

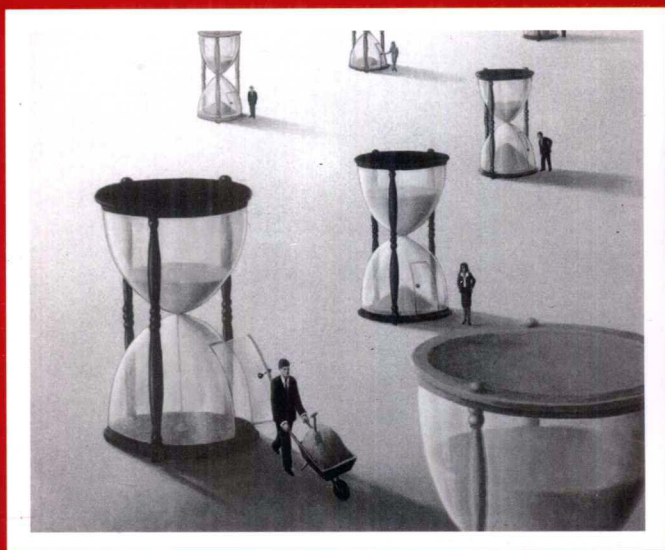
21世纪创新型
经济管理专业主干课程系列规划教材

HONGGUAN JINGJIXUE

宏观经济学

主 编 余升国

副主编 朱连心 张玉英



华中科技大学出版社

<http://www.hustp.com>

21 世纪创新型经济管理专业主干课程系列规划教材

宏观经济学

主 编 余升国
副 主 编 朱连心 张玉英

华中科技大学出版社
中国·武汉

图书在版编目(CIP)数据

宏观经济学/余升国 主编. —武汉: 华中科技大学出版社, 2012. 1
ISBN 978-7-5609-7670-9

I. 宏… II. 余… III. 宏观经济学-高等学校-教材 IV. F015

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2011)第 279932 号

宏观经济学

余升国 主编

策划编辑: 肖海欧
责任编辑: 肖海欧
封面设计: 龙文装帧
责任校对: 代晓莺
责任监印: 张正林

出版发行: 华中科技大学出版社(中国·武汉)

武昌喻家山 邮编: 430074 电话: (027)87557437

录 排: 武汉兴明图文信息有限公司
印 刷: 武汉科利德印务有限公司
开 本: 787mm×1092mm 1/16
印 张: 18.75
字 数: 433 千字
版 次: 2012 年 1 月第 1 版第 1 次印刷
定 价: 34.00 元



本书若有印装质量问题, 请向出版社营销中心调换
全国免费服务热线: 400-6679-118 竭诚为您服务
版权所有 侵权必究

前 言

在资本主义产生和发展的过程中,逐步形成了研究各种经济活动和各种相应的经济关系及其运行、发展的规律的一门独立学科——经济学,并形成一套完整的理论体系。但随着传统古典经济学理论在 20 世纪 30 年代经济危机中无以应对,暴露出明显缺陷,以后,经济学逐步分化为微观经济学和宏观经济学。

与微观经济学已经形成一套完整的理论体系相比,目前的宏观经济学流派林立,各派之间观点不尽相同。因此,如何处理理论体系与架构这一体系的基本框架,显得尤为重要。

为此,我们按照对初学者的要求,给宏观经济基本理论设置了 6 个基本模块:宏观经济变量、宏观经济短期模型、宏观经济长期模型、宏观经济运行、国际经济、宏观经济学流派。其中,总论介绍宏观经济学的基本概念、研究对象等;第一章、第二章、第三章为本书的第一篇,系统介绍了 GDP、消费、投资、储蓄、财政政策、货币政策等宏观经济变量;第四章、第五章、第六章为本书的第二篇,重点分析了简单国民收入决定模型、IS-LM 模型、AD-AS 模型,以及政府宏观经济政策实践;第七章为本书的第三篇,详细介绍了长期中经济增长的决定因素、新古典增长理论,并简要介绍了内生增长模型;第八章、第九章、第十章为本书的第四篇,重点介绍了宏观经济运行中出现的失业、通货膨胀、经济波动等理论;第十一章、第十二章为本书的第五篇,介绍了国际金融基本知识、开放经济中的宏观经济政策等;第十三章为本书的第六篇,详细介绍了当前比较重要的新古典综合派、新凯恩斯主义、货币主义、供给学派、理性预期学派的主要理论和政策主张。

本书是笔者参与的海南省省级精品课程“宏观经济学”的阶段成果,力求做到难易适中,并提供大量的中国及海南的案例,便于教学中理论联系实际,方便教学。

本书的总论、第十章和第十三章由张玉英、余升国编写;第一章、第二章和第七章由朱连心编写;第三章和第五章由李根编写;第四章和第六章由欧元明编写;第八章和第九章由董为编写;第十一章和第十二章由姚大鹏编写。全书由余升国拟订编写大纲并负责统稿。

