

# 宏观定量研究的写作经验分享

许志伟

北京大学汇丰商学院

*China & World Economy*

经济学英文论文写作分享会

2022.8.25

# 主要内容

- ▶ 宏观学术论文写作经验
  - ▶ 标准宏观论文结构
  - ▶ 各部分写作与技术经验
- ▶ 琐碎但重要的注意事项

# 一、宏观学术论文写作经验

# 一篇标准的宏观定量文章结构

- ▶ introduction  $\mapsto$
- ▶ stylized facts  $\mapsto$
- ▶ theory/model, quantitative, policy/counterfactual analysis  $\mapsto$
- ▶ conclusion  $\mapsto$
- ▶ appendix/online appendix

# “Introduction”

- ▶ 背景、研究意义、相关文献、结果总结等标准内容之外
  - ▶ 用直观易懂的方式讲清楚核心机制
- ▶ 文献部分
  - ▶ 注重引用前沿（尤其年轻学者的）的研究
  - ▶ 清晰阐述自己的边际贡献(不要忽视中文文献，如果有)
- ▶ 写作方面
  - ▶ 如果是中国问题，最好对应到一般性理论进行阐述描述
    - ▶ 用国际学者听得懂的语言讲中国故事
  - ▶ 英文文章就问题谈问题，不太需要谈过多的国家政策大背景
- ▶ 多站在读者的角度思考写作

# “Stylized facts” (特征事实)

## ▶ 为什么要展示？

- ▶ 对应于重要（且独特）的现象，并用于
  - ▶ highlighting importance
  - ▶ motivating model
  - ▶ identifying key transmission channel

## ▶ 如何展示？

- ▶ 传统：宏观时序（e.g., SVAR）→ 宏观变量之间动态（均衡）关系
- ▶ 前沿：微观实证 → 识别传导机制的微观基础
- ▶ 特征事实注重相关性，并不一定要求因果关系，突出“独特、新颖”
  - ▶ 一点经验：从理论入手寻找实证线索、与实证学者跨领域合作

# “Theory & Quantitative”

## ► 理论模型之于宏观定量研究的作用及重要性

- 突出自己研究的**理论创新**(避免“机械套用已有模型”的问题)
- 阐明定量结果的**核心传导机制** (结构模型过于复杂 $\approx$  black box)
- **定性**解释特征事实
- 指导结构估计的**识别性**(e.g., Bayesian estimation)

## ► 构建理论模型的原则: parsimonious

- **简约、化繁为简**
- 保留最关键假设、阐述最核心机制(保证每一个假设不可或缺)
- **理论也可以放在定量分析的机制讨论部分**

写模型之前一定要明白机制，用文字一句话就可以概括出来  
寻找合适的理论框架  
模型适应性构造

# “Theory & Quantitative”

- ▶ 请重视理论的重要性
  - ▶ idea 的来源
  - ▶ 连接定量宏观的实证与定量
  - ▶ 使定量宏观研究更有深度



# “Theory & Quantitative”

- ▶ Quantitative model(定量/结构模型)的主要目的
  - ▶ 解释特征事实
  - ▶ 定量评估政策
- ▶ 定量部分的写作需要注意：
  - ▶ 清晰介绍模型各个关键部门和设置的作用（定量上的重要性）
  - ▶ 重视参数赋值（校准）或估计，清晰阐述识别性
    - ▶ 对于模型特有的参数，除了识别性外，稳健性分析同样重要
  - ▶ 重视模型模拟数据与现实数据统计特征的比较
  - ▶ 定量评估政策，除了动态结果之外，适当展示社会福利
  - ▶ 结果分析，避免“看图说话”（结合理论模型直观阐述）

# “Conclusion & Appendix

## ▶ 结论部分

- ▶ 呼应前言，再次阐述主要工作、机制和发现
- ▶ 外推的相关政策建议并不必须

## ▶ 重视附录的作用

- ▶ 利用附录优化正文结构、增加行文流畅度、提升定量分析完善度
- ▶ 正文附录（Appendix）包含**重要**但繁琐的技术细节(用于正式发表)
  - ▶ 如：推导、证明、数据描述、重要稳健性等
- ▶ 在线附录（Online Appendix）包含不太重要或篇幅受限的技术细节(不用于发表)
  - ▶ 如：回应审稿人意见、大量非重要的推导、稳健性分析、数据构造过程等

## 二、琐碎但重要的注意事项

# 感观和阅读细节

- ▶ 美化文章排版（推荐使用`latex`，如用`overleaf`平台）
- ▶ 图表注重细节
  - ▶ 清晰的图标(`legend`)、较为详尽的注释(`note`)(只看`note`就能获得关键细节)
- ▶ 清晰的交叉引用（`cross reference`）文献、方程、图表、附录等

# 投稿前

- ▶ 一定送好的专业机构润色英文
- ▶ 充分了解杂志定位、偏好，和可能处理稿件的主编
- ▶ 重视年轻学者的研究引用，他们很大可能是你的审稿人

谢谢大家！