

编著 王正明 鄢 军 陈银飞 王 欣

MACROECONOMICS

# 宏观经济学

 江苏大学出版社  
JIANGSU UNIVERSITY PRESS

014004353

F015  
191

前言

王正明 鄢军 陈银飞 王欣

0-000-00000-0

林峰 李君 李君 李君 李君 李君 李君 李君 李君 李君

“宏观经济学”是高校经济、管理类本科专业教学体系中的重要组成部分

其他非经管类专业学生经常选修的课程。本书在编写过程中，力求紧跟经济学理论与教学实践的发展，体现其发展、有新意、有特色。

# 宏观

# 经济学

MACROECONOMICS

在教学体系安排上，努力避免“重理论、轻应用”的倾向，在逻辑结构上，相对忽视现实经济问题，注重理论分析，从而使教学过程中心理性和生动性受到削弱。在内容选择上，突出以学生为中心的现代表教学理念，使教材内容中转变过来，更加注重学生学习兴趣的提高，使学生能够主动地学习。

同已出版的同类书籍相比，本书的一个特点是，基于大学教学实践的经验总结和国际上经济学发展的变化，在充分吸收国内外最新研究成果的基础上，较大幅度增加新古典宏观经济学和现代宏观经济学重要理论，通过调整内容体系结构和增加拓展阅读资料，达到既更新教材内容，又提高教材质量的目的。

编著 王正明 鄢军 陈银飞 王欣

本书力求做到：在充分吸收国内外最新研究成果的基础上，较大幅度增加新古典宏观经济学和现代宏观经济学重要理论，通过调整内容体系结构和增加拓展阅读资料，达到既更新教材内容，又提高教材质量的目的。本书力求做到：在充分吸收国内外最新研究成果的基础上，较大幅度增加新古典宏观经济学和现代宏观经济学重要理论，通过调整内容体系结构和增加拓展阅读资料，达到既更新教材内容，又提高教材质量的目的。

本书力求做到：在充分吸收国内外最新研究成果的基础上，较大幅度增加新古典宏观经济学和现代宏观经济学重要理论，通过调整内容体系结构和增加拓展阅读资料，达到既更新教材内容，又提高教材质量的目的。

本书力求做到：在充分吸收国内外最新研究成果的基础上，较大幅度增加新古典宏观经济学和现代宏观经济学重要理论，通过调整内容体系结构和增加拓展阅读资料，达到既更新教材内容，又提高教材质量的目的。

本书力求做到：在充分吸收国内外最新研究成果的基础上，较大幅度增加新古典宏观经济学和现代宏观经济学重要理论，通过调整内容体系结构和增加拓展阅读资料，达到既更新教材内容，又提高教材质量的目的。

本书力求做到：在充分吸收国内外最新研究成果的基础上，较大幅度增加新古典宏观经济学和现代宏观经济学重要理论，通过调整内容体系结构和增加拓展阅读资料，达到既更新教材内容，又提高教材质量的目的。

本书力求做到：在充分吸收国内外最新研究成果的基础上，较大幅度增加新古典宏观经济学和现代宏观经济学重要理论，通过调整内容体系结构和增加拓展阅读资料，达到既更新教材内容，又提高教材质量的目的。

本书力求做到：在充分吸收国内外最新研究成果的基础上，较大幅度增加新古典宏观经济学和现代宏观经济学重要理论，通过调整内容体系结构和增加拓展阅读资料，达到既更新教材内容，又提高教材质量的目的。

本书力求做到：在充分吸收国内外最新研究成果的基础上，较大幅度增加新古典宏观经济学和现代宏观经济学重要理论，通过调整内容体系结构和增加拓展阅读资料，达到既更新教材内容，又提高教材质量的目的。

本书力求做到：在充分吸收国内外最新研究成果的基础上，较大幅度增加新古典宏观经济学和现代宏观经济学重要理论，通过调整内容体系结构和增加拓展阅读资料，达到既更新教材内容，又提高教材质量的目的。

本书力求做到：在充分吸收国内外最新研究成果的基础上，较大幅度增加新古典宏观经济学和现代宏观经济学重要理论，通过调整内容体系结构和增加拓展阅读资料，达到既更新教材内容，又提高教材质量的目的。

本书力求做到：在充分吸收国内外最新研究成果的基础上，较大幅度增加新古典宏观经济学和现代宏观经济学重要理论，通过调整内容体系结构和增加拓展阅读资料，达到既更新教材内容，又提高教材质量的目的。

本书力求做到：在充分吸收国内外最新研究成果的基础上，较大幅度增加新古典宏观经济学和现代宏观经济学重要理论，通过调整内容体系结构和增加拓展阅读资料，达到既更新教材内容，又提高教材质量的目的。

本书力求做到：在充分吸收国内外最新研究成果的基础上，较大幅度增加新古典宏观经济学和现代宏观经济学重要理论，通过调整内容体系结构和增加拓展阅读资料，达到既更新教材内容，又提高教材质量的目的。

本书力求做到：在充分吸收国内外最新研究成果的基础上，较大幅度增加新古典宏观经济学和现代宏观经济学重要理论，通过调整内容体系结构和增加拓展阅读资料，达到既更新教材内容，又提高教材质量的目的。

本书力求做到：在充分吸收国内外最新研究成果的基础上，较大幅度增加新古典宏观经济学和现代宏观经济学重要理论，通过调整内容体系结构和增加拓展阅读资料，达到既更新教材内容，又提高教材质量的目的。

