

21

世

纪

经

管

应

用

型

系

列

精

品

教

材

HONGGUAN

JINGJIXUE

宏观 经济学

主
编

于
善
波



中国商务出版社
CHINA COMMERCE AND TRADE PRESS

21 世纪经管应用型系列精品教材

宏观经济学

主编 于善波

中国商务出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

宏观经济学 / 于善波主编. —北京: 中国商务出版社,
2008. 11

(21 世纪经管应用型系列精品教材)

ISBN 978-7-80181-973-4

I. 宏… II. 于… III. 宏观经济学—高等学校—教材
IV. F015

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2008) 第 186675 号

21 世纪经管应用型系列精品教材

宏观经济学

主编 于善波

中国商务出版社出版

(北京市东城区安定门外大街东后巷 28 号)

邮政编码: 100710

电话: 010-64269744 (编辑室)

010-64266119 (发行部)

010-64295501

010-64263201 (零售、邮购)

网址: www.cctpress.com

E-mail: cctp@cctpress.com

北京中商图出版物发行有限
责任公司发行

北京开和文化传播中心排版

北京密兴印刷厂印刷

787 毫米×980 毫米 16 开本

19.75 印张 363 千字

2008 年 11 月 第 1 版

2008 年 11 月 第 1 次印刷

ISBN 978-7-80181-973-4

定价: 30.00 元

版权专有 侵权必究

举报电话: (010) 64242964

编 委 会

主 编 于善波

主 审 乔瑞中

副主编 刘宇会 初凤荣 刘洪彬 杨玉娟

参 编 (按姓氏笔画为序)

马晓峰	习 佳	王长安	王 琳	王冠珠
王 颖	王海平	石 鑫	卢 菲	白 云
任欢庆	江淑化	李建民	陈丽丽	陈 兴
陈志斌	陈 朋	张进瑞	张 雷	张海深
吴广志	吴菊菊	沙 文	杨国强	杨 慧
苏本玉	余东林	肖福香	范 斌	胡海伟
高美华	崔永新	谢美琴	雷 搏	蔡梦华

前 言

宏观经济学是现代经济学的一个分支，又称总量经济学、大经济学，是微观经济学的对称。宏观经济学以整个国民经济为考察对象，研究经济中各有关总量的决定及其变动，以解决失业、通货膨胀、经济波动、国际收支等问题，实现经济长期稳定的发展。

为适应社会主义市场经济体制的要求，适应高等院校经济与管理学科教学需要，作者在多年的教学、实践基础上编写了本教材。本教材是在参考国内外已有版本的基础上，兼容并蓄，扬长避短，把握时代脉搏，力求在系统性、全面性、严谨性方面有所改进、突破。

本书是面向高等学校经济管理类各专业的学生编写的，因此我们在编写时，针对经济与管理学科的性质和特点，在课程内容和难易程度上，重点选择经济与管理学科学生应具备的经济基础知识，根据学科对经济原理的需求来编写。在编写时我们力求突出创新点：

(1) 突出学科的实践性和应用性。国内以往的宏观经济学教材，重点是在对经济学原理本身的探讨，突出理论体系的完整性和逻辑的严谨性，有较多的数学推导。我们认为，作为经济管理学科适用的宏观经济学教材，应力求介绍经济学的基本概念和基本原理，着重突出宏观经济理论对于经济管理和公共政策决策所具有的相关性和实用性，尽量避免使用复杂的数学工具，在编写和内容选择上着重应用。

(2) 注重传统理论与现代理论的结合,紧跟时代。近几十年来,现代宏观经济学有了长足发展。本书注意吸收经济学的最新成就,既保留传统宏观经济学的基本内容,又力图将近年来宏观经济学新理论新方法,介绍给广大读者。

(3) 结合中国国情,让读者在学习过程中,将宏观经济学的一般原理与中国企业和市场的实际结合起来。目前国际上的宏观经济学教材的一个特点是运用大量的实例和案例来说明经济概念和原理。由于国外的市场机制、企业制度和文化背景与中国有很大的不同,如果全部引用国外的例子和案例来教学,学生由于缺乏对相应的背景、环境等方面的了解,对经济原理的理解难免打折扣。如果引用发生在我国市场中的实例来说明经济原理,读者会感到更有兴趣,更易理解。因此,为联系国情,数据资料、典型案例等尽量采用我国企业和市场实际资料。

