



新坐标经济系列精品教材

宏观经济学

中国经济的视角

龚刚 著

(第2版)



清华大学出版社

Macroeconomics



新坐标经济系列精品教材

宏观经济学

—— 中国经济的视角

(第2版)

龚刚 著

MACROECONOMICS



清华大学出版社
北京

内 容 简 介

本书分三部分共十八章,系统地介绍了当代宏观经济学中的两大理论体系——新古典宏观经济学和凯恩斯宏观经济学。在此基础上,对中国当前的宏观经济运行进行了大量的阐释。

本书可作为高等院校经济管理类专业本科生和硕士生的学习用书,也可作为一般经济工作者的参考用书。

本书封面贴有清华大学出版社防伪标签,无标签者不得销售。

版权所有,侵权必究。侵权举报电话:010-62782989 13701121933

图书在版编目(CIP)数据

宏观经济学:中国经济的视角/龚刚著. --2版. —北京:清华大学出版社,2012

(新坐标经济系列精品教材)

ISBN 978-7-302-29518-1

I. ①宏… II. ①龚… III. ①宏观经济学—高等学校—教材 ②中国经济—宏观经济—研究—高等学校—教材 IV. ①F015 ②F123.16

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2012)第 169954 号

责任编辑:张 伟

封面设计:王新征

责任校对:宋玉莲

责任印制:王静怡

出版发行:清华大学出版社

网 址: <http://www.tup.com.cn>, <http://www.wqbook.com>

地 址:北京清华大学学研大厦 A 座 邮 编:100084

社 总 机:010-62770175 邮 购:010-62786544

投稿与读者服务:010-62776969, c-service@tup.tsinghua.edu.cn

质 量 反 馈:010-62772015, zhiliang@tup.tsinghua.edu.cn

课 件 下 载: <http://www.tup.com.cn>, 010-62770177-4903

印 刷 者:北京富博印刷有限公司

装 订 者:北京市密云县京文制本装订厂

经 销:全国新华书店

开 本:185mm×230mm 印 张:16.5 插 页:1 字 数:348千字

版 次:2005年11月第1版 2012年8月第2版 印 次:2012年8月第1次印刷

印 数:1~4000

定 价:30.00元

产品编号:043657-01

序 言

去年年初,龚刚教授告诉我他正在以中国经济的视角来撰写一本宏观经济学的教科书,当时听了感到非常高兴,认为这是一件非常有意义的事,并鼓励他一定要把这件事做好。

近几年来,从国外翻译过来的宏观经济学教科书已经很多了,书中整理的都是研究发达的市场经济国家宏观经济现象的理论成果,这些理论对理解成熟市场经济条件下的宏观经济运行有不少帮助。可是,宏观经济学目前仍然是经济学中最为混乱的一门学科,凯恩斯主义和新古典学派之间争论不止,像巴罗和布兰查德各自所著的《宏观经济学》教材那样,随作者门派倾向的不同而内容也有显著差异,我国的经济学界需要一本全面整理并介绍现有宏观经济理论发展全貌的教科书。尤其是目前在浩如烟海的宏观经济学文献中,对发展中国家的研究不多,对于转型中国家的研究则更少。我国的经济是一个发展中经济,又是一个转型经济,宏观经济的运行有其自身的特点。根据发达的市场经济国家的现象提出来的理论在我国的运用中有许多局限性,所以我国的经济学界更需要有一本结合我国宏观经济现象的教科书。

一年多的时间过去了,很高兴看到龚刚教授所撰写的《宏观经济学——中国经济的视角》一书已经完稿。书中不仅系统地介绍、比较、综合了凯恩斯和新古典两大学派的宏观经济学理论,同时也对我国的宏观经济问题做了大量的研究和阐释。书中内容文字流畅、数据翔实、结构严谨、语言简练,不仅适合作为国内大学宏观经济学的教材,同时也可作为一般经济工作者了解、分析我国宏观经济和政策的参考书。

