

 高等学校应用型经济学核心课程教材
CONOMICS

宏观经济学

• 何伟军 曾宇平 主编



WUHAN UNIVERSITY PRESS

武汉大学出版社

 高等学校应用型经济学核心课程教材
ECONOMICS

本教材出版获“三峡大学教材建设基金”资助

宏观经济学

• 何伟军 曾宇平 主编



WUHAN UNIVERSITY PRESS

武汉大学出版社

图书在版编目(CIP)数据

宏观经济学/何伟军,曾宇平主编. —武汉:武汉大学出版社,2011.12
高等学校应用型经济学核心课程教材

ISBN 978-7-307-08660-9

I. 宏… II. ①何… ②曾… III. 宏观经济学 IV. F015

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2011)第 059454 号

责任编辑:詹 蜜 责任校对:刘 欣 版式设计:马 佳

出版发行:武汉大学出版社 (430072 武昌 珞珈山)

(电子邮件:cbs22@whu.edu.cn 网址:www.wdp.com.cn)

印刷:湖北金海印务有限公司

开本:720×1000 1/16 印张:23.75 字数:424千字 插页:1

版次:2011年12月第1版 2011年12月第1次印刷

ISBN 978-7-307-08660-9/F·1497 定价:38.00元

版权所有,不得翻印;凡购我社的图书,如有质量问题,请与当地图书销售部门联系调换。

前言

“经济学”是我国高校经济管理类专业最重要的一门专业基础课，它分宏观经济学和微观经济学两部分。

三峡大学经济与管理学院从事“经济学”教学的教师是一支具有丰富经验的队伍，他们大多由具有博士、硕士学历的教授或副教授组成，在长期的经济学教学实践过程中，积累了大量的教学经验。他们在三峡大学教务处及经济与管理学院的大力支持下，得到了“三峡大学教材建设基金”的资助，经过两年的精心编写，编写了《宏观经济学》、《微观经济学》以及《经济学习题集》，并在三峡大学经济管理类专业中进行了试用，收到了较好的教学效果。在广泛征求学生或其他院校从事经济学教学工作的教师的意见基础上，他们又进行了进一步修改，最终完成本书的编写。

本套教材可作为高校经济管理类专业本科学生的教材或教学参考书。

《宏观经济学》主要侧重于从宏观分析的角度来介绍经济学的基本概念、范畴、原理与分析方法，力图使经济管理类专业学生较好地了解经济学的基本知识，构建一个全面而精练的经济学知识结构，为以后深入学习其他专业课打下良好的基础。

本书非常注重理论知识和案例分析的结合，从最新发行的报刊或网站上选用了大量的案例来阐述相关的理论，使学生能较直观地理解经济学的原理，将趣味性和知识性有机地结合起来。

