

历久弥新的市场经济理论思考

——读张素芳《市场经济理论探析》* 一书有感

王 冰 李文震

二十余年的改革开放风雨历程,中国逐步完成了从高度集中的计划经济体制向建立现代市场经济体制的初始转变,这一经济体制深刻转变的路程走得并不平坦,甚至有过曲折和反复,但朝着市场经济的彼岸曲折前行的步伐却始终没有停止,这既是生产力自身发展的强烈内在冲动和必然要求,但也必须看到一大批经济理论工作者在这一伟大的经济体制改革实践过程中凭借对于科学的经济研究方法及其理论体系的坚定信念,不懈探索着客观经济规律在现实经济发展和运行中的表现形式,在继承科学理论和研究方法的基础上对改革中不断面临的各种经济问题进行新的理论探讨并据此有理有据地提出相应的破解思路,从而在促进整个社会的经济思想解放和改革的顺利进行上发挥了极其重要的思想先锋作用。

张素芳同志的《市场经济理论探析》一书即是这一经济体制转型过程中众多市场经济理论探索著作中的杰出之作,该书作为一部论文集较为全面的收录了能集中反映作者从20世纪70年代末至今对我国基础经济理论研究和经济体制改革问题探讨的40余篇代表性著作,内容涉及经济理论研究的对象和基本方法、计划体制与市场经济体制关系、所有制问题、私营经济发展问题、市场体制中的分配问题、劳动价值理论的继承和发展以及现实社会生产力发展等与我国市场经济转型中曾经和现今仍然面临的重大理论和现实经济问题的探讨。伴随经济体制变革而跨越时空的市场经济理论探求既反映了作者二十余年的不懈理论探求的心路历程,同时也较为清晰和完整的向读者展示了一幅与波澜壮阔的经济体制改革不同历史阶段相对应的思想不断升华的理论长卷,读之既能使人追忆与经济体制改革相伴随的一次次思想解放和理论争鸣与创新的曲折历程,也能使读者在透过沿着时间轴线展开的一系列文章而回顾中国经济体制转型的历史进程的同时对当前面临的经济问题和伴随中国特色市场经济转型实践而形成的经济理论展开新的思考,正所谓温故而知新,每读此文集都能深深的感受到作者察变于前的理论前瞻性和敏锐现实经济问题洞察力,以及基于严谨的理论分析论证上而又不拘泥于传统理论束缚的活跃的理论创新思维活力。

1. 政治经济学的研究对象和方法。对于政治经济学的研究对象问题,长期以来一直是我国经济理论界颇有争议的

原初命题,它直接关系到经济研究能否正确的切入到现实问题的分析之中。长期以来,国内经济理论界习惯于简单的依据研究对象的不同来划分马克思主义经济学和以新古典经济理论为代表的西方经济学,前者被认为是研究生产关系,而后者则被认为是研究社会稀缺资源的合理配置问题的,这种划分标准主要是源自一些学者对马克思在《资本论》序言中关于“我要在本书研究的,是资本主义生产方式以及和它相适应的生产关系和交换关系”论述的片面理解。但事实上,任何经济研究都不能完全割裂生产关系和以资源合理配置为表现形式的经济运行问题。马克思关于个别资本和社会资本的再生产和流通以及地租变动等问题的剖析实际上也是整个资本主义社会中经济运行和资源合理配置问题密切相关的,但马克思主义经济理论在研究生产力的同时比西方经济理论而言,更早更高地站在了生产关系这个根本立足点上,这是源于马克思主义经济学始终将研究立足于“人”这个社会能动主体之上,从科学的唯物史观的角度出发坚定地认为社会生产和再生产不仅仅是物质资料的再生产,而更是特定经济关系和经济制度的生产和再生产。《市场经济理论探析》的第一篇关于政治经济学的研究对象和方法的系列文章就在辩证地看待生产力和生产关系以及生产方式相互关系的基础上提出了坚持将生产关系作为政治经济学研究对象,同时认为正确把握这一根本研究思路的“关键在于正确理解生产关系的科学含义及其与生产力的内在联系”。与此相对应的是,作者在对《资本论》的研究方法进行系统总结的基础上,认为其是“在唯物辩证法的世界观和方法论的指导下,对资本主义物质生活的丰富材料进行科学的抽象,从抽象到具体,探寻其内部的客观联系和运动规律”。作者关于政治经济学研究对象和方法的观点形成于20世纪80年代初,纵观全书可清楚的看到这一研究思路始终是贯穿于作者对改革开放二十余年中各种社会经济问题的研究之中,这就使其对市场经济理论的思考始终是在科学和一贯的方向上不断得以深入,从而才能真正做到历久弥新。

