

汝信 主编

西方学术名著导读丛书

JIUYE LIXI HE HUOBI TONGLUN DAODU

杨春学 著

XIFANGXUESHU
MINGZHU
DAODU
CONGSHU

《就业、利息和货币通论》导读



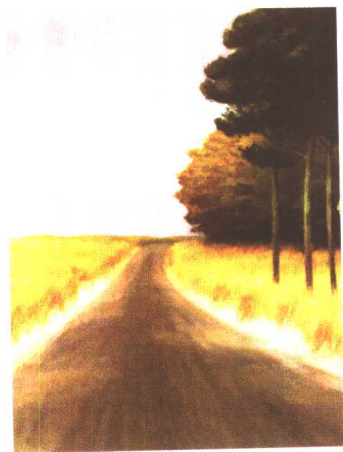
四川教育出版社



西方学术名著导读丛书
JIUYE LIXI HE HUOBI TONGLUN DAODU

《就业、利息和货币通论》导读

杨春学 著



四川教育出版社

2002.12

图书在版编目 (C I P) 数据

《就业、利息和货币通论》导读 / 杨春学著. —成都: 四川教育出版社, 2002.12
(西方学术名著导读丛书/汝信主编)
ISBN 7-5408-3805-1

I. 就... II. 杨... III. 凯恩斯主义-研究
IV. F091.348

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2002) 第 091012 号

责任编辑: 何 杨 责任校对: 左倚丽
装帧设计: 金 阳 责任印制: 黄 萍

《就业、利息和货币通论》导读

杨春学 著

四川教育出版社出版发行

(成都市盐道街 3 号 邮政编码 610012)

四川新华出版公司经销

四川大学树德电子工程公司照排

四川新华印刷厂印刷

(成都市人民北路 16 号 邮政编码 610081)

开本 850mm×1168mm 1/32 印张 4.75 插页 4 字数 90 千

2002 年 12 月第 1 版 2002 年 12 月第 2 次印刷

印数: 3501—5500 册

ISBN 7-5408-3805-1/Z·25 定价: 9.50 元

* * *

本书若出现印装质量问题, 请与工厂调换。电话: (028) 83191287

Yang Chunxue

杨 春 学



1962年生于云南新平，彝族人。1979年考入云南大学，1986年获经济学硕士学位，1986年—1992年执教于云南财贸学院。1992年考入中国社会科学院研究生院，1995年获经济学博士学位。现为中国社会科学院经济研究所研究员、研究生院教授。主要研究领域为经济思想史和当代西方经济学，其中又偏重于个人行为与制度之间关系的研究。主要代表作有“近代资本主义精神与新教伦理的关系——韦伯命题的历史评论”（1995）、“利他主义经济学的追求”（2001）、《经济人与社会秩序分析》（1998）等。

**“西方学术名著导读丛书”
编辑委员会**

主 任：汝 信

副主任：姚介厚 唐瑾怀

编 委：钟晓云 李鹏程 刘海年

张椿年 苏国勋 苑容宏

金 泓 金惠敏 杨海蛟

王积跃 曹启璋 陈大利

总 序

汝 信

世界已迈入21世纪。人们常说，这新世纪将是知识经济的时代。虽然学术界对此还有不同意见，但知识将在未来社会发展中发挥越来越重大的作用，这是人所公认的。自从四百多年前英国哲学家弗·培根提出“知识就是力量”这一思想以来，知识还从来没有像今天这样成为有力地推动社会进步的巨大力量。改革开放的中国要进行社会主义现代化建设，实现中华民族的振兴，迫切需要知识，需要掌握各种知识的人才。我们不仅需要自然科学和技术的知识，而且同样需要人文和社会科学的知识。认真阅读和钻研一些古今学术名著，对于渴求知识的人来说是必不可少的基本功。这些经过时间老人严格筛选的学术名著凝结着千百年来人类思想的精华，是取之不竭的知识宝库。我们今天发展社会主义的先进文化，首先必须充分吸收和借鉴历史上人类创造的一切优秀文明成果，然后才能进行创新。正如列宁所说，先进文化并不是从天上掉下来的，也不是什么人杜撰出来的，而应当是人类所创造出来的全部知识发展的必然结果。

