

HONGGUAN JINGJIXUE

龙志和 主编

# 宏观经济学

HECHINGER/HECHINGER JOURNAL OF ECONOMICS

第10期 第10卷

# 宏观经济学

第10期 第10卷

# 宏观经济学

龙志和 主编

西南交通大学出版社  
· 成 都 ·

-----  
图书在版编目 ( C I P ) 数据

宏观经济学 / 龙志和主编. — 成都: 西南交通大学出版社, 2006. 3

ISBN 7-81104-058-1

I. 宏... II. 龙... III. 宏观经济学 IV. F015

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2005) 第 026120 号  
-----

宏 观 经 济 学

龙志和 主编

---

|       |                                                                   |
|-------|-------------------------------------------------------------------|
| 责任编辑  | 唐元宁                                                               |
| 责任校对  | 宋红梅                                                               |
| 封面设计  | 王 可                                                               |
| 出版发行  | 西南交通大学出版社<br>(成都二环路北一段 111 号)                                     |
| 发行部电话 | 028-87600564 028-87600533                                         |
| 邮 编   | 610031                                                            |
| 网 址   | <a href="http://press.swjtu.edu.cn">http://press.swjtu.edu.cn</a> |
| 电子邮箱  | <a href="mailto:cbsxx@swjtu.edu.cn">cbsxx@swjtu.edu.cn</a>        |
| 印 刷   | 成都蜀通印务有限责任公司                                                      |
| 成品尺寸  | 140 mm×203 mm                                                     |
| 印 张   | 11.625                                                            |
| 字 数   | 302 千字                                                            |
| 版 次   | 2006 年 3 月第 1 版                                                   |
| 印 次   | 2006 年 3 月第 1 次印刷                                                 |
| 印 数   | 1—4 000 册                                                         |
| 书 号   | ISBN 7-81104-058-1/F · 010                                        |
| 定 价   | 18.00 元                                                           |

图书如有印装问题 本社负责退换

版权所有 盗版必究 举报电话: 028-87600562

## 内 容 简 介

本书依照国家教育部“高等学校财经类专业核心课程”之一——“西方经济学”的宏观经济学部分的要求，系统地介绍了西方宏观经济学基本理论知识，包括国民收入核算理论、IS—LM 模型、AD—AS 模型、开放经济下的宏观经济分析、经济增长理论、通货膨胀理论，以及当代主要非凯恩斯学派理论。本书基本理论论述清晰，深入浅出，每章附有习题，可满足不同层次读者的要求。

本书可供财经类、管理类师生，各级经济管理干部，经济工作者参考使用。

# 前 言

在我国,“西方经济学”通常指西方国家流行的微观经济学和宏观经济学。本书系国家教育部确定的“高等学校财经类专业核心课程”之一——“西方经济学”中宏观经济学部分的教材。本书编写具有下述特点:

第一,本书包括《西方经济学教学大纲》中宏观经济学部分的全部内容。在安排上,本书基本依照《大纲》内容顺序编写,个别章节作了一些调整。比如,将《大纲》中分散于不同章节中的西方经济学各流派的总供给曲线、AD—AS 分析,一并集中于“总供给与总需求模型”一章。这样有助于读者分析比较。

第二,根据作者多年从事“西方经济学”的教学经验,本书在内容上较《大纲》有所扩充。这些扩充具体体现为以下几方面:一是增加了一些背景知识,以及《大纲》中未包括的内容。比如,在“当代非凯恩斯学派”一章中,较详细地介绍了货币主义、理想预期和供给学派产生的历史背景,补充了部分《大纲》未要求的内容。这些补充有助于读者较全面地了解非凯恩斯流派及其主要学术观点。二是补充了部分当代西方宏观经济学研究的新进展。例如,总供给分析在当代西方宏观经济学教科书中比重越来越大。本书较详细地介绍了 AD—AS 分析,特别是当代新凯恩斯主义与新古典宏观经济学在总供给曲线上的分歧。三是增加了一些数学分析。当代西方经济学文献中常用数理方程来描述其学术观点,我国学生过去受这方面的训练较弱,以致不少人看不懂这类文献,产生畏惧心理。本书在主要章节中采用通俗的语言介绍西方宏观经济学中常见的数理经济方程,只要具备基础微积分知识便可理解,为读者进一步阅读当代西方经济学文献铺垫基础。四是本书

