

当代中国马克思主义政治经济学系列丛书

韩文龙◎著

资本积累、信用扩张与 资本主义经济危机

ZIBEN JILEI XINYONG KUOZHANG YU
ZIBENZHUYI JINGJI WEIJI



西南财经大学出版社
Southwestern University of Finance & Economics Press

西南财经大学“中央高校基本科研业务费专项资金资助”项目成果
(Supported by the Fundamental Research Funds for the Central Universities)
(项目批准号: JBK160807)

当代中国马克思主义政治经济学系列丛书

韩文龙◎著

资本积累信用扩张与 资本主义经济危机

ZIBEN JILEI XINYONG KUOZHANG YU
ZIBENZHUUYI JINGJI WEIJI



西南财经大学出版社
Southwestern University of Finance & Economics Press

中国·成都



图书在版编目(CIP)数据

资本积累、信用扩张与资本主义经济危机/韩文龙著. —成都:西南财经大学出版社, 2016. 7
ISBN 978 - 7 - 5504 - 2528 - 6

I. ①资… II. ①韩… III. ①资本主义经济—经济发展—研究 IV. ①F03
中国版本图书馆 CIP 数据核字(2016)第 169109 号

资本积累、信用扩张与资本主义经济危机
韩文龙 著

责任编辑:李 才
封面设计:何东琳设计工作室
责任印制:封俊川

出版发行	西南财经大学出版社(四川省成都市光华村街 55 号)
网 址	http://www.bookcj.com
电子邮件	bookcj@foxmail.com
邮政编码	610074
电 话	028 - 87353785 87352368
照 排	四川胜翔数码印务设计有限公司
印 刷	四川五洲彩印有限责任公司
成品尺寸	170mm × 240mm
印 张	14
字 数	255 千字
版 次	2016 年 7 月第 1 版
印 次	2016 年 7 月第 1 次印刷
书 号	ISBN 978 - 7 - 5504 - 2528 - 6
定 价	78.00 元

1. 版权所有,翻印必究。
2. 如有印刷、装订等差错,可向本社营销部调换。

前言

如何继承和发展马克思主义经济学，并结合中国的实际形成具有中国特色的经济学体系是一个值得认真思考的问题。本书在继承马克思主义经济学基本原理、借鉴当代西方马克思主义经济学和现代经济学研究成果的基础上，从资本积累、信用扩张和经济危机等角度对当代资本主义经济发展的特征、趋势等做了考察；利用资本循环模型构建了一个包括资本积累和货币信用扩张在内的综合性经济危机理论；以1929—1933年大萧条和2008年的金融危机为考察对象，利用综合性经济危机理论分析了两次大危机的综合性成因；“以史为鉴”，从资本积累的可持续性和公平性、货币政策的稳定性和债务规模的适度性以及金融创新和金融风险的平衡性三个方面提出了相关的政策建议。具体的研究章节安排如下：

第1章为导论，主要提出了研究积累、信用和危机问题的现实背景、理论意义和现实意义；确定了研究目的、研究范围和研究方法；提出了研究的核心概念、主要内容、行文章节安排和逻辑结构；给出了研究可能的创新，以及研究存在的不足。

第2章为文献综述，分别对资本积累、货币信用和经济危机三个主题进行了相关论述。对于每一个主题，笔者又综述了马克思、早期经典马克思主义作家和当代西方马克思主义经济学学者的相关论述，并做了简要的评价。这些综述详细地梳理了从马克思时代到当代与这三大主题相关的理论研究成果，具有重要的理论参考价值。

第3章阐述和构建了资本、信用和危机问题研究的理论基础和分析框架。笔者采用了离散时间序列的资本循环模型构建了一个可以将剥削率、利润率、增长率、债务规模和资本循环时间等融为一体的研究框架。这个框架可以解释资本的积累、信用扩张对稳态增长率和利润率的影响，也能解释积累结构，尤其是新自由主义的积累结构是如何积累风险并最终导致经济危机的。在本章最

