

科学版精品课程立体化教材·经济学系列



# 宏观经济学

## (第二版)

经济学教材编写组 编



科学出版社

013025999

F015  
68-2

科学版精品课程立体化教材·经济学系列

# 宏观经济学

(第二版)

经济学教材编写组 编



科学出版社

北京

F015/68-2



北航

C1632948

013052000

## 内 容 简 介

本书是国家级精品课程主干教材。本书吸收了国内外主流宏观经济学教材的优点,及时跟踪当代宏观经济学研究的最新进展,比较系统地介绍了宏观经济学的主要理论。本书在编写上注重理论联系实际,在讲解经济学原理的同时,紧密结合中国经济发展的实际,引入了大量鲜活的教学案例,努力摒除单纯讲解原理的空洞性,在讲授宏观经济学基本内容的基础上,培养学生形成运用经济学的原理与方法分析和解释社会现象的能力。

本书配有多媒体教学课件、教学指导手册、习题集、教学支持网站等多种立体化教学支持系统。本书既可作为高等院校经济、管理类在校本科生的教材,也可作为各类成人高等院校教育及自学考试教材。

### 图书在版编目(CIP)数据

宏观经济学/经济学教材编写组编.—2版.—北京:科学出版社,2013.3  
科学版精品课程立体化教材·经济学系列  
ISBN 978-7-03-036936-9

I. ①宏… II. ①经… 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(2013)第042371号

责任编辑:张 宁 陈 亮 / 责任校对:桂伟利  
责任印制:徐晓晨 / 封面设计:蓝正设计

科学出版社出版

北京东黄城根北街16号

邮政编码:100717

<http://www.sciencep.com>

化学工业出版社印刷厂印刷

科学出版社发行 各地新华书店经销

\*

2005年9月第 一 版 开本:787×1092 1/16

2013年3月第 二 版 印张:19 1/2

2013年3月第十次印刷 字数:440 000

定价:37.00元

(如有印装质量问题,我社负责调换)

## 第二版序言

### 西方经济学的逻辑起点：从价值观到价值论

西方经济学是发达国家经济学专业的必修课程，各发达国家的经济学教材千差万别，但所有教材无一例外都会有“一般均衡理论”，它既是相对价格决定的理论也是资源配置的理论，它所体现的理论逻辑一直是西方经济学中的经典。从斯密到瓦尔拉斯，再到阿罗、德布鲁，其基本逻辑完全一致。斯密用文字来叙述逻辑，论证在分散决策下，“看不见的手”怎样使市场经济有秩序和效率；瓦尔拉斯和帕雷托用线性代数和微积分的数学逻辑来演绎经济中的因果关系，推导效用最大化的消费者行为和利润最大化的厂商行为如何使市场经济的资源配置自动达到最优均衡状态；阿罗和德布鲁则将这个数学逻辑过程“公理化”。但是他们的逻辑起点都是一样的，这就是理性人假定。在学习西方经济学的理论之前，了解这个假定是十分重要的。这要从人类的社会价值观讲起。

所谓价值观就是人们判断事物好坏，评价品行高低的价值标准。社会价值观则是一个社会中占统治地位的价值观，它可以是封建社会少数贵族统治者崇尚的价值观，也可以是现代社会中多数人崇尚的价值观。由于价值观与利益、信仰都有密切关系，只要社会存在信仰和利益冲突，就有价值观的冲突。当社会越来越民主和人性化的时候，占统治地位的价值观即社会价值观就会越来越与普通大众的利益和信仰趋于一致，当占统治地位的价值观是多数人的价值观的时候，这个价值观就具有“普世性”。经济学是社会科学的一个基本门类，它不可能绕开社会价值观。

#### 一、经典理论的逻辑起点“理性人假定”体现的社会价值观

在欧洲的封建社会时期，贵族是世袭的统治者。贵族社会需要“忠诚、勇敢、负责任、重视名誉”等“高贵”品质来维系他们的统治，更需要“纯正”、“高贵”的血统来延续这个社会严格的等级制度。从王、公、伯的高等爵位到骑士等下级爵位普遍实行着世袭制度，其间等级森严，并无“普世”的民主、自由、平等可言，也根本谈不上维护人权的普世价值观。中国以郡县制为基础的封建社会与欧洲略有不同，在中国，维系皇族统治的机器是官僚制度，官僚并不世袭。到汉朝以后，贵族的世袭制度就只在皇族一

