

“企业·市场·政府”论丛

宏观经济理论与实践新论

——政府的职能与宏观经济疑难问题探讨

张银杰 著



上海财经大学出版社

“企业·市场·政府”论丛

宏观经济理论与实践新论

——政府的职能与宏观经济疑难问题探讨

张银杰 著



上海财经大学出版社

图书在版编目(CIP)数据

宏观经济理论与实践新论:政府的职能与宏观经济疑难问题探讨/张银杰著. —上海:上海财经大学出版社, 2008. 5

(“企业·市场·政府”论丛)

ISBN 978-7-5642-0219-4/F·0219

I. 宏… II. 张… III. 宏观经济学-研究 IV. F015

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2008)第 050865 号

☐ 丛书策划 何苏湘

☐ 责任编辑 何苏湘

☐ 封面设计 周卫民

HONGGUAN JINGJI LILUN YU SHIJIAN XINLUN

宏观经济理论与实践新论

——政府的职能与宏观经济疑难问题探讨

张银杰 著

上海财经大学出版社出版发行
(上海市武东路 321 号乙 邮编 200434)

网 址: <http://www.sufep.com>

电子邮箱: webmaster@sufep.com

全国新华书店经销

上海译文印刷厂印刷

上海远大印务发展有限公司装订

2008 年 5 月第 1 版 2008 年 5 月第 1 次印刷

787mm×1092mm 1/16 26.5 印张 407 千字

印数: 0 001—4 000 定价: 43.00 元

前 言

本书将对目前我国宏观经济管理与调控中的一些基本理论问题进行研究和探讨。阐述一些相关的重点和难点问题,也是现实经济生活中我们感到困惑的问题,这些问题干扰着现实的经济生活,使人们感到迷惘,丧失了方向感。因此解决这些问题,对于现实经济生活具有重大的理论意义和现实意义。这些问题是:凯恩斯的国家干预思想和斯密的自由主义思想是否对立?政府是不是经济的主体,政府应不应该成为宏观经济的主要主体,为什么?衡量一个强有力的政府的标准是什么?是否凡是市场调节不了的、调节不好的都由政府来调节?宏观经济管理与宏观经济调控的关系,宏观经济管理中预先的规划安排与事后的随机调控之间的关系,宏观经济调控与微观经济调控的区别是什么?政府的宏观经济调控的基本目标与具体目标是什么?宏观经济调控是选择小幅度低调的累积型政策好,还是选择信号明确、高调的严厉型政策更好?宏观经济调控能否改变经济发展的周期?什么是经济稳定,衡量经济稳定的指标是什么?什么是实体经济,什么是虚拟经济,实体经济的物价与虚拟经济的资产价格之间关系如何,衡量物价稳定或通货膨胀的

指标有哪些？什么叫“经济过热”，判断经济过热的标准是什么？什么叫“经济衰退”，经济过热时，如何实现经济的“软着陆”？经济增长与经济发达的区别在哪里？什么是潜在的经济增长率，什么是现实的经济增长率，如何处理两者之间的关系？经济“拐点”的含义是什么？什么是“经济福利”，衡量经济福利的指标是什么？什么是“效率”，衡量微观经济效率和宏观经济效率的指标是什么？什么是“公平”，如何理解分配公正，衡量分配公正的指标是什么？公平与平等是不是一回事，效率与公平的关系如何？国民收入的三次分配分别是什么，我国在国民收入的三次分配中存在的主要问题是什么？如何解决？有人说“一次分配讲效率，二次分配讲公平，三次分配讲责任”，这话是否有道理？什么是就业弹性，是否技术进步一定导致就业弹性下降？什么是人口红利，人口红利的两种表现形式是什么？国民储蓄率与居民储蓄率是不是一回事？最终消费率与居民消费率关系如何？什么是广义的投资，什么是狭义的投资？理论经济学所讲的投资一般是指什么？GDP与GNP的区别是什么，按“购买力平价说”和按“外汇牌价”计算的GDP区别在哪里？积累与消费的关系同投资与消费的关系的区别在哪里？什么是内需，什么是外需，两者的关系如何？投资需求与消费需求的区别是什么？什么是财政政策中的财政收入政策，它有哪些内容，财政支出政策有哪些内容？当经济衰退，要通过减税刺激经济时，减哪种税对刺激经济作用最大？当一个国家总供给大大超过总需求时，政府要通过宏观经济调控实现总供给与总需求的大体平衡，这时政府是通过抑制总供给，还是通过拉动总需求来实现总供给与总需求的大体平衡呢？货币政策的操作工具、操作目标、中间目标和最终目标是什么，它们之间的关系如何？选择什么作为货币政策的中间目标更好？国债政策属于财政政策，还是属于

货币政策？货币政策和财政政策的传导机制分别是什么？为什么人民币不能大幅升值？人民币升值的理论依据是什么？宏观经济调控的“数量工具”和“价格工具”分别指什么？什么是经济参数，什么是经济杠杆，两者关系如何？什么是直接调控，什么是间接调控，如何区别？有人说要建立“大市场，小政府”的结构，这话对吗？地方政府应不应该成为宏观经济调控的主体，为什么？为什么劳动生产率提高常常会导致物价上涨？等等。

张银杰

2008年4月

目录

前言	1
第一章 政府宏观经济调控的必然性及其基本性质	1
第一节 政府宏观经济调控的必然性.....	1
一、政府宏观经济调控及其特点	1
二、政府宏观经济调控的必然性	9
第二节 政府宏观经济调控的基本性质或内在规定性	14
一、宏观间接调控与计划经济的直接调控的区别.....	14
二、政府宏观经济调控与政府干预的区别.....	15
三、政府宏观经济调控与政府微观经济管理的区别.....	16
第三节 政府宏观经济调控措施收到良好效果的条件	19
一、调控目标要准确,找到经济增长的均衡区间,避免不一致性	19
二、建立真正的市场竞争主体,能够对政府的宏观调控措施作出适应 性的反应.....	21
三、建立统一完善的市场体系和健全的市场机制.....	22
四、把握好宏观经济调控的有利时机.....	23
五、选择好宏观经济调控的方式.....	25
六、掌握好宏观经济调控的手段或政策的运用力度.....	28

七、掌握好宏观经济调控手段或政策持续时间·····	29
八、宏观调控政策有有效的市场传导机制·····	31
九、保持宏观经济调控部门的权威性·····	34
第四节 宏观经济学的发展及政府的基本职能 ·····	35
一、宏观经济学的发展·····	35
二、政府职能的演变过程及其基本职能·····	38
三、政府与市场的关系·····	43
四、政治体制改革与政府职能转变·····	50
 第二章 宏观调控的基本目标 ·····	58
第一节 效率、增长和稳定相结合·····	58
一、经济效率·····	58
二、经济增长·····	60
三、经济稳定·····	87
第二节 经济福利·····	132
一、经济福利及影响经济福利的主要因素 ·····	132
二、衡量经济福利的指标 ·····	135
第三节 分配公平·····	140
一、公平的含义及公平与平等、公正的区别·····	141
二、衡量分配公平的标准 ·····	145
三、国民生产总值三次分配的作用及存在的问题 ·····	162
四、缩小国民生产总值分配差距的意义和对策 ·····	190
五、公平与效率关系的经济学分析 ·····	203
六、关于“库兹涅茨倒 U 字型曲线”对收入分配问题的解释 ·····	206
 第三章 政府宏观经济调控的具体目标 ·····	209
第一节 社会总供给与社会总需求的总量平衡·····	209
一、总需求及其构成 ·····	210
二、总供给及其构成 ·····	253
三、总供求平衡及其条件 ·····	254

四、宏观经济中各变量的基本关系	265
第二节 社会总供给与社会总需求的结构平衡	268
第四章 政府宏观经济调控的方式和原则	274
第一节 政府宏观经济调控的方式	274
一、直接调控	274
二、间接调控	275
第二节 政府宏观经济调控的原则	276
一、“相机抉择”或“权变”	276
二、“单一规则”或“恒定”	278
三、“相机抉择”和“单一规则”的政策选择	279
第五章 财政政策	283
第一节 经济政策及我国财政状况	283
一、经济政策的内容	284
二、我国财政状况	284
第二节 财政政策的内容	285
一、财政收入政策	286
二、财政支出政策	299
三、国债发行政策	305
第三节 财政政策的类型及衡量财政运行状况的指标	308
一、财政政策的类型	308
二、衡量一国财政状况和财政运行的指标	310
第四节 财政政策的作用	311
一、财政的自动稳定器作用	311
二、财政政策的乘数效应和挤出效应	312
第六章 货币政策	315
第一节 货币政策的内在逻辑关系和内容	315
一、货币政策的操作工具	315

