	3) 资产和财务重建和事业构造强化的新规投资	和金融机构的共同重建		向为强化事业构造的新投资转移			向从资本市场筹集资金转移							
政策银行	1) 设定每个产业资金领域的融资方针和课题的目标·条件	融资 试行		明示基于中期方针和每年的实施方针的融资方针·目标·条件			以及以此为基础的运用、实施（（设定一部分、优惠领域）							
	2) 培养和强化产业资金人才和组织	强化与企业的共同重建		向环境·能源对策的转移			向重点·新规事业的强化							
	3) 创造交换产业资金需求信息的平台	问卷调查·定期协议的试行		正式运用设备投资问卷调查和企业-金融机关间			的定期协议等的[金融产业平台]							
商业银行	1) 设定每个产业资金领域的融资方针和课题的目标·条件	融资 试行		每年的定期实施										
	2) 培养和强化产业资金融资的组织 and 人才	强化、组织完善行内教育												
	3) 面向银行·企业人才开设商业学校	计划	试行	运用的定期化和机能的强化										
地方政府	1) 表明产业构造调整中期方针和完善相关法律制度													
	2) 通过完善社会保障制度来改善产业发展外部环境													
	3) 强化提高环境对策·能源利用效率的对策	集中的强化		每年的重点课题的设定和运用完善										
	4) 进一步改善包括居住环境在内的投资环境													
人民银行	1) 设定产业金融制度的方针和具体的指针·目标	产业金融制度的明确化		每年的重点课题的设定和运用完善										
	2) 完善资本市场（制度检讨·改革设施）													
	3) 完善产业再生基金等资金供给者增加的条件													
中央政府	1) 积极利用国际机构·ODA资金和CDM资金													

来源：调查团绘制

1.4 参考：沈阳市

1.4.1 沈阳市产业结构的特征

本节在论述了重庆市产业再生金融的基础上，选定“东北振兴项目”的中心产业城市沈阳市作为比较对象，展开叙述。沈阳市一直作为东北地区的工业集聚地，长年积极地以国有企业（原国营工厂）的形式进行重工业基地的建设。在二战前的产业基础上，加上拥有石油、煤炭、铁矿石等资源，以及大连、营口等的港口、铁路网等都以沈阳为中心拓展，这些资源性、地理性条件在原材料和产品集聚方面非常有利。但是，在市场经济化的过程中，国有企业的重点产业投资不再延续，需要建立起一种从偏重重工业国有企业的产业结构发展成包括民间领域的发展在内的均衡的产业结构。

沈阳市，矿工业和服务业占 GDP 整体的 94%（参看表 1-5）。矿工业领域中，包括国有企业以及年销售额 500 万元以上的非国有企业在内，也就是有“规模以上企业”的生

产额占据了矿工业生产额的 41.4%。国有企业占据其中的 56%，比例很高，但是从损益方面来看经营效率相对较低。而且，重工业比重较高，包括汽车产业为主的运输机械，发电机等的电气机械，制药等化工产业的 3 大产业次领域成了领引沈阳市制造加工业的主导产业。

表 1-5 沈阳市的产业结构（2003年）

项 目	生产额（亿元）	占有率（%）
(1) GDP		
农林水产业	87.4	5.5
矿工业	759.2	47.4
服务业	755.4	47.2
合 计	1,603.0	100.0
(2) 矿工业生产额 (Gross Industrial Output Value)		
工 业 轻工业	2,570.7	100.0
轻工业	1,021.7	39.7
重工业	1,549.0	60.3
(3) 矿工业领域各产业类别生产额 (Output value at current price)		
矿 业	15.9	
工 业	989.7	
5. 加工食品	88.9	9.0
6. 纤维	13.0	1.3
7. 衣 料	7.4	0.7
8. 化 学	164.2	16.6
9. 金 属	59.7	6.0
10. 运输机械	286.0	28.9
11. 电机机械	182.1	18.4
12. 一般机械	107.9	10.9
13. 其他制造加工业	80.7	8.2
实用	58.7	
非国有中小企业（矿工业）	1,506.3	

来源：沈阳年鉴 2004

1.4.2 沈阳市的产业结构调整·产业再生相关的现状和课题

(1) 东北振兴项目中的定位

包括沈阳市在内的辽宁省等东北地区，至 1990 年初，得到了政策性的重工业投资，但是以后国家的投资减少，设备老化、生产新技术引进上的滞后、国有企业的经营改善落后、伴随着国有企业改革失业人员的增加、国有企业业绩不佳造成的养老金等社会保障的破裂危机等，所谓的东北问题的尽早解决已成了政策课题。其中，沈阳市作为东北问题的中心城市，产业再生成了关注的焦点。

东北地区在第 2 次世界大战前起就已经发展成一个产业集聚地。战后，中国政府把该地区定位为重要的工业地区，资本重点主要投资到重工业上。其结果导致该地带发展成占据中国整个矿工业生产约 30% 的工业地带。但是，随着改革开放后的经济的全球化，中国市场向外国企业开放，同时民营企业 and 乡镇企业等兴起，国有企业必须面临和这

些新兴的企业进行竞争了。面对这种市场和竞争环境的变化，东北地区的国有企业和地方政府未能采取灵活的应对措施，所以导致东北地区的重工业制造业陷入萧条，地区活力的下降和社会问题的发生。

应对东北问题，2003年12月发表了《对实施中共中央，东北地区的老工业基地复兴战略的若干意见》，明确了（1）分离国有企业等负担的社会保障的职能，中央财政扶助，减轻企业的负担，同时，行政建立、充实社会保障制度、（2）对于推进国有企业改革的企业给予减免税措施、（3）工业引进先进技术一样，通过发行国债等手段，在资金方面积极地给以援助。但是，中央政府提出了这些方针的同时，最终还是通过原来工业基地的自力更生为主，方法强调合并等企业自主努力的国有企业重组的必要性。而且，国务院下属成立了“东北地区老工业基地调整改造工作领导小组办公室（东北办公室）”，该办公室主要负责推进国家项目推进“东北振兴”。“东北振兴”工程总投资额610亿元，涉及100项的第1期工程已经结束，现在正为第2期工程开始做准备工作。

沈阳市在2003年6月制定了处理东北问题的对策，称为《沈阳老工业企业基地调整改造振兴规划》，按照该计划促进产业再生和激发地区活力。根据这个计划，第1期，在国有企业中建立国有企业和外资积极合资的现代企业经营模式、振兴中小企业的同时，降低国有企业的工业生产比率，将其切换到民间领域中。第2期，培养现代化制造业和服务行业，组建年销售100亿元以上的集团企业。然后，第3期，建立起成熟的市场经济，实现城市型现代产业中高新科技和IT为中心的产业结构的转型。

(2) 产业再生的课题

沈阳市的产业再生正朝着2个大的方向推进。处理历史欠账，国有企业改革和符合东北振兴方针的积极的产业再生、产业振兴。沈阳市政府一边处理历史遗留问题，一边聚焦成长产业、企业，构思以汽车、电子·电子仪器、医疗器械/医药品为3个支柱产业的长期发展。结合这2种导向，取得的几个沈阳市国有企业事例如（3）个BOX所示，上述该市产业再生的长期政策的具体落实，实现产业结构的升级，需要就以下的课题采取措施。

1) 淘汰低效率的国有企业

降低国有企业比率的过程中，淘汰低效率国有企业的同时，必须要改变员工的意识。实行国有企业的股份化，同时，积极出售小规模国有企业，或者实施民营化。沈阳市，大规模的国有企业中业绩优良的企业使之上市，对于经营改革无方的低效率的国有企业，即便是大企业也应该采取毫不留情的破产方针。

2) 老旧生产设备的现代化和产业结构升级所需的设备投资

现在尚有国有企业在使用的1950年代和60年代引进的陈旧的生产设备，无法应市场的需求生产产品。而且，使用老式的设备和技术，重工业部门的资源和能源利用效率极低，导致生产成本竞争力的下降和恒常性的环境污染。并且，为了实现符合东北振兴的目的的长期的产业结构升级，需要包含技术革新要素在内的新设备投资。关键是要对于那些有积极设备投资热情的生产企业，通过引进外资和合资等，提高生产技术和借助自身努力鼓励新生产设备投资和置换，增强企业竞争力和改善产业布局环境。

因此，所需资金的筹集，可以根据需要向他们提供银行的融资信用担保，发行国债提供资金，购买公司债券等支持。不过，沈阳市原有的那些国有企业，因为工厂用地在市中心区域拥有大片土地，结合沈阳市的城市再开发的进程，积极地推动向郊区的工厂转移，转让土地筹措资金筹措。

3) 组建集团企业

是指在沈阳市以金杯汽车等朝阳企业为主，形成一些支撑性的外包中小企业以及相关企业的宽松的联合组织，作为整体形成高效的供应链。组成这些集团企业，目的就在于以它们为发展的引擎，带动沈阳市工业的发展。这也是注意到了日本的“链式”产业发展和韩国、德国等的产业振兴政策的做法。为实现这些，重要的是在提高各企业的经营透明度，促进有效的经营合作所需的环境建设的同时，通过互相持股和合并、M&A 等通过资本市场来形成加强合作关系的框架。

(3) 沈阳市的产业再生事例研究

Box 1-4 沈阳市的国有企业事例1：沈阳电机股份有限公司

生产电机以及发电机的沈阳电动机股份有限公司前身是 1950 年成立的沈阳电机制造厂。沈阳电机制造厂自上世纪 80 年代起，苦于产品的滞销和债台高筑，但随着中国经济的高速增长，众多的大型基础设施建设工程中对大型电机和发电机的需求大增，因此，2000 年建立了生产这些产品的沈阳电机股份有限公司。为 100%政府控股的国有企业，产值从 2000 年的 1.67 亿元大幅增加到 2004 年的 7 亿元，最近业绩极佳。2004 年的销售额为 5.5 亿元，税前利润为 2,950 万元。由于三峡水坝等大型基础设施项目还有很多，电力不足造成发电站建设需求激增，该公司预计产品需求今后还会增势良好，完全有可能扩大生产和销售。因此，计划买断沈阳电机制造厂的部分厂房，创办一家能生产大功率发电机的新工厂以扩大生产量和提高生产效率。这部分设备投资需要 2.6 亿元，其中 1.8 亿元是市经济发展委员会批准的国债的政府资金。剩下的 0.8 亿元由经济发展委员会担保，国有商业银行进行融资。不过，持续亏损的总公司的沈阳电机制造厂的人员精减、资产出售等彻底的结构改革尚无进展。这是从经营一直无改善的母体的国有企业中分离出盈利部门后，改善经营效率的事例之一。

Box 1-5 沈阳市的国有企业事例2：金杯汽车集团

前身是沈阳市汽车工业公司。1984 年将作为持股公司，在集团下组建金杯汽车。1990 年代前期经营状况不佳，1995 年时，将金杯汽车集团中金杯汽车股份的 51%卖给了长春第一汽车，筹措必要的资金，实现了第 1 次合理化。1997 年进行第 2 次合理化，将 34 家集团企业中的亏损企业以及与现有业务没有直接联系的 28 家，进行了出售处理。剩下的流通销售公司等 3 家关联公司和 3 家汽车制造公司，合计 6 家优良企业组建了金杯汽车集团。金杯汽车股份有限公司于 1999 年 7 月在上海证券市场上市。其后，经过与丰田汽车进行技术合作生产面包车，与德国 BMW 合资等，扩大客车、卡车、大型轿车等的生产，提升业绩。由于业绩转优，开始收回了原来销售给长春第一汽车的金杯汽车的股份。现在形式上是国有持股公司，但是，香港的民营企业也持有一部分股份。该公司 2004 年生产汽车 9 万辆。2005 年估算增产达到 12 万辆，销售规模为 82 亿元，集团整体实现销售 150 亿元。目前的约 20 亿元的设备投资计划中，10.5 亿元预计为自筹资金，尚有 9.5 亿元的筹措方法尚在研讨之中。既可以申请东北振兴项目，提出筹资申请，也可以向银行贷款，但是该公司至今为止持续无贷款经营，所以想坚持这种方针。此外，为了提高资金运转，使用了票据，匀出了约 1 亿元的流动资金。

Box 1-6 沈阳市的国有企业事例3：沈阳机床股份有限公司

作为中国最大规模的机床制造厂，在国内的机床市场中，占据着 13%的份额。原来是生产削岩钻头等矿山设备的国有企业，现在在沈阳机床股份有限公司成为持股公司后，与沈阳机械股份公司、沈阳数字有限公司等 4 个公司组成了沈阳机床集团。其中，沈阳机械股份公司已经上市，其他的子公司和母公司没有上市。2004 年度的产值为 50 亿元，销售 18 亿元。2005 年以 40 亿元的销售，2006 年更是以 60 亿元的销售为目标。2005 年预计盈利 1 亿元，2006 年为 1.5 亿元。现在员工数 11000 人。该厂作为国家的技术引进资金，约 10 年前从世界银行接受融资 6.4 亿元，从国家开发银行吸收融资 4.5 亿元，成功实现了该集团企业机床的数控化。但是，为了偿还债务，现在每年必须筹资 5000~6000 万元现金来偿还债务，为此，收益率就低于同行业的其他公司。但是，仍在积极规划今后技术引进和市场开拓所需的经营战略。具体讲，收购德国的机床公司，在引进该公司数控机床制造技术的同时，计划收购云南省的云南机床股份有限公司以确保中国国内市场。收购德国的机床公司需要 2000 万美元的资金，这笔费用的筹措正在研究之中。沈阳机床集团在临近沈阳火车站西侧的铁西区有一片宽阔的工厂用地，这块土地要投入城市再开发，他们正在研究高额转让工厂用地搬郊区的事宜。这是作为重点企业在确保筹集政府的优先的设备投资资金的同时，还享受中国经济高速增长的恩惠的国有企业的事例，今后为了顺利地从金融机构和资本市场筹集资金，要以持股公司为首的集团企业确保经营效率和经营透明。

1.4.3 沈阳市的产业资金需求的现状和课题

沈阳市的金融机构存款余额大于贷款余额，呈储蓄过量状态。银行对于不良贷款化心有余悸，同时仍然希望有优良的借方出现。历史上，中国建设银行以基础设施建设项目相关的融资为主，中国工商银行以制造业的设备投资以及技术引进、技术开发相关

的融资为专业，中国银行和中国农业银行等国有商业银行也进入各自的产业领域进行融资。

产业再生相关的资金需求从企业角度来看，有3种资金需求。第1，积极的业务展开所需要的技术引进和设备投资等的资金。第2，所有企业共同的流动资金。第3，不良贷款化的遗留债务问题。其中，第3项的遗留债务问题，可以通过企业的改组分离亏损部门和盈利部门，封冻亏损部门的呆账债权，并且出售工厂用地等资产削减债务，之后，宣布破产或者解散，损失部分由中央政府和州政府、市政府负责处理是一般做法。

将亏损部门和社会后勤部门从盈利部门中切分独立出来的国有企业，其新发展需要的设备投资和技术引进所需要的资金，若为市经济发展委员会审批为东北振兴项目，能得到沈阳市积极的援助。即，以国债为资金来源的东北振兴项目资金中，设备投资或者技术引进资金所需金额的50-70%范围内，可以通过国有商业银行进行融资。这种东北振兴项目融资的利息部分由中央政府财政补助，对企业实际上就是无息贷款。所需资金的缺口部分必须要自行努力筹措，只要得到经济发展委员会的批准，在接受金融机构的融资上应该没有大问题。甚至据说经济发展委员会认可为东北振兴的项目，可以向国有银行推荐追加融资。但是，被批准为东北振兴项目的项目和对象企业数量极少，对于担保资产少的中小企业而言，由于信用担保制度和增信制度尚不完善，沈阳市的产业金融设备投资资金从银行融资筹措的壁垒极高。信用程度高的大企业，一般也可以通过股票上市和增资的形式从证券市场筹措资金，但是中国资本市场现在尚处于建设、改革的发展当中，实际上也比较困难。

至于流动资金，一般只要具备可供抵押的资产，所需流动资金的25%左右可以从银行借贷。而且，有盈利性的企业还能使用票据，购买原材料的时候不是以现金结算（中国一般的结算方式），而可以延期支付至票据到期为止。但是，这些信用度高的企业，在沈阳市数量较少，大多数企业公司目前都是依靠自筹资金解决流动资金或者依靠银行的短期贷款。

就资金需求金融方面的现状来看，历来大型的资金需求都以国有银行为主进行满足。在银行的制度改革进程中，以往只限制于地方的地方性银行的业务范围正在扩大，但是产业金融领域多元化的间接融资的供应手段尚在开发阶段。而且，作为援助东北振兴的手段之一，相关人员提倡在金融领域成立政策性银行的东北开发银行。但是，既然已经有了国家开发银行，为东北振兴而新设立政策性银行的做法受到质疑，有人提倡运用社会资本成立东北开发银行作为地方性金融机构。这可以通过合并东北地区已有的地方性金融机构，实现跨东北地区省、市的业务，但是目前是否设立以及组织体制、业务内容等细节尚不明朗。

引用文献

重庆市统计局(2001)『九五时期重庆市经济社会发展系列分析报告』「重庆统计年鉴 2001」中国统计出版社

WEB

- 重经网(2004)『重庆食品工业六年产值有望突破百亿』(华龙网2004年8月16日)
<<http://202.98.45.136/content.asp?filename=txt/20040816/2004081622>> (2004/08/30访问)
- 重经网(2004)『电荒逼企业投4亿节能 重庆工业“逆电”上扬』(重庆晚报夕刊2004年8月16日)
<<http://202.98.45.136/content.asp?filename=txt/20040816/2004081623>> (2004/08/30访问)
- 重经网(2004)『上半年重庆工业经济利润比去年同期增长43.9%』(华龙网2004年8月2日)
<<http://202.98.45.136/content.asp?filename=txt/20040802/2004080260>> (2004/08/30访问)
- 重经网(2004)『重庆企业融资不景气 渠道单一是根源』(华龙网2004年8月5日)
<<http://202.98.45.136/content.asp?filename=txt/20040805/2004080570>> (2004/08/30访问)
- 重经网(2004)『国家开发银行将向重庆市35个区县企业提供贷款』(华龙网2004年10月26日)
<<http://202.98.45.136/content.asp?filename=txt/20041026/2004102665>> (2004/11/10访问)

