

旷世名典

KUANG SHI MING DIAN



就业、利息与货币概论

来自竞争的繁荣

福利经济和国家理论

中国社会科学出版社

旷世名典

——推动人类文明进程的世界名著宝库

本册书目



就业、利息与货币概论 (1)

来自竞争的繁荣 (311)

福利经济及国家理论 (575)

就业、利息与货币概论

〔英〕梅纳德·凯恩斯 著
黄跃进 译

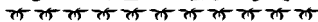
中国社会科学出版社



目 录

导读	(5)
原序	(9)
第一篇 导 论	(13)
第一章 通论	(13)
第二章 古典经济学的前提	(14)
第三章 有效需求原理	(29)
第二篇 定义和概念	(38)
第四章 单位的选择	(38)
第五章 决定产量和就业的预期	(45)
第六章 收入、储蓄与投资的定义	(50)
第七章 进一步思考储蓄和投资的意义	(68)
第三篇 消费的倾向	(78)
第八章 消费的倾向：(一) 客观因素	(78)
第九章 消费的倾向：(二) 主观因素	(91)
第十章 边际消费倾向和乘数	(95)
第四篇 投资的诱导	(111)
第十一章 资本的边际效率.....	(111)
第十二章 长期预期的状态.....	(121)
第十三章 利率的一般理论.....	(135)
第十四章 利率的古典理论.....	(143)
第十五章 灵活偏好的动机.....	(159)

旷世名典



第十六章	关于资本属性的各种考察·····	(171)
第十七章	利息与货币的本质特点·····	(180)
第十八章	再论就业的一般原理·····	(199)
第五篇	货币工资和物价·····	(207)
第十九章	货币工资的变易·····	(207)
第二十章	就业函数·····	(227)
第二十一章	物价理论·····	(238)
第六篇	由概论引发的简短评论·····	(253)
第二十二章	简论商业循环·····	(253)
第二十三章	简论重商主义、禁止高利贷法、加印货币 各种消费不足理论·····	(268)
第二十四章	结束语：简论《概论》可能导致的社会 哲学·····	(300)

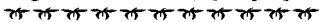




导 读

梅纳德·凯恩斯（1883—1946）生于剑桥城一个典型的剑桥大学环境里的典型的剑桥式家庭，八岁进入小学，不久即崭露头角，数学成绩尤其突出。1897年，他获得伊顿公学奖学金。在伊顿期间，他各方面的才能都得到了发展，而以数学方面最为惊人，伊顿公学所设置的各种数学奖学金都集中到了他的名下。1902年，凯恩斯进入剑桥，那时他已很有才名，并很快在皇家学院取得了优越地位。他当时主要的兴趣在政治方面，这对他一生产生了重大影响，使他后来研究问题和解决问题，都力求从政府的角度出发，他设计的各种经济分析方法，从来都不是为学术而学术，而是为了政府应用这些方法，去解决当前的实际问题。1906年，凯恩斯参加文官考试，名列第二，被分派到印度事务部工作。两年以后，他回到剑桥从事教学和研究工作，这时他成为一名经济学家，并担任《经济学家》主编和皇家经济学会秘书。一次大战期间，凯恩斯在财政部任职，在许多重要活动中发挥了很大作用。二十年代，凯恩斯对当代财政、政治领袖过多的经济政策上的失误进行了不遗余力的批评。1925年他和俄国卓越芭蕾舞演员莉迪娅·露波可娃结婚，进入他学术的成熟时期，出版了他最重要的著作。二次大战爆发后，凯恩斯再次进入财政部，作为财政大臣的顾问，参加了一系列经济、政治

旷世名典



活动，在英国以至整个世界范围内产生了重大而持久的影响。1946年，凯恩斯因心脏病发作逝世。凯恩斯多才多艺，在许多领域都卓有建树，并写下大量论文和著作，其最为重要的有：《和约的经济后果》、《货币改革论》和《就业、利息和货币概论》等。

《就业、利息和货币概论》是凯恩斯的代表作之一，出版于1936年，正象他本人所希望的那样，该书的出版引起了世界范围内的巨大震惊。凯恩斯对传统经济学提出了严重挑战。他说：“如果正统经济谬误的话，其错处绝不是存在于上层结构，因为正统经济学的上层结构立论严谨，逻辑性很强，而是由于前提含混并且不具有普遍性。”因此，他必须迫使经济学界的同行们对于正统经济学作出抉择：或是全部接受，或是全盘否定。他认为，如果他的分析是正确的话，那么正统经济学所作的经济制度自动调节的基本假设便是谬误的。凯恩斯写作此书的目的就是要经济学家正视这些问题。

凯恩斯在从事经济学研究时，倡导并以他为中心发展起来一套货币、就业理论，《就业、利息和货币概论》一书最充分地阐述了这种理论。他认为，储蓄和投资之间的相互关系、利率理论等重要问题受到各种因素的影响，只有在了解这些相关因素的基础之上，才能思考和解决这些问题。凯恩斯是发现各种因素交互作用总结构的第一人，他的方法有三个十分突出的特点：首先，他重新把学术上的经济分析研究和行政上的具体经济问题结合在一起，并力图发挥和运用经济学的方法去解决当前的实际问题；其次，他把经济学上的分析法和统计法结合起来，并融为一体；第三，他要求要找出我们每个论点所依据的条件，而且要找出得出结论之前的那些含蓄的先决条件。凯恩斯坚





