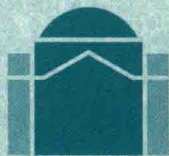


政治经济学新连线·学术研究系列

利润率的政治经济学

孟捷 / 主编

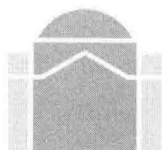


社会科学文献出版社
SOCIAL SCIENCES ACADEMIC PRESS (CHINA)

政治经济学新连线·学术研究系列

利润率的政治经济学

孟捷 / 主编



社会科学文献出版社
SOCIAL SCIENCES ACADEMIC PRESS (CHINA)

图书在版编目(CIP)数据

利润率的政治经济学 / 孟捷主编. -- 北京: 社会科学文献出版社, 2018. 6

(政治经济学新连线·学术研究系列)

ISBN 978 - 7 - 5201 - 2881 - 0

I. ①利… II. ①孟… III. ①利润率 - 研究 IV.

①F014. 392

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2018) 第 126055 号

政治经济学新连线·学术研究系列 利润率的政治经济学

主 编 / 孟 捷

出 版 人 / 谢寿光

项目统筹 / 恽 薇 陈凤玲

责任编辑 / 田 康

出 版 / 社会科学文献出版社·经济与管理分社 (010) 59367226

地址: 北京市北三环中路甲 29 号院华龙大厦 邮编: 100029

网址: www.ssap.com.cn

发 行 / 市场营销中心 (010) 59367081 59367018

印 装 / 三河市尚艺印装有限公司

规 格 / 开 本: 787mm × 1092mm 1/16

印 张: 25 字 数: 353 千字

版 次 / 2018 年 6 月第 1 版 2018 年 6 月第 1 次印刷

书 号 / ISBN 978 - 7 - 5201 - 2881 - 0

定 价 / 98.00 元

本书如有印装质量问题, 请与读者服务中心 (010 - 59367028) 联系

 版权所有 翻印必究

孟捷 复旦大学经济学院教授。研究领域包括政治经济学、经济思想史和经济学方法论。先后毕业于复旦大学世界经济系、中国人民大学经济系、北京大学经济学院，1995年获北京大学经济学博士学位。

曾任职于中国人民大学马列主义发展史研究所、中国人民大学经济学院、清华大学社会科学学院经济学研究所。2003年晋职为教授。2007~2011年兼任中国人民大学书报资料中心总编辑，负责《复印报刊资料》的编辑出版工作。2017年转任复旦大学特聘教授。曾先后在曼彻斯特大学、牛津大学、京都大学、马斯特里赫特联合国大学技术创新研究所（UNU-MERIT）任访问学者。现任全国马列主义经济学说史学会副会长、中国政治经济学年会总干事、《政治经济学报》主编，以及国际知名出版物*Research in Political Economy*的编委。

在《中国社会科学》《经济研究》《世界经济》以及*Review of Radical Political Economics*等学术期刊发表论文数十篇，著有《历史唯物论与马克思主义经济学》（2016）、《马克思主义经济学的创造性转化》（2001）等，并有译著《权力与货币：马克思主义的官僚理论》（曼德尔著，与李民骐合译，2000）、《理解资本主义：竞争、统制与变革》（鲍尔斯等著，与赵准、徐华合译，2010）。2007年作为丛书主编组织翻译了“演化和创新经济学译丛”（中国人民大学出版社出版）。

