

云南省“十二五”精品教材

宏观经济学

(第二版)

Hongguan Jingjixue

主 编 吴萍

副主编 赵雪松 李贺



西南财经大学出版社
Southwestern University of Finance & Economics Press

云南省

宏观经济学 (第二版)

Hongguan Jingjixue

主 编 吴萍

副主编 赵雪松 李贺



西南财经大学出版社
Southwestern University of Finance & Economics Press

图书在版编目(CIP)数据

宏观经济学/吴萍主编. —2版. —成都:西南财经大学出版社,2015.7
ISBN 978-7-5504-2053-3

I. ①宏… II. ①吴… III. ①宏观经济学 IV. ①F015

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2015)第 167033 号

宏观经济学(第二版)

主 编:吴 萍

副主编:赵雪松 李 贺

责任编辑:孙 婧

封面设计:杨红鹰

责任印制:封俊川

出版发行	西南财经大学出版社(四川省成都市光华村街 55 号)
网 址	http://www.bookcj.com
电子邮件	bookcj@foxmail.com
邮政编码	610074
电 话	028-87353785 87352368
照 排	四川胜翔数码印务设计有限公司
印 刷	郫县犀浦印刷厂
成品尺寸	185mm × 260mm
印 张	12
字 数	265 千字
版 次	2015 年 7 月第 2 版
印 次	2015 年 7 月第 1 次印刷
印 数	1—3000 册
书 号	ISBN 978-7-5504-2053-3
定 价	28.00 元

1. 版权所有,翻印必究。
2. 如有印刷、装订等差错,可向本社营销部调换。
3. 本书封底无本社数码防伪标志,不得销售。

前言

在西方经济学中,宏观经济学与微观经济学相对应。它是以整个国民经济为考察对象,研究经济中各种有关总量的决定及其变动关系。比如:当今世界上为什么会有富国和穷国之分?决定一国经济增长的原因到底是什么?物价水平的变动和失业率的变动会对一国经济产生怎样的影响?经济周期和经济波动是怎么发生的,有没有规律?一国政府在经济活动中扮演着什么样的角色?政府的政策又是怎么影响经济活动的?其目的在于对现实经济生活中普遍存在的失业、通货膨胀、经济波动、国际收支等问题进行剖析;对社会产出水平、失业以及价格的变动做出合理的经济解释;对社会福利的影响和政府政策发挥的作用进行分析和评价。

目前国内关于宏观经济学的教材非常之多,基本原理万变不离其宗,而本教材首先是基于三本院校的培养目标——应用性的特点来安排本书的章节取舍。其次,本教材力图用通俗易懂的文字表述和现实经济生活中的案例来将宏观经济学中晦涩难懂的理论描述清楚,并能使学生学以致用。最后,在案例使用方面尽可能保持时间和空间更贴近现实,便于学生把握市场经济运行和发展的基本规律,理解经济学理论对我国社会主义市场经济发展所起的作用。

全书共分为九章,由吴萍教授和覃刚毅老师设定章节结构,确定各章内容。具体人员分工如下:吴萍教授担任主编,赵雪松老师和覃刚毅老师担任副主编。其中,赵柯一老师编写第一章,李贺老师编写第二章,赵雪松老师编写第三章、第四章,刘畅老师编写第五章,覃刚毅老师编写第六章,万宪菊老师编写第七章,赵雪松老师编写第八章、高雯老师编写第九章。全书最后由吴萍教授、覃刚毅老师及赵雪松老师统稿、修改、校订和最终定稿。

要编写一本系统性强,又通俗易懂、理论与实践联系较好、适用于三本学生的教材实属不易。由于作者水平有限,书中的缺点和错误在所难免,希望有关专家和读者不吝赐教,以便于我们在教学实践中加以完善。

在教材的编写过程中,我们参阅了近年来国内外出版的同类教材,参考的教材和书目已在本书的参考文献中列出,在此表示感谢。并要特别感谢西南财经大学出版社的孙婧编辑,为此书的出版付出了辛勤的劳动。

本书除了作为金融、贸易和工商管理 etc 应用类经济专业的教材外,也可以用于其他相关专业的教学。

吴萍

2013年2月25日

目 录

第一章 国民收入核算	(1)
第一节 宏观经济学概述	(1)
第二节 国内生产总值的概念	(8)
第三节 国民收入核算的基本方法	(11)
第四节 国民收入核算账户	(14)
第二章 简单的国民收入决定理论	(21)
第一节 均衡产品	(22)
第二节 凯恩斯的消费理论	(24)
第三节 两部门经济中均衡国民收入决定及其变动	(30)
第四节 乘数理论	(33)
第五节 三部门经济中国民收入的决定	(36)
第六节 四部门经济中国民收入的决定	(41)
第三章 产品市场与货币市场的一般均衡	(47)
第一节 投资的决定	(47)
第二节 产品市场均衡及 IS 曲线	(50)
第三节 利率的决定	(53)
第四节 货币市场均衡分析及 LM 曲线	(56)
第五节 产品市场和货币市场的均衡分析 (IS - LM 模型)	(61)
第四章 财政政策及其效果	(65)
第一节 宏观经济政策的目标	(65)
第二节 财政政策	(67)
第三节 财政政策的效果	(71)

