

博

士



中国人民大学
博士文库

中国 宏观经济 分析的 理论框架

郑超愚 著

库

《中国人民大学博士文库》

总 序

《中国人民大学博士文库》以反映中国人民大学博士学位研究生的研究成果（博士论文），促进哲学社会科学的繁荣、发展，促进我校科学研究和教学活动，扶植学术新生力量为主要宗旨。

我国的社会主义建设，是一项空前未有的宏伟艰巨的事业。为了使这一事业能够沿着正确的轨道顺利前进，必须有马克思主义理论的指导和掌握现代科学知识。马克思主义经典作家早就指出，一个国家想要站在科学的最高峰，就一刻也不能没有理论思维。应当清醒地看到，同社会主义现代化建设发展的实践相对照，当前的理论研究，还显得很不相称。对理论的冷淡和忽视，已经给我们的社会主义建设和改革、开放带来了严重的危害。没有马克思主义理论的指导，不懂得现代科学知识，我们不但会在决策上发生这样那样的失误，甚至会使我们在社会主义的大道上迷失方向。因此，在改革开放和建设社会主义的伟大实践中，创造性地研究和发展马克思主义理论，用现代科学知识武装我们的头脑，就具有特别重要的意义。

博士研究生，是中国人民大学最高层次的学位研究生，他们有坚实而宽广的基础理论，系统而深入的专业知识，有较高的理论造诣和较强的分析能力。他们的许多论文坚持马克思主义的立

图书在版编目(CIP)数据

中国宏观经济分析的理论框架/郑超愚著.

北京:中国人民大学出版社,1997.9

(中国人民大学博士文库)

ISBN 7-300-02392-4/F·718

I. 中...

II. 郑...

III. 宏观经济-经济活动分析-理论-中国

IV. F123

中国版本图书馆 CIP 数据核字(97)第 11109 号

中国人民大学博士文库

中国宏观经济分析的理论框架

郑超愚 著

出版发行:中国人民大学出版社

(北京海淀路 157 号 邮码 100080)

经 销:新华书店

印 刷:北京市丰台区印刷厂

开本:850×1168 毫米 1/32 印张:6.75 插页 2

1998 年 5 月第 1 版 1998 年 5 月第 1 次印刷

字数:149 000

定价:14.00 元

(图书出现印装问题,本社负责调换)

场、观点和方法，紧密结合实际，对有关课题进行了深入的探讨，在同一课题或相关学科、相关专业的研究方面，达到了较高的学术水平。这些论文，不但在理论上具有科学性和开拓性，而且内容新颖、立论严谨，既有较高的学术价值，又有重要的现实意义。

《中国人民大学博士文库》，由中国人民大学研究生院、科研处、出版社和书报资料社共同筹集出版基金，中国人民大学出版社编辑出版。《中国人民大学博士文库》以每年答辩的博士论文为选题范围，筛选其中的优秀论文，逐年陆续编辑出版。

社会主义改革开放在日新月异的发展，为马克思主义的理论上的创新，提供了广阔的天地。伟大的时代，正召唤着与其相适应的理论成果。广大中青年理论工作者，特别是获得博士学位的研究生，必将会对活跃和繁荣我国的理论研究，发挥重要的作用。当此《中国人民大学博士文库》和读者见面的时候，我衷心地希望更多的博士研究生，通过自己的辛勤劳动和刻苦钻研，写出更多、更好的学位论文，有更多的人才脱颖而出，在我国的现代化事业中发挥应有的作用。

罗国杰

1988年10月

序

对于转型经济的宏观经济分析，是我国正确实施宏观经济管理以保持经济稳定、促进经济改革和发展所亟需的研究课题，而且也是宏观经济理论的薄弱环节，为理论界和实际部门所瞩目。郑超愚同志的《中国宏观经济分析的理论框架》是他在该领域内研究和探索的初步成果。

