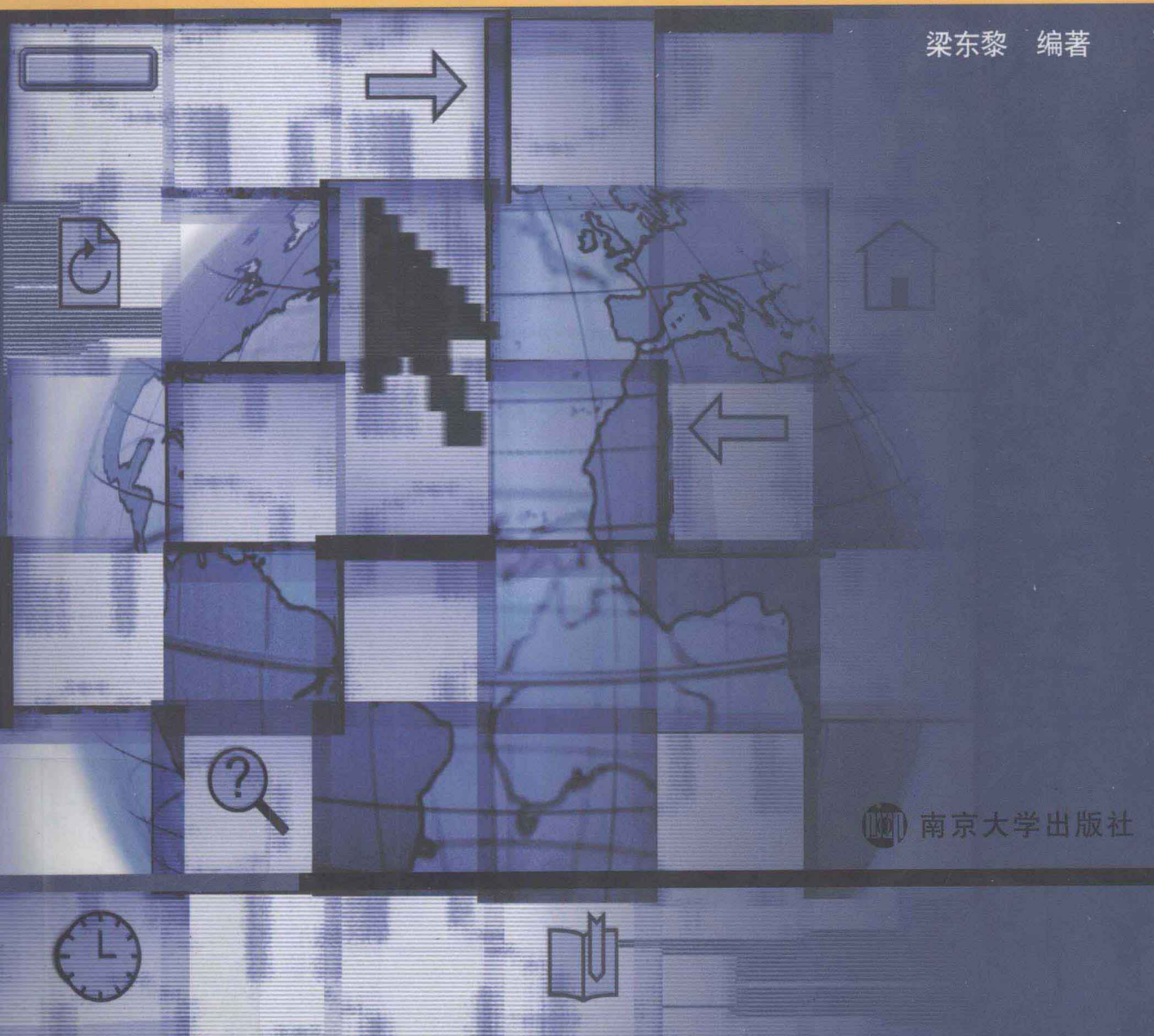


商学院
文库

宏观经济学

(第五版)

梁东黎 编著



 南京大学出版社

商学院
文库

宏观经济学

(第五版)

梁东黎 编著



南京大学出版社

图书在版编目(CIP)数据

宏观经济学 / 梁东黎编著. —5 版. —南京: 南京大学出版社, 2011. 8

(商学院文库)

