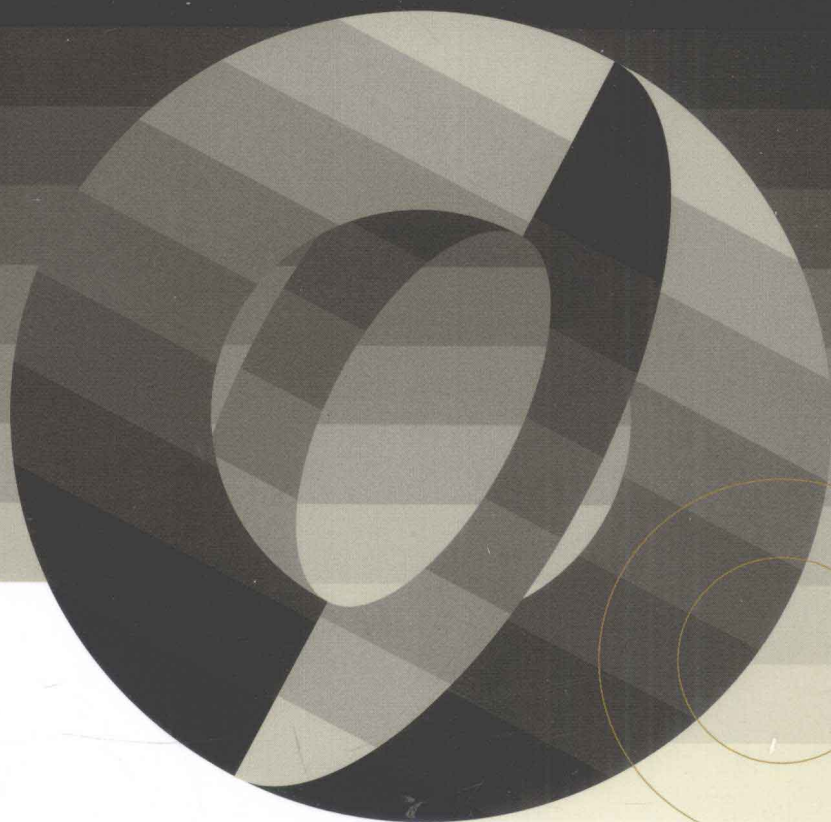


研究生教学用书

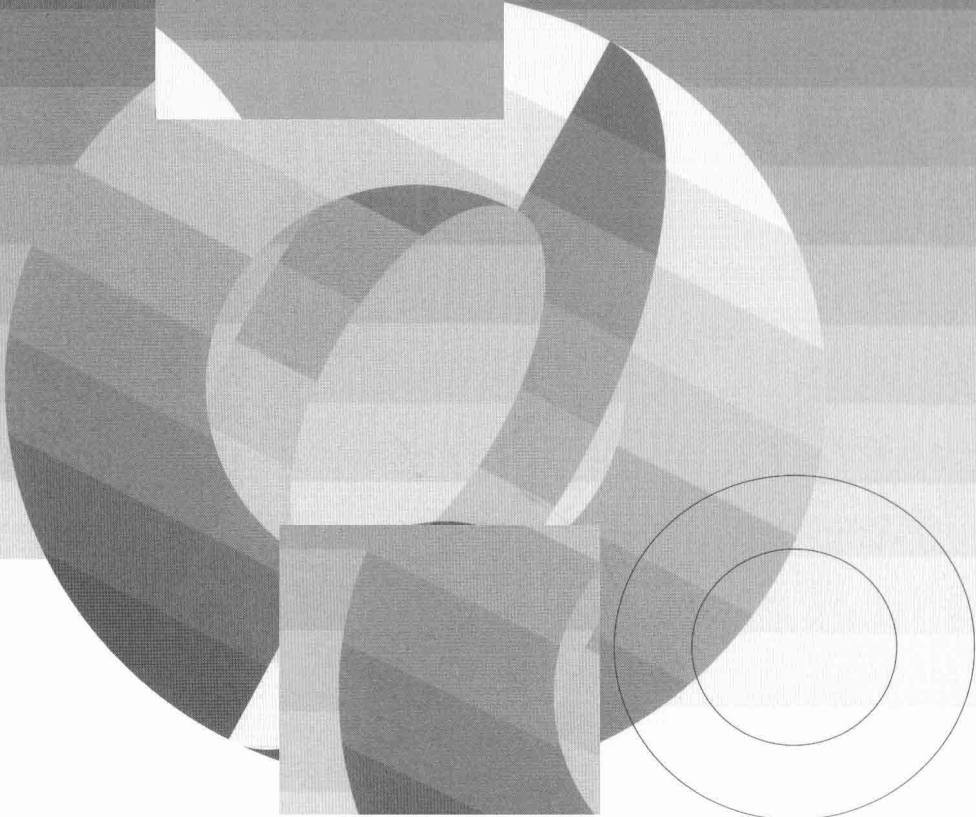


宏观经济学 讲演录

◎ 李胜子 著

 中国人民大学出版社

研 究 生 教 学 用 书



宏观经济学 讲演录

◎ 李晓西 著

中国人民大学出版社

• 北京 •

图书在版编目 (CIP) 数据

宏观经济学讲演录/李晓西著.
北京:中国人民大学出版社,2010
研究生教学用书
ISBN 978-7-300-12624-1

I. ①宏…
II. ①李…
III. ①宏观经济学-研究生-教材
IV. ①F015

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2010) 第 171259 号

研究生教学用书
宏观经济学讲演录
李晓西 著
Hongguan Jingjixue Jiangyanlu

出版发行	中国人民大学出版社		
社 址	北京中关村大街 31 号	邮政编码	100080
电 话	010-62511242 (总编室)		010-62511398 (质管部)
	010-82501766 (邮购部)		010-62514148 (门市部)
	010-62515195 (发行公司)		010-62515275 (盗版举报)
网 址	http://www.crup.com.cn http://www.ttrnet.com (人大教研网)		
经 销	新华书店		
印 刷	北京东方圣雅印刷有限公司		
规 格	170mm×228 mm 16 开本	版 次	2010 年 9 月第 1 版
印 张	22.25 插页 2	印 次	2010 年 9 月第 1 次印刷
字 数	370 000	定 价	36.00 元

版权所有 侵权必究 印装差错 负责调换

作者简介

