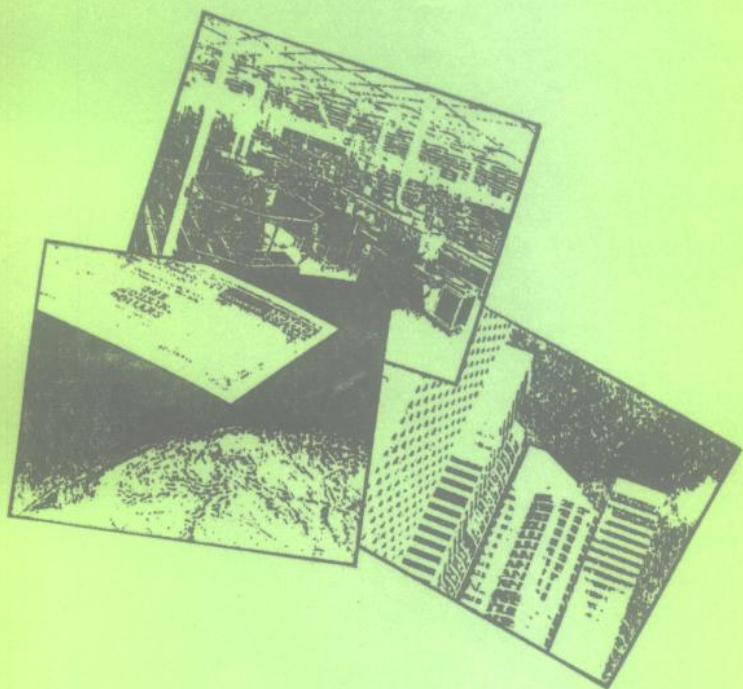


吴光辉 陈高桐 著

社会主义经济的 投资与通货理论



中共中央党校出版社

中共中央党校学术著作
出版基金资助项目

社会主义经济的 投资与通货理论

吴光辉 陈高桐 著

中共中央党校出版社

· 北 京 ·

(京) 新登字 100 号

图书在版编目 (CIP) 数据

社会主义经济的投资与通货理论/吴光辉, 陈高桐著.
北京: 中共中央党校出版社, 1994. 10

ISBN 7-5035-0685-7

I. 社… I. ①吴…②陈… III. 财政金融-理论-研究-中国 IV. F8

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (94) 第 11930 号

中共中央党校出版社出版发行

(北京海淀区大有庄 100 号)

北京振华印刷厂印刷 新华书店经销

1995 年 1 月第 1 版 1995 年 1 月第 1 次印刷

开本: 850×1168 毫米 1/32 印张: 7. 75

字数: 199 千字 印数: 2100 册

定价: 6. 80 元

前 言

中国人民正在党中央的领导下，沿着邓小平设计的有中国特色的社会主义航道胜利前进。

建设有中国特色的社会主义，全党必须始终不渝地贯彻党的基本路线，进一步解放思想，加快改革开放的步伐，一心一意地把经济建设搞上去。经济建设为中心，是党的基本路线的突出内容。真正想搞社会主义，对经济建设这个中心不能有丝毫的动摇，这条路线来之不易。

党的十一届三中全会以来，我们党完成了指导思想上的拨乱反正，实现了伟大的历史性转变，把全党全国的工作重点转移到以四个现代化为内容的社会主义建设上来。党的十二大进一步提出了到本世纪末我国现代化经济建设的战略目标、战略重点、战略步骤和一系列正确方针，实事求是地给我国的经济振兴绘制了宏伟蓝图，为全党全国人民指明了前进的航程。党的十三大把社会主义初级阶段理论作为建设有中国特色社会主义理论的重要组成部分和我国社会主义经济建设的理论基础，进行了全面系统的阐述。《中国共产党章程》指出：“中国共产党工作的重点，是领导全国各族人民进行社会主义现代化经济建设。”坚定不移地实现社会主义现代化经济建设，是全国人民当前的大局、全局。从全局出发，把国民经济搞上去，就是要在我国实现农业、工业、科学和国防的现代化。早在1975年，邓小平同志就提出：“全党讲大局，把国民经济搞上去。”并指出这个大局就是“把我国建成具有现代农业、现代工业、现代国防和现代科学技术的社会主义强国。”

