

二十一世纪普通高等院校实用规划教材·经济管理系列

宏观经济学

HONGGUAN JINGJI XUE

张玉明 聂艳华 主 编
陈奇超 副主编

- 先进性与基础性相统一 •
- 教材建设与教学改革相统一 • 综合性与针对性相统一 •

清华大学出版社



二十一世纪普通高等院校实用规划教材 经济管理系列

宏观经济学

张玉明 聂艳华 主 编

陈奇超 副主编

清华大学出版社

北 京

内 容 简 介

本书共分为十一章,内容包括:导论;宏观经济均衡与国民收入核算;消费与简单凯恩斯宏观经济模型;修正的凯恩斯宏观经济模型,即 IS-LM 分析;完整的凯恩斯宏观经济模型,即总需求-总供给分析;财政体制与财政政策;金融体制与货币政策;开放经济下的国际收支平衡与宏观经济政策;失业与通货膨胀理论;经济增长与经济周期理论;新古典与新凯恩斯主义宏观经济学。

为适应本科理论教学改革的需要,本书在内容取舍上突出理论与实际相结合,更注重实践性。本书适合作为本科院校经济与管理类专业的教材,也可供相关从业人员参考。

本书封面贴有清华大学出版社防伪标签,无标签者不得销售。

版权所有,侵权必究。侵权举报电话:010-62782989 13701121933

图书在版编目(CIP)数据

宏观经济学/张玉明,聂艳华主编;陈奇超副主编.——北京:清华大学出版社,2011.7

(二十一世纪普通高等院校实用规划教材 经济管理系列)

ISBN 978-7-302-26013-4

I. ①宏… II. ①张… ②聂… ③陈… 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(2011)第 115235 号

责任编辑:刘天飞 郑期彤

封面设计:山鹰工作室

版式设计:杨玉兰

责任校对:周剑云

责任印制:李红英

出版发行:清华大学出版社

地 址:北京清华大学学研大厦 A 座

<http://www.tup.com.cn>

邮 编:100084

社 总 机:010-62770175

邮 购:010-62786544

投稿与读者服务:010-62776969, c-service@tup.tsinghua.edu.cn

质 量 反 馈:010-62772015, zhiliang@tup.tsinghua.edu.cn

印 刷 者:清华大学印刷厂

装 订 者:三河市新茂装订有限公司

经 销:全国新华书店

开 本:185×230 印 张:28.25 字 数:612 千字

版 次:2011 年 7 月第 1 版 印 次:2011 年 7 月第 1 次印刷

印 数:1~4000

定 价:48.00 元

产品编号:038680-01

前 言

宏观经济学是经济、管理类各专业的基础课。它主要研究市场经济条件下的资源利用问题。2009年由张玉明教授主持的宏观经济学精品课被评为辽宁省精品课程,为了能够与读者分享教学体会与经验,我们编写了本书。本书以适应理论教学改革的需要为出发点,努力贴近本科教学实际,突出应用能力培养,强化实践性教学环节,把握“理论与实践”并重的原则,从内容到形式上都力求有所突破与创新。

全书共分十一章。第一章,导论。本章作为统领全书内容的章节,主要介绍宏观经济学的研究对象与研究方法,讲述几个主要的宏观经济变量及其变动趋势与相互关系,以及现代宏观经济学的产生与发展。第二章,宏观经济均衡与国民收入核算。本章作为国民收入决定理论分析的前提,介绍国民收入核算的指标体系与基本方法。重点研究国民收入核算的缺陷及其指标的校正、国民收入的流转与循环及变动与调节。第三章,消费与简单凯恩斯宏观经济模型。本章运用消费函数、储蓄函数和收入函数研究消费、储蓄和投资对国民收入的影响。在对消费的研究中,分析消费理论的几种假说;在对投资理论研究中,分析乘数原理。第四章,修正的凯恩斯宏观经济模型:IS-LM分析。本章通过IS曲线与LM曲线研究产品市场和货币市场的均衡,以及通过IS-LM模型对以上两种市场同时均衡进行分析。第五章,完整的凯恩斯宏观经济模型:总需求-总供给分析。本章从三个市场(产品市场、劳动市场和资本市场)及其相互关系入手,研究总供给与总需求的决定,通过对总供给曲线与总需求曲线的分析,建立短期与长期的总供给与总需求均衡的基本模型,为宏观经济研究提供重要的分析工具及解决重大经济问题的基础。第六章,财政体制与财政政策。本章研究宏观经济政策的效应和机制、财政支出政策和财政收入政策、平衡预算乘数与财政赤字,以及收入政策和人力政策如何发挥内在稳定器的作用、如何进行相机抉择。第七章,金融体制与货币政策。通过对金融市场及其市场体系和货币供给与货币需求的分析,研究货币市场的均衡与经济总量均衡的关系。第八章,开放经济下的国际收支平衡与宏观经济政策。本章从开放视角研究宏观经济问题,首先研究开放程度对一国经济的影响,然后从对外贸易乘数入手研究生产要素(劳动、资本和技术)的国际流动、汇率及其变动的经济效应,在此基础上进一步研究国际收支的平衡、调节和宏观经济政策。第九章,失业与通货膨胀理论。本章主要介绍萨伊法则及其充分就业理论,研究凯恩斯有效需求原理与充分就业均衡,并通过对菲利普斯曲线与滞胀的分析,研究失业与通货膨胀的关系及通货紧缩的成因与治理。第十章,经济增长与经济周期理论。本章主要介绍经济增长理论,讨论哈罗德-多马模型、新古典经济增长模型和内生增长理论,并对肯德里克全要素与丹尼森经济增长因素进行分析,研究资本积累、技术进步和制度创新对人均国民收入增长的决定作用及其与人均国民收入之间的数量关系,此外,还讨论了经济增长的极限论。第十一章,新



