

经管类专业精品教材

宏观经济学

HONGGUAN JINGJIXUE

主编 徐磊 江丽



上海交通大学出版社
SHANGHAI JIAO TONG UNIVERSITY PRESS

经管类专业精品教材

宏观经济学

主编 徐磊 江丽



上海交通大学出版社
SHANGHAI JIAO TONG UNIVERSITY PRESS

内容提要

宏观经济学是研究总量经济的学科,围绕“三大市场和四大主体”考察宏观行为与微观动机,基于宏观经济数据,系统地阐述宏观经济的“特征事实、理论模型和政策措施”,从而关注经济增长、劳动就业、通货膨胀和国际收支等问题。全书共分十二章,具体内容为导论、国民收入的核算、产品市场:NI模型、金融市场、产品市场和货币市场的均衡:IS-LM模型、宏观经济政策、劳动力市场、国民收入的决定:AD-AS模型、宏观调控与经济改革:中国的现实经验、失业与通货膨胀、经济周期与经济增长、宏观经济现代观点及问题。

本书可作为普通高等院校特别是应用型高等院校经管类各专业的经济学教材,也可作为广大经济学爱好者的自学用书。

图书在版编目(CIP)数据

宏观经济学 / 徐磊, 江丽主编. — 上海: 上海交通大学出版社, 2016

ISBN 978-7-313-15696-9

I. ①宏… II. ①徐… ②江… 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(2016)第201206号

宏观经济学

主 编: 徐磊 江丽

出版发行: 上海交通大学出版社

地 址: 上海市番禺路951号

邮政编码: 200030

电 话: 021-64071208

出 版 人: 韩建民

印 制: 三河市祥达印刷包装有限公司

经 销: 全国新华书店

开 本: 787mm×1092mm 1/16

印 张: 21.25 字 数: 491千字

版 次: 2016年9月第1版

印 次: 2016年9月第1次印刷

书 号: ISBN 978-7-313-15696-9/F

定 价: 48.00元

版权所有 侵权必究

告读者: 如发现本书有印装质量问题请与发行部联系

联系电话: 010-62137141

前言

Preface

经济学自独立之始就承袭了古希腊的自然主义思维方式，并深深地打上了建构理性的特性。首先，斯密（Adam Smith）之所以构出现代经济学的理论体系，很大程度上就源于接受了重农学派的自然主义思维，后来无论是李嘉图（David Ricardo）影响下的英国学派还是萨伊（Jean Baptiste Say）领导下的法国学派，都继承了斯密经济学中的唯物主义和自然主义思维；其次，边际革命的兴起导致了经济学转向对稀缺性资源配置的研究，从而使得经济学的自然主义特性更为凸显；最后，尽管现代主流经济学名义上继承了英国的“古典”或“新古典”传统，但其基本思维已经被法国的唯理主义传统改造了，从而具有了强烈的建构理性特性。经济学的建构性之所以日益隆盛，根本原因就在于，现代社会科学的理论主要勃兴于启蒙运动以后，而启蒙运动的核心就是唤醒知识分子的理性，在这种情况下，理论家逐渐倾向于把理性视为人类实际行为的依据，或者希望基于建构理性发现社会规律并用其指导社会实践。

这种思潮在经济学的教学与研究中导致了这样的误区：作为科学的经济学在方法论上应符合“公理化、体系化、逻辑化”的特征，因此推崇以“公理—定义—定理—证明”的形式表述模型，认为复杂的数学结构可以更精确地揭示经济系统的真正规律，运用言语表述“不明确”“不精确”。而在教学过程中，重视运用分析工具尤其是图像模型和数学模型来教学，忽略了培养学生从实际出发看问题的角度——视角，以及理解现实的标尺——参照系。学生更多地忙碌于数学方法和技巧的吸收，而忽略了对现实经济现象的思维能力的培养。经济史学家罗斯托曾经尖锐地指出：“现在的主流经济学不是教学生去把握迫切需要解决的现实经济问题。他们在学校里首先学的是一套数学方法和技巧，而具体问题则被剪裁成为我们选定的技术所能处理的尺寸和式样。”

经济理论界和大学教师的反思，最具有代表性的是弗兰克（Robert H. Frank, 2003）的《经济学自然主义》和曼昆（N. Gregory Mankiw, 1998）的《经济学原理》，它们提出

