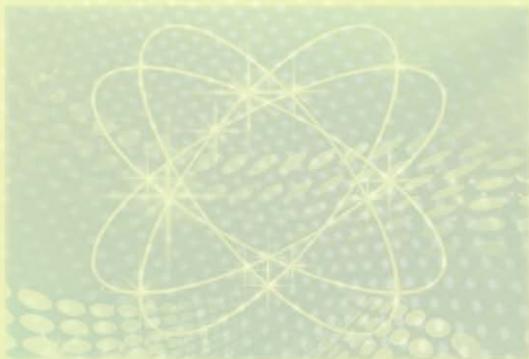


西方国家如何治理经济过冷

周思源 等著



电子科技大学出版社

西方国家如何治理经济过冷

周思源 等著

电子科技大学出版社

内 容 简 介

本书通过大量的事实分析了西方国家经济“过冷”现象及其成因，探究了西方国家如何预防和治理经济“过冷”，并具体阐述了美国、日本、英国、德国等有代表性的西方国家治理经济“过冷”的具体对策，以及西方国家的企业是如何应对经济“过冷”的。

本书资料翔实，理论性强，论证充分，具有较高的学术水平。

图书在版编目 (CIP) 数据

西方国家如何治理经济过冷/周思源等著. —成都: 电子科技大学出版社, 2000. 12

ISBN 7-81065-620-1

I. 西... II. 周... III. 停滞 (经济) —研究—西方国家 IV. F112.2

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2001) 第 02818 号

西方国家如何治理经济过冷

周思源 等著

出 版: 电子科技大学出版社

(成都建设北路二段四号, 邮编: 610054)

责任编辑: 郭志军

发 行: 新华书店

印 刷: 西南冶金地质印刷厂

开 本: 850×1168 1/32 印张 8.8125 字数 221 千字

版 次: 2000 年 12 月第 1 版

印 次: 2000 年 12 月第 1 次

书 号: ISBN 7—81065—620—1/F·23

印 数: 1—1500 册

定 价: 20.00 元

在学习的旅途上(代序)

周思源

19世纪中后期中国逐渐卷入国际事务以后，“世界”——这个替代传统中国模糊的“天下”概念的更具体实在的新名词，就在中国人的思维坐标中牢固地确立了。从那时一直到现在，中国人对中国问题的观察和思考，再也离不开“世界”这个巨大的参照系，都在有意或无意中把自身和他人进行对照，从世界看中国和从中国看世界，在同中求异或者在异中见同。我们这本小书也是如此，它以“经济过冷”(虽未必准确，但通俗易懂)为载体，评介了几个主要的西方国家和部分企业应对“经济过冷”的政策和措施，初衷是取他山之石以攻我之玉，希望在中国当前收借鉴之效。这个初衷是否如愿，我们在这里既无意作王婆式的自卖自夸，也不想就书中的观点再作照本宣科式的重申，更不愿菲薄读者的水平搞一段导读之类的东西。中国的书评制度正在逐步建立，有关的评价应该让评论家们去自由发挥；即便中国的书评制度在目前不够健全，还有读者自己会辨别真伪。序言要留给那些最想说出来的话。

我们在这里想说的，无关于本书的具体内容，无关于本书的结论，也无关于“经济过冷”这一现象本身，而是坦率地承认本书不是专业人员的厚积薄发之作，而是圈外人士边观察边学习边思考的结果。

这并非自谦之词。本书的几位作者，专业背景各不相同，虽然大部分以经济学为主要的学术背景，但过去研究的重点或者是国际信息合作，或者是银行体制，或者是技术创新，或者是国际金融，没有一个人可以在本书确定的题目范围内称得上是行家。除有两