决主张，我们应该有一种“通”论，不仅在充分或近似充分就业的情况下有效，同时也在失业情况下有效。他创立了一种分析方法，这种分析方法的要害就是“储蓄和投资”的全部关系，从某种意义说，经济学家现在思考就业不足问题时，大多都采用凯恩斯的这种分析方法。

在《就业、利息和货币概论》一书中，凯恩斯提出了许多革命性的观点，引起了世界范围内的激烈争论，对现代经济学的发展和许多国家的经济政策产生了深刻的影响。



原 序

这本书主要为我的同行经济学家们而写的，不过我希望别人也能够看懂。本书的目的，在于讨论各种理论上的难题，至于怎样把这些理论运用于实际，倒在其次。因为假使正统的经济学有错误的话，那么它的病端不在于上层建筑，而在于它的前提缺乏明白、普遍：上层建筑在逻辑上总是具有一致性的。为了说服经济学家用批判的态度来重新思考其若干基本的假设起见，我只能运用极度抽象的论据，而不可避免地有许多争辩。我希望后者可以少一些。不过我想：我不仅应该说明自己的观点，还应该指出我的观点在哪几方面与通行的理论相背。我预测：那些与“古典理论”已经结下不解之缘者，或者认为我完全错误，或者认为我一无新见，在中间态度摇摆。孰是孰非，或有第三种选择，只能让别人来判断。下面争辩的部分，目的就在于为答案提供一些材料，为了使各种说法迥然有别，我自己的争辩难免太过尖锐；如果这样，我必须请求原谅。我现在所抨击的理论，我自己也深信了许多年，我想我不会忽视它们优点。

我们所争执的事情，它的重要性是无可复加的。但是，假使我的解释是对的，那么我应当首先说服的是我的同行经济学家们，而不是群众。在论争的现阶段，我们只能欢迎群众旁听，听取参加论争的一方，把经济学家之间

的意见分歧之处明白提出。这种意见的分歧，使得经济理论在目前几乎丧失了实际影响力；意见分歧一日不去，实际影响力便一天不能恢复。

这本书同我五年前出版的《货币论》之间的关系，也许我本人比别人要明白些。在我看来只是多年思考自然演变的地方，在读者看来，或许就会觉得是观点改变，感到迷惘，无所适从。这种困难，并不会因为我改换了名词而变得轻。名词自有非改不可之处，这一点我将在下文中指出。两书之间的关系，可以简单表述如下：在我开始写《货币论》时，我还遵循着传统路线，把货币视为是供求一般理论之外的一种影响力量。当我完成这本书时，我已经在倾向于把货币理论推展为社会总产量论并有了许多进步。但当时我对先入之见缺乏摆脱的能力，所以对产量水平的变化所引起的后果，并未能充分探讨。现在看来，这是那本书理论的部分（即第三、第四两篇）的显著缺点。同本书中我的所谓“基本公式”，是在给定产量这个假设之下所得到的瞬间图表。在此产量的假定下，那些公式试图表明：为什么会有造成利润失衡的若干力量，使得产量的水平改变。至于动态的发展，与瞬间图有别，反而变得不完全，非常的模糊。本书则相反，它着重从整体上研究何种力量决定了总产量和总就业量的变化；至于货币的技术细节，本书则略而不论，虽然货币在经济结构中占有重要而特殊的地位。货币经济的特点，是在这个经济体系中，我们会发现，它随着人们对于未来观点的改变，不但能影响就业的方向，还可以影响就业的数量。目前经济行为，虽然受人们对于未来变化着的看法的影响，但我们分析目前经济行为的方法，仍然依赖于供求之间的相互作用。这样，它就与我们的价值基本理论连接起来了。于是



我们得到了一个更具概括性的理论，我们所熟悉的古典经济学理论，只是这个理论的一个特例。

这样一本书的作者必须自辟蹊径。为了避免使错误太多，他非常有赖于别人的批评与讨论。一个人如果过于独自思考，那么极为可笑的事，暂时也会深信不疑。各种精神科学都如此，经济学尤其如此，因为我们往往不能用规范的或实验的方法对自己的思想，作决定性的试验。本书所赖于卡恩（*R.F.Kahn*）先生的一贯建议和建设性的批评，或许比《货币论》还要多些，书中有相当多的地方都是根据他的建议而定型的。又承蒙罗宾逊（*Joan Robinson*）夫人，霍特雷（*R.G.Hawtrey*）先生和哈洛德（*R.F.Harrod*）先生帮助校阅全书，索引则为剑桥皇家学院本苏珊—伯特（*D.H.Bensusan - Butt*）先生所编。

