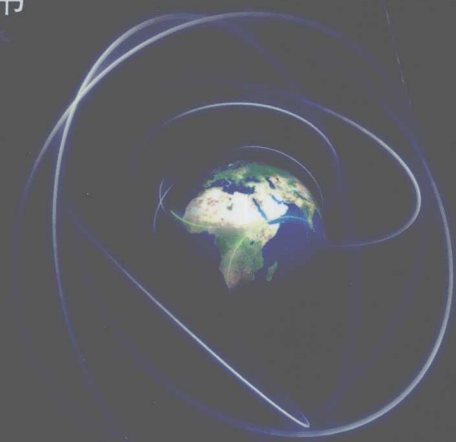


现代经济学系列教材
高等院校教学用书



宏观经济学教程

A COURSE IN MACROECONOMICS

主编 赵俊平 魏景柱 李凤升
主审 邵 强

东北林业大学出版社

现代经济学系列教材
高等院校教学用书

宏观经济学教程

主 编 赵俊平 魏景柱 李凤升
主 审 邵 强

东北林业大学出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

宏观经济学教程/赵俊平, 魏景柱, 李凤升主编. —哈尔滨: 东北林业大学出版社, 2007.8

ISBN 978-7-81131-064-1

I. 宏… II. ①赵… ②魏… ③李… 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 (2007) 第 132261 号

责任编辑: 李学忠

封面设计: 彭 宇



NEFUP

宏观经济学教程

Hongguan Jingjixue Jiaocheng

主编 赵俊平 魏景柱 李凤升

主审 邵 强

东北林业大学出版社出版发行

(哈尔滨市和兴路 26 号)

东北林业大学印刷厂印装

开本 850×1168 1/32 印张 10 字数 250 千字

2007 年 8 月第 1 版 2007 年 8 月第 1 次印刷

印数 1—3 000 册

ISBN 978-7-81131-064-1

F·216 定价: 20.00 元

前 言

宏观经济学是经济学的一个分支，它与微观经济学共同构成了现代经济学。它通过对国民经济总量相互关系的研究，揭示宏观经济运行过程中的矛盾、宏观经济变化规律以及政府的经济政策对国民经济的影响。

宏观经济学是经管类专业的必修课。通过本课程的学习，学生应对宏观经济运行机制有全面系统的了解，能用宏观经济学的基本理论和方法分析和解决问题，理解宏观经济环境的变化对经济及企业经营管理的影响，懂得如何预期和适应政府宏观经济政策的变化，提高其驾驭经济和企业经营的能力。

本书是根据经济管理专业的教学需要编写的。全书共9章，主要内容包括：国民收入核算理论、国民收入决定理论、失业与通货膨胀理论、经济周期理论、经济增长理论、宏观经济政策、开放经济理论和发展经济学。参加本书编写工作的同志有：赵俊平教授、魏景柱副教授、李凤升副教授，由邵强教授主审。在本书的编写过程中，参阅了大量的相关教材、论文及论著，同时得到了大庆石油学院教务处和经济管理学院全体教师的大力支持，在此一并表示衷心的感谢。由于编者水平有限，书中难免存在缺点和不足，敬请读者批评指正。

编 者

2007年8月

目 录

第一章 导 论	(1)
第一节 宏观经济学的研究对象和方法	(1)
第二节 宏观经济学的形成和发展	(8)
第三节 宏观经济学的基本概念	(14)
总结提要	(16)
复习与思考	(17)
第二章 国民收入核算理论	(18)
第一节 国民收入核算的指标体系	(18)
第二节 国民收入的核算方法	(26)
第三节 国民收入的基本公式	(31)
总结提要	(36)
复习与思考	(37)
第三章 国民收入决定理论	(40)
第一节 简单国民收入决定理论	(40)
第二节 产品市场和货币市场的一般均衡	(61)
第三节 $AD - AS$ 模型	(85)
总结提要	(92)
复习与思考	(92)
第四章 失业与通货膨胀理论	(96)
第一节 失业理论	(96)
第二节 通货膨胀理论	(107)
第三节 通货膨胀与失业的关系	(116)
总结提要	(122)
复习与思考	(123)