附属资料1 重庆市的主要经济指标

年	1990	1995	2000	2001	2002	2003
名目GDP(亿元)	298	1,009	1,589	1,750	1,971	2,251
名目增长率(计算值、年率)	14.5%	27.6%	9.5%	10.1%	12.7%	14.2%
第1产业	100	262	283	293	316	336
GDP比重(%)	33.4%	25.9%	17.8%	16.7%	16.0%	14.9%
第2产业	119	427	658	728	828	977
GDP比重(%)	39.7%	42.3%	41.4%	41.6%	42.0%	43.4%
内、工业	100	368	527	577	651	768
GDP比重(%)	33.7%	36.5%	33.2%	33.0%	33.0%	34.1%
第3产业	80	321	649	729	828	937
GDP比重(%)	26.9%	31.8%	40.8%	41.7%	42.0%	41.6%
实际GDP增长率	6.8%	12.1%	8.5%	9.0%	10.3%	11.5%
人口(万人)	2,921	3,002	3,091	3,098	3,114	3,130
人均GDP(元)	1,023	3,372	5,157	5,654	6,347	7,209
就业人数(万人)	1,569	1,709	1,690	1,697	1,711	1,726
内、国有经济	-	-	149	137	131	126
内、集体经济	-	-	1158	1122	1102	1085
城市就业人数(万人)	297	347	496	525	540	557
内、国有经济	-	-	-	137	131	126
内、集体经济	-	-	-	162	154	149
内、民营企业、个体、其他	-	-	-	226	256	282
城市登记失业人数(万人)		10.2	10.2	13.7	16.2	16.2
城市失业率(%)	2.9%	2.9%	3.5%	3.9%	4.1%	4.1%
城市经济单位离退休人员数(万人)	62.2	85.9	92.7	108.5	104.3	106.5
对城市就业人数比率(%)	21.0%	24.7%	18.7%	20.7%	19.3%	19.1%
城市雇佣者数(万人)	285.7	294.3	208.9	201.2	199.9	205.0
内、非公有制经济	0.9	12.1	32.2	42.7	50.7	64.8
内、国有经济	209.6	212.3	146.9	134.8	128.4	121.3
城市雇佣者工资总额(亿元)	57	131	173	194	220	254
内、国有经济	45	102	129	138	152	166
人均城市雇佣者工资(元)	2,007	4,450	8,294	9,648	10,985	12,367
内、国有经济	2,170	4,785	8,782	10,253	11,841	13,699
全社会固定资产投资(亿元)	69	271	656	802	996	1269
内、国有经济	53	143	313	385	460	552
国有经济比重(%)	76.3%	52.9%	47.8%	48.0%	46.2%	43.5%
地方预算内财政收入-中央财政(亿元)		84	163	196	240	303
地方预算内财政收入(亿元)		46	104	126	158	207
工商税收			58	68	81	97
企业所得税				12	9	9
国有资产经营收益				2	2	4
国有企业补助金				-3	-3	-2
地方预算内财政支出(亿元)		66	202	256	345	391
(财政收支)		18	-39	-59	-105	-89
金融机构资产(期末)						
存款(亿元)	198		1,905	2,294	2,821	3,439
变化率(%)	-	-	-	20.4%	23.0%	21.9%
企业存款	49		646	751	909	1,098
变化率(%)	-	-	-	16.3%	21.1%	20.8%
一般储蓄	92		1,085	1,317	1,595	1,897
变化率(%)	-	-	-	21.4%	21.1%	18.9%
贷款余额(亿元)	268		1,881	1,872	2,245	2,775
变化率(%)	-	-	-	-0.5%	19.9%	23.6%
短期	206		1,247	1,044	1,192	1,379
变化率(%)	-	-	-	-16.3%	14.2%	15.7%
中长期	38		471	631	755	1,011
变化率(%)	-	-	-	34.1%	19.5%	33.9%

来源：调查团根据重庆市各年版统计年鉴编制

附属资料2 重庆市国有工业各部门的基础资料(2002年)

区 分	企业数 (家)	雇佣者数 (万人)	毛生产额		销售额		付加价值额		资本金额			总资产		
			公司平均 人数 (人/家)	(亿元)	(亿元)	(亿元)	(亿元)	公司平均 值 (万元)	人均 (元)	(亿元)	国家资本	外商资本	(亿元)	公司平均 值 (万元)
合计	633	48.7	769	742	734	236.4	3,734	48,575	469	204	35	1,626	25,685	687
轻工业	251	12.7	506	199	200	70.4	2,804	55,424	102	47	4	370	14,730	171
重工业	382	36.0	941	543	535	166.0	4,345	46,156	368	157	31	1,256	32,883	516
矿业	43	5.8	1,351	20	19	8.4	1,960	14,507	18	17	-	53	12,259	19
素材制造业	127	11.3	893	174	172	68.1	5,359	60,013	169	100	5	561	44,158	181
加工制造业	212	18.8	887	349	344	89.5	4,221	47,578	180	40	26	643	30,313	316
大企业	115	28.9	2,514	554	549	178.3	15,501	61,660	360	150	29	1,215	105,672	522
中企业	128	9.5	743	105	103	36.0	2,812	37,849	58	26	4	233	18,196	97
小企业	390	10.2	263	84	83	22.1	567	21,596	51	28	2	178	4,568	68
矿业	47	6.7	1,434	23	23	9.9	2,098	14,632	21	19	-	60	12,752	48
制造业	494	36.8	746	654	646	183.6	3,716	49,838	358	117	35	1,211	24,516	689
食品加工	22	0.7	336	6	6	1.7	752	22,343	3	2	0	16	7,397	6
食品制造	10	0.3	320	5	5	1.3	1,254	39,191	2	1	-	6	5,899	3
饮料制造	16	0.6	369	13	13	5.8	3,636	98,612	4	2	-	22	14,042	14
烟草加工	6	0.5	800	32	33	20.8	34,669	433,367	7	6	-	45	75,412	20
纺织业	19	2.7	1,395	12	12	3.0	1,583	11,349	7	5	-	25	13,204	18
衣料·纤维制品	2	0.0	50	0	0	0.0	119	23,800	0	0	-	0	332	0
皮·革	2	0.0	150	0	0	0.0	-110	-7,333	0	0	-	1	3,017	0
木材加工	3	0.0	133	0	0	0.1	233	17,475	0	-	-	1	2,866	0
家具制造	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
造纸·纸制品	8	0.2	188	3	3	0.5	680	36,260	0	0	-	5	100,206	3
印刷	22	0.5	205	4	4	1.5	683	33,411	1	1	-	7	45,735	5
文教体育用品	3	0.0	33	0	0	0.0	45	13,500	0	0	-	0	22,889	0
石油炼焦·加工	2	0.1	400	2	2	0.5	2,720	67,988	2	2	-	2	44,755	2
化学原料·制品	53	3.8	711	55	52	15.0	2,829	39,777	23	14	0	92	61,344	69
医药品	24	1.8	754	32	32	8.4	3,481	46,159	14	7	0	66	78,988	27
化学纤维	3	0.7	2,300	12	12	5.6	18,561	80,699	17	0	-	28	50,905	27
橡胶制品	4	0.3	850	2	2	0.6	1,563	18,391	1	1	-	4	65,834	3
塑料制品	9	0.1	133	1	1	0.5	531	39,792	1	0	0	2	46,052	1
非金属矿物制品	39	1.7	436	13	13	4.0	1,034	23,717	11	4	1	48	118,034	37
钢铁	14	2.9	2,100	54	54	13.0	9,277	44,174	38	31	4	96	74,281	70
有色金属	12	1.2	958	32	31	6.9	5,791	60,423	35	1	-	69	99,023	56
金属制品	15	0.5	320	4	4	0.7	481	15,031	2	1	-	8	114,554	5
一般设备	42	2.8	657	29	29	9.7	2,316	35,241	22	7	2	55	56,176	29
其他设备	16	0.6	394	3	3	0.9	553	14,056	3	2	-	9	103,566	5
运输设备	75	7.2	961	253	252	65.7	8,759	91,108	115	18	24	365	55,545	177
电机	21	1.1	519	12	12	2.5	1,181	22,759	7	3	2	23	92,379	11
电子·通信	12	0.7	542	6	6	1.2	1,008	18,611	8	5	1	19	158,285	10
仪器仪表	25	1.4	576	18	18	5.4	2,157	37,456	8	5	0	32	58,820	17
其他	15	4.5	3,000	47	48	8.2	5,497	18,322	27	-	-	164	198,370	74
电力·燃气·水	92	5.1	557	65	66	42.9	4,668	83,886	89	68	-	355	82,625	100

区 分	负债合计			资产负债率 (%)	主营业务收入(销售额)		主营业务利润(利润总额)		ROA (%)	利税总额(税前利润)		
	(亿元)	公司平均 值 (万元)	流动负债		(亿元)	公司平均值 (万元)	(亿元)	公司平均 值 (万元)		利润率 (%)	(亿元)	利润率 (%)
合计	993	15,689	736	61.1	771.3	12,184	107.2	1,694	13.9	6.6	92	11.9
轻工业	238	9,480	187	64.4	192.6	7,675	26.1	1,039	13.5	7.1	29	15.2
重工业	755	19,769	548	60.1	578.6	15,148	81.1	2,124	14.0	6.5	62	10.7
矿业	25	5,734	15	46.8	20.9	4,850	3.8	890	18.4	7.3	2	10.9
素材制造业	340	26,744	206	60.6	223.2	17,574	26.8	2,112	12.0	4.8	24	10.9
加工制造业	391	18,438	327	60.8	334.6	15,783	50.5	2,381	15.1	7.9	36	10.6
大企业	697	60,570	532	57.3	578.9	50,164	78.0	6,784	13.5	6.4	73	12.6
中企业	169	13,185	115	72.5	106.5	8,318	17.6	1,373	16.5	7.5	12	11.7
小企业	128	3,277	88	71.9	87.9	2,254	11.6	298	13.2	6.5	6	7.3
矿业	29	6,081	18	-	24.2	5,141	4.5	953	18.5	7.5	3	11.3
制造业	757	15,332	623	-	633.9	12,832	87.8	1,778	13.9	7.3	71	11.2
食品加工	13	5,986	11	80.9	6.5	2,960	0.6	274	9.3	3.7	0	7.5
食品制造	4	3,890	3	66.0	4.5	4,539	0.6	583	12.8	9.9	0	8.9
饮料制造	13	7,877	11	56.1	12.8	7,972	2.6	1,630	20.4	11.6	3	27.0
烟草加工	32	52,630	27	69.8	32.9	54,859	6.1	10,130	18.5	13.4	17	53.2
纺织业	24	12,728	19	96.4	11.3	5,937	0.8	446	7.5	3.4	-0	-0.2
衣料·纤维制品	0	215	0	64.8	0.1	332	0.0	86	25.9	25.9	0	22.3
皮·革	1	2,883	1	95.5	0.1	627	0.0	32	5.1	1.1	-0	-27.9
木材加工	0	1,581	0	55.2	0.3	1,111	0.0	141	12.7	4.9	0	4.1
家具制造	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
造纸·纸制品	3	4,235	3	62.2	2.5	3,098	0.2	304	9.8	4.5	0	5.8
印刷	5	2,153	3	68.9	4.2	1,905	0.5	212	11.1	6.8	0	4.5
文教体育用品	0	33	0	32.4	0.0	107	0.0	44	40.8	42.4	0	41.4
石油炼焦·加工	1	2,866	0	23.6	2.2	10,916	0.4	1,932	17.7	15.9	0	7.5
化学原料·制品	61	11,472	43	66.1	52.9	9,973	8.7	1,640	16.4	9.4	5	9.4
医药品	44	18,193	35	66.2	28.3	11,790	5.8	2,421	20.5	8.8	3	10.7
化学纤维	7	22,548	5	23.9	13.0	43,439	2.0	6,813	15.7	7.2	2	13.2
橡胶制品	3	6,720	2	65.3	2.3	5,682	0.4	911	16.0	8.9	0	4.1
塑料制品	1	1,140	1	46.7	1.4	1,536	0.2	168	11.0	6.9	0	9.1
非金属矿物制品	38	9,759	21	80.0	13.4	3,429	2.4	619	18.0	5.1	0	3.7
钢铁	62	44,178	54	64.1	57.7	41,216	5.9	4,216	10.2	6.1	5	8.8
有色金属	33	27,779	27	48.5	30.1	25,123	3.6	3,032	12.1	5.3	2	5.8
金属制品	8	5,103	6	92.6	4.1	2,747	0.4	276	10.1	5.0	-0	-6.7
一般设备	36	8,541	30	65.7	27.9	6,634	5.7	1,368	20.6	10.5	2	8.3
其他设备	7	4,156	5	72.5	3.1	1,933	0.5	334	17.3	5.8	0	0.5
运输设备	180	24,017	167	49.4	237.0	31,602	27.7	3,696	11.7	7.6	29	12.2
电机	20	9,391	14	86.1	10.9	5,199	0.6	296	5.7	2.7	0	0.1
电子·通信	14	11,899	10	74.6	5.9	4,933	1.2	981	19.9	6.1	-1	-15.0
仪器仪表	28	11,124	21	87.7	18.8	7,521	4.0	1,591	21.2	12.5	1	7.8
其他	122	81,246	103	74.5	49.7	33,136	6.7	4,476	13.5	4.1	0	0.2
电力·燃气·水	207	22,517	95	-	113.2	12,305	14.9	1,622	13.2	4.2	17	14.9

来源：调查团根据重庆市各年版统计年鉴编制

附属资料3 工业统计国有企业的比重及与非国有企业数值的对比率(2002年)

区 分	企业数 (家)	雇佣者数		毛生产额 (亿元)	销售额 (亿元)	付加价值额			资本金額			总资产 流动资产 (平均 值)	
		(万人)	公司平均 人数 (人/家)			公司平均 值 (万元)	人均 (元)	(亿元)	国家资本	外商资本	(亿元)		
合计	30.6%	59.3%	331.7%	61.6%	61.0%	59.5%	333.6%	100.6%	79.0%	98.0%	70.2%	77.4%	74.4%
轻工业	26.2%	42.4%	207.6%	42.2%	42.2%	53.9%	329.5%	158.7%	65.7%	97.4%	52.0%	62.8%	59.5%
重工业	34.3%	69.0%	427.5%	74.1%	73.1%	72.3%	500.2%	117.0%	83.7%	98.2%	73.7%	83.0%	81.2%
矿业	48.3%	76.9%	355.2%	65.9%	63.8%	64.2%	191.8%	54.0%	86.2%	99.7%	-	82.6%	81.2%
素材制造业	33.6%	66.8%	397.4%	72.9%	72.1%	75.0%	591.5%	148.8%	86.5%	98.9%	41.8%	85.6%	85.1%
加工制造业	32.8%	68.3%	442.1%	75.3%	74.1%	71.2%	508.0%	114.9%	80.9%	95.9%	86.2%	81.0%	79.1%
大企业	92.7%	94.8%	144.1%	89.1%	88.3%	93.3%	108.5%	75.3%	96.6%	99.4%	95.0%	96.1%	95.3%
中企业	47.4%	54.6%	133.5%	41.7%	40.8%	45.7%	93.2%	69.8%	57.1%	93.4%	28.2%	56.8%	53.0%
小企业	23.2%	30.0%	141.6%	25.2%	25.0%	24.5%	107.3%	75.8%	42.7%	95.1%	33.0%	41.7%	35.5%
矿业	51.1%	79.9%	379.6%	70.6%	69.0%	68.6%	208.9%	55.0%	110.3%	110.0%	-	85.3%	189.7%
制造业	26.4%	54.0%	327.6%	59.3%	58.6%	60.9%	433.9%	132.5%	75.1%	97.1%	71.2%	72.9%	87.2%
食品加工	33.8%	56.5%	253.7%	24.8%	24.2%	35.5%	107.7%	42.5%	63.7%	90.1%	2.1%	71.5%	48.7%
食品制造	28.6%	38.6%	156.9%	30.6%	30.2%	30.1%	107.5%	68.5%	39.9%	99.8%	-	41.8%	63.6%
饮料制造	43.2%	55.7%	164.8%	64.8%	63.8%	71.5%	330.0%	200.3%	47.5%	77.0%	-	66.1%	120.2%
烟草加工	85.7%	87.3%	114.3%	96.3%	97.6%	98.6%	1214.8%	1062.9%	97.3%	100.0%	-	97.4%	71.9%
纺织业	24.4%	55.1%	381.0%	52.4%	51.0%	50.1%	311.3%	81.7%	68.6%	100.0%	-	67.6%	131.6%
衣料·纤维制品	11.8%	2.4%	18.3%	2.7%	2.5%	4.7%	37.3%	203.8%	1.0%	100.0%	-	1.9%	3.0%
皮革	9.1%	9.1%	100.0%	0.8%	2.6%	-1.9%	-18.8%	18.4%	100.0%	-	-	15.3%	11.7%
木材加工	33.3%	16.7%	40.0%	18.9%	18.6%	13.7%	31.6%	79.1%	56.8%	-	-	43.1%	47.4%
家具制造	-	-	-	-	0.0%	0.0%	-	-	-	-	-	-	-
造纸·纸制品	18.2%	22.4%	129.8%	29.3%	27.7%	24.6%	146.8%	113.1%	14.9%	100.0%	-	44.7%	43.8%
印刷	47.8%	66.2%	213.4%	48.7%	48.0%	49.4%	106.6%	49.9%	61.8%	99.3%	-	63.4%	94.5%
文教体育用品	60.0%	25.0%	22.2%	13.9%	12.3%	14.5%	11.3%	50.8%	6.5%	100.0%	-	13.8%	1.5%
石油炼焦·加工	28.6%	53.3%	285.7%	81.5%	73.9%	75.5%	770.8%	269.8%	95.9%	100.0%	-	89.9%	98.6%
化学原料·制品	33.1%	62.7%	339.8%	65.6%	62.0%	60.7%	311.9%	91.8%	60.7%	99.7%	2.9%	63.7%	116.4%
医药品	47.1%	79.4%	433.2%	77.3%	77.1%	66.0%	218.0%	50.3%	76.8%	99.8%	5.0%	83.2%	72.4%
化学纤维	100.0%	100.0%	-	97.3%	100.0%	100.0%	-	-	100.0%	100.0%	-	100.0%	413.3%
橡胶制品	17.4%	38.6%	299.1%	51.3%	48.2%	47.9%	436.6%	146.0%	62.1%	100.0%	-	65.6%	80.3%
塑料制品	17.0%	18.8%	112.8%	18.7%	19.3%	24.1%	155.3%	137.9%	19.0%	96.8%	60.3%	17.2%	20.2%
非金属矿物制品	15.9%	22.5%	153.2%	22.8%	21.4%	19.2%	125.5%	81.9%	35.2%	87.5%	20.6%	39.2%	84.3%
钢铁	24.1%	83.8%	1621.1%	85.9%	86.2%	83.9%	1633.9%	100.8%	95.3%	100.0%	100.0%	94.3%	150.2%
有色金属	37.5%	85.8%	1008.8%	81.2%	79.0%	76.8%	552.9%	54.8%	97.9%	100.0%	-	95.0%	275.1%
金属制品	16.5%	28.9%	206.1%	19.9%	19.9%	12.7%	73.9%	35.9%	27.9%	99.4%	-	28.4%	34.8%
一般设备	37.2%	67.3%	348.2%	68.3%	67.1%	69.1%	378.5%	108.7%	81.8%	99.9%	87.4%	76.9%	75.7%
其他设备	45.7%	70.0%	277.1%	57.0%	54.3%	50.7%	122.1%	44.1%	69.1%	100.0%	-	67.5%	60.6%
运输设备	17.4%	40.8%	327.2%	56.2%	55.9%	61.0%	743.7%	227.3%	80.3%	94.2%	92.0%	71.9%	61.1%
电机	23.1%	48.0%	307.9%	34.4%	33.3%	29.3%	138.3%	44.9%	53.1%	83.6%	91.9%	48.5%	42.3%
电子·通信	48.0%	84.4%	586.8%	47.6%	49.1%	37.6%	65.2%	11.1%	79.8%	95.9%	76.6%	70.1%	69.1%
仪器仪表	58.1%	78.7%	265.8%	81.6%	78.5%	74.7%	212.3%	79.8%	69.0%	100.0%	16.3%	77.2%	73.2%
其他	51.7%	94.3%	1555.6%	93.0%	93.8%	93.1%	1258.6%	80.9%	98.4%	-	-	98.3%	118.2%
电力·煤气·水	84.4%	94.5%	315.4%	94.2%	95.0%	97.0%	595.6%	188.8%	114.1%	124.5%	-	96.0%	94.3%

