



复旦卓越·经济学系列

宏观经济学

杨长江 石洪波 编著



复旦大学出版社

复旦卓越·经济学系列

宏观经济学

杨长江 石洪波 编著

复旦大学出版社

图书在版编目(CIP)数据

宏观经济学/杨长江,石洪波编著. —上海:复旦大学出版社,
2004.11

(复旦卓越·经济学系列)

ISBN 7-309-04246-8

I. 宏… II. ①杨…②石… III. 宏观经济学 IV. F015

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2004)第 111431 号

宏观经济学

杨长江 石洪波 编著

出版发行 复旦大学出版社

上海市国权路 579 号 邮编 200433

86-21-65118853(发行部) 86-21-65109143(邮购)

fupnet@fudanpress.com <http://www.fudanpress.com>

责任编辑 徐惠平

装帧设计 孙 曙

总 编 辑 高若海

出 品 人 贺圣遂

印 刷 常熟市华顺印刷有限公司

开 本 787×1092 1/16

印 张 14.25

字 数 340 千

版 次 2004 年 11 月第一版第一次印刷

印 数 1—6 000

书 号 ISBN 7-309-04246-8/F·935

定 价 25.00 元

如有印装质量问题,请向复旦大学出版社发行部调换。

版权所有 侵权必究

前 言

从某种意义上说,宏观经济学是门横空出世的学科,是凯恩斯以他的天才而与古典经济学决裂所创立的,并通过众多经济学家的努力而形成了庞大的体系。宏观经济学形成的这种历史背景,使得这一学科的体系结构、分析方法与微观经济学有着非常的差异甚至说是断层,这个特点深刻影响了宏观经济学的发展状况,现在所兴起的寻求宏观经济学的微观基础的研究,就反映了为了弥补微观经济分析与宏观经济分析之间的断层而进行的努力。

从教材来看,传统的教材基本上都采用了根据凯恩斯经济学的框架而逐步展开的体系,从单商品市场均衡入手,再将货币因素纳入进来,然后再进行总供给总需求的分析,最后才涉及长期内的经济增长问题。而国外越来越多的教材采用的新的体系,从与微观经济学衔接的角度,先分析长期内的经济增长问题,再研究短期内的经济运行问题,对传统的 $IS-LM$ 模型等内容的介绍则有所弱化。本人在为复旦大学本科学生讲授宏观经济学时,就曾对两种体系反复比较,很有难以取舍的感觉。

在本教材的编写中,我们立足于提供一个清晰的、简明的、前沿的、生动的叙述风格,因此在比较了这两种体系后,还是选择了目前已经被普遍接受的传统教材叙述顺序。根据我的理解,将宏观经济学的内容分为宏观分析基础、宏观经济均衡、宏观经济动态三个部分,循序渐进的逐步展开分析,既照顾到传统的分析框架,又对现代宏观经济研究对波动与增长的侧重有所反映。在内容中,我们试图更多介绍些中国的现实,更多反映些理论的前沿动态,这些都在正文以及参考资料中有所体现。我们试图在正文中尽量不出现数学分析,而把相关内容放到参考资料中,以适应更多读者的需求。

本教材初稿曾听取过尹晨博士、章元博士、杨海燕博士的意见,国际金融系惠卉同学认真校对了初稿并从学生学习的角度提出了不少建议,在此一并表示深深谢意。

我们期待着对本教材的各种指正与建议。

杨长江

2004年8月

目 录

第一部分 宏观经济分析基础

第一章 宏观经济与宏观经济学	3
第一节 宏观经济	4
一、宏观经济现象	4
二、宏观经济与微观经济	11
第二节 宏观经济学	12
一、什么是宏观经济学	12
二、宏观经济学与微观经济学	13
第三节 宏观经济学的发展历程	15
一、古典学派	15
二、凯恩斯主义	15
三、货币主义	17
四、理性预期学派	17
第二章 衡量宏观经济的主要指标	21
第一节 国民收入衡量指标	22
一、核算 GDP 的原则	22
二、核算国内生产总值的方法	25
三、名义 GDP 和实际 GDP	31
四、一些相关的重要指标	33
五、全面认识 GDP	34
第二节 失业率与价格指数	36
一、失业率的测算	36
二、价格指数的测算	37

