

远方出版社 ■

就业、利息与 货币概论

(上)

SHIJI
SIXIANGXUESHUMINGZHU WENKU

世界思想学术名著文库

就业、利息与货币概论

〔英〕梅纳德·凯恩斯 著

(上)

远方出版社

图书在版编目(CIP)数据

世界思想学术名著文库/冯强主编. - 呼和浩特:
远方出版社. 2006.1

ISBN 7 - 80723 - 134 - 3

I. 世… II. 冯… III. 学术思想 - 世界 - 文集
IV. B1 - 53

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2006)第 003616 号

世界思想学术名著文库

责任编辑 胡丽娟

远方出版社出版发行

(呼市乌兰察布东路 666 号)

新华书店总店北京发行所 经销

北京一鑫印务有限责任公司 印刷

开本:850 毫米×1 168 毫米 1/32 印张:338 字数:8479 千字

2006 年 2 月第 1 版 2006 年 2 月第 1 次印刷

印数:1 - 3,000

ISBN 7 - 80723 - 134 - 3 全 52 册定价:1480.00 元

导 读

梅纳德·凯恩斯（1883 - 1946）生于剑桥城一个典型的剑桥大学环境里的典型的剑桥式家庭，八岁进入小学，不久即崭露头角，数学成绩尤其突出。1897 年，他获得伊顿公学奖学金。在伊顿期间，他各方面的才能都得到了发展，而以数学方面最为惊人，伊顿公学所设置的各种数学奖学金都集中到了他的名下。1902 年，凯恩斯进入剑桥，那时他已很有才名，并很快在皇家学院取得了优越地位。他当时主要的兴趣在政治方面，这对他一生产生了重大影响，使他后来研究问题和解决问题，都力求从政府的角度出发，他设计的各种经济分析方法，从来都不是为学术而学术，而是为了政府应用这些方法，去解决当前的实际问题。1906 年，凯恩斯参加文官考试，名列第二，被分派到印度事务部工作。两年以后，他回到剑桥从事教学和研究工作，这时他成为一名经济学家，并担任《经济学家》主编和皇家经济学会秘书。一次大战期间，凯恩斯在财政部任职，在许多重要活动中发

挥了很大作用。二十年代，凯恩斯对当代财政、政治领袖过多的经济政策上的失误进行了不遗余力的批评。1925年他和俄国卓越芭蕾舞演员莉迪娅·露波可娃结婚，进入他学术的成熟时期，出版了他最重要的著作。二次大战爆发后，凯恩斯再次进入财政部，作为财政大臣的顾问，参加了一系列经济、政治活动，在英国以至整个世界范围内产生了重大而持久的影响。1946年，凯恩斯因心脏病发作逝世。凯恩斯多才多艺，在许多领域都卓越有建树，并写下大量论文和著作，其最为重要的有：《和约的经济后果》、《货币改革论》和《就业、利息和货币概论》等。

《就业、利息和货币概论》是凯恩斯的代表作之一，出版于1936年，正象他本人所希望的那样，该书的出版引起了世界范围内的巨大震惊。凯恩斯对传统经济学提出了严重挑战。他说：“如果正统经济学谬误，其错处绝不是存在于上层结构，因为正统经济学的上层结构立论严谨，逻辑性很强，而是由于前提含混并且不具有普遍性。”因此，他必须迫使经济学界的同行们对于正统经济学作出抉择：或是全部接受，或是全盘否定。他认为，如果他的分析是正确的话，那么正统经济学所作的经济制度自动调节的基本假设便是谬误的。凯恩斯写作此书的目的就是要经济学家正视这些问题。

凯恩斯在从事经济学研究时，倡导并以他为中心发展起来一套货币、就业理论，《就业、利息和货币概论》一书最

充分地阐述了这种理论。他认为，储蓄和投资之间的相互关系、利率理论等重要问题受到各种因素的影响，只有在了解这些相关因素的基础之上，才能思考和解决这些问题。凯恩斯是发现各种因素交互作用总结构的第一人，他的方法有三个十分突出的特点：首先，他重新把学术上的经济分析研究和行政上的具体经济问题结合在一起，并力图发挥和运用经济学的方法去解决当前的实际问题；其次，他把经济学上的分析法和统计法结合起来，并融为一体；第三，他要求要找出我们每个论点所依据的条件，而且要找出得出结论之前的那些先决条件。凯恩斯坚决主张，我们应该有一种“通”论，不仅在充分或近似充分就业的情况下有效，同时也在失业情况下有效。他创立了一种分析方法，这种分析方法要害就是“储蓄和投资”的全部关系，从某种意义说，经济学家现在思考就业不足问题时，大多都采用凯恩斯的这种分析方法。

