

后凯恩斯经济学

——短期分析与长期分析的比较

李平 著

BY LI PING

POST—KEYNESIAN ECONOMICS

——THE COMPARISON BETWEEN SHORT—TERM
ANALYSIS AND LONG—TERM ANALYSIS

辽宁大学出版社

后凯恩斯经济学

——短期分析与长期分析的比较

李 平 著

辽宁大学出版社

一九九四年·沈阳

(辽)新登字第9号

后凯恩斯经济学
——短期分析与长期分析的比较
李平著

辽宁大学出版社出版(沈阳市崇山中路66号)
辽宁省新华书店发行 建平书刊印刷厂印刷

开本:850×1168 1/32 印张:10.625 字数:300千
1993年11月第1版 1993年11月第1次印刷
印数:1—500

责任编辑:刘静 封面设计:景泓
责任校对:凝紫

ISBN 7-5610-2476-2

F·398 定价:12.00元

前 言

国内对现代经济学的研究大体上可以看成是从两个角度进行的。一个角度是把现代西方经济学作为一个研究对象，研究现代经济学各种理论的模型构造、理论发展等问题，目的是把现代经济学介绍给国内的读者。另一个角度是以中国的经济问题为研究对象，但以现代经济学为研究工具，据此考察中国的经济现实，目的是提出新观点、创造新方法，推进中国经济学的发展。在改革开放之前，学术界主要是从前一个角度进行研究的。在改革开放之后，从后一个角度进行研究者，与日俱增，分析技术和研究水平都在不断提高，取得了令人瞩目的成就。相比之下，从前一个角度专门研究现代经济学者，则为数寥寥。笔者在近几年参加了全国现代经济学研究和中国经济问题研究这两种不同类型的专题学术讨论会之后，获得了上述直感。

据笔者理解，利用现代经济学的分析技术研究中国经济问题，要具备扎实的现代经济学理论功底。至于如何建立这个功底并不是关键的，你可以是“科班出身”——接受专门的现代经济学训练，也可以“自学成才”——自悟自通。由于人的能力有限，（除极少数人外）绝大多数人很难同时进行上述两个方面的研究，因而形成了自然分工，有些学者专门研究现代经济学，有些学者专门研究中国经济问题。后者从前者那里较快地学到分析技术，前者则从后者那里学会如何选择研究的题材，从而形成互补。双方在“比较利益”基础上通过“贸易”获得各自的“收益”，进而增加整个经济学研究的“收益”。但由于专门研究现代经济学

相当于做“基础产业”的工作，“投资周期”长，且见效慢，因而在对理论的需求增加的条件下，形成了“瓶颈”，这就会制约中国经济学研究水平的提高。导致这种状况的原因很多，但有一点较为直接，即研究中国经济问题可以“轰轰烈烈”，而研究现代经济学本身则只能“冷冷清清”。其研究成果所受到的待遇甚至不如观众对第五代导演的电影作品所作出的反应，即不“叫响”，也不“叫座”。尽管如此，研究中国经济问题的学者可能会承认，他们从研究现代经济学的学者的成果中获益良多。这证明，研究现代经济学会给中国经济学研究带来积极的“外部性”。这也是笔者在“冷冷清清”的环境下从事现代经济学研究的重要动力。本书就是这种研究的一项成果。

专门研究现代经济学不单纯是扩大“产出规模”问题，还有一个“提高质量”的问题。以往对现代经济学的研究（包括笔者本人）较多注意现代经济学分析的结论，而较少注意现代经济学分析的过程，因而研究成果以介绍各流派或各种理论的观点为主。最初，这至少部分地影响到一些研究中国经济问题的学者套用现代经济学的结论去评论中国的经济现象，并提出一些有益但难切实际的政策建议。但这些学者很快成熟起来，意识到在利用现代经济学方法研究中国经济问题要注意现代经济学的模型假设条件与中国现实制度安排之间的矛盾，提出只有适当地修正现代经济学的一些假设条件才能有效地利用现代经济学分析中国经济问题。笔者即使是在同研究中国经济问题的国内学者极不充分的交流中也感觉到了这一点。这导致笔者在作本书的研究过程中，力图侧重考察后凯恩斯经济学各种理论的假设条件、分析过程以及理论结论之间的逻辑关系。

后凯恩斯经济学在西方属于非主流经济学，正处在形成和发展的过程中。国内对后凯恩斯经济学曾做过大量的研究，但近些年较少跟踪它的发展动态。国外对后凯恩斯经济学的研究近些年较为关注它的理论体系的完整性与合理性，许多后凯恩斯