北京大学中国经济研究中心

林毅夫

2005年8月24日于朗润园

第2版 前言

作为一本中级宏观经济学教材,本书是针对已完成经济学原理和中级微观经济学课程的学生而设计的。由于书中已经对动态系统做了概念性的介绍,因此数学上仅要求学生掌握一般的微积分运算即可。

宏观经济学本身是一门非常复杂而且又具有争议的学科。目前西方所流行的各种不同的中级宏观经济学教材不仅在内容安排上,而且在作者倾向上都有着明显的不同。此外,西方的宏观经济学理论主要是针对发达国家成熟的市场经济所做的研究,而当前的中国经济是一个转型和发展中的市场经济,其运行必然与发达国家有所不同(尽管在许多方面仍有共性)。因此,意欲将当前宏观经济学的全景系统地展现在学生面前,同时兼顾中国宏观经济运行的解说,是一个非常艰巨的任务。我要感谢我的学生们——清华大学和南开大学的学生。因为这本书是在他们的不断敦促下完成的,而且内容也是在与他们的不断互动中逐步完善的。

自1978年以来,中国已经历了三十多年的改革开放。这场激越国人、瞩目世界的变革让我们看到了一个崭新的中国。中国成为发展中国家及转型经济的代表,对中国经济的研究也在不断升温。这无疑对中国的经济学教育和研究提出了更高的要求。然而中国经济的历史、中国经济学研究的历史要靠吾辈中国人自己来书写与完成。本书对于中国宏观经济的阐释与研究只能算是一种初步的尝试,希望得到同人们的多多指正和不吝赐教。

本书的写作得到了各方面的帮助。其中,林毅夫教授给了我许多鼓励;小林实基金为我提供了资金上的支持;清华大学出版社的张伟女士为本书的编辑做了大量的工作。更为难得的是,在我的教学过程中,能够不断得到清华大学和南开大学那些天赋极高的学生们对我所教内容的反馈,这也使得本书的写作能够不断完善。最后,我还想感谢我的家人,他们承担了家庭生活中的绝大部分责任,使得我能够充分地享受经济学写作和研究的快乐。

龚 刚

2012年5月8日于南开大学

目 录

第 1 篇 引言与准备

第一章 引言	3
第一节 经济学和宏观经济学的研究对象	3
第二节 经济学理论和经济学分析框架	4
第三节 经济资源和经济体制	5
第四节 新古典与凯恩斯	7
第五节 目标、内容和方法	9
讨论与小结	12
附录 A 动态与均衡——方法论上的准备	13
思考题	18
第二章 宏观经济变量	19
第一节 宏观经济变量	19
第二节 经验和数据告诉了我们什么?	21
第三节 中国的经验数据	26
第四节 国内生产总值的核算	30
讨论与小结	32
附录 B 投入-产出表	32
思考题	34
第三章 新古典的批判	36
第一节 家庭和厂商的决策：供给与需求	36
第二节 充分信心的预期——新古典的基本假设	38
第三节 瓦尔拉斯的拍卖过程	39
第四节 凯恩斯陷阱	41
讨论和小结	42
思考题	42

第2篇 基本凯恩斯

第四章 产量决定的有效需求理论	47
第一节 Javits 中心的一个交易日——虚构的故事	47
第二节 基本假定	49
第三节 消费的决定	50
第四节 简单经济中的产出	53
第五节 乘数与乘数过程	56
第六节 混合经济中的产出	58
讨论与小结	59
思考题	60
第五章 货币与金融市场	62
第一节 货币的定义和功能	62
第二节 货币的需求	63
第三节 货币市场的均衡	65
第四节 现代银行体系和货币供给的创造	67
讨论与小结	71
思考题	71
第六章 IS-LM 模型	73
第一节 投资的决定	73
第二节 产品市场和货币市场的均衡	75
第三节 动态分析：从非均衡到均衡	77
第四节 均衡的变动	81
讨论与小结	83
思考题	84
第七章 劳动力市场分析	85
第一节 自然失业率	85
第二节 微观经济学中的就业理论：新古典学派的回顾	87
第三节 凯恩斯的就业理论	89
讨论与小结	92
附录 C 举例——处于长期内的企业对劳动力的需求函数	93
思考题	95

