



面向“十一五”高等院校**精品课程**规划教材

经管系列

宏观经济学

李仁君 编著



清华大学出版社



面向“十一五”高等院校精品课程规划教材 经管系列

宏观经济学

李仁君 编著

清华大学出版社
北 京

内 容 简 介

宏观经济学一向充满争论、流派林立。本书的结构安排不过分强调某一学派,而是兼顾短期分析和长期分析,主要以宏观经济理论的逻辑顺序为基础展开。本书按照导论→国民经济核算→总供求模型→总需求分析→总供给分析→宏观经济问题→宏观经济政策→开放经济这一思路,内容共分十三章,形成了自己独特的结构体系。本书按照这样的框架安排,力求做到难易程度适中,经济理论与实际应用相结合,充分照顾到宏观经济理论之间的逻辑结构,并尽量与微观经济学的理论体系相一致。为便于我国学生学习,本书尽量以我国改革开放以来的宏观经济数据做例证,并大量穿插了有关的专栏、案例、习题和网络资料。以便于学生学习掌握。

本书主要适合大学本科经济类和管理类的学生使用,也适用于其他相关专业的学生和广大读者自学,同时也可供研究生以及从事经济工作的各类人员阅读和参考。

本书封面贴有清华大学出版社防伪标签,无标签者不得销售。
版权所有,侵权必究。侵权举报电话:010-62782989 13701121933

图书在版编目(CIP)数据

宏观经济学/李仁君编著. —北京:清华大学出版社, 2009.8
(面向“十一五”高等院校精品课程规划教材 经管系列)
ISBN 978-7-302-20464-0

I. 宏… II. 李… III. 宏观经济学 IV. F015

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2009)第 107411 号

责任编辑:温洁 孙兴芳

封面设计:杨玉兰

责任校对:李凤茹

责任印制:王秀菊

出版发行:清华大学出版社

地 址:北京清华大学学研大厦 A 座

<http://www.tup.com.cn>

邮 编:100084

社 总 机:010-62770175

邮 购:010-62786544

投稿与读者服务:010-62776969, c-service@tup.tsinghua.edu.cn

质 量 反 馈:010-62772015, zhiliang@tup.tsinghua.edu.cn

印 刷 者:北京季蜂印刷有限公司

装 订 者:三河市新茂装订有限公司

经 销:全国新华书店

开 本:185×260 印 张:19.25 字 数:462 千字

版 次:2009 年 8 月第 1 版 印 次:2009 年 8 月第 1 次印刷

印 数:1~4000

定 价:32.00 元

本书如存在文字不清、漏印、缺页、倒页、脱页等印装质量问题,请与清华大学出版社出版部联系调换。联系电话:(010)62770177 转 3103 产品编号:027093-01

前 言

经济学按照其研究对象和研究内容被分为微观经济学和宏观经济学。本书是关于宏观经济学的中初级教材，主要供大学本科经济类和管理类的学生使用，也适用于其他相关专业的学生和广大读者自学时参考。

宏观经济学是一门充满争论和流派林立的学科。在宏观经济学的教学和学习中，会经常出现不同学派的理论观点和政策主张之争，这虽然增加了学习宏观经济学的难度，但这门学科内容的多样性和丰富性却因此得以保留下来。对于同一个问题也许会出现完全不同的假设条件和理论观点，不同学派的宏观经济学教科书在体系结构上也往往会有很大的差别，本书的理论体系不过分强调某一学派，而是兼顾短期分析和长期分析，主要以宏观经济理论的逻辑顺序为基础来安排。

本书共分十三章，按如下思路形成了自己的结构体系。第一章是导论，首先介绍这门学科的研究对象与方法、基本的概念以及这门学科的理论体系和发展趋势。第二章介绍国民经济核算理论，这是宏观经济学的基础，主要包括国民经济的流量循环模型、国民收入的核算方法、失业率与价格指数以及有关国民收入核算的其他问题。第三章介绍总供求模型，这是从一般的意义上考察宏观均衡及其变动。第四章到第六章是总需求分析。在这部分不考虑价格水平的变化，从总需求角度来考察总产量的决定，这是凯恩斯理论的核心部分。其中，第四章不考虑货币市场，因而是简单的总需求分析，第五章研究货币市场，通过货币供求来考察利率的决定，为总需求的扩展分析做准备，第六章是引入货币市场的总需求分析，因而是扩展的总需求分析。第七章是总供给分析，这是从总供给的角度考察总产量决定。在这一部分主要吸收了凯恩斯以后各学派在总供给方面的研究进展。第八章是经济增长理论，这是宏观均衡模型的动态化和长期化，主要介绍了哈罗德-多马模型、新剑桥经济增长模型和新古典经济增长模型以及经济增长理论的深化。第九章是经济波动与经济周期，主要考察经济的短期波动，介绍了经济周期的类型与成因，以及乘数-加速原理。第十章和第十一章是研究宏观经济的两大问题，第十章考察失业理论，主要包括失业的分类、失业的理论以及失业的治理；第十一章是考察通货膨胀理论，主要包括通货膨胀的定义及分类、通货膨胀的影响和治理。第十二章研究宏观经济政策，包括宏观经济政策的目标与决策、宏观经济政策中的相机抉择和固定规则、赤字与筹资方式。第十三章考察开放条件下的宏观经济，主要内容是国际收支平衡账户及相关概念、汇率的决定以及开放条件下的宏观均衡。

