



普通高等教育“十一五”国家级规划教材

高等学校西方经济学课程系列教材

宏观经济学

袁志刚 总主编

袁志刚 樊潇彦 编著



高等教育出版社
HIGHER EDUCATION PRESS

内容简介

本书为普通高等教育“十一五”国家级规划教材、国家级精品课程教材。

全书围绕“三大市场和四大主体”，系统介绍了宏观经济学的“特征事实、理论模型和政策措施”。全书分为3篇，共15章。第1篇为宏观经济学基础知识；第2篇用经济周期理论解释“短期波动”的特征事实，分析范式以“凯恩斯主义”的宏观总量需求分析为主；第3篇则把研究重心转移到“长期增长”的问题上来，分析范式上开始引入新古典的行为人最优决策分析。全书对我国现实中的诸多经济现象和问题进行了深入浅出的分析和梳理，目的在于启发和引导学生将理论应用于现实，提高分析问题、解决问题的能力。总之，这是一本既能够介绍国内外当代宏观经济学研究成果，又紧密结合中国现实、符合中国学生需要的教科书。

本书可作为普通高等教育经济、工商管理 and 公共管理学科的经济学科教材，也可作为政府、企业、新闻机构的工作人员和社会工作者了解经济学基本知识的参考书。

图书在版编目(CIP)数据

宏观经济学 / 袁志刚总主编；袁志刚，樊潇彦编著.

—北京：高等教育出版社，2008.2

ISBN 978-7-04-022430-6

I. 宏… II. ①袁…②袁…③樊… 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 185481 号

策划编辑 于明 责任编辑 武君红 封面设计 张志 责任绘图 吴文信
版式设计 范晓红 责任校对 杨雪莲 责任印制 宋克学

出版发行 高等教育出版社
社址 北京市西城区德外大街4号
邮政编码 100011
总机 010-58581000

经销 蓝色畅想图书发行有限公司
印刷 高等教育出版社印刷厂

开本 787×1092 1/16
印张 17.75
字数 330 000

购书热线 010-58581118
免费咨询 800-810-0598
网址 <http://www.hep.edu.cn>
<http://www.hep.com.cn>
网上订购 <http://www.landaco.com>
<http://www.landaco.com.cn>
畅想教育 <http://www.widedu.com>

版次 2008年2月第1版
印次 2008年2月第1次印刷
定价 29.00元

本书如有缺页、倒页、脱页等质量问题，请到所购图书销售部门联系调换。

版权所有 侵权必究

物料号 22430-00



袁志刚，生于上海，1993年毕业于法国巴黎社会科学高等研究院（EHESS），获经济学博士学位。现任复旦大学经济学院院长，教授，博士生导师，兼任上海市宏观经济学会副会长，国家劳动和社会保障部专家咨询委员会委员，中共复旦大学党委委员，复旦大学校务委员会委员等职务。

袁志刚多年来一直从事宏观经济学、劳动经济学和社会保障体制的研究。专著《非瓦尔拉均衡理论及其在中国经济中的应用》于1997年获得“孙冶方经济科学著作奖”，2005年获“蒋学模经济学奖”，2006年获“全国名师奖”。袁志刚教授已在经济学权威、核心杂志和重要报刊上发表论文一百三十余篇，撰写并主编各类经济学类著作及教材二十余部，获各类省部级奖项二十余项，进入国家人事部百千万人才培养计划、国家教育部跨世纪人才培养计划、享受国务院特殊津贴。



樊潇彦，生于山东青岛，祖籍江苏扬州。1995年毕业于浙江大学经济系，2002年毕业于同济大学经济与管理学院，2005年毕业于复旦大学经济学院，获经济学博士学位，留校任教至今，承担宏观经济学、数理经济学等核心课程。

主要研究领域为宏观经济学（消费与投资专题）。已在《经济研究》、《世界经济》等国内权威核心期刊发表论文数篇，2005年出版专著《经济增长与中国宏观投资效率研究》，2007年“中国城镇居民的持久性收入风险：数量方法、测度结果及其政策含义”项目获得国家自然科学基金资助。

