

政治经济学导论

讲义：2023年2.0版

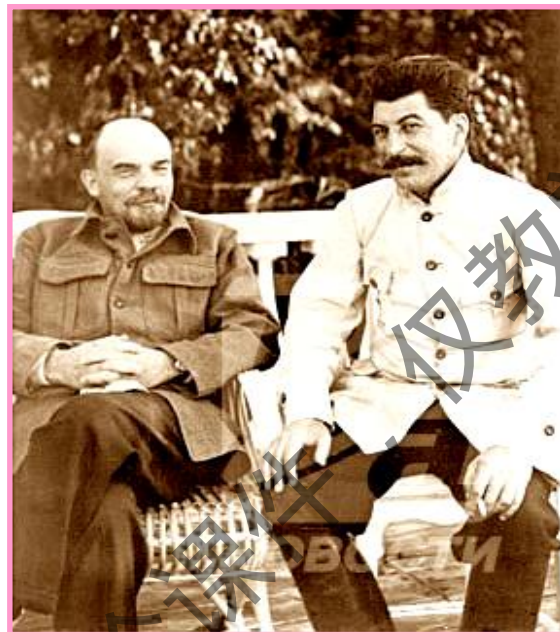
浙江大学 俞彬

马克思主义政治经济学的发展



创立

马克思于1867年出版《资本论》第1卷，标志着马克思主义政治学理论体系创立，恩格斯于1885-1894整理马克思手稿，出版《资本论》2、3卷



实践

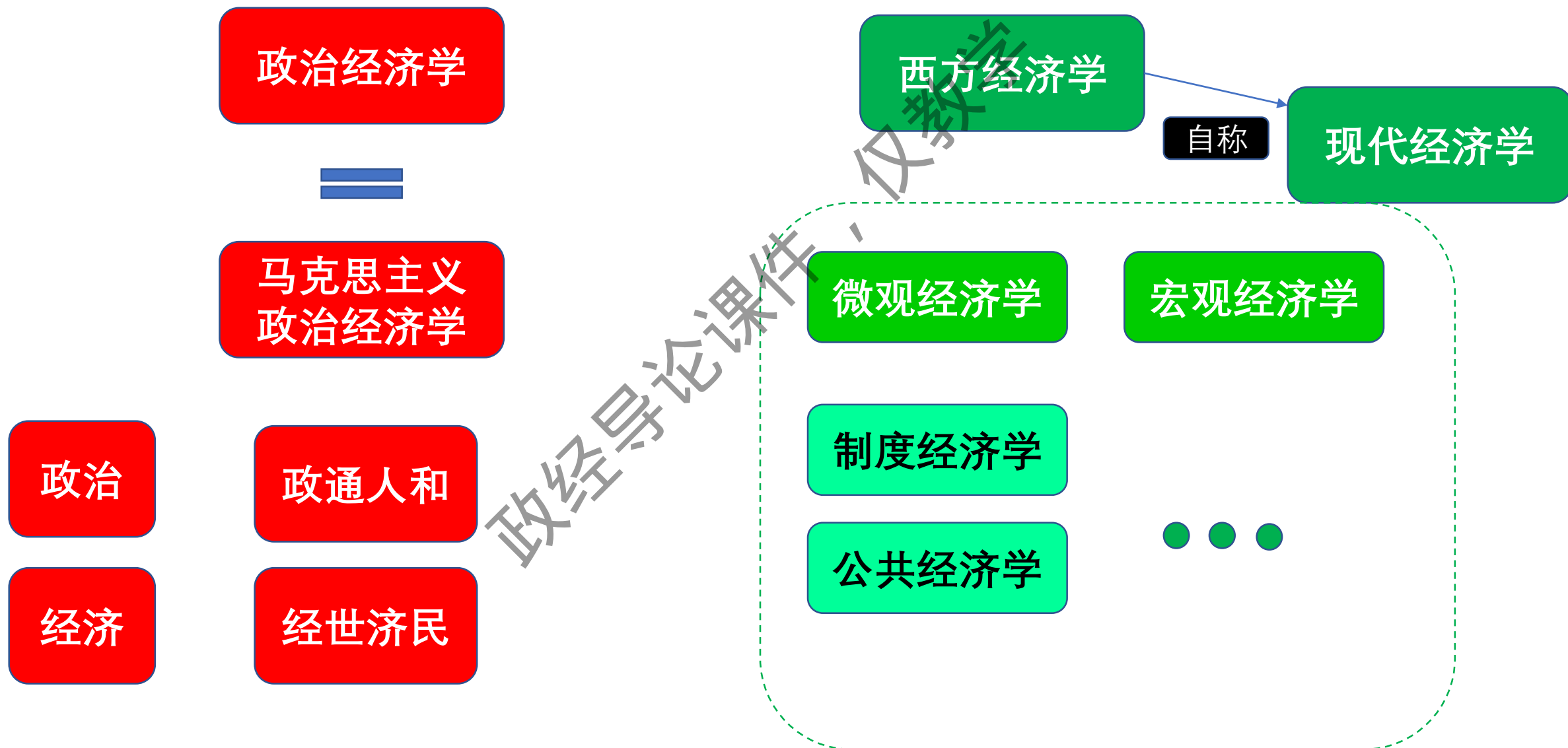
1917年俄国十月革命胜利，在列宁和斯大林两代领导人领导下，通过在苏联的社会主义革命和建设，实践和发展了马克思主义政治经济学



