

南京大学CSSCI来源集刊

政治经济学报

The Chinese Journal of Political Economy

第14卷



Vol.14

格致出版社



上海人民出版社

南京大学CSSCI来源集刊

政治经济学报

The Chinese Journal of Political Economy

第14卷



Vol.14

孟捷 龚刚 主编

格致出版社



上海人民出版社

图书在版编目(CIP)数据

政治经济学报.第14卷/孟捷,龚刚主编.—上海:

格致出版社:上海人民出版社,2019.4

ISBN 978-7-5432-3001-9

I. ①政… II. ①孟… ②龚… III. ①政治经济学—

文集 IV. ①F0-53

中国版本图书馆CIP数据核字(2019)第056557号

责任编辑 裴乾坤

装帧设计 路 静

政治经济学报(第14卷)

孟捷 龚刚 主编

出 版 格致出版社

上海人民出版社

(200001 上海福建中路193号)

发 行 上海人民出版社发行中心

印 刷 常熟市新骅印刷有限公司

开 本 787×1092 1/16

印 张 15

插 页 2

字 数 278,000

版 次 2019年4月第1版

印 次 2019年4月第1次印刷

ISBN 978-7-5432-3001-9/F·1222

定 价 58.00元

政治经济学报

名誉主编：史正富 张晖明

主 编：孟 捷 龚 刚

副 主 编：张 林 杨虎涛

编辑部主任：张雪琴 龚 剑 吴丰华 李亚伟

审稿委员会（按姓氏笔画排序）：

马 艳 王艺明 冯金华 朱富强 李帮喜 何自力 宋 磊
张忠任 张 衔 荣兆梓 贾根良 高 帆 蒋永穆 韩立新

学术支持单位：复旦大学经济学院

中国政治经济学年会秘书处

协 力：中国政治经济学教育科研网 / www.cpeer.org

目录

CONTENTS

1	笔谈:改革开放与中国经济学
3	构建中国特色经济学的学科体系和话语体系 / 洪银兴
8	走向新的宏观经济学 / 史正富
17	中国经济学要具备设定议题的能力 / 姚 洋
20	财产权制度构建的政治经济学分析 / 刘 灿
28	经济金融周期分化与中国货币政策调整的逻辑 / 范从来
33	发展利益、比较利益与中美贸易摩擦 / 丁为民
40	演化增长视角下的供给侧结构性改革 / 黄凯南
45	去依附:亿万农民救中国 / 温铁军
49	中国发展
51	全球化视野下的中国改革开放 / 卢 荻
63	国有信托基金制:从“管企业”到“管资本”的 基础性制度安排 / 荣兆梓
71	房价上涨抑制了“双创”吗? / 刘文革 黄 玉

93	历史唯物论与政治经济学
95	马克思主义政治过程理论纲要 ——基于“经济基础—上层建筑”学说的拓展 / 高 岭 卢 荻
124	经济社会发展的两条路径 ——一个唯物史观视角 / 周绍东 周 梦
137	学术争鸣
139	对创新和发展中国特色社会主义政治经济学的思考 ——兼评简新华对洪永淼的质疑 / 王艺明 张兴祥
159	中国特色社会主义政治经济学若干重要问题的再思考 ——对王艺明和张兴祥评论我与洪永淼商榷文章的回应 / 简新华
175	国外政治经济学
177	需求、实际工资与经济增长 / 罗伯特·罗桑
208	对巴杜里和马格林模型的一个说明 / 罗伯特·罗桑
215	学术书评
217	劳动价值论研究的上海学派 ——孟捷、冯金华《劳动价值新论——理论和数理的分析》 评介 / 张忠任 魏 峰
223	会议综述
225	新时代中国特色社会主义政治经济学的发展与创新 ——“中国政治经济学40人论坛·2018”综述 / 张雪琴

