

南开大学 211 工程建设项目

NANKAI DAXUE 211
GONGCHENG
JIANSHE XIANGMU

柳 欣 郭金兴 王彩玲◎著

资本理论 与货币理论



人民出版社

南开大学 211 工程建设项目

NANKAI DAXUE 211
GONGCHENG
JIANSHE XIANGMU

柳 欣 郭金兴 王彩玲◎著

资本理论 与货币理论

 人 民 出 版 社

策划编辑：欧阳日辉

责任编辑：沈宪贞 方轶 纪希萱 欧阳日辉

封面设计：肖 辉

图书在版编目(CIP)数据

资本理论与货币理论/柳欣 郭金兴 王彩玲 著. —北京：人民出版社，2006. 6

ISBN 7-01-005569-6

I. 资… II. ①柳…②郭…③王… III. ①资本—理论—研究生—教材②货币理论—研究生—教材 IV. ①F032.1②F820

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2006)第 048333 号

书 名 资本理论与货币理论

作 者 柳 欣 郭金兴 王彩玲 著

出版发行 人民出版社

(北京朝阳门内大街 166 号 邮编 100706)

邮购地址 北京市朝阳区北辰西路 69 号峻峰华亭 A 座 27 层
人民东方(北京)书业有限公司

邮购电话 (010) 58773525 (010) 58773526

排 版 北京中科洁卡科技有限公司

印 刷 北京京都六环印刷厂

经 销 新华书店

版 次 2006 年 6 月第 1 版 2006 年 6 月北京第 1 次印刷

开 本 880 毫米×1230 毫米 1/32

印 张 13.125

字 数 312 千字

印 数 1—5000 册

书 号 ISBN 7-01-005569-6

定 价 21.50 元

前 言

这套丛书包括《资本理论与货币理论》、《马克思经济学与古典一般均衡理论》、《货币经济的宏观经济理论》、《货币理论的发展与重建》。丛书主要由我指导的博士们写作完成，是我的《资本理论——有效需求与货币理论》（人民出版社 2003 年版）一书在理论上更为系统的阐述，构成了对目前理论经济学主要争论问题与理论文献的讨论和重新梳理。

丛书所讨论的内容主要是由 20 世纪 60~70 年代的“剑桥资本争论”引发的理论经济学的争论。正如许多经济学家们认识到的，当理论经济学在其最基本的理论问题——资本理论上出现了不一致和逻辑悖论时，这也将被反映在理论经济学的主要领域。也就是说，经济学家在所有理论领域中的争论至今都没有答案。

我从 1991 年就开始为南开大学经济学院的硕士研究生和博士研究生系统地讲授这些理论争论，至今一直没有间断。在长时间对这些问题的研究和讲授中，我积累了大量的文献和资料，但对这些争论却始终没有得

到真正统一的理解和认识。

直到1998年，我得到了一个惊奇的结论：所有以货币量值表示的国民收入核算体系的统计变量与实物生产的技术关系或生产函数是完全无关的，而是由资本主义的经济关系所决定的。这样，GDP、资本、工资、利润等所有总量概念与新古典的生产函数都是完全无关的，而是联系到货币，即这些总量所代表的是一种社会关系，用通俗的话讲，资本主义经济关系是一种比谁挣钱多的游戏。

新古典理论所研究的只是决定资源最优配置的相对价格，这些作为异质品的相对价格不可能加总，也根本没有必要加总。主流新古典理论的错误就在于把表示技术关系的相对价格理论直接套用到总量上来，由此导致了严重的逻辑错误。只要理解了这一点，“剑桥资本争论”中复杂的逻辑悖论就非常容易解释，并可以由此解释理论经济学中一系列复杂的争论。

