

“企业·市场·政府”论丛

宏观经济理论与 与实践新论

第二版

张银杰 著

 上海财经大学出版社

014058568

F015
106-2

“企业·市场·政府”论丛

宏观经济理论与实践新论

(第二版)

张银杰 著



F015
106-2

 上海财经大学出版社



北航

C1745105

图书在版编目(CIP)数据

宏观经济理论与实践新论/张银杰著. —2版. —上海:上海财经大学出版社,2014.8

(“企业·市场·政府”论丛)

ISBN 978-7-5642-1911-6/F·1911

I.①宏… II.①张… III.①宏观经济学-研究 IV.①F015

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2014)第 103744 号

- ☐ 策 划 何苏湘
- ☐ 责任编辑 何苏湘
- ☐ 封面设计 钱宇辰
- ☐ 责任校对 王从远 赵 伟

HONGGUAN JINGJI LILUN YU SHIJIAN XINLUN
宏 观 经 济 理 论 与 实 践 新 论

(第二版)

张银杰 著

上海财经大学出版社出版发行
(上海市武东路 321 号乙 邮编 200434)

网 址: <http://www.sufep.com>

电子邮箱: webmaster@sufep.com

全国新华书店经销

上海译文印刷厂印刷

上海景条印刷有限公司装订

2014 年 8 月第 2 版 2014 年 8 月第 1 次印刷

787mm×1092mm 1/16 23.25 印张 345 千字

印数:4 001—8 000 定价:45.00 元

再版前言

多年来,我一直在一些高校 EMBA 项目、高校硕士生和博士生、清华和北大等学校总裁班和政府干部培训班讲“宏观经济学”的课程,与企业家及政府官员有广泛的互动,对宏观经济理论与实践问题进行了深入地探讨:

首先,如何判断宏观经济周期,企业如何顺周期,政府如何逆周期;判断经济过热或衰退有哪些指标;一旦出现了经济衰退后,经济是否能迅速地“反弹”或“反转”,由哪些因素决定等。这些都是企业家和政府官员十分关心的问题。

其次,什么是一个国家的经济基本面,衡量一个国家经济的基本面有哪些指标;在开放型的市场经济中总需求的构成公式是:总需求=消费(C)+投资(I)+财政支出(G)+出口(X),按照公式总需求由四部分构成,为什么人们称总需是“三驾马车”;要拉动社会总需求时,应重点拉动哪一驾马车,为什么;什么是产能过剩,产能过剩的表现和产生原因是什么;如何解决产能过剩的问题;我国现在的经济基本面如何等等。这些也是至关重要的问题。再则,“反弹”与“反转”的区别是什么;宏观经济政策变动合理性是什么,宏观经济政策过于频繁的变动会对经济产

生哪些弊端;用 $M2/GDP$ 指标衡量流动性和货币发行量的逻辑是什么,是否准确;一国经济发展短期看数据,长期看趋势,从数据上看,我国经济近期发展将如何;而从趋势上看,我国经济远期发展将如何;只看数据,不看趋势,不是合格的经济学者,只看趋势,不看数据,也会导致近期不知所措,也是不行的。这些十分接地气的问题都是我长期思考的问题。

在这次再版中我对上述问题都进行了清晰的阐述。相信读者看了此书,不会失望。

张银杰

2014年5月

首版前言

本书将对目前我国宏观经济管理与调控中的一些基本理论问题进行研究和探讨。阐述一些相关的重点和难点问题,也是现实经济生活中我们感到困惑的问题,这些问题干扰着现实的经济生活,使人们感到迷惘,丧失了方向感。因此解决这些问题,对于现实经济生活具有重大的理论意义和现实意义。这些问题是:凯恩斯的国家干预思想和斯密的自由主义思想是否对立?政府是不是经济的主体,政府应不应该成为宏观经济的主要主体,为什么?衡量一个强有力的政府的标准是什么?是否凡是市场调节不了的、调节不好的都由政府来调节?宏观经济管理与宏观经济调控的关系,宏观经济管理中预先的规划安排与事后的随机调控之间的关系,宏观经济调控与微观经济调控的区别是什么?政府的宏观经济调控的基本目标与具体目标是什么?宏观经济调控是选择小幅度低调的累积型政策好,还是选择信号明确、高调的严厉型政策更好?宏观经济调控能否改变经济发展的周期?什么是经济稳定,衡量经济稳定的指标是什么?什么是实体经济,什么是虚拟经济,实体经济的物价与虚拟经济的资产价格之间关系如何,衡量物价稳定或通货膨胀的