本书按照这样框架安排，力求做到难易程度适中，经济理论和实际应用相结合，充分照顾到宏观经济理论间的逻辑结构，并尽量与微观经济学的理论体系相一致。为便于我国学生学习，本书尽量以我国改革开放以来的宏观经济数据做例证，并大量穿插了有关的专

栏、案例、习题和网络资料。以便于学生学习掌握。

本书的完成是笔者负责的海南省省级精品课程“宏观经济学”的建设成果之一。本书的出版得益于清华大学出版社的积极推动；海南省教育厅和海南大学教务处为本书提供了课程建设的支持；本书的形成也得到了我的同事和学生们的帮助与关心，他们帮我收集写作资料、核对与整理初稿、参与讨论大纲与内容。参与本书编写工作的主要有：郑远强、余升国、李丽、李波、常英伟、阎志斌等。在此对所有关心和帮助我的人，一并致以诚挚的谢意！

由于笔者水平有限，本书难免出现疏漏和错误之处，希望各位读者不吝赐教，以便于以后的不断完善与提高。

李仁君



目 录

第一章 导论..... 1	四、国民收入核算的其他问题..... 43
第一节 宏观经济学的研究对象与方法..... 1	第三节 失业率与价格指数..... 45
一、宏观经济学的形成、定义与 总结..... 1	一、失业的测度..... 45
二、宏观经济学研究的基本问题..... 5	二、价格指数..... 46
三、宏观经济学研究方法..... 11	本章小结..... 52
第二节 宏观经济学基本概念..... 14	复习思考题..... 53
一、国内生产总值与国民生产总值... 14	第三章 总供求模型..... 57
二、名义 GDP 与实际 GDP..... 16	第一节 总需求曲线..... 57
三、流量与存量..... 16	一、总需求曲线的定义..... 57
四、利率与贴现..... 17	二、总需求曲线的决定因素..... 59
五、预期..... 18	三、总需求曲线的移动..... 60
第三节 宏观经济学的理论体系..... 20	第二节 总供给曲线..... 62
一、凯恩斯革命与宏观经济学的 形成..... 20	一、总供给曲线的定义..... 62
二、后凯恩斯宏观经济学的两大 分支：两个剑桥之争..... 22	二、长期总供给曲线..... 62
三、新古典宏观经济学的兴起—— 反凯恩斯学派..... 25	三、短期总供给曲线..... 63
四、新凯恩斯主义..... 26	四、总供给曲线的变动..... 66
本章小结..... 27	第三节 宏观经济总量均衡..... 67
复习思考题..... 28	一、宏观经济总量均衡的形成 机制..... 67
第二章 国民经济核算理论..... 30	二、宏观经济总量均衡的三种 情况..... 69
第一节 国民经济的流量循环模型..... 30	三、冲击、波动与宏观均衡的 调整过程..... 71
一、两部门经济的流量循环模型..... 31	本章小结..... 74
二、三部门经济的流量循环模型..... 33	复习思考题..... 75
三、四部门经济的流量循环模型..... 34	第四章 简单的总需求分析..... 78
第二节 国民收入的核算方法..... 36	第一节 总需求的构成..... 78
一、用支出法核算国民收入..... 36	一、消费支出与消费函数..... 78
二、用收入法核算国民收入..... 39	二、投资支出与投资函数..... 81
三、用生产法核算国民收入..... 41	三、政府购买支出与政府购买 支出函数..... 84

四、净出口与净出口需求函数.....	85	第三节 由 IS-LM 模型推导总需求	
第二节 国民收入决定.....	86	曲线.....	135
一、计划支出线.....	86	一、几何方式推导.....	135
二、均衡国民收入决定.....	88	二、代数方式推导.....	136
第三节 国民收入的变动.....	89	本章小结.....	137
一、乘数原理.....	89	复习思考题.....	137
二、各种乘数分析.....	91	第七章 总供给分析	140
本章小结.....	94	第一节 长期总供给.....	140
复习思考题.....	94	一、古典学派假设.....	141
第五章 货币供求理论	97	二、总量生产函数的性质.....	141
第一节 货币概述.....	97	三、劳动市场均衡.....	143
一、商品世界中的货币.....	97	四、长期总供给曲线的推导.....	144
二、货币的职能及发展形态.....	98	第二节 短期总供给.....	145
第二节 货币供给模型.....	100	一、工资黏性模型.....	146
一、货币供给与货币供给量.....	100	二、价格黏性模型.....	148
二、货币供应层次的划分.....	100	三、工人错觉模型.....	151
三、货币供给的机制.....	101	第三节 总供给理论的现代观点总结.....	153
第三节 货币需求理论.....	106	一、信息与总供给模型.....	153
一、凯恩斯的货币需求理论.....	106	二、长期与短期的关系.....	155
二、弗里德曼的货币需求理论.....	108	三、短期总供给与菲利普斯曲线.....	156
第四节 货币市场均衡与利率的决定.....	111	本章小结.....	158
一、均衡利率.....	111	复习思考题.....	158
二、利率传导机制.....	113	第八章 经济增长理论	161
本章小结.....	114	第一节 经济增长理论概述.....	161
复习思考题.....	114	一、经济增长的定义与内涵.....	162
第六章 扩展的总需求分析	116	二、经济增长理论的形成过程与	
第一节 IS-LM 模型.....	116	发展趋势.....	163
一、产品市场均衡及 IS 曲线.....	117	三、经济增长的理论模型.....	164
二、货币市场均衡与 LM 曲线.....	119	第二节 哈罗德-多马模型.....	165
三、均衡的利率和国民收入.....	121	一、哈罗德经济增长模型.....	165
四、市场失衡及其调整.....	123	二、多马经济增长模型.....	167
第二节 IS-LM 模型与宏观经济政策.....	126	三、哈罗德-多马模型的总结.....	168
一、财政政策的影响.....	126	第三节 新剑桥经济增长模型.....	169
二、货币政策的影响.....	129	一、新剑桥经济增长模型的基本	
三、财政政策与货币政策的配合.....	131	假设与公式.....	170

