

破解经济周期性衰退的根源

经济发展理论

把握“破坏式创新”变革红利

[美] 约瑟夫·熊彼特 著
王永胜 译

为什么新常态下，中国需要
的是熊彼特而不是凯恩斯？

The Theory of Economic
Development



立信会计出版社

LIXIN ACCOUNTING PUBLISHING HOUSE

海外译

破解经济周期性衰退的根源

经济发展理论

把握“破坏式创新”变革红利

[美] 约瑟夫·熊彼特 著

王永胜 译

The Theory of Economic
Development



立信会计出版社

LIXIN ACCOUNTING PUBLISHING HOUSE

图书在版编目 (CIP) 数据

经济发展理论 / (美) 约瑟夫·熊彼特著; 王永胜译. -- 上海: 立信会计出版社, 2017.1

(去梯言)

ISBN 978-7-5429-5289-9

I. ①经… II. ①约… ②王… III. ①熊彼得(Schumpeter, J.A. 1883-1950) - 经济发展理论 IV. ①F091.354

中国版本图书馆CIP数据核字(2016)第280949号

策划编辑 蔡伟莉
责任编辑 黄成良
封面设计 久品轩

经济发展理论

JINGJI FAZHAN LILUN

出版发行 立信会计出版社

地 址 上海市中山西路2230号

邮政编码 200235

电 话 (021) 64411389

传 真 (021) 64411325

网 址 www.lixinaph.com

电子邮箱 lxaph@sh163.net

网上书店 www.shlx.net

电 话 (021) 64411071

经 销 各地新华书店

印 刷 固安县保利达印务有限公司

开 本 720毫米×1000毫米 1/16

印 张 16 插 页 1

字 数 228千字

版 次 2017年1月第1版

印 次 2017年1月第1次

书 号 ISBN 978-7-5429-5289-9/F

定 价 36.00元

如有印订差错, 请与本社联系调换

本书所呈现的某些思想最早可以追溯到1907年。到了1909年，我终于把所有的这些思想整理完毕，此时关于资本主义社会的纯粹经济特征的分析框架已经成形，而且自此之后没有发生重大的改变。这本书于1911年的秋天以德语首次出版，在它出版之后的十年内没有再版。十年之后，我勉强同意出版第二版，其中我删除了第七章，并重写了第二章和第六章，在文章其他的部分也增减了一些内容，这是发生在1926年的事。德文版的第三版仅仅是第二版的重印，没有什么变化，而现在的英文译本也是根据德文第二版进行翻译的。

本书再版时除了增加了一些说明注释之外没有进行任何的修改，之所以如此，是因为我对本书的任何细节都很满意，相信书中的论点是完善的。这样就等于说在本书初次出版时我的所说和所做，是有些偏差的，尽管我认

为书中的框架（或者可以称为“观点”）和结论基本上都是正确的，但是对于其中的很多内容，我现在持有其他的看法。在这里，为了说明情况，我举一个例子进行说明：读者可以在第六章发现，当我第一次提出经济周期理论时，我想当然地认为它是单一的波浪式运动，也就是朱格拉周期。但是我现在相信至少存在着三种或三种以上这样的经济周期运动。现在，经济周期理论学家面临的最重要的问题主要是把这些经济周期区别开来，并对它们之间相互作用产生的经济现象进行描述。但是我没有把这些经济因素引入到本书后来的版本之中。因为书籍如同孩子一样，一旦它们离开“父母”的怀抱，就已经自成一体，它们拥有自己的生活，我们不应该去干涉那些对于他们离开的家来说已经形同陌路的人的生活，因此对我来说最好的处理方法是尽量保持这本书的原貌，不去“破坏”它。因为这本书已经开拓出了自己的道路，不论是对是错，在德国著作中，它已经在它自己所处的时代和领域占有一席之地。如果没有我的好朋友陶西格教授的建议，我就不会出版这本书的英文译本。

基于同样的原因，我也没有按照我伟大的导师庞巴维克教授的方式来出版这本书——他满怀耐心地关注每个反对或批评的意见，并在他随后再版的书中针对这些意见加上他自己的评论。但对于那些针对我的观点给我仔细的评论的人，我更倾向于把争论降低到最低限度，这不是因为我对他们缺乏敬意，我恰恰认为获得他们的批评是我的荣幸。但是，我不得不承认，我至今还没有遇到实质性的能够让我信服的反观点。

