

《资本论导读》教学大纲

齐勇 编写

目 录

课程简介：	6
教材：	6
任课教师教学、科研简历：	6
主要教学内容和课时安排	6
参考书目：	7
第一讲 绪 论	9
一、马克思的研究和写作过程	9
二、学习《资本论》的意义	9
三、《资本论》的不足	10
四、复习与思考题	10
拓展阅读书目：	10
第二讲 七篇序言和跋	11
一、介绍《资本论——政治经济学批判》	11
二、《资本论》第一卷是一个单独的体系	11
三、《资本论》第一卷的篇章结构	11
四、介绍威廉·沃尔弗	11
五、论述政治经济学的阶级性	12
六、论政治经济学的研究方法	13
复习和思考题：	13
拓展阅读书目：	13
第三讲	14
第一篇 商品和货币	14
第一节	14
一、第一篇 商品和货币的主要内容	14
二、第一篇研究的主要问题	14
三、第一章 商品的主要内容和内在逻辑关系	14
第二节 讲解第一章第 4 节商品拜物教性质及其秘密	15
一、商品的拜物教性质是从商品的形式本身发生的	15
二、商品的拜物教性质是商品生产关系的必然产物	15
三、商品的拜物教性质不存在于商品生产社会以外的社会形态中	15
四、资产阶级经济学家陷入商品拜物教的幻觉之中。	15
第三节 马克思主义劳动价值论遭遇到的挑战	15
一、组织课堂讨论：	15
二、复习与思考题：	16
拓展阅读书目：	16
第四讲 第二篇或者是第四章货币转化为资本	17
第一节	17
一、第二篇或者是第四章 货币转化为资本是研究简单商品经济向资本主义经济的过渡	17
二、本章的中心和研究的主要问题	17

三、第四章 货币转化为资本的主要内容及其逻辑关系	17
第二节	17
一、1. 资本总公式	17
二、2. 总公式的矛盾	17
第三节	18
一、结合中国、外国的经济史讲解劳动力成为商品的条件。	18
二、资本、雇佣劳动是历史的范畴	18
三、劳动力商品的价值决定	18
四、劳动力商品的使用价值	18
复习与思考题:	18
拓展阅读书目:	18
第五讲	19
第三篇 绝对剩余价值的生产	19
第一节	19
第二节	19
一、劳动力的剥削程度	19
二、产品价值在产品相应部分上的表现	19
三、西尼耳的“最后一小时”	19
第三节 讲解第八章工作日	20
一、讲解 1. 工作日的界限	20
二、讲解 2. 对剩余劳动的贪欲。工厂主和领主。	20
三、讲解 3 和 4 两节	20
四、讲解 5 和 6 两节	20
五、讲解 7. 争取正常工作日的斗争。英国工厂立法对其他国家的影响	20
复习与思考题:	21
拓展阅读书目:	21
第六讲	22
第四篇 相对剩余价值的生产	22
第一节	22
第二节 讲解第十一章 协作	22
第二三节 讲解第十二章 分工和工场手工业	22
复习与思考题:	23
拓展阅读书目:	24
第七讲	25
第十三章 机器和大工业	25
第一节	25
一、机械业和大工业	25
二、本篇内容的逻辑关系	25
三、讲解 1. 机器的发展	25
四、讲解 2. 机器的价值向产品的转移	25
五、讲解 3. 机器生产对工人的直接影响	25
六、讲解 4. 工厂	26

第二节.....	26
一、讲解 5. 工人和机器之间的斗争.....	26
二、讲解 6. 关于被机器排挤的工人会得到补偿的理论.....	26
三、讲解 7. 工人随机器生产的发展而被排斥和吸引。.....	26
第三节.....	26
一、讲解 8. 大工业所引起的工场手工业、手工业和家庭劳动的革命.....	26
二、9. 工厂法（卫生条款和教育条款）。它在英国的普遍实行.....	26
三、讲解 10. 大工业与农业.....	27
复习与思考题：.....	27
拓展阅读书目：.....	27
第八讲.....	28
第五篇 绝对剩余价值和相对剩余价值的生产.....	28
一、本篇主要内容.....	28
二、讲解第十四章绝对剩余价值和相对剩余价值的主要内容.....	28
复习与思考题：.....	28
拓展阅读书目.....	28
第九讲.....	29
第七篇 资本的积累过程.....	29
第一节.....	29
第二十一章 简单再生产内容.....	29
第二节.....	30
第二十二章 剩余价值转化为资本.....	30
第三节.....	30
第二十三章 资本主义积累的一般规律.....	30
一、资本的有机构成及其变化.....	31
二、个别资本的增长——资本的积聚和集中.....	31
三、资本积累和相对人口过剩.....	31
四、简单介绍相对过剩人口的几种形式：.....	31
五、资本主义积累的一般规律及其效应.....	31
复习与思考题：.....	32
拓展阅读书目：.....	32
第十讲.....	33
第七篇 资本的积累过程.....	33
第二十四章 所谓原始积累.....	33
第一节.....	33
第二十四章 所谓原始积累.....	33
第二节.....	35
第三节 如何理解马克思“重建个人所有制”的理论？.....	35
第二十五章 现代殖民理论的主要内容.....	36
复习与思考题：.....	36
拓展阅读书目：.....	36

第十一讲 《资本论》第二卷.....	37
第一节.....	37
一、《资本论》第二卷的对象和中心.....	37
二、《资本论》第二卷的结构和内容.....	37
三、《资本论》第二卷的地位和意义.....	37
第二节 讲解第二卷第一、二篇.....	38
第一篇 资本循环理论.....	38
第二篇 资本周转理论.....	38
第三节 社会资本的再生产和流通.....	39
一、社会资本与单个资本.....	39
二、社会总资本简单再生产实现的条件.....	40
三、社会总资本扩大再生产的前提条件.....	40
四、生产资料生产优先增长规律.....	40
复习与思考题：.....	41
拓展阅读书目：.....	41
第十二讲 《资本论》第三卷.....	42
第一节 介绍《资本论》第三卷.....	42
一、《资本论》第三卷研究对象.....	42
二、《资本论》第三卷中心.....	43
三、《资本论》第三卷结构.....	43
第三节 马克思的平均利润和生产价格理论.....	44
第十三讲 关于第九章转型问题的争论.....	46
第9章 一般利润率（平均利润率）的形成和商品价值转化为生产价格.....	46
第10章 一般利润率通过竞争而平均化。市场价格和市场价值。超额利润.....	47
一、研究对象和研究次序.....	47
二、本章结构.....	47
三、重点讲解第二部分——部门内部竞争与市场价值形成.....	47
复习与思考题：.....	48
拓展阅读书目：.....	48
第十四讲.....	49
第三篇 利润率倾向下降的规律.....	49
第十三章 规律本身的意义.....	49
第十四章 作用相反的各种原因.....	50
第十五章 规律的各种内部矛盾的展开.....	50
复习与思考题：.....	51
拓展阅读书目：.....	51
第十五讲.....	52
第四篇 商品资本和货币资本转化为商品经营.....	52
第五篇 利润分为利息和企业主收入。生息资本.....	52
第六篇 利润分为利息和企业主收入。生息资本（续）.....	52
第一节 马克思的生息资本和利息理论的主要内容.....	52
第二节 马克思主义创始人对股份制的论述及其现实意义.....	53

第十六讲 马克思的地租理论.....	56
第一节 马克思地租理论的主要内容.....	56
第三节 课堂讨论:	56
复习与思考题:	57
拓展阅读书目:	57
第十七讲.....	58
第七篇 各种收入及其源泉.....	58
第四十八章 三位一体的公式.....	58
第四十九章 关于生产过程的分析.....	58
第五十章 分配关系和生产关系.....	59
复习与思考题:	60
拓展阅读书目:	60

课程简介：

《资本论》是马克思主义的重要著作，作为面向经济学系本科生开设的一门基础理论课，它的研究对象是以一定的社会生产力状况为基础的资本主义社会生产关系及其发展规律，以及与其相联系的经济运行机制。它的主要内容包括：通过对《资本论》的介绍，理解资本主义经济制度的实质和基本规律；懂得资本主义产生、发展和必然为社会主义代替的历史规律；了解资本主义在当代的新特点、新变化以及当代资本主义国际经济关系的主要方面和主要内容；了解资本主义经济中反映社会化大生产和市场经济规律的有关知识；把握马克思关于社会主义基本经济特征的一些天才设想。把马克思《资本论》作为革命的理论武器和经济建设的理论宝库两者结合起来，着力阐明了《资本论》所揭示的规律，旨在指导我国社会主义市场经济建设的伟大实践。另一方面又结合各章内容，专门介绍与评析了资产阶级经济理论，旨在将马克思主义部分经济理论与资产阶级理论作比较，使学习者能加深对政治经济学原理的理解，培养和提高学生分析各种经济问题和解释经济现象的能力。

教材：

马克思，《资本论》第一、二、三卷，人民出版社 1972 年版。

任课教师教学、科研简历：

自 1998 年 7 月博士研究生毕业后分配到中国北京市委党校任教，先后在市委党校主体班、研究生班讲授《公司治理理论》、《资本论与当代》等专题课；在本科生班、专科生班讲授政治经济学、经济学原理、社会主义市场经济、世界经济等几门基础课和专业课。2003 年 3 月因为工作调动到我校商学院任教，担任讲师，从事政治经济学、西方经济学说史两门课程的教学和研究工作；从教以来，共发表专著、编著、论文等多部，累计 50 余万字。其中 2001 年至今，在《当代经济研究》、《经济学动态》、《经济论坛》等核心期刊上共发表学术论文数篇，参与北京市政府课题 3 项。曾作为与会代表参加 2002 年全国党校系统《资本论》与社会主义经济理论与实践研讨会第十次会议。

主要教学内容和课时安排

计划第 1—17 周讲解，第 18 周复习

第一卷 资本的生产过程

七篇序言和跋，是重点，用一次课。讲解《资本论》的研究对象、方法和理论结构特点；

第一篇 商品和货币是重点，用 1 次课；

第二篇 货币转化为资本是重点，用 1 次课；

第三篇 绝对剩余价值的生产，是重点，用一次课。讲述剩余价值的生产方法；不变资本和可变资本的划分；工作日；

第四篇 相对剩余价值的生产，是重点，用二次课。资本主义生产的几个阶段即简单协作、分工和工场手工业机器大工业的特点及对资本主义生产的影响；

第六篇 工资，不是重点，可以不讲。工资的本质和工资的国民差异问题；

第七篇 资本的积累过程，是重点，用两次至三次课；讲述资本主义积累的一般规律；原始积累的本质等问题。

第二卷 资本的流通过程，其中

资本形态变化及其循环、第二篇 资本周转不讲。

第三篇 社会总资本的再生产和流通是重点，用二次课。

第三卷 资本主义生产的总过程

第一篇 剩余价值转化为利润和剩余价值率转化为利润率、第二篇 利润转化为平均利润、第三篇 利润率趋向下降的规律是重点，用两次课。

第四篇 商品资本和货币资本转化为商品经营资本和货币经营资本（商人资本）不讲。

第五篇 利润分为利息和企业主收入。生息资本。第五篇 利润分为利息和企业主收入生息资本（续）是重点，用两次课。

第六篇 超额利润转化为地租，是重点，用一次课。

第七篇 各种收入及其源泉，是重点，用一次课。

第 18 周 考试

参考书目：

1. 《资本论》第 1、2、3 卷，人民出版社 1975 年 6 月版。
2. 《剩余价值理论》，人民出版社 1975 年 11 月版。
3. 《欧洲近代经济史》，约瑟夫·库利舍尔著，北京大学出版社 1990 年 9 月版。
4. 《马克思主义经济理论的形成和发展》，吴易风等著，中国人民大学出版社 1998 年 10 月版。
5. 《政治经济学史》，卢森贝著，三联书店 1959 年 1 月版。
6. 《从古典经济学派到马克思》，陈岱孙著，北京大学出版社 1996 年 10 月第 2 版。
7. 《英国古典经济理论》，吴易风著，商务印书馆 1996 年 8 月版。
8. 《马克思恩格斯选集》第 3 卷，人民出版社 1975 年 6 月版。
9. 《帝国主义是资本主义的最高阶段》，《列宁选集》第 2 卷，人民出版社 1972 年 10 月第 2 版。
10. 恩格斯：《反杜林论》，人民出版社 1970
11. 《毛泽东选集》1-5 卷，人民出版社 1978
12. 《邓小平文选》1-3 卷，人民出版社 1993
13. 《资产阶级庸俗政治经济学选集》，季陶达主编，有关新历史学派部分。
14. 《国民财富的性质和原因的研究》，亚当·斯密著，商务印书馆 1972 年 12 月版
15. 《政治经济学新原理》，西斯蒙第著，商务印书馆 1977 年版。
16. 《政治经济学及赋税原理》，李嘉图著，商务印书馆 1977 年版。
17. 《经济学原理》上卷，马歇尔著，商务印书馆。
18. 萨缪尔森、诺德豪斯：《经济学》（上下册），中国发展出版社 1992
19. 迈克尔·佩罗曼著，《资本主义的诞生——对古典政治经济学的一种诠释》，广西师范大学出版社 2001 年 9 月版
20. [苏] 卢森贝著：《〈资本论〉注释》（1-3 册），三联书店出版 1963
21. 北大经济系：《〈资本论〉释义》（1-3 册），北京出版社 1982
22. 《政治经济学方法论史》，刘永佶著，中共中央党校出版社 1988 年 10 月版
23. 卫兴华、顾学荣主编：《政治经济学原理（全国自考经管类用）》，经济科学出版社 1993
24. 蒋学模主编：《政治经济教材》（第七版），上海人民出版社 1993.5
25. 谈世中：《发展中国家经济发展的理论和实践》
26. 《拉丁美洲史稿》马克思·韦搏：《新教伦理和资本主义精神》
27. 布罗代尔：《15 至 18 世纪的物质文明、经济和资本主义》
28. 斯威齐：《资本主义发展论》

29. 保尔·芒图：《18 世纪英国产业革命》
30. 中国青年出版社：《西欧封建社会》
31. 中国青年出版社：《推动历史进程的工业革命》
32. 曼德尔：《论马克思主义经济学》
33. 胡如雷：《中国封建社会形态研究》
34. 大卫科兹：《来自上层的革命——苏联体制的终结》
35. 徐崇温：《西方马克思主义》
36. 王珏：《世界经济史》

第一讲 绪论

教学目的和要求：通过本节课的学习，掌握马克思研究和写作《资本论》的过程，以及学习《资本论》的意义，用什么样的方法学习。

学时分配：3 课时

一、马克思的研究和写作过程

(一) 第一阶段，1843 年—1849 年，马克思政治经济学初步形成时期

(二) 第二阶段，1850 年—1859 年，马克思经济学体系基本建立时期

(三) 第三阶段，1859 年—1867 年，马克思经济学体系最终确立时期

(四) 第四阶段，1867 年 9 月—1895 年 8 月 5 日，恩格斯的贡献

(五) 第五阶段，考茨基时期，《资本论》第四卷的出版

二、学习《资本论》的意义

英国剑桥大学文理学院的教授们上世纪末在校内征询推选出谁是人类第二个千年的“千年第一学人”。投票结果马克思位居第一，早已被习惯公认第一的爱因斯坦却屈居第二。

执政的工党在“千年来最伟大的思想家”评选中，把马克思评为第一名。

2005 年 7 月，英国 BBC 策划了一个“谁是现今英国人心目中最伟大的哲学家”的公众调查节目，马克思以 27.93% 的得票率荣登榜首，第二位的苏格兰哲学家大卫·休谟得票率为 12.6%，远远落在其后。柏拉图、康德、苏格拉底、亚里斯多德等更是望尘莫及，黑格尔甚至没进前 20 名。主持人布拉格说，刚看到马克思得到这么多票感到很吃惊，不过，仔细想想也不觉得这有什么奇怪。马克思似乎对全世界的主要问题都给出了答案。这非常迎合人心。英国《经济学家》认为资本主义是有效的，马克思已经过时了，希望其读者选休谟，把马克思从候选名单上拉下来。但英国公众得出了自己的决断。

很多人认为今天世界发生的一切并不能否定马克思，只能证实他写的内容。

英国《卫报》2002 年的一篇文章称：“的确，现代世界经济与他 1848 年在《共产党宣言》中描述的资本主义比以往任何时候都更为相像。”

剑桥大学政治学教授加里斯特·琼斯说：《共产党宣言》“虽然出版于 1848 年，但我们现在经常谈到的全球化、裁员、跨国公司、世界经济朝这个或那个方向发展，所有这些内容书中都能找到，它有令人惊讶的现实意义，任何其他文献都没有这个力量。”

《卡尔·马克思传》的作者弗朗西斯·未恩对这种结果并不感到奇怪。他说：“20 世纪忽视了他，或把他当作一个不一样的马克思。如今，人们刚开始发现他的辉煌，他的确在回归。现在是我们让马克思成为 21 世纪最伟大的思想家的的时候了，这是他应得的机会。”

马克思重返欧洲且被大众所接受，一个最重要的原因是全球化浪潮带来的负面影响正困惑着劳工阶层。全球化拉平了国家间的距离，让许多发展中国家的人民摆脱贫困，但也加剧了资本家的财富集中，欧美国家的中产阶级因生产、技术和资金的全球流动而被涮到劳工阶层队伍中。联合国最近报告估计，全球 2% 的富人拥有全球逾 50% 的财富，而全球 50% 的穷人仅拥有 1% 的财富。所以有学者认为马克思的重要性、预见性和伟大性到 21 世纪才能充分显示。

中国社科院哲学所魏小萍教授说：“马克思对人类社会结束资本主义命运的预言虽然显得过于乐观，但是马克思以消灭剥削和压迫为宗旨的人类解放思想仍然是人们今天探索替代资本主义社会模式、构建人类理想社会的最为宝贵的思想资源。”这也许是过了 100 多年后马克思才被西方人视

为最伟大哲学家的根本缘由。

英国防部报告称马克思主义将在全球复兴，全球不平等加剧

这个共有 90 页的报告叫做《未来的严酷图景：革命、快闪和大脑芯片》，文中充满悲观情绪，描绘了英军未来可能要面对的天下大势，分析其中的风险。

在社会方面，马克思主义很可能复兴，主要是因为全球范围的不平等加剧。全球人口在 30 年后将突破 85 亿大关，其中大部分新增人口来自发展中国家。由于全球的财富集中在少数人手中，超级富有者和中产阶级（而非无产阶级）的鸿沟进一步扩大。报告说，届时全球财富分配不均将使得“全球的中产阶级有可能跨越国界，团结起来，利用他们的知识、资源和技术，打造一个符合自身利益的世界。”

“由于物欲横流，道德滑坡，人们到更加刻板的信仰系统中寻找避难所，体现在宗教上是正统论，体现在政治上则是教条主义，例如民粹主义和马克思主义。”该报告是把“马克思主义在全球复兴”作为英国必须严肃对待的威胁来看待的。（《环球视野》摘自《参考消息》）

1893 年，73 岁的恩格斯到欧洲大陆作了为期近两个月的游历，史称“一次社会主义的胜利进军”。9 月 11 日，在维也纳，恩格斯说：工业的发展“初看起来，仿佛这只是和资本家有关系的事。但是资本家在发展工业时不仅造出剩余价值，他们还造出无产者，他们使中等阶层——小资产阶级和小农破产，他们使资产阶级同无产阶级之间的阶级对抗达到极点；而谁造出无产者，他也就造出社会民主党人。资产阶级对社会民主党在每一次新的帝国国会选举中获得的票数不可遏止地增长感到吃惊，他们问道：这是怎么回事？要是他们稍微聪明一点，他们本来应该知道，这是他们亲手造成的！”

三、《资本论》的不足

1. 《资本论》已经出版 100 多年了，资本主义虽然本质没有变化，但是局部质变很大。《资本论》是在分析早期阶段的资本主义，对现代垄断资本主义的发展情况估计不足。

2. 《资本论》是在分析发达资本主义国家，对第三世界国家建设指导不够。

3. 《资本论》是在分析发达资本主义国家，对社会主义的前景还只是提出了一些天才的设想，对中国的经济建设指导还不够。比如《资本论》并没有对未来社会进行分期，直到《哥达纲领批判》时才把共产主义分为两个阶段。在《资本论》中，马克思认为未来社会应该实行单一的、公有的所有制结构；不存在商品经济、主张强烈的计划经济色彩。

四、复习与思考题

1. 马克思主义过时了吗？
2. 《资本论》适合现在的资本主义吗？
3. 马克思主义还适合今天的中国吗？

拓展阅读书目：

1. 《世界经济史》
2. 《中国经济史》
3. 《新左派思潮》
4. 梁晓声：《中国社会各阶层分析》
5. 畅征：《第三世界的政治和经济》
6. 《拉丁美洲史稿》

第二讲 七篇序言和跋

教学目的和要求：掌握《资本论》第一卷的结构，以及七篇序言和跋中关于政治经济学的研究对象

对象的论述，以及马克思对政治经济学的阶级性以及研究方法的论述。

学时分配：3 课时

一、介绍《资本论——政治经济学批判》

60 年代初，他把《政治经济学批判》6 册结构计划其中的第一册的“资本一般”部分扩展为独立的著作，并称其为《资本论》，而《政治经济学批判》只是其副标题。

二、《资本论》第一卷是一个单独的体系

1. 《资本论》第一卷研究资本主义生产过程，是第二卷资本的流通过程、第三卷资本生产的总过程的理论基础

2. 《资本论》第一卷的中心是揭示剩余价值生产的理论，揭示了剩余价值的起源、本质和秘密。没有剩余价值的生产，也就没有剩余价值的实现和分配。因此，第一卷剩余价值的生产构成《资本论》的核心和基础

3. 《资本论》第一卷揭示资本主义生产关系以及资本主义产生、发展、灭亡的规律，是认识整个资本主义制度的理论基础。

所以，《资本论》第一卷虽然只是四卷中的一个部分，但是，其地位重要，具有相对独立性。

三、《资本论》第一卷的篇章结构

第一卷共计 7 篇 25 章，可以有 3 分法、4 分法、5 分法等几种。

3 分法第一篇、第二篇到第六篇、第七篇

4 分法第一篇、第二篇、第三篇到第六篇、第七篇

5 分法第一篇、第二篇、第三篇到第五篇、第六篇、第七篇

四、介绍威廉·沃尔弗

献给，我的不能忘记的朋友，勇敢的忠实的高尚的无产阶级先锋战士，威廉·沃尔弗，1809 年 6 月 21 日生于塔尔瑙，1864 年 5 月 9 日死于曼彻斯特流亡生活中。

威廉·沃尔弗是德国无产阶级革命家，是马克思和恩格斯最好和最可靠的战友。

介绍《资本论》第一卷的第一版序言

《资本论》第一卷的七篇序、跋：第一版序言；第二版跋；法文版序言；法文版跋；第三版序言；英文版序言；第四版序言。其中第一版序言；第二版跋最重要。

由于《资本论》被翻译成多国文字，所以马克思和恩格斯在世时为多部版本写序。根据不同时期的革命形势把内容加进去。

下面重点讲第一版序言和第二版跋。

第一版序言包括以下内容：

一、关于《资本论》写作情况向读者作一个简单交待

二、《资本论》研究的方法

《经济学》的研究方法——抽象方法

三、《资本论》研究的对象和目的

（一）关于政治经济学的研究对象

我要在本书研究的，是资本主义生产方式以及和它相适应的生产关系和交换关系。到现在为止，这种生产方式的典型地点是英国。

1. 为什么说英国是典型的地点？因为：
2. 关于政治经济学的研究对象是什么？
3. 关键是关于生产方式学术界有不同的解释。

4. 关于政治经济学的研究对象，本人认为《资本论》的研究对象是资本主义的生产关系及其发展规律。它既不是专门研究生产力的学科，也不是专门研究上层建筑的学科。专门研究生产力的问题是自然科学、技术科学和生产力经济学的任务，专门研究上层建筑的问题是政治学、法律学、教育学和文学学科的任务。但是，政治经济学不能完全脱离生产力和上层建筑来孤立地研究生产关系，而是既联系生产力，又联系上层建筑研究资本主义的生产关系，是在生产力和生产关系、经济基础和上层建筑的相互作用和矛盾运动中来研究生产关系的。

（二）关于资本主义能不能跨越的问题？

本书的最终目的就是揭示现代社会的经济运动规律，——它还是既不能跳过也不能用法令取消自然的发展阶段。但是它能缩短和减轻分娩的痛苦。

1. 跨越“卡夫丁峡谷”：
2. 中国社会性质分析。

（1）有人认为1949年以前中国是半殖民地、半封建社会。没有经过资本主义的发展阶段。但是，有人认为，1840年后中国进入半殖民地、半封建社会。辛亥革命后，中国进入资本主义社会。所以说中国没有经过资本主义社会的发展是不对的。

（2）蒋介石的官僚资本主义社会；

（3）建国后从新民主主义社会到社会主义社会；

3. 名词典故——美杜莎的头和柏修斯的隐身帽

五、论述政治经济学的阶级性

1. 马克思对政治经济学阶级性的论述
2. 资产阶级经济学家对经济学阶级性的论述

介绍第二版跋

包括以下内容：

一、向读者作一个简单交待

二、论述政治经济学的阶级性

各国分析由于阶级斗争的形势变化使经济学研究也发生了变化

1. 古典经济学成为科学的历史条件

只要政治经济学是资产阶级的政治经济学，就是说，只要它把资本主义制度不是看作历史上过渡的发展阶段，而是看作社会生产的绝对的最后的形式，那就只有在阶级斗争处于潜伏状态或只是在个别的现象上表现出来的时候，它还能够是科学。

2. 以英国为例

3. 德国的情况

首先，德国人在资产阶级经济学衰落时期。在德国，直到现在，政治经济学一直是外来的科学。历史条件妨碍德国资本主义生产方式发展、因而也妨碍我国现代资产阶级社会建立的。可见，政治经济学在德国缺乏生存的基础。

德国社会特殊的历史发展，排除了“资产阶级”经济学在德国取得任何独创的成就的可能性，但是没有排除对它进行批判的可能性。就这种批判代表一个阶级而论，它能代表的只是这样一个阶

级，这个阶级的历史使命是推翻资本主义生产方式和最后消灭阶级。这个阶级就是无产阶级。《资本论》在德国工人阶级广大范围内迅速得到理解，是对我的劳动的最好的报酬。维也纳的工厂主迈尔先生说：被认为是德国世袭财产的卓越的理论思维能力，已在德国的所谓有教养的阶级中完全消失了，但在德国工人阶级中复活了。

六、论政治经济学的研究方法

(一) 资产阶级学者对《资本论》中应用的方法理解

(二) 马克思自己认为自己的实际方法是唯物主义辩证方法。

我的辩证方法，从根本上来说，不仅和黑格尔的辩证方法不同，而且和它截然相反。在黑格尔看来，思维过程，即他称为观念而甚至把它变成独立主体的思维过程，是现实事物的创造主，而现实事物只是思维过程的外部表现。我的看法则相反，观念的东西不外是移入人的头脑并在人的头脑中改造过的物质的东西而已。

复习和思考题：

如何认识政治经济学的阶级性？

拓展阅读书目：

1. 《剩余价值理论》，人民出版社 1975 年 11 月版。
2. 《欧洲近代经济史》，约瑟夫·库利舍尔著，北京大学出版社 1990 年 9 月版。
3. 《马克思主义经济理论的形成和发展》，吴易风等著，中国人民大学出版社 1998 年 10 月版。
4. 《政治经济学史》，卢森贝著，三联书店 1959 年 1 月版。
5. 《从古典经济学派到马克思》，陈岱孙著，北京大学出版社 1996 年 10 月第 2 版。

第三讲

第一篇 商品和货币

教学目的和要求：劳动价值理论是剩余价值论的基础。劳动价值论着重研究的是商品价值质的规定性和量的规定性。本章通过对商品、货币、价值规律等理论的阐述，揭示劳动价值论的科学内容。通过本章的学习，掌握商品的二因素和生产商品的劳动二重性，理解商品价值量的决定，把握价值形式的发展和货币的本质和职能，深刻领会价值规律以及商品拜物教的内涵。

学时分配：3 课时

第一节

一、第一篇 商品和货币的主要内容

第一章 商品

第二章 交换过程（主要从理论体系上给予简单说明）

第三章 货币或商品流通。马克思对货币职能理论进行说明。

二、第一篇研究的主要问题

（一）第一篇商品和货币研究的是简单商品经济，但又是随时发展到资本主义经济的简单商品经济。

为什么第一篇商品和货币研究的是简单商品经济呢？

第一，从简单价值形式到货币形式都是简单商品经济的范畴。

第二，没有出现资本、剩余价值、雇佣劳动等资本主义社会特有的范畴。

（二）第一章商品和第二章交换过程研究的一致，都是研究商品社会中人们的经济关系。

第一章 商品研究的是这种经济关系的物化。从商品——价值——价值形式——货币，好像是一种无主体的运动过程。

第二章 交换过程研究的是这种经济关系的人格化。

（三）第一章 商品从理论上研究货币的本质和起源；第二章 交换过程从现实历史的角度研究货币的起源；第三章 货币或商品流通研究货币的职能。

三、第一章 商品的主要内容和内在逻辑关系

1. 商品的两个因素：使用价值和价值，本节研究价值实体，包括价值的质和量，是从内在研究；

2. 体现在商品中的劳动的二重性，本节研究生产商品价值的二重劳动；

3. 价值形式或交换价值，本节研究价值形式，揭示货币本质和起源，是从外在角度研究价值；

4. 商品拜物教性质及其秘密，揭示商品体现了物物交换关系掩盖下的人与人之间的劳动交换关系。

（三）第一章 商品的重点与难点：

第 4 节 商品拜物教性质及其秘密，要重点讲解。

第二节 讲解第一章第4节商品拜物教性质及其秘密

本节通过对商品拜物教性质及其秘密的分析，揭示价值本质，即商品价值体现了物物交换关系掩盖下的人与人之间的劳动交换关系。分为四个部分：

一、商品的拜物教性质是从商品的形式本身发生的

- （一）商品的拜物教性质不是从商品的使用价值发生的，而是从它作为价值物而产生的。
- （二）商品的拜物教性质也不是来源于价值规定的内容。
- （三）商品的拜物教性质是从商品的形式本身发生的

二、商品的拜物教性质是商品生产关系的必然产物

马克思接着从三个方面，进一步说明了商品拜物教性质产生的必然性：

- （一）商品价值的物的外壳掩盖了价值实体、价值本质，造成了商品的神秘性。
- （二）价值规律的自发作用，支配着商品生产者的命运，加深了商品的神秘性。
- （三）货币形式进一步掩盖了价值的实际内容，从而进一步加深了商品的神秘性。

三、商品的拜物教性质不存在于商品生产社会以外的社会形态中

（一）以孤岛上的鲁滨逊为例，说明孤独的个人生产的产品不是商品，也不会有商品拜物教性质。

- （二）在封建农奴制下，生产者的劳动也不表现为价值，也不会有商品拜物教性质。
- （三）在农村家长制生产中，产品不表现为商品，也不会有商品拜物教性质。

（四）自由人联合体中，人们对劳动和劳动产品的社会关系也是极其清楚的，也不会有商品拜物教性质。

四、资产阶级经济学家陷入商品拜物教的幻觉之中。

- （一）资产阶级经济学家陷入商品拜物教的幻觉之中
- （二）资产阶级经济学家的拜物教观念表明，在社会科学的研究中，立场和世界观具有决定性的作用。

第三节 马克思主义劳动价值论遭遇到的挑战

一、组织课堂讨论：

劳动价值论过时了吗？

西方经济学的价值观点：

庞巴维克：边际效用论；

萨伊：生产费用论：认为价值创造是要素投入造成的，资本和劳动共同创造价值；

马歇尔：均衡价值论：需求+供给；

效用论需求决定价值（价格）；

稀缺决定价值；

知识、技术创造价值

二、复习与思考题：

1. 评价西方资产阶级经济学者对马克思劳动价值量的批评。
2. 如何认识决定社会必要劳动时间的主观条件和客观条件的作用？
3. 商品拜物教是一种客观存在还是一种观念？是一种社会关系还是一种主观意识？

拓展阅读书目：

1. 《马克思主义经济理论的形成和发展》，吴易风等著，中国人民大学出版社 1998 年 10 月版。
2. 《国民财富的性质和原因的研究》，亚当·斯密著，商务印书馆 1972 年 12 月版
3. [苏] 卢森贝著：《〈资本论〉注释》（1-3 册），三联书店出版 1963
4. 斯威齐：《资本主义发展论》
5. 曼德尔：《论马克思主义经济学》

第四讲 第二篇或者是第四章货币转化为资本

教学目的和要求：学习本章要掌握的重点是：资本总公式的矛盾、劳动力成为商品是货币转化为资本的前提。劳动力的价值和使用价值。

学时分配：3 课时

第一节

一、第二篇或者是第四章 货币转化为资本是研究简单商品经济向资本主义经济的过渡

第四章货币转化为资本研究资本的实质和它的产生条件，研究由货币到资本的飞跃。

马克思《资本论》第一卷第二篇中研究的问题是什么？马克思《资本论》第一卷第二篇就是第四章，题目是《货币转化为资本》，实际上是研究简单商品经济是如何转化为资本主义经济的。

本章从逻辑、理论的角度研究资本原始积累；24、25 章从历史、现实的角度研究资本原始积累。

二、本章的中心和研究的主要问题

第一，劳动力成为商品

第二，资本的本质和它产生的历史条件

提问：什么是原始资本积累？在封建社会后期，资本主义发展所需具备的两个基本条件是什么？

三、第四章 货币转化为资本的主要内容及其逻辑关系

（一）第四章 货币转化为资本的主要内容

《资本论》第一卷第二篇分为三节。

第一节，资本的总公式，对比商品流通公式与资本流通公式的共同点与区别，着重从资本的特殊运动形式中阐明资本的特殊本质；

第二节，总公式的矛盾，全面分析资本运动公式与商品生产的经济规律的矛盾，提出剩余价值来源这一核心问题；

第三节，劳动力的买和卖，分析矛盾转化的条件，指出劳动力成为商品是货币转化为资本的条件。

（二）第四章 货币转化为资本的主要内容之间的逻辑关系

第二节

一、1. 资本总公式

简单介绍 1、2 节，重点介绍第 3 节，再讲历史上及当今中国的原始资本积累。

对比商品流通公式与资本流通公式的共同点与区别，着重从资本的特殊运动形式中阐明资本的特殊本质。

二、2. 总公式的矛盾

全面分析资本运动公式与商品生产的经济规律的矛盾，提出剩余价值来源这一核心问题。

资本总公式的矛盾是什么？

第一，资本运动规律和商品经济规律的矛盾，或者说是剩余价值规律和价值规律的矛盾

第二，剩余价值不能从流通中产生但是又在流通中产生。

解释罗陀斯岛

第三，二者都是

第三节

3. 劳动力的买和卖

一、结合中国、外国的经济史讲解劳动力成为商品的条件。

劳动者成为自由人，但是还必须进入资本主义生产过程之中。

有大量的货币积累并且还要将货币投入资本主义生产过程之中，反例如西班牙王室。

二、资本、雇佣劳动是历史的范畴

雇佣劳动、劳动力成为商品、劳动力的买和卖是货币转化为资本的历史条件，是资本主义产生的重要前提和重要标志。

三、劳动力商品的价值决定

按照马克思的理论，当前农民工劳动力是不是商品？在什么情况下成为商品？

四、劳动力商品的使用价值

复习与思考题：

按照马克思的理论，当前农民工劳动力是不是商品？在什么情况下成为商品？当前农民工劳动力商品价值决定有什么新的特点？

拓展阅读书目：

1. 《剩余价值理论》，人民出版社 1975 年 11 月版。
2. 《马克思主义经济理论的形成和发展》，吴易风等著，中国人民大学出版社 1998 年 10 月版。
3. 蒋学模主编：《政治经济教材》（第七版），上海人民出版社 1993.5
4. 布罗代尔：《15 至 18 世纪的物质文明、经济和资本主义》
5. 斯威齐：《资本主义发展论》
6. 曼德尔：《论马克思主义经济学》

第五讲

第三篇 绝对剩余价值的生产

教学目的和要求：本章通过对资本主义生产过程的分析，阐明了马克思创立的剩余价值理论，揭示了资本主义制度下资本家剥削工人的实质及无产阶级和资产阶级对立的经济根源。通过本章的学习，深刻掌握马克思的剩余价值理论。掌握绝对剩余价值的生产过程、剩余价值规律是资本主义基本经济规律，工作日的长度的调节。

学时分配：3 课时

第一节

一、第三篇 绝对剩余价值的生产开始进入对资本主义经济的研究

抽象掉生产力发展和技术进步的因素

二、第三篇 绝对剩余价值的生产的各章之间内在逻辑关系

5、6、7 章研究剩余价值生产的基本原理和概念，从第八章开始研究绝对剩余价值。

三、讲解第五章

第五章劳动过程和价值增殖过程，先从一般的劳动过程进行研究，然后深入到特殊层次，研究资本主义生产作为商品生产，又是价值形成过程；最后进入到个别层次，资本主义劳动过程的特点，把资本主义生产当作价值增殖过程研究。

提问：为什么马克思在价值形成过程而不是价值增殖过程中批判资产阶级经济学家西尼尔的“节欲论”、萨伊的“服务论”和“劳动论”？

四、讲解第六章不变资本和可变资本，分别从不变资本和可变资本的角度分别介绍了它们在绝对剩余价值生产中的地位和作用，更有助于说明剩余价值的来源。

第二节

本节讲述重点：第七章 剩余价值率

一、劳动力的剥削程度

讲解：剩余价值率的两种表示方法：

剩余价值（ m ）/可变资本（ v ）；剩余劳动（时间）/必要劳动（时间）前者更科学。

提问：为什么生产资料在价值创造中不起作用？马克思为什么把生产资料的作用抽象掉？

二、产品价值在产品相应部分上的表现

三、西尼耳的“最后一小时”

第三节 讲解第八章工作日

工作日长度问题是绝对剩余价值生产的中心问题。5、6、7章研究剩余价值生产的基本原理和概念，从第八章开始研究绝对剩余价值。

从形式上看，工作日问题似乎很简单。资产阶级经济学家认为工作日各个部分是没有区别的。而马克思认为工作日的各个部分是可以分割的。工作日两个部分由不同的规律来调节。必要劳动时间决定于劳动力的价值，剩余劳动时间并不确定，它实际上决定于资产阶级和无产阶级两大阶级力量的对比。

由于第四章已经考察过劳动力价值的确定，所以第八章工作日的研究，可以归结为剩余时间如何确定的问题。

通过第八章的分析，马克思的研究的目的揭示了资本家对剩余价值狼一样的贪欲，论述了资产阶级的国家和法院如何为资本家生产剩余价值服务，批判了立法的资本精神。指出工人斗争必须从经济斗争转向政治斗争，工人运动应该从自发发展到自觉。

一、讲解 1. 工作日的界限

工作日的界限这是资产阶级和无产阶级斗争的根源，本节从理论上说明，必要劳动时间和剩余劳动时间的反方向变动关系。

在第二节到第七节采取了历史叙述法。

二、讲解 2. 对剩余劳动的贪欲。工厂主和领主。

从工厂主和领主的对比说明，对剩余劳动的无限贪欲，是资本的本性，对剩余劳动的有限贪欲，是领主的特点。

三、讲解 3 和 4 两节

3 和 4 两节说明，没有法律限制的英国产业部门，突破工作日生理和道德的界线，实行日夜劳动和换班制度，残酷地压榨工人。

四、讲解 5 和 6 两节

5 和 6 两节阐明经济基础和上层建筑之间的辩证关系，说明资产阶级议会关于工厂立法的两种相反的历史倾向，以及用法律限制工作日的原因。

五、讲解 7. 争取正常工作日的斗争。英国工厂立法对其他国家的影响

主要是法国、美国两国，最后得出结论，工人必须团结起来。

第九章 剩余价值率和剩余价值量

本章讲述决定剩余价值量的因素和规律。

一、决定剩余价值量的因素和三个规律

二、货币转化为资本的最低限额

三、资本家对雇佣工人的强制关系

四、课堂讨论：

1. 马克思在第三篇 绝对剩余价值的生产的写作遵循了哪些方法？有哪些值得自己参考的地方？

2. 如何认识不变资本和可变资本在剩余价值生产中的作用？结合西方经济学的观点进行分

析？

3. 从马克思在第三篇 绝对剩余价值的生产的分析，如何看待当前中国的私营企业的用工行为？

复习与思考题：

从马克思在第三篇 绝对剩余价值的生产的分析，如何看待当前中国的私营企业的用工行为？

拓展阅读书目：

1. 《剩余价值理论》，人民出版社 1975 年 11 月版。
2. [苏] 卢森贝著：《〈资本论〉注释》（1-3 册），三联书店出版 1963
3. 《政治经济学方法论史》，刘永佶著，中共中央党校出版社 1988 年 10 月版
4. 斯威齐：《资本主义发展论》
5. 曼德尔：《论马克思主义经济学》

第六讲

第四篇 相对剩余价值的生产

教学目的和要求：了解第四篇的结构；相对剩余价值、超额剩余价值的概念；管理的二重性理论；了解简单协作、有分工的工场手工业及机器大生产如何推动资本主义生产力的进步以及从生产关系上资本对劳动的控制的逐步深化；了解马克思的企业理论，对比马克思的企业理论和新制度学派的企业理论。

学时分配：3 课时

第一节

本节课重点讲述第四篇的基本内容和章节之间的框架结构

- 一、介绍绝对剩余价值的生产与相对剩余价值生产之间的关系
- 二、第四篇 相对剩余价值的生产的主要内容及其内在逻辑关系

马克思遵循了逻辑与历史相统一的方法以及从抽象到具体的叙述方法。第十章先从理论角度考察了相对剩余价值的概念及其形成。是 11、12、13 章的逻辑起点和理论基础。接着进入到历史现实中按照历史的发展阶段考察了相对剩余价值的生产和发展过程。第十一章 协作；第十二章 分工和工场手工业；第十三章 机器和大工业。

三、讲解第十章 相对剩余价值的概念

1. 相对剩余价值的概念
2. 个别资本家追求超额剩余价值的结果，引起相对剩余价值的产生
3. 资本主义条件下提高劳动生产率的对抗性质

第二节 讲解第十一章 协作

一、简单协作是资本主义生产的起点

二、从一般劳动过程看简单协作的一般优点

三、资本主义协作的特点

第一，资本主义协作产生的历史前提，需要有一定最低数额的单个资本。

第二，资本主义生产管理的二重性及其实质

第三，协作劳动的生产力表现为资本的生产力

四、资本主义协作的是协作发展的一个特殊的历史形式

第二三节 讲解第十二章 分工和工场手工业

本章讲述以分工为基础的协作即工场手工业

一、工场手工业的二重起源

以分工为基础的协作，在工场手工业上取得了自己的典型形态。这种协作，作为资本主义生产过程的特殊形式，在真正的工场手工业时期占居统治地位。这个时期大约从十六世纪中叶到十八世纪末叶。

工场手工业是以两种方式产生的。一种方式是：不同种的独立手工业的工人在资本家的指挥下联合在一个工场里，产品必须经过这些工人之手才能最后制成。工场手工业也以相反的方式产生。许多从事同一个工作（例如造纸、铸字或制针）的手工业者，同时在为同一个资本所雇用。这是最简单形式的协作。

二、工场手工业的分工的特点

2. 局部工人及其工具

本节说明了工场手工业的基本要素即局部工人及其工具，说明两个基本要素的专门化对提高劳动生产率的显著作用。

一、工场手工业中局部工人的特点

第一，经常完成同一种操作，工作的灵巧性和速度大大提高。

二、工场手工业中的工具的特点

3. 工场手工业的两种基本形式

本节从总体上或者是全貌上考察工场手工业。内容分为三个部分：

一、工场手工业的两种基本形式

二、工场手工业的技术基础和工人等级制度的发展

4. 工场手工业内部的分工和社会内部的分工

一、工场手工业内部的分工和社会内部的分工的相似点

二、工场手工业内部的分工和社会内部的分工的区别

亚当斯密认为社会内部的分工和工场内部的分工的区别仅仅是主观的，只是对观察者才存在。但是马克思认为：“社会内部的分工和工场内部的分工，尽管有许多相似点和联系，但二者不仅有程度上的差别，而且有本质的区别。”

这些本质区别表现在六个方面：

三、工场手工业分工却完全是资本主义生产方式的独特创造

5. 工场手工业的资本主义性质

本节集中分析了工场手工业的资本主义对抗性。内容分为二个部分：

一、工场手工业的资本主义特征的种种表现

第一，单个资本家手中的资本最低限额越来越增大，或者说，社会的生活资料和生产资料越来越多地转化为资本，这是由工场手工业的技术性质产生的一个规律。

第二，工场手工业使劳动者更加隶属于资本

第三，工场手工业使体、脑劳动对立越来越加深。

第四，工场手工业的分工和劳动社会化的发展提高了劳动生产率，同时也成为生产相对剩余价值的特殊方法。

二、工场手工业的局限性和向机器生产发展的必然性

复习与思考题：

1. 相对剩余价值、超额剩余价值的概念；

2. 管理的二重性理论。

拓展阅读书目：

1. 《剩余价值理论》，人民出版社 1975 年 11 月版。
2. [苏] 卢森贝著：《〈资本论〉注释》（1-3 册），三联书店出版 1963
3. 《政治经济学方法论史》，刘永佶著，中共中央党校出版社 1988 年 10 月版
4. 斯威齐：《资本主义发展论》
5. 迈克尔·佩罗曼著，《资本主义的诞生——对古典政治经济学的一种诠释》，广西师范大学出版社 2001 年 9 月版

第七讲

第十三章 机器和大工业

教学目的和要求：了解第四篇的结构；相对剩余价值、超额剩余价值的概念；生产劳动和非生产劳动理论；管理的二重性理论；了解简单协作、有分工的工场手工业及机器大生产如何推动资本主义生产力的进步以及从生产关系上资本对劳动的控制的逐步深化；了解马克思的企业理论，对比马克思的企业理论和新制度学派的企业理论。

学时分配：3 课时

第一节

本章把机器看成是生产剩余价值的手段来研究。机器大工业代替工场手工业说明工业革命完成了，资本主义生产方式获得了与其相适应的物质基础。所以，本章已经是在资本主义生产本身的物质技术基础上来研究资本主义生产了。

一、机械业和大工业

本章马克思论述了资本主义制度下机器大工业发展过程，以及这一发展过程所引起的阶级对抗的发展和机器大工业在彻底摧毁旧的生产方式，使全部社会生产发生革命变革中的作用，并提出了对未来社会的设想：工农业的新结合、消灭三大差别，建立新的教育制度和家庭关系等。

二、本篇内容的逻辑关系

本章 10 节，分为三个部分：

1—4 节，讲述机器的发展，机器是生产剩余价值的手段，将机器和机器的资本主义的使用分开；

5—7 节，讲述了资产阶级和无产阶级的斗争；

8—10 节，资本主义占领各个生产领域，使社会生产关系发生变化。

三、讲解 1. 机器的发展

机器的发展过程实质上就是资本主义大工业的发展过程。

一、机器资本主义使用的本质和目的

二、机器的发展过程

四、讲解 2. 机器的价值向产品的转移

一、机器使产品更加便宜

二、机器使用的资本主义界线

五、讲解 3. 机器生产对工人的直接影响

(a) 资本对补充劳动力的占有。妇女劳动和儿童劳动

(b) 工作日的延长

(c) 劳动的强化

六、讲解 4. 工厂

现在我们转过来考察工厂的整体，而且考察的是它的最发达的形式。中心思想是：资本主义工厂中工人在生产中的地位，工人是机器的附属物。

(一) 资本主义工厂制度的特征

(二) 资本主义工厂的实质

马克思指出资本主义工厂制度的特征以后，开始进入到对资本主义工厂的实质的考察。

分为三个方面：

1. 劳动条件支配工人在工厂内取得了其完成形态
2. 资本主义工厂管理制度的本质
3. 资本主义工厂劳动的物质条件的恶化

第二节

一、讲解 5. 工人和机器之间的斗争

本节重点说明由于机器驱逐劳动，破坏劳动者的生活条件而引起工人反对机器的斗争。

分为三层意思：

- (一) 工人和劳动资料之间的斗争是在资本主义使用机器以后开始的。
- (二) 工人为什么起来反抗机器

二、讲解 6. 关于被机器排挤的工人会得到补偿的理论

“游离补偿”理论：这是资产阶级经济学者的庸俗的理论。资本主义生产由于采用新机器或者是扩大旧机器，一部分可变资本转变为不变资本，这是“束缚”资本并从而“游离”工人的活动，而一些资本主义的辩护士们却相反地把这种活动说成是为工人游离资本。“游离补偿”理论认为，被一个劳动部门排挤出去的工人会在另外一些部门找到工作。

三、讲解 7. 工人随机器生产的发展而被排斥和吸引。

本节通过批判资产阶级学者为资本主义使用机器所作的辩护，阐述了由于资本主义机器生产发展的周期性而使工人受到的排斥和吸引。并用英国棉纺织业发展的历史材料，证明资本主义机器生产使工人在就业上和生活上的无保障和极端贫困是工人阶级不可避免的命运。

第三节

一、讲解 8. 大工业所引起的工场手工业、手工业和家庭劳动的革命

本节论述了机器生产的普遍化过程。考察了大工业所引起的工场手工业、手工业和家庭劳动的社会关系方面的革命影响，以及资本控制下的工场手工业和家庭劳动者的悲惨状况。

二、9. 工厂法（卫生条款和教育条款）。它在英国的普遍实行

主要研究作为大工业必然产物的工厂法的普遍实行，促进了资本主义矛盾的发展。

(一) 工厂法中的卫生条款和教育条款

工厂法的制定，是社会对其生产过程的第一次有计划的反作用。它是大工业的必然产物。在谈到工厂法在英国普遍实行之前，先提一提英国工厂法中与工作日的小时数无关的某些条款。

1. 工厂法的卫生条款

撇开卫生条款中使资本家容易规避的措辞不说，它的内容也是非常贫乏的，实际上只是就粉刷墙壁和其它几项清洁措施，通风和危险机器的防护等做出一些规定。我们在第三卷里还会谈到，工厂主曾怎样进行疯狂的斗争。为了迫使资本主义生产方式建立最起码的卫生保健设施，也必须由国家颁布强制性的法律。还有什么比这一点更能清楚地说明资本主义生产方式的特点呢？资本主义生产方式按其本质来说，只要超过一定的限度就拒绝任何合理的改良。

2. 工厂法的教育条款

尽管工厂法的教育条款整个说来是不足道的，但还是把初等教育宣布为劳动的强制性条件。这一条款的成就第一次证明了智育和体育同体力劳动相结合的可能性。正如罗伯特·欧文那里看到的，从工厂制度中萌发出了未来教育的幼芽，未来教育对所有已满一定年龄的儿童来说，就是生产劳动同智育和体育相结合，它不仅是提高社会生产的一种方法，而且是造就全面发展的人的唯一方法。

发挥：

教育与生产劳动相结合（以下简称教劳结合），作为党的教育方针，可推到 1934 年中央苏区所提出的文化教育总方针，当时叫教育与生产劳动相联系。

- （二）大工业的本性及其资本主义利用之间的矛盾，使打破旧分工成为必要
- （三）大工业在家庭关系引起的革命
- （四）工厂法的普遍化促进了资本主义矛盾的发展

三、讲解 10. 大工业与农业

马克思对机器大工业的论述是以提示大工业在农业生产及农业生产关系上引起的某些革命的结果来结束的。

- 一、工业革命在农业社会关系上引起的变化
- 二、资本主义时期机器的使用在农业中引起的后果
- 三、资本主义农业的特征

复习与思考题：

从马克思在第四篇如何论述企业理论的？

拓展读书目：

- 1. 《剩余价值理论》，人民出版社 1975 年 11 月版。
- 2. [苏] 卢森贝著：《〈资本论〉注释》（1-3 册），三联书店出版 1963
- 3. 《政治经济学方法论史》，刘永佶著，中共中央党校出版社 1988 年 10 月版

第八讲

第五篇 绝对剩余价值和相对剩余价值的生产

教学目的和要求：第五篇 绝对剩余价值和相对剩余价值的生产有三章内容，其中第十四章是重点，意在阐明绝对剩余价值和相对剩余价值的关系，这也是全篇的核心思想。第十五章和十六章可以不讲。

课时分配：3 课时

一、本篇主要内容

第五篇 绝对剩余价值和相对剩余价值的生产有三章内容，其中第十四章是重点，意在阐明绝对剩余价值和相对剩余价值的关系，这也是全篇的核心思想。第十五章和十六章可以不讲。

二、讲解第十四章绝对剩余价值和相对剩余价值的主要内容

主要有四个问题：

（一）资本主义制度下的生产劳动

马克思认为，可以从生产力和生产关系两个角度看待资本主义的生产劳动。

其一，从生产力的角度来看，资本主义制度下的生产劳动外延是大大扩张了。

其二，但是，从生产关系的角度来看，资本主义制度下的生产劳动外延是缩小了。

（二）绝对剩余价值和相对剩余价值的关系

马克思从三个方面论述了绝对剩余价值和相对剩余价值的关系

1. 绝对剩余价值的生产构成资本主义体系的一般基础，并且是相对剩余价值生产的起点。
2. 生产相对剩余价值的方法同时也是生产绝对剩余价值的方法
3. 绝对剩余价值和相对剩余价值的同一性和区别

（三）关于剩余价值的自然基础问题

（四）对资产阶级经济学家的批判

主要是对英国资产阶级经济学家约翰穆勒把劳动产品持续的时间长于劳动本身持续的时间当作利润产生的原因的批判。

复习与思考题：

如何理解马克思《资本论》第一卷第五篇中有关生产劳动和非生产劳动问题的论述？

拓展阅读书目

1. 《马克思主义经济理论的形成和发展》，吴易风等著，中国人民大学出版社 1998 年 10 月版。
2. 《英国古典经济理论》，吴易风著，商务印书馆 1996 年 8 月版。
3. 布罗代尔：《15 至 18 世纪的物质文明、经济和资本主义》
4. 中国青年出版社：《西欧封建社会》
5. 曼德尔：《论马克思主义经济学》
6. 王珏：《世界经济史》

第九讲

第七篇 资本的积累过程

教学目的和要求：社会再生产分为简单再生产和扩大再生产。社会再生产是物质资料的再生产和生产关系的再生产的统一。通过分析资本主义简单再生产的分析，可以得出三个结论：资本家付给工人的工资是工人自己创造的；全部资本归根到底是工人创造的；工人的个人消费是资本主义再生产的必要条件。简单介绍什么是资本主义的扩大再生产？什么是内涵式的扩大再生产和外延式的扩大再生产；什么叫做资本积累？通过对资本主义的扩大再生产的分析，重点介绍资本主义社会里商品生产的所有权规律是如何转化为资本主义的占有规律的？介绍资本积累的动因。为什么资本积累具有客观必然性？本章分析了资本有机构成变化时积累对工人阶级命运所产生的影响，论述了无产阶级的贫困化问题，指出资本积累的同时是无产阶级贫困化的积累。

课时分配：3 课时

第一节

一、如果说前几篇是从孤立的、单个的资本运动过程角度来考察资本主义生产关系的话，本篇就从资本的连续不断运动过程考察资本主义生产关系。

二、第七篇 资本的积累过程的主要内容及其逻辑关系

第二十一章 简单再生产包括三节。本章首先撇开资本积累，把再生产当作简单再生产的简单重复，并由此揭示资本主义生产过程的某些新特点。

第二十二章 剩余价值转化为资本。本章分析积累并揭示资本如何从剩余价值产生。本章分析积累只是从量的角度考察，对积累过程中资本构成上的变化抛开了。

第二十三章 资本主义积累的一般规律包括五。本章分析了资本有机构成变化时积累对工人阶级命运所产生的影响，论述了无产阶级的贫困化问题，指出资本积累的同时是无产阶级贫困化的积累。

第二十四章 所谓原始积累。本章考察最初的资本关系是怎么建立起来的，最初的资本是从哪里来的。还分析了资本主义发生、发展和灭亡的历史规律。

第二十五章 现代殖民理论通过对威克菲尔德“现代殖民理论”的批判，揭露了资本关系的拜物教性质，指出资本不是物，而是以物为媒介建立起来的人与人之间的关系。

其中，第 21、22、23 章是一部分，讲的是资本主义的积累；第 24、25 章是一部分，讲的是资本主义的原始积累。

第二十一章 简单再生产内容

社会再生产分为简单再生产和扩大再生产。

社会再生产是物质资料的再生产和生产关系的再生产的统一：

通过分析资本主义简单再生产的分析，可以得出三个结论：

(1) 资本家付给工人的工资是工人自己创造的。

讨论：

私营企业主与工人的关系是不是自愿的、等价交换关系？

- (2) 全部资本归根到底是工人创造的；
- (3) 工人的个人消费是资本主义再生产的必要条件。

讨论：

是资本家养活工人还是工人养活自己、养活资本家？

第二节

第二十二章 剩余价值转化为资本

1. 规模扩大的资本主义生产过程。商品生产的所有权规律转化为资本主义的占有规律

简单介绍什么是资本主义的扩大再生产？什么是内涵式的扩大再生产和外延式的扩大再生产；什么叫做资本积累？

通过对资本主义的扩大再生产的分析，重点介绍资本主义社会里商品生产的所有权规律是如何转化为资本主义的占有规律的？

分析资本主义扩大再生产发现：用于扩大再生产的追加资本全部是资本化了的剩余价值，用于扩大再生产的追加资本不仅是剥削工人的结果，而且是进一步扩大对工人剥削的手段，劳动力买卖的真实内容是，资本家用不等价交换来占有工人的劳动的一部分，以获取更大量的工人的活劳动。

2. 政治经济学关于规模扩大的再生产的错误见解

批判古典经济学一个含混的观点，即积累资金全部用于可变资本。

3. 剩余价值分为资本和收入。节欲论。

本节讨论资本积累的动因及其影响因素。

介绍资本积累的动因。为什么资本积累具有客观必然性？

(1) 资本主义生产目的决定资本家追求剩余价值的欲望没有止境。这是资本积累的内在动力。

(2) 资本主义的竞争规律作为一种强制力量，也迫使资本家必须不断进行资本积累。

资本积累的速度是由积累基金与消费基金分割比例确定的。在不同历史时期和不同的情况下，资本家的积累基金与消费基金分割比例是不确定的，资本家在不同历史时期、不同历史条件下的消费特征是不一样的。介绍资本家在不同历史时期、不同历史条件下的消费特征。

马克思接着对纳骚·威·西尼耳的节欲论进行了批判。在纳骚·威·西尼耳于曼彻斯特发现资本的利润（包括利息）是无酬的“最后一小时”的产物恰恰一年以前，他曾向世界宣布了自己的另一个发现。他庄严地声称：“我用节欲一词来代替被看作生产工具的资本一词。”这真是庸俗经济学的“发现”的不可超越的标本！它用阿谀的词句来替换经济学的范畴。如此而已。

4. 几种同剩余价值分为资本和收入的比例无关但决定积累量的情况：劳动力的剥削程度；劳动生产力；所使用的资本和所消费的资本之间差额的扩大；预付资本的量。

5. 所谓劳动基金。

这是资产阶级的庸俗经济学理论。这个理论把资本的一部分，即可变资本或者是可以转化为劳动力的资本，说成是一个固定的量。资产阶级庸俗经济学家边沁、马尔萨斯、詹姆斯·穆勒、麦克库洛赫等人都曾利用这一教条来试图达到为资本主义制度辩护的目的。

第三节

第二十三章 资本主义积累的一般规律

本章包括五节，分析了资本有机构成变化时积累对工人阶级命运所产生的影响，论述了无产阶

级的贫困化问题，指出资本积累的同时是无产阶级贫困化的积累。

一、资本的有机构成及其变化

简单介绍资本技术构成、资本价值构成、资本有机构成三个概念

在资本积累过程中，如果资本有机构成不变，可变资本就会随着总资本的增加而增加，对劳动力的需求也会增加，工人工资会提高。

但是积累引起的工资暂时提高并不会改变资本主义生产的基本性质。

首先，这种情况只不过反映了资本主义剥削向广度方向发展；

其次，这种情况不会改变雇佣劳动对资本的从属关系；

再次，资本积累规定了工资变动的界线。

吃穿好一些，待遇高一些，特有财产多一些，不会消除奴隶的从属关系和对他们的剥削，同样，也不会消除雇佣工人的从属关系和对他们的剥削。由于资本积累而提高的劳动价格，实际上不过表明，雇佣工人為自己铸造的金锁链已经够长够重，容许把它略微放松一点。

二、个别资本的增长——资本的积聚和集中

但是随着资本主义生产的发展，资本有机构成会不断提高。

1. 资本积聚与资本集中概念

资本积聚：单个资本依靠剩余价值资本化增大自己资本的总额。

资本集中：把原来分散的众多中小资本合并成少数大资本。

2. 资本积聚与资本集中的联系和区别。

三、资本积累和相对人口过剩

1. 相对人口过剩产生的原因。

相对过剩人口是资本积累的必然产物。相对过剩人口：相对于资本的需求来说，或者说是劳动力的供给超过了资本对它的需要。相对过剩的人口，是由资本主义制度造成的，是资本主义所特有的人口规律。从学校

2. 相对人口过剩是资本主义生产方式存在和发展的必要条件。

3. 批判资产阶级经济学家的“工资铁律”理论和“游离补偿”理论。

四、简单介绍相对过剩人口的几种形式：

流动的形式、潜在的形式、停滞的形式；

对马尔萨斯反动的“人口论”的批判。

五、资本主义积累的一般规律及其效应

资本主义积累的一般规律：一极是财富的积累，一极是贫困的积累；介绍无产阶级的绝对贫困化和无产阶级的相对贫困化。

无产阶级的相对贫困化理论容易理解。无产阶级的绝对贫困化理论理解有争论。

实际上在马克思的著作里是没有无产阶级的绝对贫困化理论的。这是他的政敌德国社会民主党内修正主义不怀好意地强加给他并心存不良的加以维护的。实际上认为工人的实际工资下降，无产阶级的绝对贫困化是与马克思理论不相干的。这是马尔萨斯提出，主要为拉萨尔所引用的（拉萨尔的“工资铁律”理论）。

马克思没有概括出什么无产阶级的绝对贫困化理论。这一理论是德国社会民主党某些理论家概括出来并强加于马克思的。但是无论是马克思的时代还是在当代无产阶级的绝对贫困化现象都存

在。实际上马克思所说的无产阶级的绝对贫困化只是指相对过剩人口，这在现在也成立。马克思著作中讲的无产阶级的绝对贫困化，实际指的是流动的形式、潜在的形式、停滞的形式的相对过剩人口。这一点在现在的资本主义，比如美国都存在。（比利时，曼德尔，《论马克思主义经济学》，商务印书馆 1964 年 11 月第一版）

马克思曾经从资本积累对无产阶级命运的影响中揭示了资本积累的一般规律。这个规律尖锐的揭露了资本积累过程的对抗性矛盾。资本主义积累的历史趋势：生产不断社会化，生产资料日益集中到少数资本家手里。它的一极是资本家财富的积累，另一极是无产阶级的失业、贫困的积累。在业工人为了减少贫困，就要多受劳动折磨。失业工人不受劳动折磨，却要受到贫困增大的折磨。无产阶级和资产阶级这种对抗性矛盾根源在于资本主义生产方式，消除这种对抗的根本出路在于消灭资本主义制度。

复习与思考题：

1. 中国新时期的私营企业主的消费行为。
2. 无产阶级的绝对贫困化和无产阶级的相对贫困化。
3. 西方近现代失业理论简析。现代资本主义失业问题与产业调整的现状

拓展阅读书目：

1. 《马克思主义经济理论的形成和发展》，吴易风等著，中国人民大学出版社 1998 年 10 月版。
2. 《政治经济学史》，卢森贝著，三联书店 1959 年 1 月版。
3. 《从古典经济学派到马克思》，陈岱孙著，北京大学出版社 1996 年 10 月第 2 版。
4. 《马克思恩格斯选集》第 3 卷，人民出版社 1975 年 6 月版。
5. 马克思·韦博：《新教伦理和资本主义精神》

第十讲

第七篇 资本的积累过程

第二十四章 所谓原始积累

教学目的和要求：掌握资本原始积累的过程，考察最初的资本关系是怎么建立起来的，最初的资本是从哪里来的；理解马克思关于重建个人所有制的论述；揭露了资本关系的拜物教性质，指出资本不是物，而是以物为媒介建立起来的人与人之间的关系。

课时分配：3 课时

第 4 章从逻辑、理论的角度研究资本原始积累；24、25 章从历史、现实的角度研究资本原始积累。

既然原始积累是资本主义生产方式的前提，那末，为什么不按照历史的顺序先研究原始资本积累，反而把它放在资本的积累过程的后面来说明呢？这是因为，按照逻辑分析的方法，经济范畴的安排，不应完全按照它们的历史发展的顺序，而应当按照它们在现存生产方式中的地位和作用。正如前面已经证明的，最初积累起来的资本，随着再生产的进行会逐渐变成一个趋近于零的量，它们在资本主义生产中的作用是微不足道的。同时，更重要的是，如果不首先揭示资本主义生产方式产生和发展的内在规律，就不可能正确说明原始积累的实质和作用。而原始积累，即用暴力剥夺直接生产者的办法，就可以加速劳动者与劳动条件的分离过程，为资本主义生产方式的建立创造条件。（《资本论》释义，第 1 卷，北京出版社，404—405 页。）

第一节

第二十四章 所谓原始积累包括七节，考察最初的资本关系是怎么建立起来的，最初的资本是从哪里来的。还分析了资本主义发生、发展和灭亡的历史规律。

第二十五章 现代殖民理论通过对威克菲尔德“现代殖民理论”的批判，揭露了资本关系的拜物教性质，指出资本不是物，而是以物为媒介建立起来的人与人之间的关系。

第二十四章 所谓原始积累

1. 原始积累的秘密

大家知道，在真正的历史上，征服、奴役、劫掠、杀戮，总之，暴力起着巨大的作用。原始积累的方法决不是田园诗式的东西。

货币转化为资本只有在一定的情况下才能发生，这些情况归结起来就是：两种极不相同的商品所有者必须互相对立和发生接触；一方面是货币、生产资料和生活资料的所有者，他们要购买别人的劳动力来增殖自己所占有的价值总额；另一方面是自由劳动者，自己劳动力的出卖者，也就是劳动力的出卖者。因此，创造资本关系的过程，只能是劳动者和他的劳动条件的所有权分离的过程，这个过程一方面使社会的生活资料和生产资料转化为资本，另一方面使直接生产者转化为雇佣工人。因此，所谓原始积累只不过是生产者和生产资料分离的历史过程。这个过程所以表现为“原始的”，因为它形成资本及与之相适应的生产方式的前史。

2. 对农村居民土地的剥夺

掠夺教会地产，欺骗性地出让国有土地，盗窃公有地，用剥夺方法、用残暴的恐怖手段把封建

财产和克兰财产变为现代私有财产——这就是原始积累的各种田园诗式的方法。这些方法为资本主义农业夺得了地盘，使土地与资本合并，为城市工业造成了不受法律保护的无产阶级的必要供给。

3. 十五世纪末以来惩治被剥夺者的血腥立法。压低工资的法律

由于封建家臣的解散和土地断断续续遭到暴力剥夺而被驱逐的人，这个不受法律保护的无产阶级，不可能象它诞生那样快地被新兴的工场手工业所吸收。另一方面，这些突然被抛出惯常生活轨道的人，也不可能一下子就适应新状态的纪律。他们大批地变成了乞丐、盗贼、流浪者，其中一部分人是由于习性，但大多数是为环境所迫。因此，十五世纪末和整个十六世纪，整个西欧都颁布了惩治流浪者的血腥法律。

这样，被暴力剥夺了土地、被驱逐出来而变成了流浪者的农村居民，由于这些古怪的恐怖的法律，通过鞭打、烙印、酷刑，被迫习惯于雇佣劳动制度所必需的纪律。

4. 资本主义租地农场主的产生

本节论述了资本主义租地农场主的产生以及哪些因素促进了资本主义租地农场主的产生和发展。

一、资本主义租地农场主的产生的四个阶段：

二、哪些因素促进了资本主义租地农场主的产生和发展

第一，在十五世纪，整个十六世纪（但最后几十年除外）继续进行的农业革命，以同一速度使农村居民破产，使租地农场主致富。

农业革命包括农业资本家雇佣工人，利用大农场的优势，改进耕作技术，用四圃轮作制代替休耕制，牛羊由放牧改为圈栏饲养，深耕细作，增施有机肥料等。

第二，对公有牧场等的掠夺，使租地农场主几乎不费代价就大大增加了自己的牲畜数量，这些牲畜又为他的土地的耕作提供了更丰富的肥料。

第三，在十六世纪，又加进了一个有决定意义的重要因素。当时，租约的期限很长，往往达99年。贵金属价值从而货币价值的不断下降，给租地农场主带来了黄金果。因此，在十六世纪末，英国有了一个就当时情况来说已很富有的“资本主义租地农场主”阶级，是不足为奇的。

5. 农业革命对工业的反作用。工业资本的国内市场的形成

本节论述农业革命在农村中引起的生产关系的变革，及其对资本主义国内市场的形成所产生的影响。

第一，对农村居民断断续续的、一再重复的剥夺和驱逐，不断地为城市工业提供大批完全处于行会关系之外的无产者。

第二，随着一部分农村居民的游离，他们以前的生活资料也被游离出来。这些生活资料现在变成可变资本的物质要素。被驱逐出来的农民必须从自己的新主人工业资本家那里，以工资的形式挣得这些生活资料的价值。国内农业提供的工业原料也同生活资料的情况一样。它变成了不变资本的一个要素。

第三，一部分农村居民的被剥夺和被驱逐，不仅为工业资本游离出工人及其生活资料和劳动材料，同时也建立了国内市场。

6. 工业资本家的产生

本节概述工业资本家是怎么产生的。由于工业资本家是新兴的资本主义生产方式的代表，所以，论述工业资本阶级的产生，在某种意义上实际上也是论述资本主义生产方式产生的过程。本节马克思论述了暴力在资本主义生产方式产生的历史作用。

一、概述工业资本家通过集中的、有组织的社会暴力而产生的过程

工业资本家不是象租地农场主那样逐渐地产生的。

美洲金银产地的发现，土著居民的被剿灭、被奴役和被埋葬于矿井，对东印度开始进行的征服和掠夺，非洲变成商业性地猎获黑人的场所：这一切标志着资本主义生产时代的曙光。这些田园诗

式的过程是原始积累的主要因素。接踵而来的是欧洲各国以地球为战场而进行的商业战争。这场战争以尼德兰脱离西班牙开始，在英国的反雅各宾战争中具有巨大的规模，并且在对中国的鸦片战争中继续进行下去，等等。

二、系统地综合为殖民制度、国债制度、现代税收制度和保护关税制度如何促进资本主义生产方式的产生。暴力是每一个孕育着新社会的旧社会的助产品。暴力本身就是一种经济力。资本来到世间，从头到脚，每个毛孔都滴着血和肮脏的东西。

第二节

7. 资本主义积累的历史趋势

本节讲述资本主义积累的历史作用与趋势。可以说是全篇甚至是全卷的总结。

一、分析小生产的基本特点、内在矛盾及其为资本主义所代替的必然性

资本的原始积累，即资本的历史起源，究竟是指什么呢？既然它不是奴隶和农奴直接转化为雇佣工人，因而不是单纯的形式变换，那末它就只是意味着直接生产者的被剥夺，即以自己劳动为基础的私有制的解体。

二、资本主义基本矛盾的形成和发展，如何为剥夺剥夺者创造了条件

一旦这一转化过程使旧社会在深度和广度上充分瓦解，一旦劳动者转化为无产者，他们的劳动条件转化为资本，一旦资本主义生产方式站稳脚跟，劳动的进一步社会化，土地和其它生产资料的进一步转化为社会使用的即公共的生产资料，从而对私有者的进一步剥夺，就会采取新的形式。现在要剥夺的已经不再是独立经营的劳动者，而是剥削许多工人的资本家了。这个外壳就要炸毁了。资本主义私有制的丧钟就要响了。剥夺者就要被剥夺了。

资本主义积累的结果：资产阶级为自己灭亡准备了客观物质条件，资产阶级为自己灭亡造就了掘墓人。

三、从哲学高度对两个剥夺进行了概括和对比，论证了社会发展的一般规律

从资本主义生产方式产生的资本主义占有方式，从而资本主义的私有制，是对个人的、以自己劳动为基础的私有制的第一个否定。但资本主义生产由于自然过程的必然性，造成了对自身的否定。这是否定的否定。这种否定不是重新建立私有制，而是在资本主义时代的成就的基础上，也就是说，在协作和对土地及靠劳动本身生产的生产资料的共同占有的基础上，重新建立个人所有制。

以个人自己劳动为基础的分散的私有制转化为资本主义私有制，同事实上已经以社会生产为基础的资本主义所有制转化为公有制比较起来，自然是一个长久得多、艰苦得多、困难得多的过程。前者是少数掠夺者剥夺人民群众，后者是人民群众剥夺少数掠夺者。

第三节 如何理解马克思“重建个人所有制”的理论？

在我国，这两年来，除了出现赤裸裸的鼓吹私有化的主张外，还有一种较隐蔽的私有化主张，那就是，打出马克思的旗号，主张用“重建个人所有制”来取代社会主义全民所有制。

这种主张的理论依据是马克思在《资本论》里的这样一段话：“从资本主义生产方式产生的资本主义占有方式，从而资本主义的私有制，是对个人的、以自己劳动为基础的私有制的第一个否定。但资本主义生产由于自然过程的必然性，造成了对自身的否定。这是否定的否定。这种否定不是重新建立私有制，而是在资本主义时代的成熟的基础上，也就是说，在协作和对土地及靠劳动本身生产的生产资料的共同占有的基础上，重新建立个人所有制。”（马克思：《资本论》第1卷，《马克思恩格斯全集》第23卷第832页）有些人把引文中的“个人所有制”说成是生产资料的劳动者个人

所有制，认为，马克思这一段话的意义是：“社会主义所有制的建立应该通过对资本主义所有制的否定，使所有权的资本家极端个人所有形式转化为劳动者普遍个人所有形式，以达到所有权形式与占有权形式相适应，这就是马克思‘重建个人所有制’的真正含义。”（参见《产权改革与社会主义所有制的重建》《经济问题探索》1989年第4期）

马克思讲的很清楚，就生产资料来讲，取代资本主义私有制的是公有制。前文所说在“生产资料的共同占有的基础上，重新建立个人所有制”，这里的个人所有制，显然是指消费品而言的。如果认为这里的个人所有制是指生产资料而言，不仅马克思的那一段活自己前后矛盾，语句不通而且同马克思关于生产关系一定要适合生产力的全部理论都是相悖的。规模和社会化程度都比个体私有制大得多、高得多的资本主义所有制不能同社会化生产力相适应，反倒是个体所有制能适应社会化生产力，这岂非是天大的笑话？任何略微懂得一点马克思主义历史唯物论的人，能相信这样的逻辑吗？

恩格斯认为，“以现代生产资料的本性为基础的占有方式”应该是：“一方面由社会直接占有，作为维持和扩大生产的资料，另一方面由个人直接占有，作为生活和享乐的资料。”（恩格斯：《反杜林论》《马克思恩格斯选集》第3卷）大家知道，恩格斯在《反杜林论》三版序言中说得很清楚，他在那本书中“所阐述的世界观，绝大部分是由马克思所确立和阐发的，而只有极小的部分是属于我的。所以，我的这部著作如果没有他的同意就不会完成，这在我们相互之间是不言而喻的。在付印之前，我曾把全部原稿念给他听。”（同上）所以，生产资料社会公有制和生活资料个人所有制，就是对马克思在《资本论》第一卷第四十九章中有争议的那一段话的唯一正确的理解。因为恩格斯的这一阐述，是经马克思本人同意的。

第二十五章 现代殖民理论的主要内容

本章论述了资本不是一种物，而是一种以物为媒介的人和人之间的社会关系。

课堂讨论：

如何理解马克思“重建个人所有制”的理论？

复习与思考题：

国有企业改革的方向是什么？

拓展阅读书目：

1. 《资本论》辞典，山东人民出版社 1988.8
2. 恩格斯：《反杜林论》，人民出版社 1970
3. 马克思：《政治经济学批判》，人民出版社 1957.2
4. 斯大林：《苏联社会主义经济问题》，人民出版社 1961
5. [英]亚历克.诺夫著：可行的社会主义，中国社会科学出版社 1988

第十一讲 《资本论》第二卷

教学目的和要求：了解《资本论》第二卷的对象和中心；“三大理论、两个再生产、一个实现”。了解社会总资本运动的出发点：社会总产品。研究社会总资本运动的核心问题：社会总产品的实现，也就是社会总产品的补偿问题。包括价值补偿和实物补偿。

课时分配：3 课时

第一节

一、《资本论》第二卷的对象和中心

《资本论》第二卷的研究对象是资本的流通过程

(一) 理解资本的流通过程必须注意的几个问题：

这一卷研究的是资本流通而不是商品流通；

这里的资本是产业资本而不是商业资本；

这里的流通是广义的流通而不是狭义的流通。马克思在两重意义上使用流通过程概念。一是指与生产过程相对立的流通阶段，即买和卖两个阶段。二是作为社会再生产形式的流通，即资本的整个运动过程， $G—W…P…W'—G'$ 。包括两个流通阶段和一个生产阶段，共同构成资本的运动。第二卷研究的是广义的流通而不是狭义的流通；其研究既包括个别资本的流通，又包括社会总资本的流通；既包括一般商品、货币的流通，又包括资本的流通。

(二) 研究资本流通过程的内容和目的，是分析剩余价值的实现问题。

二、《资本论》第二卷的结构和内容

该卷共三篇，二十一章。其主要理论可以概述为“三大理论、两个再生产、一个实现”。

(一) 三大理论

1. 资本循环理论。 即在第一篇中，主要以货币资本为中心，分析了个别资本运动的形态变化和过程。

2. 资本周转理论。即在第二篇中，主要以生产资本为中心，分析了个别资本运动的速度和次数。

3. 社会总资本再生产理论。 在第三篇中，主要以商品资本为中心，分析了社会总资本的运动和实现问题。

(二) 两个再生产

1. 主要在第一、二篇中，论述了个别资本的再生产，这是属于微观经济的问题。

2. 主要是在第三篇中，论述了社会总资本的再生产，这是属于宏观经济的问题。

所以，第二卷也可称为马克思的再生产理论。

(三) 一个实现

主要是剩余价值的实现问题。

三、《资本论》第二卷的地位和意义

(一) 恩格斯、列宁、斯大林对二卷的高度评价

恩格斯用十个字对二卷第三篇的高度评价：“内容很好，形式却难得可怕。”实际上这也是恩格斯对二卷评价。

第二节 讲解第二卷第一、二篇

第一篇 资本循环理论

主要内容

第二卷第一篇共六章。第一至四章，主要是分析资本的形态变化。马克思从资本的一切形式及其循环的统一性出发，正确地研究了资本在运动中所经过的各种不同阶段和在循环过程中所采取的各种不同形式。

第二卷第一章货币资本的循环。

购买阶段，资本家用货币资本购买生产资料和劳动力两种商品。

生产阶段，被购买的生产资料和劳动力，在生产过程表现为不变资本和可变资本，它们结合起来生产出商品资本。这些产品一部分用于补偿资本，余下的便是剩余产品。

销售阶段，商品产品必须全部卖掉，才能既补偿资本价值，又实现剩余价值。

第二卷第二章生产资本的循环。生产资本的循环公式是 $P \cdots W' - G' . G - W \cdots P$ 。第二卷第三章商品资本的循环。商品资本的循环公式是 $W' - G' . G - W \cdots P \cdots W'$ 。这个公式的起点、通过点和终点都是商品。

第二卷第四章产业资本的循环是三种循环的统一。这一章是前三章的综合。它首先指出以上三种循环的共同点——它们都是经过三个阶段（购、产、销），只是顺序不同；因而它们都包含二个过程（生产过程和流通过程）；并且只为了一个目的：价值增殖——占有剩余价值并进行积累。

然后集中论述资本循环运动是以上三种循环统一在一起的循环；这种统一不仅是随着时间推移的循环运动，而且是资本必须同时分割为三种形态，这三种在空间上并列的形态同时进行运转和循环。

第二卷第五章流通时间，分析了流通时间及其构成，即流通时间和生产时间，将生产时间又划分为劳动时间和非劳动时间。劳动时间是生产力两因素（生产资料与劳动力）相结合的时间，因而是生产力发挥作用的时间。它是循环的时间中最重要时间；非劳动时间是生产资料已进入生产领域，但没有和劳动力结合的时间。

在流通领域中，资本是作为货币资本和商品资本存在的。流通时间又划分为购买时间和销售时间。其中，购买时间实际是资本处于货币资本 G 形态的时间，售卖时间实际是资本处于商品资本 W' 形态的时间。

第二卷第六章流通费用分析了三类流通费用：纯粹流通费用（买卖时间、簿记、货币）；保管费用；运输费用。马克思认为纯粹流通费用是非生产费用，不创造价值。运输属于生产过程在流通领域的继续，运输费用是生产费用。保管费用，一方面，对社会来说，它是生产上的非生产费用；另一方面，它能保存使用价值，是单个资本家发财致富的源泉。

现实意义

社会主义市场经济仍然是商品经济，资本循环理论对资金周转具有重要的现实意义。

1. 必须满足资本循环的两个条件

空间并存性

时间延续性

2. 必须缩短流通生产时间和流通时间

第二篇 资本周转理论

主要内容

第二篇研究资本周转。资本周转所考察的范围，是资本不断地由出发点又回到出发点这一反复的循环过程。反复不断进行的资本循环，就是资本的周转。第二篇研究的是周转方式与周转时间及其影响。

主要考察了资本的不同组成部分（固定资本和流动资本）怎样在不同的时间以不同的方式完成各种形式的循环；另一方面又研究了决定劳动期间和流通期间长短不同的各种情况。还指出了循环期间及其组成部分的不同比例，对生产过程本身的范围和年剩余价值率有怎样的影响。

本篇共十一章，即第七至第十七章，可分为三部分。

第七章，主要是资本周定义和周转时间和周转速度作了概括说明。

所谓资本周转，资本是指预付资本，周转是指反复的循环。资本周转的中心问题是速度问题，周转速度既可用周转时间也可用年周转次数来表示。资本周转越快，资本的预付量（或占用量）越少，单位资本的使用效率也就越高。所以，资本周转速度实质是资本的效率问题。

第二部分包括第八至十一章，主要阐明固定资本和流动资本的划分问题。第八章和第九章论述固定资本和流动资本的划分标志以及固定资本和流动资本的平均周转即总周转。第十章和第十一章批判资产阶级经济学家关于固定资本和流动资本的理论。

固定资本和流动资本划分依据：根据生产资本的不同部分具有不同的价值周转方式划分的。

固定资本是指它们的价值一部分一部分地逐渐转移到新产品中去的；

流动资本是指价值一次随之转移到新产品中的资本叫做流动资本。

第三部分包括第二卷第十二至十七章，前两章主要阐述固定资本和流动资本的周转速度问题。最后三章主要论述资本周转速度所产生的影响。

决定流动资本周转速度的因素有劳动期间、生产时间和流通时间（销售时间和购买时间）等。缩短生产时间的主要方法是提高劳动生产率。

固定资本的周转时间是由固定资本的损耗决定的。这个损耗又分为有形损耗和无形损耗。

第十五章阐明资本周转速度对预付资本量的影响。预付资本的总周转，是它的不同组成部分的平均周转。具体说来就是：年平均周转次数=年周转价值÷预付资本总量。或：平均周转时间（年）=预付资本总量÷年周转价值。

第十六章阐明可变资本周转速度对年剩余价值率的影响。可变资本周转速度同剩余价值生产的关系，是通过年剩余价值率来表示的。所谓年剩余价值率（ M' ）就是一年内生产的剩余价值总量（ M ）同预付的可变资本（ V ）之比。而现实的剩余价值率（ m' ）则是 m 对同期实际使用的 v 之比。

第十七章阐明资本周转速度对剩余价值流通的影响。资本周转的速度愈快，剩余价值流通的速度也愈快，同时也意味着资本家有可能不断进行资本积累，实现扩大再生产。

现实意义

对于我们搞好社会主义经济管理、加速资金周转、节约资金使用、提高资金利用效果，都具有重要指导意义。为了提高资本周转有两个条件。

- 1、减少固定资本投资
- 2、缩短生产时间和流通时间

第三节 社会资本的再生产和流通

研究社会总资本运动的出发点：社会总产品。研究社会总资本运动的核心问题：社会总产品的实现，也就是社会总产品的补偿问题。包括价值补偿和实物补偿。

一、社会资本与单个资本

1. 社会资本和单个资本的联系和区别

联系：(1) 从运动内容看，都要实现价值增值的目的；(2) 从运动形式上看，都采取货币资本、生产资本、商品资本三种职能形式，并完成各自循环；(3) 从运动过程看，都要经过购买、生产、销售三个阶段，都是生产过程和流通过程的统一。

区别：单个资本运动只包括生产消费以及与此相对应的资本流通。社会资本运动不仅包括生产消费和资本流通，而且包括个人生活消费以及与此相对应的一般商品流通。

2. 社会资本再生产的核心问题

是社会总产品的实现问题，这里指的实现是社会总产品的价值补偿和实物补偿。

3. 马克思再生产理论的两个理论前提

(1) 从实物形态看，社会总产品按照最终用途分为生产资料和消费资料两大类。从价值形态看，社会总产品的价值分为不变资本、可变资本和剩余价值，这是第一个理论前提。

二、社会总资本简单再生产实现的条件

$$I (v+m) = II c \quad (\text{最基本的条件});$$

$$I (c+v+m) = I c + II c ;$$

$$II (c+v+m) = I (v+m) + II (v+m) 。$$

三、社会总资本扩大再生产的前提条件

$$I (v+m) > II c ;$$

$$II (c+v+m/x) > I (v+m/x) 。$$

社会总资本扩大再生产实现的条件：

$$I (v + \Delta v + m/x) = II (c + \Delta c) \quad (\text{最基本的实现条件});$$

$$I (c+v+m) = I (c + \Delta c) + II (c + \Delta c) ;$$

$$II (c+v+m) = I (v + \Delta v + m/x) + II (v + \Delta v + m/x) 。$$

四、生产资料生产优先增长规律

(1) 增长最快的是制造生产资料的生产资料的生产；(2) 其次是制造消费资料的生产资料的生产；(3) 最慢的是消费资料的生产

如何认识生产资料生产的优先增长规律？

(1) 生产资料生产优先增长规律：生产技术进步和资本有机构成不断提高的条件下，扩大再生产的进行，要求生产资料的生产的增长快于消费资料生产的增长的趋势。

(2) 生产资料生产的增长对消费资料生产的增长具有依赖关系。一是生产资料生产的增长过程中，追加劳动力所需要追加的消费资料，要依赖消费资料生产的增长来提供。二是生产资料生产的增长所提供的生产资料，都直接取决于消费资料生产增长的需要。三是生产资料生产部类给本部类生产的生产资料，最终也要受消费资料生产发展需要的制约。

为了便于从本质上考察社会资本简单再生产的实现条件，需要排除一些次要的非本质的因素。需要预先提出几点必要的假设：1、假设考察的是纯粹资本主义经济，整个社会只有资本家和工人两大阶级；2、假设一个为期一年的生产周期中；3、假设C价值全部转移到了新产品中去；4、假设商品按照价值出售价格与价值一致；5、假设没有对外关系，全部社会总产品都在国内得到补偿和实现；6、假设M为100%；7、假设生产技术水平不变，没有技术进步，资本有机构成不变。

马克思关于社会再生产的理论对我国社会主义建设有哪些重大的现实意义？

(1) 运用简单再生产是扩大再生产的基础和出发点的原理，正确处理当前再生产和基本建设的不关系。

(2) 运用社会再生产两大部类互为条件的原理，正确处理农、轻、重的比例关系。

(3) 运用社会再生产两大部类必须保持平衡的原理, 搞好整个国民经济的综合平衡。

课堂讨论:

如何认识生产资料生产的优先增长规律?

