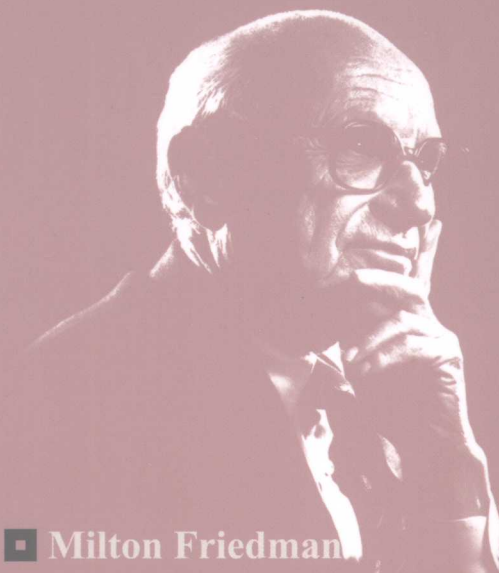


普华
经营

正略钧策
ADFAITH



刘维奇 编著 ■ Milton Friedman

与经济学大师面对面系列丛书

米尔顿·弗里德曼

——现代货币主义理论创始人

中国社会科学院金融研究所研究员 易宪容博士 作序

中国人民大学

宋涛 黄卫平 贺耀敏 高德步 张宇

陈璋 陈享光 杨志 韩玉军 邱海平

10 博导联袂推荐

人民邮电出版社
POSTS & TELECOM PRESS

与经济学大师面对面系列丛书

米尔顿·弗里德曼

——现代货币主义理论创始人

人民邮电出版社
北京

图书在版编目 (CIP) 数据

米尔顿·弗里德曼：现代货币主义理论创始人 / 刘维奇编著. —北京：人民邮电出版社，2009. 8
(与经济学大师面对面系列丛书)
ISBN 978-7-115-20595-7

I. 米… II. 刘… III. 弗里德曼, M. (1912 ~2006) —
货币理论 IV. F820

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2009) 第 033611 号

内 容 提 要

本书用通俗的语言，给读者全面介绍了 20 世纪伟大的经济学家米尔顿·弗里德曼的重要理论思想及其深远影响。

作为现代货币主义理论的创始人，弗里德曼强调了货币对解释经济变量的作用，重新整理了现代货币数量论，用新的方式论证了交换方程，论述了货币数量与价格之间的稳定关系。他提出了“自然率假说”，用适应性预期说明长期的菲利普斯曲线趋于垂直。在需求管理上，他反对相机抉择的财政政策，主张单一的货币规则；在治理通货膨胀问题上，他反对采取收入政策。最后，他强调经济自由，反对政府干预。在经济方法论上，弗里德曼赞同与宣扬实证经济学。弗里德曼的经济学理论与思想对西方经济学的发展产生了极为深远的影响。

本书集系统性和通俗性于一身，使读者能够轻松领略经济学大师的思想理论，同时学会用大师的智慧来观察和指导生活，借助巨人的肩膀，站得更高，看得更远。

与经济学大师面对面系列丛书

米尔顿·弗里德曼——现代货币主义理论创始人

- ◆ 编 著 刘维奇
责任编辑 李宝琳
- ◆ 人民邮电出版社出版发行 北京市崇文区夕照寺街 14 号
邮编 100061 电子函件 315@ptpress.com.cn
网址 <http://www.ptpress.com.cn>
北京隆昌伟业印刷有限公司印刷
- ◆ 开本：700×1000 1/16
印张：13.5 2009 年 8 月第 1 版
字数：180 千字 2009 年 8 月北京第 1 次印刷

ISBN 978-7-115-20595-7/F

定 价：25.00 元

读者服务热线：(010) 67129879 印装质量热线：(010) 67129223

反盗版热线：(010) 67171154

丛书序

与大家一起寻求经济学智慧

中国社会科学院金融研究所研究员 易宪容

身处瞬息万变的世界，人类的认识能力不仅需要知识与信息的支撑，更需要智慧的确保，惟此才能不断克服认识能力的局限性，看清瞬息万变中的必然趋势以迎接挑战。

人类对事物的认识可以划分为意见、知识与智慧三个层面。庄子曾精辟地将这三个层面概述为“以我观之”、“以物观之”和“以道观之”。日常生活中，人类“以我观之”和“以物观之”的意见与知识，仅仅是个人视角的见解，仅仅是反映事物实在情形的思维成果，它们以信息的形式充斥着人类的头脑，但是，它们不具有对宇宙人生的某种洞见智慧。如果无法做到“以道观之”，人类就只能淹没在数不胜数的信息中无法很好地选择与利用那些反映事物规律的有用之物。具有智慧，才能够把所学与所为真正结合起来，寻找到真正的发展与繁荣、幸福与改善之路。这也是“与经济学大师面对面”系列丛书希望寻求经济学智慧，与读者分享智慧、增长智慧的目的所在。

