

XIANDAI
HONGGUAN
JINGJIXUE

现代 宏观经济学

袁守启 / 主编



中国经济出版社
CHINA ECONOMIC PUBLISHING HOUSE

现代宏观经济学

主 编:袁守启

参加编写人员(均系博士研究生):

刘俭朴 权锡鉴 许 多 杨 林

吴隆杰 孙群力 胡燕京 王原声

付小玲 王虎成 邵桂兰 高焕利

宋祖德 薛欣喜 刘仲熙 闫 杰

袁 泉



中国经济出版社

CHINA ECONOMIC PUBLISHING HOUSE

北 京

图书在版编目(CIP)数据

现代宏观经济学/袁守启主编. —北京:中国经济出版社,2006. 12

ISBN 978 - 7 - 5017 - 7886 - 7

I. 现... II. 袁... III. 现代宏观经济学

IV. F015

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2006)第 147032 号

出版发行:中国经济出版社(100037·北京市西城区百万庄北街3号)

网 址: www.economyph.com

责任编辑:孙 岩 苗小玲 (电话:010-68359418)

责任印制:常 毅

封面设计:白长江

经 销:各地新华书店

承 印:北京市地矿印刷厂

开 本:787×1092mm 1/16

印 张:22.5 字 数:415千字

版 次:2006年12月第1版

印 次:2006年12月第1次印刷

印 数:3000册

书 号:ISBN 978 - 7 - 5017 - 7886 - 7/F·6888

定 价:48.00元

版权所有 盗版必究

举报电话:68359418 68319282

服务热线:68344225

68369586

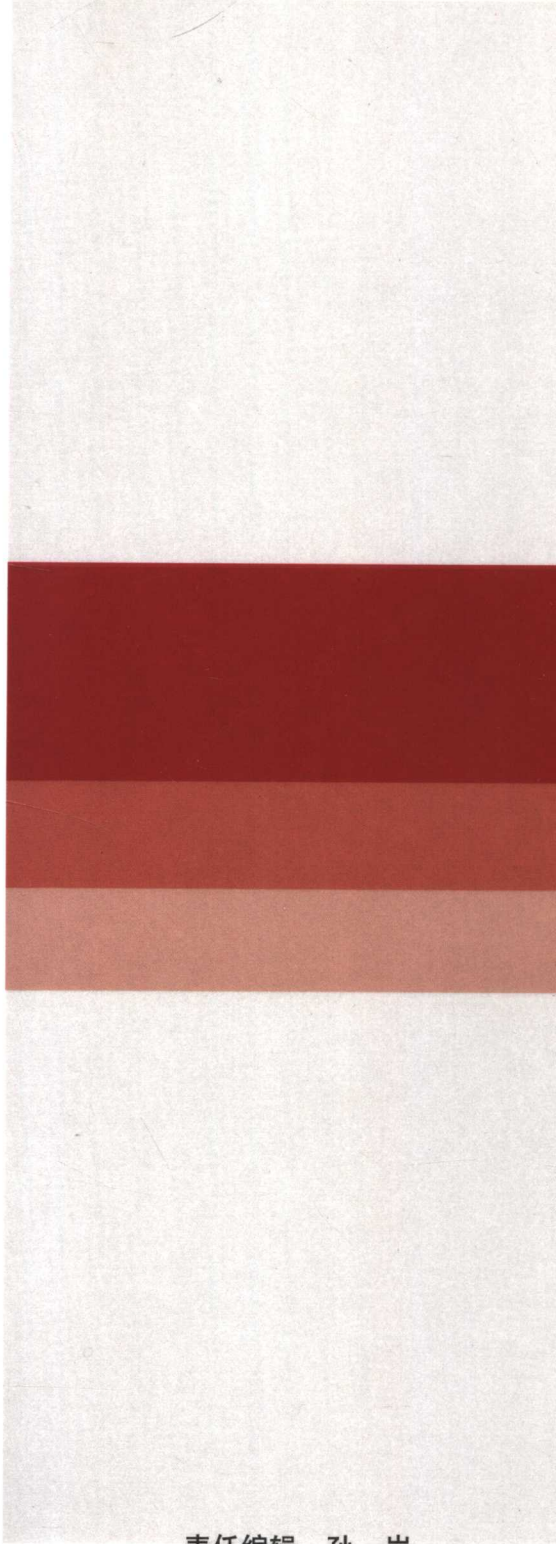
68346406

68309176



作者简介

主编：袁守启，男，1948年8月出生，原籍山东。中共党员，国务院特殊津贴专家、研究员、教授、博士生导师。长期在中央国家机关和经济研究部门工作，并在中国海洋大学从事宏观经济学、可持续发展学博士研究生培养工作。历任处长、司长、中管干部。参加朱镕基总理、温家宝总理《政府工作报告》起草和温家宝总理在省部级主要领导干部“树立和落实科学发展观”研讨班讲话的起草。参加《劳动法》等法律法规的起草。出版《现代宏观经济学》、《中国特色企业管理》、《承包经营责任制》、《劳动法全书》、《中国书法简明教程》等20余部著作。此外，担任中国书法家协会理事、中国书法艺术研究院院长。



