

港台書室

現代思潮叢書

現代經濟思潮

湯慎之著

黎明文化事業公司

現代思潮叢書⑤

現代經濟思潮

湯慎之著

黎明文化事業公司



註冊商標

500.1(25-1)

現 代 經 濟 思 潮

發行人：劉 燕 生
著者：湯 慎 之
住 址：私立淡江大學經濟研究所
出版者：黎明文化事業股份有限公司
地 址：台北市信義路一段三號十樓・電話/3952508
行政院新聞局出版事業登記台業字第一八五號
總發行所：台北市長安東路一段五十六號・電話/5812741
門市部：台北市信義路一段三號一樓・電話/3952501
台北市重慶南路一段四十九號・電話/3116829
台北市林森南路一〇七號文化大樓・電話/3514221
高雄市五福四路九十五號・電話/5210416

郵政劃撥：0018061-5號

印刷者：海王印刷廠有限公司
地 址：台北縣中和市民街三十五號
初 版：中華民國六十六年八月
三 版：中華民國七十四年八月
定 價：新台幣精裝壹佰肆拾元

■如有缺頁及倒裝，請寄回換書■

版權所有・翻印必究

序

本年初，淡江同事袁丕志先生特偕同黎明文化事業公司鄧善章先生來淡江看我，而鄧先生要我爲該公司寫一本「現代經濟思潮」，並限於本年八月底完卷。當時，我考慮接受此項工作。但次日，鄧先生偕同其公司同事張建中先生又前來會我，並携同契約希望我立刻答允，鄧先生之誠懇及眞摯使我不得不接受此項寫作。然當執筆而開始構思及寫作時，却感覺困難重重，幾乎不知從何下手。鄧先生曾提示我從新古典派馬歇爾（A. Marshall）着手寫起，再一貫而下。此乃最佳之建議，我覺得極有道理；蓋馬氏之學說、思想和研究方法乃承上啓下，現代經濟思想大部根於彼焉。因此，第一章就談馬氏經濟學說和其爲中心發展成的現代個體經濟學說。此傳統所謂價值和價格理論乃十九世紀末及廿世紀初經濟學之重心所在。

當然，一九三六年後，現代經濟思潮上起一大革命，此即所謂凱因斯革命，其對整個西方社會影響之大，人們比之於亞丹史密斯之「國富論」。從此經濟學之重心從價格論和價值論轉移到所得及就業論。因此所謂總體經濟學就得正式形成而發展，爲現代經濟學之中心。故第二章我們只論述凱氏之「一般理論」。

凱因斯「一般理論」出世後，引起西方一流經濟學家之熱烈爭辯。然接受其學說者，不但光大

之，且和新古典派學說亦相溶合建立成更一般之體系，此實英國經濟學家希克斯 (J. R. Hicks) 和美國凱派宗師漢遜 (A. Hansen) 啓其端。因此形成所謂後凱因斯派或新凱因斯派，此派藉數理及計量方法爲武器，力求理論體系之嚴謹，和形式之美麗乃成爲現代經濟學之特有色彩，和以前經濟學不同。第三章乃敘述凱氏學說之爭辯和總體經濟學之主要內容。

從研究方法及思考工具言，現代經濟思潮深受數學及統計學之影響。可以說所謂總體經濟學及個體經濟學得以最大成長全部藉助此二門學問之協助。故欲瞭解現代經濟思潮，而若不知計量方法和數理方法，則如渡揚子江而無舟楫！因此，筆者以二章來分別討論該二部門之內容。

凱因斯以前，也有許多經濟學家討論景氣循環問題，且此方面之學說乃相當豐富的。又凱氏一般理論風行後，經濟學家又集中注意經濟成長問題。我們就闢一章來摘述此二方面之理論。

又現代經濟學家力主經濟學之客觀性和科學性，不牽涉到價值判斷和政策良劣之問題。但經濟學家除非以一純技術者自居，否則總要牽涉到政策之建議，及政策效率之優劣上面去。因此，西方經濟思想就發展出福利經濟學說，其由來可追溯到古典學派。但新福利經濟學却誕生於本世紀。新福利經濟學一出，又引起現代新的經濟學家間之討論，因而發展爲現代福利經濟學說。本書有專章論述福利經濟學派。其中爭辯最多，然內容豐富而多變。

國父 孫中山先生以大革命家兼大學問家發明三民主義，乃本世紀重要思潮之一。民生主義之經濟思想自成一體系，故最後一章敘述之。筆者在該章中，試用現代經濟學上之學說和理論，來解釋孫先生之經濟思想，此或有一得之處。

