

环境经济学 (ENVIRONMENTAL ECONOMICS)	483
一般均衡 (EQUILIBRIUM; GENERAL)	487
长期均衡 (EQUILIBRIUM; LONG-RUN)	491
平等 (EQUITY)	495
欧洲经济共同体 (THE EUROPEAN ECONOMIC COMMUNITY)	499
固定汇率和浮动汇率 (EXCHANGE RATES; FIXED AND FLEXIBLE)	504
汇率和利率 (EXCHANGE RATES AND INTEREST RATES)	508
扩张性政策 (EXPANSIONARY POLICY)	512
预期 (EXPECTATIONS)	516
实验经济学 (EXPERIMENTAL ECONOMICS)	519
剥削 (EXPLOITATION)	524
出口和进口 (EXPORTS AND IMPORTS)	529
美国外债 (EXTERNAL DEBT OF THE UNITED STATES)	533
外部性 (EXTERNALITIES)	537
因子分析 (FACTOR ANALYSIS)	541
联邦储备银行 (THE FEDERAL RESERVE BANK)	545
融资 (FINANCING)	549
企业: 理论及分类 (FIRMS; THEORY AND TYPES)	553
财政政策: 需求方效应 (FISCAL POLICY; DEMAND-SIDE EFFECTS)	558
财政政策: 凯恩斯主义观点 (FISCAL POLICY; KEYNESIAN VIEW)	563
财政政策综述 (FISCAL POLICY; AN OVERVIEW)	567
财政政策: 供给方效应 (FISCAL POLICY; SUPPLY-SIDE EFFECTS)	571
预测 (FORECASTING)	576
外国援助 (FOREIGN AID)	580
自由贸易与保护 (FREE TRADE AND PROTECTION)	585
期货市场 (FUTURES MARKETS)	589
博弈论 (GAME THEORY)	593
关税与贸易总协定 (THE GENERAL AGREEMENT ON TARIFFS AND TRADE)	597
德国历史学派 (THE GERMAN HISTORICAL SCHOOL)	602
吉芬悖论 (GIFFEN'S PARADOX)	606
黄金与金本位 (GOLD AND THE GOLD STANDARD)	610
劣等品 (GOODS; INFERIOR)	614
公共产品与私人产品 (GOODS; PUBLIC VS. PRIVATE)	618
大萧条 (THE GREAT DEPRESSION)	623
格雷欣法则 (GRESHAM'S LAW)	628
现实国民生产总值和潜在国民生产总值 (GROSS NATIONAL PRODUCT; ACTUAL AND POTENTIAL)	632
实际国民生产总值和名义国民生产总值 (GROSS NATIONAL PRODUCT; REAL AND NOMINAL)	636
出口推动型增长和进口替代型增长 (GROWTH; EXPORT PROMOTION AND IMPORT SUBSTITUTION)	640
增长理论 (GROWTH THEORY)	644

增长与发展 (GROWTH VS. DEVELOPMENT)	649
哈罗德-多马分析 (HARROD-DOMAR ANALYSIS)	654
卫生经济学 (HEALTH ECONOMICS)	658
赫克歇尔-俄林贸易理论 (THE HECKSCHER-OHLIN TRADE THEORY)	662
经济史 (THE HISTORY OF ECONOMICS)	666
住房经济学 (HOUSING ECONOMICS)	670
人力资本 (HUMAN CAPITAL)	674
恶性通货膨胀 (HYPERINFLATION)	679
进口限制 (IMPORT RESTRICTIONS)	683
收入类型 (TYPES OF INCOME)	687
收入效应 (THE INCOME EFFECT)	691
收入弹性 (INCOME ELASTICITY)	695
收入不平等 (INCOME INEQUALITY)	699
指数化证券 (INDEXED SECURITIES)	703
指数化 (INDEXING)	707
指标 (INDICATORS)	711
产业组织 (INDUSTRIAL ORGANIZATION)	715
产业革命 (THE INDUSTRIAL REVOLUTION)	719
工业化 (INDUSTRIALIZATION)	724
通货膨胀效应 (INFLATIONARY EFFECTS)	730
创新和市场结构 (INNOVATION AND MARKET STRUCTURE)	735
投入—产出分析 (INPUT-OUTPUT ANALYSIS)	739
制度经济学 (INSTITUTIONAL ECONOMICS)	744
利息和利率 (INTEREST AND INTEREST RATES)	749
名义利率和实际利率 (INTEREST RATES; NOMINAL VS. REAL)	753
利率的期限结构 (INTEREST RATES; TERM STRUCTURE)	757
利率和货币政策 (INTEREST RATES AND MONETARY POLICY)	761
国际债务 (INTERNATIONAL INDEBTEDNESS)	766
国际货币基金组织 (THE INTERNATIONAL MONETARY FUND)	770
国际贸易: 理论综述 (INTERNATIONAL TRADE; A THEORETICAL OVERVIEW)	775
国际贸易与专业化收益 (INTERNATIONAL TRADE AND GAINS FROM SPECIALIZATION)	779
发明 (INVENTION)	783
存货 (INVENTORY)	788
对外投资 (INVESTMENT; FOREIGN)	792
投资决策标准 (INVESTMENT DECISION CRITERIA)	797
投资税抵免 (THE INVESTMENT TAX CREDIT)	801
看不见的手 (THE INVISIBLE HAND)	805
IS-LM 分析 (IS-LM ANALYSIS)	810
凯恩斯主义经济学 (KEYNESIAN ECONOMICS)	815
康德拉季耶夫周期 (THE KONDRATIEFF CYCLE)	820
劳动经济学 (LABOR ECONOMICS)	824

