

中国第一部创新西方经济学理论的著作
世界最前沿宏观调控理论
可能影响世界历史进程的灵感之作

“同质化”与“差异化”的 反周期调控

陈兵◎著

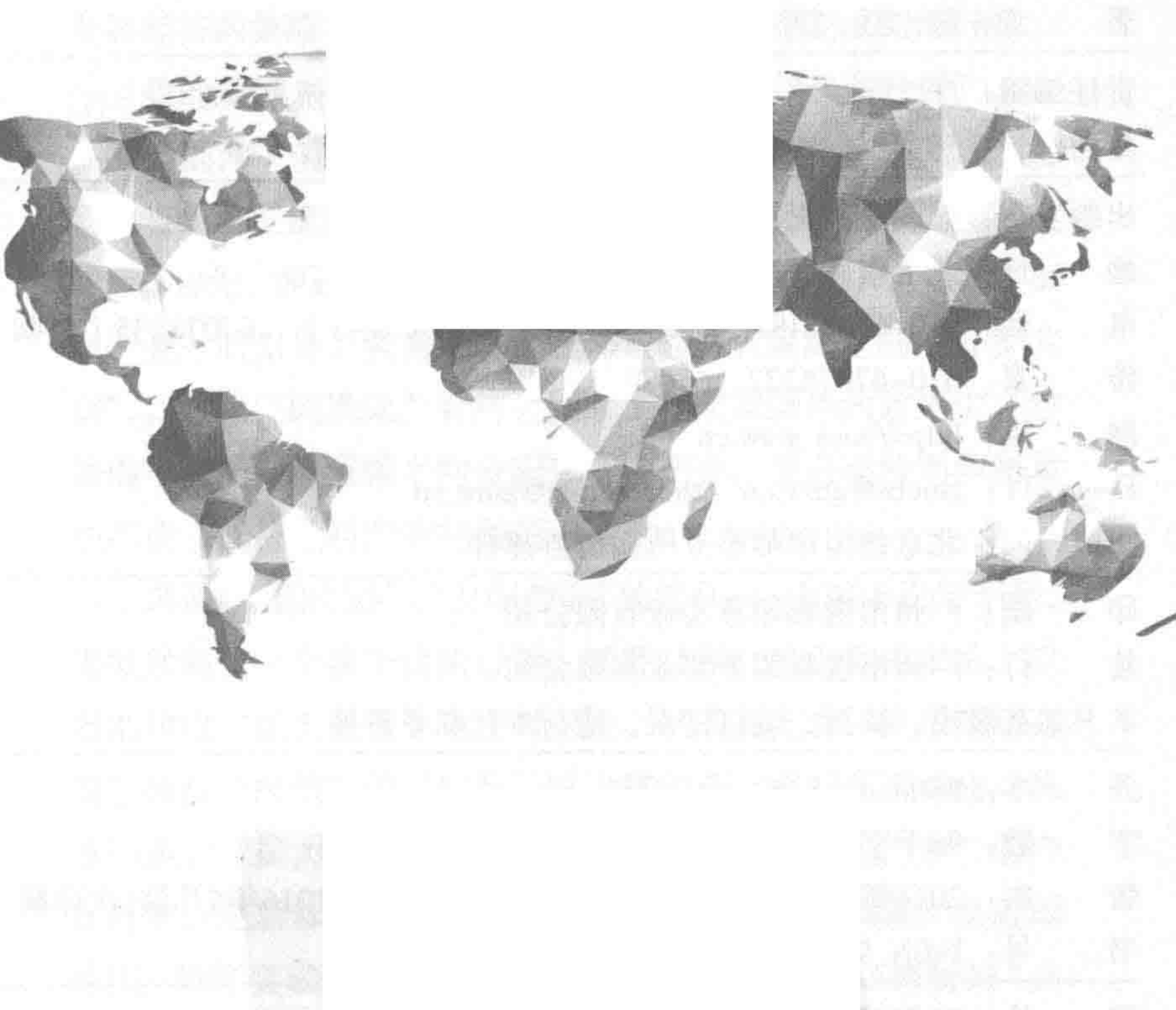


"HOMOGENIZATION" AND "DIFFERENTIATION"
COUNTER-CYCLICAL
REGULATION

光明日报出版社

“同质化”与“差异化”的 反周期调控

陈兵◎著



光明日报出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

“同质化”与“差异化”的反周期调控 / 陈兵著. -- 北京 : 光明日报出版社, 2016.4

ISBN 978-7-5194-0514-4

I. ①同… II. ①陈… III. ①经济周期分析—研究
IV. ①F037.1

中国版本图书馆CIP数据核字(2016)第077331号

“同质化”与“差异化”的反周期调控

著 者：陈 兵 著

责任编辑：庄 宁

责任校对：傅泉泽

封面设计：三鼎甲

责任印制：曹 诤

出版发行：光明日报出版社

地 址：北京市东城区珠市口东大街5号，100062

电 话：010-67022197（咨询），67078870（发行），67078235（邮购）

传 真：010-67078227，67078255

网 址：<http://book.gmw.cn>

E-mail：gmcbbs@gmw.cn zhuangning@gmw.cn

法律顾问：北京德恒律师事务所龚柳方律师

印 刷：广州市逸彩印务实业有限公司

装 订：广州市逸彩印务实业有限公司

本书如有破损、缺页、装订错误，请与本社联系调换

开 本：880mm × 1230mm 1/32

字 数：96千字

印 张：5

版 次：2016年5月第1版

印 次：2016年5月第1次印刷

书 号：ISBN 978-7-5194-0514-4

定 价：16.80元

版权所有 翻印必究

前言：给经济学开辟另一条路

在我们经济的大家族中，有一个叫朝阳行业，有一个叫夕阳行业。所谓朝阳行业，就是刚刚兴起，正在发展阶段，有相当大发展空间的行业。所谓夕阳行业，是指行业内竞争非常激烈，发展的空间已经很小，甚至正在走下坡路的行业。如此看来，发展经济的策略其实很简单，就是把夕阳行业变成朝阳行业。

我的理解，这就是我们总理经常说到的“产业升级”。