后一部分提出了综合性经济危机理论,并进行了简单阐述。

第4章主要研究当代资本主义资本积累的特征和趋势。本章的研究主要以当代美国为例,重点阐述“资本主义再生产”“利润率下降”“资本的集中与垄断”“中间阶层规模的扩张”“资本积累的金融化趋势”,以及资本积累的“国内体系”和“世界体系”。“国内体系”主要考察了福特主义时代、后福特主义时代以及垄断金融时代以美国为首的资本主义经济体系的积累特征和趋势。“世界体系”则以“中心—外围”理论为核心考察了以欧美为中心构建的不平等的世界性积累体系。

第5章主要以美国为例,研究了当代资本主义国家的货币和信用问题。在关于货币问题研究方面,主要介绍了货币的职能及形态的演化、货币的内生性、通货膨胀和紧缩问题、货币制度与中央银行的作用,以及国际货币体系。在研究信用问题时,重点研究了第二次世界大战以后至今美国的货币信用、家庭债务、企业债务和政府的赤字及债务规模的变动情况。本章的研究主要是总结和归纳当代资本主义国家的货币体系和信用体系发展的特征和趋势。

第6章对综合性经济危机理论进行了模型构建和实证检验。在资本循环模型的基础上提出了综合性经济危机理论,测度了“剩余价值率”“可变资本与预付总资本的比例”“利润率”“剩余价值转化为再投资的比例”“经济增长率”“资本总循环时间”等变量,并构建了综合性经济危机理论的计量模型,对此进行了实证检验。这一研究方法是利用西方马克思主义经济学分析工具进行理论研究的一次重要尝试。

第7章具体研究了1929—1933年“大萧条”和2008年金融危机的综合性成因,是对综合性经济危机理论的具体应用。在这一章的研究中,首先介绍了“大萧条”的基本事实,并综合了“凯恩斯学派”“货币主义学派”“奥地利学派”“马克思主义学派”等对大萧条成因的研究观点,然后利用综合性经济危机理论从积累和信用两个角度对大萧条进行了剖析。其次,本章研究了2008年的金融危机,理论阐述的思路是和研究大萧条成因的思路是一致的。最后,本章对比分析了这两次危机的相似性和差异性。

第8章对资本主义危机的本质进行了总结概括,提出资本主义危机既是积累的体制性危机,也是货币和信用扩张导致的危机;资本主义危机既是资本主义基本制度导致的必然结果,也是市场经济的缺陷和不足导致的结果。本章还提出了2008年金融危机后经济理论何处去的问题。本章首先对新古典经济学、凯恩斯主义经济学、演化经济学、行为经济学和马克思主义经济学等进行了理论比较,然后提出危机后新自由主义和新古典经济学将失去“主导地位”,并

逐渐形成经济学多元化发展的趋势。最后,本章从“积累的可持续性和公平性”“货币政策的稳定性和债务规模的适度性”“金融创新和金融风险的平衡性”三个方面总结了资本主义危机对中国的启示。

第9章则是结尾章,首先归纳了主要研究结论,其次对未来可能的研究方向进行了展望。

本书的创新之处可能表现在以下几方面:

第一,利用离散时间资本循环模型构建了一个积累、信用和危机分析理论框架,提出了综合性经济危机理论,测度了“利润率”“剩余价值率”等关键变量,并进行了实证分析。综合性经济危机理论,既有理论基础,又具有实证研究和案例研究的支持,可以成为马克思主义经济学经济危机研究领域的一次新突破。

第二,概括和总结了以美国为代表的当代资本主义国家在资本积累、货币和信用以及经济危机方面的新特征和发展趋势。本书具体研究了1929—1933年大萧条前后以及2008年金融危机前后美国等国家经历的资本积累和信用扩张及危机的具体表现;同时也考虑了资本积累、信用扩张和危机传递的空间性,即从一个国家、一个地区到全球范围的空间上的延展。比如,资本积累的世界体系理论就是其中最为典型的例子。

