



A STUDY ON THE HUMAN CAPITAL PRICING
AND THE HUMAN CAPITAL ACCOUNTING

人力资本定价 与人力资本会计研究

刘玉勋 著

HEUP 哈尔滨工程大学出版社
Harbin Engineering University Press

肇庆学院学术著作出版资助金资助
肇庆学院企业管理重点学科资助
肇庆学院会计学优秀教学团队资助

人力资本定价与人力资本会计研究

刘玉勋 著

哈尔滨工程大学出版社

内 容 简 介

本书将人力资本报酬契约作为研究对象。全书分为三部分:第一部分对资本和人力资本进行探讨;第二部分对人力资本定价进行探讨;第三部分对人力资本会计进行探讨。

本书的特色是面向问题,探讨了三个基本问题:资本是什么?人力资本的报酬契约是怎样形成的?如何确认和计量人力资本的报酬契约?本书的另一个特色是跨学科交叉研究和综合研究。

本书可供从事人力资本理论研究、人力资本定价、人力资本会计等相关研究领域的专家学者参考,可供企业从事人力资本管理的人员借鉴,也可供对上述领域有兴趣的普通读者阅读,还可以供人力资源管理专业、会计学专业等相关专业的高年级学生作为人力资本定价专题、人力资本会计专题的参考书。

图书在版编目(CIP)数据

人力资本定价与人力资本会计研究/刘玉勋著. —哈尔滨:
哈尔滨工程大学出版社, 2011. 8
ISBN 978 - 7 - 5661 - 0255 - 3

I. ①人… II. ①刘… III. ①人力资本 - 定价 - 研究
②人力资本 - 会计 - 研究 IV. ①F241

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2011)第 183823 号

出版发行 哈尔滨工程大学出版社
社 址 哈尔滨市南岗区东大直街 124 号
邮政编码 150001
发行电话 0451 - 82519328
传 真 0451 - 82519699
经 销 新华书店
印 刷 黑龙江省教育厅印刷厂
开 本 787mm × 1 092mm 1/16
印 张 14.25
字 数 335 千字
版 次 2011 年 8 月第 1 版
印 次 2011 年 8 月第 1 次印刷
定 价 28.00 元

<http://press.hrbeu.edu.cn>

E-mail: heupress@hrbeu.edu.cn

前 言

随着科学技术的发展,科学技术越来越成为促进经济发展的第一驱动力,而人力资本作为知识、信息的载体其作用日益突显出来。人力资本报酬契约则是影响人力资本潜在巨大生产力能够发挥出来的关键要素。因而,将人力资本报酬契约作为研究对象,具有重要的理论意义和广阔的应用前景。本书对人力资本报酬契约的研究有两条主线:第一,研究人力资本报酬契约形成的机制,为人力资本报酬契约设计提供理论基础;第二,研究人力资本报酬契约的确认、计量和报告。

本书就人力资本定价和人力资本会计展开研究,分为三部分,第一部分对资本和人力资本进行探讨;第二部分对人力资本定价进行探讨;第三部分对人力资本会计进行探讨。

本书是广东省教育厅重点学科建设项目和广东省自然科学基金项目的研究成果,也是肇庆学院重点学科(企业管理学科)的建设成果和肇庆学院会计学优秀教学团队建设成果。本书对资本和人力资本性质的认识,推动了社会对资本和人力资本的更加有效的利用,发挥了资本和人力资本的潜能;本书对人力资本定价机制的阐述,将推动社会更加主动、有效地利用人力资本定价机制,进而更加有效地发挥人力资本的作用,促进社会福利的增加和人类社会的发展;本书对人力资本会计的阐述,在理论上解决了将人力资本纳入企业会计报表的障碍,推动了企业会计实务对人力资本的确认、计量和报告,使得企业会计信息的有用性得以显著提高。

本书的基本特点是跨学科交叉研究和综合性研究,人力资本定价属于经济学的研究范畴,通常是经济学家进行这一领域的研究;而人力资本会计属于管理学研究范畴,通常是会计学家进行这一领域的研究。本书同时研究人力资本定价和人力资本会计这两大主题,这种交叉研究和综合研究拓宽了研究的视野。人力资本定价研究所得到的对人力资本交易性质的认识,为人力资本会计的确认和计量提供了基础;人力资本会计对人力资本的确认和计量又促进了对人力资本交易的认识,取得了相得益彰的效果。从会计学的角度审视人力资本,可以看到被经济学家所忽视的部分;从经济学家的角度审视人力资本,可以看到会计学家看不到的部分。本书将人力资本报酬契约作为基本的研究对象,人力资本定价研究是要解决报酬契约是如何形成的,而人力资本会计研究是要解决如何确认、计量和报告报酬契约。

本书的另一个特点是面向问题,面向问题的分析和解决。本书探讨的三个基本问题是:(1)资本是什么?(2)人力资本的报酬契约是怎样形成的?(3)如何确认和计量人力资本的报酬契约?本书的各章节都是围绕这三个基本问题展开,首先是提出问题,其次是分析问题和解决问题,最后给出相关的结论。