高等学校西方经济学课程系列教材

经济学原理 袁志刚

微观经济学 陈 钊 陆 铭

宏观经济学 袁志刚 樊潇彦

高级微观经济学 张 军

高级宏观经济学 袁志刚 何樟勇 宋 铮

国家级精品课程教材

总序

复旦大学经济学家们编写的普通高等学校经济学系列教材的出版，是近期我国大学经济学教育的一件可喜可贺的事情。

从20世纪70年代末期市场导向的改革开始之日起，结束以苏联《政治经济学》教科书及其衍生品作为经济学基本教材的状况，用经济科学的成果培育年青一代，就成为我国高等学校经济学科教材建设的一项迫切要求。

在20世纪70年代末和80年代初，我国高校采取了两个办法来满足这种迫切的需求：一是由教育部组织编写了“北方本”和“南方本”的《政治经济学》教科书；一是翻译了当时在西方国家流行的教科书，例如雷诺兹（Lloyd G. Reynolds）的《宏观经济学》和《微观经济学》，特别是萨缪尔森（Paul A. Samuelson）的《经济学》1976年第十版。这些都为满足干部群众急迫的经济学补课要求起到了一定的作用。不过，前一类教科书只在苏联教科书的框架下添加了一些中国报刊和党政文件的话语，而且也很难摆脱苏联经济学那种官式的叙事风格。后一类教科书由于编写出版的时间正好在20世纪70年代后经济学对所谓“新古典综合”或“后凯恩斯主流经济学”突破的前夕，以世界标准而论，多少显得有些陈旧。

到了20世纪90年代中后期，我国出版界引入了更多在西方普通高等教育流行的教材。这些教材吸收了经济科学突破取得的新成果，对于经济现象的理论分析更加深刻，也更准确地反映了现代市场经济的实际。以初级的经济学原理课程而论，斯蒂格里茨（Joseph E. Stiglitz）的《经济学》和曼昆（N. Gregory Mankiw）的《经济学原理》都属一时之选。不过，这些教材通常用西方的事例来阐释经济学的原理，对于中国学生往往有某些理解上的困难。据说，也有西方重要经济学家曾经设想将自己的教科书改写为供中国学生用的版本，但最后也因对中国情况掌握不透而作罢。

一些中国学者在编写中国版的经济学教科书上作了辛勤的努力。例如，北京大学卢锋教授的《经济学原理（中国版）》，“用本土故事演绎经济学故

II 总序

事”，就是中国大学生学习经济学原理时的一本有用参考书。但是，对于我们这样一个高等学校在校学生数占世界第一位、近年来成为世界经济增长主要动力之一的国家来说，只有几套本土版的经济学教科书实在是太少了；也完全不足以形成百花齐放、百舸争流的局面，使教员和学生可以博采众家之长来丰富自己对经济学原理和经济分析工具的认知。

现在，我国经济学科教学重镇之一的复旦大学也作出了自己的贡献。复旦大学的经济学教授们在自己的教学和研究工作中，既掌握对中国学生讲授经济科学所必须注意的问题，也对中国经济的实际情况有深入的了解。他们最近推出的这一套供普通高等教育经济、工商管理 and 公共管理学科以及政府、企业、新闻等工作者的教材，不但用言简意赅的方式阐明了经济学的基本原理，而且用“专栏”等多种形式介绍了我国乃至世界经济发展的最新材料，以帮助读者理解这些原理和在分析中国经济时运用这些经济学工具。它们是我国经济学教材百花园中的一簇新葩，无疑将在我国经济科学的普及和提高中起到积极的作用。

2007年9月24日

吴敬琏

前言

改革开放近30年来,中国经济日益成为世界关注的焦点。值此历史时刻,我们奉上一本力图将西方主流经济理论与中国经济实践相融合的《宏观经济学》教材。

纵观历史,现实经济的发展总会给经济理论提供新的素材,也提出新的问题。正像市场经济的蓬勃发展为亚当·斯密的《国富论》提供了丰富的写作灵感,大萧条的严酷现实催生了凯恩斯的《就业、利息与货币通论》一样,近30年来中国“改革开放”的历史实践、“转轨发展”的经济奇迹也为宏观经济学的发展和应用提供了广阔的舞台。正如吴敬琏先生在总序中所言,在改革开放早期的20世纪80年代,我国经济学界做的主要是“拿来”的工作,90年代开始出现一些结合我国改革实践编写的教材,比如易刚、海闻主编的《现代经济学管理学教科书系列》就是一种有益的尝试。最近10年中国经济和中国经济学的迅速发展,使我们可以“更上一层楼”,站在一个更高、更广的平台上,为西方主流经济理论在中国的普及和应用,为中国现实经济的分析和研究再做一点工作。

