

苏联 1922 ~ 1924 年的货币改革： 回顾与评价

王小龙

【内容提要】 1922 ~ 1924 年苏联进行货币改革的背景因素有两个：一是俄国历史上积累的高度通货膨胀继续肆虐，二是新生苏维埃政权在实行战时共产主义政策之后陷入困境。这次改革得以成功的重要原因是：在理论方面，列宁转变了过去的认识，形成了利用商品货币关系进行社会主义建设而实施货币改革的构想；在政策方面，实行了以发行切尔文券为核心，多种货币形式共同流通、相互作用的渐进过渡式改革措施。这次改革尽管存在一些不足之处，但基本实现了稳定币制的既定目标，同时为其他方面的财政金融改革提供了条件。

【关键词】 苏联 货币改革 新经济政策 切尔文券 稳定币制

【作者简介】 王小龙，清华大学高校德育研究中心、马克思主义学院硕士研究生。

一 货币改革的背景

19 世纪以后，俄国这样一个资本主义发展先天不足而封建残余沉重的国家，在现代化之路上遇到重重困难，而在金融现代化方面更是举步维艰。俄国一直在谋求建立稳定的货币制度，并进行了多次货币改革，但每次非但未解决之前的问题，还使之更趋严重。可以说，19 世纪以后的俄国一直是通货膨胀肆虐，以致到了无以复加的地步。这一方面是由于货币改革的失误和不彻底，另一方面则是由于俄国长期未能实现国内和平而缺乏控制通货膨胀的基础。总之，苏联 1922 ~ 1924 年货币改革的大背景是从沙俄到新生苏维埃期间一直积重难返的通货膨胀。

(一) 沙俄留下的经济烂摊子

迈入 20 世纪的俄国,与一些落后国家相比,外贸竞争力很强。一战前,俄国占伊朗进口额的 50%,在其他东方国家(中国、蒙古国、阿富汗、土耳其)市场,俄国地位也很稳固^①。但在与英、法、德等先发资本主义国家的竞争中,俄国一直居于被动地位。因此,俄国一直谋求在资本主义世界的新一轮竞争中抢占更多的资源 and 市场。

据统计,一战前夕,俄国处于流通中的货币为 23.354 亿卢布,其中纸币 16.304 亿卢布,金币 4.677 亿卢布,银币 1.199 亿卢布,银辅币 1.029 亿卢布,铜币 1 850 万卢布。当时,俄国的货币制度是 19 世纪末建立的流通金币的金本位制。按俄罗斯帝国国家银行条例规定,凡发行超过 6 亿卢布以上的银行券必须全部以黄金作准备金。为了加快与西方老牌资本主义国家的竞争,沙皇政府加紧对本国劳动者的剥削压榨,激起了俄国民众的强烈反抗,引发了第一次俄国革命高潮。此外,为了与日本争夺在中国东北的利益,沙皇政府又发动了日俄战争。由于革命和战争的原因,黄金和金属铸币急剧减少(大量金、银等贵金属被居民收藏起来),这使得俄国的金本位货币制度出现严重危机。在第一次俄国革命和日俄战争期间,借助于法国提供的贷款,俄国货币制度才免于破产。而在一战期间,虽然沙皇政府花费了大量力气回收金银币,但效果不佳。例如,1914 年从流通中一共收回 3 440 万卢布的黄金,而到 1916 年只收回 690 万卢布的黄金。因此,在一战爆发后不久,沙皇政府就取消了纸币对黄金的兑换,开始无限制地滥发纸币。这导致纸币更加贬值和失信,居民则继续收藏黄金,政府又不断加大纸币的发行量。到 1917 年二月革命前夕,俄国的金本位制已经破产,纸币完全代替金属货币成为通货(见表 1)。纸卢布高度贬值,一个纸卢布的购买力只相当于战前的 26~27 戈比,几乎贬值 3/4^②。

二月革命以后,沙皇专制统治被推翻,面对一个千疮百孔的俄国,资产阶级临时政府显得软弱而无能,在经济方面继续实行通货膨胀政策。从临时政府成立到十月革命爆发前的 8 个多月,临时政府投入的流通纸币比沙皇政府在一战期间 32 个月投入的还要多。1917 年 3 月,每天平均发行 3 620 万卢布;而到 10 月,每天平均发行的卢布已达到 6 660 万。1917 年 10 月 1 日,流通中的纸币总量已经达到 172 亿卢布,发行的纸币甚至连号码都没有,泛滥

① [苏]琼图洛夫等:《苏联经济史》,吉林大学出版社 1988 年版,第 99 页。

② [苏]古沙科夫:《苏联货币流通史略》,科学出版社 1959 年版,第 1~2 页。

表 1 十月革命前(1914~1917年)俄国货币流通情况

年份	流通中的金属货币和 纸币总量(亿卢布)	纸币流通量 (亿卢布)	纸币在货币流通总量 中所占的比重(%)
1914	27.80	22.89	82.3
1915	50.10	47.06	93.7
1916	79.72	79.72	100.0
1917(上半年)	112.30	112.30	100.0

