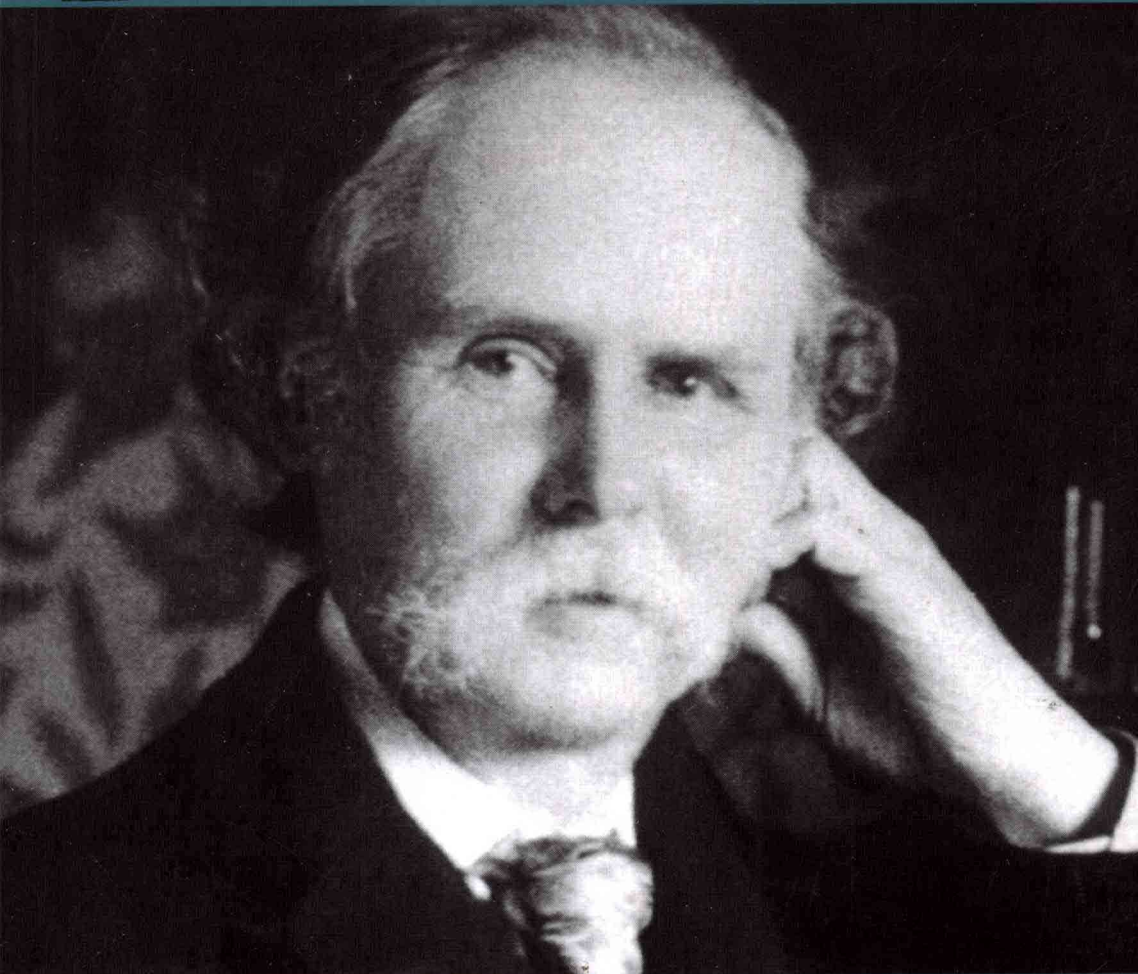




伟大的经济学家系列译丛



ALFRED
MARSHALL

[澳]彼得·格罗尼维根 著 丁永健 译

阿尔弗雷德·马歇尔

华夏出版社

ALFRED
MARSHALL

阿尔弗雷德·马歇尔

[澳]彼得·格罗尼维根 著 丁永健 译

华夏出版社

图书在版编目(CIP)数据

阿尔弗雷德·马歇尔传/(澳)格罗尼维根著;丁永健译.-北京:华夏出版社,2009.1

(伟大的经济思想家系列译丛)

ISBN 978-7-5080-4841-3

I.阿… II.①格… ②丁… III.①马歇尔,A.(1842~1924)-传记
②马歇尔,A.(1842~1924)-经济思想 IV.K835.615.3 F091.347

中国版本图书馆CIP数据核字(2008)第145938号

Peter Groenewegen: *Alfred Marshall*

Copyright©2007 by Peter Groenewegen.

