

(第六辑)

发展经济学研究

发展经济学的历史、现状及未来

武汉大学经济发展研究中心 编



经济科学出版社

发展经济学研究

(第六辑)

发展经济学的历史、现状及未来

武汉大学经济发展研究中心◎编

本辑主编 马 颖

经济科学出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

发展经济学研究. 第六辑, 发展经济学的历史、现状及未来 / 马颖主编; 武汉大学经济发展研究中心编. —北京: 经济科学出版社, 2009. 12

ISBN 978 - 7 - 5058 - 8919 - 4

I. ①发… II. ①马… ②武… III. ①发展经济学 - 文集 IV. F061.3 - 53

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2009) 第 229366 号

责任编辑: 吕 萍 王晶晶

责任校对: 杨晓莹

版式设计: 代小卫

技术编辑: 邱 天

发展经济学研究 (第六辑)

武汉大学经济发展研究中心 编

本辑主编 马 颖

经济科学出版社出版、发行 新华书店经销

社址: 北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮编: 100142

总编辑部电话: 88191217 发行部电话: 88191540

网址: [www. esp. com. cn](http://www.esp.com.cn)

电子邮件: [esp@ esp. com. cn](mailto:esp@esp.com.cn)

汉德鼎印刷厂印刷

德利装订厂装订

787 × 1092 16 开 27.25 印张 530000 字

2009 年 12 月第 1 版 2009 年 12 月第 1 次印刷

ISBN 978 - 7 - 5058 - 8919 - 4 定价: 45.00 元

(图书出现印装问题, 本社负责调换)

(版权所有 翻印必究)

编辑委员会名单

名誉主编：谭崇台

主 编：郭熙保

编 委：（按姓氏笔画为序）

马 颖 文建东 叶初升 刘传江

江 春 张 彬 周茂荣 郭熙保

简新华 谭崇台

序 言

在现代经济学理论体系中，发展经济学是一门具有强烈的综合性和边缘性特征的经济学分支学科。就现代经济学中所有的分支学科同发展中国家的关联而言，发展经济学同发展中国家的相关性最为紧密，这是因为这门学科不仅随着发展中国家的诞生而诞生，而且它还伴随着发展中国的经济发展实践而与时俱进。

中国是一个发展中国家，但不是一般的发展中国家，而是一个发展中大国。中国的发展过程和发展经验具有其他发展中国家以及发达国家早期经济发展过程中所不具备的诸多特点，这一切为发展经济学的创新和发展提供了极为宝贵的土壤和得天独厚的条件。改革开放 30 年来，中国的改革开放带来了经济发展的巨大成功，中国不仅养活世界 1/4 的人口，而且随着综合国力的增强，中国已跻身于国民生产总值居于世界第 3 位的强国地位，但中国从总体来看仍然保持着作为发展中国家主要特征的二元经济结构。因此，研究发展经济学对于我国制定科学的发展战略和政策、少走弯路具有极为重要的参考意义，对于创立具有中国特色的发展经济学具有重要的理论价值。

作为发展经济学的全国的研究基地，对发展经济学的研究一直是武汉大学经济发展研究中心的三大研究方向之一。该研究方向以经济发展理论（包括马克思主义经济发展理论和当代中国的经济发展理论、西方发展经济学、发展中国家的经济发展理论以及比较发展理论）为研究重点，力图把理论探讨与发展中国家特别是中国经济发展问题的研究相结合，以创立具有中国特色的发展经济学理论体系为目标。

武汉大学对发展经济学的研究在全国一直居于领先地位。谭崇台教授是把西方发展经济学系统地引入中国的第一位学者。他在 1985 年出版的《发展经济学》是我国第一部研究西方发展经济学的专著，他是我国第一位发展经济学方

向的博士生导师。多年来,谭崇台教授率领由他的学生们组成的学术团队,先后撰写了《发展经济学》(1989年)、《西方经济发展思想史》(1995年)、《发展经济学的新发展》(1999年)和《发达国家发展初期与当今发展中国家经济发展比较研究》(2008年)等具有重要学术影响的著作。这些著作的出版受到国内外学术界的普遍赞扬,并先后获得十多项国家级大奖,从而奠定了武汉大学在全国发展经济学研究领域所处的领先地位。