本书共分 10 章，具体编写分工如下：

第一章，宏观经济学导论，由何伟军、关雄英编写

第二章，宏观经济的绩效衡量与景气，由林青编写

第三章，经济增长，由赵建华编写

第四章，失业，由赵建华编写

第五章，货币与通货膨胀，由吴拯编写

第六章，总需求与总供给，由吴拯编写

第七章，消费理论，由吴拯编写

第八章，汇率与汇率危机，由林青编写

第九章，开放经济中的均衡与经济周期传导，由林青编写

第十章，经济学的主要流派，由何伟军、关雄英编写

全书由何伟军、曾宇平任主编，赵建华、林青任副主编，何伟军负责全书的统稿工作，曾宇平负责编写的协调工作，周银珍、彭卫民、龚太寿协助参考资料的收集工作。

本书在编写过程中，参考了一些专家学者的研究成果和文献资料，在此，对这些作者表示诚挚的谢意。由于编者水平有限，出现差错及不足之处在所难免，恳请读者批评指正。

高等学校应用型经济学核心课程教材 编写委员会

主任委员

何伟军

副主任委员

曾宇平

委员

周银珍 赵建华 林 青 彭卫民
吴 拯 龚太寿 关雄英

《宏观经济学》编写人员

主 编 何伟军 曾宇平
副主编 赵建华 林 青
参 编 吴 拯 周银珍 彭卫民
龚太寿 关雄英

目 录

第一章 宏观经济学导论	1
第一节 宏观经济学基本概念	2
一、国内生产总值与国民生产总值	2
二、名义价值与实际价值	3
三、GDP 核算方法	3
四、国民产出的四个主要指标	4
五、总需求与总供给	5
第二节 宏观经济学研究的内容	6
一、国民收入的决定	6
二、通货膨胀与失业	6
三、经济增长与经济周期	7
四、开放经济条件下的宏观经济	7
五、宏观经济政策	7
第三节 宏观经济学研究方法	7
一、实证分析方法与规范分析方法	7
二、流量与存量分析	8
三、均衡分析方法	8
四、静态、比较静态和动态分析方法	9
五、即期分析和跨时期分析的方法	9
六、总量分析	9
七、宏观经济模型分析	10
第四节 宏观经济学基本框架	10
一、简单经济的情况	10
二、两部门经济流程——考虑漏出与注入	11
三、包括政府部门的情况	12
四、包括国外部门的情况	13

第二章 宏观经济的绩效衡量与景气	15
第一节 国内生产总值的衡量	16
一、经济活动的价值循环与核算体系	16
二、国内生产总值的衡量方法	31
三、实际 GDP 与名义 GDP	41
第二节 储蓄与财富的衡量	43
一、国民储蓄的衡量	43
二、私人储蓄的用途	44
三、财富的衡量	45
四、储蓄与财富的相关性	46
第三节 生活费用的衡量	47
一、消费价格指数	47
二、CPI 与 GDP 平减指数	48
三、CPI 的构成	48
第四节 就业的衡量	50
一、美国的就业统计	50
二、中国的就业统计	51
三、就业趋势指数	54
第五节 宏观经济运行景气的衡量	56
一、景气动向指数	56
二、分类指数	66
本章小结	71
本章思考题	72
第三章 经济增长	75
第一节 经济增长理论概述	77
一、经济增长理论源流	77
二、经济增长的源泉	82
第二节 索洛经济增长模型	83
一、产品的供求	84
二、产品的需求与消费函数	85
三、资本存量的增长与稳定状态	85
四、储蓄与经济增长	86
五、资本积累的黄金律	87

六、索洛模型中的技术进步	93
第三节 内生增长模型	95
一、内生经济增长理论简述	97
二、内生增长理论的现代发展	102
第四节 零增长理论	103
一、零增长概述	103
二、中国零增长台阶	105
第五节 系统资源约束理论	106
一、系统资源约束理论的核心内容	107
二、“逻辑蒂克曲线”的经济学内涵	107
本章小结	112
 第四章 失业	115
第一节 失业概述	119
第二节 失业原因	126
一、摩擦性失业原因	126
二、结构性失业原因	127
三、周期性失业原因	133
四、季节性失业原因	133
五、失业原因的工资刚性解释	134
第三节 失业的影响	136
一、失业的社会影响	137
二、失业的经济影响	140
三、失业对政治的影响	142
第四节 失业治理	149
一、对摩擦性失业的治理	149
二、对结构性失业的治理	151
三、季节性失业的治理	151
四、周期性失业的治理	151
本章小结	158
 第五章 货币与通货膨胀	160
第一节 货币的概念	160
一、货币的职能	160

二、货币的类型	161
三、货币数量	162
第二节 货币数量论	163
一、数量方程式	163
二、货币供给与通货膨胀	165
三、铸币税	166
第三节 通货膨胀与利率	166
一、实际和名义利率	166
二、事前和事后利率	167
三、名义利率与货币需求	168
第四节 通货膨胀的社会成本	169
一、预期到的通货膨胀	169
二、未预期到的通货膨胀	170
第五节 超级通货膨胀	171
一、超级通货膨胀的成因	171
二、超级通货膨胀的成本	172
本章小结	177
 第六章 总需求与总供给	 179
第一节 概述	179
一、总需求曲线	179
二、总供给曲线	181
三、总需求冲击	184
四、总供给冲击	184
第二节 IS—LM 模型	185
一、国民收入的决定	185
二、利率的决定	187
三、IS—LM 模型	190
四、宏观经济政策	193
第三节 总供给理论	198
一、总供给模型	198
二、菲利普斯曲线	208
本章小结	214