Simplified Chinese Translation Copyright©2008 by Huaxia Publishing House.

This edition is an authorized from the English Language edition published by Palgrave Macmillan.

All Rights Reserved.

本书英文版由 Palgrave Macmillan 于 2007 年出版。

本书中文简体版权由 Palgrave Macmillan 授予华夏出版社,版权为华夏出版社所有,未经出版者书面允许,不得以任何方式复制或抄袭本书内容。

版权所有 翻版必究

北京市版权局著作权合同登记号:图字 01-2008-1054

阿尔弗雷德·马歇尔传

[澳]彼得·格罗尼维根 著

丁永健 译

策 划: 陈小兰

版权策划: 吕 娜

责任编辑: 李雪飞

出版发行: 华夏出版社

(北京市东直门外香河园北里4号 邮编:100028)

经 销: 新华书店

印 刷: 北京集惠印刷有限责任公司

装 订: 三河市万龙印装有限公司

开 本: 670×970 1/16开

印 张: 15.5

字 数: 208千字

插 页: 2

版 次: 2009年1月北京第1版 2009年1月北京第1次印刷

定 价: 35.00元

本版图书凡印刷、装订错误,可及时向我社发行部调换

致 谢

感谢剑桥大学经济学院授权允许使用该书封面图片

The photo of cover is by kind permission
of the Faculty of Economics, University of Cambridge

前 言

这本关于马歇尔的书很大程度上取材于笔者 1995 年在爱德华·艾尔格公司出版的马歇尔传记：《翱翔的鹰：阿尔弗雷德·马歇尔，1842~1924 年》，而该传记的大部分素材来源于多年来我对马歇尔作为英国经济学的研究积累。不过，本书并不是 1995 年的这本传记的简单浓缩版，与之相比有两个特征：第一，本书重点讲述了马歇尔作为一名经济学家的工作和贡献，因此，本书对马歇尔的经济思想进行了非常详细的总结和阐释，这一点远远超过 1995 年的传记。第二，研究马歇尔的学者在过去十年间越来越多，这本新书综合了十年来对马歇尔的最新研究，其中特别包括 1996 年约翰·惠特克公司出版的三卷本《马歇尔书信录》，以及 2006 年艾尔格公司出版的《艾尔格马歇尔手册》。

作为“伟大的经济思想家”丛书中的一本，这本书的重点放在马歇尔作为经济学家的一面。这就不仅要马歇尔从 19 世纪 60 年代后期献身于经济学研究开始在长达五十年的时间内大量重要的论述进行归纳总结，而且还需要对马歇尔经济学的各个重要方面之间的相互关联进行梳理。总而言之，本书的重点是通过马歇尔半个世纪的著作和论文，讨论马歇尔所发展的经济学方法和思想，以及这些方法和思想是如何通过马歇尔本人及其学生的教学而被传承的。因此，本书还同时从马歇尔经济学本身以及它在全世界其他地方的传播两个方面，对马歇尔经济学派进行探讨。

另外，本书与 1995 年的传记相比，笔者有意取消了所有的脚

2 阿尔弗雷德·马歇尔传

注，所有的参考文献均采用哈佛方法^①进行标注。

借此机会我要感谢丛书的总编辑托尼·瑟尔沃，感谢他对初稿的精心编辑，并帮我改进了写作风格和一些具体内容。

我希望经济史学家对本书感兴趣，更期待当代的经济学者阅读本书，他们才是马歇尔真正的传承者，特别是如果他们想更好地了解这个学科的起源及其奠基人物的话。他们将会发现，即使是一个世纪前的经济学，正如马歇尔经济学的大部分内容一样，依旧有很多重要的东西值得现代学者学习。如果这本书能鼓励读者回头去阅读马歇尔的原著，并因此更深入地了解 and 领会他在各方面的巨大贡献，那我将和马歇尔本人一样感到欣慰。

