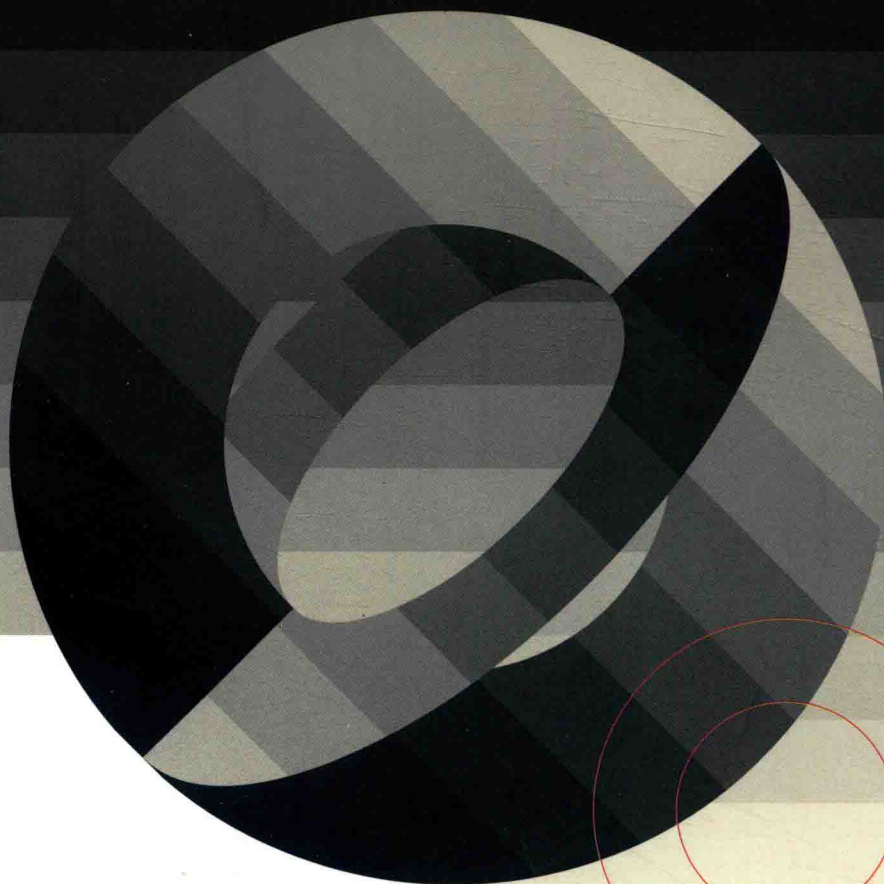




21世纪经济学系列教材



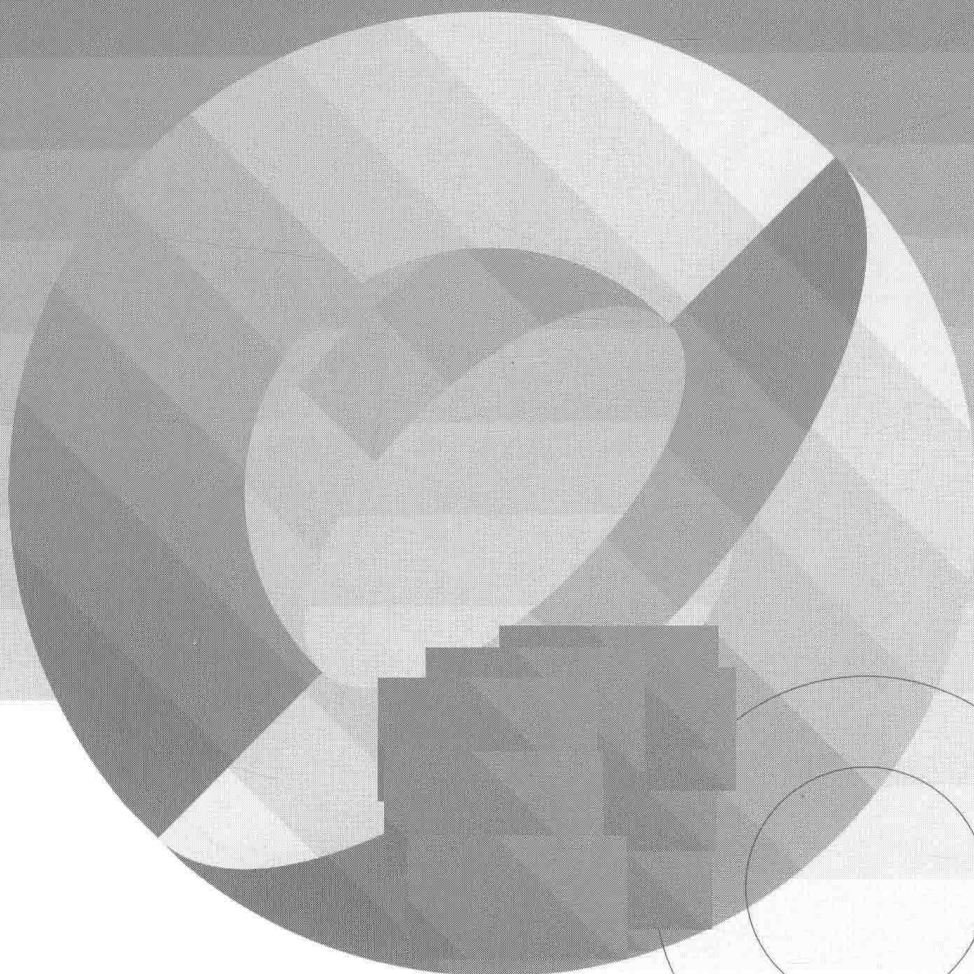
宏观经济学 (中国版·第三版)

