

5 高等财经院校“十二五”精品系列教材

宏观经济学

(第四版)

张远超 主编

Macroeconomics



经济科学出版社
Economic Science Press

JINGPIN XILIE JIAO

014058569

F015-43

89-4

高等财经院校“十二五”精品系列教材

JINGPIN XILIE JIAOCAI

宏观经济学

(第四版)

张远超 主编

Macroeconomics



北航

C1745106



经济科学出版社
Economic Science Press

F015-43
89-4

图书在版编目 (CIP) 数据

宏观经济学 / 张远超主编. —北京: 经济科学出版社, 2014. 8

高等财经院校“十二五”精品系列教材

ISBN 978-7-5141-4921-0

I. ①宏… II. ①张… 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 182360 号

责任编辑: 柳 敏 于海汛

责任校对: 徐领弟 靳玉环

责任印制: 李 鹏

宏观经济学

(第四版)

张远超 主 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://jjkxbs. tmall. com](http://jjkxbs.tmall.com)

北京汉德鼎印刷有限公司印刷

三河宏盛印务有限公司装订

710×1000 16 开 25.5 印张 480000 字

2014 年 8 月第 4 版 2014 年 8 月第 1 次印刷

印数: 00001—10000 册

ISBN 978-7-5141-4921-0 定价: 47.00 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)

总 序

大学是研究和传授科学的殿堂，是教育新人成长的世界，是个体之间富有生命的交往，是学术勃发的世界。^{*}大学的本质在于把一群优秀的年轻人聚集一起，让他们的创新得以实现、才智得以施展、心灵得以涤荡，产生使他们终身受益的智慧。

大学要以人才培养和科学研究为己任，大学教育的意义在于它能够给人们一种精神资源，这一资源可以帮助学子们应对各种挑战，并发展和完善学子们的人格与才智，使他们经过大学的熏陶，学会思考、学会反省、学会做人。一所大学要培养出具有健全人格、自我发展能力、国际视野和竞争意识的人才，教材是实现培养目标的关键环节。没有优秀的教材，不可能有高质量的人才培养，不可能产生一流或特色鲜明的大学。大学教材应该是对学生学习的引领、探索的导向、心智的启迪。一本好的教材，既是教师的得力助手，又是学生的良师益友。

目前，中国的大学教育已从“精英型教育”走向“平民化教育”，上大学不再是少数人的专利。在这种情况下，如何保证教学质量的稳定与提升？教材建设的功能愈显重要。

为了全面提高教育教学质量，培养社会需要的、具有人文精神和科学素养的本科人才，山东财经大学启动了“十二五”精品教材建设工程。本工程以重点学科（专业）为基础，以精品课程教材建设为目标，集中全校优秀师资力量，编撰了高等财经院校“十二五”精品系

^{*} 雅斯贝尔斯著，邹进译：《什么是教育》，生活·读书·新知三联书店1991年版，第150页。

列教材。

本系列教材在编写中体现了以下特点：

1. 质量与特色并行。本系列教材从选题、立项，到编写、出版，每个环节都坚持“精品为先、质量第一、特色鲜明”的原则。严把质量关口，突出财经特色，树立品牌意识，建设精品教材。

2. 教学与科研相长。教材建设要充分体现科学研究的成果，科学研究要为教学实践服务，两者相得益彰，互为补充，共同提高。本系列教材汇集各领域最新教学与科研成果，对其进行提炼、吸收，体现了教学、科研相结合，有助于培养具有创新精神的大学生。

3. 借鉴与创新并举。任何一门学科都会随着时代的进步而不断发展。因此，本系列教材编写中始终坚持“借鉴与创新结合”的理念，舍其糟粕，取其精华。在中国经济改革实践基础上进行创新与探索，充分展示当今社会发展的新理论、新方法、新成果。

