

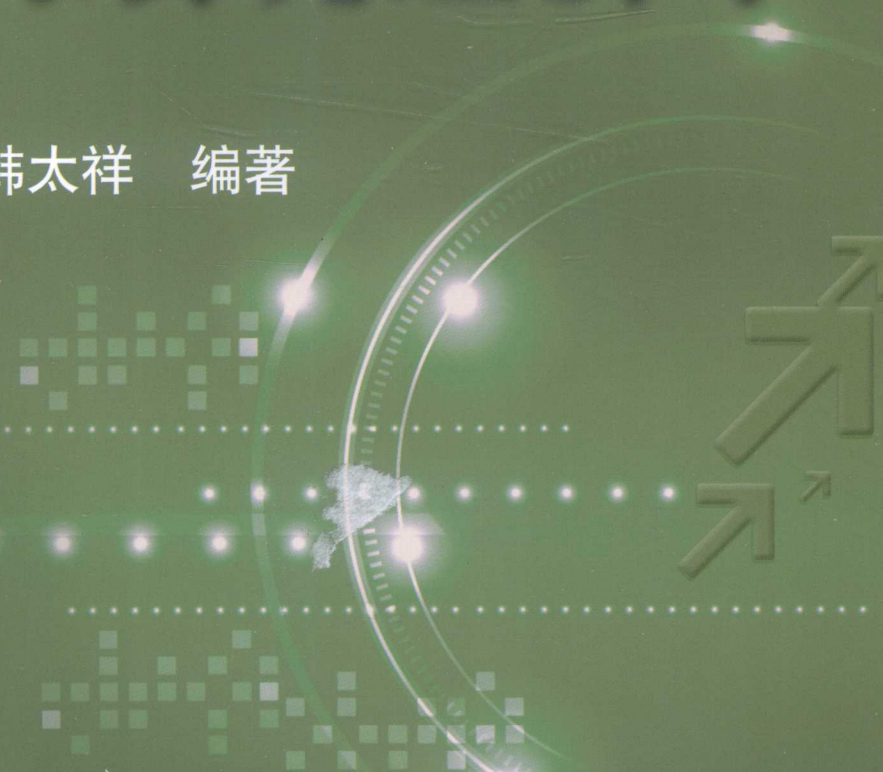


· 教育部经济管理类主干课程教材 ·

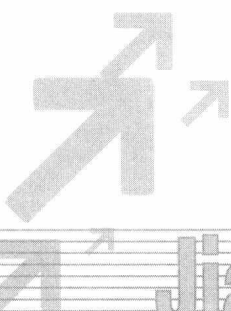
Jianming Hongguan Jingjixue

简明宏观经济学

陈 宪 韩太祥 编著



 中国人民大学出版社

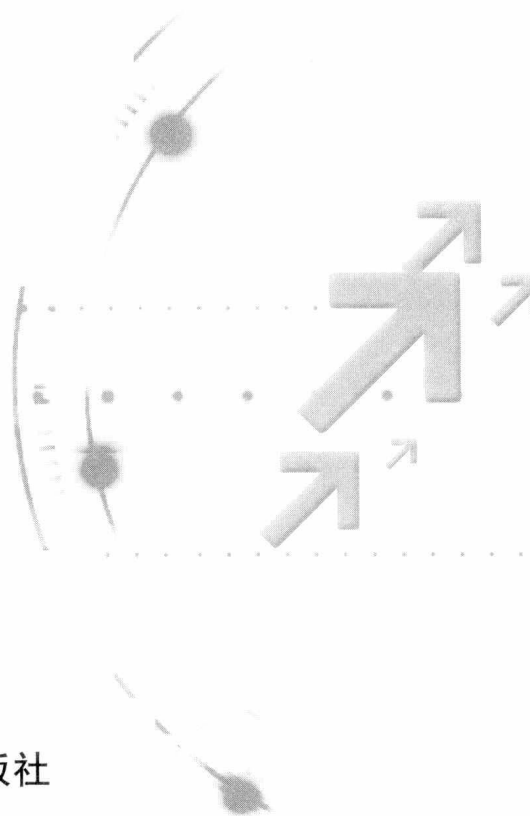


· 教育部经济管理类主干课程教材 ·

Jianming Hongguan Jingjixue

简明宏观经济学

陈 宪 韩太祥 编著



中国人民大学出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

简明宏观经济学/陈宪, 韩太祥编著. —北京: 中国人民大学出版社, 2015. 10
教育部经济管理类主干课程教材
ISBN 978-7-300-21837-3