这本书的写作，对作者来说是对传统思想和表达的努力挣脱的长期拼搏的结果。如果作者的努力是成功的，那么大多数读者阅读本书时，就一定会有共鸣。书中所要表达的思想，虽然艰涩，其实非常简单，应当显而易见。困难不在于新说本身，而在于摆脱旧说。我们大多数都是在旧说熏陶下成长的。旧说已充满到我们思想的每个角落。

凯恩斯

1935年12月13日



第一篇 导 论

第一章 通 论

我将本书命名为《就业利息与货币概论》，着重在限定词概字。这个题目的用意，在于把我的论证特点和结论，同古典理论^①相关的问题加以对照。无论在理论上或实践上，古典理论已支配统治阶级和学术界的经济思想，达一百年之久，我自己也是在这种传统熏陶下成长起来的。我将在下文中证明：古典理论的前提，只适用于一种特殊情况，而不适用于一般的情形；古典理论所假定的情形，是各种均衡可能的位置的极限点，而且，这种特例的特点，恰好并非为实际生活中经济社会所具备的。结果当我们将它运用于实际经验时，它的教导作用是误导和有害的。

^① 古典经济学家是马克思发明出来的名词，用来包括李嘉图、詹姆斯·穆勒及他们以前的古典经济学派的经济学家。古典经济学的理论奠定是由李嘉图集大成的经济学。但我向来用古典经济学派一词，也包括李嘉图的后继者，即那些接受李嘉图经济学而加以完善的人，如J·S·穆勒、马歇尔、爱基华斯，以及彼谷教授；我这样用，也许违反了语法。

第二章 古典经济学的前提

在多数讨论价值与生产的论著中，主要是讨论怎样把定量（Given volume）的劳动资源分配于各种用途和在劳动资源恰好是这个数量前提下，各资源之间相对报酬和产品的相对价值怎样决定这两个问题。^① 同样，可用（available）资源的数量问题，例如可就业人口的多少，自然财富（natural wealth）的丰瘠程度，资本积累的多少，通常只用叙述方法进行说明。但有关这可用资源的数量中，实际就业的数量，由什么决定，却很少有纯粹的理论。说对于这种理论根本没有探讨，当然是荒谬的。因为讨论就业变动的人很多，而一讨论到就业变动，就自然涉及这种理论。我并不是说，这个问题被人们忽略了，我是说：对于这个问题的基本理论，一向被认为太简单、太显见，至多只用提一下就够了。^②

① 这是李嘉图留下的传统。李嘉图明确表示他对于与国民分配所得之数量（别国民所得数量）问题毫无兴趣。他这样做，对自己理论实在有自知之明。他的后继者不明白，却用古典理论来讨论财富本源的问题。李嘉图在1820年10月9日致马尔萨斯的信中说：“您认为政治经济学是研究财富性质及其本源的学科。而我却不认为；它只研究社会各阶级合作而生产的产物，按照什么法律，分配到各阶级。关于数量，其实并没有法则，但关于分配比例，却可以找出一个相当正确的法则。我越来越觉得追求前者是徒劳的欺骗性的，后者才是经济科学之真正对象。”

② 例如彼谷教授在《福利经济学》（第4版127页）中说（重点是我加的）：

“在整个讨论中，除非明白声明不是这样，我们将忽略下面的事实，即：有些资源拥有者愿意，但一般并未就业。这并不影响论证的实质，却可以简化表达。”对照之下，李嘉图明白放弃的讨论整个国民所得数量问题任何企图。而彼谷教授在讨论国民所得的专著中，反而认为不管有没有不自愿失业的存在，同一理论都能适用。



古典经济学就业理论，似乎显得简单明白，我认为实际是建立在两大基本前提之上，尽管这两个前提，实际没有被讨论过。这两个前提是：

I. 工资等于劳力的边际产物。

就是说，一名就业人员的工资，等于把就业人数减少一人所引起的价值的净损失（所谓净损失者，就是把因产量减少而可避免的其它成本开支已经减除后的部分）。如果市场与竞争不完善，那么工资就不等于劳力的边际产物，但在这种情形下，仍然与原则相符。

II. 当就业量不变时，工资的效用刚好与该就业量的边际负效用相等。

就是说，每一个就业人员的真实工资（在就业人员自身估计中），恰好足以维持实际就业的人数继续工作。正象第一前提因竞争的不完善而产生例外一样，如果把可就业的人员组织起来，那么第二等式也不一定对每一劳工都适用。这里所说的负效用，是指所有使个人或团体情愿不工作，也不愿意接受比某种最低效用更低的工资的原因。

第二个前提和所谓的“摩擦的”失业并不冲突。因为把这个前提运用到实际生活中，总要考虑到适应的不能尽善尽美，因而不能有持续的充分就业。例如：或者因为估计错误，或者因为需求的时断时续，引起各种专业化的资源的相对数量，暂时失调；或者因为许多变化没有亲眼目睹，以致产生时间的间隔，或者因为从某一个行业改就别的行业，中间需要相隔若干时日，所以在动态的社会中，总有一部分资源在改业过程中，暂时没有就业；所有这些都可能引起失业。除了“摩擦的”失业以外，还有“自愿的”失业，也同第二前提不冲突。所谓