

理论攻坚-经济

(讲义+笔记)

主讲教师：李缙

授课时间：2023.11.06



粉笔公考·官方微信

理论攻坚-经济（讲义）

第六篇 经济

第一章 宏观调控及其政策

第一节 宏观调控概述

定义	国家或政府采取各种手段对国民经济进行调控	
特点	宏观、间接	
目标	促进经济增长	投资、消费和出口
	增加就业	失业率 = 失业人口 / 劳动力人口 × 100%
	稳定物价	抑制通货膨胀，避免通货紧缩，维持币值的稳定
	保持国际收支平衡	出口 > 进口为顺差（盈余） 出口 < 进口为逆差（赤字） 顺差过大导致对外依赖和国内通胀

真题演练

（2020 广东·判断）我国要加快完善社会主义市场经济体制，建设高标准市场体系。物价长期固定是高标准市场体系特征之一。（ ）

第二节 财政政策概述

中央 财政	收入	关税、消费税等
		发行国债
		央企利润
	支出	国防、外交、对地方转移支付
地方 财政	收入	房产税、契税等
		发行地方债
		土地出让金
		政府融资平台获得的社会资本
	支出	教育、基建、行政经费等

第三节 货币政策概述

主体	中国人民银行（国务院组成部门）
货币需求量	原则：与流通中所需要的金属货币量一致
货币供应量	原则：调节货币供应量以适应货币需求量（稳健的货币政策）
	调节工具：货币政策三大法宝（法定存款准备金率、再贴现率、公开市场业务）、外汇占款

第二章 通货膨胀及其治理政策

第一节 通货膨胀概述

含义	流通中的货币量超过实际需要的货币量	
表现	纸币贬值	
	物价持续全面上涨	
指标	消费者物价指数（CPI）增幅大于 3%	
影响	收入再分配效应	对固定收入者不利 对持有资产者有利
	实际利率（实际利率 = 名义利率 - 通货膨胀率）变为负值	对储蓄者、债权人不利 对债务人有利
合理行为	持有实物或金融资产而非现金	
	多从银行贷款，而不提前还贷	

第二节 财政政策治理通胀

主体	方向	具体手段	
政府	紧缩性财政政策	国家预算	多收少支
		税收	多收
		政府购买（有偿）	减少
		政府转移支付（无偿）	减少
		国债（基建型）或地方债	减发
		国债（回收型）	增发

真题演练

- 1.（单选）下列选项中关于财政作用的说法，正确的有（ ）。
- ①国家财政是促进社会公平、改善人民生活的物质保障
- ②要发挥财政在促进社会事业发展中的作用，关键是要增加税收

③国家财政具有促进国民经济平稳运行的作用

④财政收入减少，会减少企业和个人的收入

A. ①②

B. ①③

C. ②④

D. ③④

2. (2021 广东·多选) 国债，又称国家公债，是国家以其信用为基础，按照债券的一般原则，通过向社会筹集资金所形成的债权债务关系。下面关于国债的描述正确的有（ ）。

A. 发行主体是国家

B. 债务人一般只能是国家

C. 债权人只能是本国公民

D. 具有最高的信用

3. (2022 广东·判断) 我国商业银行的资本金主要来源于财政拨款。（ ）

第三节 货币政策治理通胀

主体	方向	具体手段	
央行	紧缩性货币政策	法定存款准备金率	提高
		再贴现率	提高
		公开市场业务	卖出
		利率	提高

真题演练

(单选) 调节总需求的货币政策工具有法定存款准备金率、公开市场业务、（ ）政策。

A. 贴现

B. 转贴现

C. 再贴现

D. 再担保

第三章 汇率及其变动影响

概念	一国货币与另一国货币的比率或比价	
表现	本国货币为本币，外国货币为外币或外汇。本币汇率上升，本币升值；本币汇率下降，本币贬值	
变动影响	进出口	本币贬值，促进货物出口，抑制货物进口
	服务业	本币贬值，可促进外国人来本国旅游和留学，不利于本国人去外国旅游和留学
	热钱（短期）	本币贬值，促进热钱外流，即本币更多兑换为外币，对外币需求增加
	投资（长期）	本币贬值，促进外国对本国投资

真题演练

（2021 广东·多选）贸易差额可以表明国家对外贸易的收支状况，影响一国贸易差额的因素包括（ ）。

- A. 汇率
- B. 商品价格
- C. 贸易协定
- D. 贸易壁垒

理论攻坚-经济（笔记）

【注意】本节课为广东系统班经济理论攻坚课程，经济在考试中占比不大，课程中会将知识点讲透彻，有补充知识和细节的讲解，也有会拓展练习，争取在理论课中把知识点讲透。

第一章 宏观调控及其政策

第一节 宏观调控概述

定义	国家或政府采取各种手段对国民经济进行调控
特点	宏观、间接



【解析】宏观调控概述：广东经济中主要考查宏观经济，在大的学科中属于西方经济学的内容，如果大学学的是经济专业可能会学到，最核心的内容为宏观调控，所以先了解宏观调控。

1. 定义：国家或政府采取各种手段对国民经济进行的一种调节与控制。

（1）主体：国家或政府。

（2）客体：国民经济。

（3）背景：宏观经济学出现之前，西方经济学信仰亚当·斯密（自由主义者），他相信经济领域可以通过市场配置好，政府为守夜人，负责抓捕盗贼、维护秩序即可，采取自由放任的政策。但是遇到了挫折，即二九三三大危机，美国的经济萧条波及了整个资本主义社会，于是政府不得不出手，凯恩斯的好朋友为当时的美国总统罗斯福，凯恩斯给罗斯福写信不要再放任经济，应该政府采取措施调节经济，于是有了罗斯福新政（落实）。宏观调控离不开国家的支持。政府

改变了过去守夜人的角色，开始直接调节经济。

2. 特点：

（1）宏观而非微观：国家做出政策考虑的后果是对整个国家和国民经济的影响，国民经济得到好处，但是某个企业、家庭、行业可能会遭受到严重的挫折，如教培行业非常兴盛，资产达到几千亿产值，但是国家出台政策，政策上将其消灭，只要事情对国民经济有利，牺牲一个行业也是可以的。

（2）间接为主，直接为辅：两点之间直线最短，但是现实生活中解决经济问题，直线可能不是最短的。如降房价，政府可能出台政策限定房价为 1 万/平（直接政策），但是采取直接政策的后果并不好，业主和房地产商之间会签订阴阳合同，政府还要去查。间接方式为想要降房价可以调高房贷利率，买房付出的利息比较高、付出的资金成本会比较大，大家买房的意愿也会下降，任何市场需求下降对价格肯定会产生影响，买房的人少了之后房价自然而然就降下来。间接手段一般用的较多，因此是以间接为主、直接为辅（不排除必要的直接手段）。

调节手段	含义	提出者	著作
看得见的手	宏观调控	凯恩斯	《就业、利息和货币通论》
看不见的手	市场手段	亚当·斯密	《国富论》

【注意】拓展：

1. 看得见的手/有形的手：宏观调控（大家都看得见），凯恩斯提出，著作《就业、利息和货币通论》。就业是宏观经济学家比较关心的事情。

2. 看不见的手/无形的手：市场手段，亚当·斯密提出，著作《国富论》（微观角度）。我国是两只手结合使用，有市场，也有宏观调控。

目标	促进经济增长	投资、消费和出口
	增加就业	失业率 = 失业人口 / 劳动力人口 × 100%

【解析】目标：口诀“两增一稳保平衡”，两增指促进经济增长、增加就业，一稳指稳定物价，保平衡指保持国际收支平衡。

1. 促进经济增长：

（1）政府工作报告中有一句话为“经济中高速增长，高质量发展”，增长和发展是两个维度的事情。增长为量的增加（速度的问题），高质量发展，为质量的问题。促进经济发展不是宏观调控的目标。

