

MACROECONOMICS ■

MACROECONOMICS MACROECONOMICS MACROECONOMICS

宏观经济学

MACROECONOMICS

刘秀光 主编

厦门大学出版社

MACROECONOMICS ■
MACROECONOMICS MACROECONOMICS

宏观经济学

刘秀光 主编

厦门大学出版社

图书在版编目(CIP)数据

宏观经济学/刘秀光编著. —厦门:厦门大学出版社, 2003. 12
ISBN 7-5615-2140-5

I. 宏… II. 刘… III. 宏观经济学 IV. F015

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2003)第 081414 号

厦门大学出版社出版发行

(地址:厦门大学 邮编:361005)

<http://www.xmupress.com>

xmup@public.xm.fj.cn

厦门市新嘉莹彩色印刷有限公司印刷

(地址:厦门市岭兜新村工业园 邮编:361009)

2003 年 12 月第 1 版 2003 年 12 月第 1 次印刷

开本:850×1168 1/32 印张:8.5 插页:2

字数:213 千字 印数:1—4 000 册

定价:19.00 元

如有印装质量问题请与承印厂调换

前 言

在卷帙浩繁、流派众多的西方经济学领域,以萨缪尔森为代表的新古典综合派自战后以来一直居于正统地位,他的《经济学》教科书开创了折衷和综合的研究方法,将最有影响和最有代表性的经济学派别的理论综合起来,同时又包容了正反不同的理论观点。

鉴于新古典综合派在经济学领域的重要地位,我们编著的《微观经济学》和《宏观经济学》,用相当大的篇幅阐述新古典综合派的基本理论观点。

本书的基本特色是突出体现经济学的基本范畴和原理蕴涵的“有序性”与“对称性”。因为,经济生活不是杂乱无章而是有其规律和规则的,经济学的基本范畴和原理的有序性与对称性正是经济生活中规律与规则的写照。就其有序性而言,供给和需求是全部经济学的基础,本书由此展开对消费者、生产者、成本、收入、市场等的微观分析,以及对总供给和总需求与国民产出、货币与银行、产品市场和货币市场、财政政策与货币政策、失业与通货膨胀等的宏观分析。从对称性来看,有经济的微观问题和宏观问题;用预算线和无差异曲线、用等成本线和等产量线分析消费者和生产者均衡;经济周期的高峰对应低谷;对通货膨胀的治理往往引起通货紧缩,等等。还有,“总需求和总供给是一把剪刀的两瓣刀刃,产出和就业水平是由总需求和总供给这把剪刀的两瓣刀刃共同决定的”(萨缪尔森);失业率和通胀率共同构成社会的痛苦指数;财政政策和货币政策是稳定经济的不可缺一的两大武器;国与国之间

有贸易和金融的关系,才有国际经济学,即开放的宏观经济模型。等等。

对经济理论的“有序性”和“对称性”的理解,还表现在我们对本书章节的编排之中。但并非单纯出自技术性安排,这表达了我们对经济学基本范畴和原理的理解和认识,而将这种理解和认识用尽可能严密的逻辑、更为合理的结构方式展示出来。

古希腊的哲学家亚里士多德认为,美主要在于形式的“秩序、匀称、明确”。18世纪法国的美学家狄德罗指出,“关系”最适合称之为美的物体,物体的关系构成了美的本质。我们是用“有序性”与“对称性”来彰显经济学的美学观的,这是本书编著的又一特色。

作为一本导论性的经济学著作,本书在叙述的方法上,尽量减少或避免烦琐的推导和演绎,而是将复杂深奥的理论经济学原理通俗易懂地表达出来,期待为那些想进入经济学殿堂的读者提供一个门径。而当他们有更深造诣的时候,这本书仍将具有铺路石的意义。

任何事物都是在合理性和现实性之中存在的,任何真理都是绝对真理和相对真理的统一,经济学也概莫能外。对经济学不同流派及其理论的评价本身就是对其补充、修正和发展。但是,由于本书主要是基本理论的介绍,评价的工作还是留给读者去做。不同的读者会有不同的思考空间,见仁见智。当然,作为编著者,我们在书中既有对经济学家们深邃思想的认同,也有我们的一点不同观点,还有被经济学中那些“拨动人们的心弦”(萨缪尔森)的东西所打动而表达出的感慨,这些内容也是与读者共同分享的一部分。

