

NOTES FROM HARVARD ON ECONOMICS

弄清美国主流在思考什么，对中国非常重要！

哈佛经济学笔记

尚未结束的本轮危机，怎样改变了美国和世界？
美国在如何自我拯救？美国想对中国经济做什么？
中美之间即将迎来甜美蜜月还是经济战争？
——中国学者对哈佛经济学精英的一次“探营”

陈晋◎著

财新丛书
Caixin book
series

洛里高利·曼昆 劳伦斯·萨默斯
伯特·鲁宾 马丁·菲尔德斯 斯坦·米夏
尔·迪采 杰弗瑞·弗兰克尔 劳
亚·戈尔丁 杰弗瑞·肯尼斯·罗
夫 斯托福·考克斯 理查德·库伯

凤凰出版传媒集团
江苏文艺出版社
JIANGSU LITERATURE AND ART
PUBLISHING HOUSE

F0-49

67

NOTES FROM HARVARD ON ECONOMICS

弄清美国主流在思考什么，对中国非常重要！

哈佛经济学笔记

F0-49/67

2010

晋◎著

财新

Caixin book
series

凤凰出版传媒集团



江苏文艺出版社

JIANGSU LITERATURE AND ART
PUBLISHING HOUSE

图书在版编目(CIP)数据

哈佛经济学笔记 / 陈晋著. — 南京: 江苏文艺出版社, 2010.7
(财新丛书)

ISBN 978-7-5399-3860-8

I. ①哈… II. ①陈… III. ①经济学—通俗读物 IV. ①F0-49

中国版本图书馆CIP数据核字(2010)第108343号

上架建议: 大众经济学

哈佛经济学笔记

著 者: 陈 晋

责任编辑: 刘 霁

特约编辑: 于向勇

封面设计: 九品轩设计工作室

出版发行: 凤凰出版传媒集团

江苏文艺出版社 <http://www.jswenyi.com>

集团网址: 凤凰出版传媒网 <http://www.ppm.cn>

印 刷: 三河市鑫金马印装有限公司

经 销: 新华书店

开 本: 720 × 1040 1/16

字 数: 300千字

印 张: 19

版 次: 2010年7月第1版

印 次: 2010年7月第1次印刷

书 号: ISBN 978-7-5399-3860-8

定 价: 38.00元

(江苏文艺版图书凡印刷、装订错误可随时向承印厂调换)

前 言

我的成长

我生在 20 世纪 70 年代初的北京，长在西城区的一个机关大院儿。一家四口人住在一室一厅的平房里，我却从没有觉得小。在井底之蛙的世界里，人人如此，天经地义。我的父母是机关里的普通行政人员，收入微薄，但我的生活里并不缺少爱和温暖。冬天北京的水果很贵，我父母时常会买一个苹果或一个梨，紧着孩子吃。母亲的性格开朗乐观，再不愉快的事情都被她的轻松幽默抛得无影无踪。在一个小平房里，我的童年充满快乐和阳光。

我的青少年时期主要是围着考试和升学转。那时我父母在利用业余时间学习英语和法语。在相同背景和年龄的人之中，他们学得是最好的。其实，重要的不是他们学习的结果，而是他们学习的动力和精神。记得我妈妈无意之间说了一句话，“读懂一段外文就觉得好像突然在眼前打开了一条路。”

这句话始终让我记忆犹新。从下意识到有意识，从不知道到知道，从不理解到理解——每一个过程都像是在眼前打开了一条新路。我喜欢这种感觉。学的多了，积累的多了，眼前就不再是零星的、零碎的知识点，而是四通八达的知识网络。

到了大学，我的学习意识走了极端，大有不拿满分誓不罢休的架势。就在我马不停蹄，一门心思往前走的时候，我不知不觉地犯了三个“错误”。第一，我忽略了一个基本的经济学道理——边际效益递减。一般来说 90 分左右就不错了（大约 A- 或 B+ 的样子），再往上走，机会成本递增，边际

效益递减，对大多数人来说在大多数情况下，得不偿失。第二，追求完美在当时的年龄阶段使我只见树木，不见森林。第三，“只顾埋头拉车，不顾抬头看路”导致了 my 视野愈加狭窄和短浅，完全没有想到将来，更没有为将来做打算。

