

关于提高基本建设 投资效益的问题

〔苏〕A·П·切尔尼亚夫斯基 著

董霞飞 艾凡 罗萍 译

中国财政经济出版社

3.5

F403.5

2

关于提高基本建设 投资效益的问题

〔苏〕A·И·切尔尼亚夫斯基 著

董霞飞 艾凡罗萍 译

中国财政经济出版社

B 056056

Проблемы повышения эффективности

капитальных вложений

Киев - Одесса, Головное издательство издательского
объединения «Виша школа» 1980

根据苏联基辅—奥德萨《高等院校》出版

联合公司出版社1980年版译出

关于提高基本建设效益的问题

〔苏〕А. П. 切尔尼亚夫斯基 著

董霞飞 艾凡 罗萍 译

*

中国财政经济出版社 出版

新华书店北京发行所发行 各地新华书店经售

北京4229工厂印刷

*

787×1092毫米 32开本 5.375印张 114,000字

1983年9月第1版 1983年9月北京第1次印刷

印数：1—8,000

统一书号：4166·456 定价：0.55元

译 者 的 话

《关于提高基本建设投资效益问题》是一本探讨基本建设投资效益的专业理论书籍。全书共四章，现将各章内容简介如下。

第一章从揭示基本建设投资这一经济范畴的来由和实质入手，阐述了在发达社会主义条件下，基本建设投资在扩大再生产中的作用。作者认为，基本建设投资不仅包括固定资产投资，而且还包括增补流动资产费用。净增性基建投资是社会主义积累的形式。补偿性基建投资是固定资产在价值上的简单再生产，在使用价值上的扩大再生产。当前，研究补偿性基建投资在扩大再生产中的作用具有特别迫切的意义。作者不同意折旧基金具有补偿、积累的双重性质。认为折旧仅仅是固定资产价值简单再生产的来源，同时又是实物形态扩大再生产的来源。固定资产折旧与报废之间的差额是扩大再生产的一种财政潜力。用折旧进行固定资产实物形态扩大再生产有一定限度。超过限度，实物形态的扩大再生产就成为不可能。

第二章探讨了基建投资经济效益的标准和指标，并提出了计算投资效益的各种模式。经济效益的标准是生产成果和费用的最佳结合，即以最小的费用取得最大的成果。标准只能有一个。经济效益的指标则是在数量上说明社会生产效益诸因素和各个方面，可以是各种各样。国民收入（净产

值)能够较全面地反映生产成果。确定社会生产效益可采取两个办法:一是将国民收入和消费掉的资源(生产费用)作比较,一是将国民收入和在用资源作比较。由此可以引出一系列带局部性的盈利率指标。

基建总投资效益指标可按年度国民收入增长额、利润增长额、利润额、成本降低额计算。投资回收时间是另一个可用来表现总投资效益的指标。当需要在不同的投资方案中进行比较选择时,要采用投资相对效益指标,要寻找最佳的投资组合方案。为了选择最佳投资方案,必须不是依靠个别方案的最佳盈利率,而是依靠最低换算费用指标。

基本建设投资标准效益反映了社会从基建投资中要求获得的最低效益,至少要和这笔投资在不提作积累的条件下所创造的效益相当。衡量投资效益的中心问题是要有根据地确定投资的标准效益。如果压低投资的标准效益,就可能导致采取毫无效益的基建投资方案,从而可能导致扩大再生产速度的下降。过分提高标准效益,也会造成许多有效的投资方案得不到实现,从而使国民经济遭受损失。

第三章通过马克思关于扩大再生产公式,论证了在评价投资经济效益时考虑时间因素的重要性。作者探索了积累效益系数、积累率和时间(年)三种因素之间的相互关系,以及由此引出的总产品和国民收入的增长速度。在对不同投资方案进行比较时,必须先将不同方案中各年的投资和经常费用换算成可比形式。介绍了与时间因素有关的投资与收效间隔时间概念及其分类方法。基建投资效益在很大程度上取决于投资在核算单位和国民经济中循环和周转的运动速度。作者介绍了苏联经济界在这个问题上的不同见解。作者认为,

固定资产的周转是基本建设投资的国民经济周转的一个组成部分。在用项目投资的国民经济周转时间，是由设计、建设、生产阶段资金的周转时间构成。

第四章指出改善投资拨款来源是提高投资效益的迫切任务之一。投资效益同投资拨款来源的最佳化是密切相连的。拨款来源最佳化建立在自有、信贷和预算资金的合理结构的基础之上。合理的结构要求加强中央的统一领导及扩大企业的经营自主权。还要求不同经济用途的资金来源必须与固定资产再生产的各种形式相适应。每个拨款来源都有自己特定的使用范围。合理的做法是：把更新折旧主要用于老企业技术改造和改建上面；在短、中期计划的范围内把利润主要用于新建和扩建；把长期贷款用于实现各种固定资产再生产形式的短、中期计划；把预算资金用于长期新建计划，用于计划亏损和低利企业的投资以及住宅、文化生活和公用事业的建设。