由于笔者水平有限,本书难免出现疏漏和错误之处,希望各位读者不吝赐教,以便不断完善和提高。

最后,对参与本书编写的各位老师,以及自始至终关注本教材编写并提出中肯意见的黄景贵教授、李仁君教授、张尔升教授、何彪老师,还有推动本书出版的华中科技大学出版社,特别是负责本书出版的肖海欧老师致以衷心的感谢。

余升国

2011 年 9 月 9 日

目 录 | MULU

总 论	(1)
课前导读	(1)
教学案例	(12)
关键概念	(15)
复习思考	(15)
第一章 国内产出、收入和支出的计量	(16)
课前导读	(16)
第一节 GDP 的精确定义	(16)
第二节 GDP 的核算	(19)
第三节 国民收入等其他相关概念	(22)
第四节 核算 GDP 的意义及其缺陷	(24)
第五节 国民收入核算的基本公式	(25)
第六节 名义 GDP、实际 GDP 和价格指数	(28)
教学案例	(30)
关键概念	(30)
复习思考	(31)
单元实训	(31)
第二章 消费和投资	(35)
课前导读	(35)
第一节 消费理论	(35)
第二节 投资、投资函数与投资的边际效率	(41)
教学案例	(46)
关键概念	(48)
复习思考	(48)
单元实训	(48)
第三章 财政政策与货币政策	(51)
课前导读	(51)
第一节 财政政策	(52)

第二节 货币需求	(54)
第三节 货币供给	(59)
第四节 货币市场的均衡	(65)
教学案例	(66)
关键概念	(67)
复习思考	(67)
单元实训	(68)
第四章 简单国民收入决定模型	(69)
课前导读	(69)
教学案例	(75)
关键概念	(77)
复习思考	(77)
单元实训	(77)
第五章 IS-LM 模型	(78)
课前导读	(78)
第一节 产品市场的均衡与 IS 曲线	(79)
第二节 货币市场的均衡与 LM 曲线	(83)
第三节 产品市场、货币市场同时均衡与 IS-LM 模型	(87)
第四节 宏观经济政策及其实践	(90)
第五节 凯恩斯的基本理论框架	(98)
教学案例	(99)
关键概念	(100)
复习思考	(101)
单元实训	(101)
第六章 AD-AS 模型	(103)
课前导读	(103)
第一节 总需求函数与 AD 曲线	(103)
第二节 总供给函数与 AS 曲线	(106)
第三节 总需求与总供给的均衡	(110)
教学案例	(114)
关键概念	(118)
复习思考	(118)
单元实训	(119)
第七章 经济增长理论	(120)
课前导读	(120)
第一节 对经济增长的一般认识	(121)

第二节 新古典增长理论	(123)
第三节 内生增长模型	(134)
第四节 促进增长的政策	(136)
教学案例	(138)
关键概念	(141)
复习思考	(141)
单元实训	(141)
第八章 通货膨胀	(143)
课前导读	(143)
第一节 通货膨胀概述	(143)
第二节 通货膨胀的成因	(146)
第三节 通货膨胀对经济的影响	(150)
第四节 通货膨胀的治理	(153)
教学案例	(156)
关键概念	(158)
复习思考	(158)
第九章 失业	(159)
课前导读	(159)
第一节 失业的测量	(160)
第二节 失业的类型	(161)
第三节 对失业的解释	(164)
第四节 失业与通货膨胀的关系	(167)
第五节 失业的治理	(169)
教学案例	(171)
关键概念	(172)
复习思考	(172)
第十章 经济周期	(173)
课前导读	(173)
第一节 经济周期概述	(174)
第二节 乘数-加速数模型	(180)
第三节 实际经济周期理论	(184)
教学案例	(187)
关键概念	(189)
复习思考	(189)
单元实训	(189)

第十一章 国际货币经济学基础	(190)
课前导读	(190)
第一节 国际收支	(191)
第二节 外汇与汇率	(196)
第三节 世界汇率制度演变	(205)
教学案例	(211)
关键概念	(212)
复习思考	(212)
第十二章 开放经济的宏观经济政策	(213)
课前导读	(213)
第一节 蒙代尔-弗莱明模型	(214)
第二节 不同汇率制度下的宏观经济政策效果	(217)
第三节 开放经济中的总需求	(228)
教学案例	(231)
关键概念	(235)
复习思考	(235)
第十三章 当代宏观经济学流派	(236)
课前导读	(236)
第一节 宏观经济学的历史透视	(236)
第二节 新古典综合派	(242)
第三节 新凯恩斯主义	(248)
第四节 货币学派	(256)
第五节 供给学派	(272)
第六节 理性预期学派	(276)
教学案例	(284)
关键概念	(285)
复习思考	(286)
部分章节单元实训参考答案	(287)
参考文献	(289)

总 论

课前导读

海南省省长罗保铭关于 2008 年工作回顾

2008 年是海南省改革发展进程中很不平凡的一年。我们迎来了建省办经济特区 20 周年,胡锦涛总书记亲临视察,赋予海南当好全国改革开放排头兵的新使命,为海南的科学发展指明了方向。一年来,在省委的正确领导下,全省上下深入贯彻胡锦涛总书记重要讲话和省委五届三次、四次全会精神,认真学习实践科学发展观,振奋精神、抢抓机遇、乘势而上、奋力拼搏,在国际金融危机冲击的严峻形势下,全省经济继续保持平稳较快增长的良好势头。

