

上海市社会科学学者文集

ChuBaoyi

Wenji

褚葆一

文集

上海市社会科学学者文集编辑委员会

主任委员 金炳华

副主任委员 尹继佐

委员 (以姓氏笔画为序)

王邦佐 王荣华 王铁仙

方明伦 朱敏彦 杨德广

张仲礼 陈 昕 何勤华

秦绍德 奚洁人 谈 敏

褚葆一（1913—），浙江嘉兴人。1933年毕业于上海商学院。在燕京大学研究院赴英预备班学习后，1934年前往欧洲攻读研究生，先后在伦敦经济政治学院、法兰克福大学、柏林大学和柏林经济学院学习。1938年初回国，先后在上海、南京、重庆等地大学任教，为当时著名的“娃娃教授”，曾任经济系主任。抗战胜利后任上海商学院教授，银行系、国际贸易系主任。解放后任上海财经学院教授、系主任、副院长。1959年至“文革”前任上海社会科学院经济所国际经济组教授、组长。1978年筹建上海社会科学院世界经济研究所并任所长，创立世界经济专业，任博士生导师，并兼任中国世界经济学会副会长、上海市世界经济学会副会长。1987年后任上海社会科学院世界经济研究所名誉所长。

早期著述主要有《工业化与中国国际贸易》（1945）、《马先尔之经济学说》（1946）、《货币价值论》（1948）、《资产阶级自由贸易理论批判》（1956）等。80年代初，他与全国老一辈世界经济研究工作者一起，共同创建世界经济学，出版了《世界经济学原理》、《当代美国经济》、《当代帝国主义经济》等重要著作。曾获上海市哲学社会科学著作奖等奖项。

80年代后半期，曾主持世界经济预测等国家与上海市重点研究项目，对我国世界经济学科建设和新一代研究工作者的培养作出了重要贡献。

目 录

展望1979年美国经济	1
70年代的美国经济及其发展趋势	6
认清世界经济环境开创新局面	26
列宁的帝国主义理论和资本主义三阶段	28
毛泽东思想与世界经济学的发展	35
乾坤日夜浮——论资本主义百年来的变化	48
创立马克思主义的世界经济学	61
论战后西方国家的汇价政策兼论我国的对策	73
1984年世界经济的展望	92
科技革命与生产的国际关系	99
论资本主义发展的新阶段	115
西行随笔	129
当代帝国主义经济（节录）	133
序 言	133
第一章 国家垄断资本主义——资本主义的第三阶段	139
第二章 国有经济	166
第三章 国家——当代资本主义经济生活的组织者	200
第四章 国家与垄断组织和非垄断企业的关系	236
第五章 国际经济关系中的国家垄断资本主义	248

第六章 国家垄断资本主义的腐朽性和垂死性.....	272
关于资本主义历史分期的论争和我们的意见.....	284
对当代西方经济学的应有态度.....	305
锦瑟年华开拓前进——庆祝上海社会科学院建立30周年暨世界经济研究所成立10周年.....	318
《经济政策：原理与设计》中译本序言.....	322
世界经济学原理（节录）.....	326
当代美国经济及其国际地位.....	369
邓小平国际经济战略初探.....	393
开放经济条件下的宏观调控模式.....	404

展望1979年美国经济*

1974—1975年西方世界战后最严重的经济危机已经过去三年了，但是，西方世界经济目前依然停留在恢复时期中。从1975年下半年开始，西方国家转入恢复时期，在这三年多的时间中，经济恢复得很不顺利，恢复速度很慢，走走停停，经常出现倒退。1977年西方主要资本主义国家的经济增长率只有3.5%。1978年估计只有3%，或稍多一点。比1972年以前的5.5%，几乎跌了一半。

一、继续“滞胀”又一年

美国是西方世界公认的“火车头”，经济实力是西方最强大的，经济增长速度也比好多国家快，但1978年国民生产总值的实际增长率只有3.75%，比1976年的6%、1977年的4.9%都差得多，在1978年的第二季度，增长率曾经达到2.2%（年率8.8%），但到了下半年增长率大大下降，第三季度只有0.8%（年率3.2%）。美国经济的一个主要问题，是滞胀问题，即停滞与通货膨胀的问题。上半年靠膨胀通货，刺激经济增长，经济增长加快以后，物价上涨的