本书的主要创新点包括:

第一,提出了资本的二维属性。资本不是一维空间中的点,而是二维空间中的点。资本具有二维属性,其一是财货属性,其二是增值索取权属性。

第二,在资本的二维属性基础上,统一了马克思的资本理论和西方新古典经济学的资本理

论,揭示了这两大资本理论体系矛盾和冲突的原因。这两大资本理论体系其实并不矛盾,只是观察资本的视角不同,马克思的资本理论强调的是资本主义社会中资本的增值索取权属性,资本的财货属性是隐含的;而西方新古典经济学的资本理论强调的是资本的财货属性,资本的增值索取权属性是隐含的。我们从二维的角度观察资本,可以看到更为逼真的资本。

第三,人力资本是一种特殊的资本,也具有二维属性,在资本二维属性的基础上将人力资本定义为投入增值过程的劳动能力,人力资本的二维属性就是劳动能力和相关的增值索取权。而人力资本交易、增值过程、报酬契约、人力资本则是同一事物的不同侧面而已。

第四,对投入企业财货的定价机制进行了分类,提出了直接定价为市场定价,其特征为供求关系定价;间接定价为剩余索取权定价,其特征为股东投入财货的整体定价;内部直接定价为股份定价,其特征为将股东之间剩余索取权分割为股份,故也可称为股份定价。

第五,在定价机制分类的基础上对企业的性质有了更为深刻的认识。按照企业理论创始人科斯的说法,企业之所以存在,是因为市场定价机制存在交易费用,而企业可以节约交易费用。本书进一步认为,企业之所以可以节约交易费用,其一是因为企业中存在一个直接定价主体,就是股东;其二是企业提供了间接定价机制,就是股东投入的财货总体是被间接定价的,也就是不直接定价。股东投入企业的财货总体是不定价的,而投入企业的其他财货的定价主体是股东,因而股东是企业的核心,这种认识巩固了股东作为企业所有者的地位。

第六,对人力资本报酬契约按照其形成机制进行了分类,将计时工资、计件工资、按业绩支付报酬、股权激励归入直接定价;将人力资本出资归入内部直接定价。这种分类是正确认识各种报酬契约的交易性质的基础。股权激励也是一种特殊的按业绩支付报酬,是一种非线性的按业绩支付报酬,与线性按业绩支付报酬相比,其激励效果更为强大。

第七,利用委托代理模型对人力资本报酬契约形成的信息条件进行了分类,包括信息对称条件下的按努力程度支付报酬契约,可间接观测努力程度条件下的按产出支付报酬契约,信息不对称条件下的按业绩支付报酬契约。业绩变量乃是联结努力程度和股东利益的中间变量,起着桥梁作用。

第八,对传统的委托代理模型进行扩展。通过对市场结构的分析和目标函数的扩展,成功地解释了委托人和代理人是如何进行双向选择的。

第九,明确了会计对象为企业发生的交易,而人力资本会计的对象是人力资本报酬契约,为人力资本会计确认、计量和报告明确了目标。

第十,基于资本的二维属性,重新对会计六要素进行了定义。资产为企业拥有的财货,构成企业资本的第一维属性;权益是企业参与主体对企业的索取权,构成企业资本的第二维属性;负债为债权人的索取权;所有者权益是权益扣除负债后剩余的权益;费用是指日常损益活动引起的所有者权益的减少,包括在日常损益活动中因资源或资产流出、资源或资产消耗而引起的所有者权益减少;收入是指日常损益活动引起的所有者权益增加,即在日常损益活动中因资产流入引起的所有者权益增加;利润是企业损益活动引起的会计期间内所有者权益的变动。进而,得出资产负债和利润表的新认识:资产负债表反映的是企业的资本及其变动,故可将资产负债表正名为“资本表”;利润表反映的是所有者的资本增值,即所有者权益的增值情况。

第十一,将股权激励认定为,为获取经理人提供的边际服务而设定的一种按业绩支付报酬

交易,在此基础上提出了基于人力资本的经理人股票期权的会计处理方法。

第十二,将人力资本出资认定为人力资本内部直接定价交易,在此基础上设计了人力资本出资会计处理方法。

本书在撰写过程中参考或引用了国内外一些专家学者的论著,在此表示感谢!

