

主编 王振中

中国社会科学院经济研究所 编

政治经济学研究报告 4

市场经济的资本理论研究

NO. 4

社会科学文献出版社
SOCIAL SCIENCES DOCUMENTATION PUBLISHING HOUSE

中国社会科学院经济研究所 编

● 主编 / 王振中

政治经济学研究报告

——市场经济的资本理论研究

4

社会科学文献出版社

政治经济学研究报告 4

——市场经济的资本理论研究

主 编 / 王振中

出 版 人 / 谢寿光

出 版 者 / 社会科学文献出版社

地 址 / 北京市东城区先晓胡同 10 号

邮政编码 / 100005

网 址 / <http://www.ssdph.com.cn>

责任部门 / 财经与管理图书事业部

(010) 65286768

责任编辑 / 杨晓芳

责任校对 / 王桂玲

责任印制 / 同 非

总 经 销 / 社会科学文献出版社发行部

(010) 65139961 65139963

经 销 / 各地书店

读者服务 / 客户服务中心

(010) 65285539

法律顾问 / 北京建元律师事务所

排 版 / 北京中文天地文化艺术有限公司

印 刷 / 北京增富印刷有限责任公司

开 本 / 889×1194 毫米 1/32 开

印 张 / 14.5

字 数 / 400 千字

版 次 / 2003 年 6 月第 1 版

印 次 / 2003 年 6 月第 1 次印刷

书 号 / ISBN 7-80149-973-5/F·330

定 价 / 29.00 元

本书如有破损、缺页、装订错误，
请与本社客户服务中心联系更换



版权所有 翻印必究

图书在版编目 (CIP) 数据

政治经济学研究报告 4 ——市场经济的资本理论研究/
王振中主编. —北京: 社会科学文献出版社, 2003.6

ISBN 7-80149-973-5

I. 政… II. 王… III. ①政治经济学-研究②市场
经济-资本-理论研究-研究报告 IV. F0

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2003) 第 018362 号

《政治经济学研究报告》编委会

主 编：王振中

编 委：（按姓氏笔划排列）

丁任重	王天义	王成稼	王振中
文 魁	毛立言	白永秀	冯子标
杨国昌	杨瑞龙	宋冬林	吴 栋
李江帆	李建平	罗德明	柳 欣
胡家勇	顾海良	晏智杰	钱 津
黄少安	程恩富	简新华	蔡继明
樊 明			

编辑部：钱 津 常 欣

目 录

对资本理论仍然需要深入探讨的几个问题

(代序)	王振中 (1)
资本理论: 总量与相对价格	柳 欣 (15)
西方资本理论争论的若干回顾与思考	张凤林 (41)
当前资本发展的主要困难及对策	赵学增 (66)
论资本的本质	杨文进 (79)
资本理论学说的演进和发展研究	罗福凯 (92)
“技术再转换”具有现实意义吗?	
——“剑桥资本争论”的反思	陆长平 (107)
论资本与劳动在经济发展中的相互关系	裴小革 (118)
马克思资本循环理论与资本的国际化	杨玉生 (134)
制度资本理论——资本理论的制度分析框架	周阳敏 (148)
深化资本理论研究的三个关键	陈俊明 (158)
内生货币创造过程中资本市场的作用	王彩玲 (169)
资本、增长与储蓄——投资转化机制	
.....	丁任重 孟庆红 李 刚 (179)
马克思经济学中的货币与资本	王 璐 (191)
虚拟资本与虚拟经济增长的理论探讨	
.....	马 艳 张 蕾 (200)
论社会主义市场经济中的资本范畴及其新的	
社会形式	李炳炎 (212)

