

【中】刘思华（**Sihua LIU**）方时姣（**Shijiao FANG**）

个人简况

刘思华，男，1940年生。现为中南财经政法大学生态文明与可持续经济研究中心名誉主任，湖北民族学院名誉教授兼少数民族生态经济研究中心主任。

方时姣，女，1972年生，现为中南财经政法大学生态文明与可持续发展经济研究中心副主任、理论经济学博士后、副教授。

联系方式

通信地址：湖北省武汉市建设大道台北路云林街81号601室

邮编：430016

电话：027-85759845 13545115438

E-mail: liu_si_hua@yahoo.com.cn

主要著作

世界金融危机的成因及自由市场的资本主义毁灭的历史教训 ——兼论现代市场经济制度的新变化

【中】刘思华 方时姣

内容摘要：当今世界金融危机起源于美国次贷危机，它的直接原因是美国消费主义的消费模式和政府对资本市场监管不力；而当代资本主义的基本矛盾的激化则是它的根本原因与深刻根源。这次危机正是自由市场经济的资本主义走向毁灭的表征，标志着新自由主义经济学的终结。21世纪现代市场经济制度发生了新变化，社会主义市场经济制度和资本主义市场经济制度的根本区别，不再是是否形成市场机制和政府干预两手并用、相辅相成的体制机制，而在于两者的出发点、所有制基础、机制结构、终极目的的不同。中国特色的社会主义市场经济制度是以道德机制为指导的，市场对资源配置起着基础性作用的、政府干预与监管对经济社会发展发挥主导性调节作用有机结合的、国家调控型的现代市场经济可持续发展体制机制。

关键词：金融危机 市场管理 国家干预 现代市场经济体系

一、世界金融危机的起源与直接原因

众所周知，美国经济在经历了1990年至1991年短暂的经济危机之后，开始复苏直到2000年底竟达118个月之久的稳定经济增长，并呈现出经济增长率高、失业率低、通胀率低、赤字低的经济运行的理想状态。这种资本主义经济运行的“奇迹”，被经济学界称之为“新经济”。它既是人类创造物质活动，又是人类创造知识财富的经济活动。因而，“新经济”是物本经济与非物本经济的统一体，是实体经济与虚拟经济的统一体。正当美国跨世纪进入虚拟经济迅速发展的时期，许多商业金融机构却沉浸在虚拟经济的幻觉之中，希望再现20世纪90年代的新经济繁荣景象，吸引更多的贷款人进入房地产，就以所谓“金融创新”之名，设立各种各样的利率品种，利用证券化的资金让其信贷无限扩张，证券化的规模越来越大，利润水平越来越高；尤其是一些金融产品评级机构，在利益驱动下，对其虚假成分视而不见，反而助其包装，使其评级业务越来越大。再加上投资银行把这些问题很大的证券化产品通过各种名目繁多的金融衍生产品在金融市场上交易，由此形成了难以控制的金融市场，最后造成了房地产市场泡沫，必然产生整个金融链条的断裂，即整个金融市场泡沫破灭而引发金融危机。因此，美国次级抵押贷款市场迅速发展和金融衍生品的迅速膨胀，规模无限扩大，房地产市场泡沫日益膨胀，确实是目前世界金融危机爆发的导火线，或者说，这次世界金融危机起源于美国的次贷危机。可见，英国《金融时报》首席经济评论员马丁·沃尔夫、美国财政部长鲍尔森等人称中国的巨额顺差，高储蓄率是导致这场金融危

机的原因，是完全不符合事实、是根本站不住脚的，也是十分荒谬的。

自美国次贷危机发生以来，全世界都在反思危机的成因与根源。从技术层面来看，人们普遍认为，导致这次金融危机的直接原因主要是美国消费模式，使美国信贷消费过度扩张；华尔街的贪婪和政府放松资本市场的监管等。美国作为最发达的资本主义头号大国，在20世纪80年代，把资本主义工业文明发展推向了登峰造极的地步，从而牢固地树立了与高度发达工业文明相适应的资本价值观。这种价值观的核心是物欲至上，是以拜金主义、利己主义、享乐主义为基本特征的价值观。随着20世纪90年代美国新经济兴起，美国的物质生活消费水平已经达到人类有史以来文明社会的最高水平，使高消费、过度消费、奢侈消费、超前消费成为美国社会的主导生活方式，从而形成消费主义的消费模式。正如美国经济学家肯尼思·罗格夫所指出的：美国的消费者“消费地球上的一切却从不储蓄”；并强调“拜美国无与伦比的财政制度所赐，其消费者可以几乎不用首付就购买豪华轿车。他们能够以房产的价值作抵押，每年都贷更多的款，并花光每分钱。他们能以自己越来越少的积蓄享受越来越早的退休生活。”^{a①}美国消费主义的消费模式，极大强化了人们无限制地追求物欲，满足其物质贪婪的利己主义、享乐主义。因此，美国消费者在追求物欲的消费主义驱使下，在投资银行鼓动下，不顾自己的还款能力，纷纷进入房地产市场，使次级贷款市场规模迅速扩大；于是，大量超前消费、透支消费，产生大规模的房地产市场泡沫，形成房地产市场虚假繁荣的景象。

