



21世纪高等学校规划教材精品系列

宏观经济学

——原理、案例与应用

第2版

张满银 主编

HONGGUAN JINGJIXUE
YUANLI ANLI YU YINGYONG



机械工业出版社
CHINA MACHINE PRESS



配电子课件

21 世纪高等学校规划教材精品系列

宏观经济学

——原理、案例与应用

第 2 版

主 编	北京科技大学	张满银
副主编	中央财经大学	李 静
	天津大学	谢永超
	北京联合大学	徐怀礼
参 编	北京科技大学	张 丹



机械工业出版社

本书是 21 世纪高等学校规划教材精品系列之一, 简洁、实用地介绍了宏观经济学的基础知识、基本原理和分析方法, 目的在于培养学生既具有一定的理论知识, 又具有一定的实际操作能力。

全书共 11 章。主要内容包括导论、国民收入的核算、国民收入的决定与均衡、货币均衡理论、产品市场和货币市场的一般均衡; *IS-LM* 模型、宏观经济政策、国民收入决定; *AD-AS* 模型、开放经济条件下的宏观经济学、失业与通货膨胀理论、经济增长理论与经济周期理论, 以及 2008 年 9 月金融危机爆发以来的重要相关资料。

本书内容充实、文笔流畅、逻辑性强, 可作为经济、管理类专业基础课教材, 也可作为应用技术学院和自学者辅导教材。

本书配有授课教师教学用的 PPT 和学生学习指导书及各章综合练习题、模拟试卷及答案等电子文档。

图书在版编目 (CIP) 数据

宏观经济学: 原理、案例与应用/张满银主编. —2 版. —北京: 机械工业出版社, 2017. 9

21 世纪高等学校规划教材精品系列

ISBN 978-7-111-58270-0

I. ①宏… II. ①张… 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 (2017) 第 254435 号

机械工业出版社 (北京市百万庄大街 22 号 邮政编码 100037)

策划编辑: 赵志鹏 责任编辑: 赵志鹏 何 洋

封面设计: 鞠 杨 责任校对: 李锦莉 刘丽华

责任印制: 常天培

北京京丰印刷厂印刷

2018 年 1 月第 2 版·第 1 次印刷

184mm×260mm·13.5 印张·323 千字

0 001—1 500 册

标准书号: ISBN 978-7-111-58270-0

定价: 35.00 元

凡购本书, 如有缺页、倒页、脱页, 由本社发行部调换

电话服务

网络服务

服务咨询热线: 010-88379833

机工官网: www.cmpbook.com

读者购书热线: 010-88379649

机工官博: weibo.com/cmp1952

教育服务网: www.cmpedu.com

封面防伪标均为盗版

金 书 网: www.golden-book.com

前 言

当今世界,经济全球化、区域化、城市化和信息化的趋势不断向纵深发展。我们经常能从各种媒体上听到或看到许多关于宏观经济形势的描述,如某国、地区或城市的 GDP、GNP、NI、PI 和 DPI 的增长率是多少,税收的增减,居民储蓄总额的变化,银行利率的升降,国债发行规模的变化,各国股市的涨跌,失业率的高低,生活物价指数和生产物价指数上涨、下跌的水平和幅度,国家外汇储备的变化,以及全球经济的各种指标的变化,乃至各国、联合国及国际性经济、金融组织相应采取的各种调控和治理的措施,等等。事实告诉我们,宏观经济从来没有像今天这样与我们的生产和生活联系得如此紧密,对我们的影响如此深远。

宏观经济学是研究宏观经济规律的科学,是现代经济学中极为重要的组成部分。宏观经济学的的内容十分丰富,有很多理论还在不断发展和完善之中。宏观经济学是以整个国民经济的运行作为研究对象的,它通过研究国民经济中的总量及其关系和资源有效利用的问题,揭示宏观经济运行的规律性。宏观经济是客观存在的,无论是在校的学生,还是企业、政府、金融部门的人员,都有必要学会和应用宏观经济学原理及其关键指标分析、判断宏观经济的基本趋势和特点及其对我们的影响。

如何有重点、有效地掌握宏观经济学的基本内容,如何不断地把本书锤炼为精品,是我们修订本书的出发点。本书系统、完整地介绍了宏观经济学的主要内容。为了提高读者学习和应用的效果,书中各章先以经济问题导入正文,并插入了相关的资料链接、新闻分析、案例评析和理论应用。书中各章后都有“本章小节”“复习思考题”和著名西方经济学家的相关资料,以便读者进一步学习和巩固所学的内容。

本书原版《宏观经济学》由北京科技大学张满银任主编,湖北工学院胡放之任副主编,具体参加编写的人员有张满银、胡放之、肖传亮、向永辉、李静。张满银撰写了写作大纲和各章后经济学家的相关资料,并承担了全书的统稿总纂工作。

本书第2版由北京科技大学张满银重新设计,增选经济问题、相关资料链接、新闻分析、案例评析和理论应用,其中湖北工业大学张艳搜集、整理了部分资料,北京科技大学张文瑞老师提出了中肯的修改建议,最后由张满银对各章节和资料进行了全面的增减、选定、审核和修订。