资料来源:[苏]鲍戈马佑夫:《苏联商品货币关系史》,北京大学出版社1985年版,第20页。

成灾^①。卢布进一步贬值,1卢布只相当于战前的6~7戈比,贬值近3/4^②。

由此观之,十月革命前,俄国货币发行的总趋势是金本位制的不断破产并最终遭到失败。在20世纪的前17年,资本主义发展相对薄弱、封建残余浓重的俄国在与西方资本主义强国的经济竞争和军事斗争中明显力不从心,不仅没有达到其所希望的目的,反而激发并加剧了国内社会矛盾。在货币发行方面,当时的沙皇政府和之后在短短8个月内走马灯似更换五届的资产阶级临时政府只能通过通货膨胀的政策维系货币的流通,这加剧了经济的崩溃,最终与其他因素一起共同促成了俄国社会主义革命的爆发。

(二)新生苏维埃面临的困境及情况的好转

1917年11月7日(俄历10月25日),俄国首都彼得格勒市(今圣彼得堡市)的工人赤卫队和士兵在布尔什维克党领导下首先举行武装起义。以停泊在涅瓦河上的阿芙乐尔号巡洋舰的炮声为信号,彼得格勒的工人和士兵开始向冬宫发起攻击,深夜攻入冬宫,逮捕了临时政府成员。而早在十几个小时之前,起义队伍就已经占领了国家银行^③。之后,从1917年11月7~22日的16天里,苏维埃政权从原国家银行获得了6.1亿卢布的资金,这些货币用于购买粮食以及支付陆海军给养等^④。苏维埃政权很快就实际掌控了国家银行,并对私有银行实行了监管。银行官吏和工作人员的怠工迫使苏维埃政府加快实行私有银行国有化。1917年12月14日,按照政府的命令,工人和赤

① [苏]琼图洛夫等:《苏联经济史》,吉林大学出版社1988年版,第108页。

② [苏]古沙科夫:《苏联货币流通史略》,科学出版社1959年版,第1~2页。

③ 孙成木:《十月革命史》,三联书店出版社1980年版,第131页。

④ [苏]格拉申科:《苏联货币流通与信用》,中国金融出版社1984年版,第6页。

卫队占领了彼得格勒市所有的银行和信贷机构。当天,全俄中央执行委员会会议通过了《银行国有化法令》和《检查银行钢制保险箱法令》。《银行国有化法令》宣布,银行业为国家垄断行业,现有一切私人股份银行应合并于国家银行。这样,苏维埃政府在事实上和法律上实现了对国家货币发行权的控制。

苏维埃政府虽然控制了国家的货币发行权,但由于战火未熄、政局未稳,发行货币尚非政府亟须完成的重要任务,因而政府并未发行新货币。另外,尽管列宁在十月革命后的第一个春天就提出利用银行、货币的规划,希望采取一些利用商品货币关系的措施以促进国民经济的恢复。但一些“左派共产党人”认为,社会主义革命胜利后应该取消货币。列宁批评他们口头上是小资产阶级的无情敌人,而实际上却只是帮助小资产阶级^①,并进而批判这种完全取消货币的观点。但是,当时的苏维埃政府对于是否还要保留货币未取得一致意见,也就没有制定发行新币的进一步计划。总之,在十月革命之后的近两年时间里,苏维埃政府并未发行新货币,而是继续使用原国家银行和其他金融机构的旧货币。由此,俄国市场陷入多种货币驳杂流通的局面,旧政府的各种纸币、金属货币在各地均有流通,有的地方则实行物物交换^②。直到 1919 年,苏维埃政府才发行新货币。

十月革命胜利初期,通货膨胀没有得到有效缓解,反而愈演愈烈。1918 年国内战争爆发后,经济形势更加严峻,卢布贬值严重。加之苏维埃实施的战时共产主义政策造成粮食紧张、生活用品奇缺,刺激了供求矛盾,加剧了通货膨胀。更有甚者,一些“左派共产党人”将大量增发纸币作为消灭货币的手段。“唯事实上 1917~1921 年纸币流通额之激增,无非欧战时帝俄政府所裁之步骤。据解释苏维埃初期经济政策者谓,其原来用意,即系假继续印发大批钞票之手段,以达纸币价值完全消灭之目的,如此乃可使钱币自行绝灭。”^③国内反布尔什维克力量借此攻击苏俄政府:“人民手中纸币不少,但又有何用?既无货可买,也无处可买。痛苦和贫困叩响了每一家的大门。”^④俄国科学家维尔纳茨基在国内战争时期蛰伏在基辅。他在 1919 年 10 月的日记中写道:“一切东西都涨价……不久以前,当司徒卢威公布关于西方经济生

① 《列宁全集》,第 27 卷,人民出版社 1958 年版,第 311 页。

② Шелоков А. Н. Монеты СССР. М.: Финансы и статистика. 1986. С. 7.