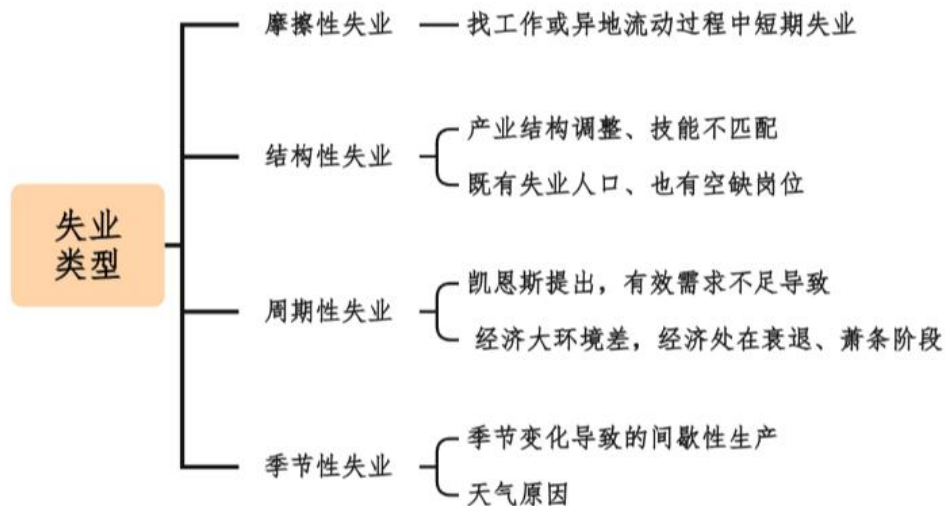
（2）经济增长一般用 GDP（国内生产总值）衡量，拉动经济增长的“三驾马车”是投资、消费和出口。投资和消费指在国内进行，为内需。

①投资：不是指购买股票、基金等投资，而是资金需要流动到生产领域，如将钱投入到生产中雇佣工人、购买土地、机器等。

②消费：花钱使用、消耗物质产品。

③出口：外需，将商品出口到国外。

2. 增加就业（充分就业）：让就业尽可能增加，达到充分就业的程度。在实际统计中一般就业人口为多数，失业人口为少数。失业率=失业人口/劳动力人口×100%。比如八十岁的老同志退休了，本来就不用上班，所以不会算作是劳动力，但是他属于总人口，所以需要在失业率统计之外。



【注意】失业类型：

1. 摩擦性失业：最大的特点为失业时间短，大学毕业后需要花时间写简历，参加面试等；从毕业到找到工作需要花费时间，会有几个月的时间没有工作。现实中经济运转有阻力，短期失业成为摩擦性失业。比如毕业之后找工作、跳槽到找到新工作之间的时间、异地流动等。

2. 结构性失业：由于经济体发生产业结构升级转型，我国之前是劳动密集型产业，比如做鞋子、袜子、精密仪器的组装，不需要先进技术，劳动人口收入不高；现在是技术密集型产业，比如航空航天、芯片制造、互联网公司，工作的人收入会提高。产业结构升级的过程中，有许多需要劳动力的厂子倒闭，去往东南亚国家。以前普通的工人技能不匹配，导致高端企业缺人，找不到合适的人。国家可以通过安排再就业，培训失业的人掌握更多的技能。

3. 周期性失业（重点）：经济自身发展存在一定的周期性，分为四个阶段。

（1）衰退：经济从顶点开始往下掉，会出现大量企业倒闭、大量工人失业。新增的失业人口会比较多。

（2）萧条：如果企业倒闭的情况一直加剧，会出现经济萧条，没有太多新增失业，维持在非常低迷状态，比如 1929-1933 大危机。

（3）复苏：过去的经济萧条会随着经济变化进行复苏，形势开始好转，就业逐渐上升。

（4）繁荣：经济复苏到一定程度达到繁荣阶段，此时就业率高、经济发展好、失业人口少。但在繁荣一段时间之后，很有可能又遇到危机，再直接转入衰落。

（5）相对顺序：四个阶段从哪个阶段开始都可以，但是可能存在危机，进入下一个衰退→繁荣的阶段，相对顺序不能改变。

（6）因为经济环境太差，任何人都可能失业，导致周期性失业的引发因素有很多，如自然灾害、疫情等；会出现有效需求不足，大家都失业，没有人消费。有效需求/总需求<总供给。宏观调控指经济出现周期性失业时，政府出面通过宏观调控进行治理。

4. 季节性失业：由于四季周期性变化导致，如冬天，农业、建筑业会停工，为天气原因。

目标	稳定物价	抑制通货膨胀、避免通货紧缩、维持币值的稳定
	保持国际收支平衡	出口>进口为顺差（盈余） 出口<进口为逆差（赤字）
		顺差过大导致对外依赖和国内通胀

【解析】

1. 稳定物价：抑制住通货膨胀，避免通货紧缩（物价跌的太快），维持币值的稳定（核心）。

（1）稳定物价≠固定物价，物价固定是物价完全不能变，不是固定物价，如十年前一碗肠粉和十年后肠粉的价格会发生翻天覆地的变化，在十年间慢慢发生的变化可以允许。如果物价涨得特别快，称为通货膨胀（流通中的货币膨胀，即太多，每个商品对应的货币总量变大）；物价跌得太快是通货紧缩。

（2）商品与货币是对应关系，如果市场上商品数量较多，需要与之对应的货币，比如之前苹果 10 元/个，现在市场上流通的货币总量是 300 万亿，如果将货币总量变为 600 万亿，当苹果的产量不变时，此时苹果价格变为 20 元/个；如果货币变为 150 万亿，此时苹果价格变为 5 元/个。

（3）稳定物价关键是货币的发行量要稳定，如果货币发行太多，任何东西多了都会不值钱，关键是通过控制货币的发行量，让币值维持稳定。

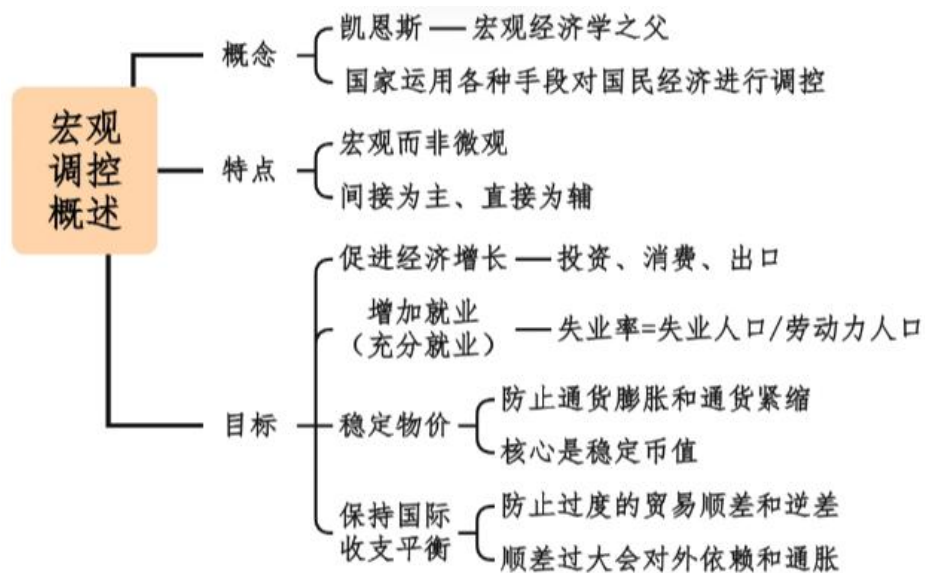
2. 保持国际收支平衡：

(1) 出口（收钱）、进口（支出），出口>进口是顺差，赚得多，也叫做国际贸易盈余；出口<进口是逆差（国际贸易赤字），即进出口的大小关系。

(2) 顺差不是越多越好，如果一个国家长期巨额保持很多顺差，会导致两个问题。

①投资、消费、出口，如果顺差大，说明出口多，非常依赖外国人买东西，如果突然某天外国环境发生变化，不要中国的商品，作为出口导向型经济需要转型，转型非常困难，会导致经济命脉不稳定，现在提倡内部大循环，依靠内需。

