

政府干预



市场经济

——新古典宏观经济学和新凯恩斯主义经济学研究

吴易风
王健 著
方松英



商务印书馆

国家社会科学基金项目

市场经济和政府干预

——新古典宏观经济学和新凯恩斯
主义经济学研究

吴易风 王 健 方松英 著

商 务 印 书 馆

1998 年·北京

图书在版编目(CIP)数据

市场经济和政府干预:新古典宏观经济学和新凯恩斯主义
经济学研究/吴易风等著. —北京:商务印书馆, 1998
ISBN 7-100-02258-4

I. 市… II. 吴… III. ①宏观经济学—研究—西方国家②
后凯恩斯经济学—研究—西方国家 IV. F015

中国版本图书馆 CIP 数据核字(96)第 20096 号

SHICHANG JINGJI HE ZHENG FU GANYU

市场经济和政府干预

——新古典宏观经济学和新凯恩斯主义经济学研究

吴易风 王 健 方松英 著

商 务 印 书 馆 出 版

(北京王府井大街 36 号 邮政编码 100710)

新华书店总店北京发行所发行

中国科学院印刷厂印刷

ISBN 7-100-02258-4/F·260

1998 年 4 月第 1 版

开本 850×1168 1/32

1998 年 4 月北京第 1 次印刷

字数 421 千

印数 5 000 册

印张 18

定价: 24.00 元

目 录

总论	1
----------	---

第一篇 历史的回顾：“古典”宏观 经济学和凯恩斯主义经济学

第一章 “古典”宏观经济学	3
第一节 “古典”宏观经济学——新古典经济学的 宏观经济理论	3
一、马克思对古典政治经济学和古典学派的规定	3
二、凯恩斯对古典学派的规定	5
三、“古典”宏观经济学——新古典经济学的宏观 经济理论	7
第二节 生产函数	10
第三节 厂商	14
第四节 家庭	18
第五节 劳动市场	21
第六节 资本市场	23
第七节 商品市场	25
第八节 货币市场	28
第九节 “古典”宏观经济模型	32
第十节 “古典”宏观经济模型：AS-AD 模型	35
第十一节 “古典”宏观经济学的政策含义	37
第十二节 评“古典”宏观经济学	39

第二章 凯恩斯主义经济学	45
第一节 20 世纪 30 年代的经济危机和“古典”宏观经 济学的危机	45
第二节 凯恩斯经济学和凯恩斯主义经济学	46
第三节 有效需求	50
第四节 消费需求	52
第五节 投资需求	53
第六节 乘数	55
第七节 凯恩斯主义模型：收入—支出模型	56
第八节 凯恩斯主义模型： $IS-LM$ 模型	60
一、资本市场的均衡： IS 曲线	60
二、货币和债券市场的均衡 LM 曲线	62
三、资本市场和货币市场的一般均衡 $IS-IM$ 模型	65
第九节 凯恩斯主义模型： $AS-AD$ 模型	67
一、总供给函数	67
二、总需求函数	70
三、 $AS-AD$ 模型	71
四、菲利普斯曲线	72
第十节 完全凯恩斯主义模型	74
第十一节 完全凯恩斯主义模型：几种特殊情况	78
一、存在投资陷阱的凯恩斯主义模型	78
二、存在流动性陷阱的凯恩斯主义模型	82
三、存在粘性工资的凯恩斯主义模型	85
第十二节 凯恩斯主义经济学的政策含义	88
一、完全凯恩斯主义模型的政策含义	89
二、存在投资陷阱的凯恩斯主义模型的政策含义	92
三、存在流动性陷阱的凯恩斯主义模型的政策含义	95

四、存在粘性工资的凯恩斯主义模型的政策含义	97
第十三节 凯恩斯主义经济学评析	99

第二篇 新古典宏观经济学

引言	109
一、新古典宏观经济学产生	109
二、新古典宏观经济学的发展	114
第三章 新古典宏观经济学基本假设	120
第一节 理性预期	120
一、预期	120
二、理性预期假说	124
三、对理性预期假说的几点讨论	127
四、理性预期假说在宏观经济学中的应用	131
第二节 市场出清	133
一、市场出清与一般均衡	133
二、凯恩斯主义与均衡分析	135
三、均衡的宏观经济模型	137
第三节 自然率假说	138
一、自然率假说概述	138
二、理性预期与自然率假说	141
第四章 货币周期理论	147
第一节 经济周期的事实与理论概述	148
一、经济周期的主要事实	148
二、经济周期理论	150
第二节 货币周期理论的一般描述	153

