

宏观经济的 管理和改革

—— 宏观经济管理国际讨论会言论选编

中国经济体制改革研究会编

宏观经济的管理和改革

——宏观经济管理国际讨论会资料汇编

中国经济体制改革研究会 编

经济日报出版社

宏观经济的管理与改革

中国经济体制改革研究会 编

(内部发行)

*

经济日报出版社出版发行

北京印刷二厂印刷

787×1092毫米 16开本 17.75 印张 248千字

1986年6月第1版 1986年6月第1次印刷

印数 1—20,000册

统一书号: 4454·009 定价: 3.20元



赵紫阳总理会见出席“宏观经济管理国际讨论会”的外国专家、学者
参加会见的外国专家、学者有：

A·凯恩克劳斯（英）

O·埃明格尔（联邦德国）

J·托宾（美）

A·拜特（南）

W·布鲁斯（原籍波兰）

J·科尔奈（匈）

M·阿尔伯特（法）

L·琼斯（美）

小林实（日）

林重庚（世界银行）

伍德（世界银行）

目 录

序 言.....	安志文 (1)
关于“宏观经济管理国际讨论会”	
主要情况报告.....	(3)
专题报告	
一、目标模式和过渡步骤.....	(16)
二、财政政策与宏观管理.....	(24)
三、货币政策和金融体制的改革.....	(29)
四、收入政策与宏观管理.....	(37)
五、经济增长和投资问题.....	(43)
六、通货膨胀和价格问题.....	(48)
七、实现宏观经济间接控制目标的 一个重要前提.....	(52)
开幕词.....	薛暮桥 (58)
专题发言	
(与会外国经济学家的发言提纲)	
亚·科尔奈〔匈〕：	
提供给中国改革者的匈牙利的 一些经验教训.....	(61)
亚·拜特〔南〕：	
南斯拉夫经济体制改革的经验.....	(95)
阿·凯恩克劳斯〔英〕：	
战后英国从硬控制经济到软控 制经济的过渡.....	(103)
米·阿尔伯特〔法〕：	
关于法国的计划体制.....	(125)

奥·埃明格尔〔西德〕：	
通过货币政策实行宏观经济控制.....	(133)
詹·托宾〔美〕：	
略论非集中型经济的宏观控制.....	(149)
里·琼斯〔美〕：	
论经济调节机制和政府干预.....	(159)
弗·布鲁斯〔波籍〕：	
对中国经济体制改革的几点建议.....	(164)
小林实〔日〕：	
对中国经济体制改革的四点建议.....	(167)
与会外国经济学家的意见和建议	
综述.....	世界银行 林重庚整理 (172)

书面发言

廖季立〔中国〕：	
中国经济体制改革的回顾与展望.....	(182)
刘国光、赵人伟〔中国〕：	
当前中国经济体制改革遇到的	
几个问题.....	(193)
高尚全〔中国〕：	
中国的计划体制和价格体系改革.....	(204)

闭幕词.....	马 洪 (214)
----------	-----------

附录一：专题资料.....	(218)
---------------	-------

(与会外国经济学家有关
著作摘要)

预算约束的软化问题.....	亚·科尔奈 (219)
八十年代欧洲经济发展、投	
资和就业的关系.....	米·阿尔伯特 (222)
论货币政策和中央银行的	
作用.....	詹·托宾 (225)
处在十字路口的西欧财政	

政策.....	奥·埃明格尔	(229)
行政协调和市场协调.....	亚·科尔奈	(233)
西方国家“受管理的经济”.....	阿·凯恩克劳斯	(236)
论欧洲与美国的经济和货币 关系.....	奥·埃明格尔	(240)
论南朝鲜的经济计划和政府 干预.....	里·琼斯	(243)
关于社会主义国家经济涨落 现象的各种见解.....	亚·拜特	(255)
法国经济计划化的基本指导 思想.....	米·阿尔伯特	(257)
附录二：与会外国经济学家简介.....		(260)

