



HONG GUAN JING JI GUAN LI GAI LUN

● 主 编 蔡 来 兴

# 宏观 经济 管理 概论

封面设计：王伯硕

**宏观经济管理概论**

蔡来兴 主编

\*  
中国金融出版社出版

新华书店北京发行所发行 各地新华书店经售

江苏常熟周行印刷厂排版

北京外文印刷厂印刷

\*  
850×1168毫米 32开本 12.625印张 278.000字

1988年4月第一版 1988年4月第一次印刷

印数：1—25000

ISBN 7-5049-0232-2/F·29 定价：2.80元

## 前 言

建国三十多年来，我国社会主义经济建设取得了举世瞩目的成就，已经显示了社会主义制度的强大生命力和无比优越性。但是，我国宏观经济发展也经受过多次挫折，给国民经济带来了巨大的损失。“大跃进”损失了一千多亿元，十年内乱损失了五千多亿元。如果没有这些折腾，我国的经济实力一定会更强大，我国的社会主义建设事业一定可以取得更加伟大的成就。

我国宏观经济发展起落大的基本动因是什么，是不是具有周期性波动的规律，“短缺经济”是不是社会主义国家的普遍现象，如何建立适应有计划的商品经济发展要求的宏观管理制度，以保持国民经济持续、稳定、协调地发展？面对这一系列重大问题，由上海市计划经济研究所发起，会同经济综合部门九个研究所（室），组织了有三十多人参加的宏观经济管理研究组，从一九八五年以来，对我国有计划的商品经济宏观管理问题进行系统地研究，撰写了六、七十篇论文。一九八五年十一月和一九八六年六月先后两次召开了有关方面专家、学者和实际工作部门同志参加的全市性大型研讨会，从理论和实际的结合上，对我国宏观经济管理各个方面的问题进行了广泛、深入的探讨。在此基础上，我们组织了以蔡来兴为组长，有朱小华、陈泽浩、潘明、汪钰华、王世豪、沈建新、韩曙等同志参加的编写组，从一九八六年初着手撰写我国有计划的商品经济宏观管理概论，即《宏观经济管理概论》一书，以期系统地总结前一阶段我们对宏观经济管理问题研究的初步成果。

《宏观经济管理概论》分四篇、十四章，涉及一系列重大的社会主义经济理论和实践问题。第一篇从分析当代世界工业发达

国家、苏联东欧国家、发展中国家宏观经济管理的发展趋势和可资借鉴的经验，介绍二十世纪初以来宏观经济管理理论的发展和国内外著名经济学家对我国当前改善宏观管理的意见，总结我国宏观经济管理的历史经验入手，深入探讨我国有计划的商品经济、经济运行机制、体制改革目标模式、国家所有制内涵变革和所有制结构调整等重大问题，为建立具有中国特色的新型的宏观管理制度提供理论基础。第二篇系统地论述了我国有计划的商品经济宏观管理的目标体系和建立宏观经济、中观经济控制调节体系的基本构想。第三篇通过研究日本和联邦德国经济转轨阶段的基本做法、主要经验，进一步分析了我国新旧体制转轨阶段宏观经济管理的主要任务和建立宏观预警系统的初步设想。第四篇从各种经济矛盾相互制约，互为因果出发，提出了实现宏观管理方式的重大转变，必须建立具有自我发展与自我约束机制的微观基础，创造比较完善的市场环境、比较健全的法律环境并相应地调整经济管理组织机构。在撰写中，我们尽可能地把实证研究和规范研究结合起来，围绕建设具有中国特色的社会主义宏观经济管理制度，从历史到现实，从各国到本国，从理论到实际，力求做到内容体系的完整性，基本观点的鲜明性和对策建议的可行性。