ISBN 978-7-305-03059-8

I. ①宏… II. ①梁… III. ①宏观经济学 IV.
①F015

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2011)第 170658 号

出版者 南京大学出版社
社 址 南京市汉口路 22 号 邮 编 210093
网 址 <http://www.NjupCo.com>
出版人 左 健
丛 书 名 商学院文库
书 名 宏观经济学(第五版)
编 著 者 梁东黎
责任编辑 王向民 编辑热线 025-83594275
照 排 南京紫藤制版印务中心
印 刷 江苏凤凰通达印刷有限公司
开 本 787×1092 1/16 印张 29 字数 720 千
版 次 2011 年 8 月第 5 版 2011 年 8 月第 1 次印刷
ISBN 978-7-305-03059-8
定 价 55.00 元
发行热线 025-83594756 83686452
电子邮箱 Press@NjupCo.com
Sales@NjupCo.com(市场部)

* 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

《商学院文库》编委会

主任委员 洪银兴 赵曙明

副主任委员 刘厚俊 左 健

委 员 (按姓氏笔画排序)

左 健 刘志彪 刘厚俊

刘 洪 陈传明 杨雄胜

张二震 沈坤荣 范从来

洪银兴 赵曙明 裴 平

第五版说明

第四版的篇章结构反映了笔者学习宏观经济学的一些体会,特别是总需求形成的若干环节部分,从国内的教材看,具有一定的独特性。这些年,使用第四版进行教学,对第四版的篇章结构基本上满意,没有发现比较重要的、必须进行调整的部分。因此,在第五版中,保持了第四版的篇章结构。第五版的工作主要是丰富各章的内容。这种“丰富”主要包括以下几方面:

1. 第三章开始,在每一章的后面都增加了一节:××理论在我国的适用性,即对该章介绍的宏观经济理论在我国的实际应用问题进行一些说明。本书主要介绍西方宏观经济理论,但是,我们学习这些理论的目的是更好地观察、研究、解决我国的宏观经济问题。因此,必然产生一个西方理论是否适用于我国的问题。笔者根据自己的体会,对这个问题进行了一些粗浅的说明。其基本观点是:西方宏观经济理论对于我们有很大的参考价值,但由于我国转轨经济的特殊性,直接把西方宏观经济理论搬过来是肯定不行的。为了解决我国的宏观经济问题,不仅需要我们大家共同努力、深入学习宏观经济理论,还需要认真考虑我国转轨经济的特殊性。

2. 在第八章、第十章、第十四章的后面还增加了一节:全球经济危机对××理论的检验,即通过对2008年全球经济危机的观察,来验证该章介绍的宏观经济理论的真伪。2008年发生在我们身边的全球经济危机,虽然对全球经济增长产生了非常严重的负面影响,对我国的宏观经济也产生了很严重的影响,但对于我们学习宏观经济学来说却是难得的良机。宏观经济学对总需求的形成是怎么说的?对通货紧缩是怎么说的?对经济危机是怎么说的?说的对不对?2008年全球经济危机提供了一次宝贵的验证机会。

我国著名历史学家陈寅恪(1890—1969)曾经概括清末民初的大学问家王国维(1877—1927)的研究方法:一是取地下之实物与纸上之遗文互相释证;二是取异族之故书与吾国之旧籍互相补正;三是取外来之观念与固有之材料互相参证。这种研究学问“互相释证,互相补正,互相参证”的方法非常值得我们借鉴。我们学习宏观经济学,也应该养成把宏观经济学“本本”和宏观经济实际材料相互验证的良好学习习惯,并把它作为一种基本的学习方法。只有通过这样的学习,我们才有可能窥得宏观经济运行的一点儿“真相”。

3. 对全书各章的叙述进行了仔细的修改,力图表达得更准确、更好。另一方面,也把笔者一些新的思考、新的体会充实进去。

4. 第四版曾把第三版的一些内容删去了,在使用第四版的教学过程中发现,有些内容仍然值得保留,如经济周期理论、两市场模型的几何表达等。因此,在第五版中,又把这些内容补充了进去。

5. 第四版的统计资料较为陈旧,一般到2001年。第五版使用了2010年的统计年鉴,对统计资料进行了大量的更新,因此,我们可以在第五版中看到2008年、2009年这些较新的统计数据。另外,在正文和附录中,还增加了许多新的统计数据。

