

当代经济学系列丛书

Contemporary Economics Series

主编 陈昕



宏观经济学： 现代观点

当代经济学
教学参考书系

[美] 罗伯特·J. 巴罗 著

沈志彦 陈利贤 译



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

Contemporary Economics Series

主编 陈昕

宏观经济学： 现代观点

[美] 罗伯特·J.巴罗 著

沈志彦 陈利贤 译

当代经济学参考书系



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

宏观经济学:现代观点/(美)巴罗著;沈志彦等译.
上海:格致出版社:上海人民出版社,2008
(当代经济学系列丛书.当代经济学教学参考书系/陈
昕主编)

书名原文:Macroeconomics: A Modern Approach
ISBN 978-7-5432-1513-9

I. 宏… II. ①巴…②沈… III. 宏观经济学-高等学校-
教材 IV. F015

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2008)第 125845 号

责任编辑 钱 敏
装帧设计 敬人设计工作室
吕敬人+马晓波

宏观经济学:现代观点

[美]罗伯特·J.巴罗 著 沈志彦 陈利贤 译

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 24 层 www.ewen.cc)



编辑部热线 021-63914988
市场部热线 021-63914081
www.hibooks.cn

世纪出版集团发行中心发行
上海市印刷七厂有限公司印刷

2008 年 10 月第 1 版
2008 年 10 月第 1 次印刷
开本:787×1092 1/16
印张:31.75 插页:5 字数:631,000

ISBN 978-7-5432-1513-9/F·96

定价:55.00 元

出版前言

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。该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“高、新、尖”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”则主要出版国外著名高等院校的通用教材。

本丛书致力于推动中国经济学的现代化和国际标准化,力图在一个不太长的时期内,从研究范围、研究内容、研究方法、分析技术等方面逐步完成中国经济学从传统向现代的转轨。我们渴望经济学家们支持我们的追求,向这套丛书提供高质量的标准经济学著作,进而为提高中国经济学的水平,使之立足于世界经济之林而共同努力。

我们和经济学家一起瞻望着中国经济学的未来。

序 言

林毅夫

刁曾眼刁

成熟的理论和统一的方法

宏观经济学和微观经济学是经济学的两大支柱。然而在大学本科的课程中,这两大支柱之间还存在一条广阔的鸿沟。微观经济学课程的材料比较容易,但是基本上与研究生课程的内容和经济学家们在研究中采用的方法相一致。相比之下,宏观经济学的课程常常很少同研究生课程或学术研究有相似之处。大学本科的宏观经济学教科书和课程似乎常常牺牲真正的经济学内容以换取轻松活泼的表达方式,它们常常紧密联系流行报刊上的话题,但在学术上并不具有令人深思的挑战性。但是牺牲扎实的经济学知识以吸引学生的兴趣并非必要的做法——成熟的理论结合生动的例子也能够写得清楚明白,轻松易懂。

我对宏观经济学教科书状况的不满促使我在1984年写出我自己的第一本中级宏观经济学教科书。该书先后出了五版,我想它有一个积极的作用——直接地,也是间接地影响了这门课程的各个竞争者的教材的内容和方法。然而在过去的二十年里,宏观经济学的理论和证据有了巨大的进展,在我早先的著作中,这些研究成果有许多被遗漏了。我也认为,在用清晰易懂、引人入胜的方式阐述严肃的宏观经济学内容方面,我的能力也在与时俱进。于是我决定全力以赴投入这本新的著作——《宏观经济学:现代观点》。除了更正确地阐述当前宏观经济思想的现状外,

001

本教科书还提供了大多数宏观经济书中所缺乏的一种统一的方法。在将长期理论的讨论转向短期理论的讨论时,本书旨在以一种自然的、综合的和简洁的方式阐述一些建立在相互依赖基础上的短期和长期的模型,而不是重新提供一个全新的模型。所有这些论述都没有忽略长期经济与短期经济之间的这种差别。同样,我也把凯恩斯的关于粘性价格的思想作为一种新思想,引入到一个协调地建立在基本均衡模型结构上的模型中。

