

普通高校经济学精编核心教材

Macroeconomics

宏观经济学

经济学系列教材编写组 © 编



经济科学出版社
Economic Science Press

普通高校经济学精编核心教材

宏观经济学

经济学系列教材编写组 编

经济科学出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

宏观经济学/经济学系列教材编写组编. —北京:
经济科学出版社, 2014. 4

ISBN 978 - 7 - 5141 - 4547 - 2

I. ①宏… II. ①经… 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 (2014) 第 077019 号

责任编辑: 李 雪 袁 激

责任校对: 隗立娜

责任印制: 邱 天

宏观经济学

经济学系列教材编写组 编

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: 010 - 88191217 发行部电话: 010 - 88191522

网址: [www. esp. com. cn](http://www.esp.com.cn)

电子邮件: [esp@ esp. com. cn](mailto:esp@esp.com.cn)

天猫网店: 经济科学出版社旗舰店

网址: [http://jjkxcbs. tmall. com](http://jjkxcbs.tmall.com)

北京密兴印刷有限公司印装

710 × 1000 16 开 16.75 印张 260000 字

2014 年 4 月第 1 版 2014 年 4 月第 1 次印刷

ISBN 978 - 7 - 5141 - 4547 - 2 定价: 31.80 元

(图书出现印装问题, 本社负责调换。电话: 010 - 88191502)

(版权所有 翻印必究)

前 言

随着社会主义市场经济的发展, 社会对应用型人才的需求呈现多层次、多样化及职业性的特点, 培养应用型本科人才成为普通高校的首要任务。但具有应用型本科教育特色的教材建设, 在一定程度上滞后于高校应用型本科人才培养的步伐, 因此, 如何编写满足应用型本科人才培养所需要的教材, 就成为国内众多高校开展教材建设与改革的重要课题。

本教材的编写以培养适应社会需要的应用型人才为目标, 强调基本原理和方法在现实经济与社会领域的应用, 案例多采用国内素材, 贴近现实生活, 以便使学生在学习过程中, 由于比较熟悉发生在身边的各种经济问题、经济现象, 更能激发起学习相关经济理论的兴趣和积极性, 从而做到学以致用, 进而提高学生的综合实践能力。

本教材在结构体系上注重逻辑性与知识性的递进。第一章为导论, 概述宏观经济学的研究对象、研究方法和基本概念等。第二章研究宏观经济的衡量与均衡。第三章和第四章分别探讨失业理论与通货膨胀理论。第五章研究长期开放经济理论。第六章研究总需求与总供给。第七章研究产品市场与货币市场同时达到均衡的 $IS-LM$ 模型。第八章在上一章的基础上, 研究开放经济条件下宏观经济政策的影响, 即蒙代尔—弗莱明模型。第九章研究消费、储蓄和投资理论。第十章研究经济增长理论。第十一章研究宏观经济理论与政

策，探讨政府制定宏观经济政策的规则问题以及相关经济理论的最新进展。

为了增加读者的学习兴趣，使其更容易理解宏观经济理论，在教材编写中做了以下几点尝试：第一，尽量使用语言和图表来进行表述，尽可能用通俗易懂的语言阐述经济学知识点，避免纯粹使用数学模型来分析和推导；第二，以阅读材料的形式补充了一些有益于正文理解的内容，如经济热点事件、相关理论背景材料等；第三，有意识增加了一些中国特色的内容，包括我国最新的统计数据 and 宏观经济政策沿革等；第四，在每章正文之后附有“本章小结”、“本章重要概念”、“思考与练习”等内容，个别章节还附有“附录”，以方便读者进一步理解和掌握该章的相关内容。

本教材适用于大学本科层次经济管理类专业，同时它的可读性也适用于专科以及广大经济学爱好者自学，也可作为经济、管理工作者的参考书。全书内容按照一个学期的教学计划来编写，使用本教材的教师可根据自己的实际情况安排教学，进行适当的增减。