人从事高校教学工作外,多数在党政机关工作,包括最基层的乡镇,工作性质都与学术研究沾不上边。我们之所以相约在一起,选择这样一个题目,撰写这样一本书,来自于更好地从事本职工作的考虑。从事教学工作的同志为学生答疑解惑有此一心自不必言,即便是我们这些在党政机关工作的同志也都迫切地感到,在新的形势下更有效地做好机关工作,党政机关干部不仅要牢固树立为经济建设服务的中心意识,而且必须面对经济主战场,研究经济发展实际;不仅注重一个地区一个部门在区域发展中所面临的局部问题,而且注重国家经济发展的全局问题。因为正是从经济发展的实际,特别是从那些带普遍性的问题中,产生了一定时期的工作中心和工作重心,产生了各项政策的出发点和现实依据。这就要求我们把日常性的事务工作提升一步,置于经济建设的大背景下,结合经济发展的现实进行综合把握。就我自己所从事的干部工作而言,每一项具体的细节工作似乎都与经济发展没有直接关系,但是,从把干部工作提高一步来看,无论是干部的选拔任用、人员的培训教育,还是干部人事制度的改革、激励机制的建立,都与经济发展处在密切的互动之中,其工作效果时刻在对经济发展发挥着促进或者制约的作用;对经济发展现实视而不见,一窍不通,自行其是,要做好干部工作难以想象。在兴趣的吸引、工作的推动下,我们把注意力集中到困扰当前中国经济发展的“过冷”现象,丢开各自的专业训练背景,把自己摆在学习者的位置,从资料收集、认真读书、抄录卡片、请教专家、撰写心得起步,把本书的写作当作契机,开始了学习旅途。

说这册小书是夙兴夜寐之作也并非自溢之词。门外汉们努力睁大了眼睛,要透过一丝门缝,窥视门内的大好世界,领略无限风光,谈何容易。领会新的专业术语,看懂曲线图表的含义让人绞尽脑汁,消化大量的资料使人望而生畏。学习的旅途,充满了坎坷和荆棘。像我这样跨学科跨专业,完全靠自我学习建立关于经济学

的知识背景，并寻求在新的知识框架中对实际问题进行理解作出解释，面临的难度更大。不仅如此，自由支配时间极其有限，尤其使我们面临挑战，举步维艰。机关工作每天八小时的坐班并不如某些人所想象的可以一味悠然地喝茶看报，修身养性，不仅每天有无穷无尽琐碎繁杂的事务时刻包围钳制分割占领着你的头脑，而且常常会有大量必须完成的工作和你拖延纠缠到下班之后，不到你精疲力尽之时誓不罢休。因此，说本书是从时间的缝隙中“挤”出来的名符其实。事实上，由于在时间安排上的尴尬局面，每位作者都牺牲了必要的休息，放弃了愉快的闲暇光阴。我自己勉为其难负责全书总纂，利用每天夜深人静、家人安睡之后的时间阅读资料，提出问题，设计提纲，改定初稿，再在节假日把大家召集起来相互交流和研讨，如此反复，将近一年不敢松懈才使本书初具轮廓。捧着一摞书稿，“水滴石穿”的古老画面油然浮于眼前，我们突然间有一种跨越时空与昔人同在的感受，读出了古人图画中的微言大义。这一趟艰辛的学习旅途，改变了我们对于时间的看法，使我们对时间的测度，对估量时间价值的方法有了新的了解，把失控的时光之矢重新握紧在自己的手心。

当过去的思考已经以文本的形式独立存在时，每一位读者都可以在文本所提供的范式内作不同的诠释。作为先前的作者兼当前的读者，我们也会对这个文本作新的解读。但我们的解读将不在文本提供的范式之内，而在写作本书的过程之中。书的出版面世，个人思想的成果能够为他人所分享，当然使作者为之欣然，为之骄傲。但我们欣慰和骄傲的理由不在于本书资料的应用、观点的论证、结构的铺设、结论的确立，也不在于可能会有（或者可能没有）的社会价值和借鉴作用，不在于书的本身，而在于我们借本书的写作实践并表达了一种身在知识时代对于人生百事的的基本态度——这个态度就是学习，就是始终以学习者的立场面对一切问题。