李晓西，现任北京师范大学校学术委员会副主任，经济与资源管理研究院名誉院长，教授、博士生导师；中国社会科学院研究生院教授、博士生导师；教育部社会科学委员会经济学部召集人；国务院批准享受政府特殊津贴专家、北京市优秀教师；兼任中国市场学会副会长、中国宏观经济学会副秘书长、北京市金融学会副会长及 20 多个学会的常务理事和理事。1988 年作为高级访问学者在英国伦敦经济学院工作一年。1993—2001 年在国务院研究室工作，曾任宏观经济研究司司长。2009 年入选由中国社会科学院《经济研究》等单位主编的《影响新中国 60 年经济建设的 100 位经济学家》一书。

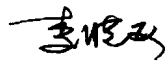
前 言

《宏观经济学讲演录》是2007年我为研究生开设的宏观经济学讲座的录音整理稿。这本书可以作为我所著《宏观经济学（中国版）》的配套教材。书中收录了13讲，相比原宏观经济学教材，增加了经济分析方法论、国外需求以及经济增长中的劳动、资本和技术等内容。

在宏观经济学的讲演中，我力求做到五点，一是力求做到理论与实践相结合，即注重从当前现实出发来引申理论的探讨，如在第一讲中，当天我正好主持了北京市举办的诺贝尔经济学奖得主的一个讲座，晚上即请参会同学在课堂上进行多方位的点评；二是力求做到老师主题讲演、助理老师案例分析与研究生专题发言相结合，讲授中鼓励提问，提倡讨论；三是力求做到课堂学习与课外实践相结合，不仅组织大家去天津新港实地考察，还邀请世界银行的专家来讲座；四是力求把经济理论内容讲解与分析方法运用结合起来，要求提高分析问题的能力而不要求背记书中的原理，因此，讲授中穿插介绍经济学研究方法和论文写作要领等内容；五是力求做到语言既通俗又准确，在讲重要理论观点时以严谨为主，在穿插故事或例子时则以口语为主，让大家轻松点。

我要特别感谢中国人民大学出版社，他们不仅出版了我的《宏观经济学（中国版）》，而且推介到国外，并不断地督促我改写并翻译出版。我还要特别感谢广西师范大学出版社，他们是引发和促使我完成本讲演录的最初策划推动者，在他们的督促下我完成了本书的前期准备工作。因为近两年任务重、课题多，因此一直拖到今天才付出版社。