一、单个经济人与相对价格波动	153
二、周期波动与一般价格变化	156
三、波动的根源——货币冲击	158
第三节 货币周期模型	159
一、均衡的周期模型	159
二、简化的货币周期模型	164
第四节 货币周期模型的政策含义	166
一、干预制度的兴起和衰落	166
二、货币政策无效性命题	168
三、对政策评价方法的批判	169
第五节 模型的现实性	170
一、对滞胀的解释	170
二、对各国产出波动的研究	171
第五章 实际周期理论	174
第一节 实际周期理论一般描述	175
一、作为波动源的技术冲击	176
二、技术冲击的特性	177
三、与货币周期理论比较	181
第二节 实际周期基本模型	182
一、家庭的最优化	182
二、市场的均衡	184
第三节 基德兰德—普雷斯科特模型	186
一、基—普模型的主要假设	186
二、波动的传导	189
三、模型对现实的拟合情况	190
四、技术冲击的大小	192

第四节 货币与产出的关系·····	193
一、货币决定产出·····	193
二、产出决定货币·····	196
第五节 一些有争议的问题·····	198
第六章 财政政策分析·····	200
第一节 基本模型·····	201
一、家庭最优化·····	201
二、生产函数和经济的稳态·····	203
第二节 对政府支出的分析·····	204
一、政府购买永久性变化的影响·····	205
二、政府购买暂时性变化的影响·····	206
三、政府购买对生产的影响·····	209
第三节 对扭曲性税收的分析·····	210
一、所得税·····	210
二、通货膨胀税·····	211
三、资本税·····	212
四、最优税收·····	212
第四节 公债理论·····	213
一、公债非中性理论·····	214
二、李嘉图等价定理·····	215
三、对李嘉图等价的批评·····	218
第七章 政府决策行为分析·····	226
第一节 最优政策及其时间不一致性·····	226
第二节 产生时间不一致性问题的原因·····	228
一、团队环境·····	229

二、社会与个人目标的冲突	232
三、典型经济人模型	233
第三节 一个资本征税模型	234
一、有约定条件下的资本税	235
二、没有约定条件下的资本税	236
三、多期模型	238
第四节 政府信誉和货币政策	240
一、货币当局的目标函数	242
二、几种均衡比较	243
三、信誉均衡	245
 第八章 评新古典宏观经济学	251
第一节 理性预期假说对传统宏观经济学思维的改变	252
第二节 与凯恩斯主义理论的比较	256
一、周期理论上的分歧	256
二、认识论上的分歧	260
第三节 新古典宏观经济学的内在逻辑	264
一、货币周期理论	264
二、实际周期理论	266
三、政策和政府决策行为分析	269
第四节 新古典宏观经济学的研究方法	271

第三篇 新凯恩斯主义经济学

引言	277
一、原凯恩斯主义和新凯恩斯主义	278
二、新凯恩斯主义形成的理论背景	284
三、新凯恩斯主义的假设条件和特点	285

第九章 有成本的价格调整	288
第一节 菜单成本和经济周期	288
一、局部均衡分析	289
二、一般均衡分析	293
三、菜单成本和经济周期波动	297
第二节 近似理性经济周期模型	298
一、模型的假设	298
二、近似理性经济周期模型	301
三、经济均衡分析	302
第三节 实际刚性和货币非中性	307
一、名义刚性和实际刚性	308
二、货币非中性	314
三、不完全信息和消费者市场	317
四、劳动市场和工资刚性	323
第十章 交错调整价格和工资	327
第一节 交错调整价格论	327
一、价格调整模型	328
二、交错调整价格和附加信息	331
三、价格调整的最优策略	337
四、价格调整的均衡和最优化	339
第二节 交错工资调整	345
一、交错工资调整模型	345
二、交错工资合同和总工资动态	347
第三节 理性预期和货币政策	349
一、单期合同和理性预期	349

二、交错合同和货币政策	352
三、指数合同和货币政策	354
第十一章 不完全竞争	358
第一节 垄断竞争和总需求波动	358
一、垄断竞争模型	359
二、无效性和外生性	366
三、名义货币的实际效应	370
四、固定成本和总需求的波动	377
第二节 不完全竞争和新凯恩斯乘子	380
一、不完全竞争市场中的总收入模型	380
二、财政政策效应	382
三、财政政策的福利效应	384
第三节 市场结构和宏观经济波动	385
一、结构分析的理论公式和方法	385
二、市场结构和宏观经济	388
三、市场结构和经济波动论在宏观经济学中的意义	396
第四节 新凯恩斯主义经济周期模型	402
一、不变加成经济周期模型	402
二、可变加成经济周期模型	404
第十二章 市场协调失灵	406
第一节 不完全信息和协调失灵	406
一、理性预期凯恩斯模型	407
二、协调失灵和理性预期的非理性	408
三、政府政策的协调作用	409
第二节 交易搜索和协调失灵	410

