



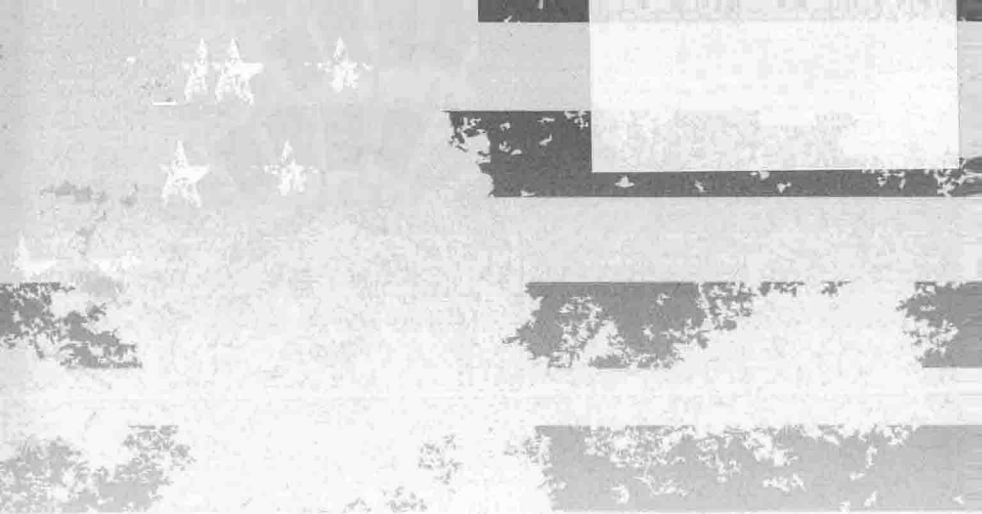
政治经济学视角下的 美国金融危机分析

ZHENGZHI JINGJIXUE SHIJIAO XIA DE
MEIGUO JINRONG WEIJI FENXI

赵福浩 ◎著



人民出版社



政治经济学视角下的 美国金融危机分析

ZHENGZHI JINGJIXUE SHIHAO XIA DE
MEIGUO JINRONG WEIJI FENXI

赵福浩 ◎著



人 民 大 学 出 版 社

责任编辑:刘 恋

封面设计:徐 晖

责任校对:吕 飞

图书在版编目(CIP)数据

政治经济学视角下的美国金融危机分析/赵福浩 著.

-北京:人民出版社,2014.12

ISBN 978-7-01-014212-8

I. ①政... II. ①赵... III. ①金融危机-研究-美国

IV. ①F837.125.9

中国版本图书馆CIP数据核字(2014)第276556号



政治经济学视角下的美国金融危机分析

ZHENGZHIXUE JIXUE SHIJIAO XIA DE MEIGUO JINRONG WEIJI FENXI

赵福浩 著

人民出版社 出版发行

(100706 北京市东城区隆福寺街99号)

北京市文林印务有限责任公司印刷 新华书店经销

2014年12月第1版 2014年12月北京第1次印刷

开本:880毫米×1230毫米 1/32 印张:11.25

字数:242千字

ISBN 978-7-01-014212-8 定价:28.00元

邮购地址 100706 北京市东城区隆福寺街99号

人民东方图书销售中心 电话 (010)65250042 65289539

版权所有·侵权必究

凡购买本社图书,如有印制质量问题,我社负责调换。

服务电话:(010)65250042

序

热问题，冷思考的学术力作

赵福浩博士通过多年潜心研究，撰写了《政治经济学视角下的美国金融危机分析》这部学术专著。作为他的博士生导师，我们对这一学术成果先睹为快，并为它的出版备感欣慰。受著者之邀，我们欣然应允为其专著写点什么，期望能起到“序”的作用。

发生在美国的金融危机，2013年年底出现明显缓解现象，突出标志是美国经济增速第四季度达到2.6%。但美国金融危机带来的国际震荡、震撼达到空前水平，引发了世界各国政府、各国政要、各类学者广泛关注，注家蜂起，各种成果汗牛充栋。如仔细辨别，大量属于时政性的成果，当然也有不少具有较高学术价值、见地深邃的著作问世。赵福浩博士的《政治经济学视角下的美国金融危机分析》一书，无疑属于后者。因为该书在选题、立论、框架、内容、方法上均有“使人眼前一亮”的地方。具体分析，有以下四个方面的优点和特点：