我一直希望有机会弥补这些“错误”。我想看看森林有多大，森林是什么样儿。和妈妈一样，我好奇。如何拓宽视野？我想只有站得高，才能看得远。

四个偶然

四个非常偶然的因素引出了《哈佛笔记》专栏。

我偶然地跨入经济学大门。在爸爸“学好数理化，走遍全天下”的思想影响下，我和妹妹从小就重理轻文，仰慕数学好的人。没想到的是后来我们真的都出国了，真的凭借在数学方面的技能适应完全陌生的环境，树立信心，步入新的文化。我的大学是美国西海岸的一所普通大学。大二二年级时，为了满足学校对社会科学学分的要求，我偶然选择了经济学基本原理。在经济系教授戴尔·奥班农（Dale O'Bannon）的鼓励下，我同时主修数学和经济学，拿了双学位。

我偶然地成为记者。1996年上研究生时，我申请了在波士顿一个小报社（The World Times）做一个特定研究项目的暑期工作。两次面试之后，因为我有统计学背景而得到了这个职位。小公司人手少，每个人都做好几份工作。有一次主编小克罗克·斯诺（Crocker Snow, Jr.）吩咐我写一篇稿子，上交之后得到了异乎寻常的赞扬，以后我的稿子就越写越多。在执行编辑彼得·奥恩（Peter Orne）的大量修改和具体帮助下，我学到了很多英文写作方面的知识，对自己文章的质量越来越有信心。渐渐我意识到，记者这个职业是满足好奇心最便捷的渠道。毕业后我成为 World Times 报社的正式员工，直到2002年我儿子出生。就这样，“副业”变成“主业”，我从心底里变成了记者。

我偶然地遇到胡舒立。2006年1月我在瑞士达沃斯世界经济论坛（World Economic Forum）的国际会议中与前《财经》杂志主编胡舒立偶然

相遇，从此与她结下了不解之缘。当时报道世界经济论坛的人手不够，舒立当机立断，让我参加报道，与她的秘书严江宁并肩作战。此后我和舒立几乎没有再见面，更没有什么联系，但是她的《观察》栏目我几乎从不错过。她一页纸的文章不但是职业记者学习的典范，也应该是海外华人和其他对中国感兴趣的外国人了解中国的“必读”——其内容和思想与中国的现状息息相通，能让读者感受到中国脉搏的跳动。

在世界经济论坛之后，我的直接联系人是现《新世纪》周刊主编王烁。我做了一系列的报道和采访，包括收集在本书中对萨默斯和费尔德斯坦的长篇采访。2007年春，王烁提出让我定期写《意见领袖》专栏的想法，我因不想成为追在名人后面的“追星族”，迟迟没有答应。直到2007年秋，我提出以“哈佛笔记”这样一个比较中性的名字为题目在财新网发表专栏。王烁同意了。

记得2001年冬，我刚刚怀孕不久就有一个突如其来的想法：我忽然觉得自己吃饭睡觉都是有意义的——为了一个新的生命。两年之后我有了女儿，三年之后我有了第三个“孩子”——《哈佛笔记》。我忽然觉得自己以前上的学，和现在读的每一篇文章，每一本书，听的每一堂课，每一次讲座，与周围人的每一次对话都是有意义的：因为有一个平台和渠道让我和更多的人分享我学到的东西。读者在网络上给予的鼓励，提出的建议，指出的错误都让我觉得这是我与读者非常有意义的交流。

在写作过程中，我也有过疑惑——如何把握文章的深度和广度，如何处理它们之间的关系；写作的重点到底是人还是事儿。我担心“花絮太少”，技术性太强，专业化程度太高会过于枯燥，失去读者。就在这时，我读到舒立在博客中的一篇文章，2009年5月18日的《危机之前，财经媒体去哪儿了？》。她说：“我们认为，财经媒体应当独立思考，敢说真话，不能迎合读者，光说读者想听的，而应当说读者需要听的。我们这样想并这样实践。”短短几句话让我豁然开朗。我把这句话复制在电脑的首页，随时提醒自己要以财新传媒的标准要求自己。