I. ①简… II. ①陈… ②韩… III. ①宏观经济学-高等学校-教材 IV. ①F015

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2015) 第 206492 号

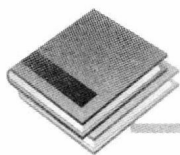
教育部经济管理类主干课程教材

简明宏观经济学

陈 宪 韩太祥 编著

Jianming Hongguan Jingjixue

出版发行	中国人民大学出版社	邮政编码	100080
社 址	北京中关村大街 31 号		
电 话	010-62511242 (总编室)	010-62511770 (质管部)	
	010-82501766 (邮购部)	010-62514148 (门市部)	
	010-62515195 (发行公司)	010-62515275 (盗版举报)	
网 址	http://www.crup.com.cn		
	http://www.ttrnet.com (人大教研网)		
经 销	新华书店		
印 刷	北京密兴印刷有限公司	版 次	2015 年 10 月第 1 版
规 格	185mm×260mm 16 开本	印 次	2015 年 10 月第 1 次印刷
印 张	21.25	定 价	45.00 元
字 数	506 000		

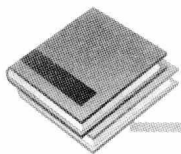


作者简介

陈宪，现为上海交通大学安泰经济与管理学院教授、博士生导师，经济学院执行院长，为享受国务院政府特殊津贴专家。他的主要社会兼职是上海市经济学会副会长、中国工业经济学会副理事长、中国世界经济学会常务理事。

陈宪于 1979—1983 年间在江西财经大学计划统计系攻读经济学学士学位；于 1985—1987 年间在中国人民大学统计学院攻读经济学硕士学位，并于 1988 年获此学位；于 1991—1994 年间在中国人民大学统计学院攻读经济学博士学位，并于 1995 年获颁博士学位。

陈宪的专攻领域为宏观经济学、公共经济学和服务经济与贸易，在这些领域发表论文多篇，出版专著和教材多部，并获多种奖项。他经常在各种报刊、电台、电视台等新闻媒体发表对中国经济发展和改革的时评。



前言

在《经济学原理》（上海，立信会计出版社，2004）、《经济学：原理与应用》（北京，高等教育出版社，2006）的基础上编写由中国人民大学出版社出版的《简明微观经济学》和《简明宏观经济学》，我们对原来的结构和内容作了较大的调整及完善。这些调整和完善主要是出于以下几点考虑。

1. 前两本教科书出版后，使用它们的教师和学生以不同方式向我们反馈了许多很好的意见和建议，在表示谢意的同时，我们感到有责任在考虑这些意见和建议的基础上，对教科书的体系、内容和表述等进行修改。为此，我们再次对教材进行了较大的修订。

2. 在教科书市场高度细分的美国，经济学教科书通常有三个层次：普及版、中级版和高级版。划分三种版本的主要标准是：运用数学工具的程度；专题内容讨论的深度。根据这两个标准，我们先前出版的两本教科书都属于普及版。然而，在使用中发现的问题是：专题和内容涉及较广，讨论深度不尽一致。这次修订，我们力图凝练专题、精炼内容，使之更加接近普及版经济学教科书的标准，以期适应更加广泛的教学需要。

3. 更加彰显普及、简洁和应用的要求。书名的变化已经表明了我们的这一考虑。纵观世界各国普及版的经济学教科书，大多具有“应用性”的特色，逻辑结构的展开大多以问题为导向，用经济生活的事实诠释原理、概念和方法。不过，我们这里的“应用性”还有另一层含义，那就是通过学习，甚至模仿，并通过自己的努力，编写一部国际化和本土化相结合的、具有本土化“应用性”的、更加适合中国学生使用的经济学原理入门教科书。

必须指出的是，我们此前出版的《经济学原理》和《经济学：原理与应用》都是在学习曼昆的《经济学原理》和斯蒂格利茨的《经济学》并在增加本土化经验事实和案例的基础上写成的。毋庸讳言，曼昆的《经济学原理》和斯蒂格利茨的《经济学》（尤其是它们的后续版本）以及2011年出版的克鲁格曼的《经济学原理》都以它们鲜明的特色在



中国经济学界产生了较大影响。

但是，这些教科书留给中国师生的遗憾也是显而易见的：第一，几乎所有案例、统计数据和背景资料都是美国和其他发达国家的。第二，这三本书的体系结构差异很大，且与我国目前通行的体系结构有所不同，还存在与中级、高级教材有一定脱节的问题。出于弥补上述遗憾的考虑，根据我们的理解，并综合多本教科书（见各章的参考文献）的长处，形成了现在这个折中的体系框架。这个体系能否有利于学生系统掌握经济学的基本原理，并为进一步学习提供方便，将由使用者作出评价。同时，我们尽可能较多地使用中国的案例、统计数据和背景资料，在一定程度上体现国际化和本土化的结合，使学生获得来自本国的经济学的感性知识。

二

一部好的教科书一定是“综合”出来的。这是教科书区别于论文、专著的基本点。好的论文、专著要“革命”或“创新”，教科书则要将这些“革命”和“创新”整合在一起，通过一个体系框架，将该学科领域的原理、方法和一些常识性的知识告诉使用这本教科书的学生。譬如，萨缪尔森被认为是新古典综合派的代表人物，这里的“综合”二字，在他的已经出版了十九版的《经济学》中得到了充分的体现。无论是曼昆的《经济学原理》、斯蒂格利茨的《经济学》还是克鲁格曼的《经济学原理》，都是现代经济学的“集大成”，产业组织经济学、公共部门经济学、信息经济学、发展经济学、新制度经济学和新政治经济学（公共选择理论）以及反凯恩斯主义的新古典宏观经济学都是当下经济学教科书综合的对象。这是学科发展意义上的综合。本书也遵循这一模式，在做这一综合。