区 分	负债合计		资产负债率 (%)	主营业务收入(销售额)		主营业务利润(利润总额)		ROA (%)	利税总额(税前利润)	
	(亿元)	流动负债		(亿元)	公司平均值 (亿元)	(亿元)	利税率 (%)		(%)	(亿元)
合计	77.1%	74.6%	98.3%	62.4%	377.5%	69.5%	140.7%	66.7%	69.3%	136.0%
轻工业	62.5%	58.9%	98.6%	41.6%	200.3%	56.1%	145.3%	75.7%	60.2%	212.9%
重工业	83.2%	82.1%	101.0%	74.9%	572.9%	75.3%	135.3%	62.3%	74.6%	98.3%
矿业	81.3%	77.7%	91.5%	63.5%	186.1%	68.5%	115.4%	45.7%	57.2%	77.0%
素材制造业	85.2%	84.1%	97.5%	77.2%	669.2%	73.6%	118.0%	47.0%	75.2%	89.4%
加工制造业	81.6%	81.1%	104.0%	74.3%	593.7%	76.9%	149.9%	78.0%	75.7%	107.6%
大企业	95.7%	94.9%	89.8%	88.5%	60.0%	93.8%	129.8%	61.6%	93.0%	172.3%
中企业	61.8%	58.3%	123.2%	42.0%	80.3%	47.5%	150.6%	68.8%	42.5%	102.1%
小企业	44.5%	38.9%	112.0%	26.6%	120.0%	34.2%	146.9%	72.7%	26.1%	97.4%
矿业	84.3%	81.8%	-	67.5%	198.5%	72.3%	111.2%	44.8%	62.1%	79.1%
制造业	73.0%	72.2%	-	58.5%	393.4%	66.7%	142.1%	74.4%	64.6%	129.0%
食品加工	77.9%	75.4%	140.8%	25.0%	65.1%	32.1%	47.2%	18.9%	40.8%	206.9%
食品制造	49.6%	52.6%	137.4%	30.2%	108.3%	31.2%	82.3%	63.3%	22.4%	66.7%
饮料制造	68.0%	66.8%	109.3%	61.6%	210.5%	73.7%	253.0%	143.6%	79.5%	242.2%
烟草加工	97.1%	97.3%	90.8%	97.1%	552.7%	97.4%	140.3%	102.0%	99.8%	1457.4%
纺织业	73.8%	72.1%	134.9%	50.0%	310.8%	63.8%	188.0%	84.5%	-12.7%	-11.3%
衣料·纤维制品	2.2%	2.3%	114.7%	2.2%	16.8%	5.0%	272.2%	272.2%	7.9%	383.6%
皮革	23.0%	22.1%	164.9%	2.4%	24.7%	1.4%	38.1%	7.9%	-8.7%	-326.1%
木材加工	38.4%	35.3%	82.3%	17.3%	41.8%	23.6%	105.3%	40.8%	8.4%	44.0%
家具制造	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
造纸·纸制品	45.6%	45.8%	103.7%	27.0%	166.7%	37.9%	166.1%	75.5%	26.3%	96.5%
印刷	64.0%	62.0%	102.4%	49.0%	104.9%	41.3%	66.5%	40.5%	18.7%	23.8%
文教体育用品	11.8%	10.4%	83.2%	12.8%	9.8%	21.8%	167.3%	173.8%	26.4%	245.0%
石油炼焦·加工	79.1%	79.1%	42.4%	77.7%	873.0%	87.5%	87.1%	78.1%	84.2%	152.4%
化学原料·制品	68.6%	70.4%	124.3%	63.4%	349.4%	63.5%	172.6%	99.2%	54.9%	70.3%
医药品	86.2%	86.4%	126.0%	75.5%	346.0%	71.3%	117.3%	50.3%	57.8%	44.6%
化学纤维	100.0%	100.0%	-	100.0%	-	100.0%	-	-	100.2%	-
橡胶制品	62.5%	59.9%	87.7%	46.0%	403.9%	61.0%	148.7%	82.1%	33.0%	57.9%
塑料制品	14.4%	14.4%	81.1%	18.8%	113.0%	31.8%	356.7%	224.3%	47.5%	391.0%
非金属矿物制品	44.7%	37.0%	125.3%	22.8%	156.2%	27.6%	210.7%	59.2%	8.3%	30.5%
钢铁	95.2%	94.8%	120.2%	87.0%	2110.5%	93.7%	149.7%	89.5%	94.0%	232.8%
有色金属	91.8%	92.1%	59.2%	78.2%	599.0%	92.5%	149.9%	65.7%	84.7%	154.4%
金属制品	37.8%	34.3%	152.7%	20.2%	128.6%	20.0%	126.4%	63.0%	-29.8%	-90.4%
一般设备	80.4%	80.0%	122.8%	65.8%	325.2%	76.4%	190.3%	97.1%	61.9%	84.5%
其他设备	70.7%	68.1%	116.4%	53.3%	135.4%	52.7%	159.4%	53.7%	5.7%	5.3%
运输设备	65.1%	64.6%	72.9%	54.6%	571.4%	66.5%	119.1%	77.4%	67.3%	171.3%
电机	54.5%	48.7%	127.1%	34.2%	173.2%	22.4%	64.3%	30.6%	1.3%	2.5%
电子·通信	73.3%	70.1%	117.2%	49.6%	106.5%	46.8%	121.2%	37.5%	-111.3%	-53.6%
仪器仪表	86.5%	83.7%	189.0%	79.9%	285.5%	83.5%	252.5%	149.7%	64.7%	46.2%
其他	98.5%	98.6%	110.3%	94.6%	1628.2%	94.1%	90.8%	27.6%	20.9%	1.5%
电力·煤气·水	95.1%	93.2%	-	96.9%	573.9%	91.6%	141.9%	45.3%	96.5%	89.3%

来源: 调查团根据重庆市各年版统计年鉴编制

附属资料4 重庆国有工业企业资料的近几年比较 (1999年→2002年)

区 分	企业数 (社)	雇佣者数		毛生产额 (亿元)	销售额 (亿元)	付加价值 (亿元)	付加价值		总资产		
		(万人)	公司平均人数 (人/家)				公司平均值 (万元)	人均 (元)	(亿元)	公司平均值 (万元)	流动资产 (平均值)
合计	64.9%	64.9%	100.1%	121.3%	122.5%	134.1%	206.7%	206.4%	104.1%	160.5%	108.1%
轻工业	53.2%	67.4%	126.7%	131.0%	133.7%	137.7%	258.9%	204.3%	116.1%	218.4%	128.4%
重工业	75.8%	64.1%	84.6%	118.1%	118.8%	132.6%	174.9%	206.7%	101.0%	133.3%	102.7%
矿业	61.4%	61.2%	99.7%	105.8%	107.4%	109.0%	177.5%	178.1%	96.3%	156.8%	105.2%
素材制造业	84.1%	67.5%	80.2%	124.1%	123.8%	153.4%	182.4%	227.5%	112.5%	133.8%	101.3%
加工制造业	74.9%	63.2%	84.3%	116.0%	117.1%	122.4%	163.4%	193.7%	93.1%	124.3%	103.4%
大企业	87.8%	62.9%	71.7%	123.6%	124.7%	139.5%	159.0%	221.7%	103.8%	118.3%	106.4%
中企业	75.3%	65.3%	86.7%	128.4%	127.7%	143.8%	190.9%	220.1%	112.1%	148.8%	121.5%
小企业	57.8%	71.0%	122.9%	101.6%	104.6%	93.9%	162.6%	132.3%	96.9%	167.8%	104.5%
矿业	61.0%	68.8%	112.7%	115.1%	116.8%	118.3%	193.8%	172.0%	101.4%	166.1%	251.4%
制造业	62.5%	61.8%	99.0%	120.2%	121.4%	128.6%	206.0%	208.1%	98.0%	157.0%	128.1%
食品加工	32.4%	74.7%	231.0%	88.9%	88.0%	98.8%	305.3%	132.1%	117.9%	364.4%	88.8%
食品制造	27.8%	40.5%	145.8%	125.2%	133.2%	100.3%	361.2%	247.7%	71.8%	258.5%	138.6%
饮料制造	48.5%	49.2%	101.4%	108.4%	107.7%	146.3%	301.8%	297.6%	78.1%	161.0%	122.4%
烟草加工	60.0%	45.3%	75.5%	94.7%	98.5%	111.3%	185.6%	245.9%	114.2%	190.3%	84.5%
纺织业	31.1%	66.8%	214.3%	105.8%	102.2%	145.5%	467.2%	218.0%	82.2%	264.0%	207.4%
衣料·纤维制品	100.0%	-	-	6591.7%	4933.3%	3966.7%	-	-	2289.7%	2289.7%	1971.4%
皮革	25.0%	23.1%	92.3%	33.1%	108.3%	-89.8%	-359.2%	-389.1%	45.2%	180.8%	45.6%
木材加工	60.0%	18.2%	30.3%	479.3%	517.4%	-244.4%	-407.3%	-1344.2%	62.3%	103.8%	151.3%
家具制造	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
造纸·纸制品	42.1%	29.4%	69.9%	81.7%	74.0%	111.0%	263.6%	377.4%	60.9%	2125.7%	74.3%
印刷	66.7%	71.4%	107.1%	148.6%	149.5%	173.4%	260.2%	242.8%	113.0%	2480.9%	225.1%
文教体育用品	42.9%	50.0%	116.7%	202.2%	184.5%	613.6%	1431.8%	1227.3%	40.6%	21026.5%	6.7%
石油炼焦·加工	66.7%	57.1%	85.7%	124.4%	159.4%	117.7%	176.6%	206.0%	79.1%	436.1%	76.3%
化学原料·制品	62.4%	57.0%	91.5%	109.0%	104.1%	128.6%	206.2%	225.5%	86.7%	491.4%	164.4%
医药品	82.8%	81.5%	98.5%	129.3%	133.8%	112.0%	135.4%	137.4%	113.5%	393.9%	102.3%
化学纤维	75.0%	71.1%	94.8%	117.7%	121.4%	129.4%	172.6%	182.0%	101.9%	73.2%	296.0%
橡胶制品	30.8%	45.3%	147.3%	75.7%	77.0%	74.7%	242.9%	164.8%	28.6%	595.2%	46.0%
塑料制品	81.8%	54.5%	66.7%	154.9%	166.4%	203.2%	248.3%	372.5%	148.1%	3411.7%	196.7%
非金属矿物制品	52.7%	51.4%	97.5%	87.1%	87.3%	89.8%	170.4%	174.9%	93.1%	1708.1%	253.4%
钢铁	127.3%	44.6%	35.1%	102.6%	104.3%	95.0%	74.6%	212.9%	74.0%	62.7%	100.3%
有色金属	85.7%	75.2%	87.7%	146.0%	144.8%	270.0%	315.0%	359.2%	114.1%	230.0%	369.3%
金属制品	60.0%	58.5%	97.6%	155.0%	158.1%	135.7%	226.2%	231.9%	116.4%	4033.4%	141.2%
一般设备	77.8%	58.6%	75.3%	145.1%	143.8%	159.1%	204.5%	271.5%	89.9%	498.9%	92.2%
其他设备	64.0%	82.9%	129.5%	188.8%	190.2%	168.2%	262.7%	202.9%	131.1%	3701.2%	159.4%
运输设备	108.7%	130.6%	120.2%	242.6%	248.5%	230.8%	212.4%	176.7%	192.2%	201.9%	192.4%
电机	75.0%	53.4%	71.2%	130.5%	131.9%	126.1%	168.1%	235.9%	88.9%	1003.5%	88.3%
电子·通信	70.6%	59.1%	83.7%	52.7%	55.4%	67.6%	95.8%	114.5%	67.1%	942.5%	75.2%
仪器仪表	131.6%	79.1%	60.1%	168.9%	166.6%	224.7%	170.7%	284.0%	110.4%	388.8%	105.3%
其他	53.6%	41.1%	76.7%	36.9%	37.9%	31.5%	58.7%	76.6%	55.3%	187.7%	61.9%
电力·煤气·水	85.2%	92.1%	108.1%	136.5%	137.3%	169.7%	199.2%	184.3%	132.7%	333.6%	128.5%

区 分	负债合计			资产负债率 (%)	主营业务收入(销售额)		主营业务利润(利润总额)			ROA (%)	利润总额(税前利润)	
	(亿元)	公司平均值 (万元)	流动负债		(亿元)	公司平均值 (亿元)	(亿元)	公司平均值 (万元)	利润率 (%)		(亿元)	利润率 (%)
合计	94.2%	145.3%	101.1%	90.5%	124.0%	191.2%	152.3%	234.9%	122.9%	146.3%	234.2%	188.9%
轻工业	105.0%	197.4%	113.8%	90.4%	130.2%	244.9%	131.1%	246.6%	100.7%	112.9%	153.6%	117.9%
重工业	91.3%	120.4%	97.4%	90.3%	122.0%	161.0%	160.7%	212.0%	131.7%	159.1%	311.0%	254.9%
矿业	90.9%	147.9%	93.0%	94.3%	123.8%	201.5%	138.5%	225.5%	112.0%	143.8%	156.2%	126.2%
素材制造业	96.7%	115.0%	99.2%	86.0%	130.7%	155.4%	157.6%	187.4%	120.6%	140.1%	1124.1%	860.0%
加工制造业	87.0%	116.1%	96.5%	93.4%	116.8%	155.9%	164.4%	219.5%	140.8%	176.6%	217.0%	185.8%
大企业	91.4%	104.1%	99.2%	88.0%	125.2%	142.6%	162.7%	185.4%	130.0%	156.8%	237.0%	189.3%
中企业	106.8%	141.8%	112.3%	95.3%	128.6%	170.9%	133.0%	176.6%	103.4%	118.7%	345.0%	268.2%
小企业	95.7%	165.6%	99.7%	98.7%	112.0%	193.8%	126.0%	218.1%	112.6%	130.0%	133.3%	119.0%
矿业	97.0%	158.9%	103.9%	-	131.9%	216.1%	144.4%	236.6%	109.5%	142.5%	153.6%	116.4%
制造业	85.0%	136.2%	96.0%	-	120.7%	193.3%	155.5%	249.1%	128.8%	158.6%	244.4%	202.4%
食品加工	111.2%	343.7%	117.2%	94.3%	88.1%	272.2%	217.0%	670.6%	246.4%	184.1%	-112.1%	-127.3%
食品制造	63.0%	226.8%	64.3%	87.8%	150.8%	542.9%	147.7%	531.8%	98.0%	205.7%	9143.2%	6063.1%
饮料制造	68.8%	142.0%	73.1%	88.2%	104.6%	215.6%	106.9%	220.4%	102.2%	136.9%	121.2%	115.9%
烟草加工	109.9%	183.1%	112.9%	96.2%	89.0%	148.3%	126.3%	210.5%	142.0%	110.6%	145.9%	163.9%
纺织业	71.0%	227.8%	80.2%	86.3%	102.8%	330.2%	221.5%	711.0%	215.3%	269.4%	1.9%	1.9%
衣料·纤维制品	10750.0%	10750.0%	10750.0%	483.9%	4426.7%	4426.7%	8600.0%	8600.0%	194.3%	375.6%	3700.0%	83.6%
皮革	45.9%	183.8%	64.1%	101.7%	50.1%	200.5%	16.2%	65.0%	32.4%	35.9%	63.2%	126.1%
木材加工	42.9%	71.5%	38.8%	68.8%	455.2%	758.7%	-	-	-	-	-11.2%	-2.5%
家具制造	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
造纸·纸制品	45.3%	107.6%	54.4%	74.4%	72.8%	172.9%	124.2%	294.9%	170.6%	204.1%	-70.0%	-96.1%
印刷	102.9%	154.4%	117.2%	91.1%	148.1%	222.2%	84.2%	126.3%	56.9%	74.5%	157.3%	106.2%
文教体育用品	11.3%	26.3%	9.9%	27.8%	203.2%	474.1%	-181.9%	-424.5%	-89.6%	-448.7%	-130.4%	-64.2%
石油炼焦·加工	62.5%	93.8%	55.7%	79.1%	137.0%	205.5%	121.3%	181.9%	88.5%	153.4%	138.3%	101.0%
化学原料·制品	68.1%	109.1%	68.5%	78.5%	107.3%	172.1%	146.6%	235.1%	136.6%	169.1%	-2399.5%	-2236.4%
医药品	121.2%	146.5%	141.3%	106.8%	122.3%	147.7%	131.3%	158.6%	107.4%	115.6%	87.9%	71.9%
化学纤维	68.1%	90.8%	56.0%	66.8%	138.7%	184.9%	170.4%	227.2%	122.9%	167.2%	259.3%	187.0%
橡胶制品	24.3%	79.1%	44.5%	85.0%	82.7%	268.9%	193.5%	628.9%	233.9%	675.9%	-206.7%	-249.8%
塑料制品	78.2%	95.6%	123.3%	52.8%	153.1%	187.1%	123.9%	151.4%	80.9%	83.6%	574.3%	375.2%
非金属矿物制品	97.5%	185.0%	96.3%	104.7%	95.7%	181.6%	109.1%	207.0%	114.0%	117.2%	121.5%	126.9%
钢铁	56.7%	44.6%	66.5%	76.7%	106.7%	83.9%	237.1%	186.3%	222.1%	320.4%	-147.1%	-137.8%
有色金属	54.9%	64.1%	97.9%	48.1%	147.0%	171.5%	141.2%	164.7%	96.0%	123.7%	-1568.1%	-1066.6%
金属制品	115.7%	192.8%	126.6%	99.4%	167.6%	279.3%	142.8%	238.1%	85.2%	122.7%	87.1%	52.0%
一般设备	85.9%	110.5%	89.9%	95.6%	140.8%	181.1%	151.0%	194.2%	107.3%	168.1%	403.9%	286.8%
其他设备	111.9%	174.8%	124.9%	85.4%	175.5%	274.3%	132.3%	206.7%	75.4%	100.9%	-7.5%	-4.3%
运输设备	197.7%	181.9%	230.9%	103.0%	227.7%	209.5%	148.7%	136.8%	65.3%	77.3%	162.7%	71.4%
电机	97.3%	129.8%	103.3%	109.5%	137.7%	183.6%	201.9%	269.2%	146.6%	227.1%	-1.5%	-1.1%
电子·通信	49.3%	69.8%	45.7%	73.5%	75.7%	107.2%	100.7%	142.7%	133.1%	150.2%	193.3%	255.3%
仪器仪表	130.2%	98.9%	128.3%	118.0%	185.5%	141.0%	173.8%	132.1%	93.7%	157.5%	1097.6%	591.7%
其他	59.9%	111.7%	63.4%	108.3%	42.0%	78.4%	673.3%	1256.8%	1602.7%	1217.9%	-8.7%	-20.6%
电力·煤气·水	154.4%	181.2%	153.8%	-	143.8%	168.8%	137.9%	161.9%	95.9%	104.0%	205.6%	142.9%

来源: 调查团根据重庆市各年版统计年鉴编制

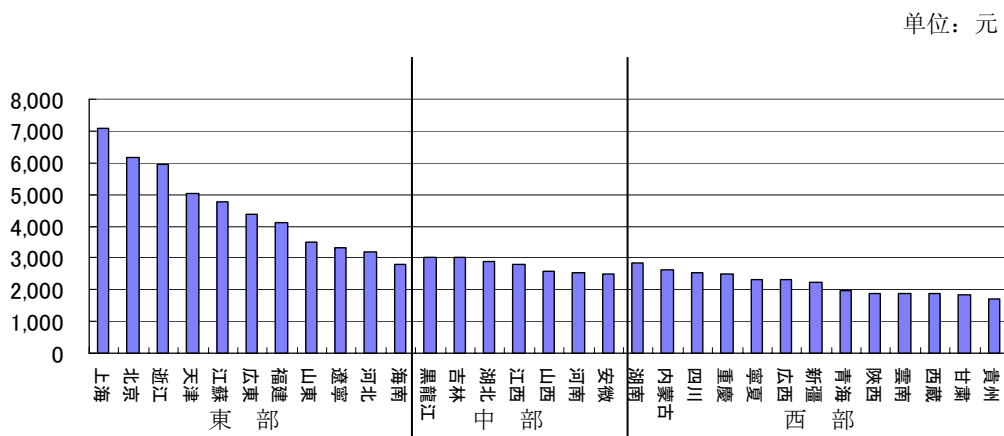
第2章 扶贫和小额信贷：甘肃省定西地区

2.1 定西地区的贫困状况

2.1.1 定西地区的概要

调查对象地区的定西地区，与甘肃省的省会兰州在西北方向相邻，是兰州通往连接西安的丝绸之路的必经地区。2002年甘肃省农村地区的人均年纯收入额为1852元，在全国仅高于贵州省（图2-1）。其中，降水量严重不足，自然环境恶劣定西地区更是以代表性的贫困地区而闻名。2003年定西地区农村人均年纯收入仅1493元，据报道2000年时定西地区人口的6%为绝对贫困阶层，25%强为低收入阶层。[甘肃年鉴编委会（2004）p. 192 国家统计局农村社会经济调查总队（2003a）p. 45]。

