

新疆大学“211工程”优秀学术著作出版资金资助出版
新疆稳定与地区经济发展法制保障研究基地资助出版

Research on Legal Regulation Problems of
Commodity Speculation



商品投机 法律调控问题研究

夏黑讯 / 著

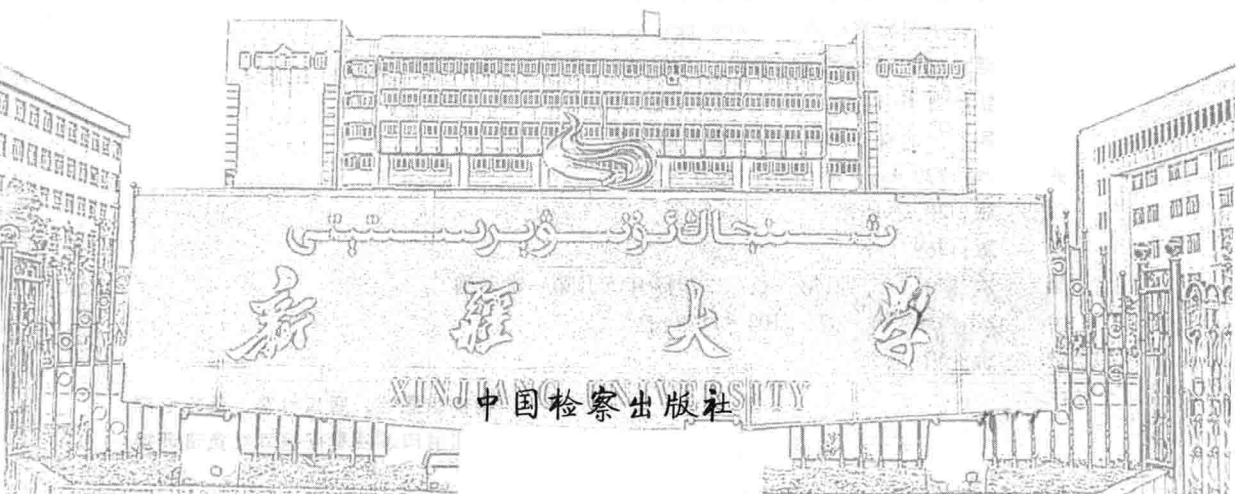
中国检察出版社

新疆大学“211工程”优秀学术著作出版资金资助出版
新疆稳定与地区经济发展法制保障研究基地资助出版

Research on Legal Regulation Problems of
Commodity Speculation

商品投机 法律调控问题研究

夏黑讯 / 著



图书在版编目 (CIP) 数据

商品投机法律调控问题研究/夏黑讯著. —北京: 中国检察出版社, 2014. 5
ISBN 978 - 7 - 5102 - 1179 - 9

I. ①商… II. ①夏… III. ①商业投机 - 贸易法 - 研究
IV. ①D996.1

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2014) 第 071029 号



商品投机法律调控问题研究

夏黑讯 著

出版发行: 中国检察出版社

社 址: 北京市石景山区香山南路 111 号 (100144)

网 址: 中国检察出版社 (www.zgjccbs.com)

电 话: (010)88685314(编辑) 68650015(发行) 68650029(邮购)

经 销: 新华书店

印 刷: 河北省三河市西华印务有限公司

开 本: 720 mm × 960 mm 16 开

印 张: 20.25 印张

字 数: 369 千字

版 次: 2014 年 5 月第一版 2014 年 5 月第一次印刷

书 号: ISBN 978 - 7 - 5102 - 1179 - 9

定 价: 50.00 元

检察版图书, 版权所有, 侵权必究
如遇图书印装质量问题本社负责调换

序

夏黑讯是我同乡，也是我的博士。该书即是黑讯在其博士论文的基础上经多次修订完成的。

选择商品投机法律调控问题作为其博士毕业论文选题，始初，对我来说多少是有一点担心的。因为，商品投机本身涉及的问题与内容较为复杂，而且国内外没有形成相对完整的商品投机基本理论体系，系统研究商品投机基本原理的成果也较为稀少，这使得作者必须花费较大精力和较大篇幅系统分析和论述商品投机基本理论。不仅如此，商品投机基本理论往往要涉及经济学、心理学、社会学、法学等诸多学科，这对于以法学专业为主要研究方向的黑讯来说，应当是一个很大的挑战。经不懈努力，历三年，黑讯终于完成论文初稿，皇皇 30 余万言，作为导师既感欣慰，也为黑讯高兴，更为其衣带渐宽的身影心疼。

