

The Disequilibria of Chinese Economy: A Theoretical and Empirical Analysis

The Disequilibria of Chinese  
Economy: A Theoretical  
and Empirical Analysis

# 前沿思索

## 中国经济非均衡分析

朱恒鹏  
著

社会科学文献出版社

前沿思索：

中国经济非均衡分析

The Disequilibria of Chinese Economy:  
A Theoretical and Empirical Analysis

朱恒鹏 著



经济研究文库·7

社会科学文献出版社

## 图书在版编目(CIP)数据

前沿思索:中国经济非均衡分析/朱恒鹏著. - 北京:社会科学文献出版社,2000.12

(经济研究文库·7)

ISBN 7-80149-399-0

I. 前… II. 朱… III. 经济发展-研究-中国  
IV. F12

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2000)第 67306 号

经济研究文库·7

### 前沿思索：中国经济非均衡分析



著 者：朱恒鹏

责任编辑：叶灼新 屠敏珠

责任校对：同 文

责任印制：同 非

出版发行：社会科学文献出版社

(北京建国门内大街5号 电话 65139963 邮编 100732)

网址：<http://www.ssdph.com.cn>

经 销：新华书店总店北京发行所

排 版：北京中文天地文化艺术有限公司

印 刷：北京科技印刷厂

开 本：850×1168 毫米 1/32 开

印 张：12.25

字 数：270 千字

版 次：2000 年 12 月第 1 版 2000 年 12 月第 1 次印刷

ISBN 7-80149-399-0/F·117

定价：24.00 元

版权所有 翻印必究

## 《经济研究文库》编委会

总顾问：(以姓氏笔划为序)

王洛林 刘国光 张卓元 董辅初

总主编：刘树成

副总编：吴太昌 王振中 朱 玲

秘书长：周 济

编 委：(以姓氏笔划为序)

于祖尧 王振中 厉以平 左大培

刘兰兮 刘树成 江太新 朱 玲

朱荫贵 吴太昌 李 实 赵人伟

罗德明 周 济 张 平 张曙光

冒天启 胡淑珍 郑红亮 袁纲明

韩朝华 董志凯

# 《经济研究文库》总序

## 多出精品 多出人才

中国社会科学院经济研究所与社会科学文献出版社共同合作出版的《经济研究文库》这套大型综合性系列丛书，现在问世了。这套《文库》的问世，源于经济所的特点。相对而言，经济所具有这样三个特点：一多一长一大。

“一多”是指人数较多。现定编名额 174 人，离退休人员 136 人，总规模为 310 人。人数多，人才亦相应较多。现有研究员一级职称的（含离退休）共 77 人，副研究员一级职称的（含离退休）共 83 人，具有高级职称的共 160 人。在 55 岁以下的中青年研究人员中，具有博士学位的 25 人、硕士学位的 38 人，具有博士和硕士学位的共 63 人，占中青年研究人员的 78%，即约五分之四。

“一长”是指历史较长。经济所的历史可以有三种算法：第一种是从 1929 年算起，即从新文化运动的倡导者之一陶孟和先生 1929 年创办独立的学术研究机构——社会调查所算起，那么，到 1999 年共走过 70 年历程。第二种算法是从 1949 年算起。随着 1949 年 4 月南京解放和 10 月 1 日中华人民共和国成立，该

所由陶孟和为所长的中央研究院社会研究所改名为中国科学院社会研究所。由此算起，到1999年共走过50年历程。第三种算法是从1953年算起，即从中国科学院社会研究所改名为中国科学院经济研究所算起，那么，到1999年共走过46年历程。按照第二种算法，经济所的成长和发展是与新中国同步的。

“一大”是指名声较大。这主要是因为在这块学术园地上，产生出以孙冶方同志为代表的一批既治学严谨又勇于探索的著名经济学家。在新中国的经济成长中，特别是在改革开放与社会主义现代化建设新的伟大历史时期中，他们紧跟时代的步伐，以坚韧不拔的精神，付出过自己辛勤探索的心血，奉献出自己潜心研究的成果，留下过自己奋发开拓的足迹。

