

HONGGUAN JINGJIXUE



普通高等院校规划教材
PUTONG GAODENG YUANXIAO GUJIHUA JIAOCAI



经济与国际贸易系列
Jingji Yu Guoji MaoYi Xilie

宏观经济学

主编／王学力 唐更华 副主编／尹枚 刘艳 刘艳明

卷之三

目錄

卷之三

卷之三

HONGGUAN JINGJIXUE



普通高等院校规划教材
PUTONG GAODENG YUANXIAO GUIHUA JIACAI

经济与国际贸易系列
Jingji Yu Guoji MaoYi Xilie

宏观经济学

主编／王学力 唐更华 副主编／尹枚 刘艳 刘艳明

图书在版编目 (CIP) 数据

宏观经济学 / 王学力主编 . —北京：经济科学出版社，2011. 8

普通高等院校规划教材

ISBN 978 - 7 - 5141 - 0844 - 6

I. ①宏… II. ①王… III. ①宏观经济学 - 高等学校 - 教材 IV. ①F015

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2011) 第 135178 号

责任编辑：纪晓津

责任校对：郑淑艳

版式设计：代小卫

技术编辑：王世伟

宏观经济学

主 编 王学力 唐更华

副主编 尹 枚 刘 艳 刘艳明

经济科学出版社出版、发行 新华书店经销

社址：北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮编：100142

总编部电话：88191217 发行部电话：88191540

网址：www.esp.com.cn

电子邮件：esp@esp.com.cn

北京万友印刷有限公司印装

787 × 1092 16 开 18 印张 330000 字

2011 年 8 月第 1 版 2012 年 7 月第 2 次印刷

印数：5001—10000 册

ISBN 978 - 7 - 5141 - 0844 - 6 定价：35.00 元

(图书出现印装问题，本社负责调换)

(版权所有 翻印必究)

前言

1936年凯恩斯的《就业、利息和货币通论》的出版标志着现代宏观经济学的诞生。在70余年的发展演变过程中，现代宏观经济学的理论和政策主张不断发生重大变化。本教材力图在概括和总结宏观经济理论和政策的基础上，结合当前国内外宏观经济发展实际，对现代宏观经济学的基本原理进行全面系统的梳理。相对于国内外出版的宏观经济学教材，本教材具有以下几个特点：

一是宏观经济一般理论与中国宏观经济实际以及经济政策紧密结合。目前国内出版的宏观经济学教材大致有两类，一类是以萨缪尔森《经济学》为代表的直接翻译的国外宏观经济学教材，另一类是国内学者编著的宏观经济学教材。两类教材各有特点，但直接翻译类教材基本与中国宏观经济实际以及宏观经济政策脱节，国内学者编写的教材也较多关注西方发达国家的宏观经济实际与政策分析。本教材试图在中国宏观政策案例与中国宏观经济实际分析方面有所突破，打造基于中国经济实际的宏观经济学教材。

二是在教材编写体例上进行新的尝试。本教材在介绍和分析基本概念与理论的同时，以各种方式补充必要的背景资料等，如在分析宏观经济发展演变时穿插介绍现代宏观经济学开创者凯恩斯的基本生平和学术贡献资料，在分析GDP统计指标的缺陷时引入中国经济快速发展与居民生活质量的矛盾问题等。这种编写体例有助于摆脱纯粹理论分析教材可读性差的问题，也有助于拓展读者的知识面、提高读者的学识兴趣。

三是本教材力求做到通俗易懂。本教材主要为经济管理类专业大学低年级学生和入门读者编写，力求把深奥的宏观经济学理论深入浅出地介绍给学生和读者。在分析方法的使用上，尽量使用简单的分析工具，如使用简单的几何图形分析国民收入的均衡与变化等，较少使用复杂的数学分析工具。本教材的通俗性，还体现在教材编写注重从中国的实际出发。

本教材是我校经济系老师共同努力的初步成果，编写分工如下：第一章，唐更华；第二章，尹枚；第三章，刘艳明、刘艳；第四章，杨亚会、尹枚；第五章，杨亚会、刘艳；第六章，段飞；第七章，刘艳明；第八章，李景睿；第九