第五章 经济周期理论	(124)
第一节 经济周期概述.....	(124)
第二节 非凯恩斯主义经济周期理论.....	(131)
第三节 凯恩斯主义经济周期理论.....	(136)
总结提要.....	(152)
复习与思考.....	(152)
第六章 经济增长理论	(154)
第一节 经济增长理论概述.....	(154)
第二节 经济增长模型.....	(156)
第三节 经济增长因素分析.....	(179)
第四节 零经济增长理论.....	(189)
第五节 技术进步与经济增长.....	(196)
总结提要.....	(200)
复习与思考.....	(200)
第七章 宏观经济政策	(202)
第一节 宏观经济政策概述.....	(202)
第二节 宏观财政政策.....	(205)
第三节 宏观货币政策.....	(212)
总结提要.....	(225)
复习与思考.....	(226)
第八章 开放经济条件下的经济均衡	(227)
第一节 对外贸易.....	(227)
第二节 国际收支.....	(233)
第三节 汇率理论.....	(244)
第四节 开放经济的均衡与调节.....	(253)
总结提要.....	(260)
复习与思考.....	(261)
第九章 发展经济学	(262)
第一节 发展经济学概述.....	(262)

第二节	发展经济学的主要理论·····	(266)
第三节	物质资本与经济发展·····	(285)
第四节	人力资本与经济发展·····	(296)
第五节	对外贸易与经济发展·····	(304)
	总结提要·····	(309)
	复习与思考·····	(310)
	参考文献·····	(311)

第一章 导 论

第一节 宏观经济学的研究对象和方法

一、什么是宏观经济学

按照研究对象范围的大小,经济学(Economics)可以分为宏观经济学(Macro economics)和微观经济学(Micro economics)两大部分。宏观经济学也叫总量经济学。宏观(Macro)一词源于希腊文(Makros)表示“大”的意思,这是因为宏观经济学这一学科研究的对象是大型经济单位,通常是指一国的国民经济(National economy)。因此,顾名思义,微观经济学研究的主要是单个经济主体(如单个消费者、厂商)的经济行为,涉及的内容是单个市场的均衡价格和产量的决定;而宏观经济学研究的主要是整个国民经济的经济行为,涉及的内容是整个社会的价格水平、总产量、就业水平和其他经济总量的决定。形象地说,微观经济学研究的是树木,宏观经济学研究的是森林。显然,如果不学宏观经济学,就会只见树木,不见森林。

从一国经济的角度来看,在实际生活中常会遇到以下几类问题:

- (1) 一国的经济增长(Economic growth)是由什么决定的?
- (2) 一国经济波动(Economic fluctuation)的原因是什么?
- (3) 产生失业(Unemployment)的原因是什么?
- (4) 为什么会产生通货膨胀(Inflation)?
- (5) 全球经济(Global economy)体系对国民经济的运行有何

影响？

(6) 宏观经济政策 (Macroeconomic policy) 如何才能改善一国的经济运行状况？

对这些问题的探讨和分析构成了宏观经济学的主要内容，因此简单地讲，宏观经济学就是回答这些问题的学问。

二、宏观经济学研究对象

(一) 经济增长

世界各国的贫富程度一直存在着巨大的差异。从宏观经济学的观点来看，富国与穷国之间的差异来自于它们各自不同的经济发展历程。富国通常经历过较长时期的高速经济增长，而穷国则从未有过持续的增长或是经历过一定时期的经济衰退 (Recession)。美国是富裕的发达国家的典型，在过去的一个多世纪中，美国产品和服务的年产出增长了近 70 倍。而这种出色的表现并非美国所独有，其他工业化国家的经济在这段时期中也有相似的高速增长。