经济学家从各种各样的角度去构筑后凯恩斯经济学体系，试图以完整的理论体系而不是各种批判性的分析取代主流经济学。因此，笔者在做这项研究中，一方面努力对最新的后凯恩斯经济学的文献作出分析，另一方面采用一种有别于国外经济学家研究后凯恩斯经济学的结构与方法，把后凯恩斯经济学归纳和整理成一个完整的理论体系，以便在这个体系框架内有效地分析后凯恩斯经济学的各种理论。

这项研究成果原本是我的一篇博士论文。我的导师宋则行先生为此付出了大量的心血。他对研究选题的首肯、对结构安排的调整、对分析内容的评论以及对公式推导的订正，使本书的质量得到了不可或缺的保证。他在盛夏仔细审阅本书原稿并不时地在稿纸的边际上加以批注的身影，至今仍历历在目。在国内推进后凯恩斯经济学研究是他多年的愿望，如果本书的问世能够使他的愿望得到些许满足，那将补偿我对他难以用文字表达的感谢之意。

我也要感谢复旦大学宋承先教授、武汉大学谭崇台教授、北京大学范家骧教授、东北财经大学汪祥春教授、南开大学张隆高教授和辽宁大学冯舜华教授、杨玉生教授，他们对博士论文提供的中肯、允当的评论和褒扬、溢美的评价增强了笔者出版这部著作的信心。

我还要感谢辽宁大学顾奎相副校长在百忙中对本书出版所做的推荐、协调工作，同时也感谢辽宁大学出版社刘万泉社长、赵光辉主任和辽宁大学经济研究所刘波教授为本书出版所做的努力。没有他们的努力，本书的出版至少还要等待一段时间。

本书得到国家教委“八五”人文、社会科学博士点基金项目的资助，在此一并表示深深的谢意。

李 平

1993年10月20日

目 录

前言	1
1. 绪论	1
1.1 后凯恩斯经济学的产生及其差异性	1
1.2 后凯恩斯经济学的短期分析与长期分析	4
1.3 本书的结构与安排	8
2. 价格形成理论	10
2.1 定价与垄断程度	10
2.2 定价与投资决策	17
2.3 定价与融资约束	24
2.4 定价与技术选择	29
2.5 定价与产品生命周期	36
2.6 自然价格与长期分析	42
2.7 剩余理论的内核	44
2.8 需求条件与相对价格	49
2.9 利润率与相对价格	55
2.10 小结	63
3. 收入分配理论	65
3.1 定价与收入分配	66
3.2 投资与收入分配	70
3.3 阶级斗争与收入分配	75
3.4 部门结构与收入分配	78
3.5 收入分配与有效需求	82
3.6 投资乘数与利润份额	85
3.7 工资储蓄倾向与利润份额	92

3.8 政府活动与利润份额	99
3.9 小结	106
4. 产量与就业理论	110
4.1 有效需求与就业水平	112
4.2 失业均衡与动态调整	118
4.3 非自愿失业与劳动力市场	122
4.4 市场不完全与失业	131
4.5 产量和就业理论分析的逻辑前提	134
4.6 古典经济学和马克思关于长期产量理论	137
4.7 凯恩斯长期产量理论的含义及其缺陷	144
4.8 后凯恩斯长期就业理论	149
4.9 小结	154
5. 货币理论	157
5.1 货币与不确定性	158
5.2 货币特性与交易契约	161
5.3 货币需求	165
5.3.1 货币需求与融资动机	167
5.3.2 货币需求与市场组织	172
5.4 货币供给	176
5.5 流动性压力与经济不稳定性	183
5.6 货币的作用与凯恩斯利率理论	190
5.7 利率决定:李嘉图与马克思	195
5.8 矛盾的解决与理论的综合	200
5.9 小结	202
6. 经济增长理论	205
6.1 哈罗德增长模型	208
6.2 收入分配与经济增长	211
6.3 积累率的决定与增长道路	220
6.4 技术进步与经济增长	228
6.5 技术进步函数与投资函数	234
6.6 经济增长与移动均衡	238
6.7 经济增长的供给约束与需求约束	244

6.8 经济总量增长与结构动态变化	250
6.9 小结	270
7. 后凯恩斯、马克思和我国现实经济问题	272
7.1 后凯恩斯经济学与新古典经济学	273
7.2 后凯恩斯短期分析与长期分析	278
7.3 后凯恩斯与马克思	285
7.4 收入分配与总需求	300
7.5 总需求与内生的货币供给	306
7.6 经济适度增长与结构动态变化	310
参考文献	316

