

宏观经济 分析与管理

李任初
邹柏松 编著
曾志文

广东高等教育出版社

序

宏观经济学研究的核心，是一国收入水平的决定和增长问题。

一国的收入水平反映该国的经济实力和水平。但它往往不是平稳增长，而是有起有落的。有的年份收入增长过快，引起各种资源供给紧缺和通货膨胀，致使许多在建和扩建项目不得不中途终止。有的年份收入停滞或甚至大幅度缩减，引起大量资金闲置和工人失业。两种相反的现象都导致同一个结果：生产资源大量浪费和社会不稳定因素增加。为防止收入水平的大起大落，首先需要探明造成收入波动的原因，即决定收入水平高低的因素。随后，才能考虑采取何种政策措施方可控制这些因素，达到消除经济波动的目的。这两个问题均属经济总量的短期静态分析，构成本书的一个重要内容。

宏观经济学的另一个研究课题是，探讨国民经济持续稳定增长所需的条件，满足这些条件所应采取的政策，引起经济增长的因素，不同因素在增长中所起作用大小的衡量，以及与此相关的经济结构和技术结构的选择，等等。这些问题均属长期动态分析的范围，构成本书的另一重要内容。

现代经济的一个重要特点是国际分工和国际交换的日益发展，国与国之间在经济上的相互依赖和往来不断加强。特别是二战以来，随着生产国际化的迅速发展，形成了一股经

济集团化、区域化和一体化的强劲历史潮流。它摧毁了民族经济的“长城”，击碎了闭关锁国的大门，因此，一国的经济状况和收入水平，不能不依存于国外的许多因素。在开放经济条件下，探讨一国经济如何实现稳定增长，以及怎样利用两个市场和两种资源来加速本国的经济发展，就构成本书的又一重要内容。

本书依循历史发展与逻辑推演相一致的写作方法：从最简单的封闭经济入手，逐步扩展到复杂的开放经济系统；从短期静态分析推进到长期动态分析。由简及繁，由抽象到具体，理论分析、图表说明与数学表达相结合，可读性强。

本书还突出了数量分析方法的应用。在既定的经济制度下，社会再生产过程中各总量之间、各种投入与产出之间在数量上的依存关系，就成为各经济主体最为关注的问题了。对于宏观经济管理者和关心国民经济变动的人来说，光有质的规定性而不知量的规定是远远不够的，这好比医生开处方，只知开列药味而不知确定剂量一样，是会误事的。就目前情况而言，我们还不能不借鉴最近半个世纪以来，发达国家在这方面的研究成果。但是，我们摒弃了西方经济学中一味追求数学推导的“形式化”倾向，尽量使数量分析服从于反映经济过程内部各种因素之间的客观联系，并采用最简单的图表和代数表达法来取代深奥繁复的高数，使具有初中文化水平以上的读者也能理解掌握。

此外，在编写本书时，我们完全排除了西方诸经济学派间的纷争，按作者自己的观点和客观经济实践来判定是非曲直，取长补短，融会贯通，从而建立起一个较为完整和统一

的理论体系。

由于受专业水平和编写时间所限，疏漏和错误在所难免，殷切地期望着学界同仁和广大读者多提宝贵意见，帮助我们今后对本书进行修订和增补。谢谢。

李任初 邹柏松

1991年12月22日

目 录

第一章 收入的计量	(1)
第一节 国民生产总值的计量方法	(1)
一、用增值法计算 GNP	(2)
二、用支出法计算 GNP	(4)
三、用收入法计算 GNP	(8)
四、用 GNP 指标衡量国民福利水平的缺陷	(10)
第二节 国民生产净值、国民收入、个人收入和个人可支配收入的计量	(12)
一、国民生产净值	(12)
二、国民收入	(12)
三、个人收入	(13)
四、个人可支配收入	(14)
第三节 名义 GNP、真实 GNP 和潜在 GNP 的计量方法	(15)
一、名义 GNP 的计算	(15)
二、真实 GNP 的计算方法	(15)
三、季度真实 GNP 与经济波动	(16)
四、经济增长率的计算方法	(18)
五、潜在 GNP 及其计量	(18)

