

现代远程教育系列教材

经济学·宏观部分

（第二版）

主 编 丁永健
副主编 孙秀英

Economics



大连理工大学出版社

经济学·宏观部分

(第二版)

主 编 丁永健

副主编 孙秀英

大连理工大学出版社

图书在版编目(CIP)数据

经济学. 宏观部分 / 丁永健主编. — 2 版. — 大连:
大连理工大学出版社, 2015. 3
现代远程教育系列教材
ISBN 978-7-5611-8692-3

I. ①经… II. ①丁… III. ①宏观经济学—远程教育—教材 IV. ①F0

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2014)第 026752 号

大连理工大学出版社出版

地址:大连市软件园路 80 号 邮政编码:116023

发行:0411-84706041 传真:0411-84707403 邮购:0411-84706041

E-mail:dutp@dutp.cn URL:<http://www.dutp.cn>

大连美跃彩色印刷有限公司印刷 大连理工大学出版社发行

幅面尺寸:185mm×260mm 印张:9.25 字数:224 千字
2012 年 3 月第 1 版 2015 年 3 月第 2 版
2015 年 3 月第 1 次印刷

责任编辑:王影琢

责任校对:徐 静

封面设计:戴筱冬

ISBN 978-7-5611-8692-3

定 价:22.00 元

出版说明

基于计算机网络条件下的远程教育,即网络教育,亦称现代远程教育,已经成为当今推进我国高等教育大众化的新途径。经批准,大连理工大学于2002年2月成为全国68所现代远程教育试点高校之一。大连理工大学现代远程教育以“面向社会、服务社会”为宗旨,以“规范管理、提高质量、突出特色、创建品牌”为指导思想,在传承大连理工大学优秀的教育传统与文化的同时,依托校内外优秀的教育资源,借助于现代教育技术手段,在国家终身教育体系中为社会提供了多层次、高质量的教育服务,已形成具有大连理工大学特色的现代远程教育品牌。

为了进一步提高现代远程教育的教学质量,我院在继续做好现代远程教育网络资源建设、开展好网上学习支持服务的同时,积极组织编写具有远程教育特色的高水平纸介教材。大连理工大学自2007年开始将现代远程教育系列纸介教材的编辑出版工作列入“现代远程教育类教学改革基金项目”加以实施。

现代远程教育系列纸介教材建设立足于现代远程教育的特色,为培养应用型人才服务。现代远程教育系列纸介教材以网络课程的教学大纲为基础进行编写,在内容取舍、理论深度、文字处理上适合现代远程教育学生的实际接受能力,适应现代远程教育学生自主学习的需要。现代远程教育系列纸介教材的编者要求具有较高的学术水平,丰富的教学经验,有较好的文字功底,原则上优先选聘本课程网络课件的主讲教师担任编写工作。

目前,经过不断的努力,现代远程教育系列纸介教材已陆续出版问世,特向各位编者及审稿专家表示感谢,同时敬请社会各界同行对不足之处给予批评指正。

大连理工大学远程与继续教育学院

2013年8月

前 言

本书是一本宏观经济学入门教材。自凯恩斯之后,宏观经济学成为经济学最重要的组成部分。萨缪尔森将新古典主义微观经济学和凯恩斯主义宏观经济学结合起来,综合而成完整的经济学。这种做法一直影响至今,虽然半个多世纪以来经济学的具体内容有了很大发展与变化,但世界上绝大多数经济学教材,依然采用微观、宏观的二分结构。

宏观经济学旨在研究一个国家和地区总体经济的运行,寻求平稳经济波动、促进经济长期增长的政策。宏观经济学的作用不仅仅限于政府,对企业来说,洞悉宏观经济形势才能在正确的时点做出投资和经营决策,并对政府政策做出正确的预判或解读,发现新的商业机会。对个人来说,精通宏观经济学同样有利于在投资、就业等重要问题上提高决策水平。因此,不管从事哪个行业、担任何种职位的人,学一点宏观经济学都是必要的。

宏观经济学的突出特点是流派众多,不同的流派假设不一,观点各异,分析方法各有千秋,初学者往往感到云山雾罩,难以梳理出清晰的脉络。纵观国内外经济学教材,初级和中级层面的微观经济学在体系结构和内容安排上差异并不大,但宏观经济学教材则大相径庭。不同教材在学派与内容的取舍、体系结构等方面存在很大差异,而这也加大了学生学习宏观经济学的难度。根据编者多年来的教学经验,本书在内容体系上力求更加符合初学者的接受习惯:

第一,本书定位于初级,以凯恩斯主义为主,但也包括新古典增长模型,并对新兴古典主义、新凯恩斯主义的思想有所介绍,便于进一步学习中级、高级宏观经济学的读者,能够较好地衔接。对一些重点的内容,如经济增长模型、乘数分析等,则基本达到了中级宏观经济学的难度。

