

大众经济学

宏观经济学

纵横

谈

◎ 梁小民



大 众 经 济 学

宏观经济学

◎ 梁小民

纵横

谈



图书在版编目(CIP)数据

宏观经济学纵横谈/梁小民著. —北京:生活·读书·新知三联书店, 2002. 1

(大众经济学)

ISBN 7-108-01662-1

I. ①宏… II. ①梁… III. ①宏观经济学-基本知识
IV. ①F015

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2001) 第 087702 号

责任编辑 贾宝兰

封扉设计 海 洋

插 图 王 焱

出版发行 生活·读书·新知三联书店
(北京市东城区美术馆东街 22 号)

邮 编 100010

经 销 新华书店

印 刷 北京市宏文印刷厂

版 次 2002 年 1 月北京第 1 版
2002 年 1 月北京第 1 次印刷

开 本 850×1168 毫米 1/32 印张 7.875

字 数 146 千字

印 数 00,001—10,000 册

定 价 15.00 元

总 序

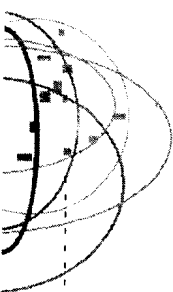
和传统计划经济下的“命令经济”或“长官经济”不同，市场经济是以大众为主人、由大众广泛参与的经济。计划经济假设计划机关已经把经济资源配置妥帖，因此，正如斯大林所说：“计划就是法律”，大可“以史为师，以法为教”，平民百姓只需循章守法，经济就能得到尽善尽美的发展。

市场取向的改革关系亿万人的利益，是人民大众自己的事业。让经济学走到大众中间去，使更多的人理解经济学的原理，掌握作为专业研究者的经济学家思考问题的方法，是一件极具重要意义的事情。因为这能使他们更清楚地认识什么是自己的利益之所在，并且善于在市场活动和经济改革中掌握自己的命运，保护自己的利益。

然而写作给大众读的经济学又是一件十分艰难的事情。拿我自己来说，虽然长期有这样的意愿，却因为自知功力不逮，总不敢轻易尝试。最大的困难在于只有深入才能浅出，没

宏
观
经
济
学
纵
横
谈

2013/3 04



有对于经济科学融会贯通的透彻领会,就无法用通达浅白的语言讲述经济学原理,剖析五光十色、千变万化的经济现象的由来。于是,在准确与生动之间就出现了无法解决的矛盾。所以当听说弗里得曼、加尔布雷斯等大师级的经济学家制作电视片向普通观众讲述自己的经济学观点时,只好以“虽不能至,心向往之”来自我解嘲了。

当经济学家不能用严肃的作品满足大众的需要的时候,只能听任某些赝品去填补空缺。所以,一段时间以来人们常常慨叹经济读物市场上存在所谓“黄钟毁弃,瓦釜雷鸣”的现象。如今,看到一批经济学家在三联书店编辑部的组织下,写出这样一套《大众经济学》来,真是为他们,也为我们的读者高兴。因为它不仅是一次“科普”行动,也是中国经济学家在经济学研究成绩上的一次检阅。回想 20 年前,即使在经济学家中间,对现代经济学也是知之甚少。而如今,已经有这样一批经济学家可以游刃有余、深入浅出地把经济学原理讲给普通民众听了。其中所凝结的经济学家的辛劳可想而知。

这套《大众经济学》是经济学家集体呈献给我国市场经济改革的主人公——普通百姓的一份礼物。希望读者喜欢它。当然,我们经济学家的努力只是初步的,无论在理论内容上还是在表达方式上都会有这样或那样的缺点,祈望读者不吝批评,以便改进。

吴敬琏

2000 年 7 月 28 日



梁小民，1943年出生于山西。北京大学经济系经济学硕士，1994年作为高级访问学者在美国康奈尔大学进行研究工作。现任北京工商大学经济学院教授。清华大学、南开大学、西南财经大学、中国青年政治学院兼职教授。1996年评为国家级有突出贡献的中青年专家。

从事当代西方经济学教学与研究，有专著、译著、教科书等40种。近期出版的有《哈耶克经济思想述评》（台湾远流出版公司）、《经济学的开放》（三联书店）、《经济学原理》（译著）等。

