

专题研究:把握资本行为规律 引导资本健康发展

编者按

4月29日,中共中央政治局就依法规范和引导我国资本健康发展进行第三十八次集体学习。习近平总书记强调,“资本是社会主义市场经济的重要生产要素”“必须深化对新的时代条件下我国各类资本及其作用的认识,规范和引导资本健康发展,发挥其作为重要生产要素的积极作用”。习近平总书记的重要论述,为规范和引导各类资本健康发展提供了科学指南。本版今日特刊发三篇解读文章,围绕资本的特性和行为规律、如何规范和引导资本健康发展等问题展开深入探讨,以飨读者。

正确认识 and 把握资本的特性和行为规律

□ 张林山 公丕明

社会主义市场经济中存在各种形态的资本,必须准确把握资本的特性,厘清资本的行为规律,发挥其积极作用,规避其负面作用,推动资本更好地服务于社会主义现代化强国建设和中华民族伟大复兴目标。

逐利是资本的本性

资本具有生产要素和生产关系二重性,具有逐利和扩张的天性,其本质特征和根本目的是在循环运动过程中最大限度实现增值。资本扩张是一把双刃剑,能够产生巨大的正面效应和负面效应。

从正面效应看,资本持续发挥其作为重要生产要素的积极作用,能够促使经济社会发展水平不断提高。资本作为重要生产要素,是市场配置资源的工具,是发展经济的方式和手段。作为社会发展过程中最具活跃性的因素之一,资本具有高效的黏合剂功能,能够把各类要素整合进社会化大生产,加速社会扩大再生产循环,带来巨大物质财富。资本敏锐的发掘能力使其能迅速发现并挖掘社会生产的利润区和价格洼地,推动某一行业或领域实现爆发式发展,进而形成新的经济增长点。资本在欠发达地区的扩张会缩短这些地区的发展进程,促进欠发达地区实现跨越式发展。

从负面效应看,资本逐利性所带来的无序扩张,会导致经济社会等领域背离发展的根本目的。资本无序扩张导致人、科技等方面异化,使得被资本同化的事物都为资本获利服务,而不是为人服务,导致本末倒置。为了不停地追逐利润,资本利用其敏锐的价值发现能力,并结合合同化渗透能力,参与经济社会发展过程,并在逐步获得主导权、支配权、控制权后将其改造成服从于资本增值逻辑的系统,进而带来一系列经济社会问题,比如贫富两极分化。

厘清资本有序发展和无序扩张两种形态的界线十分必要。资本有

序发展的界线是遵循市场经济秩序,不超越作为生产要素的经济功能,不越过政治、社会、民生、安全等领域的底线,符合国家发展导向,能够推动生产力发展和促进经济增长。资本无序扩张则是越过以上界线,打破资本在市场经济中正常流动的状态,扰乱正常经济秩序,偏离国家引导和大肆扩张的方向,在该不该扩张的领域大肆扩张,进行不正当竞争和形成垄断。

资本运动的主要行为规律

从国内外经济发展史来看,资本运动呈现出一定的规律性,并且只要发挥市场经济,资本的行为规律就会发挥作用。

一是在循环运动中推动经济增长。资本无法脱离经济循环独立存在,而是同土地、劳动力、技术、数据等生产要素共同作用于经济循环,并起着举足轻重的作用。为了无止境地追逐利润,资本进行着循环往复运动,有机组合各类生产要素,进行价值生产,在实现价值增值的同时,创造更高级的新形态的各种要素,生产更多满足社会需要的商品,同时持续扩大市场规模,实现生产力发展和经济增长。因此,没有资本就不可能获得经济增长,资本是带动各类生产要素集聚配置的重要纽带,是促进社会生产力发展和经济增长的重要推动力。

二是在扩大再生产中谋求技术进步。不论是从事物质形式还是从价值形式看,资本主要由两部分构成,其中一部分为一定数量的生产资料或是不变成本,而技术或生产设备则是这部分的关键构成。为了追逐更多利润量、更高利润率,稳定自己的市场地位,开拓更广阔的市场,资本所有者在资本积累中总是竭力改进生产技术、采用新工艺和新设备,提升生产效率,在同样的时间里创造出更多价值。因此,资本扩大再生产客观上推动了技术进步。