是促使竞争的关键因素。

笔谈：

改革开放与中国经济学

编者按:新时代中国特色社会主义事业的蓬勃发展和中华民族的伟大复兴,期待并呼唤着新时代中国特色社会主义政治经济学的发展和创新。党的十一届三中全会以来,中国共产党遵循解放思想、实事求是的原则,把马克思主义基本原理与改革开放的具体实践相结合,创立了中国特色社会主义经济理论。党的十九大胜利召开后,新时代中国特色社会主义政治经济学的发展又获得了新动力、迎来了新局面。为了促进国内高校新时代中国特色社会主义政治经济学的研究,鼓励相关理论观点在政策和大众话语中的传播,“中国政治经济学40人论坛·2018”于2018年12月29—30日在复旦大学经济学院召开,本篇将部分学者的演讲以笔谈形式刊出,以飨广大读者。

构建中国特色经济学的学科体系和话语体系

洪银兴*

一、构建中国特色经济学的学科体系的必要性

构建中国特色经济学实际上是建立中国气派、中国风格、中国特色的经济学，也就是形成经济学的中国学派。

有的学者认为，中国没有经济学，只有西方经济学才是经济学。但是我认为，中国不是没有自己的经济学，中国的改革开放实践，中国的经济发展都是有科学的经济学理论指导的，肯定不是西方经济学理论指导的，更不是自由主义思想指导，我们有自己的理论，自己的改革开放理论，其中就包含了中国自己的经济学理论。

应该肯定，中国有自己的经济学，而且是被中国改革开放的成功实践证明的经济学理论。需要进一步解决的是如何构建中国特色经济学学科体系和话语体系的问题。现在需要的是：第一，把讲中国故事，指导中国经济发展的经济学思想、观点学理化、系统化。第二，中国特色经济学不仅要得到国内认同，还要走向世界，得到世界认识。也就是说，中国特色经济学不仅仅要在中国把它建立起来，能够得到国内的认同，还要走向世界，得到世界的认同。不可否认，西方经济学是成熟的、成体系的。目前，中国的一部分经济学者走向世界的主要表现是采用西方经济学的范式，采用通用的数学模型，用中国的数据，在国际刊物上发表论文。这种研究实际上还是西方经济的框架，是用西方经济学范式说明中国经济的经济学。它只是西方经济学的中国案例应用，对这种研究也不应该否定，这也是做学问。但不能看作是中国经济学走向世界，也不能把它看作中国特色经济学。

二、如何构建中国特色经济学

中国特色经济学可以以中国特色社会主义政治经济学为基础，但不只是政治经济学。中国特色的公共经济学，中国特色的发展经济学，中国特色的金融学，中国特色的

* 洪银兴，著名经济学家、南京大学原党委书记、南京大学人文社会科学资深教授。

国民经济学等都属于中国特色经济学的范围。以下的分析以中国特色社会主义政治经济学为代表。中国有自己的经济学,但是中国特色经济学的学科体系、话语体系还存在一个构建的问题。

根据习近平总书记在哲学社会科学座谈会上讲话,构建中国特色哲学社会科学要把握好三个方面的资源,这三方面资源同样也是中国特色经济学的理论资源。第一是马克思主义的资源,包括马克思主义的基本原理,以及马克思主义中国化形成的成果和它的文化形态。我认为这是中国特色经济学的本源。第二是中华优秀传统文化的资源,这也是中国特色经济学很重要的资源。第三是国外哲学社会科学的资源,人类文明的积极成果也包括西方经济学,它可以成为中国特色经济学的有益滋养。这三大资源,不仅是理论来源,也是话语体系的来源。

构建中国特色经济学的理论资源最为重要的是中国特色社会主义经济实践所创新的经济理论,是讲中国故事的当代中国的经济学理论,其中最为突出的是习近平新时代中国特色社会主义思想。中国特色社会主义政治经济学从一定意义上说是对习近平新时代中国特色社会主义思想的学理化和系统化。

三、中国特色社会主义政治经济学的理论范式

当今世界经济学有两大体系,或者说有两大范式。一是马克思主义经济学,二是西方经济学。中国是坚持马克思主义为理论指导的国家。中国特色经济学尤其是中国特色社会主义政治经济学的构建,必须要坚持马克思主义的经济学范式。我们坚持的马克思主义的经济学范式本身就是能够得到世界承认的经济学,马克思主义经济学产生以来,不管有多少反对势力,但它毕竟是世界承认的经济学体系。