本套丛书内容基本代表了现代经济学的主要成就。经济学大师们的思想不仅构成了现代经济学的主要内容，影响着人们的经济行为，更彰显了经济学的智慧。经济学智慧对经济行为具有重大的影响。正如凯恩斯所说：“经济学家和政治学家的观念，无论是的对的还是错的，都比普通人所想像的有力得多。说实话，这个世界很少受其他力量的主宰。有些人在实际活动中自以为不受学术思想的影响，其实他们往往会是一些已故的经济学家的奴隶。那些掌握权力凭空臆测的狂人，只不过是多年前一一些不大知名的著作家那里导出自己的妄想。我深深地相信，与思想观念的浸淫灌输的影响相比较，既得利益的势力大大地被夸大了。思想观念的浸淫灌输，不会立即生效，而是需要相当长的一段时间。但是无论是对好的方面还

是对坏的方面，思想观念迟早会比既得利益更加危险。”经济学智慧就是这样影响着一代代人的经济行为。

经济学智慧的威力，在于经济学家把人类一切活动中最富于世俗性的欲望——追求财富——包含在其思想中；在于帮助人类了解日常生活表象后面的组织结构并发现繁杂事件中的运作规则；在于指点社会成员的经济行为使其得以提升，并透过对个人经济行为的了解，找到调节与解决人类生活的现实问题、促使整个社会福利改善与经济发展的方法。

自20世纪以来，现代经济学获得了迅速的发展，但不幸的是，由于社会分工的专门化，这些学术成果和精辟的知识未能完全综合起来为大众所用。甚至一些经济管理工作者和经济专业的大学生对现代经济学也知之不多。完整、正确的经济学知识在出版、信息传递日益发展的今日并没有得到广泛、有效的传播，更遑论经济学智慧的普及。这种情况不利于整个社会经济的发展，不利于社会大众个人生活品质的提升。甚至可以说，此次金融危机之所以能够积20多年之弊形成如此巨大的泡沫，与经济学只强调知识的传播与应用而不是寻求经济学的智慧关联甚大。

正因如此，本丛书以历史上最有成就最有智慧的经济学家为对象，选取了其中多位具有代表性的大师进行介绍，每本书专门介绍一位大师。各书内容均包括每位大师的个人小传、思想体系、在现代经济学中的地位及影响等。并且，本丛书以深入浅出的方式介绍每一位大师的理论面貌及其经济学智慧，使该丛书不仅适合专业人士阅读，同时也适合广大非专业人士阅读。

本丛书作者均为近年来活跃于我国学术界的中青年学者，对撰写对象有着较为深入的了解和研究。由他们介绍各位经济学家的思想，帮助大众了解现代经济学知识十分恰当。希望本丛书能为普及现代经济学知识、促进中国经济学的发展尽到绵薄之力；也希望本丛书能成为公众寻求经济学智慧的一种方式，有助于他们迎接现代社会的挑战。

2009年3月
于北京昌平王府公寓

前 言

2008年，席卷全球的美国金融危机爆发是不是经济自由主义的过错？西方经济是不是需要重返国家干预主义轨道？回答这些问题，首先要回顾历史。历史的过程表明，经济自由主义与国家干预主义是西方经济学永恒的争论主题，市场与政府也是宏观经济学的中心议题。从17世纪至18世纪初期的重商主义，到亚当·斯密的自由主义古典经济学；从20世纪30年代的大危机，国家干预主义取代古典经济学登上历史舞台并取得了辉煌的成就，到20世纪70年代“滞胀”导致新自由主义盛行，自由和市场再一次成为人们的信条，在两种政策主张消长交替的过程中，哪一种主张占据上风，则是由特定历史条件所决定。我们要做的，就是弄清两种主张的具体内涵，根据实际择其善而用之，至于哪一种主张更为适合，我们只能将选择权交给历史。

