



广东哲学社会科学成果文库

Guangdong Achievements Library
of Philosophy and Social Sciences

经济学理论的前提假设与解释能力

——计量经济史视角的研究

刘巍 陈昭 著



中山大学出版社
SUN YAT-SEN UNIVERSITY PRESS

海外借



广东哲学社会科学成果文库

Guangdong Achievements Library
of Philosophy and Social Sciences

经济学理论的前提假设与解释能力

——计量经济史视角的研究

JINGJIXUE LILUN DE QIANTI JIASHE YU JIESHI NENGLI

刘巍 陈昭 著



中山大学出版社
SUN YAT-SEN UNIVERSITY PRESS

• 广州 •

版权所有 翻印必究

图书在版编目 (CIP) 数据

经济学理论的前提假设与解释能力：计量经济史视角的研究/刘巍，陈昭著. —广州：中山大学出版社，2018.7

(广东哲学社会科学成果文库)

ISBN 978 - 7 - 306 - 06387 - 8

I. ①经… II. ①刘… ②陈… III. ①经济学—研究 IV. ①F0

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2018) 第 153560 号

出 版 人：王天琪

策划编辑：金继伟

责任编辑：廖丽玲

封面设计：曾 斌

责任校对：杨文泉

责任技编：何雅涛

出版发行：中山大学出版社

电 话：编辑部 020 - 84110771, 84110283, 84111997, 84110779

发行部 020 - 84111998, 84111981, 84111160

地 址：广州市新港西路 135 号

邮 编：510275 传 真：020 - 84036565

网 址：<http://www.zsup.com.cn> E-mail: zdcbs@mail.sysu.edu.cn

印 刷 者：广州家联印刷有限公司

规 格：787mm × 1092mm 1/16 20.75 印张 398 千字

版次印次：2018 年 7 月第 1 版 2018 年 7 月第 1 次印刷

定 价：78.00 元

如发现本书因印装质量影响阅读，请与出版社发行部联系调换

《广东哲学社会科学成果文库》 出版说明

《广东哲学社会科学成果文库》经广东省哲学社会科学规划领导小组批准设立，旨在集中推出反映当前我省哲学社会科学研究前沿水平的创新成果，鼓励广大学者打造更多的精品力作，推动我省哲学社会科学进一步繁荣发展。它经过学科专家组严格评审，从我省社会科学研究者承担的、结项等级“良好”或以上且尚未公开出版的国家哲学社会科学基金项目研究成果，以及广东省哲学社会科学规划项目研究成果中遴选产生。广东省哲学社会科学规划领导小组办公室按照“统一标识、统一封面、统一形式、统一标准”的总体要求组织出版。

广东省哲学社会科学规划领导小组办公室
2017年5月

内 容 提 要

本书把近代以来各国经济的总供求态势划分为供给约束型、需求约束型和新供给约束型，并将此视为经济学理论框架的“上位前提假设”。供给约束型经济，亦称短缺经济，经济增长的发动机在总供给一侧，总需求被迫适应总供给。需求约束型经济，亦称订单经济，潜在供给能力强大，经济增长的发动机在总需求一侧，总供给被迫适应总需求。新供给约束型经济是一种新的总供求态势，需要“新供给”来引领和诱致总需求，经济增长的发动机在总供给一侧。

本书考察了几个著名经济学理论的上位前提假设，亦即分析了这些理论框架有效的条件。本书认为，贸易条件只适合在供给约束型经济中考量贸易绩效，在需求约束型经济中无效。李嘉图的“ 2×2 ”模型也只适用于供给约束型经济，需求约束型经济态势下该模型无效。同时，也讨论了“ 2×2 ”模型暗含的其他假设。本书认为，凯恩斯经济学的投资函数与需求约束型经济前提有矛盾，凯恩斯不经意间退回到了古典经济学暗含的供给约束前提之下，本书将需求约束前提下的投资函数修正为包含消费和出口两个自变量的三元函数。凯恩斯原汁原味的“流动性陷阱”学说暗含的前提假设在金属本位和不兑现的纸币制度下都不成立，迄今为止，“流动性陷阱”学说应该是一个假说。柯布-道格拉斯生产函数暗含的假设是供给约束型经济，在需求约束型经济中，资本存量会发生不规则的闲置，参与生产的有效资本小于资本的统计数据，且无法得到有效资本在统计资本中的占比。本书认为，日本经济已经处于新供给约束型态势之下，由于理论框架的前提发生冲突，凯恩斯经济学对于日本无效。