在《就业、利息和货币概论》一书中，凯恩斯提出了许多革命性的观点，引起了世界范围内的激烈争论，对现代经济学的发展和许多国家的经济政策产生了深刻的影响。

目 录

第一篇 导论	(1)
第一章 通论	(1)
第二章 古典经济学的前提	(2)
第三章 有效需求原理	(22)
第二篇 定义和概念	(32)
第四章 单位的选择	(32)
第五章 决定产量和就业的预期	(42)
第六章 收入、储蓄与投资的定义	(48)
附录：论使用者成本	(61)
第七章 进一步思考储蓄和投资的意义	(72)
第三篇 消费的倾向	(85)
第八章 消费的倾向：(一) 客观因素	(85)
第九章 消费的倾向：(二) 主观因素	(104)
第十章 边际消费倾向和乘数	(110)

第四篇 投资的诱导	(130)
第十一章 资本的边际效率	(130)
第十二章 长期预期的状态	(143)
第十三章 利率的一般理论	(164)
第十四章 利率的古典理论	(174)
第十五章 灵活偏好的动机	(193)
第十六章 关于资本属性的各种考察	(209)
第十七章 利息与货币的本质特点	(223)
第十八章 再论就业的一般原理	(247)
第五篇 货币工资和物价	(258)
第十九章 货币工资的变易	(258)
第二十章 就业函数	(283)
第二十一章 物价理论	(295)
第六篇 由概论引发的简短评论	(318)
第二十二章 简论商业循环	(318)
第二十三章 简论重商主义、禁止高利贷法、加印 货币各种消费不足理论	(340)
第二十四章 结束语：简论《概论》可能导致的 社会哲学	(377)

第一篇 导 论

第一章 通 论

我将本书命名为《就业利息与货币概论》，着重在限定词概字。这个题目的用意，在于把我的论证特点和结论，同古典理论相关的问题加以对照。无论在理论上或实践上，古典理论已支配统治阶级和学术界的经济思想，达一百年之久，我自己也是在这种传统熏陶下成长起来的。我将在下文证明：古典理论的前提，只适用于一种特殊情况，而不适用于一般的情形；古典理论所假定的情形，是各种均衡可能的位置的极限点，而且，这种特例的特点，恰好并非为实际的经济社会所具备的。结果，当我们将它运用于实际经验时，它的教导作用是误导和有害的。

第二章 古典经济学的前提

在多数讨论价值与生产的论著中，主要是讨论怎样把定量（Given volume）的劳动资源分配于各种用途和在劳动资源恰好是这个数量前提下，各资源之间相对报酬和产品的相对价值怎样决定这两个问题。

同样，可用（available）资源的数量问题，例如可就业人口的多少，自然财富（natural wealth）的丰瘠程度，资本积累的多少，通常只用叙述方法进行说明。但在有关这可用资源的数量中，实际就业的数量，由什么决定，却很少有纯粹的理论。说对于这种理论根本没有探讨，当然是荒谬的。因为讨论就业变动的人很多，而一讨论到就业变动，就自然涉及这种理论。这并不是说，这个问题被人们忽略了，我是说：对于这个问题的基本理论，一向被认为太简单、太显见，至多只用提一下就够了。

古典经济学就业理论，似乎显得简单明白，我认为实际是建立在两大基本前提之上，尽管这两个前提，实际没有被讨论过。这两个前提是：

I. 工资等于劳动力的边际产物。

就是说，一名就业人员的工资，等于把就业人数减少一人所引起的价值的净损失（所谓净损失者，就是把因产量减少而可避免的其它成本开支已经减除后的部分）。如果市场与竞争不完善，那么工资就不等于劳力的边际产物，但在这种情形下，仍然与原则相符。