在本书的规划和写作过程中,我们力争做到:(1)全面吸收、借鉴国际上宏观经济学主流教材的分析框架和分析方法,同时注意结合中国经济的具体情况,在将西方主流经济学分析范式与中国现实经济问题的结合方面大胆探索。(2)全面引入案例分析方法,直面现实,学以致用。中国近30年的改革开放实践,对世界上所有经济学家来说都是一个梦寐以求的“经济学实验场”。因此,本教材充分发掘和利用了中国经济中的丰富素材,进行了深入浅出的分析和梳理,启发、引导学生将理论应用于现实,提高分析问题、解决问题的能力。(3)希望本教材能帮助学生打好扎实的经济学基础,培养良好的经济学直觉,同时树立强烈的民族责任感,关注现实,关注中国经济,学以致用,经世济民。

全书共分3篇。

II 前 言

第1篇是宏观经济学的基础知识,包括导论(第1章),宏观经济学的基本概念和指标(第2、3章),以及宏观经济“短期波动”和“长期增长”的特征事实和规律(第4章)。

第2篇从“总需求”分析的角度,重点介绍“经济周期”理论。从第5章到第9章依次讨论了商品市场短期均衡、货币金融市场均衡、商品货币市场同时达到短期均衡时的国内总需求分析,以及开放经济中的总需求和宏观经济的总供给—总需求模型。在理论分析的基础上,第10章将“理论结合实践”,详细介绍改革开放以来我国几次重要的经济波动和宏观调控政策实践。

第3篇把研究重心转移到“总供给”和“长期增长”的问题上来。以第11章新古典增长理论为核心,依次讨论居民消费和企业投资(第12章),以及劳动力市场供求(第13章)的微观决策机制,为前面宏观层面的总量分析寻找微观基础。近年来,收入分配和社会公平问题直接关系到经济发展和社会和谐,已经引起社会各界的广泛关注,因此我们专门在第14章中进行了深入分析和介绍。最后,在第15章,我们将以我国改革开放的历史经验为核心,结合全球视角的市场经济发展的历史进程,分析经济基础和上层建筑的互动关系,探讨制度变革背景下我国未来的经济增长、社会进步和大国崛起之路。

文章千古事,育人百年书。

希望我们的努力能为中国经济的发展、为中国经济学的发展再贡献一份力量。

袁志刚、樊潇彦

2007年10月10日

教学支持说明

建设立体化精品教材,向高校师生提供系列化教学内容集成方案,是高等教育出版社(集团)“服务教育”的重要方式。本书配套有教师教学课件,我们将向采纳本书作为教材的教师免费提供教学课件。为确保此资源仅为教师教学所使用,烦请填写如下信息调查表,并寄至北京市朝阳区惠新东街4号富盛大厦21层高等教育出版社经济管理分社收,邮编:100029,或传真至(010)58581414,我们收到后将尽快寄出(e-mail)教学课件(光盘)。

证 明

兹证明_____大学_____院/系_____学年(学期)开设的_____
_____课程,采用高等教育出版社出版的《宏观经济学》/袁志刚等
编著_____ (书名/作者)作为主要教材。任课教师为_____,学生_____
_____个班,共_____人。

本科1/2年级☐ 本科3/4年级☐ 研究生☐ MBA☐ EMBA☐ 在职培训☐

电话:_____

传真:_____

E-mail:_____

联系地址:_____

邮编:_____

系/院主任:_____ (签字)

(系/院办公室章)

_____年_____月_____日



Higher Education Press

高等教育出版社经济管理分社

北京市朝阳区惠新东街4号 富盛大厦21层 100029

联系人:宋志伟、于明

Tel: 010-58581020/58581249

Fax: 010-58581414

E-mail: jingji@hep.com.cn, guanli@hep.com.cn

郑重声明

高等教育出版社依法对本书享有专有出版权。任何未经许可的复制、销售行为均违反《中华人民共和国著作权法》，其行为人将承担相应的民事责任和行政责任，构成犯罪的，将被依法追究刑事责任。为了维护市场秩序，保护读者的合法权益，避免读者误用盗版书造成不良后果，我社将配合行政执法部门和司法机关对违法犯罪的单位和个人给予严厉打击。社会各界人士如发现上述侵权行为，希望及时举报，本社将奖励举报有功人员。