本书可供从事人力资本理论研究、人力资本定价、人力资本会计等相关研究领域的专家学者参考,可供企业从事人力资本管理的人员借鉴,也可供对上述领域有兴趣的普通读者阅读,还可以供人力资源管理专业、会计学专业等相关专业的高年级学生作为人力资本定价专题、人力资本会计专题的参考书。

著 者

2011年6月

目 录

第一章 资本	1
第一节 作为生产要素的资本	1
第二节 作为生产关系的资本	4
第三节 资本的二维属性	7
第四节 资本的二维属性应用	8
第五节 资本的分类	9
第二章 人力资本	12
第一节 人力资本理论的形成和发展	12
第二节 人力资本的二维属性	19
第三节 人力资本的特性	20
第三章 人力资本定价与人力资本交易	22
第一节 人力资本定价	22
第二节 非人力资本的交易特性	25
第三节 人力资本交易的对象	27
第四节 劳动投入与劳动产出	29
第五节 人力资本交易分类	30
第四章 企业的契约性质	35
第一节 企业的契约组合模型	35
第二节 对科斯的《企业性质》评论	37
第三节 有关企业契约理论的评述	39
第四节 企业契约观的三个层次	44
第五章 人力资本直接定价和间接定价	46
第一节 问题的提出	46
第二节 定价机制的分类	47
第三节 内部直接定价举例	51
第四节 人力资本交易按定价机制分类	53
第五节 间接定价和内部直接定价的功能	55
第六章 委托代理模型	57
第一节 风险	57
第二节 委托代理模型	68
第三节 委托代理模型的改进	78
第七章 边际生产力理论及劳动需求曲线的决定	84

第一节	边际生产力规律概述	84
第二节	边际生产力理论分析	87
第三节	劳动需求的决定	89
第八章	消费者需求曲线及劳动供给曲线的决定	93
第一节	对马歇尔需求理论的修正	93
第二节	新古典劳动供给理论存在的问题	99
第三节	劳动供给的决定	101
第九章	效率工资	104
第一节	效率工资	104
第二节	案例	105
第三节	索罗模型	106
第十章	人力资本价值计量	110
第一节	古典政治经济学的价值理论	110
第二节	马克思的劳动价值论述评	114
第三节	对人力资本价值的探索	131
第四节	人力资本价值的界定	134
第五节	人力资本价值计量模型	135
第六节	人力资本期权定价模型的评价及改进	141
第十一章	会计对象	148
第一节	资金运动论评述	149
第二节	会计对象层次的划分	152
第三节	会计核算对象的分类	154
第四节	会计准则按其对象的分类	159
第十二章	人力资本会计对象	160
第一节	人力资源会计对象的缺陷分析	160
第二节	人力资本会计对象的确立	164
第十三章	会计要素	166
第一节	所有者权益会计定义	166
第二节	对利润表要素定义的研究	170
第三节	资产要素的会计定义	174
第四节	资产负债表的性质	177
第十四章	职工薪酬会计	180
第一节	职工薪酬的确认和计量	180
第二节	职工薪酬的会计处理	181
第三节	职工薪酬准则研究	182
第十五章	股权激励会计	186
第一节	经理人股票期权的会计处理	186

第二节	经理人股票增值权的会计处理·····	196
第三节	股份支付准则的问题及改进·····	198
第四节	基于人力资本的股份支付会计处理方法创新·····	202
第五节	经理人股票期权交易的性质及会计确认研究·····	205
第十六章	人力资本出资会计·····	212
第一节	人力资本出资交易的性质·····	212
第二节	人力资本出资交易的会计处理·····	214

第一章 资 本

资本是一个被广泛使用的术语,比如财务和会计领域所使用的资本概念就有:(1)自有资本,借入资本;(2)实收资本,资本公积;(3)短期资本,长期资本;(4)流动资本,固定资本;(5)收益性支出,资本性支出;(6)营运资本;(7)资本成本。在不同的场合,其含义大相径庭。“自有资本”中的资本其含义为所有者权益,而“短期资本”中的资本其含义却是一种短期资产。资本怎么既是资产又是权益?

自斯密《国富论》以来,不同立场的资本理论经历了多次更迭与交替,在围绕资本理论的长期纷争与论战中,逐渐形成了两种截然不同的立场观点和思想体系:一类是以古典和新古典经济学理论为代表的以研究物与物之间关系为特征的西方经济学资本理论体系;另一类是以研究人与人之间关系、揭示生产关系本质为特征的马克思主义经济学的资本理论体系。^①“经济学如能在资本的理论方面取得一致意见,那么其他所有问题就将迎刃而解了。争论主要是由于对‘资本’一词有不同的解释和应用,以及对什么才算是生产要素有不同看法引起的。”^②

资本理论所隐含的主要问题是收入的形成和分配。“一般资本这个名词——即从社会观点来看的资本——的最重要的用途在于研究生产的三个要素:土地(即自然的要素)、劳动和资本怎样有助于产生国民收入;以及国民收入怎样分配于这三个要素”。^③收入问题所涉及的是收入是如何形成的,各生产要素对收入的贡献;分配问题所涉及的是收入是如何分配的,各生产要素如何获取报酬,各要素的贡献与报酬的关系。不同的资本理论体系本质区别在于对收入的形成和分配的认识不同。

“要揭开资本的神秘面纱,我们必须了解‘资本’一词最初的潜在含义。最早在中世纪的拉丁文中,‘资本’这个词似乎指的是牛或其他家畜。家畜能够通过把价值较低的物质转化成一批价值较高的产品。家畜还可以繁殖。这样,‘资本’这个词开始同时具有两个含义:第一,财产的物质存在;第二,财产创造剩余价值的潜能。”^④

本文提出资本的二维属性并对资本的第一维属性“财货”和资本的第二维属性“增值索取权”进行了分析。运用资本的二维属性统一了马克思的资本和西方经济学的资本,消除了西方经济学资本理论体系的逻辑悖论,消除了对马克思资本理论体系的一些疑问。

第一节 作为生产要素的资本

在西方经济学的资本理论体系中,资本总是由异质的资本品构成,资本品是为生产的需要而生产的商品,各种资本品的总存量称之为资本。^⑤或者从生产要素的角度来看,经济分析传

① 孙咏梅. 资本效率理论与产业增长[M]. 北京:经济科学出版社,2007:3.