II. 当就业量不变时，工资的效用刚好与该就业量的边际负效用相等。

就是说，每一个就业人员的真实工资（在就业人员自身估计中），恰好足以维护实际就业的人数继续工作。正象第一前提因竞争的不完善而产生例外一样，如果把可就业的人员组织起来，那么第二等式也不一定对一切劳工都适用。这里所说的负效用，是指所有使个人或团体情愿不工作，也不愿意接受比某种最低效用更低的工资的原因。

第二个前提和所谓的“摩擦的”失业并不冲突。因为把这个前提运用到实际生活中，总要考虑到适应的不能尽善尽

美，因而不能持续的充分就业。例如：或者因为估计错误，或者因为需求的时断时续，引起各种专业化的资源的相对数量暂时失调；或者因为许多没有亲眼目睹，以致产生时间的间隔，或者因为从某一个行业改就别的行业，中间需要相隔若干时日，所以在动态的社会中，总有一部分资源在改业过程中，暂时没有就业；所有这些都可能引起失业，除了“摩擦的”失业以外，还有“自愿的”失业，也同第二前提不冲突。所谓“自愿的”失业。是由于立法、社会风俗、集体商议价格、对变化的适应迟缓、顽固不化等种种原因，工人拒绝或不愿接受相当于他的边际生产力的产物价值作为他的工资，从而导致失业。但“摩擦的”和“自愿的”这两个范畴，包含了一切失业在内。在古典理论前提之下，不可能再有第三个范畴，即我下面所讲的“非自愿的”失业。

古典理论派用这两个前提来决定就业资源的数量，它的例外和修正之处上面已经说过。第一前提产生就业的需求表格，第二前提产生就业的供给表格，就业数量则取决于边际生产物的效用与边际就业的负效用相等的那一点。

从这一点推论，只有四种方法能够增加就业人数：

（一）改良机构或具有远见，减少“摩擦的”失业。

（二）降低劳力的边际负效用，减少“自愿的”失业，可以用增加雇用一人所要提供的实际工资来表示。

（三）增加工资物（wage - goods）工业中劳动力的边际生产力。（工资物是彼谷教授创造的名词，应用起来很方便。

货币工资的效用，根据工资物的价格来定)。

(四)使非工资物价的增加超过工资物价格增中的程度；同时，使非工资劳动者的开支从工资物转移到非工资物。

据我所知，以上是彼谷教授的《失业论》一书主要内容——这本书成为古典就业理论现存的唯一的详尽说明。

二

古典理论的两种失业范畴，是否可以涵盖一切失业现象？事实上，总有一部人虽然愿意接受目前的工资而工作，可是却没有工作。一般而言，只要有这样的需求，目前工资下的工作人数就会增多。古典理论认为这跟他们的前提可以调和。因为在目前货币工资下，劳动力的供给量虽然可能比劳动力的需求量大，但这种情形的产生，是由于工人间有着公开或秘密的协定，不愿为较低工资而工作；只要工人愿意减低货币工资，就业量自然就会增大。所以这种失业，乍看起来似乎是“不自愿的”，实际上却并非如此，应当把它归到因集体议价等原因所引起的“自愿的”失业范畴中。

这引起我的两点观察：第一点有关工人对真实工资和货币工资的实际态度问题，这在理论上并不重要，但第二点却很重要。

让我们暂且假定：工人确实不愿意为较低的货币工资而工作，当目前货币工资减低时，的确会引起罢工等现象，使部分目前就业人员退出劳动市场。但我们是不是可以由此推断说，目前真实工资率，的确是劳动力负效用的准确测量？那就不一定了。因为降低目前货币工资，固然可以导致部分工资所能购得的工资物比以前减少时，同一现象便不再产

生。换言之，或许在某种范围内，工人所要求的不过是一个最低限度的货币工资，而非是一个最低限度的真实工资。古典理论一向暗中假定这一点对他们的理论没有影响，其实不然。因为设若劳动力供给函数不以起初工资为其唯一自变数，那么他们的论证就会完全崩溃，实际就业量将非常不确定。古典理论好象并没有感觉到：除非劳动力的供给，只是真实工资的函数，否则他们的劳动力供给曲线，将伴随每一次价格的变动而变动。因而他们的方法与他们非常特殊的假定是联系在一起的，不能用一般来处理情况。

