

宏观 经济学

主 编 杜富军 冯 涛
副主编 杨健全 陈卫东

HONG GUAN JING JI XUE

陕西人民出版社

宏观经济学

主 编 杜富军 冯 涛

副主编 杨健全 陈卫东

陕西人民出版社

宏观经济学

主 编 杜富军 冯 涛

副主编 杨健全 陈卫东

陕西人民出版社出版发行

(西安北大街131号)

新华书店经销 陕西省印刷厂印刷

850×1168毫米 32开本 13印张 1插页 286千字

1990年3月第1版 1990年3月第1次印刷

印数：1—6000

ISBN 7-224-01069-3/F·112

定 价：5.20元

前 言

根据国家教委关于把《西方经济学》列为财经类院校10门核心课程之一的座谈纪要精神，为适应这门课程教学工作的需要，我们组织了五所院校的有关教师编写了这本《宏观经济学》教材。

在本书编写过程中，我们力求做到以下几点：第一，注意全面、系统地介绍宏观经济学比较流行的理论观点和流派，内容翔实；第二，在论述宏观经济学的理论观点和研究方法上要有一定的深度，做到图表、例举、公式、推类一体化，既不同于简明教材的常识性介绍，又不同于经济理论专业的专门性研究教材，使读者既容易学习，又能系统掌握基本的分析方法；第三，突出从两种市场的均衡理论出发，来分析资本主义生产和流通过程中的现实矛盾，为宏观经济政策的运用及评价政策效应提供坚实的分析材料；第四，介绍和评价相结合，注重从思想理论上批判西方宏观经济理论中的庸俗成分，为开展评介性的教学做点尝试。当然，由于编者水平所限，这些指导思想可能在编写时不一定都得到充分体现，加之时间仓促，书中缺点和错误一定难免，敬请理论界同仁批评指正。

本书的编写大纲由杜富军同志提出，经编委讨论修订，并交由全体编者讨论通过。参加本书的编写人员有：杜富军（第

2 前言

一章)、陈卫东(第二章,第六章第三节)、阎笑地(第三章)、杨健全(第四章,第十一章第三节)、李瑞娥(第五章第一、二节)、赵志平(第五章第三、四节)、樊晓民(第六章第一、二节,第九章)、冯涛(第七章、第十三章)、常云昆(第八章)、吴旺延(第十章第一、二节)、苏永乐(第十章第三、四节)、阎增强(第十一章第一、二节)、刘省平(第十二章)。初稿完成之后,由杜富军、冯涛、杨健全、陈卫东对全书进行总纂修改,最后由冯涛同志统一定稿。

本书可同刘省平、冯涛同志主编的《微观经济学》配套使用。

本书的编写工作曾得到陕西财经学院刘祖护教授等的热情支持和指导,陕西人民出版社的竹守章同志为本书的编辑出版倾注了很大的心血,陕西财经学院的杨芝英老师还帮助绘制了书中的全部插图,在此,向他们一一表示衷心的感谢!

在编写中,我们还参阅了近几年出版的有关译著、译文、著作、教材,在此,也向各位翻译、作者及编者一一表示感谢!

编 者

1989年5月

目 录

第一章 导论	(1)
第一节 宏观经济学的产生和发展.....	(1)
第二节 宏观经济学的研究对象和基本内容.....	(12)
第三节 宏观经济学的研究方法.....	(17)
第二章 国民收入核算理论	(23)
第一节 国民收入核算的指标体系.....	(23)
第二节 国民收入核算的基本方法.....	(29)
第三节 国民收入核算的缺陷及其校正.....	(43)
第四节 东西方核算体系的比较.....	(47)
第三章 消费、储蓄与投资	(56)
第一节 消费函数与储蓄函数.....	(56)
第二节 投资支出与投资函数.....	(65)
第三节 乘数原理与加速原理.....	(76)
第四章 国民收入的流转、决定与调节	(94)
第一节 国民收入的简单流转与决定.....	(94)
第二节 国民收入的复杂流转与决定.....	(104)
第三节 国民收入的变动与调节.....	(116)
第五章 货币理论	(126)
第一节 货币与银行业务.....	(126)