二、货币政策的操作目标	359
三、货币政策的中介目标	372
四、货币政策的最终目标	387
第二节 货币政策的类型及货币政策的作用	393
一、货币政策的类型	393
二、货币政策的作用	394
三、财政政策和货币政策的关系	396
第七章 收入分配政策、产业政策和土地政策	400
第一节 收入分配政策	400
第二节 产业政策和土地政策	401
一、产业政策	401
二、土地政策	403
第八章 计划的、法律的和行政的调控手段	404
第一节 计划(规划)手段	404
一、什么是计划(规划)手段	404
二、计划(规划)在宏观经济调控中的作用	406
第二节 行政调控手段和法律调控手段	407
一、行政调控手段	407
二、法律手段	408
参考文献	410

第一章

政府宏观经济调控的必然性及其基本性质

社会主义市场经济是现代市场经济,现代市场经济是有宏观调控的市场经济,而不是自由放任的市场经济。这一章我们对政府宏观经济调控的必然性及基本性质进行分析。

第一节 政府宏观经济调控的必然性

我国要建立的社会主义市场经济体系是有宏观经济调控的现代市场经济,而不是自由放任或放任自流的古典市场经济。现代市场经济是三位一体的框架,即自主的企业、完善的市场体系 and 市场机制、必要的宏观经济调控。现代市场经济制度是现代国家兴起后国家干预经济的产物,因此宏观经济调控是现代市场经济的应有之意。在本节中,我们主要阐述宏观经济调控及其必然性。

一、政府宏观经济调控及其特点

宏观调控指中央政府作为调控主体,运用宏观经济手段和政策,通过调整其所掌握的某些经济变量,来影响市场经济中各种变量的取值,从而

对宏观经济的运作进行“控制”或“调节”，并影响私人经济部门行为的决策过程。

政府宏观经济调控是一个包括调控主体、调控客体或对象、调控方式、调控手段或政策和调控目标等内容的内涵十分丰富的概念，要全面准确地理解宏观经济调控必须对上述内容有充分的了解和分析。宏观经济调控是国家调节和控制宏观经济运行的一种行为，宏观经济调控要从宏观经济整体出发考虑问题，而且要有纵深感和历史感。

在理解宏观经济调控时，要掌握以下几个要点：

第一，宏观经济管理不同于宏观经济调控。两者层次不同，宏观经济管理是实现宏观经济调控的基础。

一方面，宏观经济调控的对象范围是宏观经济运行中的经济总量，是中央政府运用宏观经济手段和政策对诸如社会总需求与社会总供给、投资与消费、进口与出口、价格总水平与工资总水平、通货膨胀与通货紧缩、就业与失业等进行调控，以实现经济的平稳增长。对总量的调节，有可能对不同行业、部门产生程度不同的影响，但是，其目的并不是针对某些行业或部门，并不是要支持或抑制某些产业的发展。在宏观经济调控的分析中，结构问题和战略问题都不在分析之列，制度问题也被作为既定的分析前提。而在宏观经济管理分析中，它们都是其分析的重点。宏观经济管理主要体现在对重大的经济结构问题、经济制度问题的研究，对经济发展战略目标的选择、细化及其实现的路径、手段和方法等方面问题的研究。可以设想，假如没有科学的产业发展规划，如能源发展规划、交通发展规划、区域布局规划等，则国民经济的宏观管理是不可想象的。