第四节 我国宏观经济指标的特点·····	(20)
第二章 宏观经济运行状态的衡量 ·····	(23)
第一节 均衡与失衡·····	(23)
第二节 紧缩性失衡——失业·····	(24)
一、充分就业的界定·····	(25)
二、失业的测算·····	(26)
三、我国的失业问题·····	(27)
四、失业的代价·····	(31)
第三节 膨胀性失衡——通货膨胀·····	(32)
一、通货膨胀的测算·····	(33)
二、我国的通货膨胀问题·····	(35)
三、通货膨胀的代价·····	(36)
第四节 通货膨胀与失业的关系——菲利普斯曲线·····	(38)
第五节 经济运行状态的决定·····	(40)
第三章 二部门经济中的收入决定 ·····	(44)
第一节 二部门经济的循环流转·····	(44)
一、简单循环流转模型·····	(44)
二、扩大再生产的循环流转模型·····	(46)
三、国民收支帐上的恒等关系与现实经济的失衡·····	(47)
第二节 二部门经济的均衡条件·····	(49)
第三节 短期均衡收入的决定·····	(50)
一、消费倾向·····	(50)
二、消费函数·····	(51)

三、储蓄倾向.....	(54)
四、储蓄函数.....	(55)
五、均衡收入的决定.....	(56)
第四节 消费与投资的乘数效应.....	(59)
一、简单投资乘数.....	(59)
二、消费乘数效应.....	(62)
第五节 紧缩缺口与通货膨胀缺口的计量.....	(65)
一、紧缩缺口.....	(65)
二、通货膨胀缺口.....	(67)
第四章 三部门经济中的收入决定	(69)
第一节 三部门经济的循环流转与均衡条件.....	(69)
第二节 均衡收入的求解.....	(72)
一、均衡收入的数学求解.....	(72)
二、均衡收入的图表分析.....	(75)
第三节 三部门经济中的乘数.....	(77)
一、投资乘数的变化.....	(77)
二、政府购买乘数.....	(78)
三、转移支付乘数.....	(80)
四、净税收乘数.....	(82)
五、平衡预算乘数.....	(84)
第四节 财政制度与财政政策.....	(85)
一、现代财政制度中的内在稳定器.....	(86)
二、相机抉择的财政政策.....	(88)
第五节 政府的预算调节.....	(91)
一、财政赤字与财政盈余.....	(91)

二、导致预算出现盈余或赤字的一个因素	(91)
三、充分就业预算	(92)
四、预算的调节	(94)

第五章 货币与宏观均衡 (96)

第一节 货币供给 (96)

一、货币供给是一个政策变量	(96)
二、货币的分类	(98)
三、派生存款的创造与货币乘数	(99)
四、货币乘数的矫正	(101)
五、货币基础和货币基础乘数	(104)

第二节 货币需求 (105)

一、货币需求的两种类型	(106)
二、货币总需求函数	(108)

第三节 货币市场均衡与利率的决定 (110)

第四节 投资需求函数 (112)

第五节 货币政策 (114)

一、货币政策与收入决定	(114)
二、实施货币政策的一般性工具	(116)

第六节 货币与证券间的关系 (117)

第六章 商品市场与货币市场的一般均衡 (120)

第一节 商品市场的均衡：IS曲线 (120)

一、IS曲线的推导与含义	(121)
二、IS曲线的斜率	(123)
三、IS曲线的位移	(124)

第二节 货币市场的均衡：LM 曲线	(125)
一、LM 曲线的图表推导及其含义	(125)
二、LM 曲线的斜率	(127)
三、LM 曲线的位 移	(129)
第三节 商品市场与货币市场的一般均衡：IS— LM 模型	(130)
一、图解法	(130)
二、公式法	(131)
第四节 宏观经济政策机制及其效应	(132)
一、财政政策机制及其效应	(132)
二、货币政策机制及其效应	(137)
三、财政政策与货币政策的搭配	(140)
第七章 总需求——总供给静态模型：价格与产出 水平的决定	(143)
第一节 总需求曲线	(144)
一、总需求曲线的图表推导	(144)
二、总需求曲线的代数推导	(146)
三、总需求曲线的斜率	(147)
四、总需求曲线的位置	(149)
第二节 总供给曲线	(151)
一、短期总供给曲线的形状	(151)
二、总供给曲线的推导	(153)
三、总供给曲线的位 移	(157)
第三节 总需求——总供给模型	(160)
一、模型的建立	(160)