复习与思考题:

复习思考题

1. 研究资本循环理论对社会主义建设有什么现实意义?

2. 劳动期间的长短对资本的预付时期和预付量有什么影响? 马克思关于缩短劳动期间的论述对加速我国经济建设有什么启示?

3. 马克思关于社会再生产的理论对我国社会主义建设有哪些重大的现实意义?

拓展阅读书目:

1. 蒋学模主编:《政治经济教材》(第七版), 上海人民出版社 1993.5
2. 谈世中:《发展中国家经济发展的理论和实践》
3. 斯威齐:《资本主义发展论》
4. 保尔·芒图:《18 世纪英国产业革命》

第十二讲 《资本论》第三卷

资本主义生产的总过程

教学目的与要求：介绍成本价格概念，介绍利润概念及剩余价值转化为利润及剩余价值为什么会转化为利润？介绍剩余价值率转化为利润率以及影响利润率高低的五个主要因素。介绍部门内部的竞争和商品的社会价值的形成以及部门间的竞争和平均利润率的形成。介绍什么因素在影响平均利润率变动的趋势——影响平均利润率上升的因素以及阻碍平均利润率下降的因素。介绍生产价格如何形成，价值如何转化为生产价格，生产价格形成以后商品的价格围绕着生产价格上下波动并没有违背价值规律。介绍平均利润和生产价格理论的两个伟大意义——解释了资本家阶级内部斗争的根源以及资本家阶级及工人阶级整体利益的根本对抗性。

知识难点和重点：

介绍等价值交换规律与等量资本获得等量利润规律的规律以及在社会主义条件下等量劳动相交换规律的区别，借此深入揭示资本主义制度、社会主义制度与商品经济形式的关系。

课时分配：3 课时

第一节 介绍《资本论》第三卷

恩格斯说：“现在我正在搞第三卷，这是圆满完成合着的结束部分，甚至使第一卷相形见绌。……这个第三卷是我所读过的著作中最惊人的著作……最困难的问题这样容易地得到阐明和解决，简直像是做儿童游戏似的，并且这个体系具有一种新的简明的形式。”“这是一般光彩夺目的著作，在学术上甚至超过第一卷。”“我钻研得越深，就越觉得《资本论》第三册伟大，……一个人有了这么巨大的发现，实行了这么完全和彻底的科学革命，竟会把它在自己身边搁置二十年之久，这几乎是不可想象的。”

《资本论》第三卷是对资本主义生产方式理论分析的最后完成，从总的联系中对资本主义的生产进行了全面的考察；

《资本论》第三卷完成了剩余价值理论的论证。第一卷剩余价值的生产。第二卷剩余价值的实现。第三卷剩余价值的分配。

《资本论》第三卷对旧的政治经济学进行了彻底的变革。

一、《资本论》第三卷研究对象

至于这个第三卷的内容，它不能是对于这个统一的一般的考察。相反地，这一卷要揭示和说明资本运动过程作为整体考察时所产生的各种具体形式。资本在自己的现实运动中就是以这些具体形式互相对立的，对这些具体形式来说，资本在直接生产过程中采取的形态和在流通过程中采取的形态，只是表现为特殊的要素。因此，我们在本卷中将要阐明的资本的各种形式，同资本在社会表面上，在各种资本的互相作用中，在竞争中，以及在生产当事人自己的通常意识中所表现出来的形式，是一步一步地接近了。（P29—30）

《资本论》第三卷研究对象应该是资本主义生产的总过程：

1. 资本主义生产的总过程，是生产过程、流通过程和分配过程的统一；
2. 资本主义生产的总过程，是资本主义社会再生产的总过程；
3. 资本主义生产的总过程，不是个别资本的运动过程，也不是某一种资本运动的全过程，而是社会各种资本形式运动的总过程。

4. 资本主义生产的总过程是“揭示和说明资本运动过程作为整体考察时所产生的各种具体形式。”比如产业资本、商业资本、生息资本、高利贷资本、借贷资本、银行资本、虚拟资本等。包括剩余价值的各种具体形式：产业利润、商业利润、利息、企业主收入、地租。

二、《资本论》第三卷中心

《资本论》第三卷研究对象应该是资本主义生产的总过程

《资本论》第三卷中心是剩余价值的分配。“剩余价值的分配就像一根红线一样贯串着整个第三卷。”

三、《资本论》第三卷结构

分为三个部分：

第一篇到第三篇，分析利润问题；

第四篇到第六篇，分析资产阶级各个剥削集团如何瓜分剩余价值问题；

第七篇《各种收入及其源泉》，不仅是第三卷而且是《资本论》的总结。

第二节 马克思的利润理论主要内容

第一篇共七章（第一至七章）主要研究剩余价值怎样转化为利润，剩余价值率怎样转化为利润率，以及这种转化怎样掩盖了资本家剥削工人的真相，还分析了影响利润率水平的各种因素，构成了利润理论。

第一、二两章主要分析了剩余价值是怎样转化为利润的。第一章分析了生产费用，说明剩余价值转化为利润的出发点。

第二章具体分析剩余价值率如何转化为利润率。剩余价值和预付总资本相比，剩余价值率就转化为利润率。剩余价值也转化为利润。利润与剩余价值是一个东西，不过剩余价值是本质，利润是它的现象形态。

利润为什么会成为剩余价值的神秘化虚假形式？

（1）当剩余价值转化为利润后，它的来源变得模糊了神秘了。利润成了剩余价值的神秘化的虚假形式，这不是根源于人们的错觉，而是由一定的客观经济条件决定的。（2）由于资本家预付的不变资本和可变资本采取了生产成本的形态，使可变资本作为剩余价值的唯一源泉被模糊了，剩余价值也就自然的被看作全部预付资本的产物。（3）由于劳动力价值采取工资形式，个人的全部劳动似乎都得到了报酬。这样剩余价值也就不再被认为是劳动创造的，而是被看作由资本产生的，是全部预付资本的产物。从而使得剩余价值的真正来源变得模糊不清了。（4）利润这个剩余价值的虚假神秘化形式源于资本主义生产关系本身，同时它又反过来掩盖了资本主义的剥削关系。

第三至六章，具体分析了影响利润率高低的各种因素。

影响利润率的因素：（1）剩余价值率的高低。（2）资本有机构成的高低利润率的高低要受到资本有机构成的影响。但是要注意两点，一是利润率有资本有机构成并不是以相同的幅度安反比关系变化的。二是资本有机构成高技术先进的企业可以获得超额利润。（3）资本的周转速度快慢影响利润率的高低。（4）不变资本的节约会影响利润率。（5）原材料价格的变动会影响利润率。

第三章分析利润率和剩余价值率的关系，以及利润率和资本有机构成的关系；

第四章分析资本周转速度对利润率的影响；

第五章分析不变资本的节约对利润率的影响；

第六章分析商品价格变动对利润率的影响。

第七章通过对各种错误观点的批判对全篇作一简单的概括和小结。

现实意义

企业利润和企业资金的循环和周转联系密切，企业要提高利润率也必须找到影响利润率的因

素，提高资本周转速度，不变资本的节约等。

第三节 马克思的平均利润和生产价格理论

1. 部门间的竞争和平均利润率的形成

部门内部各个企业的竞争，部门之间的竞争。

平均利润的形成。平均利润率的形成是部门竞争的结果。(1) 不同的生产部门具有不同的资本有机构成和不同的资本周转速度，因而等量资本投资于不同的生产部门，会得到高低不同的利润率。

(2) 由于资本的本质要求是等量资本获取等量利润，所以各部门的资本家为了追逐高利润必然展开竞争，竞争的方式是把资本从有机结构高而利润率低的部门转向有机结构低而利润率高的部门流动。资本的流动必然导致商品价格的变动，并由此进一步引起资本新的流动，资本的这种在部门之间流动直到不同部门的价格变动自发调整利润率趋于均衡、形成各部门相等的平均利润率时才会停止。(3) 部门之间的竞争形成平均利润率，平均利润率等于剩余价值总额和预付资本总额的比率。平均利润率决不是各部门利润率的简单和绝对平均，而是一种利润平均化的总的发展趋势。

2. 平均利润及其实质

平均利润率：社会剩余价值总量与社会预付总资本的比率。

平均利润的高低取决于两个因素：各部门的利润水平；社会总资本在不同部门所占的比重大小。

为什么平均利润模糊了资本主义剥削关系的实质？(1) 剩余价值转化为利润，掩盖了剩余价值的真实来源，使利润表现为预付总资本的产物，而可变资本创造剩余价值的特殊作用看不见了。这种转化只是性质上的，整个部门的利润量同剩余价值量仍然是相等的。(2) 在平均利润形成，利润转化为平均利润后，剩余价值与利润之间不仅在性质上而且在数量上也有了差别。各个部门的利润量都是与本部门的总资本量成正比，而不是与本部门的剩余价值量成比例。只是等量资本就可以获得等量利润。(3) 这样，利润无论在性质上还是在数量上，都表现为全部预付资本的产物。利润的本质和来源全部被掩盖起来。资本对雇佣劳动的剥削关系看不见了，利润只表现为资本自身的产物，这样，平均利润就模糊了资本主义经济关系的实质。

(三) 价值转化为生产价格

生产价格是生产成本与平均利润之和。价值是生产价格的基础，生产价格是价值额转化形式。

1. 价值转化为生产价格

这一转化过程中两个逐步深入的阶段：一是剩余价值转化为利润，二是利润转化为平均利润。随着利润转化为平均利润，商品的价值也就转化为生产价格。因此，平均利润的形成过程也就是生产价格的形成过程。生产价格由商品的生产成本加平均利润构成，它的形成，实际上是商品价值中的剩余价值部分在不同部门之间进行平均分配的结果。

2. 生产价格形成后的价值规律

(1) 价值规律是商品经济的基本规律，只要有商品存在，它就发生作用。

(2) 生产价格的形成，使价值规律作用形式发生了变化。生产价格形成以前，价值规律作用的形式是围绕价值上下波动。生产价格形成以后，价值规律作用的形式是价格围绕生产价格上下波动。

(3) 生产价格成为市场价格变动的中心并没有否认价值规律。生产价格不过是价值的转化形式，它的形式和变化归根到底是由价值决定的。因为：第一，从个别部门来看，资本家所获得的平均利润可能与工人创造的剩余价值有量的差异，但从全社会来看，资本家阶级所占有的全部平均利润之和等于全部工人所创造的剩余价值总额。第二，从个别部门来看，价值与生产价格存在着差异，但从全社会来看，生产价格总额等于价值总量。第三，生产价格的变动，最终取决于生产商品的社

会必要劳动时间的变化。生产商品的社会必要劳动时间减少，商品的价值量就会降低，生产价格也就会下降。

3. 平均利润与超额利润

超额利润：个别生产价格与社会生产价格的差额。

(1) 生产价格形成后，各部门之间的利润趋于平均化，但这并不排除各部门中各个企业之间利润率的差别。

(2) 由于生产条件的不同，生产的产品的个别生产价格也不同。但是商品必须按照部门平均的生产条件所决定的社会生产价格出售。于是，生产力水平高于部门平均水平即个别生产价格低于社会生产价格的先进企业，就可以获得超过平均利润率的超额利润。

(3) 超额利润反映的是同一部门内部各企业之间的关系，而平均利润反映的是部门之间的关系。平均利润和生产价格形成后，并不排斥部门内部的先进企业仍然可以获得超额利润，资本家之间为了获取超额利润不断的在部门内部进行着激烈竞争。

4. 生产价格和平均利润学说的意义：

(1) 理论意义：发展了劳动价值论，解决了政治经济学理论上的一个重大理论问题，即价值规律同等量资本获得等量利润在形式上的矛盾；

(2) 革命意义：一方面揭示了各个资本家集团在基本利益上的一致性和特殊利益上的矛盾性，另一方面揭示了整个资产阶级对整个无产阶级的，阐明了两个阶级之间整体上的利益对抗性。平均利润来源于剩余价值，是由产业部门的工人创造的。产业资本家、商业资本家、农业资本家、银行资本家获取的是平均利润，借贷资本家获取利息，地主获得超额利润。他们的关系是根本利益一致的剥削瓜分剩余价值。

第十三讲 关于第九章转型问题的争论

教学目的与要求：了解《资本论》第三卷第九章转型问题的争论；了解部门内部竞争与市场价值形成

课时分配：3 课时

第 9 章 一般利润率（平均利润率）的形成和商品价值转化为生产价格

1894 年《资本论》第三卷问世，以洛里亚为首的资产阶级学者认为三卷抛弃了第一卷的劳动价值论。洛里亚说：“什么时候见过这样十足的谬论，这样重大的理论上的破产？什么时候见过这样大吹大擂地、这样庄严地犯下的科学上的自杀行为？”（《新文选》1895 年 2 月 1 日第 477、478 和 479 页）洛里亚开始了转型争论的序幕。

1896 年奥地利学派的庞巴维克发表了《卡尔马克思及其体系下终结》，说“马克思的第三卷否定了第一卷。平均利润率和生产价格论是不可调和的。”“第一卷极端强调地说全部价值的基础是劳动，而且仅仅是劳动，即商品价值是同生产它们所必须的劳动成比例的。……可是，第三卷简单明了的说，按照第一卷的说法必须如此的东西，却并不如此，而且决不能如此，即每个商品并不依照它们所包含的劳动进行交换，同时，这种情况还不是暂时和偶然的，而是必然和长期的”。庞巴维克，《卡尔马克思及其体系下终结》，英译本 1949 年版，P29——30。庞巴维克的观点不是新的。其实这是马尔萨斯攻击李嘉图的借口，即价值规律和等量资本得到等量利润规律的矛盾。李嘉图学派解决不了这个矛盾，导致其体系的破产。

从庞巴维克以后，一些打着马克思主义旗号的人，以“修订”、“补充”的名义，对马克思的转型理论发起了挑战。柏林大学的鲍特基维茨 1906、1908 年发表两篇文章指责马克思的“转型”计算不完善。即产出按照价格计算，但是作为生产要素投入的 C 和 V，却按照价值表示。马克思意识到了这个问题，但是没有做到。因此，“总生产价格等于总价值，总平均利润等于总剩余价值”两个命题不能同时成立。

1957 年，英国牛津大学赛顿《价值转化理论》使持续多年的以数学方法为中心的争论告以终结。赛顿在考察了各种数学解法后认为，马克思的转化的分析已经充分证明是正确的。

以后，西方经济学家认识到，纠缠数学方法，只能给马克思的理论带来一些小麻烦，不能根本摧毁其体系。于是提出价值转化理论是否有必要的问题。

1960 年，英国剑桥大学斯拉法《用商品生产商品》，本来斯拉法《用商品生产商品》是为了批判边际效用理论提供理论基础的。但是斯拉法《用商品生产商品》发表以后，一些资产阶级经济学家发现斯拉法的体系可以用来代替马克思的生产价格理论。麻省理工学院萨缪尔森表现的最为突出，他在 1970、1971 年发表文章认为，“在这个里昂惕夫和斯拉法的时代”，完全可以用纯粹数理分析的逻辑方式来解释这个问题，马克思的价值理论体系就成为不必要的了。萨缪尔森《理解马克思的剥削概念》，载《现代国外经济学论文选》第三辑，商务印书馆 1982 年版，P105——106。

由于资本主义社会里生产要素通常是从市场上购买的，因此，成本中已经包含一个已经实现的利润，这样，全社会总价值和总生产价格能不能一致就是一个问题，产生了两种对立的观点。（中间产品都包含利润）

实际上这个问题是马克思首先提出的：“这个论点好象和下述事实相矛盾：在资本主义生产中，生产资本的要素通常要在市场上购买，因此，它们的价格包含一个已经实现的利润，这样，一个产业部门的生产价格，连同其中包含的利润一起，会加入另一个产业部门的成本价格，就是说，一个

产业部门的利润会加入另一个产业部门的成本价格。” P179

实际上这个问题也是马克思首先解决的：“如果我们把全国商品的成本价格的总和放在一方，把全国的利润或剩余价值的总和放在另一方，那末很清楚，我们就会得到正确的计算。例如，我们拿商品 A 来说。A 的成本价格可以包含 B、C、D 等等的利润，A 的利润也可以再加入 B、C、D 等等的成本价格。如果我们进行计算，谁也不会把自己的利润算到自己的成本价格中。举例来说，如果有 n 个生产部门，每个部门的利润都等于 p，所有部门合起来计算，成本价格就 = k-np；从总的计算来看，只要一个生产部门的利润加入另一个生产部门的成本价格，这个利润就已经算在最终产品的总价格一方，而不能再算在利润一方。如果这个利润算在利润一方，那只是因为这个商品本身已经是最终产品，它的生产价格不加入另一种商品的成本价格。” P179——180

不过这一切总是这样解决的：加入某种商品的剩余价值多多少，加入另一种商品的剩余价值就少多少，因此，商品生产价格中包含的偏离价值的情况会互相抵销。总的说来，在整个资本主义生产中，一般规律作为一种占统治地位的趋势，始终只是以一种极其错综复杂和近似的方式，作为从不断波动中得出的、但永远不能确定的平均情况来发生作用。P181

必须记住，如果在一个特殊生产部门把商品的成本价格看作和生产该商品时所消费的生产资料的价值相等，那就总可能有误差。对我们现在的研究来说，这一点没有进一步考察的必要。P185

第 10 章 一般利润率通过竞争而平均化。

市场价格和市场价格。超额利润

研究平均利润与生产价格通过什么途径形成。

一、研究对象和研究次序

部门内部竞争形成市场价值

部门之间竞争形成生产价格

二、本章结构

分为四个部分

1. 价值理论在逻辑上和历史上都先于生产价格
2. 部门内部竞争与市场价值形成
3. 部门之间竞争与生产价格形成
4. 超额利润

三、重点讲解第二部分——部门内部竞争与市场价值形成

马克思在这一章研究两种竞争。但是分析的重点是第一种竞争，即部门内部竞争与市场价值形成。这是本章的中心。

（一）个别价值、市场价值、社会价值

个别价值、社会价值的概念在《资本论》第一卷中评述超额剩余价值时已经遇见过。马克思把社会价值与市场价值看作是同一个东西，所以市场价值不是什么崭新的范畴，市场价值是社会价值的进一步发展，是它的第二个名称。

（二）供求和市场价值

供求对市场价格有重要影响。供求对市场价值的影响是什么？

马克思在 P716—717 中提出了供求对市场价值的影响。中国 1950 年代南开大学魏坝概括为第

二种含义的社会必要劳动时间问题。《资本论》第三卷，人民出版社 1975 版

“表面上，市场价值由于供过于求而降低了。但是实际上，供过于求，一方面，掩盖了现象的真正因果联系。另一方面，却间接地表现了这种联系。好的企业开始在市场上抛售更多的商品（即使是由于它们数目的增长，而不是由于它们的劳动生产率的提高）这一事实，不外意味着社会劳动生产力的增长；在多数企业中开始使用更有效能的劳动。这正是市场价值变化的原因，但这种原因是用供过于求、使在不利条件下工作的企业关闭的市场价格的降落的方式来间接表现的。而这时，用于实现劳动生产力对市场价值的影响的供过于求，却掩盖了这种影响。看起来仿佛是供与求之间的比例关系的变化本身引起了市场价值的变化。”（《《资本论》注释》第三卷，卢森贝著，三联书店 1975 年 1 月第一版）

（三）供求和市场价格。批判均衡价格理论

市场价格是由供求决定的吗？市场价格是由供求均衡决定的吗？不是

市场价格是由市场价值决定的。但是供求对市场价格有重要影响。

在市场价格形成时起决定作用的？不是买者和卖者之间的斗争，而是供不应求时买者之间的斗争；以及供过于求时的卖者之间的竞争。

复习与思考题：

供求对市场价值的影响是什么？

拓展阅读书目：

1. 《马克思主义经济理论的形成和发展》 吴易风（1998）
2. [苏] 卢森贝著：《《资本论》注释》（1-3 册），三联书店出版 1963
3. 王珏 吴振坤 左彤：《《资本论》介绍》（1-3 册），中共中央党校出版社 1982
4. 北大经济系：《《资本论》释义》（1-3 册），北京出版社 1982

第十四讲

第三篇 利润率倾向下降的规律

第十三章 规律本身的含义

教学目的与要求：了解《资本论》第三卷马克思继承并用其创立的资本有机构成理论发展了利润率不断下降的规律。马克思在诠释这个规律时陷于生产目的双重矛盾中：一般利润率下降的规律是利润率随着社会资本有机构成的不断提高而趋于下降和利润量同时增加的二重性规律。不仅如此，这一理论还构成了马克思关于经济危机和经济周期理论的支柱。

课时分配：3 课时

李家图提出的“利润率不断下降规律”。马克思继承并用其创立的资本有机构成理论发展了利润率不断下降的规律。马克思在诠释这个规律时陷于生产目的双重矛盾中：一般利润率下降的规律是利润率随着社会资本有机构成的不断提高而趋于下降和利润量同时增加的二重性规律。不仅如此，这一理论还构成了马克思关于经济危机和经济周期理论的支柱。

这个规律的现行解释无外乎是：厂商完全竞争，导致产品价格下降；而工人的完全竞争，导致劳动力成本下降，从而为产品价格下降创造了可能性。最终是产品价格持续下降，进入零利润时期，经济停滞。（实际上，利润率的最低限度是利息率）在马克思看来如果利润率逐步下降，则资本主义扩大再生产便不能维持，于是走向灭亡。

但是，事实上这个规律并不存在，据此导出的预言也没有实现。就马克思经济学而言，由其资本有机构成理论出发对于利润率问题的研究也是不能成立的，资本有机构成和利润率没有必然的联系。李家图式的利润率下降规律理论，始终没有摆脱利润率是商品生产的指挥棒的错误思维。而实际上，商品生产的目的是惟一的即追求利润。

（到底追求的是利润量还是追求的是利润率？马克思认为追求的是平均利润率。）

并且这种观点也完全不符合经济学理性人的假定。一般利润率下降规律包含了这样的假定，即产品本身即整个商品结构是不变的，没有新产品被不断地研发出来，而同时，工人的工资是不断地增加的。现实中，工人的工资如何变动和人口变化有关，而更重要的是，新产品的研发日新月异，层出不穷。需求者和厂商都是理性人，会不断追求新的需求对象和生产新的产品，这样一来，出于对利润（不是利润率！）的追求的本能，厂商会不断根据人们的新的需求开发新的产品，不断用高利润率的朝阳产品替代低利润率的夕阳产品，总体上保持资本利润率的基本稳定。如果厂商不这样做，固守着不再为市场所需求的夕阳产品，会导致厂商破产倒闭。厂商作为理性人是趋利避害的，就是要趋向高利润率而躲避低利润率。在任何一个时代，都有时髦的产品不断问世，都有暴利行业存在。因此，理性的人的行为一定不会导致利润率不断下降这一有害的结局。

利润率倾向下降的规律指平均利润在资本积累过程中随着资本有机构成的提高和资本周转速度的减慢而趋于下降的客观必然性。亦称“一般利润率趋向下降的规律”。它是资本主义社会特有的经济规律，是社会生产力日益发展在资本主义生产方式下所特有的表现。

引起平均利润率趋向下降的因素 资本家为了追逐超额利润以及在竞争中取得优势，不断地竞相改进生产技术，在愈来愈多的生产环节中用机器来代替手工劳动，这就必然要引起各个生产部门资本有机构成不断提高，从而引起社会资本的平均有机构成的提高，使平均利润率趋向下降。假定在资本主义生产发展的一定时期中，可变资本（ v ）的绝对量不变，剩余价值率（ m ）不变，资本的周转速度也不变，但不变资本（ c ）的绝对量却不断增加，从而资本总量也不断增加。在这种

情况下，就会出现平均利润率（ p ）下降的倾向。

在平均利润率呈现下降的过程中，资本家阶级所得到的利润量不但没有减少，反而增加，这是资本积累规律作用的必然结果。资本的积累，一方面提高劳动生产力，使资本有机构成提高，从而利润率下降；另一方面使社会资本总量扩大，可变资本同不变资本相比虽然会相对减少，但是它的绝对量却会增加。社会资本所吸收的剩余劳动的绝对量，从而占有的剩余价值量或利润的绝对量也会不断增加。在资本积累的过程中，利润率的下降和利润量的增大，是同一过程的两个方面，所以马克思有时又把平均利润率趋向下降规律称为利润率下降和绝对利润量同时增加的“二重性的规律”。

问题是：

利润率趋向下降的规律是不是存在？有一个统计数字表明：100年来，利润率并未下降。有些年份高，有些年份低。

问题是 v 和 m 是不是可变的？随着有机构成的提高， v 会降低， m 会提高。

第十四章 作用相反的各种原因

平均利润率的下降，是一个缓慢的曲折的过程，因为有一系列因素阻碍、延缓并抵消利润率下降规律的作用。这些因素主要是：

资本家提高对劳动的剥削程度，包括延长工作日，提高劳动强度，压低工资等。

C 的节省。不变资本各要素的价值由于劳动生产率的提高而降低。生产资料的价值的降低，减弱了资本有机构成提高的速度，延缓了利润率的下降。

大量相对过剩人口的存在，形成了大量廉价劳动力，某些部门就采用手工劳动而不采用机器。一些新的生产部门，特别是生产奢侈品的部门，则大量利用相对过剩人口，把生产建立在活劳动的要素占优势的基础上。这些部门的资本有机构成都比较低，工资低于平均水平，剩余价值率较高，从而利润率也较高。

对外贸易的发展。经济发达国家可以通过对外贸易对经济落后国家采取以下手段获得巨额利润：输入廉价的原材料以降低不变资本价值，输入廉价的生活资料以降低劳动力价值，从而使利润率提高；按高于输出国商品价值的价格出售出口商品，取得较高的利润率；在国外进行直接投资，利用经济落后国家工资低、剥削程度较高等有利条件攫取高额利润。

股份资本的增加。股份资本只凭股票取得少于平均利润的股息，延缓了利润率的下降。

但是，以上这些因素只能延缓利润率的下降，却不能取消平均利润率趋向下降的规律。平均利润率下降规律是在一个长时期内表现其作用的趋势。马克思说，一般说来，“引起一般利润率下降的同一些原因，又会产生反作用，阻碍、延缓并且部分地抵消这种下降。……所以，这个规律只是作为一种趋势发生作用；它的作用只有在一定情况下，并且经过一个长的时期，才会清楚地显示出来”（《马克思恩格斯全集》第25卷，第266页）。

有助于提高利润率的因素有：（1）工会（2）旨在造福工人的国家运动。

有助于降低利润率的因素有：（1）雇主的组织（2）旨在造福资本的国家运动（3）资本输出（4）垄断的形成（5）投资于新兴的行业，转产生产新的产品。

第十五章 规律的各种内部矛盾的展开

平均利润率趋向下降规律的作用 这个规律的内在矛盾是利润率下降与利润量增加的矛盾。即积累率随着利润率的下降同积累量反而会增加的矛盾。在利润率下降的情况下，资本家为抵补利润率下降的损失，必然加速资本积累，这又使得利润率进一步下降。在这个规律内在矛盾展开的过程中，暴露出许多资本主义矛盾：

生产与消费的矛盾，以及剩余价值的生产和实现的矛盾。

生产扩大和价值增殖的矛盾。

人口过剩与资本过剩的矛盾。

平均利润率趋向下降的规律是资本主义基本矛盾的表现。这个规律内部矛盾的展开所促进的上述许多资本主义矛盾的尖锐化，是爆发经济危机的原因。危机永远只是现有矛盾的暂时的暴力的解决”（同前，第 25 卷，第 288、277 页）。平均利润率趋向下降规律的作用，表明了资本主义生产方式的局限性和历史暂时性。

复习与思考题：

资本主义社会存在利润率下降规律吗？利润率下降对资本主义的影响是什么？

利润率下降对资本主义的影响是什么？

拓展阅读书目：

1. 斯威齐：《资本主义发展论》
2. 曼德尔：《论马克思主义经济学》
3. 王珏：《世界经济史》

第十五讲

第四篇 商品资本和货币资本转化为商品经营

资本和货币经营资本（商人资本）

马克思的商业资本和商业利润理论的主要内容

第四篇共五章（第十六至二十章）主要研究商业资本和商业利润。

第十六章考察商品经营资本的特征，阐明它怎样从产业资本中独立出来而成为一种新的资本形式。随着资本主义的发展，由商品资本转化为货币资本的买卖行为，逐渐从产业资本运动中分离出来，由一部分不从事生产活动而专门进行商品买卖的商业资本家来完成，这时，商品资本就转化为商品经营资本即商业资本。

第十七章考察作为剩余价值一种特殊形式的商业利润，既考察了它的质的方面，也考察了它的量的方面，并且研究了商业劳动的被剥削性质。商业利润是来源于产业资本家在生产过程中所剥削的一部分剩余价值。这一部分剩余价值转化为商业利润，关键在于商业资本参加平均利润率的形成。

第十八章考察商业资本的周转和商业价格的形成。由于商业资本参加了平均利润率的形成，平均利润就是由总生产资本加总商业资本和总利润相比来决定；实际生产价格，就是由成本加产业利润、再加商业利润来决定。商业价格，既由生产价格和商业平均利润决定，又受商业资本周转速度的影响，归根到底，还是由商品的价值决定的。

第十九章研究商业资本中的另一个种类即货币经营资本，论述这种资本的职能以及它和商品经营资本和产业资本的关系。

第二十章，通过对商业资本进行历史考察阐明前资本主义的商业资本和资本主义的商业资本的区别。

现实意义

商业资本家和产业资本家一样，促进了经济发展，改变了过去忽视商品流通的行为。

商业资本家也必须分割利润的。

第五篇 利润分为利息和企业主收入。生息资本

第六篇 利润分为利息和企业主收入。生息资本（续）

教学目的和要求：了解资本主义生息资本的特点；理解马克思对股份制的论述，为理解中国现在的国有企业的公司制改革提供理论基础。

课时分配：3 课时

第一节 马克思的生息资本和利息理论的主要内容

第五篇共十六章（第二十一至三十六章）研究的是借贷资本的形成和随之而来的利润分解为利息和企业主收入，以及资本主义的信用问题。

21—24 章论述生息资本的特点，它同产业资本和商业资本的关系，以及利息如何从利润中分

割出来。利息不过是由职能资本家付给生息资本家的平均利润中的一部分。在生息资本和利息理论的基础上，还进一步论证了银行资本、虚拟资本、资本主义信用，以及货币流通等问题。

第二十五至二十九章，说明信用的产生和信用在资本主义生产中的作用，以及银行资本如何成为虚拟资本活动的中心。

在第二十六章和第二十八章里还批判了资产阶级的通货学派和银行学派。第三十章至三十二章，论述表现为借贷资本的货币资本同表现为产业资本与商业资本的现实资本的关系。

利息论中有关信用理论

股份经济：

生产力：筹集资本的重要途径和杠杆。

生产关系：提高了资本社会化的程度。

管理：有利于管理的科学化、社会化。

虚拟资本：

以有价证券形式存在的，能定期给它的所有者带来收入。

虚拟资本是实际资本的“纸制副本”。它们的运动往往不一致，产生“泡沫经济”。

第三十三章至三十五章，阐述信用和货币流通的关系，同时也就是借贷资本和货币资本的关系问题，这一研究涉及到资本主义的整个信用即货币制度。马克思的货币学说在这里得到了进一步发展。

第三十六章，对生息资本进行了历史的考察，论述了高利贷资本的特征及其向资本主义借贷资本的转化，指出了生息资本和高利贷资本的根本区别。

现实意义

生息资本很容易带来金融危机，虚拟资本与现实资本不一致是导致经济泡沫的主要原因。

第二节 马克思主义创始人对股份制的论述及其现实意义

近十年来，那些认为股份制即公有制的文章有一个明显的共同点，即都是从《资本论》第三卷第27章中找根据。他们断章取义或是望文生义地引用马克思有关股份制的论述，力图使人们相信，似乎马克思本人就提出过股份制即公有制的思想。为了正本清源，首先应该重新学习和全面理解马克思主义创始人对资本主义制度下的股份制的论述。我们的学习体会可以归纳为以下四个方面。

第一，股份制的出现是资本主义基本矛盾深入发展的结果。马克思、恩格斯是从生产力与生产关系的辩证统一来分析股份制的。在19世纪中叶，第一次科技革命已基本完成，它大大推进了科学技术在生产中的应用，提高了生产社会化的程度，生产社会化同资本主义私人占有之间的矛盾进一步深化了。资本主义基本经济制度的基础--资本对雇佣劳动的剥削--是不可能由占统治地位的资产阶级自身加以改变的。为了缓和生产关系与生产力之间的矛盾，股份制这种新的资本组织形式出现了。恩格斯说：“猛烈增长着的生产力对它的资本属性的这种反作用力，要求承认生产力的社会本性的这种日益增长的压力，迫使资本家阶级本身在资本关系内部可能的限度内，越来越把生产力当作社会生产力看待。无论是信用无限膨胀的工业高涨时期，还是由大资本主义企业的破产造成的崩溃本身，都使大量生产资料不得不采取像我们在各种股份公司中所遇见的那种社会化形式。”（《马克思恩格斯选集》第3卷，1995年版，第751页）

第二，股份制对资本主义国家生产力的迅速增长起了明显的促进作用。股份制虽然只是资本主义私有制在具体实现形式上的改变，但毕竟在一定程度上适应了生产社会化的要求，因此，是有利于生产力的发展的。

第三，股份制带来了企业组织形式和资本组织形式的新变化，但并没有改变资本主义私有制的

本质。马克思对于这一变化的实质作过深刻的分析：“那种本身建立在社会生产方式的基础上并以生产资料和劳动力的社会集中为前提的资本，在这里直接取得了社会资本（即那些直接联合起来的个人的资本）的形式，而与私人资本相对立，并且它的企业也表现为社会企业，而与私人企业相对立。这是作为私人财产的资本在资本主义生产方式本身范围的扬弃。”（《资本论》第3卷，第493页）又说，股份企业“是在资本主义体系本身的基础上，对资本主义私人产业的扬弃；它越是扩大，越是侵入新的生产部门，它就越会消灭私人产业。”（《资本论》第3卷，第496页）还说：“在股份制度内，已经存在着社会生产资料借以表现为个人财产的旧形式的对立面；但是，这种向股份形式的转化本身，还是局限在资本主义界限之内；因此，这种转化并没有克服财富作为社会财富的性质和作为私人财富的性质之间的对立，而只是在新的形态上发展了这种对立。”（《资本论》第3卷，第497页）

第四，股份制为资本主义向社会主义转变准备了条件。马克思、恩格斯曾从多方面揭示资本主义的发展在客观上为社会主义的来临准备着条件，股份制是其中的一个方面。马克思说：“在股份公司内，职能已经同资本所有权相分离，因而劳动也已经完全同生产资料的所有权和剩余劳动的所有权相分离。资本主义生产极度发展的这个结果，是资本再转化为生产者的财产所必需的过渡点。”（《资本论》第3卷，第494页）马克思还把资本主义制度下的工人合作工厂与股份制企业加以对比考察。他说：“工人自己的合作工厂，是在旧形式内对旧形式打开的第一个缺口，虽然它在自己的实际组织中，当然到处都再生产出并且必然会再生产出现存制度的一切缺点。但是，资本和劳动之间的对立在这种工厂内已经被扬弃。……资本主义的股份制企业，也和合作工厂一样，应当被看作是资本主义生产方式转化为联合的生产方式的过渡形式，只不过在前者那里，对立是消极地扬弃的，而在后者那里，对立是积极地扬弃的。”（《资本论》第3卷，第497—498页）

由上可见，马克思所说的，由于股份出现而带来的变化，都是指资本主义基本经济制度在实现形式这个层面上的变化；股份制在从资本主义向社会主义转变中的作用，无论是过渡点也好，过渡形式也好，扬弃也好，都属于转变中的量变，即量的积累过程，它们并未超出资本主义生产方式所容许的范围，马克思从未说过，由于实行了股份制，资本与雇佣劳动的对立就不存在了，私有制就变成公有制了。

在这里需要指出，本文引用的《资本论》第三卷第27章论述股份制的几段话，那些主张股份制即公有制的文章也部分地引用过。为什么对同样的话有截然相反的理解，关键在于准确地把握马克思所说的社会资本与私人资本相对立，社会企业与私人企业相对立，以及股份制越发展越会消灭私人产业这一类提法。有些人正是把这些提法曲解为股份制使公有取代私有。其实，马克思的本意他自己已经说得很清楚。马克思在讲到单个资本如何形成股份资本时说过：“恰恰是各资本作为单个资本而互相作用，才使它们作为一般资本而确立起来，并使各单个资本的表面独立性和独立存在被扬弃……这种扬弃的最高形式，同时也就是资本在它的最适当形式中的最终确立，就是股份资本。”（《马克思恩格斯全集》第46卷（下），第167页）

对于私人企业和社会企业，恩格斯给了我们更明确的启示。他说：“资本主义生产是一种社会形式，是一个经济阶段。而资本主义私人生产则是在这个阶段内这样或那样表现出来的现象。但是究竟什么是资本主义私人生产呢？那是由单个企业家所经营的生产；可是这种生产已经越来越成为一种例外了。由股份公司经营的资本主义生产，已不再是私人生产，而是为许多结合在一起的人谋利的生产。”（《马克思恩格斯全集》第22卷，第270页）可见，所谓私人资本就是指股份制出现前由单个资本家单独出资办企业的那种资本。社会资本马克思自己已界定为“即那些直接联合起来的个人的资本”。私人企业就是指股份制出现前单个资本家直接经营的企业，社会企业就是指在一定程度上与生产社会化相适应的、由许多个人资本联合组成的、资本主义的最适当的形式——股份制企业。总之，马克思、恩格斯在这里讲的都是资本主义基本经济制度在实现形式上的区分和变化，而并不是说股份制已经使资本主义私有制发生了质变。

课堂讨论：

股份制能不能搞好国有企业？

复习与思考题：

股份制能不能搞好国有企业？

拓展读书目：

1. 恩格斯：《反杜林论》，人民出版社 1970
2. 《毛泽东选集》1-5 卷，人民出版社 1978
3. 《邓小平文选》1-3 卷，人民出版社 1993
4. 《政治经济学方法论史》，刘永佶著，中共中央党校出版社 1988 年 10 月版
5. 大卫科兹：《来自上层的革命——苏联体制的终结》

第十六讲 马克思的地租理论

教学目的和要求：了解资本主义土地私有制的形成道路和特点；理解资本主义地租本质；知道级差地租、绝对地租形成的条件、原因和源泉；掌握土地价格的计算；了解资本主义的土地的国有化和私有化问题。

课时分配：3 课时

第一节 马克思地租理论的主要内容

第六篇研究的是利润的另一个转化形式，即资本主义地租。包括十一章（第三十七至四十七章）可分为四部分。

第三十七章，是本篇的导论，主要说明研究地租问题的前提，以及资本主义地租的实质。地租是土地所有权的经济形式。一切形式的地租都是以土地所有权存在为前提。土地所有权正是通过人对土地的占有而表现着人和人之间的社会关系。

第三十八至四十四章，主要论述级差地租问题。

第三十八章，以工厂利用瀑布为例，说明了级差地租的实质及其形成的原因和自然基础。资本主义地租有两种形式：级差地租与绝对地租。级差地租本身又有两种形式：由于土地的肥力和位置不同而产生的级差地租，称为级差地租的第一形式，即级差地租 I；由于连续投资于同一块土地上而产生的不同生产率所形成的级差地租，是级差地租的第二形式，即级差地租 II。

第三十九章，分析级差地租的第一形式；以等量资本投在面积相同的土地上，但由于土地的自然肥力不同，位置远近不同，使个别生产价格低于社会生产价格，产生超额利润，转化成为级差地租 I。

第四十至四十四章，分析级差地租的第二形式，并且批判了资产阶级经济学的所谓土地收益递减规律。级差地租 II 是各个资本投入同一块土地上从而具有不同生产率的结果。级差地租的实质都是由于农产品的个别生产价格低于社会生产价格之间的差额，产生超额利润而转化为级差地租的。关于级差地租量的规定性，要弄清楚地租总额、平均地租、地租率和平均地租率的问题。

第四十五和四十六章，主要阐述绝对地租问题。

第四十七章，从历史发展的过程分析了资本主义地租的产生，并且对小土地占有制的生命力、局限性和在资本主义条件下被消灭的必然性作了精辟的论述。马克思在坚持价值规律的基础上，论证了资本主义绝对地租产生的原因、形成、来源和实质及其发展趋势等。绝对地租作为超额利润，留在农业部门之内，绝对地租的来源，只能是农业工人所创造的一部分剩余价值。

现实意义

社会主义土地也具有所有权，因此必须实行有偿使用，土地不同的使用价值决定了不同的收费标准。

第三节 课堂讨论：

1. 如何解释当代资本主义农业有机构成提高情况下的绝对地租？
2. 土地私有化的后果是什么？

复习与思考题：

1. 级差地租产生的原因、条件和源泉是什么？
2. 为什么资本主义社会土地价格又上升趋势？

拓展阅读书目：

1. 迈克尔·佩罗曼著，《资本主义的诞生——对古典政治经济学的一种诠释》，广西师范大学出版社 2001 年 9 月版
2. [苏] 卢森贝著：《〈资本论〉注释》（1-3 册），三联书店出版 1963
3. 卫兴华、顾学荣主编：《政治经济学原理（全国自考经管类用）》，经济科学出版社 1993
4. 蒋学模主编：《政治经济教材》（第七版），上海人民出版社 1993.5
5. 谈世中：《发展中国家经济发展的理论和实践》

第十七讲

第七篇 各种收入及其源泉

教学目的和要求：批判三位一体的公式和斯密教条；知道阶级和阶层的分别；了解资本主义的分配关系和生产关系以及资本主义生产的特征。

课时分配：3 课时

资本主义生产关系神秘性的总揭露

本篇结束宏伟的经济研究，但是遗憾的是本篇没有完成。

第四十八章 三位一体的公式

【以下三个片断，分散在第 6 篇的手稿的不同地方。--弗恩】

资本-利润（企业主收入加上利息），土地-地租，劳动-工资，这就是把社会生产过程的一切秘密都包括在内的三位一体的公式。

庸俗经济学所做的事情，实际上不过是对于局限在资产阶级生产关系中的生产当事人的观念，教条式地加以解释、系统化和辩护。因此，毫不奇怪，庸俗经济学对于各种经济关系的异化的表现形式感到很自在，--在这种形式下，各种经济关系乍一看来都是荒谬的，完全矛盾的；如果事物的表现形式和事物的本质会直接合而为一，一切科学就都成为多余的了。而且各种经济关系的内部联系越是隐蔽，这些关系对庸俗经济学来说就越显得是不言自明的（虽然对普通人来说，这些关系是很熟悉的）。

庸俗经济学丝毫没有想到，它作为出发点的这个三位一体：土地-地租，资本-利息，劳动-工资或劳动价格，是三个显然不可能综合在一起的部分。

首先，没有价值的使用价值土地和交换价值地租，让两个不能通约的量互相保持一定比例。

资本-利息。如果说一个价值是比它的所值更大的价值，显然是无稽之谈。正是由于这个缘故，庸俗经济学家宁愿用资本-利息这个公式，而不用资本-利润这个公式，因为前一个公式具有一种神秘性质，即一个价值和它自身并不相等；而后一个公式却和现实的资本关系较为接近。即一方是使用价值，是物，另一方是一定的社会生产关系，是剩余价值。对庸俗经济学家来说，只要他达到了这种不能通约的关系，一切就都清楚了，他就不感到还有进一步深思的必要了。因为，他正好达到了资产阶级观念上的“合理”了。

最后，劳动-工资，劳动的价格，象我们在第一卷中所证明过的那样，这种说法显然是和价值的概念相矛盾的。

第四十九章 关于生产过程的分析

本章考察了总和的生产过程，并且批判了斯密教条。

马克思按照自己的再生产理论，揭示出总产品（ $C+V+M$ ），总收入（ $V+M$ ）和纯收入（ M ）的关系。

所有这些范畴都被庸俗经济学混淆在一起，斯密教条（商品价值完全分解为工资、利润和地租）被庸俗经济学表述为总产品由总收入即商品价值（工资、利润和地租）构成。

50 竞争的假相

马克思批判了斯密教条。详细论证了斯密所发挥的论题的虚伪性：如果代表新被综合起来的劳

动的商品价值分解为三个部分，这三个部分形成收入的三种形式，那么，这三种形式被认为价值的组成部分就似乎是正确的了。

第五十章 分配关系和生产关系

分配关系本质上和生产关系是同一的，是生产关系的反面，所以二者都具有同样的历史的暂时的性质。

资本主义生产方式一开始就有两个特征：

第一，它生产的产品是商品。使它和其他生产方式相区别的，不在于生产商品，而在于，成为商品是它的产品的占统治地位的、决定的性质。这首先意味着，工人自己也只是表现为商品的出售者，因而表现为自由的雇佣工人，这样，劳动就表现为雇佣劳动。

资本主义生产方式的第二个特征是，剩余价值的生产是生产的直接目的和决定动机。资本本质上是生产资本的，但只有生产剩余价值，它才生产资本。

第五十二章 阶级

在英国，现代社会的经济结构无疑已经有了最高度的、最典型的发展。单纯劳动力的所有者、资本的所有者和土地的所有者，--他们各自的收入源泉是工资、利润和地租，--也就是说，雇佣工人、资本家和土地所有者，形成建立在资本主义生产方式基础上的现代社会的三大阶级。

马克思说：“首先要解答的一个问题是：什么事情形成阶级？这个问题自然会由另外一个问题的解答而得到解答：什么事情使雇佣工人、资本家、土地所有者成为社会三大阶级？”

{手稿到此中断。}

马克思说：“我的新贡献就是证明了下列几点：（1）阶级的存在仅仅同生产发展的一定历史阶段相联系；（2）阶级斗争必然要导致无产阶级专政；（3）这个专政不过是达到消灭一切阶级和进入无阶级社会的过渡。”《马克思致约·魏德迈》（一八五二年三月五日）

关于什么是阶级的问题，列宁曾经作过精辟的论述。“所谓阶级，就是这样一些大的集团，这些集团在历史上一定社会生产体系中所处的地位不同，对生产资料的关系（这种关系大部分是在法律上明文规定）的不同，在社会劳动组织中所起的作用不同，因而领得自己所支配的那份社会财富的方式和多寡也不同。”“所谓阶级，就是这样一些集团，由于它们在一定社会经济结构中所处的地位不同，其中一个集团能够占有另一个集团的劳动。”[列宁：《伟大的创举》，《列宁选举》第4卷，人民出版社1995年版，第10页。]列宁的这个定义全面地说明了阶级的实质。

阶层通常是指阶级内部的不同层次或组成部分，有时也特指阶级归属尚不明朗，或居于两个阶级中间具有暂时性和过渡性特点的社会集团。社会群体一般是指不具备特定的阶级或阶层属性，但具有某一经济的、社会的、政治或文化的以至自然或生理上的共同特征的人群，它可以主要存在于某一阶级、阶层之内，但更多的是跨阶级、阶层的；有时也指某个阶级或阶层的具体组成部分。

历史唯物主义认为，阶级和阶层作为一种社会现象，是与社会生产力发展的一定历史阶段相联系的。人们对生产资料占有关系的不同，是阶级产生的经济根源和阶级存在的经济基础，也是阶级划分和阶层区分的决定性依据和标准。马克思主义的阶级阶层分析与非马克思主义阶级阶层分析的本质区别在于，后者从根本上否认阶级社会中的生产关系（特别是所有制关系）是阶级和阶层差别存在的社会根源和决定性因素，马克思主义的阶级分析是用阶级和阶级斗争的观点研究阶级产生以来的社会历史发展、观察社会政治现象的基本理论和方法，阶层分析则是在阶级分析的基础上对各阶级内部和各阶级之间的阶层状况、阶层差异和阶层关系展开的进一步具体分析。

课堂讨论：

资本主义生产方式的特征是什么？

复习与思考题：

1. 斯密教条
2. 资本主义生产方式的两个特征是什么？
3. 什么是阶级？阶层？

拓展阅读书目：

1. 《马克思致约·魏德迈》（一八五二年三月五日）
2. 列宁：《伟大的创举》，《列宁选集》第4卷，人民出版社1995年版。
3. 曼德尔：《论马克思主义经济学》
4. 大卫科兹：《来自上层的革命——苏联体制的终结》

《中国现行经济政策与理论研讨课》 教学大纲

陈明生 编写

目 录

一、前 言	2
二、课程简介	2
三、课程的教学目的和任务	2
四、课程的教学基本要求与教学方法	2
五、考核方式	3
第一部分 导论	4
一、教学目的及方法	4
二、教学内容	4
三、考试	4
四、头脑风暴法	5
第二部分 研讨部分	7
专题一、市场经济的作用	7
一、辩论题：中国能否与美国进行军备竞赛	7
二、注意事项：	7
三、总结与引导	7
专题二、如何缩小我国收入差距？	9
一、我国收入差距扩大的原因	9
二、国家对收入分配干预的必要性	9
三、初次分配	9
四、再分配	9
专题三、市场经济条件下如何处理激励和保障的关系	9
二、我国的对策	10
专题四、我国农业如何实现适度规模经营	11
一、农业发展的规律	12
二、我国在经营形式上实现规模化的措施——农业产业化	12
三、实现农地的规模化经营	12
专题五、我国的粮食安全问题	13
一、粮食安全概念	13
二、影响我国的粮食安全的主要因素	13
三、我国粮食安全短期形势	14
四、粮食安全的前景	14
五、解决中国粮食安全问题的对策：调水治沙	15
第三部分 论文设计与撰写	16
一、选题	16
二、查阅文献	17
三、撰写提纲	17
四、撰写论文	18

一、前言

为了促进培养商学院经济学专业同学的自学能力、研究能力和创新能力，以及理论联系实际的能力，在中国政法大学商学院经济学专业本科培养方案中特设计了《中国现行经济政策与理论研讨课》。为完善老师的教学体系，并让同学了解本课程的教学体系和计划，特制订本教学大纲。

二、课程简介

《中国现行经济政策和理论研讨课》（Current Economic Policies and Theories in China）的课程编号为 406010812，36 学时，是中国政法大学商学院经济学本科专业的专业选修课。本课程是一门理论性与实务性密切结合的课程，学科的交叉性、综合性特点十分明显。本课程以中国当前实行的经济政策为着眼点，探讨各项政策的内容、背景及其理论基础，本门课程以学生自学、研究、讨论作为主要教学方式，目的在于提高学生的分析能力、研究能力和创新能力。本课程分为两部分，第一部分以形成一篇论文为目标，由同学自己选题，以中国某一政策为着眼点，分析政策实施的背景、原因及效果等，老师将对收集材料、选题、拟定提纲、撰写论文等过程进行详细讲解和示范。第二部分以学生自学和讨论为主，就市场的作用、市场的缺陷、市场经济条件下如何处理激励和约束的关系、农村如何实现规模经营、粮食安全等题目进行学习和研讨。本课程的先修课，包括政治经济学、宏观经济学和微观经济学等课程。

三、课程的教学目的和任务

本课程的教学目的主要是：

- 1、对我国目前推行的一些战略或经济政策进行讨论，掌握经济政策的内容及精髓，政策制定的原因、背景，政策推行的效果以及政策的发展趋势。
- 2、通过学习我国的经济政策，掌握经济政策的理论基础，从而让学生掌握运用经济理论分析问题能力。

教学过程中要求：

1. 正确认识本课程的性质、任务，全面了解本课程的体系、结构，能从总体上把握本课程的内容；
2. 按照老师布置的任务收集、整理资料，了解、掌握我国目前推行的主要经济政策及政策的理论基础；
3. 学会理论联系实际，能运用所学理论知识分析实际经济问题；学习掌握从经济实践中探索一般规律和理论概括的思维方法。

四、课程的教学基本要求与教学方法

为培养学生的自学能力、研究能力和创新能力，以及理论联系实际的能力，本课程在教学中以学生为中心，充分发挥学生的主观能动性。在教学中将采取以下教学方法：

- 1、提出问题，要求学生以问题为中心收集资料；
- 2、头脑风暴法：针对问题，在学生准备资料的基础上进行头脑风暴过程；
- 3、针对专题问题进行共同研究，得出结论；
- 4、选择一个政策专题，撰写一篇经济学论文。

作为研讨课，其对于学生有特殊的要求：

- 1、学生主动参与到教学和学习中来，学生是整个教学课程的中心，老师的作用是组织、引导和监督；
- 2、对于老师布置的课外任务应按时完成，否则课堂教学无从进行；

五、考核方式

本课程的考试主要考核学生的参与程度和研究能力、创新能力的提高。本课程成绩由平时讨论成绩、论文成绩组成，分别占 50%。平时讨论成绩由老师根据每次讨论时每位学生发言情况和准备情况进行当场打分。

第一部分 导论

一、教学目的及方法

(一) 教学目的

- 1、理解国家相关的政策及其理论
- 2、培养同学的自学能力、创新能力
- 3、培养同学的研究能力

这是一门以同学们为主的课程，老师只是设计课程、引导，大家的收获也完全取决于大家的参与程度

(二) 教学方法

- 1、自学（根据老师的布置课下收集资料、形成观点）：大约占总学时的一半
- 2、讨论：在课堂上展示自学的成果
- 3、研究：以获取成果得出结论、找到对策等为目的，收集资料、学习、分析、计算、总结、得出结论
- 4、老师的讲解、评论、总结等

二、教学内容

分为两部分：

第一部分以讨论为主：

老师布置题目，同学们准备，讨论，总结

大约 5 个题目：

- (1) 中国能否与美国进行军备竞赛
- (2) 如何缩小我国收入差距
- (3) 市场经济条件下如何处理保障和约束的关系
- (4) 我国农业如何实现适度规模经营
- (5) 如何保障我国粮食安全

课堂结束后每位同学将发言提纲交给教学助手，这是总成绩的组成部分。

注意：发言时不要“念”稿子，是“讲”

第二部分：研究

出一篇论文，也是考试的一部分

一个完整的论文写作过程，最终结果就是写出一篇论文。

- (1) 确定研究方向
- (2) 收集资料、整理资料
- (3) 选题
- (4) 补充收集资料
- (4) 撰写提纲
- (5) 撰写论文

三、考试

- 1、平时成绩（包括讨论、发言提纲、研究提纲等）（50%）
- 2、论文成绩（50%）

四、头脑风暴法

（一）头脑风暴法的含义

头脑风暴法又叫畅谈法、集思法等，它是采用会议的方式、利用集体的思考、引导每个参加会议的人围绕中心议题广开言路、激发灵感、在自己的头脑中掀起风暴、毫无顾忌、畅所欲言地发表独立见解的一种创造性思维方法。

头脑风暴法 (brainstorming) 的发明者是现代创造学的创始人、美国 BBDD 广告公司的经理、美国学者阿历克斯·奥斯本，他于 1938 年首次提出头脑风暴法。brainstorming 原指精神病患者头脑中短时间出现的思维紊乱现象，病人会产生大量的胡思乱想。奥斯本借用这个概念来比喻思维高度活跃，打破常规的思维方式而产生大量创造性设想的状态。头脑风暴的特点是让与会者敞开思想，使各种设想在相互碰撞中激起脑海的创造性风暴。

该方法最初用在广告的创新上，1953 年总结成书。

（二）头脑风暴法的发展

头脑风暴法经各国创造学研究者的实践和发展，至今已经形成了一个发明技法群，如奥斯本智力激励法、默写式智力激励法、卡片式智力激励法等等。

自从诞生以来，头脑风暴在世界各处传播。在商业界，这个技巧为大多数受过教育的经理所知道。头脑风暴法还被政府、研究机构和一些公共事业组织所借鉴，在教学中应用最多的是中学和小学，也逐渐被一些幼儿园所引用。但该方法在高校教学的应用并不十分广泛。

（三）头脑风暴法的实施的步骤

1. 会议的准备阶段。

头脑风暴法的实施要进行充分的准备，包括：

- （1）准备会场，安排时间。
- （2）确定会议组织者，明确会议议题和目的。
- （3）确定人选，发出邀请。
- （4）确定工作人员，准备工具。

2. 会议的实施阶段：引发和产生创造思维的阶段。

在这个阶段开始前，首先由主持人宣布有关发言纪律。之前由组织者根据头脑风暴法的原则，规定出几条纪律，要求与会者遵守。在这个阶段主持人要塑造工作现场自由轻松、相互激励的氛围。同时为了让参加者的灵感相互激励，引发灵感的连锁反应，组织者应督促参加者在规定时间内（如 5 分钟）内将自己的灵感写下来，并要求他们在各自发言前将内容整理清晰明了，以便记录员记录在海报纸上，进而让他人看后产生更多联想，激发更多灵感。

3. 会后的设想整理阶段：选择最恰当的观点。

通过组织头脑风暴畅谈会，往往能获得大量与议题有关的设想。此后，需对已获得的设想进行整理、分析，以便选出有价值的创造性设想来加以开发实施，设想处理的方式有两种：一种是专家评审，另一种是二次会议评审，即由头脑风暴畅谈会的参加者共同举行第二次会议，集体进行设想的评价处理工作。对头脑风暴产生的观点进行处理和筛选要从可行性、应用效果、经济回报率、紧急性等多个角度进行，以选择最恰当的点子。

（二）头脑风暴法的原则

- 1、明确会议议题和目标。严格限制讨论对象的范围，使参加者把注意力集中于所涉及的问题。
- 2、延迟评判和禁止批评。头脑风暴法的实施必须坚持当场不对任何设想作出评价的原则，这是为了防止评判约束与会者的积极思维，破坏自由畅谈的有利气氛。同时，参加头脑风暴会议的每个人都不得对别人的设想提出批评意见，因为批评对创造性思维无疑会产生抑制作用。
- 3、鼓励异想天开的观点。参与者不应该受任何条条框框限制。要放松思想，让思维自由驰骋，

从不同角度，不同层次，不同方位，大胆地展开想象，尽可能地标新立异，与众不同，提出独创性的想法。

4、大量的观点比少量观点更有价值。头脑风暴会议的目标是获得尽可能多的设想，追求数量是它的首要任务，因为，设想的质量和数量密切相关，产生的设想越多，其中的创造性设想就可能越多。

5、在他人提出的观点之上建立新观点。参加者倾听别人的想法，拓展自己的思路，从而想出新的主意。

6、每个人和每个观点都有相等的价值。每个参加者首先要放下自己的身份，以平等的态度对待每个人和每个观点。

第二部分 研讨部分

专题一、市场经济的作用

一、辩论题：中国能否与美国进行军备竞赛

将全体学生分成两组，分别作为上述问题的正方和反方。

二、注意事项：

1.辩论时注意引导，要辩论的是中国有没有这个能力与美国进行军备竞赛，而不是需不需要进行军备竞赛；

2.辩论的最终目的需要引导到：如果中国充分发挥市场的作用，中国将用充分高效配置资源，鉴于中国是个资本充足的国家，且国家手中掌握较多资源，中国完全有能力与美国进行军备竞赛。

三、总结与引导

（一）老子的思想：治大国如烹小鲜

道生一、一生二、二生三，三生万物。

人法地、地法天、天法道、道法自然。

有物昆（混）成，先天地生。萧呵！谬呵！独立而不改，可以为天地母，吾未知其名，字之曰道。

视之而弗见，名之曰微。听之而弗闻，名之曰希。扞之而弗得，名之曰夷。三者不可致诘至计，故混而为一。一者，其上不谿，其下不昧。寻寻呵，不可名也。复归於无物，是谓无状之状，无物之象，是谓惚恍。随而不見其後，迎而不見其首。執今之道，以御今之有，以知古始，是谓道紀。

道恒无名，朴虽小，天下弗能臣。侯王若能守之，万物将自宾。

故天之道，利而不害；人之道，为而弗争。

道恒无为，而无不为。侯王若能守之，万物将自化。化而欲作，吾将镇之以无名之朴。镇之以无名之朴，夫将不欲。不欲以静，天下将自正。

是以圣人执一以为天下牧（典范）... .. 夫唯不争，故莫能与之争... ..

将欲取天下而为之，吾见其不得已。天下神器，不可为也。为者败之，执者失之。

是以圣人之言曰：“我无为，而民自化；我好静，而民自正；我无事，而民自富；我无欲，而民自朴。”

治大国如烹小鲜。以道立天下，其鬼不神。非其鬼不神也，其神不伤人也；非其神不伤人也，圣人亦弗伤也。夫两不相伤，故德交归焉（以德相待，相安无事，和守其清静）。

（二）最小作用原理

最小作用量原理从提出到发展渊源流长。它不仅在物理学的诸领域，甚至在整个自然科学乃至更大的学科范围内，都具有深刻的作用与宝贵的价值。仅就最小作用量原理在物理学中的地位而论，没有哪一个定律或定理能在如此漫长的历史长河中，如此贯彻始终地伴随着物理学全部进程而发展，也没有哪一个规律能有如此的魅力，始终吸引着众多的哲学家和科学家们；也没有哪一个规律能像它一样，把经典物理与近代物理，甚至把物理学与数学如此紧密地结合起来。最小作用量原理不仅反映了自然界的真与美，也反应了人们对自然规律的普遍性与简单性的追求。

最小作用量原理的原始思想是从对光现象的观察中起始的。

早在公元前 3 世纪，希腊数学家欧几里德(Euclid, 约 325B.C~270B.C)在他的《反射光学》一书中阐明了光的反射定律，他把光视为直线传播，使光线服从几何学规律。

公元 40 年，希腊工程师希罗(Hero50~)在对光的直线传播与反射定律的解释中，强调了自然现象的“经济本性”，并提出了光的最短路程原理。他认为光在空间两点间传播沿长度最短的路径，这是最小作用量原理的最早期表述。

公元 6 世纪，希腊新柏拉图主义哲学家奥林匹奥德鲁斯(Olympiodorus)在他所著的《反射光学》一书中，重申了自然界的“经济本性”，他认为“自然界不做任何多余的事，或者不做任何不必要的工作”。

到了中世纪，最小作用量原理思想为更多的人所接受。意大利画家、建筑家与科学家达·芬奇(LeonardodaVinci1452~1519)也认为自然界是经济的，自然界的经济性是定量的。

英国神学家、牛津大学的校长、培根的老师格罗斯泰斯特(GrossetesteRobert1175~1253)则认为，自然界总是以数学上最小和最优的方式运动和变化。

使最小作用量原理发生质的飞跃的是法国数学家费马(Fermat, Pierre de 1601~1665)。

在对光的折射研究中，费马发现最短路程原理并不成立。然而他相信自然界的行为总是采取某种最简捷的方式。1657 年，费马用“最短时间原理”，即后人所称的费马原理，修改了最短路程原理。这一原理表明：光在媒质中从一点向另一点传播时，总是沿花费时间最少的路径。费马原理已成为几何光学领域中的高度概括性原理，它使以前似乎彼此独立无关的光的直线传播定律、反射定律、折射定律以及光路可逆性原理有了一个统一而又简捷、优美的表述。

(三) 我国资本丰裕程度

1. 高储蓄率

我国 1992 年储蓄率为 36.3%，2008 年为 51.3%。

历史数据表明，从 1960 年到 1990 年美国人的储蓄率保持在 9%左右。至 20 世纪 90 年代，美国个人储蓄率平均下降到 5.5%左右，自 2000 年后，储蓄率持续走低，平均降至 2.8%左右。2009 年 5 月升到近 10 年的最高值 6%。

2. 政府掌握大量收入

我国 2006 年财政收入为近 4 万亿元，预算外收入为 6407.9 亿元

2009 年财政收入 68477 亿元，2009 年卖地收入占全年财政收入的 23%（预算外收入）。

财政部近日公布 2011 年全年财政收入情况，全国财政收入 103740 亿元，比上年增加 20639 亿元，增长 24.8%。

根据财政部最新公布的数据，2011 国有土地使用权出让收入 3.3 万亿元，比上一年增长 22%。

预算外收入：不通过国家预算管理的财政收入。

主要包括：

(1) 纳入地方财政的预算外收入。如工商税附加、工商所得税及其他一些税收的附加收入；地方集中的更新改造资金收入、公产公房租赁收入等。

(2) 行政、事业单位的预算外收入。如公路养路费、航道维护费、育林基金、城市园林收入、社会福利收入、文教、卫生、广播、科研收入等。

(3) 全民所有制企业掌握的企业专项基金收入。如企业更新改造资金等。

3. 垄断价格：剪刀差、低工资、产品高价格

专题二、如何缩小我国收入差距？

布置学生讨论的具体问题：

- (1) 我国收入差距扩大的原因是什么？
- (2) 采取什么样的措施缩小我国的收入差距？

组织同学们进行讨论。

老师讲解部分：

一、我国收入差距扩大的原因

(一) 收入差距扩大的必然性和合理性因素

- 1.按劳分配为主体，多种分配方式并存的分配制度的实行，且资本、技术、信息等要素参与分配；
- 2.市场经济以效率为基础通过市场竞争来分配收入；
- 3.在经济转型和结构调整过程中，不同地区、行业、社会阶层、个人、城乡面临不同的发展机遇。

(二) 收入差距扩大中的不合理和不公平的因素

- 1.市场经济的公平竞争秩序还未完全形成；
- 2.按劳分配的公平原则没有得到充分贯彻；
- 3.平等的生存权和发展权还没有得到切实保障。如：大量贫困人口的存在；教育公平得不到保障；平等的健康权利没有实现。

(三) 转型期居民收入差距不合理扩大的根源：要素市场不健全

二、国家对收入分配干预的必要性

- 1.自然法则是最有效的，但不是完美的；
- 2.自然法则实现的均衡有时是强制实现的，其代价极大；
- 3.人为万物之灵，自然的规则有时过于冰冷，如“适者生存”。

三、初次分配

- 1.兼顾公平，效率优先
- 2.实现劳资力量的均衡

四、再分配

- 1.公平优先
- 2.建立社会保障制度
医疗、养老、失业、最低生活保障、住房；教育

专题三、市场经济条件下如何处理激励和保障的关系

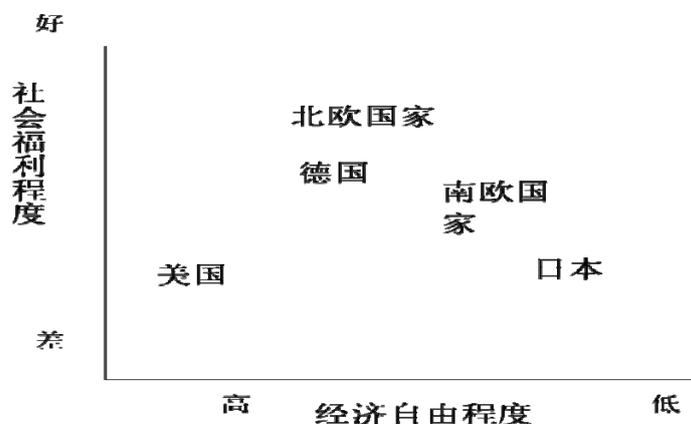
具体问题：

- 1.西方国家近些年发生的问题，如“欧债危机”、“日本沦陷”的原因是什么？
- 2.我国在市场经济条件下如何解决激励和保障的关系问题？

组织同学们进行讨论。

老师讲解：

一、西方发达国家问题的原因



二、我国的对策

(一) 我国的问题

新三座大山：医疗、住房、教育

新四座大山，再加上养老

(二) 解决问题的思路

人力资本理论：

现代人力资本理论是从雅各布·明塞尔(Jacob Mincer)开始的。

明塞尔在 1958 年发表了《人力资本投资与个人收入分配》，文中首次建立了个人收入与其接受培训量之间关系的经济数学模型。之后，在他的另一篇论文《在职培训：成本、收益与某些含义》中，根据对劳动者个人收益率差别的研究，估算出美国对在职培训的投资总量和在这种投资上获得的私人收益率。但遗憾的是，明塞尔的研究在当时并未引起重视。

其他著名的研究者包括舒尔茨、贝克尔、丹尼森等

西奥多·W·舒尔茨(T. W. Schultz)是从探索经济增长之谜而逐步踏上研究人力资本的道路的。

他认为单纯从自然资源、实物资本和劳动力的角度，并不能解释生产力提高的全部原因。从二战以来的统计数据表明，国民收入的增长一直比物质资本投入的增长快得多。一些在二战中受到重创的国家，如德国和日本，都奇迹般地发展起来。而另一些自然资源严重缺乏的国家同样能在经济起飞方面取得很大成功。舒尔茨认为，这些现象说明，我们肯定还遗漏了重要的生产要素，这个要素就是人力资本。

舒尔茨认为，人力资本(Human Capital)主要指凝集在劳动者本身的知识、技能及其所表现出来的劳动能力。

这是现代经济增长的主要因素，是一种有效率的经济，他认为人力是社会进步的决定性因素。

但人力的取得不是无代价的，需要耗费稀缺资源。人力，包括知识和技能的形成，是投资的结果，掌握了知识和技能的人力资源是一切生产资源中最重要资源。

舒尔茨在提出人力资本投资理论后，采用收益率法测算了人力资本投资中最重要的教育投资对美国 1929-1957 年间的经济增长的贡献，其比例高达 33%。这一结果被广泛引用，作为说明教育经济作用的依据。

舒尔茨在《人力资本投资》一书中把人力资本投资范围和内容归纳为五个方面：

(1)卫生保健设施和服务，概括地说包括影响人的预期寿命、体力和耐力、精力和活动的全部

开支;

- (2)在职培训, 包括由商社组织的旧式学徒制;
- (3)正规的初等、中等和高等教育;
- (4)不是由商社组织的成人教育计划, 特别是农业方面的校外学习计划;
- (5)个人和家庭进行迁移以适应不断变化的就业机会。

加里·S·贝克尔(Gary. S. Becker)被认为是现代经济领域中最有创见的学者之一, 他曾和舒尔茨同在芝加哥大学任教, 成为人力资本理论的主要推动者。

他的著作《人力资本》被西方学术界认为是“经济思想中人力资本投资革命”的起点。贝克尔的人力资本理论研究成果集中反映在他自 1960 年以后发表的一系列著作中, 其中最有代表性的是《生育率的经济分析》和《人力资本》。

贝克尔主要从微观角度进行分析。贝克尔在《人力资本》一书中, 分析了正规教育的成本和收益问题, 还重点讨论了在职培训的经济意义, 也研究了人力资本投资与个人收入分配的关系。他在人力资本形成方面, 教育、培训和其他人力资本投资的过程方面的研究取得的成果, 也都具有开拓意义。

丹尼森对人力资本理论的贡献在于对人力资本要素作用的计量分析。由于在用传统经济分析方法估算劳动和资本对国民收入增长所起的作用时, 会产生大量未被认识的、难以用劳动和资本的投入来解释的“残值”, 丹尼森对此做出了最令人信服的解释。他最著名的研究成果是通过精细分解计算, 论证出美国 1929 年——1957 年经济增长中有 23% 的比例归功于教育的发展, 即对人力资本投资的积累。许多人认为从 20 世纪 60 年代开始长达十多年的全球各国教育经费的猛增, 在很大程度上归功于丹尼森的研究成果。

继明塞尔、舒尔茨、贝克尔、丹尼森对人力资本理论做出了重大贡献后, 卢卡斯、罗默尔、斯宾塞等人都在不同程度上进一步发展了人力资本理论。特别是在 20 世纪 80 年代以后, 以“知识经济”为背景的“新经济增长理论”在西方国家兴起, 与 60 年代的舒尔茨采用新古典统计分析法不同, “新增长理论”采用了数学的方法, 建立了以人力资本为核心的经济增长模型, 克服了 60 年代人力资本理论的一些缺陷。

卢卡斯和罗默尔被公认为“新经济增长理论”的代表, 他们构建的模型是以在生产中累积的资本来代表当时的知识水平, 将技术进步内生。这一类模型可称之为知识积累模型, 简称 AK(accumulation of knowledge)模型。

人力资本理论也为我国解决提高社会保障水平和人民失去创新力和发展动力间的矛盾奠定基础。

欧洲国家尤其是南欧国家的教训:

过高的福利不但造成国家财政的过重的负担, 而且使人民失去创新的动力。

另一方面, 危机最严重的国家并不是社会福利最高的国家; 可见社会的创新能力和活力更加重要, 除了发挥市场的激励和约束机制外, 人力资本的积累就显得非常重要。

对我国的启示: 应将社会保障的重点放在人力资本积累上, 包括卫生保健、教育等, 这是短期利益和长期利益统一的关键点。

专题四、我国农业如何实现适度规模经营

具体问题:

1. 规模经营的必要性。
2. 我国如何实现农业规模化经营?

组织同学们进行讨论。

老师讲解：

一、农业发展的规律

马克思对于农业发展规律的阐述

在原始的、资本主义前的生产方式下，农业生产率高于工业，因为自然在农业中是作为机器和有机体参与人的劳动的，而在工业中，自然力几乎还完全由人力代替（例如手工业等等）。

在资本主义生产蓬勃发展的时期，同农业比较，工业生产力发展较快，虽然工业的发展以农业中可变资本和不变资本之比已经发生重大变化为前提，就是说，一大批人从土地上被赶走为前提。以后，生产率无论在工业中或在农业中都增长起来，虽然速度不同。

但是工业发展到一定阶段，这种不平衡开始缩小，就是说，农业生产率必定比工业生产率相对地增长得快。这里包括：（1）懒散的农场主被实业家、农业资本家所取代，土地耕种者变为纯粹的雇佣工人，农业大规模经营，即以积聚的资本经营；（2）特别是：大工业的真正科学的基础——力学，在十八世纪已经在一定程度上臻于完善；那些更直接地（与工业相比）成为农业的专门基础的科学——化学、地质学和生理学，只是在十九世纪，特别是在十九世纪的近几十年，才发展起来。西方国家的实践已经验证了该规律。

西方国家的实践已经验证了该规律。

二、我国在经营形式上实现规模化的措施——农业产业化

1.农业产业化经营的内涵

关于农业产业化经营的内涵有一定争议，但有以下共同认识：

- （1）要以市场为导向发展农村经济；
- （2）要按产业系列组织发展农村经济；
- （3）要实现农工商一体化；
- （4）要以提高农业的经济效益为中心，加快实现由落后的自给半自给农业向现代商品农业的转变

转变

2.农业产业化经营的形式

- （1）龙头企业带动型模式
- （2）专业市场带动型模式
- （3）主导产业带动型模式
- （4）合作经济（中介组织）带动型模式

3.对策

- （1）大力培育主导产业和龙头企业
- （2）实施科技兴农工程，积极推进科技成果产业化
- （3）积极培育市场体系，积极开拓国内外市场，健全和完善市场网络，带动区域专业化和一体化经营
- （4）大力建设农业基础设施，提高农业整体竞争力
- （5）加强农民职业技术教育，提高劳动者素质

三、实现农地的规模化经营

不改变土地经济制度（承包制）的前提下

- 1、农户直接将承包权转让给企业；
- 2、以“租赁”为核心，推行土地反租倒包制度。土地反租倒包，就是村集体在征得农户同意的情况下，集中土地，付租费给农户，再发包给专业户、工商业主，是江浙目前流行的一种流转方式。

3、以“合作”为核心，推行土地合作制度。土地合作制度是在联产承包责任制“两权分离”的基础上，再将使用权分离为承包权和经营权，农户以承包权入股参与经营和分配。

4、以“信托”为核心，推行土地信托服务。土地信托服务，就是土地信托服务组织接受土地承包者的委托，在坚持土地所有权和承包权不变的前提下，按照土地使用权市场化要求，通过运用一定的方法，实施必要的程序，将其拥有的土地使用权在一定期限内依法、有偿转让给其他单位或个人的行为。

专题五、我国的粮食安全问题

具体问题：

- 1.我国粮食安全的前景。
- 2.我国如何解决粮食安全问题？

组织同学们进行讨论。

老师讲解：

一、粮食安全概念

（一）国外——食物安全

1974年，联合国粮农组织在世界粮食大会：“保证任何人在任何时候都能得到为生存和健康所需要的足够的食物”。

1983年4月，联合国粮农组织：“食物安全的最终目的应该是确保所有的人在任何时候，能够买得到并且能够买得起他们所需要的食物。”

1996年，联合国粮农组织：“只有当所有人在任何时候都能够在物质上和经济上获得足够、安全和富有营养的食物，来满足其积极和健康生活的膳食需要及食物喜好时，才实现了食物安全”。

（二）国内——粮食安全

“一国的粮食供给能够保障其居民及时购买到所需要的粮食”；

“粮食安全是主要粮食品种的产和销、供与求动态的平衡，及应对突发事件的能力。”

2002年，广东省粮食局在其研究课题《试论粮食购销市场化环境下的粮食安全问题》：一方面保障市场粮食的供需平衡，主要是保障粮食总量的市场供给和保证低收入人群的基本生活所需并逐步提高其所需食物的营养成份；另一方面是保证粮食生产能力的稳定与提高，形成可持续的粮食供给能力。

“一个国家或地区的粮食在其经济社会发展进程中，始终能够保证其居民的饮食需要和国民经济对粮食的基本需求。”

国内有学者认为应该用食物安全的概念替代粮食安全的概念。

二、影响我国的粮食安全的主要因素

- （一）耕地面积及粮食播种面积
- （二）水资源及农业环境
- （三）粮食流通及粮食市场体系建设
- （四）粮食储备
- （五）粮食进出口

三、我国粮食安全短期形势

(一)我国粮食供求形势

(二)我国粮食安全形势

从目前情况看,我国的粮食年综合生产能力在 10000 亿斤以上,自给率在 95%左右,产需缺口 300 亿斤左右,广义粮食储备量在 2500 亿斤以上,这些情况表明目前我国粮食安全形势较好。但从长远看,我国粮食存在着不安全因素,粮食安全形势不容乐观。

四、粮食安全的前景

谁来养活中国——关于中国粮食安全的思考

1994 年美国世界观察研究所所长莱斯特·布朗在《世界观察》杂志(1994 年第 9—10 期)上发表了题目为《谁来养活中国?》的文章。这篇文章一经发表立即在世界上引起了巨大的反响,几乎所有重要的国际性报刊和新闻机构都在显要位置上作了转载和报道,中国政府和学术界也迅速作出了强烈反应。随后,布朗又在几个重要的国际会议上发表讲话,宣扬他的观点,并不断补充新的证据。1995 年下半年他又出版了系统全面地论述他的观点的专著——《谁来养活中国?》。

在《谁来养活中国?》一书中,布朗向全世界也向中国提出了“谁来养活中国”的问题。他提出这个问题的前提假设是中国在 1990 年至 2030 年期间将实现持续的快速的工业化。他从日本、韩国和中国台湾省的共同经历中发现:在工业化之前人口密度就很高的国家和地区,即人均占有耕地很少的国家和地区,在快速工业化的过程中必然伴随着耕地的大量流失和粮食的大量进口。他把这一发现当做一条规律确定下来。布朗根据中国和国际上某些机构发布的统计数据,分析了中国未来 30 年至 40 年期间的人口、人均消费水平、耕地、复种指数、水资源、化肥投入、单产和生态环境的动态趋势,他也分析了未来世界上主要粮食出口国和进口国的供给与需求情况。在上述分析的基础上,他得出了五条重要的结论:

(一)在 1990 年至 2030 年之间,由于人口和人均收入的增长,中国的谷物总需求量将达到 4.79 亿吨至 6.41 亿吨,而中国的谷物总产量却将减少 1/5,只有 2.72 亿吨,从而中国将出现 2.07 亿吨至 3.69 亿吨的谷物缺口,相当于目前全世界谷物总出口量(2 亿吨)的 1 至 2 倍。中国将成为世界上最大的谷物进口国。

(二)实现了持续的快速工业化的中国将有足够的外汇进口所需要的谷物(按现价计算),但是国际市场上不会有这么多的谷物供中国进口,因此以 1990 年为分界线,世界粮食市场将由买方市场转变为卖方市场。中国的经济繁荣将使世界进入粮食短缺时代。

(三)由于中国的大量进口,世界市场上的粮价将大幅度上升,致使第三世界的低收入国家和低收入人口无力购买必需的口粮,因此中国的粮食进口将剥夺这些国家和人口的食品权利,加剧世界的贫困问题。粮价上涨还将引起世界范围内的经济崩溃,并在低收入国家引起政治动乱。粮食短缺对世界经济和政治的冲击将超过 70 年代中期的石油危机。

四、在全球经济一体化的时代,在中国实行对外开放的时代,中国的人口和经济发展所形成的需求缺口将通过国际贸易产生全球性影响,中国的人口对中国的土地的压力将转变为对全球生态系统的压力,所以中国的粮食危机也就是全球的生态危机。

(五)中国的粮食危机不仅将剥夺穷人的生存权利,引起世界性的经济崩溃和政治动乱,还将摧毁人类赖以生存的自然生态系统从而危及全人类以及我们的后代的生存权利,因此中国的粮食短缺对世界的危害比军事入侵还要严重,全人类和各国的政治家应当从粮食短缺而不是军事冲突的角度重新定义人类“安全”的概念。实际上,布朗向全世界提出的不仅是“谁来养活中国”的问题,还是“一个养活不了自己的中国将如何危害世界”的问题。

五、解决中国粮食安全问题的对策：调水治沙

在我国土地开发程度已经很高的情况下，我们只能向沙漠或其他现在看起来不适于耕种的土地要耕地。专家认为，只要有水，沙漠是可以变成良田的。所以，决定中华民族命运和生死存亡的不是别的工程，而是“南水北调”。

无论是调水，还是治沙，都需要大量资金，而我国的财政相当紧张，难以拿出更多资金。调水治沙事关每一个人的生存和发展，理应全国一盘棋，正在使用国家优质土地的人应首先做出贡献。因此，国家可以颁布法律或政令，在全国范围内从土地出让金中抽取一部分专门用于调水治沙。2011年，全国土地出让金达到 3.15 万亿元，只要抽取 5%，就能达到近 1600 亿元。

第三部分 论文设计与撰写

老师以自己所写一篇文章为例，向同学们全程展示一篇经济学论文是怎么撰写的，同时不同的阶段向同学们布置任务，让同学们从选题、查资料、撰写提纲到最终形成一篇论文，经历一个完整的论文写作过程。

一、选题

(一) 区分 topic (主题、话题) 和 question (问题)

主题：比如教育、农业、利率、税收

问题：非常具体的问题

经济学首先是解释世界，其次才是改造世界。因此，你应该尽可能分析问题，通过你的分析有助于理解世界和解释世界。

从 topic 到 question，其实是一个艰难的过程

(二) 选题的要求

1. 你对什么感兴趣

“大爱才能有大智慧”

2. 你要对这个问题有所理解，去选取你觉得重要的方面

3. 你关心的问题为什么重要？

主要体现在两个方面：理论上的重要和实践上的重要

(三) 选题的来源

一是真实世界；

二是大众传媒；

三是与人沟通；

四是阅读文献。

前两种是从现象到问题；后两种是从问题到问题。

大众传媒：

报纸：《南方周末》、《经济观察报》、《21 世纪经济报道》和《经济学消息报》，这些报纸时效性强、内容新颖，而且资深记者的报道通常有一定的深度。

杂志：相对于报纸而言，杂志可能更彻底、更有深度，较好的中文杂志（不是学术期刊）比如《南方窗》、《中国企业家》、《世界经理人文摘》等。

网络：有国研网 (drcnet.com)、中经网 (cei.gov.cn)、中国资讯行 (chinainfobank.com)，还有一些经济学论坛，比如人大经济论坛、中国经济学教育科研网等。

哪些经济现象是有价值的呢？

标准一：一种新的现象。

标准二：与现有理论相悖的现象。

标准三：与现行经济政策相悖的现象。比如，屡禁不止的温州地下“钱庄”。既然“野火烧不尽”，那么必定有其存在的经济原因，探讨这种原因可以为制订新的政策或解释制度变迁提供理论依据。

标准四：两种相互矛盾但同时存在的现象。比如为什么有的地方私营企业不如国有企业而有的地方却相反？

(四) 从主题到问题

不断细分：

举例：三农问题——土地问题——工业化和城市化中，农村劳动力流向城市后，如何使他们失去土地后获得社会保障——土地换保障

不断查阅文献、总结学者们在该方面的研究，研究了哪些问题，寻找出你感兴趣的问题
我们后面在讲整理文献的时候会讲到这个过程

(5) 创新之处

1. 理论上的创新：

- 第一、解释新的现象，
- 第二、提出新的思想

2. 实证上的创新

- 第一、发现新现象
- 第二、使用新的方法
- 第三、使用新的数据或新的案例

论文写作部分的第一次课，向同学们讲解如何选题，然后布置任务，让同学们选择一个“主题”；第二次课，全班同学一起讨论每一位同学的主题，看大家选的“主题”是否有意义。第三次课，在同学们选定题目后大家再讨论每一位同学选的题目如何，题目是否太大。

二、查阅文献

写作的过程是不断查找阅读文献的过程

别人做了什么，有什么不足

认识不断深化：研究了哪些具体问题，建立、使用了什么理论，使用了什么方法，提出了什么观点

首先学会利用网络（中国期刊网、谷歌学术搜索），学会利用关键词

关键词的选取取决于你对问题的理解，选取几个关键词

其次，从经典的文献和关于同一问题的文献综述、参考文献中去查找。

要看好而相关的文献

例如 100 篇文献，分三类

第一类，占 5, 6 成，只看摘要，相关性不强。它们大概能够帮你知道你的研究在文献中所处的位置；有些文章里面有一个表格，有一个数据，能够在你的文章里有所引用，或者支持你的论点。

这些文章你可以看得很快。

第二类：跟你的文章相关，但从它的技术路线、它所关注的问题来讲，与你的文章又不是直接相关的。了解相关理论是什么样的逻辑，它们怎么做，模型的起点是什么，它们得到了一个什么样的结论。在 100 篇里面，这些文章大概占了 20 篇左右。这类文章一定要看，但是不必要从第一个字看到最后一个字。

第三类文章，大概 100 篇里面是 5 到 10 篇。这几篇文章就是对你的研究来讲是最最相关的，因为它们几乎研究的是同一个问题。你的研究跟这些文章相比较，你的贡献是边际上的。对这几篇文章，你不仅要第一个字看到最后一个字，而且你要看很多遍。

这类文章不能太多，也不能太少：

太多，已经研究烂了

太少，没有参考，你研究的可能是学者们并不关心的问题。

三、撰写提纲

选定题目以后，让同学们自己先拟定提纲。组织一次开题报告会，选定几个同学当开题人，其他同学当评委，对几个同学的写作进行开题。

四、撰写论文

一篇经济学文章的要素：

题目

摘要

关键词

正文（引言、文献综述、理论、实证分析、结论与政策含义）

参考文献

（一）题目

一个题目能否引起别人的阅读兴趣，是很重要的，你可以适当地考虑趣味性。

题目要小，要简洁，而且要突出你的创新之处。

可以使用副标题：

《中国的地区工业集聚：经济地理、新经济地理与经济政策》

《中国国内商品市场趋于分割还是整合——基于相对价格法的分析》

《教育的公平与效率是鱼和熊掌吗？——基础教育财政的一般均衡分析》

（二）摘要

一是要有概括性。要有主题，有创新点，要简要地指出自己的结论和发现，要讲到政策含义，但政策含义对于一篇学术文章来讲，不是必要的。二是要简洁，100到200字。1000字的摘要是不可取的。一个好的摘要200字就能把问题讲清楚，如果你的文章非常复杂，那么400到500字也一定能把问题讲清楚了，讲不清楚那么你只能再思考。