家实行（自“非刘姓不封王”的“白马之盟”开始），旧王朝灭亡时，旧皇族往往要被灭族，而官僚们有的尚可留用。因此，“贵族血统”在中国的受重视程度远不如欧洲。中国的官僚体系虽然依附于贵族，但它却相对独立于世袭的贵族系统。官僚产生的主要机制是“科考”和“战功”，因此，中国人崇尚“书香门第”，崇尚“经邦济世”之学和“经天纬地”之能。中国古代知识分子一直有机会与有为的皇帝一样名留青史，当然，由于科考与战功可以靠做假被“夸大”或“无中生有”，“腐败”也就一直伴随官僚制度。无论是中国还是欧洲，“服从整体利益”、“勇敢”、“牺牲精神”及“忠、孝、仁、义”等观念都是封建社会崇尚的道德观和价值观。中国和欧洲古代价值观的一致性还突出表现在对商人“唯利是图”的鄙视，对“自私自利”的不屑和对“金钱”的淡漠。

“金钱”在封建社会是一种长期浸渍着专制制度的力量，也是培养商人和资本的社会营养。重商主义是第一个为金钱和商人正名的经济理论，亚当·斯密则是第一个系统为“个人主义”正名的经济理论家，也是第一个将人的基本权利镶嵌进市场经济逻辑的经济学家。他的“经济人”假定（也就是理性人假定的原型）实际上是宣布每个普通人都有追求自己经济利益的正当权利，它来自人的本性，而经济利益则是人权的基础，只有个人的经济权利得到尊重，才可能谈及其他人权。从追求个人利益的行为出发，他论证了“看不见的手”如何在分散决策时形成最合理的社会秩序。从此，理性人假定就一直是自由主义经济理论中的逻辑起点，效用最大化则是个人在消费行为上的基本准则，于是，效用价值论就被看做是“以人为本”的经济学的价值论基础。自由主义经济学也被看做是“人权、人性”，“民主、自由、平等”这些价值观在经济学中的逻辑延伸。

## 二、马克思主义的价值观与价值论

当欧洲真的进入资本主义社会的时候，社会底层的普通人发现，自由、民主离他们还很远，不平等与贫困依然伴随着他们。于是社会主义思想开始在这些中间传播，马克思主义就是其中的经典学说，它在全世界掀起了工人运动。马克思认为，资本主义社会并不能真正实现对广大人民的民主、自由和平等，资本主义替代了专制制度之后，替代贵族统治的是资本与金钱的统治，其深厚的社会基础其实是“雇佣奴隶制”。在资本和金钱统治之下，不可能有真正的民主、自由和平等。只有劳动成为这个社会决定一切的力量时才不会再有两极分化的贫富差距，才不会再有少数人对多数人的统治，社会才会有真正的平等、自由和民主。马克思不但不反对“人权、民主、自由、平等”这些现代西方标榜的普世价值观，而且还指出了保证它们实现的路径。在马克思那里，人权既不能建立在“血统”的基础上也不能建立在“资本”和“金钱”的基础上，人权的唯一基础是每个人天生就有的劳动能力。保护每个人劳动的权利和分享社会劳动的成果的权利才能实现自由、平等和民主的社会。因此马克思以劳动价值论为其全部经济理论的基础。

自由主义经济理论中的效用价值论虽然体现了以人为本的价值观，但是，其追求个人利益的保证却来自私有财产权的确立。以私人财产权为前提是这个理论的基石。于是靠资本和土地获得收入与靠劳动获取收入在这个理论中是平等的，这实际上默认了财产

积累引起的贫富两极分化，也就默认了少数人对多数人的统治。马克思将个人的一切权利（人权）建立在劳动的基础上，否定劳动以外任何力量（包括资本和贵族权利）对人权的压迫与干涉。马克思的人权概念中不包括金钱和资本的权利，因此收入分配不应在劳动、资本和土地之间进行，而是只应在劳动者之间进行。以劳动为基础的人权社会可以存在差别，却不存在财富和权利集中在少数人手中的机制，因此就不会发生少数人对多数人的统治。无论是靠血统世袭的权力还是靠金钱累计的权利来获取收入并获得统治权，都是与人权和民主背道而驰的，只要是不劳而获就是不道德的，只要是少数人对多数人的统治就是不民主的，这就是以天生的劳动能力为基础的价值论所体现的人权和民主的理念。

西方经济学是若干代发达国家学院派经济学家们心血的结晶，应该受到尊重，马克思主义也是人类智慧的结晶，也应受到尊重。正视其间的争议，增强自己思考和判断的能力才是学习的基本目的。经济学不是宗教，没有权威，只有学者，他们只需要尊重不需要盲从。经济学与其他学科的重要区别在于，其学派众多，读者要面对的往往不是简单的“学以致用”的问题，而是常常要面对对理论本身的价值判断。这一点无法回避，教材和教师也无法替学生解决。我们对初学者的唯一忠告就是要努力培养自己的思考能力和判断能力，这些能力不但常常要面对现实经济，也常常要面对现有的理论。