由于宏观经济理论与实践的不断发展,加上原版部分编者工作变动等原因,在征得原编写人员同意的情况下,本次《宏观经济学——原理、案例与应用》(第2版)即修订版重新对各章的编写进行了分工,由北京科技大学张满银任主编,中央财经大学李静、天津大学谢永超、北京联合大学徐怀礼任副主编,北京科技大学东凌经济管理学院研究生张丹搜集了部分资料并对文稿格式进行了排版,最后由张满银总纂并完成了《宏观经济学——原理、案例与应用》(第2版)(学习指导书及教师授课 PPT)的编写工作。

本书配有学习资料,包括授课教师教学用的 PPT 和学生学习指导书(课程说明、教学大纲、教学进度建议、学生学习建议、实验指导、考核说明、课程形成性作业、各章节综合

练习题及答案、模拟试卷及答案、有用的阅读资料及网址等)的电子版。教师和读者可以登录机械工业出版社教育服务网(www.cmpedu.com)下载这些教学资源。

本书被列入北京科技大学“十二五”重点规划教材,并得到了北京科技大学教材建设经费的资助,在此特别表示感谢!

本书在编写过程中得到了机械工业出版社有关人员的大力支持和帮助,在此一并致谢!由于编者水平有限,书中难免存在错误和不足,敬请读者提出批评意见,以便及时修正。主编的电子邮箱是 zhangmanyin@163.com。

编者

目 录

前言

第1章 导论..... 1

1.1 学习宏观经济学的必要性..... 1

1.2 宏观经济学的研究对象..... 2

1.3 现代宏观经济学的产生与发展..... 4

本章小结..... 9

复习思考题..... 9

第2章 国民收入的核算..... 10

2.1 国民收入及其核算..... 10

2.2 国民收入核算的总量指标..... 14

2.3 国民收入核算体系的缺陷及弥补..... 18

本章小结..... 20

复习思考题..... 23

第3章 国民收入的决定与均衡..... 24

3.1 消费、储蓄和投资..... 24

3.2 古典经济模型与凯恩斯模型..... 31

3.3 两部门经济中国民收入的决定..... 33

3.4 三、四部门经济中国民收入的决定..... 37

3.5 乘数理论..... 39

3.6 加速原理..... 43

本章小结..... 47

复习思考题..... 49

第4章 货币均衡理论..... 51

4.1 货币与银行体系..... 51

4.2 货币供给..... 56

4.3 货币需求..... 64

4.4 货币供求均衡..... 67

本章小结..... 70

复习思考题..... 71

第5章 产品市场和货币市场的

一般均衡： $IS-LM$ 模型..... 73

5.1 产品市场和货币市场的一般均衡..... 73

5.2 产品市场和货币市场均衡的变动..... 83

5.3 对 $IS-LM$ 模型的评价..... 88

本章小结..... 90

复习思考题..... 91

第6章 宏观经济政策..... 93

6.1 宏观经济政策的目标及其之间的关系..... 93

6.2 财政政策..... 96

6.3 货币政策..... 102

6.4 宏观经济政策实施中的困难以及运用与协调..... 107

6.5 供给管理政策..... 110

本章小结..... 112

复习思考题..... 114

第7章 国民收入决定： $AD-AS$

模型..... 115

7.1 总需求（ AD ）曲线..... 115

7.2 总供给（ AS ）曲线..... 120

7.3 国民收入和价格水平的决定..... 125

本章小结..... 130

复习思考题..... 132

第8章 开放经济条件下的宏观

经济学..... 133

8.1 开放经济及其基本宏观关系式..... 133

8.2 国际收支平衡账户及相关概念..... 135

8.3 汇率和汇率制度..... 137

8.4 $IS-LM-BP$ 模型..... 141

8.5 国际收支平衡的调节机制与政策效应..... 144

8.6 对外贸易发展与一国对外贸易政策和环境..... 147

本章小结..... 149

复习思考题..... 150

第9章 失业与通货膨胀理论..... 152

9.1 失业理论..... 152

9.2 通货膨胀理论..... 159

9.3 失业与通货膨胀的相互关系：菲利普斯曲线..... 164

本章小结..... 167

复习思考题..... 169

第10章 经济增长理论..... 172

10.1 经济增长的含义与衡量	172	11.1 经济周期的定义与阶段划分	193
10.2 经济增长模型	174	11.2 经济周期的类型及其成因	194
10.3 经济增长的趋势及其原因	181	11.3 三个著名的经济周期模型	198
10.4 经济增长理论的新发展	187	本章小结	203
本章小结	189	复习思考题	205
复习思考题	191	参考文献	207
第11章 经济周期理论	193		

经济问题

第1章 我们有必要了解宏观经济是怎样运行的吗?	1
第2章 为什么说“GDP是20世纪最伟大的发明之一”?	10
第3章 凯恩斯提出的问题荒唐吗?	24
第4章 战俘营里的货币	51
第5章 中国政府应对金融危机的一揽子计划	73
第6章 各国政府如何应对可能引起的金融风暴?	93
第7章 如何解决新常态下中国长期经济增长困境?	115
第8章 克林顿政府用什么政策组合来实现宏观调控的目标?	133
第9章 金融危机下的失业与通货膨胀	152
第10章 犹他州的经济奇迹是怎样发生的?	172
第11章 近十几年中国经济的波动	193

