

薛兆丰 经济学讲义



来自超过25万人的
经济学课堂

Economics
Lecture Notes

薛兆丰 / 著

用经济学的
思维方式

理解现象背后的
经济逻辑

做复杂世界的
明白人

中信出版集团

薛兆丰 经济学讲义

Economics
Lecture Notes



薛兆丰 著

图书在版编目 (CIP) 数据

薛兆丰经济学讲义 / 薛兆丰著. — 北京: 中信出版社, 2018.7

ISBN 978-7-5086-8958-6

I. ①薛… II. ①薛… III. ①经济学—通俗读物
IV. ①F0-49

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2018) 第 101860 号

薛兆丰经济学讲义

著 者: 薛兆丰

出版发行: 中信出版集团股份有限公司

(北京市朝阳区惠新东街甲 4 号富盛大厦 2 座 邮编 100029)

承印者: 北京通州皇家印刷厂

开 本: 880mm×1230mm 1/32

印 张: 17.25 字 数: 355 千字

版 次: 2018 年 7 月第 1 版

印 次: 2018 年 7 月第 1 次印刷

广告经营许可证: 京朝工商广字第 8087 号

书 号: ISBN 978-7-5086-8958-6

定 价: 68.00 元

版权所有·侵权必究

如有印刷、装订问题, 本公司负责调换。

服务热线: 400-600-8099

投稿邮箱: author@citicpub.com

我的愿望是，
每个中国人都能体验经济学带来的乐趣，
具备经济学的思维。

前言

每个人的经济学

从2010年起，我每年都在北京大学讲授《经济学原理》，学生常常告诉我：“没想到经济学是这样的！”“经济学原来这么有趣！”“其实我上过很多次经济学课，但这次很不一样。”

我知道他们不是客气，我自己就是在亲身经历过经济学带来的震撼和快感后，才渴望把它再传递出去的。

经济学之所以有如此魅力，原因在于它是以研究陌生人的互动规律为己任的学问。人的认知和判断，至今主要还是靠直觉和短距离的人际关系来驱动，但人的身体和际遇，却早已置于大规模的陌生人的精妙协作之中。

这两者的巨大反差，使得很多聪明绝顶的社会达人，对复杂社会关系和经济运行规律的理解，仍然停留在幼稚的阶段。一个人在自己的专业领域可以非常成功，但要理解现代社会的运行机制，还需要学习另外一种智慧。

美国总统特朗普为了振兴美国经济，提出了“买美国货、雇美国人”的口号，但他自己却把工厂设在中国，连竞选宣传品都是在中国生产的。当记者问他为什么如此分裂时，他诚实地回答：“我可

是个商人！”

是的，他是一位极其成功的商人，但在领悟“买美国货、雇美国人”的国策绝不可能重振美国经济的道理上，却显得那么不明智。好比一匹在比赛中屡屡获胜的骏马，对赛道的设计却一无所知一样。

按照我的理解，你之所以买这本书，并不是因为你想成为经济学家，而是想做个生活在现代社会的明白人，想摆脱直觉和经验的控制，想了解经济社会运行的规律，想颠覆自己多年积累的常识和思维定式，想对这个由海量陌生人紧密连接而成的社会做出恰如其分的反应。

在我眼里，你是一个随时准备颠覆自己思维习惯的人。这本书的目标也很简单，就是让你不以经济学为职业，也能拥有经济学的智慧。你要的是值得反复揣摩、可以举一反三、能够学以致用知识体系，对脱离实际的数学方程式不再莫名敬畏，也不再满足于经济学散文的零敲碎打。你要的是一步一个脚印地扎实学习，最终用一块块石头筑成城堡。

这本书，给你的就是这样完整的体系——

它为你讲解不可能绕过的经济学核心概念。你会发现这本书比任何一本现行的教科书都解释得更深入、更详细、更实际和更有趣。

它帮你绕过可以绕过的经济学的花招。你不用学会画包络线、求影子价格、解效用函数……据我所知，没有一个善于解决这些数学难题的经济学家，会用这些工具来解决他们遇到的任何现实问题。