③ [英]哈巴德:《苏联之货币与金融》,商务印书馆 1939 年版,第 3 页。

④ 沈志华:《苏联历史档案选编》,第 2 卷,社会科学文献出版社 2002 年版,第 83 页。

活的消息时,他曾经认为,战后国家对经济生活的规范将会强化。而现在,固定的价格和布尔什维克教训了我们。”^①

如果说非战区是有纸币而无货可买,那么,在战区情况则相反。1919年5月21日,时任苏俄革命军事委员会主席的托洛茨基在基辅发出的致革命军事委员会副主席斯克良斯基并转列宁的电报称:“应当承认,乌克兰政府没有履行其对顿巴斯以及其他方面军所承担的义务,很大程度上是由于缺乏纸币而引起的。在这方面乌克兰被置于令人难堪的境地:不向它提供货币又不允许发行自己的货币。”^②为了解决战区纸币紧张的问题,政府加大印钞力度。1920年1月23日,列宁致电西伯利亚革命委员会主席斯米尔诺夫时专门提出了解决方案:“12月份曾从莫斯科给你们汇去23亿卢布,从叶卡捷琳堡汇去4亿卢布。从1月起我们将每月给你们寄20亿卢布,如果您同意收50%(现在是按30%~35%寄出的)面额为5000和1万的卢布,那就每月寄25亿卢布。等彼尔姆印刷厂开始工作后(希望从2月1日起),我们将每月汇去30亿卢布。”^③但战区纸币仍然紧缺,托洛茨基不得不两次三番地向莫斯科打报告要求拨发纸币,并称:“在乌法,由于纸币十分紧缺,整个工作无法开展。我往那拨了500万,但他们需要几个亿。”^④

国内战争和应对协约国干涉的战争基本胜利后,政府开始着手整顿早已破败不堪的经济。但是由于战时共产主义政策的影响,取消货币的观点占了上风。1920年1月,苏维埃国民经济委员会第三次全体会议制定了一系列措施,力图取消货币,大力发展实物形式的劳动报酬,同国外进行实物结算、加强城乡之间的实物交换^⑤。这些措施严重制约了国家经济的恢复,损害了百姓的利益,越来越不得人心。列宁在1920年10月2日答俄国共产主义青年团第三次代表大会代表提问时说:“工厂要用其生产出的产品奖励交来粮食的农民,要使农民看到,他交售粮食获得的不是一文不值、光证明他尽了交售粮食义务的纸币,而是获得他们经营所必需的产品。这就是共产主义建设的工作。”^⑥因此,此时摆在苏维埃政府面前的重大工作是整理币制、缓解通货

① 沈志华:《苏联历史档案选编》,第2卷,社会科学文献出版社2002年版,第114、117页。

② 同①,第3卷,第268页。

③ 同①,第3卷,第444~445页。

④ 同①,第3卷,第463页。

⑤ 李一芝:《苏联东欧国家的金融》,中南财经大学出版社1986年版,第2页。

⑥ 同①,第4卷,第343页。

膨胀。然而,战争又再次推迟了货币改革的进程。在国内革命战争中实施的战时共产主义政策确实发挥了重要的作用,但这一系列政策特别是其中的余粮征集制严重地损害了农民的利益。当苏维埃政府在国内战争结束后仍希望延续这一政策时,矛盾彻底激化,俄国多地农民以暴动的方式极力反抗。这些暴动虽然很快都被镇压下去,但足以证明,农民已经不能再忍受战时共产主义政策,苏维埃政府必须停止继续推行这一政策。

苏维埃领导人经过慎重考虑,决定以更为灵活的新经济政策来取代战时共产主义政策。1921 年 3 月 21 日,新经济政策正式颁布实施。新经济政策除了决定废除余粮征集政策,实行实物税以外,还决定停止配给制度,允许商品买卖。国内严重的通货膨胀显然是实施上述政策的最大障碍,这就要求实施彻底的货币改革,为实现商品买卖提供基础。从这个意义上看,1920 年爆发的农民暴动虽然客观上造成了苏联货币改革的短暂延迟,但却坚定了利用货币而非取消货币的认识,为不久后实施坚决彻底的货币改革提供了催化剂。货币改革是实施新经济政策的一项重要内容,而新经济政策的初步实施也为货币改革的实施打开了局面。经济的恢复、新经济政策的实施,为妥当解决财政问题、调整信贷业务创造了良好的经济条件^①。货币改革是解决财政问题、调整信贷业务的关键。

需要指出的是,尽管货币改革在政策制定和思想动员上已经做好了充分的准备,但要在这样一个幅员辽阔而通货膨胀积重难返的国家进行一场比较有效的货币改革,必须具备坚实的物质基础。取消了战时共产主义政策,苏联政府面临资金短缺的问题,苏联纸币发行的准备金也没有着落。1921 年,苏维埃政府成立了苏俄国家银行(1923 年更名为苏联国家银行),归口财政人民委员部管理。国家银行成立之初,资金不足,只有 3 万亿左右贬值的苏维埃卢布^②。因此,如何迅速和大量地筹措资金是苏维埃政府面临的现实问题。如果说战时共产主义政策在某种意义上是牺牲农民利益的话,那实施新经济政策后的苏维埃政府则开始了“剥夺剥夺者”的政策,通过没收地主、资产阶级和教会的财产来为货币改革奠定物质基础。例如,战后苏维埃政权与东正教教会之间的关系已经极度恶化,于是政府决定采取措施没收教会的财产。1922 年 3 月,列宁在致时任中央政治局候补委员的莫洛托夫和中央政治局其他委员的信中指出:“我们务必用最坚决、最迅速的方式去没收教会的

