

郎咸平 杨瑞辉 | 著

和 资本主义精神
社会主义改革

東方出版社

郎咸平 杨瑞辉 | 著

和 资本主义精神
社会主义改革

東方出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

资本主义精神和社会主义改革/郎咸平, 杨瑞辉 著. —北京: 东方出版社, 2011

ISBN 978-7-5060-4417-2

I. ①资… II. ①郎… ②杨… III. ①资本主义—研究 ②社会主义—研究
IV. ①D091.5 ②D091.6

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2011) 第 279845 号

**资本主义精神和社会主义改革
(ZIBEN ZHUYI JINGSHEN HE SHEHUI ZHUYI GAIGE)**

作 者: 郎咸平 杨瑞辉

责任编辑: 黄晓玉

出 版: 东方出版社

发 行: 人民东方出版传媒有限公司

地 址: 北京市东城区朝阳门内大街 166 号

邮政编码: 100706

印 刷: 北京中新伟业印刷有限公司

版 次: 2012 年 1 月第 1 版

印 次: 2012 年 1 月第 1 次印刷

开 本: 630 毫米×950 毫米 1/16

印 张: 11.5

字 数: 140 千字

书 号: ISBN 978-7-5060-4417-2

定 价: 30.00 元

发行电话: (010)65210059 65210060
(010)65210062 65210063

版权所有, 违者必究 本书观点并不代表本社立场

如有印装质量问题, 请拨打电话: (010)65210012

郎咸平 作者介绍

1986 年从沃顿商学院获得博士学位。1987 年在大师 Robert Litzenger 的带领下共同提出“托宾的 Q 大于 1 是好公司，小于 1 则是坏公司，坏公司发放股利对股民而言是好消息，股价会上升，但好公司发放股利与否却不会影响股价”。基于这一发现，郎咸平教授在 *Journal of Financial Economics* 上发表三篇论文，其引用率在全世界金融学术论文中占有相当重要的地位。

1990 年间所有出版的金融论文中引用率最高的一篇就是郎咸平与助教 Stuart Gilson 合著的《不良负债重组与公司私下重组的实证研究》，这篇文章还被列入全世界引用率最高的 50 篇金融学术论文。另外一篇题为《管理业绩、托宾的 Q 和成功收购要约获得的收益》的文章同时被列入全世界公司财务引用率最高的 28 篇论文。1990—1992 年间郎咸平在 *Journal of Finance* 和 *Journal of Financial Economics* 上发表有重要影响的论文 6 篇。

1994 年，郎咸平教授离开纽约大学转赴香港中文大学任教。同年，郎咸平教授和 Rene Stulz 在 *Journal of Financial Economics* 上发表了《托宾的 Q 、公司的多元化经营、公司业绩》一文，这篇文章对学术界有相当震撼力，因为郎咸平教授提出了一个反思维：公司多元化经营是有害的，我们应该将所有鸡蛋放在同一个篮子里。这篇文章是针对美国企业所做的研究，但其结论给中国国企大量乱投资的现象当头棒喝。

1997 年之后，郎咸平教授将重心转移到亚洲公司的课题研究。1998 年赴美国华府参与一项亚洲公司治理的研究，研究成果标题为 *East Asian Corporations: Heroes or Villains*，该论文被美国国会图书馆收藏（ISBN：0-8213-4631-8）。之后，郎咸平发表了一系列关于亚洲公司的重要论文，2000 年在 *Journal of Financial Economics* 上发表《东亚公司中所有权和控制权的分离》，2001 年发表《股息和利益侵占》，2002 年发表《大股东激励与壁垒效应解析》，2006 年发表《大股东持股对于信息不对称和股票流动性的影响》等论文。

杨瑞辉 作者介绍

杨瑞辉 (Leslie Young) 教授出生于广州, 两岁时随父母移居新西兰, 在惠灵顿附近的广东人社区经营蔬菜农场。每天帮父亲装卸蔬菜后, 他都会跑到惠灵顿市立图书馆学习英文。他喜欢英国诗歌、戏剧和小说, 而且会将所有看过的书抄写一遍, 由此培养了他对世界各国文化、历史和哲学的爱好。