Contents

Chapter One Introduction

- 1.1 Emergence and Its Diversity of Post—Keynesian Economics
- 1.2 Short—Run Analysis and Long—Run Analysis in Post—Keynesian Economics
- 1.3 Composition and Arrangement of the Book

Chapter Two Theory of Price Formation

- 2.1 Pricing and Degree of Monopoly
- 2.2 Pricing and Investment Decision
- 2.3 Pricing and Financial Restraint
- 2.4 Pricing and Choice of Technique
- 2.5 Pricing and Life—Cycle of Product
- 2.6 Natural Price and Long—Run Analysis
- 2.7 Core of the Surplus Theory
- 2.8 Demand and Relative Price
- 2.9 Rate of Profit and Relative Price
- 2.10 Conclusion

Chapter Three Theory of Income Distribution

- 3.1 Pricing and Distribution
- 3.2 Investment and Distribution
- 3.3 Class Struggle and Distribution
- 3.4 Sectoral Structure and Income Distribution
- 3.5 Income Distribution and Effective Demand
- 3.6 Investment Multiplier and The Share of Profits
- 3.7 The Propensity to Save of Wages and the Share of Profits

3. 8 Government Activity and the Share of Profits

3. 9 Conclusion

Chapter Four Theory of Output and Employment Theory

4. 1 Effective Demand and level of Employment

4. 2 Unemployment Equilibrium and Dynamic Adjustment

4. 3 Involuntary Unemployment and Labour Market

4. 4 Market Imperfections and Unemployment

4. 5 Logical Premise of Analysis of Output and Employment Theory

4. 6 Classical Economics and Marx on Long—Run Theory Of
Output

4. 7 Implications and Defects in Keynes's Theory of Long—Run
Output

4. 8 Post Keynesian Theory of Long—Run Output

4. 9 Conclusion

Chapter Five Monetary Theory

5. 1 Money and Uncertainty

5. 2 Monetary Peculiarity and Transaction Contract

5. 3 The Demand for Money

5. 3. 1 The Demand for Money and Finance Motive

5. 3. 2 The Demand for Money and Market Organization

5. 4 The Money Supply

5. 5 Liquidity Pressure and Economic Instability

5. 6 The Role of Money and Keynes's Theory of the Rate of
Interest

5. 7 Determination of the Rate of Interest; Ricardo and Marx

5. 8 Solution of the Contradiction and Synthesis of Theories

5. 9 Conclusion

Chapter Six The Theory of Economic Growth

6. 1 The Harrod Growth Model

6. 2 Income Distribution and Economic Growth

6. 3 Determination of the Rate of Accumulation and the Paths of
Growth

6. 4 Technical Progress and Economic Growth
6. 5 Technical Progress Function and Investment Function
6. 6 Economic Growth and Shifting Equilibrium
6. 7 Supply Constraints and Demand Constraints in Economic Growth
6. 8 Economic Growth in Aggregate and Economic Dynamics in Structural Change
6. 9 Conclusion

Chapter Seven Post Keynesian Economics, Marx and Chinese Economic Questions

7. 1 Post Keynesian Economics and Neo—Classicism
7. 2 A Comparison between Short—Run Analysis and Long—Run Analysis in Post-Keynesian Economics
7. 3 Post-Keynesian Economics and Marx's Theory
7. 4 Income Distribution and Aggregate Demand
7. 5 Aggregate Demand and Endogenous Money Supply
7. 6 Optimum Economic Growth and Structural Economic Dynamics

Reference

1. 绪 论

在西方经济学文献中,后凯恩斯经济学(Post-Keynesian Economics)这个术语令人既明确又模糊。明确的是,这一术语无疑指由凯恩斯以后的西方一些经济学家组成的学术派别,他们对居主流地位的新古典经济学提出了严肃的批评,并试图以一种新的理论框架和系统的经济分析取代新古典经济学。而模糊之处在于,在这个统一目标下,这些经济学家又划分为各个不同的学术群体。当这些群体试图在理论上超越新古典经济学时,他们在理论框架的设计、分析问题的视角、模型假设的前提和理论思想来源以及分析的结论等方面,都呈现出差异性或多样性,这使理论研究者难以把握它的边界。因此,在各种经济思潮纷呈的西方经济学界,后凯恩斯经济学可以说是一个包含庞杂内容的术语。对这样一个呈现差异性或多样性的思想流派的观点进行分类、综合和比较,从而达到准确、深入和系统研究的目的,是我国西方经济学研究界的一项艰难任务。