经济实力较快提升。预计全省全年生产总值 1 466 亿元,比上年增长 9.8%。地方财政一般预算收入 145 亿元,增长 33.9%。

投资与消费增势强劲。全省社会固定资产投资 703 亿元,增长 38%;社会消费品零售总额 449 亿元,增长 24%,投资和消费成为拉动经济增长的主要动力。

人民生活进一步改善。城镇新增就业 8.2 万人,农村劳动力转移 8.5 万人。物价自去年 5 月以来逐月回落,12 月份 CPI 已降到 2.3%。城镇居民人均可支配收入 12 500 元,农民人均纯收入 4 390 元,分别增长 13.6%和 15.8%。农村贫困人口减少 1 万人,低收入人口减少 3 万人。

市、县经济活力明显增强。14 个市、县地方一般预算收入增长 30%以上;9 个市、县固定资产投资增长 50%以上,其中 5 个市、县增长一倍以上。市、县经济竞相发展,为全省经济增长作出了重要贡献,也是海南经济健康发展的重要标志。

金融运行环境大为改善。截止去年 11 月底,银行业金融机构存款余额 2 248.29 亿元,增长 20.05%;贷款余额 1 346.26 亿元,增长 20.99%,贷款增幅高于存款增幅;金融机构整体盈利 29.38 亿元,不良贷款率 5.49%,下降了 10.64 个百分点。

(资料来源:海南省省长罗保铭 2009 年 1 月 12 日在海南省第四届人民代表大会第二次会议上所作《政府工作报告》。)

本教材的研究对象是宏观经济理论,在本课程的开端,有必要对什么是宏观经济学加以认识。

“宏观”来源于希腊文“μακρο”,原意是“大”。宏观经济学(macroeconomics)一词最早由挪威著名经济学家、第一届诺贝尔经济学奖获得者之一 R. 弗瑞希在 1933 年提出来的。

宏观经济学是研究社会总体的经济行为规律及其后果的一门学科。像经济学的其他分支一样,宏观经济学的核心思想是人们根据稀缺的资源有效地做出决策,尽可能地满足人们的需要。然而,宏观经济学不再聚焦于单个市场的运作,而是把整个社会经济作为一个整体来研究。

(1) 哪些因素决定了一个国家经济的长期增长? 为什么不同国家经济增长速度不同? 如东亚国家增长快而非洲国家增长慢。

(2) 为什么不同年份经济增长的速度不一样,甚至会出现负增长? 经济为什么会周期性地扩张和收缩?

(3) 为什么有些时期物价上升迅速,而另一时期物价较为稳定,甚至会下跌? 物价的变化对经济会产生什么影响?

(4) 为什么有些时期失业率居高不下,而有些时候失业率又很低?

(5) 为什么一些国家的汇率会发生贬值或升值? 为什么美国经济出现问题,欧洲、亚洲等地的国家的经济也会受到影响?

(6) 政府是否应该干预经济的运行? 政府应该怎样干预经济? 政府的干预对经济会产生什么影响?

所有这些问题都涉及总体经济的运行,这就是宏观经济学的研究内容。通过宏观经济学的学习,我们可以对上述问题有个清晰的理解。由于宏观经济学研究的是国民经济中的总量及其相互关系,因而宏观经济学又称总量分析或总量经济学。

一、微观经济学和宏观经济学

经济学是研究如何把有限的资源进行合理分配和利用进而满足人们无穷欲望的一门学科。我们把经济学分为微观经济学和宏观经济学。微观经济学(microeconomics)研究的是作为个体(家庭和企业)的市场经济行为,涉及的内容是个体如何对资源合理配置做出决策,进而决定单个市场均衡价格及产量;而宏观经济学(macroeconomics)研究的是社会整体的市场经济运行方式与规律,通过研究经济总量(整个社会的价格水平、总产量、就业水平等)及其变化,以及伴随的相关问题,来反映社会资源的配置及利用状况。

经济学是研究经济行为和经济运行规律的学问。经济活动是一个有机的整体,经济学本来没有宏观和微观的划分,这从经济学说史发展的轨迹可以看得很清楚。例如,在古典学派和重农学派那里,威廉·配第、亚当·斯密和大卫·李嘉图不仅研究了国民收入、国民财富、货币流通总量等问题,而且也研究了微观经济学领域的价值和分配问题,即使是弗朗斯瓦·魁奈,也对微观经济学领域内的“纯产品”问题进行过细致的讨论。只是到了后来,随着分工的发展,为了研究的方便和深入,才出现了宏观经济学和微观经济学的划分。1936 年,现代宏观经济学的鼻祖约翰·梅纳德·凯恩斯发表了《就业、利息与货币通论》(简称《通论》)后,标志着现代宏观经济学的建立。对此,正如我国经济学家樊纲(1997)指出的,“经济