第二节	货币的供给和需求	(131)
第三节	货币数量论	(143)
第四节	通货膨胀	(150)
第六章	就业理论	(163)
第一节	萨伊定律与充分就业均衡	(163)
第二节	凯恩斯的就业理论——有效需求原理	(167)
第三节	失业与膨胀的交替并存	(179)
第七章	商品市场和货币市场的一般均衡	(191)
第一节	商品市场的均衡	(191)
第二节	货币市场的均衡	(196)
第三节	商品市场和货币市场的同时均衡	(200)
第四节	财政、货币政策与两种市场的均衡	(212)
第八章	宏观经济政策	(223)
第一节	财政政策	(224)
第二节	货币政策	(233)
第三节	收入政策和人力政策	(241)
第四节	宏观经济政策的协调	(246)
第九章	经济周期理论	(256)
第一节	经济周期理论概况	(256)
第二节	经济周期的原因	(264)
第三节	经济活动的预测	(276)
第十章	经济增长理论	(278)
第一节	经济增长理论概况	(278)
第二节	经济增长的模型	(283)
第三节	经济增长因素分析	(296)
第四节	零经济增长理论	(304)

第十一章	经济发展理论	(309)
第一节	经济发展理论概况.....	(309)
第二节	经济发展的基本理论.....	(315)
第三节	发展中国家的经济发展战略.....	(333)
第十二章	国际经济理论	(343)
第一节	国际贸易理论.....	(343)
第二节	生产要素的国际流动.....	(352)
第三节	汇率及其经济效应.....	(364)
第四节	国际收支的平衡、失衡与调节.....	(371)
第十三章	西方宏观经济学的评价和借鉴	(382)
第一节	对西方宏观经济学的总体评价.....	(383)
第二节	对西方宏观经济学的几点借鉴.....	(395)

第一章 导 论

宏观经济学作为微观经济学的姊妹篇，是专门研究整个国民经济活动或宏观经济现象的经济学。本书从宏观经济分析的历史角度出发，以凯恩斯的现代宏观经济理论（即国民收入决定论）为主线，融古典学派、后凯恩斯学派和非凯恩斯学派之观点为一体，运用西方比较成熟或流行的观点，对国民收入核算理论、国民收入均衡与调节理论、货币理论、就业理论、两种市场均衡理论、财政与货币政策、经济周期理论、经济增长理论、经济发展理论、国际经济理论进行比较全面的介绍，并在此基础上对整个宏观经济学各流派进行评价。

第一节 宏观经济学的产生和发展

宏观经济学作为一门独立的学科体系，是以英国著名经济学家凯恩斯1936年出版的《就业、利息和货币通论》一书为标志的。凯恩斯是现代宏观经济学体系的开创者和奠基人。

然而，早在凯恩斯以前，很多西方经济学家就从事过宏观经济问题研究。简介他们的宏观经济理论，显然对于理解现代

宏观经济学的产生和发展有重要意义。

一、早期宏观经济思想的产生

早期宏观经济思想，广义而言是指凯恩斯以前的宏观经济思想。西方经济学界认为，早期宏观经济思想的历史可以追溯到17世纪中期，即英国古典经济学的创始人——威廉·配弟从事著述的时期，大体可分为两个阶段：

1. 古典学派和重农学派的宏观经济思想

17世纪中叶到19世纪初，资本主义生产方式先后在英国和法国从封建社会内部成长起来并发展成为统治形式，工业资本在整个社会生产中取得了支配地位，资产阶级取得了政权，整个社会的矛盾主要表现为资产阶级和封建地主阶级及其残余势力的矛盾。在这样的条件下，资产阶级迫切需要一种发展生产力和科学技术的理论，以证明资本主义生产方式的合理性和进步性。为了适应这种需要，古典政治经济学在其创立的劳动价值论的基础上，结合微观经济问题，便开始了以国民财富的增长为主要内容的宏观经济理论研究。

最早考察国民财富增长问题的是英国的威廉·配弟，他在1662年出版的《赋税论》一书中，不仅从理论上考察了人口、财产和劳动收入同一国财政收支的关系，而且提出了通过节约劳动即提高劳动生产率增加国民财富、实现财政收支平衡的思想。在其后的《政治算术》、《献给英明人士》等著作中，他除了进一步分析国民财富的构成及其增长的原因外，还对不同国家的国民财富的差异作了比较。从理论上说，配弟的研究课题是属于资产阶级宏观经济学范围内的。从经济统计方法上看，配弟还对英国国民收入进行了第一次估算。他把劳动收入的财产收入、租金收入之和作为国民收入，并用国民消费之和来表示国民