在写作过程中，财新传媒的张翔、叶伟强都修改过我的很多文章。他们出国进修后，我的文章都是由何华峰编辑出版的。我与他们几乎都是一

面之交，但是邮件往来反映出的他们的职业操守和敬业精神都给我留下了深刻印象。

还有一个偶然使《哈佛笔记》成为可能：我家正好住得离哈佛校园很近。这使一边听课学习，一边照顾孩子和家庭成为可能。有时我很内疚，因为“一心二用”，两边都做得不够好，觉得力不从心。但从积极的一方面想，我也会自我安慰一下：与其说是“一心二用”，还不如说是“两者兼顾”。孩子会慢慢长大，等他们懂事了，我要告诉他们：“人总是要有点儿精神的”。

本书的主旨及格局

为了看到更大的森林，从2007年秋天，我开始在哈佛大学有选择地听课，记笔记，系统地学习。从许多方面说，哈佛大学都是一个庞然大物。在很长一段时间，我也只能是盲人摸象，摸到哪儿算哪儿。但在我看来，最重要的是积累，并不一定每一篇笔记都出色，但从长期来看，应该与“大象”“森林”更加趋近。我想只要有目标，只要在播种，就有希望。

本书主要是记录我在听课和阅读文献过程中，对哈佛教授（和一些来讲学的人）的思想的理解。收集的文章基本保持着记笔记时的原貌，数据和观点都是当时的，没有更新。因为大部分是我个人的理解，难免有不确切和偏颇、疏漏之处，这些都是我的责任。

书中前五辑是我对六门经济学课程的记录和理解（费尔德斯坦主讲的两门课合在了同一章）。第六辑集中阐述三位经济学家对2008年经济危机、美国总统大选和其他热点问题的看法。每一辑中，文章排列基本以时间为序。文章内容联系是非常紧密的，适当调换了顺序。

通过日积月累，我希望尽量避免记者的缺欠，力求思想完整，而不是断章取义；尽量发挥记者的优势，把不同专家的不同观点、立场放在一起，以便读者比较、鉴别，有选择地吸收。书中涉及的教授大多是业界知名人士，但我本着对事不对人的原则，着重阐述他们的看法、观点。其实名人也是普通人，只不过在他们的领域，他们做得比大多数人出色而已。很多问题可以和他们探讨，并不是他们说的一切都是对的。只有在探讨中，他

们的思想才能更完整地体现出来。

书中包括我对经济学的理解和反思。经济学不是万能的，但经济学的一些基本思想是有普适价值的（例如亚当·思密）。一些经济学家对一些事情有很强的洞察力，我愿意在理解后深入浅出地与读者分享。经济学也有局限性，有些问题是其他学科对人们更有帮助，应该有鉴别地吸收。《家庭经济学》一辑里的文章属于这一类。我希望带着批判性的眼光，“进得去，出得来”。

当然，对很多问题，我仍然在摸索和探索过程之中，而且许多问题本身也在随着形势而变化。在财新网写作专栏是一个不断学习、不断积累和适当分享的过程，我很珍惜。正是因为这本书记录的是这个过程，而不是一个结果，其中会有不少缺点、错误，欢迎读者朋友指正。

陈 晋

推荐序一

世界名校历来是各界关注的焦点，市面上介绍性的书籍、报章杂志和博客中的相关文章数不胜数。这些介绍有的反映作者在名校求学或访问的经历和体悟，有的试图为国内的学生、学者出国求学介绍经验，有的旨在介绍名校的教育和治学理念等，不一而足。但这本《哈佛经济学笔记》的形式、内容、视角和目的都与众不同。

最突出的特点是名家思想与现实经济点评的结合。这本书是2007年以来作者在哈佛大学听课和学习的记录，其中包括2008年以来可以说是人类经济史上很不平凡、影响深远的这样一段时间。作者在美国学习、生活和工作多年，兼有经济学方面的专业素养和专业记者的敏锐判断两方面优势。她有选择地介绍了若干重要的公共政策课程，特别是与当前经济、金融领域热点问题有关的课程。这本书中也介绍了一些经济学领域的前沿性研究，对学术研究、公共政策和社会舆论很有帮助。无论是在校学生，还是研究人员和政策制定者，抑或其他读者，都可以从中受益。

记者文笔与学者思考的结合，是本书的另一个突出特点。作者从记者的角度，客观地报道了所见所闻。即使是没有去过哈佛大学的人读过书中文章后，也会觉得仿佛自己就在哈佛讲堂里听课。书里从始至终没有出现“我”字（“前言”和“后记”除外）。不过，忠实客观不等于简单的“传话筒”。除了两篇采访记录外，书中其他内容都是作者“无我”地学习之后“静思”的结果。这本书文字生动、语言流畅，没有翻译书籍的晦涩难懂，让国内读者能够深入地了解外国经济学家的思想，弥补了由于语言和文化的障碍而造成的国内读者对他们“隔镜观花”的缺憾。

