

M

袁志刚 何樟勇 张 涛 编

丛书主编 易 纲 海 闻

ACROECONOMICS STUDY GUIDE

宏观经济学

学习指南

现代经济学管理学教科书系列



世纪出版集团 上海人民出版社

ONOMIC STUDY GUIDE

宏观经济学

学习指南

袁志刚 何樟勇 张 涛 编

世纪出版集团 上海人民出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

《宏观经济学》学习指南/袁志刚,何樟勇,张涛编.

—上海:上海人民出版社,2006

(现代经济学管理学教科书系列/易纲,海闻主编)

ISBN 7-208-05957-8

I. 宏... II. ①袁...②何...③张... III. 宏观经济学—
高等学校—教学参考资料 IV. F015

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2005)第 136887 号

责任编辑 忻雁翔

封面装帧 陈楠

现代经济学管理学教科书系列

《宏观经济学》学习指南

袁志刚 何樟勇 张涛 编

出 版 世纪出版集团 上海人民出版社

(200001 上海福建中路 193 号 www.ewen.cc)

出 品 世纪出版集团 高等教育图书公司

(上海福建中路 193 号 24 层 021-63914988)

发 行 世纪出版集团发行中心

印 刷 上海商务联西印刷股份有限公司

开 本 787×1092 毫米 1/16

印 张 11

插 页 2

字 数 149,000

版 次 2006 年 1 月第 1 版

印 次 2006 年 1 月第 1 次印刷

ISBN 7-208-05957-8/F·1336

定 价 18.00 元



总 前 言

进入 21 世纪,世界在注视着中国。经过 20 多年的经济改革,中国社会主义市场经济新体制的雏形在世界的东方渐渐清晰。

中国改革的目标是建立和完善社会主义市场经济体系,这一历史使命的完成需要千千万万掌握市场经济运行规则的企业家、经济学家、管理专业人才和国家干部。中国需要人才,培养人才靠教育,高水平的教育迫切需要有一套与国际接轨的一流教材,尤其是大学本科生的教科书。应市场之求,受同仁委托,我们组织编写了这一套“现代经济学管理学教科书系列”。

本套教科书的适用对象是各大专院校经济管理专业的本科生和研究生,以及具有同等文化程度的自学者。

实事求是精神是本套教科书的指导思想。中国正在摸索一条有自己民族特色的市场经济之路,许多问题还有待于进一步的探讨。本套教科书对有争议问题的取舍标准是邓小平同志提出的“三个有利于”的原则:即主要看是否有利于发展社会主义社会的生产力,是否有利于增强社会主义国家的综合国力,是否有利于提高人民的生活水平。

本套教科书有如下的特点:第一,涵盖了现代经济学和管理学的主要领域和许多前沿专题,力图准确、全面、系统地阐述每个学科的基本内容,努力做到现代经济学、管理学教学研究的主流框架与我国经济改革具体实践的有机结合。第二,最大限度地方便读者。各教科书均在前言或第 1 章中告诉读者该书的层次(本科低年级、本科高年级、

研究生)。教科书的语言简明通俗,结构科学严谨,适合于教学与自学。各章附有小结与习题,全书后有按汉语拼音顺序排列的索引,并附有便于查找的参考书目。第三,尽可能地为教员提供方便。教科书的前言部分有一个教学大纲并附有两套教案,以适合本科或专科等各种教学和不同学时数的需要。有些教科书配有《教学参考书》并附有题库及部分答案。

本套教科书的作者们不仅受过现代经济学、管理学的系统训练,而且都从事教学科研工作多年,其中有不少已是国内国外的一流专家教授。他们既熟练掌握现代经济学、管理学理论,又对中国和发达国家经济的实际运行情况有深刻的了解,从而使这套教科书能结合中国国情来系统地、准确地介绍经济、管理理论与案例。每本教科书都经过两次评审(一次对写作计划,一次对书的初稿),作者们均按评审意见对书稿进行了认真的修改。

亲爱的读者们,亲爱的同事们,本套教科书自从1997年出版发行第一本以来,承蒙广大读者、同仁的厚爱,发行总量高达数十万册。在此,感谢大家对我们的支持与关爱。此次再版的教科书有三点新的改进:一是增加了近几年来经济学发展的新理论和新动态;二是进一步增加了用一般经济理论分析中国的案例;三是做了许多完善工作,使得这套教材使用起来更加方便。我们诚挚地将此套教科书献给大家,请评头论足,不吝赐教。

