

MIRRORING
MODERN WESTERN
ECONOMICS

现代西方经济学 镜鉴

王健◎等著

西方任何一个经济学派都有其对立面，了解该学派的对立面，特别是了解对立双方的论战和相互批评，有助于更全面、更深入地认识对立双方理论和政策主张的是非功过。**批判、吸收和借鉴现代西方经济学**，有助于我们扬社会主义市场经济之长，避资本主义市场经济之短，为全面深化改革服务。

《现代西方经济学镜鉴》可以看作是**西方经济学教科书的扩展和延伸**，读这类教科书或著作，会打开你的思路，很有必要研读现代西方经济学流派。



人民大学出版社

—— 吴易风

—
MIRRORING
MODERN WESTERN
ECONOMICS
—

现代西方经济学

镜鉴

王 健◎等著



人 民 大 学 出 版 社

策划编辑:郑海燕
责任编辑:郑海燕
封面设计:林芝玉
责任校对:吕 飞

图书在版编目(CIP)数据

现代西方经济学镜鉴/王健等著. —北京:人民出版社,2015.12
ISBN 978-7-01-015364-3

I. ①现… II. ①王… III. ①西方经济学—研究 IV. ①F091.3

中国版本图书馆CIP数据核字(2015)第241609号

现代西方经济学镜鉴

XIANDAI XIFANG JINGJIXUE JINGJIAN

王健等 著

人民出版社 出版发行

(100706 北京市东城区隆福寺街99号)

北京汇林印务有限公司印刷 新华书店经销

2015年12月第1版 2015年12月北京第1次印刷

开本:710毫米×1000毫米 1/16 印张:29.5

字数:378千字

ISBN 978-7-01-015364-3 定价:72.00元

邮购地址 100706 北京市东城区隆福寺街99号

人民东方图书销售中心 电话(010)65250042 65289539

版权所有·侵权必究

凡购买本社图书,如有印制质量问题,我社负责调换。

服务电话:(010)65250042

序

现代西方经济学是对资本主义市场经济的理论抽象和概括。社会主义市场经济和资本主义市场经济在社会制度方面有本质区别。然而，两者在经济运行方面又具有共性。从这一点来说，现代西方经济学对我国建立社会主义市场经济有一定的借鉴意义。我们面向世界，有分析地吸取现代西方经济学的有用成分，透析市场经济的一般规律，可以扬社会主义市场经济之长，避资本主义市场经济之短，完善我国社会主义市场经济体制。

多年来，现代西方经济学是国际经济组织制定国际经济活动规则的理论基础。例如，公平竞争原则是世界贸易组织制定各种协议要遵循的九大基本原则之一，世界贸易组织以现代西方经济学中的均衡价格论作为公平竞争原则的理论依据，要求世界贸易组织各成员应该以均衡价格参与国际竞争。

现代西方经济学是发达市场经济国家制定应对经济全球化经济政策的理论基础。例如，美国 20 世纪 90 年代一直面临国际贸易赤字扩大的问题，为了解决贸易赤字过大会导致国际收支失衡，美国政府根据开放经济理论制定强势美元政策。美元坚挺吸引了大量国际资本流入，国际资本净流入不仅弥补了美国国际贸易赤字，实现了国际收支平衡，而且推动了美国股市指数攀升，经济景气持续，进口增加，通货膨胀得到了抑制。