古典与新凯恩斯主义宏观经济学。本章介绍了新古典宏观经济学的理论渊源、新古典学派的观点以及新凯恩斯主义的观点等。

为便于读者的学习，本书在每一章开始时都给出了“学习要点及目标”、“核心概念”、“引导案例”，以便提醒读者本章的精髓与实际案例。在每一章结束时，都针对本章内容给出“本章小结”，概括本章的要点。在每一章的“本章小结”后都列出本章的“实训案例”、“实训课堂”及“复习思考题”，以便于读者检查自己的学习效果。

本书适合于国内本科院校经济与管理类专业的学生和具有同等文化程度的自学者，以本科生为主，也可供研究生班学员、MBA 学员使用，还可供广大实际经济工作者自学参考。

本书由张玉明、聂艳华任主编；陈奇超任副主编。具体分工为：第一章、第二章、第三章、第八章由陈奇超编写；第四章、第五章、第十章由张玉明编写；第六章、第七章、第九章由聂艳华编写；第十一章由王景嵒编写。张玉明对全书进行了修改和统稿。

本书在编写过程中得到了李汉君教授的热心帮助，此外还参阅、引用了有关著作和教材，在此对所有相关人员表示衷心的感谢！

由于编者的水平和经验有限，书中难免有纰漏，恳请同行及读者斧正。

编 者



目 录

第一章 导论	1
第一节 宏观经济学概论	2
一、宏观经济学的概念	2
二、宏观经济学研究的主要问题	3
三、宏观经济学的基本框架	6
第二节 宏观经济学的研究方法	8
一、实证分析和规范分析	8
二、经济理性主义的假定	9
三、均衡分析	10
四、静态、比较静态和动态分析	11
五、总量分析与结构分析	11
六、需求分析与供给分析	11
七、存量分析与流量分析	12
八、事前变量分析与事后变量分析	12
第三节 宏观经济学与微观经济学的 关系	12
一、宏观经济学与微观经济学的 联系	13
二、宏观经济学与微观经济学的 区别	15
第四节 宏观经济学的产生与发展	16
一、宏观经济学的产生	16
二、宏观经济学的发展	17
本章小结	18
实训案例	19
实训课堂	20
复习思考题	21
第二章 宏观经济均衡与国民收入 核算	24
第一节 国民收入流量循环模型与恒等 关系	25

一、简单宏观经济的构成	25
二、两部门经济的流量循环模型与 恒等关系	26
三、三部门经济的流量循环模型及 恒等关系	29
四、四部门经济的流量循环模型 及恒等关系	30
第二节 国民收入核算的指标体系	31
一、国民经济总量核算的两大体系	31
二、国民生产总值和国内生产总值	32
第三节 国民收入核算的基本方法	37
一、支出法	38
二、收入法(或成本法)	41
三、生产法	43
第四节 国民收入核算中的其他总量	45
一、国民收入核算中的五个基本 总量	45
二、国民收入核算的缺陷及调整	46
本章小结	47
实训案例	48
实训课堂	49
复习思考题	50

第三章 消费与简单凯恩斯宏观经济 模型	54
第一节 古典观点与凯恩斯革命	55
一、古典经济学的主要观点	55
二、凯恩斯革命	56
第二节 凯恩斯的消费理论	58
一、消费函数	58
二、储蓄函数	60