第三,在研究方法上进行了新尝试。本书充分借鉴了西方马克思主义经济学的理论工具和分析工具,既有理论的规范分析,又有与现实相对应的实证分析。除了将规范分析和实证分析相互结合以外,本书还采用了“历史分析”“对比分析”等传统的马克思主义经济学方法。多元的分析工具和方法有利于对研究对象进行深入的研究和阐述。

本书是在作者的博士论文的基础上修改而成的。本书的写作和出版凝结了导师刘灿教授的心血,同时也得到了美国马萨诸塞州立大学阿默斯特分校经济系大卫·科茨教授,以及西南财经大学经济学院的老师们和同学们的真诚帮助和支持,在此对他们致以最崇高的敬意和感谢!

韩文龙

2016年5月

目 录

1 导论 / 1

1.1 研究的背景与意义 / 1

1.1.1 研究的基本背景 / 1

1.1.2 研究的意义 / 2

1.2 研究的目的和方法 / 3

1.2.1 主要目的 / 3

1.2.2 主要方法 / 5

1.3 研究的范围和核心概念 / 6

1.3.1 基本范围 / 6

1.3.2 核心概念 / 7

1.4 研究的主要内容和逻辑结构 / 8

1.4.1 主要内容及章节安排 / 8

1.4.2 基本逻辑思路 / 11

1.5 研究可能的创新点与存在的不足 / 12

1.5.1 可能创新点与理论贡献 / 12

1.5.2 研究尚存的不足之处 / 13

2 相关文献回顾及评析 / 14

2.1 资本积累 / 14

2.1.1 马克思的积累理论 / 14

2.1.2 早期的马克思主义积累理论 / 16

2.1.3 当代西方马克思主义的积累理论 / 20

2.2 货币和信用 / 29

2.2.1 马克思的货币和信用理论 / 30

2.2.2	早期马克思主义的货币信用理论 /	32
2.2.3	当代西方马克思主义的货币信用理论 /	35
2.3	经济危机 /	38
2.3.1	马克思的危机理论 /	38
2.3.2	早期的马克思主义危机理论 /	40
2.3.3	当代西方马克思主义的危机理论 /	46
2.4	本章小结 /	52
3	理论基础与分析框架 /	54
3.1	资本的积累与循环 /	54
3.1.1	从价值增值到资本积累 /	54
3.1.2	资本循环的阶段性和时间滞后性 /	55
3.1.3	带有时间滞后项的资本循环模型 /	57
3.2	价值实现问题与信用扩张 /	60
3.2.1	价值实现与需求不足 /	60
3.2.2	家庭、企业和政府的信用扩张 /	63
3.2.3	信用扩张与稳态增长率 /	65
3.3	增长的不稳定性与危机 /	67
3.3.1	非稳态时的增长率 /	67
3.3.2	综合性经济危机 /	69
3.4	理论分析框架的概述 /	73
3.5	本章小结 /	73
4	资本主义的积累 /	75
4.1	再生产和积累的规律与趋势 /	75
4.1.1	资本主义的再生产 /	75
4.1.2	资本的集中与垄断 /	78
4.1.3	中间阶层规模的扩大与积累 /	80
4.1.4	利润率下降趋势 /	81
4.1.5	资本积累的金融化趋势 /	84
4.2	积累的制度体系 /	88
4.2.1	积累的国内制度体系 /	88
4.2.2	积累的世界体系 /	92