易纲 海闻



目 录

总前言	1
-----------	---

第一部分 宏观经济学基础

第 1 章 宏观经济学导论	3
1.1 本章提要	3
1.2 补充说明	4
1.3 习题选答	7

第 2 章 宏观经济学度量衡(Ⅰ):产出与收入	8
2.1 本章提要	8
2.2 补充说明	9
2.3 习题选答	11
2.4 补充练习	13

第 3 章 宏观经济学度量衡(Ⅱ):其他重要变量及其测算	19
3.1 本章提要	19
3.2 补充说明	20
3.3 习题选答	21
3.4 补充练习	23



第4章 总支出均衡分析	28
4.1 本章提要	28
4.2 补充说明	29
4.3 习题选答	32
4.4 补充练习	35
第5章 金融市场和总需求	44
5.1 本章提要	44
5.2 补充说明	45
5.3 习题选答	48
5.4 补充练习	50
第6章 价格变化和总供给	59
6.1 本章提要	59
6.2 补充说明	60
6.3 习题选答	62
6.4 补充练习	64
第7章 宏观经济政策	69
7.1 本章提要	69
7.2 补充说明	70
7.3 习题选答	73
7.4 补充练习	74

第二部分 理论体系的深入和扩展

第8章 消费和储蓄理论	83
8.1 本章提要	83
8.2 补充说明	84
8.3 习题选答	85
8.4 补充练习	86



第 9 章 投资理论	94
9.1 本章提要	94
9.2 补充说明	95
9.3 习题选答	97
9.4 补充练习	98
第 10 章 开放经济	103
10.1 本章提要	103
10.2 补充说明	104
10.3 习题选答	106
10.4 补充练习	106
第 11 章 经济增长理论	110
11.1 本章提要	110
11.2 补充说明	111
11.3 习题选答	114
11.4 补充练习	115

第三部分 前沿课题的讨论

第 12 章 动态模型基础	123
12.1 本章提要	123
12.2 补充说明	124
12.3 习题选答	125
12.4 补充练习	126
第 13 章 总需求的比较静态分析	132
13.1 本章提要	132
13.2 补充说明	133
13.3 习题选答	134
13.4 补充练习	136

第 14 章	非瓦尔拉均衡理论	139
14.1	本章提要	139
14.2	补充说明	140
14.3	习题选答	141
14.4	补充练习	142
第 15 章	新古典主义宏观经济学	146
15.1	本章提要	146
15.2	补充说明	147
15.3	习题选答	149
15.4	补充练习	150
第 16 章	真实周期理论	153
16.1	本章提要	153
16.2	补充说明	154
16.3	习题选答	155
16.4	补充练习	156
第 17 章	新凯恩斯主义宏观经济理论	160
17.1	本章提要	160
17.2	补充说明	161
17.3	习题选答	163
17.4	补充练习	163
第 18 章	中国宏观经济问题	165
18.1	本章提要	165
18.2	补充说明	166
18.3	习题选答	167
18.4	补充练习	168

第一部分

宏观经济学基础



第1章

宏观经济学导论

1.1 本章提要

本章是全书的导论部分,因此,它要告诉读者的首先是宏观经济学的研究对象、内容、研究方法以及这门学科存在的意义,也就是说,它力图要给出宏观经济学这门学科的一个大概轮廓。

宏观经济学是一门以一个国家的宏观经济运行作为主要研究对象的学科,它需要揭示的最主要问题是宏观经济在短期内为何会发生不同程度的波动,在长期中又是什么力量决定一国经济的增长。经济运行中最常见的宏观问题是通货膨胀和失业,因此,宏观经济学必将以相当的篇幅来讨论这两个问题。由于本书是以中国读者为主要对象的教材,因此我们在导论中还特别描述了中国宏观经济运行的一个大概状况。宏观经济学存在的意义,是通过宏观经济学的理论研究,对宏观经济现象作出有效的分析,然后判断和预测宏观经济运行的现状和趋势,从而为政府实施宏观经济调控政策提供依据。从历史的角度来看待宏观经济学,两个主要流派(凯恩斯主义和新古典主义)之争构成了宏观经济学发展的主要线索,它们在市场机制能否保证使经济波动回复到均衡状态上面有着截然相反的哲学信念和观点,但是,宏观经济学作为一门科学,毕竟有着各个流派都遵循的规则和方法。