收入的去向。尽管这种估算，由于漏掉了国民储蓄而存在严重的缺陷，但它仍然被看成是第一次在资产阶级经济学中运用总量分析方法的。

亚当·斯密在更广泛的领域内考察了国民财富的增长问题，他在1776年出版的名著《国富论》一书中，不仅较为深入地系统地分析了国民财富的形成和增长、国民实际财富的量的决定等问题，而且提出了货币流通量规律和纸币流通规律。尤其是在关于国民财富的研究中得出的国民财富量的决定并不取决于其总收入的大小，而取决于其纯收入的大小的结论，一直为后来的资产阶级经济学家所重视。

大卫·李嘉图也在《政治经济学及赋税原理》中深入地考察了资本积累、国民财富的增长、社会总收入与纯收入的形成等问题，他作为当时英国资产阶级经济学界通货学派的主要代表人物，对货币流通量的变动与物价总水平的变动关系的研究，则进一步推动了宏观经济理论研究，以致使该问题成为宏观经济学考察的重要课题之一。

在法国，布阿吉尔贝从税收和物价水平的角度对国民经济进行了探讨。他在17世纪末和18世纪初所著的《法兰西的详情》、《谷物论》、《论财富、货币、租税的性质》等著作中，指出国民消费支出的不足与国民财政收入减少之间存在着依存关系，并认为一国收入的增长与消费的增长成正比例，而与金银铸币数量的增长没有直接联系。此外，重农学派的创始人魁奈第一个从社会资本再生产的角度考察了宏观经济问题。他在著名的《经济表》一书中，对一定时期内社会商品流通总量和货币流通总量、社会总产品和总收入、社会两大生产部门之间的交换关系进行的宏观静态分析，至今被人们看成是古典式总量

分析的典型例证。他把整个社会成员划分为三个阶级，即生产阶级、土地所有者阶级、不生产阶级，采取固定价格，考察“年预付”（流动资本）、“原预付”（固定资本）、“纯产品”（剩余价值）三个经济总量之间的关系。这实际上是对一定时期内社会商品流通总量和货币流通总量，对社会总产品和总收入，以及对社会生产两大部门（工业和农业）之间的交换关系作了宏观静态的分析。因此，资产阶级经济学界有人把魁奈称做凯恩斯式宏观经济学的先驱。

魁奈之后，杜尔阁也考察了资本主义社会各阶级的收入及其与总收入变动之间的关系。并对社会总资本及其各个组成部分的运动、一国总财富的计算、利息率水平对国民储蓄和投资（尤其是对土地的投资）的作用进行了考察。

总之，在古典学派和重农学派的著作中，可以清楚地看到资产阶级很早就已经把整个国民经济活动当做研究对象，并且可以看到他们也很早运用了总量概念，采取了全社会加总数和平均数的研究方法来进行分析。

2. 19世纪晚期到20世纪30年代的宏观经济学

随着资本主义从自由竞争阶段向垄断阶段的过渡，为了适应资产阶级解释经济危机产生原因的需要，资产阶级经济学家们对整个国民经济活动进行了研究，并且形成了许多宏观经济学说，但内容多集中于对经济周期波动的解释上。

20世纪初期英美两国庸俗经济学家对货币流通数量与物价水平的相互关系进行了研究。在英国，代表人物是马歇尔和庇古，庇古在1917年《经济学季刊》上发表了《货币的价值》一文，马歇尔在1922年出版了《货币信用与商业》一书。他们关于货币流通数量的表述反映在剑桥方程式中，即由 $MP = KR$ 变

形得 $M = \frac{KR}{P}$ ，这可以清楚看出有关经济总量变动之间的关系。凯恩斯1923年的《货币改革论》和1930年的《货币论》，正是从剑桥方程式出发，提出了自己的货币理论。在美国，主要代表人物是费雪，他在1911年出版的《货币的购买力》中提出了费雪交易方程 $MV = PQ$ ，变形得 $M = \frac{PQ}{V}$ ，也可以清楚地看出有关经济总量变动的依存关系。