学发展史的最初阶段上,理论是十分综合的,但也正因如此,最初阶段的经济学是较为幼稚的;经济学分支的发展,是一种进步;正是这种分工为理论的深入和这深入之后更高级的综合提供了新的基础”。

微观的英文是“micro”,原意是“小”。微观经济学是以单个经济单位为研究对象,通过研究单个经济单位的经济行为和相应的经济变量单项数值的决定来说明价格机制如何解决社会的资源配置问题。宏观的英文是“macro”,原意是“大”。宏观经济学则以整个国民经济为研究对象,二者的区别是明显的,主要表现在以下几方面。

(1) 研究对象不同

微观经济学的研究对象是单个经济单位,如家庭、厂商等。微观经济学把所有的家庭看成是一个单位(家庭部分),把某个行业的所有企业看成一个单位(企业部分),力图研究整个行业经济的结构和行为。正如美国经济学家 J. 亨德逊(J. Henderson)所说“居民户和厂商这种单个单位的最优化行为奠定了微观经济学的基础”。而宏观经济学的研究对象则是整个国民经济,分析通货膨胀,以及国内生产总值(GDP)、失业率、消费物价指数等内容,研究整个社会的经济的运行方式与规律,从总量上分析经济问题。正如萨缪尔逊所说,宏观经济学是“根据产量、收入、价格水平和失业来分析整个经济行为”。美国经济学家 E. 夏皮罗(E. Shapiro)则强调了“宏观经济学考察国民经济作为一个整体的功能”。

(2) 解决的问题不同

微观经济学要解决的是资源配置问题,即如何把有限的资源进行合理分配,解决生产什么、如何生产和为谁生产的问题,以实现个体效益的最大化。宏观经济学则把资源配置作为既定的前提,研究社会范围内的资源充分利用问题,以实现社会福利的最大化。

(3) 研究方法不同

微观经济学的研究方法是个量分析,即研究经济变量的单项数值如何确定。而宏观经济学的研究方法则是总量分析,即对能够反映整个经济运行情况的经济变量的确定、变动及其相互关系进行分析。这些总量包括两类,一类是个量的总和,另一类是平均量。因此,宏观经济学又称为“总量经济学”。

(4) 基本假设不同

微观经济学的基本假设是市场出清、完全理性、充分信息,认为“看不见的手”(市场价格机制)能自由调节实现资源配置的最优化。宏观经济学则假定市场机制是不完善的,政府有能力调节经济,通过“看得见的手”(政府宏观干预)纠正市场机制的缺陷。

(5) 中心理论和基本内容不同

微观经济学的中心理论是价格理论,还包括消费者行为理论、生产理论、分配理论、一般均衡理论、市场理论、产权理论、福利经济学、管理理论等。宏观经济学的中心理论则是国民收入决定理论,还包括失业与通货膨胀理论、经济周期与经济增长理论、开放经济理论等。

微观经济学和宏观经济学虽然有明显的区别,但作为经济学的不同分支,共同点也是明显的:一方面,两者都是从不同角度对经济现象进行的分析,采用的都是实证分析方法,即都把社会、经济制度作为既定的因素,不涉及制度因素对经济的影响,从而与制度经济学区分开来。另一方面,微观经济学先于宏观经济学产生,发展得比较成熟,因而是宏观经济学的基礎。两者互相补充,互相渗透,共同组成了经济学的基本内容架构。

二、本书的研究对象——中国的宏观经济

(一)随时间变化的 GDP

国内生产总值(gross domestic product, GDP)是指在一定时期内(通常是一个季度或一年),一个国家或地区的经济所生产出的全部最终产品和劳务的市场价值。但是,产品和劳务的市场价值会随着它们的质量和价格的改变而改变,因此经济学家倾向于用实际国内生产总值(real GDP)来描述产出。这里的实际是说我们会根据价格随时间的变化而调整对产量的衡量,也就是以某个基年的价格为标准,假设各计算期内产品价格均为基年的价格,这样就剔除了价格变化对产值的影响。

图 0-1 描绘了 1952 年以来中国实际 GDP 的变化情况,从图中我们可以得到以下两点结论。

(1) 从长期来看,中国的实际 GDP 呈现增长的趋势,经济学家称之为长期经济增长(economic growth);

(2) 从短期来看,中国的实际 GDP 在不同的年份增长的趋势不一样,实际 GDP 呈现一种周期性的没有规律的暂时性上升或下降,经济学家称之为短期经济波动(economic fluctuations),一次短期经济波动的完整过程也被称为经济周期(economic cycle)或商业周期(business cycle)。

