

宏观经济学

(第四版) Macroeconomics
(Fourth Edition)

[美] N·格里高利·曼昆 著

N. Gregory Mankiw

中国人民大学出版社

经济
科学
译丛

THE UNIVERSITY OF CHICAGO
DEPARTMENT OF CHEMISTRY
530 SOUTH EAST ASIAN AVENUE
CHICAGO, ILLINOIS 60607

RECEIVED: [illegible] [illegible] [illegible] [illegible] [illegible]

[illegible]
[illegible]
[illegible]



[illegible]

宏观经济学

(第四版) Macroeconomics
(Fourth Edition)

[美] N·格里高利·曼昆 著

N. Gregory Mankiw

梁小民 / 译

中国人民大学出版社

经济科学译丛

N. Gregory Mankiw

Macroeconomics

Fourth Edition

Copyright © 2000, 1997, 1994, 1992 by Worth Publishers

(本书由美国 Worth 出版公司提供独家中文版权)

图书在版编目 (CIP) 数据

宏观经济学：第四版 / (美) 曼昆 (Mankiw, N.G.) 著；梁小民译.

北京：中国人民大学出版社，2000

(经济科学译丛)

ISBN 7-300-03584-1/F·1077

I. 宏...

II. ①曼... ②梁...

III. 宏观经济学

IV. F015

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2000) 第 69023 号

经济科学译丛

宏观经济学 (第四版)

[美] N·格里高利·曼昆 著

梁小民 译

出版发行：中国人民大学出版社

(北京海淀路 157 号 邮编 100080)

发行部：62514146 门市部：62511369

总编室：62511242 出版部：62511239

E-mail: rendafx@public3.bta.net.cn

经 销：新华书店

印 刷：涿州市星河印刷厂

开本：787×1092 毫米 1/16 印张：34.25 插页 5

2000 年 12 月第 1 版 2000 年 12 月第 1 次印刷

字数：717 000

定价：59.00 元

(图书出现印装问题，本社负责调换)

《经济科学译丛》总序

中国是一个文明古国，有着几千年的辉煌历史。近百年来，中国又由盛而衰，一度成为世界上最贫穷、落后的国家之一。1949年中国共产党领导的革命，把中国从饥饿、贫困、被欺侮、被奴役的境地中解放出来。1978年以来的改革开放，使中国真正走上了通向繁荣富强的道路。

中国改革开放的目标是建立一个有效的社会主义市场经济体制，加速发展经济，提高人民生活水平。但是，要完成这一历史使命决非易事，我们不仅需要从自己的实践中总结教训，也要从别人的实践中获取经验，还要用理论来指导我们的改革。市场经济虽然对我们这个共和国来说是全新的，但市场经济的运行在发达国家已有几百年的历史，市场经济的理论亦在不断发展完善，并形成了一个现代经济学理论体系。虽然许多经济学名著出于西方学者之手，研究的是西方国家的经济问题，但他们归纳出来的许多经济学理论反映的是人类社会的普遍行为，这些理论是全人类的共同财富。要想迅速、稳定地改革和发展我国的经济，我们必须学习和借鉴世界各国包括西方国家在内的先进经济学的理论与知识。

本着这一目的，我们组织翻译了这套经济学教科书系列。这套译丛的特点是：第一，全面系统。除了经济学、宏观经济学、微观经济学等基本原理之外，这套译丛还包括了产业组织理论、国际经济学、发展经济学、货币金融学、公共财政、劳动经济学、计量经济学等重要领域。第二，简明通俗。与经济学的经典名著不同，这套丛书都是国外大学通用的经济学教科书，大部分都已发行了几版或十几版。作者尽可能地用简明通俗的语言来阐述深奥的经济学原理，并附有案例与习题，对于初学者来说，更容易理解与掌握。

经济学是一门社会科学，许多基本原理的应用受各种不同的社会、政治或经济体制的影响，许多经济学理论是建立在一定的假设条件上的，假设条件不同，结论也就不一定成立。因此，正确理解掌握经济分析的方法而不是生搬硬套某些不同条件下产生的结论，才是我们学习当代经济学的正确方法。

本套译丛于1995年春由中国人民大学出版社发起筹备并成立了由许多经济学专家学者组织的编辑委员会。中国留美经济学会的许多学者参与了原著的推荐工作。中国人民大学出版社向所有原著的出版社购买了翻译版权。北京大学、中国人民大学、复旦大学以及中国社会科学院的许多专家教授参与了翻译工作。在中国经济体制转轨的历史时期，我们把这套译丛献给读者，希望为中国经济的深入改革与发展做出贡献。

