

基于技术创新的一般利润率下降规律研究*

汪 波 李朝前 刘 楠

〔摘 要〕马克思一般利润率日益下降的趋势是对资本主义社会乃至人类社会的客观发展规律的历史性总结,是马克思资本积累理论与经济危机理论的重要组成部分。本文从技术创新角度,以劳动者劳动创造“新增价值 NV”为基础,详细分析了新增价值指数 $\delta(K)$ 、劳动力价值 V、新增价值 NV 和利润 P 等经济指标之间的关系,分别考察了危机期、萧条期、复苏期、高涨期以及衰退期的一般利润率 P' 的变化趋势和界定范围。研究发现,在社会化大生产条件下,马克思一般利润率日益下降的趋势“无论在什么社会条件下进行生产都一样”,是具有普遍性的一般规律。

关键词:一般利润率 新增价值指数 MELT 技术创新

JEL 分类号:B51 E32 O30

一、引 言

马克思在《资本论(第3卷)》中明确指出:“可变资本同不变资本相比,从而同被推动的总资本相比,会相对减少,这是资本主义生产方式的规律”,“资本主义生产,随着可变资本同不变资本相比的日益相对减少,使总资本的有机构成不断提高,由此产生的直接结果是:在劳动剥削程度不变甚至提高的情况下,剩余价值率会表现为一个不断下降的一般利润率,……,因为所使用的活劳动的量,同它所推动的对象化劳动的量相比,同生产中消费掉的生产资料的量相比,不断减少,所以,这种活劳动中对象化为剩余价值的无酬部分同所使用的总资本的价值量相比,也必然不断减少。而剩余价值量和所使用的总资本价值的比率就是利润率,因而利润率必然不断下降。^①”

“历史唯物主义”世界观和“辩证法”方法论是马克思主义无往不胜的法宝,本文以此为依据研究发现,马克思“一般利润率日益下降的趋势”是对资本主义社会乃至人类社会的客观发展规律的历史性总结,认为:在当前机器化大生产的中国,在中国特色社会主义市场经济条件下,同样随着科技不断进步,劳动的社会生产力日益发展,机器不断替代劳动力(工人)参与商品生产,单位资本中机器的比重越来越大,劳动创造价值的工人的数量越来越少,同样存在马克思所描述的“活劳动的份额减少,过去劳动的份额增加,……,结果是商品中包含的劳动总量减少”,“这种活劳动中对象化为剩余价值的无酬部分同所使用的总资本的价值量相比,也必然不断减少”,“剩余价值率会表现为一个不断下降的一般利润率”^②。

* 汪波,国家电力投资集团公司办公厅,经济学博士;李朝前(通讯作者),广西大学商学院,政治经济学硕士研究生;刘楠,中国人民大学经济学院,经济学博士。

① 《马克思恩格斯全集(第23卷)》,马克思、恩格斯著,人民出版社,1972年版,第51页。

② 《马克思恩格斯全集(第23卷)》,马克思、恩格斯著,人民出版社,1972年版,第51页。

二、文献综述

(一)关于利润率度量范围的争论

根据马克思对一般利润率(平均利润率)的定义,不同生产部门中占统治地位的利润率本来是极不相同的。这些不同的利润率通过竞争而平均化为一般利润率,而一般利润率就是所有这些不同利润率的平均数,确定生产总资本和总剩余价值(总利润)就成为准确测度利润率的关键(马克思,2004)。

Wolff(1979,1988)构造了一个数学模型,用具体劳动量来衡量产品价值,用价值利润率 π_v 替代一般利润率 π ,以此来考察利润率变化规律。其中用产业间系数矩阵 α 来考察同一行业不同企业之间的技术差异,即复杂劳动(间接劳动)与简单劳动之间的关系;用劳动系数向量 β 考察不同行业之间的简单劳动(直接劳动)之间的关系,得出各部门每单位货币产出所需的直接劳动和间接劳动之和 $\lambda=\beta(I-\alpha)^{-1}$ 。从而用劳动对产品价值的考察,最终实现了用 π_v 替代一般利润率 π 来考察利润率变化规律。Moseley(1988)对Wolff的分析方法提出了以下批评。首先,Wolff考察的是生产商品所需要的实际劳动量,并没有将具体劳动量转化为抽象劳动量,因此,不能以此考察商品的一般价值。其次,Wolff试图衡量的价值利润率,没有经历利润率平均化和价值转变为生产价格的过程,因此,不具有一般利润率的经济意义。再次,Wolff的向量方程式没有考虑资本周转因素,没有考虑固定资本和流动资本的周转周期。最后,Wolff没有考虑商品的实现问题,没有考虑商品实现费用,只利用生产过程中的技术进行求解,这会造成解出的一般利润率和相对生产价格与实际不符。

