



凱恩斯主義淺說

朝陽出版社

凱恩斯主義淺說

彪如著

朝陽出版社

凱恩斯主義淺說

彪如著

凱恩斯主義淺說

彪如著

出版者：朝陽出版社

香港域多利皇后街十號十二樓

印刷者：大千印刷公司

香港九龍炮仗街七十五號

定價：港幣二元二角

一九七八年二月初版

前 言

在資本主義世界，凱恩斯主義曾風靡一時。近三十多年來，它不但成為資產階級經濟思想的核心，而且支配了帝國主義各國的經濟政策；同時，還危害着工人運動。

凱恩斯是英國人，生於一八八三年，死於一九四六年。他曾被任命為印度通貨與財政皇家委員會的委員，後來進財政部，擔任財政方面的機密工作。據說，在第一次世界大戰期間，他還是整個協約國財政方面的一個主要策劃人；他還做過英國自由黨的軍師。

凱恩斯主義是庸俗經濟學的一個流派。它提出了一套穩定資本主義經濟的理論與綱領，企圖克服資本主義世界的經濟危機，消滅失業現象，力圖永保資產階級的統治地位。

這本小冊子，從凱恩斯主義產生的時代背景談起，試圖結合資本主義各國、特別是美國的實際情況，進行較為系統的分析和評論，希望能幫助讀者認識凱恩斯主義的實質。

目 錄

前 言	1
第一章 凱恩斯主義的產生	1
一 凱恩斯主義產生的歷史背景	1
二 凱恩斯的立場	4
第二章 凱恩斯的“就業理論”	10
一 所謂“有效需求”與就業	10
二 “消費不足”是由於根深蒂固的“人性”嗎？	15
三 “投資不足”是因為利潤太低嗎？	22
四 利息是“心理現象”嗎？	34
五 凱恩斯理論的“新發展”	38
第三章 凱恩斯的救治方案	47
一 賦稅政策與收入再分配	48
二 金融政策與工資政策	55
三 “投資社會化”與赤字財政政策	60
四 對外經濟擴張政策	67
第四章 凱恩斯主義的破產	72
一 凱恩斯主義的國際影響及其實踐	72
二 凱恩斯主義與戰後美國經濟	80

第一章 凱恩斯主義的產生

一 凱恩斯主義產生的歷史背景

凱恩斯主義是庸俗經濟學的一個流派。它提出了一套穩定經濟的理論與綱領，企圖藉此來克服危機，消滅失業，挽救垂死的資本主義制度。這種神話曾經轟動了整個資本主義世界。近三十多年來，它已成為資產階級經濟思想的核心與各主要資本主義國家經濟政策的基礎。

一種理論的出現絕不是偶然的，它是在一定的時代背景下產生的。凱恩斯主義是在資本主義基本矛盾日益尖銳化的形勢下產生的。特別是1929—1933年資本主義世界所爆發的經濟危機，對它的產生有着很大的影響。它反映了資本主義制度的腐朽與沒落。因此，我們要了解它的本質，首先要說明其產生的歷史條件。

十九世紀末，二十世紀初，資本主義進入了帝國主義階段，特別是在第一次世界大戰之後，資本主義所固有的各種矛盾都在激化。偉大的十月社會主義革命的勝利，衝破了帝國主義陣綫，動搖了資本主義統治的基礎，開闢了人類歷史

的新紀元。在這樣的歷史條件下，由於民族解放鬥爭的不斷高漲，殖民地和附屬國的民族資本主義經濟有了一定程度的發展，以及資本主義各國的廣大人民羣衆日益貧困，使得資本主義的市場問題越發尖銳化和複雜化了。同時，企業開工不足，工人大批失業也已成爲普遍的、經常的事情。在兩次世界大戰之間的二十年中，英、美、法、德等主要資本主義國家的工業，平均開工率只有生產能力的二分之一到三分之二。在英國，從1915—1935年的二十年中，生產設備的開工率平均爲67%；美國從1925—1934年的十年中，最重要生產部門生產能力的利用率只有57%。由於企業的經常開工不足，就將千百萬工人關在工廠大門以外，形成了一支數量龐大的失業大軍。例如英國在1900—1913年間，失業工人佔工人總數的百分比搖擺在2.1%與7.8%之間，而在兩次世界大戰期間，失業人數達到9.7—22%。在美國，失業工人佔工人總數的平均百分比從1900—1913年的8.4%增長到1921—1936年的15.8%。這說明第一次世界大戰後英、美兩國失業的嚴重情形較之戰前年代大大增加了。