第二部分 宏观经济均衡

第三章 国民收入决定	45
第一节 宏观经济均衡的含义	46
一、两类宏观经济变量	46
二、总需求决定总供给	47



三、宏观经济均衡的实现	48
第二节 消费	50
一、消费函数	50
二、储蓄函数	53
三、消费理论	54
第三节 国民收入决定	57
一、两部门经济中国民收入的决定	58
二、三部门经济中国民收入的决定	59
三、四部门经济中国民收入的决定	62
第四节 乘数理论	64
一、乘数效应	64
二、乘数效应的形成机制	65
三、影响乘数效应大小的因素	66
四、几个主要的乘数	68
第四章 货币与银行	73
第一节 货币	74
一、货币的定义与层次划分	74
二、货币的功能	76
第二节 银行体系与货币供给	77
一、银行体系	77
二、存款创造与货币供给	79
第三节 货币市场均衡	83
一、货币需求动机	83
二、货币需求函数	85
三、货币市场均衡	87
第五章 商品市场与货币市场的均衡	92
第一节 投资	93
一、投资函数	93
二、投资理论	95
第二节 商品市场均衡与 IS 曲线	96
一、利率、投资与国民收入	97
二、IS 曲线的推导	97
三、IS 曲线的斜率	99
四、IS 曲线的移动	100
第三节 LM 曲线	102
一、LM 曲线的推导	102
二、LM 曲线的斜率	103
三、LM 曲线的移动	104
第四节 IS-LM 模型	105



一、均衡状态的求解	106
二、均衡状态的变动	107
三、市场失衡及其调整	109
第六章 AS-AD 模型	115
第一节 总需求曲线	116
一、总需求与价格水平的关系	116
二、总需求曲线的推导	117
三、总需求曲线的斜率	118
四、总需求曲线的移动	119
第二节 总供给曲线	121
一、劳动力市场均衡	121
二、短期的总供给曲线	123
三、长期的总供给曲线	125
第三节 总供给-总需求模型	127
一、短期的总供给-总需求模型	127
二、长期的总供给-总需求模型	128
三、短期经济波动分析	129

第三部分 宏观经济动态

第七章 短期波动：失业与通货膨胀	137
第一节 失业	138
一、失业的类型和原因	138
二、失业的代价	140
三、失业的治理	141
第二节 通货膨胀	143
一、通货膨胀的类型	144
二、总供求失衡导致的通货膨胀	144
三、结构性通货膨胀	146
四、通货膨胀的危害	147
五、通货膨胀的治理	148
六、通货紧缩	148
第三节 失业与通货膨胀的关系	150
一、短期的菲利普斯曲线	151
二、扩展的菲利普斯曲线	152
三、长期菲利普斯曲线	153
第八章 宏观经济政策	156
第一节 财政政策	157
一、政策工具	157

