

财政、信贷

与国民经济的

综合平衡 李成瑞

人民出版社

财政、信贷与 国民经济的综合平衡

李 成 瑞

人 民 大 学 出 版 社

封面设计：宁成春

财政、信贷与国民经济的综合平衡

李 成 瑞

人民出版社出版 新华书店发行

张家口地区印刷厂印刷

850×1168毫米32开本 6.5印张 153,000字
1982年3月第1版 1982年3月北京第1次印刷
印数 00,001—10,500

书号 4001·411 定价 0.62 元

目 录

序	(1)
财政、信贷平衡与国民经济的综合平衡	(3)
关于预算、信贷、物资综合平衡问题的探讨	(21)
从预算资金、信贷资金、企业资金的内在联系 来谈社会主义财政的实质和范围问题	(61)
社会主义制度下货币发行准备问题的探讨	(85)
不仅要堵住财政资金的漏洞，而且要堵住信贷 资金的漏洞(调查报告)	(105)
建国十六年来财政金融工作的若干经验和体会	(116)
从信贷的偿还原则谈到银行的监督作用	(125)
货币流通的计划调节与国民经济的按比例发展	(131)
留有余地是一个积极的方针	(140)
有所不为才能有所为	(148)
只有按比例，才能高速度	(154)
坚定不移地、扎扎实实地把国民经济调整的任 务完成好	(172)
全面安排待业人员，充分利用劳动力资源 ——劳动力资源和运用平衡中的一个重要问题	(187)

序

在历史的进程中，不以人们主观意志为转移的客观规律总是反反复复地显示出它的强大威力，迫使人们一步一步地加深对它的认识。社会主义经济规律要求我们搞好财政收支、信贷收支的各自平衡和财政、信贷的统一平衡，使国家的建设规模同国力相适应，这是搞好国民经济综合平衡的一个重要条件。这些原则，陈云同志和其他一些同志早在五十年代就已经明确地提出来了。可惜的是，后来有若干年份，由于没有按这个原则办事，不断受到客观规律的惩罚。“文化大革命”中，我国经济和财政遭受到严重地破坏。粉碎“四人帮”以后，国民经济的恢复、调整和初步改革，取得很大成绩；另一方面，近两年来财政连续发生赤字，货币发行过多，物价相继上涨。优越的社会主义制度给我们提供了解决这些问题的充分可能性。但是，如何把可能性变为现实，需要经过主观的努力，需要人们对客观规律的认识和掌握。如何才能实现并长期保持财政、信贷的平衡，搞好国民经济的综合平衡，又成为人们谈论的重要课题。正是这种情况，促使我鼓起勇气把过去所写的一些有关财政、信贷和国民经济综合平衡的探索性的文章整理付印，供大家研究这一课题时参考，并希望得到大家的指正。

我是一个实际工作者。过去做财贸工作，现在做统计工作。所以写这些文章，主要是在实际生活中感到一些问题，想把它提出来，试图从理论上作一些探索。这本小书所载的文章，大部分是

“文化大革命”前，六十年代前期写的，主要是关于财政、信贷的问题，也涉及到国民经济的综合平衡；小部分是“文化大革命”后，七十年代末和八十年代初写的，主要是关于国民经济综合平衡的问题，也涉及到财政、信贷问题。这些文章既是在不同时期写的，自然都带有不同时期的印记。这次付印前，只作了个别技术性的文字改动，其余一律照旧。由于时间的推移，情况在不断变化。随着经济管理体制的改革、工资和农产品收购价格的提高，企业所支配的资金和劳动者个人的收入增加了，银行信贷资金的来源扩大了。随着在公有制占绝对优势条件下多种经济成分的发展，农村各种形式的联产计酬责任制的推行以及市场调节的开展，流通中需要的货币量增加了，货币流通的速度减慢了。所有这样一些变化，对财政信贷和国民经济综合平衡中某些具体问题的分析和数量界限的推定，产生了一定的影响。但是，我认为，搞好综合平衡仍然是必要的，甚至可以说是更加迫切需要了；研究综合平衡中那些已被长期实践证明是正确的根本观点和分析方法仍然是适用的，或者基本上适用的。

