



当代财经文库



货币分析 的结构与变迁

陆家骝 主编
西南财经大学出版社





货币分析 的结构与变迁

当代财经文库



货币分析 的结构与变迁

陆家骝○主编
西南财经大学出版社



经文库  当代财经文库 

责任编辑：黄小平

封面设计：穆志坚

书 名：货币分析的结构与变迁

主 编：陆家骝

出版者：西南财经大学出版社

(四川省成都市光华村西南财经大学内)

邮编：610074 电话：(028) 7301785

照 排：西南财经大学出版社激光照排部

印 刷：冶金部西南勘察局测绘制印厂

发 行：西南财经大学出版社

全 国 新 华 书 店 经 销

开 本：850×1168 1/32

印 张：12.875

字 数：260 千字

版 次：1998 年 6 月第 1 版

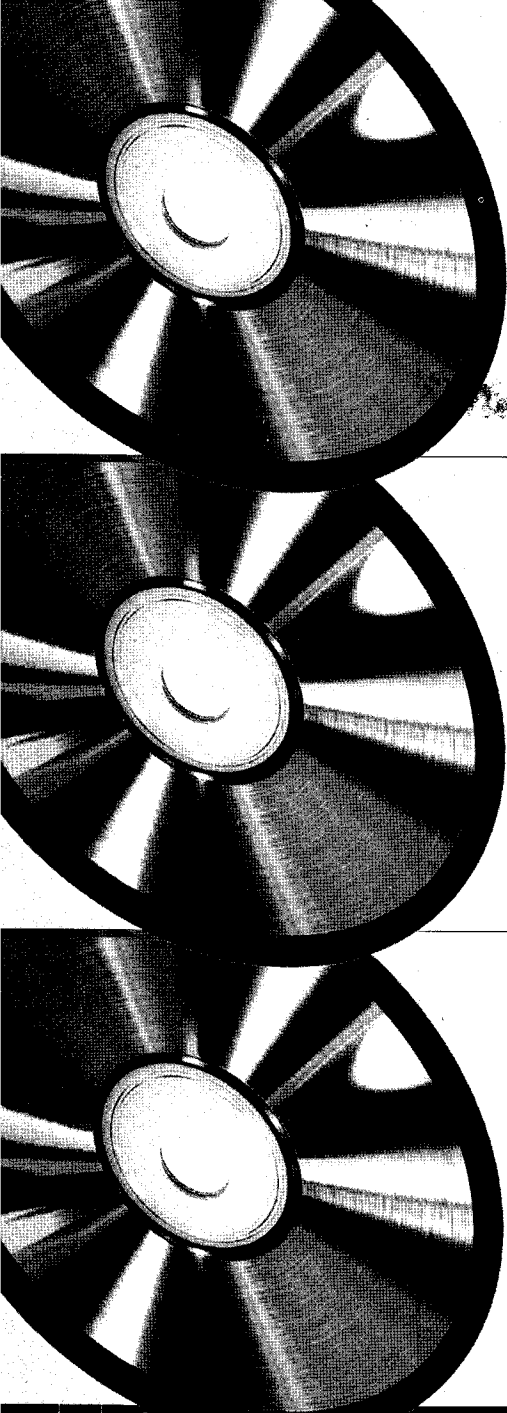
印 次：1998 年 6 月第 1 次印刷

印 数：2000 册

定 价：25.80 元

ISBN 7-81055-317-8/F·250

1. 如有印刷、装订等差错，可向本社发行部调换。
 2. 版权所有，翻印必究。
-



当代财经文库

《当代财经文库》编委会

主任委员:刘诗白

委 员:卫兴华 王叔云 王永锡
 刘邦驰 吴忠观 何泽荣
 杜肯堂 何炼成 谷书堂
 庞 皓 林 凌 赵国良
 洪银兴 洪文达 胡培兆
 胡代光 袁文平 袁恩桢
 曾康霖 谭崇台

(以上委员按姓氏笔划排序)