从某种意义上说，美国经济的长期增长是得益于不断增加的人口为经济发展提供了稳定的劳动力 (Labor force) 来源，但更重要的因素是劳动力数量既定情况下的产出增长，后者在经济学中用平均劳动生产率 (Average labor productivity) 的概念来衡量。据统计，美国工人 1996 年的平均劳动生产率相当于 20 世纪初的 4 倍，如果再考虑到现在工人的年工作时间较以前的减少，这种产出的增加就显得更为惊人。正是得益于生产率 (Productivity) 的增长，美国人民才拥有了高于其他国家的生活水平和生活质量。产出的增长率，尤其是人均产出的增长率最终决定一国的贫富程度。

宏观经济学的一个重要任务就是弄清楚经济增长的决定因素。然而，这并不容易。如日本和韩国资源贫乏而且饱经战火摧残，但在一两代人的时间里就实现了工业化 (Industrialization)，

而一些资源丰富的拉美国家的经济近年来却停滞不前甚至出现负增长。尽管宏观经济学家对这一问题进行了大量的研究,并得出了一些令人信服的结论,但目前仍无法圆满回答经济增长的决定因素究竟是什么。不过,大多数经济学家确信,储蓄率、投资率、技术创新以及其他一些因素是取得经济高增长的重要条件。

(二) 经济周期

在经济学里,经济周期(Economic cycle)指的是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GDP(国内生产总值, Gross domestic product)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,经济周期并不像时钟的运转那么规则和固定,其演变的进程往往是难以预计的。

一个经济周期通常由这样几个部分组成:收缩期(Contraction)、谷底(Trough)、扩张期(Expansion)、顶峰(Peak)。图1-1反映的是1973~1991年美国实际GDP的变化情况,其中,经济周期的四个阶段体现得十分清晰。1979~1982是收缩期,这段时期经济发展明显放慢,实际GDP呈下降趋势;1983~1989年是扩张期,经济加速增长,实际GDP显著上升;而收缩期和扩张期之间的转折点则分别形成了1982年的谷底和1989年的峰顶。这四个阶段依次出现并循环往复,构成了经济运行的波浪式前进。

在特别的情况下,当一个收缩期过于严重地发展,就可能会出现经济衰退。经济衰退以实际GDP持续两个季度的下降为标志,严重的经济衰退之后的低谷被称为经济萧条(Economic depression)。

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

(1) 失业率与经济周期。在一个经济周期的收缩期,失业率(Unemployment Rate)通常会上升;在扩张期,失业率则会下降。在经济周期的峰顶,失业率保持在最低水平;而谷底时的失业率

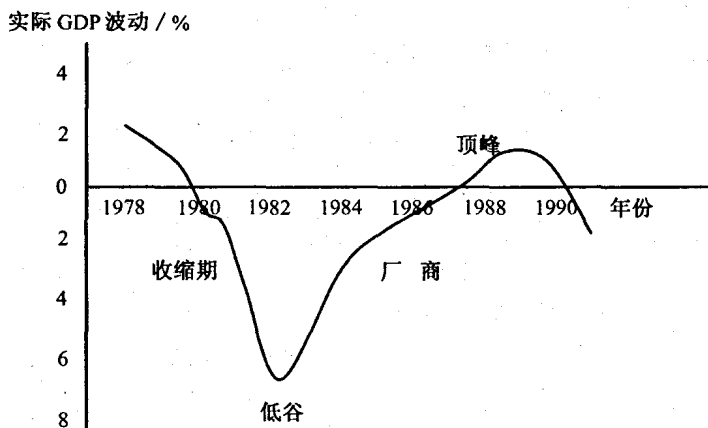


图 1-1 经济周期

则达到最高点。从美国经济的历史表现来看，在大萧条和 OPEC 石油危机期间，失业率均创出阶段性的高点，而在第二次世界大战期间由于政府战争支出的大幅增加，失业率达到了一个显著的低点。这极好地反映了失业率与实际 GDP 的联动性，两者的波动非常吻合。