本书力求做到：在充分吸收国内外最新研究成果的基础上，较大幅度增加新古典宏观经济学和现代宏观经济学重要理论，通过调整内容体系结构和增加拓展阅读资料，达到既更新教材内容，又提高教材质量的目的。

本书力求做到：在充分吸收国内外最新研究成果的基础上，较大幅度增加新古典宏观经济学和现代宏观经济学重要理论，通过调整内容体系结构和增加拓展阅读资料，达到既更新教材内容，又提高教材质量的目的。

本书力求做到：在充分吸收国内外最新研究成果的基础上，较大幅度增加新古典宏观经济学和现代宏观经济学重要理论，通过调整内容体系结构和增加拓展阅读资料，达到既更新教材内容，又提高教材质量的目的。

本书力求做到：在充分吸收国内外最新研究成果的基础上，较大幅度增加新古典宏观经济学和现代宏观经济学重要理论，通过调整内容体系结构和增加拓展阅读资料，达到既更新教材内容，又提高教材质量的目的。

江苏大学出版社  
JIANGSU UNIVERSITY PRESS

镇江



北航

C1691014

F015

191

01400422

## 图书在版编目(CIP)数据

宏观经济学/王正明等编著. —镇江: 江苏大学出版社, 2013. 8  
ISBN 978-7-81130-550-0

I. ①宏… II. ①王… III. ①宏观经济学—教材  
IV. ①F015

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2013)第 205768 号

## 宏观经济学

HONGGUAN JINGJIXUE

编 著/王正明 鄢 军 陈银飞 王 欣

责任编辑/柳 艳 顾正彤

出版发行/江苏大学出版社

地 址/江苏省镇江市梦溪园巷 30 号(邮编: 212003)

电 话/0511-84446464(传真)

网 址/http://press. ujs. edu. cn

排 版/镇江文苑制版印刷有限责任公司

印 刷/丹阳市兴华印刷厂

经 销/江苏省新华书店

开 本/787 mm×1 092 mm 1/16

印 张/15.25

字 数/343 千字

版 次/2013 年 8 月第 1 版 2013 年 8 月第 1 次印刷

书 号/ISBN 978-7-81130-550-0

定 价/32.00 元

如有印装质量问题请与本社营销部联系(电话:0511-84440882)

## 前言

“宏观经济学”是高校经济、管理类专业教学体系中最重要专业基础课程之一,也是其他非经管类专业学生经常选修的课程。学习经济学理论重在思辨、要在解析、珍在理解、贵在应用。因此,本书的编写充分考虑了现代经济学的新发展和国内西方经济学教学的新变化,力争紧跟经济学理论与教学实践的国际化发展步伐,推陈出新,做到有发展、有新意、有特色。

在教学体系安排上,努力避免传统体系更多地关注经济理论的内在逻辑结构,过于陶醉在现代数理分析优美的逻辑形式,相对忽视现实经济问题探讨和案例剖析,从而使教学过程中的趣味性和生动性受到一定程度的影响等方面的不足。在教学内容选择上,突出以学生为中心的现代教学理念,促使宏观经济学教学从教条化、空洞化倾向中转变过来,更加注重学生学习兴趣的提高、学生思辨能力的激发、学生对经济理论的理解。

同已出版的同类书籍相比,本书的一个特点是:基于大学教学实践的经验总结和国际上经济学发展主流的变化,在充分保留凯恩斯宏观经济学核心内容的基础上,较大幅度增加新古典宏观经济学和现代宏观经济学重要流派的理论和方法,通过调整内容体系结构和增加拓展阅读资料,达到既更新教材内容又增强学习趣味性的目的。基于新时期经济学教学认识的改变和教学理念的更新,出于满足宏观经济学教学改革要求的考虑,从现代经济学教学体系、教学内容、教学方法、教学手段等方面进行了系列化的改革探索,本书便是这些努力的一个综合体现。

本书力图做到:紧跟经济学发展步伐,优化传统教学体系,强化经济原理分析的系统化理解,充分吸收凯恩斯的经典宏观经济学体系和新古典的宏观经济学体系的精髓,酌情增加其他重要的现代经济学流派理论,形成“宏观经济理论+宏观政策主张”的体系框架。理论部分严格从供需理论角度展开,遵循从局部均衡到一般均衡的逻辑顺序,流派涉及凯恩斯、新(后)凯恩斯、新古典及古典学派。这样的内容结构可以包括以后可能会出现的新理论、新方法,具有较强的容纳力。政策部分严格从政策效应角度入手,从局部均衡政策到一般均衡政策,再到宏观经济政策实践,突出宏观经济理论的实际应用价值。同时,本书还从最新的经济、社会发展中选取典型问题、案例,便于多种教学形式的开展,活跃宏观经济学教学过程。从经典著作、网络和其他众多媒体中导入相关资料,以资料链接、扩展阅读的形式增强阅读的趣味性和知识的延展性,满足多样化的学习兴趣和要求。

本书凝聚了江苏大学十多位长期从事经济学教学的教师的共同努力,在平时的教学过程中,大家积累了大量的教学经验、案例资料和学生反馈意见,这些都是形成编写思路、产

生编写动力的来源。本书编写的具体分工是:王正明负责第二章、第九章,鄢军负责第一章、第五章、第八章,陈银飞负责第六章、第十章,王欣负责第三章、第四章、第七章,最后由王正明和鄢军负责全书的修撰定稿。

本书编写过程中,我们参考吸收了其他同仁以及其他学科专家提出的一些宝贵意见和建议,在此特别表示感谢。同时,我们还参考了国内外重要的文献资料,除了在参考文献中已经列出来的之外,难免还有一些疏漏,在此一并感谢。本书的出版还得到了江苏大学出版社的大力支持,在此致以衷心的感谢!

