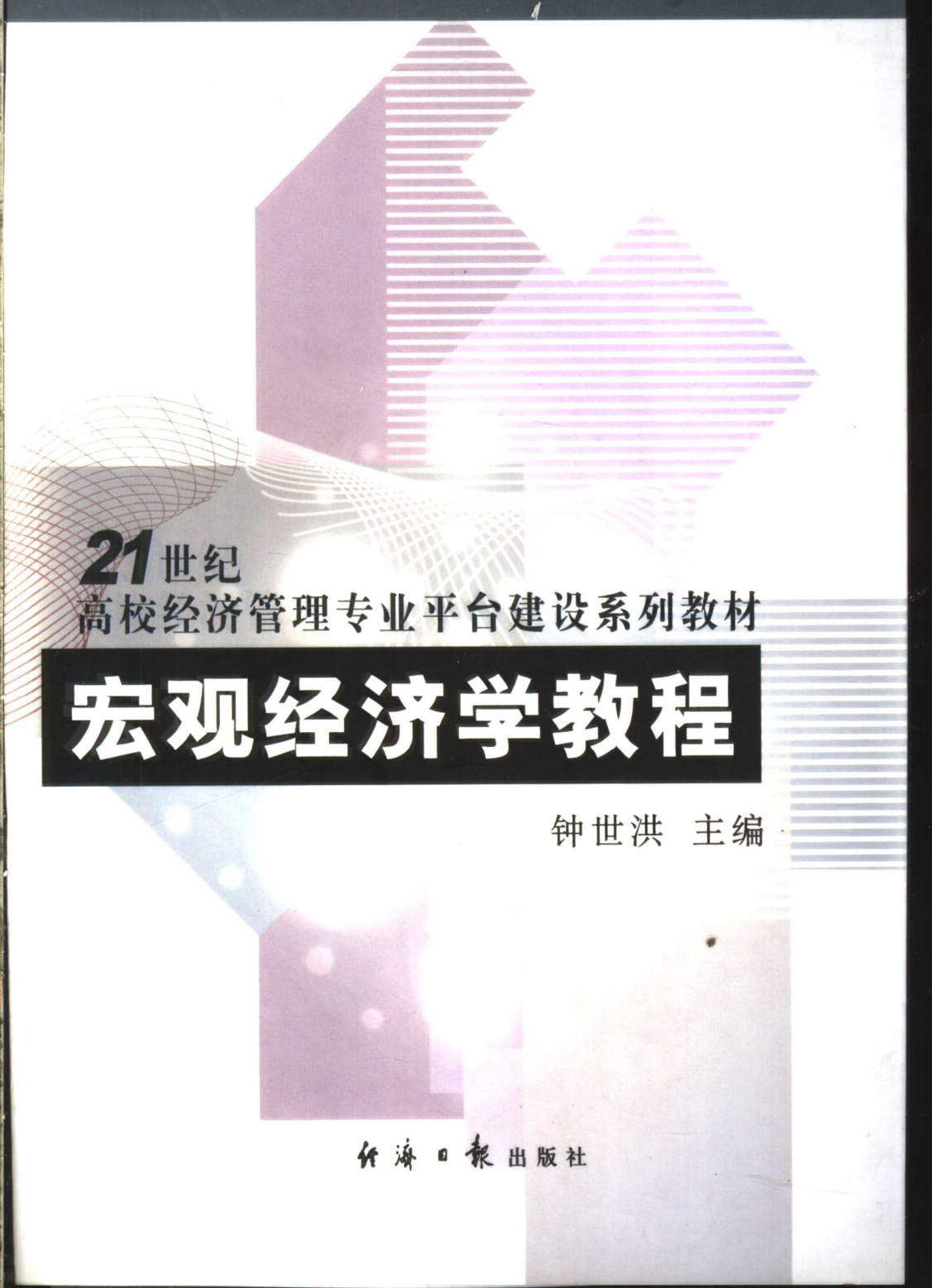




21世纪

高校经济管理专业平台建设系列教材

宏观经济学教程

钟世洪 主编

经济日报出版社

21世纪高校经济管理专业平台建设系列教材

宏观经济学教程

主 编：钟世洪

副主编：边俊杰 黄顺春

经济日报出版社

图书在版编目(CIP)数据

宏观经济学教程/钟世洪主编
(21世纪高校经济管理专业平台建设系列教材)
北京:经济日报出版社, 2004.12
ISBN 7-80180-436-8

I.宏...