资料链接

第1章 1-1 微观经济学和宏观经济学的分离	3
第1章 1-2 1929—1933年的世界经济危机	6
第2章 我国GDP是如何确定和公布的	13
第3章 债务危机改变欧美消费理念:“寅吃卯粮”与量入为出	26
第4章 4-1 世界上最早的纸币	52
第4章 4-2 电子货币——信用货币的新发展	56
第4章 4-3 传统货币理论来自现实的挑战	61
第5章 石油危机的影响	89
第6章 财政政策的实践	109
第8章 国际汇率制度演变与我国人民币汇率形成机制改革	140
第9章 9-1 大学生就业难与中国劳动力变局	155
第9章 9-2 两次世界大战之间德国的超速通货膨胀	163
第10章 新常态下的中国经济增长	174
第11章 中国经济25年来首次放缓,赶上美国路途漫漫	202

新闻分析

第1章 核心问题是处理好政府和市场的关系	8
第2章 2010年中国经济总量超日本,2014年超日本2倍	16

第3章	调查称逾八成亚洲父母正在为子女未来教育储蓄	46
第4章	2013年年末中国外汇储备增至3.82万亿美元,年增幅创历史新高	62
第5章	中国出台4万亿元投资计划,刺激全球股市大涨	85
第6章	财政货币政策大转向,力保经济平稳增长	101
第7章	奥运给经济带来什么?	124
第8章	罗奇批评美国在全球经济失衡问题上“敲打中国”是虚伪之举	147
第9章	发改委公布城镇调查失业率意义重大	158
第10章	增加研发投入,提高全要素生产率	186
第11章	中国经济下行压力较大	201

案 例 评 析

第2章2-1	胡佛总统与克林顿总统的个人收入比较	17
第2章2-2	GDP不是万能的,但没有GDP是万万不能的	19
第3章	我国居民储蓄何以5年猛增20万亿元——三问巨量居民储蓄	30
第4章	中国企业每年因失信造成经济损失6000亿元	63
第5章5-1	战争与经济	76
第5章5-2	利率上调是遏制经济过热的最好工具	82
第5章5-3	战争与利率	87
第6章	央行连续12次上调存款准备金率	106
第7章	谁推动了20世纪90年代美国的总需求	119
第8章	中美贸易摩擦升级,短期内难以扭转	148
第9章	俄罗斯通货膨胀率和失业率迅速走高	166
第10章	全球贫富差距到达“临界点”,创30年最高	188
第11章	选举过程和经济波动之间的关系	197

理 论 应 用

第2章	一篇文章读懂习近平如何看待GDP	21
第3章	中美消费倾向比较	48
第4章	日本的“流动偏好陷阱”	71
第5章	我国IS曲线的特点	90
第6章	全球“以债治债”的危机对策是不可靠的	113
第7章	我国总需求制约与总供给改善	130
第8章	宏观调控的最优政策组合是一门艺术	150
第9章	失业和通货膨胀:政府调控的警戒线	168
第10章	中国如何跨越“中等收入陷阱”?	189
第11章	现代预言家:是熊彼特还是凯恩斯?	203

经 济 学 家

第1章	约翰·梅纳德·凯恩斯	9
-----	------------	---

第2章 华里西 W. 里昂惕夫.....	23
第3章 米尔顿·弗里德曼.....	49
第4章 保罗·萨缪尔森.....	72
第5章 约翰·希克斯.....	91
第6章 罗伯特·索洛.....	114
第7章 琼·罗宾逊.....	132
第8章 罗伯特·蒙代尔.....	150
第9章 罗伯特·卢卡斯.....	169
第10章 约瑟夫·熊彼特.....	191
第11章 约瑟夫·斯蒂格利茨.....	205

第1章 导论

经济问题

我们有必要了解宏观经济是怎样运行的吗？

自2008年9月金融危机爆发以来，各国政府采取了哪些措施？中国调控经济的政策走向是什么？这场大萧条以来最严重的经济危机对人们的生活产生了哪些影响？如何看待中国人民银行（简称央行）仅在2010年以来的近17个月内就曾12次上调存款准备金率？为什么中国的经济能保持近40年的高速增长，而有些国家却始终笼罩在经济衰退的阴影中？为什么会出现大学生就业难的问题？为什么会出现物价持续上涨或下跌的问题？为什么自己的股票、黄金、房子、甚至理财金亏损了那么多？要弄清楚这些问题，首先要了解我们周围的宏观经济到底是怎样运行的。宏观经济学力图回答这些问题。

1.1 学习宏观经济学的必要性

1.1.1 为什么要学习宏观经济学

任何人、任何组织的命运，往往是与国家，甚至与世界政治经济的环境变化息息相关的，因为及时了解和把握国内外的宏观经济环境变化对我们来说实在是太重要了。但是，在我国目前大学教育和职业教育中，特别是在非经济专业的课程设置中，大多没有经济学理论的内容，更不用说宏观经济学的内容。学生走出“象牙塔”后才知道，缺乏经济学的知识是万万不能的。如果不掌握宏观经济大势，企业生产出来的产品或服务就有可能没有市场，项目投产就意味着破产；个人在股市、债市、理财金、房产等方面的投资可能就会失败。因此，对在校的大学生普及宏观经济学的知识非常重要，尤其是在我国实行市场经济以后，特别是当我国国民经济已经成为世界经济“大块头”的大背景下，更需要人们掌握和运用宏观经济学知识。只有具备这样的知识结构，才能适应未来全球化发展的需要。