2007年5月于悉尼

^① 哈佛方法是参考文献标注的一种方法，即现在已成为国际性学术规范的“作者-日期法”。

| | |
|------------------------------|-----------|
| 前 言 | 1 |
| 1 绪论：马歇尔——经济学巨匠 | 1 |
| 1.1 马歇尔的经济学家生涯 | 2 |
| 1.2 马歇尔对经济学的特殊贡献 | 3 |
| 1.3 马歇尔的主要著作 | 5 |
| 1.4 马歇尔撰写的官方报告和两部简短著作 | 10 |
| 1.5 本书梗概 | 13 |
| 1.6 马歇尔展现的卓越地位 | 14 |
| 2 家庭、童年和教育 | 17 |
| 2.1 童年和上学（1842~1861年） | 20 |
| 2.2 在剑桥大学圣约翰学院学习（1861~1865年） | 22 |
| 3 学习伦理科学并寻找新工作 | 29 |
| 3.1 在克利夫顿学院任教及在圣约翰学院当研究员 | 32 |
| 3.2 加入剑桥俱乐部并逐渐放弃宗教信仰 | 33 |
| 3.3 对哲学的探索和四篇哲学论文 | 35 |
| 3.4 从哲学到经济学 | 38 |
| 3.5 马歇尔和穆勒的政治经济学 | 40 |
| 3.6 早期影响马歇尔经济学的其他著作 | 42 |
| 3.7 早期的经济学教学与著述工作 | 43 |
| 3.8 旅行、订婚、结婚、离开剑桥（1877年） | 50 |

| | | |
|-----|--|-----|
| 2 | 阿尔弗雷德·马歇尔传 | |
| 4 | 布里斯托尔与牛津（1877~1884年）以及两本小书（1879年） | 53 |
| 4.1 | 布里斯托尔大学学院的院长和政治经济学教授（1877~1881年，1882~1883年） | 54 |
| 4.2 | 在西西里和欧洲的一年（1881~1882年） | 57 |
| 4.3 | 在牛津贝利奥尔学院的经济学课程（1883~1884年） | 58 |
| 4.4 | 为初学者写的短篇书：《产业经济学》（1879年，1881年） | 60 |
| 4.5 | 《对外贸易和国内价值的纯理论》（1879年） | 72 |
| 5 | 担任剑桥教授（1885~1908年）和政府顾问 | 77 |
| 5.1 | 经济学目前的地位（1885年） | 78 |
| 5.2 | 执教剑桥（1885~1908年） | 80 |
| 5.3 | 马歇尔在剑桥时的学生的构成 | 83 |
| 5.4 | 新经济学和政治学优等考试（1903年）及其结果 | 85 |
| 5.5 | 向政府提议 | 88 |
| 5.6 | 担任劳动委员会成员（1891~1894年） | 98 |
| 6 | 《经济学原理》的撰写与修改（1882~1922年） | 101 |
| 6.1 | 《经济学原理》第一版的准备工作 | 102 |
| 6.2 | 第一版（1890年）：内容与反响 | 105 |
| 6.3 | 早期推出的第二版（1891年）与《产业经济学概要》（1892年）导致了第二卷的危险中断 | 109 |
| 6.4 | 一个无限延期的第二卷 | 111 |
| 6.5 | 《经济学原理》的最后几版，包括最终的第八版（1920年） | 114 |
| 6.6 | 《经济学原理》的重要地位 | 119 |
| 7 | 政治和社会思想：早期的社会主义倾向；女性问题上不断转变的观念；一次辩论的体验以及偶然引发的争论 | 125 |
| 7.1 | 对马歇尔的政治和社会思想的简要回顾 | 126 |
| 7.2 | 一次偶然引发的争论：与坎宁安、庞巴维克及皮尔逊 | 133 |
| 7.3 | 住房政策、贫困与《济贫法》改革、慈善组织协会 | 137 |