党的工作重点、国家的根本任务转移到以四个现代化为内容

的社会主义经济建设上来，反映了社会主义发展规律的要求，体现了马克思列宁主义的基本原理。马克思列宁主义认为，无产阶级政党进行革命斗争的最终目的，是在全世界实现共产主义的社会制度。但是，无产阶级政党在为争取实现这个崇高目的过程中，夺取政权以前和夺取政权以后的任务是完全不同的。在夺取政权以前，无产阶级的根本任务是摧毁旧世界，建立自己的统治。在夺取政权以后，无产阶级的主要任务是大力发展社会生产力，建设新世界。一百多年以前，马克思和恩格斯在合著的《共产党宣言》中指出：“工人革命的第一步就是使无产阶级上升为统治阶级，争取民主。”然后，“无产阶级将利用自己的政治统治，一步一步地夺取资产阶级的全部资本，把一切生产工具集中在国家即组织成为统治阶级的无产阶级手里，并且尽可能快地增加生产力的总量。”^①

列宁也说过：“在任何社会主义革命中，当无产阶级夺取政权的任务解决以后，随着剥夺剥削者及镇压他们反抗的任务大体上和基本上解决，必然要把创造高于资本主义社会的社会经济制度的根本任务，提到首要地位；这个根本任务就是提高劳动生产率。”^②又说：“不这样就不可能最终地过渡到共产主义。”^③

大力发展社会生产力，创造出比资本主义更高的劳动生产率，对于中国的无产阶级来说，无疑是更为突出更为艰巨的任务。我国原来是半殖民地半封建社会，资本主义没有得到充分发展，社会生产力水平很低，经济极为落后。无产阶级领导的人民民主革命取得胜利后，紧接着转入社会主义革命，对国民经济进行全面的社会主义改造，在较短的时期内使我国从新民主主义阶段进入了社会主义时期。一九五六年，我国基本上完成了对农业、手工业和资本主义的社会主义改造，社会主义制度已经基本上建立起

① 《马克思恩格斯选集》第1卷第272页。

② 《列宁选集》第3卷第509页。

③ 《列宁选集》第3卷第748页。

来。党召开的第八次全国代表大会，根据马克思列宁主义的基本原理，分析了中国社会的实际情况，正确地指出国内的主要矛盾，已经不再是工人阶级同资产阶级的矛盾，而是人民对经济文化迅速发展的需要同当前经济文化不能满足人民需要的状况之间的矛盾。在此基础上提出全国人民的主要任务是转入全面的大规模的社会主义建设，集中力量发展社会生产力，实现国家工业化，逐步满足人民日益增长的物质和文化需要。不容置疑，“八大”的路线是正确的，是马克思列宁主义路线，为新时期社会主义事业指明了方向。如果后来坚持按此路线办，我国从当时就开始了的全面建设社会主义事业，肯定会蓬蓬勃勃开展起来。遗憾的是，后来的历史发生了曲折过程。由于缺乏社会主义建设经验，对经济发展规律和中国经济基本情况认识不足，更由于党的指导上发生了“左”倾错误，对新时期的阶级力量对比作出了错误的判断，实行“以阶级斗争为纲”，党的正确路线没有能坚持下来，党的工作重点没有真正转移到社会主义现代化经济建设上来。在“文化大革命”的动乱时期，由于林彪、江青两个反革命集团的破坏，阻碍着党领导全国人民进行社会主义现代化经济建设。

必须指出，围绕着要不要开展现代化社会主义经济建设的斗争，始终没有停止过。三届人大和四届人大上周恩来作的政府工作报告中，都讲到了要在我国建成一个独立的比较完整的工业体系和国民经济体系，要努力把我国逐步建成一个具有现代农业、现代工业、现代国防和现代科学技术的社会主义强国。这个号召，由于发动“文化大革命”、由于林彪、江青两个反革命集团的倒行逆施没有能实行。“四人帮”竭力反对四个现代化，他们胡说什么“四个现代化实现之日，就是资本主义复辟之时。”他们反对发展社会主义生产，把国民经济搞上去，统统当作“唯生产力论”批判。邓小平同志在1975年主持党中央和国务院日常工作后，为结束“文化大革命”的动乱，争取早日实现四个现代化同“四人帮”进行了针锋相对的斗争。他从整顿军队开始，召开农业、工

业、科学、教育、文艺等方面的重要会议，抓各方面的整顿，为促进安定团结，发展国民经济作了大量工作，使国家的政治经济形势有了明显好转。当时，他提出“以三项指示为纲”，中心就是要把国民经济搞上去。尽管后来的进程又被“批邓反击右倾翻案风”所中断，然而邓小平同志关于把国民经济搞上去的思想以及他为之而作的努力，对于我党产生了深远的影响。