本书由多所高校中多年从事经济学教学工作的教师联合编写的,具体分工如下:第一章、第六章、第九章由佳木斯大学于善波老师编写;第二章、第三章、第八章由东北林业大学刘宇会编写;第七章、第十一章由浙江理工大学刘洪彬编写;第四章、第五章由佳木斯大学初凤荣老师编写;第十章由佳木斯大学杨玉娟编写。本书由佳木斯大学经济管理学院院长乔瑞中担任主审,全书由于善波总纂定稿,同时感谢崔永新、李建民、马晓峰、陈丽丽、张进瑞、高美华、陈兴、石鑫、吴广志、王长安、沙文、张雷、范斌、王琳、王冠珠、雷搏、苏本玉、王颖、王海平、任欢庆、杨国强、张海深、蔡梦华、卢菲、胡海伟、余东林、吴菊菊、陈志斌、谢美琴、白云、习佳、肖福香、杨慧、江淑化、陈朋等老师在教材编校过程中所做的工作。

本书可作为高等院校本科生的宏观经济学课程教材和教学参考书,也可供经济管理人员在职培训使用,同时也可作为非经济专业和对经济学感兴趣的社会自学者的必读参考书。

本书参阅了大量国内外文献,这里谨向文献作者深表谢意!由于时间仓促,编写水平有限,书中错误之处难免,恳请读者批评指正。

编委会
2008年9月

目 录

第一章 导 论	1
【本章导读】	1
【学习目标】	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方法	13
第三节 宏观经济学与微观经济学的关系	17
本章小结	20
关键名词或概念	20
简答题	20
案例剖析：微观经济学和宏观经济学的分离	21
第二章 国民收入核算原理与方法	22
【本章导读】	22
【学习目标】	22
第一节 国民收入核算体系	23
第二节 国民收入指标体系	28
第三节 国民收入的核算方法	36
第四节 国民收入核算中的恒等式	41
本章小结	44

2 宏观经济学

关键词或概念	44
简答题	44
案例剖析：改革开放以来我国国民收入增长情况	45
第三章 简单国民收入决定理论：收入-支出模型	46
【本章导读】	46
【学习目标】	46
第一节 消费函数与储蓄函数	47
第二节 均衡国民收入的决定	53
第三节 乘数理论	58
第四节 潜在国民收入与缺口	66
本章小结	68
关键词或概念	68
简答题	69
案例剖析：消费增长乏力根源是居民收入增长有限	69
第四章 产品市场和货币市场的一般均衡	72
【本章导读】	72
【学习目标】	72
第一节 投资的决定	73
第二节 IS 模型	76
第三节 利率的决定	84
第四节 LM 模型	89
第五节 IS-LM 模型	95
本章小结	100
关键词或概念	100
简答题	100
案例剖析：从《蜜蜂的寓言》看“节俭悖论”	100
第五章 国民收入的决定：总需求-总供给模型	102
【本章导读】	102
【学习目标】	102
第一节 总需求函数	103
第二节 总供给函数	107

第三节 总供给—总需求模型	110
本章小结	114
关键名词或概念	114
简答题	114
案例剖析：石油危机的影响	114
第六章 通货膨胀与失业理论	116
【本章导读】	116
【学习目标】	116
第一节 通货膨胀理论	116
第二节 失业理论	135
第三节 失业与通货膨胀的关系	153
本章小结	158
关键名词或概念	159
简答题	159
案例剖析（1）：中国将告别“下岗职工”	159
案例剖析（2）：世界各国治理通货膨胀良策	160
第七章 经济周期理论	164
【本章导读】	164
【学习目标】	164
第一节 经济周期的基本知识	165
第二节 经济周期的几个模型	174
本章小结	184
关键名词或概念	184
简答题	185
案例剖析：泡沫经济与经济泡沫	185
第八章 经济增长理论	186
【本章导读】	186
【学习目标】	186
第一节 经济增长的含义和源泉	186
第二节 经济增长理论与模型	193
第三节 推动经济增长的经济政策	198