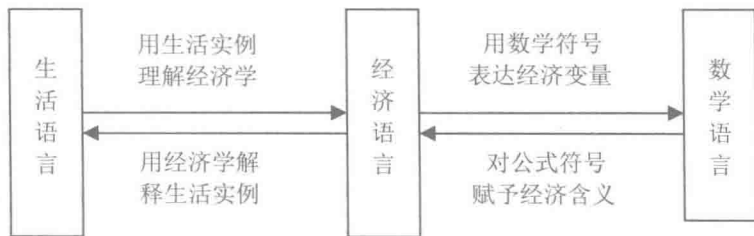


了像“经济学家一样思考”。从此，经济学的教学开始走上了一条培养让学生用经济学的思维方式理解生活中的经济现象的道路。钱颖一（2004）认为现代经济学的理论框架包括三个主要部分：视角、参照系或基准点、分析工具。接受现代经济学理论的训练，应从这三个方面入手。

当前国内的西方经济学课程改革主要集中在课堂教学本身，例如如何使用多媒体手段、采用案例式教学、研究性教学和实践性教学等方面，更多注重在“技术”层面上追求教学效果，而在培养学生对本课程的兴趣、建立“自然人”视角、确定理解现实的参照系等方面尝试较少。

具体到宏观经济学，普遍面临着学生“既爱又恨”的情绪。一方面，理论教学内容庞杂、学派众多、分析抽象；另一方面，不断发展变化的各国经济和全球经济持续提供着丰富的、现实生动的经济学。作为重庆市高等教育教学改革研究项目《基于“经济自然主义者”培养目标的西方经济学课程的教学改革与实践》（项目编号：133064）的阶段成果，本教材致力于搭建抽象的理论与生动的现实之间的桥梁，培养学生的经济直觉，使学生逐渐形成“经济自然主义者”的思考方式，能较好地运用生活语言、经济语言和数学语言，培养学生的兴趣，将学生从理论填鸭的桎梏中解放出来，使学生“痛并快乐着”，从而追求经世济民的理想。

本教材作为《宏观经济学》的入门教材，对学生的培养有三个层次：第一层次，从经济自然人的角度（主观角度），能够将理论与日常生活相结合，具备运用经济理论解释、分析经济现象的能力；第二层次，从客观的角度，能够系统化地理解和分析企业、市场和政府的行为，清楚经济现象的本质和内在联系，具有全局观；第三层次，清楚数学形式下的经济学思想内涵，能运用数学工具和模型解释、分析和验证经济理论。对于应用型本科，本教材以第一、二层次的培养为首要目标（见下图）。



经济学教学中的“三种语言”

为此，全书安排了三大部分：第一部分，宏观经济数据与目标，包括第一章和第二章；第二部分，传统分析范式，包括第三章至第五章、第七章、第八章、第十章至第十二章；第三部分，宏观经济政策及实践，包括第六章和第九章。其中，第二部分为核心部分，设计思路如下表所示：

本书核心部分（第二部分）设计思路

第三章	产品市场	短期	NI 分析框架
第四章	金融市场		IS-LM 分析框架
第五章	产品市场和货币市场的均衡		
第七章	劳动力市场	中期	AD-AS 分析框架
第八章	国民收入的决定		
第十章	失业与通货膨胀		
第十一章	经济周期与经济增长	长期	
第十二章	宏观经济现代观点及问题	扩展*	

由于本书是针对应用型本科经管类专业的学科基础课程的配套教材,根据“理论够用、重在实践”的原则,故未分析介绍传统分析范式的扩展部分:预期及开放经济。在实际讲授过程中,如有需要,任课教师可自行添加。

在本书编写过程中,我们参阅了不少教师的教案以及经济学类教材、著作和论文,在此表示衷心感谢。由于编写人员的学术水平和教学水平有限且时间紧迫,书中必有不妥之处,恳请广大读者给予批评指正。

编 者

2016年8月

本书编委会

主 编：徐 磊 江 丽

副主编：王莉珊 卢 宁 何德铭

李 晶 袁岳驷

编 委：杨好伟 张景铭 袁 婷

卢永斌 彭子洋 郁海杰

目录 | Contents

第一章 导 论	1
第一节 宏观经济学的研究内容与方法	2
一、宏观经济学的研究内容	2
二、宏观经济学的研究方法	5
三、宏观经济分析应关注的三个指标	8
第二节 宏观经济学的产生与发展	10
一、萌芽时期	10
二、凯恩斯主义宏观经济学的创建、形成和完善时期	11
三、新凯恩斯主义宏观经济学的形成和发展时期	12
第三节 宏观经济学与微观经济学	14
一、宏观经济学与微观经济学的联系	14
二、宏观经济学与微观经济学的区别	15
本章小结	17
本章习题	18
第二章 国民收入的核算	21
第一节 国内生产总值	22
一、国内生产总值的内涵	22
二、实际 GDP 与名义 GDP	27
第二节 国内收入的核算	30
一、国内生产总值的核算原理	30
二、国内生产总值的核算方法	31
第三节 国民收入指标体系的其他指标	35
一、国内生产净值与国民生产净值	35
二、国民收入	36
三、个人收入	36
四、个人可支配收入	37