②如有些公司通过对外贸易赚钱，国际贸易结算货币为美元，赚了 1000 亿的美元，国内不能直接使用美元，需要在央行（中国人民银行）兑换为人民币后才能在国内使用，兑换比例由中国人民银行定，大约 1: 7 的兑换比例，中国人民银行可以印钞，无论拿多少钱，中国银行可以印钞进行兑换。假设每年有 1000 亿美元进入，需要兑换 7000 亿人民币。我国目前有 3 万亿美元的外汇储备，兑换为人民币为 21 万亿人民币，这么多的人民币在短短几年进入国内会导致通货膨胀。



【注意】宏观调控概述：

1. 概念：

(1) 提出者：凯恩斯——宏观经济学之父。

(2) 国家运用各种手段对国民经济进行调控。

2. 特点：

- (1) 宏观而非微观。
- (2) 间接为主、直接为辅。
- 3. 目标：两增一稳保平衡。

真题演练

（2020 广东·判断）我国要加快完善社会主义市场经济体制，建设高标准市场体系。物价长期固定是高标准市场体系特征之一。（ ）

【解析】1. 物价非固定而是稳定，可以变，不要变太快。【选×】

第二节 财政政策概述

中央 财政	收入	关税、消费税等
		发行国债
		央企利润
	支出	国防、外交、对地方转移支付

【解析】财政政策概述：

1. 财政政策和货币政策都是基本的概念，在宏观经济调控手段中属于经济手段（和钱有关）。财政在我国指国家收上来一些钱，再支出一些钱。政府是行政部门，存在的意义是为人民服务，花出去的钱都是收上来的钱；只有收税，才能提供国防、医疗、教育等。我国财政体系分为中央和地方两个部分。中央和各级政府都有财政，预算也分为中央和地方。

2. 中央财政：国务院（财政部）操作收和支的，分为四个渠道为税、利、债、券。

（1）收入：

①关税、消费税：货物进出海关需要缴纳关税，海关由国家管理，收上来的税都归国家。烟酒的消费税也归国家。

②发行国债：借来的钱。近期，中央财政发行了 10000 亿的国债发给地方政府，今年给 5000 亿，明年再给 5000 亿。发行国债的主体是国家，有国家主权作为背书，所以不担心不还钱，只要国家在就会还钱。

③央企利润：我国国资委管理了大量央企，如中石油、中石化，挣钱后会

一部分利润交给国家。

④费：行政费如办护照收取 200 元工本费，以前结婚会花 9 元钱，现在很多费都没有了；主要针对企业征收。

（2）支出：国防、外交、对地方转移支付（地方缺钱，国家会给，为无偿的）。

地方 财政	收入	房产税、契税等
		发行地方债
		土地出让金
		政府融资平台获得的社会资本
	支出	教育、基建、行政经费等

【解析】地方财政（省、市、县地方政府）：

1. 收入：

（1）房产税、契税等：和房子有关，房价高，契税高；房子增值快，房产税高。对于地方财政是好事，地方有动力维持高房价。

（2）发行地方债：完整表述为地方政府专项债，过去不允许地方政府发债，但是地方会有大型的基建型工程，借来的钱专款专用，可以建机场、高铁，发行多少债由国务院财政部审批，确认额度，额度范围内可以发行地方债。财政部提前下放 2024 年的地方债专项额度给某个政府，为了让政府现在就可以使用。

（3）土地出让金：非正规收入，在过去为主要的收入来源之一，如将土地的使用权卖掉，如建住宅的地，卖出去的是 70 年的使用权，会收取一定的土地出让金，和当地房价相关，房价高，土地出让金才能赚得多。政府的收支每年度需要保持平衡，过去房价高地方财政收入高，会扩大支出，如建铁路、大桥、发展城市等，但是需要投 100 个亿分 5 年建设。每年都有稳定土地出让金的时候，20 亿的支出会有；但是房价低时，收 < 支，地方会出现债务危机。

（4）政府融资平台获得的社会资本：如城投公司，负责人为政府指派的，账目政府可以直接划走。法理上虽然不属于地方财政，但是实际上收到的钱归地方所用。

2. 支出：教育（小学、初中等）、基建（铁路、公路、机场、火车站）、行政经费（当地公务员的工资，如以前江苏的公务员工资高）等。如果卖地收入跟

不上，会出现降薪的情况。

第三节 货币政策概述

主体	中国人民银行（国务院组成部门）
货币需求量	原则：与流通中所需要的金属货币量一致
货币供应量	原则：调节货币供应量以适应货币需求量（稳健的货币政策）
	调节工具：货币政策三大法宝（法定存款准备金率、再贴现率、公开市场业务）、外汇占款

【解析】货币政策概述：

1. 主体：中国人民银行（央行），世界各国都有央行，如美国的央行为美联储，是很多银行自行组织的联合机构。我国的央行是国务院组成部门。命题：央行是政府（正确），原因：央行是国务院的“亲儿子”。考试会考查政府做了什么事情，多选题选项出现财政政策（政府）和货币政策（央行）都可以选择。如果题目为央行做了什么事情，不能选择财政政策。

2. 货币需求量：市场流通多少钞票和央行有关，可以控制货币的流通量，但是不能控制货币需求量。市场上需要多少货币由市面上所有商品的价格决定，如果市面上商品少、价格低，不需要太多货币。原则为与流通中所需要的金属货币量一致。

3. 货币供应量：调节货币供应量以适应货币需求量（稳健的货币政策）。积极的货币政策为供应量需要高于需求量，现在要求货币政策要稳健，随着经济的发展，市面流通的商品越来越多，流通的货币量也越来越多，使物价保持在合理水平。

（1）货币政策三大法宝：法定存款准备金率、再贴现率、公开市场业务。

（2）外汇占款：如现在有 3 万亿美元在央行手中，对应有 21 亿人民币在市场流通。如果现在又回来 1000 亿美元，则需要 7000 亿人民币，即增加了外汇占款。

第二章 通货膨胀及其治理政策

第一节 通货膨胀概述

含义	流通中的货币超过实际需要
表现	货币贬值、物价持续全面上涨
指标	消费者物价指数（CPI）增幅>3%

【注意】通货膨胀概述（重点）：主要学习如何治理通货膨胀，治理措施与治理通货紧缩的措施相反。

1. 含义：流通中的货币量超过实际需要的货币量。

2. 表现：

（1）货币贬值：钱不值钱，比如原来 100 元可以买 10 个苹果；当苹果涨到 20 元时，100 元只能买 5 个。

（2）物价持续全面上涨（最直接的表现）：比如苹果 10 元 1 个变成 20 元 1 个的经济现象。

3. 指标：消费者物价指数（CPI）增幅>3%，如 2021 年老百姓生活中需要使用水电（占比 10%）、猪肉（占比 20%）、出行交通（10%）等的价格，综合起来，分别乘以对应的百分比，指标大概是 100，综合算出的数字为消费者物价指数。2022 年根据同样的东西算出消费者物价指数为 102，此时 2022 年消费者物价指数的增幅为 2%。消费者物价指数也叫居民消费价格，具有一定的滞后性，如 2022 年年中 6 月想知道是处于通货膨胀还是通货紧缩，需要 2022 年底才能知道；即使以月为单位，2023 年 11 月份当月的消费者物价指数需要在 12 月份才能知道。

