

21世纪高等院校经济学类教材新系

总主编 胡代光 顾问 高鸿业

宏观经济学 (第二版)

Macroeconomics

(Second Edition)

王志伟 范家骧 主编

21世纪高等院校经济学类教材新系

总主编 胡代光 顾问 高鸿业

宏观经济学

(第二版)

Macroeconomics

(Second Edition)

王志伟 范家骧 主编

© 王志伟 范家骧 2007

图书在版编目 (CIP) 数据

宏观经济学 / 王志伟, 范家骧主编. —2 版. —大连: 东北财经大学出版社, 2007. 2

(21 世纪高等院校经济学类教材新系)

ISBN 978 - 7 - 81084 - 989 - 0

I. 宏… II. ①王…②范… 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 007247 号

东北财经大学出版社出版
(大连市黑石礁尖山街 217 号 邮政编码 116025)

总编室: (0411) 84710523

营销部: (0411) 84710711

网址: <http://www.dufep.cn>

读者信箱: dufep@dufe.edu.cn

沈阳市第二印刷厂印刷

东北财经大学出版社发行

幅面尺寸: 170mm × 240mm

字数: 442 千字

印张: 21 1/2

印数: 15 001—20 000 册

2007 年 2 月第 2 版

2007 年 2 月第 4 次印刷

责任编辑: 蔡 丽

责任校对: 孙萍 尹惠

封面设计: 张智波

版式设计: 钟福建

定价: 30.00 元

作者简介

王志伟 经济学博士，现为北京大学经济学院教授、西方经济学专业博士生导师、硕士生导师；兼任全国经济类核心刊物《经济科学》杂志编委，中华外国经济学说研究会副秘书长，学会组织组组长、常务理事，中华外国经济学说研究会北京分会副会长，马克思主义经济学说史学会理事。

王志伟教授长期任教于北京大学，先后讲授过“西方经济学说史”、“马克思主义经济思想史”、“微观经济学”、“宏观经济学”、“国际经济学”、“国际金融”、“当代西方货币金融理论”、“管理经济学”、“投资管理”、“当代西方经济学流派”、“当代西方经济思潮评介”和“当代西方经济学名著研读”等课程。

他先后参加过国家“六五”、“七五”、“八五”、“九五”、“十五”哲学社会科学研究基金资助的课题研究；多次参加国内外的讲学与学术活动，曾先后赴中国香港、美国、德国、韩国进行学术进修、交流访问、讲学、参加国际学术会议及学术合作研究。

他至今已经出版和发表经济学专著 11 部、教材 7 部、译著 8 部及论文 30 余篇。其学术成果和教学活动曾经多次获得国家级、省部级和学校级奖励（国家社会科学基金奖、孙冶方经济科学奖、吴玉章奖、教育部人文社会科学奖等）。

范家骧 经济学家，北京大学经济学院资深教授，1950 年北京大学经济学专业毕业。曾赴英国剑桥大学、美国威斯康星大学做访问学者，获第一届陈岱孙经济学术奖一等奖。出版专著、合著 10 余本。代表著作为《当代西方经济学说》、《西方经济学》、《国际贸易》、《经济增长理论》等。主编《中国经济百科全书》，译校《新帕尔格雷夫经济大辞典》。曾任《经济科学》编委。

总 序

编写适合全国高等学校财经专业教学需要，反映当前理论研究成果的经济类核心课程教材，是一项意义深远、任务艰巨的工程。

教育部高等教育司曾组织全国专家学者，对高等教育面向 21 世纪教学内容和课程体系改革计划——“经济学类专业课程结构、共同核心课程及主要教学内容改革研究与实践”进行了调研，在此基础上经经济学教学指导委员会讨论通过、教育部批准，制定出了高等学校经济类核心课程各门课的教学基本要求。

为适应高等学校经济类各专业教学需要，我们长期从事经济学课程教学的同仁，组成 21 世纪高等院校经济学类教材新系编审委员会，邀请了部分全国知名高校的专家教授，经过反复讨论和研究及多次修改与完善，陆续完成了教材的编写，并交付出版社出版。参与这套教材编写的作者，分别来自北京大学、清华大学、中国人民大学、复旦大学、南开大学、北京交通大学、华中科技大学、上海财经大学等高校。

