

H  
O  
N  
G  
G  
U  
A  
N  
  
J  
I  
N  
G  
J  
I  
X  
U  
E  
  
Y  
U  
A  
N  
L  
I

# 宏观经济学原理

顾新一 著



浙江大学出版社

# 宏观经济学原理

顾新一 著

浙江大学出版社

## 内容简介

本书简明而系统地阐述了现代宏观经济学的原理、方法和问题,并注重最新发展和前沿课题的反映。具体包括:宏观经济学中的基本知识,产品、货币和劳动市场的均衡,总需求和总供给曲线的导出,财政、货币和收入政策的分析,通货膨胀、充分就业、经济周期和经济增长问题的讨论,开放经济和国际收支平衡的探究,真实案例的研剖,以及现代宏观经济学流派的介绍。

本书结构严谨、深入浅出、图文并茂、配有练习,可作高等院校教材,也可供经济管理学界人士参考。

## 宏观经济学原理

顾新一 著

责任编辑 王文文

装帧设计 宋纪浔

---

出版发行 浙江大学出版社

(杭州玉古路 20 号 邮政编码 310027)

(E-mail: zupress@mail. hz. zj. cn)

(网址: <http://www.zjupress.com>)

排 版 浙江大学出版社电脑排版中心

印 刷 德清第二印刷厂印刷

经 销 浙江省新华书店

---

开本 850mm×1168mm 32 开 7.5 印张 201 千字

1999 年 11 月第 1 版 2001 年 1 月第 2 次印刷

印数 1001—3000

ISBN 7-308-02198-X/F·281 定价:9.00 元

## 前 言

作为一本宏观经济学教材,应有以下目标:讲清基本概念,使读者掌握宏观经济学的语言;剖析思想方法,使读者拥有认识和研判宏观经济问题的工具,并能举一反三。本书正是以此为宗旨的。

有些读者或许还会有急于解决具体问题的要求,这种心情是可以理解的。但是,这种要求实在是太高了,因为,宏观经济具体问题的解决,不仅是宏观经济本身的事情,而且还牵涉到政治、法律、伦理、道德等方方面面的问题。因此,作者认为,解决具体问题应是课堂以外的活动,将由有志于此的读者自己在今后的生活和工作中去不断追求和逐渐实现。而一本好的教材会使你在以后的这种实践中节省时间少走弯路。

基于这种认识,本书强调模型的建立和应用。我们构建了宏观经济总模型,并应用模型去分析研究有关的政策和问题。建模可培养学生从整体着眼,善于抽象,站在一定高度去认识问题的能力;用模则可训练学生理论联系实际的技能。但愿读者能从本书中得到它们。

本书的前身《宏观经济概论》出版不久,即告售罄。本书基本上保持了原书的结构,对原有各章的一些地方作了修订、补充和更新。本书增添了一章,主要是对经济政策的理论问题,包括有效性、确定性等进行了深入探讨;对与失业有关的概念等论注了重要意见;另外,还结合实际,研究了一个案例,希望能给读者关于宏观经济学原理及其应用有更多的启示。

作者从事宏观经济学教研工作多年,从笔记到讲义,几经易稿,终成此书。但限于水平,书中谬误在所难免,敬请读者批评指

正。

本书出版过程中,得到有关方面和人士的关注、支持和帮助,他们是:浙江大学工商管理学院、浙江大学教材建设委员会、浙江大学出版社以及著名经济学家厉以宁教授。作者在此向他们谨表真诚的感谢。

顾新一

# 目 录

<b>第一章 绪 论</b> .....	1
第一节 宏观经济学发展简史.....	1
第二节 宏观经济的问题、政策和研究方法 .....	7
第三节 本书之特色 .....	11
第四节 本书常用符号一览 .....	12
<b>第二章 宏观经济活动的度量</b> .....	15
第一节 国民生产总值及其相关的量和相关的问题 .....	15
第二节 几个重要恒等式 .....	22
第三节 简单模型下的收入决定 .....	25
第四节 乘数 .....	31
思考题 .....	35
<b>第三章 产品市场的均衡</b> .....	36
第一节 消费需求函数 .....	36
第二节 投资需求函数 .....	42
第三节 政府的收入与支出 .....	44
第四节 产品市场的均衡与 <i>IS</i> 曲线 .....	47
思考题 .....	54
<b>第四章 货币市场的均衡</b> .....	55
第一节 货币的基本知识 .....	55
第二节 货币的供给 .....	58