Kliman(2012)指出,之前学者用当前成本测算资本存量存在很大问题,主张以历史成本衡量固定资本存量和折旧。Kliman认为,无论是按照公众的普遍看法,还是按照马克思的概念,利润率都是利润与资产的账面价值之比,其中账面价值是在购置资产时实际预付(投资)的货币(即资产的历史成本)减去折旧以及类似的费用。因此,他将利润率定义为年利润与以历史成本计价的年初固定资本存量(以历史成本计价的“初始年份”的固定资产+以历史成本计价的特定年份之前每年增加的固定资产净投资)之比,并用这一定义测算了美国企业部门在1929-2009年间的利润率。Kliman发现,自20世纪70年代以来,二者均呈现下降趋势,利润率的变动几乎总是比积累率的变动早一年或几年;计量分析结果显示,利润率的变动解释了(随后一年的)积累率变动的83%。

(二)利润率趋向下降的原因分析

资本主义“利润率趋向下降的规律”是马克思资本积累理论和经济危机理论的基石。马克思正是通过对资本主义“利润率趋向下降的规律”的科学阐述,敲响了资本主义社会必然走向灭亡的“丧钟”。因此,这一理论从一诞生就成为争论的焦点,学者们提出了不同的观点。

Wolff(1979,1988)认为利润率下降趋势是技术变化结果的假设,和现实似乎并不吻合。马克思所讲的利润率可以表示为 $p=e/(k+1)$,其中 k 为资本的有机构成, $k=C/V$, e 为剩余价值率。技术变化会增加资本有机构成 k ,即“死劳动”会取代“活劳动”。另外,如果 e 没有增加,那么利润率会下降。不过这一推断具有三个逻辑缺陷。首先,采用新的生产技术会改变已生产商品的劳动价值结构。从某种程度上来说,资本技术构成(可以用每个工人拥有的机器数量来度量)不一定会随着资本有机构成(可以用劳动价值来度量)的提高而增加。马克思也意识到了资本的技术构成和资本的有机构成之间的区别。不变资本贬值的速度快于可变资本贬值的速度,那么 k 会降低。其次,如果假设当技术变化时,真实工资保持不变,那么剩余价值率 e 将会上升,由于技术进步,体现在工人消费中的社会必要劳动时间将会降低。再次,这些论证也适用于利润率 p 。我们必须关注技术变化对以价格表示的利润率的影响,因为利润率将会影响资本家的投资行为。不过,从利润的价值率(即剩余价值率)到利润率(以价格表示)的转换是个大难题。

Moseley(1988)对Wolff(1979)的理论和实证分析提出了质疑。他认为在马克思的理论中,资本主义的利润率下降趋势是技术变革的结果。根据马克思的观点,利润率下降与剩余价值相关,与资本的有机构成负相关。马克思认为资本有机构成提高和剩余价值率提高是技术变化的结果,它们会抵消利润率的影响。进一步而言,如果资本有机构成提高的速度快于剩余价值率增加的速度,那么他们对利润率的影响会降低。Moseley认为Wolff没有为马克思的利润率下降理论提供一个可靠的实证分析,其数据分类方法是不同于马克思的基本观点的,没有充分考虑马克思理论中生产性资本和非生产性资本的区别。随后,Moseley区分了生产性资本和非生产性资本,他认为在马克思的利润率下降规律中,资本构成中的“资本”仅仅是指生产性资本,认为资本主义的未来发展主要依赖于利润率。依据他的估计,20世纪90年代初美国企业的利润率只恢复到20世纪60年代至70年代的40%,这意味着美国经济的停滞将会持续。利润率持续降低的主要原因就是非生产部门劳动人口比例的持续增加。

Husson(2010)认为,根据马克思的定义,利润率由两个量——作为分子的剥削率 e 和作为分母一部分的资本有机构成 k 来决定,即 $P=e/(1+k)$ 。现实中,由于阶级斗争的客观存在,剥削率只能有限度增长,而代表技术进步的资本有机构成则是不断增长的,结果利润率趋势下降。而Husson认为,这一经典模式是错误的,因为它没有分析决定利润率的真正原因——技术的不断进步,劳动生产率的不断提高,同时还忽略了劳动生产率对于利润率公式中分子和分母的双重影响。如果劳动生产率提高了,补偿劳动力价值的商品便宜,但真实工资不变,那么显而易见剥削率 e 就提高了。与此同时,劳动生产率对于分母或者说有机构成也会产生作用:劳动生产率提高,必然同样降低了不变资本-固定资本的价格,因而在一定程度上抵消了其增长。Husson指出,既然同一因素既影响了分子,同时又影响了分母,那么就不能贸然断定结果的单一趋势。于是,他将生产率引入了利润率公式,推导出由生产

