

普华
经营

正略钧策
ADFAITH



蔡庆悦 马光秋 编著 ■ John Maynard Keynes

与 经 济 学 大 师 面 对 面 系 列 丛 书

约翰·梅纳德·凯恩斯

—— 宏观经济学之父

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

约翰·梅纳德·凯恩斯

——宏观经济学之父

蔡庆悦 马光秋 编著

人民邮电出版社
北 京

图书在版编目 (CIP) 数据

约翰·梅纳德·凯恩斯——宏观经济学之父 / 蔡庆悦,
马光秋编著. —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 978-7-115-20065-5

I. 约… II. ①蔡…②马… III. 凯恩斯, J. M. (1883 ~
1946) —经济思想—研究 IV. F091.348

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2009) 第 111680 号

内 容 提 要

本书用通俗的语言, 为读者全面介绍了 20 世纪伟大的经济学家约翰·梅纳德·凯恩斯的理论思想及其巨大影响。

凯恩斯在《就业、利息和货币通论》一书中, 采用“总量分析”即“宏观分析”的方法, 研究了收入、需求、投资、储蓄、消费、货币、价格水平的总量及其相互关系, 使经济学从微观分析进入了宏观分析, 从而开创了宏观经济学, 他本人也被喻为“宏观经济学之父”。针对自由市场经济的弊端, 凯恩斯主张国家进行干预, 采用扩张性财政政策和货币政策, 增加就业, 刺激有效需求。

第二次世界大战后的几十年时间里, 世界各国政府大力推行凯恩斯主义, 实现了经济的持续增长。凯恩斯主义在当代对经济发展所产生的影响可以说是无与伦比的。

本书把高深的理论进行通俗的解释, 使读者能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。

本书适合所有对经济学感兴趣的读者阅读。

与经济学大师面对面系列丛书

约翰·梅纳德·凯恩斯——宏观经济学之父

◆ 编 著 蔡庆悦 马光秋

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: 10

2009 年 8 月第 1 版

字数: 120 千字

2009 年 8 月北京第 1 次印刷

ISBN 978-7-115-20065-5/F

定 价: 19.80 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，只不过是多年以前一些不大知名的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

自 2008 年末到 2009 年初，为应对由金融危机导致的经济下滑，各国政府均出台了基于凯恩斯主义思想的各种经济刺激方案，凯恩斯主义在相对沉寂了 20 多年之后，似乎又重新回到了经济舞台的中央。

1929—1933 年，资本主义世界经历了历史上最大的一次经济危机。作为对危机的反思，凯恩斯在 1936 年出版了著名的《就业、利息和货币通论》（以下简称《通论》）一书。凯恩斯在书中指出，经济危机源于有效需求不足，为了扩大需求，政府应该运用增加政府支出的扩张性财政政策和货币政策增加就业，促进经济增长。体现凯恩斯国家干预思想的政策措施被相继采纳后，各国逐步走出了危机与萧条的泥潭，自由放任的传统经济理论也被颠覆。

凯恩斯出生于萨伊法则被奉为神灵的时代，当时人们普遍认同借助于市场供求力量就能自动达到充分就业状态的观点，但经济危机的爆发对传统经济理论形成了巨大的挑战，国家干预主义思想因此应运而生。自凯恩斯国家干预主义思想产生以来，现代

市场经济赖以运作的制度与政策基础都深深地打上了凯恩斯主义的烙印。但无论是凯恩斯主义国家干预思想，还是自由主义经济思想，皆认同市场经济的基本制度，只不过前者认为市场有失灵之处，需要政府介入干预，而后者认为政府与其进行干预不如让市场自我调节。

目前金融危机的影响仍在加剧，值此之时我们编写本书，不仅是为了重温凯恩斯主义经济学思想，更是期望通过分析经济危机发生的深层次原因，寻找到解决此次危机的答案。

为此，本书分为三个部分。

第一部分“思想缘起”，主要介绍凯恩斯的家庭和成长过程中的重要经历以及凯恩斯经济思想的发端与成就。与背景和个性有关，凯恩斯生性聪明，家庭尤其是其父亲给了他无微不至的关怀，对他早期思想的形成起到了重要的引导作用。但是，凯恩斯的成功更与他所处的时代有很大关系，他虽然师从于剑桥大学新古典经济学家马歇尔，但随着1929年经济危机的爆发，他的思想发生了转变，由传统经济思想的受益者变成了批判者。作为经济学家，凯恩斯毕生致力于经济政策的研究制定工作，取得了卓越成就，展现出经济学大师的敏锐性和前瞻性。

第二部分“理论全貌”，主要介绍了凯恩斯的理论基础、学术思想和政策主张，并阐述了“凯恩斯革命”的重要历史意义。《通论》作为凯恩斯的代表作，集中体现了凯恩斯的学术思想，但由于《通论》晦涩难懂，因而只有少数人能真正读懂它。本部