希望本书不仅能作为学习经济学的研究生的读本，也可为从事宏观经济学教学的老师和高年级本科生提供参考。



2010年7月

目 录

第一讲 中国宏观经济理论演化背景和分析方法	1
一、简介“宏观经济学”在我国的发展情况	1
二、经济学学习方法及学习建议	3
三、同学发言及老师点评	
对诺贝尔经济学奖得主费尔普斯讲演的评论	18
第二讲 经济增长、国民经济核算与国民收入分配	28
一、从《大国崛起》谈起	28
二、关于中国经济增长和经济增长理论	32
三、关于国民经济核算问题	36
四、国民收入分配	37
五、助教老师的案例分析：股票市场是不是经济的晴雨表？	42
六、同学发言及老师点评	
1. 我理解的现代经济增长模型	46
2. 中国经济增长的动力和原因	48
3. 从焦炭产品核算看我国现行 GDP 核算中的不足	51
第三讲 总供给与总需求	53
一、总供求相关概念的理解	53
二、总供求测算的探讨	59
三、总供求关系的经济哲学基础	62
四、对美国总供求的分析	64
五、助教老师的案例分析：供给诱导需求的罗默	
(Romer) 法则	66
六、同学发言及老师点评	
1. 中国经济周期的回顾	70
2. 影响总供给的气候因素分析	72
3. 家庭收入函数与缩小收入差距	75

第四讲 消费需求	79
一、从黄山旅游消费谈起	80
二、消费相关概念及其界定	81
三、西方经典消费理论及模型选解	84
四、消费和经济增长	91
五、经济转轨期间的消费行为和理论假说	93
六、助教老师的案例分析：从制度经济学角度看消费习惯和消费热点	95
七、同学发言及老师点评	
1. 黑龙江扎龙湿地农民的消费及特点	99
2. 从居民三大件消费品演进看经济发展阶段	102
3. 消费心理与消费行为	105
第五讲 投资需求	108
一、投资定义及定位	108
二、投资规模、投资类型与投资效率	110
三、经典投资模型选解	114
四、各国总投资的比较分析	118
五、改革开放以来我国投资概况及分析	120
六、世界银行专家讲演：中国教育投资分析	123
七、同学发言及老师点评	
1. “刺猬取暖”——地方政府与投资者关系分析	131
2. 聚焦太原市房地产开发业的“亏损”	135
3. 如何看待企业社会投资	137
第六讲 国外需求	140
一、外需的基本理论与概念解析	140
二、经典贸易模型选解	145
三、外需与经济增长关系讨论	153
四、同学发言及老师点评	
1. 玩具召回事件与“中国制造”的危机	156
2. 中国服装纺织品的持续出口分析	159
3. 论进口贸易对消费和投资的促进作用	161
第七讲 经济增长中的劳动、资本和技术	165
一、重要概念	165

二、经典模型：菲利普斯—总供给曲线模型	173
三、中国资本、技术与劳动贡献率的分析	175
四、世界银行专家讲演：站在当代世界高度看 资本、劳动与主权基金	179
五、同学发言及老师点评	
1. 从东亚模式的争论中看经济增长中技术的作用	184
2. 加快发展人力资本，促进经济可持续增长	188
3. 从“公务员报考热”看人力资本的配置效率	190
第八讲 失业分析	194
一、失业的相关概念	194
二、三种有影响的失业理论	197
三、经典求职模型选解	200
四、失业问题的全球视角	204
五、同学发言及老师点评	
1. 迪拜观感	207
2. 以台湾为例看学历高低与失业的关系	209
3. 放牛班的冬天——农民工的下一代	214
4. 试析“民工荒”产生的原因	216
5. 京郊失地农民又失业的经济学分析	218
第九讲 通货膨胀与通货紧缩	221
一、几个重要概念或关系	221
二、预期与通货膨胀	227
三、世界范围的通货膨胀	230
四、同学发言及老师点评	
1. 试析我国是否进入通货膨胀期	232
2. 从方便面价格串通案看价格上涨的推动模式	235
3. 从制度经济学透视当前的通货膨胀	238
第十讲 汇率与国际收支	242
一、两个重要概念或关系	242
二、经典汇率决定模型选解	248
三、世界各国的汇率制度	253
四、同学发言及老师点评	
1. 亚洲货币合作的现实与梦想	257
2. 大国责任与人民币升值	261

