

政治经济学论丛

【第七辑】

马克思主义宏观和 结构经济学研究

赵 峰 著



中国财经出版传媒集团



经济科学出版社
Economic Science Press

政治经济学论丛

【第七辑】



本书为中国特色社会主义经济建设协同创新中心成果

马克思主义宏观和 结构经济学研究

■ 赵 峰 著



中国财经出版传媒集团



经济科学出版社
Economic Science Press

图书在版编目 (CIP) 数据

马克思主义宏观和结构经济学研究/赵峰著. —北京:
经济科学出版社, 2018. 2

(政治经济学论丛. 第七辑)

ISBN 978 - 7 - 5141 - 9059 - 5

I. ①马… II. ①赵… III. ①马克思主义政治经济学 - 宏观经济 - 研究 ②马克思主义政治经济学 - 结构经济学 - 研究 IV. ①F0 - 0

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2018) 第 035743 号

责任编辑: 侯晓霞 侯加恒

责任校对: 杨晓莹

责任印制: 李 鹏

马克思主义宏观和结构经济学研究

赵 峰 著

经济科学出版社出版、发行 新华书店经销

社址: 北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮编: 100142

教材分社电话: 010 - 88191343 发行部电话: 010 - 88191522

网址: [www. esp. com. cn](http://www.esp.com.cn)

电子邮箱: [houxiaoxia@ esp. com. cn](mailto:houxiaoxia@esp.com.cn)

天猫网店: 经济科学出版社旗舰店

网址: [http://jjkxcbs. tmall. com](http://jjkxcbs.tmall.com)

北京季蜂印刷有限公司印装

710 × 1000 16 开 21 印张 330000 字

2018 年 3 月第 1 版 2018 年 3 月第 1 次印刷

ISBN 978 - 7 - 5141 - 9059 - 5 定价: 68.00 元

(图书出现印装问题, 本社负责调换。电话: 010 - 88191510)

(版权所有 侵权必究 举报电话: 010 - 88191586)

电子邮箱: [dbts@ esp. com. cn](mailto:dbts@esp.com.cn))

政治经济学论丛

(第七辑)



主 编 林 岗

副主编 张 宇

前言

马克思在《资本论》的序言里确定了他科学研究的目的是“揭示现代社会的经济运动规律”，在此基础上，马克思主义对资本主义以及人类社会变化发展的趋势才能作出科学的判断；在社会主义经济建设中，也只有科学地把握了经济运动的规律，政治经济学才能指导制定正确的经济政策，才能更好地发挥对社会主义经济建设的指导作用。党的十八大以来，习近平总书记多次强调要学好用好政治经济学，要自觉认识和更好地遵循经济发展的规律。在2015年11月23日，中共中央政治局就马克思主义政治经济学基本原理和方法论进行第二十八次集体学习时，习近平总书记进一步强调，要立足我国国情和我国发展实践，揭示新特点和新规律，提炼和总结我国经济发展实践的规律性成果，把实践经验上升为系统化的经济学说，不断开拓当代中国马克思主义政治经济学的新境界。

习近平总书记在党的十九大报告中指出，中国特色社会主义进入新时代，我国社会主要矛盾已经转化为人民日益增长的美好生活需要和不平衡不充分的发展之间的矛盾。这不仅是基于改革开放近40年来的伟大实践，也是基于1949年以来，中国共产党领导中国人民进行社会主

义现代化建设的伟大实践得出的科学判断。我们的任务也从解放和发展生产力，提升到更充分和更平衡地发展生产力，切实贯彻中央的供给侧结构性改革政策。

而2008年以来，以美国金融危机和欧债危机为标志，发达资本主义经济和世界资本主义体系也进入了一个新的时期，经济增长持续低迷，货币和金融市场动荡，失业率长期维持在较高水平。依照马克思主义政治经济学的基本原理，对这种发展变化的趋势作出科学准确的判断，是我们制定应对方略的基础。