章，尹枚、黄荣斌；第十章，邓晓锋；第十一、第十二章，王学力；第十三章，刘艳。

在编写过程中，我们参考了近年来国内外出版的同类教材，吸收了各家教材的成果与优点。参考的教材和书目在各章以脚注的形式列出，再次表示衷心的感谢！同时，由于我们的学术水准所限，各种疏漏在所难免，热诚欢迎学术界同仁不吝赐教！

2011年6月

目 录

第一章 导论	1
第一节 宏观经济学的产生与发展演变	1
第二节 宏观经济学的研究对象与方法	6
第三节 宏观经济学的基本问题	8
第四节 宏观经济政策简介	10
本章小结	12
复习思考题	12
第二章 宏观经济衡量指标	13
第一节 国内生产总值及其计算方法	13
第二节 其他总产出与总收入衡量指标	20
第三节 其他相关经济指标	22
本章小结	25
复习思考题	26
第三章 消费、储蓄、投资与均衡国民收入的决定	27
第一节 消费函数	27
第二节 储蓄函数	36
第三节 投资函数	39
第四节 均衡国民收入的决定	44
本章小结	47
复习思考题	48
第四章 乘数模型	49
第一节 投资乘数	50
第二节 财政政策乘数	51

第三节 进出口乘数	55
本章小结	58
复习思考题	58
第五章 财政政策	59
第一节 财政政策的含义和内容	59
第二节 财政政策的作用与效应分析	62
第三节 斟酌使用的财政政策与财政政策的局限性	65
本章小结	68
复习思考题	69
第六章 货币政策	70
第一节 货币的供给	70
第二节 货币需求	77
第三节 货币政策及其工具	82
本章小结	88
复习思考题	89
第七章 国民收入和利息率的一般均衡：IS - LM 模型	90
第一节 产品市场的均衡：IS 曲线	91
第二节 货币市场的均衡：LM 曲线	97
第三节 产品市场与货币市场同时均衡：IS - LM 模型分析	103
本章小结	109
复习思考题	109
第八章 总供给—总需求模型	110
第一节 总供给与总需求的定义	110
第二节 总供给曲线和总需求曲线	112
第三节 总供给与总需求曲线移动的效应	118
第四节 总供求模型的政策含义	121
第五节 总供求模型与宏观经济史：1900 ~ 1999 年	126
本章小结	132
复习思考题	133

第九章 失业与通货膨胀	134
第一节 失业	134
第二节 通货膨胀的含义、衡量及类型	142
第三节 通货膨胀的影响	149
第四节 各种通货膨胀理论	151
第五节 反通货膨胀的政策	159
本章小结	162
复习思考题	163
第十章 经济周期理论	165
第一节 经济周期的相关概念	165
第二节 经济周期的产生过程和原理	176
第三节 经济周期产生的原因——各种经济周期理论	179
本章小结	193
复习思考题	194
第十一章 经济增长	195
第一节 经济增长的概念与特征	195
第二节 经济增长的源泉	197
第三节 经济增长模型	198
本章小结	217
复习思考题	218
第十二章 经济发展	219
第一节 经济发展的概念与基本理论	219
第二节 发展中国家面临的主要问题	223
第三节 影响经济发展的主要因素	226
第四节 经济发展战略	230
本章小结	243
复习思考题	243
第十三章 开放条件下的宏观经济学	244
第一节 国际货币体系	244
第二节 国际收支和汇率	250

第三节 小型开放经济的宏观经济学	260
第四节 蒙代尔—弗莱明模型	265
本章小结	275
复习思考题	276
主要参考书目	277

第一章

导 论

【学习目标】

1. 掌握宏观经济学的发展演变与内在逻辑。
2. 理解现代宏观经济学产生的时代与学科发展背景。
3. 掌握宏观经济学的研究对象与主要研究方法。
4. 理解主要宏观经济政策目标与政策工具。

【本章重点】宏观经济学的产生与发展演变。

【本章难点】现代宏观经济学产生的时代与学科发展背景。

在现实经济生活中，我们经常会遇到这样一些问题：为什么某一时期一般物价水平会持续大幅度上涨，而另一时期它又会持续下降；为什么某一时期到处是工作机会，而另一时期却又有许多人失业？为什么长期里人们的生活水平从整体上看是随时间而提高的？微观经济分析不研究这些问题，宏观经济分析将帮助我们找到这些问题的答案，也为我们很好地解决这些问题、保持经济平稳运行提供政策思路。以上述问题作为研究主题的宏观经济学在特定的社会经济条件下产生并发展演变，在研究方法上也具有明显的特点。