第三节 国民收入的决定	62	一、两市场均衡的确定	123
一、两部门经济中的国民收入决定	63	二、非均衡到均衡的调节	124
二、三部门经济中的国民收入决定	67	三、产品市场和货币市场均衡的 变动	126
三、四部门经济中的国民收入决定	68	第四节 投资理论的拓展	128
四、国民收入的变动	71	一、投资的定义和分类	128
第四节 乘数理论	74	二、适意的资本存量	130
一、乘数原理	74	三、投资及其形式	133
二、价格水平变化对投资乘数的 影响	77	四、投资的加速数模型	137
三、其他乘数	78	五、投资的调整成本模型	139
四、乘数理论的适用性	81	本章小结	141
第五节 消费理论的拓展	82	实训案例	142
一、杜森贝里的相对收入理论	82	实训课堂	143
二、生命周期的消费理论	83	复习思考题	144
三、持久收入消费理论	84	第五章 完整的凯恩斯宏观经济模型： 总需求-总供给分析	147
四、家庭跨时期消费的基本理论	84	第一节 总需求曲线分析	148
五、影响消费的因素	87	一、总需求函数	148
本章小结	90	二、总需求曲线	149
实训案例	90	三、总需求曲线的移动	152
实训课堂	92	第二节 劳动市场均衡与总供给曲线	153
复习思考题	93	一、新古典总供给曲线	154
第四章 修正的凯恩斯宏观经济模型： IS-LM 分析	97	二、凯恩斯主义总供给曲线	159
第一节 凯恩斯的投资理论与 IS 曲线	98	三、总供给曲线的一般形状及其 移动	161
一、凯恩斯的投资理论	98	第三节 总需求-总供给凯恩斯宏观经济 模型的应用	162
二、IS 曲线及其推导	104	一、总需求-总供给模型	163
三、IS 曲线的斜率	107	二、总需求-总供给模型的运用	164
四、IS 曲线的移动	108	三、总需求-总供给模型与经济的 动态调整	166
第二节 货币市场均衡与 LM 曲线	111	本章小结	168
一、货币供求与利率的决定	111	实训案例	169
二、LM 曲线及其推导	117	实训课堂	170
三、LM 曲线的斜率	119	复习思考题	172
四、LM 曲线的移动	121		
第三节 产品市场与货币市场的一般 均衡	123		



第六章 财政体制与财政政策	176	第七章 金融体制与货币政策	210
第一节 宏观经济政策.....	177	第一节 金融体制概述.....	211
一、宏观经济政策及理论的演变.....	177	一、金融体制的相关内容.....	212
二、宏观经济政策目标.....	178	二、中央银行及其职能.....	213
三、宏观经济政策工具.....	181	三、金融中介及其业务.....	215
四、宏观经济政策实施中的困难.....	182	四、我国金融机构体系框架.....	217
第二节 财政体制与财政政策原理.....	182	第二节 货币与国际货币体系.....	218
一、财政体制及其基本结构.....	183	一、货币.....	218
二、政府预算.....	186	二、国际货币体系.....	223
三、财政政策的工具.....	186	第三节 银行体系的货币创造和货币供给.....	228
四、自动的财政政策和酌情使用的财政政策.....	187	一、货币创造的过程.....	228
五、财政政策的局限性.....	189	二、简单的货币创造乘数.....	230
第三节 财政政策效果分析.....	189	三、复杂的货币创造乘数.....	230
一、IS 曲线斜率对财政政策效果的影响.....	190	四、基础货币与货币供给.....	231
二、LM 曲线斜率对财政政策效果的影响.....	191	第四节 货币政策工具与货币政策的传导机制.....	232
三、财政政策效应特例：凯恩斯区域与古典区域.....	191	一、货币政策.....	232
四、财政政策乘数与财政政策效果.....	192	二、一般性货币政策工具.....	233
五、财政政策的挤出效应.....	194	三、选择性货币政策工具.....	235
第四节 财政政策与财政收支平衡.....	196	四、其他货币政策工具.....	236
一、财政收支平衡概述.....	196	五、货币政策的传导机制.....	237
二、财政收支平衡预算思想.....	197	六、货币政策的中介目标.....	240
三、功能财政.....	198	第五节 货币政策效果分析.....	242
四、充分就业的预算盈余.....	198	一、货币政策效果.....	242
五、公债的挤出效应和财政赤字货币化.....	201	二、IS 曲线斜率对货币政策效果的影响.....	242
六、财政政策与平衡预算.....	202	三、LM 曲线斜率对货币政策效果的影响.....	243
本章小结.....	202	四、货币政策效果特例：凯恩斯区域与古典区域.....	244
实训案例.....	203	五、货币政策乘数与财政政策效果.....	245
实训课堂.....	205	六、货币政策的局限性.....	245
复习思考题.....	207	七、货币主义的挑战.....	246





第六节 财政政策和货币政策的混合

使用	247
一、政策选择和需求结构	247
二、财政政策与货币政策协调的 必要性	248
三、宏观经济政策配合中的相机 抉择	248
本章小结	252
实训案例	253
实训课堂	254
复习思考题	256

第八章 开放经济下的国际收支平衡 与宏观经济政策

第一节 国际贸易与汇率	261
一、国际贸易	261
二、汇率	266
第二节 国际收支的平衡	270
一、国际收支的定义	271
二、国际收支的衡量指标	271
三、国际收支衡量指标的类型	274
四、国际收支不平衡的类型	276
五、国际收支不平衡对经济的 影响	277
第三节 IS-LM-BP 模型分析	278
一、开放条件下的 IS 曲线	278
二、国际收支平衡: BP 曲线	279
三、IS-LM-BP 模型	282
第四节 开放经济条件下的财政与货币 政策	287
一、财政政策的效应分析	287
二、货币政策的效应分析	292
本章小结	296
实训案例	298
实训课堂	299
复习思考题	300