每章都安排了练习题，通过一定的习题练习，有助于读者理解宏观经济学的基本内容。

第三，关于联系中国实际问题。我们认为西方经济理论并不能直接运用于中国经济实际，对我国经济发展具有指导作用的经济理论，只能基于中国经济现实，在吸收包括西方经济学有价值成分在内的一切人类文明精华基础上产生。论述中国经济理论不是本教材的任务，因此本教材中除个别章节介绍我国实际做法（如我国现行的统计指标体系）外，主要论述西方宏观经济学基本理论，为读者掌握现代经济学分析方法、从事中国经济问题研究提供必要的知识准备。

第四，本书除介绍西方宏观经济学理论以外，也对其主要观点进行分析和评论。这样做的目的在于，说明为什么西方经济学的一些研究方法和概念有值得借鉴之处。由于篇幅所限，本书不可能对西方宏观经济学全部内容作出全面的分析和评论。本书旨在较系统地介绍西方宏观经济学基础理论知识，以供读者分析、研究、批判和吸收。

本书由龙志和主编，集体合作完成。其中第一、二、六、七、八、九章，第十一章第四节由龙志和撰写；第三、五章，第十一章第一、二、三、五节以及各章习题由余江撰写；第四章由范莉莉撰写；第十章由范莉莉、龙志和撰写。初稿完成后，由龙志和会同各章作者进行了修改、统纂、定稿。本书在编写过程中参考、引用了大量国内外宏观经济学教材和资料，在此一并表示感谢。书中错误难免，请读者谅解。

编 者

2005年9月

# 目 录

|                           |    |
|---------------------------|----|
| 第一章 绪 论 .....             | 1  |
| 第一节 宏观经济学的基本问题 .....      | 1  |
| 一、宏观经济学的研究对象 .....        | 1  |
| 二、宏观经济理论的主要内容 .....       | 3  |
| 三、宏观经济学的研究方法 .....        | 4  |
| 第二节 宏观经济学的微观基础 .....      | 9  |
| 第三节 为什么要研究西方宏观经济学 .....   | 18 |
| 习 题 .....                 | 21 |
| 第二章 国民收入核算理论 .....        | 22 |
| 第一节 国民经济核算体系的主要总量指标 ..... | 22 |
| 一、狭义和广义的国民收入 .....        | 23 |
| 二、国民生产总值 .....            | 25 |
| 三、国民收入核算中的五个总量 .....      | 33 |
| 第二节 物质产品平衡体系的主要总量指标 ..... | 35 |
| 一、理论依据 .....              | 35 |
| 二、社会总产值和国民收入 .....        | 36 |
| 第三节 我国新国民经济核算体系 .....     | 41 |
| 一、我国新国民经济核算体系介绍 .....     | 42 |
| 二、我国三次产业的划分 .....         | 45 |
| 三、我国国内生产总值的计算 .....       | 46 |
| 习 题 .....                 | 48 |
| 第三章 简单的凯恩斯宏观经济模型 .....    | 50 |
| 第一节 两部门经济的国民收入决定 .....    | 51 |



---

|                            |     |
|----------------------------|-----|
| 一、消费、储蓄与投资 .....           | 51  |
| 二、两部门国民收入的决定 .....         | 55  |
| 三、乘数原理 .....               | 58  |
| 第二节 三部门经济的国民收入决定 .....     | 61  |
| 一、包括政府支出的三部门模型 .....       | 61  |
| 二、包括税收和政府支出的三部门模型 .....    | 63  |
| 三、包括政府转移支付的三部门模型 .....     | 66  |
| 四、包括直接税的三部门模型 .....        | 67  |
| 第三节 四部门经济的国民收入决定 .....     | 69  |
| 一、四部门经济的国民收入均衡条件 .....     | 69  |
| 二、进口函数和出口函数 .....          | 71  |
| 三、四部门经济的国民收入决定 .....       | 74  |
| 第四节 产品市场的均衡: $IS$ 曲线 ..... | 76  |
| 一、 $IS$ 曲线 .....           | 77  |
| 二、三部门 $IS$ 曲线 .....        | 80  |
| 三、四部门 $IS$ 曲线 .....        | 82  |
| 习 题 .....                  | 84  |
| 第四章 消费理论与投资理论 .....        | 87  |
| 第一节 消费理论 .....             | 87  |
| 一、三种实证消费函数 .....           | 87  |
| 二、绝对收入假说 .....             | 95  |
| 三、相对收入假说 .....             | 97  |
| 四、持久性收入假说 .....            | 99  |
| 五、生命周期假说 .....             | 102 |
| 第二节 投资理论 .....             | 104 |
| 一、利率决定投资理论 .....           | 105 |
| 二、加速理论 .....               | 111 |
| 习 题 .....                  | 119 |