20世纪初期美国经济学家密契尔及其助手们对经济周期波动进行了分析，并结合经济周期分析对国民收入及其变动作了研究。在方法上他强调经验统计的重要性，力求根据统计结果归纳自己的论点；在总量分析上，他强调时间数列的重要性，着重动态的研究，他从国民收入等总量指标的经验统计中得出结论：变化中的利润水平对经济周期波动有决定性的影响，经济繁荣中包含着萧条的因素，萧条中又包括着繁荣的因素。

1912年美籍奥国经济学家熊彼特出版的《经济发展理论》一书，提出了“创新理论”。他运用生产要素的重新组合（创新）来解释经济周期的波动和社会的经济发展。

20世纪20年代末和30年代初，瑞典经济学家缪尔达尔和林达尔等人采用总量分析方法考察了资本主义国民经济的运动。其宏观经济理论的特色是把总量分析与动态的过程分析结合在一起，形成了宏观动态均衡理论。这一理论为30年代初瑞典政府的经济调节措施提供了经济理论上的依据，其理论的基础是奥国学派的边际效用价值论和洛桑学派的一般均衡理论。此外，30年代初，首次使用“宏观经济学”术语的挪威经济学家雷格勒·弗里希也同瑞典经济学家一起发展了宏观动态均衡理论，所以宏观动态均衡理论可以看成是北欧经济思想的特征。

从以上问题的论述来看，无论是古典学派和重农学派，还是19世纪晚期到20世纪30年代以前的宏观经济思想，都对现代宏观经济学产生和发展起了重要的作用。

二、现代宏观经济学的产生

本世纪20年代末到30年代初，资本主义世界爆发了一场空前严重、旷日持久的经济危机。危机使整个资本主义世界一片混乱，百业萧条，物价猛跌，生产大幅度下降，工人大量失业，整个社会局势动荡不安。从而宣告了传统的资本主义经济可以自动调节、实现充分就业均衡理论的彻底破产。在这种情况下，资产阶级政府迫切需要一套对付危机、摆脱困境的经济理论 and 政策。而当时的宏观经济理论，尚未摆脱传统经济理论的束缚，且又支离破碎，仅把研究的重点集中到对经济周期波动的解释上，因此不可能提出一套对付经济危机的全新理论和政策。于是，凯恩斯不失良机，于1936年抛出《就业、利息和货币通论》一书。这部书的出版，标志着现代宏观经济学的产生。

凯恩斯在《就业、利息和货币通论》一书中，严厉抨击了自李嘉图至马歇尔等人所信奉的供给会创造需求的“萨伊定律”，摒弃了古典经济学和新古典经济学关于资本主义制度可以通过市场机制的自动调节实现充分就业和资源有效配置的传统理论，根据马歇尔的均衡价格理论，通过运用总量分析方法研究总供给价格和总需求价格之间的均衡关系，提出了有效需求理论。按照这个理论，社会的就业量取决于有效需求（包括消费需求和投资需求），而有效需求取决于“消费倾向”、“对资本未来收益之预期”、对货币的“流动偏好”三个基本心理因素。消费倾向决定消费需求；对资本未来收益之预期决定资本边际效率（即预期的利润率）；流动偏好决定利息

率，而资本边际效率和利息率决定投资需求。凯恩斯认为，由于这些基本心理因素的作用，一方面，消费的增长赶不上收入的增长，从而造成消费需求不足；另一方面，投资的增长使资本边际效率下降，使利息率上升，从而造成投资需求不足。而投资需求和有效需求不足，必然导致投资下降，生产缩减，失业增加，爆发经济危机。根据这个理论，他提出了一套消除危机、解决失业的政策和措施，这就是扩大政府干预经济的权力，采用赤字财政、信用膨胀和对外经济扩张政策，增加公共开支，降低利息率，刺激消费，增加投资，以提高有效需求，实现经济的充分就业均衡。

由于凯恩斯的《就业、利息和货币通论》一书第一次系统地阐述了宏观经济理论和宏观经济政策，并且在理论观点、分析方法、政策主张等方面都实现了广泛的变革，所以它一出版，就轰动了西方经济学界，被赞誉为“凯恩斯革命”。他的理论和主张，被西方各国政府纷纷采纳，成为占统治地位的经济学说。

