

# 海派经济学

程恩富 顾海良 主编

- [中] 程恩富 世界政治经济学学会第四届论坛开幕词
- [法] 罗伯特·余 世界政治经济学学会第四届论坛欢迎词
- [美] 大卫·科茨 当前金融和经济危机：新自由主义资本主义的体制危机
- [英] 艾伦·弗里曼 投资文明
- [加] 拉拔卡·德赛 凯恩斯的回归：从世界货币到国际货币？
- [墨] 路易斯·桑托夫·拉姆拉兹 从经济长周期角度研究当前世界经济危机：工人的选择
- [爱] 特伦斯·麦克唐纳 论国际「类主权国家」机构与社会积累结构
- [意] 里卡多·贝拉弗奇 次贷危机和「新」资本主义：明斯基时刻？
- [德] 海因茨·迪特里希 社会主义在拉美和欧洲的发展
- [奥] 约瑟夫·鲍姆 危机会步金融危机的后尘？
- [比] 亨利·赫本 关于危机的深思
- [保] 科依克·佩德罗斯 危机的最大规模的操控：美国2008年金融危机
- [澳] 大卫·麦特斯基 危机的统治史和衰落史
- [印] 加内什·特里切 危机与东亚的崛起
- [日] 萩原 伸次郎 危机的瓦解、金融危机与马克思主义理论
- [中] 李炳炎 王小刚 当前世界金融——经济危机的马克思经济学观察
- [中] 李成勋 在世界金融危机冲击下看社会主义市场经济体制的特征
- [中] 丁晓钦 世界政治经济学学会第四届论坛综述
- 首届「21世纪世界政治经济学杰出成果奖」评选结果
- 世界政治经济学学会组织机构及成员名单
- 世界政治经济学学会第四届论坛宣言
- 世界政治经济学学会第五届论坛征文函



上海财经大学出版社

# 海派经济学

程恩富 顾海良 主编



上海财经大学出版社

**图书在版编目(CIP)数据**

海派经济学. 第 25 辑. /程恩富,顾海良主编. —上海:上海财经大学出版社,2009. 6

ISBN 978-7-5642-0683-3/F · 0683

I. ①海… II. ①程… ②顾… III. 经济学—丛刊 IV. ①F0-55

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2010)第 013015 号

☐ 特约编辑 徐永禄

☐ 封面设计 周卫民

HAIPAI JINGJIXUE

**海派经济学**

程恩富 顾海良 主编

---

上海财经大学出版社出版发行  
(上海市武东路 321 号乙 邮编 200434)

网 址: <http://www.sufep.com>

电子邮箱: [webmaster@sufep.com](mailto:webmaster@sufep.com)

全国新华书店经销

上海市印刷七厂印刷

上海远大印务有限公司装订

2009 年 6 月第 1 版 2009 年 6 月第 1 次印刷

---

787mm×1092mm 1/16 11.75 印张 229 千字  
印数:0 001—1 500 定价:23.00 元

# 目 录

## 世界政治经济学学会第四届论坛专辑

### 致 词

- 世界政治经济学学会第四届论坛开幕词 ..... [中]程恩富(1)  
世界政治经济学学会第四届论坛欢迎词 ..... [法]罗伯特·余(6)

### 论 文

- 当前金融和经济危机:新自由主义资本主义的体制危机..... [美]大卫·科茨(8)  
投资文明 ..... [英]艾伦·弗里曼(23)  
凯恩斯的回归:从世界货币到国际货币? ..... [加]拉荻卡·德赛(40)  
从经济长周期角度研究当前世界经济危机:  
工人的选择 ..... [墨]路易斯·桑托夫·拉姆拉兹(54)  
论国际“类主权国家”机构与社会积累结构 ..... [爱]特伦斯·麦克唐纳(57)  
次贷危机和“新”资本主义:明斯基时刻?  
..... [意]里卡多·贝拉弗尔 约瑟夫·哈里维(65)  
21 世纪社会主义在拉美和欧洲的发展 ..... [德]海因茨·迪特里奇(79)  
什么样的危机会步金融危机的后尘? ..... [奥]约瑟夫·鲍姆(83)  
关于当前经济危机的深思 ..... [比]亨利·赫本(95)  
本世纪最大规模的操控:美国 2008 年金融危机  
..... [保]科依克·佩德罗夫(105)  
美帝国主义的统治史和衰落史..... [澳]大卫·麦特斯(116)  
全球金融危机与东亚的崛起..... [印]加内什·特里切(124)  
凯恩斯模式的瓦解、金融危机与马克思主义理论 ... [日]萩原 伸次郎(132)  
当前世界金融—经济危机的马克思经济学观察 ... [中]李炳炎 王小刚(142)  
在世界金融危机冲击下看社会主义市场经济体制的特征 ... [中]李成勋(153)

### 综 述

- 世界政治经济学学会第四届论坛综述..... [中]丁晓钦(161)