Macroeconomics

李魁元 著

中国人民大学出版社

21世纪经济学系列教材



宏观经济学 (中国版·第三版)

Macroeconomics

◎ 李胜西 著

中国人民大学出版社

· 北京 ·

图书在版编目 (CIP) 数据

宏观经济学：中国版/李晓西著. —3 版. —北京：中国人民大学出版社，2018. 7
21 世纪经济学系列教材
ISBN 978-7-300-25904-8

I. ①宏… II. ①李… III. ①宏观经济学-研究生-教材 IV. ①F015

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2018) 第 127934 号

21 世纪经济学系列教材
宏观经济学 (中国版·第三版)
李晓西 著
Hongguan Jingjixue

出版发行	中国人民大学出版社		
社 址	北京中关村大街 31 号	邮政编码	100080
电 话	010-62511242 (总编室)		010-62511770 (质管部)
	010-82501766 (邮购部)		010-62514148 (门市部)
	010-62515195 (发行公司)		010-62515275 (盗版举报)
网 址	http://www.crup.com.cn		
	http://www.ttrnet.com (人大教研网)		
经 销	新华书店	版 次	2005 年 12 月第 1 版
印 刷	北京东君印刷有限公司		2018 年 7 月第 3 版
规 格	185 mm×260 mm 16 开本	印 次	2018 年 7 月第 1 次印刷
印 张	33 插页 2	定 价	69.80 元
字 数	793 000		

感谢中国社会科学院长期的培养！

感谢北京师范大学十八年的关爱！

感谢西南财经大学热情的支持！

感谢中国人民大学出版社高度的信任！

感谢中国宏观经济学会的鼓励和推介！

感谢新老读者共享理论创新的期待！



■ 作者简介

李晓西，经济学教授，国务院特殊津贴专家，教育部社会科学委员会经济学部召集人，北京师范大学经济与资源管理研究院名誉院长，中国社会科学院研究员。曾任国务院研究室宏观经济研究司司长。兼任中国宏观经济学会副会长、UNIDO-UNEP 绿色产业平台中国办公室名誉主任及 20 多个学会的常务理事和中国经济 50 人论坛成员；兼任北京大学、中国人民大学、国家行政学院、西南财经大学、澳门理工学院等十余所高校特约教授或学术顾问；先后被北京、成都、山西等十余个省市聘请为经济顾问或咨询专家，曾作为高级访问学者在英国伦敦经济学院工作一年，在美国哈佛大学访研半年。2009 年入选由中国社会科学院《经济研究》编辑部等单位主编的《影响新中国 60 年经济建设的 100 位经济学家》。2010 年，入选国家级重大出版工程《20 世纪中国知名科学家学术成就概览》（经济学卷）。40 年来，发表论文 300 多篇，出版著作 40 多部。论文和著作先后获孙冶方奖、薛暮桥奖、安子介奖、中国图书奖、中国软科学奖和吴玉章经济学一等奖等。

