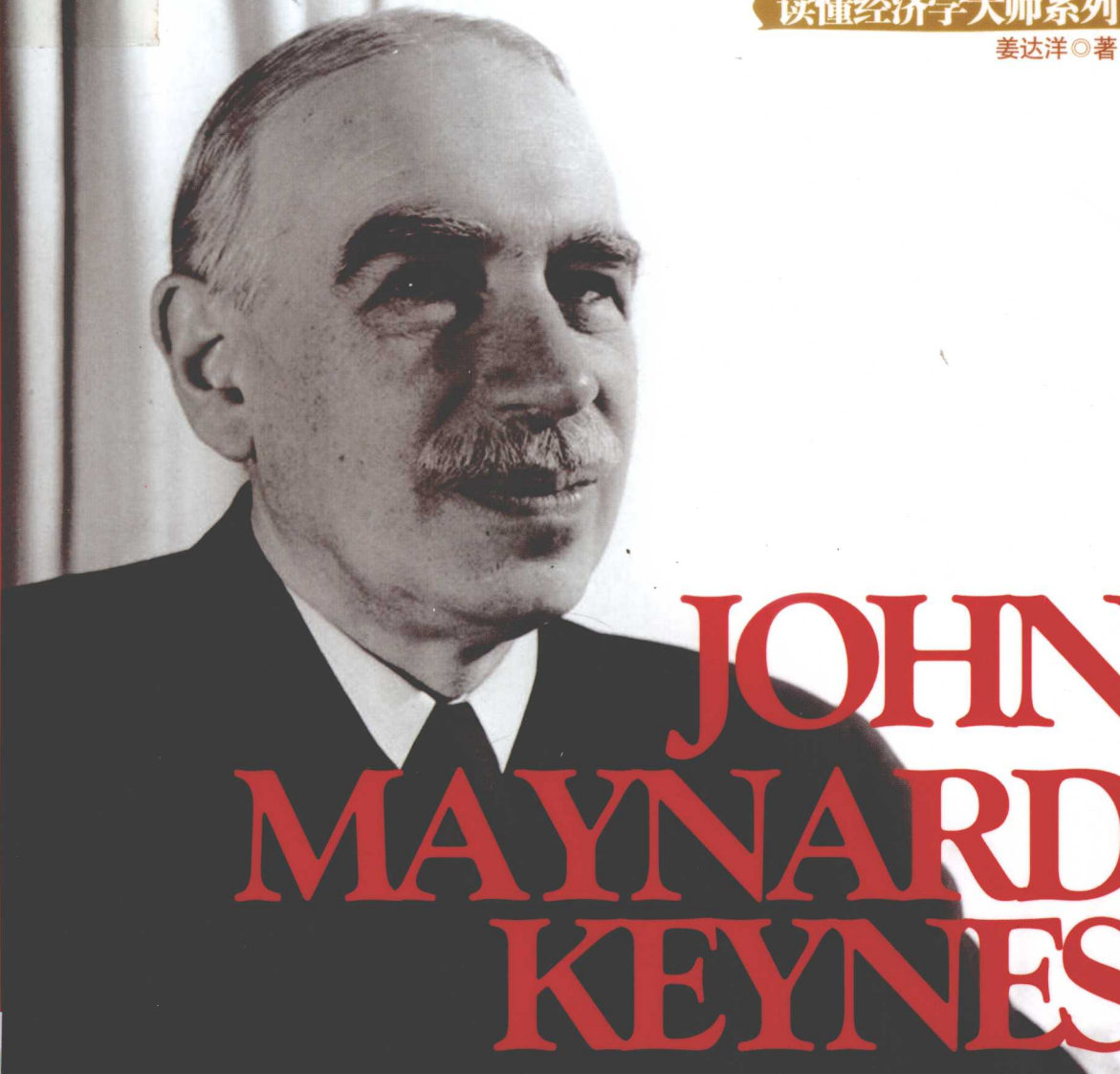


历史上最伟大的经济学家 他们的思想光芒映照人类文明的天空

读懂经济学大师系列

姜达洋◎著

A black and white portrait of John Maynard Keynes, an older man with a mustache, wearing a dark suit and tie, looking slightly to the right.