消费主义的消费模式，又是同金融机构的精英们的种种贪婪紧密结合在一起的。我们从房贷风险的起源开始，每一个环节都把人性的贪婪表现得淋漓尽致。马克思曾经尖锐地指出：资本家是资本的化身，资本的本性就是贪婪和惟利是图，让自身不断增值，实现利润最大化。因此，资本家活着的唯一目的，“就是为了赚钱”，“快快发财”。美国企业价值观的核心与经营的主旨，就是股东利益最大化和资本收益最大化。华尔街这个操纵全世界80%资金的金融帝国更是如此。华尔街的“金融赌徒”们都希望以最小的付出获得最大的收益或最高的报酬，让自己短期内暴富，“快快发财”。他们要把社会财富尽揽手中，并以合法化或市场化的方式来掠夺的，使人性贪婪愈演愈烈，迅速掏空企业利润，也是导致次贷危机越演越烈的深刻根源。正如美国《时代》周刊发文认为的那样，华尔街金融危机是“贪婪的代价”。因此，“金融赌徒”们的种种贪婪，“资本的逻辑”，决定了资本对金融领域的过度投入，导致虚拟经济过度发展，使实体经济和虚拟经济之间发展关系严重失调，也是这次金融危机的重要的现实原因。

美国共和党政府在金融方面多年来实行放任自流政策，放松资本市场的监管；尤其是“9·11”后又刻意纵容消费主义的消费模式和人性的贪婪，以期带动美国经济的回升。因而对华尔街的监管越来越松懈；而评级机构严重失职，给华尔街贪婪的投机者制造了前所未有的机会，使无视风险的疯狂投机行为大行其道。法国经济学家让·蒂罗在《扩展》杂志上发文分析这次危机的机制时认为，从微观上来看，危机的根本原因在于美国金融当局的监管不力，让大量风险贷款债券进入金融流通领域，从而扩

a① 《环球时报》2008年10月16日。

散到整个国际金融体制，引发了危机。^a可见，美国次贷危机的一个直接原因是美国金融当局对金融业过度放任，货币政策过于宽松，房贷批核过于宽松。这实际上是听任、放纵和鼓励华尔街那些资本大亨和“金融赌徒”的种种贪婪、冒险投机行为。无疑，美国政府和金融当局对资本市场监管缺失、是这次危机的一个重要原因。它的始作俑者则是美国政府实行的新自由主义政策。连西方媒体也承认者一点，认为目前世界金融危机深深触动了美国金融体制，打碎了半个世纪以来的美国意识形态——国家自由放任的政策。

二、世界金融危机的根本原因与深刻根源

这次“百年一遇”的世界金融危机，是在美国创造了现代资本主义经济最长繁荣时期、发达资本主义的社会文明和经济形态的转型过程中爆发的。因此，我们不能把爆发金融危机的主要原因仅仅归之于美国消费主义的消费模式和政府对资本市场尤其是金融衍生品的监管不力这类现实的、直接的原因。否则，就不是马克思主义的科学阐释。按照马克思主义观点，应当从现代资本主义经济运行的客观规律和基本经济制度层面上来揭示金融危机的根本原因与深刻根源。

马克思在《资本论》中揭示资本主义经济运行与发展规律时提出，资本主义生产的社会性同生产资料和生产成果的私人资本主义占有形式之间的矛盾，即资本主义生产方式的基本矛盾，构成了资本主义经济危机的真正原因。这告诉我们，资本主义经济危机的深刻根源在于资本主义的基本矛盾。

(一)在资本主义生产方式下，自由市场的资本主义经济的运行方式，必然同国民经济按比例协调发展的根本要求产生尖锐矛盾，引起整个资本主义经济发展的比例失调现象日益严重。

经历20世纪90年代的新经济繁荣之后的美国及欧洲发达资本主义，进入虚拟经济迅速发展的时期，整个社会经济已经结成为实体经济和虚拟经济的有机整体。客观上要求不仅实体经济的各种比例关系以及生产和消费之间的比例关系相协调；而且实体经济和虚拟经济之间的比例关系相协调，从而使整个资本主义经济得以顺利运行和发展。可是，当今美欧资本主义的现实情况并非如此。虚拟经济主要包括金融、保险及相关服务业和房地产服务业。这些年来，美国及欧洲发达资本主义国家的虚拟经济迅速发展，规模不断扩大，尤其是以股票、债券和各种金融衍生品为主要载体的虚拟资本获得了过度发展。这样，一方面，满足了资本获取最大限度的利润而增值逐利的本性；另一方面又带来了虚拟经济的日益膨胀和虚假繁荣，从而造成实体经济和虚拟经济之间的比例关系日益严重失调。据国际清算银行统计，截止2007年第三季度，全球金融衍生产品市值已高达681万亿美元；而全球实体经济的年产值仅为50万亿美元，两者之比为13.6:1。在这681万亿美元中一半在美国，另一半主要在欧洲，这就是美国和欧洲发达资本主义成为这次世界金融危机重灾区的根源所在。