第二,本书围绕增长、就业、通货膨胀这三个宏观经济学的核心问题,按照长期的充分就业状态、短期的失业状态展开。短期的凯恩斯主义宏观经济理论是重点,分别从产品市场、货币市场、劳动市场展开论述,结构清晰,便于初学者最大程度地把握宏观经济学的基本结构,以及不同知识点之间的相互联系。

第三,在每一章的最后,本书都给出“本章小结”、“关键术语”和“复习思考题”,便于读者掌握每一章的核心内容。

第四,作为一门社会科学,经济学的主要任务是解释现实经济中的经济现象,并以此为基础服务于决策、预测与政策评估等目的。因此,学习经济学一定要坚持从实际中来,到实际中去。国外的宏观经济学教材在这方面很突出,但翻译的教材往往是国外的数据、

案例、政策,中国学生难免有隔靴搔痒之感,国内的教材近年在该问题上已有很大改观,但与国外教材相比还有不小差距。本书的突出特征,是结合近年国内外热点经济问题展开论述,既大大提高了本书的趣味性、可读性,也深化了学生对宏观经济学理论的认识。

为适应网络教育的需要,本书同时配有网络视频、多媒体课件,能充分满足各类学员自主学习的需要。感兴趣的读者,还可以访问主编的个人博客:<http://yjding.blog.sohu.com>,就相关问题展开互动讨论。

本书是集体智慧的结晶,其中,丁永健担任主编,孙秀英担任副主编,研究生郝琦、姜沫、王纪敖、王倩、吴治鹏、刘超参与了初稿的撰写工作。第一版于2012年3月出版后,在相关高校通识课、网络教育、在职研究生教育中得到了广泛的采用,受到很多学生的好评。第二版在第一版的基础上更新了部分数据,增加了一些更贴近实际的专栏,对“中国梦”“李克强经济学”等最新的观点从宏观经济学角度做出阐释。除主编、副主编外,研究生张婧参与了第二版的修订工作。

本书的出版得到大连理工大学远程与继续教育学院的大力支持,在此表示衷心感谢!主编每年为大量本科生以及 MBA、MPA 等在职研究生讲授经济学,与学生的交流每每带来新的启发,大大丰富了教学与教材编写的素材,在此一并感谢!

编 者

2014 年 10 月

目 录

第一章 绪 论	1
第一节 什么是宏观经济学	1
第二节 宏观经济学的产生与发展	4
第三节 宏观经济学的主要内容	8
第四节 如何学习宏观经济学	12
本章小结	14
关键术语	15
复习思考题	15
第二章 国民收入理论	16
第一节 国民收入的衡量	16
第二节 总供求模型(国民收入决定理论)	25
本章小结	33
关键术语	33
复习思考题	33
第三章 总供给与长期增长	34
第一节 长期经济增长的决定因素	34
第二节 经济增长理论	39
第三节 总供给与经济波动	43
第四节 我国的经济增长问题	44
本章小结	53
关键术语	54
复习思考题	54
第四章 总需求、短期增长与波动	55
第一节 总需求分析	55
第二节 经济周期	65
本章小结	70
关键术语	70
复习思考题	70
第五章 货币、利率与通货膨胀	71
第一节 货币	71
第二节 银行体系与货币供给	75

第三节 货币需求与货币市场均衡	79
第四节 通货膨胀及其衡量	82
第五节 通货膨胀的原因与治理	87
本章小结	90
关键术语	90
复习思考题	90
第六章 产品市场和货币市场的一般均衡	91
第一节 IS-LM 模型	92
第二节 一般均衡及其应用	101
本章小结	105
关键术语	105
复习思考题	105
第七章 劳动市场与失业	106
第一节 失业及其统计	106
第二节 失业的微观基础:工资粘性	109
第三节 失业的类型	112
第四节 失业的影响与治理	116
第五节 失业与通货膨胀的关系	117
本章小结	119
关键术语	119
复习思考题	119
第八章 宏观经济政策	120
第一节 宏观经济政策的目标与工具	120
第二节 自动稳定器与相机抉择	122
第三节 财政政策	124
第四节 货币政策	130
第五节 供给管理政策	136
第六节 我国的宏观经济政策实践	137
本章小结	140
关键术语	140
复习思考题	140

第一章 绪 论

微观经济学和宏观经济学是现代经济学的两大支柱。宏观经济学研究一国整体经济的运行,它与微观经济学是什么关系呢?经济学家如何来对宏观经济状况进行刻画和描述呢?本章给出宏观经济学的基本概念和分析框架。