第七章 消费理论.....	215
第一节 凯恩斯消费理论.....	215
第二节 跨期选择理论.....	220
一、跨期选择约束.....	221
二、消费者偏好.....	223
三、跨期消费均衡.....	224
四、收入和利率变动的影响.....	224
五、流动性约束.....	226
本章小结.....	228
第八章 汇率与汇率危机.....	229
第一节 汇率定义及作用.....	229
一、名义汇率.....	229
二、实际汇率.....	232
三、汇率的购买力评价.....	233
四、汇率的种类.....	235
五、汇率的作用.....	238
第二节 汇率的决定.....	241
一、弹性汇率体制下的汇率决定.....	241
二、固定汇率体制下汇率的决定.....	245
三、汇率的调整.....	248
第三节 汇率制度.....	251
一、固定汇率制度.....	251
二、浮动汇率制度.....	256
三、货币同盟——欧元.....	258
第四节 汇率危机.....	258
一、汇率历史及强势货币的演变.....	259
二、汇率危机的实质.....	262
三、汇率危机的主要原因.....	264
四、汇率危机风险的防范.....	268
五、汇率危机爆发后的应对.....	271
六、汇率危机理论解释.....	274
七、美元危机.....	278
八、欧洲货币体系危机.....	286

九、东南亚货币金融危机·····	288
本章小结·····	289
本章思考题·····	290
第九章 开放经济中的均衡与经济周期传导·····	291
第一节 开放经济的均衡·····	292
一、产品市场的均衡·····	292
二、金融市场的均衡·····	293
第二节 开放经济的 IS—LM 模型·····	296
一、开放经济中的 IS 曲线和 LM 曲线·····	296
二、IS 曲线移动的影响因素·····	298
三、开放经济的短期政策效应·····	302
第三节 经济周期的传导·····	304
一、固定汇率体制下的政策影响传导·····	304
二、浮动汇率体制下的政策影响及传导·····	312
本章小结·····	323
本章思考题·····	324
第十章 经济学的主要流派·····	326
第一节 古典经济学的诞生与发展·····	326
一、重商主义·····	326
二、重农主义·····	328
三、古典主义·····	330
四、边际效用学派与边际革命·····	331
五、经济学的第一次综合·····	334
第二节 凯恩斯经济学与宏观经济学的产生·····	334
一、凯恩斯的经济理论·····	335
二、凯恩斯的政策主张·····	338
第三节 现代经济学的发展·····	340
一、新古典主义·····	340
二、新凯恩斯经济学·····	340
三、新古典综合派·····	343
四、新剑桥学派·····	345
五、货币主义·····	347

六、供给学派·····	349
七、理性预期学派·····	352
八、发展经济学·····	354
第四节 近三十年诺贝尔经济学奖获得者的理论成果简介·····	355
一、1979 年诺贝尔经济学奖获得者	
——威廉·阿瑟·刘易斯和西奥多·舒尔茨·····	355
二、1980 年诺贝尔经济学奖获得者	
——劳伦斯·罗·克莱因·····	356
三、1981 年诺贝尔经济学奖获得者	
——詹姆斯·托宾·····	356
四、1982 年诺贝尔经济学奖获得者	
——乔治·斯蒂格勒·····	356
五、1983 年诺贝尔经济学奖获得者	
——罗拉尔·德布鲁·····	357
六、1984 年诺贝尔经济学奖获得者	
——理查德·约翰·斯通·····	357
七、1985 年诺贝尔经济学奖获得者	
——弗兰科·莫迪利安尼·····	357
八、1986 年诺贝尔经济学奖获得者	
——詹姆斯·麦吉尔·布坎南·····	358
九、1987 年诺贝尔经济学奖获得者	
——罗伯特·索洛·····	358
十、1988 年诺贝尔经济学奖获得者	
——莫里斯·阿莱斯·····	358
十一、1989 年诺贝尔经济学奖获得者	
——特里夫·哈维默·····	359
十二、1990 年诺贝尔经济学奖获得者	
——威廉·夏普、默顿·米勒、哈里·马科维茨·····	359
十三、1991 年诺贝尔经济学奖获得者	
——罗纳德·哈里·科斯·····	360
十四、1992 年诺贝尔经济学奖获得者	
——加里·S. 贝克尔·····	360
十五、1993 年诺贝尔经济学奖获得者	
——道格拉斯·诺斯、罗伯特·福格尔·····	360

