

经济科学译丛

经济学

上册

(第三版)

约瑟夫·E·斯蒂格利茨

[美] Joseph E. Stiglitz

卡尔·E·沃尔什

Carl E. Walsh

著

Economics.
(Third Edition)



<http://www.ljps.com.cn>



ECONOMICS
(Third Edition)

经济科学译丛

经济学 上册

(第三版)

约瑟夫·E·斯蒂格利茨

Joseph E. Stiglitz

[美]

卡尔·E·沃尔什

Carl E. Walsh

/ 著

谭崇台 / 校

黄险峰 张帆 / 译



《经济科学译丛》总序

中国是一个文明古国，有着几千年的辉煌历史。近百年来，中国由盛而衰，一度成为世界上最贫穷、落后的国家之一。1949年中国共产党领导的革命，把中国从饥饿、贫困、被欺侮、被奴役的境地中解放出来。1978年以来的改革开放，使中国真正走上了通向繁荣富强的道路。

中国改革开放的目标是建立一个有效的社会主义市场经济体制，加速发展经济，提高人民生活水平。但是，要完成这一历史使命决非易事，我们不仅需要从自己的实践中总结教训，也要从别人的实践中获取经验，还要用理论来指导我们的改革。市场经济虽然对我们这个共和国来说是全新的，但市场经济的运行在发达国家已有几百年的历史，市场经济的理论亦在不断发展完善，并形成了一个现代经济学理论体系。虽然许多经济学名著出自西方学者之手，研究的是西方国家的经济问题，但他们归纳出来的许多经济学理论反映的是人类社会的普遍行为，这些理论是全人类的共同财富。要想迅速稳定地改革和发展我国的经济，我们必须学习和借鉴世界各国包括西方国家在内的先进经济学的理论与知识。

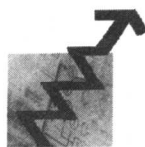
本着这一目的，我们组织翻译了这套经济学教科书系列。这套译丛的特点是：第一，全面系统。除了经济学、宏观经济学、微观经济学等基本原理之外，这套译丛还包括了产业组织理论、国际经济学、发展经济学、货币金融学、公共财政、劳

动经济学、计量经济学等重要领域。第二，简明通俗。与经济学的经典名著不同，这套丛书都是国外大学通用的经济学教科书，大部分都已发行了几版或十几版。作者尽可能地用简明通俗的语言来阐述深奥的经济学原理，并附有案例与习题，对于初学者来说，更容易理解与掌握。

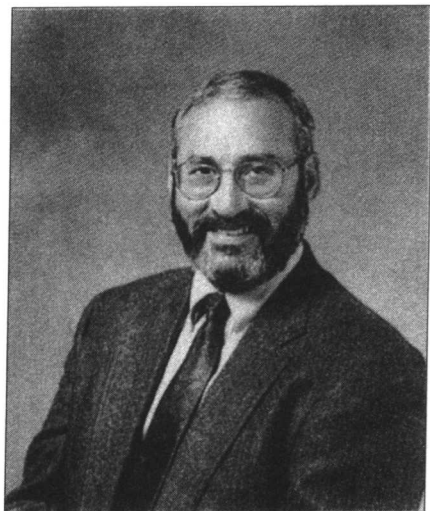
经济学是一门社会科学，许多基本原理的应用受各种不同的社会、政治或经济体制的影响，许多经济学理论是建立在一定的假设条件上的，假设条件不同，结论也就不一定成立。因此，正确理解掌握经济分析的方法而不是生搬硬套某些不同条件下产生的结论，才是我们学习当代经济学的正确方法。

本套译丛于1995年春由中国人民大学出版社发起筹备并成立了由许多经济学专家学者组织的编辑委员会。中国留美经济学会的许多学者参与了原著的推荐工作。中国人民大学出版社向所有原著的出版社购买了翻译版权。北京大学、中国人民大学、复旦大学以及中国社会科学院的许多专家教授参与了翻译工作。在中国经济体制转轨的历史时期，我们把这套译丛献给读者，希望为中国经济的深入改革与发展作出贡献。

