

M

袁志刚 欧阳明 著

丛书主编 易 纲 海 闻

MACROECONOMICS

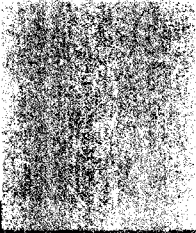
宏观经济学

(第二版)

现代经济学管理学教科书系列



上海人民出版社



宏观经济学

(第三版)

袁志刚 欧阳明 著

上海人民出版社

图书在版编目(CIP)数据

宏观经济学/袁志刚,欧阳明著.

—2版. —上海:上海人民出版社,2003

(现代经济学管理学教科书系列/易纲,海闻主编)

ISBN 7-208-04750-2

I. 宏... II. ①袁... ②欧... 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(2003)第 060470 号

责任编辑 范蔚文

封面装帧 陈楠

• 现代经济学管理学教科书系列 •

宏观经济学

(第二版)

袁志刚 欧阳明 著

世纪出版集团

上海人民出版社出版、发行

(200001 上海福建中路 193 号 www. ewen. cc)

新华书店上海发行所经销 上海天马印刷厂印刷

开本 787×1092 1/16 印张 21.25 插页 2 字数 360,000

2003 年 10 月第 1 版 2003 年 10 月第 1 次印刷

印数 1—5,100

ISBN 7-208-04750-2/F · 1041

定价 35.00 元

M A C R O E C

现代经济学管理学教科书系列

主编：易 纲 海 闻

编委（按姓氏笔画）：

王一江	王 燕	邓胜梁	田国强
卢 锋	李庆云	宋国青	张维迎
张 帆	林毅夫	欧阳明	易 纲
周其仁	周惠中	俞 乔	胡大源
秦 朵	海 闻	梁 能	

组织：北京大学中国经济研究中心



总 前 言

进入 21 世纪,世界在注视着中国。经过 20 多年的经济改革,中国社会主义市场经济新体制的雏形在世界的东方渐渐清晰。

中国经济改革的目标是建立和完善社会主义市场经济体系,这一历史使命的完成需要千千万万掌握市场经济运行规则的企业家、经济学家、管理专业人才和国家干部。中国需要人才,培养人才靠教育,高水平的教育迫切需要有一套与国际接轨的一流教材,尤其是大学本科生的教科书。应市场之求,受同仁委托,我们组织编写了这一套“现代经济学管理学教科书系列”。

本套教科书的适用对象是各大专院校经济管理专业的本科生和研究生,以及具有同等文化程度的自学者。

实事求是精神是本套教科书的指导思想。中国正在摸索一条有自己民族特色的市场经济之路,许多问题还有待于进一步的探讨。本套教科书对有争议问题的取舍标准是邓小平同志提出的“三个有利于”的原则:即主要看是否有利于发展社会主义社会的生产力,是否有利于增强社会主义国家的综合国力,是否有利于提高人民的生活水平。

本套教科书有如下的特点:第一,涵盖了现代经济学和管理学的主要领域和许多前沿专题,力图准确、全面、系统地阐述每个学科的基本内容,努力做到现代经济学、管理学教学研究的主流框架与我国经济改革具体实践的有机结合。第二,最大限度地方便读者。各教科书均在前言中或第 1 章中告诉读者该书的层次(本科低年级、本科高年级、研究生)。教科书的语言简明通俗,结构科学严谨,适合于教学与自学。各章附有小结与习题,全书后有按汉语拼音顺序排列的索引,并附有便于查找的参考书目。第三,尽可能地为教员提供方便。教科书的前言部分有一个教学大纲并附有两套教案,以适合本科或专科等各种教学和不同学时需要。有些教科书配有《教学参考书》并附有题库及部分答案。

