



利润率下降与 价值转形

第一卷

The Tendency of the Rate of Profit to Fall and
the Transformation of Values

沈民鸣 著



利润率下降与 价值转形

第一卷

The Tendency of the Rate of Profit to Fall and
the Transformation of Values

沈民鸣 著

中国人民大学出版社

· 北京 ·

国家社科基金后期资助项目

出版说明

后期资助项目是国家社科基金项目主要类别之一，旨在鼓励广大人文社会科学工作者潜心治学，扎实研究，多出优秀成果，进一步发挥国家社科基金在繁荣发展哲学社会科学中的示范引导作用。后期资助项目主要资助已基本完成且尚未出版的人文社会科学基础研究的优秀学术成果，以资助学术专著为主，也资助少量学术价值较高的资料汇编和学术含量较高的工具书。为扩大后期资助项目的学术影响，促进成果转化，全国哲学社会科学规划办公室按照“统一设计、统一标识、统一版式、形成系列”的总体要求，组织出版国家社科基金后期资助项目成果。

全国哲学社会科学规划办公室
2014年7月

序 言

生产并占有剩余价值或利润，实现价值增殖，是资本主义生产的目的和推动力。利润率反映了资本的增殖程度，是资本家最关心的核心问题。但是，在长期的资本主义生产发展过程中，利润率有缓慢地、逐步地下降的趋势，如何解释这种经济现象，曾经长期困扰着许多经济学家。

马克思在《资本论》第三卷中，对利润率下降的原因进行了理论探讨。他认为，个别资本家为了获得更多剩余价值或利润，采用新发明、新技术和新机器，提高生产力，同时提高了本企业的资本有机构成，竞争迫使其他资本家也采用同样方式提高生产力，全社会的生产力提高的同时，总资本有机构成提高，资本有机构成的提高降低了利润率。

马克思提出这个论断之后，受到了很多经济学家的质疑。这些经济学家认为马克思的利润率下降的规律不成立。他们的观点是，随着生产力提高，一方面，资本有机构成提高，另一方面，剩余价值率提高，资本有机构成提高和剩余价值率提高对利润率的影响是相反的，因此，平均利润率下降的规律不成立。

马克思提出利润率趋向下降的论断时，已经考虑到资本有机构成提高或生产力提高对剩余价值率的影响，从而对利润率的影响，并且提出，只有个别资本的利润率提高，资本家才会采用新的生产技术和效率更高的机器。

他认为：“一种新的生产方法，不管它的生产效率有多高，或者它使剩余价值率提高多少，只要它会降低利润率，就没有一个资本家愿意采用。但每一种这样的新生产方法，都会使商品便宜。因此，资本家最初会高于商品的生产价格出售商品，也许还会高于商品的价值出售商品。他会得到他的商品的生产费用和按照较高的生产费用生产出来的其他商品的市场价格之间的差额。……但是竞争会使他的生产方法普遍化，使它服从普遍的规律。于是，利润率就下降”^①。

^① 《马克思恩格斯全集》，第25卷，北京，人民出版社，1974，中文1版，第294～295页。

可见，竞争使资本家都提高生产力。要提高生产力，就要提高资本有机构成。提高资本有机构成的结果是利润率下降。这种结果不是资本家的最初愿望，但是，它不以资本家的意志为转移。对于最先提高生产力、提高资本有机构成的个别资本家来说，同样无法改变这种趋势。因为，他有权力决定采用何种新的生产方法和新机器，也就是决定他的企业的资本技术构成和资本有机构成，但是没有权力阻止其他资本家作出同样的选择。平均利润率下降的结果，是每个资本家都不愿意接受但是又不得不接受的结果。

马克思在提出资本有机构成提高是利润率下降的原因时，也提出了起相反作用的各种原因，例如劳动剥削程度的提高、工资被压低到劳动力的价值以下、不变资本各要素变得便宜、相对过剩人口、对外贸易、股份资本的增加。其中，最重要的起反作用的原因是劳动剥削程度的提高，或剩余价值率的提高。剩余价值率的提高，是生产相对剩余价值的结果。