2. 经济体制改革。就我国渐进改革所走过的历程而言,虽然实践往往走在理论的前面,但强大的经济意识形态力量在高度集中计划体制中对生产力进一步解放的影响却是极其巨大的,虽然有邓小平同志倡导的“不争论”,但习惯于“理直气壮”的改革推进者仍将为改革提供理论基础尤其是经济

* 张素芳:《市场经济理论探析》,成都,四川人民出版社,2003。

理论基础以营造有利于改革得以继续的意识形态氛围作为不可忽视的非正式制度变迁的基础。因此,在每一改革亟待突破的历史阶段,经济理论研究者责无旁贷的肩负起用理论为改革鼓与呼的重任,思潮起落,多少经济理论和思想因其缺乏科学性而迷失方向最终只落得昙花一现,而真正坚持以科学的研究方法和理论体系为指导的经济理论却在这大浪淘沙的争鸣中永立潮头,不仅为以市场为导向的经济改革提供有力的理论指导,也证明了坚持科学的马克思经济学研究方法而非教条的、割裂时代特征的看待马克思主义经典作家的论述才能为认识不断变化的经济问题提供正确方向。《市场经济理论探析》一书的第二篇“市场经济与经济体制改革综论”中就较为集中的反映了作者在改革初期对我国经济体制和经济运行中问题的思考,准确地抓住了社会分工这一人类经济活动的基本组织现象,运用马克思主义基本分析方法对社会主义商品生产的存在原因即社会劳动分工和分工条件下产品的不同归属进行了理论阐述,并在理论上论证社会主义经济也是商品经济的基础上进一步阐发了认识客观经济规律对于经济体制改革的重要意义以及赋予企业真正意义上的商品生产者地位的必要性,虽然受经济体制转型初期经济实践局限性的制约,作者还是较多地强调了国家的计划职能,但尊重客观经济规律和进一步发挥市场机制在经济运行中的作用毫无疑问的是这些文章所要表达的中心思想,这在计划体制仍处于绝对主导地位的年代是十分具有前瞻性的经济思想,毕竟在这些文字跃然纸上的近十年后,关于社会主义经济是否是商品经济的争论仍然存在。

3. 所有制改革。在我国建立和完善市场经济制度过程中,所有制问题一直是一个富有争议而无法完全避开的问题,国外产权理论学者往往也会对中国的的所有制问题感到困惑,但中国的经济学者却必须在对于中国经济体制转型中的这一重大理论问题做出富有智慧和创造力的回答。社会主义所有制从其本质上来说只能是公有制,但社会主义经济并不等同于公有制且公有制的实现形式也可能是多种多样的,国有制只是公有制的一种特定实现形式,股份制也可以成为公有制的实现形式,在特定的历史发展阶段,非公有制经济的发展也能起到促进公有制多种实现形式得以有效实施的重要作用,这正如董辅弼先生形象的将社会主义经济比作由公有制经济和非公有制经济组成的“八宝饭”。《市场经济理论探析》一书的第三篇“市场经济与所有制改革”和第四篇“市场经济与发展私营经济”中的一系列相互衔接的文章阐发了作者对现阶段多种所有制共同发展问题的深刻思考。坚持唯物史观为作者探讨认识公有制实现形式问题奠定了坚实的基础,在经济体制改革之初即在剖析国家所有制所导致的经济活动特征的基础上正确地认识到“国家所有制用行政组织管理经济,它的管理不是通过经济的手段而是通过行政手段来实现,这就不可避免的限制了社会经济活动的多样性和积极性”。这种判断既是基于对新民主主义革命结束以来中国经济发展历史经验教训的总结,也是作者自由市场思想的自然流露,这在市场经济提法尚受到限制的年代就充分表现为作者常在文中疾呼“让客观经济规律充分发挥作用”的言语之中。改革将社会主义全民所有制等同于国有制的做法,探索与我国经济客观发展阶段相适应的所有制实现