杨瑞辉数学天分很高, 本科就读于惠灵顿的维多利亚大学 (Victoria University), 主修数学, 获得优等理学学士学位。之后, 申请去英国牛津大学深造。在等待去牛津大学的时间里, 杨瑞辉便完成了自己的硕士论文, 将数学分析的方法应用于拓扑学。维多利亚大学的教授得知以后, 非常希望他留在学校继续进修博士。不过此时的杨瑞辉又已经完成了另外一篇博士论文, 将数学分析的方法应用在泛函分析中, 此论文最终还获得了“高等数学研究奖”。杨瑞辉的这两篇学位论文都完成于 20 岁前。最终杨瑞辉仍然选择了牛津大学。2003 年, 维多利亚大学授予了他当年未能被授予的荣誉博士学位。

在英国牛津, 杨瑞辉完成博士学位后便申请英国国籍。申请期间, 他有幸结识了后来 (1996 年) 的诺贝尔经济学奖得主——詹姆斯·莫里斯教授 (James Mirrlees)。在莫里斯教授的影响下, 他开始接触经济学, 并得以在牛津的林肯学院任教。这之后, 杨瑞辉回到了新西兰。7 年之后, 他被美国得克萨斯大学奥斯丁分校聘为纽豪斯 (V. F. Neuhaus) 金融讲座教授和经济学讲座教授。

杨瑞辉在国际经济学、政治经济学和金融经济学方面的研究成果被界内人士广泛认同。其著作《黑洞关税和再分配的内生性理论》一书 (剑桥大学出版社), 赢得了两位诺贝尔经济学奖得主和诺贝尔评委会主席的好评。而且, 杨瑞辉在国际最著名的经济学期刊——《美国经济评论》 (*American Economic Review*) ——史无前例地连任四届编委会成员。

1992 年, 杨瑞辉来到香港中文大学, 担任伟伦财务学讲座教授 (Wei Lun Professor of Finance), 并且从 1993 年开始, 担任香港中文大学亚太商学院的执行理事, 负责教育工作。杨教授擅于对比西方经济和日本及新兴经济体 (中国、印度、俄罗斯等), 尤其关注经济发展中经济组织的历史、文化和政治根源。

前言一 只有彻底切割非“左”即右的僵化思维，中国才有希望

郎咸平

各位读者可能会觉得很纳闷，我和杨瑞辉教授，作为喝着资本主义奶水长大的经济学家，怎么会写这本关于马克思理论的小册子。其实理由很简单，中国作为社会主义国家，以自由经济思想主导的三十多年经济改革的结果，促使我们不得不回过头来研究马克思的相关理论，反思中国三十多年改革的路径选择。

我对马克思的理解是一个渐进的过程。其实我从大学就开始慢慢接触马克思理论，可是由于水平有限，一直无法领略其思想的本质。读硕士研究生的时候，我修了一门一位德国教授 Alois Wenig 开的资本理论（Capital Theory）课程，我很震惊地发现这位教授竟然用多变量微积分解释《资本论》，而且 Wenig 教授就把马克思的理论当成经济理论教学，这位德国教授在课堂上告诉我们马克思是一位伟大的经济学家。当时觉得德国人自己追捧德国人马克思是可以理解的，但我还是领略不到马克思的思想本质，只是更进一步地了解了《资本论》可以用数学来解读。期末考试的时候，这位教授出考题要求我们用数学解答《资本论》的几个问题。不瞒各位读者，我们全班同学，包括我在内，没有一个人答对任何

