

HZ BOOKS  
华章经管

MUTUAL  
BENEFIT

# 互利

Logic  
of  
Economy

民智·经典

陶永谊 著  
经济的逻辑



机械工业出版社  
China Machine Press

民智·经典

# 互利

经济的逻辑

MUTUAL  
BENEFIT

Logic of Economy

陶永谊 著



机械工业出版社  
China Machine Press

—提起经济学，大家就会很自然地想起“自利”、“最大化”和那只“看不见的手”，这一系列支撑起整个经济学框架体系的原则，似乎成了颠扑不破的真理。然而，通过对这些原则的深入剖析，本书会向您展示一幅截然不同的经济学蓝图。

**封底无防伪标均为盗版**

**版权所有，侵权必究**

**本书法律顾问 北京市展达律师事务所**

## **图书在版编目（CIP）数据**

互利：经济的逻辑/陶永谊著. —北京：机械工业出版社，2011.5  
(民智·经典)

ISBN 978-7-111-34540-4

I. 互… II 陶… III. 经济学 IV. F0

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2011) 第 082357 号

机械工业出版社 (北京市西城区百万庄大街 22 号 邮政编码 100037)

责任编辑：刘 斌 版式设计：刘永青

北京瑞德印刷有限公司印刷

2011 年 6 月第 1 版第 1 次印刷

170mm × 242mm · 22 印张

标准书号：ISBN 978-7-111-34540-4

定价：42.00 元

凡购本书，如有缺页、倒页、脱页，由本社发行部调换

客服热线：(010)88379210；88361066

购书热线：(010)68326294；88379649；68995259

投稿热线：(010)88379007

读者信箱：hzjg@hzbook.com

## 推荐序一

Foreword

### 对主流经济学的致命性批判

陶永谊所著《互利：经济的逻辑》一书，对当代西方主流的经济理论体系从根本上进行了系统性的批评。

这一批评是系统的。主流经济理论体系框架上的主要支柱，从个体本位的思维习惯到对政府干预的厌恶，从供求均衡的分析方式到理性经济人的假设，举凡市场需求曲线的形状、“效用”的主观性质、生产要素“资本”的概念、经济分析中使用的生产函数、对不确定性和时间不可逆性的忽视、个体最优化的原则、市场向均衡收敛的信念、对“囚徒困境”式博弈的轻视、对经济波动周期性的否认、宏观“总产出”及其“增长”的概念、对物价上涨的货币数量论解释，一直到国际贸易理论中的比较优势原理，几乎都受到了否定性的质疑。

这本书对主流经济理论体系的批评是根本性的，因为这些批评几乎都从主流经济理论的基本假设前提入手，从而击中了要害。

主流的经济理论，特别是其中的微观经济理论，是一个完整而严格的体系，这个体系中的理论原理几乎全都是在一系列严格定义的假设前提的基础上推导出来的。由这些假设前提出发所做的演绎推理，构造了主流经济理论中的各种

“模型”。主流经济理论体系的完整性和其中的理论原理的正确性，都建立在这些假设前提的基础上。主流经济学一贯声称它的理论原理是用来解释经济现象的，而主流经济理论之所以不能解释许多经济现象，其原因往往在于主流经济理论模型中的假设前提是不恰当的、不合乎实际的。陶永谊此书对主流经济理论的批评之所以具有根本性，首先是因为它着重说明的就是主流经济理论使用了哪些不恰当、不合乎实际的假设前提。

在西方主流经济学形成的过程中，对其研究方法和基本假设前提的批评几乎从来就没有停止过。但在最近 30 年中，我国的经济学界过于急切地要从西方全盘引进其主流的经济理论，以致忽视了主流经济理论在解释许多经济现象上的无能为力，忽略了引进对西方主流经济理论的根本性批评，更缺乏本国经济学者对主流经济理论恰当的根本性批评。对主流经济理论的迷信和根本性批评的缺乏，导致了很多中国经济学者对美国金融危机的爆发缺乏思想准备。在这样的环境下，由纯粹中国本土的经济学者写出的这样一本书有着极为重大的意义：它象征着中国经济学界分析和思考能力的提高，象征着中国经济学界正在走向成熟。

陶永谊早年在攻读经济学博士学位时，就专攻主流经济学的方法论问题。现在的这本著作，显然是他早年钻研的进一步发展。文中的批评不仅有着抓住根本的深度，而且有着通俗易懂的写作风格，这就使本书有了极高的可读性。

