

国家教育部推荐教材

M A C R O E C O N O M I C S

宏观经济学 (第二版)



高等学校经济与管理类核心课程教材

MACROECONOMICS

石良平 编著



高等教育出版社
HIGHER EDUCATION PRESS

国家教育部推荐教材

M C R E C N O I C

宏观经济学 (第二版)



高等学校经济与管理类核心课程教材

石良平 编著

MACROECONOMICS



高等教育出版社
HIGHER EDUCATION PRESS

图书在版编目(CIP)数据

宏观经济学/石良平编著.—2版.—北京:高等教育出版社,2004.4

ISBN 7-04-014797-1

I.宏... II.石... 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(2004)第 029816 号

责任编辑 刘悦珍 封面设计 王 峥 责任印刷 蔡教燕

书 名 宏观经济学(第二版)
编 著 石良平

出版发行 高等教育出版社
社 址 北京市西城区德外大街 4 号
邮政编码 100011
总 机 010-82028899
传 真 021-56965341

购书热线 010-64054588
021-56964871
免费咨询 800-810-0598
网 址 <http://www.hep.edu.cn>
<http://www.hep.com.cn>
<http://www.hepsh.com>

排 版 南京理工排版校对公司
印 刷 商务印书馆上海印刷股份有限公司

开 本 787×960 1/16
印 张 23.75
字 数 458 000

版 次 2000年7月第1版
2004年4月第2版
印 次 2004年4月第1次
印 数 1-5097
定 价 30.00元

凡购买高等教育出版社图书,如有缺页、倒页、脱页等质量问题,请在所购图书销售部门联系调换。

版权所有 侵权必究



出版说明

高等教育出版社于2000年组织国内知名教授和专家编写出版的“高等学校经济与管理专业系列教材”，自推出以来以其内容成熟、体系创新和适用性宽等特点，受到广大高等院校师生们的一致好评。

为了适应我国加入世界贸易组织以及新时代经济发展的需要，反映最新的课程改革精神，更好地促进知识内容的更新，我社从原有的“高等学校经济与管理专业系列教材”中遴选出部分教材，根据普通本科院校经济和管理专业的教学特点，对其内容和体例作了进一步的补充修改，再版、新编组成了一套“高等学校经济与管理类核心课程教材”。

新教材具有以下几个特点：

第一，获奖、规划教材荟萃。本套教材有多本被列为“国家教育部推荐教材”、国家“十五”规划教材、“高等教育百门精品课程教材”、“2002年国家优秀教材”，还有的获得省、部级优秀教材奖。所有这些都是对本套教材的内在质量和适用性的充分肯定。

第二，体系构架完整，内容精心编排。本套教材基本上涵盖了经济和管理类所有的核心课程，并且作为系列教材，在编写时注重每门课程内容的各自独立性及其相互衔接；编写体例上增设“专栏”等项目，用“专栏”中的案例、资料等内容丰富和延伸了理论阐述；书后新增“专业术语中英文索引”，以适应加入世界贸易组织后，我国对既懂英语又懂经济的人才的需求。

第三，内容经典成熟。本套教材是由复旦大学、上海财经大学、华东师范大学、华东政法大学、华东理工大学、上海大学等单位的博士生导师和学科带头人在原有多本获奖教材的基础上，广泛吸收广大师生的合理建议，进行再版、新编，教材内容上吸收和反映了近几年的相关理论研究成果，因此教材内容经典成熟、质量很高。

为了更好地为教学服务，我社将在本套教材出版的基础上，进一步组织教师培训和相关课程教学的研讨活动，通过与教师的互动以及扩大和补充辅助性教学资源，增进学科建设信息的交流，从而进一步推动学科建设，提高教材质量，把教材的改革和建设推向一个新的水平。

本套再版、新编教材的出版，对于优化和改革高等教育中经济和管理人才的

培养模式、进一步提高经济和管理专业的教学质量、丰富学生的经济和管理知识,以及增强学生毕业后的社会适应能力等都具有一定的积极意义。对于本套教材存在的缺点和不足,敬请国内同行和读者们批评指正。