本书对于我们从理论上实践上去探讨如何提高我国固定资产投资经济效益的途径，研究我国固定资产投资经济效益的评价和计算方法等课题，具有一定的参考价值。

本书可供财经科研人员、高等财经院校师生，以及有关经济部门、企业从事计划、管理干部学习和研究之用。

本书第一、四章由董霞飞同志翻译，第二、三章分别由艾凡、罗萍同志翻译。全书译稿由罗萍、董霞飞同志审校。由于译者水平有限，译文中不妥之处在所难免，恳请读者予以批评指正。

1983年3月

目 录

第一章 扩大再生产和基本建设投资	(1)
第一节 基本建设投资是一个经济范畴.....	(1)
第二节 基本建设投资在扩大再生产 中的作用.....	(24)
第二章 基本建设投资经济效益的标准和指标	(52)
第一节 经济效益的标准.....	(52)
第二节 投资效益的指标.....	(60)
第三节 投资的标准效益.....	(79)
第三章 基本建设投资运动中的时间因素	(95)
第一节 必须考虑时间因素.....	(95)
第二节 基本建设投资循环和周转的实质.....	(107)
第四章 关于改善基本建设投资拨款来源的 问题	(119)
第一节 基本建设投资拨款来源概况.....	(119)
第二节 自有资金.....	(126)
第三节 长期贷款.....	(146)
第四节 预算资金.....	(156)
结束语	(164)

第一章 扩大再生产和基本建设投资

第一节 基本建设投资是一个经济范畴

在苏联，有关基本建设投资的经济文献出版很多，其中有许多著作专讲基本建设投资效果的问题。与此同时，对基本建设投资这个范畴的解释是各种各样的。首先要探讨一下基本建设投资（капитальные вложения）*这个术语的含义。它是从资本（капитал）和主要的（капитальный）两词派生出来的。资本是反映资本主义社会关系的一个政治经济学范畴。不言而喻，在社会主义条件下，这样的范畴是不存在的。早在1929年，С·Г·斯特鲁米林曾指出：“我国公有化经济之所以使用基本投资或基本建设费用这个术语，是因为没有别的、更准确的用词来反映我国过渡时期的苏维埃经济，因此只好把过去通行的习惯用词沿袭下来”^①。Капитальный一词源于拉丁语 Capitalis（主要的）。这

*译者注：капитальные вложения一词的原意是基本投资。在苏联的经济文献中，基本投资跟基本建设、基本费用、基本工程一样，都说明固定资产形成的经济过程。为了与基本建设概念统一起来，我国翻译工作者把基本投资等名词分别译成基本建设投资、基本建设费用和基本建设工程。

①С·Г·斯特鲁米林著《在计划战线上》，国家政治书籍出版社1958年出版，第582页。

个词的意思是基本的、根本的、很重要的、要耗费很多劳动或资金的。因此，在我们的经济实践中（同样也常常在理论中），这个术语就用来说明固定资产投资，以区别于流动资产投资。

M·Φ·吉雅奇科夫写道：“在我们统计上使用的“基建投资”、“基建工程”或“基本建设”等名词都是说明固定资产形成的经济过程，而不是说明流动资产形成的经济过程”^①。B·A·伏罗季洛夫把这个思想进一步具体化：“全部固定资产和流动资产再生产费用划分为基本费用和经常费用，但是国营企业和合作企业用于固定资产再生产的费用并不全部都是基本建设投资，而仅仅是直接计入固定资产价值并且周转期在一年以上的费用才算是基本建设投资”^②。根据这个观点，构成基本建设投资的费用有两个标志：（1）投入固定资产的费用；（2）超过一年周转期的费用。这个观点把流动资产费用排除在基本建设投资之外，其理由是前者“是在一年之内全部再生产出来的”^③。但是，应该指出，建筑业流动资金的周转期常常是按年来计算的。对于这种情况该怎么办？即使发包人可就项目的建设分阶段来支付工程价款，情况也一样。这是一种预付资金的结算办法，因为工程价款是在工程项目完成之前支付的。

