

# 国际金融危机与经济学 理论反思

International Financial Crisis and Economic Reflection

陈佳贵 刘树成◎主编

中国社会科学出版社

# 国际金融危机与经济学 理论反思

International Financial Crisis and Economic Reflection

ISBN 978-7-5004-8515-5



9 787500 485151

定价：28.00元

# 国际金融危机与经济学 理论反思

International Financial Crisis and Economic Reflection

陈佳贵 刘树成◎主编

中国社会科学出版社

## 图书在版编目 (CIP) 数据

国际金融危机与经济学理论反思/陈佳贵、刘树成主编. —北京:  
中国社会科学出版社, 2010. 2

ISBN 978-7-5004-8515-5

I. 国… II. ①陈…②刘… III. ①金融危机—研究—世界②经济学—  
研究 IV. ①F831.59②F0

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2010)第 023217 号

责任编辑 张 林 陈 琨  
责任校对 李 莉  
封面设计 李尘工作室  
技术编辑 戴 宽

---

出版发行 中国社会科学出版社  
社 址 北京鼓楼西大街甲 158 号 邮 编 100720  
电 话 010—84029450(邮购)  
网 址 <http://www.csspw.cn>  
经 销 新华书店  
印 刷 北京君升印刷有限公司 装 订 广增装订厂  
版 次 2010 年 2 月第 1 版 印 次 2010 年 2 月第 1 次印刷  
开 本 710×1000 1/16  
印 张 18.75 插 页 2  
字 数 273 千字  
定 价 28.00 元

---

凡购买中国社会科学出版社图书, 如有质量问题请与本社发行部联系调换  
版权所有 侵权必究



## 2 国际金融危机与经济学理论反思

裴小革 中国社会科学院经济研究所政治经济学研究室  
副主任、研究员

### 二、子课题组

#### 子课题一：国际金融危机与新自由主义

负责人：刘迎秋 中国社会科学院研究生院院长、研究员

成 员：贾根良 中国人民大学经济学院教授

刘剑雄 中国社会科学院研究生院讲师

徐义国 中国社会科学院金融研究所助理研究员

薛 白 中国社会科学院研究生院政府政策系研究生

#### 子课题二：国际金融危机与凯恩斯主义

负责人：杨春学 中国社会科学院经济研究所西方经济思想史研究室  
主任、研究员

成 员：谢志刚 中国社会科学院经济研究所西方经济思想史研究室  
助理研究员

#### 子课题三：国际金融危机与马克思主义

负责人：裴小革 中国社会科学院经济研究所政治经济学研究室副主  
任、研究员

#### 子课题四：国家资本主义与中国特色社会主义

负责人：胡乐明 中国社会科学院马克思主义研究院原理部主任、研  
究员

成 员：刘志明 中国社会科学院马克思主义研究院列宁斯大林思想  
研究室主任、副研究员

张建刚 中国社会科学院马克思主义研究院列宁斯大林思想  
研究室助理研究员

#### 子课题五：金融危机过程中西方国家的国有化措施

负责人：金 碚 中国社会科学院工业经济研究所所长、研究员

成 员：刘戒骄 中国社会科学院工业经济研究所产业组织研究室  
副主任、研究员

**子课题六：国际金融危机与国际经济、金融、政治新秩序**

**负责人：**李向阳 中国社会科学院亚洲太平洋研究所所长、研究员

**成 员：**高海红 中国社会科学院世界政治与经济研究所国际金融研究室主任、研究员

宋 泓 中国社会科学院世界政治与经济研究所国际贸易研究室主任、研究员

姚枝仲 中国社会科学院世界政治与经济研究所国际投资研究室主任、研究员

张 明 中国社会科学院世界政治与经济研究所国际金融研究室副主任、副研究员

# 序 言

陈佳贵

自 2008 年夏天起，美国次贷危机迅速发酵，并越出美国，向全球蔓延，引发了全球经济的急性衰退。一时间，山雨欲来风满楼，关于 20 世纪 30 年代那样的大萧条是否将重现的议论和猜测充斥了各国媒体和各类峰会。面对严峻的冲击，各国政府相继出手，大张旗鼓地实施反危机干预。即使在历来以自由主义经济为标榜的美国和英国，政府也不满足于单纯的宏观反危机措施，而是双管齐下，在大幅度放松银根的同时，还对部分因危机而濒临破产的企业实施了政府注资、信用担保甚至国有化等非常规的微观救援。