二、模型的政策含义	(163)
第八章 经济周期	(165)
第一节 经济运行的周期性与阶段性	(165)
第二节 乘数和加速数作用	(167)
一、加速原理	(168)
二、乘数——加速数模型	(171)
三、经济波动的上限和下限	(173)
第三节 存货投资周期理论	(175)
一、存货投资及其特征	(175)
二、存货周期	(177)
第四节 稳定政策的选择	(179)
一、各种可供选择的调节措施	(180)
二、失业与通货膨胀之间的短期替换关系及其效力递减——引入预期的菲利普斯曲线	(181)
第九章 开放经济的一般均衡	(185)
第一节 开放经济的循环流转模型	(185)
第二节 进出口与宏观经济均衡	(187)
一、外贸与收入决定	(187)
二、边际进口倾向	(188)
三、对外贸易乘数	(189)
第三节 汇率、净出口函数与资本流动	(191)
一、外汇与汇率	(191)
二、国际收支	(192)
三、净出口函数	(194)

四、资本流出与流入	(195)
五、汇率、利率对资本流动的影响	(195)
第四节 国际收支的均衡及其调节	(196)
一、国际收支均衡曲线	(197)
二、国际收支的自发调节机制	(199)
第五节 开放经济的一般均衡与宏观调控机制	(201)
一、开放经济的一般均衡	(201)
二、开放经济的市场调节机制	(202)
三、开放经济的政策性调控机制	(204)
四、开放经济运行状态的判别与政策选择	(208)
第六节 需求管理政策的局限性	(210)
一、财政政策的局限性	(211)
二、货币政策的局限	(212)
三、调节汇率措施的局限性	(213)
第十章 经济均衡增长	(214)
第一节 经济增长的特征和衡量指标	(214)
一、经济增长的定义	(214)
二、经济增长的特征	(215)
三、经济增长的衡量指标及评价	(216)
第二节 国民经济的均衡增长的动态模型	(217)
一、哈罗德——多马经济增长模型	(217)
二、新古典经济增长模型	(219)
第三节 经济增长的因素和生产率增长的原因	(222)
一、决定经济增长的因素	(222)
二、生产率增长的原因	(224)

第四节 经济增长与国际贸易..... (225)

一、增长对外贸格局的影响..... (225)

二、增长对贸易条件的影响..... (229)

第五节 激励经济增长的政策..... (230)

一、增加有效劳动投入的政策..... (231)

二、刺激资本形成的政策..... (231)

三、促进要素生产率提高的政策..... (234)

四、维持货币稳定..... (235)

第一章 收入的计量

收入是衡量任何一个居民、家庭或厂商经济状况的标准。同样，在一定时期内（一个年度或一个季度）一国的收入水平，也是衡量该国在该一时期内经济状况的综合指标。因此，研究一国收入水平怎样被决定的问题就成了宏观经济学的首要问题。

宏观经济学中的收入概念涵盖五个总量：国民生产总值或称国民总收入、国民生产净值、国民收入、个人收入和个人可支配收入。阐明以上总量的计算方法和它们之间在数量上的相互关系，自然是本学科开篇首章的基本内容。

第一节 国民生产总值的计量方法

国民生产总值（Gross National product, 简称GNP），是指一国在特定时期内（一年或一个季度）利用本国生产要素生产出来的全部最终产品和服务按某一年度价格计算的价值总量。在国民经济中，每生产一元的最终产品或劳务，虽然并不一定能全部销售出去，但余下部分可视为企业在存货投资方面的支出，这样，一元的产值必须有一元的支出。企业从销售的产量中所取得的人民币，又将直接或间接地支付给不同生产要素的所有者，从而构成各种相应的收入。这

样，一元的产值必产生一元的收入。因此总产值与总支出量以及由此产生的收入总量总是彼此相等的。这一原则运用于国民经济核算，就可得到计算GNP的不同方法：增值法、支出法、收入法。虽然是从产值、支出、收入等不同方面来计算的，但所得结果必然相同。

一、用增值法计算GNP

这是一种从产值增值方面来计算GNP的方法，因此，只应计算核算期内各部门生产的最终产品和劳务的价值。一个企业的产品既可能是中间产品（intermediate goods）又可能是最终产品（final goods），若简单地把各企业在某一期间生产出来的全部产品和服务的价值统统加总起来，那么所得结果一定会比这一时期实际创造的价值大得多，犯了重复计算的错误。而用增值法计算GNP就能正确反映全社会在该期间内的新增产值之和。各企业的增值就是其产品的销售收入与购买中间产品所支付款项之间的差额，例如，织造厂的增值等于卖出布匹的收入，减去购买棉纱、织布机及其它维持生产必需的投入品所花去的费用。因此如果一个企业销售的产品是中间产品，那么该产品的销售额将以负值形式表现在购买它作为投入产品的其它企业的产值之中，用增值法把以上企业的增值加在一起时，中间产品的价值就被抵销了。