影响	收入再分配 效应	对固定收入者不利 对资产持有者有利
影响	实际利率（实际利率 = 名义利率 - 通胀率）为负	对储蓄者、债权人不利， 对债务人有利

【解析】影响：

1. 收入再分配效应（收入分配效应）：

（1）假设市面上生产出来的商品总量没有变，货币原本是 100 万亿，由于国家滥发，现在让全社会有 200 万亿，此时为通货膨胀，全国老百姓的总收入没有变化，如原来苹果 10 元一个，通货膨胀导致苹果 20 元一个，每个人实际创造的财富（收入）没有变化，假设大家手里的钱翻了一倍，物价也翻了一倍。总收入不变，生产出的商品是固定的，全国发行的货币翻了一遍，相当于数字游戏，总收入没变。

（2）但是在内部分配上发生问题，穷人（固定收入者，如工薪族、拿养老金的退休人员）在通货膨胀期间工资、养老金不会上升，但是物价上涨，穷人会受损。富人（有资产的人，在中国老百姓中占资产最大比重的为房子），如以前房子为 500 万，由于通货膨胀，房子变为 1000 万。

（3）后果：劫贫济富，会激化社会矛盾，导致社会贫富差距拉大。对固定收入者不利；对资产持有者有利。

2. 实际利率：比如银行的存款利率为 5%，年初存 100 元，年底拿到 105 元（名义利率）。现在发生严重的通货膨胀，年初苹果 10 元/个，年底苹果 20 元/个，105 元只能买 5 个苹果，购买力下降，发生钱的缩水。考虑利率要考虑实际利率（名义利率-通胀率），通货膨胀时期存钱会亏。

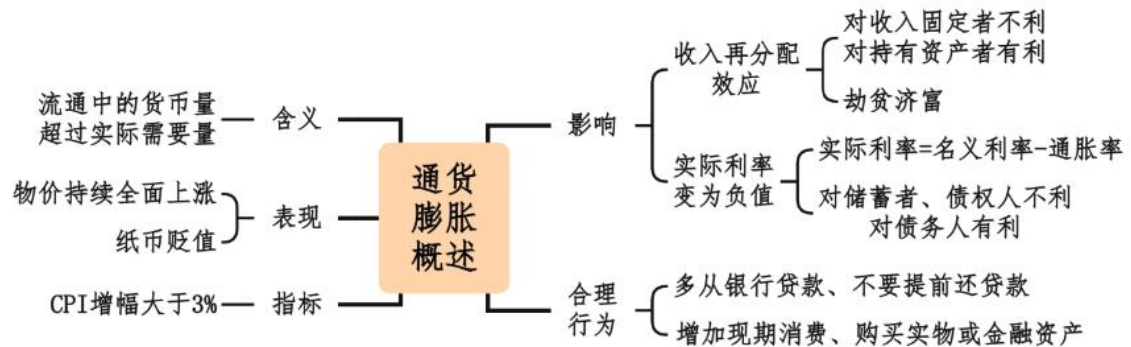
（1）通货膨胀对储蓄者不利：存钱的人（储蓄者）是得到利息的人，在通货膨胀严重时为亏损。付出利息给别人的人是赚的，给出的利益实际为负的利息。

（2）通货膨胀对债权人不利，对债务人有利：比如小李借给小美 100 万，年底小美还给小李 105 万。小李是债权人、小美是债务人。由于发生严重的通货膨胀，年初的 100 万可以买一辆路虎，年底的 105 万只能买一辆五菱宏光，相当于小李将路虎给小美一年，但是还回来的是五菱宏光，此时小美血赚、小李血亏。

合理 行为	持有实物或金融资产而非现金
	多从银行贷款，而不提前还贷

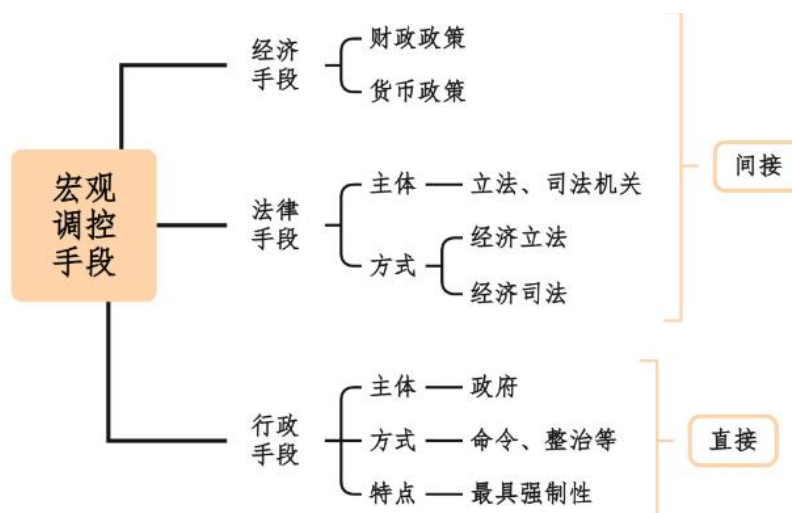
【解析】合理行为：

1. 持有实物或金融资产而非现金：如购买黄金、房子等。
2. 多从银行贷款，而不提前还贷。在通货膨胀时期，不能提前还房贷，通货紧缩时，可以提前还。过去 1-2 年中很多人都在提前还房贷，所以最近 2 年，国内经济为通货紧缩的情况。现在采取的一些政策为刺激经济增长采取的政策。



【注意】通货膨胀概述：

1. 含义：流通中的货币量超过实际需要量。
2. 表现：
 - (1) 物价持续全面上涨：如苹果从 10 块涨到 20 块。
 - (2) 纸币贬值：以前 10 元可以买苹果，现在需要 20 元。
3. 指标：CPI 增幅大于 3%。
4. 影响：
 - (1) 收入再分配效应：
 - ①对收入固定者、养老金领取者不利；对持有资产者有利。
 - ②劫贫济富。
 - (2) 实际利率变为负值：
 - ①实际利率=名义利率-通胀率。
 - ②对储蓄者（在银行存钱的人亏，付出利息的人赚）、债权人不利；对债务人有利。
5. 合理行为：
 - (1) 多从银行贷款、不要提前还贷款。
 - (2) 增加现期消费、购买实物或金融资产。



【注意】宏观调控手段：财政政策和货币政策属于经济手段，除此之外也有法律和行政手段。

1. 经济手段：间接为辅。

（1）财政政策。

（2）货币政策。

2. 法律手段（间接）：制定和利用经济相关的法律。如果制定刑法判人死刑不算法律手段。

（1）主体：立法、司法机关。

（2）方式：

①经济立法。

②经济司法。

3. 行政手段（直接手段）：

（1）主体：政府。

（2）方式：命令、整治等，没有余地。

（3）特点：最具强制性。

第二节 财政政策治理通胀

主体	方向	具体手段	
政府	紧缩性 财政政策	国家预算	多收少支

【解析】财政政策：

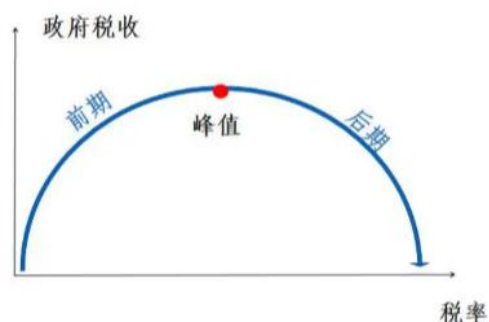
1. 主体：中央政府的财政部，决定钱的走向。
2. 方向：紧缩性财政政策指市面上的资金多（通货膨胀），需要从市场流出，流动到财政部。通货膨胀时期让市面上的钱减少即可。
3. 具体手段：
 - （1）国家预算：在每个财政年年初，需要做计划，收和支需要多少钱，通货膨胀时期需要多收少支。
 - （2）如果只考虑支出为削减预算（少花钱）。生活中可以理解为这个月花的多，下个月少支出点。