论社会主义资本理论的几个难题	简新华	马迪军	(224)
人世与中国企业资本运营	卫兴华	焦斌龙	唐未兵 (235)
外资引入与国家经济安全的经济学思考	包亚钧		(247)
中国资本市场呼唤金融期货市场——发展金融			
期货市场的必要性与条件分析	李家祥	伍超明	(262)
私营企业资本、劳动和分配关系研究——基于			
浙江省的问卷调查与分析	陆立军	王祖强	(277)
中国工业经济发展与投资关系分析	王传仕		(293)
论农村经济结构调整的重点及资本来源	康静萍		(303)
经济发展与中国资本市场的市场化和国际化	齐 兰		(311)
公共投资与经济增长及其腐败	谢 地	丁肇勇	(318)
资本运营效率与企业所有制形式的相关分析	于金富		(328)
西方关于公司控制权市场的争论及启示	赵增耀		(338)
资本市场规范发展中的不确定性研究	马 理		(348)
论“效率市场假说”与中国资本市场的制度约束 ..	朱淑枝		(357)
有效市场假说理论在中国股票市场研究中的			
局限性	刘学敏	阙紫康	王树春 (367)

政治经济学的理论热点

质疑乘数理论	樊 明		(377)
公共物品供给效率与地方政府经济职能	臧旭恒	曲 创	(387)
广义价值论与功能性分配	蔡继明	李仁君	(397)
肯定按要素分配的合理性不必否定劳动			
价值论	庄宗明	陈 琛	(411)
关于劳动价值论的新认识	余瑞祥		(422)
中国经济学的数学化	杜两省		(430)

Contents

Some Issues Still Needed to Be Further Discussed

Regarding Capital Theory Wang Zhenzhong (1)

Capital Theory: Aggregate and Relative Price Liu Xin (15)

A Review of and Some Reflection on the Western

Debate on Capital Theory Zhang Fenglin (41)

Main Difficulties with Current Capital Development

and the Countermeasures Zhao Xuezheng (66)

On the Essence of Capital

..... Yang Wenjin (79)

A Study on the Evolution and Development of the

Doctrine of Capital Theory Luo Fukai (92)

Is Technology Retransformation of Practical

Sense? Lu Changping (107)

On the Mutual Relationship Between Capital and

Labor in Economic Development Pei Xiaoge (118)

Mark's Capital Cycle Theory and the

Internationalization of Capital Yang Yusheng (134)

On Institutional Capital Theory Zhou Yangmin (148)

Three Key Points in Regard to the Deepening of the

Study on Capital Theory Chen Junming (158)

On the Function of Capital Market in the Course of

Endogenetic Money Creation Wang Cailing (169)

Capital, Growth and the Savings-Investment Conversion Mechanism Ding Renzhong Meng Qinghong Li Gang (179)	
Money and Capital in Marxism Economics	Wang Lu (191)
Theoretical Exploration of Fictitious Capital and the Growth of Fictitious Economy Ma Yan Zhang Lei (200)	
On the Domain of Capital and its New Social Form in Socialist Market Economy	Li Bingyan (212)
On Some Puzzles Concerning Socialist Capital Theory	Jian Xinhua Ma Dijun (224)
China's Entry into WTO and Enterprises' Capital Operations Wei Xinghua Jiao Binlong Tang Weibing (235)	
Economic Thinking About Foreign Capital Introduction and National Economic Security	Bao Yajun (247)
China's Capital Market Calling for Financial Futures Market	Li Jiaxiang Wu Chaoming (262)
A Study on Capital , Labor and their Distribution Relations in Private - owned Enterprises	Lu Lijun Wang Zuqiang (277)
An Analysis of the Relationship Between China's Industrial Economic Development and Investment	Wang Chuanshi (293)
Using Capital Market to Realize Structural Readjustment of Rural Economy	Kang Jingping (303)
Economic Development and Marketization and Internationalization of China's Capital Market	Qi Lan (311)
Public Investment and Economic Growth and Corruption	Xie Di Ding Zhaoyong (318)
Correlation Analysis Between the Efficiency of Capital	

Operations and the Form of Enterprise	
Ownership	Yu Jinfu (328)
Corporation Controlling Power Market and its Function	
in Corporation Governance	Zhao Zengyao (338)
A Study on the Uncertainty in the Normative	
Development of Capital Market	Ma Li (348)
On the Functional Defection and Institutional	
Arrangement of China's Stock Market	Zhu Shuzhi (357)
Boundedness of Efficient Market Hypothesis in the	
Study of China's Stock	
Market	Liu Xuemin Que Zikang Wang Shuchun (367)