还有另一重意义上的综合，即经验事实意义上的综合。毋庸讳言，当下主流经济学的每一本教科书都是以欧美国家准确地说是以盎格鲁-撒克逊模式^①的经验事实为实证基础的。它们基本的经验事实是，市场是自然地发育成熟的，政府是在市场机制出现失灵时进入经济生活的。中国则不然，市场经济的发育与政府的作用息息相关，市场的最大失灵就是其发育不足。而且，中国有着那些国家所没有的发展特征——地区间、城乡间和产业间不均衡，以及人口众多。因此，中国是以其独特的背景——二元结构、体制转轨，并以其独特的方式——渐进式改革和非均衡发展，走向市场经济的。存在于这个发展中的转轨经济国家的经验事实对经济学原理的重要性是不言而喻的。对现代经济学来说，将发展中国家和转轨经济国家的经验事实作为其实证基础的一部分是一项艰巨的重要工作。我们充分意识到了这一点，虽然深感做这一工作的能力还不够，但试图做一些尝试。

在这本教科书中，我们利用“专栏”这一载体，综合了经济学说史（诺贝尔经济学奖以前重要经济学家的思想和迄今的若干位诺贝尔经济学奖得主的贡献）和经济史（重大经济事件）的内容。我们知道，目前在经济学和管理学的大部分专业中，都没有开设经济史和经济学说史这两门知识含量比较高的课程；即使作为选修课开设了，大部分学

^① “盎格鲁-撒克逊人”一词，近代常被用来泛指英吉利人、苏格兰人以及他们在北美、澳大利亚、南非等地的移民。在“盎格鲁-撒克逊人”所在的国家即今天的大部分欧美国家形成的市场经济模式，被称作盎格鲁-撒克逊模式。



生也未必会主动地选修。因此,在经济学的课程中综合这部分内容,既可以帮助学生理解比较抽象的经济学原理,又增加了不可多得的历史知识和历史感。这是一举两得的好事,也是本书的特色之一。

在谈到本书的编写目的时,我们提到“国际化和本土化相结合”。这里的本土化,一方面就是要通过引入中国的背景知识、经济数据和发展历程,让中国的学生增强学习经济学的现实感;另一方面,就是用一些本土化的案例诠释经济学原理,为最终使中国的经验事实成为经济学原理的实证基础做一些准备工作。

一本比较好的教科书总要有所创新。坦率地说,本书的创新是模仿创新,或者说是消化吸收再创新。模仿中有没有创新?答案应当是肯定的。创新是相对的,它总是相对于某个边界而言的。我们这本教科书的创新是指,在中国本土化的经济学教科书中是有所创新的,而且主要是模仿创新。

三

我们认为,经济学教科书的功能需要兼顾以下三个方面:一是提供准确、易懂和较为系统的经济学概念、原理和方法;二是培养学习者的经济学思维方法;三是启蒙市场机制作为资源配置基础性工具的理念,同时了解经济增长、经济运行的框架以及政府宏观经济政策的作用。

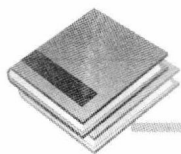
《简明微观经济学》围绕市场机制的相关部分渐次展开,从稀缺性引出市场配置资源的有效性开始,系统地介绍了市场供求、均衡、弹性、效率等概念和原理,使学习者对市场机制有了系统的认识。然后,通过分析要素市场,进一步完善和加深对市场机制及其功能的理解。最后,讨论市场失灵的情况,使得学习者对市场机制具有更理性的把握。在经济学思维方法方面,主要是使学习者懂得经济学分析问题的基本特征,就是从个人决策行为最优化的角度,理解市场机制的运转,从而对经济分析的微观基础具有充分的认识。同时,了解经济学家思考和分析问题的方法。

《简明宏观经济学》的主要部分及结构与此前的两本教材大致相同,分为宏观经济的衡量、长期经济增长、短期经济运行、开放的宏观经济四个部分。政策分析分别融入长期和短期分析的内容中。主要的调整是,短期分析首先给出总需求和总供给(AD—AS)模型,从AS方面界定潜在产量和实际产量的概念,从而定义经济波动的具体表现,再给出导致经济波动的供给冲击和需求冲击,使学生一开始就能掌握经济波动的分析工具。接着分析经济波动在现实中表现出来的失业率和通货膨胀率的变化。然后,对AD的消费、投资、政府购买以及货币供给等方面逐次讨论。

一本好的教科书除了能够反映学科前沿、内容比较全面、表达基本准确外,很重要的一点是能够引起学生的兴趣和思考,同时给教师以发挥的空间。这些方面我们都考虑了,也努力了,但效果如何,当由使用者来评判。我们期待来自各方面的批评与指教。

