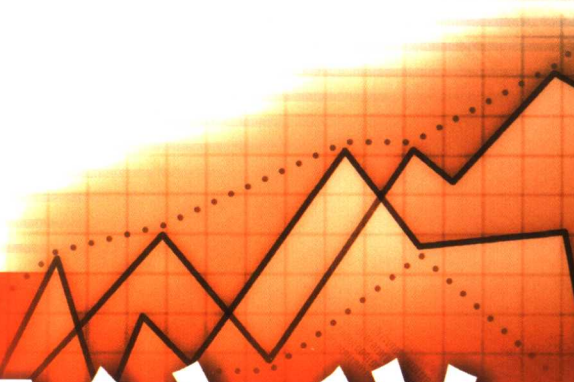




宏观经济学

Macroeconomics

周清杰 高 扬 徐振宇 编著
赵 泉 主审



机械工业出版社
China Machine Press

21世纪高等院校专业课系列教材 · 【经济学类】

宏观经济学

Macroeconomics

周清杰 高 扬 徐振宇 编著
赵 泉 主审



机械工业出版社
China Machine Press

本书旨在帮助青年学子较为系统、全面地了解西方主流经济学中的宏观理论，并为其日后的实际工作提供一个基本的分析工具。本书尽量运用语言和图表进行讲述，避免使用数学分析和推导，使宏观经济理论更容易被理解。本书版式设计新颖，更有利于轻松地理解和掌握重点内容。

本书适用于大学本科层次经济管理类专业，也可作为经济、管理工作者的参考书。

版权所有，侵权必究

本书法律顾问 北京市展达律师事务所

图书在版编目(CIP)数据

宏观经济学/周清杰，高扬，徐振宇编著. —北京：机械工业出版社，2007.1

(21世纪高等院校专业课系列教材·经济学类)

ISBN 7-111-19930-8

I. 宏… II. ①周… ②高… ③徐… III. 宏观经济学—高等学校—教材 IV. FO15

中国版本图书馆CIP数据核字(2006)第112619号

机械工业出版社(北京市西城区百万庄大街22号 邮政编码 100037)

责任编辑：程琨 版式设计：刘永青

北京慧美印刷有限公司印刷·新华书店北京发行所发行

2007年1月第1版第1次印刷

184mm×260mm·16.25印张

定价：30.00元

凡购本书，如有缺页、倒页、脱页，由本社发行部调换

本社购书热线：(010) 68326294

投稿热线：(010) 88379007

前 言

宏观经济学是当代西方经济学的—个主要组成部分，是西方发达市场经济国家经济理论决策的理论依据。宏观经济学主要包括失业理论、通货膨胀理论、经济增长理论、经济周期理论、宏观经济政策理论等诸多内容。这些理论在我国的应用，一定要结合我国社会主义市场经济的具体特点，切不能生搬硬套，只做纯粹的“拿来主义”者。我们编写此书的主要目的，旨在帮助国内的青年学子较为系统、全面地了解西方主流经济学中的宏观理论，并为其日后的实际工作提供一个基本的分析工具。

现代宏观经济学的开创者——约翰·梅纳德·凯恩斯有一句非常有名的话，即“在长期，我们都死了”。他之所以这样说，主要是针对当时主流经济学家把“长期中”才能实现的经济均衡作为反对短期政策干预理由的做法。凯恩斯认为低于充分就业的均衡才是市场经济的常态，经济学家最重要的工作是解释产生失业的原因，为推动经济最终实现充分就业提出合理的建议。

在第二次世界大战后相当长的时期内，受凯恩斯“萧条经济学”思想的主导，现代宏观经济学一度以关注短期经济波动为己任，把失业、通货膨胀等问题作为研究重点。研究经济波动产生的原因，研究失业、通货膨胀的性质和变化规律，研究作为稳定经济主要手段的宏观经济政策的作用机理。然而，随着历史的推移，我们看到，因为自经历了1929~1932年的大萧条后，西方主要市场经济国家并没有再次遭遇严重的萧条。在此背景下，宏观经济学研究不再把如何防止萧条和如何摆脱萧条（尽管以上问题依然有研究的重要性）作为惟一的中心，而开始研究经济增长的原因是什么，如何保持长期、均衡的增长。另外，发达国家与发展中国家生活水平和经济财富之间的巨大差异以及这种差异的固化（甚至进一步拉大）也成为当今世界讨论的一个重要议题。因此，宏观经济学必须解释经济增长的源泉是什么，劳动、物质资本、技术、知识、制度等因素在其中扮演着什么样的角色，全球南北地区经济差距产生的原因是什么等问题。

