

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

宏观经济学

MACROECONOMICS

蔡继明 主编



人 民 大 学 出 版 社

宏观经济学

MACROECONOMICS

蔡继明 主编



人民大学出版社

策划编辑:欧阳日辉

责任编辑:欧阳日辉

特约编辑:白丽健

版式设计:存来禄

图书在版编目(CIP)数据

宏观经济学/蔡继明主编.

-北京:人民出版社,2002.11

ISBN 7-01-003783-3

I. 宏… II. 蔡… 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(2002)第 075006 号

宏观经济学

HONGGUAN JINGJIXUE

蔡继明 主编

出版发行 人民出版社

社 址 北京朝阳门内大街 166 号 邮 编 100706

发行部电话 010—65257256 010—65123140

编辑部电话 010—65251753 010—65253873

经 销 新华书店 印 刷 北京通州区电子外文印刷厂

版 次 2002 年 11 月第 1 版 印 次 2002 年 11 月第 1 次印刷

开 本 880 × 1230(毫米)1/32 印 张 16.875

字 数 411 千字 印 数 1—8000 册

ISBN 7—01—003783—3 定 价 26.00 元

版权所有 侵权必究 凡举报并提供线索者有重奖

《宏观经济学》编委会

(以姓氏笔画为序)

顾 问

- 王一江 明尼苏达大学教授、博士
张维迎 北京大学教授、博导
魏 坝 南开大学教授、博导

主 编

- 蔡继明 清华大学教授、博导

编 委

- 王小平 江西财经大学教授
冯金华 上海市委党校教授、博士
刘晓峰 西南财经大学博士后
刘骏民 南开大学教授、博导
刘澜飏 南开大学副教授、博士
孙新雷 郑州大学教授、博士
许崇正 安徽大学教授、博士
杨玉生 辽宁大学教授、博导
杨欢进 河北经贸大学教授
杨瑞龙 中国人民大学教授、博导
李向前 天津财经学院副教授、博士
李江帆 中山大学教授、博导

李昌宇 东北农业大学教授、博导
李 昶 北京师范大学教授、博导
李磊宁 南开大学博士
吴宇晖 吉林大学教授、博导
陈甬军 厦门大学教授、博导
陈国宏 福州大学教授、博士
邹东涛 中国社会科学院教授、博导
武康平 清华大学教授、博导
柳 欣 南开大学教授、博导
郭铁民 福建师范大学教授、博导
郭熙保 武汉大学教授、博导
曹龙骐 深圳大学教授、博导
梁小民 北京工商大学教授
程思富 上海财经大学教授、博导
蔡继明 清华大学教授、博导
臧旭恒 山东大学教授、博导

秘 书

王 勇 北京大学博士生
刘澜飏 南开大学副教授、博士

前 言

本书是和笔者主编的《微观经济学》（人民出版社 2002 年 5 月第 1 版）配套的宏观经济学教材，主要供大学本科经济学专业和管理学专业学生使用，也适用于非经济管理专业学生及广大读者自学，同时可供研究生参考。

本书旨在全面、客观、准确和精练地介绍宏观经济学的基本理论和方法，从整体上阐明一个经济体系的运行规律和各经济总量的行为方式，分析政府的宏观经济政策是否以及如何能够改善国民经济的运行状况，从而一方面为政府制定合理的宏观经济政策提供必要的理论依据，另一方面为企业和消费者（家庭）的微观决策提供必要的宏观经济背景知识，同时也为学习其他应用经济学及管理学奠定基础。

本书与同类教材相比，具有如下特点：

1. 考虑到国外大学本科的宏观经济学教学分成初级和中级两个层次，而我国目前绝大多数高等院校只有一个阶段教学，所以，本书涵盖了初级宏观经济学的基本理论，又融合了中级宏观经济学的主要分析方法，能够更好地适应我国高等院校宏观经济学的教学要求。

2. 本书着重介绍宏观经济学的基本理论和方法，以文字叙述为主，尽可能避免使用较复杂的数学工具，模型的表述大多采用几何图形和初等代数形式，必要的地方涉及少量的微积分，重要理论的数学处理大都放在附录中，以满足具有不同数学基础的