现代西方经济学的某些理论思维，有助于我们理解市场经济现象。例如，现代西方经济学分析 2008 年国际金融危机的成因：次级

贷款危机是影响美国和全球金融市场的导火索，导致国际金融危机。次级贷款原本是间接融资市场的交易，主要风险在商业银行。证券化把风险转移到了直接融资市场。直接融资市场的金融衍生品、投资银行及对冲基金的杠杆操作又将风险送回了间接融资市场。因此，美国次贷危机是多重因素综合引发的“蝴蝶效应”：金融机构向信用评级低的借款人发放住房抵押贷款；投资银行无视次贷蕴含的巨大风险，将其资产化为高信用级别的次级债券；美联储连续加息大大加重了住房抵押贷款人的还款负担，使房贷违约率上升；房地产市场泡沫破灭，房价持续下跌，次贷市场的风险逐渐暴露，导致投资者对房地产市场的悲观预期，使市场流动性枯竭，冲击整个资金链。同时，房价也因次贷市场的波动而继续下降，形成恶性循环，导致次贷危机在美国爆发并向世界蔓延。

从20世纪30年代凯恩斯经济学产生以来，现代西方经济学流派众多，内容繁杂。在西方经济学界，新学派不断涌现，各学派的理论和政策主张存在广泛而深刻的分歧。这些学派从不同的视角描述了发达市场经济国家经济运动的过程和机理，其理论随经济社会的演进而不断变化。缤纷而又变幻多端的学派构成庞杂的理论谱系，这个理论谱系大体可分为两大思潮：一是自由经济思潮，主张市场有效，认为政府干预经济降低了效率；二是政府干预思潮，认为政府有效，市场是低效的或是无效的。还有一些学派介于政府干预思潮和自由经济思潮之间，或游离于这两种思潮之外。

《现代西方经济学镜鉴》这本书，从众多西方经济学流派中选择了18个学派，这些学派对西方国家政府制定经济政策有重大影响，能够反映现代西方经济学的演变和前沿，有助于我们理解发达市场经济国家经济理论和经济政策的变迁，审时度势地制定我们自己的经济政策。

西方有些学派的理论，如凯恩斯经济学、新制度经济学等对中国经济政策制定和国有企业改革产生过重大的影响。本书系统梳理这些学派的同时，介绍各学派在特定时期对市场经济国家的经济实践所产

生的影响，评价其理论及政策主张，并分析了这些理论及政策在中国经济体制改革进程的应用及其得失。

本书由三部分组成：第一部分是政府干预思潮，包括凯恩斯主义、新古典综合派、后凯恩斯主义经济学、新凯恩斯主义经济学、第三条道路经济学、新凯恩斯开放宏观经济学和新新古典综合派；第二部分是自由经济思潮，包括芝加哥学派、现代货币主义、供给学派、新制度经济学、公共选择学派和新古典宏观经济学等；第三部分是其他学派，介于国家干预主义和新自由主义之间或游离于它们之外的一些学派，包括经济增长理论、发展经济学、德国市场经济理论、演化经济学、激进政治经济学等。

本书可以看作是西方经济学教科书的扩展和延伸。西方任何一个经济学派都有其对立面，了解该学派的对立面，特别是了解对立双方的论战和相互批评，会有助于更全面、更深入地认识对立双方理论和政策主张的是非功过。西方有的经济学教科书中没有他们的地位，这不是因为他们的经济理论完全不科学，相反，被排斥的恰恰是他们理论中比较科学的成分。例如，新制度经济学（请注意是 *neoinstitutional economics*，而不是也译作新制度经济学的 *new institutional economics*）正视资本主义世界存在的各种问题，他们批判资本主义现存制度，而不是为资本主义现存制度辩护；他们认为资本主义制度是一种对抗制度，而不是一种和谐制度。正是这些有科学因素的思想遭到西方正统经济学的排斥，被西方主流派打入冷宫。西方经济学教科书中论述的西方经济学，主要是西方主流经济学。因此，即使熟读了西方经济学初级、中级和高级教科书，所了解的主要还是西方主流经济学。事实上，在西方国家的经济学界，除了主流派，还存在许多学派。这些学派有各自的经济理论思想和政策主张，要想比较正确地把握他们之间的分歧所在，要想比较客观地评论他们的是非功过，以便在借鉴西方经济时能全面思考问题，少犯片面性错误，就很有必要了解和研究西方各种经济学流派。例如，在治理通货膨胀问题上，如果只读过西方经济学教科书，一说到治理通货膨胀的