事实上，自20世纪80年代以来，经济增长理论是宏观经济学中发展最快、研究成果最多的一个领域，并逐渐成为现代宏观经济学的核心内容。为了反映这一变化，本书在结构上不

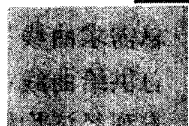
再遵循国内大多数教材采用的传统凯恩斯主义的研究思路，而采用先长期、后短期的分析方法，把经济增长作为宏观经济学的一个重点来研究。其实，不少国际权威的宏观经济学教材采取的就是这一思路，例如，曼昆（Gregory Mankiw）的《宏观经济学》（中国人民大学出版社，2000年），多恩布什（Rudiger Donbusch）、费希尔（Stanley Fischer）和斯塔兹（Richard Startz）合著的《宏观经济学》（中国人民大学出版社，2000年），罗伯特·霍尔（Robert E. Hall）与约翰·泰勒（John B. Taylor）合著的《宏观经济学》（中国人民大学出版社，2000年），弗兰克（Robert H. Frank）和伯南克（Ben S. Bernanke）的《宏观经济学原理》（清华大学出版社，2004年），帕金（Michael Pakin）的《宏观经济学》（人民邮电出版社，2003年）以及罗默（David Romer）的《高级宏观经济学》（上海财经大学出版社，2003年），等等。

本书在最后两章还安排了现代西方经济学主要流派相关知识的介绍。之所以这样做，主要是因为宏观经济领域是一个正处于迅速发展的领域，至今尚未形成像微观经济学一样的严密体系。由于流派众多，观点繁杂，大大增加了作为初学者学习、把握现代宏观经济学框架的难度。因此有必要把宏观经济学中的一些主要观点、政策主张向学生说明。正是基于这一点，本书根据现代宏观经济学各个学派在政策主张上的差异，把主要学派分为经济自由主义和国家干预主义两个阵营，希望学生能对教材主体的理论背景有所了解，掌握宏观经济理论发展的历史渊源和相互联系。考虑到国内大多数经济管理专业并不开设“西方经济学流派”课程，因此，这种安排对学生从整体上把握西方经济学应该是有所裨益的。

为了增加读者学习的兴趣，让他们更容易理解宏观经济理论，我们在教材编写中做了以下几点尝试：第一，尽量使用语言和图表来进行表述，避免使用数学分析和推导；第二，用小专栏的形式补充了一些有益于正文理解的内容，如对著名经济学家的介绍（包括刚刚评出的2006年诺贝尔经济学奖获得者费尔普斯教授）、相关理论背景材料等；第三，有意识增加了一些中国特色的内容，包括我国最新的统计数据和宏观经济政策沿革等；第四，在每章正文之外增加了“本章要点”、“小结”、“本章重要概念”、“复习思考题”等内容，以方便读者进一步理解和掌握该章的相关内容。

本教材适用于大学本科层次经济管理类专业，也可作为经济、管理工作者的参考书。使用本教材的教师可以根据自己的实际情况安排教学，进行适当的增减。

目 录



前言

导论	1
----------	---

第1章 国民经济核算体系	15
--------------------	----

1.1 收入支出循环流程	15
1.2 国内生产总值	16
1.3 国内生产总值的计算方法	19
1.4 国民收入中的其他几个主要指标	24
1.5 国民收入核算中的几个重要恒等式	27
1.6 名义GDP与实际GDP	30

第2章 经济增长	36
----------------	----

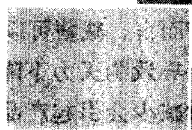
2.1 概论	36
2.2 经济增长的决定因素	40
2.3 新古典经济增长模型：索洛模型	43
2.4 新增长理论	53
2.5 推动增长的经济政策	55
2.6 关于经济增长问题的争论	58

第3章 国民收入的决定	61
-------------------	----

3.1 均衡国民收入	62
3.2 消费函数与储蓄函数	64
3.3 两部门经济中的国民收入决定	69

3.4 国民收入决定的扩展	72
3.5 产品市场与货币市场同时均衡时的国民收入决定	75
第4章 总需求-总供给模型	96
4.1 总需求曲线	97
4.2 总供给曲线	99
4.3 宏观经济均衡: 短期与长期	107
第5章 财政政策	118
5.1 宏观经济政策的主要目标	118
5.2 财政政策工具	119
5.3 自动稳定器和斟酌使用的财政政策	123
5.4 财政政策效果分析	124
5.5 财政政策与财政预算	128
第6章 货币政策	134
6.1 西方的银行体系	134
6.2 银行体系的货币创造和货币供给	136
6.3 货币政策工具	140
6.4 货币政策效果分析	143
第7章 失业与经济周期	149
7.1 失业	149
7.2 经济周期	159
第8章 通货膨胀	169
8.1 通货膨胀: 定义与衡量	170
8.2 通货膨胀的原因	174
8.3 通货膨胀的经济影响	178
8.4 失业与通货膨胀的关系	181
8.5 治理通货膨胀的政策	185
第9章 开放条件下的宏观经济学	190
9.1 国际收支	190