我把中国特色社会主义政治经济学的构建归结为当代马克思主义经济学,它是坚持马克思主义经济学范式的具体表现。马克思主义经济学的范式可以被概括为五个方面:第一是基本立场,马克思主义经济学当年的基本立场是代表无产阶级的根本利益,进入社会主义阶段的经济学的基本立场则是以人民为中心。第二是研究对象,马克思主义经济学的研究对象是一定生产力水平基础上的生产关系,也就是生产力和生产关系的研究。马克思当时写《资本论》的时候重点就放在生产关系,今天研究中国特色社会主义政治经济学,同样要研究生产力和生产关系,但更为重视生产力,为什么?因为我们要建设这个社会。中国特色社会主义政治经济学是研究解放生产力、发展生产力和保护生产力的系统化的经济学说。第三是基本任务,基本任务是要阐释经济规律,马克思当时主要是阐释社会主义代替资本主义的必然性,我们今天的中国特色社会主义政治经济

学更多应该是阐释社会主义初级阶段的经济规律，这同样是因为需要建设好这个社会。第四是研究方法，马克思的研究方法概括起来是唯物辩证法和历史唯物主义，这也是中国特色社会主义政治经济学的基本方法。习近平在庆祝中国改革开放四十周年大会讲话中就谈到，我们要坚持辩证唯物主义和历史唯物主义。当然也不排除对新方法的应用。第五，经济学的话语体系是以马克思主义经济学的话语为基础。马克思在《资本论》中使用的经济范畴，例如资本范畴也可以成为构建中国特色社会主义政治经济学的话语体系的基础。显然，中国特色社会主义政治经济学坚持了马克思主义政治经济学范式，并在此基础上有所发展。

强调中国特色社会主义政治经济学坚持马克思主义经济学范式的用意是为其理论创新留出空间。现实的中国特色社会主义经济丰富多彩，经典的马克思主义经济学理论是难以概括的。创新的实践创造出新的理论，尤其是改革开放以来，从邓小平理论到习近平新时代中国特色社会主义思想，就是我们当代中国的马克思主义。这表明中国特色社会主义政治经济学不是简单复制经典，更是重要的创新。只要是坚持马克思主义政治经济学的范式，创新的政治经济学理论体系就是当代中国的马克思主义政治经济学。

四、中国特色社会主义政治经济学与西方经济学

正如当今世界社会主义国家与资本主义国家并存，相互间有斗争也有学习一样。当今并存的马克思主义经济学和西方经济学两大经济学体系之间也存在着相互学习。西方经济学也是我们人类的共同财富，尤其是当代西方经济学产生在马克思以后，对当代经济运行和发展中的新现象有新的解释，这是马克思当时不可能见到，也不可能研究的。排除其阶级属性，其中不乏有一些科学成分。因此，构建中国特色社会主义政治经济学不排斥利用西方经济学的科学成果。

中国特色社会主义政治经济学应该是开放的。有选择地吸收西方经济学的某些原理和范畴是非常重要的。从中可以找到共同的语言，而且中国经济学能够采用一部分西方经济学的概念范畴，也可以为中国学者与国外经济学交流打开一个通道。而且在中国特色社会主义政治经济学里面，适当地使用西方经济学系话语，也体现了中国特色社会主义政治经济学的理论自信。正如当年马克思主义政治经济学吸收了古典经济学达到当时经济学的最高峰一样，中国特色政治经济学吸收当代经济学的科学成分，也就可能占领当代经济学的制高点。

中国特色社会主义政治经济学能够吸收哪些西方经济学成分呢？经济学涉及经济制度、经济运行和经济发展的理论三个层面。在经济制度层面上存在原则分歧，原则上不

会吸收,而在经济运行和经济发展层面上则可能有选择的吸收。例如,在微观经济运行领域中的市场经济运行理论,全要素生产率理论。其制度经济学理论实际上也属于经济运行层面的理论,例如交易成本理论、契约理论。宏观经济学领域中的三大需求理论,经济增长模型,宏观逆调节理论。在经济发展领域中的“中等收入陷阱”理论、创新理论和可持续发展理论,等等。当然我们在引用这些范畴和原理的时候,不能照搬照抄,需要与中国具体实际相结合。

