



LINGDAOGANBUXINSHIYE

当代视野 / 世界眼光 / 创新思维 / 前沿课题

领导干部新视野

LINGDAOGANBUXINSHIYE

总主编 何毅亭

第 4 卷



研究出版社

党的十六大提出大规模培训干部、大幅度提高干部素质的战略部署，党的十七大之后又开始了新一轮大规模培训干部的工作，我理解根本的也是要解决一些干部中存在的“知识恐慌”、“本领恐慌”问题，引导和帮助广大干部进一步开阔视野、开放思维，掌握科学的工作方法和过硬的工作本领，以便在新的时代条件下担负起执政兴国的历史使命。

新视野，最根本最重要的体现就是新思潮、新观念、新知识、新成果。

“新视野书系”在内容选择上力求突破以往的干部培训教材框架，及时反映领导科学和管理科学新进展，及时反映变化了的社会环境对领导工作的新要求，着力跟踪前沿信息，服务现实需要，帮助广大干部开阔视野、更新观念、强化素质、提升能力。

当代视野 / 世界眼光 / 创新思维 / 前沿课题

责任编辑：之 眉 黄慎如
责任校对：邹 进
封面设计：王 倩



定价：780.00 元

当代视野 / 世界眼光 / 创新思维 / 前沿课题

总主编 何毅亭

第 4 卷

研究出版社



数据加载失败，请稍后重试！

目 录

前沿经济学理论要略——当代诺贝尔经济学奖聚焦

胡希宁 步艳红 编著

导 言	1383
第一章 微观经济学的革命性变革工具——博弈论	1393
◎现实生活中的博弈案例：性别之战	1393
一、发展中的博弈理论	1395
二、完全信息博弈	1398
三、不完全信息博弈	1405
四、博弈论的理论与实际意义	1408
第二章 信息之于公众和政府——信息经济学	1415
◎信息经济学的典型案例：旧车市场的逆向选择与信息不对称	1415
一、信息经济学的形成与发展	1418
二、信息经济学的基本研究课题	1421
三、信息经济学的研究内容	1425
四、信息经济学的理论意义	1429
五、信息经济学对我们的启示及现实应用	1430
第三章 经济增长的新视点与新视角——新经济增长理论	1435
◎新经济增长的现实：美国新经济的启示	1435

一、新增长理论的思想渊源	1439
二、新增长理论的发展脉络	1443
三、新增长理论的基本模型	1445
四、新增长理论的总体评价	1453
五、新增长理论对中国的启示	1456

第四章 金融实践发展推动的理论创新——金融学前沿理论

.....	1461
◎美国次贷金融危机是金融衍生工具之祸吗?	1461
一、不断丰富、不断创新的金融学前沿理论	1465
二、还金融衍生工具的本来面目	1474
三、金融学前沿理论对我国金融市场发展的现实指导意义 ...	1479

第五章 从经济人假定转向经济人的行为分析——行为经济学

.....	1485
◎经济人行为分析的案例	1485
一、行为经济学产生的背景和主要内容	1486
二、行为经济学的评价和指导意义	1496
三、行为经济学发展趋势	1498

第六章 走进实验室的经济学——实验经济学.....

◎以资产价格泡沫为案例的实验分析	1501
一、实验经济学的兴起与发展	1503
二、实验经济学的研究方法步骤	1505
三、实验经济学的主要内容及贡献	1508
四、实验经济学对我国市场经济发展的现实意义	1519

第七章 经济学与心理学边缘交叉的理论创新——心理经济学	1524
◎现实中大量存在的非理性投资行为	1524
一、心理经济学的发展	1526
二、心理经济学的理论基础	1527
三、心理经济学的主要内容及贡献	1529
四、心理经济学的理论与现实意义	1541
第八章 向政治领域拓展的经济学——公共选择理论	1546
◎公共选择理论中的“公地悲剧”	1546
一、公共选择理论的思想渊源	1547
二、公共选择理论的方法论特点	1549
三、公共选择理论的主要内容	1551
四、公共选择理论的简要评价	1562
五、公共选择理论的借鉴和启示	1564
第九章 向产权制度进一步拓展的新制度经济学	1567
◎再议“公地悲剧”	1567
一、新制度经济学的发展脉络	1569
二、交易成本、产权理论和企业理论	1572
三、诺斯的制度变迁与经济发展理论	1577
四、产业组织和政府管制理论	1581
五、新制度经济学的评价及意义	1583
第十章 理性的回归与再造 ——新古典宏观经济学	1586
◎政府真的能调控房地产价格吗?	1586
一、新古典宏观经济学产生的渊源	1588

