

高级宏观经济学教程

上册

梁小民 著 北京大学出版社



GAOJI HONGGUAN
JINGJIXUE JIAOCHENG

000
D01
132

高级宏观经济学教程

(上 册)

梁小民 著

北 京 大 学 出 版 社

P 1994.2, 15.

内 容 简 介

本书系统地反映了当代宏观经济学的最新进展。全书共五编，依次介绍了宏观经济学的基本知识、总需求分析、总供给分析、宏观经济的主要问题以及开放经济中的宏观经济学等内容。本书结构新颖合理，内容丰富，论述问题全面，具有较高的学术价值，可供高校经济学专业本科生、研究生及教师研究人员参考使用。

序 言

从 1985 年起,我为经济系西方经济学专业的研究生开设“高级宏观经济学”课程。从 1987 年起,这门课被作为北京大学经济学院各系各专业研究生的共同必修课。呈现在读者面前的这本“高级宏观经济学教程”正是这五年间教学与研究工作的结晶。

我之所以写这样一本书,主要是出于两种考虑。第一,这些年来我国编写出版了不少西方经济学教科书,其层次相当于国外初级程度,或介于初级与中级程度之间。在开始学习研究西方经济学时,这类书当然是必要的。但随着对西方经济学研究的深入,许多人感到还需要高级程度的教科书,其程度应该达到国外经济系硕士研究生所学习的水平。我的这本书正是想为学过初级宏观经济学的大学生、研究生、科研人员、教师和实际工作者深入研究宏观经济学提供一本程度较高的参考书。第二,国外有许多高级宏观经济学教科书,我在教学与研究中也读了其中的一些。应该说有些书写得相当好,例如,我在教学中指导研究生阅读的麻省理工学院教授 R. 多恩布施(R. Dornbusch)与 S. 费希尔(S. Fischer)合写的《宏观经济学》就是一本优秀的高级宏观经济学教科书,被国外许多著名学校采用作为研究生的教材(根据国外评价,麻省理工学院的宏观经济学课程在美国名列第一^①)。但是,我在教学中感到,自己编写这种教科书比直接翻译更适合于我国读者的需要。或者也可以说,尽管翻译出版一些高水平的国外教科书是必要的,但这并不能代替中国人自己编写教科书。因为自己编写的教科书有这样几个外国人编写的教科书无法代替的优点:其

① 参见黄谷:《美国经济学界》,载《经济文献信息》杂志,1990 年第 5 期。

一，在章节安排、逻辑结构、语言表述方面更适合中国人的阅读习惯；其二，在内容上可以综合各家之长，并根据中国读者的需要作到有的放矢；其三，根据中国的实际情况作出适当的分析与评论。

基于以上考虑我为这本书定的指标是：程度高、内容新、适于中国读者阅读。程度高是指全书的水平相当于国外经济系的硕士研究生课程水平；内容新是指要尽力反映出宏观经济学的最新发展与成果；适于中国读者是指根据中国读者的现有水平选择内容，并适当联系中国的实际。

我正是根据以上三个指标来安排全书的体系与内容。

首先来谈谈全书的体系。外国人编写的宏观经济学体系并不相同。第一种是以凯恩斯主义宏观经济学体系为中心来展开的，例如，前面提到的 R. 多恩布施与 S. 费希尔的《宏观经济学》，在中国读者中影响较广的 E. 夏皮罗 (E. Shapiro) 的《宏观经济分析》(中国社会科学出版社组织翻译出版了该书的第四版)，都属于这种体系。第二种是以介绍各主要经济学流派的宏观经济学为中心来展开的，例如，R. 弗洛伊 (R. Froyen) 编写的《宏观经济学：理论与政策》(麦克米兰出版公司，1983 年)，就是这种体系。我国学者高鸿业、吴易风编写的《现代西方经济学》(上册，经济科学出版社，1988 年) 也采用这种体系来介绍宏观经济学。第三种是根据自己所属的经济学流派的观点来编写宏观经济学，例如，R. 巴罗 (R. Barro) 的《宏观经济学》(约翰·威利父子公司，1990 年第 3 版) 反映了新凯恩斯主义的观点，R. 霍尔 (R. Hall) 和 J. 泰勒 (J. Taylor) 的《宏观经济学：理论、运行和政策》(中国经济出版社组织翻译了该书的 1986 年版) 则更多地反映了理性预期学派的观点。当然，也还有其他体系。我所采用的基本是第一种体系。因为从现在来看由凯恩斯主义发展而来的现代宏观经济学体系仍然占主导地位，而且，经过许多经济学家的努力已经相当