刘秀光
2003年11月

目 录

前 言

第一章 宏观经济学概述	(1)
第一节 宏观经济变量	(2)
一、国民产出	(2)
二、就业与失业	(8)
三、一般价格水平	(8)
第二节 总供给和总需求	(10)
一、总需求与总供给的含义	(10)
二、AD 和 AS 曲线与 DD 和 SS 曲线的区别	(10)
第三节 国民产出的核算	(14)
一、两种统计方法和宏观经济行为的环行图	(14)
二、GNP 的核算方法	(16)
第四节 GNP 核算的恒等式	(19)
一、GNP 的恒等式	(19)
二、投资与储蓄的恒等式	(20)
第二章 国民产出决定的 AS—AD 和 NI—AE 模型	(23)
第一节 国民产出决定的 AS—AD 模型	(24)
一、宏观经济均衡的 AS—AD 模型	(24)
二、总供求曲线的变动	(26)
第二节 消费、储蓄和投资与国民产出的关系	(28)

一、消费和储蓄·····	(29)
二、投资·····	(39)
第三节 国民产出的 NI—AE 模型·····	(47)
一、简单的 NI—AE 模型·····	(47)
二、简单的乘数模型·····	(54)
三、三部门经济的乘数模型·····	(61)
第三章 总供给与国民产出决定·····	(72)
第一节 影响总供给的决定因素·····	(73)
一、潜在产出·····	(73)
二、生产成本·····	(73)
第二节 短期总供给与国民产出决定·····	(76)
一、古典经济模型和凯恩斯经济模型·····	(76)
二、短期总供给曲线与总需求·····	(82)
三、短期总供给曲线移动的效应·····	(84)
四、总需求曲线移动和短期总供给曲线移动的比较·····	(86)
第三节 长期总供给与国民产出决定·····	(87)
一、长期总供给曲线·····	(87)
二、长期总供给与国民产出决定·····	(87)
第四节 供给学派经济学·····	(89)
一、供给学派经济学概况·····	(89)
二、税收对劳动投入的影响·····	(91)
三、拉弗曲线·····	(92)
第四章 货币与银行理论·····	(96)
第一节 货币·····	(96)
一、货币的历史演变·····	(96)
二、货币供给量的构成·····	(98)

第二节 银行	(101)
一、银行及银行体系	(101)
二、银行存款的创造过程	(102)
三、存款创造的限制条件	(107)
第五章 产品—货币市场双重均衡的 IS—LM 模型	(109)
第一节 货币市场的均衡	(109)
一、货币需求	(109)
二、货币对国民产出的影响	(122)
三、货币主义与凯恩斯主义在货币问题上的差别	(129)
四、货币市场的均衡:LM 曲线	(132)
第二节 产品市场的均衡	(135)
第三节 产品—货币市场的双重均衡:IS—LM 模型	(138)
一、IS—LM 模型	(139)
二、IS—LM 模型的稳定问题	(141)
第六章 中央银行与货币政策	(143)
第一节 中央银行	(143)
一、中央银行的起源和发展	(143)
二、中央银行的性质和职能	(146)
三、资产负债表	(148)
四、中央银行的独立性问题	(148)
第二节 货币政策	(150)
一、货币政策的最终目标	(150)
二、货币政策工具	(153)
三、货币政策的中介指标	(159)
第三节 货币政策传导机制	(161)
一、凯恩斯主义货币政策传导机制	(161)

二、货币主义货币政策传导机制	(163)
第七章 宏观调控经济的两大政策:财政—货币政策	(166)
第一节 财政政策	(167)
一、财政政策的含义	(167)
二、财政政策的效应	(168)
三、财政政策与政府赤字和政府债务	(170)
第二节 货币政策与财政政策的配合	(174)
一、货币政策与财政政策的比较	(175)
二、货币政策与财政政策的配合	(176)
三、固定规则和相机抉择	(178)
第三节 IS—LM 模型与财政—货币政策效力	(181)
一、财政政策效力的 IS—LM 图形分析	(181)
二、货币政策效力的 IS—LM 图形分析	(184)
第八章 两大经济难题:通货膨胀和失业	(188)
第一节 通货膨胀的度量、类型和原因	(188)
一、通货膨胀的含义	(188)
二、通货膨胀的度量	(189)
三、通货膨胀的类型	(190)
四、通货膨胀产生的原因	(191)
第二节 通货膨胀的经济影响及对策	(197)
一、通货膨胀的经济影响	(197)
二、通货膨胀的对策	(199)
第三节 失业	(201)
一、失业的种类	(201)
二、自然失业率	(203)
第四节 菲利普斯曲线	(204)