政策，大概就只会想到紧缩性宏观经济政策。但是，当你不仅读过西方经济学教科书，而且读过《现代西方经济学镜鉴》这类教科书或著作，你的思路就会打开。因为你会发现，与后凯恩斯主流经济学即新古典综合派的政策主张不同，后凯恩斯主义经济学的主张是，治理通货膨胀的办法不是宏观的紧缩性政策，而是微观的反垄断政策和价格调节政策。又例如，在收入分配问题上，读过西方经济学教科书的，一说到收入分配，就会想到按生产要素分配，劳动者的工资收入在国民收入中的比重会随着资本增加而递减。然而，按照后凯恩斯主义经济学的逻辑，为保持较高的总需求水平和充分就业，政府应当进行收入再分配，扩大工资在国民收入中的份额，也就是收入分配要向非财产收入者倾斜。因而，在研读了西方经济学课程之后，有必要再研读现代西方经济学的流派课程。

全书深入浅出地阐述了现代西方经济学的代表性流派，有助于读者理解和掌握现代西方经济学发展脉络和理论前沿。批判、吸收和借鉴现代西方经济学，有助于我们在总结中国市场经济实践经验的基础上，创建、创新和完善中国特色的社会主义市场经济理论框架，制定与国际惯例接轨的、能应对经济全球化的挑战，利用经济全球化机遇的经济政策，促进国民经济持续稳定增长。

吴易风

2015年11月7日于中国人民大学

前 言

一、现代西方经济学的价值与意义

现代西方经济学是人类文明成果的结晶。毛泽东同志指出，感觉只解决现象问题，理论才解决本质问题。世界无数的经济学者们对市场经济的运行进行研究，用睿智的思维凝练市场经济运行的基本特征和普遍规律，形成深邃的现代西方经济学理论体系，成为阐明市场经济国家宏观经济和微观经济运行规律和本质的一般理论。

现代西方经济学是经世致用之学。康德说，没有任何东西比一种好的理论更实际。对于市场经济国家来说，现代西方经济学不仅用于分析现实经济运行，还用于指导政府制定经济政策，以解决市场经济运行中出现的失业、通货膨胀、经济波动等问题。

现代西方经济学随着市场经济的发展而不断地演进。波尔茨曼曾说，理论是思考的根本，也就是说，是实践的精髓。市场经济的实践是不断地发展变化的，体现市场经济实践精髓的现代西方经济学也随之演变和发展。市场经济在其发展的历史长河中不断地变化，发达市场经济国家曾经历了从自由竞争市场为主转向自由竞争市场与垄断市场并存、进而转向自由竞争市场与垄断市场及寡头市场共存，因而其理论的演进有时稳定，有时突飞猛进，然而，始终在发展，持续地指导着政府制定经济政策。

我们正在健全和完善中国特色社会主义市场经济，学习和借鉴现

代西方经济学理论，有利于学百家之长，自主创新中国特色社会主义市场经济理论。马克思曾指出，理论在一个国家的实践程度，决定理论满足于这个国家的需要程度。除却所有制的差别，市场经济的规律在发达市场经济国家与中国特色社会主义国家起着相同的作用：市场经济中都存在利益多元化的市场主体，都以市场机制为主配置社会资源发展经济，需要国家调节经济提高市场效率；等等。因此，我们需要正确对待现代西方经济学理论，处理好政府和市场的关系，更加尊重市场规律，更好发挥政府作用。尤其在加入世界贸易组织后，中国经济直接融入了国际经济中，更需要我们吸取现代西方经济学的理论精华，透析市场经济的一般规律和特殊性，扬市场经济之长，避市场经济之短，在总结我国市场经济实践经验的基础上，创建中国特色的社会主义市场经济理论框架，以创新的中国特色社会主义市场经济理论为指导，制定与国际惯例接轨的、能应对经济全球化的挑战、利用经济全球化机遇的经济政策，促进国民经济持续稳定发展。