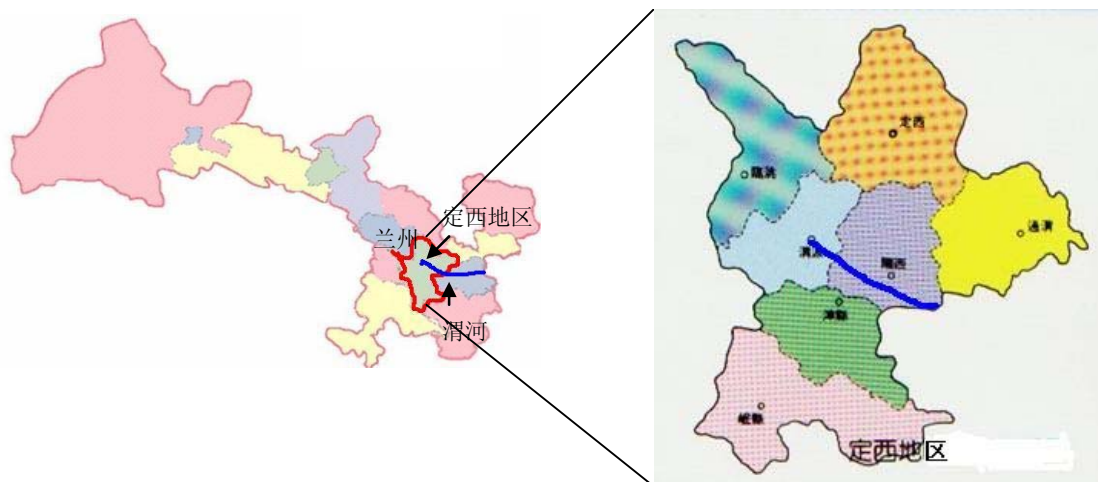
图 2-1 各省农村人均年纯收入(2004年)



来源：调查团根据中华人民共和国国家统计局（2005）绘制

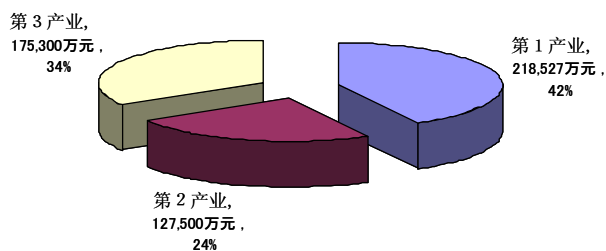
定西地区的2万330Km²的土地上居住着296万人。其中，265万人是农村人口。区域内以渭河为界，北部是黄土高低落差大的丘陵地带，耕地面积广阔。反之，南部则是高纬度的严寒地带，牧草地带广阔（图2-2）。定西地区的总面积的约4分之1为耕地，降水量稀少为年400~600mm，定西地区经常遭到干旱的危害。2003年耕地面积的约2成因为干旱而减少。2002年时，农村的劳动力131万人中，69%从事第1产业，占据地区内总产值的42%（图2-3）[定西市招商局网页；甘肃年编委会（2003）；甘肃年编委会（2004）甘肃农村年鉴编委会（2003）]。

图 2-2 甘肃省和定西地区



来源：调查团根据中大信息 <http://www.zdxx.net/map-china/gs/gs.htm> 修改绘制

图 2-3 定西地区的地区内部总生产额(2002年)



来源：调查团根据甘肃年鉴编委会（2003）绘制

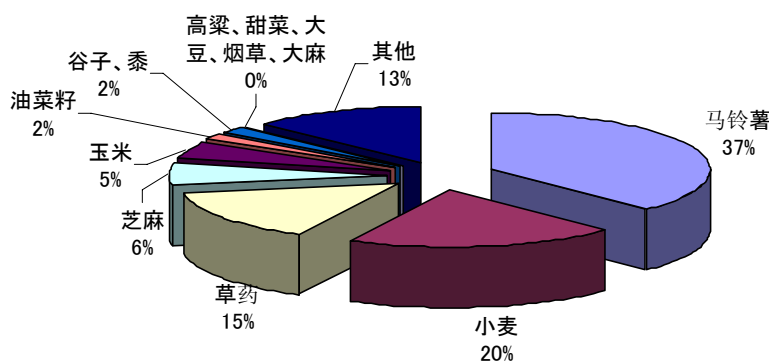
2.1.2 定西地区的扶贫政策

中国政府把降水量不足导致贫困加剧的定西地区、甘肃省的河西地区、宁夏回族自治区的西海固称为“三西”，1982年制定了《三西农业建设计划》。该计划从1982年起，10年间每年投资2亿元在三西，之后，三西农业建设计划也延长实施。2002年三西资金中2713万元投入到定西地区，约占全部扶贫资金的一半规模。

扶贫资金主要用于梯田和灌溉地的修建、水渠建设、种植、养殖、移居等多方面，多用于生产基础条件的改善。其中，大规模的梯田开发和水渠建设为生产条件的改善做出了很大的贡献。此外，还实施了播草种扩大牧草地带，防止水土流失的植树运动。

降水量少是定西地区的大问题，但是深软的黄土富含钾，气温低，温差大，病虫害少。而且，日照时间长，这些自然条件最适合马铃薯的耕种。政府发挥了这个长处，大力发展马铃薯的生产和加工。定西地区现在是西部地区最大的马铃薯生产基地。此外，生产中药的药材298种，特别知名的是当归和党参的产地[定西市招商局主页]。畜牧业以猪、牛、羊的养殖为主（参照图2-4）。

图 2-4 定西地区各品种的耕地利用率(2002年)



来源：调查团按照甘肃农村年鉴编委会（2003）pp. 449-484 绘制

定西地区的贫困削减政策分 3 阶段进行（参照图 2-5）。

1983 年~1993 年：

第 1 阶段，重点建设耕地、水利、公路、电力等基础设施，改善居民的生产条件。

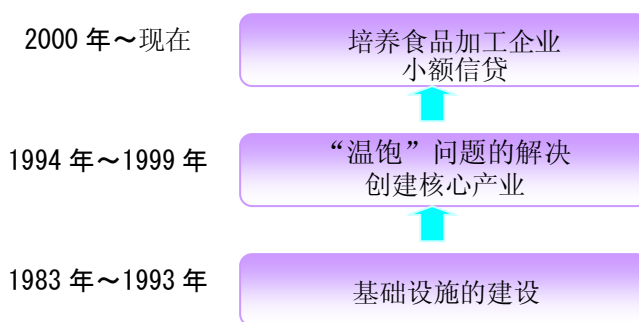
1994 年~1999 年：

第 2 阶段，正值“国家八七扶贫攻坚计划”¹⁰的实施时期，目标是解决“温饱”问题。普及“121 雨水集流工程”¹¹，确保了个家庭的人畜用饮用水。而且，确立起马铃薯、中药药材等核心产业，大力开发水渠和梯田建设。

2000 年~现在：

第 3 阶段，重点培养食品加工企业，通过企业，带动贫困家庭的收入增加。而且，利用小额信贷，引导农民自食其力搞活经济活动。

图 2-5 定西地区的贫困削减战略的发展



来源：调查团于 2005 年 1 月在定西市调查的内容制定

¹⁰ “国家八七扶贫攻坚计划”详细记载参考现状分析篇第 9 章 9.1.2 项。

¹¹ 指的是每户利用场院屋面建“1”个 100 平方米左右的集流场、引水建“2”水窖、发展“1”处庭院经济，种植蔬菜或者果园。



开发后的农村到处都是广阔的梯田。据说为了实施开发，给农民的挖掘机的租赁费实施了贷款（每亩 300 元）。



为了煮沸饮用水，在县的整个农村普及了太阳灶。购买价格为 120 元。



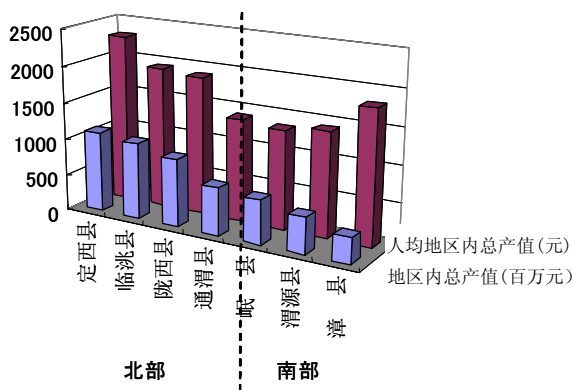
121 雨水集流方式。为了确保农村人畜用的饮用水，在各家庭之间普及。建设费用为每户 1500 元。



来源：调查团 2005 年 6 月于通渭摄影

这些长期开发努力的结果使得耕地辽阔的北部 4 县（定西县、临洮县、陇西县、临洮县）的地区总产值增长超过了高寒湿冷的南部 3 县（渭源县、漳县、岷县）。政府正在进行将自然条件恶劣的南部 3 县的居民移往北部的工程。目前，鼓励居民自发的移民，2002 年定西地区整体实际迁移了 3251 人[甘肃农村年鉴编委会（2003）p. 614]。

图 2-6 定西地区各县地区内总产值与人均地区内总产值（2002年）



来源：调查团根据甘肃省年鉴委员会（2003）绘制

2.2 定西地区的信贷扶贫资金和小额信贷的实施情况

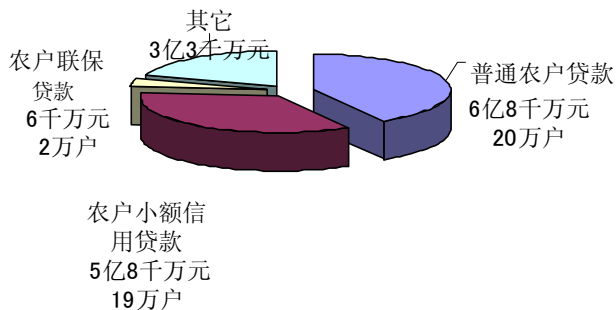
(1) 中国农业银行

定西地区的中国农业银行 2004 年的贷款余额为 21 亿元，其中约一半 10 亿元为信贷扶贫资金¹²。定西地区的贷款经常带有自然灾害的风险性。自然灾害发生后，本金的偿还就要延期。虽有风险性，但是依照全国统一标准，需要把不良贷款率控制在 15% 以内，给该项业务开展带来了压力。除贷款风险之外，撤销了农村网点的中国农业银行对于直接向贫困家庭放贷很消极。今后，其采取的方针是，不增加小额到户贷款，而是通过向种植加工中药、畜牧、蔬菜、花草、食用菌等的龙头企业贷款，波及贫困家庭。比如，从农业银行借贷信贷扶贫贷款的“定西金泉菌类公司”，在 10 个贫困乡成立了种植基地，委托 300 户贫困家庭生产菌类袋。另外，3 家马铃薯公司向 2 万户农户提供实验室和温室栽培的种子。14 户马铃薯淀粉加工厂委托农户种植马铃薯[国家统计局农村社会经济调查总队(2003a) pp. 45-46]。

(2) 农村信用社

农村信用社以服务“三农问题”为己任，即便是薄利，仍然积极推动农户小额信贷的实施。2004 年末的余额中，农户小额信用贷款与农户联保贷款的余额 6 亿 3 千万元，占定西地区农村信用社整个贷款余额的约 4 成（图 2-7）。

图 2-7 定西地区农村信用社贷款情况（2004年末）



注：数字为贷款余额和顾客数

来源：中国人民银行金融研究所（2005）

如此一来，农村信用社的小额信贷客户比率虽有提高，但是课题依然不少。首先，农村信用社的数据库中，登记有 68% 的家庭，但是其中的 37% 不具备贷款资格。而且，南部 3 县人口密度低，优良借贷对象少，网点的设置很滞后。加上，4~9 月的农忙期，由于必需的流动资金的供给不足，需要从省内其他县的农村信用社有偿转借，资金筹集成本很高。

¹² 关于信贷扶贫资金在政策建议篇第 8 章 8.2 项中有详细记载。

(3) 民间 MF 事业团体

1) 定西市安定区乡村发展协会

定西市安定区的乡村发展协会 1996 年成立作为 UNDP 和中国国际经济技术交流中心（CICETE）项目的实施机构成立。第 1 阶段的主要活动是利用周转基金，普及“121 雨水集流方式”。然后，第 2 阶段从 2001 年起开始小额信贷。在定西县的 5 个乡 12 个村内实施小额信贷。2004 年面向 2873 户家庭（707 个连带小组）放贷 588 万元（每户平均约 2000 元），还债率达到了 99.8%。借贷对象为难以从其他金融机构借贷到大金额的、联合国定义的贫困家庭（人均年纯收入低于 1480 元）。但是，因为绝对贫困阶层不具备偿还能力，所以不作为借贷对象。利率为 9%~10.2%。向贷款人传授生产技术通过参加由县里实施的技术指导培训实现。现在资金主要来源是 UNDP 和格莱敏基金，由于运营资金的不足，规模的扩大受阻。

2) 通渭县乡村发展协会

通渭县的乡村发展协会是 1999 年作为联合国人口基金的项目实施机构成立的。以女性为对象实施小额信贷。利息为年 13.775%，偿还债务时，返还奖金 5%，实际的利率为年 8.775%。小额信贷以外还实施保险教育。2003 年时面向 8 个村庄 616 个家庭发放了 131 万元的贷款余额。2004 年从格莱敏银行获得资金，进一步扩大服务领域，增加 2 个村庄。

碧玉乡新城村有获得这笔小额信贷的资金，成功实现裁缝店经营扩大的女企业家。该女企业家原来具有裁缝技术，很勉强地维持着个人经营。但是，通过小额信贷的中心会议¹³，与村内的女性结成网络，确立了社会地位，向地区的女性传授裁缝技术，扩大了生产规模。

这样，利用中心会议功能的小额信贷，成了加深地区居民之间联系的契机。碧玉乡新城村的成功事例并不停留在增加贷款人个人的利益上，而是面向地区的女性传授技术，给与该地区女性全体提高生活的机会。



碧玉乡新城村的裁缝店

女老板说：“在小额信贷在这个村出现之前，女性为主体参与的经济活动是不可想象的”。

来源：调查团 2005 年 6 月摄影



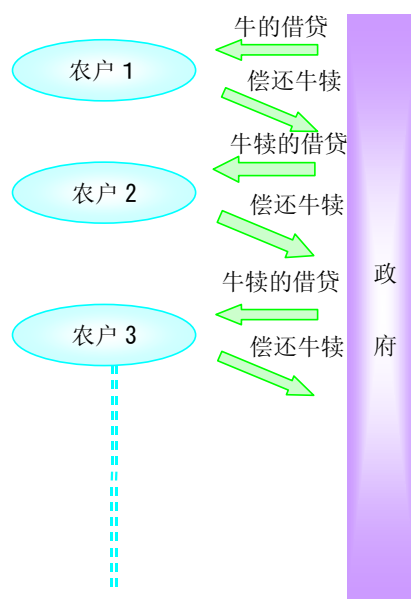
中草药是利润率很高的农产品。居住在鸡川乡四合村的女性，在开发了梯田后，获得了小额信贷的资金，开始栽培中草药。

¹³ 中心会议的内容在政策建议篇第 8 章 8.3.1 项有详细记载。

(4) 扶贫资金组建周转基金

对于没有提供小额信贷的贫困村的放贷，是使用县扶贫办公室的扶贫资金作为周转资金的。从前采纳的是现金借贷，现金偿还的方式，但是由于回收不力，现在采取实物发放，实物偿还这种机制。具体的，借贷一头牛，产了牛仔以后，偿还 1 头牛崽。并且，继续把这头牛崽借贷给其他农户，使得资金运转起来。不收取利息（管理费）（参照图 2-8）。

图 2-8 定西市的周转基金的使用案例

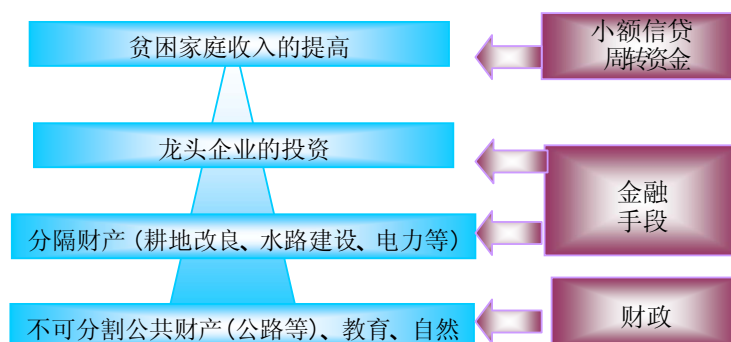


来源：调查团绘制

2.3 利用定西地区扶贫所需的财政和金融的构图

定西地区的扶贫所需的财政和金融的构图如图 2-9 所示。20 多年使用这些手段的扶贫取得成果，定西地区很多地区实现了生产基础大规模改善。而且，街区食品加工业兴起，能吸引到企业的投资。但是，至今仍有很多贫困村庄没有能通车的公路，聚集着靠天吃饭和依靠外出务工维持生机的贫困家庭。

图 2-9 定西地区贫困削减的财政和金融投入



来源：调查团绘制

今后，为了进一步取得扶贫的效果，在《政策建议篇》中，记载了财政、金融手段、小额信贷相关的课题和政策建议。以下，为了避免与《政策建议篇》的重复，仅记载一些要点。

1) 为了有效运用财政，制作一份战略性贫困村的地图

财政不仅仅是扶贫办公室，农业部、水利部、教育部、民政部等多个部门都拥有各自的资金。为了向至今尚未完成基础设施建设的地区有效的投入财政，应该在地图上标明贫困村的分布以及开发战略，县级别上明确财政投入的顺序。定西市没有贫困村的评级，贫困村的生产条件有相当大的差距。最好像贵州省一样根据贫困村的贫困程度划分三级，制定出地图（关于财政的应用，参照政策建议篇第 8 章 8.2.2 项(1)）。

2) 金融手段

本来应该实行商业贷款的，不使用信贷扶贫资金。贴息是根据发展援助缓和指数和贷款资金的运用中产生的收益性决定分配的。预期有足够收益的项目和企业贷款，不实行贴息（信贷扶贫资金内容参照政策建议篇第 8 章 8.2.2 项(2)）。

3) 小额信贷和周转基金

小额信贷不能普及的贫困村，当前使用周转基金向贫困家庭发放贷款还是比较合适的。但是，需要留意周转基金的实施，不能搅乱了小额信贷的市场。应该征收管理费，与收取利息的小额信贷额度进行调整和合作（小额信贷相关参照政策建议篇第 19 章 19.6 项）。

参考文献

- 甘肃年鉴编委会(2003)《甘肃年鉴2003》中国统计出版社
 甘肃年鉴编委会(2004)《甘肃年鉴2004》中国统计出版社
 甘肃农村年鉴编委会(2003)《甘肃农村年鉴2003》中国统计出版社
 国家统计局农村社会经济调查总队(2003)《2003中国农村贫困监测报告》中国统计出版社

中国人民银行金融研究所(2005)《定西地区和贵州地区扶贫实施情况和农户小额信贷调查报告》

中华人民共和国国家统计局(2005)《中国统计年鉴》中国统计出版社

WEB

定西市招商局网页< <http://www.gsinvest.com.cn/2003/dxzs/default.asp>>(2004/8/11访问)