这里的关键是要弄清楚中间产品和最终产品的划分标准。最终产品是指在核算期间生产的、且不再重复出售而是最终地被使用的产品。而中间产品则是指用于生产别种物品而被重复出售的产品。例如，一台机器买给某个企业作为生产设备，看来似乎是用于生产别种产品的中间产品，但由于

它不再重复出售，而是最终被使用了，因而应被计入最终产品。如果同样的机器卖给设备经销商，它将被再一次出售，则应计入中间产品。又如，一块猪肉若卖给罐头厂，则将被制成罐头而再次出售，因而是中间产品，若被家庭主妇买去则就是最终产品了。可见，最终产品与中间产品不是以产品本身的物质属性来区别，而是以它们在再生产过程中所起的不同作用来划分的。表1—1是美国1984年GNP的部门构成。

表1—1 1984年美国GNP部门构成

部 门 名 称	总 值 (单位：亿美元)	在GNP中的百分比
国民生产总值	3661.3	100
农业、渔业	91.5	2.5
采掘业	120.8	3.3
建筑业	150.1	4.1
制造业	882.4	24.1
运输和公用事业	234.3	6.4
批发和零售商业	607.8	16.6
金融、保险、房地产业	604.1	16.5
服务业	644.4	17.6
政府及政府企业	424.7	11.6

表1—1是按各部门所生产的最终物质产品和劳务的价值进行加总而得到的GNP，不包含中间产品的价值。表中，

农林、渔业只占GNP的2.5%，所占比例最小。制造业也不占GNP的24.1%。批发零售商业、金融、保险、房地产业和服务业所提供的劳务价值，在GNP中占的比重则占50%以上。

在作了以上说明之后，我们就可以得到一个用增值法核计GNP的计算式。假如计算期内生产了几种最终产品，它们的产量分别为 $Q_1 \cdots Q_n$ ，单位价格分别为 $P_1 \cdots P_n$ ，则用增值法计算当期GNP的公式应为，

$$GNP = \sum_{i=1}^n P_i Q_i$$

二、用支出法计算GNP

根据最终产品的含义，以及总产值等于总支出的原则，我们同样可用支出法，即全社会在计算期内购买的最终产品和劳务的总支出，来核算国民生产总值。公式如下：

$$GNP = \text{消费} + \text{固定资产投资} + \text{存货投资} \\ + \text{政府购买} + (\text{出口} - \text{进口})$$

消费（Consumption）构成国民生产总值的最大部分，一般约占70%左右。消费是指人们为满足自己的生活需要而消耗的各种产品和服务，它包括居民购买耐用消费品（如汽车、家用电器，家具等），非耐用消费品（如衣服、食品、化妆品等）和服务（如医疗、教育、旅游、文化娱乐等）等方面的支出。随着经济的发展与观念的改变，人们的消费结构也在不断变化，最突出的就是服务在消费中所占的比重有不断增加的趋势。美国在50年代服务支出只占消费的1/3，到现

在已上升为50—60%。

投资(investment)包括固定资产投资(fixed investment)和存货投资(inventovg invetment)两大类。固定资产投资又可划分为非住宅投资和住宅投资两部分：非住宅投资是指企业用于增置新厂房、营业建筑和新设备等方面的投资，住宅投资则是用于建造新的私人住宅和公寓的投资。在美国，固定资产投资约占GNP的16%，其中非住宅投资约占12%，而住宅投资仅占4%左右。

企业内已有的厂房、设备、办公楼等构成资本存量，投资则是每年不断新增加到资本存量上的资本流量。生产过程中资本存量总有一定的消耗，需用投资中的一部分来维持原有的资本设备，这部分投资就叫做重置投资，而资本总量新的净增加总数则称净投资。净投资与重置投资之和就是总投资，用支出法计算GNP时所用的投资额就是总投资。

如上所述，存货是指处于生产过程中的半成品和待销售的成品的存量，这些在制品（零部件等）和库存成品与厂房设备一样，是厂商正常经营所必不可少的一种投资，故被称为存货投资，它可以是正值或负值。在一定时期内，当企业产值大于其销售额时，存货投资增加，成为正值，反之，则减少，甚至成为负值。当产值与销售额持平，存货投资为零。只要企业不再进行新的生产，原有存货投资不论怎样变动都不会影响GNP总量。如某厂商生产了10个杯子，正在待销，用支出法计算GNP时，在存货投资项下就计入10个杯子。若出卖了一个，即存货投资减少为9，但消费又增加了1个，计入GNP中仍是10个杯子。若存货投资只是在不同厂商之间流转，那就更不会改变GNP。