发展

1921年中国共产党创立，1949年中华人民共和国成立，中国共产党人前赴后继，丰富和发展了马克思主义政治经济学，形成了中国特色社会主义经济理论

政治经济学与西方经济学关系



世界有两种声音 例：客观/主观价值论之争

客观价值论

价值实体是客观的
衡量价值尺度是客观的

主观价值论

价值就是为人需要、使人愉悦或使人感兴趣

劳动价值论

心理学

晕轮效应，人际知觉中所形成的以点概面或以偏概全的主观印象，比如“一俊遮百丑”

效用价值论

社会科学

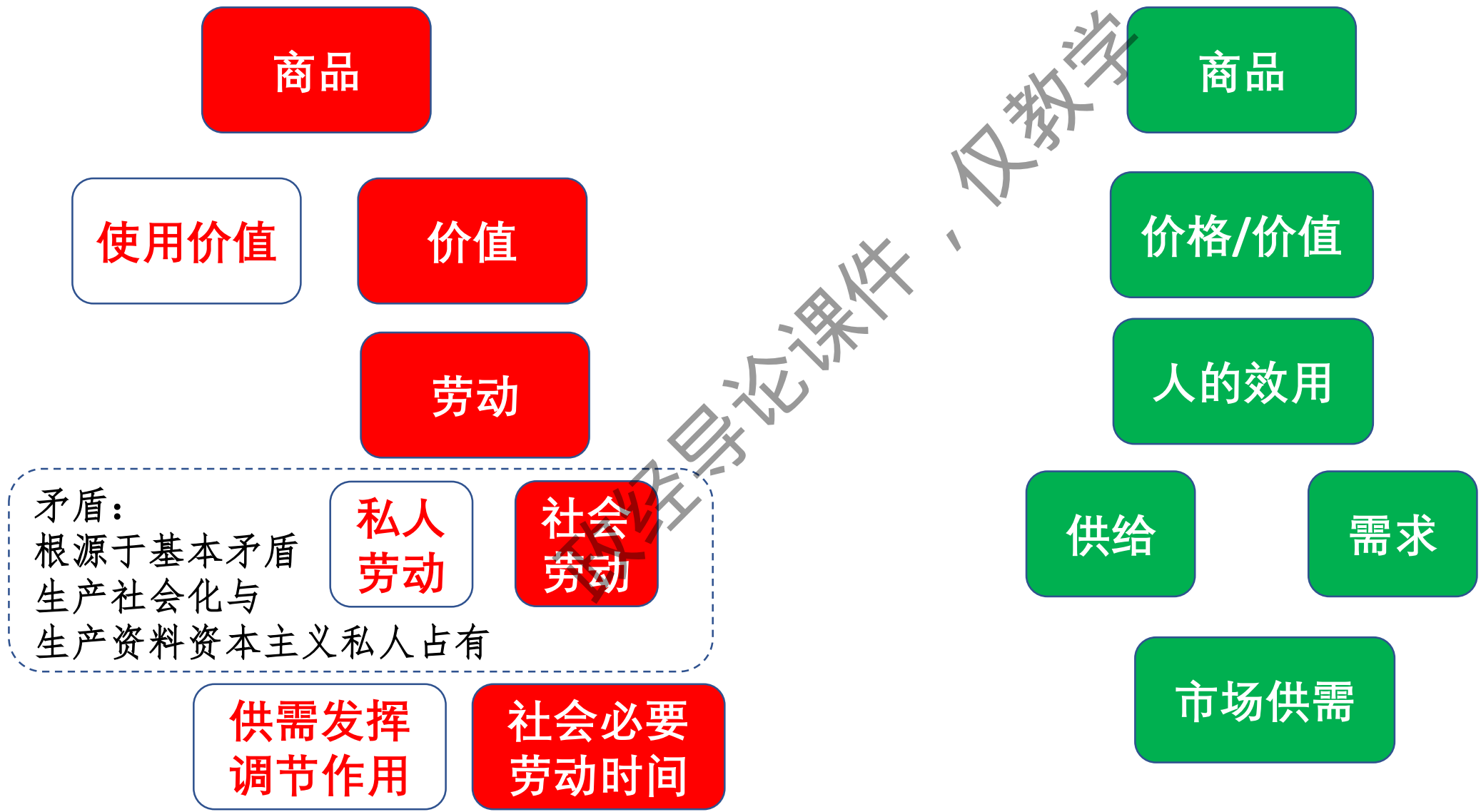