编者

2013年7月

# 目录

## 1 导论 001

### 1.1 宏观经济学的产生和发展 002

1.1.1 宏观经济学的发展历程 002

1.1.2 宏观经济学的四次重大变革 003

1.1.3 宏观经济学的流派之争 004

### 1.2 宏观经济学的研究对象 005

1.2.1 宏观经济学研究的主要对象 006

1.2.2 宏观经济学与微观经济学的主要区别 006

1.2.3 宏观经济学研究的基本问题 007

### 1.3 宏观经济学的研究方法 010

1.3.1 总量分析与总体分析 010

1.3.2 均衡分析与非均衡分析 010

1.3.3 存量分析与流量分析 011

1.3.4 短期、中期与长期分析 011

### 1.4 宏观经济学的内容体系 013

1.4.1 宏观经济学理论 014

1.4.2 宏观经济学政策 014

1.4.3 宏观经济学流派 014

## 2 国民收入的衡量与决定 017

### 2.1 国民收入及其衡量 017

2.1.1 国内生产总值 018

2.1.2 国民收入的形成、循环与恒等关系 020

2.1.3 总收入的核算 021

2.1.4 总支出的核算 023

### 2.2 国民收入的生产、分配与消费 026

2.2.1 国民收入的生产 026

2.2.2 国民收入的分配 029

2.2.3 国民收入的消费 031

|       |                      |     |
|-------|----------------------|-----|
| 2.3   | 国民收入的决定              | 033 |
| 2.4   | 乘数原理                 | 036 |
| 3     | 产品市场和货币市场均衡          | 042 |
| 3.1   | 投资需求与利率              | 042 |
| 3.1.1 | 投资及其分类               | 042 |
| 3.1.2 | 投资的决定因素              | 043 |
| 3.1.3 | 投资需求函数               | 046 |
| 3.1.4 | 托宾的 $q$ 理论           | 047 |
| 3.2   | $IS$ 曲线及其变动          | 049 |
| 3.2.1 | $IS$ 曲线及其推导          | 049 |
| 3.2.2 | $IS$ 曲线的转动           | 052 |
| 3.2.3 | $IS$ 曲线的平移           | 053 |
| 3.3   | 利率的决定                | 055 |
| 3.3.1 | 货币需求                 | 055 |
| 3.3.2 | 货币供给                 | 058 |
| 3.3.3 | 均衡利率的决定              | 060 |
| 3.4   | $LM$ 曲线及其变动          | 061 |
| 3.4.1 | $LM$ 曲线的推导           | 061 |
| 3.4.2 | $LM$ 曲线的两个特殊区域       | 062 |
| 3.4.3 | $LM$ 曲线的转动           | 063 |
| 3.4.4 | $LM$ 曲线的平移           | 064 |
| 3.5   | $IS-LM$ 模型           | 065 |
| 3.5.1 | 产品和货币市场同时均衡时的利率和国民收入 | 065 |
| 3.5.2 | 均衡国民收入的形成机制          | 068 |
| 3.6   | $IS-LM$ 模型拓展         | 069 |
| 3.6.1 | 国际收支均衡曲线             | 069 |
| 3.6.2 | $BP$ 曲线的推导           | 070 |
| 3.6.3 | $BP$ 曲线的移动           | 070 |
| 3.6.4 | $BP$ 曲线的转动           | 071 |
| 3.6.5 | 内部均衡与外部均衡的作用机制       | 071 |
| 4     | 经济增长理论和总供给曲线         | 073 |
| 4.1   | 经济增长和经济发展            | 073 |
| 4.1.1 | 经济增长                 | 073 |
| 4.1.2 | 经济发展                 | 074 |

