

当代经济学系列丛书  
Contemporary Economics Series

陈昕 主编

当代经济学译库

# 不完全竞争与非市场 出清的宏观经济学 一个动态一般均衡的视角

[法] 让-帕斯卡·贝纳西 著

谈远鹏 封进 葛劲峰 陈磊 译 袁志刚 校



格致出版社  
上海三联书店  
上海人民出版社

当代经济学系列丛书  
temporary Economics Series

陈昕 主编

当代经济学译库

# 不完全竞争与非市场 出清的宏观经济学 一个动态一般均衡的视角

[法] 让-帕斯卡·贝纳西 著

淡远鹏 封进 葛劲峰 陈磊 译 袁志刚 校



格致出版社  
上海三联书店  
上海人民出版社

### 图书在版编目(CIP)数据

不完全竞争与非市场出清的宏观经济学:一个动态一般均衡的视角/(法)贝纳西著;淡远鹏等译;袁志刚校.—上海:格致出版社;上海人民出版社,2014  
(当代经济学系列丛书/陈昕主编.当代经济学译库)

ISBN 978-7-5432-2466-7

I. ①不… II. ①贝… ②淡… ③袁… III. ①宏观经济学-研究 IV. ①F015

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2014)第 282438 号

责任编辑 程 倩  
装帧设计 王晓阳

## 不完全竞争与非市场出清的宏观经济学:一个动态一般均衡的视角

[法]让-帕斯卡·贝纳西 著 淡远鹏 封 进 葛劲峰 陈 磊 译 袁志刚 校

出 版

格致出版社·上海三联书店·上海人民出版社

(200001 上海福建中路 193 号 www.ewen.co)



编辑部热线 021-63914988

市场部热线 021-63914081

格致出版

www.hibooks.cn

发 行 上海世纪出版股份有限公司发行中心

印 刷 苏州望电印刷有限公司

开 本 710×1000 1/16

印 张 16.75

插 页 3

字 数 249,000

版 次 2015 年 1 月第 1 版

印 次 2015 年 1 月第 1 次印刷

ISBN 978-7-5432-2466-7/F·798

定价:45.00 元



## 主编的话

上世纪 80 年代，为了全面地、系统地反映当代经济学的全貌及其进程，总结与挖掘当代经济学已有的和潜在的成果，展示当代经济学新的发展方向，我们决定出版“当代经济学系列丛书”。

“当代经济学系列丛书”是大型的、高层次的、综合性的经济学术理论丛书。它包括三个子系列：（1）当代经济学文库；（2）当代经济学译库；（3）当代经济学教学参考书系。本丛书在学科领域方面，不仅着眼于各传统经济学科的新成果，更注重经济学前沿学科、边缘学科和综合学科的新成就；在选题的采择上，广泛联系海内外学者，努力开掘学术功力深厚、思想新颖独到、作品水平拔尖的著作。“文库”力求达到中国经济学界当前的最高水平；“译库”翻译当代经济学的名人名著；“教学参考书系”主要出版国内外著名高等院校最新的经济学通用教材。

20 多年过去了，本丛书先后出版了 200 多种著作，在很大程度上推动了中国经济学的现代化和国际标准化。这主要体现在两个方面：一是从研究范围、研究内容、研究方法、分析技术等方面完成了中国经济学从传统向现代的转轨；二是培养了整整一代青年经济学人，如今他们大都成长为中国第一线的经济学

家，活跃在国内外的学术舞台上。

为了进一步推动中国经济学的发展，我们将继续引进翻译出版国际上经济学的最新研究成果，加强中国经济学家与世界各国经济学家之间的交流；同时，我们更鼓励中国经济学家创建自己的理论体系，在自主的理论框架内消化和吸收世界上最优秀的理论成果，并把它放到中国经济改革发展的实践中进行筛选和检验，进而寻找属于中国的又面向未来世界的经济制度和经济理论，使中国经济学真正立足于世界经济学之林。

我们渴望经济学家支持我们的追求；我们和经济学家一起瞻望中国经济学的未来。

顾昕

2014年1月1日



## 前言

本书目标是构建一组内洽的动态宏观经济学模型,其结构将牢固地建立在严格的微观经济学原理之上。我们给出的模型全部源于经济学理论中四大范式的综合:

- 一般均衡理论,其发展脉络为 Walras(1874)以及 Arrow 和 Debreu(1954)。

- 凯恩斯理论, Hicks 著名的 IS-LM 模型(1937)对之作了解释,后来被 Patinkin(1956), Clower(1965)和 Leijonhufvud(1968)重新解读。