二、新剑桥经济增长模型的结论.....171	第十章 失业理论..... 209
第四节 新古典经济增长模型.....172	第一节 失业的分类..... 209
一、模型假设.....172	一、周期性失业..... 210
二、经济增长与资本积累.....173	二、自然失业..... 210
三、资本积累的稳定状态.....175	第二节 周期性失业理论..... 213
四、储蓄率对稳定状态的影响.....176	一、周期性失业的形成..... 213
五、经济增长的黄金定律.....177	二、周期性失业对产出的影响..... 214
六、人口增长与技术进步.....180	第三节 自然失业理论..... 215
第五节 经济增长理论比较、综合与趋势.....183	一、职业搜寻理论..... 215
一、三种经济增长理论的片面性和局限性.....183	二、贝弗里奇曲线..... 218
二、三种经济增长理论的综合.....184	三、实际工资刚性..... 219
三、经济增长理论的深化与发展趋势.....185	第四节 失业的影响与治理..... 223
本章小结.....189	一、失业的构成..... 223
复习思考题.....190	二、失业的影响..... 225
第九章 经济周期理论.....193	三、失业的治理..... 226
第一节 经济周期概述.....193	本章小结..... 227
一、经济周期的定义.....193	复习思考题..... 227
二、经济周期的类型.....195	第十一章 通货膨胀理论..... 230
第二节 经济周期的成因.....196	第一节 通货膨胀的类型..... 230
一、外生成因.....196	一、按通货膨胀的程度划分..... 231
二、内生成因.....197	二、按对通货膨胀的预期划分..... 231
第三节 乘数-加速原理与经济周期.....199	三、按通货膨胀的成因划分..... 231
一、加速原理.....199	四、按其他标准划分..... 232
二、汉森-萨缪尔森模型.....201	第二节 通货膨胀的形成..... 233
第四节 实际经济周期.....202	一、需求拉上型通货膨胀..... 233
一、实际经济周期理论的形成.....203	二、成本推进型通货膨胀..... 234
二、实际经济周期的波动传导机制.....204	三、供求混合推进型通货膨胀..... 234
三、实际经济周期理论的政策含义.....205	四、结构型通货膨胀..... 235
本章小结.....206	第三节 通货膨胀效应..... 237
复习思考题.....207	一、通货膨胀与产出效应..... 237
	二、通货膨胀与收入再分配效应..... 239
	三、恶性通货膨胀与社会经济危机..... 239
	第四节 通货膨胀的治理..... 241
	一、需求政策..... 241
	二、收入政策..... 242

三、收入指数化政策.....	242	第十三章 开放经济下的收入决定	266
四、供给政策.....	243	第一节 国际收支平衡账户及	
五、结构调整.....	243	相关概念	267
本章小结	245	一、国际收支平衡账户	267
复习思考题	245	二、经常项目账户和资本项目	
第十二章 宏观经济政策.....	248	账户	267
第一节 宏观经济政策的目标与		第二节 汇率的决定	268
决策机制.....	248	一、购买力平价理论	269
一、宏观经济政策的目标.....	249	二、利率平价理论	270
二、宏观经济政策的决策机制.....	249	三、汇率变动对国际收支的影响	272
第二节 宏观经济政策中的相机抉择与		第三节 开放经济下的内外均衡	274
固定规则.....	254	一、BP 曲线及其推导	274
一、宏观经济政策中的相机抉择	255	二、浮动汇率制下的政策	
二、宏观经济政策中的固定规则	257	扩张效应.....	277
第三节 赤字与筹资方式.....	259	三、固定汇率制下的政策	
一、用债务筹资方式弥补赤字	260	扩张效应.....	282
二、用货币筹资方式弥补赤字	260	本章小结.....	287
三、李嘉图等价	261	复习思考题.....	288
本章小结	263	参考文献	291
复习思考题	264		