II.钟...

III.宏观经济学-高等学校-教材

IV.F015

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2004)第 135270 号

宏观经济学教程

钟世洪 主编

选题策划:陈昌文

责任编辑:王 含

责任校对:唐晓青

出版发行:经济日报出版社

地 址:北京市宣武区白纸坊东街2号 邮政编码:100054

电 话:010-63567687(门市部) 63567684(总编室)

网 址:edp.ced.com.cn E-mail:edp@ced.com.cn

经 销:全国新华书店

印 刷:北京朝阳区小红门印刷厂

开 本:880mm×1230mm 1/32 印张:11 字数:316千字

版 次:2004年12月第一版 印次:2005年3月第二次印刷

书 号:ISBN 7-80180-436-8/F·170

定 价:27.20元

版权所有 盗印必究 印装有误 负责调换

目 录

第一章 宏观经济学概述	1
第一节 宏观经济学的研究对象和研究方法	1
第二节 宏观经济学的发展梗概	6
第二章 国民收入的核算	17
第一节 国民收入核算指标	18
第二节 国民收入的价格调整	21
第三节 国民收入核算方法	24
第四节 现行国民收入核算的缺陷及纠正	29
第五节 国民收入的基本公式	31
第三章 古典的宏观经济理论	37
第一节 古典经济学派的基本观点和宏观经济模型	38
第二节 萨伊定律与产品市场	40
第三节 储蓄、投资与利息——资本市场理论	43
第四节 充分就业均衡——劳动市场	47
第五节 货币数量论与价格决定——货币市场	53
第六节 古典宏观经济模型小结	57
第四章 简单的凯恩斯模型：产品市场的均衡	59
第一节 均衡产出	59
第二节 凯恩斯的消费理论	63
第三节 储蓄函数	68

2 宏观经济学教程

第四节	两部门经济中国民收入的决定	72
第五节	简单收入决定的动态模型	75
第六节	投资乘数和消费乘数	76
第七节	其他关于消费的理论	80
第八节	三部门模型——定量税	88
第九节	三部门模型——比例税	96
第十节	四部门经济中国民收入的决定	99
第五章	修正的凯恩斯模型：IS—LM 模型	103
第一节	产品市场均衡：IS 曲线	104
第二节	货币市场均衡：LM 曲线	111
第三节	产品市场与货币市场同时均衡：IS—LM 模型	121
第六章	总需求与总供给理论	127
第一节	总需求函数与总需求曲线	127
第二节	总供给曲线	133
第三节	总供给曲线的形状	136
第四节	宏观经济短期均衡及经济波动	142
第七章	开放经济条件下的宏观经济均衡分析	152
第一节	收入均衡公式的扩展	152
第二节	国际经济传递	155
第三节	对外贸易乘数	159
第四节	对外均衡与国内均衡	162
第八章	宏观经济政策	168
第一节	政策目标	169
第二节	财政政策	171
第三节	货币政策	182

第四节 收入政策	188
第九章 通货膨胀与失业理论	195
第一节 通货膨胀的定义、衡量指标、分类	195
第二节 通货膨胀的成果分析	197
第三节 菲利普斯曲线	200
第四节 通货膨胀、就业和产出的动态调整过程	208
第五节 通货膨胀的效应分析	213
第六节 通货膨胀的治理	216
第十章 经济增长与经济发展理论	219
第一节 经济增长的一般认识	219
第二节 哈罗德—多马模型	222
第三节 新古典经济增长理论	228
第四节 新剑桥经济增长理论	232
第五节 新经济增长理论	234
第六节 经济发展理论	237
第十一章 非均衡理论	248
第一节 非均衡理论的发展历史和相关内容	248
第二节 非均衡理论的基本概念	257
第三节 非均衡理论的宏观经济模型及政策含义	260
第四节 非均衡理论的应用	266
第十二章 现代宏观经济学流派简介	271
第一节 凯恩斯主义	271
第二节 货币学派	274
第三节 供给学派	276
第四节 新制度学派	281