在“四人帮”被粉碎后，为把党的工作重点转移到四个现代化上来，邓小平同志发挥了突出的决策作用。党的指导思想上的“左”倾错误和“文化大革命”的动乱，给我国的社会主义事业带来的后果是严重的，问题成山，积重难返，要使党的工作重点实行历史性转变，并不是轻而易举的事情。邓小平同志以高度的马克思主义的胆略和领导艺术，有条不紊地在政治上、理论上、思想上和组织上进行拨乱反正，同时，提出：“在二十世纪内，全面实现农业、工业、国防和科学技术的现代化，把我们的国家建设成为社会主义的现代化强国，是我国人民肩负的伟大历史使命。”这些为党的十一届三中全会把党的工作重点转移到以四个现代化为中心的社会主义经济建设上来，打下了良好的基础。

在党的十一届三中全会后，邓小平同志为使全党全民沿着四个现代化路线前进，不仅从理论上阐述党的工作重点转移的客观必然性，而且为实现四个现代化进行了大量工作。实现四个现代化，是我国现阶段社会主义社会的主要矛盾决定的。在我国，社会的基础矛盾仍然是生产关系和生产力之间的矛盾，上层建筑和经济基础之间的矛盾。但是，这种基本矛盾，随着生产资料所有制方面的社会主义改造基本完成，由于资本主义私有制和其他剥削制度基本消灭，剥削阶级作为阶级已经消灭，它不再主要表现为阶级斗争。阶级斗争虽然还存在，它已经不是社会的主要矛盾；人民日益增长的物质文化需要同落后的社会生产力之间的矛盾，已上升为主要矛盾。邓小平同志指出：“我们的生产力发展水平很低，远远不能满足人民和国家的需要，这就是我们目前时期的主

要矛盾，解决这个主要矛盾就是我们的中心任务。”实现四个现代化，就是解决这个主要矛盾，就是社会主义现代化建设的中心任务。一切工作都要围绕这个中心，服从这个中心，不能干扰它、冲击它。一切有利于四个现代化的事要坚决去做，一切不利于四个现代化的事就绝对不干。一定要象邓小平同志说的那样，全党全民要“千方百计地”、“同心同德地”、“一心一意地搞四个现代化”，当“实现四个现代化的促进派”。

在今后一个相当长的时期里，实现四个现代化，是社会主义经济建设的大局。如果说我们国家的社会主义经济制度的建立，没有以强大的物质技术基础作为前提，那末，社会主义经济制度建立起来后，要进一步巩固和发展，没有强大的物质技术基础就不行了。社会主义最终战胜资本主义要靠更高的劳动生产率，而创造更高的劳动生产率只能依赖于农业、工业和科学技术的现代化。邓小平同志说：“在无产阶级专政条件下，不搞现代化，科学技术水平不提高，社会生产力不发达，国家的实力得不到加强，人民的物质文化生活得不到改善，那末，我们的社会主义政治制度和经济制度就不能充分巩固，我们国家的安全就没有可靠的保障。”这里，邓小平同志深刻地论述了实现四个现代化的必要性和重要意义。因此，我们的一切工作都要从实现四个现代化这个全局出发，坚定不移地、一心一意地努力把我国建设成为社会主义强国。

党的十四大提出，要进一步深化改革和扩大开放，争取经济过几年上个台阶，争取经济以较快速度发展，早日使我国奔向小康，走向现代化。

我国进行社会主义现代化经济建设，受到许多因素的制约。从国内来说，把已经拥有的生产资料和劳动力充分动员起来，利用现有的科学技术，是建设社会主义现代化经济的必要条件。在社会主义市场经济条件下，要使现有的生产资料、劳动力和科学技术都能加入现实的社会生产过程，发挥各自在经济过程的功能，必须用货币形式的资金投入来动员。不通过货币形式的资金投入来

动员，一切生产要素只能沉睡着；要使沉睡的生产要素形成社会经济的现实力量，就要努力实行货币形式的资金投入。这种用货币形式的资金投入，我们称之为投资，是社会主义经济发展的直接推动力。

中国作为发展中的社会主义国家，她在经济方面必须保持以一定速度持续协调发展，这同投资与通货密切相关。中国究竟有多大能力的投资，用多少投资方能使生产要素获得充分的动员；在考虑尽可能通过投资来推动经济发展时，在怎样的限度内，拿出多大的货币供给量，才不致引致严重的通货膨胀，保证不会发生危险，等等。这就不能不对投资和通货的理论进行研究。

