

教育部高校工商管理类教学指导委员会 双语教学推荐教材

PEARSON
Prentice
Hall



Business

工商管理经典教材·核心课系列

Administration Classics

宏观经济学原理

PRINCIPLES OF

(第7版)

MACROECONOMICS

(Seventh Edition)

卡尔·E·凯斯 (Karl E. Case)

雷·C·费尔 (Ray C. Fair)

著

吴汉洪 改编

PEARSON
Education

中国人民大学出版社

教育部高校工商管理类教学指导委员会双语教学推荐教材



工商管理经典教材·核心课系列

Administration Classics

宏观经济学原理

PRINCIPLES OF **MACROECONOMICS**
(第7版)
(Seventh Edition)

卡尔·E·凯斯 (Karl E. Case) 著
雷·C·费尔 (Ray C. Fair)
吴汉洪 改编

图书在版编目 (CIP) 数据

宏观经济学原理: 第7版/凯斯等著; 吴汉洪改编.
北京: 中国人民大学出版社, 2005
(工商管理经典教材·核心课系列)
教育部高校工商管理类教学指导委员会双语教学推荐教材
ISBN 7-300-06727-1

I. 宏…
II. ①凯…②吴…
III. 宏观经济学-双语教学-高等学校-教材
IV. F015

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2005) 第 085507 号

教育部高校工商管理类教学指导委员会双语教学推荐教材
工商管理经典教材·核心课系列
宏观经济学原理 (第7版)
卡尔·E·凯斯 著
雷·C·费尔 著
吴汉洪 改编

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)	010-62511239 (出版部)	
	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		
印 刷	河北涿州星河印刷有限公司		
开 本	890×1240 毫米 1/16	版 次	2005年11月第1版
印 张	26.25 插页1	印 次	2005年11月第1次印刷
字 数	1 005 000	定 价	35.00 元

版权所有 侵权必究 印装差错 负责调换

总 序

随着我国加入 WTO,越来越多的国内企业参与到国际竞争中来,用国际上通用的语言思考、工作、交流的能力也越来越受到重视。这样一种能力也成为我国各类人才参与竞争的一种有效工具。国家教育机构、各类院校以及一些主要的教材出版单位一直在思考,如何顺应这一发展潮流,推动各层次人员通过学习来获取这种能力。双语教学就是这种背景下的一种尝试。

双语教学在我国主要指汉语和国际通用的英语教学。事实上,双语教学在我国教育界已经不是一个陌生的词汇了,以双语教学为主的科研课题也已列入国家“十五”规划的重点课题。但从另一方面来看,双语教学从其诞生的那天起就被包围在人们的赞成与反对声中。如今,依然是有人赞成有人反对,但不论是赞成居多还是反对占上,双语教学的规模 and 影响都在原有的基础上不断扩大,且呈大发展之势。一些率先进行双语教学的院校在实践中积累了经验,不断加以改进;一些待进入者也在模仿中学习,并静待时机成熟时加入这一行列。由于我国长期缺乏讲第二语言(包括英语)的环境,开展双语教学面临特殊的困难,因此,选用合适的教材就成为双语教学成功与否的一个重要问题。我们认为,双语教学从一开始就应该使用原版的各类学科的教材,而不是由本土教师自编的教材,从而可以避免中国式英语问题,保证语言的原汁原味。各院校除应执行国家颁布的教学大纲和课程标准外,还应根据双语教学的特点和需要,适当调整教学课时的设置,合理选择优秀的、合适的双语教材。

顺应这样一种大的教育发展趋势,中国人民大学出版社同众多国际知名的大出版公司,如麦格劳-希尔出版公司、培生教育出版公司等合作,面向大学本科生层次,遴选了一批国外最优秀的管理类原版教材,涉及专业基础课,人力资源管理、市场营销及国际化管理等专业方向课,并广泛听取有着丰富的双语一线教学经验的教师的建议和意见,对原版教材进行了适当的改编,删减了一些不适合我国国情和不适合教学的内容;另一方面,根据教育部对双语教学教材篇幅合理、定价低的要求,我们更是努力区别于目前市场上形形色色的各类英文版、英文影印版的大部头,将目标受众锁定在大学本科生层次。本套教材尤其突出了以下一些特点:

- 保持英文原版教材的特色。本套双语教材根据国内教学实际需要,对原书进行了一定的改编,主要是删减了一些不适合教学以及不符合我国国情的内容,但在体系结构和内容特色方面都保持了原版教材的风貌。专家们的认真改编和审定,使本套教材既保持了学术上的完整性,又贴近中国实际;既方便教师教学,又方便学生理解和掌握。

- 突出管理类专业教材的实用性。本套教材既强调学术的基础性,又兼顾应用的广泛性;既侧重让学生掌握基本的理论知识、专业术语和专业表达方式,又考虑到教材和管理实践的紧密结合,有助于学生形成专业的思维能力,培养实际的管理技能。

- 体系经过精心组织。本套教材在体系架构上充分考虑到当前我国在本科教育阶段推广双语教学的进度安排,首先针对那些课程内容国际化程度较高的学科进行双语教材开发,在其专业模块内精心选择各专业教材。这种安排既有利于我国教师摸索双语教学的经验,使得双语教学贴近现实教学的需要;也有利于我们收集关于双语教学教材的建议,更好地推出后续的双语教材及教辅材料。