高等教育出版社

目 录

第 1 章 导论	1
第一节 宏观经济基本问题	2
第二节 宏观经济学的研究对象和内容	4
第三节 主要宏观经济概念与变量	7
第四节 宏观经济学的流派与方法之争	14
第五节 本书的体系安排	18
本章小结	20
基本概念与术语	21
复习思考题	21
第 2 章 宏观经济计量与核算	22
第一节 制度部门分类与收入循环流程	22
第二节 国民账户体系	26
第三节 反映宏观经济运行的主要指标	35
第四节 与国民经济核算有关的若干问题	45
本章小结	50
基本概念与术语	51
复习思考题	51
第 3 章 消费与投资理论	53
第一节 消费与储蓄	53
第二节 消费理论	56
第三节 投资理论	62
第四节 简单的需求均衡模型	69
本章小结	71
基本概念与术语	72
复习思考题	72
第 4 章 总需求与国民产出决定理论	74
第一节 萨伊定律与凯恩斯革命	74
第二节 乘数原理	79

第三节	引入政府支出与收入因素	84
第四节	引入进出口因素	90
第五节	财政政策分析	92
本章小结	.....	96
基本概念与术语	.....	97
复习思考题	.....	97
第5章	总供给与国民产出决定理论	99
第一节	长期总供给曲线	99
第二节	短期总供给曲线	104
第三节	供给经济学:税收政策的影响	109
本章小结	.....	114
基本概念与术语	.....	115
复习思考题	.....	115
第6章	总供给与总需求模型	116
第一节	总需求曲线	117
第二节	总供给曲线	119
第三节	不同总供给假定条件下的总需求政策	123
本章小结	.....	127
基本概念与术语	.....	127
复习思考题	.....	128
第7章	货币供给理论	129
第一节	金融资产结构	130
第二节	银行体系与银行制度	131
第三节	存款准备金制度与存款创造	134
第四节	影响货币乘数的因素分析	143
本章小结	.....	145
基本概念与术语	.....	145
复习思考题	.....	146
第8章	货币需求理论	147
第一节	传统的货币数量论	147
第二节	凯恩斯的流动偏好理论	152
第三节	凯恩斯货币需求理论的发展	157
第四节	弗里德曼的货币需求函数	161
本章小结	.....	164

基本概念与术语	165
复习思考题	165
第 9 章 货币政策分析	167
第一节 货币政策目标	167
第二节 一般性货币政策工具	171
第三节 选择性货币政策工具	175
第四节 货币政策的局限性	177
本章小结	181
基本概念与术语	181
复习思考题	182
第 10 章 产品市场与货币市场的一般均衡	183
第一节 IS-LM 模型	184
第二节 IS-LM 曲线与总需求曲线	190
第三节 IS-LM 曲线与财政政策和货币政策的效果	193
本章小结	200
基本概念与术语	200
复习思考题	201
第 11 章 经济增长理论	203
第一节 经济增长概述	203
第二节 哈罗德-多马经济增长模型	212
第三节 新古典经济增长模型	217
第四节 新剑桥经济增长模型	228
第五节 有关经济增长的其他理论	231
本章小结	235
基本概念与术语	236
复习思考题	236
第 12 章 经济周期理论	238
第一节 经济周期概述	238
第二节 外生经济周期理论	244
第三节 内生经济周期理论	246
第四节 乘数-加速数模型	250
本章小结	260
基本概念与术语	261
复习思考题	261