它让你看到大众视而不见的制度安排，并理解其内在的经济逻辑，从而启发你将同样的思维运用到日常生活和工作中去。而目前流行的绝大多数经济学教科书，却只是把这些制度安排看作没有内在结构的黑箱。

它帮你构筑经济学思维。经济学不难明白，也不难背诵，难在一刻不忘地运用。我会通过大量实际例子，甚至在你意想不到的场景用上经济学分析，目的就是让你融会贯通，能像呼吸、走路、游泳和骑车那样，自然而然地用经济学的思维方式来对世界做出反应。

它帮你培养经济学品位。权衡一种观点，尤其是经过深思熟虑的观点，其标准往往不是对或错，而是高或低、轻或重；看高手过招，辨思想源流，不论你觉得他们的层次如何，你都可以增长见识，增强自信，提高对理论的鉴赏水平。

它助你变得更理性、悦纳和进取。你将学会把愿望和结果分开来评判（理性）；你将学会先去探究现象背后的原因，而不是动不动就抱怨和指责（悦纳）；你将忘记经济学家们津津乐道的均衡世界，而着迷于由创新精神牵引的非均衡的开放社会（进取）。

你会发现人类面临着四大基本约束：东西不够，生命有限，互相依赖，需要协调。人类社会的种种现象和制度安排，无一不是为了适应这四种基本约束而衍生出来的。我们就循着这种约束的内在逻辑，开始稳扎稳打地前进。相信读完本书之后，你对自己身处的世界会有更深刻的理解。