妇女的劳动供给 (LABOR SUPPLY OF WOMEN)	828
劳动价值论 (THE LABOR THEORY OF VALUE)	833
拉弗曲线 (THE LAFFER CURVE)	839
自由放任、自由通行和自由主义的历史 (LAISSEZ-FAIRE, LAISSEZ-PASSER, AND THE HISTORY OF LIBERALISM)	842
土地改革 (LAND REFORM)	847
法和经济学 (LAW AND ECONOMICS)	852
收益递减规律的起源和历史综述 (LAW OF DIMINISHING RETURNS: ORIGINS AND HISTORICAL OVERVIEW)	857
收益递减规律的理论综述 (LAW OF DIMINISHING RETURNS: THEORETICAL OVERVIEW)	862
超前和滞后 (LEADS AND LAGS)	866
最小二乘法 (LEAST SQUARES ANALYSIS)	870
有闲阶级 (THE LEISURE CLASS)	873
消费的生命周期模型 (THE LIFE-CYCLE MODEL OF CONSUMPTION)	878
线性规划 (LINEAR PROGRAMMING)	882
流动性 (LIQUIDITY)	886
流动性偏好 (LIQUIDITY PREFERENCE)	890
可贷资金和可贷资金市场 (LOANABLE FUNDS AND THE LOANABLE FUNDS MARKET)	894

下 卷

洛伦兹曲线 (THE LORENZ CURVE)	899
宏观经济模型 (MACROECONOMIC MODELS)	904
扩张性宏观经济政策 (MACROECONOMIC POLICY: EXPANSIONARY)	908
宏观经济学综述 (MACROECONOMICS: AN OVERVIEW)	912
马尔萨斯经济学 (MALTHUSIAN ECONOMICS)	917
边际原理 (THE MARGINAL PRINCIPLE)	921
边际消费倾向 (THE MARGINAL PROPENSITY TO CONSUME)	926
边际效用 (MARGINAL UTILITY)	930
边际学派经济学 (MARGINALIST ECONOMICS)	934
市场和基本经济问题 (THE MARKET AND BASIC ECONOMIC QUESTIONS)	939
市场价格 (MARKET PRICE)	942
市场结构 (MARKET STRUCTURE)	946
马歇尔-勒纳条件 (THE MARSHALL-LERNER CONDITION)	950
马克思主义经济学 (MARXIST ECONOMICS)	954
数理经济学 (MATHEMATICAL ECONOMICS)	959
极大似然分析法 (MAXIMUM LIKELIHOOD ANALYSIS)	964
均值一方差分析 (MEAN-VARIANCE ANALYSIS)	968
重商主义 (MERCANTILISM)	972
兼并 (MERGERS)	976

微观经济学 (MICROECONOMICS)	981
移民 (MIGRATION)	985
模型综述 (MODELS: AN OVERVIEW)	989
增长模型 (MODELS OF GROWTH)	993
货币主义 (MONETARISM)	997
发展中国家的货币政策和财政政策 (MONETARY AND FISCAL POLICIES IN DEVELOPING COUNTRIES)	1001
国际收支的货币分析法 (MONETARY APPROACHES TO THE BALANCE OF PAYMENTS)	1005
货币均衡和非均衡 (MONETARY EQUILIBRIUM AND DISEQUILIBRIUM)	1009
货币机构 (MONETARY INSTITUTIONS)	1014
货币政策综述 (MONETARY POLICY: AN OVERVIEW)	1018
货币政策和汇率 (MONETARY POLICY AND THE EXCHANGE RATE)	1023
债务货币化 (MONETIZATION OF DEBT)	1026
货币创造 (CREATION OF MONEY)	1030
货币需求 (DEMAND FOR MONEY)	1035
货币、信贷和资本市场 (MONEY, CREDIT, AND CAPITAL MARKETS)	1039
货币供给 (THE MONEY SUPPLY)	1042
垄断综述 (MONOPOLIES: AN OVERVIEW)	1046
垄断定价和垄断产量 (MONOPOLIES: PRICING AND OUTPUT)	1050
垄断管制 (MONOPOLIES: REGULATION)	1054
垄断和竞争 (MONOPOLIES AND COMPETITION)	1059
买方垄断 (MONOPSONIES)	1064
蒙特卡罗方法 (MONTE CARLO METHODS)	1068
抵押贷款和抵押贷款利率 (MORTGAGES AND THE MORTGAGE RATE)	1072
乘数分析和乘数原理 (MULTIPLIER ANALYSIS AND THE MULTIPLIER PRINCIPLE)	1078
国债 (NATIONAL DEBT)	1083
自然利率和市场利率 (NATURAL RATE AND MARKET RATE)	1087
新古典经济学 (NEOCLASSICAL ECONOMICS)	1091
新李嘉图主义 (NEO-RICARDIANISM)	1096
国民生产净值 (NET NATIONAL PRODUCT)	1101
非营利性组织 (NONPROFIT ORGANIZATIONS)	1106
规范经济学和实证经济学 (NORMATIVE AND POSITIVE ECONOMICS)	1111
营养、饥荒和食物经济学 (NUTRITION, FAMINE, AND FOOD ECONOMICS)	1115
提供曲线和相互需求曲线 (OFFER CURVES AND RECIPROCAL DEMAND CURVES)	1120
石油经济学 (OIL ECONOMICS)	1124
寡头垄断模型 (MODELS OF OLIGOPOLIES)	1128
寡头垄断与产业集中 (OLIGOPOLIES AND INDUSTRIAL CONCENTRATION)	1133
机会成本 (OPPORTUNITY COST)	1137
最优性 (OPTIMALITY)	1141