- 不完全竞争,尤其是垄断竞争这一部分要归功于 Chamberlin(1933),对它一般均衡的形式化可见 Negishi(1961)。

- 最后是理性预期,由 Muth(1961)提出, Lucas(1972)或者 Kydland 和 Prescott(1982)将之融合进动态一般均衡宏观经济学模型。

乍一看,上面罗列的范式好像矛盾重重。每个专业人士实际回想起来的是它们之间的长期斗争,先是古典主义和凯恩斯主义,接着是新古典主义和凯恩斯主义,最后是新古典主义和新凯恩斯主义。尽管这些冲突的确使这一领域显得刺激不已,但学科超越冲突而发展起来。提出一个更为综合范式的时机已成熟,

在这一范式中各种思想能在一个共同的科学的基础上得到讨论。这就是前言开始所概述的诸范式的一个综合应该得到格外欢迎的原因。

尽管如此,综合的计划并非是全新的。在20世纪70年代早期实际上它就开始了,那个时候各个学派的冲突尤其激烈。曾经有,并且依然有若干的思路可用于构想一个统一的理论。我们的计划是这样组成的,从当时最为严格的和得到详述的理论即瓦尔拉均衡起步,再将非出清市场和不完全竞争纳入其中以使之丰富。从那时起本书的研究工作就开始了,当时瓦尔拉范式本质上是一般均衡的阿罗—德布鲁模型。这个模型很快在宏观经济学上得到了丰富,先是Lucas(1972),他在理性预期的框架中重新研究了菲利普斯曲线,稍后是在“真实经济周期”传统中的动态随机一般均衡模型(Kydland and Prescott, 1982; Long and Plosser, 1983)。所有这些模型都有严格的和微观的基础,而这正是宏观经济学长期忽略的,因此它们是一个最有用的起点。但它们依旧对可能发生于瓦尔拉均衡之外的内容闭口不言,而瓦尔拉均衡显然是一个过于严格的约束。

因此,我将遵循理论的实际发展顺序来安排本书的计划:从严格的市场出清模型出发,继而将它们一般化到各种非瓦尔拉情况。依此顺序,我们将得到一组全新的模型,它们将传统瓦尔拉模型的严格性与包含非出清市场和不完全竞争在内的模型的一般性和实用性结合在一起。本书中我们将特别构建许多动态模型,从瓦尔拉视角看,它们在思想上和真实经济周期模型极为类似,但我们将在非瓦尔拉的更为一般的条件下研究它们。

## 本书计划

本书分为六个相对独立的部分:

第I部分的目标在于以一个简单的和教学的方式提出一些基本概念及其宏观经济学应用。第1章的起点是一个作为基准的简单市场出清范式,然后说明当市场非出清时配额和数量信号如何产生,以及考虑到这些数量信号之后需求和供给理论如何做出修改,最后是在非出清市场上合理的价格制定理论如何得到发展。第2章立刻将这些概念应用于一个非常简单的宏观经济学框架,并在一个两市场经济系统中描述了一个瓦尔拉情形,一个固定价格—固定工资情形,以及一个价格与工资由不完全竞争者制定的模型。

均衡配置和公共政策的效果也得到研究。

第Ⅱ部分由一个篇幅较长的第3章组成,在其中发展了与第1章相同的概念,不过是在完全一般均衡框架中进行的。这次的起点是多市场瓦尔拉均衡模型,然后在这一框架中融入了配额、数量信号、有效需求和价格制定等概念。进一步还定义了若干非瓦尔拉均衡概念,特别是固定价格均衡和不完全竞争均衡,其中行为人在客观需求曲线的基础上制定价格。这些均衡的效率(或更准确些,非效率)得到了充分的研究。

第Ⅲ部分提出了宏观经济学模型,在其中整合了这个序言开头所描述的各种成分。为了将难点逐渐引入,此处我限制模型为确定性的。第4章构建了一个基于客观需求曲线的不完全竞争跨期模型,并提出了一个使这一领域的研究者暂时迷惑的问题:不完全竞争模型是凯恩斯主义的还是古典主义的?第5章构建了一个分散工会的传统模型,并研究了议价力量如何在部门和加总水平上影响福利。一个引人注目的结果是,工会方过多的议价力量不仅会造成不充分就业,而且会产生对工人自身有损害的非效率。