为此目的，我们把自由主义经济大师、新货币主义创始人米尔顿·弗里德曼及其思想介绍给大家，如果读者借此对经济自由主义思想有所了解，则本书的目的即已达到。

弗里德曼是20世纪最杰出、最有影响的经济学家之一，其贡献有二。

其一，他创造了自己完整的经济学理论与方法体系。其中，消费函数理论、货币理论（以及他对货币数量理论的重新表述）、自然失业率假说，使他成为货币主义学派的代表人物、自由主义的旗手。他对经济学的重大贡献为他赢得了1976年的诺贝尔经济学奖。

其二，他对世人的生活 and 世界观产生了深远的影响。例如，在政府作用问题上，弗里德曼发起了对凯恩斯主义分庭抗礼式的“革

命”，通过在《新闻周刊》撰写专栏，通过拍摄《自由选择》电视片，通过参加公共政策辩论，通过去世界各地传播自由主义思想，他以清晰的表达能力、善辩的口才、如注的笔翰成功地影响了社会观念和舆论，他的形象也因此出现在《时代》杂志的封面上。

本书以通俗的语言介绍了弗里德曼的生平、理论以及影响。

全书内容分为三部分，每一部分包括五章。第一部分“思想缘起”主要介绍了弗里德曼的生平以及思想产生的背景和过程。弗里德曼的成功得益于天赋和自身努力，同时得益于包括师友及妻子罗斯的帮助。从这一部分读者可以看到弗里德曼的生活历程，真切地体验大师诞生的条件及环境。第二部分“理论全貌”介绍了弗里德曼的重要理论，主要包括持久收入假说、现代货币数量论、新自由主义政治经济观和实证经济学方法论，同时还介绍了包括菲利普斯曲线、价格理论、浮动汇率理论和教育凭证思想等理论内容，并全面地介绍了这些理论的形成背景和弗里德曼的政策主张。第三部分“时间洗礼”主要介绍了弗里德曼的理论贡献及其思想观点所产生的影响。弗里德曼在经济发展史上具有重要地位和作用，他的自由主义思想传播所产生的影响，对公共政策领域的作用巨大。包括三次中国之行在内，弗里德曼周游世界，宣传自己的思想观点，影响了包括中国在内的许多国家。

不管是赞同还是反对其观点，弗里德曼的理论与思想都会对读者产生一些启迪，同样也能对经济改革提供一定的借鉴和启迪。

在本书的写作过程中，参考了大量国内外已有研究成果和弗里德曼夫妇的回忆录，在此对各位作者表示感谢。谨以本书的出版纪念弗里德曼这位伟大的经济学家。

目 录

第一部分 思想缘起

一、他走了，但他留下了很多	3
(一) 美国失去了一位伟大的公民	3
(二) 他还会站在那里	4
(三) 历史向他低头	7
二、勤勉、天赋，铸就一生辉煌	8
(一) 成为一个经济学家似乎更符合时代的要求	8
1. 犹太人移民后裔	8
2. 勤奋好学的少年时代	9
3. 大学时代的探索与选择	11
(二) “我选择人迹较少的一条”	14
1. 领略名校风范	14
2. 重返芝加哥	15
3. 学术生涯的开始	17
4. 短暂的挫折	18
(三) 芝加哥是他的精神家园	21
1. 涉足货币经济学领域	21
2. 两次愉快的经历	22
3. 芝加哥的辉煌	23
三、心手相牵，走过近一个世纪	25
(一) 情定芝加哥	26
1. 移民美国	26

2. 芝加哥相遇	26
3. 分别与重聚	27
(二) 从不乏味的崭新生活	28
1. 步入婚姻殿堂	28
2. 幸福的婚后生活	29
(三) “罗斯和我是平起平坐的合作者”	30
1. 生活上相互扶持	30
2. 学术上相互切磋	31
四、良师益友，受益终生	32
(一) 阿瑟与霍默	32
(二) 瓦伊纳与奈特	34
(三) 沃利斯与施蒂格勒	36
(四) 哈耶克与贝克尔	38
五、神圣殿堂，硕果累累	41
(一) 迈向经济学的神圣殿堂	41
(二) “教学工作补充并完善了我的研究”	43
(三) 学术硕果并非大师的全部	45

第二部分 理论全貌

一、持久性收入假说	51
(一) 消费函数之谜	51
(二) 持久性收入假说	52
(三) 对消费理论的创造性构建	59
二、现代货币数量理论	60
(一) 货币数量论的重生	61
1. 传统货币数量论	61
2. 凯恩斯主义经济学的困境	67