大危机的空前紧迫性和反危机行动的空前规模成为 2008 年下半年以来全球经济中的突出现象，它不仅挑战着各国政府的应急能力和执行能力，同时也对学术界和社会公众提出了一系列理论上的认识问题：如此巨大的危机是怎么发生的，其根源何在，性质如何，前景怎样，此次危机是否会给世界经济带来根本性的变化，中国该如何应对，等等。这些问题不仅极具现实性，也带有很强的理论性，需要靠系统、扎实的学术研究才能回答。为此，中国社会科学院在 2009 年 3 月，从经济学部、国际学部、马研院、研究生院等部门紧急抽调了一批骨干研究人员，组成了题为“国际金融危机与经济学理论反思”的课题组，由我和刘树成同志担任课题负责人，对上述问题展开了系

## 2 国际金融危机与经济学理论反思

统的研究。

该课题组的基本任务是分析此次国际金融危机所引发的一系列重大理论争论，它不过多地关注操作层面的对策问题，而着力梳理和澄清与此次危机有关的重大理论认识问题。同时，这项研究的着眼点在于中国应对此次危机的理论立场，它强调要运用马克思主义的基本理论观点和方法，以及中国特色社会主义理论，全面把握此次国际金融危机的过程和来龙去脉，分析其深层次的背景和渊源，还要鉴别和梳理此次国际金融危机中出现的新情况、新问题，并就这些新现象的深层背景、社会本质及其未来趋势等问题作出理论判断。有关院领导对课题组的要求是，抓紧时间，对社会各界在危机应对过程中产生的理论认识问题作出及时的回应；但另一方面，研究要扎实，分析要深入，必须大量地掌握相关文献和实际资料，所作出的判断须有令人信服的材料作依据，要经得起历史的检验。

这项研究共分六个子课题分头展开：（1）国际金融危机与马克思主义；（2）国际金融危机与新自由主义；（3）国际金融危机与凯恩斯主义；（4）国家资本主义与中国特色社会主义；（5）金融危机过程中西方国家的国有化措施；（6）国际金融危机与国际经济、金融、政治新秩序。通过这样一个选题架构，课题组对此次金融危机所涉及的主要理论争论作出了全面的评价和梳理。

“国际金融危机与马克思主义”子课题的研究着重从马克思主义经济危机理论出发透视此次金融危机的本质。该子课题组的报告（本书第一章）强调，此次金融危机的本质根源仍在于生产的社会性与资本主义占有形式的私人之间的矛盾。因为，就美国的次贷危机来看，尽管在表面上，生产出来的住房已经售出，但借助次级贷款实现的销售并不能改变实体生产领域中事实上存在的住房生产过剩问题。当房地产泡沫破灭，靠次级贷及其衍生金融产品创新所遮盖的总供给大于总需求的矛盾立刻显现为现实经济中的支付危机。因此，作为此次国际金融危机先兆的次贷危机并不是此次国际金融危机的本质根源，它只是生产过程危机的另一种表现形式。



围绕此次危机的本质和理论根源，引发了对新自由主义经济理论及其社会影响的广泛讨论。“国际金融危机与新自由主义”子课题组对当代被冠以“新自由主义”的各种思潮和流派作了系统、严谨的梳理和甄别。他们的报告（本书第二章）指出，新自由主义是一个复杂的理论和思想体系，既有左翼、右翼之分，也有广义、狭义之别，还呈经济理论、政策主张和社会思潮三种存在形态。其中，只有以哈耶克、弗里德曼为代表的狭义新自由主义理论才对此次国际金融危机的生产和发展起到了推波助澜的作用。历史上，新自由主义因经济危机而兴起，也因经济危机而衰落。此次国际金融危机的爆发宣告了狭义新自由主义的失败。

