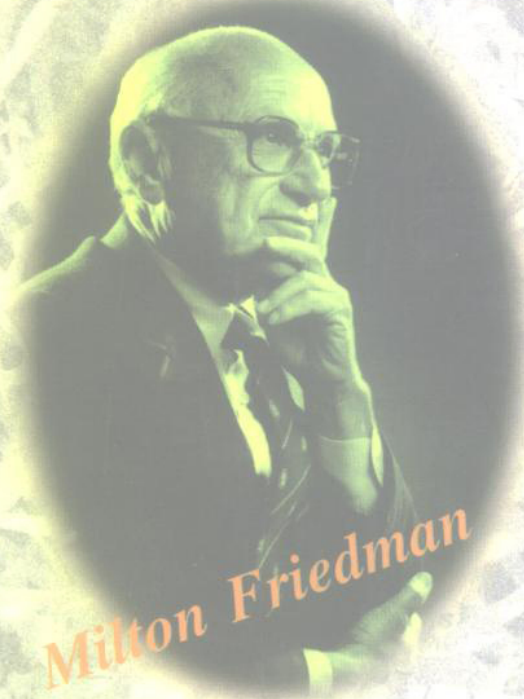


诺贝尔经济学奖获得者评传

货币经济学的旗手

弗里德曼评传

A black and white portrait of Milton Friedman, an elderly man with glasses, resting his chin on his hand in a thoughtful pose. The portrait is set within a circular frame that has a soft, glowing effect.

Milton Friedman

◎ 山西经济出版社

胡雪峰 著

诺贝尔经济学奖获奖者评传

货币经济学的旗手

弗里德曼评传

Milton Friedman PINGZHUAN

货币经济学的旗手——弗里德曼评传

胡雪峰 著

出版	山西经济出版社(太原市并州北路 69 号 030001 4044102)
发行	山西经济出版社
印刷	山西省经贸委印刷厂
版次	1998 年 12 月第 1 版 1998 年 12 月第 1 次印刷
开本	850×1168 1/32
印张	9.375
字数	226 千字
印数	0001~4000 册
书号	ISBN 7-80636-141-3 / F·137
定价	14.00 元

责任编辑 郝建军 复 审 张惠君 终 审 张凤山

总 序

对于现在,未来总是不确定性的;对于 20 世纪,21 世纪的社会变迁也将会是瞬息万变的。在 20 世纪即将结束的前夕,人们如何来应对这种外在的不确定性和社会瞬息万变的自然趋势,如何来迎接新世纪的挑战,这是处于世纪之交的人们不得不思考的问题。《诺贝尔经济学奖获奖者评传》丛书的出版,就是试图通过展现现代经济学大师的所思所行对这些问题提供一些智见。

诺贝尔经济学奖获得者的思想基本上代表了现代经济学的主要成就。他们的思想不仅构筑了现代经济学的主要内容,影响着现代经济学的发展,而且塑造了人们的现代社会生活,影响着人们的经济行为。可以说,经济思想观念对人们经济行为影响的威力是巨大无比的。正如凯恩斯所说:“经济学家和政治学家的观念,无论是对的还是错的,都比普通人所想像的有力得多。说实话,这个世界很少受其他力量的主宰。有些人在实际的活动中自以为不受学术思想的影响,其实他们往往会是一些已故的经济学家的奴隶。那些掌握权力凭空臆测的狂人,也

只不过是多年前一些不大知名的著作家那里导出他们的妄想。我深深地相信,与观念的浸淫灌输的影响比较,既得利益的势力大大地被夸大了。观念的浸淫灌输,当然不会立即生效,而需要一段相当的时间。但是无论是对好的方面或对坏的方面,观念迟早会比既得利益更加危险。”

经济思想之所以具有如此之大威力,主要在于经济学家能够把人们一切活动中最富于世俗性的欲望——追求财富——包含在他们的思想中;在于很大程度上可以帮助我们了解日常生活表象后面的组织结构和发现繁杂事件中的运作规则;在于如何让社会中每一个人的经济行为得以提升,并透过对个人经济行为的了解,如何去调整、解决人们生活中的现实问题,促使整个社会福利的改善。