《当代财经文库》总序

世界正在走向 21 世纪。在这个世纪之交,人们可以看见,不可抑阻的生产力,正在带来一场人类社会各个方面的全面而深入的变化。变革的浪潮势不可挡,而科技革命充当了这场革命的先导,社会经济结构、政治体制、人们的社会关系、生活方式以及思想观念都处在不可避免的自我调整和革命变革之中。

中国正在走向 21 世纪。在“九五”和走向 2010 年的新时期,中国将实现经济体制的根本性转换,建立起社会主义市场经济体制,同时将进行增长方式的根本转换,使国民经济转到集约型的轨道。这是一场社会主义发展过程中史无前例的历史性变革,它将极大地解放生产力,大大完善中国的社会主义制度,增强经济的活力。在改革中焕发出新鲜活力的、社会主义的中国,昂首阔步地跨入 21 世纪,这是当代最重大的历史事件,这一事件将给整个世界的发展带来深刻影响。

我国社会主义经济的发展与改革,直接推动了财经领域学术研究的繁荣和发展。近年来,理论经济学,以及金融、财政、税收、工商管理等部门经济学,在马克思主义和小平同志有中国特色社会主义理论的指引下,一方面吸收国外现代经济学研究的有益成果,一方面紧密结合中国社会经济发展和改革的实际,推出了一大批优秀的成果。这些财经领域的研究成果,推动了我国财经科学的建

设。为了推进两个根本性转换,促进我国社会主义现代化,我们需要进一步加强财经科学的研究,建立起社会主义的中国经济科学,因此,不仅需要提倡科学研究,奖励优秀学术成果,而且需要采取措施,解决学术专著出版困难的问题。西南财经大学出版社从1985年开始,以学校设立的学术专著出版补贴基金推出一批学术专著,把一些反映财经研究最新成果,有较高学术价值的著作献给广大读者,特别是从事财经领域科学研究的专业理论工作者和研究生,扩大了这些成果的社会影响。

从今年开始,西南财经大学出版社决定继续依托校学术专著出版补贴基金,以《当代财经文库》形式,每年推出一批财经学术研究专著。《当代财经文库》将以提高出版质量,多出适应时代需要的精品为主旨,同时,力求在版面设计、装帧、排版、印刷等各方面都更加规范化、统一化。

根据国家哲学社会科学研究“九五”(1996—2000)规划,社会科学研究的指导思想是:以马克思列宁主义、毛泽东思想和邓小平建设有中国特色社会主义理论为指导,坚持党的基本路线和基本方针,坚持理论联系实际,坚持重在建设,坚持“百花齐放、百家争鸣”,以建设有中国特色社会主义的重大理论问题和实践问题为主攻方向,重点加强对“九五”期间与21世纪初叶我国国民经济和社会发展以及改革开放、社会主义精神文明建设中重大问题的研究,在继续加强应用学科研究的同时,重视和提高基础学科研究,加快发展新兴边缘交叉学科研究和跨学科综合研究,进一步发展和全面繁荣哲学社会科学,更好地为经济发展和社会全面进步服务,为建设有中国特色社会主义服务。这既是财经领域社会科学研究的指导思想,也是《当代财经文库》出版的指导思想。

《当代财经文库》是旨在推出财经研究学术专著的一套丛书,

它的特点是：(1)重视理论经济学的研究；(2)推动财经领域各部门经济学学科的理论研究和应用研究；(3)提倡有创新意义的经济学各学科交叉研究和边缘学科研究；(4)支持中青年学者的科学研究。

西南财经大学出版社推出《当代财经文库》是一件大好事，对广大读者来说，它有助于扩大视野，了解当代国内外财经科学的最新发展趋势，增强经济理论的素养和分析问题的能力。

刘诗白

1996年5月于成都

序一

在经济思想发展史中,货币经济关系的表达式 $MV=PY$ 是最
简明易懂但又最深奥玄乎的理论。之所以简明易懂,这是因为该方
程式作为给 $V=PY/M$ 下定义的方程是不言自明的恒等式。作为
描述个人、企业和政府经济活动的行为方程的均衡等式,在均衡条
件下,等式两边总是相等的,这只要稍具经济学知识就能够理解并
且认可的。说它深奥玄乎,这是因为历经几百年之久,关于这个方
程式的各个变量及其相互关系人们至今仍然争论不休。这里主要
的原因在于:(1)在方程式的四个变量中,代表单位货币价值量的
 P ,无非是千万种商品价值的加权平均数,也就是说,决定商品价
值量的因素必须也是决定货币价值量的因素。(2)与剑桥方程式的
 $M^d=KPY$ 相比较, M^d 代表货币需求量,而 Fisher 的 M 代表供给
量,但两者作为数量概念,按照定义,在任一瞬间指的是同一样东
西,作为货币供求均衡时的均衡值一定是通过货币需求的调整过