本书适合经济史和经济学说史领域同行参考。

序

多年来，我所供职的广东外语外贸大学中国计量经济史研究中心一贯秉承“经济史研究的最高境界是修正、补充和发现经济学逻辑”之理念，从经济史微观问题到宏观问题的研究，基本上都能纳入最终瞄准一个经济学理论问题的基本框架。我们的研究人员和研究生都能自觉地遵从这一研究思路，逐渐做出了一批极富挑战意义的研究成果。我们知道，任何经济学理论都有自己的“生日”和“出生地”，一个伟大的经济学家所发现的经济学逻辑，一般只能对该理论“生日”的当时和之前特定市场的经济现象做出合理的解释，而对市场发生重大变化之后的时代则解释能力不足。于是，世界经济星移斗转、沧海桑田之后，简单地套用前辈经济学家的理论是难以解释当今之困惑的。

我的很多研究生在刚入学时，都曾对我提出过差不多一样的问题：既然经济学理论不能套用了，我们还学这么不好懂的经济学干什么？每每有学生胆怯地发问，我都会耐心地告诉他们，经济学和经济学理论的结论不是一回事。经济学是一整套的推理范式，而不仅仅是书中的结论。当下的经济学范式是“前提假设—逻辑推理—实证检验”，是典型实证主义哲学的产物。显然，学习经济学就是学习这种研究范式和思维模式。经济学理论的各种结论都是使用这种范式推导出来，而且是在不同历史时期得出的结论，例如，古典经济学的各种结论大多是一两百年前得出的。于是，问题来了：百年前的市场条件、技术水平和制度安排与当下是一样的吗？如果不一样，究竟哪里不一样？如何从当年的经济环境中“捕捉到”某一经济学逻辑结论暗含的前提假设，从而和当下的经济环境做出科学比较？如果工作能够做到这个份上，就应该是发现了某种理论在当下的适用性了，即知道了“理论正确不等于理论有效”，也就是说“前提消失了，结论就不存在了”。进一步地，如果能够根据当下的经济环境特征修正前提假设，进而增减模型中的解释变量，则功莫大焉。显然，经济史研究就是从经济学理论的前提假设入手，力求达到其研究的最高境界。研究生们听到这里，大都似懂非懂地点头，于是，他们的计量经济史的研究过程就算开始了。慢

慢地，他们也能和本科生说这些道理了。目睹学生们在学术领域中的成长，可以套用著名相声演员郭德纲的一句口头禅：“我很欣慰。”近年来，我们的硕士研究生毕业后有很多考到别的学校读博士去了，我们为兄弟院校输送了人才，并且得到这些院校同行的好评。

广东外语外贸大学中国计量经济史研究中心的主要工作有两项：一是计量经济史研究，二是培养研究生。近几年，研究中心的学术梯队建设工作也令人欣慰，实实在在的9个研究人员，除我之外都是45岁以下的博士，且以“80后”为主力。我时常和他们唠叨，我们是在经济系做经济史研究，不是在历史系做经济史研究。在广东外语外贸大学的经济学同行中，我们计量经济史研究中心的员工应该是经济学理论修养最高的，而不是一般般的，更不是最差的，因为我们的工作就是从经济史角度考察经济学理论。几个年轻人接受了我的主张，都很努力。从今年开始，研究中心交由陈昭教授负责全面工作，相信这些朝气蓬勃的青年学者会做得更好！

本书从总供求态势这一上位前提假设入手，将近代以来的经济态势分为供给约束型、需求约束型和新供给约束型，进而对古典经济学的贸易条件学说、李嘉图的“2×2”模型、柯布-道格拉斯生产函数的适用性做了初步讨论，对凯恩斯的“流动性陷阱”学说和投资函数做了一定的分析，对凯恩斯经济学在日本经济中的适用性做了尝试性考察。本书的写作分工如下：