第五章 货币政策及其效果	(75)
第一节 货币与银行体系	(76)
第二节 存款创造与货币供给	(81)
第三节 货币政策工具及货币政策	(85)
第六章 总需求—总供给模型	(99)
第一节 总需求函数	(100)
第二节 总供给曲线	(104)
第三节 总需求—总供给模型	(114)
第七章 失业与通货膨胀	(120)
第一节 失业理论	(122)
第二节 通货膨胀理论	(125)
第三节 失业与通货膨胀的关系	(133)
第八章 开放经济下的国民收入均衡及调节	(143)
第一节 开放经济的基本知识	(143)
第二节 开放经济中的国民收入均衡	(150)
第三节 开放经济中的收入调节	(154)
第九章 经济增长、经济发展与经济周期	(160)
第一节 经济增长	(161)
第二节 经济发展	(167)
第三节 经济周期理论	(174)
主要参考文献	(185)

第一章 国民收入核算

【导入案例】

GDP 是 20 世纪最伟大的发现之一

如果你要判断一个人在经济上是否成功，你首先要看他的收入。高收入的人享有较高的生活水平。同样的逻辑也适用于一国的整体经济。当判断一国经济富裕还是贫穷时，要看人们口袋里有多少钱。这正是国内生产总值（Gross Domestic Product, GDP）的作用。

美国著名的经济学家保罗·萨缪尔森（Paul Samuelson）说：“GDP 是 20 世纪最伟大的发明之一。”没有 GDP 这个发明，我们就无法进行国与国之间经济实力的比较，无法进行贫穷与富裕的比较；没有 GDP 这个总量指标，我们就无法了解一国的经济增长速度是快还是慢，是需要刺激还是需要控制。因此 GDP 就像一把尺子、一面镜子，是衡量一国经济发展和生活富裕程度的重要指标。

现行的国民收入核算体系虽然被广泛地使用，但是仍然存在着许多不足之处，主要表现在以下几个方面：①GDP 不能真实地反映经济的实际产出。②国民收入核算不能很好地反映福利状况。③难以准确核算地下经济、物物交换、偷税漏税等。

思考：GDP 如此重要，所以我们必须首先清楚到底什么是 GDP。GDP 的含义究竟是什么？如何认识 GDP 的局限性？

资料来源：根据经济学相关资料整理。

第一节 宏观经济学概述

一、宏观经济学的研究对象

（一）宏观经济学的研究对象

宏观经济学是相对微观经济学而言的。如果说微观经济学是以单个企业或家庭的行为作为研究对象，研究它们在单个市场上的供求行为与价格变动之间的关系，那么，宏观经济学就是研究一个国家整体经济的运行情况以及政府如何运用经济政策来影响国家整体经济的运作。因此，宏观经济学家会研究下述问题：

第一，决定一国经济长期增长的因素是什么？例如，为什么有些国家的经济得到了迅速的增长，而同一时期的另一些国家经济却发展迟缓？

第二，无论是在市场经济体制下，还是在计划经济体制下，一个国家都会出现经

经济增长加速和增长下降甚至出现负增长等周期性现象。在不同的时期,不同的经济条件下,引起经济周期性波动的原因是什么呢?政府是否可以采取或该如何采取一些反经济周期的措施?

第三,究竟是什么原因导致了失业的存在与增加?根据微观经济学原理,在市场经济体制下,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,在价值规律的作用下,价格的变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都存在,而且在某些年份达到较高的程度,是什么原因导致如此高的失业率呢?

第四,通货膨胀是由什么引发的?在计划经济体制下,中国的物价水平曾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表现为抑制性通货膨胀,人们排队购物就是抑制性通货膨胀的一种表现。改革开放以后,我国经历了若干次物价迅速上涨的年份,被称为通货膨胀较为严重的年份。从世界范围来看,20世纪70年代以来的美国等西方国家也都有过高通货膨胀时期。同样,处于转轨时期的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。究竟是什么引发了通货膨胀,政府对此又要如何应对?