《经济科学译丛》编辑委员会

1996年12月

作者简介

N·格里高利·曼昆是哈佛大学经济学教授。他在普林斯顿大学开始自己的经济学学习，并于1980年以全优的成绩获得学士学位。在获得麻省理工学院博士学位之后，他于1985年开始在哈佛大学任教，并在1987年提升为正教授。现在，他定期为大学生和研究生讲授宏观经济学课程。

曼昆教授是一个著作颇丰的学者，并经常参加学术与政策争论。他的研究范围涉及经济学的许多领域，其中包括价格调整、消费者行为、金融市场、货币与财政政策及经济增长。除了在哈佛大学任教外，他还是国民经济研究局货币经济学项目的负责人，波士顿联邦储备银行和国会预算办公室的顾问，《财富》杂志的专栏作家。他也是颇受欢迎的入门教科书《经济学原理》的作者。

曼昆与妻子德波拉及孩子凯瑟琳、尼古拉和皮特住在马萨诸塞州的威尔斯利。

谨以此书献给德波拉。

先哲之语^①

社会生活中的政治学或法学分支的存在，依靠收集、充分挑选并整理的事实来形成一门可以公开讲授的科学开端。在这些学科中主要是政治经济学，这是全人类财富与物质繁荣的来源与条件……

那些贬低逻辑学的人也通常会警告你要反对政治经济学。他们告诉你，政治经济学是无情的。它承认一些令人不愉快的事实。就我来看，我所知道的最无情的事情是万有引力定理：如果一刻没有留神，这个规律就会毫无顾忌地扭断一个最好而又最温柔的人的脖子。风与浪也是非常无情的。你是建议那些下海的人拒绝风与浪呢，还是利用风与浪，并找出保护自己免受危险的方法呢？我给你的建议是研究伟大学者们关于政治经济学的论述，并坚持你所发现的他们的正确论述；而且，如果你并不自私，也并不是铁石心肠，仅依靠这些论述，政治经济学是不会使你自私和变成铁石心肠的。

约翰·斯图加特·穆勒

1867年

^① 原书为 Deborah，即《圣经·士师记》底波拉，她是希伯来女先知。作者把约翰·斯图加特·穆勒（1806—1873，19世纪中叶英国政治经济学界主要代表人物）的话喻为 Deborah，意为先哲的话——编者注。

序 言

一个经济学家应该“在某种程度上是一个数学家、历史学家、国务活动家、哲学家……像艺术家那样冷漠和正直。”伟大的英国经济学家约翰·梅纳德·凯恩斯这样评论说，正如许多人认为的那样，他可以称为宏观经济学之父。没有一种论述能更好地概括出这句话对一个经济学家的含义。

正如凯恩斯的断言所指出的，有志于学习经济学的学生需要依靠许多不同的才能。帮助学生发现并发展这些才能的工作落在教员与教科书作者身上。当写这本中级水平宏观经济学教程的教科书时，我的目的是使宏观经济学易于理解、有用，而且（无论是否相信）有趣。我们这些选择以宏观经济学家为职业的人之所以这样做是因为我们对这个领域着迷。更重要的是，我们相信，学习宏观经济学可以明白世界上的许多事，并知道许多结论，如果运用恰当，它可以使世界更美好。我希望本书不仅能传授我们这个职业所积累的智慧，而且还能传授它的热情与含义。

本书的方法

尽管宏观经济学家具有共同的知识内容，但他们对如何最好地传授知识

观点并不完全相同。我开始这新的一版时要重复一下我的四个目标，这些目标共同决定了本书研究这一领域的方法。

第一，我想提供宏观经济学中短期与长期之间的一种平衡。所有经济学家都同意，公共政策和其他事件在不同时间范围内影响经济。我们生活在我们自己的短期中，但我们也生活在我们的父母留给我们的长期中。因此，宏观经济学课程既需要包括经济周期和稳定政策这类短期题目，也需要包括经济增长、自然失业率、持久的通货膨胀，以及政府债务影响这些长期题目。没有哪一种时间范围能超越另一种。

第二，我把凯恩斯主义和古典理论的观点结合在一起。尽管凯恩斯的《通论》为我们现在对经济波动的许多解释提供了基础，但重要的是要记住，古典经济学对许多基本问题提供了正确的答案。在本书中，我把凯恩斯之前的古典经济学家和过去20年间新古典经济学家的许多贡献都结合进来了。例如，把相当多的篇幅给予利率的可贷资金理论、货币数量论，以及前后不一致性问题。但同时，我认识到，凯恩斯和新凯恩斯主义者的许多思想对理解经济波动是必要的。也把相当大的篇幅给予总需求的IS—LM模型，通货膨胀与失业之间的短期交替关系，以及现代工资与价格刚性理论。