在编写过程中，我们强调了五点要求：第一，要按照教育部规定的教学基本要求编写教材；第二，要注意吸收经济学已公认的最新研究成果；第三，要将经济理论与我国社会主义市场经济建设的实践紧密结合，努力解释和解决现实问题；第四，理论讲解要深入浅出，避免晦涩冗长和平淡无味；第五，篇章结构科学合理，内容形式生动活泼。

这套经济学教材，注意了不同层次读者的情况，读者可根据需要学习掌握其中的内容。它既适合全国高等学校财经专业教学使用，也适合各类管理人员及其他读者学习或研究使用。

我们希望这套教材能够给使用者带来方便，并成为广大读者的良师益友。书中不妥及疏漏之处，欢迎读者批评指正和提出宝贵意见。

胡代光

北京大学

高鸿业

中国人民大学

第一版前言

近年来,国外的宏观经济学教科书多以经济增长问题作为主线和主题框架,将经济波动和其他问题作为从属内容处理。我们国内也有教材采用类似的写法。考虑到我国的学生对于西方经济学的了解有限,本书采取了由浅入深,由静态到动态,由基本模型到扩展模型的循序渐进的写法。

本教材作为一本适合于大学本科及高级管理人员学习使用的教材,具有如下一些特点:

第一,为全面正确地认识当今经济全球化的客观趋势,本书将开放经济部分作了适当的加强。不过,在次序上,本教材仍然采用由简单到复杂、由封闭到开放的叙述方法。这样做,一方面,便于初涉宏观经济学的读者和学生更容易理解和把握书中所述内容;另一方面,这样的叙述次序也符合宏观经济学长期以来以凯恩斯主义理论体系为基础和主干的传统。此外,这种编排也与宏观经济学各重要流派的理论观点更容易相互衔接和对照,可以为读者和学生进一步阅读与学习关于西方经济学方面的书籍提供某些帮助。

第二,为使书中知识更加系统化,本书注意保持整体分析结构的一致性和完整性。宏观经济涉及相关因素和变量繁多,而且头绪复杂抽象,如果缺乏一个整体的分析框架结构及贯穿始终的线索,会使读者产生以偏概全、见木不见林的误解,以至于不能对宏观经济学整体和全貌作出适当的把握。

第三,本书以凯恩斯主义理论框架为主,并适当注意平衡处理其他重要宏观经济学的理论观点。宏观经济学是在西方国家的经济实践和西方经济学各个不同流派的争论中发展起来的。本书从一开始就注意把宏观经济学两大基本流派的理论观点和政策主张相对照,方便学生和读者历史性地正确理解宏观经济学的理论和观点。在本书的最后部分,再次将当前西方宏观经济学两大主要流派的理论体系和政策主张加以进一步介绍和说明,以便在前面知识的基础上,从不同的层次上加深对宏观经济学基本理论体系和相关政策主张的理解。

第四,注意适当兼顾宏观经济学的新近理论动态与发展趋势。本书最后一章对宏观经济学各主要流派之间的基本共识、争论,以及当前的发展动向和可能出现的趋势,进行了概括性的说明。

第五,本书在内容上重点强调对宏观经济运行机制和政策作用的理解。因为对宏观经济运行机制的理解是认识和解决一切宏观经济问题的钥匙,而对宏观经济政策作用的认识,则是学习宏观经济学的主要目的之一。尽管有些宏观经济学派并不赞成过多使用宏观经济政策对经济施加影响,但是,客观地讲,完全没有宏观经济政策的宏

观经济学是不可思议的，也是缺少实用价值的。

第六，本书着重文字和图表的表述方法，而较少采用数学分析和推导的方法，以求更加通俗和简明。

由于上述这些特点，作者期望本书能够成为适合我国大多数读者和学生当前需要的教科书。我们学习西方经济学的目的当然是要“洋为中用”，也就是说，是为了推进我国的经济建设和发展而学习国外的经济学理论。因此，我们在通过本教材学习西方国家的宏观经济学时，一定要真正搞清楚西方宏观经济学理论体系的具体适用条件和范围，理论推导中所涉及的必要的假设条件，其特定的适用性和一般适用性，切忌将西方宏观经济学中的某些理论结论和做法直接地、不分条件和场合地盲目照搬套用。我们相信，只要读者坚持理论联系实际的学习态度，坚持历史唯物主义和辩证唯物主义的分析方法，就一定能够取得真正的收获，达到既定的目的。