期权 (OPTIONS)	1145
产出类型 (TYPES OF OUTPUT)	1150
帕累托经济学 (PARETO ECONOMICS)	1155
局部均衡分析 (PARTIAL EQUILIBRIUM ANALYSIS)	1159
合伙制企业 (PARTNERSHIPS)	1163
永久性收入假说 (THE PERMANENT INCOME HYPOTHESIS)	1167
菲利普斯曲线 (THE PHILLIPS CURVE)	1172
重农学派 (THE PHYSIOCRATS)	1176
政治经济学和经济学 (POLITICAL ECONOMY AND ECONOMICS)	1180
政治学 and 经济学 (POLITICS AND ECONOMICS)	1183
污染经济学 (POLLUTION ECONOMICS)	1188
人口和经济学 (POPULATION AND ECONOMICS)	1192
资产组合理论 (PORTFOLIO THEORY)	1196
后凯恩斯主义经济学 (POST-KEYNESIAN ECONOMICS)	1201
贫困 (POVERTY)	1206
普雷维什-辛格假说 (THE PREBISCH-SINGER HYPOTHESIS)	1211
最高限价 (PRICE CEILINGS)	1216
价格歧视 (PRICE DISCRIMINATION)	1220
价格规定 (PRICE FIXING)	1224
私有化 (PRIVATIZATION)	1228
产品周期 (PRODUCT CYCLES)	1232
产品差别 (PRODUCT DIFFERENTIATION)	1236
生产函数和成本函数 (PRODUCTION AND COST FUNCTIONS)	1240
生产可能性曲线 (THE PRODUCTION POSSIBILITIES CURVE)	1245
生产理论 (PRODUCTION THEORY)	1249
生产率和劳动工资 (PRODUCTIVITY AND WAGES OF LABOR)	1254
世界各国生产率 (PRODUCTIVITY IN WORLD NATIONS)	1258
会计利润和经济利润 (PROFIT; ACCOUNTING AND ECONOMIC)	1262
利润和利润理论 (PROFIT AND PROFIT THEORY)	1268
竞争经济的利润 (PROFIT IN A COMPETITIVE ECONOMY)	1273
产权 (PROPERTY RIGHTS)	1278
业主制企业 (PROPRIETORSHIPS)	1282
心理学和经济学 (PSYCHOLOGY AND ECONOMICS)	1285
公共选择 (PUBLIC CHOICE)	1289
公共部门借款 (PUBLIC-SECTOR BORROWING)	1295
公共事业定价 (PUBLIC UTILITY PRICING)	1300
购买力平价 (PURCHASING POWER PARITY)	1304
货币数量论 (THE QUANTITY THEORY OF MONEY)	1308
配额和关税 (QUOTAS AND TARIFFS)	1312
种族和经济学 (RACE AND ECONOMICS)	1316
理性预期 (RATIONAL EXPECTATIONS)	1321
配给 (RATIONING)	1326

实际余额效应 (THE REAL BALANCE EFFECT)	1330
真实票据学说 (THE REAL BILLS DOCTRINE)	1334
衰退 (RECESSIONS)	1338
互惠贸易协定 (RECIPROCAL TRADE AGREEMENTS)	1343
财富再分配 (REDISTRIBUTION OF WEALTH)	1347
区域经济学 (REGIONAL ECONOMICS)	1351
管制和放松管制 (REGULATION AND DEREGULATION)	1355
相对收入假说 (THE RELATIVE INCOME HYPOTHESIS)	1360
研究和开发 (RESEARCH AND DEVELOPMENT)	1365
准备金 (RESERVES)	1370
资源配置 (RESOURCE ALLOCATION)	1375
自然资源 (RESOURCES; NATURAL)	1379
资源综述 (RESOURCES; AN OVERVIEW)	1383
规模报酬 (RETURNS TO SCALE)	1388
总收益和净收益 (REVENUE; GROSS AND NET)	1392
李嘉图主义经济学 (RICARDIAN ECONOMICS)	1396
李嘉图-哈耶克效应 (THE RICARDO-HAYEK EFFECT)	1402
风险 (RISK)	1406
储蓄 (SAVING)	1410
储蓄和贷款协会 (SAVINGS AND LOAN ASSOCIATIONS)	1414
萨伊定律 (SAY'S LAW)	1418
次优 (SECOND BEST)	1423
证券定价 (SECURITIES PRICING)	1426
短期和长期 (SHORT RUN AND LONG RUN)	1430
短缺 (SHORTAGES)	1434
短视效应和政府失灵 (THE SHORTSIGHTEDNESS EFFECT AND GOVERNMENT FAILURE)	1438
联立方程模型 (SIMULTANEOUS EQUATION MODELS)	1441
奴隶制 (SLAVERY)	1446
社会民主主义 (SOCIAL DEMOCRACY)	1450
社会保障 (SOCIAL SECURITY)	1454
社会福利函数 (SOCIAL WELFARE FUNCTIONS)	1459
社会主义 (SOCIALISM)	1464
硬币—流动机制 (THE SPECIE-FLOW MECHANISM)	1470
谱分析 (SPECTRAL ANALYSIS)	1474
即期和远期市场 (SPOT AND FORWARD MARKETS)	1479
稳定政策 (STABILIZATION POLICY)	1483
滞胀 (STAGFLATION)	1488
股票和股票市场 (STOCKS AND THE STOCK MARKET)	1492
补贴 (SUBSIDIES)	1496
替代 (SUBSTITUTION)	1499
供给函数 (THE SUPPLY FUNCTION)	1503