^① [苏] 琼图洛夫等:《苏联经济史》,吉林大学出版社 1988 年版,第 149 页。

^② 启明:《苏联的金融和财政》,东北新华书店辽东分店 1949 年版,第 55 页。

珍宝,这样我们才能获得几亿卢布的基金(应该记得某些修道院和大寺院巨大财富)。没有这笔基金,任何国家工作,尤其是经济建设都完全不可以进行……我们无论如何必须掌握几亿金卢布(也许有几十亿金卢布)的基金。”^①又如,苏维埃军队在清剿原沙皇海军上将高尔察克的残余部队时,获得了大量的黄金^②。总之,“剥夺剥夺者”的政策为苏维埃政府实施货币改革乃至推行全套的新经济政策提供了坚实的资金基础。

二 货币改革的构想与实施

(一) 列宁对货币改革的构想与指示

许多人对战时共产主义政策存在误解,认为战时共产主义政策是在完全消灭货币的前提下实行余粮征集制。实际上,如前所述,1919年苏维埃政权已经发行了货币(即纸卢布),但这种货币是在非市场调节的前提下发行的。也就是说,政府一方面发行货币,另一方面强力抵制商品市场交易。在这种情况下,虽然农民在上交余粮时确实获得政府支付的货币,但却非真正意义上的市场交易。加之受战争原因的影响,苏维埃货币严重贬值,因此才说余粮征集制实际上相当于无偿征收农民的余粮。尽管如此,我们还应看到苏维埃政府在形式上仍保留了货币。这在某种程度上为以后实施货币改革提供了条件。

列宁早就看到以高度通货膨胀的货币购买农民余粮造成的消极影响。1920年2月2日,列宁在第七届全俄中央执行委员会第一次会议上的报告中指出:“我们必须让农民看到,我们不是要造成旧日那种工农业的相互隔绝状态,不是要造成那种培育了资本主义和引起了产业工人与农业工人之间对立的最深刻的矛盾,而是要向农民归还我们向他们借的粮食债,因为我们知道,纸币当然不是粮食的等价物。我们必须把工业生产组织起来,向农民供应工业品,还农民这笔债。”^③20多天后,列宁在一次会议上又讲道:“到现在为止,

① 沈志华:《苏联历史档案选编》,第2卷,社会科学文献出版社2002年版,第412页。

② [英]毛里斯·柯立斯:《汇丰银行百年史》,中华书局1979年版,第109页。值得一提的是,宋鸿兵在其《货币战争4》(长江文艺出版社2012年版)中引用这段史料时,认为这次截获的黄金是苏维埃政府实行新经济政策的主要资金来源。这种说法缺乏史实材料。另外,其书中说这次共截获5000万英镑的黄金,而其同样参考的上述《汇丰银行百年史》却明确提到这5000万英镑并未全部交给苏维埃政府,即有无法统计的一部分被带走。

③ 《列宁全集》,第38卷,人民出版社1958年版,第117页。

农民还只能把粮食贷给工人国家,因为用花花绿绿的票子,用货币去换粮食是不能使农民满意的。农民对票子不满意,要求有正当的权利,要求用工业品交换他们提供的粮食。但是,不恢复经济我们又拿不出工业品。”^①同年 4 月底,列宁在与挪威社会民主党人雅·弗里斯的谈话中说:“我们的政策是尽可能把农民需要的产品集中到国家的手里,同农民进行商品交换。……我们按固定价格向农民收购粮食,但是由于货币没有任何价值,农民卖了粮,实际上一无所获。……这势必会给农民造成许多困难。他们积攒了成堆的钞票,这一点对他们是有影响的。”^②列宁认为实施余粮征集制是政府向农民借粮食债,他也正视农民由于这个政策遭受的损失。同时,他清楚地认识到,在当时俄国面临国内外战争威胁的情况下,实施这一政策是必要的。因此他强调以后要向农民还债。列宁认为还债的方法是恢复经济和向农民供应工业品,这种看法无疑是符合马克思主义观点的。当然,列宁当时的认识还有一定的局限性,那就是他未下决心利用商品货币关系向农民还债。也就是说列宁在这个时间段的思路仍是恢复工业生产,而后实行工农业产品的直接交换,而没有完全决定利用货币这个中介恢复经济。而要利用货币,就必须进行货币改革以恢复币值。