刘巍负责制订研究思路和写作大纲；

导论由刘巍执笔；

第一章由陈建军（女，中国联通广州分公司）和刘巍执笔；

第二章由叶景成（男，广州市兴邺冷气设备有限公司）和陈昭执笔；

第三章由张阳（女，南开大学经济研究所博士研究生）和刘巍执笔；

第四章由倪坤（男，南开大学经济研究所博士研究生）和刘巍执笔；

第五章由龙竞（女，湖北省电力装备有限公司）和刘巍执笔；

第六章由经孝芳（女，南开大学经济研究所博士研究生）和刘巍执笔；

第七章由蔡俏（女，广东省机电设备招标有限公司）和刘巍执笔；

最后，由刘巍和陈昭为全书统稿。

诚望读者提出宝贵意见。

刘 巍

2017年9月于广州南沙区名苑别墅

目 录

序.....	1
导 论.....	1
一、上位前提假设 1: 供给约束型经济	2
二、上位前提假设 2: 需求约束型经济	11
三、上位前提假设 3: 新供给约束型经济	18
第一章 供给约束型经济: 贸易条件有效的条件	24
第一节 文献综述	24
一、“贸易条件恶化论”评述	25
二、对贸易条件变化趋势的实证研究综述	26
三、对贸易条件的质疑	27
第二节 贸易条件学说的逻辑分析	29
一、价格贸易条件	29
二、收入贸易条件	30
三、贸易条件与经济现实发生矛盾的原因分析	32
第三节 贸易条件与马勒条件的冲突根源分析	35
一、马勒条件的有关逻辑分析	35
二、贸易条件与马勒条件的理论冲突及根源分析	37
三、贸易条件适用于供给约束型经济的实证分析——以近代中国 为例	39
第四节 贸易条件的现实困境: 遭遇反倾销	43
一、倾销、反倾销的定义	44
二、倾销、反倾销实践的历史回顾及现状	44
三、贸易条件理论在反倾销实践中的困境	47
第五节 本章结论	48
本章附录	49

第二章 当今中国贸易条件的适用性研究	54
第一节 贸易条件的一般均衡分析	55
第二节 当今中国经济态势下的逻辑分析	58
一、当今中国经济态势的直观感受	58
二、中国经济态势的理论模型	61
第三节 中国经济态势的实证分析	63
一、平稳性检验标准	64
二、总供求角度的实证分析	65
三、马勒条件角度的实证分析	67
第四节 当今中国条件下贸易条件的适用性分析	71
第五节 本章结论与政策建议	74
一、本章的主要结论	74
二、政策建议	75
第三章 李嘉图“ 2×2 ”模型之暗含前提假设研究	76
第一节 文献综述	76
一、放松前提假设下的国际贸易理论演进	77
二、当代学者的补充与失误	79
第二节 李嘉图比较优势学说暗含假设之研究	87
一、世界经济从供给约束向需求约束过渡	87
二、对李嘉图“ 2×2 ”模型逻辑的讨论	89
三、对李嘉图“ 2×2 ”模型暗含前提的讨论	91
四、需求约束和国家安全意识条件下的分析	98
第三节 不同经济态势下的贸易模式讨论	99
一、贸易双方均处于供给约束型经济态势下的分析	99
二、一方为需求约束型，一方为供给约束型的分析	100
三、贸易双方均处于需求约束型经济态势下的分析	101
第四节 本章结论	103
第四章 凯恩斯投资函数：需求约束前提下的修正	104
第一节 文献综述	104
一、从古典经济学到凯恩斯经济学	105
二、国内相关研究	110
三、国外相关研究	111