《经济科学译丛》编辑委员会
1996年12月



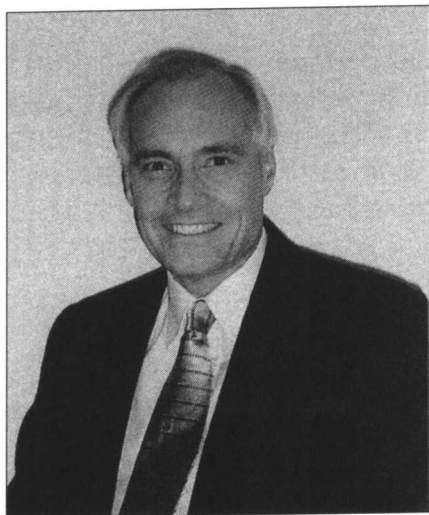
作者简介



约瑟夫·E·斯蒂格利茨是哥伦比亚大学经济学、商学以及国际和公共事务教授。此前，他曾先后执教于耶鲁大学、牛津大学、普林斯顿大学和斯坦福大学。作为国际公认的新一代经济学家的头面人物，斯蒂格利茨教授在经济学的几乎所有主要分支中都作出了重要贡献。他是2001年诺贝尔经济学奖得主之一，并且在其学术生涯的早期就获得了美国经济学会的约翰·贝茨·克拉克奖(John Bates Clark Medal)，该奖两年颁发一次，专门授予40岁以下、对经济学作出杰出贡献的经济学家。斯蒂格利茨教授发表和

出版了数以百计的学术论文和著作，包括十分畅销的本科教科书《公共部门经济学》(*Economics of the Public Sector*) (诺顿公司) 和与安东尼·阿特金森(Anthony Atkinson)合著的经典的研究生教科书《公共经济学》(*Lectures in Public Economics*)。他是《经济学展望》(*Journal of Economic Perspectives*)杂志的创办者。在美国最高层的经济政策制定中，斯蒂格利茨教授也发挥着突出的作用。他曾是克林顿总统的经济顾问委员会主席，后来又成为世界银行首席经济学家。





卡尔·E·沃尔什是圣克鲁斯加州大学经济学教授，讲授经济学原理。他曾在普林斯顿大学和新西兰的奥克兰大学任教，并曾担任斯坦福大学的客座教授。他因其货币经济学的研究而享有盛誉，并且是著名的研究生教科书《货币理论与政策》

(*Monetary Theory and Policy*, MIT Press)的作者。在执教于圣克鲁斯大学之前，他是旧金山联邦储备银行的资深经济学家，现在他仍是该行的客座研究员。他也曾是堪萨斯城联邦储备银行、费城联邦储备银行和美国联邦储备理事会的客座研究员，并曾在

英格兰银行、西班牙银行、葡萄牙银行和国际货币基金组织讲授货币经济学。他曾是《美国经济评论》(*American Economic Review*)的编委，现在是《货币、信用与银行》(*Journal of Money, Credit, and Banking*)杂志和《经济学与商业》(*Journal of Economics and Business*)杂志的副主编，《宏观经济学》(*Journal of Macroeconomics*)杂志的编委。



中译本序

良好运行的经济往往被认为是理所当然的。只有当经济不再平稳运行时——而实际上我们已作出了很大的努力——我们才会认识到经济的良好运行是多么重要。二十多年来，中国经历了相当不平凡的经济增长——在相对较短的时间里使这么多人摆脱贫困，这在人类历史上还是前所未见的。即使是在东亚危机期间，这一地区的其他国家都陷入了衰退和萧条，中国仍然能够保持稳健的增长。在新千年的头几年里，当世界其他地方均陷入全球性的增长减速时，中国则成了全球经济增长的一个发动机，每年的增长率都超过了9%。中国正在成为世界第二大经济体。

中国向市场经济的转轨极具中国特色，并且非常成功，这与大多数其他转轨国家的失败形成了鲜明对比。在转轨的每一个阶段都充满了挑战，但它以其创造力和实用主义——“摸着石头过河”——来迎接这些挑战。家庭联产承包责任制使亿万农民的生产方式发生改变，并在短短的几年里就大幅度提高了农业产量。从控制价格到反映市场力量的价格的过渡是十分困难的，而价格双轨制成功地完成了这一任务。乡镇企业创造了数以百万计的新企业和就业岗位。而在最近，自本书的第二版出版以来，合资企业的迅速增长使中国成为发展中国家中最大的外商直接投资目标国。住房制度改革和国有企业股份制改革使中国在通向市场经济的道路上又向前迈进了一步。

在这样短的时间里发生了如此急剧的变化，中国必然会不断面对许多新问题。在私有化过程中，存在经营者实际上掌握许多企业控制权的风险，这一问题困扰着转轨过程中的许多东欧和前苏联地区国家，并且导致了这些国家十分糟糕的经济绩效。中国在向市场经济转变的过程中，不平等的程度在



大幅度增加,包括城乡之间以及沿海省份与西部地区之间不平等程度的加深。中国政府对这些挑战作出了反应。例如,西部省份的基础设施建设战略可以增加经济发展的机会。西部地区的经济增长有所改善,但要判断这是否足以缩小这种巨大的差距,还为时尚早。

