

后凯恩斯主义理论的发展

冯金华 徐长生 主编

国家「九五」重点图书
凯恩斯主义研究丛书

总主编 刘涤源

第一卷

武汉大学出版社



图书在版编目(CIP)数据

后凯恩斯主义理论的发展/冯金华, 徐长生主编. —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 7-307-02493-4

- I 后…
- II ①冯… ②徐…
- III 后凯恩斯经济学—发展
- IV F091. 348

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

(436100 湖北省黄州市八一路 59 号)

新华书店湖北发行所发行

1997 年 12 月第 1 版 1997 年 12 月第 1 次印刷

开本: 850×1168 1/32 印张: 15.75 插页: 4

字数: 403 千字 印数: 1—2000

ISBN 7-307-02493-4/F·547 定价: 22.00 元

本书如有印装质量问题, 请寄承印厂调换

本卷各章撰稿人

第一、二、四、 冯金华：武汉大学经济学博士，

五、九、十、 中共上海市委党校教授

十四章

第三、七章 郭熙保：博士，武汉大学经济学院教授，博士生
指导老师

第六章 江 春：博士，武汉大学管理学院教授

第八章（合作） 文建东：博士，武汉大学经济学院副教授

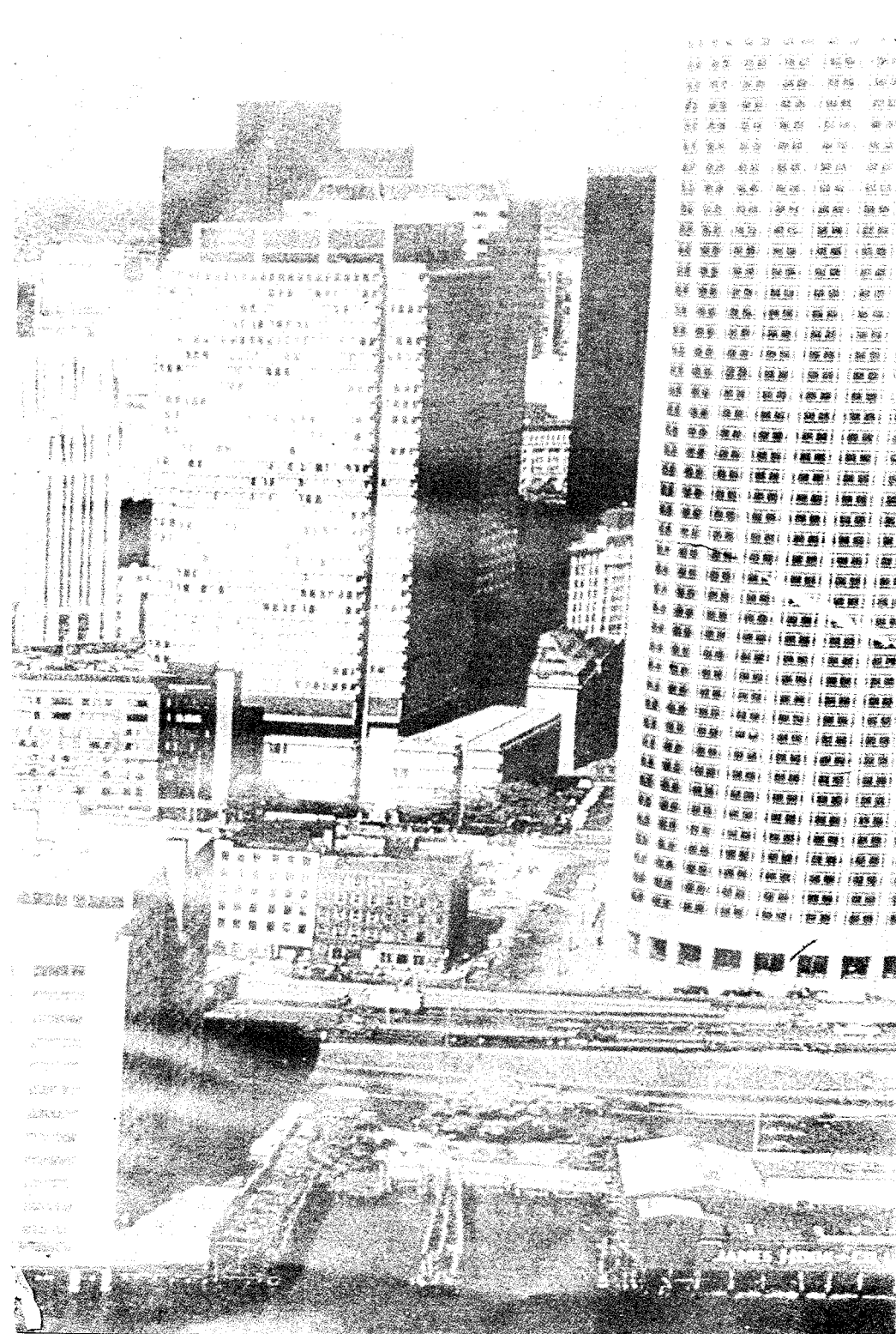
附录 A

第八章（合作） 邹 薇：博士，武汉大学经济学院副教授

第十一章 徐长生：博士，华中理工大学经济学院教授

第十二、十三章 王 诚：博士，中国社科院经济研究所副研究员

附录 B 方福前：博士，中国人民大学经济系教授



国家“九五”重点图书

凯恩斯主义研究丛书

总主编 刘涤源

- 
- 第五卷
凯恩斯主义经济政策述评
- 第四卷
从《货币论》到《通论》
——凯恩斯经济思想发展过程研究
- 第三卷
新凯恩斯主义经济学
- 第二卷
后凯恩斯主义理论的发展
- 第一卷
凯恩斯经济学说评论

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

02

4

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