二、新古典宏观经济学的微观基础与基本假设	1590
三、新古典宏观经济学的主要理论	1593
四、新古典宏观经济学的基本经济政策主张	1598
五、新古典宏观经济学的现实意义及发展趋势	1602

附录：1969—2008年诺贝尔经济学奖获奖名单及主要学术成就

.....	1605
-------	------

主要参考文献	1611
--------------	------

后 记	1615
-----------	------

中国的金融问题

曹红辉 等著

导 言	1617
-----------	------

第一章 宏观调控中的货币政策	1621
----------------------	------

一、货币与货币政策	1621
-----------------	------

二、货币政策工具	1628
----------------	------

三、货币政策的传导机制	1633
-------------------	------

四、货币政策的作用时滞和作用效果	1641
------------------------	------

第二章 商业银行的改革、创新与发展	1648
-------------------------	------

一、什么是商业银行	1648
-----------------	------

二、商业银行的管理体制与类型	1654
----------------------	------

三、商业银行的风险	1657
-----------------	------

四、我国国有商业银行的改革与创	1660
-----------------------	------

第三章 中国的股票市场	1673
-------------------	------

一、股票与股票市场	1673
二、中国股票市场的发展概况	1679
三、中国股票市场的主要制度	1683
四、中国股票市场主要问题及其对策	1690
第四章 发展中的债券市场	1698
一、中国债券市场概述	1698
二、中国债券市场改革发展历程	1701
三、中国债券市场发展中的问题	1709
四、发展中国债券市场的路径选择	1713
第五章 中国住房金融体系建设	1722
一、住房金融现状与发展	1722
二、住房公积金制度	1734
三、住房公积金制度改革指导思想	1739
第六章 中小企业融资难问题	1745
一、中小企业融资现状	1745
二、为什么中小企业融资比较困难	1747
三、中小企业融资的国际经验借鉴	1751
四、如何完善国内中小企业的融资途径	1755
第七章 农村金融体系的现状及发展	1766
一、农村金融体系现状分析	1766
二、农村正规金融中介体系	1770
三、农村的非正规金融体系	1777
四、农村金融改革未来方向	1779

第八章	人民币汇率问题·····	1786
一、汇率与汇率制度·····		1786
二、人民币汇率形成制度改革·····		1796
三、人民币可自由兑换·····		1799
第九章	外汇储备管理与国际货币体系改革·····	1804
一、外汇储备·····		1804
二、如何管理外汇储备·····		1805
三、中国的外汇储备管理·····		1807
四、解决外汇储备管理难题的根本出路——国际货币体系改革 ·····		1811
五、人民币国际化问题·····		1828
第十章	中国的金融监管体制·····	1835
一、中国金融监管体制的现状及其特点·····		1835
二、现行金融监管体制的缺陷·····		1837
三、改革金融监管体制的理论依据及政策建议·····		1841
第十一章	地方政府的融资问题·····	1846
一、政府融资机制的国外经验·····		1847
二、地方政府融资中的问题·····		1852
三、地方政府融资机制的变革·····		1864
后 记·····		1870

导 言

西方经济学近20多年来所取得的成果可谓十分丰硕，其中的许多内容被人们视为当代经济学的前沿理论。特别是80年代中期以后发展起来的经济学前沿理论，是对传统经济理论的重大突破和完善。这些理论可以说是对发达市场经济最新发展历程的规律性探索，也反映了近20年来，诺贝尔经济学奖得主们的主要学术成就。