* 原载《世界经济研究》1979年第7期。

压力受不了，上半年通货膨胀率超过10%，于是又转而采取收缩政策。1978年下半年经济就停滞，第三季度开始增长率就下降。

滞胀的问题是西方世界共同的问题。1978年的美国经济是滞胀的典型，上半年是通货膨胀，下半年是经济停滞，在停滞中通货继续膨胀。看来，1979年上半年还要继续停滞一段时期，然后再出现一个膨胀阶段。滞胀的问题，目前还不可能解决。西方国家现在基本上还是用凯恩斯主义作为经济政策的指导思想，对付经济停滞，开不出别的药方来，只有一个办法，就是赤字财政，膨胀通货。滞胀是一个经济问题，也是一个政治问题。经济停滞了，工人失业率就上升，在政治上就产生压力，于是不得不刺激经济，搞赤字财政。结果，失业率就下降一点，物价又提高了，于是又出现另一种压力——要求稳定物价。去年上半年，美国的通货膨胀率达到10%以上，这在西方世界也是相当高的数字。工人受不了，当然要求增加工资。为了工资问题，发生大规模罢工、长时期罢工，这样，资本家也受不了。另外，物价上涨，对外贸易大量逆差，使美元在国外市场价格下落，美元大幅度贬值。石油输出国担心存在美国的存款大量贬值，就准备把存款从美国提走。石油美元在美国有很大一笔数目，如果一下提走，对美国国际收支势必发生重大影响，所以卡特政府不得不在去年下半年想方设法，采取措施，使美元停止贬值，中止在外汇市场上的跌风。本来，美元贬值，有些资本家还是高兴的。近年来，美国有好多工业品，在国外市场上降低或丧失了竞争能力，美元贬值后对这些商品可以助以一臂之力，使它们重新占领已经失去的国外市场。因为美元贬值，美货在国外市场上就相应跌价，可以促进美货输出。另外，美元贬值，外国货币的价格相对上升，外国商品要进入美国市场就增加困难。因此，有些资本家为了搞贸易保护主义，他们是赞成美元下跌的。现在美元已下跌到一定限度，他们正在预言，1979年美国贸易收支

将出现好转，缩小逆差，甚至会出现顺差。

二、危机若隐又若现

1979年美国经济的一个重要问题是：今年会不会发生经济危机，美国战后曾经发生六次经济危机，本来在1965年、1966年也已经出现发生危机的迹象，由于约翰逊政府扩大越南战争，猛增军费，使那次经济危机推迟了。从美国战后的危机史来分析，除了越南战争造成的60年代长期上升不算以外，其余四次危机以后的上升期，平均是34个月，而1974—1975年危机后的上升期，到1978年底，已延长到45个月，所以美国人正在担心，认为今年很可能发生一次新的“衰退”。1978年年中，美国芝加哥哈里斯银行和纽约的大通曼哈顿银行的经济学者就发出警告，预言1979年美将发生经济“衰退”。到12月，美《经济论坛》的11名经济学家，包括哈佛、西北大学、华盛顿大学的经济学家和化学银行、汉诺佛制造商银行的负责人一致认为1979年美经济增长率将显著下降，其中三分之一的人认为要发生新的经济危机。加之去年下半年开始实行紧缩政策以后，银根紧，资金周转困难，也出现了一些危机将临的迹象，所以美国报刊上危机接近的论调，最近又高涨了。

美国最近会不会发生危机，这的确是值得研究的一个问题，美国如果发生危机，势必影响我们。我们从好多方面看，认为发生危机的可能性是存在的。

首先一个问题，美国固定资产投资停滞不前，马克思主义政治经济学认为固定资本的更新是危机周期性的物质基础，固定资产投资的变化是资本主义经济周期变动的物质基础。在恢复阶段后期固定资产投资上不去，就有可能发生大的问题。1940—1973年期间，美国固定资产投资平均年增长率是5.1%。从1974年以来，