| | | |
|------|--|-----|
| 7.4 | 担任经济研究协会成员以及组建英国经济学会 (后来的皇家经济学会) | 143 |
| 7.5 | 马歇尔对女性在剑桥接受高等教育的态度的转变 | 146 |
| 7.6 | 总结性评论 | 149 |
| 8 | 退休与《产业与贸易》(1919年):《经济学原理》的 重要的姊妹卷 | 151 |
| 8.1 | 退休和最后的演讲 | 153 |
| 8.2 | 选举马歇尔的继任者作为政治经济学教授 | 156 |
| 8.3 | 学习、著述并与学生和同事继续保持联系 | 158 |
| 8.4 | 战争期间富有道义的工作(1914~1918年) | 160 |
| 8.5 | 撰写《经济学原理》的第一部姊妹卷 | 164 |
| 8.6 | 《产业与贸易》一书的内容及反响 | 165 |
| 8.7 | 总 结 | 173 |
| 9 | 晚年生活与后期著作(1919~1924年) | 175 |
| 9.1 | 一位年迈的智者(1919~1924年) | 176 |
| 9.2 | 《货币、信用与商业》:撰写、内容与反响 | 182 |
| 9.3 | 一部关于经济发展的未完成的著作 | 188 |
| 9.4 | 临终与逝世(1924年7月) | 196 |
| 9.5 | 总结性评论 | 201 |
| 10 | 一份丰厚而永久的遗产 | 203 |
| 10.1 | 一份慷慨的遗嘱 | 205 |
| 10.2 | 一笔丰厚的学术遗产 | 208 |
| 10.3 | 构成剑桥学派的所有传人 | 213 |
| 10.4 | 对这份持久遗产的总结性评论 | 219 |
| | 参考文献 | 223 |
| | 马歇尔论文著作年表 | 227 |
| | 中英文人名术语对照表 | 231 |
| | 译 后 记 | 241 |

绪论：马歇尔——经济学巨匠

“我们可以这样断言：马歇尔已经统治经济学几十年了，并且在英语国家的经济学家中，他的统治地位仍将继续”（达文波特，1935年，第1页）。这样的赞誉开始于亨利·达文波特1935年出版的《阿尔弗雷德·马歇尔的经济学》这本书，尽管此书也不乏对马歇尔的严肃批判。六十年后，马歇尔的忠实崇拜者米尔顿·弗里德曼^①认为，马歇尔的光辉巨作《经济学原理》“在价格理论的教学中一直领袖群伦……整个20世纪都是如此”（弗里德曼，1996年，2004年，第139页）。

在讨论马歇尔《经济学原理》的影响力时，英国剑桥大学的经济学家们同样声称他们是马歇尔理论的坚定支持者。丹尼斯·罗伯逊在其《经济学原理讲义》的绪论部分写道，虽然马歇尔的《经济学原理》写于六十多年前，但每次在阅读的时候都会为它新

^① 米尔顿·弗里德曼（Milton Friedman，1912～2006年），美国经济学家，以研究宏观经济学、微观经济学、经济史、统计学及主张自由放任的资本主义而闻名，1976年获诺贝尔经济学奖。——译注

2 阿尔弗雷德·马歇尔传

颖的思想和智慧感到惊奇（罗伯逊，1963年，第12页）。马歇尔的外甥克劳德·吉尔博1952年认为，马歇尔的《经济学原理》是理解现实问题的理论工具，它揭示了现实世界变化的动力和机制，从不为了保持逻辑上的一致性而推导出某个脱离现实的结论，因此，即使是优秀的现代学生也不应该忽视它。吉尔博认为所有学生都应该抱着学无止境的态度来对待马歇尔的这部著作（吉尔博，1952年，1982年，第二卷，第186~187页）。20世纪50年代后期，笔者就读于悉尼大学学习经济学，当时马歇尔的《经济学原理》并不作为教科书，但在第一和第二学年（1957~1958年）的学习中，无论是学习价格理论、分配理论还是企业理论，这本书都被推荐为课后阅读的材料。

马歇尔的《经济学原理》于1890年问世，之后就不断再版，20世纪60年代早期经重新排版推出了精装版。1940年在该书出版五十周年以及1990年出版一百周年之际，在全世界范围内引发了一系列庆祝活动。马歇尔的其他著作得到的关注要少得多。然而，虽然我们一再强调《经济学原理》的重要地位，但这并不意味着可以因此而忽略马歇尔的其他作品。

1.1 马歇尔的经济学家生涯

马歇尔的经济学家生涯很长，从19世纪60年代中期开始到他1924年去世，持续了近半个世纪，期间他出版的著作除了著名的《经济学原理》外，另外还有三部，它们分别是：1919年的《产业与贸易》、1923年的《货币、信用与商业》以及1879年与其妻合著的《产业经济学》。他还发表了四十多篇论文，为其他一些书撰写章节以及大量的官方咨询报告，仅这些报告由皇家经济学会于1926年出版的以及1996年重印时的就有两大卷之多。另一方面，马歇尔又是一位勤勉的经济学老师，他在剑桥大学讲授经济学三十多年，在布里斯托尔大学和牛津大学从教八年。他的教学生涯从19世纪60年代后期开始，直到1908年自剑桥大学讲授岗