在传统经济学理论的基本假设中，作为经济行为主体的人都是“经济人”。“经济人”假说认为，人是自私自利的，其经济行为的原始驱动力是自身利益的最大化。为了追求自身的利益，经济人常常损害他人的利益，并使社会成本大于私人成本。整个庞大的传统经济学的理论大厦便建于经济人假定这块基石之上。

从上个世纪90年代以来获得诺贝尔经济学奖的领域看，一方面，以经济人为假定的传统的经济学理论体系仍在发展，从假设的不丰富到越来越完备和丰富，并在应用领域不断取得新的突破；另一方面，经济学在交叉边缘学科研究方面取得成就的同时，经济理论中的人也从抽象的经济人逐渐变得生动起来，并愈益贴近现实，日益人本化。不难发现，当代经济学前沿理论的成果中贯穿了一条人本主义的线索，呈现着一种人本主义的趋势，在这些研究中渗透着对传统经济学关于经济人重新解释的理论内容。



罗伯特·卢卡斯由于对“理性预期假说的应用和发展”做出了突出贡献而获得1995年诺贝尔经济学奖。按照卢卡斯的分析，现实经济行为主体不仅仅是经济人，而且是理性的经济人。在经济活动中，人们受自身利益驱动，不仅需要做出理性的判断和决策，需要冷静、客观地追求自身利益的最大化，具有了解完备信息的内在动力，而且有能力去作出这样的判断和决策。为此，经济分析的基本假定前提就应当是理性经济人。由此，卢卡斯又进一步提出了经济人具有理性预期的能力，亦即经济当事人

为了避免损失和牟取最大利益，会设法利用一切可以利用的信息，对所关心的经济变量在未来的变动情况做出尽可能准确的估计而不会犯系统性的错误。卢卡斯认为，在预期和现实相互关系的视野内，理性预期和其他预期的明显区别在于，理性预期考察的重点是预期与现实行为结果的一致性，它是与相应的经济理论和模型更加相一致的预期。卢卡斯还指出，理性预期并不排斥现实经济中固有的不确定因素，相反，不确定因素的随机变动可以是人们预期值偏离其预期变量的实际值。一旦人们发现错误就会迅速做出正确的反应，进而把预期及时调整到与有关变量的实际值相一致的水平上来。

在理性预期假说的基础上，卢卡斯建立起了新的宏观经济模型，将微观个体与国家的宏观经济政策结合了起来。理性经济人的理性在该经济模型里发挥到了极致：人们的预期对经济行为产生相当重大的影响，从整体和长期来看，人们的预期是合乎理性的，即预期值与未来的实际值是一致的。卢卡斯在理性预期和“自然率”假说的基础上，提出了货币中性论，并以理性预期假说为基础提出了他的关于信息不完全性和由此引起的相对价格变动与绝对价格变动的混淆是产生经济周期的原因的经济周期理论，并以它们为依据提出了“政府干预失效”的政策结论。然而，这样的经济人与现实中的人并不相符。因为，现实中的人既有理性又有感情，而且不同人的理性和感情的组合结构也不尽相同，每个人在不同时间或条件下理性和感情的组合也并非一成不变。此外，生活在社会关系中的人也并不总是利己的，常常也会无私地帮助他人，即：人不但有利己的一面，而且还存在利他的一面。因此，在随后的经济理论研究中，对于“经济人”的假设内容越来越接近现实。



加里·贝克尔由于把微观经济学的研究领域延伸到人类行为及其相互关系方面而获1992年度的诺奖。贝克尔是利他主义经济思想的主要代表。他修正了经济人是利己的这一假定，认为，人不仅有利己的一面，而且还有利他的动机。贝克尔将经济学作为研究社会关系中人的行为的分析工具，提出，经济研究的对象不在于是否具有物质性或商业性，而在于是否具有稀缺性。所有与稀缺和选择有关的问题都是经济问题。在贝克尔看来，利他行为也是稀缺的，因而也涉及经济问题。如果把人们对稀缺品需

