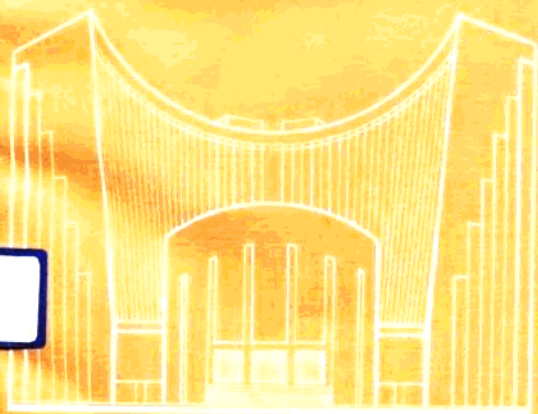


中国人民银行岗位培训系列教材



宏观经济管理

中国人民银行成人教育教材编审委员会 编



河北人民出版社

中国人民银行成人教育 教材编审委员会成员名单

主任委员	刘鸿儒				
副主任委员	李皓原	方 磊	江其务		
委 员	金建栋	荣凤娥	李树存	张 屯	
	张秀民	唐庚尧	孙荣欣	黄挹卿	
	任峻垠	甘培根	李福钟	王震云	
	冯 锋	王小林			

《宏观经济管理》编写人员名单

主 编	张 屯			
副 主 编	朱忠明			
撰 稿 人	朱忠明	宁怀芳	王国乡	戴根有
	陈仕强			
主 审	江其务			

编写说明

《宏观经济管理》是中国人民银行成人教育教材编审委员会组织编写的一本供人民银行系统干部培训使用的教材。本书以马克思主义经济理论为指导，借鉴西方宏观经济理论的有用成果，并根据我国中央银行几年工作的实践，有针对性地阐述了我国宏观经济管理中的若干重要问题。在结构上，全书共分十三章四十四节，包括了宏观经济管理基本理论基础知识，宏观经济管理具体操作和宏观经济运行实证分析三部分内容。第一部分五章，以导论为开篇，以我国经济体制改革中的宏观经济管理模式为结尾，对宏观经济管理基本目标、任务，宏观经济运行，宏观经济平衡，宏观经济管理模式等基本理论和基础知识进行了阐述和说明，并概述了宏观经济政策体系和调控手段体系的大体内容，引导出宏观经济管理的具体操作；第二部分六章，以货币政策为开篇，以货币政策与其它宏观经济政策的协调配合为结尾，分别介绍了货币政策、财政政策、收入政策、投资政策、产业政策、国际收支政策的具体调节范围和作用特点，以及它们之间的相互关系；第三部分经济周期分析和宏观经济运行实证分析两章，运用前面介绍的方法对我国宏观经济运行状况进行了分析和描述。全书力求将理论与实践相结合，规范研究与实证分析相结合，一般与重点相结合，揭示中央银行与宏观经济管理的内在联系，以求在实现我国中央银行的职能转变和工作重心转变中，对提高中央银行干部的业务素质和工作水平起到一定作用。

本书按照中国人民银行成人教育教材编审委员会的要求，从

起草大纲到成书历时两年时间，中间曾两次在体系结构上进行了大的调整，力求突出重点，方便应用。尽管如此，由于作者理论水平和实践知识的限制，加之我国经济体制改革正在进行，宏观调控体系正在建立和完善之中，许多问题都正在实践中探索，再加上这一方面可供参考的成形资料有限，在许多问题上深感力不从心，缺点和错误在所难免，恳请读者提出批评意见，以供再版时加以补充修正。

本书主编：张屯；副主编：朱忠明。主审：江其务。参加编写的撰稿人是：朱忠明(第七章、第九章)，宁怀芳(第八章)，王国乡(第十章)，戴根有(第二章、第三章、第六章、第十一章)，陈仕强(第四章、第五章、第十二章、第十三章)，第一章导论由张屯、朱忠明撰写。

