

HZ BOOKS
华章教育

21世纪高等院校专业课系列教材 · 【经济学类】

宏观经济学

Macroeconomics



卜洪运 韩伟 李洪娟 编著

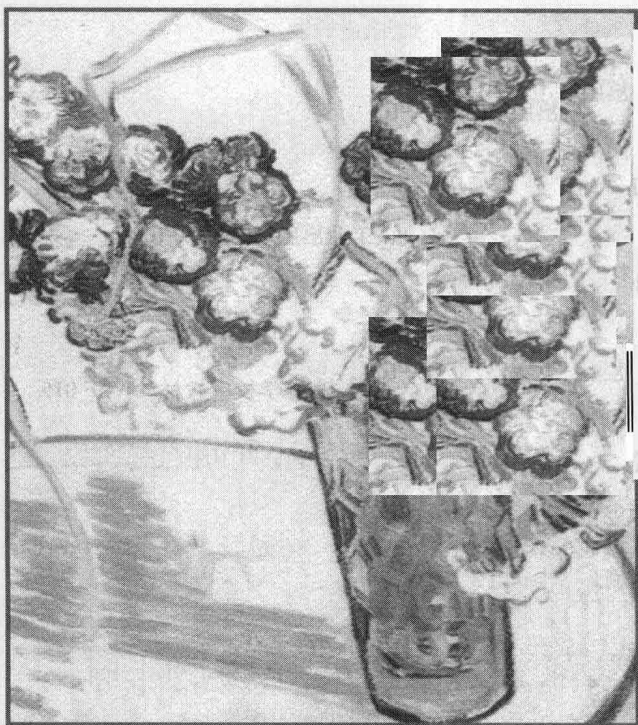


机械工业出版社
China Machine Press

21世纪高等院校专业课系列教材·【经济学类】

宏观经济学

Macroeconomics



卜洪运 韩伟 李洪娟 编著



机械工业出版社
China Machine Press

宏观经济学是经济类、管理类和其他相关社会科学学生的必修课程，是学习其他课程、其他学科的基础课程。通过这门课程的学习，学生可了解宏观经济学的基本内容和体系，理解基本的宏观经济概念，了解总体经济的运行状况、发展趋势以及总体经济内部各个组成部分之间的相互关系；掌握现代宏观经济学的基本分析方法，能够从宏观经济学的基本理论和方法出发，分析现实经济生活中出现的问题。

本书可供高等院校经济管理类专业本科生和具有同等文化程度的自学者使用，也可供研究生班学员、MBA 学员使用，还可作为广大实际经济工作者自学参考书。

版权所有，侵权必究

本书法律顾问 北京市展达律师事务所

图书在版编目 (CIP) 数据

宏观经济学/卜洪运, 韩伟, 李洪娟编著. —北京: 机械工业出版社, 2009. 10
(21 世纪高等院校专业课系列教材·经济学类)

ISBN 978-7-111-28463-5

I. 宏… II. ①卜… ②韩… ③李… III. 宏观经济学 - 高等学校 - 教材 IV. F 015

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2009) 第 176766 号

机械工业出版社 (北京市西城区百万庄大街 22 号 邮政编码 100037)

责任编辑: 胡智辉 版式设计: 刘永青

北京市荣盛彩色印刷有限公司印刷

2010 年 1 月第 1 版第 1 次印刷

184mm × 260mm · 17.75 印张

标准书号: ISBN 978-7-111-28463-5

定价: 33.00 元

凡购本书, 如有缺页、倒页、脱页, 由本社发行部调换

客服热线: (010) 88379210; 88361066

购书热线: (010) 68326294; 88379649; 68995259

投稿热线: (010) 88379007

读者信箱: hzjg@hzbook.com

前 言

进入 21 世纪,世界在注视着中国。经过 30 多年的经济改革,中国社会主义市场经济新体制的雏形日益清晰,中国在国际政治经济舞台上的地位和作用日益凸显。中国改革的目标是建立和完善社会主义市场经济体系,这一历史使命的完成需要千千万万掌握市场经济运行规则的企业家、经济学家、管理专业人才和国家干部。

“经济学是致用之学”。近些年来,随着国际经济、政治的变化,经济学经历了巨大的变革,在“新经济”中,有数十亿人通过国际贸易联系在一起。由于这些变化,当今的经济学变得比以往更加迷人,也更有现实意义。经济学更加强调激励、期望、长期基本因素、个人经历、制度以及稳定、可预期的经济政策的重要性。这些新思想与现实经济政策的联系非常密切,同时也使得人们深信经济思想会给他们的生活带来影响。随着我国经济的快速发展,经济运行状况和宏观经济政策越来越受到人们的关注,并使得越来越多的学生对经济学产生了浓厚的兴趣。

宏观经济学,是经济科学领域内的一门最基础和最重要的学科,随着现代社会经济的发展变化,宏观经济学的理论和方法得到了日益广泛的应用。与此同时,宏观经济学本身的内容和方法也在迅速地发生相应的变化。现代所有社会经济领域,从个人、家庭的消费,工商企业的经营,到政府部门的管理,都是在宏观经济的环境中进行的。宏观经济学所分析的内容,也从传统的经济增长、就业、通货膨胀等,扩充到包括环境保护、公共资源配置、可持续发展、社会福利和社会制度的变迁等诸多领域。