4 宏观经济学

本章小结	201
关键名词或概念	202
简答题	202
案例剖析(1): 制度创新对经济增长的作用	202
案例剖析(2): 世界主要国家(地区) 经济增长方式的比较	203
第九章 宏观经济政策分析	211
【本章导读】	211
【学习目标】	211
第一节 财政政策效果	211
第二节 货币政策效果	218
第三节 两种政策的混合使用	223
本章小结	227
关键名词或概念	227
简答题	228
案例剖析: 中国宏观经济政策组合演变及实际效果	228
第十章 宏观经济政策实践	233
【本章导读】	233
【学习目标】	233
第一节 经济政策目标	233
第二节 财政政策	236
第三节 货币政策	248
本章小结	262
关键名词或概念	262
简答题	263
案例剖析: 我国财政赤字政策的走向选择	263
第十一章 开放经济中宏观经济理论	265
【本章导读】	265
【学习目标】	265
第一节 汇率理论	266
第二节 国际贸易与一国经济	276
第三节 对内均衡与对外均衡	287

第四节 实现国内国外的综合平衡的措施	290
本章小结	293
关键名词或概念	293
简答题	294
案例剖析：巴林银行倒闭事件	294
参考文献	300

第一章 导 论

“宏观经济学论述整个经济的行为——或经济生活的宏观总量。它研究的是一国产出、就业、失业和价格总水平。”

——萨缪尔森

【本章导读】

宏观经济学以整个国民经济活动为研究对象，考察国民经济各有关总量的决定及其变动，以解决失业、通货膨胀、经济波动与增长，以及国际收支和汇率等涉及整个国民经济的问题。微观经济学和宏观经济学是各经济学专业的入门课程，学好宏观经济学具有重要的理论意义。同时，宏观经济学的有关理论是各国政府制定宏观经济政策的依据，学好宏观经济学 also 具有重要的实践价值。本章简述了宏观经济学的研究对象、研究方法和基本理论问题。

【学习目标】

本章重点要求学生理解掌握宏观经济学的概念及其研究对象，了解宏观经济学的研究内容和研究方法，初步了解宏观经济学理论的形成、发展和演变。

第一节 宏观经济学的产生和发展

“宏观经济学”（macroeconomics）这一名词最早是由挪威经济学家拉格尔·弗里希于1933年在《动态经济学中的传播问题与推动问题》一文中提出来的。作为与“微观经济学”相对称的术语，“宏观经济学”则是美国学

者肯尼斯·博尔丁在《经济分析》（纽约，1948）一书中首先使用的。而真正的宏观经济学是凯恩斯首创的。1936年凯恩斯的著作《就业、利息和货币通论》的发表，标志着现代宏观经济学的产生。

但对宏观经济问题的研究和考察，实际上早已有之。法国重农学派创始人魁奈的《经济表》，就是对经济活动总体过程所做的分析。此外，配第对人口、财富和劳动收入同一国财政收支关系的考察，斯密对国民财富性质和原因的研究，李嘉图对国民财富增长和物价水平的分析，主要也是以整体国民经济活动为研究对象的。后来，新古典经济学家对宏观经济方面的问题，也发表了不少看法。1936年凯恩斯《就业、利息和货币通论》的发表，将宏观经济分析大跨度地向前推动了一步，并导致了现代西方宏观经济学的产生。20世纪60年代以来非凯恩斯主义宏观经济学的形成与发展，对宏观经济学的发展起到了巨大的推动作用。

宏观经济学的产生和发展，可以划分为四个阶段：第一阶段是宏观经济理论的早期阶段，时间界限是从17世纪中叶到19世纪中叶；第二阶段是宏观经济学的准备时期，时间界限是从19世纪末到20世纪30年代；第三阶段是宏观经济学的形成时期，时间界限是从20世纪30年代至60年代；第四阶段是宏观经济学的演变和发展时期，时间界限是从20世纪60年代至今。下面分别作一简要介绍。