4.3	本章小结 /	94
5	资本主义的货币和信用 /	96
5.1	货币与货币制度 /	96
5.1.1	货币形态的演化与职能 /	96
5.1.2	流通中的货币与货币的内生性 /	98
5.1.3	通货膨胀与紧缩 /	100
5.1.4	货币制度与中央银行 /	103
5.1.5	国际货币体系 /	105
5.2	货币信用 /	107
5.2.1	货币供给 /	107
5.2.2	利率 /	110
5.2.3	国际汇率 /	112
5.3	借贷信用 /	113
5.3.1	家庭信用 /	113
5.3.2	企业信用 /	118
5.3.3	国家信用 /	123
5.4	本章小结 /	128
6	综合性经济危机：模型分析与实证检验 /	129
6.1	模型分析 /	129
6.2	主要变量的测度 /	132
6.2.1	剩余价值率 /	132
6.2.2	可变资本与预付总资本之比 /	134
6.2.3	利润率 /	136
6.2.4	剩余价值转化为再投资的比率 /	139
6.2.5	经济增长率 /	141
6.2.6	资本总循环时间 /	143
6.3	实证检验 /	144
6.3.1	模型设定 /	144
6.3.2	数据及统计性描述 /	145
6.3.3	模型检验及结论 /	147
6.4	本章小结 /	151

7 资本主义经济体系的两次大危机 / 152

7.1 大萧条 (1929—1933) / 152

7.1.1 大萧条的基本事实 / 152

7.1.2 对大萧条成因的几种解释 / 155

7.1.3 大萧条的综合性成因之积累问题 / 159

7.1.4 大萧条的综合性成因之货币和信用问题 / 164

7.1.5 大萧条的治理及启示 / 165

7.2 全球性的金融危机 (2008—) / 167

7.2.1 金融危机的基本事实 / 167

7.2.2 对金融危机成因的几种解释 / 170

7.2.3 危机的综合性原因之积累问题 / 174

7.2.4 危机的综合性原因之货币和信用问题 / 177

7.2.5 危机的影响及启示 / 178

7.3 两次危机的比较分析 / 180

7.3.1 相似性 / 180

7.3.2 差异性 / 181

7.4 当代资本主义经济危机的新特征 / 183

7.5 本章小结 / 185

8 资本主义危机的实质及对中国的启示 / 186

8.1 资本主义危机的实质 / 186

8.2 危机后的理论反思与回归 / 191

8.2.1 理论反思 / 191

8.2.2 理论回归何处? / 193

8.3 资本主义危机对中国的启示 / 194

9 结论与研究展望 / 202

9.1 本书的主要结论 / 202

9.2 本研究的不足和未来研究展望 / 204

参考文献 / 205

附录 / 214

1 导论

1.1 研究的背景与意义

1.1.1 研究的基本背景

2008年,由美国次贷危机引发的全球性经济危机使得主要资本主义国家陷入了经济增长的停滞和衰退。此次金融危机被称为“百年不遇”的大危机。危机的深度和广度是继1929—1933年“大萧条”以后影响最大的。此危机中,美国等主要资本主义国家的一些大型金融企业宣布倒闭或申请破产,一些巨型的实体企业也陷入破产的边缘;美国等国家的失业率大幅度增加,且居高不下;除了新兴市场国家以及德国等个别发达国家外,主要资本主义国家的经济增长出现了停滞,甚至是负增长;家庭债务和国家债务激增,受到危机影响,葡萄牙、西班牙和希腊等国家还陷入了主权债务危机;经济危机和社会危机的双重影响下,一些国家出现了政治动荡,社会矛盾激化,人们的生活困难重重。从2008年至今,危机发生已经七年多了,可是全世界还没有走出危机的阴影。世界经济的增长前景仍然充满了不确定性。

此次经济危机给全世界造成的负面影响是巨大的。那么哪些因素导致了危机?国内外的学术界都进行了反思。新古典经济学家,尤其是奉行“自由化、私有化和市场化”的新自由主义者认为过度的金融创新和金融投机行为等是导致危机的主要原因。这只是一些表层的原因。更多的经济学家开始批判新自由主义的经济意识形态,认为在此经济意识形态下,监管放松、经济过度金融化、越来越悬殊的贫富差距以及全球经济和贸易模式的不平等是造成危机的主要原因。不过,在马克思主义学者看来,此次危机是通过信贷扩张来解决消费不足问题而出现的经济危机,也是资本主义的金融化积累模式导致的危机,更是资本主义私有制的基本矛盾又一次周期性的总爆发。

