

《宏观经济学》

— 中国社会科学出版社 —

宏观经济学

〔美〕 托马斯·F·德尔别尔格
邓 肯·M·麦克多噶尔

南钟万 马黎元 孙蕴素 译
马黎元 校

C047/17

中央财经学院图书馆藏书章

总号 234026

书号

F045/3

中国社会科学出版社

Thomas F. Dernburg & Duncan M. McDougall

MACROECONOMICS

The measurement, analysis, and control of aggregate
economic activity

Fifth Edition

McGraw-Hill Book Co.

1976

根据纽约麦格劳-希尔出版公司 1976 年第五版译出

中译本序言

托马斯·F·德尔别尔格和邓肯·M·麦克多噶尔合著的《宏观经济学》初版于1960年，后于1963、1968、1972、1976年多次再版。这个译本根据1976年第五版译出。本书有一个副标题：总合经济活动的测量、分析及其控制。

现代资产阶级经济学可分为数量分析和非数量分析两部分。前者考虑经济变量之间的关系。后者也称“质”的分析，着眼于制度因素在经济生活中的作用。就数量分析而言，又分为微观经济学和宏观经济学。

政治经济学是从对资本主义生产关系的研究中创立和发展起来的，自然涉及到对国民经济总量的分析。威廉·配弟对英国国民收入进行过估算，魁奈在其《经济表》中对社会资本再生产和流通过程进行过分析，亚当·斯密在《国富论》中分析到国民财富的形成和增长，李嘉图也分析过社会资本再生产的问题，都可以说是对整个经济进行宏观经济的初步探索。但是，宏观经济学与微观经济学的明显划分，则是三十年代以后的事。第一次世界大战以后，特别是美国1929年大危机之后，经济危机和失业等问题时常震撼着资本主义世界，垄断资本主义日益需要资产阶级国家干预经济生活。资产阶级经济学除了为资本主义作理论辩解之外，主要

是为资本主义谋求出路，为资产阶级国家干预经济生活出谋划策。宏观经济分析成为资产阶级经济学的一个重要分支，并非偶然。

本书作者写道：“宏观经济学……力求阐明失业的原由，通货膨胀的原由，收入和就业增长迟滞的原由；还试图找出医治这些疾病的方法。”资产阶级经济学家在这方面的努力有过一些成效，以至于宏观经济学的奠基人凯恩斯曾一度被吹捧为掀起了经济学的一场革命和拯救了资本主义世界的人。在六十年代初期，资本主义好象恢复了活力，资产阶级经济学家有的认为资本主义世界可以长治久安了，宏观经济学得到了完全的胜利。可是，好景不常，六十年代后期到七十年代，资本主义世界陷入了更深刻的危机之中，出现了超越资产阶级经济学家理解能力的新问题，其中最突出的是1975年美国陷入了滞胀，出现了通货膨胀急剧发展和经济停滞失业率步步上升并发的新问题。凯恩斯理论这时一筹莫展。这些情况在原著者序中可以清楚地看到。资产阶级经济学面临着严酷的挑战，宏观经济学又特别被重视起来，吸引着许多的学者。

宏观经济学以国民经济为一个整体，考察其中的主要的经济总量——如就业量、储蓄和投资总量、国民收入等——之间互相牵连和彼此影响的关系，涉及到商品、劳力、外贸、资本等各个市场的平衡和失调的调整机制，涉及到失业、通货膨胀、经济增长、危机的发生变化过程，由之可以进一步研究政府税收和支出对国民收入的影响，对市场供需的影响，对货币供给和物价的影响等等。各个经济总量都是数量，它们之间的相互运动便表现为数量的运动，宏观经济学运用

数学概念来处理经济总量之间的关系，所以宏观经济学就是用数学方法去研究经济问题。从另一方面看，经济活动实际也是各种经济力量的相互作用，各种力量所处的地位及其大小对比决定着经济活动的趋势和方向，所以对经济活动的正确的数学归纳，可以使我们深入理解经济活动的过程，有助于有意识地能动地指导经济活动的能力。从这个角度看，宏观经济学确实有帮助人们制定正确的经济政策的作用。

这本书对于分析经济总量所运用的数学方法，公认是叙述得既系统而又简洁，很有特色。第五版经过修订补充，又以美国经济为实例，对美国近十多年的经济问题进行了宏观经济的分析，特别着重分析了美国政府经济政策的演变及其得失。虽然是一家之言，却也介绍了其它学派的观点。这对于我们了解宏观经济学的学说和其实际运用，是有帮助的。