指标有哪些？什么叫“经济过热”，判断经济过热的标准是什么？什么叫“经济衰退”，经济过热时，如何实现经济的“软着陆”？经济增长与经济发展的区别在哪里？什么是潜在的经济增长率，什么是现实的经济增长率，如何处理两者之间的关系？经济“拐点”的含义是什么？什么是“经济福利”，衡量经济福利的指标是什么？什么是“效率”，衡量微观经济效率和宏观经济效率的指标是什么？什么是“公平”，如何理解分配公正，衡量分配公正的指标是什么？公平与平等是不是一回事，效率与公平的关系如何？国民收入的三次分配分别是什么，我国在国民收入的三次分配中存在的主要问题是什么？如何解决？有人说“一次分配讲效率，二次分配讲公平，三次分配讲责任”，这话是否有道理？什么是就业弹性，是否技术进步一定导致就业弹性下降？什么是人口红利，人口红利的两种表现形式是什么？国民储蓄率与居民储蓄率是不是一回事？最终消费率与居民消费率关系如何？什么是广义的投资，什么是狭义的投资？理论经济学所讲的投资一般是指什么？GDP与GNP的区别是什么，按“购买力平价说”和按“外汇牌价”计算的GDP区别在哪里？积累与消费的关系同投资与消费的关系的区别在哪里？什么是内需，什么是外需，两者的关系如何？投资需求与消费需求的区别是什么？什么是财政政策中的财政收入政策，它有哪些内容，财政支出政策有哪些内容？当经济衰退，要通过减税刺激经济时，减哪种税对刺激经济作用最大？当一个国家总供给大大超过总需求时，政府要通过宏观经济调控实现总供给与总需求的大体平衡，这时政府是通过抑制总供给，还是通过拉动总需求来实现总供给与总需求的大体平衡呢？货币政策的操作工具、操作目标、中间目标和最终目标是什么，它们之间的关系如何？选择什么作为货币政策的中间目标更好？国债政策属于财政政策，还是属于

货币政策？货币政策和财政政策的传导机制分别是什么？为什么人民币不能大幅升值？人民币升值的理论依据是什么？宏观经济调控的“数量工具”和“价格工具”分别指什么？什么是经济参数，什么是经济杠杆，两者关系如何？什么是直接调控，什么是间接调控，如何区别？有人说要建立“大市场，小政府”的结构，这话对吗？地方政府应不应该成为宏观经济调控的主体，为什么？为什么劳动生产率提高常常会导致物价上涨？等等。