一、选题、立论与求真精神，值得首肯

作者的这部《政治经济学视角下的美国金融危机分析》专著，原型是他的博士学位论文。2008年美国金融危机肇始，作者



就十分关注，萌发了进行研究的想法，并确定作为其博士论文选题。作者提出以此为博士论文选题的理由有二：一是自己“喜欢”。这一点很重要，对一件事喜欢与否，往往会决定成败，因为喜欢就有动力，能够不畏艰险，勇往直前。二是作者长期注意观察和思考政治经济学问题，有这方面的学术基础。我们博士指导小组经过认真研究，同意了他的选择。但提出选题必须与他就读的博士专业一致，就初步定为《美国金融危机的马克思主义分析》。作者接受了这个题目，但力争从马克思主义政治经济学角度展开；经过七年的不懈努力，完成了该论文，并在博士论文答辩时取得优秀的结果。作者根据答辩委员会和匿名通讯评审专家提的意见，进行了认真的修改。这本学术专著终于问世。可见，该专著的视角，是主客观条件相互结合的结晶，但主要是作者主观条件和努力的结果。

从马克思主义政治经济学这一视角探讨美国的金融危机，今天看来，不仅没有过时，而且具有“不忘老祖宗”又与时俱进的特色。

马克思主义是科学，马克思主义政治经济学是马克思主义的三个组成部分之一，是马克思和恩格斯运用无产阶级世界观和历史观——辩证唯物主义和历史唯物主义创立的阐明人类社会各个发展阶段上支配物质资料的生产、分配、交换和消费的规律的科学，具有科学的立场、观点与方法。

马克思主义政治经济学的基本观点主要在马克思的重要著作《资本论》中，如提出了著名的“剩余价值理论”以及“资本主义周期性经济危机理论”。

这本《政治经济学视角下的美国金融危机分析》专著的作者，为了探讨美国金融危机的“秘密”，在研究现存的、能够收集到的其他论述美国金融危机的材料、著述的基础上，“尽力啃

完了马克思恩格斯的相关著作”，特别对《资本论》中关于“虚拟资本、金融危机、经济危机理论”进行了深入学习、探讨。并且在专著中用一章的篇幅，介绍了相关思想。最后的结论认为，马克思主义“虚拟资本、金融危机、经济危机理论”是“认识美国金融、经济危机的科学依据”；是“应对世界经济金融危机的理论指导”——无疑是正确的。这种坚持“坐冷板凳”、孜孜不倦进行“冷思考”的学习态度，值得肯定和弘扬；而坚持用马克思主义立场、观点、方法解释“热问题”，并得出正确结论的胆略、学风，在当今某些人“洋教条”、“古教条”崇拜的环境下能够如此，睿智可贺、勇气可赞。

二、框架、内容与问题意识，呈现智慧

全书由导论、正文六章、结语构成。按照历史与现实、理论与实践相结合的逻辑，分为五个部分展开：选题缘由与方法；危机研究的指导思想；危机过程与原因；危机影响与应对；危机与社会主义等。

该专著的纲目设计，曾经多拟其稿。现在的定稿，有一突出特点和优点，就是有鲜明的针对性。一方面，针对当今人们对美国金融危机“最希望知道什么”，特别是深层次的问题，进行了学术探讨；另一方面，针对内外学术界争论最集中、分歧最大的问题，尽量告诉读者“是什么”、“为什么”、“怎么办”。专著的纲目布局基本呈现了这一考虑。

1. 围绕“是什么”

该书对美国金融危机的已经公开发表的研究成果，进行了较全面而有见地的介绍和评述。对美国金融危机的实质、性质、发生、发展、影响、结果，进行了实事求是而又客观具体的叙述、判断。



关于美国金融危机的性质和撰写这本书的宗旨，该书进行了精练、确切的表述：发生在美国的这次金融危机、经济危机，首先是世界性“坏事”，是世界的“不光彩”面和逆流。它是资本主义的产物，对世界破坏巨大，必须深刻揭露，尽可能地动员一切力量阻止其“毒素”祸害世界人民。尽可能做坏事变好事的工作，让人们更加清晰地认识资本主义的本质，促使国际秩序的进一步好转，维护和推进世界和平与发展的主流，构建持久和平、共同繁荣的和谐世界。亦是该书的宗旨与目标。