本套教科书的作者们不仅受过现代经济学、管理学的系统训练,而且都从



事教学科研工作多年,其中有不少已是国内国外的一流专家教授。他们既熟练掌握现代经济学、管理学理论,又对中国和发达国家经济的实际运行情况有深刻的了解,从而使这套教科书能结合中国国情来系统地、准确地介绍经济、管理理论与案例。每本教科书都经过两次评审(一次对写作计划,一次对书的初稿),作者们均按评审意见对书稿进行了认真的修改。

亲爱的读者们,亲爱的同事们,本套教科书自从1997年出版发行第一本以来,承蒙广大读者、同仁的厚爱,发行总量高达数十万册。在此,感谢大家对我们的支持与关爱。此次再版的教科书有三点新的改进:一是增加了近几年来经济学发展的新理论和新动态;二是进一步增加了用一般经济理论分析中国的案例;三是做了许多完善工作,使得这套教材使用起来更加方便。我们诚挚地将此套教科书献给大家,请评头论足,不吝赐教。

易纲 海闻



第二版序言

我们这本《宏观经济学》教材出版于1997年8月,至今已经5岁多了。5年多来,她走得平稳,很健康。北京大学和复旦大学等国内著名院校将她作为主要教材和研究生入学考试的指定参考用书,台湾的五南出版社还出版了她的繁体字版本。在经济学科发展迅速,国外教材大肆进军中国的时代,我们的这本教材还能出第二版,这实在是我们作者的幸运。

在这次第二版修订时,除增加一些最新的数据和对第一版书中的个别错误进行改正外,我们着重在第三部分“前沿课题的讨论”中增加了“真实周期理论”和“新凯恩斯主义宏观经济学理论”两章,改写了“非瓦尔拉均衡理论”一章,使其更为紧凑。通过这样的变化,使得“前沿课题的讨论”部分更能反映当代宏观经济学的发展全貌。同时,由于中国宏观经济的运行在最近几年发生了很大的变化,中国经济由短缺经济变成了生产能力过剩的经济,宏观经济的主要问题由原来的通货膨胀变成了目前的通货紧缩,因此我们取消了原来的“转型中的中国经济”和“开放中的中国经济”两章,增加了“中国宏观经济问题”作为最后一章。这样的增减结果尽量使全书的容量不要发生太大的变化。

本书的内容是由三部分构成的:第一部分是宏观经济学基础;第二部分是理论体系的深入和扩展;第三部分是前沿课题的讨论。根据我们的实践,在使用过程中我们可以灵活取舍书中的内容。对于课时量安排十分充裕的经济学系的本科生教学来讲,可以把全书都作为讲授的内容;对于课时量安排一般的经济类学科的学生教学来讲,可以把本书的第一部分和第二部分作为讲授内容,其体系也是十分紧凑和完整的;对于非经济类学生的宏观经济学教学来讲,可以将本书的第一部分作为讲授内容。对于所有没有接触过当代宏观经济学前沿课题的经济类学科的研究生来讲,本书的第三部分也可以作为高级宏观经济学的入门参考书,学生修完这部分内容后就可以较容易地展开高级宏观经济学的学习和研究之旅。

关于本书第二版还有一个变化是作者的署名次序。由于欧阳明先生在前



几年已经将主要研究方向转到市场营销学方面,并取得很好的成就,一年前他就力主将本书的第一作者换成还在宏观经济学领域徘徊的我。对于欧阳兄的好意,在难以推却的情况下只能心领了,但这不改变欧阳兄在成书时的主要作用。

最后,在本书的第二版修订过程中,得到樊潇彦女士和朱喆先生的帮助,特此鸣谢。

袁志刚

2003. 2. 21



第一版序言

本书的酝酿过程始于1994年初夏。当时,上海人民出版社社长陈昕先生在成功策划“市场经济学普及丛书”之后,考虑出版一套当代经济学教科书。在他的设想中,其中的宏观经济学应该由一位在海外从事宏观经济学教学工作的教师和一位在国内从事这方面教学工作的教师合作编写为宜。在他的热忱推荐、介绍和鼓励下,我们开始相识并通过加拿大—上海两地的书信来往讨论本书的构想。一年以后欧阳明应邀在上海宝钢讲学,我们有了第一次见面的机会,并初步拟定了本书的写作提纲。同年秋,易纲、海闻两教授以北京大学经济学教科书编辑委员会的名义向海内外征集写作计划,我们将拟定的写作提纲呈交委员会审查。1996年2月我们的写作计划有幸正式入选他们策划的“现代经济学管理学教科书系列”之中。