6. 对“附录”进行了大量的充实,是增添篇幅最大的部分。其中,有一部分是别人写的,而绝大多数是笔者自己写的。第四版的教材是在2007年6月出版的。显然,它主要反映笔者至2006年对宏观经济学的学习体会。其后,笔者以更大的热情关注我国的宏观经济,从而有了一系列的学习心得,这样出版了一部专著、发表了一些论文。借教材第五版的机会,把其中笔者认为较适合的部分充实到各章后面的附录中。其中有一部分是对宏观经济学理论的探讨,而大部分是对我国宏观经济问题的初步研究。这些材料虽然还未能进入正文,但是,对于正文中的理论叙述,无论如何,在加强理论的实践性、中国化方面无疑会起到一定的积极作用。

笔者的这些研究,水平未必很高,也许还有不少地方“看走眼”了,但毕竟是笔者多年独立思考、诚实探讨的结果。正因为如此,笔者才敢于不揣浅陋,拿出来供同学们作为学习西方宏观经济学的参考——一份中国的宏观经济材料,同时,也欢迎同学们把它当做“靶子”,提出批评意见。陈寅恪终生坚守的“独立精神,自由思想”,至少在我们这里可以通行无阻,所以,我们何不充分利用、充分享受?

第四版说明

和第三版相比,本版(第四版)的内容有重大改变,主要反映了笔者对宏观经济理论认识的深化。

第一,总需求的形成需要五个环节:购买意愿—有效需求—交易货币需求—交易货币可得性—总需求。消费需求、投资需求只构成总需求形成的第一环节即形成意愿购买。在确定的收入的基础上意愿购买成为有效需求。有效需求会提出交易货币需求。交易货币需求在多大程度上(通过交易货币可得性)得到满足,才能够最后形成总需求。

第二,货币需求从两个方面影响总需求。一方面通过影响利率影响总需求形成的第一环节——购买意愿,一方面直接作为总需求形成的第三环节发挥作用。

第三,货币供给也是从两个方面影响总需求。一方面通过影响利率影响总需求形成的第一环节——购买意愿,一方面直接作为总需求形成的第四环节发挥作用。

第四,凯恩斯宏观经济学重要的分析工具——45°线模型和 $IS-LM$ 模型,不是对产出的解释,而是对需求的解释。

第五,对财政政策效应的理解有两个维度,一个是不同的融资方式,一个是对私人部门需求既有积极的影响也有消极的影响。

第六,对货币政策效应的理解应该考虑到有多个环节会产生影响。

第七,需求管理政策(包括财政政策和货币政策)对宏观经济的影响,分为直接效应和间接效应。直接效应是指政策对总需求的影响,间接效应是指总需求变化以后对产出和物价的影响。

以上新的理解必然会导致教材原有结构的改变。原有结构以模型为主线,通过四个模型(简单凯恩斯模型、 $IS-LM$ 模型、 $AS-AD$ 模型、开放经济模型)的更替展开全书的内容。按这样的安排,每个模型的完整性得以显示,但宏观经济许多重要的联系却被割裂了。

新版以宏观经济问题或宏观经济的内在逻辑为基本线索,新版的结构是:总需求形成—总供给形成—产出和物价的形成—政策效应。按这样安排,虽然模型的完整性有所牺牲,但宏观经济的内在逻辑却得到最好的表现。笔者的观点是:经济问题第一,经济逻辑第一,而经济模型第二。

第四版的结构大体是这样安排的：

第一部分是“开场白”，有两章：第一章“导论”和第二章“国民收入核算”。

第二部分是需求分析，有六章：第三章“消费需求”、第四章“投资需求”、第五章“有效需求”、第六章“货币需求”、第七章“货币供给”和第八章“总需求”。

第三部分是供给分析，只有一章：第九章“总供给”。

第四部分是市场均衡，有两章：第十章“通货紧缩”和第十一章“通货膨胀”。

第五部分是政策效应，有三章：第十二章“财政政策效应”、第十三章“货币政策效应”和第十四章“总需求扩张的负供给效应”。

第六部分是最后一部分，包括第十五章“经济增长”和第十六章“开放经济条件下的宏观经济”。

新版(第四版)重大改动的另一方面是把原版中大量的几何图形的转换和代数计算的推导过程“毫不留情”地删除。

在原版中，几何图形的转换、代数的推导过程的确非常多。原来有这样的安排，并不是要炫耀作者的数学知识(实无炫耀的资本)，而是另有想法。这个想法就是：即使是在初级的经济学教材中，所阐述的经济理论也应该有充分的根据或依据。那么，理论的根据或依据是什么呢？就是几何图形的转换、代数计算的推导。

从今天的观点看，当初的想法十分幼稚可笑。按照作者当前的认识水平，对这个问题的看法是这样的：经济理论的根据或依据不在于数学，而在于经济学自身的逻辑以及实践的检验。而数学的作用是什么？数学不可能单独发挥作用，它的作用仅仅是使经济学的逻辑更为严密。