|       |                        |     |
|-------|------------------------|-----|
| 4.2   | 哈罗德—多马模型               | 074 |
| 4.2.1 | 模型的产生                  | 075 |
| 4.2.2 | 基本方程                   | 075 |
| 4.2.3 | 三种增长率                  | 076 |
| 4.2.4 | 长期均衡增长条件               | 077 |
| 4.3   | 新古典增长模型                | 078 |
| 4.3.1 | 基本假设                   | 078 |
| 4.3.2 | 索洛模型基本方程               | 079 |
| 4.3.3 | 稳态分析                   | 080 |
| 4.3.4 | 储蓄率和人口增长率对经济增长的影响      | 082 |
| 4.3.5 | 最佳经济增长途径               | 084 |
| 4.3.6 | 技术进步的影响                | 085 |
| 4.4   | 内生增长理论简介               | 086 |
| 4.4.1 | 罗默的知识溢出模型              | 086 |
| 4.4.2 | 卢卡斯的专业化人力资本积累增长模型      | 087 |
| 4.5   | 总供给曲线概述                | 089 |
| 4.5.1 | 短期与长期宏观生产函数            | 089 |
| 4.5.2 | 劳动市场                   | 090 |
| 4.6   | 总供给曲线类型                | 092 |
| 4.6.1 | 古典总供给曲线                | 092 |
| 4.6.2 | 凯恩斯总供给曲线               | 092 |
| 4.6.3 | 常规供给曲线                 | 093 |
| 5     | AS-AD 模型及其拓展           | 095 |
| 5.1   | 总需求与总供给及其均衡            | 095 |
| 5.1.1 | 总需求与总供给                | 095 |
| 5.1.2 | 总需求—总供给均衡              | 098 |
| 5.1.3 | 总需求—总供给均衡的变动           | 098 |
| 5.2   | 凯恩斯主义与新凯恩斯主义的 AS-AD 模型 | 099 |
| 5.2.1 | 凯恩斯主义的 AS-AD 模型        | 099 |
| 5.2.2 | 修正的凯恩斯主义 AS-AD 模型      | 099 |
| 5.2.3 | 新凯恩斯主义的 AS-AD 模型       | 100 |
| 5.3   | 古典与新古典情形下的 AS-AD 模型    | 102 |
| 5.3.1 | 古典情形下的 AS-AD 模型        | 102 |
| 5.3.2 | 新古典情形下的 AS-AD 模型       | 103 |
| 5.3.3 | 简化的新古典 AS-AD 模型函数      | 105 |

|       |                      |     |
|-------|----------------------|-----|
| 5.4   | 凯恩斯主义对经济波动的解释        | 106 |
| 5.4.1 | 凯恩斯主义对短期经济波动的解释      | 106 |
| 5.4.2 | 凯恩斯主义对长期经济波动的解释      | 107 |
| 6     | 失业、通货膨胀与经济波动         | 113 |
| 6.1   | 失业与奥肯定律              | 113 |
| 6.1.1 | 失业                   | 113 |
| 6.1.2 | 奥肯定律                 | 116 |
| 6.2   | 通货膨胀与菲利普斯曲线          | 117 |
| 6.2.1 | 通货膨胀                 | 117 |
| 6.2.2 | 菲利普斯曲线               | 126 |
| 6.3   | 经济波动与周期              | 128 |
| 6.3.1 | 经济周期的基本知识            | 128 |
| 6.3.2 | 经济周期与宏观经济指标          | 131 |
| 6.3.3 | 经济周期理论               | 133 |
| 7     | IS-LM 模型的政策含义        | 144 |
| 7.1   | 财政政策和货币政策概述          | 144 |
| 7.2   | IS-LM 模型与财政政策        | 145 |
| 7.2.1 | 财政政策对 IS 曲线的影响       | 145 |
| 7.2.2 | 财政政策的作用效果            | 146 |
| 7.3   | IS-LM 模型与货币政策        | 148 |
| 7.3.1 | 货币政策对 LM 曲线的影响       | 148 |
| 7.3.2 | 货币政策的作用效果            | 148 |
| 7.4   | 财政政策和货币政策的混合使用       | 150 |
| 7.4.1 | 不同政策组合的效果            | 150 |
| 7.4.2 | 凯恩斯主义极端情形下政策组合效果     | 151 |
| 7.4.3 | 古典主义极端情形下政策组合效果      | 151 |
| 7.5   | 蒙代尔—弗莱明模型            | 156 |
| 7.5.1 | 固定汇率制下的政策效果          | 156 |
| 7.5.2 | 浮动汇率制下的政策效果          | 158 |
| 7.5.3 | 不同汇率制度下的政策效果总结       | 161 |
| 8     | AS-AD 模型的政策含义        | 163 |
| 8.1   | AS-AD 模型与货币政策        | 163 |
| 8.1.1 | 新古典 AS-AD 框架下的货币扩张效应 | 163 |

- 8.1.2 新古典的货币政策无效性主张 165
- 8.2 AS-AD 模型与财政政策 167
  - 8.2.1 凯恩斯观点 167
  - 8.2.2 古典观点 167
  - 8.2.3 新凯恩斯主义的稳定化政策 168
- 8.3 AS-AD 模型与总需求冲击 169
  - 8.3.1 凯恩斯 AS-AD 模型对总需求冲击的解释 169
  - 8.3.2 新古典 AS-AD 模型对总需求冲击的解释 170
- 8.4 AS-AD 模型与总供给冲击 172
  - 8.4.1 凯恩斯 AS-AD 模型对总供给冲击的解释 172
  - 8.4.2 新古典 AS-AD 模型对总供给冲击的解释 174
- 8.5 开放条件下的内外均衡调整 177
  - 8.5.1 AS-AD 框架下的内外均衡 177
  - 8.5.2 自动调整 178
  - 8.5.3 政策调整:支出转换和削减支出 178
  - 8.5.4 贬值手段 178

## 9 宏观经济政策实践 185

- 9.1 宏观经济政策目标和工具 185
  - 9.1.1 宏观经济政策目标 186
  - 9.1.2 宏观经济政策工具 188
- 9.2 财政政策 190
  - 9.2.1 财政收入政策 191
  - 9.2.2 财政支出政策 193
  - 9.2.3 财政政策的自动调节与主动调节 193
- 9.3 货币政策 197
  - 9.3.1 银行体系与货币供给 197
  - 9.3.2 货币政策的主要工具 200
  - 9.3.3 货币政策的新理论和新课题 204