在我国经济学界，宏观经济管理问题研究是一个薄弱环节，而宏观经济统计资料的缺少和收集之难，则是造成这一学科不够繁荣的一个重要原因。为此，我们下功夫收集整理了近几十年来反映工业发达国家、苏联东欧国家和我国宏观经济总量运动的一些基本统计资料。其中我国的统计资料是按经济增长、劳动就业、财政收支、国际收支、重大比例和重要经济杠杆等内容，分门别类整理加工。特别是重要经济杠杆一类，栏目之齐全、时间跨度之大，都是国内现有书刊所少有的。这些资料对我们撰

写本书发挥了重要作用,特辑录在后面,为各方面研究分析宏观经济管理问题提供方便。

本书作者大都是多年从事宏观经济研究和管理工作的。近几年来多次参加国内外宏观经济管理研讨活动,同国内外从事宏观经济管理研究的专家、学者有着广泛的接触。我们坚信,建设具有中国特色的社会主义,从书本上是找不到现成答案的;学习借鉴国外经验是必要的,但一切照抄照搬别国经验、别国模式,也不可能得到成功。只有在坚持四项基本原则的前提下,靠我们自己不断实践、探索和创新。本书是我们的一次探索尝试。限于水平,不妥之处在所难免,恳切希望读者批评指正。

在编写过程中,我们得到了许多领导、专家、学者和研究人员的指导和帮助。国务院上海经济区规划办公室主任、上海市政府顾问汪道涵同志也参加了我们的一些研讨活动。张广生、刘进、顾学东、石良平、陆世敏等同志也为本书编写提供了不少资料,在此一并表示衷心感谢!

蔡来兴

一九八六年十月

# 目 录

## 第 一 篇

<b>第一章 当代世界各国宏观经济管理的基本方式、发展趋势和借鉴</b> .....	( 1 )
第一节 西方国家主要宏观经济管理政策及特点...	( 1 )
第二节 发展中国家宏观经济管理的发展趋势.....	( 12 )
第三节 苏联东欧国家宏观经济管理的不同特点...	( 21 )
第四节 当代各国宏观经济管理可资借鉴的经验...	( 33 )
<b>第二章 宏观经济管理理论的发展</b> .....	( 38 )
第一节 宏观经济管理理论的发展.....	( 38 )
第二节 宏观经济管理中的几个重大理论问题.....	( 45 )
第三节 中外学者论中国现阶段的宏观经济管理...	( 61 )
<b>第三章 我国宏观经济管理的历史经验</b> .....	( 74 )
第一节 我国宏观经济发展呈现周期性波动.....	( 74 )
第二节 形成经济周期性波动的主要原因.....	( 77 )
第三节 我国过去经济体制的多次改革并没有触及旧体制的主要弊端.....	( 86 )

<b>第四章 我国建立宏观经济管理制度的几个理论问题</b> ···	(91)
第一节 有计划的商品经济是商品经济发展的新阶段 ·····	(91)
第二节 我国经济运行的机制模式·····	(97)
第三节 我国经济体制模式的选择·····	(102)
第四节 国家所有制内涵变革和所有制结构的调整 ·····	(106)

## 第 二 篇

<b>第五章 宏观经济管理的目标及体系特征</b> ·····	(121)
第一节 总体目标·····	(122)
第二节 具体目标·····	(126)
第三节 调控体系的特征及作用范围·····	(131)
<b>第六章 宏观调控体系的设计及其运转功能</b> ·····	(137)
第一节 决策控制系统·····	(137)
第二节 政策调节系统·····	(144)
第三节 信息反馈系统·····	(157)
第四节 监督保证系统·····	(160)
<b>第七章 中观经济控制调节体系</b> ·····	(163)
第一节 中观经济政策手段的调节·····	(163)
第二节 中观经济控制调节手段的合理搭配与协调 ·····	(178)
第三节 中观经济的信息和反馈·····	(181)
第四节 中观控制调节的前景·····	(183)