危机袭来，各国政府联手救市，也使推崇政府干预的凯恩斯主义理论重新成为热门。如何看待凯恩斯主义的政府干预主张和凯恩斯主义与此次国际金融危机的关联，成为无法回避的理论问题。“国际金融危机与凯恩斯主义”子课题组的报告（本书第三章）指出，从理论影响实践政策的角度来看，经济学中的凯恩斯主义理论和新自由主义理论对此轮国际金融危机的爆发都负有不可推卸的责任。各国政府在此轮危机中的救市措施本质上属于凯恩斯式的救急方案，这些措施不会改变资本主义国家中经济制度的根本基础。目前，共同占据宏观经济学主流地位的凯恩斯主义和新古典主义都是资本主义市场制度的拥护者，各种形态的凯恩斯主义流派所反对的只是自由放任的市场经济。而且，通过长期的理论和政策争论，凯恩斯主义与新古典主义间的理论分歧在不断缩小。即使是新凯恩斯主义者，对于政府用短期政策手段来管理长期经济增长的能力，也持保留态度。从今后的趋势来看，此次危机将加速这两个学术流派的理论融合。

危机中有国外媒体宣称，此次金融危机宣告了“华盛顿共识”的完结，全球正在进入“国家资本主义时代”。同时，还有人将我国正在推进的中国特色社会主义也归结为一种国家资本主义。为此，有必要对中国的经济发展道路与国家资本主义的关系做出明确的区分和界定。对这一问题，“国家资本主义与中国特色社会主义”子课题组

#### 4 国际金融危机与经济学理论反思

的报告（本书第四章）指出，国家资本主义是后进资本主义国家赶超先进国家的发展模式，但它不可能改变资本主义社会的基本性质，也不可能根除资本主义经济危机。20 世纪的社会主义实践证明，落后国家的无产阶级在取得政权之后，在建设社会主义的过程中需要利用国家资本主义的一些做法，中国也不例外。但中国在经济建设上的成功是推进中国特色社会主义的结果。中国在利用国家资本主义的同时也对国家资本主义的某些方面施加了明确的限制。这主要表现为中国在指导思想上要毫不动摇地巩固和发展公有制经济，并确保公有制经济的主导地位。同时，中国还注意将对国家资本主义的利用控制在一定范围之内。

此次危机中，一些西方国家政府对一部分濒临倒闭的私有企业实施了国有化，也引起了不少议论。“国际金融危机过程中西方国家的国有化措施”子课题组的报告（本书第五章）全面总结了西方发达国家中国有化和非国有化政策的交替演变历程，并指出，西方国家的国有化和非国有化经历过几次交替，这次危机中一些国家对部分企业的国有化并非历史第一次。国有化措施所以能成为西方国家应对金融危机的手段之一，是因为国有企业的特殊性使其在应对危机方面具有优越性。此次部分西方国家政府采取的国有化措施属于在金融危机时期的非常手段，它对于降低金融机构的破产风险、稳定国家金融体系、恢复公众信心、避免实体经济遭受更大冲击，具有重要的积极作用，但这类国有化措施不可能根本改变私有制经济在西方国家中的统治地位。它们只是一种临时性的应急措施。

此次国际金融危机对未来全球经济的影响是举世关注的另一个问题。对此，“国际金融危机与国际经济、金融、政治新秩序”子课题组的报告（本书第六章）给出了审慎的判断。即此次国际金融危机对全球贸易和全球金融秩序的中长期影响将是深远的，现行的国际贸易秩序将面临严峻的挑战。围绕新规则的制定，发达国家和发展中国家之间将出现更大的分歧。同时，以美元为中心的国际货币体系将受到更多的冲击，经济全球化的步伐有可能因此而放慢。

这些问题无疑都高度复杂，国际金融危机也尚未尘埃落定，相关的研究还在继续，本书中提出的各种判断只能算是一种阶段性的认识。不同的研究者，基于不同的学术背景，着眼于不同的视角，会在相关的理论问题上形成很不相同的认识。我们希望本书的一家之言能为有兴趣的读者提供有益的参考。对我们分析中的不当之处，欢迎批评指正。