率、真实工资、人均资本构成的利润率公式,即利润率=
$$1 - \frac{\text{真实工资}}{\text{生产率}} \cdot \frac{\text{人均资本}}{\text{生产率}}$$
。这一公式显然由剥削率和资

本有机构成表达的三元模式,能够更加清楚地反映出决定利润率变化趋势的生产率的核心作用。Husson通过数学推导进一步得出:当真实工资的增长低于全要素生产率的增长时,利润率同样会提高。因此,他认为,马克思对利润率下降趋势规律的分析是一种长期趋势,其中可能阶段性地存在利润率“可能不下降”的情形。

(三) 相关实证分析

随着国民经济统计体系日益健全完善,统计方法不断改进优化,统计数据更加科学合理。再加上近年来由资本主义引发的经济危机不仅给发达资本主义国家,甚至给全世界带来了严重危害,激发了国内外越来越多的知名学者纷纷采用各种方法对现有经济数据进行处理分析,从实证角度验证马克思“利润率趋向下降的规律”的合理性。

Yaffe(1973)认为利润率下降趋势是解释和理解资本主义体制的关键。同时他们也认为利润率下降规律是一个有效的假设,它可以真实地解释西方工业国家的经济发展现实。不过也有与此相反的观点。Wolff(1979)用美国1947-1967年之前的投入产出表数据实证分析了资本有机构成和平均利润率之间的变化趋势。实证分析结果显示利润率下降是劳动力生产率变化和真实工资变化产生相互抵消作用的结果。在1947-1958年间,不仅平均利润率下降了,当真实工资的增加超过了劳动生产率以后,其他一些变量也出现了下降趋势。资本劳动比率(即资本有机构成)的变化对利润率的变化没有起到多大作用。资本劳动比率增加的作用被劳动生产率提高的作用所抵消。Wolff(1988)使用了1947-1976年的美国数据得出了与其在1979年的研究不太一样的结论。根据他的估计,1947-1976年间,美国的利润率下降了。不过,利润率下降的原因是剩余价值率下降,而

不是资本有机构成的提高,这与马克思的预测相反。

Kliman(2012)认为,价值和价格并不是独立的两个体系,它们构成了一个单一的系统:价格是以劳动时间来表示的价值的货币表现,而价值则是以劳动时间来表示的价格。由此,劳动时间的货币表现 MELT,即一单位劳动时间所体现的货币数量,直接决定生产价格的变动。生产过程中投入品和产出品价值(及价格)决定并不是同时发生的,是分期决定的。投入品的价值(或价格)是在生产周期开始之前实现的。由于技术进步,新投资总是采用更先进的技术,从而新投资的资本有机构成高于原有资本的有机构成,因此,新投资的利润率总是低于原有资本的利润率,从而拉低了总体利润率水平。为了验证这一结论,他估计了美国公司在1947-2007年期间的CPS-MA利润率,即在利润份额保持不变的情况下,对MELT进行调整之后的利润率水平。估计表明,在这一时期的最初,美国公司既有资本的CPS-MA利润率约为22%,但在整个期间内,新投资的CPS-MA利润率平均只有10%。由于新投资的利润率低于原有资本的利润率,因而CPS-MA利润率在整个时期中持续下降。Kliman的这一经验研究解释了马克思利润率下降趋势规律的现实路径。由于资本积累的速度快于就业增长的速度,新投资的资本有机构成高于原有资本的有机构成,因此新投资的利润率总是低于原有资本的利润率,从而在总体上拉低了利润率水平。

三、马克思一般利润率下降规律的主要内容

马克思主要从资本新增价值、资本有机构成、消费不足及收入分配等方面,对一般利润率下降进行深入分析研究。马克思认为:(1)商品的价值由劳动所创造,劳动是创造商品价值的惟一源泉,当然“不是所有劳动都创造价值,只有生产劳动才创造价值。生产劳动主要表现为直接、间接地通过体力劳动生产物质产品。”^①(2)资本家对于平均利润和超额利润的追逐和竞争,迫使他们不断研发、采用新的生产技术,大力提高劳动的社会生产力和劳动生产率,以不断攫取更多的相对剩余价值。(3)由于采用了更加先进的生产技术,机器在社会化大生产中不断替代劳动力(工人),单位资本中机器的比重越来越大,资本的有机构成 $k=C/V$ 不断提高。(4)单位资本中,参与生产的工人数量越来越少,创造价值的活劳动数量愈来愈少,单位资本新增价值NV数量必然下降,由此导致存在“一般利润率日益下降的趋势”。(5)同时,由于阶级斗争、商品价值实现等问题约束,工人工资(不变资本)在劳动创造的新增价值中的比例不能长期下降,必然会随着社会的发展,劳动生产力的不断进步而逐步提高。