（三）引言（最后反复改，要高度重视）

一定要非常清楚地在引言中交代如下几个问题：

第一，本文研究了什么问题。

第二，重要性，这里面你就需要说明创新，这时你就要把你的文章和既有的文献作比较，这就涉及到了文献评论。如果文献评论不是非常长时，你可以把他简单地放在引言部分。如果比较长，可以把最主要的、最经典的、最有意义的放在这里，突出你研究的重要性和创新，其余放在第二部分文献综述中再去说。

第三，就是概括你的工作，很清楚地告诉大家你解决了什么问题。千万不要只说本文研究了什么问题这么多，你需要告诉大家你解决了什么问题，运用了什么方法，你要不厌其烦地告诉大家你的贡献与创新。

接下来要交代论文的结构，通常是八股文的写法，比如本文第二部分写了什么，第三部分写了什么。

（四）文献综述（评论）

一是简要回顾相关研究的发展；

二是要对既有文献作适当的“批评”（不能简单罗列，一定要结合自己的问题和工作进行比较）。评论既不要太过火也不要不够，不够说明你没贡献，太过火则不中肯，更不要为了批评别人，把你在自己的文章中也未解决的问题提出来。最好只评论你解决了的问题。

（五）理论

无论是数理模型，还是文字描述的理论。你首先要界定问题是什么，你要揭示的现象是什么。

要会讲故事。用一个虚拟的故事来说明会使你的论文在严谨之外增添通俗之美，更重要的是让别人形象地理解你的数学模型的经济含义。故事可以从简单的场景开始，通常是一个时期，2种物品，2个人（企业），然后再用一些简单的数理符号勾勒出你的基本框架。

（六）实证

原则：

一是模型要提炼出问题的关键因子，假设要简单有效。

二是遵循范里安（Varian）提出的 KISS 原则: Keep it simple, stupid。即尽可能地简单，甚至看起来很愚蠢，而不是越复杂越高深。

选择变量：你背后的理论基础是什么。这些决定了你文章的变量。

要看文献的变量怎么设计，怎么度量。

选择样本数据：调研还是统计年鉴上的数据，或者是其他的数据。（时间序列数据、横截面数据、面板数据）

建模：确定变量之间的数学关系。比如，你是要用线性回归还是联立方程？

实证模型的设定要跟着理论走，也就是说你的实证模型要有理论支撑。你观察到的一个变量对另一个变量的影响并不是完全是它对另一个变量的影响。比如受教育程度对收入水平的影响。受教育程度高的人收入水平也高，但是收入水平高不完全是因为受教育程度。

检验：即利用样本数据对理论模型进行计量检验，这涉及计量经济学的内容，技巧很多。（多重共线性、自相关、异方差、估计偏误和遗漏变量的内生性等问题）

最重要的：对模型进行解释。

（七）结论和政策含义

结论一定要准确，不要夸大。

政策含义最好有，但不是一定必须的。

最后也可以提出若干未解决的问题。

（八）参考文献

参考文献的通常写法如下，要注明作者、年份、题目、杂志（或出版社）、期号、页码。参考文献的列法一定要规范，一定要注意你的参考文献的格式要统一。按照姓名来排序，把姓放在前面；正文里有的文献全要列，正文里没有的文献全都不要列。

开一次“论文答辩会”，选定几位同学作为答辩人，全班同学作为答辩老师，评价几位同学的论文写作，并提出修改意见。

《现代经济学理论》教学大纲

邓达 张驰 编写

目 录

专题一	像经济学家一样思考.....	8
	一、经济学的研究对象.....	8
	二、经济学的研究方法.....	8
	三、经济学十大原理.....	9
	复习与思考题.....	9
	拓展阅读文献.....	9
专题二	市场供求和价格机制.....	10
	一、需求曲线.....	10
	二、供给曲线.....	10
	三、供求曲线的共同作用.....	11
	四、弹性的概念.....	11
	五、供求规律的运用.....	14
	六、蛛网模型（动态模型的一个例子）.....	14
	复习与思考题.....	15
	拓展阅读文献.....	15
专题三	消费者的决策.....	16
	一、效用论概述.....	16
	二、无差异曲线及其特点.....	17
	三、商品的边际替代率.....	18
	四、消费者的预算线.....	18
	五、消费者的均衡.....	19
	六、消费者的需求曲线.....	20
	七、正常物品的替代效应和收入效应.....	21
	八、低档物品的替代效应和收入效应.....	21
	九、从单个消费者的需求曲线到市场需求曲线.....	22
	复习与思考题.....	22
	拓展阅读文献.....	23
专题四	企业理论.....	24
	第一节 生产论.....	24
	一、厂商(firm).....	24
	二、企业与市场的关系.....	24
	三、生产函数和企业的目标.....	24
	二、一种可变生产要素的生产函数.....	25
	三、两种可变生产要素的生产函数.....	26
	四、成本方程.....	28
	六、利润最大化可以得到最优的生产要素组合.....	30
	七、扩展线.....	30
	八、规模报酬.....	31
	第二节 成本论.....	31

一、成本的概念和分类.....	31
二、短期成本及其性质.....	31
三、短期成本曲线及其性质.....	32
第三节 完全竞争市场.....	35
一、市场的类型.....	35
二、完全竞争市场的条件和需求收益曲线.....	35
第四节 不完全竞争的市场.....	40
一、完全垄断市场.....	40
二、垄断竞争市场.....	42
三、寡头垄断.....	43
四、博弈论初步.....	45
复习与思考题.....	46
拓展阅读文献.....	46
专题五 市场失灵和微观经济政策.....	47
一、垄断.....	47
二、外部影响.....	47
三、公共产品.....	47
四、不完全信息.....	48
五、个性理性和集体理性的矛盾.....	48
复习与思考题.....	48
拓展阅读文献.....	48
专题六 收入分配：平等与效率.....	49
一、概述.....	49
二、生产要素价格的决定.....	49
二、洛伦兹曲线和基尼系数.....	51
三、判断经济效率的标准：帕累托最优.....	51
四、生产和交换的帕累托最优状态的实现条件.....	52
五、完全竞争和帕累托最优状态.....	53
六、社会福利函数.....	54
复习与思考题.....	54
拓展阅读文献.....	55
专题七 现代西方经济学流派.....	56
第一节 经济理论的演进：从微观转向宏观.....	56
一、“经济学”与重商主义.....	56
二、古典经济学与劳动价值理论.....	56
三、边际革命与一般均衡.....	56
四、凯恩斯革命与宏观经济学.....	56
五、微观经济学与宏观经济学的异同.....	56
第二节 货币主义.....	57
一、背景.....	57
二、传统货币理论.....	57
三、新货币数量论和自然失业率.....	57
四、主要观点.....	57

第三节	供给学派.....	57
一、	供给学派的产生.....	57
二、	主要观点.....	58
三、	政策主张.....	58
第四节	理性预期学派.....	58
三、	外生因素与周期波动.....	59
四、	理性预期的政策观点及其意义和问题.....	59
五、	李嘉图政府举债与税收等价理论.....	59
第五节	新凯恩斯主义 (New Keynesianism).....	60
一、	主要理论特点.....	60
二、	商品价格粘性分析.....	60
三、	工资粘性分析.....	60
四、	市场不能出清的其他原因, 资本供给限额分析.....	60
五、	经济波动分析和凯恩斯主义的稳定化政策.....	60
六、	新凯恩斯主义的政策思想.....	60
七、	政府与民众博弈中应取信于民.....	60
	复习与思考题.....	61
	拓展阅读文献.....	61
专题八	宏观经济指标.....	62
第一节	国内生产总值.....	62
一、	概念.....	62
二、	特征.....	62
三、	MPS 体系和 SNA 体系.....	62
第二节	三种核算方法.....	62
一、	生产法 (production approach).....	62
二、	支出法 (expenditure approach).....	63
三、	收入法 (incme approach).....	63
第三节	与 GDP 相关的几个总量.....	64
二、	GDP 核算的利弊.....	64
第四节	国民收入的基本公式.....	64
一、	两部门收入和均衡条件.....	64
二、	三部门的投资恒等式.....	65
三、	四部门的收入构成和储蓄投资恒等式.....	65
四、	只有私人部门与对外部门.....	65
第五节	名义 GDP 与实际 GDP.....	66
一、	名义 GDP (nominal GDP).....	66
二、	实际 GDP (real GDP).....	66
四、	当期名义 GDP / 物价指数 = 实际 GDP.....	66
五、	名义 GDP 指数/当期物价指数)-1 = 实际 GDP 增长率.....	66
	复习与思考题.....	67
	拓展阅读文献.....	67
专题九	短期经济波动.....	68
第一节	消费函数理论 (consumption function).....	68

一、凯恩斯的消费函数理论	68
二、其他消费函数理论	70
第二节 从两部门到四部门的均衡国民收入决定	71
一、两部门均衡国民收入决定	71
二、三部门 and 四部门均衡国民收入决定	72
第三节 乘数理论 (multiplier theory)	73
一、投资乘数及其机制	73
二、三部门的乘数	73
三、三部门定量税各种乘数的关系	74
第四节 AS—AD 模型	74
一、总需求曲线	74
二、总供给曲线	74
三、总供求模型	75
第五节 失业与通货膨胀 (Unemployment and Inflation)	76
一、通货膨胀的定义和分类	76
二、通货膨胀起因	76
三、通胀的效应	77
四、菲利普斯曲线	77
复习与思考题	78
拓展阅读文献	78
专题十 长期中的宏观经济学	79
第一节 经济增长的基本性质和理论的发展	79
一、经济增长的基本性质	79
二、周期发生理论	79
第二节 哈罗德-多马模型	80
一、哈罗德模型	80
二、多马模型	80
第三节 新古典经济增长理论	81
一、新古典增长理论的背景	81
二、假设与前提	81
三、增长方程	81
四、经济增长的黄金分割率 (最佳的经济增长条件)	82
五、哈罗德难题和新古典模型	82
六、新古典增长模型的缺陷	82
第四节 经济增长因素的分析	83
一、肯德里克经济增长因素分析	83
二、丹尼森的经济增长因素分析	83
三、库茨涅兹的经济增长因素分析	83
四、索洛余值法	83
第五节 新经济增长理论	84
一、新古典增长理论的缺陷	84
二、技术进步内生增长的 4 个模型	84
二、研发对增长的作用	85

三、M.P.G.Scott 新经济增长理论—资本投资决定技术进步模型	85
四、对经济增长的制度分析	85
复习与思考题	86
拓展阅读文献	86
专题十一 宏观经济政策	87
第一节 IS—LM 模型	87
一、投资曲线和 IS 模型	87
二、IS 曲线	87
第三节 利率决定与 LM 曲线	88
一、古典货币供求理论	88
二、凯恩斯的利率和货币供求理论	88
三、LM 曲线	89
第三节 IS—LM 模型	89
一、y 与 r 同时决定	89
二、两个市场同时均衡的实现过程	89
三、两个市场同时均衡时的财政政策效果	90
四、财政政策和货币政策的四种配合使用	90
五、凯恩斯的基本理论框架	90
第四节 凯恩斯主义的宏观经济政策	91
一、经济政策的目标和运用政策的原则	91
二、政策目标的内容	91
三、财政政策	91
四、凯恩斯主义的货币政策:斟酌使用的货币政策	92
复习与思考题	92
拓展阅读文献	92
专题十二 开放的宏观经济	93
第一节 基本概念	93
一、封闭经济与开放经济	93
二、对外贸易下的国内总需求和国内产品总需求	93
第二节 国际贸易	93
一、主要理论	93
二、贸易限制	93
三、国际贸易组织	94
第三节 国际金融体系	94
一、概念	94
二、经历过的体系	94
三、国际金融机构	94
第四节 汇率	95
一、外汇	95
二、汇率 (exchange rate)	95
三、购买力平价	95
五、实际汇率 (real effective exchange rate)	96
第五节 国际收支	97

一、国际收支平衡表 (balance of payment presentation)	97
二、国际收支平衡函数	97
三、国际收支调节	97
四、开放经济宏观经济学的前沿问题	98
复习与思考题	98
拓展阅读文献	98

《现代经济学理论》教学大纲					
课程名称	现代经济学理论	课程编号	506020282	课程英文名称	Essentials of Economics
课程类型	通识课	所属学科	经济学	学时和学分	36 学时 2 学分
适用专业	全校各专业(非经管类)	大纲执笔人	邓达 张弛	修订时间	2012 年 12 月
先修要求	无				
一、课程基本目的：					
<p>现代经济学理论以研究市场经济中的行为和现象为核心内容。本课程将系统地向学生介绍经济学严谨的基本原理和科学的分析方法，并结合当今国际形势与中国国情，让学生能更好地理解市场经济世界，学习运用现代经济理论认识和解决我国在社会主义经济建设中的理论与实践问题。</p> <p>本课程充分利用多媒体的技术，方经济学分析中必备的图形、图表、案例等内容直观、生动地丰富到课堂中，并通过分析生活中的经济学，让学生充分领略经济学分析的乐趣。</p>					
二、专题目录：					
一. 像经济学家一样思考 二. 市场供求和价格机制 三. 消费者的决策 四. 企业理论 五. 市场失灵与政府 六. 收入分配：平等与效率 七. 现代西方经济学流派 八. 宏观经济指标 九. 短期经济波动 十. 长期中的宏观经济学 十一. 宏观经济政策 十二. 开放的宏观经济学					
三、教学方式：					
以课堂讲授和案例讨论为主，每周一个专题，3 学时。					
四、教材：					
本大纲指定教材：曼昆，《经济学基础》，北京大学出版社 2010-年版。使用者可根据课时多少和授课对象的不同而进行增加和删减内容。					
五、学生成绩评定方法：					
实行百分制，期末考试占总成绩的 100%。					

专题一 像经济学家一样思考

本章教学目的和要求：了解经济学的研究对象、基本假设条件和理论体系的框架；

学习重点和难点：经济学的十大原理。

分配课时：3 学时

一、经济学的研究对象

经济学是研究人类社会生活中的经济问题的一门学科。资源的稀缺性构成了经济学关注的经济问题，即怎样使用有限的相对稀缺的资源来满足无限多样化的需要的问题。

现代西方经济学把经济学原理或经济理论，即有关经济问题知识体系的全部内容分为两大组成部分，即微观经济学和宏观经济学。微观经济学在经济分析中以单个经济主体的经济行为作为考察对象，宏观经济学把一个社会的整体经济活动作为考察对象。个体经济单位是指单个消费者、单个厂商和单个市场等。

微观经济学的核心理论是市场价格理论。它依次分析：供求理论或供求曲线，效用论或消费者行为理论，生产论或生产者行为理论，成本论，不同市场结构中厂商追求利润最大化的行为和绩效，分配论或厂商、消费者对生产要素价格决定的供求理论，一般均衡理论，福利经济学，市场失灵与政府管制等。

二、经济学的研究方法

1、微观经济学的两个基本假设条件

在微观经济学中，为了理论分析的开展，对每个问题的研究都是在一定的假设条件下进行的。其中，基本的假设条件有两个：

合乎理性的人的假设条件。它假定在经济活动中，人们总是在利己的动机下，力图以最小的代价去换取最大的利益。

完全信息的假定。它假定市场上每一个从事交易活动的人都对有关经济情况有完全的信息。

2、实证经济学与规范经济学

阐述事物“是怎样”的命题，称为实证命题，属于实证性质的经济理论称为实证经济学。陈述“应该怎样”的命题，称为规范命题，经济分析中属于规范性质的命题，称为规范经济学。

从经济思想的发展史来看，基本一致的看法是，经济学既是一门实证科学，也是一门规范科学。

3、经济模型

经济模型是指用来描述所研究的经济事物的有关经济变量之间相互关系的理论结构。经济模型可以用文学语言或数学形式（包括几何图形和方程式等）来表示。如果用数学方程式来表示均衡价格决定模型，则可以是：

$$\begin{aligned}Q^d &= \alpha - \beta \cdot P \\ Q^s &= -\delta + \gamma \cdot P \\ Q^d &= Q^s\end{aligned}$$

根据以上三个联立方程，可以求出商品的价格和数量的均衡解。

4、内生变量、外生变量和参数

经济变量是经济模型的基本要素。在一个经济模型中，内生变量指该模型所要决定的变量，外生变量是指由该模型之外的因素所决定的已知变量，外生变量决定内生变量。参数通常被看做是外生变量。例如，在上面的均衡价格决定模型中，参数 α 、 β 、 δ 和 γ 为外生变量， Q 和 P 为内生变量。

5、静态分析、比较静态分析和动态分析

在一个经济模型中，根据既定的外生变量值来求得内生变量值的分析方法，被称为静态分析。当外生变量的数值发生变化时，内生变量的数值也会发生变化时。研究外生变量变化对内生变量变化的影响方式，以及比较不同数值的外生变量下的内生变量的不同数值，被称为比较静态分析。

在静态分析和比较静态分析中，变量所属的时间被抽象掉了。而在动态模型中，则要区分变量在时间上的先后差别，研究不同时点上的变量之间的相互关系。根据这种动态模型做出的分析，被称为动态分析。

三、经济学十大原理

经济学家曼昆的《经济学原理》，从自己当学生时的视角出发，归纳了十条原理，十分深入浅出。这十大原理是：

- 1、人们面临交替关系。
- 2、某些东西的成本是为了得到它所放弃的东西。
- 3、理性人考虑边际量。
- 4、人们会对激励作出反应。
- 5、贸易能使每个人的状况更好。
- 6、市场通常是组织经济活动的一种好方法。
- 7、政府有时可以改善市场结果。
- 8、一国的生活水平取决于它生产物品和劳务的能力。
- 9、当政府发行了过多货币时，物价上升。
- 10、社会面临通货膨胀与失业之间的短暂交替关系。

复习与思考题

如何理解稀缺性？和经济学研究存在什么样的关系？
了解经济学十大原理。

拓展阅读文献

- 1、马克思：《资本论》第二版跋，人民出版社，1975年。
- 2、保罗，A.萨缪尔逊，威廉； D 诺德豪斯：《经济学》，中国发展出版社，1999年第十六版中文版，第1章。
- 3、斯蒂格利茨：《经济学》（上册），中国人民大学出版社，1998年中文版，第1-3章。
- 4、阿尔弗雷德·艾克纳主编：《经济学为什么还不是一门科学》，中译本，北京大学出版社1990年版。

专题二 市场供求和价格机制

本章教学目的和要求：价格分析是微观经济学分析的核心，本章对需求曲线和供给曲线以及有关的基本概念的初步论述，通常被作为微观经济学分析的出发点。

学习重点和难点：需求和供给如何决定价格。

课时：3 学时

一、需求曲线

1、需求

需求是指在一定时期内，在一定的价格条件下，消费者所愿意购买某种商品的数量。

2、需求的决定因素

一种商品需求数量由很多因素决定，主要有：该商品的价格、消费者的收入水平、相关商品的价格、消费者的偏好和消费者对该商品的预期等。

3、需求函数、需求表和需求曲线

假定其他条件都不变，仅分析一种商品的价格变化对商品需求量的影响。需求量与价格的关系可以分别用需求表、需求曲线和需求函数来表示。

需求表就是利用表格的形式表明价格与需求量的一种关系。在每一个价格下，将市场中的每个人的需求量加总便可得到市场需求表。

需求曲线是表明商品价格与需求量之间关系的一条曲线。

需求函数是表明商品价格与需求量的函数，一般表示为：

$$Q^d=f(P)$$

如果需求函数为线性的，则可写成：

$$Q^d=\alpha-\beta\cdot P \quad (\alpha、\beta\text{为常数，且}\alpha、\beta>0)$$

商品的价格和需求量之间成反向变动的关系，相应地，需求曲线向右下方倾斜。

4、需求曲线的移动

其他条件不变时，商品价格的变动引起该商品的需求数量的变动，在几何图形上表现为沿着需求曲线的点的移动。

在价格不变的条件，其他因素的变动引起的该商品的需求数量的变动，在几何图形上表现需求曲线的位置发生移动，表明整个需求情况的变化。

二、供给曲线

1、供给

供给是在一定时期内，在一定价格条件下企业愿意生产并销售某种商品的数量。

2、供给的决定因素

一种商品供给数量由很多因素决定，主要有：该商品的价格、生产的成本、生产的技术水平、相关商品的价格、生产者对该未来的预期等。

3、供给函数、供给表和供给曲线

假定其他条件都不变，仅分析一种商品的价格变化对其供给量的影响。供给量与价格的关系可以分别用供给表、供给曲线和供给函数来表示。

供给表就是利用表格的形式表明价格与供给量的一种关系。在每一个价格下，将市场中的每个厂商的供给量加总便可得到市场供给表。

供给曲线是表明商品价格与供给量之间关系的一条曲线。

供给函数是表明商品价格与供给量的函数，一般表示为：

$$Q^s=f(P)$$

如果供给函数为线性的，则可写成：

$$Q^s=-\delta+\gamma\cdot P \quad (\delta、\gamma\text{为常数，且}\delta、\gamma>0)$$

商品的价格和供给量之间成正向变动的关系，相应地，供给曲线向右上方倾斜。

4、供给曲线的移动

其他条件不变时，商品价格的变动引起该商品的供给数量的变动，在几何图形上表现为沿着供给曲线的点的移动。

在价格不变的情况下，其他因素的变动引起的该商品的供给数量的变动，在几何图形上表现供给曲线的位置发生移动，表明整个供给情况的变化。

三、供求曲线的共同作用

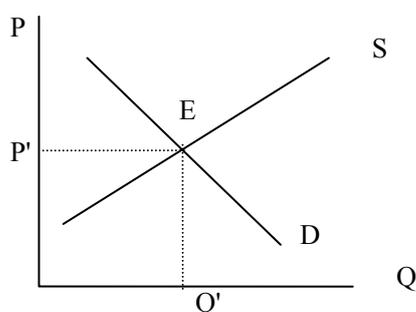
1、均衡

均衡的最一般的意义是指经济事物中的有关变量在一定的条件下的相互作用下所达到的一种相对静止的状态。

在微观经济分析中，市场均衡可以分为局部均衡和一般均衡。局部均衡是就单个市场或部分市场的供求和价格之间的关系和均衡状态进行分析。一般均衡是就一个经济社会中的所有市场的供求和价格之间的关系和均衡状态进行分析。

2、均衡价格的决定

一种商品的均衡价格是指该种商品的市场需求量和市场供给量相等时候的价格。在均衡价格水平下的相等的供求数量被称为均衡数量。从几何意义上说，均衡出现在该商品的市场需求曲线和市场供给曲线相交的交点上，该交点 E 称为均衡点。均衡点上的价格和相等的供求数量分别被称为均衡价格和均衡数量。



商品的均衡价格表现为商品市场上需求和供给这两种相反的力量共同作用的结果，它是在市场的供求力量的自发调节下形成的。

3、均衡价格的移动

需求曲线或供给曲线位置的移动都会引起均衡价格水平发生变动。

在其他条件不变的情况下，需求变动分别引起均衡价格和均衡数量的同方向变动，供给变动分别引起均衡价格和均衡数量的反方向变动，供求同时变动时，均衡的变动方向不确定。

分析外部事件发生时均衡变动的三个步骤：一是确定该事件是移动供给曲线还是需求曲线（或两者）；二是确定曲线移动的方向；三是用供求图形说明这种移动如何改变均衡。

四、弹性的概念

1、弹性的含义

只要两个经济变量之间存在函数关系，就可以建立两者之间的弹性关系。弹性是用来表示因变量的相对变动对于自变量的相对变动的反应程度的。弹性的一般公式为：

$$\text{弹性系数} = \frac{\text{因变量的相对变动}}{\text{自变量的相对变动}}$$

如果两个经济变量之间的函数关系为 $Y=f(X)$ ，以 e 表示弹性系数，则弹性公式为

$$e = \frac{\Delta Y/Y}{\Delta X/X} = \frac{\Delta Y}{\Delta X} \cdot \frac{X}{Y}$$

或者

$$e = \lim_{\Delta x \rightarrow 0} \frac{\Delta Y/Y}{\Delta X/X} = \frac{dY/Y}{dX/X} = \frac{dY}{dX} \cdot \frac{X}{Y}$$

上面两个弹性公式分别为弧弹性和点弹性公式。弹性是一个数值，它与函数的自变量和因变量的度量单位无关。

2、需求弹性

这里研究的需求弹性是指需求的价格弹性。其公式为：

$$\text{需求弹性系数} = - \frac{\text{需求量的变动百分比}}{\text{价格的变动百分比}}$$

在上式中加一个负号，是为了使需求弹性系数在一般情况下为正值，以便于需求弹性之间的比较。

需求弹性分为需求弧弹性和需求点弹性。需求弧弹性表示某商品需求曲线上两点之间的弹性。公式为

$$e = - \frac{\Delta Q/Q}{\Delta P/P} = - \frac{\Delta Q}{\Delta P} \cdot \frac{P}{Q}$$

需求弧弹性也可以用以下的中点公式来计算：

$$e = - \frac{\Delta Q}{\Delta P} \cdot \frac{(P_1 + P_2)/2}{(Q_1 + Q_2)/2}$$

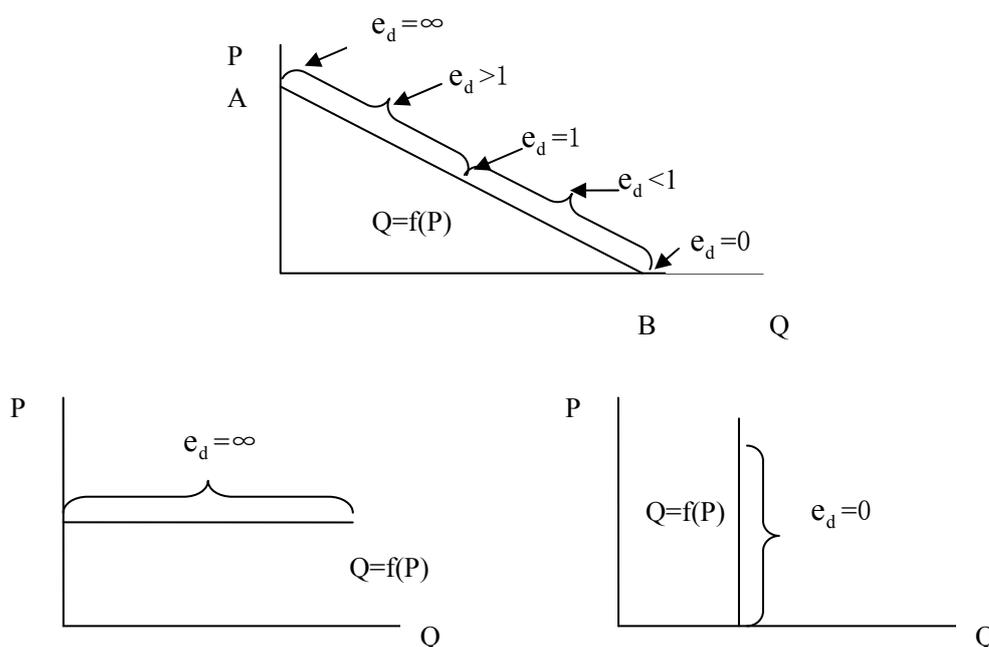
需求弧弹性分为五个类型： $e_d > 1$ 为富有弹性， $e_d < 1$ 为缺乏弹性， $e_d = 1$ 为单位弹性， $e_d = \infty$

为完全弹性， $e_d = 0$ 为完全无弹性。

需求点弹性表示某商品需求曲线上某一点的弹性。公式为：

$$e = - \frac{dQ/Q}{dP/P} = - \frac{dQ}{dP} \cdot \frac{P}{Q}$$

需求点弹性也可以用几何方法求得，可以得到线性需求曲线点弹性的五种类型。



3、商品的需求弹性和厂商的销售收入

厂商的销售收入等于 PQ ，其中， P 、 Q 分别表示商品的价格和需求量。当商品的价格发生变化时，商品的需求价格弹性的大小会影响厂商的销售收入。这种影响分为以下三种情况：

1) 对于 $e_d > 1$ 的富有弹性的商品，销售收入与商品价格反方向变动；

2) 对于 $e_d < 1$ 的缺乏弹性的商品，销售收入与商品价格同方向变动；

3) 对于 $e_d = 1$ 的单位弹性商品，商品价格的变动不影响销售收入。

4、影响需求弹性的因素

影响需求弹性的主要因素有：商品的可替代性、商品用途的广泛性、商品对消费者生活的重要程度、商品的消费支出在消费者预算支出中所占的比重，以及消费者调节需求量的时间。一种商品的需求弹性系数值，取决于影响该商品需求弹性的所有因素的综合作用。

5、其他弹性

供给弹性，这里指供给的价格弹性。供给弹性也分为供给弧弹性和供给点弹性。供给弧弹性表示某商品供给曲线上两点之间的弹性。以 e_s 表示供给弹性系数。供给点弹性表示某商品供给曲线上某一点的弹性。

需求的交叉弹性，被用来研究一种商品的价格变化和它的相关商品的需求量变化之间的关系。假定需求函数为 $Q_x = f(P_Y)$ ， Q_x 和 P_Y 分别表示 X 的需求量和 Y 的价格，且以 e_{XY} 表示当 Y 的价格发生变化时的 X 的需求交叉弹性系数，则商品 X 的需求交叉弧弹性公式为：

$$e_{XY} = \frac{\Delta Q_x / Q_x}{\Delta P_Y / P_Y} = \frac{\Delta Q_x}{\Delta P_Y} \cdot \frac{P_Y}{Q_x}$$

相应的商品 X 的需求交叉点弹性公式为：

$$e_{XY} = \frac{dQ_x / Q_x}{dP_Y / P_Y} = \frac{dQ_x}{dP_Y} \cdot \frac{P_Y}{Q_x}$$

如果 X、Y 两商品之间互为替代品，则 $e_{XY} > 0$ ，如果 X、Y 两商品之间互为互补品，则 $e_{XY} < 0$

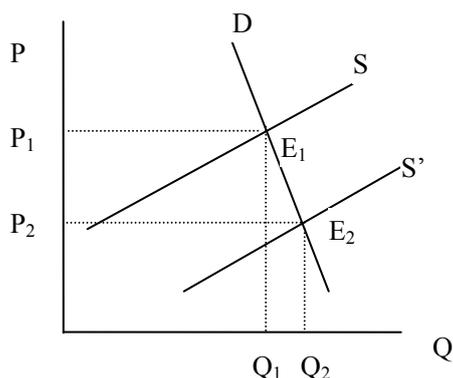
如果 X、Y 两商品之间无相关关系，则 $e_{XY} = 0$ 。也可以反过来，根据需求交叉弹性系数的符号来判断 X、Y 两商品之间的相关关系。

弹性概念在经济学中得到广泛的运用。经济学家根据所研究问题的不同需要，可以建立各种弹性关系，以考察有关的经济变量之间的相互作用及其程度。

五、供求规律的运用

1、价格控制政策。政府在微观政策上会采用一些价格控制政策来调节市场，包括价格上限和价格下限。这样的政策会对由供求变动调节的市场产生干预作用。

2、谷贱伤农。由于农产品往往是缺乏需求弹性的商品，销售收入与商品价格反方向变化，在丰收的年份，农产品均衡价格下降的幅度大于农产品的均衡数量增加的幅度，农民的总收入反而减少了。



3、弹性与税收归宿。税收归宿是关于由谁来承担税收负担的研究。税收抑制了市场活动，买卖双方分摊了税收负担。税收更多地落在缺乏弹性的市场一方身上。弹性实际上衡量当市场条件不利时，买方或卖方离开市场的意愿。

六、蛛网模型（动态模型的一个例子）

蛛网模型研究生产周期较长的商品（如农产品）的产量和价格在偏离均衡状态以后的实际波动过程及结果。该模型所涉及的经济变量都是属于一定时点上的变量，故蛛网模型是一个动态模型。蛛网模型可以用以下三个联立的方程式来表示：

$$Q_t^d = \alpha - \beta \cdot P_t$$

$$Q_t^s = -\delta + \gamma \cdot P_{t-1}$$

$$Q_t^d = Q_t^s$$

其中，t 表示时期，t=1、2、3……

用图解法可以得到商品的产量和价格波动的三种情况，即波动的幅度分别为收敛、发散和保持

不变。这三种情况取决于需求曲线和供给曲线的斜率。

复习与思考题

理解下列名词

需要、需求与供给、需求函数、供给函数、需求规律、供给规律、供求均衡、供求定理、需求量变动与需求变动、供给量变动与供给变动、需求价格弹性、供给价格弹性、均衡价格

拓展阅读文献

1、保罗，A.萨缪尔逊，威廉； D 诺德豪斯：《经济学》，中国发展出版社，1999 年第十六版中文版，第 3-4 章。

2、范里安著《微观经济学：现代观点》，上海三联书店，2000 年版。

3、曼斯菲尔德《应用微观经济学》，经济科学出版社，1999 年版。

4、凯斯与费尔：《经济学原理》（上），中国人民大学出版社，1994 年版，第 4-5 章。

专题三 消费者的决策

本章教学目的和要求：通过介绍基数效用论和序数效用论来分析需求曲线背后的消费者行为，并对消费者行为的分析中推导出需求曲线。

学习重点和难点：消费者均衡的实现。

分配学时：3 学时

一、效用论概述

1、效用

效用是指商品满足人的欲望的能力，即消费者在消费商品时所感受到的满足程度。效用是一种主观心理评价。

2、基数效用和序数效用

基数效用论者认为，效用如同长度、重量等概念，可以具体衡量并加总求和。效用的度量单位是“效用单位”。基数效用论者用边际效用分析方法来研究消费者行为。

序数效用论者认为，效用如同香、臭、美、丑等概念，其大小无法具体衡量，效用之间的比较只能通过顺序或等级来表示。序数效用论者用无差异曲线的分析方法来研究消费者行为。

3、基数效用论和边际效用分析方法概述

基数效用论者区分了总效用和边际效用。总效用和边际效用分别用 TU 和 MU 表示。假定某消费者对某商品的消费量为 Q，则总效用函数为：

$$TU = TU(Q)$$

相应的边际效用为：

$$MU = \frac{\Delta TU(Q)}{\Delta Q}$$

或者

$$MU = \lim_{\Delta Q \rightarrow 0} \frac{\Delta TU(Q)}{\Delta Q} = \frac{dTU(Q)}{dQ}$$

由上式可知，每一商品数量上的边际效用值是总效用曲线的斜率。基数效用论提出了边际效用递减规律的假定，是指在一定时间内，在其他商品消费数量不变的前提下，随着对某种商品消费量的增加，消费者从该商品连续增加的每一消费单位中所得到的效用增量即边际效用是递减的。

基数效用论关于消费者效用最大化的均衡条件是：在收入固定和市场上各种商品价格已知的条件下，消费者应使他所购买的各种商品的边际效用与价格之比相等。或者说，应使花费在各种商品购买上的最后一元钱所带来的边际效用相等。该均衡条件可以用公式表示为：

$$P_1 X_1 + P_2 X_2 + \dots + P_n X_n = I$$

$$\frac{MU_1}{P_1} = \frac{MU_2}{P_2} = \frac{MU_n}{P_n} = \lambda$$

P_1 、 P_2 …… P_n 表示 n 种商品的价格， X_1 、 X_2 …… X_n 表示 n 种商品的数量， MU_1 、

$MU_2 \dots \dots MU_n$ 表示 n 种商品的边际效用, I 表示收入, λ 表示货币的边际效用 (在此假定不变)。

在边际效用递减规律的假定下, 根据消费者在购买一种商品时的均衡条件 $\frac{MU}{P} = \lambda$, 基数效用论推出了需求曲线。基本思路是: 商品的需求价格是指消费者在一定时期内对一定量的某种商品所愿意支付的价格, 它取决于商品的边际效用。由于商品的边际效用是递减的, 所以, 随着商品消费量的连续增加, 在货币的边际效用不变的条件下, 商品的需求价格是下降的。据此, 基数效用论推导出了向右下方倾斜的需求曲线, 并说明了需求曲线上每一点的需求量都是在相应价格水平下可以给消费者带来最大效用的需求量。

二、无差异曲线及其特点

1、关于消费者偏好的假定

序数效用论者认为, 可以用消费者的偏好来表达商品效用的顺序或等级。消费者对不同商品组合的偏好程度的差别, 决定了这些不同组合的效用的大小顺序。

关于消费者偏好的三个基本假设条件是:

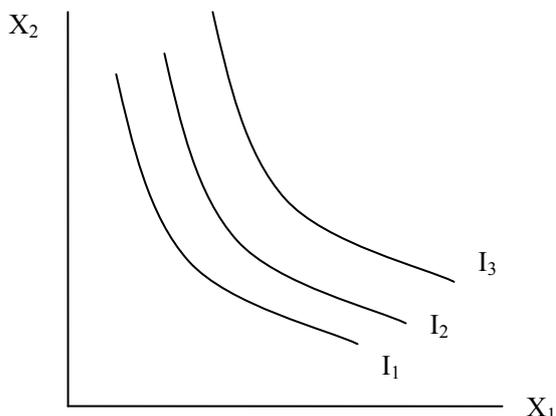
1) 对于任意两个商品组合 A 和 B, 消费者总是可以作出, 而且也仅仅只能作出以下三种判断中的一种: 对 A 的偏好大于对 B 的偏好, 对 A 的偏好小于对 B 的偏好, 对 A 的偏好等于对 B 的偏好。

2) 对于任意三个商品组合 A、B 和 C, 若消费者已经作出判断: 对 A 的偏好大于 (或小于、或等于) 对 B 的偏好, 对 B 的偏好大于 (或小于、或等于) 对 C 的偏好, 则消费者必然作出对 A 的偏好大于 (或小于、或等于) 对 C 的偏好。

3) 如果两个商品组合的区别仅在于其中一种商品的数量的不同, 那么, 消费者总是偏好含有这种商品数量较多的那个组合。这意味着消费者对每种商品的消费都处于饱和以前的状态。

2、无差异曲线及其特点

无差异曲线是消费者偏好相同的各种不同组合的轨迹。



同一条无差异曲线表示一个相同的效用水平, 不同的无差异曲线表示不同的效用水平。与无差异曲线相对应的效用函数为

$$U = f(X_1, X_2)$$

其中, X_1 和 X_2 分别表示商品 1 和 2 的数量, U 为效用指数, 它是常数, 具有序数效用的性质。

无差异曲线有以下特点:

第一, 在同一坐标平面上可以有无数条无差异曲线, 离原点越远的无差异曲线所代表的效用水平越高。

第二，在同一坐标平面上的任意两条无差异曲线不相交。

第三，无差异曲线是凸向原点的。

三、商品的边际替代率

1、商品的边际替代率

在维持效用水平不变或满足程度不变的前提下，消费者增加一单位某种商品的消费时所放弃的另一种商品的消费数量，被称为商品的边际替代率。以 RCS 表示商品的边际替代率，则商品 1 对商品 2 的边际替代率为

$$RCS_{12} = - \frac{\Delta X_2}{\Delta X_1}$$

或者

$$RCS_{12} = \lim_{\Delta X_1 \rightarrow 0} - \frac{\Delta X_2}{\Delta X_1} = - \frac{dX_2}{dX_1}$$

无差异曲线上任何一点的商品的边际替代率就是无差异曲线在该点上的斜率的绝对值。

2、商品的边际替代率递减规律

序数效用论提出的商品的边际替代率递减规律假定：在维持效用水平不变或满足程度不变的前提下，随着一种商品消费量的连续增加，消费者为得到每一单位这种商品所需要放弃的另一种商品的消费数量是递减的。

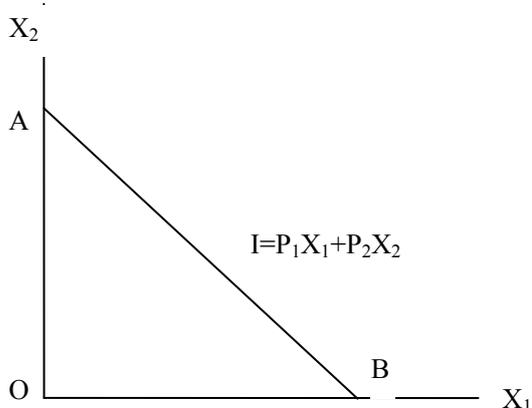
由于从几何意义上讲，商品的边际替代率递减表示无差异曲线的斜率的绝对值递减，所以，无差异曲线是凸向原点的。

某些无差异曲线具有特殊的形状。完全替代品的无差异曲线是直线型的，完全互补品的无差异曲线为直角形状。

四、消费者的预算线

1、预算线的含义

预算线表示在假定消费者收入和商品的价格既定的情况下，消费者的全部收入所能购买的两种商品的不同数量的各种组合。如图所示。



图中的横轴和纵轴分别表示商品 1 和商品 2 的数量，线段 AB 为预算线， OB 表示全部收入购买商品 1 的数量， OA 表示全部收入购买商品 2 的数量。唯有预算线 AB 上的任何一点，才是消费者的全部收入刚好用完所购买到的商品组合点。

预算线方程为：

$$I = P_1 X_1 + P_2 X_2$$

也可以写为：

$$X_2 = -\frac{P_1}{P_2} X_1 + \frac{I}{P_2}$$

由上式可见，预算线的斜率是 $-\frac{P_1}{P_2}$ ，预算线在纵轴上的截距为 $\frac{I}{P_2}$ 。

2、预算线的变动

任何关于消费者收入 I 的变动，以及两商品价格 P_1 和 P_2 的变动，都可以影响预算线的位置。

若两商品的价格比 $\frac{P_1}{P_2}$ 发生变化，则预算线的斜率会发生变化；若 $\frac{I}{P_1}$ 或 $\frac{I}{P_2}$ 的值发生变化，则预算线在横轴或纵轴上的截距会发生变化。

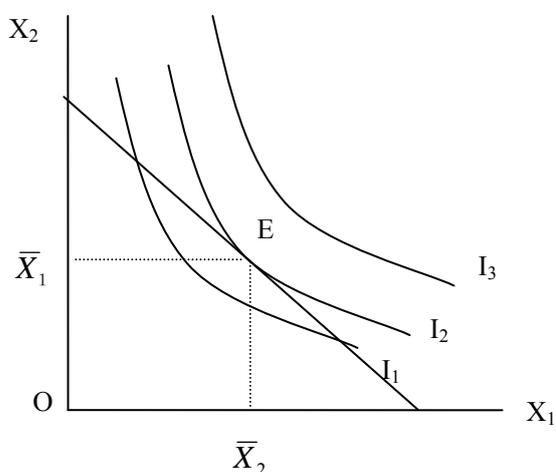
五、消费者的均衡

1、效用最大化的均衡条件

在消费者的偏好序不变、消费者收入固定和两种商品的价格已知的条件下，消费者的预算线和无差异曲线的相切点，便是消费者实现效用最大化的均衡点，如图中的 E 点。E 点表明，消费者的最优购买组合为 (\bar{X}_1, \bar{X}_2) 。在消费者的均衡点，无差异曲线的斜率等于预算线的斜率，即有：

$$RCS_{12} = \frac{P_1}{P_2}$$

这就是序数效用论者关于消费者实现效用最大化的均衡条件。该条件表示：在消费者的均衡点上，消费者愿意用一单位的某种商品去交换另一种商品的数量应该等于该消费者能够在市场上用一单位的这种商品去交换另一种商品的数量。



2、不同方法得出的均衡条件

虽然基数效用论和序数效用论分别用不同的方法研究消费者行为，并得出不同的均衡条件，但本质上是相同的。因为，若假定商品的效用可以用基数来衡量，则商品的边际替代率可以写为：

$$RCS_{12} = - \frac{dX_2}{dX_1} = \frac{MU_1}{MU_2}$$

于是，序数效用论关于消费者的均衡条件可以改写为：

$$\frac{MU_1}{MU_2} = \frac{P_1}{P_2}$$

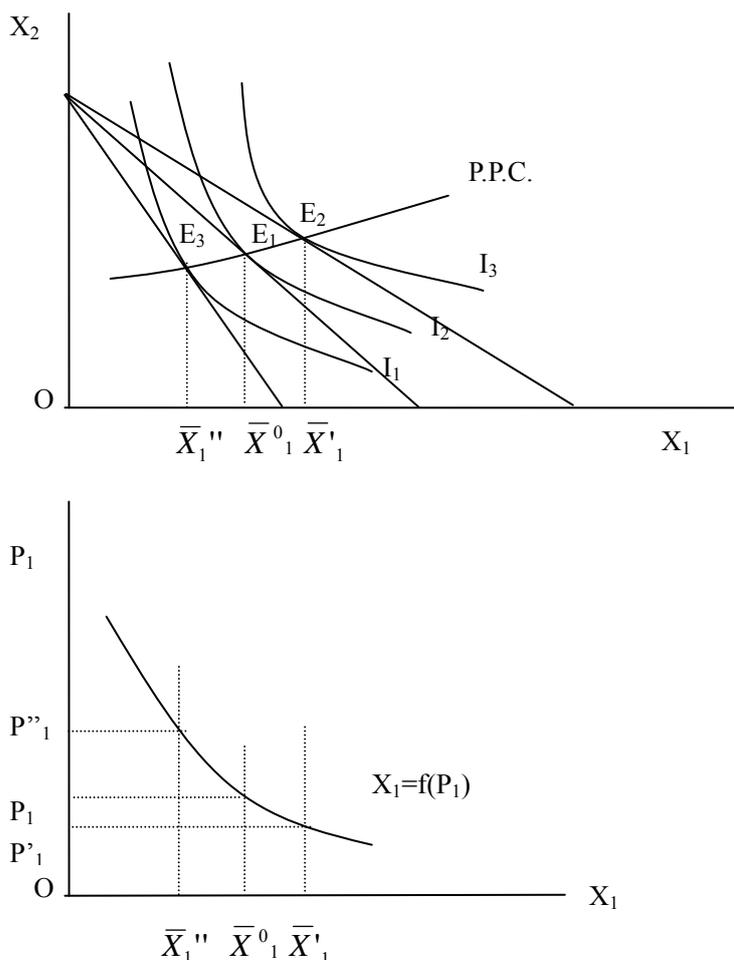
或者：

$$\frac{MU_1}{P_1} = \frac{MU_2}{P_2} = \lambda$$

上式就是基数效用论关于消费者的均衡条件。

六、消费者的需求曲线

序数效用论者从消费者的均衡条件出发，利用价格—消费曲线推导出消费者的需求曲线。



图中的 P.P.C. 是一条价格—消费曲线，它是其他条件都不变时，与商品 1 的不同价格水平相联系的消费者的效用最大化的均衡点的轨迹。将价格—消费曲线所体现的商品的价格和需求之间的一一对应关系描绘在坐标图上，就可以得到一条向右下方倾斜的需求曲线，其上与每一价格水平相

对应的商品数量都是可以给消费者带来最大效用的商品需求量。

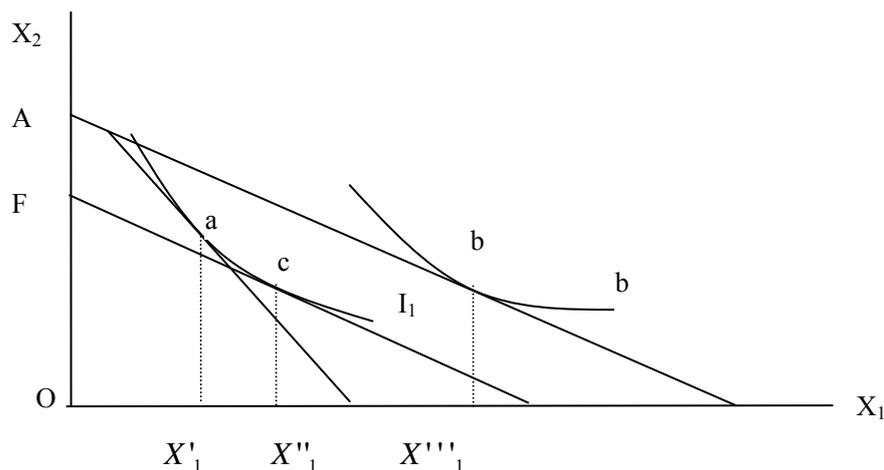
七、正常物品的替代效应和收入效应

1、替代效应和收入效应的含义

一种商品价格变动所引起的该商品需求量的变动可分解为替代效应和收入效应两个部分。由商品价格变动所引起的实际收入水平变动，进而引起该商品需求量的变动，为收入效应。由商品价格变动所引起的商品相对价格变动，进而引起该商品需求量的变动，为替代效应。

2、正常物品的替代效应和收入效应

图中分析正常物品（商品 1）价格下降时的替代效应和收入效应。



图中的需求量的变化量 $X'X''$ 为替代效应，它与价格 P 成反方向变动。收入效应为需求量的变化量 $X''X'''$ ，它与价格 P 也成反方向变动。由于商品价格变动所引起的商品需求量的变化量是替代效应和收入效应之和，所以，正常物品的价格与需求量成反方向变动，需求曲线是向右下方倾斜的。

八、低档物品的替代效应和收入效应

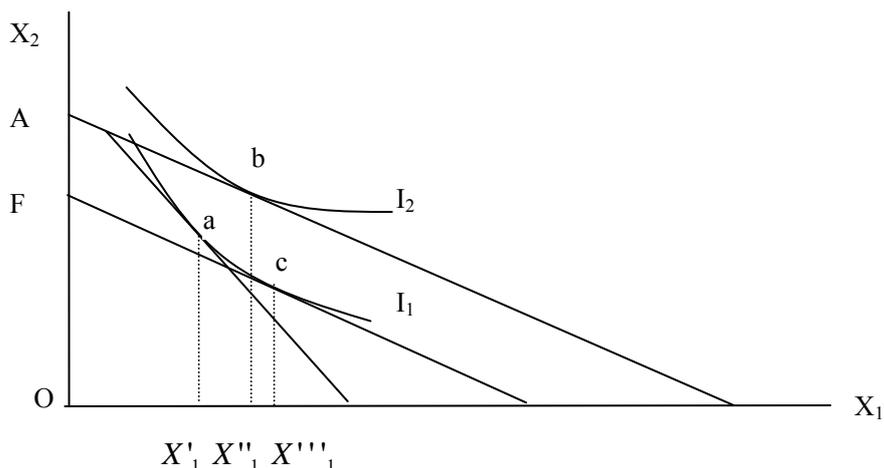
1、正常物品和低档物品的区别及收入效应

商品可分为正常物品和低档物品两大类。正常物品的需求量与消费者的收入水平成同方向变动，低档物品的需求量与消费者的收入水平成反方向变动。由此可知，当商品价格变动时，正常物品的收入效应与价格成反方向变动，低档物品的收入效应与价格成同方向变动。

由于正常物品和低档物品的区别不对替代效应产生影响，所以所有物品的替代效应都与价格成反方向变动。

2、低档物品的替代效应和收入效应

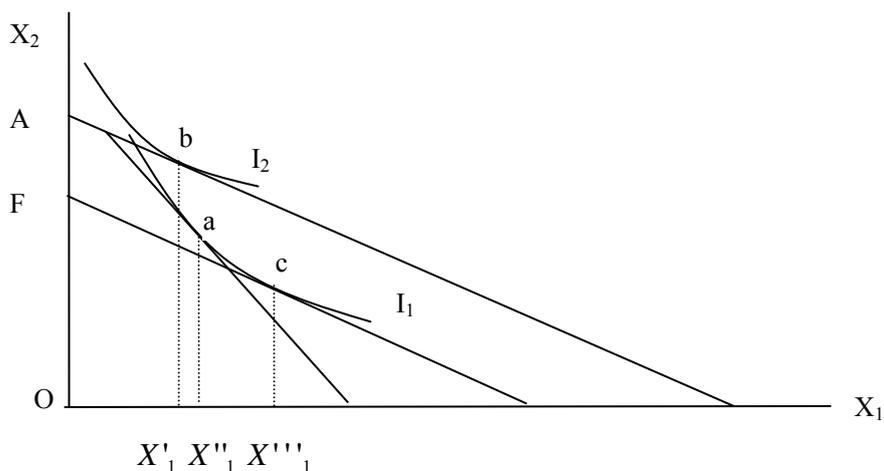
图中分析低档物品（商品 1）价格下降时的替代效应和收入效应。



图中的需求量的变化量 $X_1'X_1''$ 为替代效应，它与价格 P 成反方向变动。收入效应为需求量的变化量 $X_1''X_1'''$ ，它与价格 P 成同方向变动。在多数情况下，替代效应的作用大于收入效应的作用，所以，大多数低档物品的价格与需求量成反方向变动，需求曲线是向右下方倾斜的。

3、吉芬物品的替代效应和收入效应

在某些场合，低档物品的收入效应的作用大于替代效应的作用，于是，这类特殊的低档物品的价格与需求量成同方向变动，相应的需求曲线呈现向右上方倾斜的特殊形状。这类特殊的低档物品被称为吉芬物品，其替代效应和收入效应的分析如图所示。



九、从单个消费者的需求曲线到市场需求曲线

把某个市场上所有单个消费者的需求曲线水平相加，便可以得到该市场的需求曲线。因此，在一般情况下，市场需求曲线也是向右下方倾斜的，而且市场需求曲线上的每个点都表示在相应价格水平下可以给全体消费者带来最大效用的市场需求量。

复习与思考题

1. 简述边际效用递减的原因。
2. 简述边际效用与总效用的关系。
3. 消费者剩余的本质是什么？
4. 无差异曲线有什么特点？
5. 如何理解水与钻石的价值悖论？

拓展阅读文献

- 1、 保罗, A.萨缪尔逊, 威廉; D 诺德豪斯:《经济学》, 中国发展出版社, 1999 年第十六版中文版, 第 5 章。
- 2、 凯斯与费尔:《经济学原理》(上), 中国人民大学出版社, 1994 年版, 第 6 章。
- 3、 平狄克和鲁宾菲尔特:《微观经济学》, 第二版, 麦克米伦公司, 伦敦, 1992 年, 第 5 章。

专题四 企业理论

本章教学目的和要求：从生产函数和成本出发分析生产者的利润最大化行为，通过学习完全竞争、垄断、垄断竞争和寡头四种市场结构，掌握在不同市场结构中厂商追求利润最大化的行为特点及其市场绩效的差别。

分配学时：3课时

第一节 生产论

一、厂商(firm)

1. 单个经济决策单位，厂商的目的是生产产品或劳务以获取最大利润。
2. 组织形式。个人企业、合伙制企业、公司制企业:产权关系特征、规模和风险。

二、企业与市场的关系

规模界限问题只限于交易成本理论。两种交易成本。市场交易成本和企业交易成本。企业与市场的替代变动界限：内部交易的边际成本=市场交易的边际成本。

三、生产函数和企业的目标

1、生产函数

在微观经济分析中，生产者也称厂商。厂商被假定为合乎理性的经济人，其生产的目的是为了追求最大的利润。

生产函数表示在一定时期内，在技术水平不变的情况下，生产中使用的各种生产要素的投入数量与所能生产的最大产量之间的关系。它可以写为：

$$Q=f(X_1, X_2, \dots, X_n)$$

其中， X_1, X_2, \dots, X_n 顺次表示生产中所使用的 n 种生产要素的投入数量， Q 表示产量。

假定生产中只使用劳动和资本这两种生产要素，以 L 和 K 分别表示劳动和资本的投入量，则生产函数为：

$$Q=f(L, K)$$

生产函数所表示的生产中的投入量和产出量之间的依存关系，普遍存在于各种生产过程之中。

2、常见的生产函数

1)固定投入比例的生产函数。是指在每一产量水平上任何一对要素投入量之间的比例都是固定不变的生产函数。通常形式为：

$$Q=\text{Minimum}\left(\frac{L}{U}, \frac{K}{V}\right)$$

其中， Q 表示产量， L 和 K 分别表示劳动和资本的投入量， U 和 V 表示固定的劳动和资本的生产技术系数。

2)柯布一道格拉斯生产函数

柯布一道格拉斯生产函数的一般形式为：

$$Q=AL^\alpha K^\beta$$

其中， Q 表示产量， L 和 K 分别表示劳动和资本的投入量， A 、 α 和 β 是三个参数， $0<\alpha<1, 0<\beta<1$ 。

该生产函数以其简单的形式具备了经济学家所关心的一些性质。例如，在 $\alpha+\beta=1$ 时，根据参数 α 和 β 值，可以知道劳动所得和资本所得在总产量中所占的相对份额；根据 $(\alpha+\beta)$ 的值，可以判断生产的规模报酬的变化情况；根据参数 A 的值，可以估算技术进步在经济增长中所起的作用大小。

二、一种可变生产要素的生产函数

1、一种可变生产要素的生产函数

微观经济学通常以一种可变生产要素的生产函数来考察短期生产理论，以两种可变生产要素的生产函数来考察长期生产理论。这里的短期和长期的区别是以生产者能否变动全部生产要素的投入数量为标准。短期是指生产者来不及调整全部生产要素的数量，至少有一种生产要素的数量是不变的时间周期。长期是指生产者可以调整全部生产要素的数量的时间周期。

一种可变生产要素的生产函数通常形式为：

$$Q=f(L, \bar{K})$$

其中，Q 表示产量，L 表示可变要素劳动的投入量， \bar{K} 表示不变要素资本的投入量。

2、总产量、平均产量和边际产量

总产量 TP_L 、平均产量 AP_L 和边际产量 MP_L 的定义公式分别是：

$$TP_L=f(L, \bar{K})$$

$$AP_L=\frac{TP_L(L, \bar{K})}{L}$$

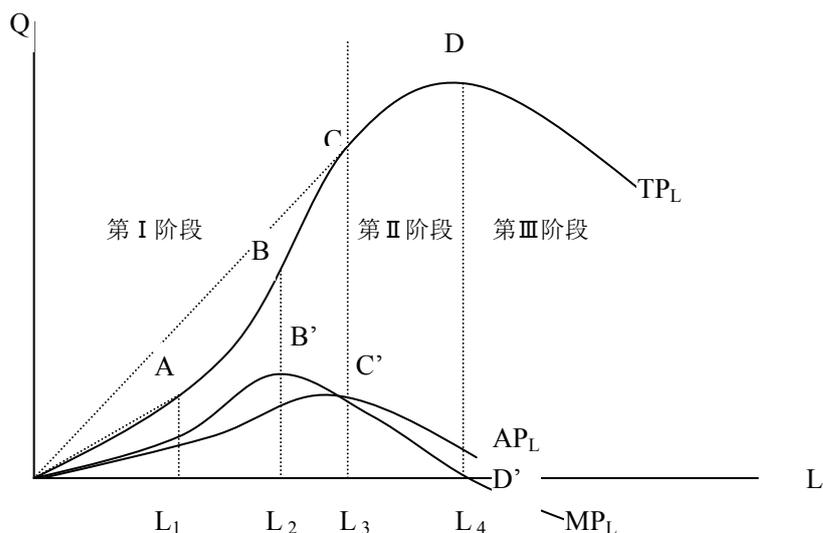
$$MP_L=\frac{\Delta TP_L(L, \bar{K})}{\Delta L}$$

或者

$$MP_L=\lim_{\Delta L \rightarrow 0} \frac{\Delta TP_L(L, \bar{K})}{\Delta L} = \frac{dTP_L(L, \bar{K})}{dL}$$

3、总产量曲线、平均产量曲线和边际产量曲线

如图所示，横轴和纵轴分别表示可变要素劳动的投入量和产量， TP_L 、 AP_L 和 MP_L 分别表示劳动的总产量、劳动的平均产量和劳动的边际产量曲线。三条曲线都是先上升，各自达到最高点以后，再下降。



这三条曲线的相互关系如下：

1)当 AP_L 曲线达到极大值时， TP_L 曲线必定有一条从原点出发的最陡的切线，即图中的 C'和 C 点是相对应的。

2)当 MP_L 曲线达到极大值时， TP_L 必定存在一个拐点，即图中的 B'和 B 点是相对应的。

3) AP_L 曲线和 MP_L 曲线必定相交于 AP_L 曲线的最高点，即图中的 C'点。

4、边际报酬递减规律

边际报酬递减规律是指：在技术水平不变的条件下，在连续地把等量的某一种可变生产要素增加到其它不变生产要素上去的过程中，这种可变要素的边际产量先是递增的，达到最大值后，是递减的。其原因在于，对于任何一种产品的生产来说，可变要素投入量和不变要素投入量之间都存在一个最佳的组合比例。

4、生产的三个阶段

在一种可变生产要素的生产函数的情况下，生产的三个阶段如图所示。在第 I 阶段，可变要素的投入量太少，厂商增加可变要素投入量是有利的。第 III 阶段，可变要素投入量太多，厂商只要减少可变要素投入量就可以增加产量。所以，厂商总是在第 II 阶段进行生产，只有第 II 阶段才是合乎类型的生产阶段。

三、两种可变生产要素的生产函数

1、两种可变生产要素的生产函数

长期生产函数可写为：

$$Q=f(X_1, X_2, \dots, X_n)$$

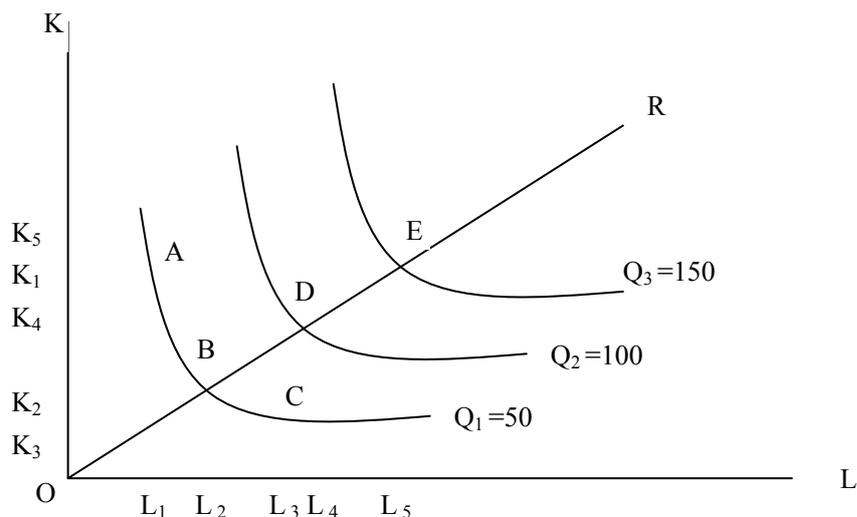
其中，Q 表示产量， X_1, X_2, \dots, X_n 分别表示生产中所使用的 n 种可变要素的投入数量。

通常以两种可变生产要素的生产函数来考察长期生产理论，其形式为：

$$Q=f(L, K)$$

2、等产量线

等产量线是在技术水平不变的条件下生产同一种产量的两种可变要素的投入量的各种不同组合的轨迹。



图中的横轴和纵轴分别表示劳动投入量和资本投入量。同一条等产量线代表一个相同的产量水平，不同的等产量线代表不同的产量水平。离原点越近的等产量线代表的产量水平越低，离原点越远的等产量线代表的产量水平越高。同一坐标上的任意两条等产量线不会相交。等产量线是凸向原点的。

3、 边际技术替代率

在维持产量水平不变的条件下，增加一单位的某种要素投入量时所减少的另一种要素的投入数量，被称为边际技术替代率。劳动对资本的边际技术替代率的公式是：

$$RTS_{LK} = -\frac{\Delta K}{\Delta L}$$

或者

$$RTS_{LK} = \lim_{\Delta L \rightarrow 0} -\frac{\Delta K}{\Delta L} = -\frac{dK}{dL}$$

等产量线上某一点的边际技术替代率就是该点上的斜率的绝对值。

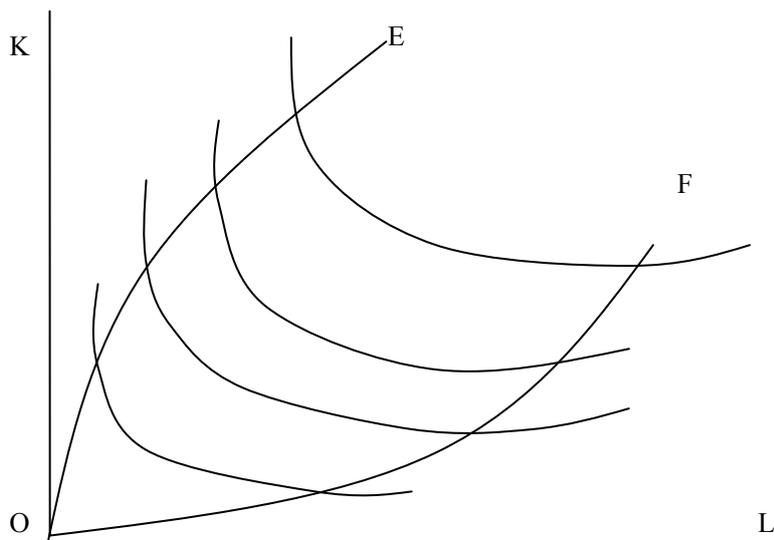
边际技术替代率可以表示为两种要素的边际产量比。

$$RTS_{LK} = \frac{MP_L}{MP_K}$$

边际技术替代率递减规律是指：在维持产量水平不变的条件下，当一种生产要素的投入数量不断增加时，每一单位的这种要素所能替代的另一种要素的数量是递减的。边际技术替代率递减规律决定了等产量线是凸向原点的。

4、 生产的经济区域

利用下图可分析生产的经济区域问题。



图中的脊线 OE 和 OF 将生产划分为两个区域。在脊线以外的区域，等产量线的斜率为正值，表示两种可变要素必须同时增加，才能生产既定的产量。而且，脊线 OE 以上的区域的资本的边际产量为负值，脊线 OF 以下的区域的劳动的边际产量为负值。在脊线之内的区域，等产量线的斜率都为负值，表示可以通过对两种可变要素的相互替代来生产既定的产量。所以，对于厂商来说，脊线之内的区域为生产的经济区域。

四、成本方程

厂商的成本方程为：

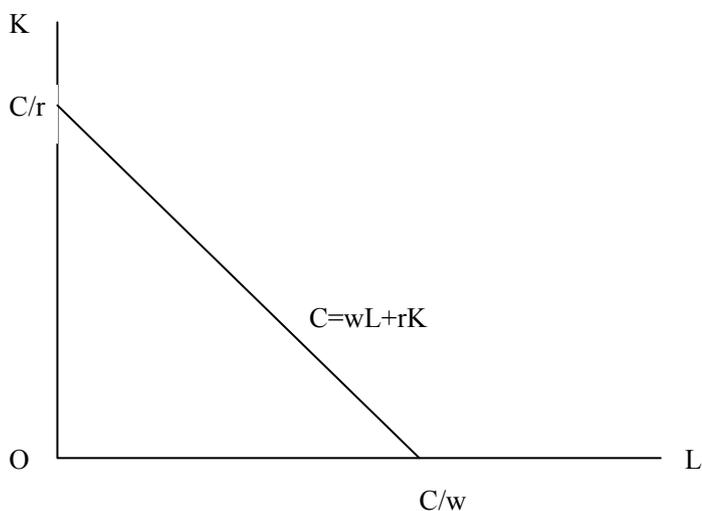
$$C = wL + rK$$

其中，C 表示成本，w、r 分别表示已知的劳动和资本的价格，L、K 分别表示劳动和资本的数量。

由成本方程可得：

$$K = -\frac{w}{r}L + \frac{C}{r}$$

与成本方程对应的等成本线是在既定的成本和生产要素价格条件下，生产者可以购买到的两种生产要素的各种不同数量组合的轨迹。

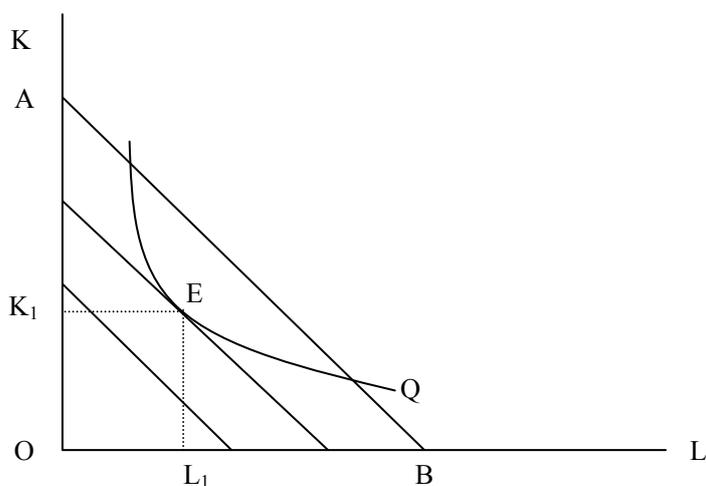
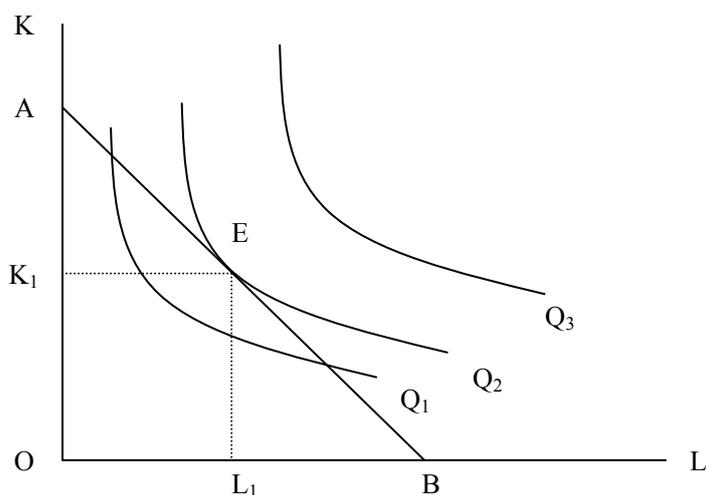


等成本线的斜率为 $-\frac{w}{r}$ ，等成本线在横轴和纵轴上的截距分别为 $\frac{C}{w}$ 和 $\frac{C}{r}$ 。只有等成本线上的任何一点，才表示用既定的全部成本刚好能够买到的要素组合。

任何成本和要素价格的变动，都会引起等成本线的变动。

五、最优的生产要素组合

下图分别表示厂商在既定成本条件下实现最大产量的要素组合和在既定产量下实现最小成本的要素组合。



图中的等产量线和等成本线的切点 E 点是最优要素组合的生产均衡点。由此可得最优生产要素组合的原则：

$$RTS_{LK} = \frac{w}{r}$$

该式表示，厂商应选择最优的要素组合，使得两要素的边际技术替代率等于两要素的价格比。由上式可得：

$$\frac{MP_L}{w} = \frac{MP_K}{r}$$

该式表示，厂商应选择最优的要素组合，使得购买两要素的最后一单位的货币成本所带来的边际产量相等。

六、利润最大化可以得到最优的生产要素组合

在完全竞争条件下，追求利润最大化的厂商总是可以得到最优的生产要素组合。其证明如下。
 厂商的利润等于收益减去成本，所以，厂商的利润等式为：

$$\pi(L, K) = P \cdot f(L, K) - (wL + rK)$$

利润的最大化的一阶条件为：

$$\frac{\partial \pi}{\partial L} = P \frac{\partial f}{\partial L} - w = 0$$

$$\frac{\partial \pi}{\partial K} = P \frac{\partial f}{\partial K} - r = 0$$

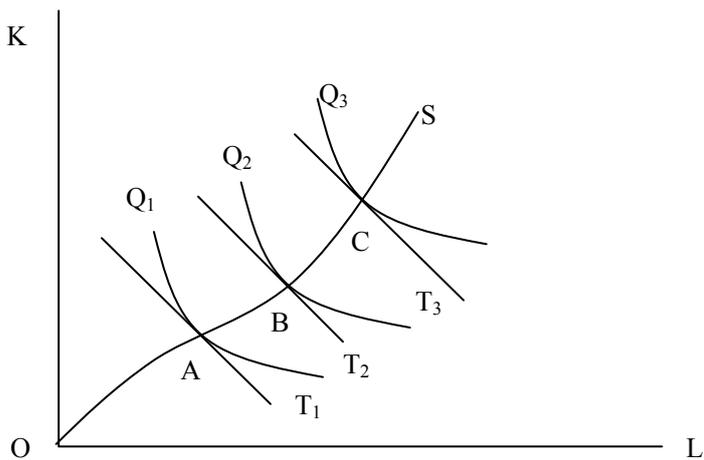
由此可得：

$$\frac{MP_L}{MP_K} = \frac{w}{r}$$

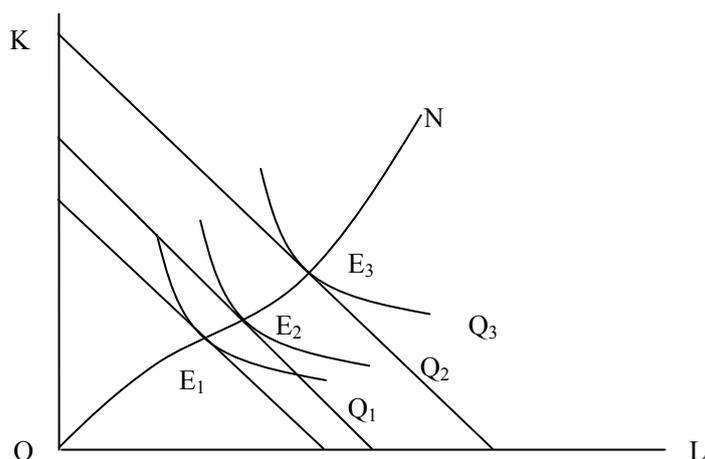
此式就是最优生产要素组合的原则。

七、扩展线

等斜线是一组等产量线中要素的边际技术替代率相等的点的轨迹，如图 OS 线。



当等产量线和等成本线平移时所形成的一系列的等产量线和等成本线相切的生产均衡点的轨迹，就是扩展线。如图 ON 线。扩展线一定是一条等斜线。



当其他条件都不变时,若生产成本或产量发生变化,厂商应沿着扩展线来选择最优的要素组合,以实现一定成本条件下的最大产量或一定产量下的最小成本。

八、规模报酬

规模报酬问题分析的是企业的生产规模变化与所引起的产量变化之间的关系,分为三种情况。假定生产中全部的生产要素都以相同的比例发生变化。如果产量增加的比例大于各种生产要素增加的比例,则为规模报酬递增。如果产量增加的比例等于各种生产要素增加的比例,则为规模报酬不变。如果产量增加的比例小于各种生产要素增加的比例,则为规模报酬递减。

一般来说,在企业的规模从很小开始逐步扩大的过程中,会顺次出现规模报酬递增、不变和递减这样三个阶段。

第二节 成本论

一、成本的概念和分类

(1) 机会成本和生产成本

机会成本:生产要素用于某种特定的用途时,所放弃的在其它用途中所能得到的最高收益

(2) 隐成本和显成本

隐含成本:企业自己拥有并自己使用的生产要素的价格

(3) 社会成本和个别成本

社会成本:企业在生产过程中产生的,由社会其它成员承担的成本损失

(4) 短期成本和长期成本

短、长期判断标准:能否改变固定生产要素的投入

(5) 固定成本和可变成本

固定成本:不随产量变化而变化的成本

如:前期研发费用、厂房、设备、机器、广告费等

可变成本:随产量变化而变化的成本

如:燃料、原材料等

二、短期成本及其性质

$$\text{①总成本 (TC)} = \text{固定成本 (FC)} + \text{可变成本 (VC)}$$

$$\textcircled{2} \text{平均成本 (AC)} = \frac{TC}{Q} = \frac{FC + AC}{Q} = \frac{FC}{Q} + \frac{AC}{Q} = AFC + AVC$$

$$\textcircled{3} \text{平均固定成本 (AFC)} = \frac{FC}{Q}$$

$$\textcircled{4} \text{平均可变成本 (AVC)} = \frac{AC}{Q}$$

$$\textcircled{5} \text{边际成本 (MC)} = \frac{\Delta TC}{\Delta Q} \quad \text{每增加一个产量使得总成本增加的部分}$$

三、短期成本曲线及其性质

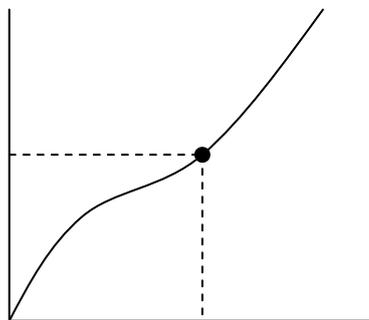
(1) 固定成本曲线



(2) 可变成本曲线

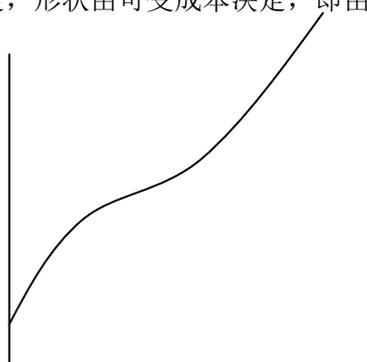
假设：

从原点出发，向右上方倾斜，先以递减的方式增长，然后以递增的方式增长



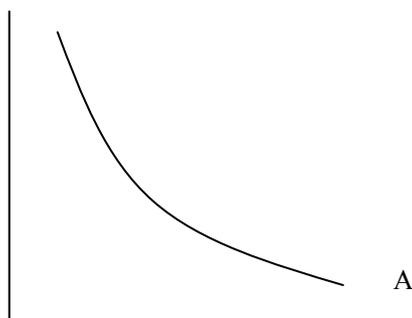
(3) 总成本曲线

位置由固守成本决定，形状由可变成本决定，即由可变成本曲线向上平移到固定成本的位置



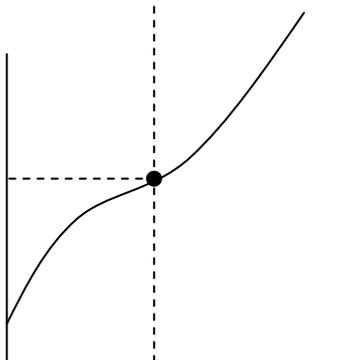
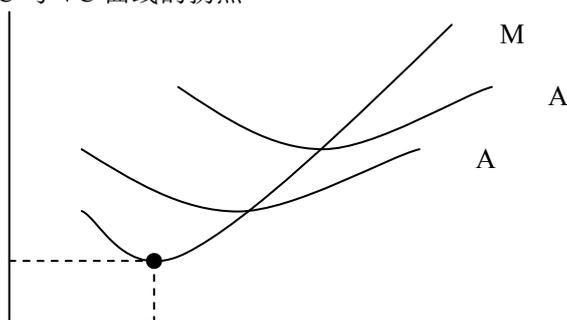
(4) 平均固定成本曲线

随产量增加持续下降



(5) 边际成本曲线 (MC)、平均可变成本曲线 (AVC)、平均成本曲线 (AC)

- ①它们都是一条“U”字型的先降后升的曲线，到达最低点的顺序先后为 MC, AVC, AC
- ②MC 与 AVC, AC 相交于它们的最低点
- ③MC 的最低点是 TC 与 VC 曲线的拐点



例：

1). 已知 $TC = 0.04Q^3 - 0.8Q^2 + 10Q + 5$

求：FC, VC, AC, AFC, AVC, MC

解： $TC' = 0.12Q^2 - 1.6Q + 10$

$MC = TC'$

$FC = 5$ (不随 Q 变化)

$VC = TC - FC = 0.04Q^3 - 0.8Q^2 + 10Q$

$AC = TC/Q = 0.04Q^2 - 0.8Q + 10 + 5/Q$

$AFC = FC/Q = 5/Q$

$AVC = VC/Q = 0.04Q^2 - 0.8Q + 10$

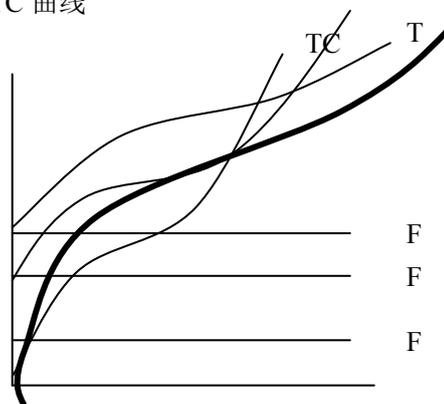
2). 根据以下数据计算并填表 (表中带*号的为已知条件)

Q	TC	FC	VC	AC	AFC	AVC	MC
0	840*	840	--	--	--	--	--
1	900	840	60*	900	840	60	60
2	940	840	100	470	420	50	40*
3	960	840	120	320	280	40*	20
4	980	840	140	245*	210	35	20
5	1020	840	180	204	168	36	40*
6	1080*	840	240	160	140	40	60

技巧：先关注 MC 这列，因为 $MC = \Delta TC / \Delta Q$ ，上下两行 TC 的差/Q 的差 即为 MC

四、长期成本曲线及其性质

(1) 长期总成本 LTC 曲线



固定成本投入规模与产量规模相匹配

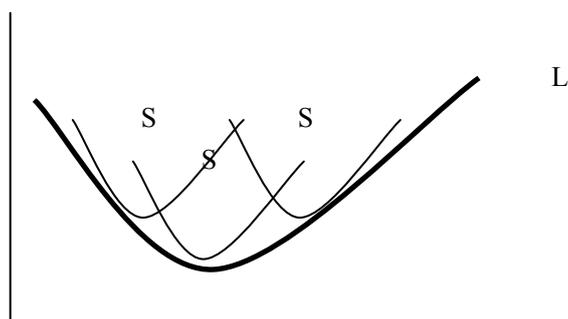
LTC 曲线：企业所有固定成本变动的范围包含在内的包络线

LTC 是 STC (短期) 的包络线，从原点出发，形状与 STC 相同

①可变、固定成本不区分

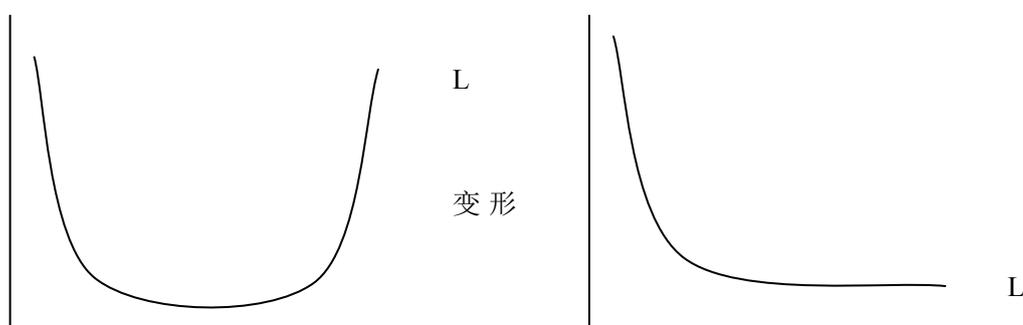
②LTC 表示只要有足够的时间，厂商总可以使固定成本的规模适应自己的产量，从而使总成本最低

(2) 长期平均成本 LAC 曲线



①LAC 是 SAC 的包络线，其形状与 SAC 相同

②LAC 表示厂商长期内在每一个产量水平上，可以实现最小的平均成本



(3) 长期边际成本 LMC 曲线 (p202)

①LMC 的形状与 SMC 相同，它的最低点是 LTC 的拐点

②LMC 与 LAC 相交时，后者处于它的最低点

第三节 完全竞争市场

一、市场的类型

完全竞争市场、垄断竞争市场、寡头市场和垄断市场。

二、完全竞争市场的条件和需求收益曲线

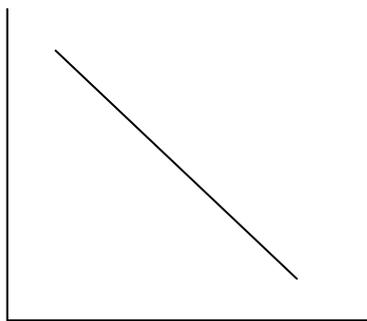
1. 条件

无数分散的厂商，生产和销售同一种产品的市场组织条件：

- ①价格的客观性（价格不可能被操控）
- ②产品的同质性
- ③进出该行业没有障碍
- ④信息完全

2. 需求特征

(1) 行业的需求曲线 向右下倾斜



(2) 个别企业的需求曲线与横轴平行



三、收益与利润

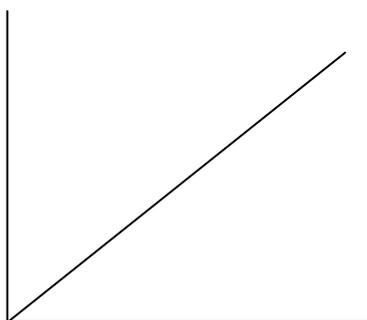
1. 收益、成本与利润

收益		
广义成本		经济利润 (超额利润)
会计成本	必要利润 (机会成本)	利润

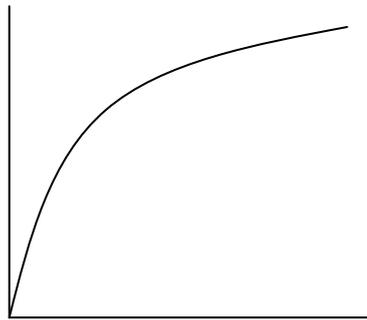
2. 总收益 (TR)

$$TR = P \times Q$$

(1) 在销售价格不变的情况下：完全竞争市场



(2) 在销售价格递减的情况下：垄断市场



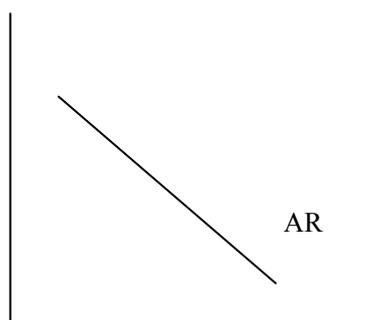
3. 平均收益 (AR)

$$AR = \frac{TR}{Q} = \frac{P \times Q}{Q} = P$$

(1) 在销售价格不变的情况下



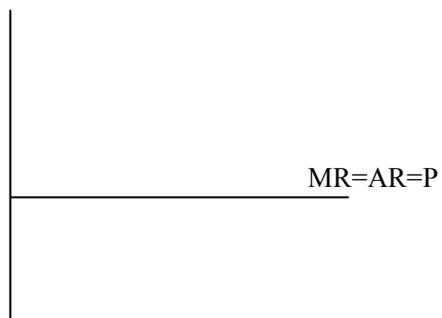
(2) 在销售价格递减的条件下



4. 边际收益 (MR)

$$MR = \frac{\Delta TR}{\Delta Q}$$

(1) 销售价格不变



(2) 销售价格递减

曲线是一条向右下倾斜的直线，但其斜率是平均收益曲线的两倍

简单推理过程：

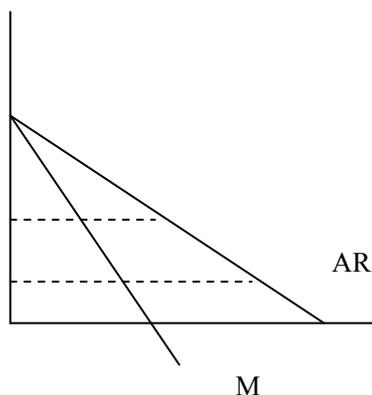
假定 $Q = a - bP$; $P = a - bQ$

$\therefore AR = P = a - bQ$

$TR = PQ = Q(a - bQ)$

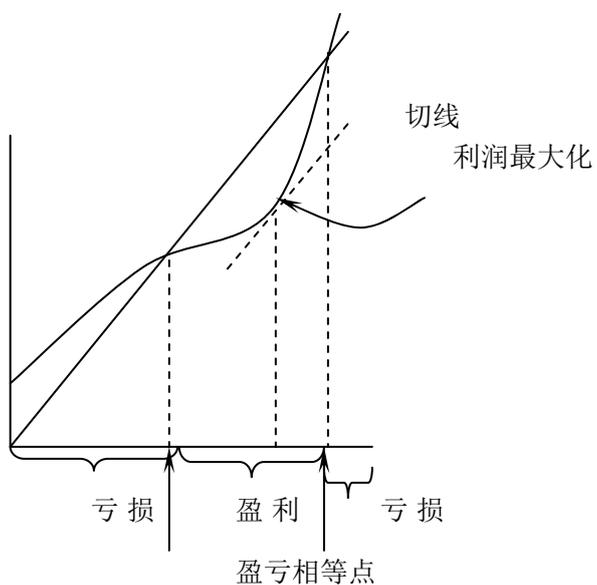
$\therefore MR = TR' = a - 2bQ$

\therefore 边际收益曲线的斜率是平均收益曲线的两倍



5. 利润最大化及其条件

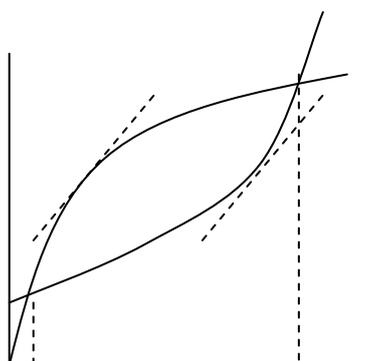
(1) 销售价格不变



TR 的斜率即为 MR

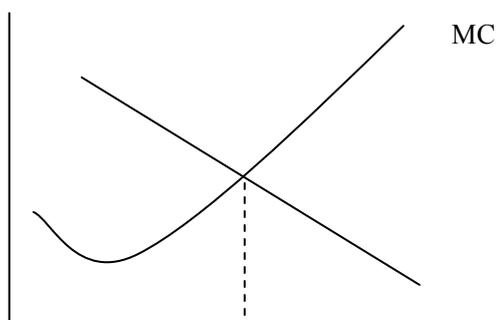
切线的斜率（也就是 TC 的斜率）即为 MC

即 $MR = MC$ 时利润最大化



$MR = MC$ 时利润最大化

也可以这样

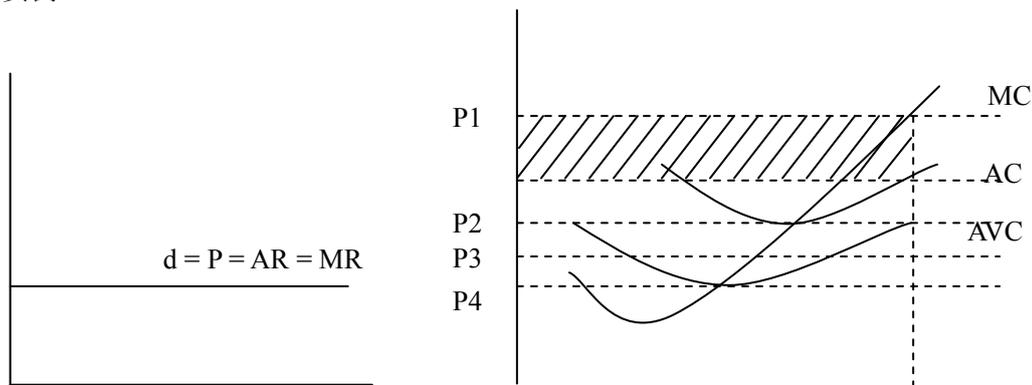


Q*左边: $MR > MC$ 即增加 Q, $TR > TC$, 有利润空间

Q*右边: $MR < MC$ 即增加 Q, $TR < TC$, 亏损

6. 完全竞争市场的短期均衡

结合实例



如上图:

P1: $AR > AC$ ($MR = MC = P = AR$)

阴影区为总利润

P2: $AR = AC$ 利润 = 0

P3: $AR < AC$ 亏损（做比不做少亏损一点）

P4: $AR = AVC$ 生产与不生产一个样，都要亏损一样多

P5: $AR < AVC$ 停产

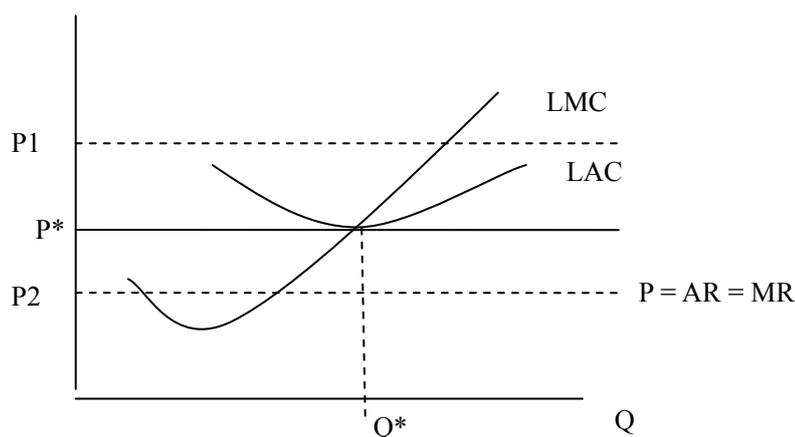
结论（条件）：

① $MR = MC$

② $MR \geq AVC$

即： $MC = MR \geq AVC$

7. 完全竞争市场的长期均衡



均衡点：生产者可以获得利润最大化，消费者可以最低价格获得需求

结论： $LMC = MR = LAC$

第四节 不完全竞争的市场

一、完全垄断市场

1. 定义

某种产品的生产和销售被一个厂商所控制的市场组织

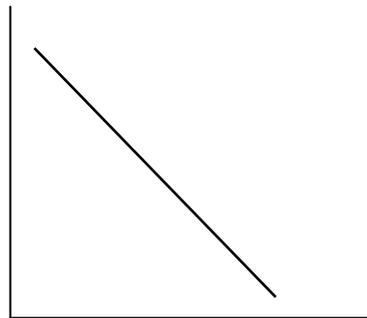
- (1) 价格的主观性：厂商具有价格控制权
- (2) 产品的排它性：某产品没有相应的替代品
- (3) 生产的唯一性：厂商进入市场的门槛太高，不能进入

2. 原因

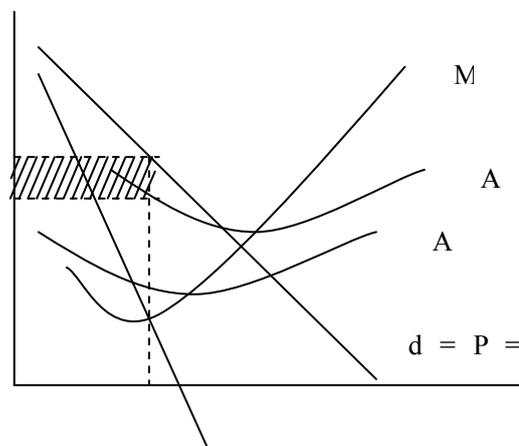
- (1) 资源垄断（自然垄断）
- (2) 行政垄断
- (3) 专利垄断

3. 市场需求状况

行业的需求 = 企业的需求

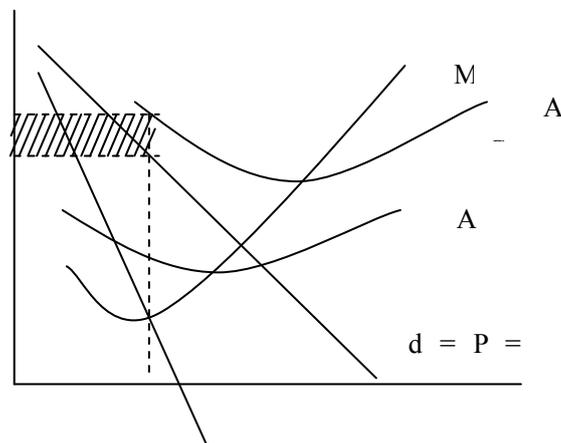


4. 短期均衡



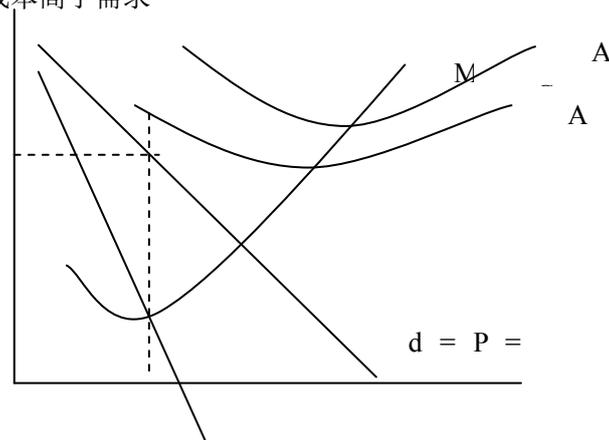
Q*要通过需求曲线来决定 P*

Q*是 $MR = MC$ 交点决定，即最优产量



追求亏损最小化

如：专利所付出的成本高于需求

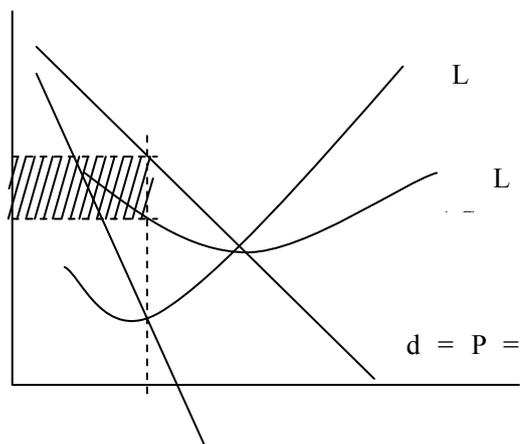


停业

结论： $MC = MR \geq AVC$ ($P = AR > MR$)

要求：通过计算作图

5. 长期均衡



$LMC = MR \geq LAC$

二、垄断竞争市场

1. 定义

许多厂商共同生产和销售某一类既有差别但又可以互相替代的产品的市场组织

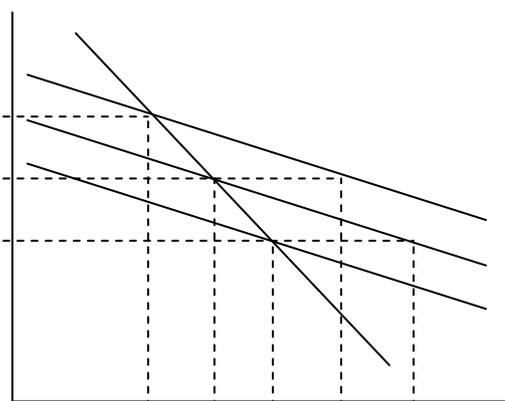
2. 需求状况

(1) 垄断性的需求曲线 (d)

体现行业的垄断性，产品的差别性，表示个别厂商单独行为时所面对的需求状况，其斜率较小

(2) 竞争性的需求曲线 (D)

体现行业的竞争性，产品的替代性，表示许多厂商共同行为时所面对的需求状况，其斜率较大



对上图的解释：

可以结合四川长虹的彩电价格大战的实例

某家企业 C 降价

$P1 \rightarrow P2$ ，则相应的 $Q1 \rightarrow Q2$

全行业 $Q2 \rightarrow Q3$ 达到暂时的均衡，企业 C 的需求曲线也相应的 $d \rightarrow d'$

企业 C 继续降价

$P2 \rightarrow P3$ ，则相应的 $Q3 \rightarrow Q4$

全行业 $Q4 \rightarrow Q5$ 达到暂时的均衡，企业 C 的需求曲线也相应的 $d' \rightarrow d''$

3. 短期均衡

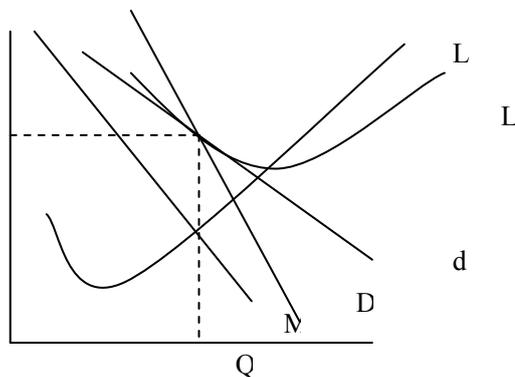
注意：MR 的斜率 = 2 * d 的斜率

MR = MC 的交叉点上得到与 d 对应的 P1，随着 P 的变化，d 会发生平移，MR 也会发生平移，MR 与 MC 的交叉点会发生变化，又会引起新一轮的 P 变化

均衡点：MR = MC d = D AR ≥ AVC

4. 长期均衡

MR = LMC, AR = LAC



三、寡头垄断

1. 定义

少数厂商控制产品生产和销售的市场组织

(1) 按寡头数量的多少分类

① 双寡头

② 多寡头

(2) 按产品的特征分类

① 纯粹的寡头垄断（关键识别点：产品无差别）如：钢铁

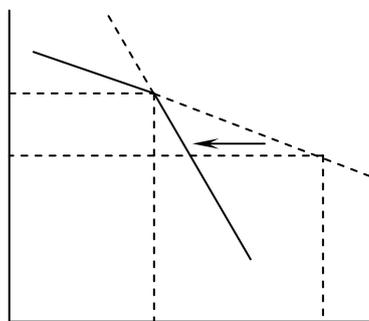
② 差别的寡头垄断（产品有差别）如：汽车

(3) 按相互关系

① 对抗性

② 联合性（托拉斯）

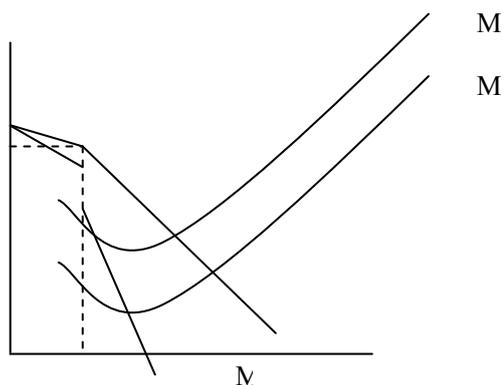
2. 需求状况—转折的需求曲线



虚线部分的解释：（d 上有折点）

在寡头垄断市场， $P^* \rightarrow P_1$ 时，市场反应较快，市场马上就会收缩到 d 线上

比如说，某企业降价，其它企业马上跟进；某企业涨价，其它企业不会跟进

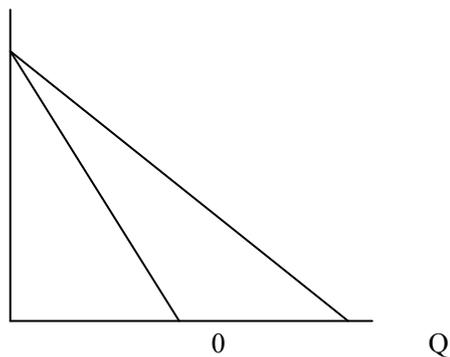


MR 出现断裂，价格比较稳定

3. 寡头垄断例子—古诺模型

(1) 基本假定

- ① 双寡头市场组织
- ② 两个寡头厂商生产成本相同
- ③ 生产成本不变，即 $MC = 0$
- ④ 某一寡头 A 已进入该行业



第一轮

$$QA = \frac{1}{2}Q$$

这时 B 进入市场

$$QB = \frac{1}{2}(Q - QA) = \frac{1}{4}Q$$

这样，A 的均衡点会发生变化（原来 Q 的市场空间 $\rightarrow \frac{3}{4}Q$ 的市场空间）

第二轮

A 调整

$$QA = \frac{1}{2}(Q - QB) = \frac{1}{2} \times \frac{3}{4}Q = \frac{3}{8}Q$$

B 调整

$$QB = \frac{1}{2}(Q - QA) = \frac{1}{2} \times \frac{5}{8}Q = \frac{5}{16}Q$$

结论：

$$\left\{ \begin{array}{l} QA = \frac{1}{2} (Q - QB) \\ QB = \frac{1}{2} (Q - QA) \end{array} \right. = \left\{ \begin{array}{l} QA = \frac{1}{3} Q \\ QB = \frac{1}{3} Q \end{array} \right.$$

古诺解

$$\left\{ \begin{array}{l} QA = QB = \frac{1}{3} Q \\ QA + QB = \frac{2}{3} Q \end{array} \right.$$

一般解

$$\left\{ \begin{array}{l} QA = QB = \dots = QN = \frac{1}{N+1} Q \\ QA + QB + \dots + QN = \frac{N}{N+1} Q \end{array} \right.$$

四、博弈论初步

1、相关概念

博弈论研究决策主体相互作用时的决策及其均衡问题。

博弈：决策主体(player)在一定环境和规则下，按一定的次序和次数选择和实施策略以取得相应结果的过程。博弈论强调把对手看成是理性人，推断对手对自己行为的反应。

博弈次数。一次性博弈、重复博弈(repeated games)又分为：有限次数博弈(finitely repeated games)，无限次重复博弈(infinite repeated game)。重复博弈重视合作。

信息(information)。参与人关于双方环境、条件或特征、策略及不同策略的得益信息的信息，是决策的重要依据和决定结果的重要因素。对称信息(symmetric information)与不对称信息(asymmetric information)。包括完全信息(complete information)、完美信息”(perfect information)。完美完全或不完全、不完美完全或不完全信息等。

均衡 equilibrium：参与人从博弈中获得的效用水平。包括零和博弈(zero-sum game)，常和博弈(constant-sum game)，变和博弈(variance-sum game)。

合作博弈和非合作博弈。合作博弈(cooperative game)强调团体理性(collective rationality)、效率(efficiency)、公正(fairness)、公平(equality)。非合作博弈(non-cooperative game, Selten, Harsanyi)，强调个人理性(individual rationality)和个人最优决策；策略设计要求把对手看成是理性人，推断对手对自己行为的反应。但个人理性可能与集体理性冲突，竞争是一切社会经济关系的根本的。

2、非合作博弈与合作博弈

非合作博弈。完全信息静态博弈：纳什均衡(Nash equilibrium)。最优选择与最优结果不符。个人理性与集体理性的冲突；古诺模型各厂商的产量 $1/3 <$ 各自追求的 $1/2$ 产量。

合作博弈。在无限次重复博弈中可能实现，其最好策略是“以牙还牙”(Tit for tat strategy)或“触发策略”(trigger strategy):试图合作并用报复、惩罚等威胁来维护合作的策略。

无限重复博弈指出了参与人权衡短期和长期利益中产生合作的可能性，产生集体理性的可能性。只要每个人有足够的耐心，任何短期的机会主义行为都是微不足道的，参与人都有积极性为自己建立了与合作的声誉，都有积极性惩罚机会主义行为。

复习与思考题

1. 理解以下名词

成本函数 机会成本 显成本和隐成本 私人成本与社会成本 规模报酬与规模经济 市场结构
完全竞争 完全信息 市场 行业 总收益 平均收益 边际收益 收支相抵点
停止营业点 生产者剩余

2. 试分析软件、影视、图书等信息产品的成本结构与成本特征。

3. 简述完全竞争市场厂商长期均衡条件。

4. 垄断厂商的价格歧视、价格歧视的条件和效应。

5. 比较完全竞争市场、垄断市场、垄断竞争市场、寡头市场的效率特征。

拓展阅读文献

1、吴敬琏，《现代公司与企业改革》，天津人民出版社 1994 年版。

2、张维迎，《企业的企业家——契约理论》，上海三联书店、上海人民出版社 1994 年版。

3、魏成龙、王华生、李仁君，《企业规模经济》，中国经济出版社 1999 年版。

4、巴兰与斯威齐，《垄断资本》，第十一章《不合理的制度》，商务印书馆，1977 年版。

专题五 市场失灵和微观经济政策

教学目的和要求：掌握造成市场失灵的垄断、外部影响、公共产品、不完全信息等原因，学习和研究减缓市场失灵的微观经济政策。

课时分配:3 课时

一、垄断

1、市场失灵

在某些情况下，指市场机制会导致资源配置不当即无效率的结果，这就是市场失灵。换句话说，市场失灵是自由的市场均衡背离帕累托最优的情况。导致市场失灵的情况包括：垄断，外部影响，公共物品，不完全信息等。

2. 垄断的低效率

西方学者认为，在垄断厂商的利润最大化产量上，价格高于边际成本。因此，存在有帕累托改进的余地，即没有达到帕累托最优状态。

因此，必须对垄断厂商的价格和产量进行管制。在管制中，决定垄断价格的原则之一是：“对公道的价值给予一个公道的报酬”。

政府对垄断的更加强烈的反应是制定反垄断法或反托拉斯法。

二、外部影响

由厂商某种经济行为的个别成本与个别收益与其所引起的社会成本和社会收益之间的差别所引起的经济现象。

(1) 正外部性（如：教育）

(2) 负外部性（如：污染）

在本章以前的论述中，西方学者的假设是：公共的效益和成本与私人的效益和成本是相一致的。

由于外部经济效果和负效果，私人和社会的收益和成本并不一致。例如，教育的社会收益大于私人收益。而工厂的污染则使生产的私人成本低于社会成本。

因此，国家必须用津贴来鼓励那些具有外部经济效果的行业，如教育与卫生，用税收来消除那些具有外部经济负效果的行业所带来的不良影响。此外，国家还可以用税收和转移支付的方法来改变不合理的收入分配。

科斯定理可以表述如下：只要财产权是明确的，并且其交易成本为 0 或很小，则无论在开始时将财产权赋予谁，市场均衡的最终结果都是有效率的。但是，在实际中运用科斯定理来解决外部影响问题并不一定真的有效。这是因为，有些资产的财产权并不总是能够明确的加以规定，而已经明确的财产权并不总是能够转让的。此外，即使通过市场转让也未必能达到有效率的结果。

三、公共产品

不具备消费的竞争性的产品，称为公共物品。比如说道路、军队、警察等。

由于非竞争性的存在，每个人从非竞争性物品中所得到的效用远少于他为此而支付的代价，从而都想作一个“免费乘车者”。这样，政府必须承担制造“公共物品”的职能。

把所有个人对公共物品的需求曲线从垂直方向而不是从水平方向相加，即得到对公共物品的市场需求曲线。

判断公共物品是否值得生产的方法之一是“成本—收益分析”。

除了非竞争性之外，如果同时还具备消费的非排他性，即无法排除一些人“不支付也消费”，则这类公共物品又被称为纯公共物品。否则称为非纯公共物品（准公共物品）。

同时具备消费的竞争性和排他性的物品称为私人物品，市场机制只有在私人物品的场合才真正起作用，才有效率。

政府提供的物品并不都是公共物品，政府也提供私人物品，如邮政。

四、不完全信息

市场失灵的第四个重要原因是不完全信息（最常见的说法是来自二手汽车市场）。

由于认识能力的限制，经济主体不可能具有充分的信息。此外，由于信息本身的特点，市场机制也无法生产足够的信息并有效地配置它们。

信息不完全带来许多问题。当商品存在质量上的差别，而消费者对此缺乏足够的了解时，价格就成了判断商品质量的一个指示器。商品的平均质量将随其价格水平的上升而上升。在这种情况下，消费者对商品的需求曲线是向后弯曲的。当向右上方倾斜的供给曲线与需求曲线向右上方倾斜部分相交时，便出现了市场失灵：此时最优价格高于供求均衡价格，它所决定的产量从社会的观点来看是不足的。

五、个性理性和集体理性的矛盾

博弈论介绍

囚徒困境

A、B 两个囚徒，他们是否招供会带来下面的影响（单位：监禁年数）

	A 招供	A 不招供
B 招供	3, 3	0, 10
B 不招供	10, 0	1, 1

尽管（1，1）这种组合是最佳的，但研究表明最终的均衡是（3，3）

所以，纳什均衡要有解，必须双方有相同的信念。

复习与思考题

理解下列名词：

市场失灵 外部经济 外部不经济 公共物品与私人物品 信息不完全

拓展阅读文献

- 1、弗里得曼，《微观经济政策分析》，纽约：麦格劳—希尔公司，1984 年版。
- 2、布坎南，《公共物品的需求和供给》，芝加哥：兰特麦克那赖公司，1968 年。

专题六 收入分配：平等与效率

教学目的和要求：

学习和掌握生产要素均衡价格的决定、收入的决定，分析收入分配不平等的现状和原因，理解平等和效率的经济学含义。

学时分配：3 学时

一、概述

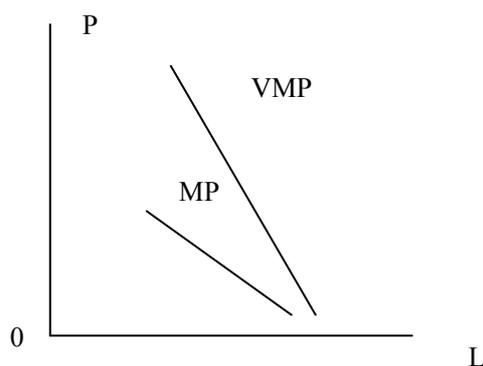
1. 劳动—工资
2. 资本—利息
3. 土地—租金
4. 企业家才能—利润

二、生产要素价格的决定

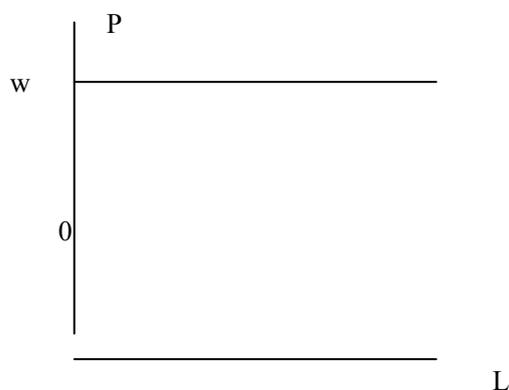
1、生产要素的边际收益—边际产值 VMP

VMP：每增加一个生产要素使总收益增加的数量

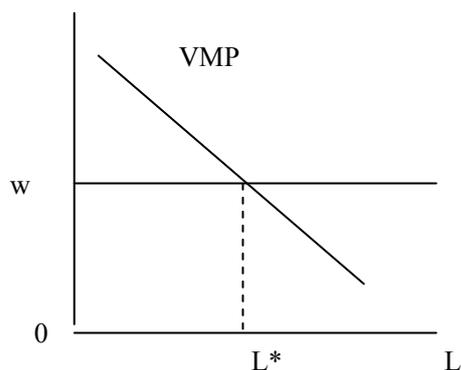
$$VMP = MP (\text{边际产量}) \times P$$



2. 生产要素的边际成本—生产要素的价格（工资）



3. 生产要素的使用原则 $VMP = w$



L*左边: $VMP >$ 工资水平, 意味着凡是新增加 L, 收益 $>$ 工资

L*右边: $VMP <$ 工资水平, 意味着凡是新增加 L, 收益 $<$ 工资

所以, L*是均衡点 (利润最大化)

注意: 以上的讨论是基于产品和要素的完全竞争市场

下面的曲线分别指在不同的市场条件下:

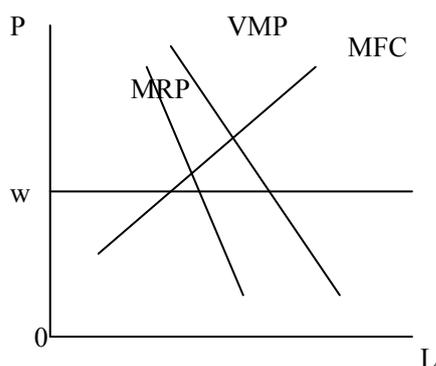
VMP 产品完全竞争

w 要素完全竞争

MRP 产品垄断

MFC 要素垄断

产品	要素	使用原则
完全竞争	完全竞争	$VMP = w$
完全竞争	垄断	$VMP = MFC$
垄断	完全竞争	$MRP = w$
垄断	垄断	$MRP = MFC$

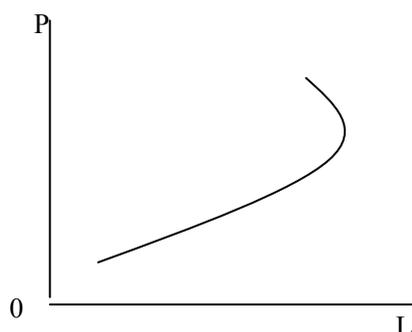


4. 生产要素供给的原则

$$MU_1 = MU_L$$

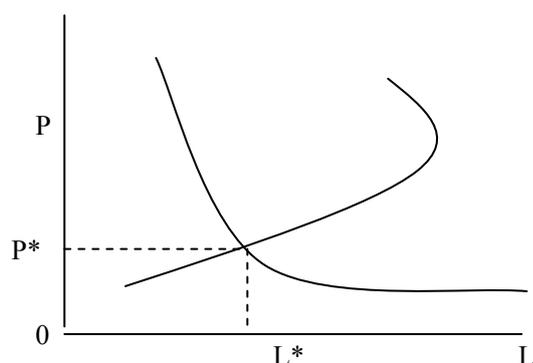
若 $MU_1 > MU_L$, 则把更多的时间配置给自用要素

若 $MU_1 < MU_L$, 则把更多的时间配置给出售要素



该图对要素都有一般性意义

5、要素供求的均衡



二、洛伦兹曲线和基尼系数

$$\text{结论: } G = \frac{A}{A+B}$$

三、判断经济效率的标准：帕累托最优

帕累托最优状态的标准是：如果至少有一人认为 A 优于 B，而没有人认为 A 劣于 B，则认为从社会的观点看，亦有 A 优于 B。

1、帕累托改进

以帕累托最优状态标准来衡量为“好”的状态的改变称为帕累托改进。

即：资源重新配置后，可以增加一个人的福利而不减少其它任何人福利的状态。

如：农村联产承包制，个人、集体、国家都得利

2、帕累托最优

如果对于某种既定的资源配置状态，所有的帕累托改进均不存在，则就达到了帕累托最优状态。（即经过一系列帕累托改进之后就得到帕累托最优）

资源配置正处于不减少其它人的福利就无法增进任何一个人福利的状态，该状态即为社会资源配置的最优状态

帕累托最优状态被认为是经济最有效率的状态。

3、帕累托次优

帕累托最优状态在现实生活中往往难以达到，所以退而求其次--帕累托次优

四、生产和交换的帕累托最优状态的实现条件

1、基本假定

(1) 只有两个消费者 A 和 B；两个生产者 C 和 D。

(2) 只有两种产品 x 和 y，既定数量为 \bar{x} 和 \bar{y} ；两种要素 L 和 K，既定数量为 \bar{L} 和 \bar{K}

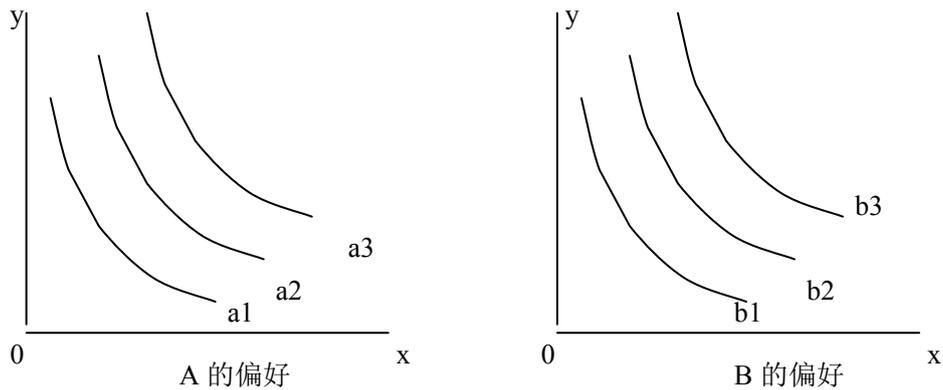
(3) 无剩余产品 $\bar{x} = ax + bx$

$$\bar{y} = ay + by$$

$$\bar{L} = LC + LD$$

$$\bar{K} = KC + KD$$

(4) A 和 B 的消费偏好已知



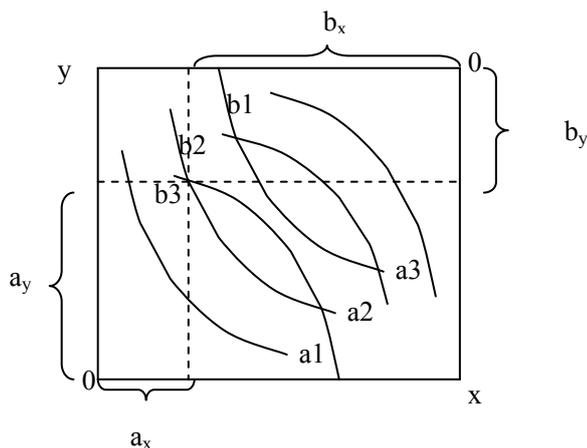
2、交换的帕累托最优条件

在关于交换的埃奇沃斯方盒中，两条无差异曲线的切点表示交换的帕累托最优。由此可得交换的帕累托最优条件：对于任意两个消费者来说，任意两种商品的边际替代率必须相等：

$$MRS_{AXY} = MRS_{BXY}$$

该式所表达的意思：给出交换的底线，即任何一方都不会损失，否则交换不成立

埃奇沃斯方盒的做法：将 A、B 对 x 和 y 的无差异曲线图重叠，并将 B 的偏好旋转 180 度而成。



在任一切点上有：

$$\bar{x} = a_x + b_x$$

$$\bar{y} = a_y + b_y$$

a, b 无差异曲线切点上都意味着最优分配状况。

所有无差异曲线切点的轨迹连线即交换的帕累托最优状态的集合叫做交换的契约曲线。

3、生产的帕累托最优条件

在关于生产的埃奇沃斯方盒中，两条等产量曲线的切点表示生产的帕累托最优。由此可得生产的帕累托最优条件：对于任意两个生产者来说，任意两种要素的边际替代率必须相等：

$$MRTS_{LK}^C = MRTS_{LK}^D$$

所有等产量曲线切点的轨迹连线即生产的帕累托最优状态的集合叫做生产的契约曲线。

4、生产和交换的帕累托最优条件

生产契约曲线上的一点，是两条等产量线的切点，因而表示两种产品的一个最优产出对。遍取生产契约曲线上的每一点，可得到相应的所有最优产出对。所有最优产出对的集合的几何表示就是生产可能性曲线。生产可能性曲线向右下方倾斜，且向右上方凸出。在生产可能性曲线左下方的区域是生产无效率区域，在生产可能性曲线右上方的区域是生产不可能性区域。生产可能性曲线的位置高低则取决于投入要素的数量和技术状况。

在生产可能性曲线上任选一点 B，则就给定了一对最优产出组合 (X, Y)。以 X 和 Y 可构造一个交换的埃奇沃斯方盒。在交换的埃奇沃斯方盒中加进两个消费者的效用函数即无差异曲线，则由这些无差异曲线的切点轨迹可得到交换的契约曲线 VV'。VV' 上任意一点满足交换的帕累托最优。如果上有一点，如 e，其边际替代率恰好等于生产可能性曲线 PP' 上点 B 的边际转换率，则此时 e 同时满足生产和交换的最优，其条件为：

$$MRS_{XY}^{AB} = MRT_{XY}^{CD}$$

五、完全竞争和帕累托最优状态

在完全竞争经济中，每个人和每个厂商都是价格的接受者，即根据市场形成的同一价格行事。因此，帕累托最优的三个条件均能得到满足：

1、商品的均衡价格实现了交换的帕累托最优状态：

在完全竞争经济中，对于任何一个消费者 A 或者 B 来说，其实现效用最大化的均衡条件都是，任意两种商品的边际替代率等于这两种商品的价格比率。所以总有下式成立：

$$MRS_{XY}^A = P_X/P_Y = MRS_{XY}^B$$

2、要素的均衡价格实现了生产的帕累托最优状态

在完全竞争经济中，任意一个生产者实现利润最大化的条件之一是，对该生产者来说，任意两种要素的边际技术替代率等于这两种要素的价格比率。所以有：

$$MRTS_{LK}^C = P_L/P_K = MRTS_{LK}^D$$

3、产品的均衡价格实现了生产和交换的帕累托最优状态：

产品对产品的边际转换率就是： $MRT_{XY}^{CD} = |\Delta Y/\Delta X|$

它表示增加 ΔX 就必须减少 ΔY ，因此，可以把 ΔY 看成是 X 的边际成本（机会成本），用 MC_X 来表示；同样， ΔX 也可以被看作是 Y 的边际成本（机会成本），用 MC_Y 来表示。那么就有：

$$MRT_{XY}^{CD} = |\Delta Y/\Delta X| = |MC_X/MC_Y|$$

而在完全竞争的市场中，生产者利润最大化的条件是产品的价格等于其边际成本，即

$$P_X = MC_X \quad P_Y = MC_Y$$

于是 $MRT_{XY}^{CD} = P_X / P_Y$

而同时消费者效用最大化条件为： $MRS_{XY}^{AB} = P_X / P_Y$

所以有 $MRT_{XY}^{CD} = MRS_{XY}^{AB}$

即在完全竞争的经济中，产品（进而商品）的均衡价格实现了生产和交换的帕累托最优状态。

六、社会福利函数

1、社会福利函数

给定生产可能性曲线上一点 B，可以得到一点 e 满足帕累托最优的三个条件。再由 e 得到一对最优效用水平组合 (U_A^e, U_B^e) 。遍取生产可能性曲线上的每一点，可以得到相应的最优效用水平组合的集合，最优效用水平组合的几何表示就是效用可能性曲线。

社会福利函数是社会所有个人的效用水平的函数。在两人社会中它可以写成：

$$W=W(U_A, U_B)$$

由社会福利函数可以得到社会无差异曲线。社会无差异曲线与效用可能性曲线的切点代表了可能得到的最大社会福利。

但是，在非独裁的情况下，不可能存在有适用于所有个人偏好类型的社会福利函数。这就是所谓的阿罗不可能定理。

2、阿罗不可能定理

(1). 给定偏好状态

阿罗不可能定理 Arrow, Kenneth Joseph (美)1972.

在有众多的个人偏好中，缺乏基本的传递规则，故不可能得到由个人偏好次序形成的社会偏好次序。能够存在的从个人偏好得到的社会偏好次序有：独裁规则代替大多数的规则；所有人的偏好一致；。政府的偏好与投票规则(即按大多数人的意见)相结合。

假定：a, b, c 三人，x, y, z 三种状态（偏好，比如增加税率、不变、降低税率）

a 的偏好： $x > y > z$

b 的偏好： $y > z > x$

c 的偏好： $z > x > y$

(2). 投票表决

对 y 与 z 投票	对 x 与 z 投票	对 x 与 y 投票
a 投 y	a 投 x	a 投 x
b 投 y	b 投 z	b 投 y
c 投 z	c 投 z	c 投 x
y > z 通过	z > x 通过	x > y 通过

以上的结果表明： $x > y, y > z, z > x$ 这样的结果是矛盾的

所以阿罗认为：福利是不可度量的

复习与思考题

1. 为什么说要素价格决定问题是收入分配问题？
2. 简述厂商使用要素的原则及其在不同特征市场下的表现形式。
3. 用利润最大化和成本最小证明在完全竞争条件下要素使用的原则。
4. 区别帕累托标准和帕累托最优状态。
5. 简述帕累托改进、帕累托最优状态和达到帕累托最优状态后改变配置之间的关系。

6. 为什么说交换契约曲线和生产效率曲线分别代表两种商品在两个消费者之间最优分配的组合, 和两种要素在两个生产者之间最优分配的组合?
7. 简述阿罗不可能定理。

拓展阅读文献

- 1、阿西玛珈, 普罗斯, 《微观经济学》, 牛津大学出版社 1978 年版, 第 369 页。
- 2、尼科尔森, 《中级微观经济学及其应用》, 第三版, 德里顿出版社, 纽约, 1983 年, 第十六章。
- 3、夸克与沙鲍斯尼克, 《一般均衡论和福利经济学引论》, 麦克鲁—希尔公司, 纽约, 1968 年, 第一、二、三章。

专题七 现代西方经济学流派

本章的教学目的和要求

介绍西方经济学以及宏观经济学的产生和发展概况；了解各学派产生的条件、主要理论和政策观点。

本章的难点和重点

微观经济学与宏观经济学的异同；货币主义的基本观点；理性预期学派的基本观点；新凯恩斯主义对宏观经济学的发展

第一节 经济理论的演进：从微观转向宏观

一、“经济学”与重商主义

- 1、重农主义
- 2、重商主义

二、古典经济学与劳动价值理论

- 1、亚当·斯密：“看不见的手”
- 2、约翰·穆勒和《政治经济学原理》（1848）

三、边际革命与一般均衡

- 1、边际三杰：杰文斯、门格尔和瓦尔拉斯
- 2、马歇尔和《经济学原理》（1890）

四、凯恩斯革命与宏观经济学

- 1、大萧条
- 2、凯恩斯和《就业、利息与货币通论》（1936）
- 3、宏观经济学概论

五、微观经济学与宏观经济学的异同

- 1、研究对象
- 2、基本假定
- 3、基本变量
- 4、分析工具
- 5、涵盖的范围
- 6、经济效率的含义
- 7、对“政府行为”的认识

第二节 货币主义

一、背景

50年代后期在美国出现，源于芝加哥大学，主要代表人物：Mildon Friedman。主要观点：通胀是货币现象；滞涨并存说明凯恩斯主义已经失败。

二、传统货币理论

1、(美)欧文·费雪的“交易方程”： $M^s V = Py$

2、庇古的“现金余额方程”或“剑桥方程”： $Md = kY = kPy$

3、 $Md = kY = kPy$ 与交易方程的区别：交易方程无需求结构无利率；剑桥方程认为公众在完成交易需求后的余额用于储蓄。凯恩斯的货币供求方程发展了剑桥方程，是含有利率、投机的方程。

三、新货币数量论和自然失业率

1、新货币数量论

货币供给变动对利率的影响很小，短期内非中性长期中性。

实际货币需求 $Md/P = yf(k) = yf(w, r_b, r_e, r_p, u)$ 。 $M^s/p > yf(k) < Md/p$ ，公众会根据各种财富的预期报酬率的变动来买卖这些资产，提高或降低资产价格，从而达到货币供求平衡。1867-1960年美国 $r/md = 1\%/15\%$ ： r 与 Md 关系很小， $M_s \uparrow$ 对 $r \downarrow$ 和 $I \uparrow$ 的作用不大。

短期内， $M_s \uparrow$ 使公众变动 Md 购买各种资产， $V = 1/k$ 是变动的，从而 MS 对 r 、 i 和 y 有影响。长期内 M^s 继续 \uparrow 会使 $p \uparrow$ 大于 $M^s \uparrow$ ， $\rightarrow m \downarrow \rightarrow r \uparrow$ 抵消 $r \downarrow$ 效应，挤出 i ， $y \uparrow$ 不大。1869-1957年实际GNP每增加1%货币需求增加1.8%， $y/md = V = 0.56$ ，证明 v 较小。故长期内 M_s 只影响 p 对 y 影响不大。

货币供给超速 \uparrow 的原因。政府开支过速增长主要靠增发票子。联储实行错误的货币政策，把注意力放在 r 上，为降低 r 必会增加 MS 。

2、自然率假说

自然失业率由劳动市场结构决定与通胀无关，凯恩斯主义扩张的货币政策在短期内可能 $\downarrow(w/p)$ 增加就业，但在长期内不能消灭失业率，即短期内菲利普斯曲线负斜率，长期垂直。

四、主要观点

1、 $MV = py = Y$ 。 M 是决定 Y 变动的主要因素，因此通胀的主因是货币供给问题。凯恩斯主义扩张性的货币政策短期内有效长期内只影响物价；扩张性的财政政策有挤出效应，政府干预经济是多余的。

2、政策主张。反对权衡性的货币政策，主张单一的货币政策规则。 M^s 的中间目标是 M^s 数量，最终目标是 p 稳定。只保留公开市场业务，根据产量、劳动力年均增长率以及货币 v 随 $y \downarrow$ 等因素，规定一个固定的货币年增长率，作为硬性的约束条件。

第三节 供给学派

一、供给学派的产生

70年代初在美国形成。分为极端的供给学派和温和的供给学派。

二、主要观点

1、肯定萨伊定律，否定凯恩斯定律。

肯定萨伊的供给创造需求的理论。市场的自由伸缩的机制可以使经济会增长不会出现通货膨胀和失业。

凯恩斯主义需求管理政策只是使货币单纯增加，引起 p 上涨、 s 下降和 r 上升，结果导致 i 下降，技术变革迟缓。

2、产量增长的决定因素有： L 、 K 等生产要素的投入；对劳动力和厂商积极的激励。降低边际税率 t 能够鼓励 s 、 c 、和 i ， \uparrow 教育等非人力和人力资本存量， \uparrow 劳动的相对价格，使工人的劳动积极性 \uparrow ， \uparrow 厂商的税后所得，使厂商 $\uparrow L_d$ 。

三、政策主张

1、降低边际税率，提高富人的税后收入增加富人的储蓄和投资能力；在 M 和 V 不变和提高 y 的前提下，使 P 下降，具有反通货膨胀的效应。

2、削减社会福利支出。大幅度降低包括保险津贴和福利救济金在内的政府福利支出。

3、减少限制性的规章制度。激励企业家的创造精神和竞争能力，主张政府管得越少越好。

4、在通货膨胀下所得税按物价指数调整。个人免税额或标准扣除额（或零等级金额）随物价指数上涨而提高。存货进价或消耗计算按最近购买时的高价计算，折旧按重置成本计算。

5、恢复金本位制，实行货币质量控制，这会使物价稳定、利率下降。

第四节 理性预期学派

60年代在美国出现，穆思是代表；70年代后形成一个学派，维护和发挥新古典理论，代表人物：卢卡斯、萨金特、华莱士和巴罗。

一、预期和非理性预期

1、预期的定义和特征

预期(expectations)：经济当事人对经济变量的未来变动方向和变动幅度的事前估计，或对与目前决策有关的经济变量未来值的预测。预期的经济变量是不确定和有概率分布的。预期的质量决定于主体的特性和客体条件的变化。

2、穆思对预期的分类

穆思把预期分为：非理性预期和理性预期。前者包括静态预期，外推预期，适应性预期。

凯恩斯认为预期者的信息不足和预期能力差，预期具有悲观性，且缺乏系统和条理性，故是非理性预期。静态预期(static expectations)：现期的预期价格是上期实际价格的函数： $P_t^* = P_{t-1}$ 。蛛网模型是静态预期的典型形式。外推型预期(Extrapolation method)模型： $P_t^* = P_{t-1} + \varepsilon(P_{t-1} - P_{t-2})$ ，是二阶差分方程的蛛网模型。适应性预期(Adaptive expectation)模型： $P_t^* = P_{t-1}^* + \beta(P_{t-1} - P_{t-1}^*)$ ，是现期的预期价格取决于对前期预期价格的误差的修正，可以收敛于蛛网模型。

二、理性预期和新古典宏观经济学

R·巴罗(R·J·Barro, 1944)。萨金特于1979年出版的《宏观经济理论》首次使用“新古典宏观经济学”。

1、理性预期(rational expectations)：对未来事件进行的有信息根据的预测。人们的主观预期平均等于实际数值，偏离则是由不可测的随机因素造成的。经济政策可以预测的，除非公众有内部信息，凯恩斯主义政策无效。

2、包含理性期假设的供求方程。理性预期包含对过去和未来的信息的利用。

包含理性预期假设的附加行为方程 $P_t^* = E_{t-1}[P_t]$ ， $P_t^* = E_{t-1}[P_t]$ 是 $t-1$ 时期获得的 t 期价格信息

的数学期望。

3、一项政策是否成功，应从微观经济学的角度来看政策是否能增加社会成员的福利。

4、工资和价格具有充分的伸缩性，使市场可以迅速连续出清。在短期内，通胀与失业成反向关系的菲利普斯曲线也不存在。政府干预经济多余。

5、自然率假说。就业量偏离自然就业率的幅度大小，主要决定于预期通胀率与实际通胀率的差别。只有政府的欺骗才能造成公众预期的失误，造成实际通胀率高于预期通胀率。

6、理性预期的 AS—AD 模型。理性预期的 AD 曲线源于古典的 $MV=Py$ ，但为了反驳凯恩斯主义的需求管理政策，仍使用 IS-LM 模型导出的 AD 曲线： $P^e = \beta M^e / (y^* - vA)$ 。短期 AS 曲线是附加预期变量的供给曲线(Expectation augmented aggregate supply): $y = y^* + \varepsilon(P - P^e)$ 。在预期价格水平 P^e 一定时，一个社会在不同实际价格下提供的产量或国民收入的曲线。 ε 是价格预期误差引起的产量误差的系数。预期正确时($P_t = P^e$)短期的 SS 与长期垂直的 AS 和 AD 曲线交于一点， $y = y^*$ ，变动的只是价格，这称为不变性定理。厂商和工人理性预期使短期内菲利普斯曲线也不存在。预期错误时($P_t \neq P^e$)的 y 曲线与 AD 的交点落在垂直的 AS 曲线的两边。造成波动的因素是由自然和政府政策袭击等不确定因素。

三、外生因素与周期波动

1、货币经济周期理论。价格的长期变动是持久的总价格水平变动，它不会使决策人的决策意向发生变化，故对就业没有影响。短期价格波动会使决策者决定劳动和闲暇在现时和未来之间的分配，从而引起总产量和就业水平的变动。故政府频繁使用通胀政策，不会对产量和就业量产生大的波动，只有靠意外的通胀才能制造繁荣。

2、实际经济周期理论。私人或政府需求偏好的随机变化、科学技术变化导致的生产率变动、生产要素供给函数的变动引起生产函数、资源函数、预算约束线同向移动，直至达到稳定态。当事人在信息不完全情况下区分冲击噪音的暂时性和持久性，预期冲击是暂时性的，则增加现期的劳动和就业量，预期冲击是持久的，则投资增加，劳动不增减；若没有技术冲击，生产者会减少投资直到资本折旧恢复稳定增长。

四、理性预期的政策观点及其意义和问题

1、理性预期的政策观点。

人们理性预期使预期的通胀等于实际的通胀。政府的政策只能使 $P \uparrow$ 而不能 $\downarrow u$ ，短期内菲利普斯曲线也不存在。

政府掌握的信息不比公众更充分，预期不比公众更合理，政府政策要能奏效，只能采取突然袭击的方法，欺骗公众。但公众长期内不会受骗上当，政府的干预只会加剧经济的动荡。

2、理性预期的意义

阐明了预期在经济模型中的关键作用；提出了在技术上把预期引进模型的更好方法；改变了政府制定政策的路线；把经济学的基础变成了信息学而不是价格学。

3、存在的问题：价格、工资是否能灵敏地使市场迅速出清；政府与公众谁的信息量大、准确，且处理信息的能力更强？公众的理性预期是用经济模型还是靠看报纸和电视得来的？实践中难以证明到底有多少额是由预期失误造成的？假定公众不犯（重复性的）错误，这是否合适，等等。

五、李嘉图政府举债与税收等价理论。

1、举债与税收都来源于居民收入，巨额债务产生高额税收，会减少纳税人的可支配收入或资本。减税后会用举债来弥补减税损失，居民用减税收入买债券，总支出不变。

2、托宾与巴罗关于政府征税和举债对公众是否更多储蓄的争论。

第五节 新凯恩斯主义 (New Keynesianism)

一、主要理论特点

吸收预期对经济作用的思想，但不承认完全理性。建立宏观经济的微观基础。以微观经济的非市场出清为前提，从微观经济分析中得出宏观经济学和宏观经济政策有效的结论。

二、商品价格粘性分析

1、名义粘性和实际粘性。名义粘性：以货币名称计量的标价不随需求变动而变动。实际粘性：一种价格或工资相对另一种价格或工资不发生相应的变动。造成价格名义和实际粘性的原因有：风险成本论、菜单成本论、合同定价论、成本加成定价论和非市场出清论。

三、工资粘性分析

1、凯恩斯主义以货币 w 刚性来说明失业，主张 \uparrow 货币供给 $\downarrow w/p$ 来 \uparrow 就业。新凯恩斯主义用工资粘性或惰性 (inertia) 来代替刚性的说法，认为工资有一个缓慢的变动过程。

2、工资缓慢变动的主要原因：长期劳动合同论(劳动固定合同论)。效率工资论。合同分批到期论 (ataggesed contract)。劳动隐形(implicit)合同论。在职者—职外者理论 (局内局外利益论)。

四、市场不能出清的其他原因，资本供给限额分析

1、产权限额论：新股发行会导致市场对企业的估价降低。故企业会停止发行新股票使资本供给和产品供给有限和价格上涨，市场不能出清。

2、信贷限额论：金融机构机构贷款对象是敢冒风险的不诚实的厂商并因信息不充分难以分辨企业的诚实和投资的风险；故银行在资金需求大于供给的条件下宁可用信贷配给的方法也不提高利率，从而使资本供给有限，产品价格上涨，市场不能出清。

五、经济波动分析和凯恩斯主义的稳定化政策

1、契约 w^* 决定的新凯恩斯主义附加预期变量的短期 AS 曲线。名义工资 w^* 一旦被契约固定， P_t 越高， (w^*/P_t) 越低， L_d 越高，反之 L_d 越低。从而有正斜率 AS 曲线。

2、AD 衰退冲击下，重新签约的分批合同连续签订较低的 w ，短期 AS 连续右移，直到达到 AD 冲击前的充分就业水平。

3、因工资和价格黏性，在总需求衰退的冲击下，由非充分就业均衡向充分就业均衡过渡是缓慢的过程，不能等待工资和价格下降来恢复经济，故 AD 右移是必要的。

六、新凯恩斯主义的政策思想

1、从供给强调政府干预通胀力度易缓不易急，在反通胀之前预先宣布使人们能预期通胀紧缩而不把 w 、 p 定的太高。

2、认为 r 粘性，强调通过信贷配给影响经济。

3、即使有理性预期，微观经济的 w 、 p 粘性造成非市场出清，政府干预仍有必要。

七、政府与民众博弈中应取信于民

若政府公布紧缩货币政策并执行，工会也相应不增工资，则低通胀低失业；若工会提高工资，则低通胀高失业。若工会签约不增工资，而政府违约增长货币供给来降低失业率，则工会会签订增

加工资合同，从而通胀会增加，但就业并不会增加。

复习与思考题

- 1、为什么说微观经济学与早期宏观经济学是两套截然对立的世界和价值观？
- 2、货币主义货币中性的观点和货币政策主张。
- 3、简述供给学派的理论前提和政策主张。
- 4、比较供给学派与凯恩斯主义减税政策的区别。
- 5、简述预期的定义与特征。
- 6、理性预期理论的意义和存在的问题。
- 7、新凯恩斯主义的主要理论特征是什么？
- 8、市场非出清的原因有哪些？
- 9、比较分析凯恩斯主义与新凯恩斯主义、新凯恩斯主义与货币主义、新凯恩斯主义与新古典宏观经济学的主要区别。

拓展阅读文献

- 1、丁冰主编：现代西方经济学说，中国经济出版社 1995 年 12 月版。
- 2、(美)E·查理著、刘伟译：发展中国家宏观经济学，商务印书馆 1990 年 11 月版。
- 3、(英)《经济学家》主编、冯金华等译：现代经济学的最新发展，经济科学出版社 1987 年 5 月版。

专题八 宏观经济指标

本章的教学目的和要求

介绍国民收入核算的基本原理，要求掌握国民收入的基本概念、三种核算方法、国民收入的基本公式、名义 GDP 与实际 GDP 的关系

本章的难点和重点

GDP 的概念；GDP 与 GNP；名义变量与实际变量；SNA 体系的问题与缺陷

第一节 国内生产总值

一、概念

GDP (Gross domestic product)：经济社会一定时期内运用生产要素所生产的全部最终产品的市场价值。

二、特征

1、市场价值：用货币计量，不包括家务、自给自足的产品，但包括参加市场活动的隐性成本。

2、计全部最终产品，不计中间产品，是流量(flows)。

最终产品 (final goods)：一定时期内生产的不需继续加工由最后使用者购买的用于生活消费或生产、出口的产品或劳务。

中间产品 (intermediate goods)：用于供生产别种产品的产品如原料、燃料、半成品等，生产时全部被消耗或需要继续加工。

3、一定时期内生产而非所卖最终产品的价值。最终产品价值=销售额+存货变动量： $100=80+20$ ，20 是自己买下的存货投资； $100=120-20$ ，20 是过去存货的减少。存货投资 (inventory investment)：库存的新增原料、半成品和成品,分为意愿和非意愿的 (undesired) 。

4、GDP 与 GNP 的区别

GDP 按国土原则计算：本国公民和外国公民在本国从事活动的增加值。

GNP (Gross National Product) 按国民原则统计：本国公民在内和在外从事经济活动的增加值。

$GNP=GD\text{P}+\text{本国居民在外净收益} =GD\text{P}+\text{本国居民在外收益}-\text{国外居民在本国的收益}$

$GD\text{P}=GN\text{P}-\text{本国居民在外净收益} =GN\text{P}-\text{(本国居民在外收益}-\text{国外居民在本国收益)}$ 。1993 始联合国只计算 GDP。

三、MPS 体系和 SNA 体系

1、SNA 体系的优点及问题

2、MPS 体系的问题

第二节 三种核算方法

一、生产法 (production approach)

又称部门法 (sector approach)、产量法 (output approach)。

1、定义：汇总各部门新增价值（value added）

第 1、2 次产业增加值=总产值—中间产品=销售收入—外购产品和劳务价值。

第 3 次产业的计算：商、服、交、金、邮、等营利性部门：按纯收入计算，或营业收入—外购产品和劳务价值。政府、教育、卫生等非营利性服务部门按工资收入计算。个体服务按个人纯收入计算。

若含折旧则有重复计算（double counting）

二、支出法（expenditure approach）

1、定义：核算一定时期内整个社会对最终产品的支出

2、构成 $AD = GDP = C + I + G + (X - M)$

C：居民个人消费（personal consumption Expenditures）除住宅购买外的商品和劳务消费。

I：增加或更换资本资产的支出（gross private）。

固定资产（fixed capital）=投资+存货投资。固定资产投资是指厂房、设备、商业用房、住宅的增加量；

净投资(NI)+重置资本（replacement investment）

G：（government purchases of goods and serves）：各级政府在办医院、国防、交通、教育等方面的支出。政府转移支付(transfer)和公债利息支出因为无相应的交换,不计入 GDP。

(X—M) 净出口（nx）。exports：外国对本国产品的支付，收入回流。Import：本国收入外流，本国对外国产品支出，外国产品对本国的供给。nx>0：贸易盈余，对外净投资(net foreign investment)，反之代表贸易赤字。

有时为简化起见，把国内总投资与净出口合一称为国民总投资（total national investment）；把国内净投资与净出口合一称为国民投资净额（total net national investment）

三、收入法（incme approach）

1、定义：按要素收入计算 GDP。收入法或要素收入法(factor incomes approach)、要素成本法、要素支付法(factor payment approach)、所得法(earnings approach)。

2、构成

①要素收入或净国民收入

工资(compensation of employees)：工作酬金 wage、津贴 allowance、福利费 welfare，个人所得税 earning taxes 和个人社会保险税 social insurance Taxes。

租金（rental incomes）：稀缺资源报酬—房地租、专利和版权收入。

净利息（net interest）：居民从其贷款(存款、买企业债券)所得利息减借款应付利息。公债和消费者信贷利息不计入(与支出法平衡，支出法没计入公债利息；消费者信贷利息是支出不是收入)有这一项。

公司利润（corporate profits）：指税前利润，包括公司所得税、社会保险税、股东红利和公司未分配利润。

非公司企业主收入（个体经营者使用自己要素所得收入）：计算收入 imputations 或衍生收入。

②加入支出法平衡的项目：

企业转移支付（transfer payments）：被企业打入生产成本通过产品价格由消费者支付。企业转移支付包括消费者呆帐（uncollectible accounts）或坏帐（bad debts）或可疑帐款（doubtful accounts）：企业为了吸引潜在客户提供的信用贷款，是应收而没能收回的帐款。

间接税（indirect tax）：产品税、增殖税、营业税、消费税、关税，货物税或销售税、周转税；要素成本以外附加，向前转嫁给消费者，向后转嫁给供应商。

折旧 (depreciation)。

第三节 与 GDP 相关的几个总量

一、与 GDP 相关的几个总量

1、GDP=新创造的价值+折旧=产品总价值—中间产品。

2、NDP (Net Domestic product): 国民生产净值=GDP—折旧, NDP 中的投资扣除了重置资本。

3、NI (National Income): 按要素报酬计算的国民收入。NI =NDP—间接税—企业转移支付+补贴。收入法的 GDP 含间接税和企业转移支付, 不含政府补贴; 而这里间接税、企业转移支付不属于要素收入, 补贴是计算企业从外部得到的收入, 算要素收入。

4、PI (Personal Income): 个人收入。PI=NI—不分配给个人的项目: PI=NI—公司未分配利润—公司所得税—社会保险税+政府给个人的转移支付(退伍军人津贴, 失业救济金, 职工养老金, 职工困难补助, 最低生活费)。

5、DPI (Disposable personal income): 个人可支配收入。DPI=PI—个人所得税=消费+储蓄。

6、人均 GDP (per capita GDP) = GDP/该年末该国人数。

二、GDP 核算的利弊

1、三种方法的一致性和统计误差

2、GDP 的优点

被各国广泛接受; 是持续发展的必要条件; 人均 GDP 与反映生活质量的其他指标有密切关系。

3、GDP 的不足

不计居民自我服务(洗衣、做饭、搞卫生)和地下经济(一般占 GDP 的 10%); 不计算环境污染的负效用; 不反映投资和生活质量; 不反映外部影响和分配公平与否; 受通胀扭曲; 各国比较受汇率的影响; 生产要素论。

第四节 国民收入的基本公式

一、两部门收入和均衡条件

1、消费者和厂商的国民收入构成

总收入(aggregate income): $y=C+S$, C 是居民要素收入(yield)用于消费的收入, 也是企业收入中分为用于消费品生产的收入, 代表消费品的供给。S 是居民储蓄, 不用于消费的收入, 也是企业不用于生产的收入作为留利和折旧的部分, 属于企业的储蓄。S 是包含家庭和企业在内的私人储蓄。

总支出(aggregate expenditure): $y=C+I$, C 是家庭总支出用于消费的支出。家庭 S 通过资本市场以金融机构储蓄和购买有价证券转化为企业的投资; 企业的留利和折旧也转化为投资。故 I 代表用于新增资本资产的支出, 来源于家庭和企业储蓄。

2、均衡条件: $S=Y-C$, $I=Y-C$, $\therefore S=I$

①I 包含固定资产投资+存货投资, 或包含净投资+重置投资。S 包含私人储蓄和企业留利和折旧。若 I 不包含折旧, S 也不含折旧。

②事后的 $S=I$ 。事后是指, 国民经济过程结束从会计核算的角度, 在收入中区分用于消费的和

不用于消费的部分，储蓄和投资是收入中不用于消费的部分，投资由储蓄转化而来，故性质上 $S=I$ 。事后会计帐户计算的 I 可能包含非意愿的存货投资，它同时也是企业的非意愿的储蓄。故事后 $S=I$ 可能包含非意愿的投资和储蓄。

③事前的 $S=I$ 。事前是指经济过程之初，私人计划个人的 S 和 I ，是意愿的 S 和 I 。但个人 S 和 I 的动机、时间以及数量不相等，故事前的 S 和 I 在总量上难以相等。若能事前 $S=I$ ，则 $AS=AD$ 。不论事前 S 是否 $=I$ ，事后的 S 恒等于 I 。

若事前 $I>S$ ，则市场 $AD>AS$ ，产品短缺，有负的存货投资，过去的存货被销售掉还不能满足市场需求，利率上升和物价上涨。要实现经济均衡，增加 S 或减少 I ，或同时增加 S 减少 I 。

若计划的 $I<S$ ，则市场 $AD<AS$ 、产品过剩，非意愿的存货投资 >0 ，利率和物价下跌，要实现经济均衡，减少 S 增加 I ，减少非意愿的储蓄增加意愿的投资。

二、三部门的投资恒等式

1、加入政府收支行为：收税和支出(购买和转移支付)。

净税收 $T=$ 总税收 T_0 —转移支付： $T=T_0-Tr$

若总收入 $=C+S+T$ ，则 $AD=C+I+G$ 不包含转移支付。

若总收入 $=C+S+T_0$ ，则 $AD=C+S+G+Tr$ 。

2、三部门的均衡条件：

$I+G=S+T$ ，转化为： $I=S+(T-G)$ ，投资等于私人储蓄+政府储蓄。

$AD=C+I+G$ ， $AS=C+S+T$

$AD-AS=(I-S)+(G-T)$ ，该式表明一国国内收支是否平衡，取决于三点：①该国储蓄与投资是否平衡；

②该国的政府收入与支出是否平衡；

③私人部门资源配置是否与政府部门资源配置平衡。

三、四部门的收入构成和储蓄投资恒等式

$AS=C+S+T+M$ ， $AD=C+I+G+X$ 。

$M=X$ ，表示出口获得收入等量用于购买进口品。

$C+I+G+X=C+S+T+M$ ，移项得到：

$I=S+(T-G)+(M-X)$ ，投资等于本国总储蓄+外国在本国的储蓄。

$AD-AS=(I-S)+(G-T)+(X-M)$ ，

设 $AD-AS=0$ ，移项得到：

$0=(I-S)+(G-T)+(X-M)$ ：一国经济是否平衡，取决于私人、政府、对外经济部门各自的以及它们相互之间的资源配置是否平衡。

$X-M=(S-I)-(G-T)$ 或 $=(S-I)+(T-G)$ ：一国总进帐(财源， X 、 S 、 T)与总出帐(用钱， M 、 I 、 G)的关系；一国对外经济平衡与国内经济平衡的关系。

四、只有私人部门与对外部门

$AD=C+I+X$ ， $AS=C+S+M$

$AD-AS=(I-S)+(X-M)$

$AD-AS=0$ ， $S-I=X-M$ ，因为净出口是一国对外净投资，因此该式表明：一国收入高于国内支出，该国对外净投资大于零，或资本输出大于资本输入、或官方储备增加；反之表示该国无力对外投资，官方储备下降。

上式还可以表明：一国经常性项目与资本项目的关系，若一国出现贸易顺差 $(X-M)>0$ ，该

国是资本输出国，若出现逆差 $(X-M) < 0$ ，该国是资本输入国。

第五节 名义 GDP 与实际 GDP

一、名义 GDP (nominal GDP)

1、定义：当期名义 GDP 或称货币 GDP，即用当年价格计算的当年最终产品的市场价值 P_1Q_1 。
基期 basic year 名义 GDP： P_0Q_0

2、名义 GDP 指数 index 或发展水平、名义 GDP 增长率 rate of increase or growing.

$$\text{名义GDP指数} = \frac{P_1Q_1}{P_0Q_0} \quad \text{名义GDP增长率} = \frac{P_1Q_1}{P_0Q_0} - 1$$

二、实际 GDP (real GDP)

1、定义：用不变价格计算当期 GDP

2、实际 GDP 指数和实际 GDP 增长率。当期实际 GDP = P_0Q_1 ，基期实际 GDP = P_0Q_0

$$\text{实际GDP指数} = \frac{P_0Q_1}{P_0Q_0} = \frac{Q_1}{Q_0} \quad \text{实际GDP增长率} = \frac{P_0Q_1}{P_0Q_0} - 1 = \frac{\Delta Q}{Q_0}$$

当期物价指数 = 当期名义 GDP / 当期实际 GDP 三、GDP 折算系数、紧缩指数 (GDP deflator index) 或物价指数 (price index)

$$\frac{P_1Q_1}{P_0Q_1} = \frac{P_1}{P_0}, \text{通胀率: } \frac{P_1}{P_0} - 1 = \frac{\Delta P}{P_0}$$

四、当期名义 GDP / 物价指数 = 实际 GDP

$$\frac{P_1Q_1}{\left(\frac{P_1Q_1}{P_0Q_1}\right)} = P_0Q_1$$

五、名义 GDP 指数/当期物价指数)-1=实际 GDP 增长率

$$\frac{\left(\frac{P_1Q_1}{P_0Q_0}\right)}{\left(\frac{P_1Q_1}{P_0Q_1}\right)} - 1 = \frac{P_1Q_1}{P_0Q_0} \frac{P_0Q_1}{P_1Q_1} - 1 = \frac{\Delta Q}{Q_0}$$

已知基期名义 GDP 和当期物价指数，求用当期物价计算的基期实际 GDP = P_1Q_0 基期名义 GDP

/ 当期物价指数的倒数，或基期名义 GDP × 当期物价指数

$$\frac{P_0 Q_0}{\left(\frac{P_0 Q_1}{P_1 Q_1} \right)} = P_0 Q_0 \times \frac{P_1 Q_1}{P_0 Q_1} = P_1 Q_0$$

复习与思考题

1、简述下列概念

国内生产总值 国内生产总值 生产法 中间产品 最终产品 消费

支出法 储蓄 总投资 净投资 重置投资 存货 存货投资 政府购买

转移支付 净出口

收入法 间接税 国内生产净值 国民生产净值 国民收入 个人收入 个人可支配收入 储蓄
投资恒等式 事前储蓄与投资 事后储蓄与投资

名义 GDP 实际 GDP 物价指数 通货膨胀率

2、写出支出法和收入法的 GDP 公式。

3、写出三部门、四部门的储蓄投资恒等式。

4、写出三部门、四部门内外经济均衡公式。

5、写出只有私人部门和对外经济部门的均衡公式。

6、写出名义 GDP 及其指数、实际 GDP 及其指数、物价指数的公式。

拓展阅读文献

1、(美)M·弗里德曼等著、高榕译：弗里德曼的货币理论结构，中国财政经济出版社 1989 年 6 月版。

2、(美)P·C·罗伯茨著、杨鲁军 虞虹 李捷理译：供应学派革命，上海译文出版社 1987 年 2 月版。

专题九 短期经济波动

本章教学目的和要求

介绍凯恩斯的产品市场均衡国民收入的决定的理论和方法，要求掌握从消费函数、储蓄函数决定均衡国民收入的方法、乘数概念和动态均衡国民收入的决定。

本章的难点和重点

均衡国民收入的定义与特征；凯恩斯短期消费函数；其他消费理论；乘数的概念及其机制；AS-AD 模型；通货膨胀的定义及原因

第一节 消费函数理论 (consumption function)

一、凯恩斯的消费函数理论

1、消费函数：消费与决定消费因素之间的关系

$C=f$ (收入、价格、利率、收入分配、消费者偏好、家庭财产状况、消费信贷、消费者年龄、风俗习惯等)

最重要的函数为消费收入函数： $C(y)$

2、凯恩斯的主要消费函数概念和消费定律

平均消费倾向 APC (average propensity to consume)：消费者愿意从收入中拿出多少用于消费，或任何收入水平上消费占收入的比重，存量比： C/Y ，任何收入水平上消费占收入的比重。APC 是消费曲线的射线斜率。

边际消费倾向 MPC (marginal propensity to consume)：人们愿意从增加的收入中拿出多少用于消费，流量比 $\Delta c / \Delta y$ ，或连续函数 dc/dy ，或每增加单位收入所引起的消费增加量。MPC 是消费曲线的斜率。

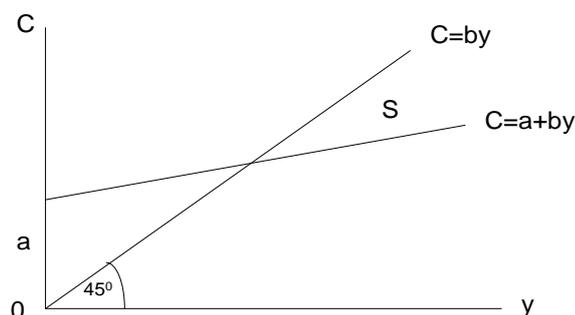
凯恩斯的消费定律：消费随收入增加但不如收入增加得快。

$$\frac{dc}{dy} / \frac{c}{y} = \frac{dc}{dy} \frac{y}{c} = MPC / APC < 1$$

线性消费函数， $C=a+by$ ， a 自发消费 (autonomous consumption)、收入为零时的消费，来自过去的储蓄或借债。 b 是边际消费倾向， by 是收入引致的消费 (derived consumption)， b 短期内是 dc/dy ，长期内 $=C/Y$ ：

$c/y=a/y+b$ ，长期内 $y \rightarrow \infty$ ， $a/y \rightarrow 0$ ， $c/y \rightarrow b$

• 45°线消费曲线



$$(APC)'y = (c'y - cy')/y^2 = (MPC - APC)/y$$

3、储蓄函数 (saving function)

储蓄是收入中不消费的部分, $s=y-c$, S 是收入的增函数 $s(y)$ 。

平均储蓄倾向 APS (average propensity to save): s/y , 人们愿意从收入中拿出多少用于储蓄。

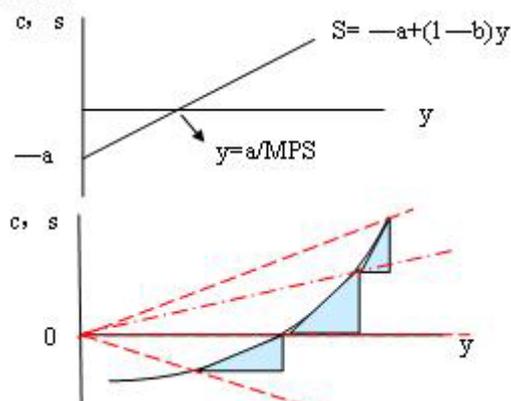
边际储蓄倾向 MPS (marginal propensity to save): $\Delta s/\Delta y$, 人们愿意从增加的收入中拿出多少用于储蓄。

线性储蓄函数。 $s=y-c=y-a-by=-a+(1-b)y$ 。 $-a$ 是自发储蓄 (autonomous save): $+(1-b)y$ 是收入引致储蓄。

短期函数 $-a+(1-b)y$., 长期函数 $+(1-b)y$

$s/y = -a/MPS + APS$, $APS < MPS$, $y \rightarrow \infty$, $APS \rightarrow MPS$

储蓄曲线



4、消费函数与储蓄函数的关系

$$c+s=a+by-a+(1-b)y=y$$

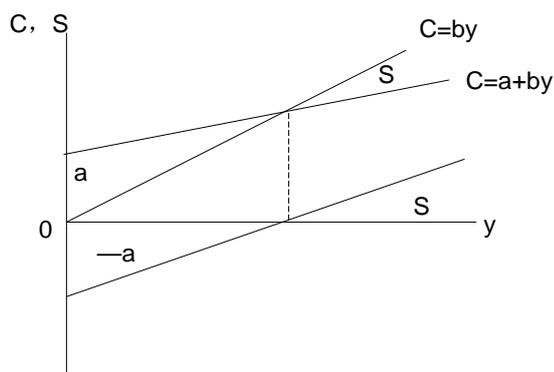
$$APC+APS=1, \quad 1-APC=APS,$$

$$MPC+MPS=1, \quad 1-MPC=MPS$$

若 $(MPC/APC) < 1$, 则 $MPS/APS > 1$

或 $(APC/MPC) > 1$, $APS/MPS < 1$

• 消费与储蓄的关系



5、社会消费函数—总消费与总收入的关系

不同收入阶层的 MPC 差别，社会消费水平与收入分配公平呈同向关系

政府收支政策：社会消费水平与政府税收成反向变动，与转移支付水平呈同向关系

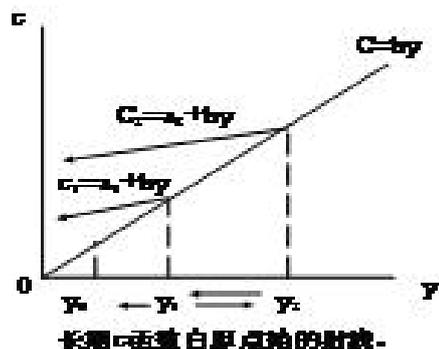
社会消费水平与公司未分配利润的多少呈反向关系。社会消费水平与社会保障制度完善度呈同向关系

二、其他消费函数理论

凯恩斯的消费理论是绝对收入论，当期消费决定于当期可支配收入

1、相对收入消费理论 (J.S.Duesenberry, 1949)

消费者当期消费相对由过去的消费习惯和周围的消费水准决定；消费者易随 $y \uparrow$ 而 $c \uparrow$ ；不易随 $y \downarrow$ 而 $c \downarrow$ ，形成正截距的短期消费函数，称为棘轮效应 (ratchet effect)；消费者消费行为受周围人们消费水准影响称为示范效应 (demonstration effect)



2、生命周期消费理论 (Franco Modigliani, 1985)

人们在更长的时间内计划消费支出以达到在整个生命周期内的消费和储蓄的最佳配置。

假定：消费者理性，工作期确定，预期寿命确定，储蓄无利息等。生命周期内的消费等于终身收入。设预期寿命减开始工作的年龄=生命周期年限 NL，工作以前由父母抚养的时间不计入 NL，生命周期内均匀消费即年均消费 $C=C \cdot NL/NL$ 。

终身收入=工作时间 WL ·年劳动收入 YL ， $C \cdot NL=WL \cdot YL$ 。工作年限内的储蓄提供了退休期间的负储蓄： $C \cdot NL-WL \cdot C=$ 退休金， $YL \cdot WL-C \cdot WL=$ 退休金

有财富积累或资产 WR 的生命周期消费函数, 设个人有初始财产 WR (遗产或赠与); 从而每期消费

$$C = aWR + cYL$$

$$a = \frac{C}{WR}, c = \frac{C}{YL}$$

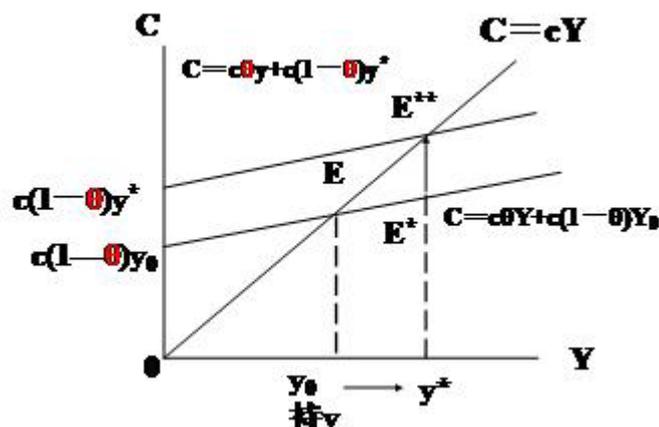
$C=aWR+cYL$ 说明: WR 或 YL 都会增加当前 C ; 越接近生命终点 a 越大; c 则与可挣钱的分摊年限和可挣钱的分摊年限是相关的; 延长工作时间增加 YL 会增加 C

生命周期消费理论指出了社会总消费和社会总储蓄与年龄结构、个人遗产意愿、股票市场等因素的关系

3、永久收入消费理论 (Milton.Friedman, 1957)

现期消费由消费者预期的永久收入决定。永久收入 Y_p 是消费者可以预期到的长期收入

$Y_p = \theta Y + (1-\theta)Y_{-1}$, 故 $C = c\theta Y + c(1-\theta)Y_{-1}$, c 是长期边际倾向, $c\theta$ 和 $c(1-\theta)$ 是短期边际消费倾向, 若 Y 提高, 消费者估计 Y 短期上升故有较小边际消费倾向, 若估计是持久收入才会提高边际消费倾向



4、生命周期理论与持久收入的关系

两者均认为消费与长期收入有关。生命周期理论更多注意储蓄动机, 持久收入理论更注意个人对持久收入形成的预期方式。两者与对财富、人口统计的强调相结合, 提出了现代消费函数: $C = aWR + chYD + c(1-h)YD_{-1}$, YD 是可支配劳动收入。

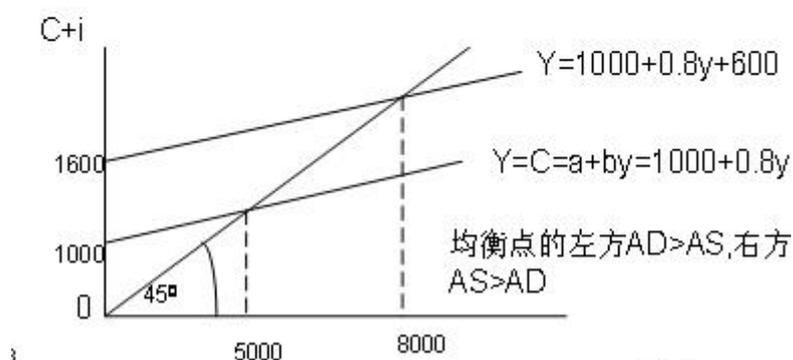
第二节 从两部门到四部门的均衡国民收入决定

一、两部门均衡国民收入决定

1、条件: 计划 $I=S$ 。保证 $AS=AD$ 、市场出清

2、消费函数决定均衡国民收入

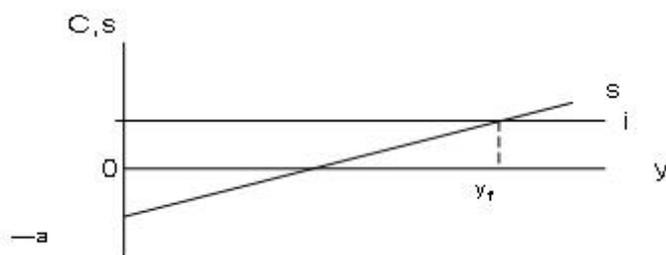
$$Y = a + by + i \quad y = (a+i)/(1-b)$$



3、储蓄函数决定均衡国民收入

$S = -a + (1-b)y$, $i = s$, 所以:

$$i = -a + (1-b)y, y = (a+i)/(1-b)$$



二、三部门和四部门均衡国民收入决定

1、三部门均衡国民收入决定

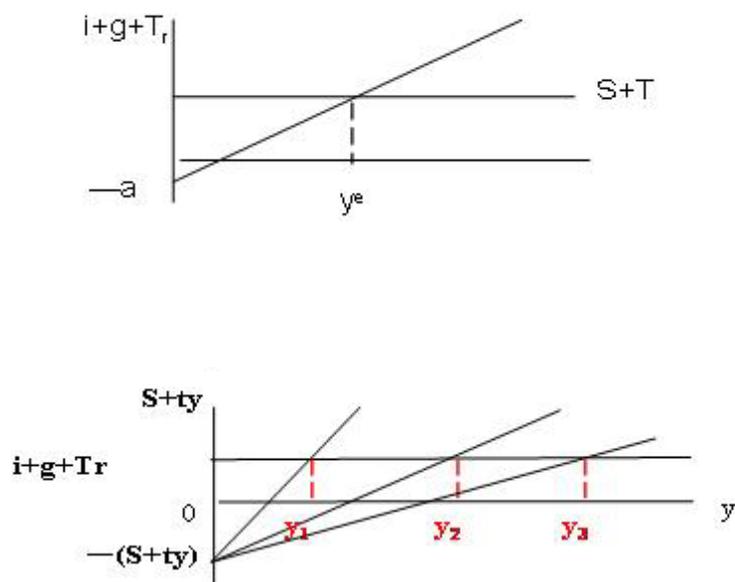
含定量税 T 、转移支付均衡国民收入决定

$$i + g + Tr = s + T = -a + (1-b)(y - T + Tr) + T \rightarrow$$

$$y = (a + i + g + bTr - bT) / MPS, \text{ 或}$$

$$y = a + b(y - T + T_r) + i + g$$

$$y = \frac{a + i + g + bT_r - bT}{1 - b}$$



2、四部门的均衡国民收入决定

设线性进口函数： $m=z+hy$ ， z 是自发进口， h 是边际进口倾向， hy 是收入引致的进口。

含定量税的四部门均衡收入（略）

第三节 乘数理论 (multiplier theory)

一、投资乘数及其机制

1、定义：新增投资能带来数倍的收入增量： $k=\Delta y/\Delta i$ ， $\Delta y=k\Delta i$ 、投资边际收入。

2、机制：投资品工业 i 和 y 上升，→对消费品需求上升，→消费品行业的生产和收入上升，→总需求和总就业上升。凯恩斯：是投资需求创造了供给，创造了收入和储蓄。收入是投资的复合函数：投资的边际消费与边际消费倾向倒数的乘积。

$$k_i = \frac{dc}{di} \frac{dy}{dc} = \frac{dy}{di}$$

设第 1 批 i 购买设备转为要素所有者的收入；要素所有者又按 b ($b<1$) 购买最终产品，形成第 2 批收入 ib 、此后又有第三批收入 ib^2 、第四批收入 $ib^3 \dots ib^{n-1}$ ， ib^{n-1} 为通项。投资转换的最终

总收入为： $y_i = \frac{i}{1-b}$ ， $\Delta y_i = \frac{\Delta i}{1-b}$

二、三部门的乘数

1、含定量税的乘数

$$y = a + b(y - T + Tr) + i + g, \quad y_f = (a + i + g - bT + bTr) / (1 - b)$$

$$dy/dg=dy/di=dy/da=1/(1-b)$$

转移支付乘数和税收乘数

$$dy/dTr=b/mps, \quad dy/dT=-b/mps$$

2、含税率的三部门乘数（略）。

3、求含税率的政府税收乘数：对于 $y=a+b(y-ty+Tr)+i+g$ ，含税率的税收乘数的性质是 t 的变化引起了 T 从而引起 y 的变化，即 $\Delta y/y \Delta t$

三、三部门定量税各种乘数的关系

1、含定量税的 4 种乘数的关系。

$$K_i=K_g=1/(1-b) > K_{Tr}=b/(1-b) > K_T=-b/(1-b)。$$

$$K_{Tr}+K_T=(b/1-b)+(-b/1-b)=0。$$

2、平衡预算乘数: G 与 T 作等量同向变动时的政府购买乘数或税收乘数。

$$K_g+K_T=[1/(1-b)]+[-b/(1-b)]=1。$$

意义：虽然 $\Delta g = \Delta T$ ，但 $K_g > K_T$ ，故 Δy 仍能与 ΔG 或 ΔT 作等量增长；在需求不足时，政府只要把税收变成支出就能增加收入，而不必靠赤字政策。

3、含税率的乘数与定量税乘数的比较

$$\frac{1}{1-b(1-t)} < \frac{1}{1-b}, \quad \frac{1}{1-b(1-t)} + \frac{-b}{1-b(1-t)} < \frac{1}{1-b} + \frac{-b}{1-b} = 1$$

$$\frac{-b}{1-b(1-t)} < \frac{-b}{1-b},$$

$$\frac{b}{1-b(1-t)} < \frac{b}{1-b}$$

第四节 AS—AD 模型

一、总需求曲线

1、定义：在满足 IS 与 LM 均衡条件下总产量与价格之间的减函数关系： $y=f(p)$ ，物价水平或通胀与总需求的反向关系。

2、AD 的形成

①公式推导

在 $S(y)=i(r)$ 中解得 $r(y)$ ，从 $M/p=ky-hr$ 中得到： $r(p,y)$ ： $r=(ky-M/p)/h$ ，联立 $r(y)=r(y, p)$ ，解出在均衡利率基础上的 y 与 p 的关系式。

②可从 IS—LM 图形推导 AD 曲线（推导过程从略）

引起 AD 移动的因素是货币政策和财政政策： m^* 、 vA 。

二、总供给曲线

1、定义：总产出与物价水平的关系，或在一定物价水平下社会愿意提供的产出水平，或随总产出变动的物价水平。

$$\pi = \lambda(y - y^*), \text{ 设预期 } \pi^e = \pi_{-1}, \text{ 则有}$$

$$\pi_t = \pi_{-1} + \lambda(y - y^*)$$

总供给曲线的理论基础:生产函数和劳动市场理论

$y=f(N)$, $N(w/P)$, P 与 W 互为函数关系。

2、古典的总供给曲线

古典宏观经济学基本观点：供给自动创造需求：只要生产少的部门多生产就能消除过剩。完全竞争的市场假说：，信息完全和 p 、 w 和 r 自动伸缩调节产品、货币和劳动市场自动实现供求均衡。劳动供求是实际工资(w/p)的函数， W 和 P 的瞬时同比例同向调整均衡使实际工资不变，从而均衡就业量不变和充分就业不变，形成垂直的供给曲线。

$$\pi_t = \pi_{-1} + \lambda(y - y^*), \lambda = \infty$$

3、凯恩斯反 L 型 AS 曲线

①凯恩斯的劳动供求函数和主要就业政策观点： $N_d=f(w/p)$ ， $N_s=f(w)$ 。工人反抗的不是(w/p) \downarrow 而是 $w\downarrow$ 。反对 $W\downarrow$ 。主张在达到充分就业以前， W 缓慢 \uparrow 使收入、购买力、边际消费倾向、销量和资本的边际效率增加，从而投资和就业增加。只要 $w\uparrow <$ 产出 $y\uparrow$ ， $w\uparrow$ 就不会引发 π 。