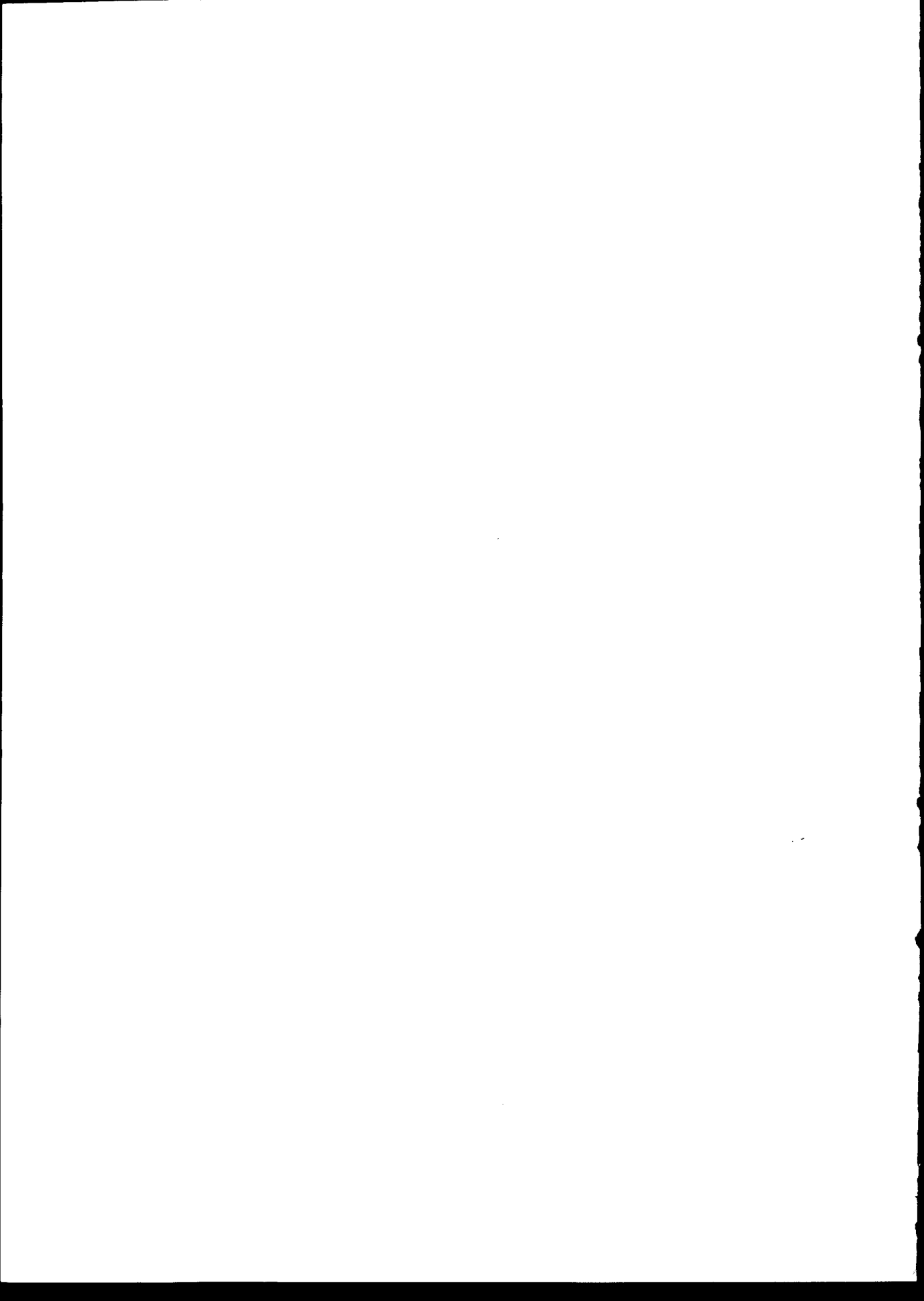


二、自动稳定机制	160
三、政策效力分析	161
第二节 货币政策	165
一、政策工具	165
二、政策效力分析	167
三、政策配合	167
第三节 政策原理与规范	169
一、政策原理	170
二、政策规范	172
第九章 经济增长和经济周期	175
第一节 经济增长	176
一、经济增长的表现	176
二、经济增长的源泉	177
第二节 索洛增长模型	180
一、模型的提出	180
二、模型的应用	182
三、最佳增长路径	185
第三节 经济周期	188
一、经济周期性波动	188
二、经济周期的划分	189
三、经济周期的原因	190
第十章 国际经济往来	195
第一节 国际贸易	196
一、产品和劳务的国际流动	196
二、国际贸易理论	197
第二节 汇率	203
一、外汇与汇率	203
二、汇率理论	204
三、汇率制度	206
第三节 国际收支	207
一、经常项目	207
二、资本和金融项目	208
三、储备资产项目	209
四、净误差与遗漏项目	209
五、国际收支不平衡及调整	210
第四节 开放条件下的经济政策	212
一、固定汇率制分析	212
二、浮动汇率制分析	214

第一部分

宏观经济分析基础

本部分是学习宏观经济学的基础,通过介绍什么是宏观经济、什么是宏观经济学、宏观经济学的发展历程、衡量宏观经济的主要指标等内容,来使我们对宏观经济学有个总体的了解,为进一步深入学习创造条件。



第一章

宏观经济与宏观经济学

学习目标

- 能够对宏观经济问题有一个感性的认识,并了解其与微观经济问题的关系
- 认识什么是宏观经济学,及其与微观经济学的关系
- 了解宏观经济学的发展历程

基本概念

宏观经济 宏观经济学 古典学派 凯恩斯主义
货币主义 理性预期学派

参考资料

- 红杏大爷与抢购风
- 《多收了三五斗》之大学生就业版
- 关于近年来积极财政政策的疑问
- 宏观经济学的最新发展



第一节 宏观经济学



重要问题

1. 哪些问题属于宏观经济问题?
2. 宏观经济与微观经济有什么不同?