由此,随着生产力的发展,资本有机构成的不断提高,单位资本利润(一般利润率)普遍存在日益下降的趋势。

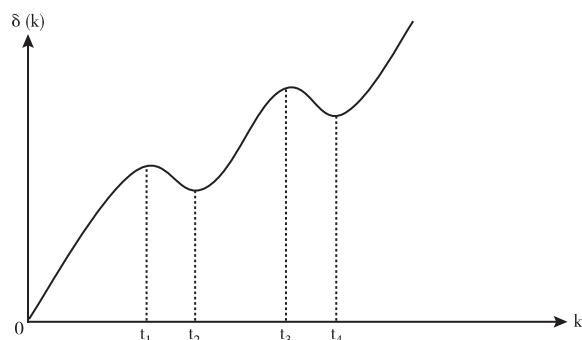
(一)主要经济指标:新增价值NV、劳动力价值V、新增价值指数 $\delta(k)$

①NV(New Value)为单位资本新增价值,是单位资本中活劳动劳动创造的新价值, $NV=\delta V=V+S$ (剩余价值)。

②V为单位资本中劳动力价值, $V_{n+1}=\Delta V \cdot V_n$, ΔV 为可变资本增长率。

③ $\delta(k)$ 为新增价值指数,为单位简单劳动在单位时间内创造了多少新价值,是资本有机构成k的非严格增函数, $\delta_{n+1}=\Delta\delta \cdot \delta_n$, $\Delta\delta$ 为新增价值指数增长率。当资本有机构成k增加时,新增价值指数 $\delta(k)$ 通常情况下会随之增加;但也会出现k上升,但是却下降($\Delta\delta < 0$)的情况,此时是因为:生产技术发生革命性改变技术工人失业,劳动力(工人)对于新技术没有完全适应,尚处在磨合期;发生危机,生产力遭到极大破坏,工人失业后再就业,上岗后劳动技能需要重新学习、再培训;由于发生因此,相比较以往新价值创造能力有所下降,如下图所示的 $t_1 \sim t_2$ 和 $t_3 \sim t_4$ 两个时期:

① 《马克思恩格斯全集(第23卷)》,马克思、恩格斯著,人民出版社,1972年版,第51页。



(二) 主要经济指标关系

$$NV_{t+1} - NV_t = \delta_{t+1} V_{t+1} - \delta_t V_t = (\Delta\delta \cdot \Delta V - 1) \cdot \delta_t V_t \quad (1)$$

令: $NV_{t+1} - NV_t = 0$, 方程(1)经整理得:

$$\Delta V = \frac{1}{\Delta\delta} \quad (2)$$

$$P_{t+1} - P_t = (NV_{t+1} - V_{t+1}) - (NV_t - V_t) = (\delta_{t+1} V_{t+1} - V_{t+1}) - (\delta_t V_t - V_t) \quad (3)$$

将 $\delta_{t+1} = \Delta\delta \cdot \delta_t$, $V_{t+1} = \Delta V \cdot V_t$ 代入方程(3), 同时令 $P_{t+1} - P_t = 0$, 经整理得:

$$\Delta V = \frac{\delta_t - 1}{\Delta\delta \cdot \delta_t - 1} \quad (4)$$

因为, 利润 P 是新增价值 $NV = C + S(P)$ 的一部分, 所以我们需要考察 NV 与 P 之间的数量关系, 根据方程(2)和方程(4), 就需要考察 $\frac{1}{\Delta\delta}$ 与 $\frac{\delta_t - 1}{\Delta\delta \cdot \delta_t - 1}$ 之间的关系, 得:

$$\frac{1}{\Delta\delta} = \frac{\delta_t - 1}{\Delta\delta \cdot \delta_t - 1} \quad (5)$$

求解方程(5)得: $\Delta\delta = 1$ 。

因此, 当 $\Delta\delta > 1$ 时, $1 > \frac{1}{\Delta\delta} > \frac{\delta_t - 1}{\Delta\delta \cdot \delta_t - 1}$; 当 $\Delta\delta < 1$ 时, $\frac{\delta_t - 1}{\Delta\delta \cdot \delta_t - 1} > \frac{1}{\Delta\delta} > 1$ 。