### 学会文件

- 首届“21 世纪世界政治经济学杰出成果奖”评选结果 ..... (175)  
世界政治经济学学会组织机构及成员名单..... (176)  
世界政治经济学学会第四届论坛宣言..... (180)  
世界政治经济学学会第五届论坛征文函..... (183)

# CONTENTS

## A Special Issue of the Fourth Forum of the World Association for Political Economy

### Address

- Opening Address of the Fourth Forum of the World Association for Political Economy ..... Cheng En-fu( 1 )  
Welcoming Address of the Fourth Forum of the World Association for Political Economy ... Robert Hue( 6 )

### Paper

- The Current Financial and Economic Crisis: A Systemic Crisis of Neoliberal Capitalism ..... David M. Kotz( 8 )  
Investing in Civilization ..... Alan Freeman(23)  
Keynes Redux: From World Money to International Money at Last? ..... Radhika Desai(40)  
The Present World Economic Crisis from the Long Economic Cycles Perspective:  
Some Alternatives for the Workers ..... Luis Sandoval Ramírez(54)  
Transnational 'State-like' Structures and the Social Structure of Accumulation ... Terrence McDonough(57)  
A Minsky Moment? The Subprime Crisis and the 'New' Capitalism  
..... Riccardo Bellofiore Joseph Halevi (65)  
The advance of 21st Century Socialism in Latin America and Europe ..... Heinz Dieterich (79)  
Which Crisis Next to the Financial Crisis: Energy, Food, Climate Crisis? And Will Capitalism Survive All This?  
..... Josef Baum(83)  
Thoughts on the Current Economic Crisis ..... Henri Houben (95)  
The Biggest Manipulation of the Century: American Financial Crisis 2008 ..... Koycho Petrov (105)  
The Reality of U. S. Imperialism: its Dominance and Decline ..... David Matters (116)  
Global Financial Crises and the Rise of East Asia ..... Ganesh K. Trichur (124)  
The Fall of the Keynesian Regime, Financial Crises, and Marx's Theory ..... Shinjiro HAGIWARA (132)  
A Marxian Economic Analysis on the Current Financial—Economic Crisis  
..... Li Bing-yan Wang Xiao-Gang(142)  
Characteristics of the Socialist Market Economic System under the Impact of World Financial Crisis  
..... Li Cheng-xun(153)

### Overview

- A Summary of the Fourth Forum of the World Association for Political  
Economy ..... Ding Xiao-qin(161)

### WAPE Document

- Appraisal Results of First Forum of "Distinguished Achievement Award of World Political Economy  
for the 21th Century ..... (175)  
Structure and Member-List of the World Association for political Economy ..... (176)  
A Statement of the Four Forum of the World Association for Political Economy ..... (180)  
Call for Papers of the Fifth Forum of the World Association for Political Economy ..... (183)

## 世界政治经济学学会第四届论坛开幕词

[中]程恩富

**各位会员、各位来宾：**

大家上午好！

继 2006 年 4 月在中国上海以“经济全球化与现代马克思主义经济学”(Economic Globalization and Modern Marxist Economics)为主题成功举办世界政治经济学学会首届论坛、2007 年 10 月在日本岛根(the University of Shimane, Japan)以“当代世界劳资关系的政治经济学观察”(The Political Economy of the Contemporary Relationship between Labor and Capital in the World)为主题成功举办世界政治经济学学会第二届论坛、2008 年 5 月在中国廊坊以“马克思主义与可持续发展”(Marxism and Sustainable Development)为主题成功举办世界政治经济学学会第三届论坛之后,今天我们又相聚在这美丽的巴黎,隆重举行世界政治经济学学会第四届论坛,共同探讨全球治理问题。我谨代表世界政治经济学学会、中国社会科学院马克思主义研究学部,向出席本次会议的世界各国学者表示热烈的欢迎!向为本届论坛成功举办提供帮助的加百利·佩鲁基金会(Gabriel Peri Foundation)表示衷心的感谢!

本届论坛的主题是:“民族、国家与全球经济政治的民主治理”(Nation, State and the Democratic Governance of the Global Economy and Politics)。围绕这一主题,以马克思主义为指导,本届论坛将着重讨论以下议题:1. 实施世界货币和世界语的必要性;2. 通过改革或替换世界贸易组织、国际货币基金组织和世界银行,推进全球民主治理;3. 民族、国家与种族;4. 跨国资本家阶级与国家型结构的出现;5. 全球化条件下国家的演变——民族国家是否已经过时;6. 军事凯恩斯主义与全球军火贸易的危害;7. 全球贸易和金融体系的不平衡与美元的作用;8. 金融危机:起因、影响及其对策;9. 新自由主义的矛盾及其替代选择;10. 廉价能源时代终结的全球后果;11. 世界粮食危机:起因、影响及其对策;12. 现代帝国主义;13. 东亚对世界经济的影响;14. 全球工薪阶层如何团结起来;15. 欧洲与美国的冲突。我相信,在各位学者的积