马克思认为，虽然有这些起反作用的原因，特别是剩余价值率的提高，但是，因为资本有机构成的提高对利润率的作用超过资本有机构成的提高对剩余价值率的提高的作用，所以利润率下降。由于起相反作用的各种原因，利润率的下降不是平缓的，而是表现为一种总趋势。他不排除在一定条件下，在一定时期，利润率可能提高，但是他认为，利润率变化的总趋势是下降。马克思将这种规律称为利润率趋向下降的规律。

马克思所说的利润率趋向下降，并不是个别资本的利润率趋向下降，也不是某个部类或某个部门的利润率趋向下降，而是平均利润率趋向下降。

平均利润率的形成，是资本家之间分配剩余价值的结果，也就是价值转形的结果。因此，要考察平均利润率趋向下降的规律是否正确，就必须首先考察平均利润率是如何形成的，也就是考察价值转形。

不仅有很多学者否定马克思的关于平均利润率趋向下降的规律，而且也有很多学者否定马克思的平均利润和生产价格理论，即价值转形理论。正因为如此，价值转形是否能够实现，平均利润率趋向下降的规律是否成立，这些问题关系到马克思的理论是否成立。

在资本主义生产中，不同生产部门的资本有机构成不同，在剩余价值率相同的条件下，这些部门的利润率不相同，但是，资本主义生产方式决定了资本数量不同的不同生产部门都要获得相同的利润，为此，每个资本家在生产中得到的剩余价值，要在全体资本家之间进行分配。在分配总剩余价值的过程中，剩余价值转化为平均利润，价值转化为生产价格。

马克思的平均利润，为每个生产部门的资本与平均利润率的乘积。他的平均利润率，为总剩余价值与总资本之比。显然，马克思的资本和平均利润率都是价值形式的。他已经意识到，在价值转形过程中，应该将价值形式的资本或成本转化为生产价格形式的资本或成本，但是，他没有来得及实现这种转化。

对于马克思遗留的将资本由价值形式转变为生产价格形式的问题，经济学家进行了超过百年的理论探讨与理论争论。

最早试图用数学方法解决价值转形问题的学者，是德国经济学家和统计学家鲍特凯维兹。他的价值转形方程组中包括三个独立方程和四个未知变量，为了得到唯一解，需要再加入一个方程或减少一个未知变量。起初，他假设生产价格总和等于价值总和，后来又放弃了这一假设，改为规定第三部类的价值生产价格转化系数等于1。他的这种规定是不合理的，他的价值转形模型也不成立。

在鲍特凯维兹之后，斯威齐、温特尼茨、米克、塞顿等很多经济学家，都对价值转形问题进行过探讨，都对价值转形研究作出过自己的贡献，也都存在很多缺陷。本书中将对他们的理论贡献和理论缺陷进行分析，并提出自己的价值转形理论。

对利润率趋向下降的问题，也有很多学者进行过研究。

否定马克思的利润率趋向下降规律的观点，可以分为四类。第一类观点，依据鲍特凯维兹的价值转形的利润率公式，得到利润率与资本有机构成无关的推论，并依据这个推论否定利润率下降。第二类观点，认为资本有机构成提高必然导致生产力提高，生产力提高必然导致剩余价值率提高，剩余价值率提高必然阻碍利润率下降。第三类观点，认为第三产业的资本有机构成低、发展速度快，总资本有机构成不是提高而是降低，从而利润率不是降低而是提高。第四类观点，认为农业的资本有机构成低、生产力提高快，农业生产力的提高为资本家提高剩余价值率奠定了基础，从而利润率不是降低而是提高。

持第一类观点的学者，既没有注意鲍特凯维兹的价值转形模型的错误，也没有注意再生产条件的制约。这里证明，鲍特凯维兹的价值转形模型存在重大的错误，考虑再生产条件的制约，随着总资本有机构成的不断提高，虽然在一定条件下生产价格形式的利润率可以不变、提高或降低，但是，平均利润率的变化的总趋势是下降。