一、宏观经济理论的早期阶段

宏观经济理论的早期阶段是从17世纪中叶到19世纪中叶，这一时期是西方古典经济学的形成和发展时期。严格地说，古典经济学派还没有创建真正的宏观经济学，但他们的理论大厦中已经包含了宏观经济学说。这一阶段的宏观经济理论有两个基本特征：第一，古典经济学派没有微观、宏观的概念，或者说，对宏观经济研究和微观经济研究的划分是不明确的。他们所研究的是资本主义经济的增长或发展问题，既涉及价值、价格、分配等现在所说的微观经济问题，也涉及国民财富、经济增长的原因、货币、财政等现在所说的宏观经济问题。第二，古典经济学派的宏观经济学说以劳动价值论作为其微观理论基础。而19世纪70年代以后，由于以边际效用价值论为核心的微观经济理论在西方经济学中占据主导地位，因此后来的宏观经济理论基本上都把边际效用价值论作为自己的微观理论基础。从这一意义上讲，现代宏观经济学并不是古典的宏观经济理论的直接延续。古典经济学派在宏观经济理论方面有许多卓越的研究和论述，作出了重要的贡献。特别是以下几个

代表人物及其宏观经济理论是值得一提的：威廉·配第是宏观经济问题最早的研究者。他于1662年出版的《赋税论》一书，被看作是西方经济学说中第一部以宏观经济作为考察对象的著作。之后，配第在《献给英明人士》一书中对英国的国民收入进行了第一次估算，即把劳动收入与财产收入（包括租金收入）之和作为国民收入，并用国民消费支出之和来表示国民收入的去向。配第还考察了一国所需的货币量问题，提出“货币不过是国家的脂肪。如其过多，就会使国家不能那么灵活行事，如其过少，也会使国家发生毛病。”亚当·斯密在宏观经济领域里的研究的深度和广度都大大超过了以前的经济学家。他的《国富论》一书，探讨了国民财富的形成和增长问题，既分析了整个社会的总资财、全体国民资财的积累和增殖，又分析了个人收入之和与国民纳税能力之间的关系，分析了国民纳税能力同政府收支之间的关系，并揭示了这样一个规律：国民实际财富的大小并不取决于其总收入的大小，而取决于其纯收入的大小。此外，斯密在揭示货币流通规律和纸币流通规律方面的贡献也是卓越的。但也应当看到，由于斯密价值理论的二重性，导致他的宏观经济理论中有不少错误，其中最有影响的是“斯密的教条”，它被后来的西方宏观经济学所接受和坚持。在李嘉图的宏观经济学说中，有三个理论对后人的影响较大。一是货币数量论的观点，他认为价格的涨跌与货币数量的增减成正比关系。二是他的“无危机论”。李嘉图接受了萨伊定律，认为资本主义社会不会发生总需求不足，因而否认普遍生产过剩的经济危机的产生。李嘉图的无危机论，在此后的整整一个世纪内一直支配着西方宏观经济的研究者。三是以比较优势原理为核心的国际分工和国际贸易理论，这一学说在经济思想史上颇有地位，直至今日仍对开放经济具有指导意义。

法国重农主义代表人物魁奈的《经济表》是古典式总量分析的典型例证。他试图把资本主义生产过程表现为再生产过程，把流通表现为这个再生产过程的形式，把货币流通表现为资本流通的一个要素；同时，他把收入的来源、资本和收入之间的交换、再生产消费同最终消费之间的关系都包括到这个“经济表”之中。通过魁奈的这种概括，经济中的无数个别流通行为就综合地表现为以总量来表现的社会经济运动了。正是这一概括，使魁奈的理论在宏观经济学说史上占据了重要的地位。西斯蒙第在经济思想史上最主要的贡献是：他首创了真正意义上的消费不足论，也是第一个论证资本主义经济危机必然性的经济学家。他把资本主义下的一切矛盾，都归结为消费和生产的矛盾，把它当作资本主义经济危机产生的根据。他认为消费是矛盾的主要方面，消费不足是产生资本主义经济危机的原因。西斯蒙第的消费不足危机论被看成是宏观经济理论早期阶段的一个成就。

