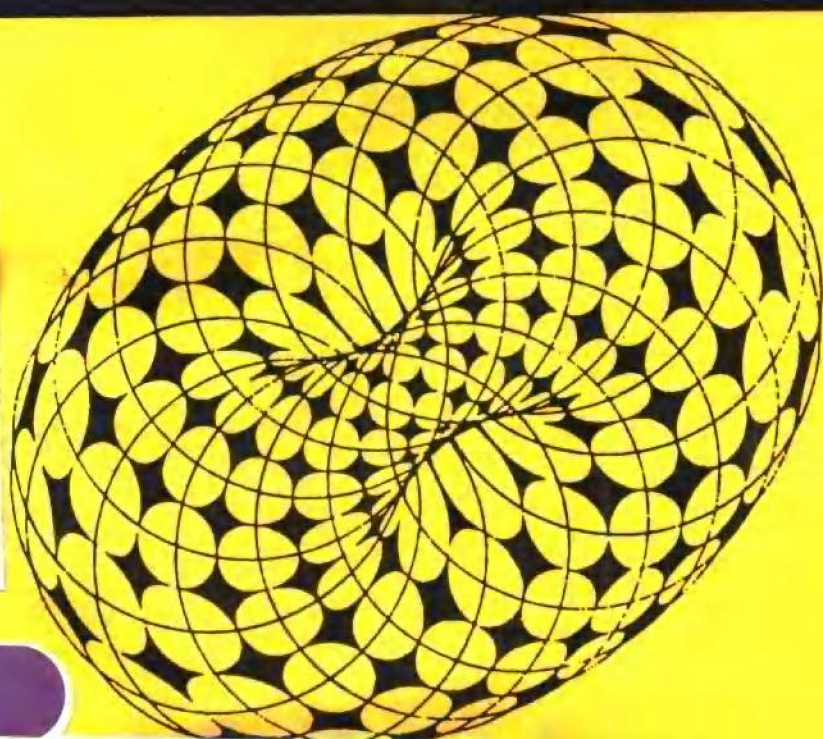




經濟科學文庫
JINGJIKEXUEWENKU

通貨膨脹機理與預期

李拉亞 著





中財 B0047832

經濟科學文庫
JINGJIKEXUEWENKU

通貨膨脹機理與預期

李拉亞 著

0.21312

中央財政學院圖書館藏書章

大 号 397524

号 F821.3/14

中國人民大學出版社

(京)新登字 156 号

经济科学文库

通货膨胀机理与预期

李拉亚 著

*

中国人民大学出版社出版发行

(北京海淀路 39 号 邮码 100872)

北京市丰台区印刷厂印刷

新华书店经销

*

开本:850×1168 毫米 32 开 印张:9.625 插页 5

1991 年 11 月第 1 版 1991 年 11 月第 1 次印刷

字数:189 000 册数:1—3 000

*

ISBN 7-300-01185-3

F·334 定价:7.70 元

《经济科学文库》

编委会

主编

黄 达

副主编

徐安琳 樊 纲 魏 杰

编委

(按姓氏笔划为序)

马庆泉	马建堂	贝多广
王松奇	卢中原	叶 坦
刘 伟	李 扬	李拉亚
李晓西	陈东琪	陈 莹
陈 淮	杨瑞龙	林 岗
金 碚	钟朋荣	郭树清
徐安琳	高海燕	常 青
梁 晶	黄小祥	黄 达
黄泰岩	蔡 昉	蔡重直
樊 纲	魏 杰	

经济科学文库·总序

马克思主义历史唯物主义认为,经济活动是人类一切活动中最基本的活动;当今世界上有人把经济学称为“社会科学皇冠上的明珠”;我们正在进行着经济改革,有关经济改革和发展的一切,总是成为人们最关心的话题;经济改革的成败,关系着祖国的前途、民族的命运,经济学家们在这一伟大的历史进程中担负着无法推卸的重要责任,必须用自己特有的方式去为这一事业作出自己的贡献。我们这部《经济科学文库》,就是对中国经济学家思维成果的记录,是为我国经济科学的建设和发展服务的。