中大信息<<http://www.zdxx.net/map-china/gs/gs.htm>>(2004/8/10访问)

第3章 農業振興：貴州省

3.1 貴州省農業及農業農村金融現狀

3.1.1 農業、農村的現狀

(1) 省的基本情況

貴州省的土地面積為 17.6 萬平方公里，高原及山岳地占 87%，丘陵地占 10%，盆地占 3%。2003 年末全省總人口為 3869.7 萬人。省內居住著 49 個民族。全省共有 18 個地級行政單位（4 個市、2 個地區、3 個自治州、9 個市轄區），78 個縣級行政單位（9 個市、56 個縣、11 個自治縣、2 個特別區）。貴州省屬於亞熱帶季風氣候，地形及地勢的複雜造成了氣候方面的複雜性與多樣性。在貴州省，土地種類多，不同土地的分布也呈多樣性。山地多，平地少，而且表土薄，生產率低的田地所占比例高。

2003 年度全省 GDP 為 1,344.3 億元，與上年度比增加 10.1%。其中第一產業為 294.53 億元（與上年度比增 4.6%），第二產業為 571.91 億元（與上年度比增 13.2%），第三產業為 477.87 億元（與上年度比增 10.1%）（參照表 3-1）。

(2) 農業及農村的現狀

由於山地及丘陵地居多，岩溶地範圍廣，貴州省的耕地面積只有全省土地面積的大約 10%（175 萬 ha），農業就業者的人均耕地面積非常有限，只有大約 2 畝（0.13ha）。總種植（栽培）面積 463 萬 ha 中，糧食（米、小麥、玉米、薯類等）的種植面積約占 65%，食用油原料（主要為油菜）、蔬菜分別為 10.8% 和 9.0%。貴州省煙葉的栽培面積是全國的 16.4%，是該省的特產品。其他重要農產品有茶葉、水果（梨、柑橘等）以及中藥材等等（參照圖 3-1）。按不同領域的生產額看，農業為 59%、畜產為 30%、林業為 6%。

表 3-1 貴州省概略（2003 年）

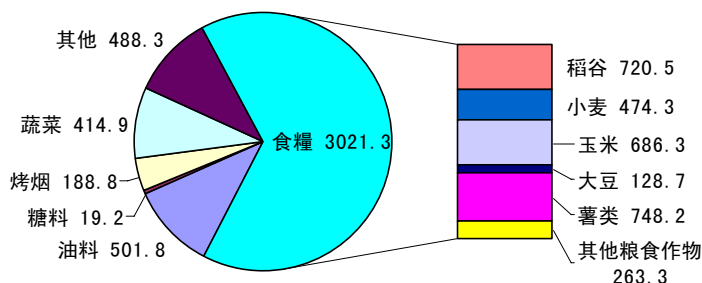
人口	3,900 萬人
農村人口	2,911 萬人
農業就業人口	1,322 萬人
農村貧困人口	290 萬人
省 GDP	13.6 億元
與前一年比 GDP 的增長率	10.1%
第 1 產業在省 GDP 中所占比率	22%
人均 GDP	3,603 元
城市居民人均可支配收入	6,569 元
農村人均純收入	1,565 元

來源：調查團根據「貴州統計年鑑 2004」制作。

貴州省農村的人均純收入為全國最低，不足全國平均的 60%。農業收入占農村人口收入的比例為 57%，其次較多的是外出打工收入（32%）。據貴州省農業廳的統計，每年約有 300 萬人的農村人口外出打工。農戶的收入逐漸增加，但是增加部分中大部分是外出務工收入占了大半部分的非農業收入，農業收入的增长迟緩。

图 3-1 贵州省主要农作物的种植、栽培面积（2003年）

（单位：千 ha）



来源：调查团根据「贵州统计年鉴 2004」绘制

根据省农业厅的分析，贵州省的农业发展主要有以下制约及问题。

- i) 耕地少而且分散，很难扩大生产规模。
- ii) 有关商品作物的质量标准化尚未形成，价格竞争力弱。
- iii) 加工业的发展落后。
- iv) 农户的组织化落后。
- v) 连接村和乡镇的公路大部分尚不完备。

(3) 农业发展的重点领域

贵州省政府在农业相关方面给予中期性重视的领域是农业的产业化、产品的高附加价值化和商品化、农村基础设施建设、增加农民收入等，大方向是遵循国家十五年计划和《1号文件》所指示的农业政策内容[贵州省人民政府(2003)]。短期性具体对策为：①为保持粮食生产能力而保护耕地，②完善各类农村基础设施（水利/灌溉、饮用水、农村道路等）的建设，③以有优势的农产品（烟叶、菜种、茶叶、中药材等）、土特产（玉米、淡季蔬菜等）、有机食品等为中心推进产业化等。[贵州省发展计划委员会(2004)]。

3.1.2 农业、农村的金融现状

(1) 农业金融机构

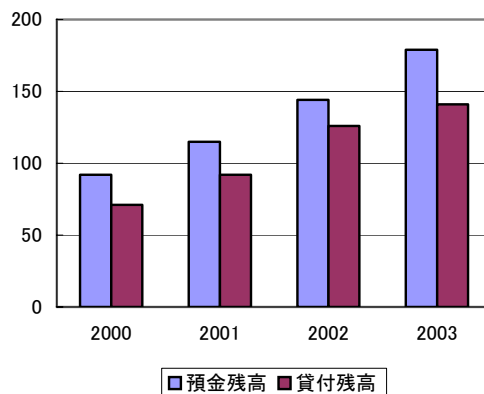
1) 农村信用社

贵州省共有 1044 家农村信用社（包括合作社）和 1091 家小规模单位（分社和储蓄所）（截至 2002 年末的统计）。2003 年农村信用社的贷款余额为 141 亿元，对全省农业部门的贷款占 93%以上¹⁴ [贵州省农村信用社改革试点工作领导小组办公室(2004)]。如图 10-9 所示，存款余额、贷款余额近年都呈稳步增长趋势。但是，在诸多信用社均有不良贷款面临经营危机中，开始了基于中央政府指示的改革。有关农村信用社改革的具体内容将在后面叙述。

¹⁴ 农业银行对农业领域的贷款（148 亿元）中，应该是考虑了去除政策性融资的数额。

图 3-2 贵州省农村信用社存款额、贷款余额的变迁

(单位：亿元)



来源：调查团根据「中国统计年鉴 2003」、贵州省农村信用社改革试点工作领导小组办公室（2004）绘制

1) 农业银行

中国农业银行贵州分行与其他分行相同，主要业务是商业性贷款和政策性融资。商业性贷款和政策性融资的比例为 2 比 1（根据贷款额计算）。后者原本属政策性银行——农业发展银行所管辖，1998 年管辖权移交给了农业银行。商业贷款的主要对象是电力、交通、烟草产业。政策性融资在与省扶贫办公室的协调下主要以下列两种方式进行。

项目融资： 农业银行从扶贫办公室作为候选上报的项目中选择若干进行融资。中央政府对每年的贷款定下了一定指标。融资对象以农村基础设施建设及食品加工业为主。

小额贷款： 主要是对由扶贫办公室推荐的农村贫困家庭的贷款。利率由扶贫办公室决定，比农村信用社的小额贷款低。除提供贷款外，还要求银行就经营进行技术指导。

这种政策性融资是以银行自有资金为原资，国家的资助只是一年的贴息。作为政策性融资的困难，农业银行指出下列两点：i) 项目融资的风险大（不良贷款发生率高），ii) 小额贷款因为没有乡镇级的分支机构，很难对农户进行与贷款相关的技术指导。

2) 农业发展银行

中国农业发展银行贵州分行为国有企业提供购买粮食及储备所需的资金¹⁵。原始资金由中央财政和人民银行提供。用农业发展银行的资金购买的粮食占贵州省总产量的大约 10%。

¹⁵ 针对粮食储备每年所需的量获得支持，省范围的储备由省政府负责。

(2) 农村信用社改革与支援三农

1) 改革的进展情况

贵州省是 2003 年开始的农村信用合作社改革试点地区之一，在设在省政府内的专业工作组的主导下，各项改革正在进行之中。到 2004 年 12 月为止达成的主要成果如下：

管理体制的改革：2003 年 12 月设立了全国第一家省级信用合作社。在政府的改革方针指导下，信用社的管理职责虽然归属省政府，但省合作社与省政府一起对所有农村信用社进行全面管理。

所有权的改革：县级 87 家合作社中，有 4 家已被认可为合作信用银行。其中 1 家已在新体制下开始营业。其他都作为县级组织统合下属机构的法人，有 59 家已经获得认可或处于申请阶段。

不良贷款处理：上述合作社中的 84 家，已被认可发行人民银行负担部分（50%）的票据。并且，2004 年 11 月的不良贷款比率比上年末下降了 10%，为 15.9%。

省政府的资助：省政府决定在 2004-2007 年期间，每年拿出 800 万元作基金。这一基金主要用于信贷风险的担保和保险、直接支援县级信用合作社及减免税金。

2) 支援三农贷款

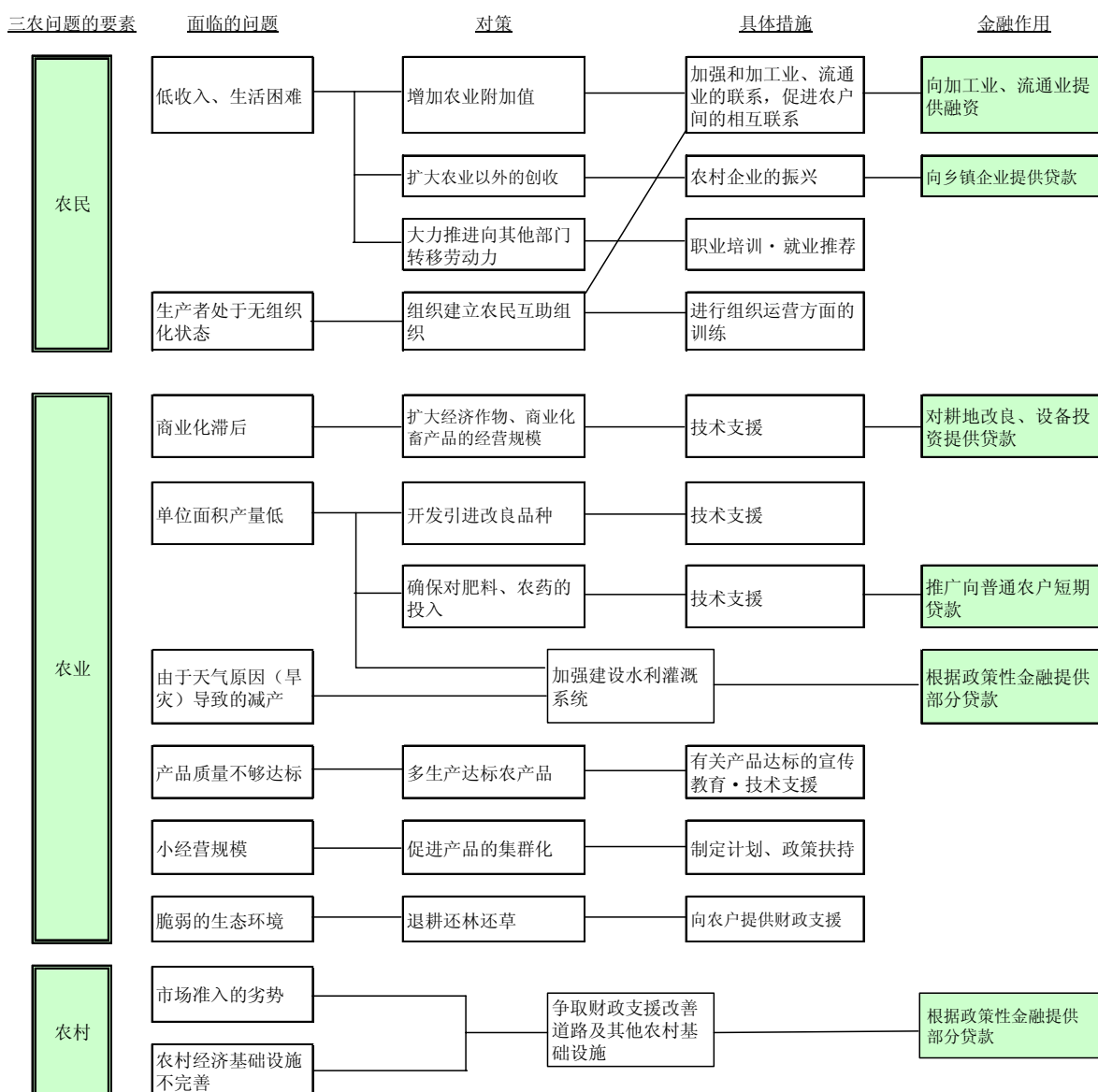
与改革的进行齐头并进，农村信用社致力于扩大对农业的贷款，对县级合作社提出要将融资的 60%以上用于“支援三农贷款”的目标。

3.2 贵州省农业、农村金融的课题及对策

3.2.1 农业振兴的课题与对策

图 3-3 是根据至今为止的现状分析，结合贵州省的农业振兴课题及对策和三农问题的要素（农民、农业、农村）归纳而成的。

图 3-3 三农问题的课题与对策



来源： 调查团制作

3.2.2 农业、农村金融的发展对策

(1) 农业、农村金融的作用

如图 3-3 所示，为振兴农业，期待提供不同目的的的多项资金。表 3 - 2 中归纳了各类资金应该具备的特征。

表 3-2 所期待農業振興資金

目的	貸款對象	用途	還貸期限
加工、流通業的振興	中小企業	設備投資	中期
農村企業（加工、流通、服務業）的振興	零星企業、農戶	設備投資、周轉資金	中期、短期
商業作物、商業性畜產經營的振興	農戶	農地整頓、設施建設	中期
農戶的農業經營支援	農戶	生產資財等	短期
農地的生產性提高	農戶、地方政府	灌溉、供水設施等	中期
農村公共基礎設施建設	地方政府	農村道路、電氣化等的建設	長期

來源：調查團編制

(2) 各主體的作用

要順暢地提供上述資金，需要金融機構、政府、農民分別發揮下述作用。

1) 金融機構

- i) 農村信用社： 要求農村信用社進一步擴大對農戶及企業的貸款力度。還需要充實資金菜單以滿足不同需要貸款者的需求。另外，作為唯一存在於農村地區的金融機構，還需要研究作為面向農戶的、利用其他資金來源的金融服務（包括政策性金融）的委託機構的可能性。
- ii) 政策融資機構： 今後、將政策融資業務特別委任給某一專業機構，按照國家和省制定的農業扶持方針，充實民間金融機構難以勝任的中長期、低利息的融資功能。

2) 政府

- i) 通過財政資助保證原資供給和貼息： 目前，以農戶和企業為對象的農業銀行的政策融資中，可享受優惠政策的，只有以貧困家庭為對象的小額貸款（短期）。這很大程度上是因為農業銀行的資金籌措主要依賴於普通存款的原因。但是，農業領域中，存在着為整頓土地及設施建設等所需的長期、低息的资金需求。要提供這樣的資金，需要通過財政資助來保證原資供給和利息補貼。並且，為了降低金融機構的交易成本及風險，也應該考慮明確設定可以借入這種資金的標準，進行融資對象的認證。
- ii) 擴大農村小規模基礎設施建設措施： 農村道路及市場等基礎設施對農戶及企業的收益影響很大。大規模基礎設施的建設由中央財政資金提供，但鄉鎮及村級別的基礎設施主要依靠地方政府的財政撥款。但是很多鄉鎮及村級政府陷於財政困難，很難為這些項目提供財政支持，所以，最好是中央及省政府的財政、金融兩方面的支援措施能有所擴大。

此外，如圖 3-3 的具體措施所示，擴充以農戶為對象的技術支援及為扶持加工、流通企業、農村企業的所實施的措施正是人們所期待的。

3) 農民

要增加農業的附加價值，從事加工、流通等業務的企業與農戶的合作就是必不可少的。從追求農產加工品的高附加價值化的角度考慮，也要求農戶穩定地提供有一定質量的

农产品。而为了使生产规模合理化以及收货发货的效率化，就需要农户的组织化。因为，生产者组织的发展，不仅有助于农业经营的效率化，还可以对促进向农民的技术转移作出贡献。

引用文献

年鉴类

贵州省统计局《贵州统计年鉴2004》、中国统计出版社

国家统计局《中国统计年鉴2003》

国家统计局农村社会经济调查总队《中国农村统计年鉴2003》、中国统计出版社

农业部《中国农业年鉴2003》

农业银行《中国农业银行统计年鉴2000-2002》、中国统计出版社

WEB

贵州省人民政府（2003）「政府工作报告—在贵州省第十届人民代表大会第一次会议上」、

<<http://www.gzgov.gov.cn/pages/gznj/default.asp>>（2004/8/23访问）

贵州省统计局（2004）「2003年贵州省国民经济和社会发展统计公报」、

<http://www.stats.gov.cn/tjgb/ndtjgb/dfndtjgb/t20040401_402140232.htm>（2004/8/23访问）

贵州省农村信用社改革试点工作领导小组办公室（2004）「简报（第30期）」、

<http://www.gzgov.gov.cn/pages/bzgg/gov_gzdt.asp?id=8>（2004/8/24访问）

贵州省发展计划委员会（2004）「贵州省2003年国民经济和社会发展计划执行情况及2004年国民经济和社会发展计划草案的报告—2004年1月8日在省十届人大二次会议上」、

<http://www.gzgov.gov.cn/pages/zfgg/show_zxgb.asp?id=1359>（2004/8/17访问）

第4章 产业基础设施建设：陕西省榆林地区

4.1 产业基础设施建设的现状和课题

4.1.1 陕西省的现状和课题

陕西省当局为了发展该省的经济，在第10个五年计划中制定了以下4个目标。

- i) 基础设施建设
- ii) 生态环境保护
- iii) 发展特色产业

六大产业（高科技、旅游、水果、畜牧、设备制造、能源·化工）的振兴
中药等4个基础产业的培养

- iv) 科技、教育、农村、卫生的振兴

2000年国务院西部开发办公室成立同时，陕西省加快了开发的步伐。尤其是，重视基础建设，大力建设交通网络。

(1) 运输

运输基础建设的成果很显著。

- i) “米”字形高速公路（西宝高速公路、西黄高速公路、西潼高速公路、西兰高速公路、西汉高速公路）总长度2900Km中，已完工1000Km, 1200Km正在建设中。有3条干线，重点放在南和北。
- ii) 铁路
八纵八横计划中，1条纵线（包柳铁路）和3条横线（煤运南铁路、路桥铁路、宇西铁路）通过省内。
- iii) 机场
西安咸阳国际机场为约1千万人运输规模的机场。

(2) 能源

榆林、延安地区8万平方公里居住着538万人。

主要的产业有以下的煤炭、石油、天然气。

- i) 西电东送
- ii) 煤炭化学
- iii) 煤炭→电力
- iv) 米脂的盐化工业
- v) 延安的石油化工

vi) 安城的石油、天然气工业

vii) 煤炭运输

(3) 国际贷款

双边贷款以及国际金融机构的融资，推进以下的合作。

i) 西安市的城市建设：JBIC 贷款

- 西安城市水路
- 西安城市综合建设 第2期

ii) 铁路建设

神延线：ADB 2亿美元的贷款

iii) 公路建设

- “米字型”高速公路：世银贷款 第2阶段：
- 西安3环：ADB 贷款
- 其他：科威特贷款

4.1.2 榆林地区的现状和课题

(1) 社会、经济情况

榆林位于陕西省最北部，与4个省（山西省、宁夏回族自治区、甘肃省、内蒙古自治区）相邻，面积4.3万平方公里，人口348万。是进行游牧的，位于黄土高原，是富含煤炭、天然气、盐、石油的国家制定资源地区。该地区以资源开发为中心而不断得到发展。被认定为国家级的能源、化学基地，是西气东输的基地之一，化工业发达。

