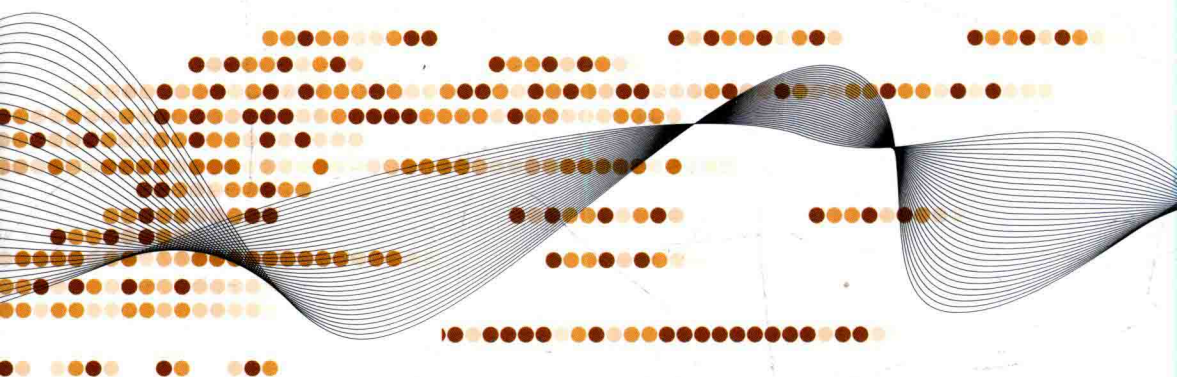


吴振宇 ⊙ 著

经济思想中的动态观念

从 剩 余 到 均 衡

*The Dynamic Analysis in the History of Economic Thought:
from Surplus to Equilibrium*



中国发展出版社
CHINA DEVELOPMENT PRESS

吴振宇 ⊙ 著

经济思想中的动态观念

从 剩 余 到 均 衡



中国发展出版社
CHINA DEVELOPMENT PRESS

图书在版编目 (CIP) 数据

经济思想中的动态观念：从剩余到均衡 / 吴振宇著. —北京：
中国发展出版社，2017.7

ISBN 978-7-5177-0693-9

I . ①经… II . ①吴… III . ①经济学—研究 IV . ①F0

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2017) 第 128191 号

书 名：经济思想中的动态观念：从剩余到均衡

著作责任者：吴振宇

出版发行：中国发展出版社

(北京市西城区百万庄大街 16 号 8 层 100037)

标准书号：ISBN 978-7-5177-0693-9

经 销 者：各地新华书店

印 刷 者：三河市东方印刷有限公司

开 本：710mm × 1000mm 1/16

印 张：23.25

字 数：252 千字

版 次：2017 年 7 月第 1 版

印 次：2017 年 7 月第 1 次印刷

定 价：79.00 元

联系电话：(010) 88919581 68990692

购书热线：(010) 68990682 68990686

网络订购：<http://zgfcbs.tmall.com/>

网购电话：(010) 88333349 68990639

本社网址：<http://www.developress.com.cn>

电子邮件：370118561@qq.com

版权所有 · 翻印必究

本社图书若有缺页、倒页，请向发行部调换

凯恩斯在经济学理论中恢复了“时间”这一概念。他唤醒了这个遭“均衡”和“完全预测”诅咒而被长期遗忘的沉睡公主，把她带进了当下这个世界。

——琼·罗宾逊

序 言

21世纪的前十年，世界经济史上发生了两个标志性事件：一是爆发了波及全球的，可与1929年大萧条相提并论的国际金融危机；二是以中国为代表的发展中国家在世界经济舞台上的地位快速提升，GDP占全球比重超过一半^①。这两个密切相关的事件对经济的发展和理论的进步都产生了持续而深远的影响。国际金融危机爆发对高度抽象、几乎达到经济数量化分析顶点的现代主流经济学带来巨大冲击。危机突然爆发并迅速蔓延到全球，大量企业和金融机构破产清算，蓝领工人、技术专家和金融精英同时面临失业困境，资本和劳动力等经济资源浪费闲置。人们很难相信，实际经济周期理论强调的技术冲击能对经济体系带来如此大的影响，也很难相信工资和价格黏性、信贷配给等新凯恩斯主义的市场失灵机制能够引发全球性金融和经济危机。与此同时，中国等发展中国家对市场力量采取谨慎态度，通过政府干预和引导推进发展的做法却常遭到一些主流经济学家的批评。他们不愿正视中国经济发展成绩，而是在研究和讨论中放大发展中的问题，批评政府政策，甚至兜售中国经济崩溃论。