学生的不同需要。

3. 本书在结构安排上, 没有采用目前比较流行的“曼昆结构”——长期模型+短期模型+宏观经济的微观基础, 而是以国民收入的决定和变动为核心, 将全书分为导论、国民收入的决定、国民收入的变动、宏观经济政策、开放的宏观经济和政策等共5篇。按照这种分篇, 短期分析与长期分析是结合在一起的: 国民收入的决定, 既有短期均衡, 也有长期均衡; 国民收入的变动, 既涉及长期趋势(经济增长), 又涉及短期波动(经济周期)。本书也没有单独设篇专门讨论宏观经济学的微观基础, 而是力图把有关总需求、总供给以及消费、储蓄等宏观经济变量的阐述直接建立在对微观经济主体的行为分析的基础上, 同时又尽可能地避免对微观经济学原理的简单重复。

4. 本书在处理宏观经济学基本原理与宏观经济学流派之间的关系时, 采用了一种尽可能平衡和一致的宏观经济学方法。即在本书的叙述过程中, 无论是关于经济增长、商业周期、通货膨胀的分析, 还是有关宏观经济政策的讨论; 无论是古典方法, 还是凯恩斯主义, 都将以一个简单的经济模型为基础, 或是以基本模型的外延为基础。这样处理, 有助于学生在着重掌握宏观经济学基本理论和分析方法的同时, 也能够附带地了解宏观经济学主要流派在重大理论和政策上的分歧; 而对于课时较少的课程, 省略本书有关古典学派和凯恩斯学派的介绍(如第8.4节、第8.5节以及第12章、第13章等), 并不影响对基本原理的理解。

5. 本书若干章末设有数学附录, 目的是为具有高等数学知识的学生提供一些数学处理方法。本书各章后都设有复习思考题, 并在全书附录中提供了有关判断题、选择题和计算题的答案。

6. 本书逻辑严谨, 层次清楚, 定义准确, 文字规范, 叙述精练, 适合于课堂教学。本书共设15章, 每章3~6节, 每节3

~5 小节, 适合于 1 周 3 个学时的一学期教学计划, 在内容上不需要作较大幅度的增删。

另外, 我们还编辑了与本书配套使用的《〈宏观经济学〉习题》, 在习题集中尽可能吸收国内一些重点大学硕士研究生入学考试的西方经济学试题, 以便于准备考研的学生有的放矢。

本书在编写前首先成立了由国内外 26 所大学和研究机构从事西方经济学教学与研究的专家学者组成的编委会, 并聘请国内外著名学者王一江、魏坝和张维迎教授担任编委会顾问。编写组在对目前国内外流行的宏观经济学的多种版本进行了多次研讨的基础上, 拟定了本书的编写大纲, 在广泛征求了各位编委的意见并对大纲进行了反复修改之后, 编写组才正式开始写作。本书编写组成员及分工如下: 刘澜飏, 撰写第 1~2 章、第 14~15 章; 刘晓峰, 撰写第 3~5 章、第 7 章; 李向前, 撰写第 6 章、第 8 章、第 12~13 章; 李磊宁, 撰写第 9 章、第 10~11 章。刘澜飏和王勇作为本书编委会秘书, 在协调编写组成员各自写作内容以及修改编写大纲等方面, 协助主编做了大量工作。本书的出版集中了编委会的集体智慧。当然, 我作为本书的主编, 书中如存在任何错误, 都将由我负责。

最后, 在本书付梓之际, 对本书和已出版的《微观经济学》编委会顾问、编委、秘书及编写组成员表示衷心的感谢! 对人民出版社经济编辑室副主任李春生先生和这套丛书的策划与责任编辑欧阳日辉先生深表谢意!