经济改革和经济发展的伟大事业,不仅要求经济实践家们提出一系列直接针对当前现实问题的对策,也要求经济科学工作者提出一整套于理解现实问题有补、对解决现实问题有益的经济理论,作为战略研究和政策分析的基础;同时还要对各种历史和现实的问题进行细致的实证分析,用丰富、翔实的经验资料,对各种理论的科学性和各种政策的有效性作出检验。过去

10年中我国的经济科学研究有了蓬勃的发展,进入90年代,中国的经济学家们正在把更多的注意力放到经济理论和实证研究上来。这或许正是我们的国家、我们的改革事业和我们的经济科学将有更大发展的一个前题。《经济科学文库》作为一块新的科学研究园地,愿经济学家们的心血在此浇灌出更多、更美的鲜花。

《经济科学文库》将以马克思主义为指导原则,提倡追求科学、坚持真理、求实创新的学风,鼓励严肃认真的研究、扎扎实实的工作,相比之下,我们将更加重视研究成果的长久价值,希望今后人们能够看到这套丛书中的许多内容,经受了实践的长期检验而成为人类科学知识积累中的一个组成部分。既然是科学探索,就难免会出现这样那样的错误。但在科学发展的道路上,只要是严肃的探索,即使事后被证明是错误的,也会因为向人们表现了“此路不通”而为其他人通向真理扫清了障碍。正因如此,我们将在马克思主义的指导下,开展积极而严肃的学术批判和学术争鸣。我们将积极扶植学术新秀,使《经济科学文库》成为中青年经济科学工作者的一块新的出版园地,我们还将尝试一些评价学术成果的新方式,加强学者与出版界的合作,在制度上保证丛书的质量。

希望作者和读者与我们一起,关心、爱护这套丛书,共同办好这部文库!

《经济科学文库》编委会

1991年4月

前言

1988 年我承接了国家社会科学基金资助项目《我国通货膨胀问题研究》的课题,本书是该课题的最终成果之一。

1978 年后,我国经济理论研究出现了全新的局面。经济学家们突破了苏联政治经济学教科书所设定的条条框框,开始面对现实,走向实践,逐步用新的观念、新的手段、新的理论去分析解决实践中出现的新问题。我们终于认识到了人类社会经济理论发展数百年来,特别是马克思经济理论问世后的 100 多年来,世界经济理论研究的潮流是趋于科学化、实用化的。迄今经济学家们积累起来的经济科学理论知识,对人类社会发展的贡献,完全能与自然科学对人类社会发展的作用相媲美。同时,我们认识到了经济理论研究还面临许多重大问题等待解决,其中通货膨胀问题尤为引人注目。不论在社会主义国家还是在资本主义国家,通货膨胀均是影响经济正常增长的一个综合病症,而且是经济系统中反复发作的顽症。尽管人类已经掌握了微

观世界的核子技术,拥有了送入登月的宇航能力,但我们还没有完全认识通货膨胀这一疑难问题,更没有找到消除通货膨胀而又不影响经济正常增长的有效办法。我们也认识到了只有在前人研究通货膨胀的理论基础上,继承人类社会经济理论研究的精华,特别是吸收经济理论研究的最新成果,我们才能进一步加深对通货膨胀问题的认识,建立一套符合中国经济实践的研究通货膨胀的理论。

上述认识是本书研究的出发点,也是指导全书研究的基本思想。面向中国经济的实践,吸收人类经济研究的精华,顺应世界经济理论研究的潮流,走出理论研究的新路,这是历史赋予我们这一代人的使命,是老一辈经济学家对我们的希望,也是改革实践对我们的召唤。

通货膨胀是宏观经济研究的一个核心问题,研究它无异于对宏观经济作一系统的考察。在我国宏观经济理论尚处于襁褓之中的阶段,建立一套研究通货膨胀的理论,也无异于建立一套宏观经济理论。理论落后于实践的现状,使我们在研究通货膨胀问题时,不得不承担双重的重担。本书是在宏观经济理论研究的基础上,将通货膨胀作为一个核心问题展开分析的。

在本书所进行的研究中,注重从经济制度出发分析经济问题,坚持马克思经济理论的这一基本研究方法。经济制度是决定经济现象的根本因素,我国经济中反复出现的通货膨胀,与我国经济制度有着密切的内在联系。从长期看,要根治通货膨胀,需改革现行体制,消除通货膨胀的内在根源。但体制改革不是一朝