---

|                                    |     |
|------------------------------------|-----|
| 第五章 扩大的凯恩斯宏观经济模型 .....             | 121 |
| 第一节 货币需求理论 .....                   | 121 |
| 一、货币的基本知识 .....                    | 121 |
| 二、早期货币数量论 .....                    | 124 |
| 三、凯恩斯的货币需求理论 .....                 | 126 |
| 四、现代货币需求函数 .....                   | 129 |
| 第二节 银行制度与货币供给 .....                | 132 |
| 一、西方银行制度基础知识 .....                 | 132 |
| 二、银行存款的创造 .....                    | 134 |
| 三、货币的供给、需求与均衡利率 .....              | 140 |
| 第三节 货币市场均衡： $LM$ 曲线 .....          | 142 |
| 一、货币市场均衡 .....                     | 142 |
| 二、 $LM$ 曲线的图形推导 .....              | 143 |
| 三、 $LM$ 曲线的特点 .....                | 144 |
| 第四节 产品市场和货币市场的均衡： $IS-LM$ 模型 ..... | 146 |
| 一、两市场均衡的确定 .....                   | 146 |
| 二、非均衡到均衡的调节 .....                  | 147 |
| 三、产品市场和货币市场均衡的变动 .....             | 149 |
| 习 题 .....                          | 152 |
| 第六章 宏观经济政策 .....                   | 154 |
| 第一节 宏观经济政策目标 .....                 | 154 |
| 第二节 财政政策 .....                     | 158 |
| 一、西方国家财政基础知识 .....                 | 158 |
| 二、财政制度的自动稳定器 .....                 | 164 |
| 三、财政政策手段与运用 .....                  | 165 |
| 四、西方财政思想的演变 .....                  | 166 |
| 第三节 货币政策 .....                     | 168 |
| 一、货币政策目标 .....                     | 168 |

|                                   |     |
|-----------------------------------|-----|
| 二、货币政策工具 .....                    | 169 |
| 三、经济政策应用的限制 .....                 | 176 |
| 第四节 财政政策与货币政策的有效性 .....           | 177 |
| 一、财政政策的效应 .....                   | 178 |
| 二、货币政策的效应 .....                   | 180 |
| 三、宏观经济政策效应特例：凯恩斯区域与<br>古典区域 ..... | 182 |
| 四、宏观经济政策的选择与使用 .....              | 185 |
| 习 题 .....                         | 188 |
| 第七章 总供给与总需求模型 .....               | 189 |
| 第一节 总需求曲线 .....                   | 190 |
| 一、古典理论的总需求曲线 .....                | 190 |
| 二、凯恩斯主义的总需求曲线 .....               | 192 |
| 第二节 总供给曲线 .....                   | 196 |
| 一、古典理论的总供给曲线 .....                | 196 |
| 二、凯恩斯主义的总供给曲线 .....               | 200 |
| 三、新凯恩斯主义的总供给曲线 .....              | 203 |
| 四、理性预期的总供给曲线 .....                | 206 |
| 第三节 总需求与总供给分析 .....               | 209 |
| 一、古典理论的总需求—总供给模型 .....            | 210 |
| 二、凯恩斯主义的总需求—总供给模型 .....           | 211 |
| 三、新凯恩斯主义的总需求—总供给模型 .....          | 212 |
| 四、理性预期学派的总需求—总供给模型 .....          | 215 |
| 五、供给学派的总需求—总供给模型 .....            | 219 |
| 习 题 .....                         | 220 |
| 第八章 当代非凯恩斯学派 .....                | 223 |
| 第一节 当代非凯恩斯学派产生的背景 .....           | 223 |
| 第二节 货币主义 .....                    | 225 |