三是在市场竞争中追求优势地位。在市场经济活动中,资本所有者为争夺有利的销售市场,投资场所并击败对手,必然在市场上展开激烈竞争。在这一过程中,强势资本通过吞并劣势资本增强实力,试图追求绝对垄断地位,获取更高利润;而处于劣势地位的中小资本则会联合起来对抗大资本,以保证自己合理的利润所得,在激烈的竞争中保存自己。

四是在资本积累中谋求个体财富集聚。在社会再生产过程中,资本所有者拥有生产资料,在劳资关系中占据主导地位,随着资本积累不断增进与资本有机构成不断提高,资本回报率总是倾向于高于经济增长率,利润在资本所有者和劳动者之间的分配天平更倾向于前者,更多的“蛋糕”份额为资本所有者所得,资本循环的次數越多,资本所有者获得的财富就越多。

五是在获取利润时带来负外部性。资本所有者为推动资本循环做出决策,基于该行为获得相应利润,但并不承担该决策的全部成本,该决策的总成本至少有一部分会转嫁给社会,这就产生了负外部性。资本所有者对公共资源直接使用,但并不具备投入或维护的自觉性,原因在于资本逐利的天性决定其不会在这方面进行自觉的额外投资,在政府缺位的情况下,就会引发逐利一破坏一再逐利一再破坏的恶性循环。

引导资本更有效、更合理地发挥积极作用

在社会主义市场经济条件下,必须正确认识和把握资本的特性和行为规律,引导资本更有效、更合理地发挥积极作用,有效控制其消极作用。

首先,辩证地认识和把握各类资本及其作用,始终坚持中国特色社会主义基本原则,坚持党的领导和我国

利益相关者权益、破坏市场秩序与公平竞争环境,并滋生和累积大量风险隐患,形成潜在危害,如滥用市场支配地位进行不正当竞争、大多数“市场评价贡献、贡献决定报酬”高效实现。互联网平台资本推动数字基建加快建设,为再分配、三次分配以及实现公共服务与社会保障均等化提供了信息手段和网络支撑。互联网平台资本创造的互联网公益等慈善新形态,推动了公益与商业资源的有效转换。

互联网平台资本驱动的平台经济创新,关系到国家治理现代化的技术成效与国际数字经济新优势的塑造。数字平台创新及数字化技术手段的应用提升了国家治理的智能化、全域化、个性化、精细化水平,使得人民群众的公平正义诉求及“急难愁盼”问题得到更快反馈与解决。随着全球数字经济竞争的加剧,互联网平台资本推动的数字技术攻关和数字基建升级,不仅直接助力科技“卡脖子”问题的解决,而且影响国家竞争新优势的塑造,供应链与产业链韧性的提升,数字主权与金融安全的维护。规范和引导互联网平台资本健康发展,作为“两个毫不动摇”的彰显和落实,有助于稳定资本预期和经济秩序,释放各类型经济主体的市场动能和创新活力,从而聚合更多资本和要素力量融入国家安全与发展大局。

互联网平台资本无序扩张会引发垄断、侵权、秩序破坏、数字安全等问题

互联网平台资本无序扩张造成平台经济野蛮生长,会引致平台的不良垄断行为,进而阻碍创新,侵害

规范和引导互联网平台资本健康发展,构建数字经济发展新秩序和新格局

正确认识和把握社会主义市场经济条件下互联网平台资本的特性

社会主义制度,毫不动摇巩固和发展公有制经济,毫不动摇鼓励、支持、引导非公有制经济发展,坚持以人民为中心,坚持问题导向、系统思维,坚持疏堵结合、分类施策,统筹发展和安全、效率和公平、活力和秩序、国内和国际,坚持用好资本、发挥效能和规范发展、约束无序的辩证统一,促进资本与社会主义市场经济相适应,依法规范和引导资本健康发展,发挥其作为重要生产要素的积极作用,规制负面效应,构建更加高效的资本运行和资本治理的制度保障,使整个国家在获得经济高质量发展之不竭动力的同时,也为坚定不移走全体人民共同富裕道路奠定坚实物质基础,不断彰显中国特色社会主义道路的科学性和优越性。