天然资源	可采蕴藏量	预计蕴藏量	备注
煤炭	1660 亿吨	2714 亿吨	
天然气	7474 亿立方米	5 兆立方米	中国最大
石油	3 亿吨	6 亿吨	
盐	8854 亿吨	6 万亿吨	国家的 50%

如此，能源资源丰富的该地区，以20多个项目的产业基础建设为主导，为中国的能源转换做贡献。与日本相比，虽说能源效率很低，煤炭化工、石油、天然气化工、电力公司都获得了收益。

(2) 基础设施建设

如下所述，该地区是陕西省北部重要的交通要塞。

i) 铁路

榆林～西安、榆林～包头、榆林～大同的主要3条铁路干线

ii) 公路

主要公路（榆林～靖边沙漠公路、国道 210 号）

iii) 机场

现在是一个只有小型飞机能够起降的小规模机场。已经获得许可建设大型飞机能起降的新机场。

(3) 筹资

人民银行榆林支行在下列的能源融资上发挥了重要作用。榆林的金融机构都是盈利经营，业绩良好。

i) 财政： 很大的作用

ii) 吸引国内大企业： 神华集团等

iii) 吸引外商： 尚且很少

iv) 地方政府的资金： 榆林天然气化学工厂（生产 43 万吨的羰基）

v) 民间投资： 援助几个项目

(4) 优惠政策

除了禁止外商投资的项目以外，领域、方式没有优惠的限制。

i) 土地费的优惠

项目规模	优惠	备注
5 亿元以上	无偿提供	
1 千万元～5 亿元	土地费之后全额偿还	
5 百万元～1 千万元	偿还 50%	
5 百万元以下	偿还 30%	
所有项目		当地的最低价格

ii) 税率优惠

独资、合资、合作每项成立后 5 年内都免征法人税。维护税、不动产税免除。公益法人 10 年免征。

iii) 人民币融资

通过母公司担保、固定资产担保或者外汇担保，投资企业可以获得人民币融资。

(5) 人民银行对能源产业的作用

i) 中央货币政策的通告： 国有企业改革的失业人员对策、大金额融资限制

ii) 金融稳定

iii) 金融服务

iv) 回避系统风险

v) 窗口限制

vi) 地方的融资合作

vii) 沿着国家的产业政策，指导能源的基础建设

指导提高能源资源利用效率：煤炭到坑口发电、煤炭/石油/盐向煤炭化工/石油化工/盐化工的转换，今年开始产出好结果

4.2 资金筹集的现状和课题

4.2.1 金融机构的现状和课题：运输、能源基础设施产业的融资

(1) 国家开发银行

1998年开设了陕西省分行。最近连续2年年融资额超过100亿元，截止到2004年末，总资产达到300亿元。

该分行致力于向交通（铁路、公路）和能源（石油、煤炭）、电力、水、石油化工、城市基础设施领域的融资。

(2) 建设银行

i) 业绩

重点在铁路、公路、煤炭、化学、天然气领域进行融资。通过合作在高速公路网络、2级以上的一般公路、石油化工起到了很大的成果。

ii) 融资方针

基础设施融资目标是在重点领域积极深耕。公路最长25年为优惠对象，在地方分行的权限范围内，可以出融资。省级高速公路运营公司是授信对象。对二级公路的融资有限制，一般公路禁止融资。铁路由该行的北京总行统一审核。

(3) 工商银行

i) 业绩

- 公路参与五纵七横的通过陕西省案例为主的多个项目。
- 铁路有意参与武威~兰州复线化工程，而且对于西安~安康新线建设项目也有意参与。
- 西安3环： 17亿参与ADB贷款57亿元的银团融资
- 在接近用户的华北电网、煤电一体的新华集团进行融资。

ii) 融资方针

- 公路最长优惠 20 年、省道(二级公路)也是对象, 流动资金 50% 为止可以融资。
- 2004 年起铁路项目也成为融资对象, 设定了 2000 亿元的额度。
- 电力、煤矿基础设施建设按照以下标准设定了有限制的运用方针。
 - 发展改革委员会批准案件
 - 规模: 电力 30 万 KW 以上、煤矿 300 万吨以上
 - 融资对象: 有实力的企业

iii) 课题

- 陕西省煤炭量丰富, 但是与山西省、内蒙古自治区相比, 离开消费地偏远, 运输能力不足, 运输成本过高, 所以较落后。
- 资源加工产业自筹资金不足。
- 煤炭化工为将来希望产业。

(4) 中国银行

西安分行为 1 级分行。

面向符合国家产业政策的石油、公路、天然气进行融资。

实行风险管理, 保持向基础设施领域积极融资的方针。

(5) 农业银行

最近决定了向煤炭、石油、天然气、盐化工以及各化学工业的融资方针。已经有向榆林~靖边高速公路、煤矿业、石油领域的融资业绩。电力、盐化工正在研究之中。

4.2.2 向榆林的能源/化学产业的融资

(1) 建设银行

授信给地方石油公司, 按照以下的标准分别融资。

- i) 加工业销售额 150 万元以上规模
- ii) 采掘业 10 万吨以上规模

(2) 工商银行

因为有国家级的能源、化工基地的国家认证, 将来备受瞩目。

(3) 中国银行

将榆林地区指定为煤炭、石油、公路、电力项目等重点地区。

(4) 农业银行

榆林分行是重要的基地分行。重化工项目按照以下的标准, 采取择定融资的方针。

- i) 符合国家的产业政策、法律

- ii) 资本金比率
- iii) 收益性
- iv) 担保

4.3 开发金融方面的对应措施

(1) 中国人民银行的资金筹集指导标准

- i) 公益性项目、准公益性项目由中央、地方财政资金筹集
- ii) 竞争领域按照市场规则筹集
- iii) 高速公路接受国家补助
- iv) 能源、化学工业从国内、外资市场筹集
- v) 神延线由省、地方级别筹集

(2) 国有金融机构的应对

1) 国家开发银行

- i) 关于融资制度，提议以下2条基本原则。
 - 基础设施融资不仅仅向项目融资，还应该以基础产业融资为对象，并进一步将特定基础设施的上下游产业也放入融资的范围内。
 - 为了促进向落后的中西部地区融资，应该制定和东部不同的融资政策。即，面向中西部倾斜融资、包括偿还宽限期在内融资期限的长期化、优惠利息，向资本金的软贷款。
- ii) 2001年起，建立仅仅依靠金融会力量不足的社会整体的信用体制。
- iii) 2003年起，发布了向以下有发展前景的产业的开发金融理论。
 - 未来产业、瓶颈产业、中小产业、高科技产业

2) 建设银行

中国方面有必要成立给 IBRD, ADB 援助项目软贷款的载体机构和机制。

3) 工商银行

总行的方针规定，基础设施融资受限。

4) 中国银行

基于下列理由，希望国际金融机构贷款的转贷。

- i) 有利于基础设施建设。
- ii) 支持增加的西部大开发资金需求。
- iii) BOC 资金由于严格审查而不足。

第 2 部 调查对象地区的问卷调查

第5章 国有企业问卷调查结果分析

5.1 调查的实施概要

5.1.1 调查目的

本调查以问卷调查分析的方式，了解了西部地区国有企业的资金需求以及资金筹集的实际情况。

5.1.2 调查项目

主要的调查项目如下所述。

- i) 企业概况（产业领域、所有形态、资本金、员工数的变化）
- ii) 财务状况（销售额/损益、资产/负债情况、现金流）
- iii) 经营结构改革的现状（经营管理结构、决策系统、经营方针）
- iv) 投资计划、所需投资规模（中长期计划、中期投资计划和所需资金规模）
- v) 社会保险（养老金、健康保险）、医疗、教育等非经营项目（活动）相关的所需资金项目（每年的经常支出、过去的积累（养老金）债务的规模）
- vi) 主要的资金筹集手段（间接融资的种类、规模、有无直接融资、可能性）
- vii) 资金筹集方面的问题点（收益结构上的问题、法律/制度上的问题、金融制度上的问题）

5.1.3 调查手法和回收情况

调查对象地区起初选择了西部地区的重庆市、甘肃省、贵州省、陕西省和关于国有企业改革的参照城市沈阳市，但是经过判断，在主要调查对象重庆市和沈阳市确保更庞大的样本对象尤为重要，故在上述 2 市展开了问卷调查。调查方式以在重庆市、沈阳市圈定各自的调查对象企业，提前发放问卷单，由调查员随访回收并听取情况。

问卷表的发放对象的选定按照调查团指定的产业分类，分产业的领域，分级别（层次）抽样。两座城市的国有企业根据资产规模分成若干级别后，各级别按一定的比率选择对象企业。共计筛选国有企业 220 家，从 150 家回收了有效答案（回收率达 68.2%）。其中，沈阳市发放问卷 100 份，回收有效答卷 70 份，重庆发放问卷 120 份，回收有效答卷 80 份。各产业领域的答复情况如表 5-1 所示。

表5-1 回答企业的分布

产业领域	企业数	比率 (%)
食品加工	8	5.3
服装(纤维)	3	2.0
化学	25	16.7
金属	2	1.3
汽车	12	8.0
其他运输机械	8	5.3
电气机械	5	3.3
一般机械	14	9.3
出版业	1	0.7
仓储业	1	0.7
其他制造业	71	47.3
合计	150	100.0

5.2 调查结果

5.2.1 重庆市回答企业的特征

1) 较高的大企业比例、国内销售比例

重庆市的回答企业平均每家的总资产为 13 亿 1674 万元，资本金 2 亿 2298 万元，员工数 2645 名，具有企业规模较大的特征。包括国有独资企业 38 家在内，拥有各种所有权结构的国有企业很多，国有股份的平均比例 78.2%，显示国有股持股比率高。管理、技术人员平均人数 631 人，占在职员工比率 23.8%，管理和研究开发的人力投入很高。户均国内销售额为 8 亿 7443 万元，国外销售额为 5679 万元，国外销售比率不超过 6.1%。对象企业的产品市场划分呈现出内需为主的同时，也预示着重庆市经济整体开放程度的低下和企业国际竞争力的薄弱。而且从统计资料类推，重庆市的国有企业还具有以下的一些一般特征。

- i) 工业产值和员工数量中的国有企业的比率高。
- ii) 所有权结构中中国有股份的比率很高。
- iii) 国有企业的收益率低于全国平均值。
- iv) 大、中企业的比率很高。

5.2.2 沈阳市的回答企业的特征

1) 大规模企业的比率和 管理、技术人员比例高

做出回答的 70 家国有企业中，大企业占了 35.7% (23 家)，中企业 41.4% (29 家)，小企业 22.9%(16 家)，大中企业合计占了整体的 77.1%。

70 家公司的员工总数包括临时工共计 28 万 213 人，每家公司平均 3994 人。管理、技术人员合计 12 万 9333 人，户均 1930 人，占员工总数比率 48.3%。管理、技术员工的

高比率显示了作为全国重要工业基地的沈阳的企业技术力量之高。

2) 国有股份比率高

70 家公司的国有股份的平均比率为 86.9%。其中, 44 家国有独资企业(100%国有) 占了整体的 62.9%。国有股的比率 50% 以上的企业 60 家, 占了整体的 85.7%。沈阳的国有企业依然占据了绝对主导性的地位。

3) 低收益率和经营状况不佳

据资料统计, 沈阳现有国有企业 220 家(2003 年) 占了全市规模以上工业企业¹ 的 16.3%。其中, 亏损企业 118 家(56.6%), 合计亏损额达到 6.8 亿元。国有工业企业的大多数经营指标都低于规模企业工业企业的整体。

回答的 70 家企业中, 因为 19 家财务数据不完整, 所以, 我们以剩下的 51 家为对象, 分析了企业的收益能力。2003 年和 2004 年的对象企业的销售收益率平均为 2.0% 和 1.80%, 确保了对象企业整体的收益。销售收益率的一般参考标准为不低于 5%, 对象企业停留在了产品收益力低、低收益率的水平上。还有些企业, 收益下降, 就转向亏损经营。2003 年和 2004 年对象企业的平均总资产收益率为 1.55% 和 0.88%, 该比率的下降预示着将来企业收益能力下降的可能性。

5.2.3 国有企业的财务·融资的现状和课题

(1) 现金、库存比率高

重庆市的对象企业 2003 年末和 2004 年末的总资产中现金比例各为 17.0% 和 15.8%。沈阳市的对象企业 2004 年末的该比例为 10.3%。可以推断出, 两市从外部吸收资金的严峻环境导致企业的较高的现金比例。2003 年末和 2004 年末总资产中的库存率, 重庆市分别为 13.7% 和 16.4%。沈阳市的对象企业 2004 年末为 9.6%。整体来看, 库存比率还算适中, 重庆市相对较高起因在于重庆市的工业分布的特征和市场竞争压力不同。

(2) 流动资产比例高

沈阳市(2004 年) 对象企业总资产中流动资产的比率为 39.3%, 相应的, 重庆市的对象企业 2003 年和 2004 年的该比率分别为 48.4% 和 50.8%, 可以说相对较高。流动资产中, 沈阳市的对象企业 2004 年的纯应收账款所占的比率为 17.3%。重庆市的该项目虽不清楚, 但从现金和库存情况来看, 纯应收账款的比率并不是很大, 表明企业三角债并没有到很严重的境地。一般来说, 流动资产比率大的企业具有短期的较高的偿还能力和风险承担能力, 反过来说, 达到一定金额后, 就有可能导致低效的资产占有和利用。

(3) 流动负债率高

流动负债是指企业在下一年度或者通常的经营周期内应该偿还或履行的负债项目。重庆市的对象企业 2003 年和 2004 年的总负债中流动负债的比率分别为 42.9% 和 52.3%。沈阳市的对象企业的流动负债比率为 64.9%。这些高的流动负债比率既表明了企业的短期债务偿还压力之大, 也预示着企业需要更高水准的现金流和资产流动性。站在其他

¹ 一定规模以上的企业是指年销售额超过 500 万元以上的企业。

角度来看，企业的长期资本和长期债务所占的比率很低，说明主要的外部负债都是商业银行的短期贷款和企业之间的商业信用。因此，这就成为维持企业高的流动资产比率的主要原因。

(4) 低水准的短期银行融资比率

一般而言，企业的短期借款的主要筹措来源是银行的融资。流动负债中短期贷款所占的比率表明了企业的短期负债中对商业银行的短期融资的依存度。重庆市的对象企业 2003 年和 2004 年的流动负债中所占的短期贷款的比率分别为 37.1%和 37.4%。而沈阳市的对象企业 2004 年的短期贷款比率只有 26.7%，同比前年减少 1.4%。这些数据比事先的预计都要低很多，也就暗示着企业的短期负债中对银行融资的依存度处于低水准，国有企业得到商业银行的短期融资受到制约等。因此，这也预示着，这些企业很容易引发资金难周转的问题，偿还银行的短期融资（本金）和支付利息，依靠企业之间信誉的趋势较强。

(5) 长期负债比率低

流动负债比率高，长期负债比率就必然会降低。重庆市的对象企业 2003 年和 2004 年的长期负债比率分别为 12.2%和 14.0%，沈阳市的对象企业 2004 年的长期负债比率为 35.1%，同比减少 1.5%。这些比较可以看出，很明显，沈阳市国有企业的长期负债比率远远高于重庆市，可以推测，东北地区的老工业基地的振兴政策已经收到了一定的成效。也可以推断出，沈阳市的国有企业通过商业银行等获取技术改造所需的贷款等长期资金。

(6) 缺乏高收益率的新产品

前面已经提到上述两市的对象企业的销售收益率和资产收益率都相对较低。这表明对象企业的产品收益能力很低，暗示着这些地区以往老产业的制造基地的脱胎换骨不充分，高收益的新型产品不足。这一点也是两市商业银行融资时最令人担心的问题。

(7) 主导产品的剩余生产能力

沈阳的对象企业 70 家中，60 家合计有 114 种主导产品（2004 年）。其中，只生产 1 种产品的企业 60 家，2 种产品的 33 家，3 种产品的 21 家。从数据也可以推断出，企业的最大生产能力超过实际的生产业绩，并且企业的潜在能力还没有充分发挥，拥有过剩的生产设备。

(8) 将来堪忧的资金缺口

1) 非经营性资金的缺口

国有企业的非经营性支出中含有员工的养老金、健康保险、失业保险、医疗以及教育等非营利的支出。这些都是维持社会稳定所必要的潜在的债务成本，也是向市场经济制度转移的要求。国有企业面临经营困难时，尤其是非经营性支出，产生了巨大的资金缺口。

据统计调查，重庆市的对象企业 31 家中，非经营性支出项目的支付拖延总额达到了 2 亿 4038 万元，每一家公司平均拖延付款 775 万元。拖延项目中，养老金最多，占了总

体的 74.2%。其次，就是健康保险金，106%，失业保险金 7.3%。其他支出项目的拖延比率较低。沈阳的对象企业中，14 家公司拒绝提供 2004 年非营利项目所必需的资金金额相关的信息，提供数据的 56 家公司，申报需要 9 亿 2591 万元。其中，养老金 4 亿 9513 万元，健康保险 40 万元，失业保险 8378 万元，医疗 1 亿 6035 万元，教育 2945 万元，其他 1 亿 4680 万元。这些非经营性资金的积蓄不足也许在资产负债表上得不到正确的反映，但是这些不平衡的资金不足如果不能适当地加以把握和解除的话，对将来必定是一个大的隐患。

2) 未来的投资资金的不足

重庆市的问卷调查中，47 家公司记载了总额达 402.9 亿元的详尽的投资计划，每家公司的平均投资规模达到了 8 亿 5777 万元。一般来说，都是得到立项批准后，企业决定投资计划和投资来源。答卷的 70 家沈阳的国有企业中，有 67 件得到批准的投资项目。这 67 个项目所需资金总额达到了 141 亿 1400 万元。其中，沈阳化工集团名下记载了投资总额（47.64 亿元）和国家预算的投资额。沈阳化工集团以外的 93.5 亿元的投资资金来源中，国家预算 1.1 亿元，占了整体的 1.2%。从国内贷款 45.21 亿元，占了 48.4%。外资 0.83 亿元，占了 0.9%。债券 1.01 亿元，占了 1.1%。自筹资金 27.41 亿元，占了 29.3%。股权 0.2 亿元，占了 0.2%。国内的贷款占了整体的一半，这表明银行已经成为了企业最重要的资金来源。自筹资金占了资金需求总额的比率为 29.3%达到了一个高水准。

少数优良企业因为资产收益率高，因此自筹资金丰富，在良好的产品供需下，凭自己的资金就可以不断扩大生产规模。与此相对应的，普通的企业若不依靠其他的融资等，就无法实现投资计划。而且，通过债券和股份等直接融资获取资金的比率很低，两者合计只不过占了整体的 1.3%。在十一五计划中，预计国有企业的投资规模会空前庞大。考虑到企业的自身资本，收益率和现金流等，将来企业的投资资金的不足必然会成为很严重的现象。如何拓宽更为有效的融资渠道是这些投资计划能否实现的重要的条件，如果两市的金融系统具备了适当的资金供给能力和各企业具备了足够的资本形成能力，这些投资计划就会有助于国有企业的生产能力的提高和改善。

3) 有限的投资资金来源

重庆市企业的主要的投资资金来源如下所述（参照表 4-2）。在国家预算资金有限的情况下，银行贷款依然是最重要的资金来源。而且，自筹资金所占的比率达到 23.9% 的高水准。股权的资金筹措比率为 9.3%，在时间序列上呈增加趋势。股权筹措资金的优点为多数企业所接受。外资的比率很低，只占到了 1.7%。这表明重庆市的经济、企业的对外开放程度还很低。而且，从投资效率方面来看，与沿海地区相比，优质企业和优良项目不多，吸引外资很难。甚至可以觉察出当地企业缺乏积极的吸引外资的热情。还没有出现通过发行公司债券筹集资金的公司。