作者





目 录

第 一 章 宏观经济学概述 / 1

- 第一节 宏观经济学研究什么 / 2
- 第二节 宏观经济学家如何研究 / 14
- 第三节 宏观经济的循环流转 / 25

第 二 章 宏观经济的衡量 / 30

- 第一节 从宏观经济核算到宏观经济理论 / 30
- 第二节 国内生产总值 / 33
- 第三节 价格指数和通货膨胀率 / 43
- 第四节 衡量失业 / 50

第 三 章 宏观经济的长期均衡 / 57

- 第一节 含义和假定 / 58
- 第二节 产量和收入的决定 / 63
- 第三节 长期均衡总产量 / 64
- 第四节 自然失业率 / 70
- 第五节 货币和价格 / 78

第 四 章 外生经济增长 / 86

- 第一节 经济增长的概念 / 87
- 第二节 促进经济增长的因素 / 92
- 第三节 经济增长模型 / 97



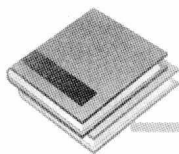
第 五 章	内生经济增长 / 111
	第一节 AK 模型和生产率 / 112
	第二节 技术进步经济学 / 121
	第三节 效率的作用 / 130
	第四节 经济增长的公共政策 / 137
第 六 章	储蓄、投资与货币、金融体系 / 151
	第一节 国民账户中的储蓄和投资 / 152
	第二节 可贷资金市场 / 154
	第三节 货币体系和金融体系 / 158
第 七 章	AD—AS 模型与经济波动 / 180
	第一节 宏观经济的短期波动 / 180
	第二节 总需求的决定 / 186
	第三节 总供给的决定 / 188
	第四节 用 AD—AS 模型解释经济波动 / 195
第 八 章	失业与通货膨胀 / 204
	第一节 经济波动与周期失业 / 205
	第二节 总供求与通货膨胀 / 210
	第三节 菲利普斯曲线 / 216
第 九 章	总支出 / 225
	第一节 总支出和有效需求 / 226
	第二节 总支出与短期均衡产量 / 229
	第三节 总支出变动和乘数 / 233
	第四节 消费函数 / 235
	第五节 投资函数 / 241
第 十 章	IS—LM 模型 / 248
	第一节 产品市场均衡：IS 曲线 / 249
	第二节 货币市场均衡：LM 曲线 / 252
	第三节 两个市场同时均衡：IS—LM 模型 / 256
第十一章	稳定性政策 / 264
	第一节 对经济的冲击和稳定性政策 / 265
	第二节 财政政策 / 272
	第三节 货币政策 / 280
	第四节 财政政策和货币政策的关系 / 285
	第五节 宏观经济政策实施中的问题 / 288



第十二章 汇率与内外均衡 / 294

- 第一节 产品、资本的国际流动和国际收支 / 295
- 第二节 汇率 / 301
- 第三节 贸易差额、汇率与长期均衡 / 308
- 第四节 $IS-LM-BP$ 模型 / 312
- 第五节 开放条件下的宏观经济政策 / 320





第一章

宏观经济学概述



本章要点

1. 宏观经济问题和事实
2. 宏观经济学是什么
3. 宏观经济分析的方法
4. 宏观经济分析的长期和短期
5. 宏观经济的循环流程和恒等关系式

通过微观经济学原理的学习，我们知道了消费者、生产者、要素所有者作为单独的个体，如何在各自资源约束条件下最优化自己的目标，他们的选择行为如何互动，并通过市场机制实现社会资源的最优配置。我们也了解了在市场机制失灵の場合，如何演化出相应的替代机制或者借助政府这只“看得见的手”来实现资源的优化配置。我们也理解了通过市场机制实现资源的有效率使用，既直接影响到个人或家庭的福利，也直接决定了厂商的收益从而间接决定了厂商利益相关者（股东、债权人、管理者、员工、收税的政府机构等）的福利，进而决定了社会的总福利。

从本章开始，我们学习宏观经济学，把握国家层面上总体经济的运行机制。宏观经济分析涉及的是国家水平上的经济总量，如总产量水平、总就业、总物价水平、总消费支出、总投资、货币供给总量、进出口规模、国际收支水平等等以及与这些经济总量相联系的总体经济行为。基于不同微观主体的总体行为会影响一国的资源利用情况以及相关的公众生活水平的持续改善和短期变化。为此，我们将利用经济模型，研究国家总产量如何决定和如何增长问题，考察一般物价水平的决定和变化以及其与工资率、利率、汇率等指标的关系，并利用模型分析上述的数量和价格如何对技术进步、政府政策以及其他变量作出反应。一个国家的宏观经济运行状况关系到每一个人，因为它影响到收入、工作前景和物价，所以，学习宏观经济学对每个人都十分重要，对政府决策者尤其重要。