---

|                        |     |
|------------------------|-----|
| 一、现代货币数量论 .....        | 226 |
| 二、自然失业率 .....          | 227 |
| 三、货币主义的政策主张 .....      | 229 |
| 第三节 理性预期学派 .....       | 232 |
| 一、理性预期假说 .....         | 233 |
| 二、自然率假说与货币中性假说 .....   | 239 |
| 三、理性预期与稳定政策的无效性 .....  | 241 |
| 第四节 供给学派 .....         | 247 |
| 一、萨伊定律与凯恩斯定律 .....     | 248 |
| 二、拉弗曲线 .....           | 252 |
| 三、供给学派的政策主张 .....      | 254 |
| 习 题 .....              | 259 |
| 第九章 开放经济下的宏观经济分析 ..... | 261 |
| 第一节 国际收支平衡表 .....      | 261 |
| 一、国际收支的基本概念 .....      | 261 |
| 二、国际收支平衡表的结构与内容 .....  | 262 |
| 三、我国的国际收支平衡表 .....     | 265 |
| 第二节 汇率理论 .....         | 270 |
| 一、汇率与汇率标价法 .....       | 270 |
| 二、影响汇率的主要原因 .....      | 271 |
| 三、汇率制度 .....           | 273 |
| 第三节 国际收支的平衡 .....      | 274 |
| 一、国际收支平衡曲线 .....       | 274 |
| 二、国际收支平衡曲线的移动 .....    | 278 |
| 第四节 国际收支失衡及调节 .....    | 280 |
| 一、内在均衡与外在均衡 .....      | 280 |
| 二、浮动汇率下的国际收支失衡调节 ..... | 281 |
| 三、固定汇率下的国际收支失衡调节 ..... | 282 |

|                             |     |
|-----------------------------|-----|
| 第五节 对外贸易政策 .....            | 284 |
| 一、关税政策 .....                | 284 |
| 二、非关税贸易壁垒 .....             | 289 |
| 三、出口政策 .....                | 291 |
| 习 题 .....                   | 293 |
| 第十章 经济增长理论 .....            | 295 |
| 第一节 哈罗德—多马经济增长理论 .....      | 295 |
| 一、哈罗德—多马经济增长模型 .....        | 296 |
| 二、经济长期稳定增长的条件 .....         | 299 |
| 第二节 新古典经济增长理论 .....         | 302 |
| 一、索洛的新古典经济增长模型 .....        | 303 |
| 二、与哈罗德—多马经济增长理论比较 .....     | 307 |
| 第三节 新剑桥经济增长理论 .....         | 309 |
| 一、新剑桥经济增长理论基本模型 .....       | 310 |
| 二、与哈罗德—多马模型及新古典模型比较 .....   | 312 |
| 第四节 经济增长因素的分析 .....         | 313 |
| 一、索洛对经济增长率的分解 .....         | 314 |
| 二、丹尼森对经济增长因素的分析 .....       | 316 |
| 三、库兹涅茨关于经济增长统计资料的整理分析 ..... | 321 |
| 习 题 .....                   | 324 |
| 第十一章 通货膨胀理论 .....           | 325 |
| 第一节 通货膨胀的含义及其种类 .....       | 325 |
| 一、通货膨胀的含义 .....             | 325 |
| 二、通货膨胀的种类 .....             | 326 |
| 第二节 通货膨胀的影响 .....           | 327 |
| 一、对收入和财富分配的影响 .....         | 327 |
| 二、对产量和就业量的影响 .....          | 328 |
| 三、简要分析通货膨胀对经济的影响 .....      | 330 |

---

|                     |     |
|---------------------|-----|
| 第三节 通货膨胀的成因 .....   | 332 |
| 一、需求拉上型通货膨胀 .....   | 332 |
| 二、成本推动型通货膨胀 .....   | 334 |
| 三、结构性通货膨胀 .....     | 338 |
| 四、滞 胀 .....         | 339 |
| 第四节 菲利浦斯曲线 .....    | 340 |
| 一、原始菲利浦斯曲线 .....    | 340 |
| 二、货币主义的菲利浦斯曲线 ..... | 342 |
| 三、价格调整方程和曲线 .....   | 346 |
| 四、理性预期的菲利浦斯曲线 ..... | 350 |
| 第五节 通货膨胀的治理 .....   | 351 |
| 一、紧缩需求的管理政策 .....   | 351 |
| 二、收入政策 .....        | 353 |
| 三、指数化政策 .....       | 354 |
| 习 题 .....           | 356 |
| 参考文献 .....          | 358 |

# 第一章 绪 论

## 第一节 宏观经济学的基本问题

### 一、宏观经济学的研究对象

西方经济学通常分为微观经济学（micro-economics）和宏观经济学（macroeconomics）两部分。其中，微观经济学以单个经济单位——居民户和厂商的行为为研究对象，研究一个社会既定生产资源、技术条件怎样有效率地分配使用。在市场经济条件下，微观分析得出的各种理论，终究涉及被生产出来的各种商品的价格和数量，以及参与生产的各种生产要素的价格和数量，因而微观经济学可概括为价格理论。宏观经济学从整体上研究国民经济的运行及其规律，它研究经济运动的总体，而不是个别部分的作用。具体地说，宏观经济学所分析的是一般物价水平而不是个别商品的价格，是国民生产总值和国民收入而不是个别厂商的收入，是总就业情况而不是个别厂商的用工情况。在现实经济生活中，大量经济问题往往介于国民经济整体和单个经济单位之间。比如，属于行业性的农业问题、汽车工业问题；属于区域性的珠江三角洲问题、西部开发问题；等等。这类问题较之通常所说的经济个体范围要大，但又不属于国民经济整体范围，故有人称这类问题为“中观经济问题”，提出建立“中观经济学”，以行业经济、区