上述两个标志性事件说明，当代主流经济学在经济发展和宏观

^① 根据IMF统计，2008年新兴市场和发展中经济体（EMDE）按购买力平价计算的GDP占全球比重超过50%。此值2010年达到53.7%，2015年达到57.6%。

2 » 经济思想中的动态观念：从剩余到均衡

经济稳定领域存在重大缺陷。其根源在于，专注于均衡分析的边际主义经济理论在解决动态问题上仍未找到较好的发展进路。边际革命后，经济分析的重点从生产者的增殖过程转移到消费者的配置过程，动态因素大幅降低。均衡概念占据分析的核心地位后，经济当事人在市场机制下实现资源最优配置成为研究的核心问题。然而，发展中国家面临的恰恰是市场机制缺失等非均衡问题。大多数经济和金融危机都源于企业和居民对未来形成错误预期，但一般均衡思想对跨期资源配置的研究抽象度过高，很难给出切合实际的分析和政策建议。总的来看，经济学理论在处理动态问题上的不足大致有以下几个原因。

从客观因素看，经济理论在分析波动和发展等动态现象时面临巨大的技术困难和不断变化的历史背景。经济主体间存在丰富、复杂的影响机制。描述并研究这些机制，难度远超过物理和生物世界中的动态问题。在不同历史时期，生产组织方式会发生显著变化，把握这种变化需要敏锐的感受力和高超的抽象归纳能力。而经济学家们往往跟不上历史进步的步伐，理论发展总是落后于经济演化。比如，亚当·斯密写作《国富论》时英国是以工场手工业为主的自由竞争经济。斯密对经济思想的影响一直持续到马歇尔写作《经济学原理》。但那个时代，英国垄断企业已得到充分发展，价格形成机制已发生深刻变化。

主观因素最重要的方面是，分析方法变化会带来研究的盲区。19世纪70年代边际革命后，经济分析的重心由生产转到消费、由剩余转到均衡，有限资源的最优化配置、均衡解的存在与稳定成为研究的核心主题。经济学理论对周期和非均衡发展的关注度减弱。如

果分析焦点集中在经济剩余，那么剩余扩大自然就会成为一个核心主题，逻辑上必然会导向对生产和积累的重视。从亚当·斯密到李嘉图的理论都处于此路线上。边际革命后，均衡成为分析的主题，交易占据核心位置。为了满足供需均衡分析的规范性条件，多样化的生产过程被生硬假定为规模报酬递减或不变，大幅度缩小了经济体系的动态特性。当前，在经济全球化和互联网快速发展的背景下，企业规模优势是有目共睹的事实。全球最具活力的企业不断从计算机和互联网领域涌现。它们享受着近乎零边际成本的优势，以极高的速度向全球扩张。全球经济影响力最强的企业莫过于能够跨越国境，在世界各地配置生产资源的超大型跨国公司。但是，规模报酬递增的重要事实却没成为主流经济学的核心假设。