本书由烟台大学经济学系列教材编写组及部分地方高校长期从事微观经济学、宏观经济学和政治经济学教学的广大一线教师编写。经济学系列教材编写组的各位教师均具有博士学位、副教授或教授职称，部分教师还具有多年海外留学经历，孙志毅、李晓光两位教授担任编写组负责人。参加本书编写工作的作者有（按姓氏笔画为序）：王君美、王旭、曲延芬、李强、李勇、张益丰、施嘉岳、秦昌才、徐雪峰、唐强，其中第一章由徐雪峰、唐强、王旭负责编写，第二章由李强负责编写，第三章和第五章由王君美负责编写，第四章由秦昌才负责编写，第六章和第九章由曲延芬负责编写，第七章由李勇负责编写，第八章和第十章由张益丰负责编写，第十一章由施嘉岳、孙志毅负责编写。在本教材的编写过程中，李晓光、侯国栋等几位教师提出了宝贵意见，在此谨致谢意。全书由孙志毅统稿。

本书在编写过程中参阅了大量文献，在此对相关文献的作者表示感谢。由于时间紧迫，囿于学术水平，书中难免有纰漏与缺陷之处，恳请同行专家、相关学者及读者斧正。

最后，我们非常感谢经济科学出版社李雪等编辑为本书的出版付出的努力和辛勤劳动。

经济学系列教材编写组

孙志毅

2013年3月

目

录

第一章 导论	1
第一节 宏观经济学的研究对象与研究方法	1
一、什么是宏观经济学	1
二、宏观经济学的研究对象	2
三、宏观经济学的研究方法	8
第二节 宏观经济学的基本概念	10
一、国内生产总值与国民生产总值	10
二、名义价值与实际价值	12
三、流量与存量	12
第三节 宏观经济学的形成与发展	13
一、宏观经济学的萌芽时期 (17 世纪中叶~19 世纪 70 年代)	13
二、现代宏观经济学的准备时期 (19 世纪 70 年代~20 世纪 30 年代)	14
三、现代宏观经济学的形成与发展时期 (20 世纪 30 年代~60 年代末)	14
第二章 宏观经济的衡量与均衡	19
第一节 国民经济的收入流量循环模型	20
一、两部门经济的收入流量循环模型	20
二、三部门经济的收入流量循环模型	21

三、四部门经济的收入流量循环模型	22
四、国民经济的收入流量循环模型与国民收入核算	23
第二节 GDP 的衡量：国民收入与生产核算	23
一、用生产法计算 GDP	25
二、用支出法计算 GDP	26
三、用收入法计算 GDP	27
四、伴随存货投资情形的 GDP 计算	28
五、伴随国际贸易情形的 GDP 计算	29
六、GDP 核算中的其他问题	30
第三节 总支出的构成	30
一、消费	31
二、投资	32
三、净出口	32
四、政府支出	32
第四节 名义 GDP、实际 GDP 与价格指数	33
一、名义 GDP 与实际 GDP	33
二、价格水平的衡量	37
三、衡量实际 GDP 与价格水平时遇到的问题	40
第五节 国民收入核算中的恒等关系	41
一、两部门经济的收入构成及储蓄—投资恒等式	42
二、三部门经济的收入构成及储蓄—投资恒等式	43
三、四部门经济的收入构成及储蓄—投资恒等式	44
第六节 金融市场的均衡	45
一、金融市场的均衡与利率	45
二、财政政策的影响	47
三、投资需求变动的影响	48
第三章 失业理论	52
第一节 自然失业	52
一、自然失业与周期失业	52

二、自然失业与劳动人口	55
三、失业的计量	57
四、奥肯定律	58
第二节 职业搜寻理论	59
一、岗位空缺与失业	59
二、职业搜寻模型	62
三、最优失业保障程度	65
第三节 职业配给理论	66
一、最低工资的影响	66
二、效率工资理论	68
三、工会的作用	71
第四节 失业治理	72
一、失业的时间结构	72
二、失业的人口结构	74
三、失业的治理政策	76
第四章 通货膨胀理论	79
第一节 货币	79
一、货币的概念与职能	79
二、货币的类型	80
三、货币的数量	80
四、国际货币体系	82
第二节 货币数量论	83
一、数量方程式	83
二、货币供给和通货膨胀	84
三、古典两分法	85
四、铸币税	85
第三节 通货膨胀与利率	86
一、实际和名义利率	86
二、事前和事后利率	86