3. 本币升值造成灾难案——以日本为例	263
4. 美国次贷危机初探	267
第十一讲 国内外经济联系与互动	271
一、从欧盟各国经济政策协调谈起	271
二、国际经济联系的主要渠道	273
三、国际经济协调的必要性	282
四、经典汇率决定模型选解：蒙代尔-弗莱明模型	285
五、同学发言及老师点评	
1. 阿尔曼面向世界	288
2. 新兴市场国家爆发金融危机的原因总结	290
3. 碳基金发展现状	292
4. 欧美应对国际经济失衡的反应	294
第十二讲 货币政策及金融体制	297
一、引言——中国金融界的最新动态	297
二、本章若干重要概念	299
三、《中国货币与财政政策效果评析》一书中的重要观点	304
四、同学发言及老师点评	
1. 央行频繁加息的原因及效果	309
2. M2/GDP 倒 U 形趋势初探	312
3. 资产价格是否应纳入货币政策目标	314
4. 外汇衍生品与货币战争	318
第十三讲 财政政策及财政体制	321
一、引言——从财税制度看地区间差距	321
二、本章若干重要概念	322
三、经典财政政策模型选解——李嘉图等价原理	325
四、各国财政政策与财政体制	327
五、中国的财政体制与财政政策	331
六、同学发言及老师点评	
1. “家电下乡”相关政策的实施与展望	334
2. 猪肉价格上涨的原因及对策	336
3. 大豆进口意犹未尽	339
4. 人们为什么选择北京？	341
参考文献	343
后记	345

第一讲

中国宏观经济理论 演化背景和分析方法

李晓西教授：同学们，大家好！欢迎大家选学我主讲的“宏观经济学”。这门课很重要，是经济学的基础课程。对于在座各位来讲，这是在你们学习了宏观经济学基础理论之后，为提升分析和解决问题的能力而开设的宏观经济学的研究生课程。本课程共有 13 讲，学期最后两周的时间要请大家完成书面的考试。

如何能生动活泼地讲好这门课，如何能兴趣盎然地学完这门课呢？我想是否可以采取这样一个方法，即把讲解与讨论结合起来。首先是我讲解重点概念和观点，然后请我的助手老师或几名同学做案例分析，最后同学们自由发言讨论。

一、简介“宏观经济学”在我国的发展情况

首先，我想把“宏观经济学”在我国的发展情况做个简单的介绍。“宏观经济学”源于欧美，这个过程，在大学的学习阶段同学们就已经比较清楚了。但在中国，由中国学者们撰写“宏观经济学”著作的一些情况，年轻的同学们可能就不太清楚了。我主讲的这门课，特点是联系中国的实际，因此，我想先从这一点讲起。

作为恢复高考后上大学的第一届学生，我最先看到的西方经济学教材是 1980 年左右，由中国人民大学高鸿业教授翻译、美国的萨缪尔森（Paul A. Samuelson）教授所写的《经济学》。那时还没有中国学者在西方经济学基础上拟定的经济学或宏观经济学教材。我第一次接触到的中国学者撰写的宏观经济学教材，是中国社会科学院戴园晨老师写的《社会主义宏观经济学》。当时我在中国社会科学院研究生院读硕士，这是我们的教材。时间大约是在 1984 年。在那本书里，戴老师对政治经济学与西方经济学做了一定程度的综合。书中用的国民经济核算体系还

是苏联式物质产品平衡表体系，简称 MPS (System of Material Product Balance)，现在我国学者尤其是国家统计局用的早已换成 SNA (System of National Accounts) 体系了。戴老师发给我们的是复印装订本，两年后于 1986 年正式出书。当时另一本比较有影响的书，是上海复旦大学符钢战等三位博士写的《社会主义宏观经济分析》。这本书尽量吸收了西方经济学的新方法，并结合了中国的实际，对当时的读者来讲，蛮有新意的，在学界也是挺有影响的。此后，有一批人利用计量经济学方法和软件开始做中国的宏观经济模型，也推进了宏观经济学在中国的推广。到了 20 世纪 90 年代以后，中国学者撰写的宏观经济学专著和教材就多了。还想提到一位教授，即厦门大学的钱伯海教授，他所著的《供需平衡经济学》也属于宏观经济分析范围，写得非常好，值得一读。

接下来，我简单介绍一下宏观经济分析的实践活动。20 世纪 90 年代初中国社会科学院主办了每年春秋两季的经济形势分析会，在会议上还发布每年的经济形势分析和预测的蓝皮书，一直坚持到现在，为宏观经济学学科建设和国家宏观经济政策建言，做出了重要贡献。多年来我一直参加这个会议，现在我们研究院也提交宏观经济形势的预测报告，积极参与与这项研究工作。1998 年，国家计委成立宏观经济研究院，专门研究中国的宏观经济形势与政策。而中国国家信息中心也组建了中国宏观经济信息网，及时向政府和社会提供宏观经济数据及分析报告。顺便要提到，“宏观”这两个字，我最早接触是在读硕士期间，听到 82 级研究生同学在讨论经济问题时使用了“宏观”和“宏观调控”这些概念。而不久之后，在中国社会科学院的经济所就成立了宏观经济室和微观经济室。