持第二类观点的学者，只考虑剩余价值率提高阻碍利润率下降，但是，并没有证明剩余价值率提高对利润率的影响超过资本有机构成提高对

利润率的影响。他们不清楚，哪个部类或部门的资本有机构成提高对剩余价值率提高的影响大，哪个部类或部门的资本有机构成提高对剩余价值率提高的影响小，影响程度如何。

持第三类观点的学者，没有注意第三产业的最重要的组成部分——金融——是借贷资本的转化形式，借贷资本的利息，无论银行的贷款利息，还是股息，都来自产业资本的雇佣劳动者创造的一部分剩余价值。金融是分配剩余价值的领域之一，不能离开产业资本单独考察金融、单独考察第三产业。

持第四类观点的学者，既没有注意随着农业生产力提高，农业资本有机构成低的状况已经改变，也没有注意随着农业生产力提高，产业分工发展，农业生产的主体——耗费劳动最多的谷物种植与棉花种植——已经由第二部类的组成部分转变为第一部类的组成部分。

资本有机构成提高的再生产，既不是简单再生产，也不是外延扩大再生产，而是内涵扩大再生产，即通过提高生产率的方式来扩大生产规模的再生产。资本有机构成提高本身就表明，第一部类的生产规模的增大超过第二部类的生产规模的增大，第一部类的生产力的提高超过第二部类的生产力的提高，第一部类的资本有机构成的提高超过第二部类的资本有机构成的提高。在产业分工的发展过程中，第二部类中的很多产业属于劳动密集型产业，劳动生产率提高很慢，生产中耗费的活劳动很难减少，第一部类的资本有机构成提高，资本技术构成提高，生产率提高，单位产品价值降低，第二部类单位生产资料的价值降低，单位产品价值降低。剩余价值率的提高不仅取决于第二部类单位产品价值的降低，而且取决于无产阶级与资产阶级的力量对比。因此，剩余价值率的提高的比例低于第二部类单位产品价值降低的比例，第二部类单位产品价值降低的比例低于第二部类单位生产资料的价值降低的比例，第二部类单位生产资料的价值降低的比例或第一部类单位产品的价值降低的比例，取决于第一部类的资本技术构成或第一部类的资本有机构成。产业分工导致第一部类的生产规模远大于第二部类的生产规模，从而总资本有机构成接近第一部类的资本有机构成或资本技术构成。

因为剩余价值率的提高通常不超过第二部类的生产率的提高，所以，一般情况下，剩余价值率的提高，通常低于总资本有机构成的提高，从而利润率趋向下降。

值得指出的是，资本有机构成由资本技术构成决定，也就是由生产力决定，但是，剩余价值率不仅由单位生活资料价值决定，也不仅由工人与

资本家的生产关系决定，也就是由工人与资本家的力量对比决定，而且受再生产条件制约。

同样值得指出的是，虽然不同部类或不同部门的资本技术构成的提高不同，生产力的提高不同，单位生活资料价值降低与单位生产资料价值降低对资本有机构成的影响不同，但是，通过剩余价值分配，即通过价值转形，不同部类或不同部门的生产价格形式的利润率相同。

虽然通过价值转形，资本有机构成不同的部类或部门的生产价格形式的利润率相同，但是，在一个部类或一个部门内部，资本有机构成不同的企业的利润率不同。那些生产力高，从而资本有机构成高的个别企业，能够得到超额剩余价值或超额利润。那些资本实力雄厚的大企业，能够得到垄断利润。由于篇幅限制，这里只考察自由竞争条件下的价值转形和利润率趋向下降问题，不考察垄断条件下的价值转形和利润率趋向下降问题。