第八章 工资与价格	96
第一节 价格决定的一般思考	96
第二节 工资的决定	97
第三节 价格的决定	98
第四节 新凯恩斯的黏性价格模型	100
讨论与小结	102
思考题	102
第九章 总供给-总需求模型	103
第一节 总供给和总需求	103
第二节 动态分析:从非均衡到均衡	108
第三节 均衡的变动	110
第四节 从 AS-AD 模型到菲利普斯曲线	112
讨论与小结	114
思考题	114
第十章 需求管理型的宏观经济政策	116
第一节 需求管理:凯恩斯宏观经济政策的目标	116
第二节 货币政策	117
第三节 财政政策	119
讨论与小结	123
思考题	124

第 3 篇 超越凯恩斯

第十一章 消费理论与微观基础	127
第一节 凯恩斯理论的不足	127
第二节 欧文·费雪的跨时期消费决策模型	130
第三节 生命周期理论和永久收入的假定	133
第四节 有界限的理性:凯恩斯产量决定理论的微观基础	135
讨论与小结	137
附录 D 具有 n 期的消费预算约束	138
思考题	139

宏观经济学

第十二章 供给冲击	141
第一节 供给冲击及其对经济的影响	141
第二节 技术进步与供给冲击	146
第三节 理论公式到经验公式:双重菲利普斯曲线	149
第四节 供给学派	152
讨论与小结	153
思考题	154
第十三章 开放经济	155
第一节 汇率、汇率制度与经济开放	155
第二节 开放经济下的总需求模型	157
第三节 开放经济下的宏观经济政策	162
第四节 汇率与汇率制度:历史、演变与分布	166
第五节 发展中国家汇率制度之选择	171
第六节 中国汇率模式的回顾和展望	173
讨论与小结	176
思考题	177
第十四章 货币理论与货币政策的再思考	179
第一节 货币循环	179
第二节 货币理论中的迷雾	184
第三节 货币供给的内生性和货币政策再思考	187
第四节 中国的货币政策	191
讨论与小结	196
思考题	197
第十五章 经典的经济增长理论	198
第一节 经济增长的基本事实	198
第二节 哈罗德的增长理论	201
第三节 索洛的增长模型	205
讨论与小结	210
思考题	211
第十六章 技术进步与经济增长——新增长理论	213
第一节 人力资本与经济增长	213
第二节 知识资本与经济增长	218

第三节 再论趋同假设·····	220
讨论与小结·····	223
思考题·····	224
第十七章 供给推动——财政政策的再思考 ·····	226
第一节 政府的职能·····	226
第二节 供给推动型的财政政策·····	228
第三节 债务与赤字·····	231
讨论与小结·····	234
思考题·····	235
第十八章 中国的经济增长:回顾与展望 ·····	236
第一节 过去三十多年中国的经济增长·····	236
第二节 中国经济增长方式之转型·····	242
第三节 发展中的宏观经济学·····	245
讨论与小结·····	246
思考题·····	247
参考文献 ·····	248

第 1 篇

引言与准备

第一章 引言

第一节 经济学和宏观经济学的研究对象

作为一门独立的学科,宏观经济学必然有自己的研究对象;与此同时,作为经济学的的一个分支,宏观经济学的研究对象与经济学的研究对象也必然存在相关性。因此,在对研究对象的阐释中,遵循从经济学到宏观经济学的分析路径进行考量。

在众多的经济学教科书中,可以找到多种有关“经济学”的定义,其中许多是从“经济”一词的本意——节约——出发的。萨缪尔森所给出的“经济学”的定义或多或少地反映了这一点。

经济学是研究人和社会如何进行选择,以使用可以有其他用途的“稀缺”资源来生产各种商品,并在现在或将来把商品分配给社会的各个成员或集团以供消费之用。(萨缪尔森、诺德豪斯,1985,p.4)