②萧条时期的水平供给曲线： y 和就业水平很低，大量资本设备闲置和大量工人失业，一旦开工 MP_L 很大，而 MC_L 不变，从而企业 MC_q 、 P 不变。失业条件下 W 变动不大或不变故 P 不变，现行 P 水平上供给任意产量。

$$\pi = \lambda[y - y^*], \text{斜率 } \lambda = \pi/\infty = 0.$$

③充分就业时总供给曲线垂直。不论 P 怎样上涨，总产出不变， $y=y^*$ 。 $\pi = \lambda[y - y^*], \lambda = \pi/0 = \infty$ 。

4、凯恩斯主义正斜率的短期 AS 曲线

① $\pi = \pi_{-1} + \lambda(y - y^*)$ 正斜率的原因。 W 与 P 的变动速度不一致， w 粘性导致 P 上升 w/p 下降，就业和 Y 增加； P 下降导致 w/p 上升，就业和 Y 下降。接近充分就业条件下， MP 以递减的速度增长，引起 $MC\uparrow$ 、 $p\uparrow$ ；有些部门资源短缺， P 随需求的增长 \uparrow 。

②AS 移动的外生因素。资源供给、劳动生产率、技术水平、政策。

③反对古典派降低货币工资的主张。微观上若 $w\downarrow \rightarrow (w/p)\downarrow$ 、销量和利润的上升，使厂商增雇工人，但宏观上会降低购买力，使销量和利润 \downarrow ，从而使厂商 $N_d\downarrow$ 。反对庇古效应。工人的货币幻觉会抵抗 p 不变时的 $w\downarrow$ ，但不抵抗 w ，不变时的 $p\uparrow$ 。因此，在工人存在货币幻觉的条件下解决失业的办法是：在 w 不变时，通过经济政策提高价格，降低实际工资，即通过 IS—LM 曲线的变动与劳动市场的综合解决失业问题。

三、总供求模型

$$\pi = m^* - \frac{1}{\beta}(\Delta y - v\Delta A),$$

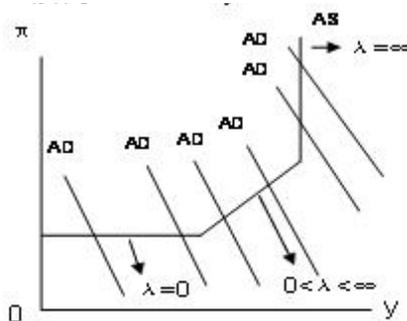
$$\Delta y = v\Delta A + \beta(m^* - \pi)$$

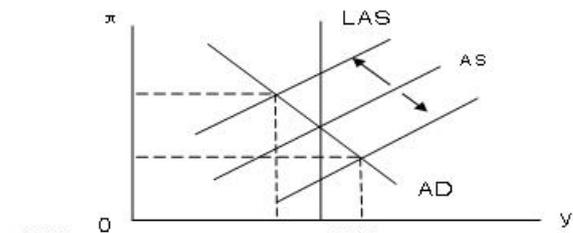
$\lambda = 0$, 即 $\pi = 0$, 有:

$$\Delta y = v\Delta A + \beta m^*;$$

$\lambda = \infty$, 即 $\Delta y = 0$, 有:

$$\pi = m^* + v\Delta A$$





第五节 失业与通货膨胀 (Unemployment and Inflation)

一、通货膨胀的定义和分类

1、定义：购买等量商品或一组固定商品前提下，一个时期到另一个时期价格水平变动的百分比，或一般价格水平持续和显著的上升，或一般价格水平普遍持续的上涨。

$$\pi = \frac{P_1 Q_1}{P_0 Q_1} - 1 = \frac{P_1 - P_0}{P_0} = \frac{\Delta P}{P_0}$$

2、分类

①按价格上涨幅度分为：温和的通货膨胀(mild~)或爬行的~(creeping ~)；10-100%，奔腾的通货膨胀(galloping~)或加速~(run away~)；超级通货膨胀(hyper~)或恶性~(ragging~)。受抑制的~(suppressed~)，隐蔽~(hidden~)。

②按不同商品价格上涨程度相同或不同分为：平衡的通货膨胀。非平衡(disequilibrium)的通货膨胀。

③按预期的(expected)与实际的通胀相符或不相符分为：预期到的通胀和未预期到的(unexpected)通胀。预期的通货膨胀会使通胀在预期的通胀基础上加速。

二、通货膨胀起因

1、货币现象

$MV=Py$ ，该古典交易方程表示，已知 v 、 y ， M 只影响 P 。

2、需求拉上的通货膨胀 (demand pull)

①定义： $AD>AS$ 引起的通货膨胀，又称超额需求通货膨胀，也称“太多的货币追求太少的商品”。

②两个类型：

凯恩斯的达到充分就业以后， $AD\uparrow$ 引起的通胀。凯恩斯主义瓶颈式通货膨胀。接近充分就业阶段，资源短缺， MP 递减和 $MC\uparrow$ ，刺激 AD 使 $P\uparrow$ 并 $>y\uparrow$ 。

3、供给推动的通胀或成本推进 (cost push) 的通货膨胀

①定义：没有超额 AD 条件下因成本 \uparrow 的一般 P 水平持续超过 Y 的 \uparrow 。表现为 W 和投入品价格 \uparrow 劳动生产力 \uparrow ， $P\uparrow$ 和 $Y\downarrow$

② $P\uparrow$ 和 $Y\downarrow$ 的原因：生产成本 \uparrow ，导致生产同样的 Y 需要更多的支出，工资成本难以调整时厂商难以承受高成本会减少 I 和工人，从而 $Y\downarrow$ 。

③成本推进的通货膨胀下即在滞涨的条件下，不能用需求管理政策。

④成本推进通胀的类型

工资推进的通货膨胀 (wage)：工会力量使货币工资上涨超过劳动边际生产力的增长引起的价格普遍地上涨。

利润推进的通货膨胀：垄断市场的厂商利用垄断力量谋取高额利润提高价格；并借口工资上涨而提高价格。

进口成本推动的通涨。

4、结构性通胀（structural inflation）

①定义：因经济结构因素或差别引起的一般价格水平的上涨。其类型有：劳动生产率落后部门的工资向劳动生产率先进部门的工资看齐，引起全社会的 $w \uparrow >$ 全社会的劳动生产率平均 \uparrow ，出现全社会的通货膨胀。

②不同部门商品结构差异引起一般价格水平的上涨。上游产品价格的上涨，因上游产品普遍成为下游产品的投入，导致普遍性的价格上涨。

5、需求拉上和成本推进的通货膨胀的关系

①两者缺少对称性：需求拉上可以不需要成本推进，成本推进的通胀若无货币供给的增加，不会持久。

②拉中有推，推中有拉。

三、通胀的效应

1、通胀的再分配效应

①判断通货膨胀分配负效应和避免损失的方法。

比较 $p \uparrow \%$ 与货币收入 $\uparrow \%$ 的关系。对于任何有名义收入的人，例如领取工资收入、租金、养老金、储蓄和债券利息的人都适用。避免受损的方法：完全预期通胀并按 π 增加货币收入使实际收入不变。

②通胀分配效应的影响对象

债务人（debtor）和债权人（creditor）。若通胀无完全预期到，实际通胀率大于预期通胀率，则债权人受损；通胀率小于预期通胀率则债务人受损；合约（contract）方式很重要。

雇主（employer）与工人（employee）。实际通胀高于预期通胀不利于工人，实际通胀小于预期通胀不利于雇主。

政府发行债券是债务人、通胀在提高公众名义收入的同时提高了纳税等级，从而通胀条件下，公众向政府支付了通胀税，公众实际收入减少。

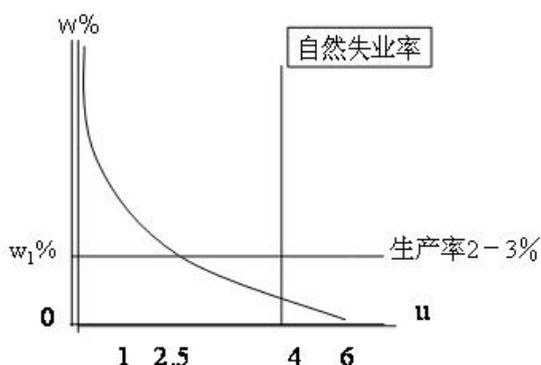
2、通胀的产出效应

①通胀与产出增加。需求拉上的通胀，导致实际工资下降和利润增加，从而就业和产出增加。

②AD 既定时成本推进的 π 导致物价上涨产出减少，增加失业。

四、菲利普斯曲线

1、货币工资变动率与失业率成反向关系



2、正斜率的菲利普斯曲线

工资膨胀率 $gw = -\varepsilon(u - u^*)/u^*$, ε 是工资失业变动弹性.所以 $gw = \varepsilon(N - N^*)/N^*$, gw 与就业水平 N 有正斜率的菲利普斯曲线。政策含义：用通涨反失业反经济衰退，用失业和经济衰退反通涨。当 $\pi > \pi - 1$, $N > N^*$, $y > y^*$; $N < N^*$, $y < y^*$ 才能有 $\pi < \pi - 1$ 。

3、附加预期 (expectations-augmented) 的菲利普斯曲线 (略)

$$\pi = \pi_e + \lambda(y - y^*), \quad \pi = \pi_e + \lambda(N - N^*),$$

$$\pi = \pi_e - \lambda(U - U^*), \quad \text{若 } \pi = \pi_e, \text{ 则 } y = y^*, N = N^*,$$

$$U = U^*.$$

复习与思考题

1、简述下列概念

均衡产出 消费函数 平均消费倾向
 边际消费倾向 储蓄函数 平均储蓄倾向
 边际储蓄倾向 社会消费函数 投资乘数
 政府支出乘数 税收乘数 政府转移支付乘数
 平衡预算乘数

2、简述凯恩斯的绝对收入消费理论、杜森贝里的相对收入消费理论、莫迪利安尼的生命周期消费理论和弗里德曼的永久收入消费理论。

3、写出两部门、三部门含定量税、含税率均衡国民收入公式，写出含定量税和含税率的投资乘数、政府购买乘数、政府转移支付乘数、税收乘数和平衡预算乘数公式。

4、简述总需求曲线的定义、理论来源和形成的主要工具，形成的若干方法。

5、简述总需求曲线移动的特征和总供给曲线移动的特征。

6、失业的分类和自然失业率。

7、通货膨胀的类型和原因。

8、菲利普斯曲线的政策含义。

拓展阅读文献

- 1、(美)J·M·布坎南著、吴良健等译：自由、市场和国家，北京经济学院出版社 1988 年版。
- 2、(英)J·M·凯恩斯著、徐毓柵译：就业、利息和货币通论，商务印书馆 1999 年版。
- 3、(英)B·斯诺登、H·R·文主编、黄险峰等译：现代宏观经济学发展的反思，商务印书馆 2000 年 6 月版。

专题十 长期中的宏观经济学

本章教学目的和要求

介绍经济增长的基本理论和主要模型。

本章的难点和重点

经济增长的描述；各种经济周期理论；索洛余量；经济增长的黄金分割率；新经济增长理论

第一节 经济增长的基本性质和理论的发展

一、经济增长的基本性质

1、经济增长：国民收入、总产量、就业量、消费量、投资总量、物价水平等等的增长或减少。

2、时间度量。

用不变价格和几何平均数计算经济增长速度。经济周期的4个阶段。

3、古典周期和增长周期。

①古典周期：在扩张的同时存在绝对的下降或下跌（有增长和负增长）。

②增长周期：在扩张的同时，没有绝对的减少和倒退，只有增长率放慢或停滞，长期趋势是正斜率的。

4、经济周期的类型或长度。

①短周期、基钦周期（Kitchin cycle）40个月为小周期（minor cycle），心理因素引起。2-3个小周期构成一个大周期（major cycle）。

②中周期：中波、朱格拉周期（法，C. Juglar 1860）。8—10年。

③长周期：长波、康德拉季耶夫周期（Nikolai D. Kondratieff），每个周期50-60年。

④库茨涅兹周期（Kuznets cycle）：15—25年，平均20年，或称建筑业周期。

二、周期发生理论

1、纯货币理论。银行体系扩大、紧缩信用反复。

2、投资过度理论。一种生产资料投资过度引起减少消费品投资和结构失衡、资本品过剩和生产过剩危机。

3、熊彼特创新理论。创新引起模仿和普及、银行信用扩大和紧缩、需求减少和经济衰退。

4、消费不足论。（英国马尔萨斯、J.霍布森）：收入分配不平等导致社会消费品需求小于消费品生产增长，引起对资本品需求不足和整个生产过剩。

5、心理周期论。乐观与悲观预期交替导致投资过度投资和减少投资，从而引起过度繁荣和衰退。

6、太阳黑子论。太阳黑子活动周期对农业生产影响进而影响产业、购买力和投资波动。

7、凯恩斯学派。增长来源于储蓄、投资乘数和加速数。从时期的连续变动上分析经济增长各因素的作用和每一个时期增长的必须条件。

8、新古典增长模型。以边际和完全竞争理论为基础，资本是增长的源泉。

9、增长的极限。

10、重视技术进步和分工等因素的经济增长理论。

第二节 哈罗德-多马模型

一、哈罗德模型

Roy Forbes Harrod, 1900—1978, 牛津大学。《论动态经济学》(1948), 《经济动态学》(1973)。

1、前提

①s 全部转化为 i, 凯恩斯的储蓄函数 $S=sY$, 凯恩斯主义加速数 $K/Y=v$, $I=V\Delta Y$, I 由 Y 的增长来决定。

②固定比例的生产函数: $Y=\min(K/v, L/u)$ 。 $u=L/Y$, $1/u=Y/L$, L/u 是 Y 所需要的劳动; $v=K/Y$; Y 水平由两个比值中较小的那个决定。

③劳动力增长率 n 不变: $L^*/L=n$ 。设充分就业, 最大产量由 L/u 决定而不论资本存量是多少如果 $u=L/Y$ 不变, 则 Y 不能持久超过劳动力的增长, 因为 n 是常数, 又没有技术进步, 故 Y 的增长是由不变的 n 决定的。

④假定利率不变并进而假定资本收入比不变, 其逻辑是完全竞争性条件下的 $r=\Delta y/\Delta k=1/v$ 。假定只生产一种单一产品。

2、模型基本内容

①一国经济如何才能实现稳定增长即均衡增长, 即实现均衡增长的条件是什么? 但他的模型最终却是不稳定增长模型。

产量增长的条件:

基本公式: $\because s = S/Y, I=V\Delta Y, S=I, \therefore S=sY=I=v\Delta Y, \therefore s/v=\Delta Y/Y$ 。

增长模型具有规模报酬不变的性质

$$\frac{s}{v} = \frac{S}{Y} \frac{Y}{K} = \frac{S}{K} = \frac{I}{K} = \frac{\Delta K}{K} = \frac{\Delta Y}{Y}$$

②实现稳定增长的必要条件。

实际的增长率 G_A = 意愿或有保证的增长率 G_W = 自然增长率 G_N :

$vG_A=s=vrG_W=G_N$, $s/v=s/vr=n$ 是稳定增长的条件或途径。即稳定增长的“存在问题”。

3、哈罗德模型的两个问题

①稳定增长的条件 $vG_A=vrG_W=G_N=s$, $s/v=s/vr=n$ 得不到保证。s、v、n 由相互独立的因素决定, v 假定是固定的。

②模型具有不稳定性。 G_A 一旦偏离 G_W 就会产生更大的偏离, 有保证的增长率是不稳定的。 $G_A=G_W$ 已很困难, 还要使三者均等就更困难了。

4、哈罗德模型不稳定性质的原因

s、v, 不变。v 不变 K/L 比不变为前提, 要素价格不变 $r=MP_K=1/v$ 。若要素价格和 v 可变, 增长就有内在的稳定性。

二、多马模型

Evsey ·D·Domar, 1914--, 麻省理工学院。《经济增长论文集》(1957)

投资的两重性: 通过乘数效应决定实际收入水平; 增加资本存量从而增加收入的潜在最高水平。

1、长期均衡生产增长的条件: 新增生产能力 ΔY_Q = 下期新增总需求 ΔY_D

供给: $\Delta Y_Q=I\sigma, \sigma=\Delta Y_Q/I$: 本期净生产率代表潜在社会平均生产率, 即投资乘数。

需求: $\Delta Y_D=\Delta I/a$: $a=\Delta S/\Delta Y$, 本期 S 完全转化为 I, 故 $a=\Delta S/\Delta Y= \Delta I/\Delta Y$ = 哈罗德的

v. $1/a = \Delta Y / \Delta I = \sigma =$ 投资乘数。

$I\sigma = \Delta I/a$, $\Delta I/I = a\sigma$: 充分就业的均衡增长的条件: 净投资增长率=潜在社会平均生产率与储蓄倾向的乘积。

2、多马的增长模型: $\Delta Y/Y = a\sigma$

已知 $a\sigma = \Delta I/I$, $\therefore a = \Delta s / \Delta Y = S/Y = I/Y$, $\sigma = \Delta Y/I$, $\therefore a\sigma = (I/Y)(\Delta Y/I) = \Delta Y/Y$, 从而 $\Delta Y/Y = \Delta I/I$ 。

模型的含义: 要使实际产量 $\Delta YD =$ 可能的产量 ΔYQ , 经济增长 $\Delta Y/Y$ 与储蓄倾向或加速数 a 和投资乘数 σ 成正比。规模报酬不变性质。

3、哈罗德与多马模型的比较

相同点: 哈的稳定均衡增长必须 $G_A = s/vr$, 特别是投资增长率 $= s/vr$ 。 $s/vr = a\sigma$, $\sigma = 1/vr$ 。两者形式上相同。两模型来源于凯恩斯, 但避免了凯恩斯投资率不会增加资本存量规模的假定, 成为长期理论。都产生了均衡条件和不变的经济增长率。都假定 K/Y 不变, 哈因为 r 不变, 多因为技术不变。

不同: 哈充分就业下的稳态增长要求 $s/vr = n$, 多马的 $a\sigma$ 就是均衡增长率, 就能保证维持充分就业, 与劳动力的增长无关。 $a\sigma$ 包含了有保证率与自然率的混合。多马无投资函数, 其均衡增长率能保证实际增长率与潜在的增长率相等。哈充分就业均衡增长的困难, 是因为没有机制能够保证 $Gw = n$, 多马是因为投资不足的倾向是经常的。

第三节 新古典经济增长理论

一、新古典增长理论的背景

1、凯恩斯把追随李嘉图深信经济能够保证充分就业的经济学家称为古典经济学家, 萨缪尔森认为如果政府通过经济政策维持充分就业, 就可以实现新古典综合; 19 世纪前半叶的经济学家关注长期问题超过个别市场的行为, 因此, 现代新古典经济理论中短期问题服从于长期问题。

2、新古典经济学在当代流行的原因: 因哈罗德-多马模型设 L 、 K 之比不变而难以让人接受, 新古典模型则与实际经验更加符合。理论特别容易处理, 适合于按许多不同的方向发展。

二、假设与前提

1、接收除固定比例 v 以外的所有哈罗德假定。只生产一种产品, 储蓄就是投资, 没有独立的投资函数。经济经常处在充分就业状态, S 不断转化为 I 。 $S = sY$, $0 < s < 1$ 。无折旧则 K^* (资本增量) $= I$, $I = S$, $K^* = S = sY$; $L^*/L = n$, 劳动力按不变的比率增加。要素报酬由要素的边际生产力决定。要素价格可变使得要素可以替代, K/L 可变, 从而 v 可变, 产量增长的途经有内在的稳定性。生产函数 $Y = f(K, L)$ 具有边际生产率递减和规模报酬不变的性质(科布一道格拉斯生产函数)。

2、集约形式: $y = f(k) = Y/L$, $k = K/L$, $MP_K = f'(k) > 0$, $f''(k) < 0$;

三、增长方程

1、 $sf(k) = \Delta k + nk$

若 $sf(k) > nk$, Δk 会增加, 反之下降。

$$sf(k) = \frac{S}{Y} \frac{Y}{L} = \frac{S}{L} \text{ 或 } = \frac{sY}{L} \quad sf(k) = \frac{Y}{L} - \frac{C}{L}, sf(k) < f(k)$$

2、长期均衡增长的(稳态)条件(略)

$$sf(k) = nk, \Delta k = 0$$

$sf(k)=nk$, $sf(k)/k=n$, 即哈罗德的 $s/v=n$

命题 1: 不论所有变量的初始值为何, 经济都将稳定趋向平衡增长的轨道。平衡增长是稳定的。即 $nk < sf(k) < nk$, 通过 k 的变动实现 k^e , 实现 $\Delta K/K = \Delta y/y = n$, 长期内它们都按不变的 n 增长, 故均衡增长是稳定的。 $v=s/n$, v 是可变的, 故在 s/n 是常数时, 可以实现充分就业的长期稳定增长。

命题 2: 均衡轨道是存在的。比率不变的 n 是新古典长期的增长率, 是经济收敛的平衡增长轨道。 $\Delta k=0$, k 不变, 从而作为 k 函数的人均产量 $f(k)=Y/L$ 不变, 即 $(Y/L)'=0$, 在 $f(k)$ 曲线的最大点, 有 Y 增长率= n 增长率, 实现了哈罗德的均衡增长的条件。

当 $dY/Y > dL/L = n$, k 需要增加; $dY/Y < dL/L = n$, k 需要减少。

3、一国人均产量与储蓄率和人均资本的关系

对于 $Y=K^a L^{1-a}$, $y=(K^a L^{1-a})/L=k^a$

$$sy = nk \rightarrow sk^a = nk \rightarrow \frac{k}{k^a} = \frac{s}{n} \rightarrow k^{1-a} = \frac{s}{n}, \text{两边取对数得到}$$

$$(1-a) \ln k = \ln s - \ln n \rightarrow \ln k = \frac{1}{1-a} \ln\left(\frac{s}{n}\right), \text{还原得到:}$$

$$k = \left(\frac{s}{n}\right)^{\frac{1}{1-a}}, \therefore y = k^a, \therefore y = \left(\frac{s}{n}\right)^{\frac{a}{1-a}}$$

—公式表明, y 与 s 、 k 同向变动, n 与 k 和 y 反向变动。

四、经济增长的黄金分割率（最佳的经济增长条件）

1、问题的提出

$sf(k) = f(k) - (C/L)$ 。新古典模型假定提高 s 会提高从而提高 $sf(k)$, 但是不能高到使工人不消费, 故长期增长率不能依赖 s 的提高。

当 $sf(k) > \Delta k + nk$, 要保证资本需求, 均衡增长要求 $\uparrow C/L$, $\downarrow sf(k)$ 。

$sf(k) < \Delta k + nk$, 要保证资本需求, 均衡增长要求 $\downarrow C/L$, $\uparrow sf(k)$ 。

$\therefore S/L = S/Y \times Y/L$, $\therefore Y/L$ 一定时, S/L 的变动要求 s 是可变的。

2、经济增长的黄金分割率

在技术、劳动生产率不变条件下, k 为何值, 可实现最大 C/L 。

$$\left(\frac{C}{L}\right)'_k = f'(k)_k - (nk)'_k = 0$$

$$MP_k = n$$

五、哈罗德难题和新古典模型

1、哈罗德模型的两个基本难题:

无任何机制能够证有保证的增长率等于自然增长率 n 。只要引进厂商预期, 有保证的增长率就是不稳定的。

2、 v 是可变的可变和 r 解决了哈罗德模型不稳定的问题。但是如果遇到偏好陷阱和利率刚性, 价格稳定就不存在了, 就有可能出现失业。

六、新古典增长模型的缺陷

1、总体生产函数和总体资本概念假定资本在技术上和经济上同质, 非专用, 能与任何数量和质量的工人结合。

- 2、索罗模型没有给出均衡增长的时间。
- 3、没有考虑预期的作用。假定市场完全，要素价格就能瞬时变化为均衡价格。

第四节 经济增长因素的分析

一、肯德里克经济增长因素分析

- 1、生产率是全部生产要素的生产率。
- 2、全部要素生产率的计算方法。
- 3、增长因素

二、丹尼森的经济增长因素分析

两大类共 7 项。

第一大类。要素投入量：劳动、资本和土地。其中前两项是可变的，土地不变的。影响要素投入量的是，就业人数和年龄性别构成，工时，就业人员的受教育程度，资本存量规模。

第二大类。要素生产率：产出投入比。影响要素生产率的因素是，资源配置、规模节约、和知识进展。其中知识进展是发达地区最重要的增长因素，它包括：技术知识—关于物品具体性质、制造组合及使用它们的知识；管理知识管理技术和企业组织知识；因新知识而产生的结构和设备；等等。技术知识与管理知识同等重要。

三、库茨涅兹的经济增长因素分析

1、知识存量的增长。知识本身不是直接的生产力，它转化为现实的生产力要经过中间环节和中介因素。

2、生产率的提高。

3、结构变化。产业结构转变快的原因是：知识因素、生产因素、消费和需求结构变化慢制约了产业结构的转变。

4、经济增长与收入分配的关系：倒 U 型假说。

四、索洛余值法

1、索罗方程 (Solow, R.M. 1957)

$$T_K \text{ 是资本的相对份额 } \frac{y^*}{y} = \frac{A^*}{A} + T_K \frac{k^*}{k}$$

索洛的余值法设： $Q_t = A_t f(L_t, K_t)$ ， A 代表技术水平。对其求全导，得到：a 式

$$\frac{dQ_t}{dt} = \frac{dA_t}{dt} f(L_t, K_t) + A_t \frac{\partial f}{\partial L_t} \cdot \frac{dL_t}{dt} + A_t \frac{\partial f}{\partial K_t} \cdot \frac{dK_t}{dt}$$

整理得到：

$$\begin{aligned} \frac{dQ_t}{Q} &= \frac{dA_t}{A_t} + \frac{\partial Q}{\partial L_t} \cdot \frac{dL_t}{dt} \cdot \frac{1}{Q} \cdot \frac{L}{L} + \frac{\partial Q}{\partial K_t} \cdot \frac{dK_t}{dt} \cdot \frac{1}{Q} \cdot \frac{K}{K} \\ &= \frac{dA_t}{A_t} + \frac{\partial Q_t}{\partial L_t} \cdot \frac{L}{Q} \cdot \frac{dL_t}{dt} + \frac{\partial Q_t}{\partial K_t} \cdot \frac{K_t}{Q_t} \cdot \frac{dK_t}{dt} \\ \text{从而: } \frac{dQ_t / dt}{Q_t} &= \frac{dA_t / dt}{A_t} + a \frac{dL_t / dt}{L_t} + \beta \frac{dK_t / dt}{K_t} \end{aligned}$$

2、索洛余量法的意义与缺陷

主要讨论技术进步在经济增长中的贡献。技术进步可以作为“余值”简练地计算出来： $G_A = G_Q - aG_L - \beta G_K$ 。余值法的缺陷：产出增长率与各个要素的贡献之间的余地很大，不仅有计算技术贡献，而且还有自然贡献，政策效应等等。

第五节 新经济增长理论

一、新古典增长理论的缺陷

- 1、假定劳动力同质，劳动力质量对出产无显著影响。
- 2、假定规模报酬不变、储蓄率不变,资本边际报酬递减，随资本量增长，经济增长会缓慢，甚至停止；索罗余数把经济增长的动力在经济研究范围之外。
- 3、假定发达国家增长速度放慢，落后国家增速会加快，不同国家的速度收敛于均衡增长轨道，国际经济融合使技术共享，从而均衡增长率等于技术进步率。
- 4、假定储蓄率、人口增长率、资本折旧率和技术进步外生。

二、技术进步内生增长的 4 个模型

要素投入的内生增长和技术进步的内生增长

1、人力资本理论

50-60 年代西奥多·舒尔茨 (T.Schultz)、加力·贝克尔 (T.S.Becker)：人力资本 (human capital) 是指：劳动力数量、平均技术水平，在教育、技能、健康、知识改善、新技术和新产品创新能力上形成的资本。

80 年代罗默 (Paul·Romer)、卢卡斯 (Robert·Lucas) 认为：知识和人力资本是经济增长的动力。人力资本的微观效应是增加个人的收入回报，宏观效应是外部效应，对他人生产率增长的贡献。

2、Romer 模型

厂商的专业知识会转化为社会知识↑社会生产率，故人力资本是增长的内生因素。知识积累率高低及其要素收益率高低是各国人均收入差别的主因。技术进步与资本积累正相关。国际贸易可以加快知识积累，提高世界总产出水平。

收益递增 (increasing returns) 模型：包括知识在内的资本有外部经济技术正效应 (溢出效应: spillover effect)。每个厂商从其他厂商那里获得新的知识增加知识存量，影响产出。投资→知识积累→经济增长→刺激投资，构成互动的内在良性循环机制，故投资持续增长能保持一国经济持续增长。技术的整体增长同人力、物力成正比，提高投资效益，使生产函数报酬递增。

3、卢卡斯的人力资本理论

资本分为物质资本、人力资本。人力资本又具体化为全社会共有的一般知识的人力资本和劳动者劳动技能的专业化人力资本，只有专业化人力资本才是增长的真实源泉。人力资本外部作用表现在行业平均技术水平上，人力资本增长率取决于行业平均技术水平(平均人力资本存量)。单个经济单位人力资本的增长对产出贡献大时，也提高社会平均人力资本水平，促进社会经济运行效率。

人力资本的内在效应—通过正规和非正规教育形成的人力资本，可以产生收益递增有高收入；外在效应—一边学边干获得经验形成的人力资本，表现为资本与其他要素收益都递增。人力资本形成的第三个因素是，通过外贸引进高科技产品，通过直接操作新设备和消费新产品积累经验、学习掌握新技术。一国应当集中人力物力生产具有人力资源优势的产品。

4、干中学

1962年，Arrow提出干中学(learning by doing)模型，认为生产经验积累也是投入，强调经验积累对增长的重大作用。

二、研发对增长的作用

企业盈利动机→投资→研发、新知识、新设计→提高生产率→提高最终产品产出→提高研发部门知识存量积累、提高研发部门人力资本生产率。

两种方式使内生技术变化：由经济主体投资研发产生的知识具有某种程度的垄断排他性，也有具有扩散性、共享性和非排他性。厂商创新性和模仿性的研发。

三、M.PG.Scott 新经济增长理论—资本投资决定技术进步模型

1、继承新剑桥学派传统，认为资本不可加总，建议用新增投资总量与产出关系来代替，强调技术进步与投资不可分，并可用投资数量来分析。

2、经济增长率主要决定于资本投资率和劳动生产率增长率。经济增长的关键是技术进步。知识与技术对劳动力的质量和劳动生产率都有重要影响。技术进步与投资不能割裂，资本投资是技术进步的源泉，是经济增长的决定性因素。

四、对经济增长的制度分析

1、交易成本与经济增长

Douglass C.North 和 Robert Paul Thomas: 西方经济史表明经济增长的制度因素中，最关键的是财产关系的明确。

Clyde.G.Reed 交易成本下降有利于实际收入增长，有利于经济增长。改善市场组织、健全司法制度、商人的信息成本、谈判成本和履约成本降低，有利于经济增长。

交易成本下降有助于债权人和债务人谈判和履约成本下降和利率下降，从而有助于资本增长和经济增长此。

杨小凯的分工增长理论。把分工、交易成本和技术进步三者联系起来分析。

2.制度创新与经济增长

制度创新可以使经营管理成本的递减。制度均衡是暂时的，不均衡是永久的。制度创新涉及经济、政治、法律等待创新的结合。

3、促进经济增长的经济政策

储蓄率政策。一般要求长期人均消费最大化的黄金律稳定态。特殊性条件下为了追求较高的当前产出和增长率，储蓄率可以高于黄金律的要求。影响储蓄率的必要途径：改变存款利率和资本所得税率，增加公共储蓄(T-G)和私人 S。

技术政策。鼓励私人投资技术，专利保护，给研发企业减免优惠，优惠和保护高新技术企业，

政府直接投资基础设施、基本技术研究，补贴高校基础性科研活动，鼓励技术引进。政府对高边际产出的企业按接受市场利率来决定引导其投资方向；对边产出低但有很大正外部性的企业，给予支持。

4、政府在教育方面加大投资。

复习与思考题

- 1、经济增长是指哪些方面的增长？
- 2、度量经济增长的基本方法是什么，它的主要特征是什么？
- 3、简述基钦周期、朱格拉周期、康德拉季耶夫周期和库茨涅兹周期的主要区别？
- 4、简述哈罗德模型的前提、理论基础和主要说明的问题。
- 5、简述哈罗德增长公式 $s/v = \Delta y/y$ 的含义。
- 6、新古典增长模型的前提有哪些？
- 7、比较分析索洛模型与哈罗德模型。
- 8、什么是最佳经济增长？

拓展阅读文献

- 1、(美)G·哈伯勒著、朱应庚等译：繁荣与萧条，商务印书馆 1963 年 7 月版。
- 2、(英)H·G·琼斯著、郭家麟等译：现代经济增长理论导引，商务印书馆

专题十一 宏观经济政策

本章教学目的和要求

介绍希克斯在凯恩斯理论上发展的 IS—LM 模型，掌握财政政策和货币政策通过对利率的调节实现对均衡国民收入的调节。

本章的难点和重点

宏观经济的目标；政府财政政策工具与传导机制；挤出效应；凯恩斯的货币需求理论；货币政策工具与传导机制；财政政策与货币政策的混合效果分析

第一节 IS—LM 模型

一、投资曲线和 IS 模型

1、投资

投资是指用于增加物质资本的支出流量。资本存量 K_t = 折旧 + 投资。投资又分为固定资产投资和存货投资、住宅投资。固定投资对于经济周期的意义：在衰退时份额下降，随经济复苏而复苏。

设合意资本存量与上期实际资本存量缺口： $(K^* - K_{t-1})$ ，缺口加上期资本存量 = 当期实际资本：

$K_t = K_{t-1} + \lambda (K^* - K_{t-1})$ ，实现 K_t ，需要完成系列的净投资 $I = \lambda (K^* - K_{t-1})$ ， λ 为调整速度， λ 越大缺口弥补速度越快。

2、投资函数

投资与决定投资因素之间的关系。 $K^* = I = f(X_t)$

自变量：产品成本、投资品价格、收益、利润、 r 变动、投资税收信贷变动、投资风险、企业市场价值与企业重置投资的比较（托宾 Q 值理论）等。

3、投资与利润和利率的关系

利率既定，投资与预期利润有减函数关系

凯恩斯的资本与其边际效率递减。凯恩斯认为由于资本边际生产力递减律和人们生性对未来的预期悲观，故预期的资本利润率曲线是负斜率的。

利润率既定，投资与利率有减函数关系。

4、投资曲线移动

只考虑 i 与 r 的关系，前述的所有影响 i 的因素都是引起 i 曲线移动的外生因素。

若 r 既定，不考虑其它因素尤其是投资品 P 变动时 r 与 i 需求有负相关的曲线称为资本边际效率曲线 MEC。投资品价格变动引起 I 的移动形成的曲线称为投资边际效率曲线 MEI。要在投资品 P 时恢复或超过 P 不变时的投资水平，要求 r 有较大幅度的 \downarrow 。故 MEI 比 MEC 陡峭。

二、IS 曲线

1、定义：满足 I 等于 S 条件下 r 与 y 成减函数关系的曲线。

加入投资 r 函数的均衡收入决定： $i = e - dr$ ， $s = a + (1-b)y$ ， $i = s$ 得到：

$$2、IS 曲线的斜率 \quad y = \frac{a + e - dr}{1 - b}$$

$$\text{含定两税的斜率} \quad \frac{r}{y} = \frac{1 - b}{d}$$

$$\text{含税率的斜率} \quad \frac{r}{y} = -\frac{1 - b(1 - t)}{d}$$

3、IS 曲线的特征

曲线上每一点都有 $I=S$ 、都有一个均衡 r 对应一个均衡 y 。曲线上每一点 $I=S$ ，故 $(I=s)$ 与 r 有反向关系。

曲线任意点右上方实际 $r >$ 均衡 r ， $S > I$ ；左下方实际 $r <$ 均衡 r ， $S < I$ 。

$-dr/dy$ 表示 r 变动与 i 变动有反向关系， i 变动与 y 变动有同向关系。

b 大， k_i 越大，斜率越小，曲线越平缓。 t 与 K_i 负相关、与斜率正相关。 d 与斜率负相关。 b 、 t 稳定， $\therefore d$ 是 IS 斜率的主要变量。

4、IS 曲线的移动

IS 移动量 Δy 的计算。 $\Delta y = \Delta i K_i$ 。

投资曲线不变，防范风险意识和积累愿望等外生因素变动使储蓄曲线变动引起 IS 曲线移动。

移动量计算： $\Delta y = -a/(1-b)$

第三节 利率决定与 LM 曲线

一、古典货币供求理论

凯恩斯的货币供求理论是建立在对古典货币供求理论的交易方程批判基础上的，理解凯恩斯货币供求理论，首先要理解古典货币理论的交易方程。

交易方程或费雪方程（1911）： $M s V = P y$ ， $M s$ 货币供给。货币流通速度 V 、实际产出 y 为常数。货币需求 $P y$ 为名义国民收入。无储蓄，货币都用于交易需求。 $M s$ 变动只影响古典的货币供求方程是不含利率的方程。

二、凯恩斯的利率和货币供求理论

1、凯恩斯认为：决定 S 的主要因素是 y ， $s(y)$ 货币具有灵活周转的特点， r 是放弃灵活周转的报酬，故 r 由货币供求决定： $r(M, L)$ 。

2、货币供给 (money supply)

具有交易、储藏、计价和支付功能的金融流通手段。凯恩斯认为金属货币生产弹性小、替代性小和保藏费用小，故供给弹性小。货币供给弹性是造成利率不易降低的原因之一，故主张实行纸币供给。国际货币基金组织根据货币变现的难易程度分为狭义 (narrow money) 和广义货币 (extensive money) 供给。央行发纸币主要考虑流通的需要而不考虑利率 (interest rate)， M^s 曲线垂直。 $m = M/P$ 是实际货币供给。

3、货币需求因交易、谨慎和投机等动机 (motive) 而产生的持币需求。又称流动偏好 (liquidity preference)、灵活周转偏好。持币客观原因：货币灵活周转，随时转化成其他资产。

L_1 ：交易、谨慎 (预防需求 precautionary demand)：个人和企业日常支出和预防不确定性事件的持币动机。合称交易需求。 L_1 的高低主要取决于收入水平。

交易需求函数： $L_1 = ky$ ， k 为交易动机货币需求量占实际收入 y 的比重 $= L_1/y$ ， $k = dL_1/dy \rightarrow$ 货币需求收入弹性。

L_2 ：投机需求 (speculative demand, Speculation in securities)：因未来 r 不确定以供购买债券的投机持币需求。 r 是指对持币者放弃灵活周转的报酬、是所放弃的其他资产 (债券 debt/bonds、股票 equities / stock, 不动产 real assets) 的收益率，故是持币成本 (机会成本)， r 与持币需求成反向变动： $L_2 = -hr$ ， $h = -dL_2/dr$ ， $h =$ 货币投机需求利率弹性。

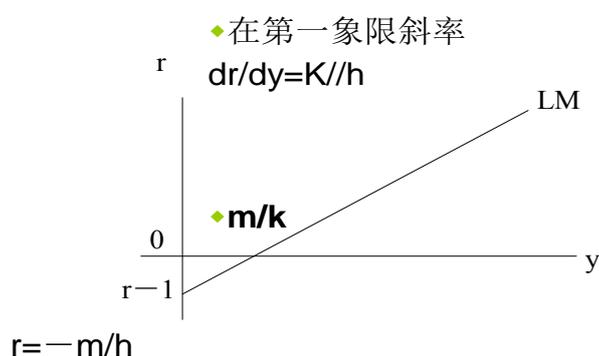
$$L = L_1(y) + L_2(r) \quad L = ky - hr$$

三、LM 曲线

1、定义：满足货币供求均衡条件下 r 与 y 有增函数关系的曲线。 $m=ky-hr \rightarrow r=(ky-m)/h$, $y=(m+hr)/k$, r 与 y 有同向关系。

m 与 r 反向变动, 与 y 同向变动。 $r=(ky-m)/h$, m 不变 y 变动引起 r 同向变动。 $y=(m+hr)/k$, m 不变, r 变动引起 $L_1(y)$ 同向变动。

- $r=(ky-m)/h$ 或 $y=(m+hr)/k$



2、LM 特征

斜率： M 不变, $r/dy=k/h$ 。 $h \rightarrow \infty$, $dr/dy=k/h \rightarrow 0$, “凯恩斯区域”, 曲线水平； $h \rightarrow 0$, $dr/dy=k/h \rightarrow \infty$, 古典区域, L 曲线在 r 极大时 \perp 。曲线上各点 $L=M$, 只改变 md 分配；曲线外失衡点。

3、LM 曲线的移动。

M 不变, 货币需求变动, M 相对 \uparrow 或 \downarrow 引起 LM 曲线变动, L_2 移动和 LM 曲线与之反向移动。

r, L_2, m 不变, $L_1(y)$ 移动引起 LM 曲线同向移动。

M 变动使 LM 同向移动。 M 货币供给量变动全部落在 L_1 上。

LM 与 ΔM 同向移动。货币供给量变动分别落在交易需求和投机需求上。

M 变动全部用于债券, y 不变, LM 与 M 同向垂直移动。

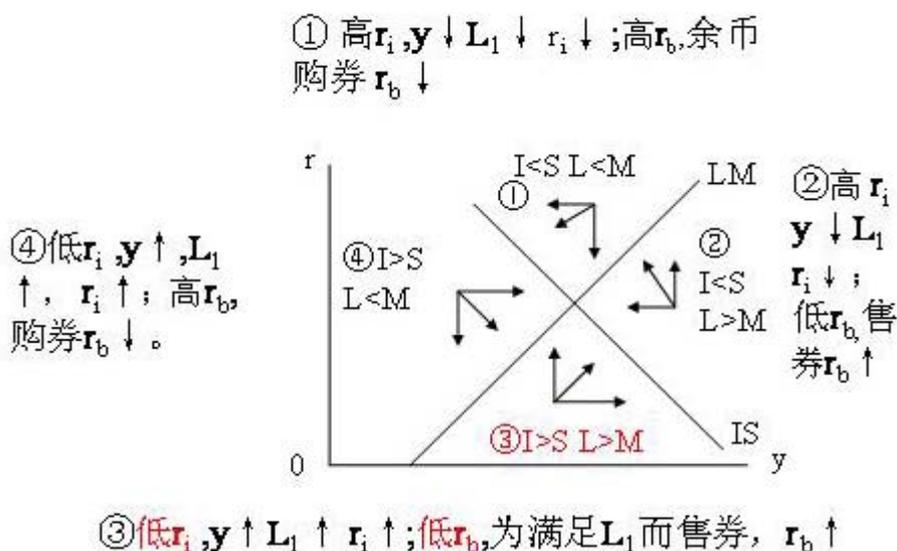
第三节 IS—LM 模型

一、 y 与 r 同时决定

在 IS 、 LM 方程中分别解出关于 $y=f(r)$ 或 $r=f(y)$ 的函数；联立 IS 、 LM 方程同时解出均衡 y 。

二、两个市场同时均衡的实现过程

IS 失衡使 y 变动, LM 失衡使 r 变动。



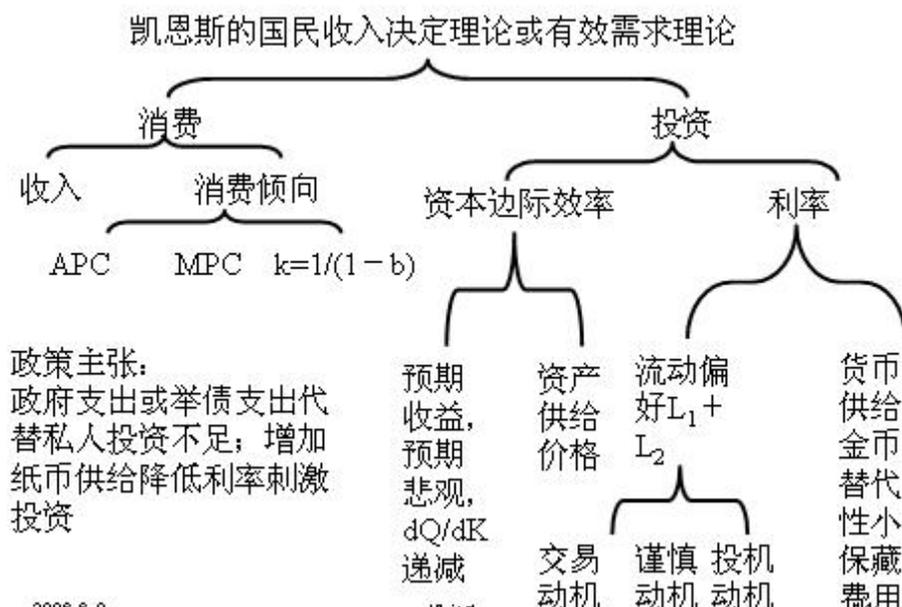
三、两个市场同时均衡时的财政政策效果

- 1、LM 不变(货币政策不变), IS 移动(政府支出变动)的财政政策效果
- 2、IS 不变时 LM 曲线移动时的货币政策效果

四、财政政策和货币政策的四种配合使用

- 1、双松政策：以低利率刺激投资和消费，推动经济尽快实现充分就业。可以购券供应货币。为消除扩张性财政政策产生的挤出效应而使用扩张的货币政策称为“适应性货币政策”
- 2、双紧政策，消除经济过热
- 3、松 IS 紧 LM
- 4、紧 IS 松 LM

五、凯恩斯的基本理论框架



第四节 凯恩斯主义的宏观经济政策

一、经济政策的目标和运用政策的原则

1、经济政策：国家或政府为增进经济福利和实现经济目标而制定的解决问题的指导原则和措施。

两种类型：以行政命令为手段的计划型的宏观经济政策。对市场机制进行干预的市场调控型宏观经济政策。

2、运用政策的原则。

追求综合目标、轻重缓急考虑和各项政策的配合。根据经济在繁荣、萧条、复苏、扩张的不同阶段采取不同的措施。方案要灵活。

二、政策目标的内容

1、充分就业（full employment）

2、价格稳定：消费物价指数(CPI)、批发物价指数(PPI)和国内生产总值折算指数(GDP deflator)价格指数的相对稳定，不出现通货膨胀。

3、持续稳定的经济增长：人均产量和人均 GDP 持续稳定地增长。

4、国际收支平衡

5、环保

三、财政政策

1、政府为实现经济目标对政府收支所进行的选择或决策

收入：税收和公债。政府支出：购买与转移支付

两套政策：扩张政策—增支减税；紧缩政策—减支增收

2、古典的财政政策思想（1776—1929）

反对支大于收，主张以收定支、年度预算平衡。但衰退时 T 随 y ↓， $\rightarrow G$ ↓，加深衰退；通胀时 T 随 y ↑， $\rightarrow G$ ↑，加剧通胀。

3、周期预算平衡思想。衰退时安排预算赤字，繁荣时安排预算盈余，整个周期以盈余补赤字。缺陷。预算时难以准确估计衰退与繁荣时间的长短与程度，难以估计一个周期的长短。

4、短期的财政政策（自动稳定器）

政府收支自动和即时地变化，无需政府干预而按正确的方向对总需求产生稳定的影响。

自动稳定器的形式：所得税税率、累进和累退税税率；社会保险金；公司储蓄即税后留利；个人储蓄；政府的转移支付；农产品价格维持制度。

税率自动稳定器的局限性：滞胀时实际 GDP 增长 ↓ 同时名义 GDP ↑，若 T 不随实际 GDP ↓ 却随名义 GDP ↑，会加速经济衰退。税率调整缺乏灵活性。

政府购买自动稳定器及其局限性。政府购买越来越大就会缺乏自动减少对付通货膨胀的作用。

转移支付自动稳定器及其局限性。在刺激经济增长方面的作用很大。但一旦反通胀要减少它就很难。

短期财政政策产生的预算盈余和赤字经济是自发性的预算盈余和赤字，在中间区域向下阶段，减收增支出可以刺激经济增长。但在向上阶段，经济向上就增收减支会把经济拖回经济向下的阶段。尤其是若 $T \uparrow > GDP \uparrow$ 就会拖累 $GDP \uparrow$ 。

四、凯恩斯主义的货币政策:斟酌使用的货币政策

1、金融机构

货币政策主要是通过金融机构来进行的。金融机构包括中央银行和金融媒介机构(商业银行, 储蓄贷款协会、信用协会、保险公司、私人养老基金等等)。

商业银行及其业务; 央行的主要职能。

2、斟酌使用的货币政策和手段

中央银行管理货币供给, 调节信贷供给和利率, 影响宏观经济活动水平的经济政策。斟酌使用的货币政策: 在总支出不足时, 央行增加商业准备金, 通过货币创造乘数作用引起活期存款多倍扩大, 货币供给量扩大, 使信贷贷款松动, 利率下降, 刺激投资和收入增加。在总支出过多, 央行减少商业准备金, 通过货币创造乘数使活期存款多倍收缩, 信贷收紧, 利率上升, 抑制投资和收入。

变动准备率。衰退时减少准备率, 过热时提高准备率。货币创造和创造乘数。

3、货币创造: 银行客户的原始存款经银行系统按法定准备金率扣法定准备金后连续贷款、存款后所得存款总额。货币创造乘数。 $D=R_0/r_d$, $1/r_d$ 是货币创造乘数。受到超额准备率和现金漏出率限制的货币创造乘数: $k=1/(r_d+r_e+r_c)$ 。由货币供给 M_1 与基础货币之比决定的货币创造乘数:

$$\frac{M}{H} = \frac{\frac{C_u}{D} + 1}{\frac{C_u}{D} + \frac{R_d}{D} + \frac{R_e}{D}} = \frac{r_c + 1}{r_c + r_d + r_e}$$

4、货币政策工具

①公开市场业务。央行在金融市场上公开买卖政府债券以控制货币供给和利率的政策行为。AD ↓时, 央行高价买进政府证券增加货币供给。AD ↑时, 央行低价卖出证券收进货币。

②再贴现政策 (Rate of rediscount policy): 央行对商行的及其他金融机构的放款利率。AD ↓时, 央行↓对商行的再贴现率, 增加货币供给; 反之则↑再贴现率。

货币政策起作用的其他途径。通过影响 r 变动改变人们的资产组合、购买力和汇率等来影响企业投资、消费, 从而影响总需求。

③法定存款准备率。

复习与思考题

- 1、投资函数
- 2、IS 的定义与特征和移动
- 3、LM 的定义、特征与移动
- 4、挤出效应
- 5、财政政策与货币政策的配合使用

拓展阅读文献

- 1、(美)J·M·布坎南著、吴良健等译: 自由、市场和国家, 北京经济学院出版社 1988 年版。
- 2、(英)J·M·凯恩斯著、徐毓柵译: 就业、利息和货币通论, 商务印书馆 1999 年版。
- 3、(英)B·斯诺登、H·R·文主编、黄险峰等译: 现代宏观经济学发展的反思, 商务印书馆 2000 年 6 月版。
- 4、(英)K·卡什伯特勋著、王德中等译: 关于宏观经济政策的争论, 中国经济出版社 1988 年 10 月版。

专题十二 开放的宏观经济

本章教学目的和要求

介绍主要的国际贸易理论、汇率概念，学习开放经济条件下内外均衡中的宏观经济模型和政策。

本章的难点和重点

国际贸易基本理论；国际金融的基本理论；汇率的概念

第一节 基本概念

一、封闭经济与开放经济

- 1、封闭经济：一国或地区的经济与外界隔绝，没有经济往来。
- 2、开放经济：一国或地区的经济与世界市场相联系并相互影响。
- 3、开放度：一国对外贸易总额/GDP。决定开放度的因素：自然条件决定的自然资源供给率；由人口和社会条件决定的国内市场容量。

二、对外贸易下的国内总需求和国内产品总需求

- 1、封闭经济无进出口，国内总需求等于国内产品总需求。
- 2、开放经济 一国总需求：本国居民对国内产品和进口产品的总需求： $C+I+G+M$ ； $C+I+G+(M-X)$ =一国净需求或(净支出)
- 3、一国产品总需求：本国居民和外国居民对本国产品的需求： $C+I+G+X$
 $C+I+G+(X-M)$ =一国产品净需求(净收入)

第二节 国际贸易

一、主要理论

- 1、亚当·斯密的绝对成本（绝对有利）论：各国生产同类产品中自己成本最低的产品用于交换他国其他产品。
- 2、李嘉图相对成本（相对有利）论：以绝对成本比较为基础，各国生产自己成本相对低的产品与他国交易。
- 3、俄林（1899-1979）—赫克歇尔定理—资源禀赋论：各国应当生产资源禀赋丰裕、资源价格便宜的产品。
- 4、规模经济理论：各国用比以往更有效的规模来专业化生产有限类别的产品，每种产品的生产规模均比各国什么都生产时大，世界生产出更加丰富多样的产品。
- 5、其他理论：里昂惕夫之谜、国际贸易新要素（人力资本、研发、信息要素）理论、技术差距论、产品生命周期论、偏好相似论、产业内贸易论、国家竞争力论。

二、贸易限制

交易费用、运输、各种垄断形式、贸易保护政策、关税和非关税壁垒等限制。

1、国际贸易的转移成本（transfer coast）：包装、运输、装卸和仓储费用等。

2、发达国家出口制成品的需求价格弹性大、不发达国家出口的初级产品的需求价格弹性小，后者从国际贸易中获得好处小于发达国家。

3、保护主义（protectionism）：普遍的政策有限制进口（进口关税(tariff)和进口配额(quota)、关税壁垒和非关税壁垒（non tariff barrier），出口补贴。

保护主义的理由：保护幼稚工业避免与发达国家工业竞争，待强大后取消保护。国家安全；增加收入等。条件：被保护的产业有长大的潜力、保护及其代价是短期和有限的、长大后能以收抵支。保护主义的代价与计算。关税对贸易国双边利益的损害。

三、国际贸易组织

1、多边贸易组织：亚太经合组织（APEC）；东南亚自由贸易区（ASEAN）

中美洲共同市场（CACM）；中非经济共同体(ECOWAS；西非经济共同体（ECOWAS）；欧洲联盟（EU）；南美共同体（SCCM）；北美自由贸易区（NAFTA）；世界贸易组织（World Trade Organization）：WTO）

2、欧盟简介

3、世界贸易组织（World Trade Organization）：WTO）简介：中国于2001年12月11日正式加入WTO

第三节 国际金融体系

一、概念

为保持国际交往的顺利进行，对货币支付引起的外汇、汇率以及外汇收支一系列活动的安排。

二、经历过的体系

1、金本位的国际货币体系：金铸币本位制；金块本位制；金汇兑本位制

金本位的国际货币体系的特征：金本位制的优点；金本位制的缺点

2、美元国际货币体系-布雷顿森林体系（Bretton Woods System）

3、浮动汇率国际货币体系

4、国际货币体系的前景

5、欧洲货币体系演进和欧债危机

三、国际金融机构

1、半区域性：国际清算银行、亚洲开发银行、泛美开发银行、非洲开发银行

2、区域性：欧洲投资银行、阿拉伯货币基金、伊斯兰发展银行、西非发展银行、阿拉伯发展基金等

3、全球性的：国际货币基金组织（international monetary fund,IMF）；世界银行即国际复兴开发银行（international bank for reconstruction and development-the world bank）

第四节 汇率

一、外汇

1、分类

静态汇兑——货币行政当局(央行、货币机构、外汇平准基金组织和财政部)以银行存款、财政部库券、长短期政府证券等形式保有的在国际收支逆差时可以使用的债权。

动态汇兑——清偿国际间的债权债务关系的一种国际货币交换经营活动。

自由外汇 (free convertible exchange) ——可在国际金融市场上自由兑换成其他国家货币的货币。

记账外汇：只能用于贸易协定国双边之间的结算，不经过货币发行国的批准，不能自由兑换成其他国家的货币。

现汇 (spot exchange) 交易与期汇 (forward exchange) 交易

2、外汇收支恒等式

外汇收入=商品出口收汇+劳务收汇+资本流入+海外投资收入+侨汇收入+其他收入。

外汇支出=商品进口用汇+劳务用汇+资本流出+外资利润汇出+侨民汇出+其他支出。

可用外汇=上年外汇结存+外汇收入

外汇储备=上年外汇结存+外汇收入—外汇支出

二、汇率 (exchange rate)

1、定义：两国的货币价值比，用一国货币单位表示另一国货币单位的价格，

外汇买卖的标准。又称汇价、外汇行市，外汇牌价和外汇汇率。

2、标价方法

直接标价法 (Direct Quotation System) 或价格标价法 (Price Quotation System): $e = P/P_f$

间接标价法 (Indirect Quotation System) 或数量标价法 (Quantity Quotation System)、应收报价 (Receiving Quotation): $e = P_f/P$

两种标价法的汇率互为倒数，两者的乘积=1。大多数国家用直接标价法，美、英用间接标价法

3、影响均衡汇率的因素：外汇供求：汇率是货币的外在价值，由外汇供求来调节。

4、均衡汇率变动：商品进出口、r变动、在他国投资、心理预期、国际收支、有价证券价格等影响外汇供求曲线的移动。

三、购买力平价

1、概念：货币购买力是货币的内在价值。购买力平价：自由贸易前提下两国购买相同或类似一组商品或劳务所需要的货币之比。 $E = P/P_f$ ，在本国国购买一组商品或劳务的货币额兑换成 f 币后可以在 f 国购买到同样一组商品或劳务。

2、购买力平价论的货币数量论基础

$$e = \frac{P}{P_f} = \frac{\frac{M V}{y}}{\frac{M_f V_f}{y_f}}$$

3、购买力平价的绝对形式 (absolute version): 某一时点上的汇率决定。 $e=P/P_f$

“一价定律 (the law of one price)” : 在自由贸易条件下, 同一种商品在世界各地以经过汇率换算用同一货币表示的价格或购买力相同: $P=eP_f$ 。

e 固定条件下若 $eP_f < P$ 或 $eP_f > P$, 可以通过套购商品、货币政策影响 P 和 P_f 实现均衡。但会遇到贸易壁垒、运输条件、货币政策对国内经济负作用的影响。在价格粘性的条件下, 政府买卖外汇可以较快实现均衡。

4、.购买力平价说的合理性与缺陷

放弃金本位条件下, 以国内外物价对比作为汇率决定的依据、货币内在价值的贬值引起外在价值的贬值, 揭示了汇率变动的长期原因。

缺陷是: 用纸币的购买力来评价纸币的价值; 忽视非贸易和贸易壁垒、贸易成本使商品的套购不能成立; 不同国家的类似产品短期内 e 波动的原因也不相同, 即使一国的商品 P 较高, 也会有市场。

五、实际汇率 (real effective exchange rate)

1、定义: 用同一货币衡量两国价格水平之比, $E=eP_f/P$: 分子是本币表示的外国商品的价格; 反映一国在国际贸易中的竞争能力。

2、实际汇率变动的两个因素: e 和 P_f/P 。由于价格粘性, 故 E 变动主要考虑 e 变动。

3、实际汇率变动的作用。 P 和 P_f 不变, E 变动与 e 变动同向。

对经常项目的影响。 $e \uparrow E \uparrow$, 出口所得外汇折算本币 \uparrow 利润 \uparrow ; 进口商品价格上升; 出口外国商品价格下降。反之 $E \downarrow$ 本币升值得到相反的效果。但 E 变动是否有利于 X 、 M 还要取决于一国商品进出口价格弹性的大小、本国与贸易伙伴国之间的边际进出口弹性的大小。 p_f/p 不变, $e \uparrow E \uparrow$ 若被国内 $p \uparrow$ 抵销则无实际贬值。若本国高通涨时, e 不能迅速 \uparrow , 则竞争力下降。但最终通胀要靠货币和财政政策来中止, e 只是辅助工具。

对物价的影响。若 h 大和进口品比重大, 汇率贬值则会使物价水平 \uparrow 。贬值有利于出口 x , 但若 x 品的出口弹性小, 则会发生抢购出口品及其原料引起 P 上升并由此波及整个 P 水平。若 $e \uparrow$ 本币贬值导致 P 上涨抵消了 x 的增加, 贬值就毫无意义。反之 $e \downarrow$ 使出口下降进口增加, 可以使国内供给增加, 促使物价水平下降, 最终有利于出口。

对国内资源配置的影响。 $e \uparrow$ 资源流入对外竞争能力强的部门, 若 e 突然 \downarrow 会使这些部门的资源过剩。低于充分就业时贬值刺激国内出口生产 \uparrow , 但已充分就业则只会使物价 \uparrow 。

对资本流动的影响。 E 变动只影响短期资本, 贬值时外汇外逃增加加剧外汇供求紧张, 使本币进一步贬值。

$E \uparrow$ 影响国际收支。外币购买力提高, 外国旅客在贬值国消费相对便宜, 国外的旅游和劳务开支相对变贵; 按等量外币计算的本币外汇 \uparrow , 但按等量本币计算的外币侨汇会 \downarrow ; 贬值使人们预期会进一步贬值, 资本会流出。

影响世界经济。小国汇率变动只影响贸易伙伴国的经济。主要工业国的汇率贬值, 会引起其他工业国的报复和贸易战, 持有大量贬值资产的国家必然要转换货币, 影响国际金融体系。

三种外汇风险。商品进出口结汇风险——出口商品成本和价格不变, 但结算时 $e \downarrow$ 使本币收入 \downarrow ; 进口商品到货支付时 $e \uparrow$ 使支付的本币成本 \uparrow 。外汇储备风险——存放在国外的外币资产遇到外币贬值则受损。外债风险——对外举债因汇率变动引起还债上升。

第五节 国际收支

一、国际收支平衡表 (balance of payment presentation)

1、国际收支：一国在一定时期内对国外收支货币资金的对比关系。

2、编制国际收支平衡表的两个原则：按居民所在地划分本国居民和外国居民 (GNP 与 GDP)、复式记帐体系 (double-entry-system)。

经验法则——凡引起本国从外国获得货币收入的交易计入贷方(+), 凡是引起本国对国外货币支出的交易计入借方 (在经常项目下的商品项目上)。

3、国际收支平衡表的 4 个项目

①经常项目 (current account) ——商品进出口, 劳务项目, 其他服务, 政府转移支付

②资本项目 (capital account) ——直接投资, 国际信贷, 证券投资

③官方储备项目或帐户或平衡项目 (balance account)

④差错和遗漏 (mistakes and errors)

二、国际收支平衡函数

1、国际收支平衡

国际收支差额等于零。经常项目收支差额+资本项目收支差额等于零, 或经常项目、资本项目的分别平衡。

2、经常项目平衡

3、资本项目平衡：资本流入=资本流出

一国投资环境好坏使曲线右移或左移。国际资本市场高度一体化, 使净资本流出曲线成条水平线。

三、国际收支调节

1、主要理论

物价—现金—流动机制理论。乘数论。货币论。弹性论。吸收论。

2、国际收支失衡的原因。自然、贸易国和政治等突发事件引起进出口变动。发达国家经济周期调节发展中国家的进出口。本国产品结构落后于国际产品结构造成 x 下降 $m \uparrow$ 。M 变动使 P 、 r 变动调节进出口、资本流动变。外国巨额游资投机活动造成资本流动失衡。

3、国际收支均衡的必要

平衡顺差的必要：顺差过多若经济无潜力, 大量货币流入会导致商品 $P \uparrow$ 通胀压力 \uparrow ; 若顺差转为外汇储备, 顺差就无 \uparrow 产量的效应。若外汇存入外国银行则要承担通胀风险; 外汇 S 加大会降低外汇市场 r , 从而使本国货币市场 $r \downarrow$ 和 $F \uparrow$ 。

平衡逆差的必要：外资产 m 过多容易引起债务和国内企业的生存危机。货币流出和外汇短缺, 引起外汇贷款 $r \uparrow$ 、本币贷款 $r \uparrow$, 不利本国经济增长。

4、国际收支调节政策

行政手段——规定外汇使用的范围和数额, 颁发进出口许可证。税收, 津贴, 技术等。

调整 r 来调整资本流入流出。

政府借贷。

货币政策影响价格和进出口。

固定 e 央行买卖外汇。

浮动 e 制有自动平衡收支失衡的机制和政府干预的条件,浮动 e 不需要以牺牲国内经济为代价,国内经济不均衡可以实施财政、货币政策,不需要太多外汇储备,有利于取缔黑市交易。

5、货币和财政政策的对内外作用大小的比较

货币政策对国际收支的作用大,其经常项目和资本项目收支对称。财政政策对国际收支的作用小对内作用大,其经常项目与资本项目不对称。经济学家主张,LM 主外,IS 主内。

四、开放经济宏观经济学的前沿问题

1、实际热点问题

贸易保护主义威胁抬头,自愿出口限制(voluntary export restraints)手段激增。金融流动(financial flows)自由化。

国内价格水平和经济活动对外部事件的敏感度提高了,货币政策实施必须考虑汇率方面的后果。

国家之间要求进行高层次的合作。

2、汇率的变动问题和调整过度问题

复习与思考题

- 1、封闭经济、开放经济和开放度
- 2、亚当·斯密的绝对成本说、李嘉图相对成本说的主要论点。
- 3、赫克歇尔定理、规模经济论的主要论点。
- 4、影响汇率的主要因素。
- 5、一价定律。
- 6、国际收支的定义及其主要项目。

拓展阅读文献

- 1、(美)杰弗里·萨克斯,菲利普·拉雷恩著,费方域译:全球视角的宏观经济学,上海三联出版社、上海人民出版社 1997 年版。
- 2、(英)D·格林纳韦著、杜两省译:宏观经济学前沿问题,中国税务出版社 2000 年 1 月版。

《产业组织理论》教学大纲

齐勇 编写

目 录

课程性质:	5
课程简介:	5
编写目的:	5
任课教师教学科研简历:	5
教学目的与要求	5
教学重点与难点	5
教学方法与手段	5
教材:	6
参考书目:	6
第一章 概论——农业及其在国民经济中的地位	7
第一节 农业的内涵和外延及其发展	7
一、传统的认识	7
二、发展	7
第二节 农业生产的特点	8
一、经济再生产和自然再生产的统一	8
二、具体体现及其经济学意义	8
三、地域性。“因地制宜”	8
第三节 农业在国民经济中的地位	9
一、“基础论”	9
二、对农业基础地位的再认识	9
三、研究农业是国民经济基础的意义	10
拓展阅读书目	10
第二章 世界和中国的粮食问题	11
教学目的与要求	11
第一节 世界的粮食问题	11
一、世界 2007 年饥饿及无家可归人数增加	11
二、200 年来关于人口和粮食的三次争论	12
三、经济发展、收入和食物供求	12
四、英国和日本饮食变化和农业	12
第二节 中国的粮食问题	12
一、中国粮食产量的历史回顾	12
二、中国中长期粮食供求前景的三种看法和 2030 年中国人均消费粮食的两种估计	13
三、中国粮食供需缺口和进口问题	14
复习与思考题	14
拓展阅读书目	14
第三章 中国农业的土地制度和经营制度	16
第一节 我国农地制度的历史线索	16
一、中国封建社会农地制度的特点	16
二、近现代中国	16

三、新民主主义革命时期.....	16
四、新中国成立后的土地改革.....	16
第二节 农业中社会主义公有制的建立.....	17
一、依据.....	17
二、道路：合作社.....	17
三、我国农业合作化的实践.....	17
第三节 人民公社制度及其失败.....	17
一、人民公社的建立.....	17
二、人民公社弊端的初步显现.....	17
三、人民公社制度的弊端.....	18
第四节 家庭承包制及其创新.....	18
一、家庭承包制的变迁过程.....	18
二、家庭承包制的制度创新.....	18
三、家庭承包制的绩效.....	19
第五节 家庭承包制的发展完善.....	19
一、家庭承包制的缺陷.....	19
二、农地制度改革的目标模式：理论探讨.....	20
三、完善农地制度的实践探索.....	20
拓展阅读书目.....	21
第四章 农产品供给与农业结构调整.....	22
第一节 农产品供给.....	22
一、总量分析.....	22
二、结构分析.....	22
第二节 我国农业结构的战略性调整.....	23
一、农业结构调整的基本理论.....	23
二、为什么是“战略性结构调整”？.....	24
三、战略性结构调整的主要任务.....	24
思考与讨论.....	24
拓展阅读书目.....	24
第五章 农产品流通体制及其改革.....	25
第一节 农业产业化提出的背景和意义.....	25
第二节 农业产业化的内涵和本质.....	25
一、农业产业化定义：.....	25
二、农业产业化的实质.....	25
第三节 农业产业化的组织形式.....	26
一、公司+农户.....	26
二、合作社+农户.....	26
三、专业批发商+农户.....	28
第四节 农业产业化的要素培育.....	28
第六章 农业剩余劳动力转移与农村城市化.....	30
第一节 二元经济模型.....	30
一、假设.....	30
二、说明经济发展的过程.....	30

三、工业化与城市化.....	30
第二节 我国农业剩余劳动力转移的实践.....	31
一、计划经济时期.....	31
二、改革以来：80—90年代.....	31
三、近年农村剩余劳动力转移.....	32
第三节 解决农业剩余劳动力的基本思路.....	33
一、中国农村剩余劳动力的数量估计.....	33
二、农业剩余劳动力转移的基本思路.....	33
三、具体政策措施.....	33
第七章 农业与二三产业相互关系.....	34
第一节 农业与工业三个基本阶段.....	34
一、农业支持工业发展阶段.....	34
二、“二阶段”论和“三阶段”论.....	34
第二节 工业反哺农业的分期：转折期和大规模反哺期.....	34
一、工业化国家工业反哺农业指标.....	34
二、转折期的特点.....	35
三、大规模反哺期.....	35
四、当前宏观决策要把握以下问题.....	35
复习与思考题.....	36
拓展阅读书目.....	36
第八章 农民收入、负担与农村税费制度改革.....	37
第一节 主要农民收入指标解释.....	37
一、农民收入构成.....	37
二、农民收入水平.....	37
第二节 我国农民收入增长的轨迹和特征.....	37
一、农民收入水平增长趋势.....	37
二、农民收入结构特征.....	38
三、农民收入差距扩大.....	38
四、城乡收入差距扩大.....	38
第三节 农民负担.....	39
一、农民负担的内容.....	39
二、农民负担沉重的表现.....	39
三、农民负担沉重的制度原因.....	40
第四节 农村税费制度改革.....	40
一、初期：分散试点.....	40
二、2000年改革扩大到省.....	40
三、2002年改革扩大到20个省.....	41
四、2003年全面推进农村税费改革.....	41
五、减免农业税.....	41
复习与思考题.....	41
拓展阅读书目.....	41

第九章	世界贸易组织与中国农业保护	42
第一节	农业保护的基本理论和政策	42
一、	农业保护的涵义和实质	42
二、	农业保护的依据	42
三、	农业保护的基本目标	42
四、	农业保护政策的基本工具	43
第二节	世界贸易组织及其农业贸易规则	43
一、	世界贸易组织简介	43
二、	世界贸易组织的农产品贸易规则	43
第三节	加入 WTO 与中国农业	44
一、	中国加入 WTO 的进程	44
二、	中国加入 WTO 的农业承诺	45
三、	加入 WTO 对中国农业的影响	45
四、	加入 WTO 后中国农业保护政策的选择	46
五、	入世四年对我国农业的实际影响	46
六、	WTO 农业谈判的新进展	47
	复习与思考题	47
	拓展阅读书目	47
第十章	农业现代化和农业可持续发展	48
一、	基本理论	48
二、	农业现代化	49
三、	农业现代化的标准	49
第二节	农业的可持续发展	49
一、	常规现代农业所面临的困境和挑战	49
二、	农业可持续发展的内涵与基本特征	50
三、	影响农业可持续发展的主要因素	50
四、	农业可持续发展与中国生态农业	50
	复习思考题：	51
	拓展阅读书目	51
第十一章	建设社会主义新农村	52
第一节	建设社会主义新农村的历史渊源与时代内涵	52
第二节	当前建设社会主义新农村的时代内涵与任务	53
第三节	课堂讨论	53
	复习与思考题	54
	拓展阅读书目	54

课程性质：

中国农业经济专题研究是经济管理类专业的一门专业基础理论课，是研究农业生产力和生产关系发展运动规律及其应用的科学。

课程简介：

它的主要内容包括：三农问题的产生和由来，农业生产问题，农村合作经济，农村劳动力就业问题，农村土地问题，农村居民消费与购买力问题，农村社会保障与农业保险，农村金融问题，乡镇企业，农村小城镇建设，农村社会问题，城郊农村的改革与发展,中国城乡经济与区域经济问题、中国农村经济与对外开放和 WTO 问题，农村地区可持续发展的问题等等。

编写目的：

通过这门课的学习，希望培养面向二十一世纪，适应社会主义市场经济建设和农村社会经济发展的要求，熟悉农村社会经济生活，具备农村经济经营管理知识和技能的高级应用型人才，使学生掌握当代农业经济管理学科的基本理论、基本知识，具有运用经济理论和农业经济管理理论分析和解决实际问题的基本能力，熟悉我国有关经济和农业及农村经济发展的方针、政策，了解国内外经济学、农业经济科学的理论前沿和发展动态。

编写人员：齐勇

任课教师教学科研简历：

自 1998 年 7 月博士研究生毕业后分配到中共北京市委党校任教，先后在市委党校主体班、研究生班讲授《公司治理理论》、《资本论与当代》等专题课；在本科生班、专科生班讲授政治经济学、经济学原理、社会主义市场经济、世界经济等几门基础课和专业课。2003 年 3 月因为工作调动到我校商学院任教，担任副教授和硕士生导师，从事本科生和研究生的政治经济学、《资本论》选读、西方经济学说史课程的教学和研究工作；从教以来，共发表专著、编著、论文等多部，累计 50 余万字。其中 2001 年至今，在《当代经济研究》、《经济学动态》、《经济论坛》等核心期刊上共发表学术论文数篇，参与北京市政府课题 3 项。曾作为与会代表参加 2002 年全国党校系统《资本论》与社会主义经济理论与实践研讨会第十次会议。

教学目的与要求

了解中国农业经济尤其是改革开放以来的发展与现状及其趋势，系统掌握我国农业经济体制改革和国家农业政策的基本内容，了解我国农业经济发展与改革的重大问题和热点问题。

运用经济学的基本方法和工具，分析和研究我国的农业经济问题。

教学重点与难点

我国农业经济的发展及其趋势；我国农业经济体制改革的基本内容；我国农业经济发展和改革的主要问题

教学方法与手段

以课堂讲授为主，注意理论联系实际和启发式教育，多媒体教学，注重理论联系实际，综合开展阅读、作业、讨论和课程论文。

教材：

《农业经济学》 朱道华主编 中国农业出版社 1999 年 “农业经济问题” 中国农业科学院农业经济研究所主编

参考书目：

1. 《资本论》，人民出版社 1975 年 6 月版。
2. 《现代政治经济学》，程恩富主编，上海财经大学出版社 2000 年 10 月版。
3. 卫兴华、顾学荣主编：政治经济学原理（全国自考经管类用），经济科学出版社 1993
4. 斯大林：《苏联社会主义经济问题》，人民出版社 1961
5. 《毛泽东选集》1-5 卷，人民出版社 1978
6. 《邓小平文选》1-3 卷，人民出版社 1993
7. 《陈云文稿选编》，人民出版社
8. [美]劳埃德·雷诺兹著：宏观经济学（分析与政策），商务印书馆 1994
9. [美]劳埃德·雷诺兹著：微观经济学（分析与政策），商务印书馆 1994
10. 《经济学研究》近年各期。
11. 谈世中：《发展中国家经济发展的理论和实践》
12. 《拉丁美洲史稿》马克思·韦博：《新教伦理和资本主义精神》
13. 中国青年出版社：《西欧封建社会》
14. 胡如雷：《中国封建社会形态研究》
15. 《当前中国农村热点问题透析》，改革出版社 1996
16. 《中国农村发展研究报告》，社会科学文献出版社 2000
17. 《中国农业演变之探索》，社会科学文献出版社 2001
18. 《劳动力的流动与农村社会经济变迁》，中国社会科学出版社 2001
19. 《现代农业经济学》雷海章 主编 中国农业出版社 2003 年
20. 李秉龙、薛兴利主编：《农业经济学》（面向 21 世纪课程教材），中国农业大学出版社 2003 年出版
21. 中国农业经济学会、中国农业科学院农业经济研究所：《农业经济问题》（期刊）
22. 中国社会科学院农村发展研究所：《中国农村经济》、《中国农村观察》（期刊）

第一章 概论——农业及其在国民经济中的地位

学习目的：认识农业的内涵及其构成，农业的经济特征，农业在国民经济中的基础地位。

讲授内容：农业的内涵及其构成，农业的经济特征，农业在国民经济中的基础地位

重点和难点：农业在国民经济中的基础地位

时间安排：3 学时

第一节 农业的内涵和外延及其发展

一、传统的认识

内涵：农业是人类培育动物、植物和微生物，以取得产品的社会生产部门。

外延：种植业（狭义农业）、林业、牧业、副业、渔业（包含五个内容的广义农业）

二、发展

在不同国家、或同一国家的不同时期，农业的内容是变化的，主要取决于社会经济发展和人民生活水平的提高。

农业具体内容在不同的国家和时期随社会经济发展和人民生活水平变化而变化。

从横向看农业生产的发展，例如：农村传统副业独立成为农村二、三产业；白色农业（生物工程农业）；蓝色农业（海洋农业）；绿色农业；（陆地或露地农业）；旅游（观光）农业

农村传统副业独立成为农村二、三产业。

白色工程农业即微生物资源产业化的工业型新农业。是以蛋白质工程、细胞工程和酶工程为基础，以基因工程全面综合组建的工程农业。因在高度洁净的工厂内，员工穿戴白色工作服从事劳动，称之为“白色工程农业”。微生物资源是至今尚未充分开发利用的宝库。

绿色农业包括一切有利于环保、有利于食品安全卫生的农业生产。是绿色食品、无公害农产品和有机食品生产加工的总称。

蓝色农业指在水体中开展的海洋水产农牧化活动，具体说所有在近岸浅海海域、潮间带以及潮上带室内外水池水槽内开展的虾、贝、藻、鱼类的养殖业都包括在内。

旅游观光农业（休闲农业）是以农业和农村为载体的新型生态旅游。现代农业不仅具有生产性功能，还具有改善生态环境质量，为人们提供观光、休闲、度假的生活性功能。除提供采摘、销售、观赏、垂钓、游乐等活动外，部分劳动过程可以让旅游者亲自参与体验。农村丰富的乡土文物、民俗古迹等多种文化资源可供参观，寓教于乐。

从纵向看农业的发展

传统的认识把农业仅限于农业直接生产部门（狭义生产）。现代农业同与之相关的工商业之间的联系日益密切，形成了一个由产前部门、产中部门和产后部门组成的产业系统。

产前部门：为农业提供生产资料的部门。

产中部门：农业直接生产部门（狭义农业）。

产后部门：从事农产品加工、储运、销售等活动的部门。

第二节 农业生产的特点

一、经济再生产和自然再生产的统一

农业生产利用自然、并依靠动植物有机体的生长发育，来取得产品，因此，农业生产既是人类取得劳动产品的劳动过程，同时又是动植物自身的自然再生产过程。

农业的本质特点是自然再生产与经济再生产的统一。

自然再生产是经济再生产的基础，人类不能代替或取消自然过程，但可以强化或调控自然再生产过程。

相互关系：自然再生产是经济再生产的基础，人类不能代替或取消自然过程；但是，人类可以强化或调控自然再生产过程。

二、具体体现及其经济学意义

由农业的本质特点所决定，农业与工业等其它物质生产部门有不同的一系列具体特点。

从生产资料方面看，动植物有机体是农业的生产资料，是有生命的“活机器”。优良的品种对农业生产极为重要。

土地是农业中最基本的生产资料。土地在农业生产中既是劳动资料又是劳动对象。动植物要以土地作为立足点以及养分和水分的贮存器和供给者。土地数量有限、质量差异大。注意土地集约使用。农业生产合理布局、土地级差收入等。

以太阳能为代表的自然力是农业无法替代的自然资源。农业生产受自然的影响大，是“弱质产业”。波动性、风险性。

从生产过程看，生产时间与劳动时间不一致，农业生产有很强季节性。须充分利用农业劳动力、土地、农具以及资金，及时生产和销售具有特别意义。“不违农时”“因时制宜”。

农业生产的分散性，需要广阔的生产场所。农业劳动过程的管理监督较难。农业生产单位的规模和管理办法与工业生产不同，需要劳动者有高度的自觉性和主动性。以家庭为单位来从事农业生产具有优越性。

三、地域性。“因地制宜”

农业生产各部门相互制约相互促进。种植业为林业和养殖业提供口粮和饲料，养殖业为种植业和林业提供畜力和肥料，而林业则能涵蓄水源、保持水土、改良气候，为种植和养殖业创造良好的生态环境。建立一个合理的农业生产结构具有重要的意义。“多种经营，综合发展”。

联产责任制具有重要意义农业生产劳动过程及不同劳动形态（即流动形态和物化形态）转化是一个较长的经济 and 自然再生产过程。由于农业生产的主要对象是有生命的有机体，因而各阶段的劳动虽对下一阶段劳动有很大影响，但不直接表现在产品中。

而在较长的转化过程中，由于受到生物有机体自身生长发育规律的决定和外部条件的制约，使劳动效益表现出明显的差异性，考核农业劳动的数量和质量就比较复杂。

农业劳动内容的多样性。农业经营必须走专业化生产与多种经营相结合的道路。

农业生产各项目以及同一项目在不同阶段的劳动要求采取不同的作业方式和技术措施。要求农业劳动者一专多能。

从农产品方面看，农产品是最基本的生活资料。决定了农业在国民经济中的特殊地位；也决定了农产品在消费结构中的比重将不断降低。任何国家必须处理好国民经济其它部门与农业的协调关系。

农产品既是最终产品又是其自身的生产资料。这种双重性质决定了农业生产具有自给性。在社会分工、专业化不发达的条件下更明显。必须打破农业的这种自我封闭性。

农产品的供求弹性较小。农业生产季节性很强和农产品贮藏运输费用很大，供应量不易随价格上升而增加；农产品是基本生活资料，其需求量也不易随着市场价格的升降而变化。农业生产稍有波动，就会引起严重后果。“谷贱伤农、谷贵伤民”。

第三节 农业在国民经济中的地位

一、“基础论”

1、提出和形成：

吸取前苏联重工轻农的教训，1962年中共第八届十一中全会明确提出“以农业为基础，以工业为主导”发展国民经济的总方针

2、“基础论”的理论论证

(1) 从根本上说，农业是国民经济的基础，是由农业所生产产品的特殊使用价值决定的，即农产品是人类生存最基本、最必需的生活资料，农业是人类生存的基础（衣食之源）

(2) 农业劳动生产率是社会分工（其他物质和非物质生产部门）产生和发展的基础
农业是国民经济的基础（的上述两点）不以国家和地区为转移，是一个普遍规律

二、对农业基础地位的再认识

1、发展经济学的“四大贡献”

产品贡献

市场贡献

要素贡献

外汇贡献

2、农业的“新”贡献

生态贡献：随着社会经济发展和人民生活水平提高，良好的生态环境成为人类生存和发展的重要基础。农业是人类最大、最经济的生态产品生产部门

安全贡献：粮食安全对任何国家都是一个重要的战略武器

政治贡献：农民是一个国家重要的社会阶层和政治力量

文化贡献：与农业相伴的农耕文化、田园风光

3、以现代农业观认识“基础论”

现代农业是一个包括农业生产产前、产中、产后部门的完整产业体系。

传统认识存在局限性：仅仅从主要农产品的角度来看待农业的基础地位，会把“农业是国民经济的基础”演变为“种植业、畜牧业是国民经济的基础”

4、农业份额下降不等于农业重要性下降

(1) 农业份额下降的原因：农产品的收入弹性和需求弹性低；工业生产原料对农产品原料的替代

(2) 份额下降了农业依然能够满足经济和社会发展对数量更大、质量更优农产品的需求，说明“小”的农业承载“大”的国民经济，农业的地位不是变小，而是更重要了

(3) 农业基础地位的重要性不能用份额来衡量，例如农业生态贡献的份额无法计算

三、研究农业是国民经济基础的意义

理论意义：更好地理解农业为什么是国民经济的基础

实践意义：处理好农业与国民经济其他部门的关系，促进农业和国民经济的健康发展。

思考与讨论：

辩证认识农业基础地位的意义

农业的经济特征。如何认识农业在国民经济中的基础地位。

拓展阅读书目

- 1.李秉龙、薛兴利主编：《农业经济学》第一章，中国农业大学出版社 2003 年出版
- 2.陈文科：农业是国民经济基础的再认识，《经济研究》1996 年第 7 期
- 3.傅晨：辩证认识农业的基础地位，《经济学家》1998 年第 5 期
- 4.黄守宏：论市场经济条件下农业的基础地位，《经济研究》1995 年第 1 期

第二章 世界和中国的粮食问题

教学目的与要求

通过学习，了解世界 2007 年饥饿及无家可归人数增加；200 年来关于人口和粮食的三次争论；理论界关于经济发展、收入和食物供求的关系；了解中国的粮食问题历史和现状；对中国中长期粮食供求前景的三种看法和 2030 年中国人均消费粮食的两种估计；以及中国粮食供需缺口和进口问题；了解中国粮食今后长远应该采取的对策。

讲授内容：了解中国的粮食问题历史和现状；对中国中长期粮食供求前景的三种看法和 2030 年中国人均消费粮食的两种估计；了解中国粮食今后长远应该采取的对策。

时间安排：3 学时

第一节 世界的粮食问题

一、世界 2007 年饥饿及无家可归人数增加

美国联邦统计局统计，1/10 的美国人或 3650 万人生活在贫困之中，其中的 1300 万人是儿童。

2008 年的世界依旧饥饿。总部位于华盛顿的粮食政策研究所和世界饥饿援助组织 2008 年世界饥荒指数报告在对联合国世界粮食计划署提供的来自 88 个国家的数据分析后指出，世界范围内饥民的数量仍在增长，撒哈拉以南非洲地区的情况尤为严重。由于无法获得可信的数字，包括阿富汗、伊拉克和索马里在内的一些国家没有被包括在内。2008 年全世界约 8.5 亿人口食不果腹。每五秒钟就有一名儿童因饥饿而死亡。每年饿死 630 万。这些数字是 5 月 22 日在日内瓦举行的联合国人权理事会特别会议讨论的内容。

继全球暖化和原油涨价后，粮食危机自 2007 年开始浮上台面，跟前两者形成了全球资本主义陷入最新危机的“三位一体”。

从 2007 年三月至 2008 年三月，白米价格上涨近 80%、小麦价格飙涨 130%，创下十年内新高峰。玉米价格也上涨 35%，在部分国家，牛奶与肉类价格倍涨，而大豆价格也上涨 87%，创下 34 年来新高。

联合国粮农组织估计，直到 2008 年七月，非洲谷类价格将再上涨 49%，欧洲价格也会上涨 53%。世界粮食计划署需要额外五亿美元以维持贫穷国家的粮食援助。

海地连泥土饼干也涨价了

粮价飙涨已在亚非拉多个国家引爆新一轮的群众抗议行动。印尼、菲律宾、孟加拉、海地、喀麦隆、尼日利亚、摩洛哥、埃及等国，都因粮食短缺、粮价飙升及饥饿而爆发大规模抗议，海地总理甚至被迫辞职。