反盗版举报电话：(010) 58581897/58581896/58581879

传 真：(010) 82086060

E - mail: dd@hep.com.cn

通信地址：北京市西城区德外大街4号

高等教育出版社打击盗版办公室

邮 编：100011

购书请拨打电话：(010) 58581118

国家级精品课程教材

目 录

第1篇 宏观经济学基础/1

第1章 宏观经济学导论：框架与方法/2

1.1 宏观经济学的基本内容和框架/2

1.1.1 宏观经济的世界/2

1.1.2 宏观经济学的问题/3

1.1.3 现代宏观经济学分析框架/4

1.1.4 本书导航/11

1.2 宏观经济学的基本研究方法/13

1.2.1 学科性质与研究方法/13

1.2.2 研究的基本思路：现象—规律—理论/17

1.2.3 理论的基本要素：前提—推导—假说/19

本章习题/25

第2章 宏观经济度量衡（上）：商品市场/26

2.1 国民经济核算框架/26

2.2 国内生产总值（GDP）/27

2.2.1 国内生产总值：定义与核算方法/27

2.2.2 收入法核算 GDP/31

2.2.3 支出法核算 GDP/33

2.3 价格指数（PI）/35

2.3.1 为什么要编制价格指数？/35

2.3.2 价格指数的编制和计算方法/37

2.3.3 实际 GDP 和通货膨胀率/39

2.3.4 居民消费价格指数（CPI）等分类价格指数/40

本章习题/41

II 目 录

第3章 宏观经济度量衡(下):金融市场与要素市场/44

3.1 货币数量与利率水平/45

3.1.1 货币的定义、职能与度量/45

3.1.2 名义利率、实际利率与通货膨胀/47

3.2 就业、失业与工资水平/49

3.2.1 就业与失业的统计口径/49

3.2.2 就业的产业、城乡和所有制结构/51

3.2.3 工资水平/53

本章习题/53

第4章 宏观经济核心问题:周期与增长/55

4.1 短期波动与长期增长/55

4.2 经济周期/56

4.2.1 如何分辨经济周期? /56

4.2.2 经济周期的特征事实与重大历史事件/58

4.3 经济增长/64

4.3.1 经济增长的基本概念/64

4.3.2 经济增长的国际比较和特征事实/65

本章习题/67

第2篇 总需求与经济周期/69

第5章 商品市场均衡与IS曲线/70

5.1 只考虑居民消费和企业投资时的商品市场均衡:IS曲线的推导/70

5.2 引入政府的商品市场均衡:IS曲线的移动/74

5.3 引入国外部门的商品市场均衡:IS曲线的进一步变动/81

5.4 IS曲线的综合数学表述(选读)/83

本章习题/84

第6章 货币市场均衡与LM曲线/85

6.1 货币需求理论:从古典到凯恩斯/85

6.1.1 传统货币数量论:费雪交易方程式与剑桥方程式/85

6.1.2 凯恩斯货币需求理论/87

6.2 货币供给过程:中央银行与商业银行/89

- 6.2.1 中央银行对基础货币的控制/91
- 6.2.2 商业银行体系的货币创造过程/93
- 6.3 货币市场均衡与 LM 曲线的推导/95
- 6.4 中央银行货币政策与 LM 曲线的移动/96
- 本章习题/100

第7章 $IS-LM$ 模型与总需求曲线/102

- 7.1 $IS-LM$ 模型/102
- 7.2 基于 $IS-LM$ 模型的政策分析/105
 - 7.2.1 财政政策的“挤出效应”与货币政策的“引致效应”/105
 - 7.2.2 财政政策与货币政策的组合选择/109
 - 7.2.3 财政政策与货币政策的动态调整过程/111
- 7.3 总需求曲线/112
- 本章习题/114

