

当代资本主义 宏观经济调节



佟福全 李五平 主编

中国物价出版社



当代资本主义宏观经济调节

佟福全 李玉平 主编



中国物价出版社

(京)新登字第098号

当代资本主义宏观经济调节

佟福全 主编
李玉平

中国物价出版社出版发行

新华书店经销

河北大厂县印刷厂印刷

850×1168毫米 大32开 10.8125印张 281千字

1992年2月第1版 1992年2月第1次印刷

印数：1—5000册

ISBN 7-80070-074-7/F·71

定价：6.40元

序 言

研究当代资本主义，不能不涉及的一个带根本性的重大问题，就是当代资本主义宏观经济调节问题。因为资产阶级国家对经济的宏观调节，实际上是当代资本主义，即国家垄断资本主义的具体体现。

众所周知，自从本世纪30年代资本主义世界大危机和随后的第二次世界大战以来，资本主义国家对经济的宏观调节的理论和实践获得了巨大发展，以至我国学术界一般都认为，当代资本主义已从一般垄断资本主义转变到国家垄断资本主义。

当然，这并不是说，国家对经济的干预和调节，是近几十年才产生的。这种现象，早在19世纪后期就已有萌芽。马克思和恩格斯对此都曾作过精辟的论述。例如，马克思在《资本论》第三卷中就曾指出，股份公司的发展“在一定部门中造成垄断，因而要求国家的干涉”^①。恩格斯在《反杜林论》中也曾说过：“无论在任何情况下，无论有或者没有托拉斯，资本主义社会的正式代表——国家终究不得不承担起对生产的领导。”^②资本主义从自由竞争最终进入垄断阶段后，国家垄断有了进一步的发展。列宁在论述帝国主义问题时，对国家垄断的根源、实质、表现形态、内在矛盾，及它在资本主义发展中的作用和它的历史地位等，作了系统的深刻的论述。

资产阶级经济学家也为国家干预和调节经济寻找和制造理论

① 《马克思恩格斯全集》第25卷，第496页。

② 恩格斯：《反杜林论》，人民出版社1970年版，第274页。

根据。30年代，凯恩斯主义应运而生，随后，他的追随者又对他的学说进行了种种修正和补充，一时成为当代西方资产阶级经济学说的主流。与之相对的则有货币学派和供应学派等等。这些学说的论点和主张不同，但它们都有一个共同点，即都是为资产阶级应如何管理经济出谋划策，但又对国家干预和调节经济的阶级实质避而不谈。

我国学者以马克思列宁主义的基本原理为指导，对当代国家垄断资本主义和国家对经济的宏观调节问题，进行了广泛的研究和探讨，对资产阶级的学说进行了分析和批判。我们的研究不断深入。读者面前的这本《当代资本主义宏观经济调节》，就是有关的这一重要问题的最新研究成果之一。

我愿借这本书出版的机会，占用本书一点篇幅，谈谈我个人对国家垄断资本主义和当代资本主义经济宏观调节问题的一些看法。

我认为，国家垄断资本主义的实质、根本目的和历史作用，可以大致概括为：国家垄断资本主义是国家政权与垄断资本相结合，对经济进行干预和调节，以图缓和资本主义的矛盾，求得经济的稳定和协调的发展，从而巩固资本主义制度，维护大资产阶级的统治，并保证垄断资本获取最大限度的利润。

国家垄断资本主义表现为国家对经济的大规模干预和调节。为了进行这种干预和调节，资产阶级国家有一套政策、措施、方法和手段。最早出现的形式是国家占有生产资料，即某些企业和行业为国家所有；此外，国家还早就用行政方法，颁布种种法令，管理经济；后来，特别是第二次世界大战后，与这些老办法继续扩大和加强的同时，国家广泛使用财政、税收、货币、信贷、价格、利率、汇率等经济杠杆干预和调节经济。干预和调节的规模和范围也大大扩大，包括了经济活动的整个过程和各个领域，包括了国内和国际经济关系。