显然,此种定义是将经济学纳入规范科学的领域,即经济学需要解决的是应该如何去做(What should we do?)。换句话说,经济学研究的是如何规范经济人(包括政府)的行为,以求达到某种目标。比如,微观经济学中的大多数最优化模型似乎就是在告诉我们什么样的经济决策才能使效用(或利润)达到最大。

然而,经济学更是一门实证科学。作为实证科学,经济学所需解决的是“在一定条件下将会发生什么(What will happen?)”。与此相对应,它所研究的问题通常体现为:当某种产品的价格上升时,市场对该产品的需求会增加还是会减少?当货币供给增加时,通货膨胀会产生吗?政府支出的增加会对经济产生什么样的影响?等等。

由此,可以对作为一门实证科学的经济学做如下定义:

经济学是研究在一定的经济环境下,经济社会的运行过程或经济变量的决定过程。

毋庸置疑,经济学的这种实证定义不仅具有更广泛的适用性,也具有较少的政治性和阶级性。而正是这种对“经济变量是如何被决定的”这一问题的不同解释,形成了经济学的不同流派。

当对经济学的定义有了一定的理解之后,经济学的微观和宏观之分便呼之欲出了。

宏观经济学

微观经济学是研究个体经济变量(如个别产品的价格和产量等)的决定过程;而宏观经济学则是探讨宏观经济变量(如就业率、国民生产总值和通货膨胀率等)是如何被决定的。

当然,在强调经济学的实证定义时,同样也不能忽略经济学的规范定义。然而,经济学的规范作用必须以它的实证研究为基础。比如,只有当充分地研究了经济社会的运行过程或经济变量的决定过程之后,才有可能提出相应的政策和建议。然而,作为一名合格的经济学家,他的作用绝不仅仅是提出政策和建议以期达到某种被社会和政府所认可的目标,即使这种提议是在对经济社会的运行过程有了充分的研究之后。事实上,他还必须告诉人们这样一种政策和建议对经济所产生的各种可能的影响。例如,某项政策尽管能使失业减少(这也许是一个被社会和政府所认可的目标),然而,它却有可能造成通货膨胀的恶果。^①而这似乎又回到了经济学的实证定义。

第二节 经济学理论和经济学分析框架

我们已经知道,宏观经济学研究的是在一定的经济环境下宏观经济变量是如何决定的。然而,经济学对于经济变量决定过程的研究必须遵守一定的分析框架。

第一,经济运行和经济变量等的决定通常是众多经济人各种经济行为的综合结果,因此,研究经济人行为是经济学研究的基本出发点。从某种程度上说,经济学是对经济人行为进行研究的一门科学。^②

第二,在经济学研究中,人们对经济人行为特征有一个基本的假设,即“自私”和“理性”。所谓“自私”是指经济人在从事经济活动时总是追逐自己的利益而不顾他人的利益。^③所谓“理性”是指经济人是明智的,知道自己该如何去做才能达到最优的结果。经济学研究中经常出现的最优化模型事实上反映了理性经济人这一假设。这里需要说明的是,关于经济人行为特征的这一假设在某种程度上来自于经济学鼻祖亚当·斯密对经济学研究的规定。^④

第三,无论经济人如何理性,如何聪明,也无论经济人如何自私,如何贪婪,他们的行为毕竟仍然受到经济人在从事活动时所处经济环境的约束(关于经济环境更具体的讨论将在下一节展开)。因此,经济学的研究必然是针对一定的经济环境,研究该环境下经济社会的运行过程或经济变量的决定过程。

上述关于现代经济学研究方法和分析框架基本上可以概括为一个三部曲:

(1) 界定经济环境;

① 当然,该项政策最终是否被采纳仍然取决于政府。从这个意义上来说,经济学家们的作用仍然是实证分析。

② 钱颖一(2002)和田国强(2006)都采用了这一定义。

③ 这里,对“私利”可以有不同的解释。事实上,这里所指的“私利”不应有善恶之分。

④ 参见斯密(1880)。

- (2) 确定经济人行为目标(反映自私和理性);
 (3) 分析经济运行(众多经济人各种经济行为的综合表现)。

上述三部曲应该说是经济学分析的标准范式,任何合理的经济学分析都应该遵循这样一种范式。当然,合理的经济学分析并不意味着合格。按所研究的内容、读者对象和严谨性要求的不同,具体研究过程的复杂程度也会有所不同。例如,为了完成这三部曲,经济学家们可能会建立数学模型,借用一定的数学工具来进行分析,与此同时,为了使研究所得出的结果更加具有说服力,人们还会利用数据进行检验。