第三节	货币的需求 .....	63
第四节	货币市场的均衡与 <i>LM</i> 曲线 .....	67
思考题	.....	73
<b>第五章</b>	<b>总需求曲线与总供给曲线</b> .....	<b>74</b>
第一节	两个市场的均衡与总需求曲线 .....	74
第二节	宏观总生产函数 .....	83
第三节	劳动市场的均衡 .....	85
第四节	总供给曲线 .....	90
思考题	.....	97
<b>第六章</b>	<b>宏观经济的政策分析</b> .....	<b>98</b>
第一节	模型的均衡解 .....	98
第二节	财政政策 .....	101
第三节	货币政策 .....	106
第四节	收入政策 .....	108
第五节	关于政策的进一步讨论 .....	111
思考题	.....	116
<b>第七章</b>	<b>失业与通胀</b> .....	<b>117</b>
第一节	失业问题 .....	117
第二节	通货膨胀问题 .....	123
第三节	菲力普斯曲线 .....	127
思考题	.....	131
<b>第八章</b>	<b>经济周期与经济增长</b> .....	<b>132</b>
第一节	经济周期概论 .....	132
第二节	卡尔多模型 .....	135

第三节	萨缪尔森的乘数—加速模型·····	139
第四节	经济增长概论·····	141
第五节	现代经济增长模型·····	147
思考题	·····	151
<b>第九章</b>	<b>开放经济</b> ·····	<b>152</b>
第一节	关于开放经济的基本知识·····	152
第二节	开放经济中的新关系·····	156
第三节	汇率制对均衡的影响·····	161
第四节	开放经济的总模型·····	164
思考题	·····	165
<b>第十章</b>	<b>现代宏观经济学流派概说</b> ·····	<b>166</b>
第一节	现代货币主义·····	166
第二节	供应学派·····	170
第三节	理性预期学派·····	173
第四节	新制度学派与瑞典学派·····	176
第五节	哈耶克的极端自由主义学说·····	181
<b>第十一章</b>	<b>讨论与案例</b> ·····	<b>197</b>
第一节	再论经济政策的方向性、有效性和确定性·····	197
第二节	案例分析·····	207
第三节	关于失业概念的几点论注·····	216
<b>参考文献</b>	·····	<b>226</b>



# 第一章 绪 论

本章先简要叙述宏观经济学的发展历史,再扼要介绍宏观经济的问题和研究方法,最后指出本书的特色。

## 第一节 宏观经济学发展简史

关于宏观经济学的发展史,不同学者有不同的划分法。这里是按大多数经济史学家的说法,分成五个阶段,即早期发展、古典学派、新古典学派(Neoclassical School)、凯恩斯学派和现代发展。

### 一、经济思想的早期发展

人类的经济思想可以追溯到远古时期,甚至更早。不过,直至16世纪前,它往往同其他思维形式相间杂处,很难分开。那时,在一些大思想家、大哲学家的论著中常闪烁着经济思想的火花,有些至今仍令我们惊叹不已。可是,它们比较零散,缺乏系统性,还不足以形成一门独立的学科。

在中国,古代的经济思想最早可追溯到神农氏;在古埃及,可追溯到纸莎草纸的手抄文献;在古印度,可追溯到吠陀经;在古希腊,可追溯到苏格拉底(Socrates)、色诺芬(Xenophon)、柏拉图(Plato)、亚里士多德(Aristotle)等。

在人类漫长的封建社会中,经济思想的发展是缓慢的。

西欧于15世纪进入封建社会的解体时代。随后的二百年,人类经济思想的系统化初见萌芽。当时正值地理大发现和资本原始积累开始的年代,重商主义者较全面地阐述了他们的经济思想。他们主张,金银是财富;而要一国致富,只有通过采掘贵金属或展开“少买多卖”的对外贸易。这种观点支持了早期商业资本主义的

发展和海外扩张。后来出现的重农主义者则把视线转移到农业，批评“金银是财富”的观点，提出“纯产品”学说，强调“自然秩序”，认为农业是创造财富的唯一源泉。

重商主义的代表人物有英国经济学家托马斯·孟(Thomas Mun, 1571~1641)和威廉·配第(William Petty, 1623~1687)。托马斯·孟被公认为是重商主义的最重要代表，他特别注重流通领域的研究，因为在他看来，流通领域是国民财富产生和增加的源泉。