9.2 外汇与汇率制度	199
9.3 开放条件下宏观经济政策分析	201
第10章 经济自由主义	215
10.1 经济自由主义概述	215
10.2 现代货币主义	218
10.3 新古典宏观经济学	222
10.4 新制度经济学	227
第11章 国家干预主义	232
11.1 国家干预主义概述	232
11.2 新古典综合学派	234
11.3 后凯恩斯主义	239
11.4 新凯恩斯主义	242
11.5 结束语：宏观经济学家角色定位	247
参考文献	250
后记	252



导 论

本章要点

1. 掌握宏观经济学的研究对象与性质，了解其与微观经济学的关系；
2. 了解凯恩斯革命的历史背景，掌握凯恩斯革命在理论、方法和政策上的主要内容；
3. 了解宏观经济学研究的基本问题；
4. 了解宏观经济学研究方法的特点。

一个社会的经济现状和变动影响着每一个人的生活和福利，然而，每一个事件的具体影响却并不容易衡量。例如，当中国实行西部大开发战略时，你也许会问，这种政策会对我们的生活带来什么影响？是产出增加还是税负加重？当中央银行准备降息的时候，中央政府与工商界一样，希望能对国内投资水平的变化趋势做出准确的判断。如果你是一位经济学家，你还必须弄清楚为什么一些国家出现通货膨胀，而另一些国家却陷入通货紧缩；为什么中国能保持近30年的经济高速增长而有些国家却始终无法走出经济衰退的阴影……要弄清这些问题，就必须了解处于我们周围的整体经济到底是如何运行的。现代西方经济学中的宏观经济学就为我们提供了一些分析以上问题的合适工具，这些理论也是经济研究人员、政府官员以及企业管理人员认识经济世界的必备工具。

宏观经济学是什么

在现代西方经济学中，除了已经学过的关注消费者、厂商等单个经济单位最优化行为的微观经济学以外，还有一个非常重要的组成部分，那就是宏观经济学。学术界通常认为“宏观经济学”（macroeconomics）这一术语是由挪威经济学家、首届（1969年）诺贝尔经济学奖得主之一的拉格纳·弗里希（Ragnar A. K. Frisch）在1933年提出的。那么，什么是宏观经济学呢？与微观经济学相比，宏观经济学最大的特点在于其研究对象，或者说是它研究经济世界时的独特视角。一般而言，宏观经济学是研究经济总体情况与趋势的基本理论。如果说微观经济学关注的是个别价格的决定与变化，那么宏观经济学就是把一个社会视为一个经济运行的整体，主要考察该经济体的总

量指标,如产品和服务的总产量、价格水平、社会总收入等的决定因素及其变动规律。宏观经济学的最终研究目标是通过这些问题的研究,提高整个经济社会的资源利用效率。宏观经济学的重点是围绕长期经济的增长和短期经济的波动展开的。

宏观经济学在研究经济总量及其变化时必须借助一些总量指标,如总产出、总收入、总需求、总投资等,但是,在刚刚开始学习这门课程的时候,大家首先要澄清一个认识,即个体经济变量的简单加总不能直接等于整体经济变量,否则就会犯逻辑上的“合成谬误”。例如,对于单个厂商而言,减薪可以降低成本,增加利润。但是,如果所有的厂商都这样做,雇员工资水平的降低会导致购买力下降,换言之,减薪意味着减少社会对产品的需求,在其他条件不变的情况下,需求减少会引起产品价格下降,厂商利润下降,生产萎缩,甚至出现经济衰退。这一例子表明,微观上可行的经济行为在宏观上并不一定可行,因此,我们不能认为宏观经济学的变量就是微观经济学中相应变量的简单加总。

尽管宏观经济学与微观经济学在研究对象、研究方法上均有所区别,但二者在内在逻辑上却是一致的。因为宏观经济学与微观经济学的根本目标都是要在既定的经济制度下实现社会福利的最大化。整体经济的事件是基于无数居民户和厂商的相互作用形成的,因而我们研究宏观经济学的总量时,必须联系微观变量。例如,在考察消费者的总支出时,必须考虑决定每一个家庭支出的因素是什么,他们为现在的消费支出多少,为未来的消费储蓄多少。从理论上讲,通过某种适当的处理,可以把总量看作是许多个别决策的变量的总和或平均状况。如宏观分析中的国民收入就是无数厂商生产的产品和劳务数量的加总;一般物价水平无非是千万种商品价格的加权平均。另外,微观经济学中运用的供求分析、边际分析、均衡分析等方法,在宏观经济学中也会用到。

综上所述,我们知道宏观经济学要研究的是一个经济社会的总量问题、整体性问题。例如,宏观经济学要回答一个经济社会的资源是否全部被生产部门所利用?如果回答是否定的,那么,为什么会有资源闲置现象?如何减少这种现象?再如,决定一个社会一般物价水平的因素有哪些?在价格水平不稳定的情况下会产生什么样的影响?在微观经济学中,政府常常被看作是外生的,与经济分析无关。然而,在宏观经济学中,政府将作为一个重要的经济主体出现在模型中,政府的税收水平、国债规模等都是影响总量指标的重要变量。