(三) 一般利润率下降趋势普遍性分析

第一阶段: 危机期。

此时, $\Delta\delta < 1$ 且 $\frac{\delta_t - 1}{\Delta\delta \cdot \delta_t - 1} > \frac{1}{\Delta\delta} > 1$, 如果 $\frac{\delta_t - 1}{\Delta\delta \cdot \delta_t - 1} > \frac{1}{\Delta\delta} > \Delta V$, 求得 $P_{t+1} < P_t$ 且 $NV_{t+1} < NV_t$ 。此时, 新增价值 NV 和利润 P 都减少了, 故一般利润率 P' 下降。

由于当期生产技术和生产方式的进步陷入瓶颈, 企业创造力和创新力衰竭, 危机发生, 产品严重过剩, 大量企业破产、歇业或开工不足, 大量不变资本消失湮灭, 经济社会陷入混乱, 生产力遭到严重破坏, 新增价值指数增长率 $\Delta\delta < 1$, 新增价值 NV 减少。此时, 虽然大量工人失业, 由于工资黏性和工会组织的存在, 企业主不可能马上降低工资或解聘工人, 所以新增价值增长率减少速度 ($\% \Delta\delta$) 大于可变资本 V 较少速度 ($\% \Delta V$), 即 $\Delta NV \downarrow > \Delta V \downarrow$, 因此就出现了新增价值 NV 和利润 P 均减少, 一般利润率 P' 下降的现象。

第二阶段: 萧条期。

此时 $\Delta\delta < 1$ 且 $\frac{\delta_t - 1}{\Delta\delta \cdot \delta_t - 1} > \frac{1}{\Delta\delta} > 1$, 如果 $\Delta V > \frac{\delta_t - 1}{\Delta\delta \cdot \delta_t - 1} > \frac{1}{\Delta\delta} > 1$, 求得 $P_{t+1} > P_t$ 且 $NV_{t+1} >$

NV_t 。此时,新增价值 NV 和利润 P 均增加,一般利润率 P' 上升。

此时期大规模淘汰机器设备、消灭不变资本的手段方式不一样。此时期正是马克思所描述的:资本消灭,“现有资本的周期贬值,这个为资本主义生产方式所固有的、阻碍利润率下降并通过新资本的形成来加速资本价值的积累的手段”^①。每次危机爆发,生产力遭到了极大破坏,从而导致了 $\Delta\delta < 1$,新增价值大幅下降。同时,由于大量实物资产消灭,更重要的是引致大量实物资本价值和金融资产(虚拟)价值的大幅贬值,使企业主在扩大再生产中固定资本投资比例大幅下降,可变资本 V 大幅上升, $\Delta V > 1$ 。同时,可变资本 V 增加速度($\% \Delta V$)小于新增价值增长率减少速度($\% \Delta\delta$),即 $\Delta NV \uparrow > \Delta V \uparrow$,导致利润 P 和一般利润率 P' 同样增加。这是经济危机带来的结果,是“使现有资本贬值,靠牺牲已经生产出来的生产力来发展劳动生产力”的结果^②。

第三阶段:复苏期。

此时 $\Delta\delta < 1$ 且 $\frac{\delta_t - 1}{\Delta\delta \cdot \delta_t - 1} > \frac{1}{\Delta\delta} > 1$, 如果 $\frac{\delta_t - 1}{\Delta\delta \cdot \delta_t - 1} > \Delta V > \frac{1}{\Delta\delta} > 1$, 求得 $P_{t+1} < P_t$ 且 $NV_{t+1} > NV_t$ 。此时,新增价值 NV 增加了,但是由于此时可变资本 V 增长速度($\% \Delta V$)高于新增价值增长率减少速度($\% \Delta\delta$),从而抑制了利润 P (剩余价值 M) 的增长,故一般利润率 P' 下降了。

此时期经济快速复苏,企业家不断扩大投资,快速扩大生产规模,大幅增加可变资本投入 ($\Delta V > 1$),劳动力(工人)雇佣人数大幅增加,就业率上升,工人工资上升。但是,由于此时仍然笼罩在经济危机的乌云下,机器设备更新换代还没有完成,劳动力(工人)对于新技术还不太适应,因此新增价值指数仍然惯性下降($\Delta\delta < 1$)。这样就导致了可变资本 V 增长速度大于新增价值 NV 增长速度,即 $\Delta V \uparrow > \Delta NV \uparrow$,从而降低了利润 P (剩余价值 S),出现了一般利润率 P' 下降。这也就是为什么历史上每次资本主义社会经济危机过后,均会出现经济快速增长和工人充分就业的欣欣向荣的“美好景象”。