内容简介

本书是为各类读者学习宏观经济学提供的教材。在国内外读者与市场需求强烈助推下，与初版时隔近 13 年后，《宏观经济学（中国版·第三版）》与读者们见面了。

本书以总供求为主线开篇布局，分析了总供给和总需求的基本含义，剖析了总供求失衡产生的失业问题和通货膨胀问题，延伸分析了总供求在国内外的经济关系，解读了解决总供求矛盾的宏观政策，并展望了宏观经济学的发展前景。

本书从人物及背景、关键方程或模型、关键图示及解释、特征归纳及应用前景评价 5 个方面，扼要地分析和解读了西方宏观经济学的若干经典模型，以有助于读者粗线条地把握精华，开启思路，学会运用。

本书选编了生动有趣或富有启发性的资料作为专栏和附录，希望能扩大读者的视野，提高研学者们学习宏观经济理论的兴趣。

本书把西方国家宏观经济学理论与中国经济的实践结合起来，与世界经济现状分析结合起来，把定性分析与定量分析结合起来，提供了新的观点与资料。

本书不是研究型专著，但是书中内容是以作者多年的大量研究成果为基础的，因此，在宏观经济学框架下，本书各章中均提出了若干具有独到思维的观点，以求增强解释现实经济的力度。

本书将为四大读者群服务：一是高校和科研院所的经济学及其相关专业的本科生、研究生和教师；二是高校和科研院所的 MBA、MPA、EMBA 课程研究生；三是各级党校和行政学院的学员；四是关心中国经济的社会各界人士。

第三版序

2018年是改革开放40周年，是中国经济由高速增长进入高质量、高效益增长的关键时期，经济理论如何更好地服务于中国特色的现实就更为重要了。晓西教授的《宏观经济学（中国版·第三版）》即将出版，我表示祝贺，并谈四点看法。

一是需求与供给关系的处理有特点。宏观经济学研究的核心问题，是政府与市场的关系，同时也涉及宏观与微观的关系问题。政府与社会主义市场经济的中国，如何既发挥好市场在资源配置中的决定性作用，又能更好地发挥政府的作用，这是需要从理论上探讨的。晓西教授基于多年来在国家宏观管理研究部门的工作实践以及长期以来对宏观经济的跟踪研究，在宏观经济框架中既强调了财政与金融体制进而财政政策与货币政策作用的内容，又从总量角度，加入了对劳动、资本、技术总量管理的分析，既重视了供给侧管理的内容，又进行了深入、详细的阐述。这种逻辑安排对只强调需求管理的宏观经济学有某种程度的突破，是有时代特色且符合中国实际的。

二是在内容安排上体现形式逻辑的完整性与系统性，便于把握宏观经济的总体框架。教材以总供求为主线，详述了总供求的具体内容、总供求的矛盾与延伸，以及矛盾的解决方案。同时，各章基于总供求融入了中国宏观经济的改革与发展、全球宏观经济的实践，有助于结合理论明晰中国宏观经济发展的历史背景与政策演进，了解全球宏观经济新动向。总之，以总供求为主线的逻辑思路，是本教材体系安排的一种特色。

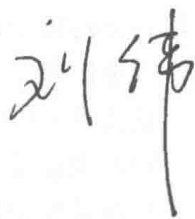
三是对宏观经济学发展趋势的分析有启发。教材既分析了现行宏观经济学的不足，也提出了宏观经济学未来发展的六点推测，很有意思。如：提出强化解释现实经济的能力，更多带有世界经济和绿色发展的色彩，更多与其他社会人文科学相结合，更多吸收供给理论的精华，以及对数理方法的改进等，我都很赞成。晓西教授近些年着力于绿色经济的研究，出了不少成果，深知解决问题需要多学科的交叉合作，也感受到了宏观经济学在这方面的拓展空间很大，应努力实现本学科的上升。学科之分，我看也是分

久必合，合久必分。当我们的认识越来越精细时，可能会出现一个整体观欠缺的新问题。如边际分析方法在把经济学引向精细化时，现实中“模糊化”的呼声却更高了，甚至经济学对哲学的需求也升温了。

经过 40 年的改革开放，中国已成为全球第二大经济体，中国宏观经济学已变成“开放条件下的大国宏观经济学”。新时代给中国经济学家提供了一个重要机遇，就是进一步探索撰写出以中国经济规律为主线的经济学教材，既服务于未来中国经济持续发展的要求，也为全球经济理论与可持续发展做出应有的贡献。从晓西教授的《宏观经济学（中国版·第三版）》中，我已感受到这种努力。