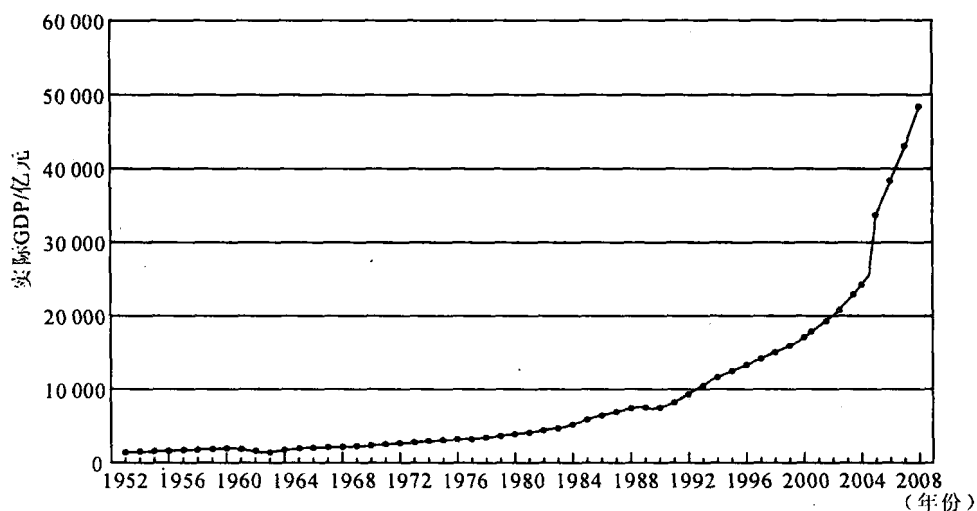


图 0-1 1952 年以来中国实际 GDP

注:实际 GDP 以 1952 年为基期计算所得。

(资料来源:1952—2004 年数据根据《新中国 55 年统计资料汇编》整理;2005—2007 年数据根据《2008 年中国统计年鉴》整理;2008 年数据是根据中华人民共和国国家统计局 2009 年 2 月 26 日发布的《中华人民共和国 2008 年国民经济和社会发展统计公报》整理。由于 1984 年及以前没有全国居民消费物价指数,采用商品零售价格指数代替,1984 年采用全国居民消费物价指数。)

1. 经济增长:艰难的上坡路

图 0-1 中实际 GDP 的大幅增长意味着我国现在一年创造的最终产品和劳务的总量远远超过了 56 年前一年的产出总量。由图 0-1 可知,在 1952—2008 年间,中国的经济呈现持

续增长的趋势。1952年,中国的实际国内生产总值是679亿元,到了2008年则高达48457.87亿元^①,按照不变价格计算,增长了70.37倍,平均每年增长7.60%。

为了更好地衡量实际GDP增长对个人利益的影响,在图0-2中我们考察了1952—2008年中国的人均实际GDP(用实际GDP除以全国的人口数得到的,也就是每个人平均提供的食物、衣服、汽车、住房、教育、劳务等所有产品的总量。人均实际GDP的增长,意味着国民经济中个人福利也就是生活水平,至少从平均程度上来说增加了)的变化情况。

由于人口在这一时期增长了约75320万人,人均实际GDP的增长没有实际GDP的增长比例那么大,但是仍然是非常显著的。由图0-2可知,1952年,中国的人均实际GDP是118元,到了2008年则高达3648.88元^②,按照不变价格计算,增长了29.89倍,平均每年增长6.07%。

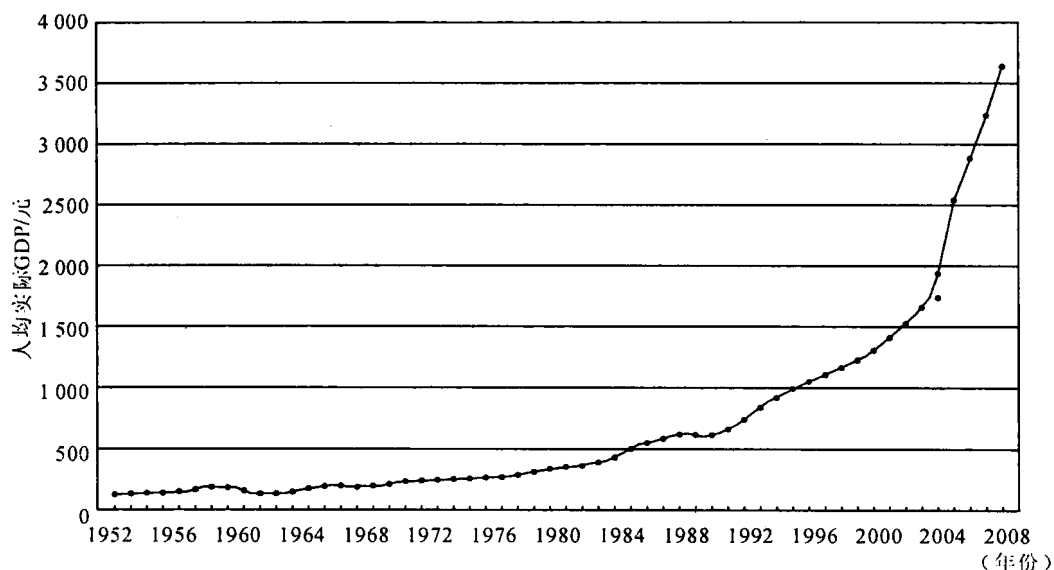


图 0-2 1952 年以来中国人均实际 GDP

注:实际GDP以1952年为基期计算所得。

(资料来源:1952—2004年数据根据《新中国55年统计资料编》整理;2005—2007年数据根据《2008年中国统计年鉴》整理;2008年数据是根据中华人民共和国国家统计局2009年2月26日发布的《中华人民共和国2008年国民经济和社会发展统计公报》整理。)