这样说并非矫饰之词。科学技术发展,生活方式变化,思维习惯革新,信息技术高度发达,传输手段日新月异,新旧知识加速转换,新思想新观念冲击,时代的进步和社会的变革,强有力地推进着教育的普及,提高了人们占有知识的普遍程度,加快了减少无知者的过程,在世界的各个角落正在把大量的无知者接纳到文明之中;这些变化在另一方面迅速摧毁了传统意义上“无知”与“有知”的壁垒,对它们的内涵和外延作新的界定,加快了“无知者”与“有知者”之间的角色转化,加速了大量产生无知者的过程,每日每时、时时刻刻地正在把无数的新知识变成旧知识,把无数自以为是的有知者排斥到文明之外,抛置在愚昧者的群落。这种具有讽刺意味的诡辩,把学习变成生活本身,一生一世地把我们强制在学习者的位置上,成为不得不面对的现实。真是“不学习,毋宁死”!作为变革的一个方面,社会分工的传统概念,学科门类的既定界限,由此确定的不同工作的一般属性,正在发生着微妙的变化,知识爆炸使专门化、专业化的趋势得到强化,相互渗透、相互交叉使综合化、复合化的趋势成为必然。这种专业化和综合化相互关系的发展趋势早已存在。进入 20 世纪以后,中国学人在迅速增加的知识面前,已经感到古人“究天人之际,通古今之变,成一家之言”的理想变得渺不可及,上知天文、下知地理、贯通文理、无所不精的“大家”越来越难觅一二。两千多年前,庄子有过“吾生有涯而知无涯”的感慨,这种一度被认为过分悲观的态度很可能在 20 世纪以后的学人的内心勾起某种共鸣。随着最后一代通人硕学先后凋残,虽然新一代学人中只有专家而再也难以出现传统意义上的“通人”,但是与社会分工、学科发展现实相适应的“通识”观念很快付诸实践。中国教育改革确定了素质教育的方向,复合型人才的培养正在成为教育机构的目标,都是对“通识”观念的回应。专业化和综合化趋势的共存,使专家在自己的领域内成为发言人而在此之外则是当然的倾听者。在这种双重角色重叠中,在无限广阔、无限多样化

的世界中,社会分工、学科门类的不断细化,不仅使专家们发表意见的时候少,倾听意见的时候多,而且把他们的发言权局限在越来越有限、越来越渺小的范围内,使他们时时面临沦落为无知者的可能。避免这种状况的惟一途径是重新学习、不断学习,任何经验式的、套路式的、习以为常或者约定俗成的工作方式和思想方法都可能把自己逼向无知者的不归路。作为社会发展表现出来的大趋势,专业化和综合化的相互融合也渗透到党政机关的工作中,不仅使机关面临转换职能的问题,而且机关干部面临改变工作思路、转变工作方式的挑战。顺利地迈出这一步,惟一的途径是学习。这是我们写作本书中自始至终所取的态度,也是我们自诩的本书意义之所在。

本书的写作过程,就是不断学习的过程。这一特点与作者的年龄特征是一致的。这基本上是一本年轻人的著作,作者的平均年龄不到三十岁,保持着学生时代蓬勃向上、好学深思的朝气和冲劲。几乎所有作者都经受过研究生阶段比较严格的学术训练。本书是共同协作的结果,各位作者分别承担了不同的劳动(本书分工如下:李俊撰写第一章,肖晟撰写第二章,戴志峰撰写第三章,吴国平撰写第四章,唐高原、江东撰写第五章,敬景程撰写第六章,胡树林撰写第七章,周思源撰写第八章。周思源负责全书的结构和统稿。李俊、柯继铭协助周思源做了一些工作)。在完成本书的过程中,我和几位年轻作者共同思考,相互启发,共同得到提高,共同得到进步。他们是我学习旅途上的良师益友。古人说:“独学无友,则孤陋而难成。”信乎!

这一段学习之旅,历时一年多,就要暂告结束了。回首旅途,管它曾经悬崖峭壁、荆棘丛生,管它曾经苍苍凉凉、萧萧瑟瑟,管它曾经进退维谷、举步维艰,自有一番“风景这边独好”在心头。这本小书讲述了这段旅途留下的深深浅浅的脚印,我们欢迎你来自指指点点,参与我们的旅程。你的参与,一定会把我们引向更多更好的

风景。当生活已成为学习本身，这旅途也将永无止境地延续。相信这旅途上会有更多的同行者。

目 录

在学习的旅途上(代序) 周思源

第一章 撩开“经济过冷”的面纱

第一节 引子:一个酷寒的严冬

第二节 国民经济运行机制简述

第三节 什么是“经济过冷”