刘骏民

2013年1月于南开大学

# 第一版序言

经济学，无论是马克思主义经济学还是西方主流经济学都是外来的，这显然与中国经济在近代一直处于落后状态有关。但是，令世人惊叹不已的是，中国在进入 21 世纪之后，很快就被看做正在崛起的经济大国，世界正在感受中国经济的强劲影响。20 世纪 80 年代末 90 年代初，几乎没有一个经济学家会预测到中国将在十几年的时间内崛起。越是使用那些对发达国家通行的预测指标和方法，如“国家竞争力指标体系”等，就越是不会预测出中国十几年后会如此。真不知是传统理论和方法出了问题还是中国经济出了“问题”。

自改革开放以来，对中国经济的指责之声从来就没有停止过，中国即将遇到大麻烦的预言也不绝于耳，但中国经济至今却是成功的。中国经济的成功不但推动了世界经济的发展，而且也具有推动经济学发展的巨大潜力。世界不能再忽视中国经济的存在，同样，经济理论的发展也将进入不能忽视中国经济存在的新时期。这也是 20 世纪 90 年代末以来几乎所有诺贝尔经济学奖获得者都纷纷来访中国的重要原因之一。今天，当一些中国学者正在对照西方经济学的经典反复查找我们做错了什么、应怎样改进的时候，西方经济学家却在研究按照西方标准漏洞百出的中国经济为什么会持续地高速增长。事实一旦与理论发生冲突就一定会推动理论的发展。我们相信在不久的将来，经济学教科书中就会出现从中国经济中悟出的新理论、新方法。

经济学与经济的关系是耐人寻味的，经济学还不能提供像物理学中爱因斯坦的相对论与核工业那样直接的关系。对中国而言，问题就更多了，最初是寻求适用的理论，而后就变成考验，甚至“拷问”某些在西方被看做成熟的理论。自 20 世纪 70 年代末以来，在西方经济学迅速传播的同时，马克思主义政治经济学也开始了它应用型的发展和转型，至少政治经济学社会主义部分一直紧跟中国改革的进程。如果说中国的改革曾经寻求过经济理论支撑的话，则这种支撑并不仅仅是来自传统的马克思主义经济学，也不仅仅是来自主流的西方经济学；而是来自这些理论与中国经济的碰撞。碰撞的结果往往是得出与传统理论相左的认识，以及在这些认识基础上的政策和方案。它们大多被认为是临时性或过渡性的政策和措施，没有学术价值和理论意义。近年来，这样的认识正在

被许多国内外学者抛弃，他们开始重视那些与西方有悖、却又长期存在的现象，以及在中国有明显效果的各类措施背后的理论意义。当然，这一切还仅仅是开始，到底怎样还要等等看。没有人能够保证某个经济理论一定具有普遍适用性，但也没有人能够令人信服地否定这种可能性。经济学理论与经济实践的关系是密切的，也是复杂的，因为经济理论与经济实践是互动的。我们必须重视那些在长期市场经济发展中提取出来的经济理论，但是也不应不顾实际情况、机械地套用这些理论于所有国家。“实事求是”对经济学似乎比其他学科更重要，也更难把握。

本书提供的仍然是西方主流经济学的基础理论，无论是微观经济学还是宏观经济学，都是从西方主流经济学中提取的精华。它们的应用价值虽然有争议，但是作为系统的理论还没有其他理论可以替代。将人们对主流经济学的疑问展示给初学者并没有什么不妥，因为主流经济学之所以成为主流，就是由于它的兼收并蓄并被大多数人接受的性质。经济学是发展的，主流经济学最典型的代表就是通行的经济学教材，主流经济学的发展也集中体现在教材的不断吐故纳新上。新内容在其被改造吸收之前通常都是批评和反对主流经济学的，但是最终却被主流经济学吸收成为自己的一部分，它们可能被适当改造。与此同时，原来的主流观点和理论也被改造和补充。也正因为教材是活的、不断进步的，所以才被看做主流经济学的具体代表，它不是一个人的成果，而是若干代最优秀的经济学家最具影响的理论的结晶。经济学教材所提供的理论会随着时代的变化而改变，其实，经济学也正是由于这种改变和进步而得以长存。