目标和工具 (TARGETS AND INSTRUMENTS)	1508
消费税 (TAX; CONSUMPTION)	1512
公司所得税 (TAX; CORPORATE INCOME)	1516
公司利润税 (TAX; CORPORATE PROFIT)	1521
累进所得税 (TAX; PROGRESSIVE INCOME)	1525
销售税 (TAX; SALES)	1530
增值税 (TAX; VALUE-ADDED)	1535
税收和税收制度 (TAX AND TAXATION)	1539
边际税率 (TAX RATE; MARGINAL)	1543
税收收入 (TAX REVENUE)	1548
税收体系 (TAX SYSTEMS)	1552
技术和技术进步 (TECHNOLOGY AND TECHNOLOGICAL CHANGE)	1557
储蓄机构 (THRIFT INSTITUTIONS)	1562
时间和供给弹性 (TIME AND SUPPLY ELASTICITY)	1568
定期存款 (TIME DEPOSITS)	1572
时间偏好 (TIME PREFERENCE)	1576
时间序列分析 (TIME SERIES ANALYSIS)	1580
贸易赤字、国际债务和预算赤字 (TRADE DEFICITS, INTERNATIONAL DEBT, AND BUDGET DEFICITS)	1585
国际转移支付 (TRANSFER PAYMENTS; INTERNATIONAL)	1589
转移支付类型 (TYPES OF TRANSFERS)	1593
不确定性 (UNCERTAINTY)	1598
地下经济 (UNDERGROUND ECONOMIES)	1603
不发达和欠发达国家 (UNDEVELOPED AND UNDERDEVELOPED COUNTRIES)	1607
失业原因 (REASONS FOR UNEMPLOYMENT)	1612
失业类型 (TYPES OF UNEMPLOYMENT)	1616
失业和需求激励政策 (UNEMPLOYMENT AND DEMAND STIMULUS POLICIES)	1621
失业波动 (UNEMPLOYMENT FLUCTUATIONS)	1626
工会史 (THE HISTORY OF UNIONS)	1630
工会的类别 (TYPES OF UNIONS)	1635
城市经济学 (URBAN ECONOMICS)	1639
垂直一体化 (VERTICAL INTEGRATION)	1643
冯·诺伊曼经济学 (VON NEUMANN ECONOMICS)	1648
投票表决和公共部门行为 (VOTING AND PUBLIC-SECTOR ACTION)	1652
工资不平等 (WAGE INEQUALITY)	1656
工资立法 (WAGE LEGISLATION)	1661
工资 (WAGES)	1665
瓦尔拉斯定律 (WALRAS' LAW)	1669
财富综述 (WEALTH; AN OVERVIEW)	1673
福利经济学 (WELFARE ECONOMICS)	1677
福利国家 (THE WELFARE STATE)	1682
劳动力中的妇女 (WOMEN IN THE WORK FORCE)	1686

世界经济 (WORLD ECONOMIES)	1691
劳动力中的青年 (YOUTH IN THE WORK FORCE)	1696
术语表	1700
索引	1715

ABSOLUTE ADVANTAGE

绝对优势

1 经济学类别：国际经济学

研究领域：国际贸易理论

绝对优势理论是一个旨在阐明一个国家如何在国际贸易中获利的理论。这种贸易通常是出口其在成本上有绝对优势的产品，而进口其在成本上有绝对劣势的产品。尽管这一理论后来被比较优势理论取代，但该理论仍然是国际贸易理论中的一个重要组成部分。

主要术语

自给自足 (AUTARKY)：亦即一个自我供给的经济体；一个自给自足的国家没有对外贸易，必须自己生产自己所要消费的一切产品。

劳动价值论 (LABOR THEORY OF VALUE)：假设劳动是生产中的唯一要素，因此就可以根据生产产品所需的劳动量来衡量产品价值。

重商主义 (MERCANTILISM)：18 世纪的一种对外贸易信条：一国从其出口中获得的金和银象征着一国的国力；贸易的目的就是为了积累黄金。

正和博弈 (POSITIVE-SUM GAME)：双方均可从一项活动中获益的情形。

铸币 (SPECIE)：以诸如金、银等珍稀金属形式出现的货币。

零和博弈 (ZERO-SUM GAME)：一方的盈利只能以对方相应的损失来取得的情形。

综 述

国际贸易理论试图解释国家进口与出口某

些产品的原因以及它们从贸易的专业化分工中将获得哪些经济利益。由英国经济学家亚当·斯密 (Adam Smith, 1723—1790) 提出的绝对优势理论，标志着工业时代人们在理解如何才能使贸易变得有效及互惠互利这个问题上迈出了第一步。

在斯密时代，国际贸易的发生遵从重商主义信条：贸易的进行主要是为了积累用于军事和国家扩张的黄金而不是为了交换所需物品。由于贸易的不均衡是通过黄金和其他珍稀金属来解决的，每个国家都竭力取得贸易顺差（出口大于进口），以便能从贸易伙伴那里得到黄金。黄金支付被称做铸币流，这里“铸币”是指以贵重金属形式出现的货币。在选择用于进出口的物品时并不考虑生产效率，所进行的贸易也就是现代经济学家所说的零和博弈：一方取胜，对方必定失败。