第一节 宏观经济学的产生与发展演变

“宏观经济学”这一术语，一般认为是挪威经济学家拉格纳·弗里希（Ragnar Frisch）于1933年提出来的。作为与微观经济学相对称的术语在教科书中被首先使用，是在美国经济学家肯尼思·艾瓦特·博尔丁（Kenneth Ewart Boulding）的《经济分析》一书中。从经济学说史的角度看，宏观经济学的历史可以追溯到17世纪中期，并大致可以将其区分为四个不同的发展阶段：第一阶段是早期宏观经济学时期，或称为古典宏观经济学时期（17世纪中期到19世纪中

期)；第二阶段是现代宏观经济学的奠基时期(19世纪晚期到20世纪30年代)；第三阶段是现代宏观经济学产生和发展时期(1936年到20世纪60年代)；第四阶段是现代宏观经济学进一步发展和演变的时期(20世纪70年代以后)。

一、早期宏观经济学

在第一阶段，即早期宏观经济学阶段，古典学派和重农学派尝试把整个国民经济活动作为研究对象。英国古典经济学家是早期宏观经济学重要研究者，他们不仅从普遍的物质生产的角度考察国民财富的产生与增加，还从国民收入核算的角度分析宏观经济运行。英国古典经济学家威廉·配第(William Petty)1662年出版的《赋税论》被公认为以宏观经济活动为主要研究对象的经济学著作，该著作对人口、财产、和劳动收入与一国财政收支的关系进行理论考察。^① 法国重农学派创始人弗朗斯瓦·魁奈(Francois Quesnay)在其1758年出版的《经济表》中分析了社会资本的再生产过程，把国民财富产生和增加的源泉从流通领域转移到生产领域，是古典分析的典范。此后，亚当·斯密(Adam Smith)在《国富论》中从更广泛的领域探讨国民财富的形成与增长问题，他既分析整个社会的总资财、全民总资财的增殖，也分析个人收入之和与国民纳税能力的关系，以及国民纳税能力与政府财政收支的关系。大卫·李嘉图(David Ricardo)在《政治经济学及其赋税原理》中考察国民财富的增长问题以及总收入与纯收入问题，并对货币流通量变动与物价波动的关系进行探讨。显然，古典学派和重农学派经济学家在对整个国民经济活动进行分析的时候，初步使用了一些总量经济概念，并采用全社会加总数和平均数的简单数学方法进行分析。

二、现代宏观经济学的奠基

从19世纪晚期开始，资本主义逐步由自由竞争向垄断阶段过度，经济危机频繁出现，宏观经济学进入一个新的发展阶段。从研究内容看，这一时期的宏观经济学主要集中于经济周期波动问题的研究上，形成了多种解释经济周期波动原因的宏观经济学说。瑞典经济学家冈纳·缪尔达尔(Karl Gunnar Myrdal)等在20世纪20年代末和30年代初将总量分析与动态过程分析结合在一起，形成了宏观动态均衡理论。约瑟夫·阿罗斯·熊彼特(Joseph Alois Schumpeter)将其经济周期理论建立在创新学说上，强调创新使资本主义经济从均衡走向失衡，又从失

^① 厉以宁：《宏观经济学的产生与发展》，湖南人民出版社1997年版。

衡回复到均衡。以阿尔弗雷德·马歇尔（Alfred Marshall）、阿瑟·塞西尔·庇古（Arthur Cecil Pigou）、欧文·费雪（Irving Fisher）为代表的英、美经济学家对货币流通数量与物价水平的相互关系进行了开拓性研究。在国民收入研究领域，美国制度主义经济学家威斯利·C·密契尔（Wesley C. Mitchell）等学者将国民收入及其变动与经济周期的分析紧密结合起来。总之，这一时期的宏观经济学家对经济周期与国民收入的研究为现代宏观经济学发展奠定了坚实的基础。此外，计量经济学的发展与数学方法的应用使宏观经济学进入了一个新的发展时期。