全新的、内容博大的、丰富多彩的改革开放实践与现代化建设实践，是理论创新与人才成长的肥土沃壤。为了继承和发扬经济所的优良传统，发挥经济所人才多、科研力量相对较为雄厚的优势，我们特与社会科学文献出版社携手合作，出版了《经济研究文库》这套大型综合性系列丛书，将经济所今后撰写和主编的主要学术著作统一编号出版，以凝聚全所力量，形成拳头效应，争取在理论前沿的不断探索中多出精品、多出人才。我们一定不辜负时代的期望与重托，在邓小平建设有中国特色社会主义理论的指导下，为在跨世纪中进一步推动我国的改革开放和社会主义现代化建设事业、为推进我国经济学的繁荣与发展，作出新的贡献。

最后，感谢社会科学文献出版社的大力支持与帮助！

刘树成  
1999年元旦

## 序 言

在瓦尔拉斯的一般均衡理论中，市场是完善的，信息是完全的，每个市场都在使供求相等的均衡价格上出清。然而在现实的经济生活中，市场总是不完善的，信息总是不完全的，经济的常态是非均衡，均衡只是特例或近似。

从1936年凯恩斯出版《就业、利息和货币通论》一书开始，宏观经济学就是非均衡经济学，以后又经过许多经济学家数十年的努力，逐步形成了一套较为系统的非均衡理论。在市场不出清假设下建立一系列非均衡的微观经济学原理，在这些原理之上搭起非瓦尔拉斯宏观经济学框架，是非均衡理论的主要内容。可以说非均衡理论是经济学摆脱牛顿力学影响的成果之一，是思维方式、哲学基础和经济理论的一大进步。

经过几年的思考，1996年笔者提出了一个理论经济学假说，这就是经济对策论（或译为博弈论）、非均衡论、非线性论、经济周期论，表面上各研究各的问题，本质上存在一致性，经济对策是因，非均衡是果，非线性与经济周期是两种表现形式。

1994年和1996年的诺贝尔经济学奖先后授予了研究对策论与经济对策论的学者，对理论经济学和数量经济学来说，这是特别重大的事件，它充分说明了人类对经济系统本质的认识又深化了一大步。经济系统与自然系统存在着本质的区别，它是由人组成、人是其主体的系统，人有各种利益，其中经济利益

是决定其行为的主要因素。到目前为止，我们使用的许多理论与应用模型，恰恰抽象了经济系统的本质，具有很大的局限性。经济对策论的建立和发展，已经对传统经济理论提出了严重的挑战，微观经济学正在发生根本性的变化，在它的基础之上将会形成崭新的宏观经济学。

在上述理论假说中，“对策是因，非均衡是果”是核心环节。我们可以利用下面这个简单的经济对策模型说明这个问题。该模型的假设条件是：①所生产的是一种人类生存绝对必需的产品；②信息不完全，生产者只知道自己的信息，不知道或不完全知道其他信息。这个假设是合理的，特别是涉及到未来的决策，信息总是不完全的；③客观条件分为 A 和 B 两类，前者发生的概率为 80%，后者发生的概率为 20%；④有两种生产方式，采用它们的概率分别为 80% 和 20%。生产者关于生产方式的决策，建立在客观条件的基础上，他们是“理性人”，追求利润最大化，80% 的生产者选择第一种生产方式，另外 20% 的生产者根据“不怕一万，就怕万一”的原则进行决策，选择第二种生产方式，他们同样是“理性人”。这就是说，在信息不完全和随机决策的条件下，“理性人”不是一种而是两种，甚至多种；⑤这种产品不能储存，当年生产，当年全部消费；⑥这种产品的生产周期为一年；⑦是没有货币和价格的自然经济；⑧没有外贸。

在以上假设下，经济对策模型为：

	客观条件 A (80%)	客观条件 B (20%)
生产方式 1 (80%)	100	50
生产方式 2 (20%)	50	100

当客观条件 A 出现时，产量为  $100 \times 80\% + 50 \times 20\% = 90$ ；当客观条件 B 出现时，产量为  $50 \times 80\% + 100 \times 20\% = 60$ 。生产者的



人数为1，可以代表1万、100万、1000万或者1亿。

假设一年社会对这种产品的需求量为75，这是社会福利最大化的要求，体现着社会理性。假设第一年客观条件A出现，产量为90，比需求多15；假设第二年客观条件B出现，产量为60，比需求少15。个人理性与社会理性之间的矛盾造成了非均衡，完全竞争的市场经济充满着这类矛盾。