其次,增强资本促进社会生产力和经济增长的推动力作用,保持经济运行在合理区间。当前,我国经济增长面临需求收缩、供给冲击、预期转弱三重压力,集中表现为经济下行的压力。应充分激发各类资本活力,正确处理不同形态资本之间的关系,促进各类资本良性发展、共同发展,推动资本促进社会生产力发展,促进资本在扩大再生产中推动技术进步,强大制造业发展基础,增强经济增长内生动力,树立市场稳增长的信心、决心和预期,着力稳定宏观经济大盘,保持经济运行在合理区间。

再次,发挥资本作为重要生产要素的积极作用,促进经济社会高质量发展。资本是社会主义市场

经济的重要生产要素,是带动各类生产要素集聚配置的重要纽带,是促进社会生产力发展的重要力量。资本循环运动仍然是新时代我国经济高质量发展的关键引擎,在利用资本逐利特性的同时,应引导大资本向“应作为”的领域发挥积极效应,引导资本促进科技进步,激发资本赋能经济转型的巨大潜力,促进产业发展合理合规拥抱资本,繁荣社会主义市场经济,促进资本参与国际竞争。引导资本生长符合社会主义先进文化发展方向,正确处理资本和利益分配问题,践行资本推动实现共同富裕的重大使命。坚决打击以权力为依托的资本逐利行为。

最后,建立健全资本治理体系,全面提升资本治理效能。近两年监管部门连续出手整治行业乱象,这是规范市场秩序的正常努力,绝不可理解为限制和打压资本。当前,应排除各种干扰和羁绊,统一“防止资本无序扩张,不是不要资本,而是要资本有序发展”的思想认识,以保护产权、维护契约、统一市场、平等交换、公平竞争、有效监管为导向,依法推进资本治理,完善资本行为制度规则,深化资本市场改革,完善市场准入制度,深化监管体制机制改革,完善行业治理和综合治理的分工协作机制,提升资本风险发现、处置和化解能力。加强政策宣传和预期引导,稳定各类资本预期和信心,推动各类资本发展成为中国特色社会主义事业的合格建设者。

(作者分别系中国宏观经济研究院研究员、助理研究员)

經 濟 學

理论部主办 电话:67078948

规范和引导互联网平台资本健康发展

□ 赵峰 贺立龙

互联网平台资本作为数字经济的主要生产力和核心要素,在为科技进步、产业创新、治理现代化、人民生活便利作出贡献的同时,也产生了诸如无序扩张、垄断侵权、数字鸿沟、分配不均甚至数字安全等问题。因此,必须正确认识 and 把握互联网平台资本规范和发展的关系,引导其健康发展,使之服从与服务于人民和国家利益,充分发挥其在驱动高质量发展、畅通国民经济良性循环和促进产业链、供应链安全等方面的积极作用,塑造互联网平台资本、企业、劳动者及消费者合作共赢的发展格局。

互联网平台资本为经济发展与现代化注入创新动能、治理效能

互联网平台资本作为数字经济时代的先导资本形态,为产业转型升级、经济循环提速和美好生活创造提供技术创新引擎和新型基建支撑。马克思指出,货币资本是第一驱动力,资本扩张构成“新的生产方式的前提”。互联网平台资本驱动科技与产业变革向信息化、数字化、智能化方向演进,支持了5G、大数据中心、智能场景、工业互联网等新型基础设施和数字公共物品供给,加速国民经济循环,提升生产交换效率,使线上消费更便捷优质,市场更繁荣,更好满足人民美好生活需要。

互联网平台资本作为极具创造力、黏合力的资本,重塑了规模经济、范围经济、共享经济的概念范畴及商业逻辑,其主导的平台经济将离散的劳动、技术、知识、数据要素纳入“线上线下”分工交易体系,打破信息门槛,培育出电子商务、灵活

用工等创业就业新形态,通过要素配置效率提升、劳动者就业创造、知识及数据市场化等途径推动了“按劳分配和按要素分配”有机融合、“市场评价贡献、贡献决定报酬”高效实现。互联网平台资本推动数字基建加快建设,为再分配、三次分配以及实现公共服务与社会保障均等化提供了信息手段和网络支撑。互联网平台资本创造的互联网公益等慈善新形态,推动了公益与商业资源的有效转换。