1981年8月，著名经济学家于光远同志在大连召开的经团联会议上提出，中国的经济学家要研究《社会主义投资与通货理论》。之后，一些经济学家从不同角度展开了这个课题的研究，取得了可喜的成果。但这些研究不能不在理论上受传统的计划经济的影响。应当承认，以往对投资和通货理论的研究，注意运用马克思再生产理论作指导。而且每当我国经济发生困难和出现严重失调时，在指导方面都强调学习和研究马克思主义再生产理论，通过调整投资量和投资的分配，调整货币供给量和货币的投向，来调整国民经济比例关系；协调社会总供给与总需求的平衡。这是社会经济运行中各个生产环节及其相互关系的集中体现。事实上，社会主义经济运行远比理论的抽象要复杂的多，内容更为丰富。马克思主义再生产理论，虽然把社会生产当作连续不断的过程，但在分析社会产品的实现时，是把价值补偿和实物替换在事实上存在的时间差和相互衔接的因素被抽象掉了。从组织社会主义经济建设出发，社会再生产过程中价值补偿和实物替换上的时间差及其相互衔接的因素就必须考虑进来。同时，在以往对投资和通货理论的研究中，实际是以高度集中的计划经济模式为前提，是把货币、价值规律排斥之外的，分析所提出的理论自然不能适合社会主义商品经济发展的需要，不适合社会主义现代化建设的需要。

党的十四大提出了社会主义市场经济理论，并把建立和完善社会主义市场经济新体制作为我国经济体制改革的目标，如果再把货币、价值规律置之不顾，去分析社会主义经济运行中的投资与通货就更不合适了。为了推进社会主义现代化建设，保持经济不断地以较快速度一个台阶一个台阶上升式地向前发展，自然要对社会经济运行不断投入资金，这种资金注入到经济活动中去，不能不采取货币的流通的形式，并通过市场的各种交换来实现。这样，社会主义经济运行中的投资与通货理论，需要以市场经济条件为前提，进行符合事实的分析和论证，以利于促进现代化事业的发展。

这是我们考察社会主义经济运行中的投资与通货理论的出发点。

目 录

前 言	(1)
第一章 社会主义经济的供求总量分析	(1)
一、马克思再生产理论与总供求关系	(1)
二、社会主义经济运行中总供给与总需求的形成	(7)
三、社会主义经济运行中总供给与总需求的矛盾	(14)
四、社会主义经济运行中总供给与总需求失衡特点及其调整	(17)
第二章 社会主义经济发展中的资源投入	(24)
一、经济发展与生产资料的投入	(25)
二、经济发展与劳动力的投入	(35)
三、经济发展与科学技术开发利用	(45)
第三章 社会主义经济发展中的投资	(52)
一、经济发展中的投资与供求关系	(52)
二、经济发展中投资的来源	(63)
第四章 社会主义经济的投资能力和投资需求	(80)
一、投资能力的形成及其制约因素	(80)
二、投资需求规模的形成	(98)
三、投资率与投资增长率	(104)
第五章 社会主义经济的投资规模增长规律	(106)
一、投资规模的确定	(106)
二、年投资规模增长规律	(112)
三、在建投资规模增长规律	(125)

第六章 社会主义经济的投资结构与投资效率	(131)
一、投资结构及其作用.....	(132)
二、投资效率及其决定因素.....	(147)
第七章 社会主义经济中的货币运行	(166)
一、社会主义经济中的通货理论的一般分析.....	(166)
二、社会主义经济中货币流通形式与货币流 通必要量.....	(174)
第八章 社会主义经济中的货币需求与货币供给	(181)
一、货币的需求.....	(181)
二、货币的供给.....	(184)
三、货币平衡与社会总供求平衡.....	(193)
第九章 社会主义经济中的货币结构与信用	(197)
一、货币的结构、储蓄与投资.....	(197)
二、信用：储蓄转为投资的重要媒介.....	(203)
三、银行：货币运行的总枢纽.....	(206)
四、适应市场经济需要的金融改革.....	(209)
第十章 通货膨胀与货币政策	(215)
一、怎样定义通货膨胀.....	(215)
二、通货膨胀的形式、成因与特点.....	(218)
三、货币政策与选择.....	(226)