现代宏观经济学产生的背景

理论背景:“古典”宏观经济学居于主流地位

在20世纪30年代之前,在西方经济学领域占支配地位的是源于两个多世纪之前的“古典”(classical)思想^①。1776年,亚当·斯密出版了西方经济学的奠基之作——《国民财富的性质和原因的研究》(简称《国富论》)。该书描述了著名的“看不见的手”原理,即在竞争条件下,通过市场的力量,利润和效用最大化行为将把无数经济当事人的活动转化为社会的最优状态。在这种状态下,经济社会没有失业,所有的生产性资源都得到充分利用。

在斯密以后,以瓦尔拉斯、马歇尔、萨伊、庇古等为代表的新古典经济学一直是经济学界的主流思想。更准确地讲,我们在这里所说的“古典”宏观经济学实际上是该学派关于总体经济的一些零散思想的统称。“古典”宏观经济学对自由放任有一种隐含的偏爱,它坚信市场经济拥有自

^① 这里的“古典”一词沿用的是现代宏观经济学创始人凯恩斯的说法,与其他经济思想史著作中对“古典经济学”的定义有所不同。

我矫正力量，能够自动实现充分就业均衡。它认为市场经济也会偏离均衡产量和就业水平，但这种偏离是暂时的、短期的。“古典”宏观经济学的理论隐含着以下一些假定：

- (1) 所有的经济主体（消费者和厂商）都是有理性的，其行为目的是实现效用或利润的最大化。
- (2) 所有的市场都是完全竞争的，完全灵活的价格能迅速出清市场。
- (3) 所有的经济主体在交易之前都具有完全的信息和知识。
- (4) 交易仅发生在所有的市场确定了均衡价格以后，在此之前没有错误交易发生。
- (5) 经济主体的预期是稳定的。

以上假定确保了“古典”宏观经济学的模型总是出清的。因此，政府以稳定经济为目标的宏观政策就是没有必要的，主流经济学家认为政府所要做的就是提供一个良好的金融环境，即不要发行过多的货币，以保持价格水平的稳定。下面是“古典”宏观经济学中最著名的两个理论。

1. 萨伊定律

“古典”宏观经济学观点的最著名表达是萨伊定律 (Say's law of market)，即“供给创造自己的需求”。这一结论包含三个要点：(1) 产品生产本身能创造自己的需求；(2) 由于自由市场经济的自我调节作用，国民经济不可能产生普遍的生产过剩，而只能在个别部门出现供求失衡的现象，即使这样也只是暂时的；(3) 货币仅仅是流通的媒介，商品的买和卖不可能脱节。

根据萨伊定律，在一个完全自由的市场经济中，由于供给会创造自己的需求，因而不会出现需求不足问题，也就是生产的产品和服务都能销售出去。在长期中，经济的均衡会自动实现充分就业，那些所谓的失业者要么是摩擦性失业，要么是自愿失业。因为所有产品和服务的价格都具有完全的弹性或伸缩性，包括劳动的价格——工资和货币的价格——利率。这些具有完全伸缩性的价格会通过市场调节供求使其均衡，最终使所有市场的供求相等。

萨伊定律认为市场机制可以自动解决供给和需求的平衡问题，因而也就否认了普遍性生产过剩或普遍性生产不足出现的可能性。除了马克思、马尔萨斯等少数的一些经济学家外，这种观点在古典学派和新古典早期（1870年后）对宏观经济理论的贡献占据支配地位。

2. 交易方程式：通货膨胀的古典分析

“古典”宏观经济学家对通货膨胀的分析是以货币数量论为基础的。

货币数量论认为，一般价格水平是由货币数量决定的，货币数量越多，价格水平就越高。因此，通货膨胀是由货币供给量的增加造成的。美国耶鲁大学教授欧文·费雪 (Irving Fisher) 在1911年提出了交易方程式，用数学语言重复了约翰·穆勒 (John S. Mill) 的观点，即货币增长与价格上升之间存在对称性。交易方式表示为：

$$MV = PT$$

式中， M 表示货币流通量； V 表示货币的流通速度；或货币转手速度； P 代表价格水平；而 T 是指交换商品的数量，或实际产出水平。由于货币流通速度被定义为名义产出水平除以货币总量，也就是单位货币在一年中流通的次数，所以 MV 表示的就是名义产出量，与等式右边的 PT 意义是一样的。因而，交易方程式是一个会计恒等式。

在这里，“古典”宏观经济学家认为， V 是由一些“如公众的支付习惯、使用信用的范围的大小、交通和通信的方便与否等制度上的因素”决定，而这些因素在短期又是很难变化的，所以，可以把 V 看做是一个常数。交换商品的数量 T 决定于资源禀赋和技术，在充分就业的条件下也是一