一、菲利普斯曲线及应用	(205)
二、菲利普斯曲线的移动和修正	(208)
三、滞胀理论和美国新经济	(214)
第九章 经济增长理论	(216)
第一节 经济增长概述	(217)
一、经济增长及其特征	(217)
二、经济增长要素分析	(217)
第二节 古典经济增长动态模型	(219)
一、古典经济增长模型概述	(219)
二、古典经济增长动态模型图解	(220)
第三节 新古典经济增长模型	(222)
一、技术不变的经济增长模型	(223)
二、技术变革的经济增长模型	(224)
三、生产率的重要性	(226)
第十章 开放的宏观经济模型	(229)
第一节 国际贸易原理	(230)
一、国际贸易发生的原因	(230)
二、国际贸易基本原理	(232)
三、国际贸易对经济的影响	(240)
第二节 国际金融原理	(243)
一、国际收支平衡表	(243)
二、汇率及其均衡汇率	(247)
三、国际收支均衡曲线 EB 的推导	(251)
第三节 开放经济的全面均衡: IS—LM—EB 模型	(255)
一、IS—LM—EB 模型	(255)
二、不同汇率制度下的调整	(256)

第一章 宏观经济学概述

如果认为,只要简单地教会鹦鹉学会“ $C+I+G$ ”或“某某有一个乘数”,就能使它变为一个宏观经济学家,那就大错特错了。在这些概念的背后,还有一系列的假设前提和限制条件。

——保罗·萨缪尔森、威廉·诺德豪斯
《经济学》(1998年)第十六版

从本章开始,我们将阐述宏观经济学的基本理论。20世纪宏观经济学的发展是经济学的主要突破,从20世纪开始,人们不断面对周期性经济危机、经济的长期增长等重大经济问题,这些宏观经济问题也主导了相当时期的政治经济进程,这也成为宏观经济学发展的内在要求和动力。

宏观经济学是对整个经济运行的研究,包括分析产出、就业和价格的短期波动,货币的供求以及财政和货币政策,失业和通货膨胀,长期内的经济增长,国际贸易和国际金融等。宏观经济学的内容是十分丰富的,同时,它“既是经济政策灵感之源泉,又是宏观经济学家们无休止争论的领域”(萨缪尔森语)。

本章主要说明宏观经济学的主要宏观经济变量,以及决定这些经济变量的总需求和总供给。

第一节 宏观经济变量

国民产出、就业、价格水平是宏观经济最主要的经济变量。经济学家通常主要采用这些经济变量来判断和估价宏观经济形势，宏观经济学的基本内容也是围绕着对这些经济变量变动的研究而逐步展开的。本节主要叙述上述三个经济变量的含义、变动及其相互关系。

一、国民产出

经济活动的最终目标和结果就是提供人们所需要的各种物品和劳务。国民产出就是一个国家在一定时期内生产的物品和劳务的总和。物品和劳务构成国民产出的总量，它反映了该国的生产力水平。国民产出与广义的国民收入是同义词。所不同的是，广义的国民收入被定义为是一个国家在一定时期内生产的物品和劳务价值的总和。物品和劳务的附加价值构成价值的总和。其中，所谓“附加价值”是厂商的销售额同从其他厂商那里购买的原料和劳务的价值之间的差额。

衡量国民产出或者国民收入的指标涉及五个相关的概念，包括国民生产总值(GNP)、国民生产净值(NNP)、狭义的国民收入(NI)、个人收入(PI)、个人可支配收入(DI)。

1. 国民生产总值

国民生产总值(GNP)，是衡量一国总产出最常用最全面的指标。GNP是指一个国家一定时期(一年或一个季度)内生产的全部最终产品(物品和劳务)的市场价值总额。国民生产总值以及后面分析的国民生产净值等都是最终产品意义上的。“最终产品”是对应“中间产品”而言的。当汽车公司生产汽车时，钢铁等为“中间产品”，而汽车则是“最终产品”。“市场价值”一词，是表示物品和

劳务的市场价格。“生产的”说明 GNP 只包括现期生产的物品和劳务,并不包括过去生产的物品和劳务(比如二手汽车)的交易。

衡量 GNP 的方法有两种:名义 GNP 和实际 GNP。名义 GNP 用实际市场价格衡量,包含着价格变化,反映了产量和价格的变动。实际 GNP 则剔除了价格变化,按固定价格或不变价格(如 1992 年的价格)来计算,只反映产量的变动。国民产出的水平和增长速度是用实际 GNP 衡量的。实际 GNP 的各种变动被广泛地用来衡量产出水平和增长,以及用来监测一国的经济脉搏。

用名义 GNP 除以实际 GNP,就是 GNP 紧缩指数,用以衡量总体价格水平;用名义 GNP 除以 GNP 紧缩指数,可以得到实际 GNP,借以说明由于价格水平变化所造成的统计标准的变动。