但是，在不同时期和不同情况下，资产阶级国家对经济进行

宏观调节所要达到的具体目标不同，所实行的方针政策和使用的手段也不尽相同。如30年代，在大危机和大萧条面前惊恐万状的资产阶级所祈求的就是要渡过危机，挽救资本主义；第二次世界大战时，各国则都动员一切力量，把经济转上战时轨道，务求打赢这场战争；战后初期，面对欧洲和日本所遭受的严重破坏和民族独立运动的高涨，国际资产阶级在“共产主义威胁”的叫嚣中，力图尽快使欧洲和日本得到恢复；欧洲和日本恢复后，在五六十年代，旧殖民体系瓦解，世界社会主义力量不断壮大，资本主义国家一方面广泛实行社会福利计划，另一方面，利用科技革命兴起的时机，以凯恩斯主义为指导，大力促进经济的增长，进入70年代，以1973年第一次石油冲击和1974—1975年经济危机为转折点，资本主义陷入“滞胀”的困境，各国又开始摸索“反通货膨胀”的路子，并开始对国际经济关系进行联合干预；70年代末、80年代初，它们转而奉行新保守主义，实行紧缩方针，声称要减少国家对经济的干预，以减少财政赤字，抑制通货膨胀，刺激投资，重振经济，并力图解决国际经济活动中的严重失衡问题。今后，视资本主义经济发展中的问题和需要，它们还会提出不同的目标，采取不同的政策和措施。

就各个发达资本主义国家来说，它们都是国家垄断资本主义，其实质是相同的，但各国的具体表现形式却不尽一致。这是由于各国的经济状况、社会背景、文化传统、政治力量的组合各有不同，国家干预和调节经济的具体作法和目标选择的侧重点也有所不同，从而形成了各具特色的模式，如英国的国有化，法国的计划化，联邦德国的社会主义市场经济，意大利的混合经济，瑞典的福利制度，日本的政财结合，美国的大规模财政信贷调节体系等等。

我国学者在研究国家垄断资本主义的一般理论的同时，对上述各不同时期的具体作法和不同国家的不同模式，也分别进行了研究，特别是对不同国家的不同模式进行的研究和比较，是很有

价值的。本书对此也给予了充分重视，设有专章对从30年代以来迄今各不同历史时期西方宏观调节的具体作法和若干主要国家（美国、日本、德国和法国）的特点分别进行了分析和阐述。

西方国家实行宏观经济调节，是取得了一定成效的。这主要表现在战后几十年来，资本主义的发展相对稳定，生产力有了大的提高，社会阶级矛盾有所缓和，资本主义再生产周期比较平缓，经济危机的突发性和破坏力较弱，国际经济关系也得到了某种程度的协调。所有这一切，原因是多方面的，但重要原因之一就是国家对经济的宏观调整取得的效果。

西方资产阶级往往为他们所取得的某种成果而沾沾自喜。他们一方面宣扬他们终于找到了消除资本主义种种弊端的途径，资本主义从此似乎可以永世长存了；另一方面则拼命诋毁和攻击马克思列宁主义和社会主义。例如，每当资本主义经济周期持续较长，如60年代和80年代那种情况，西方就必定会有人发出资本主义周期历史结束，危机已一去不返的论调，同时攻击马克思主义关于周期和危机的理论已经失效；又如他们实行一定的社会福利计划，使穷人得到一定救济时，则宣扬他们的“福利国家”的美妙，扬言他们那里已消除贫困，并攻击马克思主义关于资本积累和劳动人民贫困化的原理已经过时。如此等等。但是，所有这一切都是徒劳的。

事实是，尽管战后时期西方国家经济有了一定发展，但周期和危机的规律、资本积累和劳动人民贫困化的规律、生产集中和垄断的规律、剩余价值规律、最大利润规律、资本主义发展不平衡规律等，无不仍然在起作用。马克思主义的基本原理在新的条件下不是过时，而是得到了新的证实。

问题在于，国家垄断资本主义虽然是资本主义的新发展，但它仍然是资本主义。国家垄断资本主义虽然是资本主义生产关系的某种调整和改变，但它并没有也不可能突破资本主义生产关系的框框，而只是在这个框框内进行的局部调整和改变，无论这种