第四节 经济过冷——代价巨大的经济调整

第二章 经济过冷的成因

第一节 经济周期与经济过冷

第二节 周期性经济过冷的成因

第三节 经济过冷现象的其他成因

第三章 西方国家预防和治理经济过冷的对策

第一节 经济过冷的预测

第二节 治理经济过冷的出发点

第三节 乘数原理和加速原理

第四节 宏观财政政策

第五节 货币政策

第六节 技术创新和制度创新

第四章 美国政府防治经济过冷的政策措施

第一节 美国政府防治经济过冷的政策及其演变

第二节 罗斯福政府防治经济过冷的政策措施

第三节 “滞胀”的产生和里根政府的经济政策

第五章 日本政府如何防治经济过冷

第一节 战后日本经济发展概况

第二节 石油危机后的经济过冷及应对措施

第三节 90年代“泡沫经济”崩溃后的经济过冷及其治理

第四节 日本的将来

第六章 欧盟国家如何防治经济过冷

第一节 英国式经济过冷——“英国病”及其治理

第二节 德国社会主义市场经济中的经济过冷及其治理

第七章 西方国家企业如何应对经济过冷

第八章 他山之石 可以攻玉

第一章 撩开“经济过冷”的面纱

第一节 引子：一个酷寒的严冬

这是一个令人心酸的故事。它发生在 30 年代初大萧条时期的美国：小约翰是一位煤矿工人的儿子，严寒的冬季，他身上只穿着非常单薄的衣服，甚至没有鞋。冰冷彻骨的寒风不断从破屋子的缝隙中钻进来，饥寒交加的小约翰蜷伏在妈妈的怀里瑟瑟发抖。他天真地问妈妈：“为什么我们不生火取暖呢？”妈妈回答：“乖孩子，我们没有煤了。”儿子问：“为什么没有煤了呢？”“爸爸没有工作了，我们没钱买煤。”小约翰又问：“爸爸为什么会没有工作？”妈妈苦笑着说：“因为煤太多了，卖不出去。”小约翰困惑地睁大眼睛，他无法理解这一切。

千千万万的人和小约翰一样无法理解这一切。一位作家回想起 1932~1933 年那个历史性的严冬时说，“它像世界末日，使我们那么多人心都凉透了。……它像一阵阴风，连我们住的房屋似乎都在瑟缩，毫无安逸的希望。”^① 这个冬季如此难捱，不仅仅是因为天气的酷寒，更要命的是令人绝望的经济过冷。这种过冷使人们丧失了工作和尊严，冰冻了人们的希望和梦想，更让人们目睹了天底下最荒唐的一幕：失业者们衣着褴褛，而农场主却有 1 300 万包棉花销不出去，一千多万英亩的棉花被毁在地里；孩子们穿着用纸板掌底的鞋子艰难地走去上学，制鞋厂一年中却有

^① 哈罗德·克勒曼：《情绪紧张激烈的年代》，纽约 1957 年版，第 107、112 页。

六个月不能开工；人们缺少食物，靠野菜和饭店的残羹剩菜充饥，而庄稼却烂在地里，大量的小麦和玉米被当作燃料，成吨的牛奶被倾倒在下水道中，多达 640 万口猪于收购后被抛入密西西比河。

整个资本主义世界在 1929~1933 年大危机中陷入到令人无法忍受甚至无法生存的经济过冷中：1932 年，整个资本主义世界的工业生产较 1929 年跌落了 36.2%，倒退到 1908~1909 年的水平，其中美国跌幅为 46.2%，倒退到 1905~1906 年的水平；德国跌幅为 46.7%，倒退到 1896 年的水平；英国的生产本已停滞多年，其跌幅也达 16.5%，倒退到 1897 年的水平。在美国，企业倒闭 252 000 家，失业人数从 150 万人增至 1 300 多万人，包括半失业者共有 1 700 万人，失业率高达 1/3。千千万万的人经历着小约翰那样的悲剧，在自然界和社会经济的双重酷寒中苦苦挣扎。曾经兴旺发达的市场交易也跌落到冰点以下：由于商品滞销，资本主义世界批发价格平均跌落 1/3，原料价格跌落 40%~50%，零售和批发贸易均较正常水平缩减 40%左右。农产品价格跌得最惨，小麦批发价格跌落 70%，大豆、棉花、羊毛、咖啡等跌 50%以上。金融市场几近瘫痪，昔日牛气冲天的股市一落千丈。1932 年底，纽约股票交易所的股票价格下跌到只相当于 1929 年后期的 20%；到 1933 年，美国共倒闭银行 11 730 家，久负盛名的纽约金融中心也被迫关门，整个资本主义世界正濒临崩溃的边缘。