## 第三篇

<b>第八章 日本、联邦德国经济转轨阶段的基本实践和主要经验</b> .....	(185)
第一节 日德两国经济转轨突破口的选择.....	(186)
第二节 转轨阶段日德两国采取的经济政策.....	(190)
第三节 日德两国顺利实现经济转轨的主客观条件.....	(198)
<b>第九章 转轨阶段宏观经济管理的主要任务</b> .....	(201)
第一节 控制社会总需求膨胀是世界许多国家在转轨阶段面临的共同任务.....	(202)
第二节 我国转轨阶段控制总需求的重点.....	(206)
第三节 当前我国宏观经济平衡的形势和改善控制的基本方针.....	(222)
<b>第十章 建立宏观经济预警系统的基本构想</b> .....	(228)
第一节 宏观经济系统状态变量的选择和分类.....	(229)
第二节 历史状态描述的几种方法.....	(237)
第三节 宏观经济系统的优化控制.....	(239)

## 第四篇

<b>第十一章 建立充满活力的微观基础</b> .....	(243)
第一节 微观经济发展的活力与动力.....	(243)
第二节 微观经济的自我约束能力.....	(248)



第三节	微观经济充满活力的客观环境.....	(254)
<b>第十二章</b>	<b>建立和完善市场体系，创造一个平等竞争的市 场环境.....</b>	<b>(259)</b>
第一节	建立和完善社会主义市场体系的客观必然 性.....	(259)
第二节	社会主义市场的内涵和外延.....	(262)
第三节	正确处理几个关系，加速建立和完善市场 体系.....	(265)
<b>第十三章</b>	<b>加强法制建设，创造一个健全的法制环境...</b>	<b>(272)</b>
第一节	加强法制建设的客观必要性.....	(272)
第二节	正确处理四个关系，加快经济立法.....	(277)
第三节	保证和维护法律的切实执行.....	(282)
<b>第十四章</b>	<b>建立适应有计划的商品经济发展的经济管理机 构.....</b>	<b>(285)</b>
第一节	现有经济管理机构的特点和弊端.....	(285)
第二节	经济管理机构改革的方向和原则.....	(288)
第三节	近阶段经济管理机构改革的主要任务.....	(291)
<b>附录</b>	.....	<b>(301)</b>

# 第一章

## 当代世界各国宏观经济管理的基本方式、发展趋势和借鉴

当代世界各国都处于商品经济发展阶段。不同类型的国家，无一例外地都面临着如何建立和完善宏观经济管理制度的问题。总结和借鉴国外宏观经济管理正反两方面的经验教训，对于我国建立和完善宏观经济管理制度无疑具有重大意义。

根据各国经济发展的不同水平和宏观经济管理的特点，我们将世界各国大致划分为三种类型，即：西方市场经济国家、发展中国家和苏联东欧国家。在此基础上，我们力图通过对三类国家宏观经济管理特点和趋势的研究分析，找出它们在宏观经济管理中的一些共同特点，以为设计我国宏观经济管理制度之借鉴。

### 第一节 西方国家主要宏观经济管理政策及其评介标准

#### 一、西方国家主要宏观经济管理政策

1929~1933年震撼整个资本主义世界的大危机正式宣告了通过市场调节、自由竞争而使经济和谐发展的时代一去不复返

了。时势造就的凯恩斯以其新颖独到的分析经济危机原因及消除危机对策的理论，取代传统的市场调节经济的理论，成为风行资本主义世界达几十年之久的正宗理论。以此为端，西方也就开始了探索研究国家如何有效调节控制整个国民经济的时代。现代资产阶级经济学实际上也就成为“现代社会经济组织学”。这个“社会经济组织问题”之核心，也就是政府如何运用经济政策来管理经济。