如果你大学毕业后其他各方面的知识掌握得很全面，唯独对经济学理论，特别是宏观经济学理论一窍不通，那么你能胜任未来的工作吗？当国家对宏观经济调控紧缩时，你应该如何面对？你应选择哪种工作，哪个行业？如果你有了积蓄，该不该投资，如何投资，投到哪里？同样，当政府对宏观经济调控扩张时，你又该做出什么样的决定？这些都与宏观经济学的知识有关。无论学什么专业，宏观经济学的知识都是不可或缺的，否则你将会发现自己在未来的工作和生活中很吃力。

美国经济学家、诺贝尔经济学奖获得者保罗·萨缪尔森（Paul A. Samuelson）说：“为什么要学习经济学的一条最重要的理由是，在你的一生中，从摇篮到坟墓，你都会碰到无情的经济学真理。”也正如美国著名经济学家格里高利·曼昆（N. Gregory Mankiw）所说：“我

们相信,学习宏观经济学可以明白世界上的许多事,并知道许多结论,如果运用恰当,它可以使世界更美好。”

对于大部分人来说,学习与研究宏观经济学并不是为了设计与制定政策,而是为了更好地理解宏观经济政策,以便更好地认识与了解宏观经济环境。例如,经济过热是否来临?为什么股票千股涨停或跌停?利率会不会上升?通货膨胀压力有多大?失业率有多高?这些问题是你需要了解清楚的。理论分析虽然不能为你提供解决问题的具体办法,但明白宏观经济学的基本原理,有助于你对未来的变化做出明智的判断,并迅速做出有利的选择,避免损失和失误。

通过学习宏观经济学,会改变你以往对于中国和世界的看法。你有了宏观经济学理论的知识,观察世界的角度就不一样了。当你采用一套新的经济理论和新的分析方法时,你就会以新的方式去理解你所面对的现实,做出理性的判断。

1.1.2 如何学习宏观经济学

1. 学习和思考相结合 初学者应把主要精力放在了解和掌握宏观经济学的基本概念、基本理论和政策方面,重点在于理解和消化;要学会运用所学的基本知识联系实际来加深理解,多问自己几个为什么。

2. 泛读和精读相结合 最好是分成小块学习,首先迅速阅读,以了解大意;其次再仔细阅读书中的重点;最后通过阅读本章小结、复习思考题、相关辅助性资料、新闻分析、案例评析和理论应用等来加深理解。

3. 读书和讨论相结合 同学之间对重要的理论问题展开讨论、互相学习、相互启发,交流学习体会,加深对所学理论的理解。

4. 了解新理论,掌握新发展 经济在发展,经济学理论在发展,宏观经济学理论也在发展,没有一成不变的定论。理论产生于实践,又在实践中发展,要用发展的眼光看待宏观经济学。

当然,需要注意的是,正如凯恩斯指出的那样,经济学理论并没有提供一个直接用于政策的无可争议的结论。它是一种方法而不是一种教条,它是一种思维工具,可以帮助掌握了这种工具的人得出正确的结论。

1.2 宏观经济学的研究对象

1. 宏观经济学的研究对象 宏观经济学 (Macroeconomics) 是以整个国民经济的运行作为研究对象的,它以收入和就业分析为中心,通过研究诸如经济增长、失业率、通货膨胀和国际收支平衡等总量指标变化的原因及其对策,用以说明如何实现全社会福利的最大化。

宏观经济学又称为收入理论或就业理论,有时也称为总量分析或总量经济学。

宏观经济学是与微观经济学 (Microeconomics) 相对应的。一般认为,微观经济学是研究既定(稀缺)资源有效配置的科学,它主要研究均衡价格论、厂商理论和收入分配理论;宏观经济学则是研究资源充分利用的科学,它主要研究国民收入决定理论、就业理论或失业理论、经济增长理论或发展理论、经济周期理论或经济危机理论、开放经济理论和宏观经济政策。

如果说微观经济学考察的是商品和要素价格的决定及其涨跌原因的话,那么,宏观经济学关注的则是一般价格水平的决定,以及它在较长一段时期内以较大幅度持续上升或下跌的原因及应对措施。此外,在进行国际交往的开放经济中,一个国家的国际贸易、国际收支以及汇率等问题,也属于宏观经济学考察的范围。

宏观经济学以国民收入的决定为中心来研究资源的利用,分析整个国民经济的运行,所以国民收入决定理论被称为宏观经济学的核心,其他理论围绕这一理论来解释整体经济中的各种问题,宏观经济政策则是对这种理论的运用。