第五,全球经济体系是如何对一个国家经济的运行产生影响的?进入20世纪90年代后,全球经济一体化进程不断加快。从前人们只观察到货物在不同国家和地区间的流动,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的流行。一个封闭的、没有对外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,国际经济体系的任何变化都会影响一国宏观经济的运行。

第六,政府的宏观经济政策能在多大程度上改进一个国家的经济运行?既然经济运行会出现各种各样的问题,那么政府是否可以通过实施一些宏观经济政策——财政政策和货币政策,来达到调节经济运行的目的?当前中国经济走的是有中国特色的社会主义市场经济的发展道路,原来传统计划经济体制下政府行政性调节的手段已在逐步弱化或消失,如何代之以与市场经济运行相适应的政策手段是需要进一步探讨的问题。

宏观经济学就是力图回答上述问题的一门学科,具有重要的现实意义。其涉及的内容也是日常最易受到政治家、新闻媒体和公众关注和讨论的。现在我们就来更详细地了解宏观经济学的发展历程及其基本问题。

(二) 对宏观经济问题研究的历史考察

1. 早期的宏观经济思想

如果我们把宏观经济学看成研究经济总体运行和发展趋势的科学,那么宏观经济学研究可以追溯到18世纪大卫·休谟(David Hume)那里。他第一次研究了一个经济中货币供给、国际贸易平衡和价格水平之间的关系。大卫·休谟提出了著名的货币数量公式: $P \times Q = M \times V$,即物价总水平由流通中的货币量决定。这一公式是一切货币数量理论的基础,也是当代货币分析的理论基础。

2. 古典经济学派

1776年苏格兰经济学家亚当·斯密(Adam Smith)《国富论》(*An Inquiry into the Nature and Causes of the Wealth of Nations*)的发表,标志着经济学作为一门独立学科的诞生。在《国富论》中亚当·斯密提出“看不见的手”这一概念,认为市场力量自身犹如一只看不见的手,能够引导经济活动达到某种最后状态。在自由的市场经济条件下,每个人和企业都可以根据“使自己利益最大化”这一原则进行交换活动,而市场整体能产生一组最优价格,交换的结果会使得每个人的经济状态达到最优。

“看不见的手”自动调节经济并使其达到最优状态的理论是建立在所有市场,包括金融市场、劳动市场、商品市场必须运行良好,不存在诸如最低工资限制或最高利率限制等制约因素的假设前提之上的。也就是说,市场上的工资和价格必须对供求失衡做出迅速反应并得到充分的调整,以使每个市场都达到供求相等的均衡。在自由市场经济条件下,价格变动是协调个人行为的重要信号,因此,“看不见的手”的调节实质是:个人在追求他们各自的最大经济利益的驱动下在市场上表达供求意向,市场价格对此做出充分反应和调整,使每个市场达到供求均衡。使用这一信念作为基础的宏观经济模型,其政策含义在于:政府应该尽量少地干预经济运行,对市场经济的发展采取“自由放任”的态度,因为政府在自由市场经济体系中的作用是十分有限的。因此,政府是不可能通过它的经济政策来影响宏观经济运行的。那么,经济运行的实际情况是不是这样的呢?我们会在接下来的新古典宏观经济学流派介绍中再做讨论。

(三) 现代宏观经济学理论体系的建立与发展

1. 凯恩斯主义

到20世纪初,古典经济学通过大卫·李嘉图(David Ricardo)、约翰·斯图尔特·米勒(John Stuart Mill)、阿尔弗雷德·马歇尔(Alfred Marshall)和亚瑟·塞斯尔·庇古(Arthur Cecil Pigou)等人的不断充实完善,在理论体系上日趋完美。但时至20世纪30年代的大萧条时期,古典经济学碰到了一个无法解决的难题:由“看不见的手”所调节的自由市场经济何以会出现如此深重的经济衰退呢?在这一时期,经济资源大量闲置,失业增加,经济活动急剧下降,市场中价格机制根本无法使闲置的经济资源得到利用,原因何在呢?约翰·梅纳德·凯恩斯(John Maynard Keynes)的宏观经济学就在这样的经济背景下应运而生。1936年,凯恩斯出版了《就业、利息和货币通论》(*The General Theory of Employment, Interest and Money*)一书,标志着凯恩斯宏观经济体系的确立。凯恩斯对经济大萧条中资源的普遍未充分利用提供了一种解释。与古典方法不同的是,凯恩斯认为市场上的工资和价格的调整是刚性的,或者说价格调整慢于数量调整,经济活动下降的原因在于有效需求的不足。因此,当价格难以调整时,市场处于非均衡状态,要使经济达到充分就业的均衡状态,就要刺激有效需求。凯恩斯认为,政府可以通过经济政策,如扩张性财政政策和货币政策,来对社会总需求进行刺激,使经济资源得到充分利用。同样,在经济处于通货膨胀的“过热”阶段,政府也可以通过紧缩性的财政政策和货币政策来控制社会总需求。总之,凯恩斯方法的政策含义是,政府在宏观调控中扮演着重要的角色,政府通过经济政策对经济运行施加