第三，我提出了运用各种简单模型的宏观经济学。我并不自认为有一个足以解释所有经济内容的模型，我鼓励学生学会如何使用和比较一组有名的模型。这种方法在教学上的价值是使每个模型可以较为简单，而且，可以在一两章之内指出。更重要的是，这种方法可以让学生像经济学家一样思考，经济学家在分析经济事件或公共政策时总是记着各种模型。

第四，我强调，宏观经济学是一个经验原理，由广泛的经验所推动和指导。本书包括许多用宏观经济理论说明现实世界数据或事件的案例研究。为强调基础理论的广泛适用性，我引用了世界各国经济现在面临的问题与重大历史事件的案例研究。案例研究分析艾伦·格林斯潘、乔治·布什、亨利·福特，以及亚历山大·汉密尔顿的政策。这些案例研究教读者如何把经济学原理适用于14世纪的欧洲、雅浦岛、欧兹国，以及今天报纸中的问题。

第四版新在何处

我在第四版中从几个方面改进了本书。最明显的是，本书的更新在于结合了新事件、数据和思想。自第三版写完以来，美国财政部引进了通货膨胀指数化债券，日本经历了深深的衰退，欧洲采用了统一货币，还有资本外逃迫使一些亚洲国家通货崩溃。毫无例外，新的研究深化了我们对经济增长和波动的理解。尽管宏观经济理论基础仍与三年前一样，但宏观经济学细节与实践的变动足以值得出一个新版本。

此外，本书的内容、讲授方法和结构也进一步改进了。现在第4章与第5章中的经济增长分析包括了有关新内生增长理论更广泛的讨论。关于政府

债务与预算赤字的一章，即第 15 章，扩大到更充分地考察有关这个重要政策问题的争论。关于经济波动理论最近进展的一章，即第 19 章，讨论了实际经济周期理论和新凯恩斯主义经济学，尽管这一部分被放到了结尾，但希望早一点涉及这部分内容的教员仍可以那样做。在全书中，增加了新的案例研究，一些旧的案例研究被删掉或修改了。我与各位编辑和学生一起仔细检查本书的每一句话，以便看到它是否还可以再清楚一些。

最后，评论我所作的所有变动和所考虑的许多其他问题都要记住简洁性的好处。根据我作为学生的经历，我知道长篇巨著是不容易读的。我的目标是用尽可能最少的词汇提供一本最清晰、最好，而又最容易读的宏观经济学教程。

题目的安排

这个新版本保持了首先考察价格有伸缩性的长期，然后考察价格粘性的短期这样一种做法。这就是说，它从古典经济模型开始，在讨论与长期均衡背离之前先充分解释长期均衡。这种做法有一些优点：

- 由于古典二分法允许把实际与货币问题分开，所以，对学生来说长期内容更容易理解。
- 当学生研究短期波动时，他们已完全懂得了经济围绕着波动的中心，即长期均衡。
- 从市场出清模型开始使宏观经济学与微观经济学之间的关系更为清楚。
- 学生先学习宏观经济学家中争论不大的内容。

当我在第一版中提出这种编排策略时，一些教员对此抱怀疑的态度。但这种怀疑会由于时间和经历而消除。许多教员告诉我，这种安排大大简化了宏观经济学的教学。

我现在从策略转向具体做法。下面是本书的浏览。

第 1 篇：引言

第 1 篇引言的内容是简单的，以便学生可以迅速地获得中心的题目。第 1 章讨论宏观经济学家强调的广泛问题，以及经济学家建立解释世界的模型的方法。第 2 章介绍宏观经济学关键的数据，强调国内生产总值，消费物价指数，以及失业率。

第 2 篇：长期中的经济

第 2 篇考察价格有伸缩性的长期。第 3 章提出了国民收入的基本古典模型。在这个模型中，生产要素和生产技术决定了收入水平，以及要素的边际

产量决定了给家庭的分配。此外，该模型说明了，财政政策如何影响经济资源在消费、投资和政府购买之间的配置，并强调了实际利率如何使物品与劳务的供求均衡。

第4章与第5章通过用索洛增长模型考察经济随时间推移的进步而使古典经济分析动态化。索洛模型为讨论各国生活水平为什么差别这么大以及公共政策如何影响生活水平的高低与增长提供了一个基础。第5章还向学生介绍了现代内生增长理论。