三、现代宏观经济学产生和发展

1936年，约翰·梅纳德·凯恩斯（John Maynard Keynes）《就业、利息和货币通论》的出版标志着现代宏观经济学的产生。^①与以前的宏观经济学相比，现代宏观经济学的显著特征在于：现代宏观经济学主要研究国民收入的变动及其与经济周期波动、失业、通货膨胀等的关系，因此被称作收入分析；通过收入分析，现代宏观经济学认为，资本主义经济不可能通过“看不见的手”自动调节以实现充分就业均衡，因而失业与生产相对过剩是资本主义经济的必然现象。20世纪最初30年的宏观经济学不涉及国民收入水平的决定问题，坚持经济和谐的古典观念，坚信价格机制的自发调节功能，将经济波动看成局部和暂时现象，强调市场可以通过价格、工资等因素的波动使经济自动恢复均衡，从而不会出现大规模失业，因此政府没有必要对经济进行干预。然而，20世纪30年代的经济大萧条使古典经济理论面临严峻的挑战。古典理论无法解释大萧条时期的大规模失业和经济衰退。

古典经济学难以解释大萧条，以凯恩斯的有效需求理论为代表的现代宏观经济学应运而生。凯恩斯从社会总需求入手，探寻大萧条产生的原因与治理对策；因此凯恩斯的理论从一开始就是从宏观经济层面上展开。凯恩斯认为，在边际消费倾向递减、资本边际效率递减、流动偏好三大规律的作用下，通常情况下社会总需求总是小于社会总供给，从而导致社会总需求不足。在需求不足难以通过市场机制得到有效调节的情况下，国民经济将偏离充分就业，导致经济波动，即出现经济萧条和大规模失业。凯恩斯进一步认为，国民经济在价格机制的作用下最终具有恢复均衡的可能，但这个过程相当漫长。从有效需求不足和市场机制难以恢复充分就业均衡的结论出发，凯恩斯反对古典经济学自由放任政策主张，强调必须依靠国家干预才能使资本主义经济恢复均衡。

^① 房以宁：《宏观经济学的产生与发展》，湖南人民出版社1997年版。

值得注意的是，凯恩斯的分析假定供给不变、社会上存在足够的资源，因而是短期比较静态的总量分析。凯恩斯的追随者认为这种分析存在缺陷，并从 20 世纪 30 年代末开始主要从三个不同方面补充和发展凯恩斯宏观经济学。第一，把短期比较静态分析发展为长期动态分析，发展了投资函数理论，构建了各种经济增长模型，其中阿尔文·汉森（Alvin Hansen）和保罗·萨缪尔森（Paul A. Samuelson）等人的乘数和加速原理，被认为是投资函数理论早期发展过程中的最重要成果，罗伊·福布斯·哈罗德（Roy Forbes Harrod）和埃弗塞·多马（Evsey D. Domar）、斯旺（T. Swan）、罗伯特·索洛（Robert M. Solow）、詹姆斯·爱德华·米德（James Edward Meade）等分别提出了经济增长模型，使投资函数理论得到进一步延伸。第二，突破了绝对收入假定，发展了消费函数理论，引入了个人可支配收入、持久收入和相对收入的概念，其中詹姆斯·杜森贝里（James S. Duesenberry）的相对收入假定和米尔顿·弗里德曼（Milton Friedman）的永久收入假定影响最大。第三，突破了封闭经济模型，从封闭经济模型发展为开放经济模型，其中弗里茨·马柯洛普（Fritz Machlup）、琼·罗宾逊（Joan Robinson）做出了开拓性的贡献。这些成果发展和丰富了凯恩斯的宏观经济理论，也符合当时西方各国经济增长和对外投资的需要，成为制定政策的重要依据。

【扩展阅读】

现代宏观经济学的开创者——凯恩斯

约翰·梅纳德·凯恩斯（1883~1946）生于英格兰的剑桥，14岁以奖学金入伊顿公学（Eton College）主修数学。1905年毕业于剑桥大学国王学院，获得文学硕士学位。凯恩斯是一位在经济学、数学、哲学、文学等领域获得重要建树的著名学者。同时，凯恩斯在实业经营和公共事务管理方面也颇有成就。1921~1938年，凯恩斯任英国“全国互助人寿保险公司”（National Mutual Life Insurance Company）董事长；1940年出任财政部顾问，参与战时各项财政金融问题的决策；1944年7月率英国政府代表团出席布雷顿森林会议，并成为国际货币基金组织和国际复兴与开发银行（世界银行）的英国理事，在1946年3月当选为世界银行第一任总裁；长期担任《经济学杂志》主编和英国皇家经济学会会长。