影响,可以减轻经济波动,使总体经济的均衡点处于一个理想的位置。凯恩斯理论由于在相当程度上行之有效,所以能够在过去的几十年中取代古典主义学派而占据主导地位。自20世纪60年代以来,凯恩斯学派虽然先后受到货币主义和新古典主义的挑战,但它在弗兰克·莫迪利亚尼(Franco Modigliani)、劳伦斯·克莱因(Lawrence Klein)、詹姆斯·托宾(James Tobin)和约翰·希克斯(John Hicks)等人的不断完善、发展下,在当今的主流经济学中仍占有重要地位。

2. 货币主义

美国于20世纪70年代经历了前所未有的高通货膨胀率与高失业率并存,被称为“滞胀”的经济状态。“滞胀”的出现动摇了凯恩斯理论在经济学家和经济政策制定者心中的主导地位。许多经济学家开始认为,凯恩斯提倡的政府宏观调控政策可能就是带来这种新的经济不稳定的根源,这一思想在货币主义中得到了集中体现。货币主义代表人物是美国芝加哥大学的米尔顿·弗里德曼教授(Milton Friedman)(于1976年获诺贝尔经济学奖)。与古典学派一样,货币主义首先认为,让市场力量发挥其应有的作用,经济就能够达到充分就业的均衡;其次,政府积极的宏观经济干预政策是引起宏观经济不稳定的罪魁祸首。因此,货币主义认为政府唯一应该做的事情就是给这种市场力量创造一个良好发挥作用的环境,而创造这种良好环境的最佳方法就是把货币的发行量控制在一个稳定的范围内,这个增长范围根据一国经济的GDP(国内生产总值)的增速和货币流通速度的变化来确定。由于这一确定货币增速的方法是一种改进了的货币数量论,因此被称为现代货币数量论或货币主义。货币主义和凯恩斯主义的争论推进了宏观经济学的发展,货币主义中有用的东西被凯恩斯主义和后来的新古典主义所吸收,因而货币主义在当今宏观经济经济学研究中仍占有不可忽视的地位。

3. 新古典主义

20世纪60年代以来,经济学家普遍认为凯恩斯主义有两大缺陷,一是在实践方面难以解释“滞胀”等经济现象,无法解决因国家干预政策带来的大量政府财政赤字,因而受到货币主义的责难;二是在理论方面,缺乏一个完整严密的逻辑体系,尤其是缺少微观经济学基础。由于凯恩斯理论起源于解决现实问题,而把理论体系的严密性考虑放在第二位。20世纪60年代中期以来,以克洛尔(R. W. Clower)、巴罗(R. J. Barro)和格罗斯曼(H. I. Grossman)以及后来的贝纳西(J. P. Benassy)等人为代表的非均衡理论学派,以短期的固定价格为基本假设,用配额均衡代替价格均衡,试图为凯恩斯宏观经济学提供一个微观经济学基础。

从20世纪70年代开始,宏观经济经济学研究中出现了另一种试图把宏观经济学与微观经济学相结合的探索力量,即理性预期学派,其代表人物是另一位芝加哥大学教授罗伯特·卢卡斯(Robert Lucas,获1995年诺贝尔经济学奖)。理性预期学派使宏观经济学研究方法向古典主义复归,因此被称为新古典主义。

卢卡斯等认为,作为政府宏观经济政策依据的凯恩斯理论,并没有把公众对政府政策及其他经济信息的反应考虑在内,因而政府经济政策的效果往往事倍功半。新古典主义继承了古典主义的精髓:崇尚自由竞争的市场经济,但同时又承认经济衰退的现实,并对通货膨胀做出了符合逻辑的理论解释。所谓崇尚市场经济是指该学派的理

论体系是建立在“市场出清”这一核心概念之上的。也就是说，在无政府干预的情况下，市场力量有能力实现供需平衡和生产资源的充分利用。另外，该学派强调要把公众对所有可能获得的经济信息，包括政府政策的理性反应，纳入宏观经济模型之中，这样任何政府政策都可能因为公众的理性预期而使其效果大减。从这个意义上说，新古典主义彻底否定了凯恩斯主义调控宏观经济的财政政策和货币政策的作用，主张恢复到自由放任的市场经济传统中，因而是比货币主义还更进一步的古典主义。

二、宏观经济学研究的基本内容

（一）国民收入决定理论

20 世纪经济学的一项主要突破是宏观经济学的发展，它帮助人们更好地了解应如何对待周期性经济危机与如何刺激长期经济增长等方面的问题。面对大萧条，凯恩斯创立了自己的革命性理论——国民收入决定理论，它有助于解释经济波动的决定因素，并就解决经济周期中最严重的生产过剩提供了对策。

通过图 1-1，我们可以考察到影响宏观经济的结果有各种各样的因素。这些因素包括：

- （1）内部市场的力量，如人口增长、支出行为、发明创新和其他类似的因素。
- （2）外部环境的冲击，如战争、天气、自然灾害和贸易纠纷等。
- （3）政策杠杆，如税收政策、政府开支、货币控制和管制等。

