

高级宏观经济学

[美]戴维·罗默 (David Romer) 著

吴化斌 龚 关 译

第四版

汉译经济学文库

Translated Economics Library

**ADVANCED
MACROECONOMICS**
Fourth Edition

 上海财经大学出版社

**Mc
Graw
Hill**
Education

**Mc
Graw
Hill**
Education



汉译经济学文库

高级宏观经济学 (第四版)

Advanced Macroeconomics

[美] 戴维·罗默 (David Romer) 著
吴化斌 龚 关 译

图书在版编目(CIP)数据

高级宏观经济学(第四版)/(美)罗默(Romer, D.)著;
吴化斌,龚关译. —上海:上海财经大学出版社,2014.11
(汉译经济学文库)

书名原文: Advanced Macroeconomics, Fourth Edition
ISBN 978-7-5642-2001-3/F. 2001

I. ①高… II. ①罗… ②吴… ③龚… III. ①宏观
经济学 IV. ①F015

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2014)第 209753 号

□责任编辑 刘 兵
□封面设计 钱宇辰
□责任校对 胡 芸 林佳依 卓 妍

GAOJI HONGGUAN JINGJIXUE 高级宏观经济学 (第四版)

[美]戴维·罗默(David Romer) 著
吴化斌 龚 关 译

上海财经大学出版社出版发行
(上海市武东路 321 号乙 邮编 200434)
网 址: <http://www.sufep.com>
电子邮箱: webmaster@sufep.com
全国新华书店经销
上海华教印务有限公司印刷
上海景条印刷有限公司装订
2014 年 11 月第 1 版 2014 年 11 月第 1 次印刷

787mm×1092mm 1/16 34.75 印张(插页:2) 758 千字
印数:0 001—4 000 定价:99.00

David Romer

ADVANCED MACROECONOMICS, FOURTH EDITION

ISBN 978-0-07-351137-5

Copyright © 2012 by McGraw-Hill Education.

All Rights reserved. No part of this publication may be reproduced or transmitted in any form or by any means, electronic or mechanical, including without limitation photocopying, recording, taping, or any database, information or retrieval system without the prior written permission of the publisher.

This authorized Chinese translation edition is jointly published by McGraw-Hill Education and Shanghai University of Finance & Economics Press. This edition is authorized for sale in the People's Republic of China only, excluding Hong Kong, Macao SAR and Taiwan.

Copyright © 2014 by McGraw-Hill Education and Shanghai University of Finance & Economics Press.

版权所有。未经出版人事先书面许可,对本出版物的任何部分不得以任何方式或途径复制或传播,包括但不限于复印、录制、录音,或通过任何数据库、信息或可检索的系统。

本授权中文简体字翻译版由麦格劳-希尔(亚洲)教育出版公司和上海财经大学出版社合作出版。此版本经授权仅限在中华人民共和国境内(不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾)销售。

版权© 2014 由麦格劳-希尔(亚洲)教育出版公司与上海财经大学出版社所有。

本书封面贴有 McGraw-Hill Education 公司防伪标签,无标签者不得销售。

上海市版权局著作权合同登记号:09-2011-610

第四版前言

一本宏观经济学的书要紧跟前沿是极具挑战的,对完美的追求永无止境。这个领域在不断发展,新事件、新研究使我们对以往的见解有了新的看法,并导致新观点、新模型与新试验的兴起。因此本书的每个版本都与前一版本大不相同,此次修订版的改动尤其大。

改动最大的是经济增长以及价格不完全弹性下的短期波动这两部分内容。我把原来新增长理论的章节分成了两章(第3章和第4章)。第3章讲述内生增长模型的内容已经更新并增加了保罗·罗默(Paul Romer)的内生技术变迁的经典模型;第4章集中介绍跨国收入的巨大差距,这一部分用大量篇幅讨论了有关跨国收入差距的实证研究所面临的挑战,以及有关收入差距潜在诱因的最新研究成果。

第6章、第7章已经彻底改写,主要讨论价格非完全弹性情况下的短期波动。与以前的版本不同,现在这部分内容从一开始就强调了微观基础。我从简单的外生刚性价格模型出发,讲解价格粘性分别在静态和动态设定下的微观基础,然后讨论标准三方程新凯恩斯模型(新凯恩斯IS曲线、新凯恩斯—菲利普斯曲线,以及利率规则),最后讨论现代动态随机一般均衡周期模型的组成要素。类似的改动也体现在第11章的货币政策分析中。这一章已经完全重新组织,大幅加强了与前面短期波动分析部分的联系,同时本章还仔细讨论了前瞻模型中的最优政策。

