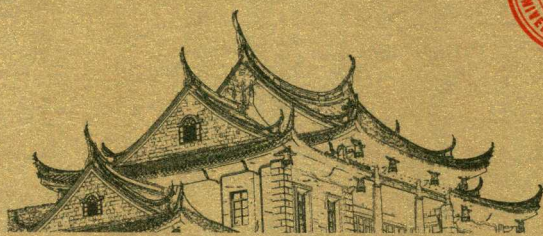


厦门大学南强丛书【第六辑】



Xiamen daxue
Nanqiang Congshu

虚拟经济： 马克思经济危机理论新释

杨继国◎著



厦门大学出版社
XIAMEN UNIVERSITY PRESS

国家一级出版社
全国百佳图书出版单位



厦门大学南强丛书

【第六辑】

本书的主体内容为著者主持的国家社会科学基金项目（10BJL004）的最终研究成果

虚拟经济： 马克思经济危机理论新释

杨继国◎著



厦门大学出版社 | 国家一级出版社
XIAMEN UNIVERSITY PRESS | 全国百佳图书出版单位

图书在版编目(CIP)数据

虚拟经济:马克思经济危机理论新释/杨继国著. —厦门:厦门大学出版社,2016.3
(厦门大学南强丛书.第6辑)

ISBN 978-7-5615-5956-7

I. ①虚… II. ①杨… III. ①马克思主义-经济危机-研究 IV. ①A811.66

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2016)第 041109 号

出 版 人 蒋东明

责任编辑 许红兵

装帧设计 李夏凌

责任印制 许克华

出版发行 厦门大学出版社

社 址 厦门市软件园二期望海路 39 号

邮政编码 361008

总 编 办 0592-2182177 0592-2181253(传真)

营销中心 0592-2184458 0592-2181365

网 址 <http://www.xmupress.com>

邮 箱 xmupress@126.com

印 刷 厦门集大印刷厂印刷

开本 720mm×1000mm 1/16

印张 14.75

插页 4

字数 246 千字

版次 2016 年 3 月第 1 版

印次 2016 年 3 月第 1 次印刷

定价 48.00 元

本书如有印装质量问题请直接寄承印厂调换



厦门大学出版社
微信二维码



厦门大学出版社
微博二维码

“厦门大学南强丛书”（第六辑）编委会

主任委员：朱崇实

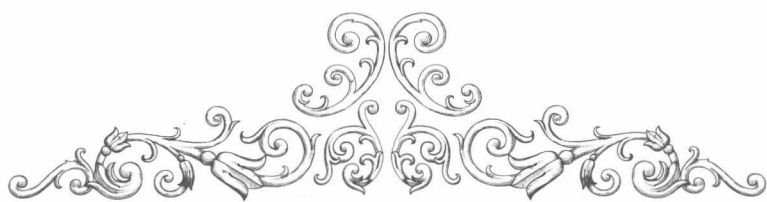
副主任委员：李建发 韩家淮

委 员：（以姓氏笔画为序）

万惠霖 朱崇实 孙世刚 李建发 宋文艳

陈支平 陈武元 陈振明 周 宁 周涵韬

洪永淼 蒋东明 韩家淮 谢素原 谭绍滨



谨以此书纪念

我敬爱的导师

已故著名马克思主义经济学家，
厦门大学马克思经济思想史专业博士学位授权点创始人

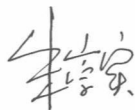
罗郁聪 教授



作者简介 杨继国（1958—），男，重庆云阳人；中共党员，经济学博士；厦门大学经济学院经济学系教授，博士生导师；全国综合大学《资本论》研究会副会长、福建省《资本论》研究会会长。曾担任贵州师范大学经济管理学院院长、厦门大学经济学院经济学系副主任职务，主攻经济思想史。已出版学术专著1部、教材1部，公开发表论文80余篇；获得厦门市和省部级社会科学优秀成果奖多项。

总 序

厦 门 大 学 校 长
“厦门大学南强丛书”编委会主任



厦门大学是由著名爱国华侨领袖陈嘉庚先生于 1921 年创办的,有着厚重的文化底蕴和光荣的传统,是中国近代教育史上第一所由华侨出资创办的高等学府。陈嘉庚先生所处的年代,是中国社会最贫穷、最落后、饱受外侮和欺凌的年代。陈嘉庚先生非常想改变这种状况,他明确提出:中国要变化,关键要提高国人素质,要提高国人素质,关键是要办好教育。基于教育救国的理念,陈嘉庚先生毅然个人倾资创办厦门大学,并明确提出要把厦大建成“南方之强”。陈嘉庚先生以此作为厦大的奋斗目标,蕴涵着他对厦门大学的殷切期望,代表着一代又一代厦门大学师生的志向。