第8章 开放经济中的总需求/116

- 8.1 开放经济中的基本概念/116
 - 8.1.1 国际收支平衡表/118
 - 8.1.2 汇率基础知识/121
- 8.2 开放经济中的 $IS-LM$ 分析：蒙代尔—弗莱明模型/126
 - 8.2.1 开放经济中的 IS 曲线和 LM 曲线（选读）/126
 - 8.2.2 蒙代尔—弗莱明模型/127
 - 8.2.3 开放经济中的财政政策和货币政策效果（选读）/129
- 8.3 开放经济中的总需求曲线/130
- 本章习题/132

第9章 $AS-AD$ 模型与经济周期理论/134

- 9.1 $AS-AD$ 模型/135
 - 9.1.1 AS 曲线/135
 - 9.1.2 AD 曲线/141
- 9.2 两种经济周期理论/143
- 9.3 $AS-AD$ 模型中的需求管理政策/146

附录1：短期总供给曲线 AS^s /149

附录2：菲利普斯曲线：通货膨胀与失业之间的替代/151

本章习题/152

IV 目 录

第 10 章 我国的宏观经济波动与调控政策实践/153

10.1 改革开放以来我国的宏观经济波动/153

10.2 1978—1994 年:三次“经济过热”与宏观调控/155

10.2.1 改革开放之初宏观经济运行的制度背景/155

10.2.2 三次“经济过热”时期的宏观调控/157

10.2.3 AS—AD 模型与政策分析/160

10.3 1995—2002 年:“软着陆”与“通货紧缩”时期的宏观调控/162

10.3.1 20 世纪 90 年代中后期经济运行的内外部环境/162

10.3.2 “软着陆”与“通货紧缩”时期的宏观调控/163

10.3.3 AS—AD 模型与政策分析/166

10.4 2003 年以来的经济运行与宏观调控/167

本章习题/170

第 3 篇 总供给与经济增长/171

第 11 章 经济增长的分析框架/172

11.1 经济增长的特征事实/172

11.2 新古典经济增长理论/173

11.2.1 新古典增长的索洛—斯旺模型/173

11.2.2 古典、新古典增长理论与内生增长理论:传承与差异/178

11.3 经济增长核算/182

11.4 何以实现经济增长?/184

本章习题/185

第 12 章 消费与投资/187

12.1 居民消费/187

12.1.1 我国居民消费的特征事实/187

12.1.2 居民消费和储蓄的基本理论/189

12.2 企业投资/194

12.2.1 企业投资的基本理论/194

12.2.2 我国宏观投资的结构变化与效率改进/196

本章习题/201

第 13 章 劳动力市场/203

13.1 劳动力市场基本理论/203

13.1.1 劳动力供给/203

13.1.2 劳动力需求/205

13.1.3 劳动力市场的分割与结构变动/207

13.2 我国劳动力市场的总量与结构特征/209

13.2.1 总量特征：就业与工资的变动趋势/209

13.2.2 结构特征：就业与工资的城乡、产业与所有制结构/210

本章习题/215

第 14 章 收入分配/217

14.1 收入分配的基本概念与特征事实/217

14.1.1 收入分配中的几个基本概念/217

14.1.2 我国收入不平等的变动趋势与国际比较/219

14.2 收入不平等的理论解释/224

14.2.1 静态的要素份额理论/224

14.2.2 动态的要素积累理论/225

本章习题/228

第 15 章 改革开放、制度变革与大国崛起/229

15.1 解放思想 农村改革初起步/229

15.2 市场经济 深化改革路未央/239

15.3 民主法治 大国崛起天行健/250

术语表/255

参考文献/264

第 1 篇 宏观经济学基础

经济学是一门迷人的学问。而最令人着迷的是，它的基本原理如此简单，只要一张纸就可以写完，而且任何人都可以了解，然而真正了解的人又何其稀少。

——M. 弗里德曼

一门容易的学科，而精通者寥寥无几……优秀的经济学家是必须具有综合的天赋的，而这十分难得……在某种程度上，他必须是数学家、历史学家、政治家、哲学家。他必须懂符号、善于辞令。他必须透过一般了解特殊，并在同一闪念间触知抽象和具体。他必须根据过去、为了未来、研究现在。人类的天性或其社会结构，他都必须心领神会，不容有被漠视的地方。他必须办事果断，处事公平，两种心境缺一不可；他应当像艺术家，超然物外、廉正无私，有时又应该像政治家，体察民情。

——J. M. 凯恩斯