今天的中国面临许多新的挑战。随着中国成为全球的一个主要经济体,它必须对其与世界其他国家的经济关系重新进行定位。2001年12月11日,中国成为世界贸易组织的一员,在为中国商品打开世界其他国家的市场的同时,也将自己的市场向其他国家敞开了。正如其他国家所经历的,虽然机会是巨大的,但风险也不小,因而中国必须采取措施降低这些风险。例如,来自得到了大量补贴的欧美农产品的竞争,可能会使农产品价格下降,使原本就已经很大的城乡收入差距更为严重。金融服务业的开放会导致外国银行的进入,它们更倾向于向大型跨国公司而不是向国内中小企业贷款,其结果是那些对中国经济增长至关重要的部门获得的贷款可能会下降。中国的成功导致了世界其他国家政治上的压力,在废除了纺织品配额之后尤其如此,因为中国在这一全球主要产业中已经变得越来越重要。与美国巨大的双边贸易顺差——尽管这主要是因为美国的巨额财政赤字和低储蓄率——导致了美国方面的巨大压力。不管这些压力的后果如何,很明显,与过去相比,中国将更多地依赖于国内需求的增加,更少地依赖出口需求。政府再次意识到了这些挑战,但很高的储蓄率(在2004年达到了50%以上)——虽然这是让其他国家很羡慕的——却增加了它所面临的困难。

第二方面的挑战是满足各种社会需要,如退休金和医疗。过去,许多这些社会需要都是由国有企业来满足的,但在向市场经济过渡的过程中,还存在着巨大的缺口。人们很担心医疗服务质量下降,尤其是在农村地区。人们在退休后还能有足够的钱过上体面的生活吗?任何致力于社会公正和社会团结的社会和政府都必须着手解决这些问题。与城乡不平等一样,老人与年轻人之间的不平等也是一个问题。高储蓄率的一个原因就是人们担心会有这些需要。因此,解决这些问题有助于提高国内需求。

第三方面的挑战是环境问题。中国现在所处的发展阶段存在许多的环境问题。全球变暖是当今世界面临的严峻问题之一,虽然中国的人均温室气体排放量远远低于美国,但每一元人民币产出的温室气体排放量却要高得多。之所以能源消费很高,部分原因是价格较低——中国是世界上汽油价格最低的国家之一。鉴于其比较大的人口密度,发展更好的公交系统不仅对经济和环境是有利的,而且会使城市变得更适宜居住。

随着中国向市场经济过渡,它会面临其他市场经济国家所面对的两个问题。第一个问题是特殊利益集团的作用。中国未能提高汽油价格的一个原因被认为是汽车生产商的压力,它们担心较高的汽油价格会对汽车工业产生不利的影响。但是,即使汽油价格上涨了,汽车工业也会快速增长,而且随着汽车质量的提高和生产效率的改善,还有巨大的出口潜力。公共汽车和其他形式的公共交通工具的生产也可以增加工作岗位。当然,如果汽油价格较

高，汽车工业的利润确实会下降，但是，将这些特殊利益置于国家利益之上却是错误的。特殊利益的影响力可能会不断壮大，因而需要建立起控制这些影响的制度。

第二个问题是意识形态。当看到了市场经济可以带来的好处时，许多人会相信市场经济会解决所有问题，并认为政府规制会抑制经济增长。与对政府能够解决所有问题的盲目信任一样，对市场会解决所有问题的盲目信任也是十分危险的。我们所需要的是在市场与政府之间的某种平衡。本书的一个主要目标是帮助人们了解市场的优点和局限性，以及政府的适当作用，从而使对经济政策的讨论和决策都能够建立在现代经济科学的基础上，而不是建立在意识形态的基础上。现代经济科学解释了为什么市场往往不能产生有效率的结果，以及为什么市场往往会导致很高的不平等——高于致力于社会公正和团结的社会可以接受的水平。历史以及最近的经验支持了理论上的分析。例如，在20世纪90年代，美国（或许是最强大的市场经济国家）经历了繁荣和随后的崩溃。在繁荣期间，数千亿美元被浪费在后来被发现毫无价值的投资上。企业披露了不准确的信息。价格在市场配置资源的过程中起着核心作用，但如果将不准确的信息提供给市场，价格将会被扭曲，而扭曲的价格将会导致资源配置的扭曲和资源的浪费。企业及其经营者有提供扭曲信息的激励。美国最终认识到了这一问题，并通过了一项法案[《萨班-奥西利法案》(Sarbanes-Oxley Act)]使企业更有可能提供准确信息。美国是一个非常富足的国家，能够承受资源的浪费——美国不仅在繁荣时期在毫无价值的投资上损失了数千亿美元，而且在接下来的衰退时期，它能够生产的数量与实际生产的数量之间的差额也是相当巨大的，在四年期间超过了一万亿美元。中国是不能承受这种浪费的。另外，如果没有好的规制和法律，例如，不能确保有比较完善的公司治理结构，中国将不能吸引到支撑其增长所需的投资。当然，过分简单化的自由市场意识形态会有利于某些利益集团。就应对特殊利益集团和意识形态而言，没有比了解经济学原理更为有效的工具。