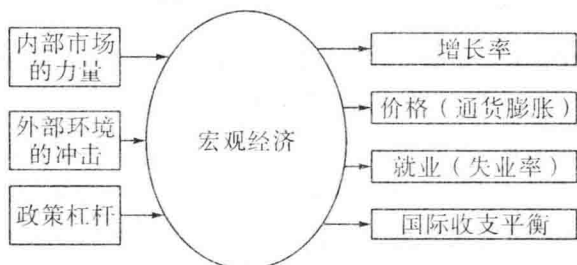


图 1-1 影响宏观经济结果的因素

宏观经济的结果受上述因素的相互作用而影响。当然即使没有外部冲击和政府政策，一个经济体也能运转。在这种情况下，宏观经济的结果就仅仅取决于国内市场的力量。宏观经济学关注的核心在于：单靠市场的内部力量能否产生令人满意的经济结果？是什么引起了经济周期？总产出的决定因素是什么？政府是否应该干预？政府应该如何干预？

（二）通货膨胀与失业理论

通货膨胀是受到密切关注的宏观经济状况之一，也是指导宏观经济政策的关键变量之一。在既定时期内，流通中的货币量过多会引起物价上涨，消费物价指数上升，从而影响人们的正常生活。如果政府不加以重视，长期积累下来就很可能引起整个社会经济的不稳定，有悖国家“共建和谐社会”的方针政策。对于物价总水平上升的这

一情况,经济学家会用通货膨胀这个术语来描述。对宏观经济的调研其中一个目的就是稳定物价,将通货膨胀率限制在一定水平内。

(三) 经济增长与经济周期理论

经济增长和波动是宏观经济学首先要关注的宏观经济现象。经常往返于不同国家间的商人们总会发现不同国家之间的国民生活水平存在着巨大的差异,从宏观经济学的角度来看,这种国民生活水平之间的差异就来源于一些国家在历史上曾经历了经济快速增长的时期,而另一些国家的经济增长却处于停滞或十分缓慢的状态。我国是一个发展中国家,自新中国成立以来国民经济经历了恢复、增长、停滞、下降等历程,并呈现周期性波动状态。从图 1-2 的轨迹,我们大致可以将 1949—1990 年我国经济增长的历程划分为四个阶段。

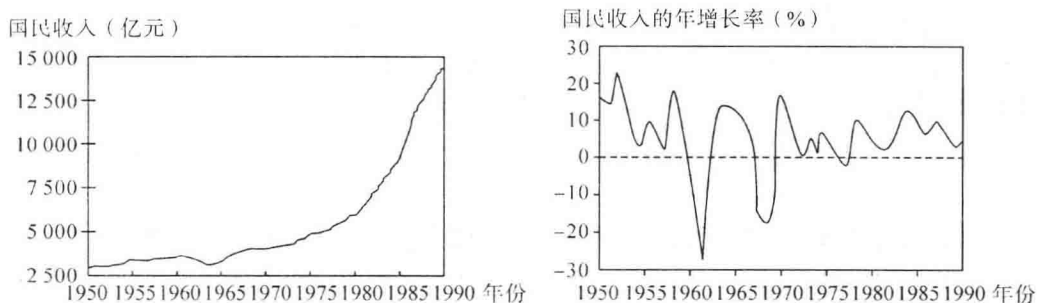


图 1-2 1949—1990 年我国经济增长的历程

第一阶段为新中国成立初期(1950—1952年),这是三年经济恢复时期,国民收入从 358 亿元增加到 589 亿元,平均年增长率达到 19.3%。第二阶段为 1953—1957 年,这是第一个五年计划时期。这一期间由于大规模投资和基本建设的推动,国民收入平均增长率为 8.9%。第三阶段为 1958—1978 年,在这一阶段我国的经济增长经历了多次曲折和困难,经济活动大起大落,经济的周期性波动较为明显。尤其是 1960—1962 年,1960 年我国国民收入出现负增长,经济增长跌落谷底,1962 年经济开始恢复。1966 年由于“文化大革命”,国民经济再次出现大的波动,1967—1968 年工业生产大幅度下降,国民收入出现第二次负增长:分别为 -7.2% 和 -6.5%。1976 年国民收入出现第三次负增长。1978 年以来的时期我们可以把它看作第四阶段。1979—1990 年,国民收入平均增长率为 8.4%。1978 年以后,中国有了国内生产总值指标,1978—2000 年,国内生产总值平均每年增长 9.2%,中国迎来了经济高速增长的时期。

(四) 开放经济理论

各国之间存在着日益密切的经济联系,每个国家的经济运行状况都会受到世界其他国家和地区经济的影响,开放经济理论就是在世界经济的框架内研究国民收入的决定、通货膨胀与失业、经济增长与经济周期等,进而说明一个国家的经济政策如何对国民收入进行调整。