1991 年,在厦门大学建校 70 周年之际,厦门大学出版社出版了首辑“厦门大学南强丛书”,共 15 部优秀的学术专著,影响极佳,广受赞誉,为 70 周年校庆献上了一份厚礼。此后,逢五逢十校庆,“厦门大学南强丛书”又相继出版数辑,使得“厦门大学南强丛书”成为厦大的一个学术品牌。值此建校 95 周年之际,我们再次遴选一批优秀著作出版,这正是全校师生的愿望。入选这批“厦门大学南强丛书”的著作多为本校优势学科、特色学科的前沿研究成果。作者中有院士、资深教授,有全国重点学科的学术带头人,有新近在学界崭露头角的新秀,他们都在各自的学术领域中受到瞩目。这批学术著作的出版,为厦门大学 95 周年校庆增添了浓郁的学术风采。

至此,“厦门大学南强丛书”已出版了六辑。可以说,每一辑都从一个侧面反映了厦大学人奋斗的足迹和努力的成果,丛书的每一部著作都是厦大发展与进步的一个见证,都是厦大人探索未知、追

求真理、为民谋利、为国争光精神的一种体现。我想这样的一种精神一定会一辑又一辑地传承下去。

大学出版社对大学的教学科研可以起到很重要的推动作用,可以促进它所在大学的整体学术水平的提升。在95年前,厦门大学就把“研究高深学术,养成专门人才,阐扬世界文化”作为自己的三大任务。厦门大学出版社作为厦门大学的有机组成部分,它的目标与大学的发展目标是相一致的。学校一直把出版社作为教学科研的一个重要的支撑条件,在努力提高它的学术出版水平和影响力的过程中,真正使出版社成为厦门大学的一个窗口。“厦门大学南强丛书”的出版汇聚了著作者及厦门大学出版社全体同仁的心血与汗水,为实现厦门大学“两个百年”的奋斗目标做出了一份特有的贡献,我要借此机会表示我由衷的感谢。我不仅期望“厦门大学南强丛书”在国内学术界产生反响,而且更希望其影响被及海外,在世界各地都能看到它的身影。这是我,也是全校师生的共同心愿。

2016年3月

前言

本书研究的内容源于 2007 年爆发于美国的“次贷危机”。这场演化为全球经济危机的危机不但持续时间最长——截至 2015 年已 8 年了仍在发酵中,希腊的债务危机正闹得不可开交,中国也刚刚经历一次“股灾”,而且与以前的经济危机有明显不同的性质——它是一场虚拟经济危机。自恩格斯 1844 年在《政治经济学批判大纲》中首先对经济危机问题做出论述以来,出现了多次对马克思经济危机理论争论的高潮,形成了众多流派,成为马克思主义经济学中变化迅速而褒贬不一的一个方面。马克思《资本论》虽然不是专门研究资本主义经济危机的著作,但《资本论》科学揭示了资本主义产生、发展和走向灭亡的基本规律。经济危机是伴随着资本主义产生的一个特殊经济现象,因此,《资本论》至今仍是分析经济危机的理论利器。

从马克思主义经典作家的论述中我们知道,资本主义的不治之症“经济危机”根源于资本主义基本矛盾,实则是“生产过剩”的危机。生产过剩在需求方面的反映就是“需求不足”。凯恩斯以“有效需求不足”为基本假设,承认了资本主义市场机制的缺陷,并创立了宏观经济理论,提出了“宏观调控”的一系列主张和工具。但是,由于凯恩斯没有也不可能抓住资本主义经济危机的本质和根源,因而其理论既不可能科学分析,也不能根治经济危机。进入 21 世纪,法国经济学家托马斯·皮凯蒂出版《21 世纪资本论》,冲破新自由主义的藩篱,承认了资本主义存在严重的分配不公和收入差距拉大,以及由此带来的一系列问题。在世界经济危机的大背景下,《21 世纪资本论》立刻成为畅销书,轰动一时。但是,《21 世纪资本论》只是揭示了资本主义的某些现象,并不能使我们从本质上认识经济危机,也不可能开出有效的治理经济危机的药方。

因此,我们要科学认识当前正在发生的世界经济危机,仍然只能回到马克思,回到《资本论》。可是,用经典马克思主义经济理论分析当今的“经济危机”遇到一个难题:发端于美国的 2007 年以“次贷危机”开始,至今未