调整 and 改变是多么重大，但资本主义私人占有制并没有被触动，即使国家所有也不过是总资本家所有，国家资本也是垄断资本的组成部分，国家管理也是资产阶级的管理。这样，资本主义的基本矛盾，即生产的社会性与资本主义占有方式之间的矛盾不可能消除，它依然存在和起作用。国家对经济的宏观调节就是在这种基础上和条件下进行的。它虽然可以取得一定效果，但这种效果必然是有限的。它们无论怎样加强宏观调节，终究不可能克服经济生活中的失调和混乱现象，当着它们动手企图解决某种失调和困难问题时，另一种失调和难题就会冒出来。例如五六十年代西方国家用连续刺激经济的方法使得经济得到较快增长，经济危机得到缓和和暂时推迟，但到70年代，却出现了连他们自己也大感意外的生产停滞和通货膨胀同时并存、互相促进的前所未见的困难局面。又如，各国对国际经济关系中的某些问题，如汇率问题、贸易失衡问题联合进行干预和调节，可以一时取得一些效果，但不可能从根本上解决问题。

虽然如此，当代资本主义的生存和发展，又非由国家在经济进行宏观调节不可。调节的政策和手段可以改变，但国家调节本身是不可逆转的。事实上，当代资本主义宏观经济调节已经成了当代资本主义经济得以运行的不可缺少的重要内在机制之一。没有这种宏观调节，资本主义经济就难以运行，就要停摆，发生混乱和危机，更谈不上经济的发展了。从这一意义上，对资本主义宏观经济调节的作用应有充分估计。但另一方面，也应看到它的局限性。它不可能从根本上消除资本主义的固有矛盾和弊端，相反，它是在资本主义的矛盾运动中不断改变方式，以适应不断出现的新形势的需要。

世界已进入20世纪最后10年。目前世界经济地区集团化趋势在加强；科技革命正在走向新高潮；资本主义发展不平衡进一步加剧，美国的经济力量削弱，日本不断加强，统一后的德国已成为第三经济大国；世界经济出现了美日欧三极格局，经济大国之

间争夺市场和经济技术优势地位的斗争将进一步激化，南北经济差距扩大，南北矛盾也将加剧；西方国家正在对变化中的苏联和东欧国家加强影响。在这种复杂的世界形势中，西方国家对经济的宏观调节也将有新的发展。

对于中国学者和广大读者来说，研究和了解当代资本主义国家宏观经济调节问题，是十分必要的。首先，研究和了解这个问题，是深刻认识当代资本主义所必需的。而从一定意义上说，不认识资本主义，也就不能深刻地认识社会主义。其次，研究和了解这个问题，是认识当代世界经济形势所必需的。因为在当代世界经济中，西方国家仍占有巨大优势，它们经济的发展和问题，对世界经济形势的变化起着决定性作用。最后，研究和了解这个问题，对我国的经济改革和开放、建设有中国特色的社会主义，也是必要的。因为资产阶级国家实行宏观经济调节的历史比我们长得多，办法和经验也更多些，除去它们这种调节的资本主义实质，仅从它们的具体作法上说，这实际上是它们对现代化大生产的宏观管理。从这个角度上是，他们的某些方法和经验对我们是可资参考和借鉴的。

本书是关于当代资本主义宏观经济调节的比较系统和全面的著作，是中国社会科学院世界经济与政治研究所的一些科研人员在长期研究的基础上经过集体努力编写成的一本新著。本书有比较完整的结构，有丰富的新材料，有作者的见解。我愿向广大读者推荐这本书，希望这本书的问世，会对广大读者了解当代资本主义宏观经济调节这一重要问题有所帮助。

李 琮

1991年11月3日

目 录

序 言

第一章 西方宏观经济调节的理论依据

- 第一节 强调国家干预的凯恩斯主义…………… (1)
 - 第二节 新保守主义的盛行…………… (9)
 - 第三节 两种思潮的理论评价…………… (21)
-

第二章 西方宏观经济调节的目标、政策和手段

- 第一节 宏观经济调节的四大目标…………… (28)
 - 第二节 财政政策…………… (32)
 - 第三节 货币政策…………… (38)
 - 第四节 收入政策…………… (45)
-

