

新凯恩斯主义经济学

冯金华 著

国家『九五』重点图书

凯恩斯主义研究丛书

总主编 刘涤源

武汉大学出版社

第三卷



国家“九五”重点图书
凯恩斯主义研究丛书
总主编 刘涤源

第三卷

新凯恩斯主义经济学

冯金华 著

武汉大学出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

新凯恩斯主义经济学/冯金华著. —武汉: 武汉大学出版社,
1997. 12

(凯恩斯主义研究丛书/刘涤源总主编)

ISBN 7-307-02529-9

- I 新…
- Ⅱ 冯…
- Ⅲ 新凯恩斯经济学
- Ⅳ F091.348.1

武汉大学出版社出版

(430072 武昌 珞珈山)

湖北省黄冈日报社印刷厂印刷

新华书店湖北发行所发行

(436100 湖北省黄州市八一路 59 号)

1997 年 12 月第 1 版 1997 年 12 月第 1 次印刷

开本: 850×1168 1/32 印张: 11.875 插页 4

字数: 305 千字 印数: 1—2000

ISBN 7-307-02529-9/F·555 定价: 19.00 元

本书如有印装质量问题, 请寄承印厂调换

新
凯
恩
斯
主
义
经
济
学

总 序

20 世纪 30 年代的世界经济大危机,使资本主义经济陷入“全面毁灭”(凯恩斯原语)边缘而不能自拔的极度危难境地。当时,西方经济学处于一种“可怜的混乱状态”(琼·罗宾逊原语)。J·M·凯恩斯面对这种险恶局势,挺身而出,以美国罗斯福总统的“新政”为先导,1936 年出版其代表作《就业利息与货币通论》,创建“就业一般理论”,对西方经济理论与经济政策作了改弦更张的变革。这标志着凯恩斯主义的诞生。

凯恩斯主义者尊崇凯恩斯经济学为“凯恩斯革命”,使其与“斯密革命”、“边际革命”媲美。我们从资产阶级经济思想发展史的角度,将这一“革命”的主要内涵重新加以归结,确认它实现了西方经济思想领域中的两大转变:其一,凯恩斯是经济危机内因论的首倡者,在经济危机病源诊断上,实现了由外因论向内因论的转变;其二,他是政府干预论新经济思潮的主要代表,在西方经济营运机制上,实现了由自由经营论旧经济思潮向政府干预论新经济思潮的转变^①。在西方经济思想发展史中,凯恩斯的新经济学确实是一个重大突破,是西方经济学发展的一个新的里程碑。因此,它对当代西方国家垄断资本主义经济体制的发展,以及对西方经济学说的发展,都有着巨大而深远的影响。凯恩斯堪称当代西方经济学界的一代宗师。

本项目选定凯恩斯主义这个当代西方经济学说的主流学派作为研究和述评对象,全方位、多角度、多侧面、多层次地进行深

^① 详见刘涤源:《凯恩斯革命的内涵与真谛》,载于《武汉大学学报(哲学社会科学版)》1995 年第 4 期。

入细致的介评。它被列入国家教委高校哲学社会科学博士点专项科研基金资助项目。最初，决定撰编上、中、下三卷，由经济科学出版社出版。上卷《凯恩斯就业一般理论评议》已由该出版社1989年出版，反应良好，得到经济学界的广泛赞许，1995年获国家教委人文社会科学优秀科研成果二等奖。后来，随着研究的不断深入，扩展为多卷本专著丛书，正式定名为《凯恩斯主义研究丛书》（以下简称《丛书》），改由武汉大学出版社分批出版。在这一特定学术领域内，它在我国经济学界将是第一部。不仅如此，它在前苏联，没有。英美以外的西方国家，没有；就英美而论，有关凯恩斯主义的论著汗牛充栋，但以马克思主义为指导，全面系统地撰编这样一套大型丛书，也没有。因此，这是一个富有开拓精神，颇具学术意义的大胆尝试，将在经济学界产生较大影响。