a① 《环球时报》2008年10月16日。

前面，我们把实体经济和虚拟经济之间比例关系严重失调，作为危机的一个直接的现实原因，应当把它看成是深刻根源的表现形式。这是因为，这种比例失调具体表现为由虚拟经济过度发展而产生的巨大虚假需求诱导实体经济盲目扩张；而社会有支付能力的需求又远跟不上实体经济的迅速发展，这就在生产与消费之间造成了日益尖锐的对抗性矛盾。只不过在现代金融高度发达的条件下，其矛盾冲突不是直接表现为生产出来的产品即住房卖不掉，或者说找不到销路而买卖脱节，而是通过贷款已经得到住房的消费者无力现实地支付房款，是通过信用方式来支付房款。当这种信用方式一旦发生普遍性的入不敷出，资不抵债，就使西方高度发达的信用链的第一个环节首先断裂，就会引起连锁反应，导致整个金融链条的断裂而爆发金融危机。这就表明，在20世纪的资本主义经济危机是主要表现为实体经济各生产部门之间的比例严重失调，使社会总产品的实现条件遭到极大破坏，从而爆发生产过剩的经济危机；而21世纪的资本主义经济危机，则是表现为实体经济和虚拟经济之间比例严重失调以及两者内部都出现比例失调，并更多地表现为虚拟经济的失控与比例失调，突出表现为金融活动的失控与金融领域中的比例失调，从而加剧了实体经济的比例失调以及生产和消费之间的比例失调，使生产过剩的矛盾日益尖锐，资本主义经济顺利运行的条件遭到严重破坏，就不可避免地引发金融危机以至整个经济危机。

（二）当代资本主义的基本矛盾，仍然表现为资本主义经济无限扩大的趋势和广大人民群众有支付能力的需求相对缩小之间的矛盾。

随着资本主义经济的高度发展，但资本占有者和经营者对剩余价值的无限贪婪的本性没有改变，加之外部竞争的压力，资本主义经济的发展仍然存在着一种不顾市场限制、不顾一切风险而盲目提高生产和经济发展能力及其无限扩大经济规模的趋势、这次次贷危机源于美国次级抵押贷款市场巨大发展，规模无限扩大的房地产市场泡沫日益膨胀。这种虚拟经济无限扩大而产生巨大需求的假象，刺激着实体经济盲目发展，规模无限扩大，造成实体经济繁荣实质是虚假的，因而实体经济市场泡沫日益膨胀。这是一方面。

而另一方面，和当代资本主义经济无限扩大的趋势同时并存的，却是广大人民群众有支付能力的需求相对缩小的趋势。这是因为，在当代资本主义剥削制度下，经济发展的目的并不是为了提高广大人民群众的生活水平，而是为了资本占有者和经营者获得高额利润，实现收益最大化。例如，华尔街曾是天价年薪者最集中之地。30来岁的百万富翁比比皆是。据美国税务局的统计数字：2006年华尔街30多岁员工的年平均收入超过30万美元，是美国人平均收入的7倍左右。在危机之前，一个毫无经验的金融系硕士生，进入华尔街投行的起薪是6位数，工作几年的高管的年薪是8位数。他们的基本工资并不是华尔街人收入的主要部分，红利是大头，奖金、期权、年底分红占年收入的75%，是美国普通老百姓年收入的千百倍。2006年，华尔街25位顶尖对冲基金经理总收入为140亿美元，收入最高的竟达17亿美元。可见，无论是过去，还是现在，随着资本主义经济的发展，社会的生产资料和生产成果总是日益集中到少数人手里，归他们私人占有，服从于他们攫取剩余价值的贪婪目的。这样，当代资