成熟。在国外的教科书中绝大多数属于这一体系。这样，采用这一体系也有助于读者进一步阅读国外这一方面的著作。但我又不完全拘泥于这一体系，而是在以这一体系为主线的同时，兼顾了其他流派的观点，以便读者对这一领域有更为广泛的了解，并反映最新进展。

根据以上的看法，我把本书分为五篇。第一编“导论”介绍有关宏观经济学的基本预备性知识，包括现代宏观经济学形成与发展的历史，现代宏观经济学的概况，以及国民收入核算理论。第二编“总需求分析”是以 $IS-LM$ 模型为中心展开凯恩斯主义的宏观经济理论与政策分析。第三编“总供给分析”是研究决定国民收入的另一个重要因素——总供给，并把总需求与总供给结合在一起说明国民收入与价格水平的决定。第四编“宏观经济的主要问题”是运用国民收入决定理论分析失业、通货膨胀、经济周期与经济增长这些宏观经济中的重大问题。第五编“开放经济中的宏观经济学”是研究开放经济条件下的各种宏观经济问题。最后的“结束语”作为全书的总结，是从整体上对宏观经济学进行评论，并说明西方宏观经济学对我国经济的不适用性及其可借鉴之处。

其次，谈谈本书的内容。为了使本书达到国外硕士研究生课程的水平，我把 R. 多恩布施与 S. 费希尔 1987 年第 4 版《宏观经济学》作为主要参考书。我所介绍的内容的深度与广度要达到并超过它的水平。但我的书决不是《宏观经济学》的中文编译本，而是要突出自己的特点。不仅全书的体系安排与它不同，而且，在内容上有自己的特点。这就表现在：第一，使本书的内容更适合中国读者的需要。这就要增加许多国外教科书不写或写得很少的内容，同时，对国外教科书讲得较为简单的内容作较为详细的说明。第二，综合国外各种教科书的优点，同时又反映国外宏观经济学研究的最新成果。第三，运用马克思主义对宏观经济学进行

评论、分析，并联系中国的实际。总之，我力图使这本书内容丰富、层次较高，有中国的特色，以便使读者对西方宏观经济学的内容有较全面而深入的了解，从而成为读者学习、教学和研究工作的一本有用的参考书。

最后，我谈谈参考书问题。在读本书之前，读者可以先读几本初级宏观经济学教科书作为准备。最简单的入门性读物可以看我写的《西方经济学入门》中的第9—14章（中国计划出版社，1989年）。较为高深一点的最好看陈志标著的《宏观经济学》（上海人民出版社，1989年）。也可以读外国人写的，例如，萨缪尔森与诺德豪斯编写的《经济学》中宏观经济学部分（第12版，中文本将由商务印书馆出版）。在读本书时，也可以有选择地读一、二本外国人写的高级宏观经济学教科书，例如，R. 霍尔与 J. 泰勒的《宏观经济学：理论、运行和政策》（中国经济出版社，1988年）。如果英文较好，最好读一本英文版的书，例如，前面多次提到的 R. 多恩布施与 S. 费希尔的《宏观经济学》，或者 R. 戈登的《宏观经济学》（1987年第4版）。但在选择时一定要选80年代以后出的书，因为80年代前的书体系与内容都较为陈旧。本书对中国的宏观经济问题谈得不多，读者如在这方面有兴趣也可以选一、二本较好的读物。我认为在这方面最值得一读的是由樊纲主笔的《公有制宏观经济理论大纲》（上海三联书店，1990年）。本书尽管较为详尽，但也是起一个引导的作用，读者可以在此基础上深入研究其中的某些问题。为了给读者进一步钻研提供方便，我在每章后面都列出了主要参考书目，并加以简单说明。在选择这些参考书时，我有意识地尽量多选有中文译本的书，以便读者查找方便。

这本《高级宏观经济学教程》从准备到成书经过了5年多的时间，其间曾三易其稿，现在呈现给读者的是第三稿。尽管自己作了不少努力，但写完之后再读一遍，也并不觉得十分理想。但

我还是愿意把它拿出来，希望读者从中有所收获，也真诚地愿意听到批评指正。

我当研究生时师从北京大学杜度教授、胡代光教授、范家骧教授和厉以宁教授，在工作之后除了得到这些老师的帮助指正之外，还得到中国人民大学高鸿业教授、华中理工大学张培刚教授、华东化工学院宋承先教授等师长的指教。本书写作过程中得到北大出版社副总编彭松建教授，以及符丹、陈义同志的帮助。我的妻子儿女在事业与生活上给予了我无微不至的关怀。这本书也有他们的辛劳与心血。在这本书问世时，我想向一切帮助过我的人表示深深的谢意。