本丛书的主旨在于，以凯恩斯主义为突破口，在研究当代西方经济学说方面，倡导这样一种既严谨而又具开拓精神的研究学风：

其一，对学说本身力求学懂弄通，介述务须确切而不失原意。切忌一知半解，肤浅臆断，误入歧途。

其二，当代西方经济学说，包括凯恩斯主义在内，属于意识形态的范畴，有一个明辨是非的问题，必须以马克思主义实事求是的科学分析方法，作出深入细致的评论。我们坚持一分为二：是则是，非则非，不论是褒是贬，均力求恰如其分，以理服人。这里必须指出，这套丛书专对凯恩斯主义，就其整个理论体系的形成与发展，包括时代背景与思想渊源等，以及其主要成员各自的理论内涵，实事求是，深入细致地进行评论，判明其是非得失。在这套丛书中，有些以评论为主，如对凯恩斯就业一般理论的评论，如对P·A·萨缪尔森新古典综合理论的评论，如对琼·罗宾逊新剑桥经济学说的评论，如对A·H·汉森经济学说的评论，如对凯恩斯主义与其对立各学说的对比分析，如此等等。其他各卷，以介述经济学说为主，但也简明扼要地作出评论。总之，这套丛书

03
05
0
0.
4
甲
乙
甲
乙

特别着重对凯恩斯主义进行明辨是非的分析批判，并力求深入细致，实事求是，以理服人。这是我们这套丛书的基本旨趣，也是它的一个重要特色。

其三，关于这些经济学说在我国经济建设中的借鉴、参考和利用问题，我们坚持取其精华，洋为中用。我们一方面反对全盘否定，一概排斥；另一方面，更重要的是，特别强调坚决反对盲目崇拜，生搬硬套，那势必对国计民生产生严重的恶果，我们应当提高警惕。

在编撰和出版过程中，承许多同志关怀和帮助，特别是得到武汉大学原校长陶德麟教授和武汉大学经济学院院长陈恕祥教授的热情支持，我们在此一并衷心致谢。

我们水平有限，论述不当和差误在所难免，恳请读者多提宝贵意见，不胜祈盼！

最后，沉痛讣告：傅殷才教授英年早逝，殊深痛悼！在本《丛书》由上、中、下三卷扩展之时，课题组人员增多，撰写任务加重，他同我共同担任主编。他对《丛书》扩展后的规划、编纂、出版等事宜，同我紧密合作，襄赞良多。正值《丛书》首批五卷陆续交付出版之际，他竟溘然长逝，真是太突然，太不幸，对我们这套《丛书》实属一大损失。我们深切感谢他，怀念他！我们课题组全体同仁当群策群力，继续奋发前进，确保本丛书按原定规划保质、保量，陆续出齐，以慰他在天之灵！

刘涤源

1996年9月12日于武汉大学

前 言

本书讨论的是作为当代西方宏观经济学中的两大流派之一的新凯恩斯主义经济学（另一个流派是新古典宏观经济学）。

传统的凯恩斯主义可以说在 20 世纪 60 年代的新古典综合之后便开始走下坡路。20 世纪 70 年代出现的一般非均衡理论（又称为非瓦尔拉斯均衡理论，或者固定价格模型）并没有克服凯恩斯主义的危机。一般非均衡理论具有现实和理论两个方面的弱点：从现实方面来看，它没有为解决当时西方国家所面临的“滞胀”问题提供有效的政策；从理论方面来看，它把非自愿失业和经济的波动归因于名义工资和价格的刚性，而没有对这种刚性本身给予合理的解释。新古典宏观经济学家们批评说：仅仅是假定工资和价格的刚性，而不去进一步解释为什么工资和价格会具有这样的刚性，这是不能令人满意的。新古典宏观经济学冲击使得凯恩斯主义学派经济学家从满意地接受固定工资和价格的传统凯恩斯主义模型中回过神来，引发了一场对凯恩斯主义理论和政策基础的再认识。结果是，在 80 年代发展出了另外一种以新古典宏观经济学风格出现，并且包括理性预期在内的但具有凯恩斯主义结论的凯恩斯主义模型。这一理论被称为新凯恩斯主义。