去年8月教材编审委员会在南口中国人民银行管理干部学院召开审稿会，对本书送审稿作了全面审查。听取了许多专家学者的意见后，我们对本书再次作了修改和调整，最后定稿。在此对所有参加书稿审定的专家教授和实际工作者表示深切的谢意！

编者

1991年5月于北京

总 序

教育是银行建设发展之本。发展和改革金融成人教育，提高金融干部职工素质，加强职工队伍建设，是银行建设的战略任务。

金融成人教育的重点正在逐步转向岗位培训。岗位培训是对银行从业人员，按照岗位需要，在一定政治文化基础上进行的以提高政治思想、工作能力和生产技能为目标的定向培训。它包括按照岗位规范要求取得上岗(在岗)、转岗、晋升等资格的培训和根据本岗位生产(工作)发展需要而进行的各种适应性培训。几年来各单位的试点实践证明，岗位培训是在新形势下全面有效地提高职工队伍素质，造就合格工作人员的重要措施，是银行人事、教育制度改革和金融事业改革发展的客观要求。中国人民银行从1990年起，在全行干部职工中有计划地开展岗位培训，建立岗位培训制度，并逐步做到主要岗位的培训规范化、制度化，这是银行成人教育的一项重要改革，是金融成人教育进一步向前发展的可喜之举。

为了保证银行干部职工岗位培训工作的进行，岗位培训教材建设已成为当务之急。人民银行成人教育教材编审委员会决定，要通过几年努力，有计划地组织和编写出一套适应成人教育特点和岗位培训要求的系列教材。这是金融系统成人教育教材建设的一件大事，对于加强和推动岗位培训，提高金融成人教育质量必将产生积极的影响。

岗位培训教材要求立足现实，反映改革，展示发展趋势；突

出针对性、实用性；贯彻学用结合，按需施教的原则。特别强调要注重马克思主义、毛泽东思想教育，把“一个中心、两个基本点”和艰苦奋斗的创业精神作为教育培训的指导思想，坚持为两个文明服务的方向；注重能力培养，加强行为规范和职业道德教育。这是贯穿于本系列教材编写工作的根本指导思想和要求。开展岗位培训，组织和编写岗位培训教材，是一项新的系统工程，涉及到金融成人教育改革的各个方面。它需要认真总结经验，不断探索、实践，需要人民银行各业务部门、行属院校的专家教授和从事人事、教育工作的同志积极参与，通力合作，让我们为编好这套教材共同努力，为提高银行成人教育质量做出贡献。

中国人民银行成人教育教材编审委员会

1991.6

目 录

第一章 导 论	(1)
第一节 宏观经济与宏观经济管理	(2)
第二节 宏观经济管理的目标、任务与职能	(7)
第三节 中央银行与宏观经济管理	(13)
第二章 宏观经济运行与国民经济核算	(20)
第一节 宏观经济运行	(20)
第二节 国民经济核算	(25)
第三节 国民收入与金融活动联系——资金流量表	(37)
第三章 宏观经济平衡的管理	(50)
第一节 宏观经济总量平衡	(50)
第二节 宏观经济总量失衡的原因及调节	(55)
第三节 宏观经济结构平衡	(59)
第四章 宏观经济管理模式	(63)
第一节 宏观经济管理模式的内容和分类	(63)
第二节 市场经济下的间接管理模式	(68)
第三节 集中计划经济下的直接管理模式	(71)
第四节 计划经济与市场调节相结合的宏观经济管理模式	(75)
第五章 我国经济体制改革中的宏观经济管理模式	(78)
第一节 新模式的确立与管理方式的转变	(78)
第二节 宏观经济政策体系	(82)
第三节 宏观经济管理的手段体系	(89)