宏观经济学这门课是经济类、管理类和其他相关社会学科学生的必修课程,是学习其他课程、其他学科的基础课程;也是非经济管理专业学生建立经济思维,从经济角度分析、解决技术问题的必备知识。究其原因,不外乎两点:一是,社会经济改革和发展迫切需要未来新经济体制的设计者和建设者系统掌握包括宏观经济学在内的现代经济学理论;二是,宏观经济学本身是一门吸引人、富有挑战性的经济科学。

本教材编写团队是从事经济学研究和具有高校教学经验的一线教师,在广泛吸取现有此类图书优点的基础上,针对学生在学习过程中普遍存在的问题,设计了本书的结构和内容,力求全面、系统地介绍宏观经济学的基础理论和基本方法,注重突出经济学的实际应用。

本教材的对象是国内大专院校经济管理专业的学生和具有同等文化程度的自学者,以本科生为主,也可供研究生班学员、MBA 学员使用,还可供广大实际经济工作者自学参考。本教科书有如下特点:

第一,在整合了宏观经济学传统内容和结构的基础上,广泛吸收了近年国外宏观经济学发展的前沿成果。力图准确、全面、系统地阐述宏观经济学的基本内容,努力做到现代经济学、管理学教学研究的主流框架与我国经济改革的具体实践相结合。

第二，结构完整。内容的安排注意抓住重点，保持前后呼应。在章节的安排上注意保持教学的节奏性和内容的衔接性。

第三，重视对经济问题的讨论和分析，在课后附有习题，便于读者加深对理论的认识，加强分析实际问题的应用能力。

第四，重点突出，强调基本理论和基本方法的学习，每章后面都有复习思考题。针对重点、难点的概念、原理以及分析方法，设计试题，便于学生理解。

本教材共分10章。第1章主要介绍宏观经济的基本问题；宏观经济学的研究对象、内容和方法，主要宏观经济概念与变量，以及宏观经济学的主要流派和发展等。第2章介绍国民收入流量循环模型，国内生产总值的含义和计算，国民收入核算的总量指标及评述等问题。第3章阐述简单国民收入决定模型，即研究利率和价格不变条件下的国民收入决定原理。第4章阐述宏观经济政策的目标，财政的构成与财政政策，货币的供给函数和货币的需求理论，货币市场的均衡和中央银行的货币政策，货币政策与财政政策的关系。第5章阐述利率和国民收入决定的关系，即产品市场和货币市场的均衡问题，主要包括产品市场和货币市场同时均衡的 $IS-LM$ 曲线，宏观经济政策的 $IS-LM$ 分析和投资理论的拓展。第6章介绍在商品市场、货币市场和劳动市场三个市场上，国民收入和一般价格水平的同时决定，也就是完整的凯恩斯宏观经济模型。第7章介绍开放经济下的国际收支平衡与宏观经济政策。第8章阐述失业与通货膨胀的类型及关系，政府处置失业与通货膨胀的政策，以及通货膨胀理论的拓展。第9章介绍经济增长的内涵、经济增长模型及经济周期理论等。第10章讲述新古典宏观经济学的理论渊源——货币主义，并对新古典经济宏观经济学的基本假设、模型分析和主要观点进行阐述。

本书在编写过程中吸收了同行和学生们的很多宝贵意见，本书的出版得到了编著者所在单位及有关部门的大力支持，在此一并表示感谢！

由于时间的关系和水平有限，书中难免有不妥之处，诚恳希望广大读者批评指正。

编著者

教学建议

教学目的

本课程是经济管理类专业本科生的专业基础课。通过这门课程的学习,让学生了解宏观经济学的基本内容和体系,理解基本的宏观经济概念,了解总体经济的运行状况、发展趋势以及总体经济内部各个组成部分之间的相互关系。掌握现代宏观经济学的基本分析方法,能够从宏观经济学的基本理论和方法出发,分析现实经济生活中出现的问题,如国民收入、失业、通货膨胀、经济增长等宏观经济问题,并在此基础上对现实经济进行一定的分析,从而培养学生运用所学过的理论知识来分析问题和解决问题的能力,正确理解我国在不同历史时期的宏观经济政策,不断提高学生分析问题、解决问题的能力;通过这门课程的学习,要求学生掌握现代西方经济学的基本概念与基本理论、基本分析方法,以作为学习其他课程的基础。

前期需要掌握的知识

微观经济学、管理学、管理经济学、战略管理、市场学、财务管理等课程相关知识。

课时分布建议

教学内容	学习要点	课时安排	
		MBA	本科
第1章 导论	(1) 了解宏观经济学的概念和研究对象 (2) 掌握宏观经济学的基本问题 (3) 了解宏观经济目标与宏观经济政策 (4) 了解宏观经济学的学科体系 (5) 掌握宏观经济学的研究方法 (6) 了解宏观经济学和微观经济学的关系及宏观经济学的产生和发展	2	4
第2章 国民收入核算与 宏观经济均衡	(1) 掌握国民收入核算的基本指标和核算理论 (2) 掌握产品市场均衡的国民收入决定理论(两部门、三部门、四部门) (3) 了解国民收入核算的其他指标	3	6