JOHN
MAYNARD
KEYNES

读懂凯恩斯

UNDERSTANDING JOHN MAYNARD KEYNES

 经济日报出版社



JOHN MAYNARD KEYNES

读懂凯恩斯

姜达洋◎著

 经济日报出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

读懂凯恩斯/姜达洋著.

—北京: 经济日报出版社, 2010. 4

ISBN 978-7-80257-134-1

I. ①读…

II. ①姜…

III. ①凯恩斯, J.M. (1883~1946)—经济思想—研究

IV. ①F091.348

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2010) 第 041382 号

书 名: 读懂凯恩斯

作 者: 姜达洋

责任编辑: 王 含

责任校对: 王力成

出版发行: 经济日报出版社

地 址: 北京市宣武区右安门内大街 65 号 (邮编: 100054)

电 话: 010-63568136 63567690 63567691 (编辑部) 63567687 (邮购部)
010-63567683 63516978 63588445 63538621 83538863 (发行部)

网 址: www.edpbook.com.cn

E-mail: jjrbbjb@136.com

经 销: 全国新华书店

印 刷: 北京山润国际印务有限公司

开 本: 710×1000 1/16

印 张: 14.25

字 数: 200 千字

版 次: 2010 年 4 月第一版

印 次: 2010 年 4 月第一次印刷

印 数: 0001~6000 册

书 号: ISBN 978-7-80257-134-1

定 价: 30.00 元

特别提示: 版权所有·盗印必究·印装有误·负责调换

读懂经济学界的大师们

——代前言

人类进入文明社会，经济相伴而生。从自发到自觉，人类社会的经济活动从没有停止过，自然，探寻经济活动规律的经济学研究也就从来没有停止过，甚至取得过一次又一次辉煌的成就。可以这么说，每一次经济学领域的辉煌都造就了一位顶级的经济学大师，或者说每一位经济学大师都创造了一个时代的辉煌。因此，我们就有必要了解这些创造辉煌的大师并弄懂大师们凭什么创造了辉煌。

可是问题来了，大师们的著作大多属于“天书”，不是我们每一个人都能轻松读懂的，不管是亚当·斯密的《国富论》，还是凯恩斯的《通论》，亦或是萨缪尔森的《经济学》，没有点经济学功底的人要想彻底读懂他们几乎成为不可能。而我们的工作之一，就是让这种不可能变成可能，让“读懂经济学大师系列”走入普通人的生活。

在经济普及图书的编辑出版过程中，经济日报出版社已经积累了丰富的经验。从2003年出版《推开宏观之窗》算起，我们已经走过了6个年头，一批深入民间的经普读物正在读者当中默默讲述着象牙塔里的故事。仅以《推开宏观之窗》为例，6年来已经发行12万册，在政府官员、企业家和普通百姓当中发生着重大的影响。这本书本着让高中生以上的人群读懂宏观经济的目的，实现了“学习宏观经济就像推开一扇窗户那样容易”



读懂凯恩斯

的愿望，除了长期占居各大图书卖场畅销榜外，还一举夺取了“十四届全国图书奖”。

由此可见，经普读物出版工作大有可为。从2010年起，我们将隆重推出“读懂经济学大师系列”，如《读懂亚当·斯密》《读懂凯恩斯》《读懂萨缪尔森》《读懂曼昆》《读懂哈耶克》《读懂弗里德曼》等一批深入浅出的经普图书。我们相信，只要作为社会最小细胞的每一个普通个体都弄懂了经济学大师的经典思想和灵魂所在，我们整个的经济社会将变得更加理性、更加繁荣。从此，一个年轻的出版社会被大家记得——那就是致力于经济普及读物出版的经济日报出版社。