互联网平台资本驱动的平台经济创新,关系到国家治理现代化的技术成效与国际数字经济新优势的塑造。数字平台创新及数字化技术手段的应用提升了国家治理的智能化、全域化、个性化、精细化水平,使得人民群众的公平正义诉求及“急难愁盼”问题得到更快反馈与解决。随着全球数字经济竞争的加剧,互联网平台资本推动的数字技术攻关和数字基建升级,不仅直接助力科技“卡脖子”问题的解决,而且影响国家竞争新优势的塑造,供应链与产业链韧性的提升,数字主权与金融安全的维护。规范和引导互联网平台资本健康发展,作为“两个毫不动摇”的彰显和落实,有助于稳定资本预期和经济秩序,释放各类型经济主体的市场动能和创新活力,从而聚合更多资本和要素力量融入国家安全与发展大局。

互联网平台资本无序扩张会引发垄断、侵权、秩序破坏、数字安全等问题

互联网平台资本无序扩张造成平台经济野蛮生长,会引致平台的不良垄断行为,进而阻碍创新,侵害

利益相关者权益、破坏市场秩序与公平竞争环境,并滋生和累积大量风险隐患,形成潜在危害,如滥用市场支配地位进行不正当竞争、大多数“市场评价贡献、贡献决定报酬”高效实现。互联网平台资本推动数字基建加快建设,为再分配、三次分配以及实现公共服务与社会保障均等化提供了信息手段和网络支撑。互联网平台资本创造的互联网公益等慈善新形态,推动了公益与商业资源的有效转换。

互联网平台资本驱动的平台经济创新,关系到国家治理现代化的技术成效与国际数字经济新优势的塑造。数字平台创新及数字化技术手段的应用提升了国家治理的智能化、全域化、个性化、精细化水平,使得人民群众的公平正义诉求及“急难愁盼”问题得到更快反馈与解决。随着全球数字经济竞争的加剧,互联网平台资本推动的数字技术攻关和数字基建升级,不仅直接助力科技“卡脖子”问题的解决,而且影响国家竞争新优势的塑造,供应链与产业链韧性的提升,数字主权与金融安全的维护。规范和引导互联网平台资本健康发展,作为“两个毫不动摇”的彰显和落实,有助于稳定资本预期和经济秩序,释放各类型经济主体的市场动能和创新活力,从而聚合更多资本和要素力量融入国家安全与发展大局。

规范和引导互联网平台资本健康发展,构建数字经济发展新秩序和新格局

正确认识和把握社会主义市场经济条件下互联网平台资本的特性

和行为规律,规范和引导互联网平台资本发展,使之成为中国式现代化和共同富裕的有力推动要素。一方面鼓励互联网平台资本和平台企业创新攻关,支持平台企业走向世界,增强其国际竞争力;另一方面规范互联网平台资本发展,夯实反垄断和防止资本无序扩张的法治基础,为资本设置“红绿灯”,形成框架完备、逻辑清晰、制度完备的互联网平台资本规则体系,构建公平竞争、创新发展、开放共享、安全和谐的平台经济秩序。健全互联网平台资本全链条治理体系,提升监管的针对性和效能,严防资本无序扩张,确保经济社会安全,严防垄断,确保公平竞争,严防系统封闭,确保开放共享。

依法制定互联网平台资本准入负面清单,引导其流向高科技与数字前沿领域,开展数字科技攻关,解决“卡脖子”技术问题。支持国有资本和民营资本通过多种形式混合所有制实现合作发展,进入基础性、战略性新兴产业领域,参与重大数字科技攻关、打造核心数字基建,维护国家数字安全。规范互联网平台资本并购行为,保护中小创新企业的发展,发挥其合法权益。严防互联网平台资本利用垄断地位、大数据和算法优势进行金融投机、危害金融安全。加强互联网平台资本领域反腐败。高度重视国家数字安全,落实数据安全责任制,筑牢网络安全防线,在国家安全、国民经济命脉和国计民生领域切实做到互联网平台和数字科技自主可控。