在边际主义的学术进路中，沿着马歇尔局部均衡的路线，凯恩斯对经济的动态分析达到最高程度。其三大心理因素：资本边际效率递减、边际消费倾向递减、流动性偏好，都是面向未来、富含动态性的假设。凯恩斯关于工资调整刚性的假设，则指出了当期整体协调的问题。一方面是涉及跨期配置的协调，一方面是体系内部互动的协调。这两方面都涉及经济体系动态变化的本质性问题。20世纪70年代之后，沿着瓦尔拉斯一般均衡路线，先后兴起理性预期学派、实际经济周期学派和占据当前主流地位的新凯恩斯主义。将宏观分析从局部均衡转换到瓦尔拉斯一般均衡，需要为微观主体和整个经济体系设定严格的假设，比如假想的拍卖人、对未来的高超预见、闪电般的计算能力等。其中，招致批评最多的是经济主体能够在当前和未来间做出无系统偏差的预测。从理论上来说，这就要求未来只能是过去的重演。历史时间中包含的丰富动态内涵蒸发

殆尽。为了给僵硬的微观假设引入动态的成分，实际经济周期引入了外部技术冲击以刻画出所谓的波动。然而，脱离现实的假设拖累了它的解释力，销蚀了它的生命力，很快它就失去了主流位置。非合意的波动像影子一样伴随着经济的发展。现实中难以放弃的政府干预也需要理论上的支持。新凯恩斯主义将经济体系的协调不畅，归结在菜单成本、信息不对称、交错工资和信贷配给等枝节性问题上，如果这就是经济波动的症结所在，那么政策又该何去何从呢？古典主义面对经济剩余分配不公的问题，提出改进分配体制的建议。凯恩斯主义面对有效需求不足的问题，提出通过政府支出调节总需求的建议。面对菜单成本、交错工资等问题，通过政府干预推动经济帕累托改进的理由和空间似乎很有限。如果经济体系协调不畅的原因是微观的、局部的，政府似乎没有理由在更大范围内影响体系的运行。新凯恩斯主义与新古典综合相比，进一步削减了凯恩斯经济学的革命性。之所以举起凯恩斯的旗帜，可能主要是强调相对于新古典宏观经济学^①，他们仍坚持政府干预主义。

主观因素中另一个重要方面是意识形态影响着经济学家观点的形成。在“自由市场经济具有内在协调性”这个信念的影响下，有的经济学家下意识地筛选史实，通过自我印证强化最初的理论取向；有的则倾向性地设定假设条件、选择推演逻辑和方法，以理论作为工具维护其特定的价值观。意识形态的影响如同大洋中的暗流，通过学术升迁、职业发展等无形的压力，影响到经济学家对波动和周期等经济问题的研究。

^① 新古典宏观经济学包括理性预期学派和实际经济周期学派，其政策主张与新古典综合经济学相左，与新古典主义接近。

对经济波动和发展解释力不足，并不妨碍经济学理论容身于教科书和大学校园，并依靠形式上的理论美感在知识界广为流传。经济学家多少有点开始沉溺和满足于自我欣赏，将抽象度和理论化程度更高的经济学称为高级经济学^①，以区别于解决具体问题的应用经济学。这一区分显然只是一种修辞的技巧。脱离现实的经济理论为逃避批评，开始在方法论上为自己辩护。虽然萨缪尔森对弗里德曼积极宣扬的后验性经济学方法论持批评态度，但实际上他却是最先将这一观念引入经济学的。后验性方法论主张“不要问我的假设是不是合理，只要我能够提供出与客观现实一致的预测，就是正确的理论”。虽然货币主义短寿的事实证明了这种方法论经不起历史的考验，但这种观念却有意无意地一再被借用，并与更加复杂艰深的数学工具结合起来，为政策建议安装上不容置疑的学术威严。经济理论对现实的误读，难以通过粉饰逻辑链条和强调方法论的特殊性来掩盖。实际上，假设是否合理、逻辑是否强健、适用性是不是广泛，集中体现在能否更好地解释经济波动和发展这两个动态问题上。而持有什么样的动态观也最能体现经济学流派的特征、现实解释力和政策适用性。

本书的主题是，分散化工业生产的现代经济中时间和动态问题是如何被阐述和理论化的。在宏观上，与时间关联的动态问题表现为波动、增长和发展^②。在微观上，动态问题则以规模报酬、预期、局部和一般均衡、消费和投资函数等多种形式出现。经济流派的宏