但是，“产业升级”说来容易，实施起来却阻力重重。比如，我们当前的主流经济学说——凯恩斯的宏观经济理论就反对这样做。首先，在认识上它不承认经济中存在“朝阳产业”与“夕阳产业”的差异，认为所有产业都是经济大家庭里的“普罗大众”，应该“同质化”看待；然后，在宏观调控的政策中，它提倡一视同仁将资源平均分配到各个产业，没有要特别抑制某些产业，扶持某些产业的做法。

再说“朝阳产业”、“夕阳产业”的特征：一个属于供给不足，需要发展；一个属于供给过剩，需要抑制。然而危机来临，凯恩斯却以“扩大需求”为应对手段。从表面上看，凯恩斯给这两个相反“病情”的“问题”吃一样的药，显然药不对症。再进一步，“扩大需求”的政策一开始是缓解“夕阳产业”的产品过剩，之后却会刺激“夕阳产业”的生产，起到保护落后的作用。最终变成该发展的“朝阳产业”没去支持，该抑制的“夕

阳产业”却全力维护。

出现如此糟糕的结果，说凯恩斯宏观调控的水准，在庸医以下应该并不过分。

为什么号称一代宗师的学术泰斗会留下这样“糊涂”的治国方略呢？追根寻源，凯恩斯的错误又主要是建立在他的“同质化”假设前提之下——把“朝阳产业”与“夕阳产业”混为一谈，由此断错症，开错方。

从经济学的常识看，“朝阳产业”和“夕阳产业”不能混为一谈，“同质化”假设的经济环境明显与现实不符，在理论上站不住脚；从实证上看，“同质化”的调控之路也往往不尽人意，甚至常常与预期南辕北辙，说明解决宏观经济频繁波动的问题必需另辟蹊径。

所以，我们现在需要走出“象牙塔”，承认现实经济中的差异性，尝试将宏观经济理论筑巢到“差异化”的假设前提之下，给经济学开辟另一条路，看是否走得通？

本书从第一章开始讲述产品差异性引发经济增长的故事。我们先晒一晒在经济中存在的一些差异性：从供给看，生产不同商品存在不同的技术条件，需要不同素质的劳动力；从需求看，居民存在不同收入的贫富差距，不同商品有不同的消费对象。

那么，这些差异性会影响到整个宏观经济形势吗？答案是肯定的。首先，是这些差异导致了在商品生命周期中“朝阳产业”向“夕阳产业”的演化。然后，生命周期中不同的产业对总量经济产生不同的影响。如产品在引入期，虽然成长快，但由于产量低，对总量经济增长的贡献是微量的 $\uparrow$ ；到产品的成长期，由于开始成批量生产，产值迅速上升，将会带动总量经济快速增加 $\uparrow$ ；在产品饱和期产量增长虽然开始减速，但作为支柱产业，基数较大，将成为经济增长的主力 $\uparrow$ ；而到产品的滞销期，