## 10 宏观经济学流派与发展 209

- 10.1 新古典综合派 209
  - 10.1.1 新古典综合派产生的背景及含义 209
  - 10.1.2 新古典综合派的主要理论 210
  - 10.1.3 新古典综合派的政策主张 211

|        |                    |     |
|--------|--------------------|-----|
| 10.2   | 新古典宏观经济学与新凯恩斯主义经济学 | 211 |
| 10.2.1 | 两个流派在基本假设上的分歧      | 212 |
| 10.2.2 | 两个流派在解释经济波动方面的分歧   | 212 |
| 10.2.3 | 两个流派在政策主张上的分歧      | 216 |
| 10.3   | 货币主义学派             | 216 |
| 10.3.1 | 货币主义产生的历史背景        | 216 |
| 10.3.2 | 货币主义的理论基础          | 217 |
| 10.3.3 | 货币主义的主要观点          | 221 |
| 10.3.4 | 货币主义的政策主张          | 221 |
| 10.3.5 | 货币主义的影响            | 223 |
| 10.4   | 供给学派               | 225 |
| 10.4.1 | 供给学派产生的历史背景        | 225 |
| 10.4.2 | 供给学派的主要观点          | 225 |
| 10.4.3 | 供给学派的政策主张          | 227 |
| 10.4.4 | 供给学派的影响            | 228 |

|      |     |
|------|-----|
| 参考文献 | 231 |
|------|-----|

# 1 导论 .....

## 经济问题

### 经济危机可以预测吗？

鲁比尼进行了一系列关于 20 世纪 90 年代新兴国家经济崩溃的研究,从 1994 年的墨西哥,1997 年的泰国、印尼、韩国,1998 年的俄罗斯与巴西,到 2000 年的阿根廷,他发现现代国家经济崩盘有一大共同点:赤字太多,支出大于收入。在了解症结后,他决定找出下一个会崩盘的经济体。反复研究比较许多国家后,他惊讶地发现,下一个面临风暴的国家竟然是美国。彼时正当 2006 年 7 月,多头气势正盛。此后,他又在 2008 年上半年预言了投资银行的倾覆。在刚刚过去的 2008 年,人们共同见证了投资银行帝国的分崩离析。同样的,2008 年诺贝尔经济学奖获得者保罗·克鲁格曼在 2006 年底发表了一篇名为《经济风暴的征兆》的文章,提前预测到了 2008 年爆发的美国次贷危机。另外,早在 1996 年,克鲁格曼就已在《流行国际主义》一书中成功预言了亚洲金融危机。

(新浪网, <http://www.sina.com.cn>, 2009\_02\_06)

任何学科都有其基本的概念、理论和定理,从而探讨特定领域的本质和规律,解释大量貌似杂乱的各种特定现象。经济学经过长期的发展,根据研究对象的不同可以分成两大领域:微观经济学和宏观经济学。“微观”和“宏观”这两个词都来自希腊语,前者是指从小的方面去观察,后者则是指从大的方面去观察。相对而言,微观经济学研究的是经济活动中个体决策者的行为及后果,而宏观经济学研究的是社会总体的经济行为及后果,如国民收入、经济增长、经济波动与经济周期、失业与就业、物价与通货膨胀等问题。因此,学好宏观经济学、掌握宏观经济理论和分析方法可以使我们获得一把分析、判断整个国家和社会经济形势和走势的钥匙。

要学好宏观经济学,准确分析宏观经济运行,首先应该了解宏观经济学的产生和发展历程;然后,必须明确宏观经济学的研究对象,了解和把握宏观经济学研究的基本问题;接着,还必须了解宏观经济学的主要研究方法,掌握一些相关的重要概念;最后,还要熟悉整个宏观经济学的内容体系,在掌握宏观经济学基本理论的基础上,能够尝试运用宏观经济学的方法去认识、分析和解决社会经济生活中的实际问题。本章将对上述问题进行简要的

论述,并以此作为读者进入宏观经济学神秘殿堂的导引。

## 1.1 宏观经济学的产生和发展

从宏观层面来分析经济运行的状况,这在经济学研究上由来已久,但宏观经济学作为理论经济学中一门独立的分支学科,是在1936年凯恩斯的著作《就业、利息和货币通论》(后文简称《通论》)出版后才正式形成的。20世纪60年代晚期,凯恩斯主义开始出现裂痕,分歧逐渐扩大。此时,关于经济活动更传统的观点卷土重来。从20世纪60年代到20世纪80年代,凯恩斯主义先后受到了新古典主义经济学三波浪潮的冲击。它们是以弗里德曼为代表的货币主义、以卢卡斯为代表的理性预期革命、以基德兰德和普雷斯科特为代表的真实商业周期理论。目前看来,新古典主义和新凯恩斯主义究竟谁占上风呢?还是让我们以事实说话吧。格里高利·曼昆曾提到在新古典主义的阵营中,还没有哪位大师离开学术圈,去公共政策领域担任过重要的职位。相反,新凯恩斯主义者就如同早期凯恩斯主义者一样,有许多人离开象牙塔几年时间,去华盛顿服务。其中包括斯坦利·费希尔、拉里·萨默斯、约瑟夫·斯蒂格利茨、珍妮特·耶伦、约翰·泰勒、理查德·克拉利达、本·伯南克和格利高里·曼昆等。