对经济学本科，特别是本科低年级的同学来说，最重要的是接受经济学的逻辑，而不是接受经济学逻辑的严密性。如果使同学过分关注经济学逻辑的严密性，反而会干扰同学对经济学逻辑本身的接受。这是很大的损失。

如果向小学生灌输高等代数定义的“最大公约数”和“最小公倍数”，其结果必定是学生一无所获，教学双方充满失败感。事实上，当按照比较粗略的方式向小学生介绍“最大公约数”和“最小公倍数”概念的时候，小学生很容易接受，而且很容易学会运用这些概念解决相关的数学问题。这是很了不起的成就！大学本科的经济学教育难道不应该从中获得很多的启发吗？

我们究竟要什么？应该要最重要的东西，应该抓住最重要的东西。

第三版说明

第三版最重要的工作是在总共十六章中的十三章末尾补充了关于中国宏观经济情况的附录。其中有的是统计资料,有的是对中国宏观经济情况(例如经济波动和通货膨胀)的现象性描述,也有一些是理论研究。无论哪一种形式,总的来说,都是通俗易懂的。这些附录,大部分是直接“抄袭”别人的成果。

增加附录的目的当然是为了使同学们更好地学习宏观经济学。这一版仍然以介绍新古典综合派的宏观理论为主要内容。这些理论虽然主要讲的是西方发达国家的事情,但是,对于研究和解决我国的宏观经济问题具有借鉴意义。增加附录,有助于同学们从理论到理论的错误学习怪圈中摆脱出来,促使同学们早一点跨越横在理论和实际之间的沟坎,提高同学们利用所学过的知识观察和研究我国宏观经济现象的兴趣。

当然,对老师和同学来说,最理想的莫过于手执一卷直接讲述中国宏观经济的宏观经济教科书。它应该既包含丰富的实际资料,又能够从一定的理论高度进行概括;既反映了宏观经济学所揭示的一般规律,又反映了这个一般规律在中国具体条件下的特殊表现。通过经济学同行和广大同学们的共同努力,中国宏观经济问题一定会较快地从宏观经济学教科书的附录走向正文。

本版也包含了相当篇幅的增删。第三章中有关“凯恩斯革命”的形式化表达、第五章关于“终生收入假说”的琐碎分析等都删掉了。“增”的部分主要并不是增添新的理论内容,如新增长理论等等,而是在原有理论内容的基础上作出更进一步的论述,如第四章的乘数理论、第十章对政策效应的分析、第十一章对总量均衡的研究等。

本版继续“排雷”的工作。经过两版的“排雷”,虽然不能说已经大功告成,在阅读上毕竟顺畅多了。

第二版说明

本书出版两年多来,笔者将其作为教材使用了多轮。有些兄弟院校也将它选为教材。总的来说,读者对该书的反映是不错的。但是,限于作者的水平,本书或多或少地隐藏着一些或大或小的“地雷”。这些“地雷”对于学习的妨碍极大。本书第二版所做的工作可以用两个字概括——“排雷”。

有些“地雷”可能埋藏得很深很深,以至本版尚未排除。笔者相信,在自己和读者的共同努力下,“排雷”的工作将持续下去,而且会越做越好。其目的无非是尽可能使读者在读书时能够放心。

目 录

第一章 导 论

第一节 宏观经济学的研究对象	1
一、宏观经济的波动现象	1
二、凯恩斯革命	4
三、宏观经济学研究的主要问题	8
四、宏观经济学的微观经济基础	9
五、宏观经济学和微观经济学的关系	10
第二节 宏观经济学的研究方法	11
一、实证分析方法	11
二、经济理性主义的假定	12
三、均衡分析方法	13
四、静态、比较静态和动态分析方法	14
五、总量分析与结构分析	14
六、需求分析与供给分析	15
七、存量分析与流量分析	15
八、事前变量分析与事后变量分析	15
第三节 宏观经济分析的基本框架	16
一、总需求分析	16
二、总供给分析	16
三、总产出和物价的决定	16
四、宏观经济政策的效应	16
五、总供求框架(AS-AD)	16
附 录	17
一、经济周期概说	17
二、我国(1953—1987)经济周期情况	22
三、我国的经济波动简况	22
四、我国改革后经济周期性波动	26
五、经济人假设的合理性	28

