

兩種社會制度下的 國家公債

鄧子基編著

上海人民出版社

兩種社会制度下的國家公債

鄧子基編著

上海人民出版社

目 錄

一	國家公債的一般概念	1
二	資本主義國家的國家公債	6
	(一)資本主義國家公債的產生與發展	6
	(二)資本主義國家公債的本質	17
	(三)舊中國的公債屬於資本主義國家公債的類型	27
三	社會主義國家的國家公債	32
	(一)三十多年來蘇聯發行公債簡況	32
	(二)社會主義國家公債的本質	37
	(三)我國過渡時期的國家公債	42
四	國家公債的種類與形式	52
	(一)資本主義國家公債的種類、推銷與管理	52
	(二)社會主義國家公債的種類與形式	56
	(三)我國現行國家公債的種類與形式	62

一 國家公債的一般概念

國家公債是國家根據信用原則為國家預算吸收資金的一種形式，但是，單從這樣一種抽象的概念來理解國家公債顯然不夠。

國家公債產生於奴隸占有制度時代。公元前四世紀，希臘與羅馬就有過訂借國家公債的事實。當時的商人、高利貸者與寺院便是奴隸制國家的借款對象。到封建制度時期，國家公債有了發展，許多封建主、帝王與城市共和國經常利用國家公債來解除財政困難，幾乎都靠發行公債來籌措戰費。不過，那時國家公債的規模很小，而且除了少數城市共和國發行的公債形成了純粹的國債外，一般公債都形成了國家的、同時也是封建主私人的債務。到了資本主義時代，國家公債才逐漸發達起來，才具有普遍的意義。世界上第一個社會主義國家——蘇聯誕生後，歷史上又出現了一種在本質上完全不同於資本主義以及資本主義以前各種國家公債的新型國家公債，這種公債就是蘇聯和各人民民主國家的國家公債。奴隸占有制度、封建制度和資本主義制度下的國家公債是奴隸主階級、封建地主階級或資產階級所統治的國家用以剝削廣大勞動羣眾的補充工具。只有社會主義國家與人民民主國家的國家公

債才是为了勞動人民的利益而發行的，是真正人民的公債。

現在，奴隸占有制度下的國家公債已成為歷史陳跡了，封建制度下的國家公債規模不大，當前世界上存在的國家公債基本上可以分為兩種類型：資本主義國家的國家公債和社會主義國家的國家公債。

這樣看來，如果我們單單根據上述國家公債的抽象概念，而不從階級觀點、社會制度或國家本質來考察國家公債，那就容易把資本主義國家公債與社會主義國家公債看成沒有區別的東西。實際上，隨着社會制度、國家性質的不同，國家公債的本質也就不同。由於社會制度不同，國家公債也不同；或者說，本質不同的國家有本質不同的國家公債。要考察國家公債，必須從認識國家的本質入手。

馬克思列寧主義教導我們，國家是在社會分裂為敵對階級的基礎上產生的。國家是階級統治底機關，是一個階級壓迫另一個階級的工具。在資本主義國家里，國家機器掌握在資產階級手中，國家是資產階級用以統治與剝削無產階級的工具。在資本主義國家中資本家掌握了整個國家經濟命脈。像美國就是一個占全國人口不到 1% 的資本家占有全國財富 59% 的國家，全國只有 60 家大的豪門資本，只有 12 個最大的財閥集團控制着全國 16,000 家大的公司。在英國，占全國人口 2% 的資本家却占全國財富的 64%。在法國，只有 200 個家族統治着全國經濟。資產階級使國家機關為資產階級的利益服務，使國家機關服從於壟斷組織。壟斷資本家控制着整個國家機器，許多壟斷組織的首腦、銀行家或工業家還直接

占据着國家重要職位。50 多年來，美國歷屆總統都是壟斷組織的代理人。在 1928 —— 1932 年担任美國總統的胡佛便是一个最大的礦山工業資本家；第二次世界大战期間，担任國務卿的斯退丁紐斯就是一个鋼鐵托拉斯的头子。杜魯門便是華爾街的大亨們所豢養、提拔的。在他的總統任期內，政府的許多重要職位全由一些壟斷資本家的心腹所把持。現任總統艾森豪威爾就是摩根、杜邦和洛克菲勒的代理人，他的政府几乎全由壟斷資本家或其代理人所組成。臭名遠揚的戰爭販子國務卿杜勒斯就担任过國際鎳公司董事，是蘇里文與克朗威爾律師事務所的合夥人；國防部長威爾遜原是通用汽車公司的總經理，財政部長漢弗萊曾任國民鋼鐵公司執委會主席、道奇公司董事和漢納公司總經理。據估計，現在已有 86 家美國大公司的經理在現政府中担任要職。