2004年3月5日,十届全国人大二次会议在人民大会堂开幕,温家宝总理作政府工作报告,报告指出2003年我国经济发展迅速,国内生产总值比上年增长9.1%,达到11.67万亿元;按现行汇率计算,人均国内生产总值突破1000美元,跨上一个重要台阶;全国财政收入达到2.17万亿元,比上年增加2787亿元;进出口总额比上年增长37.1%,达到8512亿美元,由上年居世界第五位上升到第四位;城镇新增就业859万人,下岗失业人员再就业440万人;城镇居民人均可支配收入实际增长9%,农民人均纯收入实际增长4.3%。

你能够完全理解这部分内容吗?比如说,国内生产总值是什么概念?可支配收入指的又是什么?报告中提到的这些经济变量之间有着什么样的关系?报告中的这些信息反映出中国经济处于什么样的状态?

这段报告,是在对中国经济的总体运行情况进行描述,它所涉及的就是我们这门课程的主题——宏观经济问题。在我们正式开始对宏观经济学的学习之前,我们不妨来张望一下,看看宏观经济学所涉及的经济现象有哪些,领略一下这里有着什么样的风景。

一、宏观经济现象

宏观经济

指经济运行的总体情况,包括通货膨胀、失业、国际收支和经济增长等问题。

宏观经济指的是经济运行的总体情况。具体来说,宏观经济现象可以分为这么几类。

1. 经济增长

你可能听上一代人讲过,他们想买东西,并不是像现在一样,拿着钱去商店就可以买到了,他们还需要有相应的票据才行,如果他们要买米,需要有米票,如果他们要买布,需要有布票。为什么会这样呢?因为那个时候物资匮乏,没有足够的产品供人们消费,只得采取凭票购买的方式。

凭票购买的年代已经离我们很遥远了,现在到处都是商店、超市,里面的商品琳琅满目,可以任意选购。现在的产品不仅种类繁多,而且质量也不断提高。这是因为我国经济持续增长,能够生产出更多更好的产品供人们消费,使得我们的生活水平不断提高。从我们自己身上,可以看出经济增长是如何影响着每个人的生活。

回顾历史,中国的经济发展水平曾经长期遥遥领先于世界其他国家,大唐盛世,东京梦华,在马可波罗的眼中,中国就是富强发达的代名词。但是到了17世纪之后,中国就日渐衰落,康乾盛世的夕阳掩盖不了经济社会发展势头落后于西方国家的现实。为什么中国会从最发达的国家走向衰落?这个疑问,引起了几何人对于经济增长的源泉与决定因素的兴趣。

令人振奋的是,在新中国成立后特别是最近20多年里,中国表现出再次复兴的趋势,经济保持着高速的增长。1986—1990年期间平均年增长7.9%,1991—1995年期间平均年增长12%,1996—2001年期间平均年增长8.1%,2003年增长速度达到了9.1%。与同期世界上其他的国家相比,中国经济的增长速度是最快的,因此有人称赞中国为“拉动世界经济增长的火车头”。

图1-1反映了1978—2002年的25年期间我国经济增长的情况,可以看出,GDP的增长勾画出一个山坡的形象,生动地表明了我国的经济社会在繁荣发展,现在是登上了一个山坡,在不久的将来,随着经济的进一步发展,将会攀登上更高的山峰。

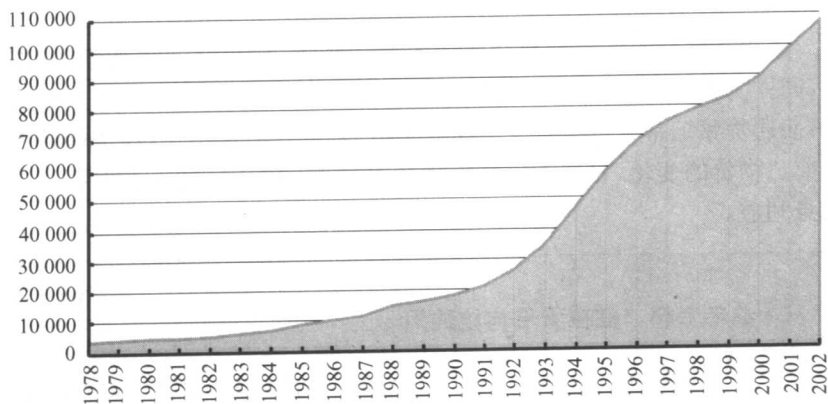


图 1-1 我国 25 年来的 GDP 情况 (亿元)