程趋于相等的。(3)与 M^s 相应的Fisher的 V 的涵义如何?稍具经济学知识的人们也是一说就懂;而与剑桥方程的 M^d 相对应的 K 的经济学涵义,就显得相当深奥玄乎了。(4)之所以争论不休,是因为在 $MV=PY$ 的四个变量中,要推导出相应经济主体的行为的理论命题,必须假定其中有两个变量为给定,争论之所以出现是因为不同的理论对于哪两个量被假定为给定是不同的。例如,认为货币之所以是中性的,其必要条件就是假定真实国民收入 Y 为给定(即不因 M 的变化而变化),充分条件是还需假定货币流通速度 V (或 K)给定不变,即不因 M 的变化而变化。反之,假如 M^s 发生变化引起 M^d 的调整导致 V (或 K)发生变化,则 P 和 Y 会发生变化。因而货币就不是中性了。因此,遵循着货币分析的历史变革,搞清其争论的实质,准确地判断其是非,是很有意义的。在这个意义上,陆家骝同志的这部著作,我认为是有重大的理论意义的。并且,鉴于这个问题从古到今的争论都是直接与具体的经济政策主张紧密结合的,因此在我国经济体制改革深化和市场经济体制逐步完善的背景下,日常的货币金融政策调控更加需要借鉴西方货币理论研究的成果和经验,在这个意义上,陆家骝同志的这部著作显然有着更为重大的实践指导意义。

在一般经济学理论历史变迁的背景结构下,考察西方货币理论变革与发展的历史,陆家骝同志的这种研究思路在经济学历史发展研究的方法论上具有独创性。作者提出的所谓“关联主义研究方法”,把理论的一般演变与其下各专门领域的演变,高阶层次的理论演变与低阶层次的理论演变,有机地联系起来,以前者作为背景结构来解释后者,这是合乎思想逻辑的,也是符合西方经济学理

论发展的历史实际的。

陆家骝同志熟悉西方科学哲学、西方经济学和西方货币理论的历史发展,具有坚实的理论基础和专门知识。因此这部著作的一大优点是:主旨鲜明、观点明确、层次清晰、条理井然。特别是逻辑严谨,浑然一体,自成一说,表现了作者较强的逻辑思维素养。这部著作的另一个优点是:作者不怕艰苦,为学思深,在科学探索中勇于立异,善于创新,力求在前人的基础上有所发现,有所发明,这种精神,我认为是很值得赞扬的。当然,鉴于科学探索道路是崎岖的,要付出很多艰苦的劳动,经历许多曲折和挫折,才能获得学术界普遍认同和成就。因此,在力求创新,勇于立异的过程中,作者的思考可能出现某些缺失偏颇或者疏漏,也是势所难免的。具体地说,这部著作的不足之处,似在对货币分析理论的变革与发展,只着重分析了它们思想理论的背景结构,而没有紧密联系实际历史背景进行分析。

宋承先

1993年6月

序二

本书从一般经济理论的历史演变与货币分析理论的变革和发展的逻辑相关角度,考察西方经济学说史上,尤其是“边际革命”以来货币分析理论变革和发展的思想路线,由此得出的结论是:货币分析变化与变革的逻辑解释可以从一般经济理论的发展与变革过程中去寻找。