- 篇幅合理,价格相对较低。为适应国内双语教学内容和课时上的实际需要,本套教材进行了一定的删减和改编,使总体篇幅更为合理;而采取低定价,则充分考虑到了学生实际的购买能力,从而使本套

教材得以真正走近广大读者。

● 提供强大的教学支持。依托国际大出版公司的力量，本套教材为教师提供了配套的教辅材料，如教师手册、PowerPoint 讲义、试题库等，并配有内容极为丰富的网络资源，从而使教学更为便利。

本套教材是在双语教学教材出版方面的一种尝试。我们在选书、改编及出版的过程中得到了国内许多高校的专家、教师的支持和指导，在此深表谢意。同时，为使后续推出的教材更适于教学，我们也真诚地期待广大读者提出宝贵的意见和建议。需要说明的是，尽管我们在改编的过程中已加以注意，但由于各教材的作者所处的政治、经济和文化背景不同，书中内容仍可能有不妥之处，望读者在阅读时注意比较和甄别。

徐二明

中国人民大学商学院

2005 年 1 月

改编者的话

由美国韦斯利学院卡尔·E·凯斯教授和耶鲁大学雷·C·费尔教授合作编写的《宏观经济学原理》是美国各大学普遍采用的宏观经济学教材之一，全球范围内使用该教材及其姊妹篇《微观经济学原理》的学生已超过100万人。这两位作者分别获得哈佛大学和麻省理工学院的经济学博士学位，是著名的经济学家。第一作者凯斯教授是美国经济学会（AEA）经济学教育委员会成员，常年教授经济学基础课程。对经济学教学有着独到的经验。第二作者是研究宏观经济模型的专家。应该说，这样的作者配置，对于达到本书传授宏观经济学知识的目的而言，应该是一种最佳组合。本书语言流畅，讲述清晰易懂，对数学的要求也只限于初等数学。

作为一本历久弥新的宏观经济学教材，本书有以下特色：

一是与时俱进。本书1996年出版第一版，近10年时间多次再版。篇章结构千锤百炼，反映了美国当今宏观经济学的主流观点。本版中又做了诸多更新。

首先，本书在前版的基础上增加了2章：

- 第13章“股票市场和经济”分析了1995—2000年的大牛市，以及2001—2002年的市场萧条，从而使本书的分析保持最新。

- 第19章“全球化”，分析了全球变暖，AIDS，资本流动，移民，自由贸易的赞成与反对意见，发达国家的关税壁垒和补贴对发展中国家的影响。

其次，本书对以下4章内容做了扩充：

- 第3章，介绍了国民总收入（GDI），以及世界银行最近采用的汇率衡量系统。

- 第4章，介绍了消费价格指数（CPI）。

- 第12章，介绍了联储的目标利率设定，“9·11”以后美国扩军事支出对宏观经济的影响。

- 第18章，介绍了固定汇率和货币政策的关系。

本书充分反映了宏观经济学作为一门关注人类福祉的科学的特点，现实生活中的种种宏观经济事件，都纳入作者的分析视野：“9·11”事件对美国宏观经济的影响；1991—2001年间美国历史上持续时间最长的经济增长，即所谓的新经济；前苏联及东欧地区转轨国家的经济发展；为贫困和艾滋病所困扰的非洲大陆；等等。

二是先进的教学理念。循序渐进的结构，强大的工具库，使学习宏观经济学成为一件赏心乐事。

首先，本书采用了“故事—图表—公式”三级递进式的教学模式。对于全书的重要经济学概念，作者都先用一个精彩的故事或案例引入，之后用图形来阐述这一概念，最后用公式加以总结。

其次，本书在编排上提供了诸多学习工具，读者可加以充分利用：

- 书中“新闻分析”（news analysis）专栏都来自于《纽约时报》、《华尔街日报》、《华盛顿时报》，学生可以访问 www.prenhall.com/casefair 获得进一步的材料。

- 书中“进一步解释”（further explanation）专栏，提供了深入理解基本材料的历史信息和现实例子。

- 本书的很多图表旁标有“companion website plus”标志，读者可访问 www.prenhall.com/casefair 进行互动练习。

- 书中加灰底的文字框中是重要的概念和结论，读者务必烂熟于胸。

- 偶数号习题的答案公布于 www.prenhall.com/casefair 主页的“学生资源”（student resources）模块。

- 本书还配有大量教学辅助资源，教师可登陆上述网址查询。

三是成熟的结构体系。本书作者最为关心的是宏观经济学教材的结构体系问题。他们认为，在一本入门的宏观经济学教材中，过早介绍总供给和总需求曲线是一种不妥当的做法。为了理解 AS 和 AD 曲线，学生需要先理解商品市场和货币市场的运行原理。因此，最佳办法就是仔细地建立总供给和总需求曲线。本书第 5 章介绍商品和劳务市场，第 7 和第 8 章介绍货币市场。第 9 章解释了总产出和利率之间的联系，第 10 章在上一章的基础上推导出总需求曲线，并介绍总供给曲线。然后第 11 章将劳动市场嵌入宏观经济的论述之中。

作者关注的另一个问题是，增长问题应在何处讨论。在本书最近 2 版中都将增长问题放在第 4 章的显著位置。把长期增长放在第 15 章，因此增长问题在短期宏观经济诸章节之前或之后都可以教，给了教师以很大的教学自由度。同时作者指出，一旦领会了短期波动、通货膨胀、失业问题背后的逻辑，理解增长问题将更容易。