剩余价值与可变资本在再生产过程中的作用不同。资本家的可变资本用于交换雇佣工人的劳动力。雇佣工人得到的工资用于必要生活消费。资本家得到的一部分剩余价值用于生活消费，另一部分剩余价值转化为追加资本。追加资本的有机构成高于原有资本的有机构成，资本有机构成提高，不仅生产能力提高，而且生产率提高。追逐利润的愿望和竞争的压力，迫使每个资本家都提高生产率，提高资本有机构成。转化为追加资本的剩余价值在总剩余价值中的比例越来越高，资本有机构成越来越高，结果是第一部类的资本在总资本中的比例越来越高。工人的生活消费和资本家的生活消费是最终消费，资本家的生产消费不是最终消费，而是新的生产能力的形成。

在任何部类或部门中，不同企业的资本数量不同，资本有机构成不同，生产力不同，从而利润率不同。资本家要得到超额剩余价值或超额利润，必须提高生产力；资本家要想不被竞争消灭，也必须提高生产力。一方面，无节制地追逐剩余价值导致生产力不断提高，另一方面，剩余价值率的提高导致工人有支付能力的需求相对下降，当生产的产品超过有支付能力的需求时，生产过剩不可避免。生产过剩阻碍剩余价值率提高。

如果利润率不下降，那么，那些无力提高资本有机构成，无力提高生产力的资本，仍然能够生存。如果利润率下降，那么，那些生产力低的资本就很难生存，甚至无法生存了。

当产品的供给超过产品的需求时，出现生产过剩，利润率的下降不可避免。在这个意义上，利润率下降不仅是资本有机构成提高的结果，而且

是淘汰落后生产能力的必要条件，是供求关系重新恢复平衡的必要条件，也就是资本主义生产走出生产过剩的资本主义经济危机的必要条件。

因为资本主义生产存在周期性，所以，不仅存在危机时期的利润率下降，而且存在繁荣时期的利润率上升。不能仅仅依据经济危机就简单地得到利润率下降的结论，必须全面地考察资本主义生产周期的不同阶段的利润率的变化。通过考察可以看到，剩余价值率的提高，不仅受到工人与资本家的对抗的制约，而且受再生产条件制约。由于这些限制，剩余价值率的提高，通常低于资本有机构成的提高。当然，利润率趋向下降并不是利润率绝对下降，马克思的利润率趋向下降规律，并不排除在一定时期和一定条件下出现利润率提高，只是利润率变化的总趋势是逐步趋向下降。

虽然不能认为，在任何历史阶段，第一部类的生产规模都超过第二部类的生产规模，第一部类的资本都超过第二部类的资本，第一部类的资本有机构成的提高都超过第二部类的资本有机构成的提高，但是，由于第一部类的生产规模的增大超过第二部类的生产规模的增大，因此第一部类的生产规模超过第二部类的生产规模，从而第一部类的资本超过第二部类的资本，从而第一部类的资本有机构成的提高超过第二部类的资本有机构成的提高，只是时间问题。在资本主义生产方式的发展历史过程中，第一部类的资本显著地超过第二部类的资本，第一部类的资本有机构成的提高显著地超过第二部类的资本有机构成的提高，是毫无争议的事实。总资本有机构成的提高，主要由第一部类的资本有机构成决定。

因此，从长期的观点来看，总资本有机构成的提高超过剩余价值率的提高，利润率趋向下降。这与马克思的论述完全一致。

马克思提到的利润率趋向下降，是平均利润率趋向下降。考察平均利润率趋向下降规律，必须在价值转形的基础上进行分析。

有不少研究价值转形的论文与著作，其中既有肯定马克思的利润率趋向下降规律的，也有否定马克思的利润率趋向下降规律的，但是，在价值转形的基础上分析平均利润率趋向下降规律的论文或著作，目前尚未发现。出现这种情况的原因，一方面，是价值转形问题的复杂性，另一方面，是平均利润率趋向下降问题的复杂性。两者的结合必然更复杂。

价值转形有多种形式。按照社会资本再生产方式与剩余价值分配的关系，可以分为简单再生产条件下的价值转形与扩大再生产条件下的价值转形。按照考虑的影响剩余价值分配的因素，可以分为一元价值转形、二元价值转形、三元价值转形等。按照产品在再生产中的不同作用，可以分为