① 萨缪尔森创建了这个词，“如果你注重内在一致性，那么就选择‘高级’理论；如果你注重实际应用，则可以选择简化了的‘低级’理论”。阿莱桑德罗·隆卡吉里亚：《皮埃罗·斯拉法》，华夏出版社2010年版，序言第1页。

② 发展比数量增长包含更多结构性变化，也更关注经济与社会的互动。除非特别列出，本书中发展的概念包括了增长。

观结论往往是通过微观假设预先设定的。所以，本书会同时考虑宏观和微观层面上的动态问题。

从亚当·斯密1776年出版《国富论》之后，二百多年来经济史和经济思想史的互动发展看，货币经济下企业分散化生产和销售的协调困难始终存在。这种协调失灵总体可分为两种：第一种是，协调困难以各种市场失灵或者合成谬误为主要表现；第二种是，在未来具有不确定性的历史时间下，协调困难主要体现为跨期均衡难以达成。当然，在现实中这两类问题总是结合在一起的。在凯恩斯和新古典综合之后，经济动态与协调研究的大量工作集中在前一个问题上。在瓦尔拉斯、希克斯和阿罗-德布鲁体系下，通过对经济当事人行为的设定，经济可以达到福利最大化的充分就业均衡。但是，这种均衡具有严格的静态性。在瑞典学派和凯恩斯体系下，未来的不确定性通过货币制度、决策方式等深层次的渠道，影响到当下的经济运行，为跨期协调埋下难以克服的困难。凯恩斯在这类问题上取得革命性成果之后，经济学沿此路线的进一步研究进展缓慢。

以经典作家的代表性著作和论文为基础，系统梳理经济理论中“动态”观念如何从朦胧转变为清晰，如何被挖掘和探索，如何被裁剪和筛选，又如何被系统性回避的历史，理清其在经济学理论的大框架内成长、发展并与其他部分融合的过程，既有助于认识经济学动态观念存在的问题，也有利于把握其未来发展趋势。从新古典综合之后的发展看，在经济理论中系统、科学地解决动态问题仍未取得突破性进展。正如工程力学会从理论力学中分离出来，我们也期待有更多关注现实的策略经济学从理论经济学中分离出来，为经济学家和政策制定者提供基于历史时间的，能够有效处理波动和发

展问题的理论工具。

本书从现实应用的视角梳理经济思想中的动态观念，其间固然会提出许多批评，但目的是为了提示问题。只有清晰认识到经济理论背后所隐藏的动态观念，才能找到适用于特定分析的理论工具。经济理论还无法像自然科学那样严谨成熟，批评经济学几乎成为专业和非专业人士的一种日常消遣。但正如一位西方学者所说，任何受过标准现代经济学教育的博士都可为一国草拟出一份有数据、有论证的发展规划和宏观调控方案，但现代经济学的批评者们往往什么也做不了！揭示经济思想的动态观念，并不是要否定这些理论，而是要让我们在实际应用和制定政策时，有更加清晰的背景知识。

波动和发展是与动态观念联系最密切的问题，探究经济学动态观念往往从这两个问题展开讨论。但是，本书并没有采用这种方法。不同经济思想动态观念的差异，总可以追溯到基本的微观假设。从经济学家理论体系的搭建情况看，他们往往先有了对资本主义经济增长前景和周期性波动的看法，进而才会寻找微观理论基础和分析工具，以求体系化地阐明自己的观点。只有从经济学家如何设定经济当事人最优化行为、市场均衡过程以及时间属性等基本问题入手，才能真正理解其动态观念的逻辑起点和推演过程。选择从更广范围上考察经济学家或学派的动态观念，也是考虑到有的经济学家有实用主义倾向，其理论体系对时间或动态问题的处理逻辑上并不一致。需要将微观和宏观内容结合起来梳理其理论链条、评估其关键性结论。