中国的经济和管理专业的师生需要一本什么样的宏观经济学教科书呢?这是我们在酝酿写作计划时讨论最久、也感到最难回答的问题。宏观经济学研究的对象和目的确定了它是一种“降龙之术”。国民经济这条“巨龙”无时无刻不在升腾变化,呼风唤雨,但它又从不“窥首于窗,施尾于堂”,因而无人能够确认它的真实面目。为了向这条关系到每一个国家国计民生的“巨龙”挑战,西方经济学家系统地、不间断地将这门学问研究了二百多年,学习这套经济学研究的“方法”(methodology)是本书希望强调的重点之一。

经济学研究的特点是高度的抽象性和概括性。为了揭示千变万化的经济活动的基本规律和主要经济变量间的变动关系,经济学家不得不借用抽象的数学语言来表达自己的思想。所以,经济学的学习和教学过程实际上就是对这套特殊语言的一个熟悉过程。为了使读者有一个由浅入深的习惯过程,本书的第一部分只使用简单的四则运算工具,其目的是训练学生把现实的经济运行活动抽象成简单的符号,如 Y 、 C 等等并通过四则运算,推导出经济变量之间的基本关系。从第二部分开始,我们逐渐使用一点导数运算,这样我们就可以描述一个变量的微量变化会怎样影响另一个变量,以及时间对经济变量的影响。西方



宏观经济学是整个经济学中发展最快的领域之一,近年来,各大学和研究生院的教科书都在以极快的速度翻新。这不仅说明现代宏观经济学研究的兴旺发达,同时也表明宏观经济学中尚有许多问题有待研究。我们希望这本书能够成为国内经济学和管理学专业学生的一块垫脚石,让他们通过踏上这块石头,较顺利地进入更高深的学习层次,为成为职业经济学家打下坚实的基础。

我们所想到的另一个重要方面是,本书不应该是一本西方教科书的中译本,尽管现代经济学已具有很多自然科学的特征,但它归根结底是一门社会科学。各国的经济运行千差万别,更由于历史文化、社会、政治方面的不同,使得许多国家之间的经济运行的不同之处远远多于相同之处,因而简单地翻译西方教科书不会满足我国师生的需要。因此,我们还注意强调了中国经济的特点,并试图用西方经济学中的现代理论去分析中国的经济现象。例如,我们两位作者中的袁志刚就曾花费了多年时间试图把非瓦尔拉均衡理论应用到中国宏观经济的分析之中。在本书中,我们尽可能多地给出中国宏观经济运行中碰到的问题和案例,并尽可能地运用我们在本书中所展开的理论、推理来分析和讨论中国的宏观问题和宏观现象。当然,这种尝试还只是一个开端,当代宏观经济学的理论体系毕竟是在西方发展起来并日益完善的,它的研究对象是当前西方成熟市场经济体制下的宏观经济的运行,因此,我们目前的应用还不可能非常直接和完善。这方面的进展,一方面有待于我国广大经济理论工作者的努力,有待于我国宏观经济理论研究文献的不断充实;另一方面还需要倾听广大读者的意见,把变化的实践内容更好地结合到教科书的理论分析中去。总之,这一切有待于我们大家的努力。