个定值。所以，一个社会的价格总水平就取决于流通中的货币量。因而，货币供给量的增加是导致社会出现通货膨胀的“罪魁祸首”。



专栏1 “古典”宏观经济学的是与非

在20世纪30年代以前，货币数量论是经济学家构造总量经济思想的主要工具。“古典”宏观经济学家相信自由市场经济是人类有史以来最好的经济制度，个人和社会将在自由竞争的经济中各自实现自己的最优目标。

20世纪30年代西方主要市场经济国家遭遇的大萧条，让“古典”宏观经济学观点受到了前所未有的挑战，因为它既不能对现实经济给予合理解释，也不能对缓解大萧条提出可行的对策。他们对此做出的解释是，宏观的不稳定是暂时的，只要没有政府（不正当）的干预，“繁荣近在咫尺”（美国总统赫伯特·胡佛在1931年春天面对经济的短暂复苏曾乐观地做出了这一判断）。然而，历史的发展却让主流经济学家大跌眼镜，美国的经济在1931年下滑得更厉害。于是，在以凯恩斯为代表的国家干预主义者的质疑声中，“古典”宏观经济学逐渐走下了西方主流经济学的神坛。

不过，历史却在20世纪70年代第一次“石油危机”后出现了反复。以弗里德曼为首的现代货币学派和以卢卡斯为代表的新古典宏观经济学再一次举起了自由主义的大旗，向凯恩斯的国家干预主义发起了反攻。他们用更先进的分析方法和理论工具进一步论证了自由市场经济的优越性，批判了国家干预主义的宏观政策主张，再度成为西方宏观经济理论的一个主流思想。

时代背景：1929～1932年西方发达市场经济国家发生大萧条

1929～1932年，西方几乎所有工业国的生产、就业和价格体系面临崩溃的边缘，爆发了现代史中影响资本主义市场经济的意义最为重大的经济灾难。表1给出了在此期间各主要资本主义市场经济国家工业生产和国内生产总值下降的程度^①。下降程度最大的国家是美国，它的工业生产下降了44.7%，国内生产总值下降了28%。除了美国之外，衰退最严重的国家包括奥地利、德国、法国、意大利、捷克斯洛伐克和波兰，几个斯堪的纳维亚国家、英国、罗马尼亚和荷兰所受影响相对较小。产出水平的下降使这些国家出现了类似的经济后果，即失业率上升，商品价格急剧下降。

表1 1929～1932年主要工业国的工业生产与GDP的变动率

国 家	工业生产 (%)	GDP (%)
奥地利	-34.3	-22.5
比利时	-27.1	-7.1
丹麦	-5.6	4.0
芬兰	-20.0	-5.9
法国	-25.6	-11.0
德国	-40.8	-15.7
意大利	-22.7	-6.1

① 国内生产总值是下一章中要讲到的一个重要概念，它代表一个经济社会的产出水平。

(续)

国 家	工业生产 (%)	GDP (%)
荷兰	-9.8	-8.2
挪威	-7.9	-0.9
西班牙	-11.6	-8.0
瑞典	-11.8	-8.9
英国	-11.4	-5.8
美国	-44.7	-28.0
捷克斯洛伐克	-26.5	-18.2
匈牙利	-19.2	-11.5
波兰	-37.0	缺
罗马尼亚	-11.8	缺

资料来源：布赖恩·斯诺登、霍华德·文、彼得·温纳齐克. 现代宏观经济学指南[M]. 北京：商务印书馆，1998：10。

很明显，这些资本主义国家此时经历的大萧条与古典理论描述的市场经济美好图画是互相矛盾的。因为传统经济理论认为市场机制是能够自我调节的，失业、通货膨胀等经济问题都是暂时的、局部的，富有弹性的价格机制会自动解决这些问题。这场灾难几乎把流行了一百多年的传统经济理论推向了崩溃的边沿。如何解释大萧条，这些市场经济国家如何摆脱萧条成了当时所有的严肃经济学家必须要面对和思考的问题。

1936年，英国经济学家约翰·梅纳德·凯恩斯（John Maynard Keynes）出版了现代宏观经济学的开山之作——《就业、利息和货币通论》（简称《通论》）。在这本书中，凯恩斯向传统经济学提出了严峻挑战，用全新的视角构建了现代宏观经济学体系。在下面的一小节里，将全面介绍凯恩斯的基本思想。

凯恩斯革命

在经济危机开始的1930年，凯恩斯就在一本名叫《劝说集》的著作中宣称：“……目前我们却陷入了无边无际的泥淖中，在一个微妙、复杂的机器的控制下，被搅得一塌糊涂，这个机器的运转规律，我们却并不了解。”与正统学派经济学家的观点不同，凯恩斯认为，20世纪30年代发生在资本主义国家的这些痛苦事件，反映了作为调节工具的市场机制在运行中存在着一些基本缺陷，这些缺陷最终导致社会出现低于充分就业的低水平均衡。在此背景下，失业是资本主义社会的常态，而充分就业只是一个特例。但同时他又强调，这并不意味着资本主义患了不治之症，它只是不稳定而已。他提出的理论，目的只是修改资本主义体系内部的运行规则，以保护并加强它，而不是推翻它。他用一个政治家的特有敏感捕捉到政府干预对经济的影响力。他总结了当时各个资本主义国家对医治经济大萧条的成功做法，特别是一些非正统学派的经济政策主张，希望能有一套全新的理论把充分就业变为经济社会的正常状态，而不是一种例外。尽管凯恩斯的政治倾向处于“极左”一边，但他绝不是一个社会主义者。