熟知当代主流经济理论最新发展的经济学家可能会回应本书的批评说，主流经济学界已经考虑到了某些批评所揭示的问题，他们通过“放松”其理论体系中的许多假设而发展起了许多新的模型，从而以新发展的理论原理容纳了这些批评中所说的情况。

尽管如此，本书中的大部分批评仍然有其根本性的意义。在我看来，特别是本书中对个人理性假设前提的批评，有关市场趋于均衡还是趋于震荡的讨论等，都有着主流经济理论无法容纳的性质，因而都对主流经济理论有着致命的摧毁力。接受这些批评的主张，当然可以提高经济理论解释现实的能力，但是接受这些批评同时也意味着放弃推导主流经济理论时所使用的哪些最根本的假设前提，而这又会导致否定主流微观经济理论的几乎所有的基本原理。

正如本书所说明的，当代主流的经济理论界已经将人的理性行为概括为“追求的目标相互一致、使用的手段与追求的目标相适应”。真正“适应”目标的手段应当是在程度上“最”适应目标的，而手段最适应目标，也就意味着最优的行动。正是由于假定个体都是这样理性的，当代主流的经济理论才将其几乎一切的理论原理都构建在个体最优化行动的基础上，才如此地热衷于以最优化的数学模型来描述人们的经济行为。这样的理性是进行任何最优化数学计算的基础，对不具备这样理性的人，根本就不可能用最优化的数学工具来说明他对自己行动的筹划。主流经济理论又正是在这样的个体最优化行动的基础上，说明整个经济如何达到均衡，并且将现实的世界说成是似乎时时处处都处于均衡之下。

本书的可贵之处正在于，它系统地说明了，在我们这样一个现实的世界里，完全的理性和均衡都几乎不可能存在。正如书中所说，“喜新厌旧、朝三暮四似乎是人类的天性”。而当代的行为经济学恰恰说明了，类似“朝三暮四”一类的行为，正是非理性的行为。本书归纳了与行为经济学和实验经济学风格相近的心理学测试的结果，说明在人类的经济行为中，甚至是在股票市场这样的金融资产买卖中，都普遍存在着从众心理与服从权威、激情选择与事后后悔、估值偏转、跨期选择中的贴现率差异、思维定势与心理误区、偏见与判断误差等非理性的现象。在这个基础上总结人们非理性行为的不同模式，说明在这样的非理性行为下投机活动如何导致市场震荡并越来越远离均衡，这正是本书的引人入胜之处。不过我这样的经济理论家，最看重的还是本书如何通过说明这些非理性的经济行为而说明了主流经济理论为什么对现实如此的没有解释力。

我们现在需要从根本上对西方主流经济理论体系的系统批评。不仅如此，我们还需要进一步的辩论和比较，以便在整个中国经济学界形成一种清醒的认识，知道哪些对主流经济理论体系的根本性批评是最准确、最恰当的。只有在这个基础上，才可能使经济理论和经济学发展成一门确实能够造福于人类的真正的科学。

左大培

2011年3月

## 推荐序二

Foreword

### 检讨经济学的对与错

“经济学出错了么？”这个问题不常在大学课堂上被提出来，但近来却在现实生活中每每被争论。2008年夏秋之季爆发的国际金融危机不仅海啸般地冲击了许多发达经济体，也给经济学界带来了不小的震荡。

陶永谊先生是一位冷静的思考者。多年来他一直在思索经济学的基本问题，尤其对流行经济学教科书的一些基本概念、方法和原理感到不满。现在，他将自己的思考和分析汇集起来，出版了这部题为《互利：经济的逻辑》的著作。

这本书分为15章，每一章都针对流行经济学教科书中某个重要问题展开论述，并提供了自己独特的见解。全书的主要内容力图告诉读者，流行经济学教科书的许多观点和推理是不对的，现代经济学借以自豪的分析方法有着重大缺陷。

显然，作者具有不同寻常的勇气。这不仅表现在对那些数百年来已被经济学界广泛接受的观点和方法提出了挑战，而且认为经济学在基本思路上都有疑问。

我们可以说《互利：经济的逻辑》是一本力求系统性地检讨经济学理论对与

错的文集，是体现作者批判性思维的独特成果，值得那些关心经济学体系是否具有完美性的所有读者来阅读。

提到“经济学体系是否具有完美性”这个话题，我们不能回避国际金融危机爆发以来国际经学界浮现出来的激烈争论。有关这场争论的具体情形，国内学界已有一些介绍，这里再扼要地叙说一下。