见结束的这次世界经济危机的一个表现就是“消费过度”，而不是“消费不足”。显然，这与传统的经济危机明显不同。经济危机已经从传统的“实体经济危机”转为了“虚拟经济危机”，它表明资本主义发展进入了一个新阶段，也是经济危机发展的一个新阶段。马克思经济危机理论遇到挑战，有人甚至认为马克思经济危机理论已经过时，不能用其分析虚拟经济危机。

马克思之后的马克思主义者虽然研究和发展的马克思的经济危机理论，但仍然没有出现能够分析虚拟经济危机的理论。国外最早比较系统地回顾马克思经济危机理论发展进程的是格罗斯曼。1929年，他在《资本主义制度的积累和崩溃的规律》中，对当时各种关于崩溃问题的观点进行了评价，尤其是对社会主义者库诺、卢森堡、鲍威尔、布哈林等人的理论提出了看法。国内经济危机理论史的研究，首先是零星地分散在马克思主义经济思想史和政治经济学等论著中。

马克思经济危机理论的发展可分为两个阶段：从1880年到1940年为古典时期，1940年至20世纪末为现代时期。早期理论的范式特征，是在对资本主义命运极限的反复追问中寻找革命武器，理论上以崩溃论的形式表现出来。斯威齐开创了马克思经济危机理论的现代阶段，并把理论的范式特征转换为对资本主义停滞趋势的说明。作为顺应时代变化产物的现代危机理论，经历了从战后的消费不足理论到70年代利润率下降理论的转换，并出现理论的综合倾向。在经过了80年代和90年代理论的相对沉寂之后，布伦纳的理论把危机理论引向了全球视野时代。

改革开放之前，我国讨论资本主义危机问题的文献较多。这些文献有几个特点：大部分集中于对马恩经典论述的注释和研究；对古典经济学家如李嘉图、西斯蒙第、马尔萨斯等的理论有较多介绍；对各种修正主义者关于经济危机的理论，基本上采取全盘否定、坚决批判的态度，很少真正研究这些理论的学术价值；对于国外马克思经济危机理论的新动向也极少介绍。

改革开放之后出现了一些新变化。首先是对经典著作的研究有所深入，尤其是对马克思《政治经济学批判大纲（草稿）》中关于经济危机论述的研究有了很多新的成果，对马克思经济危机理论做了介绍。但总的来说，介绍和评价只是零星的，系统研究很少。尤其90年代以来，关于马克思经济危机理论的讨论更少，尽管亚洲金融危机和美国次贷危机引发了关于危机问题空前热烈的讨论，近年来偶有一些文献涉及马克思经济危机理论，

但一般都是借鉴国外某些学者的观点,而对虚拟经济条件下马克思经济危机理论的发展研究很不深入,没有形成一个完整的分析虚拟经济危机的理论框架。本书正是在这样的背景下,在坚持马克思经典经济危机理论的基础上,以马克思的增长模型作为分析基础,以资本有机构成作为核心变量,适当借鉴西方经济理论的分析工具,试图建立一套完整分析经济危机的理论框架,尤其是分析虚拟经济危机理论框架。

本研究试图弥补马克思经济危机理论缺乏系统性的不足,系统总结虚拟经济条件下经济危机的本质和特征,以促进马克思经济理论的发展和创新,将马克思经济危机理论推进到第三阶段——当代阶段(虚拟经济危机阶段),从而为正确深入理解当代经济危机,尤其是为正确分析和理解虚拟经济条件下经济危机的新特点,打下理论基础;也为我国在社会主义市场经济中如何预防和调控危机,尤其为“后危机时代”的宏观经济政策提供理论启示。

在本书的写作过程中,博士研究生朱东波、王馥、徐家源、骆革新、黄文义、常卉颀等在资料收集和文本的校对方面做了大量工作。厦门大学“南强丛书”编委会和厦门大学出版社对本书的出版给予了大力资助和帮助。在此,一并致谢!