梁小民

目 录

(上 册)

序 言	(1)
第一编 导 论	(1)
第一章 现代宏观经济学的形成与发展	(2)
第一节 古典经济学的宏观经济理论	(3)
第二节 新古典经济学及 30 年代前的 宏观经济理论	(13)
第三节 现代宏观经济学的建立与发展	(30)
第二章 现代宏观经济学概况	(47)
第一节 宏观经济学的基本问题与概念	(47)
第二节 宏观经济理论	(58)
第三节 宏观经济政策	(62)
第四节 宏观经济计量模型	(78)
第五节 宏观经济学方法论	(86)
第三章 国民收入核算理论与方法	(95)
第一节 国民经济的收入流量循环模型	(96)
第二节 国民生产总值及其核算	(101)
第三节 国民收入核算中的其他总量	(109)
第四节 国民收入核算中总需求与总供给的 恒等关系	(114)

第五节	国民经济核算体系中的几个问题·····	(117)
第二编	总需求分析 ·····	(125)
第四章	简单的国民收入决定模型·····	(126)
第一节	两部门经济中国民收入的决定·····	(126)
第二节	乘数理论·····	(139)
第三节	财政政策对均衡国民收入的影响·····	(144)
第四节	财政政策与财政预算·····	(151)
第五章	产品市场与货币市场的均衡：	
IS-LM 模型	·····	(158)
第一节	IS-LM 模型在宏观经济学中的地位·····	(158)
第二节	IS 曲线与产品市场的均衡·····	(163)
第三节	LM 曲线与货币市场的均衡·····	(174)
第四节	IS-LM 模型：产品市场与货币 市场的均衡·····	(184)
第六章	财政政策与货币政策：IS-LM 模型的运用·····	(191)
第一节	货币政策的效应与机制·····	(191)
第二节	财政政策的效应和机制·····	(196)
第三节	宏观经济政策的选择与配合·····	(204)
第七章	消费函数理论·····	(209)
第一节	凯恩斯的消费函数理论： 绝对收入假说·····	(209)
第二节	生命周期假说·····	(219)
第三节	持久收入假说·····	(231)
第四节	相对收入假说·····	(242)
第五节	影响消费的其他因素·····	(249)
第六节	消费与 IS-LM 模型·····	(256)
第八章	投资理论·····	(262)

第一节	企业固定资产投资 (一): 合意资本 存量的确定	(264)
第二节	企业固定资产投资 (二): 投资率的决定	(276)
第三节	企业固定资产投资 (三): 加速原理	(281)
第四节	企业固定资产投资 (四): 实际投资决策	(288)
第五节	住房投资	(291)
第六节	存货投资	(398)
第九章	货币需求理论	(307)
第一节	货币的基本知识	(307)
第二节	交易动机的货币需求模型	(313)
第三节	预防动机的货币需求模型	(321)
第四节	投机动机的货币需求模型	(325)
第五节	货币需求理论的经验研究	(332)
第六节	货币流通速度与货币需求模型	(338)
第七节	现代货币主义的货币需求模型	(345)
第十章	货币供给理论与货币政策	(349)
第一节	货币供给的基本知识	(349)
第二节	货币乘数与货币供给机制	(354)
第三节	货币供给函数	(360)
第四节	货币市场均衡与货币政策分析	(372)
第十一章	需求管理政策的实践与问题	(387)
第一节	需求管理政策的实践: 从 30 年代到当代	(387)
第二节	需求管理政策运用中的各种问题	(403)
第三节	关于需求管理政策的争论	(416)

第一编 导 论

“宏观”是希腊文 $\mu\alpha\kappa\rho\omicron$ 的意译，原意是“大”。一般认为，宏观经济学 (Macroeconomics) 一词最早是挪威著名经济学家、第一届诺贝尔经济学奖获得者之一 R. 弗瑞希 (R. Frisch) 在 1933 年提出来的。

宏观经济学是从整体上研究国民经济的运行及其规律的。从宏观的角度来观察与研究经济问题历史相当悠久，但本书所论述的现代宏观经济学是在本世纪 30 年代“凯恩斯革命”之后所形成的，其目的在于为资本主义国家干预经济提供理论依据与政策建议。详细、全面而系统地评介现代宏观经济学的基本内容正是本书的目的。

第一编“导论”是全书的预备性知识，包括现代宏观经济学形成与发展的历史，现代宏观经济学的概况，以及国民收入核算理论与方法。这些都是我们在正式研究现代宏观经济学之前所必须了解的。