(2) 股票价格与经济周期。同失业率相比，股票价格与经济周期的吻合性稍显逊色。总的来说，股票价格能够反映经济周期的演变，并且其往往领先于经济活动的变化，因而具有一定的预测性。因此，股票价格常常被认为是国民经济的晴雨表，这一点在大萧条时期表现得最为突出。从今天的观点看，发生在 1929 年股价暴跌正是后来经济滑坡的先兆，而在其后的经济恢复（Economic recovery）时期，股市的表现明显领先于实际 GDP 的增长。但股市并不总能表现出这样的领先性，它有时也会与经济活动的演变有所出入。出现这种情况的一个重要原因是无法总是正确地预测经济发展的前景。股票（Stocks securities）价格是由投资者对公司利润（Profit）的预期（Expectations）决定的，而预期

利润又取决于整体经济状况。于是，股票价格的最终决定因素是对未来经济情况的预期。而这种预期常常会出现偏差，因此股票价格的变动不能作为经济状况的完全可靠的风向标，只能作为一种重要的参考指标。

(3) 通货膨胀率与经济周期。从历史的经验看，当经济步入收缩期时，通货膨胀率 (Inflation rate) 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 (Deflation)。而当经济回升时，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吻合，并且通货膨胀的波动往往比经济周期的波动更为剧烈。

(三) 失 业

失业 (Unemployment) 就是指在当前工资水平下愿意工作的人无法找到工作。一个国家的失业总人数被称为失业人口，有工作的人的总数被称为就业人口，两者之和是一国的劳动人口。失业率 (Unemployment rate) 是失业人口与劳动人口的比率。

失业会阻碍一国的经济发展，从而危害到整个社会的稳定，这种危害主要体现在：产出和收入减少、人力资本流失、犯罪率上升和人格尊严丧失。

(四) 通货膨胀

通货膨胀简称通胀，指的是平均价格水平的上升。与它相反的通货紧缩，代表平均价格水平的下降。当存在通货膨胀时，货币就会贬值，货币的实际购买力就会下降。货币的价值是一定量的货币所能购买的产品和服务的数量。由于价格水平 (Price level) 的上升，同样金额的货币在今天所能购买的东西要少于去年，意味着货币的实际购买力下降，货币贬值的比率与通货膨胀率相等。

每个国家都存在通货膨胀现象，但各国的通货膨胀率却不尽相同。当国与国之间的通货膨胀率在较长时间内存在差别时，就会导致货币的对外价值发生变化，也就是汇率 (Foreign exchange

rate) 发生变化。

(五) 国际经济

在当前的世界经济格局中,任何一个有一定规模的国家的经济都是开放经济(Open economy),或者说是一个与其他国家有着大量贸易和金融联系的经济体。国与国之间的经济联结方式是宏观经济学研究的内容之一。而贸易不平衡是国际经济中的核心问题之一。当一国的出口大于进口,称为贸易顺差;当进口大于出口则是贸易逆差。出现贸易逆差的国家将不得不向其他国家借款,用以支付进口的商品和服务超出出口的部分。近年来贸易逆差问题受到逆差国政府高度重视。引起贸易不平衡的原因以及贸易逆差对逆差国及其贸易伙伴国的经济有何影响等都是宏观经济学家要着力回答的问题。

(六) 宏观经济政策

一国经济的发展取决于很多因素,包括该国的自然资源和人力资源、资本存量(机器和厂房等)、科技水平、居民的经济选择等。此外,影响经济发展的另一个极其重要的因素是政府采用的宏观经济政策。

宏观经济政策(Macroeconomic policy)是从全局上对经济运行施加影响的方法和手段。财政政策(Fiscal policy)和货币政策(Monetary policy)是两种最主要的宏观经济政策形式。财政政策通过各级政府的支付活动和税收对宏观经济的运行施加影响。货币政策主要是通过中央银行控制货币供应量,进而影响经济运行的情况。到目前为止,对财政政策和货币政策的长期效果还不能做出明确的回答。宏观经济政策能否帮助一国摆脱经济困境,以及如何采取适当的宏观经济政策等是宏观经济学中最具挑战性的问题。