本主义剥削制度就把广大人民群众有支付能力的需求限制在一个极其狭小的范围内。发达资本主义国家的现实正是如此。当今，美国贫富分化日益严重，GDP增长的绝大部分都进入少数富有阶层的口袋。美国最富有的1%的人口只有30万，而最穷的50%的人口有1.5亿，两者的总收入相当。20世纪70年代，美国大公司主管的平均收入是普通职工的40倍，现在这个数字变成了367倍。据美国人口调查局等公布的统计报告，2007年没有保险的美国人数达4570万人，总人口中的12.5%生活在联邦贫困线标准以下，贫困儿童的数量增加了50万，达到1330万。2007年美国有11.1%的家庭，即1620万人食物保障不足。这表明在美国1.5亿穷人中日益相对贫困化和绝对贫困化的人口所占比重很大，他们有支付能力的需求呈现出相对缩小。这是无疑的。次级贷款的对象是消费者及工薪家庭，其中，主要是贫困群众，他们买不起住房，就得靠贷款买住房，而又无力现实地支付房贷，金融机构就把这种贷款通过一种金融衍生产品，即把住房抵押贷款权证证券化，即通过信用方式来支付房款。这样，一旦在第一个环节出了问题，就会发生普遍性信用关系断裂，爆发金融危机。可见，在20世纪的资本主义经济危机，资本主义剥削制度把广大人民群众有支付能力的需求限制在一个极其狭小的范围内，广大人民群众有支付能力的消费需求严重不足，形成生产与消费之间日益尖锐的对抗性矛盾，当这种矛盾发展到一定程度，就表现为社会总产品中若干重要商品因人民群众无力购买而找不到销路的时候，就不可避免地发生普遍性的买卖关系脱节；在21世纪的今天，则主要表现为实体经济的现实有支付能力的需求严重不足和虚拟经济的极大膨胀之间的矛盾日益尖锐化，从而不可避免地发生虚拟经济的信用关系脱节，即爆发金融危机。

（三）我们要强调指出，当今现代资本主义经济发展，仍然要服从于实现市场经济运行的资本主义目的；更要依赖于广大人民群众的消费水平不断提高。

进入到21世纪以来，发达资本主义国家广大人民群众的收入水平或者停滞或者下降，他们不得不靠贷款买住房和不得不把房屋作为抵押进行借贷保持之前的生活消费水平，这就在实体经济的生产 and 消费之间造成日益尖锐的对抗性矛盾，必然会在当代资本主义的经济生活中引起一系列的矛盾和冲突，并不可避免地导致经济危机的爆发。

总之，这次资本主义经济危机的根本原因与深刻根源，就在于当代资本主义的基本矛盾，即生产社会性和生产资料和生产成果的资本家私人占有之间的矛盾。这个基本矛盾在当今还突出表现为资本主义经济的无限扩大和广大人民群众有支付能力的需求相对缩小之间的对立与冲突。因此，当年马克思所强调的“一切真正的危机的最根本原因，总不外乎群众贫困和他们的有限消费，资本主义生产都不顾这种情况而力图发展生产力，好像只有社会的绝对的消费能力才是生产力发展的界限。”^a的论断是完全得到了证实。这次世界金融危机完全是当代资本主义基本矛盾激化的必然产物，是当代资本主义剥削制度本身造成的。

a① 《马克思恩格斯全集》第25卷，人民出版社1974年版，第548页。

三、自由市场经济的资本主义正在毁灭

自由放任的市场机制追求资本最大化和利润最大化，是当代资本主义基本矛盾激化的内在动因，是自由市场经济的资本主义病入膏肓的制度根源。美国次贷危机引发的世界金融危机正是自由市场经济的资本主义走向灭亡的基本表征。这不仅是全人类反思的共识，更是当今发达资本主义国家的经济运行的客观事实。

(一) 美国政府实行反对国家干预经济，放松政府监管的新自由主义政策是自由市场经济走进死胡同的推进器。

风起于清萍之末，美国次贷危机及世界金融危机的发生，一个最重要的始作俑者，就是新自由主义政策。从美国近现代经济发展史来看，20世纪30年代的资本主义经济危机，就是美国政府长期实行自由放任、不干预企业垄断的自由主义经济政策的恶果。1933年罗斯福实施“新政”的核心，就是放弃自由放任的自由主义经济政策，实行国家宏观调控，使市场机制和政府干预两手并用，互动互补。第二次世界大战后，所以资本主义国家都加强了政府对经济社会发展的宏观调控。但是，20世纪80年代以来，“华盛顿共识”成为美国的核心意识形态，实施新自由主义政策，高举自由市场和私有化企业大旗，实行快速私有化与自由化、反对政府干预经济，政府非调控化，放松政府管制等。例如，美国国会通过以允许金融混和经营为核心的《金融服务现代化法案》，2000年美国国会通过《商品期货交易现代化法案》，这两个重要法案，解除了政府对金融机构的管制，使美国的银行及其他金融机构自由放任地追求最大利润和收益合法化与合理化，为金融活动的失控、金融投机猖獗、金融衍生品膨胀，虚拟经济过度发展创造了法律政策保障。自金融危机爆发以来，全世界从政界到学界和媒体大多数都把矛头对准美国政府，批评美国金融监管缺失，美国是不负责任的“金融资本主义”，把美国式金融体制形容为“赌场式”体制，纷纷质疑它的合法性和有效性，尤其是11月15日20国集团金融峰会宣言明确指出，要“实现世界金融体系的必要改革”，运用货币和财政政策，应对全球宏观经济挑战。这就必须放弃新自由主义政策，加强政府监管，才是出路。因此，自由市场经济的资本主义已经失去了合法性和合理性。

