

《资本与资本运营研究》丛书

# 资本一般论

赵旭亮 王明华 著

经济科学出版社

2000年·北京



**图书在版编目（CIP）数据**

**资本一般论／赵旭亮，王明华著．—北京：经济科学出版社，2000．5**

**（资本与资本运营研究丛书）**

**ISBN 7-5058-2164-4**

**I．资… II．①赵…②王… III．资本-研究  
IV．F032.1**

**中国版本图书馆CIP数据核字（2000）第19809号**



# 《资本与资本运营研究》丛书

## 序 言

90年代以来，世界的经济发展正处在一个非常时期。中国的经济改革也处在一个关键时刻，中国经济在迅猛发展的进程中，面临着许多困难和问题，而国有企业经营效益不佳是主要原因之一。如何搞好国有企业的改革，以促进国有经济新的腾飞，这是摆在包括经济理论界在内的各界人士面前的一项紧迫而艰巨的任务。

理论的不断探索和改革的不断深化，使人们愈来愈深刻地认识到，搞好国有企业和国有经济，必须走资本运营之路。资本运营是市场经济中一种普遍而有效的做法，因而也是搞好我国国有企业与国有经济的一个重要途径。

然而，被西方经济学家称之为“企业快速成长的魔方”的资本运营，在中国社会背景下，今天对其获得的认识在理论的探索中有一个艰难的过程。从党的十四大确立市场经济体制到十五大确立资本运营概念，经历了观念的变革、体制的突破和认识的升华……对“资本”概念在社会主义经济体系的确立和探索，可以说山西财经大学政治经济学专业的冯子标教授、靳共元教授走在了前面。早在十四届三中全会前的1994年初，他们便开始了对资本范畴的探索，先是在《中国社会科学》发表了《论社会主义“资本”》，此后又相继在《经济研究》、《学术月刊》等发表了一系列有关论文。十五大前后，他们又进一步深入到对社会主义资本运营的研究，亦取得了一系列研究成果，从而形成了有特色和代表性的学术观点。同时，还带动了一个以资本为研究核心的学



术群体的形成和成长，目前，这一学术群体正在从不同方面对资本及资本运营所涉及的人力资本、资本与经济增长、资本国际化等难题进行广泛而深入的研究。

当然，从社会主义体制中资本概念的确立，到资本运营的开展，充满了艰巨性和复杂性，它触及了非常复杂的财产权属关系，涉及到了权力和利益的调整、政府职能的转变、投融资体制的改革、社会保障制度的建立、劳动制度的变革等等。就实质而言，还要触及国有经济最深层次的矛盾和问题，如国有经济能不能和市场机制相结合，怎样与市场经济相结合，国有资本和其他经济成分的资本联合会不会造成私有化等等，可以说充满了深刻性和敏感性。又由于这些难题的解决不是由中央拿出一个明确的方案让大家照着去做，而是需要理论上和实践中的艰难探索和不断呐喊。

我们欣喜的是，已经成长起来的山西财经大学政治经济学专业的学术梯队，正在对资本范畴和资本运营所涉及的复杂难题进行多方面、多视角的研究，并已取得了可喜的成果。为了反映这些研究成果，进一步推动对资本范畴和资本运营的深入探索，我们决定编写《资本与资本运营研究》系列丛书。

虽然我们的研究还处在“初级阶段”，研究成果也显得粗浅，观点、结论也不一定正确，但我们期待着这套丛书的出版，能引起同行专家们的关注、关心、批评和争论，以便推动资本与资本运营理论研究的深入和深化，用资本运营这一“魔方”来解决国有经济和国有企业发展过程中的难题，从而将一个充满生机和活力的国有经济带入21世纪，那将是一个中华民族崛起的世纪！

**《资本与资本运营研究》丛书编辑委员会**

1999年12月



# 前 言

随着经济体制改革的深入，市场经济的发展，资本和资本范畴日益为人们所关注。资本不仅经常出现在人们的言谈话语、许多专著、论文中，而且还堂而皇之地上到中央文件和中央领导的报告中。这充分说明，资本对于我们的改革和经济发展，对于人们的社会生活水平的提高，正在发挥着由潜在到日益显现的、不可低估的、越来越强烈的推动作用。