联合国粮农组织《粮食及农业现状 2006 年》

世界人均每天膳食热能供应 2790 大卡

发展中国家平均为 2660 大卡

发达国家平均为 3490 大卡

中国为 2940 大卡，在全世界 172 个国家中位居 57 位，

韩国 3040 大卡

印度 2440 大卡

日本的 2770 大卡

二、200 年来关于人口和粮食的三次争论

第一次由马尔萨斯《人口论》引起的大论战

第二次 1970 年代围绕罗马俱乐部报告展开的大论战

第三次 1996 年布朗的论著引起的大论战

三、经济发展、收入和食物供求

(一) 恩格尔定律和恩格尔系数

(二) 美国的梅勒对经济发展各阶段经济和收入与农产品需求增长的关系及变动趋势的分析

(三) 日本的速水佑次郎关于发展中国家与发达国家食物和农业问题的分析

低收入国家的“食品问题”

中间过渡阶段的“贫困问题”

高收入和发达国家的“农业调整问题”

四、英国和日本饮食变化和农业

各国饮食结构三种类型

植物型饮食。以粮食为主的发展中国家

动物型饮食。以畜产品为主的欧美发达国家。

动植物产品并重的饮食。食品多样化、结构较均匀的日本。

日本国内对农业出路的争论

保护农业论。

国际分工论。

农业自立发展论。

第二节 中国的粮食问题

一、中国粮食产量的历史回顾

从建国后到改革开放前中国粮食产量情况（1949-1977 年）。粮食产量不断增长，但发展相对缓慢，总产量在 3 亿吨以下。28 年间粮食产量五次波动，3 次波动较大。

改革开放以来的中国粮食产量情况（1978—2008 年）。逐步改革统购统销的体制，提高粮食收购价格，减少定购数量，使粮食生产实现高速增长。30 年我国粮食生产得到快速发展，波动也更频繁复杂。1995 和 1996 年粮食生产快速发展。1996 年总产达 50453 万吨，增长率为 8.13%。首次跨上 5 亿吨大台阶。2008 年达到 51200 万吨。

粮食生产形势的变化

■ 2000 年以来，我国粮食播种面积和产量连年下降。

■ 2003 年全国粮食播种面积 14.6 亿亩，为近 50 年最低；粮食产量下降到 4315 亿公斤，为近 14 年最低；人均粮食占有量 333.5 公斤，为近 22 年最低。

■ 2004 年扭转粮食连续 5 年减产的局面。全国粮食播种面积恢复到 15.24 亿亩，比上一年增加了 3300 万亩；粮食总产量 9389 亿斤，增产 775 亿斤，单产每亩提高了 38 斤。粮食总产的增量和单位面积产量创历史最高水平。

2004 年促进粮食增产和农民增收的主要因素

第一，价格。

■ 2003 年下半年，我国粮食价格上涨，带动其他农产品和工业品价格不同程度上涨。2004 年出现轻微的价格全面上涨。

■ 2003 年早稻 0.3 元/公斤，2004 年 0.7 元/公斤；2003 年东北玉米 0.29 元/公斤，2004 年 0.6 元/公斤

■ 粮食价格上涨，一方面，是农业结构调整的效果，是市场机制发生作用的表现，是对多年农产品价格偏低的矫正，是正常的。另一方面，粮食生产的“拐点”出现，是重新调整粮食生产的转机。

第二，补贴

■ 种粮直接补贴。2004 年中央投入 100 亿元，向 13 个粮食主产省重点倾斜，对粮农进行直接补贴。其他省的直接补贴由本省财政和粮食风险基金承担。2004 年全国有 29 个省（缺青海、西藏、云南）进行直接补贴，资金总额 116 亿元，其中 13 个粮食主产省 101 亿元，占 88.6%。直补水平：全国亩均 10 元。

■ 良种补贴。在小麦、大豆、玉米主产区实施良种补贴，中央和地方合计 28 亿元。

■ 大型农机具购置补贴。全国 4.7 亿元。

■ 改变了过去补流通环节、补城市消费、补企业的做法，使 6 亿多农民直接受益。

第三，减免农业税

■ 2004 年 3 月，温家宝总理在政府工作报告中提出，取消农林特产税，五年内取消农业税。

■ 2004 年，吉林、黑龙江省为国务院试点省，农业税免征；河北、内蒙古等 11 个粮食主产省及广东降低农业税 3 个百分点，其余省降低 1 个百分点。上海、北京、天津、浙江、福建自主决定免征农业税。2004 年减轻农民负担 294 亿元，农民人均增收 57 元。

■ 2005 年，全国 31 个省中有 28 个省免征农业税，全国取消牧业税和除烟叶以外的农业特产税。

必须重视粮食安全

粮食安全的定义：保证任何人在任何时候都能得到为了生存与健康所需要的足够粮食

■ 粮食安全不是一个简单的供求数量，其内涵要复杂得多：

■ （1）粮食生产能力。指一定经济技术条件下，由各种生产要素综合投入能够达到的期望产量。一般说来，生产要素投入指劳动力数量、耕地面积、有效灌溉面积、化肥施用量、农业机械、电气化水平等。

■ （2）粮食生产的经济性。粮食安全应当以合理的成本获得，尽可能提高资源的效率。

■ （3）粮食生产能力储备。粮食安全不仅着眼于当前，而且着眼于未来。

我国人多地少，不能忽视粮食生产。

■ 我国占世界 7.4% 的土地、9% 的耕地，养活约占世界 20% 的人口。

■ 2004 年底，我国总人口 13 亿，农村人口 7.57 亿乡村人口，占 56.2%；城镇人口 5.42 亿，占 41.8%。

■ 2004 年我国耕地面积 18.37 亿亩，草地面积 60 亿亩，林业用地面积 27.6 亿亩，荒地面积 16.2 亿亩。我国耕地 70% 多是中低产田，产量低很多。

■ 2004 年全国人均耕地 1.41 亩，为世界平均水平的 45%。全国有 1/3 的省（自治区、直辖市）人均耕地不足 1 亩；有 666 个县低于联合国制定警戒线（0.8 亩）。

90 年代后期我国粮食过剩的特殊性（政策性因素、结构性、地区性和低水平过剩）。

粮食供求形势变化：2000 年开始，全国年总产量满足不了总消费量，每年大概有 400-600 亿斤缺口，粮食生产与消费处于“紧平衡”。

改变不顾粮食供求形势变化，单纯追求产量增长，而是切实保护并稳步提高我国粮食综合生产能力。

二、中国中长期粮食供求前景的三种看法和 2030 年中国人均消费粮食的两种估计

中国粮食供求偏紧，稍有疏忽就出问题

中国粮食供应短期问题不大，长期则不足

中国粮食供应近中期偏紧甚至需要进口，长期可以满足需求甚至还有剩余

2030年中国人均消费粮食将超过400公斤，甚至达到450公斤或470公斤

2030年中国人均消费粮食等于或低于400公斤

三、中国粮食供需缺口和进口问题

（一）2030年中国粮食供需缺口

2030年中国粮食产量预测

■ 6.4亿吨

■ 7.3亿吨

■ 8亿吨，可养活16—18亿人

2030年中国粮食供需缺口

■ 缺口6000万吨

■ 缺口1亿吨

■ 供求达到平衡

（二）中国粮食的进口问题

官方的观点：粮食自给率95%。进口粮食占消费比重的5%，最高限10%。

进口粮食占消费比重的10%，粮食自给率90%，远期降到80%。

2030年粮食自给率70%。世界市场从不缺粮，如果能够达成禁止将粮食作为武器的协议，中国只要出高价总能买到。

（三）应该处理好粮食自给和进口的关系

把口粮和饲料粮自给程度区分开。

区分近期、中期和远期。

区分用于国内消费还是出口加工。

区分战争、禁运和灾荒的危害。

四、中国粮食今后长远应该采取的对策

制定适合中国的饮食生产和消费结构。除口粮蔬菜水果外，动物食品应以鸡鸭鱼牛羊为主代替以猪为主的结构。

广辟饲料来源，采用替代饲料。发展天然牧草和人工牧草饲养草食动物，利用秸秆喂养牲口。

大力发展耕地以外的资源（山地、草地、湿地、江河湖泊、近海、滩涂等）

发展蛋白含量高的粮食和其它作物。

复习与思考题

1.日本经济学家速水佑次郎关于经济发展、收入和食物供求的关系的论述

2.中国粮食自给率应以多少为宜？

3.中国粮食今后长远应该采取的对策。

拓展阅读书目

1.朱道华主编，《农业经济学》，中国农业出版社2006年12月第四版

2.丁长发编著，《农业和农村经济学》，厦门大学出版社2006年1月第一版

3.《现代农业经济学》雷海章主编 中国农业出版社 2003年

4.李秉龙、薛兴利主编：《农业经济学》（面向21世纪课程教材），中国农业大学出版社

社 2003 年出版

5. 中国农业经济学会、中国农业科学院农业经济研究所：《农业经济问题》（期刊）
6. 中国社会科学院农村发展研究所：《中国农村经济》、《中国农村观察》（期刊）

第三章 中国农业的土地制度和经营制度

学习目的：土地是稀缺的生产要素，是农业最基本的生产要素，研究土地制度的根本目的是提高土地资源的配置效率。认识我国现行农村土地制度的基本特点。掌握现行家庭承包制为什么是一项需要长期坚持的基本制度？家庭承包制为什么需要发展完善，怎样发展完善？讲授内容：简要回顾中国封建社会农地制度发展的历史线索，说明耕者有其田是中国农民千百年的梦想，必须实行土地公有制；分析人民公社制度的产生和弊端，说明家庭承包责任制改革的必要性以及坚持这一制度的根本原因；分析家庭承包责任制制度安排、创新和缺陷，说明这一制度完善的必要性和进展。

重点和难点：深化现行家庭承包责任制改革的目标模式和现实选择。

时间安排：3 学时

第一节 我国农地制度的历史线索

一、中国封建社会农地制度的特点

中国封建社会一直并存着地主大土地所有制和自耕农小土地所有制的二元制度，前者处于主导地位，后者处于次要地位。

土地问题是中国封建社会的核心问题。一方面，地主残酷兼并土地，占有绝大多数土地，残酷剥削佃农；另一方面，农民大众渴望“耕者有其田”，顽强抗争。

哪一个阶级、政党及其领袖，能够正确认识和解决土地问题，就将主宰中国。

二、近现代中国

19 世纪中期，太平天国《天朝田亩制度》第一次系统表达了农民要求平均地权的主张：废除地主土地所有制，土地归天朝公有，按人口平均分配给农民。但未能付诸实施。

1911 年，孙中山领导辛亥革命结束了封建王朝，提出了三步走的“平均地权”主张：限田；赎买国有；耕者有其田。但未能付诸实施。

蒋介石国民党政权代表大地主阶级的利益。

三、新民主主义革命时期

中国共产党把土地问题作为中国民主革命的首要问题，把农民作为自己的同盟军，制定了“耕者有其田”的政策，并在根据地和解放区实施，从而赢得了广大农民的支持，并最终夺取了国家政权

到 1949 年中华人民共和国成立时，全国解放区已有 1.5 亿人口（占全国总人口 1/3）进行了土改，获得了 3.7 亿亩土地。

四、新中国成立后的土地改革

1950 年 6 月《中华人民共和国土地改革法》颁布，没收地主的土地，无偿分给农民。

1950 年冬，除一些少数民族地区，全国范围的土改展开。

1952 年底土改完成，3 亿多农民获得了 7.5 亿亩土地，免除了每年 7 亿斤粮食的地租。

由此形成了土地的农民个人所有制。

第二节 农业中社会主义公有制的建立

一、依据

把私人农业转变为集体农业，是社会主义革命的重要步骤和内容。

小农经济的两极分化。土改后不久，贫苦农民出卖土地的现象有加剧的趋势。

工业化。社会主义工业化不可能建立在自给自足的小农经济基础上，需要有一个强大的农业。

二、道路：合作社

经典作家的合作化理论——

小农经济是一种落后的生产方式

小农对社会主义改造具有矛盾的心态

用合作社，并辅以示范和帮助，逐渐地把个体小农引上社会主义道路。

三、我国农业合作化的实践

第一阶段（1953-54）：农业生产互助组（临时互助组，常年互助组；土地等生产资料农民个人所有，相互帮助，生产合作，组织规模小。）

第二阶段（1955 上半年）：农业生产初级社（土地等生产资料农民个人所有，由合作社统一安排使用，收入不仅按个人投入的劳动进行分配，土地和大型农具也入股分红——“半社会主义”）。

第三阶段（1955 夏-1956）：农业生产高级社（土地等大型生产资料归集体公有，统一经营，按个人投入的劳动进行分配。）

对农业合作化的基本评价：

在一个落后的农业大国完成农业的社会主义改造，是前所未有的创举，方向是正确的。

合作化后期犯了“左”的错误：要求过急，工作过粗，形式过于简单划一，背离了自愿原则，留下了很多遗留问题。

公有制的选择是正确的，而公有制实现形式的选择（集体统一经营）则是错误的。

第三节 人民公社制度及其失败

一、人民公社的建立

人民公社是在炽热的政治氛围和很短的时间中，通过“小社并大社”进行和完成的。

1958.8-11 月，三个月内全国 74 万个农业合作社合并为 2.4 万个人民公社，入社农户达 99%。

二、人民公社的制度特征

- 1, “一大”：生产的规模大（大呼隆）
- 2, “二公”：公有化的程度高（归大堆）
- 3, “三平”：分配的平均主义（大锅饭）
- 4, 政社合一（一套人马，两块牌子）

二、人民公社弊端的初步显现

公社成立初期农业生产的下降，人民公社制度的局部调整

1960 年 11 月,党中央《关于农村人民公社当前政策问题的紧急指示信》（12 条）开始纠正人民

公社化过程中的偏差。

1962年9月《人民公社工作条例修正案》(60条)缩小人民公社的核算单位,规定人民公社实行“三级所有,队为基础”。

但是,人民公社的基本制度安排没有改变。

三, 人民公社制度的弊端

1、模糊的产权

人民公社是一种公共产权制度,公社的财产名为“集体”所有,但没有明确的产权主体——集体是谁?

“三级所有”及其可过渡性是一个模糊的产权界定。

实践中国家是比集体更大的“地主”。

结局:形成“人人所有,但人人不管”的无主局面。

2、残缺的产权

人民公社的产权结构残缺:土地的种植权,农产品的定价权、销售权,农地的转让和处置权,完全由国家控制。

产权行使的困难:公社内各级组织和农民享有的产权被严重弱化。

2、激励和监督机制的弊端

人民公社的计量和监督问题

农业劳动质量显现的滞后性使每一个生产环节上的劳动者均具有“偷懒”的激励。

农业生产的分散性使监督非常困难

“工分”不能准确反映劳动的质量和数量,必然导致“出工不出力”。

结局:人民公社的计量和监督困难,必然使“搭便车”的机会主义行为泛滥。

3、退出约束机制的弊端

人民公社社员没有“退出权”,使“重复博弈”变成“一次性博弈”:在没有“退出权”的条件下,“偷懒”是一个理性的选择。

第四节 家庭承包制及其创新

一、家庭承包制的变迁过程

1、包工到组、包产到组(农民生产小组按承包的工作或产量计酬)

2、包产到户(农户个人按承包的产量计酬)

3、包干到户(大包干:农户交够国家和集体的,剩下都是自己的)

■ *并不是所有地方都经历了上述三个阶段

农业生产承包制的发展过程

“家庭联产承包责任制”名称的规范

实际上,到实行包干到户时,农业的生产责任制已经不再“联产”。

1998年十五届三中全会,“联产”和“责任”这两个词被取消,正式名称为“家庭承包制”。

二、家庭承包制的制度创新

1、重塑农业微观组织制度

为什么农业中家庭经营是最优的?

较好解决了生产率和报酬的计量问题:家庭承包制实行“交够国家的、集体的,剩下的全是自

己的”的分配方式对劳动和报酬的评价最简单；

建立在家庭血缘关系基础上的利益关系最密切，对劳动的监督成本最小。

国际比较：美国农场结构（注意：家庭经营不等于小规模经营）1979年美国各类农场平均规模

2，农户拥有独立产权

集体拥有土地的所有权，而农户拥有土地的承包经营权和使用权，成为独立的经营主体。

收益权：农户拥有对土地产品的剩余索取权，成为独立的财产主体。

处置权：农户拥有对承包土地的有限转让权：不得买卖土地，不得改变农地用途，但可以转包、转让、互换、出租、入股等

3，形成“统分结合，双层经营”新体制

土地所有权与经营权分离，形成“以家庭承包经营为基础，统分结合的双层经营体制”。

集体“统一经营”的内容：

对承包土地的发包、调整、流转的管理；

保证国家合同定购任务的落实和完成；

在农业和非农业领域开展集体经营；

为农户提供社会化服务；

开展农村社区建设和福利事业。

三，家庭承包制的绩效

一个广为引用的计量研究

林毅夫：1979-1984年中国农作物产值增长中，家庭承包制的贡献率为46.89%。（P94）

第五节 家庭承包制的发展完善

一、家庭承包制的缺陷

1. 土地产权主体不清未根本解决

农村土地集体所有：“集体”指谁？

《宪法》：集体所有

《民法通则》：乡、村两级所有

《农业法》《土地管理法》：乡、村或村内集体经济组织所有

《农村土地承包法》：农民集体所有，村集体经济组织或村民委员会承担发包任务。？

农民：政府所有；共产党所有；干部所有？

产权主体不清的后果：

集体（村集体经济组织或村民委员会）以土地所有者的名义侵犯农民的土地权益。

各个“上级”（乡镇等各级政府）以土地所有者的名义侵犯农民的土地权益。

农民是弱势产权主体

2. 农民土地产权残缺

理论和实践中，关于农户土地产权的内容（有哪些权利），如何行使，如何保护，规定既不明确，又十分混乱。例如：

3. 土地频繁调整和承包期过短及其弊病

家庭承包制在集体所有制的框架内必然按“成员权”均分土地，结果是（1）由于人多地少，按人口平均承包土地必然导致农地经营规模细小和分散。（2）成员变动必然调整土地，土地频繁调

整不仅使规模不经济愈加突出，而且、使农户对承包土地缺少稳定的预期。(3) 均分土地导致土地资源与人力资本非优化配置。

4. “双层经营”名存实亡

集体经营层次的尴尬：“空壳村”

据农业部调查，1995 年全国 72 万个村中当年无集体经济收益的占 30.8%，集体收益 5 万元以下的占 42.9%，5—10 万元的占 13.5%，10 万元以上的仅占 12.8%。1998 年，对 10 个省的调查，乡平均债务 200 万元；村平均债务 20 万元。

集体”做什么：要粮；要钱；要命。

二、农地制度改革的目标模式：理论探讨

1. 农地国有化

要点：

农地“集体所有”从来名不符实，不如“顺理成章”收归国有；

农户拥有永久使用权（永佃制），所有权被形式化，而使用权得到强化。

批评：

土地转归国家是收买还是剥夺？

所有权被形式化后，国家能否管好土地？

永佃制是否就是私有制？

2. 土地私有化

要点：

私人产权是有效率的产权形式。

反对以剥削为目的的私有制（地主模型），而不反对以自耕为目的的私有制（自耕农模型）。

在经济不发达的小农国家，无产阶级取得政权后不排除土地的私人占有和使用。

马克思说，社会主义是“人人所有的个人所有制”，而资本主义是“少数人所有的私有制”。

不改变所有制，改革必然陷入“制度瓶颈”。

批评：

旧中国土地呈高度分散，历史经验说明私有制不能解决土地集中。

日本是私有制国家，人多地少，也未能解决土地的集中。

中国农民欢迎土地私有制吗？（对安徽 238 个农户的调查，拥护私有化的占 41.56%——刘鹏凌等：《农民对农地制度改革的认知》，《中国农村经济》2005 年第 7 期）

质疑：社会主义是“人人所有的个人所有制”吗？

俄罗斯：农地私有化“有心栽花花不开”

3. 稳定所有权，搞活使用权

国有化和私有化的主张缺乏可操作性；

改革要走出“所有制万能”的误区：所有权不等于产权，稳定所有权，搞活使用权，同样可以提高激励。

稳定和完善家庭承包制，核心是赋予农民长期而有保障的土地权利，在坚持土地集体所有制的前提下，允许土地使用权按依法、自愿、有偿的原则流转。

三、完善农地制度的实践探索

1, 贵州湄潭：增减人口，不再调地

2, 山东平度：两田制

3 广东南海：土地股份合作制

4 反租倒包

5 北京顺义：集体农场

6 湖南怀化：山地租赁

7, 山西吕梁:拍卖“四荒”

思考和讨论

为什么以家庭承包经营为基础、统分结合的双层经营体制是我国农村需要长期坚持的一项基本制度？

我国农村土地制度改革的目标模式探讨。

农地承包经营权流转的现状和主要问题

我国现行农村土地制度的基本特征。现行家庭承包制为什么是一项需要长期坚持的基本制度。

拓展阅读书目

勒相木，2003，对改革开放以来中国农村土地制度研究的述评，中国农村观察，2：14-25

钱忠好，2003，农地承包经营权市场流转：理论与实证分析，经济研究，2：83-91；

姚 洋，2000，中国农地制度：一个分析框架，中国社会科学，2：

马晓河、崔红志，2002，建立土地流转制度，促进区域农业生产规模化经营，管理世界，11：

第四章 农产品供给与农业结构调整

教学目的与要求

认识我国农业生产的发展情况和进入新阶段的基本任务。回顾新中国农业生产尤其改革后粮食生产发展的历史线索，说明目前我国农业的综合生产能力；分析我国农业生产结构，说明历史形成的温饱模式和当前面临的问题；说明当前农业结构战略性调整的任务、重点和进展。

课程主要内容：分析我国农业生产结构，说明历史形成的温饱模式和当前面临的问题；说明当前农业结构战略性调整的任务、重点和进展。

时间安排：3 学时

第一节 农产品供给

一、总量分析

1、 粮食：1949-2005 年中国粮食产量

1949—2004：中国粮食产量

粮食增长 4 个亿吨台阶

粮食增长四个阶段

- 第一个阶段：1949-1978 年缓慢增长（29 年增长 2 亿吨，年均递增 3.5%）
- 第二个阶段： 1979-1984 年快速增长（6 年增长 1 亿吨,年均递增 4.9%）
- 第三个阶段：1985-1996 年停滞和恢复性增长（1989 年才恢复到 1984 年的水平，11 年增长 1 亿吨，年均递增 1.2% ）
- 第四个阶段：1996-至今（1996 年达到 5.05 亿吨新纪录，1998、1999 年略有提高，进入 21 世纪，农业结构调整，粮食产量有所减少。

二、结构分析

1、 改革以前

由于温饱的需要和片面强调“以粮为纲”，我国农业生产结构单一，呈现：

农业以种植业为主，

种植业以粮食生产为主，

粮食生产以高产作物为主的特点。

2、 改革以来农业结构的变化

影响因素：

市场机制。改革以来，获得了经营自主权的农民在增产增收的利益驱动下，主动适应市场，调整生产结构，发展多种经营。

政府调控。政府提出“决不放松粮食，积极开展多种经营”，引导农民进行结构调整。

3.我国农业结构不合理的矛盾日益突出

第二，农业区域结构不合理，“同构”问题突出

1999 年，全国除新疆粮食播种面积占主要农作物播种面积 45.5%，上海、安徽、福建、江西、湖北、湖南、广东、广西、海南、贵州、青海等 11 个省（直辖市或自治区）粮食播种面积占主要农作物播种面积 60-70%，其余地区 19 个省（直辖市或自治区）粮食播种面积占主要农作物播种面

积 70-87%。

第三、农产品质量和质量低

农产品品质和质量主要指农产品的营养成份、卫生安全、口感、纯净度、整齐度和外观等特性。

我国农产品品质低：四多四少（大路产品多，低档产品多，普通产品多，原料产品多。优质产品少，高档产品少，专用产品少，深加工产品少）。

我国农产品的综合优质率仅 15%。稻谷等粮食产品的优质率只有 10%。优质专用产品少（目前我国优质小麦产量 184 万吨，占预期消费量 8.5%，缺口近 2000 万吨）。纯净度、整齐度和外观性差。农产品加工业的产值仅农业产值的 70%，而发达国家一般是 3-4 倍。

我国农产品主要质量问题

农药残留，化肥残留，兽药残留，饲料重金属残留。

环境污染。“水脏”：长期以来污水排放量大（80%以上未经处理直接排入江河湖库水域）以及治理不力，我国水质总体上呈恶化趋势。

动植物疫病。例如，口蹄疫使我国的主要畜产品猪、牛、羊出口困难。猪肉占我国肉类产量 70%，居世界产量第一，2000 年约占世界产量 45%，但出口量仅占世界 1.75%。黄龙病、小实蝇等使水果出口困难。

第二节 我国农业结构的战略性调整

世纪之交，我国农业发展进入了一个新阶段。2000 年 1 月，党中央提出农业和农村工作的中心任务是进行农业结构的战略性调整，增加农民收入。

一、农业结构调整的基本理论

1, 农业结构的内涵（四个层次）

农业内部各生产部门的组成及其相互间的关系（种植业、牧业、林业和渔业）。

某一农业生产部门内部各类农产品之间的关系（如种植业中粮食作物、经济作物、饲料作物、园艺作物等）。

某一农产品的品种和质量结构（如粮食生产要分为大米、小麦、玉米、大豆）。

区域之间农业生产的差异（地区分工）。

结论：农业结构是一个多层次的概念，农业结构调整要防止片面性。

2, 农业结构的决定因素

自然资源状况

农产品的需求

农业生产技术

社会经济条件（强调自给率还是相反）

结论：农业结构受多种因素影响。

3, 农业结构合理的标准

1) 满足社会需要的程度

2) 对农业资源的开发及利用情况

3) 经济效益的高低

4) 农业各部门的协调发展

5) 保护和改善生态环境的状况

二、为什么是“战略性结构调整”？

首先，农产品供求关系不同（主要农产品供求格局变化，从长期短缺转为总量基本平衡丰年有余，出现结构性过剩）。

其次，结构调整的目标不同（收入目标与产量目标难以兼得）。

第三，宏观经济背景不同（宏观经济膨胀与紧缩）

三、战略性结构调整的主要任务

（1）调整农产品品种结构，发展具有比较优势的农产品，发展优质、专用、无公害农产品，全面提高农产品的质量。

（2）调整农业生产区域布局，发挥地区比较优势。

沿海经济发达地区和大城市郊区缺乏粮食生产比较优势，可以根据实际适当调减当地的粮食生产。

中部地区要发挥粮食主产区的优势，要在优化品种、提高品质的基础上，进一步提高粮食的综合生产能力。

西部地区要有步骤的退耕还林、还草，改善生态环境，发展特色农业。

（3）调整农村产业结构，健全农业产业体系，发展农产品的加工和流通。

农业作为一个完整的产业应当包括生产、加工和流通在内。

结构调整和增加农民收入不能完全靠狭义的农业生产，必须延伸农业产业链条，大力发展农产品加工业和流通。

我国农产品加工业的发展水平还不高。1997年，我国农产品加工业的产值是农业产值的78.7%，而发达国家一般是3-4倍。

（4）调整农村就业结构，转移农村剩余劳动力，拓宽增收渠道。

农业和农村承载人口过多，必须“跳出农业发展农业”，统筹城乡发展，优化资源配置。

例如，加快城市化步伐，发展二、三产业，拓展就业空间，转移农业剩余劳动力。

思考与讨论

- 1，如何理解当前我国农业发展进入了一个新的阶段？
- 2，我国农业结构战略性调整的特点和任务。
- 3，为什么我国农业结构调整不能忽视粮食生产？
- 4，进入新世纪，我国农业发展进入新阶段的基本特征。我国农业结构战略性调整的意义和内容。

拓展阅读书目

- 1，傅晨：《论我国农业发展新阶段的特征和任务》，《经济学家》2002年第3期，p77-82；
- 2，吕新业：《我国农业政策实施效果评价》，《农业经济问题》2005年第1期
- 3，赵翠萍、唐华仓：《农业政策理论与实施研讨会综述》，《农业经济问题》2005年第1期
- 4，钱克明：《2004年中央一号文件执行效果分析》，《农业经济问题》2005年第2期

第五章 农产品流通体制及其改革

教学目的与要求

认识我国以粮食为代表的农产品流通体制的演变及其改革。了解计划经济时期我国农产品统购统销体制的形成和弊端；我国粮食流通体制改革的进展和现状。

课程内容：粮食流通体制改革举步维艰的原因和难点。

时间安排：3 学时

第一节 农业产业化提出的背景和意义

■ 农业产业化的雏形：20 世纪 80 年代中期已经出现（产加销一体化、农工商一体化、贸工农一体化）。

■ 农业产业化既是 80 年代发展的继续，更是为解决改革以来我国农业发展中积累性的矛盾而提出的一项根本举措。

这些积累性的矛盾主要是：

1，农业比较利益低下与农业增产增收的矛盾

以提高农产品价格为手段的措施难以为继：工农产品轮番涨价，比价复归，农产品价格依然处在“锅底”，工农比较利益愈益悬殊；我国主要农产品的价格已经接近甚至超过国际市场价格，提价已无潜力。

2，农户分散经营与走向市场的矛盾

分散农户走向市场面临诸多困难：经济实力弱，经不起市场风险；缺乏市场信息，生产靠模仿，雷同化；组织程度低，交易手段落后，受盘剥；

3，农业经营规模狭小与农业现代化的矛盾

小规模经营的农户无力开展农业现代化。在不改变家庭承包制的前提下，怎样推进农业现代化？

第二节 农业产业化的内涵和本质

一、农业产业化定义：

众说纷纭，归纳为三派（P98-103）：

经验派（对实践经验的总结，定义冗长繁杂）

窄派（牛若峰：农业产业一体化，农工商一体化的简称）

宽派（严瑞珍：农业产业化实质上是农业现代化）

农业产业化的一般定义：以国内外市场为导向，以提高效益为核心，以科技进步为手段，以各类企业、中介组织为龙头，以龙头带动农户的形式，把农产品的生产、加工、销售连成一体，形成有机结合、相互促进的组织形式和经营机制。

一个比较简练的定义：“农业产业系列化”，就是把一个农产品升格为一个系列，使农业成为包括加工、流通在内的完整的产业系列。

二、农业产业化的实质

认识农业产业化内涵和实质的一个角度：农业的传统产业角色定位及其改变。

农业的传统产业角色定位：

它只是提供初级产品（原料）；

它与其产前、产后部门的关系是对立的

农业产业化的实质

农业产业化要改变传统农业产前、产中与产后相互分割和对立的产业角色，把农业的产前、产中和产后环节整合为一个完整的产业链条，形成产前、产中和产后的一体化经营。

第三节 农业产业化的组织形式

提出问题：农业产业化经营的组织形式多种多样，为什么有如此众多的形式而不是单一的？

分析方法：首先，提出一个认识模式：市场+中介组织+农户；然后，根据中介组织的不同，划分和分析农业产业化经营的具体组织形式。

一、公司+农户

1，内涵：指公司（农产品加工和流通企业）与农户之间建立了某种契约关系，公司与农户形成了产前、产中和产后的一体化经营。

公司向农户提供产前、产中和产后服务，收购农户的初级农产品，进行加工和销售，并以不同方式把加工和流通增值的一部分利润返还给农户。

农户按公司的技术要求进行生产，并把大部分产品交售给公司，农户承担生产风险，分享公司经营的部分利润。

公司与农户之间的经济联系有紧密程度之分：

紧密型是公司农户之间经济联系较为稳定和紧密。紧密型是“公司+农户”的高级水平

松散型是公司农户之间的经济联系不固定，双方之间没有严格的契约约束。松散型是“公司+农户”的初级水平。

总结：农业产业化经营带来的变革

提高了农民的收益（不是提高农产品价格，而是提高科技含量，让农民分享加工和流通的增值）

降低了交易费用（克服了农户分散交易的风险，开拓市场的任务由企业去承担）

改善了农业生产的组织方式（生产专业化，布局区域化，服务社会化，经营一体化）

“公司+农户”的制度缺陷

公司与农户是对立的利益主体，公司不愿意向农户让利，或尽可能少向农户让利。

由于公司与分散农户之间力量对比悬殊，农户谈判地位低，往往处于从属的地位。

这使公司与农户之间难以形成真正的一体化经营，产业化的链条极其脆弱。

二、合作社+农户

1，什么是合作社？

合作社是人们尤其是弱势群体自愿联合，合作社互助来达到自助的一种自治组织。

国际合作社联盟的经典定义：合作社是人们为了满足他们共同的经济、社会与文化需求和愿望，通过联合所有与民主控制的企业，自愿联合起来的一个自治的组织（《关于合作社特征的宣言》）。

2，合作社的基本原则

第一，自愿与开放的社员制。

第二，民主的社员控制。

第三，社员经济参与。

第四，自治与独立。

第五，教育、培训与信息。

第六，合作社之间的合作。

第七，关心社区。

3，合作社在农业产业化经营中的作用

第一，服务功能。发展农村社会化服务体系，向农户提供产前、产中和产后的服务。

第二，中介功能。代表分散农户与加工和流通企业对话，既转达企业对分散农户的意见，又捍卫农户的利益。它增强了农户的谈判力量，也节省了公司与农户之间分散交易的成本。

第三，实体功能。兴办经济实体，向产前和产后延伸，开展农产品的加工和营销。

国际经验：合作社是农业一体化经营的重要组织形式

欧美国家：85%以上的农场主参加了一个以上的各种类型的合作社，大约 1/3 的生产资料和农产品是通过合作社采购、加工和销售的。

日本农协：一个从中央到地方的合作社网络体系（中央、都道府和市町村三级农协），所有的农户都加入了农协。

4，我国：农村社区性合作组织

指以乡村行政区域和土地集体所有制为基础建立的农村合作经济组织，它的前身是人民公社。

农村社区合作组织是实施农业产业化的重要组织资源。

但是，现阶段我国农村社区合作经济组织发挥上述功能不如人意。

原因：

从体制上看，我国农村社区合作经济组织是由人民公社“换牌”而来，传统计划经济体制下政社合一、以政代社、产权不清的制度遗迹还相当浓厚。

从经济实力看，目前大多数农村社区合作经济组织统一经营薄弱，无力开展社会化服务，更谈何兴办加工流通企业。

1，农民专业合作社经济组织+农户

1，农民专业合作社经济组织定义：指在家庭承包经营的基础上，从事同类或相关农产品的生产经营，依据加入自愿、退出自由、民主管理、盈余返还的原则，按照章程进行共同生产、经营、服务活动的互助性经济组织。

农民专业合作社经济组织是改革后涌现的，以农民为主体，按照自愿、民主、平等、互利的原则兴办，接近于真正的合作经济组织，被称为农村新型合作经济组织。

2，发展数量

我国农民专业合作社经济组织的雏形产生于 20 世纪 80 年代，90 年代上期农民专业合作社经济组织经历了一个活跃发展的时期，90 年代中后期农民专业合作社经济组织的发展数量基本处于停滞，进入 21 世纪，由于国家层面的关注程度提高，全国各地农民专业合作社经济组织又有了较大的发展。

据农业部统计，到 1999 年底，全国农村专业合作组织有 140 万个，初步形成规模，运行规范的约有 14 万个，带动农户 4000 多万。

截止 2002 年农民专业合作社的发展数量为 28 万，会员 1596 万人。

据农业部统计，2004 年全国各类农民专业合作社经济组织发展的数量不断增加，规模不断扩大，运行较为规范各类农民专业合作社经济组织超过 15 万个，成员数量达到 2363 万人，占全国农户总数 9.8%。

3，功能和作用

农民专业合作社经济组织分为技术服务型、采购型、销售型、加工型、综合型等五种基本类型。

目前技术服务型是主要形式，向农户提供科学技术和科技信息。

一些农民专业合作社组织拓宽服务内容，开展农产品的加工和流通，演变成“公司+农户”产业

化经营形式中的“龙头企业”；或者是成为综合服务型的合作社。

总体评价

农民专业合作社经济组织适应了农民群众的实际需要。在为广大会员农户提供技术交流、市场信息、农资供应、农产品销售等方面的服务发挥了很好的作用，有的还实行标准化生产统一品牌，开展“公司+合作社+农户”产业化经营。

农民专业合作社经济组织实力有限，在技术档次、服务内容、加工能力、经营规模等方面水平较低。

三、专业批发商+农户

农户根据农产品批发商提供的市场信息安排生产，并与批发商达成购销协议。

“农产品批发商+农户”这种经营组织的运行在很大程度上要取决于专业批发市场的发育水平。

小结

发展农业产业化的具体形式要“百花齐放”，切忌“一刀切”。在中国这个广阔的土地上，各地情况千差万别，需要因地制宜。每一种组织形式都很容易找到它的发展空间和位置。

要大力发展农民专业合作社经济组织。它以农民为主体，按照自愿、民主、平等、互利的原则兴办，接近于真正的合作经济组织，具有组织制度和利益机制的优势。

第四节 农业产业化的要素培育

1, 培育主导产业

主导产业是农业产业化的基础。

主导产业指在一定区域范围内能充分利用当地资源优势或资源潜力，产品市场需求要旺盛或前景看好，在现有产业结构中处于带动作用的产业。

如何培育？（1）立足对现有传统产业的改造和创新；（2）积极发展新的主导产业；（3）注重“名、优、特、新、新、稀”产品的开发。

2, 培育商品基地

商品基地是农业产业化的依托

如何培育：（1）龙头企业建立自己经营的农场。这种农场大多是从事典型工厂化的农产品的生产，如养禽工厂、养猪工厂。（2）建立龙头企业与农户的紧密型基地，即企业根据自己的加工需要与农户签订合同，建立生产基地。（3）建立企业带农户的松散型基地，即由企业向农户提供技术和信息服务，农民自行决定产销，价格随行就市。

5, 培育龙头企业

龙头企业是农业产业化的火车头。龙头企业的特征：

- （1）以农产品加工和销售为主；
- （2）带动农户进行专业化生产；
- （3）让利于农民，与农户结成了不同形式的利益共同体关系。

4, 培育利益机制

利益机制是农业产业化的核心

■ 利益机制的形式：

■ （1）买断型。龙头企业在市场上收购农户产品，无契约，价格随行就市。买断型在一定程度上解决了农产品的“卖难”，但农民还只是价格的被动接受者，仍处于提供原料的地位。

(2) 保护型。龙头企业制定保护价格，当市场价低于保护价时，以保护价收购。不仅解决了农产品“卖难”问题，而且解决了市场竞争中农民利益的保护。

(3) 服务型。龙头企业为农户提供产前、产后、产中服务，服务的项目、费用标准体现了企业对农户的扶持，改变了农民提供原料的地位。

■ (4) 返利型。龙头企业确定农户提供农产品的数量、质量、价格，拿出一部分加工和流通环节的利润返还给农户。这种利益分配机制改变了农民单纯提供原料的地位，分享了加工流通环节的利润。

■ (5) 合作型。农民以资金、土地、设备、技术等要素入股，在龙头企业中拥有股份，参与经营管理和监督。

作业：改革以来我国粮食流通体制的演变过程。

第六章 农业剩余劳动力转移与农村城市化

教学目的与要求

中国农业人口过多，提高农业效率和农民收入的根本出路在于减少农民，这必须发展工业化和城市化的意义。

课程内容：农业剩余劳动力转移的二元经济模式；我国农业剩余劳动力转移的实证分析和当前农业剩余劳动力转移的新思路和措施。了解刘易斯二元经济模型

时间安排：3 学时

第一节 二元经济模型

•1954 年，美国经济学家刘易斯（William Lewis）发表《无限供给下的经济发展》的论文，开创了对不发达经济的二元结构分析。他因此而获得诺贝尔经济学奖。

一、假设

•发展中国家存在“二元经济”（Dual Economy）：先进但弱小的现代工业部门与庞大但落后的传统农业部门。

•经济发展依赖现代工业部门的扩张，而传统农业部门则为此提供丰富和廉价的“无限劳动供给”。

二、说明经济发展的过程

一方面，工业部门积累资本，吸收农业剩余劳动力，发展和壮大现代工业部门。

另一方面，农业部门剩余劳动力转移，自身提高效率。

经济发展的结果：“异质的”二元经济转变为“同质”的一元经济。

三、工业化与城市化

1, 工业化与城市化的基本含义

工业化和城市化是经济和社会发展的具体内容，也是现代化的过程。

工业化:指现代工业部门发展壮大,在经济结构中居于主导地位的过程。一般用工业产值占 GDP 的比重（工业化率）衡量。

城市化:在工业化过程中,人口和社会生产力向城市转移和集中的过程。一般用城市人口占总人口比重（城市化率）衡量。

2, 工业化与城市化的内在联系

工业化是城市化的“发动机”:

工业化引致人口和生产力向城市聚集。

城市化是工业化的“推动器”:

城市为工业提供规模和廉价的基础设施服务。

一个经典说明：工业化与城市化同步发展

——钱纳里和塞尔昆“多国发展模型”

3, 城市化滞后与超城市化

城市化滞后，是指城市化发展水平落后于工业化水平。表现在两个方面：

一是水平型滞后，表现为农业劳动力和人口转变为工业和城市人口滞后于工业发展，城市化水平与工业化水平不对称；

二是功能型滞后，表现为城市规模和结构不协调，不能为工业化的深入发展提供相应的服务。超城市化，指城市膨胀超过了现代部门提供的就业和基础设施的承载能力（“城市病”）。

第二节 我国农业剩余劳动力转移的实践

一、计划经济时期

吸取农业剩余积累工业化资金，阻止农村人口流向城市，农业剩余劳动力转移极其微弱。

1952-1978年，26年间我国社会总产值中农业份额由45.4%下降到20.4%，年平均下降3%，而农业劳动力占社会总劳动力的份额由83.5%下降到70.5%，年平均下降仅0.5%。

1978年我国第二产业占GDP48.2%达到“半工业化国家”，但农业劳动力份额高达70.5%却是农业大国。

二、改革以来：80—90年代

1, 转移数量

农民有了择业自由，农村经济结构多元化，工业化和城市化加快，推动农业剩余劳动力转移呈加速趋势。

改革20多年，农业剩余劳动力的转移量1.5亿左右，农业劳动力占全社会劳动力的份额由1978年的70.5%，下降到1999年的50.1%（至今差不多是这个水平）。

2003年中国农村转移劳动力1.7亿，约占农村劳动力总量32%，占全国二三产业从业人员55.4%

2、转移模式：“离土不离乡，进厂不进城”

农业剩余劳动力转移呈明显的封闭性：农村内部转移，80%以上是转移到农村非农产业。

农业剩余劳动力的转移在行业上高度集中，主要转入农村工业部门。

农业剩余劳动力转移具有浓厚的兼业色彩。

2, “离土不离乡”模式的历史意义

中国工业化和城市化道路不同于经典的刘易斯模式，着力点在农村，发展农村工业和农村城镇，被称为农村工业化和农村城市化。这是一个创举：开辟了第二条道路。“离土不离乡”模式的历史合理性：首先，适应了城乡分割的社会经济体制；其次，就业“门槛”低，易于解决资金，并最大限度地以劳动代替资金。最后，农民可以兼营农业。

4, “离土不离乡”模式的弊端

割裂了工业化与城市化的内在联系，城市化严重滞后于工业化。

具体：

农村工业分散发展，村村冒烟，家家办厂。

小城镇数量多，经济功能差，是放大的村落。

农村工业分散化发展

1992年，全国乡镇企业集聚在县城的仅占1%，在建制镇的占7%，在集镇的占12%，其余80%分散在自然村落。

90年代后期状况没有根本好转。

小城镇的落后

小城镇主要指县以下的建制镇和乡镇，以及少数非乡政府所在地的乡镇（集镇）。

数量多。1978年我国乡镇52534个，其中建制镇2176个，占4.1%。2002年乡镇总数39054

个,其中建制镇 19811 个,占 50.7%。

城区面积小。1996 年全国平均每个镇区面积 2.2 平方公里。

聚集人口少。2000 年全国建制镇平均非农业人口 6871 人,很多在 2000 人以下。

服务功能差。城镇规模太小,难以形成合理的基础设施和第三产业规模。

“农村病”

“马路经济”:街道就是穿镇而过的公路,以路为街,以街当市,日出而聚,日高而散,停留在赶集水平。

“空城计:非农业人口少,工商业不旺,平时冷冷清清,农忙时甚至不见人影。

放大的村落:经济功能很差,远看像城市,近看是农村。

我国城市化滞后于工业化,城市化滞后的后果:首先,削弱对工业化支持。其次,削弱了转移农业剩余劳动力的能力。2004 年我国国内生产总值中农业份额 13.1%,而农业劳动力占社会总劳动力的份额高达 50%。最后,延缓了现代化的进程

三、近年农村剩余劳动力转移

(一) 转移特点

1, 转移量平稳增长

1992—1995 年年均转移 540 万人左右;1995—1997 年年均转移 360 万人左右;1998—2004 年年均转移 380 万人左右;预计今后几年年均转移 400—500 万人左右

2, 中西部地区是主要输出地

2004 年外出劳动力占全部农村劳动力%——江西 46.0%,福建 41.5%,安徽 34.4%,重庆 31.3%,河南 30.0%,湖北 29.9%,四川 29.0%。

以上 9 省占全部外出劳动力 71.3%

3,转移劳动力的人力资本较高

以年轻人为主:2002 年平均 33.4 岁,2004 年平均 30.1 岁;

初中和高中学历为主:2004 年分别占 63.3%,12.1%

4 女性劳动力比重不断提高。2002 年占 29.9%; 2004 年占 34.6%

5,县域经济为主

2004 年,转移到县占 65%,地级以上城市占 35%。

在县域经济中,转移到县级市占 12.4%,建制镇占 6.6%,乡镇地域占 81%。

在城级以上城市中,转移到直辖市占 17%,省会城市占 34%,地级市 49%。

6,跨省转移地主要是东南沿海经济发达地区

2003 年,广东占 10.1%,北京占 4.2%,江苏占 4.0%,上海占 3.2%,浙江\福建占 3.0%

7,就业主要在第三产业

2004 年,转移到第二产业占 40%,第三产业占 60%

8,转移的组织性有所增强

2004 年,亲友熟人介绍占 56.8%,自己碰运气占 17.5%(比上年下降);市场中介组织组织占 14.0%,用人单位招聘占 11.7%(比上年提高)

(二) 主要问题

1, 城乡二元体制阻碍农村劳动力转移

转移劳动力成为游离于城乡之间的“两栖人口”:一方面,转移劳动力不能成为城市人;另一方面,农民割不断与土地的“脐带”。

主要体制障碍:农村土地制度;户籍制度;就业制度;社会福利和社会保障制度(教育;居住;医疗;失业;养老)

2, 农民工权益得不到保障。太低的工资水平; 恶劣的工作条件; 过长的工作时间; 拖欠工资; 甚至缺乏基本的人身安全保障; 社会管理缺失。

3, 农民工自身素质有待提高。农民工文化素质低, 主要从事简单和繁重的体力劳动(建筑、搬运、矿山、餐饮)。

第三节 解决农业剩余劳动力的基本思路

一、中国农村剩余劳动力的数量估计

二、农业剩余劳动力转移的基本思路

改变“离土不离乡”的转移模式, 走城乡统筹发展的道路, 加快改革城乡二元体制。

2004 年中央一号文件提出, 农民工已经成为产业工人的重要组成部分(占二、三产业就业 46.5%, 第二产业占 57.6%, 建筑业占 80%)。要进一步清理和取消各种对农民工歧视性政策规定和不合理收费, 简化农民跨地区流动。城市政府要把农民工的职业培训、子女教育、劳动保障及其他服务和管理经费纳入正常的财政预算。要健全有关法律法规, 依法保障农民工权益。要制定更加积极的政策, 鼓励农民流动。

三、具体政策措施

讨论课

• 议题

青年农民工问题

女性农民工问题

农业劳动力剩余与民工荒

方法: 在小组讨论的基础上, 每小组选 2 名发言人, 分别发言 15 分钟。每小组选 1 个评论员, 评论 10 分钟。

第七章 农业与二三产业相互关系

教学目的与要求

通过本章的学习，了解农业与工业三个基本阶段；掌握工业化国家工业反哺农业指标，以及转折期的特点，以及大规模反哺期的特征。了解政府反哺农业的目标重点

学时：3 课时

第一节 农业与工业三个基本阶段

一、农业支持工业发展阶段

这一阶段是工业化的初始时期，工业面临的主要任务是资金的原始积累。为工业提供积累的重担就落在农业上。这一阶段的基本特征是农业剩余流向工业。

农业与工业平等发展阶段。这一阶段处于工业化的中期，工业由于已从数量的简单扩张转向质的改造，劳动生产率的提高迅速。农业出现供过于求、增产不增收的现象。比较利益越发低下。这一阶段基本特征是工农业各自利用自己的剩余发展。

工业支持农业发展阶段。这一阶段属于工业化的后期，工业的成长已趋于成熟，工业自身的剩余除支撑工业化的进一步发展外，还可以扶持其他产业的发展。农业劳动生产率更是低下，工农业收入差距、城乡差别进一步拉大，农业资源大量流出，因而这一阶段的特征是工业剩余回流农业。

二、“二阶段”论和“三阶段”论

1. “二阶段”论。

工农业关系的“三阶段”论只是一种理论概括，具体到一个国家的发展进程中，不是农业支持工业，就是工业反哺农业，工农业平行发展的理想化、绝对化状态在现实生活中并不存在。

实践中能找到农业反哺工业阶段和工业反哺农业阶段，但是却很难找到工农平衡发展阶段。这种提法理论上是合理的，但实际上很难找到对应的。

科学把握工业反哺农业、城市支持农村方针的内涵。反对的观点。有人担心我国农业人口过多，用少数人补贴多数人我国补贴不起。过早地实行工业反哺农业、城市支持农村的方针，将增加国家的负担，影响工业化和城镇化的速度。

和支持的观点。我国长期实行从农业中汲取工业化积累的政策，工农业和城乡之间的差距不断扩大。现在转向工业反哺农业、城市支持农村，不是转得太早，而是恰逢其时。

一方面这是工业化国家顺利推进现代化建设的普遍做法和成功经验；另一方面经过多年努力，农业和农村、工业和城市得到了很大发展，综合国力大大增强。我国已经初步具备了工业反哺农业、城市支持农村的经济实力。

2. “三阶段”论

第二节 工业反哺农业的分期：转折期和大规模反哺期

一、工业化国家工业反哺农业指标

当年的 GDP 结构（农业产值占工农业总值 40-50%）

劳动力比值（35—50%）

城市化率等

二、转折期的特点

1. 刚刚进入以工补农阶段，工业反哺农业力度不大，范围小，单项措施为主而非全面实施。

2. 政策方面以生产领域的支持为主

3. 政府开始支持农业的目标大多的产业安全，以增加农产品产量为目的，注意粮食安全，保障社会经济系统的稳定，为工业化提供支撑基础。

美国在 1900 年、德国 1913 年、日本 1936 年、韩国 1970 年、台湾 1968 年等开始出现了以某种目的，政府对农业实行支持政策，属于转折期。

三、大规模反哺期

1. 各国情况

美国 1933 年《农业调整法案》的颁布实施为标志。

英国 1947 年农业立法，开始大规模支持农业。

德国 1953 年农业立法。

法国 1954 年农业立法。

日本 1961 年农业立法。

韩国在新农村运动前，于 1968 年实行“高米价”支持政策，于 1970 年实行新农村运动，对农村的道路、水利、粮食价格等进行了较大规模的政府支持。

台湾 1973-1976 年实行大规模的以工补农。

2. 大规模反哺期特征

政府支持农业的政策目标已转向持续、稳定提高农业生产能力，兼顾农民收入和保护环境。

工业反哺农业的手段增多（以增加农业基础设施投入，农行信贷服务水平、农业生产资料补贴、信贷服务和农产品价格支持力度等为主），力度加大，范围拓展，呈扇面形状发展，实施措施全面提升。

目前我国已经进入工业反哺农业阶段，并且已经超过转折期，正朝大规模反哺阶段过渡。

四、当前宏观决策要把握以下问题

1. 当前宏观决策要把握以下问题

反哺严格来讲不是补贴；反哺的主体不是社会、工业、企业，而是政府，是政府重新调配城乡之间公共资源的分配。

农业是弱势产业和农民是弱势群体，从财政上反哺或给予农业和农民，表面上是给农民，实质是安天下，为工业化和城市化提供保障；

调整分配结构，加大工业对农业的支持不能超过政府的能力。

提工业反哺农业、城市支持农村，并不是要扭曲工农业之间由市场决定的交换关系，像一些发达国家那样对农业实行高保护，更不是要通过在农村实行高福利政策，把农村人口都留在农村。

2. 政府反哺农业的目标重点

产业安全目标。保障粮食安全、食品安全，在此基础上考虑农民收入的增长目标。

要明确三个反哺重点：重点品种、重点地区（粮食主产区）、重点人群（粮食主产区农民和落后地区农民）；

为农民提供最基本的生存和发展条件。保证农民生存和发展能享受到最基本的公共品，使之老有所养、病有所医、贫有所济，特别是教育和卫生事业，其本身的外溢性较强，是政府公共财政

应该承担的重要责任。

复习与思考题

1. 当前宏观决策要把握的问题是什么
2. 政府反哺农业的目标重点是什么

拓展阅读书目

- 丁泽霖：《世界农业：发展格局与趋势》，农业出版社，1991年版
- 农业部软科学委员会办公室：《农业发展战略与产业政策》，中国农业出版社，2001年版
- 西奥多·W·舒尔茨：《改造传统农业》，商务印书馆，1987年版
- 宣杏云等：《西方国家农业现代化透视》，上海远东出版社，1998年版
- 杨万江等：《农业现代化测评》，社会科学文献出版社，2001年版
- 尤吉诺·海亚密和弗农·拉坦：《农业发展：国际前景》，商务印书馆，1993年版
- 约翰·梅尔：《农业经济发展学》，农村读物出版社，1988年版

第八章 农民收入、负担与农村税费制度改革

教学目的与要求

不断地增加农民的收入，是提高农民生活水平、保证农业稳定和健康发展的根本性条件，也是国家政治和社会稳定的一个重要方面。1980年代中后期以来，农民收入增长不快，农民负担支出增多，中央屡禁不止，农民怨声载道。减轻农民负担，开展农村税费制度改革，成为中国社会的热点问题。了解我国农村税费改革的必要性和进展

课程内容：（1）改革以来我国农民收入增长的轨迹和发展趋势；（2）我国农民负担的内容及沉重的表现和体制性原因；（3）评介我国农村税费制度改革方案和进展。了解减轻农民负担的意义和进展。

时间安排：3 学时

第一节 主要农民收入指标解释

一、农民收入构成

劳动者报酬收入：农民受雇于单位或个人，出卖劳动而得到的工资性收入。

家庭经营收入：农民家庭从事农业和二、三产业的生产性收入。

转移性收入：在外人口寄回和带回、农村以外亲友赠送的收入、调查补贴、保险赔款、救济金、救灾款、退休金、抚恤金、五保户的供给、奖励收入、土地选用补偿收入和其他转移性收入。

财产性收入：利息收入、股息收入、租金收入、出让特许权收入、集体财产收入、其他财产收入。

2004 年中国农民收入构成

二、农民收入水平

•纯收入：农民总收入中扣除从事生产和非生产经营费用支出、缴纳税款、上交承包集体任务金额、集体提留和摊派、生产性固定资产折旧以后剩余的，可直接用于生产性和非生产性建设投资、生活消费和储蓄的那一部分收入。

•农民人均纯收入：上述收入的人均值。

第二节 我国农民收入增长的轨迹和特征

一、农民收入水平增长趋势

- 1, 绝对数和指数（不变价格）
- 1978 年全国农民人均纯收入 133.6 元
- 1988 年越过 500 元（544.9 元）
- 1994 年越过 1000 元（1223.6 元）
- 1997 年越过 2000 元（2090.1 元）
- 2005 年越过 3000 元（3255 元）。

1978-2005：我国农民收入增长

2, 农民收入实际增长率

改革以来农民收入增长经历了五个阶段:

- (1) 1978-1984 年: 高速增长阶段。
- (2) 1985-1988 年: 缓慢增长阶段。
- (3) 1989-1991 年: 停滞徘徊阶段。
- (4) 1992-1996 年: 恢复增长阶段。
- (5) 1997 年以来: 缓慢增长阶段。

二、农民收入结构特征

农民收入结构多元化, 农业收入比重下降, 但依然是农民收入的重要来源, 非农业收入工资性收入尤其是外出打工收入, 成为农民收入增长的主导性因素。

农业收入比重: 1978 年 85%, 2000 年 51.2%, 2003 年 45.6%。

工资性收入的比重不断提高: 2004 年 33.8%。

2004 年中国农民收入构成

收入增长的源泉

2004 年农民人均家庭经营收入 1737.7 元, 增长 12.2%; 工资性收入 991.4 元, 增长 9.4%; 转移性收入 145.1 元, 增长 23.9%; 财产性收入 63.1 元, 增长 6.7%。这一串数据表明, 家庭经营收入是基础, 占总收入的 59.2%; 工资性收入是新增长点, 潜力很大; 转移性收入虽然只增加 28 元, 但农民人均从国家得到的收入为 52.1 元, 增长 64.9%, 这说明惠农政策将成为今后农民增收的重要动力。

农民实物收入的比重下降, 货币收入比重上升, 市场对农民收入增长的影响越来越大。

三、农民收入差距扩大

1, 平均数掩盖的收入差距

全国农村约一半人口的收入水平在平均数以下。

2000 年农村低收入标准 865 元, 低收入人口 6213 万人, 占农村人口 6.7%。2004 年农村低收入标准 924 元, 低收入人口 4977 万人, 占农村人口 5.3%。

1978 我国农村贫困人口 2.5 亿, 占农村人口 30.7%。2004 年农村居民贫困标准为人均纯收入 668 元, 贫困人口 2610 万, 占农村人口 2.8%。

如果按每人每天收入或消费不低于 1 美元的国际贫困标准测算, 我国农村贫困人口接近 1 亿。

2, 农民收入基尼系数扩大。

按照市场经济国家一般标准, 基尼系数在 0.2 以下为收入绝对均等, 基尼系数在 0.2-0.3 为收入相对均等, 基尼系数在 0.3-0.4 时收入差距相对合理, 基尼系数在 0.4 以上收入差距过大。

1978 年我国农民收入分配基尼系数 0.2124, 1980 年 0.2407, 1990 年 0.3099, 2000 年 0.3536, 2003 年 0.3680。我国农民收入分配基尼系数呈增大之势, 但还在合理范围之内。

3, 农民收入的地区差异扩大

我国农村区域间农民人均纯收入的基尼系数: 1980 年 0.137, 2000 年 0.224。

分经济地带, 从 1980 到 1993 年, 东部地带基尼系数由 0.28 扩大为 0.33, 中部地带由 0.25 变化为 0.26, 西部地带由 0.24 扩大为 0.30

2002 年农民人均纯收入上海最高 6224 元, 贵州 (西藏除外) 最低 1490 元。

四、城乡收入差距扩大

• 以农民人均纯收入和城镇居民人均可支配收入计算, 1978 年城乡收入差距 2.57 倍, 1985 年

缩小到 1.24 倍。

- 80 年代后期以来，由于农民收入增长滞后于城镇居民，城乡收入差距又有所扩大。
- 从 1995 年起，城乡居民的收入差距超过了改革初期。2000 年达到 2.78 倍，2001 年达到 2.9 倍，2002 年达到 3.11 倍，2003 年达到 3.23 倍。2005 年达到 3.22 倍。
- 如果考虑城镇居民的福利性收入，估计城乡收入差距 5—6 倍。

第二节 农民负担

农民负担是农民收入的净减少，是 1980 年代中后期以来削弱农民收入的一个重要原因，并成为影响农村稳定的一个严重的社会问题。

一、农民负担的内容

- 1, 农业税（公粮）
- 2, 村提留和乡统筹（三提五统）

村提留：村提留是本村成员向村集体经济组织提供的一部分收入，这部分收入由村集体经济组织掌握，主要用于公积金、公益金和管理费三项。

乡统筹：乡统筹是乡（镇）政府向所管辖范围内的农民收取的费用，主要用于乡村两级办学、计划生育、优抚、民兵训练和乡村道路建设费等五项。

- 3, 劳动积累工和义务工。
每个农村劳动力每年承担 10-20 个劳动积累工，5-10 个义务工。
- 4, 收费（收费，集资，摊派）
- 5, 剪刀差（农民低价出售农产品给国家而蒙受的损失）

二、农民负担沉重的表现

- “头税”轻（农业税）
- “二税”重（村提留和乡统筹）
- “收费”是个无底洞

1. 农业税较轻

• 《农业税条例》颁布于 1958 年，至今未做实质性调整，当时国家确定的农业税税率为 15.5%，计税耕地为 13.5 亿亩，计税产量为 2800 亿斤。由于实际的粮食产量不断提高，而且实际耕地面积接近 20 亿亩，因此农业税率实际上是逐年下降，实际为 3% 左右。

- 农林特产税和牲畜屠宰税（问题：生产和流通环节重复征收；猪头税成了人头税）

农业税知多少

• 2001 年，我国农、牧业税 285.8 亿元，耕地占用税、农业特产税和契税为 195.9 亿元，合计 481.7 亿元，占当年中央财政收入 5.6%。

- 在农民负担总额中，国家农业税占 1/3，其它 2/3 为各种收费。

2. 村提留和乡统筹

- 5% 来之不易！

■ 1991 年国务院《农民承担费用和劳务管理条例》规定农民负担的村提留和乡统筹不超过以乡为单位上年农民人均纯收入 5%，1998 年又改为以村为单位。

- 主要问题

■ 农民人均收入水平由基层按需要“确定”。

■ 农民负担村提留和乡统筹不均：低收入农民的负担相对较重，以农业经营为主的农民负担相对较重，经济落后地区的农民负担相对较重。

3.乱收费

•政府、各行政管理部门和乡村的各种收费、集资和摊派（即“三乱”）游离于5%以外，是农民负担沉重的主要内容。

•故事：几十个戴大盖帽的，围着一个戴草帽的。

4.农民负担现金支出压力大

农民现金收入在纯收入中所占的比重不到70%，而以现金支付的三项负担占全部负担的比重接近90%。农民负担的现金支出份额大，加重了农民负担的心理压力。

5.农民“暗税”负担依然沉重

统计资料显示，1979-1994年的16年间，政府通过工农产品剪刀差从农民那里占有了大约15000亿元收入。

三、农民负担沉重的制度原因

不能把农民负担沉重简单地归结为官员和干部个人腐败。要寻找深层的制度性原因。

1. 财政体制的弊端。

•在中央与地方“分灶吃饭”的财政体制下，中央与地方事权划分不清，地方财权与事权不对等，有事权而无财权，所谓“中央请客，地方买单”。

•中央财政预算不足，便允许地方税外收费弥补。然而，一旦收费成了基层政府的重要收入来源，它的性质就会产生异化，会把创收变成目的，千方百计使它最大化。

2. 行政体制的弊端

干部政绩考核：政绩工程

人事制度：基层政府庸肿，机构林立，人浮于事，费用猛增。

腐败：陪吃饭的，陪唱歌的，陪跳舞的……

3. 国家宏观分配重城市轻农村。

为什么城市没有出现普遍的市民反映负担重？这说明存在城乡歧视的制度安排：

农民的税收负担严重脱离他们的收入水平。城市居民从事工商业缴纳增值税的起征点是月销售额600-2000元，折合年销售额7200-24000元。而一般农户的人均年纯收入达不到这个起征点。

第三节 农村税费制度改革

一、初期：分散试点

•1993年以来，农村税费制度改革相继在安徽、河北、湖北、湖南、贵州、陕西等农业大省近50个县市进行试点。

•改革的主要内容是费改税：取消乡统筹，取消村提留中的公益金、管理费，改征农业附加税。

二、2000年改革扩大到省

2000年，中央确定安徽以省为单位进行农村税费制度改革试点，其他省、直辖市、自治区则选择少数县市进行改革试点。

2000年农村税费改革试点主要内容

取消乡统筹、农村教育集资等专门向农民征收的行政事业性收费和政府性基金、集资；取消屠宰税；取消统一规定的劳动积累工和义务工；

调整农业税和农业特产税。
改革村提留征集和使用办法。

三、2002 年改革扩大到 20 个省

2002 年，国务院确定河北、内蒙古、黑龙江、吉林、江西、山东、四川、河南、湖北、湖南、重庆、贵州、陕西、甘肃、青海、宁夏等 16 个省、直辖市、自治区为农村税费改革试点省。上海、广东、浙江自费进行改革试点。其他省、直辖市、自治区选择少数县市进行改革试点。

工作重点：坚持“减轻、规范、稳定”的原则，继续执行 2000 年中发[2000]7 号《中共中央、国务院关于进行农村税费改革试点工作的通知》，做到“三个确保”：确保农民负担明显减轻，不反弹；确保乡镇机构和村级组织正常运行；确保农村义务教育经费正常需要。

四、2003 年全面推进农村税费改革

2003 年农村税费改革的总体要求是：总结经验，完善政策；全面推进，分类指导；巩固改革成果，防止负担反弹。

五、减免农业税

2004 年 3 月，温家宝总理在政府工作报告中提出，取消农林特产税，五年内取消农业税。

减免农业税：2004 年吉林、黑龙江省为国务院试点省，农业税全免；河北、内蒙古等 11 个粮食主产省及广东降低农业税 3 个百分点，其余省降低 1 个百分点；上海、北京、天津、浙江、福建自主决定免征农业税。

截止 2005 年 1 月，全国 31 个省中有 22 个省减免农业税。2004 年，全国减免农业税，取消除烟叶以外的农业特产税，减轻农民负担 294 亿元，农民人均增收 57 元。

2006 年，全国取消农业税。

当前农民负担的状况和隐患

乡镇机构臃肿和债务沉重（据统计全国乡镇债务愈 4000 亿元）

“三乱”并未完全杜绝（巧立名目的各种收费依然存在）

监督管理体系不完善（机构不健全，人员不落实，部门之间不协调）

复习与思考题

1, 我国农民收入增长的特点和趋势

2, 农村税费制度改革的进展

作业：我国农业剩余劳动力转移的现状和难点。我国农村城市化发展的趋势。

改革以来我国农民收入的变化趋势。2004 年我国减免农业税的意义。

拓展阅读书目

《国务院关于全面推进农村税费改革试点工作的意见》国发[2003]12 号（《人民日报 2003 年 5 月 18 日

《国务院办公厅关于做好农村税费改革试点工作的通知》国发[2002]25 号（中国改革农村版 2002 年第 7 期）

《中共中央、国务院关于进行农村税费改革试点工作的通知》中发[2000]7 号（中国改革农村版 2002 年第 7 期）

1993 年 7 月中共中央办公厅、国务院办公厅联合发出《关于涉及农民负担项目审核处理意见的通知》。

第九章 世界贸易组织与中国农业保护

教学目的与要求

了解世界贸易组织的农业贸易规定和中国加入 WTO 对农业的影响

课程内容：农业保护的基本理论和政策；世界贸易组织的农业贸易规定；中国加入 WTO 对农业的影响，掌握如何用好用足 WTO 关于农业保护的 policy

时间安排：3 学时

第一节 农业保护的基本理论和政策

一、农业保护的涵义和实质

广义：

农业保护是一种行政管理行为，是旨在促使农业经济健康发展或增进农业部门福利而制定的一整套政策体系。

狭义

经济学意义的农业保护根本特征在于通过政府的国内价格干预和边境控制手段，替代和扭曲市场机制，以达到刺激国内农产品的生产，向农业人口转移收入。

二、农业保护的依据

1, 食品安全

农业是一个特殊的基础产业，大多数农产品都是满足基本生活需要，是一个国家经济、社会、政治稳定和发展的最基本条件。因此，农业具有一定公益性。

2, 农业是风险产业

农业集自然风险和市场风险于一身。

3, 经济发展达到一定阶段

农业保护是经济发展到一定阶段的现象。农业是经济产业系统中的本源产业（母亲产业），其他非农产业在的发展初期阶段都要依靠农业的提供原始资本积累。只有当国民收入发展到一定程度后，对农业的保护才可能提上议事日程。因此，农业保护是经济发展的结果，而不是经济发展的开始，是对农业过去为工业化发展提供资本积累贡献的回报（冯海发，1998）。

4, 农业利益团体压力

三、农业保护的基本目标

1. 供给目标。实现农产品的供求平衡，包括总量平衡和包括结构平衡。总量平衡是指一定时期内农产品的供给总量与该时期内对农产品的需求总量基本平衡。结构平衡是指农产品供给结构与需求结构之间的基本平衡。

2. 收入目标。保持农民收入不断增长，使城乡居民的收入差距保持在一个合理的范围内，使不同地区之间农民的收入差距也保持在一个合理的范围内。

3. 环境目标。改善农村生态环境，协调农业生产与环境、人类与环境之间的关系，达到农业生产与资源、环境的整体良性循环。

目标之间的关系

- 在经济发展的不同阶段，这三个目标的重要程度是不相同的，并非要同等实现这几个目标。
- 例如，供给目标是大多数发展中国家农业保护的首要目标，收入目标是大多数发达国家农业保护的首要目标。因此，农业保护的模​​式不是固定不变的，要随经济发展阶段的改变而调整。

四、农业保护政策的基本工具

1, 国内保护

价格和收入政策：影响和干预农产品的市场价格，直接或间接向农业人口转移收入（补贴）。

发展政策：不是直接支付给农业生产者收入，而是改善农业生产的条件，降低农业生产的直接成本，提高农业生产效率，改善农村生态环境（绿箱政策）。主要有（1）农业技术、科研、教育、推广政策；（2）改善农业生产要素，如土地开发和改良、改善农业基础设施，农场结构调整与整合。

2. 边境保护

关税和非关税措施

关税

进口配额

卫生检疫、包装和商标条例等；

出口补贴

第二节 世界贸易组织及其农业贸易规则

一、世界贸易组织简介

1, 从关税及贸易总协定（GATT）到世界贸易组织（WTO）。

2, WTO 的宗旨：

反对贸易保护主义，推动贸易自由化，达到充分利用全球资源。

3, WTO 的基本原则

（1）非歧视原则

最惠国待遇（most-favored-nation treatment）：给予某一成员国的优惠必须同时给予任何其他成员国（成员国之间不歧视）。

国民待遇（national treatment）：给予外国公民、企业、产品与本国公民、企业、产品同等的待遇（国内与国外之间不歧视）。

（2）开放市场原则

货物贸易只采用关税（tariff）这一种保护措施，并不断削减关税水平

（3）公平竞争原则。

不得使用倾销（dumping）和补贴（subsidy）等措施；

贸易政策透明（transparency）；

发展中国家灵活：给予发展中国家特殊的优惠待遇。

二、世界贸易组织的农产品贸易规则

由“乌拉圭回合”《农业协议》、《1994 年 GATT 马喀什议定书》（关于关税减让表的规定），《关于改革计划对最不发达国家和粮食净进口发展中国家可能产生的负面影响的措施的决定》，《实施卫生和植物卫生措施协议》等文件构成。

基本内容可归纳为：市场准入承诺、国内支持减让承诺，出口竞争承诺。

1, 削减关税

以 1986-1988 年为基期，从 1995 年起，发达国家在 6 年内（1995 -2000）农产品进口关税简单平均水平削减 36%，每项最低削减 15%；发展中国家在 10 年内（1995-2004）农产品进口关税简单平均水平削减 24%，每项最低削减 10%。

最不发达国家不承担此义务。

2, 非关税措施关税化

取消非关税措施，按规定的方法计算出拟取消的非关税措施的“关税等量”，加到固定关税上，构成混合关税。

关税等值的计算方法：

某农产品的关税等值=该产品的国内市场平均价格-该产品或相近产品的国际市场平均价格

3, 配额和最低进口量规定

关税配额（tariff quotas）：由于非关税措施关税化使有些农产品的关税很高，为保证这些农产品的市场准入机会，规定进口量配额。配额不低于最近三年的平均进口量。配额内实行低关税，配额外的才实行非关税措施关税化后的高关税。

最低进口量规定：由于有的国家实行高保护而没有或者很少进口，必须承诺：以 1986-1988 年为基期，如果基期的进口量不足国内消费量 5%，则第 1 年最低进口量为国内消费量的 3%，减让期结束时达到 5%，并将其作为关税配额。

4, 削减国内支持总量

计算一国对农业的综合支持总量（Aggregate Measurement of Support, AMS）。

根据对农业的支持是否直接转化为农民的收入，是否扭曲贸易，把一国的农业支持政策分为绿箱（green box）政策和黄箱（Amber box）政策。

鼓励使用绿箱政策，控制使用黄箱政策。

5, 削减出口补贴

以 1986-1990 年为基期，发达国家在 6 年内将有补贴的农产品出口数量减少 21%，出口补贴价值削减 36%。

发展中国家在 10 年内将有补贴的农产品出口数量减少 14%，出口补贴价值削减 24%。

最不发达国家不承担此义务。

对在基期没有出口补贴的农产品，禁止在今后对该产品进行补贴。

6, 合理的卫生检疫

各国有权使用，但不得用于贸易保护；

鼓励使用现有的国际标准；

允许各国采用不同的方法和标准，如果确实科学，鼓励相互认可。

各国修改或新制定检疫方法和标准，因提前通知对方，并建立一个全国性的咨询点。

第三节 加入 WTO 与中国农业

一、中国加入 WTO 的进程

1, 中国是 GATT 原始缔约国

中国是 GATT 23 个原始缔约国之一。新中国成立时，中国在 GATT 的席位由台湾占据。1950 年台湾宣布退出 GATT，中国从此失去了在 GATT 的席位

2, “复关”

1986 年 7 月 10 日，中国正式向 GATT 提出恢复 GATT 缔约方地位的申请。1987 年 3 月，GATT

成立了中国工作组，负责审议中国的“复关”。

3, 入世

1995年1月1日，世界贸易组织与关税及贸易总协定并行一年。1996年1月1日，世界贸易组织正式取代关税及贸易总协定。

1995年7月中国成为WTO的观察员，1995年1月应中国政府的要求，中国复关谈判工作组更名为中国“入世”工作组。

1999年4月中美签订《中国农业合作协议》。

2000年4月中美签署《中美关于中国加入WTO的协议》

2001年12月11日中国正式加入WTO，成为第143个成员国。

二、中国加入WTO的农业承诺

1, 市场准入

(1) 降低关税：中国整体平均税率从2000年的21%，到2004年降至17.5%，其中美国、欧盟特别关注的肉类、园艺和加工农产品等86种农产品的关税，从目前的30.8%降至14.5%。

我国一些农产品的关税减让承诺(%)

(2) 配额管理

除大宗农产品外，其他大部分农产品进口取消非关税措施，对粮食、棉花、食糖、羊毛等重要农产品实行关税配额管理，配额内进口实行1-3%的低税，配额以外进口实行25-65%不等的关税。

配额：到2004年，我国小麦配额为963万吨，玉米为720万吨，大米为532万吨，棉花89万吨，植物油800万吨，糖194万吨。

配额必须在国有和私有企业之间的分配，打破国有贸易单位的垄断。

2, 减少国内支持和不给予出口补贴

中国的AMS(综合支持量)不超过基期农业产值的8.5%。

中国加入WTO后对所有农产品均不给予出口补贴。

3.逐步放开农产品贸易的国家垄断

逐步授予所有贸易实体贸易权，并增加这些贸易实体的数量。逐步批准外国企业参与进口的分销业务和服务。

4.履行WTO动植物检疫标准

《中美农业协议》规定：中国撤销对美国南部4个州(地中海实蝇发作区)柑桔的进口禁令；中国撤销对美国太平洋西北部7个州(矮腥黑穗病疫区)小麦的进口禁令；中国允许取得美国农业部检验证明的肉类和家禽出口中国，保留抽查的权利。

5, 反倾销标准和产品保障条款

美国在中国加入WTO的15年内，对中国产品仍然使用“非市场经济国家”倾销标准。

在中国加入WTO的12年内，可以针对中国出口引起或可能引起市场混乱的特定产品，实行保障措施。

欧盟从1998年7月起将中国和俄罗斯从“非市场经济国家”删除，列为“特殊市场经济国家”。2002年11月，俄罗斯被列入“市场经济国家”。

三、加入WTO对中国农业的影响

总体说，加入WTO对中国农业发展既带来机遇，又带来挑战。

1, 对中国农业的积极影响

(1) 主动参与国际分工，调整农业生产结构，发挥比较优势(中国土地密集型产品——粮食、油料、棉花缺乏竞争优势，劳动密集型产品——畜产品、水产品和园艺产品具有相对优势)。

(2) 享受 WTO 成员国多边永久性最惠国待遇，扩大了农产品出口市场。

(3) 参与制定规则和解决贸易争端，可以利用 WTO 规则保护自己，减少受歧视。

2, 对中国农业的可能冲击

第一，关于市场准入。

大幅度削减关税，撤销非关税壁垒，取消某些产品的配额，让出一部分国内农产品市场，使目前的“卖难”问题更为严重。

突出的困难是我国在非关税措施关税化上处于不利地位。

第二，关于国内支持。

我国运用“黄箱政策”保护农业的空间窄小。

按基期国内支持总量 10%计算的我国今后可运用的“黄箱”保护总量为 57 亿美元（实际是 8.7%），是发展中国家中的最低水平。相比之下，美国减让 20%后仍有 191 亿美元，欧盟 769 亿美元，日本 283 亿美元。

第三，关于削减出口补贴。

WTO 规定要削减出口补贴，但由于规定基期内各国补贴的基数不同，削减之后，一些发达国家仍然可以保留一定数额的出口补贴。美国有 6 亿美元。

我国出口补贴的零水平使我国农产品出口处于不利的地位。

四、加入 WTO 后中国农业保护政策的选择

■ 第一，尽快结束对农业的负保护。

减免农林特产税，减免农业税，减免农民其他负担。

■ 第二，增大“绿箱政策”力度。

大力支持农业科学研究和技术推广；农业基本建设；农村文化、职业和科技教育；农村扶贫；农村社会事业；农村产业结构调整；农业保险等。

■ 第三，精心使用“黄箱政策”。

2004 年我国三项补贴约 120 亿元，按 WTO 口径，占我国农业总产值 0.5%，而根据入世承诺，可以达到 8.5%。量力而行，有所侧重，突出重点。把有限的资金用到支持敏感性大宗农产品的生产（粮、棉、油、糖）。改变支持数量，转为支持质量。

五、入世四年对我国农业的实际影响

1, 外国粮食等大宗农产品没有如预期那样大举涌入，我国农业没有受到严重冲击。

2, 我国农产品进出口增长，但 2005 年首次出现逆差，逆差可能成为常态。

3, 分产品影响程度不一

我国粮食无竞争优势，蔬菜、畜产品的竞争力减弱，水果中的苹果、柑桔和水产品竞争力较强。

4, 非关税因素影响较大。

我国进入农产品贸易磨擦高发期，技术性贸易壁垒、反倾销、特殊保障条款等将成为今后我国农产品出口的主要贸易壁垒。

参见：

我国进入加入 WTO 的“后过渡时期”

从 2005 年起，我国农业加入 WTO 时规定的过渡期基本结束，进入加入 WTO 的“后过渡时期”，我国农业将进一步融入经济全球化进程。

1992 年乌拉圭谈判开始时，中国农产品的平均关税为 54%，2001 年加入 WTO 时为 23.2%，2005 年为 15.35%，2006 年进一步降至于 5.23%，仅世界农产品平均关税 62%的 1/4。中国成为世界上农产品关税最低的国家之一。

但中国农业的对外依存度较小。2002 年我国农产品出口占国内增加值 9.3%，而美国 41.1%，俄罗斯 36%，欧盟 34%。中国农业增长主要依赖国内需求。

六、WTO 农业谈判的新进展

多哈农业谈判：2001 年 11 月，WTO 启动了新一轮多边贸易谈判，即多哈发展议程。2004 年 8 月 1 日，终于达成框架性协议，并转入实质性谈判——实质性地改善市场准入，削减以至取消所有形式的出口补贴，实质性地削减扭曲贸易的国内支持。

复习与思考题

2005 年香港会议期间韩国农民抗议，为什么大多数发展中国家不喜欢 WTO？

新一轮 WTO 农产品贸易谈判的进展

近年我国农产品贸易遭遇高磨擦，举一个例子。说明什么？

世界贸易组织关于农业贸易的基本规定。中国加入 WTO 对农业的影响。

拓展阅读书目

程国强：中国农业面对的国际环境及其趋势，中国农村经济，2005（1）；

柯炳生：入世三年来我国农业发展的分析与前景展望，农业经济问题，2005（5）；

何秀荣：对华反倾销与非市场经济地位，农业经济问题，2005（3）

程国强、崔卫杰：多哈回合农产品关税谈判对中国的影响评估，管理世界，2005（12）：35-45

第十章 农业现代化和农业可持续发展

教学目的与要求

了解农业现代化的内涵和我国农业现代化建设的发展与现状，可持续发展在农业现代化中的意义。中国农业现代化道路的特殊性。了解可持续发展提出的背景；知道可持续发展的内涵与要求。掌握两个基本要点：第一，经济发展要与环境保护协调起来。人类在追求健康而富有生产成果的生活权利时，应当保持人类与自然的和谐，不能采取耗竭资源、破坏生态和污染环境的方式。第二，兼顾当代人利益与后代人利益。当代人在创造和追求当前的发展和消费时，应当使自己与后代人的机会平等，而不是剥夺后代人应有的发展和消费权利

课程内容：农业现代化的内涵和标准；农业可持续发展的内容和要求；中国农业现代化建设和可持续发展战略

时间安排：3 学时

一、基本理论

1. 现代化：基本涵义和标准

现代化概念是西方学者提出来的，基本涵义是从农业社会向工业社会的转变。

西方学者把现代化理解为一种包括政治、经济、社会、文化等方面内容的全方位的社会变革。美国社会学家英格尔斯提出的现代化标准。对研究农业现代化的启示

农业现代化不应当仅仅是农业生产部门甚至农村内部的事，它必然要反映到农村乃至国家经济、文化、社会生活的方方面面，甚至以这些方面的变化为条件。

2. 现代农业：农业发展的一个阶段

人类农业发展经历了三个阶段。现代农业是农业发展的一个阶段。

从总体上说，这种划分是以生产力水平，主要包括生产工具、劳动者的技能和生产力的组合方式等为标志的。

1. 原始农业

主要存在于原始社会的新石器时代，是农业发展的初期阶段。

主要特征：人类从单纯获取“天然食物”（如狩猎、采集），到有目的地种植、养殖以获得食物。原始农业的生产技术十分落后，称为“刀耕火种”，完全“靠天吃饭”。原始农业的产量很低，只能提供维持生存需要的食物。

2. 传统农业

大约从原始社会末期，经由奴隶社会、封建社会、资本主义社会…，迄今，大多数发展中国家仍然处于这一阶段。

基本特征：农民以世代相传的直接经验为技术基础，主要使用基本由自己生产的简陋的铁木农具和人、畜力以及水力、风力，进行生产。

传统农业最基本的特征：农民以世代相传的直接经验为技术基础，因此，技术停滞是传统农业最基本的特征。

较之于原始农业，传统农业的生产力水平有很大的提高，在现有的技术条件下，要素配置已经达到了最优状态，但传统农业生产率低，处于一种低水平的均衡之中。因此，要改造传统农业，就必须引入现代的技术。

3. 现代农业

现代农业是在大机器生产的现代工业基础上发展起来的。发达国家大体上是从 18 世纪末 19 世

纪初开始，到 20 世纪 60-70 年代基本完成。

现代农业的基本特征（7 个方面）

科学化（以现代自然科学为基础）

机械化（现代农业机械体系）

专业化（高度分工：生产环节分工；区域分工；作业工序分工）

市场化（农产品、农业生产要素成为商品；国内市场与国际市场）

一体化（农业产业组织创新）

高农业劳动生产率

城乡差别缩小（物质生活与精神生活）

二、农业现代化

农业现代化就是把传统农业转变为现代农业的过程。

在我国，对农业现代化内涵的认识逐步深化：最初，农业现代化就被理解为农业的机械化、化学化、水利化和电气化“四化”。80 年代，对农业现代化内涵的理解增加了现代经营管理的内容。90 年代，对农业现代化内涵的认识深化，取得了一系列重要的成果。

90 年代关于农业现代化的认识成果

第一，从广义理解农业现代化。狭义的农业现代化指农业生产部门的现代化，广义的农业现代化不仅包括农业生产部门现代化，还包括支撑、制约农业部门发展的社会经济内容。

第二，农业现代化既是一种从传统农业向现代农业转变的过程，同时也是为加快这一转变过程所采取的种种政策措施的总和。从这个意义上讲，农业现代化是一种发展战略。

第三，可持续发展是农业现代化的重要特征。

三、农业现代化的标准

农业现代化是传统农业转变为现代农业的过程，“化”到什么程度才算农业现代“化”？农业现代化应当怎样具体标识？

由于没有一套国际和国内公认的农业现代化标准，各地都在探索。

农业现代化的标准应当符合一般国际规范，不能五花八门，否则农业现代化的实践就会混乱不堪。

农业现代化标准要切实可行，各地农业现代化应当有自己的特色，而不仅仅是“复制”发达国家或地区的情形。

第二节 农业的可持续发展

一、常规现代农业所面临的困境和挑战

1. 农业的投入产出比在下降

2. 农业对环境的污染与生态的破坏

3. 农业自然资源日益减少和恶化

常规现代农业所面临的挑战

1. 土壤退化、沙漠化现象严重，耕地资源减少，人地矛盾日益突出

2. 水资源减少

3. 森林资源破坏速度加快

4. 生物资源锐减

二、农业可持续发展的内涵与基本特征

农业可持续发展的由来

农业可持续发展的内涵

在满足当代人需要，又不损害后代满足其需要的发展条件下，采用不会耗尽资源或危害环境的生产方式，实行技术变革和机制性改革，减少农业生产对环境的破坏，维护土地、水、生物、环境不退化、技术运用适当、经济上可行以及社会可接受的农业发展战略。

农业可持续发展的基本特征

1.生态持续性

2.社会持续性

3.经济持续性

农业可持续发展的目标

1.积极增加粮食生产，既要考虑自力更生和自给自足的基本原则，又要考虑适当调剂与储备，稳定粮食供应和使贫困者获得粮食的机会，妥善解决粮食问题，保障粮食安全（粮食储备量占年需要量的17%~18%为最低安全系数）。

2.促进农村综合发展，扩大农村劳动力就业机会，增加农民收入，特别要努力消除农村贫困状况。

3.合理利用和保护农业资源，创造良好的生态环境，以利子孙后代生存与发展。

三、影响农业可持续发展的主要因素

（一）人口与农业可持续发展

1.人口增长对资源、环境及社会系统的压力

2.人力资本积累与农业可持续发展

（二）自然资源与农业可持续发展

1.自然资源的永续利用是农业可持续发展的物质基础和基本条件

2.实现农业可持续发展的自然资源利用原则

（三）环境与农业可持续发展

1.环境问题的特性

（1）环境问题与农业可持续发展紧密相关，环境对农业可持续发展具有推动和制约的双重性，二者既对立又统一。

（2）环境问题具有传递性

（3）环境污染往往具有累积性，呈指数式发展

（4）环境问题的外部性

2.实现农业可持续发展的环境保护思路

（1）产权管理思路

（四）技术进步与农业可持续发展

1.农业不可持续的根本原因之一是科学技术落后

2.农业可持续发展必须依靠科技进步

3.某些技术进步可能产生负效应，不利于农业的可持续发展

4.技术进步是农业可持续发展的源泉，但它只是必要条件而非充分条件

四、农业可持续发展与中国生态农业

1.生态农业的提出

2.中国特色生态农业的内涵：生态农业就是从系统的思想出发，按照生态学原理、经济学原理和生态经济学原理，运用现代科学技术成果和现代管理手段以及传统农业的有效经验建立起来，以期获得较高的经济效益、生态效益和社会效益的现代化的农业发展模式。简单地说，就是遵循生态经济学规律进行经营和管理的集约化农业体系。