大批工人失業成爲經常的現象。第一次世界大戰以前，產業後備軍在危機時期擴大，在高漲時期則比較小。可是到了戰後，情況根本改變了。即使在經濟比較繁榮的時期，失業規模也很大。各主要資本主義國家經常有幾千萬失業工人，他們從產業後備軍變成了失業的常備軍。這可以從下頁統計材料中看出來。

企業的經常開工不足和大量失業的長期存在，是現代資本主義的特點之一。在這種情形下，要想牧歌式地把資本主

失業人數對工人總數的百分比

	1921年 (危機)	1922年	1924年	1929年	1932年 (危機)	1935年	1938年 (危機)
美 國	27	22	16	11	48	36	37
英 國		13	11	10	22	15	13
德 國		9	19	9	30	12	

義描繪得天花亂墜，已經成為極端困難的事情了。

1929—1933 年資本主義世界經濟危機，是歷史上最深刻、最長久、最廣泛的周期性危機，生產的縮減和失業的範圍達到空前未有的程度。在此期間，整個資本主義世界的工業產量下降了 44%，失業人數達到四、五千萬人。勞動大眾的生活更加貧困，這也就促使了工人運動的迅速展開，在英、美、法、德等國都出現了游行示威和罷工的新浪潮，促使資本主義生產方式日趨衰落。

在世界資本主義體系日益瓦解和階級鬥爭日益尖銳化的形勢下，舊的庸俗政治經濟學關於資本主義自行調節的理論完全破產了。壟斷資產階級迫切需要新的思想體系來挽救必然滅亡的資本主義制度，它向資產階級經濟學家提出了三項新任務：

第一，掩蓋現代資本主義種種矛盾之所以極端尖銳化的真正原因，粉飾資本主義現實，證明資本主義經過“調整”還能夠繼續發展。

第二，為壟斷資本利用國家權力向勞動大眾猖狂進攻找根據，為帝國主義擴軍備戰作辯護。

第三，反對社會主義，反對唯一科學的馬克思列寧主義，並“防止”無產階級革命的“危險”。

於是，在腐朽的垂死的資本主義的條件下，一個資本主義壟斷組織的思想家——凱恩斯粉墨登場了。

二 凱恩斯的立場

以上我們說明了凱恩斯主義產生的歷史條件，現在簡單談談凱恩斯的生平與活動。

凱恩斯是英國人，生於 1883 年，死於 1946 年。他的父親是劍橋大學的註冊主任，又是資產階級的哲學家、經濟學家和邏輯學家，母親擔任過劍橋市長。凱恩斯本人在劍橋大學時學習數學，但畢業後却考取了文官，起初在英國印度事務部做官，1913—1914 年，他被任命為印度通貨與財政皇家委員會的委員，後來進財政部，擔任財政方面的機密工作。據說第一次世界大戰期間他還是整個協約國財政方面的一個主要策劃人。他也做過英國自由黨的軍師。1928 年自由黨在競選的黨綱“英國工業前途”中主張通過公共工程和通貨膨脹政策來消滅失業現象，主要是受了凱恩斯的影響。1929—1933 年世界經濟危機以後，他擔任英國內閣財政顧問委員會主席，第二次世界大戰期間又擔任英格蘭銀行董事。可見凱恩斯一生的活動都是與統治階級有着密切聯系的。除政治活動外，他也經營私人企業。他是全國互助人壽保險公司的董事長，曾經創辦過三個投資公司。所以凱恩斯不僅一生為壟斷資本的利益服務，而且他本人就是資產階級的一員。