主体	方向	具体手段	
政府	紧缩性 财政政策	税收	多收

【解析】税收：多收，税收非常复杂，是无偿地从老百姓手中拿钱，需要考虑 2 个方面。

1. 税基：找谁要钱。
2. 税率：以多少百分比收钱。
3. 命题：税收和税率成正比增加（错误），原因：如果税率比较低，5%时可以承担；如果上升到 50%，很多原本可以交税的企业交不起会倒闭。总税收会下降。

拉弗曲线



税收并不是随着税率的增高在增高，当税率高过一定点后，税收的总额不仅不会增加，反而还会下降

【注意】

1. 拉弗曲线：税收并不是随着税率的增高在增高，当超过一定峰值后再提高

税率，税收总额反而下降，因此拉弗曲线是倒 U 形曲线，有顶点。

2. 在制定税收政策时有“放水养鱼，涵养税基”这句话，今年先放水，即减税、退税，让大家有钱，企业有钱会扩大投资规模，明年投资规模上去了，税基变得更大了，再收税；税率可能和过去一样或低一些，但由于税基大了，总税收还是增加，因此当年的税收（放水养鱼的那一年）肯定下降，第二年或往后税收增加，提高了财政的可持续性，一直有比较充足的财源，即不要竭泽而渔，不要把下金蛋的母鸡杀了，这样每年都有金蛋可拿。

主体	方向	具体手段	
政府	紧缩性 财政政策	政府购买（有偿）	减少
		政府转移性支付（无偿）	减少

【解析】政府购买和政府转移性支付：都是支出为主，即政府要花钱，通货膨胀时都要减少，要多收少支。

1. 政府购买：如政府投资建高铁、修机场（基建支出），花钱后会得到相应的基础设施建设，也属于政府购买，有偿花钱；给事业单位工作人员、公务员发工资，他们要干活，也属于政府购买；政府采购办公用品、公车等都属于有偿购买、政府购买，通货膨胀时期都要减少。

2. 政府转移性支付（无偿花钱）：

（1）社会保障：防止老百姓遇到紧急情况时没有收入，如“病、老”，为了防病，国家有社会保险，上班企业应该给缴纳保险，常说的五险有养老、医疗、失业、工伤、生育，这些钱的支出，一方面主要是国家无偿支出的，统归于社会保障，通货膨胀时期要减少。

（2）给发生自然灾害的灾民、贫困户发钱，花钱后不要求回报，属于无偿的社会保障，通货膨胀时期要减少。

（3）上下级财政之间的无偿的转移支付，如广东省财政每年都要给中央财政无偿上交上千亿资金，中央拿到这笔钱后再转移到东部、西部的一些省份，因此政府的财政划拨也属于转移支付，通货膨胀时期要减少。

主体	方向	具体手段	
政府	紧缩性 财政政策	国债（基建型）或地方债	减发
		国债（回收型）	增发

【解析】国债（小难点）：应该叫公债，即公开发行的债券，一种是由中央政府发行的国债，另一种是由地方政府发行的地方债。

1. 基建型国债，国家发行时不会明确告诉该国债是进行基础设施建设的，特点是国家想要建设大桥，需要 100 亿，但没有这么多钱，此时要借钱，即基建型国债。借来的钱要花，钱原来在老百姓手里，可能花可能不花，现在政府借来全花了，买材料、雇工人、建设桥梁等，市面上流通的钱变多，因此治理通货膨胀时，基建型的国债要减少发行，是最主要的国债类型。

2. 地方债：地方政府为了某个具体建设项目而发行的债券，就是基建型，是要花钱才会借，与基建型国债没有区别。

3. 国债的特殊类型：回收型国债，先把老百姓的钱借过来，但不花，放在国库库里不用，用途就是将市面上的资金回收回来，即回收货币，通货膨胀时期要多发。这是一个特例，做题时，除非题目明确说明“发行国债的目的是回收资金”，此时按照回收型国债处理，通货膨胀时期要增发。如果没有明确提到，就按照国债（基建型）或地方债处理，减少发行即可。地方债不用区分，只有一种，相当于基建型国债。

4. 做题技巧：“发”即发行，若动词是发行国债，能够发行国债的只有财政部，因此不用告诉谁发行国债，一定是财政部做的，对应财政政策。国债作为一种有价证券可以买进或卖出，若出现买卖国债，此时不是财政政策，而是货币政策，因为是央行在买卖国债。通过动词可以判断，“发行”国债是财政政策，“买卖”国债是货币政策。

真题演练

1.（单选）下列选项中关于财政作用的说法，正确的有（ ）。

①国家财政是促进社会公平、改善人民生活的物质保障

②要发挥财政在促进社会事业发展中的作用，关键是要增加税收

③国家财政具有促进国民经济平稳运行的作用

④财政收入减少，会减少企业和个人的收入

A. ①②

B. ①③

C. ②④

D. ③④

【解析】1. 本题正确率为 81%。①正确：财政中有转移支付，其中有社会保障，如给老百姓养老、看病，失业、工伤后有保障，富人不在意有没有医保、养老金，他们钱很多，看病、生孩子可能都去私立医院，财政是收富人的钱补贴穷人，因此是促进社会公平、改善人民生活的物质保障。

②错误：要制定一个合理的分配政策，收上的税要都用到穷人、老百姓身上去，本项表述过于片面。

③正确：如经济运行比较慢，国家财政可以多投入钱，多建设大桥、机场，若经济运行过热，国家财政减少投入。

④错误：没有直接关系，一般财政收入减少，钱都到企业和个人手中，如收税是国家找企业和个人拿钱，税收多，企业和个人的收入就减少。【选 B】

2. （2021 广东·多选）国债，又称国家公债，是国家以其信用为基础，按照债券的一般原则，通过向社会筹集资金所形成的债权债务关系。下面关于国债的描述正确的有（ ）。

A. 发行主体是国家

B. 债务人一般只能是国家

C. 债权人只能是本国公民

D. 具有最高的信用

【解析】2. A、B 项：债务人是欠钱的人，债权人是债主，国债叫国家公债，是国家以其信用为基础，向社会募集基金，发行主体是国家，否则没有国家信用；谁发行国债谁就是债务人，当选。

C 项：本国公司、本国其他社会团体都可以买；外国人也可以购买中国国债，手中持有人民币即可，排除。

D 项：以国家信用为基础，只要国家在就会还钱，信用值是最高的，因此会说国债是金边债券，是最安全的投资，因为国债很安全，安全系数最高，按照风险原则，风量越大鱼越贵，一般安全程度高，收益会很低，国债和银行存款相比

都是一样安全，我国比较特殊，一般都在大型国有银行存款，所以存款也有保障；存款比买国债要方便，因此国债的收益率要比银行存款稍微高一些，所以在我国，国债的安全程度最高，收益率要比银行存款稍高一些，当选。【选 ABD】

3. (2022 广东·判断) 我国商业银行的资本金主要来源于财政拨款。()

【解析】3. 我国中央银行（中国人民银行）管商业银行（如中农工建交，可以办卡），商业银行中有些钱是储户的存款，还有些是自有资金，即资本金，这些钱都可以拿出去放贷款，资本金与财政拨款无关，根据国际的银行协议，一个商业银行的资本金要占到其所有资产的 8% 以上才是安全的。【选×】