第四节 国民收入核算中的恒等式	38
一、两部门经济循环模型	38
二、三部门经济循环模型	40
三、四部门经济循环模型	41
本章小结	42
本章习题	43
第三章 产品市场: NI 模型	47
第一节 宏观均衡的概念	48
一、最简单的经济体系	48
二、均衡产出	49
三、投资等于储蓄	50
第二节 消费函数与储蓄函数	51
一、消费函数和消费曲线	51
二、储蓄函数和储蓄曲线	56
三、消费函数和储蓄函数的关系	57
四、家庭消费函数和社会消费函数	59
第三节 关于消费函数的其他理论	61
一、相对收入理论	62
二、持久收入理论	62
三、生命周期理论	63
四、影响消费的其他因素	65
第四节 国民收入的决定	66
一、两部门经济国民收入的决定	66
二、三部门经济中的均衡国民收入	69
第五节 投资函数	73
一、投资的决定因素	73
二、资本边际效率与投资的决定	75
三、影响投资的其他因素	78
四、投资的 q 理论	81
第六节 乘数理论	81
一、乘数理论概述	82
二、乘数效应的类型	84
本章小结	91
本章习题	92

第四章 金融市场	97
第一节 宏观经济与金融市场	98
一、金融市场概述	98
二、宏观经济与金融市场的联系	100
三、货币的本质与职能	101
第二节 货币需求	103
一、货币需求的概念	104
二、古典学派的货币需求理论	104
三、凯恩斯的货币需求理论	105
四、弗里德曼的货币需求理论	108
第三节 货币供给	110
一、货币供给的概念	110
二、西方货币供给理论的主要内容	110
三、货币供给的形成	112
四、货币供给的运行机制	113
五、货币供给的决定机制	117
第四节 货币市场的均衡及其对利率的影响	120
一、货币市场均衡	120
二、货币均衡变动对利率的影响	121
本章小结	122
本章习题	123
第五章 产品市场和货币市场的均衡: IS-LM 模型	127
第一节 产品市场的均衡: IS 曲线	128
一、IS 曲线的推导	128
二、IS 曲线的斜率	132
三、IS 曲线的移动	134
四、产品市场的失衡及其调整	137
第二节 货币市场的均衡: LM 曲线	138
一、LM 曲线的概念与推导	138
二、LM 曲线的斜率	141
三、LM 曲线的移动	143
四、货币市场的失衡	144
第三节 产品市场和货币市场同时均衡: IS-LM 模型	146
一、产品市场与货币市场同时均衡的利率与收入	146

二、从不均衡到均衡的调节	147
三、IS-LM 模型的移动	148
第四节 凯恩斯的基本理论框架	150
一、IS-LM 分析逻辑	150
二、凯恩斯的国民收入决定理论	151
三、数学模型表达	152
本章小结	153
本章习题	154
第六章 宏观经济政策	159
第一节 宏观经济政策总目标与经济政策关系	160
一、宏观经济目标	160
二、宏观经济目标之间的关系	161
三、宏观经济政策与总需求曲线的关系	162
四、宏观经济目标的选择与宏观经济政策选择的关系	163
第二节 货币政策及 LM 曲线分析	165
一、货币政策的含义	165
二、货币政策工具	165
三、货币政策的传导机制	168
四、货币政策对 LM 曲线的影响	169
第三节 财政政策及 IS 曲线分析	171
一、财政政策的含义及内容	171
二、财政政策对 IS 曲线的影响	173
三、财政政策效应	174
第四节 货币政策和财政政策效果分析	175
一、货币政策效果分析	175
二、财政政策效果分析	178
三、两个特例：凯恩斯主义的极端情况和古典主义的极端情况	180
四、两种政策组合使用效果分析	182
本章小结	184
本章习题	185
第七章 劳动力市场	187
第一节 劳动力市场概述	188
一、我国劳动力市场的现状	188