另一方面，宏观经济调控主要是利用货币政策和财政政策对总量进行适时合理的短期调控，既体现稳健性又体现灵活性，注重预调和微调。宏观经济调控主要是针对短期经济波动和经济运行中出现的问题进行矫正，或者说宏观经济调控政策考虑短期问题要多于长期因素。从宏观经济理论和实践来看，宏观经济调控一是强调速度要快，二是强调暂时的、短期的，是总需求的调控。凯恩斯主义学者认为，宏观经济政策合理性的主要原因是在短期内存在价格粘性。而在长期，新古典经济学、理性预期学派和货币学派的结论都成立，市场机制用“看不见的手”自动调节得到

最优化的结果确信无疑,宏观经济调控的必要性自动消失了。就连最雄辩地论证了政府干预必要性的凯恩斯也深知宏观经济调控政策是短期的,这也正是凯恩斯名言——“长期我们都将死去”的真正含义。宏观政策永远只是短期的、暂时的,是为立竿见影地调整这些变量,长期的问题要通过宏观经济管理来解决。

从宏观经济学的角度看,短期一般应与一个经济周期的时间长短相联系,而长期则包括若干个经济周期,以排除各种短期因素的影响,更好地体现所谓一般趋势。宏观经济运行的长期一般态势决定于长期中较稳定的因素。短期波动体现为围绕长期一般态势展开的,对长期一般态势或高或低的短期背离。短期波动形成的原因在于外部条件的短暂冲击和内部短期性因素变化。短期波动有正常波动和异动之分。短期正常波动对宏观经济运行不产生实质性的影响,也不形成危害或产生负作用,短期异动才会对宏观经济运行产生不良影响和形成威胁。

虽然宏观经济调控的重要目的是实现短期稳定,从而为长期经济增长创造基础和条件。但着力短期稳定的宏观经济调控政策要着眼于长远的增长和发展。一国经济增长是否长期和可持续,还取决于一些短期政策无法企及的长期问题,因此,宏观经济调控在重点研究短期问题,关注短期波动的同时,还要兼顾长期因素。从中长期来看,以短期和总量为特征的宏观经济调控具有事后性,其对经济运行本身积累的深层次矛盾大多无能为力。要想从根本上解决这一问题,需要政府部门在明晰行为边界基础上进行宏观经济管理,以保证国民经济运行安全。国民经济运行安全,是指本国国民经济运行体制框架和机制中没有因自身或外来因素影响导致运行危机或中断的问题,即国民经济运行处于正常状态。国民经济运行安全涉及的关键领域主要是国民经济运行中的供求、价格、竞争和风险、生产体系机制的安全;抵御大的自然灾害和突发性社会事件的经济组织和管理安全;政府调控社会经济生活、消费与分配政策安全;转型经济中建立新的市场秩序的组织与制度安全,市场资源配置的有效机制安全;国家国际竞争力机制和自我发展能力机制安全等。

长期宏观管理与短期宏观调控的区别,一个是调控时间的长短,另一个是调控目标的不同。短期宏观调控目标在于实现经济的稳定,而长期

宏观管理目标是着眼于一个较长时间跨度的年均经济增长率和长期结构优化,而不是单纯追求某一个年度的较高经济增长率。

当然,宏观经济管理与宏观经济调控不能绝对分开。因此,一方面,宏观经济调控要重点研究短期问题,关注短期波动,给宏观经济调控强加过多长期的制度、结构和战略的问题是宏观经济调控不能承受之重;另一方面,很难将总量问题与制度、结构和长期战略问题截然分开,两者必须兼顾。比如说,产业结构既属于短期宏观调控目标,又属于长期宏观管理目标。不过两者的关注点不同,短期宏观调控着眼于宏观经济稳定,它只关注产业结构是否协调问题,使产业结构协调到不至于影响宏观经济稳定的程度;宏观管理的重点就是结构问题,它不仅要关注产业结构协调问题,更要关注产业结构高度化问题,并力争把两者很好地结合起来。宏观调控常态化目标理论主张把宏观经济调控目标分解到平时的宏观经济管理中,避免搞运动式的宏观经济调控。

实践证明,宏观经济调控是市场经济中经常性的调节机制,它只有调控政策的不同,例如是扩张、紧缩或是中性,不是一种今天搞明天不搞的运动。当然,熨平周期、实现经济的平稳运行,是宏观调控的重要目标,经济运行具有周期性,而宏观调控也具有相应的周期性特征。