这本小书中，有几篇文章是我同左春台同志、张卓元同志合写的。现征得他们的同意选入本书，特向左、张二位同志致以衷心的感谢。

作 者

一九八一年五一节，于北京

财政、信贷平衡与 国民经济的综合平衡

党的十一届三中全会以来，我国在经济方面实行调整、改革、整顿、提高的方针，取得了显著的成就。当前经济形势总的是很好的。1980年，在农业方面，由于贯彻执行党的农村政策，提高农产品收购价格，调动了广大农民的生产积极性，虽然遇到严重的自然灾害，仍然取得了建国以来的第二个高产年。工业总产值比上年增长8.4%，其中轻工业增长17.4%。职工和农民的收入有所增加，生活有所改善。但是，另一方面，也要看到，在国民经济中潜伏着一定的危险，表现在：财政发生赤字，货币发行过多，物价相继上涨。中共中央和国务院明确指出：当前的任务，就是进一步抓好调整，稳定经济。为了把国民经济调整好，首先必须达到三条要求：财政收支基本平衡；信贷收支基本平衡；物价基本稳定。在这三条中，前两条决定后一条。只有财政、信贷平衡了，市场物价才能真正稳定下来。我想就财政、信贷的统一平衡与国民经济的综合平衡问题，谈谈个人的看法。

一 搞好财政、信贷的平衡，是搞好国民经济 综合平衡的一个极为重要的问题

早在1957年1月，陈云同志总结国民经济恢复时期和第一个五年计划前四年的经验时，就曾说过：“只要财政收支和信贷是平

衡的,社会购买力和物资供应之间,就全部来说也是平衡的。”不久又说:“如果我们的财政收支不能平衡,社会购买力和商品供应量之间不能大体平衡,物价就会乱涨,市场就会混乱,这对于经济的发展和人民生活的稳定都会带来十分不利的影响。”经过二十多年实践的检验,证明这个论断是正确的。

在我国,国家通过预算和信贷集中起来的资金(代表相应的产品),在社会总产品中所占的比重,相对说来是一个较小的部分。但是,它在国民经济发展中具有关键性的作用。这是由于,国家通过财政渠道,动员和集中了社会纯收入(m)的大部分;通过信贷渠道,又动员和集中了补偿生产资料消耗的产品价值(c)、归个人消费的产品价值(v)和社会纯收入(m)的一个部分。经济决定财政信贷,财政信贷也能动地反作用于经济。按照什么方向和比例来分配和运用财政和信贷资金,对于整个国民经济的各个部门的发展是否协调,积累与消费比例是否恰当,市场供求是否平衡,物价是否稳定,经济效果能否提高,人民生活能否改善等等,都有着非常重要的作用。从建国以来的事实看,财政、信贷平衡,资金分配运用合理的时候,也正是我国经济的发展顺利,速度比较快的时候;财政、信贷严重不平衡,资金分配运用不合理的时候,也正是国民经济出现波折、发展缓慢的时候。

但是,对于财政、信贷平衡在国民经济综合平衡中具有重要的作用的观点,近两年来却发生了争论。在1979年财政发生170亿元的赤字、多发相当数量的票子之后,有人认为:“170亿赤字没有什么了不起,日子过得不错”,“财政信贷不平衡,对国民经济的综合平衡没有多大影响”,甚至出现所谓“赤字无害论”、“赤字有益论”,认为“搞点赤字可以使经济发展快些”。对此,有辩明之必要。

为什么1979年国家财政出现巨大赤字,而表面上日子还“过得不错”呢?这里有以下三个因素:(1)在外汇收支不平衡的情况

下,从国外进口了一部分粮食、食油、食糖、棉花和轻工业品,增加了市场商品供应,这些外债以后是要加上利息偿还的。(2)居民储蓄猛增70亿元(过去一般年分增十几亿元),起了暂时的缓冲作用,但居民储蓄以后是要拿来购买商品的。(3)少有的农业丰收年,而这种条件不是每年都有的。尽管有这些暂时缓冲的因素,我们仍然可以看到,财政赤字正在或已经对国民经济带来不利的影响:它加剧了积累与消费的失调,加剧了社会购买力与商品供应的差距,引起了物价的上涨和货币的贬值。1979年12月零售物价已比上年同期上涨5.8%,1980年全年平均零售物价又比上年上涨,这就实际上抵消了人民增加的一部分货币收入。如果任其发展下去,使财政赤字继续存在和扩大,物价继续上涨,那就可能使几年来我们在经济调整改革上得到的成就和工人农民得到的生活改善化为乌有。这不但会形成经济上的再次折腾,而且会影响安定团结,成为政治问题。怎能说“赤字无害”、“赤字有益”呢?