第二章 国民收入核算

第一节 国民生产总值的含义	38
一、为什么要核算国民收入	38
二、总产量包括哪些项目	38
三、国民生产总值 GNP 的含义	39
第二节 从总支出统计国民生产总值 GNP	41
一、简单经济:家庭部门和企业部门	41
二、统计国民生产总值 GNP 的支出法	41
第三节 从总收入统计国民生产总值 GNP	43
一、统计国民生产总值 GNP 的收入法	43
二、五个总量指标	44
第四节 宏观统计恒等式	45
第五节 国民生产总值 GNP 统计中的价格因素	47
一、名义国民生产总值 GNP	47
二、国民生产总值 GNP 价格矫正指数	47
三、实际国民生产总值 GNP	48
四、通货膨胀率	49
第六节 国内生产总值(GDP):不能告诉我们什么?	49
一、国内生产总值 GDP——最重要的宏观经济统计指标之一	49
二、国内生产总值 GDP:四大局限应该认清	50
附 录	51
一、按生产法和支出法核算的我国国内生产总值 GDP	51
二、按收入法核算的我国国内生产总值 GDP	52
三、国内生产总值 GDP 和国民总收入 GNP	54
四、我国资本形成结构	54
五、我国人均产量和人均收入	55

第三章 消费需求

第一节 绝对收入假说	57
一、为什么要研究消费需求函数	57
二、凯恩斯的消费函数——绝对收入假说	58
三、线性消费函数	59
第二节 消费函数之谜	61
一、短期消费函数	61
二、长期消费函数	61
三、消费函数之谜	62
四、绝对收入假说对消费之谜的解释	63
第三节 相对收入假说	63

一、消费的示范效应和攀比效应	63
二、消费的棘轮效应	64
第四节 财产-终生收入假说	65
一、财产-终生收入假说的基本观点	65
二、预期终生劳动收入不变情况	65
三、储蓄与财产	66
四、预期终生劳动收入改变情况	67
五、影响消费需求的因素	68
六、财产-终生收入假说对消费之谜的解释	69
第五节 持久收入假说	70
一、持久收入消费函数的主要内容	70
二、持久收入的估算方法	70
三、持久收入假定对消费之谜的解释	72
第六节 消费需求理论在我国的适用性	73
附 录	74
一、有关消费率的统计数据	74
二、计划经济时期我国的消费和积累(储蓄)	76
三、我国的消费需求	78
四、我国高储蓄率问题	82

第四章 投资需求

第一节 由投资的成本收益分析导出的投资需求函数	88
一、为什么要研究投资函数	88
二、投资需求问题的复杂性	88
三、投资和资本的含义	89
四、投资决策	90
五、贴现原理	91
六、资本边际效率	93
七、资本边际效率递减和投资曲线	93
八、投资曲线和投资水平的决定	95
第二节 从总量生产函数导出的投资需求函数	96
一、合意资本存量	96
二、投资水平的决定	97
第三节 投资需求的阶段性	98
一、什么是投资的阶段性	98
二、非投资品购价的成本考虑对投资的影响	98
第四节 信贷配给对投资需求的影响	99
一、信贷配给问题	99
二、信贷配给条件下的投资需求	100

第五节 投资需求及其供给效应	100
一、资本-产出比率	100
二、加速数	101
三、由加速数推导的投资需求函数	101
四、投资需求的供给效应	101
第六节 托宾的投资需求理论	101
第七节 投资需求理论在我国的适用性	102
附 录	104
一、我国的投资率	104
二、若干国家的投资率	105
三、我国的加速数(投资与产出增量之比)	105
四、我国的投资需求	106
五、我国投资需求不足问题	122
六、投资独立于消费而增长	123

第五章 有效需求

第一节 有效需求概念	130
一、意愿购买	130
二、有效需求的含义	130
第二节 有效需求的决定	131
一、有效需求的决定:45°线模型的分析	131
二、均衡过程的数量(净存货)机制	132
三、有效需求的决定:投资曲线与储蓄曲线的分析	133
第三节 有效需求的变动	134
一、漏出和注入的数量关系	134
二、投资对有效需求的影响:投资乘数	134
三、意愿购买和有效需求	135
第四节 有效需求理论在我国的适用性	136
附 录	137
我国储蓄和投资的关系:储蓄缺口	137

第六章 货币需求

第一节 货币需求概念	139
一、为什么要研究货币需求	139
二、货币需求概念	139
三、持有货币的三个动机	141
四、货币需求和有效需求的关系	142
第二节 货币需求曲线	142
一、简化的货币需求函数	142