為挽救資本主義總危機日漸加深所引起的各種困難，美國壟斷資本家繼續強化國家機器，依靠着國家暴力，實行國民經濟軍事化，企圖發動侵略戰爭，剝削與奴役國內外勞動人民，特別是落後國家的人民，以攫取最大限度利潤。從這裡，人們可以清楚地看到：所謂資本主義國家實際上就是資產階級專政的國家；所謂資本主義國家也就是剝削勞動人民與鎮壓勞動人民反抗的機器，是保證壟斷資本家攫取最大限度利潤的工具。

資本主義國家公債是資本主義國家發行的，所以，資本主義國家公債的本質必然由資本主義國家的本質來決定。資本主義國家既然是資產階級壓迫無產階級的工具，資本主義國

家的國家公債也就無可避免地會被資產階級用來作為剝削廣大勞動人民的一種補充工具，成為壟斷資本家攫取最大限度利潤的補充工具，成為帝國主義籌措戰費，實現國民經濟軍事化，奴役與剝削國內外勞動人民的工具。它是資本主義社會借貸資本的一種運動形式，在這種運動形式中充分表現了資本對勞動的剝削關係，包含着勞動人民與壟斷資本家間的深刻矛盾。

社會主義國家公債的本質是由社會主義國家的本質所決定的。

偉大的十月社會主義革命粉碎了沙皇俄國用以壓迫與剝削無產階級和勞動人民的國家機器，在世界上建立了第一個社會主義國家。社會主義國家是建立在生產資料社會主義所有制的經濟基礎之上的，在這裡人剝削人的現象是不存在的。這種新型的國家是無產階級用以建設社會主義共產主義以及保證最大限度滿足整個社會經常增長的物質文化需要的工具。

因此，社會主義國家所發行的國家公債就獲得了新的性質。社會主義國家公債是國家為滿足全社會需要，依照定期償還的原則向居民吸收資金的一種形式，它表現着新的社會主義的生產關係，表現着社會主義國家與勞動人民之間的社會關係。社會主義國家利用國家公債有計劃地積聚居民暫時閒置的貨幣資金，並將它投於社會主義擴大再生產，作為建設社會主義共產主義的手段。這就是社會主義國家公債與資本主義國家公債根本不同的地方。

我們的國家——中華人民共和國是工人階級領導的、以工農聯盟為基礎的人民民主國家。從中華人民共和國成立到社會主義社會建成，這是一個過渡時期。國家在過渡時期的總任務是逐步實現國家的社會主義工業化，逐步完成對農業、手工業和資本主義工商業的社會主義改造。這就是說，國家要不斷壯大作為國民經濟領導力量的全民所有制的社會主義國營經濟，通過合作化的道路改造個體農業與個體手工業經濟，通過國家資本主義道路改造資本主義經濟，最後把多種經濟成分變為單一的社會主義經濟，建成社會主義社會。目前，我們的黨和國家正根據社會發展的經濟規律自覺而有計劃地執行着過渡時期的總任務，執行着發展國民經濟的第一個五年計劃。無疑，我們的國家也是勞動人民手中建設社會主義的強有力的工具。當然，我們的國家還處在過渡時期，因發展階段不同，它與建成社會主義以後的蘇維埃國家有所差異，但在本質上是一致的。這就是說，我們的國家是社會主義類型的國家。因此，我們國家在過渡時期發行的國家公債在本質上也是屬於社會主義國家公債的範疇，是籌集社會主義工業化資金的重要手段，是勞動人民用以建設社會主義的工具。

基於上述認識，下面我們再分別論述資本主義國家的國家公債和社會主義國家的國家公債，最後，還談一談在這兩種社會制度下國家公債的種類與形式。

二 資本主義國家的國家公債

(一) 資本主義國家公債的產生與發展

1. 資本主義國家公債產生於資本原始積累時期

資本主義產生於十六世紀。但在十四和十五世紀的時候，佛羅稜薩、熱諾亞、威尼斯和意大利某些中世紀城邦就已出現了第一批手工工場，那時，意大利的各個城邦幾乎都發行過公債。資本主義國家公債在資本主義生產方式的準備時期已伴隨資本主義的產生而產生。