按照部类划分的价值转形和按照部门划分的价值转形。按照产品的不同用途，可以分为两部类价值转形和多部类价值转形。多部类价值转形中，按照部类划分的不同数量，可以分为三部类价值转形、四部类价值转形等。马克思按照一般生产资料生产和货币材料生产，将第一部类划分为两个分部类，按照奢侈品生产和必要生活资料生产，将第二部类划分为两个分部类；杜冈·巴拉诺夫斯基或鲍特凯维兹按照资本家消费资料生产和工人消费资料生产，将第二部类划分为两个分部类；列宁按照为生产资料生产部类提供生产资料的生产和为生活消费资料生产部类提供生产资料的的生产，将第一部类划分为两个分部类。如果将每个分部类看做一个部类，那么，社会生产可以划分为三部类或四部类，相应的价值转形就是三部类价值转形、四部类价值转形。

毫无疑问，简单再生产条件下的两部类一元价值转形，是各种价值转形中最简单、最基本的一种情况。各种复杂的价值转形中的基本矛盾，在简单再生产条件下的两部类一元价值转形中都存在。通过对简单再生产条件下的两部类一元价值转形的考察，可以发现各种复杂的价值转形中不容易发现的问题。

这里重点考察简单再生产条件下的两部类一元价值转形。在此基础上，对马克思的利润率趋向下降规律进行分析。

价值转形模型与部类或部门的划分方式有关。部类或部门的划分方式不同，价值转形模型也不相同。

否定马克思的利润率趋向下降规律的观点的主要理论依据，是鲍特凯维兹的价值转形理论中的利润率公式，以及他的利润率与资本有机构成无关的结论。要分析利润率趋向下降规律是否正确，必须按照鲍特凯维兹的部类划分方式建立价值转形模型。在此基础上，分析鲍特凯维兹的价值转形理论存在什么错误，他的利润率公式、他的利润率与资本有机构成无关的结论适用的范围，有何局限。马克思的利润率是价值形式的，鲍特凯维兹的利润率是生产价格形式的。鲍特凯维兹修改了马克思的利润率的定义，再否定马克思的利润率趋向下降的论断，这种分析方式本身是错误的。

通过对按照鲍特凯维兹的部类划分的价值转形的考察证明，在一定条件下与一定范围内，随着价值形式的资本有机构成提高与生产价格形式的资本有机构成提高，价值形式的平均利润率下降，生产价格形式的利润率可以不变、提高或降低。但是，随着价值形式的总资本有机构成与生产价格形式的资本有机构成的不断提高，最终，生产价格形式的利润率与价值

形式的平均利润率的变化方向必然相同，都趋向下降。

马克思的利润率趋向下降规律的一般证明，涉及第一部类的资本有机构成是高于第二部类的资本有机构成，还是低于第二部类的资本有机构成。列宁依据马克思的资本有机构成提高的观点，提出了生产资料生产优先增长理论。他认为，第一部类的资本增长速度高于第二部类的资本增长速度。依据列宁的理论，生产资料生产部门的生产规模，迟早会超过生活资料生产部门的生产规模，生产资料生产部门的产品是不变资本的物质构成，这本身就是资本有机构成提高的另外一种表现形式。既然生产力提高必然伴随资本有机构成提高，第一部类的资本增长速度又高于第二部类的资本增长速度，那么，无论在一定历史时期，第一部类的资本有机构成是否高于第二部类的资本有机构成，经过一段时期之后，第一部类的资本有机构成必然高于第二部类的资本有机构成。为此，必须考察按照列宁的部类划分的价值转形。

考察按照列宁的部类划分的价值转形，不仅可以分析第一部类的资本有机构成高于第二部类的资本有机构成的条件下剩余价值分配如何实现，而且可以证明大多数经济学家的一种传统观念是错误的。绝大部分学者都认为，中等资本有机构成的部类（或部门）的生产价格等于价值，生产价格等于价值的部类（或部门）是中等资本有机构成的部类（或部门）。他们还认为，中等资本有机构成的部类（或部门）的利润率等于平均利润率，并且用对中等资本有机构成的部类（或部门）的利润率变化规律的分析代替对平均利润率变化规律的分析。