只有当两种生产方式被采用的概率各为50%时，产量为75，与社会需求相等，达到了均衡。这说明了均衡是相对的、特殊的、偶然的、暂时的，而非均衡是绝对的、一般的、必然的、长期的。

非均衡有多种类型，例如凯恩斯非均衡，静态非均衡，动态非均衡、计划经济的非均衡，市场经济的非均衡等。在我看来，对它们都可以用对策模型作出解释。现代对策论作为前沿研究课题，内容十分广泛，也十分深刻，可以解释非均衡经济的许多问题。

需要指出的是，我提出的经济对策、非均衡、非线性、经济周期的一致性假说，是指它们之间的因果关系，而不是用对策论取代后三者的研究。例如，非均衡理论除了要分析非均衡产生的原因之外，还有许多其他问题需要研究，譬如说建立包括所有市场的经济计量模型，正确地反映与计量各个市场之间的溢出效应等。

我提出上述理论假说，是希望用对策论与非均衡论将微观经济学和宏观经济学统一起来，它涉及到许多问题，希望经济理论界来研究、讨论它们。无论是推翻还是证明这个假说，对理论经济学、数量经济学的发展都是十分有益的。

朱恒鹏是我招收的第三位博士研究生，入学之初我就要求他以中国经济为现实基础来研究非均衡理论，并以此为内容撰

写博士论文（我前两位博士生的论文分别是关于对策论和非线性问题的）。经过3年的学习和探索，朱恒鹏完成了这个任务，获得了博士学位。现在呈现在我们面前的这本《前沿思索：中国经济非均衡分析》就是在其博士论文基础上加以扩充而成的。该书借鉴当代西方经济理论的研究成果，运用规范的经济学研究方法，以严密的数理模型分析为基础，从理论和实证两个角度深入剖析了改革前后中国经济的非均衡问题。书中的理论分析和实证研究颇有创新，其中的某些分析方法和研究成果已经追踪到了西方现代经济理论的前沿。我认为，该书的创新之处至少有以下几个方面：

①该书通过对现实计划经济的深入剖析得出了一个很有新意的结论：非均衡理论中的Barro-Grossman固定价格模型并不符合计划经济运行的现实。这个结论和非均衡理论的传统观点有着很大的不同。在这个结论基础上，作者重新构造了一个宏观经济固定价格模型，通过严密的数理分析，揭示了传统计划经济非均衡的特征及其产生根源，澄清了一些过去比较模糊或似是而非的看法。

②书中以交叠世代模型为分析框架，通过引入不确定性，借鉴非均衡理论的分析方法，利用一个严密的数理模型分析了市场化改革对居民消费—储蓄决策的影响，既具有一定的理论创新又具有很强的现实意义。

③作者借鉴新凯恩斯学派的黏性工资理论，重点探讨了自改革开放以来国有企业的工资与就业决定方式，为当前国有企业面临的问题提供了一种新的解释；其中对国有企业目标函数的分析和设定具有较大的理论价值和创新性。作者还借鉴效率工资理论探讨了国有企业的劳动效率问题，其中的分析和建议符合中国经济的现实，具有较高的实际参考价值。书中还设计

了一个有关国有企业工资攀比的对策（博弈）模型，该模型通过分析微观经济主体的对策行为，为通货膨胀这种宏观非均衡现象提供了一种微观基础，这个模型可以算是对我上面提出的那个理论假说的一种初步的证明。

④作者构造了一个引入信贷配给的非均衡开放经济分析框架，并利用该框架分析了当经济处于凯恩斯失业状态并且存在信贷配给时的宏观政策有效性问题。作者通过在开放经济框架内明确引入信贷配给这种货币市场非均衡现象拓展了已有的宏观非均衡分析。

⑤该书的实证部分构造并估计了一个包括商品市场、劳动力市场以及货币市场的多市场宏观非均衡计量模型，对自改革开放以来的中国经济进行了实证模拟，在有关经济非均衡的实证研究中，明确引入货币市场的多市场非均衡宏观计量模型是处于前沿的研究方向，本书的这个实证模型对此做出了具有理论意义和实用价值的探索。利用该实证模型进行政策模拟的结果及相应的政策建议符合中国经济的现实，对宏观政策选择具有一定的指导意义。