张银杰

2008年4月

目录

再版前言	1
------------	---

首版前言	1
------------	---

第一章 政府宏观经济管理与调控的必然性及其基本性质	1
---------------------------------	---

第一节 政府宏观经济管理与调控的必然性	1
---------------------------	---

一、政府宏观经济管理与调控及其特点	1
-------------------------	---

二、政府宏观经济调控的必然性	10
----------------------	----

第二节 政府宏观经济调控的基本性质或内在规定性	16
-------------------------------	----

一、宏观间接调控与计划经济的直接调控的区别	16
-----------------------------	----

二、政府宏观经济调控与政府干预的区别	17
--------------------------	----

三、政府宏观经济调控与政府微观经济管理的区别	18
------------------------------	----

第三节 政府宏观经济管理与调控措施收到良好效果的条件	22
----------------------------------	----

一、调控目标要准确,找到经济增长的均衡区间,避免不一致性	23
------------------------------------	----

二、建立真正的市场竞争主体,能够对政府的宏观调控措施作出适应性的反应	24
--	----

三、建立统一完善的市场体系和健全的市场机制	25
-----------------------------	----

四、把握好宏观经济调控的有利时机	26
------------------------	----

五、选择好宏观经济调控的方式·····	29
六、掌握好宏观经济调控的手段或政策的运用力度·····	32
七、掌握好宏观经济调控手段或政策持续时间·····	33
八、宏观调控政策有效的市场传导机制·····	35
九、保持宏观经济调控部门的权威性·····	38
第四节 宏观经济学的发展及政府的基本职能·····	39
一、宏观经济学的发展·····	39
二、政府职能的演变过程及其基本职能·····	42
三、政府与市场的关系·····	47
四、政治体制改革与政府职能转变·····	55

第二章 宏观经济管理与调控的基本目标:经济效率、

增长和稳定····· 63

第一节 经济效率·····	63
---------------	----

第二节 经济增长·····	66
---------------	----

一、经济增长与 GDP·····	66
------------------	----

二、GDP 的计算方法·····	75
------------------	----

三、经济增长与经济发展的关系·····	78
---------------------	----

四、决定经济增长与经济发展的因素·····	80
-----------------------	----

第三节 经济稳定·····	92
---------------	----

一、物价稳定·····	92
-------------	----

二、较高的经济增长率·····	123
-----------------	-----

三、较低的失业率·····	128
---------------	-----

四、经济稳定的衡量·····	136
----------------	-----

第三章 宏观经济管理与调控的基本目标:经济福利和

分配公平····· 144

第一节 经济福利·····	144
---------------	-----

一、经济福利及影响经济福利的主要因素·····	144
-------------------------	-----

二、衡量经济福利的指标	147
第二节 分配公平	151
一、公平的含义及公平与平等、公正的区别	151
二、衡量分配公平的标准	156
三、国民生产总值三次分配的作用及存在的问题	167
四、缩小国民生产总值分配差距的意义和对策	173
五、公平与效率关系的经济学分析	181
六、关于“库兹涅茨倒 U 字型曲线”对收入分配问题的解释	184
第四章 政府宏观经济调控的具体目标	187
第一节 社会总供给与社会总需求的总量平衡	187
一、总需求及其构成	187
二、总供给及其构成	207
三、总供求平衡及其条件	209
四、宏观经济中各变量的基本关系	223
第二节 社会总供给与社会总需求的结构平衡	226
第五章 政府宏观经济调控的方式和原则	230
第一节 政府宏观经济调控的方式	230
一、直接调控	230
二、间接调控	231
第二节 政府宏观经济调控的原则	232
一、“相机抉择”或“权变”	232
二、“单一规则”或“恒定”	233
三、“相机抉择”和“单一规则”的政策选择	235
第六章 财政政策	239
第一节 经济政策及我国财政状况	239
一、经济政策的内容	239
二、我国财政状况	240

第二节 财政政策的内容	242
一、财政收入政策	243
二、财政支出政策	252
三、国债发行政策	258
第三节 财政政策的类型及衡量财政运行状况的指标	262
一、财政政策的类型	262
二、衡量一国财政状况和财政运行的指标	264
第四节 财政政策的作用	265
一、财政的自动稳定器作用	265
二、财政政策的乘数效应和挤出效应	266
第七章 货币政策	269
第一节 货币政策的内在逻辑关系和内容	269
一、货币政策的操作工具	269
二、货币政策的操作目标	300
三、货币政策的中介目标	313
四、货币政策的最终目标	329
第二节 货币政策的类型及货币政策的作用	335
一、货币政策的类型	336
二、货币政策的作用	337
三、财政政策和货币政策的关系	339
第八章 收入分配政策、产业政策和土地政策	344
第一节 收入分配政策	344
第二节 产业政策和土地政策	345
一、产业政策	345
二、土地政策	347
第九章 计划的、行政的和法律的调控手段	350
第一节 计划(规划)手段	350

一、计划(规划)手段的概念	350
二、计划(规划)在宏观经济调控中的作用	352
第二节 行政调控手段和法律调控手段	353
一、行政调控手段	353
二、法律手段	354
 参考文献	 356