本辑《发展经济学研究》以《发展经济学的历史、现状及未来》为题,收集了武汉大学经济发展研究中心研究人员多年来围绕发展经济学和中国经济发展等领域进行潜心研究的成果以及国际著名发展经济学家探讨发展经济学的历史、现状和未来前景的有代表性的经典论文。在本中心同仁们所完成的发展经济学研究论文中,除少量论文之外,大部分都已经公开发表,内容涉及“发展经济学的历史回顾”、“经济学说史中的经济发展思想”、“发展经济学的研究方法”、“发展经济学的新发展与发展经济学的未来”、“发展经济学与中国经济发展”等广泛领域;在本辑中所收集的发展经济学经典译文中,我们选取了在当代西方发展经济学界所公认的最具代表性的发展经济学家的论文,其中不少是诺贝尔经济学奖获奖者的重要论文,内容涉及“发展经济学的诞生与演进”、“发展经济学现状”、“发展经济学研究范式的论战”以及“发展经济学前沿”等领域。

在编辑整理和翻译的过程中,为了保留所有文章的原貌,我们在编排和校译上做了如下处理:第一,所有文章按原貌刊出并注明当时所发表的出版物及页码,但由于少数文章在刊发时因篇幅所限删去了部分内容,在收进本文集时补缴了所删去的文字;第二,保留了原作中的所有中英文参考文献目录;第三,在译文中的部分难以理解之处,由校者做了必要的注解;第四,我们在译文中重要的经济学关键词汇之后以及难以理解的语句之后,把原文的原词或原句保留在括号当中,目的是为了消除理解上的歧义,同时也便于经济学同仁们查考。

我本人受委托负责担任《发展经济学研究》第六辑的主编。在我担任这一辑文稿的主编期间,恰逢我本人正在主持教育部人文社会科学重点研究基地重大课题“发展经济学前沿理论研究”(项目编号:05JJD790079)。在从事课题写作和进行文稿编辑的过程中,我不得不时常穿插于两者之间,好在课题的写作与文集的编辑及校译二者之间存在着显著的“互补效应”,由此产生了相得益彰的效果,使得这本文集的编辑实际上成了“发展经济学前沿理论研究”这一课题的副产品。

我有理由相信,本辑《发展经济学研究》的出版不仅有助于对发展经济学有兴趣的研究者们对发展经济学这门学科的历史和现状形成一个较为全面而深入的了解,而且也能为有志于中国经济发展问题研究的同仁们提供了一批重要的文献资料。

马 颖

2009年10月29日

目 录

第一部分 发展经济学研究论文

发展经济学历史回顾

1. 对发展经济学中新古典主义复兴的一般评议…………… 谭崇台 (3)
2. 发展经济学的性质、产生与演变 …………… 郭熙保 周 军 (14)
3. 发展经济学 60 年的演进…………… 马 颖 (28)

经济学说史中的经济发展思想

4. 经济学说史中应当研究经济增长和经济发展思想 …………… 谭崇台 (40)
5. 论德国历史学派对经济发展理论的贡献 …………… 马 颖 (46)

发展经济学的研究方法

6. 论发展经济学的结构主义思路…………… 马 颖 (68)
7. 论发展经济学的新古典主义思路…………… 马 颖 (92)
8. 寻求发展理论的微观基础
——兼论发展经济学理论范式的形成…………… 叶初升 (115)
9. 可计算一般均衡模型的产生及其在发展中国家的
应用前景…………… 马 颖 陈 波 (132)

发展经济学的新发展与发展经济学的未来

10. 发展经济学的新进展…………… 郭熙保 (142)
11. 社会资本理论的兴起：发展经济学研究的一个新思路 …… 郭熙保 (162)
12. 二十一世纪初发展经济学的新动向及其评价…………… 马 颖 (171)
13. 经济全球化、经济金融化与发展经济学理论的发展…………… 叶初升 (179)