二、宏观经济学的准备时期

从19世纪70年代到20世纪30年代“凯恩斯革命”之前,是现代宏观经济学的准备时期。这一时期在西方经济学中占主导地位的是新古典经济学。新古典经济学就其基本内容来说,属于微观经济学的范畴,但对于产量、收入、就业、价格水平等宏观方面的问题,新古典经济学家也发表了一些看法。除新古典经济学家外,其他一些经济学家也对宏观经济问题做过分析和论证。20世纪初以后,随着西方国家经济危机问题日渐突出,西方经济学家关于经济波动和周期的研究趋于活跃。其中对以后宏观经济学形成和发展产生过较大影响的有瑞典学派的动态均衡理论,熊彼特的经济发展和周期理论,美国和英国经济学家的货币数量理论,美国经济学家的国民收入理论等。

新古典经济学家和其他经济学家对宏观经济问题所做的分析,对现代宏观经济学的建立和发展有着重要的影响。这一时期影响较大的宏观经济理论主要有以下几种:

其一,瑞典学派的宏观经济分析。维克塞尔是瑞典学派的先驱,累积过程理论是其经济学说的中心内容。按照这一理论,当货币利率低于自然利率时,企业获利增加,生产扩大,物价上升。这一经济扩张过程要持续到因资本供给过少,资本需求过大而使货币利率上升到与自然利率相一致时为止。反之,当货币利率高于自然利率时,经济就会收缩,直到资本供求变动而使货币利率降到与自然利率相等为止。他用两种利率的不一致来说明经济周期的波动和物价水平的波动,这显然与传统的货币数量论不同。在维克塞尔看来,只有当货币利率与自然利率一致时,货币才是中性的。当货币利率与自然利率不一致时,货币会影响生产和收入。维克塞尔看到两种利率不一致会影响储蓄和投资,只有储蓄和投资相等时,经济才能均衡。这实际上是认为储蓄和投资并不会通过利率的调节而自动地相等,因而萨伊定律并不正确。维克塞尔以两种利率的关系来说明均衡状态的破坏和达到时,用的是比较静态的方法。后来的经济学家继承了他的主要观点,又把这种比较静态分析发展到动态均衡分析。其代表人物是缪尔达尔和林达尔。缪尔达尔的动态均衡分析体现在他的货币均衡理论中。这一理论是对维克塞尔货币均衡分析的修正与发展。在这一理论中,他提出了“事前”与“事后”的概念。“事前”分析是分析某一时期开始时根据预测和估算而计划的投资、储蓄或消费量。“事后”分析指根据实际的记录来反映一段时期内的经济变动状况。这两者之间并不一定一致。这种“事前”与“事后”分析,为动态均衡方法提供了一种

有用的工具。此外,通过对储蓄与投资的这种动态分析,还可说明储蓄和投资的不一致性。林达尔的贡献在于对累积过程的动态分析。林达尔认为在研究动态理论时可以采用两种方法。一种是动态均衡分析法,分析一定时期内变动的过程。这就是把一个过程分为若干很短的时期,在这些短时期的转折点上,生产、消费、价格都会相应地发生变化,这些变化又引起供给和需求的调整,因而要分时期研究动态均衡过程。另一种是以“事前”与“事后”概念为工具的动态序列模型。这种以期间分析和序列分析为特征的动态理论体系,逐渐成为瑞典学派的传统。

其二,经济周期理论。经济周期理论是宏观经济学中的一个重要内容。自1825年英国爆发第一次经济危机以来,就有不少经济学家开始研究这一问题。20世纪以后由于经济周期性波动的加剧,这一问题更受重视。经济学家整理、分析了有关经济波动的各种统计资料,根据这些资料分析经济周期的时间及每个周期中各个阶段的长短等,并提出各种经济周期理论,用于解释经济周期发生的原因。当时所提出的经济周期理论达数十种之多,其中有些至今仍然有相当大的影响。熊彼特在此方面提出了独树一帜的理论,这就是所谓“创新学说”。按照他的看法,创新通过扩散,刺激大规模投资,引起经济繁荣。一旦盈利机会消失,便转入衰退。当再次出现创新浪潮时,又会引起繁荣。在繁荣和衰退这两个基本阶段之间,还要经历“萧条”和“复苏”,才构成一个完整的周期。这样,熊彼特用创新来说明经济的发展和周期波动。他还根据各类创新对经济发展影响的大小,综合前人的观点,提出存在着长周期(康德拉季耶夫周期)、中周期(朱格拉周期)和短周期(基钦周期)这三种经济周期。这些说法后来被普遍接受。