如果再深入分析,我们可以以1978年为界限,把中国的经济增长情况分为两个阶段进行考察。

(1) 1952—1978年间 1952年,中国的实际国内生产总值是679亿元,到了1978年为2997.41亿元^③,按照不变价格计算,增长了3.41倍,平均每年增长4.72%。1952年,中国的人均实际GDP是118元,到了1978年为311.39元^④,按照不变价格计算,增长了1.64

① 以1952年为基期。

② 以1952年为基期。

③ 以1952年为基期。

④ 以1952年为基期。

倍,平均每年增长 1.89%。

(2) 1979—2008 年间 1979 年中国的实际国内生产总值是 3 274.42 亿元,到了 2008 年则高达 48 457.87 亿元^①,按照不变价格计算,增长了 13.80 倍,平均每年增长高达 13.12%。1979 年,中国的人均实际 GDP 是 335.69 元,到了 2008 年则高达 3 648.88 元^②,按照不变价格计算,增长了 9.87 倍,平均每年增长高达 11.45%。

2. 经济波动:暂时的挫折和复苏

从长期来看,中国的实际 GDP 在不断地增长,但是其中有停滞、回落,然后再次增长,即从短期来看,经济出现周期性的、没有规律的起落,即经济波动或经济周期,这些在图 0-1 中均可以看到。

在图 0-3 中,我们将 20 世纪 60 年代的一个经济周期放大来仔细观察。任何一个经济周期都不会完全一模一样,但是每个经济周期都有几个确定的阶段,如图 0-3 所示。当实际 GDP 下降持续半年或更长时间时,经济学家称之为经济收缩,在经济收缩前经济达到的最高点称为顶峰(peak);而收缩达到的最低点称为谷底(trough)。

两个收缩之间的时期——从谷底到下一个顶峰,被称为经济扩张期(expansion),如图 0-3 所示,扩张的初期通常称为经济复苏期(recovery),此时经济仍然处于从衰退中逐渐恢复的阶段。扩张的后期,通常称为经济的高涨期。

如上所述,一个经济周期通常由这样几个阶段组成:收缩期、谷底、扩张期、顶峰。图 0-3 反映了中国一个典型的经济周期的情况,经济周期的 4 个阶段体现得非常清晰:1959 年和 1966 年是两个顶峰,从 1959—1962 年是经济的衰退期,1962 年经济达到谷底,1962 到 1966 年是经济的扩张期。

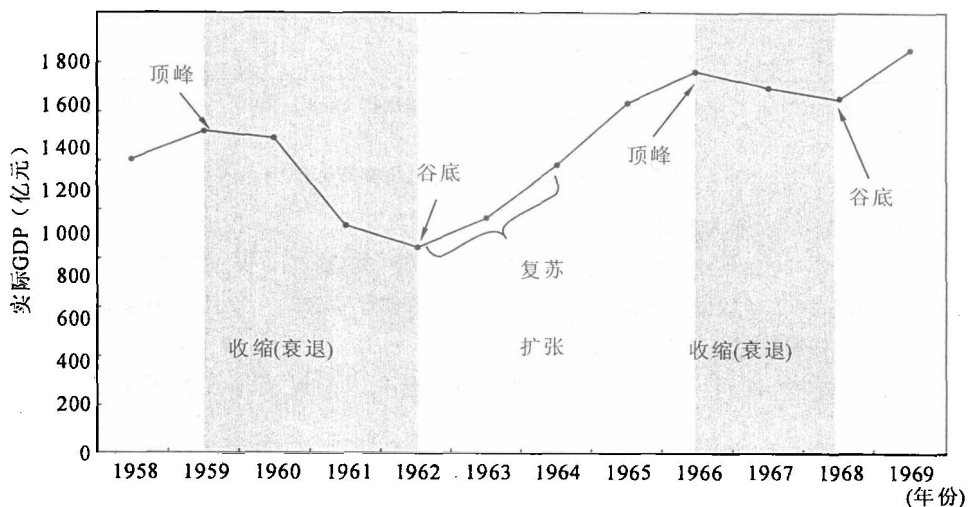


图 0-3 中国 20 世纪 60 年代的经济周期

在特别的情况下,当一个收缩期收缩得过于严重时,就会出现经济衰退(recession),一

① 以 1952 年为基期。

② 以 1952 年为基期。

一般而言,经济衰退以实际国内生产总值连续两个季度下降为标志。特别严重的经济衰退被称为经济萧条(depression),即持续时间特别长,影响特别深的经济衰退,比如1929—1933年西方社会的经济大萧条。

实际国内生产总值并不是在经济周期中发生波动的唯一指标,经济波动的其他指标还有通货膨胀率(inflation rate)、失业率(unemployment rate)和股票价格等。