### 1.1.1 宏观经济学的发展历程

宏观经济学的形成和发展,大体上经历了三个时期。

#### (1) 萌芽时期

从17世纪中叶到20世纪30年代凯恩斯的《通论》出版之前,这一时期是宏观经济学的萌芽时期。

在宏观经济学的萌芽时期,有很多杰出的经济学家诸如古典经济学思想的系统建立者亚当·斯密、古典经济学思想的创始人配第、古典经济学的集大成者李嘉图、新古典主义洛桑学派的创始人瓦尔拉斯、剑桥学派的创始人马歇尔等,他们在各自研究的领域及其著作中提出了一些研究宏观经济运行的思想观点和政策措施的建议,有的还提出了一些很有见地的具体理论。但是,就其总体而言,在这一时期,宏观经济学这一范畴的术语革命尚未产生,更谈不上形成系统和成熟的宏观经济学理论,甚至连宏观经济学研究的方法、对象、目标等都没有明晰的认识,因而只能称为宏观经济学的萌芽时期。

#### (2) 凯恩斯主义宏观经济学的创建和形成、完善时期

这一时期是指从1936年凯恩斯的《通论》发表到20世纪70年代之前的时期。这一时期通常又分为两个阶段。

第一个阶段是凯恩斯革命与现代宏观经济学的建立,即以1929—1933年大危机中国家为干预经济实施各种做法、形成大量的宏观经济学实践为发端,到1936年凯恩斯发表著名的《通论》、建立和形成最早的、系统的宏观经济学理论体系,标志着宏观经济学的正式产生。催生宏观经济学的大背景是20世纪30年代的大萧条,是前所未有的经济崩溃。1933年,美国的失业率高达25%,真实GDP比1929年下跌了31%。大萧条给当时的人们带来了巨大的冲击,同时危机比什么都更能吸引思想界的关注。那个时期的许多著名经济学家,例如劳伦斯·克莱茵、弗兰科·莫迪利安尼、保罗·萨缪尔森、罗伯特·索洛和詹姆斯·托宾等,都曾在自传或文章里承认,大萧条是影响他们职业生涯的关键历史事件。凯

恩斯的《通论》是探讨当时形势的学术焦点。20世纪30年代末到40年代初,托宾在哈佛求学,他报告了那里的反应:“资深教员大多抱有敌意……而年轻教师和研究生们则对凯恩斯的书趋之若鹜。”凯恩斯与马歇尔并列成为30年代经济学期刊中引用率最高的学者,他在40年代排名第二,仅次于希克斯。这一影响持续了很长的时间,甚至在他去世的20年后,自1966年到1986年,凯恩斯的引用率还排名第14位。

第二个阶段是凯恩斯主义学派宏观经济学的发展和完善时期。凯恩斯理论形成后,在资本主义国家得到了广泛的运用,但是,随着社会和经济发展的不断进步,需要对宏观经济学的理论进行相应的创新。因此,相当一部分经济学家以凯恩斯理论为基础,对宏观经济学进行修正和完善。其中比较突出的如包括萨缪尔森、R·哈德、A·汉森等人为代表的新古典综合派和以罗宾逊夫人、希克斯等人为代表的新剑桥学派。这两个学派之间的争论被称为“两个剑桥之争”。特别是美国经济学家萨缪尔森的那部至今还十分畅销的《经济学》教科书,可以说集中体现了这一时期的凯恩斯主义宏观经济学的发展和完善。在科学理论的贡献方面,《通论》取得了巨大的成功,它引发的革命吸引了当时许多杰出的学者,而这些人的非凡贡献为人们对短期经济波动的解释开辟了新的思路。对此,萨缪尔森后来作了一个精炼的总结:“凯恩斯主义革命是20世纪经济学发展史中最重大的事件。”

### (3) 非凯恩斯主义宏观经济学形成和发展时期

如果说20世纪70年代以前是凯恩斯主义一统天下,那么,70年代以后,由于资本主义经济发展出现了诸如滞胀等许多新问题,使得凯恩斯主义宏观经济学开始走下神坛,并且引发了一大批新的经济学家重新认识和分析宏观经济问题。在这样的一个过程中,形成了一些非凯恩斯主义宏观经济学派,其中包括以弗里德曼为首的货币主义学派、以卢卡斯为代表的理性预期学派、以蒙代尔等人为代表的供给学派等,后来这些流派形成了新古典宏观经济学派。新古典运动的参与者并不羞于表达自己的志向,也很为已有的成就感到自豪。在20世纪80年代发表的名为《凯恩斯主义经济学的终结》的文章里,卢卡斯做了更直白的评论:“在40岁以下的优秀经济学家中,已经没有人把自己和自己的研究称为凯恩斯主义了,把某人列入凯恩斯主义者甚至会招来抗议……”然而,就在卢卡斯对凯恩斯主义说风凉话的时候,“新凯恩斯主义”已蓄势待发。

这一时期的凯恩斯主义宏观经济学派为了保持其曾经有过的统治地位,也在继续修改自己的理论,并吸收了其他非凯恩斯主义学派的观点,这就是一般所称的现代主流经济学。能准确判定为“新凯恩斯主义”的第一批研究始于20世纪70年代。“新凯恩斯主义”的代表人物包括巴罗、格罗斯曼、费希尔、布兰查德、罗默、斯蒂格利茨、曼昆等。新凯恩斯主义对凯恩斯开创的宏观经济学大厦作了微观经济理论的补充,从而有助于调和“看不见的手”与宏观经济的短期失调之间的矛盾,让我们可以明白,当存在价格粘性、理性预期、价格制定者的激励机制的时候,市场如何发挥作用。特别是到了20世纪80年代以后,以曼昆、罗默等一批年轻的美国经济学家们,力主宏、微观合流,同时试图把现代主流经济学和非凯恩斯主义宏观经济学派整合起来,形成全新的新凯恩斯主义经济学,使宏观经济学的发展又到了一个重要的分化期。