在改编本书时，改编者本着减轻学生负担、便于教学的目的删去了原书三章：原第 2 章“经济问题：稀缺性和选择”；原第 3 章“需求、供给和市场均衡”；原第 4 章“需求和供给的应用”。这三章基本上属于经济学总论的内容，教师可以在教授宏观经济学之前向学生简要介绍。删去的原第 2 章中有介绍生产可能性曲线（PPF）的内容，教师在介绍比较优势理论时若需要可以另外补充。

惠蒙吴易风教授同意，将其十年前为本书第一版中译本所写的序言作为本书导读，希望对读者正确认识和理解西方经济学有所帮助。

愿宏观经济学能成为读者朋友分析现实经济问题的锐利武器。您将发现，付出的只需那么少，收获的将是那么多。

吴汉洪

2005 年 9 月

导 读^{*}

美国经济学家 K. E. 凯斯和 R. C. 费尔的《经济学原理》已由几位译者译成中文，由中国人民大学出版社出版。作为这个中译本的校译者，我想谈谈该书的一些特点，并着重谈谈该书论述的西方市场经济理论的几个问题。

—

西方经济学研究的主要是资本主义市场经济，因此，西方经济学教科书本质上是论述资本主义市场经济的教科书，它涉及市场经济的基本特征、市场经济的结构、市场经济的运行、市场失灵和微观经济政策、市场经济的不稳定和宏观经济政策、市场经济和计划经济的比较等问题。

凯斯和费尔的《经济学原理》是 20 世纪 80 年代末 90 年代初在美国颇为流行的一部经济学教科书。全书由四篇组成。第一篇是导论，第二、三、四篇依次为微观经济学、宏观经济学和国际经济学。按照西方的标准，这是一部完整的经济学教科书。和同类教科书相比较，这部教科书主要有以下几个特点。

首先，这部教科书力图确立并保持微观经济学和宏观经济学的一致性，把微观经济学作为宏观经济学的逻辑出发点，尝试着为宏观经济学提供微观基础。微观经济学研究单个决策单位如厂商和家庭的经济行为。它假设厂商的行为是使利润最大化，家庭的行为是使效用最大化。通过这些假设，微观经济学导出市场如何运行、资源如何配置的结论。与此不同，宏观经济学研究经济社会的所有家庭和所有厂商的总量行为。它关心的不是单个家庭收入，而是国民收入；不是单个商品价格，而是价格总水平；不是单个厂商或行业的劳动需求量，而是经济社会的总就业量。它着重研究国民生产总值或国民收入的决定。以往的许多经济学教科书虽然也包括微观经济学和宏观经济学，但是二者不仅缺乏有机联系，而且存在着理论上的不一致或矛盾现象。本书的特点是以微观经济学为基础，用微观经济原理来论证宏观经济原理，注意把宏观分析同微观经济学的假设前提和结论协调起来。

其次，同上述特点相联系，这本教科书的主要理论同时具有传统的新古典经济学和凯恩斯主义经济学的特征。新古典经济学的主要内容是微观经济学，凯恩斯主义经济学的主要内容是宏观经济学。本书一方面依据新古典经济学制定微观经济理论，并以此作为宏观经济理论的基础和出发点，另一方面又依据凯恩斯主义经济学强调了市场的非出清状态，特别是劳动市场的非出清状态。

再次，这部经济学教科书试图把实证经济学和规范经济学结合起来。实证经济学说明经济行为和经济运行，而不对结果是好是坏作出判断。它回答“是什么”和“怎么样”的问题。规范经济学研究经济行为的后果，要对结果是好是坏作出判断。它回答“好不好”和“应该怎样”的问题。本书的特点是，既回答实证经济学的问题，又回答规范经济学的问题。它在说明经济行为和经济运行是什么和怎么样之后，紧接着又论述好不好和应该怎样的问题。常见的西方经济学教科书按照实证经济学原则把每个经济社会的基本经济问题归结为三个问题：生产什么？如何生产？为谁生产？本书则根据实证经济学和规范

^{*} 本书系中国人民大学经济学院吴易风教授为《经济学原理》（第 1 版）（凯斯和费尔著，郭建青等译，中国人民大学出版社，1994）写的中译本序。由于其揭示了经济学学习的基本脉络与方法，长期受到广大读者的欢迎。在该书第 7 版（宏观经济学部分）影印删节版出版之际，征得吴易风教授同意，将其置于正文前作为导读。——改编者注

经济学相结合的原则把每个经济社会的基本经济问题归结为六个问题：生产什么？怎样生产？为谁生产？为什么？结果是好是坏？能否加以改进？后面两个问题就是规范经济学所要回答的问题。

最后，这本教科书对问题的论述注重全面，力图避免片面性。例如，它既讲市场经济的优点，又讲市场经济的弊端；既讲市场失灵，又讲政府失灵；既讲宏观调控或“微调”的作用，又讲宏观调控或“微调”的失败。