经济日报出版社社长兼总编辑

2010年·元旦

目录

读懂凯恩斯

UNDERSTANDING
JOHN MAYNARD KEYNES

第一章 凯恩斯是个什么样的人

第一节 谁是凯恩斯 / 2

第二节 凯恩斯到底革了谁的命 / 4

第三节 凯恩斯的传奇经历 / 11

第二章 凯恩斯革命与现代政府职能

第一节 亚当·斯密想象中的市场机制的作用是什么样的 / 20

第二节 古典经济思想如何解释市场供需的关系 / 23

第三节 凯恩斯如何解释经济危机的产生 / 29

第三章 “看得见的手”与经济增长

第一节 凯恩斯教导我们如何应对生产过剩 / 42

第二节 市场机制为什么难以保证充分就业 / 51

第三节 “看得见的手”对于就业与增长的作用体现在什么地方 / 57



读懂凯恩斯

第四章 “看得见的手”与消费者理论

第一节 什么决定着我们的消费决策 / 68

第二节 为什么越是有钱的人越小气 / 76

第三节 如何才能实现扩大内需的目标 / 80

第五章 政府采购与扩大内需

第一节 为什么我们需要政府采购 / 94

第二节 我们需要哪些公共采购 / 100

第三节 政府采购中存在的问题 / 105

第六章 “看得见的手”与投资理论

第一节 是什么影响着我们的投资决策 / 112

第二节 我们的投资行为存在什么规律 / 121

第三节 政府应该怎样来影响社会投资 / 128

第七章 公共投资与扩大内需

第一节 为什么我们如此期待4万亿投资计划 / 134

第二节 公共投资与私人投资是一回事吗 / 139

第三节 我们应该如何规范公共投资 / 145

第八章 “看得见的手”与货币理论

- 第一节 我们为什么愿意持有货币 / 150
- 第二节 为什么向银行贷款要支付利息 / 157
- 第三节 三大心理规律是如何导致需求不足的 / 165

第九章 税制改革与扩大内需

- 第一节 税制改革也能扩大内需吗 / 172
- 第二节 大家为什么希望降低个人所得税起征点 / 176
- 第三节 政府补贴为什么可以增强个人消费能力 / 180

第十章 凯恩斯思想的死穴

- 第一节 是凯恩斯主义导致的政府破产吗 / 186
- 第二节 应该如何弥补财政赤字 / 189
- 第三节 凯恩斯主义的危机源于何处 / 194

第十一章 凯恩斯主义的复苏

- 第一节 我们还需要“看不见的手”吗 / 200
- 第二节 为什么我们还需要“看得见的手” / 205
- 第三节 市场机制与政府管制的协调 / 211

后 记 / 215



第一章 凯恩斯是个什么样的人

我是古典理论熏陶出来的，而且直到现在，它仍然统治经济界，无论在理论上还是在实践上，像 100 年前一样统治着大学课堂。我将证明，古典派的理论前提只是在特殊情况下才可用，但不是在所有情况下都可用，它所假定的情况仅仅是可能的均衡点中的一点，而且古典理论所假定的特殊状况恰好与我们所处的社会不相符合。所以如果我们试图应用于现实，那结果会是误导的，甚至是灾难性的。

凯恩斯

UNDERSTANDING
JOHN MAYNARD KEYNES 读懂凯恩斯



读懂凯恩斯

第一节 谁是凯恩斯

每当遇到经济危机的时候，无论是哪国政府，都会选择超常规进行大规模基本建设，如修公路、建桥梁、设厂馆、扩设施等等。这是为什么呢？

在现在社会中，所有的国家，无论是相对富裕的发达国家，或者是相对贫穷的发展中国家；无论是社会主义性质的我国，还是资本主义性质的欧美各国，我们看到，每一个国家都会认识到，如果自己国家的经济出了问题，政府还是应该采取一些有效的手段来医治经济问题的。前面所说的政府超常规进行大规模基本建设就是用来医治现实中经济问题最为有效的“药方”之一了。

