



普通高校“十二五”规划教材·经济学系列

宏观经济学

肖殿荒 ◎ 编著



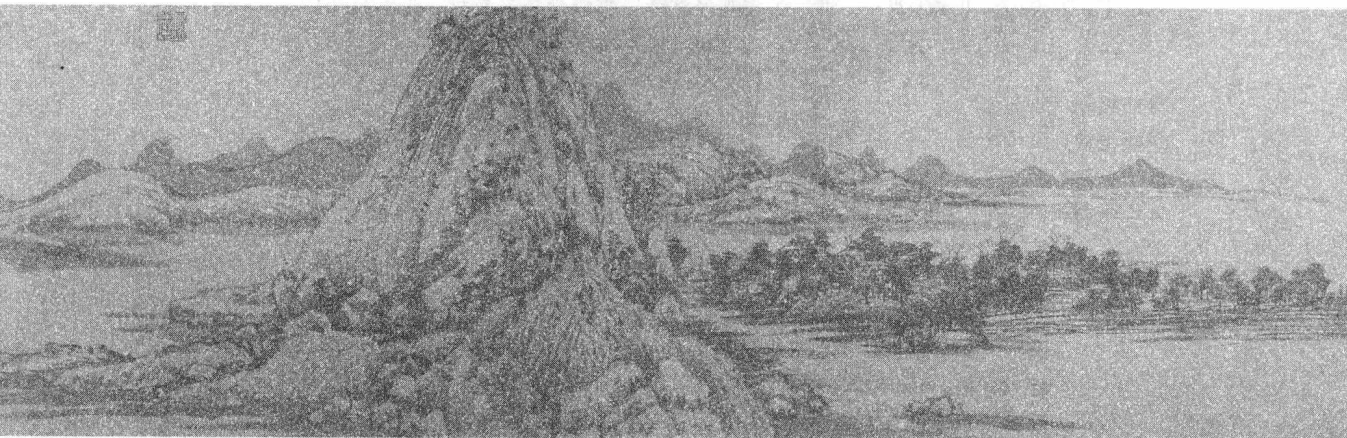
清华大学出版社



普通高校“十二五”规划教材·经济学系列

宏观经济学

肖殿荒 ◎ 编著



清华大学出版社
北 京

内 容 简 介

本书将“宏观经济学”内容概括为八章：宏观经济学的研究对象与基本方法；经济增长理论；有效需求原理；失业、货币与通货膨胀；经济周期理论；宏观经济政策；开放经济入门；宏观经济学总结。

本书编著时特别强调和重视四大特色。

第一，宏观经济学基本方法总结。本书将(微观/宏观)经济学基本方法/通用范式概括为传统的供求均衡分析模型和现代经济人模型即博弈论模型。前者的直观大意为综合供给和需求两个方面分析宏观层面的资源配置问题，其数学形式是方程(组)，后者的基本套路是结合目标(或偏好)和约束条件两个方面分析经济主体行为及其宏观资源配置结果，其数学形式为约束优化问题。

第二，凯恩斯有效需求原理的五个“版本”。本书将凯恩斯有效需求原理归纳为文字版本和四个数学版本：收入—支出模型、IS-LM模型、AS-AD模型和开放经济版本。而且，还针对凯恩斯主义(宏观)经济学与(新)古典(宏观)经济学在各个层面进行了全面比较，特别是在各个版本的模型层面，都对照写出了具体的凯恩斯模型与古典经济学模型。

第三，在尽量全面介绍现代宏观经济学基本原理时力求简明、准确和规范，尤其避免模糊和误读。

第四，应用性内容及案例分析尽量加强理论与应用针对性，决不追求篇幅和形式花哨。

本书适合作为经济与管理类专业本科生教材，也可供相关专业研究生等其他读者参考。

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/肖殿荒编著. —北京：清华大学出版社，2016

(普通高校“十二五”规划教材. 经济学系列)

ISBN 978-7-302-43424-5

I. ①宏… II. ①肖… 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(2016)第072686号

责任编辑：陆滢晨

封面设计：汉风唐韵

责任校对：宋玉莲

责任印制：何 芊

出版发行：清华大学出版社

网 址：<http://www.tup.com.cn>, <http://www.wqbook.com>

地 址：北京清华大学学研大厦A座

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：三河市君旺印务有限公司

装 订 者：三河市新茂装订有限公司

经 销：全国新华书店

开 本：185mm×260mm

印 张：12.75

字 数：321千字

版 次：2016年6月第1版

印 次：2016年6月第1次印刷

印 数：1~3000

定 价：39.00元

前言

本书是编著者多年在华中师范大学经济与工商管理学院本科与研究生教学及其教案和课件基础上编著的。宏观经济学是经济类专业学生的专业基础课,它研究经济主体行为、相互作用在宏观层面的资源配置结果及其适用的宏观经济政策。

本书共分为八章。第一章宏观经济学的研究对象与基本方法。本书将形形色色的宏观经济学定义表述重新归纳总结为:宏观经济学研究人们主要在资源配置方面的选择行为及其相互作用与宏观后果。其中最核心的关键词是经济主体选择行为、资源配置和宏观后果。第一章还将(宏观)经济学基本方法/通用范式概括为传统的供求均衡分析模型和现代经济人模型/博弈论模型。前者的直观大意为综合供给和需求两个方面分析宏观层面的资源配置问题,其数学形式是方程(组),后者的基本套路是结合目标(或偏好)和约束条件分析经济主体行为及其宏观资源配置结果,其数学形式为约束最优化。第二章经济增长理论,重点介绍了经济增长理论的基准模型即索洛模型,并且简要叙述和分析了在此模型基础上的进一步延拓方向。第三章有效需求原理,给出了凯恩斯有效需求原理的四个“版本”:文字版本、收入—支出模型、IS-LM模型和AS-AD模型,其中后三个为数学模型版本。第四章失业、货币与通货膨胀,分析宏观经济学的另外两个重要变量:失业、通货膨胀以及与之相关的货币问题,并且总结了产出、失业与通货膨胀三者的相互关系。第五章经济周期理论,从各个层面对凯恩斯的有效需求原理即经济周期理论和(新)古典经济周期理论进行了全面比较分析。第六章宏观经济政策,介绍宏观经济政策工具,分析财政政策与货币政策作用原理。第七章开放经济入门,主要介绍了凯恩斯有效需求原理的第五个“版本”(即第四个数学模型版本):开放经济版本及其特例蒙代尔—弗莱明模型。第八章宏观经济学总结,对宏观经济学进行了简要总结。除第一章和第六章是肖殿荒和张思全共同编著之外,其余各章均由肖殿荒独立编著完成。

本书每一章开始都给出了“学习要点及目标”、“核心概念”、“引导案例”,以便加强读者学习的导向性。每一章结束后,都有“本章小结”,精选了具有针对性的“实训课堂”和“复习思考题”,以便于读者检查和感受自己的学习效果。

本书适合于国内本科院校经济与管理类专业学生和具有同等学力程度的自学者,尤其针对本科生,也可供研究生使用,还可供广大实际经济工作者自学参考。

为方便教师教学,本书配有内容丰富的教学资源包(包括精致的电子课件、教案、案例库及案例分析、习题集及参考答案),下载地址:<http://www.tup.tsinghua.edu.cn>。

编著者对所有参考文献的作者、本书出版编辑与策划等给予帮助的相关人员,表示衷心感谢!由于编著者水平和经验有限,书中难免有纰漏,恳请专家与读者斧正。

编著者

2016年6月

教学支持说明



扫描二维码在线填写
更快捷获取教学支持

尊敬的老师：

您好！为方便教学，我们为采用本书作为教材的老师提供教学辅助资源。鉴于部分资源仅提供给授课教师使用，请您填写如下信息，发电子邮件给我们，或直接手机扫描上方二维码在线填写提交给我们，我们将会及时提供给您教学资源或使用说明。

（本表电子版下载地址：<http://www.tup.com.cn/subpress/3/jsfk.doc>）

课程信息

书 名			
作 者		书号（ISBN）	
开设课程1		开设课程2	
学生类型	☐ 本科 ☐ 研究生 ☐ MBA/EMBA ☐ 在职培训		
本书作为	☐ 主要教材 ☐ 参考教材	学生人数	
对本教材建议			
有何出版计划			

您的信息

学 校			
学 院		系/专业	
姓 名		职称/职务	
电 话		电子邮件	
通信地址			

清华大学出版社客户服务：

E-mail: tupfuwu@163.com

电话：010-62770175-4506/4903

地址：北京市海淀区双清路学研大厦 B 座 506 室

网址：<http://www.tup.com.cn/>

传真：010-62775511

邮编：100084

目 录

第一章 宏观经济学的研究对象与基本方法	1
第一节 宏观经济学的研究对象与基本框架	2
一、经济学故事与问题	2
二、经济学定义	3
三、宏观经济学的研究对象	4
四、宏观经济学的基本框架体系	4
第二节 宏观经济变量	5
一、概述	5
二、国民收入核算	6
三、失业	11
四、通货膨胀	11
第三节 宏观经济学的假设前提与基本方法	13
一、宏观经济学的假设前提	13
二、宏观经济学的基本方法	14
第四节 本书内容预览	19
本章小结	20
实训课堂	20
复习思考题	21
第二章 经济增长理论	22
第一节 经济增长及其决定因素	24
一、经济增长	24
二、经济增长的决定因素	24
三、经济增长核算	24
第二节 索洛模型	28
一、概述	28
二、假设条件	28
三、分析推导与基本结果	29
四、重要结论与推论	33
五、储蓄率外生变化的影响	35

六、总结	37
第三节 经济增长理论拓展	38
一、拉姆赛模型和戴蒙德模型	38
二、研发模型和人力资本模型	39
三、AK 模型	41
四、简要总结	42
本章小结	42
实训课堂	42
复习思考题	44

第三章 有效需求原理

第一节 消费与投资	47
一、有关消费行为的经验规律	47
二、消费函数	47
三、对消费行为的进一步分析	48
四、投资	50
第二节 凯恩斯有效需求原理	52
一、古典经济学有关短期产出及就业决定原理	52
二、凯恩斯有效需求原理	53
第三节 收入—支出模型	55
一、两部门模型	55
二、投资乘数原理	57
三、三部门模型	60
四、四部门模型	62
五、补注	62
第四节 IS-LM 模型	63
一、概述	63
二、挤出效应与乘数效应	67
第五节 总供给—总需求模型	71
一、宏观经济学呼唤总供给—总需求(AS-AD)模型	71
二、从 IS-LM 模型导出总需求曲线	72
三、从劳动市场和生产函数导出总供给曲线	74
四、总供给—总需求模型	78
五、收入—支出模型、IS-LM 模型与 AS-AD 模型的相互关系	82
本章小结	84
实训课堂	84
复习思考题	85

第四章 失业、货币与通货膨胀	87
第一节 失业	88
一、失业及其分类	88
二、就业/失业决定分析模型	89
第二节 货币与利率	91
一、古典利率理论与凯恩斯利率理论	91
二、货币需求理论	94
第三节 通货膨胀	97
一、通货膨胀的定义、度量及分类	97
二、通货膨胀分析方法	98
三、通货膨胀的经济效应	101
四、应对通货膨胀的政策	101
第四节 产出、失业与通货膨胀相互关系	101
一、概述	101
二、奥肯定律	102
三、菲利普斯曲线	102
四、简要总结	106
本章小结	107
实训课堂	107
复习思考题	109
第五章 经济周期理论	111
第一节 概述	112
一、经济周期的定义与特征	112
二、经济周期分析模型与传导机制模拟	113
第二节 产品市场局部均衡分析模型	114
一、古典经济周期模型	114
二、凯恩斯经济周期模型	116
三、简要综合比较	116
第三节 IS-LM 模型和 AS-AD 模型的综合与比较	119
一、极端的古典经济周期模型	119
二、极端的凯恩斯经济周期模型	123
三、IS-LM 模型比较分析总结	124
四、拓展、折中与全面综合	131
五、简要总结	137
第四节 两大经济周期传导机制理论	141
一、实际经济周期模型	141

二、新古典经济周期传导机制理论的特点	141
三、凯恩斯主义经济周期传导机制理论的特点	142
四、简要总结	144
第五节 经济周期理论与现实	145
一、概述	145
二、基本假设	145
三、宏观经济变量之间的相互关系	146
本章小结	148
实训课堂	148
复习思考题	149
第六章 宏观经济政策	150
第一节 概述	151
第二节 财政政策	151
一、政府支出与政府收入	151
二、财政政策作用原理	152
第三节 货币政策	155
一、货币定义	155
二、存款创造与货币乘数	155
三、三大货币政策	157
四、货币政策传导机制	158
五、货币政策体制	159
第四节 增长与稳定政策	160
一、经济增长政策	160
二、经济周期稳定政策	160
本章小结	161
实训课堂	161
复习思考题	162
第七章 开放经济入门	163
第一节 国际贸易与汇率	164
一、比较优势原理与国际贸易	164
二、汇率决定	164
第二节 开放经济模型	167
一、凯恩斯有效需求原理的开放经济版本	167
二、蒙代尔—弗莱明模型	168
三、拓展的开放经济模型	172
本章小结	177

实训课堂·····	178
复习思考题·····	180
第八章 宏观经济学总结 ·····	181
第一节 宏观经济学学派论战·····	182
一、(新)古典经济学传统与凯恩斯经济学·····	182
二、新古典宏观经济学·····	184
三、新凯恩斯主义价格刚性与工资刚性理论·····	184
四、货币主义·····	185
五、供给学派·····	187
第二节 宏观经济学共识与尚未解决的问题·····	187
本章小结·····	190
实训课堂·····	190
复习思考题·····	192
参考文献 ·····	193

第一章

宏观经济学的研究对象与基本方法

【学习要点及目标】

1. 初步了解与感受宏观经济学的研究对象。
2. 浅识宏观经济学的基本分析方法。

【核心概念】

宏观经济学 研究对象 资源配置 国内生产总值 基本方法

引导案例

宏观经济学：起源与研究对象

现代经济学源流于何时何地？我们可以追溯到1776年亚当·斯密(Adam Smith)出版的经典著作《国民财富的性质与原因的研究》(简称《国富论》)。在这本著作中，斯密提出了市场经济运行的基本原理。斯密可谓是研究家庭、厂商与市场表现等个体行为及其相应的个量——如某种商品销售价格和销售量——的所谓(微观)经济学的奠基者。在《国富论》中，斯密考察了市场机制决定价格的规律及其优势与缺陷。最重要的，斯密提出的市场机制是“看不见的手”，即个人自利行为带来社会利益的原理，仍然是庞大的现代经济学体系的根本基础。与以上对照，1936年凯恩斯(John Maynard Keynes)《就业、利息与货币通论》(简称《通论》)的出版标志着现代宏观经济学的产生。微观经济学研究个体行为与个量，而宏观经济学研究总体行为及总量，例如全体消费者的总体消费需求行为、全体厂商的总体生产供给行为、一个国家在一年内生产的总产量等。微观经济学和宏观经济学共同构成现代经济学的理论基础。

资料来源：Paul A. Samuelson, Willian D. Nordhaus 1995 *Economics* McGraw-Hill, Inc. p. 5.

案例导学 宏观经济学是怎么来的？更重要的是它研究什么？这是我们学习宏观经济学首先面临的问题。在开始学习一门课程或学科时，读者首先最好大致了解一下该学科的研究对象及其框架体系，以大致确定学习的总体目标和大方向。本书第一章属于导论性质，是学习《宏观经济学》的入口。第一节主要通过介绍《宏观经济学》的研究对象与框架体系，初步明确它的主要内容。第二节对此更为具体化，归纳宏观经济学中具体需要研究的主要宏观经济变量：国民收入(核算)、通货膨胀(一般价格水平)、失业/就业等。

在完全掌握一门学科的具体内容之前,要探讨有关方法论问题,这本是一件很难的事情。但是,如果只是很直观地浅识一下该学科的基本分析方法和工具,还是有可能的,也是完全必要的。况且,在此以前,读者一般已经学习过《微观经济学》,对(微观)经济学基本方法和套路有了一定的认识,而微观经济学与宏观经济学的基本方法是大致相通的。一开始便初识宏观经济学基本分析方法,有利于在后面学习具体内容时,达到相辅相成、融会贯通甚至高屋建瓴的效果。《宏观经济学》是一门基础理论课,很注重研究规范和分析方法,因此第一章第三节还要概述《宏观经济学》的一般分析方法、通用模型或基本套路,也就是它的基本范式及其相应的分析前提或假设条件。如果读者对于把握这些方法论有一定难度,那也不必担心,读者完全可以暂时满足于对这些内容的粗知略解,然后在学习后面章节过程中,再结合这些章节的具体内容,经常回过头来领会本章的一般性基本方法。

第一节 宏观经济学研究对象与基本框架

一、经济学故事与问题

1. 消费问题

地球人都需要吃饭、穿衣,任何经济社会的每个个人(individuals)或家庭(households)在一定的时间内都需要消费食品、衣物等各种物品/消费品。概莫能外,古人如此,现代人也不能“免俗”,外国人都是这样。那么,作为消费者的个人怎么获得这些消费品?其中消费者(consumers)或个人是经济社会的一类基本经济主体。这就是有关消费的经济(学)问题。

2. 生产问题

消费者要获得消费品,首先需要有某些人生产消费品。可见,消费问题直接引出的另一个问题就是生产问题。经济社会中进行生产的个人或组织称之为生产者(producers)或厂商(firms),是另一类基本经济主体。厂商需要组织机器设备、原材料之类的生产要素和劳动(力)生产出经济社会(的个人或消费者)所需要消费的各种物品。那么,作为生产者的厂商怎样组织生产?这里面实际上涉及很多问题,其中有些基本上属于厂商自身可以解决的“纯粹”内部生产问题,例如运用何种技术手段、怎样安排生产要素等,但也有很多需要通过与消费者发生联系而共同解决。

3. 交换问题

每个个人或消费者都完全自给自足、独立生产自身需要的一切消费品的社会只是一种鲁滨孙式的小说虚构,而且这种社会极其简单,无须在经济学教科书里面进行大量专门的分析与研究。因此,消费者通常需要从其他人即作为生产者的厂商那里获得各种各样的消费品。怎样获得?在经济学家们看来,最“自然”合理的方式是通过交换/交易(而不是掠夺、盗窃、欺骗或其他方式)。那么消费者凭什么交易或购买消费品?答案是:生产要素。消费者用自身拥有的生产要素,例如劳动,同厂商交换消费品。当然,在现代经济社会,消费品与生产要素之间的交换不是直接进行的,而是通过货币间接完成的:个人作

为劳动者为(某个)厂商提供生产要素,例如劳动,也就是为厂商干活,换取生产要素收益,例如劳动的货币工资,然后以生产要素的货币收入从(也许是另外的)厂商那里换回消费品。这样就进一步引出了很多问题:消费品交易价格与销售量是怎样确定的、生产要素(例如劳动)的价格(例如单位时间的工资即工资率)与生产要素交易量(例如就业量)又是如何确定的。这些都是与市场 and 交换有关的问题。

4. 分配问题

交换问题的解决提供了一个副产品:(收入)分配问题。这是因为,消费品交易和生产要素交易中的“卖者”获得了(货币)收入,也就得到了一定的分配份额。收入获得者凭借收入便拥有对一定社会财富(即消费品或生产要素)的支配或购买权。

以上就是主要的典型的经济学问题:消费、生产、交换与分配,其中生产与分配处于核心地位,而消费和交换可以视为延伸环节。

二、经济学定义

在汗牛充栋的经济学或所谓“西方经济学”教科书中,对“经济学”的研究对象或定义,已有很多说法,尚没有完全统一的标准表述。尽管如此,还是可以发现,其中有两大类定义比较具有代表性和概括性。比较传统的一类就是关注或侧重第一小节所归纳的消费、生产、交换与分配的某个/些方面经济学问题,包括宽窄不一的各种定义,例如曾经有过“关于财富的学问”、“维持生计的学问”、“关于生产、交换、分配和消费的学问”等五花八门的经济学定义。这一类定义的基本内容最好用“资源配置”(allocation of resources)一词来概括:经济学是研究有关(稀缺)资源配置的学问。所谓资源配置,直译为将稀缺资源有效配置于各种用途,实际上就是指任何社会经济系统都需要解决生产什么(及生产多少)(what)、怎样生产(how)和为谁生产(for whom)这三个基础问题,也可以说它一般包括第一小节所归纳的生产、交换、分配和消费等多个环节。由于交换可以视为生产与分配的联结环节及实现方式,而消费可以看作分配的延伸,主要与消费者个人有关,可见,资源配置的核心问题无非就是生产与分配。较时髦的另一类定义强调“经济学”是研究人们(即消费者和厂商等经济主体)选择行为的学问。可见,要比较准确和完整地把握经济学定义,必须主要结合“资源配置”和“经济主体(选择)行为”这两个关键词。因此,为了规范、严格和综合起见,本书给出如下概括性的经济学定义。

经济学主要研究人们在资源配置方面的选择行为及其相互作用与后果。

该定义主要具有以下三个特点。第一,它强调经济学研究的原始对象和根本视角是消费者和厂商等经济主体的选择行为。事实上,只有从经济主体选择行为及其相互作用分析出发,才能真正透视经济现象发生的根源。第二,它明确了经济学对经济主体选择行为研究的基本范围在资源配置方面。诚然,现代经济学研究方法早已渗入非传统资源配置方面的选择行为分析,以致形成了犯罪经济学、婚姻经济学、教育经济学、官僚经济学等繁多的新学科。但是,显然,这些学科实际上属于交叉科学,而经济学本身的固有领域主要还是在资源配置方面。第三,它说明了经济学研究的直接目的或对象往往又表现为人们选择行为及其相互作用的各种后果,例如价格、销售量、福利、国内生产总值、失业率、通货膨胀等各种经济事件或变量的变化规律。

此外,西方经济学实际上主要是以市场经济为背景,它的研究对象也可以说主要是经济主体市场选择行为所实现的市场机制及其后果。

三、宏观经济学的研究对象

现代西方经济学基本理论主要包括“微观经济学”(microeconomics)和“宏观经济学”(macroeconomics)两大部分,本课程学习的是后一部分即“宏观经济学”。根据前面的经济学定义,可以相应地确定微观经济学研究对象或定义为:微观经济学研究人们主要在资源配置方面的选择行为及其相互作用与微观后果。微观经济学特别从作为消费(需求)者(及生产要素供给者)的家庭或个人和作为生产(供给)者(及生产要素需求者)的厂商(或企业)这两类经济主体在消费品市场和生产要素市场上的相互作用行为与交换过程分析出发,探究各种消费品即产品或商品和生产要素的价格和数量的决定机理、其分配和福利后果的优点和缺陷及其矫正的可能性与途径。微观经济学同时还研究另一种经济主体即政府的行为决定过程及其与个人和厂商的相互关系,也研究企业内部各类利益相关者,例如企业股东、经理和职工等的相互作用及其与企业作为一个整体的行为及后果之间的关系。现代微观经济学越来越多地研究在经济主体行为分析中遇到的技术、市场和制度背景等约束条件,例如生产函数特征、交易成本、信息、产权……市场经济背景下的微观经济学的研究对象主要就是市场机制。总之,微观经济学研究个体行为及其相互作用与微观后果,它侧重个体行为(例如个人和厂商行为)和个量[例如个别商品(市场)价格和数量的决定过程]。与此相对照,可以相应地确定宏观经济学研究对象或定义为:

宏观经济学研究人们主要在资源配置方面的选择行为及其相互作用与宏观后果。

宏观经济学研究经济社会所有消费者的总体(消费需求、生产要素供给)行为、所有厂商的总体(产品供给、生产要素需求)行为及其相互关系与相关结果,如产出/国民收入、通货膨胀(一般价格水平)、失业/就业等。当然,宏观经济学还研究另一种经济主体即政府对经济过程的宏观经济调节与管理。简言之,微观经济学研究个体行为和个量,而宏观经济学研究总体行为和总量。甚至还有一种简明大略的说法,即微观经济学主要就是(个别商品与生产要素的相对)价格(决定)理论,宏观经济学主要就是总产出或国民收入(决定)理论。

四、宏观经济学的基本框架体系

借助前面的分析,可以将微观/宏观经济学研究对象形象地概括为图 1-1 的基本框架体系或者(私人)经济系统,而微观经济学和宏观经济学分别研究这个基本框架体系的不同侧面。微观经济学主要研究两类经济主体或市场主体即个人/家庭和厂商的选择行为、它们在产品市场上相互作用及商品价格和商品数量的决定规律(图 1-1 上方条形框)、在生产要素市场上相互作用及生产要素价格和生产要素数量的决定规律(图 1-1 下方条形框)。当然,个人和厂商在产品市场和生产要素市场上分别充当不同的角色。不言而喻,在产品市场上,个人是消费需求者,厂商是生产供给者。在生产要素市场上,也很容易理解厂商是需求者,个人通常是生产要素的最终供给者。图 1-1 中的实线箭头代表产品或生产要素流动方向,而虚线箭头标明货币流动方向。宏观经济学研究这一框架体系的另

一个侧面：全部消费者和全部厂商的总体行为及其相互关系与总量，例如总消费、总投资、总产量、一般价格水平、总就业/失业等。

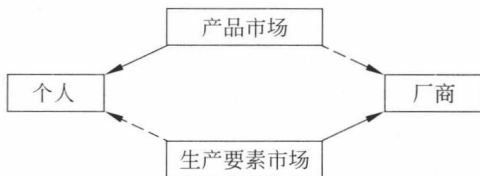


图 1-1 (微观/宏观)经济学的基本框架体系

说明：在产品市场上，个人是消费需求者，用货币购买产品(实线箭头)，厂商是生产供给者，销售产品而得到货币(虚线箭头)。在劳动等生产要素市场上，个人是供给者，提供生产要素而得到货币(虚线箭头)，厂商是需求者，用货币购买生产要素(实线箭头)。个人、厂商等经济主体不断地消费、生产与交换活动及其决定的产品、生产要素与货币的循环流动就是(微观/宏观)经济学的研究对象。宏观经济学研究这个框架图的宏观层面。

当然，微观/宏观经济学研究对象还需要涉及第三类经济主体——政府，也就是要研究政府与图 1-1 所示(私人)经济系统之间的相互关系，主要包括政府对经济系统环境的维护、管理、参与、税收等方面。微观经济学研究微观经济政策，即政府对经济系统的微观规制、税收关系等，而宏观经济学研究宏观经济政策，即政府对经济系统的总体或宏观调节与管理。当然，微观经济政策和宏观经济政策只是根据经济政策的基本目标或作用对象的侧重点差异作出的大致区分，并不一定是泾渭分明的两类不同政策，经济政策一般都需要通过微观层面的机制发生作用，也势必产生一定的宏观层面的后果。

第二节 宏观经济变量

一、概述

宏观经济学所研究的宏观后果或者总量具体归结为全面反映经济社会特征或宏观经济系统运行状态的一些主要宏观经济变量，可见，宏观经济学研究对象又可以大致视为这些宏观经济变量(的变化规律)。第一节写出了宏观经济学研究对象的综合性文字定义，图 1-1 框架体系则是宏观经济学研究对象的形象描述，这里的宏观经济变量就是对宏观经济学研究对象的更进一步的具体表述。可根据宏观经济变量与经济主体关系的性质及重要程度，通常可以将它们划分为三大类：目标变量、政策变量和其他相关变量。目标变量主要有总产出/量、一般价格水平/通货膨胀(率)和失业/就业(率)三个/组，有时候再加上国际收支。其中，总产出所反映的是经济社会的总体经济活动规模，一般价格水平就是所有产品的总体价格水平或者平均价格水平。不难看出，与这些目标变量对应的具体偏好要求应该是：总产出稳定增长；一般价格水平稳定或者低通货膨胀(率)；低失业率/高就业率或者充分就业；国际收支均衡。目标变量是处于某种意义上的目标层次、代表衡量宏观经济运行“好坏”和“健康”程度的基本状态变量，从而成为宏观经济学的主要具体研究对象或者核心变量。

(宏观经济)政策变量就是政府可以操控并影响宏观经济运行(的目标变量或基本状态变量)的各种政策变量或工具，主要是指财政政策和货币政策运用中所涉及的各种变

量,包括税收、政府购买、(政府)转移支付、货币供给量、存款准备金率、再贴现率等。也就是说,政策变量代表可以通过(人为的)政府操控从而调节宏观经济运行状态即目标变量决定与变化过程的控制变量。

其他相关的宏观经济变量代表与目标变量(和政策变量)密切相关,从而必须在宏观经济研究中联系起来进行分析的(其他)重要相关变量,包括(总)消费、(总)储蓄、(总)投资、(总)资本存量、利率、汇率……

由此看来,宏观经济学的具体内容就是,联系政策变量和其他宏观经济变量研究总产出、通货膨胀和失业等宏观经济目标变量的决定与变化规律。

当然,(宏观)经济变量还可以按照其他标准进行分类,例如价格变量与数量变量;存量与流量;外生变量与内生变量……这些概念在后面相关内容中随机熟悉,在此无须赘述。

二、国民收入核算

国民收入核算是衡量经济社会总产出的现代方法,国民收入核算体系就是反映总产出水平的一系列指标及其相互关系的有机体系,其中最基本的指标就是国内生产总值 GDP(gross domestic product),其完整定义如下。

GDP 是一国(或地区)在一定时期内所生产的全部最终产品和服务及其市场价值总额。

大体上说,GDP 反映了如图 1-1 所示社会经济系统总的经济活动规模和经济社会在一定时期内所创造的全部经济财富。但是,要严格、准确和完整地把握其内涵,还必须注意和明确其中涉及的很多细节问题。

(1) GDP 是指“一堆产品和服务”及其“市场价值总额”。显然,英文“Gross Domestic Product”即 GDP 的落脚点或关键词是产品(product)[和服务(service)],这表明 GDP 首先指代的对象是“一堆产品和服务”,是在一定时期内、一定地域范围内(domestic),经济系统或经济社会所生产的全部最终产品和服务。例如,2014 年中国 GDP 就是指中国在 2014 年期间生产出来的各种产品和服务,包括数以万吨级的稻谷、万亿件衬衫、千万台计算机、千万人次旅游服务……的总体。我们不妨想象将这些产品和服务全部放置在一个大大的仓库里面,这样,GDP 就是指这一仓库或这一堆“东西”。同时,GDP 也是指这“一堆产品和服务”的“市场价值总额”,就是一个数字,其单位是某种货币单位,例如美元、人民币元等。“国内生产总值”的落脚点或关键词是“总值”。例如,2014 年美国 GDP 约为 16.9 万亿美元;2014 年中国 GDP 为 636437.2 亿元(人民币)。总之,GDP 既是指一堆产品,也是指这堆产品的总值。