(二) 现代货币数量论的理论结构	70
1. 名义货币量与实际货币量	71
2. 货币需求理论	71
3. 货币供给理论	73
4. 货币政策	73
(三) 通货膨胀理论	75
1. 通货膨胀的原因	75
2. 通货膨胀与市场机制	77
3. 通货膨胀和失业	78
4. 通货膨胀的治理	79
(四) 现代货币学派的政策主张	80
1. 政策思想	80
2. 政策手段	83
3. 政策实践	85
三、新自由主义政治经济观	88
(一) 新自由主义的兴起	89
1. 新自由主义兴起的背景	89
2. 新自由主义的学派	90
(二) 市场与政府的关系	93
(三) 市场机制是最好的经济体制	95
1. 传递信息	95
2. 激励作用	96
3. 分配产品	97
(四) 经济自由与政治自由	98
1. 经济自由是达到政治自由的手段	98
2. 政治会影响经济自由	99
3. 经济自由不排斥政府	101
四、实证经济学方法论	102

(一) 思想的形成背景	103
(二) 理论的含义	105
(三) 实证经济学与规范经济学	107
(四) 理论的检验问题	110
五、弗里德曼的其他理论	114
(一) 菲利普斯曲线	114
(二) 价格理论	117
(三) 浮动汇率理论	120
(四) 教育凭证思想	123

第三部分 时间洗礼

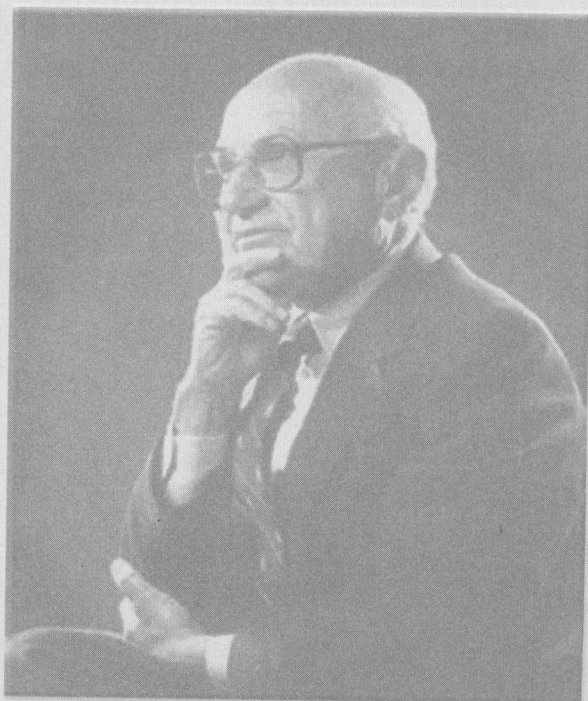
一、经济理论发展史上的里程碑	131
(一) 颇有争议的理论创新者	131
(二) 货币主义的痕迹	133
1. 弗里德曼与宏观经济学	133
2. 弗里德曼与新古典宏观经济学	134
3. 弗里德曼与新凯恩斯主义经济学	137
(三) 最好的认可	140
1. 颇有争议的获奖者	140
2. 颁奖现场的波澜	143
3. 贺宴与演讲	145
二、自由主义思想远播	148
(一) 自由主义思想的倡导者	148
1. 自由主义旗手	148
2. 个人自由高于一切	149
3. 自由选择就是美德	151
(二) 宣扬自由主义的舞台	153

1. 朝圣山学会	153
2. 费城学会	156
(三) 传播思想的途径并非只有一条	157
1. 《新闻周刊》专栏作家	157
2. 资本主义与自由	162
3. 自由选择	163
三、对公共政策的影响日久弥深	166
(一) 进行公共政策辩论	166
1. 经济与社会研究中心	166
2. 美国企业研究所	166
3. 国际货币市场	168
4. 限制税收全国委员会	169
(二) 助力戈德华特竞选	170
(三) 两次担任总统经济顾问	173
1. 尼克松总统经济顾问	173
2. 里根总统经济政策顾问	176
四、弗里德曼与世界	179
(一) 旅行同样也是工作	179
1. 周游世界	180
2. 国外访问	183
(二) 独一无二的备忘录	185
(三) 把评判交给历史	188
1. 带来麻烦的访问	188
2. 历史的反复	191
3. 最后的评价	193
(四) 谁能正确解释中国的改革与发展, 谁就能获得诺贝尔 经济学奖	194
1. 1980 的中国之行	194