发展经济学与中国经济发展

14. 十年来我国对发展经济学的研究和应用 谭崇台 (188)
15. 西方发展经济学家对“看得见的手”与“看不见的手”的
对应分析 谭崇台 (204)
16. 中国经济的快速增长与“丰裕中贫困” 谭崇台 (213)
17. 论发展观的演变 郭熙保 (223)
18. 发展经济学与中国经济发展 马 颖 (232)
19. 结构主义经济发展思路的新进展及其对我国的启示 马 颖 (236)

第二部分 发展经济学经典译文

发展经济学的诞生与演进

20. 老一代发展经济学家和新一代发展经济
学家 杰拉尔德·M·迈耶 (249)
21. 发展：路在何方？ 阿玛蒂亚·森 (281)

发展经济学现状

22. 发展理论现状 威廉·阿瑟·刘易斯 (299)
23. 发展经济学现状的两个问题 阿米塔瓦·克里西纳·达特 (312)

发展经济学研究范式的论战

24. 向发展理论中的反革命的反革命推进 保罗·克鲁格曼 (342)
25. 对克鲁格曼“向发展理论中的反革命的
反革命推进”的评论 约瑟夫·E·斯蒂格利茨 (366)

发展经济学前沿

26. 新发展经济学 约瑟夫·E·斯蒂格利茨 (378)
27. 新制度经济学与发展理论：一个简短而
关键的评价 普兰纳布·巴丹 (393)
28. 发展经济学取得哪些新进展？ 德布拉吉·瑞 (405)

第一部分

发展经济学研究论文

发展经济学历史回顾

1.

对发展经济学中新古典主义复兴的一般评议*

谭崇台

内容摘要：发展经济学中新古典主义的复兴从理论上推进了经济发展理论的发展，在实践上促成了发展中国家和地区经济的迅速发展；它主张的改革开放，实行市场经济的方针是一切发展中国家不可动摇的发展方针，但同时，在新古典主义复兴的过程中，金融自由化理论和政策被过分推崇，出口鼓励战略的利益受到过分的渲染，金融体系的健全被忽视，使发展中国家经济的发展受到一定程度的影响。

关键词：发展经济学 新古典主义复兴 金融危机

我们认为，对发展经济学的新古典主义复兴如何评价，应持两点论，对它的功过得失要一分为二：在理论上，它推进了经济发展理论的发展，但同时也出现了简单化的倾向；在实践上，它促成了一些发展中国家和地区经济的迅速发展，但同时又带来不好的后果。因此，新古典主义复兴有其积极方面，有消极方面。

一、新古典主义复兴的积极意义

发展经济学家明特（Myint, H.）认为，新古典主义的主要特点是把发展经济学家曾经主张的双经济学回归到单一经济学——新古典主义经济学，但

* 本文发表于《中国人民大学学报》2000年第4期。

我们更赞同克尔恩克罗斯 (Cairncross, A.) 的陈述: “新古典主义复兴是重新肯定市场力量对促成经济发展的影响”^①。

因为, 在第一阶段发展经济学一些基本观点影响之下, 不少发展中国家和地区实行的不是开放的市场调节的发展战略, 而是封闭的计划指令的发展战略。这种战略偏向虽然有一定的成效, 但也造成了不少不良后果, 主要是经济缺少活力、人民生活水平提高很慢等等。

新古典主义的复兴关于实践的探讨和理论的剖析使 20 世纪 60 年代中期, 特别是 70 年代初期以后经济发展思想发生重大转变。概括起来就是, 从片面强调工业化, 转而重视农业进步; 从片面强调物质资本的积累, 转而重视人力资源的开发; 从片面强调计划管理, 转而重视市场机制; 从片面强调保护性的内向发展, 转而主张开放性的外向发展, 特别是在贸易战略上从进口替代转而采取出口鼓励。经济发展思想的这种转变, 我们称之为第二阶段发展经济学的形成。

第二阶段发展经济学的基本思路虽然表现为四个方面, 却有一个中心点, 即发展中国家必须从僵硬的、低效率的、缺少活力的计划管理模式的束缚中解脱出来, 逐步走向市场经济。