序 言

安 志 文

“宏观经济管理国际讨论会”是由中国经济体制研究会、中国社会科学院和世界银行联合举办的。

这次会议，受到了赵紫阳总理的重视和关怀。会前，赵总理会见了各位外国客人，并进行了亲切的交谈。这次会议所以能够顺利进行，是和国际友人的合作、国内有关单位的支持分不开的。还应当特别指出，世界银行驻京办事处主任林重庚先生为会议做了大量的工作。在此，我们表示衷心的感谢。

为什么要召开这样一个会议呢？请允许我简要回顾一下中国经济体制改革的进程。一九七九年以来，中国经济体制改革首先在农村开始，已经取得举世公认的成就。现在改革重点已转移到城市。通过总结三十多年经济建设的经验，我们对社会主义经济的特征有了更深刻的认识。我们认为，中国现阶段的社会主义经济，是在公有制基础上的有计划的商品经济。因此，在体制上必须从增强企业的活力出发，进一步发挥劳动人民的积极性、创造性，努力发展经济的横向联系，发挥市场机制的作用。同时，随着指令性计划范围的逐步缩小和指导性计划范围的逐步扩大，政府对企业的管理也将由直接调节控制为主，逐步过渡到间接调节控制为主，税收和金融将成为调节宏观经济的重要手段。我们的行动方针是：在改革的方向和目标上要坚定不移，在改革的具体步骤上要谨慎从事，以保证改革的顺利进行。但是，应当看到，要在今后五年左右或者更长的时间内，建立起中国新的经济体制基础，是很艰巨的，我们还缺乏经验。因此，我们非常原意学习和借鉴世界各国的管理经验和方法，这次会议为我们提供了良好的学习

机会。

我们感到十分高兴的是：中国的经济体制改革不仅得到全国人民的衷心拥护，而且得到国际友人的广泛理解和支持，这次会议邀请了这么多外国专家和学者，他们都欣然允诺，并且做了认真的准备，就是一个很好的证明。他们所表现出的对中国人民友好的情感，我们十分钦佩和感谢。各位专家和学者，来自不同的国家，代表不同的学派，有着丰富的理论知识和实践经验，在世界经济学界享有盛誉。我们相信，通过这次会议和本书的出版，一定能够使我们学到许多宝贵的经验。

关于“宏观经济管理国际讨论会”

主要情况报告

经国务院领导批准，由中国经济体制改革研究会、中国社会科学院和世界银行共同召开的“宏观经济管理国际讨论会”，于一九八五年九月二日在重庆召开，九月七日在武汉结束。与会的外国专家有：凯恩克劳斯（英国）、埃明格尔（联邦德国）、托宾（美国）、拜特（南斯拉夫）、布鲁斯（原籍波兰）、科尔奈（匈牙利）、阿尔伯特（法国）、琼斯（美国）、小林实（日本）以及世界银行的林重庚和伍德。中方参加的主要有薛暮桥、安志文、马洪、刘国光、陈如龙、童大林、尚明、高尚全和一些中青年经济理论与实际工作者，共三十余人。

这次会议，着重讨论了宏观经济管理的理论与国际经验、计划与市场的关系、经济调控手段的运用等问题。通过几天的讨论和参观，外国经济专家和学者，对我国经济体制改革的决心和已经取得的进展，特别是农村改革的突出成就，有了比较深刻的印象。认为中国的改革，走的确是一条独特的道路，某些方面的改革在许多社会主义国家还没有过，如果取得成功，肯定将对全世界的经济和其他方面产生深远的影响。会议开得比较成功。外国专家和学者们，结合东西方各国宏观经济管理正反两方面的经验，对我国的经济体制改革发表了各自的看法。归纳为三个方面，综述如下：