还有一个就是方法论的运用。西方经济学中的数学模型的运用,实证分析方法,中国特色社会主义政治经济学也不是一概排斥,而是需要明确中国经济学的研究必须是问题导向,而不是模型导向。现在一些年轻学生努力地令自己的论文在国际上发表,于是千方百计地要把模型先找出来,然后找到数据,由此拼出来的论文看不出有创新的思想。这种论文实际上是数据导向和模型导向,我认为这是方法论上的问题。

五、系统总结政治经济学对 40 年改革开放的巨大理论贡献

构建中国特色经济学理论体系,应该是以中国经济问题为导向,就像习近平总书记所讲的,问题导向是创新的出发点、是创新的源泉。基于中国 40 年改革的逻辑,可以发现政治经济学领域的每一个突破都是中国改革和发展的重大问题推动的。政治经济学的每一个理论创新都推动了改革和发展的重大进展。构建中国特色社会主义政治经济学体系就是要把这些基于问题导向的理论贡献记录下来,并系统化。

概括起来,政治经济学领域的理论突破以及由此推动的中国的改革和发展主要包括:社会主义初级阶段理论和进入新时代理论的提出,明确了中国 40 年经济改革所处的发展阶段,从而明确改革所要解决的社会主要矛盾。社会主义市场经济理论的突破推动了资源配置方式由计划经济转向市场经济的改革,并且明确了整个经济体制的市场化改革的方向。所有制结构理论的突破推动了的基本经济制度改革。产权理论的突破推动了国有企业改革和国资管理的改革。要素分配理论突破推动了基本分配制度改革,激发了创造财富的各种源泉。经济运行理论的突破推动了供给侧结构性改革。全球化和人类命运共同体理论的突破推动了经济的全面开放。新发展理念的提出,推动了经济由高速增长转向高质量发展。所有这些理论创新是当代中国的马克思主义经济学。

回顾中国 40 年的改革开放,每一步的都是在创新的中国特色经济学而不是西方经济学的指导下推进的,尽管西方经济学可能对中国特色经济学的创新起到一定的作用。现在的问题是,中国 40 年经济发展的成就已为世人所公认,但指导中国经济发展成功的中国经济学理论尚未被世人所认识,更谈不上认同的问题,甚至出现中国没有经济学

之说。在这里我要讲的是中国特色社会主义政治经济学需要走出去，这是中国特色社会主义经济制度和发展道路理论自信的一个表现。我们中国经济成就已经得到了世界的承认，指导中国经济发展的理论也应该得到世界的认识和承认。这是我们的一个历史责任。中国在40年当中成为了世界第二大经济体，这么大的一个成就靠什么？当然是靠理论指导的，但是这个理论能不能得到世界的承认和肯定呢？这首先需要我们把它推出去。在这样的一个背景下，既要构建，同时也要寻求有效的通道，以促进中国经济学走向世界。南京大学刚刚创办了一个有国际刊号的国际性刊物《中国政治经济学》，旨在把中国特色经济学成果推向世界，在国际上发表我们的政治经济学成果。

走向新的宏观经济学

史正富*

一、金融变性与美国经济的虚拟化

(一) 货币变性

货币变性，即货币由作为一般等价物的特殊商品，变成了以“纸币”为载体的信用符号。货币在历史演进中，本来以黄金和其他贵金属为载体，是作为一般等价物的特殊商品，有自身的内在价值，因而成为价值尺度、交易媒介、财富贮存等工具，而黄金及贵金属的数量也决定了货币数量的上限。在近几十年，随着美元与黄金脱钩，美元成为由美国国家信用背书的纯纸币，而其他国家的货币又以美元为支撑，因此，当今世界流通的货币就成了国家信用支持的符号。

(二) 货币发行规则的变化

货币发行规则的变化，即货币从受到黄金/贵金属储备约束转变为由美联储的机构决策决定。在第二次世界大战后形成的布雷顿森林体系下，美元成为世界货币，并以美国持有的黄金储备为基础。由此形成黄金支撑美元，美元作为世界货币的全球货币体系。1971年尼克松政府废除美元与黄金的挂钩后，美元不再是“美金”，而成了美国印发的“美钞”。但是，美钞作为一种纸印刷品，为什么还能通行世界数十年呢？扼要而言，有三招很关键：一是凭政治军事科技的“霸权三角”，锁定中东石油用美元定价的垄断权；二是发展金融衍生品交易市场，创造天文量级的美元交易与投资（含投机）需求；三是基于全球金融交易市场的内在震荡，创造出各国央行对美元的储备需求。其结果，把美元由美国印发的纸币转化为世界性货币，造成全球流动性泛滥，但也使美国成为全球最大债务国。

