

政治经济学第十讲

资本循环与周转

陈伟凯

2020 年 11 月 17 日

中国人民大学经济学院

单个资本的运动过程

产业资本循环运动的三个阶段

资本循环的三种形式

资本循环中的流通费用

资本的周转与剩余价值的生产

单个资本的运动过程

- 资本价值增殖和再生产过程决定了生产过程必须由流通过程加以补充

- 资本价值增殖和再生产过程决定了生产过程必须由流通过程加以补充
- 资本的全部运动是一个由购买、生产、售卖三个阶段组成的循环过程

- 资本价值增殖和再生产过程决定了生产过程必须由流通过程加以补充
- 资本的全部运动是一个由购买、生产、售卖三个阶段组成的循环过程
- 三个阶段、流通过程的性质和作用、三种形式

- 资本价值增殖和再生产过程决定了生产过程必须由流通过程加以补充
- 资本的全部运动是一个由购买、生产、售卖三个阶段组成的循环过程
- 三个阶段、流通过程的性质和作用、三种形式
- 全面、整体

资本循环 (Circuit of Capital)

$$G - W = \begin{cases} P_m \\ A \end{cases} \dots P \dots W' - G'$$

1. 购买阶段: 货币资本 (Money-Capital)

资本循环 (Circuit of Capital)

$$G - W = \begin{cases} P_m \\ A \end{cases} \cdots P \cdots W' - G'$$

1. 购买阶段: 货币资本 (Money-Capital)
2. 生产阶段: 生产资本 (Productive Capital)

资本循环 (Circuit of Capital)

$$G - W = \begin{cases} P_m \\ A \end{cases} \dots P \dots W' - G'$$

1. 购买阶段: 货币资本 (Money-Capital)
2. 生产阶段: 生产资本 (Productive Capital)
3. 售卖阶段: 商品资本 (Commodity-Capital)

购买阶段

这种购买与一般商品交换有何不同？为什么把此时的货币称为货币资本？

为什么货币可以通过这种购买行为转化为资本？

购买阶段

这种购买与一般商品交换有何不同？为什么把此时的货币称为货币资本？

- 买了什么？

为什么货币可以通过这种购买行为转化为资本？

购买阶段

这种购买与一般商品交换有何不同？为什么把此时的货币称为货币资本？

- 买了什么？
- 所购买的商品的使用价值与数量：资本价值增殖的准备阶段

为什么货币可以通过这种购买行为转化为资本？

购买阶段

这种购买与一般商品交换有何不同？为什么把此时的货币称为货币资本？

- 买了什么？
- 所购买的商品的使用价值与数量：资本价值增殖的准备阶段

为什么货币可以通过这种购买行为转化为资本？

- 社会上出现了劳动力商品，存在雇佣劳动关系

购买阶段

这种购买与一般商品交换有何不同？为什么把此时的货币称为货币资本？

- 买了什么？
- 所购买的商品的使用价值与数量：资本价值增殖的准备阶段

为什么货币可以通过这种购买行为转化为资本？

- 社会上出现了劳动力商品，存在雇佣劳动关系
- 货币本身不是资本

- 资本采取了生产资料和劳动力的形态

- 资本采取了生产资料和劳动力的形态
- 与生产一般意义上的生产要素有何不同？

- 资本采取了生产资料和劳动力的形态
- 与生产一般意义上的生产要素有何不同？
- 作为资本结合而发挥作用，**不仅仅生产某种使用价值，而是借助生产使用价值的劳动过程进行价值增殖**

- 商品价值构成 $c + v + m$: 包含着资本与剩余价值的关系

- 商品价值构成 $c + v + m$: 包含着资本与剩余价值的关系
- 通过出售使其中包含资本和剩余价值得到实现（第十讲）

- 商品价值构成 $c + v + m$: 包含着资本与剩余价值的关系
- 通过出售使其中包含资本和剩余价值得到实现（第十讲）
- 最终资本重新取得货币资本形式

- 商品价值构成 $c + v + m$: 包含着资本与剩余价值的关系
- 通过出售使其中包含资本和剩余价值得到实现（第十讲）
- 最终资本重新取得货币资本形式

购买阶段的货币资本之所以成为货币资本是因为它特殊的购买内容转化为资本，而经过售卖得到的货币资本是因为它来自资本主义生产过程。

资本循环 (Circuit of Capital)

$$G - W = \begin{cases} P_m \\ A \end{cases} \cdots P \cdots W' - G'$$

1. 资本是一个运动中的价值

资本循环 (Circuit of Capital)

$$G - W = \begin{cases} P_m \\ A \end{cases} \cdots P \cdots W' - G'$$

1. 资本是一个运动中的价值
2. 资本循环是生产过程和流通过程的统一：价值增殖发生在生产领域，但流通活动也不可缺少

资本循环 (Circuit of Capital)