第六章 货币政策	(93)
第一节 货币政策内容	(93)
第二节 货币政策在宏观经济管理中的地位	(101)
第三节 货币政策传导机制和货币供给机制	(108)
第四节 货币政策时滞	(112)
第七章 财政政策	(115)
第一节 财政政策及其目标	(115)
第二节 财政政策的内容	(116)
第三节 财政政策在宏观经济中的作用	(122)
第八章 收入政策	(125)
第一节 收入政策及收入政策的目标	(125)
第二节 收入政策的内容	(126)
第三节 收入政策在宏观经济中的作用	(130)
第九章 产业政策与投资政策	(134)
第一节 产业分类与产业结构	(134)
第二节 产业政策	(140)
第三节 投资政策	(146)
第十章 国际收支政策	(153)
第一节 国际收支政策的含义和国际收支管理目标	(153)
第二节 对国际收支的间接管理措施	(158)
第三节 对国际收支的直接管理措施	(167)
第十一章 货币政策与其他宏观经济政策的协调配合	(175)
第一节 货币政策对不同类型通货膨胀治理作用分析	(175)
第二节 货币政策与财政政策	(180)
第三节 货币政策与收入政策	(183)
第四节 货币政策与产业政策	(185)
第五节 货币政策与国际收支政策	(188)
第十二章 经济周期分析	(192)

第一节	经济周期概述·····	(192)
第二节	社会主义经济周期产生的原因·····	(197)
第三节	货币周期与经济周期·····	(202)
第四节	经济周期的负效应与减缓波动的措施·····	(209)
第十三章	宏观经济实证分析·····	(215)
第一节	国民收入分配格局变化的分析·····	(215)
第二节	我国宏观经济平衡的总体分析·····	(222)
第三节	我国十年改革的宏观经济平衡发展过程分析···	(225)

第一章 导 论

党的十一届三中全会以后，我国开始进行经济管理体系改革，经济运行机制发生了深刻变化。伴随着有计划商品经济的发展，我国金融事业也取得了迅速发展，货币、信用和银行在经济生活中的作用范围和作用程度不断增强。在此情况下，1983年9月国务院决定中国人民银行专门行使中央银行职能，从而打破了传统集中计划经济体制下的大一统银行体制，初步建立了以中央银行为领导，以专业银行为主体，多种金融机构并存的新的银行体制。几年来，人民银行在行使中央银行职能方面做了大量开拓性的工作，但是，就它所应发挥的作用说来，中央银行的业务素质和工作水平还有待于迅速提高。中央银行是宏观经济管理的重要部门，货币政策是整个宏观经济政策的一个重要组成部分。要有效发挥中央银行的宏观调控作用就要熟悉宏观经济运行，准确把握宏观经济的发展状态及变动趋势。只有这样，才能正确掌握货币政策的松紧程度，并与其它宏观经济政策取得更好的配合。因此，中央银行系统的干部和职工迫切需要更新知识，转变观念，学习和掌握宏观经济管理的基本理论和基础知识。

第一节 宏观经济与宏观经济管理

一、什么是宏观经济

宏观经济中的宏观一词，译自希腊文 *uakpo*，意思是“大”，因此，宏观经济直译为“大的经济”，它是指国民经济的总体活动或总体运行。

由于宏观经济是相对于微观经济而提出来的一个经济学概念，所以，进一步理解宏观经济这一概念还需要联系微观经济来加以说明。我们知道微观经济是“小的经济”，它是指单个经济单位的经济活动，比如单个企业的生产经营活动，或单个居民家庭的收支活动。宏观经济是由单个经济所构成的，但是，宏观经济并不是各部门经济或各个别经济的简单加总，它作为一个整体，并以宏观经济这一相对独立的经济学概念存在就形成了自己特有的内容和范围。首先，宏观经济包含了经济活动水平的衡量，但是，这里的经济活动水平并不是单个企业的生产规模，而是指整个经济的活动水平，比如国民收入、国民生产总值等这些经济总量的变化，它反映了整个国民经济生产规模和收入规模。第二，宏观经济包括了经济的循环变动，但是，这里的经济循环变动并不是单个资金的循环周转，而是指社会资金的再生产，它反映社会生产的总产品经过生产、交换、分配和消费如何在实物上得到替换，在价值上得到补偿，反映社会新创造的收入经过初次分配和再分配后怎样形成积累、消费、储蓄和投资。宏观经济是研究社会总产品是否为社会所需要。第三，宏观经济也包括了市场的活动，但是，它是指整个市场的状况，即由供给和需求双方所决定的社会总供给和社会总需求的平衡状况。