从1999年起，我就开始按照这一思路重新研究这些理论文献和争论，我所讲授的课程也开始为学生们所接受。他们帮助我细心地整理和分析这些文献与争论。呈现在读者面前的这四本书，就是他们在我研究和授课的基础上完成的。其中，除了《资本理论与货币理论》一书中关于马克思经济学的部分是我写的之外，其他部分都是由他们写作完成的。比如，《资本理论与货币理论》一书中的资本理论部分是郭金兴完成的，货币理论部分是王彩玲完成的。《货币经济的宏观经济理论——

凯恩斯经济学》一书由陈祥和靳卫萍在参照我 1996 年手稿的基础上共同写作完成。《马克思经济学与古典一般均衡理论》和《货币理论的发展与重建》分别由王璐和樊苗江完成。这四本书共同构成了对目前理论经济学主要争论问题的重新解释。

经济学研究的现状是不能令人满意的，主流经济学在错误的方向上逐渐把经济学引入歧途。实际上，经济学所要研究的并不是生产的技术关系，而是人们之间的社会关系，所有以货币量值表示的国民收入核算体系的统计变量，从总量角度只是表示社会关系而与技术完全无关。古典学派与马克思经济学研究的正是这种总量关系，而这些总量关系并不能用新古典的生产函数来解释，相反应与凯恩斯创立的货币理论相联系。因此，在古典学派、马克思经济学和凯恩斯经济学的基础上重新建立表明人类社会关系的货币经济理论，正是经济学发展的方向。

柳 欣

2005 年 11 月 30 日

目 录

第一篇 论马克思主义经济学

第一章 价值理论：总量与相对价格	5
第一节 劳动价值论的相对价格解释与边际革命	6
第二节 总量的性质与古典学派的劳动价值论	7
第三节 李嘉图的矛盾	13
第四节 斯拉法与剑桥资本争论	16
第二章 马克思的价值分配理论	21
第一节 技术关系与社会关系	21
第二节 资本主义经济的性质	26
第三节 马克思的价值与剩余价值理论	30
第四节 价值与价格：转型问题	34
第五节 古典学派和马克思的一般均衡理论	44
第六节 分配理论	54
第七节 宏观经济学的微观基础	59

第二篇 剑桥资本争论的重新思考：

统一的利润率与两种分析传统

第三章 资本争论的逻辑结构与基本概念	69
--------------------	----

第一节	主要内容与逻辑结构	69
第二节	研究方法、创新与基本概念	78
第四章	古典剩余分析方法中的利润和利润率	82
第一节	古典剩余分析方法的特性	82
第二节	剩余、利润与利润率	94
第三节	李嘉图、马克思和斯拉法利润理论的比较	100
第五章	古典传统中与统一的利润率有关的	
	两个重要命题	120
第一节	工资率与利润率的反向关系	121
第二节	利润率下降规律	127
第六章	新古典供求分析方法中的利润理论	142
第一节	新古典供求分析方法的特性	142
第二节	奥地利学派：利润率与迂回生产	149
第三节	边际生产力理论：利润率与资本供求	166
第四节	瓦尔拉斯一般均衡理论：利润率与资本形成	175
第七章	古典传统与新古典传统中的统一利润率	186
第一节	竞争与资本：概念的演变	187
第二节	暂时均衡、时际均衡与自己的利息率	198
第八章	剑桥资本争论的重新思考	207
第一节	剑桥资本争论更广阔的历史背景	207
第二节	独立于相对价格变动的宏观总量	212
第三节	剑桥资本争论的结局	216