三、宏观经济学研究方法

就研究方法来说,宏观经济学与微观经济学并没有本质的区

别，基本上是统一的，即宏观经济学的研究方法也包括实证研究和规范研究两种方法，在实证研究方法中，包括静态分析和动态分析方法、均衡分析与非均衡分析方法。但由于研究对象和范畴的差异，宏观经济学的研究方法有其自身的特点。具体来说，有以下几个方面。

（一）三个市场划分

市场经济（Market economy）的精髓在于以市场为资源配置的主要方式，而市场形式多种多样，市场的参与者和交易标的物也不尽相同。为了更好地进行分析和研究，宏观经济学将所有这些市场划分为三个市场：金融市场（Financial markets）、产品和服务市场（Product markets）及要素市场（Factor markets）。金融市场是所有的金融资产、政府债券及其他有价证券和资产的交易场所。产品和服务市场又简称为产品市场，它包括了所有有形的产品和无形的服务的交易，要素市场则是企业和家庭之间进行生产要素交易的场所。

（二）行为主体的划分

市场经济中的行为主体基本上是以市场参与者的身份存在的，其行为方式及对经济活动的影响力各不相同。据此，宏观经济学将它们划分为三种主要的主体：家庭（Households）、企业（Firms）与政府（Government）。宏观经济学在很大程度上就是要研究这三种行为主体在以上三个市场中的行为方式及其之间的相互作用。

（三）以微观经济分析为基础

从现实角度看，宏观经济变量的基础是家庭和单个企业在各种市场上的相互作用的行为。如果对宏观经济现象的解释不与微观经济个体的行为相一致，它就缺乏现实的基础，就可能脱离实际。因此，微观经济学是分析宏观经济理论的基础。

第二节 宏观经济学的形成和发展

一、凯恩斯宏观经济学的形成

宏观经济学形成一个相对独立的理论体系,是从英国经济学家凯恩斯(J. M. Keynes)1936年出版的《就业、利息和货币通论》一书开始的。在凯恩斯之前,经济学的研究基本都集中在微观领域,但也有不少经济学家涉足了总产量、就业、利息、工资等宏观经济问题,被称之为宏观经济学的古典学派(Classical School of Economics)。古典经济学家普遍认为,在一个社会中,生产是起决定性作用的,供给决定需求,因此生产什么和社会经济的主要问题。在市场经济条件下,生产什么通常是由企业决定的,这是个体经济单位的行为,因此,经济运行的关键在于微观领域,也就是在企业这个层面上。无数追求利润极大化的企业通过竞争形成了一个整体的、有序的经济活动,构成了国民经济运行的基础。在这个基础上,社会生活中的经济波动仅仅是局部的、暂时的现象,当供求关系失衡时,市场可以通过价格、工资等因素的变动使经济自动地回到由供给决定的自然水平,从而不会出现大规模的失业,因此,政府没有必要对经济进行干预。按照古典学派的观点,只要微观经济的市场是有效的,整个经济就不会出现问题,宏观经济问题的专门研究就不那么重要了。

20世纪30年代的经济大萧条使古典经济理论受到了挑战。按照古典理论,价格、工资等都是具有伸缩性的,经济活动有其内在的调节机制,经济大萧条是不可能产生的。那么,是什么原因造成了大萧条呢?在回答这个问题中,凯恩斯的理论也就应运而生了。凯恩斯从社会总需求(Aggregate demand)入手,寻找经济大萧条产生的原因,因此凯恩斯的理论一开始就是从宏观经济层面上展开的。凯恩斯理论的核心是有效需求,也就是目前在众多