应该说,现代经济学的这种分析框架具有普遍性和一般性。它不会因时而异,也不会因地而异。因此,就现代经济学的分析框架而言,“某国经济学”并不是一门独立的学科,也不存在“西方经济学”和“东方经济学”的概念。然而,现代经济学的分析框架并不排斥不同的经济学流派和与某一区域在特定时期相适应的经济学理论。

不同的经济学流派和经济学理论来自于分析框架中不同而特定的经济环境。正如前文所指出的,经济环境制约着经济人的行为和选择,从而形成了不同的经济变量的决定过程。例如,凯恩斯学派和新古典学派被看做是经济学的两大主要学派,它们都来自于西方发达国家,因而都是针对西方发达国家成熟市场经济所做的研究。然而,该两种学派对发达国家市场经济的理解和观察是不一样的。正是这种对市场经济这一制度环境界定的不同,才产生了凯恩斯和新古典这当今国际主流经济学的两大学派(关于凯恩斯和新古典经济学理论的初步比较,将在本章的第四节中予以讨论)。

由此可见,当人们用基本经济学分析框架对不同的经济环境或不同的环境界定进行研究时,就会得到不同的经济学理论。同理,由于目前全世界普遍接受并用于课堂教学的经济学理论几乎都来自于对西方成熟市场经济的研究,因此,当利用这些产生于截然不同的经济环境下的经济学理论来考察中国经济时,必然会因水土不服而感到“迷惑”和“反逻辑”。

上述关于经济学理论与经济学分析框架的讨论可以由图 1-1 进行概括。

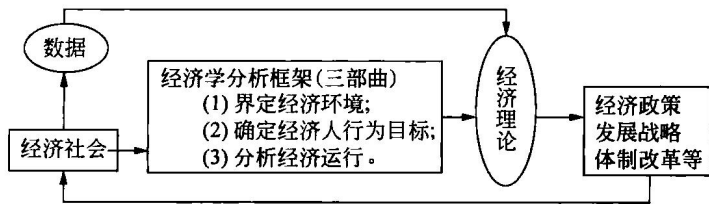


图 1-1 经济理论与经济学分析框架

第三节 经济资源和经济体制

我们已经知道,经济环境制约着经济人的行为和选择,然而,什么是经济环境呢?显

宏观经济学

然,经济环境是一个非常宽广的概念。这里,只讨论构成经济环境最重要的两个方面,即经济资源和经济体制。首先来讨论经济资源。

一、经济资源

所谓资源绝非像人们通常所理解的那样仅仅指由上帝所赐予的自然地理与地产,而更多的资源则是由人类本身的经济活动所创造与累积的。这种非上帝所赐予的资源不仅包括厂房机器等资本设备、道路公园等基础设施,更应包括那些与技术相关的无形的人力资本和知识资本等。其中,资本设备为企业的固定资产投资所创造,基础设施通常由政府投资而建成。人力资本从个体角度讲是个体后天获得的具有经济价值的知识、技术、能力和健康因素等;从社会角度而言,是指一个国家或地区的人口素质,其累积则来自于教育投资。知识资本则是人类科学研究的成果,可以具体地表现为各种论文、专著、设计和专利等。总而言之,一个国家的经济资源不仅包括自然资源,更应包括人类自身经济活动所创造的有形和无形资源。