第Ⅳ部分将随机因素引入前面的模型中,采取的方法等同于真实经济周期模型,不过是在不完全竞争环境中将它们一般化了。第6章构建了一个作为基准的动态模型,其中包含货币和不完全竞争,并服从真实和货币冲击。尽管它内生地产生非充分就业,却会发现这个模型在动态行为方面类似于传统的RBC模型。在第7章事情发生了戏剧般的变化,通过不完全竞争和资本—劳动互补的一个适当的组合,在这样一个模型中的确会产生高度持续性的失业,甚至当其背后的冲击自身并非持续性时也是这样。第8章介绍了内生增长,说明了在这样一个环境中不完全竞争也会改变增长率。

第Ⅳ部分所考察的刚性是“真实的”,第Ⅴ部分则引入了名义刚性。第9章考察一期工资合约,并展示这会产生就业失衡,作为结果而产生的产出—就业动态学具有介于凯恩斯主义和传统RBC模型之间的特征。在这一阶段,失业是完全非持续的。第10章引入了一个新的交错工资合约,这种类型的合约会使就业和产出对货币冲击有一个高度持续性的反应,甚至会产生传统模型不能生成的“驼峰”反应。第9章和第10章工资合约的结果证明了传统的假设,即劳动供给者总是根据需求来调整他们的供给。第11章描述了一个动态模型,其中工资是由工会通过最大化他们成员的福利而制定



的,此处假设自愿交易成立。作为结果,模型自然地显示了非线性,并显示了冲击的变化会对平均失业率产生直接影响。

最后,第Ⅵ部分涉及政策议题,尤其关注一个由理性预期而引起的存在巨大争论的问题:政府应该采取主动型政策吗?如果是,采取哪些?第12章从一个简单的情形开始,其中工资是预设的,政府只有财政政策可用。一个主要结论是,尽管政府没有比私人部门拥有更多信息(这是争论中的一个核心之处),依然可以设计主动型政策,从而比非主动型政策有更好的结果。第13章将争论扩展到工资由最大化工会成员利益而制定的情形,并且展示了上章的结论易于扩展到这种情形。第14章将争论一般化为货币和财政政策最优结合的决定问题。最优政策混合证明有一个主动型的财政政策。最后,第15章研究了最优货币政策的议题,并展示了若忽略货币政策对财政政策的配合将导致高度扭曲的政策建议。

## 建 模

本书所有章节都拥有共同的方法论,即包含非出清市场和不完全竞争的严格的一般均衡方法。这一方法论应用于一系列广泛的宏观经济学议题中。

然而动态模型随每章主题的不同而不同。一些使用无限期界生存消费者范式,一些应用两阶段交叠世代模型,第7章是两者的一个混合。当然,贯穿全书只使用一个单一模型是很有吸引力的。例如,无限期界生存消费者模型在沿着真实经济周期思想的宏观经济学中就很流行。但至少因为两个原因使这一计划是不可行的:(1)在一些情形中计算将是办不到的,或不合适的,以至于预先排除了一个具体解或一个合理的说明;(2)无限期界生存消费模型具有李嘉图等价特征,这使得这一模型不适于研究财政政策效果。因为最优政策是最后四章的核心主题,显然应该使用一个不同的模型。

因为用一个简单模型处理所有问题并非可行,在每一章我决定模型的标准就是能够冒险以这样的方式来处理议题,即能以最简单的方式产生结果并能导致一个优雅的和有效的说明。当然,本书中无论什么议题其背后的方法论是完全保持一致的。

## 阅 读 指 南

本书的一个主要关注点显然是构建有严格微观基础的模型。尽管如此,我依然想使本书对于那些较少技术性要求的宏观经济学家也是可用的。为此,本书提供了许多供初次阅读时使用,但不会削弱对概念和结果理解的捷径。

第一,各种模型的许多重要结果被描述为“命题”,这些结果在随后的证明中得到严格论证。尽管初看起来这好像是对解释的数学处理,实际上恰恰相反。读者在初次阅读时可以完全跳过这些证明而不会损失连续性。

第二,最具技术性的、以瓦尔拉一般均衡形式表现的第3章在初次阅读时也可以跳过去,许多基本概念已经以一种较少技术性的方式在第1章得到了描述。

为了不打破阅读的连贯性,正文中的参考文献严格保持在最少限度。相关的内容集中于每章结尾。本书最后的文献目录包含了附加的文献,它们虽然没有直接联系特定章节的内容,但引出了或以类似的思想产生了本书中的模型。