本書因限于篇幅，對於財政理論、國際經濟學和經濟發展論未加論列。又美國之制度學派及瑞典

學派亦未包括在內，此實一憾事。但從另一方面言，現代經濟思潮之主流並不在此二派，故略去不談亦無傷大雅。

最後，我再欲感謝鄧善章先生之協助。若沒有其援助，則本書不可能完成。

湯慎之

六十四年七月五日
於臺北永和寓

現代經濟思潮 目錄

序

第一章 新古典學派和個體經濟學說

第一節 新古典派太宗師馬歇爾之簡史和其劃時代之貢獻

第二節 馬歇爾的基本經濟思想和其研究經濟之方法

第三節 效用和需求；成本和供給

第四節 供需均衡及供給和價格的調節

第五節 分配理論

第六節 壟斷性或不完全競爭假設下之價格論

第七節 效用及消費者需求論

第八節 馬歇爾以後之分配學說和思想

第二章 凱因斯的一般理論

第一節 凱因斯簡傳和其經濟學說之前提及結構

第二節 凱因斯消費傾向的思想	六一
----------------	----

第三節 凱因斯投資之學說	六五
--------------	----

第四節 絕對價格學說	七六
------------	----

第五節 凱氏的社會哲學觀及總結論	八二
------------------	----

第三章 凱因斯學說爭論、後凱因斯學派及芝加哥學派	九〇
--------------------------	----

第一節 消費理論之進展	九〇
-------------	----

第二節 凱氏學說之論章和後凱氏學說之形成	九七
----------------------	----

第三節 總體的分配論、膨脹論及利息之論辯	一四
----------------------	----

第四節 芝加哥學派	一三〇
-----------	-----

第四章 景氣循環和經濟成長	一四〇
---------------	-----

第一節 凱因斯一般理論前之各派景氣循環學說	一四〇
-----------------------	-----

第二節 熊彼德的動的不穩定成長與景氣循環學說	一五〇
------------------------	-----

第三節 漢遜以凱因斯學說爲基礎的長期停滯論	一五六
-----------------------	-----

第四節 乘數和加速度合併的景氣循環論	一六〇
--------------------	-----

第五節 哈洛德陶瑪成長模型	一六九
---------------	-----

第六節 哈洛德陶瑪以後之經濟成長理論及學說	一七九
-----------------------	-----

第五章 數理學派……………一八九

第一節 數理經濟學的眞義和其興起簡史……………一八九

第二節 薩繆爾埃遜和其學派的數理經濟思想及方法……………一九九

第三節 行動分析和線性經濟學……………二三八

第四節 Pontagin 的極大原理對數理經濟學的影響……………二五二

第六章 計量經濟學派……………二六一

第一節 計量經濟興起之前因和簡史……………二六一

第二節 計量經濟學之眞正意義和對現代經濟思想之影響爲何鉅大……………二六九

第三節 總體計量模型爲一國國民經濟活動的縮影……………二八〇

第四節 近年計量經濟學之發展……………二九三

第七章 福利經濟學派……………三〇五

第一節 新福利經濟思想之眞義和舊福利思想之發展……………三〇五

第二節 補償原理及新福利經濟思想的批評……………三一五

第三節 Bergson 的社會福利函數……………三二一

第四節	Arton 的可能性定理.....	三三五
-----	-------------------	-----

第五節	國民所得的評估、公營事業訂價及對現代福利經濟思想展望和批評.....	三三六
-----	------------------------------------	-----