第三章 30至60年代的西方宏观经济调节

- 第一节 资产阶级国家大规模经济调节的开端
——罗斯福“新政”…………… (53)
 - 第二节 二次大战中的西方宏观经济调节…………… (64)
 - 第三节 50—60年代的西方宏观经济调节…………… (70)
-

第四章 70年代西方工业国家经济滞胀的原因及对策

- 第一节 停滞膨胀的含义及其发展过程…………… (80)
- 第二节 停滞膨胀的根源…………… (89)

第三节	滞胀时期西方工业国家的经济政策·····	(98)
-----	----------------------	--------

第五章 80年代以来西方宏观经济调节的新特点

第一节	资本主义经济发展条件的变化·····	(106)
第二节	国家宏观调节目标的转移·····	(113)
第三节	国家宏观经济调节型式的改变·····	(117)
第四节	国家宏观调节方法和手段的改革·····	(122)

第六章 美国的宏观经济调节

第一节	战后美国政府宏观经济政策的演变·····	(135)
第二节	美国宏观经济调节的主要方式·····	(141)
第三节	美国政府对产业部门的干预与调节·····	(146)

第七章 日本的产业调节

第一节	战后日本产业调节的特点·····	(156)
第二节	产业调节的理论依据·····	(166)
第三节	产业调节政策·····	(172)

第八章 联邦德国的社会市场经济调节

第一节	社会市场经济制度·····	(182)
第二节	财政政策与收入政策的调节作用·····	(192)
第三节	货币政策在社会市场经济中的重要调节作用·····	(197)

第九章 法国的计划调节

第一节	推行国家计划的背景·····	(205)
第二节	“法式”计划思想与计划特点·····	(210)
第三节	计划执行情况与效果·····	(220)

第四节	计划体制改革·····	(226)
-----	-------------	---------

第十章 西方工业国家间的国际经济协调

第一节	西方工业国家国际经济协调产生的背景···	(230)
第二节	西方工业国家国际经济协调的主要型式及 特点比较·····	(239)
第三节	西方工业国家国际经济协调的作用及其局 限性·····	(247)

第十一章 主要西方国家宏观经济调节的比较

第一节	主要西方国家宏观经济理论的差异·····	(253)
第二节	美、日、德、法经济管理体制的对比·····	(260)
第三节	宏观经济政策的比较·····	(270)

第十二章 宏观经济调节对西方经济的影响

第一节	宏观调节对西方经济影响的理论探讨·····	(278)
第二节	50年代初至70年代初宏观调节对西方经济 的影响·····	(286)
第三节	70年代中期以来宏观调节对西方经济的双 重影响·····	(296)

第十三章 西方宏观经济调节的发展趋势

第一节	凯恩斯主义与新保守主义融合趋向·····	(306)
第二节	宏观经济政策与微观政策结合的趋势·····	(312)
第三节	西方的非国有化前景·····	(319)
第四节	西方国际经济协调的发展趋势·····	(325)

后 记

第一章

西方宏观经济调节的理论依据

当代西方经济学认为，经济理论的实用价值在于能够解决不同历史时期以不同方式表现的基本经济问题，经济政策则反映了人们对经济活动的认识和解决能力。随着国家垄断资本主义的发展，政府在经济中的作用愈来愈成为各派经济学家激烈争论的焦点之一。

第一节 强调国家干预的凯恩斯主义

一、凯恩斯理论产生的条件

本世纪30年代以前，在西方经济学界占主导地位的是以马歇尔为代表的新古典派经济学，尽管在经济学的方法和内容上比古典经济学有很大创新，但在崇奉市场力量的基本出发点上则是一致的，都认为资本主义经济制度是完善的，通过市场的自行调节，经济可以实现均衡增长，国家对经济生活的积极干预是没有必要的。因此，我们称其为古典经济自由主义。

古典经济自由主义反对国家对经济进行宏观调节的主要观点为：

第一，利己心是市场有效运行的原动力。斯密将这一点论述的最清楚。商品交换和社会分工是最基本的社会经济活动，个人的经济决策总是从最大的个人利益出发，当人们在利己心的驱动下从事经济活动时，国民财富和社会利益同时获得增长。社会成员对个人利益的共同追求形成了一只看不见的手，引导着去促进