这场发生在 20 世纪 20 年代末 30 年代初的空前大萧条，把经济过冷的严酷和凛冽展现得淋漓尽致。尽管在此之前和之后，人们还经历过许多次或轻或重的经济过冷，但没有一次比它给人留下的印象更深刻，以至于到世纪末的今天还能够感受到它的飕飕寒意。事实上，正是这次席卷全球的“超级寒潮”促使人们更深入地去探究经济过冷的成因和机制，全力进行预防和治理经济

过冷的漫漫探索，试图摆脱在冥冥之中操纵这一切的命运之神的捉弄。

第二节 国民经济运行机制简述

正如蒙昧时代的人们对大自然的气候变化、冷暖交替感到神秘莫测甚至顶礼膜拜一样，人们在弄清国民经济的运行机制之前，对运转良好的经济为什么会骤然变冷同样感到迷茫。感谢那些伟大的经济学家的不朽贡献，今天我们已经能清晰地勾勒出国民经济的运行机制。

首先让我们从最简单的情形开始。在一个实行市场经济的国家（或地区，以下同）中，我们先不考虑与其他国家的经济往来，也不考虑政府的经济活动，则基本的经济部门可以简化为两个：家庭和企业（见图 1-1）。企业是商品和服务的生产者，家

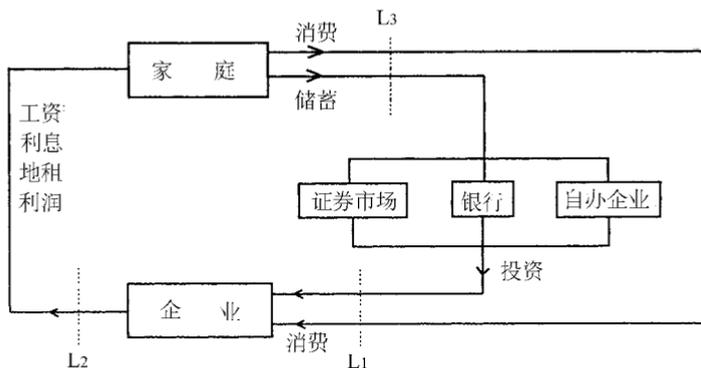


图 1-1

庭则是这些商品和服务的购买者。与此同时，企业需要家庭为它提供劳动力、资本、土地资源、管理者才能等生产要素才能进行生产，通过生产新创造出来的价值（即成品价值减去原材料的价

值) 应分配给相应的要素提供者作为使用要素的报酬, 如付给劳动力提供者工资、付给资本提供者利息、付给土地资源提供者地租、付给企业管理者利润等。家庭获得这些报酬收入后, 通常将其大部分用于消费, 但也要留一部分暂不消费而用作储蓄。储蓄的方式有多种, 在现代市场经济条件下主要是存入银行或进入证券市场购买证券, 这些钱又以银行贷款或证券市场融资的方式转化为对企业的投资。当然, 少数家庭也可以自办企业的方式直接将储蓄转化为投资。

从图 1-1 的 L_1 这个位置看, 投资和家庭的消费加在一起, 构成对企业生产的商品和服务的总需求。企业作为商品和服务的供给者, 其总的供给可用它新创造出的价值来表示, 即等于付给家庭的工资、利息、地租、利润等要素报酬收入的总和 (从 L_2 处看), 也可以用家庭对这笔钱的支出来表示, 即等于消费与储蓄之和 (从 L_3 处看)。

可以看出, 企业的产品和服务要想全部卖出去, 其新创造出的价值要正好实现, 必须使 L_1 、 L_2 、 L_3 三处的流量一致, 即总需求应等于总供给, 由此可以得出宏观经济学中一个最基本的等式:

$$\frac{\text{消费} + \text{投资}}{\text{总需求}} = \frac{\text{消费} + \text{储蓄}}{\text{总供给}}$$

现在我们将政府和国外两个因素引入。家庭还需将其收入的一部分用于向政府纳税 (包括个人所得税等直接税以及附加在商品和服务价格上的间接税), 因此总供给应等于消费、储蓄和税收之和。与此同时, 政府也需要购买商品和服务, 因此政府购买也应成为总需求的一部分。从国外的进口, 减少了对本国生产的商品和服务的需求, 向国外的出口则增加了这一需求, 二者相抵 (即出口额减去进口额) 即为 “净出口”, 这也构成总需求的一部分。因此, 比较完整的宏观经济学的基本平衡关系是:

$$\text{GNP} = \frac{\text{消费} + \text{投资} + \text{政府购买} + \text{净出口}}{\text{总需求}} = \frac{\text{消费} + \text{储蓄} + \text{税收}}{\text{总供给}}$$

