

宏观经济学

(第二版)

主 编 赵春玲

副主编 苏华山 张 成



南京大学出版社

宏观经济学

(第二版)

主 编 赵春玲

副主编 苏华山 张 成



南京大学出版社

图书在版编目(CIP)数据

宏观经济学 / 赵春玲主编. — 2 版. — 南京: 南京大学出版社, 2015. 1

ISBN 978 - 7 - 305 - 14766 - 1

I. ①宏… II. ①赵… III. ①宏观经济学 IV. ①F015

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2015)第 034900 号

出版发行 南京大学出版社

社 址 南京市汉口路 22 号

邮 编 210093

出 版 人 金鑫荣

书 名 宏观经济学(第二版)

主 编 赵春玲

责任编辑 周 军 王日俊 编辑热线 025 - 83592193

照 排 南京紫藤制版印务中心

印 刷 南京大众新科技印刷有限公司

开 本 787×1092 1/16 印张 19.25 字数 424 千

版 次 2015 年 1 月第 2 版 2015 年 1 月第 1 次印刷

ISBN 978 - 7 - 305 - 14766 - 1

定 价 35.60 元

网址: <http://www.njupco.com>

官方微博: <http://weibo.com/njupco>

官方微信号: njupress

销售咨询热线: (025)83594756

* 版权所有, 侵权必究

* 凡购买南大版图书, 如有印装质量问题, 请与所购
图书销售部门联系调换

第二版前言

本书在第一版的基础上适当地作了一些修改。与第一版相比,第二版具有以下几个特点:

第一,贯彻了理论联系实际的原则,既系统地阐述了宏观经济学课程的基本原理和方法,又将宏观经济理论与现实经济问题相结合,以培养学生运用宏观经济理论来思考和分析实际问题的能力。

第二,在编写体例上,每章开头处增加了本章的要点概述,还增加了一些专题阅读栏目和图表,使本书的内容更加丰富。此外,写作风格更加通俗易懂,增强了教材的可读性。

第三,对第一版内容进行了较大幅度的调整,由原来的十五章整合为十章,优化了每一章的知识体系,使本教材更加符合宏观经济学课程的教学需要。改编后的教材知识体系更加完整,且富有层次感。

参与本版教材改编的各位老师所负责的工作如下:

赵春玲负责第一章和第九章,郑璋鑫负责第二章和第三章,吕文慧负责第四章和第五章,王健负责第六章和第七章(黄雪琴参与了这两章的部分表格和数据的处理),苏华山负责第八章和第十章。此外,苏华山负责统稿工作,黄雪琴和周绍东负责稿件

校对和审定。

感谢尹敬东、黄雪琴、周绍东等老师对本书的编写提出的宝贵建议。此外,本书在编写过程中参考了大量教材和论文等文献资料,在此对有关作者表示感谢。由于编者水平有限,本教材可能存在诸多不足之处,恳请广大教师和学生提出宝贵意见。

感谢南京大学出版社对本教材给予的指导和帮助。

南京财经大学西方经济学教研组

2014.12

第一版前言

当今世界,宏观经济学已经成为经济学中最活跃的部分。从控制经济过热,保持经济可持续增长,到治理通货膨胀、美国经济衰退、欧洲债务危机等,所有这些问题都是宏观经济学的研究对象。然而,在宏观经济学课程的教学实践中,老师们往往面对着这样一个困难:经济理论太过抽象,使得学生感觉到经济学理论远离现实,远离生活,很枯燥,难理解,因而教学效果并不理想。为了克服这些困难,我们编写了《新编宏观经济学》教材。

《新编宏观经济学》是基于多年的教学实践以及教学活动的经验精心编写而成。在内容上作了新的尝试,主要面向中国学生围绕着的现实经济问题展开,为了帮助学生更全面地解读现实经济问题,我们在本书中通过一些专栏形式,介绍了中国经济发展过程中的各种典型事例。我们希望通过这样的内容安排,能够加深学生对经济现实的思考和激发他们学习宏观经济理论的兴趣。本书的另一个特点是简明扼要,深入浅出,用较少的篇幅阐明最主要的理论,文字通俗易懂,层次结构合理。

本书是在钱书法院长等经济学院领导的支持下完成的,几位承担《新编宏观经济学》教材编写工作的都是教学第一线的教师,大家围绕宏观经济学相关问题进行了充分讨论,并确定了教