（五）宏观经济政策

经济理论是经济政策的基础与依据，经济政策是经济理论的运用与实践。在国民收入决定理论、通货膨胀与失业理论等宏观经济学主要理论的基础上，宏观经济政策研究的是政府宏观经济政策的目标、政策工具、政策机制、政策效果等内容。

对以上所述宏观经济理论，各个经济学流派表现出不同的观点；对具体宏观经济问题的分析，各个经济学流派所运用的方法也不尽相同；对解决国民经济运行中出现的问题，各个经济学流派的政策主张也是不同的，甚至是对立的。西方宏观经济理论并没有形成一个内容上完整、逻辑上一致、方法上统一的体系，而是呈现出多种宏观经济理论并存的形态。

拓展阅读

凯恩斯革命

20 世纪 20 年代，在美国历史上被称为“昌盛的 20 年代”，这是一段乐观和繁荣的时光。当时，通用汽车公司总裁的口号是“人人都应该富裕”。而时任美国总统赫伯特·克拉克·胡佛（Herbert Clark Hoover）的口号是：“我们正在取得对贫困战争决定性胜利的前夜，贫民窟即将从美国消失。”制造业飞速发展，各个公司不断开设新的工厂。“炫耀性消费”成为时代潮流，当时人们追求的消费包括收音机、电影、新型电器（吸尘器、冰箱和洗衣机等）、汽车等。从 1920 年到 1929 年，美国实际 GDP 增长了 42%，股票价格持续上涨，道琼斯指数从 1921 年的 75 点一路走高直到 1929 年顶峰时的 363 点，平均年增长率高达 33%。那时的经济学家认为永远不会出现大萧条，他们确信经济具有内在稳定性。这些对宏观经济乐观的预期在理论界体现在法国经济学家萨伊于 1803 年出版的《政治经济学概论》中，被后人称为“萨伊定律”的著名论断：供给会创造自己的需求。这一命题系统论证了市场机制的自发调节功能，成为经济自由主义思潮的一面旗帜。“萨伊定律”的一个重要政策推论是：在货币出现后，尽管会出现商品生产与商品消费在结构上的不一致，部分商品的过剩和部分商品的生产不足会同时存在，但所有商品同时出现生产过剩的危机是不可能发生的。

然而，大萧条对古典经济学的致命一击使得古典理论信誉扫地。从 1929 年 10 月 19 日这个“黑色星期四”开始，经济运行开始进入低迷时期。美国纽约市场上出现抛售股票浪潮，股价大跌。这带来一系列的连锁反应：疯狂挤兑、银行倒闭；工厂关门、工人失业；大萧条时期，美国有近 1 300 万人失业，失业率高达 25%；实际国民产出急剧下降，从 1929 年第四季度到 1933 年第一季度，累计增长为 -68.56%，美国经济至少倒退了十多年。美国经济出现了近代历史上最严重的经济衰退。

20 世纪 30 年代的美国经济大萧条引发了经济学思维方式的革命。在大萧条之前，经济学家们认为市场机制是一只“看不见的手”，在短时间内价格机制会自动地使经济恢复到充分就业的状况，政府不需干预经济，只需扮演好经济“守夜人”的角色。但是，经济的持续萧条为英国经济学家约翰·梅纳德·凯恩斯（John Maynard Keynes）的新经济思想提供了历史舞台。1936 年凯恩斯出版了《就业、利息和货币通论》，其价

值在于诊断危机和失业的根源并提出相应的经济政策。如何克服由有效需求不足引发的经济萧条呢？在凯恩斯看来，市场内在的不稳定性要求政府干预。凯恩斯认为，应引入影响需求的外生变量，即增加政府支出和扩大出口。具体的宏观经济政策有：财政政策、货币政策和以汇率调节为中心的对外经济政策等。当经济萧条时，增加政府支出、减少政府收入（如减税）、增加货币供应以降低利率刺激投资、用货币贬值来刺激出口等，以弥补有效需求的不足；当通货膨胀时，减少政府支出、增加政府收入（如增税）、减少货币供应以提高利率抑制投资、用货币升值来增加进口等，以抑制总需求的过度膨胀，最终使总供求相一致，国民经济恢复均衡状态。因此，人们又把凯恩斯主义政策称为需求管理政策，通过调节总需求来使之与总供给相适应。

从20世纪40年代后，凯恩斯的理论得到了广泛的拓展，并被不断完善和系统化，从而构成了凯恩斯宏观经济学的完整体系。这一理论体系也被称为新古典综合派（The Neoclassical Synthesis），在二战后相当长的时期内成为经济学的主流。

第二节 国内生产总值的概念

国内生产总值通常被作为经济运行状态的最好衡量。国家统计局部门会根据大量原始数据每三个月计算一次，用一个数字概括某一既定时期经济活动的货币价值（如人民币、美元价值）。