宏观经济分析考察一国总体经济的运行状况以及形成某种状况的原因，在此基础上讨论能否通过政策来影响和改善总体经济运行。宏观经济运行错综复杂，理论分析从何处着手呢？本章首先简要描述宏观经济学研究的问题和宏观经济学家研究这些问题的方法，然后，把经济中的所有产出统合为一个总价值额，将一国宏观经济的运行简化为围绕总产品的循环过程，并通过家庭、厂商、政府等主体实现，显示这种循环所依托的不同市场以及相应的交易行为，在此基础上分析在总产品循环中形成的平衡关系。

围绕总产品的循环及其平衡关系，构成宏观经济分析的基础。因为国民收入水平的决定、经济增长、经济波动以及相关的失业、通货膨胀等问题，都要依赖这种关系，才能进行逻辑一致的解释。

第一节 宏观经济学研究什么

一、宏观经济问题：就在你身边

我国每年三月份召开的全国人民代表大会，政府总理和相关部长要向代表报告上年的总体经济业绩和经济运行情况，其中涉及国内生产总值、经济增长率、物价水平、失业率、居民收入水平及其增长、财政收支、进出口额和外汇储备等经济指标，这些都是宏观经济学的基本概念。大会的方方面面总是当时的新闻热点，经济学家成为记者热衷采访的对象，他们被要求对国内、国际经济形势和未来趋势进行分析评论。

微观经济学研究个人、家庭、企业等单个主体的行为规律，很自然被看作是“阁下的事情”。而宏观经济学研究经济的总体行为，分析经济总趋势的决定因素，这些总趋势涉及总产量水平、经济增长、就业水平，物价水平和国际收支等，似乎与个人或企业并不是直接相关，只是政府或经济学家的事。其实不然，宏观经济问题总是以各种方式影响我们所有人的生活。如果你大学毕业时，正好处于经济增长较快的时期，你就业选择的机会就较多，相反，如果经济不景气，找工作的难度将会加大。在通货膨胀时期，作为家庭成员，我们需要调整消费和储蓄，购买物品时可能更加谨慎，而经营者可能在销售额增加的同时面临工人加薪、原料等投入品提价的要求。如果一国拥有巨额的外汇储备，本币有升值的可能，持有外币容易遭受损失，但到国外旅游可能比以前合算。如果你经营的一家书报摊，由于经济衰退使得买报人减少，你的销售额可能不如以前。

更重要的是，对我们日常生活产生直接影响的这些宏观问题，根据个人经验得出的结论往往似是而非。例如，一个汽车机械师失业，可能是宏观经济出现衰退，也可能是由于人们更偏爱省油的微型轿车，使他所在装配线的中等型号轿车销路下降。如果这个工人的失业是经济衰退所致，则是宏观经济现象；如果是需求结构变化所致，则不是宏观经济问题。同样，你购买的笔记本单价由原来的1元上升为3元，可能是通货膨胀的结果，这意味着宏观经济出现了过热，但也可能是纸浆价格上升导致的成本提高，或者对



这种类型笔记本的需求增加所致,这时就不是宏观经济问题。因此,我们经验中观察到的同样现象,可能属于不同类型的经济问题,只有全面掌握了微观和宏观经济学原理,才能有效地区分不同的问题,从而正确地理解各种经济现象的不同性质。

二、宏观经济的典型化事实

宏观经济分析关注的主要经济现象有两类:一是长期的经济增长;二是短期的经济波动。前者决定一国公民的长期生活水平和生活质量,后者直接影响公民的短期生活福利状况以及长期经济增长的质量。反映这两类经济现象的指标有很多,主要有一国的产出水平、经济增长率、就业率(失业率)、物价水平、利率、国际收支等,根据这些指标可以判断一国宏观经济的状况。而一国宏观经济状况总是对应着总体的资源利用情况,持续的经济增长意味着一国经济资源的积累和生产率的提高,波动幅度较小的经济增长意味着经济资源利用的动态效率。通过对宏观经济状况的分析,找出其决定因素,在此基础上,试图找到持续经济增长和稳定经济运行的可能途径。这就是宏观经济分析的主要任务。

经济增长通过国内生产总值或人均国内生产总值指标随时间而变化的趋势显示出来。图 1—1 显示了中国自 20 世纪 70 年代末至今的经济增长趋势,40 多年来,中国人生活水平的巨大改善就是得益于人均国内生产总值的这种持续增长。图 1—2 显示了美国 20 世纪的经济增长趋势。虽然每个年份的增长率有起伏,但总的趋势是上升的,正是这种上升趋势,使得美国人 20 世纪末的生活质量远远高于 20 世纪初的水平。

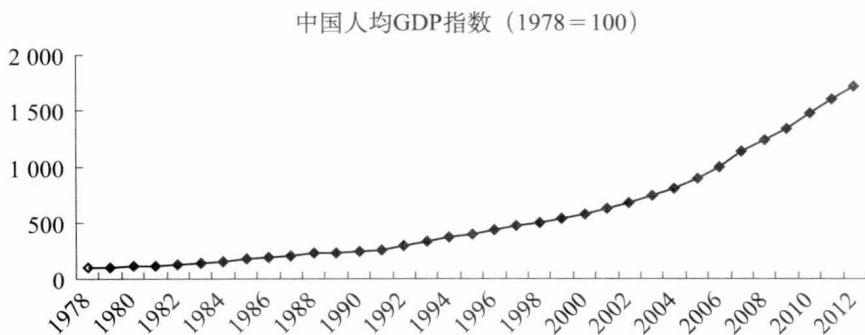


图 1—1 中国人均国内生产总值的趋势

资料来源:中国国家统计局网站: <http://data.stats.gov.cn/workspace/index.jsessionid>。

对经济学家而言,关键的问题是要解释美国和中国为什么在一个较长时期内会出现持续的经济增长趋势?长期增长的源泉是什么?政府的政策能影响长期的经济增长率吗?