(三) 生产要素变性

基础生产要素的变性，即生产要素变成了金融投资品。

当代市场经济的一个基本特征是众多生产要素都已经被转变为投资品。从能源、资

* 史正富，复旦大学新政治经济学研究中心主任、教授，博源基金会学术委员。

源、土地、人才、资本、技术到关键原材料，企业购买这些东西是为了进行生产。但随着现代金融商品期货交易的发展，许多生产要素转变为投资的对象，成为交易所的交易品种。由此，生产要素的购买者出现了分化，一类是传统意义上的买家，即实体经济中的企业，它们购买生产要素进行实际产品或服务的生产与提供；另一类则是在交易场所活动的投资者，他们买进这些关于产品的合约并不是用于生产，而是为了在新的价格水平上卖出。前者是从事企业经营的生产者，后者是从事交易获利的投机者。现代市场经济的历史趋势表明，随着交易的发达，越来越多的纯投资者加入以生产要素为载体的投资交易，使得生产要素作为投资品的交易规模呈跨越式发展，在国民经济中占据越来越高的比重。与此同时，生产型购买者也越来越深地参与到投资型要素市场的交易中，不知不觉中把原本作为风险管理工具的商品期货，变成了价格投机的工具，从而在很大程度上改变了实体经济对要素投资品的定位。这种情形在当代已经发展到了一个令人震惊的阶段，纯投资类交易的规模远远超过了生产经营型购买者的交易规模。仅以原油为例，2012年两大期货市场（Nymex 和 ICE）原油的主导合约交易量超过 3 800 亿桶，而当年全球石油的产量和消费量才刚刚超过 300 亿桶^①，也就是说，纯投资类的交易规模至少是使用型交易规模的 10 倍多！

（四）衍生品金融业崛起

衍生品金融业崛起，使当代美国金融分化成性质与功能显著不同的两大部类。一是传统的中介性金融，它以银行为主要机构，以对储蓄方和筹资方的中介服务为主营业务，以存贷款为主要业务工具，以利差收入为主要收入来源。二是自生性金融，以全能银行（商业银行与投资银行融合形成）为机构，通过所谓金融工程设计、合成、发行、交易各类“金融产品”，并在各类金融产品的生产、销售和交易的过程中获得利润。由于这些新金融产品的主体是把各种金融指标及指数进行数学意义上的混合搭配而形成，与实际 GDP 运行过程基本无关，而是一个以自我循环、自我服务型的投机交易活动为主导的行业。这样，现代金融业分化成了服务实体经济的中介性金融和自我服务为主的投机交易型金融这样两大部类。在金融工程和金融创新的名义下，任何一个金融业务商家都可以制造、合成、编制出一个衍生品，拿到交易所里，只要有人买有人卖，它就成了一个正常交易的金融产品，由此就衍生出越来越多、越来越纷繁复杂的金融衍生品体系。2007 年次贷危机前夕，全球场外衍生品总名义余额达到 600 万亿美元级别，当时美

^① British Petroleum, “Statistical Review of World Energy”, <https://www.bp.com/en/global/corporate/energy-economics/statistical-review-of-world-energy/downloads.html>, 2013。

国 GDP 才多大？十多万亿美元。实体经济的交易规模在金融衍生品面前真是小巫见大巫！

（五）虚实二元经济结构

虚拟金融业的崛起与近 30 年来的超常规增长，已在资本与交易规模上赶超甚至碾压实体经济板块，导致当代美国经济的二元化，即实体产品经济与虚拟金融经济两大板块的叠加，形成虚实二元经济。

由表 1 可知：近 30 年来美国经济结构的颠覆性变化！就 GDP 而言，金融业占比只有 7.8%，但就资产而言，金融业占用余额 102 万亿美元，已是实体经济占用固定资产规模 59.6 万亿美元的 1.7 倍；而金融衍生品的规模高达数百万亿美元，是实体经济资产规模的 10 倍左右！