1.1 后凯恩斯经济学的产生及其差异性

后凯恩斯经济学兴起于本世纪 50 年代和 60 年代。西方经济学界试图把凯恩斯理论的短期比较静态分析长期化和动态化。在这个背景下,凯恩斯主义经济学中形成了两个相互对立的思潮:以美国萨缪尔森为代表的新古典综合派和以英国罗宾逊夫人为代表的后凯恩斯学派。前者试图把凯恩斯理论与新古典经济学综合为一体,形成当代西方经济学的主流派;而后者力求

保持凯恩斯本人的基本观点并在此基础上发展后凯恩斯经济学。〔1〕,P533—534)。这一阶段两派之间的论战促进了后凯恩斯分配理论和增长理论的形成。60年代至70年代,两派进一步就资本理论问题进行了一场为西方经济学界瞩目的论战。论战的实质仍然是坚持凯恩斯的原本观点,还是与新古典经济学调和的问题。这一阶段的论战促使后凯恩斯资本理论和价格理论的形成。70年代至80年代,西方经济出现“滞胀”现象,主流经济学理论也随之陷入危机,而后凯恩斯经济学认为它们可以提供—个替代新古典经济学的分析结构〔2〕,P202—203)。这一背景导致后凯恩斯经济学向主流经济理论提出全面挑战,从而促使后凯恩斯货币理论、就业理论和通货膨胀理论的形成。此外,后凯恩斯经济学不仅在理论分析上,而且在经验验证方面也有相应的发展。各种计量经济模型涉及投资、收入分配、价格、货币和金融资产、就业以及增长差异等问题。

70年代,后凯恩斯经济学家还在西方各主要国家创办了自己的理论刊物,专门发表后凯恩斯经济学家以及与之有关的文章。这些刊物主要有美国的《后凯恩斯经济学杂志》(Journal of Post Keynesian Economics),1978年创刊;英国的《剑桥经济学杂志》(Cambridge Journal of Economics),1977年创刊;英国的《泰晤士政治经济学论文》(Thames Papers in Political Economy),1977年创刊。此外,还有意大利的《莱沃拉国民银行》杂志(Banca Nazionale del Lavoro)和《英国经济问题评论》(British Review of Economic Issues)等杂志特别倾向于发表后凯恩斯经济学家的论文。

总之,一个试图取代主流经济学的新思想流派近几十年在西方经济学界发展起来了。这个思想流派被称作后凯恩斯经济学。之所以称作后凯恩斯经济学,原因在于一方面这一学派以凯恩斯思想为基础,致力于把凯恩斯思想推向全面发展,另一方面,它从主流经济学以外的其它思想学派汲取大量的观点,试图超越甚至凯恩斯本人的局限性〔3〕,P218)。这个学派目前人数

虽少,但在西方经济学界却有不可忽视的影响。

正如前面所说,后凯恩斯经济学这个术语包含若干个学术群体。主要有(1)新凯恩斯经济学(Neo—Keynesian Economics)。这是指以英国剑桥大学为中心的后凯恩斯经济学家组成的一个较有影响的学术群体。包括琼·罗宾逊、尼·卡尔多和罗·帕西内蒂。他们把价格形成理论和收入分配理论与凯恩斯宏观经济理论融为一体,并把凯恩斯理论发展成为分配理论与增长理论不可分割的动态经济理论([4],P703—705)。这一学术群体有时也被称作新剑桥学派。(2)新李嘉图主义者(Neo—Ricardians)。这是指以英国经济学家斯拉法、伊特威尔和意大利的经济学家加利格纳尼和龙卡利亚等人为代表的一个学术群体。他们吸收了凯恩斯和新凯恩斯经济学的一些观点,但试图把从古典经济学提炼出来的以剩余为基础的价值理论与凯恩斯的有效需求理论结合起来。(3)凯恩斯学派或原教旨主义者(Keynes School or Fundamentalist),这是指以美国经济学家温特劳布、戴维森和明斯基等人为代表的一个学术群体,他们试图发展和推进凯恩斯关于就业、货币和通货膨胀等问题的原本观点。

由此可见,后凯恩斯经济学是一个具有统一目标但理论观点又呈差异的学术群体。西方目前研究后凯恩斯经济学的一个主要倾向,就是从分析和比较这些差异性中概括和把握后凯恩斯经济学的总体结构与思想。美国经济学家保罗·戴维森曾按照政治倾向、理论观点和政策主张把现代西方经济思想划分为新古典的货币主义、凯恩斯主义的新古典综合、凯恩斯学派、新凯恩斯主义和社会主义激进派。他认为,后凯恩斯经济学主要包括凯恩斯学派和新凯恩斯学派。戴维森认为,这二者之间的较大区别在于前者强调货币因素与真实因素的相互作用,而后者强调真实因素的作用([5])。澳大利亚的经济学家哈考特按照国别(英、美和意大利)分类考察了后凯恩斯经济学内部的差异性,或从不同思想来源(马歇尔和凯恩斯、古典经济学和马克思,以及