新凯恩斯主义经济学的“新”字（英文是“New”），一方面是相对于新古典宏观经济学（Neo-Classical Macroeconomics）而言的，另一方面也是相对于 80 年代以前的所谓“新”凯恩斯主义（英文为 Neo-Keynesian Economics）而言的。在西方经济学中，对新凯恩斯主义经济学存在着各种各样的称呼。例如有：新凯恩斯

主义理论 (Neo-Keynesian Theory)、新凯恩斯主义宏观经济学 (Neo-Keynesian Macroeconomics)、新凯恩斯主义综合 (Neo-Keynesian Synthesis)、新凯恩斯主义模型 (Neo-Keynesian Model) 等等。根据戈登的考证, 新凯恩斯主义经济学这类术语最初出现于西方经济学的教科书之中。^① 1984 年, 派金在其《宏观经济学》教科书中第一次使用了“新凯恩斯主义理论”这个词。^② 尔后在 1985 年, 这个词又被费尔普斯使用于他的《政治经济学: 导论》一书中。^③ 到 1988 年, 新凯恩斯主义经济学这个术语正式出现在学术论文中。^④

新凯恩斯主义的“新颖”之处在于: 它不像其它凯恩斯主义学派那样只是假定经济体系的不完全性, 并在这些假定的基础上来引出凯恩斯主义的结论, 而是试图对这些不完全性进行合理的解释, 特别是从“微观”的角度——即在单个经济单位 (单个家庭和单个厂商) 具有“理性”预期并追求最大化 (效用最大化和利润最大化) 行为的基础上——来进行解释。这样, 新凯恩斯主义经济学就具有了与新古典宏观经济学在形式上基本相同的分析结构。就此而言, 我们也可以说, 新凯恩斯主义经济学是“借用”了新古典宏观经济学的研究方法。

新凯恩斯主义经济学的出现被看成是自 60 年代之后便开始走下坡路的凯恩斯主义的“复兴”。凯恩斯主义的复兴除了上面所说的理论方面的根源之外, 也有其现实的背景: 在 80 年代早期, 美国以及整个西方经济经历了大危机以来最为严重的衰退、企业

① 参见戈登《什么是新凯恩斯主义经济学?》, 载《经济学文献》杂志 1990 年 9 月号。

② 派金:《宏观经济学》, Scarborough, Ontario: Prentice-Hall, 1984。

③ 费尔普斯:《政治经济学: 导论》, NY: W. W. Norton, 1985。

④ 例如参见鲍尔、曼丘和罗默《新凯恩斯主义经济学和产出一通货膨胀的替代》, Brookings Pap. Econ. Act., 1988 (1), 第 1~65 页。

倒闭，工人失业率曾高达两位数。严重的失业，再一次把经济学家的注意力吸引到经济的失衡，特别是劳动市场的凯恩斯式失衡——现行工资水平造成劳动供给远远大于劳动需求——的可能性上来。

但是，到目前为止，所谓新凯恩斯主义经济学仍然只不过是一些不同的“微观”凯恩斯主义理论的大杂烩，而并没有形成一个完整的理论体系。对这个大杂烩，有各种不同的划分方法。例如，可以把它们分为如下三个主要的支派，即名义刚性学派，实际刚性学派和非刚性学派；也可以把它们分为另外三种不同的理论，即关于商品市场的价格刚性理论，关于劳动市场的工资刚性理论，以及非刚性学派的理论。