考察按照列宁的部类划分的价值转形，可以证明，中等资本有机构成的部类（或部门）的生产价格，一般不等于价值；生产价格等于价值的部类（或部门），不一定是中等资本有机构成的部类（或部门）；中等资本有机构成的部类（或部门）的利润率，不一定等于平均利润率；利润率等于平均利润率的部类（或部门），不一定是中等资本有机构成的部类（或部门）。因此，这些经济学家依据对中等资本有机构成的部类或部门的利润率的分析，无法否定马克思的利润率趋向下降的论断。

劳动、资本、土地是生产商品的使用价值的三个基本要素。按照资本主义生产方式，不仅资本家要得到利润，而且土地所有者必须得到地租。地租是资本主义土地所有权在经济上的实现。如果在资本因素之外再考虑土地因素，那么这样的价值转形就是二元价值转形。

有的学者认为，只需要考察价值转形，即一元价值转形，不必考察二元价值转形。理由是，资本家通过价值转形得到平均利润，再用平均利润

中的一部分支付地租，就可以体现资本主义土地所有权的要求。这种观点是不正确的。假设在多个部门中，有两个部门的资本数量相同，资本有机构成也相同，那么，通过价值转形，这两个部门得到的利润必然相同。如果这两个部门租用土地的面积不同或土地的等级不同，那么缴纳的地租就不同。如果缴纳地租之前这两个部门得到的利润相同，那么交纳不同地租之后剩余的利润就不同。如果交纳不同地租之后剩余的利润相同，那么缴纳地租之前这两个部门得到的利润就不同。显然，交纳不同地租之后剩余的利润应该相同。这样，必须将地租纳入剩余价值分配之中，也就是必须考察二元价值转形。

我们不仅考察二元价值转形，而且在二元价值转形的基础上，分析资本有机构成提高与剩余价值率提高对利润率的影响。不仅分析一元价值转形的价值形式的平均利润率，而且分析二元价值转形的价值形式的平均利润率；不仅分析一元价值转形的生产价格形式的平均利润率，而且分析二元价值转形的生产价格形式的平均利润率；不仅分析一个外生变量变化条件下一元价值转形的利润率与二元价值转形的利润率，而且分析第一部类（或部门）的资本有机构成、第二部类（或部门）的资本有机构成、剩余价值共同变化条件下，一元价值转形的利润率与二元价值转形的利润率。

在考察简单再生产条件下的两部类价值转形、按照鲍特凯维兹的部类划分的价值转形、按照列宁的部类划分的价值转形、两部门二元价值转形的过程中，采用解析与数例相结合的方式，分析资本有机构成提高和剩余价值率提高对利润率的影响。

在简单再生产条件下的两部类价值转形的条件下，对利润率趋向下降进行一般证明。在此基础上，分析资本有机构成提高、剩余价值率提高、各种影响利润率的因素在价值转形的条件下对利润率的共同影响，并且分析各种质疑利润率趋向下降的观点与各种假象的关系。

在两部门二元价值转形中，价值形式的利润率、价值形式的平均利润率、生产价格形式的利润率，不仅与第一部门价值形式的资本有机构成、第二部门价值形式的资本有机构成、剩余价值率有关，而且与第一部门价值形式的资本有机构成的相对提高率、第二部门价值形式的资本有机构成的相对提高率、剩余价值率的相对提高率、剩余价值中用于交换第一部门生产的生活资料的价值的比例的相对提高率、可变资本中用于交换第一部门生产的生活资料的价值的比例的相对提高率有关。