2008年11月，即雷曼兄弟公司倒闭的两个月后，联合王国女王造访了伦敦政治经济学院，并对在那里陪同接待的经济学家们提出了一个问题：你们为何没有预见到金融危机的爆发？不列颠皇家学术院的若干学者在2009年6月召开一场专门会议，对女王提出的问题进行了反思和讨论，并形成了一个公开的答复意见。大意是，我们在过去的研究中出现了一些重要的偏差，忽略了市场经济体系中的系统风险，今后将努力改进研究工作，避免类似问题再度出现。

这个答复意见很快引起了另一些经济学家（包括来自大不列颠以外的经济学家）的反对。他们也通过公开信的形式发表了自己的意见，对经济学界的问题进行了“更深刻深度上的”反思。他们认为，经济学界的基本倾向多年来已受到不当方法的严重影响，过分注重形式化（包括使用复杂数学工具），而这使得研究者不再关注社会经济生活中的全局性问题，仅仅宥于无关痛痒的枝节。

2009年6月，曾于2008年获得诺贝尔经济学奖的克鲁格曼应邀在伦敦政治经济学院发表“罗宾斯讲座”讲演，语出惊人之言：过去30年来的宏观经济学“说得好听简直是无用之物，说得不好听是害人之物”。他将自己的发言整理成长文发表在2009年9月2日的《纽约时报》上。克鲁格曼的言论被广泛地视为经济学界出现了“内讧”。

伦敦出版的《经济学人》周刊在2009年夏秋之季也发表了多篇文章评说经济学的现状，表达出对宏观经济学和金融经济学的严重不满。作为一个表示客观中立的姿态，《经济学人》邀请芝加哥大学卢卡斯教授（1995年诺贝尔经济学奖获得者）发表了题为“为沉闷科学辩护”的专文。该文章认为，对经济学的批评意见有许多是误解和曲解。

这场争论已经超出了传统意义上的“凯恩斯学派”与“芝加哥学派”之争。



《纽约时报》在发表克鲁格曼文章时，配发了多幅漫画，其中一幅描绘“经济学三巨头聚会”（卢卡斯、伯南克和布兰查德，后两人通常被认为是“凯恩斯主义者”）。这漫画的寓意是他们几人共同“策划”了金融危机。当然，如果人们真这样来理解这三人的作用，那么经济学家的地位和作用无疑被抬到了天空。

有关经济学对与错的国际争论还在继续进行中，而且看上去永远都不会完结。现在，我们面前摆着一部《互利：经济的逻辑》，客观上也会促使我们认真地思考类似的问题。

贺力平

北京师范大学经济与工商管理学院

2011年4月

## 前 言

Preface

随着 20 世纪的大萧条逐渐从人们的记忆中消逝，市场可以自动趋向均衡的理论再度统治经济学的讲坛。此次由美国次贷危机引发的全球金融风暴，似乎在提醒人们，历史是不能忘却的。有趣的是，经济学家对本次次贷危机发生原因的反思，最为普遍的解释都将其归咎于华尔街的贪婪和政府监管的缺失。我手头上有一本美国人写的有关次贷危机真相的书，书名就是《贪婪、欺诈和无知》。这倒有点奇怪了，哪一本经济学教科书不是在讲，自利原则和最大化原则是经济学的核心原则？哪一位经济学家不会引用亚当·斯密有关“看不见的手”的那段名言？自利与最大化难道不是贪婪的学术式表达吗？个人追求自身利益的行为不是可以自动导致社会整体利益的实现吗？政府监管怎么又成了市场稳定的必要条件？如果贪婪真是次贷危机的原因，那么可以肯定的是，华尔街不是今天才变得贪婪的，建立在自利原则基础上的经济学是不是一开始就写错了？至于欺诈和无知，则与经济学的理性原则和完全信息的假定相背离，在经济学中，是没有欺诈和无知这种概念的。因为，理性的经济人被假定为无所不知，自然，他们也不会受欺骗。如果对次贷危机这样重大的经济事件都要借助经济学以外的概念去解释，我们有理由怀疑，经济理论本身是否存在着重大的缺陷。

承认政府监管的缺失是导致次贷危机的原因，就等于承认那只“看不见的手”并没有什么神奇之处。仅靠它的调节，市场并不会自动走向均衡，弄不好还会出大乱子。在危机面前，人们只好重新拾起曾经备受质疑的凯恩斯主义干预经济的手段，正当各国政府为救市忙得手脚朝天的时候，欧洲爆发的主权债务危机有如暴风雨过后的又一道霹雳，使本来已经荆棘遍布的复苏之路再度布满了浓重的阴霾。这就好比一个溺水的人，好不容易抓住一个救生圈，却不幸地发现这个救生圈居然是漏气的。一向扮演救市角色的政府，这次也有些自身难保，沦落到要被别人来救的地步。这又如何是好呢？凯恩斯也没有告诉我们，政府干预经济会捅出这样的娄子；当然他也没告诉我们，出了这样的娄子应该怎么去补救。像冰岛、希腊这样的小国也就罢了，问题是像日本、英国、美国这样的国家，财政状况也是一塌糊涂，让人实在不敢恭维。如果这些国家出现主权债务危机，又有谁来救它们？又有谁能救得了它们呢？