教学内容	学习要点	课时安排	
		MBA	本科
第3章 消费与简单凯恩斯 宏观经济模型	(1) 了解萨伊法则和凯恩斯革命 (2) 掌握总供给和总需求的概念及其均衡 (3) 理解凯恩斯消费理论与消费函数, 掌握收入、消费、储蓄、投资的概念和相互关系 (4) 掌握国民收入的均衡及其决定 (5) 了解乘数理论及各种乘数 (6) 了解其他消费理论	4	6
第4章 宏观经济政策	(1) 了解宏观经济政策目标 (2) 掌握财政政策及其政策工具, 掌握货币政策及其政策工具, 掌握财政政策和货币政策的实施机理 (3) 了解银行体系和存款创造 (4) 掌握凯恩斯主义的货币需求理论	4	6
第5章 修正的凯恩斯宏观 经济模型: $IS-LM$ 分析	(1) 了解投资函数及投资的边际效率 (2) 掌握产品市场的均衡和 IS 曲线的形成 (3) 掌握货币市场的均衡和 LM 曲线的形成 (4) 了解货币需求动机和需求函数 (5) 理解产品市场和货币市场的一般均衡 (6) 了解宏观经济政策的 $IS-LM$ 分析	4	6
第6章 完整的凯恩斯宏观经济模型: 总需求-总供给模型	(1) 掌握总需求函数和总需求曲线 (2) 理解总供给和总需求的均衡 (3) 掌握劳动市场均衡 (4) 了解 $AD-AS$ 模型的应用	4	6
第7章 开放经济下的国际收支 平衡与宏观经济政策	(1) 了解国际贸易的概念与汇率理论 (2) 掌握国际收支平衡表及其构成 (3) 了解国际收支的平衡过程 (4) 了解 $IS-LM-BP$ 模型 (5) 理解开放经济条件的财政与货币政策及其调整	3	4
第8章 失业与通货膨胀理论	(1) 了解失业的相关概念和类型及其形成原因 (2) 理解通货膨胀的概念、类型及其成因; 掌握通货膨胀的度量方式 (3) 了解失业与通货膨胀的关系——菲利普斯曲线 (4) 了解政府对付失业与通货膨胀的政策 (5) 了解通货膨胀理论的拓展	4	4
第9章 经济增长与经济周期理论	(1) 了解经济增长与经济相关概念 (2) 掌握经济增长的分析模型 (3) 了解经济增长理论的拓展 (4) 了解经济周期的概念、阶段和类型 (5) 熟悉经济周期的相关理论	4	4
第10章 新古典与新凯恩斯 主义宏观经济学	(1) 了解新古典宏观经济学的理论渊源: 货币主义 (2) 理解新古典宏观经济学的基本假设和分析模型 (3) 了解新凯恩斯主义的主要观点	4	2
课时总计		36	48

说明

- (1) 在课时安排上, 对于 MBA 可以是 36 个学时或者 48 个学时; 管理专业本科生和非管理专业本科生是根据 48 个学时安排的。
- (2) 讨论、案例分析等时间已经包括在前面各个章节的教学时间中。

目 录

前 言 教学建议

第1章 导论	1
1.1 宏观经济学的概念	1
1.2 宏观经济学的研究方法	9
1.3 宏观经济学与微观经济学的关系	12
1.4 宏观经济学的产生和发展	14
复习思考题	19
第2章 国民收入核算与宏观经济均衡	21
2.1 国民收入流量循环模型与恒等关系	21
2.2 国内生产总值的含义与核算	26
2.3 国民收入核算中的其他总量	30
复习思考题	33
第3章 消费与简单凯恩斯宏观经济模型	36
3.1 古典观点与凯恩斯革命	36
3.2 凯恩斯的消费理论	41
3.3 均衡国民收入的决定	47
3.4 乘数理论	52
3.5 消费理论的拓展	58
复习思考题	67
第4章 宏观经济政策	70
4.1 宏观经济政策目标	70
4.2 财政收支与财政政策	71
4.3 货币的供求与货币政策	79

4.4 货币政策与财政政策	99
复习思考题	100
第5章 修正的凯恩斯宏观经济模型：$IS-LM$分析	103
5.1 凯恩斯的投资理论与 IS 曲线	103
5.2 货币市场均衡与 LM 曲线	111
5.3 产品市场与货币市场的一般均衡	120
5.4 宏观经济政策的 $IS-LM$ 分析	123
5.5 投资理论的拓展	134
复习思考题	147
第6章 完整的凯恩斯宏观经济模型：总需求-总供给模型	150
6.1 总需求曲线	150
6.2 劳动市场均衡与总供给曲线	154
6.3 总需求-总供给的凯恩斯宏观经济模型的应用	162
复习思考题	167
第7章 开放经济下的国际收支平衡与宏观经济政策	169
7.1 国际贸易与汇率	169
7.2 国际收支的平衡	173
7.3 $IS-LM-BP$ 模型	178
7.4 资本完全流动下的 $IS-LM-BP$ 模型	179
7.5 开放经济条件的财政与货币政策	180
7.6 调整内部均衡和外部均衡的政策	182
复习思考题	185
第8章 失业与通货膨胀理论	186
8.1 失业理论	186
8.2 通货膨胀理论	190
8.3 失业与通货膨胀	199
8.4 通货膨胀理论的拓展	214
复习思考题	217
第9章 经济增长与经济周期理论	219
9.1 经济增长基础知识	219
9.2 经济增长模型	221
9.3 经济增长的拓展	229
9.4 经济周期理论	237