(二) 世界金融危机是自由市场经济的资本主义正在自我毁灭的现实表现。

自金融危机产生后，不仅美国人开始反思美国包括金融体制与政策在内的整个经济体制与政策，而且整个世界都在思考，当今发达资本主义国家的自由市场经济体制机制的弊端与历史命运，在此，我们列举人们反思的若干认识：欧元太平洋资本（Euro Pacific Capital）总裁施夫（Peter Schiff）说：“这项行动代表着这个国家迈向社会主义最大的步伐^a，标志着美国曾经引以为豪的自由市场经济的终结。”一些西方知识分子和市场人士反省美式自由市场经济弊端，如英国《金融时报》首席经济

a ① 这里所指的社会主义最大的步伐，用David Wessei 的话说，是指当代美国资本主义发展的新时期。

评论员马丁·沃尔夫发文惊呼，这是“全球自由市场资本主义梦想破灭的一天”；路透社专栏作者思德·德布斯曼撰文说，尽管各国采取激进手段挽救金融市场，“但现在有一种共识正在形成，即资本主义需要在21世纪得到全面修正以拯救自身。”“我们熟悉的资本主义正在死亡”。在我们看来，这是指人们所熟悉的自由市场经济的资本主义正在死亡。现在，西方国家各界对当今资本主义自由市场经济体制机制的怀疑与失望，甚至一些主张自由市场的学者，他们看到西方资本主义创造了“一片繁荣兴旺的景象”和空前巨大的物质财富，更看到自由市场经济制造了眼下的金融危机与经济危机，环境危机与生态危机，将全人类引向自我毁灭的深渊。面对严峻的现实，人们认识到，企业私有化、贸易、金融自由化、利率市场化、国家非调控化、政府非干预化等特征为核心的自由市场资本主义经济制度已经走进了死胡同。对此，法国投资银行IXIS首席经济学家帕特里克·阿尔图斯对美国经济进行研究后认为，美国经济正在循着马克思所描述过的危机轨迹向前发展。因此，他在2005年的一本书中就预言：“资本主义正在自我毁灭”。

（三）世界金融危机书写当代资本主义发展的新篇章，这就是市场导向与政府干预相辅相成的市场经济资本主义时代已经到来。

人们都记得，1997年东南亚金融危机爆发时，美国极力奉行自由市场理念，大力推行自由市场的资本主义经济模式，把它说成是资本主义市场经济的最优模式。因此，美国及其以国际货币基金组织为代表的西方世界给身陷危机中的亚洲国家开出的药方都是取消外贸补贴、停止政府援助，让企业倒闭，实行金融自由化、开放市场、提高利率，实施紧缩财政政策和货币政策、减少财政赤字等等。时任美国联储会主席的格林斯潘对港府的救市行动以违反市场经济原则的名义大加谴责。而如今，美国自身深陷金融危机之中，却背离一贯奉行的自由市场理念，不怕损害自由市场经济原则，不惜一切代价，采取了一系列政府干预措施救市。这是自罗斯福新政以来，美国最大规模的市场干预行动，是资本主义发展进程中的一场最大规模的政府干预经济时代到来了，意味着自由市场经济的资本主义经济时代的终结。下面，让我们用事实做几点具体说明。

1.推出一系列的政府干预措施，加强政府监管。美国陷入这场“百年一遇”的金融海啸之中，使一贯标榜经济自由主义的布什政府和共和党元老们，推出了一系列政府干预措施，制定新的监管机制。布什政府除继续推行用为富人减税的办法来刺激经济的计划外，还推出了税回收扣计划，来刺激消费需求。民主党控制的国家不仅批准了布什政府的税回收扣计划，还指责布什政府的干预计划为时太晚，力度不够，主张采用更积极的干预手段。因此，奥巴马竞选是宣称，他主张加强政府管制，奉行“扩大政府干预经济职能”的经济理念。美国政府和金融当局不遗余力地挽救处于破产边缘的大型金融机构，收购私营企业。例如美联储批准美国第一大投行高盛和第二大投行摩根士丹利实施业务转型，转为银行控股公司；美国监管机构接手美国最大储蓄银行华盛顿互惠银行，并将其部分业务出售给摩根大通银行等。他们甚至无限制地向市场注入流动性，实施最大规模金融救援行动，动用大量纳税人资金支撑抵押贷

款市场以维护其运转。2008年3月31日美国财政部公布了200多页的加强政府对金融体制监管的蓝本，监管包括对美国商业银行在内的所以金融机构和金融市场，以保护消费者的权益和增强金融体系防范和抵御金融风险能力。所有这些，无疑是逆市场自发调节而行，大大伤害了自由市场经济的精髓。