(二)失业和通货膨胀

实际GDP是随着时间变化的,其他经济变量也是如此,比如失业(unemployment)、通货膨胀(inflation)、股票价格、一国货币汇率等。通过观察这些变量,我们可以更多地了解经济波动对人们生活的影响——就如同人体体征信息中的血压、体温不同于脉搏一样,仅有一个变量是不够的。

1. 失业

就像实际GDP的波动一样,无论是发达国家还是发展中国家,失业率经常处于波动之中。另外,失业率与经济周期关系密切,当经济开始收缩时,失业率通常会上升;在经济开始复苏时,失业率通常会下降;在经济周期的顶峰阶段,失业率一般保持在最低水平;而谷底时的失业率则达到最高点。

经济学基本问题是如何有效配置稀缺资源,实现经济快速增长,提高社会成员的经济福利。劳动力是最重要资源,失业意味着劳动者处于没有工作的“闲置”状态,并且带来多层面的其他经济和社会问题。因而,从古典经济学到现代经济学,一直把失业现象作为一个重大问题来研究。

失业一般指在当前工资水平下愿意工作的人无法找到工作。国际劳工组织(ILO)对失业下了一个严格的定义:指在某个年龄以上,在特定考察期内没有工作而又有工作能力,并且正在寻找工作的人。根据这个定义,失业必须满足三个条件:①达到一定年龄并有工作能力;②没有工作;③正在寻找工作。它们必须同时成立,才能满足对失业对象的定义要求。

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,二者之和是一国的劳动人口。失业人口占劳动人口的比例就是失业率。

从图0-4可以看出,改革开放以后,我国城镇登记失业率在短期快速下降后开始逐步回升,近几年来这种趋势非常明显,具体原因到第8章失业理论中再进行探讨。

2. 通货膨胀

与产出和失业随时间波动一样,物价水平通常也会随时间波动,经济学中通常用通货膨胀率来衡量物价水平的波动。通货膨胀(inflation)一般指一段时间内物价持续而普遍地上涨现象。通货膨胀率是指从某一个年度到下一个年度间所有商品和劳务的平均价格的上涨比率,即

$$\text{年通货膨胀率} = \frac{\text{今年的价格水平} - \text{去年的价格水平}}{\text{去年价格水平}} \times 100\%。$$

从历史经验看,当经济开始收缩时,通货膨胀率一般会随之下降,严重时可能出现负数,即通货紧缩,而当经济开始复苏时,通货膨胀率一般会随之上升。在大多数情况下,通货膨

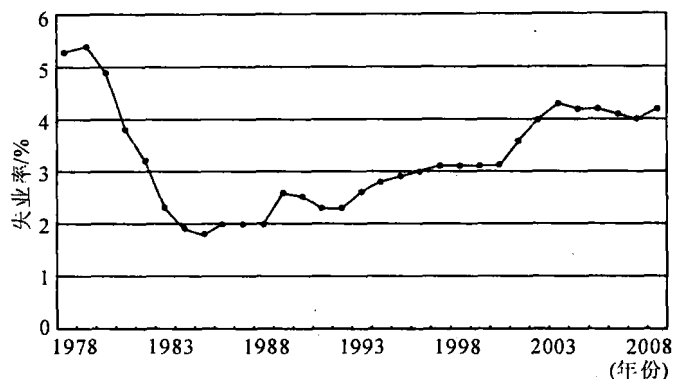


图 0-4 1978 年以来中国的城镇登记失业率

胀与经济周期的相关性比较大,走向非常符合,并且通货膨胀的波动幅度往往比经济周期的波动幅度大。

图 0-5 对比了中国的实际 GDP 增长率与通货膨胀率。从图中可以看出,总体上,通货膨胀率与实际 GDP 增长率的变化趋势基本上是一致的,具有向相同方向变化的趋势。从 1980 年到 1987 年前后,它们的变化基本上都是同步同方向,但到了 1988 年以后,通货膨胀率的变化要比 GDP 的增长率的变化滞后,但同方向的变化趋势仍然存在。

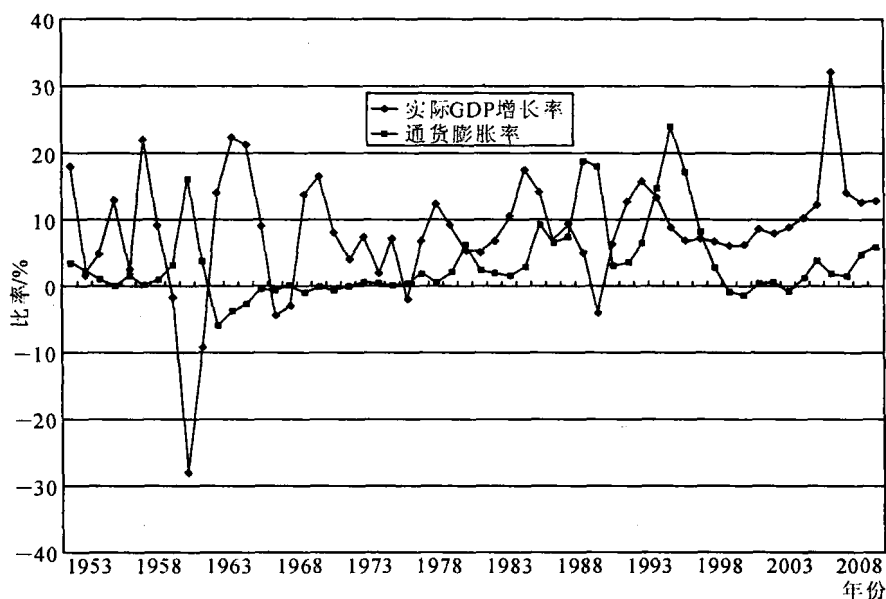


图 0-5 1953 年以来中国实际 GDP 增长率与通货膨胀率

(三)开放经济

在当前的世界经济格局中,任何一个国家的经济都不可能独立于世界经济体系之外,任何一个国家与其他国家都有着大量贸易和金融联系,这样的经济体系我们称为开放经济(open economy)。

宏观经济学的研究范围就包括国与国之间经济纽带的联结方式。例如,不同汇率制度下,一国的宏观经济政策对其他国家的宏观经济有什么影响?在1997年的东南亚金融危机中,中国政府为什么要坚持人民币不贬值,这种政策对中国、对东南亚的经济产生了哪些影响?再如经济周期是如何借助国与国之间的贸易和借贷关系在世界范围内传导的?始于2007年下半年美国的次贷危机演变成一场全球性的经济危机,其原因何在?

在开放经济中,国与国之间发生经济联系的主要方式是贸易与借贷。国与国之间商品和劳务的交换称为国际贸易,国与国之间的资本或资金往来称为国际借贷关系。

国际贸易是国际经济联系的最基础部分,从一个国家的角度来看,国际贸易由进口和出口两方面组成。一国的进口(imports)是指该国的居民或企业所购买的在本国以外生产的商品和服务,而一国的出口(exports)是指该国境内生产的商品和服务由本国境外的居民或企业购买的部分。

一国的出口大于进口,称为贸易顺差或贸易盈余(trade surplus);进口大于出口,则是贸易逆差或贸易赤字(trade deficit)。

出口与进口之间的差额称为贸易余额(balance of trade)或净出口(net export)。

一定时期内进出口总额与GDP的比值称为外贸依存度。该指标通常反映一国国内经济与国际经济联系的紧密程度。从图0-6可以看出,自从1978年改革开放以来,中国的外贸依存度迅速上升,据统计,目前已居世界之首。

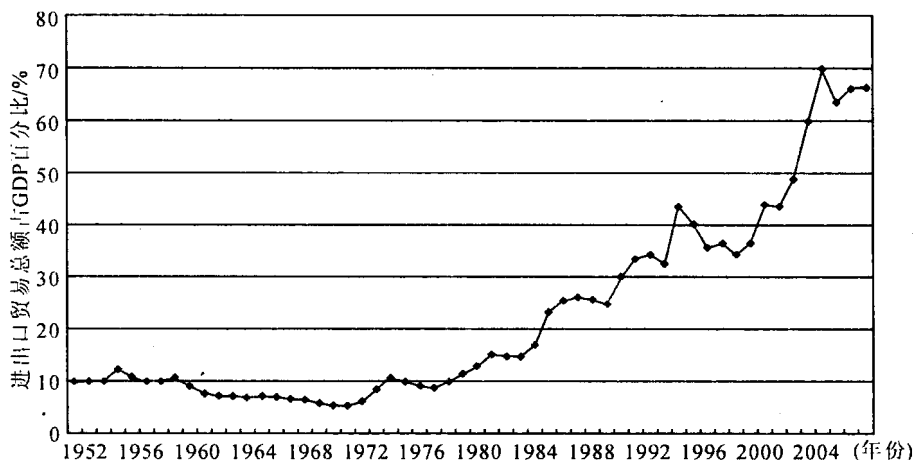


图 0-6 1952 年以来中国进出口贸易总额占 GDP 的百分比

图 0-7 描述了 1952 年以来中国贸易余额占 GDP 的比例。可以看出,在改革开放以前,中国的贸易余额占 GDP 的比例较小,而且基本围绕 0 上下波动,但是自 1978 年开始有一个急剧的下降后,基本呈现稳步上升的趋势。

那么贸易余额的意义是什么?它的短期和长期的变动是由什么决定的?理解贸易余额的一个关键,是要理解贸易不平衡与国家之间的金融流量(financial flows)密切相关。

一般地讲,当一个国家从世界其他地方进口的商品大于它的出口时,这个国家为偿付这些进口商品须向其他国家借债,或者用以前贷给其他国家的款项结算。另一方面,当出口超过进口时,那么这个国家通常是在借债给其他国家。因此,我们对贸易不平衡的研究是与对一国居民为什么要向别国居民借款或贷款给别国居民的研究密切相关联的。