一题。最后 Wenig 教授要求我们全班补考，我只得了 35 分，这门课的成绩不是太理想，只是教授比较客气，没把我们全班给当掉了。以后我请求这位教授帮我写推荐信申请美国的大学，教授很客气地对我说，我很愿意帮你写推荐信，但是你的水平有限，你只能申请二三流的学校。所以我能进入世界一流名校沃顿商学院读书是一个我到现在都不能解释的奇迹，至少教过我的老师都是这么认为的。不过命运就是这么有趣，我在纽约大学教书的时候，Wenig 教授也到纽约大学访问，他看到我时的眼神除了有看到老学生的兴奋之外，我还清楚地看到了他的迷惑。

我进入沃顿商学院以后，经常在经济系修一些经济学的课，当时我想去修两门课程，一个叫经济思想史，一个叫中央计划（Central Planning）。可是开课第一周我就打了退堂鼓，因为数学之难、理论之艰深让我感到痛苦万分，可我还是决定旁听一个学期，当然马克思的理论又是其中的重要主题。由于我本身的水平实在有限，我当时只能对马克思理论进行技术性数学化的理解，而完全无法参透其中的玄机。我当时就已经了解了三卷《资本论》的理论几乎都在 1950 年之后得到了西方经济学家的证实，而这也是我这本书的主题之一，就是向各位读者介绍如何用现代经济理论和数学解读《资本论》。出乎读者意料之外的是现代经济学竟然证明了马克思的三卷《资本论》的正确性。

我拿到博士学位的二十多年后，整个学术理论体系逐渐成形，我对于马克思的理论精华也渐渐地开始理解了。我在香港中文大学任教期间，经常和同事杨瑞辉教授喝茶讨论马克思。杨教授的知识非常渊博，我从和他的持续对话中终于理解了为什么对话（dialogue）这么重要，这也是柏拉图对话

集的重要意义，因为相互的对话、讨论、激辩才能形成辩证（dialectic），我也开始慢慢地理解了马克思承袭康德、黑格尔等人而自成一派的唯物辩证法。我们在这本书中将马克思这一脉相承的哲学思想以最简单的方式介绍给读者，而且以此为基础，我们开始讨论从马克思年轻时代始马克思的思想精髓到底是什么。我们查证资料发现，马克思的共产主义是他想达到和谐社会的一个手段，他这一生真正追求的就是一个和谐的社会。

但是当我读完他的著作之后立刻有了一个疑问，以马克思的聪明才智而言，难道他真的相信透过共产主义可以达到和谐社会的目的吗？带着这个疑问，我们研究马克思从年轻到去世的所有著作之后发现，他年轻的时候是个充满激情、乐观的年轻学者。但是到了晚年，他不但深受病痛折磨，而且儿女的过世让他难以承受打击，性格开始转向悲观，而且痛恨命运的无情，甚至痛恨他晚年所经历的资本家的贪婪霸道。最后，他从根本上放弃了改革资本主义的可能性而走上了一条革命的道路，就是资本主义必定灭亡，而由共产主义所取代。但是目前，资本主义不但没有灭亡，以苏联为首的共产主义老大哥竟然轰然垮台。

难道马克思在《资本论》中没有正确地理解资本主义的本质吗？我们有必要回顾一下三卷《资本论》的理论。在《资本论》第一卷中，马克思揭示了剩余价值是如何在资本主义生产过程中产生的，而资本家则无情地占有了工人创造的剩余价值，现代经济学基本证明了这个观点的正确性。但是马克思接着证明了资本主义生产过程必然导致社会矛盾的加剧，并最终孕育出自己的掘墓人——无产阶级。《资本论》第二卷指出资本逐利的天性一定会导致再生产失衡和经济危

机，马克思的这个观点后来也被经济学家证明是正确的，而且资本主义确实也发生了危机，例如1929年经济大恐慌和2008年的金融海啸，但这些危机绝不足以说明资本主义必然崩溃。《资本论》第三卷指出资本家必然进行越来越多的资本密集型投资，从而导致利润率的必然降低，这个观点也在日后被证明是正确的。不过，在现代社会，持续的创新可以享受高额利润率，直到更多人跟进模仿，然后行业利润率才下降，因此美国就是透过不断的创新，例如互联网，维护美国资本主义的霸权地位。因此马克思对于资本主义必然崩溃的说法只存在于《资本论》第一卷，可是马克思并没有意识到他过世之后，资本主义透过进一步的民主与法治保护了工人的利益，从而避开了《资本论》第一卷的诅咒。

我实在很难想象，马克思这么严谨的学者竟然没有用他的唯物辩证法推理出民主与法治可以避免资本主义的崩溃。经过我们的研究，是可以推理出这样的结论的。所以在此书中，我们想重塑一个马克思，也就是用唯物辩证法分析《资本论》所谈到的欧洲的历史，希望能够重新塑造马克思的思想，以解答为何资本主义能持续领导世界。我们详细分析了欧洲一千多年的历史之后，替马克思得出了一个惊人的结论，那就是——“现存所有社会的历史都是通过提高民主和法治水平来遏制腐败的阶级斗争史”。也就是说，资本主义之所以能够存活至今就是因为在马克思过世之后，欧洲透过更进一步民主和法治控制了腐败，从而挽救了马克思时代的资本主义。而苏联的解体并不是因为马克思的思想理论有什么错误，而是因为苏联没有遏制腐败，违反了马克思的理论。

当然，谈到马克思就不能不谈亚当·斯密，他被誉为自由主义经济学家，他的思想孕育了自由经济为主导的资本主

义国家。但是重新阅读《国富论》之后，我相信大家一定会震惊不已。斯密应该重新被定位为“马克思列宁主义”的来源之一。当时英国庞大的资本家集团腐蚀了英国的议会以致通过了许多压抑劳工、图利资本家的议案，同时英国的资本家透过大英帝国的扩张，掠夺了大量殖民地，甚至使得大英帝国的子民也付出了极其沉重的代价。因此亚当·斯密在《国富论》中如同马克思一样痛斥资本家剥削工人，他不仅对工人的贫困痛心疾首，也痛切地感受到他们心智的衰退；他还强烈谴责资本的贪婪摧毁了资本家的灵魂。同时，和列宁一样，他也谴责帝国主义剥削殖民地人民，而且帝国主义自身的工人也遭受了严重剥削。亚当·斯密撰写《国富论》的目的根本不是鼓吹资本主义，反而表现出像马克思一样的悲天悯人的胸怀，他反对政府腐败地使用政治权力，认为市场有只“看不见的手”，所以个人追求利益的行为，就能使得整个社会得益，因此他才要求政府退出经济舞台，不要干涉经济的自然运作。

我们比较了马克思和亚当·斯密的理论之后，发现两个伟大思想家的思想竟然如此类似，马克思透过“民主和法治”打击权力的腐败，而亚当·斯密则是透过“看不见的手”打击权力的腐败，但是这两位悲天悯人的大思想家打击权力腐败的终极目标都是追求一个理想的社会，马克思称之为“和谐的社会”，而亚当·斯密称之为“社会整体利益”。请问各位读者，这两位学者到底谁是右派，谁是“左派”？这么看来，中国改革开放过程中所谓的“左”和右的争论是多么的幼稚可笑！基本上都是把手段当做目的的僵化思维模式。以“左派”所尊崇的马克思为例，把他的共产主义手段当成了目的，而完全忽略了民主和法治的手段以及和谐社会

的目的，从而造成了改革开放之前无民主、无法治的“左”的错误，导致了整个社会的僵化，破坏了社会的和谐。但是对于改革开放之后横行了三十多年的新自由主义的右派而言，他们把亚当·斯密“看不见的手”当成目的，否定政府的一切干涉，忽略了社会整体利益。例如，在欧美等西方发达国家，市场都没有全面进入住房、教育和医疗等公共部门，而在中国，在新自由主义的误导下，政府全面退出公共产品部门，从而造成了房改之后住不起房，教改之后上不起学，医改之后看不起病的社会不公现象。而这些改革的结果忽略了亚当·斯密的社会整体利益，图利了少数人，而改革的成本却由全社会来承担。我们必须打破这种错误的非“左”即右的二元思维模式，切割“左”和右的思想羁绊，这也是我们写作这本小册子的重要目的。

既然切割了“左”和右的错乱思维，在经济发展的现阶段，我们应该如何理解马克思的和谐社会和亚当·斯密的社会整体利益呢？其实对于不同的国家，经济发展阶段也应该有着不同的阶段划分，以现实意义而言我认为应该以“追求公平”为现阶段的执政目的，只有在公平的基础上，才能追求效率。讲得更具体一点就是应该让一部分人先富起来，但是其他人不能更贫穷。只有这么做才能达到马克思的和谐社会和维护亚当·斯密的社会整体利益。为了阐释这个理念，我特别把我2005年12月在清华大学的演讲放在本书中，这是我第一次提出这个思维。

郎咸平 2011 年冬于上海

前言二 马克思主义蕴涵了 20 世纪很多主流经济学理论

杨瑞辉

众所周知，马克思对人类的最大贡献是揭示了资本家剥削工人阶级剩余价值的本质，并且预言了资本主义必然会因其内部矛盾而产生危机。马克思主义也因此成为 20 世纪世界革命运动的指导思想，深刻而永久地改变了世界历史。

马克思的贡献还不止于此，他对后世的思想理论产生了持续而广泛的影响。得益于其年轻时的哲学和社会学基础，马克思对资本主义的认识始终站在一个更高的视角上。马克思晚年主要在整理《资本论》的第二卷和第三卷，详细而系统地分析了野蛮的资本主义经济。这两卷不仅对人类社会的发展起到了巨大的推动作用，而且蕴涵了 20 世纪的很多主流经济学理论。

马克思认为资本主义只是人类社会发展历程中的一个必经阶段，终究逃脱不了灭亡的结局。在资本主义世界里，资本家一方面尽力剥削工人，另一方面为了节约劳动成本而加大资本投入，这终将导致劳动和资本的关系难以维系，最终迫使整个社会的政治、经济、金融系统趋于崩溃，并将原本勤劳善良的人类扭曲成为疯狂追逐抽象资本的邪恶物种，整个社会将因此而陷入黑暗，整个人类将因此而失去尊严。我

们目前经历的这次经济危机恰恰证明了马克思当年这一可怕但极富智慧的预言。

虽然马克思的理论不可能字字无误，但是他对历史的洞悉可能是最广泛最深入的，他对未来的预言也可能是最乐观最慈悲的。

马克思无疑是人类最伟大的思想家之一！

杨瑞辉 2011 年冬于香港

目 录

前言一 只有彻底切割非“左”即右的僵化思维,中国才有希望 郎咸平 /001

前言二 马克思主义蕴涵了20世纪很多主流经济学理论 杨瑞辉 /007

一、亚当·斯密的社会主义情怀 / 001

(一) 引言:不要忽视亚当·斯密的思想基础——反腐败 / 001

(二) 亚当·斯密的社会主义情怀 / 003

1. 亚当·斯密对资本主义的批判 / 004

2. 亚当·斯密对大英帝国主义的批判 / 010

3. 亚当·斯密利用“看不见的手”对抗资本主义的腐败 / 012

(三) 新古典经济学是如何扭曲亚当·斯密的“看不见的手”
的 / 013

1. 新古典主义经济学的革命 / 014

2. 新马克思主义的短暂光辉 / 019

(四) 中国的亚当·斯密:司马迁 / 022

1. 司马迁首先提出“看不见的手” / 022

2. 中国点亮西方现代文明之火 / 024

3. 司马迁与老子 / 028

4. 司马迁直接影响了亚当·斯密吗 / 029

(五) 结论:批判官商勾结是《国富论》的核心论点 / 033

二、马克思:共产主义与和谐主义 / 037

- (一) 前言: 是胡适误把“communism”翻译成“共产主义”? / 037
- (二) 马克思的智慧背景: 德国哲学 / 042
- (三) 青年马克思心中的和谐社会 / 048
 - 1. 《黑格尔国家学说批判》: 抽象的规则破坏了社会和谐 / 050
 - 2. 詹姆斯·穆勒的《政治经济学原理》: 抽象的财产和货币使人们之间变得冷漠 / 054
 - 3. 经济学哲学手稿 / 059
 - 4. 马克思悲天悯人的宗教情怀——《论犹太人问题》 / 063
 - 5. 对黑格尔《法哲学》的批判导论 / 064
- (四) 马克思的早期著作与具有深远影响的马克思主义之间的关系 / 068

三、欧洲的历史就是一部透过民主与法治反腐败的阶级斗争史 / 075

- (一) 引言 / 075
- (二) 封建社会的崛起 / 076
 - 1. 法兰克人侵略欧洲建立了一人统治的封建社会 / 076
 - 2. 海盗的掠夺成为贵族瓜分国王权力的第一个因素 / 077
 - 3. 马镫成为贵族瓜分国王权力的第二个因素 / 079
 - 4. 《大宪章》将契约带入了金字塔政治系统 / 081
 - 5. 利用马克思的唯物辩证史观解释民主和法治的产生 / 083
 - 6. 封建社会的最后一场战争——玫瑰战争, 孕育了腐败的亨利八世 / 085
 - 7. 腐败的亨利八世和贵族透过掠夺教会剥削农民——马克思《资本论》第二十四章所关注的第一个主题 / 087
 - 8. 火药的引入使得资产阶级萌芽了 / 088

9. 用马克思的唯物辩证论解释这段历史 / 090

(三) 资产阶级的崛起 / 091

1. 英国资产阶级靠着海上贸易而崛起 / 091

2. 国王和贵族联合剥削资产阶级和老百姓 / 093

3. 英国资产阶级和国王贵族的内战 / 095

4. 贵族利用腐败的议会剥削 / 096

5. 圈地运动——马克思《资本论》第二十四章所关注的第二个主题 / 097

6. 资产阶级的革命——《改革法案》 / 098

7. 用马克思的唯物辩证论解释这段历史 / 099

(四) 无产阶级的兴起 / 101

1. 资产阶级剥削劳动者——马克思《资本论》第二十四章所关注的第三个主题 / 101

2. 用马克思的唯物辩证论解释这段历史 / 102

3. 无产阶级革命没有发生 / 102

4. 用马克思的唯物辩证论解释这段历史 / 103

5. 民主制度的作用是反腐败 / 104

(五) 结论 / 104

四、《资本论》:透过现代数学的演绎分析 / 109

(一) 《资本论》第一卷 / 110

(二) 《资本论》第二卷 / 111

(三) 《资本论》第三卷 / 114

附录 I: 新古代学派的收入分配理论 / 117

1. 庞巴维克的“迂回生产理论” / 117

2. “迂回生产理论”的漏洞 / 118

3. 克拉克的边际生产率理论 / 120

附录 II: 森岛通夫对资本积累过程不稳定性的证明 / 123

附录 III: “价值”转化为“价格”的数学推导 / 126

1. 商品的“价值” / 126
2. 商品的“价格” / 126
3. “价值”向“价格”的转化 / 127
4. 资本利润率的下降趋势 / 128

五、资本主义精神和社会主义改革 / 129

- (一) 现代资本主义精神之一：一部分人财富增加，其他人财富不能减少 / 130
 - (二) 现代资本主义精神之二：透过严刑峻法、阻断官商勾结和内部交易，保证社会基本公平 / 131
 - (三) 现代资本主义精神之三：藏富于民 / 139
 - (四) 中国的社会主义改革：一部分人可以先富起来，但其他人不能更贫穷 / 144
 - (五) 改革：不能图利少数人，而成本由全社会来承担 / 145
- 答同学问：金融改革、公平与信仰 / 155
- 吴栋教授与崔之元教授的评论 / 158

参考文献 / 163