坚持按劳分配和按要素分配相结合,既要充分发挥互联网平台资本在带动创新创业、激活要素参与生产分配循环中的作用,又要防止互联网平台资本侵害劳动、知

识等要素的分配权益。完善互联网平台企业劳动保护立法、数字安全立法,健全平台企业垄断认定、数据收集使用管理、消费者权益保护等法律规范。明确平台企业劳动保护责任,督促平台企业承担商品质量、食品安全保障责任,强化平台企业数据安全责任、维护好用户数据权益及隐私权。优化“全链条”监管框架,充实针对平台反垄断的专业监管力量,提升对平台金融活动监管的专业化水平,防止平台企业滥用市场地位或利用数据、算法损害消费者权益。完善灵活就业型劳动者福利保障体系,发挥公众监督作用,形成治理合力。

充分发挥互联网平台资本的创新发展功能,打造中国特色数字经济发展新格局。用好互联网平台资本对社会创新资源的整合配置作用,对国民经济循环的融合贯通功能,推动技术和产业变革朝着信息化、数字化、智能化方向演进,加速运用工业互联网平台改造提升传统产业、发展先进制造业,引导实体经济数字化转型升级。强化国际技术交流和研发合作。加强数据产权制度建设,发挥中国数据规模优势,加快构建数据生产、估值、交易的市场化体制机制,建立国家数据资源共享平台,打通数据壁垒,实现数据配置利用效率与公平均衡。充分发挥互联网平台资本的创新驱动力、就业消费带动力、改革开放影响力、风险抗击力与国际竞争力,以及对治理现代化的赋能作用,不断满足人民群众在数字时代的美好生活需要。

(作者分别系中国人民大学经济学院教授、中国人民大学全国中国特色社会主义政治经济学研究中心研究员,四川大学经济学院副教授)

习近平总书记在中共中央政治局第三十八次集体学习时强调,资本是社会主义市场经济的重要生产要素,在社会主义市场经济条件下规范和引导资本发展,既是一个重大经济问题,也是一个重大政治问题,也是一个重大实践问题,也是一个重大理论问题,关系坚持社会主义基本经济制度,关系改革开放基本国策,关系高质量发展和共同富裕,关系国家和社会稳定。因此,深化对新的时代条件下我国各类资本及其作用的认识尤为重要。

——

马克思对资本的理解超越了他所处的时代。在《政治经济学批判大纲》中,他指出,资本只能作为价值和剩余价值“生产和实现的统一”来理解。他把资本看作价值的一种特殊形式,是不断地在运动中谋求自身增值的价值。马克思揭示了资本赚钱的秘密,发现了剩余价值,认为价值和剩余价值的规律在资本主义社会和自然法则一样起作用,并从微观、中观和宏观,从经济、政治、社会等多个层面,解释了资本的特性和资本主义生产方式的一般特征,科学论证了资本运动的规律,科学说明了资本生产规律、资本积累规律、资本集中规律、资本循环周转规律、社会总资本再生产规律,论证了资本主义社会必然走向两极分化,指出了社会主义的发展前景。

根据马克思资本理论,资本主要表现为以下特性或行为规律。

其一,资本是促进社会经济发展的有力工具。资本是人类发展的经济手段和重要生产要素,并决定着市场经济下的分配形式。资本的形态随着生产方式和技术手段的发展而演化,经历了农业时代的商品资本、货币资本,工商业时代的产业资本、商业资本、银行资本,信息时代产融结合的混合资本、金融垄断资本、国际垄断资本集团等。为了实现相对剩余价值的生产,资本家都抱有提高劳动生产率进而降低商品成本的动机。因而,资本在开拓市场、促进创新以及提高供给数量、结构和质量等改善人类生活方面发挥着重要作用,使人类从农业时代的短缺经济中解脱出来,创造了工业时代物质丰富的社会。