改动较大的还有另外两章,分别是介绍实际经济周期模型的第5章和讨论劳动市场与失业的第10章。第5章大幅修改了实证应用部分,以及实际经济周期理论与其他周期模型之间联系的内容。第10章改写并大幅扩充了关于劳动市场搜寻与匹配模型的讨论,同时大幅压缩了有关合同模型的内容。

始于2008年的金融与宏观经济危机使得本书紧跟前沿的努力深受挑战。经过仔细考虑后,我决定不对本书作出根本性的改动——尽管我相信危机会导致宏观经济学的大幅变化,但同时我也认为,还需要时间来认识这些变化具体会是什么。因此,我的做法是在有关章节中结合危机进行讲解,并且增加了一个结语专门讨论危机给宏观经济学带来的一些主要问题。但或许多年以后,我们才能够弄清楚危机到底会如何改变宏观经济学这一领域。

更多的参考资料和一般信息请参考本书的网站:www.mhhe.com/romer4e。

本书得到了许多人的鼎力相助,是我在普林斯顿大学、麻省理工学院、斯坦福大学,尤其是加州大学伯克利分校教学的产物。我要感谢课堂上的众多学生们,感谢他们的耐心和鼓励以及提出的反馈意见。

有四个人对本书多个版本的各方面都提出了周详的建设性意见:劳伦斯·鲍尔(Laurence Ball)、A. 安德鲁·约翰(A. Andrew John)、N. 格里高利·曼昆(N. Gregory Mankiw)和克里斯蒂娜·罗默(Cristina Romer)。他们每个人的意见都对本书大有裨益,我衷心感谢他们的付出。除这四位之外,苏珊托·巴苏(Susanto Basu)、罗伯特·霍尔(Robert Hall)和里卡多·雷斯(Ricardo Reis)也提出了特别宝贵的指导意见,促成了此版本的修订。

还有许多人也对本书的部分或者全部提出了宝贵的评论和建议。特此感谢 James Butkiewicz、Robert Chirinko、Matthew Cushing、Charles Engel、Mark Gertler、Robert Gordon、Mary Gregory、Tahereh Alavi Hojjat、A. Stephen Holland、Hiroo Iwanari、Frederick Joutz、Pok-sang Lam、Gregory Linden、Maurice Obtsfeld、Jeffrey Parker、Stephen Perez、Kerk Phillips、Carlos Ramirez、Robert Rasche、Joseph Santos、Peter Skott、Peter Temin、Henry Thompson、Matias Vernengo以及 Steven Yamarik、Jeffrey Rohaly 提供了极好的习题解答手册*。Salifou Issoufou 更新了书中表格和数据。Tyler Arant、Zachary Breig、Chen Li 和 Melina Mattos 帮忙进行校对并草拟了新习题的答案。最后,麦格劳-希尔(McGraw-Hill)的编辑和出版团队以其出色的工作将书稿转化为成品刊印。感谢所有这些人士的帮助。

* 上海财经大学出版社已经获得该习题解答手册的中文版权,并正在翻译校对中,将尽快出版,敬请期待。

目 录

CONTENTS

第四版前言 / 1

导言 / 1

1 索洛增长模型 / 5

- 1.1 经济增长的一些基本事实 / 5
- 1.2 假设 / 8
- 1.3 索洛模型的动态学 / 12
- 1.4 储蓄率变化的影响 / 14
- 1.5 定量意义 / 18
- 1.6 索洛模型与增长理论的核心问题 / 21
- 1.7 实证应用 / 23
- 1.8 环境与经济增长 / 29
- 习题 / 35

2 无限期模型与世代交叠模型 / 38

A 部分 拉姆塞—卡斯—库普曼斯模型 / 38

- 2.1 模型假设 / 38
- 2.2 家庭和厂商的行为 / 40
- 2.3 经济的动态学 / 44
- 2.4 福利 / 48
- 2.5 平衡增长路径 / 50
- 2.6 折旧率下降的影响 / 51
- 2.7 政府购买的影响 / 55

B 部分 戴蒙德模型 / 60

- 2.8 模型假设 / 60
- 2.9 家庭行为 / 61

- 2.10 经济的动态学 / 63
- 2.11 动态无效率的可能性 / 68
- 2.12 戴蒙德模型中的政府 / 71
- 习题 / 72

3 内生增长 / 78

- 3.1 理论框架与假设 / 79
- 3.2 没有资本的模型 / 81
- 3.3 一般情形 / 85
- 3.4 知识的性质与研发资源配置的决定因素 / 89
- 3.5 罗默模型 / 94
- 3.6 实证应用:内生增长模型的时间序列检验 / 102
- 3.7 实证应用:公元前 100 万年以来的人口增长与技术变迁 / 106
- 3.8 知识积累模型与增长理论的核心问题 / 109
- 习题 / 111

4 跨国收入差距 / 114

- 4.1 在索洛模型中引入人力资本 / 115
- 4.2 实证应用:解释跨国收入差距 / 118
- 4.3 社会基础结构 / 123
- 4.4 实证应用:社会基础结构与跨国收入差距 / 124
- 4.5 超越社会基础结构 / 128
- 4.6 增长率的差异 / 135
- 习题 / 139

5 实际经济周期理论 / 143

- 5.1 引言:经济波动的一些事实 / 143
- 5.2 经济周期研究概述 / 147
- 5.3 一个基准模型 / 148
- 5.4 家庭行为 / 149
- 5.5 一个特例 / 153
- 5.6 求解模型:一般情形 / 157
- 5.7 模型意义 / 160
- 5.8 实证应用:校准实际经济周期模型 / 165
- 5.9 实证应用:货币与产出 / 167
- 5.10 实际经济周期基准模型评价 / 171

习题 / 176

6 名义刚性 / 180

A 部分 外生名义刚性 / 180

- 6.1 基准情形:固定价格 / 180
- 6.2 价格刚性、工作刚性与商品市场和劳动市场的不完全竞争 / 184
- 6.3 实证应用:实际工作的周期行为 / 191
- 6.4 迈向有用的外生名义刚性模型 / 192

B 部分 不完全名义调整的微观基础 / 201

- 6.5 不完全竞争模型与价格设定 / 202
- 6.6 小摩擦就足够了吗? / 208
- 6.7 实际刚性 / 210
- 6.8 协调失灵模型与实际非瓦尔拉斯理论 / 216
- 6.9 卢卡斯不完美信息模型 / 221
- 6.10 实证应用:产出一通胀权衡的跨国证据 / 229
- 习题 / 231

7 动态随机一般均衡周期模型 / 237

- 7.1 动态新凯恩斯模型的基石 / 239
- 7.2 预定价格:费希尔模型 / 243
- 7.3 固定价格:泰勒模型 / 245
- 7.4 卡沃模型与新凯恩斯—菲利普斯曲线 / 250
- 7.5 状态依存定价 / 253
- 7.6 实证应用 / 257
- 7.7 具有通胀惯性的交错价格调整模型 / 262
- 7.8 标准的新凯恩斯模型 / 269
- 7.9 现代新凯恩斯 DSGE 周期模型的其他要素 / 272
- 习题 / 276

8 消费 / 279

- 8.1 确定性条件下的消费:永久收入假说 / 279
- 8.2 不确定性条件下的消费:随机行走假说 / 283
- 8.3 实证应用:随机行走假说的两种检验 / 286
- 8.4 利率与储蓄 / 289
- 8.5 消费与风险资产 / 292
- 8.6 超越永久收入假说 / 296

习题 / 303

9 投资 / 309

- 9.1 投资与资本成本 / 309
- 9.2 存在调整成本的投资模型 / 312
- 9.3 托宾 q / 316
- 9.4 模型分析 / 317
- 9.5 模型意义 / 320
- 9.6 实证应用: q 与投资 / 324
- 9.7 不确定性的影响 / 326
- 9.8 弯折的调整成本与固定调整成本 / 329
- 9.9 不完美的金融市场 / 332
- 9.10 实证应用:现金流与投资 / 339
- 习题 / 343

10 失业 / 347

- 10.1 失业理论简介 / 347
- 10.2 一般的效率工资模型 / 348
- 10.3 更一般的模型 / 352
- 10.4 夏皮罗—施蒂格利兹模型 / 355
- 10.5 合同模型 / 364
- 10.6 搜寻与匹配模型 / 370
- 10.7 模型意义 / 375
- 10.8 实证应用 / 379
- 习题 / 385

11 通货膨胀与货币政策 / 391

- 11.1 通货膨胀、货币增长与利率 / 391
- 11.2 货币政策与利率的期限结构 / 395
- 11.3 稳定政策的微观基础 / 398
- 11.4 简单后顾模型中的最优货币政策 / 405
- 11.5 简单前瞻模型中的最优货币政策 / 409
- 11.6 货币政策执行中的其他问题 / 414
- 11.7 低通胀货币政策的动态不一致性 / 422
- 11.8 实证应用 / 429
- 11.9 铸币税与通货膨胀 / 433

习题 / 440

12 预算赤字与财政政策 / 446

12.1 政府预算约束 / 447

12.2 李嘉图等价的结论 / 452

12.3 李嘉图等价的应用 / 453

12.4 税收平滑 / 455

12.5 预算赤字的政治经济理论 / 460

12.6 战略性债务积累 / 462

12.7 稳定作用延迟 / 469

12.8 实证应用:政治学与工业国家的赤字 / 473

12.9 赤字的成本 / 477

12.10 债务危机模型 / 480

习题 / 484

后记 金融危机与宏观经济危机 / 489

参考文献 / 493

术语对照表 / 533

导 言

宏观经济学是研究经济整体的学科,因此会涉及经济学中一些最重要的问题,例如,为什么有的国家富裕,而有的国家贫穷?为什么经济会增长?经济萧条和繁荣的根源到底是什么?为什么会存在失业?哪些因素决定了失业的程度?通胀的根源是什么?政府政策会怎样影响产出、失业、通胀和增长?上述这些问题以及与之相关的其他更多问题都是宏观经济学的研究对象。

本书是高级宏观经济学的入门读物,主要目的就是讲解宏观经济学领域中的核心问题及其相关的主要理论。本书一方面可以帮助不打算继续深入学习宏观经济学的学生了解这一领域,另一方面也可以帮助需要继续学习高级课程并从事宏观经济学和货币经济学研究的学生打好基础。

本书涵盖了宏观经济学的主要领域,不仅包含了对经济增长问题的大量讨论,还分别用几个章节专门讨论了自然失业率、通货膨胀以及预算赤字的问题。对于每部分内容,本书中都详细介绍和讨论了所要研究的主要问题以及各种相关理论。全书的讨论都着眼于现实中的重大经济问题,虽然书中广泛应用了各种模型和技巧,但这些模型和技巧本身并不是目的,而应当看作是深入理解经济问题的工具。

本书的前四章讨论经济增长,着重分析了两个根本问题:为什么有的国家远远比其他国家富裕?如何解释实际收入随着时间的大幅增长?其中,第一章介绍和分析了索洛模型,并评价了该模型解答经济增长根本问题的能力。索洛模型假定技术进步是给定的,并在此基础上分析产出在消费和投资之间的分配如何影响资本积累和增长,可以说,它是所有增长分析的一个基本参照点。

第二章放松了索洛模型中储蓄率外生并且不变的假设。这一章讨论了两个模型,一个是拉姆塞(Ramsey)模型,它假定家庭的集合是固定不变的,而另一个戴蒙德(Diamond)模型则假定存在家庭成员的新老更替。

第三章介绍了新增长理论。这一章的模型将用于生产新技术和传统商品的资源看作是固定的,认为技术进步的来源是把资源用于新技术的开发。此外,本章还讨论了资源分配的决定因素。

第四章具体讨论了跨国之间平均收入巨大差异的根源。这部分内容主要通过

实证分析讨论了两个问题:第一,在既定资本数量下,物质资本积累、人力资本积累以及产出这三方面的差异如何影响跨国收入差距;第二,这些差异的决定因素有哪些。

本书的第五章到第七章讨论短期波动,即就业、失业以及产出逐年、逐季的反复波动。其中,在第五章介绍的周期模型中,经济只面临实际的扰动,而没有不完全性、外部性或者市场缺失。这一章在介绍实际经济周期理论时,不仅讨论了作用机制比较浅显易懂的基准模型,也介绍了一个较为复杂的模型,用于讨论经济波动中的其他重要特征。

第六章和第七章转向介绍凯恩斯主义经济波动模型。这些模型都是基于价格粘性的假设,即名义价格和名义工资的调整需要缓慢进行,并且认为货币冲击与实际冲击同等重要。第六章着重讨论了价格粘性的基本特征,介绍了价格粘性外生的基准模型,并分析了价格粘性在静态设定下的微观基础。第七章转向动态分析,首先探讨了各种不同价格调整假设在动态设定下的含义,然后介绍了价格粘性下的动态随机一般均衡周期模型,即考虑了名义价格不完全调整的一般均衡周期模型。

前七章的分析表明,消费行为与投资行为对经济增长与经济周期都有着至关重要的作用,因此,本书在第八章和第九章中进一步详细讨论了消费和投资的决定因素。这两章都是按照“先介绍基准模型、再讨论其他观点”的模式,其中,消费问题的基准模型是永久收入假说,投资问题的基准模型是 q 理论。

本书的第十章转向劳动市场,着重讨论了经济中自然失业率的决定因素以及劳动需求波动对实际工资和就业的影响。这一章主要介绍的理论包括效率工资理论、合同理论以及搜寻—匹配模型。

本书的最后两章讨论宏观经济政策。其中,第十一章介绍货币政策和通货膨胀,首先讨论了货币增长作为通货膨胀诱因的关键作用,分析了货币增长的具体效应,然后探讨了最优货币政策。在讨论最优货币政策时,本章首先介绍了恰当政策目标的微观基础,然后分别分析了前瞻模型和后顾模型中的最优政策,最后讨论了政策执行中的各种问题。此外,本章在最后几节还探讨了短期中的产出一通胀取舍或者政府出于融资需要的货币创造如何导致过度通货膨胀。

第十二章讨论了财政政策和预算赤字的问题。这一章主要说明了政府的预算约束并介绍了对赤字的两种基本观点,即李嘉图等价和税收平滑。此外,本章还讨论了有关赤字根源的理论,这有助于了解如何使用经济分析工具来研究政治学问题。

最后,结语部分简要讨论了宏观经济学与金融危机。金融危机始于2007年,并在2008年秋严重恶化,这一部分着重讨论了金融危机为宏观经济学领域带来的一些可能的问题。^[1]

[1] 本书的各章基本上是独立的。首先,经济增长和经济周期这两部分内容几乎完全是自成一体的(除了第五章需要对第二章的A部分有一定程度的了解)。其次,这两个部分各自章与章之间的独立性也较强,第二章、第三章和第四章可以按照任意顺序讲解,而价格粘性模型的内容(第六章和第七章)既可以在实际经济周期(第五章)之前讲解,也可以放在其后面讨论。最后,本书的后五章也大体上自成体系。当然,本书中也有些联系较为紧密的章节,例如,第十一章关于货币政策的内容需要以第七章中周期模型的分析作为基础,要掌握第八章的内容需要适度了解第二章,而第十章需要适度了解第六章。

宏观经济学既是一门理论学科,也是一门实证学科。因此,本书的理论讲解均补充了相关实证研究的示例,甚至补充的实证内容多于理论内容。然而,这些实证内容并不是要全面概括研究文献,也不是要讲解经济计量技术,其真正目的在于说明宏观经济理论可以在许多方面得到应用和检验。本书大部分有关实证内容的讨论是相当直观的,只需要读者熟悉关于基本回归分析的计量经济知识即可,少数实证内容涉及了计量经济学中较为高级的技术思想,但本书的处理都比较自然。

本书各章末尾附有大量习题,这些习题有的是课文内容的简单变形,有的则是课文内容的引申,可以用于探讨很多重要的经济问题。因此,这些习题既可以加深读者对课文内容的理解,也可以通过简单实在的方式拓展课文内容。

作为高级宏观经济学的入门教程,本书有两大特点。首先,本书使用了一系列规范的模型讲解并详细介绍了相关理论。模型总是提取出现实中的特定现象并分别研究它们的重要性,从而让我们分清经济中不同要素的意义以及它们之间的相互作用,因此,借助模型可以严密地讨论提出的理论是否可以回答特定的经济问题,以及通过这些理论是否可以更好地预测经济行为。

本书一共涵盖了几十种模型,之所以介绍这么多模型,主要原因在于我们想要讨论的经济问题很多,而对某一问题来说至关重要的经济特征可能对其他问题来说并不重要。例如,货币肯定是通胀的核心问题,但它对长期增长并不重要,在增长模型中引入货币只会使分析变得令人费解。正因如此,本书没有试图建立一个唯一的模型来分析所有感兴趣的问题,而是讨论了一系列的模型。

本书介绍大量模型的另一个原因是,经济学家们对本书中讨论的许多问题都存在着巨大的分歧。当某一问题存在这种分歧时,本书主要介绍主流的观点并讨论其各自的优缺点。由于不同的理论强调的经济特征不同,因此研究各种不同的模型相比研究一个包罗万象的模型来讲更富有启发意义。

本书作为高级教程的另一个特点是,要求读者要有一定的数学和经济学基础。数学用简洁的方式表达观点,是分析问题的强大工具,因此本书中的模型主要使用数学语言进行介绍和分析。对数学的要求主要包括透彻理解单变量微积分,初步掌握多变量微积分,并且能够熟练运用函数、对数、导数和偏导数、约束下的最优化以及泰勒展开等数学工具。此外,本书还假定读者了解概率论中的基本概念,如随机变量、均值、方差、协方差以及独立性等。

除此之外,本书对数学功底没有更高的要求,虽然书中偶尔使用更高级的工具(如简单的差分方程、变分法以及动态规划),但都在使用时作了较为清晰的说明。由于数学技巧对于宏观经济学的深入学习和研究是必不可少的,因此为了说明如何运用某些数学方法,本书对模型的分析经常会特别详细。

在经济学功底方面,本书假定读者掌握了中级水平的微观经济学,熟悉利润最大化、效用最大化、供给和需求、均衡、效率以及竞争性均衡的福利性质等概念。此外,读者对宏观经济学本身也需要有所了解。没有学过宏观经济学的读者可能会发现书中的某些概念和术语比较难以理解,跟不上学习进度,这些读者可能需要在学本书前先复习一下中级宏观经济学的知识,或者在学习本书的同时阅读一本中级教材。

本书是为一年级研究生编写的宏观经济学教程,但同时也适用于专业学校或者高级本科项目中数学和经济学功底较强的学生(既可单独使用,也可以配合中级教程使用)。此外,本书还可以为非宏观经济学专业的经济学家和其他感兴趣的读者提供一个了解宏观经济学领域的窗口。

1.1 经济增长的一些基本事实

在过去的几个世纪里,工业国家的生活水平已经达到了极高的程度,这在我们的祖辈看来恐怕是难以想象的。虽然与以前的生活水平进行对比并不容易^[1],但现有的资料仍可以证明,在美国和西欧,当前的平均实际收入比一个世纪以前高出10~30倍,比两个世纪前要高出50~300倍。

从全世界范围看,这种经济增长也绝不缓慢,实际上,在现代历史的大部分时间内,增长都在持续加速地进行。工业国家的平均增长率在20世纪要远比19世纪高,而19世纪又显著高于18世纪。另外,在工业革命前夕,即使是最富有的国家,其平均收入也并不比维持生存的水平高出多少,这说明在工业革命之前的上千年里平均增长必定是非常低的。

上述增长持续加速的普遍现象存在着一个重要的例外,即生产力增长的减速。20世纪70年代初以来,美国以及其他工业国家人均产出的平均年增长率已经比早期水平降低了约1个百分点,虽然后来的数据表明,至少在美国,生产力的增长已经有所恢复,但是我们却并不清楚这种恢复会持续多久,其影响又会有多大。

另一方面,世界各地的生活水平也存在着巨大的差异,例如,像美国、德国和日本这样的国家,其平均实际收入要比孟加拉国与肯尼亚这样的国家高出10~20倍^[2]。而且随着全球经济增长,跨国之间的收入差距也在不断变化,个别国家的增长通常与全球平均增长十分不同,换句话说,国家间的相对收入经常有较大的变化。

关于相对收入的巨变,最惊人的例子就是增长奇迹与增长灾难。增长奇迹是

[1] 麦迪逊(Maddison, 2006)报告并讨论了近现代史上平均实际收入的基本数据。长期增长水平的不确定性主要不是来自于名义收入,而是来自于从有关数据中估计实际收入时所必需的价格指数。由于理论和实践上的困难,传统的价格指数都没有针对产品质量变化以及新商品引入进行调整。参见诺德豪斯(Nordhaus, 1997)和布希金、达尔伯格、戈登、格里利兹、乔根森(Boskin, Dulberger, Gordon, Griliches, Jorgenson, 1998)对相关问题的讨论以及关于传统价格指数偏差的分析。

[2] 实际收入的跨国比较虽然比跨期比较容易许多,却也绝不是轻而易举的。实际收入的跨国数据主要来源于宾夕法尼亚大学世界表(Penn World Tables)。最新数据以及说明文档可以从国民经济研究局(英文首字母缩写为 NBER)的网站得到, <http://www.nber.org>。

指一个国家的增长在长期中远远高于世界平均水平,从而导致该国在世界收入分布中的排名迅速上升。增长奇迹的著名案例包括日本以及东亚新兴工业化国家和地区(简称 NIC)——韩国、中国台湾、新加坡和中国香港。从 20 世纪 60 年代到 90 年代,这些新兴工业化国家的年均收入增长率都超过了 5 个百分点,其结果就是它们的平均收入增长率与美国同期相比翻了 3 倍以上。

与此相对应,增长灾难则是指一个国家的增长远远低于世界平均水平的现象。增长灾难有两个迥然不同的案例,分别发生在阿根廷和撒哈拉以南的众多非洲国家。在 1900 年,阿根廷的平均收入仅仅略低于世界主要国家,并且极有可能成为主要的工业化国家,但从那以后,它的经济表现十分惨淡,如今它在世界收入分布中已经接近中间位置;而撒哈拉以南的非洲国家如乍得、加纳和莫桑比克等则是在其整个历史上始终处于极度贫穷的状态,从未取得过任何持续的平均收入增长。因此,尽管全世界的平均收入已经稳步上升,但这些国家的平均收入一直处在维持生存的水平。

与上述例子相比,其他国家的增长模式则更加复杂。例如科特迪瓦,它在 20 世纪 70 年代曾被誉为非洲的增长模范,1960~1978 年,其人均实际收入年平均增长率达到了 3.2%,然而在接下来的 30 年间,它的平均收入从未增加过,平均收入水平甚至仍低于美国 1960 年的水平。另一个例子是墨西哥,在 20 世纪 50 年代到 70 年代,它的平均增长非常快,而在 80 年代的大部分时间里却是负增长,并且此后的增长一直比较平缓,在 90 年代中期还曾经历过一次严重的短暂停滞。

从最近几百年的情况来看,国家之间的平均收入差距已经明显扩大了。在工业革命早期,即便最富有的国家的平均收入也并不比维持生存的水平高出多少,这个事实说明当时世界各地的平均收入差距要比今天小很多[参见普利切特(Pritchett, 1977)]。不过,在过去的几十年间,收入水平的走势并没有表现出明显的趋同或者分化。

总的来说,对于不同国家和不同时期,其生活水平都存在着巨大的差异。这一事实具有十分重大的意义,因为收入上的差距意味着营养状况、文化水平、婴儿死亡率、预期寿命以及其他福利指标的明显差距。一般来说,长期增长对福利的影响会超过短期波动的影响,但遗憾的是,传统的宏观经济学却习惯于关注短期波动。以美国为例,萧条通常会导致实际人均收入比平时下降几个百分点,然而,生产力增长的减速却会使得实际人均收入比正常情况减少约 25%。再看菲律宾的例子,如果菲律宾的实际人均收入保持 1960~2001 年 1.5% 的平均增长水平,那么它要 150 年才能赶上美国目前的收入水平;如果它能实现 3% 的年增长率,这个追赶时间则会减少到 75 年;而如果它能像新兴工业国家那样实现 5% 的增长,这个追赶过程将只需要 45 年,这个结果是十分惊人的。罗伯特·卢卡斯(Robert Lucas, 1988)曾经说过:“人们一旦开始思考(经济增长)这个问题,就再也不会去想其他事情。”

因此,本书的前四章将讨论经济增长问题。我们将学习几个增长模型,并探讨这些模型的技术细节,但我们的目标是通过这些模型来学习如何看待世界范围的增长以及跨国收入差异。实际上,研究经济增长的最终目的是为了探索是否可以全面加快增长,或者使穷国的生活水平更接近先进的国家。