

凯恩斯主义 与中国经济

厉以宁 主编

KAIENSHI
ZHUYIYU ZHONGGUO
JINGJI

HEILONGJIANG
RENMIN
CHUBANSHE
黑龙江人民出版社

凯恩斯主义 与中国经济

厉以宁 主编



HEILONGJIANG
RENMIN
CHUBANSHE
黑龙江人民出版社

(黑)新登字第1号

责任编辑: 许文锋 鲁颖

封面设计: 徐晓丽

凯恩斯主义与中国经济

Kaizensizhuyi yu Zhongguo Jingji

房以宁 主编

黑龙江人民出版社出版

(哈尔滨市道里地段街179号)

黑龙江新华印刷厂制版 黑龙江新华印刷厂印刷

黑龙江省新华书店发行

开本 850×1168 毫米1/32·印张 8 10/16 插页 2

字数 200,000

1991年12月第1版 1991年12月第1次印刷

印数 1—1,000

ISBN 7-207-01977-7/F·400

定价: 4.85元

目 录

导言	1
----------	---

第一篇 总 论

第一章 凯恩斯经济学的历史地位	3
第一节 凯恩斯和凯恩斯经济学	13
一、凯恩斯生平简述	13
二、凯恩斯经济思想的演变	15
三、对凯恩斯经济学的基本评价	17
第二节 凯恩斯经济学在实践中遇到的难题	20
一、消费需求管理的复杂性	21
二、另一种类型的通货膨胀	22
三、宏观财政政策与宏观货币政策的局限性	24
第三节 凯恩斯理论在西方经济学说史上的地位	26
一、最初被当做异端的凯恩斯经济学	26
二、凯恩斯经济学成为政策指导思想的过程	28
三、在凯恩斯经济学基础上的加工	30
四、凯恩斯经济学提出的理论框架	32
第二章 重新认识凯恩斯经济学	36

第一节 关于帕廷金对凯恩斯的研究	36
一、凯恩斯早期货币思想的特征	36
二、凯恩斯的经济思想的发展	43
第二节 凯恩斯和凯恩斯派的经济学	47
一、凯恩斯的经济学与凯恩斯派经济学的区别	47
二、对凯恩斯经济学的意义的重新认识	52
第三节 凯恩斯、非均衡理论和现阶段中国	
经济的基本特征	55
一、凯恩斯与非均衡理论	55
二、从非均衡理论的意义看凯恩斯经济学的成就与不足	58
三、现阶段中国经济的非均衡特征	61
四、根据非均衡理论来制定中国经济改革的步骤	63

第二篇 宏观经济学的基本问题

第三章 凯恩斯的投资理论与中国经济	69
第一节 投资的决定	69
一、凯恩斯关于投资决定的论述	69
二、传统经济体制下中国的投资决定机制	70
第二节 投资需求的调节	72
一、投资乘数原理	72
二、投资需求状况分析	73
三、合理投资规模和控制方式	75
四、投资管理中的各种调节手段	77
五、投资引起的经济周期	79
第四章 凯恩斯消费理论与中国经济	84
第一节 凯恩斯消费理论及其发展	84
一、凯恩斯消费理论的要点	84
二、凯恩斯消费理论的发展	86

第二节 凯恩斯消费理论对中国经济的适用性的探讨	89
一、关于消费倾向和储蓄倾向的变动	89
二、消费者的消费、储蓄行为模式	90
三、消费者行为的市场效应	93
四、影响消费者行为选择的因素	95
五、消费行为方式与收入分配格局	96
六、价格效应——市场均衡点与消费者行为	96
七、对我国消费者行为模式的一种解释	98
第五章 凯恩斯就业理论与中国经济	100
第一节 凯恩斯就业理论及其发展	100
一、凯恩斯就业理论的要点	100
二、凯恩斯就业理论的发展	101
第二节 我国的就业问题	102
一、我国就业现状:有效供给分析	102
二、潜在供给与实际供给的差额的数学表述	106
三、关于部门发展的不平衡和就业机会的不均等	109
四、就业对策	109
第六章 凯恩斯经济增长理论与中国经济	111
第一节 凯恩斯经济增长理论及其发展	111
一、凯恩斯经济增长理论简述	111
二、三种经济增长模型简述	112
第二节 从凯恩斯理论看我国经济增长问题	114
一、对凯恩斯经济增长理论的前提的考察	114
二、凯恩斯经济增长理论的启示	116
三、简论我国经济增长的道路	118
四、如何应付经济增长过程中的通货膨胀	121
第七章 凯恩斯通货膨胀理论与中国经济	123
第一节 凯恩斯通货膨胀理论简述	123