一、交易和生产模型	411
二、多重均衡	414
三、政府刺激经济的政策	416
第三节 市场对策和协调失灵	420
一、市场对策模型	421
二、技术的外生性和协调失灵	425
三、交易的外生性和协调失灵	427
四、需求的外生性和协调失灵	429
 第十三章 劳动市场	435
第一节 隐含合同论	435
一、隐含合同理论沿革	436
二、隐含合同和就业	441
三、隐含合同和工资粘性	446
第二节 失业滞后	447
一、引致需求	448
二、纯局内人的工资调整	449
三、有局外人压力的工资调整	451
四、失业持续性和工资调整	453
第三节 效率工资	454
一、效率工资和劳动市场	455
二、效率工资的微观基础	457
三、效率工资和经济周期	461
 第十四章 信贷市场	463
第一节 信贷配给	463
一、利率的反向选择效应	464

二、利率的激励机制	471
三、贷款抵押和有限可靠性	473
四、借款者差别和信贷市场均衡	479
五、小结	481
第二节 信贷分配和金融崩溃	482
一、信贷市场模型	483
二、信贷市场均衡	485
三、政府信贷政策的作用	488
四、金融崩溃	490
 第十五章 新凯恩斯主义评析	493
第一节 新凯恩斯主义劳动市场理论评议	493
一、名义工资粘性理论评价	494
二、评实际工资粘性理论	499
第二节 简评新凯恩斯主义的信贷市场论	505
第三节 对新凯恩斯主义价格理论的评议	508
一、简评名义价格粘性理论	509
二、对实际价格粘性的评论	513
第四节 评新凯恩斯主义的经济政策	518
一、简评新凯恩斯主义的价格政策	518
二、新凯恩斯主义工资政策评议	520
三、新凯恩斯主义信贷政策评价	521
 结束语	523
参考书目	526
后记	533

第 一 篇

历史的回顾：“古典”宏观 经济学和凯恩斯 主义经济学

第一章 “古典”宏观经济学

第一节 “古典”宏观经济学 ——新古典经济学的宏观经济理论

在经济思想史上,古典政治经济学或古典经济学、古典学派、古典经济学家等都是十分确定的概念。马克思首先使用了这些概念,并对它们作了科学的规定。然而,这些概念现在已被西方经济学家弄得混乱不堪。为了了解现代西方经济学中的新古典宏观经济学(New classical macroeconomics),有必要先了解现代西方经济文献中所说的“古典”宏观经济学^①,即新古典经济学(Neoclassical economics)的宏观经济理论。而为了了解“古典”宏观经济学,又有必要从马克思对古典政治经济学和古典学派的规定说起。

一、马克思对古典政治经济学 和古典学派的规定

古典政治经济学或古典经济学是马克思首创的学术用语,用

^① 我们给“古典”二字加上引号,是为了把西方经济学论著中的所谓古典经济学同马克思所说的古典经济学严格区别开来。顺便说一下,西方经济学家也有在“古典”一词上加上引号的。例如,希克斯 1937 年的论文“Mr. Keynes and the ‘classics’”(Econometrica 5, April, 147—159)和萨金特 1979 年的“Macroeconomic Theory”(Academic Press, New York)一书第一章“The ‘Classical’ Model”,就是如此。

来指资本主义上升时期代表新兴资产阶级利益并研究资本主义生产关系内部联系的政治经济学或经济学。马克思把这一时期研究资本主义生产关系内部联系的经济学家称为古典经济学家或古典学派。马克思说：“我所说的古典政治经济学，是指从威廉·配第以来的一切这样的经济学，这种经济学与庸俗经济学相反，研究了资产阶级生产关系的内部联系。”^①

按照马克思对古典学派的规定，在英国古典政治经济学产生时期，古典经济学家有配第、洛克、诺思、康替龙、范德林特、“斯密的那位匿名的前辈”、马西、休谟等人；在英国古典政治经济学发展时期，古典经济学家有斯图亚特、斯密等人；在英国古典政治经济学完成时期，古典经济学家有李嘉图、威斯特、巴顿、琼斯、拉姆赛等人。其中，配第是英国古典政治经济学的奠基人，斯密和李嘉图是英国古典经济学家最优秀的代表。

按照马克思对古典学派的规定，虽然生活在资本主义上升时期，但在地主贵族和资产阶级的矛盾和冲突中并不代表新兴资产阶级利益和要求，而是站在地主贵族立场的经济学家，例如马尔萨斯，决不属于古典学派。

按照马克思对古典学派的规定，虽然生活在资本主义上升时期并代表资产阶级利益，但只是把古典理论中的庸俗成分游离出来并独立化为掩盖资本主义矛盾的辩护理论的经济学家，例如萨伊、詹姆斯·穆勒、麦克库洛赫等人，决不属于古典学派。

按照马克思对古典学派的规定，在阶级斗争趋于尖锐的历史条件下妄图用资本主义生产当事人的浅薄见解蓄意抹杀资本主义阶级对抗关系的经济学家，例如西尼尔、巴师夏、凯里等人，决不属于古典学派。即便是像约翰·斯图亚特·穆勒这样一个古典学派的

^① 《马克思恩格斯全集》第23卷，第98页。