经济的危机其实反映的是经济理论的危机，我们用来指导经济政策的理论很可能出了问题。当“看不见的手”和“看得见的手”同时失灵的时候，有必要对我们曾经坚信不疑的理论信条进行一次重新的梳理和审视。

自亚当·斯密发表《国富论》之后 200 多年的时间里，主流经济学基本上是沿着一条个体本位的方法论传统演变的。这个传统的特征是：以个人作为经济分析的基本单元，以个人追求财富的动机作为经济行为的动机，并以个人收益的最大化作为经济活动的中心原则。根据几个由内省方式得出的“自明”假定，通过逻辑演绎，推导出整个市场的运行模式，如供求法则和市场均衡，等等。即便是“凯恩斯革命”，也没有从根本上颠覆这一传统。问题在于，主流经济学逻辑演绎的前提假设是否可以成立。以经济分析的基本单元为例，笔者以为，商品经济的本质是交换，中间至少要涉及两个行为主体、两种不同的商品。也就是说，商品经济最原始的单元应该是一个二元结构的交换单元，而不是主流经济学所假定的一个厂商和一种商品的一元结构。从交换的二元结构，我们还能推导出商品经济的基础是互利，而不是自利。没有利他成分的自利行为只能导致交换无法完成，或对交换形成破坏。经济学家鼓吹的自利原则其实是对商

品经济的一种误导。被称为经济学中心原则的最大化原则，在广泛推演的过程中，会导致无法解释的悖论。而理性原则和完全预期原则由于缺乏现实性的基础，不仅与心理学的测试不相符合，而且也不能产生与现实相一致的预测。通过对经济学所有基本假设的重新审核，本书得出了一个结论：经济学很可能在根基上就出现了偏差。

正是由于前提假设上的问题，在正统经济学的逻辑体系中，经常会出现自相矛盾的情况。比如，正统经济学一方面承认各种投资类别在收益上的差异，如利息、利润和地租，同时又假定未来收益可以预期。我们知道，不同投资类别的不同收益率，正是基于不确定性的存在和由此产生的投资者不同的风险偏好。如果未来收益可以预期，理性经济人的正确决策肯定是进行收益最高的直接投资，而那些低收益的间接投资，如借贷及土地出租等就没有存在的必要了。不同的投资收益与未来收益可预期是两个自相矛盾的假定，它们不可能同时成立。类似的问题，在正统经济学的教科书中会重复出现。笔者在正文中对此逐一进行了分析。

对于曾经一度占据过统治地位，并且至今仍有巨大影响的凯恩斯经济学，笔者也同样持保留态度。凯恩斯主张政府干预经济的合理性，是由于市场自发调节会出现有效需求不足，但这种对经济波动的理解是表象性的，并没有触及波动的根本原因。基于这种表象性的理解所提出的政府干预措施，也是治标不治本，按下葫芦起了瓢。刺激经济就要引发通胀，而遏制通胀又会导致经济增速下滑。而且，政府在干预经济活动的同时，还会产生一个副作用，即经济体对政府的救助形成路径依赖，其结果是政府的负担越来越重，经济体的活力却日趋减弱，日积月累，形成笔者称之为“凯恩斯死结”的结果——主权债务危机。

问题的严重性在于，各国政府仍然执行的经济措施，完全建立在这些漏洞百出的经济理论的基础之上。当所有的招数都已用完，经济仍然无法摆脱困局时，是否会促使一筹莫展的政府采取以邻为壑的短视行为呢？最近，各国贸易保护主义的抬头和争相实行货币贬值的做法，就是一个危险的信号。所以，不管从哪个角度说，都到了该对正统经济学进行全面清理的时候了。

本书共分 15 个章节，前 10 章涉及微观经济学的内容，后 5 章涉及宏观经济学的内容，相信凡是学过西方经济学的读者，都不难理解本书的观点。也希望通过此书，与经济学同仁就这一课题做更深入的探讨。我们坚信，在经过脱胎换骨的改变之后，经济学会再次赢得人们的尊重。