分讲解了凯恩斯思想理论体系之间的内在逻辑联系，试图让没有接受过经济学训练的读者也能理解凯恩斯富含哲理的经济学思想。

《通论》的出版引发了“凯恩斯革命”，凯恩斯主义逐渐取代传统经济学成为西方经济学的正统理论，西方经济学的宏观经济体系也由此建立。宏观经济分析逐渐发展成为当代经济学中一个独立的理论体系，传统经济学理论则被认为是对微观经济现象的说明。资本主义各国政府在20世纪30年代大危机之后，在宏观管理上纷纷采用凯恩斯主义的需求管理政策，以此开创了辉煌的“凯恩斯时代”。

第三部分“时间洗礼”，主要介绍了“凯恩斯革命”之后经济学的发展状况，以及凯恩斯思想对经济发展所产生的影响。凯恩斯是20世纪影响巨大的经济学家，他在《通论》中提出的新的经济理论和方法体系，逐渐被许多西方经济学家所追随。随着凯恩斯追随者对凯恩斯理论的丰富和完善，在20世纪50—60年代形成了新古典综合派、新剑桥学派、非均衡学派等诸多学派。总的来说，在凯恩斯之后，经济学家所做的不是对凯恩斯思想进行研究发展，就是对其思想进行批判。

作为一位伟大的经济学家，很多人为凯恩斯著书立传，他的思想和著作都被载入史册，在人类思想史上留下了光辉的一页。虽然历经时代变迁，世界经济形势风云变幻，早已不同于往日情形，但是，经济学先知的思想不会被湮没，经过时间的洗礼，将会放射出

愈加璀璨的光芒。

在本书的写作过程中，作者参考了大量国内外已有的研究成果，在此向各位研究者表示衷心的感谢。

目 录

第一部分 思想缘起

一、思想的启蒙	3
(一) 出身和早期学习经历	3
1. 充满爱的童年	4
2. 伊顿公学的优等生	5
3. 对数学很痴迷	8
(二) 青年凯恩斯的成长历程	10
1. 在剑桥大学接受经济学思想启蒙	10
2. 对经济学的兴趣	11
3. 从关注印度经济开始研究经济学	13
二、凯恩斯生活的时代背景	15
(一) 1929 年——凯恩斯经济思想的分水岭	15
(二) “危机”与“革命”并发的剑桥经济学	17
三、在参与经济事务中体现自身价值	19
(一) 因巴黎和会一举成名	19
(二) 代表英国政府出席布雷顿森林会议	21
(三) 在金融投机中获益	22
四、巨星陨落之后	23
(一) 他使西方资本主义国家摆脱了当时的经济危机	23

(二) “在长期中，我们都会死去”	23
(三) 经济学宏观与微观的开启	25
五、凯恩斯与其他经济学家之间的交锋	26
(一) 与熊彼特之争	26
(二) 与哈耶克的论战	28

第二部分 理论全貌

一、马歇尔经济学说对凯恩斯的影响	33
(一) 马歇尔经济学说产生的历史背景	34
(二) 马歇尔经济学说的特点	36
二、凯恩斯对传统古典理论的批判	40
(一) 对萨伊定理的否定	40
(二) 对利息论的批判	45
(三) 对传统分析方法的批判	46
三、凯恩斯的理论体系	47
(一) 有效需求理论	47
(二) 三大基本心理规律	50
1. 边际消费倾向递减	50
2. 资本边际效率	51
3. 流动性偏好	52
(三) 就业理论	55
(四) 利息论	57
1. 货币的特征	57
2. 持有货币的动机	58

3. 流动性陷阱	60
(五) 投资乘数理论	62
(六) 国民收入决定理论	64
(七) 理论的不足	66
四、主要政策主张	70
(一) 主张国家干预	70
(二) 财政政策	73
1. 通过改变消费倾向来扩大消费需求	74
2. 通过政府扩大开支来扩张总需求	74
(三) 货币政策	75
1. 货币政策工具	75
2. 货币政策类型	76
3. 货币政策目标	77
五、凯恩斯革命的开启	78
(一) 凯恩斯革命	78
1. 凯恩斯革命发生的历史背景	78
2. 凯恩斯思想的发展脉络	79
(二) 凯恩斯革命的影响	80
1. 凯恩斯革命对经济学理论的影响	81
2. 凯恩斯革命对政策制定的影响	83
3. 凯恩斯革命对政治思想的影响	84