收稿日期:2009—5—28

作者简介:程恩富(1950—),世界政治经济学学会会长、中国社会科学院马克思主义研究学部主任、马克思主义研究院院长,教授、博导,研究方向为中外马克思主义经济学。

极参与下,本届论坛一定在上述领域取得丰硕的理论成果。

20世纪90年代以来,伴随着南北贫富差距扩大、地缘冲突加剧、生态环境恶化、金融危机频发等全球性问题的凸现,全球治理问题日益受到各国政府、学者和公众的关注,相关论著层出不穷,讨论涉及民族国家主权、国际行为体、公民社会、文明与文化等诸多方面。然而,相关理论之间的分歧也是十分明显的。

美国马丁·休伊森和蒂莫西·辛克莱(Martin Hewson, Timothy J. Sinclair)认为,全球治理主要有三个彼此交叉和相互竞争的不同用法或理论流派。第一种理论流派关注正在上升的塑造全球治理形式的政治力量。无论是个人政治视野的变化,全球政治经济跨国精英的权力增大,还是全球公民社会的兴起,尤其是信息精英的崛起,都被认为值得进行深入的探究,以寻求对全球变革主动力的恰当理解。基于一体化和碎片化并存背景下权威位置的迁移,美国詹姆斯·罗西诺(James N. Rosenau)认为,全球治理的基本分析单位是“权威空间”(spheres of authority, SOAs)而不是国家或政府;全球治理是一种由共同目标支持的活动,这些活动的主体未必是政府,也无须依靠国家的强制力量来实现;全球治理重视正式规则,更应重视容易被忽视的对国际秩序运作必不可少的非正式、非权威的方面。与之类似,英国戴维·赫尔德(David Held)认为,全球治理是为实现公共目标进行社会协调的过程,在这一过程,国家、国际组织、跨国公司、国际商业机构以及民间社会团体之间,已经形成了一个巨大的全球治理之网,可以由此想象一种“世界主义的民主”。全球治理的该种理论流派,强调从多个角度重构权威的趋势,试图为分析全球变革提供一个整体性的研究方法。

全球治理的第二种理论流派试图追溯和关注全球规制模式的广泛变化。美国奥兰·扬(Oran R. Young)认为,全球治理是由国际、跨国和混合型规制组合而成的范畴。国际规制是由国家组成、处理国际社会问题的制度性安排;跨国规制是由非国家行为体组成、处理全球市民社会问题的制度性安排;混合规制是国家与非国家行为体共同发挥作用的、处理国际社会与全球市民社会问题的制度性安排。由于全球市民社会的各种力量能够给国际规制的运作施加相当大的压力,而国际社会也能对跨国规制的运行施加压力,因此,必须更加关注国家与非国家行为体以复杂方式互动于其中的各种安排。全球治理的该种使用方法凸现了“没有政府的治理”之理念,并且提供了在最低限度建立行政机构的同时实现治理功能的前景。

全球治理的第三种理论流派关注当代世界组织处理全球问题能力的变化所具有的潜在意义。鉴于联合国、国际货币基金组织和世界银行等其他世界组织应对全球性问题的作用,美国克雷格·墨菲(Craig Murphy)等学者将全球治理等同于世界组织的活动,集中关注世界组织“对于那些必然对全球

各个地方产生冲击的问题的辨识和管理”。全球治理的该种理论流派的一个普遍主题是,强调全球公民社会对于全球性组织复兴的重要性。以革新全球性组织为目的的社会民主项目,试图将世界组织嵌入全球公民社会的框架之中,由此全球公民社会对于世界组织的影响将越来越大;通过鼓励民主治理,世界组织也将积极推动全球公民社会的拓展。

尽管上述全球治理的三种主要理论流派从不同侧面皆有助于人们理解当代复杂多样的全球生活和世界秩序及其变动,但是,对于“全球治理”,学者们至今并没有一致的、明确的定义,类似的概念还有:“世界政治的治理”、“世界范围的治理”、“国际秩序的治理”、“全球秩序的治理”和“国际治理”等。正如一位批评者所指出的,“全球治理”似乎已成为一个“什么都是或毫无意义”的时髦词语。作为一个概念工具,“全球治理”需要被赋予一个更加简约且可操作的含义。作为一个理论领域,全球治理的许多重大问题还有待更加深入的理论探讨。

同时,我们必须注意,各种全球治理理论隐含的消极因素。某些全球治理理论建立在政府的作用和国家的主权日益削弱、民族国家的疆界日益模糊不清这一前提之上,过分强调治理的跨国性和全球性,过分弱化国家主权和主权国家在国内和国际治理的作用,客观上有可能成为资本主义大国和垄断资本跨国公司干涉别国内政、谋求国际霸权的理论依据。某些全球治理理论建立在国际社会达到观念趋同的前提之上,过分强调建立共同价值观念的要求,过分弱化发展中国家的民族意识和国家观念,只不过是新自由主义和西方中心主义在经济全球化背景下的变种,其终极目标是建立西方资本主义模式的世界秩序。某些全球治理理论建立于现存的国际组织和国际规则之上,过分强调受美国等西方发达国家主导或左右的国际政府组织和非政府组织以及国际规则和机制的作用,客观上使得全球治理很难彻底摆脱发达资本主义国家的操纵。总之,不仅全球治理的实践会被扭曲,全球治理理论本身也有可能被扭曲为西方资本主义强国实现自己利益的工具。

本学会首届论坛宣言指出,伴随全球化的加速发展,全球秩序正面临着越来越多的问题和挑战,世界体系变革和再造已经提上议事日程。面对各种全球性问题和世界体系的变革要求,马克思主义经济学有责任也有能力发挥重要而积极的作用。

回顾历史,我们可以发现,20世纪以来全球政治经济的治理大致经历了三种类型。

(1)列强争霸或帝国争夺型治理。1900~1945年,伴随着英国霸权地位的日渐衰落和美国等国势力的不断提升,世界强国之间冲突和竞争剧烈,维护国际政治经济体系稳定的国际组织和国际规则缺失,各国之间弱肉强食,单边主义政策盛行,“以邻为壑”式的贸易战与货币战频发,国际政治经济体系动荡

剧烈,爆发了两次世界热战及一系列殖民主义战和一次世界性经济危机。但是,苏联等社会主义国家的诞生,使全球政治经济的民主治理出现了许多积极的因素。

(2)两超阵营型治理。1946~1989年,美苏两个超级大国分别支配了资本主义和社会主义两大阵营,各方都尽力维持着自己的势力范围并把矛盾控制于自己的阵营,维持了世界政治经济体系的一种相对平衡和稳定。美国以西方世界霸主自居,出于遏止“苏联共产主义扩张”的政治需要,容忍了西欧和日本等国长期的“搭便车”行为,为西方资本主义世界体系提供了诸如自由开放的国际贸易体制、稳定的国际货币体系、国际安全和对外援助等国际公共物品。在军事政治领域,美国组建了北约集团,向其盟国提供安全和核保护伞;在经济贸易领域,美国主导了以GATT为核心的自由贸易体制和国际贸易规则,从而较为成功地维系了西方资本主义国际体系的长期稳定。在此期间,后发国家的民族解放战争也纷纷胜利,第三世界国家作用不断扩大,世界经济政治的民主治理的积极因素继续提升;但是,主要资本主义国家长期发动的“冷战”,严重妨碍全球经济、政治和文化进步。

(3)一霸数强型治理。1990年至今,随着“冷战”的结束,美国成为了唯一的超级大国,没有其他国家或国家集团能够扮演平衡者的角色。为了巩固“全球领导地位”,美国不断交替使用“单边主义”、“多边主义”战略手段阻遏多极化趋势,从立足于联合国转移到国际货币基金组织、世界银行、世界贸易组织、国际能源机构和北约军事组织等,主导国际规则的制定,推行新自由主义、新帝国主义政策,越来越露骨地把接受西方国家的价值观作为它提供对外援助和贷款的先决条件,越来越露骨地把国际政策变成促进或维护其本国实力、遏制或削弱他国实力,实现自己利益的工具,破坏了全球经济、政治和文化的民主治理。这导致维持国际体系稳定的行动能力明显降低,导致全球公共物品供给相对不足,各种全球性问题不断凸现。仅在经济领域,世界范围内的贸易战、金融战、资源战、科技战等层出不穷。只是2009年美国奥巴马总统执政,美国的政策和行为才有些值得关注的变化。

展望未来,实现全球经济政治的民主治理,任重而道远。为了提升现时期全球经济政治的民主治理水平,我认为,必须首先改革联合国以及国际货币基金组织等国际机构,构建联合国主导型治理框架。例如,应改革联合国安理会的构成和机制,增加发展中国家的理事名额,激励世界各国和地区政治实体共同参与全球事务决策,提高其代表性和决策效率;应改革国际货币基金组织和世界银行的代表机制和表决权等,改变少数富国对重大决策拥有否决权的现状,制定更有效的金融规则和危机处理机制,加强对全球资本流动的监管;应改革世界贸易组织及其规则,保证发展中国家更多地参与决策并从中受益,确保贸易活动不损害民族利益和劳工权益;应尽快确立全球统一的货币即“世

元”、全球统一的语言即“世界语”；取消美国控制下的北约和某些国际法律机构，重新建立联合国领导下的维和部队和国际法律机构。只有这样，才能重新建立一种各国共同负责的全球经济政治文化新秩序，公正发展经济全球化、政治民主化、文化多样化、军事自卫化。

目前，国际金融危机的全球肆虐，又一次宣告了新自由资本主义的失败，世界体系的变革和再造恰逢其时。相信通过本次论坛的研讨，我们马克思主义学者一定会为全球经济政治文化的民主治理与人类未来的福祉做出应有的理论贡献！

此外，依照 2008 年学会理事会的决定，2009 年经过必要的评奖程序，从本次论坛开始，每年召开年会时，将颁发本年度“21 世纪世界政治经济学杰出成果奖”（Distinguished Achievement Award in Political Economy for the Twenty-First Century），以激励和赞扬其理论发展，并加强全世界马克思主义经济学家的联合和合作。

最后，预祝大会取得圆满成功！祝愿大家在会议期间身体健康、心情愉快！

谢谢！

## 世界政治经济学学会第四届论坛欢迎词

[法] 罗伯特·余

### 尊敬的与会者：

大家好！欢迎你们来到巴黎，我很高兴能在世界政治经济学学会第四届论坛上致开幕词，并与大家相聚法国共同商讨一些重要议题。

首先，我想特别感谢世界政治经济学学会会长、中国社会科学院马克思主义研究院院长程恩富教授。2008 年 11 月我和程教授曾一起出席加百利·佩鲁基金会在巴黎召开的一次会议。那次会面是非常愉快的，令人难忘。这次十分感谢世界政治经济学学会理事会给予我们举办这次会议的重要机会。

在此，我也要向上海财经大学丁晓钦副教授表示感谢，谢谢他为这次会议筹办所做的巨大努力，没有他，这项工作是不可能完成的。

另外，我还要特别感谢我的朋友，世界政治经济学学会副会长、加百利·佩鲁基金会学术委员会委员让·克洛德·迪劳内教授。正是他使我们基金会有机会参加了 2008 年 5 月世界政治经济学学会在中国廊坊举行的关于马克思主义与可持续发展的第三届论坛。

2008 年，基金会理事会成员法比恩·普尔女士在论坛上发言，谈到了我们当今社会的一些重大问题，如能源、粮食危机、气候变化和环境危机等，并就此解释了危机与资本主义制度之间的必然联系。

2008 年 5 月份的时候，经济危机还处于潜伏状态，没有人会意识到金融资本主义制度会膨胀得如此迅速。现在，这一制度已经受到质疑。几乎各大洲的每个国家的政府都在寻求解决经济和社会危机的良策。各种生产组织陷入困境。世界对能源、自然资源和粮食的需求迅速下降，失业快速上升，而且我们不知道这种状况什么时候才能停止。

但是，对危机的政治反应存在很大差异。例如，美国和中国采取了“救市计划”，而欧盟国家却没有，每个国家都尽量控制对政策的运用。

因此，本届论坛我们要讨论的议题“民族、国家和全球经济与政治的民主治理”毫无疑问与此次危机具有很强的相关性。

我们加百利·佩鲁基金会很高兴能够承办此次会议，因为它与我们的活

收稿日期：2009-5-28

作者简介：罗伯特·余(Robert Hue)，法国共产党前主席。

动目标是一致的。自 2004 年法共发起创立基金会以来,我们主要有两大任务:

一是以史为鉴,继续保持和发扬法国优良的传统革命思想和社会斗争经验;

二是认清未来,基金会试图抛开一般政治组织所面临的压力,提供一个供我们学习、探索和寻求适于未来发展途径的场所。通过组织各种活动、举行辩论会、出版杂志书籍等方式,基金会将为所有的民众、政治家和相关社会力量提供分析、思考问题的工具,以帮助他们建立他们自己的社会诉求。

按照法律规定,我们加百利·佩鲁基金会具有独立行为决策能力,其日常运作和财务管理也都是独立的。这种独立性也成为我们取得成功的重要因素,因为这可以允许基金会能够和各种不同的团体、学者和政治人士展开合作、进行讨论,并了解各种有利于提高治理我们的国家和世界的水平的思想和方法。

通过这种方式,我们努力安排时间进行了各种交流,举办了各种论坛和研讨会。例如,2008 年 11 月我们与联合国教科文组织合作举办了一次国际研讨会,在会议上我们邀请了程思富教授作了重要演讲,并邀请了来自南美洲、美国和欧洲的许多学者从历史的视角和不同的社会背景出发参与讨论。

在当前危机背景下,很显然没有民主控制的金融资本主义并非历史的终结。相反,南美、欧洲、亚洲国家甚至世界范围内都出现了各种不同的经验和模式。其主要方法是对自然资源加以管理,使其成为公共物品。我们也可以借鉴欧洲以前的经验,提供确保人文、医疗、义务教育等这样的福利制度。

显而易见,当前我们经历的危机是多维的,所有问题都是相互联系的:环境、粮食、能源、金融、经济和社会问题等。我们要更加努力的开展我们的研究工作以应对当前时代的困难。

本届论坛汇集了全世界的专家学者,尤其是来自中国的学者。中国在未来将与美国一起成为影响世界经济的重要经济体。因此,论坛将为我们进一步的研究工作提供一个好的平台。我希望大家能够积极参与,在会议上分享你们的智慧与经验。

现在,我宣布世界政治经济学学会第四届论坛正式开幕!