在现代经济社会中，每一个国家的政府总会向人民征税的。他们收上税收之后，手中就有钱了，显然就得想办法把它们都花掉啊，不可能像守财奴一样把已经收上来的税收紧紧握在手中，藏在金库里，只要每天听听硬币的响声，看到大把大把的钞票就满足了。每一个国家的政府都会利用他们所收上来的税收，也就是他们自身的财政收入，通过政府投资、政府采购、政府补贴或者是税收调整等形式，把这些钱花出去。而这些花钱的结果又恰恰改变社会的总体的消费水平和总体的投资水平，这也就可以推动依赖市场机制自身的力量无法实现健康增长的社会经济的发展，这一切就是我们现代所说的政府的财政政策。

我们上面所说的在现实超常规中所看到的政府对于桥梁、道路的修建，对于包括国防产品在内的各类产品的采购，用于社会救济、国民生活补贴的花费，对于税收制度特别是税率的调整，对于深陷危机之中企业的直接

救助、金融贷款以及信用担保等，其实都应该被纳入到政府财政政策的范畴之内。

我们大家看到，无论是 1992 年的南方特大洪灾，或者是 2008 年的汶川地震，甚至是经常发生的一些台风、海啸，每次发生重大自然灾害给人民带来伤害的同时，我们都会看到我们的政府积极运用各种手段对受灾地区和受灾人民给予经济援助，而这些援助手段基本上都是来源于政府自身的财政收入，它们也构成了当年的政府财政支出项目，因此，这些都是财政政策手段的典型代表。

然而大家知道，我们在现代经济中所看到的这些财政政策最早是由哪个经济学家提出的吗？大家明白政府为什么需要在经济出问题的时期大量的采用这些财政政策吗？这些财政政策的作用机理是什么？它们真的可以挽救当前深陷危机之中的世界经济吗？

其实，上面的所有问题的答案都必须归结到一个响亮的名字：约翰·梅纳德·凯恩斯。

凯恩斯是 20 世纪最伟大的经济学家，他创立了现代宏观经济理论体系，他的理论体系的最为核心的内容就是像我们前面所列举的那样，倡导政府在超常规下投资于道路、桥梁等城市基础设施，提供国防等公共服务，购买一些政府自身运营所需要的社会产品，或者出于一定的政策目标而进行一些公共采购活动，通过调整税收制度，来影响社会中的每一个人的收入水平，以此来改变这些人的社会消费能力，影响社会的经济发展水平。

前面提到的这些在我们当今社会中司空见惯的政府财政政策选择，在凯恩斯以前是并不受世界各国政府待见的，正是由于凯恩斯的大力倡导，才成为今天的社会中每一个国家管理本国宏观经济的常规武器。在现代社会中，每一个国家都会综合运用这些财政政策手段干预经济的运行，以实现一定的政策目标。凯恩斯所提出的这些理论用通俗的话来说，也就是我们通常所说的政府这只“看得见的手”。

读到这里有些细心的读者可能会想，一般按照我们中国人习惯的说法，凯恩斯应该是 20 世纪最伟大的经济学家之一吧？你怎么敢说他是最伟大的经



读懂凯恩斯

济学家，你怎么可能断言他一定比上世纪那么多成果卓著、影响巨大的其他经济学家更为伟大呢？其实，我在这里并没有过于武断，可以毫不夸张地说，在现代西方经济学界，无论是拥护凯恩斯理论的学者，还是反对凯恩斯观点的学者，可以说没有人会抹杀凯恩斯的历史功绩，他的经济思想改变了他以前西方经济学的思想传统，成为西方经济学发展历史中的一场翻天覆地的大革命，对于所有的后来者都产生了巨大的影响力。他的名字成为上世纪在所有的西方经济学文章中提到次数最多的，他的思想被其后几乎所有国家的政府官员所接受，也在几乎所有国家的经济政策中得到过体现。他确实是公认的上世纪最为伟大的经济学家。尽管上世纪涌现了无数的伟大的经济学家，但是没有人能够和他相提并论，他的“看得见的手”的宏观调控理论成为近百年西方经济学发展中最为重要的经济思想。