位上退休，长达四十余年。

马歇尔在教学上的主要成就是造就出了一大批正式和非正式的弟子，他们创立了经济学的剑桥学派。其中最显赫的毫无疑问当属阿瑟·塞西尔·庇古和约翰·梅纳德·凯恩斯两人，其他颇为有名的还有亚瑟·贝里、亚瑟·鲍尔、西德尼·查普曼、亨利·坎宁安、查尔斯·费伊、阿尔弗雷德·福勒克斯、沃尔特·莱顿、大卫·麦克格里高、梅雷迪思和查尔斯·桑格；“徒孙”辈的，也就是马歇尔退休后由他的学生再传授的，有克劳德·吉尔博、休伯特·亨德森、弗雷德里克·拉维顿、丹尼斯·罗伯逊、萨金特·弗洛伦斯和杰拉德·莎夫等人，都是剑桥学派的重要学者。正如施蒂格勒（1990年，第11页）所言，马歇尔的学说穿越大西洋影响了很多美国的主流经济学家，如陶西格、奈特和维纳等。此外，在整个欧洲大陆，马歇尔的经济学理论在其生前就有大量的追随者，而这还不算其身后在英语国家经济学家中数十年的统治地位。

1.2 马歇尔对经济学的特殊贡献

马歇尔对经济学这门学科的特殊贡献仅用几段文字是难以概括的，但他的思想对后辈经济学家的影响却是不断变化乃至日新月异的，他的巨大贡献是被人们所逐渐认识到的。在《经济学原理》出版一百周年之际，施蒂格勒^①（1990年，第5~12页）列举了马歇尔的四大主要贡献和一些次要成就，它对后来的经济学家们从事经济分析产生了重要影响：第一，马歇尔在价值理论中将时间作为一个重要的因素，特别分析了供给和供给弹性在市场中即时的、短期的和长期的不同特征。正是由于强调了经济分析中的时间的重要性，因此马歇尔在其后来的著作中引入了一些短期才有

^① 乔治·斯蒂格勒（George Stigler），美国经济学家，1982年诺贝尔经济学奖得主。——译注

的概念，一个突出的例子就是“准租金”，这个概念后来一直被沿用。第二，马歇尔提出了内部经济性和外部经济性的原理，这就能够解释为什么收益递增时也有可能存在竞争，同时也丰富了福利经济学、生产理论和价格理论等领域的讨论。第三，马歇尔使企业理论的重要性为人们所认识，或许可以说《经济学原理》及其后的《产业与贸易》这两本书正式开启了企业理论领域的研究。他在强调企业的同时也强调了产业，因为如果脱离了产业，那么企业这个概念相对来说就没有实质性的意义了。第四，马歇尔对消费者剩余的概念进行了详尽的阐述。虽然根据他外甥（参阅吉尔博，1971年，第6页）的记载，马歇尔后来对这个概念提出了异议，但马歇尔的研究还是极大地推动了福利经济学发展成为一门独立的经济学分支学科。类似地，马歇尔提出并阐释了人力资本的概念，在讨论货币恒等方程时极大地促进了货币需求理论的发展，用图表形式表述出了出价曲线（逆需求函数），这种技巧极大地促进了国际贸易理论的创立和形成。有趣的是，斯蒂格勒认为马歇尔毫无疑问地使经济学后来出现的“过度形式主义”至少推迟了一代人发生，他对此赞赏有加。最后，马歇尔使弹性、替代品、劣等品等一些分析工具在经济学中变得更为普及，虽然这些概念并不是他最早提出的。

其他经济学家强调了马歇尔的经济学理论在各方面的创新性。贝卡特尼（例如，2003年，第21~22页）认为，作为其生产理论的一部分，马歇尔对工业区的概念作出了贡献，贝卡特尼本人在讨论他所在的托斯卡纳^①地区时，进一步发展了这个概念。马歇尔经济学理论的另一个创新性特征是，他在解释经济增长的自我调节过程中所建立的动态分析框架与生物进化非常相似，这在多年后引起了广泛的注意（见熊彼特，1941年，1982年；格罗尼维根2001年的一个综述）。此外，在方法论层面，马歇尔将理论与现实深入细致地结合起来，并且总是热衷于摸清当时各行各业发生的