并非个人原意的社会利益。他认为，政府经常而且毫无例外地是社会中最大的浪费者和没有效率的管理人，政府活动会妨碍国民收入的稳定增长，造成经济资源的浪费。他呼吁让一种自由的制度尽情地发挥作用，指出一切特惠或限制一经完全废除，最明白、最单纯的自由制度就会树立起来。

第二，市场机制是资源最优配置的保障。经济问题根源于经济资源的稀缺性。在资源有限的条件下，古典经济学家们认为，只有市场竞争可以保证将资源配置到能产出最大效益的地方。帕累托首创了将无差异曲线运用到消费者效用和生产者产出的分析中，提出在收入分配中存在着一种“作出任何一种微小的变动不可能使一切人的效用，除那些效用仍然不变者外，全都增加或全都减少的”^①最大效用状态，也就是帕累托的福利最大化状态。这种最优化状态的形成是由于每个人都相信获取最大效用是件好事，并知道该向何种方向采取行动。他曾经以19世纪后半期许多国家的收入分配资料为依据，得出政府以重新分配收入的方式达到收入均等化的目的的努力是没有意义的结论。只有高度自由竞争的经济体系可以按照它自己的规律在一定的历史和社会结构中自动地达到最优化状态。

第三，完全竞争的市场力量能自动保证经济的均衡增长。均衡价格分析是马歇尔新古典经济学的核心。在需求方面，他认为，需求的数量变动敏感地反映着商品的价格变动，需求弹性记录了这种变动的灵敏度。在供给方面，马歇尔认为，企业可以通过扩大其组织规模以获取内部经济和外部经济来提高生产效率，其中企业管理也可视为独立的生产要素。需求在短期内对经济增长发挥较大作用，长期内则是成本从而是供给起决定作用。长期的自由竞争可以形成较合理而较低的价格，这种正常价格有等于

① 帕累托：《政治经济学教程》，第617—618页。转引自胡寄窗：《1870年以来的西方经济学说》，经济科学出版社1988年版，第191页。

其真实成本的趋向。马歇尔已注意到规模经济会导致少数大企业走向垄断，但又认为在内外经济因素的阻挠下，不可能形成高度垄断。^①马歇尔认为，在有效的市场体系内，经济增长必然表现为一种均衡状态，短期内，生产技术条件不变时，价格可以调节需求与供给的差异；长期内，生产设备可随需求的变动进行充分的调整，生产量可以自由地增减。古典经济学的核心在于市场机制能自动调节社会生产，供求之间没有矛盾，资本主义私有经济不会出现生产过剩和长期失业现象，资本主义市场经济是一种稳定和谐、没有冲突和激变的制度。

30年代以前，虽然资本主义经济发展过程中周期性危机迭起，但资本主义生产关系适应生产力发展的一面仍然占着主导地位，自由竞争能比较有效地释放出生产力发展的潜能。然而“看不见的手”并不能调节资本主义生产无限扩大与市场需求相对缩小的矛盾，终于酿成了30年代的大萧条。1929—1933年的资本主义世界性危机是历史上最深刻、最长久、最广泛的周期性危机，生产的缩减和失业的范围达到空前未有的程度，因而导致了经济学的重大转折。而对即将崩溃的资本主义经济，自由主义经济学束手无策，期待着供求自动恢复均衡，而这要付出惨重的代价，战争时期政府统制经济的实践让人们看到了一线拯救经济之光。经济学家纷纷另辟蹊径，重探资本主义长生之道。凯恩斯以其独创的见解，脱颖而出，成为当代西方经济学国家干预主义的一代宗师。

二、凯恩斯的需求管理理论

在世界性的大萧条中，严重的失业问题困扰着资本主义各国。第一次世界大战以前的正统经济学家很少接触失业问题，凯恩斯则早在1923年发表的《货币改革论》中就已初步涉及到