【答案汇总】

1-3: B/ABD/×

第三节 货币政策治理通胀

主体	方向	具体手段	
央行	紧缩性 货币政策	法定存款准备金率	提高

【解析】

1. 货币政策治理通胀：让市面上的资金减少，到央行手中。

2. 法定存款准备金率：

(1) 如一个人拿 100 万只能存入商业银行，商业银行不能把储户存款 100 万全部拿在手里，要把一部分交给央行，交的比例假设是 20%，这就是存款准备金率，此时央行拿 20 万，商业银行有 80 万可以拿出去放贷款。

(2) 因为商业银行毕竟是市场经营的，存在着风险，若 80 万成为坏账，放的贷款收不回来，若储户要取钱，此时央行手里还有 20 万可以救急，因此是抗风险用的。

(3) 并不是比例越高，抗风险能力越强，若比例过高，会让银行系统失去效益。如通货膨胀时期，将比例从 20% 调到 21%，一个人存 100 万，21 万在央行手中，79 万给商业银行，商业银行手里的钱从 80 万变成 79 万，商业银行能放贷款的钱减少，市面上的资金量变少。

(4) 因此治理通货膨胀要提高存款准备金率。一般调整的单位是基点（万分之一，即 0.01%），一般是 25、50 个基点。2023 年中国人民银行已经两次降准，即降低法定存款准备金率，因为经济增速有点慢，相当于紧缩。

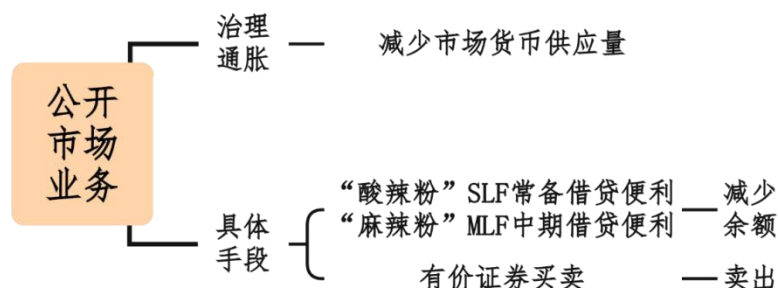
主体	方向	具体手段	
央行	紧缩性 货币政策	再贴现率	提高

【解析】再贴现率：

1. 再贴现指个人和商业银行之间做交易会涉及贴现，一笔未来钱的现在要用就是贴现，如 100 万，目前没有到账，3 个月后到账，但现在就要用，100 万存在商业银行 3 个月会产生很多利息，3 个月后这笔钱才是 100 万，现在要用差不多值 97 万，此时银行要扣掉面额的 3%，即贴现率。

2. 毕竟是央行为主体的货币政策工具，发生在商业银行和央行之间，叫再贴现，如 100 万 3 个月后到期，假设商业银行现在需要现金，央行表示要扣 4%（再贴现率），只能给 96 万。可理解为央行扣掉商业银行的钱，也可理解为手续费或预扣利率；扣得越多，商业银行手里的现金越少，因此通货膨胀时期要提高再贴现率。

主体	方向	具体手段	
央行	紧缩性 货币政策	公开市场业务	卖出



【解析】公开市场业务：到现在已经成为一个非常全面的货币政策工具，包括内容很多，这里讲解最基本的。

1. 央行到市场上与商业银行直接做交易，即买卖有价证券，代表是国债，如央行卖出一些国债给商业银行，国债是有价证券，是还本付息的债权凭证，商业银行拿到国债要给央行现金，相当于花钱买国债，商业银行手中的现金减少，从而达到治理通货膨胀的目的。因此公开市场业务对应卖出。

2. “酸辣粉” SLF 或 “麻辣粉” MLF：借贷便利，很容易通过这个东西借到钱，实际上是央行给商业银行提供的资金，有额度限制，额度越多，能借到的钱越多，额度越少，能借到的钱越少。通货膨胀时期，央行给商业银行提出的借贷便利应该少一些，商业银行拿到的现金少，可以治理通货膨胀。

3. 总结：

(1) 公开市场业务的原则是减少市场货币供应量。

(2) 具体手段：

①最基础的是买卖有价证券，央行是卖出证券，收回现金。

② “酸辣粉” S (short、短期) LF，也叫常备借贷便利和 “麻辣粉” M (中期, medium) LF，也叫中期借贷便利：要减少余额，这样商业银行从央行拿的钱变少。

主体	方向	具体手段	
央行	紧缩性 货币政策	利率	提高

【解析】利率：

1. 存款利率：存款利率上调，将手中的钱存入银行更好，如存款利率从 4% 增加到 6%，一般会存钱，没有钱消费了，市面上的资金减少。

2. 贷款利率：如要贷款买豪车，贷款利率上调，付的利息变多，此时就不贷款了，市面上流动的资金减少。

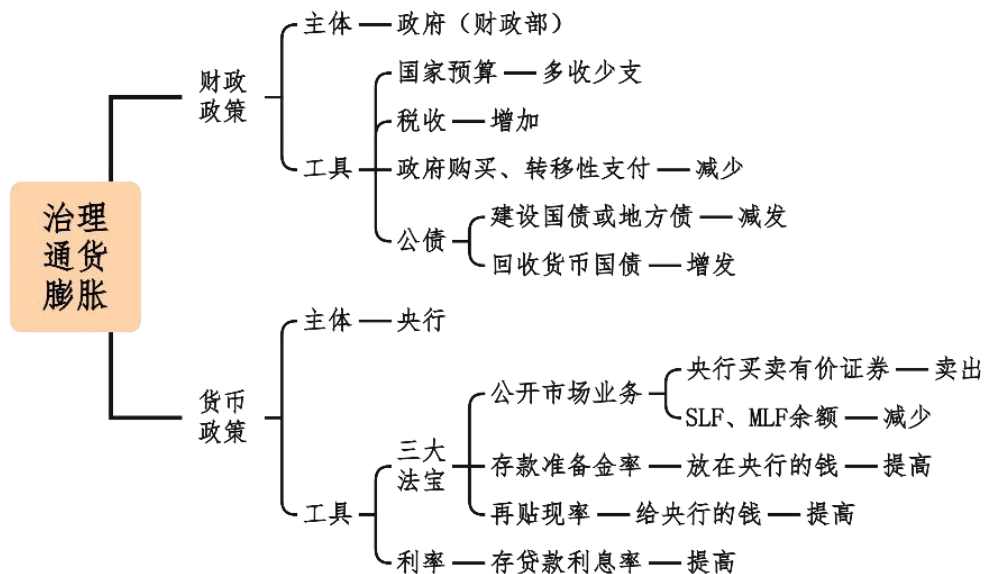
3. 存款利率和贷款利率上调的结果都是市面上的总资金量减少，因此治理通货膨胀要提高利率。

真题演练

(单选) 调节总需求的货币政策工具有法定存款准备金率、公开市场业务、() 政策。

- A. 贴现
B. 转贴现
C. 再贴现
D. 再担保

【解析】A 项：贴现发生在个人和商业银行之间，排除。C 项：货币政策工具与个人无关，发生在商业银行和央行之间，当选。【选 C】



【注意】治理通货膨胀:

1. 财政政策:

- (1) 主体—政府（财政部）。
- (2) 工具：注意国家预算和税收。

2. 货币政策:

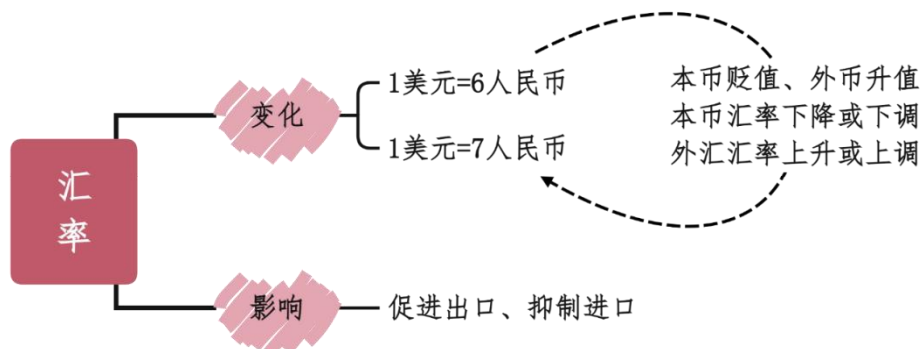
- (1) 主体一央行。
- (2) 工具：记忆三大法宝。

3. 国债在财政政策和货币政策中都有，通过动词区分，发行是财政政策，买卖是货币政策。

第三章 汇率及其变动影响

【解析】汇率：本身属于货币政策，主要是用来看对于国际贸易的影响。国际贸易不仅受到汇率影响，也会受到很多其他因素影响，但汇率是比较重要的影响。

概念	一国货币与另一国货币的比率或比价
表现	本国货币为本币，外国货币为外币或外汇。 本币汇率上升，本币升值；本币汇率下降，本币贬值



【解析】汇率及其变动影响：

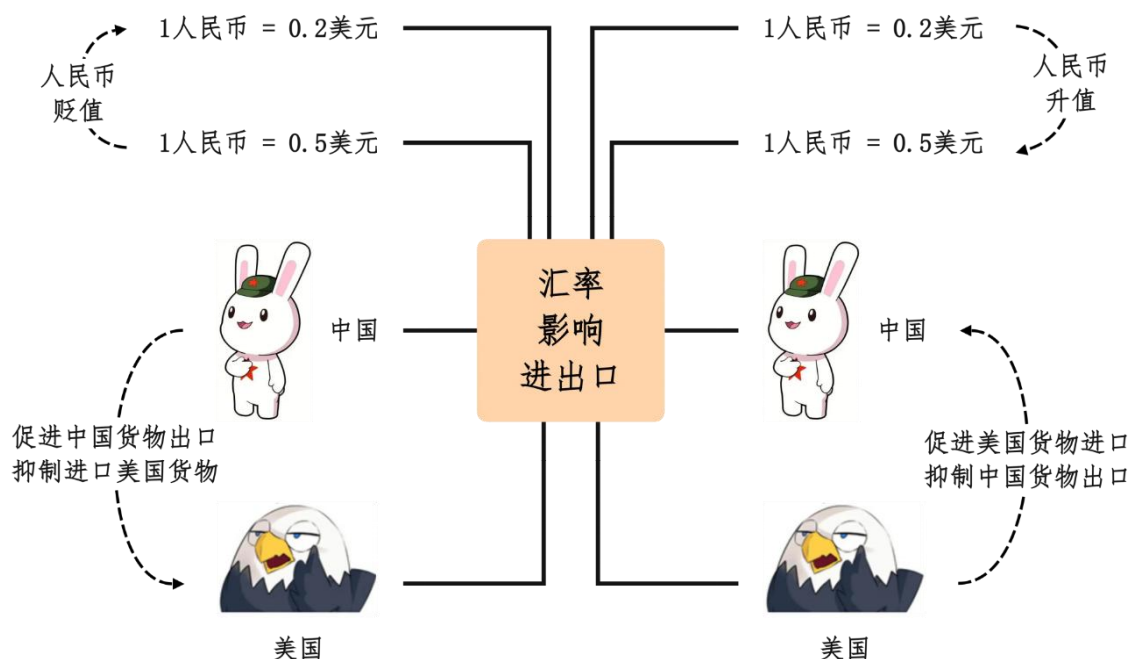
1. 概念：汇率必须至少是 2 种货币，单独一种货币无法比较，因此是一国货币与另一国货币的比率或比价，如 1 美元=6 人民币。

2. 假设 1 美元=6 人民币变成 1 美元=7 人民币，同样 1 美元换的人民币变多，美元变值钱，站在中国人角度，美元是外币，美元升值了；若 1 人民币=1/6 美元，现在 1 人民币=1/7 美元，同样的人民币换的美元变少了，相当于本币贬值，因此本币贬值和外币升值表达的意思是一样的，本币贬值实际上就是外币升值，本来就是两个货币作比较，一个升，另一个就降。

3. 本币贬值的官方表述是本币汇率下降或下调；外币升值的官方说法是外汇汇率上升或上调。做题时无论是以数字变化形式给出条件，还是以文字描述形式给出条件，都翻译为本币是升或贬，再继续推。

4. 结论：本币贬值会促进出口，抑制进口。

5. 外币在前的写法是直接标价法，如 1 美元=7 人民币（我国采取）；间接标价法是 1 人民币=1/6 美元。



【注意】汇率影响进出口：

1. 人民币贬值：原来 1 人民币=0.5 美元，现在 1 人民币=0.2 美元，人民币贬值，如果是美国人，以前 1 人民币的中国货需要 0.5 美元，现在只需要 0.2 美元，会觉得中国货变便宜，美国人会多从中国买货，整体货物流向是从中国到美国，会促进中国货物向美国出口，抑制美国货物向中国出口；站在中国人角度，会抑制进口美国货，相当于美国货变贵。

2. 人民币升值：原来 1 人民币=0.2 美元，现在 1 人民币=0.5 美元，站在中国人角度，过去 1 人民币只能买 0.2 美元的物品，现在可以买 0.5 美元的物品，同样 1 人民币能买到的美国货变多了，相当于美国货变便宜了，会促进美国货物进口到中国，会抑制中国货物向美国出口，整体货物流向是从美国到中国。

变动影响	进出口	本币贬值，促进货物出口，抑制货物进口
	服务业	本币贬值，可促进外国人来本国旅游和留学，不利于本国人去外国旅游和留学
	热钱（短期）	本币贬值，促进热钱外流，即本币更多兑换为外币，对外币需求增加
	投资（长期）	本币贬值，促进外国对本国投资

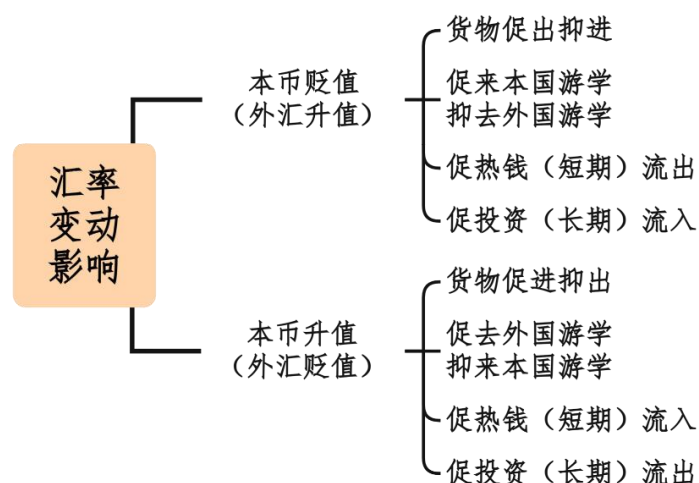
【解析】变动影响：

1. 服务业：本币贬值，可促进外国人来本国旅游和留学。本币贬值相当于中国货变便宜，中国的服务也变便宜，外国人以同样的钱可以在中国享受更多的服务，因此更愿意来中国旅游和留学。但不利于本国人去外国旅游和留学，如原来美国的学费是 5 万美元，1 人民币=6 美元时，需要 30 万人民币，现在 1 人民币=7 美元，需要交 35 万人民币，对于中国留学生来说平白多花 5 万人民币，因此不利于本国人去外国旅游和留学。