关于过程。该书对美国从次贷危机到金融危机；从金融危机到经济陷入严重衰退、危机；经济危机导致社会危机、霸权主义扩展等的介绍，历程清晰，甚至转折的“节点”的判断，历史也证明正确且有学术气息。

对美国金融危机产生的现实严重危害，进行了浓墨重彩的挖掘、揭露。书中说：美国金融危机“引起全球金融危机、经济危机、社会危机并发”，“使世界和平、发展、合作事业受到严峻挑战”。论据确凿，结论服人。

2. 围绕“为什么”

该书用了较多的篇幅、重点探讨了美国金融危机爆发的原因。作者认为，美国金融危机发生是综合原因共同推动的结果。根本原因：是资本主义生产社会化与生产资料私人占有这个基本矛盾发展的产物，是美国超级垄断资本家追求超额剩余价值、导致贫富两极严重分化的结果。重要原因：有“规律”的因素，每隔5—10年，资本主义经济危机就会周期性地发生；新自由主义泛滥、经济全球化、美元霸权、金融财团作祟等因素，均在其中起了重要作用。直接原因：货币政策严重失误，超前消费生活方式恶性蔓延，金融衍生品极度膨胀，金融市场监管体制缺陷与监管失败。根本原因、重要原因、直接原因的设计，展示了问题的

方方面面，环环相扣，逻辑严密，又抓住了问题的本质、要害。

对于危机发生的原因过程链条，该书也进行了言简意赅的表述，事实证明正确：美国次贷危机的导火索是违约率不断上升，违约率上升的原因是透支和超前消费，透支和超前消费盛行的原因是为了缓解资本主义的生产过剩，生产过剩的原因是有效需求不足，有效需求不足的根源在于资本主义的贫富分化加剧，贫富分化加剧的根源在于资本主义基本矛盾。因此，2008年美国金融危机同历史上的大多数经济危机一样，也是一种生产相对过剩所导致的危机。只是这次金融危机是由次贷危机引起的，次贷危机是由以房屋为代表的商品难以销售引起的，是社会生产相对过剩和有效需求不足的矛盾造成的后果。

“为什么”的事实告诉我们，超级大国美国，硬、软实力发达、超级，存在的矛盾、问题也发达、超级。美国每一次周期性经济危机的发生，都会害己、害人、害世界。并且不是一般的害，是超级的害。需要正确的应对，大智慧的应对。该书的研究成果，提供了这方面的借鉴。

3. 围绕“怎么办”

该书对美国的这次金融危机“狂飙”的“世界应对”，进行了宏观的成功评述。尤其对美国、日本、欧盟、中国等的“应对”进行了专题深入分析。作者认为，各国的自我“救市”，基本面应该肯定。正是各国的自我努力，使得美国的这次金融危机、经济危机，没有在美国乃至全球发展到更加严重的程度，并且在危机沉入谷底后，在2012年年底逐渐“回暖”。成功“合作救市”是这次“应对”美国金融危机的一条国际经验。再次证明国际合作是当今世界的主要潮流，并且行之有效。当然，该书对逆向“救市”的东西，如某些国家大搞“贸易保护主义”、奉行全球与区域霸权主义言行的揭露、批判，也属必需、正当、



得体。

三、见解、方法与创新思维，彰显功力

一部作的成功与否，受许多条件的制约。选题、设计如何是基础条件，观点和方法是否优秀也是必要条件。《政治经济学视角下的美国金融危机分析》一书，不仅在一系列问题上提出了自己学术的独到见解，而且在分析的方法论方面进行了新的尝试，创新思维突出体现、成果显著。

该书对马克思、恩格斯虚拟资本、金融危机、经济危机理论进行了系统探讨、梳理和综合。使之成为一个层次清楚、脉络清晰、便于掌握和运用的科学理论；使之成为该书重要的组成部分；也为该书运用马克思主义理论分析这场危机提供了立场、观点和方法。这种意图、工作、见解、成果，在已经公开发表的学术著作中似不多见，是创新性的努力。呈现分析深邃、指向鲜明的特点与优点。