第一章

政府宏观经济管理与调控的必然性及其基本性质

社会主义市场经济是现代市场经济,现代市场经济是有宏观管理与调控的市场经济,而不是自由放任的市场经济。这一章我们对政府宏观经济管理与调控的必然性及基本性质进行分析。

第一节 政府宏观经济管理与调控的必然性

我国要建立的社会主义市场经济体系是有宏观经济管理与调控的现代市场经济,而不是自由放任或放任自流的古典市场经济。现代市场经济是三位一体的框架,即自主的企业、完善的市场体系和市场机制、必要的政府宏观经济管理与调控。现代市场经济制度是现代国家兴起后国家干预经济的产物,因此,宏观经济管理与调控是现代市场经济的应有之意。在本节中,我们主要阐述宏观经济管理与调控及其必然性。

一、政府宏观经济管理与调控及其特点

广义的宏观经济调控包括宏观经济管理和狭义的宏观经济调控两个方面。宏观经济管理的主要内容是经济体制改革、经济增长方式转变(经济结构调整)、自主创新、节能环保、分配公平和经济福利提高(让老百姓过上好日子)等。狭义的宏观经济调控是总供给与总需求的大体平衡,即

物价稳定、经济增长、充分就业和国际收支平衡。

宏观经济管理是对整个社会经济活动进行的总体管理。它是在自觉掌握和运用国民经济按比例发展、技术发展和自然发展的客观规律的前提下,对整个社会经济发展的性质、任务、特点、条件等进行估量分析以及科学的预测,制定经济的发展方针、计划、目标、政策和制度,确定其发展的根本原则和方法。

狭义的宏观经济调控是指政府(主要是中央政府)作为调控主体,运用宏观经济调控手段和政策对社会总供求关系进行调控,实现国民经济高效、持续、平稳、快速发展。

政府宏观经济管理与调控是一个包括调控主体、调控客体或对象、调控方式、调控手段或政策和调控目标等内容的内涵十分丰富的概念,要全面准确地理解宏观经济管理与调控必须对上述内容有充分的了解和分析。宏观经济管理与调控是国家管理和控制宏观经济运行的一种行为,宏观经济管理与调控要从宏观经济整体出发考虑问题,而且要有纵深感和历史感。

在理解宏观经济管理与调控时,要掌握以下几个要点:

第一,宏观经济管理不同于宏观经济调控。两者层次不同,宏观经济管理是实现宏观经济调控的基础。

一方面,宏观经济调控的对象范围是宏观经济运行中的经济总量,是中央政府运用宏观经济手段和政策对诸如社会总需求与社会总供给、投资与消费、进口与出口、价格总水平与工资总水平、通货膨胀与通货紧缩、就业与失业等进行调控,以实现经济的平稳增长。对总量的调节,有可能对不同行业、部门产生程度不同的影响,但是,其目的并不是针对某些行业或部门,并不是要支持或抑制某些产业的发展。在宏观经济调控的分析中,结构问题和战略问题都不在分析之列,制度问题也被作为既定的分析前提。而在宏观经济管理分析中,它们都是其分析的重点。宏观经济管理主要体现在对重大的经济结构问题、经济制度问题的研究,对经济发展战略目标的选择、细化及其实现的路径、手段和方法等方面问题的研究。可以设想,假如没有科学的产业发展规划,如能源发展规划、交通发展规划、区域布局规划等,则国民经济的宏观管理是不可想象的。

另一方面,宏观经济调控主要是利用货币政策和财政政策对总量进行适时合理的短期调控,既体现稳健性又体现灵活性,注重预调和微调。宏观经济调控主要是针对短期经济波动和经济运行中出现的问题进行矫正,或者说宏观经济调控政策考虑短期问题要多于长期因素。从宏观经济理论和实践来看,宏观经济调控一是强调速度要快,二是强调暂时的、短期的,是总需求的调控。凯恩斯主义学者认为,宏观经济政策合理性的主要原因是在短期内存在价格粘性。而在长期,新古典经济学、理性预期学派和货币学派的结论都成立,市场机制用“看不见的手”自动调节得到最优化的结果确信无疑,宏观经济调控的必要性自动消失了。就连最雄辩地论证了政府干预必要性的凯恩斯也深知宏观经济调控政策是短期的,这也正是凯恩斯名言——“长期我们都将死去”的真正含义。宏观政策永远只是短期的、暂时的,是为立竿见影地调整这些变量,长期的问题要通过宏观经济管理来解决。