社会实践是认识的唯一来源、是检验真理的唯一标准

到人民中去调研（社会调查）

数学方法

数理推导，找到数值解和解析解

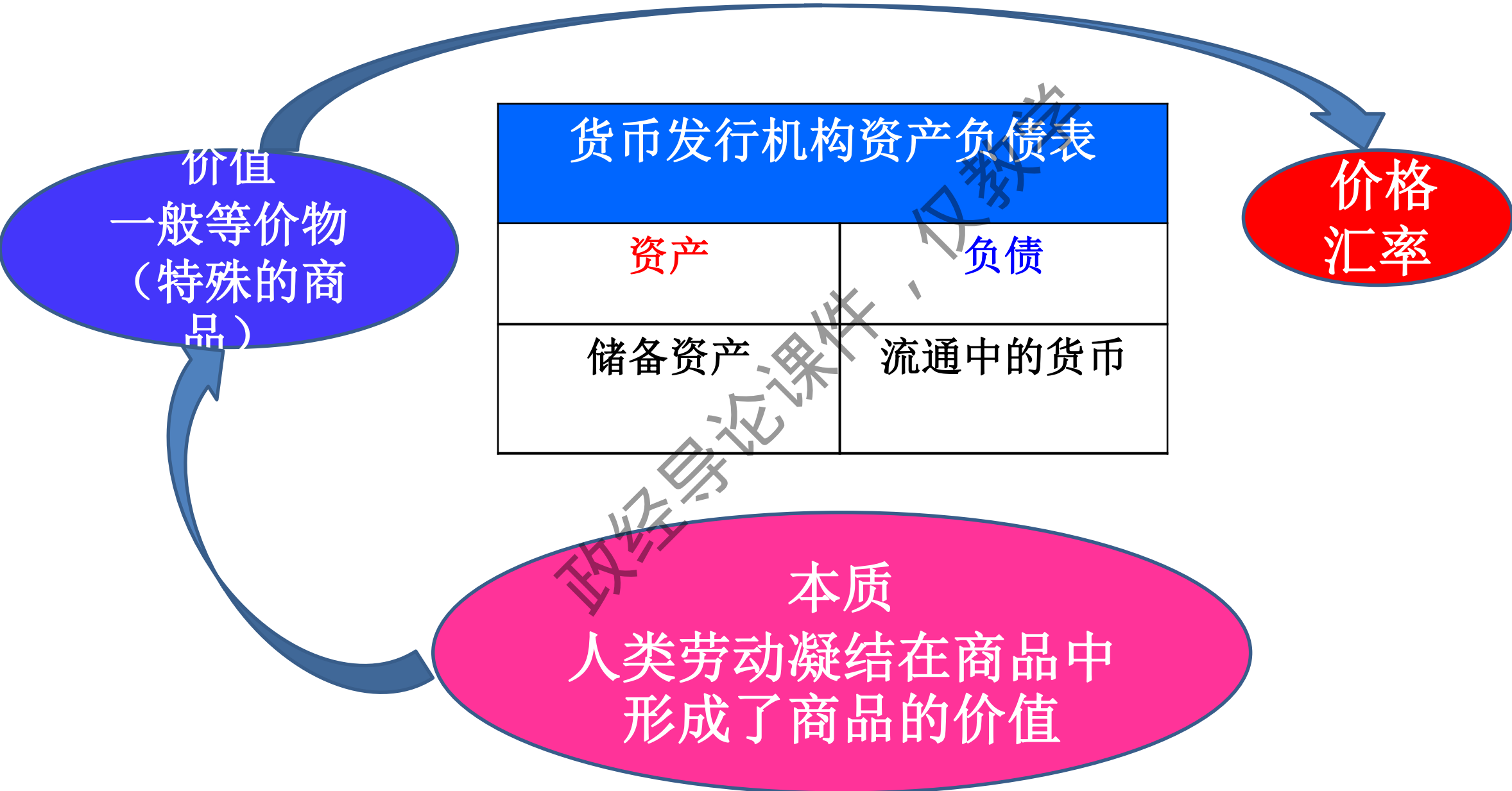
客观/主观价值论定义与区别



‘流量’的政治经济学解释

- 2021年两会期间，人大代表建议‘艺人走红应靠作品而非流量’
- **作品**：被社会认可的劳动
- **流量**：不真实的市场供需，媒体和平台制造虚假流量就是操纵市场
- 翻译成经济学语言，‘艺人的走红应该靠被**社会认可的劳动**，而不是**被操纵的虚假市场供需**’