平均年增长率只有2%多一点。在1974年以后，虽然投资增长率低，但出现了几个补充因素使美国经济得到回升：（1）个人消费的增长，特别是以小汽车为代表的高级消费品，西方称为耐用消费品销售量的增长，从1975年第二季度到1976年第一季度比去年同期小汽车销售量增长了18%。（2）民用建筑的投资在这一年增长也很快，达到23%。到1977年第一季度为止的一年里，以及以后到1977年底的9个月里，又连续增长了各18%。（3）政府开支有增长，在1977年的后9个月里，增长了7%。有这样三个补充因素，所以经济还能够回升。到了1979年，这三个因素都帮不了忙了。高级消费品的销售量，目前已接近饱和点，小汽车的生产已在走下坡路；住宅建筑也接近停滞阶段；至于政府开支，卡特政府目前采取紧缩政策，很明显，财政赤字在近期内不可能有大幅度增长。所以，这三个补充因素都已经不能起多大作用了。

至于私人企业的固定资本投资，1979年的增长率，根据调查比1978年还要低，主要是当前工业企业的设备利用率低，市场前景、利润前景都比较暗淡，所以资本家还没法下决心增加投资。前一段时期，资本有机构成提高快，平均利润率下降，资本家对长期投资缺乏信心，从而投资难以有大量增加。1979年固定资本投资不可能有较大增长，就为新危机开辟了道路。

其次，国外市场的前景也很不妙，国外市场在美国经济中有很重要作用。目前美国商品的国外市场，可以说是江河日下。许多商品在国外不能和日本、西欧的产品竞争，甚至在美国国内，阵地也连连丢失。美国政府虽一再压日本、西欧政府，要求放松贸易保护主义，但形势并未好转。美元贬值以后，虽对美货出口比较有利，但美货成本比较高，有些商品，技术优势也已丢失，因此不能根本挽救在市场上所处的劣势地位，1979年美仍将出现巨额贸易逆差，这几乎是肯定的。

还有，石油从1979年元旦起分阶段提价10%，这对美国来说，也是一个坏消息。我们记得，1974—1975年危机是由石油提价引爆的，1979年的石油提价，对美国经济的冲击力，虽不能和那次相比，然而也将发生重要影响。

总之，1979年的美国经济，前景是不妙的，如国际、国内一有风吹草动，爆发危机是完全可能的。从经济上看，美国经济确是走到了爆发危机的边缘。但是，从政治上看，我们觉得1979年爆发经济危机的可能性不太大，甚至1980年也可能不发生危机，主要一个原因，就是美国今年上半年就要开始大选的竞选活动，明年年底前进行大选。卡特已经宣布要参加竞选，如果明年年底前爆发危机，卡特连任总统的希望就要落空。从政治上看，卡特政府必然要竭尽全力，不让危机在1980年年底前爆发，如果危机在他当选二任总统后爆发，那就问题不大了。

在目前，美国的国家垄断资本主义、美国政府和美国一些财团，看来还有力量，能够推迟危机爆发的时间，它们所能采取的措施，看来其他的灵丹妙药也不可能有，只能依旧乞灵于凯恩斯主义，无非是赤字财政、刺激经济这些法宝。

在今年1月1日开始实行的减税法案，就是卡特政府从凯恩斯主义武器库中搬出来的一件样品。卡特政府这次减税，名义上减税187亿美元，实际上，一面减税，一面增税（通货膨胀使其他税升级），据分析，实际减去的不过三四十亿美元税款。这数目不大，也不可能起多大作用。但如有必要，卡特政府完全有可能使减税额成倍增加。减税是强心针，可以迅速产生效果，目前为了要紧缩，投放的筹码当然不可能大。除了减税外，要刺激经济还有其他大家熟悉的办法，如增加军备、举办公共工程、增加福利开支等。

总的看来，卡特政府如决心推迟危机，可能性是存在的。所以，今年美国可能不发生新的经济危机。

70年代的美国经济及其发展趋势*

在资本主义世界中，美国是比较年轻的国家。自1890年以来，它的工业生产，一直在世界上占领先的地位。70年代的美国，虽然依旧是一个工农业生产发达的资本主义强国，但实力地位，比之50年代、60年代已相对下降。70年代的美国经济有很多变化，其中一个显著特点，是经济从高速增长转入低速增长，发展缓慢。