第三部分 时间洗礼

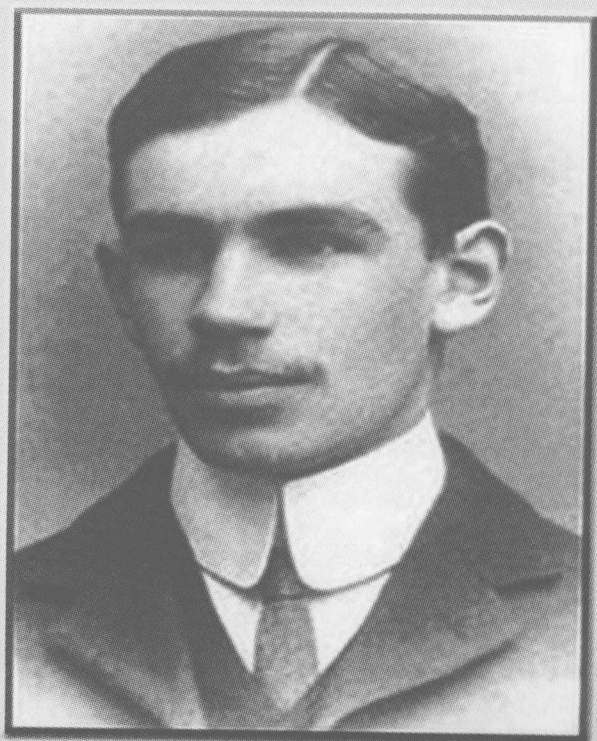
一、凯恩斯的追随者	89
-----------------	----

(一) 新古典综合派	90
1. 新古典综合派的由来及其代表人物	90
2. 新古典综合派的理论思想	93
3. 新古典综合派的经济政策主张	96
(二) 新剑桥学派	98
1. 新剑桥学派的兴起及其代表人物	98
2. 新剑桥学派的理论渊源与方法论	101
3. 新剑桥学派的经济理论	105
4. 新剑桥学派的基本经济政策主张	107
(三) 凯恩斯主义的非均衡学派	109
1. 非均衡学派的理念	109
2. 不同经济学家的思想	110
(四) 新凯恩斯主义	111
1. 新凯恩斯主义的兴起及其代表人物	111
2. 新凯恩斯主义经济理论	112
3. 新凯恩斯主义的政策主张	114
二、凯恩斯的反对者	115
(一) 货币主义	116
1. 货币主义的产生、发展及其代表人物	116
2. 货币主义的主要理论观点	117
3. 货币主义的基本政策主张	119
(二) 供给学派	120
1. 供给学派的产生及其代表人物	120
2. 供给学派的理论观点	121
3. 供给学派的主要政策主张	123

(三) 新古典宏观经济学	125
1. 理性预期学派	125
2. 新古典宏观经济学	127
三、经济危机下的凯恩斯思想	129
(一) 经济危机下的策略选择	129
(二) 美国应对经济危机的政策选择	130
(三) 其他各国应对经济危机的选择	132
四、凯恩斯主义经济理论的启示	135
(一) 扩张性政策与通货膨胀隐患	135
(二) 凯恩斯对实体经济和虚拟经济的阐释	137
参考文献	141

第一部分

思想缘起



一、思想的启蒙

(一) 出身和早期学习经历

凯恩斯出生于 1883 年 6 月 5 日。他的家庭是英国剑桥市的一个高级知识分子家庭，他是家中的长子，有一个弟弟和一个妹妹。

凯恩斯父母喜欢阅读书籍，读小说是家中主要的娱乐活动，父母通常大声地为全家朗读。他们读莎士比亚的经典著作，也读一些通俗作品。全家偶尔会去看看戏剧和哑剧。此外，父亲内维尔还喜欢与孩子们一起运动嬉戏。

凯恩斯家里的经济状况很好，生活富裕。凯恩斯的父亲除了有稳定的工资收入外，还在保险、矿产等方面进行投资，且收益颇丰。

凯恩斯的父亲曾在牛津大学任教，在剑桥大学担任过经济学教授，还担任过大学注册主管这一最高行政职务。他在 1891 年撰写的《政治经济学的范围与方法》一书被阿尔弗雷德·马歇尔领导的新剑桥学派用做经济学方法论方面的标准教科书。这部著作所讨论的问题，时至今日对于经济学的发展仍有重要意义。

凯恩斯的母亲是一位牧师的女儿，是剑桥大学首批女毕业生之一，1932 年担任剑桥市市长，是一位成功的作家和社会改革先驱。凯恩斯的妹妹因从事慈善事业而获得荣誉，他的妹夫是教授并获得过诺贝尔生理学奖。他的弟弟是医生，还是剑桥大学柏姆布洛克学院荣誉院士，曾因功被册封为爵士。

家庭对凯恩斯少年时期的思想形成具有很大的影响。虽然凯恩斯的父亲在学术上小有成绩，但是却过早地陷入了瓶颈而无法突

《政治经济学的范围与方法》这部著作所讨论的问题，时至今日对于经济学的发展仍有重要意义。