第一章

导 论

本章导读

本章主要介绍宏观经济学的研究对象、研究方法和理论体系，其目的是使读者对宏观经济学有一个感性认识，为以后的学习打下坚实的基础。第一节首先介绍了宏观经济学的研究对象和方法；第二节阐述了宏观经济学的基本概念；第三节讨论了宏观经济学的理论体系，其中主要对宏观经济学的形成与发展以及主要争论的问题进行了简单介绍。

学习目标

理解微观经济学和宏观经济学的联系与区别，掌握宏观经济学的主要内容与方法，熟悉宏观经济学的基本概念，了解宏观经济学的产生及发展趋势。

关键概念

宏观经济学 资源利用 总量分析 国内生产总值(Gross Domestic Product, GDP) 国民生产总值(Gross National Product, GNP) 古典学派 凯恩斯主义 货币学派 理性预期学派

第一节 宏观经济学的研究对象与方法

在理论经济学中，微观经济学和宏观经济学是两大紧密联系而又有重大区别的重要分支。本节从宏观经济学的一般定义出发，阐明宏观经济学的研究对象和研究方法。

一、宏观经济学的形成、定义与总结

1776年，伟大的经济学家亚当·斯密(Adam Smith)发表了其著作《国富论》，标志着经济学作为一个独立学科的产生。在此后很长时间内，经济学并没有明确地被划分为微观经济学和宏观经济学两部分。20世纪30年代，经济学家才开始将经济学大致划分为宏观经济学和微观经济学两。1933年，著名的挪威经济学家拉格纳·弗里施(Ragnar Frisch)首次清楚地提出微观分析和宏观分析的现代意义：“微观动态分析是假设给定的一般参数不变，……试图比较详细地解释巨大经济机制的一个特定部门的运行……另一方面，宏观动态分析则是试图把全部经济系统作为一个整体来给出一个说明。”约翰·梅纳德·凯恩斯

(John Maynard Keynes)也曾于 1936 年提出了类似的概念,认为经济学理论应划分为两部分,一部分研究单个产业或公司在给定条件下的产出和利润,另一部分研究整个经济的产出和就业。但是两人都未使用“微观经济学”和“宏观经济学”这两个概念。荷兰的德·沃尔夫(D. Wolf)在 1941 年指出:微观经济学描述的是个人或家庭的经济关系,而宏观经济学则研究一个大的群体(例如国家或整个社会阶层)相互之间的关系。这可能是首次明确使用微观经济学和宏观经济学这两个概念。

一般认为,现代宏观经济学的产生有两个主要源头:一个是罗斯福新政,它在实践上为国家干预经济提供了成功的例证;另一个是凯恩斯的《就业、利息和货币通论》的出版,它从理论上奠定了现代宏观经济学的基础。

【专栏 1-1】罗斯福新政

在美国乃至世界经济发展史上,爆发于 1929 年至 1933 年的经济危机和罗斯福总统实施的“新政”都给人们留下了极其深刻的印象,以至于研究现代资本主义经济都不可避免地要研究这段历史。

1929 年 10 月 24 日,在美国历史上被称为“黑色的星期四”。在此之前的 1929 年夏天,美国还是一片歌舞升平,在这个夏季,美国通用汽车公司的股票由 268 美元上升到 391 美元,美国钢铁公司的股票从 165 美元上升到 258 美元,人们见面时不谈别的,只谈股票。直至 9 月份,美国财政部长还信誓旦旦地向公众保证:“这一繁荣的景象还将继续下去”。但是,10 月 24 日这一天,美国金融界崩溃了,股票一夜之间从顶巅跌入深渊,价格下跌之快,连股票行情自动显示器都跟不上,股票市场的大崩溃导致了持续 4 年的经济大萧条。从此,美国经济陷入了经济危机的泥沼,以往蒸蒸日上的美国社会逐步被存货山积、工人失业、商店关门的凄凉景象所代替。86 000 家企业破产,5500 家银行倒闭,全国金融界陷入窒息状态,千百万美国人多年的辛苦积蓄付诸东流,GNP 由危机爆发时的 1044 亿美元急剧降至 1933 年的 742 亿美元,失业人数由不足 150 万猛升到 1700 万以上,占整个劳动大军的 1/4 还多,整体经济水平倒退至 1913 年。农产品价值降至最低点,农民将牛奶倒入大海,把粮食、棉花当众焚毁的现象屡见不鲜。

富兰克林·罗斯福就是在这种情况下取代了焦头烂额的胡佛,当选为美国第 32 届总统。他针对当时的情况,顺应民意,大刀阔斧地实施了一系列旨在克服危机的政策措施,历史上被称为“新政”。新政的主要内容可以用“3R”来概括,即复兴(Recover)、救济(Relief)和改革(Reform)。由于经济大萧条是由疯狂投机活动引起的金融危机而触发的,所以罗斯福总统的新政首先从整顿金融入手。在被称为“百日新政”(1933 年 3 月 9 日至 6 月 16 日)期间制订的 15 项重要立法中有关金融的法律占 1/3。3 月 4 日宣誓就任总统时,全国几乎没有一家银行营业,支票在华盛顿已无法兑现。在罗斯福的要求下,3 月 9 日,国会通过《紧急银行法》,决定对银行采取个别审查颁发许可证制度,对有偿付能力的银行允许尽快复业。从 3 月 13 日至 15 日,已有 14 771 家银行领到执照重新开业,与 1929 年危机爆发前的 25 568 家相比,淘汰了 10 797 家。罗斯福采取的整顿金融的非常措施,对收拾残局、稳定人心起了巨大的作用。公众舆论评价,这个行动犹如“黑沉沉的天空出现的一道闪电”。