本系列教材是山东财经大学教学质量与教学改革建设的重要内容之一，适用于经济学、管理学及相关学科的本科教学。它凝聚了众多教授、专家多年教学的经验和心血，是大家共同合作的结晶。我们期望摆在读者面前的是一套优秀的精品教材。当然，由于我们的经验存在欠缺，教材中难免有不足之处，衷心期盼专家、学者及广大读者给予批评指正，以便再版时修改、完善。

山东财经大学教材建设委员会

2012年6月

前 言

宏观经济学研究的是社会总体的经济行为及其后果。与微观经济学不同,宏观经济学一直就充满着各种争议。自从英国伟大的经济学家约翰·梅纳德·凯恩斯的《就业、利息和货币通论》于1936年出版以来,以总需求为中心的凯恩斯主义宏观经济理论体系在20世纪50年代至70年代初处于宏观经济学的核心地位。70年代初期,凯恩斯主义的传统理论逐渐丧失了凝聚力,到了80年代中期,取而代之的是许多彼此之间互相竞争的思想流派(主要是新古典主义和新凯恩斯主义)。各种理论流派的激烈竞争正是宏观经济学的魅力所在。

如何将宏观经济学的历史发展通过一套完整的逻辑框架展开,不局限于传统课程所强调的以总需求为中心的短期波动分析,并使之不同于现代经济学流派课程,是本教材编写的主要目的。本书在体系结构上借鉴并吸取了格里高利·曼昆的《宏观经济学》和安德鲁·B·亚伯、本·S·伯南克等人的《中级宏观经济学》等教材的方法,试图从当代宏观经济学的视角构建一个理论框架,将古典主义和凯恩斯主义的宏观经济分析囊括进来。我们在编写中按照以下原则:从长期、超长期和短期的顺序来组织宏观经济分析;长期和短期分析均集中讨论产品市场、劳动市场和货币(资产)市场的经济主体行为的相互作用;从封闭经济到开放经济;从宏观经济运行到宏观经济政策;从基本原理到深入研究的问题。

本书开辟的专栏,内容包括相关专题资料和中国宏观经济问题,这些专题研究起到了补充正文内容、理论与实证相验证的效果。

本书是按照山东财经大学“十二五”精品系列教材的要求编写的宏观经济学教材。讲授全书的内容需要72课时。在制订本书的使用计划时,教师可以根据学生的知识背景和课程的时间长短,对课程内容做适当调整。核心的章节应该包含第二、三、四、五、六、七、八、十章的内容。第九、十三、十四章的内容可以在前面的章节穿插讲授。开放经济(第十一、十二章)可以侧重于短期分析(主要介绍蒙代尔—弗莱明模型)。

本书是集体合作的结晶。本书由张远超拟定提纲,集体协作完成。具体分工

如下：张远超撰写第一、二、三、四、五、六、九章，董长瑞撰写第七章，鲁长保撰写第八、十章，齐杨撰写第十一、十二章；王立平撰写第十三、十四章。全书由张远超修改定稿。

本书在写作中吸取了我们以前编写的教材的一些成果，我们特别感谢曾经参与教材编写的作者（按姓氏笔画为序）：王志芳、王谦、朱世英、邢宏建、李剑、周宁、杨丽、孟祥仲、梁德智。我们感谢齐行祥、杨骞对书稿中的错误提出的宝贵的修改意见，同时感谢山东财经大学教务处和山东财经大学教材建设委员会的大力支持，感谢经济科学出版社责任编辑于海汛为本书所做的细致工作和辛勤努力。

在本书编写中，我们参考了许多国内外的文献资料，在此表示感谢。当然书中错误和疏漏由作者负责。我们热忱欢迎读者、教师提出宝贵意见。

张远超

2014年7月

目 录

第 1 篇 导论

第一章 宏观经济学概述	3
第一节 什么是宏观经济学	3
第二节 宏观经济学的研究方法	7
第三节 宏观经济学的争论	9
第二章 宏观经济的衡量	15
第一节 国内生产总值的测量	15
第二节 国民收入的恒等式	24
第三节 价格指数	30
第四节 失业率与利率	36