第二,宏观经济调控主要是对总需求的调控,而不是对总供给的调控。政府调节总需求相对容易,调节总供给相对困难。因为调节总需求,政府只要出台政策就能刺激消费、刺激投资,增加出口;但是调节总供给,政府却不那么容易做到。如果想增加一家钢厂,首先找原材料,去建钢厂,然后招工人,再进行生产,再快也得一年半载的时间。而且投资具有不可逆性,即减少资本存量的调节成本大于增加资本存量的调节成本。所以,调节总供给很困难,它需要一段时间,需要一个周期;调节总需求相对较快,所以一国政府在短期内调整总需求,在长期内调整的是总供给。而宏观经济调控就是短期的,长期的就不是宏观经济调控,而是宏观经济管理了。

在分析短期内总需求和总供给的关系时,总供给基本上是不变的。为什么呢?因为短期内技术条件很难发生变化,制度条件也很难发生变化,这是一般考虑。实际上总需求是一个快变量,它之所以能够变化,主

要是因为在短期内人们之间的利益关系会发生变化,或者人们在利益选择上会发生变化。短期的利益关系主要是通过考察人们的利益关系、利益矛盾变化来进行。所以从短期来看,可以说技术是给定的,制度是给定的,价格是粘性的,这个时候只有需求因素变化。所以短期分析主要针对总需求如何决定、如何变化。

从长期分析看,总供给是变化的,我们可以把总供给抽象为两个方面,一个是技术潜在总供给,另一个是经济潜在总供给。前者是由技术条件决定的,它是可以达到最大的技术生产可能性边界。但在任何一个社会里,由于制度条件的限制,往往这个边界又是不能够完全达到的,存在一个由技术条件决定的潜在总供给与由经济条件决定的潜在总供给之间的关系问题。

第三,严格地说,市场经济体制下的宏观调控的主体是中央政府,但并不否认地方政府在宏观调控中的作用。无论财政、金融政策的运作,还是法律手段的运用,惟有中央政府才具备相应的权力。制定宏观经济政策是中央政府的职责,但并不代表着各级地方政府就没有宏观调控的责任。中央政府制定的各项宏观调控政策都要依靠各级地方政府去贯彻落实。地方政府必须服从大局,从整体利益和长远利益出发,确保中央宏观调控政策的落实。我国虽然在制度安排上并没有明确规定地方政府有无宏观经济调控权,但事实上,地方政府对经济的调控一直都是存在的。在我国现行的宏观经济调控体系中,省市级地方政府客观上均成了宏观经济调控主体。因为以行政方式调控无法离开各级政府的直接参与。并且,地方政府对土地等资源的控制使之成为事实上的调控主体。需要指出的是,当地方政府的行为与中央政府调控相矛盾时,地方政府就由调控的主体变成了调控的对象。近些年来,总量失控的行为相当程度上就是地方政府助推而形成的。在这种情况下,将地方政府作为一级调控对象,同时督促其自我觉悟、克制自身行为是走向市场经济过程中,中央政府完成宏观经济调控任务的重要战略。

第四,宏观经济调控是市场经济的概念,在进行宏观经济调控时,政府要证实市场有自身的运作规律,并明确只有对市场抱以敬畏并深入理解、对宏观调控抱以戒备并谨慎用之才能成功。首先,只有市场经济才有

宏观经济调控概念,因为计划经济没有宏观微观之分。在计划经济体制下,政府管理经济是一竿子插到底,既管宏观又管微观;而市场经济不同,政府侧重管宏观,政府只调节市场,由市场引导企业。个人不是宏观,企业不是宏观,地方(包括省级)也不是宏观,只有国家或国民经济才是宏观。只有综合性、全局性的经济现象,才被纳入到宏观概念中去。微观上合理的行为,宏观上可能并不合理;微观形势好,并不意味着宏观形势也好;反之亦然。这正是经济学之所以有宏观和微观之分的原因之一,也是经济管理有宏观经济管理或调控和微观管理或调控之分的原因之一。也就是说,宏观经济问题可以在微观上找到原因的看法是没有问题的,但宏观问题产生于“宏观原因”的看法也是有根据的。从微观上看,居民、企业和国家在行为方式上都存在市场失灵的根本原因,这些因素都有可能导致宏观经济的不稳定。但这些不稳定因素从微观上看可能是相互抵消的,未必会导致“共振”。