一夕就能完成的,治理通货膨胀又需只争朝夕。在近中期治理通货膨胀的理论研究中,数量分析更具有实用价值。本书将在所有制基础上研究利益机制,在利益机制基础上研究变量间的数量关系。本书的着重点放在通货膨胀诸变量间的数量关系上,即通货膨胀的机理上。

本书也注重吸收西方经济学中有科学价值的理论观点与研究方法。如均衡理论、非均衡理论、预期理论等在本书中都占有重要的位置。实际上,在马克思的经济理论中,我们已看到均衡理论与非均衡理论的早期研究。从瓦尔拉斯那里发展起来的均衡理论及本世纪70年代发展起来的非均衡理论,是人类经济理论的共同财富。各种更为具体的经济理论流派都可以借助于均衡理论或非均衡理论提供的分析问题的框架把自己的理论观点表述出来。社会主义国家长期奉行的综合平衡理论及改革时期发展起来的短缺理论,均可视为均衡理论与非均衡理论中的一个具体流派。要指出的是,非均衡理论并不是反均衡理论,非均衡理论是在均衡理论基础上发展起来的,并又把均衡理论作为自己的核心构成部分。

我国实行有计划的商品经济,在商品市场,计划与市场同时起作用,在劳动力市场与资金市场,计划还起到决定性作用,因此研究我国现实经济问题特别是通货膨胀问题,宜采用非均衡理论的研究方式。1989—1990年我在美国斯坦福大学作访问学者时,从事非均衡理论与模型研究。这一段时期的研究,促使我进一步从非均衡角度研究我国的宏观经济理论特别是通货膨

胀理论。非均衡分析方法,构成了本书方法论的基础。

预期理论对西方经济学几十年来的发展起到了重要作用,并构成了西方经济理论中的一个核心内容。在我国的经济理论中,纳入预期因素,是有理论意义和现实意义的。本书从中国的实际出发,提出了粘性预期理论。粘性预期理论不同于西方适应性预期理论和理性预期理论,它的基本特征是,预期并不是完全刚性的,也不是完全弹性的。借助于粘性预期理论,本书分析并解释了我国宏观经济理论中的一系列问题特别是通货膨胀问题。如果说本书的理论特色,那么粘性预期理论及运用粘性预期理论解释我国的通货膨胀问题及其他经济问题,就构成了本书的主要特色。

本书虽是一部纯学术性的著作,然而我们是在现实经济问题特别是通货膨胀问题的基础上从事理论研究的。理论源于实践、高于实践、用于实践是本书研究的座右铭。改革以来出现的一系列问题,特别是1984年以来出现的通货膨胀问题及1989年来出现的市场疲软问题,向我国经济理论提出了严峻的挑战。1988年在货币增长率与往年无显著差异的情况下出现了显著的通货膨胀,而1990年在货币增长率与往年无显著差异的情况下又出现了明显的市场疲软,这成为我国经济理论研究的一个不解之谜。一方面是居民货币收入增加,而另一方面是消费市场疲软;一方面是货币大量投放,而另一方面是生产启动缓慢;一方面是通货膨胀的潜在压力不断增大,另一方面是通货膨胀降到了近些年来最低点,从理论界到政策界,我们从来没有像现

在这样面对现实经济问题感到困惑不解。传统的理论已无法解释这些新问题,而新的理论则有待于实践的检验。经济理论正处在一个承前启后,继往开来的历史转折点上。本书试图在自己建立的宏观经济理论基础系统地回答上述问题。1989年年初,笔者曾从预期的角度分析了通货膨胀问题,我的观点至今仍然未变,并在本书中得到了进一步的深化。真理愈辩愈明,不过更多的时候真理愈等愈明。本书对通货膨胀问题及其他经济问题所作的解释是否正确,我静心等待实践的检验。

本书是从宏观经济基础理论着手研究的。在基础理论研究过程中,逐步分析通货膨胀的行为机理,最终导出解释通货膨胀的理论模式,并由这一理论模式提出治理通货膨胀的政策主张。本书把总供给与总需求作为宏观经济理论逻辑构造的两根支柱,并作为通货膨胀理论的核心内容。通货膨胀是总需求超过总供给的缺口。研究通货膨胀的运行过程,也就是研究总供给、总需求的运行过程。总供给、总需求这一矛盾构成了本书理论展开的主要线索。