这部著作是在郑超愚的博士学位论文的基础上修改而成的。他的博士论文得到了各评议评审专家和答辩委员会的好评，认为是一篇具有较高学术水平的优秀博士论文。作者在完成博士学位学习后，进入北京大学经济学博士后流动站继续就上述课题进行研究。现在出版的这部专著可以说是作者近年来对我国宏观经济理论和实践进行研究和思考的总结。

从总体上看，本书探索性地建立了面向我国现实经济的总供给总需求分析理论框架。对转型经济的宏观经济研究，国外主要是在西方宏观经济理论框架内，通过调整模型结构参数和选择环境约束进行的。这种研究方式在我国理论界亦有广泛影响。在我国宏观经济研究中，目前还没有一个相对完善并且能够支持宏观经济运行研究和政策分析的理论体系。这部专著在这一方面的尝

试是卓有成效的。作者吸收了现代经济学前沿的有关成果，结合我国经济体制转轨时期宏观经济的特殊性质，通过总供给函数和总需求函数结构以及总供给总需求关联机制的技术设定，对我国转型经济的宏观经济运行本质特征予以模型化。该理论框架对我国宏观经济理论体系的建设有所拓展和创新，在某些方面填补了转型经济中宏观经济理论研究的空白。

本书在其所构造的总供给总需求分析的理论框架支持下，系统地对改革开放以来我国经济增长过程以及宏观经济运行和调控的基础理论问题进行了深入探讨，对有关速度经济、内生性经济波动、货币供应量管理规则、货币政策效应测度、收入分配政策以及开放条件下的经济增长与波动等诸多问题的研究，都能在批判和借鉴的基础上提出自己的独到见解。这里需要指出的是，作者强调了理论框架和实际操作（包括用于政策规则研究）的互动作用，以充分检验模型的前提假设及其解释预测能力。这种研究思路是十分可取的。

当然，本书也存在一些不足之处。由于研究对象较为宽泛，加之我国宏观经济结构处于急剧变动之中，某些问题仍然在继续演化，有些观点有待继续检验，本书的理论框架也必然随着我国经济体制转轨和经济增长方式转变的进程不断完善和发展。希望作者以本书为起点，保持严谨求实的优良学风，向国内外同行专家学习，向实践学习，继续探索，为我国经济理论建设作出自己应有的贡献。

王积业 胡乃武

1996年11月

目 录

序.....	1
导言.....	1
第 1 节 经济增长理论的批判性概述.....	1
一、古典经济增长理论.....	1
二、现代西方经济增长理论.....	2
三、马克思主义经济增长理论与中国经济增长 理论研究.....	6
第 2 节 增长中的中国经济：经济增长研究方法 的重新设定.....	8
一、1978 年以来中国经济增长的环境及其理论 含义.....	8
二、总供给总需求分析：作为一种宏观经济学 体系	11
三、实证主义方法论	14
第 3 节 本书的体系结构和主要结论	15

第1章 总供给总需求分析的理论框架	20
第1节 宏观经济运行的均衡与非均衡	21
一、瓦尔拉斯均衡、非瓦尔拉斯均衡、非均衡	21
二、强制储蓄与通货膨胀缺口的弥合	23
第2节 配额均衡、货币需求利率弹性、货币流通 速度与总需求函数	25
一、IS—LM模型的配额均衡	25
二、货币需求的利率弹性：格兰杰因果关系检验	29
三、货币流通速度的跨时平稳性及其解释	36
第3节 附加需求的总供给函数	42
一、正统总供给函数的总结：从凯恩斯主义到新 古典主义	42
二、供给效应与总供给曲线	47
三、总供给函数的操作方程	52
第4节 总供给总需求模型：从动态调整角度所作 的综合	52
第2章 解析速度经济	59
第1节 个案研究：国有工业经济效益的周期行为	60
第2节 关于速度经济的替代假说及其证伪	66
一、U型厂商平均成本曲线与速度经济	66
二、实际工资的周期行为：证伪依据正统总供给曲 线对速度经济的解释	67
第3节 供给效应与速度经济	73
一、速度经济的形成机理	73