第6章通过讨论劳动市场和自然失业率的变动而放松了充分就业假设。它考察了失业的各种原因，包括寻找工作、最低工资法、工会的势力，以及效率工资。本章还提出了有关失业形式的一些重要事实。

第7章中介绍了货币与物价水平。由于假设价格是有完全伸缩性的，所以，本章推出了古典货币理论的著名思想：货币数量论、通货膨胀税、费雪效应、通货膨胀的社会成本，以及超速通货膨胀的原因与成本。

在第8章中开始研究开放经济的宏观经济学。本章在保持充分就业假设之下，提出了解释贸易金额和汇率的模型。还强调了各种政策问题：预算赤字与贸易赤字之间的关系，保护主义贸易政策的宏观经济影响，以及货币政策对外汇市场上通货价值的影响。

第3篇：短期中的经济

第3篇考察价格粘性的短期。本篇从介绍总供给与总需求模型及稳定政策的第9章开始。以后各章都是深化这章所提出的思想。

第10章和第11章更深入地研究了总需求。第10章提出了凯恩斯主义交叉图和流动偏好理论，并把这些模型作为构建IS—LM模型的材料。第11章用IS—LM模型解释经济波动和总需求曲线。它们对大萧条的一个广泛案例研究得出结论。

第12章继续研究短期经济波动，它集中于开放经济中的总需求。本章提出了芒德尔-弗莱明模型，并说明了在浮动与固定汇率之下货币与财政政策如何影响经济。本章还讨论了有关汇率应该浮动还是固定的争论。

第13章进一步研究总供给。它考察了解释短期总供给曲线的各种方法，并讨论了通货膨胀与失业之间的短期交替关系。

第4篇：宏观经济政策争论

一旦学生掌握了标准的长期与短期经济模型，本书就把这些模型作为讨论一些有关经济政策关键争论的基础。第14章考虑有关决策者应该如何对短期经济波动作出反应的争论。本章强调了两个广泛的问题：货币与财政政策应该是积极的还是消极的？政策的实施应该根据规则还是应该相机抉择？本章提出了有关这些问题双方的观点。

第15章集中在有关政府债务和预算赤字的各种争论上。本章给出了政府负债的大小，讨论了为什么衡量预算赤字并不总是轻而易举的，提出了传统政府债务影响的观点，提出了作为另一种观点的李嘉图等价，并讨论了有

关政府债务的各种其他观点。与前一章中一样，并没有给学生以结论，而只是给学生以自己评价不同观点的工具。

第5篇：再论支撑宏观经济学的微观经济学

在提出解释长期与短期经济的理论，并把这些理论用于宏观经济政策争论之后，本书转向深化我们对经济理解的一些题目。最后4章更充分地分析支撑宏观经济学的微观经济学。这几章可以在课程结束时提出，也可以早一些提出，这取决于教员的首选。

第16章提出各种消费者行为理论，包括凯恩斯主义消费函数，费雪的时际替代模型，莫迪利阿尼的生命周期假说，以及弗里德曼的持久收入假说。第17章考察了投资函数背后的理论。第18章提供了有关货币市场的其他内容，包括银行体系在决定货币供给中的作用，以及货币需求的鲍莫尔-托宾模型。第19章讨论了经济波动理论的进展，包括实际经济周期理论和新凯恩斯主义的粘性价格理论。这些最新的理论把微观经济分析运用到力图更好地理解短期经济波动方面。

结束语

本书以一篇简洁的结束语结束，这篇结束语评论了大多数宏观经济学家观点一致的广泛结论，并讨论了一些最重要的有争论问题。无论教员选择包括哪一章，这重要的一章可以用来提醒学生许多宏观经济学模型和理论是相互相关的。在这里和全书中我强调，尽管宏观经济学家之间存在分歧，但我们对经济的运行还是了解很多的。

另一种供选择的提纲

教员对各个题目的重视程度和他们偏爱的题目顺序都不同。因此，我努力要使这本书尽可能地灵活。许多章可以自成体系。教员可以通过重新安排各章或完全删去一些章而改变自己课程的重点。

这里提出另一种供选择的提纲的例子。这个提纲保持了首先考察长期中价格有伸缩性时经济的策略，但它在课程较早时介绍了粘性价格和短期波动。它可以把所有开放经济宏观经济学放在研究完波动之后和把经济增长的研究放在课程结束之前来做。它略去了有关微观基础的各章，从而使教员可以把更多的时间用在其他题目上。