这些新的情况对创新和发展马克思主义政治经济学提出了更新和更高的要求，也是我作为一个从事马克思主义政治经济学学习和研究的后辈的责任，同时也是我这几年研究工作的重点。比较长的时期以来，我国政治经济学界对资本主义政治经济学和《资本论》的研究，较偏重于对经典作家的论述进行阐释，并就此展开过激烈而富有意义的讨论，但是较少有利用发达资本主义国家的统计资料，对其宏观结构及运行进行的经验研究；而对中国特色社会主义政治经济学的研究，则较偏重于对社会主义本质、基本经济制度等经济理论进行定性的讨论和研究，而较少涉及社会主义经济宏观运行和结构动态的分析。这两种情况在一定程度上限制了马克思主义政治经济学根据发展了的现实，在经典作家论述基础上对当代资本主义发展趋势作出新的判断，也限制了对中国特色社会主义经济建设伟大实践经验进行更好总结的空间。本书即从这两个方面，从马克思主义政治经济学的基本原理出发，以再生产理论和资本积累理论为基础，运用现代经济学建模、统计和计量经济学的成果，从理论和经验两个方面构建了马克思主义的宏观和结构经济分析的基本框架，对当代发达资本主义经济运行和中国的经济建设实践进行了较为深入的研究，得出了一些分析性的结论和政策建议。

本书是国家社科基金青年项目“劳动价值理论视野下的中国宏观经济和产业结构动态分析研究”（批准号：14CJL007）以及2011项目“中国特色社会主义经济建设协同创新中心”资助完成的研究成果。全书分为四篇，运用数学、统计和计量等工具，对当代资本主义和中国社

会主义经济建设过程中的宏观经济及其结构动态等问题，从理论和经验事实两个方面进行了较为深入的分析。

第一篇是理论探讨，主要讨论的是经济增长和发展的问題，从一般理论、资本主义经济制度、金融化和国有企业制度等方面研究了经济体系长期增长和发展的一些决定因素和问題，从理论上展现了马克思主义政治经济学在这个问題上的独特观点。

第二篇是对当代资本主义的宏观经济分析，讨论的主题是从20世纪70年代末80年代初以来当代资本主义的宏观经济及结构所经历的金融化转型、新自由主义政策的实践对发达资本主义经济体系的资本积累和经济增长的长期经济影响，以及其可能的趋势。

第三篇是运用马克思主义政治经济学对我国的宏观经济进行经验研究的一个初步尝试，从宏观经济经验的核算方法及其应用、中国与美国的金融化发展水平的比较、中国需求体制的特征及其变迁、中国非金融企业利润率动态的影响因素四个方面，对改革开放近40年来的中国宏观经济进行了较为全面和系统的经验分析。从方法论、观点和基本原理来说，这种分析是正统的马克思主义的；从运用的基本分析工具来说，也利用了西方经济学在经验研究方面的一些成熟的工具。

第四篇是从马克思主义政治经济学的再生产理论的角度，对中国经济结构的特征及其变迁作出的理论和经验研究。这部分研究的创新在于两个方面：首先，借鉴苏联、波兰和日本学者对投入产出分析和马克思两部类再生产理论的研究成果，构建了一个从投入产出表到再生产模型的映射关系函数方法，从而能够运用既有的投入产出数据表对经济结构变迁的内在规律进行经验的分析；其次，在理论和经验上充分证明了固定资本部类的发展与国民经济结构和宏观动态之间的紧密关系。同时，经验证据充分证明马克思的两大部类再生产模型对现实经济具有很好的解释和预测能力，可以为宏观经济分析和管理提供坚实的理论基础。

2017年是马克思主义经济学最成熟、最经典的著作——《资本论》第一卷出版150周年。在这一年的年底，怀着学生时代考试结束要交卷时的那种忐忑心情，我终于决定还是将自己的研究成果整理成书，拿出

来供学界老师和同仁批评，也算对马克思和他的伟大著作的一份微薄的纪念；同时，如果能对中国特色社会主义政治经济学的发展和创新有些许贡献，也不枉我这几年的努力了。

赵 峰

2018 年 1 月

目 录

第一篇

理论探讨

第一章	经济增长的马克思主义阐释·····	3
第二章	资本主义制度与经济增长·····	48
第三章	作为后发国家积累体制的国有企业·····	70
第四章	金融化与资本主义危机·····	85