十六、1994 年诺贝尔经济学奖获得者	
——约翰·福布斯·纳什、约翰·海萨尼、莱因哈德·泽尔腾	361
十七、1995 年诺贝尔经济学奖获得者	
——罗伯特·卢卡斯	361
十八、1996 年诺贝尔经济学奖获得者	
——詹姆斯·莫里斯、威廉·维克瑞	362
十九、1997 年诺贝尔经济学奖获得者	
——迈伦·斯科尔斯、罗伯特·默顿	362
二十、1998 年诺贝尔经济学奖获得者	
——阿马蒂亚·森	362
二十一、1999 年诺贝尔经济学奖获得者	
——罗伯特·蒙代尔	363
二十二、2000 年诺贝尔经济学奖获得者	
——詹姆斯·赫克曼、丹尼尔·麦克法登	363
二十三、2001 年诺贝尔经济学奖获得者	
——乔治·阿克洛夫、迈克尔·斯彭塞、约瑟夫·斯蒂格利茨	363
二十四、2002 年诺贝尔经济学奖获得者	
——丹尼尔·卡尼曼、弗农·史密斯	364
二十五、2003 年诺贝尔经济学奖获得者	
——罗伯特·恩格尔、克莱夫·格兰杰	365
二十六、2004 年诺贝尔经济学奖获得者	
——芬恩·基德兰德、爱德华·普雷斯科特	365
二十七、2005 年诺贝尔经济学奖获得者	
——罗伯特·奥曼、托马斯·谢林	366
二十八、2006 年诺贝尔经济学奖获得者	
——埃德蒙·费尔普斯	366
二十九、2007 年诺贝尔经济学奖获得者	
——莱昂尼德·赫维奇、埃里克·马斯金、罗杰·迈尔森	366
三十、2008 年诺贝尔经济学奖获得者	
——保罗·克鲁格曼	367
三十一、2009 年诺贝尔经济学奖获得者	
——埃莉诺·奥斯特罗姆、奥利弗·威廉姆森	367

第一章 宏观经济学导论

当局者难，当大局更难。2008 年南方雪灾是一剂催化剂，把各种矛盾和问题暴露出来，气煤电油运危机是中国一系列宏观经济政策积累下来问题的总爆发。

人民币汇率：人民币升值不行，不升值也不行。升值意味着中央银行持有的美元储备缩水，同时也对依赖出口的相关产业产生打击；不升值会加剧贸易顺差，中央银行要被动吸纳更多美元，投放更多人民币，这样又会造成更严重的通胀。

利率：加息不行，不加息也不行。加息会使人民币和美元息差加大，造成人民币面临更大升值压力；不加息又无法有效遏制通胀。

能源价格：油电气煤价格加不行，不加也不行。加价会加剧通胀，能源价格上涨会很快传导到所有行业，造成全面通胀；不加价又会使能源生产企业无法消化上升的成本，无法理顺供需矛盾。

燃油税：开征不行，不开征也不行。开征面临很多现实困难，现有的利益格局将会被打破；不开征不符合节能减排的目标。

股市：升也不行，不升也不行。股市上涨会造成资产价格泡沫，形成经济大起大落的隐患；股市不上涨，股市融资和配置资源的功能不能很好发挥，国企改革和整个国民经济的发展又会难以为继。

房地产：房价涨不行，不涨也不行。房价涨老百姓难以承受，高房价最终会拉高人力成本，并最终拉高各行业投资成本；房价不涨又会影响房地产相关行业的发展。

正所谓外行看热闹，内行看门道。种种表象背后的所蕴含的经济规律只有一个：理性人在约束条件下追求效用最大

化。经济学就是研究理性人两难选择的问题。

学习经济学，了解经济学运行一般的规律，有利于决策者做出更好的选择，只是决策者所处位置不同，选择的结果影响的范围不同而已。作为一国领导者，其决策失误可能导致国家经济的增长放慢，甚至衰退。黎民百姓所做选择，虽然影响面比较小，但直接决定其成败，正所谓一失足成千古恨，投资失误，倾家荡产。顺水行舟，不费吹灰之力。顺经济大势而行，往往易于成功。逆宏观经济大势而行，难以成功。