第二节 对凯恩斯投资函数的检讨与修正尝试	115
一、对凯恩斯投资函数前提假设的讨论	115
二、对凯恩斯投资函数逻辑的修正尝试	118
第三节 对修正后的投资函数实证检验	123
一、欧洲国家面板数据的实证分析	123
二、美国时间序列数据的实证分析	125
三、日本时间序列数据的实证分析	128
第四节 新投资函数的理论价值和政策含义	130
一、新投资函数的理论价值	130
二、新投资函数的政策含义	130
本章附录	131
 第五章 对凯恩斯“流动性陷阱”学说的质疑	 142
第一节 文献综述	143
一、“流动性陷阱”理论的发展历程	143
二、国内外研究现状	145
第二节 对“流动性陷阱”暗含前提假设的讨论	150
一、当局货币供给能力的讨论	151
二、公众对证券收益率是否存在“不能再低”的一致认识	154
三、结论	155
第三节 迄今最低迷经济的案例分析：美国“大萧条”	156
一、美国在“大萧条”时期的经济状况	156
二、货币供给能力	157
三、有价证券交易量变动、有价证券收益率和 M_1 的变动	167
四、总结	173
第四节 非金本位案例分析：1973—2011 年的美国	174
一、实证分析	174
二、对 1973—1980 年、2007—2011 年美国的讨论	178
三、结论	185
第五节 本章结论	186
本章附录	188
 第六章 柯布-道格拉斯生产函数之暗含前提研究	 202
第一节 文献综述	203

一、柯布 - 道格拉斯生产函数与经济增长·····	203
二、柯布 - 道格拉斯生产函数前提假设的研究·····	206
三、不同经济态势下的经济学理论框架·····	207
第二节 柯布 - 道格拉斯生产函数的暗含假设研究·····	209
一、对柯布 - 道格拉斯生产函数逻辑的讨论·····	209
二、柯布 - 道格拉斯生产函数暗含前提的讨论·····	212
三、供给约束型经济态势下柯布 - 道格拉斯生产函数的有 效性·····	214
第三节 柯布 - 道格拉斯生产函数失效的条件·····	222
一、需求约束型经济态势下柯布 - 道格拉斯生产函数的无效性 分析·····	222
二、需求约束型经济态势下柯布 - 道格拉斯生产函数应用的 不良后果·····	237
三、对柯布 - 道格拉斯生产函数修正的思路·····	237
第四节 本章结论·····	238
本章附录·····	239
 第七章 新供给约束与凯恩斯经济学：以日本为例·····	245
第一节 文献综述·····	246
一、日本泡沫经济形成原因综述·····	246
二、日本政策治理萧条经济失效原因综述·····	247
第二节 日本泡沫经济的逻辑分析·····	248
一、战后日本经济发展回顾·····	248
二、日元升值后日本经济中出现的问题·····	249
三、日本经济结构讨论·····	252
四、日本泡沫经济的发生·····	256
五、逻辑判断：内需饱和、积极的经济政策与泡沫·····	261
第三节 经济低迷时期的政策调控效果分析·····	266
一、日本经济长期低迷状况的简要回顾·····	266
二、财政政策无效的原因分析·····	267
三、货币政策无效的原因分析·····	277
第四节 新供给约束条件下日本经济可能的出路·····	282
一、不同时期日本的经济态势·····	282
二、日本新供给约束型经济机理的假说·····	286

三、日本经济几种可能的前景·····	290
第五节 本章结论·····	291
本章附录·····	292
参考文献·····	295
后 记·····	315

导 论

经济学家们基于自己对市场的观察，将纷繁复杂的制度、习俗、追求、惯常行为等抽象为几个扼要的重要条件，这是展开分析的逻辑起点。这有点像数学上的充分必要条件，接下来的逻辑推理要受制于或受益于这些“充分必要条件”，经济学家们将这些条件称之为“前提假设”。不仅如此，经济学理论的进步和完善也是从对前提假设的重新认识开始的，各家各派经济学理论的分歧也在于各自理论的前提假设不同。例如，凯恩斯经济学在研究货币需求时，做短期分析自不待言，又提出了不同于剑桥方程式的前提假设——存在着一个完善的金融市场，于是，货币需求理论函数就与剑桥方程式显著不同，影响因素变成了收入和市场利率两个变量。麦金农在研究发展中国家的货币需求时，提出了完全不同于凯恩斯经济学的前提假设：发展中国家不存在完善的金融市场，没有齐一的收益率，甚至国内市场都不甚统一……于是，麦金农的货币需求理论函数就是另外一种模样了。

计量经济史的特点之一是使用经济学的逻辑框架和分析方法研究历史上的经济运行，对不同历史时期的不同国家，选用何种理论框架作为分析工具是非常重要的问题。计量经济史研究的时间跨度较大，地域范围较广，除了考察特定时空中的研究对象的制度、习俗、追求、惯常行为等因素之外，首先应该考察的是研究对象处于供给约束型经济态势下还是需求约束型经济态势下。我们将总供求态势称之为“上位前提”，而把对制度、习俗、追求、惯常行为等因素的抽象称之为“下位前提”。众所周知，古典经济学理论的上位前提假设应该是供给约束，即经济增长的发动机是总供给，理论模型中的变量均为影响供给的因素，而现代经济学的上位前提假设是需求约束，经济增长的发动机是总需求，模型中的变量均为影响需求的因素。因此，在计量经济史研究中，学者们关注的前提假设必须比其他领域经济学家们所关注的前提假设增加一个层次，即“上位前提假设”——总供求态势。这样才能确定选用现代经济学还是古典经济学的理论模型。

一、上位前提假设 1：供给约束型经济

凯恩斯在其巨著《就业、利息和货币通论》中已经断定，1929—1933年“大萧条”发生的病因是“有效需求不足”。有效需求不足是一种“经济病”，它可能是发生在什么样的机体上？一个正确的逻辑是，应该在“需求约束型经济体”爆发“有效需求不足”病。接下来的问题是，是不是1929年世界经济才开始转化为“需求约束型经济”？如果不是，那么，世界经济是在何时发生的转变？大概任何经济学家都不能对此不假思索地回答。

（一）供给约束型经济的基本逻辑

首先，我们来讨论“大萧条”之前的世界经济总供求态势。这恐怕要追溯到亚当·斯密时代。在亚当·斯密看来，勤劳和储蓄是好的，而奢侈浪费则是可憎的，这位“经济学之父”强调积累，赞美积累，因为“资本占优势的地方，多勤劳；收入占优势的地方，多游惰”。他认为：“资本的增减，自然会增减真实劳动量，增减生产性劳动者的人数，因而，增减一国土地和劳动的年产物的交换价值，增减一国人民的真实财富与收入。”“资本增加，由于节俭；资本减少，由于奢侈妄为。”“节省了多少收入，就增加了多少资本。这个增多的资本，他可以亲自抽下来雇用更多的生产性劳动者，抑或借给别人以获取利息，使其能雇用更多的生产性劳动者……”“资本增加的直接原因，是节俭，不是勤劳。诚然，未有节俭以前须先有勤劳。节俭所积蓄的物，都是由勤劳得来。但是若只有勤劳，无节俭，有所得而无所贮，资本决不能加大。”^①

这如果是非经济学人士的言论，也许他会因观察的偏颇和自身的好恶造成判断失误，但是，作为经济学大师的力作，这应该是对市场充分观察之后才发表的言论，是可信的。从亚当·斯密的论述中可以看出这位伟大的经济学家对市场总供求态势观察的结果。倡导节俭，倡导资本积累，说明经济增长的发动机在供给一端，并且，亚当·斯密几乎用语言表达了柯布-道格拉斯生产函数。可见，总供求态势应该是供给约束型的。这使我们想起了1978年之前，在中国短缺经济状态下，城市里到处可见“储蓄一元钱，支援社会主义建设”的宣传标语。我们也记得那凭票凭证供应的年代，别说是正货，就是残次品都有大把抢购。采购员满天飞，各工厂几

^① 何正斌：《经济学300年（上册）》，湖南科学技术出版社2000年版，第68～69页。

乎用不着销售科，卖商品根本不是问题，供给不足体现在各个行业的各个层面上。当年的欧洲虽然不是计划经济，但由于市场经济起步时间不长，供给约束市场态势应该是和我们经验中改革前的中国、苏联、东欧各国大同小异的（见图 0.1）。

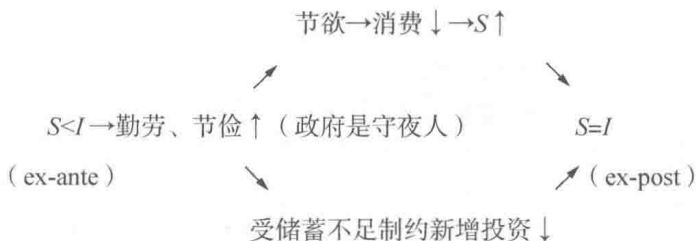


图 0.1 “供给约束型经济”从事前不均衡到事后均衡

到了 19 世纪初，欧洲经济出现了某种结构性的商品滞销，著名经济学家萨伊提出了“供给自动创造需求”的理论命题。这一命题可以归纳为简略的叙述：一个人之所以卖出商品是为了买回商品。换一句更符合萨伊观点的话说，市场的实质就是产品和产品相交换。这个观点还可以表述为：每个卖主都是买主，而每个买主又都是卖主，由此形成“卖主和买主形而上学的均衡”。萨伊认为，这是他的发现，是个“重要真理”。^① 萨伊的命题很清楚，即国民财富的增长在于供给而不在于需求，即使有暂时的商品滞销，那也应该是结构性的（是因为其他商品生产少了），一旦其他产品的生产跟上来，暂时的积压就会消除。换言之，在供给约束型经济态势下，市场出了问题，要从供给方面治理。

后来的批评者认为，萨伊的学说是把市场经济与简单商品经济混淆了，他以物物交换来解释商品流通，忽视了货币的作用^②。我们认为，批评者也该被批评。显然，批评者是以现代市场经济提供的证据来定萨伊的罪了。出售商品或劳务之后是否立即购买商品或劳务，取决于人均可支配收入的高低。在不算富裕甚至仍显贫困的时代（如果可支配收入离生命预算线很近），人们的储蓄是微乎其微的，几乎全部可支配收入都得用来购买生活必需品才能维持生存。如果储蓄的份额在可支配收入中占比微小，那么，“卖主和买主形而上学的均衡”之命题成立也无不可。也就是说，人们必须将取得的收入马上用于购买，由于不富裕，货币的贮藏功能没有发挥作用的

① 何正斌：《经济学 300 年（上册）》，湖南科学技术出版社 2000 年版，第 135 页。

② 刘凤岐：《当代西方经济学词典》，山西人民出版社 1988 年版，第 153 页。

余地，萨伊“忽视”的正是货币的贮藏作用，而这种忽视也不无道理。在经济学史上，萨伊是一个顶尖级的经济学家，因为我们不怀疑萨伊的智慧，所以，我们也不相信萨伊会睁眼看着法国人大把大把的储蓄却闭着眼睛制造“卖主和买主形而上学的均衡”之谬误。我们这一代人还清楚地记得中国实行计划经济的贫困年代，一个五口之家，年人均储蓄恐怕不会超过10元，而且是从牙缝里挤出来的，甚至有许多家户是负储蓄的。那时候，有点儿额外的收入就立刻补充家用，根本不会进入储蓄范畴。我们的人均储蓄额突飞猛进不过是近30年的事而已。可以想象，欧洲在18—19世纪，人均收入也高不到哪里去。当然，这是个实证问题，用18—19世纪的经济史数据完全可以解释。

（二）供给约束型经济的短期总供给曲线

在供给约束型经济中，短期供给和长期供给的区别并非仅仅是指时间的长短。那么，怎样区分供给约束型经济中总供给的短期和长期呢？在宏观经济学理论中，虽然经常出现短期和长期的术语，对长短期总供给界定的标准也不少，^①但是，用于供给约束型经济态势下的总供给长短期划分均嫌不甚适用。因此，我们拟从供给约束型经济本身的特质出发，做初步的推断。

短期中，总供给一端几乎是满负荷开工的，总需求增长拉动的主要是价格，而产量增长的幅度很小，总供给曲线的斜度应该是非常陡峭的。为分析方便，新古典经济学家往往将其描述为与横轴垂直的。其实，这应该是新古典主义者对短期总供给曲线所做的简化，历史上的（或当今某些不发达国家现实中的）总供给曲线斜度虽然很陡峭，但不可能是与横轴垂直的。事实上，总需求变动在拉动价格的同时，多少也能拉动产出（见图0.2）。

图0.2中， AS_0 是新古典经济学的总供给曲线，而 AS_1 则是实际的总供给曲线。 AS_1 虽然陡峭，但还是有些斜度的，当总需求向上拉动时，价格涨幅远大于极其有限的产出增幅。在新古典经济学家生活和工作的时代，欧美国家总供求态势也大都是供给约束型的，因此，他们的理论框架暗含的假定大都是短缺经济，在他们的文献中，大都将总产出既定作为理论框架的基本假设，在凯恩斯所著《就业、利息和货币通论》一书的序言、德文

^① 如曼昆的《宏观经济学》和帕金的《宏观经济学》等著作，对总供给的长期和短期都有定义。

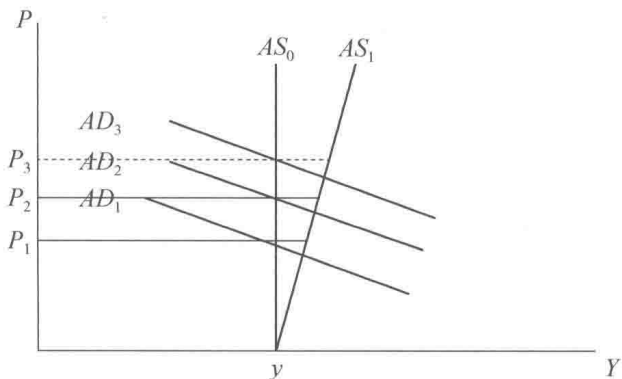


图 0.2 极端的和通常的供给约束型经济

版序言和日文版序言中，都对此做了批评。^① 在当今许多著名的经济学教科书中，一些作者仍把总供给曲线与横轴垂直的图形称之为“古典情形”。例如，多恩布什教授在诠释古典总供给曲线时，有这样的表述：“古典总供给曲线是垂直的，说明无论是什么价格水平，供应的产品数量一样。”^② 接下来，多恩布什教授用两个解析几何图描述古典曲线（见图 0.3）。

毫无疑问，多恩布什教授认为图 0.3（b）平面上的古典总供给曲线会向右移动，并从 AS_0 逐次移动到 AS_3 的位置。那么，总供给曲线为什么右移呢？多恩布什教授的解释是，“经济积累资源并出现技术进步时，潜在 GDP 随时间推移而增长，因而古典总供给曲线右移”^③，如图 0.3（a）。笔者认为，这样的解释不是十分清晰和准确，应该把原因落实到影响 AS 右移的主要影响因素上来。根据柯布—道格拉斯生产函数的逻辑分析，图 0.3 显然应该是资本存量不变或无显著变动时的情形，如果持续投资导致资本存量显著增长，总供给曲线就应该向右移动。也就是说，影响古典总供给曲线右移的主要因素是资本存量的显著增长。即，在图 0.3（b）中，随着时间的推移，资本存量有了显著增长，进而推动了短期总供给曲线从 AS_0 持续右移至 AS_3 的位置。

综上所述，我们可以这样认为，在供给约束型经济中，如果资本存量发生了显著的正向变动，就意味着总供给的一个短期结束，下一个短期开始。换言之，短期中资本存量不变（价格可变）（见图 0.4）。

① 凯恩斯：《就业、利息和货币通论》，魏埏译，陕西人民出版社 2004 年版，见“序”“德文版序”和“日文版序”。

② 多恩布什、费希尔、斯塔兹：《宏观经济学（第七版）》，范家骧等译，中国人民大学出版社 2000 年版，第 80 页。

③ 多恩布什、费希尔、斯塔兹：《宏观经济学（第七版）》，范家骧等译，中国人民大学出版社 2000 年版，第 80 页。