材的结构、内容和体系。由赵春玲教授统筹编写,苏华山和张成担任副主编,协助主编开展工作。各章分工如下:郑璋鑫负责第一章和第二章,曾艳负责第三章和第十一章,吕文慧和王万珺共同负责第四章,并分别负责了第五章和第十三章,王健负责第六章和第七章,赵春玲和张成负责第八章,苏华山负责第九章,姚清铁负责第十章,段继红负责第十二章,李春吉负责第十四章和第十五章。

在《新编宏观经济学》教材编写过程中,得到了南京财经大学教务处及红山学院教务科的支持,参考了许多学者的相关教材、论文和案例,在此对他们表示感谢。限于编写人员的知识水平和教学经验,本书的错误和缺点在所难免,恳请广大读者批评指正。

南京财经大学西方经济学教研组

2013.12

目 录

第一章 宏观经济学概述	001
第一节 宏观经济学的产生与发展	002
第二节 宏观经济学研究的基本问题	008
第三节 宏观经济的运行	011
第四节 本书的写作目标、内容和方法	014
第二章 国民收入核算	018
第一节 国内生产总值	019
第二节 国内生产总值的核算方法	028
第三节 国民收入衡量的其他指标	034
第四节 国民经济循环中的几个重要恒等式	036
第五节 名义 GDP 与实际 GDP	040
第三章 收入—支出模型	047
第一节 均衡国民收入的概念	048
第二节 消费函数和储蓄函数	050
第三节 其他消费理论	059
第四节 两部门国民收入的决定	064
第五节 三部门国民收入的决定	069
第六节 乘数原理	071
第四章 <i>IS—LM</i> 模型	079
第一节 投资理论	080

第二节	产品市场均衡与 IS 曲线	085
第三节	凯恩斯的货币需求理论	090
第四节	货币市场的均衡与 LM 曲线	097
第五节	$IS-LM$ 模型分析与应用	101
第六节	IS 和 LM 曲线的斜率与经济政策效果	105
第五章	总需求—总供给模型	116
第一节	总需求曲线	117
第二节	劳动市场与总供给的关系	123
第三节	劳动的供求与工资的决定	126
第四节	名义工资的伸缩性、刚性与粘性	128
第五节	总供给曲线	132
第六节	总需求—总供给模型分析与应用	136
第六章	失业、通货膨胀与菲利普斯曲线	141
第一节	失业的分类及衡量	142
第二节	失业的影响	149
第三节	通货膨胀的概念及分类	151
第四节	通货膨胀的成因	155
第五节	通货膨胀的影响	162
第六节	菲利普斯曲线	169
第七章	宏观经济政策	183
第一节	财政政策	184
第二节	货币政策	191
第三节	按规则实施政策还是相机抉择	199
第四节	政策的目标与时滞	206
第八章	开放条件下的宏观经济分析	213
第一节	汇率和汇率制度	216
第二节	国际收支	223
第三节	蒙代尔—弗莱明模型	228

第四节 汇率制度与经济政策	234
第九章 经济增长与经济周期理论	241
第一节 经济增长概述	242
第二节 经济增长的核算	250
第三节 索洛经济增长模型	257
第四节 促进经济增长的政策	266
第五节 经济周期理论	274
第十章 宏观经济学近期的发展概况	280
第一节 当代宏观经济学发展概况	281
第二节 新古典宏观经济学之一:理性预期理论	282
第三节 新古典宏观经济学之二:实际经济周期理论	288
第四节 新凯恩斯主义宏观经济学	292

第一章

宏观经济学概述

自由主义者对社会的态度,像一个照顾植物的园丁,为了创造最适宜于它成长的条件,必须尽可能了解它们的结构以及这些结构是如何起作用的。

——哈耶克

■ 本章要点

- 本章简要阐述了宏观经济学产生和发展的历史脉络,并对各种宏观经济学流派思想和观点做了分析。
- 阐述了宏观经济学研究和关注的基本问题,即经济增长问题、失业问题、通货膨胀问题、经济周期波动问题以及经济一体化问题。
- 宏观经济学以国民经济整体的运行为研究对象,着重分析国民收入、失业率和价格水平等经济总量的决定和变动。
- 宏观经济运行的状况是由整个国民经济系统决定的。
- 宏观经济学和微观经济学的分析方法不同。

20 世纪 30 年代以前,人们对经济学的研究主要集中在微观经济方面,即主要研究消费者行为、厂商行为、市场形态、社会福利等问题。然而,人们逐渐发现,外部经济环境对企业与消费者的影响日益增大,这些外部环境包括经济的频繁波动,通货膨胀与失业的交替出现,以及国际资本的大规模流动等问题,这些问题日益影响着每一个国家的经济运行。由于这些原因,有必要将影响力日益显著的宏观经济现象作为一门专门的学科进行研究,由此,宏观经济学从一般经济学理论中分离出来,成为一门专门的经济学学科。