一、关于经济体制改革的中长期目标与步骤

专家们认为，经济体制改革必须有一个明确的中长期目标和比较具体的近期措施。对于改革的中长期目标，匈牙利著名经济学家科尔

奈教授的分析认为，当今世界各国的宏观经济管理模式，基本上分为两大类。一类是通过行政手段协调，一类是通过市场机制协调。在前一类中，又可分为直接行政协调和间接行政协调，在后一类中又可分为完全非控制的市场机制协调和宏观控制下的市场机制协调。第一类即行政手段协调的特点是，企业与国家之间存在着从属关系，经济活动主要依靠纵向的信息流和集中化的决策进行协调。第二类即市场机制协调的特点是，企业与国家之间不存在从属关系，经济活动主要依靠横向的信息流和非集中化的决策进行协调。当然，他说这只是一种抽象的理论概括，实际上各种方式往往是互相交错、同时存在的。这种分类只是指调节的主要方式，所谓完全非控制的市场协调，就一个国家来说，在实际生活中是不存在的。

社会主义国家经济改革的目标模式，主要指对国有企业的管理，科尔奈认为可以选择间接行政手段协调，也可以选择宏观控制下的市场机制协调。这两种模式都要求基本上取消指令性实物计划指标管理，企业的经济活动主要由国家通过经济手段进行控制。两者的主要区别是，宏观控制下的市场机制协调是由国家通过制定统一的、稳定的经济调控措施和经济法规，对企业进行管理，企业必须依法办事，不再依赖于纵向的行政保护和照顾；间接行政手段协调，虽然国家也规定了一些经济调控措施和经济法规，但通常都不是很有有效的，企业最终还可以通过各种渠道，向国家纵向管理机构讨价还价，企业的盛衰与存亡仍然依赖于纵向的行政保护与照顾。匈牙利的改革之所以没有取得预期的成效，主要是在选择两种目标模式之间长期处于两难境地，企业同国家之间继续处于讨价还价的“软预算约束”状态。因此，改革者可以在两种模式中选择其一。他倾向于第二种模式，但认为必须相应创造出三个方面的条件。一是果断地进行价格改革，以保证比价的正确。二是严格地执行各种经济法规，使企业必须承担最后的经济责任。三是逐步开放资金市场，作为经济活动的中介环节。科尔奈教授并且认为，由于社会主义国家的性质、所有制结构、分配制度、计划的作用和社会道德标准和资本主义都不同，采用这种模式与西方的市场经济，在本质上是有所区别的。

美国的琼斯教授则认为，在发展中国家，由于市场不发达、不完善，作用有限，单纯用行政手段调节或市场机制调节，都可能失败。中国应选择一个二者相结合的模式，根据不同情况区别对待。在市场处于完全竞争的领域，政府就不必干预；如果市场竞争还是潜在的，政府就应采取措施促进竞争；在还没有竞争的条件下，政府就应有选择地进行行政干预。波兰籍的经济专家布鲁斯也说，经济体制改革的目标，关键是要为市场机制发挥作用创造充分的条件，但市场不是万能的，要克服市场的错误与不足，计划还要起必要的指导作用。

关于改革的方法和步骤，外国专家和学者们认为，中国的经济管理体制，就对国有企业来说，现在还处在从直接行政手段协调向间接行政手段协调过渡的阶段。如果要达到宏观控制下的市场协调模式，还需要有一个长期的过程。改革的方法，首先是要尽可能采用间接的行政手段，如金融货币、财政税收等，对经济进行控制与调节，在必要时再辅之以直接的行政手段调节。对改革的步骤，在讨论中有不同的看法。布鲁斯主张，要从中国的现状出发，分阶段向最终目标过渡，在不同时期对不同的经济部门可以用不同的办法管理，有的用新办法，有的暂时用老办法。科尔奈认为，对改革的步骤问题简单化了不行，有的领域如所有制结构的调整，在公有制为主的条件下，实行所有制的多样化，奖励发展跨行业、跨地区的联合所有制和不同经济成分组成的股份制等，要分步进行，有些领域的改革，如改革计划体制、价格体系、工资制度和金融体制等，应该是一揽子同时进行。英国经济专家凯恩克劳斯则认为，改革要一揽子同时进行，必须是在总供给与总需求比较平衡的情况下才有可能。但进行改革的国家，往往开始时都不具备这样的条件，因此改革应当一步一步走，采取渐进的逐步过渡的办法。英国在第二次世界大战后，从统制经济过渡到主要从宏观上控制需求的经济体制，大概花了九年的时间，其中对外汇的控制一直延续到一九七九年才取消。