4 宏观经济学教程

第五节 理性预期学派	283
第十三章 宏观经济学前沿问题	290
第一节 目前有关宏观经济学的争论与共识	290
第二节 中国的宏观经济问题	298
主要参考文献	323
重要人名译名对照表	325
重要术语（缩写）汉英对照检索表	328
后记	346

第一章 宏观经济学概述

学习目标：

1. 掌握宏观经济学的概念和研究对象；
2. 了解宏观经济学的发展历史。

第一节 宏观经济学的研究对象和 研究方法

一、宏观经济学的研究对象

通过对微观经济学课程的学习，我们对有关个体经济活动参与者的行为及其后果的理论有了了解，这对西方经济学学习者而言还不够，我们还要学习有关经济运行的总体状况及其规律的理论，即宏观经济学。

对总体经济行为分析的宏观经济学必须以对个体经济行为分析的微观经济学为基础。例如，每个人的消费与其收入成一定比例，才有了消费函数，每个厂商的投资随利率上升而减少，才有了投资函数，如果每个从事经济活动的人对未来的预期是理性的，就会有整体的理性预期理论。一句话，宏观经济分析有其微观基础。但总体经济行为决非个体经济行为的简单加总。对微观经济正确的东西，对宏观经济未必是正确的。例如，降低工资对每个厂商来说可

降低成本,增加利润,从而增加生产和增雇工人。但每个厂商如果都降低工资,则消费者会由于收入减少而减少消费,使总需求下降,减少生产和就业。再如,增加储蓄可增加个人财富,但大家增加储蓄,则使总消费减少,因而整个社会的生产会下降,失业会增加。可见,微观经济学的一些结论不一定适用于宏观经济学。其原因除经济个体和总体所追求目标不同,还在于某些行为对经济个体之所以正确或真实,是因为假定其他情况不变,即假定某一经济个体的行为对其余个体不产生影响,但宏观经济学涉及的是经济总体,例如消费者全体、厂商全体,因而不能再假定其他同一类别的个量不变,如某厂商降低工资时不能假定其他厂商不降低工资,某消费者实行节俭时不能假定其他消费者照旧消费等。

宏观经济学所关心的是整体的经济行为——它涉及繁荣与衰退、经济中商品和劳务的总产出及其增长、通货膨胀率与失业率、国际收支和汇率等。宏观经济学既考察长期的经济增长,也考察构成经济周期的短期波动。

宏观经济学研究的重点内容包括消费、投资、货币的供求、工资和物价的变动、货币及货币政策、财政预算及财政政策、贸易差额、汇率及利率等有关宏观经济问题 and 经济政策等。

宏观经济学以整个国民经济活动作为研究对象,所以它必然要分析与整个国民经济活动有关的国内生产总值、国内生产净值、国民收入以及相关的经济总量的变动。进一步地说,以整个国民经济活动作为研究对象的宏观经济学,必然要考察诸如社会总收入、总支出、总消费、总投资、总储蓄、经济周期与波动、失业率、物价水平、通货膨胀以及它们之间的关系等问题。

宏观经济学在考察总投资、总储蓄、经济周期与波动、物价水平、通货膨胀等问题时,要涉及整个国民经济中的货币和财政收支的变动。在货币方面,一国的货币流通数量、货币流通速度、利率水平、银行存款总额、银行贷款总额,以及它们与国民收入变动的关系,都成为宏观经济学的研究内容。在财政方面,一国的财政决算、财政盈余和财政赤字、税收总额、公债发行总额,以及它们与

国民收入变动的关系，也都成为宏观经济学的研究内容。

在现代经济学中，经济增长以国内生产总值（或国民生产净值、国民收入）的增长来表示，而经济增长的实现与投资总量的增长、人口和就业人数的增长、技术进步等有密切的关系。因此，宏观经济学也把经济增长作为自己的研究内容。