这里证明，价值形式的平均利润率上升或下降，取决于剩余价值率对价值形式的总资本有机构成的一阶导数是大于价值形式的平均利润率，还

是小于价值形式的平均利润率。

价值形式的平均利润率与生产价格形式的利润率的变化方向，不总是相同的。在有的区间，二者的变化方向相反。

这里证明，在一般条件下，价值形式的平均利润率下降的充分必要条件，是剩余价值率对价值形式的总资本有机构成的一阶导数小于价值形式的利润率。

这里提出并证明了利润率趋向下降的充分必要条件，并证明即使价值形式的平均利润率下降的充分必要条件得不到满足，价值形式的利润率趋向下降的充分必要条件也必然满足。

价值形式的平均利润率低于活劳动与物化劳动之比，也就是低于新价值与不变资本价值之比。活劳动与物化劳动之比，或新价值与不变资本价值之比，在简单再生产的条件下，等于第二部类产品价值与第一部类产品价值之比，在扩大再生产的条件下，高于第二部类产品价值与第一部类产品价值之比。该比例构成价值形式的平均利润率的不可达到与不可逾越的上界。因为第一部类生产的增长比第二部类生产的增长快，所以第二部类产品价值与第一部类产品价值之比不断下降。因为价值形式的平均利润率的上界不断下降，所以价值形式的平均利润率趋向下降。在此过程中，存在价值形式的平均利润率提高的情况，存在各种反复与波动，利润率下降不是以绝对的形式表现出来，而是以不断下降的趋势表现出来。因此，马克思的利润率趋向下降的观点是正确的。

产业分工的发展、货币材料生产率的提高比较慢、无产阶级相对贫困化、金融投机、土地的谷物生产力递减等因素，都是降低利润率的因素。城市附近的住宅土地的地租提高，是一个严重影响资本家的利润率的因素，也是降低平均利润率的因素。工资被压低到劳动力的价值以下、相对过剩人口、对外贸易、股份资本等因素，都是阻碍利润率下降的因素。

生产力的提高、贫富差距的扩大、高利贷的衰落、发达国家经济增长率的下降、经济危机等经济现象，都证明利润率趋向下降。

本书考察了金属货币、信用货币、期货等因素对资本有机构成、剩余价值率、利润率的不同影响。从现象看，大量发行信用货币，提高了信用货币形式的利润率。从本质看，这种利润率的提高，既不反映价值增殖的真实程度，也不能正确地反映价值增殖的内在原因。因此，信用货币形式的利润率提高的现象，是一种假象。

在再生产与价值转形的条件下，分析了对利润率下降起反作用的各种因素，证明这些因素可以在一定程度上阻碍利润率下降，但是不能改变利

润率下降的总趋势。

利润率趋向下降与长期平均利润率必须大于0存在矛盾。现实经济活动中的价格形式的利润率，在多种因素的作用下不断运动，利润率逐渐趋向降低，利润率降低的速度减缓，利润率变化的波动性增强，利润率的波动性逐渐掩盖了利润率下降的趋势。在比较短的时期中很难看到利润率趋向降低，更常见的现象是利润率在一定范围内波动。资本主义生产与利润率的变化属于历史范畴，应该从资本主义生产发展整个历史时期来考察利润率变化的总趋势。从历史的角度考察，排除短时期的局部现象或假象的迷惑与干扰，才能认识利润率变化的总趋势。

通过这些分析，证明马克思的利润率趋向下降规律是正确的。

完全用解析方式考察资本有机构成与剩余价值率共同提高对利润率的影响，过于复杂。本书用解析与数例相结合的方式，考察资本有机构成提高和剩余价值率提高对利润率的影响。

尽管资本有机构成提高的再生产不是简单再生产，而是内涵扩大再生产，但是，在内涵扩大再生产条件下的价值转形的基础上，考察资本有机构成与剩余价值率共同提高对利润率的影响，不仅过于复杂而且不具有唯一性，而简单再生产条件下的价值转形具有唯一性，因此，本书通过一系列外生变量连续变化的简单再生产条件下的价值转形和二元价值转形的数例，考察资本有机构成与剩余价值率共同提高对利润率的影响。各种外生变量连续变化的简单再生产条件下的价值转形的数例，可以非常近似地反映内涵扩大再生产条件下的价值转形。