第四阶段:高涨期。

此时, $\Delta\delta > 1$ 且 $1 > \frac{1}{\Delta\delta} > \frac{\delta_t - 1}{\Delta\delta \cdot \delta_t - 1}$, 如果 $1 > \frac{\delta_t - 1}{\Delta\delta \cdot \delta_t - 1} > \frac{1}{\Delta\delta} > \Delta V$, 求得 $P_{t+1} < P_t$ 且 $NV_{t+1} < NV_t$ 。此时,新增价值 NV 和利润 P 均减少,故一般利润率 P' 下降。

技术不断进步,生产率不断提高,新增价值指数 δ 不断提升($\Delta\delta > 1$),此时机器不断替代劳动力(工人)参与生产,资本有机构成快速提升,可变资本在总资本中的比重越来越低($\Delta V < 1$),虽然 δ 上升了,但是可变资本变化率百分比($\% \Delta V$)大于新增价值指数增长速度百分比($\% \Delta\delta$),从而导致新增价值 $NV = \delta \Delta V$ 下降,同时下降速度大于可变资本下降速度,即 $\Delta NV \downarrow < \Delta V \downarrow$,至此,利润 $P(P = NV - V)$ 下降,一般利润率 P' 下降。

第五阶段:衰退期。

此时, $\Delta\delta > 1$ 且 $1 > \frac{1}{\Delta\delta} > \frac{\delta_t - 1}{\Delta\delta \cdot \delta_t - 1}$, 如果 $1 > \frac{1}{\Delta\delta} > \Delta v > \frac{\delta_t - 1}{\Delta\delta \cdot \delta_t - 1}$, 求得 $P_{t+1} > P_t$ 且 $NV_{t+1} < NV_t$ 。此时,新增价值 NV 减少,而利润 P 增加,一般利润率 P' 上升。

此时期内,延续经济高涨及停滞期一般经济状态,新增价值 $NV = \delta \Delta V$ 下降。但是,企业主此时却为了追求更高利润率,就提高剩余价值率 $e = M/V$,因此就出现了可变资本 V 下降幅度大于新增价值上升幅度,即 $\Delta V \downarrow > \Delta NV \uparrow$,从而导致 $P(M)$ 上升,一般利润率 P' 上升。阶段非常短暂,因为工人实际收入水平下降,购买力下降,有效需求不足,产品出现过剩,经济危机处于不断的酝酿中,即将爆发。

① 《资本论(第3卷)》,马克思著,人民出版社,2004年版,第278页。

② 《资本论(第3卷)》,马克思著,人民出版社,2004年版,第278页。

四、讨论界定“劳动时间的货币表现”

在马克思政治经济学框架下,较为完美地进行实证研究,一直以来是国内外经济学家孜孜不倦、持之以恒追求的目标,并且为之做出了不懈努力,取得了丰硕的研究成果。目前,国内外知名学者普遍认为引入“劳动时间的货币表现”(Monetary Expression of Labor Time, MELT)这一经济指标,可以较好地剔除现实“信用货币”对各经济指标的影响。

马克思在讨论“一般利润率日益下降的趋势”时,认为“考虑到一系列对 c 、 v 和 m 的大小有决定性影响的其他因素,因此要简略地提一下这些因素。第一是货币的价值。我们可以假定,货币的价值到处都是不变的……”^①。根据马克思劳动价值理论,商品的价值是由生产商品的社会必要劳动时间所决定,而单位黄金(充当一般等价物的商品)的价值(货币的价格)由生产单位黄金的社会必要劳动时间所决定。因此,商品的价格即为:

$$P_i = \frac{L_i}{L_g} \quad (6)$$

其中, P_i 为 i 商品的价格; L_i 为生产 i 商品所耗费的社会必要劳动时间; L_g 为生产单位黄金所耗费的劳动时间(即货币的价值)。 L_g 的倒数是每小时生产黄金的数量,这决定了所有其他行业 1 小时社会必要劳动时间所生产的新增价值货币的数量。每小时新增价值货币的数量被称为“劳动时间的货币表现”或“MELT”。

$$MELT = \frac{1}{L_g} \quad (7)$$

方程(6)可以写为:

$$P_i = MELT \times L_i \quad (8)$$

因此,我们可以看到,每一种商品的价格与它所包含的社会必要劳动时间成正比,随着 MELT 比例的因素的影响。

马克思劳动价值理论的一个核心内容,就是科学处理货币流通数量与商品总价之间的关系。根据马克思的理论,商品的价格是在上面的等式中确定的,作为商品和黄金所包含的社会必要劳动时间的函数。因此,价格的总和还取决于社会必要的劳动时间的总和包含在所有的商品,并且是独立的流通量(即,没有 M 在上述价格的方程)。马克思认为,与此相反,认为货币数量与价格的总和之间的关系是这样的:流通中的货币量是由价格决定的总和,即 $P = \sum P_i$,随着货币流通速度,得

$$M^* = P/V \quad (9)$$

在不可兑换纸币环境下:

$$MELT_p = \frac{M_p}{M_g^*} \cdot \frac{1}{L_g} \quad (10)$$

M_p 流通中的纸币数量, M_g^* 以金价格为基础流通的货币数量。

在不可兑换的信用货币的今天,毕竟没有涉及到黄金,测定 MELT 的方法与马克思所讨论的不可兑换纸币的情形是一样的(纸币计价的黄金,但是又不可能兑换成黄金)。此时, MELT 就由方程(10)决定:

$$MELT_p = \frac{M_p}{M_g^*} \cdot \frac{1}{L_g} \quad (11)$$

^① 《资本论(第3卷)》,马克思著,人民出版社,2004年版。

此方程中的 M_g^* 为商品以金价格销售而需要黄金的数量,同时又由方程(9)所决定:

$$M^* = \frac{P}{V} \quad (12)$$

将 $P = \sum P_i$ 代入方程(6),得(6')

$$P = \sum P_i = \sum \left(\frac{L_i}{L_g} \right) = \frac{\sum L_i}{L_g} = \frac{L}{L_g} \quad (6')$$

此时,我们将方程(9)代入到(10)中,我们得到

$$MELT_p = \frac{1}{L_g} \cdot \frac{M_p}{M_g^*} = \frac{1}{L_g} \cdot \frac{M_p}{\frac{P}{V}} = \frac{1}{L_g} \cdot \frac{M_p \cdot V}{P} \quad (13)$$

最后,我们将方程(6')代入方程(13)中,得:

$$MELT_p = \frac{1}{L_g} \cdot \frac{M_p \cdot V}{\frac{L}{L_g}} = \frac{1}{L_g} \cdot \frac{M_p \cdot V}{L} = \frac{M_p \cdot V}{L} \quad (14)$$

可以看出,在马克思不可兑换纸币条件下, MELT 取决于流通中的货币数量 M_p 、货币流通速度 V 和社会有效劳动综合 L ,其并不依赖于黄金的价值(即黄金所决定的劳动时间)。

然而,根据 Okishio(1988)研究认为,在社会化扩大再生产中,资产阶级从流通领域获得的货币资本大于投入流通的货币资本,多出的货币资本应归结于由信用货币支持的有效需求。他认为已实现利润或资本并不足以积累融资,新的投资必须靠信用货币来实现。孟捷和袁辉(2015)赞成这一观点,其认为在信用货币体系中,不应只考虑商品生产,还应当高度重视资本积累,根据马克思再生产理论,剩余价值的生产和实现之间存在不可调和的矛盾:一方面,资本家不会在产品实现之前进行投资或积累;另一方面,如果资本家不进行积累,或者不购买新的生产资料和劳动力,产品就根本无法实现。此时,信用发挥了非常重要的作用,为新投资或积累提供了强有力支持,故而,资本家是通过信用货币,而不是已实现利润来进行新生产和新投资的。由此,得出:

剩余价值实现比率:

$$\gamma_i^t = \frac{\Delta C_i^t + \Delta V_i^t}{(1 - \alpha) S_i^{t-1}} \quad (15)$$

信用货币价值:

$$m_i^t = \frac{\Delta C_i^t + \Delta V_i^t}{M_{\Delta C}^t + M_{\Delta V}^t} \quad (16)$$

其中, m 表示货币的价值,即一单位货币代表的抽象劳动; M 表示新投资或积累融资而产生的货币需求, α 是剩余价值中资本家固定消费比例, S 是剩余价值。由于现实经济生活中,经济均衡经常被扰乱,故而剩余价值实现比率 γ 一般不等于 1。因此,孟捷等将 MELT 界定为:

$$MELT_i^{t-1} = \gamma_i^t \times \frac{1}{m_i^t} = \frac{M_{\Delta C}^t + M_{\Delta V}^t}{(1 - \alpha) S_i^{t-1}} \quad (17)$$