产值开始出现下降，于是将成为一种经济衰退的力量↓。

由此推论：“生产过剩”并不是总供给大于总需求的矛盾，而是在产业生命周期中，经济体的夕阳产业群比重过大，导致产业结构失调，即“生产过剩”不是总供给与总需求的问题，而是经济结构问题。解决“生产过剩”的办法不是“扩大需求”，而是扩大“新”供给，实现产业的升级，将经济体内的“夕阳产业”变成“朝阳产业”。

本书的第二章的标题为《宏观经济学之殇》。“殇”者，逝也。现代常指出现重大的灾难、事故，呈现剧烈的悲痛、创伤，悲哀等。

自1936年凯恩斯出版《就业、利息和货币通论》以来，熙熙攘攘批评凯恩斯主义的声音就络绎不绝，直到现在仍有很多人在排着队反对凯恩斯主义。但七十多年来，所有反对凯恩斯主义的意见都显得软弱无力，没有谁曾刺中过凯恩斯主义的“心脏”，没有谁撼动过凯恩斯主义的根基，凯恩斯宏观经济学作为一个传奇，虽屡屡出错却屹立不倒，牢牢占据着经济学的统治地位。但我以《宏观经济学之殇》暗示，这里将是凯恩斯主义的丧生之地，要让所有的凯恩斯主义在这里哭泣。

本章首先揭示凯恩斯宏观经济学三个假设前提的荒谬：不接地气的“同质化”假设；将刹那看作永恒的“短期化”假设；视病态为常态的“投机化”假设，试图铲除凯恩斯主义的理论基础。

然后，论证出凯恩斯主义政策工具的失效。如通过“同质化”与“差异化”假设下财政政策效应比较，说明：1、“扩大需求”实际的乘数效应可能还不到预期的一半；在经济危急中扩大需求，不如创造供给。2、“财政稳定器”机制是建立在荒谬假设前提下的“错”机制，是教唆政府在经济繁荣时期对市场不作

为的“懒”机制，是令政府管理失败，导致经济频繁周期波动的“坏”机制。3、由于“时滞”的存在，经济周期与凯恩斯宏观调控效应之间存在着类似“关公战秦琼”、“张飞杀岳飞”的时空矛盾，即实施财政政策反经济周期的预期效应是虚拟出来的，真正引导经济周期运动的力量是技术创新，产业创新。

凯恩斯的货币政策同样问题多多。如凯恩斯在《就业、利息和货币通论》提出货币的“流动性偏好”理论，完全是建立在“投机化”假设前提下，并不能成立。在现实中，凯恩斯推论“利息”通过投机动机影响“投资量”，无论是理论推演，还是实践操作都是行不通的。

另外，凯恩斯还夸大了利息率的作用，他在利息率直接影响资本边际效率的论证中，曾犯过“偷换概念”的逻辑错误。如在论证利息率直接影响投资量时，凯恩斯认定：投资是将“现金”换成“债券”，利息率与投资量是正向关系。而在论证资本边际效率=利息率时，凯恩斯又认定：实业投资活动才是“投资”，而获得利息的活动，持有“债券”属于不投资。利息率与投资量呈反向关系。当然，即使不计较凯恩斯对“利息”偷换概念的逻辑错误，他对利息率直接影响资本边际效率的推论也不成立。因为在现实的实业投资中，投资者应对每个投资项目考虑的是一个“较长期”的预期，最密切关注的是行业发展状况，或者说是产品的需求变化，而不是短期“利息率”变化。所以凯恩斯关于“利息”影响投资量与资本收益率的论证都纯属诡辩。

在现实中，即使是凯恩斯主义者也不认可凯恩斯在《通论》中关于“利息率”等同资本收益率的理论。他们在实施货币政策时，还是按照古典经济学的理论——“利息是企业的财务费用，是成本的一部分”来发挥“利息”的杠杆作用。让“利息

率”变动的效应明显低于凯恩斯的“预期”。

同样，“利息”作为成本的一部分，在“差异化”假设下的变动效应明显又要低于“同质化”假设下的变动效应，甚至在“朝阳产业”与“夕阳产业”之间会出现相互抵消，让“利息”调节经济的“理论”效应再度削弱，在很多状况下丧失对宏观经济的调节功能。