这正是由于凯恩斯的伟大，他的思想即使到了今天，仍然被无数的经济学家所研究，他的信徒仍然遍及世界各国的大学与政界。这也是时至今日我们仍然选择解读他的经济思想，让众多国内有志于了解宏观经济理论的读者们，能够理解政府这只“看得见的手”在现代经济中的真正作用的原因之所在。

第二节 凯恩斯到底革了谁的命

我们之所以选择在今天来重新解读凯恩斯，是因为他是现代西方经济学发展历史上的一位伟大的革命者。正是由于他的出现，现代西方经济学出现了很多天翻地覆的革命性的变化，他改革了在他之前的西方经济学的整体思维模式，他创造性地提出了利用政府财政政策手段去促进经济稳定

发展的新思路，他像一个魔术师一样，把主导西方经济史的“看不见的手”变化为一只“看得见的手”，他也使得现代政府在当代全球经济发展中的作用出现了革命性的变化，他的思想影响着所有在他之后的经济学者和政府官员。

可能有些读者已经开始迷糊了，你一会儿说“看不见的手”，一会儿说“看得见的手”，那么这两只手到底是什么意思呢？其实，如果要理解这两只手的真正含义，大家就有必要大略了解一下西方经济学的发展历史了。

在1776年，英国伟大的经济学家亚当·斯密《国富论》的出版，标志着西方经济学的创立，亚当·斯密也就此成为公认的西方经济学之父。斯密所提出的“看不见的手”的理论，也广受后世的众多经济学家的接受，在此后一百多年的时间里，在西方经济理论学界继承斯密的观点，主张发挥市场机制作用，反对政府对于市场经济的干预的理论，一直处于绝对的主导地位。

斯密所说的“看不见的手”到底是什么意思呢？用简单的话来说，其实就是我们今天所说的市场机制。我们都知道，中国现代的经济体制叫做社会主义市场经济，也就是说，每一个企业生产出来东西，不再像以前一样由国家来包销了，它们都必须按照市场的需求去生产那些消费者愿意花钱购买的商品，或者提供消费者愿意消费的服务。在现代社会中，如果你还是只凭借自己的个人喜好去胡乱生产些卖不出去的产品的话，那么你就只有破产一条路可走了。

假设你是一个企业主，你可以自己决定生产哪种产品。在这个时候，忽然你看到某一种商品的价格挺高，生产这种产品非常赚钱，那么你就希望能够进入这个行业也去生产这个产品，去分一杯羹。而且，如果这个行业真的赚钱的话，你就会发现那些现有的生产厂商也不会眼睁睁的让你这个新来的竞争者去从自己的口袋中抢钱，他们会安排工人加班加点，增加自己生产产品的数量。你同时会发现，并不是只有你一个人是聪明人，有很多其他人也会看到，原来这个行业不错，比干其他的活赚钱，于是会有很多人和你一样抢着杀入这个行业。于是要不了多长时间你就会发现，市



读懂凯恩斯

场上出现一大批同样的产品，这个产品市场的竞争开始进入白热化，大家的东西都不好卖了。可是总不能把自己辛辛苦苦生产出来的东西都砸在自己手上吧，毕竟东西卖不出去还需要你花钱保存，还会挤占你很多的运营资金。因此为了防止产品卖不出去造成积压，你只能选择降价促销，希望尽量能从竞争对手那里多抢一些客户过来，尽快把自己的存货全卖出去。可是当大家一起这么想、一起这么做的时候，这个行业的总体价格就会出现一个大的跳水，它的利润水平就会开始下降，就不再像以前那么赚钱了。最后你会发现，原来这个行业的利润水平也和其他行业差不多嘛。