四是《宏观经济学（中国版）》是由中国人民大学出版社邀约出版的，这是令我高兴的。中国人民大学在国内经济领域中，历来是走在前面的。而中国人民大学出版社不仅在引进发达国家经济学教材方面走在前面，在鼓励支持中国经济学家编著中国版的经济学教材方面也走在前面。本教材第一版是在 2005 年底问世的，距今已 12 年有余。中国人民大学出版社力求为中国改革开放的实践服务，逐步推出中国版的经济学各类教材体系。这体现着中国人民大学传承的实事求是、为民报国的精神。新时代要求我们更加坚定文化自信、教育自信。人文社会科学的理论创新对于中国历史进步和现代化有重要的推动作用。我们将要鼓励更多来自中国改革开放实践的理论著作与教材普及化，走进社会，甚至走出国门，无问西东，协力共进，实现不忘初心、永远前行的人大传统。

谨以这些想法，作为对《宏观经济学（中国版·第三版）》出版的祝贺之意。



2018 年 6 月

第二版序

数十年来，李晓西博士亦官亦学，一方面对中国的经济实践有深入了解，另一方面在经济理论方面有很深的学术素养，是典型或非典型的学者型官员。10多年前，正当大家期待晓西“更上一层楼”时，在中南海工作多年、年富力强并已“官居”国务院政策研究室宏观经济司司长的晓西突然辞官不做，回到学界当普通的大学教授。在“学而优则仕”的文化传统已经融入血液的中国知识分子中，肯于迈出这一步的人可谓凤毛麟角。仅此一条，就令人对李晓西博士敬佩有加。更何况晓西一贯谦虚、谨慎，在经济学界更是有口皆碑。回到学界后，晓西继续关注中国经济中的各种现实问题，同时转向经济学基本理论，特别是宏观经济基本理论的研究。

摆在我们案头的这本498页的《宏观经济学（中国版·第二版）》就是李晓西教授穷十余年之功的力作。当今世界宏观经济学教科书汗牛充栋，即便在中国，这类教科书恐怕也有几十种版本。为什么还有人不断地编写新教科书？因为需要，因为不同作者有不同的视角和关注。我以为经济学教科书大致可以分为两类。一类是由年纪较轻但很有学术创见的大学教授编写的学院派教材。另一类则是由实践经验丰富、退隐书斋的学者编写的现实派教材。两类教材各有特点，也难分优劣。西方的宏观经济学教材多属于前者。爱因斯坦在谈到物理学理论时指出：理论物理学的完整体系是由概念、被认为对这些概念有效的基本原理（亦称基本假设、基本公设、基本定律等），以及用逻辑推理得出的结论这三者构成。这些结论必须同我们各个单独经验相符合，在任何理论著作中，导出这些结论的逻辑演绎几乎占了全部篇幅。爱因斯坦的描述可以应用于我们现在所看到的大多数学院派经济学教科书。这类教科书往往从一些简单的基本假设出发，大量使用数学，最后得出一些两可的结论。遗憾的是，经济学不是物理学，难以通过可控实验的方式最后确认哪些结论是正确的、哪些结论是不正确的。这类学院派教科书不可不看。但对于大多数关心中国经济现实的年轻学者来说，这里存在一个成本-效益分析

问题。

诚如高鸿业教授所言，力图把西方宏观经济理论和中国的宏观经济实践相结合是李晓西教授这本教科书的最大特点。我在 1997 年主编过一本西方经济学教科书。此后，由于关注重心转到中国宏观经济和国际金融的实际问题上，未能更多浏览 21 世纪的各国流行教科书，因而对于当前宏观经济学的流行体例没有更多发言权。但是，李晓西教授的教科书基本构架是：从经济增长理论出发，然后在国民经济核算体系的框架下，分别讨论经济的供给和需求方面。我以为这种安排是十分合理的。

传统上，宏观经济学是静态总量理论，是经济增长的一个横截面，是一张“静片”。但只有讨论清楚经济增长的动态路径，在宏观经济学问题的讨论中才不致迷失方向。增长理论同宏观经济理论相结合已经成为当代宏观经济理论的发展趋势。