第二篇

宏观经济分析：当代资本主义

第五章	当代资本主义经济是否发生了金融化转型·····	99
第六章	发达资本主义的金融化：对美国和日本比较研究·····	114
第七章	金融资本、职能资本与资本主义的金融化·····	127
第八章	新自由主义、全球金融危机及其对我国的启示·····	141

第三篇

宏观经济分析：中国

第九章	国民收入核算的政治经济学方法及其在中国的应用·····	165
-----	-----------------------------	-----

第十章 当前中国经济金融化的水平和趋势：一个结构的和比较的分析.....	182
第十一章 劳动收入份额、需求体制与经济增长.....	208
第十二章 中国非金融企业利润率动态的长期和短期影响因素分析.....	228

第四篇 再生产视角下的结构分析

第十三章 固定资本、加速折旧及其经济波动效应.....	251
第十四章 马克思两大部类模型与中国经济的宏观结构：一个经验研究.....	265
第十五章 马克思两部类模型视角下的中国省域经济结构分析.....	284
第十六章 工业化、固定资本与生产资料增长的结构.....	298
后记.....	321

经济危机的马克思
法文注释

第一篇 理论探讨

第一章 经济增长的马克思主义阐释

经济的长期持续增长是现代资本主义经济的一个典型特征，“从1820年到1992年，经济增长特别迅速……人均产值增长了8倍，世界GDP增长40倍，世界贸易增长540倍”，“人均增长……西欧增长了13倍”^①。主流经济学家从20世纪五六十年代开始系统研究经济增长现象，并发展了许多数学模型来描述和解释资本主义经济增长的机制。这些模型具有共同的特点。第一，坚持价格决定的边际生产力理论。第二，模型的基本分析单位或者对象是原子式的代表性个人或者代表性厂商。这些基本经济活动主体各自追求自身的效用或者利润的最大化，并由此产生经济中的产品需求、资本和劳动等要素供给、产品供给及对资本和劳动等要素的需求。第三，它们都将资本主义经济的增长率归结于一些外生给定的代表技术或者主观偏好的参数的函数^②。

而作为一位关心资本主义长期发展趋势的严肃的经济学家，马克思也注意到了资本主义在其诞生后所产生的巨大的经济潜力：“它第一个证明了，人的活动能够取得什么样的成就。它创造了完全不同于埃及金字塔、罗马水道和哥特式教堂的奇迹；它完成了完全不同于民族大迁徙和十字军征讨的远征。”^③“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，还要大。自然力的征服，机器的采用，化学在工业和农业中的应用，轮船的行驶，铁路的通行，电报的使用，整个整个大陆的开垦，河川的通航，仿佛用

① 麦迪森：世界经济二百年回顾 [M]。北京：改革出版社，1997：1。

② 赵峰：马克思主义与新古典主义增长理论的比较分析 [J]。中国人民大学学报，2006，20（2）：24-31。

③ 马克思恩格斯选集（第一卷）[M]。北京：人民出版社，1995：275。

法术从地下呼唤出来的大量人口，——过去哪一个世纪料想到在社会劳动里蕴藏有这样的生产力呢？”^①当然，马克思不仅看到了资本主义空前的增长潜力，更敏锐地发现了资本主义经济增长过程中所包含的深刻矛盾和由此决定的未来发展趋势。揭示资本主义经济运动规律正是马克思在《资本论》中给自己确立的研究任务。本章的目的就是构建一个系统的马克思主义的经济增长理论分析框架。

本章结构安排如下：第一部分讨论马克思经济增长理论体系中最为著名的社会再生产模型^②。无论是简单的 2×2 马克思原始模型还是 $n \times m$ 的扩展模型^③，都可以推导出马克思关于资本主义经济增长趋势的基本命题，因此我将之称为马克思的基本增长模型，而对这个基本命题与资本主义经济增长的长期事实之关系的讨论将引出对马克思增长理论中其他部分的讨论或扩展。对马克思基本增长模型的扩展主要集中在第二部分和第三部分：第二部分将讨论技术进步或技术创新机制对经济增长的意义；第三部分集中讨论劳动分工在经济发展过程中的作用^④。在每一部分都有专门的部分对马克思主义的经济增长理论和新古典主义的增长模型进行比较。

① 马克思恩格斯选集（第一卷）[M]。北京：人民出版社，1995：277。

② 我也将它称为资本积累模型，因为在这个模型中，资本积累对模型的动态特征具有十分重要的意义。

③ Morishima, Michio. *Marx's Economics: A Dual Theory of Value and Growth* [M]. Cambridge: Cambridge University Press, 1973.