凯恩斯的主要贡献在于开创了现代宏观经济学和现代宏观经济政策。在凯恩斯以前，大多数经济学家和政策制定者都认为商业周期难以避免，经济在价格机制这只“看不见的手”的巧妙调节下会自动恢复均衡。但传统主流经济学的观点

难以解释 20 世纪 30 年代西方资本主义世界的大萧条，同时也难以提出有效的治理对策。经济学家纷纷反思传统经济学的基本理论与政策主张。凯恩斯 1936 年出版的《就业、利息和货币通论》对大萧条提出了创造性的经济解释与政策主张，标志着现代宏观经济学的诞生。凯恩斯经济学的基础和核心是有效需求理论，凯恩斯强调有效需求不足导致经济衰退和失业增加。由于经济难以自动恢复均衡，凯恩斯认定政府的财政政策和货币政策能够有效地影响产出和就业，从而减缓经济衰退。

自诞生以来，凯恩斯的基本经济理论与政策主张引发了无数的争议与反对。第二次世界大战以后，凯恩斯主义经济学逐步在宏观经济研究和政府决策领域取得主导型地位。到 20 世纪 60 年代，几乎每一种宏观经济政策的分析都是基于凯恩斯主义经济学的基本原理。此后，随着供给经济学派、理性预期学派等新的宏观经济理论的出现，凯恩斯主义经济学的主导地位受到越来越多的挑战。凯恩斯主义经济学强调政府宏观干预能够有效消除商业周期，但西方当代经济学家已经很少还坚持这样一种观点。当代宏观经济学和宏观经济政策日益向多元化的方向发展。

四、现代宏观经济学进一步发展和演变

凯恩斯宏观经济学迅速发展成为当代西方经济学的新正统派。但凯恩斯宏观经济理论难以解释 20 世纪 60 年代后期开始出现的资本主义世界的“滞胀”局面，也未能提出有效的治理对策，并因此发生了以下几个方面的重要变化。首先，非凯恩斯派宏观经济学复兴。尤其是以弗里德曼为代表的货币主义逐步发展成为凯恩斯经济学的强有力挑战者。货币主义强调货币是唯一重要因素，反对凯恩斯主义的需求管理，倡导稳定货币供应量增长率的政策主张，因而被视为当代自由主义思潮的典型代表。此外，阿萨·林德伯克 (A. Lindbeck) 的社会民主主义理论和“混合经济模型”、熊彼特基于创新理论的周期理论、康德拉捷夫 (N. D. Kondratieff) 和西蒙·史密斯·库兹涅茨 (Simon Smith Kuznets) 的长周期理论等非凯恩斯派宏观经济学也产生了较大影响。其次，凯恩斯派宏观经济理论不断进行自我完善。哈罗德和多马等经济学家在将凯恩斯理论动态化、长期化过程中，不仅从总需求方面作了补充，也重视总供给因素；琼·罗宾逊、詹姆斯·托宾 (James Tobin)、阿瑟·奥肯 (Arthur M. Okun) 等人对价值判断和伦理标准的强调，使凯恩斯宏观经济理论增添了规范经济学色彩。最后，凯恩斯宏观经济学和非凯恩斯宏观经济学互相渗透。经过较长期论战与交锋，双方开始互相吸收对方的合理部分，互相渗透和影响，两派在货币因素的重要性、失业问题的顽