## 致 谢

我在本书的撰写中欠 Fabrice Cololard 和 Franck Portier 甚多。他们阅读了全部手稿,并且他们富有洞察力的评论使本书得到许多改进。我也受益于 Pierre Cahuc 和 Rafael Munoz 的评论。最后,在准备手稿的实际细节上, Josselyne Bitan 全身心地和高效率地帮助了我。

## 目 录

主编的话  
前 言第 I 部分 从微观经济学到宏观经  
济学

|                     |    |
|---------------------|----|
| 1 基本概念              | 3  |
| 1.1 引言              | 3  |
| 1.2 瓦尔拉理论:忽略的<br>部分 | 3  |
| 1.3 非出清市场中的交易       | 6  |
| 1.4 数量信号            | 10 |
| 1.5 有效需求和有效供给       | 12 |
| 1.6 价格形成            | 13 |
| 1.7 结论              | 18 |
| 1.8 参考文献            | 18 |
| 附录 可操纵性配额计划         | 19 |
| 2 一个简单的宏观经济学<br>例子  | 23 |
| 2.1 引言              | 23 |
| 2.2 经济系统            | 23 |
| 2.3 瓦尔拉均衡           | 25 |
| 2.4 固定价格—固定工资<br>均衡 | 26 |
| 2.5 一个不完全竞争模型       | 32 |
| 2.6 结论              | 34 |
| 2.7 参考文献            | 34 |

|                          |    |                         |     |
|--------------------------|----|-------------------------|-----|
| <b>第Ⅱ部分 一般均衡</b>         |    | <b>5 议价能力、非充分就业与福利</b>  | 80  |
| <b>3 一般均衡概念</b>          | 39 | 5.1 引言                  | 80  |
| 3.1 引言                   | 39 | 5.2 模型                  | 81  |
| 3.2 瓦尔拉均衡                | 39 | 5.3 价格制定与均衡             | 83  |
| 3.3 配额计划与数量信号            | 41 | 5.4 工资谈判                | 86  |
| 3.4 固定价格均衡               | 44 | 5.5 一般均衡                | 89  |
| 3.5 价格制定和一般均衡            | 50 | 5.6 议价能力和全局效率           | 90  |
| 3.6 最优性                  | 53 | 5.7 结论                  | 91  |
| 3.7 结论                   | 58 | 5.8 参考文献                | 92  |
| 3.8 参考文献                 | 59 | <b>第Ⅳ部分 不完全竞争、波动与增长</b> |     |
| 附录 命题(3.1)的证明            | 60 | <b>6 波动和不完全竞争</b>       | 95  |
| <b>第Ⅲ部分 不完全竞争、失业与福利</b>  |    | 6.1 引言                  | 95  |
| <b>4 不完全竞争模型是凯恩斯型的吗?</b> | 65 | 6.2 模型                  | 96  |
| 4.1 引言                   | 65 | 6.3 求解                  | 97  |
| 4.2 模型                   | 66 | 6.4 动态均衡的性质             | 101 |
| 4.3 客观需求曲线               | 67 | 6.5 结论                  | 102 |
| 4.4 不完全竞争均衡              | 70 | 6.6 参考文献                | 103 |
| 4.5 明显的凯恩斯无效率            | 73 | <b>7 失业持久性</b>          | 104 |
| 4.6 政府政策的效果              | 74 | 7.1 引言                  | 104 |
| 4.7 结论                   | 76 | 7.2 模型                  | 105 |
| 4.8 参考文献                 | 77 | 7.3 求解                  | 106 |
| 附录 一个福利悖论                | 78 | 7.4 两个区域:动态性和持久性        | 110 |
|                          |    | 7.5 数值模拟                | 111 |