在计划管理体制之下, 轻视农业, 轻视人力资源开发, 执著于内向发展, 自有其思想渊源。

就对农业的看法而言, 唯计划论者认为, 工农业两个部门之间不必依赖于市场—价格机制的联系和调节, 农业对工业化的支援不过是物资的计划调拨; 发展中国家广大农民缺少商品观念和市场意识, 对经济的刺激缺少合乎理性的反应。唯计划论者不能认识到, 在市场—价格机制作用之下, 农业对工业化和整个经济发展的多重贡献; 也不能认识到, 农民也是能动的经济主体, 是工于计算的“经济人”, 他们对经济刺激能做出灵敏的、合乎理性的反应。他们在计划管理体制下被压抑的商品观念和市场意识, 一旦价格机制能够不受障碍地发出信号, 就会复苏起来, 指导他们的经济行为。轻视农业的思想是唯计划论的“副产品”。

人力资源的开发, 在唯计划论思想支配之下自然也得不到重视。计划制定者的主要注意力集中在物的方面, 而不在人的方面。按照计划经济学的原理, 分析国民经济发展状况和编制国民经济计划的基本方法是平衡法, 而平衡法在具体应用时须以国民经济平衡表为工具。平衡表分两大类: (1) 反映国民经济不同侧面的三组平衡表, 即物资平衡表、劳动平衡表、财政或货币平衡表; (2) 国民经济综合平衡表, 包括社会产品平衡表、国民收入平衡表、部门间联系平衡表。可见, 经济的计划平衡, 基本上是社会产品、物资、财政、货币

^① 杰拉尔德·M·迈耶:《发展经济学的先驱理论》, 云南人民出版社 1995 年中文版, 第 158 页。

的平衡,或者说,基本上是物的平衡。在这些平衡中人的作用、人的知识和技能的价值看不见了。尽管在工资计划中似乎是在贯彻按劳取酬的原则,而事实上,分配往往是不公平的,特权使一些人的实际收入大大高于他们的名义收入;而在夹缝中存活下来的从事简单劳动的个体生产者的收入,往往超过高科技工作者和其他专门人才。相反,在市场经济中,只要存在着受法律制约的正常的交换关系,只要市场能健康地发展,人力资源的价值就能得到实现。人们由于认识到人力资源的宝贵所在,就有不断提高自身质量的积极性,整个社会也随之而不断地提高开发人力资源的积极性。人力资源价值的实现与市场经济紧密相连,人力资源价值能实现于市场经济之中,并非对人的尊严的损害,相反,是对人的尊严的维护。

市场经济的实行,必然也必须由国内向国际延伸。一国不可能以锁国主义的方式搞市场经济。走向市场,就必须迈出国门走向国际市场,这是一个必然趋势,也是一个必须采取的战略。只有在国际经济大循环中,国内企业才能脱离国家保护的温室环境,在国际竞争的大气候中承受风风雨雨而茁壮地成长起来。国内产业可以根据自身的比较优势,扬长避短,取长补短,使自己的经济行为合乎国际通用的准则,按照国际标准提高经济效益,从而可以最有效地配置资源。同时,在开放的市场经济体制下,外资的利用和先进技术的引进,才能有畅通的渠道,才能有利于鉴别和取舍。可见,开放的市场经济,不只使发展中国家在对外经济关系中得到对外贸易收益的静态利益,而且由于资金技术的引进和学术文化的交流,能使发展中国家得到促进经济发展的动态利益。

在新古典主义复兴基本思路影响之下,不少发展中国家和地区结合自己的现实,认识到必须在经济体制上进行重大改革,由计划经济向市场经济转变,确认市场—价格机制不仅是优化资源配置、提高经济效益的基本机制,也是有效刺激经济增长,促进经济发展的基本机制。以这样的认识为中心,在努力实现工业化的同时兼重农业进步,在累积物质资本的同时兼重人力资源开发,在改革国内经济的同时兼重与国际经济的联系。总之,针对计划管理体制的弊端,坚持改革,坚持发展市场经济,坚持对外开放,是发展中国家经济发展的必由之路。