关于宏观经济学与中国化的关系，曾有过多次讨论。宏观经济学究竟是以中国为主还是以西方为主？究竟是要突出共性呢，还是突出个性即中国化的特性呢？这是特殊性和普遍性的问题。多数教授、学者的共识是，观点方面应重视主流的宏观经济学，案例方面应采用中西结合的方式。西方经济学能否解释中国现实？实践证明多数情况还是具有解释力的，但不能生搬硬套。有些国情尤其是经济转轨的特点，必须要靠我们自己来解释，自己来总结。在这种思路下，我到北京师范大学任教后，撰写了《宏观经济学（中国版）》，中文版已由中国人民大学出版社出版发行，美国汤姆森出版公司（Thomson Publishing Company）已与中国人民大学出版社签订合同，其英文版将在亚太区发行。我希望这本教材能在中西方经济理论结合上做点贡献。

二、经济学学习方法及学习建议

作为宏观经济学的第一讲，今天我想重点跟大家谈学习方法。

第一点，我想讲讲思维框架的重要性。学习方法，实际上是关于思维框架的问题。我们大家来学习，就是形成一套理论思路，有了问题，放在你的思维框框里，解决的方法产生就会快一些，质量高一些。鲁迅讲得好：“血管里流出的都是血，水管里流出的都是水。”通过一系列学习活动，就是要形成思维框架的训练，形成自己的“水管”或“血管”。如果什么“管”也没形成，那就要问一下原因了。我希望大家都能形成“血管”，以后你的成果或讲演，都是“血管”里流的有价值的宝贵的“血”。