威廉·配第与托马斯·孟有所不同，他只被一些经济史学家划归为重商主义族，而被更多的学者称为英国经典政治经济学的创始人。事实上，在早期，他的经济思想受制于重商主义，但在后期，他突破了重商主义的狭隘眼界，不仅注意观察流通领域，而且深入研究生产领域，还从国民收入核算的角度考察了宏观经济的运行。威廉·配第的著作《赋税论》(1662年出版)和《政治算术》(1690年出版)被认为是最早的以整个国民经济为考察对象的优秀著作。

重农主义的代表人物有法国经济学家弗朗索思·魁奈(Francois Quesnay, 1694~1774)。他的力作《经济表》(1758年出版)，概括了重农主义的经济理论和经济政策，并第一次较全面地分析了社会总资本的再生产和流通过程。该书被认为是宏观总量分析的早期典范。

威廉·配第和弗朗索思·魁奈，这两位经济学家都被认为是古典经济学派的先驱。

## 二、古典学派

古典学派是资本主义社会成长时期的经济学说，它批判了封建主义的生产方式，为经济的自由发展提供了理论基础。它既涉及到价值、价格、分配等现在所说的微观经济问题，也涉及到国民财

富、经济增长、货币、财政等现在所说的宏观经济问题；相对来说，它更多地是从宏观的角度研究国民财富和经济增长问题。

英国经济学家亚当·斯密(A. Smith, 1723~1790)是古典经济学派的最重要代表。他在1776年发表的《国富论》中，建立了经济学的第一个理论体系。他特别强调自由竞争和自由放任，以致成为传统经济学(包括以后的新古典学派)的基本思想，其中还隐含着这样一个假设，即，只要工资和价格放开，经济就会处于充分就业的状态。

古典学派从斯密开始，经过李嘉图(D. Ricardo, 1772~1823)、萨伊(J. B. Say, 1767~1835)等人，最后由约翰·穆勒(J. S. Mill, 1806~1873)作了综合。穆勒的《政治经济学原理》(1848年出版)在很长时间里被作为经济学的正统教科书。

古典学派的主要特点可归纳为以下三点。①以客观价值论为基础。他们虽对于什么决定价值有一定的分歧，但一致认为价值是由客观决定的。②以经济总量分析(而不是均衡分析)为研究宏观经济问题的基本方法。③以国民财富和经济增长为宏观经济的中心，理论与政策问题的研究都围绕这一中心而展开。

### 三、新古典学派

19世纪70年代，经济学中发生了一场所谓的“边际革命”。杰文斯(W. S. Jevons, 1835~1882)、门格尔(C. Menger, 1840~1925)和瓦尔拉(L. Walras, 1834~1910)三位经济学家分别在英国、奥地利和瑞士独立地研究了效用理论。他们认为，商品价值不是由客观决定的，而是由消费者的主观评价即消费者从商品中得到的边际效用来决定的。这就是所谓的“边际效用决定价值的主观价值论”。这是他们与古典学派的第一个不同点。第二个不同点是方法上的。他们以边际分析方法为基础试图用自然科学的方法改造经济学。瓦尔拉提出的均衡理论和方法，对后来经济学的发展影

响很大。

如果把上述几位经济学家称为新古典学派中的第一代边际主义者的话,那末,第二代边际主义者有英国的埃奇沃思(F. Y. Edgeworth 1845~1926)、美国的克拉克(J. B. Clark 1847~1938)、费雪(I. Fisher 1867~1947)等。他们的主要工作是把边际分析方法运用于收入分配、资本、利息、生产诸方面的讨论。可见,他们研究内容的侧重点也有别于古典派,这可以说是新古典学派与古典学派的第三个不同点。

新古典学派与古典学派也有三个共同点,即他们都信奉“自由放任”、“充分就业”和“货币中性”。所谓“货币中性”是指对货币的这样一种认识:货币只是使交易变得更为便利的一种流通媒介,它给实际经济体系蒙上了一层“面纱”(它的数量的变化,不会影响经济活动的实际值,只会改变经济活动的名义值)。这三个共同点集中反映在“萨伊法则”中:供给会创造自身的需求(购买别人产品的欲望和能力)。

新古典学派的集大成者为英国经济学家马歇尔(A. Marshall 1842~1924)。他综合了古典学派和边际主义者的观点,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,最后终于形成了所谓的新古典学派的完整体系。他的主要工作都写在1890年出版的《经济学原理》一书中。该书使以后几十年的经济论文均黯然失色,直至凯恩斯的《就业、利息和货币通论》,简称《通论》的出现。

#### 四、凯恩斯主义学派

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《通论》,被公认为是现代宏观经济学的基石。《通论》的英文是“The General Theory of Employment, Interest and Money”,这正好与物理学家爱因斯坦1915年出版的名