资料来源:《中国统计年鉴(2003)》。

历史上,中国经济发展经历过兴盛和衰退;现在,又进入迅速发展的新阶段。那么,为什么会有经济增长?决定因素在哪里?经济增长如何维持?经济增长会给经济带来哪些影响?了解这些问题对我国经济的进一步发展尤为重要,也是我们学习宏观经济学的意义所在。

2. 物价变动

经济中的物价水平总是不断变动的,我们把总体物价水平持续、大幅上涨的过程称为通货膨胀,把总体物价水平持续下跌的过程称为通货紧缩,通货膨胀和通货紧缩问题也是宏观经济学研究的重要问题。

改革开放以来,我国经历了5次通货膨胀和1次通货紧缩,其中1979—1980、1984—1986、1987—1991和1992—1994年期间,物价水平出现大幅上涨;但是从1997年开始,物价持续走低,出现负增长,进入通货紧

网络资源

浏览经济日报网络版,不仅可以看到最新的经济信息,还可以查询以前的经济新闻,对大家了解宏观经济很有好处,网址:<http://www.ced.com.cn>

网络资源

经济观察报网络版也是很好的网络资源,网址:<http://www.eobserver.com.cn> 还有21世纪经济报道网络版:<http://www.nanfangdaily.com.cn/jj> 经济参考报:<http://202.84.17.25>

缩的状态;而从2003年下半年开始,物价开始上涨,到了2004年,物价上涨的速度进一步加快,理论界开始讨论中国是否进入新一轮的通货膨胀。图1-2反映了1978—2002年商品零售价格指数的变化。

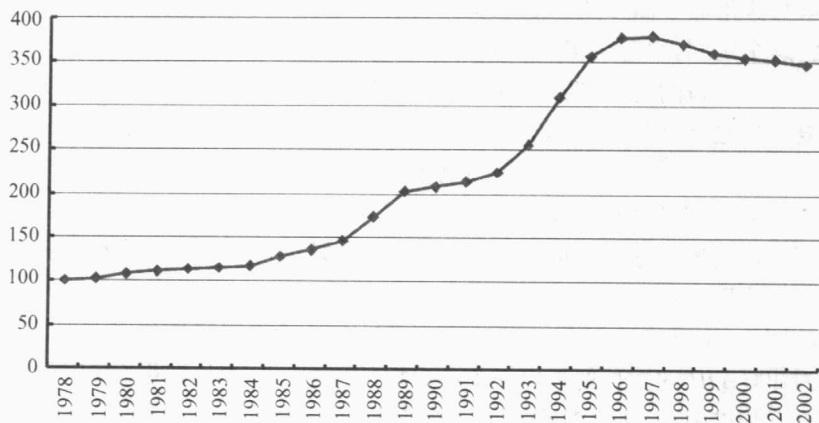


图1-2 我国商品零售价格指数变化(1978=100)

资料来源:《中国统计年鉴(2003)》。

通货膨胀和通货紧缩都会造成不利的影响,如果是通货膨胀,价格上涨,同样的钱就只能买到更少的东西,这会造成人们的实际生活水平的下降;而通货紧缩常常意味着经济体缺乏活力,有效需求不足,经济增长停滞不前。物价的变化,对经济运行产生着非常大的影响,也关系着每个人的切身利益。



参考资料 红杏大爷与抢购风

红杏大爷并不是这次抢购风当中疯狂的抢购者,相反,他本是个什么事都想得开的人。三中全会以后,红杏大爷老是老了,身子骨还硬,笑声也还爽朗,孤身一人上山承包了大队的果园子,跟本队说好,每年上交五万元人民币,剩下的果子全是他的。几年下来,红杏大爷的土炕炕洞里装满了花花绿绿大大小小的钱票子。

这一遭,红杏大爷又来沈阳看养女。临出门随便从炕洞里掏出一把票子揣在腰里,没有细数,大概也有千儿八百。回来的那天,想起山沟里的人托他买几双拖鞋,红杏大爷就提早半天从养女家出来,准备买了拖鞋再上汽车。他先到了太原街五交大厦,进去一看,好几层楼柜台前都是厚厚的一层人。他嘴里叨咕了一句:真奇怪!转身沿着墙边下楼,又拐进别的商店。谁知这里人更多,他还是一样找不到卖拖鞋的柜台。问问别人这算干啥子,一个小伙子怀里抱着刚买的电风扇:“抢啊,不快换成东西钱就白瞎了!”