下面，我就以宏观经济学为例，谈谈思维框架问题。

请看图 1—1。

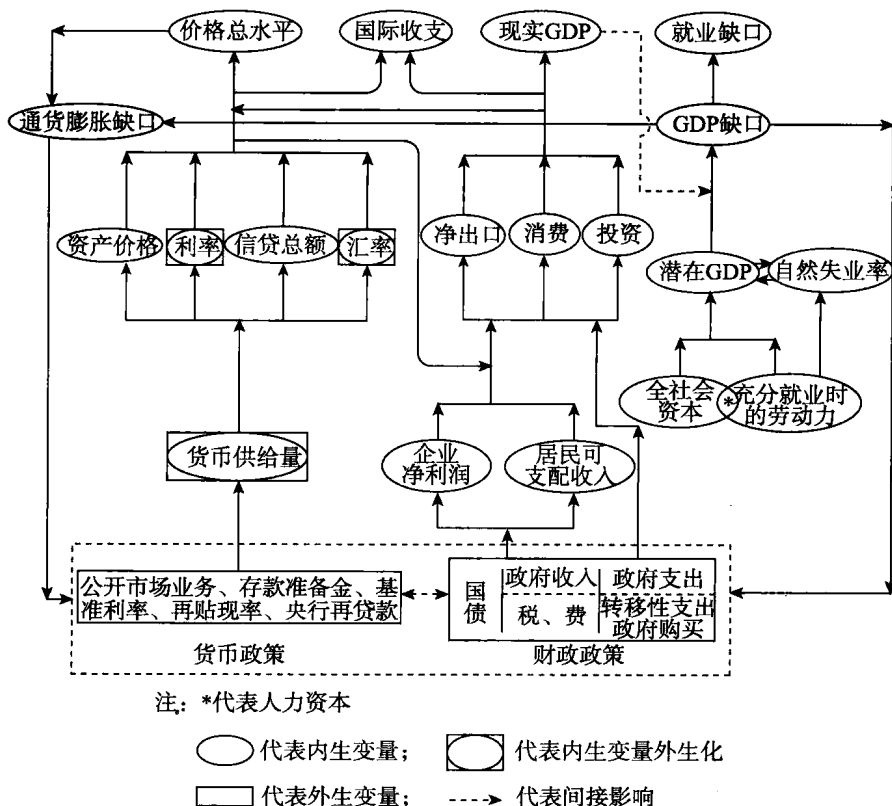


图 1—1 宏观经济政策分析模型总框图

这幅图是我们“货币与财政政策效果分析”课题里的框架思维。从图中可以看到，最上边一行列出了宏观调控的四大目标：价格总水平、国际收支、国民生产总值（Gross Domestic Product, GDP）以及就业缺口。实现这四大目标，与货币政策和财政政策相关。图中所示就想解释这两大政策通过什么渠道影响四大调控目标。这个思路图是比较理想化的。著名经济学家陈东琪教授曾评论说，这个图设计得精巧，四大目标和两大政策一应俱全，既包括基本宏观变量，又反映变量互动关系，还通过内生变量的外生化等来反映中国经济转轨特点，设计精细，思路清晰。其中我们提出了一些新鲜观点。比如说，在一个框框里套一个圆圈，表示内生变量外生化。本来是内生的利率变量，现在政策又控制得特别紧，经常成为行政的手段。所谓杠杆，国外不叫杠杆，叫参数，我们现在又有人叫参数了。杠杆的意思就是另一头是政府，杠杆一撬，撬得起。这个提法还是有点问题的，现在更多还是讲参数。参数就是说内生形成的。

我写的《宏观经济学（中国版）》，共十章，基本上是以问题为导向来编写的。最近我正在改写的第二版《宏观经济（中国版）》，增加到十五章，框架更完整一些了。全书的逻辑是什么呢？首先从国民经济整体入手，分析经济增长与国民经济核算与国民收入分配。然后讲总需求和总供给，总需求中分别讲了消费需求、投资需求和对外贸易与国外需求，总供给部分专门分析了经济增长中各类供给因素，我自己感到这一部分较弱，但现在流行的教材几乎都不讲这个问题。下面就分析总供求的失衡，包括失业、通货膨胀和通货紧缩以及以萧条与过热为标志的经济周期。再接下来分析开放经济及国内外经济联系，包括国际收支与汇率、国内外经济联系与互动。这可视为国内总供求关系的对外延伸。最后分析的是如何解决总供求失衡，那就到了宏观经济政策及体制部分了。这部分重点讲了货币政策及金融体制、财政政策及财政体制，同时也分析了宏观管理与调控的微观基础。总之，我是以总供求串起全书：先是对总供求进行综述，然后总供求本身有几章，总供求的矛盾有几章，总供求矛盾的延伸有几章，矛盾的解决有几章以及宏观经济体系平衡有几章。这就是我的思路。这种安排完全是按照我个人对宏观经济学的理解，仅为一家之言。不同教授所著的《宏观经济学》框架各有各的逻辑结构。

最近我在看西方宏观经济学方面的几本教材，像曼昆（N. Gregory Mankiw）、斯蒂格利茨（Joseph E. Stiglitz）、多恩布什（R. Dornbusch）等人的著作。发现有的教授强调“黏性价格”，并以此贯穿全

书。这就是人家的特点。但这个想法和我的不一样，我的想法是让“总供求”贯穿全书。我希望同学们首先能够理解我们提出的逻辑，并对照不同教材来比较。这个思路现在是作为方法论来介绍给大家。也就是说，希望大家在学习过程中形成自己的逻辑框架，大的问题有大框架，小的问题形成小框架，这对你们认识世界与分析现实是非常必要的。

第二点建议：弄清基本的专业概念。这看起来简单，其实很不容易。比如，报刊上常有文章讲有效需求不足，那什么是“有效需求”？一些学者，讲有效需求不足时实际上是在讲总需求不足。那“有效需求”等同于“总需求”吗？我的看法是，“有效需求”不足和“总需求”不足完全不是一回事。“有效需求”是凯恩斯在《就业、利息和货币通论》一书中提出的概念，是其创新的提法，也是其理论的基础。在凯恩斯看来，总供求均衡时的总需求实际上是不足的——我反复跟大家强调这句话——为什么呢？为社会提供的总产品和劳务，实际上并不是由生产总产品和劳务创造的所有收入来购买的——这个概念我自己觉得还是比较清楚的了——而只是由生产总产品和劳务中的部分收入来购买。这是由于下面三个规律造成的：一是由于存在边际消费倾向递减，导致消费不足，即消费增长比不上收入增长，人们总有一部分收入用于储蓄；二是由于存在资本边际收益率递减，导致投资不足，即投资增长在收入或收入变相形式中也只是一个递减的部分，因为资本边际收益必然是下降的，投资到一定程度后，投资越多，资本收益率就越低；三是由于存在流动性偏好，即人们因交易、应急和投机等动机而对持有现金的偏好，这既会导致消费不足，也会因引致利率偏高而使投资不足。简言之，人们有现金偏好，这使收入中用于支出的部分减少。凯恩斯认为这三个规律造成我们收入中支出的部分总是要减少，也就是不会把所有的钱都用光，对一个社会来讲就是今年挣的钱不会全花光，总有一部分要留下，这也是凯恩斯讲的三个心理倾向规律。在这里，凯恩斯揭示了一个重要事实，收入不能全部转化为消费，总有一部分收入花不出去。当人们在一定价格水平上通过交易实现总供给时，其实人们支出的仅仅是同期收入的一部分。因此，在总供求平衡下，也必然出现有效需求不足。这就需要使人们提高收入中的支出比重，尽量实现总供求真正均衡，因而需要刺激消费、投资需求（也即支出）。我相信这是凯恩斯理论的真谛。换言之，凯恩斯理论创新之处就在于，因为总供求平衡的情况下，有效需求还是不足的，因此，要采取财政政策来扩大支出。从这个例子中可以看到，在学习中，认真理解每一概念的实质与精髓，是非常重要的，