罗斯福在整顿银行的同时，还采取了加强美国对外经济地位的行动。从1933年3月10日宣布停止黄金出口开始，采取了一个又一个的重大措施：4月5日，宣布禁止私人储存黄金和黄金证券，美元停止兑换黄金；4月19日，禁止黄金出口，放弃金本位；6月5日，公私债务废除以黄金偿付；1934年1月10日，宣布发行以国家有价证券为担保的30亿美元纸币，并使美元贬值40.94%。通过美元贬值，加强了美国商品对外的竞争能力。这些措施，对稳定局势、疏导经济生活的血液循环，均产生了重要的作用。

(资料来源：根据有关资料整理)

距离亚当·斯密出版《国富论》160年之后，又一位英国经济学家约翰·梅纳德·凯恩斯于1936年出版了《就业、利息和货币通论》。1936年，正值世界经济大萧条时期，人们面对的是空前高的失业率，世界经济多年处于疲软状态，市场完全失效。从亚当·斯密以来，经过萨伊和马歇尔不断鼓吹而集大成的古典经济学已不能给人们满意的解释。在当时的背景下，急需一种新的经济理论来解释这一现象，凯恩斯正好提供了这种理论。

凯恩斯在他的著作里对持续不断的高失业率做出了解释。他否定了古典经济理论关于工资与价格能够迅速调整以使所有市场达到均衡的假定，认为工资与价格的调整过程是缓慢的，这就意味着市场会处于一种失衡状态——供需不平衡的状态会持续很长一段时间。在凯恩斯的理论中，因为工资与价格之间的调整过于缓慢，不能使企业所需要的人员与市场上提供的就业人员之间的数量达成一致，从而失业会持续下去。

凯恩斯对于高失业率所提供的解决方法是增加政府购买力，扩大产品需求。他认为这种政策之所以能够降低失业率，原因在于：为满足对产品新的需求，工厂必须雇用更多工人；而新雇用的工人将获得更多收入，同样也就会有更多支出。这样就会从另一个方面增加产品需求，从而提高就业率。相对于古典学派，凯恩斯比较怀疑自由市场经济“看不见的手”的作用，而是更加提倡政府在促进宏观经济中的作用。

【专栏 1-2】宏观经济学的守护神

宏观经济政策每一课题的讨论都必须从约翰·梅纳德·凯恩斯(1883—1946)开始。凯恩斯是一个全面的天才，他在数学、哲学、文学方面都颇有建树。另外，他还分身有术，经营了一家大的保险公司，出任英国财政部顾问，协助管理英格兰银行，编辑一本世界闻名的经济学杂志，收集现代艺术品和珍本图书，还创立过一家轮演选定节目的剧院。他还是一位精通投机赚钱的投资家，不仅为自己，而且也为他所在的剑桥大学的坎斯学院(King's)赚了大钱。

但是，凯恩斯主要的贡献是首创了研究宏观经济学和宏观经济政策的新方法。在凯恩斯之前，大多数宏观经济学家和政策制定者都认为，商业周期的高峰和低谷的到来如潮汐一般不可避免，长期形成的观点使他们在20世纪30年代的大危机面前茫然无措。凯恩斯在《就业、利息和货币通论》一书中对上述问题提出了极具创造性的诠释。凯恩斯有两点重要的论述：其一，市场经济中高失业率和未被完全利用的生产能力有可能长期并存；其二，认为政府的财政货币政策能够影响产出从而降低失业率并缩短经济衰退期。

由凯恩斯首次提出的这些观点具有爆炸性的效果，引发了无数的反对和争议。第二次

世界大战之后，凯恩斯学派的经济学开始在宏观经济研究和政府政策制定领域中占据主导地位。到了 20 世纪 60 年代，每一种宏观经济政策分析事实上都基于凯恩斯理论。后来，伴随着经济学对关于供给、预期、工资及价格变动的研究成果的吸纳，凯恩斯主义早年一统天下的局面开始动摇。凯恩斯主义经济学曾经保证：政府的行为可以消除商业周期，但是，现在已经很少有经济学家还在坚持这一观点。经济学和经济政策都已时过境迁，已不再是凯恩斯伟大发现所处的那个时代。

(资料来源：保罗·萨缪尔森，威廉·诺德豪斯著；萧琛等译，宏观经济学(第 16 版)。

北京：华夏出版社，1999：50)

如果要给宏观经济学下一个定义，我们可以列出一系列可供参考的文献。

由保罗·萨缪尔森和威廉·诺德豪斯合著的经典教材——《宏观经济学(第 16 版)》中是这样描述宏观经济学：“宏观经济学考察的是经济增长和衰退的原因——为什么一些国家经济繁荣、人民生活水平不断提高，而其他一些国家却存在高失业率、高通胀、低工资和巨额贸易逆差。”