本书根据后面这种划分方法，力图对新凯恩斯主义经济学及其各个支派的主要观点和相互关系作一个比较全面的介绍和比较深入的分析。全书共分四篇八章。第一篇具有“导论”的性质。它只包括了讲述西方宏观经济学历史发展过程的第一章，其作用是为以后各篇章正式讨论新凯恩斯主义经济学提供了一个理论的背景。通过阅读这一章，我们可以了解到新凯恩斯主义经济学的产生、发展、基本特点以及它在整个西方经济学中的历史地位。第二篇着重于新凯恩斯主义经济学关于商品市场的理论，尤其是商品市场中的价格刚性理论。对商品市场中的价格刚性进行解释，常常被看成是新凯恩斯主义经济学的一个主要特点。第三篇转入劳动市场，分析工资刚性问题。在新凯恩斯主义经济学的文献中，关于工资刚性的理论有很多。其中主要包括：隐含合同理论、集体谈判理论、效率工资理论、交错合同理论和局内人—局外人理论。前四种分别在第三、第四、第五和第六章中加以讨论。第五种即局内人—局外人模型则被放在有关效率工资理论的第五章之中，因为它们在某些方面具有共同的特点。除了名义工资—价格刚性理论之外，在新凯恩斯主义经济学中，还存在着一些其它的同样是为凯恩斯主义的基本思想寻找微观基础的理论。这些理论认为，

非自愿失业和经济波动产生的原因，主要不是由于工资和价格的刚性，而是由于经济体系中的其他一些“不完全”因素。我们把这种新的思路称为新凯恩斯主义经济学中的“非刚性学派”，放在本书最后的第四篇中。其中，第七章讨论引起失业和经济波动的两个可能的原因：一是劳动、商品以及资本等等市场的不完全性；一是经济主体之间的合作失败。第八章讨论当代西方宏观经济学中的一个重要模型，即所谓“交叠世代模型”。利用这个模型，我们可以说明在新凯恩斯主义经济学文献中出现的一系列重要概念，如多重均衡、多重均衡的选择、概率均衡、黑子均衡等等。

和新古典宏观经济学一样，新凯恩斯主义经济学的文献常常也是高度形式化的，充满着抽象的数学公式。形式化和数学化似乎是当代西方经济学界的一种“时髦”。这种“时髦”无疑会增加一些读者在理解上的困难，并可能降低他们的讨论兴趣。在本书中，我们将以一种尽可能简单的方式来重新组织材料，并努力改进叙述的方式。对于学术文献中缺乏推导细节的地方，我们也尽自己所能地加以补充。增加一些推导过程可能会使得本书的某些地方看起来有些“冗长”，但对于那些想坐下来弄清楚究竟什么是新凯恩斯主义经济学的读者来说也许“利大于弊”。对这部分材料不感兴趣的读者可以跳过去。在大多数情况下，这样做不会对基本理论的了解有太大的影响。

新凯恩斯主义经济学目前仍然处在发展过程之中。现在就对它的未来作出预测尚嫌过早。不过，就我们已经具有的材料来看，似乎可以发表如下几点评论：

第一，与传统的纯粹“宏观”的凯恩斯主义经济学相比，新凯恩斯主义经济学强调失业和经济波动的“微观”基础，这无疑是向前迈进了一步。我们在研究社会主义的许多宏观经济问题时也需要重视微观基础的理论建设。

第二，新凯恩斯主义经济学在目前还不是一个完整的理论体系。它实际上是一个由多个支派、多种学术观点拼合在一起的大

杂烩。这些不同支派的一些主要观点常常互不相同，甚至常常互相矛盾。

第三，在新凯恩斯主义经济学中，有些理论往往带有“片面”的特点。例如，名义价格刚性理论尽管能够说明名义总需求的冲击会造成就业量和产量的波动，但却不能说明非自愿失业现象的存在，而且在某些情况下，名义的价格刚性也许反而能够有助于经济的稳定。

第四，相对而言，在新凯恩斯主义经济学的文献中，抽象的理论讨论比较多，而具体的政策建议比较少。这一点与传统凯恩斯主义经济学形成了鲜明的对照。

最后，还应当指出，与很多其它的西方经济学理论一样，新凯恩斯主义经济学也具有一定程度的“庸俗”性。例如，在讨论资本主义社会的失业现象时，新凯恩斯主义理论中的所谓“开小差”模型把它归因于工人开小差的本性，而“局内人—局外人”模型则把它与所谓工人的“跳槽成本”联系起来。总之，按照这些模型，失业主要取决于工人本身的情况，而与资本主义社会的制度无关。