这次危机不是单一因素导致的危机，而是多因素导致的综合性经济危机。那么从多元视角来分析危机就显得特别重要。因为从多元视角才能深挖导致危机的主要原因，才能够为危机治理找到可行的方案。在此背景下，以马克思主义经济学视角，从“资本积累”和“信用扩张”等方面来探讨危机的综合性成因就显得非常必要。

1.1.2 研究的意义

（一）理论意义

经济周期或经济危机一直是经济学各个学派研究的重点。马克思主义学派、凯恩斯学派、货币主义学派以及奥地利学派等都对经济周期或危机问题进行了研究和阐述。但是，笔者认为马克思的危机理论是最为全面和深刻的。因为马克思认为从货币履行其支付手段功能时就已经蕴藏了危机的可能性，信用的扩张、生产过剩、消费不足等原因都会导致危机的发生，而社会化大生产和私有制之间的矛盾则是导致危机产生的最根本原因。马克思之后的一些经典作家进一步阐述了危机理论。如考茨基用“生产过剩理论”来解释危机；杜冈和希法亭等用“比例失调理论”来阐述危机；卢森堡等用“消费不足理论”寻找危机的原因；“利润率下降”也是危机发生的一个重要因素。当代的马克思主义学派，如法国调节学派和美国的积累的社会结构理论（SSA）都从积累体制方面来找寻危机发生的原因。这些理论丰富了马克思主义的危机理论。

随着资本主义经济体系越来越庞杂，传统的单因素危机理论已经不能很好地解释危机。所以，综合性经济危机理论成为研究危机的新趋势。尽管有学者从利润率和金融资本等相互结合的角度来解释危机，但是这些解释也是一种尝试。综合性经济危机理论需要进一步发展，需要找到一个理论分析的基础。以资本循环理论为基础发展危机理论，通过解释增长率、利润率和剥削率等的变化来阐述危机，是一次理论上的尝试。另外，在分析危机的过程中，对资本主义积累体系和信用系统进行具体而全面的剖析也是一次新的理论尝试。

（二）现实意义

“他山之石可以攻玉”，研究资本主义经济危机问题，不仅仅是为了从理论上阐述导致危机发生的原因、作用机制、影响等，更重要的是要寻求危机治理和预防的方略。传统的社会主义计划经济会发生科尔奈所言的商品“短缺危机”；而在市场经济中，又可能出现马克思所说的商品“过剩危机”。金融危机和经济危机是市场经济发展的必然产物。无论在资本主义社会还是社会主义社会，只要利用了市场机制来发展经济就有可能产生危机。只不过，资本主

义社会的经济危机是与其基本的社会制度联系在一起的，是其基本矛盾运动的必然结果；而社会主义市场经济中的危机则是市场本身的缺陷和矛盾在一定时期周期性的表现。在世界经济一体化和经济全球化的过程中，在开放的社会中，主要资本主义国家的经济危机会从国际投资、国际贸易、国际金融市场等渠道传递到全世界，包括开放的社会主义国家。因此，研究经济危机的现实意义，不仅仅是揭示资本主义社会经济和社会运行中的矛盾形成体系和结果，更重要的是对中国发展市场经济和规避大的金融危机和经济危机具有重要的借鉴意义。