不过,近几十年来,尽管现代经济学已经有了迅速的发展,其研究成果也散见在各类报刊杂志上,但不幸的是,由于特殊时代的政治原因,由于社会分工的专门化,这些学术成果和精辟的知识竟未能被综合起来为大众所利用。甚至经济管理工作者和经济专业的大学生对现代经济学也知之甚少。完整、正确的经济学知识竟然在出版、通讯、科技繁荣与发展的今日得不到传播,这当然是经济学界的忽视。这种情形不仅不利于整个社会经济发展,而且不利于社会大众个人生活品质的提升。《诺贝尔经济学奖获奖者评传》丛书,就是希望通过介绍诺贝尔经济学奖得主个人的所思所行的介绍来展现现代经济学的知识和智见,普及现代经济学的知识。

诺贝尔经济学奖是在1968年瑞典中央银行建立300周年之际由当时的行长艾斯伯林克倡议,并经瑞典皇家

科学院批准设立的,全称为“瑞典银行经济科学诺贝尔纪念奖”。但是其授奖原则(每年授予“前一年中”在经济学中“对人类作出最大贡献的人”)、授予方式及奖金数量都与其他诺贝尔奖相同。这项奖由瑞典皇家科学院委任的5名经济学家组成的经济科学委员会评定。从1969年起在每年的10月中旬与其他各项诺贝尔奖同时公布。从1969年到1998年共有43名经济学家获奖。正因为诺贝尔经济学奖的权威性,它基本上反映了现代经济学的主要成就与发展趋势,展现了现代经济学的基本理论与一般方法。对每一位获奖者在经济学方面所作出的开创性贡献的介绍以及他们成长过程的描述,同样也是对现代经济学基本内容的回顾。

本丛书以每一个诺贝尔经济学奖获得者为对象,各写一书,其中包含了个人传记、思想体系、其思想在现代经济学中的地位及影响等。力求以深入浅出的方式反映每一位获奖经济学家的基本面貌。本丛书的作者都是近年来活跃在我国学术界的中青年学者,他们基本上都受过良好的现代经济学的教育,对自己所撰写的经济学家都有较为深入的了解和研究。因此,由他们来介绍各个诺贝尔经济学奖得主的思想,对帮助大众了解现代经济学知识是大有裨益的。但愿本丛书能如愿以偿,为传播普及现代经济学知识、促进中国经济学的发展尽绵薄之力。

易宪容
1998年7月

目 录

总序	易宪容 (1)
1 “侏儒的经济学巨人”	(1)
1.1 步入经济学领域(1912 ~ 1945)	(2)
1.2 重返芝加哥(1946 ~ 1955)	(18)
1.3 货币主义的兴起(1956 ~ 1976)	(22)
1.4 荣获诺贝尔经济学奖(1976 ~)	(27)
2 现代货币数量论的思想渊源及其历史背景	(30)
2.1 货币主义的含义	(30)
2.2 传统货币数量说的形成与发展	(32)
2.3 维克赛尔的挑战	(42)
2.4 凯恩斯革命	(47)
2.5 现代货币数量论兴起的历史背景	(53)
3 现代货币数量论的理论结构	(56)
3.1 货币数量论:名义货币量与实际货币量	(57)
3.2 货币数量方程	(59)
3.3 名义单位的货币供给	(68)