在当前中国经济出现需求膨胀的情况下，对经济管理采取一些直接行政控制是需要的，如对信贷规定限额，控制工资的增长幅度和控制外汇的使用等。但是应当看到，这样做也存在某种实际的危险，即

容易把这种临时性解决问题的措施，变为永久性的管理办法，回到权力过分集中的体制，脱离改革的正确方向和目标。

二、关于宏观经济间接管理的主要调控手段

与会专家、学者一致认为，要实现宏观控制下的市场机制协调模式，国家对企业微观经济活动的直接控制必须放开。与此同时，必须加强宏观经济的间接控制，其核心是要有效控制总需求的合理增长，相应地建立和完善各种间接管理的调控手段。归纳会议讨论的意见，主要是要改革和完善金融货币、财政税收、收入分配、国际收支和计划等方面的体制。

（一）金融货币

专家们一致强调，完善金融货币制度，在宏观经济间接管理的调控手段中，具有关键的作用。为了充分发挥金融货币手段的应有作用：

首先，要建立广义的货币总量指标或基础货币指标，作为控制总需求的重要手段。联邦德国前德意志联邦银行行长埃明格尔认为，广义的货币总量指标，应包括货币发行、活期存款、定期存款和储蓄存款，可用不同权数加权平均计算。但鉴于中国还正处在建立新的金融制度过程中，货币流通规律很不稳定，科学的广义货币总量指标，短期内不可能建立起来，可以暂时用规定信贷总额的办法来控制通货膨胀，保证经济的稳定增长。美国经济专家托宾则认为，是否需要有一个广义的货币总量指标，在发达国家中还有争议，对中国现阶段的改革不一定适用。只要是非通货膨胀性的货币增长，就可以不加控制。对中国来说，储蓄存款是目前居民唯一的积累办法，如果把长期的储蓄存款也划入货币总量指标，等于是限制了储蓄的增长，对经济发展是不利的。因此，应当通过控制基础货币（即现金和相当于现金的中央银行负债）的办法，来控制货币供应量和通货膨胀。

第二，要健全与改进准备金的制度。各商业银行按吸收存款的一定比例向中央银行交纳存款准备金，这是西方国家限制商业银行发放贷款的能力，保证货币稳定的重要金融手段。专家们认为，目前中国

各专业银行向中央银行交百分之十的准备金率是不低的，但没有按照不同的存款期限规定不同的准备金率，中央银行对准备金还支付利息，并且要按计划而不是按上交准备金的多少，向专业银行提供资金，这就抵销了准备金制度应有的作用，是不利于宏观经济的控制与调节的。

第三，要充分发挥利率的调节作用。利率是进行宏观经济间接控制的重要信号，对资源的有效分配、产业结构的调整和微观效率的提高，都有重大的引导作用。总的来说，利率应当放开，除了中央银行可以根据市场货币供求状况确定统一的再贷款利率外，对商业银行的贷款利率不应加以行政干预。根据中国目前的情况，还不可能完全用利率来调节经济活动，但必须改变存贷款利率低于通货膨胀率的负利率状况。将用行政规定利率的办法，逐步过渡到根据经济发展的需要和市场货币情况实行浮动利率的办法，促使企业对利率作出必要的反应。