中国是开放的社会主义国家，1978年改革开放后市场经济因素逐渐进入了中国，1992年明确提出发展“社会主义市场经济”，到1994年及以后逐步确立、发展和完善社会主义市场经济。至今，中国的市场经济已经发展了30多年，GDP持续30多年高速增长，创造了“经济奇迹”。但是，在市场经济发展过程中，经济的周期性波动，类似于1997年亚洲金融危机的冲击，以及2008年的金融危机波及等，中国经济还是经历了很多“波折”。目前，中国的土地、劳动力和原材料等生产要素价格开始逐步上涨，传统的经济发展和积累模式正在出现新的变化；私人信贷、民间借贷、企业债务以及地方政府债务规模也在大规模扩张，尽管这些债务规模都还处于相对安全的区域，但是如果家庭、企业和政府债务规模过度积累，对未来的经济增长会产生系统性的债务风险。另外，国内逐渐出现了金融行业收益率高、实体经济收益率走低的势头，即类似于发达国家的经济金融化的端倪正在显现。未来中国经济会不会走向过度的金融化？这些现实问题都需要研究。由于中国从强制性和外嵌性市场逐渐转向内生发育型市场机制的过程中各种经验尚不足，所以研究发达资本主义国家积累和信用扩张中存在的问题，以及借鉴和吸取金融危机和经济危机中的经验教训，对于发展和完善社会主义市场经济体系、防范金融危机和经济危机具有重要的现实意义。

1.2 研究的目的是和方法

1.2.1 主要目的

自20世纪70年代经济滞涨问题出现后，凯恩斯主义和管制资本主义的经济意识形态让位于主张“私有化”“自由化”和“市场化”的“新自由主义”经济意识形态。在新自由主义时期，美国等资本主义积累体系发生了变化，由

第二次世界大战后以“大众生产和大众消费”为主的福特模式转入了小规模生产和压低工人工资的后福特主义模式；政府对金融企业的监管逐渐放松；企业面临的市场竞争逐渐加剧；贫富差距越来越大；经济的金融化越来越严重；家庭负债、企业负债以及国家债等逐渐增加。这一积累模式导致实体企业的利润额和利润率不断降低，而金融企业的利润额和利润率不断增加；工人和普通大众越来越陷入“相对贫困化”，其自身的债务规模越来越大，尤其是低收入家庭的房地产抵押贷款规模越来越大，而相比之下，资本家尤其是金融资本家却占有越来越多的财富；金融企业为了获得超额的利润，通过不断的金融创新将高风险的金融产品卖给全世界，积累了越来越高的金融风险。美国资本主义积累的结构性矛盾最后在“次贷危机”的冲击下全面爆发了，并最终演变成世界性的大危机。这次危机的原因到底是什么？尽管不同学派的学者给出了不同的解释，但是笔者认为马克思主义经济理论对危机的解释最具说服力，尤其是综合性经济危机理论对危机的解释更值得深入研究。为此，笔者利用资本循环理论构建了一个综合性经济危机理论的研究框架来研究资本积累、信用扩张和金融危机问题。总体来说，本研究的主要目的如下：

（1）分析美国等资本主义国家资本积累的特征和趋势。在金融垄断资本主义时代，美国等资本主义国家的资本积累发生了一些变化。这些变化主要表现在积累模式、实体部门和金融部门利润率的变化以及资本主义社会“中间阶层”规模的扩大等。那么这些具体的变化是怎么发生的，其对资本主义积累率的变化有什么影响？这是笔者研究资本积累问题的一个主要目的。

（2）探寻美国等发达资本主义国家货币信用，以及家庭、企业和国家的借贷信用扩张的趋势。货币和信用问题是马克思分析资本主义社会的重要“抓手”。与马克思所处的时代不同，当代的资本主义社会已经进入了全面货币化和信用膨胀的社会。资本主义国家国内和国际社会中，货币体系都经历了变化，同时消费信用、企业债务和国家债务规模的扩张已经成为信用经济时代的特征。货币和信用扩张已经对资本主义的积累产生重要的影响。信用过度扩张导致的金融危机以及国家债务导致的危机就是最好的例证。那么，当代资本主义国家尤其是美国的家庭、企业和国家的货币和信用扩张经历了怎样的变化？哪些因素导致了这些变化？这是笔者研究信用扩张问题的主要目的。