毫无疑问,一个国家的资源拥有量,确切地说是人均资源拥有量决定了一国居民的生活品质,而这种决定显然是通过影响和制约经济人行为选择而实现的。当人们拥有更多的资源时,其经济活动的选择空间就会更大,从而使其经济活动的效益及生活品质会更好。在中国,农民的生活品质要远低于城市居民,西部地区的发展要远落后于东部城市。这都与他们拥有的资源有关。就中国的农民而言,他们除拥有一小块赖以生存的土地和必需的生产资料外,几乎一无所有(包括没有足够的人力资本)。这样,即使改革开放以后,他们被允许进入城市寻找工作,但由于其人力资本水平低及缺乏其他资源,因此他们的选择极为有限。他们所能从事的只能是技术含量少、报酬低的工作。同理,中国西部的落后在很大程度上也取决于其资源的匮乏。

事实上,发达国家和发展中国家的主要区别在于其人均资源拥有量,而人均资源决定了人均GDP,从而影响了一国居民的生活品质。

这里还需要强调的是,资源不但是可以再生的,而且是可以被创造和积累的,同时,资源也可以被破坏,被损耗,被报废。资源的可再生性和可被创造性为发展中国家最后赶上发达国家提供了希望,同时资源的可被破坏性则要求我们保护资源。战争和动乱通常会破坏资源,大跃进等严重地减慢了中国经济资源的积累速度。即使在改革开放的今天,仍然会发现中国的许多经济活动在创造了一种资源的时候却破坏了其他资源。

二、经济体制

接下来,将讨论经济体制。显然,经济体制必然是制约经济人行为选择的因素之一。但什么是经济体制?又如何区分不同的经济体制呢?一个国家的经济体制基本上可以从

两个方面去进行区别：第一是它的经济运行机制或者说是经济资源的分配和调节机制；第二是企业制度。

就经济运行机制而言，主要有市场经济和计划经济的划分；而就企业制度来讲，很大程度上取决于企业的所有制形式。需要说明的是，尽管企业制度取决于所有制形式，然而同样的所有制形式可以有不同的企业制度。例如，改革开放以来，中国的国有企业制度已经有了不同形式的演变，有些企业制度甚至可以说是不同所有制形式的混合。尽管如此，仍不能否认企业的所有制形式（或产权制度）在很大程度上制约着企业制度的设计。

企业制度对经济的影响主要表现为企业行为或企业所追求的目标。换句话说，企业制度制约着企业的行为规范。例如，在一个集体所有制企业，如果企业的 CEO 是由企业职工选举产生的，那么，企业的行为很可能表现为追求企业职工的最大福利，即使企业职工的人均收入最大化。这样的行为模式对企业的投资、雇用和产量决策等都会产生影响。

企业制度对企业行为的影响早已引起了西方新制度学派理论家们的重视。例如，加尔布雷斯在其《新工业国》中就已经指出：^①在新工业国中，主导市场的是一些大型的股份公司，由于股权的极度分散，企业的决策者并不完全代表股东的利益，他们更可能是一些受过良好教育的职业经理人。因此，他们所追求的目标很可能是在一定赢利条件下企业的稳定增长或市场份额。显然，这种对企业行为目标转变的认可必将冲击着传统微观经济学的企业行为理论。

这里不妨提出这样一个问题：构成经济体制的两大要素（即运行机制和企业制度）之间是否存在着一个相互适应的问题。笔者认为，这样一个适应过程显然是存在的。例如，市场作为资源分配的一种调节机制，它的运行取决于市场参与者或交易者本身的行为。当价格上升时，要求供给增加或需求减少。如果交易者应企业制度的约束而反应迟钝或做出截然相反的决策，很难想象这样的市场能有效地调节资源的分配。同样地，也很难想象西方现有的企业体制能够在计划经济的框架中有效地生存。

中国经济体制的改革，特别是国有企业体制的改革，在很大程度上可以理解为对构成经济体制的两大要素进行不断调整以使两者逐步相适应的过程。有关讨论请参见龚刚（2008，第三章）。

第四节 新古典与凯恩斯

毫无疑问，西方经济学是以西方现有的经济体制和经济环境为主要背景来研究经济变量的决定过程，而市场经济及私有制企业制度为现有西方经济体制的主要特征。与此同时，相对于世界上许多的发展中国家，西方国家在技术、人力资本和资源分配等方面拥

^① 参见 Kalbraith (1985)。