该书对发生在美国的这场金融危机的过程进行了创新性的探讨。正如作者在该书中所说，这种工作，在已有的著作中已经有了众多且较系统的阐释。但存在三大问题：首先，立场不对。有不少分析是站在美欧垄断资产阶级的立场来进行分析的，他们回避对这场危机的实质和根源的分析，甚至还有极个别的学者为新自由主义的错误理论和政策唱颂歌。其次，角度偏颇。不少著作受专业、喜好、认识诸多因素的影响，从技术和操作、从局部和单个阶段、从个人和部分利益集团角度探讨。这不能说错，甚至可说是这些微观层面的学术力作。但缺憾明显，往往使读者看不到这场危机的美欧金融垄断资产阶级损人利己的不道德的危机转嫁行为，特别是看不到这种行为对美欧广大劳动者的危害以及对中国等发展中国家的严重危害。再者，对这场危机的特殊性挖掘

不够。对金融危机的一般原因和直接原因之间过渡的中间环节分析不透彻、不清晰。使得不少著作平淡、无味。《政治经济学视角下的美国金融危机分析》一书，针对上述问题，把马克思主义政治经济学作为明确的指导思想，从宏观与微观结合特别从宏观和战略的高度，认识和分析美国金融危机发生的整个过程。使该书呈现立场、观点正确，创新性、学术性突出的特点和优点。

该书通过对新自由主义、经济全球化、美元霸权、金融财团的掠夺深入考察，得出了别开生面的学术见解。所谓“别开生面”，即双启双承的见解。一方面，由于它们的共同作用，使得美国国家更富（当然首先是美国垄断财团群体窜富），成为并保持住了美国在世界上的超级大国地位；另一方面，它们共同成为美国金融危机产生、扩展的各种祸源。新自由主义泛滥，成为重要理论和政策祸源；经济全球化双刃剑行为，成为重要信息和国际祸源；美元霸权战略与政策的长期推行，成为经济泡沫、通货膨胀、次贷危机的祸源；美国金融财团的利己劣行，使得美国金融衍生品泛滥，金融欺诈行为猖獗，强取豪夺成风，成为直接、主观、黑手祸源。为此，作者专门引用了马克思在约 150 年前赞同的 19 世纪英国评论家邓宁格的评论名言，“资本害怕没有利润或利润太少，就像自然界害怕真空一样。一旦有适当的利润，资本就胆大起来。如果有 10% 的利润，它就保证到处被使用；有 20% 的利润，它就活跃起来；有 50% 的利润，它就铤而走险；为了 100% 的利润，它就敢残酷践踏一切人间法律；有 300% 的利润，它就敢犯任何罪行，甚至冒绞首的危险”，一针见血地指出了美国金融财团在这次金融危机中的行为、作用根源。该书对这些新老现象新角度的深刻揭露和分析，得出的新见解特别是祸源之说，是突出的创新思维、创新认识，具有较强的解释力、说服力、影响力。



另外，该书对次贷危机、对美国金融危机全球影响、对世界各主要大国为此的应对等，均有创新性结论。此外，作者对美国社会贫富两极分化加剧、借贷消费和金融衍生品泛滥与资本主义生产相对过剩和利润率不断下降之间关系等的分析，也提出了独到见解。

科学的见解，源于扎实的学科修养；新见解、扎实的学科修养，离不开方法论的创新与成功运用。两者相辅相成，才能比翼双飞。该书重视内容创新、体系创新、观点创新，也重视研究方法的创新与运用，并且有着不少可圈可点之处。

该书在“文本解读”方法的运用上下了苦功夫，尝到了“原生态”的甜头。

这里所说的“文本”，包括马克思、恩格斯著作在内的所有名著与文献。所谓“文本解读”，首先要忠实于文本的本来面目，真正弄清文本是怎么说的，关键词是什么。更重要的是，又不能是文本的简单字面解释，而是要读出文本的内在思想、作者的真正意图；读出精神实质（哲学思想、不死的灵魂）；读出其中的思想方法和思维方式。其实一本经典文献，之所以称为“经典”，是立场、观点、方法的辩证统一。读好了，就会受用无穷。作者“凭借顽强的毅力始终坚持着，整整七年的刻苦攻关”，“尽力啃完了马克思恩格斯的相关著作，在国内外（境外主要是英国、美国）搜集、购买了一大批相关研究成果和资料，并认真地重读，做了上百万字的笔记”，“收获丰富，感慨良多”。功夫不负有心人，特别不负下苦功夫的人，作者千锤百炼，终于撰写出了见解独特、资料扎实的、“门内人”值得一读的专著。