第九章 失业与通货膨胀理论

第一节 失业理论	304
一、失业的基本概念	304
二、失业的种类	307
三、奥肯定理	309
四、失业问题的严重性	310
第二节 通货膨胀	310
一、通货膨胀的界定及衡量	311
二、通货膨胀的原因分析	312
三、恶性通货膨胀	319
四、通货膨胀对经济的影响	321
五、通货膨胀的经济效应及其 治理	322
六、中国改革开放以来通货膨胀的 特点	326
第三节 通货膨胀与失业的关系	327
一、凯恩斯的观点: 失业与通货膨胀 不会并存	327
二、菲利普斯曲线: 失业与通胀 之间的交替关系	327
三、货币主义的观点: 短期菲利普斯 曲线和长期菲利普斯曲线	329
四、理性预期学派观点: 与横轴垂直 的菲利普斯曲线	331
五、停滞膨胀	331
本章小结	334
实训案例	335
实训课堂	337
复习思考题	339

第十章 经济增长与经济周期理论

第一节 经济增长基础知识	342
一、经济增长概念的内涵及其 指标	342
二、经济增长的核算	343
三、经济增长的因素分析	345
第二节 经济增长模型	348



一、哈罗德-多马模型.....	348	五、削减政府开支,主张 财政收支平衡	406
二、新古典经济增长模型.....	351	六、实施限制性货币政策,恢复 金本位制	406
三、内生增长理论.....	358	第四节 理性预期学派	407
第三节 经济增长理论的拓展	360	一、理性预期学派的理论基础.....	408
一、经济增长理论的沿革.....	360	二、理性预期学派的主要观点.....	411
二、经济增长理论的中心课题.....	361	三、理性预期学派观点的 简单模型	414
三、关于经济增长的争论.....	362	第五节 新凯恩斯主义的基本观点.....	418
四、经济增长理论的新发展	366	一、新凯恩斯主义经济学的 基本特点	418
第四节 经济周期理论.....	369	二、对新古典学派观点的肯定 和吸收	419
一、经济周期的基本知识.....	369	三、对原有的凯恩斯主义观点的 坚持	419
二、经济周期的一般原因—— 非凯恩斯理论	373	四、新凯恩斯主义的基本观点.....	422
三、凯恩斯主义的经济周期理论	376	五、新凯恩斯主义的政策主张.....	425
本章小结.....	381	第六节 宏观经济学的共识.....	428
实训案例.....	382	一、宏观经济学应建立其 微观基础	428
实训课堂.....	384	二、在短期内,总需求能够影响一国 生产的物品和劳务的数量.....	429
复习思考题.....	385	三、在长期内,一国生产物品 和劳务的能力决定着该国居民的 生活水平.....	430
第十一章 新古典与新凯恩斯主义		四、预期在决定经济的行为方面 发挥着重要作用	431
宏观经济学	388	五、反通货膨胀政策的两难选择.....	432
第一节 经济学的三次革命与 宏观经济学流派	390	六、货币政策已被普遍承认为是 稳定经济的主要工具.....	433
第二节 新古典宏观经济学的理论渊源: 货币主义.....	392	本章小结	435
一、货币主义产生的时代背景.....	392	实训案例	436
二、货币主义的基本原则与方法	393	实训课堂	438
三、货币主义的两个假设.....	394	复习思考题	439
四、货币主义的主要观点.....	399	参考文献	440
五、货币主义的经济政策.....	399		
第三节 供给学派.....	401		
一、萨伊定律及拉弗曲线	401		
二、恢复“萨伊定律”,强调 “供给第一”	402		
三、降低税率能刺激供给、促进 经济增长和抑制通货膨胀	403		
四、反对国家干预,主张市场 调节.....	405		

第一章 导 论

【学习要点及目标】

- 了解和掌握宏观经济学的研究对象和研究方法。
- 重点掌握宏观经济学与微观经济学的区别与联系。
- 了解凯恩斯革命和凯恩斯对宏观经济学发展的贡献。
- 了解宏观经济学及其简要发展历史。

【核心概念】

宏观经济学 微观经济学 流量 存量 均衡分析 凯恩斯“革命”

【引导案例】

宏观经济学与微观经济学的分离

从亚当·斯密时期到 20 世纪 30 年代,许多经济学家都在致力于微观经济学领域的理论研究。经济学家们的研究范围涉及贸易和交换、理性且信息灵通的消费者与追求利润最大化的企业、垄断和新科技等问题。他们集中研究不同的市场是如何运作的。但是从 20 世纪 30 年代开始,情况就有所改变,因为在这个时期发生了全球性的经济危机,使世界各国的经济陷入瘫痪。1929—1933 年,美国的经济萎缩了 30%,1933 年失业率高达 25%。1939 年,即第二次世界大战前夕,失业率仍居高不下,高达 17%。从此以后,经济学家们开始研究是什么因素决定了失业率和 GDP 这样的总量指标。

现在,即使并不从事经济学研究的人也知道“微观经济学”和“宏观经济学”的大致区分。然而,直到 20 世纪 30 年代,经济学家们才开始考虑如何进行这样的划分。1933 年,著名的挪威经济学家拉格纳·弗里希(Ragnar Frisch)首次清楚地提出了这两个名词在现代意义上的概念。他这样写道:“微观分析方法是指对于大的经济体系中的某个经济单位在一般条件下的行为进行研究分析的方法,而宏观分析方法是指对整个经济系统的总体分析。”