从宏观经济学的角度看,短期一般应与一个经济周期的时间长短相联系,而长期则包括若干个经济周期,以排除各种短期因素的影响,更好地体现所谓一般趋势。宏观经济运行的长期一般态势决定于长期中较稳定的因素。短期波动体现为围绕长期一般态势展开的,对长期一般态势或高或低的短期背离。短期波动形成的原因在于外部条件的短暂冲击和内部短期性因素变化。短期波动有正常波动和异动之分。短期正常波动对宏观经济运行不产生实质性的影响,也不形成危害或产生负面作用,短期异动才会对宏观经济运行产生不良影响和形成威胁。

虽然宏观经济调控的重要目的是实现短期稳定,从而为长期经济增长创造基础和条件;但着力短期稳定的宏观经济调控政策要着眼于长远的增长和发展。一国经济增长是否长期和可持续,还取决于一些短期政策无法企及的长期问题,因此,宏观经济调控在重点研究短期问题、关注短期波动的同时,还要兼顾长期因素。从中长期来看,以短期和总量为特征的宏观经济调控具有事后性,其对经济运行本身积累的深层次矛盾大多无能为力。要想从根本上解决这一问题,需要政府部门在明晰行为边界基础上进行宏观经济管理,以保证国民经济运行安全。国民经济运行安全,是指本国国民经济运行体制框架和机制中没有因自身或外来因素

影响导致运行危机或中断的问题,即国民经济运行处于正常状态。国民经济运行安全涉及的关键领域主要是国民经济运行中的供求、价格、竞争和风险、生产体系机制的安全;抵御大的自然灾害和突发性社会事件的经济组织和管理安全;政府调控社会经济生活、消费与分配政策安全;转型经济中建立新的市场秩序的组织与制度安全,市场资源配置的有效机制安全;国家国际竞争力机制和自我发展能力机制安全等。

长期宏观经济管理与短期宏观调控的区别,一个是调控时间的长短,另一个是调控目标的不同。短期宏观调控目标在于实现经济的稳定,而长期宏观管理目标是着眼于一个较长时间跨度的年均经济增长率和长期结构优化,而不是单纯追求某一个年度的较高经济增长率。另外,宏观经济管理目标是长期的、稳定的,宏观经济调控目标是经常变化、要“相机抉择”的。

当然,宏观经济管理与宏观经济调控不能绝对分开。狭义宏观经济调控的本质,是通过调节以投资为核心的短期总需求来保障经济的平稳、较快发展。宏观经济调控需要有效对接宏观经济管理,因为长期与短期,消费与投资,供给与需求是共生、共存、共振与共变的关系,要相互协调,制定制度和出台政策时要把二者兼顾起来。一方面,宏观经济调控要重点研究短期问题,关注短期波动,给宏观经济调控强加过多长期的制度、结构和战略的问题是宏观经济调控不能承受之重;另一方面,很难将总量问题与制度、结构和长期战略问题截然分开,两者必须兼顾。比如说,产业结构既属于短期宏观调控目标,又属于长期宏观管理目标。不过两者的关注点不同,短期宏观调控着眼于宏观经济稳定,它只关注产业结构是否协调问题,使产业结构协调到不至于影响宏观经济稳定的程度;宏观管理的重点就是结构问题,它不仅关注产业结构协调问题,而且更要关注产业结构高度化问题,并力争把两者很好地结合起来。宏观调控常态化目标理论主张把宏观经济调控目标分解到平时的宏观经济管理中,避免搞运动式的宏观经济调控。

实践证明,宏观经济调控是市场经济中经常性的调节机制,它只有调控政策的不同,例如是扩张、紧缩或是中性,不是一种今天搞、明天不搞的运动。当然,熨平周期、实现经济的平稳运行,是宏观调控的重要目标,经