名著“The General Theory of Relativity”(中译《广义相对论》)的取名有相同的格式。于是,人们不禁会猜想,凯恩斯在当时或许就意识到了爱因斯坦的《广义相对论》在物理学上的划时代的意义,而他希望(也许确信)自己的《通论》在经济学上也将有划时代的意义。

凯恩斯在《通论》中,摆脱了当时经济学中的传统观点。凯恩斯不信“萨伊法则”,而坚信:就业是由有效需求决定的,而不是供给决定的。他否定“货币中性”说,并论证了货币数量的变化可以影响经济系统的利率水平、产出水平、就业水平等。于是,结论是显然的:“自由放任”应予放弃。他认为,自由放任并不能使经济尽可能地达到理想状态,实现充分就业;进而提出了政府干预经济的思想 and 政策。他的一些观点正是当时国际经济形势所需,于是很快成为一些政府进行经济改革的思想武器;同时,也很快成为经济学家研究的对象,逐渐地形成了一个完整的宏观经济学的体系。

凯恩斯学派在其发展过程中形成了两大流派。一个是以美国经济学家萨缪尔森(P. A. Samuelson, 1915~ )、托宾(J. Tobin, 1918~ )、克莱因(L. Klein, 1920~ )和索洛(R. Solow, 1921~ ),这几位均为诺贝尔经济奖获得者,为代表的美国凯恩斯学派,也称新古典综合派。另一个是以英国经济学家哈罗德(R. Harrod, 1900~1987)、琼·罗宾逊(J. Robinson, 1903~1980)和卡尔多(N. Kaldor, 1908~1986)为代表的英国凯恩斯学派,也称新剑桥学派。美国派企图以新古典学派作为凯恩斯经济理论的基础,进而把两者综合为一体;而英国派则强调凯恩斯经济理论与新古典学派之间的区别,反对综合,特别反对新古典学派的主观价值论,而坚持客观价值论。在政策主张上,这两派也有很大的分歧。比如,英国派主张有助于改变分配不均的政策,而不同意美国派提出的赤字财政等政策。

## 五、宏观经济学的现代发展

70年代初期以后,西方国家普遍发生了“滞胀”现象:一方面经济停滞不前,失业大量存在;另一方面通货膨胀日趋严重,物价持续上涨。面对这种情况,凯恩斯学派既提不出恰当的理论解释,又找不到合适的办法应付。于是,凯恩斯学派的地位受到动摇,非凯恩斯主义的宏观经济学派得到了发展。这里最值得一提的是货币主义学派和理性预期学派。(较详细的介绍见第十章。)

货币主义学派的创始人为美国经济学家弗里德曼(M. Friedman, 1912~ )。1976年他荣获诺贝尔经济奖,使货币主义学派达到了高潮。货币主义坚信自由市场有一种满足充分就业的自然趋势(这一点又回到了凯恩斯以前的传统观点)。他们认为,政府唯一应做的是给市场创造一个良好的环境;而为此,政府在经济上应做的是,只要把货币的发行量控制在一个稳定增长的范围内即可。货币主义特别反对凯恩斯学派用财政政策去干预经济。

理性预期学派在这方面可能走得更远。他们竭力反对凯恩斯主义的国家干预的思想和政策。理性预期学派强调“信息”在经济活动中的重要性。他们认为:人们在看到经济即将发生变化时,就会从自身的利益出发,作出合理而明智的反应。这种反应会使政府的政策达不到预期的目标,除非政府当局不断地欺骗公众或者采取完全随机的非系统性的“政策”(这当然已称不上是真正的政策了)。该学派的主要代表人物为美国经济学家卢卡斯(R. E. Lucas Jr., 1937~),也是一位诺贝尔经济奖获得者。

关于宏观经济学的历史和流派,这里只是作了极简要的介绍,甚至连一些非常著名的经济学家都来不及提到。现把他们补列于后,以便有兴趣的读者参考:

马尔萨斯(T. Malthus 1766~1834),庇古(A. C. Pigou, 1877

~1959),熊彼得(J. Schumpeter, 1883~1950),凡勃伦(T. Veblen 1857~1929),希克斯(J. R. Hicks, 1904~1989),汉森(A. Hansen 1887~1975),阿罗(K. Arrow, 1921~ ),丁伯根(J. Tinbergen 1903~ )等等。