传统上，宏观经济学者往往把宏观经济学当作需求方经济学。西方宏观经济学中对总供给的研究是非常薄弱的。从劳动力市场供求均衡推出的总供给曲线完全忽视了所谓代表性微观个体同宏观总体的本质区别，简单假设宏观总体行为是微观个体行为之和是对现实的极度简化从而也是极度歪曲。因而，在这一假设基础上推出的宏观供给曲线存在严重逻辑漏洞。但是，如果对总量供给曲线的形状没有把握，我们又何以知道某种财政、货币政策是否有效呢？如果对于潜在经济增长速度若明若暗，我们又何以把握宏观经济政策的强度？加强对经济的供给方的讨论十分重要。李晓西教授加强对供给方研究的努力值得称道。

李晓西教授的这一教科书的另一特点是经济增长与波动研究相结合。增长是长期趋势。但是，趋势是在波动中实现的。诚如凯恩斯所言，“长期中我们都死了”。即便你能预言五年、十年之后的经济发展趋势，但若对一年、两年后的经济现实却无从置喙，经济学除藏于象牙塔之内，又有何用？李晓西教授在教科书中倾注了大量心血来研究短期宏观波动，这样，宏观经济学就走出了象牙塔，以接受实践的检验。而这种可检验性则恰恰是宏观经济学研究取得进展的根本推动力。

可以说很少有哪本宏观经济学教材能像这本书这样将宏观经济学理论与中国经济面临的热点问题联系得如此紧密。例如，书中在相应部分分别提到了：中国的居民收入差距问题、城乡消费（或储蓄）行为的变化、中国的 FDI、中国的对外贸易总量及其结构问题、非公有制经济对效率与公平的影响、中国的就业和失业、中国的通货膨胀问题、中国的十二个五年计（规）划、中国的外汇储备、人民币汇率问题、中国的财政体制、中国的货币金融制度及货币政策等等。阅读本教程可以使读者对中国经济发展的历史背景、政策演进有更多了解，从而有助于读者理解今天的很多现实问题，以及我们未来的政策取向。中国改革开放 30 多年来经济增长成绩斐然，经验极为丰富。中国经济学家在这个领域内是大有作为的。我期待李晓西教授在把中国实践上升为具有普遍意义的理论的努力中取得更大成绩。

在经过 30 多年的改革开放之后，中国已经成为世界第二大经济体。外部世界已经不能再假定为外生变量或条件。中国宏观经济学已经变成“开放条件下的大国宏观经济学”。李晓西教授在教材中时常将中国经济问题放到世界经济的背景之下讨论。这不但使理论的介绍具有国际视野，而且使得读者对于中国经济在国际经济体系中所处的地位、在发展中所处的阶段，有了更加全面的认识。

最后，应该指出，李晓西教授关心的问题、介绍理论的方式，体现出了经济理论研

究最终的人文关怀精神。例如书中提到的效率与公平的问题、再分配与政府的责任问题，以及对某些历史阶段经济政策的反思等等。这些都使宏观经济学不再是一堆冰冷的数学符号。文如其人，是的，李晓西教授如何能够忘记经济学家的最终职责和终极目标！

在此，谨对《宏观经济学（中国版）》的再版表示衷心祝贺！

余永定

2011年8月

第一版序

我国推行的是社会主义市场经济，而西方国家施行的是资本主义市场经济。由于二者在市场经济方面具有一些共同之处，所以，以总结西方市场经济的经验为目的之一的西方经济学，特别是它的宏观经济学，对我国的宏观经济管理具有相当重要的借鉴和应用意义，而本书最大的特点在于把西方的宏观经济理论和我国宏观经济的实践比较密切地加以论述。

作者之所以能做到这一点，原因在于：本书作者是恢复高考后的第一届大学生，后来在中国社会科学院读硕士和博士学位，并从事研究工作。这一代人正赶上改革开放的重要时期，参与了不少理论研讨与实地考察。作者后来到国务院研究室工作8年，在更高的层次上观察中国经济，积累了经验和实践知识。因此，对本教材内容的选择，作者有一个实践和经验的标准，这是成功撰写这本有实用价值教材的难得和可贵条件。

具体说来，上述特点使本书具有三个非常有用之处：其一是着力对中国经济改革开放经验进行总结，这会有助于我们的研究生和读者利用西方经济学理论分析中国社会主义市场经济现实。其二是对西方经济学的模型和公式，有选择地加以介绍和解读。这一点确实很有必要。因为正如作者所说，这一点可以“让读者粗线条地把握精华，开启思路，学会运用”。研究生阶段不同于本科，更需要运用知识的能力。其三是本书突破了西方宏观经济学的传统范围，增加了一部分马克思的重要论述，以提高读者比较分析和综合吸收的能力。这种思路当然是正确的；马克思主义经济学研究资本主义市场经济运行的内在机制，对相当多的经济现象都有非常深刻的见解。