还有的同志用西方国家预算常常有赤字而经济仍然能够发展的例子,来推论我国也可以靠赤字进行建设。我认为这种看法是不对的。因为资本主义国家的经济结构和财政职能与我国有根本的区别。在资本主义国家,工商业的投资、生产和流通的经营,基本上是资本家私人的事。企业的利润,相当大的部分留在资本家手里,国家财政只集中一部分。在那里,社会的经济危机总的说是生产过剩,供过于求。资产阶级政府实行凯恩斯主义,有意地搞点财政赤字,经过发行公债,吸收过剩资本,投入公共事业,用来提高社会购买力,对生产起一定程度的刺激作用。而我们的国家,企业利润大部分集中到国家财政中来。我们所遇到的经济问题,多数是供不应求,而不是生产过剩。如果再去搞财政赤字,那岂不是火上浇油,加重国民经济的不平衡吗?还必须看到,资本主义国家用财政赤字、通货膨胀来刺激经济的效果是很有限的。这个办法已经

越来越不灵了。周期性的经济危机没有也不可能被制止，而通货膨胀越来越严重，失业人数有增无减，少数资本家发财，广大人民受害。我们是社会主义国家，发展生产的目的是为了为了满足人民不断增长的物质和文化生活的需要。我们完全有条件通过国民经济有计划按比例的发展，搞好财政、信贷的平衡，在物价稳定的条件下进行建设，而事实上我们在建国以来的好多年份确实做到了这一点。现在，为什么反而要采用资本主义国家那种十分不得人心的办法呢？

二 从历史经验和当前情况看财政、信贷平衡与国民经济的综合平衡问题

建国以来，在财政，信贷平衡和国民经济综合平衡问题上，有丰富的正反两方面经验。以下谈谈1958—1960年“大跃进”时期和从“文化大革命”到最近两年财政、信贷不平衡的一些情况。

先说三年“大跃进”时期。当时提出“以钢为纲”，片面发展重工业，国民经济重大比例关系严重失调，生产大起大落，经济效果大幅度降低，财政、信贷亏空很大，最后直接核销的财政资金达几百亿元；货币发行量增长一倍多（延续到1961年），物价高涨，货币贬值，人民生活十分困难，经过五年调整才基本上恢复正常。当时的问题出在哪里？

（一）积累率过高，基建战线过长。1958年积累率由上年的24.9%，猛增到33.9%，1959年再增到43.8%，1960年仍高达39.6%。积累额中主要是基本建设投资。基建投资占财政支出的比重，1958年由上年的40.7%猛增到56%，1959年和1960年仍占54.7%和54.2%。

（二）生产指标动不动就翻一番，片面追求高速度，主要是重

工业的高速度。大量产品不合格、不对路，而企业上报了产值，上交了税收和利润，产生了虚假收入。许多企业“虚盈实亏”，当时表面盈利，最后盘亏核销。国家财政“虚收实支”，从账面上看，1958年结余33亿元，1959年结余25亿元，实际都是赤字。1960年账面赤字19亿元，实际的赤字远不止此数。对农民实行“一平二调”，挫伤了农民的积极性，最后由国家财政退赔近300亿元。

(三)在“左”的错误影响下，认为信贷工作中放款就是支持生产，收款就是不支持生产，重放轻收，甚至提出“需要多少，就贷多少；什么时候需要，就什么时候贷给”等口号(当时商业部门提出“生产多少，收购多少；什么时候生产出来，什么时候收购”的口号)。