- 客观价值论，主观价值论，孰优孰劣？
- 客观价值论，被操纵的虚假主观价值论，孰优孰劣？

货币的价格（表象）、价值（本质）



明朝信用货币发行与崩溃

价值减少

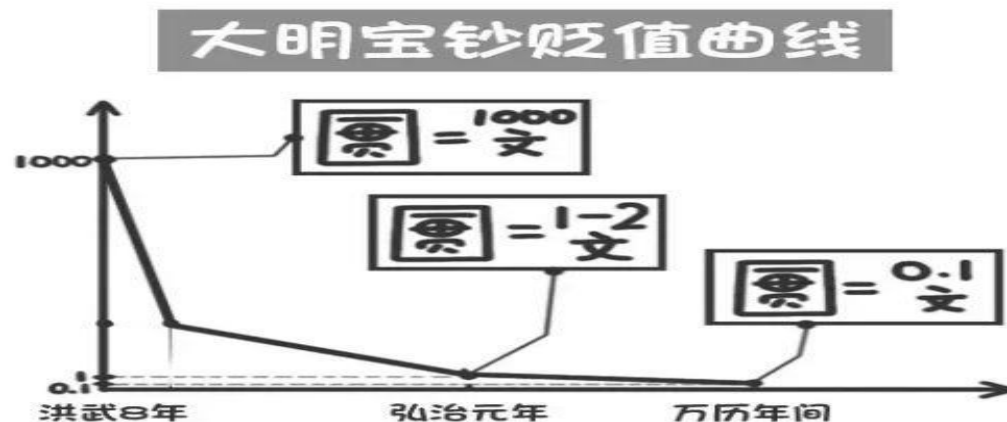
大明宝钞户部资产负债表	
资产	负债
税收（农业）	大明宝钞

价格减少

- 洪武二十六年（公元1393年），《明史》记载全国田亩8507623顷。至弘治年间（1500年前后），全国在册田亩仅有4000000顷。大量土地被富农和大地主兼并后成为隐田（瞒报的土地）