第三篇 货币理论的研究：论宏观资产结构的平衡

第九章	货币理论研究的主要内容与逻辑结构	223
第一节	货币理论综述：主流与非主流	223

第二节	逻辑结构和内容	230
第十章	货币的资产特性	236
第一节	作为交易媒介的货币与加价过程	236
第二节	作为资产的货币与货币的总量性质	244
第三节	货币代表收入流量和资产存量的结构	251
第十一章	货币理论与新古典一般均衡理论的不可调和	265
第一节	两分法与新古典一般均衡体系的逻辑矛盾	266
第二节	跨期一般均衡货币经济模型：在时序经济 假设下引入货币	275
第三节	帕廷金的解决办法：抛弃萨伊同一性，引入绝对 价格水平方程	286
第四节	银行储备与投资相联系的简化形式模型	289
第十二章	实际领域和货币领域的融合： 货币量值的成本收益计算	293
第一节	金融资产结构中的货币	294
第二节	用货币自己的利息率加总	297
第三节	货币的对应物：总量利润	305
第十三章	宏观资产结构平衡的稳态	309
第一节	稳态的性质	309
第二节	跨期均衡中的货币储蓄与资本积累	311
第三节	宏观资产选择的稳态：存量基础上的流量 增长率	325
第十四章	资产存量—收入流量结构的产生： 宏观资产选择过程	328
第一节	资产选择的基本思想	328
第二节	宏观资产选择	334

第十五章	宏观资产负债表和宏观资产选择行为决定函数	340
第一节	关于宏观资产负债表的说明.....	340
第二节	居民的资产负债表及资产选择行为决定函数.....	346
第三节	银行体系的资产负债表及贷款行为决定函数.....	354
第四节	企业（含证券市场）的资产负债表及投资行为决定函数.....	368
第十六章	宏观金融体系中的货币供给和需求	373
第一节	内生货币供给与银行体系的资产结构.....	373
第二节	作为金融资产选择的货币需求与企业、居民部门的资产结构.....	377
第三节	资产结构平衡稳态的实现机制.....	380
第四节	资产结构平衡的内生性.....	385
参考文献		391

第一篇 论马克思主义经济学

本书对马克思经济学及其争论问题的分析联系到作者在研究剑桥资本争论和凯恩斯经济学的争论中所得到的一个重要结论，即目前所有国民收入核算体系中以货币量值所表示的总量指标与新古典的生产函数或技术关系是完全无关的，而只是由社会关系所决定的资本主义经济中的货币金融体系决定的。如果这一结论是成立的，那么，以技术关系的分析为基础的主流新古典理论对现实的研究将是错误的，新古典理论把所有这些变量作为技术关系来对待的研究方案从根本上就偏离了正确的方向，而以社会关系作为分析基础的马克思经济学的价值、分配理论和对有效需求的分析将能够表明国民收入核算体系中变量的决定。但是，目前对马克思经济学的研究主要集中在相对价格问题上，而忽视了总量问题，这就偏离了正确的研究方向而不能真正表明马克思经济学的意义所在。因此，对马克思主义经济学的研究并不是使它适合于“现代经济学”的发展，而是重新申明马克思主义经济学关于社会关系的基本假设和基本结论，通过与主流经济学的论战建立新的理论体系，得出对现实问题更有说服力的解释。

1867年，马克思发表了他的经济学著作《资本论》第一卷，在批判以李嘉图（D. Ricardo）为代表的古典经济学的基础上，

建立了一种新的理论体系。但是，随后的“边际革命”使经济学的研究发生了逆转，即完全抛弃了古典经济学以资本主义经济关系为基础的研究对象而转向纯粹的技术分析，到1894年马克思《资本论》第三卷发表时，经济学界已经被马歇尔（A. Marshall）和奥地利学派对资源配置的研究所统治。随着新古典理论在经济学中主流地位的确立，新古典经济学家开始从技术的角度解释马克思经济学，并对马克思的价值理论中存在的逻辑矛盾及其经验基础提出质疑。从1896年庞巴维克（E. Bohm-Bawerk）按照时间偏好的技术分析对马克思的利润理论提出的批评和1907年鲍特基维茨（L. Bortkiewicz）对马克思转型问题的逻辑一致性提出的质疑（庞巴维克，1896年；鲍特基维茨，1907年），到萨缪尔森（P. A. Samuelson，1971年）和森岛通夫（M. Morishima，1973年）在20世纪70年代对马克思经济学的解释和批评，都是从新古典理论的角度来研究马克思经济学，其重点在于对以劳动价值论为基础的相对价格理论的讨论和与新古典一般均衡理论的对比。然而，70年代以斯拉法（P. Sraffa）的著作为基础的新李嘉图主义以及新马克思主义对古典学派和马克思经济学的复兴也集中在相对价格问题上。这联系到由罗宾逊（J. Robinson）和斯拉法所引发的“两个剑桥”关于资本理论的争论。这场争论在提出新古典理论逻辑悖论的同时，也对古典学派和马克思经济学的古典一般均衡理论的逻辑一致性提出了疑问，即由李嘉图所提出的，作为古典一般均衡理论中的相对价格与收入分配能否不依赖于技术关系而得到一个总量的测量问题，或如何寻找一个“不变的价值尺度”。