基于这样的认识，我们约请学术界的一些专家学者编写这一套“西方学术名著导读丛书”，希望能有助于青年朋友和广大读者阅读和理解这些名著。从古希腊至今两千多年来，西方学术名著之多堪称汗牛充栋，我们计划从中精选约一百部最有代表性的重要著作编写导读，在几年内分批出版。丛书将包括西方人文与社会科学的各个主要领域，选题以近代以前的名著为主，适当选入若干已有学术界定评的当代学术名著。导读的内容力求客观、准确，深入浅出，注重可读性。每本导读除了介绍原著者的时代背景、生平、活动和思想外，着重对原著本身的基本内容和主要论点作简明扼要的叙述，并对该著作的历史价值和理论意义进行评价。为了使读者能直接领略原著的风貌，还摘录了其中一些最精彩的重要段落。这样，通过导读的介绍，读者们将能对原著有一个较全面的概括的了解。当然，导读绝不能代替原著，它的作用只是帮助读者去阅读和理解原著。在学习和学术研究上没有什么捷径可走，如果这套导读丛书的出版能提高广大读者对西方学术名著的兴趣，从而进一步去深入钻研原著，那我们的目的也就达到了。

目 录

JIUYELIXIHEHUOBITONGLUNDAODU 《就业、利息和货币通论》导读



《就业、利息和货币通论》产生的时代背景及	
凯恩斯的人生历程	1
优美的古典世界	1
大萧条与凯恩斯革命	5
思想渊源	12
幼年求学时代	17
探索生活之路	27
倾心学术	34
晚年的苦与乐	50
《就业、利息和货币通论》的基本理论体系	59
凯恩斯经济学的基本特色	59
《通论》的基本宏观经济理论	63
不确定性、预期与经济行为	78
凯恩斯的社会哲学及其政策含义	83
《通论》的影响	93
《就业、利息和货币通论》核心片段	118
对“古典经济学”的批评与说明	118
有效需求原理	122
消费函数	124



投资函数、不确定性与企业家精神	130
流动性偏好函数	135
增加有效需求的某些奇说	139
社会经济哲学	140
参考文献	144

《就业、利息和货币通论》 产生的时代背景及凯恩斯的人生历程

《通论》的出版被视为是 20 世纪经济学界最重大的事件，由此而产生的“凯恩斯革命”已经对人们的经济思维方式产生了巨大而深远的影响。如果我们要理解“凯恩斯革命”的全部意义，就必须对他所反叛的理论——古典经济学及他生活的时代背景有充分的了解。

优美的古典世界



近代产业革命曾经给人们以一种美好的希望：人类可以过上丰衣足食的生活。最起码对 19 世纪的西欧和美国人来说，他们所信仰的是效率、事业心、机会、个人主义、真正的自由放任政策、个人成功、物质福利。而古典经济学给这类信仰提供了坚实的理论。

亚当·斯密（Adam Smith）《国民财富的性质及原因研究》（1776）的出版，标志着这种古典经济学的建立。在此之前的两个世纪中，西欧国家占统治地位的经济思想是重商主义，它倡导新兴的民族国家对社会经济生活实施保护主义和积极的干预主义。斯密对这种思想进行了批判，提出了著名的论断：受一只“无形之手”的引导，每个人追求个人利益最大化的自由经济行为会无意识地、卓有成效地增进社会的利益。在他看来，政府的正当职责限于那些对社会有益但私人因无利可图而不会去做的三类事——抵御外来的侵略；建立和维护法律制度；经营公共设施。信奉“无形之手”的自然秩序的潜在含义是非常明显的：政府对经济的管理不见得会比无为而治更有效。斯密的著作在经济自由主义的发展中起了关键性的作用。

之后，经过大卫·李嘉图（David Ricard）和约翰·穆勒（John Stuart Mill）的进一步整理、论证，再与边沁（Jeremy Bentham）功利主义和达尔文（R. Darwin）“适者生存”观念相结合，经济自由主义成为19世纪资本主义的正统信条：只要实施真正的自由放任政策，市场制度就会自动地形成一种充分就业的均衡状态，所有的基本经济问题都可以得到合乎理性的解决。

支撑这种信条的，是所谓的“萨伊定理”。它是以19世纪法国经济学家让·巴普蒂斯特·萨伊（Jean - Baptiste Say）的名字命名的。根据这一定理，“供给会创造它自身的需求”，因而不可能出现普遍的供过于求的生产过剩问题。这似乎很容易理解。因为，供给某