第 2 篇 长期中的经济：古典理论

第三章 产品市场：产出与支出	45
第一节 总产出的决定	45
第二节 总支出的决定	49
第三节 产品市场的均衡	55
第四章 劳动市场：失业	65
第一节 劳动市场的均衡	66

第二节 失业的特征	71
第三节 失业的原因	77
第四节 失业与产出的关系	85
第五章 货币市场：通货膨胀	90
第一节 货币的含义	91
第二节 银行与货币供给	93
第三节 货币需求	102
第四节 货币、价格与通货膨胀	107
第五节 通货膨胀的社会成本	112

第3篇 超长期中的经济：经济增长理论

第六章 经济增长	123
第一节 增长核算	125
第二节 索洛增长模型	129
第三节 内生增长模型	146
第四节 促进增长的政策	151

第4篇 短期中的经济：经济周期理论

第七章 产品市场与货币市场：$IS-LM$模型	159
第一节 收入—支出模型	160
第二节 产品市场与 IS 曲线	172
第三节 货币市场与 LM 曲线	179
第四节 短期均衡： $IS-LM$ 模型	184
第五节 应用 $IS-LM$ 模型	190
第八章 所有市场：$AD-AS$模型	201
第一节 总需求曲线	201
第二节 总供给曲线	205

第三节 AD-AS 模型	212
第九章 经济周期理论	220
第一节 经济周期的特征	221
第二节 新古典主义经济周期理论	229
第三节 凯恩斯主义经济周期理论	241
第十章 通货膨胀、失业和菲利普斯曲线	252
第一节 菲利普斯曲线	252
第二节 通货膨胀的原因	263
第三节 政府针对通货膨胀的政策	271

第 5 篇 开放中的经济

第十一章 开放经济的长期均衡	279
第一节 产品与资本的国际流动	280
第二节 小型开放经济中的投资与储蓄	283
第三节 汇率	288
第四节 大型开放经济模型	295
第十二章 开放经济的短期均衡	303
第一节 蒙代尔—弗莱明模型：小型开放经济	303
第二节 小型开放经济中的政策效应	307
第三节 大型开放经济的短期均衡	321

第 6 篇 宏观经济模型的深化

第十三章 消费、投资与货币需求理论	329
第一节 消费理论	330
第二节 投资	350
第三节 货币需求理论	359

第十四章 宏观经济政策	374
第一节 稳定性政策	375
第二节 财政政策	387
参考文献	398

第 1 篇

导 论

第一章 宏观经济学概述

学习目标

学习本章后，您应该做到：

1. 了解宏观经济学的研究内容；
2. 说明宏观经济学与微观经济学的关系；
3. 掌握宏观经济学的研究方法；
4. 了解宏观经济学家存在分歧的原因。

学习重点与难点

宏观经济学的方法；宏观经济学家之间的分歧。

“宏观”来源于希腊文，原意是“大”。宏观经济学一词最早是由挪威经济学家弗瑞希于1933年提出来的。但是，通常认为宏观经济学是从1936年凯恩斯发表《就业、利息和货币通论》开始形成的。本章简要介绍宏观经济学研究的主要问题、宏观经济学的研究方法，以及宏观经济学流派的争论。

第一节 什么是宏观经济学

一、宏观经济学的研究内容

宏观经济学（Macroeconomics）也称做总量经济学，它研究整个国民经济构成及其行为，以及政府用以调节经济运行的政策。它涉及经济中商品与劳务的总

产量与收入、通货膨胀和失业率、国际收支和汇率，以及长期的经济增长与短期波动等。具体来说，宏观经济学所要研究的问题主要有以下六个方面。

（一）经济增长

经济学家研究的一个重要宏观经济问题是总产出水平及其增长率。世界上许多国家和地区都曾经历过经济的高速增长，如表 1-1 所示。日本“二战”后的经济高速增长期为 19 年，年均增长 9.2%；新加坡的经济高速增长期为 20 年，年均增长 9.9%；中国香港的经济高速增长期为 21 年，年均增长 8.7%；中国台湾的经济高速增长期为 26 年，年均增长 9.5%；韩国的经济高速增长期为 30 年，年均增长 8.5%。中国自 20 世纪 70 年代后期改革开放以来，保持了长达 30 年的高速增长，年平均增长 9.8%，比同期世界经济平均发展水平快 6.8 个百分点，中国已迅速成为世界上重要的经济力量。

在此期间，美国和其他许多富裕国家或地区的增长率却下降了。孟加拉国自 1820 年以来几乎无增长，非洲有些国家甚至经历长期的负增长。什么因素决定了一个国家经济的长期增长？为什么一些国家经济增长迅速，而另一些国家经济增长缓慢？

表 1-1 世界主要国家和地区的经济增长率（1978~2007 年） 单位：%

国家和地区	1978 年	1979 年	1990 年	2000 年	2006 年	2007 年	1979~2007 年 平均增长率
世界总计	4.4	4.2	2.9	4.1	3.9	3.8	3.0
美国	5.6	3.2	1.9	3.7	2.9	2.2	2.9
欧元区	3.1	3.9	3.6	3.9	2.7	2.6	2.2
日本	5.3	5.5	5.2	2.9	2.2	2.1	2.4
中国	11.7	7.6	3.8	8.4	11.6	11.9	9.8
中国香港	8.5	11.6	3.9	8.0	7.0	6.4	5.6
韩国	9.3	6.8	9.2	8.5	5.1	5.0	6.4
新加坡	8.5	9.4	9.2	10.1	9.4	7.7	7.1
马来西亚	6.7	9.3	9.0	8.9	5.9	5.7	6.2
印度	5.7	-5.2	5.5	4.0	9.7	9.0	5.7
俄罗斯联邦			-3.0	10.0	7.4	8.1	0.1
巴西	3.2	6.8	-4.3	4.3	3.7	5.4	2.7

资料来源：世界银行数据库。

(二) 经济周期

尽管许多亚洲国家和地区的经济增长迅速,但其经济增长率年年都有变化。一些年份经历扩张——生产的增长,而另一些年份遭遇衰退——产出的下降,扩张和衰退总是交替出现。这种相互更替的扩张期和衰退期,称为经济周期或者经济波动。中国经济的收缩与扩张交替运行的周期性特征比较明显,如图1-1所示。