凱恩斯還以統治階級謀士的姿態出現於國際舞台。他一生參加國際會議很多，他參加過 1919 年的巴黎和會與 1920 年熱內亞國際經濟會議。他也是 1933 年在倫敦召開的世界經濟會議的主要人物。1944 年，他率領英國代表團參加在布里敦森林舉行的“聯合國貨幣金融會議”，為成立國際貨幣基金組織和國際復興開發銀行出謀劃策。1945 年英、美舉行借款談判時，他是英方的首席代表。1945 年 12 月國際貨幣基金組織與國際復興開發銀行成立，他被任命為董事。

凱恩斯不僅是代表壟斷資本利益的經濟和政治活動家，而且是壟斷資本的理論家。他從年青時起，就積極替資本主義作辯護。他長期在劍橋大學教書兼任英國皇家經濟學會的秘書。從 1912 年起他是英國著名刊物《經濟雜誌》的編輯，同時他還辦了一些通俗刊物，如《倫敦民族周刊》（後因合併改名《新政治家與民族》），在當時學術界起了很大的影響。

他的第一本書叫做《印度的通貨與財政》，出版於 1913 年。在這本書裏，他主張把印度的貨幣緊緊地同英國的貨幣聯系在一起，以便替英帝國主義進一步在經濟上掠奪印度鋪平道路。凱恩斯的成名是在 1919 年，這時他發表了《凡爾賽和約的經濟後果》，在西方資本主義世界引起了廣泛的討論。列寧寫道：“誰也沒有像英國駐凡爾賽代表凱恩斯在他的小冊子中那樣生動地描畫了凡爾賽條約。”^①值得注意的是，在這本書的“戰前歐洲”一章中，凱恩斯已經預見到階級鬥爭

① 《在俄共（布）莫斯科組織積極分子大會上的演說》。《列寧全集》第 31 卷，人民出版社 1958 年版，第 409 頁。

的尖銳化，將使資本主義難以順利地發展，因此他認為應該從世界已經分裂為資本主義和社會主義兩個制度、而資本主義制度正在搖搖欲墜的角度，來考察和處理戰後歐洲的政治經濟問題。他主張不要向德國勒索大量賠款，因為這樣會使德國貧困，從而替共產主義在歐洲的傳播造成機會。他主張盡量保存德國的領土完整和經濟實力，以便使德國起反蘇、反共前哨的作用。他說：“反對布爾什維主義的唯一的真正力量，在俄國內部是反革命分子，在俄國以外是恢復德國的秩序和權威。”（《凡爾賽和約的經濟後果》）1925年，他代表英國劍橋大學參加蘇聯列寧格勒科學院兩百周年紀念會，回到英國以後，他寫了一本《俄國短論》，極力詆毀蘇聯。正如列寧早在1920年共產國際第二次代表大會上所講的那樣，凱恩斯“是一個人所共知的資產者，布爾什維主義的死敵，他這個英國市僧把布爾什維主義描繪成畸形的猙獰可怕的東西”。^①

凱恩斯認為，資產階級經濟學家的主要任務，就是拼湊一套理論，來替資本主義進行辯護。他一生是非常忠實於這個任務的。他一貫從貨幣數量的變化來解釋經濟現象的變動，主張實行通貨管理以穩定資本主義經濟。1923年他寫了一本《貨幣改革論》。他將資本主義的一切弊害歸結為貨幣的不穩定性，因此，他把貨幣改革問題聯系在一個新的主題上——“醫治”資本主義的失業，這一主題貫穿在他後期的全部著作中。1926年他又發表了一篇論文，題為《自由放任的終結》。在這篇文章中，他提出了一項基本任務，就是要

① 《共產國際第二次代表大會〈I 關於國際形勢和共產國際基本任務的報告〉》。《列寧選集》第4卷，人民出版社1972年版，第318頁。

“改進”資本主義。他強調指出，資本主義如果加以明智的管理，就可能比我們可以想像到的任何別種制度更有效地達到我們的經濟目的。（《勸說集》）1930年凱恩斯的一部主要著作《貨幣論》出版了。這本書對貨幣問題作了詳盡的分析，他堅定地主張通過貨幣政策來調節資本主義經濟，妄想通過貨幣調節來達到資本主義無危機的發展。