另外要看到，宏观经济学把各种经济总量只看为是纯粹的数量，抽掉了其中的社会经济关系。譬如收入总量，其中包括工资、利润、利息、地租和转让支付，代表着不同的阶级、阶层、经济集团的利益，数量变化的背后有极深刻的阶级关系的依存和斗争，是不同经济力量的较量和消长，因而收入总量的运动变化是极其复杂的。抛开阶级关系而把经济总量看为没有人的意志的单纯数量，把经济总量的运动变化看为简单的纯数学的函数关系，是宏观经济学不能真正成为一门科学的根本原因。相对之下，在社会主义的国家里，情况完全两样，社会主义的经济关系是经济利益基本一致的关系，因而经过适当的改造和发展，宏观经济学对于我们是可以大有用途的。

本书是根据资产阶级经济学的观点，运用数学方法讨论

分析美国的经济形势和问题。书中的许多术语同我们习用的概念不同，资本主义的经济生活和人们的经济动机对于我们很生疏，加上我们的学术素养和翻译水平都不高，所以这个译本会给读者带来不少困难。请读者对译本的错误和不足之处提出批评和指正。

书中原附有大量参考文献，由于其中的绝大多数在国内不易找到，因而略去未译。

目 录

序	1
第一篇 经济活动的量度	4
第一章 宏观经济学导论	4
第二章 国民经济结算导论	26
第三章 部门结算表	52
第二篇 经济活动水平	74
第四章 消费、储蓄及收入的决定	74
第五章 财政政策与收入的决定	96
第六章 投资水平	120
第七章 货币的需求和供给	137
第八章 产品市场和货币市场的一般均衡	168
第九章 货币政策和财政政策效能的因素	186
第十章 就业水平和物价水平	206
第十一章 宏观经济学与国际经济	240
第三篇 经济活动的增长与波动	265
第十二章 宏观经济动态学引论	265
第十三章 增长经济学的基本原理	274
第十四章 经济活动的波动	299
第十五章 通货膨胀	319

第四篇	经济活动控制中的问题	359
第十六章	宏观经济政策理论和并发通货膨胀的 衰退问题	359
第十七章	国际调整问题和经济政策	385
第十八章	财政政策实践	416
第十九章	货币政策	454

序

十年以前，正值越南战争升级的前夕，有几位很为乐观的朋友考虑到我们已经陈腐过时，问我们将何以自处。新经济学已经胜利，宏观经济问题已经解决，宏观经济学家面临的必然前景是：技术失业。

到1975年初期，美国陷进了三十年代大恐慌以后最险恶的衰退，这个不容置辩的事实令人信服地指出，为宏观经济学高唱挽歌如果不是出于幼稚，也未免为时太早。事实上，宏观经济学仍然是经济学中最为重要的领域之一。1974—1975年经济衰退中出现的通货膨胀率，在几年以前还被认为即使在繁荣时期也是难以容忍的。滞胀（Stagflation），或称并发通货膨胀的衰退（Inflationary recession），这个在十年前还无从想像的病症，竟然在七十年代的前半期不断地折磨着我们。

现在的情况同过去很不相同，但又在许多方面同过去十分相象，这恰恰证实了一个聪慧的法国人一度讲过的一句话：变化愈大的事物，愈是保持原状不变。在某种意义上，当前的经济形势同六十年前相比，除了滞胀和浮动汇率的冲击是新事物以外，主要的区别仅在于过去的经济厄运大体是自发的，而现在相当大量的却是人为的。

就1975年美国经济状况及世界经济混乱的特征来看，宏观经济学是极为重要的一门学科这一点是不言而喻的。在本书的新版里，我们试就这方面一贯起作用的重大变化作出论述。例如，增添了论述并发通货膨胀的衰退的全新的一章，提出失业和物价一并上涨时，很可能是政策在相互配合上出了差错。又如，我们力求阐明浮动汇兑制所带来的种种变革的重要性，新增了一章专门论述国际货币问题。

本书旧版本经过了通篇整理，进行了使之符合当前情况的修订。此外还有一些较大删补：第一篇国民收入结算里的某些资料删除了；运用总供给和总需求函数对物价和就业这一章作了改写；还改写了有关通货膨胀的论述，作了修订使之符合最新情况。

