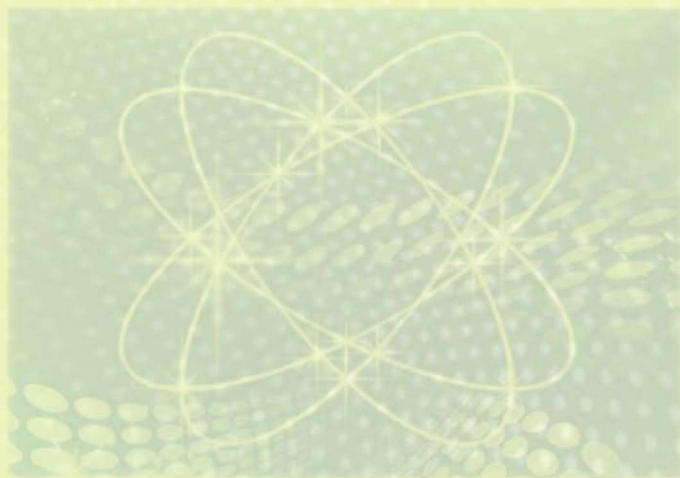


美国国际货币政策决策研究： 经济思想影响决策的路径与机制

阎彬 著



对外经济贸易大学出版社

美国国际货币政策决策研究：经济 思想影响决策的路径与机制

阎 彬 著

对外经济贸易大学出版社
中国·北京

图书在版编目 (CIP) 数据

美国国际货币政策决策研究：经济思想影响决策的路径与机制 / 阎彬著. —北京：对外经济贸易大学出版社，2018.9

ISBN 978-7-5663-1972-2

I. ①美… II. ①阎… III. ①货币政策—研究—美国
IV. ①F827.120

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2018) 第 212232 号

© 2018 年 对外经济贸易大学出版社出版发行

版权所有 翻印必究

美国国际货币政策决策研究：经济
思想影响决策的路径与机制

阎 彬 著

责任编辑：史伟明

对外经济贸易大学出版社

北京市朝阳区惠新东街 10 号 邮政编码：100029

邮购电话：010-64492338 发行部电话：010-64492342

网址：<http://www.uibep.com> E-mail: uibep@126.com

北京九州迅驰传媒文化有限公司印装 新华书店经销

成品尺寸：170mm×240mm 13 印张 189 千字

2018 年 9 月北京第 1 版 2018 年 9 月第 1 次印刷

ISBN 978-7-5663-1972-2

定价：45.00 元

前 言

本书的研究主题是美国国际货币政策的决策逻辑。一般来说，对美国国际货币政策决策的研究主要是从现实利益角度来考察的。但是，通过对选取的美国国际货币政策决策案例的观察与分析，本书发现决策并不必然建立在现实利益的基础上，决策者自身的观点和某个经济思想对决策结果更具有决定性影响。

本书以美国国际货币政策的两次重大变化为案例，来分析经济理论思想对决策的影响。第一个案例是美国在二战结束前夕，强调政府管理的凯恩斯经济理论对布雷顿森林体系设计的影响。当时美国的国内经济和国际经济地位与一战后情况相似。一战后，美国的政策选择是积极恢复金本位，而二战结束前夕，美国却选择建立各国货币与美元挂钩、美元与黄金挂钩的国际货币体系。第二个案例是 20 世纪 70 年代经济保守主义对美国关闭黄金窗口转向浮动汇率的影响。肯尼迪、约翰逊时期和尼克松时期都面临着严重的国际收支问题。在这种情况下，他们都可以选择放弃黄金兑换转向浮动汇率，也都可以通过美国在国际体系中的主导地位继续维系布雷顿森林体系。但是，由于受到不同的经济思想影响，肯尼迪、约翰逊时期选择维系管理干预的布雷顿森林体系，而尼克松时期选择了转向浮动汇率。通过这两个案例，我们可以看到现实利益并不必然决定美国国际货币政策的决策结果，经济思想的影响对美国国际货币政策中的反常现象具有解释力。

本书建立了经济思想影响决策的路径和机制。经济思想主要通过三个路径传播进入决策层，它们是社会潮流与大众媒体传播、认知共同体的推动和政府经济学家的推动。在案例分析中可以看到，这三个路径都不同程度地起到了传导经济思想进入决策层的作用。本书还讨论了决策层的选择过滤机制，即决策层对政策