然而,列宁很快就在实践中修正了自己的认识。随着国内战争的基本结束,苏俄必须抓紧恢复国民经济,发展工农业。而没有稳定的金融基础,经济的发展就难以实现。特别是列宁提出的电气化计划,需要大量稳定保值的货币基金。1920 年 12 月,列宁在报告中指出:“黄金我们剩得不多了。我们的黄金甚至还不够实现电气化纲领用的。制定这个纲领的工程师认为,至少要 11 亿金卢布才能实现电气化纲领。但是我们没有这样多的黄金储备。”^③“你们从俄罗斯电气化的专门计划中会看到,包括工业恢复在内的这个为期几十年的计划,根据大约估算,必须支出将近 170 亿金卢布。”^④要为电气化等工业经济发展纲领准备条件,一方面,需要充足的黄金储备,即实打实的货币。为达到这一目的,不外乎向外国贷款、发展对外贸易或者剥夺本国剥夺者。另一方面,还需要一定的金融技术手段。最突出的一个问题是:俄国应该采取怎样的货币本位制,如何确定与外国货币的汇率,如何确定货币在国内的

① 《列宁全集》,第 38 卷,人民出版社 1958 年版,第 176 页。

② 同①,第 364 页。

③ 同①,第 40 卷,第 75 页。

④ 同①,第 40 卷,第 112 页。

含金量。没有上述两个条件,为恢复经济提供资金基础就无从谈起。从1920年年底至1921年年初,苏维埃政权一方面推行了租让制度并发展木材外贸,另一方面着手准备币制改革。

1921年,列宁在俄共(布)第十次代表大会上作了《关于以实物税代替余粮征集制的报告》。列宁对余粮征集制等政策进行了检讨和反思。他说:“我们应当努力满足农民的要求。……实质上可以用两个东西来满足小农。第一,需要有一定的流转自由,需要给小私有主一定的自由。第二,需要弄到商品和产品。”^①为达到上述两个目标,更确切地说,为了推动以实物税代替余粮征集制,必须进行有效的货币改革。列宁提出应当设立一个或几个专门委员会研究问题,特别提出要邀请《无产阶级专政时代的纸币》一书的作者普列奥布拉任斯基参加,研究货币周转的问题,防止货币变成一张废纸^②。不久,列宁授命普列奥布拉任斯基组织成立直属财政委员会。1921年4月14日,列宁在为直属财政委员会撰写决议时,对币制改革各方面问题进行了初步的设计:确定货币改值的比率不小于1:1 000,规定各地同时开始改革,有一定的兑换期限,兑换时间长短各地区因地制宜,新纸币定名为“国家货币”,以事先设计的共和国流通券的样券作为新纸币样式,新纸币上用国徽标明其由俄罗斯联邦发行,保留“伪造必究”字样,并删去外文等^③。

1921年4月21日,列宁发表了著名的《论粮食税——新政策的意义及其条件》。这标志着新经济政策开始实施。同年5月19~21日,列宁在起草《劳动国防委员会给各地方苏维埃机关的指令》时,将同农民的商品交换列为当前最重要、最迫切的问题。列宁指出:“首先,不向军队和城市工人充分地、正常地供应粮食,国家就无法进行经济建设,而商品交换应当成为收集粮食的主要手段。其次,商品交换是对工农业相互关系是否正常的检验,是建立能较正常地发挥作用的货币制度的基础。”1921年6月16日,列宁在全俄第三次粮食工作会议上的讲话指出:“我们转而容许相当规模的自由贸易,是为了使我们能够筹集大批粮食,建立大量国家储备。如果不能做到这一点,要想恢复大工业和货币流通是不可能的。”^④此时,列宁已经将恢复货币流通与恢复大工业相提并论。可见,他已经完全认识到商品货币关系对于恢复经济

① 《列宁全集》,第41卷,人民出版社1958年版,第54页。

② 同①,第59页。

③ 同①,第188页。

④ 同①,第347页。

的重要作用。同年 7 月 16 日,列宁批阅了最高国民经济委员会起草的《关于新经济政策原则的提纲草案》,对“在进行实物商品交换的同时,只要有利,我们就应当最坚决地改用货币形式的交换”这句话划了下划线,并在旁边画叉^①。1921 年 7 月 21 日,当该稿再次送列宁审阅时,上句话及前段关于一定程度上保留实物交换的内容已经删去。列宁在 21 日的修改中特别加上“为了恢复整个国民经济,特别是恢复货币流通”^②。此时,列宁已经下定决心,要通过巩固货币制度为实施新经济政策创造良好的环境。

对于巩固货币制度,列宁坚持主张尽可能依靠经济调节的方法,而应谨慎采取政治手段。1921 年 11 月 12 日,他在时任国家银行管理委员会主席亚·舍印曼来信上作的批注便可见一斑。舍印曼在信中称:“建立正常的货币流通已刻不容缓,否则既不能发展工业,也不会有商业,特别是银行活动。”对这一看法,列宁是认同的。而舍印曼认为,这个问题必须用革命措施来解决,必须下决心让货币贬值,只有采取这项措施之后才谈得上无赤字的预算、无亏损的经济等。列宁对此表示反对。他在旁边打了两个问号,并写道:“根本不能用这样的措施来解决。”^③