黑讯在博士论文通过答辩之时，曾向我表达出版的愿望，并希望我能为该书作序。现该书将付梓出版，考虑再三，感到能为黑讯的第一本专著写一些感想，既是导师的荣幸，也是导师应尽之事。

商品投机是一种以逐利为目的的特殊商品经济行为。它与商品经济具有天然的联系。哪里有商品经济活动，哪里就可能存在商品投机活动。在商品经济活动中，商品投机一直以来就是人们关注的焦点之一，从近代荷兰的郁金香投机热、美国 20 世纪二三十年代的股票投机，到现代我国的“豆你玩”、“蒜你狠”、“炒房潮”等，无不充斥着投机因素。

在传统伦理框架中，商品投机一直以负面的形象展现在人们的视野中并为人们所诟病，尤其是在我国高度集中的计划经济时期，打击和限制商品投机一度超出法律的范畴，被提升到政治高度。随着商品经济的发展，尤其随着现代市场经济制度的确立与发展，商品投机在市场经济活动中的积极作用，逐渐得以彰显。因此，改变人们以往对商品投机的片面偏见，重新审视商品投机在市场经济活动中的积极一面，既是社会经济发展的必然趋势，也是学界应负的历史之责。

商品投机是客观存在的，也是可以治理的。在市场经济条件下，运用各种法律手段对商品投机进行调整、引导和规制，是有效抑制商品投机消极作用、

促进和维护商品投机积极作用最重要的途径之一。如何对商品投机进行有效的法律调控,实现投机者合法利益与社会公共利益最大化,则是国内外理论界和实务界共同面临的复杂而又棘手的问题。

通览全书,它的最大特点,就在于法律与经济结合、理论与实证结合,论理充分全面,分析细腻透彻,创新之处颇多。

首先,黑讯凭借多年从事经济法理论教学与研究的功底,系统全面地分析了与商品投机相关的基本理论。对我国经济学领域关于商品投机理论体系的研究,提出了颇多可资借鉴观点和思想。

其次,以历史考察与实证相结合的研究方法,探究了古今中外商品投机的演变与重大事件,分析各个历史时期各相关主权国家运用法律、政策手段调控商品投机的表现与功效。这也为当下和将来从事该相关理论研究与实践工作者提供了积极的参考。

再次,运用法律分析方法与思维,在借鉴市场失灵——国家干预失灵——经济法律规制的经济法形成逻辑的基础上,提出并分析了商品投机变动理论,积极探索了商品投机变动与法律调控制度之间的互动逻辑,并指出了商品法律调控制度失灵的应对措施与出路——法律调控制度的适应性调整。

复次,全书详细地分析和探讨了如何克服或应对商品投机法律调控失灵的具体问题。提出最主要、最有效的途径就是对原有的市场经济法律调控机制进行适应性调整,即由立法决策者直接改变原有的法律制度内容和形式,或由法律制度执行者(施控者)直接改变现行的执行机制,及时有效地应对市场经济的实时变化,适应和满足社会发展的客观需求。

最后,该书明确提出并论证了商品投机法律调控的合理限度——宪法限度与伦理限度。即运用法律手段对商品投机进行调控,必须遵循一定的宪法限度和伦理限度。提出了:市场投机法律调控制度的宪法限度的实质,就是对市场经济调控权力予以宪法限制,使其按照宪法的初衷和宗旨或在宪法基本精神下设定与行使相应的市场经济调控权;市场投机法律调控的伦理限度,既包括商品投机调控立法在调整范围与手段方面受到的伦理限制,也包括商品投机法律调控主体在执法监管过程中必须要遵循为民谋福利与防止权力被滥用的道德维度。与此同时,该书还进一步分析了商品投机者的市场经济地位,指出商品投机者在市场经济条件下既要享有一定的经济权利又要承担一定的义务。