本书的写作有着独特的优势：自从完成第一版以来，我一直积极从事经济政策制定的工作，试图将第一版中阐述的某些基本思想付诸实践，并将这些思想解释给总统、首相和议员们（我的新“学生”）。1993—1997年，我成为美国总统经济顾问委员会的一员，后来成为该委员会的主席和总统内阁成员。在这些职位上，我为国家经济委员会服务，而在出现了与经济有关的问题时，也为国家安全委员会服务。1997—2000年，我出任世界银行首席经济学家，直接参与了围绕全球经济危机的政策的争论。当这个十年行将结束时，我主持了对东欧和前苏联地区国家向市场经济的转轨进行批评性的评价。对大多数这些国家来说，这一转轨并不成功，所承诺的繁荣并未出现，相反，贫困在增加，收入在下降。这些国家的失败与中国的成功形成鲜明对比，并引申出了一些重要的问题：为什么结果会出现这样大的差别？在何种范围内，这种差别可归因于特殊的政策？对经济学和经济政策而言，从这些经验中可以得到什么教训？

这些讨论往往是十分热烈的，当我置身其中时，我深感遗憾的是许多参与

政策决策过程的人没有学习过本书的前两版。我曾指出,许多这些国家在经济危机期间推行的政策加剧了经济衰退,因为这会使一个国家的经济衰退加深其他国家的衰退。在经济危机风暴过去之后,这种看法得到了广泛的认同。出于同样原因,日渐统一的看法是,俄罗斯和其他转轨国家推行的政策——休克疗法政策导致异常迅速的私有化和自由化——是导致这些国家转轨失败的主要原因。诸如大萧条和1997—1998年的危机这样一些时期,虽然为置身其中的人们带来了巨大的痛苦,却为检验经济思想提供了良好的机会。医生通常可以通过研究病理学,即当身体出毛病时发生了什么情况,而获得许多关于人体的认识。经济学家也是如此。在第一版中我所强调的一些主题已被证明对于理解1997—1998年的全球金融危机和转轨失败都是十分关键的。例如,我在书中强调了金融市场的重要性和各国之间的联系。金融市场的脆弱是这次全球金融危机的关键因素,而国家之间的联系则导致“传染”,像病毒一样,一个经济体的疾病会迅速传播到其他国家。

一个国家在一个时期的经济问题与其他国家或其他时期的经济问题是不同的。一个时期的问题是失业,一个时期的问题可能是通货膨胀,另一个时期的问题则可能是如何改善经济增长。同样,中国也经历了不同的阶段:家庭联产承包责任制、乡镇企业、合资企业。每个阶段均建立在过去成功的基础上,每个阶段都有计划地处理前一阶段未能处理好的问题。政治家和新闻记者都喜欢借助于简单的解决办法,使用流行的口号。然而,现实世界要复杂得多。不过,在所有这些复杂性的背后是一些相对简单的一般原理,尽管一个经济面对的主要挑战可能会随着时间而发生变化,其背后的基本原理是相同的。本书为读者提供了这些原理,从而使读者不仅可以更好地了解中国现阶段的问题,还可以了解中国未来可能遇到的问题,以及其他国家所面临的问题。

当我着手撰写本书时,我感到现有的教科书中没有一本能够提供对现代经济学的充分理解。自从半个多世纪前保罗·萨缪尔森撰写的最后一部主要的、具有世界影响的教科书以来,经济学已取得了巨大的进展。“信息经济学”(我因此而获得2001年的诺贝尔经济学奖)对于理解个人和厂商的行为以及经济作为一个整体的运行均具有革命性的影响。考虑到不完全信息和对理性的系统偏离,经济学家对标准分析的局限性有了更好的把握。与这些变化相平行的是经济结构的变化。在某些国家(比如美国),制造业在迅速萎缩,就像一个世纪以前农业的萎缩一样。对与互联网相联系的“新经济”的许多讨论可能有些言过其辞,但也确实出现了许多实实在在的重要变化,我们在这一版对这些问题进行了认真的讨论。

对中国而言,这些变化提供了新的机会,也带来了新的问题。互联网意味着世界上每个地方的人都可以接触到巨大的知识存量。将发达国家与欠发达国家分开的不仅是资源上的差距,而且是知识上的差距;而对那些掌握了互联网的人来说,这意味着知识的差距在迅速缩小。在发展中国家里,中国属于最善于利用新技术的国家之一。新技术也会产生新的问题——微软公司

这一新的全球性垄断厂商，突出表明了确保竞争政策的重要性，以及对于明显的全球性问题需要采取全球性的行动。为确保更多地接触到这些重要技术，某些发展中国家（如巴西），采取了促进开发源代码技术（Linux 系统）的措施。