使用本书的教师和学生可以根据自己的实际情况安排教学内容，作必要的删减或增补，而不必拘泥于本教材的内容。

我国著名经济学家胡代光教授不辞辛劳，为本书亲自审稿，提出了十分宝贵的修改意见。本书在编写、出版过程中，也得到了东北财经大学出版社领导和编辑的鼓励、支持和帮助，在此也向他们表示发自内心的感谢。本书在编写过程中，参考了诸多国内外教材，这里不便一一列举，谨在此对有关作者表示真诚的谢意！

由于各种主客观的原因，本书中难免出现错误、疏漏和不当之处，切望各位读者、学界前辈和同仁不吝赐教，以便匡正，增益社会。

作者
写于北京大学燕北园
2002年8月

第二版前言

在我国社会主义市场经济日益发展和深化的今天，了解和学习宏观经济学知识，已经成为人们的必需和普遍共识。本书出版后，受到了许多读者的欢迎，至今已经几次增印。读者普遍认为，本书内容丰富，难易程度适当，理论阐释简易清晰，语言通俗易懂，是了解和学习宏观经济学的得力工具。

承蒙广大教师和学生读者的厚爱，大家在使用本书过程中，也发现并指出了书中存在的个别字词、符号、数字的不当或错误，提出了宝贵的意见。而且，本书成稿已四年有余，鉴于宏观经济的发展，我们现在对本书进行修订再版。对读者发现和指出的不当之处，我们进行了认真修改。同时，对原书中在时间上已经相对落后的资料和数据，进行了更新。至于原书的体例、结构和知识要点，则保留原书的优点和特色基本未动。希望厚爱本书的读者能够更加满意。我们也衷心希望并欢迎广大读者进一步提出修改意见，以使本书日臻完善。

感谢东北财经大学出版社的编辑蔡丽女士在本书修订工作中的辛勤工作和所付出的心血。正是由于她一丝不苟的严谨作风和认真的工作态度，本书才能够在尽可能短的时间内完成修订，与读者见面。

王志伟
写于北京枫丹丽舍
2006年12月

目 录

第1章 宏观经济学概述	1
学习目标	1
1.1 宏观经济学的研究对象和基本问题	2
1.2 宏观经济学的产生和发展概况	6
1.3 宏观经济学的研究方法	12
本章小结	15
本章基本概念	15
复习思考题	15
第2章 宏观经济活动的衡量与国民收入核算	16
学习目标	16
2.1 流量与存量	17
2.2 GDP 和 GNP	17
2.3 名义 GDP 和实际 GDP	20
2.4 GDP 的核算方法	21
2.5 国民收入中几个重要概念间的关系	23
2.6 国民收入核算中的几个重要的恒等式	25
本章小结	28
本章基本概念	28
复习思考题	29
第3章 古典宏观经济学理论模型	30
学习目标	30
3.1 古典宏观经济学理论概要	31
3.2 生产函数	32
3.3 劳动市场	32
3.4 货币数量与价格水平	36
3.5 储蓄、投资和利率	38
3.6 古典宏观经济模型及总供求的均衡	40
3.7 古典宏观经济模型的基本倾向	43
本章小结	44
本章基本概念	44
复习思考题	44