^① 托斯卡纳是意大利的一个行政区。——译注

变化，这些都是当代经济学家依旧值得效仿的（罗斯柏，1989年，第4章；欧·布莱恩，1990年）。

熊彼特赞扬马歇尔是一位经济史学家，他非常欣赏马歇尔总能从历史的角度去思考经济问题，并且把问题放到特定的历史背景中。熊彼特认为这一点特别重要，因为它避免了在英国经济学界建立起制度主义的传统。熊彼特还强调，马歇尔的经济学理论与在其死后不久发展起来的不完全竞争理论是息息相关的，这可以在许多问题上看出来，比如马歇尔拒绝承认完全竞争是一种真实存在的市场结构，这与同时代的美国经济学家比如约翰·贝茨·克拉克的解释就不一样。

马歇尔在《经济学原理》中用图表描述经济观点，虽然他把这些图表放在脚注和附录部分，但这极大地促进了图表在经济学中的普及。马歇尔提出的相互交叉的需求与供给曲线现在已经非常流行，成为初级微观经济学的支柱。不过，很多人并没有意识到这是马歇尔首先提出来的。在马歇尔之前，用来描述价格决定的图表要么特别复杂，要么特别粗糙（库尔诺和冯·曼戈尔特是最好的例子），幸运的是，现在这些图表大部分已被抛弃了。马歇尔在经济学中非常巧妙地使用了数学工具来进行辅助分析，这些公式放在附录中，它促进了数学分析方法在经济学研究中的运用。不但如此，马歇尔还展示了必要的经济数学推导完全可以和文字表述恰到好处地结合起来。不过，由于马歇尔在著述时没有把数学放在正文中，因此这种处理方法使得读者难以完全理解他的确切意思，以致对以后一代又一代的读者来说，马歇尔的《经济学原理》都是一本很难掌握的书。

1.3 马歇尔的主要著作

马歇尔在《经济学原理》中对经济学的定义也值得高度关注。经济学是一种推理方式，目的是用来研究日常经济活动中的人的。这种表述至少包含了两层主要意思：首先，它暗示经济学是一种

帮助分析的工具，是发现真理的引擎，而不是得出一系列规范的结论。第二，经济学研究“（人）如何获得收入以及如何使用它”，因此，国家和个人的收入是分析的中心问题。当然，马歇尔也认为竞争价格体系在配置生产性资源与产出分配方面发挥着有效作用，因此第五部分关于价值的讨论是《经济学原理》最重要的部分。不过，概括地看《经济学原理》的内容，第三部分首先着重论述了需要（需求）的作用，第四部分着重于研究生产（供给），直到第五部分才重点阐述价值（需求和供给），第六部分讲的是分配（也涉及需求和供给）。第五部分的重要地位也可从它在《经济学原理》章节安排中的位置看出来：它综合了第三、四部分的内容，并为最后一部分提供基础。《经济学原理》的前两部分是全书的基础：第一部分首先对全书的主题给出初步的概括，这在一定程度上是从历史的角度进行的；第二部分接着提出了一些基本的概念和方法。

《经济学原理》在出版前五个版本时，一直都是以第一卷的形式出现的，这是因为计划要出第二卷。马歇尔 1887 年描述了他计划在第二卷中要讨论的内容，形式上和第一卷一样分成六部分：第七部分探讨国际贸易，第八部分是货币与银行，第九部分是贸易波动，第十部分是税收，第十一部分是集体主义（很可能是研究各种政府行为），第十二部分探讨“未来的目标”。众所周知，《经济学原理》的第二卷最终没有推出（见惠特克，1990 年），这主要是因为马歇尔在 19 世纪 90 年代倾注了大量时间用于修订第一卷（它的第二版在 1891 年出版，第三版在 1895 年出版，第四版在 1898 年出版）。第五版对很多内容进行了重新编排，部分内容从正文改为附录。从第六版及以后的版本中可以明显看出，马歇尔已经打消了将之作为第一卷的想法。根据马歇尔的描述，原本计划放在第二卷中的一部分内容，将用于撰写《经济学原理》的一部“姊妹卷”。这样，当最后的第八版于 1920 年面世时，《经济学原理》作为独立的卷本出现，并对书中的主要观点进行很详细的概括。