1921 年 11 月,最高国民经济委员会在其起草的《关于经济政策的提纲》中指出:“恢复我国的货币流通现在成为经济问题的中心,在币值急剧下降的情况下谈不上合理经营和使经济赢利,谈不上正常的预算。”^④1921 年 12 月 28 日,全俄苏维埃第九次代表大会通过了《关于经济工作问题的指令》,“责成财政人民委员部以最大的努力和最快的速度来减少,然后再完全停止纸币的发行,并在金本位制基础上恢复正常的货币流通。必须坚定不移地用税收取代纸币的发行,不得有丝毫拖拉。”^⑤至此,在列宁的指示下,一场以消除纸卢布造成的通货膨胀、建立金本位制以恢复正常货币流通为主要内容的货币改革已经酝酿展开。

(二) 苏联政府的具体改革措施

1922 年 3 月,俄共(布)第十一次代表大会召开。“关于财政政策的问题是俄共(布)第十一次代表大会极重要的议题之一。当时,必须找到正确而实际的解决办法来帮助整顿和巩固苏维埃国家整个财政系统,必须实施一系列

^① 《列宁全集》,第 60 卷,人民出版社 1958 年版,第 439 页。

^② 同^①,第 42 卷,第 79 页。

^③ 同^①,第 451 页。

^④ 同^①,第 42 卷,第 291 页。

^⑤ 同^①,第 42 卷,第 361 页。

的财政改革,以稳定卢布,编制稳定的国家预算。必须缩减货币发行量,建立税收制度,整顿征收工作和合理的税款收入,实行严格的节约制度,保证确切的计划化,掌握贸易并加强商品流转。”^①俄共(布)第十一次代表大会通过的《关于财政政策的决议》提出“巩固卢布、稳定并巩固币制的任务,特别强调国家银行在发展国营商业和合作社商业中的作用,着重指出国内贸易的目的是要刺激农民并使其从消费经济过渡到商品经济。”^②该决议称:“目前,俄共在经济方面的基本任务,就是领导苏维埃政权的经济工作;必须从市场的存在出发并考虑市场的规律,掌握市场,通过有系统的、深思熟虑的、建立在对市场过程的精确估计之上的经济措施,来调节市场和货币流通。”^③这为下一步执行货币改革具体措施确定了基本方向。

1922年10月11日,苏联政府颁布法令,授权国家银行发行切尔文券。苏联按照金本位制的模式,规定切尔文券含金量为每单位7.4234克,相当于沙皇时期10金卢布。切尔文券的发行标志着货币改革的全面展开。所谓切尔文券,就是由苏联国家银行发行的纸币。切尔文是旧俄时代10卢布金币的名称,俄文 червонец(译音切尔沃涅茨),它的复数写作 червонца,(译音切尔文查),国家银行发行的银行券即以此为货币单位,被称为切尔文券。切尔文券是通过对工业和商业的短期贷款(由票据和商品作为担保)方式发行的。随着贷款的偿还,银行券再回归银行。银行券有25%的黄金作保证(其余部分以短期票据和易售商品作为担保),政府规定其含金量和对外汇的相应汇率。1922年发行的银行券作为稳定的流通手段和支付手段满足了国民经济的需要。这就是货币改革的第一阶段,经济周转普遍地开始从以黄金计算转到以切尔文计算。不过,财政人民委员部所发行的苏维埃纸币直到1924年还继续流通。因此,当时形成了两种货币——稳定的切尔文券和贬值的苏维埃纸币的平行流通制度。尽管如此,实行这种制度就表明,已在健康的货币流通的道路上迈出了前进的步伐。但平行流通的货币是有矛盾的,它们不可能长久地并存,切尔文券投入流通越多,苏维埃纸币流通的范围就越小,这就加快了苏维埃纸币的贬值速度^④。更确切地说,货币改革时期,苏联流通市

① [苏]契霍米尔诺夫,中国人民大学马克思列宁主义教研室译:《俄共(布)第十一次代表大会》,人民出版社1954年版,第110页。

② 同①,第112页。

③ 《苏联共产党代表大会、代表会议和中央全会决议汇编》,第2分册,人民出版社1956年版,第137页。

④ [苏]格拉申科:《苏联货币流通与信用》,中国金融出版社1984年版,第24页。

场形成了切尔文券、苏维埃纸币、卢布国库券、金卢布国库券和小额兑换券等多币并行的局面。币制虽然比较混乱,但这种渐进过渡式的改革却能减少币制改革所引起的经济动荡,实现了对多年通货膨胀形成之积弊的冷处理、缓慢消化和分解吸收。

切尔文券是币制改革的强心剂。苏联政府独辟蹊径,以切尔文券这一良币“驱逐”劣币,收到了较好的效果。由于切尔文券有较稳定和充足的保障,很快获得苏联人民的信任。1923 年年初,切尔文券在整个苏联的货币流通总量中仅占 3%,但到 1924 年 2 月已逐渐增加到 83.6%。第一次币制改革期间的切尔文券主要有 1922 年和 1924 年两个版本,1922 年版有 0.5、1、3、5、10、25 切尔文六种面额,1924 年版有 1、3、5 切尔文三种面额。