2. 宏观经济学与微观经济学的联系 宏观经济学与微观经济学虽然各有特定的研究领域,但作为现代西方经济学理论体系的两大组成部分,它们又存在着密切的联系。

(1) 宏观经济分析和微观经济分析是互为前提、互相补充的:微观经济学以经济资源的最佳配置为目标,采取个量分析的方法,它假定资源利用已经解决;宏观经济学以资源的有效利用为目标,采取总量分析的方法,它假定资源配置已经解决。所以,二者都把对方所考虑的对象作为自己的理论前提,把对方的理论前提作为自己的研究对象。作为一个经济社会,不仅有资源配置问题,也有资源利用问题,只有解决了这两方面的问题,才能实现经济活动的目的——社会福利的最大化。所以,微观经济学和宏观经济学不是相互排斥,而是相互补充的,它们各具功效、彼此互补,是不可分离的整体。例如,微观经济学在研究收入分配问题时,着重考察的是单个厂商和行业劳动、资本、土地等生产要素的使用量以及工资、利润、地租等相对收入份额是如何决定的,而假定社会总就业量是已知或不变的;至于整个社会的资本总量和总就业量以及国民收入总量是否增加,这些则是宏观经济学所要研究的问题。

(2) 微观经济学是宏观经济学的基础:宏观经济行为分析总是要以一定的微观经济行为分析为其理论基础。例如,就业或失业理论以及通货膨胀理论等宏观经济理论,必然要涉及劳动的供求与工资的决定,以及商品价格如何决定的价格理论。例如,从西方经济理论发展史来看,以消费者效用最大化和生产者利润最大化为前提,在产品市场和生产要素市场存在完全竞争的条件下,以传统的一般均衡微观经济分析的产品价格理论和工资理论为理论基础,经济学家可以合乎逻辑地建立起充分就业的宏观经济模型。另一方面,假如以垄断价格的价格刚性和工资刚性的微观经济行为方式为基础,用调整产量代替调整价格以描述社会经济运行机制,经济学家也可以对非自愿失业和20世纪70年代出现的滞胀等现象,提出合乎逻辑的解释。所以,20世纪70年代以来在西方经济学文献中出现了“宏观经济微观基础”的提法。

(3) 微观经济学和宏观经济学基本采用相同的分析方法:无论是宏观经济学还是微观经济学,都假定制度是既定不变的。它们不讨论制度变化的原因和过程,而是在制度不变的条件下分析经济现象的变化。另外,二者都使用抽象分析的方法,都使用静态均衡分析和动态过程分析的方法,都使用经济计量学方法进行经验统计和数量分析,都使用边际分析这样的数学工具等。

资料链接 1-1

微观经济学和宏观经济学的分离

从亚当·斯密(Adam Smith)时期到20世纪30年代,许多经济学家都在致力于我们称

之为“微观经济学”领域的理论研究。经济学家们的研究范围涉及贸易与交换、理性且信息灵通的消费者与追求利润最大化的厂商、垄断与新科技等问题。他们集中研究不同的市场是如何运作的。但是,从20世纪30年代开始,情况有所改变,因为在这个时期发生了全球性的经济危机,使世界各国的经济陷于瘫痪。1929—1933年,美国的经济萎缩了30%,1933年美国的失业率高达25%。1939年,即第二次世界大战前夕,美国的失业率仍居高不下,高达17%。从此以后,经济学家们转而研究是什么因素决定了像失业率和GNP这样的总量指标。

现在,即使并非从事经济学研究的人,也知道“微观经济学”和“宏观经济学”的大致区分。然而,直到20世纪30年代,经济学家们才开始考虑如何进行这样的划分。1933年,著名的挪威经济学家鲁格纳·弗里希(Ranger Frisch)首次清楚地提出了这两个名词在现代意义上的概念。他这样写道:“微观分析方法是指对于大的经济体系中的某个经济单位在一般条件下的行为进行研究分析的方法,而宏观分析方法是指对整个经济系统的总体分析。”

约翰·梅纳德·凯恩斯(John Maynard Keynes)也曾于1936年提出了类似的概念:“我认为,经济学理论应划分为两个部分,一个部分是研究单个厂商在给定条件下的产出和利润的理论;另一部分是研究整个经济的产出和就业的理论。”

但是,这两位杰出的经济学家都未使用“微观经济学”和“宏观经济学”这样的字眼。首次使用这两个名词的是一位在荷兰统计研究所工作的不知名的经济学家,名叫彼得·霍尔夫。1941年,霍尔夫在文章中这样写道:“微观经济学描述的是关于个人或家庭的经济关系,而宏观经济学是研究一个大的群体(如国家或整个社会阶层)相互间的关系。”

20世纪60—70年代,许多经济学家已认识到宏观经济学和微观经济学的研究方法相去甚远。然而,十分有趣的是,最近20年以来的一些最重要的经济学文献则开始寻求一些方法来打破宏观经济与微观经济学之间的鸿沟。它们在研究理性且信息灵通的消费者与追求利润最大化的厂商如何一起对失业、通胀和经济增长的波动产生影响。

资料来源:斯蒂格利茨. 经济学:小品和案例. 中国人民大学出版社,2003.