本书的目标是提供系统的基础理论和知识，以便帮助读者理解市场经济的运行规律。我们的读者群是中国的广大高校学生和其他希望了解市场经济规律的各界人士。他们学习经济学是为了在经济活动中更自如地把握各种经济过程和机会，以便获取自身、集体，乃至国家的最大经济利益。同时他们也需要了解：是什么力量按照什么规律来协调这些利益。美国的经济学教材在提供美国经济学家对经济运行基本认识的基础上也为读者提供部分与美国实际经济活动相关的知识，如联邦储备制度、美国货币供给的控制手段等。在中国也有同样的相关知识需要告诉读者，在目前的这一版中还只是做些小的尝试，我们会在今后的再版中不断增加中国市场经济的知识，并在成熟的条件下提供一些中国特色体制下某些规律性经济关系的理论解释。还是邓小平那句话，不管黑猫白猫，能抓住耗子就是好猫。贴近中国经济实践并对中国经济实践有益的理论就是适当的理论。我们希望各方面的学者和关心理论经济学发展和教育的各界人士提出宝贵意见，也希望其他院校的同行们与我们加强交流和合作，共同建设中国的经济学教材。我们将努力把本教材建设成为一个开放的、不断改进的、不断适应中国经济学教育需要的教材。

刘骏民

2005年5月



# 目 录

## 第二版序言

## 第一版序言

## 导 论

	宏观经济学的产生与发展 .....	1
第一节	现代宏观经济学的产生 .....	1
第二节	凯恩斯主义宏观经济学的鼎盛时期 .....	5
第三节	新古典学派与新凯恩斯主义 .....	8

## 第一章

	国民收入的核算与循环 .....	17
第一节	国内生产总值的概念及核算 .....	17
第二节	国民账户统计细节 .....	21
第三节	国民收入循环 .....	24
第四节	国民经济中的几个重要变量 .....	30

## 第二章

	国民收入决定的 NI-AE 模型 .....	34
第一节	NI-AE 模型中的总支出 .....	34
第二节	简单的 NI-AE 模型 .....	39
第三节	完全的 NI-AE 模型 .....	48

<b>第三章</b>	
	<b>货币市场的均衡</b> ..... 64
第一节	货币的定义与货币市场 ..... 64
第二节	货币需求 ..... 71
第三节	货币供给 ..... 80
第四节	货币市场的均衡 ..... 87
<b>第四章</b>	
	<b>双重均衡的宏观经济模型——IS-LM 模型</b> ..... 95
第一节	商品市场的均衡：IS 曲线 ..... 95
第二节	货币市场的均衡：LM 曲线 ..... 100
第三节	商品市场和货币市场的双重均衡：IS-LM 模型 ..... 104
<b>第五章</b>	
	<b>扩展的凯恩斯模型——三重均衡的宏观经济模型</b> ..... 113
第一节	总需求与总供给分析..... 113
第二节	三重均衡的凯恩斯模型..... 124
第三节	工资刚性..... 128
第四节	投资陷阱与灵活偏好陷阱..... 132
第五节	工资黏性与新凯恩斯主义的总供给曲线..... 137
<b>第六章</b>	
	<b>开放的宏观经济模型</b> ..... 144
第一节	国际收支与外汇市场..... 144
第二节	外部均衡曲线..... 152
第三节	开放的宏观经济模型..... 157
<b>第七章</b>	
	<b>宏观经济行为的微观基础</b> ..... 162
第一节	消费与储蓄..... 162
第二节	投资需求..... 175

<b>第八章</b>	
	<b>财政体制与财政政策</b> ..... 189
第一节	宏观经济政策目标..... 189
第二节	财政体制与财政政策原理..... 191
第三节	财政政策与财政收支平衡..... 197
<b>第九章</b>	
	<b>金融体制与货币政策</b> ..... 204
第一节	金融体制概述..... 204
第二节	货币政策工具与货币政策的传导机制..... 210
第三节	货币政策与财政政策的有效性..... 217
<b>第十章</b>	
	<b>国际货币体系与对外经济政策</b> ..... 225
第一节	国际货币体系简介..... 225
第二节	开放经济下的宏观经济政策..... 230
第三节	蒙代尔-弗莱明模型 ..... 236
<b>第十一章</b>	
	<b>经济增长理论</b> ..... 242
第一节	经济增长理论概述..... 242
第二节	经济增长模型..... 248
第三节	经济增长的极限..... 265
第四节	经济发展..... 267
<b>第十二章</b>	
	<b>失业、通货膨胀与经济政策</b> ..... 280
第一节	失业理论..... 280
第二节	通货膨胀理论..... 286
第三节	失业与通货膨胀的关系..... 291
	后记..... 297