◎ 微观经济学纵横谈

◎ 没有规矩不成方圆

◎ 宏观经济学纵横谈

◎ 钱说

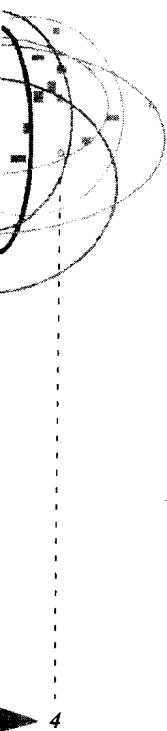
目 录

总序	1
1. 美联储退休专家成为高价老头	1
——学习宏观经济学的意义	
2. 分而不离——微观与宏观的关系	5
3. 海水边的与湖水边的经济学家之争	9
——宏观经济学中的两大流派	
4. 如何预测宏观经济走势？——宏观经济计量模型	15
5. 人均 GDP 不是人均收入——国民收入核算	19
6. GDP 与 GNP——全球经济一体化	23
7. 幸福不仅来自 GDP——GDP 与经济福利	27
8. 美国总统赚多少钱？——物价指数	31
9. 通货膨胀率不等于生活费用指数	35
——消费物价指数的缺陷	



10. 我国的失业率是多少——失业与失业率	39
11. 巧用宏观经济指标——痛苦指数及其他	43
12. 恐怖活动能摧毁美国经济吗？	47
——宏观经济学中的短期与长期	
13. 穷国穷在哪里？——制度与经济增长	53
14. 从哈罗德-多马模型到新古典模型——投入与增长	57
15. 克鲁格曼的预言——技术进步与经济增长	61
16. 人类的未来：悲观还是乐观？——增长极限论	65
17. 失业保障事与愿违——制度与自然失业	71
18. 物价水平如何影响总需求？——总需求曲线	75
19. 物价水平如何影响总供给？——总供给曲线	79
20. 工资决定与宏观经济——黏性工资论	83
21. 人民币不贬值的影响——总需求—总供给模型的分析	87
22. 蜜蜂的寓言启发了凯恩斯——总需求决定理论	93
23. 破窗经济——乘数效应	97
24. 假日经济有多大作用？——消费函数理论	101
25. 中美消费倾向比较——决定消费倾向的因素	107
26. 老布什减税的失败——持久收入假说	111
27. 穷国的富人爱打高尔夫球——相对收入与示范效应	115
28. 如何刺激投资？——投资函数理论	121
29. 什么是货币？——货币的含义与职能	125
30. 货币不只来自印钞厂——银行创造货币的机制	129

31. 揭开货币面纱——货币与经济	133
32. 《欧兹国历险记》的影射意义——通货紧缩	139
33. 货币战——通货膨胀	143
34. 波兰的一段历史经验	147
——通货膨胀中总需求与总供给的互动	
35. 沃尔克反通货膨胀的功与过——菲利普斯曲线	151
36. 经济不玩过山车——经济周期理论	155
37. 历史的教训值得注意——大萧条研究	161
38. “9.11 事件”冲击了什么？——经济信心与政策	165
39. 预期不是占卜——预期的形成与作用	169
40. 卢卡斯的辉煌与尴尬——理性预期革命	173
41. 宏观调控不是筐——宏观微观经济政策的不同	179
42. 稳定压倒一切——宏观经济政策目标	183
43. 小布什的减税——财政政策	187
44. 公债哲学的是是非非——赤字财政论	191
45. 日本经济的启示——赤字财政治标不治本	195
46. 背着抱着一样沉——李嘉图等价定理	201
47. 餐桌上的曲线——税率、税收与经济	205
48. 不要踩在美联储的头上——中央银行的独立性	211
49. 格林斯潘玩什么魔术？——货币政策	215
50. 凯恩斯主义的全盛时期——肯尼迪政府的经济政策	221
51. 七次降息作用何在？——货币政策在我国的局限性	225



52. 月亮走,我也走——反馈政策规则	229
53. 以不变应万变——固定政策规则	235
54. 运用政策是一门艺术	239
——财政政策与货币政策的配合	
后记	243