第八章	民主主義的經濟思想.....	三四一
-----	----------------	-----

第一節	民主主義之意義和內涵.....	三四一
-----	-----------------	-----

第二節	民主主義之具體辦法.....	三四五
-----	----------------	-----

第三節	民主主義爲現代及未來最適切之經濟制度.....	三五〇
-----	-------------------------	-----

第四節	民主主義乃通往大同社會之康莊大路.....	三六一
-----	-----------------------	-----

第一章 新古典學派和個體經濟學說

第一節 新古典派大宗師馬歇爾之簡史和其劃時代之貢獻

馬歇爾 (Alfred Marshall 1842-1924) 爲新古典學派或稱之爲劍橋學派之鼻祖，其對經濟學上之貢獻可與前代之史密斯、李嘉圖及約翰密勒相并重，垂之於史，萬古不朽。另一方面言，他有承上啓下之作用，接受前代偉大的古典思想，而開創現代經濟學理論，故在現代經濟思想界中居於最重要之地位。經濟學正式不冠以「政治的」，乃從馬歇爾巨著「經濟學原理」(Principles of Economics, An Introductory Volume 1890) 啓風氣之先，而後人隨之。現代經濟分析之技巧和抽象方法及樹立各種分析概念，完成最完全體系之個體經濟分析乃馬歇爾之偉績之一。馬氏早年希望作傳教士，惟對數學極感興趣。一八六五年卒業於劍橋大學，主修數理。六八年留德，回國後在母校任講師。一八七五年遊美，而研究該國之貿易政策。其間曾在 Bristol 大學、牛津大學教授經濟學。直到一八八五年返母校正式接受經濟學講座任教授之職。一九〇八年退休，於一九二四年去世。其著作除「經濟學原理」最著名外，另有「貨幣、信用、及商業」(Money, Credit and Commerce 1923) 一書闡述貨幣金融與貿易理論皆爲不朽巨著。其他如「產業經濟學」(Elements of Economics of Industry 1892) 「工業及貿易」(Industry and Trade 1919) 也相當風行於一時。

馬歇爾對經濟學之貢獻爲全面性而劃時代，既廣且深，自本世紀以來，除其高徒凱因斯外，無人能與之媲美的。事實上，凱氏因有時從事實際工作，故其對經濟學貢獻不如馬氏來得廣。另外，凱氏雖對劍橋派革命，但其分析方法和思考問題之邏輯線索皆遵循馬氏路線，故所謂凱氏革命，嚴格地說只能對一半。茲將馬氏對於經濟學的貢獻分述如左：

第一：訂立出研究經濟學之具體方法，而使得經濟理論能得到適當之地位。他既不偏向一般均衡論之洛桑學派，純粹走向極抽象路線，不顧現實；亦不像歷史學派及古典學派，把經濟學、經濟政策和實務混合。他採取溶合之方法，理論和事實兼顧，折衷到最佳點。蓋他懂得抽象、觀察現實、設立供需兩大勢力之模型、求均衡條件、衡量結果、再和經濟現象映照，然后再改訂模型及推理。此套分析方法乃康莊之大道，爲優秀經濟學家必走之途。現代經濟學家似乎僅凱因斯能遵守，蓋現代經濟學家之作品最易陷入於過分抽象之路線，此和劍橋傳統作風有不合處，而和洛桑學派風氣雷同。馬歇爾對數理分析亦有極正準之看法而其影響到五〇年代以前。蓋馬歇爾認爲數理方法能使經濟理論簡潔易懂，但只是附庸而已！故其著作所言之數理分析僅附錄於正文後。然此風格破壞於薩謬爾埃遜 (Paul A. Samuelson)。薩氏論經濟學恰如物理學，把數學敘述和經濟敘述溶成一體，開現代數理經濟學方法風氣之先。

第二：對價格或價值論採取調和折衷之說，然在骨子裏仍舊守古典派學派之說。他亦爲邊際效用概念發明人之一，但其價值論乃折衷成本說和邊際說，而成立供需均衡說，所謂剪子式之價值論，爲以後學者所宗守，而認爲合乎實情，不偏不倚之說。然其供需兩大勢力之均衡說法，爲現代經濟思潮之骨幹，即使總體經濟學說亦不外乎建立於總供給和總需求兩大中心概念，由此可見馬歇爾貢獻之大。

和影響之深刻。

第三：在其個體經濟學上之各種概念和分析。如均衡、穩定、長短期間、行號及工業、內部及外部經濟、成本和分配理論上之準地租（quasi-rent），皆爲現今個體經濟分析所遵守。

第四：對應用經濟學即貨幣金融論和貿易論上之貢獻。在貨幣價值說中最有名之現金餘額說，取存量觀念研究貨幣金融現象。在利率之理論中已分別出真實利率和貨幣利率。在外匯匯率論中，已提出購買力平價說。又論及比較成本及一國對於進口物品的需要彈性等等理論上之問題。