(上海财经大学马克思主义研究院 丁晓钦 译)

# 当前金融和经济危机:新自由主义 资本主义的体制危机

[美]大卫·科茨

**内容提要** 本文指出,2008年由美国开始的金融和经济危机表明了资本主义新自由主义模式的体制危机开始出现。新自由主义模式在过去几十年促进了一系列长期的经济扩张,但在发展过程中也为这次体制危机埋下了祸根。本文还探讨了未来经济结构调整几种可能的发展方向。

**关键词** 新自由主义 社会积累结构 危机 资产泡沫 金融脆弱性

## 引言

2008年夏末,美国及全球金融体系的抵押担保市场突然崩溃,于是一场金融危机以惊人的速度席卷全球<sup>①</sup>。这场危机严重破坏了世界金融体系,危及了许多美国以及全球的大型金融机构。最近,金融危机还导致了美国及全球经济的非金融部门经济的集体衰退。本文认为目前的金融和房产危机只是一个局部危机,是一个更大危机的体现。也就是说,当前的危机应被视为资本主义制度的一种特殊模式的体制危机,即新自由主义的资本主义的危机<sup>②</sup>。

从美国最近的经济、政治和意识形态的发展中,我们很容易看到其体制危机的迹象。美国产出量和就业率大幅度下降,下跌速度是过去几十年前所未见的,而且据评论家推测未来的情况只会变得愈发糟糕。作为美国最大的两

收稿日期:2009-4-10

作者简介:大卫·科茨(David Kotz),美国马萨诸塞大学阿姆赫斯特分校(University of Massachusetts, Amherst)经济系政治经济学教授,世界政治经济学学会副会长。

① 我们无法准确推算这场始于美国的全球金融危机开始的具体日期。2007年年初,美国抵押贷款违约率开始上升,引发了次级抵押贷款借款人的破产。2007年夏天,世界各主要央行进行了协调,将流动资金融入世界金融体系。2008年3月,美国投资银行贝尔斯登(Bear Stearns)面临倒闭,在美联储的支持下由JP摩根大通银行(JP Morgan Chase)收购。紧接着7月份加州银行(Indymac)由联邦储蓄保险公司接管。2008年9月初金融体系存在的问题加剧了,9月7日房利美和房地美(Fannie Mae and Freddie Mac)由政府接管,9月14日美林公司(Merrill Lynch)被迫出售给美国银行,9月15日雷曼兄弟公司(Lehman Brothers)倒闭,9月17日美储联出资拯救美国国际集团(AIG),直到这时人们才开始承认金融危机爆发了。

② 尽管本文主要讨论美国的新自由主义的体制危机,但这个体制危机同样适用于全球的新自由主义。不过,本文对于全球的新自由主义的体制危机没有深入谈论,只是提及而已。

家企业,花旗集团和通用汽车公司——前者是美国最大的银行,后者一直是美国制造业的代表——都濒临破产。在新自由主义时代,扩张性的货币政策以及偶尔的机构救助政策,有效地克服了过去的那几次金融危机和经济衰退,但现在这些政策都已经无法阻止这场危机了。

这场危机对美国的政治局面产生重大影响,促成了 2008 年 11 月大选的重大改变。与过去这几年的总统选举不同,这次大选中几乎所有地区的选民都普遍倾向于民主党候选人。与近几十年来的情况不同,民主党候选人不仅赢得了多数大城市报纸的支持,甚至从许多传统上倾向于共和党的企业那里获得了更多的资金支持。在国家具体政策方面,许多著名的经济学家和政策分析家突然开始支持主要银行的部分国有化,赞成实施一个大型的政府刺激计划。新自由主义思想在过去三十年占主导地位,但现在似乎已经在很大程度上失去了其合法性,甚至连一些保守的知识分子都放弃了它<sup>①</sup>。

历史表明,资本主义总是周期性地爆发体制危机。资本主义制度在不同阶段采取不同的体制。然而,尽管资本主义的某一特定的体制形式,或社会积累结构(SSA),可能在一段时间内有效地促进了高利润和经济扩张,但最终资本主义的体制矛盾会破坏其继续运行,导致体制危机的爆发<sup>②</sup>。

之所以称为体制危机就意味着唯有通过重新构建体制才能解决这场危机。如果目前的局势不是一种体制危机,那么国家通过救助金融机构或是实施金融体系一些新的规定,应该能够解决财政危机,还可以实施一个大型的经济刺激计划来缓和衰退。依靠这些危机干预措施,新自由主义将或多或少恢复正常运行。但是,如果目前的金融和经济危机是资本主义的新自由主义体制的危机征兆,那么也就表明,这些有限的干预是无法维持岌岌可危的新自由主义体制的,我们应该会看到这种体制将被其他体制所替代。