Theoretical Hot Issues of Political Economy

Doubts about the Multiplier Theory	Fan Ming (377)
Public Goods Provision Efficiency and Economic	
Functions of Local	
Government	Zang Xuheng Qu Chuang (387)
Broad – Sense Value Theory and Functional	
Distribution	Cai Jiming Li Renjun (397)
Affirming the Rationality of Factor-Based Distribution	
Needn't Deny the Labor Value	
Theory	Zhuang Zongming Chen Chen (411)
On the New Understanding of the Labor Value	
Theory	Yu Ruixiang (422)
Mathematicization of China's Economics	
.....	Du Liangsheng (430)

□王振中□

对资本理论仍然需要深入探讨的几个问题（代序）

资本的理论问题历来是众说纷纭的。正如一位学者所说：“经济学如能在资本的理论方面取得一致意见，那么，其他所有问题就将迎刃而解了”（布利斯，1975）。从长期的争论中，我们曾经看到过这样两种倾向，一种倾向是只在社会关系的方法框架内研究资本问题，而完全排斥把资本作为一种生产要素（capital as a factor of production）的研究方法，其结果是对资本的剥削本质揭露得淋漓尽致，而对资本在经济增长中所发挥的要素功能论述得不够充分。另一种倾向是，完全否定把资本作为一种社会关系（capital as a social relation）研究方法的科学性，而偏好于只把资本视为一种重要的生产要素，其结果是对资本的要素功能在经济增长中所起的作用论述得比较充分，但却掩盖了资本在资本主义生产方式框架内所具有的剥削本质。因此，我认为，对资本理论问题仍然需要深入探讨以下几个问题。

一 如何看待把资本作为一种 社会关系的研究方法

马克思所创立的剩余价值理论虽然已经有了 130 多年的历史，但它的理论影响力至今仍不减当年，其基本原因正如恩格斯所说的那样：“马克思的第二个重要发现，就是彻底弄清了资本和劳动的

关系，换句话说，就是揭露了在现代社会内，在现存资本主义生产方式下资本家对工人的剥削是怎样进行的。”^① 因为，通过学习和传播马克思主义经济学，人们懂得了，资本家只是人格化的资本，资本家的灵魂就是资本的灵魂，而资本的生活本能就是获取剩余价值。在马克思的理论中，揭示出了资本家对工人的剥削的关键环节是区分了劳动和劳动力的区别。但熊彼特对此却耿耿于怀，他说：“在马克思的图式中，工人不出卖劳动（即服务），而是出卖他们的劳动力，就此而言，人们可以认为，这种安排并不是多余的，而是可以达到一定的分析目的。事实上，我们将看到，这种安排在他的剥削理论中得到了巧妙的应用。马克思之所以如此喜欢他的这种安排，把这种安排看做是他对经济理论的主要贡献之一，是因为他做了一个显然错误的关于事实的假定，他设想：‘资本家’在购买了工人的‘劳动力’以后，就任意决定这个工人应当工作多少小时。甚至在劳动合同并没有明白规定工作时数的时候，这也不是真实的；因为这种条件以及其他的条件总是隐含在劳动合同中的。”^② 显然，熊彼特否认马克思剩余价值理论的角度与其他西方学者所不同。对于熊彼特的这一看法，需要从两个方面来分析。第一，马克思究竟是怎样论述人格化的资本——资本家延长工作时间的？第二，在马克思时代，劳动合同究竟能起什么作用？

先看第一个问题。马克思在论述“劳动生产力和劳动强度不变，工作日可变”时，并没有认为资本家“可以任意决定这个工人应当工作多少小时”，马克思讲到：“与工作日的延长密不可分的劳动力的更大损耗，在一定点内，可以用增多的报酬来补偿。超过这一点，损耗便以几何级数增加，同时劳动力再生产和发挥作用的一切正常条件就遭到破坏。”^③ 因此马克思在论述“工作日的界限”时，曾假定了三种不同的工作日：7 小时、9 小时、12 小时。要知道，在 19 世纪 20 年代时，12 小时半是当时“管理最好的”工厂的