综上所述，宏观经济学以整个国民经济活动作为研究对象，即以国内生产总值、国内生产净值和国民收入的变动及就业、经济周期波动、通货膨胀、财政与金融、经济增长等等之间的关系作为研究对象。宏观经济学一般包括国民收入均衡决定理论、就业理论、经济周期理论、通货膨胀理论、财政与金融理论、经济增长理论等。

二、宏观经济学的研究方法

微观经济学采用个量分析方法，如研究单个商品及要素价格的决定及其变化，研究单个企业最佳劳动力需求及其最佳产量等，而宏观经济学则采用总量分析方法，如讨论价格总水平的决定及其变化，讨论失业率及国内生产总值的决定等。总量分析方法也称宏观经济分析方法，它研究经济总量之间的关系。总量分析方法是数量分析方法的一种。宏观经济学在进行考察时，首先假定制度是已知的、既定的，然后在这个已知的、既定的制度前提下对经济总量进行分析。这并不是说宏观经济学否认制度因素在经济中的作用，或认为制度的变动对于经济的变动是不重要的。宏观经济学只是认为，不管制度因素是否重要，也不管制度变动可能对经济变动产生何种程度的影响，但制度本身或制度变动的原因和后果都不是宏观经济分析范围以内的问题，在分析总量时可以把这些当做既定的条件，不予讨论。

宏观经济学在进行总量分析时，通常也把个量当做已知的、既定的前提，即假定个量不变。例如在研究物价问题时，宏观经济学研究社会的物价水平的变动，研究物价水平的变动对国民收入的影响，研究物价水平变动与社会失业率的变动的关系等等。这些都属

于总量分析的范围。至于单个商品的价格是如何确定的,个别商品价格的升降对该种商品的供求可能有什么影响,对另一种商品的价格可能有什么影响等等,这些都是微观经济学所要研究的;宏观经济学在考察物价水平变动时,把这些当做既定的条件,不予分析。再以对消费的研究为例,宏观经济学对总消费与总收入的关系、总消费与总投资的关系进行考察,对社会的消费支出趋势进行研究。至于单个消费者的消费行为是如何决定的,单个消费品价格的升降对消费者家庭的支出的影响如何,这些也是微观经济学的研究课题;宏观经济学在对消费者进行总量分析时,假定上述这些是已知的、既定的,从而不予分析。

宏观经济学在采取总量分析方法进行分析时,可以采取静态的、比较静态的或动态的分析方法。静态宏观经济分析就是分析宏观经济现象的均衡状态以及有关的经济总量达到均衡状态所需要具备的条件。比较静态宏观经济分析就是分析在已知条件发生变化以后宏观经济现象均衡状态的相应变化,以及有关的经济总量在达到新的均衡状态时的相应变化。换句话说,比较静态宏观经济分析主要是对宏观经济现象和有关经济总量的一次变动(而不是连续变动)的前后进行比较。无论是静态宏观经济分析还是比较静态宏观经济分析,都不分析从原有的宏观经济现象均衡状态过渡到新的均衡状态的实际变化过程。动态宏观经济分析则对这一实际变化过程进行分析,其中包括有关经济总量在一定时间过程中的变动、这些经济总量在变动过程中的相互影响和彼此制约的关系,以及它们在每一时点上变动的速率等等。凯恩斯在《就业、利息和货币通论》一书中采取的主要是比较静态宏观经济分析方法,例如在讨论社会对消费品的需求将随着国民收入的增加而增加时,凯恩斯主要是对两种静态宏观经济现象进行比较,即比较由于国民收入变动而产生的前后两个不同总量的消费需求,而不是分析社会对消费品需求的变化过程,没有说明前一时期的收入、本期的收入、本期的消费之间是如何制约的,也不研究收入和消费在每一时点上变动的速率。而凯恩斯以后发展起

来的经济增长分析、瑞典学派一些经济学家在把经济变量区分为“事前的”和“事后的”两类时所作的过程分析或期间分析，则都属于动态宏观经济分析之列。它们都考察了时间因素的影响，并把宏观经济现象的变化当做一个连续的过程来看待。