固性、国家长期规划的作用、浮动汇率问题等方面取得了比较接近的看法。当然，两派的分歧难以从根本上消除，论战仍在继续。^①

五、现代宏观经济学的新进展

20世纪80年代以后，现代宏观经济学在以下四个方面获得了新进展：首先，凯恩斯主义者在进一步吸收理性预期学说等非凯恩斯学派研究成果的基础上发展成为新凯恩斯主义。新凯恩斯主义接受粘性工资和粘性价格假说，并据此重新解释非自愿失业和过剩，同时还致力于为凯恩斯宏观经济学寻求一个新的微观经济学基础。其次，非均衡理论有了较大的发展。新凯恩斯主义把凯恩斯主义作为非均衡理论的一种加以继承与发扬。贝纳西等学者进一步扩展了非均衡理论的研究范围，构建了一个非均衡经济学体系。再次，经济增长的研究视野进一步扩展。哈罗德—多马增长理论以及新古典经济增长理论被认为难以有效解释经济增长，人力资本与技术因素在经济增长中的作用得到确认。此外，经济增长的制度因素得到更多强调，宏观经济学与制度经济学的结合进一步拓展了宏观经济学的研究视野。最后，政府失灵问题引起关注。斯蒂格利茨等学者从金融政策角度对金融管制与反管制金融政策的局限性等问题进行研究；布坎南等学者从公共选择理论的角度说明政府失灵。

第二节 宏观经济学的研究对象与方法

一、宏观经济学的研究对象

宏观经济学是研究整个国民经济活动或经济问题的经济学，即研究一个国家或地区的总产出水平、总就业量、总物价水平等宏观经济总量是如何决定与变动的，它们的相互关系如何，政府如何运用财政政策、货币政策等政策工具有效调控经济。根据凯恩斯的传统二分法，总产出或总收入的变动可以一分为二，其一是长期变动趋势，即一国或地区潜在总生产能力或总产出水平的提高；其二是短期波动，即经济周期。前者被称为经济增长问题，后者被称为经济波动或经济周期问题。为了研究的方便，宏观经济学在研究增长问题时，不考虑波动问题；在研究波动问题时，忽略长期趋势或潜在总产出水平的变动。因此，宏观经济学研

^① 房以宁：《宏观经济学的产生与发展》，湖南人民出版社1997年版。

究两大主题，即经济增长问题和经济波动问题。

早期凯恩斯主义的宏观经济学研究短期经济波动问题，尤其是经济衰退与萧条问题。哈罗德—多马经济增长模型和索罗经济增长模型出现以后，经济增长问题日益成为现代宏观经济学的关注焦点。随着研究的深入和扩展，经济波动与经济增长二分法研究思路的片面性与局限性越来越明显。显然，经济波动问题与经济增长问题难以截然分开，两者是同一个过程的两个方面，而不是互不关联。因此，以“实际经济周期”理论为代表的宏观经济理论试图将经济波动与经济增长两个方面的问题结合起来研究，经济周期理论与经济增长理论日益走向融合。

宏观经济学研究的经济总量一般包括三大类：一是总产出或总收入水平及其增长率，即国内生产总值（GDP）及其变动；二是总就业水平，即失业率及其变动；三是一般物价水平，即物价水平及其变动。由于经济增长率、失业率和通货膨胀率关系到一国或地区的国民福利水平以及社会经济的稳定，因此三者贯穿于宏观经济学研究的始终。

二、宏观经济学的研究方法

宏观经济学是一门内容极其复杂的学科。这一方面是由于宏观经济学至今仍然处于不断发展变化之中，其理论内容充满了争议性的问题和观点；另一方面是由于新的分析方法和分析角度不断地被引入该学科，形成了不同的学派和表述方式。因此，在学习和研究宏观经济学的过程中，注意宏观经济学的研究方法是十分必要的。一般而言，宏观经济学所运用的研究方法主要有以下几种。

——总量分析方法。宏观经济学采取总量分析方法，即对能够反映经济整体运行状况的经济变量及其变动和相互关系进行分析。宏观经济学总量一般分为两类，其一是个量总和，其二是平均量。^① 宏观经济学在进行总量分析时，首先假定制度既定，在已知制度条件下对经济总量进行分析。总量分析还通常假定个量是已知和既定的，如宏观经济学研究一般物价水平的变动及其对国民收入的影响，分析一般物价水平变动与失业率的关系等，但不研究单个商品价格的形成与波动以及特定商品价格变化对其他商品价格的影响等，后者属于微观经济学的研究内容。由于总量研究方法注重经济活动总体状况与结构，其研究结论有助于把握社会经济全局。

——静态分析方法与动态分析方法。宏观经济学在进行总量分析时，可以采用静态、比较静态的或动态的分析方法。静态分析与动态分析的主要区别在于前

^① 任保平、宋宇主编：《宏观经济学》，科学出版社2009年版。