一、国内生产总值的定义

国内生产总值是指一个国家或地区在一定时期内（通常指一年）运用生产要素所生产的全部最终产品（物品和劳务）的市场价值。

二、名义国内生产总值与实际国内生产总值

正如前文所述，GDP衡量经济中所有市场上用于物品与劳务的总支出。如果从这一年到下一年总支出增加了，下述两种情况中至少有一种必然是正确的：

- （1）生产了更多物品与劳务。
- （2）以更高的价格销售物品与劳务。

为此，我们有必要把国内生产总值变动中的价格因素抽象出来，只研究产品和劳务的数量变化。这就需要区别名义国内生产总值和实际国内生产总值这两个概念。

名义国内生产总值（Nominal GDP）是用生产物品和劳务的当年价格计算出来的价值。而实际国内生产总值（Real GDP）是用从前某一年作为基年的价格计算出来的价值。

为了更好地理解名义GDP和实际GDP，我们来看一个例子：

表1-1表示一个只生产两种物品——橙子和苹果的经济的一些数据。该表说明了在2010年、2011年和2012年这两种物品的价格和产量。为了计算这个经济的总支出，我们把橙子和苹果的数量乘以它们的价格。假设在2010年，100个橙子以每个1元的

价格售出,因此,用于橙子的总支出等于100元人民币。在同一年,50个苹果以每个2元人民币的价格售出,因此,用于苹果的支出也等于100元人民币。该经济的总支出——用于橙子的支出和用于苹果的支出之和是200元人民币。这个量是按现期价格评价的物品与劳务的生产,称为名义GDP。

表 1-1 名义 GDP 与实际 GDP

年份	橙子价格 (人民币元)	橙子产量 (个)	苹果价格 (人民币元)	苹果产量 (个)
2010	1	100	2	50
2011	2	150	3	100
2012	3	200	4	150
年份	计算名义 GDP			
2010	(每个橙子 1 元×100 个橙子) + (每个苹果 2 元×50 个苹果) =200 元			
2011	(每个橙子 2 元×150 个橙子) + (每个苹果 3 元×100 个苹果) =600 元			
2012	(每个橙子 3 元×200 个橙子) + (每个苹果 4 元×150 个苹果) =1 200 元			
年份	计算实际 GDP (基年是 2010 年)			
2010	(每个橙子 1 元×100 个橙子) + (每个苹果 2 元×50 个苹果) =200 元			
2011	(每个橙子 1 元×150 个橙子) + (每个苹果 2 元×100 个苹果) =350 元			
2012	(每个橙子 1 元×200 个橙子) + (每个苹果 2 元×150 个苹果) =500 元			

该表说明了这两年名义 GDP 的计算。总支出从 2010 年的 200 元增加到了 2011 年的 600 元,然后增加到 2012 年的 1 200 元。这种增加部分是由于橙子和苹果数量的增加,部分是由于橙子和苹果的价格上升。

为了得到不受价格变动影响的产量的衡量指标,我们使用实际 GDP。我们计算实际 GDP 时首先指定一年作为基年,再用基年橙子和苹果的价格来计算所有隔年的物品与劳务的价值。换言之,基年的价格为比较不同年份的产量提供了一个基础。

假设在这个例子中我们选择 2010 年作为基年,然后用 2010 年橙子和苹果的价格计算 2010 年、2011 年和 2012 年生产的物品与劳务的价值。表 1-1 显示了整个计算过程。为了计算 2010 年的实际 GDP,我们用 2010 年(基年)橙子和苹果的价格和 2010 年生产的橙子和苹果的数量。对基年而言,实际 GDP 等于名义 GDP。为了计算 2011 年的实际 GDP,我们用 2010 年(基年)橙子和苹果的价格和 2011 年生产的橙子和苹果的数量。类似地,为了计算 2012 年的实际 GDP,我们用 2010 年的价格和 2012 年的产量。当我们发现实际 GDP 从 2010 年的 200 元增加到 2011 年的 350 元,然后又增加到 2012 年的 500 元时,我们知道,这种增加是由于生产量的增加,因为价格被固定在基年的水平上。

总之,名义 GDP 是用当年价格来评价经济中物品与劳务生产的价值。实际 GDP 是用不变的基年价格来评价经济中物品与劳务生产的价值。由于实际 GDP 不受价格变动

的影响，所以，实际 GDP 的变动只反映生产的产量的变动。因此，实际 GDP 也是经济中物品与劳务生产的一个衡量指标。

我们计算 GDP 的目的是衡量整个经济的运行状况。由于实际 GDP 衡量经济中物品与劳务的生产，所以，它反映经济满足人们需要与欲望的能力。这样，实际 GDP 作为衡量经济福利的指标要优于名义 GDP。当经济学家谈到经济的 GDP 时，他们通常是指实际 GDP，而不是名义 GDP。而且，当他们谈论经济增长时，他们用从一个时期到另一个时期实际 GDP 变动的百分比来衡量增长。

