

■经济理论与实践

## 关于我国经济建设中的资本问题

桂宇石, 占红泮

(武汉大学 法学院, 湖北 武汉 430072)

[作者简介] 桂宇石(1951-), 男, 湖北武汉人, 武汉大学法学院法律学系副教授, 主要从事宪法学、立法学和中国经济制度研究; 占红泮(1981-), 男, 湖北黄梅人, 武汉大学法学院法律学系硕士生, 主要从事法理学与宪法学研究。

[摘要] 近 20 年来, 中国的经济变革与发展中资本问题尤为突出, 宪法修正案和经济体制改革着力于解决资本短缺问题。经济领域里出现的若干资本冲突, 却也不容忽视。

[关键词] 资本短缺; 资本冲突

[中图分类号] F032.1 [文献标识码] A [文章编号] 1672-7320(2004)01-0024-04

资本因素是我国经济增长和经济制度变化中最活跃的因素, 也是对中国经济发展贡献最大并起关键性作用的因素。然而, 资本短缺问题在我国经济运行中一直存在, 并导致我国经济制度不断变化。

中共十五大报告指出:“要加快国民经济市场化进程。继续发展各类市场, 着重发展资本、劳动力、技术等生产要素市场, 完善生产要素价格形成机制。”并且,“允许和鼓励资本、技术等生产要素参与收益分配”。这是资本首次在我国得以正名。此前的几十年里, 资本在我国一直得不到承认和应有的重视。尽管我们承认“利润”、“利息”、“租金”, 进而又承认了“股份公司”、“证券市场”、“房地产买卖”, 但却迟迟不敢或不愿承认更为抽象、更为本质的概念——资本<sup>[1]</sup>(第 265 页)。在我们的企业生产经营统计中就没有资本这个栏目, 资本一词被资金一词所取代。

其实, 资本具有二重属性: 一是它的自然属性, 指资本归谁所有; 二是它的社会属性, 指资本的价值增殖属性。当年, 马克思对资本一方面怒斥:“资本来到世间, 从头到脚, 每个毛孔都流着血和肮脏的东西”<sup>[2]</sup>(第 256 页); 另一方面, 他写道:“资产阶级在它不到一百年的阶级统治中所创造的生产力, 比过去一切世代创造的全部生产力还要多, 还要大”<sup>[3]</sup>(第 174 页)。资本的自然属性不会为其社会属性改变。资本能否增殖、在多大程度上增殖, 不是由资本的社会属性决定的, 而是由资本的自然属性决定的。资本的增殖与运动有其客观规律, 例如: 资本总向能够获得高额利润的产业或产品集中; 资本总在不断扩张; 资本之间永无休止地争斗。虽然资本概念在我国一直被否定, 实践却证明社会生产和再生产都离不开资本: 资本流向哪里, 哪里经济运行就会活跃。

经济增长一般有两个来源, 一是投入(资本、劳动和自然资源)的增加; 另一个是技术和制度创新带来的效率提高。在不同国家所处的不同发展阶段, 决定经济增长的因素是有所不同的, 虽然技术、制度、人力都可能起决定作用, 但资本也容易成为“瓶颈”, 制约和阻碍技术、制度、人力发挥其应有的效用。尽管如此, 资本的作用都不可替代。也就是说, 一个社会只有投资规模在国民生产总值中保持一定比例时, 才能在长时期内维持强劲的经济增长。

当代中国处在社会主义初级阶段, 最显著的特点是生产力水平低, 工业化规模扩张还有很大的资本投资空间。当代中国经济增长的推动力主要还是来自资本总量的扩张。

然而,中国经济发展的最大障碍一直是资本短缺。依照资本运动的普遍规律,一般来说,投资的主体主要是追逐利益最大化的理性人(包括自然人和法人)而非政府,决定投资主体投资意向的是预期的经济收益,资本总是要流向那些效率最好能够获得最高额利润的行业或企业,以便最快地增殖。但是,我国长期以来投资的主体是政府而非理性人,决定投资意向的也不仅仅是预期的经济收益。国家经济格局中占主导地位的国有企业其实不是真正的“企业”,充其量是一种特殊的企业,企业经营者也不是资本意义上的法人。在政府主导下,大部分投资流向效率较低的国有企业,而国有资本却无法在自我积累中形成良性循环。为了维持较高的经济增长速度,需要不断地追加资本,结果导致资本短缺问题更加突出。因此,国家多年来采取种种改革方案,试图解决资本短缺问题。我国1982年宪法17条修正案中有11条都与经济制度有关,这是我国解决资本短缺问题的制度安排。同时,为了解决资本短缺问题,国家还作了一系列政策安排。

在我国实行计划经济的30年中,国家在资本短缺的国情下为了建立全面的工业体系,通过工农产品价格“剪刀差”,将农业部门的资本向工业部门转移。随后,经济体制改革也始于筹集各类型的资本:发挥农业资本的潜力,激活国有资本,培育非国有资本,引进境外资本。1979年开始的第一阶段改革,重心表现为三个方面:一是通过农村的家庭联产承包责任制的改革,复苏农业资本,授予农民土地使用权,减少计划统购统派的范围,取消了人民公社等等。二是通过企业改革,振兴产业资本,改革所有制结构,发展各种形式的非国有制经济,对国有企业实行放权让利等等。三是吸引境外资本,开放经济特区和沿海14个港口城市,给予境外资本优惠政策等等。