本文研究认为,虽然流通领域的流通时间对于剩余价值的实现产生了较大影响,并在一定程度上影响了一般利润率的形成,但是,对于一般利润率形成起绝对性作用的是新增价值 NV 和新增价值指数 $\delta(k)$ 。同时,由于剩余价值中资本家固定消费比例 α 通常较低,故而,剩余价值实现比率 γ 在长期的宏观经济实证研究中意义不大。

综上,本文认为,在马克思不可兑换纸币条件下, MELT 主要还是取决于流通中的货币数量 M_p 、货币流通速度 V 和社会有效劳动综合 L ,如下

$$MELT = \frac{M_p V}{L} = \frac{M_p V}{\sum T_i N_i \theta_i G_i} \quad (18)$$

其中,准确测量社会有效劳动综合 L 是测度 $MELT$ 的关键; T_i 为主要行业部门平均工作时间; N_i 为主要行业从业人员数; θ_i 为主要行业科技水平指数; G_i 为主要行业产值占 GDP 的比重。

五、结 论

基于前文分析,本文主要的研究结论如下:

一是关于社会主义市场经济条件下,马克思“一般利润率趋向下降”规律的适用性。本文研究发现,在机器化大生产条件下,随着科技不断进步,劳动的社会生产力日益发展,机器不断替代劳动力(工人)参与商品生产,单位资本中机器的比重越来越大,劳动创造价值的工人的数量越来越少,必然出现单位资本新增价值 NV 下降的趋势,正如马克思所描述:“劳动生产率的提高正是在于:活劳动的份额减少,过去劳动的份额增加,但结果是商品中包含的劳动总量减少”,“因此,加入商品的劳动总量的这种减少,好象是劳动生产力提高的主要标志,无论在什么社会条件下进行生产都一样”^①。同时,马克思“一般利润率”是单位资本新增价值 NV 的重要组成部分,故而,马克思一般利润率趋向下降的规律是普遍性规律,“无论在什么社会条件下进行生产都一样”。

二是关于马克思“一般利润率日益下降的趋势”普遍规律的测算界定范围。“并不是说利润率不能由于别的原因而暂时下降,而是根据资本主义生产方式的本质证明了一种不言而喻的必然性”,根据马克思分析,其中“于别的原因”主要包括:技术进步、制度创新、资本家剥削率,等等。本文充分借鉴了熊彼特(Joseph A·Schumpeter)技术创新理论(Technical Innovation Theory)思想,提出了新增价值指数 $\delta(k)$,以考察单位资本的新增价值,以此来考察即期的科技状况和生产力水平,从而进一步深化和丰富马克思技术创新理论,更加准确把握马克思“一般利润率日益下降的趋势”普遍规律的本质内涵,更加清晰界定马克思“一般利润率日益下降的趋势”普遍规律的测算界定范围。

参考文献

- 刘楠、郭佳(2015):《关于马克思利润率趋向下降规律的辨析》,《金融评论》,5,93-99。
- 孟捷、袁辉(2015):《两种 MELT 及其决定:对莫斯里和“新解释”的批判性评论》,《政治经济学报》,2,66-74。
- 马克思(2004):《资本论(第3卷)》,人民出版社。
- 马克思、恩格斯(1972):《马克思恩格斯全集(第23卷)》,人民出版社。
- Husson, M.(2010): *La Hausse Tendancielle du Taux de Profit, Janvier*. <http://hussonet.free.fr/trophis.pdf>.
- Kliman, A.(2012): *The Failure of Capitalist Production; Underlying Causes of the Great Recession*, London: Pluto Press.
- Moseley, F.(1988): “The Rate of Surplus Value, the Organic Composition, and the General Rate of Profit in the U. S. Economy, 1947-1967: A Critique and Update of Wolff's Estimates”, *Review of Radical Political Economics*, 78, 298-303.
- Okishio, N.(1988): “On Marx's Reproduction Scheme”, *Kobe University Economic Review*, 34, 1-24.
- Wolff, E.(1979): “The Rate of Surplus Value, the Organic Composition, and the General Rate of Profit in the U. S. Economy, 1947-1967”, *American Economic Review*, 69, 329-341.
- Wolff, E.(1988): “The Rate of Surplus Value, the Organic Composition, and the General Rate of Profit in the U. S. Economy, 1947-1967: Reply”, *American Economic Review*, 78, 304-306.
- Yaffe, D.(1973): “The Marxian Theory of Crisis, Capital and the State”, *Economy and Society*, 2, 186-232.

(责任编辑:周莉萍)

^① 《资本论(第3卷)》,马克思著,中国人民大学出版社,2004年版,第290页。