宏观经济学在分析总需求与总供给的均衡关系时，可以着重从需求的方面进行分析，也可以从需求和供给两个方面来进行分析。凯恩斯在《就业、利息和货币通论》一书中采取的是需求分析的方法。他所考察的是短期现象，因此他除了假定社会结构不变外，还假定劳动力人数、劳动者技巧、现有资本设备的数量和质量、现有生产技术、市场竞争程度等等供给方面的因素不变。凯恩斯从需求分析出发，考察国民收入的变动与投资总量、消费总量变动之间的关系，得出了调节总需求以稳定经济，即“需求管理”的主张。凯恩斯的追随者们在宏观经济分析中对凯恩斯的需求分析作了补充和发展，即在进行需求分析的同时，还分析了供给。例如，英国经济学家哈罗德和美国经济学家多马在经济增长论中认为凯恩斯只注意投资在增加需求方面的作用，没有注意投资在供给方面的作用，即投资也产生新生产能力。哈罗德和多马指出，由于投资既创造需求，又扩大生产能力，所以本期均衡时的投资为下期造成了实现问题，否则扩大的生产能力得不到利用，投资将会减少；因此，要使下期也能达到新的均衡，使新增生产能力得到利用，投资应比前一时期有更大增加。

宏观经济学在以整个国民经济的活动作为研究对象时，可以采用流量分析方法，也可以采用存量分析方法。流量分析是指对一定时期内有关的经济总量进行分析。存量分析是指对一定时点上已有的经济总量的数值及其对于其他有关经济总量影响进行分析。凯恩斯在《就业、利息和货币通论》中进行总量分析时，虽然也对存货数量、银行存款总额等存量的变动作了分析，但他主要是分析收入的流量。一定时期内的总收入、总投资、总消费、总储蓄的变动及其造成的影响，是凯恩斯的宏观经济学考察的重点。与存量分析相比，流量分析不仅在研究社会就业问题时有其更迫切的意义，而且

在统计学上困难也显得较小。但就宏观经济学所要研究的整个国民经济活动而言,流量分析无疑是不够的。这就是凯恩斯以后的一些西方经济学家在进行总量分析时,不断加强存量分析的原因。例如,在研究经济周期波动和经济增长时,他们不仅分析一定时期的投资和消费,而且还要分析一定时点上的资本存量和消费品存量,因为后者对于经济周期波动和经济增长同样起着重要的作用。在研究一国经济发展程度和居民生活水平时,不仅要分析国民收入和国民收入增长率,而且还要分析国民财富和国民财富增长率。宏观经济学越来越强调采用存量分析方法,使之与流量分析方法并重,并且着手从统计学上来解决存量统计中的问题。

宏观经济学在以整个国民经济活动作为研究对象,进行总量分析时,可以采用实证分析方法,也可以采用规范分析方法。实证方法说明“是什么”的问题,规范方法说明“应该是什么”的问题。当有关的经济总量变动时,实证方法分析这些总量的变动将会引起什么样的反应,造成什么样的后果;规范方法分析这些总量变动所引起的反应和造成的后果是否符合某种伦理标准,从而提出应当如何导致这些总量变动的反应和后果达到预定的伦理标准。近些年来,特别是从20世纪70年代起,宏观经济学中的规范分析日益受到重视。不能为经济增长而经济增长,而要研究经济增长的价值和意义;不能把充分就业、物价稳定、国际收支平衡本身看做目的,而要探讨它们的福利涵义;不能只建议实行调节总需求的财政和货币政策,而要使这些政策的运用符合某种伦理标准;凡此种种,都说明了宏观经济学中的规范分析的色彩加强了。

第二节 宏观经济学的发展梗概

宏观经济学从出现到现在,大约经历了四个发展阶段。第一阶段,从17世纪中期到19世纪中期,可称为早期宏观经济学阶段,或古典宏观经济学阶段;第二阶段,从19世纪晚期到20世纪30年代,即从早期宏观经济学到凯恩斯宏观经济学产生这一段时期;

第三阶段，以 1963 年凯恩斯《就业、利息和货币通论》一书的出版作为起点，到 20 世纪 70 年代左右。这是现代宏观经济学产生和发展的时期；第四阶段，20 世纪 70 年代以后，是现代宏观经济学进一步发展和演变的时期。