总之，由于“差异化”假设前提与“同质化”假设前提提供的经济环境大不相同，由此导致在“差异化”假设前提下的宏观财政政策与货币政策效应，都明显低于“同质化”假设前提之下的政策效应。更值得关注的是，“差异化”假设前提下政策效应，可以解释为什么会出现诸如“惜贷”、“滞涨”、“刺激之后过剩更加严重”等调控失灵的现象，说明凯恩斯学说就是错的。

批判凯恩斯是为了“哗众取宠”出名吗？当然不是，在经济学界好像没有人因为批评别人而出名，出名的人是因为创建了自己的理论。在第三章《“差异化”经济周期与调控》中，我想介绍在“差异化”假设前提下经济周期是如何运行的。

与“同质化”经济周期关注着总供给与总需求的波动不同，“差异化”经济周期需要关注的是经济结构的变化。新兴产业不但能带来新的需求，还能通过带动上下游关联产业和基础产业促进经济的繁荣，而成熟产业的增长效应受到需求饱和的限制，稍微扩张就可能引发生产过剩。所以，当“朝阳产业”支撑经济时，总量经济处于扩张状况，当“夕阳产业”支配着经济时，总量经济将出现萎缩。

在“差异化”假设前提下，通货膨胀现象也与凯恩斯主义描述的不一样：如适度通货膨胀对经济也是有害的；“严重的通货膨胀无论在哪里都是一种货币现象”。

在“差异化”假设前提之下，“金融泡沫”一般在实体经济生产过剩后出现，是对经济危机的预警。预防过剩危机、走出经济萧条都必须靠产业创新，产业升级来实现，总量（宏观）干预往往会起到延缓产业升级的效果，还不如不干预。

第三章《“差异化”经济周期与调控》通过“差异化”的视角分析了经济周期与产业创新的关系。但在现代经济中，产业创新往往需要批量的新发明做后盾，一般只会发生在科研水平走在世界前列的先发国家，如就目前而言，只有科技最发达的美国有这种产业创新的实力。所以，这一理论并不能照搬到后发国家（包括其他发达国家和发展中国家）。

那么，在“差异化”假设前提下，后发国家是如何发展的呢？

在第四章《“追赶型”经济与产业升级》中，通过分析全球经济的国际分工概况发现，现在全球已经形成了一个“金字塔”式的不同层次技术的产业结构体系，后发国家的经济发展主要得益于国际间的产业转移。所以，通过引进先发国家的成熟产业实现产业升级，就成了“追赶型”经济最佳的发展战略。

不过，后发国家在产业升级中虽然有后发优势，但其产业升级也必须以自身的技术实力为后盾循序渐渐而行。在产业的发展、升级中，先发国家与后发国家、后发国家与后发国家、后发国家与后后发国家之间都存在着激烈的竞争。只有注重科技，注重教育的国家才能在这场没有终点的马拉松赛跑中脱颖而出。

2015年10月

目 录

第一章 增加产品种类引发的经济增长..... 1

一、千万不要忽视产品种类变化对经济增长的影响 1

二、不同类别产品（差异性）对经济增长的影响 7

三、从产品差异性角度看“生产过剩”的根源 10

四、看看，市场也有一套预防生产过剩的机制 12

五、生产要素在产业升级中如何转移 15

参考文献 21

附表 1-1, 1-2, 1-3, 1-4, 1-5, 1-6, 1-7, 1-8, 1-9, 1-10, 1-11

附图 1-1, 图 1-2

第二章 宏观经济学之殇..... 22

一、宏观经济学说的假设前提 22

1. 假设之一：不接地气的“同质化” 23

2. 假设之二：将刹那看作永恒的“短期化” 27

3. 假设之三：视病态为常态的“投机化” 28

二、同质化与差异化政策效应比较 33

1. 比较之一：危急中扩大需求，不如创造供给 33

2. 比较之二：财政稳定器是“错”“懒”“坏”的机制 …	41
3. 比较之三：经济周期与宏观调控的“时空”矛盾 ……	45
三、在货币政策工具中“利息”如何定位 ……	49
1. “利息”影响投资量与资本收益率的诡辩 ……	49
2. 货币政策中“利息”作为“成本”定义的论证 ……	56
3. “利息”作为“成本”影响经济的局限 ……	59
4. 差异化假设下的“利息”变动效应 ……	60
四、同质化与差异化假设下的财政货币组合政策效应比较	64
1. “同质化”假设下的双扩张政策效应 ……	65
2. “差异化”假设下的双扩张政策效应 ……	65
3. “同质化”假设下的双紧缩政策效应 ……	67
4. “差异化”假设下的双紧政策效应 ……	68
5. “同质化”假设下的松紧搭配政策效应 ……	69
6. “差异化”假设下的松紧搭配政策效应 ……	70
7. 比较的结论 ……	71
参考文献 ……	72
附表 2-1，表 2-2，表 2-3，表 2-4，表 2-5，表 2-6	
附图 2-1，图 2-2，图 2-3，图 2-4	