斯密研究了重商主义给贸易和价格带来的扭曲效应，并看到基于劳动效率和国别优势的贸易要比基于铸币流的贸易更为有利可图。由此他得出这样一个结论：对于一个国家来说，最为有效的方式是出口其具有绝对成本优势的产品，相反，进口其具有绝对成本劣势的产品。这样一来，不管是出口国还是进口国都可以专业化生产其具有优势的产品，而双方均可以从产品交换中获利。例如，如果在英国可以种植葡萄和生产酒，但生产酒的成本是葡萄牙的 30 倍，那么英国在生产酒方面便具有绝对劣势，应该从葡萄牙购买酒。另一方面，如果葡萄牙生产布匹的成本是英国的 30 倍，那么英国在布匹生产方面具有绝对优势，应该出口布匹到葡萄牙。在绝对优势理论下，英国把布匹卖给葡

斯密的理论受到了其他经济学家的推崇,尤其是大卫·休谟(David Hume, 1711—1776)。他分析了重商主义并指出其根本性的不足。休谟指出,重要的并不是一个国家所拥有的黄金和白银的数量,而是用这些贵金属所能购买到的商品和劳务的数量;那时这是一个革命性的想法。休谟还争辩说,即使是那些能成功处理贸易顺差和积累大量黄金的国家,重商主义也会产生问题,因为货币供给的增加将导致产品价格的上升。因此,在绝对优势理论下的贸易政策将确保产品以它们的真实价值(相对于其他产品它们值多少钱)来进行交易并确保价格不会出奇的高。

4 绝对优势理论为大卫·李嘉图(David Ricardo, 1772—1823)所提出的比较优势新古典理论奠定了基础,而比较优势理论又是现代国际贸易的基础。比较优势理论表明了在一个两个国家、两种产品的框架下,贸易参与国如何从贸易中获利——即使一个国家在两种产品的生产上都具有绝对优势。尽管这些理论只能应用于一个单纯的小经济体,但这两个理论都在经济学领域及贸易政策制定方面做出了巨大的贡献。

参考文献

Chacoliades, Miltiades. *Principles of International Economics: Theory and Empirical Evidence*. 3d ed. New York: McGraw-Hill, 1990. 这是关于国际贸易经典理论的最优秀的

参考文献之一。在第2章中,作者给出了绝对优势理论的概念并做了简要阐述。适合普通读者。

Smith, Adam. *An Inquiry into the Nature and Causes of the Wealth of Nations*. 1776. Reprint. New York: Modern Library, 1937. 这是提出绝对优势理论的原著。

Yarbrough, Beth V., and Robert M. Yarbrough. *The World Economy: Trade and Finance*. New York: Dryden Press, 1988. 第2章中包含对绝对优势理论和相对优势理论的讨论。第3章详细讨论了与绝对优势理论相关的自给自足经济。虽然作者着重依赖于数学公式,但是这本书简明易懂,没有经济学相关背景知识的读者也可读懂。

互参条目

Comparative Advantage, 比较优势; Costs of Production, 生产成本; Exports and Imports, 出口和进口; International Trade: A Theoretical Overview, 国际贸易: 理论综述; The Labor Theory of Value, 劳动价值论; Mercantilism, 重商主义。

C. G. 亚力山德斯 著
(C. G. Alexandrides)

陈叶盛 译
吴汉洪 校

THE ACCELERATION PRINCIPLE

加速原理

5 经济学类别：货币和财政理论

研究领域：财政理论与公共财政；货币理论

加速原理是这样一个理论：对于最终产品的需求增长率的下降会导致对投资品需求的一个更大幅度的下降。换句话说，对于最终产品的需求增长率的上升会导致对投资品需求的一个更大幅度的上升。

主要术语

资本品 (CAPITAL GOODS)：机器、设备以及为提高生产能力而建造的建筑物。

紧缩 (CONTRACTION)：经济活动的减少。

经验主义的 (EMPIRICAL)：依观察，尤其是统计数据而得的。

国民生产总值 (GROSS NATIONAL PRODUCT, GNP)：在不考虑折旧、避免重复计算和不包括非法及家庭自给自足生产的情况下一个经济体的总产量。

存货投资 (INVENTORY INVESTMENT)：存货的增加；存货规模的扩大。

投资品 (INVESTMENT GOODS)：用于增加生产能力的一切物品，包括耐用资本品和存货。

综 述

为了解释为什么用于投资品的开支远不如用于消费品的那么稳定，加速原理应运而生。根据该理论，除非人们对企业产品的需求是增加的，否则企业没有必要去扩大自己的生产能力。如果对最终产品的需求是稳定的，那么对于生产产品的机器的需求也仅限于替换旧的机

器。只有当对最终产品的需求是上升的时，增加生产能力的设备投资才会发生；如果对最终产品的需求下降，那么生产者也许连机器都不愿替换。此类决策考虑到总投资与净投资。总投资包括所有新的投资品，不管投资品在此时期内是否损耗。净投资等于总投资减去以前就有的设备由于该时期的生产而发生的损耗。总投资永远不可能小于0，但如果损耗的机器未被替换的话，净投资有可能为负。

可以用下列数字例子来说明加速原理。假如有100台织布机，每台织布机每期可生产1000匹布，可用10年。在这100台织布机中，有10台已于10年前开始生产，现在需被替换；有10台已于9年前开始生产，再有10台已于8年前开始生产，依此类推。在接下来的10年，每年将有10台机器报废（见表1）。