高鸿业

2005年夏于中国人民大学

第三版前言

从 2005 年本书第一版后，历经 12 年有余，现在应中国人民大学出版社之约，修改并推出了第三版。

本书延续了第二版的基本框架，重点是对 150 张数据表进行了补充，大致上是从 2009 年补充到 2015 年或更新。同时，根据新的形势发展，对正文、专栏、附录进行了增减调整，比如对贸易保护、汇率改革与逆全球化等全球宏观经济最新情况进行了分析，对技术创新、政府债务、利率市场化等基于宏观经济基础理论的实践进行了评论，对近 10 年来财政、货币、价格等的体制改革进行了概括补充；继续保持并深化了“经济增长中的劳动、资本和技术”等供给侧的研究。虽然我对修改提过指导性意见并审定，但庞大的修改工作量全由蔡宁博士一人承担完成，其勤奋与工作质量，令我非常满意。

2014 年，新加坡圣智出版公司（CENGAGE Learning Asia Pte Ltd）出版了《宏观经济学（中国版·第二版）》英文版，届时我正在哈佛大学经济系做访问学者。库珀教授特意组织了一个专题早餐会，使我有机会向哈佛大学经济系曼昆、珀金斯、本杰明、肖庆伦等教授赠书并进行交流，希望能将中国经验与思考更广泛地传播。

本教材前后三版分别由高鸿业教授、余永定教授、刘伟教授作序，刘伟教授、樊纲教授、黄泰岩教授、白重恩教授和袁志刚教授曾审评第二版的书稿，在此再次表示深深的谢意。张卓元教授在《经济学动态》2012 年第 4 期上撰文《评〈宏观经济学（中国版·第二版）〉》，是对本教材的深度支持，特致以衷心感谢！

还要感谢中国宏观经济学会对宏观经济学中国化的高度关注与联系中国实际进行经济理论教育的推动；感谢中国人民大学出版社长期的信任，这一版若没有陈静编辑的督促，可能就难以问世了！

第二版前言

在《宏观经济学（中国版·第二版）》即将问世之际，需要向读者简单介绍一下第二版与第一版的异同。

两版的总体框架是一致的，都是以总供求为主线展开讲解。在原来结构中“问题导向”的基础上，更突出“体系完整性”的特点。同时，各章的基本倾向性以及理论联系实际的特点也保持了下来，还完全沿用了经典模型讲解中的“五段论”方式。

主要变化有以下四点。一是增加了五章：第二章“国民收入分配”，第六章“对外贸易与国外需求”，第七章“经济增长中的劳动、资本和技术”，第十章“经济周期：萧条与过热”，第十四章“宏观经济学的发展趋势”。而“国际经济环境与国内宏观经济变动”一章因仍在完善中，有待后补。二是每章中都增加了一节，专门比较分析该领域的国际经济情况。三是数据和资料更新。第一版中的基本数据截止到2003年，而本版的资料来源都截止到2008年及以后。四是本次修订无论是观点的创新、经典模型的完善、专栏的增补还是思考题的添加等，都有新的安排。

这里，我要特别感谢为本教材提供评审意见的各位著名经济学家、长江学者。北京大学副校长刘伟教授作为多年学术合作伙伴，欣然受邀审评书稿，给予了中肯精辟的评价与支持，使我再次为之感动。中国社会科学院世界经济与政治研究所原所长、牛津大学博士余永定教授曾为本教材第一版的经典模型审阅把关，本次再版又全面评价了本书背景、结构与特点，为第二版作“序”，大为加重了本书分量。中国经济改革基金会国民经济研究所所长樊纲教授在百忙中为本教材定位，再现了他多年一贯支持学术创新的学者风范。利用暑期短暂时间在斯坦福大学工作的清华大学白重恩教授，不远万里，不辞辛苦，认真审阅了本教材，提出了极为宝贵的评价意见。辽宁大学常务副校长黄泰岩教授多年来支持我对宏观经济理论的研究，此次评阅，肯定了本教材在定性与定量分析上的努力，增强了我继续探索的信心。复旦大学经济学院院长袁志刚教授讲授“宏观经济学”一课清晰透彻，曾给我很大启示，此次热情参评，又提出深刻而极富见地的意