上面从与微观经济的对比中对宏观经济的特征作了说明，从

中可以看出：第一，宏观经济是指国民经济的总体活动和总体运行。第二，在宏观经济的总体活动和总体运行中，尽管也包括了对经济行为主体、经济活动水平、经济循环周转和市场等方面的研究，但它与微观经济的研究角度是完全不同的，它更侧重于从总量上、从大的方面把握整个国民经济发展变化的内在联系。第三，宏观经济的核心是国民收入的形成和分配，即作为经济发展总水平尺度的国民收入是怎样形成的，又是怎样在经济主体之间进行分配的，它的增长变动是由什么因素决定的。只有对国民收入的形成和分配进行比较充分的研究，才能进一步决定政府的控制与调节，决定政府对宏观经济的管理。因此，从这个角度出发，有的经济学家把宏观经济理论称为是关于国民收入形成和分配的理论。

二、什么是宏观经济管理

宏观经济管理是指一个政府为了达到一定经济目的，而对国民经济总体活动和总体运行所进行的管理和调节活动，这种管理活动包括总量管理和结构管理，直接管理和间接管理。总量管理是指政府主要依靠财政政策和货币政策等手段对社会总需求，进而对经济总产量、就业率、物价总水平等经济总量施加影响的管理行为；结构管理是政府依靠产业政策和结构性的财政、货币政策等手段对一些部门、行业、产业或地区采取支持发展或限制发展的管理行为。直接管理是指政府主要依靠行政手段来实现管理活动和管理意图的行为；间接管理则是指政府主要依靠经济手段来实现管理活动和管理意图的行为。直接管理与间接管理的主要区别是在对经济利益关系的调整上采取的方式不同。前者不直接与经济利益挂钩，而主要运用行政命令的方式要求经济主体从事和不从事什么样的经济活动；后者主要通过调整对经济利益关系的调整来影响或约束经济主体的经济行为。

政府对国民经济的影响是多方面的，既有宏观经济管理，也有微观经济管理，然而，宏观经济管理与微观经济管理的含义是不同的，需要加以区别。一般来说，两者的区别主要表现在两个方面：一是对经济主体的影响范围不同。微观经济管理主要针对单个经济单位产生影响，它主要约束单个经济单位的经济活动；而宏观经济管理往往能对许多经济单位产生广泛的影响。比如，国家对某一类企业或某一个行业采取支持政策，其影响范围局限于这类企业和这一行业，国家通过货币、价格、利率等变量，就会影响到所有经济单位。二是管理的内容不同。微观经济管理侧重于微观经济活动，比如单个企业的生产经营活动的局部管理；而宏观经济管理侧重于对经济的总体方向和主要经济比例关系的管理和调节。因此，宏观经济管理与微观经济管理是有区别的，不能把所有管理都认为是宏观经济管理。

三、宏观经济管理发展概述

宏观经济管理实际上反映了一国政府对社会经济的作用，然而，在不同经济发展时期，不同经济制度和同一经济制度的不同经济管理体制情况下，一国政府在经济生活中发挥作用的程度及方式都是不完全相同的。因此，为了加深对宏观经济管理这一概念的理解，还有必要对宏观经济管理的产生和发展作一些概述。