应当说,该书是国内第一部以商品投机法律调控问题为题并进行深入研究、系统研究的学术著作。该书的出版不仅对法学、经济法学等学科,即便对经济学等学科也有一定的意义。

这里还要着重指出的是,黑讯在随我读博士前即已在新疆大学法学院从事

经济法学的教学与科研工作，博士毕业后又毅然回到亟需青年才俊的新疆大学继续任教。新疆大学作为在西部民族地区乃至整个中亚地区具有重要影响的一所区部共管重点高校，已有近百年的历史。新疆大学的法学教学与科研经过多年的发展，整体水平已取得了飞速发展，并已形成了自己的特色。在此，也深切希冀黑讯能坚守并创新经济法学思想与学术理念，为新疆大学、为西北少数民族地区经济法学的的发展和法学教育再写新篇。

陶广峰

2014年4月于南京

内容摘要

商品投机是一种以逐利为目的特殊的商品经济活动。本质上，它是投机者在商品经济活动中自愿实施的一种非常规性的微观经济行为。商品投机与商品经济具有天然的亲和力，只要有商品交易，就有商品投机的可能性。因为商品经济是以商品交易为核心的经济活动，而商品投机则是商品交易活动的一种非常规表现形式。商品投机是客观存在的，但也是可以治理的。在市场经济条件下，运用法律手段对商品投机进行调整、引导和控制，是有效抑制商品投机消极作用，促进和维护商品投机积极作用最重要的途径之一，同时也是促进和维护市场经济持续健康发展，进一步促进和实现国民经济总变量平衡，维护和实现市场经济活动主体基本经济权利与自由的重要保障。但如何对商品投机进行有效的法律调控，实现投机者合法利益与社会公共利益最大化，则是国内外理论界和实务界共同面临的复杂而又棘手的问题。

在传统伦理框架中，商品投机一直被片面视为只具有消极作用的行为而为人们所诟病，并属于绝对排除对象。随之商品经济的发展尤其是随着现代市场经济制度的确立与发展，商品投机在市场经济活动中的积极作用，逐渐得以彰显。为此，人们也逐渐改变以往单一的否定性偏见，重新审视或客观对待商品投机在市场经济活动中的地位与作用。

商品投机的形成与发展是各种主客观因素相互作用的结果。这其中既包括投机者为满足某种特殊需要的主观动因，也包括投机者借以进行投机所需要的客观存在的投机机会与条件。投机机会的存在又以一定的制度与非制度因素为前提和基础。非制度性因素主要是指与投机相关的各种经济因素和文化因素，而制度因素主要是指以社会道德规范和宗教为代表的非正式制度因素和以法律制度为核心的正式制度因素。商品投机的形成与成立是两个不同的概念。商品投机作为一种特殊的经济行为，其成立必须具备一定的要素，即主体要素、目的要素、投机资源要素、工具要素和投机客体或对象。在市场经济条件下，商品投机既有非理性的一面，也有其理性的一面，而且在实践，往往具有不同的表现形式与类型。

对商品投机予以法律调控,并不仅仅是当代社会重视的问题,在古代,就已经存在运用法律手段对商品投机进行调整或控制的现象。只不过在不同的历史时期不同的条件下,商品投机法律调控的具体方式与手段往往会存在明显的差异。目前,在社会主义市场经济条件下,我国已逐步形成了一套商品投机微观法律规制与宏观法律调控有机结合的相对完整、系统的商品投机法律调控机制。商品投机法律调控制度同一般法律一样,也存在某种无法克服的缺陷,存在调控失灵的问题。要克服商品投机法律调控制度自身的缺陷,积极应对调控失灵问题,最主要、最有效的途径就是在对商品投机的发展变化及时有效地进行监测与分析的基础上,依据市场经济本质与规律,按照均衡调整、综合协调、法定调整、合理调整、民主与效率等基本原则,以适度投机为调控目标,对商品投机法律决策机制与执法监管机制及时地进行适应性调整。