本书的两位作者在相距如此遥远的情况下能够完成写作,得益于现代的通讯技术,在利用传统的书信工具讨论问题外,我们还利用传真、电子邮件(E-mail)等现代通讯工具,尤其是后者,它保证了我们可以每星期数次互通信息,彼此了解对方的写作进度。可惜,中文的文稿还不能用 E-mail 系统来传递。我们希望不久的将来,这一技术问题解决以后,全球范围内的中文作者的合作将更加便利。

最后,我们对促成我们合作承担这一工作的陈昕先生,始终关心此书写作进展的易纲、海闻教授致以衷心的感谢。

欧阳明
袁志刚



目 录

总前言	1
第二版序言	1
第一版序言	1

第一部分 宏观经济学基础

第 1 章 宏观经济学导论	3
1.1 宏观经济学的研究对象和内容	3
1.2 中国宏观经济现象	8
1.3 宏观经济学作为一门独立学科存在的意义	13
1.4 从历史发展角度看宏观经济学:流派与方法之争	15
1.5 宏观经济学研究的共同方法	18
1.6 本书的体系安排	21
本章小结	23
思考题	23
第 2 章 宏观经济学度量衡(I):产出与收入	25
2.1 国内生产总值(GDP)和国民生产总值(GNP)	25
2.2 三种不同的方式计算国内生产总值	26
2.3 国民收入、个人收入和可支配个人收入	31
2.4 GNP 是一个正确反映国民福利水平的指标吗?	33
2.5 物质产品平衡体系(MPS)	35
本章小结	38
思考题	39



第3章 宏观经济学度量衡(Ⅱ):其他重要变量及其测算	40
3.1 储蓄与财富、存量与流量	40
3.2 价格指数和通货膨胀率	43
3.3 名义利率和实际利率	47
3.4 就业、失业和工资水平	49
本章小结	53
思考题	54
第4章 总支出均衡分析	56
4.1 总支出与均衡	57
4.2 消费与收入	60
4.3 简单均衡模型	61
4.4 简单模型的扩展	63
4.5 乘数效应与财政政策	68
本章小结	71
思考题	71
第5章 金融市场和总需求	73
5.1 金融市场简介	73
5.2 银行体系和货币市场的供求关系	76
5.3 $IS-LM$ 模型	87
5.4 经济政策简介	93
5.5 总需求曲线	95
本章小结	98
思考题	99
第6章 价格变化和总供给	100
6.1 总供给曲线	100
6.2 价格的变化和总产出的确定	104
6.3 价格调节的过程	105
本章小结	112
思考题	113
第7章 宏观经济政策	114



7.1 经济波动	114
7.2 用经济政策抵消冲击	117
7.3 财政政策和货币政策的关系	119
7.4 经济政策的比较和利弊分析	121
本章小结	127
思考题	127

第二部分 理论体系的深入和扩展

第8章 消费和储蓄理论	131
8.1 凯恩斯的消费函数	132
8.2 一个两时期模型	134
8.3 凯恩斯以后消费理论的发展	137
8.4 实际利率和消费—储蓄决策	141
8.5 中国消费函数形成的特征	143
本章小结	149
思考题	150

第9章 投资理论	151
9.1 投资决策过程	152
9.2 投资函数	156
9.3 投资和税收的关系	159
9.4 存货投资和住房投资	160
9.5 中国投资函数的特征	163
本章小结	167
思考题	168

第10章 开放经济	169
10.1 国际收支平衡账户及相关概念	169
10.2 汇率率的确定	170
10.3 浮动汇率体系	174
10.4 固定汇率体系	176
10.5 贸易环境和贸易政策	180
本章小结	182



思考题	182
-----------	-----

第 11 章 经济增长理论	183
11.1 经济增长与经济发展	183
11.2 古典经济增长理论	185
11.3 新古典经济增长模型	192
11.4 黄金定律和最佳经济增长途径	200
11.5 经济增长理论的最新发展和存在的问题	203
本章小结	207
思考题	208