# 导 论

## 宏观经济学的产生与发展

宏观经济学是在凯恩斯主义的基础上形成的，宏观经济学建立之初的目的是为政府干预经济、熨平经济周期提供理论解释和政策指导。凯恩斯主义的兴盛造就了宏观经济学在 20 世纪 60 年代的辉煌。此后，一方面凯恩斯主义面对 70 年代的滞胀缺乏有效办法；另一方面理性预期学派以严谨的数学逻辑证明了政府干预政策的无效，于是自由主义的经济学重新占了上风。宏观经济学也随之发生了重大变化，经济增长理论从宏观经济学中一个较重要的问题转变成了宏观经济学的核心理论，这在“高级宏观经济学教材”中尤为明显。新自由主义的宏观经济学一改为政府干预经济提供理论指导的理论目的，重新以维持自由主义市场竞争为目标。新自由主义的逻辑也十分明确，自由主义的市场竞争可以刺激技术进步，而技术进步则是经济增长和国民生活水平提高的最主要因素。90 年代以后，虽然新凯恩斯主义依然在教材中叙述政府的财政政策和货币政策，但政策的有效性却被限制在短期以内。当代西方发达国家的几乎所有宏观经济学教材，都不再承认政府干预政策可以长期有效。2008 年的金融危机再次打破了政府是“守夜人”的理念，政府不但要在危机中扮演拯救者的角色，还要像当年凯恩斯主义一样采取多种积极扩张性的政策来刺激经济增长，美国和欧洲许多发达国家的政府财政赤字增加到了空前高的水平，“量化宽松的货币政策”也成了人们耳熟能详的新词汇，货币政策正在释放更多的货币，这些构成了对新自由主义宏观经济学的冲击。此次金融危机之后的时间尚短，经济学界尚未作出重大反应，可以肯定的是宏观经济学的重大变化已经在酝酿之中。

### 第一节 现代宏观经济学的产生

宏观经济学作为一个相对独立的理论体系，来源于凯恩斯 1939 年出版的《就业、利息与货币通论》简称《通论》，它从理论上建立了现代宏观经济学的基础；宏观经济学的实践基础是针对 1929~1933 年大危机的罗斯福新政，它丰富了宏观经济学的政策

内容。但从马歇尔的新古典到凯恩斯主义的重大转变的基本背景却是 30 年代的大危机和随后的长期经济萧条。

## 一、1929~1933 年的大危机与罗斯福新政

资本主义国家的政府在 1929~1933 年大危机以前，一直是相信传统的古典经济学的。这一理论否认经济危机的必然性，认为市场经济可以自动对经济进行调整，市场机制可以纠正局部的和暂时的危机，使经济总是自动处于充分就业的均衡状态。对经济危机，不必做什么，只要有足够的耐心，经济危机总会过去。显然，古典经济学是一种消极的经济学，无为的经济学。它除去对市场经济的运行作近乎于“完美无缺”的解释以外，没有任何作为。在整个 19 世纪和 20 世纪初，周期性经济危机虽然一次次地对资本主义的生产力造成巨大的破坏，但资本主义经济总能在一定时期内恢复。尽管这种恢复往往十分痛苦，其期限也与古典经济学家所说暂时性和局部性的危机相去甚远，但政府还没有被逼到非采取措施不可的程度。

以 1929 年 10 月 21 日的“黑色星期一”（美国纽约股票市场暴跌）为标志，资本主义各国相继爆发了空前严重的经济危机。在此后到 1933 年的一段时期内，资本主义各国的存货大量积压，企业纷纷倒闭，失业大幅度增加。在这种情况下，市场经济可以自行调节到充分就业状态的信条从根本上被动摇了。政府如不及时采取有效措施恢复经济，整个资本主义制度将面临崩溃。为了增加就业、刺激生产，当时的美国总统罗斯福采取了一系列的干预经济的措施，这就是所谓的“罗斯福新政”。“新政”从 1933 年 3 月开始实行，其主要措施可以分为两大类：一类旨在整顿经济秩序，加强政府对经济活动的监管；另一类是为了提高有效需求增加就业。

在大危机期间，整个经济秩序处于极度混乱的状态，金融秩序又首当其冲。由于大危机期间整个金融系统几乎被破坏殆尽，为了恢复金融秩序，新政在对旧有的银行等金融机构进行整顿的同时对金融体制也进行了重大的改革：放弃金本位，禁止黄金在国内流通；建立联邦储蓄保险公司，对小额存款进行保险；在加强对大银行进行监管的同时，由复兴金融公司在必要时予以贷款支持。新政对金融体制的整顿和改革使金融秩序得以恢复，金融体制的良好运行为国民经济的全面恢复打下了基础。