# 目 录

Contents

推荐序一 对主流经济学的致命性批判/左大培

推荐序二 检讨经济学的对与错/贺力平

前 言

第 1 章	选错 <b>地基</b> 的经济学大厦	1
1.1	个体本位的方法论谬误	3
1.2	交换的动机：自利、利他还是互利	6
1.3	经济领域的合作共生现象	14
1.4	我们为何放弃交换：互利的底线	18
1.5	蛋糕如何分配：交换比率问题	22
第 2 章	我们在和谁 <b>交换</b>	30
2.1	有许多竞争者价格就会保持水平吗	31
2.2	垄断者会不会让火车票打折	35
2.3	下次不再乘坐这家公司的航班	41
2.4	靠时空套利生存的资本	44
2.5	钱生钱的游戏	47

2.6	最容易出现偏差的公共职能	50
第3章	新古典的 <b>效用</b> 误区	54
3.1	吸烟者的苦恼：效用的冲突	54
3.2	法式大餐与音乐会如何换算	60
3.3	你会在家里摆满电视机吗	66
3.4	人类在欲望的阶梯上攀登	70
第4章	我们在用什么东西 <b>生产</b>	78
4.1	“有钱出钱、有力出力”还远远不够	78
4.2	咖啡馆服务生与桌子匹配的难题	83
4.3	菜价上涨我们要不要去当菜农	86
4.4	你拥有哪种生产要素	90
第5章	因果颠倒的 <b>供求</b> 法则	93
5.1	你会在价格下跌后买第二架钢琴吗	93
5.2	卖出所有的存货还不能算大功告成	98
5.3	价格的诱惑与误导	102
5.4	人人都在影响着价格的涨跌	107
第6章	我们生活在一个 <b>不确定</b> 的世界里	111
6.1	完全预期的尴尬	111
6.2	不确定性与凯恩斯革命	116
6.3	“两个剑桥之争”的方法论分歧	120
6.4	自我实现与自我偏离：测不准效应	125
6.5	不确定背景下的决策模式	130
第7章	最难以实现的经济 <b>理性</b>	135
7.1	谁赋予我们如此的功力	135

7.2	上帝并没有按自己的样子来塑造我们	140
7.3	缺乏理性的日子更加精彩	147
第8章	<b>最大化</b> 原则可以休矣	152
8.1	非洲猎豹为何停下了脚步： 我们经常选择放弃	153
8.2	上下求索而不可得的最大化途径	158
8.3	巴菲特也会犯错：最大化实现的标准	162
8.4	最大化原则的悖论	166
8.5	收益的最大化与风险的最大化	169
第9章	市场在走向 <b>均衡</b> 还是走向 <b>震荡</b>	174
9.1	一般均衡实现的条件	174
9.2	瞎猫碰上死老鼠：产品出清	179
9.3	市场崩溃的前奏：资本出清	183
9.4	有人没事做，有事没人做：劳动出清	189
9.5	南辕北辙的帕累托最优	192
第10章	<b>博弈论</b> 对经济学的挑战	197
10.1	假定你的敌人不会还手	198
10.2	如果对方背叛，你会怎么做	201
10.3	两情相悦与同床异梦：两种均衡	206
10.4	兄弟同心，其利断金：合作的效率	209
第11章	经济 <b>增长</b> 理论的困境	218
11.1	迷雾重重的总量概念	218
11.2	增长模型的陷阱	223
11.3	谁动用了我的存款	226
11.4	奥巴马的困惑	229
11.5	经济王国的阿拉丁神灯	234



第 12 章	我们是否可以避免 <b>经济危机</b>	238
12.1	经济周期的判定标准	239
12.2	需求调整的节奏	244
12.3	创新与新周期的支点	252
12.4	反周期措施的效果	257
第 13 章	<b>看得见的手</b> 可以做些什么	261
13.1	生存条件决定政府职能	262
13.2	公共职能的成本与效率	267
13.3	市场与政府的职能互补	270
13.4	主权债务危机与凯恩斯死结	274
第 14 章	<b>印钞</b> 也能促进经济增长吗	278
14.1	都是货币惹的祸?	278
14.2	恶币泛滥与金银窖藏	283
14.3	成也货币, 败也货币	286
14.4	在纸可以当银子使的时候	291
14.5	种瓜得豆的货币政策	296
第 15 章	<b>国际贸易</b> 的是是非非	300
15.1	花更多的钱买同样的货: 比较利益	300
15.2	国际分工让工程师去挤牛奶?	305
15.3	饭碗丢了可能找不回来	309
15.4	如果可以印钱去还债	313
结 语		319
后 记		323
参考文献		325