国库券是苏维埃政府发行的纸币,它是币制改革的镇静剂。国库券以政府资产作担保发行,发行量受到控制,面额较小,这使得国库券也得到了百姓信任。国库券极大地缓解了币制改革对居民生活的消极影响,有力地维护了流通市场的稳定。1924 年,政府开始发行以金卢布为货币单位的国库券,面额控制在 5 金卢布以内。所谓金卢布,就是有含金量的卢布(政府规定了金卢布相对稳定的含金量)。

除了切尔文券和国库券,苏联政府还继续发行新的苏维埃纸币,并逐渐按照比价依次以新版卢布兑换旧版卢布。第一次(1922 年)发行的 1 新卢布纸币等于 1 万旧卢布纸币。第二次(1923 年)发行的 1 新卢布纸币等于第一次发行的 100 卢布纸币,等于纸币改称前发行的 100 万旧卢布纸币。这种相对平缓的方式在一定程度上缓解了币制改革的起伏,采取循序渐进的方式消化通货膨胀。1922 年发行的苏维埃纸币面额在 1~1 万卢布不等,而 1923 年发行的苏维埃纸币面额则在 1~2.5 万卢布之间(其中一部分面额为 1 万、1.5 万和 2.5 万卢布的纸币虽然标注为 1923 年,但实际上是在 1924 年发行的)。为了进一步弥补小额货币的不足,政府还于 1924 年发行了 1、2、3、5、20、50 戈比的小额兑换券。总之,在 1922~1924 年币制改革期间,政府有针对性地发行了各类纸币,充分利用其各自的特点全面地消除通货膨胀。

1924 年年底,切尔文券和国库券已经成功地成为稳定的通货,苏维埃纸币几乎完全被排挤出流通市场。在 1925 年发行面额为 3 卢布和 5 卢布的苏维埃纸币以后,政府即宣布停止发行苏维埃卢布纸币并进行收兑。政府还公布了切尔文券和金卢布的法定比价。至此,货币改革基本完成。需要指出的是,在货币改革期间,尽管列宁的生命已经进入倒计时,但他仍然十分关注货币改革的情况。在货币改革伊始的 1922 年 11 月,列宁在共产国际第四次代

表大会上作的《俄国革命的五年和世界革命的前途》报告中指出：“真正重要的是稳定卢布的问题。……如果我们能够使卢布稳定一个长时期，然后永远稳定下来，那我们就胜利了。……我们这些落后无知的人居然懂得了最重要的一件事，懂得了稳定卢布的条件，也就可以心满意足了。这一点并不是用什么理论分析，而是用实践来证明的。我认为，实践比世界上所有理论争论都更为重要。而实践证明，我们在这里取得了决定性的成就，就是说我们开始朝着稳定卢布的方向推动经济，这对于商业，对于自由的商品流转，对于农民和广大小生产者有极其重大的意义。”^①可以说，从构想到实施，列宁为苏联货币改革的顺利完成作出了重要的贡献。

三 货币改革的成效和不足

从1922年10月至1924年年底，苏联的货币改革实施了三年多。当时的苏联领导人对货币改革的成效是比较满意的。在改革伊始的1922年10月底至11月初，列宁写了《关于稳定卢布的札记》，对当年5~10月卢布保持相对稳定表示肯定^②。在改革完成之后的1926年12月23日，斯大林在致当时已任中央政治局委员的莫洛托夫的信中特别提到切尔文券的情况不错，表明其对改革后货币流通的状况比较乐观^③。苏联货币改革基本实现了稳定币制的既定目标，同时为其他方面的财政金融改革提供了条件。

（一）苏联的货币改革基本实现了稳定币制的既定目标

在货币改革工作进入收官阶段的1924年年初，俄共（布）中央委员会全体会议通过了关于经济工作的决议。该决议指出：过去一年在实现我国经济政策的基本任务方面的极重要成就，就是实行了稳定的通货（切尔文券），并且把切尔文券变为国内的主要通货（在国内货币流通总额3.5亿卢布中，切尔文券已经占了2.7亿，即约占4/5）。决议进一步指出：“今后党的政策应当是维持切尔文券的稳定和完成币制改革。广大群众的利益要求完成币制改革，也就是要求以稳定的通货代替贬值的苏维埃纸币。完成币制改革应当是苏维埃政权当前的基本任务之一。这个任务的胜利解决，意味着农民经济状况的改善，工人阶级和整个劳动阶层物质状况的提高以及整个经济

① 《列宁全集》，第43卷，人民出版社1958年版，第279~280页。

② 同①，第421页。

③ 沈志华：《苏联历史档案选编》，第6卷，社会科学文献出版社2002年版，第303页。

状况的好转。”^①

1924 年,苏联币制改革的结果就是使苏联的通货健全起来。而国家银行所发行的钞券,也具有了稳定的价值,恢复了人民对它的信任,并拓展了自己的业务。货币改革之后,苏联国家银行本身也得到进一步发展。货币改革完成之后的第二年,苏联国家银行发行的金卢布达 1.04 亿,各地分行达 470 所,资本增至 3.257 亿卢布,定期及活期存款达 9.356 亿卢布,放款还款收支总数为 23.59 亿卢布^②。