① 《马克思恩格斯选集》第三卷，第 42 页，人民出版社，1972。

② 熊彼特：《经济分析史》第二卷，第 381～382 页，商务印书馆，1992。

③ 马克思：《资本论》第一卷，第 575～576 页，人民出版社，1975。

工作日。^① 马克思所强调的是，工作日不是像某些古典政治经济学家所说的是一个不变量，而是一个可变量。但同时马克思又明确指出，工作日有一个最高界限，这个最高界限取决于两点：一是身体界限，二是道德界限。在这两个界限之间，工作日有极大的伸缩性。所以马克思在论述“劳动的持续时间、劳动生产力和劳动强度同时变化”的情况时，简单地谈到了两种重要的情况：一是劳动强度和劳动生产力提高，同时工作日缩短，马克思指出，只有消灭资本主义生产方式，才容许把工作日限制在必要劳动上。二是劳动生产力降低，同时工作日延长，马克思在文中假定的工作日分别是 12 小时、14 小时和 16 小时。马克思的这种假定也是有历史根据的，例如 1862 年伦敦出版的《就面包工人的申诉向女王陛下内务大臣的报告》中公诉人就指出，低于正常价格出售面包的老板之所以能够存在，除了商品掺假外，就是靠从工人身上榨取 18 小时的劳动而支付 12 小时的工资^②。这种试图无限度地延长劳动时间的做法之所以能够存在的根本原因是社会上严重存在的失业威胁。

我们再看第二个问题，即在马克思时代，劳动合同实际上究竟能起什么作用？的确，英国 1850 年制定的工厂法规定，一周平均每个工作日为 10 小时。按照熊彼特的说法，甚至在劳动合同并没有明确规定工作时数的时候，资本家也不能任意决定工人的工作时数，因为这种条件以及其他的条件总是隐含在劳动合同中的。显然在熊彼特的眼里，资本家都是一些奉公守法的君子。如果是这样，岂不是说马克思的假定是主观随意的了吗？其实不然，不仅恩格斯在 1845 年所写的《英国工人阶级状况》中揭露了资本家企图无限延长工作时数的无耻行径，而且英国 1863～1867 年所发表的童工调查委员会的官方报告也印证了这一点。例如工厂观察员曾在关于 1857～1858 年危机时期的报告中披露：“在生意这样不景气的时候还有过度劳动现象。”甚至工厂观察员在 1860 年的报告中披露了 1836 年曾经发生过的事情，

① 克拉潘：《现代英国经济史》（中译本、中卷），第 566 页，商务印书馆，1997。

② 参阅马克思所著《资本论》第一卷，第 18 章的脚注 42 和脚注 44，人民出版社，1975。

有一位地方法官接到报告,说巴特里附近有8个大工厂的厂主违反了工厂法,其中被雇佣的童工从星期五早晨6点一直工作到星期六下午4点,除了吃饭和半夜一小时睡眠外,不让有任何休息^①。为此,马克思愤怒地写了一节叫“在剥削上不受法律限制的英国工业部门”,这些部门包括时装业、陶器业、火柴制造业、壁纸、面包业、铁匠等。其中,陶瓷业的一位7岁的孩子每天劳动时间达15个小时;一家宫廷时装店里,女时装工平均每天劳动16.5小时^②。所以可以看出,即使按照熊彼特的说法,“因为这种条件以及其他的条件总是隐含在劳动合同中的”,但仍然否认不了,资本家企图无限延长工人的工作时数的欲望,只不过由于存在着身体界限和道德界限,抑制了人格化资本的无穷欲望而已。所以在资本主义生产的历史上,规定工作日界限的斗争一直非常激烈,例如,1860~1861年伦敦建筑工人举行大罢工,就曾要求把工作日缩短到9小时^③。历史不断地证明,在资本积累时期,劳动合同本身并不能约束资本家无限延长工作日的贪欲,真正的武器是工人阶级组织起来的斗争力量。