政治经济学新连线·学术研究系列

企业制度：平等与效率

安徽大学 荣兆梓

资本积累理论与现代资本主义

南开大学 高峰

价值决定、价值转形和联合生产

上海财经大学 冯金华

马克思经济学与数理分析

日本早稻田大学 藤森赖明
清华大学 李帮喜

历史唯物论与马克思主义经济学

复旦大学 孟捷

当代中国政治经济学：实践与创新

复旦大学 史正富
安徽大学 荣兆梓

利润率的政治经济学

复旦大学 孟捷



政治经济学新连线丛书

丛 书 主 编 孟 捷（复旦大学）

丛 书 顾 问 史正富（复旦大学）
白暴力（北京师范大学）
张晖明（复旦大学）
吴 栋（清华大学）

丛书支持单位 中国政治经济学年会秘书处

出版说明

“政治经济学新连线丛书”现由中国政治经济学会秘书处策划出版。丛书在秉持古典经济学和马克思以降的分析传统的同时，力图展现当代政治经济学研究与时俱进的品格与风貌。2014年，丛书的第一批书目出版，赢得了学界的好评。2016年以后，新书目持续推出，敬请垂注。

前 言

利润率动态的理论是马克思资本积累理论的核心。近年来，在汲取国际马克思主义经济学研究成果的同时，中国学者在利润率问题的研究上也取得了一些进展，发表了一批具有较高水准的论文。为了便于读者了解这些研究的总貌，编者选择了一些论文收入本书。这些论文被分为两个部分，在书中构成上、下两篇。其中，上篇主要是围绕置盐定理的讨论。2010年，置盐信雄的经典论文经编者推介首度译为中文，在《教学与研究》当年第7期发表（译者是骆桢和李怡乐）。在此之前，国内几乎没有针对置盐定理的专门研究，此后相关研究陆续出现，并吸引了越来越多的学者的注意。对置盐定理的研究和批判，对于深化利润率下降理论的研究、发展一个非均衡的资本积累理论具有重要意义。编者和冯金华的论文在此方向上做了初步尝试。值得一提的是，在我们的论文问世不久，孙小雨就将我们的模型（她称之为MF模型）和谢克的真实竞争理论加以比较和综合，进一步发展了从非均衡进路考察这一问题的思路。此外，其他一些青年学者如裴宏、李帮喜、骆桢也对置盐定理进行了别具特色的研究。

本书下篇主要是对利润率动态的经验研究。要承认的是，这一研究一直是马克思主义经济学相对薄弱的环节，其原因是多方面的。利润率是资本主义经济表面的范畴，它和马克思经济学中以价值为量纲的核心范畴之间的关系，只有在一个中介系统的帮助下，才能建立起来。我们认为，在国外马克思主义文献中，有三项围绕利润率的经验研究是值得注意的。其一，20世纪70年代，韦斯科普夫在对利润率定义加以分解

的基础上，提出了一个将三种马克思主义危机理论综合在一起加以分析的模型，这产生了较大影响。这一研究尽管是利润率经验研究方面的一个标志性成果，但在理论上也存在明显的弱点，如低估了需求侧因素对危机的影响，为此本书收入了一篇编者和李亚伟针对他的批判性评论。其二，谢克近年来发展了一种研究利润率平均化的新进路，即专注于净投资对利润率平均化的影响，这一进路在方法上具有某种便利性，值得关注。其三，伴随发达资本主义经济的金融化，利润率下降和金融化之间的关系也成为值得探讨的重要问题。弗里曼等人对此开展了研究，他们强调了金融化给利润率的测度所带来的影响。在编者和李亚伟等人合作的论文里，我们系统地评介了这些研究。将利润率下降和金融化联系起来是非常重要的，这关涉能否发展一种将金融化纳入其中的更为全面的资本积累理论。

本书较为全面地反映了近年来国内在利润率动态问题上的研究热点和研究成果。它是对过去取得的成绩的一个小结，也是未来进一步研究的起点。

本书出版受到中国人民大学校内科研基金的资助，谨致谢忱。

孟 捷

2018年初春于沪上新江湾寓所

目 录

上 篇

技术变革与利润率	置盐信雄
	骆 桢 李怡乐 译 孟 捷 校 / 3
产品创新与利润率	中谷武 萩原泰治
	高晨曦 译 孙小雨 校 / 22
非均衡和平均利润率的变动:	
一个一般分析框架	孟 捷 冯金华 / 36
真实竞争和利润率下降	
——对谢克的真实竞争理论和 MF 模型的比较研究	孙小雨 / 74
置盐定理反驳了利润率趋向下降规律吗?	
——兼论二者的区别与联系	裴 宏 李帮喜 / 107
对“置盐定理”的批判性考察	
——兼论技术创新导致一般利润率下降的机制	
及其内在约束	骆 桢 / 129
生产函数的性质和利润率的变化规律	冯金华 / 151