第三部分 前沿课题的讨论

第 12 章 动态模型基础	211
12.1 建立宏观经济学模型的基本准则	211
12.2 微观基础	214
12.3 劳动力市场简介	224
本章小结	226
思考题	227
 第 13 章 总需求的比较静态分析	228
13.1 简单封闭模型	228
13.2 简单模型的静态解	232
本章小结	238
思考题	239
 第 14 章 非瓦尔拉均衡理论	240
14.1 非瓦尔拉均衡理论的基本概念	241
14.2 非瓦尔拉均衡:一个宏观经济模型	244
本章小结	252
思考题	253
 第 15 章 新古典主义宏观经济学	254
15.1 卢卡斯供应方程	255



15.2 理性预期和卢卡斯判据	259
15.3 新古典主义的政策建议	262
15.4 新古典主义与凯恩斯理论的比较	263
本章小结	265
思考题	266
第 16 章 真实周期理论	267
16.1 经济周期中的一些特征事实	268
16.2 真实周期理论对重要经济变量的解释	270
16.3 评价与发展	276
本章小结	277
思考题	278
第 17 章 新凯恩斯主义宏观经济理论	279
17.1 名义刚性	280
17.2 真实刚性	283
17.3 失业、经济周期与政策建议	286
本章小结	288
思考题	288
第 18 章 中国宏观经济问题	289
18.1 传统体制下中国宏观经济的运行及其增长方式	290
18.2 经济体制转轨初期的宏观经济运行	291
18.3 经济转轨基本到位情况下的宏观经济运行	294
本章小结	299
思考题	300
参考文献	301
索引	304



CONTENTS

Preface	1
----------------------	---

Part One Fundamentals of Macroeconomics

Chapter 1 Introduction to Macroeconomics	3
1.1 Macroeconomics: Its Objectives and Scopes	3
1.2 Macroeconomic Issues in the Chinese Economy	8
1.3 Nature of Macroeconomic Analysis	13
1.4 Brief History of Macroeconomics	15
1.5 Methodology of Macroeconomics	18
1.6 Features of This Text	21
Chapter Summary	23
Review Questions	23
 Chapter 2 How to Measure Economic Performance I	25
2.1 Gross Domestic Product vs. Gross National Product	25
2.2 Three Approaches to Measure GDP	26
2.3 National Income, Personal Income, and Disposable Income	31
2.4 GNP and Standard of Living	33
2.5 The System of Material Products Balance(MPS)	35
Chapter Summary	38
Review Questions	39
 Chapter 3 How to Measure Economic Performance II	40
3.1 Saving and Wealth, Stock and Flow	40



3.2	Price Index and Inflation Rate	43
3.3	Nominal Interest Rate and Real Interest Rate	47
3.4	Employment, Unemployment, and Wage Level	49
	Chapter Summary	53
	Review Questions	54
Chapter 4	Goods Market Equilibrium: Spending Balance	56
4.1	Income Identity	57
4.2	Income and Consumption	60
4.3	A Simple Equilibrium Model	61
4.4	Extensions of the Simple Model	63
4.5	Multiplier Effect and Fiscal Policy	68
	Chapter Summary	71
	Review Questions	71
Chapter 5	Financial Market and Aggregate Demand	73
5.1	Financial Market and Financial Goods	73
2 5.2	Banking System and Monetary Market	76
5.3	Interaction in the Two Markets: <i>IS-LM</i> Model	87
5.4	Economic Policy: A First Look	93
5.5	Aggregate Demand Curve	95
	Chapter Summary	98
	Review Questions	99
Chapter 6	Behaviour of Price and Aggregate Supply	100
6.1	Aggregate Supply Curve	100
6.2	Change in Price and Output Determination	104
6.3	Price Adjustment Mechanism	105
	Chapter Summary	112
	Review Questions	113
Chapter 7	Macroeconomic Policy	114
7.1	Economic Fluctuations in Short-Run	114
7.2	Policy Rationale	117