此外，这部书有两个鲜明的特点值得指出：第一，精心构造的经济模型与系统严密的数理推导贯穿全书的始终，这种分析经济问题的方法完全符合现代经济学的研究规范，说明作者具有扎实的西方经济学功底。第二，文献资料尤其是外文文献资料翔实准确，相当一部分文献资料是90年代以后的，反映了作者对国内外有关非均衡理论的研究成果非常熟悉，并且已经追踪到该研究领域的前沿。综合这些方面可以看出，作者已经具备了一个经济理论研究者所应当具备的基本素质。当一些人远离理论研究而醉心于追求眼前利益的时候，难得本书作者能够不受冲击、不受诱惑，执着于经济理论研究。这是十分难能

可贵的。

随着中国经济体制改革的逐步深化和对外开放与交流的进一步扩大，我国的经济学包括数量经济学会更有更为迅速的发展。相信这部书的出版将会对我国经济理论的发展产生积极的推进作用。

张守一

2000年3月12日



**朱恒鹏** 1969年生  
于山东省, 1991年获北  
京科技大学工学学士  
学位, 1996年获中国  
人民大学经济学硕士  
学位, 1999年获中国  
科学院研究生院经济  
学博士学位。现在中  
国科学院经济研究  
所博士后流动站从事  
博士后研究工作。

# 目 录

导 论 .....	1
一、引 言 .....	1
二、非均衡理论的发展简史 .....	3
三、本书的结构安排 .....	10

## 上篇：理论分析

### 第一章 计划经济下的非均衡

——对传统计划经济的批判性回顾 .....	23
一、模型的基本假设和固定价格体系的确立 .....	24
二、社会偏好发生变动 .....	31
三、关于强迫储蓄和企业亏损弥补问题的探讨 .....	40
四、资源短缺（瓶颈）、资源过剩和资源的强制替代 .....	55
五、放开部分产品价格 .....	65
六、对价格双轨制下国有企业供给行为的一点讨论 .....	76

### 第二章 住房商品化、不确定性和商品总需求 .....

一、基本假设 .....	92
--------------	----

二、确定性情况下居民的消费需求和储蓄决策 .....	94
三、存在不确定性情况下的居民消费和储蓄决策 .....	103
四、结束语 .....	110

### 第三章 劳动力市场的非均衡

——黏性工资理论 .....	113
一、隐性契约理论和计划经济体制下的固定工资 .....	115
二、工会理论和改革开放以来国有企业的工资决定 .....	132
三、工会理论和改革开放以来国有企业的工资攀比 .....	151
四、效率工资理论 .....	176
五、工资指数化理论和内部人-外部人理论 .....	197

### 第四章 信贷配给、开放经济、凯恩斯失业和宏观

经济政策 .....	208
一、公有制下的投资竞争和信贷配给 .....	208
二、存在信贷配给的开放经济模型 .....	219
三、存在着信贷配给的凯恩斯失业状态的模型描述 .....	232
四、存在信贷配给的凯恩斯失业状态下的宏观政策效应 .....	238
五、结束语 .....	247

## 下篇：实证分析

第五章 多市场非均衡计量经济模型 .....	253
一、CES 交易方程的确定 .....	253
二、商品市场的有效供求 .....	258

---

三、劳动力市场供求模型的确定·····	267
四、货币市场供求模型的确定·····	273
五、三市场非均衡计量模型·····	288
六、估计结果·····	301
七、辅助方程的设定和估计·····	327
<b>第六章 模拟检验和政策效应分析</b> ·····	<b>340</b>
一、引 言·····	340
二、历史模拟和事后预测检验·····	342
三、宏观政策效应分析·····	343
四、结束语·····	364
<b>后 记</b> ·····	<b>367</b>



# CONTENTS

<b>Introduction</b> .....	1
1. Foreword .....	1
2. A Brief of the Development of Non-Walrasian Equilibrium Theory .....	3
3. The Plan of the Thesis .....	10

## PART ONE: Theoretical Analysis

<b>1 The Disequilibria under the Centrally Planned Economy</b> .....	23
1. Basic Assumptions of the Model and the Establishment of the Fixed - Price System .....	24
2. Changing the Social Preferences .....	31
3. An Analysis on the Forced Saving and the Reparation of the Firm's Loss .....	40
4. Resource Shortage, Resource Surplus and the Forced Substitutions of Resource .....	55
5. Freeing the Price of Some Goods .....	65
6. An Analysis on the Supply Behavior of State-owned Enterprises under Double-Track Price System .....	76