以上这些特点，也许就是这本教科书一问世就流行起来的原因。

二

凯斯和费尔的《经济学原理》对经济学的研究对象作了如下规定：

经济学研究人们和社会怎样作出抉择来利用自然和前辈提供的稀缺资源。

按照这一规定，资源分两类，一类是自然提供的资源，一类是人们的前辈提供的资源。两类资源都是稀缺的。对于人们和社会来说，这些稀缺资源具有各种不同的用途。人们和社会要在稀缺资源的各种不同用途之间进行选择。这样，人们和社会怎样作出抉择来利用自然和前辈提供的稀缺资源即怎样配置资源便成为经济学的研究对象。

现代西方经济学家相当普遍地认为经济学的对象是资源配置。这种观点可以追溯到英国经济学家莱昂内尔·罗宾斯于1932年发表的论文《经济科学的本质和意义》。在这篇论文中，罗宾斯提出了经济学的新定义：经济学是一门研究作为目的和具有不同用途的稀缺手段之间关系的人类行为的科学。从这篇论文发表以来，西方经济学教科书都越来越明确地把罗宾斯对经济学对象的规定奉为圭臬。现在，几乎所有的西方经济学教科书都无例外地以这种或那种形式重申罗宾斯的经济学定义。

现代西方经济学把资源配置规定为经济学的对象，这就完全脱离了力求在一定的社会结构中来研究资本主义生产的生理学的古典经济学传统。现代西方经济学家把人和物的关系、人和自然的关系摆在首位，而不愿意研究人和人的经济关系。他们愿意抽象地脱离一定的经济结构来研究生产，而不愿意具体地研究资本主义生产以及同它相适应的经济关系。马克思主义经济理论和西方经济理论的原则分歧不在于是否要研究资源配置，而在于如何研究资源配置。经济学对资源配置的研究决不能取代对生产方式以及同它相适应的生产关系的研究。资源配置本身不仅受到特定历史阶段的生产方式的制约，而且受到特定社会经济结构的制约。因此，只有通过对于一定的生产方式以及同它相适应的生产关系的研究，才能对一定的资源配置作出正确的分析和说明。

三

西方经济学无法一般地证明市场经济可以实现最优资源配置，而只能证明完全竞争的市场经济可以实现最优资源配置。因此，西方经济学家认为，在完全竞争、垄断竞争、寡头和垄断四种市场结构中，资源配置可以达到最优状态的只有完全竞争这一种市场结构。

最优资源配置又被称为最有效率的资源配置。在这本教科书中，效率有比较通俗的和比较正式的解释。比较通俗的解释是，效率指的是社会以最低成本生产人们所需要的物品的状态，这种资源配置就是最有效率的。比较正式的解释是，效率指的是帕累托最优状态。这种状态是指一种改变至少使一些人的状况好起来而不使其他人的状况坏下去的状态。达到帕累托最优状态的经济是最有效率的。如果一种变化使一些人的境况好起来而使另一些人的境况坏下去，只要证明收益的数值超过损失的数值，就可以说经济是潜在地有效率的。

本书作者强调，只有完全竞争的经济才是最有效率的，而完全竞争的经济必须具备一系列十分严峻的假设条件。1. 所有的市场都有大量的卖者和买者。他们都是价格的接受者，而不是价格的决定者。也就是说，他们都面对既定的价格，谁也没有力量控制或影响价格。2. 每个市场的所有产品都是同质的，不存在任何产品差别。3. 不存在外部成本或外部收益，即不存在外在性问题。4. 厂商对投入品、消费者

对产品的质量、价格和可获得的情况具有完全信息。作者认为，这个清单还可以继续列下去，但至少具备这四个假设条件的市场结构才算得上是完全竞争的市场结构。

只有在符合上述假设条件的完全竞争的市场经济中，资源配置或各种生产要素的利用才能达到最有效率的状态，即帕累托最优状态。为了证明这一点，就有必要证明资源在厂商之间的配置是有效率的，最终产品在家庭之间的配置是有效率的，经济社会在生产人们所需要的产品。

资源配置达到最大效率的条件是：边际成本等于价格，平均成本也等于价格。只有完全竞争的市场经济能满足这两个条件。

按照西方经济学的分析，当平均成本等于价格时，平均成本曲线和边际成本曲线的交点必定是平均成本曲线的最低点。生产者按最低成本进行生产，证明在现有的技术水平下各种资源已经得到充分利用。这时产量最大。又由于价格等于平均成本，所以这时价格也最低。

按照西方经济学的分析，当边际成本等于价格时，生产者供给的产品最能满足消费者的需要。从生产者方面看，将生产进行到边际成本等于价格时，就意味着增加一种产品的边际单位的价值正好等于为此而牺牲的别的产品的价值。这时资源在厂商之间的配置达到最优状态。从消费者方面看，消费者为增加一种产品的边际单位的消费所获得的满足正好等于为此支付货币所失去的满足。这时最终产品在家庭之间的配置达到最优状态。总之，边际成本等于价格意味着资源配置在生产 and 消费方面都达到最优状态。

本书作者知道，上述完全竞争的四个假设条件太严格了，实际上很难成立。首先，并不是所有市场都有大量的卖者和买者，而是存在着卖方垄断和买方垄断，它们有力量影响和控制价格。其次，市场上的产品存在着差异，而不是同质的。再次，实际上存在着外部成本和外部收益，而不是不存在外在性问题。最后，厂商和消费者只具有不完全信息，而不是具有完全信息。所以，作者一再强调，只要放宽了假设，市场经济就会是缺乏效率的。他们承认，如果完全竞争不能成立，市场经济必将产生有效率的资源配置的结论就会站不住脚。