从各方面的反映看，本书的基本结构似乎是妥善的，所以未作更动。第一篇介绍经济活动的量度问题；第二篇论述基本宏观模型的建立，其中第四章到第六章开展了关于商品和劳务市场的分析，第七章到第九章添进了对货币的考虑，第十章论述了生产要素市场，最后第十一章，论证了对外经济活动。旧版本的最后一章中有关于对外政策的大量分析，在对本书提出的许多改进建议中，认为其中一些资料在这一章里讨论是不相宜的，我们认为这种意见很对，因此，在新版本中这些资料便留到了论述国际经济政策的一章里，而且还大为扩充了。

第三篇论述动态问题：均衡的稳定性，增长，周期，通货膨胀。通货膨胀的讨论从第三篇到第四篇起到了桥梁作用，第三篇的最后一章对传统资料作了评述；第四篇的第一章进入并发通货膨胀的衰退这个复杂的问题。第四篇按通常

惯例讨论了政策问题。

多年来，本书从数不清的人士——学生，教师，友善的评论家——的宝贵评论中受益非浅，向他们逐个致谢是作不到的。著者铭记在心，谨向他们致以最诚挚的谢意。

按照惯例我们还要补充：书中的谬误及其它错漏，归我们自己负责。

托马斯·F·德尔别尔格

邓 肯·M·麦克多噶尔

第一篇 经济活动的量度

第一章 宏观经济学导论

第一节 宏观经济学和宏观经济问题

宏观经济学是极为重要的一门学科。因为它力求阐明失业的原由，通货膨胀的原由，收入和就业增长迟滞的原由；还因为它试图找出医治这些弊病的方法。所以，它是对所有人的生活和利益确实都有巨大影响的一门学科。

如果象十年前一些人的想象，宏观经济问题可以说已经解决了，人们应该欣慰。当时的美国政治家们终于被劝服推行约翰·M·凯恩斯的主张，通过了减税法——因为减税可以刺激经济，重新恢复经济增长，并达到充分就业。可是，随这些成就之后而来的是一系列无休止的灾难，其中许多是在错误指导下的政府政策造成的。现在是1975年初，我们发觉美国正陷进自三十年代大恐慌后最险恶的衰退之中，又因为先前所犯下的种种错误，整个经济错乱得不成样子，同时还遭受生活费用急速上涨之苦。两者结合到一起，使我们面对一个双重难题，一方面表现为十年前还不可想象的并发通货膨胀的衰退，另一方面经济学家又束手无策。

宏观经济失调给社会造成了严重困难。企业经理面对着工人提出增加工资以对付高生活费用的要求，退休人员力求靠固定收入维持生计，家庭主妇为使饭菜能摆上餐桌而挣扎。无须解释，他们都知道通货膨胀是一个严重的问题。同样，失业的工人，难以找到工作的大学毕业生，以及发觉定单渐少且利润渐减的工商业家，都充分了解经济衰退的危害。个人也好，集体也好，无不受经济失调的影响。精神和物质上的双重折磨，使得社会政治秩序十分紧张。

说来似乎离奇，身受经济病症苦害的人们，对于他们所十分明显的事物，还必须经过慎密的经济学分析才能有所理解。其理由之一在于，个人经验常常不足以作出一般概括。一个汽车工人可以因经济衰退而被解雇。但也可以因为他所在的装配线生产的是中等价格的大型轿车，而汽车买主由于汽油价格上涨一倍而转向购买小型汽车。被解雇工人的不幸不必然标志着经济的全面衰退，全面衰退要求改变全局性（宏观经济的）的政策。在上述例子里，市场对汽车工厂发出的信号不过是应该生产另外型号的汽车而已。但是，如果汽车工人被解雇的原因是消费者感到前景暗淡，或者因为消费者信贷的成本已高到不可忍受的水平，这时，衰退就是烦恼的根源了，而衰退则明显是个宏观经济问题。

我们首先要解决一个问题：如何获得整个国民经济活动的变化规模和变化速度的全面图景。我们要求能说明经济资源正在用来生产什么和生产的产用在何处，这是国民收入和生产结算表的功能，将在本书第一篇里讨论。这类结算表对国民经济的成就作出总合的说明，并使之可同过去的成就进行对比。第二，我们需要一个理论体系，借以对结算表反

映的图景进行分析。如果没有适用的理论，那么，全国性结算表构成的大量数据，其意义就是有限的。只有通过理论才能用过去的资料来预测将来。本书的第二篇将讨论这种理论的建立。最后，统计数据同理论相结合，就为在制订政策中出现的种种问题，提出讨论的根据。正是最后这一步把前两部分的讨论溶为一体，使政策制定者在考虑使整个经济的运转为全体居民贡献出最大福利时有所依据。