第四，要建立良好的银行体制。上述金融货币手段作用的发挥，责任主要在中央银行。因此必须强化中央银行的地位。西方国家中央银行的地位，基本上有两种。一种是受议会领导，有较大的独立性，如西德、美国、瑞士、荷兰等。一种是受政府领导，互相之间存在着依赖性，如英国、法国、意大利等。两种做法对控制货币稳定和通货膨胀的效果是不一样的。中国的中央银行要独立于政府之外，是不可想象的，但保持一个强有力的中央银行是必要的。不能将中国人民银行变成计划、财政部门的货币管理单位和出纳机构。同时，要逐步建立一个在中央银行控制下的、由各种专业银行、地方银行等多种银行形式组成的银行体系。对中央银行以外的其他各种银行，要逐步实行企业化，并通过它们的竞争来更好地发挥金融手段的作用。

（二）财政税收

专家们认为，预算是宏观控制的有力手段。财政政策对经济的影响主要有两类：一是直接影响，即政府的预算收入与支出；一是间接影响，即政府依靠银行贷款弥补财政赤字。政府的财政政策，可以是紧缩性的，即增加税收、减少支出；可以是扩张性的，即增加支出、减少税收；也可以是中性的，即通过发行公债来解决政府财政赤字。

财政政策与货币政策存在着密切的关系，必须结合使用。一般认为，在当前中国经济增长过热，和存在着过度需求的情况下，财政和银行都应采取紧缩政策。从长期来看，在经济发展比较协调的情况下，则应采取紧缩的财政政策和较松的货币政策，尽可能避免采取较松的财政政策和紧缩的货币政策。美国当前实行的就是后一种做法，结果不是令人满意的。但日本经济学者小林实提出，日本在经济高速增长时期，曾经实行过类似美国现行的扩大财政、紧缩金融的政策，结果在有些年度并没有出现财政赤字。因为随着经济的增长，企业和个人上缴政府的所得税大幅度增加。这里，关键的问题是如何健全税收制度，充分发挥税收的作用，以保证经济增长后政府的财政收入能相应地增长。与会专家一致强调，在任何情况下，财政赤字都不能转嫁给银行，不能靠发钞票弥补，主要应该通过发行债券解决。在存在通货膨胀的情况下，除了银行要紧缩信贷以外，财政如有盈余，应存入中央银行予以冻结，以减少市场货币流通量，保持货币和价格的稳定。

（三）收入分配

与会专家、学者一致指出，工资增长过快，消费需求过度膨胀，是导致当前西方发达国家和部分东欧国家经济困难和通货膨胀的一个重要原因。西方国家一般采用的工资增长率由通货膨胀率加劳动生产率的增长幅度确定，现在证明这不是一种好办法。因为，通货膨胀率和劳动生产率的增长都很难事先准确预计，工资增长以此为基础，实际上是为未来的通货膨胀率定下了基调，必然造成工资与通货膨胀螺旋式上升的局面。这种教训，在中国经济改革中制订收入分配政策时，应当引起足够的重视。因此，他们认为，对国有企业实行工资增长与利润挂钩不一定是好办法。因为，国有企业利润的增长，同国家投资多少和资源条件等外部因素有直接关系，企业间的工资水平不宜过于悬殊，否则就不能真正体现社会主义的按劳分配原则。如果部分企业工资增长过快，就会蔓延到其他企业，一些企业就会把工资成本的提高转移到产品价格上去。从而在社会上形成一股强大的压力，互相攀比，推动工资全面增长，导致通货膨胀的发展。专家们主张，对平均工资增长的幅度，国家必须严格控制，企业和职工的工资增长，超过

社会平均增长水平的，必须是真正作出了超额贡献的单位和个人。中国现行的征收超额奖金税的制度，从目前来看，不失为一个好的办法，要严格和普遍执行；但从长期来看，必须寻求更好的改革工资制度的途径，例如实行小时工资制，和使工资与实物产量相联系的办法等。