目 录

第一篇 理论背景

第一章 西方宏观经济学的历史发展.....	3
1.1 古典经济学	4
1.2 传统凯恩斯主义.....	18
1.3 新古典综合学派.....	33
1.4 一般非均衡理论.....	49
1.5 弗里德曼-卢卡斯总供给理论	63
1.6 新古典宏观经济学.....	85
1.7 新凯恩斯主义经济学	104

第二篇 商品市场：价格刚性

第二章 商品市场中的价格刚性.....	117
2.1 菜单成本	117
2.2 近似理性	125
2.3 扭折的需求曲线	135
2.4 平缓的成本曲线	141
2.5 实际刚性-菜单成本的相互作用.....	145

第三篇 劳动市场：工资刚性

第三章 隐含合同理论.....	157
3.1 工资刚性和就业波动	157

3.2	隐含合同理论的基本模型	161
3.3	完全信息和最优合同	176
3.4	不完全信息和次优合同	180
3.5	隐含合同理论的局限性	182
第四章 集体谈判理论		187
4.1	基本模型	187
4.2	工会单方面决定工资及其低效率性质	190
4.3	工会和企业通过谈判决定工资	200
4.4	工会和企业谈判决定工资和就业	204
4.5	对集体谈判理论的批评	212
第五章 效率工资论		214
5.1	效率工资的根据	214
5.2	效率工资的决定	217
5.3	效率工资和非自愿失业	222
5.4	索罗模型	227
5.5	夏皮罗-斯蒂格里兹模型	231
5.6	局内人—局外人模型	243
第六章 交错合同理论		249
6.1	费希尔理论	250
6.2	泰勒模型	261
6.3	为什么合同是交错的	265

第四篇 非刚性学派

第七章 不完全市场和合作失败		271
7.1	劳动市场不完全：哈特模型	272
7.2	商品市场不完全：曼丘模型	278

7.3	资本市场不完全：格林沃德-斯蒂格里兹模型	283
7.4	合作失败：不完全信息	285
7.5	合作失败：搜索模型	290
7.6	合作失败：创新周期	294
7.7	合作失败：一般模型	300
7.8	多重均衡和投机泡影	303
 第八章 交叠世代模型		308
8.1	最优时期消费和提供曲线	308
8.2	货币均衡	316
8.3	多重均衡的选择	319
8.4	时际货币均衡	324
8.5	周期、泡影和混沌	328
 参考文献		339

第一篇

理论背景

第 一 章

西方宏观经济学的历史发展

凯恩斯主义学派经济学发端于 1936 年凯恩斯 (John Maynard Keynes) 发表的《就业利息和货币通论》(以后简称为《通论》)。它一经出现,就很快取代了当时占正统地位的古典经济学而成为西方经济学(至少是西方宏观经济学)中的主流,并在 60 年代的新古典综合理论中达到了其发展过程中的顶峰阶段。当时的整个西方经济学,在凯恩斯主义经济学的基础上达成了对经济问题的“共识”。用一句流行的话来说,就是“大家都成了凯恩斯主义者”。

然而,好景不常。凯恩斯主义经济学在新古典综合之后便开始走下坡路。70 年代出现的一般非均衡理论 (General Disequilibrium Theory, 又称非瓦尔拉斯均衡理论, 即 Non-Walrasian Equilibrium Theory) 并没有克服凯恩斯主义的危机。一般非均衡理论具有现实和理论两个方面的弱点。从现实方面来看,它没有为解决当时西方国家所面临的“滞胀”问题提供有效的政策;从理论方面来看,它把非自愿失业 (Involuntary Unemployment) 和经济的波动归因于名义工资和价格的刚性,但却没有对这种刚性本身给予合理的解释。新古典宏观经济学家们批评说:仅仅是假定价格和工资的刚性,而不进一步去解释为什么价格和工资会具有这样的刚性,是不能令人满意的。新古典经济学的冲击使得凯恩斯主义者从满意地接受具有固定价格和工资的凯恩斯主义模型中回过神来,引发了一场对凯恩斯主义理论和政策基础的再认识。结果是,在 80 年代中发展出了另外一种以新古典经济学风格出现且