经济学分为两大部门：微观经济学和宏观经济学。从形式上看，二者的区别在于总合程度的差别。但是，还有其进一步的差别。前述例子已经表明，对个别事物为正确的东西，对于总合整体未必一定正确。如果我们分析了一个单个企业，然后假定经济作为总体就是一个大企业，这时，微观经济学的研究（对单个经济单位的研究，如一户家庭，一个企业）就足够了。但是，宏观经济学（对经济整体运转的研究）之所以划分为一门独立的学科并且有其独特的规律，是因为总合起来的经济行为不等于个人活动的总和。例如，当一个企业发现工资下降时成本也下降，这时对扩大生产有利，因而便可雇用更多工人。可是，就经济整体来说，工资在大范围内下降，将促使消费者倾向于增加储蓄而减少购买，其结果至少有部分企业将削减生产。同样，一个人向别人借贷，他就得到一笔现金去购买商品和劳务；这笔钱必在将来某一时间归还债主而放弃他那时对财货的购买权。但是，社会这个整体，它不能向自己预借将来的财富。用于生产商品和劳务的资源与人力，不能在时间上转移。所以，个人债务和社会整体的公债，必须仔细区别。

为说明从特殊直接向一般推理的危害性，再举一例。现

在研究个人愿意把更多的收入用于储蓄的意愿的效果。个人如要扩大储蓄，他只须进行适当的自我克制。但是，如果经济整体中所有的个人都如此，那末，商品和劳务的总购买量将会减少，这会引起总收入的减少，所以，虽然收入中储蓄所占比例有所增大，但是储蓄总额仍可能减少。

类似事例可以举出许多。这类明显自相矛盾的事例，大都归于一个原因：对于个别消费者或个别企业为真实的事物，其所以真实仅在于其它情况维持不变这一点上。其它情况维持不变这个前提，只对微观经济学才是对的。微观经济学所研究的只是由某一个人负责并由某个人决策的经济单位，它们都很小，可以假定其活动对它以外的单位不起影响。但是，宏观经济学涉及的是总合单位，如消费者全体或企业全体，因此必须抛开其它情况维持不变这项假定。这一点比其它因素都重要，正因为如此，才把宏观经济学划为一门独立的学科。进一步说，宏观经济学的理论和政策之所以会出现许多严重的错误，应该归于把整体同部分混为一谈这样一种倾向。

在结束本节时，不妨补充指出：经济学两个分支的细致区别，不是初看之下那么容易把握的。试以政府对经济所起的作用这个问题为例。有时候，人们期望政府象企业一样按照谋取最大利润的方式进行活动。另一些时候，人们又要求政府摆脱狭隘的经济目的而代表社会整体的意志。当政府为贫民区的清除和为低收入家庭建造住房而分配物资补贴时，很明显它不是追求最大利润的企业组织。当它在削减税收以求得恢复充分就业时，它代表的是整体经济的利益，这时它肯定会招致亏损，从来没有那个私人企业会这样作的。

第二节 历史的记载

现在我们具体叙述1929年以后美国经济的经历。讨论将限在国家总结算概念的范围以内，熟悉这些概念对于今后的分析十分重要。统计术语的确切定义虽然有些复杂，但是其主要特性却是易于描述和领悟的。

现在从国民生产总值开始，它就是大家所熟知的GNP。GNP是指一国的经济资源在一定时期内（一般是一年）生产的最终产品和劳务按市场价值计算的一个量。这个定义中的最终产品指的是在计算期间生产的但不重复出售的商品和劳务。一个消费者买一只火炉或看一次病，他就购买了最终产品的一个部分。但是，当钢铁被买去制造火炉时，钢铁就不算最终产品，因为它的价值将在火炉出售中再现一次。任何用于生产别种物品的产品，称作中间产品，如果把它的价值同所生产的商品的价值一并纳入GNP中，就会出现重复计算。

所以必须把总产品划分为便于使用的门类。因为把生产的所有最终产品简单地列出一分清单，所得的大量表册是无人会去查阅的，所以没有什么用处。另一个极端是只用一个总数代表GNP，这就掩盖了大量的有用信息。所以，问题在于把资料分别总合为数目有限而很有意义的几个大类。在许多总合方案中，一般公认最为有用的是把最终产品分为四类：消费者购货量，企业购货量（投资商品），政府和国外购货量。GNP既然是生产的但不重复出售的商品的计量，其中自然包括增加到存货项下的商品；由于这些商品保存在企业的内部，所以可以认为它们为企业所购买。增加到存货项下的