总的来说,币制改革的两个目的已经达到:一方面是货币的稳定,指纸卢布对黄金(即世界货币)而言的稳定,仅此一点就意味着货币的稳定;另一方面是价格的稳定,即保持币制改革前的价格总水平并朝着更接近世界水平的方向改变价格^③。这一稳定的货币制度为苏联之后几十年的发展奠定了坚实的基础。根据列宁的计划并在列宁指导下所建立的货币制度经受住了时间的考验。甚至在严酷的卫国战争条件下,整个货币制度比法国、英国和德国的货币流通制度要稳定得多^④。

(二) 苏联货币改革为其他方面的财政金融改革提供了条件

1924 年年初,俄共(布)中央委员会全体会议关于经济工作的决议还指出:目前,切尔文券的流通是进一步发展经济的重要支柱之一。没有切尔文券,1923 年国营工业就不可能获得相应的发展。对工业、商业和农业的信贷,过去和现在都是在切尔文券流通的基础上进行的。工业依靠这种信贷,才第一次不间断地发展了生产,才能在农产品上市前积蓄大批商品^⑤。鉴于未来的币制改革,政府决定从 1924 年起停止实物形式的征税,而完全转到货币税上去。

当时,货币改革能否顺利完成一度被认为是税制改革的关键因素。因为:如果货币改革失败,严重贬值的货币就会随着税收将通货膨胀转嫁给财政,使国家遭受巨大损失。可以说,货币改革的顺利进行为税制改革创造了条件。货币改革成功后,稳定的通货代替过去贬值的纸卢布,使得货币税得

^① 《苏联共产党代表大会、代表会议和中央全会决议汇编》,第 2 分册,人民出版社 1956 年版,第 383 页。

^② 启明:《苏联的金融和财政》,东北新华书店辽东分店 1949 年版,第 56 页。

^③ 王丽华:《历史性突破——俄罗斯学者论新经济政策》,人民出版社 2005 年版,第 479~480 页。

^④ [苏]阿·古萨柯夫:《列宁与苏维埃货币制度的建立》,《金融研究》1958 年第 1 期。

^⑤ 同^①,第 384 页。

以取代过去的实物税,为苏联的税制改革创造了前提。另外,货币改革也为实物公债向货币公债的转化提供了条件。实物公债的发行,是由货币关系不够发达所使然,并使国家能够用预防因货币贬值而受到损失的方法来保护公债券持券人的利益。币制改革完成以后,发行实物公债的必要性消失了^①。

当然,苏联的货币改革也存在不足之处,突出表现为:改革后物价仍未能完全恢复,一定的通货膨胀依然存在。物价虽然降低,但是与十月革命之前相比仍然较高。1924年5月,有失业者直接写信给苏联领导人,抱怨生活必需品的价格比第一次世界大战前贵了3~5倍^②。据1926年苏联国家计划委员会的统计,切尔文券的购买力在货币改革完成后的两年内明显下降。1924年1月1日,单位购买力下降7.5%;1926年1月1日,单位购买力下降13.3%。购买力下降表现得最严重不是在国内市场上,而是在国外市场上:切尔文与外汇的比率呈下降趋势^③。币制改革只能缓解物价上涨,不是解决物价上涨的良药。改革之后,许多工人希望的增加卢布购买力、降低物价和充足消费品供给没有得到实现^④。此外,按照相关政策,切尔文券很晚才流入广大农村地区,这使得农民长期深受苏维埃纸币贬值之苦。在某种程度上讲,农民为货币改革的顺利完成付出了更大的代价。

作为新经济政策重要内容的1922~1924年货币改革,是以列宁为代表的俄国马克思主义者探索在革命胜利后如何利用商品货币关系建设社会主义的重要实践。随着货币改革的胜利,在社会主义阶段仍须保留货币而非消灭货币在苏共党内达成了共识。列宁逝世后,尽管新经济政策的许多措施被后继的领导人放弃,但是,苏联的货币制度得到延续和发展。特别要指出的是,货币改革成为之后苏联政府在应对经济社会问题时经常采取的措施。通过货币改革,苏联构建和保持了稳定的货币制度,为经济社会的发展创造了必要的条件。相对稳定和健全的货币制度是促进社会主义市场经济不断发展完善的重要条件。在当代,我们应该把稳定币值、消减通货膨胀作为国家宏观调控的一项重要工作而始终坚持。

(责任编辑:徐向梅)

① 查清柯:《苏联新经济政策时期的财政金融政策》,中国人民银行总行1949年版,第48页。

② 沈志华:《苏联历史档案选编》,第6卷,社会科学文献出版社2002年版,第75页。

③ 同②,第208页。

④ 同②,第558~567页。