听小伙子这么一说,红杏大爷才联想起这几天听她闺女晚上回

家唠叨的,什么抢购风什么的。

红杏大爷站在百货大楼售货大厅里。下意识地摸了一下自己鼓鼓的腰际,钱还在那,可在那说不定比不在那更不安全。要知道这些钱来得其实也不易呀,哪一张票子不是他贪黑起早修枝、剪叶、浇水、施肥,汗水里浸泡过的?就这么让他白瞎了?不能,自然不能!他也得去赶快把它换成什么东西,不管换什么,只要是摸着有形、听着有声,或能穿能使唤的物件,就比纸票子强!

他这么想了,找了一个队就去排,买拖鞋的事早忘了。那是小东西,要抢自然不能抢这类玩意,得抢个百八十元一个或更贵更值钱的东西。

很快红杏大爷靠近柜台了。售货员见他手里没事先攥着钱,似乎有点奇怪:“您老买不买?”“买。”“买几个?”

红杏大爷赶快从腰里往外掏钱。边掏才边想起来问:“这,卖的是啥?”售货姑娘显得不耐烦:“哎呀,闹了半天您还不知道卖的是啥,那到边上先想好了再买。快!下一个。”

红杏大爷有点生这丫头的气,但想想这丫头也没什么错。他赶忙说:“俺买,俺是要买的。”

“您买几个?快拿钱!”

“那,那就先来五个吧!”

就这样,红杏大爷把五个装着日产吸尘器的长方形的硬纸盒扛上了长途汽车,又走了好一截的山路,才扛到家里,摆在自己藏着许多钱在炕洞儿里的土炕上……

——改编自:长江,原载《报告文学》1989年第3期。

那么,为什么物价水平会不断变动呢?这种变动会造成什么样的影响?我们应该怎么去进行治理?这些都是我们在学习宏观经济学过程中要掌握的问题。

3. 失业

简单地说,失业就是指没有工作可做。没有工作就没有收入,生活就会成问题,因此,失业从来就不是一个好东西。

在计划经济体制下,我国基本上不存在失业问题,因为每个人都安排了工作,虽然这种安排可能是没有效率的,那个时候,有人甚至说“社会主义消灭了失业”。随着经济体制的改革,失业问题不可避免地出现了,城镇职工大量下岗;农村劳动力过剩,大量的农民到城市谋求工作,形成“打工潮”。近年来,大学生就业问题也日益突出,失业问题更加与我们每个人息息相关。

为什么会产生失业问题?如何解决失业问题?这些都是宏观经济学所要回答的问题。



参考资料 《多收了三五斗》之大学生就业版

——这是根据茅盾先生的经典原著而创作的一篇幽默文章。在会心一笑中,可以看出就业问题对大学生所带来的压力。

人才市场的停车场里,横七竖八停着各处来的自行车、助动车。门口排队的是新毕业的大学生,把门口塞得很满。厚厚的履历表用各色的夹子夹着,一捆一捆地,填没了这只手和那只手之间的空隙。门口进去就是XX市最大的人才市场了,招聘单位就排在市场的那一边。早晨的太阳光从整洁的玻璃天棚斜射下来,光柱子落在柜台外面晃动着几副 GLASSES 上。

那些毕业生大清早骑自行车出来,穿越了半个城市,到了人才市场,早饭也不吃一下,便来到柜台前面占卜他们的命运。“重点本科 1 500,普通本科 1 200,大专不要。”招聘单位的 HR 小姐有气没力地回答他们。

“什么!”毕业生朋友几乎不相信自己的耳朵。美满的希望突然一沉,一会儿大家都呆了。

“在 6 月里,你们不是说 IT 年薪 6 万么?”

“7 万也招过,不要说 6 万。”

“哪里有跌得这样厉害的!”