$$G - W = \begin{cases} P_m \\ A \end{cases} \cdots P \cdots W' - G'$$

1. 资本是一个运动中的价值
2. 资本循环是生产过程和流通过程的统一：价值增殖发生在生产领域，但流通活动也不可缺少
3. 能停下来吗？

资本的概念中必然包含着运动，只有在不停的运动中资本才能增殖

- 资本循环是产业资本（Industrial Capital）运动的抽象和概括

- 资本循环是产业资本（Industrial Capital）运动的抽象和概括
- 产业资本是商业资本、借贷资本等其它资本存在的基础

- 资本循环是产业资本（Industrial Capital）运动的抽象和概括
- 产业资本是商业资本、借贷资本等其它资本存在的基础
- 只有产业资本生产剩余价值，其他资本只是通过自己的活动瓜分产业资本榨取的剩余价值（第十五讲）

资本循环的三种形式

$G - W \cdots P \cdots W' - G'$ $G - W \cdots P \cdots W' - G'$

- 货币资本循环

资本循环的三种形式

$G - W \cdots P \cdots W' - G'$ $G - W \cdots P \cdots W' - G'$

- 货币资本循环
- 生产资本循环

资本循环的三种形式

$G - W \cdots P \cdots W' - G'$ $G - W \cdots P \cdots W' - G'$

- 货币资本循环
- 生产资本循环
- 商品资本循环

$G - W \dots P \dots W' - G'$

- 运动的主体、目的、中介

$$G - W \cdots P \cdots W' - G'$$

- 运动的主体、目的、中介

“以实在货币为起点和终点的流通形式 $G \cdots G'$ ，最明白地表示出资本主义生产的动机就是赚钱。**生产过程只是为了赚钱而不可缺少的中间环节，只是为了赚钱而必须干的倒霉事。**”^[1] 第 67 页

$$G - W \cdots P \cdots W' - G'$$

- 运动的主体、目的、中介

“以实在货币为起点和终点的流通形式 $G \cdots G'$ ，最明白地表示出资本主义生产的动机就是赚钱。**生产过程只是为了赚钱而不可缺少的中间环节，只是为了赚钱而必须干的倒霉事。**”^[1] 第 67 页

- 假象：货币有自行增殖的能力

$$G - W \cdots P \cdots W' - G'$$

- 运动的主体、目的、中介

“以实在货币为起点和终点的流通形式 $G \cdots G'$ ，最明白地表示出资本主义生产的动机就是赚钱。**生产过程只是为了赚钱而不可缺少的中间环节，只是为了赚钱而必须干的倒霉事。**”^[1] 第 67 页

- 假象：货币有自行增殖的能力

实质：资本主义所有制下，一部分人以价值、货币形式垄断占有了物质生产条件，以此为手段迫使另一部分社会成员以提供剩余劳动为条件获得自己的物质生活资料。

生产资本的循环

$$P \cdots W' - G'G - W = \begin{cases} A \\ P_m \end{cases} \cdots P(P')$$

- 资本运动是再生产过程，流通活动是再生产的中介

生产资本的循环

$$P \cdots W' - G'G - W = \begin{cases} A \\ P_m \end{cases} \cdots P(P')$$

- 资本运动是再生产过程，流通活动是再生产的中介
- 货币的来源：前一生产过程生产的商品转化而来

$$W' - G'G - W \cdots P \cdots W'$$

- 为了重新生产商品，资本必经历流通过程，转变为再生产的物质条件

$$W' - G'G - W \cdots P \cdots W'$$

- 为了重新生产商品，资本必经历流通过程，转变为再生产的物质条件
- 单个资本的运动过程：在市场上获得

$$W' - G'G - W \cdots P \cdots W'$$

- 为了重新生产商品，资本必经历流通过程，转变为再生产的物质条件
- 单个资本的运动过程：在市场上获得
- 社会总资本：各个单个资本互相买卖

$$W' - G'G - W \cdots P \cdots W'$$

- 为了重新生产商品，资本必经历流通过程，转变为再生产的物质条件
- 单个资本的运动过程：在市场上获得
- 社会总资本：各个单个资本互相买卖

[...] [商品资本的循环] 不仅看作一切单个产业资本共有的形式，而且同时看作各单个资本的总和，即资本阶级总资本的运动形式。在这个运动中，每一个单个产业资本的运动，都只表现为一个部分运动，**和其他部分运动交织在一起，并且受它们制约。** [1] 第 112 页