GNP 有现实 GNP 和潜在 GNP 的区别。现实 GNP 指实际发生的 GNP。潜在 GNP 是美国经济学家阿瑟·奥肯首先提出的概念,又称潜在产出,指资源在其正常使用强度下得到充分利用时的能够生产的总产值。潜在产出是由一国的生产力决定的。因为,生产力水平是缓慢而稳定增长的,所以,潜在产出反映了国民产出长期增长的趋势。潜在 GNP 也称充分就业时的 GNP。就是说,经济如果在潜在产出水平运行,会有较低的失业率和较高的生产水平。这表明充分就业不等于没有失业,充分就业时存在的失业率称“自然失业率”,即劳工市场和商品市场的自发供求力量造成的失业率(将在第八章第四节中详细阐述)。“自然”不意味着这种失业率是必然的,仅指即使在长期,这种失业也不会自行消失。

奥肯提出潜在产出概念以后,随后发现了产出变动与失业变动之间存在着的数量相关关系,这就是奥肯法则。奥肯法则指出,GDP 相对潜在 GDP 每下降 2%,失业率就上升 1%。这就意味着如果初期 GDP 是潜在 GDP 的 100%,GDP 下降到潜在 GDP 的 98%,失业率就会上升 1%。奥肯法则揭示了产品市场和劳工市场之间极为重要的联系,描述了实际 GDP 的短期变动与失业率变

动的关系。如果要防止失业率的上升,实际 GDP 必须保持与潜在 GDP 的同步增长。即 GDP 必须不断增长才能保证原有的失业率水平不变;如果要使失业率下降,实际 GDP 的增长必须快于潜在 GDP 的增长。这就是奥肯法则的重要结论。

例如,美国经济在 1979—1982 年经济停滞时期,实际 GDP 没有增长,而潜在 GDP 每年增长 3%,三年共增长了 9%。奥肯法则认为,实际 GDP 相对潜在 GDP 每下降 2%,失业率会上升 1%。因此,GDP 下降 9%,失业率会上升 4.5%。1979 年实际失业率为 5.8%,所以奥肯法则预言 1982 年的失业率为 10.3%。官方统计显示,1982 年实际失业率为 9.7%,说明奥肯法则可以用来预测经济周期中的失业率。

奥肯法则公式为:

$$\text{失业率变动} = -\frac{1}{2} \times (\text{实际 GDP 变动的百分比} - 3\%)$$

根据公式,当实际 GDP 平均增长率为 3% 时,失业率保持不变。当 GDP 增长快于 3% 时,失业率下降的幅度等于产出增长率的一半。例如,如果实际 GDP 至第二季度增长 5%,即高于正常水平 2%,奥肯法则预期失业率下降 1%。而当实际 GDP 下降,或增长不到 3% 时,失业率上升。例如,如果实际 GDP 至第二季度下降 1%,奥肯法则预期失业率上升 2%。

◆注意,这一法则只是对美国实际 GDP 与失业率的简单描述。经济学家用以分析其他国家的数据时,得到的结论与奥肯法则略有不同。不过,这一法则表明了 GDP 变动与失业率变动之间的相关性是肯定的。

在以上分析中,分别用了 GNP 和 GDP 两个概念。GNP 是一个“国民”概念,即指某国国民在一定时期生产的物品和劳务的市场价值。GDP 是一个“领土”或“地域”概念,即指在一国范围内所

有生产者在一定时期内生产的物品和劳务的市场价值。在 1991 年 11 月之前,美国采用 GNP 作为对总产出的测量指标,之后改用 GDP。其原因是,大多数国家均使用 GDP,并且国外净收入的数据不足,而 GDP 比较容易衡量。还有,GDP 比 GNP 更容易衡量国内的就业水平。GNP 和 GDP 之间会有差异。如果 GNP 大于 GDP,说明该国国民从外国获得的收入超过外国国民从该国获得的收入。GNP 小于 GDP 时,情况相反。

在本书的叙述中,仍然沿用 GNP 说明国民产出,这并不影响对基本理论的分析。

◆你能说明下列各项不能计入中国 GNP 和不能计入美国 GDP 的理由吗?(分清这些项目的关键,是弄清 GNP 和 GDP 概念中的“生产”、“国民”、“领土”这些术语的含义)