《明史》“自洪武迄弘治百四十年，天下额田已减强半，而湖广、河南、广东失额尤多。非拨给於王府，则欺隐於猾民。广东无藩府，非欺隐即委弃於寇贼矣。”

- 大量在册土地的流失，直接动摇了明朝以土地税赋为主要来源的财政系统，特别是以国家信用担保、国家税收为支撑的信用货币系统（大明宝钞）



美元本质（价值）的衰弱

- 美元的本质（第一阶段）：黄金美元1944-1971

美联储资产负债表	
资产	负债
黄金	流通中的货币
贴现贷款	准备金

35美元可以兑换1盎司黄金，以黄金作为储备发行的货币，美元被称为美金

1944布雷顿森林体系建立

定义：以美元为中心的国际货币体系

原因：二战后美国黄金储备占全球官方储备**75%+**



1971布雷顿森林体系崩溃

原因：美元难以维持自由兑换黄金的承诺
(**特里芬难题**)

美元本质（价值）的衰弱

- 美元的本质（第二阶段）：国债美元1972-2008

美联储资产负债表	
资产	负债
国债	流通中的货币
贴现贷款	准备金

国债是以国家信用为基础，以**该国税收**作担保的最安全有价证券

1972 国债美元被认可

原因：当时，美国是工业、科技、金融最发达的国家



2008 国债美元不复存在

原因：美联储通过三轮QE
购入大量垃圾债券
(2007美国次贷危机
2008全球金融危机)