N. 格里高利·曼昆在其流行教科书《宏观经济学》(中国人民大学出版社，2000)中的描述是这样：“过去 100 年间为什么一些国家收入迅速增长而另一些国家仍然陷于贫困之中，为什么一些国家通货膨胀率高而另一些国家维持了物价稳定？为什么所有国家都经历了衰退和萧条——反复出现的收入减少和失业增加时期——而政府的政策如何减少这些事件发生的频率和严重程度？宏观经济学，即对整体经济的研究，正力图回答这些和许多相关问题。”

杰弗里·萨克斯和费利普·拉雷恩认为：宏观经济学研究的是经济的总体行为，宏观经济学家首先在理论水平上理解单个企业和家庭的决策过程，然后通过总结经济中个别家庭和企业的决定，来解释经济的整体行为，最后还要收集宏观经济数据以赋予理论经验内容(杰弗里·萨克斯，费利普·拉雷恩，全球视角的宏观经济学[M]，上海：上海三联书店、上海人民出版社，1997)。

罗伯特·J. 巴罗说：“宏观经济学研究的是一个国家的全面的或总的运行情况。我们研究以国民生产总值(GDP)衡量的一个国家的总的商品和服务的产值是如何决定的。”(罗伯特·J. 巴罗著；沈志彦，陈利贤译，宏观经济学，格致出版社，上海三联书店、上海人民出版社，2008：P1)

T. 德恩伯格(T. Dernburg)给宏观经济学下的定义是：“‘宏观’一词的意思是大，而宏观经济学的意思是大经济学。宏观经济学家研究诸如总产量、总就业与失业、价格的总水平与变动率以及经济增长等总体问题。宏观经济学家所提出的问题涉及广泛的总量——与单个居民支出决策的决定因素相对的所有消费者支出的决定；什么决定了所有厂商共同的资本支出，而不是单个厂商建立了一个新厂的决定；与某人为什么失业相对的，决定经济中总失业水平的是什么。宏观经济学衡量整个经济活动，它分析宏观经济政策所运用的这些活动的决定，它预测未来的经济活动，并且力图提出旨在使预测与生产、就业和价格的目标值相一致的政策反映。”(T. 德恩伯格著；李滔等译，宏观经济学//D. 格林沃德，经济学

百科全书. 北京: 中国社会科学出版社, 1982)

在以上文献的基础上, 我们给宏观经济学下一个简明的定义: 宏观经济学是在理解单个经济主体的行为基础上, 考察总体经济的运行状况、发展趋势和内部各个组成部分之间的相互关系, 通过对比分析, 研究整个国民经济的经济行为和整个社会的价格水平、总产量以及就业水平等有关经济总量的决定的一门科学。

应该指出的是, 宏观经济学包括宏观经济理论和宏观经济政策两大部分, 并将其有机地结合在一起。宏观经济理论是宏观经济政策的基础与前提, 而宏观经济政策则是宏观经济理论的应用与检验。当准确地把握了整体经济中各种经济变量的相互关系后, 决策者就可以通过相应的宏观经济政策使宏观经济运行更加平稳, 以减少因经济的剧烈波动而造成的社会损失, 促进经济增长。政府的宏观经济政策主要包括财政政策和货币政策, 这些政策将分别通过变动政府支出、税收和货币供应量及利息率等变量来影响宏观经济的运行。

二、宏观经济学研究的基本问题

宏观经济学研究的基本问题可概括为资源的充分利用。资源的充分利用是指一个社会对稀缺的资源从整体上实现了充分的使用。具体来说, 处理好资源利用问题就是要解决如下七大基本经济问题。

- (1) 当期的国民收入是如何决定的?
- (2) 一个国家长期的经济增长由什么决定?
- (3) 什么导致了一个国家经济活动的波动?
- (4) 失业是怎样产生的?
- (5) 什么引起了价格水平的上涨与下降?
- (6) 政策能否改变一个国家的经济状况?
- (7) 全球化如何影响一个国家的经济状况?

下面我们将分别对这七大问题进行简要的介绍。

1. 当期的国民收入是如何决定的

宏观经济学的核心问题就是研究当期总产量的决定过程, 即国民收入的决定问题。一般情况下, 一个国家的国民收入应该由总需求和总供给共同决定, 也就是总需求和总供给的均衡决定。但是, 不同的情况下, 总需求和总供给所起的作用是不一样的。如果一个社会的资源利用还处在很不充分的前提下, 那么这个社会的国民收入决定将更多地取决于总需求方面; 而当资源已接近充分利用的前提下, 一个社会要想得到更多的实际产出, 就必须重点发展总供给, 以提高其潜在的生产能力。总之, 国民收入的高低决定一个国家的就业水平和生活水平, 因为一个国家经济的增长与波动主要反映为国民收入的增长和波动, 所以国民收入的决定是宏观经济学的核心问题。宏观经济学的其他分析都是建立在国民收入决定的研究基础上的。本书的第三章至第七章将集中讨论一问题。

2. 一个国家长期的经济增长由什么决定

在 1870 年,挪威的人均国民收入低于阿根廷。但是,现在挪威的人均国民收入高于阿根廷的两倍。为什么有些国家的经济会增长快一些,而有些国家的经济增长则慢一些?这里涉及了长期经济增长的问题。