与此相关的问题是,人均产值或收入的增长在年度之间并不是平滑的,而是存在起伏的,有些年份甚至会出现负增长。经济学家将这种经济增长率年度间的起伏称为经济波动,并且这种波动总是重复出现,经济学家称之为经济周期。为什么会出现经济波动和经济周期?在一个经济周期内,生产或收入下降的严重程度由什么决定?理解经济的波动和经济周期的原因,并在此基础上寻求相应的政策措施,是宏观经济分析的一个重

人均实际国民生产总值的自然对数

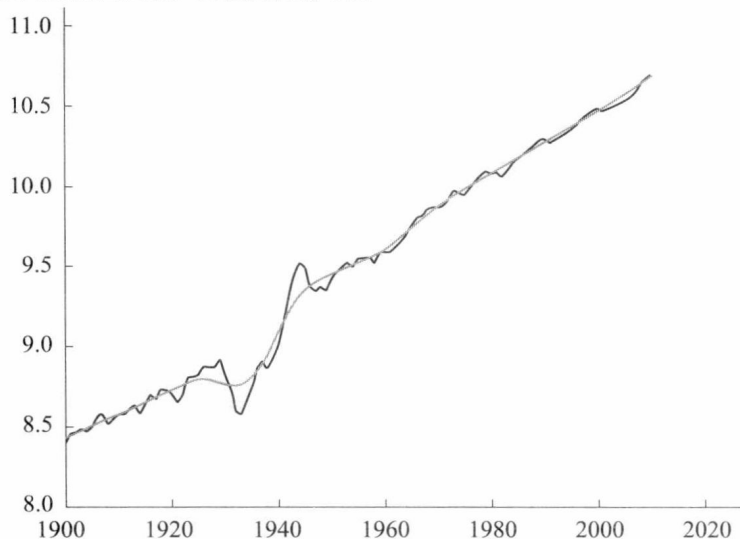


图 1—2 美国人均实际国民生产总值的趋势（自然对数）

资料来源：S. 威廉森：《宏观经济学》，7 页，北京，中国人民大学出版社，2007。

要任务。图 1—2 在显示美国 20 世纪经济增长趋势的同时，还显示出了年度之间的经济增长率是起伏不定的，也就是说在经济运行和增长的过程中，总是存在经济波动。图 1—3 显示了中国自 20 世纪 50 年代以来经济运行和增长过程中的增长率起伏。1978 年之前，不仅经济波动的幅度很大，而且出现三次经济的负增长。1978 年之后，经济波动依然存在，但相对而言，波动幅度有所减小，并从未出现经济负增长。

人均GDP增长率

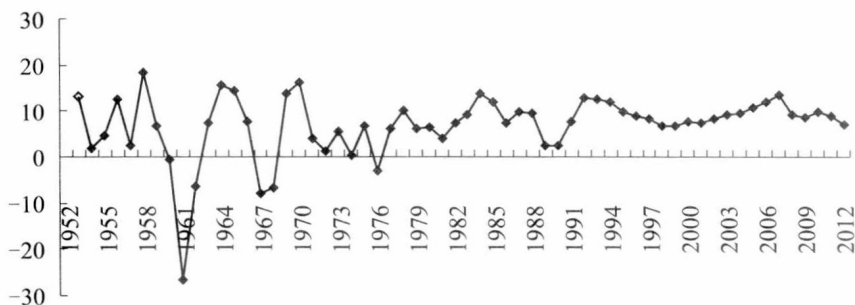


图 1—3 中国宏观经济的波动

资料来源：1977 年以前的数据来自国家统计局：《中国统计年鉴 2001》，中国统计出版社；1977 年之后的数据来自中国国家统计局网站：<http://data.stats.gov.cn/workspace/index>；jsessionid。

与产出波动相关的两个重要事实是，第一，产出波动总是伴随其他经济指标的波动，如物价水平或通货膨胀率、失业率、实际工资率、利率、消费、投资等，均会与产出波动保持不同性质和程度的联系。如果某个指标与产出按相同方向波动，就称该指标是顺周期的，反之，则称该指标是逆周期的。第二，产出波动反映了宏观经济运行中资源利用的非效率情况。宏观经济向上波动时意味着短期内经济资源的过度需求，通常表现为通货膨胀的出现和加速；宏观经济向下波动时意味着短期内经济资源的利