种产品就是要用它来交换其他产品，也就彼此构成相互需求。如果工人要提供劳动力，那是因为他想用此获得的工资来购买商品。这倒不是说，工人想买他正在生产的具体商品，或者说，对某一具体商品的需求要等于该商品的供给。在某种具体的商品上，可能会出现供过于求的局部现象。但是，这种现象不会持续很长的时间。自由市场的价格机制会对此做出调节。如果某种东西供过于求，其价格就会下跌，该商品的产量就会减少，从事该项生产的劳动力和其他资源就会转移到其他种类商品的生产上去。然而，正如马尔萨斯（Thomas Robert Malthus）、西斯蒙蒂（Jean Charles Leonard Simonde de Sismondi）、马克思（Karl Marx）等学者所强调的那样，经济生活的现实是与这一理论相矛盾的：资本主义经济周期性地爆发经济危机，导致大量的商品过剩和失业。

19世纪最后25年中，古典经济学在所谓的“边际主义革命”中经历了一次重大的转变，转变之后的经济学被称之为“新古典经济学”，并在其后统治着西方的经济思想界。边际主义革命的发起者是英国的杰文斯（William Stanley Jevons），奥地利的门格尔（Carl Menger）和法国的瓦尔拉斯（Marie-Esprit Leon Walras）这三位经济学家，而剑桥大学教授阿尔弗雷德·马歇尔（Alfred Marshall）的《经济学原理》（1890）使新古典经济学得以综合化和系统化。

新古典经济学家主要关心的是决定下列问题的各种市场力量：经济中可能生产的各种商品和劳务类型；

生产资源在各个企业和产业之间的配置；各种商品和劳务的相对价格结构；实际收入在生产要素所有者之间的分配。虽然对古典理论的某些方面进行了批判，但他们仍然奉信“无形之手”和萨伊定理，不过对二者都已给予了更系统的阐述。他们深信，从长期的观点来看，在自由资本主义中，受一只“无形之手”（即价格机制）的引导，市场经济会自动地走向无通货膨胀的充分就业均衡状态。

当然，新古典经济学家早就知道，这种市场价格机制并非万无一失。他们也看到，在现实中，经济的周期性波动伴随着失业等不良经济现象，因而也对经济周期进行研究。但他们坚持认为，从长远来看，即使工人不愿意，工资也势必会对劳动市场的供求变化做出反应，从而达到充分就业。再者，如果由于工人不愿缩减工资而造成失业，难道这应该算作真正的失业吗？

可以说，正统经济学家通常是落后于时代的。其实，早在放任主义的高潮时期，这种信条在其内部和外部就已出现衰落。私商逐渐认识到，残酷而漫无限制的竞争足以导致经济秩序的崩溃。当资本主义趋于成熟和竞争更为激烈时，某些人会利用合并与垄断的方法去消灭“自由企业”。最先破坏自由竞争制度的不是政府，而是企业家自己。之后，政府在大众的压力下使用管制的办法——恢复竞争或控制垄断，开始恢复所谓的“新自由”。当放任自由主义在实践中走向衰落而行将结束的20世纪初，正统经济学家仍然坚决地

维护着原有的主张——“无形之手”、萨伊定理和排斥政府干预经济生活等，充其量只是做一些修修补补的工作。正是在这种意义上，梅纳德·凯恩斯把马歇尔等人都列入“古典经济学派”。受这种经济学的束缚，政府也看不到或忽视资本主义自由经济中深藏着的固有缺陷。之所以这样，也许与第一次世界大战之前的一个历史事实有关：资本主义经济在经过每一次危机的打击之后，皆能重整旗鼓，充满活力地反弹回来。

19世纪和20世纪初年，英美经济的生机似乎已经证实“放任自由主义经济学”的英明。特别的，20世纪初期的美国几乎到处呈现出繁荣的景象。当时美国民主党主席约翰·拉斯柯柏在题为“每个人都应该是富翁”的文章中写道：“如果一个人每周储蓄15美元，并投资于某些信用良好的股票的话，那么，20年以后，他至少可拥有8万美元的资产，以及从投资所得的每月约400美元的收入。如此，他还不算是个富豪吗？”当时，人们确实普遍抱着这种信念。当“行情大好的证券市场”几乎不断地上涨了半个世纪之久时，谁会怀疑这种致富捷径呢？于是乎，理发师、擦鞋者、银行家或其他生意人都加入这种博弈，而且每个人都赢钱。

大萧条与凯恩斯革命

但是，20世纪30年代的大萧条彻底击碎了正统

经济学的梦想，残酷的事实与经济学教科书中“秩序化的逻辑”形成赤裸裸的对照。

1929年10月24日，灾难终于降临，纽约证券交易所出现股价暴跌，道·琼斯工业指数由9月3日的381点下降到299点，降幅为22%，被称为“黑色星期四”。10月29日，华尔街刮起更加猛烈的股票抛售风，50种主要股票的平均价格狂泻近40点，被称为“黑色星期三”。这场股灾迅速波及欧洲国家，并进而引起西方近代社会持续时间最长、范围最广、危害最烈的经济大危机。