其三,国民收入核算理论。国民收入核算是宏观经济分析的基础。宏观经济理论要转化为政策措施,被政府应用,也离不开对国民收入的核算。国民收入核算体系得以建立,与20世纪以后美国经济学家的努力是分不开的。20世纪初,美国经济学家维尔福特金出版了《美国人民的财富和收入》。在这本书中,他把国民收入看作是生产商品和劳务的结果,是来自生产要素的收入的流量。而对国民收入核算理论作出重要贡献的,是美国制度经济学家米契尔及其学生库兹涅茨,以及他们所主持的国民经济研究所。米契尔注重经验分析,提倡用统计方法改造经济学。他虽然属于制度学派,但在研究经济周期问题时,却强调经验统计的重要性。他关于变化中的利润水平对经济周期波动具有决定性影响,以及繁荣中包含有萧条因素、萧条中又包含有繁荣因素的看法,就是在对国民收入等总量指标进行统计和经验分析的过程中形成的。他所领导的国民经济研究所在国民收入理论研究和统计分析上做了

不少工作。该所 1921—1922 年出版的《美国的收入：1909—1919 年的收入总量和分配》，把国民收入视为生产领域和非生产领域中得到的收入总和，并以货币形式对其加以计量。此外，这一时期的货币数量论对后来宏观经济学的发展也有很大影响。美国经济学家费希尔提出了交易方程式，英国剑桥学派的经济学家则提出了剑桥方程式。二者形式上虽有些区别，但实质上都认为物价总水平取决于货币数量。这种货币数量论起先为凯恩斯所接受和宣扬，后来则被其否定。从以上所述可见，从 19 世纪 70 年代到 20 世纪 30 年代，西方经济学家在宏观经济问题研究上提出了种种新理论及新方法，从而为现代宏观经济学产生作了一定的准备。然而，这一时期的宏观经济理论一般只限于对货币数量和利率水平的分析，而不涉及国民收入水平的决定问题；或者仍坚持经济和谐的传统观点，信奉经济自由主义，把经济周期中阶段的更替看作是经济中自发力量调整的结果。在 1929—1933 年世界经济大危机的情况下，这些理论对大萧条不能做出合理的解释，也提不出有效的政策处方。在这种情况下，凯恩斯主义宏观经济理论开始产生了。

三、宏观经济学的产生和形成时期

现代宏观经济学的形成，是以 1936 年凯恩斯《就业、利息和货币通论》一书的出版为标志的。凯恩斯是英国经济学家。他起初在剑桥大学学习数学，后来师从马歇尔，开始研究经济学，成为剑桥学派重要成员。20 世纪 20 年代前期他发表《货币改革论》时，信奉的完全是传统的货币数量论，仅仅主张当时已经使用的管理通货的办法来稳定就业和物价。到 20 世纪 20 年代后期写作《货币论》时，他仍然只是剑桥学派的货币理论家。促使凯恩斯思想不断转变的是时代的发展。1929 年，他与人合写《劳合乔治能做到吗？》一书，支持劳合乔治提出的公共工程方案，认为政府的公共工程支出有利于缓解失业压力。然而，此时他在理论上仍然没有摆脱传统货币理论的束缚。因此，他一方面赞成采用公共工程的财政政策，另一方面又反对把公共工程作为政府的主要政策，认为主要政策仍应是中央银行的货币政策。1933 年，凯恩斯在《走向繁荣之路》一书中，对财政政策作用的认识大大提高。这本书是凯恩斯从剑桥学派走向新理论的重要一步。到 1934 年，凯恩斯实际上已在理论上完成了从剑桥学派的货币理论家向凯恩斯主义创始人的转变。1936 年，《就业、利息和货币通论》（以下简称《通论》）一书出版。这本书的出版，标志着现代宏观经济学的产生，导致了经济学中的“凯恩斯革命”。

凯恩斯认为，资本主义经济通常的状态是有效需求不足，是低于充分就