② 约翰·伊特韦尔,等. 新帕尔格雷夫经济学大词典(第一卷)[M]. 北京:经济科学出版社,1992:356.

③ 马歇尔. 经济学原理(上卷)[M]. 北京:商务印书馆,1964:97-98.

④ 赫尔南多·德·索托. 资本的秘密[M]. 南京:江苏人民出版社,2005:28-29.

⑤ 约翰·伊特韦尔,等. 新帕尔格雷夫经济学大词典(第一卷)[M]. 北京:经济科学出版社,1992:356,361.

统将生产要素分为土地、劳动和资本,土地和劳动是初始要素,而资本是生产者生产出来的要素。^①将资本定义为资本品或生产者生产出来的生产要素,无法将人力资本、货币资本、金融资本和实收资本等纳入统一的资本范畴,就会出现“白马非马”这样的逻辑悖论。因此,应当拓展西方经济学的以物与物关系为特征的资本概念,使之具有更强的解释力。

一、西方经济学对资本的表述

根据奥地利经济学家庞巴维克的考证,“资本”一词的定义,最早见诸于1678年出版的《凯奇·德佛雷斯词典》,该词典给资本下的定义是:资本是能产生利息的“本钱”。庞巴维克本人也给资本下了一个定义:“资本是用作获利的生产出来的产品集合体。”^②

威廉·配第,在其著作《政治算术》中表露出将流通中的货币理解为“资本”的意思。^③

法国古典政治经济学和重农学派主要代表人物之一的杜尔哥,给出的定义是:资本是“积累起来的流动的价值”。^④

萨伊在阐述劳动、资本和土地三要素价值论和“三位一体”公式时认为,资本是产业上装备的已经存在的物品和价值。^⑤

马尔萨斯给资本所下的定义是,资本是“积累的财富中被用来在未来财富的生产与分配中谋取利润的特殊部分”。^⑥

熊彼特认为,“资本”是企业家为了实现生产要素的新组合而使用的一种手段或“杠杆”,是“可以在任何时候交给企业家的一宗支付手段的数额”,是“交换经济中的一种要素”。^⑦

在现代西方经济学中,萨缪尔森把资本理解为是“一种被生产出来的要素,一种本身就是由经济过程产出的耐用投入品”^⑧。

二、斯密对资本的论述

斯密在《国富论》中写道:“他的全部资财^⑨于是分成两部分。他希望从以取得收入^⑩的部分,称为资本。另一部分,则供目前消费。”^⑪尽管斯密没有直接给出资本的定义,仅仅是从资财的分类来描述资本,但却提出了资本应具有两种属性:第一,资财属性,即资本是资财集合的一个子集;第二,收入属性,运用资财的目的是获取收入。资财属性相当于资本原始含义中

① 保罗·萨缪尔森,威廉·诺德豪斯. 微观经济学(第18版)[M]. 北京:人民邮电出版社,2008:232.

② 庞巴维克. 资本实证论[M]. 北京:商务印书馆,1964:69-93.

③ 威廉·配第. 政治算术[M]. 北京:商务印书馆,1978:87.

④ 于光远. 经济学大辞典(下册)[M]. 上海:上海辞书出版社,1992:2020.

⑤ 萨伊. 政治经济学概论[M]. 北京:商务印书馆,1963:70.

⑥ 马尔萨斯. 政治经济学原理[M]. 北京:商务印书馆,1962:129.

⑦ 熊彼特. 经济发展理论[M]. 北京:商务印书馆,1990:136-137.

⑧ 保罗·萨缪尔森,威廉·诺德豪斯. 经济学[M]. 北京:华夏出版社,1999:26.

⑨ 也许是“资财”的内涵是非常明确的,或者对理解资本是不重要的,因而斯密没有给出资财的定义。资财作为资本的一个属性,对于判断何者是资本、何者不是资本极为重要,尤其是当今人力资本理论的发展,明确资财的内涵和外延就显得十分必要了。

⑩ 这里的收入,用会计学术语来说,不是总收入,而是净收入,就是总收入扣除为获取总收入而耗费的成本。正如马歇尔所说:“他的真正的收入或纯收入,是从他的总收入中减去了‘产生总收入的费用’而得的。”见马歇尔. 经济学原理(上卷)[M]. 北京:商务印书馆,1964:92.

⑪ 亚当·斯密. 国富论[M]. 北京:商务印书馆,1972:255.