用不足,通常表现为失业率的上升。所以,宏观经济分析很重视一国物价水平和失业率的情况。

图1—4显示了中国1977年以后不同年份的通货膨胀情况。在1977年以前的计划体制下,物价水平的稳定与供给短缺的长期并存,实际上反映了隐蔽性通货膨胀的存在。1977年以后,随着市场化水平的不断提高,我国的宏观经济运行步入市场循环的轨道,市场总供求波动对经济的影响,以物价水平起伏的形式表现出来。在1988年和1992年期间发生了严重的通货膨胀,1998年以后,又经历了通货紧缩过程。图1—5显示了美国的物价水平趋势。宏观经济分析关注的相关问题主要是:一国经济中通货膨胀的长期平均水平是由什么决定的?具体年份的通货膨胀率又是如何决定的?如表1—1所示,为什么绝大多数国家都会发生通货膨胀,并且存在很大差别?通货膨胀的变化与经济周期有什么样的关系?

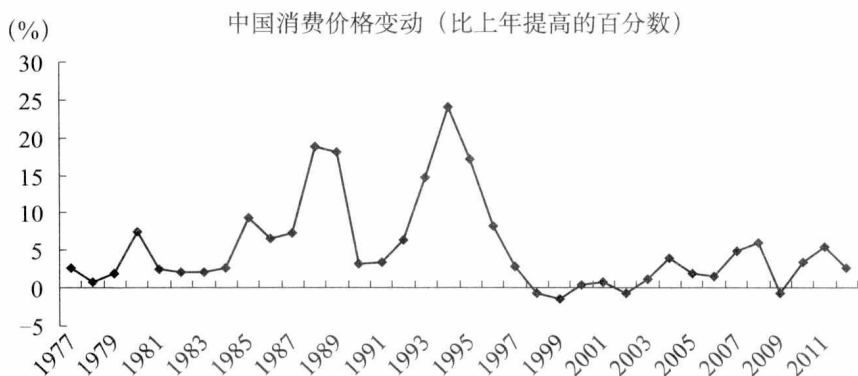


图1—4 中国物价水平趋势

资料来源:中国国家统计局网站: <http://data.stats.gov.cn/workspace/index?jsessionid=>

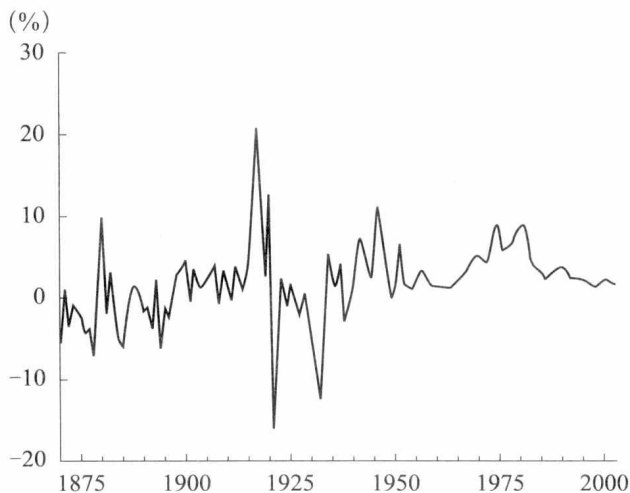


图1—5 美国的通货膨胀率

资料来源:巴罗:《宏观经济学》,7页,上海,格致出版社,2008。

表 1—1 20 世纪 80 年代的通胀率：拉美国家和工业国家 (%)

年份	拉美国家	工业国家
1980	56.1	9.3
1981	57.6	8.8
1982	84.6	7.4
1983	130.5	5.2
1984	184.7	4.4
1985	274.1	3.7
1986	64.5	3.4
1987	198.5	2.9
1988	778.8	3.2
1989	1 161.0	3.9
1990	1 491.5	3.9

资料来源：J. 萨克斯和 F. 拉雷恩：《全球视角的宏观经济学》，10 页，上海，上海三联书店，1997。

由于制度和统计方面的差异，中国的失业率与发达国家不能直接比较。但显示的相同特征是，失业率的短期变动与经济周期的波动有关，经济向下波动时，总是伴随着失业率上升；经济向上波动与失业率下降相联系。图 1—6 显示中国的城镇登记失业率一直保持在比较稳定的水平。值得注意的是，这里的失业率只是城镇户籍人口，不包括农村户籍人口，并且统计口径与发达国家也不完全相同。图 1—7 是美国失业率的变动情况。