總之，馬歇爾對經濟學貢獻，除出總體經濟只觸及部分外，乃全面性的。

第二節 馬歇爾的基本經濟思想和其研究經濟之方法

開宗明義，馬歇爾是推重文明、自由及競爭的資本主義制度的，故稱之爲新古典派。他把資本主義制度和自由企業制度乃看作一樣之東西。在此等制度下，具有經濟上及倫理上之各種好處，非其他制度可比擬而企及的。此乃其最基本之經濟思想，而影響到現代社會及政治頗深刻。毋庸說，其經濟學當然建立於此制度上的。換言之，其經濟學乃以自由競爭企業或資本主義制度爲前提的。他認爲資本主義制度有高度經濟效率，而且健全、完善、井然有序可影響人類道德水準之提高。他所以如此推重資本主義社會，乃有其當時大不列顛英格蘭之背景的。蓋當時英國乃維多利亞時代，爲國旗不落日之最強大之霸主，而資本主義之弱點尚未全面暴露出來。馬氏之經濟思想乃把廣泛的哲學、自然科學及道德科學、歷史和數學各方面之知識和經濟學結合在一起。另外，他對當時英國之工業商業實情之

瞭解如指掌，且有研究，加上其豐富無比的經濟史和經濟思想史方面之知識，故其經濟學能溶理論和實務一起。此點最爲現代經濟學者所望塵莫及之處。當然，他最有研究的經濟學說爲英國古典派。

馬歇爾對經濟學貢獻如此大，然他並不認爲其成就乃一革命。因爲他深受自然演進論及生物成長之影響。蓋自然不可能爲飛躍的，乃逐漸成長和萎謝。經濟學之進步亦一樣乃逐步修改演變而發展成的，不可能有突變。此點異於現代經濟學家喜稱「凱氏革命」等思想。他進而認爲一套經濟理論不過是對理論及實證研究的連續使用之邏輯工具，並非固定而有其終究完美性。

他對經濟學之貢獻本於前述之思想，認爲不過對李嘉圖經濟學之修正和改良，並非全部置換頂代之。其對經濟學之定義殊較古典派更廣泛，但亦更含混。經濟學之定義爲：它不僅是財富之科學，而且是人類日常事務生活的活動的科學(原文：Economics is not only the science of wealth, but a science of the activities of mankind in the ordinary business of life.) ① 人類經濟活動、環境、生活等影響到人類性格、收獲、財富和生活水準等等效果，經濟學家應努力加以研究的。現今進步、競爭及自由企業之合理資本主義制度亦由漸進演變來的。人類社會還未達成民主自由及資本主義社會時，總充滿黑暗和限制自由等等。但時代之進步，黑暗減少而自由增加，競爭亦漸漸風行，市場亦漸完美也。對競爭及市場之認識，馬氏亦慧眼獨具，而爲自由主義者所遵奉而表揚的。蓋競爭和市場乃人類自由、獨立及理性之表現。設無市場及競爭，則人類自由和理性就無從表現出，因此自由及合理就成落空之抽象名詞。合作和競爭並沒有衝突。蓋透過市場作用及聯繫，則人類合作得够密切而無衝突。通過市場而大家合作，且可自由及合理地調節人類之生產及消費行爲，而止於至善。此即增加經濟效率到極高點，而人民物質生活幸福且進步。不但自由競爭及市場功能對人類經濟生活成功能

發揮出最大潛力，而且對人類道德方面之貢獻亦很大，蓋此等制度，可使人類免去爲習慣及某一集團所控制，而增加人們對社會之責任感、對自己行爲和福利負起更大之責任，由此使人們更具理性、有更多之自由及獨立。如此促進全社會之道德水準不斷之提高。

馬歇爾乃澈底反對社會主義的，甚致於企業及資本之過分集中之經濟制度。他主張每一企業組織皆有其一定限度，此限度爲最佳適，過此佳適點，則過分龐大，對經濟效率並無利可言。在廠商或行號於本工業內，其勢力不能影響整個市場，相互競爭，則可促進經濟效率，選用最適當之生產技術，而相互促進向上。故馬歇爾把企業過分龐大，發展過度，形成獨占，影響市場，其害處和社會主義中央集權乃一樣有害於人類經濟生活。此點表示了馬歇爾之經濟思想和英國古典學派乃一致的。馬歇爾另外採取生物學進化之觀點，而論及行號或廠商由幼年、青少年壯大時期、成熟時期到老大而衰退。如此促成新陳代謝而增加經濟之效率和進步。行號或廠商剛開始成立時，企業經營不斷努力改進生產效率，富有朝氣，而使廠商之生產成本降低，不斷成長。到成熟期，即達到最佳適之規模。然老大型，則企業發展過分龐大，經理階級只求保守及不講究效率，以致於所做的皆爲例行公事。直到該企業分割和散離，比比之於死亡。