我在过去十年里有关经济政策制定的经历，使我深刻认识到一部反映这些思想变化和我们周围世界变化的教科书的重要性。

显然，许多人也有同感，本书第一版和第二版在世界范围内获得的巨大成功就是明证。该教科书很快就被翻译成多种文字——从发行量比较大的西班牙文版、德文版、意大利文版、日文版和中文版，到诸如拉脱维亚文这类发行量比较小的版本。现在的第三版是与卡尔·瓦尔什共同完成的，但仍保持前两版的指导原则。结合从世界各地本书的使用者的大量评论，我从头至尾进行了认真改写，将近几年经济学的发展融入到书中，反映不断变化的经济环境，并包含了我最近作为经济顾问所获得的新的见解。

我想对可以部分解释本书在亚洲获得成功的原因作一点说明。无疑，有其他许多为美国学生写的教科书，但是，在这些教科书的作者中没有一位对亚洲经济比较熟悉。我第一次到亚洲是 1967 年，第一次到中国是 1981 年，而且我是对中国经济和其他亚洲经济的比较熟悉的外国经济学家。这些经济体的成功——东亚奇迹——对我的思想产生了很大的影响，而从这些经济体的成功中所获得的教益是我的经济学原理的一个有机组成部分。

像第二版一样，本书第三版不仅考察厂商和家庭关于如何支出、提供多少劳动、生产多少、储蓄多少等决策，而且考察了宏观经济学，包括增长、失业、通货膨胀等问题，它们都是公共政策讨论的中心内容。对宏观经济学的讨论是建立在前面章节的坚实的微观基础之上的。事实上，微观经济学与宏观经济学之间的这种联系不仅是最近五十年经济学所发生的主要变化之一，而且其重要性在东亚危机中被戏剧性地显现出来：金融机构的脆弱和企业的严重负债（特别是对国外银行的负债）是导致 1997—1998 年东亚经济衰退和萧条的主要因素。

经济学是选择的科学，而写作一部教科书也涉及许多选择。在写作经济学原理教科书时，作出选择尤其具有挑战性：有太多的东西需要讨论，但篇幅却有限！我深信，本书的选择——既包括主题的选择，也包括每个主题中所强调的问题——涉及了诸如技术进步和激励、私有财产与利润、竞争与贸易、通货膨胀与失业等十分广泛的问题，反映了在使学生了解经济学丰富而广泛的内容与对当代关键性的经济问题的深入把握之间保持平衡的愿望。

约瑟夫·E·斯蒂格利茨

2005 年 6



序

本教科书的第三版有若干重大的变动。首先，这一版是两位作者合作的产物。通过一起写作，在本书中所传达的经验和专长的范围大大扩展了。其结果是这一版在保持前两版指导原则的同时，作了大幅度的改进。

在修订过程中，我们继续着眼于如下四个主要目标。第一个目标是在确保继续为学生提供基本竞争模型的清晰论述的同时，保证学生还能够迅速转向诸如信息经济学、不完全竞争以及技术和创新的经济学等领域，探索现代经济学丰富多彩的内容。这些领域在前两版就已经得到了突出体现，但随着信息技术使市场不断发生变化，它们就具有更重要的意义。我们的第二个目标，是用经济研究人员和制定政策的经济学家分析问题的框架来阐述宏观经济学，使学生能够了解货币政策和财政政策的广泛争论。我们的第三个目标是用有益于师生教学的方式来阐述现代经济学。为此，我们强调核心概念并对该书重新进行了组织，使教师可以针对各种不同的对象和场合灵活使用。不管是作为涵盖微观经济学和宏观经济学基本原理的半学年课程，还是只讲微观或宏观的季度学期课程，新版都使教师能够在教学中将核心章节与涉及内容更广泛、更深入的一些章节或集中讨论当前政策争论的一些章节结合起来使用。

自从本教科书第二版出版以来，现代经济和现代经济学发生了不少变化。在 1973 年之后的 20 年里，一直困扰经济的生产率下降被 90 年代后半期的生产率加速增长所取代。在 20 世纪行将结束时，90 年代的财政赤字被财政盈余所取代，虽然经济滑坡和针对恐怖主义的战争又很快使这些盈余消失了。在本书的最后准备阶段，90 年代长期的经济膨胀结束了。新技术，特别

是基于信息系统的技术正改变着我们的经济，以至于许多观察家将当前的经济环境描述为新经济（new economy）。我们的第四个目标就是写一部反映当前情况的教科书。因此，通过采用新经济的一些例子，第三版将创新和数字经济方面的近期发展融入其中。

微观经济学原理 在着手这一版的修订工作时，我们不断提醒自己要写一部反映现代微观经济学——即认识到激励、有限信息、创新和技术的重要性——的教科书。新经济为我们提供了许多解释经济学核心原理的新的实例和案例研究，并且新经济为信息和技术的重要性提供了进一步的证据，而对这些问题的处理始终是本书前两版的优点之一。尽管目前并不景气但新经济使我们深刻认识到新技术在现代经济中的关键作用。对于那些希望弄清楚21世纪的竞争政策的同学而言，他们需要了解什么是网络外部性，以及信息和知识如何不同于传统的商品和服务。