2. 实行史无前例的货币政策干预，制定最大规模金融救援行动。美国政府向濒临破产的房地美和房利美 两家房地产公司分别注资1000亿美元。美联储为挽救一个最大的投资银行而提供巨额资金收购它的不良资产，还向全球最大的保险公司美国国际集团注资850亿美元；并接受各大金融机构的不良房地产贷款为抵押，向投资银行提供了2000亿美元的政府证券贷款，向其他银行和储蓄机构提供了1000亿美元的信贷等。美国政府提出了7000亿美元的金融市场救援方案，再加上1000亿美元的减税和其他政策性措施，救援方案总值达8500亿美元。这是20世纪30年代资本主义经济大萧条以来，美国政府最大的金融市场救援行动。

3. 收管金融机构，走私营企业“国有化”的救市之道。美国政府受接管美国两大抵押贷款巨头房地美和房利美；接着将美国国际集团收归国有；美国政府还动用7000亿美元救市计划中的2500亿美元直接购买金融机构股权，“国有化”金融企业的步伐越迈越大。因此，有的西方媒体和人士就认为，这些行动，是在驱走自由市场经济的资本主义，“在美国建立社会主义”。

4. 全球合作，共同抵御金融危机，一场世纪金融市场救援行动在各国展开，正在动摇全球自由市场的资本主义经济模式的根基。欧美是这次金融危机的“重灾区”，使主要发达资本主义国家的经济深陷严重衰退。面对前所未有的资本主义经济危机，资本主义世界采取联合行动，以致全球加强合作，共同应对金融危机逐渐成为各国的共识。从欧元区15国通过了一项联合应对金融危机的行动计划，到德、法、英等国根据这一计划随即出台了各自救市措施；从西方七国集团财政部长和央行行长集会华盛顿，到20国集团财政部长和中央银行行长2008年年会召开；从第七届亚欧首脑会议，到20国集团领导人金融市场和世界经济峰会；从主要经济体数次联手降息，到各国相继出台刺激经济、稳定金融市场措施，世界各国携手共同抵御金融危机日渐清晰，一场世纪大规模金融市场救援行动全面展开，正在摧毁全球自由市场的资本主义经济模式的根基。

四、新自由主义经济学的终结

我们仅从实践层面上，反思美国次贷危机加剧演变成世界金融危机并导致全球资本主义经济严重衰退的成因是不够的，还必须从思想理论根源层面上反思它的成因。众所周知，“华盛顿共识”一直是当今美国的核心意识形态，“华盛顿共识”是新自由主义的政策宣言。这是因为它秉承了亚当·斯密自由市场经济思想，是同新自由主义经济思想一脉相承的自由市场经济理论。这个理论形态就是新自由主义经济学。这场“百年一遇”的金融海啸和全球资本主义经济危机，把“华盛顿共识”基本理念的失败记录推向了顶峰，是新自由主义经济学在实践中酿成的必然恶果。正是从这个思想理论

根源上看，新古典经济学的自由市场经济理论是世界金融危机和全球资本主义经济危机的罪魁祸首。世界金融危机和全球资本主义经济衰退，正在动摇自由市场的资本主义经济模式的根基，而目前正在抬头的保护主义压力和信贷紧缩将会进一步加剧全球资本主义经济衰退，这种日益严峻的新“滞涨”经济无疑是对新古典经济学理论的严重挑战，滞涨酝酿着西方主流经济学的理论危机。它标志着新自由主义经济学和新自由主义学派的终结。

当一场世纪大规模金融市场救援行动在美国全面展开的时候，美国领导层的政客们和政策制定者们曾不同程度所相信的：实现繁荣经济的最佳途径，就是建立优胜劣汰机制，放松对金融市场的监管，使其自由分配资本、承担风险享受收益并承担损失，这一自由市场经济理念在危机中已经失灵，甚至一去不复返了，他们也不再指望市场自发调节可以自我矫正。2008年11月中旬，在华盛顿举行的经济研讨会上，专家们认为，国际货币基金委员会是主导国际金融的组织，它所倡导推行的放松政策监管和全面私有化等自由市场经济政策，导致了西方金融体系几乎陷于崩溃的悲惨局面。对此，它既没有有效地防止，有没有能力纠正全球金融体系的弊端，面对金融危机束手无策。这表明自由市场经济理论的彻底失败。现已年过80岁的美联储原主席格林斯潘曾有句“名言”：“由市场监管比由政府监管更为有效”。因此，他曾经是强烈地反对政府对金融的干预与监管。如今，他面对自己职业生涯中所见最严重的一次金融危机，也不得不承认他一生的信条是错的。这就宣告了自由市场经济理念在他心中的消失。