表1 适用于织布机需求的加速原理

时期	所需布匹	变化百分比	所需的织布机	报废的织布机	需新增的织布机	需新增的织布机总计	变化百分比
1	10 000	0	100	10	0	10	0
2	11 000	10%	110	10	10	20	100%
3	11 500	4.5%	115	10	5	15	-25%
4	12 000	4.3%	120	10	5	15	0
5	12 000	0	120	10	0	0	-33%
6	11 000	-8.3%	110	10	-10	0	-100%
7	11 000	0	110	10	0	10	∞%

第1期，假设生产是平稳的，所需的织布机仅限于替换那些已经报废的机器。第2期，对布的需求上升了10个百分点，为了适应扩张的生产能力对织布机的需求加倍了。第3期，对布的需求再次上升，但由于对布的需求的上升速度减缓了，生产能力没有必要迅速增加，

多的是将精力集中于资本品投资的理论与实证工作上。在增长理论和抽象的乘数—加速数理论分析领域，加速原理是很重要的。

参考文献

Bowers, David A. *An Introduction to Business Cycles and Forecasting*. Reading, Mass.: Addison-Wesley, 1985. 包含对加速原理的一个简单解释以及对乘数—加速数相互作用的一个更为详尽的阐述。

Clark, John M. "Business Acceleration and the Law of Demand: A Technical Factor in Economic Cycles." *Journal of Political Economy* 25 (March, 1917): 217-235. 这是解释加速原理的原始文章。

——. *Strategic Factors in Business Cycles*. New York: National Bureau of Economic Research, 1935. 讲述经济周期策略性因素的第二部分，其大部分篇幅都用来说明加速原理，尤其是 33 页至 44 页。

Gordon, Robert Aaron. *Business Fluctuations*. 2d ed. New York: Harper, 1961. 这篇曾被视为经济周期方面的标准性文章的两个版本里都包含对加速原理的精彩讲解。

Gordon, Robert James. *Macroeconomics*. 5th ed. Glenview, Ill.: Scott, Foresman, 1990. 在该书 582 页至 589 页上有一个对加速原理的精彩讨论，而且涵盖了两种加速数。

Junakar, P. N. *Investment: Theories and Evidence*. London: Macmillan, 1972. 这篇

幅较小的书大部分都是理论分析，极少涉及实证研究。第 3 章解释了简单加速数和灵活加速数。

Robinson, Newton Y. "The Acceleration Principle: Department Store Inventories, 1920—1956." *The American Economic Review* 48 (June, 1959): 30-35. 对影响存货投资的各种因素的研究发现，加速原理最易于对提及时期内百货商店的情况做出解释。

Samuelson, Paul A. "Interactions Between the Multiplier Analysis and the Principle of Acceleration." *Review of Economics and Statistics* 20 (May, 1939): 28-33. 这是描述乘数与加速数相互作用的原始文章。

Valentine, Lloyd M. *Business Cycles and Forecasting*. 7th ed. Cincinnati: South-Western, 1986. 这是一本非常有名的讨论加速原理和解释乘数—加速数相互作用的书籍。

互参条目

Business Cycles, 经济周期; Growth Theory, 增长理论; Harrod-Domar Analysis, 哈罗德—多马分析; Multiplier Analysis and the Multiplier Principle, 乘数分析和乘数原理; Recessions, 衰退。

牛顿·Y·罗宾逊
(Newton Y. Robinson) 著

陈叶盛 译
吴汉洪 校

TYPES OF BONDS

债券类型

129 经济学类别：货币和财政理论

研究领域：企业融资和投资；货币理论

债券在许多方面互不相同，这些方面包括债券的发行者、到期日、违约风险、固定或浮动利率以及一系列特定特征，只要借款者和投资者的需要和想象力允许。

主要术语

机构债券 (AGENCY BONDS)：由美国宪法规定的信贷机构如进出口银行、全国抵押协会以及学生贷款市场协会发行的债券。

回购特征 (CALL FEATURE)：一种由发行者保留的、可以提前以一特定价格购回先前所发行债券的权利。

可兑换债券 (CONVERTIBLE BOND)：债券的持有者有权以特定的比例用债券交换另一种证券，通常是普通股。

公司债券 (CORPORATE BOND)：由私有公司发行的债券，通常被更进一步地细分为产业债券、交通债券或公共事业债券，依赖于发行公司的主要业务。

信用评级 (CREDIT RATING)：由任何一家信用评级机构给予一种债券的级别，例如 AAA，穆迪和标准普尔是这类机构中的领先者。

欧洲债券 (EUROBOND)：在所谓的欧洲市场发行的债券，不像在美国发行的债券那样需要注册和受其他管制。

初级市场 (PRIMARY MARKET)：发行者销售债券的市场。

私人债券 (PRIVATE BOND)：发行的债

券全部销售给一个人或少数买者，通常以谈判为基础，并且通常有特殊的契约。

公共债券 (PUBLIC BOND)：发行的销售给公众的债券。

二级市场 (SECONDARY MARKET)：一个投资者向另外一个投资者出售债券的市场。

偿债基金 (SINKING FUND)：发行方的一种义务，为债券先于其公布的到期日的回购提供基金，如通过二级市场购买表现突出的债券。

国库券 (TREASURY SECURITIES)：由美国财政部发行的债券，通常进一步细分为短期国库券、中期国库券以及长期国库券。

综 述

债券是它的发行者——通常是政府或公司——与债券持有者之间的金融契约。发行者有义务在此契约中做出利率和本金支付的承诺作为投资的回报，这就是债券契约。除了利率和本金，债券契约可能包括许多其他条款，包括抵押和提前偿付的选择权。因此，债券的发行者就是借款人，而债券就是他的负债。