学习现代西方经济学，可以在“知其然，更知其所以然”的基础上，给人们提供分析经济的理论思路。恩格斯曾经说过，一个民族想要站在科学的最高峰，就一刻也不能没有理论思维。现代西方经济学的理论思维，可以帮助我们理解许多经济现象。如，现代西方经济学可以分析2008年国际金融危机的成因：次级贷款危机是影响美国及全球金融市场的导火索，导致国际金融危机。次级贷款原本是间接融资市场的交易，主要风险在商业银行，证券化把风险转移到了直接融资市场，但直接融资市场的金融衍生品、投资银行及对冲基金的杠杆操作又将风险送回了间接融资市场。因此，美国次贷危机是多重因素综合引发的“蝴蝶效应”^①：金融机构向信用评级低的借款人发放了住房抵押贷款；投资银行无视次贷蕴含的巨大风险将其资产化为高信用

^① 蝴蝶效应 (The Butterfly Effect) 是指在一个动力系统中，初始条件下微小的变化能引起整个系统的长期的巨大的连锁反应。这是一种混沌现象，即事物发展的结果，对初始条件具有极为敏感的依赖性。中国古代往往以“差之毫厘，谬以千里”来形容此类现象。蝴蝶效应通常用于天气、股票市场等在一定时段内难以预测的比较复杂系统中。

级别的次级债券；美联储连续加息大大加重了住房抵押贷款人的还款负担，使房贷违约率上升；房地产市场泡沫破灭，房价持续下跌。次贷市场的风险逐渐暴露出来，导致投资者对房地产市场的悲观预期，使次债市场流动性枯竭，冲击整个资金链。同时，房价也会因次级市场的波动而继续下降，形成恶性循环，导致了次贷危机的爆发和蔓延。

二、现代西方经济学的分析基点和共同论题

现代市场经济理论不断发展变化，众多的经济理论观点纷繁、学派林立，新学派层出不穷，常常令初涉西方经济学的人感到不得要领。然而，如果能把握以下两方面，那么，厘清和理解现代西方经济理论的脉络并非难事。

1. 供给和需求是经济学分析的基点

在现代市场经济理论中，几乎所有的理论都运用供求来分析经济问题：微观经济学通过供求分析得到供求定律，消费者理论是分析社会需求，生产理论分析供给和对生产要素的需求，市场结构理论从供求两方面分析市场均衡，微观经济政策也着眼于供方的生产者和需求方的消费者。宏观经济学也是从供求来分析国民收入决定、建立IS—LM模型和总供求模型，从调节总供求视角制定经济政策。缤纷繁复的现代西方经济学流派也都从供求出发研究现实经济问题，建立不同的经济理论及其数量经济模型来解释现实问题，提出政策主张。

2. 众多的学派，共同的话题

虽然众多的经济学派之间的理论观点和政策主张存在着相当大的分歧，然而，这些学派关注和研究共同的经济学论题：

论题一：市场是出清的还是非出清的，即市场机制能否使得产品市场达到供求平衡。市场机制能够使得产品市场实现供求平衡，企业生产的所有产品都能够销售出去，市场就出清了；否则，产品市场不

能在市场机制自发作用下达到供求平衡，而是出现供给大于需求，企业生产的产品仅有部分能够出售，销售不出去的就成为库存，即通常所称的产能过剩，市场是非出清的。

论题二：价格是弹性的还是刚性的或粘性的。市场价格具有充分的弹性，那么，过剩的产品终究能够卖出去，市场是出清的，市场机制是有效的；市场价格完全没有弹性，即具有刚性，过剩的产品不能够卖出去，市场是非出清的，市场机制是无效的；市场价格缺乏弹性，具有粘性，那么，过剩的产品能够缓慢地卖出去，市场在短期内是非出清的，长期可能是出清的，市场机制是低效的。