第 13 章 通货膨胀理论	262
第一节 通货膨胀的定义及指标	262
第二节 需求拉上型通货膨胀	263
第三节 成本推进型通货膨胀	267
第四节 结构性通货膨胀	271
第五节 通货膨胀的效应分析	274
第六节 治理通货膨胀的对策	277
本章小结	279
基本概念与术语	280
复习思考题	280
第 14 章 失业理论	282
第一节 失业的概念与分类	282
第二节 自然失业率	284
第三节 非自愿失业	288
第四节 发展中国家的失业模式	291
第五节 通货膨胀与失业	295
本章小结	301
基本概念与术语	301
复习思考题	302
第 15 章 国际贸易理论	303
第一节 自由贸易理论	303
第二节 保护贸易理论与政策	314
第三节 贸易保护政策工具	320
本章小结	324
基本概念与术语	325
复习思考题	325
第 16 章 国际金融理论	327
第一节 国际收支与外汇	327
第二节 汇率决定理论	329
第三节 汇率波动的原因分析	335
第四节 汇率制度与宏观经济政策	338
第五节 国际货币制度	345
本章小结	354
基本概念与术语	355

复习思考题	355
计算题参考答案	357
参考文献	360
专业术语中英文索引	361
后 记	365

专栏目录

专栏 2-1	理查德·斯通(Richard Stone)	25
专栏 2-2	华西里·里昂惕夫(Wassily W. Leontief)	30
专栏 2-3	GNP与“地下经济”	47
专栏 3-1	美国 1987 年的“黑色星期一”	61
专栏 3-2	20 世纪 60 年代与 70 年代各国生产率比较	68
专栏 4-1	乘数原理和乘数-加速数理论	83
专栏 4-2	中国扩张性财政政策及其效果	95
专栏 5-1	迈克尔·波特的钻石模型	103
专栏 5-2	芬兰:全球最具竞争力的国家	108
专栏 5-3	美国的税制改革	113
专栏 6-1	如何正确理解均衡概念	118
专栏 6-2	为什么日本在 20 世纪 90 年代表现得如此之差?	121
专栏 6-3	中国总供给与总需求的变化	125
专栏 7-1	1982 年美国经済衰退中的货币政策	133
专栏 7-2	制度性紧缩与货币供给	142
专栏 8-1	货币流通速度长期变化的国际比较	150
专栏 8-2	利率的变化是如何影响货币需求的	156
专栏 8-3	你有智能信用卡吗?	163
专栏 9-1	20 世纪 90 年代中国货币政策效应分析	179
专栏 10-1	德国统一后货币政策和财政政策组合的利弊	191
专栏 10-2	克林顿与格林斯潘的政策组合	198
专栏 11-1	经济高速增长:中国香港地区和新加坡比较	227
专栏 11-2	中国经济起飞的征兆	233
专栏 12-1	经济周期是否能够避免?	243
专栏 12-2	1997 年亚洲金融危机的成因是什么?	259
专栏 13-1	中国 20 世纪 90 年代出现的通货膨胀	270
专栏 13-2	玻利维亚恶性通货膨胀的产生与治理	276
专栏 14-1	日本的失业率	287

专栏 14-2	亨利·福特和效率工资	290
专栏 14-3	21 世纪初中国城镇失业率的上升	294
专栏 15-1	国际贸易与就业	319
专栏 16-1	人民币汇率制度的演变	333
专栏 16-2	中国是否应重估人民币价值	344

第 1 章

导 论

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、社会福利递增等问题。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和内容,主要宏观经济概念与变量,以及宏观经济学流派与方法之争等。

第一节 宏观经济基础问题

经济学是研究如何有效配置稀缺资源以达到各种理想目标之间的最佳组合的一门学科。相对于微观经济学(microeconomics)是将单个经济主体作为考察对象的理论体系,宏观经济学(macroeconomics)则是将一个国家或一个社会作为一个整体的经济运行主体作为考察对象,它研究的是一个国家经济的总体运行状况,以及政府如何运用经济政策来影响国家整体经济的运行。因此,概括起来说,宏观经济学家所关心的问题包括以下几个方面。