也是需要花力气的。一旦你为弄清一个个概念花了精力并有所收获后，就有了真正的知识积累，有了真知，就有了判断是非的一些理论根据。

再举一个例子，就是如何理解“宏观调控”这个概念。宏观调控应该是什么概念呢？在我国具体有什么特点呢？党的十六大对政府管理提出三个要求，叫做“科学执政，民主执政，依法执政”。从中我体会，“科学执政”就要求对政府的“宏观调控”概念有科学界定。我先讲个历史上有关调控的小故事。汉武帝时设了“常平仓”。这是做什么的呢？当粮食丰收了，粮食价格下降了，出现谷贱伤农，常平仓就代表政府出钱来购买粮食，以此提升并稳定粮食价格；遇上灾年，谷物产量少而导致价格上升了，老百姓不满意了，这时常平仓就把存储的粮食“吐”放到市场上，以遏制并稳定价格，这种做法，就叫“灵活吞吐、稳定粮价”。我们的宏观调控与此相仿，宏观调节政策就是做类似工作的，其中价格稳定确实也是重要目标之一。宏观调控依赖的工具主要有货币政策和财政政策，通过货币灵活吞吐来解决经济平衡问题，这里“货币”就相当于常平仓下的“谷物”。宏观调控部门主要有两家：一家是人民银行，一家是财政部。前些日子听到有人讲，国土资源部已经成为了宏观调控的部门，土地政策已成为宏观经济调控政策。这个理解对吗？我认为如果概念讲科学性，那这个概念是不对的。宏观调控是需求管理，且是年度或者说是短期需求管理。国家管理是什么概念？国家管理是供给管理和需求管理都可以做。国土资源部是国家的经济管理部门而不是宏观调控的部门，土地政策是供给管理的政策而不是需求管理的政策，且是中长期政策而不是年度或短期发挥作用的政策。国家管理土地是天经地义的权力。在计划经济下，政府要管生产，管资源，管供给，还要管安排市场。但重点是搞供给管理。改革这么多年，我们逐步减少了对供给的直接管理。那供给谁管？市场管。国家管什么？市场热了，冷了，国家就用多放点或者少放点货币来调节。财政政策也是把货币多放点出去或多收回来一点，通过这个来调控。

宏观调控可以把有流动性的东西来作为宏观调控的指标，而不能把不具有流动性的东西来作为宏观调控的对象。土地的使用，原则上15年，甚至30年，使用用途不能够变更。不能说我今天盖个楼，看见经济萧条了，赶快把这个楼炸掉，再盖一遍。这是不允许的。而货币呢？它流动性很强。因此现在做宏观调控的时候我们就要考虑这些问题。我想这些问题也是一个概念的理解问题。全世界有哪个国家把土地作为宏观调控对象的？没有。中央提出要科学执政，我们学者们就要明确一下