马克思和卡莱斯基)分类考察后凯恩斯经济学分析方法上的多样化。马歇尔和凯恩斯思想影响了美国凯恩斯学派的观点;古典经济学和马克思思想对新李嘉图主义形成起了重要作用;而卡莱斯基的贡献则在于他对英国新凯恩斯学派的影响〔6〕, P125—145;〔7〕, P924—927)。巴西经济学家卡瓦罗则从短期分析与长期分析角度把后凯恩斯经济学划分为若干个不同的模型〔8〕, P214—234)。此外,美国经济学家戴维斯还从斯拉法 1926 年的《竞争条件下的收益规律》这篇文章、凯恩斯的资本边际效率概念和两个剑桥关于资本问题的争论这三个方面出发,阐述了它们对后凯恩斯经济学分析方法的影响,并确认后凯恩斯经济学有三个方法论原则:(1)按照斯拉法的理论框架,经济理论与社会分析在一定程度上是可以分解的,虽然它们是相互影响的;经济分析的主要目的不在于预测社会现实。(2)凯恩斯的观念表明,货币经济的特征要求研究者从时间倾向和未来导向的角度说明经济问题。(3)剑桥资本争论表明,考察现代经济问题仍然可以从亚当·斯密以来的经济思想中汲取营养,而不必局限于形式主义的分析技术〔9〕, P552—564)。这三个原则被认为是识别后凯恩斯经济学方法论差异的主要原则。

戴维森和哈考特的分类重点在于比较后凯恩斯经济学内部各学术群体的不同观点和分析结构,而卡瓦罗和戴维斯的分类重点在于比较方法论差异而不是理论观点。我们选择了短期分析与长期分析的分类,但在这种方法论的分类下,我们重点考察不同分析方法所导致的分析框架和理论思想演变与发展的逻辑等方面的差异,希藉从这些差异的比较中把握后凯恩斯经济学的总体思想和结构体系。

1.2 后凯恩斯经济学的短期分析与长期分析

短期分析与长期分析一般被认为是英国经济学家马歇尔在考察经济在时间运动过程中的均衡状态所采用的分析方法。但

不同时代(或同一时代)的经济学家由于采用的理论框架不同,因而赋予短期分析与长期分析的涵义也不同。

古典经济学家如亚当·斯密和李嘉图等人在考察市场经济中生产、收入分配和积累如何发生的问题时,采用了一种被称作长期分析的方法。这种方法的运用突出地反映在分析“自然价格”问题上。在古典经济学家理论中,竞争趋向于确立一种能够在自然率或平均率水平上支付工资、利润和地租的“自然价格”(或平均价格、生产价格),而与“自然价格”相对应的市场价格被看作是一种观察到的价格。在长期竞争中,市场价格趋向于自然价格这个重心。一种商品的市场价格与“自然价格”的背离,取决于生产者在“自然价格”上的供给与同一价格上市场有效需求之间的差异。如果供给与有效需求恰好一致,则市场价格就与自然价格相一致。生产该商品的部门所获得的利润率就同整个经济同一利润率相一致。这个同一利润率和以此为基础形成的自然价格(而不是市场价格),是古典经济学长期分析所要考察的问题。当市场价格与自然价格相符合时,长期均衡就被建立起来了。按照这样一种分析方法,供求波动只能解释“市场价格”与“自然价格”的背离,而不能解释“自然价格”本身。因此,古典经济学的分析重点放在长期的均衡问题上。

新古典经济学的早期代表马歇尔利用供求函数相互作用决定均衡价格和均衡产量框架,考察了不同时间状态(暂时、短期和长期)下的均衡问题。在暂时均衡中,供给量被假设是固定的,均衡价格是由需求量大小决定的;在短期均衡中,供给量被假设在此期间内是可改变的,但固定资本品的结构是固定的,这使生产受到技术可能性边界的约束。因此,在短期均衡中需求相对供给的格局可能会使厂商获得准租;在长期均衡中,固定资本品结构被假设是可改变的,因此准租消失,均衡价格确定在保证厂商获得“正常利润率”(即整个经济同一的资本收益率)水平上。但马歇尔的局部均衡分析被认为在决定正常利润率时依赖于一般