经验证明,较早地走上这条道路的发展中国家和地区,都取得颇为快速的经济增长。以“亚洲四小龙”著称的韩国、新加坡、我国台湾省和香港特别行政区,就是遵循外向发展、市场调节、重视教育和发挥自身资源优势的方针而快速改变经济落后面貌的典型。以韩国为例,从20世纪60年代起,政府把工业化战略从内向的进口替代战略转变为外向的出口鼓励战略,对出口厂商减免租税,按照国内外价格变动,调整外汇汇率,并周期性地对货币实行贬值,使出口商品在国际市场上具有竞争力。与此同时,实行限制性的货币政策抑制了通货膨胀。支持出口和争取完成出口指标的政策不仅是公开宣布的,而且是

稳定不变地得到执行的。同时，它还十分注意对劳动者的教育和训练，并多方面鼓励他们做出贡献，取得成就，从而培养了有教养、有事业心和守纪律的劳动者队伍，使经济持续增长得到可靠的保证。依靠市场机制，特别注意制定有利于合理配置资源的政策，如纠正价格的扭曲，使其接近于真实成本，提高利息率以鼓励储蓄，并抑制通货膨胀。由于采取了这一系列措施，韩国经济取得迅速的发展，年增长率保持在8%左右。1960年，其出口只占GNP的3.3%，至80年代，几乎达到GNP的50%。制造业产品的价值在出口中所占份额1955年为0，1966年为6%，70年代中期以后，超过40%。1960年，韩国人均GNP为80美元，美国为2801美元，相差35倍，1996年，韩国人均GNP已接近10000美元，美国大约是27000美元，距离缩小到2.7倍。其他几个东亚国家和地区也一直保持年平均8%的经济增长速度，人民生活水平显著提高，教育卫生状况显著改善，都已消除了绝对贫困。总之，历史上还没有任何经济体系像东亚这些国家和地区那样，在如此短的时间内取得这样显著的经济成就，因而被人们惊叹为“经济奇迹”。

在亚洲几个地理位置相邻或相近的国家和地区，由于对外开放和发展市场的时序及力度上的差异，其经济进步的速度和实绩也曾大有不同。如20世纪60~70年代，印度尼西亚的经济情况一直不如马来西亚。70年代以后，印度尼西亚开始实行改革开放，发展市场经济，经济面貌就迅速改观。缅甸和泰国山水相连，但后者大力改革开放，而前者保守封闭，两国的经济发展水平一直相距很远。在拉丁美洲，许多国家都因长期奉行进口替代工业化战略而导致国民经济缺少活力，社会经济问题丛生，而其中个别国家因能锐意改革，对外开放，实行市场经济，停滞的国民经济便迅速启动并发展起来，长期困扰的外债问题也得到缓解。

综上所述，从理论与实践两个方面可以确认以下几点：

第一，新古典主义的复兴，意味着对第一阶段发展经济学片面性的纠正，表明人们对经济发展问题的认识走向深化。

第二，新古典主义复兴的中心思想是反对国家干预经济，特别是反对集中管理的计划体制，而主张自由开放的市场经济。

第三，新古典主义复兴的思潮推动了许多发展中国家的经济发展，迅速改变了它们的经济面貌。因此，从理论上说，新古典主义复兴是发展经济学演进过程中的一个阶段，从实践上说，发展中国家在它的思想影响下，连续有30多年的经济快速发展。

第四，由上述几点看，新古典主义复兴的积极意义，应当得到肯定，特别是它主张的改革开放实行市场经济的方针，是一切发展中国家必须坚持到底而不可动摇的方针。

二、新古典主义复兴的消极意义

新古典主义复兴的宗旨，是在作为经济学一个分支的发展经济学中，消除结构主义思路和激进主义思路的影响，而代之以单一的新古典主义思路，也就是说，要在经济学各个领域内恢复新古典主义的一统天下。

新古典主义经济学的灵魂，是把市场调节这只“看不见的手”提到至高无上的地位，特别是以“自由主义者”（Liberal）自称的新古典经济学家更是反对任何力量对市场的干预，主张一国经济无论对内对外都要一切放开，实行完全的“自由化”，甚至否认资本主义总危机的存在，而把它的发生淡化为某种政策所犯错误的结果。例如，哈伯勒（Haberler, G.）和拉尔（Lal, D. K.）等新古典主义经济学家就是如此。他们在批评第一阶段发展经济学的论证中，充分表现了他们固有的意识形态：否定发达国家与发展中国家贸易条件的不平等，否定发达国家对发展中国家有害的示范效应的存在，否定旧国际经济秩序的不公平性，等等。对他们的观点，我们认为，曾经是正统新古典主义经济学家，后来由于长期在亚洲工作和生活，而改变了基本观点的诺贝尔经济学奖获得者缪尔达尔（Myrdal, G.）曾在许多著作中作过很好的分析^①，这里不拟再作评论。

