



Committed to Improving
Economic Policy.

Research Note

2019.6.12(Y-Research RN052)

作者：约瑟夫·E·斯蒂格利茨 (Joseph E. Stiglitz) /诺贝尔经济学奖得主、哥伦比亚大学教授、罗斯福研究所首席经济学家

翻译：邵玉蓉/第一财经研究院研究员

shaoyurong@yicai.com

www.cbnri.org

研究简报 宏观与央行

新自由主义之后

新自由主义已经被认为是一次一败涂地的实验。进步式资本主义是目前最可行且最具活力的替代品，其改革必须从以下两点开始：减少金钱对政治的影响、降低财富不平等。

什么样的经济体制最有利于人类福祉？——这一问题已成为当前的时代问题，因为在美国和其他发达经济体践行了 40 年的新自由主义之后，我们知道什么是行不通的。

新自由主义的实验——对富人减税、放松对劳动力和产品市场的管制、金融化以及全球化——是一次一败涂地的实验。目前的经济增长水平比第二次世界大战后的 25 年还要低，且大部分的增长都来自于最高收入阶层，而这一阶层下的人们则经历了数十年的收入停滞甚至减少。因此，我们必须宣告新自由主义的死亡，并将其埋葬。

目前在政治上至少有三种主要的替代选项正在竞争成为下一个主流思想：极右的民族主义、中间偏左的改良主义，以及进步左派（中间偏右的代表即已宣告失败的新自由主义）。除了进步左派以外，其余的两种思想仍受制于某种已经（或应该）过时的意识形态。

举例来说，中间偏左的改良主义代表着人性化的新自由主义。它的目标是在 21 世纪重新实行美国前总统克林顿和英国前首相布莱尔的政策措施，对时下盛行的金融化和全球化模式进行轻微的修正。

与此同时，右翼民族主义则否认全球化，将如今所有的问题都归咎于移民和外国人。然而，正如特朗普总统在其任期内的举措所示，右翼民族主义同样致力于为富人减税、放松管制，以及缩减或取消社会计划——至少它的美国版本是这样的。

与此相对，第三个阵营所提倡的是我称之为“进步式的”资本主义，它基于四项当务之急制定了一种完全不同的经济规划。首要任务是恢复市场、国家和公民社会之间的平衡。经济增长缓慢、不平等加剧、金融不稳定、环境恶化等问题均源自于市场，因此，这些问题不能够，也不会由市场自己来解决。政府有责任去通过环境、健康、职业安全等不同方面的监管来限制并塑造市场。政府的职责还包括做市场不能或不愿意做的事情，例如积极投资基础研究、技术、教育，以及公民健康。

第二项任务是要认识到“国家财富”是科学探究（即了解我们所处的世界）以及社会组织（它能让大量公民聚集起来并为公共利益作出努力）合力促成的结果。市场在促进社会合作方面仍发挥着重要作用，但前提是它们要受到法律管制并接受民主检查。否则，个人可以通过剥削他人来致富、通过寻租行为来榨取财富，而不是通过真正的独创性来创造财富。

如今的许多富人都是走过了剥削之路才取得今天的成就。特朗普的政策很好地服务了他们，这些政策在鼓励寻租行为的同时摧毁了财富创造的根源。而进步式资本主义的目标则刚好与之相反。

由此便引出了第三项任务：回应市场力量集中这一日益加剧的问题。通过利用信息优势、收购潜在竞争对手，并设置市场进入壁垒，占市场主导地位的公司得以进行损害他人利益的大规模寻租行为。企业市场力量

增强、工人议价能力下降，这两者的结合在很大程度上解释了为何如今不平等现象如此严重，且增长如此缓慢。除非政府打破新自由主义的限定，发挥更积极的作用，否则，伴随着如今自动化和人工智能的进步，这些问题可能将会变得更加严重。

进步计划上第四项关键任务是切断经济力量与政治影响力之间的联系。经济力量和政治影响力是相互增强且能够自我延续的，尤其是在美国这样的地方（在美国，富有的个人和企业可以在选举中无限制地花钱）。美国的体制如今越发向着非民主的“一美元一票”体制靠拢，在此趋势下，民主制度所需的监督与利益平衡体系可能无法继续维持——因为没有任何东西将能够限制富人的权力。这不仅仅是一个道德和政治问题，不平等程度较低的经济体实际上能更好得运转并取得更好的成绩。

因此，进步式资本主义者的改革必须从以下两点开始：减少金钱对政治的影响、降低财富不平等。

虽然没有什么灵丹妙药能逆转新自由主义在过去几十年来所造成的损害，但是，按照上述思路所制定出的综合性计划则绝对可以做到这一点。这在很大程度上取决于改革者们在对抗例如市场力量过大以及不平等之类的问题时的决心，能否像私营部门在制造这些问题时那样的坚决。

一项综合性的计划必须把重点放在教育、研究，以及其他能真正创造财富的地方。它必须具有像美国“绿色新政拥护者”（Green New Dealers）和英国“反抗灭绝”（Extinction Rebellion）组织一样的警惕性，去保护环境，去应对气候变化。它必须设立公共计划，以确保没有一位公民会被剥夺体面生活所需的必需品，包括经济保障、就业并获得能维持基本生活的工资、医疗保健和

基本住房、有保障的退休生活，以及子女能获得有品质的教育。

这一计划显然是我们所能负担得起的。事实上，我们承担不了不去实施它的后果。民族主义者和新自由主义者所提出的替代方案一定会导致进一步的停滞、更严重的不平等、进一步的环境恶化，以及更大的政治争执，而这些都很有可能带来我们甚至都不

敢想象的结果。

进步式资本主义并不是一种自相矛盾的说法。恰恰相反，对于目前显然已被宣告失败的意识形态来说，这是最可行且最具活力的替代品。正因如此，这是我们摆脱当前经济低迷和政治困境的最好机会。（如有侵权，请联系我们。）