四

西方经济学评价经济运行和经济政策的标准通常为两条：一是效率，二是平等。在本书中，评价市场经济运行的标准有四条：1. 效率；2. 公平（或平等）；3. 增长；4. 稳定。效率指经济社会以最低生产成本生产人们所需要的物品，即上面提到的帕累托最优状态。公平意味着收入和财富的比较平等的分配。在二者中，效率是就最优资源配置来说的，公平则是就最优收入分配而言的。增长指人均产量的增加。稳定指低通货膨胀和充分就业情况下的生产稳定。稳定包括产量稳定、就业稳定和价格水平稳定。

按照以上四条标准来衡量，本书作者认为市场经济有利也有弊。

首先是效率。作者提出的问题是：就效率而言，市场制度是好还是不好？政府应当干预经济，还是应当把资源配置留给自由市场？对于自己提出的这些问题，作者避免作出正面的回答，而是说：就完全竞争模型反映市场实际运作的方式而论，市场制度似乎有某种优越性。另一方面，当放宽假设条件并将该模型扩大到包括非竞争行为、公共产品、外在性和不完全信息的可能性时，至少看到了政府的作用。

其次是公平。在公平问题上，和其他常见的西方经济学教科书一样，本书也宣扬“三位一体公式”，断言资本主义市场经济决定的劳动——工资，资本——利润、利息，土地——地租是“公平”的，都是根据对生产的“贡献”而取得相应的“报酬”。这是一方面。另一方面，作者又承认，在市场经济中，收入和财富的分配存在着不平等。政府有理由以公平或平等的名义对收入和财富进行再分配。

再次是增长。资本主义市场经济的增长率取决于许多因素，例如，资本积累率、人力资本形成的数量、技术进步率等。增长率是许许多多私人选择的最终结果。本书注意到，市场经济的增长很短暂。本书作者在比较市场经济和计划经济的增长速度之后说：即使计划经济具有比市场经济增长率高的潜力，替换关系也明显地存在着。作者的意思是说，计划经济的较高增长率是以别的牺牲为代价的。

最后是稳定，本书作者就稳定问题对市场经济和计划经济进行比较时说：中央计划经济在宏观稳定

方面无疑比市场经济要问题少些。这是因为，计划经济可以防止通货膨胀，能使失业率保持在很低水平。而在市场经济中，价格和就业水平一般是不受控制的。超额需求、外部冲击和预期变化都会引起通货膨胀，周期性衰退也会导致高失业率。

总之，本书作者认为，市场经济在一些事情上做得很好，在另一些事情上又做得相当糟。一方面，作者认为完全竞争的市场经济在资源配置上具有优越性。他们说：如果完全竞争的假设全部成立，那么资源配置就是有效率的，即经济制度生产了人们需要的物品，而且是用最低成本生产的。另一方面，作者又认为市场经济具有天生的弊端。他们说：甚至自由企业制度的忠诚卫士也承认，市场制度不是完美无缺的。自由市场制度自然地遇到这样一些问题：1. 它们并不总是以最低成本生产人们需要的物品，也存在缺乏效率现象；2. 报酬（收入）可能分配不公；3. 失业时期和通货膨胀时期会以某种规律性出现。

五

本书有一节专门论述“市场失灵经济学”。什么是市场失灵？市场失灵指的是市场经济中资源配置缺乏效率的情况，也就是市场机制的某种障碍造成资源配置失误或生产要素浪费性使用的情况。

在本书中，造成市场失灵的原因被归结为四个：1. 不完全竞争的市场结构的存在；2. 公共产品的存在；3. 外部成本和外部收益的存在；4. 不完全信息的存在。这四个原因对应着完全竞争的四个假设条件。引起市场失灵的每一个原因都意味着完全竞争的市场经济所依据的假设条件的破坏。

导致市场失灵的一个原因是不完全竞争的市场结构的存在。按照西方经济学对市场结构的分类，除了完全竞争的市场结构之外，垄断竞争、寡头和垄断这三种市场结构都属于不完全竞争市场结构。不完全竞争市场结构的存在破坏了完全竞争所必要的第一个假设条件，即市场有大量的买者和卖者，谁都没有力量影响或控制价格。例如，垄断厂商可以通过减少产量来提高价格。垄断的结果是资源的配置缺乏效率。

导致市场失灵的另一个原因是公共产品的存在。公共产品是对集体有益而私人厂商不愿意生产的产品和劳务，如国防、空间研究、气象预报、灯塔等。这些产品和劳务要由政府来提供。消费者要享用私人产品，就得付钱。按照西方经济学的说法，市场迫使消费者显示出对私人产品的偏好或愿意支付的程度。但是，消费者不用付钱就可以享用公共产品。市场没有任何机制迫使消费者显示出对公共产品的偏好或愿意支付的程度。私人厂商发现，生产公共产品是无利可图的。在这里，出现了市场失灵。市场对生产公共产品的资源配置不起作用。结果是缺乏效率。

导致市场失灵的又一个原因是外部成本和外部收益的存在。完全竞争的必要假设条件之一是不存在外部成本和外部收益。外部成本和外部收益的存在破坏了这一假设条件。私人决策者厂商和家庭都不考虑私人生产和私人消费所造成的社会成本和社会收益。在这种情况下，资源配置就不可能达到最优状态。