管理或执政概念的科学性。希望大家在学习中间多动些脑子，遇到现实问题多做些分析，在学习概念的时候多做一些比较。

第三点建议：要搞清楚重大命题或者判断的含义。比如说，在宏观经济学中，有一个观点“投资和储蓄相等”。这是凯恩斯理论相当重要的基石，但并不好理解，表面上似乎是一个很奇怪的命题。说投资和储蓄相等，把两件不同的事说成相等，就好像说男生和女生相同一样，为什么？下面是凯恩斯的一段话，我觉得说得非常有意思：“经济学家在讨论所谓价值论时，总说物价决定于供需情况；边际成本以及短期供给弹性，曾占重要地位。但当他们进入第二卷或另成一书，讨论所谓货币与物价论时，我们恍若进了另一世界，这些家常浅显的概念都不提了，代之而起的，是说决定物价者乃是货币之数量、货币之流通速度、流通速度与交易额之比、囤积、强迫储蓄、通货膨胀或紧缩……诸如此类；简直没有人想把这些空泛名词和以前供需弹性等观念联系起来。”“我们都已习惯了，忽而在这样捉摸不定的东西之左，忽而又在其右，自己也不知道怎样从这一边跑到那一边，二者之联系，似乎是醒与睡之关系。”^①多么形象而中肯的比喻。确实，我们在做判断的时候，常常会遇到这种情况：一种关系在这个范围里，你说它是成立的；在另一个范围里这种关系是否仍然成立，需要考虑。说成立或不成立，都应该想一想这两个范围是什么关系。比如说，储蓄和消费的关系到底如何呢？首先要问大家，凯恩斯讲的“储蓄”，是不是我们银行账上的“储蓄”？

有同学（小声）：不是。

另一同学：是没消费掉的。

李晓西教授：对，凡是你没消费掉的，那就相当于储蓄。因此，这是一个大概念的“储蓄”，绝对不是我们平时讲惯了的那个银行存款，可见，这里的“银行账上的”就是一个范围，是人们平时习惯上对储蓄的理解。可以想想，如果在你的收入中，减去消费的部分，余下的作为储蓄。那凡是储蓄，就是没有消费掉的钱，就可以用来投资，那储蓄和投资就肯定相等了。这个结论就引出了宏观经济学的基本公式。我们回忆一下基本关系式：一国生产的产品和劳务 Y ，减去政府得到的税收 TA ，就是一国国民得到的各式收入的总和，称为可支配收入 YD 。可支配收入又可化为两部分，一部分是要用掉的，为消费 C ；一部分留下不

^① [英] 凯恩斯：《就业、利息和货币通论》，徐毓楠译，249页，北京，商务印书馆，1963。

用，为储蓄 S 。公式为 $Y=TA+YD=TA+S+C$ 。而这成为宏观经济也是宏观政策的基础性关系。所以，希望大家对重要的命题和关系，要认真地琢磨，才能深刻地理解。

第四点建议：要学会运用模型来分析问题。这里，我想跟大家讲的就是要琢磨一些经典模型的分析方法。现在经济学学习中有两种倾向可能会误导年轻人，一种是不承认模型的作用，认为那是虚的，在现实中没有用处；另一种是只承认模型，不认为还有别的方式能分析和解决经济问题，因此，教科书中全是数学公式和模型，与现实联系太少。我想在讲授宏观经济学过程中走中间路线。每一讲中，都精选几个特别有影响力的模型，并进行比较详尽的分析。在我所著的《宏观经济学（中国版）》中，对经典模型的讲解采取了一个“五段论”的方法。什么叫“五段论”？首先简介提出这个模型的人的背景是什么样的。如果你对这个模型的作者完全不了解，学这个理论就没有兴趣或者至少印象不深。这点就好像我们学数学一样。学数学接触的都是那些抽象的公式，好像是天上掉下来的。但是，你要是把四卷本的《数学史》翻阅之后，就会对数学公式产生的背景有所了解，也就加深了对公式产生背景的理解，进而加深了对公式本身的理解。比如我们后面会提到的费尔普斯（Edmund S. Phelps），费尔普斯获得诺贝尔奖是在 2006 年，但是他的标志性成果产生在 60 年代，到现在将近 50 年了。那时的背景是，菲利普斯曲线（Phillips Curve）已经开始失灵，需要新的解释，这就造就了新学说产生的新土壤。我们据此就会从传统菲利普斯曲线入手来比较费尔普斯的观点了，显然，这样的一个背景知识对我们理解模型是有用处的。因此，我们现在对一些理论的理解要有背景分析和比较的看法。“五段论”还包括关键方程或模型、关键图示及解释、特征归纳分析和应用前景评价等方面。比如说，教材里面讲的搜寻和匹配模型，我看了很多相关的著作，先介绍人物背景、关键方程和模型，再讲应用于中国社会如何等等。当然，我在按“五段论”编写教材的过程中，也遇到了新问题。比如，有些很有名的模型就没有方程，或没有图示。为教学的统一性和完整性，我是煞费苦心地上图示或补上公式，这真有点让人费力又担心，怕理解不对。但只能如此。这算什么？是狗尾续貂吧。

（同学笑声）

这个话怎么说呢？反正就是说我们肯定做得不是原创的。人家的成果是国际学术界公认的，我尝试按照我们的思路帮他们做一些模型，并编进我的教材中，请大家多提提意见。为了使大家对这些方程理解得好