探究经济思想中的动态观念，不直接以当前主流或活跃的经济学说为样本，而要回顾到经济学诞生之初，与经济学发展的特定规

律有关。经济学发展进程既像走马灯也像滚雪球^①：像走马灯，是指一种观点在一段时间内可能退出主流舞台，但过不了几十年，它的核心主张又会以不同的形式再次回到主流思想中；像滚雪球，是指经济思想不像其他学科那样通过范式革命而抛弃之前的理念。不同流派在发展过程中相互吸收融合，最终可能你中有我，我中有你。比如，受货币主义思想影响，新古典综合学派在后期就更加重视货币政策在调控中的作用。

从历史视角追溯一种观念的起源和发展，显然对理解经济学理论发展有重要帮助。我们可以看到马歇尔如何在供需均衡分析中引入时间，并影响到凯恩斯创建宏观经济学。可以看到，缪尔达尔如何尝试将预期引入价格决定，之后是希克斯试图将预期与瓦尔拉斯一般均衡协调起来，最后卢卡斯通过理性预期实现了他们的目标。可以看到，古典主义经济学家纠结于工业的收益递增与农业的收益递减，对经济增长持有悲观的态度。这种思想甚至影响到凯恩斯。由于忽视技术在现代经济中的作用，他对经济长期增长的态度也是悲观的。可以看到，从需求侧解释经济波动的传统贯穿凯恩斯主义、货币主义和理性预期学派，之后转向实际经济周期的供给侧冲击，接着又回归到新凯恩斯主义的需求侧。

此外，经济学的时代和区域特征明显。不同社会文化背景和发展阶段，可能孕育出不同的经济学理论。这些理论并非放之四海而皆准。比如，新凯恩斯主义中工资刚性的假设在大量采用弹性工资、经常发放津贴的中国，适用性就大打折扣。理解并应用经济学

^① “滚雪球”和“走马灯”的比喻借鉴于汉兹的著作。D.韦德·汉兹：《开放的经济学方法论》，武汉大学出版社2009年版，第3页。

中的动态观念，需要广泛地了解各种流派的思想。

本书并没有像经济思想史著作那样将精力放在观念演变的历史过程上，而是择其要点，勾勒出动态观念变化总的趋势以及重要的创新。在行文中，对学派和经济学家思想的介绍以动态观念为主，不求全面。对各学派和经济学家的选择，以经济思想史编排惯例为依据，必要时根据动态观念演化路径进行调整。虽然作者想尽可能将重要的理论分支都涉及到，但受制于时间和精力，制度主义、博弈论、演化经济学等重要流派未被包括在分析之内。为了避免受到先入为主的思想影响，作者没有刻意收集有关经济学动态问题的文献，而是从每位经济学家著作中提炼他们的观念，虽然工作量增大许多，观点也可能会不周全，但也得到了更多发现和收获。需要指出的是，正文中同一人物的译名保持一致，但参考文献的译名尊重原著。

本书副标题有两方面的含意。一是指出本书的分析涉及两个经济学发展阶段：分别是以研究经济剩余为中心的古典阶段和以研究均衡为中心的边际主义阶段。二是指出动态观念的核心议题发生了变化。经济学发展的早期，动态分析的核心主要与剩余相关联；边际革命之后，动态分析的核心主要与均衡相关联。

研究经济思想史中的动态主题，涉及学派很多，既需要了解各流派的思想内涵，又需要在各流派之间建立起联系，从而分离出动态观念的不同形式和表现。作者尤感学力不逮、驾驭难度很大，不过仍希望本书能为读者了解经济学动态思想提供便利。

2017年2月2日于北京

目 录

第一章 经济现实和理论中的时间与动态	1
1.1 引言	3
1.2 理解现实经济中的动态	8
1.2.1 时间进入经济运行的四种方式	8
1.2.2 经济动态变化的三个基本特征	10
1.2.3 经济体系特有的动态因素：具有自主意识的 个体	15
1.2.4 生产预筹行为的历史变化	17
1.2.5 狭义的动态与广义的动态	19
1.3 经济学思想动态观念的发展	21
1.3.1 经济学是如何发展动态观念的	21
1.3.2 影响动态观念变化的四种力量	27
1.4 动态观念中几个重要的概念和关系	36
1.5 动态观念是理解学派差异的钥匙	40
第二章 早期经济思想的经验主义动态观	43
2.1 引言	45