2. 热钱和投资：其实都是资金在国境内外的流动。流出是把人民币换成美元，流进/流入是将美元换成人民币。

（1）热钱：投机的，是短期炒作的钱，可以来回灵活变动，流动性很强，若本币贬值，同样 1 美元可以换得更多的人民币，此时会把手里的人民币都换成美元，因此在本币贬值时，热钱会倾向于不要人民币而要美元，会把更多的本币兑换成外币，对美元的需求增加，是流出的。

（2）投资：长期考虑，如特斯拉在中国建厂，这意味着他要在中国买地、建厂房，同样投 10 亿美金，1 美元=6 人民币时只能换到 60 亿人民币，当人民币贬值，1 美元=7 人民币时，可以换到 70 亿人民币，因此人民币贬值时是来中国投资的好机会，会倾向于把美元换成人民币。



【注意】汇率变动影响：

1. 本币贬值：

- (1) 货物促出抑进：有利于出口，不利于进口。
- (2) 促来本国游学、抑去外国游学，但去外国旅游、留学的成本上升或不利。
- (3) 热钱：流出。
- (4) 投资：流入。

2. 本币升值：与本币贬值相反。**真题演练**

(2021 广东·多选) 贸易差额可以表明国家对外贸易的收支状况，影响一国贸易差额的因素包括 ()。

- A. 汇率
- B. 商品价格
- C. 贸易协定
- D. 贸易壁垒

【解析】B 项：一个商品在中国卖 10 元人民币，本来就很便宜，即使叠加了汇率还是很便宜，容易出口，因为中国的工业制造能力强，所以中国的大部分工业制成品都比其他国家价格便宜，如中国钢铁、水泥本来价格就便宜，会大量向国外出口，即使不考虑货币因素也是更容易出口的，当选。

C 项：RCEP 是区域自由贸易协定，菲律宾是最后一个通过的国家，至此东盟十国加上中日韩澳新，15 个国家都通过了，完全落实了，在这 15 国中大宗商品是零关税，有利于商品的自由贸易。当选。

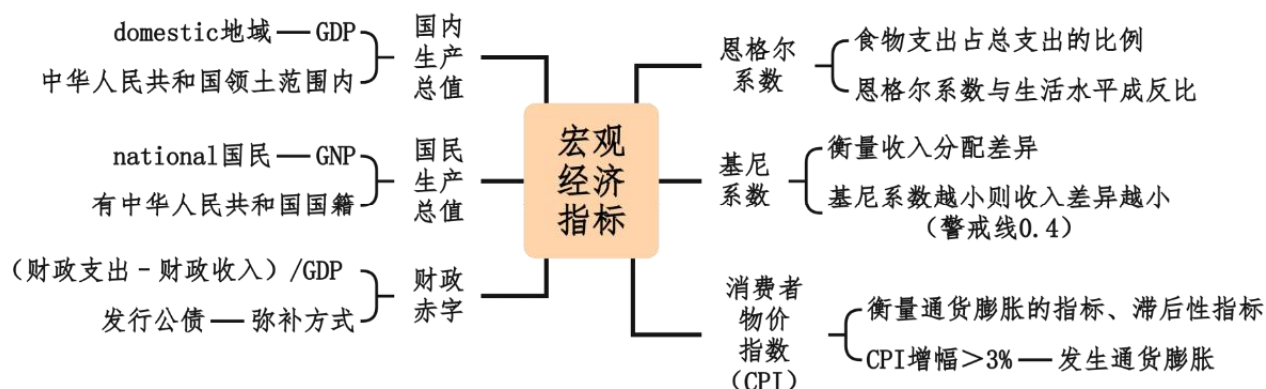
D 项：贸易壁垒分为两种，一种是关税壁垒，把关税抬得高高的，外国货进来之前要交高额的关税，为了抵销关税的影响，在国内出售商品时要把关税加进去，因此价格变高，老百姓就不买了，自然就能影响国家货物的进出口；另一种是非关税贸易壁垒，一个国家生产的产品不绿色、不环保，所以要设置一个障碍不让其进来或对工厂里工人的福利保障不到位，如工人没有五险一金、双休日，此时也不会购买该产品，当选。【选 ABCD】

【拓展练习】

（单选）2020 年 1 月 14 日，人民币对美元汇率中间价为 6.8954，较前一交易日上调 309 个基点。那么，前一交易日，人民币对美元汇率的中间价为（ ）。

- A. 6. 5864
B. 6. 8645
C. 6. 9263
D. 7. 2044

【解析】本题较难。人民币对美元汇率中间价为 6.8954 指 1 美元=6.8954 人民币；较前一交易日上调 309 个基点即人民币汇率上调了 309 个基点，人民币升值，1 美元换的人民币少了，若 1 美元换的人民币多了是美元升值；1 月 13 日到 1 月 14 日是人民币升值，1 月 14 日是升值之后的，即 1 美元=6.8954 人民币，要少一些；因此 1 月 13 日美元换的人民币的数字要大一些，即 1 美元=6.8954+0.0309=6.9263。【选 C】



【注意】 宏观经济指标:

1. 国内生产总值（GDP）和国民生产总值（GNP）：都可以衡量一国经济的表现，主要使用 GDP。

(1) 区别; GDP 强调在领土范围内 (在中国领土范围内, 不考虑是中国人还是外国人, 都算中国 GDP), GNP 强调有中国国籍 (中国人不管在中国还是在美国, 都算 GNP)。

(2) GNP: 有时也用 GNI (国民总收入) 替代。

2. 财政赤字：财政有支出、有收入，支出 $>$ 收入即花超了，出现财政赤字。

(1) 财政赤字率=(财政支出-财政收入)/GDP, 最好不超过 GDP 比例的 3%。

(2) 发行公债：弥补方式。

3. 恩格尔系数和基尼系数：都是小点好。

(1) 恩格尔系数与生活水平成反比，生活水平越高，恩格尔系数越低。恩格尔系数=食品支出/总支出，食物支出占总支出的比例小，说明很多钱没有花在最基本的食物上，还有钱去旅游、买手办、接受教育等，说明生活水平越高。

(2) 基尼系数：衡量一个国家整体收入分配差距，系数小说明收入分配差距小；若超过 0.4，说明收入分配差距较大，要注意。

【注意】

1. 《国富论》是亚当·斯密的著作，着重总量分析（错误），原因：注重微观分析、个体分析。凯恩斯的《就业、利息和货币通论》注重宏观分析、总量分析。

2. 毕业之后找不到工作是结构性失业（错误），原因：摩擦性失业。

3. 税率提高，税收一定增加（错误），原因：不一定增加，拉弗曲线告诉我们有可能下降。

4. 中国银行可以执行货币政策（错误），原因：中国人民银行才是央行，中国银行是普通的商业银行。

5. 央行提高再贴现率，可以刺激市场经济发展（错误），原因：表述反了，提高再贴现率用来治理通货膨胀，会限制市场经济发展。

6. 人民币贬值有利于我国出口业务（正确），原因：人民币贬值有利于出口，不利于进口。

7. CPI 是衡量通货膨胀的先兆性指标（错误），原因：滞后性指标，因为 CPI 数据出来时这段日子已经过完了，再调整就来不及了。

8. 家政服务应该计入 GDP（正确），原因：家务劳动不能算入 GDP，GDP 是国内生产总值，要拿到市场上做交易，而自己在家做家务一般不算入 GDP，也不算 GNP。家政服务如雇保姆干活，一个月给 5000 元工钱，要算入 GDP，是一种市场行为。

遇见不一样的自己

Be your better self