约翰·梅纳德·凯恩斯也曾于 1936 年提出了类似的概念:“我认为,经济学理论应划分为两个部分,一个部分是研究单个产业或公司在给定条件下的产出和利润的理论,另一部分是研究整个经济的产出和就业的理论。”

但是这两位杰出的经济学家都未使用“微观经济学”和“宏观经济学”这样的字眼。首次使用这两个名词的是一位在荷兰的统计研究所工作的不知名的经济学家,名叫彼得·沃尔夫,1941 年,沃尔夫在文章中这样写道:“微观经济学描述的是关于个人或家庭的经济关系,而宏观经济学是研究一个大的群体(例如国家或整个社会阶层)相互间的关系。”

20 世纪 60—70 年代,许多经济学家已认识到宏观经济学的研究方法和微观经济学的方



法相去甚远。然而,十分有趣的是,最近 20 年以来的一些最重要的经济学文献,则开始寻求一些方法来打破宏观经济学和微观经济学之间的鸿沟,研究理性且信息灵通的消费者和追求利润最大化的企业如何一起对失业、通胀和经济增长的波动产生影响。

(资料来源: Hal R. Varian. "Microeconomics", The new Palgrave: A Dictionary of Economics, London and New York: Macmillan and Stockton, 1987 (3): P461~463)

【案例导学】

凯恩斯主义经济学是基于凯恩斯 1936 年的著作《就业、利息和货币通论》的思想的经济理论,主张国家采用扩张性的经济政策,通过增加需求促进经济增长。即扩大政府开支,实行财政赤字,刺激经济,维持繁荣。凯恩斯的经济理论认为,宏观的经济趋向会制约个人的特定行为。18 世纪晚期以来的“政治经济学”或者“经济学”推行通过不断发展生产从而增加经济产出,而凯恩斯则认为对商品总需求的减少是经济衰退的主要原因。由此出发,他认为维持整体经济活动数据平衡的措施可以在宏观上平衡供给和需求。因此,凯恩斯和其他建立在凯恩斯理论基础上的经济学理论被称为宏观经济学,以与注重研究个人行为的微观经济学相区别。

西方经济学常分为微观经济学和宏观经济学。微观经济学研究个体经济规律,宏观经济学研究总量经济规律。宏观经济学与微观经济学的联系是:微观经济学是宏观经济学的基础;宏观经济学是微观经济学的引申与拓展。

微观经济学研究单个消费者的行为和单个厂商的行为,研究单个产品和要素的价格与数量的决定;其主题是资源配置问题。宏观经济学主要研究一国总产出水平和一般物价水平的决定问题;其主题是提高一国资源的利用率和维护物价总水平的稳定。与微观经济学研究单个人的行为不同,宏观经济学研究的是“一国总的行为”,如总消费行为、总储蓄行为、总投资行为、总货币需求行为等。因此,宏观经济学研究的是带有总量意义的范畴或变量,如一国总产出、一国总收入、一国总支出、总消费支出、总投资支出、总劳动供给、总劳动需求、总货币需求、总量生产函数等。宏观经济学的主要内容包括国民收入决定论、就业论、财政政策、货币政策、国际经济理论和经济增长理论等。

第一节 宏观经济学概论

一、宏观经济学的概念

一般认为,宏观经济学(Macroeconomics)一词是由挪威著名经济学家、首届诺贝尔经济学奖获得者之一的拉格纳·弗里希在 1933 年提出来的。从字义上看,Macroeconomics 是由 Macro 和 Economics 两个词构成的。顾名思义,宏观经济学就是研究“大”问题,即研究整个国民经济活动或宏观经济现象的经济学。现代宏观经济学出现于 20 世纪 30 年代。1936 年,著名经济学家凯恩斯(J.M.Keynes)的《就业、利息与货币通论》一书的出版,被认为是



第一部系统地运用总量分析(Aggregate Analyses)方法来研究整个国民经济活动的宏观经济学著作。现代宏观经济学主要是由凯恩斯奠定基础,并由凯恩斯的追随者发展起来的。宏观经济学研究的对象是经济的总体行为。它的基本研究方法是考察经济的总体趋势,采用总量分析法。它解决的中心问题是经济周期与失业、通货膨胀和经济增长。

【小贴士】

宏观经济学创始人

宏观经济政策每一课题的讨论都必须从约翰·梅纳德·凯恩斯(John Maynard Keynes, 1883—1946)开始。凯恩斯在许多方面都是一个天才。他在数学、哲学、文学等领域都有若干建树。另外,他还分身有术,经营一家大的保险公司,出任英国财政部顾问,协助管理英格兰银行,编辑一本世界闻名的经济学杂志,收集现代艺术品和珍本图书,还创立过一家巡回剧院,并娶了一位俄国最著名的芭蕾舞演员。他还是一位精通投机赚钱之道的投资家,不仅是为了自己,而且也为他所在的剑桥大学国王学院(King's College)赚过大钱。