求的满足看成是生产过程，那么有些满足可以通过把资本投到自己身上而得到，而某些满足则必须通过利用个人资本影响他人或把资本投到别人身上才能获得。比如社会尊重问题，你可能会觉得社会尊重比某些利己主义的物质消费更能使自己得到满足，然而别人不可能无缘无故地尊重你，要想获得社会尊重，你必须拿出一定的个人资本投在他人身上以产生社会影响。贝克尔认为，积累财富，从事政治活动和利他行为都是得到社会尊重的有效方法。这些方法都是尽可能少地利用有竞争性用途的有限资金去获得最大满足的生产活动。在这里社会尊重是一种稀缺品，利他行为也同样是一种稀缺品，人们需要它们，所以试图生产它们。

义务献血者向病人无偿献血，社会对慈善机构进行捐助，路见不平拔刀相助等等，皆是现实生活中利他行为的例子。可见，传统经济学的经济人的利己假定过于简单化。贝克尔对利他行为的分析与社会相互影响问题、人类行为的自然选择问题和家庭问题联系在一起，这使经济学中的人由抽象的经济人变为了生活于现实社会中的人，从而显得更为生动。在更多的经济学研究领域，如果应用了经济人的这一特性去分析经济现象和经济行为，无疑得出的结论会更加贴近现实。



罗伯特·福格尔和道格拉斯·诺思由于“通过使用经济理论和数量方法来解释经济与机构的变化而更新了经济历史的研究”，而同获1993年度的诺贝尔经济学奖。二人都对新制度经济学的形成做出了重要贡献，都重视制度在经济增长中的作用，将制度看成和技术一样是影响经济增长的内生变量。新制度经济学认为人是理性的，但这种理性是有限的。一方面，环境是复杂的，在非个人交换形式中，由于参加者很多，同一项交易很少重复进行，所以人们面临的是一个复杂的、不确定的世界，而且交易越多，不确定性就越大，信息就越不完全。另一方面，人对环境的计算能力和认识能力是有限的，不可能无所不知。在新制度经济学看来，通过设定一系列规则的制度能有效地减少环境的不确定性，提高人们的认识能力。

在社会制度中，产权（即对财产或者物品的所有权，以及由其衍生出的占有权、使用权、处置权及其他权力等）制度尤其重要，有效率的产权制度可以刺激和驱使人们去从事适合于社会的活动，使个人的收益率和社会收益率相等；有效率的产权制度

还可减少不确定性因素和种种“搭便车”行为。但是，在个人收益和社会收益不相等以及“搭便车”行为存在时，制度又是怎么变迁的呢？制度变迁的路径依赖又是怎么产生的呢？在解释这些问题时，诺思考察了人的认知过程，对新古典的“理性”进行了批判，认为，人的学习不仅仅是个人在其一生中的经验产品，而且还包括那些沉淀于文化中的经验积累。积累起来的经验知识存量又被置入我们的学习，并成为路径依赖，即过去对现在和未来产生巨大影响的渊源。因此，学习变成了一种经过特定社会文化过滤的累加过程，而文化则决定着人们对损益的判断。也就是说，生活于特定社会中的人总是受所在社会的历史文化传统、宗教信仰、政治观点的影响，而人在决策过程中会不知不觉地受这些因素的影响，产生偏见。比如，一个中国人由于受中国传统文化的影响，他与受西方文化影响的人在接受同一事物后的反应是不一样的，原因就在于他们在各自的社会里接受的文化不同。这些文化在他们的决策过程中往往左右着他们的思想，使他们看问题有失客观公正。在这种情况下，人们很难再成为新古典经济理论中的“理性”人。

新制度学派对人的认知过程的考察，否定了理性经济人生来就是知识丰富的人的假定。在传统经济学那里，无论进行着一笔什么交易，无论是哪个领域里的交易，理性经济人都准备好了相关的所有知识和所有信息。然而，真正现实中的人的知识是逐渐积累起来的，并往往夹带着他所生活于其中的社会的文化烙印。正是由于人受特定社会文化的影响，新制度经济学还否定了理性经济人是客观决断的人，亦即否定了人所做出的决策是理性决策的论断。有思想偏见的人所做出的自以为是利益最大化的决策，其实并不一定如此。所谓“理性”的选择有时是值得怀疑的。