论题三：劳动市场是充分就业的还是非充分就业的，即劳动市场机制能否使得劳动市场实现充分就业。劳动市场价格，即劳动者的工资具有充分的弹性，那么，失业终究都能就业，劳动市场是出清的，劳动市场机制是有效的；劳动市场价格缺乏弹性，即具有刚性或粘性，失业者都不能够充分就业，劳动市场是非出清的，劳动市场机制是无效的或低效的。

论题四：自由经济有效还是政府干预经济有效。自由经济主义思潮的各学派都认为，价格是有弹性的，市场是出清的，市场上所有的产品都能售出去，自发的市场机制是有效的，政府干预会扰乱甚至扭曲市场机制发挥作用；而政府干预思潮各学派都认为，价格是刚性或粘性的，市场是非出清的，市场上会出现过剩的产品，市场低效甚至无效地配置资源导致市场失灵，政府干预可以减少甚至消除市场失灵，政府干预经济是有效的。

论题五：经济体系中的市场均衡。自由经济思潮的代表性学派认为，市场自发机制是有效的，经济波动是短期的，经济中存在着长期均衡，经济能够在市场自发机制作用下，迅速地回到长期均衡点，经济围绕着长期均衡点进行短期波动。政府干预思潮的代表性学派认为，市场自发机制是无效的，经济波动既是短期的也是长期的，经济不能够在市场自发机制作用下，迅速地回到长期均衡点，或者经济需要相当长的时期才能回到长期均衡点，经济经常非均衡状态或出现多

重均衡状态。

论题六：经济周期波动的根源。政府干预思潮的大多数学派认为，经济周期波动根源于需求冲击，而且经济波动是内生的，是货币、消费、投资、政府支出等经济体系内部的因素导致经济波动。自由经济干预思潮的大多数学派认为，经济波动的根源是供给的冲击，而且经济波动是外生的，来自经济体系外部的政治、战争、科技进步、新资源等因素引发经济波动。

众多的学派都关注近乎不变的、共同的论题，从不同的视角描述西方国家经济运动的过程和机理，形成纷繁复杂的理论谱系和不同的政策主张。

三、现代西方经济学理论谱系的分类

现代西方经济学的理论流派层出不穷，内容繁杂，各个学派之间的理论和政策主张都存在着广泛而深刻的分歧。这些学派从不同的视角描述了发达市场经济国家经济运动的过程和机理，其理论随经济社会的演进而不断变化，构成庞杂的理论谱系。

这个理论谱系大体可分为两大思潮：一是自由经济思潮，主张市场有效，政府干预经济降低了效率；二是政府干预思潮，主张政府是有效的，市场是低效的或是无效的。多年来，两大思潮轮流受到西方各国政府的青睐，兴衰交替。国内经济学界关于政府干预经济和自由经济主义之争的理论主要源于这两大思潮的理论。除了鲜明地属于这两大思潮的学派，还有些并非明确属于某个思潮的学派。

四、本书的结构

本书主要从西方经济学的宏观经济学众多经济学流派中选择了

18个学派，这些学派在西方经济学界、对政府制定经济政策有重大影响，能够反映现代西方经济学的演变和前沿，有助于我们理解发达市场经济国家经济理论和经济政策的变迁，审时度势地制定经济政策。其中有些学派的理论，如凯恩斯经济学、新制度经济学等还对中国经济政策制定和国有企业改革产生过重大的影响。本书系统梳理这些学派的同时，介绍各学派在特定时期对某些国家（或世界）的经济实践所产生的影响，评价其得失（或存在的问题，或可以吸取的精华），最终与中国的经济实践结合起来，在确立道路自信、理论自信和制度自信的同时进行自省，达到它山之石可以攻玉之目的。