导致市场失灵的最后一个原因是不完全信息的存在。要使资源配置达到最优状态即最有效率的状态，私人决策者必须具有完全信息。但是，实际上，任何私人决策者都只能掌握若干信息而不能掌握完全信息。不完全信息会导致私人决策者的错误抉择和缺乏效率的资源配置。

按照西方经济学的观点，导致市场失灵的每一个原因都暗含着政府在经济中的潜在作用。西方学者认为，政府通过微观调控，例如生产公共产品、实施反托拉斯法、调节垄断、制定控制外部影响的规则和条例等，可以发挥矫正市场失灵的作用。

问题是，政府通过微观经济政策对市场进行调控，能否成功地矫正市场失灵呢？本书的作者承认，就像存在市场失灵一样，也存在政府失灵。政府的政策并不能保证市场经济达到最优资源配置。市场失灵并不是政府干预所能矫正的。政府失灵的原因是：1. 衡量社会损失和社会收益是困难的、不精确的；2. 不存在可以准确地知道公众对公共产品偏好的机制；3. 没有多少理由可以预期政府机构是有效率的；4. 无论选举或任命的官员都有自己的偏好和需要，不能天真地期望他们为社会的利益而无私地行动。

在西方经济学界，主张政府干预的人常常强调市场失灵，反对政府干预的人则常常强调政府失灵。

市场配置和政府干预两种意见长期在进行争论。

六

西方经济学教科书现在都承认市场经济的不稳定性。这种不稳定性的主要症状是失业、周期性衰退和通货膨胀。本书作者在总结市场经济不稳定的历史经验时说：根据历史经验可以知道，市场经济的增长看来很短暂。增长和扩张之后，看来就是紧缩和下降时期；接近充分就业的后面，看来跟着就是高失业时期；价格稳定时期之后，看来接踵而来的就是通货膨胀时期。宏观经济学的产生和发展，宏观调控措施的采用，根源都在于市场经济的不稳定性。

面对资本主义市场经济的不稳定性，西方经济学家和经济政策制定者寄希望于政府的宏观调控。他们认为，政府应该而且能够采取政策措施来稳定宏观经济。西方宏观经济学最担心的两个问题是失业和通货膨胀。政府在宏观方面的主要作用就在于控制通货膨胀和失业。

本书中论述的政府对市场经济进行宏观调控的政策有四种：财政政策、货币政策、收入政策和供给政策。财政政策是西方国家政府通过财政收入和支出的变动来影响宏观经济活动水平的政策。货币政策是西方国家中央银行通过对货币供给的管理来调节信贷和利率以影响宏观经济活动水平的政策。财政政策和货币政策是西方政府进行宏观调控的主要手段。收入政策是政府直接对厂商的价格和工资进行控制来影响宏观经济活动水平的政策。上述这些政策的着眼点都是凯恩斯主义稳定总需求的观念。与此不同，供给政策的着眼点是增加总供给。供给学派倡导的这种政策的主要手段是降低所得税。从这个意义上说，供给政策可以看做财政政策的一个特例。

在本书中可以看到，从第二次世界大战后到现在，西方经济学家对宏观调控作用的认识经历了两个不同的阶段。

第一个阶段是20世纪50年代和60年代。在此期间，西方国家经济增长比较平稳，物价水平比较稳定，失业率比较低。例如，美国在1951—1969年期间，年通货膨胀率没有超过5%，失业率也很少超过5%，在这种经济背景下，西方经济学家对政府的宏观调控普遍抱乐观态度。他们相信宏观调控能够稳定经济。不仅如此，他们中的许多人还认为政府能够相当精确地运用宏观经济政策控制失业和通货膨胀，实现特定的产量、就业量和价格总水平的目标。这种认识在60年代达到了顶峰。那时，肯尼迪总统和约翰逊总统的经济顾问委员会主席沃尔特·海勒首创了“微调”一语，用来指政府精确地调控宏观经济的作用。那时，凯恩斯主义者感到欣慰，他们认为自己终于找到了进行宏观调控的有效手段，借助这些手段可以减轻以至消除市场经济的波动。

第二个阶段是70年代和80年代。在此期间，西方国家的经济不稳定。例如，美国经历了两个严重的通货膨胀时期和两个严重的失业时期。通货膨胀率最高曾达10%以上。失业率最高时（1982年）曾达10.7%，即有1200万人在找工作。尤其严重的是滞胀的出现。滞胀是经济衰退或失业和通货膨胀同时并存的现象。本书作者承认：对于宏观经济学理论家和政策制定者来说，滞胀是一个难以对付的问题。在这种经济背景下，西方经济学家对政府的宏观调控普遍持悲观态度。他们不再赞美微调，而是承认微调失灵，承认微调幻想的破灭。货币学派对政府管理宏观经济的能力持怀疑态度。他们认为，有意识地企图刺激或紧缩经济会使经济更加不稳定，而不是较为稳定。他们把经济不稳定的责任推到政府身上。继货币学派之后，新古典宏观经济学派进而宣布政策无效。他们认为，政府政策只有在人们没有预料到时才影响实际产量，而在被人们预料到时对实际产量则没有影响。人们通过理性预期，可以预料到政府的政策。因此，政府的经济政策是无效的。更值得注意的是凯恩斯主义者的观点的变化。他们大部分人关于微调的有效性的信念也已经动摇，最多不过认为宏观经济政策有助于预防更大的经济灾难。本书作者说：在经历了70年代以后，大部分凯恩斯主义者也许同意，货币工具和财政工具都不是精确地校准的。货币和财政的扩张和紧缩可以对经济运行进行“微调”的见解已经一去不复返了。许多人仍然感到，70年代的经历也表明，反周期波动的政策可能有助于预防更大的经济灾难。要不是1975年和1982年削减税收和