资本运动是三种循环形式的统一

$G - W \cdots P \cdots W' - G'$ $G - W \cdots P \cdots W' - G'$

- 性质上统一于资本的价值增殖

资本运动是三种循环形式的统一

$$G - W \cdots P \cdots W' - G' \quad G - W \cdots P \cdots W' - G'$$

- 性质上统一于资本的价值增殖
- 现实上“同时、连续、并列”地进行

资本运动是三种循环形式的统一

$$G - W \cdots P \cdots W' - G' \quad G - W \cdots P \cdots W' - G'$$

- 性质上统一于资本的价值增殖
- 现实上“同时、连续、并列”地进行
- 流量与存量（第十一讲）

资本作为自行增殖的价值，不仅包含着阶级关系，包含着建立在劳动作为雇佣劳动而存在的基础上的一定的社会性质。它是一种运动，是一个经过各个不同阶段的循环过程，这个过程本身又包含着循环过程的三种不同的形式。因此，**它只能理解为运动，而不能理解为静止物。**^[1]第 121-122 页

资本不是物，而是通过物的运动来体现的社会生产关系。

实现资本的循环运动所必须支出的费用

1. 流通领域中由商品的买卖活动产生的费用
2. 对资本循环过程进行记录所产生的费用
3. 使用货币的耗费与管理的费用

1. 生产和消费活动的一般要求所产生的费用：“生产在流通领域的继续”

1. 生产和消费活动的一般要求所产生的费用：“生产在流通领域的继续”
2. 由一定社会生产关系作用引起的“纯粹流通费用”

如果一种职能就其本身来说，也就是在它独立化以前，不形成产品和价值，那么，分工，这种职能的独立化，并不会使这种职能形成产品和价值。如果一个资本家新投入资本，他就必须把一部分资本投在雇用记帐员和簿记用品上 [...] 这部分资本是从生产过程抽出来的，它属于流通费用，属于总收益的扣除部分。^[1] 第 152 頁

America: World Leader in Guard Labor

Among rich nations, a larger share of the labor force devoted to security services tends to track with increased inequality.

Vertical axis: number of **protective services employees per 10,000 workers** in 2000.

200 —

150 —

Belgium

Norway

Ireland

Italy

Britain

United States, 2000

United States, 1979

The proportion of guard labor grew, along with inequality, from 1979 to 2000.

100 —

Luxembourg

Austria

Germany

Greece

Spain

Portugal

50 —

Denmark

Sweden

Finland

Iceland

Switzerland

Netherlands

GREATER INEQUALITY →

0

0.20

0.25

0.30

0.35

0.40

Horizontal axis: the Gini index, a **measure of inequality**, in the early 2000s.
Higher numbers indicate greater inequality.

Source: analysis by Samuel Bowles and Arjun Jayadev

在资本主义生产方式消灭以后，但社会生产依然存在的情况下，价值决定仍会在下述意义上起支配作用：劳动时间的调节和社会劳动在不同的生产类别之间的分配，最后，与此有关的簿记，将比以前任何时候都更重要。^[1]第 152 页

资本的周转与剩余价值的生产

资本的周期性运动

“资本的循环，不是当作孤立的过程，而是当作周期性的过程时，叫作资本的周转”^[1] 第 174 页

资本的周期性运动

“资本的循环，不是当作孤立的过程，而是当作周期性的过程时，叫作资本的周转”^[1] 第 174 页

- 周转时间与周转次数：周转时间 3 个月（1/4 年），则年周转次数 4 次

“资本的循环，不是当作孤立的过程，而是当作周期性的过程时，叫作资本的周转”^[1] 第 174 页

- 周转时间与周转次数：周转时间 3 个月（1/4 年），则年周转次数 4 次
- 周转时间的构成
 1. 生产时间：劳动期间、自然力作用时间、生产资料储备时间、生产正常中断时间
 2. 流通时间：购买、售卖时间

“资本的循环，不是当作孤立的过程，而是当作周期性的过程时，叫作资本的周转”^[1] 第 174 页

- 周转时间与周转次数：周转时间 3 个月（1/4 年），则年周转次数 4 次
- 周转时间的构成
 1. 生产时间：劳动期间、自然力作用时间、生产资料储备时间、生产正常中断时间
 2. 流通时间：购买、售卖时间
- 固定资本与流动资本：根据周转方式对生产资本的划分

预付总资本的周转

固定资本与流动资本周转次数的加权平均

周转次数

固定资本 10000 元，5 年周转一次，流动资本 2000 元，一年周转 5 次，求预付总资本的周转次数

预付总资本的周转

固定资本与流动资本周转次数的加权平均

周转次数

固定资本 10000 元，5 年周转一次，流动资本 2000 元，一年周转 5 次，求预付总资本的周转次数

解.

$$n = \frac{0.2 \times 10000 + 5 \times 2000}{10000 + 2000} = \frac{12000}{12000} = 1$$