本书导言部分介绍了构造本书的基本命题及科学研究中的实证方法,分析了预期理论的重要意义。在导言部分强调了经济科学运用实证方法的重要性,指出了在本书中运用实证方法的一些特点。

第1章从核算角度,重点分析了国民收入生产额转化为国民收入使用额的过程。传统经济理论通常把国民收入生产额与国民收入使用额这一矛盾作为自己理论分析的重点。本章试图

指出这一对矛盾不足以作为分析通货膨胀问题及宏观经济问题的主要矛盾。我们特别强调从核算角度看国民收入生产额加进出口差额应等于国民收入使用额。统计数据提供的国民收入生产额与国民收入使用额的缺口,是由进出口差额及统计误差构成的,它既不是通货膨胀的根源,也不是国民收入超分配的尺度,更不是总供给与总需求的缺口。本章也分析了其他经济流量与存量的运行过程。本章中提出的节点定律和网络定律,是我们根据国民经济核算理论的基本原则总结出来的。这两条定律有助于说明一些基本宏观经济变量之间的恒等关系。

第2章系统对比了三种类型的总供给、总需求概念,并进一步介绍了非均衡理论对这两个概念的发展,分析了非均衡理论定义的有效需求与瓦尔拉斯需求(也是凯恩斯有效需求)的关系。本章强调了经济研究中区分事前与事后的理论意义。

本书的1、2两章构成本书的第1篇,它更多地涉及一些基础的在国内又存在不同认识的理论问题。不把这些理论问题讨论清楚,本书就无法研究通货膨胀问题及其他经济问题。这些基础的理论问题,目前仍是我国经济理论界的热门课题。这一篇内容构成了本书理论分析的出发点及基础。

第3章分析了总需求的形成过程,分析了消费函数、投资函数及总需求函数,分析了预期对总需求的影响,建立了基本的总需求模型,提出了资源限制下乘数的作用。

第4章分析了决定总供给的基本因素,研究了总供给函数的基本形状,总结了导致总供给增长上界的几类因素,区分了短

期总供给函数与长期总供给函数,指出了货币幻觉对总供给的影响。

3、4 两章构成本书的第二篇。这一篇研究通货膨胀形成的内在行为机理,分析了导致通货膨胀的各种因素及这些因素之间的关系,其内容构成本书通货膨胀理论的直接基础。

第 5 章分析了通货膨胀的总缺口,这一总缺口是上两章逻辑分析自然延伸的结果。我们分析了需求拉上型、成本推进型、预期型、结构型的通货膨胀机理。由于需求拉上型、成本推进型、结构型通货膨胀机理国内已有较多讨论,本章中只侧重介绍了自己的一些见解,没有展开分析这几种类型的通货膨胀问题,特别是未对不同观点作综合比较。从不同观点的综合比较中得出自己的观点,引出自己的理论,似乎成了我国经济理论研究中较为流行的一种研究模式。而本书是着重从逻辑分析的角度构造自己的理论的。

第 6 章研究了货币的供给与需求,提出了自己的货币理论。我认为货币不仅仅作用于价格,也作用于产出,并提出了在什么情况下货币作用于价格,什么情况下货币作用于产出的理论。特别是我们提出了预期陷阱效应,在这种情况下,货币的增加被预期陷阱所吸收,它既不作用到价格上,也不作用到产出上。

第 7 章研究了通货膨胀的双缺口模式,分析了两种不同类型的短缺缺口的形成机理及其相互关系,分析了短缺缺口与价格缺口的相互关系,并用非均衡方法具体测量了短缺缺口,估算了总需求函数及总供给函数的参数。

第8章研究了通货膨胀的理论总模式,这一模式通过调控目标和调控规则把商品市场上的总供给、总需求及货币市场上的货币供给与货币需求有机地结合起来,构成一个统一的通货膨胀理论模式。