第4章 凯恩斯模型：简单国民收入决定理论	45
学习目标	45
4.1 均衡国民收入决定的原理	46
4.2 消费函数与储蓄函数	48
4.3 投资函数	53
4.4 两部门经济模型中均衡国民收入的决定与变动	58
4.5 三部门经济模型中均衡国民收入的决定与变动	60
4.6 四部门经济模型中均衡国民收入的决定与变动	62
4.7 乘数	63
4.8 凯恩斯基本理论的框架和基本倾向	70
本章小结	72
本章基本概念	72
复习思考题	73
第5章 IS-LM 模型：产品市场和货币市场的一般均衡	74
学习目标	74
5.1 IS 曲线及其含义：产品市场的均衡	75
5.2 货币市场及利率的决定	79
5.3 LM 曲线及其含义：货币市场的均衡	84
5.4 IS-LM 分析：总需求方面的均衡	89
本章小结	92
本章基本概念	92
复习思考题	93
第6章 总需求曲线与需求管理政策	94
学习目标	94
6.1 总需求曲线的推导及变动	95
6.2 需求管理政策效果的理论分析	99
本章小结	113
本章基本概念	113
复习思考题	113
第7章 总供求模型	115
学习目标	115
7.1 总供给曲线	116
7.2 总供给曲线不同特征的经济含义	119
7.3 总供给曲线的变动	120
7.4 总供求模型	123
7.5 总需求的扰动与冲击	125

7.6 总供给的扰动与冲击	128
本章小结	130
本章基本概念	132
复习思考题	132
第8章 基本宏观经济政策的运用：货币政策、财政政策和收入政策	133
学习目标	133
8.1 宏观经济政策的目标	134
8.2 财政政策	136
8.3 货币政策	143
8.4 西方国家宏观经济政策基本取向的演变	148
本章小结	152
本章基本概念	154
复习思考题	154
第9章 消费函数	156
学习目标	156
9.1 消费函数理论的重要意义	157
9.2 绝对收入假说	157
9.3 相对收入假说	157
9.4 恒久性收入假说	159
9.5 生命周期假说	159
9.6 影响消费的其他因素及其对相关政策效果的影响	161
本章小结	162
本章基本概念	163
复习思考题	163
第10章 投资函数	164
学习目标	164
10.1 投资决定的原则及有关因素	165
10.2 新古典学派的投资理论	166
10.3 托宾的 q 理论	167
10.4 融资条件对投资的影响	168
10.5 住宅投资与存货投资	168
10.6 挤出效应	170
本章小结	172
本章基本概念	172
复习思考题	172

第 11 章 凯恩斯以后货币需求函数理论的发展	173
学习目标	173
11.1 新古典货币需求函数	174
11.2 凯恩斯以后货币需求函数理论的发展	174
11.3 弗里德曼的新货币数量论	177
本章小结	178
复习思考题	179
第 12 章 货币供给函数	180
学习目标	180
12.1 货币乘数模型	181
12.2 货币供给与主要经济变量之间的关系	184
12.3 货币供给函数	186
本章小结	187
本章基本概念	187
复习思考题	187
第 13 章 国际收支平衡	188
学习目标	188
13.1 国际贸易与汇率	189
13.2 国际收支的平衡	191
13.3 IS-LM-BP 模型及其含义	200
本章小结	202
本章基本概念	203
复习思考题	203
第 14 章 开放经济条件下的宏观经济政策	204
学习目标	204
14.1 开放经济条件下宏观经济政策的调整原则	205
14.2 固定汇率制下宏观经济政策的调节机制及其效果	205
14.3 浮动汇率制下宏观经济政策的调节机制及其效果	209
14.4 调整经济内部均衡和外部均衡的政策	213
本章小结	217
复习思考题	218
第 15 章 通货膨胀理论	219
学习目标	219
15.1 通货膨胀的含义及种类	220
15.2 通货膨胀的原因	222
15.3 通货膨胀对经济的影响	227

15.4 通货膨胀与价格调整曲线·····	229
15.5 反通货膨胀的政策及其效果·····	232
本章小结·····	236
本章基本概念·····	237
复习思考题·····	237
第16章 失业与通货膨胀的关系 ·····	238
学习目标·····	238
16.1 菲利普斯曲线·····	239
16.2 菲利普斯曲线与宏观经济政策·····	240
16.3 菲利普斯曲线的变化·····	242
本章小结·····	244
本章基本概念·····	244
复习思考题·····	244
第17章 经济周期理论 ·····	245
学习目标·····	245
17.1 经济周期理论概述·····	246
17.2 实际经济周期模型·····	251
本章小结·····	253
本章基本概念·····	254
复习思考题·····	254
第18章 经济增长理论 ·····	255
学习目标·····	255
18.1 经济增长概论·····	256
18.2 经济增长因素的分析·····	257
18.3 哈罗德-多马模型·····	261
18.4 新古典经济增长模型·····	264
18.5 内生经济增长理论——经济增长理论的新发展·····	272
18.6 关于经济增长问题的争论·····	277
18.7 推动经济增长的经济政策·····	278
本章小结·····	281
本章基本概念·····	283
复习思考题·····	283
第19章 新古典宏观经济学的理论观点 ·····	284
学习目标·····	284
19.1 新古典宏观经济学的理论渊源·····	285
19.2 新古典宏观经济学的基本假设·····	286