(四)实行“全额信贷”。定额流动资金(原来由财政无偿拨给企业的自有流动资金)和超定额流动资金，全部由银行贷款，有偿使用；同时规定：定额流动资金部分由财政拨给银行，由银行贷放。这在原则上本来是对的，但是，实际上财政一紧张，就减少了流动资金拨款，结果，财政收支表面上平衡了，实际挤了银行，只好多发票子。在产品大量不合格、严重积压的情况下，企业流动资金大量增加，并未因全部付息而有所减少。

(五)商业信用扩大。不少地方的商业部门在计划外大搞赊销商品，预付货款；甚者“指山买矿”“指河买鱼”，实际是变相发放基本建设贷款。

(六)许多地方和企业用银行短期周转性的贷款搞基本建设，把贷款长期占压起来。有人认为：“方向对头，不怕杀头”。破除迷信，把合理的财政、信贷制度也破除了。

那次是财政表面上有钱，银行日子不好过。危险的信号首先是银行发出来的。

从1961年起，在中共中央、国务院领导下，坚决执行“调整、巩

固、充实、提高”的方针，首先大幅度压缩基本建设。1961年预算内基本建设拨款比上年减少了三分之二，1962年又进一步压缩了一半。第二是整顿企业，实行关停并转，动员二千万职工回乡，参加农业生产。第三，中央发布关于财政工作和银行工作的两个六条决定；大力节约开支，紧缩通货，禁止未经批准的商业信用。此外，还采取一些临时性的高价措施，增加货币回笼等等。这样，经过五年的调整，使国民经济中的重大比例关系逐步趋于正常，财政、信贷恢复平衡，物价重新稳定，经济效果显著提高了。现在我们常说的各项经济技术指标的历史最好水平，大多数是1965年的水平。

“文化大革命”期间，国民经济受到严重破坏。从账面上看，十年财政收支，六年结余，四年赤字。实际上，这六年是在财政收入中有虚假、财政支出的安排上压低人民消费的情况下，勉强存持平衡的。由于“文化大革命”造成的恶果，加上粉碎“四人帮”以后头两年经济工作中的失误，1979年财政发生170亿元的赤字；1980年原定预算赤字80亿元，实际超过了这个数字。财政大量向银行透支，引起货币的过多发行，物价上涨。这一次同三年“大跃进”以后的困难时期相比有很大不同：农业情况比较好，工业生产有所增长，市场供应情况也比较好，但调整的任务更为复杂、艰巨。这两年问题主要表现在哪里？

（一）积累率过高，基建战线过长，同时，为了归还长期以来的“欠账”，提高了人民消费水平。在资金的分配上，积累和消费需求的总和超过了国民收入；财政支出超过了财政收入。积累占国民收入的比重，1970年以来，一直在31%到34%之间，1978年积累率达36.5%，1979年仍有33.6%。原来计划：1979年的基本建设压缩90亿元；提高农产品收购价格，部分职工增加工资，增加开支100亿元，增减大体可以相抵。但实际上农产品提价、增加工资和奖金大大超过100亿元，而基本建设并没有压下来。

(二)仍有片面追求速度的问题，产品大量积压，经济效果很低。目前钢材库存二千万吨，机电产品六百多亿元，商业外贸库存一千多亿元，其中都有相当一部分不合格、不对路的产品。这就过多地占用了流动资金，同时造成财政的虚假收入和银行虚假存款。这些不合格、不对路产品所造成的损失，至今还未完全暴露。

(三)银行有虚假存款。在财政发生大量赤字的情况下，用赤字拨出的基建投资、购销倒挂补贴拨款等资金，暂时闲置的部分存入银行。银行出现了“虚存实放”和信用膨胀。银行办理挖潜、革新、改造的中短期设备贷款，受到贷款单位的欢迎，从具体单位看收到了较好的效果，但从综合平衡的角度看，有一部分没有相应的资金来源。

(四)在破除“老框框”的口号下，有些地方用地方财政存款发放了一部分基本建设贷款；有些地方财政、税收等部门也办起了投资公司，发放基建贷款，实际是办起了银行业务。财政、银行的分工管理发生某些混乱。