组织结构

长期增长

我现在从长期宏观经济学——即长期经济增长的决定因素——开始阐述。自20世纪80年代后期以来,在这一领域中的理论研究和实证分析方面都取得了巨大的进展。幸运的是,现在有可能以一种容易掌握的有趣味的方式将这些重要的结果传达给大学本科生了。事实上,学生们能够理解现有的结果(第3—5章),而无须首先掌握微观经济学基础的具体细节(第6章和第7章)。及早考虑这些具有重要政策含义的结果,有助于讲清楚宏观经济学的作用和实用性。

均衡经济周期模型

一个完整的微观经济学框架对作出令人满意的关于经济波动的分析来说更为重要。因此,我将第6章和第7章的微观经济学基础应用到第8章和第9章的均衡经济周期模型的阐述中。这一模型将实际经济周期模型一般化了,这已成为20世纪80年代中期以来宏观经济学研究的中心。我认为,建立模型,比在我早先著作中的处理要更加清晰透明、更有实证基础。第10—14章将均衡模型扩大运用到货币和通货膨胀以及政府部门(支出、税收、转移支付和公债)。这几章关于政府的内容始终被认为是我的教科书的长处。而我认为这一特点仍然适用。

不完全的信息和粘性价格

下一部分集中论述货币和实际经济之间的相互作用。第15章将均衡经济周期模型扩大到考虑在理性预期的背景下关于价格的不完全的信息。对这一模型的阐述远超过我以前的著作。第16章介绍了凯恩斯的关于粘性价格和粘性工资的思想,重点论述新凯恩斯模型,这是自20世纪80年代中期以来另一个重大的发展。这一模型认为,与其说是完全竞争者,不如说是生产者,一般会设定代表生产成本加成的价格。更重要的是,这些价格并不作频繁的调整以应对变化的环境。第15章和第16章一起补充阐述了均衡经济周期模型,以考虑到来自货币政策的

显著的实际影响。

开放经济

最后,第17章和第18章将均衡模型扩展到一个开放经济。我首先论述一个纯粹的实际情景,在其中,本国和外国使用一种共同货币。一个重要的课题是经常项目赤字,美国近几年来极为关注的问题。第18章引进不同的货币,并考虑到汇率的确定。这里的一个重要问题——与今天关于中国货币的争论密切相关——是关于固定汇率与浮动汇率的相对优点和缺点。

致谢

在本书的写作过程中,许多热心的教授不吝宝贵时间,慷慨作出评议,以使本书得到改进。对于以下各位的建议和帮助,在此表示衷心的感谢。

詹姆斯·阿亚克波(James Ahiakpor)加利福尼亚州立大学
 弗朗西斯·阿金(Francis Ahking)康涅狄格大学
 戴维·阿肖尔(David Aschauer)贝茨学院
 贾维德·阿施拉夫(Javed Ashraf)西佛罗里达大学
 斯科特·贝尔(Scott Bair)克莱姆森大学
 尤西利斯·巴尔德拉斯(Ulysses Balderas)萨姆休斯敦州立大学
 克利斯托弗·鲍姆(Christopher Baum)波士顿学院
 詹姆斯·布特基维茨(James Butkiewicz)特拉维夫大学
 马可·凯奇蒂(Marco Cagetti)弗吉尼亚大学
 鲍伯·卡特利特(Rob Catlett)恩波里亚国立大学
 巴伦·查普曼(Byron Chapman)佐治亚大学
 阿马雷希·达斯(Amaresh Das)图兰大学
 A. 爱德华·戴(A. Edward Day)得克萨斯大学,达拉斯
 丹尼斯·德布里希特(Dennis Debrecht)卡罗尔学院
 拉里·夫(Larry Fu)伊利诺伊学院
 迈克尔·古德(Michael Goode)北卡罗来纳大学,夏洛特
 戴维·戈登(David Gordon)克莱姆森大学
 约翰·格雷瑟(John Grether)诺思伍德大学
 戴维·海克斯(Daid Hakes)北艾奥瓦大学
 戴维·阿梅斯(David Hammes)夏威夷大学,希洛
 乔·哈斯拉格(Joe Haslag)密苏里大学
 彼得·黑斯(Peter Hess)戴维森学院