在此，本文要认真总结一下美国主流经济学家反对政府干预市场而惨败的历史教训。美国主流经济学家们面对次贷危机和政府干预金融市场救援行动，同国际货币基金组织一样，是束手无策的，提不出有效的缓解次贷危机加剧的办法，先是保持少有的沉默和矜持，祈祷那只“看不见的手”来拯救他们崇尚的、万能的自由市场经济制度，保佑他们心仪的市场原教旨主义的新自由主义经济学免遭危机与颠覆。而后则是反对美国政府救市计划。在2008年9月，当政府提出7000亿美元救市计划寻求国会支持的关键时刻，他们感到愤怒、包括詹姆斯·赫克曼、奥利弗·哈特等大牌经济学家在内的122名美国经济学家很愤怒，再也忍不住了，联名致信美国国会，强烈反对政府救市，于是发生了美国历史上以来从来没有的政界和学界的救市与反救市之争。美国经济学界群体反救市的根本理由是，他们认为，政府救市是逆市场自发调节而行，背离市场经济基本原则和要求，会对市场发挥调节作用造成破坏，并使自由市场经济理念深入人心造成损害。因而，“为了使短期的崩溃终止而弱化市场是非常短视的”。这个理由是不成立的，只能表明美国主流经济学家们对资本主义自由市场力量的极端崇拜，极度迷信自由市场经济制度，极力坚持资本主义经济运行中的所有问题，都可以由市场自行调节与自动恢复均衡。这是完全违背了21世纪现代市场经济运行与发展的客观规律。所以，美国主流经济学家们奉行市场原教旨主义，反对政府救市，是逆历史潮流而动，只能是以失败而告终。这是个历史教训。

当今资本主义经济正常运行，市场自发调节的盲目性已经无法适应资本主义生产的社会化、资本的社会化和经济活动的社会化的客观要求，尤其是自由市场解决不

了宏观经济协调运行与可持续发展问题，以及实现经济发展所必须解决的社会问题与生态问题。这样，整个资本主义经济的顺利运行，就必然离不开国家的宏观调控；因而作为宏观经济主体的国家就成为经济运行的主导调节者。尽管市场仍然在经济运行发挥基础性的调节作用，但在经济活动高度社会化和调节经济高度社会化的条件下，它的自发性、盲目性和滞后性越来越突出，也就越来越需要由国家来调节经济活动。在现代市场经济制度下，国家对整个经济运行的宏观调控制，不仅体现在经济正常运行过程中，更体现在经济运行出现危机过程中，它贯穿于资本主义经济运行与发展的全过程。因此，我们完全可以说，国家对经济的宏观调控，已成为当代资本主义运行的一个基本特征。当代资本主义经济社会发展，已经进入了市场调节和国家调节（即政府干预）两手并用，相辅相成的现代市场经济制度的新时期。这就是美国主流经济学家反对政府救市失败的深刻根源，也是新自由主义经济学终结的根本原因。

五、21世纪现代市场经济理论与体制的新发展

资本主义世界经济发展史表明，亚当·斯密自由市场经济理论，在18—19世纪主导了整个资本主义自由发展阶段。这就是资本主义经济通过市场自发调节的运行方式会达到均衡地协调发展。虽然，在这个历史时期出现过世界性经济危机，但最终都能靠市场的自我矫正机制可以使经济自动恢复均衡，把经济危机消解，实现资本主义经济新一轮发展。可见，从亚当·斯密时代到20世纪20年代的资本主义经济，是一切听任“看不见的手”指导的自由市场经济制度与发展时代。1929—1933年的世界金融危机和经济大萧条，打破了自由放任的资本主义市场经济制度无往而不胜的神话，出现了凯恩斯“看得见的手”的理论，是对亚当·斯密“看不见的手”的理论的扬弃，使所有的资本主义国家都加强了政府对经济社会发展的宏观干预，使“看得见的手”即政府之手取代了“看不见的手”即市场之手的主导作用。但是好景不长，到20世纪70年代政府之手出现失灵，凯恩斯理论失效。可见，从20世纪凯恩斯时代到20世纪70年代的资本主义经济，是“看不见的手”主导的国家宏观调控的现代市场经济制度与发展时代。从20世纪80年代开始，美国等西方发达资本主义国家政府，积极实行新自由主义经济政策，在市场经济运行中，强调自由放任和“更少的政府干预”，这是对凯恩斯“看得见的手”理论的否定，对亚当·斯密自由市场经济理论的否定之否定，使当代资本主义经济在新的基础上重新回到“看不见的手”主导的自由市场经济制度。当然，在这个阶段，实际上还有政府这只“看得见的手”在利用市场上那只“看不见的手”在发挥两手的双重作用。但是，美国和它控制的国际组织在世界各国强制推行自由市场经济制度与政策，达到登峰造极的地步，遭到全球的反，也就把它的失败记录推向了顶峰。因此，对这种无限制“自由市场”的高度崇拜在20世纪90年代中期就开始幻灭，直到这次世界金融危机与全球经济危机，尤其世界各国政府共同救援行动，标志着新自由主义的终结。“看不见的手”主导的自由市场经济制度寿终正寝，当代资本主义经济已经进入市场机制与政府干预两手并用、相辅相成的、国家宏观调控的现代市场经济制度与发展时代。这是当代资本主义市场经济运行与发展的客观规律与重要特征，