三、名义利率和通货膨胀	87
第四节 通货膨胀的社会成本	88
一、预期到的通货膨胀	88
二、未预期到的通货膨胀	89
三、恶性通货膨胀	89
第五章 长期开放经济理论	92
第一节 国际贸易与国际资本流动	92
一、开放条件下的总支出	92
二、对外净投资与净出口	94
第二节 小国开放经济模型	96
一、模型的基本框架	96
二、宏观经济政策对贸易余额的影响	100
第三节 汇率	101
一、名义汇率和实际汇率	102
二、实际汇率的决定机制	103
三、经济政策对实际汇率的影响	105
四、名义汇率的决定	107
第四节 大国开放经济模型	108
一、对外净投资	108
二、大国开放经济模型	110
三、经济政策效果	112
第六章 总需求与总供给	116
第一节 总需求曲线	116
一、总需求和总需求曲线	116
二、总需求曲线的变动	119
第二节 总供给曲线	120
一、长期总供给曲线	120
二、短期总供给曲线	122

三、总供给曲线的变动	124
第三节 宏观经济的短期波动	125
一、总需求冲击	126
二、总供给冲击	127
第四节 菲利普斯曲线	129
一、菲利普斯曲线的提出和修正	129
二、通货膨胀产生的原因	130
三、短期菲利普斯曲线	132
四、长期菲利普斯曲线	134
第七章 IS-LM 模型	138
第一节 IS 曲线、LM 曲线的图形推导	138
一、IS 曲线及其图形推导	138
二、LM 曲线及其图形推导	139
第二节 IS 曲线、LM 曲线的数学推导	143
一、IS 曲线、LM 曲线的数学表达式	143
二、均衡利率和均衡国民收入	146
第三节 IS-LM 模型与总需求曲线	147
一、IS-LM 模型与 AD 曲线的推导	147
二、AD 曲线的数学表达式	148
三、AD 曲线求解实例	149
第四节 IS-LM 模型的应用	149
一、IS 曲线、LM 曲线的斜率	149
二、宏观经济政策对均衡利率及国民收入的影响	150
第八章 开放经济条件下宏观经济政策的影响	158
第一节 固定汇率制下的 IS-LM 模型	159
一、LM 曲线与资本流动	160
二、IS-LM-CM 框架中的均衡	161
三、资本控制情况下	168
第二节 弹性汇率制下的 IS-LM-CM 模型	172

一、弹性汇率制下的 $IS-LM$ 框架	172
二、资本自由流动情况下的小国的宏观经济政策	174
三、资本可以自由流动情况下的宏观经济政策：大国情形	177
第九章 消费、储蓄和投资	182
第一节 凯恩斯的消费理论	182
一、消费函数	182
二、储蓄函数	186
三、消费函数和储蓄函数的关系	188
第二节 关于消费函数的其他理论	189
一、相对收入消费理论	189
二、生命周期的消费理论	191
三、永久收入的消费理论	192
四、消费的随机游走假说	193
第三节 投资	194
一、企业固定投资	195
二、住房投资	199
三、存货投资	202
第十章 经济增长	206
第一节 经济增长的历史	206
一、经济增长面临的挑战	207
二、现代经济增长的特征	208
第二节 新古典模型	210
一、增长的解释框架	210
二、简单的索洛增长模型	212
三、资本积累的黄金律	219
第十一章 宏观经济理论与政策	226
第一节 古典经济学与凯恩斯主义	226
一、古典经济学观点	227

二、凯恩斯主义·····	229
三、理论与政策的不同·····	230
第二节 导致宏观经济不稳定的原因·····	231
一、主流经济学观点·····	231
二、货币主义观点·····	232
三、实际经济周期观点·····	232
第三节 相机抉择与规则·····	234
一、相机抉择·····	234
二、单一货币规则·····	235
三、宏观经济的不确定性·····	237
第四节 宏观财政政策·····	239
一、财政政策的需求效应·····	239
二、内在稳定器·····	241
三、财政政策的规则·····	242
第五节 宏观货币政策·····	243
一、凯恩斯主义的货币政策·····	243
二、商业银行创造货币的机制·····	246
三、财政政策与货币政策的协调·····	247
第六节 供给管理政策·····	248
一、人力政策·····	248
二、收入政策·····	249
三、指数化政策·····	250
参考文献·····	253