二、劳动力的流动	189
第二节 劳动力市场均衡	191
一、劳动力需求与劳动力供给的概念	191
二、宏观生产函数	192
三、劳动力市场供求模型	194
四、其他理论简介	200
本章小结	203
本章习题	203
第八章 国民收入的决定: AD-AS 模型	205
第一节 总需求曲线	206
一、总需求及相关概念	206
二、总需求曲线的形状	206
三、影响总需求曲线移动的因素	210
第二节 总供给曲线	213
一、总供给及其相关概念	213
二、总供给的影响因素	213
三、总供给曲线的形状	214
四、影响总供给曲线移动的因素	221
第三节 AD-AS 模型	222
一、AD-AS 模型	222
二、总供给与总需求的均衡	226
三、AD-AS 模型的政策含义	228
本章小结	229
本章习题	229
第九章 宏观调控与经济改革: 中国的现实经验	233
第一节 IS-LM 模型下宏观经济政策的局限性	234
一、IS-LM 模型下宏观经济政策局限性的理论依据	234
二、IS-LM 模型下宏观经济政策失效分析——以中国为例	236
第二节 AS-AD 模型下宏观调控与经济改革	240
一、AS-AD 模型下宏观经济政策分析必要性的理论依据	240
二、以 AD-AS 模型为基础的政策变革——以中国为例	242
本章小结	247
本章习题	247



第十章 失业与通货膨胀	249
第一节 失业的度量与分类	250
一、失业的定义和度量	250
二、失业的分类	253
第二节 失业的理论与代价	256
一、西方失业理论	256
二、失业的经济学解释	257
三、奥肯法则	258
四、失业对经济的影响	259
第三节 通货膨胀的度量与分类	260
一、通货膨胀的含义及度量	260
二、通货膨胀的类型	263
第四节 通货膨胀的成因与治理	264
一、通货膨胀的成因	264
二、通货膨胀螺旋	267
三、通货膨胀对经济的影响	268
四、通货膨胀的治理	270
第五节 通货膨胀和失业的关系——菲利普斯曲线	272
一、菲利普斯曲线的含义	272
二、菲利普斯曲线表达经济变量关系	272
三、短期菲利普斯曲线与长期菲利普斯曲线	274
本章小结	278
本章习题	278
第十一章 经济周期与经济增长	281
第一节 经济周期概述	282
一、经济周期的概念	282
二、经济周期的特征	283
三、经济周期的阶段	284
四、经济周期的分类	285
第二节 经济周期理论	287
一、乘数—加速数理论模型	287
二、实际经济周期理论	290
第三节 经济增长概述	293
一、经济增长的含义及其衡量	293



二、经济增长的源泉	295
第四节 经济增长理论与模型	296
一、哈罗德—多马模型	296
二、新古典经济增长模型（索罗模型）	298
三、内生增长理论	302
四、消费不足论	304
五、投资过度理论	305
六、外因论与内因论	306
本章小结	306
本章习题	307
第十二章 宏观经济现代观点及问题	311
第一节 当前西方宏观经济学的基本共识与分歧	312
一、当前西方宏观经济学的基本理论派别及其论点	312
二、当前西方宏观经济学的基本共识	313
三、当前西方宏观经济学的基本分歧	313
第二节 当前西方宏观经济学的发展动向	317
一、经济政策的博弈论研究	317
二、对时间不一致性的研究	318
三、新制度主义经济学和新经济史学研究对宏观经济学的影响	319
四、经济全球化对宏观经济政策的挑战	319
五、信息经济学研究的深入进一步推动了对宏观经济学微观基础的研究	320
第三节 宏观经济学模型基础	320
一、建立宏观经济学模型的基本准则	320
二、宏观经济学的微观基础	321
本章小结	322
本章习题	323
参考文献	325

第一章

导 论

本章要点

1. 理解宏观经济学的主要研究内容和研究方法;
2. 了解宏观经济学的发展演变历程;
3. 了解宏观经济学与微观经济学的联系与区别。



骑士时代已经过去，随之而来的是智者、经济学家和计算机专家的时代。

——埃德蒙·伯克（Edmund Burke）

狄更斯在《双城记》的开头写了这样一段话：“这是最好的时代，这是最坏的时代；这是智慧的时代，这是愚蠢的时代；这是信仰的时期，这是怀疑的时期。”中国改革开放取得的成就是现代历史上最为成功的、最伟大的经济范例，我国实现了长期稳健的经济增长，数百万人脱离贫困，外汇储备已处于世界第一位。同时，我们也常常能听到我国经济正经历着改革阵痛，面临较大的下行压力，大学生就业问题矛盾突出，投资者在对衰退的担忧中股市下跌等话题。这些宏观经济现象和事件看起来与我们遥不可及，但它们却又实实在在地与我们的生活息息相关。我们在本章主要阐述以下问题：宏观经济学研究的是什么？宏观经济学是如何产生与发展的？宏观经济学与微观经济学有什么关系？