20 世纪 20 年代美国曾爆发过一场体制危机,当时随着 1929 年股市崩盘,早期自由形式的资本主义陷入了危机。随后 70 年代中期,管制形式的资本主义在第二次世界大战后几十年里无法再有效运行了,于是又一场体制危机爆发<sup>③</sup>。这两场体制危机爆发后,随之而来的都是资本主义体制的重新构建。而如今,一场新的体制危机再度爆发,这次的新自由主义形式可以追溯到 20 世纪 70 年代后期或 80 年代早期。

<sup>①</sup> 比如 Lawrence Summers 和 Robert Rubin,两人曾经都是 20 世纪 90 年代克林顿政府的金融非管制政策的主要倡导者。但他们最近都呼吁,金融部门需要更多的管制,甚至要求政府采取措施来消除不平等(见 Summers, 2008)。

<sup>②</sup> 这里的分析虽然是基于社会积累结构理论的(SSA)(可参考 Kotz, McDonough and Reich, 1994),但在一定程度上区别于该理论的惯常解释和美国历史上对于 SSA 的传统解释。欲了解 SSA 的传统解释可参考 Gordon et al., 1982,欲了解这里采用的 SSA 分析的完整解释,可参考 Wolfson and Kotz, 2009。

<sup>③</sup> 20 世纪 70 年代美国管制方式的资本主义爆发了体制危机,这个观点在社会积累结构学派的很多著作里常被提及,比如 Bowles et al., 1990。

波拉尼首先提出,资本主义制度总是在自由主义和社会干预这两个时期内交替,在自由主义时期市场活动几乎不受政府管制,而在社会干预时期,国家积极干预规范市场活动[波拉尼,2001(1994)]。这种交替正是美国自内战后体制历史上的最大特点。19世纪70~90年代自由主义盛行,称之为“强盗男爵时代”(the Robber Baron Era)。接着是1900~1916年的“进步时代”(Progressive Era),国家积极管制经济。之后1920~1932年,自由主义再度盛行,直到50年代一个比较全面的管制方式的资本主义体制才再度构建,而后1979年左右新自由主义取代了管制方式的资本主义<sup>①</sup>。

与20世纪70年代管制资本主义引发的经济危机相比,美国30年代的经济大萧条蔓延速度更快,破坏力更强。70年代经济危机发展较缓慢,直到1966年美国及欧洲主要经济体的盈利率开始长期下降<sup>②</sup>,各种问题才逐渐浮出水面。1973年通货膨胀日益恶化失去控制,最终布雷顿森林体系垮台,导致国际货币和金融体系动荡不安,经济危机终于全面爆发,一直持续到70年代末。据此我们可以推断,与管制方式的资本主义引发的经济危机相比,自由形式的资本主义引发的经济危机发展速度更迅猛,破坏也更严重。而最近的事实也与这一推论相符。

除了引言部分之外,本文主要由以下三章组成:第一章分析美国新自由主义形式的资本主义在过去几十年如何促进高利润和长期经济扩张;第二章解释新自由主义在促进盈利和资本积累的同时是如何引发2008年美国的体制危机的;第三章讨论美国未来体制改革可能的方向。

## 一、美国新自由主义和经济扩张

经过1973~1979年国家管制资本主义的六年危机后,新自由主义的资本主义首先在英国和美国出现。美国新自由主义的主要特点如下:

1. 解除对国内外企业和金融部门的管制,允许所谓的“自由市场”作为经济主导,并实现资本自由流动。
2. 私有化之前由许多国家机构和工作人员直接提供的国家服务。
3. 国家不再积极调节宏观经济,而只在一定范围内进行宏观经济干预,目的是确保低通货膨胀率,而不是低失业率。
4. 大幅度缩减社会福利开支。
5. 减少企业和富人的税务。

<sup>①</sup> 1979年撒切尔夫人出任英国首相,同一年,美国卡特政府突然主张放松对企业的管制,减少企业的税收,并削减社会计划。

<sup>②</sup> 盈利率在美国、英国、法国和德国从20世纪60年代中期开始下降,直到70年代末后盈利率开始长期的上升(Dumenil和Levy,2004年,第24页,图3.1)。

6. 大型企业和政府共同打击工会,迫使劳动力市场转型,使资本得以充分支配劳动力。

7. 企业劳动力不再一味依赖长期员工,而是越来越多地雇用临时和兼职员工。

8. 大型企业之间的竞争从第二次世界大战后管制资本主义实行的独立共存行为转向不受限制的残酷的竞赛。

9. 向大型企业引进市场原则,不再只是从企业员工中选择首席执行官,而是依靠专门的猎头市场从企业外部聘请首席执行官<sup>①</sup>。

随着时间的推移,上述的一系列制度在以下三个方面得到了重要的发展:(1)不断增长的不平等,这种不平等性不仅存在于资本主义过程中的劳资关系,也存在于社会的每家每户;(2)金融部门越来越专注于投机性和风险性活动;(3)一系列的大资产泡沫。这些发展在促进一系列经济扩张的同时也为最终的体制危机的爆发埋下了种子。