主编 蔡继明

2002 年 8 月 21 日于清华园

目 录

前言	1
----------	---

第 I 篇 导 论

1 宏观经济学的研究对象、应用和体系	2
1.1 宏观经济学的研究对象	2
1.11 什么是宏观经济学	2
1.12 宏观经济学研究的基本问题	4
1.2 宏观经济学的应用	12
1.3 宏观经济学的理论体系	13
1.31 古典主义与凯恩斯主义	14
1.32 古典学派与凯恩斯学派争论的发展	17
1.33 宏观经济学的一致方法	18
1.4 本书的结构	19
复习思考题	20
2 国民经济核算与结构	21
2.1 国民收入核算：生产法、收入法和支出法	21
2.2 国内生产总值	24
2.21 以生产法计算 GDP	25
2.22 以支出法核算 GDP	27
2.23 以收入法核算 GDP	29

2.3 储蓄与财富	31
2.31 总储蓄的测量	32
2.32 私人储蓄的用途	33
2.33 储蓄和财富的关系	35
2.4 价格指数、通货膨胀率和利率	36
2.41 价格指数	37
2.42 实际 GDP 与名义 GDP	38
2.43 利率	39
复习思考题	42

第 II 篇 国民收入的决定

3 总供给和劳动市场均衡	49
3.1 总量生产函数	49
3.11 总量生产函数的定义	50
3.12 总量生产函数的图形	54
3.13 供给冲击	60
3.2 劳动的需求	61
3.21 劳动需求曲线	62
3.22 劳动需求曲线的移动	66
3.23 总劳动需求	67
3.3 劳动的供给	68
3.31 劳动供给曲线	68
3.32 劳动供给曲线的移动	71
3.33 总劳动供给	72
3.4 劳动市场的均衡	73
复习思考题	77

4 总需求和产品市场均衡	81
4.1 消费与储蓄的决定.....	81
4.1.1 收入：当期收入、未来预期收入和持久收入	82
4.1.2 财富	87
4.1.3 实际利率	88
4.1.4 政府收支	96
4.2 跨时期的消费和储蓄.....	99
4.2.1 跨时期条件下的预算约束	101
4.2.2 过度反应与借贷限制	107
4.3 生命周期模型	109
4.4 投资	114
4.4.1 合意资本存量	115
4.4.2 合意资本存量的变化	117
4.4.3 合意资本存量与投资	120
4.4.4 存货投资	121
4.5 产品市场均衡.....	123
复习思考题.....	128
5 资产市场、货币和价格	133
5.1 货币的定义	133
5.1.1 货币的职能.....	134
5.1.2 货币的几种界定方法	136
5.2 资产的需求	138
5.2.1 预期收益率.....	138
5.2.2 风险	139
5.2.3 流动性	140
5.3 货币的需求	141
5.3.1 影响货币需求的因素	141

5.32	货币需求函数	143
5.33	货币需求弹性	148
5.34	货币流通速度与货币数量论	150
5.4	资产市场均衡	152
5.41	前提假设	153
5.42	资产市场均衡的条件	155
5.5	货币供给量与通货膨胀	157
	复习思考题	159
6	IS—LM/AD—AS 模型	163
6.1	劳动市场均衡：FE 曲线	163
6.11	FE 曲线	163
6.12	FE 曲线的移动	164
6.2	产品市场均衡：IS 曲线	165
6.21	IS 曲线	166
6.22	IS 曲线的移动	168
6.3	资产市场均衡：LM 曲线	170
6.31	非货币资产的利率与价格	170
6.32	LM 曲线	171
6.33	LM 曲线的移动	174
6.4	IS—LM 模型	176
6.41	一般均衡	177
6.42	供给冲击分析	178
6.5	价格调整与一般均衡	180
6.51	货币扩张的影响	180
6.52	古典学派与凯恩斯学派的 IS—LM 模型	184
6.6	总需求—总供给模型：AD—AS 模型	187
6.61	总需求曲线	187

6.62 总供给曲线	192
6.63 AD—AS 模型	193
6.64 货币中性	194
本章附录: IS—LM/AD—AS 模型的数学表示	197
复习思考题	204

第 III 篇 国民收入的变动

7 经济增长	211
7.1 经济增长的源泉	212
7.11 经济增长恒等式	212
7.12 要素贡献率和经济增长	214
7.2 动态增长模型: 索洛模型	216
7.21 索洛模型的基本框架	217
7.22 长期生活水平的确定	225
7.23 新增长理论简介	231
7.3 政府政策与长期经济增长	233
7.31 政府政策与储蓄率	233
7.32 政府政策与生产率	233
7.33 产业政策	234
本章附录: 新增长理论与内生经济增长理论	236
复习思考题	239
8 经济周期	243
8.1 经济周期的定义与特征	243
8.2 经济周期与宏观经济指标	248
8.21 宏观经济指标的循环性: 方向与时机	248
8.22 经济周期与产出缺口	249