在对微观经济学的论述中，本书的前两版因其强调信息、不完全竞争、创新和技术而与众不同。第三版将继续体现这一特点。

第三版微观经济学部分的主要变动

本书的微观经济学部分在结构上有若干重要的变动。它们包括：

- 第1章通过互联网的故事引入了经济学的基本概念。五个核心概念（激励、取舍、交换、信息和分配）在这一章作了解释，然后将它们融入到了贯穿本书的“像经济学家那样思考”的栏目中，这些专栏是用来说明这些核心概念如何有助于学生了解从诸如美国在线（AOL）的服务器超载（第1章）到为什么发展中国家支持信息技术的贸易自由化而不支持金融服务的贸易自由化（第18章）之类的问题。
- 对有关基本竞争模型的核心内容重新进行了组织，使之可以涵盖在前10章之内。接下来的第3篇（共6章）论述不完全市场、信息和政府的职能。
- 第3篇增加了导论性的一章（第11章），是对产品市场的不完全竞争、不完全信息和劳动市场不完全性的概述。此后的5章是对有关问题的更深入的分析。即使是在比较短的课程或在一门涵盖微观和宏观的课程里，也可以使教师向学生介绍所有这些重要问题。
- 可以选讲的各章集中在第4篇。那些希望讲授除第1~16章的基本课程之外内容的教师，可以根据情况选择这一篇中的内容。比如，在讲完第9章劳动市场和资本市场之后，有些教师可能希望讲授第17章有关投资决策的内容，即“学生投资指南”。同样，第5篇其他各章也可以根据教师的需要，满足各种课程的目的。

- 策略行为已渗透到了现代经济分析，因此我们增加了新的一章（第 19 章），利用简单的例子向学生介绍有关概念，包括纳什均衡、占优策略、后向归纳以及序贯博弈和重复博弈。

宏观经济学原理 2001 年，创记录的长期持续经济增长结束，增强了为学生提供既包括增长也包括波动的宏观经济框架的需要。对于帮助学生了解美联储在 2001 年下调利率以及旨在减税和增加支出的财政政策的影响而言，第三版中的波动模型都是十分理想的。

宏观经济学的基本结构与第二版相同，首先建立弹性工资和价格下的充分就业模型，接下来讨论经济波动。不过，每部分都进行了重要的调整。

第三版宏观经济学部分的主要变动

- 宏观经济学的论述从关于宏观经济学主要问题的导论性的一章入手。
- 在充分就业模型方面，现在更强调资本市场和实际利率在充分就业产出水平下确保总需求和总供给均衡中的作用。
- 20 世纪 90 年代末经济增长研究的热潮以及关于新技术作用的争论，意味着增长和生产率问题的重要性又重新出现。鉴于第 6 篇的充分就业模型提供了了解增长和生产率经济学的基础，因此我们可以在论述宏观经济学的早期阶段就用一整章的篇幅来讨论这些问题。
- 由于世界各国的中央银行不再通过明确控制货币供给来实施货币政策，货币需求和货币供给的传统讨论不再受到重视。相反，货币政策的讨论集中到了名义利率的控制。本书着重讨论联邦基金市场，以便使学生了解当联邦储备银行要通过提高或降低利率来干预经济时，它实际上是在做什么。
- 在过去的 10 年里，世界各国学术机构的研究人员和中央银行研究部门的经济学家越来越倾向于使用宏观经济政策分析的基本基础。这种基础依赖于三个组成部分。首先，作为对产量围绕其充分就业水平运动的反应和对通货膨胀预期的反应，工资和价格刚性导致通货膨胀进行调整。其次，总需求取决于实际利率和未来收入预期。最后，货币政策有两种形式，即确定名义利率的规则和界定中央银行的目标，后者的特征在通货膨胀指标政策体制中得到了比较明显的体现。我们采用的经济波动模型反应了这一框架。
- 我们利用通货膨胀和产出来建立波动模型，在该模型中纳入以联邦基金利率为基础的货币政策。因此，我们不是基于价格水平建立总需求和总供给模型，然后附加一个价格水平调整模型来解释通货膨胀，我们的整个讨论都是以通货膨胀和产出为基础的。这一框架更为紧凑，

而且对于学生了解货币政策行为是比较理想的。对于分析包括英格兰银行和加拿大银行在内的许多中央银行采用的通货膨胀指标政策,以及分析包括美国联邦储备银行和欧洲中央银行在内的其他中央银行的做法,这一框架也是比较理想的。

在对宏观经济学部分的修订中,我们继续遵从前两版的一个中心目标:写一部尽可能反映经济学家研究方式的现代教科书。在新版中,宏观经济学处理正是这样做的,并且还给出了一个模型,使学生可以直接应用到他们在报纸或电视上了解到的政策争论。