3.中国特色生态农业与西方生态农业的比较

西方的生态农业是在现代农业造成环境污染、资源短缺、效益下降的背景下，作为一种替代农业模式而产生的，故他们将生态农业定义为“生态上能自我维持，低输入，经济上有生命力，在环境、伦理和审美方面可接受的小型农业”，他们反对化学物的投入。

而中国的生态农业是集传统农业与现代农业之优点，利用生物和自然协调发展起来的农业新模式，在技术上并不反对化肥、农药的使用，而是强调因地制宜，科学、合理、高效率地投入，并重视环境生态工程建设，重视农田生态工程与技术以及信息方面的投入，具有中国传统农业中是有机肥投入和技术密集相结合的特征。

4.中国特色生态农业的特征

复习思考题：

1. 农业现代化内涵认识的发展过程。我国农业现代化的道路和发展战略。常规现代农业面临哪些困境和挑战？
2. 农业可持续发展的内涵是什么？有哪些基本特征？
3. 农业可持续发展的主要目标有哪些？
4. 试分析人口、人力资本积累、自然资源、环境和技术进步与农业可持续发展的关系。
5. 中国生态农业的内涵是什么？有哪些基本特征？
6. 试析持续农业的发展趋势。

拓展阅读书目

程序等：《可持续农业导论》，中国农业出版社，1997年版

农业部软科学委员会办公室：《农业现代化与可持续发展》，中国农业出版社，2001年版

潘家华：《持续发展途径的经济学分析》，中国人民大学出版社，1997年版

谭崇台：《发展经济学的新发展》，武汉大学出版社，1999年版

宣杏云等：《西方国家农业现代化透视》，上海远东出版社，1998年版

第十一章 建设社会主义新农村

教学目的与要求

了解建设社会主义新农村与过去党的“三农”工作方针政策在认识论上有何区别或前进？建设社会主义新农村的历史渊源和时代内涵。以及建设社会主义新农村的主要任务？

课程内容：了解建设社会主义新农村的过程、措施。

时间安排：3 课时

“三农问题”的性质是城乡差距过大。什么是眼下的“三农问题”及其性质？我们认为，就是城乡产业、收入和社会发展的差距过大。

有效解决“三农问题”必须选准突破口和切入点。“三农问题”盘根错节，有效解决“三农问题”必须针对“三农问题”的特殊性质，选准突破口和切入点。解决“三农问题”的突破口和切入点，既是发展的重点和迫切需要解决的问题，又具有可行性和高效性。

第一节 建设社会主义新农村的历史渊源与时代内涵

一、旧中国：我国的乡村建设运动兴起于 20 世纪 20—30 年代，一批富有爱国心的知识分子精英认为，乡村建设是解决中国社会问题的关键，提出“建设农村”、“复兴农村”的口号，主张从教育入手治理农民的“愚、贫、弱、私”，推行乡村综合改革。

最著名的：梁漱溟（1893-1988）在山东省邹平县创建乡村建设研究院，办“乡学”、“村学”，对农民进行教育，使之成为有觉悟有组织的社会群体。晏阳初（1893-1990）在河北定县开展的平民教育运动，组织博士下乡，对农民进行文化、生计、卫生、公民四大教育，治理农民的“愚、贫、弱、私”。这一时期的乡村建设运动是中国知识分子精英对乡村建设的第一次学者式思考，但是，囿于历史和认识的局限性，收效甚微。

二、新中国计划经济时期

“社会主义新农村”这一概念在 20 世纪 50 年代就提出，此后，多次出现在党和政府的有关文件以及领导人讲话中。

1956 年第一届全国人大第三次会议通过的《高级农业生产合作社示范章程》第一次提出“建设社会主义新农村”这个用语。

1957 年中央制定《1957—1967 年全国农业发展纲要》，人民日报发表社论，称其为“建设社会主义新农村的伟大纲领”。

三、改革以来

在相当长一个时期，“社会主义新农村”这个概念并没有明确的内涵，它也不是党和政府农村工作的中心或主线，而更多地是一个一般性的工作口号，它的内涵或许仅仅是建设一个区别于过去（旧中国封建社会或改革前计划经济）的农村。

从深层次看，由于国家经济发展战略的指导思想是把力量集中于优先发展工业和城市，农村的发展和建设落空，必然导致城乡发展不平衡加剧，城乡二元结构凝固，农村经济和社会发展落后的历史格局不可能改观。

2006 年中央 1 号文件《中共中央国务院关于推进社会主义新农村建设的若干意见》以建设社会主义新农村为题，对建设社会主义新农村的意义、内涵和任务做了更为全面和深刻的阐述。

第二节 当前建设社会主义新农村的时代内涵与任务

我国建设社会主义新农村的总体要求是：生产发展、生活宽裕、乡风文明、村容整洁、管理民主。这 20 个字高度概括了社会主义新农村的特征。

国际经验表明，人均国内生产总值 1000 美元是工业反哺农业经济社会的重要标志。2005 年我国人均国内生产总值达到 1700 美元，进入中等收入国家行列。我国现在总体上已经进入“以工促农、以城带乡”的发展阶段，基本具备了工业反哺农业、城市支持农村的能力。

一、统筹城乡经济社会发展，加快建立以工促农以城带乡的长效机制。

二、推进现代农业建设，强化社会主义新农村建设的产业支撑。

建设现代农业的具体任务：大力提高农业科技创新和转化能力；加强农村现代流通体系建设；稳定发展粮食生产；积极推进农业结构调整；发展农业产业化经营；加快发展循环农业。

三、促进农民持续增收，夯实社会主义新农村建设的经济基础。

四、加强农村基础设施建设，改善社会主义新农村建设的物质条件。

具体任务：大力加强农田水利、耕地质量和生态建设；加快农村道路、饮水、沼气、电网、通讯等基础设施建设；加强村庄规划和人居环境治理。

农村基础设施：生产服务设施、生活服务设施，生产生活服务设施。

五、加快发展农村社会事业，培养推进社会主义新农村建设的新型农民。

加快发展农村义务教育；大规模开展农村劳动力技能培训；积极发展农村卫生事业；繁荣农村文化事业；逐步建立农村社会保障制度；倡导健康文明新风尚。

六、全面深化农村改革，健全社会主义新农村建设的体制保障。

进一步深化以农村税费改革为主要内容的农村综合改革。

加快推进农村金融改革。

统筹推进农村其他改革。稳定和完善的以家庭承包经营为基础、统分结合的双层经营体制，健全在依法、自愿、有偿基础上的土地承包经营权流转机制，有条件的地方可发展多种形式的适度规模经营。

加快集体林权制度改革，促进林业健康发展。

完善粮食流通体制，深化国有粮食企业改革，建立产销区稳定的购销关系，加强国家对粮食市场的宏观调控。

加快征地制度改革步伐，按照缩小征地范围、完善补偿办法、拓展安置途径、规范征地程序的要求，进一步探索改革经验。

完善对被征地农民的合理补偿机制，加强对被征地农民的就业培训，拓宽就业安置渠道，健全对被征地农民的社会保障。

推进小型农田水利设施产权制度改革。

七、加强农村民主政治建设，完善建设社会主义新农村的乡村治理机制。

第三节 课堂讨论

议题：社会主义新农村建设

方法：在小组讨论的基础上，每小组选 2 名发言人，分别发言 15 分钟。每小组选 1 个评论员，评论 10 分钟。

复习与思考题

如何建设社会主义新农村？

拓展阅读书目

中共中央：《中共中央关于制定十一五规划的建议》

中共中央：《中共中央国务院关于推进社会主义新农村建设的若干意见》

《中华人民共和国国民经济和社会发展第十一个五年规划纲要》，《人民日报》2006年3月17日

中共广东省委：《中共广东省委关于制定全省国民经济和社会发展第十一个五年规划的建议》

中共广东省委省政府：《中共广东省委广东省人民政府关于加快社会主义新农村建设的决定》

第12次上课

随堂考试。

《中国现行经济政策与理论研讨课》 教学大纲

陈明生 编写

目 录

第一章	引论.....	4
	一、经济学的研究对象.....	4
	二、经济学的研究方法.....	4
	三、经济学十大原理.....	5
	复习与思考题.....	5
	拓展阅读文献.....	5
第二章	需求和供给理论.....	6
	一、需求曲线.....	6
	二、供给曲线.....	6
	三、供求曲线的共同作用.....	7
	四、弹性的概念.....	7
	五、供求规律的运用.....	10
	六、蛛网模型（动态模型的一个例子）.....	10
	复习与思考题.....	11
	拓展阅读文献.....	11
第三章	效用论.....	12
	一、效用论概述.....	12
	二、无差异曲线及其特点.....	13
	三、商品的边际替代率.....	14
	四、消费者的预算线.....	14
	五、消费者的均衡.....	15
	六、消费者的需求曲线.....	16
	七、正常物品的替代效应和收入效应.....	17
	八、低档物品的替代效应和收入效应.....	17
	九、从单个消费者的需求曲线到市场需求曲线.....	18
	复习与思考题.....	18
	拓展阅读文献.....	19
第四章	生产论.....	20
	一、生产函数.....	20
	二、一种可变生产要素的生产函数.....	21
	四、成本方程.....	23
	五、最优的生产要素组合.....	24
	六、利润最大化可以得到最优的生产要素组合.....	25
	七、扩展线.....	25
	八、规模报酬.....	26
	复习与思考题.....	26
	拓展阅读文献.....	27
第五章	成本论.....	28
	一、成本的概念和分类.....	28
	二、短期成本及其性质.....	28
	三、短期成本曲线及其性质.....	28
	四、长期成本曲线及其性质.....	31

	复习与思考题.....	32
	拓展阅读文献.....	32
第六章	完全竞争市场.....	33
	一、市场的类型.....	33
	二、完全竞争市场的条件和需求收益曲线.....	33
	三、收益与利润.....	34
	拓展阅读文献.....	38
第七章	不完全竞争的市场.....	39
	四、博弈论初步.....	44
	复习与思考题.....	44
	拓展阅读文献.....	45
第八章	生产要素价格决定的需求方面.....	46
	一、概述.....	46
	二、生产要素的需求.....	46
	复习与思考题.....	47
	参考文献.....	47
第九章	生产要素价格决定的供给方面.....	48
	一、概述.....	48
	复习与思考题.....	49
	参考文献.....	49
第十章	一般均衡论.....	50
	一、局部均衡和一般均衡.....	50
	二、瓦尔拉斯一般均衡理论.....	50
	三、一般均衡理论的发展和现状.....	50
	四、一般均衡理论的作用.....	50
	复习与思考题.....	50
	参考文献.....	50
第十一章	福利经济学.....	51
	一、实证经济学和规范经济学.....	51
	二、判断经济效率的标准：帕累托最优.....	51
	三、生产和交换的帕累托最优状态的实现条件.....	51
	四、完全竞争和帕累托最优状态.....	53
	五、社会福利函数.....	53
	复习与思考题.....	54
	拓展阅读文献.....	54
第十二章	市场失灵和微观经济政策.....	55
	一、垄断.....	55
	二、外部影响.....	55
	三、公共产品.....	55
	四、不完全信息.....	56
	五、个性理性和集体理性的矛盾.....	56
	复习与思考题.....	56
	拓展阅读文献.....	56
	附录：学习参考书目.....	57

《经济学原理（一）》教学大纲					
课程名称	经济学原理（一）	课程编号	306010313	课程英文名称	Principles of Economics I
课程类型	必修课	所属学科	经济学	学时和学分	45 学时 3 学分
适用专业	经济类、管理类各专业	大纲执笔人	邓达	修订时间	2012 年 12 月
先修要求	经济数学基础				
一、课程基本目的：					
<p>本课程为经济类、管理类专业的基础课程。“经济学原理”课程通过课堂讲授使学生掌握西方经济学的基本原理和分析方法，包括微观经济学的基本概念、价格理论、消费理论、生产理论、市场理论、分配理论，及宏观经济学的基本概念、国民收入决定与核算理论、失业与通货膨胀理论、经济增长理论、宏观经济政策等，并学习运用西方经济学的基本原理和方法分析现实经济问题，为其他经济类应用学科打好基础。经济学原理（一）讲授上述内容的微观经济学部分。</p> <p>本课程充分利用多媒体的技术，将西方经济学分析中必备的图形、图表、案例等内容直观、生动地丰富到课堂中，并通过分析生活中的经济学，让学生充分领略经济学分析的乐趣。</p>					
二、章节目录：					
<p>上：微观部分</p> <p>一. 引论</p> <p>二. 需求和供给理论</p> <p>三. 效用论</p> <p>四. 生产论</p> <p>五. 成本论</p> <p>六. 完全竞争市场</p> <p>七. 不完全竞争市场</p> <p>八. 生产要素价格决定的需求方面</p> <p>九. 生产要素价格决定的供给方面</p> <p>十. 一般均衡理论</p> <p>十一. 福利经济学</p> <p>十二. 市场失灵和微观经济政策</p>					
三、教学方式：					
以课堂讲授和案例讨论为主，每周 3 学时。					
四、教材：					
本大纲指定教材：高鸿业主编：《西方经济学》（上下册）第五版，中国人民大学出版社，2011 年。使用者可根据课时多少和授课对象的不同而进行增加和删减内容。					
五、学生成绩评定方法：					
实行百分制，作业和小测验占总成绩的 20%，期末考试占总成绩的 80%。					

第一章 引论

本章教学目的和要求：了解经济学的研究对象、基本假设条件和理论体系的框架；

学习重点和难点：经济学的十大原理。

分配课时：3 学时

一、经济学的研究对象

经济学是研究人类社会生活中的经济问题的一门学科。资源的稀缺性构成了经济学关注的经济问题，即怎样使用有限的相对稀缺的资源来满足无限多样化的需要的问题。

现代西方经济学把经济学原理或经济理论，即有关经济问题知识体系的全部内容分为两大组成部分，即微观经济学和宏观经济学。微观经济学在经济分析中以单个经济主体的经济行为作为考察对象，宏观经济学把一个社会的整体经济活动作为考察对象。个体经济单位是指单个消费者、单个厂商和单个市场等。

微观经济学的核心理论是市场价格理论。它依次分析：供求理论或供求曲线，效用论或消费者行为理论，生产论或生产者行为理论，成本论，不同市场结构中厂商追求利润最大化的行为和绩效，分配论或厂商、消费者对生产要素价格决定的供求理论，一般均衡理论，福利经济学，市场失灵与政府管制等。

二、经济学的研究方法

1、微观经济学的两个基本假设条件

在微观经济学中，为了理论分析的开展，对每个问题的研究都是在一定的假设条件下进行的。其中，基本的假设条件有两个：

合乎理性的人的假设条件。它假定在经济活动中，人们总是在利己的动机下，力图以最小的代价去换取最大的利益。

完全信息的假定。它假定市场上每一个从事交易活动的人都对有关经济情况有完全的信息。

2、实证经济学与规范经济学

阐述事物“是怎样”的命题，称为实证命题，属于实证性质的经济理论称为实证经济学。陈述“应该怎样”的命题，称为规范命题，经济分析中属于规范性质的命题，称为规范经济学。

从经济思想的发展史来看，基本一致的看法是，经济学既是一门实证科学，也是一门规范科学。

3、经济模型

经济模型是指用来描述所研究的经济事物的有关经济变量之间相互关系的理论结构。经济模型可以用文学语言或数学形式（包括几何图形和方程式等）来表示。如果用数学方程式来表示均衡价格决定模型，则可以是：

$$\begin{aligned}Q^d &= \alpha - \beta \cdot P \\ Q^s &= -\delta + \gamma \cdot P \\ Q^d &= Q^s\end{aligned}$$

根据以上三个联立方程，可以求出商品的价格和数量的均衡解。

4、内生变量、外生变量和参数

经济变量是经济模型的基本要素。在一个经济模型中，内生变量指该模型所要决定的变量，外生变量是指由该模型之外的因素所决定的已知变量，外生变量决定内生变量。参数通常被看做是外生变量。例如，在上面的均衡价格决定模型中，参数 α 、 β 、 δ 和 γ 为外生变量， Q 和 P 为内生变量。

5、静态分析、比较静态分析和动态分析

在一个经济模型中，根据既定的外生变量值来求得内生变量值的分析方法，被称为静态分析。当外生变量的数值发生变化时，内生变量的数值也会发生变化时。研究外生变量变化对内生变量变化的影响方式，以及比较不同数值的外生变量下的内生变量的不同数值，被称为比较静态分析。

在静态分析和比较静态分析中，变量所属的时间被抽象掉了。而在动态模型中，则要区分变量在时间上的先后差别，研究不同时点上的变量之间的相互关系。根据这种动态模型做出的分析，被称为动态分析。

三、经济学十大原理

经济学家曼昆的《经济学原理》，从自己当学生时的视角出发，归纳了十条原理，十分深入浅出。这十大原理是：

- 1、人们面临交替关系。
- 2、某些东西的成本是为了得到它所放弃的东西。
- 3、理性人考虑边际量。
- 4、人们会对激励作出反应。
- 5、贸易能使每个人的状况更好。
- 6、市场通常是组织经济活动的一种好方法。
- 7、政府有时可以改善市场结果。
- 8、一国的生活水平取决于它生产物品和劳务的能力。
- 9、当政府发行了过多货币时，物价上升。
- 10、社会面临通货膨胀与失业之间的短暂交替关系。

复习与思考题

如何理解稀缺性？和经济学研究存在什么样的关系？

拓展阅读文献

- 1、马克思：《资本论》第二版跋，人民出版社，1975年。
- 2、保罗·A·萨缪尔逊，威廉·D·诺德豪斯：《经济学》，中国发展出版社，1999年第十六版中文版，第1章。
- 3、斯蒂格利茨：《经济学》（上册），中国人民大学出版社，1998年中文版，第1-3章。
- 4、曼昆：《经济学原理》（上册），生活、读书、新知三联书店、北京大学出版社，1998年中文版，第1-3章。
- 5、范里安著《微观经济学：现代观点》，上海三联书店，2000年版。
- 6、马克·布劳格：《经济学方法论》，中译本，商务印书馆1992年版。
- 7、阿尔弗雷德·艾克纳主编：《经济学为什么还不是一门科学》，中译本，北京大学出版社1990年版。

第二章 需求和供给理论

本章教学目的和要求：价格分析是微观经济学分析的核心，本章对需求曲线和供给曲线以及有关的基本概念的初步论述，通常被作为微观经济学分析的出发点。

学习重点和难点：需求和供给如何决定价格。

课时：6 学时

一、需求曲线

1、需求

需求是指在一定时期内，在一定的价格条件下，消费者所愿意购买某种商品的数量。

2、需求的决定因素

一种商品需求数量由很多因素决定，主要有：该商品的价格、消费者的收入水平、相关商品的价格、消费者的偏好和消费者对该商品的预期等。

3、需求函数、需求表和需求曲线

假定其他条件都不变，仅分析一种商品的价格变化对商品需求量的影响。需求量与价格的关系可以分别用需求表、需求曲线和需求函数来表示。

需求表就是利用表格的形式表明价格与需求量的一种关系。在每一个价格下，将市场中的每个人的需求量加总便可得到市场需求表。

需求曲线是表明商品价格与需求量之间关系的一条曲线。

需求函数是表明商品价格与需求量的函数，一般表示为：

$$Q^d=f(P)$$

如果需求函数为线性的，则可写成：

$$Q^d=\alpha-\beta\cdot P \quad (\alpha、\beta\text{为常数，且}\alpha、\beta>0)$$

商品的价格和需求量之间成反向变动的关系，相应地，需求曲线向右下方倾斜。

4、需求曲线的移动

其他条件不变时，商品价格的变动引起该商品的需求数量的变动，在几何图形上表现为沿着需求曲线的点的移动。

在价格不变的情况下，其他因素的变动引起的该商品的需求数量的变动，在几何图形上表现需求曲线的位置发生移动，表明整个需求情况的变化。

二、供给曲线

1、供给

供给是在一定时期内，在一定价格条件下企业愿意生产并销售某种商品的数量。

2、供给的决定因素

一种商品供给数量由很多因素决定，主要有：该商品的价格、生产的成本、生产的技术水平、相关商品的价格、生产者对该未来的预期等。

3、供给函数、供给表和供给曲线

假定其他条件都不变，仅分析一种商品的价格变化对其供给量的影响。供给量与价格的关系可以分别用供给表、供给曲线和供给函数来表示。

供给表就是利用表格的形式表明价格与供给量的一种关系。在每一个价格下，将市场中的每个厂商的供给量加总便可得到市场供给表。

供给曲线是表明商品价格与供给量之间关系的一条曲线。

供给函数是表明商品价格与供给量的函数，一般表示为：

$$Q^s=f(P)$$

如果供给函数为线性的，则可写成：

$$Q^s=-\delta+\gamma\cdot P \quad (\delta、\gamma\text{为常数，且}\delta、\gamma>0)$$

商品的价格和供给量之间成正向变动的关系，相应地，供给曲线向右上方倾斜。

4、供给曲线的移动

其他条件不变时，商品价格的变动引起该商品的供给数量的变动，在几何图形上表现为沿着供给曲线的点的移动。

在价格不变的情况下，其他因素的变动引起的该商品的供给数量的变动，在几何图形上表现供给曲线的位置发生移动，表明整个供给情况的变化。

三、供求曲线的共同作用

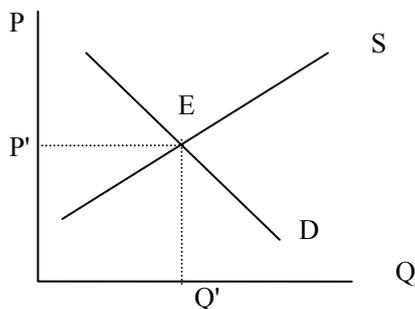
1、均衡

均衡的最一般的意义是指经济事物中的有关变量在一定的条件下的相互作用下所达到的一种相对静止的状态。

在微观经济分析中，市场均衡可以分为局部均衡和一般均衡。局部均衡是就单个市场或部分市场的供求和价格之间的关系和均衡状态进行分析。一般均衡是就一个经济社会中的所有市场的供求和价格之间的关系和均衡状态进行分析。

2、均衡价格的决定

一种商品的均衡价格是指该种商品的市场需求量和市场供给量相等时候的价格。在均衡价格水平下的相等的供求数量被称为均衡数量。从几何意义上说，均衡出现在该商品的市场需求曲线和市场供给曲线相交的交点上，该交点 E 称为均衡点。均衡点上的价格和相等的供求数量分别被称为均衡价格和均衡数量。



商品的均衡价格表现为商品市场上需求和供给这两种相反的力量共同作用的结果，它是在市场的供求力量的自发调节下形成的。

3、均衡价格的移动

需求曲线或供给曲线位置的移动都会引起均衡价格水平发生变动。

在其他条件不变的情况下，需求变动分别引起均衡价格和均衡数量的同方向变动，供给变动分别引起均衡价格和均衡数量的反方向变动，供求同时变动时，均衡的变动方向不确定。

分析外部事件发生时均衡变动的三个步骤：一是确定该事件是移动供给曲线还是需求曲线（或两者）；二是确定曲线移动的方向；三是用供求图形说明这种移动如何改变均衡。

四、弹性的概念

1、弹性的含义

只要两个经济变量之间存在函数关系，就可以建立两者之间的弹性关系。弹性是用来表示因变量的相对变动对于自变量的相对变动的反应程度的。弹性的一般公式为：

$$\text{弹性系数} = \frac{\text{因变量的相对变动}}{\text{自变量的相对变动}}$$

如果两个经济变量之间的函数关系为 $Y=f(X)$ ，以 e 表示弹性系数，则弹性公式为

$$e = \frac{\Delta Y / Y}{\Delta X / X} = \frac{\Delta Y}{\Delta X} \cdot \frac{X}{Y}$$

或者

$$e = \lim_{\Delta x \rightarrow 0} \frac{\Delta Y / Y}{\Delta X / X} = \frac{dY / Y}{dX / X} = \frac{dY}{dX} \cdot \frac{X}{Y}$$

上面两个弹性公式分别为弧弹性和点弹性公式。弹性是一个数值，它与函数的自变量和因变量的度量单位无关。

2、需求弹性

这里研究的需求弹性是指需求的价格弹性。其公式为：

$$\text{需求弹性系数} = - \frac{\text{需求量的变动百分比}}{\text{价格的变动百分比}}$$

在上式中加一个负号，是为了使需求弹性系数在一般情况下为正值，以便于需求弹性之间的比较。

需求弹性分为需求弧弹性和需求点弹性。需求弧弹性表示某商品需求曲线上两点之间的弹性。公式为

$$e = - \frac{\Delta Q / Q}{\Delta P / P} = - \frac{\Delta Q}{\Delta P} \cdot \frac{P}{Q}$$

需求弧弹性也可以用以下的中点公式来计算：

$$e = - \frac{\Delta Q}{\Delta P} \cdot \frac{(P_1 + P_2) / 2}{(Q_1 + Q_2) / 2}$$

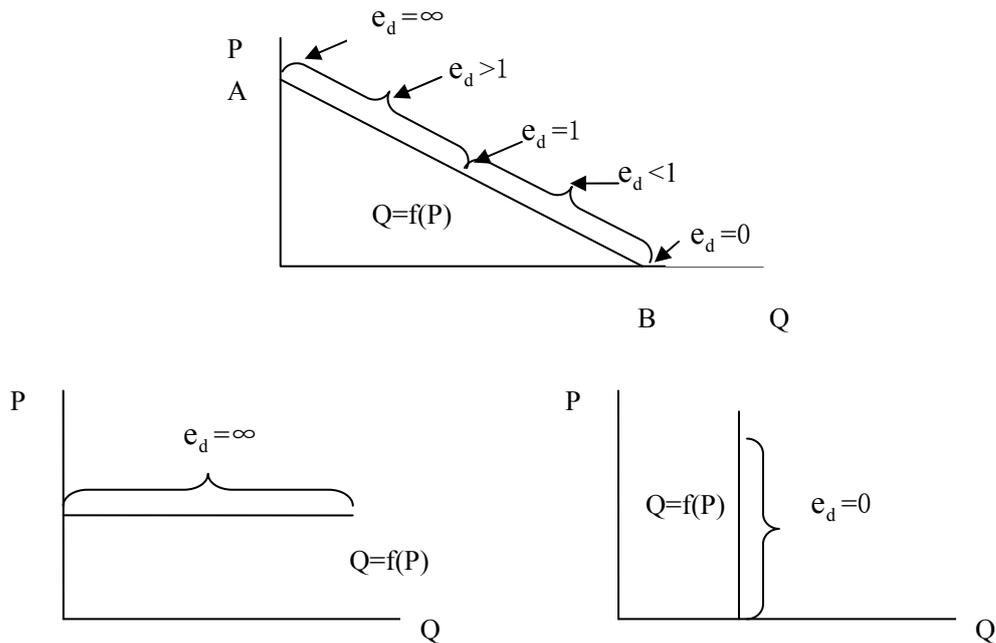
需求弧弹性分为五个类型： $e_d > 1$ 为富有弹性， $e_d < 1$ 为缺乏弹性， $e_d = 1$ 为单位弹性， $e_d = \infty$

为完全弹性， $e_d = 0$ 为完全无弹性。

需求点弹性表示某商品需求曲线上某一点的弹性。公式为：

$$e = - \frac{dQ / Q}{dP / P} = - \frac{dQ}{dP} \cdot \frac{P}{Q}$$

需求点弹性也可以用几何方法求得，可以得到线性需求曲线点弹性的五种类型。



3、商品的需求弹性和厂商的销售收入

厂商的销售收入等于 PQ ，其中， P 、 Q 分别表示商品的价格和需求量。当商品的价格发生变化时，商品的需求价格弹性的大小会影响厂商的销售收入。这种影响分为以下三种情况：

- 1) 对于 $e_d > 1$ 的富有弹性的商品，销售收入与商品价格反方向变动；
- 2) 对于 $e_d < 1$ 的缺乏弹性的商品，销售收入与商品价格同方向变动；
- 3) 对于 $e_d = 1$ 的单位弹性商品，商品价格的变动不影响销售收入。

4、影响需求弹性的因素

影响需求弹性的主要因素有：商品的可替代性、商品用途的广泛性、商品对消费者生活的重要程度、商品的消费支出在消费者预算支出中所占的比重，以及消费者调节需求量的时间。一种商品的需求弹性系数值，取决于影响该商品需求弹性的所有因素的综合作用。

5、其他弹性

供给弹性，这里指供给的价格弹性。供给弹性也分为供给弧弹性和供给点弹性。供给弧弹性表示某商品供给曲线上两点之间的弹性。以 e_s 表示供给弹性系数。供给点弹性表示某商品供给曲线上某一点的弹性。

需求的交叉弹性，被用来研究一种商品的价格变化和它的相关商品的需求量变化之间的关系。假定需求函数为 $Q_x = f(P_Y)$ ， Q_x 和 P_Y 分别表示 X 的需求量和 Y 的价格，且以 e_{XY} 表示当 Y 的价格发生变化时的 X 的需求交叉弹性系数，则商品 X 的需求交叉弧弹性公式为：

$$e_{XY} = \frac{\Delta Q_x / Q_x}{\Delta P_Y / P_Y} = \frac{\Delta Q_x}{\Delta P_Y} \cdot \frac{P_Y}{Q_x}$$

相应的商品 X 的需求交叉点弹性公式为：

$$e_{XY} = \frac{dQ_x / Q_x}{dP_Y / P_Y} = \frac{dQ_x}{dP_Y} \cdot \frac{P_Y}{Q_x}$$

如果 X、Y 两商品之间互为替代品，则 $e_{XY} > 0$ ，如果 X、Y 两商品之间互为互补品，则 $e_{XY} < 0$

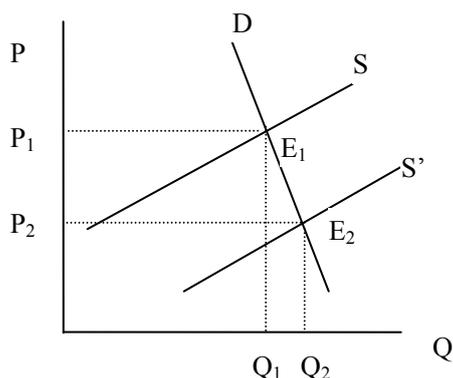
如果 X、Y 两商品之间无相关关系，则 $e_{XY} = 0$ 。也可以反过来，根据需求交叉弹性系数的符号来判断 X、Y 两商品之间的相关关系。

弹性概念在经济学中得到广泛的运用。经济学家根据所研究问题的不同需要，可以建立各种弹性关系，以考察有关的经济变量之间的相互作用及其程度。

五、供求规律的运用

1、价格控制政策。政府在微观政策上会采用一些价格控制政策来调节市场，包括价格上限和价格下限。这样的政策会对由供求变动调节的市场产生干预作用。

2、谷贱伤农。由于农产品往往是缺乏需求弹性的商品，销售收入与商品价格反方向变化，在丰收的年份，农产品均衡价格下降的幅度大于农产品的均衡数量增加的幅度，农民的总收入反而减少了。



3、弹性与税收归宿。税收归宿是关于由谁来承担税收负担的研究。税收抑制了市场活动，买卖双方分摊了税收负担。税收更多地落在缺乏弹性的市场一方身上。弹性实际上衡量当市场条件不利时，买方或卖方离开市场的意愿。

六、蛛网模型（动态模型的一个例子）

蛛网模型研究生产周期较长的商品（如农产品）的产量和价格在偏离均衡状态以后的实际波动过程及结果。该模型所涉及的经济变量都是属于一定时点上的变量，故蛛网模型是一个动态模型。蛛网模型可以用以下三个联立的方程式来表示：

$$Q_t^d = \alpha - \beta \cdot P_t$$

$$Q_t^s = -\delta + \gamma \cdot P_{t-1}$$

$$Q_t^d = Q_t^s$$

其中，t 表示时期，t=1、2、3……

用图解法可以得到商品的产量和价格波动的三种情况，即波动的幅度分别为收敛、发散和保持

不变。这三种情况取决于需求曲线和供给曲线的斜率。

复习与思考题

1. 名词解释

需要、需求与供给、需求函数、供给函数、需求规律、供给规律、供求均衡、供求定理、需求量变动与需求变动、供给量变动与供给变动、个别需求与市场需求、个别供给与市场供给、需求价格弹性、需求收入弹性、需求交叉弹性、供给价格弹性、供给成本弹性、需求价格点弹性与弧弹性。

2. 已知某一时期内某商品的需求函数为 $Q^d=50-5P$ ，供给函数为 $Q^s=-10+5P$ 。

(1) 求均衡价格 P_e 和均衡数量 Q_e ，并作出几何图形。

(2) 假定供给函数不变，由于消费者收入水平提高，使需求函数变为 $Q^d=60-5P$ 。求出相应的均衡价格 P_e 和均衡数量 Q_e ，并作出几何图形。

(3) 假定需求函数不变，由于生产技术水平提高，使供给函数变为 $Q^s=-5+5P$ 。求出相应的均衡价格 P_e 和均衡数量 Q_e ，并作出几何图形。

(4) 利用(1)、(2)和(3)，说明静态分析和比较静态分析的联系和区别。

(5) 利用(1)、(2)和(3)，说明需求变动和供给变动对均衡价格和均衡数量的影响。

3. 假定表 2—1 是需求函数 $Q^d=500-100P$ 在一定价格范围内的需求表：

表 2—1 某商品的需求表

价格(元)	1	2	3	4	5
需求量	400	300	200	100	0

(1) 求出价格 2 元和 4 元之间的需求的价格弧弹性。

(2) 根据给出的需求函数，求 $P=2$ 元时的需求的价格点弹性。

(3) 根据该需求函数或需求表作出几何图形，利用几何方法求出 $P=2$ 元时的需求的价格点弹性。它与(2)的结果相同吗？

拓展阅读文献

1、保罗，A.萨缪尔逊，威廉； D 诺德豪斯：《经济学》，中国发展出版社，1999 年第十六版中文版，第 3-4 章。

2、范里安著《微观经济学：现代观点》，上海三联书店，2000 年版。

3、曼斯菲尔德《应用微观经济学》，经济科学出版社，1999 年版。

4、凯斯与费尔：《经济学原理》(上)，中国人民大学出版社，1994 年版，第 4-5 章。

第三章 效用论

本章教学目的和要求：通过介绍基数效用论和序数效用论来分析需求曲线背后的消费者行为，并对消费者行为的分析中推导出需求曲线。

学习重点和难点：消费者均衡的实现。

分配学时：6 学时

一、效用论概述

1、效用

效用是指商品满足人的欲望的能力，即消费者在消费商品时所感受到的满足程度。效用是一种主观心理评价。

2、基数效用和序数效用

基数效用论者认为，效用如同长度、重量等概念，可以具体衡量并加总求和。效用的度量单位是“效用单位”。基数效用论者用边际效用分析方法来研究消费者行为。

序数效用论者认为，效用如同香、臭、美、丑等概念，其大小无法具体衡量，效用之间的比较只能通过顺序或等级来表示。序数效用论者用无差异曲线的分析方法来研究消费者行为。

3、基数效用论和边际效用分析方法概述

基数效用论者区分了总效用和边际效用。总效用和边际效用分别用 TU 和 MU 表示。假定某消费者对某商品的消费量为 Q，则总效用函数为：

$$TU = TU(Q)$$

相应的边际效用为：

$$MU = \frac{\Delta TU(Q)}{\Delta Q}$$

或者

$$MU = \lim_{\Delta Q \rightarrow 0} \frac{\Delta TU(Q)}{\Delta Q} = \frac{dTU(Q)}{dQ}$$

由上式可知，每一商品数量上的边际效用值是总效用曲线的斜率。基数效用论提出了边际效用递减规律的假定，是指在一定时间内，在其他商品消费数量不变的前提下，随着对某种商品消费量的增加，消费者从该商品连续增加的每一消费单位中所得到的效用增量即边际效用是递减的。

基数效用论关于消费者效用最大化的均衡条件是：在收入固定和市场上各种商品价格已知的条件下，消费者应使他所购买的各种商品的边际效用与价格之比相等。或者说，应使花费在各种商品购买上的最后一元钱所带来的边际效用相等。该均衡条件可以用公式表示为：

$$P_1 X_1 + P_2 X_2 + \dots + P_n X_n = I$$

$$\frac{MU_1}{P_1} = \frac{MU_2}{P_2} = \frac{MU_n}{P_n} = \lambda$$

P_1 、 P_2 …… P_n 表示 n 种商品的价格， X_1 、 X_2 …… X_n 表示 n 种商品的数量， MU_1 、

$MU_2 \dots MU_n$ 表示 n 种商品的边际效用, I 表示收入, λ 表示货币的边际效用 (在此假定不变)。

在边际效用递减规律的假定下, 根据消费者在购买一种商品时的均衡条件 $\frac{MU}{P} = \lambda$, 基数效用论推出了需求曲线。基本思路是: 商品的需求价格是指消费者在一定时期内对一定量的某种商品所愿意支付的价格, 它取决于商品的边际效用。由于商品的边际效用是递减的, 所以, 随着商品消费量的连续增加, 在货币的边际效用不变的条件下, 商品的需求价格是下降的。据此, 基数效用论推导出了向右下方倾斜的需求曲线, 并说明了需求曲线上每一点的需求量都是在相应价格水平下可以给消费者带来最大效用的需求量。

二、无差异曲线及其特点

1、关于消费者偏好的假定

序数效用论者认为, 可以用消费者的偏好来表达商品效用的顺序或等级。消费者对不同商品组合的偏好程度的差别, 决定了这些不同组合的效用的大小顺序。

关于消费者偏好的三个基本假设条件是:

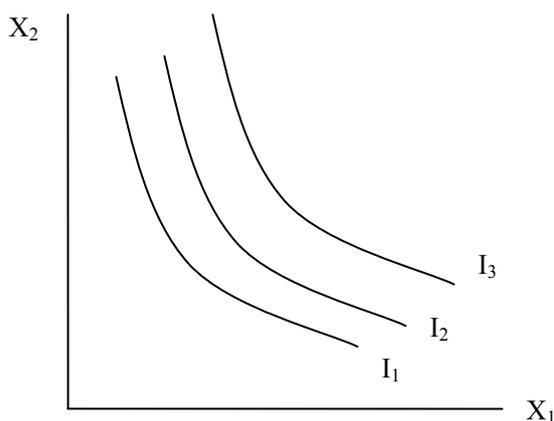
1) 对于任意两个商品组合 A 和 B, 消费者总是可以作出, 而且也仅仅只能作出以下三种判断中的一种: 对 A 的偏好大于对 B 的偏好, 对 A 的偏好小于对 B 的偏好, 对 A 的偏好等于对 B 的偏好。

2) 对于任意三个商品组合 A、B 和 C, 若消费者已经作出判断: 对 A 的偏好大于 (或小于、或等于) 对 B 的偏好, 对 B 的偏好大于 (或小于、或等于) 对 C 的偏好, 则消费者必然作出对 A 的偏好大于 (或小于、或等于) 对 C 的偏好。

3) 如果两个商品组合的区别仅在于其中一种商品的数量的不同, 那么, 消费者总是偏好含有这种商品数量较多的那个组合。这意味着消费者对每种商品的消费都处于饱和以前的状态。

2、无差异曲线及其特点

无差异曲线是消费者偏好相同的各种不同组合的轨迹。



同一条无差异曲线表示一个相同的效用水平, 不同的无差异曲线表示不同的效用水平。与无差异曲线相对应的效用函数为

$$U = f(X_1, X_2)$$

其中, X_1 和 X_2 分别表示商品 1 和 2 的数量, U 为效用指数, 它是常数, 具有序数效用的性质。

无差异曲线有以下特点:

第一，在同一坐标平面上可以有无数条无差异曲线，离原点越远的无差异曲线所代表的效用水平越高。

第二，在同一坐标平面上的任意两条无差异曲线不相交。

第三，无差异曲线是凸向原点的。

三、商品的边际替代率

1、商品的边际替代率

在维持效用水平不变或满足程度不变的前提下，消费者增加一单位某种商品的消费时所要放弃的另一种商品的消费数量，被称为商品的边际替代率。以 RCS 表示商品的边际替代率，则商品 1 对商品 2 的边际替代率为

$$RCS_{12} = - \frac{\Delta X_2}{\Delta X_1}$$

或者

$$RCS_{12} = \lim_{\Delta X_1 \rightarrow 0} - \frac{\Delta X_2}{\Delta X_1} = - \frac{dX_2}{dX_1}$$

无差异曲线上任何一点的商品的边际替代率就是无差异曲线在该点上的斜率的绝对值。

2、商品的边际替代率递减规律

序数效用论提出的商品的边际替代率递减规律假定：在维持效用水平不变或满足程度不变的前提下，随着一种商品消费量的连续增加，消费者为得到每一单位这种商品所需要放弃的另一种商品的消费数量是递减的。

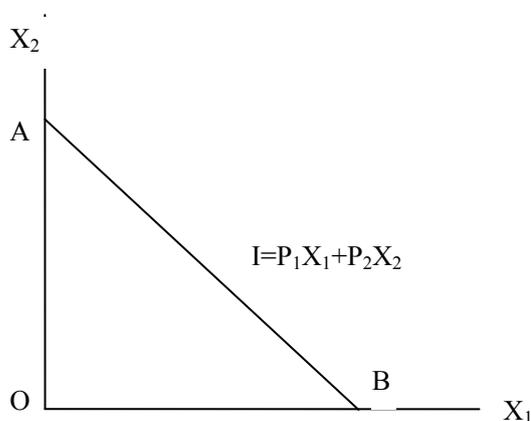
由于从几何意义上讲，商品的边际替代率递减表示无差异曲线的斜率的绝对值递减，所以，无差异曲线是凸向原点的。

某些无差异曲线具有特殊的形状。完全替代品的无差异曲线是直线型的，完全互补品的无差异曲线为直角形状。

四、消费者的预算线

1、预算线的含义

预算线表示在假定消费者收入和商品的价格既定的情况下，消费者的全部收入所能购买的两种商品的不同数量的各种组合。如图所示。



图中的横轴和纵轴分别表示商品 1 和商品 2 的数量，线段 AB 为预算线， OB 表示全部收入购

买商品 1 的数量，OA 表示全部收入购买商品 2 的数量。唯有预算线 AB 上的任何一点，才是消费者的全部收入刚好用完所购买到的商品组合点。

预算线方程为：

$$I = P_1 X_1 + P_2 X_2$$

也可以写为：

$$X_2 = -\frac{P_1}{P_2} X_1 + \frac{I}{P_2}$$

由上式可见，预算线的斜率是 $-\frac{P_1}{P_2}$ ，预算线在纵轴上的截距为 $\frac{I}{P_2}$ 。

2、预算线的变动

任何关于消费者收入 I 的变动，以及两商品价格 P_1 和 P_2 的变动，都可以影响预算线的位置。

若两商品的价格比 $\frac{P_1}{P_2}$ 发生变化，则预算线的斜率会发生变化；若 $\frac{I}{P_1}$ 或 $\frac{I}{P_2}$ 的值发生变化，则预算线在横轴或纵轴上的截距会发生变化。

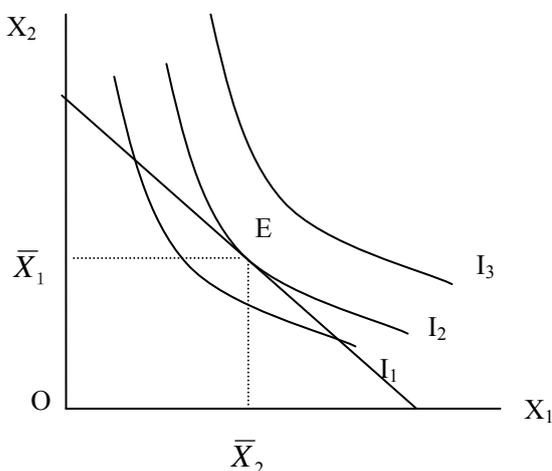
五、消费者的均衡

1、效用最大化的均衡条件

在消费者的偏好序不变、消费者收入固定和两种商品的价格已知的条件下，消费者的预算线和无差异曲线的相切点，便是消费者实现效用最大化的均衡点，如图中的 E 点。E 点表明，消费者的最优购买组合为 (\bar{X}_1, \bar{X}_2) 。在消费者的均衡点，无差异曲线的斜率等于预算线的斜率，即有：

$$RCS_{12} = \frac{P_1}{P_2}$$

这就是序数效用论者关于消费者实现效用最大化的均衡条件。该条件表示：在消费者的均衡点上，消费者愿意用一单位的某种商品去交换另一种商品的数量应该等于该消费者能够在市场上用一单位的这种商品去交换另一种商品的数量。



2、不同方法得出的均衡条件

虽然基数效用论和序数效用论分别用不同的方法研究消费者行为，并得出不同的均衡条件，但本质上是相同的。因为，若假定商品的效用可以用基数来衡量，则商品的边际替代率可以写为：

$$RCS_{12} = -\frac{dX_2}{dX_1} = \frac{MU_1}{MU_2}$$

于是，序数效用论关于消费者的均衡条件可以改写为：

$$\frac{MU_1}{MU_2} = \frac{P_1}{P_2}$$

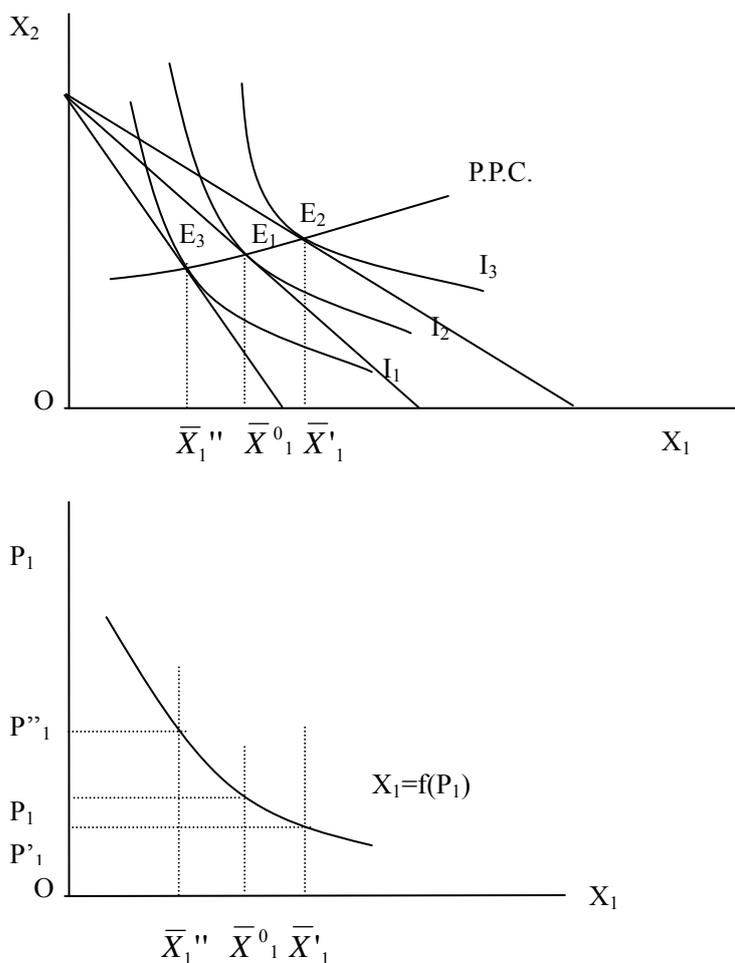
或者：

$$\frac{MU_1}{P_1} = \frac{MU_2}{P_2} = \lambda$$

上式就是基数效用论关于消费者的均衡条件。

六、消费者的需求曲线

序数效用论者从消费者的均衡条件出发，利用价格—消费曲线推导出消费者的需求曲线。



图中的 P.P.C. 是一条价格—消费曲线，它是其他条件都不变时，与商品 1 的不同价格水平相联系的消费者的效用最大化的均衡点的轨迹。将价格—消费曲线所体现的商品的价格和需求量之间的一一对应关系描绘在坐标图上，就可以得到一条向右下方倾斜的需求曲线，其上与每一价格水平相对应的商品数量都是可以给消费者带来最大效用的商品需求量。

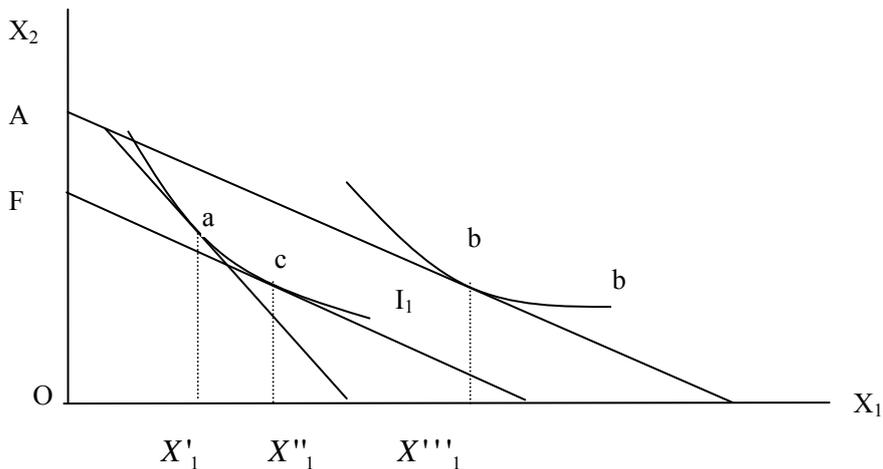
七、正常物品的替代效应和收入效应

1、替代效应和收入效应的含义

一种商品价格变动所引起的该商品需求量的变动可分解为替代效应和收入效应两个部分。由商品价格变动所引起的实际收入水平变动，进而引起该商品需求量的变动，为收入效应。由商品价格变动所引起的商品相对价格变动，进而引起该商品需求量的变动，为替代效应。

2、正常物品的替代效应和收入效应

图中分析正常物品（商品 1）价格下降时的替代效应和收入效应。



图中的需求量的变化量 $X_1'X_1''$ 为替代效应，它与价格 P 成反方向变动。收入效应为需求量的变化量 $X_1''X_1'''$ ，它与价格 P 也成反方向变动。由于商品价格变动所引起的商品需求量的变化量是替代效应和收入效应之和，所以，正常物品的价格与需求量成反方向变动，需求曲线是向右下方倾斜的。

八、低档物品的替代效应和收入效应

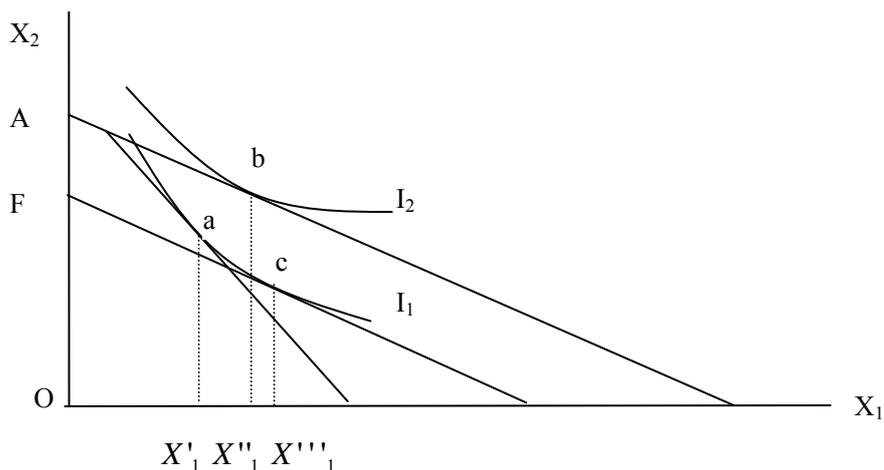
1、正常物品和低档物品的区别及收入效应

商品可分为正常物品和低档物品两大类。正常物品的需求量与消费者的收入水平成同方向变动，低档物品的需求量与消费者的收入水平成反方向变动。由此可知，当商品价格变动时，正常物品的收入效应与价格成反方向变动，低档物品的收入效应与价格成同方向变动。

由于正常物品和低档物品的区别不对替代效应产生影响，所以所有物品的替代效应都与价格成反方向变动。

2、低档物品的替代效应和收入效应

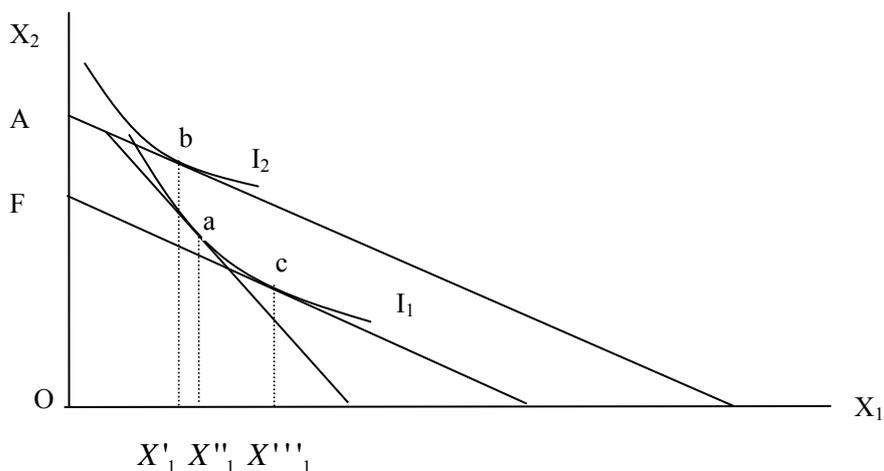
图中分析低档物品（商品 1）价格下降时的替代效应和收入效应。



图中的需求量的变化量 $X_1'X_1''$ 为替代效应，它与价格 P 成反方向变动。收入效应为需求量的变化量 $X_1''X_1'''$ ，它与价格 P 成同方向变动。在多数情况下，替代效应的作用大于收入效应的作用，所以，大多数低档物品的价格与需求量成反方向变动，需求曲线是向右下方倾斜的。

3、吉芬物品的替代效应和收入效应

在某些场合，低档物品的收入效应的作用大于替代效应的作用，于是，这类特殊的低档物品的价格与需求量成同方向变动，相应的需求曲线呈现向右上方倾斜的特殊形状。这类特殊的低档物品被称为吉芬物品，其替代效应和收入效应的分析如图所示。



九、从单个消费者的需求曲线到市场需求曲线

把某个市场上所有单个消费者的需求曲线水平相加，便可以得到该市场的需求曲线。因此，在一般情况下，市场需求曲线也是向右下方倾斜的，而且市场需求曲线上的每个点都表示在相应价格水平下可以给全体消费者带来最大效用的市场需求量。

复习与思考题

1. 简述边际效用递减的原因。
2. 简述边际效用与总效用的关系。
3. 消费者剩余的本质是什么？
4. 为什么要把购买最后一个单位不同商品的边际效用均等作为效用最大化的均衡条件？
5. 比较基数论和序数论的需求曲线。

6. 无差异曲线是否总是双曲线？
7. 简述预算线的性质、移动的原因和特征。
8. 简述预算线与无差异曲线交点向均衡点的移动。
9. 简述收入效应、替代效应的区别。
10. 补偿预算线的意义是什么？它与原无差异曲线相切、与新的预算线平行的意义是什么？
11. 比较价格上升和下降时，正常品、低档品和吉芬商品的总效应。
12. 简述不确定性条件下资源配置的类型、基本思想。

拓展阅读文献

- 1、 马克思：《资本论》第一卷，人民出版社，1975年，第一章。
- 2、 保罗·A·萨缪尔逊，威廉·D·诺德豪斯：《经济学》，中国发展出版社，1999年第十六版中文版，第5章。
- 3、 凯斯与费尔：《经济学原理》（上），中国人民大学出版社，1994年版，第6章。
- 4、 平狄克和鲁宾菲尔特：《微观经济学》，第二版，麦克米伦公司，伦敦，1992年，第5章。

第四章 生产论

本章教学目的和要求：从生产函数出发分析生产者行为，研究短期和长期生产中的投入量和产出量之间的关系及其规律。

学习重点和难点：最优的生产要素组合。

分配学时：3 课时

一、生产函数

一、厂商(firm)

1. 单个经济决策单位，厂商的目的是生产产品或劳务以获取最大利润。

2. 组织形式。个人企业、合伙制企业、公司制企业:产权关系特征、规模和风险。

二、企业与市场的关系。

规模界限问题只限于交易成本理论。两种交易成本。市场交易成本和企业交易成本。企业与市场的替代变动界限：内部交易的边际成本=市场交易的边际成本。

三、生产函数和企业的目标

1、生产函数

在微观经济分析中，生产者也称厂商。厂商被假定为合乎理性的经济人，其生产的目的是为了追求最大的利润。

生产函数表示在一定时期内，在技术水平不变的情况下，生产中使用的各种生产要素的投入数量与所能生产的最大产量之间的关系。它可以写为：

$$Q=f(X_1, X_2, \dots, X_n)$$

其中， X_1, X_2, \dots, X_n 顺次表示生产中所使用的 n 种生产要素的投入数量， Q 表示产量。

假定生产中只使用劳动和资本这两种生产要素，以 L 和 K 分别表示劳动和资本的投入量，则生产函数为：

$$Q=f(L, K)$$

生产函数所表示的生产中的投入量和产出量之间的依存关系，普遍存在于各种生产过程之中。

2、常见的生产函数

1)固定投入比例的生产函数。是指在每一产量水平上任何一对要素投入量之间的比例都是固定不变的生产函数。通常形式为：

$$Q=\text{Minimum}\left(\frac{L}{U}, \frac{K}{V}\right)$$

其中， Q 表示产量， L 和 K 分别表示劳动和资本的投入量， U 和 V 表示固定的劳动和资本的生产技术系数。

2)柯布一道格拉斯生产函数

柯布一道格拉斯生产函数的一般形式为：

$$Q=AL^\alpha K^\beta$$

其中， Q 表示产量， L 和 K 分别表示劳动和资本的投入量， A 、 α 和 β 是三个参数， $0<\alpha<1, 0<\beta<1$ 。

该生产函数以其简单的形式具备了经济学家所关心的一些性质。例如，在 $\alpha+\beta=1$ 时，根据参数 α 和 β 值，可以知道劳动所得和资本所得在总产量中所占的相对份额；根据 $(\alpha+\beta)$ 的值，可以判断生产的规模报酬的变化情况；根据参数 A 的值，可以估算技术进步在经济增长中所起的作用大小。

二、一种可变生产要素的生产函数

1、一种可变生产要素的生产函数

微观经济学通常以一种可变生产要素的生产函数来考察短期生产理论，以两种可变生产要素的生产函数来考察长期生产理论。这里的短期和长期的区别是以生产者能否变动全部生产要素的投入数量为标准。短期是指生产者来不及调整全部生产要素的数量，至少有一种生产要素的数量是不变的时间周期。长期是指生产者可以调整全部生产要素的数量的时间周期。

一种可变生产要素的生产函数通常形式为：

$$Q=f(L, \bar{K})$$

其中，Q表示产量，L表示可变要素劳动的投入量， \bar{K} 表示不变要素资本的投入量。

2、总产量、平均产量和边际产量

总产量 TP_L 、平均产量 AP_L 和边际产量 MP_L 的定义公式分别是：

$$TP_L=f(L, \bar{K})$$

$$AP_L=\frac{TP_L(L, \bar{K})}{L}$$

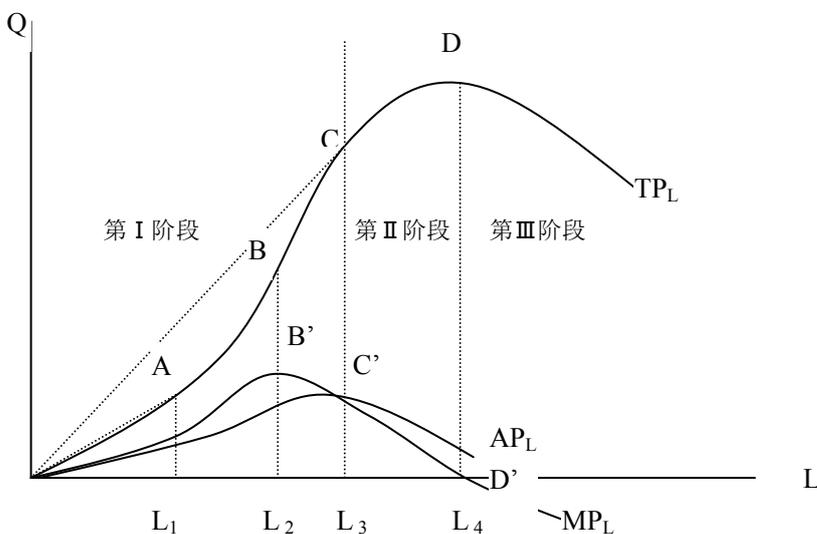
$$MP_L=\frac{\Delta TP_L(L, \bar{K})}{\Delta L}$$

或者

$$MP_L=\lim_{\Delta L \rightarrow 0} \frac{\Delta TP_L(L, \bar{K})}{\Delta L} = \frac{dTP_L(L, \bar{K})}{dL}$$

3、总产量曲线、平均产量曲线和边际产量曲线

如图所示，横轴和纵轴分别表示可变要素劳动的投入量和产量， TP_L 、 AP_L 和 MP_L 分别表示劳动的总产量、劳动的平均产量和劳动的边际产量曲线。三条曲线都是先上升，各自达到最高点以后，再下降。



这三条曲线的相互关系如下：

1)当 AP_L 曲线达到极大值时， TP_L 曲线必定有一条从原点出发的最陡的切线，即图中的 C' 和 C 点是相对应的。

2)当 MP_L 曲线达到极大值时， TP_L 必定存在一个拐点，即图中的 B' 和 B 点是相对应的。

3) AP_L 曲线和 MP_L 曲线必定相交于 AP_L 曲线的最高点，即图中的 C' 点。

4、 边际报酬递减规律

边际报酬递减规律是指：在技术水平不变的条件下，在连续地把等量的某一种可变生产要素增加到其它不变生产要素上去的过程中，这种可变要素的边际产量先是递增的，达到最大值后，是递减的。其原因在于，对于任何一种产品的生产来说，可变要素投入量和不变要素投入量之间都存在一个最佳的组合比例。

4、 生产的三个阶段

在一种可变生产要素的生产函数的情况下，生产的三个阶段如图所示。在第 I 阶段，可变要素的投入量太少，厂商增加可变要素投入量是有利的。第III阶段，可变要素投入量太多，厂商只要减少可变要素投入量就可以增加产量。所以，厂商总是在第 II 阶段进行生产，只有第 II 阶段才是合乎类型的生产阶段。

三、两种可变生产要素的生产函数

1、两种可变生产要素的生产函数

长期生产函数可写为：

$$Q=f(X_1, X_2, \dots, X_n)$$

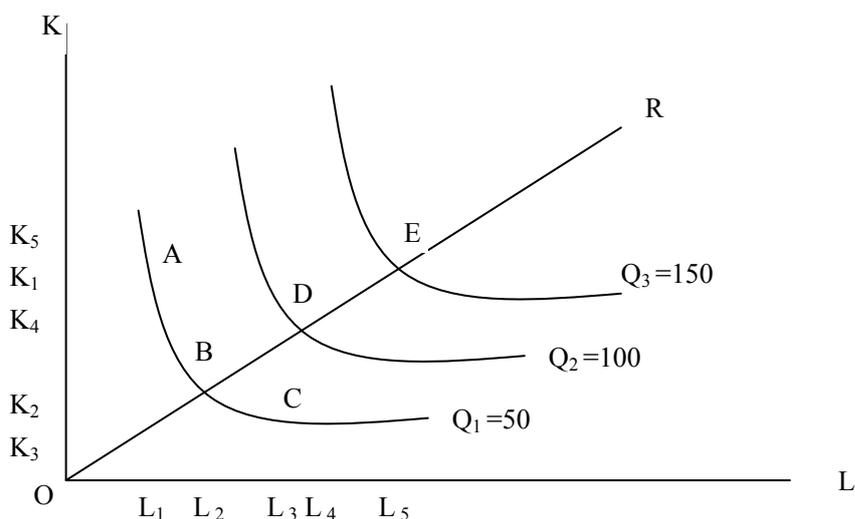
其中， Q 表示产量， X_1, X_2, \dots, X_n 分别表示生产中所使用的 n 种可变要素的投入数量。

通常以两种可变生产要素的生产函数来考察长期生产理论，其形式为：

$$Q=f(L, K)$$

2、 等产量线

等产量线是在技术水平不变的条件下生产同一种产量的两种可变要素的投入量的各种不同组合的轨迹。



图中的横轴和纵轴分别表示劳动投入量和资本投入量。同一条等产量线代表一个相同的产量水平，不同的等产量线代表不同的产量水平。离原点越近的等产量线代表的产量水平越低，离原点越远的等产量线代表的产量水平越高。同一坐标上的任意两条等产量线不会相交。等产量线是凸向原点的。

3、 边际技术替代率

在维持产量水平不变的条件下，增加一单位的某种要素投入量时所减少的另一种要素的投入数量，被称为边际技术替代率。劳动对资本的边际技术替代率的公式是：

$$RTS_{LK} = -\frac{\Delta K}{\Delta L}$$

或者

$$RTS_{LK} = \lim_{\Delta L \rightarrow 0} -\frac{\Delta K}{\Delta L} = -\frac{dK}{dL}$$

等产量线上某一点的边际技术替代率就是该点上的斜率的绝对值。

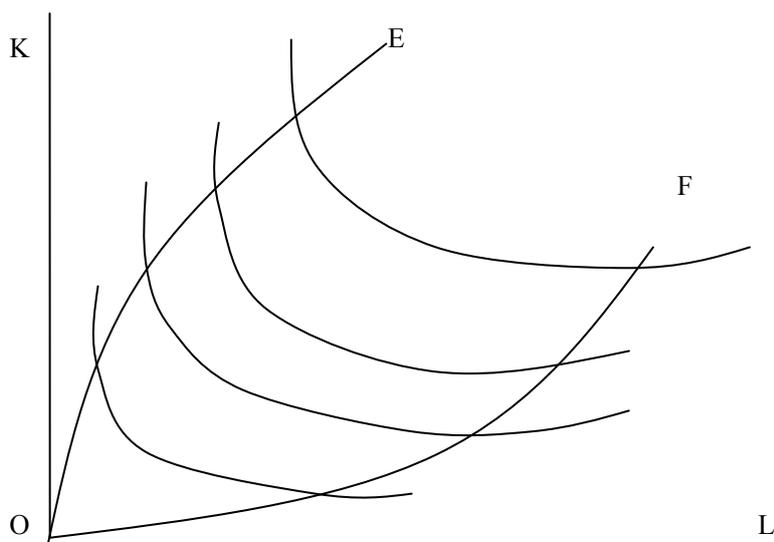
边际技术替代率可以表示为两种要素的边际产量比。

$$RTS_{LK} = \frac{MP_L}{MP_K}$$

边际技术替代率递减规律是指：在维持产量水平不变的条件下，当一种生产要素的投入数量不断增加时，每一单位的这种要素所能替代的另一种要素的数量是递减的。边际技术替代率递减规律决定了等产量线是凸向原点的。

4、生产的经济区域

利用下图可分析生产的经济区域问题。



图中的脊线 OE 和 OF 将生产划分为两个区域。在脊线以外的区域，等产量线的斜率为正值，表示两种可变要素必须同时增加，才能生产既定的产量。而且，脊线 OE 以上的区域的资本的边际产量为负值，脊线 OF 以下的区域的劳动的边际产量为负值。在脊线之内的区域，等产量线的斜率都为负值，表示可以通过对两种可变要素的相互替代来生产既定的产量。所以，对于厂商来说，脊线之内的区域为生产的经济区域。

四、成本方程

厂商的成本方程为：

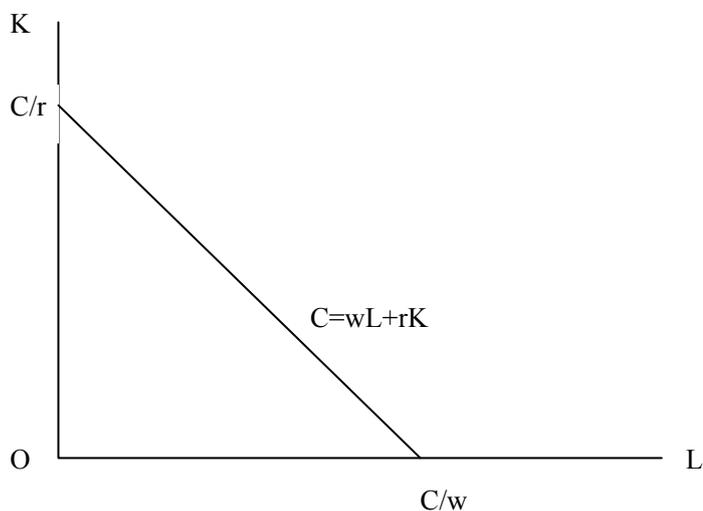
$$C = wL + rK$$

其中，C 表示成本，w、r 分别表示已知的劳动和资本的价格，L、K 分别表示劳动和资本的数量。

由成本方程可得：

$$K = -\frac{w}{r}L + \frac{C}{r}$$

与成本方程对应的等成本线是在既定的成本和生产要素价格条件下，生产者可以购买到的两种生产要素的各种不同数量组合的轨迹。

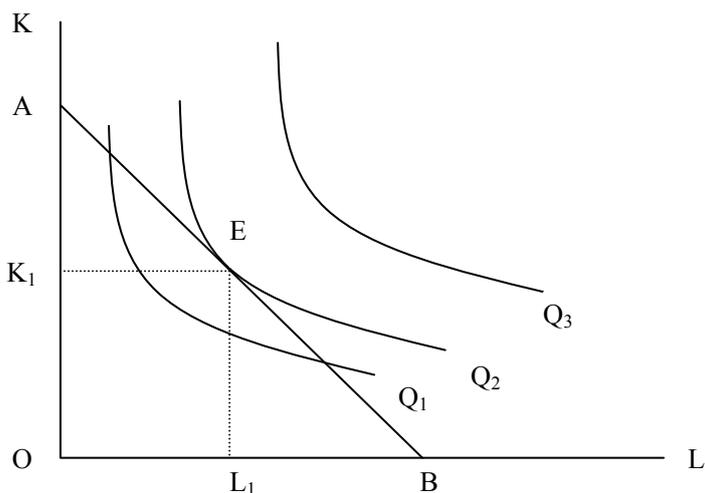


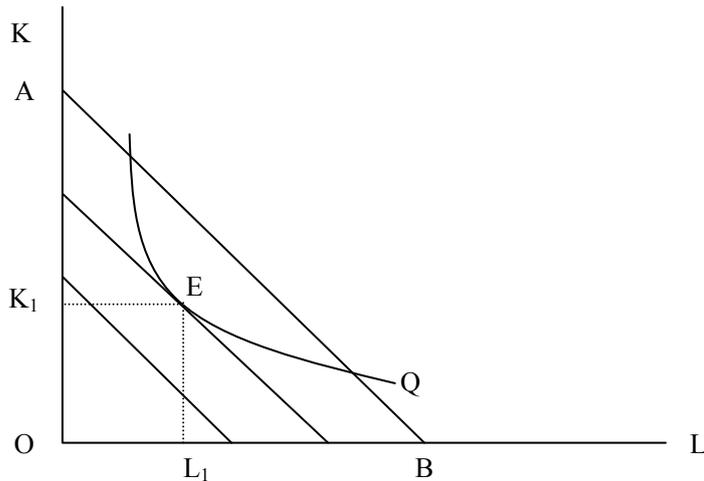
等成本线的斜率为 $-\frac{w}{r}$ ，等成本线在横轴和纵轴上的截距分别为 $\frac{C}{w}$ 和 $\frac{C}{r}$ 。只有等成本线上的任何一点，才表示用既定的全部成本刚好能够买到的要素组合。

任何成本和要素价格的变动，都会引起等成本线的变动。

五、最优的生产要素组合

下图分别表示厂商在既定成本条件下实现最大产量的要素组合和在既定产量下实现最小成本的要素组合。





图中的等产量线和等成本线的切点 E 点是最优要素组合的生产均衡点。由此可得最优生产要素组合的原则：

$$RTS_{LK} = \frac{w}{r}$$

该式表示，厂商应选择最优的要素组合，使得两要素的边际技术替代率等于两要素的价格比。由上式可得：

$$\frac{MP_L}{w} = \frac{MP_K}{r}$$

该式表示，厂商应选择最优的要素组合，使得购买两要素的最后一单位的货币成本所带来的边际产量相等。

六、利润最大化可以得到最优的生产要素组合

在完全竞争条件下，追求利润最大化的厂商总是可以得到最优的生产要素组合。其证明如下。厂商的利润等于收益减去成本，所以，厂商的利润等式为：

$$\pi(L, K) = P \cdot f(L, K) - (wL + rK)$$

利润的最大化的一阶条件为：

$$\frac{\partial \pi}{\partial L} = P \frac{\partial f}{\partial L} - w = 0$$

$$\frac{\partial \pi}{\partial K} = P \frac{\partial f}{\partial K} - r = 0$$

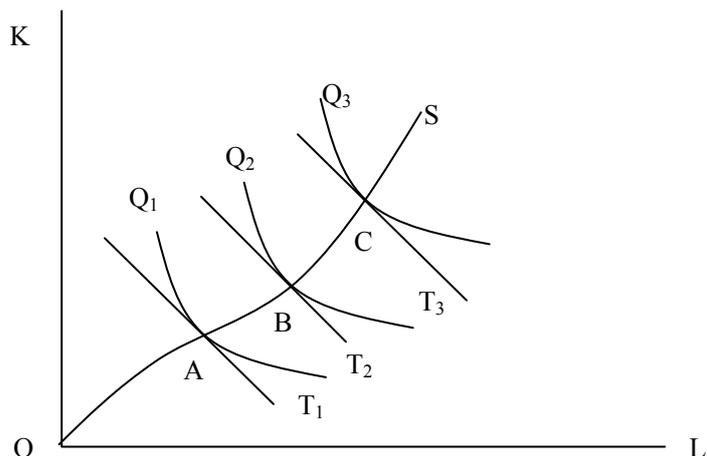
由此可得：

$$\frac{MP_L}{MP_K} = \frac{w}{r}$$

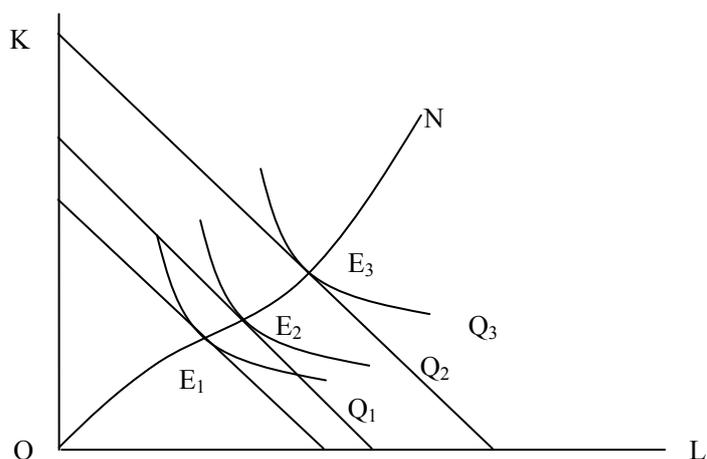
此式就是最优生产要素组合的原则。

七、扩展线

等斜线是一组等产量线中要素的边际技术替代率相等的点的轨迹，如图 OS 线。



当等产量线和等成本线平移时所形成的一系列的等产量线和等成本线相切的生产均衡点的轨迹，就是扩展线。如图 ON 线。扩展线一定是一条等斜线。



当其他条件都不变时，若生产成本或产量发生变化，厂商应沿着扩展线来选择最优的要素组合，以实现一定成本条件下的最大产量或一定产量下的最小成本。

八、规模报酬

规模报酬问题分析的是企业的生产规模变化与所引起的产量变化之间的关系，分为三种情况。假定生产中全部的生产要素都以相同的比例发生变化。如果产量增加的比例大于各种生产要素增加的比例，则为规模报酬递增。如果产量增加的比例等于各种生产要素增加的比例，则为规模报酬不变。如果产量增加的比例小于各种生产要素增加的比例，则为规模报酬递减。

一般来说，在企业的规模从很小开始逐步扩大的过程中，会顺次出现规模报酬递增、不变和递减这样三个阶段。

复习与思考题

1. 生产要素在生产中的重要特性有哪些？
2. 简述总产品、平均产品和边际产品的关系。
3. 在一种可变要素的生产中划分生产三个阶段的意义是什么？
4. 固定比例的生产函数反映了生产要素的什么特性？
5. 规模报酬反映了生产要素的什么特性？

6. 生产者均衡表达了什么思想？等斜线、扩展线的意义是什么？

拓展阅读文献

- 1、 马克思：《资本论》第一卷，人民出版社，1975年，第十三章。
- 2、 保罗，A.萨缪尔逊，威廉； D 诺德豪斯：《经济学》，中国发展出版社，1999年第十六版中文版，第6章。
- 3、 凯斯与费尔：《经济学原理》（上），中国人民大学出版社，1994年版，第7章。
- 4、 平狄克和鲁宾菲尔特：《微观经济学》，第二版，麦克米伦公司，伦敦，1992年，第6-7章。

第五章 成本论

本章教学目的和要求：掌握各类成本的概念，熟悉短期和长期成本曲线的性质。

学习重点和难点：边际成本、长期成本曲线的推导。

分配学时：3 学时

一、成本的概念和分类

(1) 机会成本和生产成本

机会成本：生产要素用于某种特定的用途时，所放弃的在其它用途中所能得到的最高收益

(2) 隐成本和显成本

隐含成本：企业自己拥有并自己使用的生产要素的价格

(3) 社会成本和个别成本

社会成本：企业在生产过程中产生的，由社会其它成员承担的成本损失

(4) 短期成本和长期成本

短、长期判断标准：能否改变固定生产要素的投入

(5) 固定成本和可变成本

固定成本：不随产量变化而变化的成本

如：前期研发费用、厂房、设备、机器、广告费等

可变成本：随产量变化而变化的成本

如：燃料、原材料等

二、短期成本及其性质

①总成本 (TC) = 固定成本 (FC) + 可变成本 (VC)

$$\textcircled{2} \text{平均成本 (AC)} = \frac{TC}{Q} = \frac{FC + VC}{Q} = \frac{FC}{Q} + \frac{VC}{Q} = AFC + AVC$$

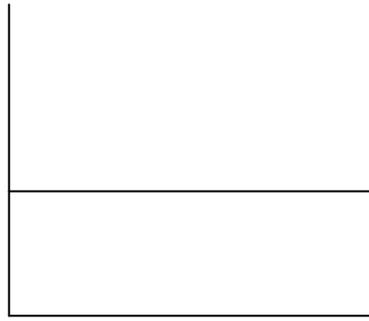
$$\textcircled{3} \text{平均固定成本 (AFC)} = \frac{FC}{Q}$$

$$\textcircled{4} \text{平均可变成本 (AVC)} = \frac{VC}{Q}$$

$$\textcircled{5} \text{边际成本 (MC)} = \frac{\Delta TC}{\Delta Q} \quad \text{每增加一个产量使得总成本增加的部分}$$

三、短期成本曲线及其性质

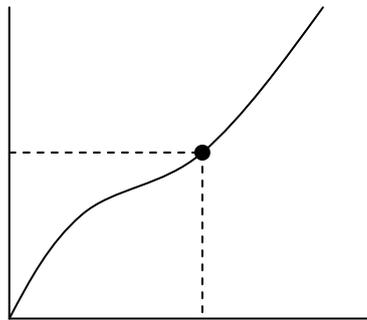
(1) 固定成本曲线



(2) 可变成本曲线

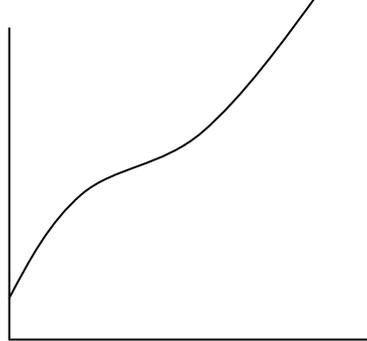
假设:

从原点出发, 向右上方倾斜, 先以递减的方式增长, 然后以递增的方式增长



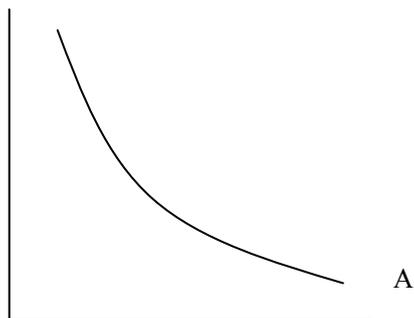
(3) 总成本曲线

位置由固守成本决定, 形状由可变成本决定, 即由可变成本曲线向上平移到固定成本的位置



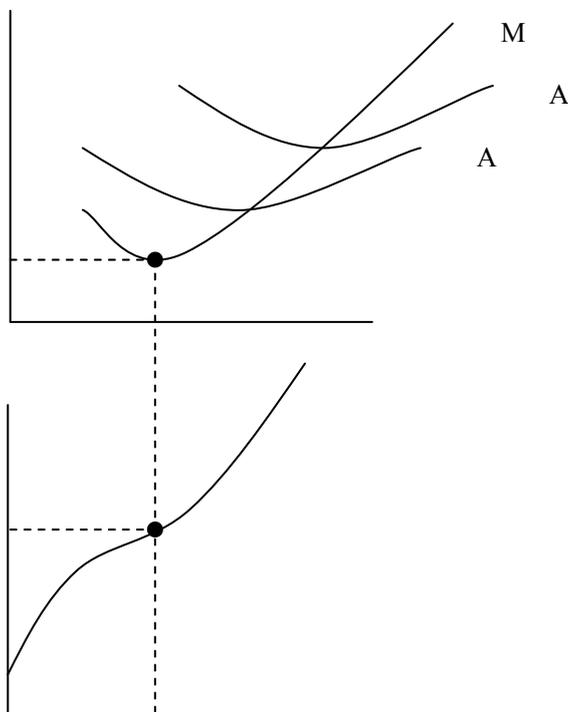
(4) 平均固定成本曲线

随产量增加持续下降



(5) 边际成本曲线 (MC)、平均可变成本曲线 (AVC)、平均成本曲线 (AC)

- ①它们都是一条“U”字型的先降后升的曲线，到达最低点的顺序先后为 MC, AVC, AC
- ②MC 与 AVC, AC 相交于它们的最低点
- ③MC 的最低点是 TC 与 VC 曲线的拐点



例:

1). 已知 $TC = 0.04Q^3 - 0.8Q^2 + 10Q + 5$

求: FC, VC, AC, AFC, AVC, MC

解: $TC' = 0.12Q^2 - 1.6Q + 10$

$MC = TC'$

$FC = 5$ (不随 Q 变化)

$VC = TC - FC = 0.04Q^3 - 0.8Q^2 + 10Q$

$AC = TC/Q = 0.04Q^2 - 0.8Q + 10 + 5/Q$

$AFC = FC/Q = 5/Q$

$AVC = VC/Q = 0.04Q^2 - 0.8Q + 10$

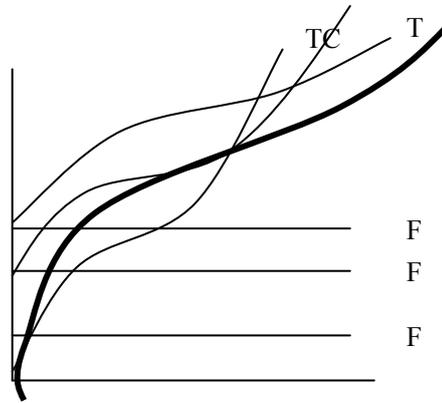
2). 根据以下数据计算并填表 (表中带*号的为已知条件)

Q	TC	FC	VC	AC	AFC	AVC	MC
0	840*	840	--	--	--	--	--
1	900	840	60*	900	840	60	60
2	940	840	100	470	420	50	40*
3	960	840	120	320	280	40*	20
4	980	840	140	245*	210	35	20
5	1020	840	180	204	168	36	40*
6	1080*	840	240	160	140	40	60

技巧：先关注 MC 这列，因为 $MC = \Delta TC / \Delta Q$ ，上下两行 TC 的差/Q 的差 即为 MC

四、长期成本曲线及其性质

(1) 长期总成本 LTC 曲线



固定成本投入规模与产量规模相匹配

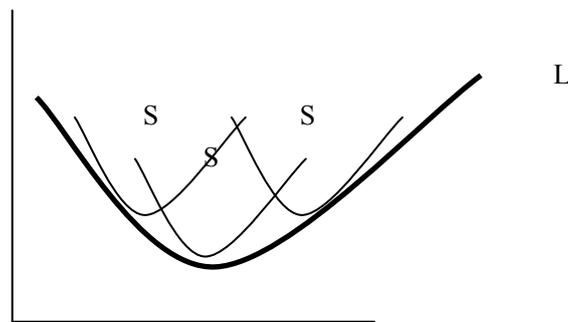
LTC 曲线：企业所有固定成本变动的范围包含在内的包络线

LTC 是 STC（短期）的包络线，从原点出发，形状与 STC 相同

①可变、固定成本不区分

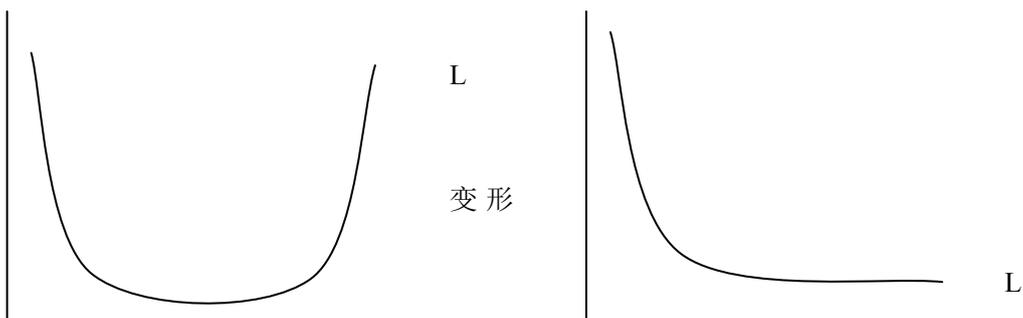
②LTC 表示只要有足够的时间，厂商总可以使固定成本的规模适应自己的产量，从而使总成本最低

(2) 长期平均成本 LAC 曲线



①LAC 是 SAC 的包络线，其形状与 SAC 相同

②LAC 表示厂商长期内在每一个产量水平上，可以实现最小的平均成本



(3) 长期边际成本 LMC 曲线 (p202)

① LMC 的形状与 SMC 相同, 它的最低点是 LTC 的拐点

② LMC 与 LAC 相交时, 后者处于它的最低点

复习与思考题

1. 成本函数
2. 机会成本
3. 显成本和隐成本
4. 私人成本与社会成本
5. 沉淀成本
6. 短期成本结构
7. 长期成本
8. U 型 SAC 与 U 型 LAC 的原因。
9. LAC 位置移动的原因。
10. 规模报酬与规模经济
11. SMC 与 SAC 的关系。
12. 扩展线构成的长期成本与短期成本组成的长期成本。
13. 试分析软件、影视、图书等信息产品的成本结构与成本特征。

拓展阅读文献

- 1、弗格森,《微观经济理论》,第三版,伊尔文公司,霍木沃特,伊利诺斯州,1972年,第七章。
- 2、安德森与邝特,《微观经济学》,第三版,麦克鲁—希尔公司,纽约,1980年,第四章第四节。
- 3、吴敬琏,《现代公司与企业改革》,天津人民出版社 1994 年版。
- 4、张维迎,《企业的企业家——契约理论》,上海三联书店、上海人民出版社 1994 年版。
- 5、魏成龙、王华生、李仁君,《企业规模经济》,中国经济出版社 1999 年版。