本章阐述了宏观经济学的产生和发展的历史脉络,分析了宏观经济学所要关注的基本问题,阐述了宏观经济调控的目标以及实现这些目标所要实行的宏观经济政策。

第一节 宏观经济学的产生与发展

现代宏观经济学(macroeconomics)诞生于20世纪30年代,1936年凯恩斯的《就业、利息和货币通论》一书的出版,被认为是现代宏观经济学产生的标志。

宏观经济学完整的产生和发展历程,大致经历了以下几个阶段:萌芽时期(17世纪中叶—20世纪30年代),凯恩斯主义宏观经济学时期(20世纪30年代后期—70年代之前)、当代宏观经济学时期(20世纪70年代以后)。在其发展过程中出现过许多不同的流派,他们采用不同的分析方法研究宏观经济现象。

一、萌芽时期

在宏观经济学的萌芽时期,有很多杰出的经济学家,诸如古典经济学思想体系的建立者亚当·斯密、古典经济学的集大成者李嘉图、新古典主义洛桑学派的创始人瓦尔拉斯、剑桥学派的创始人马歇尔等,他们在著作中提出了一些研究宏观经济运行的思想观点和政策措施,有的还提出了一些很有见地的具体理论。但是,就其总体而言,在这一时期,宏观经济学这一范畴的术语尚未产生,更谈不上形成系统、成熟的宏观经济学理论,甚至连宏观经济学研究的方法、对象和目标等都未形成明确的认识,因而,只能称为宏观经济学的萌芽时期。

二、凯恩斯主义经济学时期

1936年2月,凯恩斯出版了名著《就业、利息和货币通论》,这一著作的出版标志着凯恩斯主义宏观经济学体系的确立。凯恩斯对经济大萧条中资源的普遍未被充分利用提供了一种新的解释。与古典经济学家不同的是,凯恩斯认为市场上的工资是刚性的,价格调整具有较长的滞后期,显著慢于数量的调整。经济衰退的主要原因在于有效需求的不足。当价

格难以调整时,市场处于非均衡状态,要使经济达到充分就业的均衡状态,就要刺激有效需求。凯恩斯认为,在经济萧条时期,消费者和企业都不愿意或没有能力提高需求水平,这时,只有政府能够通过实施有效的经济政策来对社会总需求进行刺激,以提高社会的有效需求,使经济资源得到充分的利用。

凯恩斯主义经济理论强调需求方的因素,否定了萨伊定律,认为“需求创造自身的供给”,这被称为凯恩斯定律。凯恩斯主义理论成为了这一时期宏观经济学中的主流理论。凯恩斯理论最初与财政主义联系在一起,但到了 20 世纪 60 年代后期,凯恩斯主义者认识到了货币因素的重要性,并且将菲利普斯曲线引入了当时流行的宏观模型中。这样,既有了解释产出和就业的 IS—LM 模型,又有了使决策者能在失业水平和通货膨胀率之间权衡的菲利普斯曲线,使凯恩斯主义宏观经济理论得到了进一步完善。

表 1-1 大萧条时期各主要国家情况表

国家	萧条始于(年、季度)	复苏始于(年、季度)	工业生产下降%
美国	1929(3)	1933(2)	46.8
英国	1930(1)	1931(4)	16.2
德国	1928(1)	1932(3)	41.8
法国	1930(2)	1932(3)	31.3
意大利	1929(3)	1933(1)	33.0
日本	1930(1)	1932(3)	8.5

资料来源:[英]布莱恩·斯诺登,霍华德·R·文. 现代宏观经济学:起源、发展和现状. 江苏人民出版社,2009.