第五,政府的宏观经济调控不是万能的,有其不可克服的局限性。应当承认,政府宏观经济调控对熨平经济周期,使经济波幅变缓,避免经济大起大落具有十分重要的作用。在经济周期的某些阶段,如萧条阶段,政府可以通过刺激有效需求,即可收到明显的效果。但是,宏观经济调控不是万能的,有其不可克服的局限性。宏观经济调控的局限性就在于:一方面,宏观经济调控不可能最终消除经济周期,在一般情况下,政府的宏观调控不可能改变经济的走向,宏观调控只是一种辅助性工具,只能顺势而为;另一方面,表现在宏观经济调控都要受到诸多因素的制约,它对经济的调节作用不可能完全发挥出来。从理论上讲,宏观经济调控的有效性是在一些严格的假定条件下推导出来的,一旦情况发生变化,宏观经济调控的有效性就会被大大削弱。从实践上看,宏观经济调控要受到许多客观因素的制约,这些因素包括政治因素、政策目标选择、政策作用的时滞性等等。它们的存在直接影响到宏观经济调控的有效性,会发生宏观经济调控与通常的反周期原则不一致的意外行为。而这种意外行为往往走向“反周期”的反面,加剧经济波动。目前我国经济运行中的诸多深层次问题,其实质是政府干预与市场行为的博弈和对垒。这种博弈和对垒延伸到宏观调控领域,造成调控效率下降、政策成本上升和政府信用流失。

宏观经济调控的预期效果在很大程度上具有不确定性,并受外部影响较大。特别在当今经济全球化的情况下,一方面资源是在全球市场内配置;另一方面,全球经济影响因素很多,混沌学的“蝴蝶效应”^①时有发生,任何国家都不可能在经济全球化浪潮的冲击下做到独善其身,在经济全球化趋势加快的今天,一个国家的经济发展和宏观调控已经不是关起门来一家的事。在开放的经济条件下,宏观调控的效力将发生漏损,其他条件相同,宏观调控效力漏损程度与经济开放度大体成正比,与其他主要经济体、主要贸易伙伴的经济周期越是不同步,宏观调控力漏损程度越高。从外部环境和外部经济来看,经济全球化使得宏观经济政策的许多作用被外来力量所抵消了。比如在金融开放的条件下,当一个国家为了防止可能发生的或者已经发生的通货膨胀而采取紧缩的货币政策,那么伴随着国内利率的上升,从而导致国内利率与国际利率的息差扩大时,尽管商业银行的信用创造会得到一定程度的控制,但是央行的基础货币供给却会因为境外套利资金的流入而趋于增加,从而抵消了商业银行信贷紧缩的效应。在市场经济调节能力越来越大、全球经济的关联程度越来越强的趋势下,本国的宏观经济调控的影响力肯定是递减的。随着宏观调控面对的调控对象、利益格局、体制条件、国际环境都发生了深刻变化,大大增强了调控的难度和复杂性。尽管如此,我们还要不断地克服困难,增强宏观调控的科学性、预见性、针对性、综合性和有效性。

第六,政府宏观经济调控包括两个方面。一个是预(事)先的计划(规划)安排,另一个是事后的随机调控。政府宏观经济调控中的预(事)先计划(规划)安排与事后的随机调控的区别在于:首先,政府的预(事)先计划(规划)安排中的计划(规划),是指国家统一的国民经济计划(规划),是人们在从事经济活动之前对经济和社会发展的事先规划和安排,并以适当方式在经济活动中加以贯彻落实。我们通常说的宏观调控则是指事后的随机调控,是政府运用经济杠杆和经济合同影响市场经济中各种经济参

^① “蝴蝶效应”是指1979年12月,美国气象专家爱德华·洛伦兹在华盛顿美国科学促进会的演讲时指出,长期以来,人们总是认为宇宙是个因果响应机制,重大原因才会导致重大的后果,而细微的结果则肇因于细微的成因。他令人信服地证明:一只蝴蝶在巴西扇动翅膀,有可能会在美国得克萨斯引起一次龙卷风。