第一节 什么是宏观经济学

一、宏观经济学的研究对象

(一)研究对象

国家统计局公布,2011年前三季度国内生产总值(GDP)为320 692亿元,按可比价格计算,同比增长9.4%。前三季度固定资产投资的增长速度为24.9%,虽比上半年回落0.7个百分点,但仍在高位运行。全国居民消费价格总水平同比上涨6.1%,环比上涨0.5%。2011年9月份,全国工业生产者出厂价格与上月持平,比2010年同月上涨6.5%。前三季度城镇居民人均可支配收入16 301元,同比名义增长13.7%,扣除价格因素,实际增长7.8%。

研究国民经济整体运行规律的经济学分支,就是宏观经济学。作为一门社会科学,经济学的研究对象是人的行为。微观经济学的研究对象是单个经济主体的选择行为及其相互作用,如厂商的产量决策,家庭或个人的消费决策,等等。宏观经济学的研究对象是国民经济的总体行为及其运行绩效。“国内生产总值”、“全社会固定资产投资”、“进出口”、“居民消费价格”等变量,是对经济总体行为与绩效的统计性刻画,称为宏观经济变量。因此也可以说,宏观经济学的研究对象是宏观经济变量。

宏观经济变量对经济总体行为与绩效的刻画是建立在抽象基础上的。在宏观经济学中,我们并不关心“统一”生产的方便面和“华为”生产的路由器之间的差异,它们都属于“总产出”;张三购买手机,李四去喝咖啡,都归为“消费”或“总支出”的一部分。宏观经济学对市场的描述同样是总体的、抽象的。“产品市场”包括了方便面、路由器等全社会所有的产品和服务,在讨论“劳动市场”时,同样排除了纺织工人与软件工程师之间的区别。宏观经济学要解释经济的总体运行,这种抽象是完全必要的。当然,抽象的代价是忽略了微观经济学主体决策的细节,从这个意义上说,宏观经济学永远只能部分地、而不是完全地解释真实世界的运行,然而这也正是科学的魅力。

(二)为什么要研究和学习宏观经济学

1. 审美与致知

资源的稀缺性导致人与人之间的利益冲突,持自利动机的人们交互作用,最终决定了

社会所处的状态。经济学正是从这个角度来揭示我们所处的世界是如何运行的。微观经济学分析了人们之间直接的交互作用,例如同一个商品买者与卖者之间的讨价还价,同一行业不同厂商之间的竞争合作。宏观经济学则要探索,单个主体的决策如何造成宏观经济的运行结果,而宏观经济运行又是如何影响每个个体的决策和福利的——它揭示了世界上看似毫不相关的人是如何休戚与共的。为什么爆发了金融危机?它将何时被消除?还会不会再爆发?贫穷是怎么发生的?失业能消除吗?全球化的前景如何?经济学家提出一个又一个宏观经济理论,正是被用来解释这样一个又一个现象的。其中有些是人类亘古的话题,有些是社会涌现的新景象。“一个民族有一些关注星空的人,他们才有希望。”宏观经济学正是这样一门“仰望星空”的学问。

2. 济世与致用

几乎所有的宏观经济研究最终都导向宏观经济政策。公众和政府总是困扰于不时出现的萧条、失业、赤字或通货膨胀,经济学家的最终任务是为政府提供政策建议,以使宏观经济运行得更好。从凯恩斯以来,伟大的宏观经济学家总是抱着浓厚的兴趣去研究如何运用宏观经济理论,即使其中一些人质疑宏观经济政策的必要性,他们也对经济政策问题持有鲜明的观点。对社会大众来说,宏观经济学同样是一门致用的学问。企业家洞悉经济周期,才能免于错误的经营决策。家庭要买房、就业、投资,对宏观经济形势和政策的正确理解有助于提高决策质量。困扰很多大学生的问题是,毕业后是直接就业还是继续攻读研究生?在做出决定前,先学习宏观经济学吧!

二、宏观经济学与微观经济学的关系

(一)宏观经济学与微观经济学的区别

1. 研究对象不同

研究对象的不同是宏观经济学与微观经济学的根本区别。需要进一步强调的是,主流经济学并不存在所谓“中观经济学”,涉及一个部门、一个地区的特殊经济问题,多属于微观经济学的范畴。只有对一个国家和地区的经济进行总量研究时,才属于宏观经济学。比如,2009年5月,国家工业和信息化部紧急发布钢铁“限产令”;2009年8月,国家发展和改革委员会制定《节能环保产业发展规划》。类似的中央政府的行为和政策我们习惯称之为“宏观调控”,但就经济学来说,却是典型的微观问题,不在宏观经济学的研究领域内。

2. 核心问题不同

微观经济学关注资源的配置问题,核心是生产什么、如何生产、为谁生产、由谁决策的问题。宏观经济学研究全社会的资源利用问题,核心是增长和稳定问题。这也使得宏观经济学与微观经济学的研究内容有很大差异,翻开任何一本经济学教科书的目录就可窥豹一斑。