宏观经济学教材中所指的总需求。凯恩斯认为,由于市场机制本身存在着某种缺陷(如价格、工资刚性),供给并不一定能创造需求,而总需求是起决定性作用的,它决定着国民收入的波动。总需求的大小又主要取决于三个心理因素,即“边际消费倾向”、“资本的预期收益”和“流动性偏好”。如果人们对未来预期产生悲观情绪,或者说这些心理因素发生了不正常波动,就会影响人们的经济行为从而导致总需求不足。当总需求不足且又不能通过市场机制来调节的情况下,国民经济就会偏离充分就业的自然水平,从而导致经济的波动。他还认为,尽管在长期内,国民经济受价格机制的作用有回到自然水平的趋势,但这个过程是相当缓慢的,而且谈论长期是没有意义的,因为“在长期,我们都会死去”。这样,凯恩斯提供了一个对大萧条的理论解释,也产生了以研究总需求为核心内容的宏观经济理论。

为了论证有效需求,凯恩斯引进了许多新的概念,这些概念构成了现代宏观经济理论的基石,如乘数原理、流动性偏好、预期因素等。这样,从凯恩斯开始,宏观经济学引起了越来越多的经济学家的关注,也就形成了一门独立的经济学科。由于宏观经济问题往往与经济政策联系在一起,因此宏观经济学比较强调理论的政策含义,这也是宏观经济学与微观经济学的重要区别之一。凯恩斯理论的政策含义是十分清楚的。由于产生经济波动的原因实际上是总需求不足,因此政府通过有效地运用财政政策来刺激总需求能够使经济回到充分就业的自然水平,政府干预经济是必要的。这样,凯恩斯理论也就奠定了政府干预经济的理论基础。

从20世纪四五十年代以来,凯恩斯的理论得到了后人进一步拓展,使之不断完善和系统化,从而构成了凯恩斯宏观经济学的完整体系。这些拓展主要体现在以下四个方面。

(一) $IS-LM$ 模型

凯恩斯并没有提出一个完整的理论模型,因此很多经济学家

试图将凯恩斯理论模型化，其中最著名的当数希克斯 (J. R. Hicks) 和汉森 (A. H. Hansen) 二人同时创建的 $IS-LM$ 模型。 $IS-LM$ 模型将决定总需求的四个因素：消费（或储蓄 S ）、投资 (I)、货币需求 (L)、货币供给 (M) 结合在一起，从而把产品市场和货币市场的均衡统一在一个理论框架中，较好地诠释了凯恩斯的总需求理论，也推动了宏观经济理论的研究。 $IS-LM$ 模型的建立使宏观经济学能够像微观经济学一样进行理论抽象，并形成完全不同的理论体系，因而成为大部分宏观经济学教科书的核心内容。当然， $IS-LM$ 模型也受不少经济学家的批评。如， $IS-LM$ 模型没有考虑到预期因素，这恰好是凯恩斯理论的重要观点，另外价格、工资等因素也被排斥在模型之外，这些也是宏观经济的重要变量。

(二) 消费、投资和货币需求理论

消费、投资和货币需求理论是凯恩斯理论的重要组成部分，这些理论在战后得到了重大发展。消费理论的发展以莫迪利亚尼 (F. Modigliani) 的生命周期假说和弗里德曼 (M. Friedman) 的“永久收入说”为代表。生命周期假说认为，人们的消费不仅取决于当前收入，而且取决于一生的预期收入，因此消费与收入的关系与一个人生命周期的具体阶段相关。永久收入说则认为，人们的消费不仅与当前收入有关，而且与其他时期的收入有关，因此消费支出具有相对稳定性。这两个理论的重大贡献在于把预期因素引进了消费函数，这正是凯恩斯理论所强调的基本因素。投资理论的发展是与托宾 (J. Tobin) 分不开的。托宾的 q 理论研究了实际资本存量和意愿资本存量之间的关系，强调了资本的预期收益在投资决策中的作用。托宾还提出了资产选择理论，研究了投资者在不同金融资产中的选择行为，得出了风险和预期收益的对称关系，是宏观经济货币理论的重大发展，也是现代金融学的基本理论。