虽说在西方市场机制国家中，各国之间的宏观经济政策管理有不同的特点，但其管理宏观经济的政策手段基本上是一致的。

西方国家是以私有制为基础的市场机制国家，成千上万的企业都拥有自己的独立性，即可以自己决定生产、供应和销售。随着社会经济的日益发展，成千上万的企业和名目繁多的经济部门，为着本身的经济利益，激烈竞争；资产阶级和无产阶级经济利益的冲突激化；内部经济与外部经济的不平衡，等等。客观上要求代表整个资产阶级整体利益和长期利益的国家对国民经济进行干预和调节。而国家作为上层建筑和经济基础的统一体——一方面，国家作为上层建筑，可以颁布法令、制定政策，强制推行；另一方面，国家作为经济基础，直接控制庞大的国民经济体系，拥有巨额的货币资本，支配大部分国民收入——则使其对整个国民经济的调节和控制成为可能并愈益深入和广泛。

西方国家对整个宏观经济的政策管理，主要涉及两个方面。

一个方面是宏观经济管理政策的目标。一般认为主要有四大目标。一是充分就业；二是物价稳定；三是经济稳定增长；四是国际收支平衡。

另一个方面是宏观经济管理的政策和手段。一般来说，宏

观经济管理的政策和手段主要包括货币政策、财政政策、价格政策、劳动工资政策、汇率政策、就业政策,等等。各种政策都是从价值形态上联系着各个方面的经济利益,有其独特的功能和特殊的作用,并有着自身运动的规律。

货币政策和财政政策是政府管理宏观经济的传统政策,也是政府宏观经济管理政策的最有力的工具。

货币政策的特点是,通过控制货币供应量和利息率,来调节经济活动的水平和物价水平。如在存在失业的情况下,政府采取扩张性的货币政策,增加货币供应量以扩大有效需求。反之,在存在通货膨胀压力时,政府则采取紧缩性的货币政策,减缩货币供给量或减少货币供应量的增长率,以抑制通货膨胀和稳定物价。

货币政策的主要手段有利息率政策、公开市场政策和准备金政策。

利息率政策是间接调节通货的政策。在总需求小于总供给的情况下,降低贴现率,促使一般银行向中央银行借款。这样,一般银行不但可以不抽回对私人企业的贷款,而且可以扩大对私人企业的贷款。贷款的扩大增加了货币流通量,降低了利息率水平,促进了企业的投资,从而增加了总收入,扩大了总需求。在总需求大于总供给的情况下,则反其道而行之。

公开市场政策是实行利息率的调节政策。实行办法主要是通过证券的买卖,控制市场信用。在总需求小于总供给的情况下,市场银根吃紧,物价下跌,生产呈现萎缩,中央银行收买大量证券,投放出大量资金,以增加通货流通,使利息率下降,借以扶植产业发展,扩大总需求量。反之,则反其道而行之。

准备金政策是中央银行在法定权限内,提高或降低各银行各种存款的准备金比例,借以削弱或增强一般银行创造信用能

力的政策。

宏观财政政策的特点是，通过财政收入和支出直接控制消费总量和投资总量，使总供给和总需求达到均衡状态。

宏观财政政策的主要手段有政府的税收、转移支付和政府开支。政府的征税大体可分为两类。一类是直接向纳税者征收的直接税，如个人和公司的所得税等；另一类是纳税者在购买商品和劳务时间接支付的税如销售税、执照税、遗产税和关税等。政府的转移支付包括社会各种保险福利费支出和失业救济金支出等。政府开支则指各级政府对各种商品和劳务的购买。

当总需求小于总供给时，一般采取的措施是：(1)减税，使消费者的收入增加，用以增加消费，从而增加投资，促使需求水平上升；(2)增加财政支出，主要是增加政府购买和公共事业的开支，既能直接扩大投资和消费，以补充私人投资和私人消费之不足，又可以间接刺激私人投资和私人消费的扩大。反之，则反其道而行之。

价格政策是通过控制价格来防止通货膨胀的一种手段。必须指出的是，如果价格是在自由市场自发形成的，那就不成为国家的调节手段和政策了。换言之，价格只有在国家能够规定的场合下，才能成为调节手段和杠杆。西方国家的价格政策表现在对某些产品的限价或为维持某种产品的价格所采取的补贴等。