1.2 补充说明

宏观经济学导读

宏观经济学的核心内容,从短期看,是要解决实际总产出的决定问题以及为什么实际总产出会围绕潜在总产出发生波动;从长期看,是要探讨潜在总产出在什么样的条件下才能增长,为什么有的国家经济增长迅速而另外的一些国家经济增长却基本处于停滞状态。因此,在学习宏观经济学时,需要特别注意的是时间概念,因为在不同的时间范围内,宏观经济学关注的对象是不一样的,当然,所采用的分析方法和分析手段也各不相同。

在短期里,宏观经济学假定潜在总产出水平和价格水平均固定不变。在这一假定之下来分析实际总产出的决定与波动问题。由于潜在总产出水平既定,因而实际总产出的大小就主要取决于总需求。总需求主要由四部分组成,即消费需求、投资需求、政府支出和净出口,这四部分的大小就决定了一个国家短期里实际总产出的大小。显然,在这四部分中,除了政府购买是外生决定的,我们不易描述其变化的行为方程外,其他三部分都会发生波动,因而,会导致实际总产出在短期内有可能大于潜在总产出也有可能小于潜在总产出。当实际总产出大于潜在总产出时,我们就说经济处于过热状态,反之,当实际总产出小于潜在总产出时,我们就说经济处于萧条状态。

在短期里,由于价格水平固定不变,因此,当经济出现过热或者萧条时,市场自身很难进行自我调整,为此,需要政府进行适当的干预,以使实际经济运行尽量稳定在潜在总产出水平上。政府干预的主要手段有两种:一种是财政政策,主要通过改变政府支出来实现;另一种是货币政策,通过改变货币的供应量来改变利率,进而影响投资。

在中期,我们仍假定潜在产出是固定不变的,但现在我们放弃价格水平固定不变的假定,而让价格能自由波动。一旦价格可以变化,我们马上可以发现,市场自身具有非常强的自我调节能力。当经济萧



条时,整个社会处于供大于求的状况,此时,借助菲利普斯曲线,我们可以发现,在市场的压力下,价格水平会下降。在名义货币供给量既定的情况下,价格水平下降意味着实际货币供给量会增加,这会导致利率下降,利率下降的一个直接后果是导致国内投资增加;同时,在一个实现浮动汇率的开放经济中,利率的下降会引起本币贬值从而导致净出口增加;如果是在一个实行固定汇率的开放经济中,价格水平的下降直接导致本币贬值从而导致净出口增加。

总之,当实际经济处于萧条状态时,市场会迫使价格水平下降,而价格水平的下降又会导致总需求增加,从而导致实际产出增加。反之,当经济处于过热状态时,市场会迫使价格水平上升,而价格水平的上升则会导致总需求减少,从而导致实际产出减少。由此可见,只要价格可以自由变动,市场机制就具有自我调节的能力,总能使经济的运行恢复到潜在产出水平上来。

当然,市场的自我调节也是有一定缺陷的,这主要表现在如下两方面:一方面,市场的自我调节需要比较长的时间,而在经济萧条时,社会上会存在大量的失业人员,在经济过热时,则会出现通货膨胀,这些都会对人们的生活造成很大的不利影响,时间越长,痛苦会越大,任何一个政府都不会容忍这种状况的长时间存在;另一方面,市场借助价格的变化来影响实际货币供应量进而来调节经济,但实际上,借助的是货币政策功能,而在财政政策方面,市场无能为力。因此,即使在中期,适当地借助政府的干预来使经济尽快地恢复到潜在产出水平仍然是十分必要的。

综上所述,我们可以看到,在短期和中期里,政府的干预政策可以比较显著地影响实际经济的运行。但需要警惕的是我们不能过于夸大政府的这种干预作用,因为不管怎么说,政府能做的只是让实际总产出尽可能地靠近潜在总产出,而对于一个国家的经济福利来说,更为重要的是潜在产出水平的增加,这是我们在长期中所要考虑的问题。