相反，如果你已经处在某一个行业中了，假设这个行业产品的价格比较低，利润率不高，你就会发现做这个行业不太赚钱，那么不如减少在这个行业中的投资，把转移出来的人员和资本投到其他更赚钱的行业中去。甚至你也会选择完全放弃这个行业，转而跑到其他行业中重新开始。你还会发现，并不是你一个人这么做，只要这个行业不赚钱，整个行业所有的企业都会和你一样压缩生产的投资，减少产品的生产。过不了多久，这个市场中的消费者逐渐发现，商店中这种产品的数量少了，有时要跑好几个商店才能买到，产品变得紧俏起来了。于是那些卖东西的商人们又开始哄抬物价，这种产品的价格又会逐渐提高起来。消费者发现，由于企业往往会把产品卖给出价最高的顾客，要是我不抬高报价，我就买不到这种商品。于是这也逼得更多的消费者提高自己的报价水平，这就把整个行业的产品价格水平都提高起来，其实也就提升了这个行业的利润水平。到了这个时候你会发现，这个行业又开始赚钱了，不过它的利润水平也基本和其他行业差不多。因为如果利润过高，又会造成厂商扩大生产，价格又拉了下来；如果利润过低，仍然会存在厂商的供给不足，消费者还会继续抬高报价，提高你的经营利润。

其实上面所介绍的整个过程，就是市场经济中市场机制的自发运行。在整个市场机制的运行过程中，由于每一个市场主体，无论是生产商品的企业，还是购买商品的消费者，都在追求自己利益的最大化。企业希望能够最大限度地把自己的商品销售出去，同时又能够获得最高的销售利润；

而消费者则希望能够以最低的价格水平购买到自己所希望消费的商品组合。在这过程中，并不需要有哪一个人来告诉你应该怎么做，市场的无形力量会引导每一个市场中的人自然而然地去做出对自己最有利的选择。斯密就把这个过程形象地说成是一只“看不见的手”在引导市场中的每一个人的决策。

在一个完善的市场经济体制下，厂商之间、消费者之间自发形成的竞争活动，就会通过改变每一种商品的市场供应水平和市场需求水平来改变这些产品在市场中的供给与需求的力量对比，也就影响到每一种商品的价格水平与供求水平。通过市场供求与价格水平的自发调整，就可以保证整个社会资源的最为合理的分配。

在亚当·斯密之后很长一段时期内，西方经济学界的普遍共识是：市场机制是很有用的，它可以通过价格的上涨或者下跌来影响市场的供求水平，就可以保证市场始终保持在最优的水平上。也就是说，只凭借市场自发的运行就可以保证社会资源在社会中的最为合理的分配，也就能够最为有效地推动整个社会的经济发展。在市场经济运行的整个过程之中，政府的作用只体现为维护市场机制的合理运行，充当市场机制的“守夜人”。政府既然只是一个看大门的小保安，那么哪有资格对于整个市场经济的运行指手划脚、随便干预啊。于是，这一时期在西方经济学领域处于主导地位的古典经济理论就告诉大家，政府只要维护市场机制运行的秩序就可以了，根本没有必要对于市场机制的运行过程施加任何的影响。政府如果强求干预市场机制的作用的话，那么就可能会影响市场价格信号的正确传导，阻碍市场机制作用的发挥，最终就可能会损害到整个社会的运行效率。

正因为亚当·斯密认为市场机制可以自发实现资源的最优配置，政府没有必要对市场的运行实施干预，因此，在他之后相当长的一段时间内，整个西方经济学的研究更多的是偏重于对于企业、个人在市场机制中的行为的分析，探索怎样才能实现个人与企业从市场中获得的利益最大化。他们的研究对象只关注于个人与企业这样的微观主体，而很少甚至完全不考虑政府其中的作用，这些经济理论也由此构成了我们现代所说的微观



读懂凯恩斯

经济理论。

亚当·斯密的“看不见的手”的理论确立了现代西方微观经济理论的基本框架，直到凯恩斯的导师马歇尔的巨著《经济学原理》于1890年出版后，现代意义上的微观经济理论才基本成形。现在很多大学生在学校期间所学习的微观经济理论，其实都可以在马歇尔的这本著作中看到。在长达一百多年的历史中，一些主要的西方经济学家基本都是斯密的信徒，他们一直在向各国政府当权者宣传不要去人为地干预经济，应该让市场这只“看不见的手”去充分发挥作用，这样就可以轻松的保证每一个国家经济的稳定发展了。