目 录

第一章 导论：后凯恩斯主义经济学的发展·····	1
第二章 《通论》：凯恩斯主义经济学的产生·····	13
2.1 传统经济学的破产和凯恩斯经济学的产生·····	13
2.2 凯恩斯经济学的基本内容·····	16
2.3 凯恩斯“革命”的实质·····	26
第三章 《通论》的形式化：IS-LM 模型·····	29
3.1 《通论》的缺陷·····	29
3.2 IS-LM 模型的基本结构·····	32
3.3 IS-LM 模型的扩展：包括劳动市场·····	46
3.4 IS-LM 模型的扩展：包括对外部门·····	61
3.5 IS-LM 模型评论·····	72
第四章 消费理论·····	78
4.1 凯恩斯的消费理论及其缺陷·····	78
4.2 相对收入假定·····	82
4.3 永久收入假定·····	85
4.4 生命周期收入假定·····	88
第五章 投资理论·····	99

5.1	传统凯恩斯主义的投资理论·····	99
5.2	引致投资·····	104
5.3	加速数理论·····	107
5.4	最优资本存量理论·····	110
第六章 货币和利息理论·····		115
6.1	货币交易需求理论的发展——鲍莫尔模型·····	116
6.2	货币预防需求理论的发展——惠伦模型·····	121
6.3	货币投机需求理论的发展 ——“资产选择理论”·····	125
6.4	凯恩斯利息及利率理论的发展·····	132
第七章 收入分配理论·····		138
7.1	对新古典分配理论的批判·····	139
7.2	哈罗德—多马“刃锋”问题·····	141
7.3	卡尔多的分配模型·····	145
7.4	帕西内蒂的分配模型·····	148
7.5	后凯恩斯主义分配理论的批判与发展·····	153
7.6	对后凯恩斯主义分配理论的评论·····	163
第八章 通货膨胀理论·····		168
8.1	凯恩斯的“半通货膨胀”理论 与通货膨胀缺口理论·····	169
8.2	需求拉上与成本推动的通货膨胀理论·····	177
8.3	菲利普斯曲线·····	189
8.4	停滞膨胀·····	199
8.5	简要评议：从半通货膨胀到真正的通货膨胀·····	209
第九章 经济周期理论·····		214