第9章系统总结了出现在前面各章中的粘性预期概念,提出了自己的粘性预期理论。本章分析了粘性预期的形成过程,指出了粘性预期的特点,比较了粘性预期理论和其他预期理论。粘性预期和粘性价格是本书分析短期经济波动转化为长期经济趋势的两个主要理论工具,也是本书分析通货膨胀问题的主要理论特色。

5—9章构成本书的第3篇。这是本书的主体部分,其中第8、9两章又是最终完成理论逻辑体系的两个主要章节。

第10章研究了治理通货膨胀的政策选择,研究了通货膨胀政策在什么情况下能起到刺激产出的作用,在什么情况下不能起到刺激产出的作用。本书着重研究理论政策(即较为抽象的政策),而不是具体的政策建议。

第11章探讨了通货膨胀的效应与治理通货膨胀的代价,分析了静态最小成本与动态最佳治理途径。

10、11两章构成本书的第四篇。这一篇的政策分析是前面诸章理论分析的逻辑延伸结果。我国经济理论界对治理通货膨胀的具体政策研究较多,而对政策理论研究较少。从经济理论过渡到具体政策,需要政策理论作为桥梁。我们尚需加强这方面的研究。

本书简要的理论总结,可见第10章§10.1,这里不再赘述。

在本书完成之际,我向《我国通货膨胀问题研究》课题组的三位顾问——杨坚白教授、乌家培教授、吴敬琏教授表示衷心的感谢。我也要感谢课题组的同事们,本书中的一些内容,曾和他们进行过讨论,征求过他们的意见。我和课题组中的张曙光研究员、杨仲伟副研究员、樊纲副研究员、左大培博士、刘永强硕士一起合写过一篇《我国通货膨胀预期研究》的论文,刊登于1989年3月10日《经济日报》。本书中若干观点来自于这篇论文。当然,对书中可能存在的错误应由我本人负责。

我向国家社会科学基金会表示谢意,由于该基金会的资助,使这项研究工作得以开展与完成;我向国家信息中心科学基金组织表示谢意,该组织对课题的补充资助,弥补了本课题经费的不足;我向美国福特基金会表示谢意,由于该基金会的资助,我才能在斯坦福大学从事这一研究工作;我也要向斯坦福大学表示谢意,该校提供的良好研究条件,使这项研究中的一些工作得以完成;我还应向斯坦福大学我的指导者与合作者刘遵义教授表示谢意,我从他那里学到了许多知识,这有助于本书的研究工作。

借此机会,我也向辛勤哺育我成长的所有老师们表示衷心感谢,正是在这些智慧烛光无私照耀下,我才能完成这部学术著作。

李拉亚

1991年5月1日于北京

目录

导言 (1)	
§ 0.1	构造理论的基本命题 (1)
§ 0.2	理论的实证方法 (8)
§ 0.3	本书的研究对象 (13)
§ 0.4	预期命题的理论意义 (19)
§ 0.5	通货膨胀定义 (22)
1 篇 通货膨胀理论基础 (25)	
1 章 经济系统中流量存量的剖析 (27)	
§ 1.1	从何处着手 (28)
§ 1.2	节点定律和网络定律 (29)
§ 1.3	流量、存量运转过程个别描述 (30)

§ 1.4	流量、存量运转过程整体描述 (36)
§ 1.5	国民经济循环的平衡与非平衡 (41)
2 章 总供给、总需求的基本概念 (48)	
§ 2.1	瓦尔拉斯的总供给、总需求定义 (49)
§ 2.2	凯恩斯的总供给、总需求定义 (53)
§ 2.3	国民经济核算的总供给、总需求定义 (55)
§ 2.4	总供给、总需求三种定义的区别 (57)
§ 2.5	潜在总供给 (59)
§ 2.6	总供给、总需求的测量 (63)
§ 2.7	超额总需求 (70)
§ 2.8	供给、需求概念研究的最新进展 (72)
2 篇 通货膨胀的内在形成机理 (77)	
3 章 总需求形成过程与总需求函数 (79)	
§ 3.1	总需求微观层次上的形成 (81)
§ 3.2	总需求宏观层次上的形成 (84)
§ 3.3	国民经济内在不稳定的根源 (89)
§ 3.4	消费函数 (91)
§ 3.5	投资函数 (95)
§ 3.6	总需求函数 (101)
§ 3.7	总需求模型 I (103)