目 录

C o n t e n t s

前言 每个人的经济学 / IX

第 1 章 稀缺 为何商业是最大的慈善

真实世界 经济学的视角 / 003

第 001 讲 战俘营里的经济组织 / 003

第 002 讲 马粪争夺案 / 007

第 003 讲 看得见的和看不见的 / 010

第 004 讲 区分愿望与结果 / 014

人性观 人是理性和自私的吗 / 018

第 005 讲 不确定性、进化与经济理论 / 018

第 006 讲 亚当·斯密的人性观 / 022

第 007 讲 铅笔的故事 / 026

第 008 讲 商业是最大的慈善 / 028

区别对待 选择的标准 / 032

第 009 讲 稀缺 / 032

第 010 讲 选择和歧视 / 035

第 011 讲 凡歧视必得付代价 / 038

第 012 讲 歧视的作用和限制歧视的恶果 / 041

第2章 成本 不要只盯着钱

选择偏好 放弃的最大价值 / 049

第013讲 一句话给成本下定义 / 049

第014讲 你的成本由别人决定 / 053

第015讲 别只盯着钱 / 057

资源的价值 重新理解盈利与亏损 / 061

第016讲 从成本角度理解盈利与亏损 / 061

第017讲 最终产品的供需决定原材料的成本 / 064

第018讲 “租”是对资产的付费 / 067

第019讲 寻租——乞丐没有白拿施舍 / 071

科斯定律 从社会成本看问题 / 075

第020讲 社会成本问题 / 075

第021讲 谁用得好就归谁 / 083

第022讲 是否要不惜一切代价保护环境 / 086

交易费用 平衡的艺术 / 090

第023讲 有人群就有交易费用 / 090

第024讲 征地的权衡 / 094

第025讲 寻求合作解 / 100

第3章 需求 好东西运到远方去

边际革命 不是越多越好 / 107

第026讲 个人主义的主观价值论 / 107

第027讲 边际革命 / 110

需求定律 关于人性的定律 / 115

第 028 讲 需求第一定律 / 115

第 029 讲 需求第二定律 / 122

第 030 讲 需求第三定律 / 131

第 4 章 价格 如何减少竞争的无谓损失

资源配置 如何分饼决定饼做多大 / 139

第 031 讲 经济计算问题 / 139

第 032 讲 知识在社会中的运用 / 143

第 033 讲 如何分饼决定饼做多大 / 147

第 034 讲 换个角度看乘人之危发财的行为 / 151

竞争的逻辑 社会成本决定规则的优劣 / 155

第 035 讲 竞争的规则 / 155

第 036 讲 各种竞争规则孰优孰劣 / 158

第 037 讲 何谓短缺和过剩 / 162

价格管制 人会追求损失最小化 / 166

第 038 讲 最省事儿地违反价格管制 / 166

第 039 讲 春运火车票价还不够高 / 169

第 040 讲 美国的房租管制 / 176

第 041 讲 解除价格管制——果断与沉稳的拿捏 / 180

第 042 讲 实物补贴和货币补贴的权衡 / 184

竞争的维度 没有人可以控制市场因素 / 189

第 043 讲 房价上升好不好 / 189

第 044 讲 廉价保障房更贵 / 193

第 045 讲 没有使用需求就没有投资需求 / 196

第5章 权利 自由不等于免费

资源的占有 你的权利从哪里来 / 201

- 第046讲 权利有别于能力 / 201
- 第047讲 权利是人赋的而非天赋的 / 203
- 第048讲 自由不等于免费 / 207

产权界定 保护与限制 / 211

- 第049讲 产权的兴起 / 211
- 第050讲 产权：使用权、收益权和转让权 / 215
- 第051讲 产权保护之一：财产原则 / 218
- 第052讲 产权保护之二：责任原则 / 222
- 第053讲 产权保护之三：不可转让原则 / 225

公共服务 公用品与私用品 / 232

- 第054讲 经济学家论道路拥堵 / 232
- 第055讲 拥堵费的实践 / 235
- 第056讲 公用品和私用品 / 240
- 第057讲 灯塔的故事 / 244

第6章 耐心 想象力决定生产力

不确定性 时间偏好带来的回报 / 251

- 第058讲 易耗品与耐用品 / 251
- 第059讲 不耐产生交易 / 255
- 第060讲 利率管制及其后果 / 258
- 第061讲 利率变化支配资本现值 / 262

有效市场假说 时间维度上的平衡消费 / 267

- 第062讲 投资就是时间上的平衡消费 / 267
- 第063讲 股价究竟能不能预测 / 271

第 064 讲 股市到底有没有泡沫 / 275

第 065 讲 肥猪丸与回报率 / 279

预测未来 债券、保险与期货 / 283

第 066 讲 未雨绸缪：储蓄还是买保险 / 283

第 067 讲 保险的运作原理 / 285

第 068 讲 那些不是保险的保险 / 289

第 069 讲 当商品不被当作商品 / 293

第 070 讲 用期货合约来重新分配不可避免的风险 / 297

第 7 章 供应 好钢用在刀刃上

比较优势 天生我才必有用 / 305

第 071 讲 比较优势原理 / 305

第 072 讲 顺差逆差，孰优孰劣 / 309

第 073 讲 贸易对等和贸易报复 / 313

第 074 讲 贸易保护理由辨析 / 316

价格歧视 定价和竞争的策略 / 321

第 075 讲 受价者和觅价者 / 321

第 076 讲 价格歧视能给觅价者脱罪 / 326

第 077 讲 价格歧视的策略 / 330

第 078 讲 行业竞争程度不看企业个数 / 334

第 8 章 信息不对称 谁的话语权更大

信任的建立 直面信息不对称 / 341

第 079 讲 柠檬市场的故事 / 341

第 080 讲 何谓优质 / 345

制度的对策 缔约自由比自由更重要 / 349

- 第 081 讲 重复交易与第三方背书 / 349
- 第 082 讲 担保、延保与共享合同 / 351
- 第 083 讲 沉没成本、人质与抵押 / 356
- 第 084 讲 广告代言与形象打扮 / 358
- 第 085 讲 特许经营合同中的强者和弱者 / 362
- 第 086 讲 如何保障食品、药品和化妆品的质量 / 365
- 第 087 讲 婚姻经济学 / 370