19.3 新古典宏观经济学的基本观点·····	287
19.4 新古典宏观经济学的基本理论模型·····	289
19.5 新古典宏观经济学的政策含义和主要政策观点·····	294
本章小结·····	296
本章基本概念·····	297
复习思考题·····	297
第20章 新凯恩斯主义经济学 ·····	298
学习目标·····	298
20.1 新凯恩斯主义经济学的特点·····	299
20.2 新凯恩斯主义经济学对刚性(粘性)工资和价格的重视·····	300
20.3 新凯恩斯主义经济学的基本理论模型·····	302
20.4 新凯恩斯主义经济学派的政策主张·····	305
本章小结·····	307
本章基本概念·····	307
复习思考题·····	307
第21章 当前西方宏观经济学的基本共识、分歧及新近发展动向 ·····	308
学习目标·····	308
21.1 当前西方宏观经济学的基本共识·····	309
21.2 当前西方宏观经济政策方面的基本分歧·····	309
21.3 西方宏观经济学的新近发展动向·····	313
本章小结·····	316
本章基本概念·····	317
复习思考题·····	317
主要参考书目 ·····	318
中英文名词对照 ·····	319

第 1 章

宏观经济学概述

学习目标

通过学习本章，你应该能够：

1. 了解宏观经济学的性质、研究对象以及宏观经济学所要研究和解决的基本问题。
2. 掌握宏观经济学的由来和发展的基本的历史背景。
3. 明白宏观经济学研究中所使用的几种主要方法。

宏观经济学概述

宏观经济学概述

在正式进入宏观经济学学习之前，本章先对宏观经济学学科的一些相关问题和基本情况加以介绍，以便使学生对于宏观经济学有一个整体上的大概了解。

1.1 宏观经济学的研究对象和基本问题

“宏观经济学”是理论经济学或基本经济理论的一个重要方面。它是和“微观经济学”的提法相对应的。“宏观”（macro）具有宏大、总体、整体或综合的含义。“微观”（micro）具有微小、单个、个体的含义。

很多人都知道具备一些经济学知识和常识的重要性。他们从自己的切身体验中感受到，当自己的经济利益受到影响时，一些相关的经济知识对他们有重要帮助。也许有人认为，只有和自己的具体经济活动相关的经济知识（如微观经济学的知识）才是最重要的，其他知识，特别是宏观经济学的知识，应该是国家或政府决策者们考虑问题时用到的，因而，离自己较远。这种认识有片面性。请回想一下，1997年，在亚洲金融风暴的冲击下，有关各国或地区中，谁又能够完全避免其冲击和影响呢？我们还可以再回想一下，当整个经济不景气时，自己的企业是否能够完全置身事外，不受影响呢？再比如说，当政府出台一项全国性的税收政策，或者决定调整存贷款利率时，自己的企业或自己的个人利益是否也能不必作出适当调整而能维持原状或进一步增进呢？显然，在上述情况下，个人的或企业的利益必然受到经济大形势和大环境的重要影响。有些情况下，在对整个经济形势和动向有所了解的基础上，个人或企业可以经过对自身行为的适当调整，尽可能地减少损失或增加收益。但是，在某些情况下，由于缺乏对整个经济形势和动向的了解，个人或企业无法作出相应的调整，就只能听任外来的冲击和影响。实际上，宏观经济环境的变化对企业和个人经济利益的影响还不止这些。如果宏观经济环境的变化涉及企业和个人经济利益的战略性调整，其影响就会更大。可见，宏观经济学的知识对于企业和个人同样是至关重要的。