凯恩斯主义经济学的创建、形成与完善包含两个阶段。第一个阶段是凯恩斯革命与现代宏观经济学的建立时期。在 1929—1933 年大萧条背景下,国家实施各种措施干预经济,形成大量的宏观经济实践。1936 年凯恩斯发表著名的《就业、利息和货币通论》(简称《通论》),建立和形成最初的系统的宏观经济学理论体系,标志着宏观经济学的正式产生。

第二个阶段是凯恩斯主义宏观经济学的发展和完善时期。凯恩斯主义理论形成后,在资本主义国家得到了广泛的运用,但是,随着社会和经济发展状况的不断进步,需要对宏观经济学的理论进行相应的创新。凯恩斯主义在第二次世界大战后逐渐分裂成两个长期论战的派系:一个是

以萨缪尔森为首的新古典综合派,一个是以罗宾逊为首的新剑桥学派。美国经济学家萨缪尔森的那部至今还十分畅销的《经济学》教科书,可以说集中体现了这一时期的凯恩斯主义宏观经济学的发展和完善。

三、当代宏观经济学时期

20世纪70年代以后,由于资本主义经济发展出现诸如滞胀等许多新问题,凯恩斯主义宏观经济学开始走下神坛,并且出现了一大批新的经济学家,他们试图重新认识和分析宏观经济问题。在这一过程中,形成了一些新的宏观经济学派,其中包括以弗里德曼为首的货币主义学派、以卢卡斯为代表的理性预期学派、以基德兰德和普雷斯科特为代表的实际经济周期学派,等等。当然,这一时期的凯恩斯主义宏观经济学派为了保持曾经的主流地位,也在继续修改自己的理论,吸收了其他非凯恩斯主义学派的观点,特别是到了20世纪80年代以后,曼昆、罗默等一批年轻的美国经济学家力主宏观和微观合流,同时试图把凯恩斯主义经济学和新古典宏观经济学的理论整合起来,形成了新凯恩斯主义经济学,使宏观经济学的发展到达了一个新的阶段。

事实上,宏观经济学理论总是随着历史条件的变迁而不断改变其内涵,这就表明了宏观经济理论具有与时俱进的特征。

四、宏观经济学的发展历程总结

宏观经济学形成独立的学科,无疑是20世纪西方经济学取得的一个巨大的成就。正因为这一理论框架的建立,才使人们有可能讨论和分析整个经济发展过程中遇到的种种宏观经济问题,从而推动经济理论不断发展。

凯恩斯主义在构筑宏观经济学时,把注意力集中于诸如经济危机、失业、通货膨胀等问题,特别关注货币政策和财政政策的作用,其结果就是有意无意地漠视了宏观经济学的微观基础,割裂了宏观经济学与微观经济学的联系。

新古典宏观经济学家在批判凯恩斯主义模型时发现,宏观经济学与微观经济学被人为地隔离,必然使宏观经济行为得不到合理的解释而陷于窘境。新古典宏观经济学与凯恩斯主义之间争论的重要问题很多,比如:

- 是否存在非自愿失业；
- 短期菲利普斯曲线的形状；
- 货币供给量的变化是否对就业和产量产生影响；
- 预期是理性的还是适应性的；
- 价格和工资是否具有刚性；
- 市场是否是出清；
- 对经济周期波动真正起支配作用的是哪些因素；
- 宏观经济政策是有效的还是无效的。

如果把这些问题的分析仍然局限于原来的凯恩斯主义宏观经济学，那是很困难的。新古典宏观经济学最先从微观经济学中找出路，它在批判凯恩斯主义理论的同时便致力于为宏观经济学建立微观基础，以寻求对宏观经济问题的解答。斯蒂格利茨承认他们在这个问题上已有共同的认识：“他们拥有一个共同的基本前提。与他们的前辈不同，新凯恩斯主义与新古典宏观经济学都坚持将宏观经济学与微观经济学原理结合起来。并且这两个派别都相信要理解总量行为，就必须分析厂商、家庭与政府在劳动、产品与资本市场上的相互作用。”

五、宏观经济学的四次重大发展

自宏观经济学产生以来，大致经历了四次比较重大的变革。

（一）凯恩斯革命

这是对古典经济学的革命。古典经济学认为资本主义经济是和谐的、完全竞争的和实现了充分就业的经济，依靠市场机制的作用，能够自发地调节经济运行。如萨伊提出著名的“萨伊定律”，即“供给自动地创造需求”。但是，大萧条打破了“萨伊定律”的神话，古典经济学理论遭到了重创。在这样的条件下，为了适应当时的社会 and 经济发展需要，凯恩斯不但放弃了传统的经济学研究方法，改从总量的视角研究经济，而且承认资本主义经济中存在失业，指出有效需求不足是失业的原因，并且明确认为市场的自发作用不能保证资源的有效利用，也不可能实现充分就业。唯一的方法只能是用经济调控政策代替古典经济学的自由放任，从而形成了以国民收入决定理论为中心、以国家干预为政策基调的凯恩斯主义宏观经济学，完成了对古典经济学的革命。这是宏观经济学发展史上的第