第一章

导 论

第一节 宏观经济学的研究对象与研究方法

一、什么是宏观经济学

按照研究对象范围的大小，经济学分为微观经济学（Microeconomics）和宏观经济学（Macroeconomics）两部分。“micro”是“微小”之意，而“macro”表示“宏大”的意思，顾名思义，微观经济学是研究单个经济主体（如某个消费者、某个厂商）的经济行为，涉及的内容是单个市场的均衡价格和均衡产量的决定；而宏观经济学研究的则是整个国民经济的经济行为，涉及的内容是整个社会的总收入、总产量、就业水平、价格水平等经济总量的决定。形象地说，微观经济学研究的如果是树木的话，那么宏观经济学研究的则是森林。

宏观经济学这一术语，最早是由挪威著名经济学家、奥斯陆大学的教授、首届诺贝尔经济学奖获得者之一的拉格纳尔·弗瑞希（Ragnar Frisch）于1933年在《动态经济学中的传播问题与推动问题》一文中提出的。此后半个多世纪，经济学家虽然从不同的角度、不同的层次对这个概念下过各种各样的定义，但它们的含义却大同小异。近期在国内翻译的最新版本的经济学教材中，人们对宏观经济学认识更趋一致。

美国著名经济学家保罗·A·萨缪尔森（Paul A. Samuelson）和威廉·D·诺德豪斯（William D. Nordhaus）在《经济学》第十八版中认为：“宏观经济学是将整个经济运行作为一个整体来进行研究的，所考查的是同时影响众多企业、消费者和工人的因素；相反，微观经济学所研究的却是单个产品的价格、数量和市场。”曼昆（N. Gregory Mankiw）在《经济学原理》一书中认为：“宏观经济学研究整体经济现象，包括通货膨胀、失业和经济增长”，而“微观经济学是研究家庭和企业如何做出决策，以及它们如何在市场上相互交易。”

综上所述，宏观经济学是以整个国民经济活动作为研究对象，采用总量分析的方法，通过分析国民经济中有关经济总量之间的关系，来研究如何在整个社会范围内充分有效地利用资源，以保持经济平稳运行的一种经济理论。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，有助于帮助人们弄清经济的长期增长和短期波动的原因，从而为实现整个社会生产力的长期持续稳定增长提供理论支持和实现途径。宏观经济学家解决的问题涉及整体经济运行，如为什么一些国家的人均收入较高，而另一些国家却陷入普遍的贫穷？为什么一些时期物价水平上升迅速，而另一些时期物价却较为稳定？为什么有些年份生产和就业迅速扩张，而有些年份却出现显著收缩等，对于诸如此类的问题，政府应该采用什么样的经济政策来应对，这些都是宏观经济学所要解决的问题。

二、宏观经济学的研究对象

在现实生活中，我们通常会对一些经济现象产生疑问。如我国经济在改革开放前一直停滞不前，而改革开放后却获得了高速增长，仅在30多年的时间里人均国民收入增加了9倍。一国的经济在一段时期内高速增长，而在另一段时期却发展缓慢，究竟是什么原因导致出现这种显著性的差异？20世纪60年代，美国经济年均增长率达到4.4%，但到了70年代却衰退为-0.4%，直至90年代中期，美国经济才再次迅猛增长，1996~2000年，年均增长率达到4.1%，之后再次进入新一轮的衰退。引起一国经济在繁荣与衰退之间循环往复的原因是什么呢？