在马克思经济学研究中，特别值得注意的是另一个重要的线索，即对马克思的社会再生产和利润率下降规律所表明的高效需求问题的研究。这似乎与马克思的价值、分配理论的讨论

没有太多的联系，但这正是问题的结症所在。但这一问题联系到卡尔多（N. Kaldor）1958年提出的“程式化事实”和新古典经济学家对其以生产函数为基础所作的解释。新剑桥学派与主流新古典综合派在增长理论和有效需求理论上的争论可以用“帕西内蒂悖论”的命题来表述，即增长率与利润率（收入分配）是否取决于技术关系。这就联系到凯恩斯经济学的“宏观经济”分析中的微观基础，这一问题与价值、分配理论中的问题是相同的，即价值的计量是由偏好和生产函数的技术关系所决定还是取决于社会关系。

由此，我们可以把马克思经济学研究的问题和马克思主义经济学与主流新古典经济学争论的意义表述为这样两个问题：其一，相对价格的决定是否依赖于外生给定的利润率或社会关系，而不单纯由新古典的偏好和生产函数所决定；其二，古典学派和马克思经济学中的价值、分配理论能否联系到现实的国民收入计量或说明现实的国民收入核算体系中的统计变量。这样，研究马克思经济学的意义就在于，能否用马克思经济学取代新古典理论而构成研究资源配置和经济波动两个主要现实问题的新的基础。这正是我们所要讨论和解决的问题。

笔者在分析剑桥资本争论和凯恩斯经济学的争论中所得到的一个重要结论是，目前所有国民收入核算体系中以货币量值所表示的总量指标与新古典的生产函数或技术关系是完全无关的，而只是由社会关系所决定的资本主义经济中的货币金融体系决定的（柳欣，2000年；2001年）。如果这一结论是成立的，那么，以新古典经济学为基础对现实的研究将是错误的，新古典理论把所有这些变量作为技术关系来对待的研究方案从根本就偏离了正确的方向，而以社会关系作为分析基础的马克思经济学的价值、分配理论和对有效需求的分析将能够表明国民收入核算体系中变

量的决定。因此，对马克思主义经济学的研究并不是使它适合于“现代经济学”的发展，而是重新申明马克思主义经济学关于社会关系的基本假设和基本结论，通过与主流经济学的论战而建立新的理论体系，得出对现实问题更有说服力的解释。

第一章 价值理论：总量 与相对价格

在剑桥资本争论和与之相联系的古典与新古典价值与分配理论的争论中，一个重要的问题被忽视了，即总量的计量问题。虽然剑桥资本争论是以罗宾逊所提出的加总问题引发的，但当人们围绕着斯拉法的模型讨论相对价格单纯由技术关系决定还是由技术关系与社会关系共同决定时，似乎并没有联系到总量问题，而这种总量问题将涉及相对价格中社会关系的角色和意义。