的物质存在;从产权的角度来看,收入属性相当于剩余价值索取权,本文将其称为“增值索取权”,剩余价值的创造与剩余价值的占有未必是一致的,因此,收入属性与资本原始含义中的创造剩余价值的潜能不同。

斯密将资本分为流动资本和固定资本两类:“第一,资本可用来生产、制造或购买物品,然后卖出去以取得利润。这样的资本称为流动资本。第二,资本可以用来改良土地,购买有用的机器和工具。这样的资本可称为固定资本”。^①

斯密还借助于生产三要素来解释收入的形成和分配:“因为商品的生产和上市,曾经使用劳动、资本和土地,所以大部分商品的价格都分解为三个部分:其一为劳动工资,其二为资本利润,其三为土地地租”。^②

三、马歇尔对资本的定义

马歇尔对斯密定义的资本进行了完善,他仍然坚持资本的目的是获取收入,但对资本的财属性作了更为细致的描述,其基本逻辑是:首先定义财货,其次由财货的分类来界定财富,由财富的分类来界定资本。

“因为缺少一个简短的通用名词来代表一切人们要得到的东西,即满足人类欲望的东西,我们姑且用财货这个名词来代表它。”^③马歇尔按照物质的财货和人的财货、可转让的财货和不可转让的财货、内在的财货和外在的财货进行分类,具体分类见表1-1。

表 1-1 马歇尔对财货的分类

分类标准	物质的还是人的	内在的还是外在的	可转让的还是不可转让的	分类标记
财货	物质的财货	外在的财货	可转让的财货	A类
			不可转让的财货	B类
	人的财货	外在的财货	可转让的财货	C类
			不可转让的财货	D类
		内在的财货	不可转让的财货	F类

财货首先分为两大类:物质的财货和人的财货。物质的财货包括有用的有形的东西,比如建筑物、机器、工具、农产品、矿产品、土地、水、空气;以及诸如股票、债券、专利权等各种权力资产。物质财货独立于人体,故物质财货都属于外在的财货。诸如机器、土地、股票、专利权等属于可转让财货(即属于A类);诸如空气、阳光、气候等是不可转让的财货(即属于B类)。

人的财货包括内在的财货和外在的财货。“内在的财货是天生的、存在于他本身之内的财货,或是他以自己的自由活动本身之内培养出来的财货,如体力、健康、学识等^④。凡是外

① 亚当·斯密. 国富论[M]. 北京:商务印书馆,1972:255-256.

② 亚当·斯密. 国富论[M]. 北京:商务印书馆,1972:262.

③ 马歇尔. 经济学原理(上卷)[M]. 北京:商务印书馆,1964:74.

④ 马歇尔所阐述的“内在的财货”也就是现代人力资本理论所指的“人力资本”,但在马歇尔所处的年代,人力资本的作用远不及物质资本重要,因而马歇尔并没有将“内在的财货”列入资本。

界所提供的以满足他的欲望的东西,对他而言都是外在的财货。”^①人的内在财货存在于人体之内,比如一个人的经营能力、专门技能、劳动能力等,这些能力或技能不可转让给他人,故人的内在的财货是不可转让的财货(即属于F类)。人的外在财货是由有利于他与别人的关系构成的,例如,企业主拥有的对员工的劳务索取权,这种权利可以转让,属于人的外在的可转让财货(即属于C类);商人拥有的商业信誉和人际关系网络,公民拥有的公民权力和使用公共财产的权利,这些权利不可转让,属于人的外在的不可转让财货(即属于D类)。

马歇尔在财货分类的基础上界定财富:“一个人的财富是由他的外在的财货(即A、B、C和D类)中那些能用货币衡量的部分构成的。构成财富的财货包括两类:第一种财货是他具有私有产权(根据法律或风俗)的那些物质财货,因为它们是可以转让和交换的;第二种财货是属于他所有的、在他之外的、而且直接作为使他能够获得物质财货的手段的那些非物质的财货。”^②在界定了财富的基础上,马歇尔给出资本的定义:“市场的用语通常是把一个人的资本看作是他的财富中用于获得货币形态的收入的那一部分;或较为一般地说,就是以营业的方法获得收入的那一部分。”^③

马歇尔对财货施加了三个限定条件来界定财富,即外在的、拥有私有产权的且能用货币衡量的财货才是一个人的财富。如果仅仅是为了界定财富,似乎没有必要过多关注这三个限定条件,但从财富界定资本的角度来看,这三个限定条件使马歇尔定义的资本过于狭隘。

“外在的财货”的限制条件,将内在的财货排除在财富之外,从而也就将内在财货排除在马歇尔的资本之外,因而马歇尔的资本理论体系不能包容人力资本。

“拥有私有产权财货”的限制条件,将社会公共资源排除在马歇尔的资本之外。例如,猎人在没有产权约束的森林里捕猎,他不拥有对森林的产权,但森林的确为他提供了净收入,可以自由捕猎的森林是否可以算作猎人的资本?