扩大货币增长，这几次衰退也许更为恶化。这些人还会认为，要不是采用紧缩的货币政策抵制 1973—1974 年和 1979—1981 年的通货膨胀，它们也许变得更为恶化。

从以上论述可以看到，凯斯和费尔的《经济学原理》一书值得一读，这本书以简单易懂的形式论述了形式上复杂而艰深的现代西方经济理论，特别是市场经济理论。多了解一点西方市场经济理论，将有助于我们在市场经济问题上拓宽思路，加深认识，避免片面性。当然，在学习国外时，要注意从我国国情出发，要坚持马克思主义的分析态度。

吴易风

简明目录

第 1 篇 经济学导论	(1)
第 1 章 经济学的范围和方法	(1)
第 2 篇 宏观经济学的概念和问题	(23)
第 2 章 宏观经济学导论	(23)
第 3 章 国民产出与国民收入的度量	(39)
第 4 章 长期与短期问题：增长、生产率、失业和通货膨胀	(59)
第 3 篇 商品市场和货币市场	(79)
第 5 章 总支出与均衡产出	(79)
第 6 章 政府与财政政策	(101)
第 7 章 货币供给与联邦储备体系	(123)
第 8 章 货币需求、均衡利率和货币政策	(147)
第 4 篇 宏观经济分析	(163)
第 9 章 货币、利率和产出：分析与政策	(163)
第 10 章 总需求、总供给与通货膨胀	(181)
第 11 章 劳动市场、失业和通货膨胀	(205)
第 12 章 宏观经济问题和政策	(223)
第 13 章 股票市场和经济	(241)
第 14 章 宏观经济中家庭与厂商的行为：深入讨论	(255)
第 15 章 长期增长	(279)
第 16 章 宏观经济学中的争论：货币主义、新古典理论和供给学派经济学	(297)
第 5 篇 世界经济	(313)
第 17 章 国际贸易、比较优势和贸易保护主义	(313)
第 18 章 开放经济下的宏观经济学：收支平衡和汇率	(335)
第 19 章 全球化	(361)
第 20 章 发展中经济和转轨经济中的增长	(377)

Brief Contents

PART I Introduction to Economics 1

1. The Scope and Method of Economics 1

PART II Concepts and Problems in Macroeconomics 23

2. Introduction to Macroeconomics 23
3. Measuring National Output and National Income 39
4. Long-Run and Short-Run Concerns: Growth, Productivity, Unemployment, and Inflation 59

PART III The Goods and Money Markets 79

5. Aggregate Expenditure and Equilibrium Output 79
6. The Government and Fiscal Policy 101
7. The Money Supply and the Federal Reserve System 123
8. Money Demand, the Equilibrium Interest Rate, and Monetary Policy 147

PART IV Macroeconomic Analysis 163

9. Money, the Interest Rate, and Output: Analysis and Policy 163
10. Aggregate Demand, Aggregate Supply, and Inflation 181
11. The Labor Market, Unemployment, and Inflation 205

12. Macroeconomic Issues and Policy 223

13. The Stock Market and the Economy 241

14. Household and Firm Behavior in the Macroeconomy: A Further Look 255

15. Long-Run Growth 279

16. Debates in Macroeconomics: Monetarism, New Classical Theory, and Supply-Side Economics 297

PART V The World Economy 313

17. International Trade, Comparative Advantage, and Protectionism 313
18. Open-Economy Macroeconomics: The Balance of Payments and Exchange Rates 335
19. Globalization 361
20. Economic Growth in Developing and Transitional Economies 377

Contents

PART I Introduction to Economics 1

1. The Scope and Method of Economics 1

- Why Study Economics? 2
 - To Learn a Way of Thinking 2
 - To Understand Society 4
 - To Understand Global Affairs 4
 - To Be an Informed Voter 5
- The Scope of Economics 6
 - Microeconomics and Macroeconomics 6
 - The Diverse Fields of Economics 7
- The Method of Economics 7
- FURTHER EXPLORATION The Fields of Economics 8
 - Theories and Models 9
 - Economic Policy 12
- NEWS ANALYSIS An Economic Recovery for the United States in 2003? 14
- An Invitation 15
- SUMMARY 15
- REVIEW TERMS AND CONCEPTS 15
- PROBLEM SET 16
- APPENDIX: HOW TO READ AND UNDERSTAND GRAPHS 16

PART II Concepts and Problems in Macroeconomics 23

2. Introduction to Macroeconomics 23

- The Roots of Macroeconomics 24
 - The Great Depression 24
 - Recent Macroeconomic History 24
- FURTHER EXPLORATION The Great Depression and John Maynard Keynes 25
- Macroeconomic Concerns 26
 - Inflation and Deflation 27
 - Output Growth: Short Run and Long Run 27
 - Unemployment 28
- Government in the Macroeconomy 28
 - Fiscal Policy 28
 - Monetary Policy 28
 - Growth Policies 29
- The Components of the Macroeconomy 29
 - The Circular Flow Diagram 29
 - The Three Market Arenas 31