3.4	货币需求	(70)
3.5	凯恩斯学派对货币数量论的挑战	(76)
3.6	单一共同模型	(84)
3.7	遗漏的方程:三种解决方法	(86)
3.8	遗漏的方程:弗里德曼的解决方法	(89)
3.9	名义国民收入货币理论的某些动态意义	(94)
3.10	三种不同方法的比较	(96)
3.11	名义国民收入的货币理论与实践的一致性	(98)
3.12	调整过程	(100)
4	“单一规则”的货币政策理论与主张	(108)
4.1	货币政策力所难及的一些方面	(109)
4.2	货币政策力所能及的一些方面	(115)
4.3	坚持物价稳定的货币政策目标	(118)
4.4	以公开市场业务作为货币政策工具	(121)
4.5	资产结构调整效应的货币政策传导机制	(125)
4.6	货币政策效果的时滞理论	(128)
4.7	“单一规则”的货币政策规范	(135)
5	新自由主义的政治经济观	(139)
5.1	自由市场机制是资本主义经济的理想机制	(140)
5.2	经济自由与政治自由	(147)
5.3	自由社会中政府的作用	(154)
6	实证经济学的方法论	(165)
6.1	实证经济学与规范经济学	(166)
6.2	经济学中的价值判断	(168)
6.3	实证经济学	(173)

目 录

6.4 假设的真实性与假说的检验	(180)
6.5 理论假设的作用	(182)
6.6 经济理论的含义	(186)
7 在经济学其他领域的贡献	(193)
7.1 永久性收入的消费理论	(193)
7.2 浮动汇率理论	(202)
7.3 价格理论	(212)
附录	(227)
1 瑞典皇家科学院公告(1976年)	(229)
2 通货膨胀与失业:政治学的新领域	(232)
3 弗里德曼学术自传——我的经济学家历程	(261)
4 米尔顿·弗里德曼的主要著作	(275)
参考文献	(279)
后记	(283)

Contents

General foreword	Yi Xianrong (1)
1 “A giant as a dwarf in economics”	(1)
1.1 Getting into the field of economics (1912 ~ 1945)	(2)
1.2 Returning to Chicago(1946 ~ 1955)	(18)
1.3 Springing up of monetarism(1956 ~ 1977)	(22)
1.4 Winning the Nobel Prize in economics (1976 ~)	(27)
2 The modern theory of monetary quantity: its thought origins and historical background	(30)
2.1 Implications of monetarism	(30)
2.2 Formation and development of the traditional theory of monetary quantity	(32)
2.3 The Wicksell's challenge	(42)
2.4 The Keynesian revolution	(47)

2.5	The historical background of the springing up of the modern theory of monetary quantity	(53)
3	The modern theory of monetary quantity: its theoretical framework for monetary analysis	(56)
3.1	The quantity theory: nominal versus real quantity of money	(57)
3.2	Quantity equations	(59)
3.3	Supply of money in nominal units	(68)
3.4	The demand for money	(70)
3.5	The Keynesian challenge to the quantity theory	(76)
3.6	A simple common model	(84)
3.7	The missing equation: three approaches	(86)
3.8	The missing equation: the third approach examined	(89)
3.9	Some dynamic implications of the monetary theory of nominal income	(94)
3.10	Comparison of the three approaches	(96)
3.11	Correspondence of the monetary theory of nominal income with experience	(98)
3.12	The adjustment process	(100)
4	The modern theory of monetary quantity: its theory and advocations of monetary policy	(108)
4.1	What monetary policy cannot do	(109)
4.2	What monetary policy can do	(115)

4.3	The objective of monetary policy: stabilizing price	(118)
4.4	The instrument of monetary policy: open market operation	(121)
4.5	The transmission mechanism of monetary policy: the adjustment effect of assets structure	(125)
4.6	The effect of monetary policy: the theory of lag	(128)
4.7	The rule of monetary policy: a simple rule	(135)
5	Friedman's political and economic view: new liberalism	(139)
5.1	The mechanism of free market is an optimal mechanism for capitalism economy	(140)
5.2	Economic and political freedom	(147)
5.3	The role of government in a free society	(154)
6	Friedman's methodology: the methodology of positive economics	(165)
6.1	Positive and normative economics	(166)
6.2	Value judgments in economics	(168)
6.3	Positive economics	(173)
6.4	The realism of assumptions and the testing of hypothesis	(180)
6.5	The role of the assumptions of a theory	(182)
6.6	Some implications of economic theory	(186)

7	Friedman's other contributions	
	to economics	(193)
7.1	A theory of the consumption function: the permanent income hypothesis	(193)
7.2	The theory of flexible exchange rates	(202)
7.3	Price theory	(212)
	Appendix	(227)
1	The announcement of the royal academy of sciences of Sweden(1976)	(229)
2	Inflation and unemployment; the new dimension of politics	(232)
3	Academic autobiography of Friedman: my evolution as an economist	(261)
4	Selected works of Milton Friedman	(275)
	References	(279)
	Postscript	(283)

1 “侏儒的经济学巨人”

身高只有 5 英尺 2 英寸的米尔顿·弗里德曼 (Milton Friedman), 在东方人看来, 应该属于身材矮小者, 而在西方人眼中, 就更是形同侏儒了。正是由于这个原因, 美国的传媒总是喜欢称呼他为“经济学顽皮的侏儒”。但另一方面, 弗里德曼的思想、论文和书籍不但源源不断地涌现, 而且总是丰富多彩、富于创见、争议纷呈。无疑, 他是 20 世纪西方经济学的智慧巨人之一, 是 20 世纪能与约翰·梅纳德·凯恩斯 (John Maynard Keynes) 相提并论的另一位经济学巨匠。事实上, 他们两人的确有着明显的相似之处: 学术著作惊人多产; 兴趣十分广泛, 而又对货币理论极其关注; 挑战与反对既成体系的杰出才能; 辩论时所表现出的罕见的敏锐而灵活的头脑; 众所周知的个人魅力和国际地位。更为重要的是, 货币主义与凯恩斯主义的论争盛行于整个西方经济学领域长达 30 年之久。凯恩斯掀起了宏观经济思想和政策的“凯恩斯革命”, 弗里德曼则掀起了“货币主义的反革命”, 以此取代“凯恩斯革命”, 并逐渐成为现代西方

宏观经济学的主流。

1.1 步入经济学领域(1912~1945)

1912年7月31日,弗里德曼生于纽约的布鲁克林。他的父母都出生在额尔巴阡—鲁塞尼亚,都是犹太人。当他们于本世纪初移民到美国去时,这个地方属于奥匈帝国,以后又先后成为捷克斯洛伐克、前苏联的一部分,现在则成为乌克兰的一部分。在一篇谈到纯粹的机会是如何深刻地决定自己一生的文章中,弗里德曼写道:“第一,也是最重要的,是能在美国出生。我的父母……都是十几岁时移民美国,在美国相遇并结婚。如果他们仍留居故土,后来也彼此结婚并生出同样的孩子,那么,我今天就是苏联公民,而不是美国公民。这完全是偶然的机会。”可以想象,如果弗里德曼真的成了“苏联公民”,那么,这个世界就可能少了一位出色的自由主义经济学家了。

美国是这样形成的一个国家;其中大多数的移民,就如同他们的父母一样,都是赤贫如洗,所带去的只有他们的手和嘴。弗里德曼一家就是这样,家境十分贫寒。他的父亲是一个小商人,在纽约市曼哈顿区经营绸布批发生意;母亲则是一名裁缝,在一家缝纫店替人干活。尽管他们两人的收入都十分低微,但好在他们都能积铢累寸,苦心经营,也就勉强能抚养弗里德曼和他的两个姐姐了。

1913年,弗里德曼刚满1岁,他们全家就迁往新泽西州的一个名叫拉维的小城镇。来到这里以后,他家新开了一家小小的绸布店,由他母亲一手经营,而他父亲则继续在纽约干他的批发生意,当批发商人。

由于家境困难,在小学和中学学习期间,弗里德曼都曾得到过

教会的资助。按照一般的规律,他本应对教会怀有感激之情。但是,到了 13 岁那年,由于觉得宗教是在胡说八道,弗里德曼就主动割断了与教会的联系,退出了教会,也就失去了教会的资助。更加不幸的是,就在弗里德曼 15 岁那年,他的父亲去世了,但并没有给他留下什么积蓄或遗产。于是,他的母亲只能艰难地经营着家里那个很不景气的小绸布店,十分窘迫地维持着全家四口的生活。