该书在“析疑匡谬”方法的运用上下了真力气，取得了“一招鲜”的效果。作者决定写这篇大文章的时候，是美国金融危机刚刚冒头的时候，文章的杀青又恰逢这次危机的沉底后爬升。跟

踪研究，廓清是非都需要毅力、力气。因为对于美国金融危机的各方面的认识存在太多的疑问，也有着各种各样的判断分歧，要想按照自己学术的框架、思路，成就一本著作，析疑匡谬的任务艰巨。学术的，也是批判的。究其实，这本书涉及的每一概念、问题、过程、性质、实质、前因、后果、思潮、主义等，学术界均有不同的“声音”甚至完全相反的判断。需要且必须去粗取精、去伪存真，实事求是，与时俱进地进行大量工作，而且需要贯穿到研究、成书的全过程。作者扎扎实实这么做了，所以批判意识、立论能力得到了锤炼和提升。写出了自圆其说的学术成果。

该书在“综合分析”方法的运用上下了真功夫，呈现了“领跑者”的成果。“综合分析”包括上述的“文本解读”和“析疑匡谬”。与此同时，纵横结合分析也很具特色。做到了纵中有横，横中有纵。如该书的“路径”设计，应该说是纵向分析，但其中也有横向专题，“节点”和“问题”的选择，恰是人们希望了解的东西。用“条分析缕出色”评价，似不为过。该书的研究方法，作者提出了“矛盾分析法”、“逻辑与历史相统一的方法”、“从抽象到具体的研究方法”、“市场总体的研究方法”、“阶级分析法”。作者是这样提的，该书也是这样做的。其研究成果，达到了既宏观深邃，又析毫剖厘的学术“领跑者”的水平。

四、世界社会主义与危机影响，评析得体

这里所说的“世界社会主义”，不是泛指，而是特指“科学社会主义”。1847年以来，世界社会主义经历了许多惊涛骇浪，有辉煌也有曲折。东欧剧变、苏联解体，标志着世界社会主义事业跌入低谷。16个社会主义国家只剩下了5个（中国、朝鲜、越南、老挝、古巴），各国共产党的数量锐减。但低谷之中有亮点，



中国特色社会主义事业欣欣向荣就是明证之一！艰难中前进的世界社会主义事业，面对着各种各样考验，其中就包括这次美国金融危机的猛烈冲击。是祸？是福？是机遇？是挑战？在众说纷纭中，该书选择了后者——是机遇也是挑战，既是“危”也是“机”。该书的第六章和结语从四个层面，得体、深邃、精彩地阐发了这一判断，为本书起了画龙点睛的作用。

该书认为，美国金融危机显示了中国特色社会主义的优越性。在这次“世界应对”中，中国的正能量作为突出。从方略、政策、措施上看，针对美国金融危机的严重肆虐，2008年10月，中国政府及时、果断、正确地提出、实施了与科学发展观一致的方略、政策、措施。把“保持经济平稳较快增长”调整为“防止经济增速过快下滑”，明确提出“保增长、保民生、保稳定”的经济工作目标，把保增长的重点放在“促内需”和“调结构”上来，开始实施积极的财政政策和适度宽松的货币政策，特别是实施“四万亿经济刺激计划”等——使得中国始终没有出现经济发展速度“大起大落”，中国的GDP六年内从未低于7%，用“危机之中创奇迹”、“世界经济领跑者”的评价，并不为过。与此同时，中国真心诚意帮助各国特别是帮助美国成功“救市”，避免了世界经济陷入更加严重的衰退，为世界经济复苏和振兴作出了巨大贡献。该书对“中国应对”的评述，言之有据，分析辩证合理。中国特色社会主义事业的蓬勃发展，是世界社会主义事业开始走向复兴的显著标志和重要条件，是对“世界社会主义被扫进了历史垃圾堆”妄言、世界社会主义“终结”论的当头棒喝、有力回击。

本书提出，美国金融危机为世界社会主义的再复兴准备了条件。美国金融危机沉重打击了资本主义世界，使得人们对资本主义的“美好”认识发生了很大程度的动摇，促进了世界左翼力量