然而，关于资本和资本范畴的理论却显得过于滞后了。有的人仍把资本当做那个一来到人世间，就浑身都滴着血和肮脏的东西，生怕这个吸血鬼的重新到来；有的人讳言资本，在行文中，尽量用资金、资产等范畴取代之。更多的人是承认资本重新降临到我们这个世界的必然性，但是总忘不了要加上对其剥削本性加以限制之类的话语。迄今为止，我们在理论上分析的主要是资本主义资本和社会主义资本，这是戴着特殊帽子的特殊资本，但在经济改革和发展中却涌现出大批似乎什么帽子也不戴的，或者帽子的标志不很明显的资本。私营企业的资本、三资企业的资本、在股份制企业中握在众多股民手中的资本，包括一些高新技术产业中成为百万富翁的职工手中的资本等等，给他们扣上资本主义的或社会主义的帽子，好像都不合适。改革的发展和理论的窘境迫切需要我们回答：什么是资本？摘掉帽子的资本到底是什么样子的？摘掉帽子的资本一般和戴帽子的资本特殊之间究竟是什么关系？经济体制改革和市场经济发展的方向，应当是适应于戴帽子的资本特殊的要求，还是应当适应于不戴帽子的资本一般的要求？这些问题关系到经济学理论的深入和创新；关系到经济体制改革的前途和命运；关系到经济增长和发展的动力和基础。顺应改革和经济发展提出的要求，创造性地回答上述问题，是摆在广



大理论工作者面前的义不容辞的责任。

本书是我们对上述问题做出的一份不成熟的答卷，其所做的努力主要在以下几个方面：

一、为资本一般定名。资本一般，不只是指能够带来剩余价值的价值，而且是指与市场经济相适应的一般生产方式，是资本生产力与资本生产关系的统一。

二、为资本一般正名。资本主义资本的恶劣表演败坏了资本一般的名声，传统的社会主义模型贬损了资本一般的名誉，所以，要还资本一般之本来面目。

三、为资本一般定位。资本生产方式贯穿资本主义和社会主义社会始终，构成了市场经济发展的一般基础，决定着资本主义私有制和社会主义公有制发展的历史趋势。

四、考察资本生产方式及其诸方面的功能、特征、实质、运行形式、机制等问题。考察资本生产方式同市场经济的关系问题。

本书第一章和第二章，考察了资本一般范畴及其与劳动、价值的关系，第三章考察资本形成的历史条件和现实基础。然后，在第四、五两章分别考察资本生产力和资本生产关系的基础上，第六章着力研究了资本生产方式的内容、特征、内在矛盾和发展必然，这是全书的中心。第七章到第十章，分别考察了资本的运营形式、微观组织形式、宏观经济均衡条件和多层次的收入分配结构。最后一章考察了资本的国际化运动形式。从而为资本生产方式的研究提供了一个初步的理论框架。

然而，由于主观和客观诸方面的原因，本书的内容是很不成熟的，我们不揣浅陋，将本书奉献于世，目的在于抛砖引玉，如能以本书引起理论界同仁对资本一般问题的关注，我们就已经十分满足了。

作 者



# 目 录

|                    |      |
|--------------------|------|
| 前 言                | (1)  |
| 第一章 资本一般范畴研究       | (1)  |
| 第一节 资本一般与市场经济      | (1)  |
| 一、资本一般的含义          | (1)  |
| 二、资本一般与市场经济的内在联系   | (8)  |
| 第二节 资本的特征、功能与形态构成  | (13) |
| 一、资本一般的特征与功能       | (13) |
| 二、资本一般的形态和构成       | (24) |
| 第二章 资本·劳动·价值       | (35) |
| 第一节 资本与劳动          | (35) |
| 一、劳动范畴分析           | (35) |
| 二、资本与劳动的关系         | (39) |
| 第二节 资本与价值          | (43) |
| 一、价值及其决定           | (43) |
| 二、资本与价值的关系         | (51) |
| 第三章 资本形成           | (62) |
| 第一节 资本形成的自然基础和社会基础 | (62) |
| 一、资本形成的自然基础        | (62) |
| 二、资本形成的历史条件        | (66) |



|                                             |       |
|---------------------------------------------|-------|
| 三、资本形成的社会基础·····                            | (71)  |
| 第二节    资本形成的经济基础·····                       | (74)  |
| 一、物质资本形成的经济基础·····                          | (74)  |
| 二、人力资本形成的经济基础·····                          | (78)  |
| 第四章    资本生产力与资本潜能·····                      | (84)  |
| 第一节    资本生产力·····                           | (84)  |
| 一、生产力发展综合化的趋势·····                          | (84)  |
| 二、资本生产力的体现    ·····                         | (92)  |
| 第二节    资本潜能·····                            | (95)  |
| 一、生产过程中的资本潜能·····                           | (96)  |
| 二、流通过程中的资本潜能·····                           | (98)  |
| 第五章    资本生产关系·····                          | (100) |
| 第一节    资本生产关系的含义和基础·····                    | (100) |
| 一、资本生产关系的含义·····                            | (100) |
| 二、资本生产关系的核心和基础·····                         | (101) |
| 第二节    资本人格化主体和劳动人格化主体·····                 | (109) |
| 一、资本的人格化主体·····                             | (109) |
| 二、劳动的人格化主体    ·····                         | (113) |
| 三、资本人格化主体在法人资产制度下的分离·····                   | (115) |
| 第六章    资本生产方式·····                          | (118) |
| 第一节    资本生产力与资本生产关系的统一·····                 | (118) |
| 一、资本再生产过程的两个方面·····                         | (118) |
| 二、资本生产方式是资本生产力和资本生产关系的<br>具体的历史的统一    ····· | (121) |
| 第二节    资本生产力与资本生产关系·····                    | (123) |



|                          |       |
|--------------------------|-------|
| 一、资本生产力与资本生产关系的统一 .....  | (123) |
| 二、资本生产力与资本生产关系的矛盾 .....  | (125) |
| 第三节 资本生产方式发展的必然 .....    | (130) |
| 一、资本生产方式与制度创新 .....      | (130) |
| 二、资本生产方式与资本特殊生产方式 .....  | (133) |
| 三、资本生产方式发展的历史趋势 .....    | (144) |
| 第七章 资本的运营 .....          | (146) |
| 第一节 职能资本的循环与周转 .....     | (146) |
| 一、产业资本运营的基本方式和基本条件 ..... | (146) |
| 二、产业资本周转的速度和效益 .....     | (153) |
| 三、商业资本周转的速度与商业价格 .....   | (158) |
| 第二节 所有权资本运营 .....        | (162) |
| 一、信用制度的发展与所有权资本的产生 ..... | (162) |
| 二、所有权资本的运动 .....         | (166) |
| 第八章 资本的组织形式 .....        | (177) |
| 第一节 资本的生产组织形式 .....      | (177) |
| 一、关于企业的一般性质和起源 .....     | (177) |
| 二、企业制度创新的原因 .....        | (182) |
| 第二节 资本的流通组织形式 .....      | (188) |
| 一、商业企业的性质及其效率 .....      | (188) |
| 二、商业企业制度创新原因的综合分析 .....  | (197) |
| 第九章 社会资本运动与宏观经济均衡 .....  | (202) |
| 第一节 宏观经济均衡的核心问题 .....    | (202) |
| 一、社会资本再生产的核心问题 .....     | (202) |
| 二、社会总要素的实现 .....         | (205) |



|                               |       |
|-------------------------------|-------|
| 三、社会总产品实现与社会总要素实现·····        | (207) |
| 第二节  宏观经济平衡的条件·····           | (210) |
| 一、马克思、凯恩斯关于社会总产品实现条件的分析·····  | (210) |
| 二、社会总要素实现与社会总产品的实现条件·····     | (214) |
| 第三节  宏观经济稳定与政府干预·····         | (217) |
| 一、政府干预经济的理论依据·····            | (217) |
| 二、社会资本再生产过程中的矛盾和政府宏观经济调控····· | (225) |
| 第十章  资本再生产总过程·····            | (231) |
| 第一节  两种不同的收入分配理论·····         | (231) |
| 一、马克思主义的收入分配理论·····           | (231) |
| 二、西方经济学的收入分配理论·····           | (234) |
| 三、两种不同的收入分配理论的区别·····         | (238) |
| 第二节  多层次的分配结构·····            | (243) |
| 一、资本和劳动之间的分配·····             | (243) |
| 二、物质资本和人力资本之间的分配·····         | (245) |
| 三、职能资本对剩余价值的分配机制·····         | (251) |
| 四、所有权资本对于剩余价值的分配形式·····       | (253) |
| 五、西方经济学的资本收益分析评述·····         | (254) |
| 第十一章  资本的国际化运动·····           | (261) |
| 第一节  商品资本的国际运动·····           | (261) |
| 一、商品资本国际运动的必然性·····           | (261) |
| 二、商品资本的国际运动与国际分工·····         | (264) |
| 三、商品资本国际运动的主要形式：国际贸易·····     | (267) |
| 四、商品资本国际运动的意义·····            | (269) |



|            |                               |              |
|------------|-------------------------------|--------------|
| <b>第二节</b> | <b>货币资本的国际运动</b>              | <b>(270)</b> |
| 一、         | 货币资本国际运动的条件、基础及原因             | (270)        |
| 二、         | 货币资本国际运动的主要形式：国际借贷资本<br>与国际债券 | (273)        |
| 三、         | 国际货币资本流动的实质和影响                | (275)        |
| <b>第三节</b> | <b>生产资本的国际运动</b>              | <b>(277)</b> |
| 一、         | 推进生产资本国际化的因素                  | (277)        |
| 二、         | 生产资本国际化运动的主要形式：国际直接投<br>资     | (282)        |
| 三、         | 跨国公司与生产资本的国际运动                | (286)        |
|            | <b>主要参考文献</b>                 | <b>(289)</b> |



# 第一章 资本一般范畴研究

经济学界对资本特殊如资本主义资本、社会主义资本等倾注了大量精力去进行研究，对于资本一般却显得较冷漠。实际上，资本特殊不过是资本一般在不同发展阶段的特殊形态而已。人们过于看重特殊形态，而忽略了对资本一般本身的研究。我们要做的工作，就是脱下资本一般的外衣，对资本一般本身做一考察。我们的第一个发现是，资本一般，原来是与市场经济相适应的一般生产方式。

## 第一节 资本一般与市场经济

### 一、资本一般的含义

#### （一）对资本定义的多种表述

资本是经济学中最常用的概念之一，也是人们在使用中最容易出现歧义的概念之一。不同的经济学者或不同的经济学论文，甚至同一学者的不同论文，所指的资本概念的含义会大不相同。产生这一现象的重要原因之一，是因为资本范畴的内涵十分丰富和复杂，而且随着经济社会的发展，人们对资本范畴的认识和理解逐步全面和深入，资本范畴的内涵也在变化和发展着。不同的经济学流派、不同的经济学者基于不同的研究目的和研究主题，对资本范畴往往有不同的理解。马克思主义经济学和西方经济学中的资本范畴，就有重大的分歧。马克思主义认为，资本是带来



剩余价值的价值。资本不是物，而是一种社会关系，它反映着资本家对雇佣劳动者的剥削关系。马克思关于资本的定义是在分析资本主义经济制度时做出的。他研究的目的是揭示资本主义经济制度的本质及其产生、发展、灭亡的规律。这一研究的目的决定了其研究的对象主要是资本主义生产关系，决定了其对资本范畴的含义主要从其体现的资本主义生产关系特殊的角度加以揭示，而资本的物质内容只是作为资本特殊关系的前提而存在的。西方经济学研究的目的是考察如何利用稀缺的资源以满足人们的需要，这决定了其所研究的内容主要是实现资源最佳配置的机制、机理和平衡条件等方面的问题。西方经济学对于资本范畴只是作为一种生产要素来看待。他们认为，资本是由生产过程生产出来，再用于生产过程的生产要素。资本与初级生产要素如劳动力和土地等不同，它既是一种投入品，又是经济社会的产出品。可见，西方经济学强调的只是资本的物质内容，只是资本不同于初级生产要素的特征，而不是其所体现的生产关系。马克思强调的是资本范畴所体现的资本主义生产关系的特殊，西方经济学所考察的则是资本的实物形态，如机器、厂房、设备、道路等，这是由其研究的目的和对象不同而决定的。所以，无论是马克思主义所给出的资本定义，或是西方经济学中的资本主义，都不应视为资本一般的内涵或一般的资本定义。

经济学界对于特殊形态的资本和特殊性质的资本给予了极大的重视，投入了大量的精力去加以研究。前者如对人力资本的研究，后者如对资本主义资本和社会主义资本的研究，著述颇丰，可谓汗牛充栋。但对于一般形态的资本和一般性质的资本即对于资本一般的研究，则被忽略了。至今对于资本一般的含义缺乏较为明确和全面的阐述，就是一个重要表现。这一理论上的缺憾不仅使得人们对于资本问题的研究难以深入下去，而且使得对政治经济学许多问题的研究都受到影响。因此，从理论上对资本一般



的含义做出明确的界定和系统的阐述是十分必要的。

所谓“资本一般，这是每一种资本作为资本所共有的规定，或者说是任何一定量的价值成为资本的那种规定”<sup>①</sup>。马克思的这段话表明：（1）资本一般是各种不同性质的资本所共有的资本一般性质的规定。例如，资本一般是资本主义资本和社会主义资本范畴中所共有的资本一般性质的规定。（2）资本一般是各种不同形态的资本中所共有的资本一般形态的规定，如产业资本、商业资本、借贷资本等资本特殊形态中所包含的资本一般形态的规定等。（3）“资本一般是任何一定量的价值成为资本的那种规定。”这告诉我们，资本一般关系首先是一种价值关系，是表示一定量价值同其价值增殖额之间的关系。如果一定量价值在营运中能够带来剩余价值，那么这笔价值就成为资本。反之，如果一定量价值不能发生增殖，则这笔价值就不成其为资本。所以，资本一般的含义首先是指：资本是能够在运动中进行增殖或带来剩余价值的价值。

一般的论者到此就为止了，认为这就是资本一般的全部含义。然而这种理解是很不够的。资本是带来剩余价值的价值，这一定义中隐含着两方面的信息：一方面是资本带来剩余价值所必备的生产力前提。只有在“一般剩余劳动，作为超过一定的需要量的劳动，必须始终存在”的社会经济发展时期，只有在劳动者所创造的价值大于其必要生活资料的价值的条件下，一定量的投入价值才可能在运动中带来剩余价值，资本才得以产生和存在。由于劳动者的必要生活资料的范围和价值随着经济社会发展的阶段和水平不同而发生调整 and 改变，所以资本的生产力前提也是随着经济社会的发展而不断提高和改变的。但对于一定时期的资本一般来说，其必备的一般生产力的性质和效率水平是有其特定的

<sup>①</sup> 《马克思恩格斯全集》第46卷上册，人民出版社1982年版，第226页。



内涵的。另一方面，资本带来剩余价值也意味着一种特定的生产关系的存在，这就是作为一定量价值的资本和劳动力之间的交易关系。只有当一定量的价值如货币购买到劳动力，并在生产过程中使用劳动力时，一定量的价值或货币才能发生增殖，才能转化为资本。资本和劳动力的交易关系，表明了资本生产关系的三个特征：（1）生产资料和劳动力的结合，不是直接结合，而是通过货币资本购买实现的间接结合。生产资料和劳动力是人类社会生产最基本的生产要素。二者在分离的情况下，只是可能的生产要素，只有结合起来才有现实的生产。二者相结合有直接结合的形式，如奴隶制、封建制生产中，原始的和未来的共产主义公有制生产中，劳动者和生产资料都是直接结合的。在资本主义经济中，劳动力和生产资料则是通过货币购买的形式间接地实现结合的。在社会主义条件下，即使是在社会主义公有制经济中，劳动者和生产资料的结合，也要通过货币购买和交易的形式间接地实现。所以，从资本和劳动力相交易的关系角度看，资本主义市场经济和社会主义市场经济具有共同性。（2）劳动力所能实现的价值或价格，是通过货币资本同劳动力的交易关系确定的，是在劳动力市场上迂回地确定的。在奴隶制、封建制生产中，劳动者的报酬实际是由生产资料所有者确定的，因而其收入往往低于其必要生活资料的价值量。马克思所设想的共产主义低级阶段，实行按劳分配原则，而按劳分配之“劳”的标准的确定，劳动者劳动数量、质量的评估，按劳分配的实施等，都是由社会化的管理部门直接承担的，不需要经过劳动力市场迂回的途径。在发达的市场经济中，市场体系完善，一般劳动力所实现价值或价格要通过劳动力市场加以确定。在劳动力市场供求平衡的条件下，劳动力所实现的价值与其必要生活资料的价值是相一致的。（3）从商品交易的形式上看，资本所有者和劳动力所有者是平等的、自由的商品所有者或要素所有者，他们之间的关系是彼此提供不同生产