1929—1933年的世界經濟危機，對凱恩斯的思想的進一步發展產生了巨大的影響。過去他對於資本主義的發展前途是抱着樂觀態度的，他認為只要穩定金融和防止貨幣流通中的紊亂就行了。現在他發現問題不那麼簡單，1931年他問道：“我們能夠挽救現代資本主義金融結構的全部崩潰嗎？”於是他的注意力就由貨幣流通轉到一個新問題上，即如何防止生產過剩的危機來挽救垂死的資本主義。1933年，他寫了一本小冊子，名為《繁榮的途徑》。在這本書中，他一開頭就說：如果我們的貧困是由於飢荒、地震或戰爭，是由於缺少物質資料與資源來發展生產，那麼我們除艱苦工作和節約外，別無走向繁榮的途徑，事實上我們的困難顯然不是這一種。他認為，必須擴大用於個人消費和生產設備上的總開支，來消滅危機現象。他提出的辦法是：（一）由政府借債舉辦公共工程，用來彌補消費需求和投資需求的不足；（二）實行通貨膨脹，以提高物價，增加就業。在這裏，他是把擴大社會需求作為挽救資本主義的手段，這是凱恩斯經濟觀點進一步發展的重要標誌。

凱恩斯在以上著作中的主導思想，可以歸結為以下三點：（一）他認為危機的產生是由於信用緊縮，銀根太緊的

緣故，所以他主張採取銀根鬆動政策，降低利息率，使資本家借錢方便，從而刺激私人投資；（二）他認為單靠私人投資還不足以保證資本主義經濟的穩定，因而提出赤字支出的綱領，即由政府花費來彌補私人投資的不足，因為政府花費不必像資本家一樣，斤斤計較利潤，資本家不願舉辦的事業，政府應該舉辦起來，他還認為，政府舉辦公共工程如修建醫院、學校、道路、水利工程等來解決失業問題，不需要花很多的錢，因為它會引起一系列的生產活動，結果一人就業可以帶動更多的人就業，這樣就能達到增加社會購買力，制止危機的目的；（三）他提倡奢侈浪費，以此來提高社會的消費需求，他硬說歷史上強調節約所造成的災害比浪費造成的災害更大。

1936年，凱恩斯的《就業、利息和貨幣通論》發表了。在這本書中，他將以前零星提出的關於防止經濟危機的論點，作了系統化的敘述，從而發展成為一個完整的理論體系，它包含了現在所謂“凱恩斯主義”的經濟學說的主要部份。所以這本書是凱恩斯的最重要著作，曾經轟動了資本主義世界，在英、美等國，有人認為這是“凱恩斯的革命”，還有人把他比作經濟領域裏的達爾文或哥白尼。從此以後，他的著作就不多了，除了幾篇文章外，只寫了一本小冊子，題目是《如何籌措戰費》（1940年）。在這本書中，他主張大部份戰費應當由勞動人民負擔。

現在我們可以看到，凱恩斯全部著作的基本內容，就是極力維護資本主義僱傭奴隸制，並且提出了種種拯救資本主義的方案。由於資本主義所固有的矛盾的極端尖銳化，他為

這些方案披上“充分就業”的外衣，企圖用這種詭計來麻痹工人階級的思想意識，解除工人階級的思想武裝。

第二章 凱恩斯的“就業理論”

一 所謂“有效需求”與就業

凱恩斯就業理論的主要內容是解決失業問題。他為什麼這樣關心失業問題呢？這是因為在現代資本主義的條件下，大量失業的存在，階級鬥爭的緊張狀態，使他感到惶恐不安，他害怕大量失業可能引起革命的爆發。失業大軍的存在，一方面對於資產階級是一種天然的恩惠，它可以用來壓制勞動市場，保證廉價的勞動力；但另一方面也是對資產階級的一種潛在威脅，它威脅着資本主義的存在。照美國資產階級的一個忠實奴僕菲力普邁雷的說法：“500萬失業者是一個威脅，700萬失業者是蕭條，1,100萬失業者是暴動和流血。”當然，為壟斷資本服務的凱恩斯是絕對不贊成完全消滅失業的，他只是渴望找到一個方案，既能把失業大軍的人數減少到不致爆發革命的程度，同時又能保證壟斷資本的最大限度利潤。