“能够用货币衡量的财货”的限定条件,将不能用货币衡量的财货排除在马歇尔的资本之外。人的劳动能力难于用货币衡量,但并不妨碍劳动能力为自己或为别人创造剩余价值,劳动能力是否应当算作资本?森林对猎人的价值难于用货币衡量,但并不妨碍森林为猎人带来净收入,森林是否可算作猎人的资本?没有市场价格的商誉,并不妨碍为企业带来超额利润,商誉是否应当算作资本?

综上所述,在西方经济学的理论体系中,人们对资本的理解各有不同,但其核心还是“生产出来的要素”,这也是西方经济学的资本理论的核心。

第二节 作为生产关系的资本

马克思把用毕生精力写成的巨著定名为《资本论》并不是偶然的,他是把资本作为全书的主题进行阐述的。^④但是,马克思并没有明确给出资本的定义,从而引起对马克思资本理论体

① 马歇尔. 经济学原理(上卷)[M]. 北京:商务印书馆,1964:74.

② 马歇尔. 经济学原理(上卷)[M]. 北京:商务印书馆,1964:76-77.

③ 马歇尔. 经济学原理(上卷)[M]. 北京:商务印书馆,1964:94.

④ 逢锦聚. 政治经济学热点难点争鸣[M]. 北京:高等教育出版社,2004:117.

系的误解和对资本范畴的长期争论。

一、对流行的资本定义分析

“定义是揭示概念内涵的逻辑方法。揭示概念的内涵,就是要揭示概念所反映的对象本质属性,从而明确概念的内涵。”^①例如,“正方形就是四条边相等、四个角均为直角的四边形”,反映了正方形的本质属性,符合定义的要求;“正方形就是四条边相等的四边形”不符合定义的要求,犯了定义过宽的错误,尽管正方形一定是“四条边相等的四边形”,但是,菱形(四条边相等、四个角不是直角的四边形)却不是正方形;“正方形就是四条边相等、四个角均为直角、周长等于4的四边形”也不符合定义的要求,犯了定义过窄的错误,有许多正方形其周长大于4,也有许多正方形其周长小于4,周长等于4并不是正方形的本质属性。

权威的政治经济学教科书认为:“资本是价值的一种特殊形式,是不断地在运动中谋求自身增殖的价值^②;资本是能够带来价值增殖的价值^③;资本是能带来剩余价值的价值^④。”这些对资本的定义是否准确反映了马克思《资本论》中的资本概念的本质属性?

马克思在《资本论》第一卷论述货币转化为资本时指出:“货币是资本的最初表现形式^⑤。作为货币的货币和作为资本的货币的区别,首先只是在于他们具有不同的流通形式。^⑥例如,用100镑买的棉花卖100镑+10镑,即110镑。因此,这个过程的完整形式是 $G-W-G'$,其中的 $G'=G+\Delta G$,即等于原预付货币额加上一个增殖额。我们把这个增殖额或超过原价值的余额叫做剩余价值。可见,原预付价值不仅在流通中保存下来,而且在流通中改变了自己的价值量,加上了一个剩余价值,或者说增殖了。正是这种运动使价值转化为资本。^⑦”在《资本论》第三卷论述生息资本时指出:“资本通过自己的增殖来表明自己是资本;它的增殖程度,表示它作为资本实现的量的程度。^⑧”马克思的这些论述似乎成为上述定义的理论依据。笔者认为上述定义并非符合马克思的本意,这些论述并不能为上述定义提供理论依据。

马克思在《资本论》第二十四章“资本关系在生息资本形式上的外表化”中指出:“资本本身总是表现为这种会直接自行增殖的价值^⑨”。我们不能忽略“表现为”这三个字,这三个字告诉我们:“直接自行增殖的价值”仅仅是资本的外在表现,并不是资本的本质属性,这正是马克思在本章所要论证的。“在生息资本上,资本关系取得了最表面、最富有拜物教性质的形式。在这里,我们看到的是,是生产更多货币的货币,是没有在两极间起中介作用的过程而自行增殖的价值。在生息资本上,这个自行增殖的价值,会生出货币的货币,就纯粹地表现出来了,并且在这个形式上再也看不到它的起源的任何痕迹了。创造价值,提供利息,成了货币的属性,就像梨树的属性是结梨一样。尽管利息只是利润即执行职能的资本家从工人身上榨取的剩余价值的一部分,现在它却反过来表现为资本的真正果实。对于要把资本说成是价值和价值创

① 赵绍. 逻辑学[M]. 成都:西南交通大学出版社,2005:29.

② 逢锦聚. 政治经济学热点难点争鸣[M]. 北京:高等教育出版社,2004:66.

③ 张维达. 政治经济学[M]. 2版. 北京:高等教育出版社,2004:74.

④ 逢锦聚. 政治经济学热点难点争鸣[M]. 北京:高等教育出版社,2004:161.

⑤ 马克思. 资本论(第一卷)[M]. 北京:人民出版社,1975:168.

⑥ 马克思. 资本论(第一卷)[M]. 北京:人民出版社,1975:168.

⑦ 马克思. 资本论(第一卷)[M]. 北京:人民出版社,1975:172.