馬歇爾之經濟理論體系乃言及自由競爭之經濟制度下，經濟如何調節其功能及操作。其所謂純粹競爭或完全競爭概念乃自馬歇爾開始，而描述此自由經濟社會之實況，但作抽象的表示而已！在此得言及馬歇爾並非作全部理想模型及純粹抽象的研究。其本人也曾顧及調節之需要時間及人類社會及現實有摩擦和不調和之處，但他信仰競爭之最後力量，可使經濟不均衡調節成均衡及和諧。故其純粹競

① 馬氏之「經濟原理」一書中第一章。

爭或完全競爭不過其對現實經濟之一種近似看法，爲易於分析起見，所作之抽象。馬歇爾之分析法先從最簡單的模型開始，把主要變數掌握住，假定其他次要因素不變而爲常數。然後得出一定結果後，再把模型修改得更複雜一點，而分析次重要之變數之變化，影響到以前之結論，再作修飾。如此逐步趨近現實。此乃劍橋學派方法論之最大特色，名之爲局部均衡方法，以對立於一般均衡理論的方法爲現代經濟著名之思潮，亦爲一般經濟學家所恪守，作理論或實證分析之金科玉律。

又馬氏非常注重市場價格及貨幣經濟之特色。他認爲人類之動機可由此二者所表達，不必另外去研究人類之特殊經濟動機。貨幣及經濟財貨非目的乃手段，此乃所有人類目的的手段。故經濟活動和經濟方面之決定乃反應出所有種類之願望，人類對各不同需求之迫切可反應出各種財貨之市場價格。故馬氏最基本在分析效用、需求及成本和供給。此二者力量之對抗平衡決定價值及市場價格。非單方面能決定，以別於古典派及奧大利派之價值論，而稱之爲剪刀型之價值論。

第三節 效用和需求；成本和供給

需求背後之憑藉乃效用，而供給之決定者爲成本。成本與效用爲古典學派和奧大利學派所爭論二者之中何者對價值或價格決定能力來得大。在其一代巨著「經濟學原理」六部分中，起先二部分乃討論供需和效用及成本。在其當時，效用需求之理論相當風行而和古典學派對抗，他認爲此效用等理論可和古典派理論相互補足，但並非衝突而要革命。因爲所有之生產及供給，其最終目的乃在滿足消費者之欲望，故從邏輯上言，我們必須先起分析欲望、效用和需求。但馬歇爾轉回來亦同意李嘉圖之意見，

此即：需求及效用在短期 (in the short run) 能決定不同產品的相對價格，不同工業或產業的獲利能力及擴充或緊縮；然時間亦長，換言之，若有充分時間，供給方面得以適當調節，則決定各種物品之相對價格主要在於成本及供給方面。如此方能達到長期均衡；各種物品供需皆均衡和其等相對價格之均衡。由此點可知，新古典派之價值思想仍以古典派為主，不過參酌效用學派作為修飾耳。新古典派還仍為決定價值之最後及最終力量，到達真正長期平衡時，仍為成本；故可稱之為長期成本價值說。

馬歇爾因此在其「原理」中，討論需求及效用，遠較其成本和供給所佔之篇幅來得少。他的效用觀念當然是和奧國學派一樣採取計數效用 (Cardinal Utility)，而非現代經濟學通用的序數效用 (Ordinal Utility) 觀念的。馬歇爾是第一位經濟學家把需求曲線從效用曲線中導出的。他認為效用可計測、可相加及可相互比較的。此種看法，以後馬氏亦有覺其等之困難。馬氏給出對商品消費量 x 之均衡條件 $Mu_x = p_x \cdot Mu_n$ 。在此 Mu_n 稱為貨幣之邊際效用， p_x 為該商品之價值而 Mu_x 為該商品之邊際效用。所有財貨需求之均衡條件可引伸為：

$$\frac{Mu_x}{p_x} = \frac{Mu_y}{p_y} = \frac{Mu_z}{p_z} = \dots = Mu_n$$

此處， x, y 及 z ……皆表示不同商品。此法則即為邊際效用均等定理，也為現代需求理論重要定理之一，雖然現代經濟理論已用序數效用觀念來敘述此定理。

當然，馬歇爾發展出現金握有比率常數 k ，此即一人所得中，保持多少成分為現金，握存於手中，以備支用。此為劍橋學派貨幣論中之中心概念之一。

另外，馬歇爾亦同時敘述邊際效用遞減法則。然他亦論及所得效果。他知道所得效果若為負，則