教学要素 本书提供了一套完整的教学要素,旨在帮助学生掌握基本原理以及将这些原理在各种情况下加以运用。本书贯穿了如下一些要素,它们有各种各样的应用,并且与现实世界有着广泛的联系。

 **e-观察:** 大部分章都有这一栏目,将经济学原理应用到信息技术和互联网的 latest 发展上。

 **e-案例:** 作为对每一篇的总结,更深入地探讨“新经济”问题。

 **国际视角:** 将基本原理应用到国际问题上。

 **像经济学家那样思考:** 每章都有这一栏目,旨在强化第1章介绍的核心思想。

 **案例分析:** 突出每章阐述的原理在现实世界的应用,并融入到了正文之中。

 **互联网链接:** 提供互联网资源和主页的有用链接。

除了这些要素外,学生们还可以在本书中找到其他一些对教学有帮助的重要特征。每章都从一组关键问题开始,有助于读者概略了解该章的主要问题。在每一章中,有不少小结框总结正文中的关键概念。在每章的后面,都有该章的提要、关键术语、复习题和习题。

辅助材料 使用本教科书的师生还可以找到许多有价值的辅助材料。

学生网站 迪金森学院的 Stephen Erfle、杜鲁门州立大学的 David Gillette 和俄亥俄大学的 Rosemary Rossiter 为本教科书提供了相关的网站: www.wwnorton.com/StiglitzWalsh。这一创新工具对于学生掌握经济学原理会有很大帮助。其特征如下:

- **概念测问 (Conceptual quiz)** 提出成对的、具有挑战性的问题,并给出发人深省的反馈。这种高度有效的组合有助于鼓励学生批判性地进行思考,并掌握每一章的中心概念和思想。
- **互动辅导 (Interactive tutorial)** 通过对教科书中最重要原理提供一系列的分析性应用来对学生进行指导。通过这种辅导,学生不仅加强了对经济学原理的掌握,而且还提高了解决经济问题的能力。
- **小讲义 (Mini lecture)** 用生动的图形和声音这种多媒体形式对课本中每章的主要思想加以概述。
- **常见问题 (FAQ)** 提醒学生注意一些常见的误解,并阐明每章的基本材料。

- 习题 (practice quiz) 检验学生对每章内容的掌握。

Norton 经济学新闻服务 通过注册到专门为本教科书使用者设计的服务器上, 师生都将收到 e-mail 信息, 告诉你诸如 NYTimes.com (《纽约时报》网站) 和 CBSnews.com (哥伦比亚广播公司网站) 之类新闻网站上的与当前经济有关的文章, 并且还还对每篇文章进行了简要说明, 解释其与教科书内容的联系。

《学习指导》 密歇根州立大学的 Lawrence Martin 准备的这本《学习指导》通过复习、练习考试和问题集强化每一章的主要思想和概念。在称为“经济学实践”(Doing Economics) 的独特的解题部分, 为学生提供了应用所学知识的机会。每一部分还包括一系列的“工具箱”(Tool-kits), 使学生熟悉解决问题的特殊技巧、若干解决了的问题以及运用相关技巧的应用问题。

教师资源网站和《教师手册》* 西方学院的 Gerald McIntrye 编写的《教师手册》包括每章的概要、教学目的、教学模块、每一教学模块的 PowerPoint 课件、教科书上复习题的答案和习题的答案、选择题和相应的答案。详细情况, 请访问 www.wwnorton.com/StiglitzWalsh。

PowerPoint 讲义和彩色幻灯片 这张 CD-ROM 提供了丰富的教学辅助材料, 包括相应于《教师手册》中各教学模块的 PowerPoint 课件, 和教科书中所有图形的课件。采用本教科书的教师还可以得到书中所有图形的彩色幻灯片。

练习题库和计算机化的练习题库 杜鲁门州立大学的 David Gillette 对练习题库进行了修订。它包括 3 500 道多选题。采用本教科书的教师可以得到题库的图书版或电子版。

致谢 我在本书中强调, 大多数经济任务不是一个人所能够完成的。这种说法无疑也适用于一部教科书的写作和翻译。像本书的前两版一样, 这一版也从成千上万的学生的经验中获益匪浅, 他们包括我执教过的斯坦福大学、普林斯顿大学和哥伦比亚大学的学生, 卡尔·沃尔什的圣塔克鲁斯加州大学的学生, 以及世界其他数以百计的大学的学生。我向那些提供了宝贵的反馈意见的学生和老师深表感谢。