9.1	西方经济周期理论发展概况	214
9.2	古典时代的经济周期理论	219
9.3	凯恩斯主义经济周期理论	225
9.4	新自由主义经济周期理论	257
第十章	经济增长理论	267
10.1	《通论》中的经济增长思想	267
10.2	汉森的经济增长理论	281
10.3	哈罗德—多马经济增长模型	290
10.4	索罗增长模型	297
第十一章	新古典综合派	302
11.1	新古典综合派的形成和演变	303
11.2	新古典综合派的第一次综合	308
11.3	新古典综合派的第二次综合	321
11.4	对新古典综合派的评议	328
第十二章	新剑桥学派	337
12.1	新凯恩斯革命论	338
12.2	价值理论	343
12.3	收入分配理论	347
12.4	积累增长理论	360
12.5	“滞胀”理论	369
12.6	简要评议	373
第十三章	“两个剑桥之争”	376
13.1	“两个剑桥之争”产生的原因	377
13.2	两个剑桥的“资本论争”	384
13.3	分析方法的对立	390

13.4	政策主张的分歧·····	398
13.5	简要评议·····	400
第十四章	一般非均衡理论·····	405
14.1	一般非均衡理论的兴起·····	405
14.2	一般均衡模型·····	409
14.3	一般非均衡模型·····	423
附录 A	凯恩斯就业理论在美国的传播与发展·····	440
一、	传统与变革：《通论》前的美国经济理论·····	440
二、	汉森与《通论》：美国的凯恩斯革命·····	442
三、	凯恩斯时代：新古典综合的鼎盛·····	446
四、	内外交困：凯恩斯理论的危机·····	449
五、	新凯恩斯主义：复兴中的凯恩斯理论·····	452
附录 B	希克斯的经济学说·····	456
一、	希克斯对《通论》的评论·····	458
二、	对凯恩斯经济学的补充和发展·····	470
三、	经济周期理论·····	482
四、	对希克斯经济学说的评议·····	485

第一章

导论：后凯恩斯主义经济学的发展

自从 1936 年凯恩斯 (John Maynard Keynes) 发表《就业利息和货币通论》^① (以下简称《通论》) 以来的半个多世纪中, 凯恩斯主义经济学经历了从异端变成主流, 从主流走向衰败, 再从衰败中复兴过来这样一条曲折的发展道路。

《通论》的发表, 标志着凯恩斯主义经济学的产生。但是, 《通论》一书写得比较晦涩。因此, 在最初的几年里, 很少有人真正读完它, 而在读过的少数人中, 真正理解的就更少了。

凯恩斯主义经济学的第一个重要发展是希克斯 (John R. Hicks) 的 *IS-LM* 模型^②。在《通论》发表的第二年, 即 1937 年, 希克斯写了一篇书评: 《凯恩斯先生和“古典学派”: 一种解释》。希克斯认为, 凯恩斯的利率理论是不确定的, 需要加以完善。按照凯恩斯的理论, 利率由货币需求和货币供给决定, 而货币需求又受收入的影响, 故要想确定利率, 必先确定收入。但是, 收入是取决于消费和投资的, 其中的投资又反过来受利率的影响, 故要想确定收入, 必先确定利率。因此, 希克斯的结论是, 必须把凯恩斯的利率决定理论和收入决定理论综合起来, 才可构造出一

① 凯恩斯:《就业利息和货币通论》, 麦克米伦图书公司, 1936 年。

② 希克斯:《凯恩斯先生和“古典学派”: 一种解释》, 载《经济计量学杂志》, 1937 年 4 月。

个完整的模型，这就是所谓的 *IS-LM* 综合。*IS-LM* 模型把凯恩斯《通论》的基本思想作了高度概括的形式化表述。其中，*IS* 代表着对商品市场的投资 (*I*) 和储蓄 (*S*) 相等的均衡分析，*LM* 代表着对货币市场的货币需求 (*L*) 和货币供给 (*M*) 相等的均衡分析，*IS-LM* 则代表了把商品市场和货币市场综合在一起的一般均衡分析。从那时起，这个结构一直是宏观经济学，特别是凯恩斯主义宏观经济学教科书中的基础内容。希克斯本人因此也被称为“另一位凯恩斯”。