8.23	经济周期与通货膨胀	251
8.24	经济周期与失业率	253
8.25	经济周期与股票价格	253
8.3	经济周期分析框架	257
8.31	AD—AS 模型简介	257
8.32	总需求冲击	258
8.33	总供给冲击	260
8.4	古典经济周期理论	261
8.41	实际经济周期	261
8.42	财政政策冲击	269
8.43	失业	274
8.5	凯恩斯主义经济周期理论	276
8.51	总需求冲击	276
8.52	供给冲击	279
	复习思考题	281
9	失业与通货膨胀	285
9.1	失业	285
9.11	失业的概念和类型	285
9.12	失业的成本	292
9.13	降低失业的措施	297
9.2	通货膨胀	298
9.21	通货膨胀的概念和原因	299
9.22	通货膨胀的影响	307
9.23	治理通货膨胀的措施	312
9.3	失业与通货膨胀的关系	315
9.31	菲利普斯曲线	315
9.32	扩展的菲利普斯曲线	321

9.33 长期的菲利普斯曲线	327
9.34 菲利普斯曲线的政策含义	329
复习思考题	330

第IV篇 宏观经济政策

10 货币政策	337
10.1 货币供给	337
10.11 银行的存款创造过程	338
10.12 基础货币与货币乘数	343
10.13 货币乘数的变动	347
10.14 基础货币的决定	348
10.2 中央银行的货币控制	350
10.21 中央银行体系	351
10.22 货币政策目标	357
10.23 货币政策工具	361
10.24 货币政策的传导机制	366
10.3 货币政策原则的争论	368
10.31 单一规则和相机抉择	369
10.32 货币政策的规则	373
复习思考题	375
11 财政政策	378
11.1 政府预算	379
11.11 政府支出	380
11.12 政府收入	382
11.2 预算赤字与政府债务	384
11.21 政府债务	384

11.22 赤字的衡量及对宏观经济的影响	386
11.23 李嘉图等价	396
11.3 财政政策的实施	401
11.31 财政收入政策	403
11.32 财政支出政策	406
11.33 内在稳定器	408
复习思考题	410
12 古典宏观经济政策理论	413
12.1 古典模型中的货币	414
12.11 货币政策与经济	415
12.12 货币非中性	415
12.2 货币非中性与货币政策	418
12.21 错觉理论	419
12.22 货币政策与错觉理论	423
12.23 理性预期与货币政策	426
本章附录: 扩展的古典 $AD-AS$ 模型的数学表示	427
复习思考题	429
13 凯恩斯主义宏观经济政策理论	433
13.1 实际工资刚性	434
13.11 实际工资刚性的原因	435
13.12 效率工资模型	438
13.13 效率工资与 FE 曲线	442
13.2 价格粘性	444
13.21 垄断竞争与菜单成本	445
13.22 协调失灵	447
13.23 有效劳动需求	448

13.3 货币政策与财政政策·····	449
13.31 货币政策的影响·····	449
13.32 财政政策的影响·····	453
13.4 宏观经济稳定政策·····	457
本章附录：凯恩斯主义模型中的乘数·····	460
复习思考题·····	462

第V篇 开放的宏观经济和政策

14 开放经济中的储蓄与投资 ·····	469
14.1 国际收支平衡表·····	469
14.11 经常账户·····	469
14.12 资本账户·····	471
14.13 经常账户和资本账户的关系·····	472
14.2 开放经济中的产品市场均衡·····	473
14.3 小型开放经济中的储蓄与投资·····	474
14.31 小型开放经济·····	474
14.32 小型开放经济中的经济冲击·····	477
14.4 大型开放经济中的储蓄与投资·····	478
14.5 财政政策和经常账户·····	479
复习思考题·····	481
15 汇率与宏观经济政策 ·····	484
15.1 汇率·····	484
15.11 名义汇率与实际汇率·····	484
15.12 实际汇率与净出口·····	485
15.2 汇率决定·····	487
15.21 汇率决定——供求分析·····	487