一、决定一国经济长期增长的经济因素

通观世界经济,我们可以发现,在那些国土面积、地理位置、资源禀赋差别并不大的不同国家之间,其国民的生活水平却存在着巨大的差异。从经济史角度观察,这些国家的经济水平之所以存在着巨大差异,是因为其中某些国家在历史上曾经历了经济快速增长时期,而另一些国家的经济却在较长时期内处于停滞或增长十分缓慢的状态。很明显,目前的发达国家都有过经济快速增长的时期,而发展中国家的这种时期一般都比较短暂。那么经济快速增长的动力到底来自何方,这是宏观经济学家竭力探索的问题。无疑,一国劳动生产率的提高是一个重要因素,那么又是什么原因导致了劳动生产率的提高,宏观经济学对此进行了较为广泛的研究。

二、为什么会出现通货膨胀

通货膨胀(inflation)是一种货币现象,其表现形式是一个经济体中部分商品和劳务的价格在一段时期内持续地、普遍地上涨。通货膨胀使人们的财富贬值,使国家的积累在短期内被消耗,使大部分人的劳动所得严重受损,也使一国在国际竞争中处于劣势。西方国家在其经济发展过程中受到过通货膨胀的困扰,20世纪80年代,巴西、阿根廷曾经历了极度严重的通货膨胀,其通货膨胀率曾达到1000%,使其经济发展的成果被吞噬一空。前苏联和东欧一些国家在80年代末90年代初改革年代同样发生过类似的恶性通货膨胀。我国在80年代和90年代也发生过通货膨胀,并且引起政府和经济学界的高度重视。那么,到底是什么原因导致了通货膨胀的产生?通货膨胀的高低对经济运行的影响是否有差异?政府在治理通货膨胀中能起到什么作用?所有这些都是宏观经济学研究的重要问题。

三、失业的存在和自然失业率不断上升的原因

失业(unemployment)问题往往是伴随着经济衰退而产生的一种经济现象。根据经济学的基本原理,每一种生产要素的使用程度可由这种生产要素的价格决定。如果价格是弹性的,并且能够在市场经济范围内充分运动,那么就能保证每一种生产要素都能达到充分就业的境地。但是,在当今世界中,无论是发达的市场经济国家,还是市场发育不全的发展中国家,都普遍存在着失业问题,而且自然失业率有逐渐提高的趋势。这种现象引起了经济学家的高度重视。从发展中国家的经济发展过程看,由于存在着劳动力无限供给的人口基础,这些国家失业问题的严重性要大大超过通货膨胀问题因此,研究失业的机理,制定就业的政策成为宏观经济学家的一大任务。

四、一国经济为什么会出现周期性波动现象

从世界范围考察,无论是市场经济国家,还是计划经济国家,或是那些不完全的市场经济国家,其经济运行都毫无避免地出现过经济扩张和收缩相互交替的周期性波动。在经济扩张阶段,需求的膨胀和生产成本的提高都会导致通货膨胀的产生,而在经济收缩时期,又往往会伴随着失业问题。经济运行过程中的两大恶瘤:通货膨胀和失业,会随着经济周期性波动而交替出现。经济发展质量在这种周期性波动中受到极大损害。长期以来,经济学家一直在研究是什么原因导致了经济的周期性波动,政府可以用什么政策来平缓这种波动,以将经济波动的损失减少到最小。反过来,政府的经济政策从某种意义上说也会破坏市场经济的正常运行。那么,政府的经济政策在什么层面上是有效的?又应当在什么时间段和什么领域中实施才能保证不扭曲市场的价格体系呢?这也是宏观经济学关注的问题。

五、全球经济体系是如何影响一国经济运行的

当今世界,开放经济已经成为一种潮流,闭关锁国的政策已成为落后的代名词。特别是进入20世纪90年代以来,全球经济一体化的进程不断加快,并且开始以资本、技术、专利在不同国家和地区间的流动逐步取代以前的货物流动。跨国公司已成为世界经济发展的重要力量。中国实施改革开放政策以来,对外的交流日益发展,外贸出口迅速增长,引进外资的规模也日益扩张。目前中国已成为继美国之后第二个引进外资大国。在这种情况下,全球经济的运行状况将会深刻地影响着每一个经济开放国家的宏观经济运行。这里既有资本、技术流动带来的技术升级与产业结构提高,也有短期资本流动带来的金融风险。1997年发生的

东南亚金融危机就是典型一例。全球经济一体化一方面带来各国间经济优势的互补,另一方面也会带来通货膨胀、失业问题的转移。同时,一国外贸盈亏状况也与一国的财政状况和金融状况有着密切的联系。因此,世界经济体系的变动对一国国民经济的影响也是宏观经济学研究的重要内容之一。

第二节 宏观经济学的研究对象和内容

根据经济学家对宏观经济基本问题的关注焦点,我们可以把宏观经济学定义为:以规范与实证的方法研究一个经济体的总量经济问题。这些总量问题包括一国资源是如何配置的,一国国民收入与就业总量是如何决定的,价格总水平是如何形成的,国民收入在长期增长趋势中为什么会出现周期性波动,等等。

一、宏观经济学的发展

宏观经济学是在 20 世纪 30 年代后期发展起来的。从亚当·斯密时代到 20 世纪 30 年代,经济学家们都致力于微观经济学领域的研究。他们研究的范围涉及贸易与交换、理性且获得充分信息的消费者与追求利润最大化的企业、自由竞争与垄断等问题。他们集中研究不同的市场是如何运作的。然而,1929 年至 1933 年发生的全球性经济危机,使世界各国的经济陷于瘫痪。这种状况使人们对传统的经济学理论产生疑问,也迫使经济学家转而研究是什么因素决定了失业率和 GDP 这样的总体经济变量。1933 年,著名的挪威经济学家鲁格纳·弗里希(Ragnar Frisch)首次清楚地提出了微观经济学与宏观经济学这 2 个名词在现代意义上的概念。他认为:“微观分析方法是指对于大的经济体系中的某个经济单位在一般条件下的行为进行研究分析的方法,而宏观分析方法是指对整个经济系统的总体分析。”然而,后人普遍认为,宏观经济学真正诞生的标志乃是英国经济学家凯恩斯(John Maynard Keynes)1936 年出版的专著《就业、利息和货币通论》,这本书为西方宏观经济学的发展奠定了基础。

凯恩斯认为,随着经济的快速发展以及垄断力量的产生和资源被过度的利用,市场机制已无法通过自身的调节来达到资源的优化配置,也就是我们通常所说的“市场失灵”。为克服由于“市场失灵”而给经济运行带来的损失,必须由政府对市场进行必要的干预。因此宏观经济学的主要任务是从研究宏观经济变量的变化入手,制定政府干预经济的政策,以减少市场自身运动所带来的损耗。

20 世纪 50 年代与 60 年代,凯恩斯理论风靡一时,为大多数经济学家所接受。凯恩斯之后,许多经济学家在凯恩斯理论基础上,从理论到分析方法上致力于完善和发展宏观经济理论,形成了后凯恩斯主义理论体系。70 年代以后,西方

各国的经济形势发生了很大变化,尤其是美国经济出现的“滞胀”(stagflation),使人们对凯恩斯的理论产生了动摇,从而从不同的角度提出了众多宏观经济新观点,由此产生了西方宏观经济学的不同流派。

二、宏观经济目标

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个方面也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) 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。实际的国民产出的高水平和快速、稳定、均衡的增长是一国宏观经济追求的首要目标。

(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寻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,还会在人们的社会心理、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,人们的失业有多种原因,即使在高产出水平时期也会存在一定的失业,所以政府一般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对应的经济格局。

(4) 宏观经济第四个目标涉及到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及劳务的进口与出口、资本的流入与流出、技术的引进与输出等。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,因此上述4个宏观经济目标是相互联动的,一个经济目标发生变化,会影响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。同时,治理通货膨胀也会影响产出水平的提高,从而导致失业率的上升。因此,在制定宏观经济目标时,必须考虑到四大目标之间的相互关系与影响,从而选择一个较为合理的总目标。