凱恩斯認為，十九世紀的資本主義是巨大的成功，而二十世紀的資本主義則只有相當的成就。他不承認現在資本主

義的生產關係嚴重地阻礙了生產力的發展，世界資本主義已經處在崩潰的前夜。他硬說，資本主義還有救，只要經過一些“調整”就可以了。爲了維護資本主義，防止危機和失業，他認爲必需“修正”資產階級的傳統經濟理論。於是他大胆提出了一個“有效需求”的原理，凱恩斯的就業理論就是以有效需求作爲出發點的，他企圖根據這個虛構的原理來解釋失業現象，並開出治療資本主義長年痼疾的藥方。

什麼叫有效需求呢？照凱恩斯的說法，有效需求就是商品的總供給和總需求達於均衡狀態時的總需求。因爲資本家經營生產，追求最大的利潤，總要考慮供給和需求兩方面的情况。在供給方面，他要考慮供給價格，所謂供給價格是指資本家在經營生產時所付出的生產要素的成本加上他所預期的最低利潤。總供給價格就是指社會上全體資本家所有的供給價格的總和。在需求方面，資本家要考慮需求價格，所謂需求價格是指資本家預期社會上用來購買他的商品的價格。總需求價格是指全體資本家預期社會上用來購買全部商品的價格的總和。當總需求價格大於總供給價格時，資本家就要擴大生產，增僱工人。相反，當總需求價格小於總供給價格時，資本家就要壓縮生產，減僱工人。只有當總需求價格等於總供給價格時，資本家才不擴大生產，也不壓縮生產，這時資本家預期的利潤達到最大量。在總供給價格和總需求價格達於均衡狀態時的總需求，就是凱恩斯的有效需求。因爲總就業量決定於總需求，總需求等於總收入，所以凱恩斯的一般就業理論也就是總需求或總收入理論。他認爲，在沒有國家干預經濟生活的條件下，資本主義社會的總需求一般不

足以實現“充分就業”。而且工業高度發展的國家都患着需求不足的慢性症，國家愈富強，這種不足就愈嚴重，結果產生一種矛盾的現象，即一方面生產過剩，另一方面一般人的欲望得不到滿足。爲什麼會發生這種矛盾現象呢？在他看來，這是因爲沒有足夠的需求去購買所有生產出來的物品。爲什麼需求不足呢？這是因爲消費太低和投資萎縮的緣故。

他的基本論點是這樣的：就業的數量決定於生產的範圍，而生產的範圍決定於社會總需求的大小。例如在美國，一些凱恩斯主義者認爲，第二次世界大戰後的標準“充分就業”是每年能生產 2,000 億美元（按 1944 年的美元價值計算）的國民財富，但要保證達到充分就業與充分生產水平，就要有支出 2,000 億美元的社會需求。社會總需求是由對消費品的需求和對生產資料的需求構成的，這就是說，生產與就業決定於消費與投資的多少。照他的看法，社會實際收入增加時，消費也將增加，但不及收入增加得那麼多。因此，要有足夠的總需求來支持就業的增長，就必須增加投資來填補收入與消費間的差額。換句話說，除非投資增加，就業是無法增加的。這就是他所謂有效需求原理的核心。所以凱恩斯理論與其他資產階級理論不同的主要一點，就是他說資本主義制度不一定會產生足夠的社會總需求，使得全部生產要素都能充分利用。凱恩斯主義的美國信徒克蘭寫道：凱恩斯的“革命”只是發展了一個有效需求的理論，即決定生產總量的水準的理論。這一原理能站得住腳嗎？我們可以從四方面來加以分析。

首先，凱恩斯用供求關係來說明有效需求，然後又用有