一、早期宏观经济学阶段

威廉·配第从事著述的时期被认为是宏观经济学开始产生的时期。威廉·配第在 17 世纪 60 年代所著的《赋税论》中，就已对人口、财产和劳动收入同一国财政收支的关系进行了理论上的考察。他在 70 年代所著的《政治算术》中，不仅分析了国民财富的构成及其增长的原因，而且还对不同国家的国民财富的差异作了比较。从理论上说，配第的研究课题是属于宏观经济学范围之内的。从经济统计方法上看，配第还对英国国民收入进行了第一次估算。他把劳动收入、财产收入、租金收入之和作为国民收入，并用国民消费之和来表示国民收入的去向。尽管这种估算由于漏去了国民储蓄而存在严重不足，但它仍然可以被看成是在经济学中对总量分析方法的最早的运用。

亚当·斯密的《国富论》，在更广泛的领域内探讨了国民财产的形成和增长问题。尤其是在该书第二篇“论资财的性质及其积累和用途”和第五篇“论君主或国家的收入”中，亚当·斯密既分析了整个社会的总资财、全体国民的资财的积累和增殖，又分析了个人收入之和与国民纳税能力之间的关系，以及后者同政府收入与支出之间的关系。他在有关国民财富的研究中得出了这一结论：国民实际财富的大小并不取决于其总收入的大小，而取决于其纯收入的大小。亚当·斯密所进行的这些总量分析，受到了后来的经济学家的重视。

李嘉图也考察了国民财富增长、总收入与纯收入问题。对于货币流通量变动与物价水平变动之间关系的论述是特别值得注意的。李嘉图作为当时英国经济学界通货学派的主要代表人物，认为缺少无限兑现条件的银行券的过度发行会造成银行券贬值，从而引起物

价上涨和英镑汇价下跌。这个问题正是宏观经济学所要考察的重要课题之一。

在法国，布阿吉尔贝从税收和物价水平的角度对国民经济进行了探讨。他在17世纪末和18世纪初所著的《法兰西的详情》、《谷物论》、《论财富、货币、租税的性质》等著作中，指出国民消费支出的不足与国家财政收入减少之间存在着依存关系，并认为一国收入的增长与消费的增加成正比例，而与金银铸币数量的增加没有直接联系。

魁奈在《经济表》中对社会总资本再生产和流通过程的分析，是古典式的总量分析的典型例子。他把整个社会成员划分为三个阶级，即生产阶级、土地所有者阶级、不生产阶级，采取固定价格，考察“年预付”（流动资本）、“原预付”（固定资本）、“纯产品”（剩余价值）三个经济总量之间的关系。这实际上是对一定时期内社会商品流通总量和货币流通总量，对社会总产品和总收入，以及对社会生产两大部分（工业和农业）之间的交换关系作了宏观静态的分析。

魁奈之后，杜尔阁也考察了资本主义社会各阶段的收入及其与总收入变动之间的关系。杜尔阁还对社会总资本及其各个组成部分的运动、一国总财富的计算、利息率水平对国民储蓄和投资（尤其是对土地的投资）的作用进行了考察。这些都应当看作是杜尔阁在考察整个国民经济活动方面的成就。

总之，在古典学派和重农学派的著作中，可以清楚地看到，经济学家很早就已经把整个国民经济活动当做研究对象了，并且可以清楚地看到他们很早就已经运用了总量概念，采取了全社会加总数和平均数的研究方法来进行分析。

二、从中世纪晚期至20世纪30年代的宏观经济学

19世纪晚期，资本主义从自由竞争阶段向垄断阶段过渡，经济危机频繁出现，早期宏观经济学理论遭到空前的挑战，为了解释经济危机的原因，为资本主义发展的新阶段提供理论支持，宏观经

济学有了新的发展。一些经济学家对整个国民经济活动中经济周期的波动提出解释,在他们的著作中,出现了许多种对经济周期的解释。也就是说,形成了许多种宏观经济学说。其中,对以后的西方经济学说有较大影响的是这样几种宏观经济理论:瑞典经济学家的动态均衡理论;熊彼特的经济发展理论;英国和美国经济学家的货币数量理论等。此外,还有美国经济学家密契尔等人对国民收入和经济周期的研究。