下 篇

马克思主义的危机理论和战后美国	
经济中的利润率	托马斯·韦斯科普夫
	赵穗生 译 唐 璞 校 / 165
韦斯科普夫对利润率动态的研究及其局限	孟 捷 李亚伟 / 209

竞争和产业收益率	安瓦尔·谢克
	李亚伟 译 / 227
“调整利润率”平均化进路：量度模型与经验考察	李亚伟 / 253
出现金融市场以后的利润率：一个必要的修正	
.....	阿兰·弗里曼
	李亚伟 译 孟 捷 校 / 275
金融化与利润率的政治经济学研究	孟 捷 李亚伟 唐毅南 / 303
如何在经验研究中界定利润率	
——基于现代马克思主义文献的分析	李亚伟 孟 捷 / 330
危机后一般利润率下降规律的表现、	
国别差异和影响因素	徐春华 / 351

上 篇

技术变革与利润率^{*}

〔日〕置盐信雄

骆 桢 李怡乐 译^{**}

孟 捷 校^{***}

译者按：置盐信雄（1927～2003年）是日本著名马克思主义经济学家、马克思主义数理经济学派的代表人物。生前长期执教于神户大学。1961年，他在《神户大学经济评论》（英文版）上发表了《技术变革与利润率》一文，提出了后来被称为“置盐定理”（Okishio Theorem）的观点。和马克思的利润率下降规律相反，该定理认为，除非实际工资率有足够高的上升，否则由资本家引进的技术创新不会降低一般利润率；基本品行业的技术创新会提高一般利润率，而非基本品行业的技术创新对一般利润率水平没有影响。该文发表后，在国际学术界引起了热烈的争论。半个世纪过去了，置盐定理所引发的争论一直没有停歇，并和价值转形问题一样，成为马克思主义数理经济学中的重要争论之一。近年来，国内数理政治经济学界对价值转形问题的研究倾注

* 本文译自 Nubuo Okishio, "Technical Changes and the Rate of Profit," *Kobe University Economic Review*, 7 (1961): 85-99。

** 骆桢，四川大学经济学院副教授，主要研究方向为马克思经济学、经济增长与波动、非线性内生波动模型；李怡乐，西南财经大学经济学院副教授，主要研究方向为政治经济学。

*** 孟捷，复旦大学经济学院教授，主要研究方向为政治经济学。

了很大精力，也取得了不少有价值的成果。但令人遗憾的是，置盐定理以及相关争论一直乏人问津。我们组织翻译此文，旨在唤起学术界同仁对此问题的研究兴趣，借以推动国内数理政治经济学全面均衡地发展。

—

本文将考察马克思的利润率趋向下降的规律^①，在《资本论》第三卷中马克思将此规律表述如下。

(1) 资本家之间的竞争迫使他们引进新的生产技术以提高劳动生产率。

(2) 提高劳动生产率的生产技术通常会提高“资本有机构成”。资本有机构成由 c/v 来度量，其中 v 、 c 分别为可变资本和不变资本。

(3) 利润率为 $m/(c+v)$ ，其中 m 表示“剩余价值”。于是，如果剩余价值率 m/v 保持不变，随着资本有机构成 c/v 的提高，利润率下降。

(4) 如果实际工资率不变，提高工资品行业及其相关行业劳动生产率的生产技术会提高剩余价值率。这个效应阻碍了利润率的下降，但作用有限。

(5) 于是，尽管有这些起阻碍作用的因素，但由于提高资本有机构成的新技术的不断引入，利润率有下降的趋势。

^① 此处原文为德文——译者注。下述 5 个表述见于一些不太引人注意的文章：Kei Shibata, “On the Law of Decline in the Rate of Profit,” *Kyoto University Economic Review*, July, 1934 以及 Kei Shibata, “On the General Profit Rate,” *Kyoto University Economic Review*, January, 1939。