珍妮·海伊(Jeanne Hey)黎巴嫩学院

威廉·霍勒斯(William Horace)锡拉丘斯大学

丹尼斯·詹森(Dennis Jansen)得克萨斯农机大学

布赖斯·卡纳戈(Bryce Kanago)北艾奥瓦大学

曼弗莱德·基尔(Manfred Keil)克莱尔蒙特麦克纳学院

道格·金尼尔(Doug Kinnear)科罗拉多州立大学

托德·克诺普(Todd Knoop)康奈尔学院

罗伯特·克罗尔(Robert Krol)加利福尼亚州立大学

保罗·劳(Paul Lau)香港大学

乔舒亚·卢尔(Joshua Lewer)西得克萨斯农机大学

托尼·利马(Tony Lima)加利福尼亚州立大学

明·罗(Ming Lo)圣克劳德州立大学

普拉卡什·洛加尼(Prakash Loungani)乔治城大学

保罗·马森(Paul Mason)北佛罗里达大学

斯塔尔·麦克马伦(B. Starr McMullen)俄勒冈州立大学

斯蒂芬·莫雷尔(Stephen O. Morrell)巴里大学

约翰·纳德(John Nader)大峡谷州立大学

尼克·诺布尔(Nick Noble)迈阿密俄亥俄大学

法罗克·努尔泽德(Farrokh Nourzad)马凯特大学

萨尔瓦多·奥蒂格拉(Salvador Ortigueira)康奈尔大学

克里斯托弗·奥特鲁克(Christopher Otruk)弗吉尼亚大学

斯蒂芬·帕伦特(Stephen Parente)伊利诺伊大学, 香

彼得·佩德罗尼(Peter Pedroni)威廉姆斯学院

贾尚卡尔·拉曼(Jaishankar Raman)瓦尔帕莱索大学

威廉·里德(William R. Reed)肯塔基大学

伯纳德·罗斯(Bernard Rose)俄克拉何马大学

埃斯特万·罗西-汉斯贝格(Esteban Rossi-Hansberg)普林斯顿大学

威廉·塞弗里德(William Seyfried)温斯洛普大学

默哈马德·沙夫(Mohamad Shaaf)中俄克拉何马大学

尼科勒·辛普森(Nicole Simpson)科尔盖特大学

罗德尼·史密斯(Rodney Smith)明尼苏达大学

约翰·斯蒂弗(John Stiver)康涅狄格大学

杰克·斯特劳斯(Jack Strauss)圣路易斯大学

马克·斯特拉兹奇(Mark Strazicich)阿巴拉契亚州立大学

詹姆斯·斯沃福特(James Swofford)南亚拉巴马大学

马克·托马(Mark Toma)肯塔基大学

戴维·托格森(David Torgerson)USDA 经济研究所

多斯·图拉波(Dosse Toulaboe)海斯堡州立大学
弗雷德·泰勒(Fred Tyler)马里斯特学院
比贾恩·瓦西恩(Bijan Vasign)昂布里利德尔航空大学
克里斯琴·齐默尔曼(Christian Zimmerman)康涅狄格大学