虽然我现在关于“事实”研究和“理论”研究之间关系的想法和1911年有所不同。但是，我仍然相信我们的科学不能丢失提炼出来的常识性的知识，即我们所谓的“理论”，理论无疑是重要的，因为它提供给我们分析现实问题的工具。尽管不断出现的未经分析的事实，尤其是统计上的事实对

于我们的理论研究来说非常重要——事实会为经济理论结构提供大量的素材——但在任何给定的阶段，一些必备的经济理论常识是处理出现的新事实的先决条件。如果关于这些出现的新的事实的经济理论没有发展，还停留在下意识的阶段，那么可以说这个理论是不好的理论，但仍然不能说它不是一种理论。举个例子，我现在仍然未能说服自己，让自己相信利息的来源这个经济问题是既不重要又不让人感兴趣的。但无论如何，我还是希望通过对货币、信贷、利息和经济周期方面的更加“现实”的研究，提供更多详尽的资料，而这些资料正是现在的研究所缺少的。

本书中的论点是一个连贯的体系，这倒并不是事先做过周密的考虑。大约25年前，我刚开始做利息理论、经济周期理论方面的研究时，我还没预见到它们会和企业家的利润、货币、信用等其他的问题联系在一起，这个过程引导我得到了现在的结论。结论表明，这些经济理论是正确的，并且可以和均衡理论相对应，均衡理论曾经是传统经济理论的核心，现在它仍然是核心。起初，我用了“静态”和“动态”来表达这两种结构关系，但是现在（遵从弗里希教授），我不再用这两个词表达这样的结构意义。这两个词已经被其他的词所代替，我也不断地发现它们为我现在的研究工作提供了很大的帮助。这种情况在经济学范畴之外的其他领域也得到了证实，即我们所谓的文化演进理论。这种区别本身也遇到过很多批评。然而，这也是非常符合生活实际的——比如经营一家公司所产生的现象和创立一家新的公司所产生的现象也是存在区别的。对那些喜欢钻研历史词语的人来说，如果他们觉得有必要做“机械的类比”，应该要提及一种动物学上的类比，因为“动态”和“静态”这两个具有不同含义的词是由约翰·斯图亚特·穆勒引入经济学的，穆勒可能是从孔德那里引入的，而孔德又告诉我们，他是从动物学家德·布雷维尔那里借用来的。

在此，我要诚挚地感谢我的朋友雷德维斯·奥佩博士，他用难能可贵的好意承担了需要耗费大量精力的翻译工作，必须说这种工作是非常困难的。我们决定删去原版第一章和第三章的两个附录部分，以及某些部分的段落或小节。另外我们也局部修改了原来的陈述，重新改写了很多页数。由于本书中的论点本身没有做任何的修改，所以我认为做一张更改前后的对照表是多余的。

约瑟夫·A.熊彼特

美国，马萨诸塞州，坎布里奇

1934年3月

第一章 给定环境制约下的经济生活的循环流转 / 001

第二章 经济发展的基本现象 / 053

第三章 信贷与资本 / 091

第四章 企业家利润 / 123

第五章 资本的利息 / 153

第六章 商业周期 / 205

第一章

给定环境制约下的经济生活的循环流转^①

社会的发展过程实际上是不可分割的整体。如果把它比作巨大的洪流，那社会的研究者就是人为地从中抽象提取出经济的概念，并把一类事物称为经济。这样的事实本身就包括了一种抽象的概念，即关于经济的概念。任何一个事实都绝不仅仅或纯粹是经济的，它总会包含其他方面的内容，而且这些内容往往是更为重要的。然而我们也有权利谈论科学方面的关于经济的一些事实；同样，我们也有权利书写一部文学史，尽管一个民族的文学和它所生存的环境中的其他要素都存在着不可分割的联系。

社会现实是人类行为的结果，而经济事实是经济行为的结果。据此，我们可以将经济行为定义为人们以取得物品为目的所采取的行为。在这个意义上，我们可以研究行为的经济动机，或是研究经济在社会生活中的影响力等。但是，由于我们所关注的点仅仅是通过交换或生产来获得物品的经济行为，所以我们应该将经济行为的概念限定在这种获取物品的行为上，而把其

^① 这个题目是参考菲利波维奇使用的表述方式而选定的。参阅他的《概论》，第Ⅱ编，绪论部分。——原注

▲ 如果交换是自愿的——如果两个人是在自愿的基础上从事交换活动的——那么，唯有双方都受益时这一交换才会发生。用莱斯特·瑟罗最近用作书名的话来说，经济活动不是一种“一方得益引起另一方相应损失的活动”。它是一种每一参与者都可以受益的活动。

——弗里德曼

他比较广阔的研究领域归属于经济动机和经济影响力这两个概念。

经济研究的领域首先应该限定在经济行为这个概念上。必须指出的是，每个人都有经济行为，或多或少而已；每个人都必须是“经济主体”或依附于某个经济主体。随着社会群体中成员之间的分工越来越细致，我们就可以把人们分为两类：一类是直接经济行为者，他们的主要活动是经济行为或商业活动；而另一类是间接经济行为者，他们的经济行为在社会生活中居于次要地位，以至于被其他方面所掩盖。这种情况下，经济行为被特殊的团体活动所代表，尽管社会的其他成员也必定会发生经济方面的行为。这个特殊群体的活动构成了经济生活，这样我们所说的经济事实也不再是一个抽象的概念，尽管经济生活在某种程度上和我们普通人的日常生活表现同样具有非常密切的关系。

接下来，我们要谈一下经济发展。首先说明并阐述经济发展的规律是本书的目的所在。在转向我们的论点之前，本章中我们应该给自己提供一些必要的原则，熟悉一些概念，这些可能在我们以后的分析中会用到。其次，我们还需要给自己提供掌握过去已有的经济理论的工具。从方法论意义上来说，我完全摒弃了在书中撰写评论这一做法。关于这些，我只是想让大家注意到本章虽是经济理论这一大的主题中的一部分，但是这并不要求读者真正具有论证这些知识的能力。再次，由于我们的论证

较少需要理论上的知识，因此我会尽可能用简单的词语而非专业的术语来给大家提供学习的机会。关于这些，大家可以参考我的另一本书^①。

当我们探讨经济现象的一般表现形式一致性或理解它们的关键点时，我们希望此时它们是“未知”的，是需要进行调查、探索的事物；然后，我们想要深入探索它们，把它们变成“已知”的，这和其他任何一门科学处理它们的研究客体是一样的。当我们成功发现这两种现象之间明确的因果关系时，如果其中的“原因”不是经济现象，那么我们的问题就解决了。我们这样是完成了经济学家在这样的研究中所能做的事情，其他的就应该交给对应的学科来解决。反之，如果其中的“原因”本质上是属于经济现象的，我们必须继续探索，以求解释这些现象，直到能够对这些现象进行非经济领域的解释为止。这种研究路径对一般的理论研究和具体的个案研究来说都是适用的。举个例子，如果我们能论证说地租差别是由于土地的质量不同造成的，经济学解释就到此为止；再比如，如果我能追踪到某种特定的价格运动是由于政府的商业管制造成的，那作为一个经济学家我已经做到了极致，因为政府进行商业管制的目的不是为了通过交换或生产立即获得货物，因此超出了纯粹经济事实这一概念的范畴。我们总是把经济数据和非经济数据联系起来作为因果关系的一般形式来进行描述，而这无

▲ “充分就业”和“经济增长”在过去几十年内已成为扩大政府干预经济事务范围的主要借口。

——弗里德曼

① 《理论政治经济学的本质和主要内容》——原注

疑是可行的。每个具有实践经验的人都知道，经济自身具有独特的逻辑性，需要我们有意识地准确地进行表达。为了做到这些，同时为了简便起见，我们以一个孤立的社区作为样本考虑；在这个孤立的社区中，我们可以看到在复杂的环境中一样可以看到的事物的本质，这也是本书的主旨。

我们需要勾勒出心中所想象的经济机制的主要特征。为此，我们可以假设存在一个商业上具有组织的国家，其中私人财产、劳动分工和自由竞争占主导地位。

如果一个人从来没有看过或听过上述这样的国家，那么当他发现一个农民生产谷物是为了满足一个遥远城市的面包消费需求时，他不禁要问：这个农民怎么会知道城市的消费者想要面包，并且恰好是那么多呢？而当他了解到这个农民根本不知道谷物被运往哪里，被谁消费掉时，他一定会大吃一惊。此外，他可能还会观察到，谷物必须经过一些人的手才能给到最后的消费者，但是除了最后卖面包的人，其他人都不知道最终的消费者是谁；甚至这些卖面包的人在知道这个购买面包的具体消费者之前，他们也是一般的生产者或者购买者。农民很容易回答摆在他面前的这个问题，即长期的经验^①，部分是继承于他人的。前人告诉他为了达到最大利益应该生产多少谷物；经验也告诉他要考虑需求的大小和强度。他尽量维持这个产量，只有在外界环境发生重大变化时才会逐渐调整产量。

在进行其他作物的核算时，农民依旧是采用这种方式，他们在很大程度上受到习惯习俗的影响，而不是像大企业家一样进行完全准确的核算。在一定的限度内，他能知道他必须购买的物品的价格；他知道自己必须付出的劳动的多少（不论他是根据纯粹的经济学原理来衡量他的劳动量，还是用不同于别人的眼光衡量他在自己土地上的劳动量）；他知道耕作的方法，这些都是从他历年的经验中得到的。经验还告诉他：所有卖给他东西的人也都知道

^① 参阅维塞尔所著的《自然价值》，维塞尔在这本书中首次提出了这一点，并阐明了其意义。——原注

他的需求大小和强度。所有经济节奏中最引人注目的是经济周期^①的循环流动，经济周期的运动相对来说是比较快的，并且每个周期整体运行的步骤都是基本相似的，因此经济交换的运行机制是非常精确的。经济周期支配着个人的活动，农民必须生存，要么直接依靠前一个经济周期生产的产品，要么依靠这期生产的产品获得的收入。此外，经济周期还使得他必须卷入社会和经济关系的网络中，这是他无法轻易摆脱的。这些关系也给他带来了一定的生产方法和生产资料。所有这一切把他紧紧束缚在既定的人生轨道中。这种经济的力量对我们来说也具有非常重要的意义，需要我们仔细去研究。此时，必须要说明的是，接下来的分析中，我们都假定每个人在每个经济周期都是依靠前一个经济周期生产出来的产品为生的，只要生产延伸到过去，或者只要一个生产要素的产品持续不断地流动，那就是可能的。这也是为了使我们的阐述尽量简化。

现在我们可以把上面所说的农民的例子进行归纳并推广。假定所有人都出售他们的产品，他们既是生产者也是消费者，而他们消费自己生产的产品时，他们的角色又变为了顾客，他的私人的消费数量也是由市场价格决定的，这就意味着他可以通过减少对自己生产的产品的消费来间接增加对其他产

↓ 价格传递着关于爱好、关于资源的可得性、关于生产的可能性的信息。它们传递着各种各样的信息。通过期货市场，它们传递着关于货物今明可得性的信息等。

——弗里德曼

^① 经济周期，是指经济运行中周期性出现的经济扩张与经济紧缩交替更迭、循环往复的一种现象，一个经济周期可以大致分为衰退、谷底、扩张和顶峰四个阶段。——译者注

品的消费；相反，由于私人消费自己生产的产品数量也是由市场价格决定的，这就是说，私人消费自己的产品实际上也是体现在市场中的。就这一点来说，商人和农民所处的位置是一样的——在同一时刻为了他们自己的生产和消费，既是买家，又是卖家。当然，对工人也可以同样看待，他们所提供的生产服务可以和市场上其他种类产品列为同一类别。现在，既然每一个商人——从他自己来看——根据他自己的经验来生产产品并寻找买家，这一点和农民是一样的，扩大一点说，每个人都是一样的。排除掉由于各种原因可能出现的一些干扰因素的影响，所有的产品都必须被卖掉，因为它们确实是根据经验得知的市场消费量而生产出来的。

关于这一点，我们进一步进行说明。屠户能出售多少肉取决于他的消费者，比如裁缝要购买多少肉，购买价格是多少，但是这又取决于后者的营业收入；而裁缝的收入又取决于他的顾客（如鞋匠）的需求量和购买能力，而鞋匠的购买力又取决于他所为之生产的人的需求量和购买力；如此循环，直到我们找到那个收入取决于将自己的货物售卖给屠户的消费者。这种数量关系上的相互连接和联系，在经济体系的构成之中，是随处可见的，不论人们选择从哪个方向进行这种体系的研究。从研究点向上开始进行研究也好，向下开始进行研究也罢，在经过了若干步之后，最终会回到研究的起始点。这种分析不会自然而然地停止，也不会由于出现了一个偶然因素而走向歧途，因为我们的研究要素更多地是在决定其他要素，而不是由其他要素来决定的。

如果想要让整体框架更完整，或许我们不应该用惯性思维来表示消费行为。举例来说，我们每个人都认为自己是面包的消费者，而不是土地、服务、钢铁等产品的消费者。但是，如果我们把每个人都看作是这些东西的消费者，也仍然能够清楚看到个人生产的物品在经济循环流动体系中的运行方

式^①。现在，每种商品的每个单位，都不是按照相同的循环路径到达相同的消费者手里的，也就是说它们不总是像排在它们前面的物品在前一个经济周期所经历的生产过程那样，经过同样的循环路径到达同样的消费者手里。但是我们可以假定，在不改变实质性内容的前提下，这样的循环流动是会不断发生的。我们可以想象，生产力这个永不衰竭的资源年复一年被重复使用，就是为了让生产的产品和前期一样，到达同样的消费者手里。如果这样的事情发生，那物品循环流动过程的结果就都是相同的。因此，经济体系中，一种需求总对应着一种供给，而且，在这个体系中，不是只有一种商品，还有许多互补品，这些互补品就是人们所拥有的其他物品，人们会根据以往的经验条件和条件，用它们来交换其他的物品。根据所有的商品都能找到与之对应的市场这一事实，当所有物品的出售者又以购买者的身份出现，并且他们用各种交换手段获得充足的物品以维持他们在下一个经济周期的消费和生产时，经济生活的一个循环流动就结束了，反之亦然。

由此可见，生活中各个家庭或生产者都是根据以往经验给定的数据和同样由经验确定的生产方式来进行生产的，但这并不意味着在他们的经济活动中就不可能发生一些变化。经验给定的数据可能会发生变化，人们一旦注意到了，就会根据这种新的变化了的数据来进行生产活动。但是人们会尽可能地遵从已经习惯的生产方式和方法，只有在外界环境发生较大变化时才会有所改变。因此经济系统不会由于它自身的创新精神而随意变化，而是在任何时候都和先前的状态相联系，这就是“威泽尔的继续性原则”^②。

如果经济系统真的不会“自行”改变，那么，我们简单地假定它总是倾向于维持原状的，我们并没有忽视任何影响我们的研究的要素，我们这样做也只是想用理想的精确性来表达一个事实而已。如果我们描述一个彻底没有

① 参阅A.马歇尔的《原理》第VI编，以及他的演说《老一代和新一代经济学家》，对他来讲，这个概念具有相同的作用。——原注

② 最近在关于货币价值的著作《社会政策协会论文》（1909年的会议报告）中有所阐述。——原注

变化的制度，这确实是一种抽象式的假设，然而其目的只是为了表述实际发生的事情的本质，我们将暂时这样做，这样做和传统的理论并不相悖，至多只是习惯的说法有些不同，而后者却不能表述清楚我们的论点^①。

通过另一个途径，可以得出相同的结论。一个社会在一个经济周期内生产和销售的一切产品的总和，可以称为社会产品。为了我们的研究目的，不必更加深入地去钻研这个概念的意义^②。社会产品本身并不是作为“社会产品”而存在的。它并不是系统活动自觉向往的结果，就像经济制度本身也不是一种按照统一计划运行的“经济”一样。然而这是一种有益的抽象思考。我们可以想象：在经济周期快结束时，所有个人生产的产品在某个地方凑成了一大堆，然后根据某种原则对其进行分配。因为这个假设不包含对事实的重大改变，因而是可以通过的。然后我们可以说，每一个人都对这个巨大的社会资源作了一种贡献，后来又从这个社会资源中得到一些东西。对每一种贡献，在制度的某一处有着与之相应的另一个人的请求权；每一个人的份额都在某个地方随时准备着。由于所有的人均从经验得知，为了得到他们所需要的东西，他们必须贡献多少（考虑到每一份额包含一定贡献这个条件）；这个制度的循环流转就结束了，所有的贡献和份额必须互相抵消，不论根据什么原则去进行分配。至此为止我们所作的假设是：所有的相关数量都是由经验给定的。

用我们大家都熟悉的方法，可以进一步提炼我们的分析架构，使我们对经济系统的运转规律有更加深入的认识。我们假定所有的这些过去的经验都烟消云散了，所有与需求和生产相关的数量都必须被重新确定^③，这同样的一群人，他们仍然具有相同的文化、口味、技术知识，对消费品和生产产品有着

① 参阅《理论政治经济学的本质和主要内容》第Ⅱ章。——原注

② 这一点要特别参阅亚当·斯密和A.马歇尔的著作。这个概念几乎和经济学一样古老，众所周知，它有一段丰富的历史，因此在使用它时一定要非常谨慎。对于有关的概念还可以参阅费希尔的著作《资本与收入》；A.瓦格纳的《奠定基础》以及庇古的《优惠关税和保护关税》，在此书中，庇古大量运用了“国民总利得”这个概念。此外还可以参阅他的《福利经济学》。——原注

③ 这个方法是里昂·瓦尔拉斯使用的方法。——原注

相同的最初存量^①，但是没有过去经验的帮助，他们必须通过自觉的理性努力，寻找到能将自身经济利益最大化的办法。我们并不就此以为人们在真实的经济生活中有能力做出这种努力^②。我们只是想要以此说明经济行为的理性，而不考虑现实中观察到的家庭和厂商的真实心理反应^③；我们也不想勾勒经济发展史的轮廓，我们想要分析的，不是经济过程是如何历史地发展到我们实际所观察到的情况的，而是在任何给定的发展阶段，它的经济运行机制或组织是如何运转的。

要详细阐述上面这些分析，就需要用到我们现在大都熟悉的一些概念。经济活动可以有任何的动机，甚至精神方面的，但是经济活动的意义在于满足人们的需求。因此，我们从需求这一事实中得到的概念和命题非常重要，其中最重要的是效用的概念以及由它衍生出来的边际效用^④，或者用一个更现代化的词语——“选择系数”^⑤。我们继续提出一些原理，即资源在各种可能的需求范围内的分配、互补品与竞争品等，由此我们可以推演出一些概念：交换比率、价格以及古老的经验——“供求法则”^⑥。最后我们得到关于价值体系及其均衡条件的初步思想^⑦。

生产，一方面是由所用原材料的物质属性和自然进程决定的。这也是属

① 正如每一个J.B.克拉克的读者所知的那样，我们必须严格看待这些存量：不是按照它们的自然形态——例如多少张犁，多少双靴子等——而是作为累积的生产力，可以在任何时候没有损失、没有摩擦地转变成需要的任何特定的商品。——原注

② 因此，时常对纯粹理论提出的反对意见不免是一种误解：说它假定享乐主义的动机和完全理性的行为是经济生活中实际发挥作用的唯一力量。——原注

③ 当然，稍后还要引用心理学，来说明实际行为与合理图画的偏离。在以后各章中我们主要讨论的是这样的偏离：习惯的力量和非享乐主义的动机。——原注

④ 边际效用指在一定时间内消费者增加一个单位商品或服务所带来的新增效用，也就是总效用的增量。在经济学中，效用是指商品满足人的欲望的能力，或者说，效用是指消费者在消费商品时所感受到的满足程度。——译者注

⑤ 选择系数，是指不同个体在同一种环境条件下被淘汰的百分率。——译者注

⑥ 供求法则，在完全竞争的市场条件下，需求与供给会自然地逐步趋于平衡状态，此时社会上各种商品的供给量和需求量相等，标志着社会资源达到最优配置。——译者注

⑦ 这里请读者参阅边际效用理论及其后继者的全部文献。——原注