对商品投机进行法律调控,还必须遵循一定的限度,即在一定的宪法限度和伦理限度内对商品投机予以法律调控。在宪政体制下,除宪法之外的一切法律规则或制度都应以国家宪法为基础与依据,并对宪法负责,接受宪法监督,其规定的内容和效力均不应与之相抵触或相背离。商品投机法律调控制度作为一种法律效力或位阶较低的基本规范或规则,其规定的内容与效力也应置于宪法之下,接受其监督与制约,不得与之相抵触或超出其规定的限度。商品投机法律调控制度合宪性的实质就是对国家享有和行使的市场经济调控权力予以宪法限制,使其按照宪法的初衷和宗旨或在宪法基本精神下设定与行使相应的市场经济干预(调整、管理与控制权)权。法律与伦理道德有许多共性,但这并不意味着法律可以完全取代伦理道德而直接调整所有原本属于伦理道德调整的社会经济关系,即道德法律化是有一定限度的。商品投机法律调控的伦理限度,既包括商品投机调控立法在调整范围与手段方面受到的伦理限制,也包括商品投机法律调控主体在执法监管过程中必须要遵循为民谋福利与防止权力被滥用的道德维度。

在现代市场经济条件下,商品投机者是市场经济活动的重要参与者,是重要的市场主体之一。为了满足自身的合法需要,其应依法享有和行使各种经济权利。以自由交换为核心内容的市场经济,必然要求经济权利的首要内涵是自由。投机者享有的经济自由是有条件的受限制的自由,是受法律和道德双重约束下的自由。对投机者而言,自我基本生存与发展需要的满足,常常又以投机获利为其重要的实现途径,而投机获利又以自由地行使经济权利为前提。自由

市场经济制度的重要作用就在于为市场活动主体（包括投机者）自由行使经济权利，进行各种合法的交易活动，提供了重要的平台与保障。而自由市场经济制度的供给与保障之责，就在于政治国家的承担与履行。因此，国家尤其是政府不得假借各种名义，在违背宪法规定和市场经济内在本质的前提下，利用经济调控权随意地对各种商品投机行为进行调整、引导和控制，并直接或间接地限制与剥夺投机者享有的最基本的宪法性经济权利与自由。

关键词 商品投机 适度投机 法律调控 适应性调整 调控限度

Abstract

Commodity speculation is one kind of special commodity economic activities with the purpose pursue benefit. In essence, Commodity speculation is a kind of voluntary and unconventional micro – economic behavior. There is a natural affinity between commodity speculation and commodity economy, which commodity speculation is possible as long as there are commodity trading. Because commodity economy is based on commodity trading, and commodity speculation is a kind of unconventional Manifestation of commodity trading activities. Although there is the objective existence of commodity speculation, but it can be managed. In market economy conditions, it is the most important way to adjust and guide and control commodity speculation by the legal means, which effectively inhibit the negative role of commodity speculation, promote positive role of commodity speculation, promote and maintain the sustained healthy development of market economy, further promote and achieve the balance of the total variable of the national economy, guaranteed and safeguard market players' basic economic rights and freedoms in the market economy activities. But how to effectively regulate commodity speculation by laws and to maximize speculators' legitimate interests and the social and public interests is a complex and intractable problem for domestic and international theoretical circles and practitioners.

In traditional theory framework, regardedas only a negative effective behavior, commodity speculation has been criticized unilaterally and absolutely by people. With the development of commodity economy, especially the establishment and development of the modern market economy system, the positive roles of commodity speculation in market economic activities gradually highlight, people have being gradually change the previous single negative bias, re – examine or objectively treat commodity speculation status and role in the market economy activities.

The formation and development of commodity speculation is the result of the interaction with various subjective and objective factorswhich includes subjective motivations able to meet speculators' some special needs and being objectively opportunities and conditions of speculation. The existence of speculative opportunities must

have certain prerequisites and foundations of institutional and non – institutional factors. Non – institutional factors mainly refer to the various economic and speculative factors, simultaneously institutional factors mainly mean the informal system about social ethics and religion and the formal institutional factors with the core of law.

The formation of commodity speculation and the establishment of commodity speculation are two different concepts. As a special kind of economic behavior, the establishment of commodity speculation must have certain elements of Participant, destination, speculative resources, tools, speculative objects. Under market economy conditions, the commodity speculation has both sides of irrational and rational, but has different forms and types in practice often.