劳动工资政策即政府管制工资政策，旨在防止工资率的上升大于生产率的上升，从而避免在经济增长过程中加剧通货膨胀。如同自由市场决定的价格不成其为国家调节手段一样，劳动力市场决定的工资也不成其为国家调节手段。

汇率浮动政策是政府按照外汇市场外汇波动情况，及时调整汇率，以免在经济增长过程中导致国际收支进一步恶化的

政策。

就业政策是政府通过就业指导和对劳动力重新进行职业教育和职业培训，促进青年和非熟练工人找到职业，从而避免在经济增长过程中扩大青年和非熟练工人失业率的一种政策。

价格政策、劳动工资政策、汇率政策、就业政策等往往被认为是财政政策和货币政策的补充措施，是使经济增长“不与其它政策目标发生冲突”的补充措施。

当然，就各种经济政策管理经济活动孰优孰劣的问题，在西方一直存在着争论。如对宏观财政政策和货币政策管理经济活动的优劣之争就一直是西方经济学界讨论的主题。一般而言，西方经济学界往往采用五个标准来评判。一是应用的速度；二是灵活性；三是作用的速度；四是对预测的影响性；五是中立性如何。如果以此五大标准对宏观财政政策和货币政策作一番考察，我们会发现：(1)就应用的速度来说，货币政策享有显著的优越性。公开市场业务的规模差不多每天都能变。决策推延时间不长。而财政政策的决策拖延时间太长，因为需经国会批准。(2)就灵活性而言，两者差别不大。(3)就作用的速度而言，货币政策作用的速度没有财政政策快。因为货币政策作用不仅时滞较长，而且很难掌握。若煞车太早，不能达到预期目标；如果待看到效果以后才煞车，不免过头。(4)就对预测的影响性而言，财政政策较优于货币政策。(5)就中立性而言，一般认为货币当局在政治上有其独立性，不受政治上的干扰，能有效地执行其职能。而财政政策受政治的影响则较大。由此得出的结论是，宏观财政政策和货币政策都有各自的优劣处，很难说究竟谁优谁劣。因此，为了使经济能更好地发展，客观上要求各国采取财政政策和货币政策相互配合的政策。推而广之，各种政策包括

工资、价格、汇率等政策都有各自的优劣处；为了使经济能更好地发展，客观上要求各种经济政策的协调配合。

## 二、西方宏观经济管理的特点

自划时代的“凯恩斯革命”至今，西方国家运用宏观经济政策管理整个国民经济已达五十余年。这些政策对西方国家经济的影响是深刻且广泛的。一方面，它加剧了西方国家各种困难和矛盾；另一方面，它在很大程度上调整了资本主义的生产关系，使其生产关系较能适应生产力的发展，促使整个国民经济得到一定的发展。尤其值得指出的是，西方国家宏观经济管理政策呈现出一系列崭新的特点。鉴于西方各国之间宏观经济管理政策的运用侧重点及运用效果有很大的不同；鉴于西方各国运用宏观经济管理政策的时间跨度长，达五十余年之久。因此，我们认为，在有限的篇幅内，理论的概括较之历史的阐述更能简洁、清楚地反映历五十多年之久的西方宏观经济管理政策的特点。我们将西方宏观经济管理政策过去固有及现在崭露的一系列特点大致归纳于下：

特点之一是，各种宏观经济管理政策有坚实的理论基础。譬如，西方盛极一时的政府赤字财政政策就是驻足于凯恩斯的有效需求理论。又譬如，自八十年代起愈益受到西方政府垂青的货币政策，则同早在六十年代出笼的以货币数量论为基础的并自成体系的弗里德曼理论须臾不可分离。

特点之二是，宏观经济政策的有效实施始终依赖一个比较完善、发达(反映灵敏)的统一市场，即商品、劳动力、资金、技术等融为一体的有机相连的市场体系。一般来说，宏观经济政策的调节、变化总是基于各个市场不同指标的变化。也只有通过市场，通过市场反馈而来的较为精确的信息，政府的宏观经济政