然而，斯密“看不见的手”的理论在上世纪二三十年代却遇到了一个他所没想到、也根本无法解决的大问题——上世纪20年代席卷全球的经济危机。按照斯密的观点，市场这只“看不见的手”是可以自发的保证社会经济正常运行的，它调节社会经济的效率是有保证的。如果每一个国家的政府都没有随意地运用各种经济政策去干预经济运行，市场中的价格信号就会通过自发地调整，来保证一个社会的总需求与总供给始终保持相等，社会经济可以一直保持在稳定的发展之中。

可是资本主义经济从诞生开始，就经常性的会出现一些经济危机。那些信奉斯密自由理论的经济学家就说：好吧，你们政府官员就忍了吧，反正这些危机只是局部地区、短期内的危机，对于全球经济的影响也不大，只要把它看作是市场经济还不发达、市场作用没有得到充分发挥所造成就行了。而且，如果你们真的听我们的话了，对经济发展放任自流，等到市场机制完善起来以后，你们就看着吧，到那时万能的的市场机制就可以保证经济始终处于快速、稳定的发展状态之中了。在这些经济学家看来，市场机制就像上帝一样是值得充分信任的。然而，他们的信任换来的却是一次又一次的打击。令他们没有想到的是，随着资本主义经济的日益发达，摆在他们面前的经济危机却愈发的严重了。

1929年，伴随着纽约证券市场的暴跌，全球经济遭遇着前所未有的危机。每一个工业企业的老板都发现，社会对于他们产品的需求急剧下滑，

无论怎么降价，他们根本没有办法把生产出来的所有产品都卖出去。他们只能通过关掉机器设备、裁减工人来不断压缩企业的生产规模，降低自己的运营成本，只求熬过这段艰难时期。在这一时期，整个资本主义社会的工业生产急剧萎缩，物价暴跌，大量的企业走向破产。

在经济形势不断恶化的时期，每一个人都担心银行会支撑不下去，让自己辛辛苦苦赚来的钱化为泡影。于是所有的储户都跑到银行，要求把自己存在银行的钱全都取出来；于是每一家银行的门口都排着长长的队伍等着取钱。可是银行的钱都化为贷款借给其他企业用于生产经营了呀，它哪有这么多闲钱给储户啊。那么这些银行就只能逼迫那些本来已经处于危机之中的企业提前把贷款还给它们，以应对储户的挤兑狂潮。可是企业本来就陷入经营的困境了，都恨不得再向银行多借些钱，好能够撑过这段最危险的时期。结果银行不但不能帮它，反而落井下石，像黄世仁一样跑上门来逼债了。这些企业哪来的钱还给银行啊。于是它们只能宣布，我还不起你的钱了，我宣布破产，大家一拍两散、一了百了吧。企业破产之后，企业是省心了，可是为它们提供贷款的那些银行的钱也就收不回来了呀。当银行无力支付所有前来要求提取存款的储户的取款需求的时候，它也只能像那些还不起贷款的企业一样宣布破产。一旦个别银行陷入破产，又会刺激更多的储户跑到他们所储蓄的银行，要求取出自己辛辛苦苦获得的积蓄。这就好像推倒了一张张多米诺骨牌，更多的银行与企业开始相继陷入破产的危机。

既然当时所流行的斯密与马歇尔的经济理论证明市场中的供给与需求是始终相等的，那么为什么会出现企业的产品卖不出去的问题呢？既然当时的经济理论证明社会经济是可以保证实现经济的稳定增长的，那么这么严重的经济危机又是由何而来呢？既然市场机制可以自发实现均衡的运行，那么为什么市场不能够自发的消除这一严重的经济危机呢？很多经济学家第一次开始对他们奉为真理的斯密的“看不见的手”原理产生了怀疑。而真正解决这一难题的正是前面所提到的凯恩斯，他所提出的解决问题的办法，也就是运用扩大政府公共投资与扩大政府公共采购的积极的政府财政