美国充满投机的“柯立芝繁荣”时代到此戛然而止。1929年—1933年间，美国有101家银行、近11万家企业先后破产。全部私营公司的纯利润从1929年的84亿美元降为1932年的34亿美元；同期，外贸进出口总额也从93亿美元下降到30亿美元，国民收入也从878亿美元降到402亿美元。到1933年3月，美国完全失业的工人达1700万，破产的农民约102万。全国总人口的28%无法维持生计。

1929年—1933年的大危机期间，除美国之外，衰退甚为严重的国家还有奥地利、德国、法国、意大利等，工业生产分别下降了34.3%、40.8%、25.6%和27%。英国、西班牙、荷兰和几个斯堪的纳维亚国家所受的影响相对小一些，例如，英国的工业生产只下降了11.4%。之所以如此，是因为英国在整个20年代就已陷入长期的慢性萧条之中，经济直到1929年也只勉强达到1913年以前的水平。与经济活动下降而来

的是失业率的急剧上升。美、德、法、英四国破产的企业达 28.9 万家，1/4 以上的人失业。

在许多资本主义国家中，更为严重的是，大危机过后，萧条似乎是无尽期的，直到 1939 年第二次世界大战爆发之前，还有大量的失业人口。虽然在美国，1933 年经济已开始复苏，但直到 1942 年，产量仍大大低于其正常水平；1933 年—1937 年期间的失业率仍然未低于 9%。1929 年以前，经济危机总是按照“衰退——萧条——复苏——繁荣——再衰退”这样的规律发展的，而且每次周期不过 3 年—4 年，从来没有像这次持续三年的危机之后又陷入长期的严重萧条，以致危及资本的统治和引发深刻的阶级冲突。

大萧条不仅使资本主义经济陷入灾难之中，还使经济上的国家主义复活以及随之而来的政治体制变化。工业化国家为对付大萧条而在两种模式中进行选择：一种是“自由和民主的模式”；另一种是“专制的法西斯主义模式”。前一种模式的典型是美国的“新政”，后一种模式的典型是德国的希特勒政府之政策。

1933 年 3 月，富兰克林·D. 罗斯福 (Franklin D. Roosevelt) 就任美国总统之后，开始实施“新政”，广泛运用国家力量干预经济，主要有：(1) 整顿、加强和管理银行、信贷和货币制度，限制金融资本的某些投机行为；(2) 由政府出面来举办救济事业和建立社会保险制度；(3) 借助各种立法和政策，刺激工农业复兴；(4) 举办公共工程，促进就业等等。英、法等国也采取政府干预经济的类似做法，但并不想损害自

由市场经济。但即便是这些国家，法西斯运动也在兴起，对政府施加压力，干扰改革运动。

更多的国家却是走向“左”的道路。1931年滨口内阁的辞职，标志着日本宪政民主的微弱尝试实际上结束了。随着大萧条时代的来临，法西斯运动在欧洲广泛蔓延，希特勒利用经济崩溃造成的混乱，于1933年1月在德国上台；两个月后，多尔菲特也在奥地利上台；其时，墨索里尼已执掌意大利政权。希特勒上台之后，德国就立即成立帝国经济部，下设若干管理局，对工业、农业、交通运输、信贷、工资、物价、进出口、外汇等进行严格的管制，力图把重要的经济活动纳入国家计划的轨道。

概言之，30年代的大萧条不仅使经济自由主义崩溃，也使自由的政治体制崩溃。大萧条时期大量失业的存在和衰退的持续蔓延，有力地显示出自由市场制度在某些方面已经出了大毛病。

当时，几乎没有一个国家的经济领导人了解大萧条这场灾难发生的原委。整个20年代一直担任美国财政部长的安德鲁·梅隆（Andrew W. Mellon）承认，他没有“任何办法能知道什么时候，采取何种方法，我们才能从危机的深谷中解脱出来”。英格兰银行总裁说：“我对于这个问题不仅显得无知，而且充满谦卑。这个问题对于我来说是太困难了。”

即使是当时的英美经济学界，也几乎无人能对这一问题提供一种令人信服的解释。传统的经济学已经对此无能为力。按照它的理论，经济危机是资本主义