人类经济发展经历了自然经济和商品经济两种经济形态。在自然经济情况下，由于社会分工很不发达，经济协作水平比较低，全社会经济没有形成一个相互联系的有机整体，因此，经济自身发展远不能提出宏观经济管理的要求，也不存在对全社会经济从总体上并且是经常化地进行管理和协调的部门。商品经济的发展逐渐打破了自然经济的封闭状态，使全社会经济成为一个有机的、相互联系的整体。各经济单位内部不但存在着精细的社会分工，而且，各经济单位之间也存在着广泛的经济协作关系，各个行业、

各个部门、各个地区相互联系，相互影响，密不可分，从而提出了宏观经济管理的要求。马克思曾经指出：“要想得到和各种不同的需要量相适应的产品量，就要付出各种不同的和一定数量的社会总劳动量。这种按一定比例分配社会劳动的必要性，决不可能被社会生产的一定形式所取消，而可能改变的只是它的表现形式，这是不言而喻的。”^①马克思的论断说明，在社会化大生产情况下，国民经济发展客观上需要保持一定的比例关系，这些比例关系提出了宏观经济管理的需要。但是，从历史发展进程上看，“需要”并没有主动产生宏观经济管理，因为，商品经济发展和社会化大生产的发展主要是在资本主义生产方式下实现的。在资本主义自由竞争时期，资产阶级经济学家普遍认为，市场机制是调节生产的最好方式，各种产品和各种生产要素的价格可以随着市场供求变动自由涨落，从而通过市场供求关系和价格体系的自动调节作用，实现客观上的生产比例关系和重大的经济比例关系，实现经济资源的充分利用。因此，30年代以前，西方各资本主义国家信守自由竞争、自由放任和自动调节的经济原则，在这些经济原则影响下，政府虽然在经济生活中也有一定的调节作用，但不是经常性的和大范围的调节，也称不上是“宏观经济管理”。

本世纪30年代爆发的严重的资本主义世界经济危机，打碎了资产阶级经济学家的美梦，也把资本主义政府推到了广泛干预经济的历史舞台。凯恩斯经济学的出现，为政府的宏观经济管理提供了思想武器。在凯恩斯经济学的影响下，资本主义政府依靠财政政策手段和货币政策手段刺激总需求，干预宏观经济运行，从而出现了资本主义的宏观经济管理。

社会主义社会在生产资料公有制基础上实现国民经济有计划按比例发展，所以，从社会主义制度建立之日起，政府就在经济

① 《马克思恩格斯选集》第4卷，第368页。

建设中发挥着主导作用，特别是在集中计划型经济下，政府通过国民经济计划方式，既指导微观经济运行，同时，对宏观经济包括国民经济总量、结构和重大经济比例关系进行直接管理。由此可见，第一，宏观经济管理产生的经济基础是社会化的大生产，它是经济发展到一定阶段所提出的客观要求。第二，在不同经济制度下，宏观经济管理产生特点也不相同。资本主义政府的宏观经济管理是在资本主义经济出现严重危机，经济运行难以正常进行下去的背景下被动产生的，而社会主义国家政府的宏观经济管理是社会主义制度本身所具有的特征，因而是主动产生的。第三，宏观经济管理是一个动态概念，它的内容和方式也在不断发展变化。例如，自从资本主义政府 30 年代后期进行广泛的需求管理以后，管理的内容手段越来越多，由需求管理扩大到局部的供给管理，由财政货币政策扩大到收入政策、国际收支政策和产业政策等等；社会主义各国的宏观经济管理也在不断发展变化，在传统集中计划经济模式下，各国主要采取直接的以行政命令为主的管理方式，经济体制改革以来，各国都在根据自己的实际情况建立不同的宏观经济管理模式。第四，由于经济制度不同，经济运行的基础不同，资本主义的宏观经济管理与社会主义的宏观经济管理方式也有所区别。例如，资本主义的商品经济是建立在私有制基础上的商品经济，资本主义政府对经济的干预主要以间接方式为主，不可能通过直接的管理来调节经济运行，而我国商品经济是建立在公有制为主体基础上的有计划的商品经济，因此，有可能利用国民经济计划的优势管理宏观经济运行，这一点将在本书的第四章、第五章中展开讨论。