2009 年岁尾

# 国际金融危机与经济学理论反思课题组成员

## 一、总课题组

**负责人：**陈佳贵 全国人大常委会委员，中国社会科学院学部主席团主席、经济学部主任、学部委员、研究员

刘树成 中国社会科学院经济学部副主任、学部委员、研究员

**课题组成员：**吴太昌 中国社会科学院经济研究所所长、党委书记、研究员

苏振兴 中国社会科学院国际研究学部学部委员、研究员

吕 政 中国社会科学院经济学部副主任、学部委员、研究员

金 碚 中国社会科学院工业经济研究所所长、研究员

刘迎秋 中国社会科学院研究生院院长、研究员

李向阳 中国社会科学院亚洲太平洋研究所所长、研究员

黄群慧 中国社会科学院科研局副局长、研究员

韩朝华 中国社会科学院经济学部工作室主任、研究员

胡乐明 中国社会科学院马克思主义研究院原理部主任、研究员

卢世琛 中国社会科学院编审，全国政协委员

杨春学 中国社会科学院经济研究所西方经济思想研究室主任、研究员



# 目 录

序言 .....	(1)
<b>第一章 国际金融危机与马克思主义 .....</b>	<b>(1)</b>
一 此次国际金融危机与马克思主义关于资本 主义经济制度的理论 .....	(2)
二 此次国际金融危机与马克思主义关于虚拟 资本的理论 .....	(8)
三 此次国际金融危机与马克思主义关于经济 周期的理论 .....	(12)
四 此次国际金融危机与中国特色社会主义理论体系 .....	(18)
五 此次国际金融危机爆发后马克思主义在国际上的 近期动态 .....	(23)
六 简短结论 .....	(33)
<b>第二章 国际金融危机与新自由主义 .....</b>	<b>(39)</b>
一 新自由主义范畴分类 .....	(39)
二 新自由主义的基本内涵：理论、思潮与政策主张 .....	(43)
三 新自由主义的兴衰均源于危机 .....	(47)
四 理论反思与经验启示 .....	(59)
<b>第三章 国际金融危机与凯恩斯主义 .....</b>	<b>(71)</b>
一 导论：凯恩斯主义的现状 .....	(71)

2	国际金融危机与经济学理论反思	
二	凯恩斯主义关于经济周期和金融危机的一般理论	(83)
三	新凯恩斯主义经济学家对当前金融危机的看法	(99)
四	金融危机的根源:美国近期的经济政策与 凯恩斯主义	(109)
五	欧美的救市政策与凯恩斯主义	(116)
六	基本的结论	(121)
<b>第四章</b>	<b>国家资本主义与中国特色社会主义</b>	<b>(130)</b>
一	国家资本主义的主要理论	(131)
二	国家资本主义的主要实践	(147)
三	“中国特色社会主义”的社会主义本质	(169)
四	结束语	(183)
<b>第五章</b>	<b>对西方国家当前国有化措施的观察与思考</b>	<b>(187)</b>
一	当前一些西方国家实施国有化的主要措施	(188)
二	西方国家国有化的历史脉络	(198)
三	美国几家典型的国有企业	(204)
四	国有企业的性质与这次国有化的原因	(219)
五	西方国家当前实行国有化措施的特点	(222)
六	几点思考和讨论	(229)
<b>第六章</b>	<b>国际金融危机与国际经济秩序的演变方向</b>	<b>(234)</b>
一	全球经济增长方式的调整	(234)
二	全球贸易保护主义压力加大,多边贸易谈判的前景 不容乐观	(238)
三	以美元为中心的国际货币体制将受到前所未有的冲击, 国际货币体制的多元化趋势加强,国际货币基金组织 在国际货币体制中的地位上升	(242)
四	经济全球化进程放慢,但发展趋势不可改变	(254)
五	我国应对国际贸易、国际金融秩序变化的 对策选择	(260)
<b>附录</b>	<b>概念术语简释</b>	<b>(264)</b>