然而,凯恩斯的主要贡献还是首创了宏观经济学和宏观经济政策的新研究方法。在凯恩斯以前,大多数宏观经济学家和政策制定者都认为,商业周期的高峰和低谷的到来如潮汐一般不可避免。长时期形成的观点使得他们在 20 世纪 30 年代大萧条面前茫然无措。凯恩斯于 1936 年在《就业、利息与货币通论》一书中对上述问题做出了极具创造性的解释。凯恩斯有两点重要的论述:其一,市场经济中高失业率和未被完全利用的生产能力有可能长期并存;其次,认定政府的财政政策和货币政策能够影响产出,从而能够降低失业率并缩短经济衰退。

由凯恩斯首次提出的这些观点具有爆炸性效果,曾引发无数的反对和争议。第二次世界大战后,凯恩斯学派的经济学开始在宏观经济研究和政府政策制定等领域占据主导地位。到 20 世纪 60 年代,事实上每一种宏观经济政策的分析都基于凯恩斯主义。后来,伴随着经济学对关于供给因素、预期、工资及价格变动的研究成果的吸纳,凯恩斯主义早年一统天下的局面已经开始动摇。凯恩斯主义的经济学曾经保证:政府的行为可以消除商业周期。但现在已经很少有经济学家还在坚持这样一种观点。应该说,经济学和经济政策都时过境迁,已经不再是凯恩斯的伟大发现所处的那个时代。

二、宏观经济学研究的主要问题

过去 100 年间为什么一些国家收入迅速增长而另一些国家仍然陷入贫困之中?为什么一些国家通货膨胀率高而另一些国家却维持了物价稳定?为什么所有国家都经历了衰退和萧条——反复出现的收入减少和失业增加的时期,而政府的政策应如何降低这些事件发生的频率和严重程度?宏观经济学正力图回答这些问题以及许多相关的问题。

只要读读报纸或听听新闻就可以评价宏观经济学的重要性。我们每天都可以看到收入

增长放慢,美联储着手对付通货膨胀,或者在对衰退的担忧中股市下跌这类标题。虽然这些宏观经济事件也许看来是抽象的,但它们与我们的生活却息息相关。预测对自己产品需求的企业经理必须猜测消费者的收入增幅。依靠固定收入生活的老年人很想知道物价上涨会有多快。临近毕业的大学生要找工作也希望经济繁荣,企业会雇用他们。由于经济状况影响每一个人,因而,宏观经济问题在政治争论中起着中心作用。选民敏锐地意识到经济状况如何,也知道政府政策可以以有力的方式影响经济。因此,现任总统在经济状况好时支持率上升,而在经济状况差时支持率下降。在1992年大选期间,克林顿(Bill Clinton)的首席战略顾问为了使竞选集中在关键问题上,在他自己的办公室里贴了一条标语“笨蛋,要谈论经济”。

宏观经济问题也是世界政治的中心。近年来,欧洲走向统一货币,许多亚洲国家经历了金融危机和资本外逃,而美国要通过大量向国外借贷来为巨额贸易赤字筹资。当世界各国领导人开会时,这些问题往往在议事日程中排在显要位置。

尽管制定经济政策的工作落在世界各国领导人身上,但解释整体经济如何运行的工作却落在宏观经济学家身上。为了达到这个目的,宏观经济学家收集不同时期和不同国家有关收入、物价、失业和其他许多相关变量的数据。然后,他们力图形成有助于解释这些数据的一般性理论。像研究行星演变的天文学家和研究物种进化的生物学家一样,宏观经济学家也不能进行受控实验。相反,他们必须利用历史给予的数据。宏观经济学家观察不同国家的经济,以及这些经济随时间推移而发生的变化。这些观察既促进了宏观经济理论的发展,又提供了检验这些理论的数据。

的确,宏观经济学是一门年轻而不完善的科学。宏观经济学家预测未来经济事件状况的能力并不比气象学家预测下一个月天气的能力强。但是,宏观经济学家对经济运行相当熟悉。宏观经济学的知识既有助于解释经济事件,又有助于政府形成经济政策。

每一个时代都有自己的经济问题。20世纪70年代,理查德·尼克松、杰拉尔德·福特和吉米·卡特这些总统都竭力制止通货膨胀率上升而一无所获。20世纪80年代,通货膨胀降下来了,但罗纳德·里根和乔治·布什这两位总统对巨额联邦预算赤字一筹莫展。20世纪90年代,当比尔·克林顿入主白宫时,预算赤字减少了,甚至还略有预算盈余,但联邦税收在国民收入中的比例却达到了历史高位。虽然在这几十年间宏观经济学的基本原理并没有变,但宏观经济学家应该灵活而有创造性地运用这些原理来应付变化的情况。

概括而言,宏观经济学研究的主要问题如下。

(一)总产出与经济增长问题

对总产出水平的研究是宏观经济学的中心,对这一问题可以按照三个视角进行阐述。

第一个视角是静态的,或称为短期的,即研究一国年总产出水平是如何决定的。在一个较短时期内,技术水平、资源数量可视为不变。在这种情况下的最大总产出称为潜在总产出(或充分就业产出)。在一个经济体系中,如果实际总产出经常小于潜在总产出,那么,经济资源就是经常处于未被充分利用的状况之中。这样就产生了一个重要的宏观经济问题,