1.3 现代宏观经济学的产生与发展

现代宏观经济学的发展,迄今为止大体可以分为五个阶段。

1. 早期阶段 17世纪中叶到19世纪70年代是宏观经济学的萌芽时期。人们对宏观经济问题的研究和考察早已有之,但直到1933年,“宏观经济学”一词才由挪威经济学家弗里希提出。

早期的英国古典经济学家,如威廉·配第(W. Petty, 1623—1687)在《政治算术》(1676)一书中提出了“国民财富”的概念。配第分析了国民财富的构成及其增长的原因,估算了英国当时全国的财富,并把劳动收入和财产收入之和作为国民收入,用国民消费支出之和来表示国民收入的去向。配第的这些研究,说明早期的经济学已经开始关注宏观经济问题。

英国古典政治经济学的杰出代表亚当·斯密(A. Smith, 1723—1790)在《国民财富的性质和原因的研究》(简称《国富论》)(1776)一书中提出了“国民财富”的概念。他认

为,一国国民每年的劳动是供给他们消费的一切生活必需品和便利品的源泉。构成这种必需品和便利品的,或是本国劳动的直接产物,或是用这类直接产物从外国购进的物品。这一概念与现代宏观经济学中国民生产总值的概念十分相近。斯密还区分了总收入与纯收入的概念,认为国民实际财富的多少并不取决于总收入,而是取决于纯收入。这实际上就是区分了国民生产总值与国民生产净值。斯密除了分析社会总资本的再生产,研究国家的财政收入和支出之外,他还主张国际分工和自由贸易。其中,国际分工理论是当代国际贸易理论的基础之一。

英国古典政治经济学的完成者大卫·李嘉图(D. Ricardo, 1772—1823)在《政治经济学及赋税原理》(1817年)一书中,研究了资本主义社会中社会产品在地主、资本家和工人之间的分配规律,论及资本积累和再生产。特别是李嘉图提出了以比较成本学说为基础进行国际贸易,这为宏观经济理论研究资源的合理利用和发展国际分工提供了思想材料。

法国经济学家萨伊(J. B. Say, 1767—1835)的生产三要素论,即土地、劳动、资本共同创造国民财富,国民财富可以分为地租、工资和利息三个部分的观点,实际上是关于国民收入组成与来源的分析。这种理论奠定了以后国民收入核算理论与方法的基础。萨伊在《政治经济学概论》一书中提出了著名的“供给创造需求”的萨伊定律(Say's Law)。其要点包括:①一种产品的生产给另一种产品创造了需求;②货币交换的实质是产品与产品之间的交换;③某种产品过剩是因为另一种产品供给不足;④局部的产品失调可以通过价格来调节。萨伊定律强调了总供给的决定作用,论述了充分就业的均衡,否认了长期中存在生产过剩和失业的可能性,强调了价格机制对宏观经济的自发调节作用。这些思想对凯恩斯以前的宏观经济思想影响甚大。这种思想为反对国家干预经济的政策主张奠定了理论基础,也是新古典宏观经济思想的基础。正因为如此,凯恩斯的宏观经济理论是从批判萨伊定律开始的。

法国重农主义经济学家弗朗斯瓦·魁奈(F. Quesnay, 1694—1774)在其著作《经济表》(1758年)中,第一次对社会总资本的再生产和流通过程进行了分析,被认为是凯恩斯宏观经济分析的先驱。魁奈在《经济表》中对社会总资本再生产和流通过程的分析,是古典经济学中宏观经济分析的典范。魁奈把资本的生产过程表现为再生产过程,把流通表现为再生产过程的形式,把货币流通表现为资本流通的一个要素;把收入的来源、资本和收入之间的交换、再生产消费同最终消费之间的关系都包括到这个再生产过程之中。这样,经济中的无数个别流通行为就综合地表现为以总量来表现的社会经济活动。正是这种分析使魁奈在宏观经济思想史上占据了重要的地位。魁奈的研究第一次触及到宏观经济的运行。

总的来讲,在早期阶段,资产阶级古典经济学从产生就没有离开对宏观经济问题的分析,但并没有明确地区分宏观经济学与微观经济学。

2. 新古典学派阶段 从19世纪70年代到20世纪30年代“凯恩斯革命”之前,是现代宏观经济学的准备时期。19世纪70年代,经济学说史上出现了“边际主义革命”。英国、法国、奥地利等国几乎同时出现了研究边际效用论的著作。边际主义学派从个体经济行为的分析开始,运用数学工具研究了稀缺资源的配置效率。此后,英国剑桥大学教授马歇尔(A. Marshall, 1842—1924)将古典学派和边际主义学派进行综合,形成了新古典学派的微观经济理论体系。他综合了古典学派和边际主义学派的观点,提出了生产和消费、供给和需求两个方面共同决定商品价格的均衡价格论,最终形成了所谓的新古典学派的完整体系。他的主要理念都包含在他于1890年出版的《经济学原理》一书中。该书使以后几十年的经济

学论文均黯然失色,直至凯恩斯的《就业、利息和货币通论》(简称《通论》)的出现。该体系统治了西方经济学界大半个世纪,对宏观经济理论的形成产生了重要的影响,并提供了分析工具和研究方法。

新古典学派长期致力于建立以边际效用价值论为基础的微观经济学理论体系,重视对“看不见的手”,即自由竞争的市场机制的研究,但忽视了对宏观经济问题的研究,一些经济学家甚至否定宏观经济问题的存在。尤其是萨伊定律认为“供给可以创造需求”,否定了生产过剩的经济危机的客观存在,从而也就否定了研究宏观经济问题的必要性。

