

【中】吴 栋 (Dong Wu)

个人简况

吴栋，男，1944年4月生。中共党员。毕业于清华大学自动控制系。现任清华大学经管学院经济系教授，清华大学中国国有资产研究中心主任，兼任中国政治经济学会总会总干事等职。主要研究方向为政治经济学，比较经济制度，公有制理论与实践，地区经济发展，企业发展战略等。主要教授课程讲授课程：政治经济学，《资本论》选读，《资本论》研究。

黄英辉 中国清华大学经管学院博士

刘 震 中国清华大学经管学院博士后

联系方式

通信地址：清华大学经济管理学院经济系

邮编：100084

电话：010-62771780（办公室）

手机：13911130706

电子邮箱：wud@em.tsinghua.edu.cn

金融危机唤回了马克思

【中】吴 栋 黄英辉 刘 震

内容提要：当前这场百年一遇的金融危机在西方捧热了马克思；对这场危机产生的原因可以做种种分析，但从本质上讲是由马克思所揭示的资本主义基本矛盾所决定的；要从根本上解决危机，必须唤回马克思，当前世界各国应对危机的行动中看到了马克思思想的曙光。

关键词：金融危机 马克思 公有制

一、金融危机捧热马克思

当前正在蔓延着的百年一遇的世界金融危机唤回了马克思，捧热了《资本论》。据报导^a，在马克思的故乡德国《资本论》的销量猛增，2008年初的销量已是2007年全年销量的3倍，更是1990年销量的100倍。《新华茵报》报导，“马克思再次成为时尚”，《资本论》将成为2008年圣诞节最佳礼物。现在“连银行家和经理们也开始读《资本论》”，“马克思现在绝对火”。路透社一位记者认为，《资本论》的重新畅销，折射出许多原东德民众现状的广泛不满，当前的这场金融危机更加强了这种不满情绪。新近一份民意调查结果显示，52%的原东德人对自由市场经济持怀疑态度，43%的人对资本主义敬而远之，在批判资本主义的问题上，有人喊出“卡尔·马克思说得没错。”

在日本情况也同样如此^b《资本论》被编辑成漫画版，首次印刷2.5万册，上市仅10天就售罄，名列畅销书之榜，同样成为圣诞最炙手可热的礼物。《资本论》热卖，也令共产主义得到更多人信仰，日共领导人志位和夫说，经济环境恶劣下，有越来越多的人加入共产党，由2007年9月至2008年11月，共产党员暴增了13000名。

资本主义自上世纪30年代大危机之后，尤其是二战之后，获得了长时间的发展，尽管期间危机不断，但未至资本主义伤筋动骨，而形成鲜明对照的是，社会主义发展道路充满挫折，甚至在上世纪90年代，出现苏联、东欧一批社会主义国家改旗易辙，抛弃社会主义。此时，资产阶级的政客和预言家为他们在场“没有硝烟的战争”中的胜利而兴高采烈，并预言世界社会主义的历史将终结。西方主流思想称雄世界，新自由主义在各国，尤其是在发展中国家大行其道而马克思的思想普遍遭受怀疑或否定，马克思在人们的脑海中渐渐被淡漠或消失。当前这场危机对资本主义的震撼相对于上世纪30年代那场危机对资本主义的震撼有过之而无不及，它将人们从资本主义的完美梦幻中震醒，他们开始以怀疑的眼光看待资本主义，尤其是美式资本主义，开始思考和寻找答案，这时人们想起了马克思，力图从他的历史巨著《资本论》中寻

a <http://www.sona.com> 2008.10.18

b <http://www.popyard.org> 2008.12.31

找当前这场危机的答案，这自然是顺理成章的事情。

为什么会产生当前这场百年不遇的金融危机？它对资本主义意味着什么？对整个人类社会又意味着什么……人们从各自不同的视野和角度进行解读，寻找答案，我们认为，只有从马克思那里才能找到这些问题的最终答案。

二、金融危机成因的马克思主义分析

由美国引发的当前这场危机对实体经济的直接冲击，尽管现在看来没有上世纪30年代那场危机对实体经济的冲击来得那么严重，但其影响范围之广，危机所涉及关系之复杂，隐寓问题之深刻，是后者难以企及的；而全世界范围内，人们对这场危机的关注，为克服危机所采取的态度和应对措施也是前所没有的。关于这场危机的形成原因，人们做出了以下几点分析：

1. 由美国的次贷危机所引发，集中表现为房地产市场泡沫的破裂对正常金融关系的极大冲击和破坏；
2. 华尔街老板的极度贪婪，金融玩家们高杠杠率的金融资本运作，使金融风险达到难以控制的地步；
3. 美国国家金融监管的缺失或放纵；
4. 保尔森、伯南克等还将这场危机归咎于新兴市场国家，尤其是中国的高储蓄、低消费。

如何认识上述分析？除第4点，即保尔森、伯南克的观点之外，其余观点不能说没有道理，它们从不同的方面，在一定程度上分析了危机的原因；但我们认为这些分析仅是一些直观的、浅层原因的分析，没触及到问题的实质。其实当前的这场危机同上世纪30年代的那场严重危机一样有着极其深刻的资本主义生产方式本质的原因，只有应用马克思的分析方法我们才能将其最深刻最本质的原因揭示出来。

美国为什么会有次贷？而次贷为什么又会演化为危机？我们只有弄清楚这些问题，才能真正把这场危机的根本原因揭示出来。美国的次贷，还有整个信贷消费方式是资本主义有效需求不足的必然产物；马克思和凯恩斯都认为资本主义是有效需求不足，生产过剩的社会，马克思认为这是由资本主义的基本矛盾，即生产资料私人占有与生产社会化、生产能力不断扩张与人民有支付能力的购买力不足的矛盾所决定的。美国是一个高消费率、低储蓄率的国家、上世纪80年代、90年代储蓄率分别仅为9%和5%，2005-2007年甚至降至0.6%；如果不是如此低的储蓄率和相应地如此高的消费率，美国的经济增长会慢得多，其生产过剩情况会更严重得多。为了刺激经济增长，必须刺激消费；上世纪80年代起信息高速公路、IT技术创新及其产业的高速发展，极大地带动了消费，刺激了经济增长；进入90年代后期，随着IT泡沫的破裂，由IT产业刺激消费作为主动力推动经济持续增长的使命结束了，这以后靠什么接力继续推动美国经济增长呢？当时还位居美联储主席的格林斯潘为代表的一些经济学家提出了通过启动房地产市场来带动美国经济增长的政策主张。在他们看来，房地产业是一个国家经济的支柱产业，在美国拥有自己住房的家庭也仅占总家庭数的一半

左右，尚有一半左右的家庭没有自己的住房，在他们之中存在着巨大的住房需求，将这部分需求启动起来，会极大促进美国房地产业发展，从而带动整个经济的增长。从经济学原理上讲，这一政策主张的提出合乎逻辑（后来实践也证明这一政策的实施在次贷危机之前确实带动了美国经济的增长），但住宅不同于一般商品，它是高价值商品，一般的家庭是不可能一下子拿出钱来购买这种商品的，因此，通过银行、房贷企业的房产作抵押贷款给家庭购置住房就成为顺理成章的事情，为了极大地刺激房地产市场的发展，甚至采取了零首付的促销政策，这就是我们今天所说的次贷；它是保证房地产市场需求旺盛不可或缺的条件。在危机暴发之后人们批评美联储放松金融监管，现在让我们看看，在“潘多拉匣子”打开之后，跑出来的“魔鬼”美联储能不能降住它？

次贷为什么会演变成危机？首先是，房子是昂贵的高价值产品，尽管美国是世界经济最发达的国家，但美式资本主义所导致的财富占有和收入分配的极端不平等，注定了相当部分家庭不能倾其所有也包括预期的未来收入拥有一套属于自己的房子，把钱贷给这样的家庭购买房子，如果房子不升值的话，就注定了这样的家庭还不起贷款，破产和赖账就成为必然。其次，尽管部分家庭在经济比较景气时收入情况良好，对未来预期也充满乐观，在正常条件下，这部分家庭以分期付款方式拥有一套属于自己的住房是没有问题的，但资本主义经济恰恰是动荡、不稳定甚至是周期性危机为其特征，保证不了这种正常条件，也就保证不了这部分家庭未来预期的实现，一旦出现这种情况，就会产生信用危机，现在就处在此种情形之中。还有，相当部分购房者购房不是为了自住或不完全是为了自住，带有很大投机成份，看到不断飚升的房价，认为购买房屋大有利益可图，而次贷又是如此的宽松，搏一搏是值得的，这批人踊跃地介入了房地产市场，盼望着自己赚它一笔；但万万没想到，房地产市场变幻莫测，泡沫破裂，昨天还高企的房价，今天却被拦腰砍了一刀，造成自己血本无归；看着自己房子的现价还远远还不了银行的贷款，对于这批人来说，他们“明智”的选择就是违约，房子不要了，钱也不还了。