（四）国际收支

布鲁斯提出，控制对外经济关系同控制投资与控制收入分配，是进行国家经济计划管理的三个不可缺少的因素。控制对外经济关系，不是要垄断对外贸易，而是要使国家保持应有的支付能力，以利于在经过评价和过滤后，有选择地把国外的先进技术和管理经验引进来，为我所用。这种评价和过滤的过程，也许会导致某些直接控制，如控制外汇、控制部分产品的进口与出口等。象中国这样的大国，国内经济不能时时受国外的影响，必须保持必要的独立自主。托宾也认为，用间接办法控制外汇平衡，对中国来说，还不是目前或近期的事，而是未来的事，没有必要牺牲国内宏观经济的平衡来换取外汇的平衡。不要在可以预见到的未来，放弃对国际资本流动的控制。无论是现在还是在相当长的时间内，都不要造成公民可以随便取得外汇的自由。

专家们认为，为了保持国内经济增长、维持就业和供给与需要的平衡，可以有计划地对外借款，也可以在外贸经常帐户上保持合理的逆差。因为，利用外资来保持一定的投资水平和利用外资来保持较好的生活水平，二者的性质是不一样的。但必须充分重视外汇使用的效益，以保证今后有偿还的能力。实行开放式的经济，建立和保持均衡的汇率是一个关键问题。在外汇经常帐户不平衡，出口不景气，人民币币值高估的情况下，调高汇率是不可避免的。但只有在国内过度需求得到控制的条件下，才能发挥作用，否则，调整汇率的好处，将很快被国内价格上涨所抵销。

（五）规划与计划

法国经济专家阿尔伯特提出，实行宏观控制下的市场调节，除了需要很好运用上面几种调控手段以外，如何运用好规划与计划手段，也是一个重要方面。特别在半发达国家，运用计划来减少“不确定因素”和对市场进行综合性研究，促进技术革新和产业结构的调整，有不可

忽视的作用。如法国，在第二次世界大战后，由于制定了重点行业发展的规划，并通过公共部门中期订货的形式来刺激公司、企业的科研与技术革新，取得了很大的成功，使法国很快成为第二大核能工业国、第三大军火出口国和飞机制造、航天、通讯工业的大国。

但是，计划有两种。一种是与市场相对立的计划，这种计划是指令性的，是经济集中化的手段；另一种是市场中的计划，是非指令性的，是经济非集中化的手段。正确的做法，应该是把上述两种方法结合起来，中国的某些经济活动，如对经济基础设施、交通运输、能源工业和新兴产业的发展等，国家还应当控制和承担责任。这样，才能使产业结构的变化适应国际国内市场竞争的需要。但这些企业的生产经营，必须由企业自己进行非集中化的决策。凯恩克劳斯则认为，指令性计划对解决短期短缺是有效的，但如果不平衡是长期的，还是应该通过调整价格或税收来解决。如果指令性计划用得~~不当~~，有可能打击生产的积极性，导致生产恶性循环。对于经济活动的指导，只能主要靠协议、说服和磋商，依靠极权式计划的粗暴强迫是不可取的。

三、关于实行宏观经济间接控制的必要条件

与会专家和学者指出，宏观经济间接控制的影响作用，在很大程度上取决于微观经济单位的反应。在实行间接控制的情况下，如果企业对利率、税率、汇率、工资、价格等，不能作出灵敏的反应，宏观经济的间接控制手段就不起多大作用了。因此，必须下决心创造能够促使企业对宏观经济间接控制手段作出灵敏反应的各种外部和内部条件。

（一）要建立比较完善的市场体系

专家、学者们一致认为，实行宏观经济的间接管理，必须有比较完善的市场条件，特别是要建立健全商品市场与资金市场。

首先，要全面开放商品市场，包括消费品市场和生产资料市场。除了战争时期以外，对许多产品实行控制和分配的办法，对经济发展是不利的。和平时期的经济，主要应当是管理需求，而不是组织供给。控制实物产品的做法，无论是对消费者还是对生产者来说，都是令人