责任编辑：孙 岩
苗小玲
封面设计：白长江

序

刘国光

宏观经济学是从国家总体或整体经济运作的角度研究资源的合理配置并达到资源最优配置目标的社会科学。宏观经济学是一门处于不断创新发展中的科学。20 世纪以来,全球科技、经济与社会的迅猛发展,各国经济、社会、政治改革的浪潮风起云涌,政府与市场关系的不断探索与不断调整,宏观政策的不断创新,均对宏观经济学的更新与发展产生了深刻的影响,导致宏观经济学的主流学派此起彼伏。传统凯恩斯主义宏观经济学主要探讨如何改善政府宏观调控,货币主义、理性预期学派等主要探讨在国家垄断的情况下如何运用市场机制来调节经济的问题。而新凯恩斯主义则把研究的焦点放在如何把政府干预与市场机制有机结合起来。但目的都是为了达到如何实现经济福利最大化的目标。

另一方面,近年来,处于从计划经济向市场经济转变背景下的中国经济,也已经和正在发生着深刻的变化。政府取代市场绝对干预资源配置的模式及机制已经成为过去,随着社会主义市场经济体制在我国的建立与发展,如何在政府的宏观调控下尽可能发挥市场机制的基础性调节作用,如何适应国际经济环境和国内宏观经济形势发展中出现的各种新的变化较好地把握宏观调控的方向和力度,主动而及时地进行宏观政策调整,就成为现代宏观经济学必须回答的问题。

宏观调控的目的是熨平经济波动,促进经济平稳协调发展。1993 年到 2003 年,中国经济走过两轮正相反的宏观调控。一轮是针对 1992 年的经济过热,从 1993 年起实施的紧缩型的宏观调控,大约持续到 1997 年;一轮是针对 1997 年经济偏冷,由于国内供需格局转变为买方市场和东南亚金融危机带来的外需不足,从 1998 年开始实施扩张性的宏观调控,大约持续到 2003 年初。前一轮紧缩宏观调控使宏观经济运行环境的紧张程度得到明显缓解,物价涨幅回落到较低水平,国民经济成功地实现了软着陆。后一轮扩张性的宏观调控,实施了积极的财政政策和谨慎从松的稳健货币政策,扩大了国内需求,有力地促进了经济持续稳定快速发展。这样,从 2003 年起我国经济进入了新一轮的上升周期。在这一周期中,宏观形势比较特殊,当前我国实际经济增长率还在潜在增长率的范围内。我国现时潜在经济增长率估计约为 9 - 10%。实际经济增长率 2003 年为 9.1%,2004 年为 9.5%。