第三章 “差异化”经济周期与调控…………… 73

一、“差异化”经济复苏特征 ……	74
二、“差异化”经济繁荣特征 ……	75
三、通货膨胀的“差异化”解析 ……	79
1. 从“总供给”>“总需求”变成“总需求”>“总供给”的推论 …	82
2. 通货膨胀的“差异化”解析 ……	83
四、金融泡沫与经济危机的关系 ……	85

五、预防过剩危机的调控理念比较	88
六、走出萧条的调控理念选择	90
1. 选择之一：不干预	90
2. 选择之二：总量干预	92
3. 选择之三：产业升级	93
参考文献	93

附表 3-1

附图 3-1

第四章 “追赶型”经济与产业升级..... 95

一、全球经济的国际分工	95
1. 形成国际分工的历史原因	95
2. 不同层次经济体在国际分工中的比较优势	99
3. 国际分工的发展状况	101
二、“追赶型”经济的产业升级	102
1. “追赶型”经济在国际分工中的增长模式	102
2. “追赶型”经济的产业升级步骤	106
3. 产业升级规律	112
4. 产业升级竞争	115
参考文献	123

附表 4-1，表 4-2，表 4-3，表 4-4

附图 4-1，图 4-2

第五章 国债运用对经济增长的影响..... 125

一、经济增长模式分析	125
------------------	-----

1. 个量的产品经济生命周期和总量经济的关系	125
2. 批量的产品经济生命周期和经济衰退的关系	126
3. 批量的产品经济生命周期和经济增长的关系	128
4. 产品经济生命周期中的供给和需求要素分析	129
二、国债运用对经济增长的影响	131
1. 国债运用的微观效应分析	132
2. 国债运用的宏观效应分析	135
三、运用国债促进我国经济增长的策略	141
1. 市场经济特征及政府的责任	141
2. 我国经济的特征及国债运用目标	142

附表 5-1，表 5-2，表 5-3，表 5-4，表 5-5，表 5-6

第一章 增加产品种类引发的经济增长

一、千万不要忽视产品种类变化对经济增长的影响

网络时代，我们常常能看到一些写手把“猪脚”穿越到古代的剧情：这些穿越的“猪脚”们利用现代人的知识伸出“金手指”“点石成金”，在那里指点江山，激扬文字，粪土当年万户侯不亦乐乎。而令穿越人士最感不适，牢骚满怀的是：一夜回到古代的生活质量急剧地下降了——没有了电器，没有了机械动力……衣食住行的物质变得异常贫乏起来。

诚然，就享受到的物质种类来说，任何一个普通的现代人都会胜过生活在古代的王侯将相——因为经济在发展，历史在进步，从古到今人均 GDP 出现了百千万倍的增长。这种 GDP 增长好处不仅体现在衣食住行中产品的数量上，更体现在享受物质的品种在一天天地增加。

不过，生活在眼花缭乱商品世界的现代人，在研究经济增长理论时，把产品种类增加对经济总量增长的贡献很自然地过滤了。

比如，近现代的主流经济周期理论都认为，经济增长是在技术进步的条件下，生产效率提高促进产量增加实现的；而且由于技术不断地进步，生产效率不断地提升，最终导致了生产过剩的经济危机。在经济周而复始地经历着繁荣、衰退、萧条、

复苏的四个阶段间，人们始终是根据市场的产量变化来分析、评判经济波动的因果，很少有人关注到市场产品种类变化对经济周期带来的影响。

20 世纪 30 年代，凯恩斯甚至把不同产品属性的商品“同质化”，在此基础上形成总供给和总需求概念，创建了宏观经济学理论。

不过，在我看来，凯恩斯“同质化”商品差异性的举动是极端错误的，后果十分严重。因为市场上产品种类的变化对经济总量的影响丝毫不比产量变化低，甚至它才是经济增长主要的推动力。而凯恩斯将不同类别商品的供给、需求差异一把抹杀，将宏观经济理论建立在一个违背实事的错误假设上，是导致其之后一系列宏观经济调控失效的根源。