一、从完整的凯恩斯模型谈起	123
二、凯恩斯通货膨胀理论在中国引起的争论	125
第二节 关于体制性通货膨胀的假设	128
一、凯恩斯关于货币数量与物价之间关系的基本论点	129
二、现代通货膨胀理论中对通货膨胀的分类	131
三、当前中国的通货膨胀主要来自体制方面的问题	133
四、凯恩斯式的通货膨胀对策是否适用于中国	135
第八章 凯恩斯财政政策与中国经济	139
第一节 凯恩斯财政政策简述	139
一、凯恩斯财政政策的含义	139
二、凯恩斯财政政策实行中的困难	140
第二节 凯恩斯财政政策对中国经济的适用性的探讨	141
一、我国财政调节的政策目标	141
二、现阶段我国财政调整所遇到的困难和深化改革的必要	143
第九章 凯恩斯货币政策与中国经济	149
第一节 凯恩斯货币政策的理论依据	149
一、凯恩斯货币需求理论的要点	149
二、凯恩斯货币供给理论的要点	150
三、凯恩斯货币传递机制理论的要点	151
四、凯恩斯货币政策的要点	152
第二节 凯恩斯货币政策对中国经济的适应性的探讨	152
一、个人的资产选择与重组效应	152
二、企业的存货调整与市场供求	155
三、中央银行宏观调节效果的分析	157
第十章 凯恩斯汇率决定理论与中国经济	160
第一节 凯恩斯的利率平价学说	160

一、汇率决定中的利率平价思想	160
二、凯恩斯利率平价学说的要点	161
第二节 凯恩斯利率平价学说的启示	163
一、利率平价学说的政策含义	163
二、利率平价学说对中国经济的适用性的探讨	164
第十一章 凯恩斯收入分配理论与中国经济	167
第一节 凯恩斯收入分配理论及其发展	167
一、凯恩斯关于收入分配的理论观点	167
二、凯恩斯收入分配理论的发展	170
第二节 凯恩斯收入分配理论对我国经济适用性的探讨	174
一、收入分配变化与储蓄变化	175
二、收入分配变化与总需求变化	176
三、国民收入相对份额及其确定	178
四、收入分配与经济增长	180
五、经济增长中的名义收入与实际收入	183
六、关于收入分配合理性标准的讨论	185
七、我国收入分配体制改革的难点与出路	186

第三篇 非凯恩斯式的宏观经济问题研究

第十二章 分享经济理论的出现及其意义	189
第一节 分享与工资制	189
一、对滞胀问题的另一种对策	189
二、分享制的主要内容	190
三、利润最大化条件下的厂商雇工数量	193
四、分享制宏观经济效应的静态分析	197
五、分享制宏观经济效应的动态分析	199
六、工资制向分享制的过渡	200
第二节 分享经济理论的意义：对凯恩斯主义的	

有力挑战	203
一、分享制在实行过程中可能受到的限制	203
二、分享制的启示	205
第十三章 X效率理论和对宏观经济问题的新解释	206
第一节 X效率概念和X效率理论	206
一、非最大化与生产组织内部的低效率	206
二、X效率与资源配置效率	208
三、X效率理论的要点	209
四、X效率理论的政策含义	216
第二节 运用X效率理论和解释宏观经济问题	218
一、企业家职能和经济发展	218
二、二元经济结构	219
三、储蓄、投资、创新	220
四、通货膨胀和收入分配	223
五、X效率理论对宏观经济分析的意义	224
第十四章 公共选择学派关于国家经济作用的讨论	226
第一节 国家干预的结果：设想与现实	227
一、政府的膨胀	227
二、实例：社会为药物管理付出的代价	228
三、实例：免费医疗制下的受害者	231
四、实例：住房补贴与住房短缺	232
五、实例：最低工资制导致失业队伍的扩大	233
第二节 政治市场和公共选择	235
一、政府行为分析	235
二、国家为什么膨胀？	236
三、政治市场学说的基点：广义的“经济人”假设	238
四、政治市场与经济市场的运行比较	239
五、关键是“重新创造市场”	240
第十五章 非均质经济的宏观运行分析	242