（3）利用综合性经济危机理论来研究资本主义经济危机。当代资本主义的危机，不再是单因素导致的危机，而是多因素导致的危机。在这些众多的因素中，资本积累模式和结果的变化以及货币和信用扩张的作用是需要考虑的关

键性因素。以离散时间序列的资本循环模型并综合积累因素和信用因素来研究危机是本书的主要目的之一。

(4) 利用综合性经济危机理论来分析资本主义世界 1929 年“大萧条”和 2008 年金融危机的两次大危机,从现实角度来检验综合性经济危机理论的有效性。“大萧条”和 2008 年的世界性经济危机,是资本主义历史上最为著名的两次大危机,这两次危机都是从金融市场(股票和债券)开始,最后演变为经济停滞或衰退。这两次大的危机不是单个因素导致的,而是由资本积累、信用扩张等多因素导致的。利用综合性经济危机理论来研究大萧条和 2008 年的金融危机也是本书的主要目的之一。

(5) 研究当代资本主义经济危机在经济全球化进程中对发展中国家特别是中国经济可能产生的影响。当今世界,以发达资本主义国家为中心,发展中国家为外围的世界体系中,发达国家与发展中国家的经济联系在不断加强。通过国际贸易、直接投资等途径,发达国家与发展中国家之间建立起了越来越多的联系。发达国家发生的经济危机也会波及发展中国家。如 2008 年的金融危机,不仅通过影响发展中国家的进出口进而影响其经济发展,而且通过国际金融市场影响了其本国的金融稳定性和经济增长的稳定性。研究发达国家经济危机对发展中国家尤其是中国的作用机制、影响和借鉴意义也是本研究的主要目的之一。

1.2.2 主要方法

随着经济学研究对象和范围的日益复杂化,以及受到其他学科研究范式的影响,经济学的研究方法也越来越多样化。但是,具体研究要依据研究者的目的来选取可行的和合适的研究方法。本书的研究方法主要有以下几种:

第一,归纳分析法,即从个别前提得出一般性结论的研究方法。笔者利用归纳分析方法,以美国为主要对象研究了资本积累、货币和信用,以及经济危机方面的变化,进而归纳出当代资本主义经济体系发展的一般性特征和趋势。

第二,历史分析法,即使用“发展”和“变化”的立场和观点来分析社会现象和客观事物的方法。客观事物和社会现象是发展和变化的,将它们发展的不同阶段进行对比分析,才能弄清楚事物的发展规律和趋势,才能找到问题的根源。经济学的分析中引入历史分析方法,将会使其分析更加厚重。为此,本书利用历史分析方法进行了相关理论回顾,同时分析了 1929—1933 年“大萧条”和 2008 年金融危机,重新剖析了两次大危机的综合性成因。

第三,对比分析法,即通过横向和纵向的比较来揭示事物本质的方法。对同一问题从不同视角进行对比可以得出更加清晰的结论。利用对比分析方法比较马克思主义经济学、凯恩斯学派、货币学派和新自由主义者对1929—1933年“大萧条”和2008年金融危机的解释,可以更进一步地理解危机问题。同时,对比分析1929—1933年危机和2008年金融危机的相同与不同之处,可以更加清晰地认识资本主义危机的实质。

第四,规范分析和实证分析相结合的方法。规范分析是基于某一标准而建立的分析体系,而实证分析则是实证检验假设是否与现实相符的一种研究方法。本研究中,笔者既用到了规范分析方法来提出自己对资本积累、信用扩张和经济危机的一些看法,也运用实证分析来检验梳理模型推演出的假设是否符合现实。将两种方法有效地结合起来,可以更好地构建和验证综合性经济危机理论。