(五)经济管理体制初步改革，企业利润留成增加，企业存款随之增长；提高农产品收购价格和增加工资之后，城乡居民储蓄大量增加。存款和储蓄的增长，增加了银行资金的来源。但整个看来，由于财政透支和银行贷款增加得更多，银行资金仍然是支大于收。

(六)借用外债，进口一部分农产品和轻工产品，从当年看，增加了商品供应，回笼了货币，但为以后年度造成了困难。

这次银行表面上有钱，财政日子不好过。危险的信号首先是从财政部门发出来的。

自从1978年底党的十一届三中全会以来，特别是1980年底中央工作会议以来，中央和国务院提出并贯彻执行了调整、改革、整顿、提高的方针，强调调整是关键。目前正采取若干重大措施，

并已开始收到效果。但完全达到调整的要求，还需要一个过程。

从以上两次财政、信贷发生不平衡的情况中，可以看出它们之间有若干不同之处，但具有如下根本性的共同点：

(1)这两次都是在“左”的错误思想支配或影响下造成的后果。不彻底批判“左”的错误，财政、信贷平衡问题和整个国民经济综合平衡问题就不可能根本解决。

(2)这两次财政、信贷不平衡，都是整个国民经济重大比例失调的集中反映。在“左”的错误思想支配下，片面强调发展重工业，片面强调增加积累，脱离国情国力，结果，破坏了财政、信贷平衡的基础，形成“基建挤财政，财政挤银行，银行发票子，最终是压低人民消费”的局面。

(3)这两次在财政收支上，除了账面的赤字以外，都还有一些隐蔽的赤字。这种隐蔽的赤字表现在：收入有虚假（不合格、不对路产品按正常产品上交税收利润，用银行贷款弥补企业亏损等）；支出没有列足（应拨的流动资金没有核实拨足，压低应当用于人民物质文化生活的支出等）。

(4)这两次都存在信用膨胀问题。银行用短期周转性存款的来源，作了长期占用性的基本建设贷款，或者过多地用于呆滞物资的贷款，以及商业部门搞计划外的商业信用，都扩大了信贷差额，这实际是变相的财政赤字。

(5)这两次都说明财政与银行是休戚与共，祸福同当的兄弟。三年“大跃进”，表面上看似乎是“财政富了，银行穷了”，实际财政富是假的；这一次表面上看似乎是“财政穷了，银行富了”，实际银行富也是假的。对财政、信贷应当作为一个整体统一观察，全面分析。财政、银行应当在各自领域内做好工作；同时互相支持，统一平衡。财政赤字，势必使银行多发票子；信用膨胀，势必变相增加财政赤字。反之，财政有结余，支持了银行贷款；银行多吸收存款，

合理控制贷款,也支持了财政。财政、银行的分口管理与统一平衡都是客观要求。

三 从理论上探讨财政、信贷平衡与国民经济综合平衡问题

(一)关于国民经济综合平衡与财政、信贷平衡的关系。

国民经济的综合平衡,最重要的是按照马克思关于再生产过程中I、II部类和c、v、m关系的公式,处理好各个经济部门之间、积累与消费之间的比例关系。经济结构决定分配结构,而分配结构对于经济结构具有积极的反作用。财政信贷资金的分配运用,对分配结构即积累与消费的比例,具有决定性的作用;对于经济结构,也具有重要的调节作用。

财政、信贷资金的分配运用,必须遵守以下两条客观要求:第一,资金的分配运用的总量,必须同资金的来源相适应,就是说,不能搞过头分配。财政不能搞赤字,银行不能在经济发展正常需要之外多发票子。没有相应物资的票子,也不能用来建设工厂矿山,也不能用来改善人民生活。多发票子,只能引起货币贬值,造成强制的再分配,破坏正常的经济秩序,挫伤广大人民的生产积极性。第二,资金的分配运用,必须有正确的方向和合理的比例。要合理地安排积累与消费的比例,积累中生产性建设和非生产性建设的比例,生产性建设中农业、轻工业、重工业、建筑业、运输业、商业的比例。多年来在“左”的错误思想指导下,片面强调生产资料的生产,忽视生活资料的生产;片面强调积累,忽视消费的作法,是违背客观规律的。在这里,有必要重温马克思关于扩大再生产的公式。马克思不仅指出,要扩大再生产,第一部类创造的新价值,必须大于第二部类转移(即补偿生产资料消耗)的价值: $I(v+m) > IIc$;马