#### 1.1.2 宏观经济学的四次重大变革

宏观经济学形成和产生以来,根据其研究的方法和重点问题,以及其力求达到的目标

和为实现这些目标所主张采用的政策措施,大致上经历了四次比较重大的变革。

### (1) 凯恩斯革命

这是对古典经济学的革命。古典经济学认为资本主义经济是和谐的、完全竞争的、充分就业的经济,依靠市场机制的完善性、自发性调节经济运行。如萨伊提出著名的“萨伊定律”,即“供给创造需求”。但是,20世纪30年代的一场浩大的经济危机,打破了萨伊神话,使古典经济学的理论遭到了重创。在这样的特定条件下,为了适应当时的社会 and 经济发展需要,凯恩斯不但放弃了传统的经济学研究方法,改从总量和宏观的视角研究经济,而且承认资本主义经济中存在失业,指出有效需求不足是失业的原因,并且明确认为市场的自发作用不能保证资源的有效利用,也不可能实现充分就业水平。因此,唯一的方法只能是用国家干预的经济政策代替古典经济学自由放任的经济政策,从而形成了以国民收入决定理论为中心、以国家干预为政策基调的凯恩斯主义宏观经济学,完成了对传统的微观经济学的革命。这次革命史称“凯恩斯革命”,在西方经济学史上也被看作是一次重大的变革或革命。

### (2) 货币主义革命

自20世纪50年代后期开始,弗里德曼就打着对抗“凯恩斯革命”的旗帜,提出所谓“现代货币数量论”,重新强调货币政策的重要作用,抨击凯恩斯扩张的财政政策会造成滞胀,并主张自由汇率制或浮动汇率制。但是,弗里德曼的理论在当时并没有什么大的影响。直至20世纪70年代以后,由于资本主义经济中出现滞胀,即失业和通货膨胀并存(这对正统的凯恩斯主义经济学新古典综合学派是一次沉重的打击),并且日趋严重,货币主义理论才开始流行起来。特别是英国撒切尔夫人在当时决定采用货币主义理论在英国进行实践,使货币主义革命进入高潮,形成了宏观经济学发展中的一次重大变革。

### (3) 供给学派的理论

有“白宫学派”之称的供给学派兴起于20世纪70年代。早在60年代中期,该学派代表人物之一,蒙代尔就提出了不同汇率体系下的货币政策和财政政策的分析,而且最佳货币区理论也已经成型了。供给学派的宏观经济主张主要有:恢复萨伊定律,主张由供给来调节需求;降低税率刺激供给,从而刺激经济活动;放松政府的干预和限制,加强市场调节作用;等等。

### (4) 理性预期学派理论

20世纪60年代中期以后,随着经济滞胀现象的加剧,作为主流学派的新古典综合理论开始受到其他学派的抨击与非难,理性预期理论开始应运而生。虽然该学派至今仍然没有形成一整套系统的理论,但其所倡导的革命对经济学界的影响却越来越大。以卢卡斯为代表人物的理性预期学派认为,人们可以作出合乎理性的预期指导自己的行为,价格具有完全伸缩性。他据此提出,政府干预经济无论是从长期来看,还是从短期来看,都是无效的。应该发挥预期在模型中所起的作用,加强理性预期,作为政府制定政策的依据。特别是2002年以来,诺贝尔经济学奖越来越多地倾向于预期和实证的行为经济学、实验经济学等,更是充分肯定了理性预期学派理论的革命性作用。

## 1.1.3 宏观经济学的流派之争

宏观经济学自产生以来,可以说是流派纷呈,并且“各领风骚数十年”。特别是由于美

国在现代宏观经济研究中的中心地位,宏观经济学中的两大流派之争尤为突出,并且被形象地说成是“海水边”与“湖水边”的经济学家之争,海水边经济学家主要指在哈佛大学、麻省理工学院和斯坦福大学的新凯恩斯主义经济学家,这几所学校位于大西洋和太平洋沿岸;湖水边经济学家主要是指在芝加哥大学和明尼苏达大学的新古典宏观经济学家,这两所学校位于五大湖沿岸。

这两派经济学家在分析长期中的宏观经济问题时并没有重大分歧,他们都认为,在长期中通过市场机制调节可以实现充分就业均衡;长期经济增长取决于由技术进步和资本积累决定的生产率的提高;长期中的物价水平取决于货币数量多少。他们的分歧主要集中在短期宏观经济分析和由此得出的政策主张上。

新凯恩斯主义经济学家认为,在短期中市场机制的调节是不完善的,难以实现充分就业的均衡。例如,当劳动需求减少时,工资不能迅速下降,这时劳动的供给大于需求,就出现失业。在商品市场上,由于价格粘性,商品的供给不一定总等于需求。当商品需求减少时,价格不能迅速下降。这时商品的供给大于需求,就出现衰退。在资本市场上,由于信息不对称导致存在信贷配给,这时利率也无法使资本市场总保持均衡。