复习思考题	244
第 10 章 新古典与新凯恩斯主义宏观经济学	246
10.1 新古典宏观经济学的理论渊源：货币主义	247
10.2 新古典宏观经济学	255
10.3 新凯恩斯主义	262
10.4 目前宏观经济学的基本共识	268
复习思考题	269
参考文献	270

第 1 章

导 论

本章提要

第二次世界大战以前，人们对经济学的研究主要集中在微观经济方面，即主要考察与研究消费者行为、厂商行为、市场形态、社会福利等问题。然而，人们逐渐发现，外部经济环境对企业与消费者本身的影响力在日益增大。这些外部环境包括经济始终以不规则的周期形式剧烈波动，通货膨胀与失业交替出现，国际资本的大规模流动等日益影响着每一个国家的企业决策。由于这些原因，有必要将影响力日益显著的宏观经济现象作为一门专门的学科进行研究，由此宏观经济学从一般经济学理论中分解出来，成为一门专门的经济学学科。本章阐述了宏观经济的基本问题：宏观经济学的研究对象、内容和方法，主要宏观经济概念与变量，以及宏观经济学的主要流派和发展等。

1.1 宏观经济学的概念

1.1.1 什么是宏观经济学

宏观经济学的英文是 Macroeconomics，是由 Macro 和 Economics 两个单词构成的，Economics 是经济学，Macro 是来源于希腊文，原意是“大”、“宏大”。把 Macro 移用于经济学，顾名思义，宏观经济学就是研究“大”问题的经济学，即研究整个国民经济活动或研究宏观经济现象的经济学，但并不是经济学的一个总称。

一般认为，宏观经济学这个术语最早是由挪威著名经济学家、首届诺贝尔经济学奖获得者之一 R. 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”相对称的术语在教科书中首次使用，则是在美国肯尼思·博尔丁的《经济分析》一书中(纽约，1948)。现代宏观经济学一般被认为出现于 20 世纪 30 年代，1936 年出版的英国著名经济学家凯恩斯的名著《就业、利息和货币通论》(以下简称《通论》)一书，被认为是第一部系统地运用总量分析方法来研究整个国民经济活动的宏观经济学著作。现代宏观经济学主要是由凯恩斯奠定基础，并由凯恩斯的追随者发展起来的。宏观经济学是指通过分析国民经济中有关经济总量之间的关系，来研究在整个社会范围内充分有效利用资源的经济运行机制的经济理论。它通过对国民经济整体功能的研究，有助于说明整个社会经济产出水平

的决定过程。通过这个过程，人们有可能弄清楚经济的长期增长和短期波动问题，找到实现整个社会生产能力长期持续稳定增长的方法和途径。在理解宏观经济学的定义时，要注意以下几点：

1. 宏观经济学研究的对象是整个经济

这就是说，宏观经济学所研究的不是经济中的各个单位，而是由这些单位所组成的整体；不是树木，而是由这些树木所组成的森林。即宏观经济学研究整个经济的运行方式与规律，从总体上分析经济问题。

2. 宏观经济学的中心理论是国民收入决定理论

宏观经济学把国民收入作为最基本的总量，以国民收入的决定为中心来研究现有资源是否得到充分利用、如何得到充分利用，从而分析整个国民经济系统的运行状态及运行机制，因此国民收入决定理论被称为宏观经济学的核心，其他理论则是运用这一理论来解释整体经济中的各种问题。宏观经济政策则是这种理论的运用。

3. 宏观经济学的研究方法是总量分析

总量是指能够反映整个经济运行情况的经济变量。这种总量有两种类型：一类是个量的总和，国民收入是组成整个经济的各个单位的收入之总和，总投资是各个厂商的投资之和，总消费是各个居民户消费的总和，等等；另一类是平均量，例如价格水平是各种商品与劳务的平均价格。宏观经济学所涉及的总量很多，其中主要有国民生产总值、总投资、总消费、价格水平、增长率、利率、国际收支、汇率、货币供给量、货币需求量，等等。总量分析就是分析这些总量的决定、变动及其相互关系，并通过这种分析说明经济的运行状况，决定经济政策。因此，宏观经济学也被称为“总量经济学”。

1.1.2 宏观经济学的根本问题

宏观经济学是一门研究国民经济的结构与绩效以及政府如何运用经济政策来影响整个经济绩效的学问。基于此，宏观经济学家所要关心的是多种多样的，包括就业与失业问题、通货膨胀问题、长期经济增长问题、经济周期问题、开放经济问题和宏观经济政策问题，等等。