形式就成为破题之后的必然要求。作者在其撰于 20 世纪 80 年代末期的数篇文章中颇具创造性地提出利用国有银行的资金流转中介职能及其延伸出来的在全社会范围内对于生产资料的公共分配职能为基础建立新型的社会主义全民所有制在特定经济发展阶段的实现形式,并对这一构想的现实可操作性进行了较为详细的论证。虽然这种构想在今后的经济体制改革中并非得以验证,但利用金融资本的某些特性及其在现代经济运行中的作用所提出的这一构想也并非不切实际的空想,其关于银行地位、经营机制及相关经济活动主体的论述仍然在日后的改革实践中得以体现。

4. 分配制度。社会生产最终会涉及到产品如何在各社会主体间进行分配的问题,在经济体制和所有制的结构有了重大转变之后,进一步深化分配制度改革也就成为整个经济体制改革进入新阶段的重要标志之一,而建立符合新的经济体制和所有制结构特征的统一的分配制度也就是大势所趋。因此构建一种适合社会主义市场经济需要的,能反映市场经济规律的分配理论就成为一件非常重要的事情。在《市场经济理论探析》一书的第六篇“市场经济的分配关系”中,作者从市场分配机制及其客观规律的探析着手,认为作为市场经济基石的价值规律不仅调节着生产要素在社会各个生产部门之间的分配比例,而且由商品的市场价格所决定的货币收入调节着商品所有者间的利益分配,而充分发挥价值规律的自发调节作用则是市场经济条件下客观、公平分配经济利益的根本保证。在强调充分发挥市场的分配职能的基础上,作者还分别以劳动价值理论和资本的平均利润理论为基础阐释了按劳分配和按“资”分配共同存在于市场经济中的必然性及其意义,这与当前许多经济理论学者认为劳动价值论在解释生产要素参与分配中显得乏力而提出“深化”对劳动价值理论的认识形成鲜明对比,这事实上说明并不是马克思经济理论失去了现实阐释力而在于我们是否拥有善于在继承科学理论的基础上创造性的对新问题作出合理的解释的智慧。公平和效率是经常用以衡量社会分配制度的一个标尺,两者都不可偏废而力求在其中找到一个平衡点是任何一种社会分配制度所要面临的问题。“效率优先,兼顾公平”是当前我国对于力图建立的新型分配制度的基本特征的描述,而作者依据其对市场公平性的本质特征的理论论述,对“效率优先,兼顾公平”作为分配制度准绳的提法给出了让人耳目一新的不同见解,并认为“只有建立、健全完善的市场经济关系,社会经济活动受客观的价值规律支配的运行过程中才能体现出分配公平与更具效率的统一”,这对于我们恰当的认识市场经济条件下公平和效率的真实内涵并正确寻求其实现途径都具有很大启发意义。

5. 劳动价值论。进入新世纪以来,随着对以知识经济为主要内涵的新经济形态中各生产要素作用重要性的重新认识,在某种程度上带动并激发了对传统劳动价值论的内涵重新认识及其现实性问题的探讨,在以《经济评论》、《当代经济研究》和《经济学家》等为代表的多家重要经济理论刊物上展开了新一轮的学术争鸣,众多经济理论工作者积极参与其中,对劳动价值论的新观点和新认识层出不穷。总体而言,这些理论观点可以大体上归为立场截然对立的两派:一方是坚决主张在承认劳动价值论科学性的基础上对劳动