等式两端实际上都反映了一个国家（或地区）的国民经济总量，我们把这样的总量称为国民生产总值（即 GNP，英文 Gross National Product 的缩略形式），它是指一个国家（或地区）在一定时期内（一般为一年）所生产的商品与劳务的货币价值的总和。有时人们也使用国内生产总值（即 GDP，英文 Gross Domestic Product 的缩略形式）来表示国民经济的总量。二者的区别在于，GNP 按国民原则计算，GDP 则按国土原则计算，例如，一家美国企业在中国设厂生产的汽车应计入中国的 GDP，但不计入中国的 GNP；同时它应计入美国的 GNP，而不计入美国的 GDP。由于 GDP 与本国的就业等经济状况的关系更为密切，因此正在越来越多地被采用，但在反映一国（或地区）的总体经济状况这一点上与 GNP 这一指标是基本一致的。

整个国民经济系统按照图 1-1 所示的方式（当然实际情况要复杂得多）不断循环流转，总供给与总需求在循环中不断转换，这就是经济学家们所描绘的最简明的宏观经济运行机制。

第三节 什么是“经济过冷”

当国民经济健康运行时，从动态上看，由于投资能使生产规模扩大，技术进步和制度创新能使生产的效率进一步提高，因此 GDP 将会随着时间的推移而增长，国民经济的循环流量将会像滚雪球一样越来越大，这样的增长既能使企业扩大的生产规模得到充分利用，也能使更多的生产要素得到充分的利用，通过增加就业等使家庭收入增加。从现实的需要看，新增的就业人口要解决就业问题，人们的生活水平要想不断地提高，都要求 GDP 保持一定的增长率。这个增长率既是实现充分就业和使资本、土地资

源等生产要素得到充分利用的要求，同时整个国民经济也能够通过扩大生产和改进生产工艺等实现这一要求，我们把这样的增长率称为潜在的 GDP 增长率。在实际经济生活中，潜在的 GDP 增长率是一个合理的波动幅度范围，而不仅是一个孤立的最佳值。我们假定最佳的增长率为 Q_n ，则潜在 GDP 增长率在上限 $Q_{\max} = 1.25Q_n$ 与下限 $Q_{\min} = 0.75Q_n$ 之间大致可以认为波动都是基本合理的。

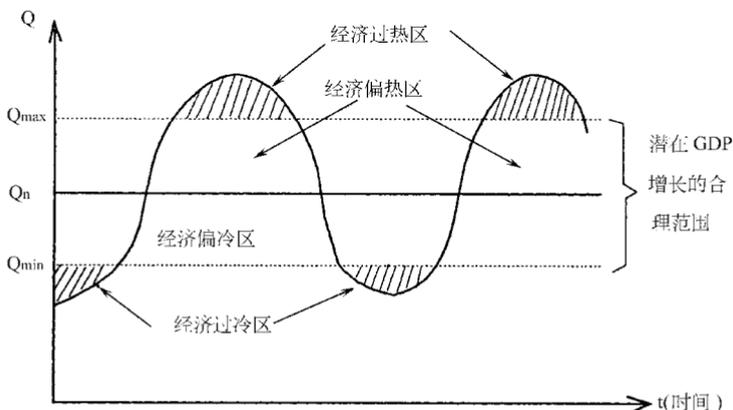


图 1-2

根据图 1-2，我们可以将实际的经济运行情况分为四种情形：

- (1) 当 $Q < Q_{\min}$ 时，实际 GDP 增长率低于潜在 GDP 合理增长率的下限，属于“经济过冷区”（Over-cold）；
- (2) 当 $Q_{\min} \leq Q < Q_n$ 时，属于“经济偏冷区”；
- (3) 当 $Q_n < Q \leq Q_{\max}$ 时，属于“经济偏热区”；
- (4) 当 $Q > Q_{\max}$ 时，实际 GDP 增长率高于潜在 GDP 合理增长率的上线，属于“经济过热区”（Over-heated）。

国民经济处于“经济偏冷区”或“经济偏热区”时，GDP