罗斯福新政对现代财政政策的重大影响是其通过增加政府开支提高有效需求的一系列措施。如果说罗斯福新政中的货币政策还与对金融业的整顿和监管措施混在一起，只是现代货币政策雏形的话，那么其财政政策则可以名副其实地称作现代财政政策的开端了。新政中旨在提高有效需求的措施主要有：建立社会保障体系，对低收入家庭进行补贴，提高他们的收入水平；增加政府开支，举办公共工程；对农业生产进行补贴等。这些政策后来被作为扩张性财政政策的基本内容，对战后财政政策的制定和执行产生了重大的影响。

## 二、凯恩斯主义与现代宏观经济政策

西方资本主义世界在 1929~1933 年爆发了一场历史上从未有过的深刻、持久、广泛的世界性的经济危机,这使整个资本主义世界工业倒退到 1908 年的水平,20 多年积累的财富荡然无存。这场震撼世界的经济危机给传统的经济理论以沉重的打击,受到传统经济学界教条束缚的西方政治家和经济学者却无法对危机作出理性的和合理的解释,从而也提不出有效的对策。正是在这样的历史背景下,1936 年凯恩斯发表了《就业、利息和货币通论》,对当时的经济现象给出了一个理性的、系统的、全面的解释,并提出了自己的对策,即加强政府的宏观管理。这一理论得到了当时以美国为首的西方国家的认可,并把它付之于实践,这就是所谓的凯恩斯革命,标志着经济学发展史上的又一个里程碑,它实际上宣告了宏观经济学的诞生。《就业、利息和货币通论》成为现代宏观经济学诞生的标志。

第二次世界大战后,凯恩斯主义已为西方各国所普遍接受,成为正统的西方经济学的的一个组成部分。国家对经济的干预几乎在任何国家的近代史中都不乏先例,但是凯恩斯主义将这种干预理论化了,这就使国家对经济生活的干预活动被系统化和规范化了。这种理论化、系统化、规范化的干预同时作为政府的一项经常性的职能固定在国民经济中。现代宏观经济政策的基本含义不是政府偶然对经济的宏观干预,而是政府对经济生活进行的系统化和规范化的日常性干预。这种更具理性的干预与宏观经济理论的发展有密切的关系。

凯恩斯主义理论认为,资本主义经济不能自动保证总是处于充分就业状态。在现实经济中,就业不是实际工资的函数,劳动的供给量要受到名义工资假象的蒙蔽。一方面,名义工资存在着刚性,一旦名义工资确定,即使经济出现衰退,工资也不会下降,这样,在经济衰退时就会出现失业率上升的现象,这就否定了古典理论关于工资有充分灵活性从而就业总会自动保持在充分就业水平的观点;另一方面,工人提供劳动的多寡会受到货币假象的蒙蔽,从而在货币工资上升时,会提供更多的劳动使经济扩张。这意味着当执行扩张性的财政政策的时候,总需求会增加,从而导致对劳动的需求增加,引起名义工资上升和就业增加。

凯恩斯否定了古典理论的“两分法”,“人们不会受货币假象蒙蔽”的观点也被凯恩斯否定了。他提出,当货币供给量增加的时候可以通过增加总需求促进就业的提高。凯恩斯指出,总需求由总消费、总投资和政府支出三大部分构成。随着经济的增长,人们的收入会逐步提高,但人们的消费却会因边际消费倾向递减而以递减的速度上升。这就是说,在经济正常的扩张时期,会出现总消费不足的现象。凯恩斯否定了古典经济学家将总投资看做利息率函数的观点,认为利息率是预期利润的函数,随着经济的扩张,资本的边际效率是递减的,因此资本的预期利润将随着经济的增长而下降,这将导致投资需求不足。鉴于这样的认识,凯恩斯论证了资本主义经济将随着经济增长自动出现总需求不足的现象,导致经济衰退。同时,他也论证了纠正市场经济出现这种偏差的方法,就是由政府通过增加政府开支提高有效需求、刺激经济、增加就业。这就为宏观经济政