在经济文献中最常用的定义是：“基本建设投资就是固

① M·Φ·吉雅奇科夫著《基本建设统计》，统计出版社1977年出版，第7页。

② A·A·阿拉凯梁、B·A·伏罗季洛夫等著《苏联固定资产再生产》，思想出版社1970年出版，第308页。

③ 同②，第311页。

定资产新建、改建和现有固定资产改造费用”^①。

同时，还有其他观点。如C·Γ·斯特鲁米林认为，基本建设投资包括固定资产费用和流动资产费用^②。B·C·涅姆奇诺夫也强调指出：“劳动的基本费用积累于固定资产和流动资产”^③。M·A·乌守克发挥了这个观点，他说：

“广义的基本建设投资就是创建生产基金的费用，为在生产中追加劳动力而建立消费基金储备以及与之相适应的劳动报酬周转基金的费用”^④。在这方面，B·П·彼尔拉姆特洛夫发表了有趣的见解。他说：“形成了某种心理上的固定资产对流动资产的优势地位，从而阻碍了全面地、互相联系地去利用积累基金中的两个部分。其实，经济中新增的流动资金实质上同新增生产性固定资产一样，也是社会的基本建设投资^⑤。

大部分研究人员认为基本建设投资是一种经济范畴，但是在我们看来，他们赋予它以不同的涵义。这种现象说明，象基本建设投资这样一种范畴的涵义还没有完全加以阐明。我们的经济文献已经不止一次地注意到这种情况，并且力求填补这项空白。在这方面，B·叶吉阿扎梁的文章是使人感

① 《基本建设投资拨款和贷款》，财政出版社1975年出版，第10页。

② C·Γ·斯特鲁米林著《在计划战线上》，第582页。

③ B·C·涅姆奇诺夫选集，科学出版社1969年出版，第6卷，第107页。

④ M·A·乌守克著《社会主义经济中基本建设投资的回收率》，哈列科夫大学出版社，1966年出版，第111页。

⑤ B·П·彼尔拉姆特洛夫著《工业流动资金的使用问题》，科学出版社1973年出版，第120页。

到兴趣的。这篇文章认为，基本建设投资就是这样一种费用，这种费用的成果是供长期、多次使用服务的^①。作者强调指出：流动资产的价值，如同固定资产一样，也是不断地固定在生产之中的。他认为，流动资产的商品物资部分是一种储备。作为使用价值，这种储备是要经常更新的，而作为价值，它仍然是一个相对稳定的数额。按照叶吉阿扎梁的意见，用于这种储备的费用就是基本建设投资，而且，新增的储备最终是用剩余产品建立的，也就是说，也是用固定资产净投资的同一起来源组成的。

叶吉阿扎梁正确地指出，对基本建设投资这一范畴理解不够明确，在实践中导致一系列费用即与建设无关的地质勘探费用、城镇建设规划和设计费用、定型建筑设计费用、育林和林带培植费用、基本畜群购置和组成费用以及现有国家机关、学校、医院、学龄前儿童教育机构设备购置费用均不包括在基本建设投资总额之内。在1918年至1978年期间，所有这些费用大约达到1896亿卢布（可比价格），或者相当于同期基本建设投资正式统计数的10.3%^②。

如果基本建设投资仅指固定资产费用而言，那么新增流动资金费用又是什么呢？每年的流动资金增加额是相当大的。例如，1975年流动资产和储备的增加额为当年积累额的36.1%^③。这类费用通常称之为一次性投资或简称之为投

① Б·叶吉阿扎梁著《关于修正基本建设投资概念的问题》，载1970年《苏联财政》杂志第10期，第36—40页。

② 《1978年苏联国民经济统计年鉴》，第338页。

③ 《1975年苏联国民经济统计年鉴》，统计出版社1976年出版，第566页。

资，同时，人们回避使用基本建设投资这个名词^①。

大家知道，在现代条件下，科学已成为直接的生产力。科学研究活动实质上是国民经济的一个独立部门，它需要几十亿的投资费用。1978年年末，苏联科学工作者的人数（包括高等学校科研师资人员）为131.4万人，或相当于世界科学工作者人数的四分之一^②。苏联国家预算的教育和科学支出，从1940年的23亿卢布增加到1978年的369亿卢布^③。目前，科研费用不包括在基本建设投资之内，而同时相当部分的科研费用是可以算为基本建设投资的。一些学者把科学费用视同直接的基本建设投资^④。这样，基本建设投资的定义就需要加以修正了^⑤。