即如何提高实际总产出水平，使之接近或达到潜在总产出水平。

第二个视角是动态的，即研究一国总产出水平在一个经济周期内的波动是怎样形成的。在现代市场经济国家中，经济的周期波动是一个非常普遍的现象。一个完整的经济周期包括危机、复苏、繁荣、衰退四个阶段。经济周期的重要特征是总产出水平的波动。

从静态的角度来看，繁荣时总产出水平较高，危机时总产出水平较低。从动态的角度来看，繁荣时总产出是增长的，危机时总产出是下降的；也可能是这种情况，即繁荣时总产出的增长率在提高，危机时总产出的增长率在下降。在不同国家或同一国家的不同时期，经济周期波动的幅度是不一样的，有的剧烈，有的相对较弱。前面所言总产出从增长到下降就是较剧烈的波动，总产出的增长率由上涨转为下降就是一种相对弱一些的波动。经济的剧烈波动，俗称“大起大落”，对经济效率的损害非常严重。宏观经济学需要研究：怎样使经济尽可能地避免剧烈的波动，而沿着较为平稳的路线向前发展。

第三个视角也是动态的，即研究一国经济在一个较长时期内是怎样增长的。这一部分理论称为经济增长理论。经济增长是指总产出水平在前期基础上的增加。经济增长面对的时期包括数个经济周期，因此是一个更长的时期。对经济增长的研究包括经济增长的量(即经济增长率)、经济增长中的结构变化、经济增长的实际效果等。经济增长理论需要研究：怎样使经济能够按一个较高的增长率稳定地增长，怎样通过产业结构的优化等提高经济效率的途径来促进经济增长等。本书主要研究关于经济增长率方面带有规律性的现象。

什么因素决定了一个国家经济的长期增长？例如，在一个多世纪以前，挪威的人均收入比阿根廷的人均收入还要低，但是今天前者的人均收入却是后者人均收入的两倍多。为什么一些国家的经济得到了迅速的增长，而另一些国家的经济却发展缓慢呢？无论是在市场经济体制下，还是在传统的计划经济体制下，一个国家都会出现经济增长加速和增长下降甚至出现负增长等周期性现象。

(二)就业(失业)问题

就业也是宏观经济学关注的重要问题。宏观经济学主要研究一国总就业量或就业水平问题。这一研究的背景是在现代市场经济国家中失业问题存在的普遍性。是什么因素导致了失业的存在和增加？在市场经济体制下，根据微观经济学原理，每一种生产要素的使用程度由这种生产要素的价格所决定。因此，价格的充分运动可以保证每一种生产要素得到充分就业，但是，失业现象却在几乎所有的市场经济国家中存在，而且在某些年份达到非常高的程度，什么原因导致如此高的失业率呢？对市场经济而言，保持较低的失业率或许是必要的。当实际失业率超过失业率警戒线时，就会给经济带来损害。大量失业意味着大量经济资源未加利用而被闲置。这对一国总产出会产生巨大的负面影响。怎样使劳动力实现充分就业是宏观经济学研究的重要问题。

(三)价格水平与通货膨胀问题

宏观经济学研究的价格水平不是单个产品或单个要素的价格，而是一国物价总水平。



对它的测度将在第二章给出。在市场经济中，价格水平的波动是很平常的现象。从较长时期看，价格水平呈上升的趋势。价格水平的上升对经济有何影响是一个比较复杂的问题。无论如何，价格水平大幅度提高即通货膨胀对经济非常有害。为什么会引起通货膨胀？在传统的计划经济体制下，中国的物价水平被人为地固定在某一水平上，即使在供不应求的情况下亦是如此。物资短缺所造成的物价上涨压力被表现为抑制性通货膨胀，人们排队购物就是抑制性通胀的一种现象。改革以后，我国经历了若干次物价迅速上涨的年份，我们称之为通货膨胀较为严重的年份。从世界范围来看，20 世纪 70 年代以来美国等西方国家经历了较高的通货膨胀，20 世纪 80 年代初曾达到 10% 的物价上涨率。20 世纪 80 年代拉丁美洲国家也有过高速通货膨胀时期。同样地，处于转轨时期的前苏联和东欧国家的通货膨胀率也曾达到三位数，甚至更高的水平。通货膨胀的真正原因何在，以及政府对此能做些什么？这又给宏观经济学提出了一个课题，即怎样避免通货膨胀来发展经济。

(四)经济全球化与国际收支问题

宏观经济学所要研究的以上三个问题是就封闭经济而言的。如果是一个开放经济，那么，宏观经济学还要研究全球经济体系对一个国家经济运行的影响，即国际收支和汇率方面的问题。进入 20 世纪 90 年代以来，经济全球化进程不断加快，以前人们只是观察到货物在不同国家和地区间流动，现在则是资本、专利和技术等生产要素在不同国家和地区间流动。一个封闭的、对外没有交流的宏观经济模型已不再是现实，因此，各国经济之间处于一种广泛的联系之中，国际经济体系的变化都会影响一国宏观经济的运作。国际收支和汇率本来是国际经济学所要研究的对象。宏观经济学对它们的研究侧重于这个角度，即国际收支的变化或汇率的变化怎样影响一国总产出水平、就业水平和价格水平。在宏观经济学中，对一些国际经济问题的研究，最终还是要落实到前三个问题上去。