(2) GDP 以货币为单位按市场价值计量。GDP 作为总产出指标,需要衡量经济社会所有产品包括各种食品、服装、机器……的总产量,由于不同产品具有不同的自然度量单位、通常不能直接加总求和,这就需要将各种产品产量都按照货币价格转化为价值额这种共同的计量口径,再将所有个别产品价值额加总为经济社会全部产品的总价值额即 GDP。计量某年 t 的产品价值额,很自然地应用该年的货币价格,这样计算的 GDP,称之为名义 GDP(nominal GDP),即按当年价格计量的 GDP 就是名义 GDP。但是,在价格变

化较大即通货膨胀较高的时期,名义 GDP 必然含有较大的“水分”,不能准确地反映“真实的”总产出。因此在很多情况下,以某个固定的“基年 0”的价格作为不变价格核算 GDP,这种以不变价格计量的 GDP,称之为实际 GDP(real GDP)。当然,基年也不是永远不变的,在一定的条件下,也需要适时调整。不难看出,名义 GDP 与实际 GDP 之间的“差距”就反映了价格水平及其变化,即通货膨胀。所以,定义 GDP 平减指数(deflator) $P=[(\text{名义 GDP})/(\text{实际 GDP})]\times 100$,就是一种综合性很强、很全面地反映一般价格水平高低的指标,即所谓价格指数,能够很好地标示通货膨胀。例如,中国 2011 年名义 GDP 约为 473104 亿元,而如果假定以 2010 年为基年,按基年不变价格计算的 2011 年所谓实际 GDP 约为 438853 亿元,由这些得到,2011 年的 GDP 平减指数 $P_{2011}=(473104/438853)\times 100\approx 107.8$ 。不难理解,2010 年价格指数即 GDP 平减指数 $P_{2011}=100$ 。可见,2011 年(按照 GDP 平减指数计算)的通货膨胀 $\pi_{2011}=(P_{2011}-P_{2010}/P_{2010})=7.8\%$,这表明,2011 年(以 GDP 平减指数衡量)的一般价格水平比 2010 年上涨了 7.8%。

(3) GDP 仅计量终产品和服务。在现代经济社会,很多产品属于“中间”产品,既是某个时期生产过程的结果即产出,也在同期作为其他产品及其生产过程的投入,其全部“实物”与相应价值被消耗,并且转化为其他产品的构成要素。在计量 GDP 时,如果真的加总经济社会全部产品价值,其中的中间产品便是重复计算,由此得到的反映经济活动规模的 GDP 数值显然有夸张之嫌。例如,由于棉纱是棉布生产过程的中间产品,棉纱价值包含在棉布价值之中,如果将棉纱、棉布都计入 GDP,棉纱价值便计算了两次。为了避免这种重复计算,GDP 核算原则上只计算进入最终使用渠道,而没有进入其他产品生产过程从而形成其他产品构成要素的所谓最终产品(和服务)。不难理解,最终产品能够更准确地反映经济社会财富,而中间产品主要说明经济社会“迂回生产”的程度。然而,机器、设备、厂房等所谓“固定资本”尽管(在一定时期例如一年内)有部分磨损消耗(的实物与价值)进入其他产品,但是并没有被全部消耗,因此这些典型的资本品不算中间产品,而是归属为最终产品。在操作上,将最终产品按(销售)流向或(购买)使用主体划分为(私人)消费(消费者购买)、(私人)投资(主要是企业购买)、政府购买和净出口(外国人购买)四部分[参见后面第(6)点]。其中,消费还可以细分为耐用消费(品)、非耐用消费(品)或日用品和服务。耐用消费品就是使用持续时间较长的产品,例如小轿车、彩电等;非耐用消费品或日用品是指使用持续时间较短的产品,例如水果、铅笔等;服务或劳务的特点在于是“无形的”(intangible),与此相应的更微妙的特点在于其生产和消费/消耗过程是同时进行的,例如就医、理发、运输、旅游等,这就决定了服务是不可能在消费之前首先生产出来并展示在消费者面前的。

投资可以进一步划分为企业厂房和设备等的固定资产投资、以存货变化反映的存货投资和居民住宅投资三类。企业固定资产投资是最典型的投资项目和资本形成方式。但是请注意,在经济学中,投资必须涉及经济社会新的物质资本(physical capital)的形成,个人购买债券、股票等金融资产投资对于这些金融资产的购买者个人来说的确是一种投资行为,但是,对于同样这些金融资产的销售者来说又是一种“负投资”行为,因而金融资产交易的实质是现有资产/资本的所有权转移,并没有为经济社会形成新的物质资本,因而不属于经济学上的投资行为,实际上是一种储蓄行为和方式。在这里实际上将增加的