1. 充分就业问题

失业是宏观经济学家所要面对的一个十分严峻的问题，几乎所有的国家都曾经出现过大量失业的现象，有些国家正在经受着失业的挑战。历史上最严重的失业出现在20世纪30年代的大萧条时期，1933年美国的失业率达到24.9%，即每4个潜在的就业者中就有一个找不到工作。而在经济高涨阶段，失业率则会急剧下降，在第二次世界大战后急剧高涨时期，美国失业率一直很低，1944年仅为1.2%。近十几年中，失业问题也不断出现。比如，在美国1981~1982年的经济衰退中，失业率达到10.8%，直到20世纪80年代末才回落到6%，1991~1992年再次超过7%。一些欧洲国家在80年代的大部分年份和1992年、1993年都经历了两位数的失业率。宏观经济学中有很多理论用来解释为什么会出现持续的高失业以及用什么政策可以对付失业问题。有的学者主张，政府应该执行一种积极的财政政策，在高失业时期通过减税和增加政府支出去创造需求和就业；还有的学者主张，政府应该执行不干预的政策，即只在恰当的场所实施适当的失业救济计划，而不必采取措施去对付失业。究竟怎样看待失业，如何实现充分就业，是宏观经济学所要回答的一个根本问题。

2. 通货膨胀问题

所有商品和劳务的价格都大幅度上涨，这个问题不仅是经济学家要关注的，也是每个普通人都极为敏感的问题。以美国在过去200年间的状况为例，第二次世界大战以前，通货膨胀只是出现在战时，如独立战争、第一次世界大战期间，并且战后通常会出现一个通货紧缩时期，即商品与劳务的价格普遍下降。这种通货膨胀与通货紧缩交替的结果是就长期而言，价格总水平基本上是稳定的。然而自大萧条以来，通货膨胀之后很少有通货紧缩相抵消，因而通货膨胀几乎成了一个不可逆的现象。通货膨胀率在不同发展时期，不同国家中差异很大。20世纪90年代以来，许多欧美国家，如美国、瑞士等，通货膨胀率较低。而一些拉美国家，如玻利维亚、阿根廷以及1992年的俄罗斯，却经历了以每年高于1000%的速度上升的恶性通货膨胀。那么，究竟是什么原因造成了通货膨胀。通货膨胀是不是经济发展的必然现象？如何做到既抑制通货膨胀，又不引起经济衰退？这是需要宏观经济学加以研究的问题。

3. 经济增长问题

纵观世界各国，经济增长的水平和人民的生活水平在不同国家之间的差距及其变化是十分显著的。1870年时，挪威的人均收入比阿根廷还要小，而现在前者的人均收入比后者要高出两倍多。目前，许多发展中国家的大多数人的生活水平仍然较低（诸如食物不足，住房拥挤，医疗保健得不到保障，工作条件恶劣，健康受损，等等），而这只相当于发达国家贫困人口的生活状况。从动态过程来看，发达国家与发展中国家之间在人均收入、生活水平方面的差距不是在缩小，而是在不断扩大。何以如此呢？从宏观经济学的观点看，简单地讲，那些发达国家之所以发达，是因为它们在历史上经历过持续高速的发展，而那些发展中国家则始终没有进入持续的现代经济增长阶段。那么，究竟是什么在决定长期经济增长呢？是资本积累，还是技术进步，抑或是人力资本积累？这是宏观经济学家一直在苦苦探索的问题。

4. 经济周期问题

在微观经济学中，人们的视野局限于一时一刻的企业或消费者的最优行为，因而主要是一种短期静态分析。而在宏观经济学中，人们不能不关注经济增长在一定时期中的变动规律和演进趋势。在历史上，各国的经济增长都不是平坦的，而是有高峰有低谷，呈不断波动的现象。最明显的例子是1929~1945年这一时期。1929~1933年，由于大萧条的影响，美国经济总产出下降了近30%；而1939~1945年，随着美国参战和军火生产的扩张，美国经济总产出差不多翻了一倍。战后以来，西方主要国家的经济既出现过20世纪60年代非常快的增长，也曾不止一次出现过衰退。如1973~1975年、1981~1982年、1990~1991年，宏观经济学家把这种经济活动时而扩张时而收缩的交替称为“经济周期”或“商业周期”，并且探讨了经济周期在短期、中期、长期各有怎样的特征，经济周期产生的原因是什么，以及政府可以采取什么样的经济政策来克服经济的过度波动，熨平经济周期。

5. 开放经济问题

在当今世界，没有任何一个经济体可以独立于国际经济体系之外，每个经济体都与与外部世界发生着广泛的贸易和金融联系，不仅商品、劳务是充分流动的，而且包括劳动、资本、自然资源、技术等生产要素都是充分流动的。因而宏观经济学也必须是“开放的”而不是“封闭的”经济学，也就是说必须把国际市场作为一个大背景，把国际贸易和国际投资的影响引入对国内宏观经济的研究中，形成一个“全球视角的宏观经济学”。在这里，需要研究一国国际贸易是盈余还是赤字，以及这种贸易余额对国内经济的稳定与发展有何影响；研究资本在国际间流动的趋势以及发展中国家出现债务危机的原因；研究国际贸易与国际投资活动是如