此外，宏观经济学还要研究宏观经济政策问题。政府的宏观经济政策在改进一个国家的经济运行方面有多大的作为？既然经济运行会出现这样或那样的问题，那么，政府是否可以实施一些宏观经济政策，如财政政策和货币政策，以期达到调节经济运行的目的？当前的中国经济正处于从传统的计划经济向市场经济过渡的时期，原来政府行政性调节手段正在逐渐消失，如何代之以与市场经济运行相适应的政策手段？宏观经济学就是力图回答上述这些问题的一门学科，因此具有特别重要的实践意义。宏观经济学的研究课题也是最容易受政治家、新闻媒体和公众关注和讨论的话题。

三、宏观经济学的基本框架

宏观经济学研究对象所涉及的重大经济理论问题及其内在逻辑关系，决定了宏观经济学的内容，它可以体现为图 1-1 所示的框架。

从图 1-1 中可以看出，国民经济收入核算是宏观经济理论的出发点，国民收入决定是宏观经济学的核心内容，以此为核心形成了宏观经济学的基石。从这一基础出发，来确立宏观经济运行的目标体系，并从目标体系的选择中研究如何运用就业政策、货币政策、财政

政策和对外政策来实现经济稳定增长。

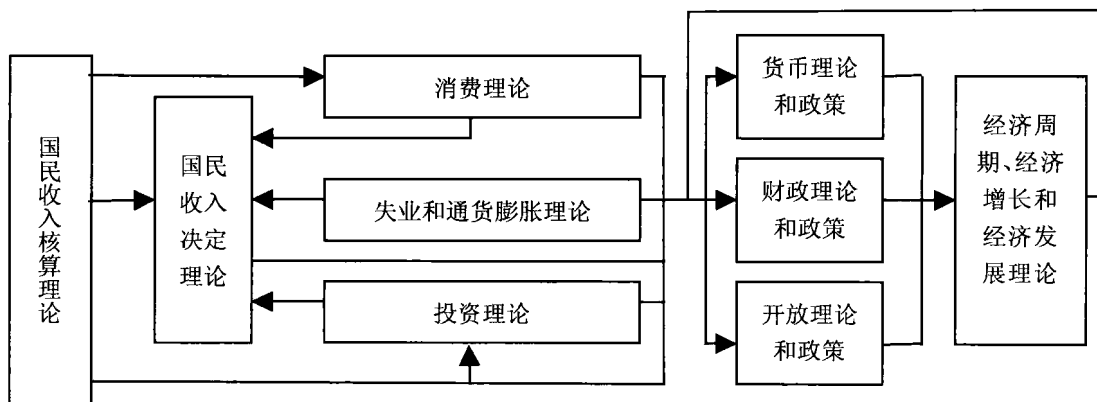


图 1-1 宏观经济学框架

据此，宏观经济学具体包括以下 10 个内容。

(1) 国民收入核算理论。这一理论是要建立国民收入核算的指标体系，并研究国民收入的核算方法。它包括国民收入中 5 个总量指标的相互关系、国民生产总值的含义和计算、国民收入流量的循环模型、国民收入核算中的供求关系等。

(2) 国民收入决定及总需求与总供给理论。这一理论从总需求和总供给的角度出发，分析国民收入决定及其变动规律，其中包括运用简单的国民收入决定模型、IS-LM 模型、AS-AD 模型等。

(3) 消费理论。这一理论要研究所有消费者的可支配收入总额与其他因素如何决定国民消费，其中包括研究消费函数和储蓄函数、消费水平的制约因素、宏观消费行为理论、消费波动和结构等。

(4) 投资理论。这一理论要研究什么因素决定并且怎样决定投资，它又如何决定国民产出。其中包括投资函数和资本边际效率、投资乘数、投资的制约因素、投资政策的选择和决策等。

(5) 失业和通货膨胀理论。这一理论把失业与通货膨胀和国民收入联系起来，分析其原因及其相互关系，以便找出解决这两个问题的途径。其中包括失业理论、通货膨胀理论、失业和通货膨胀的关系理论。

(6) 经济周期和经济增长理论。在这一理论中，要分析短期波动的原因及长期增长的源泉等问题，其中包括经济周期的含义与分类、经济增长的含义和指标，以及运用乘数原理和加速数原理、哈罗德-多马模型、新古典经济增长模型等对经济增长和发展因素进行分析。

(7) 货币理论和货币政策。这一理论包括古典经济学的货币需要理论、凯恩斯的货币需要理论、凯恩斯主义的货币需求理论、现代货币主义货币需要理论、货币需求与资产选择理论、货币供给和货币政策以及货币政策对国民产出的作用等。

(8) 财政理论和财政政策。这一理论主要研究财政理论、财政政策手段、财政政策效应、