还有一位是不能不提到的,那就是我们的卡尔·马克思(1818~1883)。

## 第二节 宏观经济的问题、政策和研究方法

本节就宏观经济学研究的问题与对策以及运用的基本方法,作一简要概述。其具体内容将在本书以后诸章充分展开。

### 一、问题

#### 1. 综合度量问题

宏观经济学研究总体经济的情况。我们需要一个量,它能较全面地描述和反映总体经济的基本情况,并能把宏观经济中的有关问题联系起来。这个量,就是我们马上(下一章)要讨论的国民生产总值。

#### 2. 失业问题

凯恩斯对经济学的研究,在很大程度上,就出自于对付当时严重的失业问题。失业问题是个普遍存在的问题,它不仅是个经济问题,而且也是个社会问题和政治问题,因而一直受到充分的重视。

#### 3. 通货膨胀问题

通胀,即通货膨胀的简称,常指一般物价水平的持续上升,它已成为世界性的宏观经济问题。这也是个最有争议的问题。按照凯恩斯的理论,当存在失业时不会有通胀,只有在实现了充分就业之后,过度的需求才会引起通胀。但这与现实并不相符。于是就有菲利普斯曲线的说法。该曲线说明了失业与通胀之间此长彼消的

关系。然而,70年代初出现的滞胀又对菲利普斯曲线提出了挑战。

#### 4. 经济周期与经济增长问题

这是宏观经济学中两个最古老的而又是最富生命力的论题。关于经济周期,有各种不同的理论,而且它们相去甚远。关于经济增长,其内容更是丰富,差不多可以成为一门独立的学科了。这两个问题都必须牵涉到长期和动态,显得更为多姿多态。

#### 5. 国际收支问题

随着现代交通和通讯的发展,世界变得越来越“小”了,国与国之间的距离变得越来越“短”了。国际贸易日益增长,其要素流动日益频繁,因此国际收支问题也日益重要。

## 二、政策

### 1. 政策目标

一般认为,宏观经济政策的目标有四:就业充分、物价稳定、经济增长和收支平衡。但这四个目标之间常常存在矛盾,难以兼得,必须加以适当调节。政策调节的最终目的是实现社会福利最大化,也即,使四项政策目标的总和能带来社会福利的最大。如此,每项政策目标本身都不是最优化,而是次优化;从而,每项政策目标都会带来一定的社会福利损失。因此,在确定政策目标时,也就是要使社会福利的损失最小,这是确定政策目标的一个重要原则。

但也有学者认为,上述只是一种理想状态,事实上,确定政策目标是以决策者的损失最小化为原则的。

### 2. 政策工具

政策工具是指达到政策目标的手段。具体说来有以下几种:

(1)财政政策 主要指政府的收支政策,它包括政府的购买、转移支付和税收。

(2)货币政策 它通过中央银行来实行,主要包括公开市场业务、改变贴现率、改变存款准备金率等。



(3)收入政策 它主要指控制工资增长。政府往往以降低物价水平的承诺来换取限制工资增长的要求,最常用的形式是所谓的“工资—物价指导线”。

(4)其他政策 包括人力政策、外贸政策等。

### 三、方法

无论是微观经济学还是宏观经济学,它们的一些基本命题往往来自于或借助于社会科学;而经济学理论的进一步展开和经济学体系的推演形成,自新古典学派以来,运用的基本上都是自然科学的思维方式。关于这一点,从下面简要介绍的有关方法中,可略见一斑,而本书随后的内容,可使我们对此会有更多的赞同。

#### 1. 实证与规范

实证方法只研究经济变量之间的关系(在一定条件或假设下),探讨经济系统运行的内在规律,分析和预测经济行为的后果“是什么”,作出事实的陈述,而不问其好坏,不作价值判断。规范法则以一定的价值判断和道德标准为基础,说明“应该是什么”。

就宏观经济学的内容而言,实证方法是基本的。但是,在现实经济中,价值判断也是无法回避的。

#### 2. 均衡分析与非均衡分析

“均衡”一词最早是由马歇尔从物理学中借用过来的。这是指,在一定的条件下,经济系统最终会达到的一种状态,如果没有外界条件的改变,这种状态就会一直保持下去。但是,经济学中还常在另一种意义下使用“均衡”一词,即所谓的“瓦尔拉均衡”。如果称马歇尔均衡为物理学均衡的话,那么可称瓦尔拉均衡为数学均衡,它是指市场出清,即在所有的市场上所有的物品供需同时相等的状态。本书以后所说的均衡都是指瓦尔拉均衡(有特别说明处除外)。

均衡分析就是要揭示经济处于均衡状态所需的条件。均衡分析是目前宏观经济学中的基本方法。