何使得经济周期在国与国之间传递的；研究国内经济政策与国际收支平衡之间的冲突以及在开放经济条件下，一国应如何选择其对内、对外经济政策。

6. 宏观经济政策问题

一国的经济绩效取决于各种各样的因素，包括自然资源、人力资源、资本存量、技术水平、企业与个人的经济选择等。另一个影响宏观经济绩效的重要因素是政府所采取的宏观经济政策。重要的宏观政策包括财政政策，即由国家、地方各级政府通过政府购买、转移支付和税收安排等对宏观经济的影响。货币政策，即由各国中央银行决定的货币供给的增长速度对整个宏观经济所造成的影响。此外，还有汇率政策、收入政策等。所有这些宏观经济政策都旨在促进经济增长达到其生产可能性所能允许的速度和水平，熨平经济周期，提高整个国家的福利水平。但是，这些政策能否达到预期目的，如何才能达到目的，政策运作的机制如何，政府政策对私人部门有怎样的影响等，还需要在理论上加以讨论的。

1. 1. 3 宏观经济目标与宏观经济政策

一个国家宏观经济运行的质量一般可以从4个方面进行考察，即国民产出、就业状况、价格变化和对外贸易。这4个方面是宏观经济学家主要关注的问题，因此，这4个方面的经济目标就构成了考察宏观经济运行的主要目标。

1. 实际国民产出的高水平 and 快速、稳定增长是一国宏观经济追求的首要目标

一个国家的经济实力和成就最终是以一国的国民产出水平、国民的人均收入水平和经济增长速度为标志的。

2. 保持劳动力的充分就业是宏观经济的第二个目标

就业水平与产出水平密切相关。高产出水平意味着高就业，即人们能够较容易地找到自己愿意接受的报酬水平的工作岗位；从宏观管理的角度看，实现高就业的目标还不仅仅是一个单纯的经济目标。由于失业的增加不但会加重人们的经济压力，还会在社会心理、社会秩序以及伦理道德方面产生极大的影响，因此失业率的上升往往会导致社会矛盾的激化。当然，失业有多种原因，即使在高产出水平时也会存在一定的失业，所以政府将高就业率和低非自愿失业作为宏观经济的重要目标之一。

3. 维持价格总水平的稳定是宏观经济运行的第三个目标

价格的总水平也与国民产出有较高的相关度：国民产出增长过快，容易刺激物价的上升，形成通货膨胀的局面；国民产出增长过慢，会减少人们的购买力，从而造成物价总水平的下降，形成通货紧缩局面；通货膨胀与通货紧缩都会对宏观经济产生不利的影响。因此，宏观经济追求的目标是高产出与低通胀相适应的经济格局。

4. 宏观经济第四个目标涉及一国的对外经济关系

在开放经济中，一国与别国的经济关系包括商品与劳务的进口和出口、资本的流入和流出、技术的输入和输出等，所有这些经济交往都会受一国汇率的影响。因此，保持汇率的稳定和进出口大致的平衡是各国对外经济方面力求达到的宏观经济目标。

由于宏观经济是一个整体，上述四个宏观经济目标是相互联系的，一个经济目标的变动，很可能影响到其他经济目标的实现。例如，为治理通货膨胀而采取紧缩的货币政策，会导致利率的上升，而利率的上升则会影响汇率的稳定。这就要求政策制定者或者确定重点政策目标，或者对这些政策目标进行协调。政策制定者在确定政策目标时，既要受自己对各项政策目标重要程度的理解，又要受社会可接受程度的制约，从而选择一个较为合理的总目标。不

同流派的经济学家，对政策目标有不同的理解。例如，凯恩斯主义经济学家比较重视充分就业与经济增长，而货币主义经济学家则比较重视物价稳定。从第二次世界大战后美国的实际情况来看，不同时期有不同的政策目标侧重点，例如在20世纪50年代政策目标是兼顾充分就业与物价稳定，在60年代政策目标是充分就业与经济增长，在70年代之后则强调物价稳定和四个目标的兼顾。

一个国家如何使它的经济达到这些宏观经济目标呢？在凯恩斯理论出现以前，西方国家基本上是靠市场机制的自发调节作用实现的。在凯恩斯理论出现以后，特别是第二次世界大战以后，西方国家的政府开始利用各种宏观经济调控手段达到上述目标。这些调控手段主要包括以下几种宏观经济政策。

(1) 财政政策。财政政策指控制政府支出和税收的政策，包括政府支出政策和税收政策，改变政府在购买商品和劳务上的支出可以影响总需求，从而影响短期的国民产出。政府支出同时也决定了经济中公共支出与私人支出的相对规模的大小。税收变动具有双重作用：① 税收的变动会改变居民的可支配收入和消费，从而改变总需求和实际国民产出；② 税收的变动可以影响潜在国民产出水平。例如，1981年，美国里根政府削减了企业新投资的所得税。这一政策刺激企业增加生产性投资。随着新投资不断加到资本存量上，以及劳动生产率的提高，潜在国民产出得到了相应的提高。