⑧ 马克思. 资本论(第三卷)[M]. 北京:人民出版社,1975:397.

⑨ 马克思. 资本论(第三卷)[M]. 北京:人民出版社,1975:441-442.

造的独立源泉的庸俗经济学来说,这个形式自然是它求之不得的。在这个形式上,利润的源泉再也看不出来了,资本主义生产过程的结果也离开过程本身而取得了独立的存在。”^①由此可见,“带来剩余价值的价值”“带来价值增值的价值”“谋求自身增殖的价值”都不过是资本的外在表现形式,不是资本的本质属性,将其作为马克思的资本的定义并不恰当。

二、马克思对资本的论述

在马克思的资本理论体系中,“资本不是物质的和生产出来的生产资料的总和^②;资本是一种社会生产关系;资本不是一种物,而是一种以物为媒介的人和人之间的社会关系。”^③可见,马克思所定义的资本与西方经济学中的生产者生产出来的生产要素截然不同。在马克思资本理论体系中,资本不是生产者生产出来的生产要素,而是一种社会生产关系,具体来说,这种社会生产关系就是:

- (1)资本家拥有生产资料的所有权;
- (2)工人拥有劳动力的所有权;
- (3)剩余价值是由工人的剩余劳动所创造,但工人只能得到劳动力的价值;
- (4)剩余价值却由资本家占有。

这种社会生产关系可以凝炼为剩余价值索取权,即在马克思资本理论体系中最核心的社会生产关系是剩余价值索取权。其实,揭示这种关系正是《资本论》的核心之一。《新帕尔格雷夫经济学大词典》将资本理论体系划分为两类:作为一种生产要素的资本和作为一种社会关系的资本^④,而将马克思的资本归入“作为一种社会关系的资本”。可以将“资本是社会生产关系”归结为“资本是剩余价值索取权”,而在西方资本理论体系中的资本是生产者生产出来的生产要素,看来两者泾渭分明,不可调和。本文将试图协调和统一这两种资本理论体系中的资本。

尽管马克思反复强调资本不是物,但在马克思的资本理论体系中,货币可以转化为资本,劳动力可以转化为资本,生产资料可以转化为资本。“如果说,劳动力只有在它的卖者手中即雇佣工人手中才是商品,那末相反,它只有在它的买者手中,即暂时握有它的使用权的资本家手中,才成为资本。正如人类劳动力并非天然是资本一样,生产资料也并非天然是资本。只有在一定的历史条件下,生产资料才取得这种独特的社会性质。正如只有在一定的历史发展条件下,贵金属才获得货币的独特的社会性质,货币才获得货币资本的独特的社会性质一样。”^⑤“纺纱机是纺棉花的机器。只有在一定的关系下,它才成为资本。脱离了这种关系,它也就不是资本了。”^⑥既然资本不是物,而是一种社会生产关系,生产资料转化为资本的含义是什么?是生产资料转化为“一种社会生产关系”?这显然是不可能的,物质的生产资料无论如何也不可能转化为存在于人们观念之中的“人和人之间的社会生产关系”。还是说转化为资本的生产资料还是生产资料,只不过是生产资料中具有特定属性的生产资料?如果这种说法成立,那

① 马克思. 资本论(第三卷)[M]. 北京:人民出版社,1975:440-442.

② 马克思. 资本论(第三卷)[M]. 北京:人民出版社,1975:920.

③ 马克思. 资本论(第一卷)[M]. 北京:人民出版社,1975:834-835.

④ 约翰·伊特韦尔,等. 新帕尔格雷夫经济学大词典(第一卷)[M]. 北京:经济科学出版社,1992:356-362.

⑤ 马克思. 资本论(第二卷)[M]. 北京:人民出版社,1975:45.

⑥ 马克思. 资本论(第一卷)[M]. 北京:人民出版社,1975:834-835.

么,在马克思的资本理论体系中,资本既是特定的生产关系,也是特定生产资料;资本不是物,也是物。是马克思的资本理论体系存在逻辑矛盾,还是我们误解了马克思?

第三节 资本的二维属性

一、资本的定义

结合资本的原始含义和经典作家对资本的定义,笔者尝试给出一个更为有用的资本定义:“投入增值过程的财货称为资本。”该定义中的财货与马歇尔所定义的财货含义完全相同,就是一切人们要得到的东西,就是一切能够满足人类欲望的东西。“投入增值过程”的含义与斯密的“希望从以取得收入”的含义基本相当,只不过这里明确了“收入”的含义是“净收入”,是“增值”。

企业的生产过程是一个增值过程,企业从设立到清算是一个增值过程;投资者买入股票到卖出股票也是一个增值过程。如果预期产出的价值大于投入的成本,则该生产过程是一个增值过程;如果预期交易得到的价值大于交易付出的成本,则该交易过程是一个增值过程;如果预期合同权利的价值大于合同义务的成本,则该契约就是一个增值过程。

