

当代经济学系列丛书

Contemporary Economics Series

主编 陈昕

宏观经济学

当代经济学
教学参考书系

查尔斯·I. 琼斯 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

〔美〕查尔斯·I.琼斯 著

沈志彦 陈利贤 译

当代经济学参考书系
教学参考书系



格致出版

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/琼斯(Jones, C. I.)著;沈志彦,陈利贤译. —上海:格致出版社;上海人民出版社, 2010
(当代经济学系列丛书/陈昕主编. 当代经济学教学参考书系)

ISBN 978-7-5432-1784-3

I. ①宏… II. ①琼… ②沈… ③陈… III. ①宏观经济学 IV. ①F015

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2010)第 111041 号

责任编辑 钱 敏
装帧设计 敬人设计工作室
吕敬人

宏观经济学

[美]查尔斯·I. 琼斯 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
上海图宇印刷有限公司印刷
2010 年 8 月第 1 版
2010 年 8 月第 1 次印刷
开本:787×1092 1/16
印张:26.5 插页:5 字数:530,000

ISBN 978-7-5432-1784-3/F·300

定价:45.00 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学之林而共同努力。

我们和经济学家一起瞻望着中国经济学的未来。

前言

中级宏观经济学是我最喜欢教的课程之一。对新学生来说,宏观经济世界是一个错综复杂的领域,充满着神秘的统计数据。当学生们赞叹 20 世纪发生的巨大的经济增长时,当他们第一次理解这一增长为什么会引发最新的宏观经济理论时,我目睹学生们通过学习宏观经济学课程领会所发生的一切,这真是一种极大的快乐。

但是还有一个实际问题需要我们了解。宏观经济学是十分重要的。大萧条、恶性通货膨胀和增长奇迹——巨额财富的创造、丧失和转移都是通过宏观经济事件发生的。因此,理解宏观经济学不仅仅是一个纯粹的脑力劳动,它还与人们的生存与生活休戚相关。

我对这本新的宏观经济学教科书的出版激动万分。我希望你们会发现它令人着迷之处并获益匪浅。

创新

(本节内容是针对稍微熟悉宏观经济学的读者的,特别是教师。对本学科陌生的学生可以跳过本节直接到“学习指南”。)

教学中级宏观经济学的一些最受欢迎的教科书最早都写于 15 或 20 年以前。在那以后,我们对宏观经济的理解大大提高了。因而写作一本新的、更现代的教科书的时机已经成熟。当然,本书决不作一种革命性的变革。它的顺序和结构仍为教师们所熟悉,但是其课程的安排、所举的例子和教学方法都已更新,以结合当前宏观经济学教学必须提供的最佳内容。

本书有什么特色？全书自始至终贯穿着创新，但是关键之处如下所述。

丰富了经济增长的内容

经济增长是本书首先要探讨的重大课题。在描述事实和某些工具的概述性章节之后，第4章提供了一个基于柯布—道格拉斯生产函数的（静态）模型。学生们利用这一简单结构可以了解什么是模型，并看到它适用于理解我们见到的各国之间的人均GDP相差50倍的原因。第5章提供了索洛模型——但是没有技术变革或人口增长，它简化了模型的表述。取而代之的是，学生可以了解罗伯特·索洛的见解，即资本积累不可能成为长期经济增长的引擎。

然后第6章提供了大多数其他中级宏观经济学教科书所缺少的某些内容：透彻地阐述了创意经济学和保罗·罗默的见解，罗默认为新创意的发现能推动长期增长。

熟悉的、更新的短期模型

当开始写这本书时，我信心十足，我有新的、更好的方式去呈现经济增长，但我没有把握如何去改进对短期宏观经济学的表述。然而，在学生们的、审稿人和同事们的帮助下，我现在对短期模型兴奋不已。

第12章是本书的高潮所在，我们将明白简单的、熟悉的AS/AD框架。其创新之处在于图像的纵轴标的是通货膨胀率而不是物价水平——这对帮助学生们理解沃尔克(Volker)时期的通货紧缩、20世纪70年代的高通货膨胀和当代的货币政策十分有用。所有这些短期分析——包括明确的动态分析，都可以在这张独特的图像上表示出来。

在理解AS/AD框架方面的另一个创新是集中于研究利率和LM曲线的缺失。在第11章中，中央银行是直接制定利率的；第12章介绍了一个简单形式的约翰·泰勒(John Taylor)的货币政策规则以得到AD曲线。

短期模型方面的最后一个创新是它从一开始就显示出开放经济的特征。世界其他地方的经济周期是对本国经济冲击的根源之一。然而为使模型简单一些，最初的短期模型不包括汇率。

模型和数据之间的相互作用

模型和数据之间的紧密联系是现代宏观经济学的特征之一，而这一联系贯穿本书。许多练习要求学生利用实际数据。有些数据由本书提供，有的要通过利用网上发布的《总统经济报告》去获得，有些可在我汇集的新的数据工具中得到：国家快照(Country Snapshots)。它是一个从 wwnorton.com/econ/chad 上获得的pdf

文档,它包含世界上每一个国家的页面,其中每张图的基础的数据可以通过与有关的网页链接获得。

每章结束处有一些练习题解

学习的最有效的方法之一是通过解决问题,因而在每章的结束处都有一些精心挑选的练习题。我们从中选择一道或两道题并详细讲解。在转到完整的题解答案前鼓励学生们自己尝试做这些练习。

更加强调世界经济

与许多中级宏观经济学教科书相比,本书更加强调世界经济。这表现在三个方面。首先,有关长期经济增长的几章是本书的重点,而这几章自然而然地涉及国际比较。其次,短期模型一开始就带有开放经济的特征(尽管还没有提到汇率)。最后,本书的第四部分有两章是讲国际经济的:第15章是讲标准的国际金融,第14章则完全论述国际贸易。

更好的应用

本书第四部分包括应用的三章:如前面所说,有两章是讲国际经济的,有一章是关于政府和宏观经济,包括应用于我们所说的“21世纪财政问题”——如何为不断上涨的医疗保健支出筹措资金。这些章节不是必读的,有些教师也许希望跳过它们,这取决于时间上的限制。

本书的应用方法不同于传统方法,传统方法是每一章论述GDP支出的每一个组成部分(消费、投资,等等)。这些组成部分将在第10章讨论(IS曲线)。

学习指南

本书包括三个主要部分:长期、短期和应用。围绕这三部分有一个介绍性部分(绪论)和一个总结部分(不同的思考)。

这一组织结构反映了该专业越来越重视长期宏观经济学的重要性。此外,它也体现了突出长期的教学观点:这样,当我们进入学习关于短期的篇章时,学生们就会明白围绕我们的经济波动是怎么回事。

每一部分的概述如下。

第一部分:绪论

我们首先对宏观经济学作一概述:宏观经济学处理哪些问题,以及它如何解决

这些问题。第2章更详细地讨论宏观经济的一些数据,重点是放在国民收入核算上。

第二部分:长期

本书的第二部分包括第3章到第8章,这几章探讨长期宏观经济问题。第3章对一些事实作了概述,并介绍了经济学家们用来研究宏观经济学的一些工具,特别关注经济增长。第4章介绍了柯布—道格拉斯生产函数,把它作为一种理解我们看到的各国之间生活水准巨大差距的方法。理论和数据之间的相互作用是宏观经济学的核心,这使得本章额外引人注目。

第5章考察经济增长的索洛模型,它是宏观经济学的至关重要的模型之一。我们研究索洛模型可以在多大程度上帮助我们理解为什么有些国家富裕而有些国家贫穷,以及为什么今天世界上的发达国家要比它们在100年前富裕得多。多少有点出乎我们的意外,我们将看到,这一模型在解释长期经济增长方面并非那么完美。

对这问题的解释我们转到第6章的罗默模型,该模型强调发现新知识所起的作用。对知识经济学的思考导致我们理解经济学的许多领域的思想方法发生深刻的变化。

第7章研究现代经济中最重要市场——劳动力市场。我们了解长期失业率是如何决定的,并且发现本书的许多读者从某种意义上讲已经是百万富翁。

第8章考察通货膨胀,作为本书长期部分的结束。货币数量理论提供了一个涉及通货膨胀的长期理论,按照米尔顿·弗里德曼的说法,通货膨胀是由于“太多的货币追逐太少的商品而发生的”。

第三部分:短期

第三部分致力于探讨学生们也许最为熟悉的宏观经济学的分支:研究景气、衰退和短期内通货膨胀的上升和下降。这一部分的四章构成一个紧凑的阐述短期模型的单元。

第9章对短期的宏观经济作了一个概述,概括了一些关键性的事实,并对解释这些事实的短期模型作了介绍。然后接下去的三章将详细地阐述这个模型。

第9章介绍IS曲线,短期模型的一个关键部分。IS曲线显示,短期内产出的一个重要的决定因素是实际利率。第11章表明,为了使经济接近于充分就业,一个国家的中央银行可以如何变动利率。第11章还提供了实际经济与通货膨胀之间的关系,即菲利普斯曲线。

第12章是本书这一部分的总结,论述如何在一个总供给/总需求(AS/AD)的框架内看待我们的短期模型。这一框架让我们能够用一个图形研究短期内经济的

完整动态。利用这一框架,该章强调了预期、信用和时间一致性在现代宏观经济决策中所起的关键作用。

第四部分:应用

第四部分介绍了宏观经济学的三个重要的应用。第13章研究政府在宏观经济中的作用,包括预算赤字和政府预算约束的作用。该章还考察了全世界各国的政府在未来几十年里将要面对的一个重要问题:如何为大幅度上升的医疗保健开支筹措资金,这也是最近50年里已经出现的问题,并且似乎有可能继续存在下去。

本书的长期和短期部分都将宏观经济学的研究放到国际的背景中进行。事实上,短期模型从一开始就包括了开放经济的各种力量。然而,本书的最后两个应用往这个方向走得更远。

第14章集中研究国际贸易。为什么各国要进行贸易?贸易赤字是好事还是坏事?全球化和外包如何影响宏观经济?第15章研究国际金融,包括汇率的确定。

余下的思考

第16章是对我们的宏观经济学学习的总结。我们概括了从本书中学到的重要教训,并且对我们还没有透彻理解的关键问题提供了一个简短的指导。

学习辅助

- 概述:每章的开头一页对该章将要涉及的主要内容作一概述。
- 方框:重要公式外面围着方框,以突出其重要性。
- 图表:每张图的要点都概括在图旁边的方框内。表格用来总结一个模型的关键方程式。
- 符号指南:书后附有符号指南,列出每个符号的意义。
- 案例研究:每章的案例研究突出人们感兴趣的问题。
- 每章总结:每章的要点都一一列举,以方便参考和复习。
- 重要概念:重要的经济术语在书中首次出现时,用黑体字表示。在每章之后列出。
- 复习题:复习题让学生们自己测验学到了什么。
- 练习题:精心选择的练习强化了该章的学习内容,并且被用作家庭作业。这些练习包括许多不同类型的问题。有些要求用图解题,有些则利用数字,有些要求你从网上寻找数据,并以特定的方法做出解释,还有的要求你写一篇求职报告,如申请校长候选人或假设你在给美联储主席做咨询。

- 习题解:从练习题中选择一个或两个习题,并在每章后详细解题。这些练习题会在边上用标记指出。如果你是在自己做了每一道题之后再去看参考答案,你会发现这些答案是非常有帮助的。
- 术语表:本书最后附有一个广泛的术语表,给每个术语下了定义,并提供了该词在书中出现的页面,可找到更多的信息。

致谢

如果没有许多人对我的大力支持、鼓励和帮助,就不可能完成本书的写作。我特别感谢经济学界的同事们给我提出的对改进书稿的许多见解、评论和建议。

大卫·阿德兰德(David Aadland)怀俄明大学
 彼得·邦达连科(Peter Bondarenko)芝加哥大学
 罗纳德·布里托(Ronald Britto)宾姆顿大学,纽约州立大学
 米基·布鲁尼耶(Miki Brunyer)西弗吉尼亚大学
 罗宾·伯吉斯(Robin Burgess)伦敦经济学院
 柯伦·卡拉汉(Colleen Callahan)美国大学
 加布里埃尔·卡梅拉(Gabriele Camera)普度大学
 迪亚哥·卡瓦尔坎蒂(Tiago Cavalcanti)普度大学
 爱德华·戴(Edward Day)得克萨斯大学达拉斯分校
 罗伯特·德里尔(Robert Derrell)曼哈顿学院
 罗伯特·特里斯基尔(Robert Driskill)范德比尔特大学
 瑞安·爱德华兹(Ryan Edwards)纽约市立大学昆士学院
 彼得·费德勒(Peter Ferderer)马卡勒斯特学院
 约翰·弗纳尔德(John Fernald)旧金山联邦储备银行
 大卫·吉利特(David Gillette)杜鲁门州立大学
 皮埃尔-奥利弗·古兰查(Pierre-Olivier Gourinchas)加州大学伯克利分校
 克利斯丁·哈内特(Kristin Harnett)匹茨堡大学
 威廉·豪克(William)南卡罗来纳大学
 丹尼斯·黑兹利特(Denise Hazlett)韦特曼学院
 克利斯多夫·豪斯(Christopher House)密歇根大学
 谢长泰(Chang-Tai Hsieh)加州大学伯克利分校
 穆拉特·伊根(Murat Iyigun)科罗拉多大学
 加雷特·琼斯(Garett Jones)乔治梅森大学
 奥斯卡·乔尔达(Oscar Jorda)加州大学戴维斯分校
 塞姆·卡拉亚尔辛(Cem Karayalcin)佛罗里达国际大学
 约翰·基廷(John Keating)堪萨斯大学
 金永赛(Young Se Kim)北得克萨斯大学

迈尔斯·金博尔(Miles Kimball)密歇根大学
彼得·克伦诺夫(Petre Klenow)斯坦福大学
科利尼·克卢伯(Corinne Krupp)杜克大学
乔治·兰格利特(Geogge Langegelett)圣迭戈州立大学
劳曼瑞(Man-Lui Lau)旧金山大学
李琮素(Junsoo lee)亚拉巴马大学
林舒(Shu Lin)俄克拉何马大学
斯蒂芬·麦卡弗里(Stephen McCaffery)俄亥俄州立大学
特德·米格尔(Ted Miguel)加州大学伯克利分校
珍妮·米尼耶(Jenny Minier)肯塔基大学
布鲁斯·米泽拉克(Bruce Mizrach)拉特格斯大学
约翰·内里(John Neri)马里兰大学
克里斯·帕帕耶奥尔尤(Chris Papageorgiou)路易斯安那州立大学
吉拉德·罗兰(Gerard Roland)加州大学伯克利分校
戴维·罗默(David Romer)加州大学伯克利分校
保罗·罗默(Paul Romer)斯坦福大学
约翰·萨贝尔豪斯(John Sabelhaus)国会预算局、马里兰大学
罗伯特·索诺拉(Robert Sonora)路易斯堡学院
埃里克·斯旺森(Eric Swanson)旧金山联邦储备银行
凯文·塞尔韦斯特(Kevin Sylwester)南伊利诺伊大学
蒂莫西·特雷尔(Tinothy Terrell)沃福德学院
约翰·威廉姆斯(John Williams)旧金山联邦储备银行
斯蒂文·亚马利克(Steven Yamarik)塔夫茨大学

几位研究助理和助教在许多方面给我提供了帮助,他们是大卫·阿格拉瓦尔(David Agrawal),马克·博格舒特(Mark Borgshulte),狄恩·斯克林杰(Dean Scrimgeour)。

诺顿出版公司的员工也给予我全力的、额外的支持。我特别要感激杰克·雷普切克(Jack Repcheck),玛丽安·约翰逊(Marian Johnson),苏珊·高斯塔德(Susan Gaustad)等。

目 录

001	前言
-----	----

第一篇 绪 论

003	1 介绍宏观经济学
003	1.1 什么是宏观经济学
006	1.2 宏观经济学如何研究重大问题
008	1.3 本书概述
010	总结
011	重要概念
011	复习题
012	练习题
013	练习题解
015	2 计量宏观经济
015	2.1 引言
016	2.2 衡量经济状况
023	2.3 计量随时间发生的变化
028	2.4 经济绩效的跨国比较
030	总结
030	重要概念
031	复习题
031	练习题
033	练习题解

第二篇 长 期

037 3 长期经济增长概述

037 3.1 引言

038 3.2 非常长时期的增长

039 3.3 现代经济增长

046 3.4 全世界的现代增长

050 3.5 增长率的某些有用的特征

052 3.6 经济增长的代价

053 3.7 长期增长的行进图

054 3.8 补充资料

054 总结

055 增长规则

055 重要概念

056 复习题

056 练习题

059 练习题解

062 4 生产模型

062 4.1 引言

063 4.2 生产模型

072 4.3 分析生产模型

080 4.4 理解 TFP 差异

083 4.5 评价生产模型

084 总结

085 重要概念

085 复习题

086 练习题

088 练习题解

090 5 索洛增长模型

090 5.1 引言

091 5.2 建立模型

095 5.3 价格和实际利率

096	5.4	解释索洛模型	101
100	5.5	通过索洛模型考察数据	102
102	5.6	理解稳态	103
103	5.7	索洛模型中的经济增长	104
104	5.8	一些经济实验	109
109	5.9	转变动力学原理	113
113	5.10	索洛模型的优点和缺点	114
114		总结	114
114		重要概念	115
115		复习题	115
115		练习题	118
118		练习题解	121
121	6	增长和新知	121
121	6.1	引言	122
122	6.2	知识经济学	129
129	6.3	罗默模型	138
138	6.4	索洛模型和罗默模型的组合:概述	138
138	6.5	增长核算	140
140	6.6	总结我们对长期增长的研究	141
141	6.7	对索洛和罗默的补充说明	142
142	6.8	补充资料	143
143		总结	143
143		重要概念	144
144		复习题	144
144		练习题	146
146		练习题解	147
147		附录:索洛模型和罗默模型的组合(用代数方法)	153
153		更多的练习	154
154	7	劳动市场、工资和失业	154
154	7.1	引言	155
155	7.2	美国的劳动市场	158
158	7.3	供给和需求	163
163	7.4	全球劳动市场	166
166	7.5	你的人力资本价值多少	168
168	7.6	不断上升的教育回报	

171	总结	398
171	重要概念	210
172	复习题	217
172	练习题	217
174	练习题解	401
176	8 通货膨胀	601
176	8.1 引言	601
179	8.2 货币数量理论	601
186	8.3 实际利率和名义利率	601
187	8.4 通货膨胀的代价	601
190	8.5 高通胀的财政原因	611
193	8.6 20 世纪 70 年代的高通胀	611
194	总结	181
195	重要概念	181
195	复习题	231
196	练习题	181
198	练习题解	301

第三篇 短期

203	9 短期经济导论	811
203	9.1 引言	811
204	9.2 长期、短期和冲击	811
209	9.3 短期模型	811
213	9.4 奥肯定律:产出与失业	811
215	9.5 补充细节	811
216	总结	811
217	重要概念	811
217	复习题	811
217	练习题	811
219	练习题解	811
220	10 IS 曲线	811
220	10.1 引言	811

221	10.2	构建经济体	808
224	10.3	推导 IS 曲线	
226	10.4	运用 IS 曲线	
230	10.5	IS 曲线的微观基础	
239	10.6	结论	
239		总结	816
240		重要概念	
240		复习题	818
240		练习题	818
242		练习题解	818
245	11	货币政策与菲利普斯曲线	822
245	11.1	引言	822
246	11.2	MP 曲线:货币政策与利率	822
251	11.3	菲利普斯曲线	822
256	11.4	利用短期模型	822
261	11.5	微观基础:理解粘性通货膨胀	822
264	11.6	微观基础:中央银行如何控制名义利率	822
268	11.7	结论	822
268		总结	822
269		重要概念	822
270		复习题	822
270		练习题	822
272		练习题解	822
274	12	稳定政策与 AS /AD 框架	822
274	12.1	引言	822
275	12.2	货币政策规则与总需求	822
278	12.3	总供给曲线	822
279	12.4	AS/AD 框架	822
281	12.5	AS/AD 框架内的宏观经济事件	822
292	12.6	经验证据	822
296	12.7	现代货币政策	822
303		总结	822
304		重要概念	822
304		复习题	822
305		练习题	822

第四篇 应用

313 13 政府与宏观经济

313 13.1 引言

314 13.2 美国政府的支出与收入

317 13.3 支出与债务的国际证据

318 13.4 政府预算约束

321 13.5 政府能借多少钱

326 13.6 21 世纪的财政问题

331 13.7 结论

331 总结

332 重要概念

332 复习题

332 练习题

334 练习题解

335 14 国际贸易

335 14.1 引言

336 14.2 关于贸易的一些基本事实

338 14.3 开展贸易的一个基本原因

339 14.4 跨时间的贸易

341 14.5 贸易与生产

345 14.6 投入物的贸易

347 14.7 贸易的成本

350 14.8 贸易赤字与外债

353 14.9 结论

354 总结

355 重要概念

355 复习题

355 练习题

357 练习题解

359 15 汇率与国际金融

359 15.1 引言