这种短期中市场调节的不完善性引起经济周期波动与失业,因此,为了稳定经济,政府必须用经济政策调节经济。简言之,新凯恩斯主义是主张国家干预经济的。

新古典宏观经济学家则认为,无论在短期还是长期中,市场机制的调节都是完善而及时的。因此,总能实现充分就业的均衡,他们把这种状态称为市场出清。具体来说,在劳动市场上,工资是有伸缩性的,随劳动供求关系的变动而迅速变动,使劳动市场处于供求均衡状态。同样,在资本市场上利率的调整使资本市场均衡。因此,保持宏观经济稳定的方法是让市场机制充分发挥作用,而不是政府的干预。简言之,新古典宏观经济学是主张自由放任的。

整个宏观经济学的历史就是国家干预与自由放任这两个学派争论的历史,也正是这种争论推动了宏观经济学的发展。这两派有对立也有一致,有争论也有互相吸收。无论他们的观点如何,都会深化我们对宏观经济的认识。海水之中有湖水,湖水之中亦有海水,从分歧到融合,变排斥为包容,构成了当前宏观经济学发展的鲜明特点。

## 1.2 宏观经济学的研究对象

在过去一百年间,为什么一些国家收入迅速增长而另一些国家仍然陷于贫困之中?为什么一些国家通货膨胀率居高不下而另一些国家却维持了物价的稳定?为什么所有国家的经济都经历衰退和萧条——周期性的收入减少和失业增加的时期——而政府的政策怎样才能减少这些事件发生的频率和减轻其严重程度?宏观经济学通过对整体经济的研究,正力图回答这些问题以及许多相关的问题。经济整体(或称为“经济体”)是指一个生产、分配和消费商品与服务的体系,一般是一个国家或经济独立的地区。宏观经济学以社会整体的经济行为及结果为研究对象,运用总量分析方法(即宏观分析方法)研究整个社会的经济活动,内容涉及国内生产总值的核算、经济增长理论、经济繁荣与衰退理论、宏观经济政策的运行机制及政策效应分析,其中,国民收入是进行宏观分析的关键。因此,宏观经济学可

被视为这样一门学科:研究整个国民经济的活动,分析不同经济活动总量之间的相互关系及其对总体经济表现的影响,分析国民经济中商品与劳务的总产量和资源的总利用量的决定机制,研究总量波动的原因等。可见,宏观经济学是研究总量运行的经济理论体系。

### 1.2.1 宏观经济学研究的主要对象

从研究的具体问题看,宏观经济学的研究对象主要有以下四个方面:

#### (1) 总产出

既然宏观经济学是以整个国民经济活动作为研究对象的,它必然要分析与整个国民经济活动有关的或与经济资源利用情况有关的最基本的总量:国民生产总值、国民生产净值、国民收入以及相应的经济总量的决定与变动。因此对总产出或国民收入水平的研究是宏观经济学的核心问题。宏观经济学就是要从总需求和总供给的角度出发,分析国民收入的决定及其变动的规律,在此基础上进一步研究和解释整体经济中的其他各种问题。

#### (2) 通货膨胀

通货膨胀就是价格水平的普遍上升。当然,宏观经济学研究的价格水平不是单个产品或单个要素的价格,而是一国物价的总水平。物价水平为什么总是在变动?为什么通货膨胀或通货紧缩始终伴随着经济的增长,但人们仍不喜欢通胀,它到底造成了什么危害?无论如何,价格水平大幅度提高即通货膨胀对经济非常有害。因此,探讨通货膨胀的性质、种类和原因,并提出相应的对策已成为宏观经济学的主要任务。

#### (3) 失业

20世纪30年代,空前严重的经济危机使西方世界的失业和半失业人口高达4000多万,成为影响经济和社会发展的严重问题。传统的经济理论由于坚持市场经济运行是和谐的、市场是可以完全出清的,而根本无法解释经济运行中的客观事实。凯恩斯对经济大萧条的分析及其就业理论的产生革新了经济学,“失业”成了宏观经济学研究的主要经济问题,失业率也就成为反映要素市场和整个经济运行状况的主要经济指标。因此,研究失业的性质、特征、分类、原因以及解决方法就成为宏观经济学的重要课题。

#### (4) 政府治理(宏观经济政策)

宏观经济学是为国家干预经济服务的。宏观经济理论要为这种干预提供理论依据,而宏观经济政策则是要为这种干预提供具体的措施。宏观经济政策是从全局上对经济运行施加影响的方法和手段,即政府为实现宏观经济运行目标而采取的措施的总和,具体包括财政政策、货币政策、就业政策、收入政策以及各种经济政策的协调等。

### 1.2.2 宏观经济学与微观经济学的主要区别

宏观经济学和微观经济学是经济学的两大区域,并且两者有着明显的区别。

宏观经济学涉及经济总量的活动,包括总产出和收入、总就业和失业、价格水平和通货膨胀。它是理论经济学的一个重要组成部分,和微观经济学共同构成理论经济学的基础。微观经济学注重经济活动中各经济主体如何作出各自的最优选择,以及如何协调他们的选择(通过市场或通过等级制度),强调的是个别经济主体(家庭、厂商和政府机构)的活动是如何联系起来成为一个整体的,较为狭窄地集中于具体商品的数量和价格上,诸如鸡蛋或饼干的数量和价格,并对某些资源的配置问题加以讨论。