增值过程可以抽象为交易或契约。财货投入交易过程形成了合同权利和合同义务,将合同权力扣除合同义务称为净索取权,则有,净索取权价值 = 合同权利的价值 - 合同义务的成本。如果净索取权价值预期大于零,则将其称为“增值索取权”。将财货投入增值过程的根本目的在于获得增值,即预期净索取权的价值大于零,因此,从产权的角度来看,财货投入增值过程等价于财货衍生出增值索取权。如果财货投入交易过程形成的净索取权价值预期小于或等于零,则该交易过程不是增值过程,该财货也就不是资本。因此,判断财货是否形成资本,就看交易是否形成了增值索取权。

增值过程是预期的。增值过程充满了不确定性,投入增值过程的财货最终能否增值充满了不确定性。在将财货投入增值过程之前,理性经济人要对增值过程进行预期,之后作出是否将其持有的财货投入增值过程,一旦决定将财货投入增值过程,他的财货就暴露在不确定性或风险之中。因此,在增值过程开始之前,财货还只是潜在的资本——预期会增值;只有在增值过程结束时,才能知道财货在增值过程中是否增值了,如果财货没有增值,财货在事实上并没有成为其主人的资本,如果财货增值了,则财货成为现实的资本。潜在的资本是在增值过程开始之前对财货增值的预期,现实资本是在增值过程结束之后对财货增值状况的判断。

由于信息的限制,或者由于不确定性的影响,潜在的资本没有成为现实的资本,理性的财货所有者将不会多次重复该增值过程,转而寻求其他的增值过程。

二、资本的二维属性

最好将资本看成是二维的,第一个维度是投入交易过程的财货,第二个维度是交易过程形成的增值索取权,借用数学中的坐标“(财货,增值索取权)”来表示资本的二维属性。

一项财货可能是多个主体的资本。比如,一台出租车既可能是出租车公司的资本,也可能是出租车司机的资本。只要该出租车为公司带来了增值索取权,它就成为公司的资本,可以用

(出租车,出租车公司的增值索取权)表示该资本的二维属性;只要为出租车司机带来了增值索取权,它就成为出租车司机的资本,可以用(出租车,出租车司机的增值索取权)表示该资本的二维属性。我们可以说:一项财货为谁带来了增值索取权,则该财货就是谁的资本。

拥有私有产权并不是财货成为资本的必要条件。比如,可以自由捕猎的森林,为猎人提供了增值索取权,森林就可以看作是猎人的资本。在上述出租车与出租车公司的例子中,出租车的所有权归属于出租车司机,并不影响出租车为出租车公司带来增值索取权,也即不影响出租车成为出租车公司的资本。

财货可能没有主人,但资本一定是有主人的。资本的第一维属性是物(财货),是客观的存在,是独立于人的客观存在;资本的第二维属性为增值索取权,是一种特定的权利,是特定人(或法人)具有的特定权利,离开了人(法人)增值索取权也就没有任何意义了。因此,当我们讲到资本的时候,在资本的第一维属性背后一定还有特定的权利,该特定的权利归属于特定的人,也就是资本的主人。

资本的第一维属性是资本的第二维属性的基础。财货作为增值过程的投入品,是价值创造的源泉。从反面来看,如果没有财货作为增值过程的投入,增值过程也就不能成为增值过程,也就没有可共分享的增值,也就不存在增值索取权。财货投入增值过程,创造了增值,从而也就为相关各方提供了分享增值的可能性。因此,可以说,没有财货,也就不存在增值过程,也就不存在增值索取权。

资本的第二维属性决定资本的第一维属性。如果法律严格限制了基于一项财货的增值索取权,则没有任何人有动力将其投入增值过程,该财货也就不会成为资本;相反,法律如果严格界定了某项财货的增值索取权,则该项权利的所有者就会精心选择该财货的最佳用途(挑选最优的增值过程),以使其增值索取权得到最佳的体现,从而使该财货成为资本。

第四节 资本的二维属性应用

一、用资本的二维属性来理解马克思的资本理论体系

前已述及,在马克思的资本理论体系中,资本不是物,也是物;生产资料本身不是资本,但生产资料可以转化为资本;资本既是生产关系,也是生产资料。这似乎存在逻辑矛盾。但是,如果我们从资本的二维属性来探讨,就会认识到马克思资本理论体系逻辑严密、思想深邃。

“资本不是物,而是一定的、社会的、属于一定历史社会形态的生产关系,它体现在一个物上,并赋予这个物以特有的社会性质。”^①

“资本不是物”可以理解为:由于资本是二维的,单单第一维度财货本身不是资本,没有投入增值过程的物不是资本,没有衍生出增值索取权的物不是资本;“资本是一定的、社会的、属于一定历史社会形态的生产关系”可以理解为:构成资本的第二个维度是增值索取权;“资本体现在一个物上,并赋予这个物以特有的社会性质”可以理解为:完整的资本是二维的,财货(物)是资本的第一个维度,增值索取权(社会性质)是资本的第二个维度。“资本不是一种物,而

^① 马克思. 资本论(第三卷)[M]. 北京:人民出版社,1975:920.