# CONTENTS

|                                |     |                             |     |
|--------------------------------|-----|-----------------------------|-----|
| 7.6 结论                         | 114 | 10 交错调整的合同与持久性              | 147 |
| 7.7 参考文献                       | 115 | 10.1 引言                     | 147 |
| 8 内生增长                         | 116 | 10.2 模型                     | 148 |
| 8.1 引言                         | 116 | 10.3 瓦尔拉区域                  | 150 |
| 8.2 模型                         | 117 | 10.4 工资合同                   | 151 |
| 8.3 动态均衡                       | 118 | 10.5 宏观经济的动态                | 155 |
| 8.4 求解                         | 118 | 10.6 结论                     | 160 |
| 8.5 动态与增长率                     | 122 | 10.7 参考文献                   | 161 |
| 8.6 结论                         | 123 | 附录 1 不完全折旧                  | 162 |
| 8.7 参考文献                       | 124 | 附录 2 产出种类的加总                | 163 |
| 附录 不同的生产函数                     | 124 | 附录 3 命题(10.2)与(10.4)<br>的证明 | 165 |
| <b>第 V 部分 名义刚性与波动</b>          |     | 11 市场力量、自愿交换与失业<br>波动       | 169 |
| 9 工资粘性与就业波动                    | 129 | 11.1 引言                     | 169 |
| 9.1 引言                         | 129 | 11.2 模型                     | 170 |
| 9.2 模型                         | 130 | 11.3 具有可变工资的均衡              | 170 |
| 9.3 瓦尔拉区域                      | 131 | 11.4 预置工资                   | 173 |
| 9.4 工资合同                       | 135 | 11.5 宏观经济均衡                 | 176 |
| 9.5 真实工资、价格与<br>通货膨胀的周期性<br>波动 | 137 | 11.6 结论                     | 177 |
| 9.6 内生工资形成                     | 139 | 11.7 参考文献                   | 177 |
| 9.7 结论                         | 143 | 附录 可储藏性与配给的<br>概率           | 178 |
| 9.8 参考文献                       | 143 |                             |     |
| 附录 不完全折旧                       | 144 |                             |     |

|                            |     |                     |     |
|----------------------------|-----|---------------------|-----|
| <b>第Ⅵ部分 经济政策</b>           |     | <b>14 最优政策组合</b>    | 211 |
| <b>12 名义刚性和主动政策主义</b>      | 185 | 14.1 引言             | 211 |
| 12.1 引言                    | 185 | 14.2 模型             | 212 |
| 12.2 模型                    | 186 | 14.3 一般均衡关系         | 213 |
| 12.3 瓦尔拉均衡                 | 188 | 14.4 最优性            | 215 |
| 12.4 最优性                   | 189 | 14.5 瓦尔拉均衡          | 216 |
| 12.5 预置工资                  | 191 | 14.6 预置工资           | 218 |
| 12.6 主动政策的最优性              | 192 | 14.7 预置价格           | 221 |
| 12.7 结论                    | 195 | 14.8 结论             | 224 |
| 12.8 参考文献                  | 195 | 14.9 参考文献           | 225 |
| 附录 1 Sargent-Wallace<br>论断 | 196 | <b>15 货币规则与财政政策</b> | 226 |
| 附录 2 课征所有家庭                | 198 | 15.1 引言             | 226 |
| 附录 3 一个关于稳健性的<br>讨论        | 200 | 15.2 模型             | 227 |
| <b>13 不完全竞争与主动性政策</b>      | 202 | 15.3 一般均衡关系         | 228 |
| 13.1 引言                    | 202 | 15.4 预置工资均衡         | 230 |
| 13.2 模型                    | 202 | 15.5 最优货币规则         | 231 |
| 13.3 一些基本关系                | 203 | 15.6 最优政策组合         | 232 |
| 13.4 可变价格与工资               | 205 | 15.7 对比             | 234 |
| 13.5 预置工资                  | 207 | 15.8 结论             | 235 |
| 13.6 最优政策                  | 209 | 15.9 参考文献           | 235 |
| 13.7 结论                    | 210 | <b>参考文献</b>         | 236 |
|                            |     | <b>译后记</b>          | 252 |

## 第 I 部分

---

### 从微观经济学到宏观经济学





# 1

## 基本概念

### 1.1 引言

在这一章中,我们尽可能以最简单的方式介绍本书中所要运用理论的核心概念。对展开我们的说明而言,从瓦尔拉市场出清模型出发是个非常方便的起点,因为若想将分析扩展到更一般的情形,借助瓦尔拉模型就可以识别许多显然被忽略的重要因素。接着我们会看到这些概念如何被一般化从而应用于非出清市场和不完全竞争。我们将看到当需求和供给不匹配时交易如何组织(1.3 节),在此过程中数量信号如何产生(1.4 节),需求和供给自身对市场不平衡如何做出反应(1.5 节),最后是在这样一个不完全竞争环境中价格如何被决定(1.6 节)。因此,在更远的理论探险之前,我们先来细察瓦尔拉模型,以准确地识别出其中所忽略的要素。

### 1.2 瓦尔拉理论:忽略的部分

我们首先简述瓦尔拉模型的特征,然后再概括如何将它