一次革命。

(二) 货币主义革命

20 世纪 70 年代美国经济经历了前所未有的高通货膨胀率与高失业率并存的被称为“滞胀”的状态。“滞胀”经济状态的出现动摇了经济学家和经济政策制定者对凯恩斯主义的信心。许多经济学家认为凯恩斯所提倡的政府宏观调控政策所产生的巨额财政与贸易赤字很可能就是这种新的经济不稳定的主要根源,这种思想在货币主义理论中得到了集中体现。

货币主义代表人物是美国芝加哥大学教授弗里德曼(Milton Friedman)。他的重要代表作一是《美国的货币史,1867—1960》(Friedman and Schwartz,1963),二是《货币政策的作用》(Friedman,1968)。同古典经济学派一样,货币主义者认为,首先,让市场力量发挥充分的作用,经济就能够自动达到充分就业的均衡。其次,政府积极的宏观经济政策干预是导致宏观经济不稳定的罪魁祸首。因此,货币主义者认为政府唯一应该做的事情是给这种市场力量创造一个良好的发挥作用的环境,而创造这种良好环境的最佳方法就是把货币的发行量控制在一个稳定的增长范围之内,而这种增长范围是根据一国经济的增长速度和货币流通速度的变化来确定的。由于其确定货币增长速度的方法是一种改进了的货币数量论,因此被称为现代货币数量论或货币主义。货币主义和凯恩斯主义的争论推进了宏观经济学的发展,货币主义中有用的东西被凯恩斯主义和新古典主义所吸收,因而货币主义在当今宏观经济学研究中仍占有一席之地。

(三) 供给学派的产生

20 世纪 70 年代中期还产生了一种理论,这种理论认为在宏观经济变量中,总需求因素不是特别重要,经济中的重要问题是解决宏观经济总供给中的微观经济因素。这一理论认为,减少失业和通货膨胀的关键问题在于改进社会提供商品和服务的能力。如果说是通货膨胀因素导致了过度总需求,那么从另一方面看,过度总需求也可以认为是商品和服务的总供给不能满足总需求。人们把持这种观点的经济学家称为供给学派。

作为一种政策分析方法,供给学派的思想产生于 20 世纪 70 年代中期。这种思想在经济学理论方面是一个新的概念,但在政府经济政策的指导方面这一想法并非首次提出。第二次世界大战以后,大多数国家在

实施凯恩斯主义政策的同时,也不时提出增加生产的各种倡议。第二次世界大战后增加生产的各种倡议后来被归纳为产业政策。产业政策的实施,其目的在于使工业国有化,增加投资,增加熟练劳动力的供给,重新调整产业布局,使生产过程合理化,增加出口。在这方面做得最为成功的是日本。

然而,现代供给学派所提倡的思想与早期的产业政策有着明显的区别。供给学派强调的重点在于建立有助于私营企业发展的经济环境,而不是依靠国家计划和投资补贴。供给学派倡导的措施在于创造一个经济环境,这一环境能够更好地鼓励个人工作和储蓄,鼓励企业投资、生产和雇佣工人。与此同时,供给学派仍提出如下假定,即总需求通常总是能够买下社会所生产的任何产品(即供给能够创造自身的需求)。政府的作用不应是“计划”好产业和需求,而应当是放开市场,减少税收和公共开支,放开劳动市场。

(四) 理性预期学派的形成

20世纪60年代中期以后,随着经济滞胀现象的加剧,作为主流学派的新古典综合理论开始受到其他学派的抨击和非难,理性预期理论开始应运而生。虽然该学派至今仍然没有形成一套完善的理论,但其所倡导的革命对经济学界的影响却越来越大。以卢卡斯为代表的理性预期学派认为,人们可做出合乎理性的预期来指导自己的行为,价格具有伸缩性。据此提出:政府干预经济无论是从长期看,还是从短期看,都是无效的。应该发挥预期在模型中所起的作用,把理性预期作为政府制定政策的依据。特别是2002年以来,诺贝尔经济学奖越来越多地倾向于颁发给纳入了预期和实证的行为经济学、实验经济学等,更是充分肯定了理性预期学派理论的革命性作用。

【专栏 1-1】

约翰·梅纳德·凯恩斯(John Maynard Keynes)

约翰·梅纳德·凯恩斯(John Maynard Keynes, 1883—1946)是活跃于20世纪上半叶西方学术、思想和政治舞台的著名经济学家、哲学家和政治家,也是20世纪西方资本主义世界应付内外危机、实现国家和社会治理的政策和思想传统的根本转换的枢纽型人物。在30年代,