克思同时还指出了扩大再生产，必须以第二部类的相应扩大作为保证，也就是两部类必须协调发展的公式。第一部类原来的工资量加追加的工资量，加利润中用于公共消费的量，等于第二部类补偿的和追加的生产资料价值量： $I\left(v + \frac{m}{z} + \frac{m}{x}\right) = II\left(c + \frac{m}{y}\right)$ 。过去我们一再违背了这个公式，破坏了国民经济的合理比例，形成第一部类腿长，第二部类腿短，想要跑得快，反而跑得慢，有时甚至跌了跤子，造成国民经济的停滞和倒退，财政、信贷也发生严重的不平衡。现在调整国民经济，降低积累比重，提高消费比重，必须以降低第一部类生产的比重，提高第二部类生产的比重为基础。否则，工人农民有了钱买不到东西，造成生产资料的积压，消费品供不应求，市场紧张，物价上升，财政收入减少。只有按客观规律办事，按马克思主义的科学理论办事，安排好经济结构和分配结构，才能搞好财政、信贷的统一平衡和整个国民经济的综合平衡。

(二)关于财政、信贷两种资金渠道的界限和必要的交叉。

不论财政资金、信贷资金，都是社会产品的价值表现。财政资金，是通过无偿的财政手段动员的一部分社会产品的价值表现。它包括：(1)企业上交的税金和利润，来自 m 的大部分；(2)居民和非物质生产部门上交的税金，来自 v 和 m 的一小部分。

信贷资金，主要是通过有借有还的信贷手段动员的一部分社会产品的价值表现。它包括：(1)企业、事业单位存款，主要来自销售货款，即 c 、 v 、 m 的各一小部分；(2)居民储蓄，来自 v 和 m 的一小部分；(3)国家金库的存款和机关、团体、学校从预算中领来暂时未用的存款，主要来自 m 部分，也有一小部分来自 v 。此外，还有：(1)银行根据经济发展需要发行的货币，也是信贷资金的一个来源。流通中的货币，主要是居民手存现金，来自 v 和 m 的一小部分，企业库存现金则是来自销货收入即 c 、 v 、 m 的一小部分；(2)银行经营利润的留用部分(应扣除呆帐损失)，来自 m 的一小部分；(3)

国家预算对银行的拨款,主要来自 m , 这部分资金同预算资金是重复的。现用假定的一个年度内的数字表示如下^①:

社会总产品的价值		经过分配、再分配形成的财政、信贷资金	
		财 政 资 金	信 贷 资 金
c	250	—	10
	$\left. \begin{matrix} c_1 50 \\ c_2 200 \end{matrix} \right\}$	—	30
v	125	10	15
m	125	90	15
合 计	500	100	70

上面的分析和表式可以说明财政资金、银行信贷资金,都是代表一定产品的,都是有客观限度的。在实际工作中,银行的同志有个苦恼:财政可以说没有钱,银行不能说没有钱。有的同志总认为,“财政资金有一定的限度,银行资金没有一定的限度”。在经济调整,压缩财政开支的情况下,往往要求银行多拿钱,这是不符合客观规律的。

上面的分析和表式还可以说明信贷资金的来源,从性质上看,主要来自 c 、 v , 这都是补偿性的,一般不能退出周转、挪作他用(其中 c_1 即折旧部分也是补偿性的,但周转期长);只有很小一部分来自企业利润留成部分即 m 的部分,可以长期占用。

社会资金的动员,分为财政、信贷两种渠道;资金的运用也分为财政、信贷两个渠道。那么,资金来源与运用的渠道是否可以有

① 表中信贷资金是年末余额比上年末余额增减变动的部分(一般是增加的)。这种列法,是同本年度社会总产品价值中通过信贷动员的部分相对应的。致于上年度转入本年的余额则代表上年度转入本年度的产品,未予计入。本年度财政对银行的拨款,与财政资金重复,也未列入; c_1 是折旧, c_2 是在一个生产周期中消耗掉的生产资料。表中有关国际收支问题,一概舍而不论。