3. 规律不同

微观经济主体的行为规律对总量经济而言未必成立,萨缪尔森提出了“合成谬误”的概念。如果人们认为对局部成立的东西,对整体也必然成立,这就是“合成谬误”。

在日常生活中,“合成谬误”比比皆是。比如在观看演出中,前排的人为了看得更清楚一点而站起来,后排的人也不得不站起来,当所有的人都站起来之后大家都没有看得更清楚。再比如,只有一个家庭购买轿车会大大方便出行,而当所有的家庭都拥有了自己的私

家车之后,道路、停车场可能车满为患,反而不如大家都乘坐公共交通工具方便。

将微观中成立的原理简单推广到宏观,就会犯“合成谬误”。如对单个家庭来说,储蓄能增加财富积累;但对全社会来说,过高的储蓄率有时不利于经济增长,限制了全社会财富的增加。对一国而言,降低汇率能促进出口,增加就业,恢复景气;对国际社会来说,汇率的集体降低根本无从实现,且竞相降低汇率的贸易保护行为会加剧全球经济衰退。

(二)宏观经济学与微观经济学的联系

国民经济的整体变动是由微观经济主体的行为所决定的,因此,微观经济学是宏观经济学的基础。在宏观经济学发展的早期,凯恩斯主义宏观经济学对微观经济主体的行为仅作一种概括性的描述,作为宏观经济理论的前提假设来处理——鉴于当时缓解全球性衰退的现实迫切性,这完全是必需的。但凯恩斯这样做的代价是造成了经济学的分裂,反映到经济学教科书上,微观经济学和宏观经济学是两个相互独立、联系甚少的部分,先学微观经济学或是宏观经济学,并没有明显区别。20世纪70年代以来,通过大量经济学家的努力,这种局面已有很大改观,新兴古典主义和新凯恩斯主义的研究,很大程度上弥补了微观经济学与宏观经济学之间的鸿沟。

1. 对长期增长来说,宏观经济学和微观经济学是一致的

凯恩斯主义是现代宏观经济学的开端,但在古典主义、新古典主义阶段,从亚当·斯密到马歇尔,经济学家同样关注宏观经济,特别是长期经济增长问题。《国富论》从书名看探讨的就是长期增长,马歇尔也准备写一部关于经济发展的著作,可惜未在前付梓。经济增长理论是现代宏观经济学的重要组成部分,无论是新古典增长理论还是内生增长理论,都符合古典主义价格弹性、市场可自由调节的基本假设,因此虽然研究内容不同,但经济增长理论与微观经济学是一致的,很少出现“合成谬误”。

2. 微观的市场失灵是宏观经济不稳定的根源

对短期中失业和通货膨胀的研究是宏观经济学的另一个主要内容,在绝大多数宏观经济学教科书中占据超过一半的篇幅。最近的研究表明,宏观经济不稳定的根源在于微观市场失灵——信息不完全和竞争不充分。

3. 宏观经济的特征由微观经济主体的行为特征所决定

在长期中,增长率的差异是核心问题,它与全社会的储蓄率、投资方向(如是否投资于技术和教育)有关;在短期中,经济的波动特性、宏观经济政策的有效性都与居民的消费倾向有关。按照理性预期学派的解释,公众的预期对政府政策有效性有决定性影响。类似的宏观经济的总量特征,都要从微观经济主体的行为特征中去挖掘,如消费者的偏好特征、厂商的技术特征。最典型的是实际经济周期理论,通过微观经济中的若干参数(称之为深层参数,如劳动的跨期替代弹性)来解释就业和产出的总量波动。

需要特别说明的是,本书在后面的章节中尽可能全面而通俗易懂地反映上述宏观经济学的最新研究成果,因此,我们建议读者最好还是先学习微观经济学,才能减少学习中的障碍。

将微观经济学和宏观经济学完全统一起来是经济学的重要任务,这个目标能实现吗?经过新兴古典主义和新凯恩斯主义学派的努力,这个问题的解决至少看起来比以前乐观得多。

第二节 宏观经济学的产生与发展

一、宏观经济学的产生

(一)背景:大萧条与罗斯福新政

1929年10月29日,星期二,纽约证券交易所道·琼斯工业指数从最高点386点跌至298点,跌幅达23%。这是纽约交易所112年历史上“最糟糕的一天”,因此被称做“黑色星期二”。到1932年6月,股市跌幅达85%。以此为发端,美国乃至全球陷入了长达10年的经济衰退,其影响比历史上任何一次经济衰退都要深远,人们称之为“大萧条”(The Great Depression)。

“大萧条”严重打击了美国的经济。在经济衰退最严重的1929年到1932年,美国的全国产出下降32%,工业产出的降幅接近一半,近6000家银行倒闭。失业率从1929年的3.1%上升到1932年的23.6%,失业人数最高达1370万人。危机很快从美国蔓延到其他工业国家,各国为维护本国利益,加强了贸易保护,世界经济形势进一步加剧恶化,成为第二次世界大战爆发的一个重要根源。