美元本质（价值）的衰弱

- 美元的本质（第三阶段）：（国债+垃圾债）美元2009-至今

美联储资产负债表	
资产	负债
国债（60%）	流通中的货币
垃圾债（35%）	准备金

美元的本质从**黄金**退化为**国债**，从**国债**沦落为（**降级的国债+垃圾债**）

从作为货币一般等价物的角度来说，美元从**黄金货币**，转变为**生产力货币**，最后成为不足额的生产力货币

2011标普将美国国债从
AAA降级为**AA+**

以**住房次级贷**为底层资产
的债券一直是纸上富贵

金玉其外 败絮其中



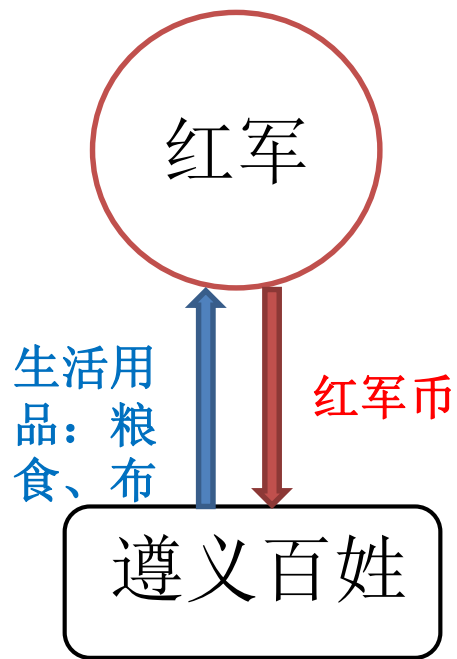
美国工业衰退、金融市场崩溃
动摇了对美元的信心

2016特朗普以（**make U.S great again**）为口号当选美国总统

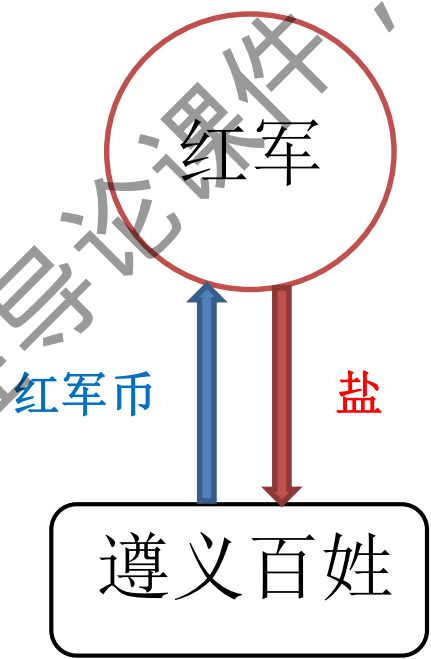
人民币发行储备资产演变历史：遵义12天

红军币1.0（长征遵义）

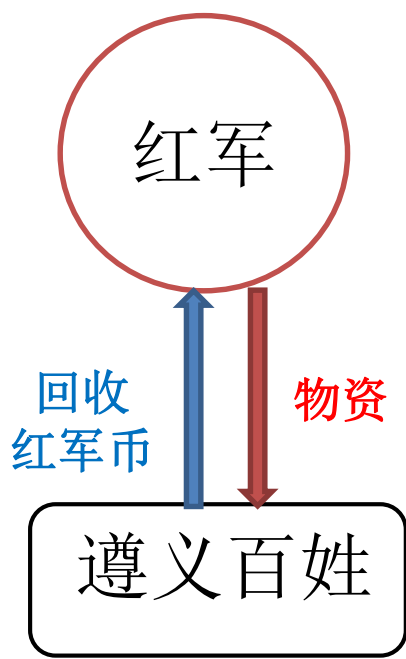
资产	负债
盐	红军币



第一阶段



第二阶段



第三阶段

人民币发行储备资产演变历史：山东抗日根据地

抗币（山东币，薛暮桥）

资产	负债
粮食、棉花、花生油、海盐等农产品	山东币



药品等战略物资 山东币 粮食、花生油等

黑市商人

药品等战略物资 中储券 粮食、花生油等

日伪政府（中储券）

资产	负债
储备资产	中储券

国民党 (K.M.T) 币制失败退出历史舞台

法币
(1935–1948)

货币改革(1935): 禁止金银流通

严重通货膨胀(1935 to 1945): 物价涨幅超千倍

《伪中央储蓄银行钞票收换办法》 1945:
法币 & 中储券 兑换 1:200 (真实比价1:40)

法币供应从抗战前14亿

抗战结束5000亿

1948增加到660万亿

金圆券
(1948.8–1949.6)

发行金圆券 1948年8月19日

金圆券与法币兑换比例 1:30000000

金圆券从20亿增加到130万亿，币值贬值达到6.5万倍

抗战胜利之初，国民政府仅剩黄金不足3万两，没收汪伪国库49.5万两，发行金圆券从老百姓手中收184万两。用2.2亿美元买600多万两黄金。减去花销，到1948年底，国库黄金总数尚余400多万两。解放军进入上海，仅剩6180两，是原来国库黄金的千分之一。