表 1 美国虚实二元经济主要指标（单位：亿美元）

科 目	1985 年	2007 年	2017 年	备 注
美国 GDP	42 847	144 342	196 286	现价
金融业 GDP	2 532	10 439	15 351	
实体经济固定资产	127 500	445 095	595 802	重置成本法
美联储负债余额	2 414	9 325	44 960	
金融业负债余额	102 872	724 305	1 021 513	
国内上市公司总市值	20 136	199 223	321 207	
货币基金和债券市场总规模	47 337	326 124	459 203	
居民房屋贷款余额	14 502	106 442	100 764	
全球 OTC 衍生品余额（名义）	N/A	6 632 415	5 433 504	
其中：利率/汇率/股权衍生品		5 859 259	5 319 111	
商品/信用衍生品		773 155	114 393	

二、虚实二元经济造成的货币理论问题

美国经济的虚实二元结构造成众多宏观经济学理论失灵，主要集中在货币、资产、物价、国民收入决定及增长等问题上。

（一）货币量的测度：M2 还有多大意义？

现有讨论中是把广义货币（M2）作为衡量货币供应量的指标，但是表 2 显示：美国的广义货币（M2）虽只有 14.3 万亿美元，但全社会融资规模（含债市、股市、保险、基金）都是近 100 万亿美元。其中，M2 只占社会融资总额不到 15%；加上债券融资与信贷融资的 18.3 万亿，约为 33 万亿，与股权—基金（33 万亿）及保险—养老基金（30 万亿），构成社会融资总额的三分天下之势。这一结构与美国家庭超前消费、储蓄率低的现实一致，同

时反映出美国融资主角已转到资本市场。金融业用借款发行债券、股票和基金，出售保险、年金等多种方式获得的资金，虽不是 M2，但同样构成有效支付能力。

表 2 美国 2017 年的金融业金融负债表（单位：亿美元）

负债方	美国	备 注
1. 现金和存款	143 196	此项大约相当于中国定义中的 M2
2. 债券	138 692	
(1) 机构及政府支持企业债券	88 428	
(2) 企业债	47 922	
(3) 商业票据	2 342	
3. 信贷	44 442	
(1) 短期信贷	42 029	
(2) 长期信贷（抵押贷款）	2 414	债券、信贷、股权和投资基金份额、保险 虽不是 M2，但同样构成有效支付能力
4. 股权和投资基金份额	339 933	
(1) 货币市场基金份额	28 484	
(2) 企业股发行	100 709	
(3) 共同基金份额	158 990	
(4) 其他	51 749	
5. 保险，养老基金及标准化保证方案	302 678	
6. 其他应付	7 610	
7. 其他		
净值	-13 143	
负债	976 553	
总负债与净值	963 409	

现在，由于只用 M2 来计算社会货币流通量，导致我国经济学界（甚至包括央行）对中、美两国货币量产生误判。例如，2017 年，中国 M2 有约 168 万亿，GDP 约 80 万亿，单位 GDP 的货币占用约为 2 左右；而同一年美国 M2 只有约 14 万亿美元，GDP 有 19.6 万亿美元，单位 GDP 的货币占用量只有约 0.7！这样比较，中国货币量是美国的 3 倍多！其实，这是因为忽视金融业变革而误解了当今货币的定义！美国储蓄率低，银行存款少，M2 当然也少；但美国资本市场大，债券、股权、信托、保险、资管、基金等新金融工具的融资规模远远超过了银行存款规模。上表显示，2017 年美国 M2 和资本市场融资总额超过 96 万亿美元，这才是美国国内形成有效购买力的真正的“超广义货币”，与同年美国 GDP（19.6 万亿）相比，单位 GDP 占用的货币量接近 5。总之，只看 M2，中国货币比美国超发两倍，若看能形成社会有效购买力的“超广义货币”，则美国国内的“钱”比中国超发一倍之多。

(二) 货币需求量的确定

显然，在虚拟金融经济的规模超过实体产业的新经济体系中，对货币需求量的考量