1933年3月,罗斯福就任美国总统,一改其前任胡佛的经济自由主义,推出了一系列振兴经济的措施,史称“罗斯福新政”。其内容包括:整顿和复兴金融,制定《工业复兴法》,扶持中小企业,调整农业,通过以工代赈兴办公共工程设施,制定《社会保险法》,等等。“罗斯福新政”为“大萧条”带来转机,从1933年到1937年的复苏中,实际GNP的年增长率达到近9%。新政留下了大量防止再次发生“大萧条”的措施和政策,为美国投入第二次世界大战及战后的快速崛起奠定了坚实的基础。

(二)宏观经济学的诞生:《就业、利息和货币通论》

“大萧条”开始后,经济学界和非经济学界的许多重要人物都敦促联邦政府实施公共工程项目、赤字预算,要求联邦储备委员会放松信贷。“罗斯福新政”更使很多经济学家清醒地认识到,增加政府开支对国民收入有显著的促进作用。类似的讨论和研究处于总量经济学的框架内,超出了新古典经济学的范畴。事实上,从第一次世界大战开始,随着公众日益迫切地要求政府积极处理失业问题,用归纳和总量的方法研究经济现象的必要性就与日俱增。最终,凯恩斯提出了将这些思想整合到一起的分析框架,引发了经济学的“凯恩斯革命”。

1936年凯恩斯的《就业、利息和货币通论》(The General Theory of Employment, Interest and Money)出版,这标志着宏观经济学的诞生。与古典和新古典经济学相比,凯恩斯主义有三个突出特征:

(1)强调宏观及其不稳定性。凯恩斯主义主要关注消费、储蓄、收入和就业总量的决定因素,比如总支出与就业总量之间的关系;而并不关心微观主体的决策,比如企业雇佣劳动的决策。凯恩斯主义认为宏观经济经常发生循环的繁荣与萧条,这是因为投资支出是不确定的。

(2)价格刚性和需求导向。凯恩斯主义认为,工资和价格在向下调整时具有刚性,所

以需求下降并不会引发价格下降,而是导致产出和就业的减少。因此凯恩斯主义强调有效需求的重要性,认为有效需求是国民收入、产出和就业的直接决定因素。

(3)主张政府干预。凯恩斯主义主张政府通过积极的财政政策与货币政策来干预经济,以促进充分就业、价格稳定和经济增长。这与古典主义和新古典主义主张的自由放任形成鲜明的对照。

凯恩斯的《就业、利息和货币》致力于解决当时十分紧迫的问题——萧条和失业,这为他赢得了巨大的声誉。

专栏 1-1

凯恩斯其人其事

约翰·梅纳德·凯恩斯(John Maynard Keynes),1883年6月5日生于英国剑桥市。巧合的是,他与亚当·斯密同一天生日(相隔160年)。他的父亲约翰·内维尔·凯恩斯曾在剑桥大学任教,母亲弗洛朗斯阿达·布朗曾担任剑桥市参议员和市长。

凯恩斯从小就表现出非凡的天赋。他7岁进入波斯学校,两年后进入圣菲斯学院的预科班,于1894年以全班第一的优异成绩毕业,并获得第一个数学奖。一年后,他考取著名的伊顿公学,并于1899年和1900年连续两次获数学大奖。他以数学、历史和英语三项第一的成绩毕业。1902年,他成功考取剑桥大学国王学院的奖学金。进入大学后,凯恩斯对数学的热情完全消退,甚至极度厌恶,即使这样,仍以第12名的总成绩于1905年毕业。之后又滞留剑桥大学一年,师从马歇尔和庇古攻读经济学,马歇尔对他青睐有加。1906年大学毕业后通过文官考试,在英国统治印度的印度事务部任职。1908年应马歇尔邀请回剑桥大学讲授经济学原理、货币理论。1911年担任《经济学杂志》主编,直到去世。1929~1931年任国家财政与工业调查委员会委员,1930年任内阁经济顾问委员会主席。1940年被任命为财政部顾问。1944年率领英国代表团参加在布雷顿森林举行的国家货币会议,在创立国际货币基金组织、国际复兴开发银行两个机构中作出贡献。

1936年出版的《就业、利息和货币通论》开创了宏观经济学,被誉为“哥白尼在天文学上,达尔文在生物学上,爱因斯坦在物理学上”一样的革命。对此凯恩斯早有预见,其书名 *The General Theory of Employment, Interest and Money* 就是仿照爱因斯坦《相对论》(*The General Theory of Relativity*)而起的。