专栏2 凯恩斯小传

现代宏观经济学的开创者约翰·梅纳德·凯恩斯（1883—1946），集多重身份于

一身。他师从著名经济学家马歇尔 (Alfred Marshall), 并得到庇古 (Arthur C. Pigou) 的精心指点, 在剑桥大学皇家学院任院士并在该院执教, 长期担任皇家经济学会的《经济杂志》的编辑。同时, 他又是一名活跃的政治家, 曾任英国财政部官员, 作为英国第二号人物参加巴黎和会。1944年率团参加在布雷顿森林举行的国际货币会议, 在创立国际货币基金组织和国际复兴和开发银行两个机构中做出贡献, 并于1946年出任世界银行副行长。

凯恩斯终身爱好古典文学和艺术, 擅长股票、债券和期货等金融投资, 个人资产颇丰, 1945年底, 净资产达41万英镑, 而且也为其所在的皇家学院赚了大钱。

凯恩斯出身于名门望族, 其父尼维尔·凯恩斯是剑桥大学教授, 是一位知名的经济学家和哲学家, 代表作为《形式逻辑》和《政治经济学的范围和方法》; 其母尼维尔·凯恩斯夫人在剑桥做过治安推事、市参议员和市长; 其弟杰弗里为著名外科医生和藏书家, 娶达尔文的孙女为妻; 其妹玛格丽特曾留学法国, 丈夫希尔为1922年诺贝尔医学和生理学奖获得者。

凯恩斯的主要著作有:《印度的通货与金融》(1913年),《合约的经济后果》(1919年),《概率论》(1921年),《货币改革论》(1923年),《货币论》(1930年),《就业、利息和货币通论》(1936年)。

1925年, 凯恩斯与离异后的俄罗斯芭蕾舞明星莉迪娅·洛波科娃结婚, 一生无子女。1946年4月21日, 凯恩斯因心脏病突发在英国去世, 享年63岁。

凯恩斯本人在《通论》出版之前就认为这本书中提出的经济理论将是革命性的, 在1935年年初写给乔治·萧伯纳 (George Bernard Shaw) 的信中说:“我相信自己正在撰写一本颇具革命性的经济理论的书, 我不敢说这本书会立即改变实际对经济问题的看法, 但是在未来十年间, 它对经济理论必然会产生革命性的影响……在现阶段里, 我不能期望你或任何人相信这一点, 但我自己对这一点是深信不疑的。”

凯恩斯的《通论》之所以被经济学界看作是具有“革命性”的贡献, 主要是因为在该书中, 作者在理论、方法和政策三个方面, 提出了不同于传统经济学的观点和主张。

在理论上, 凯恩斯反对萨伊定律, 从而抛弃了“储蓄会自动地转化为投资”的传统观点。他坚持认为, 资本主义市场经济体系存在特有的缺陷, 即总需求不充足, 失业现象就是对这种状态的反映。他认为高失业率和生产资源闲置有可能长期并存, 并提出了所谓的“凯恩斯定律”, 即需求会自己创造自己的供给, 供给是需求的函数, 一个社会的总产出和就业量取决于总有效需求。

在方法上, 凯恩斯放弃了新古典经济学的个量分析方法, 开创了宏观经济分析方法, 即总量分析。他关心经济中的总量 (总产出、总消费、总投资、总就业) 行为, 特别是总支出所产生的收入效应; 并强调, 决定经济活动水平的主要因素是投资部分。只有当需求, 特别是投资需求增加时, 产出才会增加, 失业率才会下降。为了把就业、收入理论和利息、货币、消费、储蓄与投资理论纳入宏观理论框架内, 凯恩斯还放弃了传统经济学的“二分法”, 将实物经济和货币经济结合为一体。他认为, 经济学应分为两类, 一个是研究把一特定数量的资源如何在各种用途进行配置及报酬决定的经济学, 另一个是适用于整个社会的总产出和就业量的经济学。

在政策上, 凯恩斯反对“自由放任”, 强调国家干预经济。凯恩斯认为政府的财政政策能够影

响产出从而降低失业并缩短经济衰退期。他主张国家干预经济,奖励出口的做法,似乎又回到了重商主义的思想上来。具体而言,他提出了以下三个重要的政策主张:(1)政府预算应“逆经济风向行事”。如果存在大规模失业,则预算应增加赤字,而不是像传统经济学强调的为平衡预算要降低赤字。(2)降低实际工资或货币工资并不必然创造更多就业,而可能招致相反效果。(3)货币政策如不借助相应的财政措施,则不可能终止大规模的失业。