策奠定了理论基础。

宏观经济政策的目标从一开始就被牢牢地盯在充分就业上，而且主要是针对经济衰退的。其手段主要是两个，一是财政政策，二是货币政策。在经济衰退时，政府可以通过增加政府开支和降低税收来有效地提高有效需求，刺激经济增长，降低失业率。中央银行也可以通过增加货币供给量降低利息率，刺激投资，使总需求增加。由于凯恩斯的这些基本观点，国家财政的职能不再仅限于为政府各项开支和建立公共设施提供资金的范围，它扩大到了为整个经济服务的范围。国家财政的新的立足点，使传统的理财方式受到了挑战，凯恩斯提出了在经济衰退时期实行赤字财政的主张。在经济衰退时，税收会因人们收入的下降而下降。在这种时候，要实行凯恩斯主义的扩张性财政政策，增加政府开支和减少税收，就会引起财政赤字。这就冲击了传统的“节俭”观念和“量入为出”及“平衡预算”的理财思想。赤字财政必然会引起政府债务的增加，凯恩斯认为借债是经济衰退时的权宜措施，在经济繁荣时期政府将出现财政盈余。因此在现代宏观经济政策创立的初期，长期出现财政赤字的情况并不在考虑的范围之内。在提出财政政策的同时，凯恩斯也提出了货币政策主张。对货币总量进行有效的宏观控制并针对经济的景气情况适当地调节货币供给量，以帮助实现充分就业的均衡，应成为中央银行的基本职能之一。但是初期的货币政策主张，还是将协助刺激经济、消除失业作为其主要目标。中央银行在第二次世界大战前，其主要经济职能还没有转到对国民经济进行控制和调节的轨道上来，随着凯恩斯主义关于货币政策的理论，对中央银行职能的重新认识和相应的改革已经提到资本主义各国政府的议事日程上来。

在理论上为宏观经济政策奠定基础的还有瑞典的米尔达尔和波兰的卡莱茨基。英国经济学家琼·罗宾逊在对“凯恩斯革命”的定义中，将这三位经济学家并列为凯恩斯主义经济学的创始人。

### 三、计划经济与国家干预经济

以 20 世纪 30 年代大危机为标志的生产无政府状态给人类的经济生产带来了灾难性的后果。而原苏联模式的计划经济正是作为没有宏观调控的市场经济的对立物而产生的。在大危机发生之时，原苏联正在实行第一个五年计划，避免了这场大危机，成为沙漠中的一片绿洲。原苏联的计划经济体制能够集中全国的财力、物力、人力，因此可以在较短时期内造成经济的快速增长。原苏联经过十几年的社会主义建设，到第二次世界大战爆发前，其工农业生产总量已跃居世界第二位。原苏联模式的计划经济在相当程度上推动了西方国家走向有宏观调控的市场经济。

有鉴于此，西方的理论界和政界不得不认真面对和思索原苏联的制度，注意从中吸收有用的做法。罗斯福新政就借用了原苏联计划经济的某些做法，加强国家对经济的干预，从而完善了美国的市场经济，使美国最先走上了有宏观调控的市场经济的道路。国家应该在干预经济中扮演更重要的角色，这是第二次世界大战后西方经济理论界压倒性的意见。西方各国也都有意识或是无意识地受原苏联实践及其成就的影响，这首先是反思两次世界大战和大危机后作出的改革。在英国，战争时期的英雄人物——保守党的丘

吉尔在战后的大选中失败下台，主张搞二元经济和计划经济的工党领袖艾德礼却上了台。艾德礼提出，要对一些重要的经济力量实行公有制，并根据公众的利益对其他许多经济活动实施计划管理。第二次世界大战后的法国，反思在战争中遭到德国法西斯铁蹄的蹂躏的教训时，认为落后的经济是其军事和政治衰弱的一个重大根源，于是从20世纪50年代就开始制订经济计划，掀起国有化浪潮。第二次世界大战后，一些新独立的发展中国家在20世纪50~60年代几乎全部都实行经济计划和部分的国有化，在相当程度上吸收了原苏联的经验。

## 第二节 凯恩斯主义宏观经济学的鼎盛时期

第二次世界大战以后，经过较短的国民经济恢复时期，从20世纪50年代开始，资本主义各国相继进入了“混合经济”时期，也就是国家干预下的市场经济时期。宏观经济学从此与资本主义经济结下了不解之缘。与国家偶然对经济的干预不同，第二次世界大战后西方政府逐步接受了凯恩斯主义理论指导下的一系列宏观经济政策。20世纪50~60年代，是现代宏观经济学的形成时期，也是凯恩斯主义的鼎盛时期。

### 一、新古典综合派的宏观经济学

第二次世界大战后，以萨缪尔森为代表的“新古典综合派”把一系列在凯恩斯基本理论基础上的最新研究成果综合在一起，形成了所谓的“宏观经济学”。而传统的经济学理论，包括价格理论、消费理论、生产理论、市场理论，以及分配理论和一般均衡理论与福利经济学则被冠以“微观经济学”的名称。