债券区别于其他形式的债务（如借款）的特征之一是，利用被称做债务的一系列相对较小债务单位销售给公众，而不是按照一个整体由放贷者提供给借款人。（不过私募债券模糊了这一用于区分债券的特征。）

债券发行者通常在债券到期之前支付利息，并在到期时支付这一期的应付利息和债券本金。

是许多不同形式的可变利率和指数证券。

税收驱动的创新中包括零息债券, 以及市政公债的私人部门担保。金融中介学会了怎样发行抵押债券, 特别是大量的住房抵押。这种“证券化”过程扩展至汽车贷款、信用卡余额以及其他金融资产。极富争议的创新是所谓的“垃圾债券”。这些债券提供给投资者非常高的回报, 但要意识到有同等高的违约风险。

从个人投资者的角度看, 同样重要的是债券以及股票市场上定义明确的共同基金的形成。个人投资者可以谨慎地直接投资于相对而言没有违约风险的证券, 如美国国库券。在当今高风险的债券市场上, 共同基金提供的流动性、多样化以及专业化管理对于谨慎的投资来说可能是十分必要的。

参考文献

Chamberlain, Lawrence, and George W. Edwards. *The Principles of Bond Investment*. New York: Henry Holt, 1911. 债券分析的经典之作。

Childs, John F. *Encyclopedia of Long-term Financing and Capital Management*. Englewood Cliffs, N.J.: Prentice-Hall, 1976. 从公司借款者的角度对债券及其替代品种进行了讨论。

Fabozzi, Frank J., and Irving M. Pollack, eds. *The Handbook of Fixed Income Securities*. Homewood, Ill.: Dow Jones—Irwin, 1987. 人们可以从中了解所有有关债券以及其他固定收入证券的情况, 甚至更多。

Homer, Sidney. *A History of Interest Rates*. New Brunswick, N.J.: Rutgers University

Press, 1963. 这是一本概述汉摩拉比法典 (Code of Hammurabi) 时代至现代社会历史上的利率、债务工具以及金融市场发展的权威性著作。

Loque, Dennis E., ed. *Handbook of Modern Finance*. Boston: Warren, Gorham and Lamont, 1984. 第7章和第8章讨论了长期债券市场以及州和地方政府的融资问题。

Quinn, Brian Scott. *The New Euromarkets*. New York: John Wiley & Sons, 1975. 这本书包括了对美元债券市场和其他货币占优势的欧洲债券市场的描述。

Standard & Poor's Corporation. *Standard & Poor's Ratings Guide*. New York: McGraw-Hill, 1979. 论述评级机构如何评价债券。

Studenski, Paul, and Herman E. Krooss. *Financial History of the United States*. New York: McGraw-Hill, 1952. 至今仍然是标准的参考书。

互参条目

Financing, 融资; Indexed Securities, 指数化证券; Interest Rates: Term Structure, 利率的期限结构; Money, Credit, and Capital Markets, 货币、信贷和资本市场; Mortgages and the Mortgage Rate, 抵押贷款和抵押贷款利率。

克利福德·F·蒂斯 著
(Clifford F. Thies)

高东明 译
刘凤良 校

BREAK-EVEN ANALYSIS

盈亏平衡分析

133 经济学类别：产业经济学
研究领域：经济理论和产业研究

盈亏平衡分析是经济学家用来决定收支平衡点——厂商既不盈利也不亏损的产出水平——的一个标准的分析工具。为了避免损失，对任何商业企业的经营者而言知道企业的盈亏平衡量是重要的。盈亏平衡分析可以用来制定与产量、计划、利润、投资和广告相关的决策。

主要术语

平均可变成本 (AVERAGE VARIABLE COST): 每单位的可变成本，可以用总可变成本除以所生产的单位数量获得。

盈亏平衡量 (BREAK-EVEN QUANTITY): 总收益等于总成本的产出数量。

固定成本 (FIXED COSTS): 无论产出水平是多少仍然保持不变的经营支出。

利润 (PROFIT): 总收益与总成本之间的差额。

总成本 (TOTAL COST): 由总固定成本和总可变成本组成。

总收益 (TOTAL REVENUE): 销售额，它可以用价格乘以数量来计算。

可变成本 (VARIABLE COSTS): 随着生产的单位数量的增加而增加的经营支出。

数额或数量 (VOLUME OR QUANTITY): 用单位数来表示的产出水平。

综 述

盈亏平衡分析的目的在于确定使得总收益和

总成本相等的产出水平。因为利润是总收益和总成本之间的差额，盈亏平衡分析也被称为利润分析。总收益（总销售额）等于总成本的点被称做盈亏平衡点。在这一点上，企业既不盈利也不亏损。盈亏平衡点的产出水平被称做收支平衡量。对于企业经营者，为盈利而决定生产和销售的产出数量时，盈亏平衡点构成了一个参照点。因此，如果企业生产和销售的产出数量超过了盈亏平衡量，那么企业将盈利。如果其生产和销售的数量低于盈亏平衡量，那么企业将遭受亏损。盈亏平衡分析以总收益和总成本两个变量间的关系为基础，而且不管经营者做出了什么决策，这个决策都会影响这两个变量。因此，盈亏平衡分析使得一个经营者能够预先并且以相当程度的准确性来决定某个决策对企业盈利性的影响。