这种总量计量的一个重要意义就在于，作为一种分配理论是否存在一种由总量所计量的内容和关系，新古典边际生产力分配理论作为一种要素价格理论并不需要一个给定的总量。例如，在多种产品和多种要素模型（或异质品模型）中，每一种要素都有它自己的特殊的“边际产品”，而不需要存在总产出、总资本和总资本的收益率等总量。当然，如果需要一个总量，则必须表明这些总量是如何加总的，以及加总这些总量的意义。联系到目前经济理论的争论，可以更明确地表明这样一个命题，总量与相对价格是两个不同的问题。就新古典理论的基本命题来讲，资源配置不必需要总量而只需要相对价格；而对于古典学派和马克思经济学所要讨论的社会关系来讲，作为资本主义经济关系核心的资本与劳动的关系则必须采用总量来进行分析，即需要存在总资

本、总收入和收入中工资与利润的份额以及总资本的利润率概念。这种总量与相对价格的区分对于讨论马克思经济学与新古典理论之间的争论是非常重要的。

第一节 劳动价值论的相对价格 解释与边际革命

在讨论古典学派和马克思的价值理论之前，我们先来分析边际革命的产生和作为主流学派的新古典理论的基本命题。自1870年前后所发生的经济学领域的边际革命，改变了古典学派以总量关系为基础的“宏观经济学”的研究方向，而转向资源配置的“微观经济学”。这种边际革命和所建立的理论体系在三个国家由三位经济学家同时提出，使经济学家们感到十分的诧异并引起许多的争议（布劳格，M. Blaug，1973年）。这种经济学研究方向的转变与当时的历史发展或所要解释的经济问题是密切相关的，即随着资本主义经济制度的建立，资本主义产生时期的资本原始积累已经完成，经济学开始转向相对价格的决定和资源配置的优化问题。但边际革命在三个国家同时产生则联系到穆勒（J. S. Mill）的经济学教科书（穆勒，1848年），这本教科书所表现出的古典经济学的矛盾正是我们这里所要讨论的问题。

古典经济学的创始人斯密（Adam Smith）和集大成者李嘉图把资本主义经济制度的产生和这一时期的主要问题——资本积累作为研究的基本问题来建立理论体系，这种“宏观经济”体系成为政府经济政策的理论依据。但随着资本主义制度的建立，经济学的研究开始转向更广泛的问题，即相对价格的决定，李嘉图的后继者——詹姆斯·穆勒（James Mill）（李嘉图的启

蒙老师和约翰·穆勒的父亲)和麦特库勒赫等人就曾试图解决李嘉图理论中资本对相对价格的影响,这被马克思批评为“偏离了李嘉图方向的庸俗经济学”。1848年,约翰·穆勒出版了著名的经济学教科书——《政治经济学原理》,开始系统地用劳动价值论来解释相对价格问题。他把技术关系引入古典学派理论来解释相对价格,其中不同的商品由不同的假设或因素所决定(如成本和稀缺性),这种解释方法导致了严重的逻辑矛盾,如钻石和水的逻辑悖论,而古典学派理论的逻辑矛盾正是边际革命的建立者批判的主要目标(如杰文斯, W. S. Jevons, 1871年)。就解释相对价格来讲,边际革命所产生的新古典理论,其多种要素模型和包括需求偏好的资源配置理论显然比古典理论能够更好地解释技术关系和相对价格问题,从而克服了古典学派在相对价格问题中的逻辑错误。然而,这种从古典理论到新古典理论的转变存在着所研究的问题的转换(如罗宾逊和伊特维尔, 1973年),即完全排除了经济制度的研究而转向技术关系的分析,而这种分析的重大缺陷就在于无法解释现实中存在的总量关系。这一点直到20世纪60年代的剑桥资本争论才被揭示,但至今尚无定论,这也是本篇要阐述的重点,但我们这里先来看总量关系的性质。

第二节 总量的性质与古典学派的劳动价值论

作为古典学派理论基础的劳动价值论,虽然也把交换价值或相对价格作为所要解释的重要现实问题之一,但其解释的角度并不是技术关系,而是社会关系。在古典经济学产生之前,人们对交换价值的解释基本上是以社会关系为核心的,如古希