本书尽可能全面地考察资本有机构成与剩余价值率共同提高过程中，各种变量之间的变化关系，以及对利润率的影响。为了正确地考察资本有机构成与剩余价值率共同提高对利润率的影响，一方面，在定义域中，各种外生变量或自变量的取值范围很大，在非单调变化的函数关系中，避免由于自变量的取值范围过小，只考察到函数的单调递增区间或单调递减区间，漏掉另一区间，而得出片面的错误结论；另一方面，外生变量或自变量的增长步长或间隔很小，避免由于间隔过大漏掉重要的关系（例如，第十九章的表19—24、表19—28）而得出错误结论。这样，全书篇幅较大是不可避免的。

我相信这里的关于价值转形的分析，以及关于利润率变化规律的分析，有助于追求真理的读者更深刻地认识一元价值转形、二元价值转形和马克思的利润率趋向下降的规律，从而更深刻地认识劳动价值论。

读者在新的更高的基础上认识世界，在坚持劳动价值论和认识客观经

济规律的过程中，实现为最大多数人的最大利益服务的目的，是对我的劳动的最好报答。

感谢我的读者，希望寄托在你们身上。

沈民鸣

2014年11月25日

于北京，中国人民大学

总 目 录

第一篇 利润率趋向下降的观点与相反观点

第一章	价值转形与利润率趋向下降的规律·····	3
第二章	马克思关于利润率趋向下降的观点·····	50
第三章	否定平均利润率趋向下降的观点·····	71

第二篇 利润率趋向下降规律与两部类一元价值转形

第四章	两部类一元价值转形中与利润率有关的变量的关系·····	87
第五章	一元价值转形中价值形式的平均利润率与资本有机构成的关系·····	186
第六章	一元价值转形中生产价格形式的平均利润率与资本有机构成的关系·····	223

第三篇 利润率趋向下降规律与三部类一元价值转形

第七章	按照鲍特凯维兹的部类划分的价值转形中利润率与资本有机构成的关系·····	269
第八章	按照列宁的部类划分的价值转形中利润率与资本有机构成的关系·····	337

第四篇 利润率趋向下降规律与两部门二元价值转形

第九章	两部门二元价值转形·····	413
第十章	二元价值转形中价值形式的平均利润率、价值形式的	

利润率与资本有机构成的关系·····	473
第十一章 二元价值转形中生产价格形式的利润率与 资本有机构成的关系·····	573

第五篇 利润率趋向下降规律的证明

第十二章 不同形式的平均利润率与资本有机构成·····	691
第十三章 利润率趋向下降规律的证明·····	701
第十四章 资本有机构成与剩余价值率共同提高对利润率的影响·····	755
第十五章 贫富差距扩大证明利润率趋向下降·····	763

第六篇 价值形式的资本有机构成与剩余价值率 共同提高条件下的利润率

第十六章 资本有机构成与剩余价值率共同提高的两部类一元 价值转形的利润率·····	775
第十七章 资本有机构成与剩余价值率共同提高的按照 鲍特凯维兹的部类划分的价值转形的利润率·····	856
第十八章 资本有机构成与剩余价值率共同提高的按照 列宁的部类划分的价值转形的利润率·····	920
第十九章 资本有机构成与剩余价值率共同提高的两部门 二元价值转形的利润率·····	980
第二十章 考虑资本循环与资本周转影响的价值转形的利润率·····	1082
第二十一章 同一部类或同一部门中资本有机构成不同的 企业的剩余价值分配与利润率·····	1092

第七篇 影响利润率的其他因素

第二十二章 导致利润率下降的其他因素·····	1107
第二十三章 劳动分工、产业分工、联合生产对资本有机 构成与利润率的影响·····	1135
第二十四章 资本有机构成、生产力、剩余价值率、对利润率 起反作用的各种因素与价值转形·····	1158