1.3 研究的范围和核心概念

1.3.1 基本范围

基于本书的研究目的,本书的研究范围主要包括三个方面:研究对象上以资本主义国家为研究对象,具体主要是指美国;研究的时间范围则包括两个大的时间段,一是研究1929—1933年的“大萧条”,二是研究2008年金融危机前后的资本主义积累、信用扩张和典型的危机问题;研究的范围则从美国扩展到全世界,尤其是积累的世界体系和信用的国际化发展中涉及资本在空间范围的转移或扩张。具体来说,本书的研究范围为:

第一,研究的对象。资本主义发展经历了几百年的历史。各个时代和阶段,不同的国家都充当过资本主义的“排头兵”,如西班牙、葡萄牙、荷兰、英国、德国、法国和美国等。美国是当代资本主义国家中最发达的国家,具有典型性。本书的研究主要以美国为主考察资本主义在资本积累、信用扩张和经济危机方面表现出的特点和趋势。当然,在具体的分析中也会涉及欧洲一些国家,如在分析债务危机时,会涉及葡萄牙、希腊等国家。

第二,时间维度。资本主义的发展是个历史过程,其发展已经经历了几百年的时间。本书的研究主要集中在当代资本主义的发展阶段,重点考察两个重要的时间段:一是考察1929—1933年“大萧条”前后资本主义的积累、信用

和危机状况；二是考察 2008 年金融危机前（第二次世界大战后到 2008 年）资本主义积累模式、信用扩张和危机的变化特征和趋势。所以，围绕 1929—1933 年“大萧条”和 2008 年金融危机展开时间层面的研究将是本研究的研究特色。

第三，空间范围。资本的积累和循环是有空间性的。资本主义发展的早期，其仅仅局限于一个城市，或一个国家之内。在逐利动力的推动下，资本开始走出国家或地区，开始在世界范围内寻找获利的机会。在全球化和信息化的时代，资本的积累更是全球性的，发达国家的产业资本家开始在全世界范围内投资设厂获取利润，金融资本家在全世界范围内的金融市场上操纵金融工具来获得巨额利润。信用的扩张也随着国际金融和资本市场的形成逐渐国际化了。在全球化背景下，由发达资本主义国家主导的世界经济体系对发展中国家（尤其是中国）的影响是需要考虑的。因此，本研究的空间范围既包括一个国家的地域，又考虑世界范围。

1.3.2 核心概念

资本积累——本书研究的资本是马克思提出的资本概念^①。正如马克思所言：“社会的财富即执行职能的资本越大，它的增长的规模和能力越大，从而无产阶级的绝对数量和他们的劳动生产力越大，产业后备军也就越大……最后，工人阶级中贫苦阶层和产业后备军越大，官方认为需要救济的贫民也就越多。这就是资本主义积累的绝对的、一般的规律。”^②可见马克思的资本概念是以物质资本为基础，又承载了资本家与工人阶级社会关系（主要是剥削关系）的政治经济学范畴。资本是资本家控制和剥削工人的手段。原始资本的积累主要通过掠夺农民、小生产者、被殖民者以及自身的财富积累而形成。在资本主义生产关系确立以后，资本家的资本积累主要来自于对工人创造的剩余价值的剥削。随着资本主义社会发展的复杂化，资本家的资本积累不仅可以通过剥削国内的工人创造的剩余价值而获得，而且通过跨国公司、国际贸易、国际金融市场等途径来剥削其他国家，尤其是发展中国家工人创造的剩余价值，甚至是

① 资本，在现代经济学中有不同的解释。新古典经济学将资本定义为可用于生产的各类要素。最初的资本主要指物质资本，包括机器设备、厂房、原材料、狭义的资金等。随着资本外延和内涵进一步扩展，人的健康、知识、技术和经验，以及职业社会关系等被纳入了资本的广义概念中，前者被称为人力资本，后者被称为社会资本。

② 马克思，恩格斯。马克思恩格斯全集：第 23 卷 [M]。北京：人民出版社，1972：707。