- The Methodology of Macroeconomics 32
 - Connections to Microeconomics 32
 - Aggregate Demand and Aggregate Supply 32
- The U.S. Economy in the Twentieth Century: Trends and Cycles 33
 - Expansion and Contraction: The Business Cycle 34
 - The U.S. Economy Since 1970 35
- SUMMARY 37
- REVIEW TERMS AND CONCEPTS 38
- PROBLEM SET 38

3. Measuring National Output and National Income 39

- Gross Domestic Product 39
 - Final Goods and Services 40
 - Exclusion of Used Goods and Paper Transactions 40
 - Exclusion of Output Produced Abroad by Domestically Owned Factors of Production 41
- Calculating GDP 41
 - The Expenditure Approach 42
- FURTHER EXPLORATION GDP: One of the Great Inventions of the 20th Century—Survey of Current Business 44
 - The Income Approach 46
- From GDP to Disposable Personal Income 47
- Nominal versus Real GDP 49
 - Calculating Real GDP 50
 - Calculating the GDP Deflator 51
 - The Problems of Fixed Weights 52
- Limitations of the GDP Concept 52
 - GDP and Social Welfare 53
 - The Underground Economy 53
 - Gross National Income per Capita 54
- Looking Ahead 54
- SUMMARY 55
- REVIEW TERMS AND CONCEPTS 55
- PROBLEM SET 56

4. Long-Run and Short-Run Concerns: Growth, Productivity, Unemployment, and Inflation 59

- Long-Run Output and Productivity Growth 59
- Recessions, Depressions, and Unemployment 62
 - Defining and Measuring Unemployment 62
 - Components of the Unemployment Rate 64
 - The Costs of Unemployment 66

IV CONTENTS

NEWS ANALYSIS Rising Unemployment in 2003 67

The Benefits of Recessions 69

Inflation 70

Defining Inflation 70

Price Indexes 71

FURTHER EXPLORATION World Economy in Transition:
Bias in the US Consumer Price Index—Why It Could Be
Important 73

The Costs of Inflation 73

Inflation: Public Enemy Number One? 75

Looking Ahead 75

SUMMARY 75

REVIEW TERMS AND CONCEPTS 76

PROBLEM SET 76

PART III The Goods and Money Markets 79

5. Aggregate Expenditure and Equilibrium Output 79

Aggregate Output and Aggregate Income (Y) 80

Income, Consumption, and Saving (Y, C, and S) 81

Explaining Spending Behavior 81

Planned Investment (I) 85

Planned Aggregate Expenditure (AE) 88

Equilibrium Aggregate Output (Income) 88

The Saving/Investment Approach to Equilibrium 90

NEWS ANALYSIS Inventories Rise and the Economy
Slows in 2003 91

Adjustment to Equilibrium 91

The Multiplier 93

The Multiplier Equation 95

FURTHER EXPLORATION The Paradox of Thrift 96

The Size of the Multiplier in the Real World 97

The Multiplier in Action: Recovering from the Great
Depression 97

Looking Ahead 98

SUMMARY 98

REVIEW TERMS AND CONCEPTS 99

PROBLEM SET 99

APPENDIX: DERIVING THE MULTIPLIER
ALGEBRAICALLY 100

6. The Government and Fiscal Policy 101

Government in the Economy 102

Government Purchases (G), Net Taxes (T),
and Disposable Income (Y_d) 102

Equilibrium Output: $Y = C + I + G$ 104

Fiscal Policy at Work: Multiplier Effects 106

The Government Spending Multiplier 107

The Tax Multiplier 109

The Balanced-Budget Multiplier 110

The Federal Budget 112

The Budget 112

NEWS ANALYSIS Debate: Tax Cuts and the Deficit
in 2003 113

The Surplus or Deficit 113

The Debt 114

The Economy's Influence on the Government
Budget 114

Tax Revenues Depend on the State of the
Economy 115

Some Government Expenditures Depend on the State
of the Economy 115

Automatic Stabilizers 115

Fiscal Drag 115

Full-Employment Budget 116

Looking Ahead 116

SUMMARY 116

REVIEW TERMS AND CONCEPTS 117

PROBLEM SET 117

APPENDIX A: DERIVING THE FISCAL POLICY
MULTIPLIERS 118

APPENDIX B: THE CASE IN WHICH TAX REVENUES
DEPEND ON INCOME 119

7. The Money Supply and the Federal Reserve System 123

An Overview of Money 123

What Is Money? 123

Commodity and Fiat Monies 125

Measuring the Supply of Money in the United States
125

The Private Banking System 127

How Banks Create Money 127

A Historical Perspective: Goldsmiths 127

NEWS ANALYSIS A Cashless Society in Russia, 1997 128

The Modern Banking System 129

The Creation of Money 131

The Money Multiplier 133

The Federal Reserve System 133

Functions of the Federal Reserve 135

NEWS ANALYSIS Central Banks Worry about Inflation
and Deflation in 2003 136

The Federal Reserve Balance Sheet 136

How the Federal Reserve Controls the Money
Supply 137

The Required Reserve Ratio 138

The Discount Rate 139

Open Market Operations 140

The Supply Curve for Money 143

Looking Ahead 143

SUMMARY 143

REVIEW TERMS AND CONCEPTS 144

PROBLEM SET 144