美国工业生产在国民经济中占主要地位。从1954到1969年，美国工业经历了一个大发展时期，除1958年由于经济危机生产略有下降外，其他各年工业生产都是上升的。工矿业生产指数以1958年为100，从1954到1969年，从92上升为193，年平均增长5.1%。进入70年代后，生产转入停滞。1970年、1974年、1975年三次出现下降，其余各年虽有增长，但长势平稳。工业生产指数从1970年的108（以1967年为100）上升为1979年12月的152.3，平均年增长只有3.5%，比前一阶段增长速度，几乎下降三分之一。

由50年代开始的高速增长，转入70年代的低速增长，这是战后帝国主义经济的共同现象。不仅美国是如此，西欧主要资本主义国家、加拿大和日本都是如此。为什么西方世界在这个阶段出

* 原文为褚葆一主编《当代美国经济》（中国财政经济出版社1981年版）第一章，题目为新加。

现这样一个共同现象？这里面有没有规律性的东西，能不能从美国经济的分析中得到一点有益的启示？

我们认为：70年代美国经济的低速增长、停滞趋势，是帝国主义腐朽性的表现。前一阶段50年代、60年代的高速增长是由特殊原因造成的，不能错误地把特殊现象认为是帝国主义的经常现象。仔细分析这一阶段美国经济增长速度的变化，对预测今后帝国主义经济的演变是有重要意义的。

一、大危机的经济后果

为什么战后帝国主义经济会发生高速增长的特殊现象？这要从大危机讲起：

1929—1933年的大危机，使资本主义各国的工人阶级与劳动人民陷入深重的灾难之中，纷纷起来罢工、示威，使统治阶级惶惶不安。国际资产阶级采用两种手法对付无产阶级的革命行动，一是用军事法西斯手段，血腥镇压，统制经济，把失业工人驱赶到劳动集中营。德国垄断资产阶级就是采用这种办法，把希特勒扶上了台。一是加强国家垄断资本主义，采取改良措施，调节经济，使阶级矛盾表面上有所缓和。这是美国垄断资产阶级采用的办法，把罗斯福选进了白宫。

国家垄断资本主义虽然早在第一次世界大战时就产生，列宁在世时，曾指出一般垄断要向国家垄断过渡，但国家垄断资本主义的确立、定型，应该说是从罗斯福的“新政”开始的。国家垄断资本主义的实质是在帝国主义阶段中，国际资产阶级在基本矛盾的冲击下，为了适应生产力发展的需要，被迫在生产关系方面进行一定程度调节的产物。30年代国家垄断资本主义的发展，是帝国主义时期资本主义生产方式基本矛盾激化的结果。国家垄断资本主义

采取的一系列调节经济措施，一方面促使社会生产向有利于垄断资本的方向发展；另一方面也阻碍了社会生产的进一步发展。这就是国家垄断资本主义发展的辩证法。

国家垄断资本主义是垄断资本利用国家机器干预经济，调节经济，以达到增加垄断利润，巩固垄断统治的目的。国家干预经济是战后资本主义经济迅速发展的重要因素，这是当代资本主义经济的一个突出特点。国家调节经济，首先是调整生产关系，在一定时期内使阶级矛盾在表面上有所缓和。美国国家垄断资本主义对工人阶级又打又拉，在阶级关系接近爆炸点时，以拉为主，避免引爆。所以，罗斯福的新政，恢复了工人对资本家的集体合同制度，使工会作为工人的全权代表签订这种合同合法化，缩短工作日而不降低名义工资，禁止使用童工，承认工人的罢工权，建立国家调停制度来解决劳资纠纷。30年代开始的国家社会保险制度，战后又逐步扩大。这些措施都有助于改善劳资关系，减少资产阶级因关系恶化而遭受的损失，推动社会生产向有利于垄断资本方向发展。

在国际垄断集团的斗争中，在各帝国主义国家的相互争夺中，国家垄断资本主义为了卫护本国垄断资本的利益，不惜挑起战争，并在战争中设法制敌死命。为了取得战争的胜利，它们鼓励科学技术向军事方向发展，并在战后把军事上科学技术的新进展用于民用工业，这样就出现第二次世界大战后的第三次科技革命，使资本主义生产得到大发展。这是国家垄断资本主义推动社会生产向有利于垄断资本发展的又一方面。