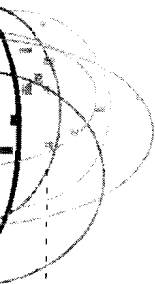
宏观经济学是研究整体经济的运行规律的。它研究的对象是影响整体经济的失业、通货膨胀、经济周期和经济增长这四个重大问题。经济学家正是通过对这些问题的研究,分析各种经济变量之间的关系,从而找出经济运行的规律。解释这些宏观经济问题的内容就是宏观经济理论。

1. 美联储退休专家成为高价老头

——学习宏观经济学的意义

在美国,许多美联储退休的专家被投资公司高薪请去当顾问。市场经济没有白吃的午餐,这些专家能被高价聘用在于他们有用。美联储是货币政策决策机构,其决策依靠了许多专家对宏观经济的研究与分析。这些专家都是研究宏观经济与政策的高手。宏观经济走向与政策对投资公司作出决策至关重要。这正是这些公司高价聘请这些专家的原因。其实宏观经济状况和政策对我们每一个人都非常重要。我们请不起那些高价老头,但可以学点宏观经济学。

“宏观经济学”这个词是 30 年代才产生的,现代宏观经济学的建立以 1936 年英国经济学家凯恩斯《就业、利息和货币通论》(简称《通论》)为标志。但人们关心整体经济运行却可以追



溯到很久以前。古典经济学家亚当·斯密研究国民财富的性质和原因，实际是研究今天宏观经济学中的经济增长问题。自从1825年英国发生世界上第一次过剩性经济周期以来，经济学家就开始关注今天宏观经济学中的周期问题。美国经济学家托宾指出，增长和周期一直是宏观经济学不变的议题。

但在30年代之前并不存在现代意义上的宏观经济学。新古典经济学家信奉“萨伊定理”，即供给会自发地创造需求，经济依靠市场机制调节可以自发地实现充分就业均衡。既然整体经济可以自发实现充分就业均衡，也就不必研究了。新古典经济学家研究的是今天称为微观经济学的内容——资源配置问题。

但是，30年代的大萧条打破了萨伊定理，经济学发生了第一次危机。正是在这种背景下产生了以总需求分析为中心的凯恩斯主义宏观经济学。经济学的中心由资源配置转向资源利用，由个体转向整体。这是经济学中的一次革命。后人评价说，经济学中的这场“凯恩斯革命”与天文学中的“哥白尼革命”同样重大。今天看来，这个评价并不过分。

宏观经济学是研究整体经济的运行规律的。它研究的对象是影响整体经济的失业、通货膨胀、经济周期和经济增长这四个重大问题。经济学家正是通过对这些问题的研究，分析各种经济变量之间的关系，从而找出经济运行的规律。解释这些宏观经济问题的内容就是宏观经济理论。研究宏观经济的目的是

为了整体经济稳定，即实现充分就业、物价稳定、经济周期平缓，以及适度的经济增长。这些目标要通过政策调节实现。因此，根据宏观经济理论制定的政策就是宏观经济政策。这是宏观经济学中另一个重要部分。用宏观经济政策调节经济需要定量分析各种经济变量的关系，进行经济预测，也需要评价政策。这就有了宏观经济计量模型。理论、政策、模型是宏观经济学三个相互关连的组成部分。

影响整体经济运行的是总需求与总供给。各种事件都通过对总需求或总供给的影响而影响整体经济状况。因此，总需求—总供给模型是宏观经济学的中心。凯恩斯本人及其追随者侧重总需求分析，但 70 年代的石油危机对经济的冲击使经济学家重视总供给。现在总需求—总供给模型已成为所有宏观经济学家的基本分析工具，所不同的只是对总需求和总供给的解释不同，所得出的结论与政策不同而已。

人们往往把经济学家看为最爱争论的人，甚至认为即使只有两位经济学家，也会有三种观点。其实经济学家对微观经济问题的分析相当一致，即使在分歧最大的宏观经济问题上，也有共识。宏观经济学家对长期经济问题并没有什么分歧。长期中经济能实现充分就业的均衡，充分就业 GDP 的大小取决于制度、资源和技术进步。失业率是制度等因素决定的自然失业率。物价水平由货币量决定。他们的分歧在短期分析和政策上。一些经济学家认为，经济中的短期波动源于市场机制调节的不完善性，主张用