第一节 宏观经济学的研究内容与方法

我们学习宏观经济学，不仅旨在理解我们生活于其间的现实的世界，而且旨在理解改革者们不断倡导的可能性的世界。

一、宏观经济学的研究内容

自从20世纪30年代西方资本主义发生空前严重的经济危机开始，周期性的经济波动成为西方国家经济发展中的痼疾。因此，有关经济波动及由此带来的失业问题和通货膨胀问题就成为经济学家研究的主要对象，并且成为政府进行宏观调控的主要目标。所以，宏观经济学（Macroeconomics）主要研究宏观经济运行和政策实践中的基本问题，包括宏观经济政策、失业、通货膨胀、经济周期、经济增长、国际经济等。

1. 宏观经济政策

宏观经济学是为国家干预经济服务的。宏观经济理论要为国家干预提供理论依据，而宏观经济政策则是要为国家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。

一般认为，宏观经济政策的主要目标有四个，即持续均衡的经济增长、实现充分就业、保持物价稳定、国际收支平衡。这四大目标相互之间既存在互补关系，也有交替关系。互补关系是指一个目标的实现对另一个目标的实现有促进作用。例如，为了实现充分的就业水平，就要维护必要的经济增长。交替关系是指一个目标的实现对另一个目标有排斥作用。



例如, 物价稳定与充分就业之间就存在两难选择。为了实现充分就业, 必须刺激总需求、扩大就业量, 这一般要实施扩张性的财政和货币政策, 由此就会引起物价水平的上升; 而为了抑制通货膨胀, 就必须紧缩财政和货币, 由此又会引起失业率的上升。又如, 经济增长与物价稳定之间也存在着相互排斥的关系。因为在经济增长过程中, 通货膨胀是难以避免的。再如, 国内均衡与国际均衡之间存在着交替关系。这里的国内均衡是指充分就业和物价稳定, 而国际均衡是指国际收支平衡。为了实现国内均衡, 就可能降低本国产品在国际市场上的竞争力, 从而不利于国际收支平衡; 为了实现国际收支平衡, 又可能不利于实现充分就业和物价稳定的目标。

由此, 在制定宏观经济政策时, 必须对经济政策目标进行价值判断, 权衡轻重缓急和利弊得失, 确定目标的实现顺序和目标指数高低, 同时使各个目标能有最佳的匹配组合, 使所选择和确定的目标体系成为一个和谐的有机整体。

2. 失业

很多国家都曾面临过严重的失业问题。例如, 美国 1929 年开始的大萧条, 失业人口达到整个劳动人口的近 1/4, 这是一个非常可怕的数字。在现代, 日本也经历过一次持久的经济衰退, 造成数以万计的人员失业, 经济受到重创、发展缓慢, 甚至出现负增长。在我国, 随着经济改革的逐步推进, 也曾经出现了大批员工下岗、失业的现象。因此, 研究失业的性质、特征、分类、原因及解决方法就成为宏观经济学的重要课题。

3. 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。市场经济将价格视为衡量经济价值的尺度和引导商家行为的手段, 而价格又通过货币来量度。货币是实物交换过程中的媒介, 代表着所能交换到的实物的价值。在理想情况下, 货币数量的增长应当与实物数量的增长相一致, 这样物价就能稳定, 就不会出现通货膨胀。

无论如何, 价格水平大幅度提高即通货膨胀对经济的影响非常大。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。

4. 经济周期

经济周期也称商业周期、经济循环, 是指国民总产出、总收入和总就业的波动, 是国民收入或总体经济活动扩张与紧缩的交替或周期性波动变化。

在市场经济条件下, 企业家们越来越多地关心经济形势, 也就是“经济大气候”的变化。一个企业生产经营状况的好坏, 既受其内部条件的影响, 又受其外部宏观经济环境和市场环境的影响。一个企业无力决定它的外部环境, 但可以通过内部条件的改善来积极适应外部环境的变化, 以增强自身活力、扩大市场占有率。因此, 企业家必须了解、把握经济周期的波动, 并能制订相应的对策来适应周期的波动, 否则将在波动中丧失生机。