1919年,《经济学原理》的姊妹卷中的第一本出版,名为《产业与贸易》。该书前言指出,本书是关于产业与贸易的研究,重点是产业技术进步及其对人们生活和工作条件的影响。这本书分为三大部分,另外有十六个解释历史事件和方法论问题的附录。与《经济学原理》不同,《产业与贸易》既没有图表也没有数学附录。然而,通过它的内容人们可以发现,马歇尔是多么善于将理论分析与事实——包括历史事件——完美地结合起来。这本书的出版被延期,部分是因为马歇尔写作通常比较慢,而且经常改变对书的内容的构思。并且,他总是希望他的著作能跟上时代,这就意味着必须经常修改和更新,包括在1919年出版这本书之前,对第一次世界大战后英国产业发展的前景进行了述评。

《产业与贸易》的第一部分专门讲述了国家发展的特点对当代产业和贸易模式的影响,它揭示了国家和地理因素是如何影响产业集聚的;这些因素主要包括创新、技术进步、科学研究、教育、交通运输、自然特征以及政府政策和当时非常现实的问题——战争。不用说,这肯定是一种比较研究,包括对当时世界上最大的四个工业强国即美国、英国、德国和法国进行研究,从而更清晰地比较它们在产业发展中的异同。

出于第一部分的研究目的,马歇尔讨论的战争既包括过去的战争(比如1870年的普法战争),也包括刚刚结束的第一次世界大战。作为讨论的一部分,马歇尔还大胆地预测了俄罗斯和中国会有良好的发展前景,甚至预测印度将来也会有工业的大发展。他用一种演化的观点得出这样的结论:没有任何可靠的证据表明白人国家能一直保持在工业发展中的领先地位,或者说当前的国际格局能一直维持;而且国家的总体特征也不会永远不变(马歇尔,1919年,第162页)。

第二部分研究当代经济组织中出现的问题,特别是大规模工业的兴起。这是马歇尔长期关注的从不回避的问题。因为当时收益递增^①不断出现,虽然这种趋势对单个企业或组织来说是有利的,

① 这儿的收益递增是指规模报酬递增,也就是存在规模经济效应。——译注

但问题是在这种情况下还能否维持市场的竞争。第二部分的主要议题就是收益递增现象，这事实上是对《经济学原理》第四部分的生产理论进行了详尽的补充。因此，《产业与贸易》的第二部分阐述了马歇尔经济学中的一个十分重要的问题。此外，它还研究了大规模工业对销售成本产生的越来越显著的影响，从而对《经济学原理》有关生产的讨论形成补充。工业的这种发展有利于提高生产力和增加产出，从而可以使人们对通过经济发展消除贫困以及提高物质生活水平抱有更乐观的态度。

第二部分值得高度关注的原因是它指出企业的角色不仅是个生产者，而且还是一个市场销售主体。因此，它对企业的销售行为进行了详细的讨论，包括非价格竞争中的品牌、商标和广告的发展。这一部分还结合实际讨论了新的商业组织形式、合资公司的优缺点、美国科学管理运动等问题，特别以1910~1920年间（期间发生了第一次世界大战）的德国为例展开了分析。马歇尔对市场销售和各種非价格竞争的讨论更能充分地表明，马歇尔的经济学根本不是以完全竞争假设为基础的。

《产业与贸易》的第三部分主要讨论垄断及垄断市场。不过，马歇尔认为垄断并不必然意味着缺乏竞争。最激烈和残酷的竞争形式也可以在非自由竞争中找到，比如一个垄断厂商为维持垄断地位苦苦挣扎（马歇尔，1919年，第395~456页）。这一部分用连续几章讨论运输行业中的竞争和垄断（第3~6章）、美国和英国的托拉斯、卡特尔（第7~8章）以及德国的垄断组织（第9~10章）。对英国各种企业联合体的研究是与美国和德国比较进行的，不过不如这两个国家的垄断组织那么发达（第11~13章）。《产业与贸易》这本书的最后一章专门讨论垄断组织的这种发展对手工劳动阶层的影响。比如，马歇尔在这一章研究了教育普及、生产中机械化水平的不断提高、行业工会以及战争是如何促进劳资双方增进合作和提高善意的，特别是如何改进工作条件的。在这章中，马歇尔还讨论了各种行业管制的方式对其他行业的适用性，然后就当时社会上针对该问题提出的政策建议进行了讨论。