二、货币需求曲线的斜率	143
第三节 货币需求模型	144
一、平均货币持有量	144
二、最优平均货币持有量的决定	145
三、货币需求弹性	146
第四节 货币需求理论在我国的适用性	149
附 录	151
一、交易货币需求与货币流通速度	151
二、我国的货币流通速度	154
三、经济转型中的货币需求和货币流通速度	155

第七章 货币供给

第一节 影响货币供给的三个行为主体	157
一、货币供给的衡量	157
二、中央银行的作用	159
三、商业银行的作用	159
四、公众的作用	160
第二节 存款创造与存款乘数	161
一、简单情况下的存款乘数	161
二、复杂情况下的存款乘数	166
第三节 货币供给量的决定	168
一、中央银行增发现金的存款乘数	168
二、高能货币和存款创造的关系	169
三、货币供给量的决定	170
四、中央银行的货币政策工具	171
第四节 货币供给理论在我国的适用性	172
附 录	176
一、我国中央银行资产负债表、基础货币、货币 供给和货币乘数	176
二、货币供给的内生性和外生性	177
三、20 世纪 80 年代我国的货币供给	187
四、我国货币供给的外生性	188
五、1996—2004 年上半年我国的货币扩张	190
六、“货币荒”是怎样发生的?	200

第八章 总需求

第一节 利率对有效需求的影响:IS 曲线	209
一、利率变化对有效需求的影响	209
二、利率对有效需求的影响程度	209

三、自发性支出对有效需求的影响	209
四、产品市场供求不均衡对有效需求的影响	209
第二节 有效需求对利息率的影响:LM 曲线	211
一、利息率的决定	211
二、货币供给对利息率的影响	212
三、有效需求对利息率的影响	212
四、有效需求对利息率的影响程度	213
五、两种极端情况	213
六、货币市场供求不均衡对利息率的影响	214
第三节 总需求形成的三种情况	215
一、有效需求和货币供给共同决定总需求	215
二、有效需求起主导作用	216
三、货币供给起主导作用	217
四、总需求形成的五个环节	217
第四节 物价对总需求的影响	218
一、物价对投资需求的影响	218
二、物价对消费需求的影响	218
三、物价对净出口的影响	218
四、物价对总需求的影响:总需求曲线	218
五、总需求曲线和单个产品需求曲线的区别	219
六、其他因素对总需求的影响	219
第五节 总需求理论在我国的适用性	219
第六节 全球经济危机对总需求理论的检验	220
附 录	221
一、我国计划经济时期的总需求	221
二、我国“双轨制”时期的总需求	226
三、我国转轨时期的总需求	229

第九章 总供给

第一节 就业的决定	238
一、充分就业的常态	238
二、“短期”的经济学含义	241
三、小于充分就业的常态	241
第二节 短期总供给的形成	243
一、物价对总供给的影响	243
二、总供给的两种极端情况	244
三、总供给曲线整体	244
第三节 短期总供给的变动	245
一、要素价格对总供给的影响	245

二、资本存量对总供给的影响	245
三、技术进步对总供给的影响	245
第四节 长期总供给的形成	245
一、“长期”的经济学含义	245
二、长期总供给的形成	245
第五节 总供给理论在我国的适用性	246
附 录	247
一、传统体制下企业的生产	247
二、我国地方政府的生产职能及其转变	263
三、我国技术进步的类型及其贡献	274

第十章 通货紧缩

第一节 总产出决定的一般原理	282
一、总产出决定的短边规则	282
二、资源约束型经济	282
三、需求约束型经济	283
第二节 总产出和物价的决定	283
一、总供求(AS-AD)分析框架	283
二、总供给和总需求共同决定情况	283
三、总需求起主导作用情况	284
四、总供给起主导作用情况	285
第三节 通货紧缩的形成	285
一、何谓“通货紧缩”	285
二、总需求收缩情况	285
三、总供给改善情况	285
四、总需求、总供给同时扩张情况	286
第四节 通货紧缩的成本	286
一、通货紧缩的类型	286
二、奥肯定律	287
第五节 通货紧缩理论在我国的适用性	287
第六节 全球经济危机对通货紧缩理论的检验	288
附 录	289
一、余永定：我国通货收缩的形成机制	289
二、林毅夫的评论	290
三、樊纲：我国通货紧缩的形成	291
四、我国通货紧缩：固定价格的总供求模型解释	292
五、膨胀转为衰退的机制	294