引言

1. 宏观经济学的科学
2. 宏观经济学的的数据

长期中的收入、失业以及通货膨胀

- 3. 国民收入：从哪里来和到哪里去
- 6. 失业
- 7. 货币与通货膨胀

短期经济波动

- 9. 经济波动导言
- 10. 总需求 I
- 11. 总需求 II
- 13. 总供给

宏观经济政策

- 14. 稳定政策
- 15. 政府债务与预算赤字

开放经济的宏观经济学

- 8. 开放经济
- 12. 开放经济中的总需求

经济增长

- 4. 经济增长 I
- 5. 经济增长 II

结束语

学习工具

我很高兴学生发现本书前几版对使用者很友好。我努力使第四版更是如此。

案例研究

经济学在用于解释实际事件时就走向了生活。因此，大量案例研究（本版中许多新的或修改过的）是一种重要的学习工具。经常使用这些案例研究可以确保学生在看到理论的运用之前无须全力去应付理论。学生反映，案例研究是他们最喜欢的一部分。

参考资料方框

这些方框为“你的信息”提供了辅助材料。我用这些方框澄清一些困难

的概念，更多地提供一些有关经济学工具的信息，并说明经济学如何与日常生活相关。在这一版中一些方框是新的或修改过的。

图形

理解图形分析是学习宏观经济学的一个关键部分，而且，我努力使图形易于跟上内容。我在图形中经常用一些评论性方框，这些方框有简要的说明，并引起对图形所说明的要点的注意。这些图形有助于学生学习和复习内容。

数学注释

我偶尔也用数学脚注来把较困难的内容放在正文之外。这些注释使一个观点更为严谨或提出一个数学结论的证明。那些没有学过必要数学工具的学生可以很容易地略去这些注释。

各章的内容提要

每章都以对其重要结论简单而非专业化的内容提要结束。学生可以用这些内容提要来安排内容并为考试进行复习。

关键概念

学习一个学科的语言是任何一门课程的一个主要部分。在各章内，当介绍每个关键概念时，它们都是黑体字。在各章结尾，列出关键概念以供复习用。

复习题

在学过一章后，学生可以立即通过回答复习题来检查自己对基本结论的理解程度。

问题与应用

每一章都包括旨在作为家庭作业的“问题与应用”。一些题是本章理论的数字运用；另一些题通过提出与本章题目密切相关的新问题鼓励学生超出本章的内容思考。

各章的附录

一些章包括提供更多内容的附录，有时是较高水平的数学深化。这些附录的目的是为了如果教授希望就可以包括一些更深一些的题目。可以完全略去附录而不会失去连贯性。

术语表

为了帮助学生熟悉宏观经济学的语言，本书后面推出了有 250 多个词条的术语表。

学生辅助材料

诺斯出版公司和我对我们所收到的有关配合这本书的辅助材料的积极反馈感到很高兴。有两种教员在自己的课程中也可以使用辅助材料。

学生指导与作业本

罗杰·考夫曼（斯密学院）修改了自己为学生写的出色的学习指导。这个指导为学生学习正文中的内容并达到理解提供了各种方法。

- **填空题**使学生有机会复习并检查自己对本章中关键术语与概念的了解。
- **多项选择题**使学生可以根据各章内容自己进行检验。
- **练习题**指导学生运用图形和数字例子逐步掌握各种模型。
- **问题**让学生自己运用模型。
- **思考题**要求进行批判性思考及经济分析。
- **数据题**让学生得到并了解易于获得的经济数据。

与宏观经济学第四版配合的网站，使用 Macro Bytes 软件

大卫·威尔（布朗大学）更新了他为学生编的富有创造性的软件包，而诺斯出版公司使得学生可以在互联网上得到这个软件包。Macro Bytes 提供了一系列活动，目的在于帮助并激发学生整门课的学习。

- **数据标绘器**。学生可以用时间序列图和离散图标出宏观经济数据。
- **宏观模型**。这个模型提供了本书提出的模型的模拟。学生可以改变外生变量，并根据曲线移动和重新计算的内生变量数值表观察结果。每个模型都包括了教员可以指定为家庭作业的练习题。
- **2001：宏观经济学家的游戏**。这个游戏可以使学生成为 2001 年美国总统，根据新事件、经济统计数字和批准的定额作出宏观经济政策决策。它使学生认识到影响经济的复杂联系的意义。玩这个游戏是很有趣的。

除了 Macro Bytes 以外，《宏观经济学》第四版的网站还提供了资料库，包括相互作用的闪视卡，即时测验（答案由教员保存），“新闻中的经济学”文章，有概括性答案的考试题例子，并与我的其他著作相联系。

《宏观经济学》第四版网站和 Macro Bytes 可以在互联网上找到，网址为：[//www.worthpublishers.com/mankiw](http://www.worthpublishers.com/mankiw)