凯恩斯提出的这些观点引起了无数反对和争议。第二次世界大战之后,凯恩斯主义已经在宏观经济研究和政府政策制定领域占据主导地位。到了20世纪60年代,凯恩斯的经济思想已经渗入宏观经济分析的每一个环节。到了21世纪的今天,尽管众多反对派仍在对凯恩斯的宏观经济理论提出批评和质疑^①,但是,各国政府在经济活动中都发挥着不可或缺的作用,包括经济体系相对自由的盎格鲁-撒克逊体系国家。可以说凯恩斯的经济思想对宏观经济实践的影响不可低估,当代宏观经济学家无论他是主张政府干预,还是主张自由放任,其理论研究都不可能不受到凯恩斯思想的影响。



专栏3 宏观经济学家为什么不一致

宏观经济理论的现状犹如一个战场,不同的旗帜下聚集着各自的经济学家队伍。人们普遍感到了经济学家之间的一致: n 个经济学家很可能至少出现 $n + 1$ 种意见(凯恩斯就被认为是同时持有两种截然对立意见的人)。有人嘲笑说,即使历史上出现过的经济学家全都聚在一起,依然不会得到一个能够简明反映现状的结论。经济学家经常受到的指责是,他们的假定要么太多,要么太少。

宏观经济学家为什么不一致? 帕金(M. Parkin)把宏观经济学家比作登山者,为了获得更好的景观,不同的登山者选择了不同的路线,并坚信自己的路线是最佳路线。然而,没有一个参赛者看到过这座山的山顶。在攀登的过程中,大家可能在某个地方短暂相遇,经过简短的交流又各奔前程。然后,有的队员迷失了,再也不见其踪影;有的顺原路返回,因为他们走上了一条死路;有的则宣称已经登上了顶峰,但在云开雾散之后却发现,还有更高的险峰要攀登。

事实上,宏观经济学正是在经济学家的争吵中不断前进的,因为各方都从思想的交锋中受益,正如约翰·穆勒(John S. Mill)所言:“一旦战场上没有了敌人,老师和学生就都在自己的岗位上睡着了。”

资料来源:布赖恩·斯诺登,霍华德·文,彼得·温纳齐克.现代宏观经济学指南[M].北京:商务印书馆,1998.

宏观经济学关注的主要问题

如果以时间框架为依据,宏观经济学的研究大致可以分为以下三个模型:长期模型主要研究经济社会生产能力的增长,这是增长理论的探索范围;在中期模型中,生产能力在很大程度上会被看作是固定不变的,因此生产能力的利用水平决定产量,价格取决于总供给与总需求,大规模的通货膨胀总是总需求变动的结果;在短期,需求变动决定现有生产能力的利用率高低,也就决

① 相关内容参见本书第10章。

定了产出水平和就业水平。

从宏观经济学研究涉及到的基本内容看,宏观经济学家在解释整体经济如何运行的时候,主要关注长期中一国的经济增长,短期的经济波动、充分就业、通货膨胀以及开放经济条件下的宏观经济学等问题。

经济增长

经济发展的最终目标是提高人们的福利水平,这也是各国政府制定相关经济政策的基本出发点。经济增长是经济发展的长期趋势,劳动和资本的增加以及技术进步都可以提高社会的总供给,实现经济增长。经济总量水平的不断增加提高了人们的生活水平,人们可以比以前享受到更多的食品和服装,享受到更好的医疗服务和教育,更加方便、舒适地生活。尽管不是所有的人能绝对平均地分享经济增长带来的好处,但总的来说,人们的平均生活水平在增长中不断提高。

图1是根据我国1978年至2005年间的国内生产总值(按当年价格计算)绘出的。从图中可以看出,在这几十年间,我国国内生产总值是不断增加的,尤其是1992年以后,增长速度更快。