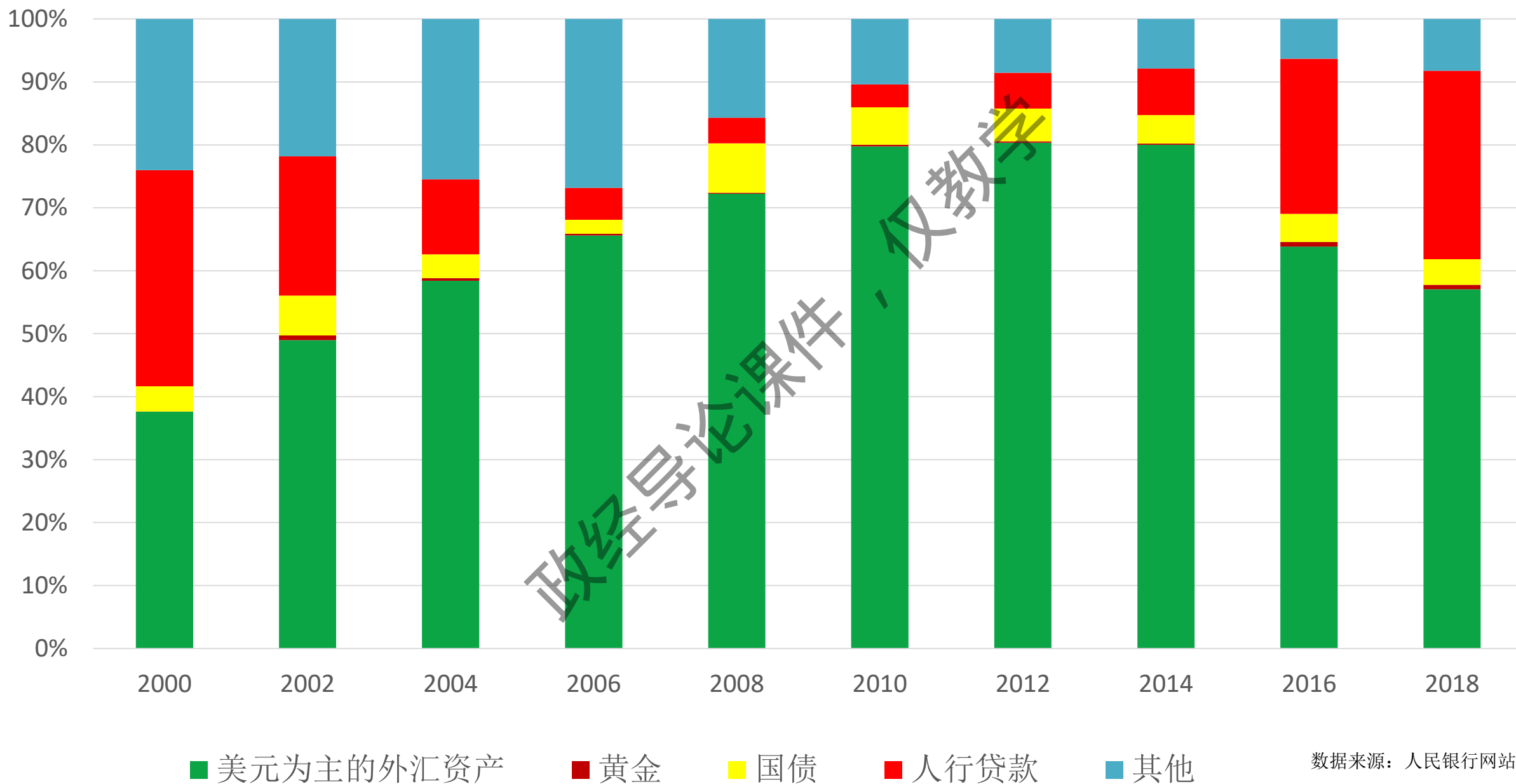
人民币发行储备资产演变历史：2000-2010

人民币1.0（以美元为主要储备资产）

资产	负债
外汇储备（美元） 20.67 万亿	人民币 （基础货币）
黄金 0.0667 万亿	2010年 25.93 万亿
有价证券 2.49 万亿	

- 中国于**2001年**12月11日正式成为**世贸组织**成员
- 中国加入WTO之后，**中美贸易量**飞速增加，**贸易顺差**也是逐年增加，所有因为贸易顺差流入中国的美元都会在中国银行按官方汇率转换成人民币再进入国内流通（**结售汇制度**）
- 该阶段美元是以**美国国债**作为主要储备资产发行的货币，是世界贸易和结算体系中公认的最主要**世界货币**

近20年人民币储备资产比例变化图



人民币发行储备资产演变历史：2010至今

人民币2.0（制造业RMB）	
资产	负债
中国国债 （中国制造2025）	人民币 2018年 36.29万亿

- 国债是以**国家信用**为基础，以**该国税收**作担保的**最安全**有价证券
- 中国在2021年GDP预计超**114.4万亿**，其中第二产业（工业）总值超过美国，2021年国家**税收收入**（已扣减出口退税）**17.27万亿**
- 按照联合国统计的现代工业体系中，所有的工业总共可以分为**39个工业大类**，**191个中类**，**525个小类**。完整的工业体系更注重的是大而全，而非高精尖
- 按照工业体系完整度来算，**只有中国**拥有全部工业类别，接下来是美国，占有**94%**左右，然后是俄罗斯、欧盟、日本