在盈亏平衡分析中使用的重要概念是总收益和总成本。总收益（ TR ）是一家企业的销售收入，它由单位售价（ P ）乘以企业预期销售量（ Q ）加以估算。因此， $TR = P \times Q$ 。总成本（ TC ）由总固定成本（ TFC ）和总可变成本（ TVC ）构成，换言之， $TC = TFC + TVC$ 。总固定成本是指与产出水平无关的、保持恒定不变的成本。这种成本的例子有租金、借入资本的利息、员工的薪水以及折旧。总可变成本随着生产数量或产出的变化而变化。产出增加， TVC 就增加。可变成本的例子有工资、原材料成本以及能源成本。在零产出水平上，总可变成本将为零，而总固定成本将为正。另一个重要的概念是平均可变成本（ AVC ），它由总可变成本除以产量来估算。因此， $AVC = TVC \div Q$ 。

盈亏平衡分析建立在某些假设的基础上，

tllemen and the Repeal of the Corn Laws.” *English Historical Review* 82 (January, 1967): 47-60. 这是一篇非常重要的文章。在这篇文章中,作者指出:尽管一般都是假设《谷物法》投票是以阶级为基础的,但实际上《谷物法》投票更多地取决于政党成员以及支持者,而不是其他的政治和经济因素。

Chaloner, W. H. “The Anti-Corn Law League.” *History Today* 18 (March, 1968): 196-204. 这是一篇非常优秀且很受欢迎的文章,它为我们理解那个领导反《谷物法》斗争的组织提供了背景知识。是这一主题很好的介绍。

Gregg, Pauline. *Modern Britain: A Social and Economic History*. New York: Pegasus, 1967. 很好地考察了《谷物法》的出现和废除。

McCord, Norman. *The Anti-Corn Law League, 1838—1846*. London: Allen & Unwin, 1958. 对《谷物法》这个主题做了很好的学术性说明。考察的角度很全面并且结论是合

理的。学习这本书需要对《谷物法》有一定的了解。

Prentice, Archibald. *History of the Anti-Corn-Law League*. 2 vols. 2d ed. London: Frank Cass, 1968. 这本书最早于1853年出版,普伦蒂斯(Prentice)对有关《谷物法》的亲历性描述非常有价值。

互参条目

Agricultural Economics, 农业经济学; Exports and Imports, 出口和进口; The History of Economics, 经济学史; Laissez-Faire, Laissez-Passer, and the History of Liberalism, 自由放任、自由通行和自由主义的历史。

弗雷德·R·范·哈特斯维尔特
(Fred R. van Hartesveldt)

著

汪川 译
方福前 校

CORPORATIONS

公 司

280 经济学类别：产业经济学
研究领域：产业研究

公司是自愿创建、组织并获国家或地方法律准许的合法组织。一个公司包括一个或多个为了共同商业目的而联合起来的个人，并可通过符号、名称或身份而被识别出来。一个公司被合法地认可为一个“法人”，它拥有产权、执行合约、产生债务、参加诉讼并产生利润。公司的存在可能是永久性的。

主要术语

年度报告 (ANNUAL REPORT)：一份提供公司年度财务和会计信息的正式出版物，它一般分发给公司的股东、消费者和其他利益相关者。

公司章程 (ARTICLE OF INCORPORATION)：一份根据国家或地方法律来创建个体公司的文件，通常阐明公司性质、目的、持续期、组织以及主要高级成员。

董事会 (BOARD OF DIRECTORS)：由股东选举出来的一个小组，它的基本职能包括设定公司政策、管理公司事务并选举高级职员。

商业伦理 (BUSINESS ETHICS)：道德原理、行为准则以及职业标准，用来衡量一个商业组织的觉悟。

企业文化 (CORPORATE CULTURE)：一系列行为的总和，包括使命、共享的价值观、风格、结构、制度、思想以及公司主体的行动。

使命陈述 (MISSION STATEMENT)：表明公司的基本设计、目的、独特的价值

观以及比较优势的一个正式声明。

跨国公司 (MULTINATIONAL CORPORATION)：在一个或多个其他国家拥有车间或运营设施的公司，它们在全球水平上进行管理决策。

股东 (SHAREHOLDER)：某个公司一份或多份股权的拥有者，他们实际或潜在地持有公司的股票权证。

限制性有限责任公司 (SUBCHAPTER-S CORPORATION)：股东数量有限，纳税少于有限责任公司的公司。

商标 (TRADEMARK)：一个独一无二的词、标记或徽章，用来区分一个公司的产品或服务与其他公司的不同之处。

综 述

公司是在地方或国家法律允许下创建的非自然实体。公司可能包含若干个相关的人，他们在共同的名号下从事商业活动。人们在一个团体中自愿组织起来，是为了联合他们的资本、劳动、经验和专长，并能更好地抓住商业机会来增进他们的共同利益。现代公司可能是营利性的也可能是非营利性的，后者为各种教育、慈善、科学、宗教或商业组织服务。市镇也可以公司化。某些政府职能也以公司形式运营，如联邦国民抵押协会 (FNMA) 和联邦存款保险公司 (FDIC)。

相对于其他类型的商业组织，如单一业主制企业或合伙制企业，一个公司的形式是独一无二的。单一业主制企业是由一个人单独拥有的商业组织，合伙制企业是包含两个或以上成