新制度经济学的研究在中国的理论研究中应当说是比较深入的，而且无论是产权理论、制度变迁理论，在指导我国市场经济实践和改革发展中的作用也十分突出。例如，国有企业的产权制度改革，以及对我国转轨经济的研究，这种指导作用都得到了充分的体现。

④

获1994年诺贝尔经济学奖的三位教授是约翰·豪尔绍尼、约翰·纳什和赖恩哈德·泽尔腾，他们在策略对策研究领域将博弈论运用于经济分析方面取得了卓越的成

就。

博弈论于20世纪初由一些数学家率先提出，涉及用数学公式表达棋、牌类选手下棋和出牌技巧，后与经济分析结合在一起，成为经济博弈论。无论是完全信息或不完全信息博弈、合作或不合作博弈，博弈论都刻画了竞争中经济人的互动关系，从而使理性经济人从静止状态活动起来，并从多个方面对理性经济人进行了修正。

纳什为博弈论形成一门学科作出了开创性的贡献，他所提出的纳什均衡在博弈论中占有相当重要的地位。但纳什均衡存在几个突出的问题：首先，纳什均衡假定，每个人将别人的策略视为既定，从中选择对自己最有利的策略。显然，这种完全信息假定并不符合实际。因为参加博弈的所有局中人都不可能在博弈初期拥有其他局中人所有的信息（包括各自的爱好、能力甚至对策规则等方面的知识）。鉴于纳什均衡完全信息假定的缺陷，豪尔绍尼建立了不完全信息博弈，研究不完全信息条件下的合作博弈和不合作博弈。这就使博弈论里博弈的局中人成为有限认知能力的人，从而使其成为现实中的人。

其次，纳什均衡中局中人通过理性思考得出的决策后果有可能不符合帕累托最优。在“囚徒困境”的例子中，两个囚徒被隔离审讯，每个囚徒都有供认（并供出他人）和否定犯罪事实两项选择。如果只有一个囚徒供认，他将得到宽大，另一个将被罚6个月监禁；如果两人都否认，他们都将监禁1个月；如果两人都供认，他们都将监禁3个月。博弈的结果是两人为了各自的利益均坦白交代。显然，这不是帕累托最优解（帕累托最优解是两人都否认犯罪事实，被监禁仅1个月）。这里，理性的决策反而引出的是不合乎理性的结果。

从理论研究角度看，博弈论的理论贡献体现在以下几个方面：首先，它更加突出了理性人假设在经济行为主体活动中的意义。以个人理性为基础，均衡概念越精炼，理性的要求也就越强。通过对理性行为的深刻剖析，博弈论揭示了理性人的心理作用过程。其次，博弈论突破了完全信息假设，将理性人放在不确定性和存在信息问题（信息不完全或不对称）的经济环境中进行分析，增强了对经济现实的解释能力和预测能力。再次，博弈论还打破了完全竞争假设的桎梏。尽管传统的微观经济分析吸纳了不完全竞争的成分，但是，从体系上看，这是极其有限的，其分析基础和主要对象仍然是完全竞争经济环境。最后，博弈论还将经济分析的重点转向决策个体之间的相互作用和影响，并且将经济分析动态化。

从实践的角度看，博弈论强调决策个体之间的相互影响和相互作用即外部性，强调通过规则、机制和制度的设计和优化在个人理性得到满足的基础上达到个人理性和

集体理性的一致。作为一门方法论科学，博弈论除了提供更加贴近现实的经济分析工具和填补传统经济分析的许多空白以外，它还提供了分析和解决经济问题的独特和新颖的具有策略思维的思想方法。我国正处于由传统经济向社会主义市场经济转型的关键阶段，适用于不确定性、不完全信息、不完全竞争和动态条件下的经济分析，强调规则、机制和制度的设计和优化的博弈论在这里就有着特别重要的意义。