自十五世紀末，新大陸及通往印度的航路發現以後，新的世界市場出現了，商業活動範圍擴大了，世界商業的中心也由意大利移到了大西洋沿岸。到十七世紀，荷蘭已成為一個典型的資本主義國家，國力日強。阿姆斯特丹便是當時歐洲各國的經濟中心。十七世紀末，荷蘭國內資本充斥，利率低落，資本家為了得到高額利息，競向國家及國外貸放資本。在這種情況下，荷蘭政府為擴張海外市場需要大量發行公債，其他國家為了擴充軍備，爭奪市場，也相繼在荷蘭募集公債。這樣，資本主義國家公債才在荷蘭有了普遍的發展。十八世紀三十年代，英國開始產業革命，1765年，又擊敗了荷蘭“無敵艦

隊”，自此，英國又代荷蘭而起掌握了海上霸權，同時使倫敦成為歐洲的金融貿易中心，公債在英國又有了普遍的發展。1816年，英國國債由1697年的2100萬英鎊增到9億2百萬英鎊。嗣後，隨着資本主義的發展，公債的發行也遍及歐洲各個國家。所以，馬克思說：“關於公共信用制度，即國債制度，我們已在中世紀，從熱諾亞和威尼斯，發現它的起源，不過到手工製造業時代，它才征服全歐洲。殖民制度及伴起的海上貿易與商業戰爭，都是培育這種國債制度的溫室。所以這種制度首先是在荷蘭立下根底的。不管國家是專制的，立憲的，還是共和的，這種國債，即國家的讓渡（Veräußerung des Staats），總會在資本主義時代打下它的烙印”。①資本主義國家公債之所以發達起來，主要是由於海外貿易與商業戰爭引起巨大的財政負擔，因而使國家不得不在捐稅之外再用公債來籌措資金。當時的債權人大多是手工製造業時代新興資產階級中的金融業者、工場手工業主、商人和包稅人等。他們把資金借給國家，從而養肥了自己，積累了更多財富。

在資本原始積累時期中，公債對促進原始積累發揮了很大的作用。馬克思說：“公債成了原始積累最強有力的槓桿之一。它像揮動魔杖一樣，使不生產的貨幣有生殖力，並轉化為資本，但產業投資甚至高利貸所不能避免的困難與危險，對於它，却是可以避免的。債權人實際並不會拿出什麼，因為他所貸與的金額，轉化為容易移轉的公債券了”。②資本主義國家

①② 馬克思：“資本論”第一卷，人民出版社1954年版，第953頁。

公債在資本原始積累時期所起的作用表現在三个方面：(1)使作为國家債权人的新兴資本家獲得多种利益，为資本主义的迅速發展積累了大量資本。在資本的原始積累時期，公債的利率很高，把从殖民地貿易中压榨來的資金，或者在高利貸中形成的貨幣資本投入公債，可以得到很多利息，不断擴大資本的規模；同時，借款給國家的銀行或股份公司往往以債权人的資格从國家手中獲得很多特權与优厚的收益。例如东印度公司就曾以貸款給英國政府的方式取得有關地區的貿易特權，榨取过駭人听聞的利潤。銀行或股份公司持有大量的國家債券后，又進一步買賣这些債券，这一行为不只使金融資本家由公共信用制度中取得了双重利益，而且逐漸形成了証券交易与証券投机。隨証券交易的發展，國家債券以外的各种股票也卷入了投机的旋渦，於是資產階級便从小商人、工場主和小市民那里集中資本。(2)与新兴資本家積累大量資本的同時，勞動人民愈益貧困。國家为支付高額的債務与利息，又採取增征捐稅的办法來加重勞動人民的負擔，使許多人变为無產者而不得不在市場上出賣自己的勞動力。所以馬克思說：“……公債及与此相应的國家財政制度，在財富的資本化及民众的剝奪上起了重大的作用”。①(3)在資本的原始積累時期，國家曾把通过公債吸收的資金用於貼補或建設資本主义企業——手工工場，促進过產業資本的發展。

因此，远在十七、十八世紀，歐洲資產階級就非常欢迎國

① 馬克思：“資本論”第一卷，人民出版社 1954 年版，第 956 頁。

家發行公債。如柏克尼就把公債看作“一個金礦”，麥倫認為國債是一個人身用右手去還左手的債，只要營養良好，分配得當，人身是不會衰弱的。

以後，隨着資本主義的發展，國家公債也一天天發達起來。根據蘇聯財政學家博高列波夫的統計，1820年世界各國的公債為15億英鎊，1825年增為380億英鎊，1850年增為470億英鎊，1860年增為560億英鎊，1867年增為660億英鎊，1885年增為1080億英鎊，到1895年竟增為1360億英鎊。資本主義國家公債驚人的增加，使資本主義國家對公債的依賴性更大，使資本主義國家不得不更其尊重資產階級的公債權益，於是資本的積累越來越大，人民羣眾日益陷於貧困破產的境地。這就是說，在壟斷前資本主義時期，國家公債固然促進了資本主義的發展，但同時也加深了資本主義的矛盾。

2. 資本主義國家公債在帝國主義時期的發展

在帝國主義階段，特別是資本主義總危機時期，國家公債有了更重大的意義。帝國主義國家把國家公債作為壟斷資本家發財致富的源泉，壟斷資本家依靠推銷公債的居間業務、公債利息與債券投機而得到巨額利潤，國家又把清償債務、償息的重担完全加在廣大勞動羣眾的肩上。這樣，公債的發行額就越來越大，公債在國家預算收入中占的地位越來越重要。在第一次世界大戰前一年，世界各國國家公債占國家預算收入

比重一般不超过 10%，战后，各國國家公債在國家預算收入中的比重大为增加：英國从战前的 3.6% 提高到 9.3%，法國从 6.9% 提高到 11.9%，美國从 1.9% 提高到 5.9%，瑞士从 3.8% 提高到 17.4%。1929 年經濟危机爆發后，資本主义制度更進一步地暴露了它的寄生性和腐朽性，資本主义國家公債在國家預算收入中的比重更其增大：美國在 1932—1937 年期間，每一年度國家預算支出的一半是靠國家公債收入；第二次世界大战期間，國家公債收入竟占國家預算收入一半以上。

这一時期，資本主义國家公債之所以剧增，也反映了資本主义經濟危机日益加深这一事实。由於資本主义生產与消費脫節，商品銷售困难，生產过剩，大批工人失業，在这种情况下，反動的資產階級經濟学者凱恩斯、韓生等企圖拯救資本主义，提出了所謂“公債繁荣經濟”的謬論。凱恩斯認為，資本主义週期性危机的產生是由於儲蓄（其实就是資本積累）數額过大，以致不能找到投資出路的原因。因此，他主張多多發行公債，擴大國家支出範圍，大量發展軍事生產，举办公共工程，就能達到“充分就業”，維持經濟“繁荣”。这就是說，企圖用長期赤字政策來加強對勞動人民的剝削，保證壟斷資本家的最大限度利潤。事实上，大量發行公債既不能挽救資本主义經濟危机，解决不了嚴重的失業現象，緩和不了國內階級矛盾与資本主义國家之間的矛盾，反而加深了这些矛盾，加速了資本主义制度的崩潰。

在帝國主义時期，特別是總危机時期，整个資本主义世界被分为少數的債權國与絕大多數的債務國。对外放債已經成

为帝国主义爭夺世界霸权和奴役落后國家的重要武器。帝国主义的特點之一便是資本輸出。列寧說過：“自由競爭占完全統治的舊資本主义底特征是商品輸出。壟斷制佔統治的現代資本主义底特征是資本輸出”。^①就第一次世界大战前夕的情況看，英國、美國、德國、法國四个資本主义國家就拥有全世界金融資本的 80%。那時，英國、法國、德國、美國是世界上主要的債權國家。第一次世界大战以后，美國成为世界上最大的債權國。正如斯大林在 1925 年 12 月所指出的：“一般的結論就是：剝削世界的主要國家數量与战前時期相較已縮減到極點了。从前，主要的剝削國是英法德三國以及部分地包括有美國，現今这个數量已縮減到極點了。現今世界上的主要財政剝削國，亦即世界上的主要債權國，乃是美國和部分地包括有它那个帮手即英國”。^②

在資本主义總危机時期，帝国主义國家——債權國總是利用貸款作为夺取世界霸权和奴役落后國家——債務國的有力武器。近年來，殖民地民族解放運動的高漲，更使壟斷資本家不敢親自出馬投資，更不敢肆無忌憚地在輸入國建設厂礦或兴修鐵路，因此，借貸資本在資本輸出中占着主要地位，壟斷資本家通过國家对外貸款(放債)或“援助”方式來強化資本輸出。这样，輸出資本的壟斷集团除了少担風險之外，同时还

① “列寧文选”兩卷集，第一卷，人民出版社 1953 年版，第 970 頁。

② 斯大林：“在联共(布)第十四次代表大会上關於中央委员会政治工作的總結報告”，人民出版社 1953 年版，第 7—8 頁。

可扶助反動政權鎮壓民族解放運動，並設法拚湊軍事集團伺機發動侵略戰爭。採用這種方式輸出資本，能為債權國的壟斷組織帶來極大的利潤；他們一方面從貸款中得到了高額利息，又從出售軍火中榨取大量利潤。

在資本主義總危機時期，資本主義國家公債的大量增加是在資本主義總危機時期所特有的貨幣資本充斥的情況下進行的，是在帝國主義國家實現國民經濟軍事化的情況下進行的。為了明了這一點，下面我們將就美國、英國、法國三個主要資本主義國家的國債情況加以說明。

(1) 美國國債

第一次世界大戰以後，美國由於取得勝利並在戰爭中發了橫財，曾用收回軍事貸款和增加稅收的辦法償還公債，使國家債務大大減少。1919年6月30日，美國國債數達254億8千2百萬美元；到1930年6月30日減少到161億8千5百萬美元。此後又逐漸增加，1938年達4百20億美元。第二次世界大戰以後，由於美國擴軍備戰，對外進行侵略性與奴役性的貸款（放債），因而國債有增無減。1946年2月，美國國債曾達到2千7百92億美元的高峯。^①1954年6月，回到2千7百12億6千萬美元。1954年8月13日，美國國會在政府的要求下，已通過自1955年6月30日起把公債最高限額提

^① “資本主義國家財政論文選集”，中國人民大學1953年版，第36頁。

高到2千8百10億美元^①。

美國國債既因壟斷資本家通過國家對外放債而不斷增加，那末，反過來看，巨額國債也反映了美國對外放債的規模和債務國受奴役的程度。第二次世界大戰以後，美國打着“援助”的招牌，用貸款方式把它的金融觸角幾乎伸向所有的資本主義國家，美國貸款的區域遍及西歐、美洲和東方各資本主義國家，連英國和法國這兩個帝國主義國家也同樣成了它奴役的對象。1945年12月6日，美國根據“英美財政協定”給予英國的37億5千萬美元貸款；使英國在對外貿易與國外匯兌政策方面的獨立性大為削弱；1946年5月28日根據“法美財政協定”美國給予法國的6億5千萬美元貸款，也附有兩個苛刻的條件，一個是法國撤除關稅限制使美國商品自由輸入，一個是由法國高價收買法國領土上尚存在的美國軍用物資。

美帝國主義還把公債吸收來的資金用於軍事定貨，以刺激國內的生產與投資，企圖用這種辦法緩和經濟危機。單1954年7—10月間，美國政府同國內壟斷資本家簽訂的軍事定貨就達到50億美元，據估計1955年的軍事定貨又比1954年增加兩倍。軍事定貨的增加，特別是由於公債借款而引起的軍事定貨的增加，使壟斷資本家獲得了巨額利潤，但是，他們生產出來的又是和平人民所痛恨的殺人武器。

根據上面的敘述，我們可以更清楚地看出，所謂美帝國主義的國債只不過是美國壟斷集團對外進行侵略對內剝削人

① “1955年世界知識手冊”，第517頁。

民、從而攫取最大限度利潤的補充工具。

(2) 英國國債

英國是一個老牌的帝國主義，在第一次世界大戰以前，它曾以世界主要債權人的身份奴役過無數債務國。第一次世界大戰以後，資本主義世界的財政強力中心，全世界的金融剝削中心由歐洲移到了美國。在第二次世界大戰期間，世界貨幣市場又有了新的變動，大量資本集中於供應軍火的美國壟斷集團，使美國取得國際貸款上的壟斷地位，削弱了其他資本主義國家，英國也由債權國變成債務國，國外投資減少了，國債則不斷增加起來。

1939年9月1日，英國國債數目是84億英鎊，到1945年7月增為231億英鎊^①，1952年度為2百60億5千萬英鎊，1953年度為263億零3千萬英鎊，到1954年6月止則達到268億6千萬英鎊的高峯^②。自1914年到1952年5月底止，英國向美國借款的數目就達到95億6千3百萬美元，英國已交付美國的利息達22億零3百萬美元^③。

英國國債的迅速增長，是英國追隨美國推行“實力政策”、實行擴軍備戰的結果，是英國跟着美國簽訂各種軍事協定，參加各種軍事侵略集團，並鎮壓各地民族解放運動的結果。1950

① “資本主義國家的戰時財政”，中國人民大學1952年版，第109頁。

② “1955年世界知識手冊”，第1259頁。

③ “1954年世界知識手冊”，第592頁。