首先，新古典综合派对凯恩斯的理论做了自己的解释。他们认为，国家干预经济的主要理论依据是在一定条件下出现的有效需求不足，而对有效需求不足的基本立足点是凯恩斯的三大心理规律（边际消费倾向递减、预期利润率递减和灵活偏好）和工资刚性，而不是新剑桥学派强调的收入分配不公平问题。他们吸收了菲利普斯提出的工资（从而物价）与失业率成反比的所谓的“菲利普斯曲线”所表明的观点，将通货膨胀与失业率对立起来，并用凯恩斯创立的“总收入-总支出”模型来阐述所谓的“需求决定论”。他们充分利用了希克斯创立的“IS-LM”模型，从而更明确地阐述了凯恩斯关于货币并非实际经济上覆盖的一层“面纱”，而是对总需求有重大影响，从而影响整个经济状态的思想。

其次，新古典综合派吸收了哈罗德和多马的经济增长理论，从而在宏观经济学中增加了动态的和长期的研究。经济增长理论后来成为宏观经济学一个重要的分支，对经济增长的研究直到现在仍然是不断深入的一个重要的课题。

再次，新古典综合派对总需求进行了专门研究，包括对消费函数和投资函数的研究。消费函数的研究增加了持久收入理论和生命周期理论，投资需求理论则重点将对预期收入的分析和对投资成本的分析做了更深入的研究。



最后,宏观经济政策的研究也是新古典综合派的一个重要的贡献。他们继承了凯恩斯的理财思想,强调赤字财政对消除失业的积极作用,并将政府借新债还老债看做一种基本无害的游戏;在货币政策方面,他们强调利息率对投资的调节作用,强调货币供应量对利息率的控制作用。新古典综合派形成了需求决定论指导下的宏观经济政策。

## 二、新古典综合派的政策实践

宏观经济学的基本目的在于指导政府对经济的干预,因此早期的财政政策和货币政策就成了宏观经济学最初的重要成果。从第二次世界大战到20世纪60年代末,是新古典综合派的兴盛时期,这时它居于西方经济学的统治地位,并作为“官方经济学”而被广泛用于实践。

### 1. 财政政策的实施

美英等国家是从干预经济的短期效果角度重视财政政策的,在这些国家兴起的宏观经济学将需求管理作为制定宏观经济政策的理论基础,重视短期的总需求调节。财政政策主要通过增加或减少税收及政府开支来调节经济。美国在1963年肯尼迪政府时期提供了一个需求管理的典范。肯尼迪政府在1961~1963年,不断扩大政府支出,并实行减税,以刺激总需求,使经济加快增长。肯尼迪的成功,使在此后到20世纪70年代中期的一段时期内,西方政府对财政政策在短期内的作用深信不疑。在其他国家,当经济出现衰退迹象的时候,通过增加政府开支和减税来刺激经济、提高经济增长率、降低失业率,已经成为一种工作中的常识。在整个20世纪的50年代和60年代,西方资本主义国家财政政策的主要方向还是扩张性的,紧缩性政策相对很少。这个时期,凯恩斯主义刚刚兴起,通货膨胀也还没有严重得足以使人们对凯恩斯主义政策发生怀疑,因此这个时期财政政策的扩张性特征主要是针对经济衰退和加速经济增长的。对于财政赤字而言,多数西方政府并没有给予重视,因为这个时期的凯恩斯主义经济学认为财政赤字除去有一些微小的挤出效应以外,基本是无害的。不断积累的公共债务,也被认为是一种基本无害的再分配游戏。

社会福利政策在这个时期也受到了充分的重视,在欧美发达国家,执政的大多数是受到一定社会主义思潮影响的“民主党”、“工党”等主张社会改革应朝着更公平方向进行的政党,他们在相当程度上重视提高社会福利对稳定经济,从而稳定社会的重要意义。因此,在20世纪60年代,西方各国政府基本上都重视财政政策,社会福利开支不断提高。例如,美国1965年中后期约翰逊实行的“大社会计划”(社会福利计划);当时,法国和英国也随国有化浪潮使政府的福利支出迅速扩大,以至靠政府支付收入的就业者占了就业总量的近1/3;瑞典就更典型,其福利政策可以追溯到20世纪初,到60年代已经建立了相当完备的社会保障体系。

福利政策的基本内容包括:制定最低工资法、实行收入贫困线的补助政策、对贫困人口的补贴、养老金计划、医疗保险制度,以及对遗产和高收入者课以较高税率的税收措施,等等。福利政策的作用有两个方面:一是对收入分配起长期调节的作用,能够较