杨继国

2016年1月于三四斋

目 录

第一章 经济“虚”与“实”	1
第一节 经济运行“虚实论”	2
一、经济“虚”、“实”范畴分析	2
二、经济运动的“虚实”演化	3
第二节 资本运动的虚实演化	10
一、资本的起源与资本的演化	10
二、经济的虚实与虚拟资本	11
三、虚拟经济与经济危机	13
第三节 研究方法和内容结构	15
一、研究方法体系	15
二、本书研究方法的特点	17
三、本书内容的逻辑结构	19
第二章 资本与虚拟资本	22
第一节 产品商品化:物物交换模式	23
一、商品的产生	23
二、商品经济产生的历史条件	25
三、商品交换的原始形式:直接交换	26
第二节 商品货币化:物币交换模式	31
一、货币的产生	32
二、货币流通规律	38
三、商品交换的发展:间接交换	42
第三节 货币资本化:劳动力商品化与生产资料商品化	45
一、资本的产生	46
二、资本产生的条件	47
三、商品经济的发达阶段:为了货币增殖而生产	50
第四节 货币资本商品化:融资模式	51

一、间接融资	52
二、直接融资	57
第五节 货币资本权证商品化：虚拟资本	59
一、虚拟资本的产生	60
二、虚拟资本产生的历史条件	62
三、虚拟资本的运行模式：资产投资	63
本章小结	65
第三章 虚拟资本与虚拟经济	67
第一节 虚拟经济的产品——虚拟资本商品	68
一、关于虚拟经济范畴的研究	68
二、虚拟经济不能混同于金融经济	73
三、虚拟资本商品的使用价值与市场价值	75
四、虚拟资本商品的矛盾	76
第二节 虚拟资本商品种类与交易市场	79
一、金融市场	81
二、房地产市场	83
三、保险市场	83
四、其他市场	83
第三节 虚拟经济基本运行规律	84
一、虚拟经济模型的已有研究基础	85
二、虚拟经济市场定理	86
三、虚拟经济市场定理的证明	87
四、虚拟经济“供求模型”的进一步分析	94
五、货币资本回流规律与虚拟经济	97
本章小结	105
第四章 经济增长与经济危机：实体经济	107
第一节 马克思的增长模型	108
一、从扩大再生产理论中发展出来的简单增长模型	108
二、放宽假设前提对增长模型的分析	110
三、从增长模型中得出的几点重要结论	114
第二节 基于马克思增长理论的经济危机理论模型	116
一、马克思的经济增长模型与经济周期的关系	116

二、经济增长模型与经济危机分析	119
第三节 对经济危机模型的进一步分析	123
一、技术进步与经济增长的矛盾	123
二、资本有机构成的“秘密”	124
三、最优资本有机构成原理	125
本章小结	128
 第五章 经济增长与经济危机:虚拟经济	131
第一节 马克思经济危机模型拓展 I——稳定增长模型	133
一、一般稳定增长模型	134
二、加入“外生冲击变量”的稳定增长模型	136
第二节 对稳定增长模型的分析	138
一、外生变量的类型及经济学意义	139
二、外生变量模型的类型	140
第三节 封闭经济的虚拟经济危机模型	143
一、虚拟经济危机模型 I: 债务消费型	144
二、虚拟经济危机模型 II: 虚拟投资型	146
本章小结	151
 第六章 虚拟经济危机:开放经济	153
第一节 内生开放实体经济危机	153
一、前提假定	153
二、模型	154
第二节 开放经济条件下的虚拟经济	157
一、前提假定	158
二、开放经济条件下虚拟经济的产生与运行	159
三、虚拟经济危机的发生	161
第三节 外生开放虚拟经济危机的两个类型	166
一、债务型虚拟经济及其危机的全球演化	166
二、虚拟投资型虚拟经济及其危机的全球演化	170
本章小结	173
 第七章 虚拟经济危机:经验分析	175
第一节 美国的债务经济与次贷危机	175

	一、美国消费债务与经济增长	176
	二、美国的政府债务	179
	三、美国的总债务	181
第二节	“次贷”及次贷危机	183
	一、“次贷”市场为主的居民债务消费	183
	二、债务消费引发次贷危机	186
	三、次贷危机引发全球金融危机——虚拟经济危机	187
第三节	“中美国”与虚拟经济危机	190
	一、“中美国”的概念	191
	二、“中美国”之中国	192
	三、“中美国”之美国	193
	四、“中美国”之中美两国关联数据	195
	本章小结	200
第八章	历史趋势不可抗拒：全球经济危机的警示	201
第一节	科学认识资本主义	201
	一、资本主义促进全球的巨大发展	202
	二、资本主义制度不具有“普适性”	203
	三、资本主义与社会主义“趋同”发展	204
	四、经济全球化的机遇和挑战	205
第二节	全球经济危机加深资本主义矛盾	206
	一、周期发作的经济危机症候“荒唐”	206
	二、经济全球危机深化资本主义矛盾	208
第三节	历史趋势不可更改	211
	一、经济危机是不治之症	211
	二、资本主义“终结”历史与历史终结资本主义	214
	三、社会主义中国创造奇迹	215
	本章小结	220
	参考文献	222