凯恩斯的人生可谓风光无限,他长期担任皇家经济学会的会长,1929年被选为英国科学院院士,1942年晋封为勋爵。除杰出的学术和政治成就外,他还从事商业经营活动,经营过一家大型保险公司,创建过国家投资公司,做过外汇投机和一些商品如棉花、金属等投机生意,拥有50万英镑的财富。他管理皇家经济学会的投资,并为剑桥大学国王学院提供财务指导,同样都获得了超乎寻常的利润。他同时还是一位哲学家、艺术鉴赏家。此外,他还有一位年轻、漂亮、小他20岁的苏联国家芭蕾舞团的著名演员的妻子。但人生总有缺憾——他健康不佳,1946年4月21日因心脏病突发在家中逝世,享年63岁。

二、宏观经济学的发展及主要流派

(一)战后凯恩斯主义的分化

世界范围内的经济萧条、世界大战和现代生活的日趋复杂削弱了自由主义的影响。凯恩斯主义既提供了对经济波动的解释,也提供了缓和经济波动的政策方案,使得经济理

论与政策制定相协调。因此,战后直至 20 世纪 70 年代初,凯恩斯主义一直在各国经济政策制定中起核心作用。

尽管凯恩斯尖锐地批评了新古典经济学的某些方面,但是他仍然使用了新古典经济学的许多假设与方法,如边际主义、静态均衡。新古典经济学基于边际分析的价值理论和分配理论是自由主义的基石,凯恩斯也并没有对它们提出批判。战后在对凯恩斯主义的发展中,由此出现了巨大的分歧:赞成新古典主义边际生产力分配论的,被称为“新古典综合派”;彻底否定它的,被称为“后凯恩斯主义”。前者的代表人物萨缪尔森和索罗任教的麻省理工学院在美国剑桥,后者的代表人物罗宾逊在英国剑桥,所以两派之间在 20 世纪五六十年代的论战又被称为“两个剑桥之争”。

(二)新古典综合派:凯恩斯主义与新古典主义的非完美结合

所谓新古典综合,实质上是将以马歇尔为代表的新古典经济学与凯恩斯主义经济理论综合在一起,其核心思想是在采取凯恩斯主义的财政政策和货币政策来调节宏观经济运行,避免过度繁荣或萧条而趋于稳定的增长,并认为在实现充分就业的条件下,新古典经济学的主要理论仍然是适用的。因此,新古典综合的特色在于将凯恩斯的就业理论同以马歇尔为代表的新古典经济学的价值论和分配论组合为一体,构成一个集凯恩斯宏观经济学和马歇尔微观经济学之大成的经济理论体系。在经济政策上,主张运用财政政策和货币政策,调节总需求,以减少失业、消除危机。在经济制度方面,主张混合经济论,即公私机构共同对经济施行控制。

新古典综合派的主要代表人物有萨缪尔森、莫迪里安尼、托宾和索罗,他们都是诺贝尔经济学奖得主。萨缪尔森的《经济学》是新古典综合派的集大成之作。

新古典综合派最大限度地糅合了经济学自亚当·斯密以来绝大多数杰出经济学家的智慧,在战后经济学的发展中居于主流地位。20 世纪 70 年代后其统治地位受到新自由主义的冲击,但时至今日,依然对经济政策制定有重要影响。不过,新古典综合派对凯恩斯主义和新古典主义的结合远非完美。在新古典综合派的分析框架下,微观经济学和宏观经济学基本上是两套相对独立的理论体系,甚少联系。没有揭示宏观变化的微观基础,这是新古典综合派的重大缺陷。

(三)后凯恩斯主义:凯恩斯主义与新古典主义的进一步分裂

后凯恩斯主义反对新古典主义的微观经济理论,坚持凯恩斯的宏观经济理论,力图使两种理论进一步分裂。他们师承凯恩斯的“投资—储蓄分析”,坚持有效需求原理,强调投资支出对经济活动水平的决定作用。他们将凯恩斯《就业、利息和货币通论》第 24 章中关于社会哲学的思想更加系统化和深入化。后凯恩斯主义认为资本主义社会的财富和收入分配是不均等的,因而不合理的;资本主义社会存在着坐收利息的食利者阶层,只要消灭了这个食利者阶层,资本主义社会就可以改观,走向“文明生活新阶段”。

后凯恩斯主义学派的经济政策主张主要有:改进先行税收制度,实现收入均等化;通过政府的福利措施,缓解“富裕中的贫困”的现象;对投资进行全面的管制,克服经济盲目增长,把经济社会纳入凯恩斯所设想的“长期充分就业增长”轨道。

后凯恩斯主义学派的主要代表人物有罗宾逊、卡尔多、斯拉法、帕西内蒂等人。他们都是英国剑桥大学的教授,自命是凯恩斯主义理论的嫡传(罗宾逊确实是凯恩斯的学生),但由于他们的理论观点完全背离了以马歇尔为首的老一代剑桥学派的传统理论,因而又