也是现代市场经济制度的基本特征。

21世纪现代经济和经济活动的高度社会化与全球化，使现代市场运行与发展出现了一些新情况、新问题，因而它的体制与机制的某些特点，越来越具有超越国家、民族、社会政治与经济制度、成为世界现代经济运行与发展是共同性重大问题。在当代，不管使资本主义社会还是社会主义社会，现代市场经济制度，都应当是市场机制与政府干预两手并用、相辅相成的、国家宏观调控的现代市场经济体制机制模式。它具有全球性和不可逆转性，已成为发达国家和发展中国家现代市场经济发展共同的选择。因此，社会主义市场经济与资本主义市场经济的根本区别，不在于是不是两手并用的、国家宏观调控的现代市场经济体制机制本身，而在于两者的出发点、所有制基础、机制结构、终极目的的不同。邓小平同志曾经明确指出：计划多一点还是市场多一点，不是社会主义与资本主义的根本区别。计划经济不等于社会主义、资本主义也有计划；市场经济不等于资本主义，社会主义也有市场。计划和市场都是经济手段。这就告诉我们：市场机制与国家宏观调控即政府干预与监管，都是经济手段即调节机制，两者既可以运用于社会主义，也可以运用于资本主义，它们本身并不能反应现代市场经济的社会主义性质或资本主义性质。当美国政府实施大规模的市场救援行动时，西方媒体和人士惊呼：美国“已经正式地跨越了从资本主义到社会主义的红线”；它们宣称，正如中国建设中国特色的社会主义经济一样，美国也在建设美国特色的社会主义经济，等等。这些论调，只看到表明现象，没有抓住问题的本质，是错误的。

第一，两者的出发点不同。当代资本主义市场经济体制是以发展物质生产力，获取物质财富，满足人的物质需求和资本占有者发财为基本出发点的制度安排；而当代社会主义市场经济体制，是以发展全面生产力，获取物质精神生态财富、满足人的全面需求和增进广大群众福利为基本出发点的制度安排。

第二，两者建立的基础不同。当代资本主义市场经济体制是建立在资本主义所有制的基础之上的；而当代社会主义市场经济体制是建立在生产资料公有制为主体的基础之上的。因此，毫不动摇地坚持社会主义公有制的主体地位，尤其国有经济的主导地位与作用，这是社会主义与资本主义市场经济制度的本质区别。

第三，两者机制结构不同。当代资本主义市场经济体制是市场机制与政府干预互动互补的二元机制结构模式；而当代社会主义市场经济体制是以道德机制为指导的市场机制与政府干预互动互补的三元机制结构模式。在此，做几点简单的说明：国内外现代市场经济运行与发展实践，尤其2008年我国发生的三鹿奶粉事件和山西矿库溃坝事件的沉重教训告诉我们，企业商家的道德沦丧、利欲熏心与惟利是图，加之政府监管不力与失职，就等于人民群众的灾难。包括生态道德在内的社会与职业道德，已成为现代市场经济健康运行的重要制约因素，是保证现代市场经济发展沿着社会主义方向前进的基本保障。资本主义自由市场经济是“不道德”的经济，这种制度是不讲道德的、掠夺性的市场经济制度。主要表现为三个代价：物质生产力的发展，是以牺牲精神生产力为代价的，是以牺牲生态生产力为代价，是以牺牲人的生产力即人的生命与身心健康为代价的。只有以道德机制为指导，才能克服市场机制的弊端，清除政府干预的缺陷，保证社会主义市场经济的科学发展、和谐发展和绿色发展。因此，

社会主义市场经济制度必须建立起以道德机制为指导，市场机制与政府干预、监管三手并用、互动互补的现代市场经济体制的“三元机制结构”。

第四，两者的终极目的不同。当代资本主义市场经济发展是为了实现资本、利润的最大化，保证资本占有者和经营者最大限度地占有经济发展的成果。因此，人和自然都异化成为实现这个终极目的的手段。而当代社会主义市场经济发展既要保证满足全体人民的可持续生存与全面发展的需要，又要保证满足非人类生命物种可持续生存与生态系统健康发展的需要，人和自然都是经济发展的终极目的，这是区别社会主义和资本主义两种现代市场经济制度的根本标志。

总之，21世纪中国特色的现代市场经济制度，是以道德机制为指导的、市场对资源配置起着基础性调节作用的、政府干预与监管对经济社会发展发挥主导性调节作用有机结合的，从而形成国家调控型的现代市场经济可持续发展体制机制。它在本质上是中国特色社会主义市场经济制度。