(2) 货币政策。货币政策指中央银行控制货币供给的政策。通过增加或减少货币供给，中央银行可以间接地对市场利率从而对私人投资施加影响。增加货币供给会导致利率下降，刺激投资增加；减少货币供给会导致利率上升，迫使投资减少。投资支出的变动直接影响总需求，从而影响国民产出和价格水平。

在西方经济学界，中央银行控制货币供给的方式，以及货币、国民产出和通货膨胀之间的联系等问题一直是争论的一个焦点。英国的撒切尔政府和1979~1982年间的美国政府主要靠控制货币供给使通货膨胀率明显下降，但同时也造成了利率和失业率的大幅度提高。

(3) 收入政策。当经济中的通货膨胀十分严重，控制通货膨胀成为主要经济目标时，西方国家政府一般采用紧缩性财政政策和货币政策，以降低总需求，抑制价格水平上涨。然而，在20世纪60年代和70年代，许多宏观经济研究表明，运用财政政策和货币政策解决通货膨胀问题代价太高。据统计，美国在1980~1984年间通货膨胀率每降低一个百分点，代价是损失1000亿~2200亿美元的国民生产总值。因此，不少经济学家建议采用收入政策。

收入政策指直接控制工资和价格上升的政策，包括多种做法。例如，政府对于增资和涨价做出若干条指导性的规定，政府与工会、企业进行协商限制工资和价格的提高，以及实行强制性的工资和价格管制等。

收入政策是最有争议的宏观调控手段。许多经济学家认为，收入政策毫无价值，有些人甚至认为，收入政策不但无用反而有害，因为它不能抑制通货膨胀，反而干扰自由市场。但另一些经济学家认为，收入政策虽然不完善，但比其他政策要强，因为它不致造成高失业那样的大浪费。孰是孰非，至今尚无定论。

(4) 对外经济政策。对外经济政策包括多种不同的工具，例如汇率管理、外贸控制、关税、补贴，甚至不惜以增加失业来稳定对外贸易。运用对外经济政策的目的是维持进口和出口的平衡，以及外汇市场的稳定。

在实践中，任何一国政府的政策制定者都面临着在各种主要宏观经济目标之间做出合理选择的问题。高水平的现期消费与经济的快速增长之间存在一定矛盾，保持价格稳定、降低通货膨胀率的目标与增加国民产出、提高就业率的目标常常难于兼顾。在所有宏观经济问题中，最令人伤脑筋的是短期内通货膨胀与失业之间的“互换”问题。运用宏观经济政策提高产

出水平、消除失业现象，往往会导致严重的通货膨胀；而运用宏观经济政策抑制通货膨胀，又会造成国民产出降低和大量失业。宏观经济目标之间还有其他选择，如一个国家可以运用工资和价格的管制来暂时抑制通货膨胀，但其结果是扭曲价格，降低经济效率。又如，实行对外贸易开放，消费者可以享用某些物美价廉的进口货，但不免会冲击本国相关的工业，使其产品滞销，工人失业。可见，在宏观经济目标之间做出正确选择实非易事。

1.1.4 宏观经济学的研究对象

关于宏观经济学的研究对象，美国经济学家夏皮罗所著的《宏观经济分析》做了较完整的详细的说明：“宏观经济学考察的是国民经济作为一个整体的功能，包括国民经济中商品与劳务的总产量和资源的总利用是如何决定的，以及引起这些总量波动的原因是什么。它力图说明为什么有时候劳动力中的失业率小到3%，而另一些时候却大到9%以上；为什么有些时候国民经济的生产按工人、工厂、设备和技术知识来衡量达到了充分利用，而另一些时候这种生产能力却有很大一部分白白浪费掉。它还力图说明为什么生产出来的商品和劳务总量在某10年当中以年平均4%的速度增长，而在另一个10年中却以2%的平均速度增长；为什么有些时期价格水平急剧上升，而另一些时期却保持稳定，甚至下降。一句话，宏观经济学力图回答的是经济生活中确实‘大’的问题，即充分就业还是失业，充分开工的生产还是开工不足的生产，一个令人满意的增长率还是不能令人满意的增长率，通货膨胀还是物价水平稳定。”既然宏观经济学是以整个国民经济活动为研究对象的，因此，它必然要分析与整个国民经济活动有关的国民生产总值、国民生产净值、国民收入以及相应的经济总量的变动。按照凯恩斯宏观经济学的定义，从需求的方面看，国民收入等于社会的消费总量和投资总量之和；从供给的方面看，国民收入等于社会的消费总量和储蓄总量之和。因此，总供给与总需求之间的均衡就是社会的消费总量和储蓄总量之和同社会的消费总量和投资总量之和的均衡问题，或是储蓄总量同投资总量的均衡问题。在总需求小于总供给的条件下，厂商或者不能按照所要求的价格卖出商品，或者有一部分商品卖不出去，于是厂商将减雇工人，收缩生产，经济将出现萧条。相反，在总需求大于总供给的条件下，社会上的商品供不应求，物价将上升，厂商也将增雇工人，扩大生产，过度的需求会引起通货膨胀。这样，以整个国民经济活动作为研究对象的宏观经济学，必然要考察诸如社会的总收入、总支出、总消费、总投资、总储蓄、经济周期波动、失业率、物价水平、通货膨胀以及它们之间的相互关系等问题。