被称为“新剑桥学派”。

(四) 新兴古典主义:自由主义的回归和凯恩斯主义的颠覆

20 世纪五六十年代是西方发达国家发展的黄金期,但期间一些国家先后出现了经济停滞与通货膨胀同时并存的现象——这被称为“滞胀”。例如,美国在 1957~1958 年的经济危机中,工业生产下降了 13.5%,而消费物价却上涨了 4.2%。意大利在不同程度上也出现了类似的情况。1973 年,伴随着石油危机的爆发,“滞胀”开始扩展到大部分发达国家。在这次危机中,世界主要经济体工业生产的下降幅度都达到了两位数字:美国为 15.3%,英国为 11.2%,联邦德国为 12.3%,法国为 16.3%,日本为 20.8%;同时,上述几个国家的通货膨胀率也达到了两位数字:美国为 15.3%,英国为 43.9%,联邦德国为 11.1%,法国为 19.1%,日本为 32.5%。

“滞胀”使凯恩斯主义束手无策,给经济学的发展带来深刻变化,倡导自由主义的新兴古典主义迅速崛起。之所以称为“新兴古典主义”或“新自由主义”,是由于其主要信条符合广义的古典—新古典传统。^①

新兴古典主义是一个包括众多学派思想和理论体系,包括以哈耶克为代表的伦敦学派(狭义的新自由主义)、以弗里德曼为代表的货币学派、以卢卡斯为代表的理性预期学派、以布坎南为代表的公共选择学派以及以拉弗、费尔德斯坦为代表的供给学派,等等。其中很多重要的学者如弗里德曼、卢卡斯、贝克尔、斯蒂格勒、德姆塞茨等都在芝加哥大学执教,所以他们被称为“芝加哥学派”。新兴古典主义远远超过了宏观经济学的范畴,其中主要致力于宏观经济学的流派,如货币主义、理性预期学派,被称为“新兴古典宏观经济学”。

新兴古典宏观经济学的许多原理和观点,本书将有详细地论述,其主要原理和特征总结如下:

(1) 重视宏观经济变动的微观基础。新兴古典主义坚持新古典主义的基本原理:人是理性的,人们总是试图最大化他们的福利。收益和成本是不确定的,为了减少这种不确定性,决策者收集信息,形成预期。消费者、工人和企业会对货币激励和抑制做出反应。宏观经济的变动是个人理性选择的结果。

(2) 价格和工资弹性。观察到的价格和工资大体上近似于长期竞争的价格和工资。价格和工资反映了社会边际的机会成本。一般来说,垄断价格与竞争价格的差异并不重要,只有在政府阻碍竞争性进入的情况下,垄断价格才能在长期中存在下去。社会总需求变动时,价格和工资能够灵活地调整,劳动合同、工会等私人协商的制度安排也是有效率的。

(3) 抛弃凯恩斯主义。新兴古典主义认为由国家来计划经济、调节分配,破坏了经济自由,只有让市场自行其是才会产生最好的结果。严重的衰退和萧条是由不适当的货币政策导致的,而不是来自于支出的自动变化。财政政策通常是无效的,除非伴随着货币供给的变化;即使在后一种情形下,由于存在理性预期,财政政策也通常是无效的。

(4) 数学导向。新兴古典宏观经济学非常注重数学推理,既使用马歇尔的局部均衡方

^①新古典经济学是 New Classical Economics,新兴古典经济学是 Neo-Classical Economics,后者的汉译并不一致,很多文献依旧称做新古典经济学。

法,也使用瓦尔拉斯的一般均衡方法。

新兴古典主义引发了宏观经济学的革命,其影响一直延续至今。自然失业率、理性预期、长期菲利普斯曲线和长期总供给等内容和原理,已成为经济学原理教科书不可或缺的内容,并对经济政策制定产生了深刻的影响。

(五)新凯恩斯主义:凯恩斯主义的反击

“滞胀”的出现给凯恩斯主义带来看似致命的一击,出现了“凯恩斯主义理论危机”。新兴古典主义者甚至宣称,宏观经济学必须建立在市场出清和微观经济主体福利最大化的基础上,凯恩斯主义必须被替代!然而,20世纪70年代后期特别是80年代后期,一批中青年学者致力于为凯恩斯主义经济学寻找微观基础,吸取了部分新兴古典主义的方法和观点,重申了凯恩斯主义政府干预的政策主张,被称为“新凯恩斯主义”。

凯恩斯主义与新兴古典主义争论的核心问题是:价格可调整吗?若然,微观经济主体依据价格信号进行决策,市场机制发挥作用;否则,市场机制失效,必须由政府来干预,避免宏观经济的不稳定。新兴古典主义比凯恩斯主义更有说服力,因为其为自己的观点提供了微观基础。因此,新凯恩斯主义的任务很明确:从微观出发,证明价格在短期内不能灵活调整——这被称为“价格粘性”。