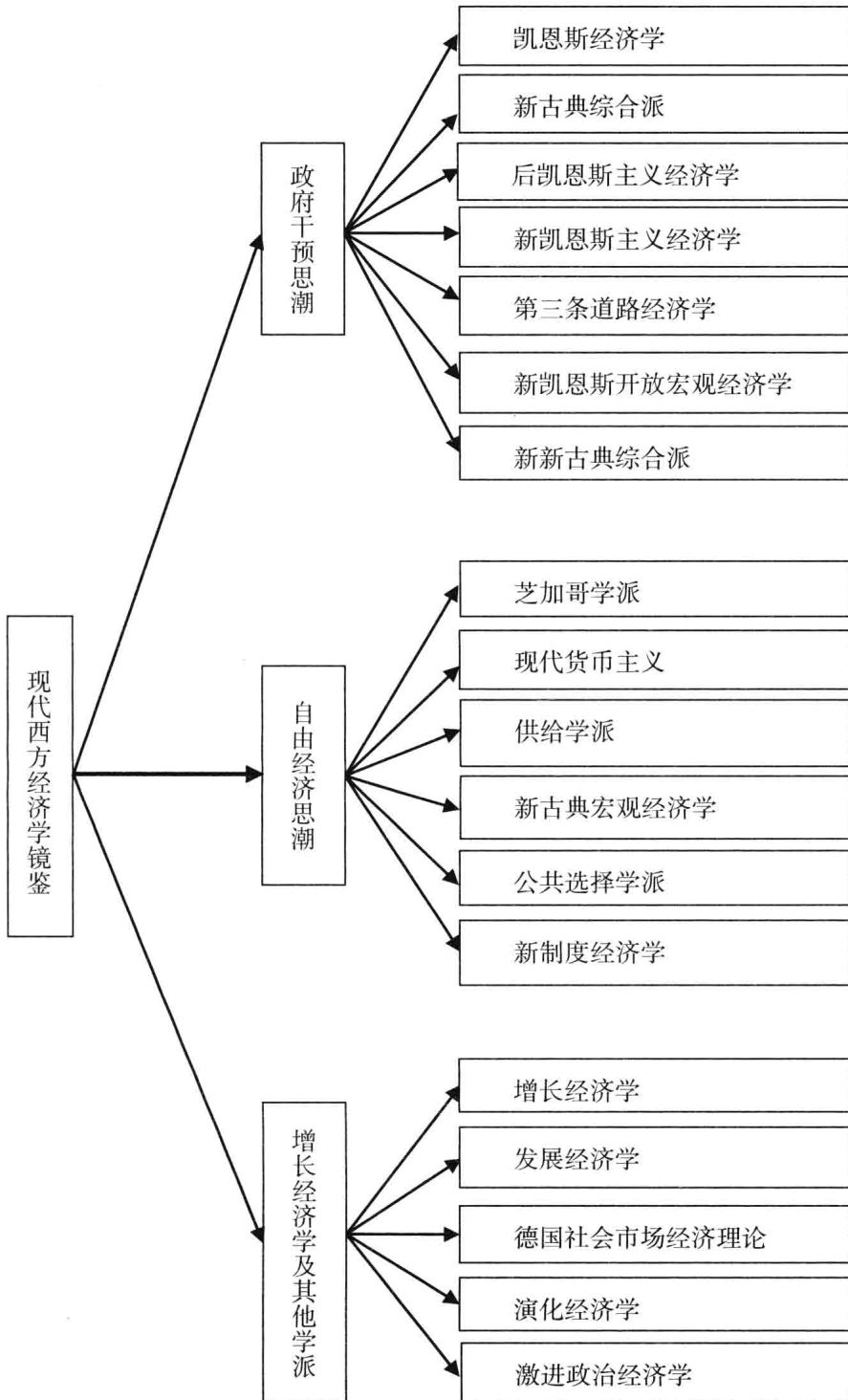
本书由三部分组成：第一部分政府干预思潮，包括凯恩斯主义、新古典综合派、后凯恩斯主义经济学、新凯恩斯主义经济学、“第三条道路”经济学、新凯恩斯开放宏观经济学和新新古典综合派；第二部分自由经济思潮，包括芝加哥学派、现代货币主义、供给学派、新古典宏观经济学、公共选择学派和新制度经济学等；第三部分其他学派，包括增长经济学、发展经济学、德国社会市场经济理论、演化经济学、激进政治经济学等。