国家干预来实现稳定。这就是凯恩斯主义者的观点。另一些经济学家认为,即使在短期中市场机制也是完善的,经济波动来自外部冲击,主张依靠市场调节实现稳定。这就是新古典宏观经济学家们的观点。他们的争论构成了宏观经济学丰富多彩的内容,也影响到不同时期的宏观经济政策。

也许有人会觉得,宏观经济和政策是经济学家和决策者的事。其实宏观经济状况和政策对每一个人都影响深远。作为企业家和投资者,你只有了解宏观经济的现状与未来,了解政策的影响与趋势,才能作出正确的经营与投资决策。作为一个普通人,你必然会关心能否找到一份理想的工作,收入有多少,物价变动对自己的财产和收入有什么影响。这些正是宏观经济学所研究的。我们总是在一个社会经济中作出自己的决策。不了解整体经济状况,岂不是盲人骑瞎马吗?美联储的退休老头有高价是因为他们是宏观经济专家。我们不能要求人人都成为这样的专家,但了解一点宏观经济学还是十分必要的。

要了解一点宏观经济学,你不必高价去聘美联储的老头,看看这本小册子就可以了。我在这本书中想用一些你熟悉的事件介绍一点宏观经济学的基本知识,使你在轻松的阅读中进入这座科学的圣殿。

这就算是全书的序言吧!

最早把经济学分为微观与宏观两部分的是凯恩斯。他把新古典经济学关于资源配置的理论称为微观经济学，而把他关于产出与就业决定的资源利用理论称为宏观经济学。

2. 分而不离

——微观与宏观的关系

现在，当你一开始学习经济学时，老师就会告诉你，经济学分为微观与宏观两部分。但在 20 世纪 30 年代之前，即使是最权威的经济学家也还没想到过这种提法。

30 年代之前的经济学称为新古典经济学。它研究个人与企业的决策和资源配置问题，而没有关注整体经济的运行，因为根据萨伊定理，供给创造需求，在市场机制的调节下整个经济是完美和谐地运行的。但 30 年代的大萧条打破了这个神话，迫使经济学家去考虑整体经济的运行到底出了什么问题。正是在这种背景之下，凯恩斯提出，“我认为，经济学分为两部分，一部分是关于单个行业与企业、报酬，以及既定资源量分配的理论；另一部分是关于整体经济产出与就业的理论”。1941 年，荷兰统



计局一位不知名的经济学家 P·迪·沃尔夫在一篇文章中第一次提出了“微观经济学”和“宏观经济学”这两个词。他说：“微观经济学解释所指的是一个人或家庭……的关系。宏观经济学解释产生于个人或家庭组成的大集团（社会阶层、民族等）……相应的关系。”

应该说，最早把经济学分为微观与宏观两部分的是凯恩斯。他把新古典经济学关于资源配置的理论称为微观经济学，而把他关于产出与就业决定的资源利用理论称为宏观经济学。美国凯恩斯主义经济学家萨缪尔森继承了这种提法，在他 1948 年出版的《经济学》一书中把经济学分为微观与宏观两部分。自此以后，这种分法被经济学家普遍接受，并一直延续到现在。

应该说，把经济学分为微观与宏观两部分是一个历史的进步。但早期的凯恩斯主义经济学家往往只注意到了这两者之间的区分，而忽视了它们之间的内在联系，以至于不少初学者把微观与宏观作为不同的经济学，而没有作为一个统一的整体。

凯恩斯本人把精力集中在宏观经济问题上，对微观与宏观之间的关系，他只是在《通论》的第 24 章中提到“如果我们的中央控制机构能够成功地把总产量推进到相当于在现实中不能达到的充分就业水平，那末，从这一点开始，古典学派的理论仍然是正确的。”这就是说，他的宏观经济学是要解决微观经济学的前提——充分就业，并不是完全否定微观经济学。但综观凯