第一章 经济“虚”与“实”

本章提出全书的研究纲要,并从方法论角度概括出经济运行的基本逻辑,以鸟瞰虚拟资本、虚拟经济及虚拟经济危机的研究路径。详细的论证将沿着这些路径在后续各章中进行。

本书研究的主题是虚拟经济条件下经济危机的发生机制。经济危机是资本主义的一个特殊范畴,是资本主义经济特有的必然现象。马克思在《资本论》中,深刻揭示了资本主义运行规律,阐明了经济危机的根源及一般运行机制。马克思对经济危机的研究,是将其作为资本主义经济运行的一个必然结果,即资本主义基本矛盾激化的必然产物,它只是资本主义众多经济现象的一种,当然也只是马克思经济理论的一个有机组成部分。在以《资本论》为代表的马克思经济理论体系中,并无专门的“经济危机理论”。但是,我们可以从马克思经济理论的整体中去认识、分析和研究资本主义经济危机。正因为马克思没有专门的经济危机理论,后来的马克思主义者在构建所谓“马克思经济危机理论”时,出现了各种流派,各有依据。实际上,这些对经济危机的不同解释分别源于马克思从不同角度对经济危机的论述。由于马克思所处时代的经济危机仅限于实体经济范畴,马克思的经济危机理论属于“实体经济危机理论”范畴,虽然马克思已经对虚拟资本做了论述,但作为独立经济形态的“虚拟经济”毕竟是20世纪末期才随着所谓新自由主义的经济金融全球化而出现的。不过,实体经济危机是经济危机发展的第一个阶段,是后来经济危机发生的基础;后来的经济危机,比如“虚拟经济危机”,是“实体经济危机”发展的必然结果。因此,马克思的经济危机理论仍然是科学认识虚拟经济危机的基础。

虚拟经济是相对于实体经济而言的,虚拟经济危机自然是相对于实体经济危机的概念。而虚拟经济的理论基础源自马克思的“虚拟资本”范畴。在马克思那里,虚拟资本是“真实资本”的复制品,是真实资本的“影子”。马克思虽然建立了虚拟资本范畴,虚拟资本也是相对于“真实资本”或者叫

做“实体资本”而言的，但马克思并没有建立虚拟经济及虚拟经济危机范畴。有实就有虚，二者相对存在，尤其在虚拟经济作为一个与实体经济相对立的经济形态出现后，弄清经济的“虚实”关系及其运动规律，对于科学认识虚拟经济及其引发的虚拟经济危机就显得很有必要了。

第一节 经济运行“虚实论”

虚实概念是中国文化中的特有范畴。在老子《道德经》中系统论述了“有无”、“虚实”等概念的辩证关系。而《道德经》中的虚实范畴则由中国文化的元典——《易》中的阴阳范畴派生。按照中国古典哲学思想，整个宇宙自然界是由“道”生成的阴阳对立统一、虚实相依相存的统一存在。这符合马克思主义的唯物辩证法。实者，乃大千世界可被人们直接感受到的“象”、“音”；虚者，则是听之希声的“大音”、观之无形的“大象”。^① 所以，“实”是一种有形的存在，“虚”是一种无形的存在，二者都是客观存在。从认识论和方法论角度看，虚实对应的是抽象和具体、本质和现象。虚实在不同的学科中有不同的含义：日常生活中，虚实是事实的真假；中国医学中，虚与实反映病变过程中人体正气邪气的强弱盛衰。那么，经济学中的虚实应该指什么呢？

本研究的“虚实”范畴来源于“虚拟经济”和“实体经济”中的“虚”和“实”，指经济范畴中相辅相成、对立统一的两种特性，是经济运行中内在矛盾两个方面的理论概括。它们既指统一经济体的两种形态，又指同一经济形态内含的两种特性的组成部分，是个相对的概念。从哲学上看，它们是经济运动内在矛盾的两个方面，是中国古典哲学中“阴”、“阳”在经济运动中的表现形式。

一、经济“虚”、“实”范畴分析

由于我们把经济运动内在矛盾的两个方面界定为经济的“虚”与“实”，而矛盾无处不在，任何矛盾都由对立统一的两个方面组成，因此，任何经济范畴都有“虚”、“实”两个方面。那么，什么是经济的“虚”面，什么是经济的

^① 老子《道德经》第41章：“大音希声，大象无形。道隐无名。夫唯道，善贷且善成。”