三、最终产品和中间产品

国内生产总值的核算要准确，只能计算最终产品和劳务的价值，而不能计算中间产品的价值。这是因为我们计算的国内生产总值是某一时期所生产出来的物品和劳务的价值，因而该时期所生产出来的物品和劳务只应当计算一次，而不应重复计算。

最终产品（Final Goods）是指在计算期间生产的但不重复出售而是最终使用的产品。而中间产品（Intermediate Products）是指用于再出售，供生产别种物品用的产品。

当某钢铁公司生产出钢筋，某房地产公司用来建造楼房时，钢筋被称为中间产品，而建成竣工的楼房则被称为最终产品。GDP 只包括最终物品的价值，因为中间产品的价值已经包括在最终产品的价值中了。把钢筋的市场价值与楼房的市场价值相加就会重复计算，错把钢筋的价值计算两次。

当生产出来的中间产品没有被马上使用，而是形成了企业以备未来使用或出售的存货时，这个原则就出现了一个重要的例外。在这种情况下，中间产品被暂时作为“最终”产品，其价值作为存货投资成为 GDP 的一部分包括在内。因此，把存货加到 GDP 上，而当存货中的物品未来被使用或出售时，这部分减少的存货再从 GDP 中扣除。

四、现在生产和销售

GDP 包括现在或现期生产的物品与劳务，不包括涉及过去生产的东西的交易。当某汽车公司生产并销售一辆新汽车时，这辆汽车的价值包括在 GDP 中。当一个人把一辆二手车出售给另一个人时，二手车的价值就不包括在 GDP 中。GDP 是衡量某一特定时期内生产的价值，这个时期通常是一年或一个季度（三个月）。GDP 衡量在这一段时期内经济收入与支出的流量。

生产出来而未售出的部分可以看作企业自己买下来的部分，因而是存货投资，也要计入 GDP。从量上来看，生产出的产品价值与售出的产品价值可能相等，也可能不相等。

五、国民生产总值和国内生产总值

国民生产总值（GNP）是一国永久居民（或公民）所赚到的总收入。它与 GDP 的不同之处在于：包括本国公民在国外赚到的收入，而不包括外国公民在本国赚到的收入。例如，当一个美国公民暂时在中国工作时，他的产出是美国 GNP 的一部分，但不

是美国 GDP 的一部分（而是中国 GDP 的一部分）。对包括中国在内的大部分国家来说，国内居民是大部分国内生产的承担者。因此，GDP 和 GNP 是非常接近的。

国内生产总值（Gross Domestic Product, GDP）——本国和外国公民在本国生产的最终产品的价值。

国民生产总值（Gross National Product, GNP）——本国公民在本国和外国生产的最终产品的价值。

$GDP = GNP - \text{本国国民在外国生产的最终产品的价值} + \text{外国国民在本国生产的最终产品的价值}$

六、市场活动与非市场活动

国内生产总值一般仅指市场活动的价值，如果不是市场交换活动，就不应算入国内生产总值中。自给自足的生产、慈善机构的活动、在家中做饭和打扫卫生的活动等，都不计入国内生产总值。如果一个人花钱请保姆，则保姆的收入应计入国内生产总值，如果该主人和保姆结婚了，这位妻子的生活费也许和她当保姆时的收入一样多，但由于不再是市场交易活动，因而不应再计入国内生产总值。

第三节 国民收入核算的基本方法

有两种方法评价这个统计数字：一种方法是把 GDP 作为经济中所有参与者的总收入；另一种方法则是把它作为经济中物品与劳务产出的总支出。也就是既定年份中一个国家境内的物品和劳务的消费（C）、投资（I）、政府购买（G）以及净出口（NX）的货币价值的总和。

一、支出法

用支出法核算 GDP，就是从产品的使用出发，把一年内购买的各项最终产品的支出加总而计算出的该年内生产的最终产品的市场价值。这种方法又称为最终产品法或产品流动法。

如果用 $Q_1, Q_2, \dots, Q_n$ 代表各种最终产品的产量， $P_1, P_2, \dots, P_n$ 代表各种最终产品的价格，则使用支出法核算 GDP 的公式是：

$$Q_1 P_1 + Q_2 P_2 + \dots + Q_n P_n = GDP \quad (1.1)$$

在现实生活中，产品和劳务的最后使用，主要是居民消费、企业投资、政府购买和出口。因此，用支出法核算 GDP，就是核算一个国家或地区在一定时期内居民消费、企业投资、政府购买和出口这几方面支出的总和。

居民消费（用字母 C 表示），包括购买冰箱、彩电、洗衣机、小汽车等耐用消费品的支出，购买服装、食品等非耐用消费品的支出以及用于医疗保健、旅游、理发等劳务的支出。建造住宅的支出不属于消费。

企业投资（用字母 I 表示），是指增加或更新资本资产（包括厂房、机器设备、住