从以上的分析中我们得到什么启示呢？解决有效需求不足，保持经济增长是资本主义宏观经济的首要任务，正如上世纪80-90年代美国把发展IT产业作为经济增长的重要推动力一样，本世纪它把发展房地产业作为维持经济增长的主要力量，这一思想是可以理解，也是正确的；实践证明，对美国经济增长确实起了带动作用。然而也必须明白，住房非普通商品；要通过发展房地产市场带动经济发展，并且不产生风险，具有可持续性，这要有条件，这就是要国家能创造条件，使一般老百姓能消费得起房子，使他们有支付能力的购买力同住房的生产的供给相适应，而美国的资本主义经济制度是根本无法做到这一点的，因此，一旦次贷这个从资本主义潘多拉匣子被释放出来的“魔鬼”，不为美国所控制，到处兴风作浪，酿成了这场百年一遇的金融危机。

三、唤回马克思

全球化这是我们时代的鲜明特征，这种全球化实质是资本主义关系的全球化，早在100多年前马克思已经预见到了这种趋势，在《资本论》中他这样写道：“各国人民日益被卷入世界市场网，从而资本主义制度日益具有国际的性质。”^a他认为这种全球化的发展趋势是由资本的本性所决定的，是不以人的意志为转移的。资本的全球化、资本主义制度的全球化也是资本主义危机的全球化，这一点在这次金融危机中已得到充分的证明。

如何克服当前这场严重的金融危机，又如何从根本上使人类永远摆脱这种危机，我们相信在这次危机所引发的思考远远大于、远远深于上世纪那场大危机所引发的思考，当前西方世界所掀起的《资本论》热、马克思热，对美式资本主义的反思等也说明了这一点。我们认为要使人类永远从根本上摆脱经济危机的困扰，必须重新唤回马克思，按马克思指引的方向改造人类的社会，变资本主义生产方式为社会主义生产方式，除此之外，别无它途；西方世界为克服危机，拯救经济所进行的种种努力，尽管不少措施在某种程度上带有社会主义的性质，但它只能治标不治本，这次危机渡过了，到一定时期、气候又会重新产生出来。现在除中国等少数几个国家是社会主义制度外，其余绝大部分都奉行的是资本主义制度，如何使这些国家相信马克思，放弃资本主义，走上社会主义轨道，这是个历史性课题；尽管我们现在离解决这一历史性课题还很遥远，但可喜的是，在世界各国解决危机的各种努力中，我们看到马克思思想，尤其是其公有制理论闪烁出的曙光。

首先是，在这场危机中各西方发达国家对关系国计民生的大银行、金融机构与公司不同程度地实行了国有化政策，尽管是被迫的，不是心甘情愿的，而且也充满了争议，但毕竟是迈出了生产资料国家和社会占有的步伐；还有与此相适应，各资本主义国家动用了大量的公有资产来抗击危机，据粗略估算美国动用资金有十万亿美元之巨，欧盟也动用了五万亿美元，而日本则动用了100万亿日元；美国、澳大利亚甚至还采取量化宽松的货币政策，靠开动印钞机大量印制钞票的方式来克服危机，这实际是直接依靠国家政权的力量对社会财富进行再分配，将相当一部分私人财富转移到国家手中，变成公有财产。美国这次印钞1.15万亿美元，这就是直接可由国家支配的公有财富。

其次，各国联手共同抗击金融危机，G20增进共识，协调行动，增资世界货币基金组织；建立亚洲外汇风险基金……等等，所有这些举动是十多年前的亚洲金融危机所没有的，更是上世纪那场大危机时难以设想的，因为那时危机当头，各国不是以邻为壑，就是“各人自扫门前雪，不管他人瓦上霜”。联手抗击金融危机，这一举动意义非同一般，它是人类社会极大进步的体现，也是马克思公有制思想真理性的印证。

再次，从各国，尤其是美国的巨额支出中，把公共领域，把公共医疗、教育、基础设计和新能源技术开发等作为投入的重点，这些领域基本上都是公有资产涉足的

^a 马克思：《资本论》第一卷第831页，人民出版社，1975年版

领域，只有这些领域的启动和带动，才能从根本上纠正公共品部门和私人品部门资源配置比例的失调，解决有效需求不足和经济的可持续发展问题。

这场危机是人类不相信马克思或抛弃马克思，放任自己的自私和贪婪所要付出的必然代价。唤回马克思，就意味着这个世界不应是资本主宰一切、统治一切的世界，不应是以资本的盈利和增值为目的，一切都是为了资本的增值而服务的世界；而应当是以人为本，劳动所创造的一切回归人类，为人类的彻底解放和全面发展而服务的世界。在今天资本还主宰着世界，统治着人类的状态下来谈论这一问题，似乎离我们还很遥远，然而危机将大大缩短我们认识这一客观规律的时间和距离。中国共产党人已经认识了这一规律，接受了马克思，并且按照自己的认识进行着中国特色社会主义的实践，我们期待着成功，期待着在全球化的进程中和世界各国分享体会和经验，为人类做出较大贡献，这是我们中华民族的宿愿。