Since ancient time especially modern society, many countries or regions including China were paying attention to the regulation function of legal means to commodity speculation. Now, many countries in the world have formed a relatively complete legal regulation system of commodity speculation, which include the mandatory micro – legal regulation system involved in non – legitimate speculation and micro – legal regulation system involved in indirectly adjusting and guiding legitimate speculation. Under different historical conditions, there are the differences in culture, politics, economy and social systems and so on, which make countries or regions take different legal attitude, legal status, legal regulation mode and means on a certain range of commodity speculation.

Similarly to like a general law system, the legal regulation system of commodity speculation has some defects not overcome and the problem of control failure. To overcome the defects of commodity speculation legal system on itself and positively response to control failures, the most important and effective way is to suitably adjust the legal decision – making mechanisms of commodity speculation and the law enforcement and regulatory mechanisms in time, on the basis of timely monitoring and analysis on the diversification of commodity speculation and complying with the nature of market economy and following the basic principles of isostatic adjustment, comprehensive coordination, statutory adjustment, reasonable adjustment democracy and efficiency etc. , in accordance with zero tolerance of non – legitimate speculation and the modest goal of legitimate speculation.

It is must to follow certain limits of constitution and ethical to regulate commodity speculation by law. Under the constitutional system, in addition to the constitution, all the legal rules must have the foundation of constitution, and are responsible

to the constitution, accept the constitutional supervision, are consistent to or incompatible with constitution about content and effectiveness of law. In essence, constitutionality of legal regulation system of market speculation is a kind of constitution limits to the regulation power of market economy enjoyed and implemented by countries, which make them create and carry on the intervention power of market economy in accordance with the original intention and purpose of the constitution or the basic spirit of the constitution. There are much more in common between law and ethics, but it not means law can adjust all relations of social and economic originally belonged to the scope of ethics' adjustment, namely the moral law has certain ethical limit. The ethical limit of legal regulation of market speculation include the ethical limit of adjustment range and means in regulation legislation of commodity speculation and the moral dimension of the people well-being and preventing abuse of power during the course of enforcement regulatory.

In the condition of modern market economy, market speculator is an important participant in market economic activities, and one of the important market players. In order to meet their legitimate needs, market speculator should legally enjoy and exercise all economic rights. As the core content of market economy, the free exchange require inevitably that the primary meaning of economic rights is freedom. The economic freedom speculators enjoyed is the freedom restricted by conditions and the freedom with constraints of legal and the moral. In terms of speculators, basic needs of self-survival and development are often to be realized through the important ways of speculative profit, but to exercise freely economic rights is the premise of the acquisition of speculative profit. The important role of free market economic system is to provide an important platform and security for free making use of economic rights by speculators and legitimate trading activities. The supply and security responsibility of free market economy is to be fulfilled and performed by political countries. Sincerely, a country especially its government should not adjust, guide and control a variety of commodity speculation at random, at the same time, should not directly or indirectly limit and deprive of the most basic constitutional rights and freedoms of speculators' under the guise of various names and the premise of department from the constitutional provisions and the inherent nature of the market economy.

Key words: Commodity speculation Moderate speculation Legal regulation
Adaptation regulation Regulation limit

目 录

序.....	1
内容摘要.....	1
绪 论.....	1
一、选题缘起和意义.....	1
二、国内外理论研究现状与评价.....	4
三、研究思路与方法.....	6
四、研究创新之处.....	8
第一章 商品投机的基本理论.....	9
第一节 商品投机的概述.....	9
一、投机与商品投机的概念.....	9
二、商品投机的性质与特征	19
三、商品投机的类型化	24
第二节 商品投机的构成	28
一、主体要素——行动者	29
二、投机目的	31
三、投机的物质媒介	31
四、投机的行为工具或手段	32
五、投机的客体	35
第三节 商品投机的经济功能	36
一、商品投机与商品价格、供求	37
二、商品投机与消费	39
三、商品投机与市场风险	40
四、商品投机与市场信息传递	41
五、商品投机与活跃市场或市场培育	42
六、商品投机与生产技术水平、经营管理方式	45