像前两版一样, 这一版也得益于许多评论者, 本书因他们的建议而得到了巨大改进(很自然, 有些建议是相互冲突的)。特别地, 我们要向以下各位表示感谢: 史密斯学院的 Robert T. Averitt, 密尔沃基威斯康星大学的 Mohsen Bahmani-Oskooee, 卡尔顿大学的 H. Scott Bierman, 密苏里大学的 John Payne Bigelow, 西北大学的 Bruce R. Bolnick, 乔治顿大学的 Adhip Chaudhuri, 肯纳索州立学院的 Michael D. Curley, 迈阿密大学的 John Devereux, 孟菲斯州立大学的 K. K. Fung, 哈密尔顿学院的 Christopher Georges, 得克萨斯理工大学的 Ronald D. Gilbert, 美国军事学院的 Robert E. Graf, Jr., 南卡罗来纳大学的 Glenn W. Harrison, 罗约拉大学的 Marc Hayford, 图兰大学的 Yutaka Horiba, 科罗拉多大学的 Charles Howe, 珀杜大学的 Sheng Cheng Hu, 哥伦比

* 本社未购买《教师手册》、PowerPoint 讲义、彩色幻灯片中文版的版权, 不提供上述材料。——编者注

亚大学的 Glenn Hubbard, 杜克大学的 Allen C. Kelly, 达特茅斯学院的 Michael M. Knetter, 珀杜大学的 Stefan Lutz, 圣迭戈加州大学的 Mark J. Machina, 普林斯顿大学的 Burton G. Malkiel, 密歇根州立大学的 Lawrence Martin, 戴维斯加州大学的 Thomas Mayer, 南卡罗来纳大学的 Craig J. McCann, 伯明翰亚拉巴马大学的 Henry N. McC, 南卡罗来纳大学的 John McDermott, 欧文加州大学的 Marshall H. Medoff, 赖斯大学的 Peter Mieszkowski, 圣巴巴拉加州大学的 W. Douglas Morgan, 坎尼修斯学院的 John S. Murphy, 得克萨斯农业和机械大学的 William Nielson, 新罕布什尔大学的 Neil B. Niman, 休斯顿大学的 David H. Papell, 锡拉丘兹大学的 James E. Price, 哈佛商学院的 Daniel M. G. Raff, 伯克利加州大学的 Christina D. Romer, 宾夕法尼亚州立大学的 Richard Rosenberg, 波士顿大学的 Christopher J. Ruhm, 伯克利加州大学的 Suzanne A. Scotchmer, 弗吉尼亚大学的 Richard Selden, 哈佛大学的 Andrei Shleifer, 衣阿华大学的 John L. Solow, 田纳西大学的 George Spiva, 密歇根大学的 Mark Sproul, 罗切斯特大学的 Raghu Sundaram, 密歇根大学的 Hal R. Varian, 奥尔巴尼纽约州立大学的 Franklin V. Walker, 印第安纳大学的 James M. Walker, 波士顿大学的 Andrew Weiss, 旧多米宁大学的 Gilbert R. Yochum。

还有许多评论者在我们对这一版的准备过程中提供了有益的建议。我们感谢蒙大拿大学的 Richard Barret, 拉法耶特学院的 Howard Bodenhorn, 迪金森学院的 Stephen Erfle, 莱特州立大学的 Rudy Fichtenbaum, 天主教大学的 Kevin Forbes, 科罗拉多州立大学的 Nancy Jianakopos, 圣克鲁斯加州大学的 Lori Kletzer, 波士顿大学的 Kevin Lang, 佐治亚大学的 William Lastrapes, 波士顿大学的 John Leahy, 印第安纳大学的 Eric Leeper, 圣约翰·费歇尔学院的 Colin Linsley, 密歇根州立大学的 Lawrence Martin, 佐治亚大学的 Myra Moore, 阿克伦大学的 Michael Nelson, 北卡罗来纳州立大学的 Douglas Pearce, 德卢斯明尼苏达大学的 Jerrold Peterson, 俄亥俄大学的 Rosemary Rossiter, 圣母大学的 David F. Ruccio, 圣克鲁斯加州大学的 Nirvikar Singh, 奥马哈内布拉斯加大学的 Mark Wohar。

还要感谢我们的研究助手, 他们许多人都并不局限于完成查阅资料、收集数据和作出图形这类分配任务, 而且还对手稿提供了不少有益的批评。他们包括: 现在任教于香港大学的 Edwin Lai 和 Chulsoo Kim, 现在是多伦多大学教授 Alexander Dyck, 现在就职于卡耐基道德与国际事务委员会的 Nadia Roumani, 哥伦比亚大学的 Megan Torau、Kira Brunner、Alessandra Cassar、Wei Chen、Peter Kriz、Garrent Milam 和 Roger White——他们在本书的修改中都付出了大量时间和精力, 并且往往远远超出了分配的任务。

像这样一个项目没有编辑的不断鼓励、建议和鞭策是不可能完成的。Ed Parsons 在每一方面都十分出色, 他是我们的想法的批判性的回音板, 并分担我们向今天的学生传达现代经济思想的愿望。他的作用是无价的, 而且与他一起工作十分愉快。在准备这一版的过程中, 编辑助理 Ann Marcy、Sarah