如果说,马克思把资本作为社会关系的研究方法是科学的话,那么只要存在资本主义生产方式,应用这种研究方法就仍然会发挥作用。例如,1500名中国女工在毛里求斯闹罢工的事件引起了国际的注意。原因是位于毛里求斯保税加工区内的永新纺织公司由于一天16小时的工作和恶劣的伙食,使得两位浙江宁波籍的女工在几小时内先后患脑溢血和肺炎而死去。^④这种类似于资本原始积累时期的原始剥削手段,今天不仅经常会发生在落后的发展中国家,而且也时常会发生在先进的发达国家。例如,年销售额高达2200亿美元的美国的沃尔玛公司,在世界百货零售业是龙头老大,每年的盈余达几十亿美元,但令人意想不到的是,其中几亿美元竟是靠职工超时工作、分文不付的原始手段剥削而来的。一位统计学家代表20万

① 参阅马克思所著《资本论》第一卷,第8章的脚注55,人民出版社,1975。

② 参阅马克思所著《资本论》第一卷,第8章的第273页和283页,人民出版社,1975。

③ 参阅马克思所著《资本论》第一卷,第8章的脚注40,人民出版社,1975。

④ 参阅2002年3月21日《环球时报》和2002年3月21日《上海译报》。

现在和以前的沃尔玛公司的职员计算，该公司在过去的4年中，多次利用15分钟的休息时间让职工加班干活而不付工资，仅此一项，沃尔玛公司的老板就少付给职员1.5亿美元。^①

从中我们可以感受到，只要还存在着资本主义生产方式，只要还存在着雇佣劳动制度，只要还存在着剥削现象，马克思把资本作为一种社会关系的分析方法就不会过时，马克思的剩余价值理论就会发挥威力。因此我们对于联合国在2001年所发出的“体面工作，远离剥削”的宗旨就不会感到惊奇了。^②

二 如何看待资本作为一种生产要素在 经济增长中的作用

在资本主义的发展过程中，尽管资产阶级经济学家千方百计地淡化把资本作为社会关系的研究方法的科学性和现实性，但他们却丝毫没有忽视资本作为生产要素在经济增长和社会发展中的作用。这一传统，从亚当·斯密时代开始就延续了下来。亚当·斯密在详细考察“资财的性质、积累和用途”时，就已经非常深刻地认识到了资本积累对促进经济增长的重要作用。例如，在论述资财（STOCK）^③

① 据2002年7月4日的《上海译报》披露，沃尔玛公司的老板经常让职工在卡上把下班时间打上，但实际上该职工并没有下班，而是继续加班加点，但却得不到分文报酬。

② 联合国开发计划署：《2000年人类发展报告》，中国财政经济出版社，2001。

③ 在郭大力和王亚南教授所翻译的《国富论》和杨敬年教授所翻译的《国富论》中都非常严谨地处理了亚当·斯密在书中所使用的术语，例如对于 stock 和 capital 的相应中文，郭大力、王亚南、杨敬年教授都把 stock 翻译为“资财”，把 capital 翻译为“资本”。两个版本的不同之处在于，郭大力、王亚南教授的翻译版本没有说明这样翻译的理由，而杨敬年教授的译本却说明了理由：“资财的原文为 stock，亦可译作存货。在第一编，斯密使用 stock 一词的意思就是资本，本书均译为资本。到第二编，他拓宽了这个词的意思，stock 除了包含 capital（资本）外，还包含别的东西，故只得将其译为资财。”此外，两个译本还有一个有趣的现象，1965年时，王亚南教授将译名由原来的《国富论》改按原著全称译为《国民财富的性质和原因的研究》。而杨敬年教授却恰恰相反，2001年5月则将2001年1月时译为《国民财富的性质和原因的研究》的书名改译为《国富论》。