④ 这里需要说明的是，首先，在马克思的分析框架里，作为历史和逻辑的统一，劳动分工是作为社会再生产的前提出现的。人类的生产的发展或经济增长是在社会分工发展的基础上渐次展开的。无论是再生产模型还是技术进步模型都是以劳动分工的产生和发展为基础的。更进一步地说，社会再生产模型不过是劳动分工的特殊形式——一个简单的两部门的分工体系，而技术进步在经济增长中的地位的确立有赖于劳动分工体系的高度发展。其次，在马克思对资本主义的经济增长过程的分析中，资本积累、技术进步和劳动分工是矛盾的统一体，三者统一于资本主义历史的矛盾运动过程：作为资本的人格化，追逐剩余价值最大化的资本家会不断地发展自己的再生产和推动技术进步，但是劳动分工的发展带来的协调性矛盾会不断地打断这种增长过程；矛盾的暂时解决又有赖于古典政治经济学传统强调的资本积累。本章采取现在这种叙述方式，仅仅是为了叙述和分析的方便。

一、马克思主义增长理论的基本模型

作为一个强调逻辑和历史相统一的经济学家，马克思与古典经济学家们一样注意到了资本形成和资本积累在资本主义经济的长期运动趋势中所起的重要作用。通过对魁奈的“经济表”的研究和发展，马克思发展了著名的再生产模型——后来被罗宾逊和多马等严肃的西方经济学家承认是第一个宏观经济增长模型。该模型第一次以清晰简洁的代数方程表达了宏观经济平衡增长所需要的条件。同时，在此基础上如果我们作进一步推导还可以找到“马克思经济增长模型的基本方程”。这个模型在马克思的经济增长理论体系中处于一个基础性的地位。对它的前提假设、基本结论及其与现实资本主义经济增长特征的比较，就构成马克思的技术进步理论和劳动分工理论讨论的出发点，而这三个部分就构成了马克思主义增长理论的相对完整的框架^①。

马克思在《资本论》第二卷中专门讨论了再生产模型。在这个模型中，马克思讨论了工资和利润的相对比例、积累率、剥削率等经济因素对经济增长稳态的影响。在一系列前提假定下，马克思认为，资本主义的经济发展是由资本主义的生产力（技术条件）、生产关系以及作为上层建筑的各种制度共同决定的；在资本主义经济中，整个经济处于平衡的增长状态要求宏观经济各个部门相互配合、比例协调，但是经济制度本身并没有任何机制使得这种状态必然发生；即使是宏观经济增长路径偶然地处于这种平衡的状态，也没有什么有效的机制能够促使经济各部门将这种趋势保持下去；在资本主义的生产关系框架下，资本主义的经济增长最终将趋于停滞，技术本身并不是解决问题的根本途径，而其

^① 在马克思主义的分析框架中，资本主义的各种生产关系和资本主义的上层建筑也影响经济增长速度，但是本章并不专门讨论这个问题，相关理论可以参见法国的调节学派和美国的积累的社会结构学派的著作，或者本书第二章的内容。