从当今世界来看,发展中国家与发达国家的生活水平有很大的差距。从宏观经济学的角度来考察,不难发现:发达国家已经在历史上的某个时期经历了快速经济增长的过程,但一些发展中国家或者从未经历过可持续的增长,或者其增长水平由于经济衰退而下降。

中国经济在改革开放前一直停滞不前,而改革开放后经济得到了高速增长。如图 1-1 所示:1978—2008 年,中国按不变价格计算的实际国内生产总值(Gross Domestic Product, GDP)增长了约 12 倍。当然,在这骄人的成绩后面,中国也还存在许许多多的现实问题。宏观经济学的一个重要任务就是要阐明究竟什么因素决定了经济增长。尽管宏观经济学家对这一问题进行了卓有成效的研究,并得出了一些令人信服的结论,但目前人们仍然无法十分圆满地回答这一问题。但许多经济学家都相信储蓄率、资本积累、技术进步以及能够促使机器与工人生产率增长的其他因素对经济增长的重要性。这些都为人们进一步研究经济增长理论提供了有益的帮助。在本书的第八章我们将系统地讨论这一问题。

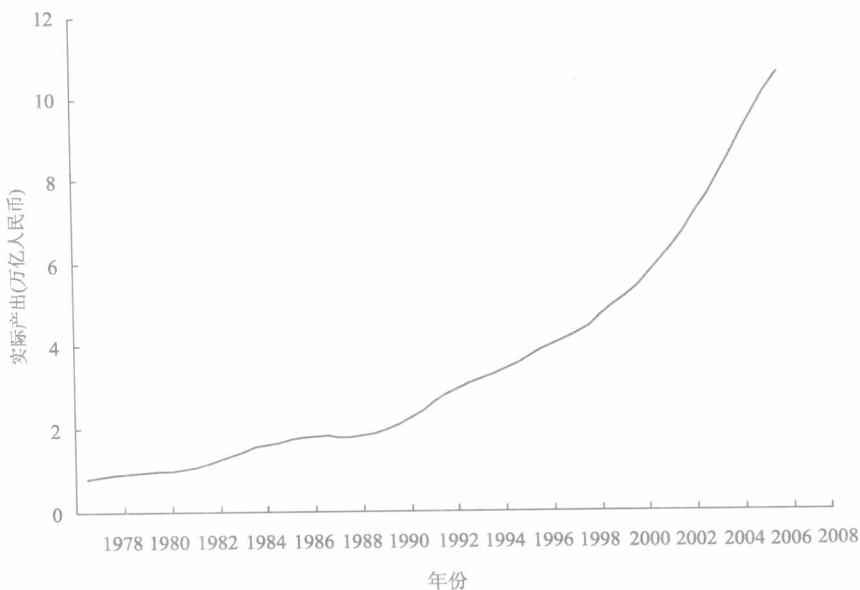


图 1-1 中国实际产出的增长

3. 什么导致了一个国家经济活动的波动

在经济运行过程中,经常出现阶段性的、不规则的上下波动,这就是经济周期(Business Cycle)。经济周期通常用实际国内生产总值(GDP)的增长率和其他一些宏观经济指标(如失业率、股票价格和通货膨胀率)的波动来衡量。一个经济周期通常由收缩期、谷底、扩张期和顶峰 4 个部分组成。特别情况下,当一个收缩期过于严重地发展时,就可能会出现经济

衰退(Economic Recession)。经济衰退以实际 GDP 连续两个季度的下降为标志,严重的经济衰退之后的低谷被称为经济萧条(Economic Depression)。当然,由于经济活动的复杂性,经济周期并非严格遵循这样的变化规则,其演变的进程往往是随机和不确定的。

图 1-2 反映的是 1979—2007 年中国实际 GDP 增长率的波动情况。所谓实际 GDP 增长率的波动,就是指实际 GDP 增长率偏离平均增长水平的程度。1979—2007 年,中国实际 GDP 的平均增长率约为 9%。图 1-2 中的横坐标表示 9%,而每年的实际 GDP 增长率围绕横坐标(平均水平)上下波动。1984—1992 年以中国实际 GDP 增长率表示的经济周期的 4 个阶段体现得十分清晰。1984—1989 年是明显的收缩期,这段时期经济发展步伐明显放慢,实际 GDP 增长率呈下降趋势;1989—1992 年是扩张期,经济加速增长,实际 GDP 增长率显著上升;在收缩期和扩张期之间的转折点,则分别形成了 1989 年的谷底和 1992 年的峰顶。从 1995 年以后,中国实际 GDP 增长率变化比较平稳,宏观调控取得成效,经济周期性特征不太明显。