要素以实现资本和劳动相互结合的交易或契约关系。当然，只是就要素的契约关系或交易关系看，资本所有者和劳动力所有者的地位是平等的，但进入生产过程以后，资本就要支配、占有劳动，资本“按其本质来说，它是对无酬劳动的支配权。”<sup>①</sup>但这并不意味着二者地位不平等。至于二者的地位实际是否平等，又要取决于不同的生产资料所有制关系以及不同要素对生产增长额的贡献大小。

## （二）资本一般多种定义的考察

在上面的叙述过程中，我们考察了关于资本一般含义的多种定义或多种表述。现在我们将资本一般的含义和多种定义做一小结，然后在此基础上提出本书对于资本一般的综合性定义。所谓资本一般，有两层含义：一是指撇开资本的特殊的社会性质或所有制形式（如撇开资本主义资本、社会主义资本的特殊社会性质，撇开国有资本、集体资本、私营资本、外商资本等特殊所有制形式）；二是指撇开资本的特殊存在形式、运行形式、实现形式（如撇开产业资本、商业资本、借贷资本、银行资本等特殊形式）。概括而言，资本一般只是一种理论抽象，作为一种理论抽象，也可以从不同的角度给出不同的定义：

1. 资本是一种用于生产的生产要素或物资。这是从生产过程出发所得出的定义。这一定义强调了资本不同于劳动和土地等初级生产要素的特征，即资本是生产出来的产品，这种产品不是被人们用做生活消费，而是又作为投入生产要素参加生产过程。这一定义还强调了资本的生产性质，即凡是能带来收入的财富都可以成为资本，西方经济学者往往在这种意义上把资本的概念加以泛化。关于资本是生产要素的定义，有两个缺陷：其一是忽略了资本的社会形式。资本决不只是一种物的要素存在形式，而是

<sup>①</sup> 马克思：《资本论》第1卷，人民出版社1975年版，第584页。



在一定社会形式和社会关系下才存在的要素形式；其二是忽略了资本的增殖本性。并不是带来收入的要素就是资本，只有带来的收入大于资本原值，带来剩余价值时，才成其为资本。

2. 资本是带来剩余价值的价值。这是从资本所体现的价值关系出发所给出的定义。这一定义克服了前述定义的缺陷，强调了资本不只是物，而且是价值的存在形式，强调了资本不只是一笔预付价值，而且是在运动中发生增殖的预付价值。资本一般包含着一种预付价值对其价值增殖额即剩余价值的关系。这一定义突出了对资本本性的揭示，而不足之处在于过于抽象。人们从这一定义中看不到资本与生产、与经济增长的内在联系，看不到资本一般的功能和特征。

3. 资本是生产力的特殊存在形式和实现形式。首先，这一定义说明了资本是生产力发展长河中的一个特定阶段的产物，其存在有必要的生产力前提。一方面，劳动生产率要达到劳动者生产的新产品超过其必要生活资料的水平；另一方面，生产力还达不到剩余劳动的积累和分配在全社会范围内直接统一调节的地步，资本的存在以及发挥其剩余劳动积累和分配的根本性功能就是必然的。其次，这一定义说明了资本是生产力的特殊实现形式。在生产力发展的这一阶段，生产力以资本的形式实现，表现为资本生产力。资本发挥着组织生产要素，推动生产和流通，促进资源配置，激励约束经济主体等各项职能。在这样的条件下，生产技术的进步，分工协作的发展，经营管理的完善等等带来的生产力的提高，集中表现为资本效率的增进。这一定义的不足是明显的：它未能揭示资本一般生产关系的特征。

4. 资本是一定量价值与劳动力相交易的关系或形式。资本是资本所有者占有或支配剩余劳动以使其预付价值发生增殖的关系或形式。这是基于资本和劳动之间的关系的两个基本的定义，前一个定义讲的是资本和劳动之间的交易关系，后一个定义则是