从1997年7月开始爆发的东亚金融危机，使新古典主义复兴提出的思想和依据这些思想而推行的政策受到严峻的考验。曾被世人赞誉为“东亚奇迹”的国家和地区的经济情况在1997年7月上旬风云突变。一夜之间，泰铢汇率狂泻，股市暴跌。随后，印度尼西亚、马来西亚和韩国的经济也迅速恶化。1998年1月，印尼盾、泰铢、马来西亚吉特和菲律宾比索分别贬值84.38%、56.24%、48.37%和48.32%，而韩国则由发达国家组成的富人俱乐部——OECD的成员沦为国际货币基金组织的援助对象。在印度尼西亚及马来西亚，还引起了相当巨大的社会政治动荡。据亚洲开发银行1998年4月底发表的一份报告，1997年亚洲发展中国家和地区经济增长速度从1996年的7.5%降至6.1%，估计1998年将下降到4%或更低，1999年的增长速度或许能有所加快。但是，要恢复到危机爆发前的水平，可能需要较长时间。受其影响，拉美地区的最大股市——圣保罗股市在1997年10月下旬下跌了30%，迫使巴西政府把利息率提高1倍，并增加税收和削减国家预算，预计经济增长速度将持续放慢到1999年整个上半年。巴西经济徘徊不前，也阻碍了整个拉美地区的经济增长。亚洲金融危机也使欧洲减慢从重工业产品到电话机的出口步伐，使

^① G. 缪尔达尔：《国际不平等和外国援助的回顾》，载杰拉尔德·迈耶和达德利·西尔斯主编：《发展经济学的先驱》，经济科学出版社1988年中文版，第152～167页。

1998 年降低失业率的预期更趋渺茫。由于东亚爆发经济危机, 美国公司收益率下降, 美元对亚洲货币比价平均升值了 45%, 从而损害了其农业部门的利益。同时, 由于日元不断贬值, 经济情况不振, 更加深了人们对东亚经济危机进一步恶化和世界经济前景暗淡的忧虑。1997 年 9 月, 国际货币基金组织曾经预测 1998 年全球经济增长率为 4.3%, 符合过去 25 年来长期增长趋势; 而它在 1998 年 9 月 30 日发表的《世界经济展望》报告中说, 全球经济增长率 1998 年仅为 2%, 是 7 年来最低的增长率, 1999 年可能略有回升, 预计为 2.5%。针对全球经济情况, 国际货币基金组织预测, 1998 年, 发展中国家和地区增长率仅为 2.3%, 其中, 亚洲地区增长率仅为 1.8%。进入 2000 年, 世界经济形势颇有好转, 但仍然不稳定、不平衡。

从理论的反思和实践的反证, 对新古典主义复兴的消极方面, 可以从下述几个方面做出考虑:

(一) 在新古典主义复兴的浪潮中, 金融自由化理论和政策受到了过分的推崇

如前所述, 金融自由化是针对 20 世纪 50~60 年代在许多发展中国家和地区相当普遍地存在的“金融抑制”而提出的。“金融抑制”是当时奉行内向的进口替代发展战略的组成部分。这种发展战略是一个经济转换和结构变化时期的战略。它使用一系列相对价格——储蓄、外汇、原料、劳动力相对价格的安排, 并通过配给来消除这种价格安排下的过度需求。金融自由化论者批评这种战略, 把它说成“在最好的情况下, 顶多是一个拙劣的战略, 而在一般情况下, 是一个自我打击的战略”^①。金融自由化论者主张解除政府对金融市场的各种干预, 以促进金融资产的发展。他们针对金融抑制下造成的金融浅化(即人为地扭曲资本和外汇的价格), 而主张金融深化, 即提高利息率以鼓励储蓄, 从而增大投资的力度, 纠正高估汇率的偏差, 以改变进口替代条件下国内企业缺少活力和初级产品生产者蒙受损害的情况。金融自由化的理论分析和政策建议自有其合理成分, 如充分发挥市场经济的自我调节作用, 促进金融资产的扩大, 使金融机制走向现代化, 而且有益于对外开放, 扩大出口以带动国内经济的迅速发展。金融自由化对经济增长的贡献, 不仅体现在促进资本积累上, 更主要地体现在促进生产力的长期增长上。根据统计, 在 1976 年到 1993 年期间, 股票市场流动性高的年份, GDP 年增长率为 3.2%, 而低的年份为 1.8%, 金融自由化程度高低不同的国家和地区间 GDP 增长率的差别更大, 约为 3.2% 比 1.4%。

但是, 金融自由化理论说到底是属于新古典主义经济学的范畴, 其基本假

^① 爱德华·肖:《经济发展中的金融深化》, 上海三联书店 1988 年版, 第 13 页。

设条件是市场存在着完全竞争和完全的信息，从而各个经济主体都能达到帕累托最优境界。但客观上，一般市场并不存在着完全竞争和完全的信息，从而各个经济主体并不都能达到帕累托最优境界，因此，需要政府的宏观调控。一般市场如此，金融市场更是如此，因为金融市场与生产、流通、传播和信息的使用紧密相关。我从来就认为，市场机制是配置资源的最佳机制，但由于市场会出现失灵，国家宏观调控又是必要的，在转型经济中更有实行宏观调控的必要性。我从来也认为，对政府的宏观调控必须有正确的认识：

第一，政府的宏观调控，必须是适时而又适度的。市场是随着商品经济的发展而发展的。它从初生、成长到成熟是一个循序渐进的过程，国家可以用宏观调控的方式来扶植它、促进它，但不能急于求成，拔苗助长，追求形式。

第二，国家对市场的宏观调控主要采取的手段应当是经济的手段，即通过财政、金融政策引导和纠正市场中经济主体的行为，辅之以法律手段，在实属必要时也可以采用行政手段。但是，随着市场经济逐渐臻于成熟，法制逐渐走向完善，就应当在干预机制中，逐渐减少非经济手段的比重，逐渐扩大经济手段的比重。

第三，国家对市场的宏观调控绝不意味着走回头路，绝不是恢复对国民经济的计划管理。一方面，市场中的各个经济主体绝不能认为在市场经济中可以不受任何约束，可以为所欲为，而应当从长远的利益出发，主动适应政府的宏观调控。另一方面，采取宏观调控的政府机构，不应当让往昔的计划管理的意识潜入今日宏观调控的思想。应当明确，在市场经济体制下，国家宏观调控的目的是促进市场经济的发展，而不是限制市场经济的发展。

第四，市场经济越不发达，政府的宏观调控越难奏效，市场经济越发达，政府的宏观调控越易奏效。市场经济在初生阶段，机制不灵活，信息不灵通，反馈不灵敏，宏观调控措施的作用受到了限制。相反，市场经济壮大成熟后，机制趋于灵活，信息变得灵通，反馈变得灵敏，宏观调控措施的作用易于发挥。例如，发达国家的利息率升降一个百分点，就很快使经济增长减速或增速，就引起居民纷纷变更其资产选择的决定。而在发展中国家，利息率往往是僵硬不变的，即使有所调整，对经济的刺激作用也很微弱。

第五，市场经济的有序发展与政府的宏观调控紧密相连，但不能把它们作为一个整体的两个有机部分，或者认为宏观调控属于现代市场经济的范畴。必须指出，市场经济的调节是自发的调节，是经济主体各自追求利益最大化的互动；宏观调控反映了国家的目标和政策意图，是从社会长远的利益出发来对市场进行调节，对市场经济进行调节的。对市场经济来说，宏观调控是外生变量，而不是内生变量。

第六，政府对市场进行宏观调控或宏观管理时，要防止工作人员滥用权力，把权力推入市场。在计划管理体制之下，经济主体的活动范围、计划外拥