第一节 凯恩斯的均质经济分析及其困境	242
一、均质经济分析与非均质经济分析	242
二、均质经济假设下总供给——总需求分析方法的缺陷	243
三、非均质经济分析是一种新的分析模式	245
第二节 中国非均质经济的宏观运行分析	247
一、问题的提出	247
二、部门结构	249
三、二元消费者群体结构	250
四、新兴部门与既成部门	251
五、投资需求与资源闲置	253
六、短期宏观图景分析	254
七、长期宏观图景分析	255
八、货币流通	257
九、财政赤字	258
十、对外贸易	260
十一、通货膨胀	261
十二、小结	261
后记	264

导 言

在大学生中间经常听到这样的议论：如果没有凯恩斯主义，第二次世界大战以后的西方资本主义经济能够取得如此巨大的进展么？凯恩斯主义作为一般的宏观经济理论，既然能够帮助西方国家的政府制定有效的经济对策，难道就不能被我们引进过来，以加速我国的现代化进程？本书正是为了回答这一类问题而撰写的。本书共分为三篇。第一篇“总论”，对凯恩斯经济学的历史地位与凯恩斯经济学体系进行总的评价。第二篇“宏观经济学的基本问题”，从投资、消费、就业、经济增长、通货膨胀、财政政策、货币政策、汇率决定、收入分配等九个方面来分析凯恩斯主义对中国经济是否适用的问题。第三篇“非凯恩斯式的宏观经济问题研究”，主要包括两方面的内容：一是从新出现的西方经济理论的角度来揭示凯恩斯主义的缺陷，以表明非凯恩斯式的宏观经济研究（如分享经济理论、X效率理论、公共选择理论、非均质经济理论）在若干问题上确有凯恩斯主义所不及之处；二是在联系中国经济问题的研究中，从这些非凯恩斯式的宏观经济理论（尤其是非均质经济理论、X效率理论）中所能借鉴到的东西，也许要多于

凯恩斯主义，尽管这些非凯恩斯式的宏观经济理论也是资产阶级经济理论，其中也有不少不正确的论述。

现将本书的基本论点归纳如下：

(1) 凯恩斯主义是为资本主义国家的政府服务的经济理论，它要解决的基本问题是如何避免和消除资本主义社会中的经常性失业和生产过剩，如何通过政府调节来维护资产阶级的统治。但实际上，它既对资本主义社会的失业和生产过剩问题作了错误的解释，它提出的政策主张又导致了财政赤字、通货膨胀的日趋严重，使70年代以来一些西方国家出现了难以摆脱的滞胀现象。凯恩斯主义的“失灵”使西方经济学界陷入长期论战的局面。尽管如此，从经济学说史上看，凯恩斯理论、特别是凯恩斯的代表作《就业、利息和货币通论》的出现毕竟是一件大事。它在开始时曾被当做西方经济学中的异端，后来才成为正统，成为资产阶级政府的政策指导思想。它提出了一种对资产阶级经济学说来是新的研究思路、新的理论框架，并在此基础上成为一个有影响的学派。因此，我们在否定凯恩斯主义的理论体系的同时，不应该忽视它在西方经济学说史上的地位。^①

(2) 关于凯恩斯的经济理论，近年来在西方经济学界有一些人提出了“重新认识”的问题。根据帕廷金、莱荣霍夫德等人的研究，凯恩斯本人经历了从遵循剑桥学派理论到自己创立有效需求理论的过程，也就是从均衡论者到非均衡论者的过程，因此，“重新认识凯恩斯经济学”这种提法的要点是把凯恩斯经济学当做非均衡理论的早期代表来看待。正是从这个角度来分析，我们可以作出如下的判断：凯恩斯并不认为市场机制是完善的、万能的，凯恩斯也并不迷信市场调节的力量，凯恩斯之所以得出政府有必

① 参看本书第一章。

要进行经济调节的论点，就是因为他看出了市场体系的缺陷。虽然凯恩斯理论只是非均衡理论中的一种，凯恩斯所分析的西方发达国家的非均衡经济在许多方面不同于我国社会主义条件下的非均衡经济，但我们仍然可以从凯恩斯的分析中得到如下的启发，即政府对经济的调节是用以弥补市场不完善的一种有效的方式。这是非均衡经济分析的必然的结论。我国的经济体制改革之所以不可能以放开价格作为突破口，原因也在于此。^①