一旦进入长期,宏观经济学的分析方法与短期运用的方法就完全不一样了。因为在短期和中期,我们都假定实际产出是由需求面决定



的,而一旦进入长期,我们就发现实际产出主要是由供给面决定的。因此,在长期中,我们关注的是有哪些因素会影响一个国家的潜在产出水平。

大致来说,在长期中决定一个国家潜在产出水平的因素有如下三个:资本(物质资本和人力资本)、劳动力和技术进步。由于资本是由储蓄转化而来,因此,储蓄的作用和资本的作用是相同的。在假定物质资本和劳动力不能相互替代的哈罗德-多马模型中,我们可以发现,长期的经济增长主要取决于储蓄率。而在放弃资本和劳动不能互相替代假设的索洛新古典经济增长模型中,我们发现储蓄的作用与在哈罗德-多马模型中的有所不同。当经济还没有处于均衡状态时,储蓄率的高低会影响经济趋向于均衡状态的速度,也就是说,储蓄会影响一国的经济增长速度,但如果经济已经处于均衡状态了,此时,储蓄就只有水平效应而没有增长效应,也即储蓄只会影响均衡时的人均产出水平而不影响均衡后的经济增长速度,均衡后的经济增长速度主要由劳动力增长速度决定。索洛模型的严重缺陷是它无法解释人均产出的增长。因为人均产出的增长速度等于总产出的增长速度减去劳动力的增长速度,而索洛模型推导均衡时总产出的增长速度等于劳动力的增长速度,这意味着人均产出的增长速度为零,也即人均产出不随时间而变化,这显然与现实不符。索洛通过在模型中引入外生的技术进步来解释人均收入的长期增长。但由于不能很好地说明技术进步是由什么决定的,索洛的这种处理方法也不能令人满意。

在索洛新古典经济增长模型建立以后,由于缺乏进一步处理经济增长的数学工具,关于经济增长的研究在理论界曾出现一段时间的空白,这一局面直到 20 世纪 80 年代中后期,在保罗·罗默和罗伯特·卢卡斯的开创性研究以后才得到改观。保罗·罗默继续沿着索洛理论前进,通过把技术进步内生化来说明长期的经济增长;罗伯特·卢卡斯则强调人力资本在经济增长中的作用,通过人力资本来说明长期的经济增长。大致来说,罗默的内生技术进步模型能比较好地解释为什么像美国这样的发达国家能持续地保持经济的增长,而卢卡斯的人力资本模型则能比较好地解释为什么世界各国的经济增长会表现出如



此大的差异。

1.3 习题选答

5. 宏观经济学的研究方法,概括起来说,有如下四个特点:第一,宏观经济学把一个经济体系中所有的市场综合为三个市场:金融市场、商品和服务市场以及劳动市场。同时,宏观经济学把经济行为主体综合成三类:家庭、企业和政府,研究三类经济行为主体如何在上述三类市场中发生行为并相互作用。第二,宏观经济分析建立在微观经济个体行为的分析基础上。第三,宏观经济学一般是采用建立理论模型来概括现实中的经济现象,然后再用现实世界中的数据来检验理论模型的方法来展开研究的。第四,宏观经济学频繁采用均衡的分析方法来开展研究。

宏观经济学在研究中十分注重为自己寻求微观基础,这使得宏观经济学与微观经济学联系十分紧密。从区别的角度看,宏观经济学与微观经济学在如下几个方面存在较为明显的差异:从研究对象上看,宏观经济学研究的是整个经济,而微观经济学研究的是单个经济;从要解决的问题上看,宏观经济学着重解决的是资源利用问题,而微观经济学着重解决的是资源配置问题;从中心理论上,宏观经济学关注的是国民收入决定理论,而微观经济学关注的是价格理论;从研究方法上看,宏观经济学采用的是总量分析法,而微观经济学采用的是个量分析法。



第 2 章

宏观经济学度量衡(I):产出与收入

2.1 本章提要

1. 国内生产总值(GDP)是指在一个国家领土内某一时期(一般为一季度或一年)内所生产的所有最终产品和所提供服务的价值总和。

2. 国民生产总值(GNP)是指一个国家所拥有的生产要素在一定时期内所生产的所有最终产品和所提供服务的价值总和。

3. GNP 区别于 GDP 的原因,不仅在于一些在本国制造的产品是由外国人所拥有的生产要素所生产的,还在于我们的居民也从国外得到收入,例如,他们在国外拥有资产。

4. 通过直接估算一个国家在一定时期内所生产的所有最终产品和所提供服务的市场价值来得到 GDP,这种核算方法称为生产核算法。

5. 通过把一个国家的所有消费支出(C)、投资支出(I)、政府对产品和服务的购买(G)以及产品和服务的净出口(NX)进行加总来得到 GDP,这种核算方法称为支出核算法。

6. 通过把参加生产过程的所有生产要素的所有者的收入相加来得到 GDP,这种核算方法称为收入核算法。这些收入包括:劳动者的工资、资本所有者的利息、土地所有者的地租、企业利润和政府的税收等。

7. 国民生产总值、国民生产净值(NNP)、国民收入(NI)和个人收入(PI)及个人可支配收入(DPI)这些指标之间的关系可以借用下图来反映: