

“十三五”国家重点出版物出版规划项目

CENGAGE
Learning

经济科学译丛

美国经济史

(第12版)

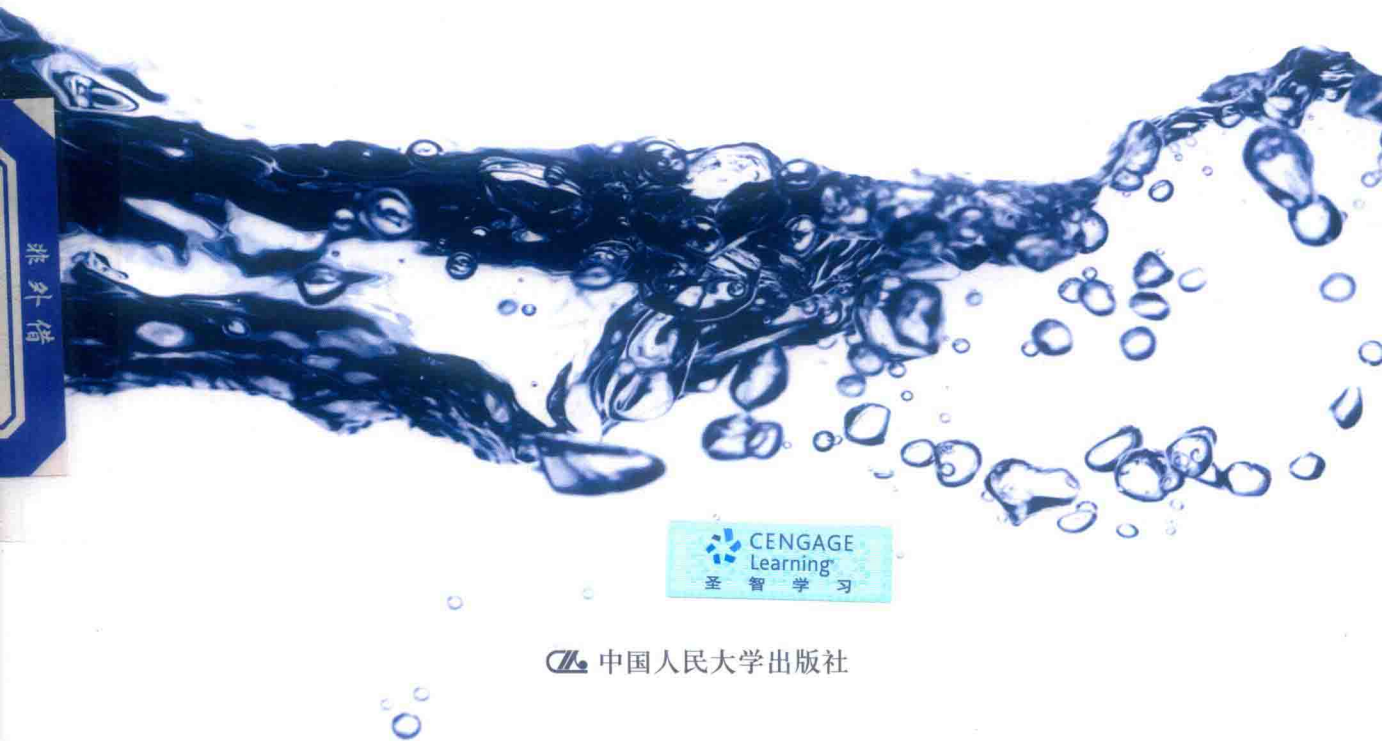
加里·M. 沃尔顿 (Gary M. Walton)

著

休·罗考夫 (Hugh Rockoff)

History of the American Economy

(12th Edition)



CENGAGE
Learning
圣智学习

中国人民大学出版社

非外借

“十三五”国家重点出版物出版规划项目

经济科学译丛

美国经济史

(第12版)

加里·M. 沃尔顿 (Gary M. Walton)

著

休·罗考夫 (Hugh Rockoff)

王珏 吴紫岚 侯锦慎 钟红英 马牧野 等译

侯锦慎 校

History of the American Economy

(12th Edition)



中国人民大学出版社

· 北京 ·

图书在版编目 (CIP) 数据

美国经济史：第 12 版/ () 加里·M. 沃尔顿 (Gary M. Walton), () 休·罗考夫 (Hugh Rockoff) 著；王珏等译. —北京：中国人民大学出版社，2018. 11
(经济科学译丛)
书名原文：History of the American Economy, 12th Edition
ISBN 978-7-300-26473-8

I. ①美… II. ①加… ②休… ③王… III. ①经济史-美国 IV. ①F171. 29

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2018) 第 276179 号

“十三五”国家重点出版物出版规划项目
经济科学译丛

美国经济史 (第 12 版)

加里·M. 沃尔顿 休·罗考夫 著
王 珏 吴紫岚 侯锦慎 钟红英 马牧野 等译
侯锦慎 校
Meiguo Jingjishi

出版发行	中国人民大学出版社		
社 址	北京中关村大街 31 号	邮政编码	100080
电 话	010—62511242 (总编室)		010—62511770 (质管部)
	010—82501766 (邮购部)		010—62514148 (门市部)
	010—62515195 (发行公司)		010—62515275 (盗版举报)
网 址	http: //www. crup. com. cn		
	http: //www. ttrnet. com (人大教研网)		
经 销	新华书店		
印 刷	涿州市星河印刷有限公司		
规 格	185mm×260mm 16 开本	版 次	2018 年 11 月第 1 版
印 张	36. 25 插页 2	印 次	2018 年 11 月第 1 次印刷
字 数	798 000	定 价	98. 00 元

《经济科学译丛》

编辑委员会

学术顾问

高鸿业 王传纶 胡代光 范家骧 朱绍文 吴易风

主 编

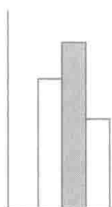
陈岱孙

副主编

梁 晶 海 闻

编 委 (按姓氏笔画排序)

王一江	王利民	王逸舟	贝多广	平新乔	白重恩
刘 伟	朱 玲	许成钢	张宇燕	张维迎	李 扬
李晓西	李稻葵	杨小凯	汪丁丁	易 纲	林毅夫
金 碚	姚开建	徐 宽	钱颖一	高培勇	梁小民
盛 洪	樊 纲				



前言

由于经济史研究的持续繁荣和美国以及全球经济的迅速发展变化，这部新版《美国经济史》的出版很有必要。中国和印度经济的快速扩张，以及欧洲经济一体化的不断发展，都提供了研究美国经济史的新视角。此外，2001年9月11日对世界贸易中心和五角大楼的恐怖袭击事件、随后在阿富汗和伊拉克的战争，以及2007年的大衰退已经给美国的未来蒙上了一层不确定性。这本书的主题，即理解经济增长和变化的源泉的重要性，都超过了以往。

为了正确说明美国的生活方式和经济福利的变化速度，第1章一开始就以20世纪的美国生活为焦点，讨论大多但不完全是从经济视角进行的，说明了与我们祖父母和曾祖父母的时代相比，我们今天的生活方式如何显著不同。从1900年至今在生活水平、寿命以及工作和消费方式等方面的显著对比，为国家提供了一个“提醒信号”，即将展现在我们这代人以及下几代人生活中的变化。这个“提醒信号”是为了一个极其重要的目的：为未来做准备。正如迪尔德丽·麦克洛斯基（Deirdre McCloskey）教授在她的《再思考》（*Second Thoughts*）一书中所告诫我们的：为未来做准备，我们最好用过去的知识来武装自己。

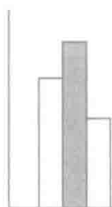
专栏讨论名为“新观点”，对当前问题和过去经历进行了类比，比如，当今的禁毒问题和20世纪20年代的禁酒问题，以及今天和过去的战争融资问题，这里只略举一二。当然，经济史学家总是为他们的学生建立这些联系，但我们相信，通过在书中提请读者注意它们，我们强化了过去的教训对现在的教育作用。也许同样重要的教训是，对过去的详细研究是确定历史经验的相关性和局限性所必要的。

我们保留了按时间顺序陈述材料的一贯做法，尽管没有严格地按时间顺序。第1部分“殖民时代：1607—1776年”关注那个时代的遗产，以及使得殖民地脱离宗主国获得独立的制度、政策、经济活动及增长。第2部分“独立战争、早期国家以及战前时

期：1776—1860年”，以及第3部分“重新统一的时代：1860—1920年”，每部分的第一章都是关于战争的影响及其后果的。这些部分的其他章节遵循相同的讨论顺序：土地、农业和自然资源；交通运输；产品市场和结构改变；劳动力的状况；货币、银行业和经济波动。这些部分以及第4部分的最后一章都是关于对该时期特别重要的问题：第1部分，美国独立战争的原因；第2部分，奴隶制；第3部分，国内市场和对外贸易；第4部分以对第二次世界大战的讨论结束。为了改进表述及加入最新发现，所有的章节已被重写。此外，对第5部分“战后时代：1946年至今”进行了全面修订，以更清晰地反映出我们现在可以观察到的成就了战后美国的主要发展。

贯穿本书全篇的主题线索是经济的增长，并且通篇强调制度的内容以及演变，特别是在市场和政府方面（包括财政政策和货币政策）。本书创作的其他三个主题分别是：国家安全，国内贸易（商品、服务和劳动力）和人口变化。

最后，此版图书延续了前几版的教学特色。本书第一章概述五个“经济推理命题”。为了方便参考，我们在行文中以清晰的标注反复提醒读者注意这些经济推理命题。本书每部分开篇都叙述经济与历史回顾，给出区分每个时期的主要特征以及重大事件的摘要。此外，每章结尾都有一个文章、书籍和网站的参考清单。每个清单实质上也是对应各章的学术理论基础和支撑，读者从此处可以找到相关各章的阅读资料。除了辅助性教学内容，每章以对应主题的简短叙述为开端。除了上面提到的“新观点”专栏，本书还提供了“经济透视”专栏，以此表明用清晰明确的经济分析说明历史由来的益处以及在实际应用中的经济力量。同时，本书还保留了“视角”专栏，探讨影响弱势群体的政策和事件。



致 谢

我们非常感谢《美国经济史》的审稿人：Phil Coelho、Martha L. Olney、David Mitch、Michael R. Haines、Danied Barbezat 和 David Mustard。Farley Grubb、Pamela Nickless 和 John Walis 为本书前半部分的写作提供了有益的帮助。Richard England 的评论以及对以前版本的批评也非常有帮助。

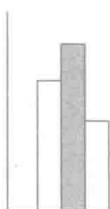
此外，还有其他很多人为本书的出版做出了贡献。在此，我们由衷地感谢：Lee Alsten、Terry Anderson、Fred Bateman、Diane Betts、Stuart Bruchey、Colleen Callahan、Ann Carlos、Susan Carter、Phil Coelho、Raymond L. Cohn、Easterlin、James Cypher、Paul A. David、Lance Davis、William Dougherty、Richard A. Easterlin、Barry Eichengreen、Stanley Engerman、Dennis Farnsworth、Price Fishback、Robert W. Fogel、Andrew Foshee、Claudia Goldin、Joseph Gowaskie、George Green、Robert Higgs、John A. James、Stewart Lee、Gary D. Libecap、James Mak、Deirdre McCloskey、Russel Menard、Lloyd Mercer、Douglass C. North、Anthony O'Brien、Jeff Owen、Edwin Perkins、Roger L. Ransom、David Rasmussen、Joseph D. Reid Jr.、Paul Rhode、Elyce Rotella、Barbara Sands、Don Schaefer、R. L. Sexton、James Shepherd、Mark Siegler、Austin Spencer、Richard H. Steckel、Paul Uselding、Jeffrey Williamson、Richard Winkelman、Gavin Wright 和 Mary Yeager。上述这些人（无论怎样也不能囊括全部我需要感谢的人）以极大的热情和胸怀为本书的写作做出了贡献。

加里·沃尔顿（Gary Walton）要感谢经济学教育基金会的大力帮助，还要感谢 Lisa Chang 以及加利福尼亚大学的同事提供了研究上的帮助，特别是 Davis 给予了建议和鼓励，还有 Alan Olmstead、Alan Taylor、Greg Clark 和 Peter Lindert。

休·罗考夫（Hugh Rockoff）要感谢罗格斯大学的同事，特别是经济历史专家 Micheal Bordo、Carolyn Moehling 以及 Eugene White，还要感谢 Ebru Isgin 在研究方

面得力的帮助。他最需要感谢的是他的妻子，她提供了劳动经济学那一部分的详细介绍，并对本书的写作和出版提供了极大的支持。他还要感谢他的孩子们 Jessica 和 Steven，这两个孩子已慢慢长大，没有在写作期间干扰作者，使本书能够及时出版。

加里·M. 沃尔顿
休·罗考夫



目 录

第 1 章 增长、福利与美国经济	1
美国人：1900—2013 年	1
带着目的去学习	7
个体发展的关键技巧	11
第 1 部分 殖民时代：1607—1776 年	
第 2 章 建立殖民地	25
航海发现的欧洲背景	25
葡萄牙与第一发现	26
葡萄牙与西班牙：不断扩张的帝国	27
后来者：荷兰、法国与英国	28
英国在北美的第一批殖民地	30
早期的改革	31
人口统计学变化	36
第 3 章 殖民地的经济活动	45
土地与自然资源丰富以及劳动力稀缺	45
农业与地区特色	46
天然产业	50
制造业	53
职业群体	55
第 4 章 殖民地的经济关系	58
英国重商主义和殖民地	58

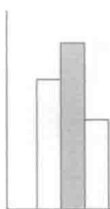
出口、进口与市场	60
海外运输与贸易	61
殖民地之间的贸易	65
货币与贸易	66
与英国的贸易逆差	68
第 5 章 经济进步与财富	75
殖民地经济的增长与改变	75
技术进步与生产力	82
1774 年人均财富与收入	86
收入与财富的分配	87
第 6 章 三次危机与走向反抗	92
旧殖民政策	92
新殖民政策与第一次危机	95
更多的变化与第二次危机	97
第三次危机与反抗	98
第 2 部分 独立战争、早期国家以及战前时期：1776—1860 年	
第 7 章 新生国家面临的严酷现实	111
战争与经济	111
《宪法》	114
美国独立与经济变化	116
经济变化的数量分析	117
战争、中立以及经济复苏	120
第 8 章 土地与早期西进运动	124
公共领地的获得	124
向西部迁移	131
向西南迁移与棉花	136
向遥远的西部迁移	140
第 9 章 交通运输与市场发展	144
美国内战前的交通运输革命	144
西部贸易的路线	146
汽船与天然水道	147
公共与私人：天然水路上的主动性	151
运河时代	151
火车	153
公路	155
美国内战前区域间增长假说	157
海运	158
第 10 章 市场扩张与第一次产业转型	163
美国制造业的早期变化	163

工厂生产的先决条件	169
制造业生产率的提高	173
防止外国竞争	174
第 11 章 早期工业时代的劳动力	180
劳动力与人口增长	180
不断变化的劳动力分布与构成	182
移民的影响	184
制造业中男工的工资	185
收入不平等的加剧	190
早期的工会运动	191
普通劳动人民的政治进步	193
第 12 章 经济发展中的货币与银行业	197
美国的货币单位	197
金银复本位制	198
银行票据成为纸币	200
美国第一银行	201
美国第二银行	204
经济波动与美国第二银行	207
规范州立银行的尝试	209
1837—1844 年的经济萧条	211
淘金热的经济后果	212
第 13 章 保卫奴隶制与地区冲突	215
西半球的非洲奴隶	215
美国对奴隶制度的最初约束	216
种植园的效率	218
经济剥削	223
经济巩固与地区收入	224
政治妥协与地区冲突	226
第 3 部分 重新统一的时代：1860—1920 年	
第 14 章 战争、复苏与地区分化	233
战争的经济学	234
美国内战与北部工业化	236
南方经济发展滞后	238
奴隶制度的遗产	243
第 15 章 农业的西进运动	252
耕地的扩张	253
联邦土地政策	254
联邦土地政策的影响	255
农业增长及其变革	257

农民的艰难年代: 1864—1896 年	260
农民的政治性组织	264
联邦援助农业的开端	266
自然资源保护: 第一阶段	267
第 16 章 美国铁路与经济变革	272
横贯大陆铁路	273
总体建设: 速度与模式	275
铁路建设领先铁路需求	277
土地赠予、金融资助与私人资本	278
不择手段的金融活动	280
铁路市场中的政府监管	281
铁路与经济增长	286
第 17 章 产业的扩张与集中	291
结构变化与产业构成	291
规模经济与产业集中——“钱德勒的观点”	299
产业集中运动的两个阶段——“钱德勒的观点”	301
《谢尔曼反垄断法》	307
第 18 章 美国劳动者意识的出现	312
人口统计学变化及劳动力供给	312
移民、政治及经济	315
战后时期工人的收益	318
工会、雇主及冲突: 1860—1914 年	322
劳动者收益与工会	327
第 19 章 战后时期的货币、价格与金融	331
新形式的通货	332
黄金、绿背纸币还是金银复本位制	337
投资银行的兴起	344
银行恐慌与经济萧条	345
第 20 章 国内外商业	352
城市化	352
营销与销售	353
产品差异与广告业	356
消费者保护的发轫	358
对外贸易	359
关税与贸易保护主义	362
帝国主义世界中的美国	365
第 4 部分 第一次世界大战、大萧条与第二次世界大战: 1914—1946 年	
第 21 章 第一次世界大战: 1914—1918 年	373
第一次世界大战的起因	373

美国参战	375
尝试用命令指挥系统替代市场	377
第一次世界大战期间的劳动力	380
第一次世界大战的遗产	382
第 22 章 兴旺的 20 世纪 20 年代	386
第一次世界大战结束后的社会变迁	386
新商品及中产阶级的兴起	388
20 世纪 20 年代的劳动力	391
关于土地	395
富者越富而穷者益穷	397
宏观经济政策	398
国际发展	400
大牛市	401
第 23 章 大萧条	409
大萧条的规模	410
大萧条的根源	411
金融危机的作用	416
为什么美联储没有拯救银行体系	418
20 世纪 30 年代的财政政策	420
部分复苏, 之后新的衰退	421
为什么萧条持续如此之久	422
它会再次发生吗	424
关于资本主义, 大萧条告诉了我们什么	425
第 24 章 新政	428
第一次新政	428
金融体系的改革	432
农业部门的革新	434
劳动力与新政	438
最高法院与新政	442
第二次新政: 福利国家	442
新政的批评者	443
新政的遗产	445
第 25 章 第二次世界大战	449
战争动员	449
财政政策与货币政策	455
工资与物价管制	458
战时繁荣	460
战争期间的劳动关系	461
少数族裔的战时经历	463

战争期间的农业	465
复员与转业	466
第 5 部分 战后时代：1946 年至今	
第 26 章 美国政府职能的转变：战时与平时时期联邦政府支出	473
战后时代的政府支出规模	473
自由时代：1945—1976 年，政府支出继续扩张	478
保守时代	479
经济理念转变背后的原因是什么	481
第 27 章 美国政府职能的转变：消费者保护、农业、环保与住房	487
保护消费者的市场规则	487
农业	490
环境保护	496
住房	499
第 28 章 第二次世界大战后的经济货币政策、财政政策与商业周期	502
凯恩斯主义时代	504
第二次世界大战后经济比大萧条前更稳定吗	512
货币主义时代	512
2008 年金融恐慌与之后漫长的经济复苏	519
第 29 章 制造业、生产力与劳动力	523
创造性破坏风暴	524
产业组织的变化	528
反垄断政策	530
服务业的兴起	531
劳动力中妇女的角色变化	532
少数族裔	535
新的移民	540
工会	542
实际工资	543
第 30 章 过去的成就与未来的挑战	548
过去的成就	548
实际收入增长迅速	549
未来的挑战	556
衰落的先知	561
译后记	564



增长、福利与美国经济

美国人：1900—2013 年

当罗格斯队和普林斯顿队在 1869 年进行第一次大学橄榄球比赛时，几乎没人能预见到橄榄球将对 21 世纪的美国生活产生怎样的影响。从球迷每周大量投入球队的金钱和激情，到与季后超级碗赛（season-ending bowl game）相关的媒体炒作和聚会，橄榄球是真正的大生意，在大学和职业玩家中都是如此，而且比赛的变化可真大！

在 20 世纪初，一些中西部“赠地学院”（land grant college）成立了橄榄球队，威斯康星大学麦迪逊分校是最早建立球队的大学之一。獾队——正如威斯康星大学麦迪逊分校普遍的叫法——有着经久不衰的体育传统，这也提供了一些有趣的历史事实。如图 1-1 所示，在 1902 年，威斯康星大学橄榄球队由平均体重为 173 磅的球员组成。大多数运动员“要踢球的两边”（play both sides of the ball），既进攻又防守，而且很少换人。今天的经济学家认为他们缺乏专业化。到 1929 年，球员的平均体重适度增加到 188 磅，并且球员在逐步地（尽管还不是完全地）专攻防守或者进攻。到 2012 年，威斯康星大学橄榄球队队员的平均体重为 237 磅，而且球员通常并不是只专攻进攻或者防守，而是专门研究特别的位置和特别队伍，有时甚至是研究队形。更引人注目的体重变化可通过最重的 5 个球员的体重比较来揭示。1902 年威斯康星大学橄榄球队最重的 5 个球员的平均体重是 184 磅，比整个球队的平均体重多不了多少。如图 1-2 所示，1929 年最重的 5 个球员的平均体重为 199 磅。到 2012 年，他们最重的 5 个防守球员平均体重

竟达 333 磅，比 1929 年上升了 60%。

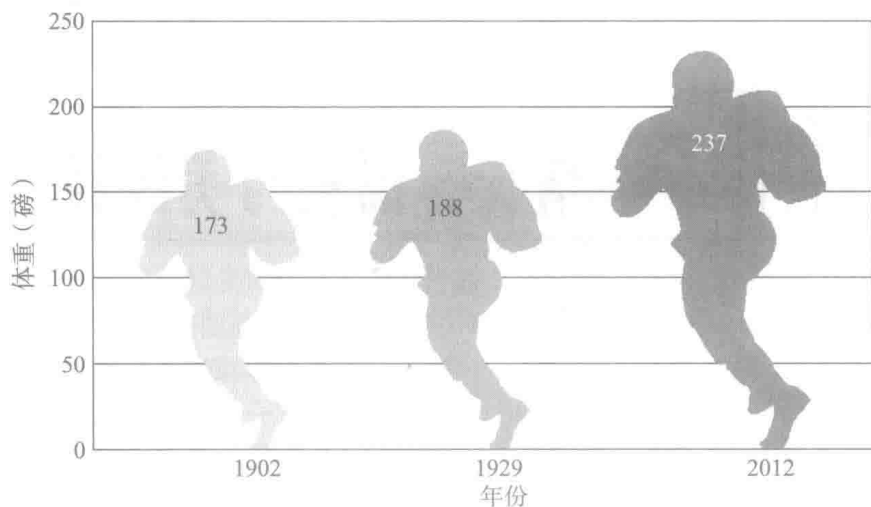


图 1-1 威斯康星大学橄榄球队队员的平均体重

资料来源: Sport Information Office, University of Wisconsin-Madison.

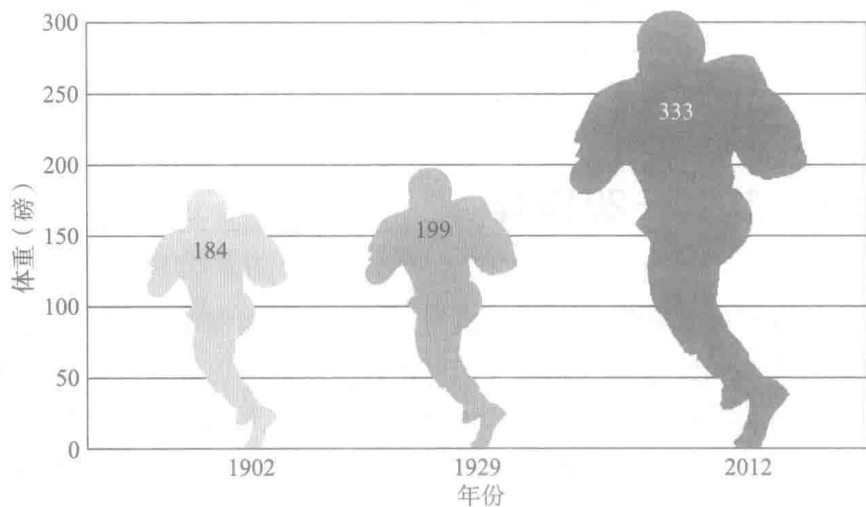


图 1-2 威斯康星大学橄榄球队：最重的 5 个球员的平均体重

资料来源: Sport Information Office, University of Wisconsin-Madison.

威斯康星大学的校友和学生同样也是狂热的篮球迷，他们喜爱速度快、投篮准、跳得高、长得高的球员。和现在一样，在 1939 年，獾队打不同位置的 5 个首发球员的高度相差相当大。图 1-3 不仅表明了后卫、前锋、中锋在身高上的一贯差异，也说明了今天每个位置被派上场的球员身高的显著增加。2012 年后卫的平均身高比 1939 年前锋的更高。事实上，2012 年后卫身高比 1939 年中锋身高还要高。这在一定程度上是因为如今格外出色的球员比很久以前的青年球员享有越来越多的大学入学机会。身高的增加也反映了美国总体人口平均身高更普遍性的增加，而这些增加反过来表明了饮食和健康的改善。

平均身高的变化告诉了我们关于一个社会的许多情况。国民身高不断增加的那些国家（如日本在过去 50 年的情况）正变得越来越富有，国民吃得越来越好。由于个体间

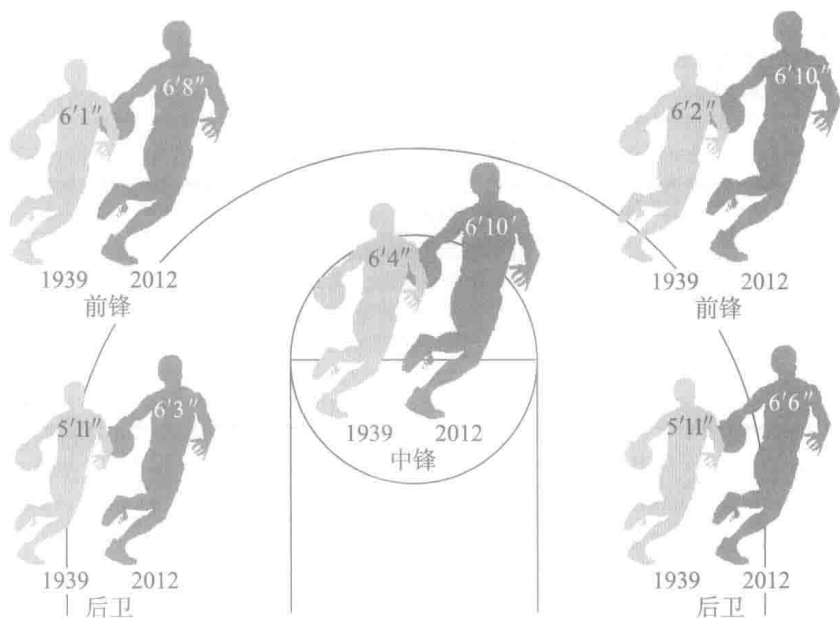


图 1-3 威斯康星大学篮球队队员的身高

资料来源: Sport Information Office, University of Wisconsin-Madison.

基因的差异,不能认为身材矮小的女人很穷,但是,这样的结论并不是完全没有道理,特别是与个子不高的社会团体的其他证据放在一起时。成人身高反映了营养状况在成长岁月中的积累、疾病的环境、医疗保健,以及遗传因素(这种变化十分缓慢)。美国人是全世界体型最大的;德国人居第二。荷兰人是世界上最高的,成年男性平均身高6英尺1英寸。今天的美国人,成年男性平均身高5英尺10英寸。如今,美国成年男性的平均身高和平均体重分别是5英尺10英寸和172磅,差不多比他们的祖父高了2英寸。在整个20世纪期间,美国人的平均身高增加了3英寸多。和100年前的美国人相比,当代美国人更富有,吃得也更丰富、更好。但有时会吃得太多,目前有三分之一的人口被认为是肥胖或超重。

另一个被认为是对社会活力和福利的更好的衡量指标是市民的寿命。在历史的大部分时期中,个人和社会都在与早逝做斗争。出生时的预期寿命从20岁出头增加到接近30岁(1750年左右)用了数千年的时间。从那时开始,发达国家人口的预期寿命已经上升到了75岁,上升了150%,而且在2001年,美国人的预期寿命是77岁。这一显著的变化不仅反映了婴儿死亡率的下降,如表1-1的美国数据所示,而且是所有年龄段人的寿命均有增加。结果,生活在美国的人口数量从1900年的7600万人上升到了2012年的3.14亿人。

人口数量的增长和寿命的增加主要源自经济增长,因为经济增长带来了更好的饮食、更清洁的水、污水处理能力的提升以及其他增进健康的变化。最广泛、最常用的衡量总体经济表现的方法就是实际GDP水平及其增长。以2005年美元的不变实际购买力来衡量,美国的实际GDP从1900年的0.5万亿美元增长到2011年的超过13.3万亿美元。除以人口总数量,1990年的人均GDP是5557美元(以2005年美元购买力衡量)。