一些不属于主流学派的经济学家提出了一些宏观经济理论观点,以求分析经济危机的原因,解释经济周期问题。代表性的理论观点包括:①瑞典学派的动态均衡理论;②熊彼特(Schumpeter)的以创新活动周期解释经济周期的经济发展理论;③货币数量理论等。

这一时期经济学家们的主要分歧在于是否承认经济危机的存在。宏观经济理论的研究主要是围绕对经济周期形成原因的解释展开的。

资料链接 1-2

1929—1933 年的世界经济危机

20 世纪 20 年代是资本主义的繁荣与发展时期。1926 年,各主要资本主义国家的经济都达到甚至超过了战前的水平。这给刚从第一次世界大战劫难中走出来的欧洲和中国人民带来了巨大的希望,以为可以像 19 世纪那样再享受几十年的和平与繁荣。然而,好景不长,这种繁荣与稳定随着 1929 年 10 月 24 日华尔街股票市场的崩溃而终止。

大崩溃来得太突然了。1929 年夏天,美国还是一片歌舞升平。工业生产指数从 1923—1925 年的 100,上升到 1928 年的 110,1929 年 6 月上升到 126。同时,美国的股市行情也被看好。1929 年夏季的三个月中,通用汽车公司的股价由 268 美元上升到 391 美元,美国钢铁公司的股价从 165 美元上升到 258 美元。美国财政部长 1929 年 9 月还向公众保证:“现在没有担心的理由,这一繁荣的高潮将继续下去。”

但时隔一个月,大崩溃在没有任何预兆的情况下突然爆发了!10 月 24 日(星期四),纽约股票市场出现抛售股票的浪潮。平常每天股票交割量约二三百万股,24 日这一天抛出了 1 280 万股。以后的情况更加严重,一个月内股票价格下跌 40%。1929—1932 年,纽约股票交易所的 55 家股票的平均价格由 252 美元下降到 61 美元。美国钢铁公司的股价在这期间由 262 美元降至 22 美元,通用汽车公司的股价由 173 美元降至 8 美元。危机期间,仅美国就有 5 000 家银行倒闭。危机影响了国民经济各个部门。1932 年,美国的钢铁工业仅以 12% 的生产能力运转;到 1933 年,工业生产总值和国民收入暴跌近一半,商品贸易下降了 2/3 以上。大危机迅速猛烈地从财政扩展到工农业,从美国扩展到全世界。

严重依赖美国投资的德国和奥地利,由于美国金融公司收回了它们在海外的短期贷款,1931 年 5 月,掌握奥地利 2/3 以上债务和资产的维也纳银行宣布无偿付能力破产,这在欧洲大陆引起了一片恐慌。随后,7 月 13 日,德国四大银行之一的达姆斯纳特国家银行宣告破产,柏林证券交易所关闭。德国的财政情况迅速恶化,1931 年 5—7 月,德国国家银行的黄金储备减少了 42%。危机迅速波及严重依赖外贸的英国,波及依靠农产品的出口与外贸的南美和大洋洲的国家。在资本主义大国中,法国是最晚卷入危机的国家。危机期间,资本

主义世界工业生产缩减了36%，世界贸易额缩减近2/3，失业工人达3 000多万，几百万名小农破产，上万家银行倒闭。整个资本主义世界遭到沉重打击。

资料来源：叶航. 宏观经济学教程. 浙江大学出版社，2005.

3. 现代宏观经济学的形成和发展阶段（凯恩斯主义阶段） 20世纪30年代（1929—1933年），西方资本主义世界出现了严重的经济危机，动摇了新古典学派理论的统治地位。出自马歇尔门下的英国经济学家凯恩斯（J. M. Keynes, 1883—1946），于1936年发表的《就业、利息和货币通论》（*The General Theory of Employment, Interest and Money*，简称《通论》），被公认为是现代宏观经济学的基础。凯恩斯发表《通论》，自称是“对英国正统与传统的背离”，是对传统经济学的“革命”。“凯恩斯革命”主要集中在：①否定了萨伊定律；②否定了投资永远等于储蓄；③否定了传统就业理论；④否定了传统就业理论中的自由放任，积极主张政府干预经济生活，将国家的财政政策看作是挽救资本主义经济失衡的主要工具。另外，凯恩斯在分析方法上，对就业总量、生产总量、国民收入进行了宏观分析，以区别传统的微观分析。《通论》的发表标志着现代宏观经济学的产生和现代宏观经济学理论体系的形成，国家干预主义取代经济自由主义成为西方经济学的主流，被西方国家政府长期奉行。

4. 自由主义宏观经济学理论的兴起阶段 20世纪60年代末至70年代初，西方国家普遍出现了经济增长停滞与通货膨胀居高不下同时并存的滞胀现象，凯恩斯主义的反周期理论和政策无法给予回答和解决，经济自由主义的宏观经济理论趁机兴起。自由主义经济学家改变了以往回避或反对研究宏观经济问题的态度，以自由主义的观点、方法来研究宏观经济问题，形成了反凯恩斯主义的潮流。在此期间具有代表性、影响比较大的有货币主义学派、理性预期学派、供给学派和德国新自由主义学派等。这些学派都倾向于市场调节，主张国家在较小程度上干预经济生活。他们的基本思想实际上是回到了19世纪末新古典经济学的立场上。货币主义学派、理性预期学派和供给学派的经济学家接受了新古典经济学的基本观点，即市场力量具有促使一个社会维持充分就业的趋向。这与凯恩斯主义的观点形成了鲜明的对比。