本书的主笔王健教授，是国家行政学院政府经济研究中心主任，国家行政学院经济学教研部博士生导师，撰写了第4、5、6、7、9—14、17章，并统筹全书。中国人民大学经济学院博士生惠锐参与第1—3章的写作；中国人民大学经济学院博士生王育森参与第5、8、14和18章的写作；国家行政学院经济学教研部博士生林立参与第15和16章的写作。

衷心地感谢我的导师吴易风教授，向出版社推荐我负责本书的编撰。特别要感谢人民出版社副社长任超编审、郑海燕编审对本书编写提出的宝贵建议，以及耐心细致的编辑工作。最后，感谢国家行政学院博士生王鹏对本书提出帮助性意见和整理工作。

王 健

2015年7月8日



现代西方经济学镜鉴框架图

现代西方 经济学镜鉴

目 录

前 言	1
-----	---

第一篇 政府干预思潮

第一章 凯恩斯经济学	3
第一节 凯恩斯经济学的兴起与发展	4
第二节 凯恩斯经济学的主要理论	7
第三节 凯恩斯经济学的政策主张	12
第四节 影响和评价	15
第五节 借鉴和应用	20
第二章 新古典综合学派	27
第一节 新古典综合学派的兴起与发展	28
第二节 新古典综合学派的主要理论	35
第三节 新古典综合学派的经济政策主张	47
第四节 影响和评价	49
第五节 借鉴和应用	51

第三章 新剑桥学派	56
第一节 新剑桥学派的兴起与发展	57
第二节 新剑桥学派的主要理论	60
第三节 经济政策主张	65
第四节 影响和评价	68
第五节 借鉴和应用	69
第四章 新凯恩斯主义	73
第一节 新凯恩斯主义形成	75
第二节 新凯恩斯主义的主要理论	83
第三节 新凯恩斯主义的经济政策主张	98
第四节 影响和评价	101
第五节 借鉴和应用	105
第五章 “第三条道路” 经济学	110
第一节 “第三条道路” 经济学的形成	111
第二节 “第三条道路” 经济学的主要理论	113
第三节 “第三条道路” 经济学的政策主张	120
第四节 影响和评价	124
第五节 借鉴和应用	125
第六章 新凯恩斯开放宏观经济学	128
第一节 新凯恩斯开放宏观经济学的形成	130
第二节 新凯恩斯开放宏观经济学的主要理论	131
第三节 新凯恩斯开放宏观经济学的政策主张	134
第四节 影响和评价	136
第五节 借鉴和应用	137

第七章 新新古典综合派	139
第一节 新新古典综合派的产生	141
第二节 新新古典综合派的基本理论	144
第三节 新新古典综合派理论的货币政策	147
第四节 影响和评价	149
第五节 借鉴和应用	152
 第二篇 自由经济思潮 	
第八章 芝加哥经济学派	157
第一节 芝加哥经济学派的形成	159
第二节 芝加哥经济学派的主要理论	163
第三节 芝加哥学派的政策主张	170
第四节 影响和评价	173
第五节 借鉴和应用	175
第九章 现代货币主义	179
第一节 现代货币主义的形成	180
第二节 现代货币主义的主要理论	182
第三节 现代货币主义的政策主张	192
第四节 影响和评价	196
第五节 借鉴和应用	199
第十章 供给学派	202
第一节 供给学派的兴起与发展	203
第二节 供给学派的主要理论	205
第三节 供给学派的政策主张	213