此外，推行反危机、反周期措施，对协调社会生产，缓和和推迟经济危机做了一些表面工作，在一定时期内起了一些积极作用。国家通过政府预算，对国民收入进行再分配，调节经济领域的活动，指导经济生活，这些对促进经济迅速发展起了很大作用。

1929—1933年大危机以后，四五十年以来，西方包括美国还没有出现过像30年代那样深重的经济危机，周期并没有较前缩短，危机也并不较前频繁。这是国家垄断资本主义推动社会生产向有利于垄断资本发展的第三个方面。

国家垄断资本主义在推动社会生产发展的同时，也阻碍甚至破坏社会生产的发展。

首先，生产进一步集中，加强了垄断统治。大危机以来，美国政府推行的一系列政策，无论在农业方面，或是在工业方面、金融方面以及其他方面，都是有利于大垄断企业而不利于中小企业的。二次大战以来，美国国家垄断资本主义大搞国民经济军事化，政府直接军费支出，高达政府支出的百分之三十几，杜鲁门政府的军费开支甚至高达政府支出的百分之七十几。而在这些支出中，有一大部分是给大企业的军事订货，那是利润最高的生意。四五十年以来，生产集中的速度较前加快，垄断势力对经济的控制较前更甚。中小企业的困难加深，破产数目增加，阻碍了生产的发展。大量的军费支出，必然破坏社会再生产的扩大。军事订货使许多有用物资化为寒不能衣、饥不能食的军火。过多的军事订货必然破坏生产、破坏生产力。

第二，逐步升级的通货膨胀。战后，美国国家垄断资本主义不断用赤字财政刺激经济，以致通货膨胀不断升级，由一位数的膨胀升至两位数的膨胀。政府拿了赤字财政、通货膨胀这张王牌以后，好像魔术师一样，一夜之间，就使千家万户不冒烟的工厂冒出烟来，死气沉沉的经济顿时活跃起来。通货膨胀在初期的温和阶段，对生产有促进作用，利多于弊，以后就向相反方向发展，物价持续高涨，加强对劳动人民的掠夺，助长投机，不利于生产的正常发展。

第三，加强了对劳动人民的剥削。国家垄断资本主义是为垄断资本谋利益，它们所采取的各种措施，是要增加垄断利润。除了

前面讲的通货膨胀以外，它们采取的税收政策，也是加重对劳动人民的剥削。如战前国家收入中，1938年利润税和不动产税共占国家收入的46%，主要由劳动人民负担的所得税和社会保险费共占21%。战后，经过税制改革，前者下降，后者上升。1977年利润税和不动产税下降到20%，所得税和社会保险费却上升到74.4%。

由于国民经济军事化和通货膨胀，劳动人民的贫困化使国民经济畸形发展。经济结构发生变化，使国民经济各部门不能协调发展。这是70年代美国经济长期停滞不前的主要原因。

总之，国家垄断资本主义对美国国民生产有两方面的作用。一是促使社会生产向有利于垄断资本的方向发展，二是阻碍社会生产的发展。前者是短期内就能表现出来的作用，后者是要经过一段时期才能显露的作用。因此，50年代、60年代美国出现生产的大发展。从1952年到1969年，美国工业生产出现历史上罕见的持续增长。但是进入70年代，工业生产的增长速度就猛烈下跌，几乎下降到前阶段的三分之一。而且这样的低速增长，很可能还要持续一段时期。

二、从凯恩斯到吉尔布雷斯

凯恩斯是垄断资产阶级的思想家。凯恩斯主义是国家垄断资本主义的理论基础，是凯恩斯根据罗斯福“新政”的实践，加以理论总结的产物。凯恩斯主义的特点是，否定从亚当·斯密以来直到马歇尔、庇古等所谓古典学派、新古典学派所主张的市场经济的自动调节作用，而主张由政府通过市场经济主动进行调节，以弥补市场经济自动调节的缺陷。指出这一缺陷是凯恩斯在经济理论上的一大突破。