2.2	重商主义：商业资本主义的简单动态	46
2.2.1	重商主义动态观念的总体特点	49
2.2.2	托马斯·曼：货币的运动与增殖	52
2.2.3	配第：财富的源泉进入生产领域	53
2.2.4	达维南特：国民收入概念与需求弹性	58
2.2.5	塞拉：商业和农业的规模报酬	59
2.2.6	超越理性的直觉：凯恩斯新解下的重商主义	61
2.3	重农主义：经济循环流的建立	62
2.3.1	康替龙：动态思维超前的经济学家	65
2.3.2	魁奈：经济循环的创始人	69
2.3.3	杜尔阁：维生工资、农业收益递减规律	71
第三章 古典主义：剩余和积累主导的动态观念		73
3.1	引言	75
3.2	古典经济学家的动态观	78
3.3	大卫·休谟：经验主义的动态观	79
3.4	亚当·斯密：动态整体框架初步建立	83
3.4.1	时代背景与思想特征	86
3.4.2	动态整体架构和运行机制	88
3.4.3	斯密的动态观和市场调整机制	94
3.5	马尔萨斯：强调经济体系的灰暗前景	100
3.6	李嘉图：逻辑一致的整体框架	106
3.7	西斯蒙第：生产过剩和时期分析方法	112
3.8	穆勒：古典主义的最后综合者	115

第四章 新古典主义：均衡分析的新路线·····	119
4.1 引言·····	121
4.2 瓦尔拉斯：将经济学拉向静态的交换科学·····	125
4.2.1 瓦尔拉斯的一般均衡理论·····	126
4.2.2 瓦尔拉斯对经济现实的裁剪·····	128
4.3 杰文斯·····	132
4.4 马歇尔：边际主义与古典主义的调和者·····	135
4.4.1 时代背景和思想特征·····	137
4.4.2 局部均衡分析及其困难·····	140
4.4.3 马歇尔的进化论思想·····	144
4.4.4 马歇尔经济学中的时间及其特点·····	146
4.4.5 马歇尔动态观念中的几个要点·····	149
4.5 克拉克：探索动态分析的美国先驱·····	156
4.5.1 克拉克的动态分析方法·····	157
4.5.2 克拉克的边际生产力理论·····	160
4.5.3 劳动价值的决定与就业理论·····	162
第五章 奥地利学派：彻底的动态主义者·····	165
5.1 引言·····	167
5.2 门格尔：经济过程分析的创始人·····	168
5.3 庞巴维克：资产阶级的马克思·····	174
5.4 米塞斯：时间与不确定性·····	179
5.5 熊彼特：经济发展理论·····	185
5.6 哈耶克：消费过度与经济萧条·····	190

第六章 瑞典学派：宏观经济动态均衡分析	193
6.1 引言	195
6.2 魏克赛尔：反对萨伊定律的先驱	197
6.3 缪尔达尔：在价格体系中引入预期	201
6.4 林达尔：动态经济理论	205
第七章 凯恩斯：时间和动态的革命	209
7.1 引言	211
7.2 理解《通论》的三个视角	213
7.2.1 凯恩斯对古典经济学思想基础的批评	214
7.2.2 凯恩斯对经济循环问题的重新考察	215
7.2.3 凯恩斯的思维桥梁：新的概念与变量	217
7.3 凯恩斯经济思想中的动态	220
7.4 凯恩斯思想的进一步讨论	225
7.4.1 凯恩斯与马歇尔方法和瓦尔拉斯方法	225
7.4.2 熊彼特对《通论》静态性的批评	227
7.4.3 充满争议的凯恩斯理论	230
第八章 新古典综合：动态理论与微观基础	231
8.1 引言	233
8.2 希克斯：一般均衡的动态化	234
8.2.1 《价值与资本》：一般均衡动态化的早期 努力	236
8.2.2 希克斯其他的动态思想	241