域经济为研究对象。<sup>①</sup> 不过这里需要说明的是, 尽管“中观经济问题”在现实经济生活中普遍存在, 特别在发展中国家中区域性发展不平衡, 结构性失调尤为突出, 但“中观经济学”的见解迄今尚未被世界上多数经济学家所接受。国际经济学界一般仍沿用“宏”、“微”两学划分, 将除国民经济整体研究以外的经济分析都划为微观经济学范畴。

从宏观的角度来观察与研究经济问题由来已久。现代西方宏观经济学是以英国经济学家凯恩斯于 1936 年出版的名著《就业利息和货币通论》(简称《通论》) 奠定基础, 随后由他的追随着逐渐补充和发展而形成的理论体系。20 世纪 70 年代以后由于西方国家经济“滞胀”的出现, 凯恩斯主义宏观经济学的地位发生了动摇。在凯恩斯学派阵营中, 一方面以正统凯恩斯主义自居的新古典综合派受到其他凯恩斯主义派别(例如, 新剑桥学派)的抨击; 另一方面以价格刚性作为分析前提的非均衡学派, 试图从存在数量调整的微观分析着手, 建立新的宏观非均衡模型。与此同时, 凯恩斯经济学的危机推动了当代非凯恩斯主义宏观经济学兴起与发展, 其中最重要的是货币主义、理性预期学派和供给学派。这些分歧与争论, 80 年代以后形成了宏观经济学说的两大分支, 它们是新古典宏观经济学(new classical school)和新凯恩斯主义(new Keynesians)。前者主要特征是分析具有伸缩性价格的市场出清均衡和持有理性预期的经济行为; 后者则集中分析具有刚性价格的市场非出清均衡以及相应的数量调整。R·多恩布施和 S·费希尔在总结宏观经济学中各派的争论时指出: “长期以来在宏观经济学中存在两种学术传统。一个学派相信, 如果任其自由, 市场会最好地运行; 另一个学派相信, 政府干预可以大大改善经济状况。”<sup>②</sup> 当代西方宏观经济学两大流派, 正是经济

① 参见王慎之:《中观经济学》, 上海人民出版社 1988 年版。

② 参见 R·多恩布施与 S·费希尔:《宏观经济学》, 麦格劳-希尔图书公司 1987 年版, 第 4 页。



自由主义与政府干预主义经济思潮长期矛盾演变的结果，并预示着这种争论的继续。

本书依照国家教委“高等院校财经类专业核心课程教学大纲”的《西方经济学》宏观部分要求，主要评介凯恩斯主义宏观经济理论，并介绍当代非凯恩斯学派——货币主义、理性预期学派和供给学派的主要观点和政策主张。这些是研究当代西方宏观经济理论、从事中国经济问题分析必备的经济学基础。

## 二、宏观经济理论的主要内容

现代宏观经济理论包含的内容相当广泛，西方宏观经济学教科书通常包括下述主要内容：

### 1. 国民收入决定理论

宏观经济学的中心问题是国民收入的决定，在内容上可区分为四大部分：有关国民收入的度量，即国民收入核算理论；有关国民收入的决定，即静态宏观经济理论；有关国民收入的变动，即动态宏观经济理论；有关国民收入的管制，即宏观经济政策学。

国民收入决定分析是宏观经济学核心理论。传统凯恩斯主义一般采用总支出（总需求）分析说明国民收入的决定。所谓总支出（总需求）分析是在假定总供给和价格水平不变前提下，分析总支出（主要指消费与投资）如何决定国民收入水平。它又分为仅说明产品市场中消费与投资变动对国民收入影响的简单凯恩斯模型，以及同时包括产品与货币两市场的国民收入决定模型，即IS—LM模型。这又被称为扩大的凯恩斯模型。IS—LM模型是凯恩斯主义最成熟的核心理论，围绕这一模型展开宏观经济分析有四个重要组成部分，即消费函数理论、投资理论、货币需求和货币供给理论。

当代西方学者采用总需求—总供给分析，即AD—AS模型来