IS-LM 模型仍然是一个抽象的理论模型，它的传播和发展在很大程度上得力于一位美国的经济学家汉森 (Alvin Hansen)^①。汉森不仅广泛地使用了希克斯发明的图形分析方法，而且还利用它来作为制定政府政策的工具，为宣传、普及和推广它作出了重要的贡献。正因为如此，*IS-LM* 分析又被称为希克斯—汉森综合。汉森则获得了“美国凯恩斯”的美名。

在此后的一段时间里，凯恩斯主义经济学的许多发展都是在 *IS-LM* 的框架之中进行的，这就是 *IS-LM* 分析的精细化过程。首先，从 *IS* 的消费（亦即储蓄）方面来看，在凯恩斯的消费函数中，决定消费的收入是“绝对”的，即消费只取决于当前收入的绝对量大小，这就是所谓的绝对收入假定。后来，出现了许多不同的关于消费函数的假定，例如杜森贝 (James S. Duesenberry) 的“相对”收入假定^②、弗里德曼 (Milton Friedman) 的“永久”收入假定^③ 和莫迪尼亚尼 (Franco Modigliani) 等人的“生命周期”收入假定^④ 等等。这些假定分别把消费看成主要是取决于人

① 汉森：《凯恩斯指南》，麦格劳—希尔图书公司，1953 年。

② 杜森贝：《收入、储蓄和消费者行为》，哈佛大学出版社，1949 年。

③ 弗里德曼：《消费函数理论》，普林斯顿大学出版社，1957 年。

④ 莫迪尼亚尼：《储蓄的“生命周期”假设：总量含义和测试》，载《美国经济评论》，1963 年 3 月。

们的相对收入（相对于其从前时期的最高收入或相对于其隔壁邻居的收入）和持久收入（长期的预期收入）。其次，在 *IS* 的投资方面，凯恩斯的投资理论有两个特点：第一，它只考虑了投资的单向乘数关系，即只考虑了投资变化引起收入的成倍变化的过程；第二，它只强调了投资的单一的需求作用，即投资只被看成是短期需求的一部分，而忽略了投资的长期供给效应。投资的单向乘数关系后来被发展成为双向的乘数—加速数关系——不仅投资变化引起收入的变化（这是乘数），而且收入的变化也会引致投资的变化（这是加速数）；而投资在短期中的单一需求作用则被发展成为长期中的包括需求和供给两方面在内的双重作用——投资还是供给的一个因素：它增加资本存量从而增加生产能力^①。这种重视投资供给方面的观点在经济增长理论的形成中起了重要的作用。此外，还出现了其他一些（例如乔根森和西伯特）新古典的资本理论^②。最后，在 *LM* 的货币和利率方面，凯恩斯的两种资产（货币和债券）的理论被发展为多种资产选择理论^③，货币需求也不再只取决于收入和利率，而是还要取决于财富^④ 和预期的通货膨胀^⑤ 等等。

除了这些“细部”的研究之外，随着讨论的深入，对 *IS-LM* 模型本身的恰当性也提出了问题。人们很快便认识到，*IS-LM* 结

① 多马 (E. D. Domar): 《扩张与就业》，载《美国经济评论》，1947年3月。

② 乔根森 (D. W. Jorgenson) 和西伯特 (H. Siebert): 《关于公司投资行为的不同理论的比较》，载《美国经济评论》，1968年9月。

③ 托宾 (James Tobin): 《作为对付风险的行为的流动性偏好》，载《经济研究评论》，1958年2月。

④ 弗里德曼: 《流动性偏好和利息与货币理论》，载《经济计量学杂志》，1944年1月。

⑤ 莱德勒 (David E. W. Laidley): 《货币需求：理论和证据》，哈柏公司，1969年。

构只是一个总需求模型，它（从而也是凯恩斯主义）忽略了经济的供给方面以及价格水平的决定。从 20 世纪 40 年代开始，凯恩斯学派经济学家开始致力于把 $IS-LM$ 结构发展为一个包括经济供给方面的更加综合的总需求—总供给模型。综合是在两个层次上进行的：就整个经济学而言，是把凯恩斯主义的理论与传统的新古典经济学相结合；就宏观经济学而言，是把凯恩斯主义的总需求理论与传统新古典经济学的总供给理论相结合。