的选择取决于其是否对供选择的政策及其代表的经济理论思想认同与接受。决策层选择机制的形成取决于决策层不同部门机构或决策者思想的博弈，博弈的结果取决于决策层的权力结构和关系结构。当决策层对某一经济思想认同感强且各机构部门的想法统一，则代表该观念的政策得以被选择并且决策实施得比较稳定；当决策层对某一思想的态度不明确且各机构部门思想不统一，则决策会出现波动和反复。这两点在案例分析中都得到了体现。

目前对美国国际货币政策决策的研究，基本是以现实利益为出发点的。写作本书的目的就是从另一个视角对美国国际货币政策决策进行审视，以期发现决策背后的思想逻辑和渊源，为相关研究提供一个新的思路。

目 录

绪论	1
第一章 思想观念与国际货币政策决策	13
第一节 国际货币政策决策的另一个视角	13
第二节 影响国际货币政策决策的思想观念	20
第三节 思想观念影响政策决策的路径与机制	33
第四节 美国国际货币政策的决策机制	55
第二章 认同管理干预的经济思想：建立管理的布雷顿森林体系	63
第一节 相似决策背景下的不同政策选择	63
第二节 管理干预经济思想的传播	74
第三节 决策层的思想观念过滤网	86
第四节 决策者的选择：怀特计划	102
第三章 转向自由放任的经济思想：关闭黄金窗口与实行浮动汇率	109
第一节 相似决策背景下的不同政策选择	109
第二节 自由放任经济思想的传播	123
第三节 决策层的思想过滤网	134
第四节 决策者的选择：关闭黄金窗口与实行浮动汇率	155
第四章 结论	165
参考文献	177
致谢	199



绪 论

一、选题目的与研究意义

（一）选题的目的

国际货币体系没有一个具有决策权的世界央行。缺乏央行，就意味着各国的货币决策是分散的。但同时，由于国家间越来越紧密的经济关系，国际体系中各国货币的状况更容易受到主要货币国家的货币政策和对外货币政策的影响。美国作为世界上最重要货币的来源国，其国际货币政策显然具有重要地位。这也使得整理分析美国国际货币政策的决策逻辑具有了十分重要的意义。

纵观美国国际货币政策决策，我们会发现物质利益似乎并不是决策者决策的唯一标准。在一些特定的历史时期，在现实条件和社会背景相似的情况下，不同的决策者往往会做出迥异而不是相似的决策。以 20 世纪 30 年代大萧条时期为例，胡佛的决策是坚持维护黄金本位，为保障国际货币体系的稳定不惜以国内经济和社会福利为代价，而富兰克林·罗斯福上台后很快就决定放弃金本位并拒绝与英法等国一道维持国际金融秩序。更有甚之，胡佛在罗斯福当政期间一直呼吁自由市场经济，支持自由放任的国际货币制度。如果说单凭实际的国家利益来判断，两位总统应该是看法一致的，但是，显然在界定国家利益的过程中，其他因素影响了两者的利益界定。

类似的利益相同、决策不同的矛盾在美国国际货币决策的历史中出现了多

次。美国国际货币政策的多个重要转折点都不能完全用现实利益说明。比如，布雷顿森林体系支持多边的自由贸易体系，却选择了一个明显带有管理干预特点的国际货币体系与之相匹配。再比如，早在 20 世纪 60 年代布雷顿森林体系的固有缺陷就已经严重影响了美国的国际收支和美元的稳定，美国却迟至 1971 年才结束黄金美元的可兑换性，而且之后美国的政策还有反复。因此，找到决策背后的行动逻辑对于更好地解释美国政策是有用的。朱迪斯·戈尔德茨坦认为：“总体来说，（以利益为基础的）分析并不足以搞清楚利益是如何变成政治结果的。”^①而解释利益界定背后的因素要比直接从现实利益角度分析决策更为重要。

经济决策背后的逻辑不仅仅是经济利益的衡量和计算。本杰明·H. 威廉姆早在 1929 年《美国的对外经济政策》一书中就指出：“如同其他任何研究领域一样，在国际关系的研究中，了解因果关系至关重要……国家政策极少取决于个别原因。他们更多地产生于复杂的多重的动机……经济动机的重要性常被人低估……另一方面，人们也不应恪守经济因素决定国家政策的教条。政府行为决定于多种不同的原因。由非经济因素诱发的强大的心理因素经常存在并影响外交部门和政府各部门，说服或迫使他们做出种种决策。”^②凯恩斯更明确地指出：“我确信与思想的不断侵蚀作用相比，利益归属的力量被过分夸大了。”^③