那么，为什么说不能“同质化”商品的差异性，用总供给和总需求概念来描述经济变化，而要更多地关注产品种类变化对经济增长的影响呢？

我们先看一看在现实中市场上产品种类的增加与 GDP 产出的增长有什么必然的联系？

如果我们追溯到人类的早期，可能会发现人类最早只有一个产业，原始人的生产活动仅限于捕鱼、狩猎、摘食野果，即获取食物——那时候人们住的是天然的山洞，所以还没有建筑业；穿裹的是树叶、兽皮，所以还没有纺织业……

随着我们这些原始的祖先掌握了磨光和钻孔技术，懂得了人工取火、用火，这些“技术进步”促进人类生存条件改善，有了家族中的分工协作——年轻的男人们拿着锋利的石器去打猎；女人们去采野果、缝制衣服；已经跑不动了的老人们去干一些耐力活——钓鱼；既不会打猎，也不会钓鱼，更不会缝衣服的孩子也会去河边拣些贝壳之类的东西钻孔，串在一起，

作为装饰品，创建“美”的生活；人们在死后还会被埋葬，不再像野兽一样暴尸荒野，人类的生产活动走向多样化。

后来人们又饲养了狗，用狗来帮助打猎，狩猎技术明显提高；懂得了使用弓箭和设置陷阱围猎，让人们不再朝不保夕，有了肉食的储备。再以后，人们又把偶尔捕到的兽仔，如幼小的羊羔、野牛、野猪、野鹿、野马等动物带回来加以驯养。发现这些动物的生长繁殖比打猎收获还要可靠，于是被驯养的牲畜日益增加，出现了较大规模的畜群。在那些适于畜牧的地区，原始人开始了畜牧生活，他们沿着河流走向肥沃的草原，逐渐地从其他部落中分离出来。

结果原始畜牧业的出现和发展，不仅丰富了人类的肉食，还提供了大量的乳类、油脂、皮、毛、骨等产品，有些被驯养的动物还可以当作役畜来使用——这一产业分工因此被恩格斯称为人类解放的新手段。

另外，人们在采集过程中，对于那些可食植物的生长和成熟十分关心。通过漫长的观察、摸索，他们终于发现，一些野生植物的种籽经过栽培，成长，成熟后可以提供较多的食物，于是他们就试着用火烧掉住地周围的树木荆棘，用石锄掘地把它们引种播种起来，到成熟再来收获。如西亚人最早种植的小麦和大麦，中国人最早种植的谷子和稻子，美洲人最早种植的玉米和马铃薯，于是人类又有了原始的农业。

原始农业的出现，使人们有了比较稳定和可靠的食物来源，为人类创造出比较稳定的居住条件——以农耕为生存手段，过上定居的生活……人类生产出来的物质也从此覆盖到人们衣食住行的方方面面。

从表 1-1 至表 1-4 和图 1-1 可以看出：在原始社会的这段发展时期，尽管人类经济一直处于供不应求的短缺状况，

但可以非常直观地感受到产品种类增加伴随着生活的改善和GDP的增长。

表 1-1 设定人类某区域最初只有采集和狩猎这类产品，总产值的基数为 100 个单位。反映出人类最初只能单纯依靠大自然现存的赐予，靠采集和狩猎来维持最基本生存的状况。

表 1-1 人类某区域只有一类产品时的 GDP 状况

	产品名称	产值
1	采集和狩猎	100

表 1-2 显示随着人类不断地改进狩猎工具和狩猎方法，原始人狩猎的收获明显增加，如采集和狩猎的产值达到 300 个单位。这时，原始人还利用储备的兽仔发展出畜牧业，假定初始基数为 100 个单位。结果，原始人的总产值达到 400 个单位。

表 1-2 人类某区域出现两类产品时的 GDP 状况

	产品名称	产值
1	采集和狩猎	300
2	原始畜牧业	100
	合计	400

表 1-3 显示随着诸如气候异常的变化，又或人口增加，人们能采集和狩猎到的食物越来越少，打断了原始人轻松取得食物的来源。但幸好这时人们饲养动物的能力大幅提高，之后又学会了种植植物，成为原始人获取食物的重要补充。如到传说中神农氏时期人们发明各种农具从事稼穡的时候，整个社会进入到一个以农业为主的时代，采集和狩猎已不再是人们食物