第四节 商品投机的理性与非理性特征	47
一、理性、有限理性与非理性	47
二、商品投机的理性化特征	50
三、商品投机的非理性化特征	52
第五节 商品投机形成的主观动因	54
一、投机需要与投机动机	55
二、投机者的投机需要类型与表现	57
三、投机者的性情与偏好	62
第六节 商品投机形成的客观基础与条件	62
一、商品投机形成的经济条件	62
二、商品投机形成的文化因素	66
三、商品投机形成的制度条件与基础	67
第二章 中外商品投机法律调控的历史与现状	87
第一节 国外商品投机法律调控的历史与现状例考	87
一、国外历史上典型的商品投机及其法律调控	87
二、国外现行商品投机法律调控机制简析	102
第二节 我国商品投机法律调控的历史与现状	107
一、我国商品投机法律调控的历史考察	107
二、我国商品投机法律调控的现状	146
第三章 商品投机法律调控机制的失灵与商品投机的变化	192
第一节 商品投机法律调控机制的失灵	192
一、商品投机法律调控机制的失灵界定与表现	192
二、商品投机法律调控机制失灵的原因	194
第二节 商品投机的变化与信息反馈	202
一、商品投机变化之界定与表现形式	202
二、商品投机变化在相关法律调控机制中的作用与影响：特殊 的信息反馈机制	206
第四章 商品投机法律调控机制失灵的应对	212
第一节 商品投机法律调控机制失灵的适应性应对策略与方法	212
一、法律调控机制失灵的适应性应对策略	212

二、商品投机法律调控制度失灵的适应性应对方法·····	215
第二节 商品投机法律调控制度适应性调整目标与原则·····	218
一、商品投机法律调控制度适应性调整目标·····	218
二、商品投机法律调控制度适应性调整原则·····	219
第三节 商品投机法律调控制度适应性调整范畴·····	224
一、对商品投机具有直接影响或制约作用的法律调控机制的调 整·····	225
二、对商品投机具有间接影响或制约作用的法律调控机制的调 整·····	226
第四节 商品投机法律调控制度适应性调整的依据：投机监测与评估 ·····	233
一、我国市场行情监测与评估机制的现状·····	233
二、商品投机状况的监测与评估体系·····	235
第五章 商品投机法律调控的限度与投机者的权利义务·····	240
第一节 商品投机法律调控的限度·····	240
一、商品投机法律调控的限度界定·····	240
二、商品投机法律调控的合宪性·····	242
三、商品投机法律调控的伦理限度·····	251
第二节 法律调控视角下的商品投机者权利·····	255
一、商品投机者的权利：自我需要满足下的权利理论与实践·····	256
二、商品投机者的经济利益追求与经济权利·····	269
第三节 商品投机者的义务·····	278
一、商品投机者遵循义务的必要性·····	278
二、义务与商品投机者的义务之界定·····	280
三、商品投机者的义务类型·····	283
四、商品投机者的义务内容·····	287
结 语·····	292
参考文献·····	294
后 记·····	304

绪 论

一、选题缘起和意义

（一）选题缘起

自从实行改革开放以来，尤其是社会主义市场经济体制目标确立以来，我国社会经济取得了长足发展，社会主义市场经济日趋活跃，市场化程度逐步提高。但是改革旧有体制必然涉及众多方面的既得利益，而社会转型也必然会伴随着阵痛和风险。在制度不尽完善或存在漏洞以及面对千变万化的市场变动与未来某种事件的不确定性时，为了规避风险或谋获更多的利益或其他特殊追求时，人们常常转变自己常规的思维方式和行为方式，依靠自己的智慧与经验，延承或发展出一些不被社会大众所提倡的行为方式，或重拾原本为世人所厌恶的某些传统社会行为方式。也就是说，在某些人看来，按照惯常方式行动往往不如按其他“非常规”方式行动更为直接高效，甚至是更为“合理”地实现自身追求的目标。这种行为方式对一些不同于常人的具有高度理性思维和渊博智慧的专家学者来说，或许是具有更多非理性成分的且对整个社会利益构成损害的行为。但对追求个人利益最大化的行为个体来说，或许是合理的。这种最具代表性的行为方式莫过于客观存在于商品经济活动中尤其是现代市场经济活动中并长期为人们高度关注和引起争议的商品投机行为。

自从有了人，就有了投机活动和投机者。过去如此，将来也会如此。^① 尽管笔者不敢完全苟同这句话，但其中却包含着这样一个事实：投机或投机行为的产生不是当代社会产物，而是具有悠久的历史沿革^②。一些人认为只有资本主义经济体制才把人变成了投机者。这种观点是完全错误的，圣经就已经把这一点驳倒了。^③ 所以说投机具有悠久的历史，依据在于既有相关文献资料记

① [匈] 安德烈·科斯托拉尼：《大投机家》，何宁译，海南出版社、三环出版社2006年版，第15页。

② 在此不包含对投机内涵与外延任何限定，如果有也只是从最普通的或最广义的角度使用，而非被视为具有主流意义的经济学角度使用。

③ [匈] 安德烈·科斯托拉尼：《大投机家》，何宁译，海南出版社、三环出版社2006年版，第13页。

载,也有相关学者的考证,当然也包括最具说服力的有关投机历史事件。^①投机作为一种“非常规”现象,在世界范围内客观存在的,甚至存在于多种不同的经济体制中,当然市场经济体制最为明显也最为活跃,产生的社会影响与后果更为明显,因而也最能惹人眼球,引人关注。在对商品投机予以关注的人群中,既包括公民个人、各种经济组织,也包括国家权力机关与决策层、公共行政部门的实务人员以及相关理论家或学者等。

在传统伦理框架中,投机行为属于绝对排除的对象。而在日常生活中,投机行为一般并不为人所齿,也不为人所重视,甚至有时被遗忘,即便是经济学家在分析市场经济问题时,也常常忽视投机的存在或忽视投机在市场经济运行中的地位与功效。这一断言,并不是纯粹的经验分析与猜测,而是从以往的许多经济学家的经济学经典著作中找不到有关投机的专门性篇章论述为佐证的。随着商品经济的发展,投机问题却变得复杂起来。投机的存在及其变化所导致的积极社会效应与消极社会效应,或宏观社会效应与微观社会效应,已无法被人类社会完全忽视。所以投机问题便成为理论界与实务界持续认真对待和研究的问题,而不是在商品投机逐渐涌起与蔓延,使投机频率和投机的规模达到一定程度,形成一定的显性或隐形风险如投机泡沫,并引发一系列社会问题与矛盾时才被重视;也不是随着市场经济运行重新趋于平稳或风平浪静时,人们对其关注随之偃旗息鼓。

在商品经济的历史上,国内外不乏各种各样的投机现象与活动,如17世纪荷兰的郁金香投机热、1928—1929年的股票投机热,近两年我国的房地产投机热,日本地震导致核泄漏引发的食盐抢购潮等。近年来,世界各国包括发达资本主义国家和新兴发展中国家由商品投机所引发的各种经济危机,已引起了世界各国各领域学者(其中经济学领域的学者对此关注最为突出)的广泛关注,实在不足为奇。但是在一定条件下,因商品投机严重不足或市场欠缺投机而影响市场经济的活力并阻碍或滞后整个国民经济持续健康发展的问題,却未引起人们尤其是许多经济学家的足够重视。投机并不完全是猛虎野兽,况且即便是猛虎野兽,其自身也有不可忽视的价值或积极作用。任何人对客观存在

^① 如汉语中“投机”一词最早可见于《新唐书·屈突通张公谨等传赞》,书中“有投机之会”。黄长征:《投机经济学》,中国社会科学出版社2003年版,第2页。《新唐书·屈突通张公谨等传赞》,“投机之会,间不容穰,公谨所以抵龟而决也”。参见《辞海》(普及本·第3卷),上海辞书出版社1999年版,第3651页。历史上流传的第一次投机出自埃及的约瑟夫之手。在古雅典一个名叫弗米恩金融杂技演员因其冒险商业投机活动而导致了一系列的金融灾难和价格暴跌。参见[匈]安德烈·科斯托拉尼:《大投机家》,何宁译,海南出版社、三环出版社2006年版,第13~14页。