作者自述

我出生于纽约市，后来移居洛杉矶，我在那里读的高中。我在加州理工学院学习物理学，上过理查德·费曼的课，之后我转到哈佛研究生院攻读经济学。改学经济学对我来说是件大事。在布朗大学、芝加哥大学和罗切斯特大学工作了一段时间后，我在1987年回到哈佛大学担任教授。我目前是斯坦福大学胡佛研究所的高级研究员和国民经济研究所的研究助理。我是哈佛大学《经济学季刊》的合作编辑，最近担任了西部经济学会的主席和美国经济学会的副主席。这几年来我多次访问中国，我现在是北京中央财经大学的中国经济管理学院的名誉院长。我的研究领域集中在宏观经济学和经济增长，但最近与我妻子雷切尔合作，研究宗教经济学。我也正在研究罕见的自然灾害，例如大萧条、世界大战、疫病流行和自然灾害对经济的影响。除了学术研究之外，我也很乐于写通俗的文章，1998年至2006年我作为专栏作家为《商业周刊》工作，1991年至1998年间我又担任《华尔街日报》的撰稿编辑。我最近的著作包括 *Economic Growth* (第二版，与 *Xavier Sala-i-Martin* 合著，令人惊讶的是他一度担任过著名的巴塞罗那足球队代理队长)，*Nothing Is Sacred: Economic Ideas for the New Millennium*，*Determinants of Economic Growth* 和 *Getting It Right: Markets and Choices in a Free Society*，上述著作全由麻省理工学院出版社出版。

罗伯特·J. 巴罗

简明目录

平水付... 01	888
李... 11	828

第一部分 导论

001	出版前言	888
001	序言	818
001	作者自述	848

第一部分 导 论

003	1 思考宏观经济学	881
017	2 国民收入核算：国内生产总值和物价水平	

第二部分 经济 增 长

039	3 经济增长导论	888
071	4 运用索洛增长模型	888
096	5 有条件趋同和长期经济增长	888

第三部分 经济 波 动

123	6 市场、价格、供给和需求
151	7 消费、储蓄和投资
174	8 均衡经济周期模型
201	9 资本的利用和失业

第四部分 货币和价格

- 233 10 货币需求和物价水平
259 11 通货膨胀、货币增长和利率

第五部分 政府部门

- 293 12 政府支出
318 13 税收
340 14 公共债务

第六部分 货币与经济周期

- 371 15 货币与经济周期 I: 价格错觉模型
391 16 货币与经济周期 II: 粘性价格与名义工资率

第七部分 国际宏观经济学

- 417 17 商品和信贷的世界市场
442 18 汇率
467 参考文献
474 术语表
486 译后记

货币需求函数, 货币, 利率	8	233
货币需求函数, 货币	7	259
货币需求函数, 货币	8	293
货币需求函数, 货币	8	318

目 录

001	出版前言
001	序言
001	作者自述

第一部分 导 论

003	1 思考宏观经济学
003	1.1 美国历史上的产出、失业和价格
008	1.2 经济模型
015	重要术语和概念
017	2 国民收入核算：国内生产总值和物价水平
017	2.1 名义 GDP 和实际 GDP
022	2.2 用不同观点看待 GDP——支出、收入和生产
031	2.3 价格
034	重要术语和概念
035	问题和讨论

第二部分 经济 增 长

039	3 经济增长导论
040	3.1 有关经济增长的事实

049	3.2	经济增长理论	
064		小结	
065		重要术语和概念	
066		问题和讨论	
067		附录	
071	4	运用索洛增长模型	
072	4.1	储蓄率的变化	
073	4.2	技术水平的变化	
076	4.3	劳动投入和人口增长率的变化	
080	4.4	趋同	
091	4.5	简评索洛模型	
091		重要术语和概念	100
091		问题和讨论	100
092		附录	100
096	5	有条件趋同和长期经济增长	
096	5.1	实践中的有条件趋同	
101	5.2	长期经济增长	
116	5.3	关于经济增长我们知道些什么	800
117		重要术语和概念	803
118		问题和讨论	808
119		附录	810
第三部分 经济波动			
123	6	市场、价格、供给和需求	
124	6.1	宏观经济中的市场	
127	6.2	作为交换中介的货币	
128	6.3	市场与价格	
132	6.4	编制预算约束	
138	6.5	劳动市场和资本服务市场的出清	
146		小结	
147		重要术语和概念	830
148		问题和讨论	840