为了进一步理解宏观经济学的性质和特点，下面，我们把宏观经济学和微观经济学的有关方面对照起来加以说明。

1.1.1 宏观经济学的性质和研究对象

1. 宏观经济学的性质

从性质上说，宏观经济学是研究经济总体情况与趋势的基本理论。这和微观经济学的性质是有所不同的。微观经济学在性质上是关于单个厂商、消费者个人或家庭经济活动的研究。二者是个别与整体之间的关系。但是要注意的是，这里不能把个体的经济变量简单加总直接等同于整体经济变量。也就是说，不能简单地认为宏观经济学的变量就是微观经济学变量的总和；否则，就会产生研究或认识上的错误。

比如，从微观经济学的角度，在个别的厂商看来，它们在加强经营管理的过程中，总是会想办法降低成本的。我们在建立社会主义市场经济的过程中，也经常看到一些经济效益较好的企业与其成本的降低不无关系。假定一个企业能够在保持其原有

产量及价格的条件下,通过降低其工资水平来使成本下降,或者通过低工资来多使用工人,那么,在外部条件不变的情况下,其经济效益必定会得到提高。但是这个在个别企业可行的方法,在宏观经济学上或在整体上却不能成立。因为每个工资获得者在商品市场上又是消费者。当所有的企业都这么做的时候,全体工资获得者的工资下降将会使社会商品购买力降低,从而降低对商品的社会需求。社会商品需求的降低又会引起商品价格降低,企业利润下降,生产萎缩,经济萧条。这就是所谓逻辑上合成谬误(合成谬误)的明显例子。

再比如,个人或家庭勤俭持家、节约开支,当然会等于在实际上增加收入,此即所谓“节流”与“开源”同义。但是,如果全社会的家庭都这么做,看起来会增加储蓄或收入,但实际上却不会增加全社会的储蓄和收入,而只会对社会造成不利的影响。因为全社会都增加储蓄就意味着全社会都减少了投资和消费,当社会的总需求量下降的时候,生产也会由于销售的困难而缩减,价格也会因此而下降,最终社会的总收入就会减少。当社会总收入减少的时候,储蓄当然也会随之减少。这就是宏观经济学者所说的储蓄的悖论。

由此看来,宏观经济学的确在很多方面和微观经济学是有所不同的。下面我们就进一步来具体地说明宏观经济学的一些性质和特征。

2. 宏观经济学的研究对象

宏观经济学研究的对象是经济中的总量问题和总体性问题,如商品和服务的总产量、社会总收入的增长、社会的通货膨胀和失业问题、国际收支的平衡问题、经济的繁荣和萧条问题等。在对上述这类问题的研究中,宏观经济学的重点是围绕着短期经济波动和长期经济增长展开的。宏观经济学就是要通过对于这些问题的研究,达到提高经济资源运用整体效率的目的。这些与微观经济学研究的对象是完全不同的。

微观经济学的研究对象是经济社会中个体的经济行为和决策方面的问题,如个别消费者怎样才能使其消费的效用达到最大化的问题,个别厂商如何才能使其生产要素的配置达到最优化或者使其利润达到最大化的问题,个别市场上均衡产量和均衡价格是如何形成或决定的问题等。微观经济学就是要通过对于这些问题的研究,达到提高经济资源运用者的资源配置效率的目的。

宏观经济学分析和研究,完全超越了微观经济学中对于经济行为个体、局部和细节的关注。它忽略了经济生活中极其复杂的细节问题,将其抽象化和一般化为一些易于把握的基本问题,再分别从整个商品市场、货币市场、劳动市场和国际大市场的角度加以分析,从这些基本问题在整个国民经济中的相互作用和地位进行研究。由于这种特点,宏观经济学也许不能对厂商和消费者遇到的具体问题给出明确答案,但是,却可以对国民经济中的一些重大问题作出较为可信的解释,比如一国经济在某一时期出现繁荣或衰退的原因、经济中物价水平变动的的原因、国际收支不平衡的缘故等。

微观经济学研究、分析的中心问题是个别价格的变化问题,而整体的价格水平被认为是既定的。但是,在宏观经济学中,个别价格的决定与变化问题恰恰不是分析的