介绍治国理念与分析治学之道的结合，则是本书的第三大特点。熟读文献，纸上谈兵地构造模型是一种技能，但像书中反映的哈佛学者那样，以基本概念和理论武装自己，思考当今世界的实际问题，审时度势，开出政策药方，则需要灵活机动，而不是机械套用；需要探索求实，而不是故弄玄虚；需要身体力行，而不是水中望月。在经济学大家的思维中，理论是“活”的，富有生机和变数，而不是“死”的、机械的、黑白分明的。基本概念和理论分析框架虽然“基本”，但达到活学活用的境界，还需要一番功夫。

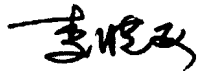
介绍专家思想与作者批判精神的结合，为本书的第四大特点。虽然这本书是作者用自己的语言解释世界著名专家学者的思想，但书中没有流露出任何崇拜学术权威的迹象。相反，作者用批判性眼光看待一些经济学课程的实际意义（例如《家庭经济学》一辑）。即使是著名经济学家深思熟虑的观点，作者也没有完全接纳，而是通过对比不同经济学家的不同思路，说明问题的复杂性和不确定性。我们都是在不确定的世界里摸索。

同样的道理，读者对书中各辑的内容，也尽可以从自己的角度进行批判性的思考。书中的观点和方法都有其适用条件和范围。我想，这也是作者期望传达的信息。“道可道，非常道。”作者也没有总结哈佛教授的风格或哈佛大学的特点，有意通过客观报道，让读者自己归纳总结。

北京师范大学经济与资源管理研究所所长

中国社会科学研究员

国务院研究室宏观经济研究司司长



推荐序二

两年前胡舒立邀我对马丁·费尔德斯坦的一篇专访写个短评。我得到的文章是中文翻译稿。我对外国学者的文章基本上是不看中文的，于是要求编辑部把英文原文给我看。中英文两相对照，我发现记者的问题提得很好，英文和翻译的水平也很高。我注意到记者的名字叫陈晋。后来，我在瑞士达沃斯参加世界经济论坛，遇到一位女士，她自我介绍是陈晋。我记性不好，尤其记不住人名，但陈晋的名字我却清楚地记住了。想来原因有二，我有一个同学叫陈晋，是位男士，一位大名鼎鼎的党史学者。更重要的原因是，陈晋准确流畅的英文和译文给我留下了深刻印象。

老实讲，我不喜欢《哈佛经济学笔记》这个书名。国内什么“哈佛女孩”、“牛津男孩”之类的出版物只能让我想起一个英文单词“snob”。然而，我却高兴地发现，《哈佛经济学笔记》是一本非常平实的，用讲故事的方式介绍各种经济学理论、知识和经济学家的读物。在这本书中，我们会见到许多名声显赫的经济学家，但他们都是有个性的普通教师。我过去一向认为，萨默斯是个傲慢的家伙。但在作者笔下，他却显示出许多令人尊敬之处。费尔德斯坦则同我的印象一致，是一位博学且谦和的老人。

《哈佛经济学笔记》不是一本经济学教科书，它没有也不应该有经济学教科书的严谨性，但它却是经济学教科书的一本很好的补充读物。它让我们同作者一起走进哈佛大学的课堂，聆听众多哈佛教授娓娓道来各种经济理论和观点。这本书可以使我们更好地理解隐藏在枯燥文献背后的真实故事。不应该把《哈佛经济学笔记》作为一本经济学入门书来读，它是为已入门的经济学爱好者撰写的。它

也非常关心现实经济问题。对美国经济政策辩论有兴趣的经济学爱好者，一定能从这本书中发现许多无法从哈佛课堂之外获知的意想不到的知识。

中国社会科学院学部委员

中国世界经济学会会长

中国社会科学院世界经济与政治研究所前所长

余永定

目 录

CONTENTS

第一辑 曼昆与经济学原理

- 一、经济学第一课 / 003
- 二、亚当·斯密与乔治·华盛顿 / 006
- 三、选民是最终被责备的对象吗? / 008
- 四、美国总统经济顾问的中美贸易观 / 011
- 五、破解美国“双赤字” / 014
- 六、撰写教科书 / 017
- 七、通向幸福生活的秘诀 / 019
- 八、先微观，再宏观 / 021
- 九、总结经济学原理 / 025
- 十、曼昆答疑和“神秘来客” / 030