第 一 章

社会主义经济的供求总量分析

社会主义经济运动过程,是社会生产和再生产的运动过程。社会主义经济的发展,就是社会再生产运动以不断扩大规模形式进行。社会主义经济是有计划的商品经济,是社会主义市场经济,因而社会主义再生产过程,自然是社会主义商品的生产和实现的过程,商品生产与市场交换交织在一起,形成为社会主义市场经济的运动。在社会主义市场经济运动过程中,社会再生产中的各个方面和各个环节形成的经济关系,从物质和货币两种形态上都集中地反映为社会商品的总供给与总需求的关系。同其他社会经济一样,社会主义经济中的总供给与总需求的形成及相互矛盾运动,同社会主义经济中的投资与通货紧密相联。所以,我们对社会主义经济发展中投资与通货理论分析,将从社会主义经济中的总供给与总需求以及与此有关问题入手。

一、马克思再生产理论与总供求关系

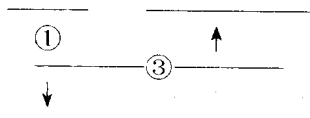
社会主义经济的发展,从经济生活的实际情况看,是国民经济各个生产部门不断地向社会提供各种商品,同时,整个社会相应地形成对各种商品的需求。这就构成了社会经济运动过程中总供给与总需求的关系,并成为社会经济运动的基本关系,它推动着社会经济生活不断地向前发展。从经济学的发展史来看,系统地科学地对社会经济运动进行宏观分析,考察社会生产中总供给与总需求关系,是马克思的《资本论》,特别是《资本论》第二

卷关于资本循环、社会总资本的再生产与流通问题的分析,《资本论》是对商品市场经济运行作出宏观分析的典范,它对于社会主义经济发展有重要意义。

马克思著名的再生产公式所分析的社会总产品的实现问题,实质上就是论证发达商品经济中社会总产品的供给与需求平衡问题。由于马克思在分析问题时曾暂时抽象掉了资本关系的社会性质在社会总产品实现中的作用,因此,再生产理论中的一些范畴和结论对我们研究社会主义商品经济中社会总产品的供给与需求平衡问题是完全适用的。

马克思对社会总产品供给与需求平衡问题的宏观结构分析,是建立在以下两个重要原理之上的:(1)根据价值形成的不同,把社会总产品从价值上划分为 c (生产过程中耗费掉的生产资料的价值), v (生产中耗费的活劳动的价值), m (剩余产品的价值);(2)根据社会总产品在最终用途上的不同,把社会总产品划分为生产资料 and 消费资料,进而把社会物质生产部门划分为第一部类(生产资料的生产部门)和第二部类(消费资料的生产部门)。根据这两种划分,马克思建立了著名的社会总产品供给与需求平衡公式:

$$I \quad 4000c + 1000v + 1000m = 6000$$



$$II \quad 2000c + 500v + 500m = 3000$$

②

马克思通过三种交换过程具体论证了社会总产品的供给与需求平衡关系:

(1) 第一部类内部的交换。第一部类 $1000c$ 的物质形式是生产资料,它的价值是第一部类耗费掉的生产资料的价值。由于第

一部类是生产生产资料的部类，这部分产品是通过本部类内部各商品生产当事人相互交换各自所需的产品，使之不仅在价值上得到了补偿，而且在物质上也得到了补偿。

(2) 第二部类内部的交换。第二部类 $500v$ 和 $500m$ 的物质形式是消费资料，它们的价值是本期生产中新创造出来的，包括活劳动耗费和剩余产品的价值。在简单再生产条件下，剩余产品全部用于个人消费。由于第二部类本身是生产消费资料的， $II(v+m)$ 同 Ic 一样，可以通过本部类内部交换来实现价值和物质的供求平衡。

(3) 两大部类之间的交换。通过以上两大交换，社会总产品中尚未实现的部分是 $I(1000v+1000m)$ 和 $II(2000c)$ 。 $I(1000v+1000m)$ 要用于个人消费，但这部分产品的物质形式是生产资料，不能进入个人消费。 $II(2000c)$ 要用于补偿第二部类消耗掉的生产资料，但它的物质形式是消费资料，不能进入生产消费。因此 $I(v+m)$ 与 IIc 的价值补偿和实物补偿要通过两大部类之间提供各自所需的商品才能实现。