策才能较为有效地控制和引导企业的行为。如果市场体系不够健全和完善,通过市场反馈而来的信息、指标就会被扭曲,基于这些信息和指标所确定的宏观经济政策就会失误,带来企业及经济生活的紊乱。

特点之三是,比较带长期性的经济政策通过法律被固定下来。例如各国制订了有关就业的“充分就业法”、有关社会福利的“社会保障法”、保护竞争维护中小企业的“反托拉斯法”,等等,这些法律作为较长时期内规定经济活动的准绳。

特点之四是,随着经济现实的变化,相应采取不同的经济政策,并不一味固守某一派别的政策主张。从二十世纪以来英国经济政策的演变可清楚地看到这一点。从自由放任到国家干预,从平衡预算到赤字财政,从“济贫法”到“福利国家”措施,所有这些莫不是英国国内外环境和英国相对地位的变化,以及英国社会阶级矛盾尖锐化的结果。至于象国有化、社会保障、工资和物价管制等重大政策,在十九世纪末和二十世纪初的英国几乎是不可能想象的。虽然从根本上讲,由于资本主义固有矛盾的存在,必然导致资本主义的崩溃,但是必须看到,各种政策的调整毕竟在一定程度上缓和了资本主义生产力和生产关系的矛盾,从而在一定时期、一定程度上促进经济的较快发展。且不论相对较远的“凯恩斯革命”对五、六十年代整个资本主义世界经济繁荣的巨大作用,就是八十年代初期英、美、日等国“滞胀”困境的摆脱、经济的相对高速增长,也不能不使我们对其政策的调整侧目相看——予以一定的肯定。

特点之五是,作为调节和控制经济主要手段的宏观财政政策 and 货币政策日益紧密地结合起来。如果说战前资本主义国家尚能差强人意地单独行使宏观财政政策或宏观货币政策的话,那么说战后随着资本主义矛盾的不断激化,政府单独行使财政



政策或货币政策均无可奈何地宣告失灵。于是，两种政策的结合成为战后西方国家对整个经济实行调节控制的一大特征。当然，结合的方式可有不少，有“松紧搭配”，即财政上的扩展同货币上的紧缩相结合，或者两者相反；有“双松”和“双紧”搭配，即财政上的扩张同货币上的扩张相结合及财政上的紧缩同货币上的紧缩相结合。应该承认，财政政策和货币政策所呈现出来的各种不同的组合，往往是资本主义再生产周期的反映。不过值得指出的是西方国家更多地使用“松紧搭配”方式。因为搭配本身的目的在于既不致于使经济在某些方面过紧，又不致于在另一些方面过分松动。而“松紧搭配”至少在短期内不失为一种较好的平衡术，能够协调经济政策目标之间的冲突。

特点之六是，货币政策地位的愈益重要及其作为货币政策运转主体的中央银行的相对超脱。如果说过去一直是财政政策在宏观调节控制中占主导地位的话，那么说随着客观环境的变化，以及随之而来的政策目标的转移，货币政策已成为政府对经济宏观调节控制的中心手段。我们知道，凯恩斯认为，三十年代资本主义经济危机的主要症结在于“有效需求”不足，资本主义国家的主要社会问题是失业。基于此，凯恩斯认为，为了对付“有效需求”不足，保证就业，消除危机，有必要通过国家对经济的干预，包括通过运用宏观财政政策和货币政策，来增加政府支出及放松银根，以增加需求，制止失业。而且，在凯恩斯看来，在国家干预经济、调节总需求的手段中，财政政策较之于货币政策更为重要。因为前者比后者在影响消费和投资中更为直接，更为有效。不可否认，以赤字财政政策为重点的辅之于廉价货币政策的宏观经济政策，对于刺激消费和投资，提高整个经济活动水平无疑起到相当作用；对于五、六十年代西方经济的发展也起到了一定的作用。但是，随之而来的通货膨胀却使得政府也颇