第二辑 萨默斯讲全球化

- 一、萨默斯重返哈佛讲堂 / 035
- 二、二战后国际经济格局：布雷顿森林体系的诞生和嬗变 / 038
- 三、国际章程与国家意志孰重? / 041
- 四、区域自由贸易协议是否促进全球贸易? / 044

- 五、保护知识产权对谁有利? / 048
- 六、国际经济学中的不可能三角形：假如你是香港金管局总裁 / 051
- 七、剖析国际货币基金组织（IMF） / 054
- 八、挽救墨西哥：国会制约政府 / 057
- 九、“华盛顿共识”是否万能? / 061
- 十、国际援助是否有效? / 065
- 十一、对话鲁宾 / 068
- 十二、普利其特画龙，萨默斯点睛 / 073
- 十三、无政府状态与政府集权哪个更好? / 075
- 十四、最后一课：希望学生“带走的五样东西” / 079
- 十五、专访萨默斯：中国汇率政策及影响 / 083

第三辑 **费尔德斯坦讲美国经济政策**

- 一、美国经济危机的两个成因 / 091
- 二、费尔德斯坦讲货币政策：美联储的任务 / 096
- 三、格林斯潘为何长期实行低利率政策? / 099
- 四、费尔德斯坦讲财政政策：美国的账本 / 102
- 五、凯恩斯理论的利与弊 / 105
- 六、美国税收制度的弊端与改革前景 / 109
- 七、开放经济中的税收政策：猫鼠游戏 / 116
- 八、美国社会保障制度的挑战与出路 / 125
- 九、石油价格与美国能源政策 / 134
- 十、国家安全与经济学 / 138

- 十一、贸易政策的核心问题：外国经济发展对本国是否有利？ / 142
- 十二、自由贸易与收入两极分化 / 146
- 十三、从经济学角度分析环境问题 / 151
- 十四、比较征收污染税与配额交换制度 / 155
- 十五、公共财政领域里的前沿性研究 / 159
- 十六、费尔德斯坦的最后一课 / 170
- 十七、专访费尔德斯坦：美元政策与全球不平衡 / 174

第四辑 国际经济学

- 一、选才之道 / 185
- 二、感受数据 / 188
- 三、国际贸易中的“误区” / 190
- 四、商学院的视角：跨国公司如何做国际投资 / 192
- 五、贸易保护政策有利可图吗？ / 195
- 六、自由贸易必然带来经济发展吗？ / 201
- 七、灵活运用经济学模型 / 204
- 八、宏观经济调控与中国外汇储备 / 208
- 附：固定汇率倡导者罗纳德·麦金农 / 210

第五辑 家庭经济学

- 一、家庭与事业的经济学 / 215
- 二、如何在工作、家务和消遣之间分配时间? / 218
- 三、孩子是“正常物品”吗? / 221

第六辑 经济热点问题评析

- 一、资本市场风云突变 / 227
- 二、哈佛专家解读金融危机 / 234
- 三、国家主权基金对资本市场的影响 / 240
- 四、辩论美国医疗政策 / 245
- 五、日本“失去的10年”之现实意义 / 249
- 六、奥巴马和麦凯恩的经济政策 / 252
- 七、中美如何合作以缓解全球气候变暖 / 256
- 八、萨克斯讲可持续发展 / 260
- 九、世界银行新时期的挑战 / 265
- 十、萨默斯再进政府：国家经济委员会与总统经济顾问委员会 / 267
- 十一、奥巴马新政的3个争论点 / 269
- 十二、不信偏见的经济学家：库珀解读经济热点问题 / 273

后 记 / 287

第一辑

曼昆与经济学原理

格利高里·曼昆 (N. Gregory Mankw) 是哈佛大学最有声望的经济学教授之一。他撰写的教科书《经济学原理》在全世界流行，销售量已逾百万册。从 2003~2005 年，他担任小布什政府经济顾问委员会 (Chairman of the Council of Economic Advisors) 主席。

本辑以曼昆主讲的“经济学原理”课程的时间为序，记录授课主要内容。