五

传统经济学的基本假设前提是：完全信息、完全竞争、理性人和市场出清等等。由此，传统经济学构建了自己的理论体系。而假设前提与经济现实的脱节，决定了传统经济学具有自身难以克服的痛疾。在否定完全信息假设的基础上，信息经济学脱颖而出，信息经济学认为在信息不对称的条件下，获取信息是有成本的，而信息在个体决策和经济行为分析中不可或缺，从而使得经济分析更加贴近现实。信息经济学将博弈论的思想和方法引入经济学后，描述了从事经济活动的人在竞争市场上进行交易的过程，使静止的经济分析动态化，使处于静止状态的人进一步地成为生动而又现实的人。同时，信息经济学也得出了这样的结论：人人都具有理性，于是都具有理性的人们在相互的经济交往活动中，理性与理性博弈的结果，就有可能得出对经济活动中的所有的人来说都是非理性的决策。

1996年度和2001年度的诺贝尔经济学奖都授予了信息经济学领域。1996年的诺奖得主是詹姆斯·米尔利斯和威廉·维克里，这是由于他们对不对称信息条件下激励经济理论作出了基础性和开拓性的贡献。2001年的获奖者乔治·阿克洛夫、迈克尔·斯彭斯和约瑟夫·斯蒂格利茨是由于他们的开拓性研究使经济学家们有了对范围广泛的一系列问题进行分析的工具。阿克洛夫证明了信息的不对称如何会导致市场上的逆向选择。斯彭斯证明了存在逆向选择的市场上，消息灵通的经济中介可能有动机采取能察觉到的、代价很高的行动来发出信号，以改善其市场结果。斯蒂格利茨则证明了信息不灵通的经济中介可籍提供某种具体交易的多种选择合同，间接地从信息灵通一些的中介那里获得信息。阿克洛夫、斯彭斯和斯蒂格利茨的分析构成了现代信息经济学的核心。

信息经济学还针对信息不充分和不对称条件下如何实现激励和市场均衡进行了研

究。它继承了传统经济学中“经济人”的基本假定，将一些经济学家关于“经济人”还进一步地表现为“理性人”的命题改造为“有限理性”的假定，并进一步揭示了现实世界中的信息具有不充分和不对称的特性，直接摒弃了理性经济人拥有完全信息的假定，描述了经济行为主体在信息不充分和不对称情况下如何进行经济活动的真实情景。因为现实的情况往往是，市场上的信息在大多数情况下是不完全、不充分的，亦或是不对称的。在不充分和非对称信息条件下，常常会出现“逆向选择”情形，那些质量差的商品会将质量好的商品逐出市场，从而使市场的最终成交的商品数量低于供求双方想要成交的数量。米尔利斯和维克里则将这类问题转化为了制度或机制设计问题，即针对信息不充分和不对称问题指出了制度创新和机制设计在解决这些问题中所起的重要作用，从而给这一领域开辟了新的分析思路。为了改善质优商品的市场结构，拥有质优商品的厂商会花费很高的代价向潜在的消费者发出商品优质的信号。为了获得信息，信息不灵通的中介也可能愿意付出很高代价。发出和获取信息是经济人活动的一部分。此前的理性经济人完全信息假定忽略了人们发出和获取信息的高昂费用，因而与各种媒体上大量广告存在的事实严重相悖。事实是，在现代经济条件下，信息已如此重要，以致于信息产业成为了带动经济增长的一个新兴行业。

从实践的角度来看，信息经济学对研究当前我国的经济问题有着重要的作用，如建立现代企业制度，国家和经营者之间存在着信息不对称问题，类似的不对称信息也存在于税制改革、信贷保险市场、工资制度、社会保障体制中，那么在这种不对称信息情况下，如何建立和运用激励和监督机制、信息传递机制，信息经济学提供了理论和方法论的重要参考。信息经济学中的许多理论，比如委托—代理理论、信息不对称理论等对我国经济体制改革、现代企业建立以及社会经济发展也具有重要的借鉴意义。

六

2002年度诺贝尔经济学奖颁发给了在行为经济学和实验经济学两个领域分别作出重要贡献的丹尼尔·卡恩曼和弗农·史密斯。行为经济学是一门介于心理学与经济学之间的边缘学科，它试图根据心理学的研究成果对传统经济学理论假定进行修正，将非理性等复杂的人类行为分析融入标准经济理论之中。实验经济学是运用实验方法和