美元储备资产（价值）演变历史

美联储资产负债表	
资产	负债
黄金	流通中的货币
贴现贷款	准备金

美联储资产负债表	
资产	负债
国债	流通中的货币
贴现贷款	准备金

美国从最大债权国沦为最大债务国，产业空心化加剧，美元本质也不断衰弱

美联储资产负债表	
资产	负债
国债（60%）	流通中的货币
垃圾债（35%）	准备金

人民币储备资产（价值）演变历史

红军币（长征遵义）	
资产	负债
盐	红军币

抗币（山东币）	
资产	负债
米麦 / 棉花 / 花生 油 / 海盐	山东币

储备资产共同点：物质资料、生产力
人民币是一种生产力货币

人民币1.0（外汇RMB）	
资产	负债
外汇储备 黄金 有价证券	人民币

人民币2.0（制造业RMB）	
资产	负债
中国国债 （中国制造2025）	人民币

人民币崛起的原因

- **生产力**货币：满足了货币**购买商品货物**的职能
- 发行机构的**优秀信用**、强大的**中央政府**和稳固的**外汇管制**，保证了人民币币值的**稳定**
价格和价值相符合（货真价值）的货币，保证了**货币财富储藏**的职能
- **一带一路**倡议下，未来遍布全球的**中国银行**、央行**数字货币（DCEP）**：满足了**货币流通**的职能

人民币DCEP (Digital Currency Electronic Payment) 猜想

- 2019年10月24日，**中共中央政治局**就区块链技术发展现状和趋势进行**第十八次集体学习**。**中共中央总书记习近平**在主持学习时强调，**区块链技术**的集成应用在新的技术革新和产业变革中起着重要作用。
- **浙江大学教授、中国工程院院士陈纯**就这个问题作了讲解，并谈了意见和建议。中共中央政治局各位同志认真听取了讲解。
- 当晚虚拟币暴涨，相关概念股暴涨，2019年10月28日A股区块链股票暴涨。
- 区块链的一大应用和热点集中在了“中国央行数字货币”上，如果纸币版人民币称为“人民币1.0”，移动支付人民币是“人民币2.0”，那么**DCEP就是“人民币3.0”**。

数字人民币（DCEP）

- 试点城市：

第一批：2020.04 雄安、苏州、成都、深圳和冬奥会场景

第二批：2020.11 长沙、海南、上海、青岛、大连、西安

第三批：2022.04 天津、浙江（杭州、宁波、温州、湖州、绍兴、金华等）、福建（福州、厦门等）、广州、重庆

- 本质：

DC：DC是人民银行发行的，以中国主权信用做保证，以对应实物资产作为发行在本质和价值上完全一样。DC坚持保证央行在数字货币上的绝对储备的货币，和纸质人民币对中心地位，和传统虚拟货币去中心化发行截然不同。

不是虚拟币繁荣的开始，而是传统意义虚拟币的终结。

EP：区块链分布式账本等技术为基础的脱离（第三方）账户的电子支付方式。

第三方支付在为货币流通创造便捷的同时，也隐含了大量隐私信息泄露的风险，从安全和数据保护角度出发，人的支付需要隐蔽性和隐私性。

是第三方支付支付的终结。

- 应用场景：线上（双12京东），线下（NFC二维码），双离线支付（碰一碰）

- 一级运营商：四大行+交行+邮储银行

人民币 ↑	
资产	负债
国债（制造业）↑	人民币（DCEP）

未来

虚拟货币 ↓	
资产	负债
无 ↓	比特币/Libra

人民币 ↑	
资产	负债
盐/粮食/外汇（美元）↑	人民币

现在

美元 ↓	
资产	负债
黄金/国债/降级国债+ 垃圾债 ↓	美元

法币、金圆券 ↓	
资产	负债
外汇/黄金 ↓	法币、金圆券

滥发

大明宝钞 ↓	
资产	负债
税收（农业）=粮食 ↓	宝钞

滥发

过去

港币（联系汇率制） ↓	
资产	负债
美元 ↓	港币

在信用货币时代，无论过去、现在和未来，**货币**作为**一般等价物**，其价值来自于凝结在其中的**人类无差别社会劳动**，无论其形式是贵金属、纸币还是电子货币

全面发展，以人类命运为本的世界货币