随后,国务院对国营工业企业实行流动资金全额贷款改革、对基本建设投资拨款改贷款改革,并于1983年和1984年分两步实施“利改税”改革。这三项改革,目的在于调整企业、个人、政府三个基本主体之间的分配关系,确立企业作为经营主体的独立地位,规范资本的运作。

1984年10月20日中共十二届三中全会通过的《中共中央关于经济体制改革的决定》,力求通过多种方式,推动企业转换经营机制,培育市场体系,改革价格形成机制,改革计划体制、科技体制以及政治体制,进一步为资本运作创造条件。同时,该决定确定建立海南经济特区,开放珠江三角洲、长江三角洲和闽南三角地带,扩大对外开放和引进外资的规模。

20世纪90年代中期以来,针对资本短缺,我国实行扩大内需的经济政策。政府发展资本市场,先后发行数千亿国债,大量进行基建和固定资产投资,连续数次降低银行利率,给公务员加薪,给失业者提供生活保障金。正是由于巨大的财政资金被转化为资本,经济不断下滑的势头得到遏制,经济增长率仍保持在7%以上。

有统计证实,在1979—1997年间,资本在中国国内生产总值中贡献最大。中国国内生产总值年均增长率为9.8%,从业人员年均增长率为2.9%,资本投入年增长率为9.7%,劳动生产率为2.9%,资本、科技进步和劳动的贡献率分别是58.5%、29.3%和12.2%。

多年来,国家的政策、法律杠杆着力于资本短缺问题,中国经济成就世人瞩目。可是,经济领域内出现资本的若干冲突,却也不容忽视:国家通过制定政策给国有企业筹集资本,结果之一是非国有资本受到排斥。权力亦成为了资本的替代品。过份地强调引进境外资本,致使境外资本排斥境内资本。上述应对资本短缺的措施似乎没有真正解决问题,矛盾更加突出。

在资本的分配上,我国的经济政策习惯强调并保护国有资本的特殊地位,使其没有在市场竞争中获胜就能得到更多的资本。尽管国有企业中资本的使用效率赶不上非国有企业,国有企业仍不断占用国家经济中大部分资本。虽然非国有资本在我国的经济中具有旺盛的生命力,但其一直在夹缝里生存,得不到国家经济政策强有力的支持,其能够进入的行业存在许多限制便是例证。

我国经济体制改革的重大举措基本是围绕如何让国企积累和有效使用更多的资本,也就是说,中国目前以四大国有商业银行为主的金融体系,不是为最能有效运用资金的非国有企业服务,而主要服务于国有企业。

可是,从 1989 年到 1997 年,民营企业缴纳的税款平均年增长率为 73%,个体户的年增长率为 61%;而国有企业和集体企业的年增长率分别为 15%和 12%。1997—1999 年的 3 年中,国有企业加上政府有 2700 万人下岗,另外有 2100 万人从集体等单位下岗。其间,新吸收就业的 2200 万人中 95%是民营企业吸收的。如果没有民营企业帮助吸收下岗人员,国有企业改革造成的大量下岗将诱发严重的社会问题。然而,非国有企业的发展一直得不到我国金融体系强有力的支持,在 20 世纪 90 年代初曾因资本短缺而面临极大的挑战。有很长一段时间,非国有企业为了获得政策的优惠待遇不得不戴上“红帽子”或“洋帽子”<sup>[4]</sup>(第 134 页)。尽管目前非国有企业的地位逐渐得到改善,但一方面因资本市场的直接筹资成本高昂而无力上市融资;另一方面,又面对商业银行的歧视性贷款条件,仍难以获得其发展所需的足够资本。实践证明,江浙一带地下钱庄的兴起,有效地缓解了当地非国有企业资本短缺的问题,但地下钱庄的发展得不到政策的支持,甚至遭到国家法律和政策的禁止。

最具活力的资本长期受到了国家经济政策的歧视,违背了经济规律。这是我国资本短缺问题始终得不到解决的重要原因之一。

由于资本短缺矛盾的存在和发展,中国经济生活中出现了许多弊端。以致一些人难以通过诚实劳动创业。而借助资本循环和增殖过程迅速致富,用权力取代资本致富,却是一部分人的作为。体制转轨过程中,许多制度难免存在漏洞。一些在计划经济体制下掌握权力的人,利用体制转轨中的漏洞极力谋取自己的私人利益,并通过种种手段将那些私人利益合法化。从 20 世纪 80 年代初到现在,我国共有 4 次较大的政府机构改革,1983 年、1988 年、1993 年、1998 年各一次,但每次的效果都不是很理想。如 1993 年那次机构调整,当时精简了一些部门和人员,而 5 年后人员反而增加了 100 多万,工作效率却没有明显提高。问题出在何处?一个重要原因是,我国受官本位思想的影响过于深远,社会上有太多人都想加入政府部门,企图利用权力而不是劳动和资本迅速致富。有学者研究表明,权力资本发展的第一阶段是农村承包土地时;第二个阶段是国家垄断形成的贸易渠道转换为私人所掌握的商业资本阶段;第三个阶段是以生产资料双轨制为标志的生产资本阶段;第四个阶段是 1992 年以后的金融资本阶段。加上其他种种以权谋私行为,估计在中国改革转型期 20 年中,权力资本形成给少数人带来的好处,不下于数万亿元人民币。