三、现代宏观经济学的发展和演变

凯恩斯作为垄断资产阶级的代言人和谋士，他的宏观经济理论主要解决的只是如何消除危机和失业的问题，他所运用的方法也只是短期的比较静态的总量分析法。因此，从本世纪30年代末起，许多资产阶级经济学家根据西方国家经济的实际需要，在凯恩斯提供的新的起点的基础上，开始修补、发展现代宏观经济学。

现代宏观经济学的发展和演变表现在以下几个方面：

1. 凯恩斯宏观经济学的补充和发展

(1) 投资函数理论的发展。30年代末期，美国的萨缪尔

森和汉森等人根据凯恩斯本人分析的乘数的作用，结合加速系数的作用，分析了乘数和加速系数的交织作用，提出了加速原理和引致投资理论，是对凯恩斯投资函数理论的重要发展；40年代英国的哈罗德和美国的多马根据凯恩斯国民收入既等于消费与投资之和，又等于消费与储蓄之和的论点，通过分析收入增长率、储蓄在收入中的比率、资本与产量的比率三个经济变量之间的关系，提出了经济均衡增长理论；50、60年代，美国的索洛和英国的斯旺、米德根据对上述三个经济变量相互关系的分析，又提出了基本相同的新古典经济增长理论。这些均从不同角度考察了投资与收入之间的关系，并使凯恩斯的短期静态分析成为长期的动态分析。

（2）消费函数理论的发展。50年代出现的杜生贝的相对收入假定论和弗里德曼的持久收入假定论以及生命周期假定论，通过分析消费与个人可支配收入、持久收入、相对收入的关系以及消费者一生中不同阶段消费支出的变动，发展了凯恩斯的消费函数理论和市场预测理论。

（3）在货币理论方面，英国的希克斯和美国的汉森对商品市场均衡条件和货币市场均衡条件进行的综合分析，与美国的詹姆斯·托宾提出的资产持有分析及资产平衡学说，是对凯恩斯理论的主要发展。

（4）在通货膨胀理论方面，英国的菲利普斯1958年提出的反映工资变动率（即通货膨胀率）与失业率交替关系的“菲利普斯”曲线，是对凯恩斯理论的最重要发展。

此外，马柯洛普和琼·罗宾逊在把凯恩斯封闭性经济模型发展成开放性经济模型的过程中，还得出了出口越多，国民收入增加越多；而且国民收入的增加将因乘数的作用而比原来的

净增加大得多，贸易顺差有利于增加国内就业，资本输出带动出口，引起国民收入增加，就业量扩大的结论。

在上述理论和学说中，由于以萨缪尔森为代表的新古典综合派影响很大，并在战后西方经济学界一直居正统地位，所以被称作“后凯恩斯主流经济学”；以英国琼·罗宾逊为代表的新剑桥学派，直接与新古典综合派对峙，是后凯恩斯经济学的重要一支。

2. 各种非凯恩斯宏观经济学的“复兴”

自60年代后期以来，由于资本主义世界出现了大量失业与剧烈通货膨胀并存的“停滞膨胀”，凯恩斯主义失灵，于是各种非凯恩斯宏观经济学得以形成和发展。其中，最突出的例子是以美国米尔顿·弗里德曼为代表的货币学派。

(1) 货币学派。货币学派自50年代中期以来，以现代货币数量理论为基础，反对凯恩斯学派用扩大政府支出为主的财政金融政策消灭失业的办法，主张实行“单一规划”的货币政策，认为抑制膨胀，实现经济稳定，最根本的办法是控制货币供应量的增长率，使之与经济增长大致适应。它是凯恩斯经济学的最有力的挑战者，是当代非凯恩斯经济学中影响最大的一个。

(2) 供给学派。这是反凯恩斯主义行列中新兴的一个保守主义流派。主要以美国拉弗、费尔德斯坦和万尼斯基等人为代表。这个学派以复活的萨伊定律为基础，重视供给分析。他提出增加供给、提高劳动生产率来促进经济增长，反对政府干预经济，主张让市场机制自行调节经济。该学派因得到美国前总统里根的推崇而受到人们的重视。

(3) 合理预期学派。这是货币学派中分离出来的一个由美国少数年轻经济学家组成的新兴学派。它是在美国通货膨胀