(一) 瑞典经济学家的动态均衡理论

瑞典经济学家缪尔达尔和林达尔等人在 20 世纪 20 年代末和 30 年代初采取总量分析方法考察了资本主义国民经济的运动。他们的宏观经济理论的特色是把总量分析与动态的过程分析结合在一起,形成了宏观动态均衡理论。瑞典经济学家这一理论的基础是奥地利学派的边际效用价值理论和洛桑学派的一般均衡理论。缪尔达尔和林达尔学说的先驱者则是 19 世纪末和 20 世纪初期的瑞典经济学家维克赛尔。他们将维克赛尔的静态均衡理论发展到了动态均衡理论。这一理论为 20 世纪 30 年代初瑞典政府的经济调节措施提供了经济理论上的依据。

此外,20 世纪 30 年代初,挪威经济学家拉格勒·弗里希也同瑞典经济学家一起发展了宏观动态均衡理论。所以,宏观动态均衡理论可以看成是北欧经济思想的特征。

(二) 熊彼特的经济发展理论

从理论渊源上说,熊彼特学说的基础同样是奥地利学派的边际效用理论和洛桑学派的一般均衡理论,他主张用动态均衡分析替代静态均衡分析,其宏观经济研究更突出的特点是重视理论、历史与统计分析,并主张把三者结合起来。他把自己的宏观动态理论同制度——历史分析结合起来,大大加强了其中的社会学因素。熊彼特认为,推动社会经济发展的内部力量是社会消费习惯的变化,生产要素数量或质量的变化、生产方法的变革,其中生产要素包括人口和储蓄,而生产方法的变革则是指生产过程中要素的重新组合即创新。

创新学说是熊彼特学说的核心，他所说的创新包括生产新商品、应用新技术或新生产方法开辟新市场、发现和掌握原材料的新供求来源、实行新的生产组织方式。在熊彼特的学说中，创新又同创新者（即企业家）概念不可分割，企业家是指有眼光、有能力、敢于冒风险以实现创新的人，他们除了受追求最大限度利润这一动机支配外，还受到一种文化的、精神的力量（“事业心”、“荣誉感”、“成功的欲望”等）的支配。这样，熊彼特学说往往被看成是“经济社会学”的研究，他本人有时也被列入“制度主义者”的行列。

熊彼特的宏观经济理论仍然属于正统的西方经济学范围，因为他认为资本主义经济能够自行调节，恢复均衡，他用创新概念来解释资本主义经济的周期波动。他指出：创新是使资本主义经济从均衡走向失衡，又从失衡走向均衡的力量。由创新引起的模仿，使经济走向繁荣，一旦盈利机会消失，经济便走向衰退。繁荣和衰退的交替构成经济周期，这是周期中两个基本阶段。由过度投资、失误、投机引起的破坏，使得在衰退之后出现一个病态的失衡阶段——萧条，为了医治病态而有必要出现一个调整阶段——复苏，这是周期中两个非基本的阶段。在创新条件下，尽管经济有扩张、有收缩，但总的趋势是扩张的，尽管总产量有起有落，但总的趋势是增长的。资本主义经济就是在这个经济运动过程中前进的。

（三）英国和美国的一些经济学家的货币数量理论

宏观经济学发展的另一支是 20 世纪初期英美两国经济学家关于货币流通数量与物价水平相互关系的研究。在英国，代表人物是马歇尔和庇古。在美国，主要代表人物是费雪。

费雪的主要著作《货币的购买力》出版于 1911 年。他提出了一个交易方程式，即 $MV = PQ$ 。其中，M 代表流通中的货币数量，V 代表货币流通速度，P 代表物价水平，Q 代表以实物计量的商品和劳务总量，PQ 表示以货币计量的国民生产总值，把 $MV = PQ$ 公式变为 $M = \frac{PQ}{V}$ ，那就更清楚地看出所要考察的有关经济总量变动的依存关系了。假定 V（货币流通速度）不变，货