在美国国际货币政策决策中，如果物质利益不能完全解释决策中的悖论，那么经济思想因素发挥了怎样的作用呢？是什么经济理论思想引导了决策者的行为？这些思想是如何传播进入决策层的？决策者的思想在决策中发挥了怎样的作用而形成了现实中的决策？这些问题都将在本书中进行分析 and 回答。

^① Judith Goldstein. *Ideas, Interests and American Trade Policy* [M]. Ithaca and London: Cornell University Press, 1993: 5.

^② 约翰·奥德尔. 美国国际货币政策：市场、力量和观念是政策转变的根源 [M]. 李立军，李宁，译. 北京：中国金融出版社，1991：1.

^③ John Maynard Keynes. *General Theory of Employment, Interest and Money* [M]. London: Macmillan, 1964: 383.

（二）本书研究的意义

现有的美国国际货币政策研究有几个路径。一个是从历史的角度对某一个特定时期的美国货币政策决策进行历史的梳理；一个是从经济学的角度对美国国际货币政策进行分析；还有一个是从政治经济学的角度，政治经济学中的一部分研究侧重在利益成本的分析，还有一部分研究侧重在国内或国际政治对货币政策的影响。但是，从思想的角度对美国的国际经济政策决策的分析著作不多。此外，只从思想观念一个变量来专门历时性探讨美国一国的国际货币政策决策的研究并不多见。外交决策研究和国际政治经济研究的趋势从宏观国家行为体逐渐转向微观决策过程。社会认知、情感和心理因素都已经提上了议事日程。思想的作用在国际规范研究、行为体身份建构等领域已经不是新生事物。但是，在诸如贸易政策和货币政策的经济领域，研究还是以权力与利益为主，思想的作用已经被触及，但还不是很受重视。本书希望能够从决策者经济思想的视角分析美国的国际货币政策决策，从而为一些物质利益无法解释的反常现象提供一个解释。

国际货币政策是国家经济政策的重要组成部分。美国的国际霸权地位现在仍然无人能撼动。美国的国际货币政策对各国的经济有着十分重要的影响。因此，对美国政策决策逻辑的把握十分重要。对于现实的决策者来说，除了利益的考量之外，如果能够注意到利益背后的行动逻辑，在分析和选择对策的时候可以多一些借鉴和参考。

二、本课题研究现状

（一）国际经济政策的理性主义视角

在对一国的国际经济政策决策分析中，理性主义一直占有主导地位。政治经济学者们设定了不同的解释变量和研究视角。海伦·米尔纳提出了四种解释路径：世界权力分布，尤其是霸权的作用；国际制度的结构、功能和结果；非物质

性要素的影响，比如思想观念；国内政治的影响。^①约翰·奥德尔分析了美国的国际货币政策，提出了五个分析的要素：市场、权力、国内政治、组织和内部讨价还价以及思想观念。^②杰弗里·弗里登和戴维·莱克则提出了四种解释模式：国际政治、国际经济、国内政治和国内社会。^③

霸权稳定论是权力决定国际货币体系的典型代表理论。金德尔伯格在分析 1929—1939 年经济危机时指出，英国霸权的衰落和美国不愿承担霸权责任是经济危机的原因。基欧汉的《霸权之后》则指出制度可以在霸权之后维持现有的国际经济体系。从市场经济角度分析国际货币合作的学者主要为本杰明·科恩，提出了“非神圣的三位一体”（unholy trinity），即汇率稳定、资本流动性和国家政策制定的自主性。^④从国内政治的角度理解国际经济和货币合作的代表作品是海伦·米尔纳的《利益、制度与信息》。^⑤她接受了普特南的国际和国内政治互动的双层博弈模型，进而提出国内政治制度对国际经济合作起到更大的影响。

国内学者的研究一般也遵循理性主义的路径。一个是国际政治中的权力主导，另一个是国内政治制度对对外经济政策选择的主导。曲博用国际政治和国内政治的博弈模型，分析了韩国和马来西亚在接受国际货币基金组织（IMF）援助时的汇率选择，突出了国内政治制度对对外经济政策的影响。^⑥李巍的《制度变迁与美国国际经济政策》指出美国的国内政治制度，主要指府会关系的变迁，是美国国际经济政策塑造的力量。他在书中探讨了美国尼克松时期国际货币政策是如何受到以上因素的影响。^⑦两人的书中皆提到了思想对国际经济政策决策的作

① Helen Milner. International Political Economy: Beyond Hegemonic Stability [J]. *Foreign Policy*, 1998 (110): 113.

② 约翰·奥德尔. 美国国际货币政策：市场、力量和观念是政策转变的根源 [M]. 李立军，李宁，译. 北京：中国金融出版社，1991.

③ Jeffrey A. Frieden, David A. Lake. *International Political Economy: Perspective on Global Powers and Wealth* [M]. Peking: Peking University Press, 2003.

④ Benjamin J. Cohen. “The Triad and the Unholy Trinity: Lessons for the Pacific Region”, *Global Monetary Governance* [M]. London & New York: Routledge, 2008.

⑤ 海伦·米尔纳. 利益、制度与信息 [M]. 曲博，译. 上海：上海人民出版社，2009.

⑥ 曲博. 危机下的抉择：国内政治与汇率制度选择 [M]. 上海：上海人民出版社，2012.

⑦ 李巍. 制度变迁与美国国际经济政策 [M]. 上海：上海人民出版社，2010.

用，但又都质疑了思想这种非物质因素对物质利益的作用，因而没有把思想观念放入各自的解释模型。

（二）国际经济政策的思想观念视角

我们看到米尔纳和奥德尔在设定解释变量的时候，也提到了思想观念的作用。从新自由主义开始，制度作为固化思想的作用已经得到了重视。基欧汉和朱迪斯·戈尔德茨坦合作的《思想观念与外交决策》中将思想观念与利益放在平等的位置上探讨外交政策的决策。作者指出：“与韦伯一样，我们并不认为驱动世界运转的是思想而不是利益；相反，我们提出，思想和利益一样，都具有解释人类行为成因的分量。”^①他们承认理性主义分析方法常常是一个有价值的起点，但是对它们的解释力提出了挑战。

从思想观念能否影响决策的角度看，金德尔伯格对 19 世纪欧洲的经济自由主义爆发的解释是大卫·李嘉图的比较优势理论获得了人们的信仰，在曼彻斯特学派的推动下，英国为整个欧洲抛弃重商主义树立了典范。^②巴里·艾肯格林在《黄金镣铐》中指出大萧条中以法国为首的黄金本位集团不愿放弃金本位，从而导致经济无法恢复；而英美脱离金本位贬值本国货币的做法使他们早日恢复了经济。他通过历史经验证明了思想观念不同会采用不同的政策和导致不同的结果。^③弗朗西斯·加文在《黄金、美元与权力：国际货币关系的政治 1958—1971》中指出，二战后美国之所以不得不承受严重的国际收支失衡，去努力维系有缺陷的布雷顿森林体系，原因在于美国历任政府的冷战思维。^④拉格认为“嵌入的自由

① 朱迪斯·戈尔德茨坦，罗伯特·基欧汉. 观念与外交政策：信念、制度与政治变迁 [M]. 刘东国，于军，译. 北京：北京大学出版社，2005：1.

② Charles Kindleberger. *Economic Response: Comparative Studies in Trade, Finance and Growth* [M]. Cambridge, Mass: Harvard University Press, 1978: 65.

③ Barry Eichengreen. *Golden Fetters: The Gold Standard and the Great Depression, 1919-1939* [M]. New York: Oxford University Press, 1992.

④ 弗朗西斯·加文. 黄金、美元与权力：国际货币关系的政治 1958—1971 [M]. 严荣，译. 北京：社会科学文献出版社，2011.

主义”对二战后国际货币体系的规划产生了重要的影响。^①

至于思想观念如何能够影响决策，学者们做了不同的探索。朱迪斯的《思想观念、利益与美国贸易政策》认为思想观念的制度化会使政策决策偏离利益的理性判断。^②约翰·艾肯伯里则指出思想观念是决策的路线图。他在《创造昨天的世界新秩序：凯恩斯的“新思维”与英美战后安排》一文中提出，凯恩斯所提出的思想因受到美国一批地位较高的政府专家和经济学家的拥护，而决定了英美战后安排谈判的结果。凯恩斯的观点被这批人看作是实现财富和繁荣的最有效手段。^③

到底是谁的思想观念在影响决策？学者们从两个路径进行了探讨。一个是决策层外部的思想观念获得了决策层认可。艾肯伯里认为受到决策者认可的经济理论可以影响决策的结果。^④麦克拉马拉认为欧洲货币联盟之所以最终采纳了货币主义的思想是因为参考了德国的成功经验。^⑤霍尔认为外部的新思想对决策者的影响也是决策者社会学习的一部分。^⑥另一个路径则是决策层内部的先入为主的思想发挥了主导的作用。奥德尔认为无论是罗斯福当政时期国际经济政策的转变，还是尼克松时期国际货币政策的突变，都是因为决策者自身或相比前任的思想发生了重大变化。^⑦瑞思卡彭认为谁的思想起作用还取决于决策层的治理结构。他指出苏联冷战的结束主要是因为政府决策权力高度集中，从而导致戈尔巴

① 斯蒂芬·克拉斯纳. 国际机制 [M]. 北京：北京大学出版社，2005.

② Judith Goldstein. *Ideas, Interests, and American Trade Policy* [M]. Ithaca and London: Cornell University Press, 1993.

③ 约翰·艾肯伯里. 创造昨天的世界新秩序：凯恩斯的“新思维”与英美战后安排 [G] // 朱迪斯·戈尔茨坦, 罗伯特·基欧汉. 观念与外交政策：信念、制度与政治变迁 [M]. 刘东国, 于军, 译. 北京：北京大学出版社，2005：59-87.

④ 同上。

⑤ Kathleen R. MacNamara. *The Currency of Ideas: Monetary Politics in the European Union* [M]. Ithaca, NY: Cornell University Press, 1998.

⑥ Peter Hall. Policy paradigms, social learning, and the state: the case of economic policy making in Britain [J]. *Comparative Politics*, 1993, 25 (3): 275-296.

⑦ 约翰·奥德尔. 美国国际货币政策：市场、力量和观念是政策转变的根源 [M]. 李立军, 李宁, 译. 北京：中国金融出版社，1991.

乔夫的思想对决策产生了决定性的影响。^①斯蒂芬·纳尔森指出各方思想之间的认知相符是决策筛选的一个重要原因。通过数据分析,他发现国际货币基金组织在给予各国资金援助的时候,往往是那些与基金组织的自由主义思想相一致的国家政府能够获得更多的援助。^②阿查亚认为在国际规范传播的领域,接受思想的一方并非只能被动接受,而是可以能动地应对和调整传播的思想,使之符合本国的实际需求。^③霍尔指出经济决策中思想是否能够被接纳,取决于思想在政治上、经济上和行政上的可行性。^④

总的来说,学者们认为思想能够和利益一样对政策决策进行解释,尤其是在利益无法解释的问题上,思想的解释力更为突出。思想的作用在于能够作为决策的路线图,也可以是共同的焦点或是在制度化后产生长远的影响。在思想的传播和接受过程中,学者们从传播的角度和接受的角度进行了分析,考量了传播者的作用和接受者的作用。

(三) 美国国际货币政策的分析

从经济决策和经济历史角度分析美国国际货币政策的著作可谓汗牛充栋。理查德·加德纳的《英镑—美元外交》是对布雷顿森林体系建立前后英美谈判的最详尽和权威的著作,详细考察了美英之间的合作和博弈,是研究这个阶段货币合作的必读参考资料。^⑤詹姆士·哈罗德在《布雷顿森林体系依赖的国际货币合作》一书中对国际货币基金组织的起源、发展沿革和到 20 世纪 90 年代为止经历的各种危机进行了详尽的梳理和经济学分析,对从经济的角度把握决策背后的逻辑

① Thomas Riss-Kappen. Ideas Do not Float Freely: Transnational Coalitions, Domestic Structures, and the End of the Cold War [J]. *International Organization*, 1994, 48(2): 185–214.

② Stephen C. Nelson. Playing Favorites: How Shared Belief Shape the IMF's Lending Decisions [J]. *International Organization*, 2014, 68: 297–328.

③ Amitav Acharya. How Ideas Spread: Whose Norms Matter? Norm Localization and Institutional Change in Asian Regionalism [J]. *International Organization*, 2004, 58(2): 239–275.

④ Peter A. Hall. *The Political Power of Economic Ideas: Keynesianism across Nations* [M]. Princeton, NJ: Princeton University Press, 1989.

⑤ Richard Gardener. *Sterling-Dollar Diplomacy* [M]. 2nd ed. New York: McGraw-Hill, 1969.

辑有非常大的参考价值。^①赫伯特·斯坦是尼克松时期的经济顾问委员会成员。他所著的《美国总统经济史：从罗斯福到克林顿》对历任总统经济政策制定的过程及影响决策者的思想观念有全面的介绍。针对尼克松时期的经济政策，他指出当时的经济保守主义思想认为美国关闭黄金窗口是极为妥当的。^②加里·M. 沃尔顿与休·罗考夫的《美国经济史》对二战后凯恩斯主义对从杜鲁门到约翰逊期间经济政策制定有清晰的分析。^③罗伯特·所罗门作为美国货币政策的决策官员之一，对1945年到1981年之间的国际货币体系分阶段进行了分析，其中就包括决策者决策逻辑的分析。^④在阿尔弗雷德·伊克斯撰写的《找寻清算》中，对财政部和国务院国际货币决策权之争有比较详细的介绍。^⑤保罗·沃克尔和行天丰雄合著的《时运变迁：国际货币对美国领导地位的挑战》是两位经历了美日货币合作的高级官员的回忆录，为这个时期美国与日本的货币合作提供了很好的资料。^⑥刘绪贻、杨生茂主编的《富兰克林·D. 罗斯福时代：1929—1945》^⑦对罗斯福新政及新政思想有很深入的分析，结合罗斯福自身经历和教育背景分析了其思想体系的形成。他的思想不仅对新政产生了影响，也对他的国际经济合作政策产生了影响。威廉·爱·洛克腾堡著、刘绪贻译的《罗斯福与新政 1931—1940》^⑧也是研究罗斯福思想观念与其政策形成的很有分量的成果。

对美国货币政策决策政治角度的分析方面，米尔纳通过国内政治与国际政治

① Harold James. *International Monetary Cooperation Since Bretton Woods* [M]. Washington D.C.: International Monetary Fund and New York: Oxford University Press, 1996.

② 赫伯特·斯坦. 美国总统经济史：从罗斯福到克林顿 [M]. 金清，郝黎莉，译. 长春：吉林人民出版社，2011.

③ 加里·M·沃尔顿，休·罗考夫. 美国经济史 [M]. 王珏，等，译. 北京：人民出版社，2011.

④ Robert Solomon. *The International Monetary System: 1945-1981* [M]. New York: Harper & Row Publishers, 1982.

⑤ Alfred E. Eckes, Jr. *A Search for Solvency: Bretton Woods and the International Monetary System, 1941-1971* [M]. Austin: University of Texas Press, 1975.

⑥ 保罗·沃克尔，行天丰雄. 时运变迁：国际货币对美国领导地位的挑战 [M]. 贺坤，贺斌，译. 北京：中国金融出版社，1996.

⑦ 刘绪贻，杨生茂. 富兰克林·D. 罗斯福时代：1929—1945 [M]. 北京：人民出版社，1994.

⑧ 威廉·爱·洛克腾堡. 罗斯福与新政 1931—1940 [M]. 刘绪贻，译. 北京：商务印书馆，1993.

经济的双重博弈模型分析了美国布雷顿森林体系形成的案例。戈瓦从国内政治角度分析了尼克松时期关闭黄金窗口背后的原因，她认为是国内政治目标压过了稳定国际经济的目标才使尼克松政权采取了这样的政策。^①另一本类似的从国内政治的现实利益角度分析 1960 年到 1980 年美国国际货币政策的著作是戴维·卡里欧的《莽撞的经济》。^②

（四）美国国际货币政策与思想的视角

从思想的角度诠释美国国际货币政策的著作不多。奥德尔对比了罗斯福 20 世纪 30 年代和 40 年代国际货币政策的不同，试图说明罗斯福思想转向国际主义后对决策产生的影响。^③奥德尔对比肯尼迪、约翰逊时期和尼克松时期的国际货币政策决策后，从国际市场、国际安全和力量结构、国内政治、组织和内部讨价还价以及思想五个方面解释了美国 20 世纪 70 年代国际货币政策的重大转折。其中，奥德尔认为决策者先入为主的思想是起了重要作用的。但是，他并没有具体、专门地分析是什么经济思想起作用，这些思想具体怎么起作用。^④艾肯伯里指出凯恩斯主义对布雷顿森林体系形成的影响，对经济学家思想影响决策层的研究有重要意义。^⑤

在具体什么经济思想观念影响国际货币政策方面，劳伦斯·怀特的《经济观念的冲撞》对 20 世纪大的经济政策背后的思想争论进行了梳理，其中一对重要

① Joanne Gowa. *Closing the Gold Window: Domestic Politics and the End of Bretton Woods* [M]. Ithaca and London: Cornell University Press, 1983.

② David P. Calleo. *The Imperious Economy* [M]. Cambridge, Massachusetts and London: Harvard University Press, 1982.

③ John Odell. The U.S. And the Emergence of Flexible Exchange Rates: An Analysis of Foreign Policy Change [J]. *International Organization*, 1979, 33 (1): 57-81.

④ 约翰·奥德尔. 美国国际货币政策：市场、力量和观念是政策转变的根源 [M]. 李立军，李宁，译. 北京：中国金融出版社，1991.

⑤ John Ikenberry. A World Economy Restored: Expert Consensus and the Anglo-American Postwar Settlement [J]. *International Organization*, 1992, 46 (1): 289-321.

的对立统一的矛盾就是政府干预与自由市场之间的关系。^①菲利普·西萨拉诺从货币理论的角度分析了布雷顿森林体系成立之前国际货币秩序的建立和起落的过程及其背后经济思想的沿革，以说明设计战后国际货币体系思想观念的来龙去脉。^②乔治·梅斯里奇则从自由放任思想和干预管理思想之间的相互关系和历史发展的角度来解释美国货币政策。他认为自由放任的货币主义政策也会遇到来自干预管理思想的牵制，所以决策是两个思想的妥协。^③这些学者的著作对为什么经济思想观念对国际货币政策决策产生影响的研究提供了一个思考的角度。

三、本研究的创新点和难点

（一）创新点

目前对国际货币政策决策的研究基本还是采取权力博弈、利益计算和国内政治的角度。国际政治研究的社会学转向已经有一段时间，但是把思想观念和国际货币政策结合起来分析，并且强调观念重要影响的研究还不是很多。

经济思想的产生到经济政策的形成是有一个过程的。经济思想观念如何能够有效地传播并得到决策者的接纳并反映在决策中，这个观念传播并进入决策的过程和路径研究和最后决策实施的效果的对比分析，可以帮助研究者对微观的决策过程有一个更清楚的了解，有利于发现国际货币政策决策背后的思想逻辑和渊源。

现有的美国国际货币政策决策背后观念的研究一般是就一个具体阶段或具体问题展开的。本书希望能够梳理出一个决策背后连续起作用的思想观念，对美国政策的一些变化做出合理的解释。

^① Lawrence H.White. *The Clash of Economic Ideas: The Great Policy Debates and Experiments of the Last Hundred Years* [M]. Cambridge: Cambridge University Press, 2012.

^② Filippo Cesarano. *Monetary Theory and Bretton Woods: The Construction of an International Monetary Order* [M]. Cambridge: Cambridge University Press, 2006.

^③ George Macesich. *The Politics of Monetarism: Its Historical and Institutional Development* [M]. Totowa, NJ: Rowman & Allanheld Publishers, 1984.

（二）研究难点

有关美国国际货币政策的研究有很多，但将关注点放在思想观念对国际货币政策决策影响的研究并不多，所以相关的中英文资料不够丰富是本研究的难点之一。

国际货币政策天然的是经济学的一部分。如果从思想观念出发进行研究，需要对经济思想的发展脉络和具体理论有足够的理解和把握，这是有难度的。

如何突出观念的作用而非利益的因素，需要在具体案例中清楚地解释相同条件下的不同决策，因而需要在这方面多做功课。

四、研究方法

本书将在研究过程中采用以下方法。

（一）文献分析法

本书将主要参考现有的国内外相关研究著作和论文，并利用美国政府相关部门的档案、文件、报告和数据等一手资料进行分析和总结。

（二）比较分析法

本书将对比相同或相似政治经济条件下不同的政策决策，从而找出美国国际货币决策背后的思想逻辑，解释单用利益不能完全解释的现象。

（三）案例分析法

本书挑选了两个美国国际货币政策出现重大转折的时期作为案例，以说明经济思想的两面——自由放任与政府干预如何影响了美国的国际货币政策，并且通过两个案例说明思想观念如何进入决策层和决策层是如何选择让他们满意的政策的。

五、基本结构

绪论之外，本书共分四章。