尽管权力资本能给少数人带来好处,但这只是财富的转移和再分配,社会总财富并没有增加。由于通过权力的资本获利者并不一定是资本运营的高手,其占有巨额资本不是用来生产经营,很可能被存于银行或转移到海外,国内的资本短缺问题只会更加严峻。并且,当权力运行的逻辑取代了资本运动的规律,当国家的“优秀人才”能利用权力强占资本而暴富时,资本运动也可能由于缺乏优秀人才参与运作而减慢速度或改变方向。

境外资本的进入并没有解决我国的资本短缺的问题,甚至威胁我国的经济安全。

通常认为,由于中国实行外汇管制政策,外商所获得的人民币利润不可能都转换为外币汇出,这部分资金往往还是留在国内再投资,因此引进外资能一劳永逸地有效解决我国的资本短缺问题。例如,尽管大部分港商和台商到大陆来投资的原始资金并不多,但他们在大陆经营的大部分利润都直接转化为资本。通常还认为,引进外资同时还能引进先进的技术、管理方式和经营理念,提高境内资本的运营效率。于是,中国政府把引进外资作为一个地区工作业绩的重要评价标准之一。结果各地争相引进外资,给境外资本比境内资本更好的待遇,甚至造成多个企业或地区在同时争取与一家外资企业谈判时,不顾国家政策已经给境外资本创造的优惠待遇,竞相提出更加优惠的待遇。本来是内外方的博弈,变成了内部自相残杀,使外资渔翁得利。

实际上,境外资本进入我国既不是来扶贫济困的,也不是来赞助现代化建设的。外资的进入是要利用我国廉价劳动力,占领我国广大市场,并迅速实现资本增殖。大量案例证明,资本在国际市场上的流动方向往往和外国直接投资的方向相反,是从发展中国家流向发达国家,从较穷的地区流向较富的地区。有人断言:由于境外资本具有市场销售渠道、新的管理方式和经营理念,能够把境内资本的市场份

额和利润抢走。大规模引进外资实际上只是发生了外资替代本国正规制造业的结果,并未有效地促进本国正规制造业的升级和壮大。

客观上讲,外资的引入改变了我国的资本格局,对我国经济发展起了很大作用。例如,中国 20 世纪 90 年代出口的大幅度增长,很大程度上得益于外商投资企业出口的快速增长。然而,境外资本所控制的企业往往在技术规模和效益等方面有着境内资本无法比拟的优势,2001 年的一些相关指标显示,外商投资企业以 1/10 的资产,创造出 1/4 的增加值和增值税,以及将近 1/3 的利润。随着我国市场的日益规范化,外商对华直接投资呈现“独资化”趋势,从 1997 年起,外商独资企业超过中外合资企业,成为我国利用外资的主要方式。然而,这对我国产业安全的影响日益突出。如果外资在我国资本格局中所占比例不断增大,它们有可能借助其强大经济实力影响我国的经济政策。因此,要充分发挥资本在我国经济建设中的积极作用,关键在于适时地调整相关的经济政策,调整我国经济建设中的资本结构,以最大限度地实现资本增殖的本质属性,在确保我国经济安全的前提下,促进我国经济的快速健康发展。

### [参 考 文 献]

- [1] 冯子标,等.“社会主义资本”回顾与研究[M].北京:经济科学出版社,2000.
- [2] [德]马克思,恩格斯.马克思恩格斯全集:第 1 卷[M].北京:人民出版社,1956.
- [3] [德]马克思,恩格斯.马克思恩格斯全集:第 23 卷[M].北京:人民出版社,1956.
- [4] 白桂娟.私营企业利益的增长,中国的第二次革命[M].北京:商务印书馆,2001.
- [5] 杨帆.权力资本化——中国改革孕育重大危机的根源[DB/OL].<http://www.china-review.com>.

(责任编辑 邹惠卿)

## Capital Problems in China's Economic Development

GUI Yu-shi, ZHAN Hong-feng

(Wuhan University Law School, Wuhan 430072, Hubei, China)

**Biographies:** GUI Yu-shi (1951-), male, Associate professor, Wuhan University Law School, majoring in constitution, legislation and China economic system; ZHAN Hong-feng (1981-), male, Graduate, Wuhan University Law School, majoring in jurisprudence and constitution.

**Abstract:** The capital problems in Chinese economic development have become significant in recent twenty years. Constitution amendments and economic system reform are trying to solve these capital shortage problems. The Market Economy must obey the laws. However, the functional value of the laws always being used to pursue the local interests by the local government.

**Key words:** legitimacy; capital shortage