^① 马歇尔：《经济学原理》，英文版第3版，第285—286页。

失业问题，他认为，解决失业问题应当成为经济政策的主要目标。

凯恩斯就业理论的逻辑起点是有效需求原理。他认为，资本主义的病根是投资需求和消费需求不足，而市场力量不可能自动推动有效需求的扩大。在任何国民收入水平下，一国国民总是按照相当稳定的比例将收入用于消费，短期内消费倾向相当稳定，长期内随着实际收入水平的提高，边际消费倾向将下降，因此，靠增加消费扩大有效需求比较困难。而投资需求则存在很大的调节余地。资本家是否从事新投资，要考虑三个因素，即资本的重置成本、预期利润率与市场利率。供给价格的上涨和预期收益的下跌使资本边际效率在长期中呈下跌的趋势。利率由货币需求与货币供给的关系来决定，流动偏好的考虑往往导致利率和预期利润率的失调，造成投资需求不足。凯恩斯把边际消费倾向下降、边际资本收益率的下降以及利率取决于货币流动性这三大基本心理规律视为自由市场机制的必然结果，消费者和生产者对个人最大利益的追求，常常使宏观经济总量偏离经济均衡增长的正常水平，并使宏观经济的传导机制失效。他曾用流动性陷阱生动地描绘了市场机制失灵的状况。市场调节在解决大量失业问题上难以奏效，为政府干预经济活动让出了空间。凯恩斯写道：我们的最后任务，也许是在我们实际生活在其中的经济体系中找到几个变数，可以由政府当局来加以控制或管理。由此，他提出了一系列的经济纲领和政策建议，靠政府提高总需求水平，填补有效需求不足的缺口。他的主张主要是：（1）实行收入再分配提高消费需求。凯恩斯认为，富人与穷人收入中的消费比例不同，而工人占消费者的大多数，收入分配不均会降低消费倾向，应当采用累进税和遗产税减小收入分配不均的程度，以增加消费支出，提高就业水平。（2）扩大政府支出，以弥补私人投资的不足。严重失业出现以后，“仅仅依赖银行政策对利率之影响，似乎不足以达到最适度的投资量，故我觉得，要达到离充分就

业不远的境地,唯一的办法是把投资这件事情由社会来综揽。”^①他一反新古典经济学的“健全财政”原则,主张赤字财政。为了避免损害私人资本的利益,财政赤字当然不能靠增税或发行公债来解决,只好靠增发货币。政府要直接投资,兴办对私人企业运营起保障作用的公共工程。凯恩斯看来,在就业不足、生产资源大量闲置的条件下,增加政府支出,从而增加流通中的货币量,可以产生提高物价水平和引诱投资两方面的效应。物价水平上升之后,必然引起财富的重新分配,这种重新分配有利于雇主,诱使他们在债务负担降低,支付给工人的实际工资降低,而利润率提高的条件下,增强投资欲,扩大生产,增雇工人。他认为,这时货币以重要而特殊的形式进入经济结构而发挥作用,增发货币只会引起“半通货膨胀”,只有在经济达到充分就业水平之后增发货币,才会出现真正的通货膨胀。可见,凯恩斯并不是单纯的赤字财政政策的提倡者,也同时看重货币政策在扩大总需求方面的作用。凯恩斯看到了资本主义制度的内在矛盾,承认资本主义的经济不稳定和周期性波动是不可避免的,市场体系在实现充分就业方面是有缺陷的,但他单纯地将供求的失衡归结为调节机制的失灵,认为以国家干预经济方式就可以改变市场经济运行的弊病,消除资本主义危机,然而事实证明这是行不通的。

三、新剑桥学派的收入分配理论与国家干预

凯恩斯把有效需求不足视为失业存在的根源,倡导以国家干预促进经济均衡增长的理论 and 政策,并为西方经济学界普遍接受。他的信徒们还针对他的理论偏重短期静态分析和理论体系不够严密的弱点,从不同角度对其理论加以解释、补充和发展。在争夺凯恩斯正宗继承派地位的论战中,形成了后凯恩斯学派,又分为新剑桥派和新古典综合两大主要支派。他们都维护凯恩斯

^① 凯恩斯:《就业利息和货币通论》,商务印书馆1977年版,第378页。