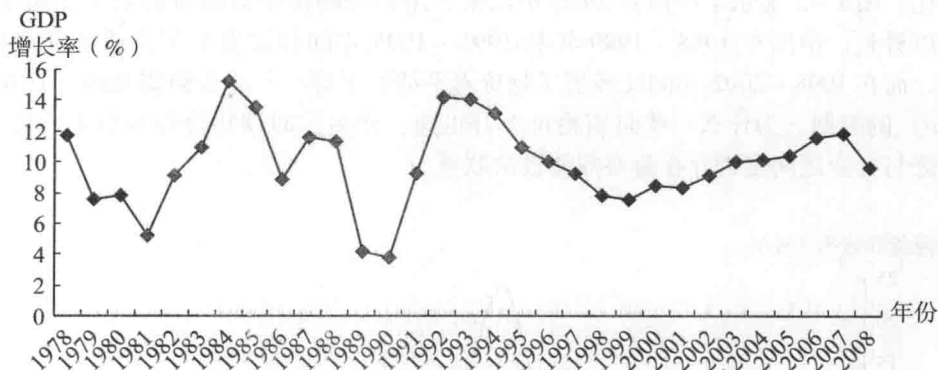


图 1-1 改革以来中国的经济周期波动

从总产出的增长率变化可以看出,从1978年到2007年,中国经济大体上经历了四个波动周期。1978~1983年为第一个周期,其中,1978~1980年3年为收缩阶段,1981~1983年3年为扩张阶段;1984~1987年为第二个周期,其中,1984~1985年2年为收缩阶段,1986~1987年2年为扩张阶段;1988~1992年为第三个周期,其中,1988~1989年2年为收缩阶段,1990~1992年3年为扩张阶段;1993~2007年为第四个周期,其中,1993~1999年8年为收缩阶段,2000~2007年8年为扩张阶段;2008年以后中国经济进入了第五个经济周期。

为什么会出现经济波动或经济周期?扩张和衰退是如何决定的?解释并预测这种经济波动或周期是宏观经济分析的一个重要任务。

(三) 失业

失业率衡量劳动力中没有工作的人的百分比。在相当长的时期内,高失业率一直是各国政府和经济学家所关注的首要问题。有证据表明,即使在经济繁荣时期,失业也总是存在的,失业率的长期趋势是稳定的。美国自1948年以来,其长期平均失业率在5%~6%之间,但在不同年份失业率是波动的,美国的年平均失业率在3%~10%之间波动。这种波动与经济衰退和扩张密切相关:产出下

降总是伴随着失业率上升，产出上升与失业率下降相联系。失业率的变动是如何影响每个工人的？这是宏观经济学研究的又一个主要问题。

（四）通货膨胀

与短期失业问题相联系的另一个重要问题是**通货膨胀**（Inflation）——物价水平在某段时间里持续上升。通货膨胀率是衡量年度之间平均物价水平变动的百分比。图1-2显示了中国自1980年以来，用消费物价指数衡量的通货膨胀率。可以看到，中国在1988~1989年和1993~1995年间经济发生了严重的通货膨胀，而在1998~2002年间又经历了物价水平持续下降——称为**通货紧缩**（Deflation）的时期。为什么一些时期物价上升迅速，而另一时期物价较为稳定？通货膨胀与失业之间是否存在着有规律性的联系？

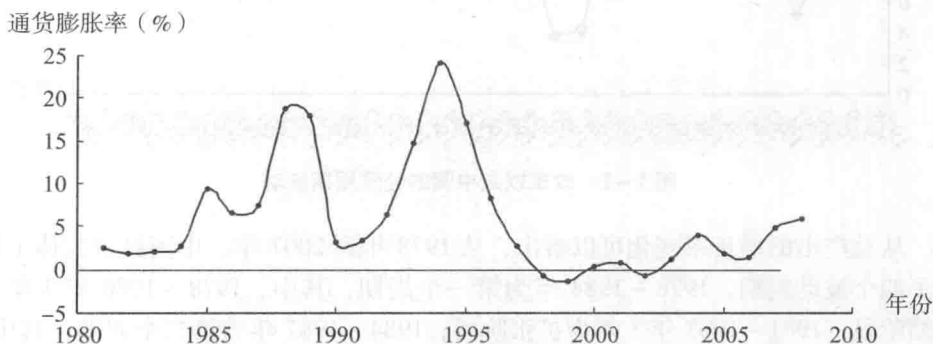


图1-2 中国的通货膨胀率（1980~2008年）

资料来源：根据中国国家统计局年度统计公报绘制。图中通货膨胀率采用消费价格指数衡量。

（五）国际经济

在现实世界中，各主要经济体都是**开放经济**（Open Economy）——一国与其他国家或地区存在广泛贸易和金融联系。为了更好地理解不同国家之间的经济联系，宏观经济学研究了各种类型的国际贸易和国际借贷。

为什么一些国家会出现出口超过进口，即**贸易盈余**（Trade Surplus），而另外一些国家则出现进口超过出口，即**贸易赤字**（Trade Deficit）？汇率是由什么决定的？为什么一些国家的货币会发生贬值或升值？这些问题也是宏观经济学家所试图解答的。