经济范畴就是最一般的、合乎逻辑的、反映生产关系的概念。马克思写道：“经济范畴只是这些现实关系的抽象，它们仅仅在这些关系存在的时候才是真实的”^⑥。

这条定义最充分地表达了经济范畴的实质。在构成经济

① 阿拉凯梁、伏罗季洛夫等著《苏联固定资产再生产》，第311—312页。

② 《1978年苏联国民经济统计年鉴》，第89页。

③ 《1978年苏联国民经济统计年鉴》，第533页。

④ 参见Я·克瓦莎著《经济科学和实践问题》一书中的表述：联系着生产的科学是投资部门。科学出版社1972年出版，第145页；Г·М·格拉果列夫著《科学发明和研究成果在工艺上的应用》（经济论文），经济出版社1977年出版，第25页。

⑤ 关于这个概念的各种解释详见H·И·布杜诺夫著《工业改建工程和投资效益》，建筑出版社1978年出版，第5—13页。

⑥ 《马克思恩格斯全集》第27卷，第482页，人民出版社1972年版。

范畴即进行科学抽象时，应确定经济范畴所反映的同类关系、它们的特点、作用，也就是说，要遵循列宁的指示：

“必须……，引伸出范畴（不是任意地或机械地搬取）（不是‘叙述’，不是‘断言’，而是证明）……”^①

生产资料是生产基金的物质承担者。固定资产和流动资产形式的规定性，是由生产资料在生产中的功能、价值转移、周转和补偿的方法决定的。一般说来，劳动资料相当于固定资产，劳动对象相当于流动资产。劳动资料在许多次生产周期中发生功能，全部投入生产过程，但在物质上并不从产成品中体现出来，而是保留自己的实物形态。劳动资料的价值是一部分一部分转移到产成品中去的，逐渐积累于折旧基金之中。价值的其余部分就固定在现有的劳动资料中。

对报废劳动资料的补偿是在劳动资料经过一系列周转，全部完成其价值周转之后才实现的。劳动对象是在一个生产周转期中消费掉；它们通常在物质上加进产品（它们的价值全部转移到产品中），并在一个周转期中得到补偿。

当然，在一个再生产周期的范围内，生产资料的生产消费和补偿的同步进行是可能的。劳动对象的再生产周期同制造产品的生产过程在时间上是平行的，而劳动资料的再生产周期则包含一系列生产过程。劳动对象的价值周转等同于它价值的一次周转，劳动资料的价值周转要求它多次地一部分一部分地周转。因此，劳动资料的再生产费用同劳动对象（和劳动力）的再生产费用有质的差别，固定资产和流动资产再生产费用的质的差别就是由此而来。

^① 《列宁全集》第38卷，第92页，人民出版社1959年版。

上述费用的不同性质是由两种生产资金在周转上的差别所决定的，不是因为它们在生产过程中不同的作用而引起的。在这里，有必要重温一下马克思如下的论述：“固定资本和流动资本的形式规定性之所以产生，只是在生产过程中执行职能的资本价值或生产资本有不同的周转。而周转之所以不同，又是由于生产资本的不同组成部分是按照不同的方式把它们的价值转移到产品中去的，而不是由于它们在产品价值的生产中有不同的作用，或它们在价值增殖过程中有独特的作用”^①。

价值转给产品的方式不同，决定了固定资产和流动资产再生产方式的不同：流动资产在一次周转中得到恢复，而固定资产的补偿则是在固定资产经过一系列周转，完全损耗之后实现的。如果流动资金是经常不断地随着每一生产周期预付的话，那么固定资金是为了包括一系列生产周期的整个期间一次预付的。但是除了“资本价值有不同的周转”之外，在生产资金的不同组成部分之间并无什么差别。固定资产和流动资产有着共同的参与创造使用价值的作用。在它们之中，体现着转移到产品中的预付价值。

最初预付的和不断用积累基金扩大的生产资金不断地固定在生产中。马克思指出，“要使生产过程连续进行，流动资本的各种要素，就要和固定资本的各种要素一样，不断地固定在生产过程中”^②。这种投入生产基金的预付费用是为了整个职能期间而固定于生产过程中。固定资产再生产费用

① 《资本论》第2卷，第187页，人民出版社1975年版。

② 《资本论》第2卷，第188页，人民出版社1975年版。

一次支付，是因为这种费用是为固定资产执行职能的整个期间全部一次预付的。流动资金的增添费用也是一次性的。

因而，在社会主义扩大再生产过程中，社会劳动的耗费有两种形式：（1）用于生产产品的活劳动和物化劳动经常性耗费，这种耗费在每一生产周期内得到补偿；（2）用于扩大固定资产和流动资产的一次性劳动耗费。经常性劳动耗费表现为生产费用的形式，一次性劳动耗费表现为基本建设投资的形式。在若干生产周期过程中的一次性和不重复性，就是投资的特点。可见，这些耗费的对象，不但是固定资产，而且也是流动资产。

基本建设和经常费用都有一个统一的实体——劳动。但是，两者由于在扩大再生产过程中的不同功能作用而有所区别。在社会主义条件下，经常费用或生产费用，一方面是体现出社会活劳动和物化劳动的全部消耗，另一方面也体现出用于补偿消耗掉的生产资料 and 支付生产人员劳动报酬的生产性物质耗费。第一种耗费采用产品的价值形式，第二种耗费采用产品产销成本的形式。

基本建设投资提供了实现产品生产过程物质基础。长期固定在生产中的固定资产和流动资产储备是基本建设投资的对象。不断改进、扩大这些组成部分，并且为了增加产量和提高产品质量而更新固定资产，等等，这些都是基本建设投资在社会主义扩大再生产过程中的特殊作用。由此可见，反映了消耗掉的生产资料的经常费用，是基本建设投资这个预付价值运动的因素之一。而实际上，资本价值物化于生产基金中，仅仅是随着生产基金的消耗而转移到产品中去的那部分资本价值，才转变为经常费用。但这种情况说明，把基

本建设投资跟生产费用等同起来是不对的。

B·C·涅姆奇诺夫正确地指出：“不能把劳动的基本支出仅仅理解为物化于劳动资料（工具）的劳动耗费，而且也不能把经营费用仅仅理解为物化于消费资料和劳动对象中的劳动耗费……物化于生产领域中的、反映于新增加劳动对象、劳动资料和消费资料中的劳动是劳动的基本支出”^①。再者，某时期扩大再生产的基本建设投资不仅物化于总产品的增加额中，而且还物化于该时期补偿了生产过程中消费掉的劳动资料的所有劳动资料之中。

表现为成本形式的经常费用同利润（剩余劳动）无关。在任何情况下，经常费用是为生产周转和产品销售期间预付的。基本建设投资在空间上时间上是与经常费用分开的，它一方面表现为组成积累的剩余劳动的部分耗费，另一方面是一种超越生产周转和产品销售期的长期预付费。只要具备上述特征之一，就足以使劳动耗费归入基本建设投资范畴。这样，基本建设投资这个经济范畴就是为最终社会产品扩大再生产而对固定资产和流动资产增加额的预付价值。

我们再来看看，一些主要的关于计算基本建设投资效益的标准文件，是如何解释基本建设投资这一名词的。

在《苏联国民经济基本投资建设和新技术经济效益标准计算法》（莫斯科，国家计划出版社1960年出版）中，基本建设投资被解释为“固定资产再生产费用”（第7页）。但该文件又强调指出：“在计算生产性项目基本建设投资的经济效果时，还要考虑到流动资金追加费用或减少数额”（第

① 《B·C·涅姆奇诺夫选集》第6卷，第166页。

8 页)。在《基本建设投资经济效益标准计算法》(莫斯科, 经济出版社1969年出版, 以下均简称标准方法) 中, 没有表述基本建设投资的概念, 但是却指出, 用于计算效果的基本建设投资总额, 应包括物质生产领域中使用所有拨款来源的新建、扩建、改建、老企业技术改造和维持生产能力、构筑物建设及其他生产性项目建设的投资。然而, 在计算创建或增添生产基金全部费用经济效益时, 还必须把流动资金新增费用或减少数额包括在内(第5页)。这样就承认, 不把新增流动资金投资的因素包括进去, 就不可能计算固定资产投资的效益, 其原因是, 在计算效益时, 作为一个独立范畴的基本建设投资, 不应该硬加以拆分开来。

《关于编制苏联发展国民经济的国家计划的实施细则》(莫斯科, 经济出版社1974年出版) 规定, 各部门新建、老企业扩建和改建费用, 老企业个别车间和项目新建和扩建投资, 生产技术改造费用, 等等, 均属发展物质生产各部门的基本建设投资(第255页)。同时, 该文件确定, “纯收入的新增部分(以利润或成本节约收入形式) 就是标准效益的内容, 在编制计划的过程中, 基本建设投资的效益指标应同标准效益作比较, 在现行国民经济核算和价格的制度下, 纯收入的新增部分, 作为最低数额, 应按每一卢布的生产性项目基本投资投资和定额流动资金新增费用取得”(第290页)。诚然, 这里有一个保留条件, 即应该就基本建设投资(不包括流动资金筹措费用) 来修正计划标准。固定资产投资效益与固定资产和流动资产投资效益标准之间的不可比性是显而易见的。因此, 有人建议修正标准。但是, “不完整标准”的经济含义是相对的, 因为效益(表现为利润形式) 取