作为大学生，学习宏观经济学知识，掌握一些分析宏观经济的手段，探寻令人眼花缭乱的经济现象背后的规律，对我们将终生受用。

宏观经济学采用总量分析方法，以整个国民经济活动作为研究对象，研究国民生产总值和国民收入的变动及其与就业、通货膨胀、经济周期被动、经济增长等的相互关系问题。它通过研究经济运行中的总量，如国民生产总值、总消费、总储蓄、总投资、总价格水平、经济增长率、利息、货币供给量、货币需求量、汇率、国际收支等的决定、变动及其相互关系，研究由众多经济主体组成的整个国民经济运行的方式与规律。萨缪尔森说，宏观经济学是根据产量、收入、价格水平和失业来分析整体经济行为。

第一节 宏观经济学基本概念

宏观经济学关心的主要问题是一国经济的总产出、价格水平、就业水平和利率等宏观经济变量是如何决定的。为了全面了解这些变量的决定，就需要对这些变量进行测算；并且只有在宏观经济各种变量进行准确衡量的基础上，宏观经济的理论分析才能得以展开。

一、国内生产总值与国民生产总值

国内生产总值(Gross Domestic Products, 简称 GDP): 一定时期内, 一国境内所产出的全部最终产品和服务的价值总和。包括以下几个方面的内涵:

1. GDP 衡量的是在市场上进行交易的最终产品和劳务的市场价值。然而, 人们的很多活动并不是都在市场上进行的, 例如: 家庭主妇的洗衣、做饭、扫地等多种家务劳动的价值没有包括在 GDP 内; 但是如果这些家务活动由雇佣的家庭保姆来完成, 则这些活动的价值可由保姆的收入来衡量, 可计入 GDP。

2. GDP 衡量的是最终产品和劳务的总价值。最终产品和劳务是指以消费或投资为目的而生产或出售的产品。GDP 不包括中间产品, 即用于生产

其他产品的产品，因为中间产品的价值已经包括在最终产品的价值中了，如果再计入则导致重复计算。

3. GDP 衡量的是现期生产的产品和劳务，并不包括涉及过去生产的产品交易。当某一电脑公司生产并销售一台新电脑时，这台电脑的价值包括在 GDP 中，当这家电脑公司销售二手电脑时，电脑的价值就不包括在 GDP 中。但是，这家销售公司因出售二手电脑所提供的劳务应计算在 GDP 中。

4. GDP 衡量的生产价值是在一个国家的领土范围内，遵循的是国土原则。按照这一原则，外国人在中国工作的收入就应计入中国 GDP，而中国人在外国工作的收入就不能计入中国 GDP 内。

另一种相关的统计指标是 GNP，即国民生产总值 (Gross National Products，简称 GNP)，它的统计遵循的是国民原则。按照这一原则，中国人在国外工作的收入应计入 GNP，而外国人在中国工作的收入就不能计入中国的 GNP。

GDP 和 GNP 的统计方法和内容基本上是一致的，它们之间的差额称为国外要素支付净额。国外要素支付净额 (Net of Foreign Element Payment，简称 NEP) 可定义为本国生产要素在国外获得的收入减去本国付给外国生产要素在本国获得的收入，也即：

$$\text{GNP} - \text{GDP} = \text{NEP} (\text{国外要素支付净额})$$

在封闭经济中，两者相等；在开放经济中，两者往往不一致。

二、名义价值与实际价值

按照计算时采用的是现行价格还是不变价格，国民 (内) 生产总值又分为名义国民 (内) 生产总值和实际国民 (内) 生产总值。用基期价格计算的国民 (内) 生产总值称为实际国民 (内) 生产总值。反映产量和价格两者的变动；用现期市场价格计算的国民 (内) 生产总值称为名义国民 (内) 生产总值。两者之间的关系如下：

$$\text{实际国内生产总值} = \frac{\text{名义国内生产总值}}{\text{国内生产总值价格指数}} \times 100\%$$

国民 (内) 生产总值又有现实国民 (内) 生产总值与潜在国民 (内) 生产总值之别。潜在国民 (内) 生产总值是指各种资源在其正常使用强度下得到充分利用，劳动力充分就业下的国民 (内) 生产总值。所以也叫做充分就业国民 (内) 生产总值。

三、GDP 核算方法

国民生产总值有三种核算方法。