(3) 凯恩斯经济学中的政府投资的职能与现阶段我国政府投资的职能的区别在于：在凯恩斯经济学中，政府以宏观经济调节者的身份出现，政府投资旨在维持经济的稳定，而在现阶段的我国，政府投资还有另外一个职能，即政府作为资源配置的主体出现，政府负有从宏观上配置资源的任务。这一特点在某种程度上反映了凯恩斯投资理论对我国经济现实的不适用性。另一方面，凯恩斯关于投资乘数的分析主要是对资源闲置、生产资料过剩的经济的分析。在我国，经济的现实则是资源供给的紧张和生产资料的供给不足，因此，投资乘数在促进国民收入增长方面的作用不可能不受到很大的限制。但这并不意味着凯恩斯的投资乘数理论完全不适用于我国经济。要知道，投资乘数的另一含义是，如果投资减少了，那么国民经济中将出现收缩效应，即国民收入增长率将一轮一轮地下降。这一分析对我国经济基本上是适用的。换言之，投资乘数在我国经济中的作用具有不对称性：在投资增长时，由于资源供给紧张，投资增长所引起的国民收入的增长倍数要受到很大限制；但在投资减少时，投资乘数所引起的国民收入收缩作用却会明显地表现出来。^②

(4) 凯恩斯消费理论究竟是否适用于我国经济的问题，是值

① 参看本书第二章。

② 参看本书第三章。

得深入研究的。一般地说，从凯恩斯理论中关于消费者面临的市场的分析和消费信贷条件来看，现阶段我国消费者的行为具有重要的特征，与凯恩斯及其追随者所得出的论断不完全一致。例如，在部分消费品短缺和居民收入普遍较低的环境中，我国居民储蓄中有相当一部分是强制储蓄，即消费者虽然具有有支付能力的需求，但由于消费品短缺而难以实现购买意图，消费支出被迫转为储蓄。同样地，在我国，反映于消费行为方面的，则有一种特殊的消费方式，即强迫替代性消费。这些都不同于凯恩斯消费理论的分析。又如，在消费对策上，凯恩斯及其追随者们的主张也与我国的经济现实有较大的距离。这是因为，短缺的存在和强制储蓄的存在使我国的消费示范效应似乎比任何一个发达国家的消费示范效应都要强烈，从而从短期看，提高存款利率以缓和某些消费品的市场压力是一项有效的措施，从长期看，更重要的是转移收入较多的阶层的购买力，使他们把本来准备购买消费品的货币转用于住宅投资、金融资产投资等方面，而决不能采取刺激消费，鼓励高消费和超前消费的做法。^①

(5) 关于凯恩斯的就业理论，首先应当指出，它是根据对资本主义社会失业原因的错误解释而提出的，并且它基本上采取膨胀政策来缓和资本主义国家的失业问题。这些不能被搬用于我国经济。我国就业问题的产生有自己的特点，即一方面要注意到巨大的人口压力的影响，另一方面则必须考虑我国农村过剩劳力的存在及其出路问题。由于国情的不同，我国的就业问题不可能像凯恩斯所主张的那样用膨胀的措施、刺激消费的措施来解决，而只能通过有效供给的不断增加，以扩大社会的就业量。至于怎样增加有效供给，则必须结合我国经济的实际而作出如下的决策：

① 参看本书第四章。

如促使企业及早成为有活力的、自负盈亏的商品生产者，使价格逐步随商品供求关系而变动，使生产要素得以顺利流动，以实现有效的配置等。这些主张在凯恩斯的就业理论中，或者根本没有提及（因为在西方资本主义经济中企业的自负盈亏和价格的可变性都是既成事实），或者不占主要位置（因为生产要素流动问题不是凯恩斯就业理论的主要研究课题）。^①

（6）凯恩斯关于投资、消费、就业等方面的论述是凯恩斯的追随者分析经济增长的出发点。凯恩斯的追随者提出的三个经济增长模型（哈罗德—多马模型、新古典增长模型、新剑桥增长模型）中，都有一些可供我们参考的内容。但总的说来，这些经济增长模型是西方国家的经济现状的一种反映，并且它们的许多假设是适合于西方经济的。对我国而言，若干理论的假设并不符合实际。例如，在我国，很难认为储蓄是经济增长的决定因素，也不能假定生产要素能按照社会资本收益率的高低而在行业间、地区间自由流动，不能假定生产要素报酬取决于相应市场的竞争。研究我国的经济增长，必须根据我国现行的经济体制的特点和经济尚不发达的特点，从政府作为投资主体和企业缺乏利益约束条件，以及价格刺激对经济增长的作用受到限制等实际情况出发，探讨投资与储蓄之间的关系，探讨经济增长的因素和实现途径。^②