第一章 现代宏观经济学的 形成与发展

同其他任何一门学科一样，宏观经济学的产生和发展是一个相当长的历史过程。从远古起，人们就关心并研究与人类社会生存发展密切相关的经济问题。许多思想家提出了一些至今仍令我们惊叹的经济思想。他们有时从家庭这样的经济单位来研究经济问题，有时从整个国家来研究经济问题。用今天的话来说，有时进行“微观分析”，有时进行“宏观分析”。从这种意义上说，宏观经济学的历史可以追溯到很久之前。

但是，经济学作为一门独立的科学是在资本主义生产方式确立之后出现的，正如马克思所说：“政治经济学作为一门独立的科学，是在工场手工业时期才产生的。”^① 作为经济学一个组成部分的宏观经济学的形成最早也应该是在经济学产生之后，在此之前有关宏观经济问题的分析与其他经济思想一样充其量是一些支离破碎的观点。因此，我们对宏观经济学历史的考察将从古典经济学开始。从那时到现在宏观经济学的发展大致可分为三个阶段。第一阶段从十七世纪中叶到二十世纪 30 年代凯恩斯的《就业利息和货币通论》（1936 年，以下简称《通论》）之前，这一时期是宏观经济学的萌芽时期。严格来讲，这一时期并没有宏观经济学这个概念，也没有形成宏观经济学体系。说这一时期是宏观经济学

^① 马克思：《资本论》，第 1 卷，《马克思恩格斯全集》，第 23 卷，人民出版社，1972 年，第 404 页。

的萌芽时期是指，这一时期中许多经济学家对整体经济的运行及其规律进行了探讨，提出了一些影响现代宏观经济学的概念、理论与政策。这些是现代宏观经济学的直接来源。第二阶段从1936年凯恩斯的《通论》发表到70年代之前。这是以凯恩斯主义为中心的现代宏观经济学的建立与形成时期。这时的宏观经济学才是真正意义上的现代宏观经济学，也是本书所要介绍的基本内容。第三阶段是70年代之后。这一时期是非凯恩斯主义宏观经济学形成并与凯恩斯主义宏观经济学争论，以致分庭对抗的时期。现在要对这一时期各种宏观经济学流派的形成及其意义作出评价也许为时还早，因为宏观经济学仍在迅速发展与变化之中。从这一意义上说，现代宏观经济学的第三个阶段刚刚开始。本章正试图按这三个阶段的划分对宏观经济学的发展史作一个历史的回顾。

第一节 古典经济学的宏观经济理论

在经济学中古典经济学一词有不同的含义，^① 这里所说的古典经济学指从17世纪中期到19世纪70年代之前的西方经济学，其中包括威廉·配第、亚当·斯密、大卫·李嘉图、马尔萨斯、萨伊、约翰·穆勒等人的经济理论。

古典经济学家并没有微观、宏观的概念，他们所研究的是资本主义经济的增长或发展问题。在研究这一问题时，他们既涉及

① 古典经济学有三种不同的含义。第一种是指从17世纪中期到19世纪70年代之前的经济学，即本书所用的含义。第二种指从17世纪中期到20世纪30年代之前的经济学，包括本书中所说的古典经济学与新古典经济学。这两种含义是西方经济学中所用的。第三种含义是马克思主义经济学中的用法，指17世纪中期到19世纪初期的资产阶级经济学说。具体来说，在英国是从威廉·配第到大卫·李嘉图，在法国是从布阿吉贝尔到西斯蒙第。马克思称他们为古典经济学是肯定了他们经济学中合理的内容。

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、经济增长的原因、货币、财政等现在所说的宏观经济问题。但从总体上看，是更多地从宏观的角度研究经济增长问题。美国经济学家 J. 托宾 (J. Tobin) 在谈到宏观经济学的历史时曾指出：“宏观经济学有两个不变的基本命题。其一是说明经济活动中的短期波动……其二是说明长期经济趋势……这两个宏观经济学分支都有悠久的历史”。^① 古典经济学家所研究的主要是宏观经济学的后一个分支，即经济增长问题。他们在研究这一问题时涉及到广泛的宏观经济内容。

在古典经济学中，无论是英国古典经济学家还是法国重农学派，都对宏观经济的研究作出了重要的贡献。美国经济学家 J. 熊彼特 (J. Schumpeter) 在其著名的《经济分析史》中提出，经济分析史中有一条重要的线索：配第—坎蒂隆—魁奈。坎蒂隆的思想来源于配第，而魁奈的思想又来自于坎蒂隆。^② 这也就是古典经济学中宏观经济分析形成的线索。在此之后则是斯密·李嘉图、萨伊等人的发展。