概括地说,新凯恩斯主义认为,由于信息不完全和竞争不充分,劳动市场和产品市场不能出清,从而存在价格和工资粘性。这样,在短期仍然会出现有效需求不足,因此,政府干预仍然是必要的和有效的。在政策主张上,新凯恩斯主义一方面坚持传统凯恩斯主义短期需求管理的主张,另一方面也吸纳了供给学派的思路,主张从长期、从供给着手来考虑经济政策。

综上所述:(1)价格是否调整,或价格调整的快慢是宏观经济学不同流派争论的焦点。这个争论反映到政策上,就是主张自由放任还是政府干预。(2)为宏观经济学提供微观基础是新兴古典主义和新凯恩斯主义的共同点,代表了宏观经济学未来的任务和发展方向。

第三节 宏观经济学的主要内容

一、三个问题

宏观经济学关注全社会对资源的利用,具体研究内容为以下三个问题:

(1)经济增长。经济增长是指一个国家人均产出(或人均收入)水平的增加,既可以指短期,也可以指长期。为什么有的国家富裕,有的国家贫穷?为什么有的国家经济增长快,有的国家发展缓慢甚至倒退?这是宏观经济学研究的基本问题。

(2)失业。失业是指有工作能力的人正在寻找工作,却没有得到工作的现象。为什么会有失业存在?为什么失业率时高时低?失业是宏观经济学研究的另一个基本问题。

(3)通货膨胀。通货膨胀是指社会总体价格水平的持续上升。为什么物价不稳定?为什么有时候会发生严重的通货膨胀?为什么在衰退时出现通货紧缩?为什么通货膨胀与失业并存?对通货膨胀的研究是宏观经济学第三个基本问题。

在开放经济时代,宏观经济学关注的第四个问题是国际收支,如为什么一国汇率会大

幅度波动？为什么欧盟要使用统一货币？我国绝大部分高校将“开放的宏观经济学”放在《国际经济学》中讲授。按照这种惯例，本书并不包括这方面的内容。

此外，要注意的是，经济增长、失业和通货膨胀并不是孤立的经济现象，而是相互交织在一起的。

二、两种状态

在不同的时间范围内，经济增长、失业和通货膨胀的重要性并不同。在长期（比如几十年甚至更长），失业和通货膨胀时高时低，趋向于一个平均数，经济增长就成为唯一紧要的问题；而在短期（比如几个月），失业和通货膨胀给社会造成极大的不稳定，减缓宏观经济的波动则成为经济学家和政府的“燃眉之急”。

（一）长期的充分就业状态：以增长为核心

在长期，经济增长是宏观经济学的核心问题。图 1-1 和图 1-2 分别描述了中国和美国 1978~2007 年人均 GDP 的变化。从图中可以看出，无论中国还是美国，人均收入的增长总体上都是稳定的。虽然人均 GDP 曲线并不平滑，但总的来看，向上的扰动和向下的扰动彼此抵消。

在长期，经济学家之所以如此关注经济增长，还因为人均收入水平决定了一国整体的生活水平。如以 2007 年当年价格和汇率计算，美国人均 GDP 达 45 594 美元，中国为 2 460 美元，即使扣除物价因素，差距也是很大的。反映到老百姓的“衣食住行”上，2007 年美国人均纤维消费量超过 20 公斤，中国为 14.6 公斤。2007 年美国人均粮食消耗量为 1 046 公斤，中国为 388 公斤。2007 年美国人均住房面积为 89.2 平方米，中国城镇为 28 平方米，农村为 31.6 平方米。2007 年底美国千人汽车保有量为 456 辆^①，中国为 43 辆。虽然中国人均 GDP 的绝对值远低于美国，但增长很快，中国 2007 年的人均 GDP 是 1978 年的 10.9 倍，美国仅为 1.7 倍。也就是说与 30 年前相比，美国人的生活水平改善有限，而中国人民通过改革开放，生活发生了翻天覆地的变化。改善人们生活的境遇，毫无疑问是经济学乃至其他所有社会科学的终极目标。

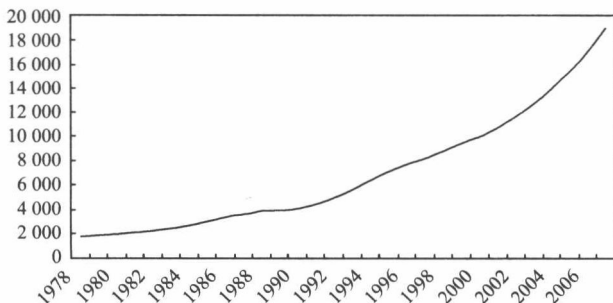


图 1-1 中国 1978~2007 年人均 GDP (2007 年可比价格, 单位: 元)

资料来源: 国家统计局 www.stats.gov.cn

在长期，失业问题并不是经济学家关注的核心问题。这有两个原因：第一，虽然短期

^① 汽车保有量的统计口径不一，这里指乘用车；各种用途的车都算在内，美国千人汽车保有量高达 833 辆。