二、证明 $\varphi' > 0$: 供给效应的定性	74
三、实际工资周期行为的再考察	77
附录 关于速度经济现象的官方报告	78
 第3章 需求管理与内生性经济波动	80
第1节 国民收入分散化、通货膨胀税、经济波动	81
第2节 内生性经济波动模型	85
一、需求管理的动态最优控制问题	85
二、动态最优解及其概率分布描述	87
第3节 通货膨胀预期的形成机制: 估计总供给 函数	93
附录 地方政府的货币供应行为	98
一、对策模型与对策均衡解	98
二、地方政府行为的概率分布性质	106
三、总结	113
 第4章 名义货币供应管理研究: 经济转型期的 货币稳定政策	115
第1节 测度 (短期) 货币政策效应	116
一、货币政策效应的指标体系	116
二、计算 LVLV 指标和 LVLM 指标	118
三、1979—1992 年间名义货币供应量管理的总体 绩效	121
第2节 经济转型期的名义货币供应量管理	127
一、经济体制市场化与货币政策规则选择	127

二、货币政策效应模拟 I	129
三、货币政策效应模拟 II	133
四、关于集体主义方法论假设	138
 第 5 章 国民收入分配政策规则的设计	140
第 1 节 四主体国民收入分配流程图	141
第 2 节 公有制经济的增长机制及其最优增长	143
一、二元经济的总量生产函数形式	143
二、积累效果函数与公有制经济增长	145
第 3 节 经济增长过程中的收入分配政策	148
一、国民收入分配的静态结构平衡条件	148
二、国民收入分配的动态结构平衡条件	150
三、调整 ρ 政策规则的初步整合	154
第 4 节 最优经济增长：关于政策规则的某些修正	156
 第 6 章 开放条件下的经济增长和波动	159
第 1 节 经济增长的供给约束与国际收支管理	160
一、经济增长的外部约束来源	160
二、一个简单的冲击——传播型经济波动模型	164
第 2 节 贸易政策的市场经济定位	169
一、开放经济与比较利益原则	169
二、过度出口、低利率政策、过度利用外资	171
附录 1994 年中国通货膨胀与外资流入：另一种	
可能的解释以及相关政策理论模型	175
一、同时作为外资流入结果和原因的通货膨胀	177

二、利率、汇率、通货膨胀·····	182
三、宏观经济动态的理论预测：可调整钉住汇率 制度情形·····	186
参考文献·····	192
英文目录·····	200
后记·····	203

导 言

0.1. 本书在所构造的总供给总需求模型的支持下,实证研究1978年以来中国经济增长过程以及经济增长过程中的基本宏观经济表现,进而给出经济增长过程中的宏观经济管理政策规则。与传统理论范式不同,本书没有一般性地分析经济增长机制与经济增长因素,而是着重研究经济增长这一正统(orthodox)意义上的动态过程与宏观经济运行这一正统意义上的静态过程间的互动关系,以说明影响经济增长的可调节力量及其管理。至于本书能够在某些方面超越经济增长和宏观经济运行的既有研究成果,除了在研究方法上的独特选择外,主要应该归因于在理论化(theorize-about)经济转型期对中国宏观经济特异表现方面所作的初步探索。

第1节 经济增长理论的批判性概述

一、古典经济增长理论

0.2. 有关经济增长过程的分析是以斯密、李嘉图、马尔萨斯

等为代表的英国古典经济学家著作的核心内容。英国古典经济学家的研究兴趣集中于积累及其与分配的关系、劳动分工、人口动力学等问题上，其中关于积累过程富有洞察力的经典论述反映在由卡尔多、帕西内蒂分别形式化的古典增长模型。他们对经济增长前景的预测是悲观的，认为经济增长过程将结束于一种停滞状态（即所谓静态）^①。

政治经济学的方法论天然地是整体主义的（holistic），古典经济学家不是从一种单独的经济增长理论本身来分析经济增长问题，而是重视价值、分配和经济增长间的相互联系，并且使对这些问题的研究服务于发现支配经济制度运动的基本规律。在分析资本主义扩张动力学以及资本主义经济增长的潜在限制（或者障碍）方面所取得的开拓性研究成果，成为现代西方经济增长理论与马克思主义经济增长理论共同的思想源泉。但是，古典经济学家的经济增长研究是针对产业革命前后农业仍然占据支配地位的生产方式，与当时经济学总体上处于初级阶段的不成熟状况相称，其成就是有限的。