表 5-2 重庆市国有企业的投资资金来源（计划）

资金来源	比率（%）
国家预算	2.3
贷款	41.5
外资	1.7
自筹	23.9
股票所有权	9.3
其它	21.3

来源；调查团的问卷调查

(9) 关于获得银行融资的问题

关于获取银行融资的问题，得出的结论是“企业自身收益力低，所以国有企业的获取银行融资的能力也低，不存在多类资金筹集渠道”（参照表 4-3）。

沈阳 64 家公司回答了本问题，“企业难以达到银行现行的贷款标准”的选项最多，占了全体的 53.1%。其次，选择“企业的收益力很低”的占了 45.3%。这样，企业就认识到，企业自身内在的问题招致融资难这一现状，这是最大的问题。其他依次顺序为“抵押担保物不足”等。

在重庆，同样认为“融资不难”的企业只有 13 家，大多数企业都以为“融资很难”。看看这些“融资难”的企业就可以发现，这和企业的所有权结构、行业的特征、规模的大小等无关，企业的融资难可以视作是个普遍的问题。国有企业并没有因为其所有权结构（=国有）和大规模企业等有利条件就从金融机构获得了特殊的待遇。非但民营企业的融资难问题没有得到解决，就连国有企业的贷款难都是经常性的问题。应该说不仅是中小企业的融资难，大企业的资金筹措（融资）途径都受限制。

表 5-3 关于国有企业的资金筹集（银行融资）的主要问题

问题点	所选企业数（家）	
	重庆	沈阳
1. 企业很难符合银行的贷款标准	37	34 (53.1%)
2. 担保抵押物缺乏	29	29 (45.3%)
3. 贷款的申请手续复杂且费时	25	17 (26.6%)
4. 企业的收益率低	24	29 (45.3%)
5. 贷款利息过高	18	9 (14.1%)
6. 难以发行公司债券	17	7 (10.9%)
7. 贷款期限短	13	12 (18.8%)
8. 没有融资困扰	13	8 (12.5%)

（注）回答为可以复选的任意选择方式

中国抵押担保物相关的法律依然很不健全，抵押物的评估和处理费用高，法律执行难等现象很显著，商业银行很难开展抵押贷款。而且，随着各银行的关于贷款管理的改革的深化和融资责任人的处罚的严厉，商业银行就愈发慎重，事先的审查也更严格，手续较以前更繁琐和费时。另一方面，经营业绩良好，有前景的企业，非但没有融资难的问题，而且是各银行竞先融资的优秀顾客，所以融资成本也很低。

(10) 制约国有企业发展的主要原因

看过重庆市和沈阳市的问卷调查结果，可以得出制约国有企业发展的主要原因在于“主要原材料的上涨”和“资金周转困难”（参照表 4-4）。75.6%的国有企业认为妨碍企业发展最大的因素在于原材料的上涨，过去 1 年中世界宏观环境的变化，也就反映了初级产品和主要原材料高涨这一结果。42.3%的企业认为目前的资金周转难背后主要有融资申请困难和严重的三角债以及现金流不足等问题。31.2%的企业认识到现在企业的运营机制是阻碍了企业进一步发展的主要因素。也就是说国有企业的改革依然是不完整的，根本性的问题尚悬而未决。而且，31.2%的企业认为设备陈旧是制约企业发展的主要因素。特别是重庆的生产企业很多设备陈旧，很多中小企业技术改造缺乏足够的周转资金，预示着将来如不经过大规模的设备更新和技术改造，将会在激烈的竞争中，被淘汰出局。

而且，企业的产品开发能力的不足也是制约了重庆的国有企业提高竞争能力的主要因素。25.6%的企业认为企业不具备在竞争中保持优势所需的研发能力。这些企业将来势必要花大力气投入研发，增强企业的技术力量。产品的销售有很多有待改进的地方，这也是制约了企业发展的主要原因。20.1%的企业都明确国内销售存在问题，11.5%的企业认为产品出口难。这些企业在重视生产的同时，增强综合的竞争力就要在产品的销售上花大力气。医疗、失业保险、养老金等非经营性领域的过剩支出也是导致企业经营困难的原因之一。这些支出，对经营已经度日如年的企业而言，势必会增加更大的负担。虽然也可以采取裁员和下岗等措施，但是 17.9%的企业依然以为富余人员带来的不必要的支出在膨胀。由于存在着种种抵触和压力，削减富余劳动力就举步维艰。

表 5-4 制约国有企业发展的主要问题点

主要的问题点	所选企业的比率（%）
1. 主要的原材料的涨价	75.6%
2. 资金周转困难	42.3%
3. 企业的现行体制	32.1%
4. 生产设备的老化	32.1%
5. 产品开发能力	25.6%
6. 国内销售	20.1%
7. 医疗、失业保险、养老金的过重负担	19.2%
8. 剩余人员（劳动力）	17.9%
9. 生产能力不足	15.4%
10. 出口销售	11.5%
11. 技术力量	10.3%
12. 其他原因	7.3%

5.3 结论

本次问卷调查明晰了“支持国有企业健康可持续发展的长期机制尚在准备过程中”以及“包括国有企业自身的问题在内，支持国有企业实现长期稳定的筹资制度与环境尚未健全”的实际情况。

第6章 小额信贷问卷调查结果分析

6.1 调查目的

问卷调查旨在面向需求者调查该对西部地区对小额信贷的需求和针对该需求的供给情况。

6.2 调查手法

(1) 对象地区

甘肃省定西地区、贵州省

(2) 抽样

1) 甘肃省定西地区

调查将全部 210 份问卷分 3 个县，各县 5 个村，各村 14 户人家的比例发放。3 个县均为国家贫困县。其中，通渭县样板村，1999 年时曾经在联合国人口基金的援助下设立了“妇女参与发展项目”，实施过小额信贷。各村在随意抽样后，210 个样本的收入划分过半数都是绝对贫困家庭，这表明贫困家庭集中的村庄被选成样本村庄（参照表 6-1）。

表 6-1 样本村以及样本户数（甘肃省定西地区）

县 名	村 名	样本数
临洮县	玉井镇岚观坪村 新添镇赵家湾村 玉井镇杨家台村	70 户
通渭县	第三铺乡王家河村 鸡川镇四合村 鸡川镇许堡村	70 户
渭源县	本庙村 大庄村 盐滩村	70 户

2) 贵州省

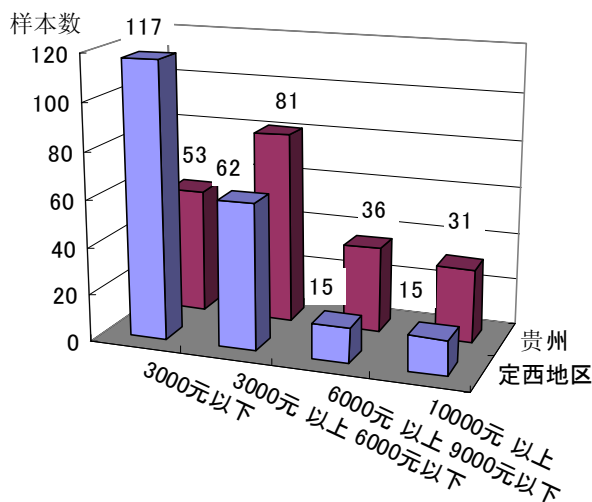
全部 201 份问卷分 3 个县，各县 4~5 村，各村 8~20 户家庭进行调查。贵州省将贫困村分 3 个等级（1 级是贫困程度最高的）。14 个样本村中 5 个村被指定为 1 级贫困村，2 个村为 2 级贫困村，1 个村为 3 级贫困村。而且，六枝县的样本村，实施过扶贫基金会的小额信贷。各村按照 4 个等级的收入级别（绝对贫困层、低收入层、中收入层、高收入层）进行了随机抽样。

表 6-2 样本村与样本户票数（贵州省）

县 名	村名和样本数 ()内为贫困村的等级			
	六盘水六枝县	岩脚镇天坎村 (非重点村)	12 户	新场乡新场村 (非重点村)
岩脚镇锦钟村 (非重点村)		15 户	新场乡嘎纳村 (非重点村)	14 户
岩脚镇民乐村 (非重点村)		21 户		
毕节市纳雍县	昆寨乡中集村 (1 级贫困村)	13 户	昆寨乡中心村 (1 级贫困村)	15 户
	昆寨乡新店村 (1 级贫困村)	8 户	昆寨乡千秋村 (1 级贫困村)	16 户
毕节市大方县	鼎新乡中心村 (3 级贫困村)	15 户	鼎新乡长丰村 (1 级贫困村)	8 户
	鼎新乡中心村 (1 级贫困村)	16 户	鼎新乡风景村 (1 级贫困村)	20 户
	鼎新乡兴启村 (非重点村)	11 户		

定西地区和贵州省的样本家庭的年收入如图 6-1，全样本的 93%都有农业收入。

图6-1 样本家庭的年纯收入所得的分布



(3) 调查实施时期

2005 年 3 月

(4) 数据收集方法

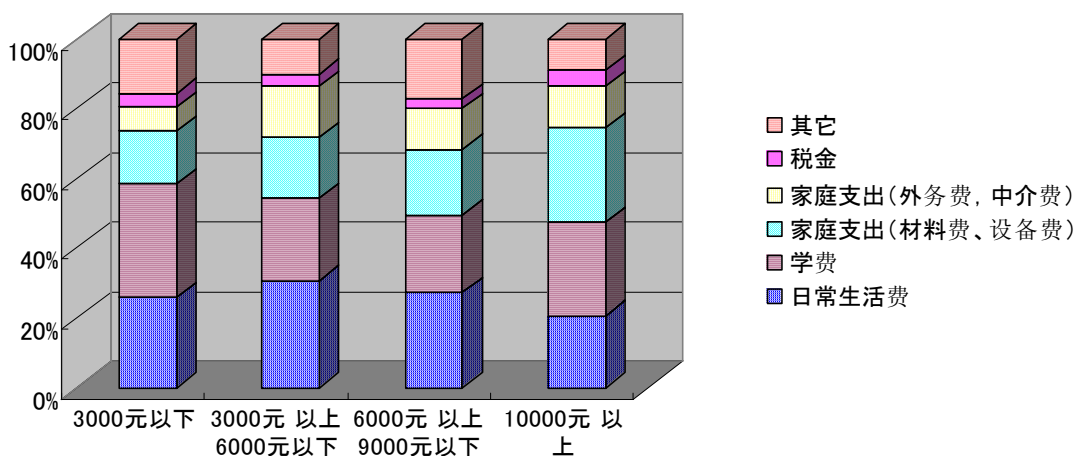
通过选项式问卷的访问调查

6.3 调查结果

6.3.1 出资的情况

图 6-2 显示的是根据家庭年收入分类的支出平均比例。首先，学费是最贫困家庭负担最重的一项。反过来，最富裕的家庭中，日常生活费的比率减少，从而就能投入到家庭生产经费中。

图 6-2 根据家庭年收入分类得出的开支比率

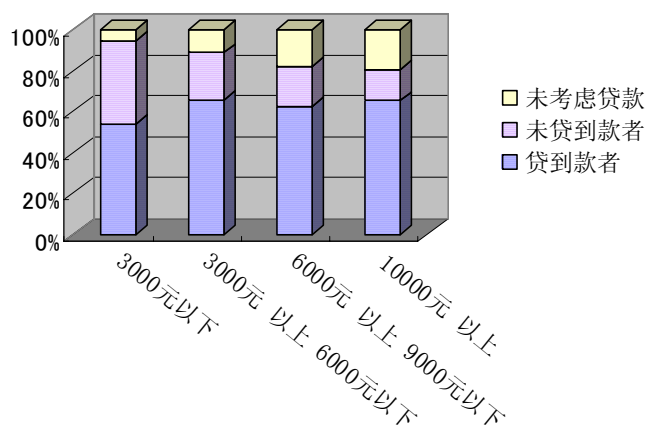


6.3.2 贷款的情况

(1) 贷款的需求和可行性

图 6-3 是根据家庭收入分类得出的过去 3 年中贷款的需求和贷款可行性的倾向图。越是贫困的家庭，贷款需求越高，而贷款的需求就越是得不到满足。

图 6-3 根据家庭的年纯收入分类得出的贷款可行性的倾向

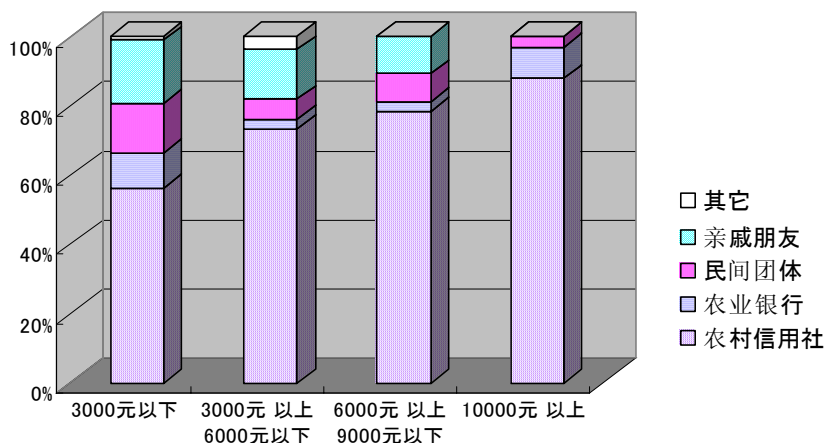


(2) 贷款来源

图 6-4 显示的是家庭年收入划分得出的贷款来源。不管哪个收入阶层，农村信用社都

是主要的贷款来源，收入水平越高，贷款来源的比率就越多。中国农业银行因为提供信贷扶贫资金，向最贫困的家庭的贷款比率很高，但是面向低中收入阶层的贷款业绩很少。而且，收入基准越低，依赖于向亲人和朋友借钱的倾向就越强。

图 6-4 根据家庭年纯收入划分的贷款来源

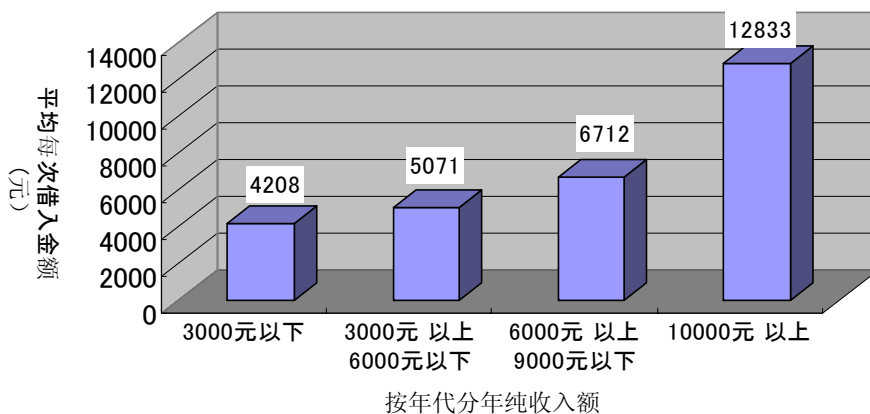


注：以复选回答表示贷款来源。比重是根据贷款机构的种类计算出来的。并不是根据贷款余额计算出来的。

(3) 每次贷款金额

每次贷款的金额如图 6-5 所示，家庭的收入越高，贷款额越大。但是，年纯收入 3000 元以下和 6000 元以下的家庭平均贷款金额都超过平均年纯收入。

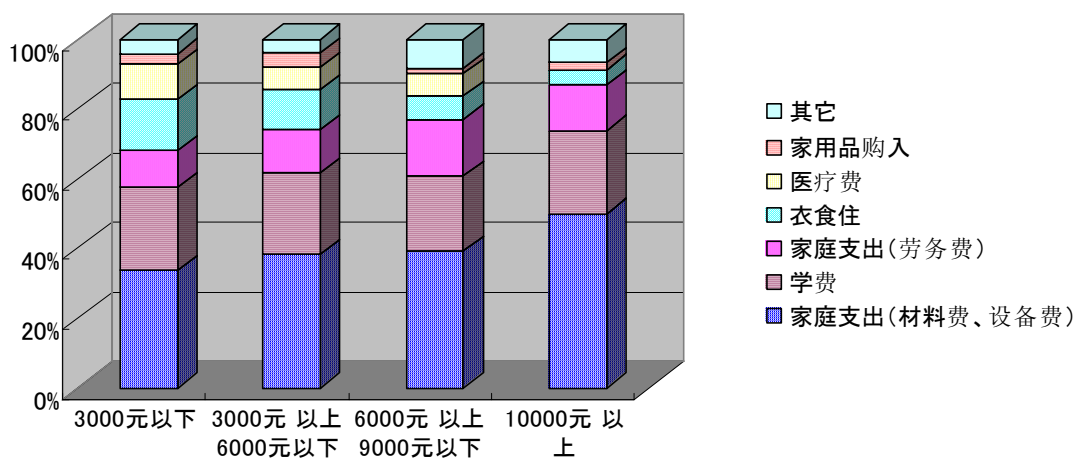
图 6-5 家庭年纯收入分类得出的每次平均贷款金额



(4) 资金用途

研究贷款的资金用途如图 6-6 所示，用于家业生产经营费（材料费、设备费）、学费、家业经费（劳务费）的很多。衣食住和医疗费所需的贷款随收入水平的提高而减少。用于学费的贷款需求与收入水平无关，均很高。

图 6-6 根据家庭年纯收入划分的资金用途的需求

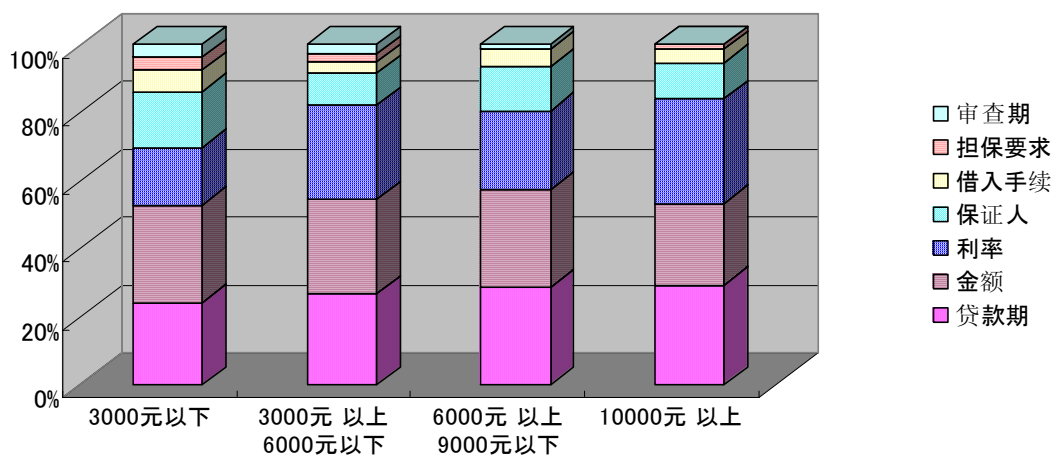


注：按项目通过复选方式汇总的想到贷款时的资金用途。百分比并不由投资的投入量决定。

(5) 贷款时的问题

图 6-7 表明不同借贷机构贷款时的问题。每个金融机构都把借贷期限、金额、利率视作最大的问题，其次就是担保人的问题。

图 6-7 贷款时的问题



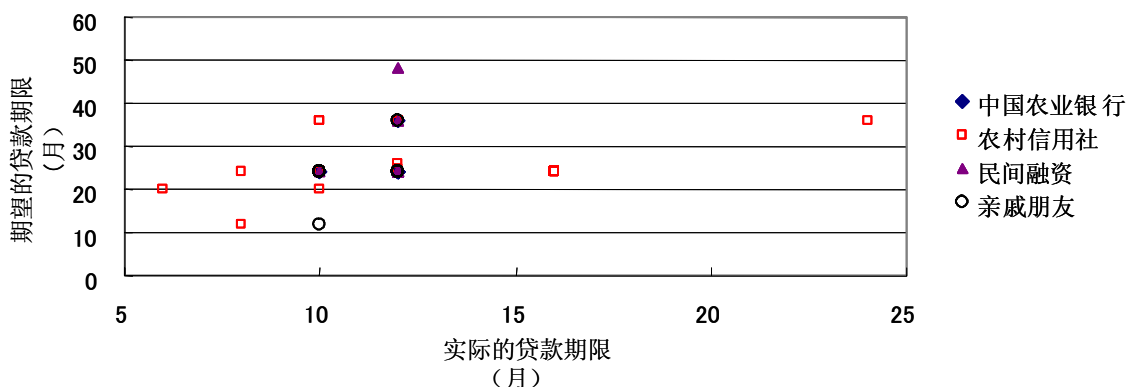
注：可以复选回答

1) 贷款期限

图 6-8 为实际使用中的贷款期限 (X 轴) 和期望的贷款期限 (Y 轴)。实际的贷款适用期限为个 6~24 月 (平均 12 个月)，相应的，期望的贷款的期限在 12~48 个月 (平均 29 个月)¹。