（7）凯恩斯通货膨胀理论对通货膨胀原因的分析集中于需求过大而导致的通货膨胀。这一分析是有一定依据的，它被用于分析西方发达国家的某一类型的通货膨胀时，并非没有道理。但考虑到我国经济的现实和凯恩斯通货膨胀理论本身的局限性，我们必须跳出凯恩斯所设定的理论前提，另行分析我国近年来所出现

① 参看本书第五章。

② 参看本书第六章。

的通货膨胀的基本原因。应当承认，我国的通货膨胀在很大程度上是与体制因素密切联系在一起的。比如说，在财政体制方面，由于没有足够的抑制政府行政管理费用或社会集团购买力的能力，所以实际财政支出常常突破预算规模；在信贷体制方面，面临强大的信贷需求，银行缺乏独立的信贷配额的能力，信贷受到各级政府的干预，贷款额度经常被突破；在价格管理体制方面，自由变动的价格往往没有供求边界，计划内价格则常被管死，“瓶颈”现象十分严重，从而推动了某些商品的价格上涨；在企业体制方面，由于企业预算软化，工资能上不能下，福利能增不能减，就业能进不能出，结果造成了企业经济效益下降，使财政收入受到威胁，也使得企业只能按本加价，使价格上升。由此看来，凯恩斯通货膨胀理论至多只能被用于分析我国通货膨胀的某些外在表现，而无法在我国通货膨胀的实质性问题的层次上进行解释。^①

(8) 凯恩斯主义的财政政策的针对性是很强的。它主要针对西方资本主义国家的生产过剩和有效需求不足的情况，提出以财政赤字的办法来稳定资本主义经济。尽管凯恩斯主义的财政政策的理论依据并不正确，并且在实施中有各种局限性，但作为一种应急的措施，有时也能起到暂时缓和矛盾的作用。然而，就我国的实际情况而言，这种依靠财政赤字、刺激需求的财政政策是根本不适用的。在我国，运用财政政策的主要任务应是增加有效供给，并主要通过有效供给的增加来消除“需求偏大于供给”的不正常状态。不仅如此，由于我们所面临的是企业尚没有取得真正自负盈亏的商品生产者地位，价格信号仍然扭曲，市场体系和市场功能都还不健全，因此在这种情况下，即使政府采取了财政调节手段，但这些手段的效应必然受到很大限制，它们与凯恩斯理论

① 参看本书第七章。

中的分析有许多不一致之处。^①

(9) 在凯恩斯货币理论中，利息率问题占据了十分重要的位置。货币供给的变动带来利息率的相应变动，而利息率的变动又带来商品供给的变动。但这些变动是有前提的，即货币供给的变动要有充分的利率弹性，而利率的变动也要有充分的商品供给弹性，这两个弹性是政府运用货币政策管理宏观经济的基础。在现阶段的我国经济中，一般说来，上述弹性是很弱的，现行的利率并不是与市场的资金供求相适应的利率，甚至可以说，利率长期处于负利率的状态。企业自身不负盈亏或只负盈不负亏，它们投资时一般不考虑利率的微调。银行提高或降低利率，并不能起到如预料中那样的紧缩经济或扩张经济的作用，这些作用要比预料的弱得多。这表明凯恩斯主义关于货币政策的论述在我国宏观经济管理方面的适用程度是有限的。^②

(10) 凯恩斯的利率平价学说被称为古典利率平价理论。根据这一学说，对外币的需求是为了对外投资，并从中取得收益，为此，每个对外投资者必须考虑投资于国内的收益与投资于国外的收益的比较、本国货币与外国货币的即期和远期价格的变动、升贴水率等等。因此，汇率取决于不同国家不同时期的利率与收益的比较。应当承认，利率平价学说考虑到汇率与国际资本流动之间的关系，是有一定依据的，而且这一学说对我们也有所启示，利率平价可以被用来测量汇率偏离的程度，预测汇率的变化趋势，并可以通过计算利率平价，主动对理论汇率适当调整，避免汇率自发波动过程中不必要的损失。此外，正确运用利率平价学说，可以为我国汇率最终与国际市场上的汇率变动相适应创造条件。^③

① 参看本书第八章。

② 参看本书第九章。

③ 参看本书第十章。