二、现代西方经济增长理论

0.3. 哈罗德尝试扩展凯恩斯增长理论而使其动态化，其出现标志着西方经济学经济增长研究在沉寂约一个世纪后的复兴。这里按照拉卡托斯研究纲领（SRP）把现代西方经济增长理论划分为三大类别，即关于经济增长机制以及经济增长稳定性的研究，主

^① 经济学也因此被讽喻为“沉闷的科学”。

要包括哈罗德—多马模型，由索洛、斯旺和米德等建立的新古典经济增长模型和以卡尔多模型为代表的新剑桥增长模型；关于经济增长过程统计规律的研究以及在新古典经济增长理论指导下对经济增长因素的分析，前者成果的取得主要包括库兹涅茨与钱纳里，而后者成果的取得主要包括索洛、丹尼森与乔根森；关于经济增长过程的新经济史学（New economic history）考察，主要有诺思和福格尔，从中可以体会到新制度主义对经济增长中制度安排作用的强调。

0.4. 哈罗德—多马模型研究了充分就业条件与经济稳定增长条件之间的可能不一致性问题，间接论证了政府干预以维持充分就业增长的必要性。依据哈罗德—多马模型，对于实际增长率 G , $G=s/K$ ；对于有保证增长率 G_w , $G_w=s/Kr$ ；对于自然增长率 G_n , $G_n=n+\lambda$ ；经济均衡增长的条件为 $G=G_w$ ，而实现经济体系的充分就业均衡增长还需要附加条件 $G_w=G_n$ 。然而， $G_w=G_n$ 所要求的经济体系参数配合条件极其苛刻而属于小概率事件，并且 $G=G_w$ 是不稳定的，无论 $G>G_w$ 还是 $G<G_w$ 都必然在同一方向累积。^①

不变的资本系数假设是哈罗德—多马模型建立的关键前提，而新古典增长模型是肯定资本与劳动反应生产要素相对价格而替代的实际可能性的，也由此说明了资本主义经济增长具有收敛于其充分就业均衡增长途径的内在趋势。

新古典增长模型采用总量生产函数 $Y=F(K, L)$ ，在假设函

^① $G=G_w=G_n$ 之所以是“刀锋(knife edge)”，是因为充分就业稳定增长道路极其狭窄，而且实际增长一旦脱离这一途径而从“刀锋”上滑落就将越滑越远。

数 F 具有一次齐次性和凹性的条件下推导出人均产出生产函数 $y=f(k)$ ；存在 $dk/dt=s \cdot f(k)-nk$ 。对于由 $s \cdot f(k^*)=nk^*$ 定义的均衡人均资本 k^* ，可以证明 $d(dk^*/dt)/dk^*<0$ ，经济增长因而收敛于 $k=k^*$ 表征的稳定状态。新古典增长模型在处理储蓄率设定和人口增长率设定上有多种变形，不过都接受和继承了模型的以上基本内容。对基本模型的扩展主要表现在通过引入技术进步影响来修正总量生产函数，以解释卡多尔提出的资本主义经济增长类型化事实(stylized facts)。^①其后哈罗德和希克斯对技术进步的分类、索洛的体现型(embodied)技术进步理论、肯尼迪的引致创新(induced innovation)理论，对技术进步研究的深化作出了重要贡献。

卡尔多增长模型承认新古典总量生产函数能够概括社会生产过程，但是同时承继了新剑桥学派坚持李嘉图收入分配理论而反对克拉克边际生产力分配观的传统，认为经济增长机制应该反映资本主义经济中各对立阶层在资源配置和收入分配过程中的相互作用，资本积累因而由 $dK/dt=s_pP+s_wW$ 描述，并且存在 $0<s_w<s_p\leq 1$ 。