其二,资本所有者只为有效需求进行生产。有效需求就是有钱并愿意购买的那部分人的需求。在资本主导的市场经济中,只要你有足够的钱,任何你想要的商品和服务,资本所有者会想方设法供给满足。资本的目的是使剩余价值或利润最大化,因此在积累规律和收入分配法则的支配下会扩大供给和需求之间的缺口,导致有效需求不足,这是资本主义市场经济内在的难以克服的基本矛盾。中国特色社会主义市场经济超越了这个特性,因此能够在实现全面小康的基础上最终实现共同富裕。

其三,产融结合是资本发展的一般规律。市场发展一定程度后,产业资本和金融资本互相渗透的客观现象呈现出一种规律性特征,具体表现为实体经济与金融业在经济运行中为了共同的发展目标和整体效益,通过参股、持股、控股和人事参与等方式进行内在结合。这种结合具有渗透性、互补性、组合优化性、高效性、双向选择性等特征。产业是实体产品和实体经济,产业是皮,是体;金融是基于实体产品与服务创造出来的金融产品、金融服务,金融是毛,是魂,毛要附皮,魂要附体,经济才能行稳致远,如果脱不附体,金融自会循环,就会脱实向虚,酿成系统性风险,进而演变为金融危机、经济危机。由于现代商业周期基本靠信贷维持,因此金融也被称为现代经济的血液循环系统。离开实体经济这个肉身,空有血液循环系统支撑不起经济发展。社会主义市场经济条件下,必须规范资本行为界限,保障市场秩序良性循环,统筹做好产业与金融的各自发展和融合发展。

其四,资本自身的运动逻辑蕴含社会的两极分化。在市场经济中,剩余价值的生产与实现

市场经济的重要生产要素 资本是社会主义

□ 林光彬

存在深刻的矛盾。马克思指出,在资本主义积累的一般规律支配下,一边是资本的积累,一边是贫困的积累;自由竞争的市场经济必然形成贫富分化的两极社会。进入垄断资本主义,尤其是金融垄断资本主义的发展阶段后,贫富两极分化与金融业扩张有着非常强的正相关性。一些研究指出,当代世界呈现三个特征鲜明的两极分化,即信用资源分配的两极分化、虚拟经济与实体经济的两极分化、真实收入和财富的两极分化。这些两极分化与社会主义“消灭剥削、消除贫困,实现共同富裕”的本质背道而驰,因此必须对资本这个工具、手段进行必要的规制,对资本运动进行必要的引导与约束。中国特色社会主义市场经济既要发挥资本的积极作用,也要有效控制资本的消极作用,通过社会主义所有制、收入分配制度、财政金融制度等把两极分化控制在合理范围内。

其五,垄断资本的出现进一步加大金融危机的风险。在资本主义市场经济条件下,金融资本寡头用信用扩张掩盖有效需求不足问题,用信用或债务杠杆的扩张与收缩强制进行经济的再平衡,由此引发的金融危机周期性出现。在寡头垄断组织支配地位的背景下,自由竞争的资本运动规律也演进了到垄断、国家垄断、甚至国际垄断资本的运动规律。我国一方面要应对国际垄断资本运动的外在竞争和压迫,另一方面也要权衡国内资本垄断与竞争的平衡发展,更好发挥资本作为社会主义市场经济重要生产要素的功能。

二

在市场经济中,资本具有二重性,一方面作为生产要素,具有一般性;另一方面体现生产关系,具有特殊性,在不同的国家和制度下,又具有个别性。资本也具有两面性,既有积极作用又有消极作用。作为发展工具、手段的资本,是经济发展的核心要素,资本主义可以利用,社会主义当然也可以利用,关键是要把资本利用得好,利用得更有效率,利用出社会主义社会的价值导向,引导其为人民的美好生活服务,为实现第二个百年奋斗目标发挥特有的功能。

当前,国内外发展环境错综复杂,不确定性因素增多,我国经济发展和金融发展面临的风险挑战有所上升。应对风险挑战,必须坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导,加快发展实体经济,加快产融结合。与此同时,为资本设置行为边界和“红绿灯”,构建亲清政商关系,支持和引导资本规范健康发展,让资本的行为服从和服务于社会主义现代化强国建设的宏伟目标,把满足人民群众美好生活需要作为根本要求。

(作者系中央财经大学财经研究院院长,北京财经研究基地首席专家,北京市习近平新时代中国特色社会主义思想研究中心研究员)