责任的分担 让防范的成本最小 / 375

- 第 088 讲 汉德公式 / 375
- 第 089 讲 监管要看边际效应 / 381
- 第 090 讲 监管本身也要引入竞争机制 / 385

第 9 章 合作 为何同工不同酬

决策权 谁来当老板 / 393

- 第 091 讲 企业的团队本质 / 393
- 第 092 讲 谁来当老板：资本和劳动力 / 397
- 第 093 讲 谁来当老板：专用资源和通用资源 / 399
- 第 094 讲 谁来当老板：固定收入和剩余索取 / 403

收入分配 政府是否应该劫富济贫 / 408

- 第 095 讲 收入的高低和节奏由什么决定 / 408
- 第 096 讲 事与愿违之同工同酬法 / 413
- 第 097 讲 事与愿违之最低工资法 / 417
- 第 098 讲 基尼系数与收入分配 / 420

脱贫致富 最富裕的穷人在今天 / 425

- 第 099 讲 工人违约是否应该成为权利 / 425
- 第 100 讲 罢工的性质 / 429

第 101 讲 工作权利遇到的障碍 / 432

第 102 讲 最富裕的穷人在今天 / 435

第 10 章 协调 众人如何彼此影响

货币规律 货币像水又像蜜 / 445

第 103 讲 货币的起源 / 445

第 104 讲 商业银行创造货币 / 448

第 105 讲 通货膨胀的根源 / 453

第 106 讲 通货膨胀的过程 / 455

第 107 讲 通货膨胀与失业 / 460

经济周期 聪明人彼此不同意 / 466

第 108 讲 奥地利学派看经济周期 / 466

第 109 讲 凯恩斯主义学派看经济周期 / 472

第 110 讲 货币主义学派和理性预期学派看经济周期 / 476

第 111 讲 真实经济周期理论 / 481

第 112 讲 聪明人为什么会彼此不同意 / 484

公共选择 选举未必反映大多数人的意愿 / 492

第 113 讲 选举由中间派说了算 / 492

第 114 讲 阿罗不可能定律 / 496

第 115 讲 民主为何会产生不良经济政策 / 499

第 116 讲 关于收入再分配的戴雷科特定律 / 506

第 117 讲 脱贫致富之路知易行难 / 507

第 118 讲 中国做对了什么 / 516

后记 何为地道的经济学思维 / 521

致谢 / 533

关于作者 / 535

第1章

稀缺

为何商业是最大的慈善

米尔顿·弗里德曼（Milton Friedman）曾经说过，好多人，甚至那些受过长期专业训练的经济学家，也只记得一些技术上的东西，而没有掌握经济学的精髓。就像一个人背诵了好多乐谱，却从没听过音乐一样。

而我的目的，是让那些不管是学过经济学，还是没学过经济学的人，都能听到经济学的音乐。

因此我这里首先讲的，不是术语、图表、概念，而是故事，是真实的例子，它们会告诉你经济学基本的方法论。

第 001 讲 | 战俘营里的经济组织

我们经常听到一种观点：虽然经济学分析非常有道理，逻辑自洽，但经济学分析的对象是完善的市场经济，而中国的市场经济并不完善，因此要解释中国的现象，需要用具有中国特色的经济学才行。

每当听到有人这样说，我都想给他推荐一篇文章——《战俘营里的经济组织》（*The Economic Organization of a P. O. W. Camp*, 1945）。这篇文章的作者雷德福（R. A. Radford）是一位经济学者。“二战”时，他被当作战俘投进德国战俘营。“二战”结束后，他根据自己在战俘营里的细致观察，写了这篇文章。

战俘营里的经济活动肯定不是市场经济，但里面人们的行为、发生的事情，就不遵循经济规律了吗？雷德福在这篇文章里详细描述了战俘营里的各种经济现象、经济组织和有趣的事情，很好地回答了这个问题。