解决将有待于生产关系的根本性变革^①。

在再生产模型中，马克思继承和发展了古典经济学家特别是李嘉图的思想，将资本积累或投资视为推动整个经济增长的动力，并将其模型化。正是因为这样，作为当代重要的马克思主义经济学家的卡莱茨基认为“投资的决定是政治经济学的关键”。与李嘉图等人一样，马克思在再生产模型中也认为资本主义经济增长过程将不可避免地会趋于停滞。不同的是，李嘉图将其归因于“边际生产力递减规律”，而马克思明确地将其归因于“资本主义经济的利润率动态”或是“利润率下降的一般规律”。在马克思的著作中，虽然曾专门讨论过“利润率下降趋势”相反趋势的可能性^②，但是在更多的场合，尤其是在再生产模型中，马克思明确地将“利润率下降规律”归为资本主义经济的“一般规律”。而在这个一般规律的支配下，资本家的积累能力与积累意愿之间的矛盾会日益加剧，从而导致整个宏观经济的动荡和发展停滞。

（一）基本假设

作为对现实经济的客观抽象，我们假设^③：

1. 所有的资本从而生产活动被分为两大部类，即生产生产资料（C）的第一部类和生产消费品（V）的第二部类。而价值提供了两个部类不同产品（异质产品）之间比较、交换和加总的基础。同时假设这两个部类所生产的产品是完全异质的：第一部类生产的产品不能用来消费，而第二部类中的产品不能被当作生产资料^④。

2. 整个经济系统的生产技术是“有效的”（productive）或者是“可行的”，即在扣除需要用来补偿生产过程中消耗掉的投入（生产资

① 因为在马克思讨论的概念中，资本家的消费和工人的消费都是“独立地”作出的经济决策，而资本家的投资行为或资本积累活动亦是各个资本家为了追逐最大利润或剩余价值而作出的“独立决策”。所以我们认为这个模型是第一个挑战亚当·斯密的“看不见的手的原理”，严肃地讨论“个人自利”与“社会宏观经济稳定”不一致的可能性的严谨的数学模型。

② 马克思：《资本论》（第三卷）[M]。北京：人民出版社，1975。

③ 关于这些假设的更为详细的论述参见 Howard, M. C. and J. E. King. *The Political Economy of Marx* [M]. 2nd ed. London: Longman Press, 1985.

④ 这个假设对我们的模型的大多数结论，尤其是关于经济增长率的结论并不是必需的，但是不同部类的区分可以使我们将注意力集中于资本主义经济中的“协调发展”问题。

料的消耗和工人的生活消费)之后,存在一个非负的净产出。

3. 整个社会被分为两个对立的阶级,资产阶级(资本家)和工人阶级。资本家不参加生产性劳动,其消费来源于对工人创造的剩余价值的无偿占有。特别地,经济系统中没有地主和政府,但是这不影响整个模型的基本结论。

4. 资本家将其获得的剩余价值的一个固定的部分用于投资,增加资本存量并使其部门获得增长。同时假定这个比例是外生决定的^①。

5. 工人的工资率(因为生产关系、技术等因素)固定在一个最低的可维持生活的水平,而且工人在获得工资收入后马上消费掉,没有储蓄。

6. 生产过程中的时间动态是离散的,在每个时期的开始时投入要素进行生产,在这个时期结束时获得相应的产出。同时,假设经济中不变资本的折旧率为100%^②。

7. 整个经济是封闭的,不存在对外贸易和资本流动。如果引入这些因素,马克思主义的基本增长模型的一些基本的结论可能会发生变化。我们将在本章有关“利润率下降趋势”的部分专门讨论这个问题。

8. 经济系统不存在技术变迁或技术进步,因而每个部门的资本有机构成,定义为 $k_i = \frac{C_i}{V_i}$,也是不变的。而一般地讲,部门之间的资本有机构成是不一样的,即 $k_1 \neq k_2$ 。在引入技术变迁或生产进步因素的情况下,技术进步对经济部门生产条件的影响表现为资本有机构成的提高。

(二) 基本模型

在以上假设的基础上,我们可以将社会生产的价值总量写为:

第一部类: $C_{1t} + V_{1t} + S_{1t}$

① 马克思在这里没有专门讨论资本家的储蓄—投资行为,而是简单地作了这样一个行为主义的假设。正如索罗模型和拉姆齐模型的区别一样,引入对投资和储蓄行为的微观基础的研究对模型的最终结论没有本质影响。

② 可以将生产过程的时间期界结构假设得更现实,在马克思的资本循环和周转理论的基础上讨论时间因素对资本主义经济增长的影响。