莫迪尼亚尼认为，凯恩斯主义关于非自愿失业的解释取决于流动性陷阱或者货币工资刚性的假定^①。如果货币工资是具弹性的，则经济的总供给曲线就是位于充分就业水平上的一条垂直线（即传统新古典经济学的总供给曲线）。在这种情况下，如果总需求曲线具有正常的形状，即向右下方倾斜，从而能够与垂直的总供给曲线相交，就不存在失业。但是，总需求曲线的形状取决于经济在 $IS-LM$ 模型中所处的状态，如果经济处于流动性陷阱之中，即 IS 曲线恰好与 LM 曲线的水平部分相交，则总需求曲线就是垂直的，或者是非常陡峭的。在这种情况下，价格的下降虽然能够移动 LM 曲线，但却不能移动 LM 与 IS 曲线的交点，不能增加总需求量。陡峭的总需求曲线可能不与总供给曲线相交，从而不足以产生充分就业均衡——即使工资和价格都不是刚性的。

帕廷金 (Don Patinkin)^② 则认为，莫迪尼亚尼的结论要依赖于价格水平下降只移动 LM 曲线而不影响 IS 曲线的假定，或者说，莫迪尼亚尼只考虑了价格变动对实际货币供给从而 LM 曲线的影响，而没有考虑价格变动对实际财富数量从而对 IS 的影响。按照帕廷金的看法，消费不仅仅取决于收入，而且还取决于实际

① 莫迪尼亚尼：《流动性偏好和利息与货币理论》，载《经济计量学杂志》，1944 年 1 月。

② 帕廷金：《货币、利息和价格：货币理论与价值理论的综合》，哈柏公司，1956 年。

的财富，这就是所谓的庇古效应^①。通过庇古效应，价格的下降不仅移动 LM 曲线，而且移动 IS 曲线，从而使得总需求曲线向右下方倾斜并与总供给曲线相交。

无论如何，经过帕廷金的一番分析，许多经济学家转而认为，原来的凯恩斯主义模型似乎并不像《通论》所声称的那么一般，而是取决于货币工资刚性假设的新古典模型的特例：失业上升的原因只是由于名义工资刚性阻碍了实际工资向其均衡水平的调整。由于名义工资具有刚性，实际工资的调整就得通过价格水平的变动来达到。因此，需求管理政策就成为通过改变一般价格水平来取得均衡实际工资从而取代名义工资调整的另一方式。在这种理论结构中，在政策方面展开的争论就是在关于这种需求管理与弹性名义工资的相对有效性问题上的意见分歧：在恢复充分就业均衡上，是政府主动性的需求管理政策更为有效，还是市场机制的弹性名义工资更加有效？

应当指出的是，尽管帕廷金在凯恩斯主义经济学与新古典经济学的综合中起了很大的作用，但他实际上还是同意凯恩斯对充分就业的古典假设的批评。他称赞凯恩斯关于预期以及货币工资和价格的性质阻碍了经济向充分就业恢复的看法。他甚至争论说，非自愿失业并不需要工资刚性来产生。

争论到 20 世纪 50 年代末，大多数的经济学家达成了如下的一致意见：失业取决于货币工资刚性的假定，凯恩斯经济学是新古典经济学的特例。如果货币工资是具弹性的，则从理论上来说，可以通过庇古效应来实现充分就业，即用货币政策来降低价格，移动 IS 和 LM 的交点，使总需求曲线和总供给曲线相交，达到充分就业。但在实践中，这种货币政策的效果可能非常微弱和缓慢，实际上无济于事，以致于必须用财政政策来更加迅速地恢复充分就

^① 庇古 (A. C. Pigou):《古典学派的静止状态》，载《经济学杂志》，1943 年 12 月。