本书是对货币理论历史发展的专门研究,其理论意义和价值在于:对货币理论和货币分析理论发展的研究,不能局限于货币理论领域本身,而要同经济学其他领域的变化与发展联系起来进行分析,或如作者所说,不是遵循“孤立主义的研究传统”,而是运用“关联主义的研究方法”。作者认为,这种方法是他在经济学的理论发展研究中所运用的“一种新的研究方法”。这种研究方法认为,经济学各专门领域的思想观念、理论命题和研究方法,都是相互联系、相互影响、系统相关的。并且指出:这些领域的理论观点和方法并非彼此并列的,而是分层次的。从逻辑上说,高阶层次理论观点

的变化会推动低层次理论的变革与发展。

根据这种方法,作者对西方经济学说史上的各种货币理论,或者说各学派的货币理论的产生背景、基本论点以及相互关系,展开了理论上的对比分析。依据经济思想史上的“两分法”——真实分析与货币分析相分离这个线索,自始至终抓住货币分析理论中的两个基本问题——货币价值(量)决定问题和货币是否中性的问题,展开对西方货币理论历史演变的阐述,从而显得思路清晰、系统,具有逻辑说服力。另外,作者抓住“萨伊定律”及其变形——瓦尔拉定理,分别作为古典经济学与新古典经济学的经济分析观点中具有支配作用的逻辑支点,以阐明古典和新古典分析,乃至维克塞尔的货币分析,为什么都会持有“货币中性”的观点,而凯恩斯之所以能填平“两分法”,把货币分析溶入真实经济分析,关键就在于彻底清除了“萨伊定律”及其变形——瓦尔拉定理的影响。这个分析贯穿全书,是作者独到的见解。

作者在分析“边际革命”所形成的效用价值论与马歇尔局部均衡和瓦尔拉一般均衡理论的基础上,评论了剑桥学派的货币理论,认为剑桥学派的贡献,一是首次把货币需求概念正式纳入货币分析理论之中,另一个是通过现金余额说,把存量分析方法引进货币分析理论之中,这种看法无疑是正确的。关于凯恩斯的那一章写得很有新意,作者认为,凯恩斯对剑桥学派的传统不是革命,而是发展,他的革命者本色在于提出有效需求理论,同古典经济学思想体系彻底决裂。这个论断应当肯定。关于货币如何在实际经济运行过程中发挥战略性的作用,阐述得比较清楚,符合《通论》原意。不足之处是没有详加评论。在凯恩斯的理论体系中,“货币乃是现在

与未来的联系”，因而对未来币值变动趋势的预期，能够影响现在的投资决策，进而影响总生产量和总就业量。然而作为货币的货币与作为资本的货币，有何区别？作者省略了笔墨。

总之，本书涵盖了西方经济理论与货币理论发展的过程和重要论点，有作者自己的独到见解，具有进一步研究的价值和理论意义。本书的欠缺是在探讨处理经济理论发展与货币理论发展之间的联系上尚未达到十分理想的境地。

曾康霖

1998年4月

内容提要

本书以古典经济学范式作为历史分析的起点,考察“边际革命”以来西方货币分析理论变革与发展的思想路线。由于意识到单独的货币理论范围不可能构成这一思想路线的逻辑解释,因此本书注意一般经济理论的历史演变与货币分析变革发展的逻辑相关性。按照这样的思路,作者将货币分析的理论和方法安排在一般经济理论历史变迁的背景结构之下加以考察。考察结果显示,一般经济理论在历史时间过程中的革命与发展完全构成货币分析变革与演变的合理逻辑解释,货币分析理论的历史演变在逻辑上是一般经济理论变化和发展的函数。

在进行货币分析理论历史发展研究的过程中,作者所持的认识论观点和所采行的方法论原则可以称之为“关联主义研究方法”。这一研究方法的思想基础是两个基本观点:一是经济学知识体系在思想逻辑上内在系统相关的观点,这个观点的涵义是,一个经济学知识体系要不然就是其中的任何一个领域在时间中都不发

生变化,否则就只能系统地发生变化;二是经济学知识体系在思想逻辑上存在着不同层次的观点,根据这个观点,经济学知识体系中各专门领域的理论观点并非彼此并列的,而是在逻辑关系上分层次的。高阶层次的理论观点的变革或发展必然逻辑地推动低阶层次的理论命题或原则的变革与发展,而低阶层次的理论演变的逻辑原因并不必然限定在专门领域的内部。