¹ 计算结果排除了有效答卷 116 票中，3 票希望贷款期限为 72 个月，96 个月的回答。

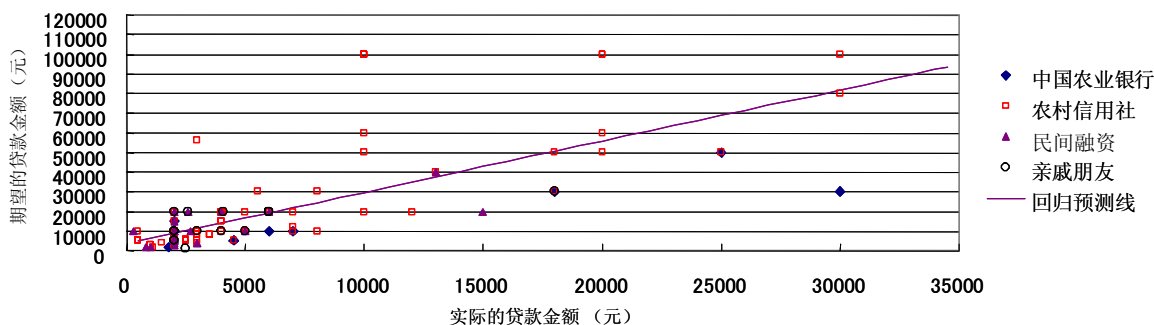
图 6-8 各贷款机构实际的贷款期限和期望的贷款期限的对比



2) 贷款金额

图 6-9 为实际每次平均的贷款金额 (X 轴) 和期望的贷款金额 (Y 轴)。实际的贷款金额的平均值 5500 元，对应的期望的贷款金额的平均值就是 18000 元²。可以看出实际贷款金额和期望贷款金额之间的相关关系。

图 6-9 各贷款机构的实际贷款金额和期望贷款金额的对比



回归预测线: $Y=3799.366 \times 2.597X$ ($R^2=0.54$, 有效概率 0.000)

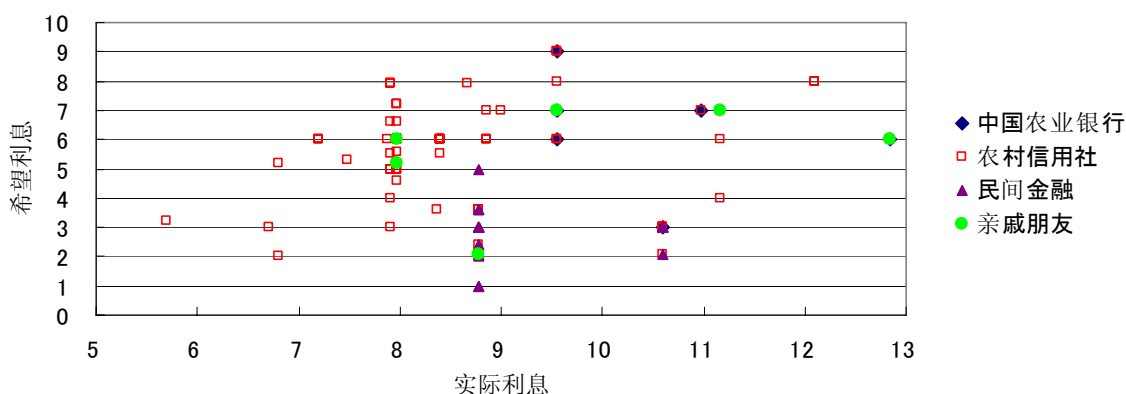
3) 利息

图 6-10 表示的是实际利息 (X 轴) 和希望利息 (Y 轴)。实际支付的利息在 5.7~12.8%。相应的，希望利息在中国农业银行、农村信用社、亲朋好友的贷款者平均为 5.7%，从民间金融机构的贷款者平均为 2.7%，以及将中国农业银行的扶贫资金水平的比率作为平均值³。

² 计算结果排除了有效答卷 141 票中，2 票实际贷款金额为 57000 元和希望贷款金额 200000 元的答案。

³ 甘肃省定西市的信贷扶贫资金的利率在 20005 年 1 月时为第 1 年 2.65%，第 2 年以后为 5.31%。2005 年 6 月升为第 1 年 3%，第 2 年以后 8.75%。

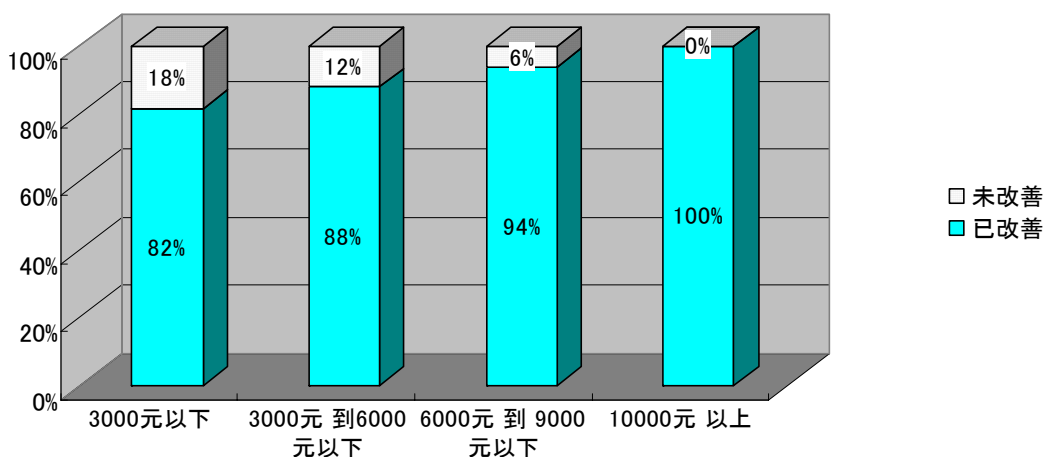
图 6-10 各贷款机构的实际支付的利率和期望的利率的比较



(6) 贷款的效果

图 6-11 是针对贷款后生活以及生产事业有否改善的提问的回答。收入水平越低，家庭的满意度也就越低⁴。

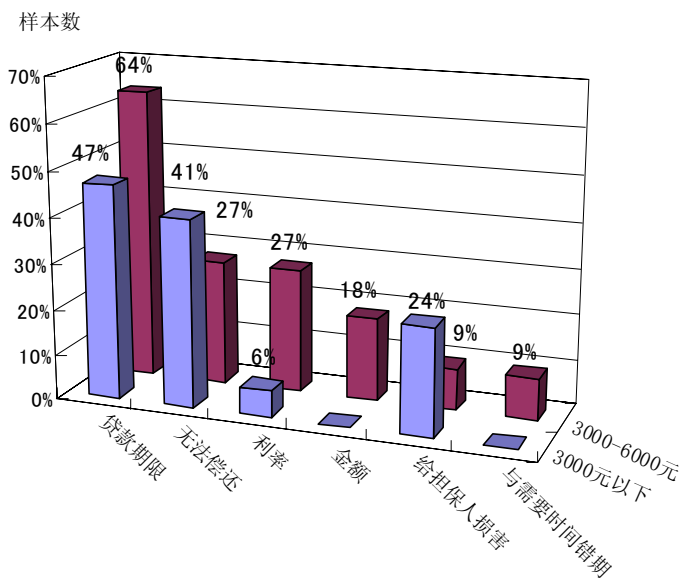
图 6-11 从家庭年纯收入划分看贷款的满意度



并且，按家庭年收入分类，观察生活或者业务没有得到改善的理由会发现，作为最严重的问题被提到的是贷款期限。而且，10 个样本，相当于实施贷款的有效问卷的 4%，表示不能偿还。

⁴ 资金用途和贷款的效果之间没有看出关联。

图 6-12 生活或者生产事业没有得到改善的理由

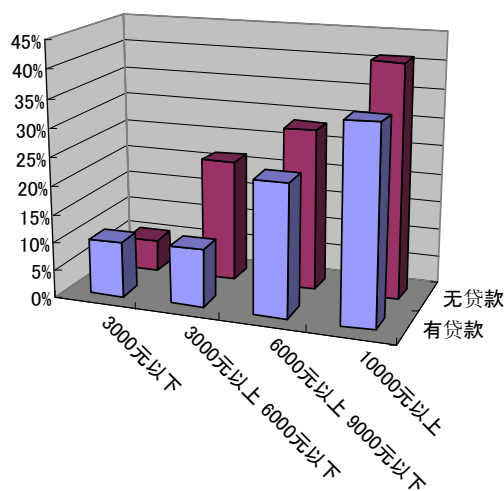


注：%是各个年收入分类中，回答贷款没有改善生活和家庭生产的样本数量（3000元~6000元有11个样本，3000元以下有17个样本）所占的比率。可以复选回答。

6.3.3 存款的情况

图 6-13 是根据贷款的家庭年收入划分和有无贷款的类别相乘得出的 8 个集团类别的存款持有率。年收入越多，存款保有率就越高。而且，通过贷款提高存款持有率的倾向不多。

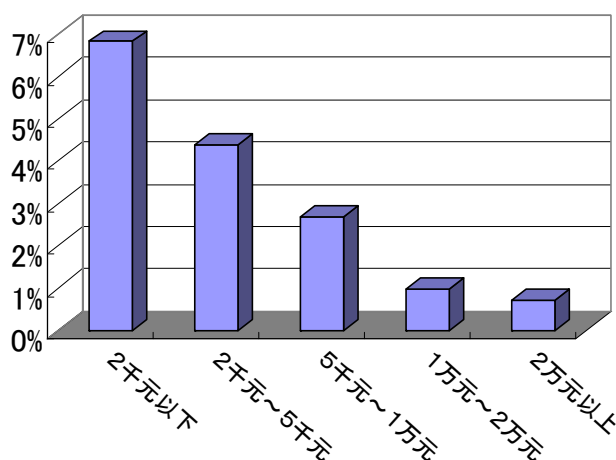
图 6-13 根据家庭年纯收入和有无从金融机构贷款划分的存款情况



注：%指的是各个年收入分类和有无向农村信用社或者中国农业银行贷款结合组成的 8 组中，有存款的家庭的百分比。

而且，存款额的分布如图 6-14。

图 6-14 存款额的分布



注：%是针对所有样本计算各存款金额的样本的比率。

6.4 从调查结果分析倾向

从以上问卷调查分析结果看，政策建议可以提供以下基本信息。

i) 贷款需求

贷款需求在低收入层的家庭也有很高的倾向。对于最贫困的家庭，很难满足其贷款需求。

ii) 贷款来源

无论哪个收入阶层，农村信用社都是最主要的贷款机构，随着收入水平的提高，其发挥的作用就越大。最贫困家庭，除了农村信用社以外，中国农业银行、民间团体、亲朋好友都作为贷方都起到了很大的作用。

iii) 资金用途

家庭生产经费的贷款比例与收入水平成正比。反之，关于学费，与收入水平无关，而且从收入中支出比例高，作为该类资金用途的贷款比例也多。农村信用社实施的以家庭生产经费为目的的贷款最多。而学费则是中国农业银行的贷款比率较高。

iv) 贷款效果

几乎所有的家庭都实际感到了贷款带来的效果。没有感到贷款的效果的比率则随着收入水平的降低而增多。

v) 贷款金额

平均贷款金额随着收入水平的提高而增加。希望提高贷款额度的人也增加，但并不是失去实际贷款效果最重要的原因。

vi) 贷款期限

从现在的6~24个月延长至12~48个月的愿望很强烈。贷款期限短是感觉不到贷款效果的最重要的原因。

vii) 利息

关于贷款利率的下调，希望采用市场上最低的农业信用银行的信贷扶贫资金利率的呼声很高。可是，利率并不是影响实际贷款效果的最重要的原因。

viii) 存款持有率

存款持有率与收入水平的高低成正比。而且，贷款发放与存款持有率的提高并没有挂钩。

第7章 农业振兴问卷调查结果之分析

7.1 调查目的

用问卷调查方式对西部地区农户及农业相关企业的经营状况和资金需求及供给现状进行了调查。

7.2 调查方法

(1) 对象地区

贵州省

(2) 抽样调查

1) 农户

选择贵阳市的花溪区、乌当区、修文县及安顺市紫云县，再随机地从这些区、县选出10个村。在各个村按照收入将农户分为三个组别，分别从各个组别选择1户农户，合计对120户农户进行了问卷调查。

2) 企业

对11家龙头企业进行了调查。其中分类为制药业5家、食品加工业3家、乳业2家、批发市场经营者1家。

(3) 调查实施时期

2005年3月

(4) 数据收集方法

通过选项式问卷的访问调查

7.3 调查结果

7.3.1 农户的基本情况

贵州是少数民族聚集地区，如表7-1所示，调查对象农户的三分之一是少数民族。苗族、布依族等少数民族的大部分都生活在自然条件较差的区域。大多数家庭户主是男性，他们掌握着家庭的生产活动和经营的决定权。家庭户主的学历和收入构成正比，学历越高收入也越高。这也预示着教育程度低下不利于农业生产所必需的技术、信息、资金等的传送和利用。

表 7-1 户主的特性

户主性别	男		女	
	87.5%		12.5%	
户主民族	汉族	苗族	布依族	其他
	65%	24.2%	10%	0.8%
户主最高学历	高中毕业	初中毕业	小学毕业	文盲
	18.33%	47.5%	33.3%	0.8%

每户平均可耕地面积为 4.73 亩，极其有限、而且其中的 1.62 亩是无法栽培水稻的坡地。这种坡地目前主要栽培玉米。平均灌溉面积为 1.84 亩，占农业用地的 38.9%。饲养的牛主要用于农耕。

表7-2 农户的主要特征

平均每户人口（人）	4.41
平均劳动人口（人）	2.68
户主平均年年龄（岁）	41.71
每户平均耕地面积（亩）	4.73
坡地的旱田（亩）	1.62
灌溉面积（亩）	1.84
每户平均拥有家畜	
牛（头）	1.03
其中：水牛	0.53
猪（头）	2.69
家禽（只）	22.12

尽管耕地狭小，但种植的作物种类却很多（参照表 7-3）。不过，这些农作物的大部分是供自家消费用的。

表 7-3 主要产品

粮食生产量（kg）	
米（水稻）	660.3
米（旱稻）	18.0
玉米	474.1
豆类	42.5
薯类	425.8
蔬菜（白菜）	667.8
菜种	107.8
果树栽培产量(kg)	
梨	29.30
苹果	14.46

如表 7-4 所示，农户的纯现金收入的明细中，非农业收入为全部收入的 61%，大大超过农业收入的 39%。农业收入之所以比较低是因为前面所说的农作物的大部分（特别是谷物）主要是自家消费用的，而且，农户收入中非农业倾向的收入占比例很高。此外，

农业收入中，畜牧业所占的比例最高，这意味着贵州省的农业产业结构调整的效果开始呈现。

表 7-4 2004年收入情况（元）

农户平均现金纯收入	11,016.51
农业收入	4,296.74 (39.0%)
谷物	1,174.62
蔬菜、果树	1,338.70
家畜、水产	1,821.30
非农业收入	6,719.78 (61.0%)
经商	4,358.62
外出务工	2,361.16

7.3.2 龙头企业基本情况

表 7-5 所示的是调查对象企业的经营状况。

表 7-5 经营状况

平均年数（年）	8.09	平均注册资金（万元）	2,075.18
企业职工（人）	576	平均销售额（万元）	28,916.31
企业负债额（万元）	5,265.87	各类融资总额（万元）	3,648.64

7.3.3 投资与资金筹措状况

(1) 农户

表7-6 2002~2004年投资情况（元）

过去3年的投资总额	13,474.96	
非农业	7,060.74	(52.4%)
畜产业	3,370.33	(25.0%)
种植业	3,043.89	(22.6%)
过去3年计划后未能实现的投资	14,098.34	
农业	9,866.94	(70.0%)
非农业	4,231.40	(30.0%)

过去3年（2002~2004年）农户的投资总额及计划后未能实现的投资额如表 7-6 所示。观察实施了投资的农户会发现，投资了畜产业的农户的 15% 回答说从农村信用社获得了融资（平均利率 7%，期限 1 年）。在非农业领域有 11.7%，种植相关领域仅有 7.5% 的农户从农村信用社得到融资。过去 3 年间，未能实现投资的原因分别为，资金不足 40%，其余的分别是缺乏技术和市场信息，道路不通等原因。

表7-7 农户计划在今后投资的领域与数额（元）

今后3年的投资计划	29,276.04
非农业	14,735.54 (50.3%)
农业	14,540.50 (49.7%)
今后10年的投资计划	18,061.98
种植业	8148.76 (45.1%)
畜产业	5,119.83 (28.3%)
非农业	4,793.39 (26.5%)

农户今后打算投资的领域与投资预定额如表7-7所示。

其中，就将来的投资来看，农业方面55%的农户希望从农村信用社得到贷款。作为条件，希望能根据种植、畜产周期，贷款期限为1至2年，利率从7%降到4%。非农业领域有24.2%的农户希望从农村信用社得到贷款，并希望简化融资手续及抵押措施。

(2) 龙头企业

过去3年，调查对象企业每家公司的平均生产性投资的总额达4,853.36万元(参照表7-8)。其中新项目和技改分别占46.9%和38.6%的高比例。从资金筹措方法看，72.73%的企业享受了来自银行的融资，利息平均为7%，贷款期间平均为2年。过去3年间，企业计划而未能实现的投资总额为1,459.10万元，其中大部分是为新项目的筹资。

表7-8 2002~2004年的投资情况

近3年的投资总额（万元）	4,853.36
新项目	2,274.91 (46.9%)
技术改造	1,874.00 (38.6%)
周转资金	367.55 (7.6%)
近3年未能实现的投资	1,459.10
新项目	1,113.64 (76.3%)
技术改造	345.46 (23.7%)

未来3年，每家公司平均生产性投资计划总额为5,049.10万元。其中对新项目的投资占压倒性多数。关于这些新项目的投资，其主要对象是农产品原料基地的建设与新生产线建立(参照表7-9)

表7-9 样本企业未来的投资情况

今后3年的投资计划（万元）	5,049.10
新项目	4,359.09 (86.34%)
技术改造	235.46 (4.66%)
周转资金	454.55 (9%)
今后10年的投资计划（万元）	17,063.63
新项目	15,836.36 (92.81%)
技术改造	1,227.27 (7.19%)

(3) 满足对投资的期待

通过本问卷调查，下述二点得以明确。无论是农户还是龙头企业其计划的投资的相当部分都未能实现，而在今后，关于新项目等，有着旺盛的投资需求。要求通过农村金融改革，设法扩大融资渠道，以此来满足这些对投资的期待。