149	附录		
151	7 消费、储蓄和投资		
151	7.1 消费和储蓄		
166	7.2 均衡的消费、储蓄和投资		
168	小结		
169	重要术语和概念		
169	问题和讨论		
170	附录		
174	8 均衡经济周期模型		
174	8.1 实际 GDP 的周期性变化——衰退和景气		
178	8.2 一个均衡的经济周期模型		
185	8.3 理论与事实的匹配		
189	8.4 技术水平的暂时性变化		
191	8.5 劳动投入的变化		
198	小结		
198	重要术语和概念		
198	问题和讨论		
201	9 资本的利用和失业		
201	9.1 资本投入		
210	9.2 劳动力、就业和失业		
228	小结		
228	重要术语和概念		
229	问题和讨论		
第四部分 货币和价格			
233	10 货币需求和物价水平		
233	10.1 货币的概念		
237	10.2 货币的需求		
242	10.3 物价水平的决定		
254	小结		
255	重要术语和概念		

255	问题和讨论	朱要重	121
259	11 通货膨胀、货币增长和利率	朱要重	121
260	11.1 各国通货膨胀与货币增长的数据	朱要重	121
264	11.2 通货膨胀与利率	朱要重	121
273	11.3 均衡经济周期模型中的通货膨胀	朱要重	121
286	小结	朱要重	121
287	重要术语和概念	朱要重	121
287	问题和讨论	朱要重	121

第五部分 政府部门

293	12 政府支出	朱要重	121
293	12.1 政府支出的数据	朱要重	121
297	12.2 政府的预算约束	朱要重	121
298	12.3 公共生产	朱要重	121
299	12.4 公共服务	朱要重	121
299	12.5 家庭预算约束	朱要重	121
301	12.6 政府采购的持久性变化	朱要重	121
306	12.7 政府采购的暂时性变化	朱要重	121
315	小结	朱要重	121
315	重要术语和概念	朱要重	121
315	问题和讨论	朱要重	121
318	13 税收	朱要重	121
318	13.1 美国的税收	朱要重	121
321	13.2 税收的类型	朱要重	121
324	13.3 模型中的税收	朱要重	121
332	13.4 增加以劳动所得税融资的政府采购	朱要重	121
336	13.5 转移支付	朱要重	121
336	小结	朱要重	121
337	重要术语和概念	朱要重	121
337	问题和讨论	朱要重	121
340	14 公共债务	朱要重	121
340	14.1 美国和英国的公债史	朱要重	121

343	14.2	政府债券的特点	15.71	15A
344	14.3	预算约束与预算赤字	15.71	15A
347	14.4	公债与家庭的预算约束	15.71	15A
353	14.5	预算赤字的经济效应	15.71	15A
363	14.6	社会保险		15A
364	14.7	公开市场业务		15A
365		小结		15A
366		重要术语和概念		15A
366		问题和讨论		15A

第六部分 货币与经济周期

371	15	货币与经济周期 I : 价格错觉模型		15A
371	15.1	均衡经济周期模型中的货币效应		15A
372	15.2	价格错觉模型		15A
383	15.3	按规则行事与相机抉择		15A
387		小结		15A
388		重要术语和概念		15A
389		问题和讨论		15A
391	16	货币与经济周期 II : 粘性价格与名义工 资率		15A
391	16.1	新凯恩斯模型		15A
401	16.2	货币与名义利率		15A
406	16.3	凯恩斯模型——粘性名义工资率		15A
409	16.4	长期合同与粘性名义工资率		15A
412		小结		15A
412		重要术语和概念		15A
413		问题和讨论		15A

第七部分 国际宏观经济学

417	17	商品和信贷的世界市场		
418	17.1	国际收支的平衡		