虽然父亲的死加重了弗里德曼学生时代的经济困难,使他从小就体会到生活的艰辛,然而,这并没有影响到他的学习,他一直都是一个刻苦认真、勤奋好学的学生。在拉维读高中时,弗里德曼是班里年龄较小但却特别聪明的一个学生。也就是在这里,他遇到了第二件幸运的事。这就是一位优秀的中学数学老师,使得弗里德曼终生爱好数学,而他也在数学方面表现出极高的天分,为他后来在经济学方面的巨大成就奠定了良好的基础。

在 16 岁生日的前一个月,弗里德曼高中毕业。由于经济上的原因,他决定接受拉哲斯大学提供的一笔数额为 300 美元的助学金,到该大学就读。拉哲斯大学是新泽西州州立大学,学习费用较低,而且离弗里德曼家很近。或许,这也是他来到该校就读的一个原因。

弗里德曼的父亲去世以后,他家的生活便每况愈下,日益拮据。特别是 1929~1933 年爆发的资本主义世界前所未有的最严重的经济危机,更使弗里德曼一家的经济条件恶化,家里实在难以继续为他上大学提供经济帮助。为了维持学习和生活,弗里德曼只好四处寻找各种工作机会。他不仅干过餐馆的服务员,也干过商店的售货员,还曾为学生报纸当过编辑。此外,按照美国的法律,他还到后备军官训练队接受了两年的军事训练。正是这两年的艰难经历,使得弗里德曼终生讨厌强制性军训,并公开倡导废除征兵,建立志愿军队。

由于弗里德曼在高中时对数学很感兴趣,而且数学成绩突出,

因此,初进拉哲斯大学时,弗里德曼主修的是数学。当时,他希望自己毕业以后能担任保险公司的精算师,以便充分发挥自己的特长。按照美国的规定,要成为一位保险公司的精算师,必须经过该行业协会所举办的一系列考试。于是,年轻的弗里德曼在大学期间就去参加了这些考试。但结果并不如他想象的那样顺利,有一些科目是通过了,而有一些科目则没有通过。很多年以后,弗里德曼说:“这是我一生惟一不能通过的考试。”

另一方面,在拉哲斯大学,幸运之神又第三次垂青弗里德曼。在主修数学的同时,弗里德曼也偶尔选修一些经济学的课程。他很快就被经济学吸引住了。这当然部分地是由于时代潮流的推动。30年代的经济大萧条吸引了一大批有志青年对其进行认真钻研,造就了一大批经济学家。更为重要的是,弗里德曼得到了两名青年教师的直接指引。

伯恩斯(Arthur Frank Burns)是弗里德曼的两位经济学引路人之一。他后来也成为一位著名的保守派经济学家。伯恩斯 1953 ~ 1957 年任艾森豪威尔总统经济顾问委员会主席,1971 ~ 1978 年历任尼克松、福特和卡特政府联邦储备委员会主席,对美国经济政策的影响长达 30 余年。弗里德曼在拉哲斯大学就读时,伯恩斯一边在拉哲斯大学讲授经济统计学,一边在设在纽约麦迪逊区的国家经济研究所撰写关于美国生产趋势的论文。在创始人米契尔(Wesley Mitchell)的领导下,国家经济研究所主张科学经验主义,强调研究事实,而不是研究关于经济行业的抽象理论。与此相应,伯恩斯本人也基本上是一个经验主义者。他以自己将要完成的博士论文作为弗里德曼所在的高年级研究班的基本课题,使弗里德曼从中学到了对经济周期复杂性的深刻洞察力,并逐渐领悟了如何把自己对数学和经济学两方面的兴趣结合起来。

弗里德曼的另一位经济学引路人是霍默·琼斯(Homer Jones)。他后来曾担任圣路易斯联邦储备银行的副总裁。当时,琼斯已经