我国改革开放以后，物价在供求关系的影响下迅猛上涨，1994年通货膨

胀率竟高达 24%。虽然从 20 世纪 90 年代中期开始通货膨胀得到了有效的抑制，但是 2004 年之后价格水平再次上涨，2008 年通货膨胀率达到了 8%。不仅中国，从世界范围来看，各个国家均经历了较高的通货膨胀，那么导致通货膨胀产生的原因是什么呢？90 年代后期，面对经济增长乏力、需求不足的困境，我国政府先后七次下调银行利率，并于 1998 年开始实施积极的财政政策来刺激国内需求，促进消费和投资，这些举措对改善经济运行情况的影响如何？经济全球化已成为世界经济发展的总潮流，那么国与国之间的经济纽带又是如何影响一国的经济乃至整个世界经济呢？

对以上这些问题的探讨分析，便构成了宏观经济学的主要研究内容，据此，宏观经济学的研究对象主要有：

（一）经济增长

经济增长是研究经济的长期发展趋势，美国经济学家库兹涅茨将其定义为：“一个国家的经济增长，可以定义为给居民提供种类日益繁多的经济产品的能力长期提升，这种不断增长的能力是建立在先进技术以及所需要的制度和思想意识的相应调整基础上的。”它包含着经济增长集中表现在经济实力的增长、技术进步是实现经济增长的必要条件、制度与意识形态的相应调整是经济增长的充分条件三层含义。

（二）国民收入决定理论

国民收入是衡量和反映一国经济资源利用情况和整个国民经济状况的基本指标，国民收入的高低决定一国经济的就业水平和生活水平，一国经济的增长与波动主要反映为国民收入的增长与波动。因此，可以说国民收入的决定是宏观经济学的核心问题，宏观经济学的其他分析都是建立在国民收入决定的研究基础上的。

（三）经济周期

经济周期是指在经济运行过程中出现的阶段性的不规则的上下波动。经济周期通常用实际国内生产总值（实际 GDP）和其他一些宏观经济指标的波动来衡量。由于经济活动的复杂性，经济运行过程中产生不规则的周期波动时不

可避免和难以预测的。经济周期一般分为收缩期、谷底、扩张期和顶峰四个部分，经济衰退以实际 GDP 连续两个季度下降为标志，严重经济衰退之后的低谷也被称为经济萧条，如图 1.1 所示。

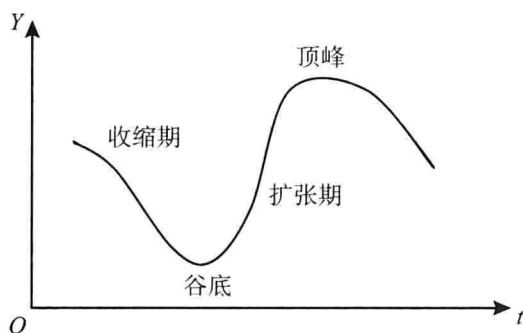


图 1.1 经济周期曲线

实际 GDP 并不是在经济周期中发生波动的唯一指标，经济活动的波动还体现在失业率、股票价格和通货膨胀等方面。

1. 失业率与经济周期

在一个经济周期的收缩与萧条时期，失业率通常会上升；在扩张与顶峰时期，失业率则会下降；在经济周期的顶峰，失业率最低；在谷底时失业率则达到最高。

2. 通货膨胀率与经济周期

当经济进入收缩与萧条时期，通货膨胀率往往随之下降，严重时甚至出现负数，也就是出现了通货紧缩。而当经济从扩张并走向顶峰时期，又常常伴随着通货膨胀率的上升。在大多数情况下，通货膨胀与经济周期的走向比较吻合，甚至通货膨胀的波动比经济周期的波动还要剧烈。

3. 股票价格与经济周期

股票价格通常被认为是国民经济的“晴雨表”，如 1929 年发生在大萧条期间的股票价格暴跌，正是后来经济大衰退的先兆，而在其后的经济恢复时期，股市的表现又明显领先于实际 GDP 的增长。同样，20 世纪 90 年代初日本股市的暴跌，又提前揭示了日本“泡沫经济”的破灭。股票价格是由投资者对公司利润的预期决定的，而这一预期又取决于对未来整体经济运行状况的预期，所以，股票价格的最终决定因素取决于对未来整体经济运行状况的预期。虽然这种预期常