“现在是什么时候,你们不知道么?各处的毕业生像潮水一般涌来,过几天还要跌呢!”

原来出来犹如赛龙船似的一股劲儿,现在在每个人的身体里松懈下来了。最近天照应,很多人免了论文答辩,考试科目的老师也不来作梗,很快就拿到了毕业生推荐表,有的还是优秀毕业生的头衔,谁都以为该得透一透气了。

哪里知道临到最后的占卜,却得到比高考落榜或没有学位更坏的征兆!

“还是不要干的好,我们回去呆在家里吧!”从简单的心里喷出了这样的愤激的话。

“嗤,”小姐冷笑着,“你们不干,人家就关门了么?各处地方多的是本科毕业生,头几批还没分派完,苏北、西北等院校的本科毕业生就要涌来了。现在各地的海归、硕士、博士、MBA 也多得是。高工资的 POSITION 是为他们留着的。”

苏北、西北等地的院校,硕士、博士、MBA,那是遥远的事情,仿佛可以不管。而已经毕业的学生不干活,却只能作为一句愤激的话说说罢了。怎么能够不干活呢?在城市的生活费是要花的,为了做简历,买体面的西装革履,当初父亲母亲为自己上学借的债,自己签约

向银行贷的款是要还的。

“我们到上海去找工作吧,”在上海,或许有比较好的命运等候着他,有人这么想。

但是,小姐又来了一个“嗤”,眨着微翘的睫毛说道:“不要说上海,就是找到北京深圳去也一样。我们同行公议,这两天的价钱是毕业生名牌本科 1 500,普通本科 1 200。”

——节选自 jianke.《多收了三五斗》之大学生就业版. 你的博客网:<http://www.yourblog.org/>

4. 国际经济往来

每年都有很多外国人来中国旅游,外国人很乐意购买价廉物美的中国产品;我们也喜欢穿耐克球鞋、喝可口可乐、吃麦当劳鸡翅,这些都是国外的产品。我们与外国进行着广泛的经济交流。

世界经济正在逐渐走向一体化,任何一个经济体都不是在孤立发展,总是通过国际经济往来与其他经济体发生联系。中国经济能够长期保持高速增长,很大程度上是得益于对外开放,把我们的产品卖到了国外,打开了销路。

近年来,外国直接投资源源不断地涌向中国,2003 年,中国接受外国直接投资达到 530 亿美元,成为世界上接受外国直接投资最多的国家。跨国公司将其生产基地向中国转移的趋势越来越明显,中国开始被越来越多的国家称为“世界工厂”。经常项目、资本和金融项目的双顺差,是近年来中国对外经济活动的主要特征,具体情况见图 1-3 所示。

网络资源

宏观经济信息网是很好的信息平台,在那里可以浏览到许多关于宏观经济运行的报道评述。网址:<http://www.macrochina.com.cn/>

同类型的还有中国经济信息网:<http://www.cei.gov.cn/>

中国经济时报:<http://www.cet.com.cn/>

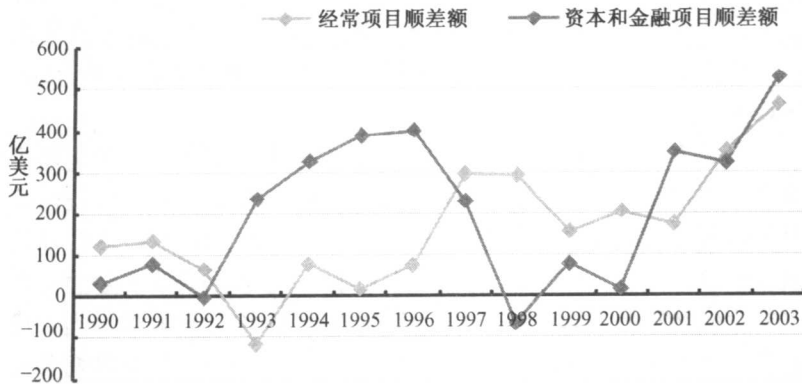


图 1-3 我国国际收支情况

资料来源:国际收支平衡表(1990—2003)。

国际经济往来对经济发展具有重大意义,我们需要了解一个经济体应该出口什么,进口什么? 应该怎样衡量对外开放水平? 本国货币的汇率是如何确定的? 国际经济往来如何促进经济发展?