从经济运行来看,当前既有局部过热,特别是一些部门投资增长过快的现象,又有总体上供大于求,有效需求不足的问题。另外经济发展中还有农业、教育、公共卫生、生态环境等薄弱环节投资不足、亟待加强等情况。根据我国经济形势发展和宏观调控的客观需要,2005年我国采用了“中性”的宏观调控政策,即采取了双稳健的财政政策和货币政策,这是一种有保有压,有紧有松,上下微调,松紧适度的中性的宏观经济政策。实行中性的宏观经济政策,实质上是要“双防”,既防止通货膨胀苗头的滋长,又要预防通货紧缩趋势的重现。中性的宏观经济政策也是针对当前比较突出的结构问题的对症之药。对钢铁、水泥等投资过热的行业从紧,对农业、西部开发、社会事业、生态环保等经济发展中的薄弱环节,加大支持力度,既坚决控制投资需求扩张,又努力扩大消费需求。上下微调,有松有紧,松紧适度,就能逐步缓解和克服当前比较突出的瓶颈制约和结构问题。中性的宏观调控政策的目的是把2003年开始的新一轮经济上升周期拉长,保持国民经济较快平稳增长。

西方经济学在其推理分析、计算技术、管理手段等方面有若干值得参考借鉴之处。我们就可以把西方经济学的精华,即西方经济学中反映市场经济一般规律的内容吸收进来,为我所用,有很重要的现实意义。而袁守启教授主编的《现代宏观经济学》正是将西方宏观经济学的优秀成果运用到我国的宏观调控实践中来。读了之后,以下几方面内容使本人感受较深:

第一,在体例结构方面,该书既突出宏观经济学的基本理论体系,又试图使已有的理论更加系统性、条理性,配合恰当的论例,使读者在纷繁复杂的宏观经济现象和宏观经济问题中把握住几条清晰的主干线索。

第二,在内容方面,其一注重基础性。该书着重介绍宏观经济学的基本概念、基本原理、基本知识,阐述力求准确、完整、规范。其二注重简明性。该书涉及的内容非常广泛,宏观经济学的相关问题,几乎都有涉及,但在章节安排、材料取舍上力求简单明了,重点突出,避免冗长的论述。其三注重应用性。在比较研究的基础上阐述学术观点,力求在保证其准确性的同时,又有一定的创新。值得一提的是,该书力图贴近市场经济与中国宏观现实,力求全面反映现代宏观经济学的一般原理、制度与政策,在理论上有一定深度和前瞻性,在制度、政策上兼顾一般原理与中国宏观经济的实践,兼顾理论与应用,兼顾思想性和科学性。

第三,在体系安排方面,一个明显特色是系统阐述改革开放以来中国的宏观调控政策和宏观调控体系。在简要回顾改革开放以来中国宏观调控发展演变历程的基础上,总结了中国宏观调控的特点,并前瞻性地设计了社会主义市场经济体制成熟时期中国的宏观调控体系。

第四,在研究方法方面,该书遵循经济学既是一门逻辑科学又是一门历史科学的理念,从历史发展到逻辑抽象阐述了需求管理知识系统,进而指出供给管理也是

宏观调控不可或缺的内容。理论与实践相结合、规范分析与实证分析相统一也是该书的重要方法。

总之,《现代宏观经济学》力求吸收借鉴西方宏观经济学中反映社会化大生产和市场经济一般规律的理论,试图尝试建立中国宏观经济发展和宏观调控研究的理论平台,做了有益的探索。我期望并相信,作者凭其研究功力,定能在与马克思主义宏观经济理论的衔接上及在此基础上建树有中国特色的宏观经济理论方面,为中国经济学的发展作出新的贡献。

2005年8月1日



目 录

序	刘国光(1)
第一篇 导论	(1)
第一章 现代宏观经济学概述	(2)
第一节 宏观经济学的基本问题与基本概念 / (2)	
第二节 宏观经济学的研究对象与研究方法 / (8)	
第二章 国民收入核算方法与理论	(22)
第一节 国民经济的收入流量循环模型 / (22)	
第二节 国民生产总值及其核算 / (25)	
第三节 国民收入核算中的其它总量 / (29)	
第四节 国民生产总值核算中总需求与总供给的恒等关系 / (32)	
第二篇 总需求分析	(35)
第三章 产品市场的均衡：简单的国民收入决定模型	(36)
第一节 两部门经济中的国民收入决定 / (36)	
第二节 投资乘数理论与加速数理论 / (46)	
第三节 三部门经济中国民收入的决定 / (49)	
第四章 IS—LM 模型	(54)
第一节 产品市场的均衡：IS 曲线 / (55)	
第二节 货币市场的均衡：LM 曲线 / (59)	
第三节 产品市场和货币市场的共同均衡：IS—LM 模型 / (65)	
第四节 价格变动和总需求曲线的导出 / (69)	
第五章 宏观经济政策分析：IS—LM 模型的运用	(72)
第一节 财政政策与货币政策的传导机制及其效应 / (73)	
第二节 财政政策与货币政策的相对效力 / (76)	



第三节 “挤出”效应 / (82)

第四节 两种政策的选择与搭配 / (83)

第六章 消费理论 (86)

第一节 凯恩斯的消费理论:绝对收入假说 / (86)

第二节 费雪的消费理论:跨期选择模型 / (88)

第三节 莫迪利安尼等的消费理论:生命周期假说 / (93)

第四节 弗里德曼的消费理论:持久性收入假说 / (96)

第五节 杜森贝利的消费理论:相对收入假说 / (97)

第七章 投资理论 (103)

第一节 固定商业投资 / (103)

第二节 住房投资 / (111)

第三节 存货投资 / (114)

第八章 货币理论 (118)

第一节 货币供给理论 / (118)

第二节 货币需求理论 / (121)

第三节 货币市场均衡与货币政策分析 / (128)

第九章 需求管理政策的实践与问题 (131)

第一节 需求管理的政策目标 / (131)

第二节 需求管理的政策及其运用 / (133)

第三节 需求管理政策运用中的各种问题 / (141)

第四节 需求管理政策的争论 / (147)

第三篇 总供给分析 (155)

第十章 总需求-总供给模型:概述 (156)

第一节 劳动力市场的均衡 / (156)

第二节 总供给曲线 / (160)

第三节 总需求与总供给的一般短期均衡 / (167)

第十一章 总供给理论 (175)

第一节 总供给模型 / (175)

第二节 菲利普斯曲线 / (184)

第三节 供给管理政策及其在实践中的应用 / (190)

第十二章 一般均衡的宏观经济模型 (197)

第一节 古典宏观经济模型 / (197)

- 第二节 极端凯恩斯主义的宏观经济模型 / (199)
- 第三节 完全货币幻觉模型 / (201)
- 第四节 完全预期模型 / (205)

第四篇 主要宏观经济问题的理论与实证分析..... (209)

- 第十三章 物价波动理论 (210)
 - 第一节 通货膨胀理论 / (210)
 - 第二节 通货紧缩 / (218)
- 第十四章 失业与通货膨胀: 菲利普斯曲线 (224)
 - 第一节 失业概论 / (224)
 - 第二节 菲利普斯曲线(I): 原始菲利普斯曲线 / (226)
 - 第三节 菲利普斯曲线(II): 附加预期的菲利普斯曲线 / (227)
 - 第四节 菲利普斯曲线(III): 理性预期的菲利普斯曲线 / (228)
 - 第五节 滞胀 / (230)
- 第十五章 国际贸易 (232)
 - 第一节 国际贸易古典理论 / (232)
 - 第二节 国际贸易现代理论: 赫克歇尔—俄林模型 / (234)
 - 第三节 新国际贸易理论 / (238)
- 第十六章 经济周期理论 (245)
 - 第一节 凯恩斯主义之前的经济周期理论研究 / (246)
 - 第二节 卡尔多的经济周期理论 / (249)
 - 第三节 乘数—加速模型 / (253)
- 第十七章 经济增长理论 (257)
 - 第一节 经济增长的含义、衡量与源泉 / (257)
 - 第二节 哈罗德—多马经济增长模型 / (258)
 - 第三节 新古典经济增长模型 / (260)
 - 第四节 新剑桥经济增长模型 / (264)
 - 第五节 经济增长因素分析 / (267)
 - 第六节 经济增长的新进展 / (270)
 - 第七节 关于经济增长的若干争论 / (273)



第五篇 开放经济下的宏观经济运行与调节..... (275)

- 第十八章 开放经济中的宏观经济政策 (276)

第一节	政策目标——内部均衡和外部均衡 / (276)
第二节	开放经济下的政策工具 / (281)
第三节	货币政策和财政政策对内外均衡的影响 / (282)
第四节	货币政策和财政政策的政策协调与政策冲突 / (284)
第十九章	浮动汇率制度下的宏观经济政策 (286)
第一节	汇率与国民收入均衡 / (286)
第二节	完全资本流动与浮动汇率制下的经济调节:蒙代尔—弗莱明模型 / (290)
第三节	浮动汇率、货币与价格 / (295)
第四节	利率差别与汇率预期 / (299)
第五节	汇率变动与贸易调整 / (302)
第六节	汇率波动与各国经济的相互依赖性 / (305)

第六篇 改革开放以来中国的宏观调控政策和宏观调控体系 (311)

第二十章	宏观调控的基本内涵和中国的宏观调控政策 (312)
第一节	宏观调控的一般理论:涵义和依据 / (312)
第二节	改革开放以来中国宏观调控政策的简要回顾 / (314)
第二十一章	体制转变时期中国经济运行的特点和宏观调控体系的构造 (322)
第一节	体制转变时期中国经济运行的特点 / (322)
第二节	有中国特色的宏观调控体系 / (324)
第二十二章	经济体制成熟时期宏观调控体系前瞻 (343)
第一节	体制成熟时期经济运行的基本特点 / (343)
第二节	经济体制成熟时期宏观调控体系框架和主要特点 / (345)



第一篇

导 论

第一章 现代宏观经济学概述

第一节 宏观经济学的基本问题与基本概念

一、什么是宏观经济学

经济学是研究如何配置资源已达到各种理想目标之间的最佳组合的一门社会科学。根据研究对象范围的大小,人们普遍把经济学划分为微观经济学与宏观经济学两部分。



“宏观经济 (macroeconomy)”是从西方宏观经济学引入的一个概念,该词由“宏观 (macro)”和“经济 (economy)”两部分构成。“宏观 (macro)”一词源于希腊文 makro,意为“大”。在我国古汉语中,“宏”有“巨大”、“广博”的意思,并含有“最大”之意。如《中华大字典》对“宏”的解释中有“含宥万物谓宏”一意。物理学中一般将行星、恒星、星系等巨大的物质领域称为“宏观世界”。可见,“宏观”是一个覆盖范围极大的概念,而不象“大小”、“多少”一样,是相对的概念。在西方经济学中,“宏观经济”是指整个国民经济总体或整体活动。如凯恩斯在其《就业利息和货币通论》(简称《通论》)中称:“‘宏观经济学’一词用于研究大范围的经济总量之间的关系。”^①后来的西方学者基本上沿袭了这一说法,如萨缪尔森认为:“宏观经济学是研究总体的经济行为——整个价格、产量或就业的运动”^②;夏皮罗认为:“宏观经济学力图回答的,是经济生活中确实的‘大’问题”^③,包括就业、经济增长和物价水平等;布兰查德和费希尔也认为:宏观经济学“所要研究的是产出、失业、通货膨胀等大范围经济 (economywide) 活动现象”^④;斯蒂格利茨对宏观经济学的解释是:“集中考察总量特征而得到的对经济的自上而下的看法”^⑤。也就是说,宏观经济学研究的是以国民经济总量为主要内容的经济学,宏观经济学因之也被称为总量经济学。

① 转引自爱德华·夏皮罗:《宏观经济分析》P8,中国社会科学出版社,1985年。

② 萨缪尔森、诺德豪斯:《经济学》P5,中国发展出版社,1992年。

③ 爱德华·夏皮罗:《宏观经济分析》P9,中国社会科学出版社,1985年。

④ 布兰查德、费希尔:《宏观经济学》P1,经济科学出版社,1992年。

⑤ 斯蒂格利茨:《经济学》P421,中国人民大学出版社,1997年。

宏观经济学涉及的内容是整个社会的价格水平、总产量、就业水平和其他经济总量的决定。经济学家们给宏观经济学下了各种大同小异的定义。如 R. 多恩布施与 S. 费希尔说:“宏观经济学是研究整体经济行为的——高涨与衰退,经济中的产品与劳务的总产量和产量的增长,通货膨胀与失业率,国际收支,以及汇率。为了研究经济的一般状况,宏观经济学集中在影响经济状况的经济行为与政策上——消费与投资,工资与价格变动的决定因素,货币与财政政策,货币存量,联邦预算,利率,公债。简而言之,宏观经济学研究当今的主要经济争论与问题。”^①

T. 德恩博格(T. Dernburg)给宏观经济学下的定义是“‘宏观’一词的意思是大的,而宏观经济学的意思是大的经济学。宏观经济学家研究诸如总产量,总就业与失业,价格的总水平与变动率,经济增长率等总体问题。宏观经济学家所提出的问题涉及到广泛的总量——与单个居民户支出政策的决定因素相对的所有消费者支出的决定;什么决定了所有厂商共同的资本支出,而不是单个厂商建立一个新厂的决定;与某个人为什么失业相对,决定经济中总失业水平的是什麼。宏观经济学衡量整个经济活动;它分析宏观经济政策所运用的这些活动的决定;它预测未来的经济活动;并且力图提出旨在使预测与生产,就业与价格的目标值相一致的政策反应。”^②这些定义也揭露了宏观经济学所研究的问题及所涉及的概念。

二、宏观经济学研究的基本问题

宏观经济学是研究总体经济情况,从而探讨经济运行规律,解决经济中的主要问题。这些问题主要有:

(一) 国民生产总值的决定问题

宏观经济学研究总产量的决定,总产量即为国民生产总值,这一指标可以衡量整个经济的状况,并决定了总体经济中的其他问题。因此,任何一种宏观经济学的定义都把国民生产总值作为它研究的基本问题之一。整个宏观经济学的研究是以国民生产总值的决定为中心的。国民生产总值的高低决定了经济中的就业(或失业状态),国民生产总值的波动与增长,也就是一般所说的经济增长与经济周期问题。只有在说明了国民生产总值决定的基础上,才能分析其他宏观经济问题。

① R. 多恩布施与 S. 费希尔:《宏观经济学》,麦克劳-希尔图书公司,1987年第4版,第3页。

② T. 德恩博格:《宏观经济学》。载 D. 格林沃德:《经济学百科全书》,麦克劳-希尔图书公司,1982年,第619页。

(二) 失业问题

失业问题一直严重困扰着发达国家与发展中国家的经济与社会发展。凯恩斯提出宏观经济学的目的就是为了对付资本主义社会严重的失业问题,实现充分就业。

1. 失业的含义及其危害

失业就是指在当前工资水平下愿意工作的人无法找到工作。一个国家的失业总人数被称为失业人口,有工作的人的总数被称为就业人口,两者之和是一国的劳动人口。失业率是失业人口与劳动人口的比率。

一个人是否被计入失业人口?美国的劳工统计局一般用以下条件来衡量:(1)能够 and 愿意工作这是失业的先决条件;(2)没有工作,但在此前四周中进行过寻求工作的努力;(3)离开了原先的工作岗位,但正等着被召回原职;(4)期待着在30天内开始新的工作。任何符合以上条件者均被计入失业人口,零活工、季节工均作就业人口计。

失业会给一国的经济发展造成严重的阻碍,从而危害到整个社会的稳定,这种危害主要体现在以下几个方面:(1)产出和收入减少。这是失业所造成的危害中最显著的一个。根据国外一些研究机构的估计,失业率每上升1个百分点,就会导致产出下降2~3个百分点。如果这一数据正确的话,失业带来的产出损失是十分惊人的。(2)人力资本流失。失业有时候会损害失业者的事业发展并侵蚀人力资本。人力资本指的是个人所受的教育和所掌握的技能的价值。例如,一个在失业高峰期毕业的法律系学生迫于生计,不得不找了份银行信贷员的工作。一年后,他便发现自己已无法与新一届的法律系毕业生竞争了,而只能继续停留在原先的岗位上,他作为一个律师的人力资本也就流失了。(3)犯罪率上升。高失业率常常导致高犯罪率。(4)人格尊严丧失。长期失业给个人带来的挫折感和经济窘困是难以承受的,会极大地损伤个人的自尊。这种无法以数字衡量的损伤同样是十分严重的,可能正是因为这一点,失业问题才具备了如此高度的政治和社会重要性。

2. 失业的类型

根据通常的划分方法,失业主要有以下三种:

(1)摩擦性失业。来自于正常的劳动力市场变动的失业称为摩擦性失业。劳动力市场的变动通常有两种起因。一是人们在不停地改变自己的经济活动方式,比如说年轻人离开学校,开始工作,老年人从工作岗位上退休等等。二是经济的景气情况处于不断的变化当中,比如说有的企业破产倒闭,辞退所有的员工;新的公司开业招人等等。这些频繁的变动都会导致摩擦性失业。摩擦性失业的数量取决于人们加入和离开劳动人口的比率以及就业机会增减的比率。一个人口出生的高

峰期很可能会使 20 年后的摩擦性失业人数居高不下,一座新建的购物中心在增加本社区就业机会的同时可能会挤占其他社区的商业就业机会,因为其他商场面临着更为严峻的生存环境。

失去工作的人并不总能很快地找到新的工作,在他们找到新工作之前,便处于摩擦性失业状态。失业者找到新工作所花的时间受失业救济的影响。失业救济越是慷慨,失业者找工作所用的平均时间就越长,摩擦性失业的比例也就越高。

(2) 结构性失业。这一类失业来自于特定的地区或行业就业机会的减少。这种就业机会的减少可以是因为永久性的技术更新,比如钢铁工业的自动化导致机器替代工人,也可以是由于国家竞争力的下降,美国汽车制造业就业机会的减少就来自于日本同行的竞争。

结构性失业与摩擦性失业之间的区别是耐人寻味的。一个被商场辞退的营业员几周后去另一家商场上班,他所经历的是摩擦性失业;一个汽车装配工失去了工作,在漫长的寻找后,最终当上保险推销员,他所经历的则是结构性失业。

结构性失业的高峰期出现在 20 世纪 70 年代末和 80 年代初。石油价格的上涨和国际竞争性的加强使西方国家普遍受到了传统工业结构性失业的冲击,尤其是钢铁和汽车工业,而电子、生物工程、金融等新兴行业创造的大量工作机会使这些国家就业总量保持了相对平衡。

(3) 周期性失业。由于经济扩张步伐变慢而产生的失业称为周期性失业。经济扩张的速度处在不断的变化当中,时快时慢,偶尔还会是负数。当经济快速膨胀时,周期性失业便不存在,而当经济扩张速度放慢甚至收缩时,周期性失业就可能极其严重。一个由于经济衰退而被辞退、在数月后的经济回升中又被召回的工人所经历的,就是典型的周期性失业。

需要着重指出的是,在摩擦性失业和结构性失业中,工作机会的数量和失业工人的数量是相当的,仅仅是由于双方没有及时地找到对方。周期性失业则不同。当周期性失业水平较高时,工作机会的数量要低于失业人口,无论人们怎样努力地寻找,也无法全部找到工作。

如何衡量和区分以上三种类型的失业是一个颇有争议的问题。很难从数量上将失业在这三者之间细分,但识别现实经济活动中发生的失业的类型对失业问题的解决仍具有重要的意义。

3. 充分就业

在任何一个特定的时点,都有正在找工作的人和想雇人的企业。充分就业(Full employment)指的是工作机会与失业人口数量相同的状态。在这种状态下,所有的失业人口均为摩擦性失业或结构性失业,而不存在任何周期性失业。我们已经知道,摩擦性失业是一直有的,结构性失业也是经常性的,因而,即使在充分就