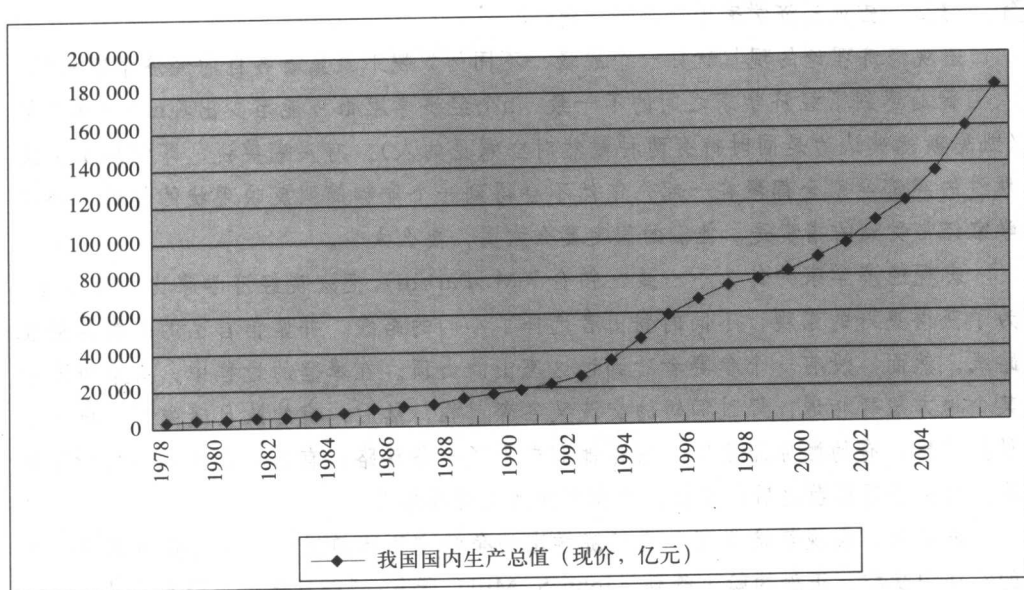


图1 我国1978~2005年国内生产总值

资料来源:国家统计局官方网站: www.stats.gov.cn。

然而,各个国家的经济增长又是各不相同的,表2给出了1913年至1998年期间十个国家的人均实际收入增长率情况。很明显,这些国家的经济增长速度是极不相同的,年均增长率最高的日本是年均增长率最低的加纳的34倍。为什么有的国家人均实际收入增加如此之快,有的国家却几乎停滞不前?比如,当巴西人均收入增长超过5倍时,加纳1980年的收入却仅仅比1913年高20%。世界各国的实践表明,每个国家实现其经济增长的具体途径并不相同。那么,究竟经济增长的决定因素有哪些?劳动的增加、资本的积累、技术的进步以及制度的改进在经济增长中的作用到底有多大?有没有规律性的经济增长模式?国家可以采取什么政策提高经济增长率?发达市场经济国家的经济增长道路对其他落后国家意味着什么?这些问题是宏观经济学家在探讨整体经济长期发

展时必须给予回答的。

表2 部分国家人均实际收入增长率：1913～1998年

国 家	年均增长率 (%)	国 家	年均增长率 (%)
阿根廷	0.7	印度	1.1
巴西	2.3	日本	3.4
中国	2.4	西班牙	2.0
法国	2.1	英国	1.6
加纳	0.1	美国	1.7

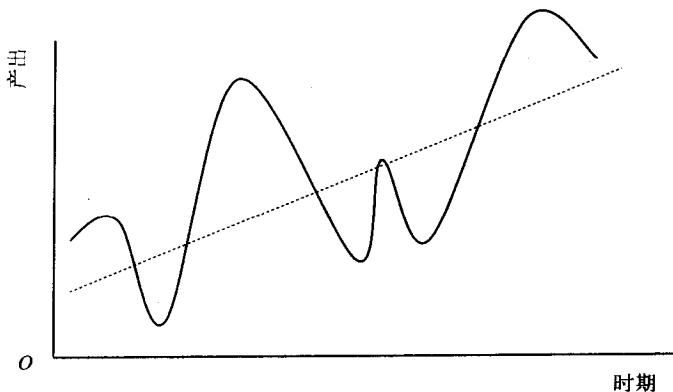
资料来源：多思布什，费希尔，斯塔兹. 宏观经济学（英文第8版）[M]。

经济波动

经济增长理论揭示的是总供给变化的长期趋势。但历史和现实都已表明，任何国家的经济发展都不可能是一帆风顺的。在短期内，有时候经济会出现反常的强势增长，有时候则会陷入难以理喻的不景气状态。可以说，所有的国家都必须面对本国经济在不同时期的冷热交替，即经济波动。

历史表明，各国的经济波动还呈现出一定的周期性。为说明整体经济的这种变动，宏观经济学家建立了经济波动以及经济周期理论，以研究一个经济社会的总产出在短期为什么会时好时坏，并会呈现出某些规律性的特征。已有的研究发现，在经济波动中既有50年左右的长周期（康德拉季耶夫周期），也有40个月左右的短周期（基钦周期），还有8～11年的中周期（朱格拉周期）。

图2是一个假想的国家在不同时期的总产出变化趋势图。图中这条上下波动的曲线代表了实际经济发展状况时热时冷的交替。



由于经济波动具有一定的规律性或周期性，所以西方经济学家往往是把经济波动和经济周期联系在一起的。在解释经济波动和经济周期的时候，各国学者开展了深入的研究，并形成了种类众多的理论体系。凯恩斯的宏观经济理论实际上就是对经济波动的一种解释。他认为，众多资本主义国家之所以会出现濒临崩溃的大萧条，主要是由于总需求方面出现了问题；而要走萧条，就必须对症下药，进行有效的需求管理政策。在凯恩斯经济理论的启发下，当代的宏观经济学家们还在继续对经济波动和经济周期理论进行探索。