价值学说进行创新和发展;另一方面则是主张重新认识劳动价值理论,并试图以某种“混合”的价值形成理论来全盘取代乃至否定劳动价值理论,建立某种新的价值理论。在《市场经济理论探析》一书的第七篇“市场经济与劳动价值理论”中收录的正是作者参与这阶段关于劳动价值理论大讨论的数篇代表性论文,旗帜鲜明的站在维护劳动价值理论科学性的立场上。基于坚实的马克思理论研究功底和不唯书、只唯实的一贯研究态度,作者在这些论文中延续其严谨的立论风格,从剖析价值、社会分工、社会经济关系和市场价格等基本范畴的真正内涵出发,对传统的“供求决定价值论”和新近出现的“价值源泉多元论”和所谓“新劳动价值论”等观点进行了有力的驳斥,同时一针见血地指出“否定劳动价值理论的学者,目的在于为我国现实中资本等生产要素参与分配寻找理论上的合理性”,但作者也并非仅仅局限于批判这种理论研究上的功利主义心态,更积极的探索用劳动价值理论来解决这一现实经济实践所提出的理论问题。作者并没有回避在

多种所有制共同发展的现实经济运行中日益需要在理论上完成对于非公有制经济中与劳动价值理论相关的剩余价值的分配问题,并指出“正确看待剩余价值的形成和分配,成为当前坚持和否定劳动价值理论的核心问题”,从市场经济条件下价值规律分配作用的和剩余劳动的进步意义的角度对这一具有重大思想解放意义的问题进行了新的阐释,对于探索中国特色社会主义的市场经济关系及其规律都具有重要的理论价值。

注释:

马克思:《资本论》(第1卷),见《马克思恩格斯全集》,中文版,第23卷,8页,北京,人民出版社,1972。

张素芳:《市场经济理论探析》,25、47、109、335、464、467页,成都,四川人民出版社,2003。

(作者单位:武汉大学经济学系 武汉 430072)
(责任编辑: S)

(上接第107页)

在完全了解股票溢价的内涵之前,我们不仅需要理解所观察到的实际现象,而且需要对未来与过去的差异给出适当的解释。所以,针对股票溢价理论和实证的研究层出不穷。现有的理论研究都难以全面阐述股票溢价的实质,不能完全解决“股票溢价之谜”;也许“股票溢价”将是一个永远解决不了的学术难题,但这并不会阻挡我们对客观世界的认知步伐,反而会进一步激励着我们不断的钻研和学习。正如 Mehra(2003)所说:“在无法充分了解股票溢价之前,基于我们现在的理解,我只能说:从长期而言,股票溢价和历史一样,长远的股票投资收益肯定将继续高于债券的收益。”

参考文献:

1. Abel, A. B., 1990. "Asset Prices under Habit Formation and Catching up with the Joneses." *American Economic Review*, Vol. 80, No. 2 (May), pp. 38-42.
2. Alvarez, F. and Jermann, U., 2000. "Efficiency, Equilibrium, and Asset Pricing with Risk of Default." *Econometrica*, Vol. 68, No. 4 (July), pp. 775-797.
3. Bakshi, G. S. and Chen, Zhiwu, 1996. "The Spirit of Capitalism and Stock-Market Prices." *American Economic Review*, 86, pp. 133-157.
4. Bansal, R. and Coleman, J. W., 1996. "A Monetary Explanation of the Equity Premium, Term Premium, and Risk-Free Rate Puzzles." *Journal of Political Economy*, Vol. 104, No. 6 (December), pp. 1135-1171.
5. Barberis, N.; Huang, M. and Santos, T., 2001. "Prospect Theory and Asset Prices." *Quarterly Journal of Economics*, 116, pp. 1-53.
6. Brown, S., Goetzmann, W. and Ross, S., 1995. "Survival." *Journal of Finance*, Vol. 50, No. 2 (June), pp. 853-873.
7. Constantinides, G. M., 1990. "Habit Formation: A Resolution of the Equity Premium Puzzle." *Journal of Political Economy*, Vol. 98, No. 3 (June), pp. 519-543.
8. Constantinides, G. M. and Duffie, D., 1996. "Asset Pricing with Heterogeneous Consumers." *Journal of Political Economy*, Vol. 104, No. 2 (April), pp. 219-240.
9. Constantinides, G. M.; Donaldson, J. B. and Mehra, R., 2002. "Junior Can't Borrow: A New Perspective on the Equity Premium Puzzle." *Quarterly Journal of Economics*, Vol. 117, No. 1 (February), pp. 269-296.
10. Danthine, J. P., Donaldson, J. B. and Mehra, R., 1992. "The Equity Premium and the Allocation of Income Risk." *Journal of Economic Dynamics and Control*, 16, pp. 509-532.

11. Davis, S. J. and Willen, P., 2000. "Using Financial Assets to Hedge Labor Income Risk: Estimating the Benefits." Working Paper, Chicago, IL: University of Chicago.
12. Epstein, L. G. and Zin, S. E., 1991. "Substitution, Risk Aversion, and the Temporal Behavior of Consumption and Asset Returns: An Empirical Analysis." *Journal of Political Economy*, Vol. 99, No. 2 (April), pp. 263-286.
13. Hansen, L. P. and Jagannathan, R., 1991. "Implications of Security Market Data for Models of Dynamic Economies." *Journal of Political Economy*, Vol. 99, No. 2 (April), pp. 225-262.
14. Jermann, 1998. "Asset Pricing in Production Economies." *Journal of Monetary Economics*, Vol. 41, pp. 133-136.
15. Kehoe, T. and Levine, D. K., 1993. "Debt-Constrained Asset Markets." *Review of Economic Studies*, 60, pp. 868-888.
16. Kocherlakota, N. R., 1996. "Implications of Efficient Risk Sharing without Commitment." *Review of Economic Studies*, 63, pp. 595-609.
17. LeRoy, S.-F. and J. Werner. 2001. *Principles of Financial Economics*. Cambridge, U. K.: Cambridge University Press.
18. Lucas, R. E., Jr., 1978. "Asset Prices in an Exchange Economy." *Econometrica*, Vol. 46, No. 6 (November), pp. 1429-1445.
19. Mehra, R. and Prescott, E. C., 1985. "The Equity Premium: A Puzzle." *Journal of Monetary Economics*, Vol. 15, No. 2 (March), pp. 145-161.
20. Mehra, R., 2003. "The Equity Premium: Why Is It a Puzzle?" NBER Working Paper 9512.
21. Mehra, R., 2003. "The Equity Premium in Retrospect." NBER Working Paper 9525.
22. Morton, Robert C., 1969. "Lifetime Portfolio Selection under Uncertainty: The Continuous-Time Case." *Review of Economics and Statistics*, 51, pp. 247-257.
23. Merton, Robert C., 1971. "Optimum Consumption and Portfolio Rules in a Continuous Time Model." *Journal of Theory*, 3, pp. 373-413.
24. Rietz, T. A., 1988. "The Equity Risk Premium: A Solution." *Journal of Monetary Economics*, Vol. 22, No. 1 (July), pp. 117-131.
25. Rouwenhorst, G. K., 1995. "Asset Returns and Business Cycles," in Cooley, T. F., eds., *Frontiers of Business Cycle Research*. Princeton University Press, pp. 294-330.
26. Weil, P., 1989. "The Equity Premium Puzzle and the Risk-Free Rate Puzzle." *Journal of Monetary Economics*, Vol. 24, No. 3 (November), pp. 401-421.

(作者单位:武汉大学商学院博士生 武汉 430072)
(责任编辑: S)