通过以上三种交换过程，马克思建立了简单再生产条件下社会总产品的宏观结构供求平衡公式：

$$I(v+m) = IIc。$$

由这个公式可推出以下两个公式：

$$I(c+v+m) = Ic + IIc$$

$$I(c+v+m) = I(v+m) + II(v+m)$$

上述三个公式从各个不同的角度揭示了简单再生产条件下社会总产品的供给与需求之间的内在联系，表明了两大部类之间必须遵循一定的比例关系，而且两大部类内部各生产部门之间也要保持一定的比例关系。

长期以来，人们对社会再生产中的社会总产品供求平衡问题，基本上是依照上述几个交换过程来理解的。这里我们要提出的问题是，既然商品经济中社会总产品的供给与需求平衡必然包括价

值与实物两个方面，那么实物与价值的供给与需求平衡在空间和时间上是不是一致的呢？换句话说，实物与价值的供求平衡能否在同一空间和时间的轨道上实现呢？我们来看一下 $lv+m$ 与 Ic 之间的交换，从这个交换过程中不难发现，交换过程对于任何一方来说都既是价值的实现又是实物的替换。如果把这一交换过程看作是由许多第一部类的商品生产当事人与第二部类商品生产当事人来进行的，显然，每一次交换行为对任何一方的每一个商品生产当事人来说都是既买到了自己所需的商品，又卖掉了自己生产的商品。也就是说，实物的替换与价值的实现是在同一空间和时间的轨道上进行着的。这样一来，我们若从商品经济运行机制的角度来看， $lv+m$ 与 Ic 之间的交换就成了简单商品生产（物物直接交换）经济运行机制的理论模式。如果把价值作为计算货币（即价值只是作为实物计算或核算的工具，而不是作为社会经济资源配置和物质利益分配的选择参数），那么这一交换模式也就是产品经济中社会总产品供求平衡的理论模式。

众所周知，《资本论》是一部关于发达商品经济的科学论著。“商品生产是以流通为前提，而商品流通又是以商品表现为货币，以货币流通为前提。商品分为商品和货币的这种两重化，是产品表现为商品的规律。”^① 在发达的商品经济中，商品交换都是通过货币来进行。以买卖的形式即商品流通来实现的。要完成商品的交换或买卖，就必须有两个要素：1. 商品；2. 货币。货币的介入使商品的使用价值与价值由内部的对立统一转化成外部的对立统一，“在这种外部对立中，作为使用价值的商品同作为交换价值的货币对立着。”^②《资本论》一直是从商品与货币的对立统一运动中来论述发达商品经济中各种问题的。那么怎样理解我们在前面提出的问题呢？

① 《资本论》第2卷第393页。

② 《资本论》第1卷第123页。

在分析社会总产品供给与需求平衡问题的过程中，为了从最抽象的意义上更加简明地揭示社会再生产中供给与需求平衡问题的本质，马克思曾做了一些重要的假定，其中之一就是假定总产品的价值实现与实物替换在空间和时间上是一致的。对于 $I(v+m)$ 与 IIc 的交换，马克思是从总产品供求平衡的本质关系上来论证，并不是从商品经济运行机制上来论证，后者是前者的具体实现过程。对于 $I(v+m)$ 与 IIc 在商品经济运行机制上的具体分析，马克思曾有过许多论述，我们应该沿着这些论述做进一步的分析。

在分析第二部类内部交换时，马克思指出：“第二部类的工资和剩余价值，将在第二部类内部同第二部类的产品相交换。”^① 这个交换过程用公式表示就应该是 $II(v+m)W = II(v-m)G$ 。公式左端表示着第二部类的商品生产者所提供的商品，右端表示着第二部类的工人和资本家为满足个人消费需求所持有的货币，供给和需求在这个公式中就以商品和货币的形式清楚地表现出来了。

第二部类内部的交换过程。交换是由许多商品生产当事人来进行的。商品生产者生产着各种不同种类的商品，他们的交换通过许多相互交叉的商品流通和货币流通来完成的。比如，甲向乙提供乙所需的商品，然后甲以出售商品获得的货币向丙购买自己所需的商品，丙又以出售商品获得的货币向乙购买自己所需的商品。可见，商品生产当事人之间的经济活动和经济联系都是以货出去、钱进来；钱出去、货进来的方式进行着的。当我们把这些交换行为作一个抽象的考察时，我们就会发现，每一次交换行为的供给方面都表现为商品，而需求方面都表现为货币。正如马克思指出的：“供给等于某种商品的卖者或生产者的总和，需求等于这同一种商品的买者或消费者（包括个人消费和生产消费）的总和。”^②

① 《资本论》第2卷第441页。

② 《资本论》第3卷第216页。