周转时间对剩余价值生产的影响

$$v = hwT$$

其中 v 为预付可变资本总额， h 为雇佣的劳动力人数， w 为单位时间内支付的劳动力价值， T 为周转时间

- 周期不同，使用相同的劳动力的情况下，在周转中必须预付的可变资本额不同

周转时间对剩余价值生产的影响

$$v = hwT$$

其中 v 为预付可变资本总额， h 为雇佣的劳动力人数， w 为单位时间内支付的劳动力价值， T 为周转时间

- 周期不同，使用相同的劳动力的情况下，在周转中必须预付的可变资本额不同
- 周期不同，预付相同的可变资本，实际使用的劳动力数量不同： $h = v/(wT)$

周转时间对剩余价值生产的影响

$$v = hwT$$

其中 v 为预付可变资本总额， h 为雇佣的劳动力人数， w 为单位时间内支付的劳动力价值， T 为周转时间

- 周期不同，使用相同的劳动力的情况下，在周转中必须预付的可变资本额不同
- 周期不同，预付相同的可变资本，实际使用的劳动力数量不同： $h = v/(wT)$
- 剩余价值率 $e = \frac{m}{v}$ ：表示剥削程度

周转时间对剩余价值生产的影响

$$v = hwT$$

其中 v 为预付可变资本总额， h 为雇佣的劳动力人数， w 为单位时间内支付的劳动力价值， T 为周转时间

- 周期不同，使用相同的劳动力的情况下，在周转中必须预付的可变资本额不同
- 周期不同，预付相同的可变资本，实际使用的劳动力数量不同： $h = v/(wT)$
- 剩余价值率 $e = \frac{m}{v}$ ：表示剥削程度
- 年剩余价值率 $E = \frac{nm}{v} = ne$ ：表示预付可变资本的增殖程度

示例一

有资本 A 和 B，只考虑其中的可变资本周转。规模相同，每周需要投入 10 万元，剩余价值率均为 100%，但周转时间不同，分别为 5 周和 50 周，假定流通时间为 0，求各自年剩余价值率（一年按 50 周计）。

示例一

有资本 A 和 B，只考虑其中的可变资本周转。规模相同，每周需要投入 10 万元，剩余价值率均为 100%，但周转时间不同，分别为 5 周和 50 周，假定流通时间为 0，求各自年剩余价值率（一年按 50 周计）。

解.

- 资本 A: 5 周内预付 50 万，得剩余价值 50 万，周转次数为 $n_A = 10$ ，总剩余价值为 500 万， $E = 500/50 = 10 = n_A e$.
- 资本 B: 50 周预付 500 万，得剩余 500 万，周转次数 $n_B = 1$ ，总剩余价值为 500 万， $E = 500/500 = 1 = n_B e$



示例二

有资本 A 和 B，只考虑其中的可变资本周转。其预付可变资本相同，均为 6000 元，剩余价值率均为 100%，但周转次数不同，分别为一年 2 次和一年 10 次，假定流通时间为 0，求各自年剩价值率。若工人工资为 50 元/月，问资本 A 和资本 B 各雇佣了多少工人？

示例二

有资本 A 和 B，只考虑其中的可变资本周转。其预付可变资本相同，均为 6000 元，剩余价值率均为 100%，但周转次数不同，分别为一年 2 次和一年 10 次，假定流通时间为 0，求各自年剩价值率。若工人工资为 50 元/月，问资本 A 和资本 B 各雇佣了多少工人？

解.

- 资本 A: $E_A = n_A e = 2, h_A = \frac{v}{wT_A} = \frac{6000}{50 \times 6} = 20$
- 资本 B: $E_B = n_B e = 10, h_B = \frac{v}{wT_B} = \frac{6000}{50 \times 1.2} = 100$



如果我们设想一个社会不是资本主义，而是共产主义社会，那么，问题就简单地归结为：社会必须预先计算好，能把多少劳动、生产资料和生活资料用在这样一些产业部门而不致受任何损害，这些部门如铁路建设，在一年或一年以上的较长时间内不提供任何生产资料和生活资料，不提供任何有用效果，但会从全年总生产中取走劳动、生产资料和生活资料。^[1]第349页

有些事业在较长时间内取走劳动力和生产资料，而在这个时间内不提供任何有效用的产品；而另一些生产部门不仅在一年间不断地或者多次地取走劳动力和生产资料，而且也提供生活资料和生产资料。在社会的生产的基础上，必须确定前者按什么规模进行，才不致于有损于后者。^[1]第396-397页

经济活动是运动过程，需要时间

学习任务

1. 预习第十一讲：社会资本的再生产与“实现问题”
徐禾. 政治经济学概论. chinese. 2017, 第六章
2. 第一次作业请于 11 月 24 日课前 将纸质版作业提交给助教

问答

References

-  马克思. 资本论（第二卷）[M]. 中共中央马克思恩格斯列宁斯大林著作编译局, 译. 人民出版社, 2004. 672 pp.
-  徐禾. 政治经济学概论[M]. 4 版. 中国人民大学出版社, 2017. 276 pp.