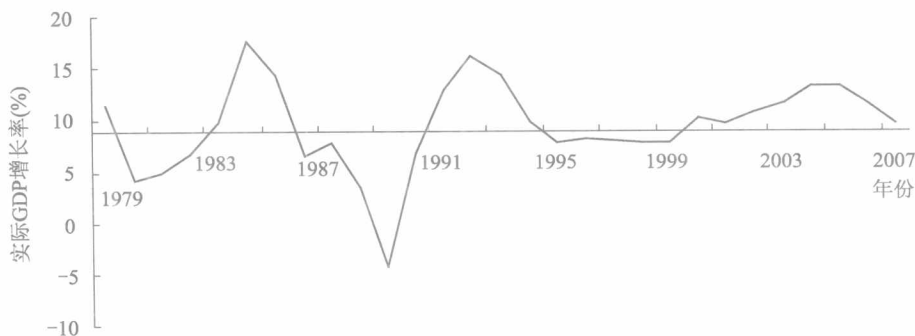


图 1-2 经济周期

什么原因导致了经济周期的产生?关于经济的周期性波动经济学又有哪些不同的解释?如何化解经济周期的影响?在本书第九章中我们将进一步研究这些问题。

4. 失业是怎样产生的

失业(Unemployment)是指一些人有能力工作,并且也在积极地寻找工作,然而却找不到工作。失业使有劳动能力的社会成员得不到劳动的机会,这不仅造成社会劳动资源的巨大浪费,而且更主要的是失业人员得不到收入报酬,他们的生活受到直接威胁,甚至产生很多社会问题。其中,失业问题、经济增长和经济周期是宏观经济学的三大难题。

失业的测量标准是失业率(Unemployment Rate)。一个国家的失业总人数被称为失业人口,有工作的人的总数被称为就业人口,两者之和是一个国家的劳动人口。失业率就是失业人口与劳动人口的比率。由于中国是二元经济,失业测量的标准和美国有所不同,采用的是城镇登记失业率。

【专栏 1-3】中国的失业率

从 1991 年开始,中国开始公布城镇登记失业率。由图 1-3 可知,从 1991 年到 1995 年,中国的失业率都在 3% 以下;从 1996 年到 2001 年,中国的失业率都在 3% 以上,但都没有

超过 4%；从 2002 年开始，中国失业率超过 4%，虽然近几年失业率略有下降，但中国就业形势依然严峻。

1996 年以后，中国城镇失业率上升速度加快，这是由于城镇新增劳动力就业、农村劳动力转移和下岗失业人员再就业三股力量碰撞的结果。从宏观的环境来分析，下岗失业是中国经济体制转轨和结构调整中必然出现的问题。

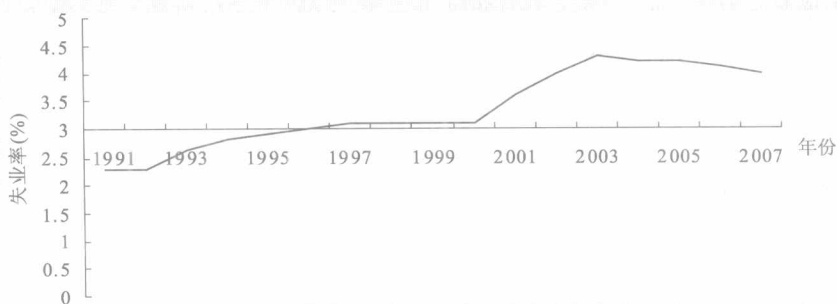


图 1-3 中国的失业率

中国有 12 亿多人口处于劳动年龄，具有劳动能力的人口有 7 亿多。使 7 亿人有活干绝非易事，这从根本上决定了中国就业问题的艰巨性和长期性。

(资料来源：根据有关资料整理)

从美国的情况来看，失业率最高的和持续时间最长的时期是在 20 世纪 30 年代大萧条时期。1933 年美国的失业率高达 24.9%，即大约每 5 个人中便有 1 个人无法找到工作。而在第二次世界大战期间，经济的巨大增长很大程度上降低了失业率，例如，在 1944 年的繁荣期，美国的失业率仅为 1.2%。为什么失业率可以保持很高，甚至在经济总体形势很好的时期也会存在一定的失业率？这是宏观经济学所要研究的另一个重要问题，将在本书第十章中讨论。

5. 什么引起了价格水平的上涨上下降

在一段时期内平均价格水平持续上升的经济现象被称为通货膨胀(Inflation)，简称通胀；与通货膨胀相反的是通货紧缩(Deflation)。平均价格水平通常用价格指数来衡量。计算价格指数首先要将以前的某个时间设定为基期，再将即期的价格水平与基期相比较，所得出的比数就是即期的价格指数。

一年之内平均价格水平增加的百分比称为通货膨胀率(Inflation Rate)，简称通胀率。如果用消费者价格计算的通胀率是 10%，那么平均而言商品的价格每年上涨 10%。由于时间和国家的不同，通胀率的变化也不同，某些通胀率低的国家每年只有百分之几，而一些超级通胀的国家可以达到 1000%甚至更高。发生较严重的通货膨胀时，货币的购买力贬值很快，价格关系紊乱，收入分配扭曲，不利于固定收入者，从而影响经济的健康增长。

中国改革开放以来，通货膨胀率经历了较大的起伏，如图 1-4 所示。1988 年和 1994 年分别有两次通货膨胀高峰，1988 年通货膨胀率达到 20.7%，1994 年更是达到了 24.1%。1994 年以后，通货膨胀率持续下降，从 1998 年到 2003 年，中国的价格水平围绕零通货膨