针对这些命题，有以下疑问。

- (1) 资本家引入的新的生产技术真的必然提高劳动生产率吗？
- (2) 提高劳动生产率的生产技术通常会提高资本的有机构成吗？
- (3) 新生产技术对利润率有着对立的双重影响：提高剩余价值率以及提高资本有机构成。然而为什么利润率有下降趋势呢？

我们将依次考察这些问题。

二

资本家是否引入一项新技术并不取决于其是否能提高劳动生产率，而是取决于其能否降低生产成本。“生产率准则”不同于“成本准则”。

第 i 种商品的劳动生产率由 $1/t_i$ 度量，其中 t_i 表示生产 1 单位第 i 种商品所耗费的直接或间接的必要劳动量。 t_i 由下列方程决定：

$$t_i = \sum a_{ij} t_j + \tau_i \quad (i = 1, 2, \dots, n) \quad (1)$$

其中 a_{ij} 表示生产 1 单位第 i 种商品所必需的第 j 种商品的直接投入量，而 τ_i 表示生产 1 单位第 i 种商品所需要的直接劳动量。

在第 k 产业中，新技术能提高生产第 k 种商品的劳动生产率的条件是：

$$\sum a_{kj} t_j + \tau_k > \sum a'_{kj} t_j + \tau'_k \quad (2)$$

其中 $(a'_{k1}, a'_{k2}, \dots, a'_{kn}, \tau'_k)$ 表示第 k 产业中的新技术^①，方程 (2) 是“生产率准则”。

与之不同，“成本准则”是：

$$\sum a_{kj} q_j + \tau_k > \sum a'_{kj} q_j + \tau'_k \quad (3)$$

^① 见文章末数学附录 I。

其中 $q_j = p_j/w$, p_j 和 w 分别表示第 j 种商品的价格和货币工资率。

只有在对所有的 i 而言 $q_i = t_i$ 时, “生产率准则” [方程 (2)] 和 “成本准则” [方程 (3)] 才等价。而在资本主义经济中, 因为每个行业都必须存在正的利润, 从而必须满足下列不等式:

$$q_i > \sum a_{ij} q_j + \tau_i \quad (i = 1, 2, \dots, n) \quad (4)$$

比较方程 (1) 和方程 (4), 我们可得, 对所有的 i 都有 $q_i > t_i$ ①。

因此, “生产率准则” 不同于 “成本准则”, 由于资本家采用的是 “成本准则” 而不是 “生产率准则”, 从而资本家所引入的新技术虽必须降低生产成本, 却不必然提高劳动生产率。这是资本主义经济阻碍生产力进步的一种表述。

三

提高劳动生产率的生产技术是否会提高资本有机构成, 在没有统计研究的情况下是无法回答这一问题的, 因此本文对此将不做讨论。

在马克思的视角中, 为了提高劳动生产率, 生产的迂回程度必然增加。于是生产商品所耗费的必要劳动量相对于生产必需的生产资料所耗费的劳动量减少。

马克思用 c_i/v_i 来度量第 i 产业的资本有机构成, 但这种度量不能充分展示马克思的视角。

用我们的记法:

$$c_i = \sum a_{ij} t_j$$

$$v_i = \tau_i \sum b_{ij} t_j$$

其中 $(b_1, b_2, \dots, b_n)$ 表示劳动者付出 1 单位劳动所换得的一揽子消

① 见数学附录 II。