在考察总投资、总储蓄、经济周期波动、物价水平、通货膨胀等问题时，都要涉及整个国民经济中的货币和财政收支的变动。在货币方面，一国的货币流通数量、货币流通速度、利息率水平、银行存款总额、银行贷款总额以及它们与国民收入变动的关系，都成为宏观经济学的研究对象。在财政方面，一国的财政预算决算、财政盈余和财政赤字、税收总额、政府支出总额、公债发行总额以及它们与国民收入变动的关系，也都成为宏观经济学的研究对象。

在现代经济学中，经济增长以国民生产总值、国民生产净值、国民收入的增长来表示，而经济增长的实现与投资总量的增长、人口和就业人数的增长直接有关。因此，宏观经济学也把经济增长当做自己的研究对象。

根据以上论述，我们对宏观经济学的研究对象可以做这样的表述：宏观经济学以整个国民经济活动作为研究对象，即以国民生产总值、国民生产净值和国民收入的变动及其与就业、经济周期波动、通货膨胀、财政与金融、经济增长等之间的关系作为研究对象。

这里需要指出的是，宏观经济学是当代西方经济学的一个重要组成部分，而不是一个流派。属于宏观经济学的，除了凯恩斯经济学和凯恩斯主义经济学之外，还有现代货币主义、供应学派、理性预期学说等流派，因为它们都着眼于国民经济的整体和总量分析，因此，它

们的研究对象都是同一的。这些流派的区别并不在于研究对象的不同，而在于分析宏观经济问题的理论体系、基本观点和解决宏观经济问题的政策主张不同。

1.1.5 宏观经济学的学科体系

宏观经济理论是宏观经济学的基础与核心，它是对宏观经济现实的抽象分析，其目的就是通过通过对各种宏观经济总量之间关系的分析来探讨整个经济运行的规律，从而回答一系列重大宏观经济问题。

宏观经济理论以国民收入(即国内生产总值)的决定为中心来展开对各种宏观经济问题的分析，以探讨整个经济的运行规律，研究各种总量之间的相互关系，并为经济政策提供理论依据。宏观经济学学科体系主要包括以下几个方面：

1. 国民收入决定理论

说明国民收入(即国内生产总值或总产量)与价格水平的决定。这一部分是宏观经济理论的中心，因为其他宏观经济问题都是用这一理论来解释的。具体来说，国民收入的大小决定了就业(或失业)的状况，就业理论也就是国民收入决定理论的运用，价格水平决定了通货膨胀的状况，各种通货膨胀理论也是由价格决定引申而来的。经济周期是国民收入的周期性波动，经济增长是国民收入的长期增长趋势。而开放经济理论则是分析在存在各国经济往来的情况下，国民收入与价格水平的决定以及相关的问题。

对国民收入决定的分析一般采用总需求分析和总需求-总供给分析方法，总需求分析是在假定总供给和价格水平不变的情况下，分析总需求如何决定国民收入水平，它又可以分为简单国民收入决定模型和IS-LM模型。总需求-总供给分析是把总需求与总供给结合在一起分析国民收入与价格水平的决定，也称为总需求-总供给模型。

(1)简单的国民收入决定模型，又称简单凯恩斯主义国民收入决定模型。这一模型是要在严格假设和高度抽象的前提下说明总需求决定的基本原理。它假设总供给、价格水平、投资与利率都不变，说明在两部门与三部门经济中总需求如何决定国民收入的变动方向、调整过程以及数量大小。这一模型看似简单，但却说明了总需求决定论的一些重要思想，是整个国民收入决定理论的出发点。

(2)IS-LM模型是对简单国民收入决定模型的扩大，它说明消费、投资、利率对国民收入决定的影响，从更广泛更现实的角度说明了总需求如何决定国民收入。这一模型不仅分析了在国民收入决定中消费、投资、货币需求与供给、利率等因素的关系，而且可用于分析财政政策与货币政策。因此，这一模型被称为宏观经济学的核心。围绕这一模型将展开宏观经济学中的四个重要方面的理论：消费函数理论、投资理论、货币需求理论与货币供给理论。

(3)总需求-总供给模型是用总需求与总供给的相互作用来说明国民收入与价格水平的决定。它首先分析不同情况下总供给的特点，决定总供给的各种因素以及总供给的变动，然后把总需求与总供给结合在一起，构成总需求-总供给模型。其他相关理论都是在这基础之上展开的。

2. 失业与通货膨胀理论

运用国民收入决定理论来分析失业与通货膨胀这两个最令人关注的宏观经济问题，包括三个部分：

(1)失业理论。失业可以分为总需求不足所引起的周期性失业与经济中难以避免的自然失业。失业理论的主要任务就是要分析造成这两种失业的原因。对失业原因的不同解释就构成了不同的失业理论，形成针对失业的不同政策依据。