见，非常给力，我非常受益。再次衷心感谢学术界同仁的关爱！

我还要感谢协助我改写本教材的教师与学生，他们提供了大量的基础性资料，加快了修订的进度。特别要感谢中国人民大学出版社。贺耀敏社长的鼓励和督促，使我完成了《宏观经济学（中国版·第二版）》的修订；刘光宇主任和刘叶华副主任为本书英文版的出版做了大量的工作；负责策划的陈静老师为本书的修改、编辑、推介提供了宝贵的意见，做出了极有价值的努力。

本书力求为读者从宏观角度解读好中国经济和世界经济。但是，要获得更为广泛的认同，还需要继续努力。愿与读者共勉之。



2011 年 7 月

第一版前言

本书名为《宏观经济学（中国版）》，似有解释的必要。“宏观经济学”无疑是西方经济学的成熟理论；“中国版”当然是以中国经济改革、发展为背景。

中国经济与西方经济有同有异，最大的共同点是市场经济。在这个共同基础上，理论完全不同是不可想象的，有所不同，则是可能的。但不同到什么地步？是完全搞一套新概念、新术语、新定理，还是沿用市场经济下已达成共识的术语、概念和规则？显然应取后者。这不仅是与国际经济学界交流的需要，更是认识自己的需要。因此可以说，本书不属“中国学”学科，而属宏观经济学学科。

本书突出了宏观经济基本理论与现实经济的结合。换言之，宏观经济学中最重要、最基本的概念，中国转轨经济中最普遍、最有影响的问题，将被结合起来，成为本书各章的主题。本书突出了总需求和宏观政策分析，也力求全面反映经济制度的改革；在对经济参数相关关系的分析上，在国内外经济体制和政策的比较上，作者都做出了努力。

与本书作者 2000 年出版的《宏观经济学：转轨的中国经济》一书相比，本书在以下六个方面有相当大的不同：一是增加了西方宏观经济学经典模型，重点是解读“关键方程或模型”，阐述其在国内外的应用，以使研究生能把握经济学大师们的理论精髓和思考方法，学会分析实际问题，而不被浩繁的数学推导所困扰。同时，本书也给出了模型的数学推导参考索引，鼓励有兴趣的研究生自己去完成公式推导。二是兼蓄包容，将各种有价值的观点精选入书，以助于从各种角度解释经济现象。作者认为，了解一位学者的观点是重要的，了解他的学派归属也是必要的，但更重要的是，要知道他的观点对我们有什么用，可以用在什么地方。三是充实了中国经济改革与发展的最新进展情况，书中基本数据至少截止到 2003 年底。四是增加了原社会主义国家在经济转轨中的经验和数据资料，旨在通过对比，加深读者对中国经济改革与发展的理解。五是在各章后精选了附录和阅读材料，以提高读者的学习兴趣，并启发思考。六是重新编写、增补原书

的案例，形成了本书的配套教材《宏观经济学（中国版）案例》。

本书写作过程中，得到了中国社会科学院世界经济与政治研究所所长、牛津大学博士余永定教授的帮助。余教授对本书精选解读的 20 多个宏观经济模型，认真审阅，提出了宝贵的意见，完善了本书模型，在此表示衷心的感谢。当然，模型理解中的问题，责任在作者。

我还要感谢著名经济学家、中国人民大学高鸿业教授，他在百忙之中抽出时间亲自为本书作序。高教授在 20 世纪 80 年代初翻译的萨缪尔森第 10 版的《经济学》，给了我非常深刻的印象，引导我进入了西方经济学的大门。

此外，我要特别感谢中国人民大学出版社的鼎力支持。贺耀敏社长、周蔚华总编、马学亮主任高度重视本书的出版，提出了该书编写的大思路，提供了诸多参考书籍，进行了高标准规划。如果本书能获得读者好评，首先要归功于他们。

本人在中国社会科学院学习和工作 12 年，在国务院研究室宏观经济司工作 8 年，积累了一定的经验和成果，走过了“读万卷书”和“行万里路”的历程。现作为中国社会科学院和北京师范大学的教授，窃以为编写好的教材是“育万棵树”最有效的途径。北京师范大学研究生院对精品课程的支持，促使我努力完成了此项工作。

本书力求为读者解读好中国经济。但是，真正要使自己的理解和阐述达到学科高度，还需要继续努力。愿与读者共勉之。



2005 年 8 月