储蓄率适应总产出在工资与利润间分割而调整，将保证资本主义经济增长充分就业均衡的稳定性，只是经济增长稳定状态显示出收入分配向资本倾斜程度与经济增长率正向相关的特性。

以拉姆齐为代表的关于最优经济增长的研究，从其研究纲领来看是新古典性质的。凯恩斯—拉姆齐规则是解决拉姆齐问题(即

① 类型化事实包括：(1) 总产出和人均产出经历着前所未有的持续增长；(2) 资本—劳动比率不断增加；(3) 资本系数稳定不变；(4) 利润率大致保持稳定而且明显高于实际利率；(5) 产出中投资比重与收入中利润份额高度相关；(6) 劳动生产率与总产出增长率存在着长期国别差异。

如何确定实现最优经济增长的储蓄水平)的主要结论。^① 但是,拉姆齐模型直接模拟的是中央计划经济的资源跨时最优配置问题,从中推导出的跨时最优约束条件与分散经济(decentralized economy)均衡增长途径的等价性只有在既定假设下才能够成立。

0.5. 库兹涅茨与钱纳里对经济增长过程基本事实的归纳自觉地排除了既有经济增长理论的导向,属于无理论偏倚(theory-bias)的统计。所以,任何经济增长理论(模型)必须能够解释(或者后向预测)他们观察到的统计规律。事实上,许多经济增长模型结构的特殊设定正是出于给出这些统计规律理论说明的需要。^② 由库兹涅茨、钱纳里等所描述的经济增长过程中结构变换趋势具有体现大数定律的规范意义,所谓标准结构(normal structure)只是一种平均结构,然而成为许多发展中国家工业化战略结构规划的主要依据。

索洛应用索洛模型在希克斯中性技术进步假设下首次测算了经济增长率中不能用要素投入解释的部分(即索洛余值)。^③ 丹尼森与乔根森在延展索洛对美国经济增长因素分析时间跨度的同时细分了索洛余值,而钱纳里、丹尼森等进行了经济增长因素的国际比较研究。经济增长因素分析的研究成果不仅增进了对经济增长历史的认识,而且也显示了新古典增长模型在组织经验资料方面的强劲理论功能。

0.6. 诺思与福格尔同样是对经济增长过程基本事实的考察,

① 黄金法则、大道定理都是该规则的引理形式。

② 卡尔多的类型化事实在库兹涅茨中也有完整的表述。

③ 索洛“提出了区分总生产函数移动与沿着该函数上的点进行变动这两种情况的一个简单方法”。

但是与库兹涅茨和钱纳里所进行的纯统计研究不同，是在新制度主义理论指导下设计研究纲领的，先验地把研究的任务确定为证明制度结构是决定经济增长表现的终极原因这样的新制度主义命题；^①而且也不同于常规的经济增长因素分析，其研究的重点放在（并且其理论贡献也主要表现在）使用计量史学技术检验有关经济增长的流行（或者正统）观念上。

三、马克思主义经济增长理论与 中国经济增长理论研究

0.7. 马克思关于资本主义再生产的研究遵循英国古典经济学家的传统，重视对收入分配规律（特别是剩余价值决定与使用规律）的探讨，认为资本主义积累过程将因利润率下降而自我中止^②。不过与李嘉图的证明原理不同，其利润率下降的规律性依据是作为技术进步结果的资本有机构成提高（而不是土地收益递减）。

马克思的经济增长理论是其论证资本主义制度历史暂时性的逻辑组成部分，然而所体现的非制度性（或者超越资本主义制度的）内容成为马克思后马克思主义经济增长理论硬核（hard core）。列宁示范了从马克思中抽象出非制度性内容从而发现所谓适用于社会化大生产的增长普遍规律这样的研究纲领操作。列宁对生产资料优先增长规律的阐述、布哈林与普列奥布拉任斯

① 经济增长历史似乎在他们那里得到重新表述。他们的著作实际上记录了由新制度主义者叙述的并且为新制度主义者所承认的经济增长故事。

② 这一思想后来也出现在凯恩斯设想“放债收息者无痛苦死亡”的资本主义前景中。