上述的这些制度加剧了新自由主义时代日益严重的不平等性。解除政府先前对交通、通讯和电力等部门的管制,急剧减少了这些部门的工资。解除政府对国际贸易的管制,加剧了资本外流和从低工资国家进口的竞争。私有化公共服务后,工作经常转给了私人承包企业里的低工资雇员<sup>②</sup>。为了降低失业率而放弃宏观调控政策,反而导致了更高的平均失业率,减少了工人的议价能力。削减社会计划,降低了工人的“社会工资”,而原先的社会工资能加强工人的议价能力。减少企业和富人的税务加剧了税后不平等性。或许最明显的是,企业和政府打击工会,严重破坏了工人的议价能力。企业转向雇用临时和兼职员工,使得就业工资降低。大型企业之间不受限制的竞争对工资也造成了压力。最后,CEO 的市场化导致 CEO 工资扶摇直上,从 1982 年一个普通工人工资的 42 倍,一路飙升到 2005 年的 411 倍<sup>③</sup>(见美国劳工联合会和产业工会联合会,2007)。

第二个发展如上所述——金融部门越来越专注于投机性的高风险的活动——是解除金融管制后毫无节制的竞争和大型企业市场化的结果(见 Crotty, 2008)。放松金融管制后,银行和其他金融机构为了追求最高利润可以放任地进行任何形式的金融活动,而这在 1980 年前高度管制的金融体系下是不被允许的。无节制的竞争给所有的企业都施加了压力,使得它们不断寻求新的、更有利可图的金融活动。从外部任命 CEO 使得 CEO 工作期限变短,因

<sup>①</sup> 这时期一系列全球范围内的制度也相继出现,不过这超过了本文探讨的范围(见 Kotz and McDonough, 2009)。

<sup>②</sup> 美国军事合同是一个例外,在某些情况下,军事合同的撰写由原先低工资的服役人员转向了相对较高工资的私人雇员。

<sup>③</sup> 这里引用的 CEO 数据是针对标准普尔 500 企业。

为现在的 CEO 只专注近期公司的股市变现,想通过良好的股市表现使他自己顺利进入另外一家工资更高的企业工作。这些因素共同作用使得企业越来越偏离了传统的金融活动,比如接受存款,贷款给企业和业主,发行浮动债券,销售常规保险。企业通过创造和销售越来越奇特的文书之类的投机活动来获取高得多的利润,这些文书包括次级和 Alt-A 型抵押证券,债务抵押义务和信用违约交换。

上述的第三个发展——资产泡沫的出现——是前两个发展的结果,从而最终引发了新自由主义的体制危机。利润相对于工资的增加,上层家庭的收入不断积累,产生了越来越多的投资资金,这些资金往往会超过现有的生产性投资机会。这为资产泡沫的产生创造了有利条件,因为这些资金可以被用来购买资产,如房地产或证券。资产泡沫一旦产生,需要金融体系随时提供资金来维持,而这正是新自由主义时代放松管制的短期运行的金融部门所能做到的。2000 年之后,放松管制的金融部门创造了新的按揭贷款做法,引导一批庞大而不断增加的借贷资金投入到了住房购买中去,这为新自由主义的资产泡沫的发展提供了重要支持。

我们可以很容易找到上述三个发展的证据。图 1 表明了劳动生产率的增长和非管理层的普通工人的实际时薪的关系。因为经济周期会极大地影响这两项数据,所以图 1 中用峰期来显示增长率。1979 年是经济周期高峰期,正好新自由主义结构刚刚开始调整。经过 1980~1982 年连续两次经济衰退之后,1982~1990 年经济得到了长期的扩张。接下来的两个经济周期高峰分别是在 2000 年和 2007 年。因此,新自由主义的时代产生了三个相对较长的经济扩张,分别是 1982~1990 年,1991~2000 年和 2001~2007 年。

如图 1 所示,每小时产出增长速度远远超过了非管理层的普通员工每个时期的实际收入,与 1990~2000 年相比,这个差距在 2000~2007 年拉得更大了。如果每小时产出增长速度超过工人实际时薪,这意味着收入从劳动力转移到了资本。相比之下,在 1948~1973 年管制的资本主义时代,平均每年每小时产出增长 2.4%,而实际时薪平均每年增长 2.2%,两者增长速度差不多快<sup>①</sup>。

由于图 1 只显示了非管理层的普通工人的工资,因此工资项与生产力项的数据比较是假定其他工人的工资是从剩余价值里支付的。图 2 显示了一个更广泛的衡量收入的方法,叫做实际每小时补偿金(real compensation per hour)(包括所有员工)。实际每小时补偿金包括了所有雇员(包括经理)的工资。图 2 表明,生产率的增长超过了每个次时期补偿的增长,2000~2007 年

---

<sup>①</sup> 1948~1973 年的数据来源于 1988 年的总统经济报告第 298~300 页。这个时期的实际时薪变量的定义与图 1 所示的时期略有不同。