威廉·配第是公认的政治经济学创始人，他在 1662 年出版的《赋税论》被认为是西方经济学中第一部以宏观经济为考察对象的著作。他的《政治算术》、《献给英明人士》等著作都涉及到国民财富增长、货币、财政等宏观问题。理查德·坎蒂隆是爱尔兰经济学家，主要著作为《商业性质概论》。英国经济思想史专家埃里克·罗尔 (Eric Roll) 称这本书“是《国富论》出版以前关于经济原理的最系统的著作”。^③ 该书第一部分论述以物质财富生产为基础的社会经济的扩大，第二部分论述货币等问题，第三部分

① J. 托宾：《经济学论文集：宏观经济学》，马克霍姆出版社，1971 年。

② 参见 J. 熊彼特：《经济分析史》，艾伦-欧文出版公司，1982 年，第 218 页。

③ E. 罗尔：《经济思想史》，商务印书馆，1981 年，第 120—121 页。

论述对外贸易。坎蒂隆在本书中分析了财富的性质、生产方法、财富在各阶层间的流通、分配，以及物价、货币、信用、银行、外贸等问题。特别是第一部分第12章中关于土地及地主的支出与国民经济生活的关系被认为是“重农主义理论的萌芽”^①，也可以说是魁奈《经济表》的基础。法国重农学派经济学家魁奈的《经济表》是古典式总量分析的典范。他从宏观的角度分析了社会总资本的再生产和流通过程，是第一个从社会总资本出发来分析社会再生产过程的经济学家。在这一期间，洛克、诺思、休谟、斯密、李嘉图、布阿吉贝尔、杜尔阁、西斯蒙第、萨伊等人都对宏观经济问题进行了广泛的研究。^② 古典经济学家对宏观经济学的研究可以概括为以下这些观点。

一 国民财富概念的提出

配第在《政治算术》中分析了国民财富的构成及其增长的原因。在《献给英明人士》中估算出当时英国的“全国财富估计为二亿五千万英镑”，“全部年收入就是一千五百万镑”，^③ 这可以说是历史上第一次国民收入估算。他还把劳动收入和财产收入之和作为国民收入，并用国民消费支出之和来表示国民收入的去向。尽管他说的国民收入局限于居民可支配收入，漏掉了储蓄，但实际上已从总供给和总需求的角度来考察国民收入了。

斯密在《国民财富的性质和原因的研究》（以下简称《国富论》）中提出了国民财富的概念，“一国国民每年的劳动，本来就

① W.S. 杰文斯：《理查德·坎蒂隆和政治经济学的国籍》，收入《商业性质概论》，商务印书馆，1986年，第166页。

② 关于各个古典经济学家关于宏观经济分析的贡献可以参看张培刚、厉以宁：《微观宏观经济学的产生和发展》，第三编第一章“宏观经济学的产生”，湖南人民出版社，1986年，第331—348页。

③ 《配第经济著作选集》，商务印书馆，1983年，第101页。

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，或是用这类产物从外国购进来的物品。”^①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，认为国民实际财富的大小并不取决于总收入，而取决于纯收入，这实际上就是区分了国民生产总值与国民生产净值。李嘉图也区分了总收入与纯收入。^②

法国重农学派经济学家布阿吉尔贝尔把一国的收益分为两类，即土地的产物和实业收益，而把后者又划分为以下四种“第一种是土地的赐与；第二种是这些赐与所由产生的土地所有权，它把利得在地主与佃农间加以分配；第三种是由城市房屋的出租，抵押利息，文武官员和财务人员的官俸及货币和票据所构成；第四种则包括体力劳动和批发零售商业。”^③这就对国民财富的来源作出了分析，并成为《经济表》的雏形。杜尔阁还研究了国民总财富的估算等问题。

法国经济学家萨伊的“生产三要素理论”，即土地、劳动、资本共同创造了国民财富，国民财富可以分为地租、工资和利息三个部分，实际上是国民收入组成与来源的分析。这种理论成为以后国民收入核算理论与方法的出发点。

国民财富，即国民收入是现代宏观经济学中的最基本总量。古典经济学家关于国民财富定义、组成、总量核算等问题的研究成为现代国民收入这一概念分析的基础。

① 斯密：《国民财富的性质和原因的研究》，商务印书馆，1972年，第1页。

② 关于配第、斯密和李嘉图关于国民收入问题的论述可以参看吴易风：《英国古典经济学》，第十六章“国民收入理论”，商务印书馆，1988年，第494—499页。

③ 《布阿吉尔贝尔选集》。商务印书馆，1984年，第201页。