第二节 宏观经济管理的目标、任务与职能

一、宏观经济管理的目标

宏观经济管理的目标是指政府进行宏观经济管理的目的，它既是政府进行宏观经济管理所遵循的原则，也是衡量政府宏观经济成果的标准。这里分别从两个方面来说明，一是，对管理目标基本意义的理解；二是，宏观经济管理目标的具体表述。

（一）宏观经济管理目标的基本意义

宏观经济管理目标的基本意义也是指宏观经济管理的基本动机。由于宏观经济管理是经济自身发展所提出的客观要求，所以，宏观经济管理的基本动机只能从经济活动的一般意义上去理解。

人类要生存、要发展就要改善自己的生存环境，提高自己的物质文化生活水平。要改善自己的生存环境和生活水平，就要从事生产活动，因为，对于人类来讲，大自然所赋予的资源在多数情况下是不能直接享用的，必须通过生产劳动将其转化为有用的物质产品和劳务。人类生存环境的改善程度和生活水平的提高程度取决于生产所能提供物质财富的丰裕程度。而对一定时期的生产活动来讲，第一，大自然所赋予的经济资源是稀缺的，并不完全是取之不尽，用之不竭的；第二，人类所能投入的劳动量是有限的，并不是可以无限增加的；第三，人类劳动所借助的工具是过去的劳动成果，而这些劳动成果也是有限的，逐渐积累的，因此，要想使自身生存环境和生活水平改善得快一些，就必须最有效地利用各项经济资源，实现最大的经济增长，这是人类生产活动的一般目的。

宏观经济管理的产生正是从这个一般意义上提出的。首先，

从生产力发展的水平看，在自然经济条件下，由于社会分工不发达，实现经济的最有效增长取决于一个部落内部如何合理使用劳动，因此不可能提出宏观经济管理要求。当人类生产进入社会化大生产以后，客观上就需要对全社会经济从总体上进行管理和协调，这是经济有效发展的自身要求。宏观经济管理虽然不直接提供具体的、有用的产品，但是，它通过协调经济运行，产生整体效益，使整个社会经济充分利用现有资源，实现最有效的增长，它的作用或成果体现在经济总产量的增长上；其次，从宏观经济管理产生的社会制度背景看，资本主义政府的宏观经济管理是在市场盲目作用不断增大，经济周期性危机频繁出现，给生产力发展造成巨大破坏和产生经济资源巨大浪费的情况下出现的，资本主义政府的宏观经济管理在政治上是为了维护资本主义剥削制度，但是在经济意义也是为了实现整个经济的最有效增长；社会主义制度先进于资本主义制度就在于它克服了资本主义生产的盲目性，有可能自觉遵循客观比例关系组织生产，合理使用资源。然而，要使这种优越性在实际经济活动中体现出来，就需要政府自觉地管理宏观经济运行，保证国民经济持续、协调、稳步增长。因此，宏观经济管理的基本目的是促使整个经济在有效利用经济资源的情况下实现最好、最有效的增长。这是宏观经济管理的基本动机，如果脱离了 this 动机，也就失去宏观经济管理的基本标准。因此，这是我们学习宏观经济管理知识必须首先明确的一点。

（二）宏观经济管理的具体目标

宏观经济管理的具体目标是宏观经济管理目的在实际制定和执行政策过程中的具体表现。一般来讲，宏观经济管理的具体目标反映在四个方面，即经济增长、充分就业、物价稳定和国际收支平衡。这四个目标集中体现了经济持续、稳定发展的内在要求。首先，经济增长是经济总产量或总收入的增长，要保证经济的长