- ① IBM 公司设在中国的工厂所获的利润;
- ② 艺术品收藏家出售一幅古画;
- ③ 购买了 100 亩土地。

现实 GNP 有时会大于潜在 GNP,有时会小于潜在 GNP,两者的差额称为国民生产总值缺口。用 Y 表示实际 GNP,用 Y^* 表示潜在 GNP,则:

$$\text{GNP 缺口} = Y^* - Y$$

当 $Y < Y^*$ 时,GNP 缺口称通货紧缩缺口,这时需求不足,价格水平下降。凯恩斯认为,如果有效需求紧缩到满足充分就业所必须的水平以下,伴随着物价的降低,生产也将减少,即通货紧缩现象。当 $Y > Y^*$ 时,GNP 缺口称通货膨胀缺口,表现为需求过多,价格水平上涨。之所以产生实际 GNP 大于潜在 GNP 的情况,是因为工人可以加班加点,机器设备能超负荷运转,即超正常强度地使用。以上两种情况,后面将用图形举例说明。

有经济学家指出,当实际产出持续一到两年下降,而潜在产出

与实际产出之间的缺口并不大时,经济的下降称为衰退;当产出持续下降,实际产出与潜在产出之间的缺口很大时,经济的下降为萧条。也有的经济学家将持续下降的时间规定得更短,如连续两个季度即半年,而不是一到两年。

简单地讲,如果实际收入下降而失业增加较为缓和的时期称为衰退,而较为严重的时期称为萧条。

2. 国民生产净值

国民生产净值(NNP),是指一国生产的物品和劳务扣除了在生产过程中的资本消耗即折旧以后的价值。国民生产总值中的“总”字包含着折旧,而国民生产净值中的“净”字则扣除了折旧,这就是二者之间的显著区别。

3. 狭义的国民收入

狭义的国民收入(NI),是指为生产最终产品和劳务而向生产要素所有者支付的全部收入的总和,即工资、地租、利息和利润的总和。根据产品耗尽原理,要素的收入恰好耗尽产品价值,产品价值会被全部要素的收入所耗尽,产品价值总量等于全部生产要素所获得的收入总和。因此,当年投入的全部生产要素所获得的收入总和就必然等于当年最终产品的价值总额,即 $GNP=NI$ 。这表明有 1 美元的收入就必然有 1 美元的最终产品,有 1 美元的最终产品就必然有 1 美元的收入。

GNP 和 NI 有两个差别。第一是折旧费。在 GNP 中包含着折旧费,而厂商提供的折旧费却不能作为收入(工资、利润、租金)分给要素所有者。显然,折旧是最终产品中不能成为收入的部分,它不是当年新创造的价值,因此不能成为国民收入。在计算 GNP 时,要排除中间产品。对于原材料,由于其价值将完全转移到新产品中去,因此,可将其看作中间产品而不考虑其价值。但对于机器设备等耐用生产资料就不行了。它们的价值是逐年转移的,如果当成中间产品,从而不将其价值计入 GNP,那么当年生产的新机

器的价值就有一部分被排除了,从而使计算出的 GNP 比当年实际生产的价值要少。所以,通常把当年生产的新机器设备当作最终产品计入 GNP,而在随后的其余年份中把它们当作中间产品不再计算其价值。但是,企业在制定最终产品价格时,却要把折旧费年复一年地加入最终产品的价格,这就使 GNP 中包含了折旧费。这样,机器价值被计算了两次,即新生产的时候的价值和若干年的折旧费,而旧机器的折旧费不代表当年生产的新价值。第二个差别是间接税。间接税(对商品和服务征收的,是“间接地”对个人征收的,如销售税、进口关税等)是归政府所有而不能成为要素所有者的收入。间接税虽然提高了最终产品的价格,但它并不代表当年新创造的价值,所以不是国民收入的组成部分。如,最终产品销售额为 1 000 亿美元,征收间接税 100 亿美元,厂商还剩 900 亿美元,国民收入为 1 000 亿美元。但厂商会将 100 亿美元间接税加入产品价格,使实际 GNP 为 1100 亿美元,使 GNP 大于 NI。

4. 个人收入

个人收入(PI),是指所有家庭得到的收入总额,包括工资和薪金收入、租金、股息和利息收入、来自政府的转移支付等。生产要素报酬意义上的国民收入不是全部归个人的收入,所以,要从国民生产净值中减去间接税(这是国民产出的市场价值中交给政府的部分),减去公司未分配的利润,减去公司所得税、社会保险税。政府的转移支付,如救济金、政府公债利息等,虽然不包括在国民生产净值中,但成为家庭收入的一部分,所以也是个人收入的一部分。

5. 个人可支配收入

个人可支配收入(DI),是指个人收入扣除向政府缴纳的个人所得税后的余额。个人收入还不是全部属于个人可以自由支配的收入,还需缴纳个人所得税。个人可支配收入可以用于消费,也可以用于储蓄,即个人可支配收入用于消费以后的余额就是储蓄。