日常经验也确切地告诉我们：在某种限度内，工人所要求规定的是货币工资而不是真实工资，这并不仅仅是一种可能性，而是一种通用的规则。工人虽然经常抵制货币工资的减低，但并非每当工资物价格上涨时，他们便不愿意工作。有人说，如果工人只抵制货币工资的减低，而不抵制真实工资的减低，那实在与逻辑不合。我们以后（第十四页）会举出理由来这并不象初看上去那样的不合逻辑；而且也幸好是这样。不过不论是不是合乎逻辑，经验表明，工人的实际行为的确是这。

并且，说不气的情况下失业的现象，是由于工人不愿降低货币工资而引的，也显然与事实不那么相符，如果说美国一九三二年的失业原因，是由于工人们坚持不让货币工资降低，或坚持要求一个超出经济机构生产能力所能担负的真实工资率，显然也难以叫人相信。有时候就业量波动很大，而

工人的生产力或工人的最低要求，用实物来表示，却没有显著的波动；工人在经济不景气时，也不比繁荣时更为顽强，——远不是这样；劳动力的物质生产力，也并不在不景气时变小。从这些经验中得来的事实已足以构成初步理由，让人对古典理论的分析是否正确表示怀疑。

货币工资的改变与真实工资的改变，它们之间的关系究竟怎样，统计研究的结果，想来一定很有意思。如果变动仅限于一种工业，那么真实工资的改变同货币工资的改变或许是同一方向。如若改变达到一般的工资水平，那我们大概就会发现，货币工资与真实工资的改变方向不但不相同，而且往往相反：货币工资提高时，真实工资就下降；货币工资下降时，真实工资就提高。这是由于在短时期内，货币工资的下降和起初工资的提高，常同就业量的减少联系在一起。两者各有其相互关联的理由：就业量下降时，工人比较愿意接受降低工资；当产量减少而资本设备不变时，劳动力的边际生产力提高，所以真实工资也随之提高。

如果目前的真实工资的确是一个最低限度，比这更低时，愿意就业的人数，无论怎样都不会比现在实际就业的人数多，则除了“摩擦的”失业外，就不会有“非自愿的”失业。但如果说事实一定是这样，也是不近情理的。因为，即使工资物价格提高了，真实工资下降了，但愿意接受目前货币工资的就业者，往往还比现在实际就业的人数多。如果就是事实的话，则目前货币工资能够购得的工资物，不能准确

衡量劳动力的边际负效用，所以第二个前提不能成立。

但还有一个更基本的非难。古典理论的第二前提，源于下列一种思想：即真实工资依赖于劳资双方的工资议价。他们当然承认，实际所议的只是货币工资；他们也承认，劳方肯接受的真实工资率，与当时货币工资的高低也有关系。不过他们认为，劳资议价决定货币工资；而货币工资决定真实工资。所以他们认为，只要劳方愿意让货币工资减低，真实工资也会随之减低。说真实工资经常与劳动力的边际负效用趋于相等吮，当然是显然假定了工人可以自己决定他认为可以接受而工作的真实工资率，尽管他们无法决定在真实工资下就业的人数。

简言之，传统的看法认为，劳资双方的工资议价，决定着真实工资。所以假如雇主之间有自由竞争，工人间没有各种组合，设立种种限制，那么只要工人们肯这样做，他们总可以使真实工资率等于在这个工资下雇主所愿意雇人数的边际负效用。如果不是这样，那么真实工资与劳动力的边际负效用，并没有理由变得相等。

应该注意，古典理论的结构并不仅仅对个人：假如一个人愿意接受他同行所不愿接受的工资削减，那么这个人可以得到就业机会；古典理论是想将其结论施行到全体工人身上的。他们又认为他们的结论同样适用于封闭的经济体系（closed system）或者国际经济体系中的一员；而之所以适用于后者，也不是由于后者有许多特点，或者由于当一个国家