货币主义学派是以美国经济学家米尔顿·弗里德曼（Milton Friedman, 1912—2006）为首的一个经济学流派。他在1956年发表了论文《货币数量论——重新表述》，对传统的货币数量学说做了新的阐述，为货币主义奠定了理论基础。1976年，他荣获诺贝尔经济学奖，使货币主义学派达到高潮。他们的基本观点是：①私人经济部门有其内在稳定性。经济中的不稳定主要是政府政策干预的结果。②货币供给量对名义国民收入有决定性影响。③在长期中，货币影响的主要是价格和其他名义变量。实际产量和就业量这些实际变量是由实际因素而不是由货币因素决定的。④在短期中，货币供给量也影响实际变量。货币是引起产量和就业周期性变动的决定性因素。基于以上观点，他们得出了两个非常重要的政策结论：①货币存量增长的稳定性是实现经济稳定的关键。通过确定货币存量的不变增长率，可以更好地达到这种目的。②财政政策本身对实际或名义收入都没有什么系统的影响，因而它不是一种有效的稳定工具。从以上所述可以看出，货币主义实际上强调了两个问题：①在理论上强调货币量在经济中最重要。这就是弗里德曼的一句名言：“只有货币最重要。”②在政策上反对凯恩斯主义主张国家干预经济的政策，主张自由放任。正因如此，他们与新古典综合派存在着明显的对立。

理性预期学派又称“新古典宏观经济学派”，其代表人物是美国经济学家卢卡斯（R. Lucas）和萨金特（T. Sargent）。这一学派的基本观点是：①人们可以做出合乎理性的预期，并以这一预期指导自己的行为；②价格具有完全的伸缩性，通过价格的调节，市场可以出清；③政府干预经济的政策不仅在长期内无效，而且在短期内也无效。西方经济学家认为，理性预期理论从三个方面改变了经济学的前景：①它阐明了预期在经济模型中所起的关键作用。②它迫使模型编制者提供更好的技术方法，把预期纳入模型。传统的、回顾预期的朴素方程组不再是可以接受的。③它改变了政府制定政策的方式。

供给学派主要有两个分支：一个是以拉菲尔（A. Laffer）、孟德尔（R. Mundell）、万尼斯基（J. Wanniski）等为代表的极端供给学派；另一个是以费尔德斯坦（M. S. Feldstein）为代表的温和的供给学派。一般把极端供给学派作为正统的供给学派，本书主要介绍这一学派的观点。供给学派的主要观点包括：①恢复萨伊定律，强调“供给第一”；②降低税率能刺激供给，促进经济增长和抑制通货膨胀；③反对国家干预，主张市场调节；④削减政府开支，主张财政平衡；⑤实施限制性货币政策，恢复金本位制。

5. 最新发展阶段 主要表现在：①国家干预主义重新兴起；②提出了一系列宏观经济的新的研究领域和新的研究课题；③出现了宏观经济理论与微观经济理论综合的趋势，目前比较有影响的代表人物是斯蒂格利茨（Joseph E. Stiglitz），他坚信经济学只有一套，而非两套，宏观经济的变化应该以微观经济学的原理为基础。

总的说来，目前宏观经济学依然在不断发展的过程中，但仍不成熟。

新闻分析

核心问题是处理好政府和市场的关系

新华社北京2013年11月12日电，中国共产党十八届三中全会公报《中共中央关于全面深化改革若干重大问题的决定》指出：“经济体制改革是全面深化改革的重点，核心问题是处理好政府和市场的关系，使市场在资源配置中起决定性作用和更好发挥政府作用。”

分析：关于政府和市场在国民经济发展中的作用，这是经济学长河中一直在争论的问题，经济学家们形象地将其比喻为“两只手”，即“市场”这只“看不见的手”和政府这只“看得见的手”。正确处理好政府和市场的关系，就是要发挥“两只手”各自的优势，使“两只手”各司其职、各负其责，并形成合力。

“看不见的手”在解决效率问题方面具有优势，“看得见的手”在解决公平问题方面具有优势，但“两只手”都不是万能的，都存在失灵的问题。只有“两只手”协调配合、形成合力，才能充分发挥各自的优势，有效弥补各自的不足。

要处理好政府和市场的关系，既要防止政府这只“看得见的手”伸得“太短、太长和乱抓”，又要防止市场这只“看不见的手”用得“自私自利、自我失衡、自我分化”；既要使“看不见的手”在资源配置中起决定性作用，提高其对资源配置的效率，又要更好地发挥“看得见的手”的作用，保障其对资源配置的公平；既要为“看不见的手”真的解开种种不当的束缚，也要让“看得见的手”真的看得见、用得好。当然，随着经济、技术和管理等的不断发展，“两只手”发挥有效作用的边界也在不断变化，特别是需要道德和法律的塑造和矫正，实现“两只手”既硬且活、硬而不僵、活而不乱，从而使“两只手”形成最