与劳动分工之间的关系时，他指出，劳动分工使资财成为必不可少，资财积累与劳动分工同时进行，资财积累能使同量劳动生产更多东西。在论述资财与国家安全状况时，他又指出，在一切比较安全的国家，每一个有常识的人都将竭力使用他所能支配的资财，以取得当前的享受或未来的利润；但在暴力横行的国家，许多资财被埋藏。在论述资本与就业的关系时，他还指出，一国生产性劳动者的人数，显然只有靠增加资本即增加用来维持他们的基金才能增加。在论述资本与提高生产力的关系时，他强调指出，同一人数的劳动者的生产力，只有靠增添和改进用来促进和节约劳动的机器和工具，才能得到增进。^① 后来的一些资产阶级经济学家虽然长期偏好围绕着资本品的异质性和生产中的时间因素等争论不休，但是在这方面，他们还没有达到亚当·斯密的理论高度和深度。

客观地讲，马克思主义经济学虽然集中阐述了资本的社会本质，但它从来就没有忽视资本及其人格化的资本在经济增长中所发挥的要素功能。例如在《共产党宣言》中，马克思和恩格斯曾这样描述过资产阶级的历史作用：“资产阶级在它的不到一百年的阶级统治中所创造的生产力，比过去一切世代创造的全部生产力还要多。”^② 在马克思主义政治经济学中，资产阶级的发​​展也就是资本的发展（bourgeoisie, i. e. capital）。^③ 还例如马克思在分析积累问题时，已经把伴随积累的积聚的过程中的资本可变部分相对减少现象纳入了自己的研究视野。马克思先是分析了生产资料在劳动生产率增长中所起的“双重作用”：即一些生产资料的增长是劳动生产率增长的结果，另一些生产资料的增长则是劳动生产率增长的条件。马克思的看法是，不管是条件还是结果，劳动生产率增长就是表现为劳动的量比它所推动的生产资料的量相对减少，换句话说，就是表现为劳动过程的主观因素的量比它的客观因素

① 参阅《国富论》（杨敬年译），陕西人民出版社，2002。

② 《马克思恩格斯选集》第一卷，第256页，人民出版社，1972。

③ 参阅 *Manifesto of the Communist Party*，外语教学与研究出版社，1998。

的量相对减少。按照马克思的政治经济学分析方法，上述现象实际上是反映了资本有机构成的发展趋势。因为，马克思认为，只要生产资料的量比并入生产资料的劳动力相对增长，这就表现为劳动生产率的增长，这反映的是资本技术构成的变化。而这一变化，即生产资料的量比推动它的劳动力的量相对增长，又反映在资本的价值构成上。为此，马克思简要地列举了下面的小例子：有一笔资本，原先，50%投在生产资料，50%投在劳动力；后由于劳动生产率的增长，80%投在生产资料，20%投在劳动力，等等。由此马克思得出的结论是：“资本的不变部分比可变部分日益相对增长的这一规律，在每一步上都由商品价格的比较分析所证实，不管我们比较的是同一国家的不同经济时代，还是同一时代的不同国家”^①。所以，马克思在研究《资本主义积累的一般规律》时，特别注意研究了资本主义的生产方式与资本积累之间的关系，并特别指出，这两种经济因素由于互相推动的复合关系，引起资本技术构成的变化，从而使资本的可变组成部分同不变组成部分相比越来越小。也就是我们通常所讲的C:V之间的比例关系在发生变化。^②又例如，马克思在揭露了资本的残酷一面时，又对资本的文明一面给予了“三个有利于”的评价，即“它榨取剩余劳动的方式和条件，同以前的奴隶制、农奴制等形式相比，都更有利于生产力的发展，有利于社会关系的发展，有利于更高级的新形态的各种要素的创造。”^③特别值得我们认真思索的是马克思在论述资本的文明面的时候，指出了资本的出现和发展会导致这样一个历史阶段，即在这个历史阶段，将会消灭社会上一部分人靠牺牲另一部分人来强制和垄断社会物质发展和社会精神发展的现象，同时也会为在缩短工作日的基础上提高剩余劳动率从而为更高级的社会形态创造出物质手段和萌芽。^④

① 马克思：《资本论》第一卷，第683页，人民出版社，1975。

② 马克思：《资本论》第一卷，人民出版社，第二十三章《资本主义积累的一般规律》，1975。

③ 马克思：《资本论》第三卷，第925~926页，人民出版社，1975。

④ 马克思：《资本论》第三卷，人民出版社，1975。