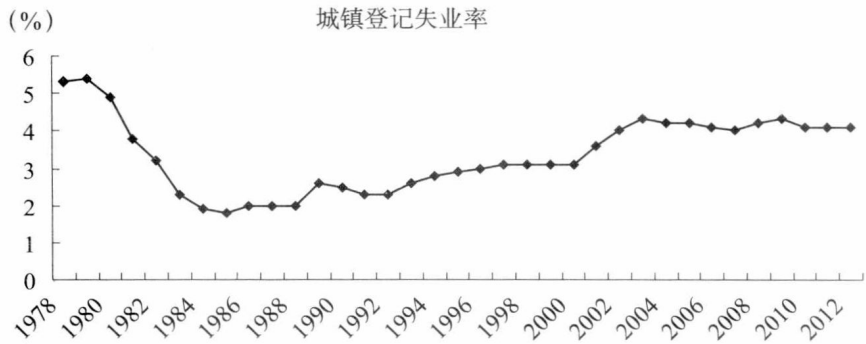


图 1—6 中国的城镇登记失业率趋势

资料来源：中国国家统计局网站：<http://data.stats.gov.cn/workspace/index>；jsessionid。

虽然失业率随经济波动而变化，但是，即使在经济向上波动时，也存在失业。这意味着失业的原因除了经济波动之外，还有其他因素的作用，从而需要将统计反映的实际失业率区分为自然失业率和周期失业率两部分进行探讨。

三、宏观经济学的历史透视

尽管“宏观经济学”这个名称在 20 世纪 30 年代才开始使用，但作为对一国经济总量水平的长期趋势和短期波动决定因素的研究，宏观经济问题一直是经济学家关注的中心。A. 斯密、D. 李嘉图、J. 穆勒等古典经济学家，均把一国的经济增长作为研究的中心问

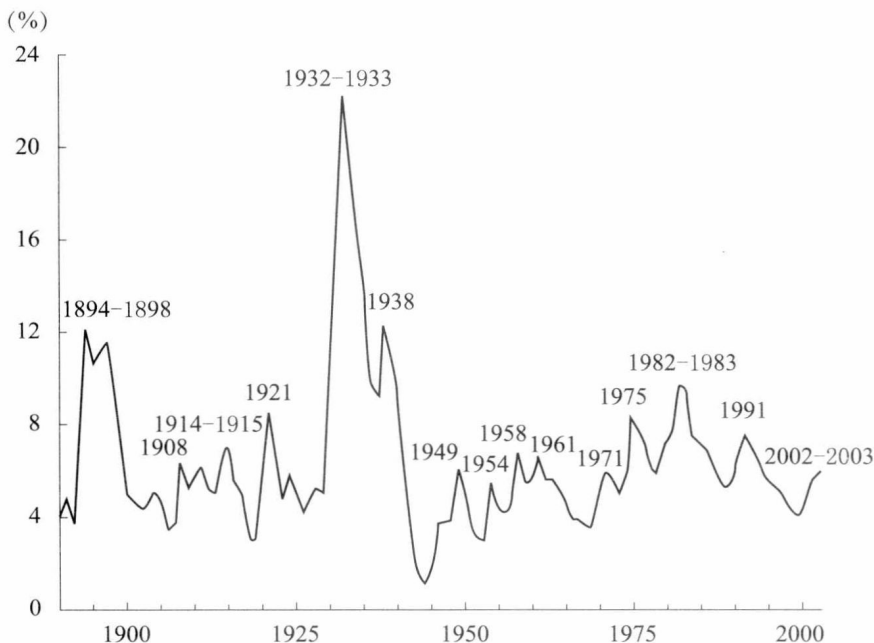


图 1—7 美国的失业率

资料来源：巴罗：《宏观经济学》，6页，上海，格致出版社，2008。

题，他们的理论体系并没有微观分析与宏观分析之分。与斯密同时期的 D. 休谟提出货币数量论，并对一国经济中货币供给、贸易余额和价格水平之间联系机制进行了分析，这可算最早的标准宏观经济分析。

20 世纪以后，三项重要的事件对宏观经济分析的发展起了决定作用。

第一，经济统计学家开始收集并系统处理总量数据，为宏观经济分析提供了基础。第一次世界大战期间，政府为了应付战时保障，需要收集总体的资源、产量、需求等方面的信息。从 20 世纪 20 年代开始，在 S. 库兹涅茨的带领下，美国的国民经济研究局（The National Bureau of Economic Research, NBER）系统也进行了总体数据的收集和分析，到了 30 年代，美国形成了一整套国民收入核算数据，可用于研究宏观经济趋势。后来，R. 斯通把国民账户系统化，使更多的国家具备了基本的国民核算数据。后来，库兹涅茨和斯通都因各自的贡献而获得了诺贝尔经济学奖。

第二，宏观经济数据的收集和分析，使得人们对经济周期的经验性认识获得进展，这方面又是美国国民经济研究局起了关键作用。W. 米契尔的研究显示，美国存在着基本相似的经济周期，重要的宏观经济变量，如产量、投资、库存、价格等，在一个典型的经济周期过程中，表现出系统变化的趋向。

第三，1929—1933 年的大萧条向古典经济学信条提出的挑战，使经济学家试图对持续性失业提出新的理论解释，在此基础上，提供相应的政策建议，从而把宏观经济分析推入到现代进程，使其作为相对独立的分析方法被经济学家所运用，其标志是 1936 年 J. M. 凯恩斯《就业、利息和货币通论》（以下简称《通论》）的出版。正如一位经济学家所说，大萧条确实导致了现代宏观经济学的诞生，正如 20 世纪 60 年代到 70 年代加速的通