2. 第二次中国之行	196
3. 最后的访问	197
五、尾声	198
参考文献	201

第一部分

思想缘起



一、他走了，但他留下了很多

（一）美国失去了一位伟大的公民

你可能不熟悉弗里德曼这个名字，但是你绝对听说过他的那句名言——“世界上没有免费的午餐”。

著名美国经济学家米尔顿·弗里德曼（Milton Friedman）于2006年11月16日在美国旧金山家中辞世，享年94岁。这位1976年诺贝尔经济学奖得主，在经济学界被同行们视为20世纪最顶尖的经济学家之一。在这方面，人们常常将他与约翰·梅纳德·凯恩斯相提并论。在1998年美国年度经济会议上，经150位经济学家投票，凯恩斯被评为20世纪最有影响力的经济学家，弗里德曼排名第二，但以“伟大”一词评价，弗里德曼则为第一。弗里德曼多年来所倡导的自由市场经济，曾为各国采纳并获得了巨大成功。

对于大师的逝世，世界各大媒体争相悼念，《纽约时报》评价弗里德曼是自由市场模式经济理论的教父。弗里德曼一生致力于倡导政府弱化对市场的影响，倡导以个人责任感为基础的自由竞争。无论是保守主义者还是自由主义者，都承认弗里德曼同凯恩斯与萨缪尔森一样，是20世纪最伟大的经济学家。《华盛顿邮报》评价米尔顿·弗里德曼为20世纪杰出的经济学家、学券制和自由市场模式的缔造者。作为1976年诺贝尔经济学奖得主，弗里德曼倡导在直面政府规则的情况下实现经济自由化，并且提倡一种稳定供给的货币政策。这些观点影响到了前英国首相撒切尔夫夫人和前美国总统里根的执政理念，影响到美国连任两届的乔治·布什总统。英国《金融时报》评价他是最后一位既家喻户晓又拥有极高专业成就的伟大经济学家。《美联社》评价米尔顿·弗里德曼先生是自由主义的倡导者，他的理论影响了三位总统，这些领导人都曾经是他的朋友。

这位1976年诺贝尔经济学奖得主，在经济学界被同行们视为20世纪最顶尖的经济学家之一。

前英国首相撒切尔夫人对他的评价是：“弗里德曼重振了自由经济学，在它即将被世人所遗忘的时候。他是一个学术界的自由斗士，再没有比他更忧郁的‘忧郁科学（注：这是资本主义社会中讽刺经济学的说法）’实践者。”美国前总统小布什评价道：“美国失去了一位最伟大的公民。他的工作证明了自由市场是经济发展最重要的引擎，他的著作作为当今世界各国央行的政策奠定了重要的理论基础，有效地帮助央行维持了经济的稳定。”前美联储主席格林斯潘对他的评价是：“半个世纪以来，他一直是生命中的一个重要坐标，不管是在职业方面还是在个人生活方面。没有他的存在，我的生活会是完全两样的。”美国财长保尔森对他的评价是：“米尔顿·弗里德曼永远属于最伟大的经济学家行列，他在经济与政治自由联系方面的创新理念，为当今世界的繁荣和金融活力奠定了坚实的基础。”弗里德曼的主要理论对手、经济学家保罗·萨缪尔森对其评价道：“米尔顿·弗里德曼是一个巨人，在推动美国经济自1940年顺利发展至今的过程中所起的作用方面，20世纪的经济学家中还没有谁可以与他相提并论。”美国联邦储备委员会主席伯南克在得知消息后说：“弗里德曼的思想对现代货币经济理论的直接和间接影响无法估量。在经济学家中无人出其右。”

（二）他还会站在那里

弗里德曼去了，但“他是还会站在那里的。”^①，正如张五常所评价的，米尔顿·弗里德曼这位身高只有一米六的自由市场经济学家，将永远矗立在经济学的发展道路上。

美国失去了一位最伟大的公民。

弗里德曼对于世界的影响是深远的。自从1929年美国发生经济大崩溃以及随后长期的大萧条以来，很少人能够再相信，市场自发调节可以达到经济的稳定运行，亚当·斯密的自由市场理论被约翰·梅

^① 郭涛涛著·弗里德曼：他赢了他走了。新世纪周刊，2006年第34期。