凯恩斯主义的另一特点是消费决定论，这一论点不是凯恩斯

发明的，但凯恩斯论证这一论点有独到之处，超越前人，切中30年代帝国主义经济所表现出来的一些弊端。在阐述这个论点时，凯恩斯说了一些极其荒唐的话，例如他说，在某种意义上讲，战争的破坏、地震造成的破坏都是好事情，因为给人们的就业创造了良好的机会。当然这些话是极其错误的，应该严加批驳，也早有人批驳过。但是我们也不能不承认，凯恩斯这一论点——消费决定论，在战后帝国主义经济中是起了巨大作用的。凯恩斯认为，决定一个国家的市场情况、生产情况、就业情况的是社会总需求。所谓社会总需求，包括消费者有购买力的需求和资本家的投资。要减少失业，政府就应该设法使资本家愿意多投资，消费者多购买、少储蓄。要做到这一点就需要降低利率，扩大信贷。政府向企业增加订货，增加政府开支，不怕财政赤字。过去的经济学家都主张财政收支平衡，物价稳定，没有通货膨胀，才是健康的经济。凯恩斯把这些清规戒律都打破了，认为为了医治失业，政府应当提出赤字预算、膨胀通货、扩大信贷。这就是半个世纪来风靡资本主义世界的赤字财政和通货膨胀的理论根源。

近半个世纪来，美国的生产发展比前一阶段快，在经济危机期间生产下降的幅度比大危机小得多，这恐怕和美国统治阶层中有很多凯恩斯主义者是分不开的。

但是到了70年代，凯恩斯主义碰了壁，或者说，失灵了。

通货膨胀开始以后，必然引起连锁反应，物价上涨，工资上升，而且互为因果，愈演愈烈，成为螺旋形上升。物价上涨到达一定程度以后，大家普遍认识到物价上升的长期趋势以后，一般人都产生这样的心理，认为存钱不如存货，为了避免通货膨胀的损失，保存币值，大家都提前购买。货币周转率上升，物价上升幅度超过货币供应量增长幅度，通货膨胀就从温和阶段进入恶性膨胀阶段。这时候，要制止通货膨胀就比较困难，这是通货膨胀的规律。

凯恩斯主义为通货膨胀辩护，认为在失业存在的情况下，通货供应量增加以后，将增加就业，增加生产数量，增加市场供应，因而不会提高物价。实际情况往往并不完全如此，因为国家增加的开支，如果拿来订购军火，即使制成以后，不一定供应市场。即使拿来作为公共工程开支，也不能增加市场供应，所以物价还是要上升。

70年代通货膨胀政策碰壁，主要表现在：当存在大规模失业和商品大量积压时，政府用膨胀通货来刺激经济，失业率下降迟缓，而物价却大幅度上升。政府停止膨胀通货时，物价上升稍缓，而失业率却迅速上升，形成通货膨胀（物价上升）与经济停滞同时并存的局面。

在凯恩斯主义失灵的情况下，代之而兴的是标榜“新社会主义”的吉尔布雷斯和鼓吹“新自由主义”的弗里德曼，他们都是新一代的国家垄断资本主义代言人。在离开通货膨胀已无法延续各种经济活动的西方世界，都积极支持政府的经济干预政策；虽有一点小区别，但实际只是程度的不同。在通货膨胀已成为“过街老鼠”的情况下，弗里德曼主张政府干预应该“有限制”。所谓限制，主要是限制货币供应。他认为货币供应可以增加，也应该增加，但货币供应的增长要“适度”，要“相当稳定”；主张实行有计划的、固定的货币供应增长率政策，以保证资本主义市场能自由自在活动，自行调节。他反对布雷顿森林会议所建立的固定汇率制，积极主张实行自由汇率制（浮动汇率）。

吉尔布雷斯主张加强政府的干预。他认为弗里德曼所主张的“新自由主义”，不可避免地要出现“（经济）权力分配的不均衡”，补救的办法是他所主张的加强政府的调节作用，建议实行工资和物价管制，燃料、原料和粮食计划供应，以及税制改革。这就是他的“新社会主义”。他在口头上也反对“权力分配的不均衡”，指责美