的发展，社会主义理论和主张受到越来越多人的认同。这种主观和客观的改变，是社会主义再复兴的起步、真实进程、必要条件。

本书认定，美国金融危机证明马克思主义的“两个必然”是真理。这场危机，再次显示资本主义的内在矛盾决定了资本主义不可能从根本上战胜经济危机。只要资本主义制度存在，资本主义周期性的经济危机就不可避免。资本主义生产社会化与生产资料私人占有的基本矛盾决定，资本主义只是人类历史上暂时的社会制度，它必然会被社会主义制度和共产主义制度所取代。马克思、恩格斯在《共产党宣言》所宣布的“资产阶级的灭亡和无产阶级的胜利是同样不可避免的”大趋势，是任何力量也改变不了的。

本书提醒，资本主义对社会主义的挑战依然严峻。对美国金融危机，乃至以后的资本主义金融、经济危机影响的认识必须“冷思考”。要全面地看、长远地看、发展地看、辩证地看，“速胜论”、“渺茫论”、“趋同论”均不可取。作者在结尾说得好，美欧发达资本主义国家虽然在这场金融危机中遭到重创，但实力和自我修复能力仍十分强大。因此，在现阶段，还不能得出社会主义即将取得最终胜利的结论，也不能认为资本主义马上会灭亡。马克思提出的“两个绝不会”的论断，经得住实践的检验。只要资本主义国家的生产力在其生产关系内部还有调节的空间，还有发展的空间，资本主义是绝不会灭亡的。只要社会主义的生产力与生产关系在多数国家没有出现，出现后没有最大限度的优化，生产力没有高度的发展，社会主义也绝不会最终胜利。社会主义制度最终取代资本主义制度不可能通过几次危机就能实现，而将是一个充满艰辛和困苦的长期的过程。目前，世界社会主义运动虽然呈现出复兴的趋势，但其面临的挑战和困难依然十分突



出。美国金融危机爆发后，资本主义国家的社会主义力量得到增长，但这些力量并没有在马克思主义的旗帜下整合起来，较为分散；以美国为首的国际金融垄断资本为转嫁危机，通过经济、政治、军事等手段，对社会主义国家以及发展中国家进行全面挤压，这给世界社会主义运动的发展带来了压力与困难；这场金融危机加剧了世界范围内贫富差距的进一步扩大，给世界的和平与发展构成了更加严重的威胁。因此，这场金融危机后，世界社会主义运动的发展面临的问题将会更加复杂，进程将会更加艰辛，社会主义同资本主义的竞争、较量将会更加激烈。在这场竞争和较量中，只要各国共产党和世界社会主义力量能够沉着应对，审时度势，制定和长期实施正确的战略、政策、措施，世界社会主义运动的复兴，经过长期的不懈的努力就会变成现实。作者的这种信仰的坚定性，认知的辩证性，分析的客观性等，既高屋建瓴，又入情入理。“高见”可贺，建议可赞。

当然，《政治经济学视角下的美国金融危机分析》一书还留下需要拓展的空间，也存在一些不尽如人意之处。诸如，马克思、恩格斯之后的经典作家的金融危机、经济危机理论尚需进一步研究和深化；美国金融危机对发展中国家的影响与应对，也需要补充和评析等。我们相信，《政治经济学视角下的美国金融危机分析》一书的出版，将成为赵福浩博士学术生涯新的起点。书中存在的不足和缺憾也为他今后的研究提供了新的学术生长点。但愿他在今后漫长的“学术苦旅”中，能围绕相关问题继续努力下去，取得更加丰硕的成果，为中华民族伟大复兴中国梦的实现，作出自己更大的贡献。

总之，本书以马克思主义政治经济学的立场、观点、方法，系统地阐述了美国金融危机发生的全过程，深入地分析了其中的原因、影响、应对、趋势等，令人耳目一新。可以说，本书特点

凸现，多有新意；发人深省，使人鼓舞；启示良多，值得细品。是一部同类研究成果中具有较高学术价值，也有强烈现实感的作品。

武汉大学政治与公共管理学院 教授、博士生导师 戴德铮

西南大学政治与公共管理学院 院长、教授、博士生导师 陈跃

目 录

CONTENTS

导 论	1
第一节 选题的提出与意义	1
一、问题的提出	1
二、理论意义与现实意义	2
第二节 国内外研究现状梳理	5
一、国内研究现状	5
二、国外研究现状	13
第三节 研究路径与研究方法	21
一、研究路径	21
二、研究方法	22
第四节 研究难点和力求突破的创新点	25
一、研究难点	25
二、力求突破的创新点	26