第六章 完全竞争市场

教学目的和要求：

通过学习完全竞争、垄断、垄断竞争和寡头四种市场结构，掌握在不同市场结构中厂商追求利润最大化的行为特点及其市场绩效的差别。本章侧重完全竞争市场的分析。

分配学时：3课时

一、市场的类型

完全竞争市场、垄断竞争市场、寡头市场和垄断市场。

二、完全竞争市场的条件和需求收益曲线

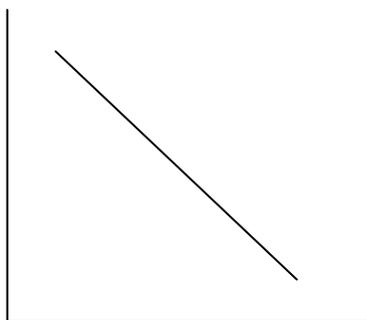
1. 条件

无数分散的厂商，生产和销售同一种产品的市场组织
条件：

- ①价格的客观性（价格不可能被操控）
- ②产品的同质性
- ③进出该行业没有障碍
- ④信息完全

2. 需求特征

- (1) 行业的需求曲线 向右下倾斜



- (2) 个别企业的需求曲线与横轴平行



三、收益与利润

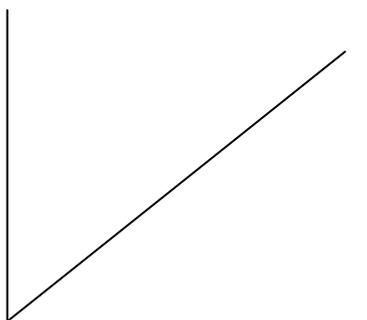
1. 收益、成本与利润

收益		
广义成本		经济利润（超额利润）
会计成本	必要利润（机会成本）	利润

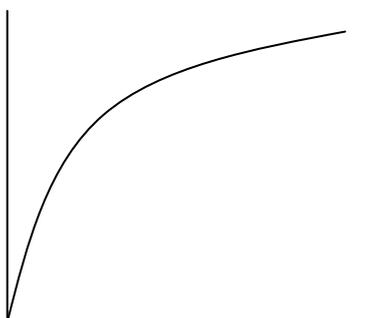
2. 总收益 (TR)

$$TR = P \times Q$$

(1) 在销售价格不变的情况下：完全竞争市场



(2) 在销售价格递减的情况下：垄断市场



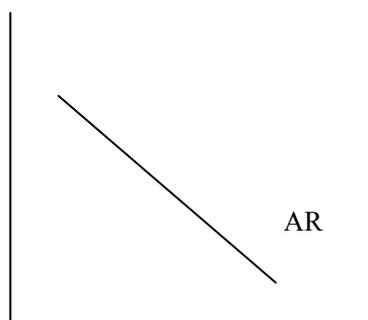
3. 平均收益 (AR)

$$AR = \frac{TR}{Q} = \frac{P \times Q}{Q} = P$$

(1) 在销售价格不变的情况下



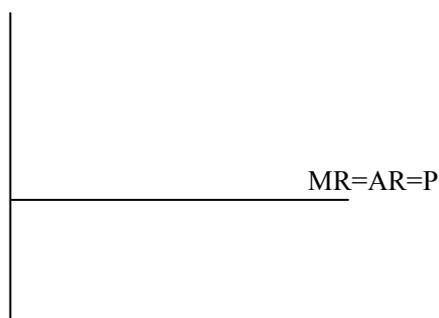
(2) 在销售价格递减的条件下



4. 边际收益 (MR)

$$MR = \frac{\Delta TR}{\Delta Q}$$

(1) 销售价格不变



(2) 销售价格递减

曲线是一条向右下倾斜的直线，但其斜率是平均收益曲线的两倍
简单推理过程：

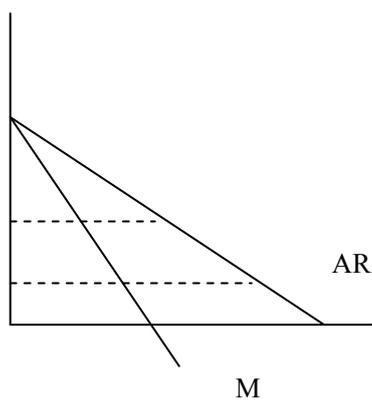
假定 $Q = a - bP$; $P = a - bQ$

$\therefore AR = P = a - bQ$

$TR = PQ = Q(a - bQ)$

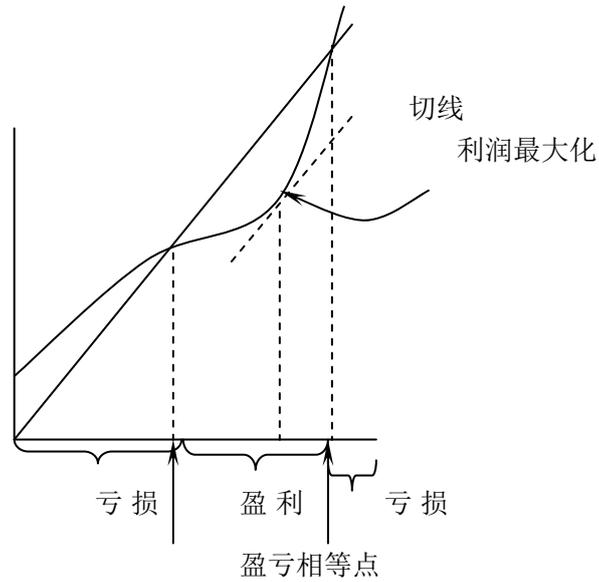
$\therefore MR = TR' = a - 2bQ$

\therefore 边际收益曲线的斜率是平均收益曲线的两倍



5. 利润最大化及其条件

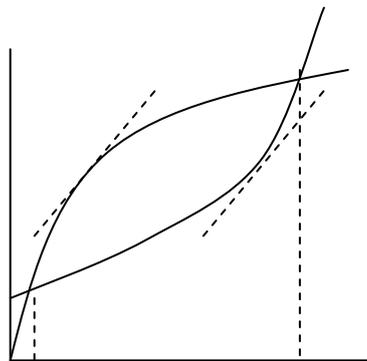
(1) 销售价格不变



TR 的斜率即为 MR

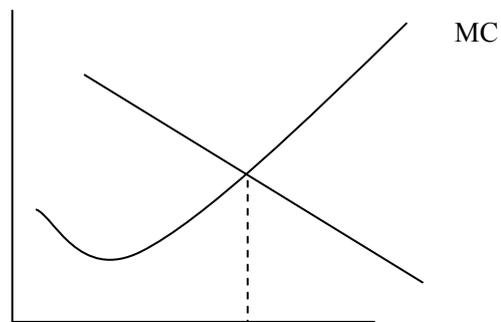
切线的斜率（也就是 TC 的斜率）即为 MC

即 $MR = MC$ 时利润最大化



$MR = MC$ 时利润最大化

也可以这样

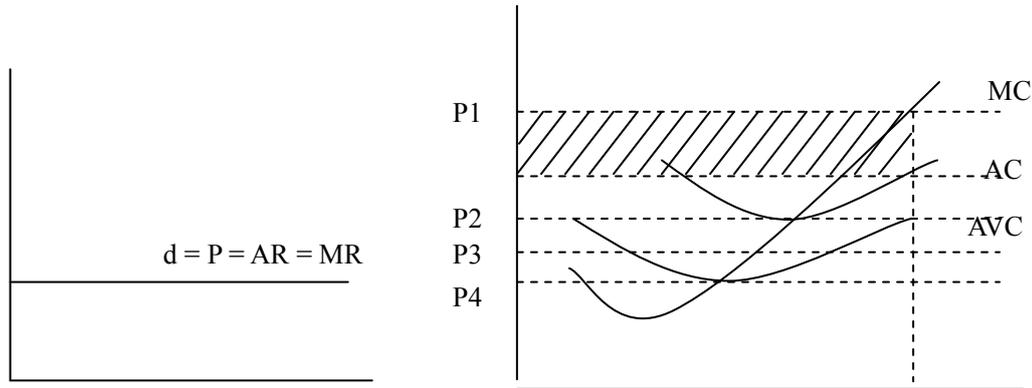


Q*左边: $MR > MC$ 即增加 Q, $TR > TC$, 有利润空间

Q*右边: $MR < MC$ 即增加 Q, $TR < TC$, 亏损

6. 完全竞争市场的短期均衡

结合实例



如上图：

P1: $AR > AC$ ($MR = MC = P = AR$)

阴影区为总利润

P2: $AR = AC$ 利润 = 0

P3: $AR < AC$ 亏损 (做比不做少亏损一点)

P4: $AR = AVC$ 生产与不生产一个样, 都要亏损一样多

P5: $AR < AVC$ 停产

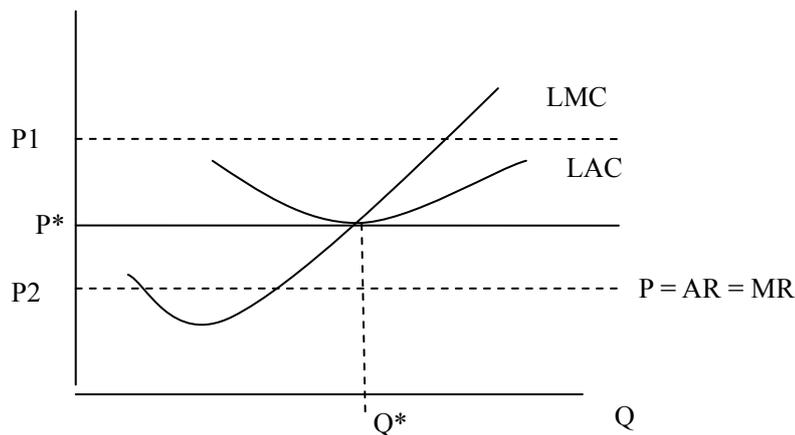
结论 (条件):

① $MR = MC$

② $MR \geq AVC$

即: $MC = MR \geq AVC$

7. 完全竞争市场的长期均衡



均衡点: 生产者可以获得利润最大化, 消费者可以最低价格获得需求

结论: $LMC = MR = LAC$

复习与思考题

1. 简述下列概念

市场结构 完全竞争 完全信息 市场 行业 总收益 平均收益 边际收益 收支相抵点

停止营业点生产者剩余 租金 准租金经济租金

2. 简述短期供给曲线
3. 简述短期内完全竞争厂商利润最大化条件。
4. 简述完全竞争市场厂商长期均衡条件。
5. 简述完全竞争市场成本不变行业、成本递减行业 and 成本递增行业长期成本的特征和形成条件。

拓展阅读文献

- 1、尼科尔森，《中级微观经济学及其应用》，第三版，德里顿出版社，纽约，1983年，第十二、十三章。
- 2、弗格森，《微观经济理论》，第三版，伊尔文公司，霍木沃特，伊利诺斯州，1972年，第八章。
- 3、周惠中，《微观经济学》，上海人民出版社 1997年版。
- 4、李仁君，《分工与交换的一般条件分析》，《天中学刊》，2002年第3期。

第七章 不完全竞争的市场

教学目的和要求：

通过学习完全竞争、垄断、垄断竞争和寡头四种市场结构，掌握在不同市场结构中厂商追求利润最大化的行为特点及其市场绩效的差别。本章侧重三类不完全竞争市场的分析。

分配学时：3课时

一、完全垄断市场

1. 定义

某种产品的生产和销售被一个厂商所控制的市场组织

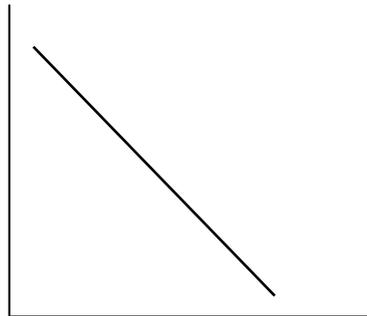
- (1) 价格的主观性：厂商具有价格控制权
- (2) 产品的排它性：某产品没有相应的替代品
- (3) 生产的唯一性：厂商进入市场的门槛太高，不能进入

2. 原因

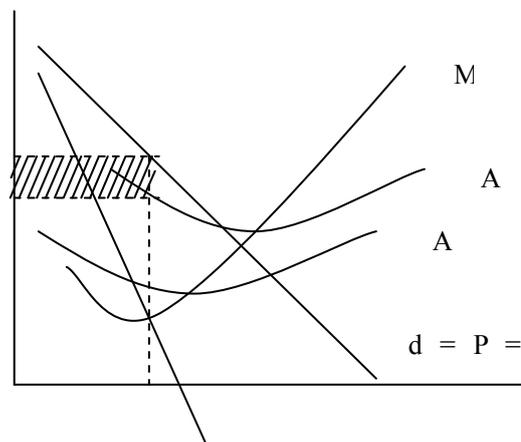
- (1) 资源垄断（自然垄断）
- (2) 行政垄断
- (3) 专利垄断

3. 市场需求状况

行业的需求 = 企业的需求

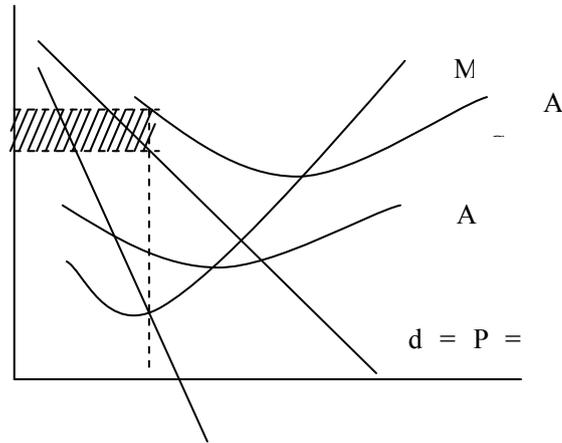


4. 短期均衡



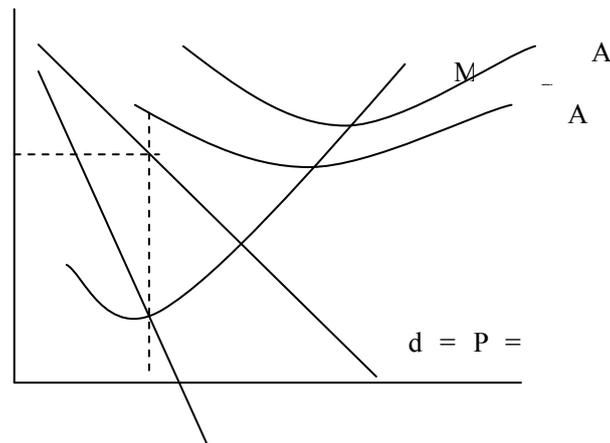
Q*要通过需求曲线来决定 P*

Q*是 MR = MC 交点决定，即最优产量



追求亏损最小化

如：专利所付出的成本高于需求

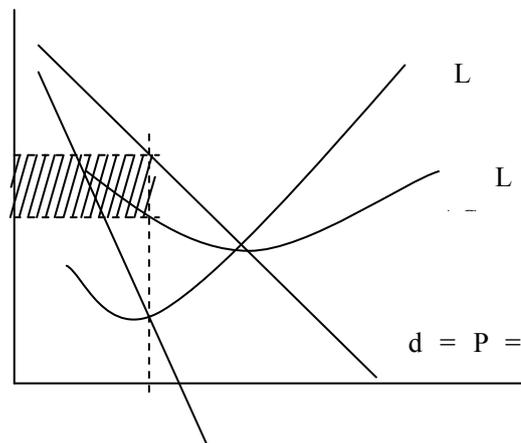


停业

结论：MC = MR ≥ AVC (P = AR > MR)

要求：通过计算作图

5. 长期均衡



LMC = MR ≥ LAC

二、垄断竞争市场

1. 定义

许多厂商共同生产和销售某一类既有差别但又可以互相替代的产品的市场组织

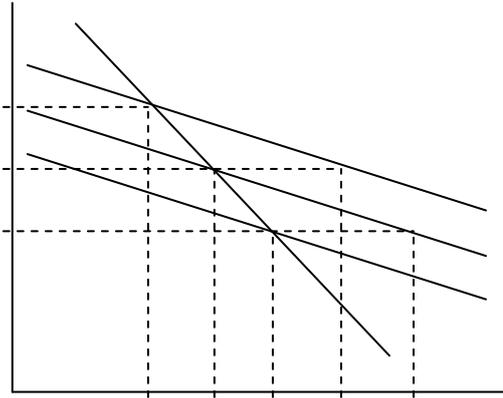
2. 需求状况

(1) 垄断性的需求曲线 (d)

体现行业的垄断性, 产品的差别性, 表示个别厂商单独行为时所面对的需求状况, 其斜率较小

(2) 竞争性的需求曲线 (D)

体现行业的竞争性, 产品的替代性, 表示许多厂商共同行为时所面对的需求状况, 其斜率较大



对上图的解释:

可以结合四川长虹的彩电价格大战的实例

某家企业 C 降价

$P_1 \rightarrow P_2$, 则相应的 $Q_1 \rightarrow Q_2$

全行业 $Q_2 \rightarrow Q_3$ 达到暂时的均衡, 企业 C 的需求曲线也相应的 $d \rightarrow d'$

企业 C 继续降价

$P_2 \rightarrow P_3$, 则相应的 $Q_3 \rightarrow Q_4$

全行业 $Q_4 \rightarrow Q_5$ 达到暂时的均衡, 企业 C 的需求曲线也相应的 $d' \rightarrow d''$

3. 短期均衡

注意: MR 的斜率 = $2 * d$ 的斜率

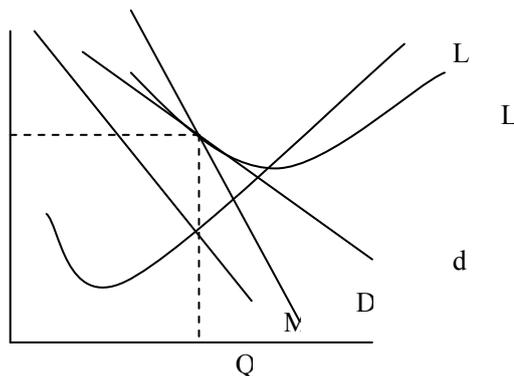
$MR = MC$ 的交叉点上得到与 d 对应的 P_1 , 随着 P 的变化, d 会发生平移, MR 也会发生平移,

MR 与 MC 的交叉点会发生变化, 又会引起新一轮的 P 变化

均衡点: $MR = MC$ $d = D$ $AR \geq AVC$

4. 长期均衡

$MR = LMC$, $AR = LAC$



三、寡头垄断

1. 定义

少数厂商控制产品生产和销售的市场组织

(1) 按寡头数量的多少分类

① 双寡头

② 多寡头

(2) 按产品的特征分类

① 纯粹的寡头垄断（关键识别点：产品无差别）如：钢铁

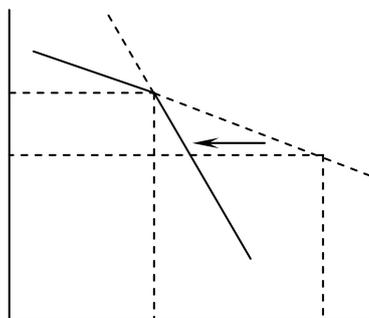
② 差别的寡头垄断（产品有差别）如：汽车

(3) 按相互关系

① 对抗性

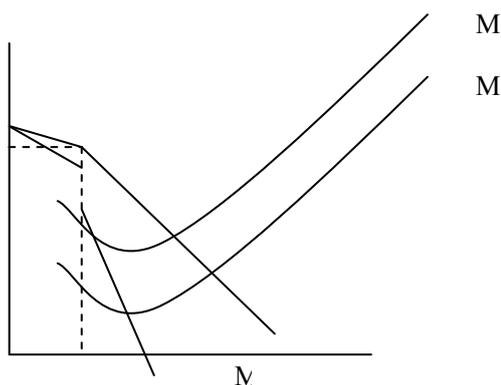
② 联合性（托拉斯）

2. 需求状况—拐折的需求曲线



虚线部分的解释：（d 上有折点）

在寡头垄断市场， $P^* \rightarrow P_1$ 时，市场反应较快，市场马上就会收缩到 d 线上
比如说，某企业降价，其它企业马上跟进；某企业涨价，其它企业不会跟进



MR 出现断裂，价格比较稳定

3. 寡头垄断例子—古诺模型

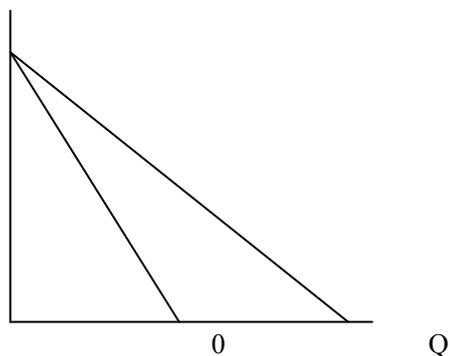
(1) 基本假定

① 双寡头市场组织

② 两个寡头厂商生产成本相同

③生产成本不变，即 $MC = 0$

④某一寡头 A 已进入该行业



第一轮

$$Q_A = \frac{1}{2}Q$$

这时 B 进入市场

$$Q_B = \frac{1}{2}(Q - Q_A) = \frac{1}{4}Q$$

这样，A 的均衡点会发生变化（原来 Q 的市场空间 $\rightarrow \frac{3}{4}Q$ 的市场空间）

第二轮

A 调整

$$Q_A = \frac{1}{2}(Q - Q_B) = \frac{1}{2} \times \frac{3}{4}Q = \frac{3}{8}Q$$

B 调整

$$Q_B = \frac{1}{2}(Q - Q_A) = \frac{1}{2} \times \frac{5}{8}Q = \frac{5}{16}Q$$

结论：

$$\begin{cases} Q_A = \frac{1}{2}(Q - Q_B) \\ Q_B = \frac{1}{2}(Q - Q_A) \end{cases} = \begin{cases} Q_A = \frac{1}{3}Q \\ Q_B = \frac{1}{3}Q \end{cases}$$

古诺解

$$\begin{cases} Q_A = Q_B = \frac{1}{3}Q \\ Q_A + Q_B = \frac{2}{3}Q \end{cases}$$

一般解

$$\begin{cases} Q_A = Q_B = \dots = Q_N = \frac{1}{N+1}Q \\ Q_A + Q_B + \dots + Q_N = \frac{N}{N+1}Q \end{cases}$$

四、博弈论初步

1、相关概念

博弈论研究决策主体相互作用时的决策及其均衡问题。

博弈：决策主体(player)在一定环境和规则下，按一定的次序和次数选择和实施策略以取得相应结果的过程。博弈论强调把对手看成是理性人，推断对手对自己行为的反应。

博弈次数。一次性博弈、重复博弈(repeated games)又分为：有限次数博弈(finitely repeated games)，无限次重复博弈(infinite repeated game)。重复博弈重视合作。

信息(information)。参与人关于双方环境、条件或特征、策略及不同策略的得益信息的信息，是决策的重要依据和决定结果的重要因素。对称信息(symmetric information)与不对称信息(asymmetric information)。包括完全信息(complete information)、完美信息”(perfect information)。完美完全或不完全、不完美完全或不完全信息等。

均衡 equilibrium：参与人从博弈中获得的效用水平。包括零和博弈(zero-sum game)，常和博弈(constant-sum game)，变和博弈(variance-sum game)。

合作博弈和非合作博弈。合作博弈(cooperative game)强调团体理性(collective rationality)、效率(efficiency)、公正(fairness)、公平(equality)。非合作博弈(non-cooperative game，Selten, Harsanyi)，强调个人理性(individual rationality)和个人最优决策；策略设计要求把对手看成是理性人，推断对手对自己行为的反应。但个人理性可能与集体理性冲突，竞争是一切社会经济关系的根本的。

2、非合作博弈与合作博弈

非合作博弈。完全信息静态博弈：纳什均衡(Nash equilibrium)。最优选择与最优结果不符。个人理性与集体理性的冲突；古诺模型各厂商的产量 $1/3 <$ 各自追求的 $1/2$ 产量。

合作博弈。在无限次重复博弈中可能实现，其最好策略是“以牙还牙”(Tit for tat strategy)或“触发策略”(trigger strategy):试图合作并用报复、惩罚等威胁来维护合作的策略。

无限重复博弈指出了参与人权衡短期和长期利益中产生合作的可能性，产生集体理性的可能性。只要每个人有足够的耐心，任何短期的机会主义行为都是微不足道的，参与人都有积极性为自己建立了与合作的声誉，都有积极性惩罚机会主义行为。

复习与思考题

1. 垄断市场的特征和条件
2. 垄断市场的AR 曲线、TR 曲线和MR 曲线及其相互关系。
3. 垄断市场的短期、长期均衡条件
4. 垄断厂商的价格歧视、价格歧视的条件和效应。
5. 区分一级价格歧视、二级价格歧视和三级价格歧视。
6. 垄断竞争市场的条件
7. 独立的需求曲线、平均需求曲线
8. 垄断竞争厂商的短期、长期均衡的产量特征。
9. 寡头市场的条件
10. 古诺模型的寡头反应函数
11. 纳什的囚徒困境模型的思想
12. 比较合作博弈与非合作博弈
13. 比较完全竞争市场、垄断市场、垄断竞争市场、寡头市场的效率特征。

拓展阅读文献

- 1、马克思，《资本论》第3卷，第51章，人民出版社1975年版。
- 2、尼科尔森，《中级微观经济学及其应用》，第三版，德里顿出版社，纽约，1983年，第十六章。
- 3、弗格森，《微观经济理论》，第三版，伊尔文公司，霍木沃特，伊利诺斯州，1972年，第十三、十四章。
- 4、巴兰与斯威齐，《垄断资本》，第十一章《不合理的制度》，商务印书馆，1977年版。
- 5、曼昆著，《经济学原理》，中国人民大学出版社2000年版。
- 6、Varian H. R., Intermediate microeconomics W.W. Norton & Company, New York London, 1990.
- 7、<http://www.gametheory.net/html/books.html>
- 8、<http://www.gametheories.net/>

第八章 生产要素价格决定的需求方面

教学目的和要求：

学习和掌握厂商使用要素的原则、要素所有者供给要素的原则和各类要素均衡价格决定。

学时分配：3 学时

一、概述

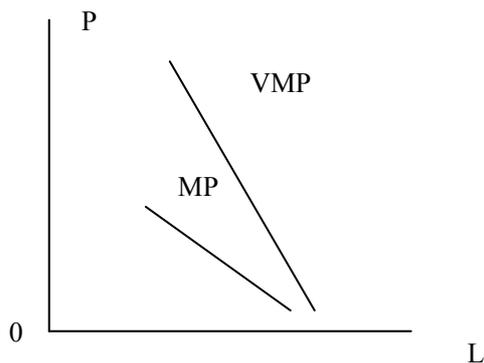
1. 劳动—工资
2. 资本—利息
3. 土地—租金
4. 企业家才能—利润

二、生产要素的需求

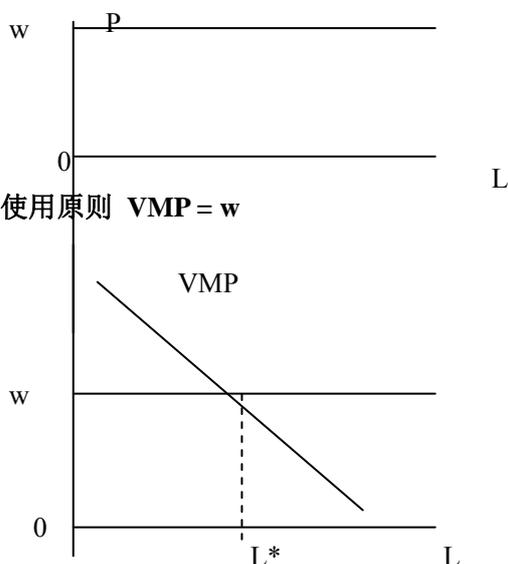
1、生产要素的边际收益—边际产值 VMP

VMP：每增加一个生产要素使总收益增加的数量

$$VMP = MP (\text{边际产量}) \times P$$



2. 生产要素的边际成本—生产要素的价格（工资）



3. 生产要素的使用原则 $VMP = w$

L*左边: $VMP >$ 工资水平, 意味着凡是新增加 L, 收益 $>$ 工资

L*右边: $VMP <$ 工资水平, 意味着凡是新增加 L, 收益 $<$ 工资

所以, L*是均衡点 (利润最大化)

注意: 以上的讨论是基于产品和要素的完全竞争市场

下面的曲线分别指在不同的市场条件下:

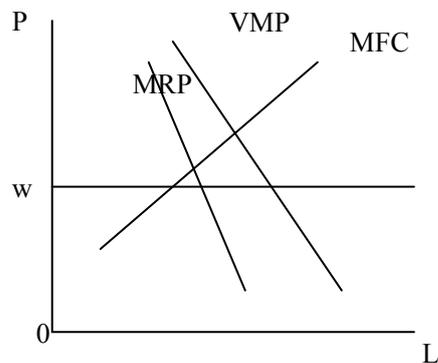
VMP 产品完全竞争

w 要素完全竞争

MRP 产品垄断

MFC 要素垄断

产品	要素	使用原则
完全竞争	完全竞争	$VMP = w$
完全竞争	垄断	$VMP = MFC$
垄断	完全竞争	$MRP = w$
垄断	垄断	$MRP = MFC$



复习与思考题

1. 为什么说要素价格决定问题是收入分配问题?
2. 决定引致需求有哪些因素?
3. 简述厂商使用要素的原则及其在不同特征市场下的表现形式。
4. 在什么条件下要素需求曲线是沿要素边际收益曲线移动的?
5. 要素需求曲线怎样能从要素边际收益曲线中分离出来?
6. 用利润最大化和成本最小证明在完全竞争条件下要素使用的原则。
7. 为什么在要素需求曲线与要素边际收益曲线重合时, 要素边际收益曲线不是需求曲线, 但又能成为要素需求曲线的表现形式?

参考文献

- 1、阿西玛珈, 普罗斯, 《微观经济学》, 牛津大学出版社 1978 年版, 第 369 页。
- 2、尼科尔森, 《中级微观经济学及其应用》, 第三版, 德里顿出版社, 纽约, 1983 年, 第十六章。

第九章 生产要素价格决定的供给方面

教学目的和要求：

学习和掌握厂商使用要素的原则、要素所有者供给要素的原则和各类要素均衡价格决定。

学时分配：3 学时

一. 概述

生产要素的分割

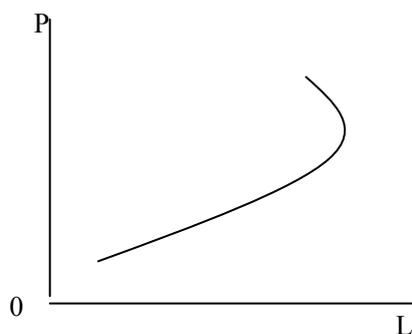
$$\bar{L} = L_1 (\text{自用要素}) + L_2 (\text{出售要素})$$

二. 要素供给的原则

$$MU_1 = MU_2$$

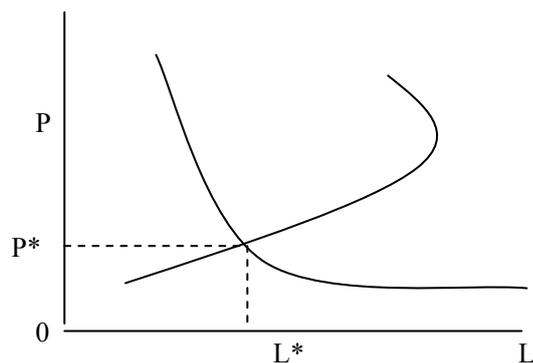
若 $MU_1 > MU_2$ ，则把更多的时间配置给自用要素

若 $MU_1 < MU_2$ ，则把更多的时间配置给出售要素



该图对要素都有一般性意义

三、要素供求的均衡



四、洛伦兹曲线和基尼系数

结论： $G = \frac{A}{A+B}$

复习与思考题

1. 简述要素的供给曲线。
2. 简述工人劳动供给的均衡条件。
3. 工人工资的替代效应的高低和收入效应的高低分别对工人个人的供给曲线产生什么样的影响？
4. 工会垄断对均衡工资的决定会产生什么样的影响？
5. 为什么在土地有不同的用途时，或个人所有的土地有自用部分时，市场供给部分的曲线可能是正斜率的？而土地只有一种用途时的供给曲线是垂直的？
6. 为什么土地只有一种用途时，土地供给的边际效用曲线是水平的？
7. 什么因素会使土地的需求曲线移动？
8. 当全部土地都已被使用，土地需求曲线移动的特征是什么？
9. 比较租金、准租金、生产者剩余和经济租金的之间的异同点。

参考文献

- 1、阿西玛珈，普罗斯，《微观经济学》，牛津大学出版社 1978 年版，第 369 页。
- 2、尼科尔森，《中级微观经济学及其应用》，第三版，德里顿出版社，纽约，1983 年，第十六章。

第十章 一般均衡论

教学目的和要求：

学习和掌握福利经济学的基本内容、帕累托最优态、最大社会福利及其条件。

分配学时：3 学时

一、局部均衡和一般均衡

局部均衡分析研究的是单个（产品或要素）市场。在这种讨论中，该市场商品的需求和供给仅仅被看成是其本身的价格的函数，其他商品的价格则被假定为不变。

一般均衡分析则是将所有相互联系的各个市场看成一个整体来加以研究。在一般均衡理论中，每一商品的需求和供给不仅取决于该商品本身的价格，而且也取决于所有其他商品（例如替代品和互补品）的价格。当整个经济的价格体系恰好使所有商品的供求都相等时，市场就达到了一般均衡。

二、瓦尔拉斯一般均衡理论

法国经济学家瓦尔拉斯在经济学说史最先充分认识到一般均衡问题的重要性。他第一个提出了一般均衡的数学模型并试图解决一般均衡的存在性问题。

在瓦尔拉斯的模型中，有 $n-1$ 个价格需要决定，同时有 $n-1$ 个独立的方程。瓦尔拉斯认为， $n-1$ 个独立方程可以唯一地决定 $n-1$ 个未知数，即存在一般均衡。

三、一般均衡理论的发展和现状

瓦尔拉斯通过计算方程数目和未知数数目来证明一般均衡的存在是错误的。

20 世纪二三十年代，西方经济学家用集合论、拓扑学等数学方法证明，一般均衡体系只有在极其严峻的假设条件下才可能有解。

四、一般均衡理论的作用

一般均衡论企图证明：供求相等的均衡不但可以存在于单个的市场，而且还可以同时存在于所有的市场。这个理论是西方经济学论证“看不见的手”原理的一个必不可少的环节。

复习与思考题

参考文献

- 1、安德森与邝特，《微观经济学》，第三版，麦克鲁—希尔公司，纽约，1980 年，第九、十章。
- 2、夸克与沙鲍斯尼克，《一般均衡论和福利经济学引论》，麦克鲁—希尔公司，纽约，1968 年，第一、二、三章。
- 3、李仁君，《广义价值论与一般均衡分析》，《海南大学学报》（自然版）2003 年第 1 期。

第十一章 福利经济学

教学目的和要求：

学习和掌握福利经济学的基本内容、帕累托最优态、最大社会福利及其条件。

分配学时:3 课时

一、实证经济学和规范经济学

实证经济学研究实际经济体系是如何运行的，它对经济行为做出有关的假设，根据假设分析和陈述经济行为的后果，并试图对结论进行检验。

规范经济学则试图从一定的社会价值判断标准出发，根据这些标准，对一个经济体系的运行进行评价，并进一步说明一个经济体系应当如何运行，以及为此提出相应的经济政策。

福利经济学就是一种规范经济学。

二、判断经济效率的标准：帕累托最优

帕累托最优状态的标准是：如果至少有一人认为 A 优于 B，而没有人认为 A 劣于 B，则认为从社会的观点看，亦有 A 优于 B。

1、帕累托改进

以帕累托最优状态标准来衡量为“好”的状态的改变称为帕累托改进。

即：资源重新配置后，可以增加一个人的福利而不减少其它任何人福利的状态。

如：农村联产承包制，个人、集体、国家都得利

2、帕累托最优

如果对于某种既定的资源配置状态，所有的帕累托改进均不存在，则就达到了帕累托最优状态。（即经过一系列帕累托改进之后就得到帕累托最优）

资源配置正处于不减少其它人的福利就无法增进任何一个人福利的状态，该状态即为社会资源配置的最优状态

帕累托最优状态被认为是经济最有效率的状态。

3、帕累托次优

帕累托最优状态在现实生活中往往难以达到，所以退而求其次--帕累托次优

三、生产和交换的帕累托最优状态的实现条件

1、基本假定

(1) 只有两个消费者 A 和 B；两个生产者 C 和 D。

(2) 只有两种产品 x 和 y，既定数量为 \bar{x} 和 \bar{y} ；两种要素 L 和 K，既定数量为 \bar{L} 和 \bar{K}

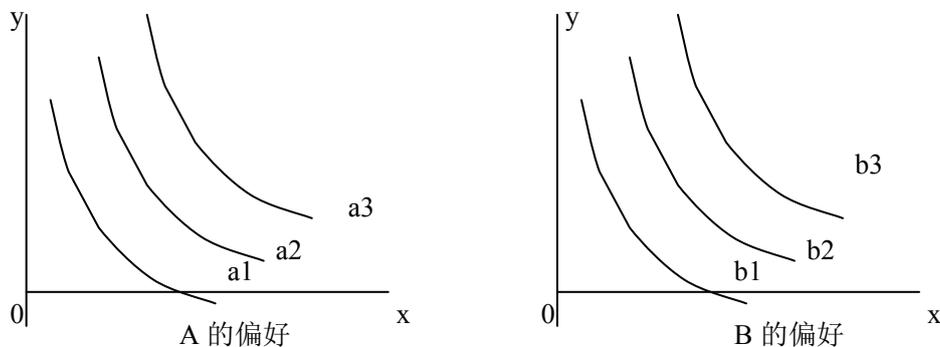
(3) 无剩余产品 $\bar{x} = ax + bx$

$\bar{y} = ay + by$

无剩余要素 $\bar{L} = LC + LD$

$$\bar{K} = KC + KD$$

(4) A 和 B 的消费偏好已知



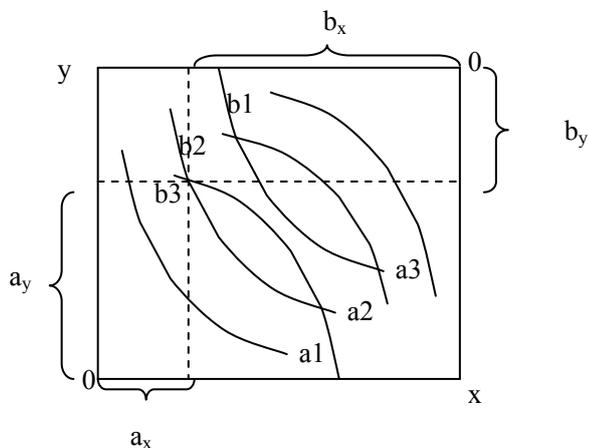
2、交换的帕累托最优条件

在关于交换的埃奇沃斯方盒中，两条无差异曲线的切点表示交换的帕累托最优。由此可得交换的帕累托最优条件：对于任意两个消费者来说，任意两种商品的边际替代率必须相等：

$$MRS_{AXY} = MRS_{BXY}$$

该式所表达的意思：给出交换的底线，即任何一方都不会损失，否则交换不成立

埃奇沃斯方盒的做法：将 A、B 对 x 和 y 的无差异曲线图重叠，并将 B 的偏好旋转 180 度而成。



在任一切点上有：

$$\bar{x} = a_x + b_x$$

$$\bar{y} = a_y + b_y$$

a, b 无差异曲线切点上都意味着最优分配状况。

所有无差异曲线切点的轨迹连线即交换的帕累托最优状态的集合叫做交换的契约曲线。

3、生产的帕累托最优条件

在关于生产的埃奇沃斯方盒中，两条等产量曲线的切点表示生产的帕累托最优。由此可得生产的帕累托最优条件：对于任意两个生产者来说，任意两种要素的边际替代率必须相等：

$$MRTS_{LK}^C = MRTS_{LK}^D$$

所有等产量曲线切点的轨迹连线即生产的帕累托最优状态的集合叫做生产的契约曲线。

4、生产和交换的帕累托最优条件

生产契约曲线上的一点，是两条等产量线的切点，因而表示两种产品的一个最优产出对。遍取生产契约曲线上的每一点，可得到相应的所有最优产出对。所有最优产出对的集合的几何表示就是生产可能性曲线。生产可能性曲线向右下方倾斜，且向右上方凸出。在生产可能性曲线左下方的区域是生产无效率区域，在生产可能性曲线右上方的区域是生产不可能性区域。生产可能性曲线的位置高低则取决于投入要素的数量和技术状况。

在生产可能性曲线上任选一点 B ，则就给定了一对最优产出组合 (X, Y) 。以 X 和 Y 可构造一个交换的埃奇沃斯方盒。在交换的埃奇沃斯方盒中加进两个消费者的效用函数即无差异曲线，则由这些无差异曲线的切点轨迹可得到交换的契约曲线 VV' 。 VV' 上任意一点满足交换的帕累托最优。如果上有一点，如 e ，其边际替代率恰好等于生产可能性曲线 PP' 上点 B 的边际转换率，则此时 e 同时满足生产和交换的最优，其条件为：

$$MRS_{XY}^{AB} = MRT_{XY}^{CD}$$

四、完全竞争和帕累托最优状态

在完全竞争经济中，每个人和每个厂商都是价格的接受者，即根据市场形成的同一价格行事。因此，帕累托最优的三个条件均能得到满足：

1、商品的均衡价格实现了交换的帕累托最优状态：

在完全竞争经济中，对于任何一个消费者 A 或者 B 来说，其实现效用最大化的均衡条件都是，任意两种商品的边际替代率等于这两种商品的价格比率。所以总有下式成立：

$$MRS_{XY}^A = P_X / P_Y = MRS_{XY}^B$$

2、要素的均衡价格实现了生产的帕累托最优状态

在完全竞争经济中，任意一个生产者实现利润最大化的条件之一是，对该生产者来说，任意两种要素的边际技术替代率等于这两种要素的价格比率。所以有：

$$MRTS_{LK}^C = P_L / P_K = MRTS_{LK}^D$$

3、产品的均衡价格实现了生产和交换的帕累托最优状态：

产品对产品的边际转换率就是： $MRT_{XY}^{CD} = |\Delta Y / \Delta X|$

它表示增加 ΔX 就必须减少 ΔY ，因此，可以把 ΔY 看成是 X 的边际成本（机会成本），用 MC_X 来表示；同样， ΔX 也可以被看作是 Y 的边际成本（机会成本），用 MC_Y 来表示。那么就有：

$$MRT_{XY}^{CD} = |\Delta Y / \Delta X| = |MC_X / MC_Y|$$

而在完全竞争的市场中，生产者利润最大化的条件是产品的价格等于其边际成本，即

$$P_X = MC_X \quad P_Y = MC_Y$$

于是 $MRT_{XY}^{CD} = P_X / P_Y$

而同时消费者效用最大化条件为： $MRS_{XY}^{AB} = P_X / P_Y$

所以有 $MRT_{XY}^{CD} = MRS_{XY}^{AB}$

即在完全竞争的经济中，产品（进而商品）的均衡价格实现了生产和交换的帕累托最优状态。

五、社会福利函数

1、社会福利函数

给定生产可能性曲线上一点 B ，可以得到一点 e 满足帕累托最优的三个条件。再由 e 得到一对最优效用水平组合 (U_A^e, U_B^e) 。遍取生产可能性曲线上的每一点，可以得到相应的最优效用水平组合的集合，最优效用水平组合的几何表示就是效用可能性曲线。

社会福利函数是社会所有个人的效用水平的函数。在两人社会中它可以写成：

$$W=W(U_A, U_B)$$

由社会福利函数可以得到社会无差异曲线。社会无差异曲线与效用可能性曲线的切点代表了可能得到的最大社会福利。

但是，在非独裁的情况下，不可能存在有适用于所有个人偏好类型的社会福利函数。这就是所谓的阿罗不可能定理。

2、阿罗不可能定理

(1). 给定偏好状态

阿罗不可能定理 Arrow, Kenneth Joseph (美)1972.

在有众多的个人偏好中，缺乏基本的传递规则，故不可能得到由个人偏好次序形成的社会偏好次序。能够存在的从个人偏好得到的社会偏好次序有：独裁规则代替大多数的规则；所有人的偏好一致；政府的偏好与投票规则(即按大多数人的意见)相结合。

假定：a, b, c 三人，x, y, z 三种状态（偏好，比如增加税率、不变、降低税率）

a 的偏好： $x > y > z$

b 的偏好： $y > z > x$

c 的偏好： $z > x > y$

(2). 投票表决

对 y 与 z 投票	对 x 与 z 投票	对 x 与 y 投票
a 投 y	a 投 x	a 投 x
b 投 y	b 投 z	b 投 y
c 投 z	c 投 z	c 投 x
y > z 通过	z > x 通过	x > y 通过

以上的结果表明： $x > y$ ， $y > z$ ， $z > x$ 这样的结果显然是矛盾的

所以阿罗认为：福利是不可度量的

复习与思考题

1. 区别帕累托标准和帕累托最优状态。
2. 简述帕累托改进、帕累托最优状态和达到帕累托最优状态后改变配置之间的关系。
3. 为什么说交换契约曲线和生产效率曲线分别代表两种商品在两个消费者之间最优分配的组合，和两种要素在两个生产者之间最优分配的组合？
4. 简述阿罗不可能定理。

拓展阅读文献

- 1、阿西玛珈，普罗斯，《微观经济学》，牛津大学出版社 1978 年版，第 369 页。
- 2、尼科尔森，《中级微观经济学及其应用》，第三版，德里顿出版社，纽约，1983 年，第十六章。
- 3、夸克与沙鲍斯尼克，《一般均衡论和福利经济学引论》，麦克鲁—希尔公司，纽约，1968 年，第一、二、三章。

第十二章 市场失灵和微观经济政策

教学目的和要求：掌握造成市场失灵的垄断、外部影响、公共产品、不完全信息等原因，学习和研究减缓市场失灵的微观经济政策。

课时分配:3 课时

一、垄断

1、市场失灵

在某些情况下，指市场机制会导致资源配置不当即无效率的结果，这就是市场失灵。换句话说，市场失灵是自由的市场均衡背离帕累托最优的情况。导致市场失灵的情况包括：垄断，外部影响，公共物品，不完全信息等。

2. 垄断的低效率

西方学者认为，在垄断厂商的利润最大化产量上，价格高于边际成本。因此，存在有帕累托改进的余地，即没有达到帕累托最优状态。

因此，必须对垄断厂商的价格和产量进行管制。在管制中，决定垄断价格的原则之一是：“对公道的价值给予一个公道的报酬”。

政府对垄断的更加强烈的反应是制定反垄断法或反托拉斯法。

二、外部影响

由厂商某种经济行为的个别成本与个别收益与其所引起的社会成本和社会收益之间的差别所引起的经济现象。

(1) 正外部性（如：教育）

(2) 负外部性（如：污染）

在本章以前的论述中，西方学者的假设是：公共的效益和成本与私人的效益和成本是相一致的。

由于外部经济效果和负效果，私人和社会的收益和成本并不一致。例如，教育的社会收益大于私人收益。而工厂的污染则使生产的私人成本低于社会成本。

因此，国家必须用津贴来鼓励那些具有外部经济效果的行业，如教育与卫生，用税收来消除那些具有外部经济负效果的行业所带来的不良影响。此外，国家还可以用税收和转移支付的方法来改变不合理的收入分配。

科斯定理可以表述如下：只要财产权是明确的，并且其交易成本为 0 或很小，则无论在开始时将财产权赋予谁，市场均衡的最终结果都是有效率的。但是，在实际中运用科斯定理来解决外部影响问题并不一定真的有效。这是因为，有些资产的财产权并不总是能够明确的加以规定，而已经明确的财产权并不总是能够转让的。此外，即使通过市场转让也未必能达到有效率的结果。

三、公共产品

不具备消费的竞争性的产品，称为公共物品。比如说道路、军队、警察等。

由于非竞争性的存在，每个人从非竞争性物品中所得到的效用远少于他为此而支付的代价，从而都想作一个“免费乘车者”。这样，政府必须承担制造“公共物品”的职能。

把所有个人对公共物品的需求曲线从垂直方向而不是从水平方向相加，即得到对公共物品的市场需求曲线。

判断公共物品是否值得生产的方法之一是“成本—收益分析”。

除了非竞争性之外，如果同时还具备消费的非排他性，即无法排除一些人“不支付也消费”，则这类公共物品又被称为纯公共物品。否则称为非纯公共物品（准公共物品）。

同时具备消费的竞争性和排他性的物品称为私人物品，市场机制只有在私人物品的场合才真正起作用，才有效率。

政府提供的物品并不都是公共物品，政府也提供私人物品，如邮政。

四、不完全信息

市场失灵的第四个重要原因是不完全信息（最常见的说法是来自二手汽车市场）。

由于认识能力的限制，经济主体不可能具有充分的信息。此外，由于信息本身的特点，市场机制也无法生产足够的信息并有效地配置它们。

信息不完全带来许多问题。当商品存在质量上的差别，而消费者对此缺乏足够的了解时，价格就成了判断商品质量的一个指示器。商品的平均质量将随其价格水平的上升而上升。在这种情况下，消费者对商品的需求曲线是向后弯曲的。当向右上方倾斜的供给曲线与需求曲线向右上方倾斜部分相交时，便出现了市场失灵：此时最优价格高于供求均衡价格，它所决定的产量从社会的观点来看是不足的。

五、个性理性和集体理性的矛盾

博弈论介绍

囚徒困境

A、B 两个囚徒，他们是否招供会带来下面的影响（单位：监禁年数）

	A 招供	A 不招供
B 招供	3, 3	0, 10
B 不招供	10, 0	1, 1

尽管（1，1）这种组合是最佳的，但研究表明最终的均衡是（3，3）

所以，纳什均衡要有解，必须双方有相同的信念。

复习与思考题

理解下列名词：

市场失灵 外部经济 外部不经济 公共物品与私人物品 信息不完全

拓展阅读文献

- 1、弗里得曼，《微观经济政策分析》，纽约：麦格劳—希尔公司，1984年版。
- 2、布坎南，《公共物品的需求和供给》，芝加哥：兰特麦克那赖公司，1968年。

附录：学习参考书目

1. 约翰·梅纳德·凯恩斯，《就业、利息和货币通论》（中译本），北京：商务印书馆，1999年。
2. 亚当·斯密：《国民财富的性质和原因的研究》，中译本，商务印书馆1972年版。
3. 纳德·科斯：《企业·市场与法律》，中译本，上海三联书店1990年版。
4. 冯·哈耶克：《个人主义与经济秩序》，中译本，北京经济学院出版社1989年版。
5. 道格拉斯·诺思：《经济史上的结构与变迁》，中译本，上海三联书店1991年版。
6. 道格拉斯·诺思和罗伯特·托马斯：《西方世界的兴起》，中译本，华夏出版社1989年版。
7. 马克·布劳格：《经济学方法论》，中译本，商务印书馆1992年版。
8. 罗纳德·科斯，阿门·阿尔钦和道格拉斯·诺思等：《财产权利与制度变迁——产权学派与新制度学派译文集》，中译本，上海三联书店1991版和1994年新1版。
9. 阿尔弗雷德·艾克纳主编：《经济学为什么还不是一门科学》，中译本，北京大学出版社1990年版。
10. 保罗·A.萨缪尔逊，威廉·D.诺德豪斯：《经济学》，中国发展出版社，1999年第十六版中文版。
11. 宋承先著，《现代西方经济学（微观经济学）》，复旦大学出版社1999年版。
12. 王秋石主编，《微观经济学原理》，经济管理出版社2001年版。
13. 蔡继明主编，《微观经济学》，人民出版社2002年版。
14. 曼昆著，《经济学原理》，中国人民大学出版社2000年版。
15. 斯蒂格利茨著，《经济学》（第二版），中国人民大学出版社2000年版。
16. 黎诣远主编，《西方经济学》，高等教育出版社2000年版。
17. 范里安著《微观经济学：现代观点》，上海三联书店，2000年版。

《经济学原理（二）》教学大纲

张驰 编写

目 录

第一章 宏观经济学概论.....	8
第一节 经济理论的演进：从微观转向宏观.....	8
一、“经济学”与重商主义.....	8
二、古典经济学与劳动价值理论.....	8
三、边际革命与一般均衡.....	8
四、凯恩斯革命与宏观经济学.....	8
五、宏观经济学的历史演进.....	9
六、微观经济学与宏观经济学的异同.....	9
第二节 宏观经济学的研究方法、基本变量和关键问题.....	9
一、宏观经济学的研究方法.....	9
二、宏观经济学的基本变量.....	10
三、宏观经济研究的关键问题.....	10
第三节 宏观经济学与经济学的其他分支学科.....	10
一、宏观经济学与增长理论.....	10
二、宏观经济学与发展经济学.....	10
三、宏观经济学与国际经济学.....	10
第二章 国民收入核算.....	11
第一节 国内生产总值.....	11
一、概念.....	11
二、特征.....	11
三、MPS 体系和 SNA 体系.....	11
第二节 三种核算方法.....	11
一、生产法（production approach）.....	11
二、支出法（expenditure approach）.....	12
三、收入法（income approach）.....	12
第三节 与 GDP 相关的几个总量.....	13
一、与 GDP 相关的几个总量.....	13
二、GDP 核算的利弊.....	13
第四节 国民收入的基本公式.....	13
一、两部门收入和均衡条件.....	13
二、三部门的投资恒等式.....	14
三、四部门的收入构成和储蓄投资恒等式.....	14
四、只有私人部门与对外部门.....	14
第五节 名义 GDP 与实际 GDP.....	15
一、名义 GDP（nominal GDP）.....	15
二、实际 GDP（real GDP）.....	15
三、GDP 折算系数、紧缩指数（GDP deflator index）或物价指数（price index）.....	15
四、当期名义 GDP / 物价指数 = 实际 GDP.....	15
五、名义 GDP 指数 / 当期物价指数 - 1 = 实际 GDP 增长率.....	15

第三章 简单国民收入的决定	17
第一节 均衡产出	17
一、最简单的经济关系	17
二、均衡产出的概念	17
三、短期均衡的调节机制	17
四、储蓄等于投资	18
第二节 凯恩斯的消费理论	18
一、消费函数的概念 (consumption function)	18
二、凯恩斯的主要消费函数概念和消费定律	18
第三节 其他消费函数理论	20
一、相对收入消费理论 (J. S. Duesenberry, 1949)	20
二、生命周期消费理论 (Franco Modigliani, 1985)	20
三、永久收入消费理论 (Milton Friedman, 1957)	20
四、生命周期理论与持久收入的关系	21
五、影响消费的其他因素	21
第四节 从两部门到四部门的均衡国民收入决定	21
一、两部门均衡国民收入决定	21
二、三部门和四部门均衡国民收入决定	22
第五节 乘数理论 (multiplier theory)	23
一、投资乘数及其机制	23
二、三部门的乘数	23
三、三部门定量税各种乘数的关系	24
四、四部门乘数	24
五、乘数效应	25
第四章 产品市场和货币市场的一般均衡	26
第一节 投资曲线	26
一、投资的含义	26
二、投资函数	26
三、投资与利润和利率的关系	26
四、投资曲线移动	26
第二节 IS 曲线	27
一、定义与推导	27
二、IS 曲线的斜率	27
三、IS 曲线的特征	27
四、IS 曲线的移动	27
第三节 利率决定	28
一、古典货币供求理论	28
二、凯恩斯的利率和货币供求理论	28
第四节 LM 曲线	29
一、LM 曲线的特征	30
二、LM 曲线的移动	30
第五节 IS-LM 模型	30
一、y 与 r 同时决定	30

二、两个市场同时均衡的实现过程.....	30
三、两个市场同时均衡时的财政政策效果.....	30
第六节 凯恩斯的基本理论框架.....	31
第五章 宏观经济政策分析.....	32
第一节 财政政策和货币政策的影响.....	32
一、财政政策的概念及工具.....	32
二、货币政策的概念及工具.....	32
三、财政政策和货币政策的影响.....	32
第二节 财政政策效果.....	32
一、财政政策效果的 IS-LM 分析.....	32
第三节 货币政策效果.....	33
一、货币政策效果的 IS-LM 分析.....	33
二、货币政策的局限性.....	34
第四节 两种政策的混合使用.....	34
第六章 宏观经济政策实践.....	35
第一节 经济政策目标.....	35
一、经济政策的含义.....	35
二、经济政策的运用原则.....	35
三、政策目标的内容.....	35
第二节 财政政策.....	35
一、财政的构成与财政政策工具.....	35
二、凯恩斯之前的财政政策思想.....	36
三、凯恩斯主义的财政政策.....	36
四、赤字与公债.....	36
第三节 货币政策.....	36
一、商业银行和中央银行.....	36
二、斟酌使用的货币政策和手段.....	37
三、货币政策起作用的其他途径.....	38
第七章 AS-AD 模型.....	39
第一节 总需求曲线.....	39
一、AD 曲线的定义.....	39
二、AD 的推导.....	39
第二节 总供给曲线.....	39
一、总供给的定义.....	39
二、古典的总供给曲线.....	40
三、凯恩斯反 L 型 AS 曲线.....	40
四、凯恩斯主义正斜率的短期 AS 曲线.....	40
五、常规的总供给曲线.....	40
第三节 总供求模型.....	41
第四节 AS-AD 模型的数学小结.....	41
第八章 失业与通货膨胀.....	43
第一节 失业的概念和解释.....	43
一、失业的定义.....	43

二、失业的种类.....	43
三、失业的经济学解释.....	43
第三节 奥肯定律.....	44
一、失业的影响.....	44
二、奥肯定律.....	44
第四节 通货膨胀.....	44
一、通货膨胀的定义和分类.....	44
二、通货膨胀起因.....	45
三、通胀的效应.....	45
四、菲利普斯曲线.....	46
第五节 供给政策.....	46
一、短期 AS 移动.....	46
二、对付通胀的收入政策.....	47
第九章 开放经济下的短期经济模型.....	48
第一节 基本概念.....	48
一、封闭经济与开放经济.....	48
二、对外贸易下的国内总需求和国内产品总需求.....	48
第二节 国际贸易.....	48
一、主要理论.....	48
二、贸易限制.....	48
三、国际贸易组织.....	49
第三节 国际金融体系.....	49
一、概念.....	49
二、经历过的体系.....	49
三、国际金融机构.....	49
第四节 汇率.....	49
一、外汇.....	49
二、汇率 (exchange rate).....	50
三、购买力平价.....	50
五、实际汇率 (real effective exchange rate).....	51
第五节 国际收支.....	52
一、国际收支平衡表 (balance of payment presentation).....	52
二、国际收支平衡函数.....	52
三、国际收支调节.....	52
第六节 IS-LM-BP 模型.....	53
一、开放经济的 IS-LM-BP 曲线.....	53
二、资本完全流动下不同汇率制度的宏观经济政策.....	54
三、不完全资本流动下开放经济的货币和财政政策.....	54
四、利率差异与汇率预期.....	54
五、汇率变动与贸易调整.....	54
六、汇率波动与相互依赖.....	54
第七节 内在均衡与外在均衡.....	55
一、内外均衡失调.....	55

二、最优政策的选择.....	55
三、开放经济宏观经济学的前沿问题.....	56
第十章 经济增长和经济周期理论.....	57
第一节 经济增长的基本性质和理论的发展.....	57
一、经济增长的基本性质.....	57
二、周期发生理论.....	57
第二节 哈罗德-多马模型.....	58
一、哈罗德模型.....	58
二、多马模型.....	58
第三节 新古典经济增长理论.....	59
一、新古典增长理论的背景.....	59
二、假设与前提.....	59
三、增长方程.....	59
四、经济增长的黄金分割率（最佳的经济增长条件）.....	60
五、哈罗德难题和新古典模型.....	60
六、简单新古典模型的扩充.....	60
七、新古典增长模型的缺陷.....	61
第五节 两部门增长模型（选学）.....	61
一、前提.....	61
二、生产函数.....	61
第六节 经济波动模型.....	62
一、乘数加速数模型.....	62
二、理性预期学派的经济波动理论.....	62
三、货币经济周期理论（卢卡斯，巴罗）.....	62
四、实际经济周期理论.....	63
第四节 经济增长因素的分析.....	63
一、肯德里克经济增长因素分析.....	63
二、丹尼森的经济增长因素分析.....	63
三、库茨涅兹的经济增长因素分析.....	63
四、索洛余值法.....	63
第五节 新经济增长理论.....	64
一、新古典增长理论的缺陷.....	64
二、技术进步内生增长的4个模型.....	64
三、研发对增长的作用.....	65
四、M.PG.Scott 新经济增长理论—资本投资决定技术进步模型.....	65
五、对经济增长的制度分析.....	65
第十一章 宏观经济学的争论和共识.....	67
第一节 货币主义、供给学派和理性预期学派.....	67
一、货币主义.....	67
二、供给学派.....	68
三、理性预期学派.....	68
第二节 新凯恩斯主义的理论背景与特征.....	69
一、新凯恩斯主义（New Keynesianism）主要理论特点.....	69

二、商品价格粘性分析	69
三、工资粘性分析	69
四、市场不能出清的其他原因，资本供给限额分析	70
第三节 经济波动分析和凯恩斯主义的稳定化政策	70
一、新凯恩斯主义对经济波动的分析	70
二、新凯恩斯主义的政策主张	70
第四节 目前宏观经济学的基本共识	70
参考文献	71

《经济学原理（二）》教学大纲					
课程名称	经济学原理（二）	课程编号	306010323	课程英文名称	Principles of Economic II
课程类型	专业必修课	所属学科	经济学	学时和学分	54 学时 3 学分
适用专业	经济学专业	大纲执笔人	张弛	修订时间	2012 年 12 月
先修要求	经济数学基础、经济学原理（一）				
一、课程基本目的：					
<p>本课程为经管专业的基础课程。本课程通过课堂讲授使学生掌握西方宏观经济学的基本原理和分析方法，包括宏观经济学的基本概念、国民收入决定与核算理论、IS-LM 模型、宏观经济政策与实践、AS-AD 模型、失业与通货膨胀理论、开放条件下的宏观经济理论、经济周期和经济增长理论等，并学习运用西方经济学的基本原理和方法分析现实经济问题，为其他经济类应用学科打好基础。</p> <p>本课程充分利用多媒体的技术，将西方经济学分析中必备的图形、图表、案例等内容直观、生动地丰富到课堂中，并通过分析生活中的经济学，让学生充分领略经济学分析的乐趣。</p>					
二、章节目录：					
第一章 宏观经济学概论 第二章 国民收入核算 第三章 简单国民收入的决定 第四章 产品市场与货币市场的一般均衡 第五章 宏观经济政策理论 第六章 宏观经济政策实践 第七章 总需求-总供给模型 第八章 失业与通货膨胀 第九章 开放经济下的短期经济模型 第十章 经济增长和经济周期 第十一章 宏观经济学的争论和共识					
三、教学方式：					
以课堂讲授为主，辅之以课堂实验和案例讨论，每周 3 学时。					
四、教材：					
本大纲指定教材：高鸿业主编，《西方经济学（宏观部分）》，第五版，中国人民大学出版社 2011 年版。使用者可根据课时多少和授课对象的不同而进行增加和删减内容。					
五、学生成绩评定方法：					
实行百分制，平时作业、小论文和课堂考勤占总成绩的 20%，期末考试占总成绩的 80%。					

第一章 宏观经济学概论

本章的教学目的和要求

介绍西方经济学以及宏观经济学的产生和发展概况；熟悉宏观经济学的研究方法和基本内容，了解宏观经济学主要学派产生的条件、理论和政策观点。

本章的难点和重点

微观经济学与宏观经济学的异同；宏观经济学的历史演进；宏观经济学与经济学其他分支学科的关系。

第一节 经济理论的演进：从微观转向宏观

一、“经济学”与重商主义

1、重农主义：古人研究经济学的出发点、动机在于谋求财富的创造和积累，因而经济学起源于对价值来源问题的探讨。在现代经济学理论萌发之前，农业文明促使人类一直信奉农业是价值来源的基础。

2、重商主义：随着手工业与贸易的发达，价值财富产生于流通领域的思想逐渐形成，这是一种通过观察经济现象而产生的、合乎逻辑的、直接的思想。重农主义和重商主义被认为是经济学发展的史前阶段。

二、古典经济学与劳动价值理论

1、亚当·斯密和“看不见的手”：古典经济学的代表人物是被称为“经济学之父”的斯密，《国富论》（1776）被认为是经济自由主义的开山之作。古典经济学的中心是研究国民财富如何增长。它强调了财富是物质产品，因而增加财富的方法是通过资本积累等途径来发展生产。斯密第一次宣称任何一个生产部门的劳动都是国民财富的源泉。他一方面批判了重商主义所主张的只有对外贸易才是财富来源的错误观点；又克服了重农主义所持有的只有农业劳动才能创造财富的偏见，从而明确提出了劳动价值论。

2、约翰·穆勒和《政治经济学原理》（1848）：古典经济学经历二百多年的发展，17世纪中期开始，经济学家约翰·穆勒对古典经济学的思想作了一个综合，即1848年出版的第一本具有里程碑意义的经济学教科书《政治经济学原理》。

三、边际革命与一般均衡

1、边际三杰：杰文斯、门格尔和瓦尔拉斯。19世纪70年代，三个居住在不同地方的人几乎同时提出了边际效用价值论，开始了“边际革命”。这一理论反对劳动价值论，认为商品的价值不是取决于商品中所含的客观劳动量，而是取决于人们对商品效用的主观评价，这是一种与古典经济学家截然对立的主观价值论。

2、马歇尔和《经济学原理》（1890）：马歇尔在1890年出版的第三本里程碑意义的经济学教科书《经济学原理》中提出具有首创意义的均衡价值论，使他成为经济学说史上第一个真正的集大成者，“一代宗师”。

四、凯恩斯革命与宏观经济学

1、大萧条：精雕细琢的和谐均衡未能经受住20世纪30年代资本主义世界经济大萧条的考验，

面对长期的萧条，面对近 40% 的社会生产力损失，新古典经济学家们既在理论上难以给予解释，又在政策上无法提出解决的措施。大萧条导致社会思潮的巨大变迁。

2、凯恩斯和《就业、利息与货币通论》（1936）：《通论》是国家干预主义的开山之作，是经济学发展史上三部“圣经”之一，标志着现代宏观经济学的产生。凯恩斯从理论、方法和政策三个方面都提出了不同于传统的观点和主张，因而被称为“凯恩斯革命”。

五、宏观经济学的历史演进

18 世纪，大卫·休谟（David Hume）的国际收支的货币研究法（Monetary approach to the balance of payment）是宏观经济学最早的突破之一。

然而一般认为，现代宏观经济学作为经济学的一个相对完整的独立学科分支，是随着 20 世纪 30 年代凯恩斯理论革命产生的，并在后来几十年间不断发展，形成不同的宏观经济学理论流派。

1、凯恩斯学派：凯恩斯学说揭示的一些重要的宏观经济短期运行规律，在后来一批凯恩斯学派的经济学家的不断完善和发展下，至今仍然在宏观经济学主流学派占有重要地位。

2、货币学派：代表人物是美国芝加哥大学教授米尔顿·弗里德曼（Milton Friedman）。它侧重从政府干预过多造成大量政府财政赤字角度对凯恩斯宏观理论提出批评。此外关于稳定性的经济政策的作用也是二者争议的焦点。

3、理性预期学派：代表人物是罗伯特·卢卡斯（Robert E. Lucas）。他的理论把货币主义理论加以延续和发展，比货币主义更具经济自由主义色彩，进而使宏观经济学与微观经济学理论有了更为紧密的逻辑联系，并在此基础上发展出新古典宏观经济学派。

六、微观经济学与宏观经济学的异同

- 1、研究对象：个体和整体
- 2、基本假定：理性人、完全信息和市场出清和非理性、不完全信息和价格粘性
- 3、基本变量：内生变量、外生变量和政策变量
- 4、分析工具：边际分析法、均衡分析法（局部均衡和一般均衡）
- 5、涵盖的范围：产品市场和要素市场；产品市场、要素市场和货币市场
- 6、经济效率的含义：静态效率和动态效率
- 7、对“政府行为”的认识：经济自由主义和政府干预主义

第二节 宏观经济学的研究方法、基本变量和关键问题

一、宏观经济学的研究方法

1、宏观经济学的总体分析框架是总供求分析法：与单个产品市场上的均衡价格与均衡产量的决定一样，总价格水平和总产出也取决于总供给和总需求的相互作用。一般而言，总需求量与总价格水平负相关，总供给曲线通常为正斜率，但在宏观经济学中也存在着垂直的和水平的总供给曲线，各个学派的主要分歧，其实就集中在其对总供给曲线形状的不同认识。

2、宏观经济学的论证和表述方法大致分为三种，各有利弊：

①文字叙述：优点是自由灵活，可以很好地说明经济学理论及其背后的直觉，缺点是当问题比较复杂时，往往难以说明经济的最终走向，且文字比较繁琐赘述。

②图形说明：在宏观经济研究中有一些经典模型如 NI-AE；IS-LM（-BP）；AS-AD 等，特点是直观易懂，缺点是需要一定的经济学专业知识做基础。

③数学推导：优点是可以把所考虑得问题的各种前提假设和情形都逐一清楚地罗列出来，且推

到过程逻辑严密清晰，一般不会产生歧义。缺点是对数学背景要求较高。一般来说，数学表达通常存在方程式，分别为(1)定义方程式： $AE=C+I+G+NX$ ；(2)行为方程式：基本上为函数形式；(3)平衡方程式：表示经济均衡的前提条件。

二、宏观经济学的基本变量

- 1、存量 (Stocks) 和流量 (Flows)
- 2、真实变量 (Real) 和名义变量 (Nominal)
- 3、内生变量 (Endogenous) 和外生变量 (Exogenous)

三、宏观经济研究的关键问题

- 1、理解商业周期 (business recycle) 是宏观经济学的一个主要目标。
- 2、失业率 (unemployment) 是宏观经济学考察的第二个重要变量。
- 3、令经济学家感兴趣的第三个关键变量是通货膨胀率 (inflation rate)。
- 4、宏观经济学家考察的第四个主要变量是贸易余额 (Trade Balance)。

第三节 宏观经济学与经济学的其他分支学科

一、宏观经济学与增长理论

宏观经济学与增长理论有一个共同点，即都研究如何改善“跨时期效率”的问题，但二者相比，增长理论研究角度的特点是：

- 1、它研究的是经济增长的长期趋势问题以及何种长期增长率为最优增长率的问题。
- 2、增长理论研究的都是“真实变量”及其相互之间的关系，如收入、消费、储蓄、投资、人口增长、技术进步等等，而宏观经济学则更进一步研究“名义变量”，如货币、金融资本、信用、通货膨胀、汇率等等，以及它们与真实变量之间的关系。

二、宏观经济学与发展经济学

所谓发展问题是增长问题在发展中国家的特例，因此它比一般的增长问题更加具体，同时也更加综合。

- 1、发展问题不仅包括宏观经济学的某些问题，也包括国际经济学在内的诸多问题。
- 2、所谓“发展经济学”，就是在经济学各种基础理论的基础上具体应用于“落后国家”的一套理论。

三、宏观经济学与国际经济学

国际经济学最初是从国际贸易的研究开始的，进而研究汇率的变动，研究资本的流动等等。

1、国与国之间的经济关系与国内经济关系的最基本差别说到底在于：在国内生产要素至少原则上是可以流动的，而在国际上，可以流动的只是商品，不是要素。正是在这种要素不可流动性的基础上，产生了特殊的理论分支——国际经济学。

2、从另一种角度去分析国际经济关系——把国际市场作为一个大背景，把国际贸易和国际资本流动的影响，引入国内宏观经济的研究。这就形成了“开放条件下的宏观经济学”。

本章复习

- 1、为什么说微观经济学与早期宏观经济学是两套截然对立的世界和价值观？
- 2、简述宏观经济学研究的关键问题。
- 3、简述宏观经济学与其他分支学科的关系。

第二章 国民收入核算

本章的教学目的和要求

介绍国民收入核算的基本原理，要求掌握国民收入的基本概念、三种核算方法、国民收入的基本公式、名义 GDP 与实际 GDP 的关系

本章的难点和重点

GDP 的概念；GDP 与 GNP；名义变量与实际变量；SNA 体系的问题与缺陷

第一节 国内生产总值

一、概念

GDP (Gross domestic products)：经济社会一定时期内运用生产要素所生产的全部最终产品的市场价值。

二、特征

1、市场价值：用货币计量，不包括家务、自给自足的产品，但包括参加市场活动的隐性成本。

2、计全部最终产品，不计中间产品，是流量 (flows)。

最终产品 (final goods)：一定时期内生产的不需继续加工由最后使用者购买的用于生活消费或生产、出口的产品或劳务。

中间产品 (intermediate goods)：用于供生产别种产品的产品如原料、燃料、半成品等，生产时全部被消耗或需要继续加工。

3、一定时期内生产而非所卖最终产品的价值。最终产品价值 = 销售额 + 存货变动量：100 = 80 + 20，20 是自己买下的存货投资；100 = 120 - 20，20 是过去存货的减少。存货投资 (inventory investment)：库存的新增原料、半成品和成品，分为意愿和非意愿的 (undesired)。

4、GDP 与 GNP 的区别

GDP 按国土原则计算：本国公民和外国公民在本国从事活动的增加值。

GNP (Gross National Products) 按国民原则统计：本国公民在内和在外从事经济活动的增加值。

$GNP = GDP + \text{本国居民在外净收益} = GDP + \text{本国居民在外收益} - \text{国外居民在本国的收益}$

$GDP = GNP - \text{本国居民在外净收益} = GNP - (\text{本国居民在外收益} - \text{国外居民在本国收益})$ 。1993 始联合国只计算 GDP。

三、MPS 体系和 SNA 体系

1、SNA 体系的优点及问题

2、MPS 体系的问题

第二节 三种核算方法

一、生产法 (production approach)

又称部门法 (sector approach)、产量法 (output approach)。

1、定义：汇总各部门新增价值（value added）

第 1、2 次产业增加值=总产值—中间产品=销售收入—外购产品和劳务价值。

第 3 次产业的计算：商、服、交、金、邮、等营利性部门：按纯收入计算，或营业收入—外购产品和劳务价值。政府、教育、卫生等非营利性服务部门按工资收入计算。个体服务按个人纯收入计算。

若含折旧则有重复计算（double counting）

二、支出法（expenditure approach）

1、定义：核算一定时期内整个社会对最终产品的支出

2、构成 $AD = GDP = C + I + G + (X - M)$

C：居民个人消费（personal consumption Expenditures）除住宅购买外的商品和劳务消费。

I：增加或更换资本资产的支出（gross private）。

固定资产（fixed capital）=投资+存货投资。固定资产投资是指厂房、设备、商业用房、住宅的增加量；

净投资（NI）+重置资本（replacement investment）

G：（government purchases of goods and serves）：各级政府在办医院、国防、交通、教育等方面的支出。政府转移支付（transfer）和公债利息支出因为无相应的交换不计入 GDP。

（X—M）净出口（nx）。exports：外国对本国产品的支付，收入回流。Import：本国收入外流，本国对外国产品支出，外国产品对本国的供给。nx>0：贸易盈余，对外净投资（net foreign investment），反之代表贸易赤字。

有时为简化起见，把国内总投资与净出口合一称为国民总投资（total national investment）；把国内净投资与净出口合一称为国民投资净额（total net national investment）

三、收入法（income approach）

1、定义：按要素收入计算 GDP。收入法或要素收入法（factor incomes approach）、要素成本法、要素支付法（factor payment approach）、所得法（earnings approach）。

2、构成

①要素收入或净国民收入

工资（compensation of employees）：工作酬金 wage、津贴 allowance、福利费 welfare，个人所得税 earning taxes 和个人社会保险税 social insurance Taxes。

租金（rental incomes）：稀缺资源报酬—房地租、专利和版权收入。

净利息（net interest）：居民从其贷款（存款、买企业债券）所得利息减借款应付利息。公债和消费者信贷利息不计入（与支出法平衡，支出法没计入公债利息；消费者信贷利息是支出不是收入）有这一项。

公司利润（corporate profits）：指税前利润，包括公司所得税、社会保险税、股东红利和公司未分配利润。

非公司企业主收入（个体经营者使用自己要素所得收入）：计算收入 imputations 或衍生收入。

②加入支出法平衡的项目：

企业转移支付（transfer payments）：被企业打入生产成本通过产品价格由消费者支付。企业转移支付包括消费者呆帐（uncollectible accounts）或坏帐（bad debts）或可疑帐款（doubtful accounts）：企业为了吸引潜在客户提供的信用贷款，是应收而没能收回的帐款。

间接税（indirect tax）：产品税、增殖税、营业税、消费税、关税，货物税或销售税、周转税；要素成本以外附加，向前转嫁给消费者，向后转嫁给供应商。

折旧（depreciation）。

第三节 与 GDP 相关的几个总量

一、与 GDP 相关的几个总量

1、GDP=新创造的价值+折旧=产品总价值—中间产品。

2、NDP（Net Domestic products）：国民生产净值=GDP - 折旧，NDP 中的投资扣除了重置资本。

3、NI（National Income）：按要素报酬计算的国民收入。NI = NDP - 间接税 - 企业转移支付 + 补贴。收入法的 GDP 含间接税和企业转移支付，不含政府补贴；而这里间接税、企业转移支付不属于要素收入，补贴是计算企业从外部得到的收入，算要素收入。

4、PI（Personal Income）：个人收入。PI = NI - 不分配给个人的项目：PI = NI - 公司未分配利润—公司所得税—社会保险税+政府给个人的转移支付（退伍军人津贴，失业救济金，职工养老金，职工困难补助，最低生活费）。

5、DPI（Disposable personal income）：个人可支配收入。DPI = PI - 个人所得税 = 消费 + 储蓄。

6、人均 GDP（per capita GDP）= GDP/该年末该国人数。

二、GDP 核算的利弊

1、三种方法的一致性和统计误差

2、GDP 的优点

被各国广泛接受；是持续发展的必要条件；人均 GDP 与反映生活质量的其他指标有密切关系。

3、GDP 的不足

不计居民自我服务（洗衣、做饭、搞卫生）和地下经济（一般占 GDP 的 10%）；不计算环境污染的负效用；不反映投资和生活质量；不反映外部影响和分配公平与否；不反映由技术进步所导致的产业结构变化对总经济福利的影响；受通胀扭曲；没有考虑到闲暇对福利的影响；各国比较受汇率的影响等等。

第四节 国民收入的基本公式

一、两部门收入和均衡条件

1、消费者和厂商的国民收入构成

总收入（aggregate income）： $y=C+S$ ，C 是居民要素收入（yield）用于消费的收入，也是企业收入中分为用于消费品生产的收入，代表消费品的供给。S 是居民储蓄，不用于消费的收入，也是企业不用于生产的收入作为留利和折旧的部分，属于企业的储蓄。S 是包含家庭和企业在内的私人储蓄。

总支出（aggregate expenditure）： $y=C+I$ ，C 是家庭总支出用于消费的支出。家庭 S 通过资本市场以金融机构储蓄和购买有价证券转化为企业的投资；企业的留利和折旧也转化为投资。故 I 代表用于新增资本资产的支出，来源于家庭和企业储蓄。

2、均衡条件： $S=Y-C$ ， $I=Y-C$ ， $\therefore S=I$

① I 包含固定资产投资 + 存货投资，或包含净投资 + 重置投资。S 包含私人储蓄和企业留利和折旧。若 I 不包含折旧，S 也不含折旧。

②事后的 $S=I$ 。事后是指，国民经济过程结束从会计核算的角度，在收入中区分用于消费的和不用于消费的部分，储蓄和投资是收入中不用于消费的部分，投资由储蓄转化而来，故性质上 $S=I$ 。事后会计帐户计算的 I 可能包含非意愿的存货投资，它同时也是企业的非意愿的储蓄。故事后 $S=I$ 可能包含非意愿的投资和储蓄。

③事前的 $S=I$ 。事前是指经济过程之初，私人计划个人的 S 和 I ，是意愿的 S 和 I 。但个人 S 和 I 的动机、时间以及数量不相等，故事前的 S 和 I 在总量上难以相等。若能事前 $S=I$ ，则 $AS=AD$ 。不论事前 S 是否 $=I$ ，事后的 S 恒等于 I 。

若事前 $I>S$ ，则市场 $AD>AS$ ，产品短缺，有负的存货投资，过去的存货被销售掉还不能满足市场需求，利率上升和物价上涨。要实现经济均衡，增加 S 或减少 I ，或同时增加 S 减少 I 。

若计划的 $I<S$ ，则市场 $AD<AS$ 、产品过剩，非意愿的存货投资 >0 ，利率和物价下跌，要实现经济均衡，减少 S 增加 I ，减少非意愿的储蓄增加意愿的投资。

二、三部门的投资恒等式

1、加入政府收支行为：收税和支出（购买和转移支付）。

净税收 $T=$ 总税收 T_0 —转移支付： $T=T_0-Tr$

若总收入 $=C+S+T$ ，则 $AD=C+I+G$ 不包含转移支付。

若总收入 $=C+S+T_0$ ，则 $AD=C+S+G+Tr$ 。

2、三部门的均衡条件：

$I+G=S+T$ ，转化为： $I=S+(T-G)$ ，投资等于私人储蓄+政府储蓄。

$AD=C+I+G$ ， $AS=C+S+T$

$AD-AS=(I-S)+(G-T)$ ，该式表明一国国内收支是否平衡，取决于三点：①该国储蓄与投资是否平衡；

②该国的政府收入与支出是否平衡；

③私人部门资源配置是否与政府部门资源配置平衡。

三、四部门的收入构成和储蓄投资恒等式

$AS=C+S+T+M$ ， $AD=C+I+G+X$ 。

$M=X$ ，表示出口获得收入等量用于购买进口品。

$C+I+G+X=C+S+T+M$ ，移项得到：

$I=S+(T-G)+(M-X)$ ，投资等于本国总储蓄+外国在本国的储蓄。

$AD-AS=(I-S)+(G-T)+(X-M)$ ，

设 $AD-AS=0$ ，移项得到：

$0=(I-S)+(G-T)+(X-M)$ ：一国经济是否平衡，取决于私人、政府、对外经济部门各自的以及它们相互之间的资源配置是否平衡。

$X-M=(S-I)-(G-T)$ 或 $=(S-I)+(T-G)$ ：一国总进帐（财源， X 、 S 、 T ）与总出帐（用钱， M 、 I 、 G ）的关系；一国对外经济平衡与国内经济平衡的关系。

四、只有私人部门与对外部门

$AD=C+I+X$ ， $AS=C+S+M$

$AD-AS=(I-S)+(X-M)$

$AD-AS=0$ ， $S-I=X-M$ ，因为净出口是一国对外净投资，因此该式表明：一国收入高于国内支出，该国对外净投资大于零，或资本输出大于资本输入、或官方储备增加；反之表示该国无力对外投资，官方储备下降。

上式还可以表明：一国经常性项目与资本项目的关系，若一国出现贸易顺差 $(X-M) > 0$ ，该国是资本输出国，若出现逆差 $(X-M) < 0$ ，该国是资本输入国。

第五节 名义 GDP 与实际 GDP

一、名义 GDP (nominal GDP)

1、定义：当期名义 GDP 或称货币 GDP，即用当年价格计算的当年最终产品的市场价值 P_1Q_1 。
基期 basic year 名义 GDP： P_0Q_0

2、名义 GDP 指数 index 或发展水平、名义 GDP 增长率 rate of increase or growing.

$$\text{名义GDP指数} = \frac{P_1Q_1}{P_0Q_0} \quad \text{名义GDP增长率} = \frac{P_1Q_1}{P_0Q_0} - 1$$

二、实际 GDP (real GDP)

1、定义：用不变价格计算当期 GDP

2、实际 GDP 指数和实际 GDP 增长率。当期实际 GDP = P_0Q_1 ，基期实际 GDP = P_0Q_0

$$\text{实际GDP指数} = \frac{P_0Q_1}{P_0Q_0} = \frac{Q_1}{Q_0} \quad \text{实际GDP增长率} = \frac{P_0Q_1}{P_0Q_0} - 1 = \frac{\Delta Q}{Q_0}$$

当期物价指数 = 当期名义 GDP / 当期实际 GDP

三、GDP 折算系数、紧缩指数 (GDP deflator index) 或物价指数 (price index)

$$\frac{P_1Q_1}{P_0Q_1} = \frac{P_1}{P_0}, \text{通胀率: } \frac{P_1}{P_0} - 1 = \frac{\Delta P}{P_0}$$

四、当期名义 GDP / 物价指数 = 实际 GDP

$$\frac{P_1Q_1}{\left(\frac{P_1Q_1}{P_0Q_1}\right)} = P_0Q_1$$

五、名义 GDP 指数 / 当期物价指数 - 1 = 实际 GDP 增长率

$$\frac{\left(\frac{P_1Q_1}{P_0Q_0}\right)}{\left(\frac{P_1Q_1}{P_0Q_1}\right)} - 1 = \frac{P_1Q_1}{P_0Q_0} \frac{P_0Q_1}{P_1Q_1} - 1 = \frac{\Delta Q}{Q_0}$$

已知基期名义 GDP 和当期物价指数，求用当期物价计算的基期实际 GDP = P_1Q_0 基期名义 GDP / 当期物价指数的倒数，或基期名义 GDP × 当期物价指数

$$\frac{P_0 Q_0}{\left(\frac{P_0 Q_1}{P_1 Q_1} \right)} = P_0 Q_0 \times \frac{P_1 Q_1}{P_0 Q_1} = P_1 Q_0$$

本章复习

1、简述下列概念

国内生产总值 国内生产总值 生产法 中间产品 最终产品 消费

支出法 储蓄 总投资 净投资 重置投资 存货 存货投资 政府购买

转移支付 净出口

收入法 间接税 国内生产净值 国民生产净值 国民收入 个人收入 个人可支配收入 储蓄

投资恒等式 事前储蓄与投资 事后储蓄与投资

名义 GDP 实际 GDP 物价指数 通货膨胀率

2、写出支出法和收入法的 GDP 公式。

3、写出三部门、四部门的储蓄投资恒等式。

4、写出三部门、四部门内外经济均衡公式。

5、写出只有私人部门和对外经济部门的均衡公式。

6、写出名义 GDP 及其指数、实际 GDP 及其指数、物价指数的公式。

第三章 简单国民收入的决定

本章教学目的和要求

介绍凯恩斯的产品市场均衡国民收入的决定的理论和方法，要求掌握从消费函数、储蓄函数决定均衡国民收入的方法以及乘数概念和机理。

本章的难点和重点

均衡国民收入的定义与特征；凯恩斯短期消费函数；其他消费理论；乘数的概念及其机制。

第一节 均衡产出

一、最简单的经济关系

1、假设所分析的经济中不存在政府，也不存在对外贸易，只有家户部门（居民户）和厂商（企业部门）。消费行为和储蓄行为都发生在家户部门，生产和投资行为都发生在企业部门。还假定企业投资是自主的，即不随利率和产量而变动。这样简单的经济关系称为两部门经济。

2、假设不论需求量为多少，经济制度均能以不变的价格提供相应的供给量。这就是说，社会总需求变动时，只会引起产量和收入变动，使供求相等，而不会引起价格变动。这在西方经济学中被称为凯恩斯定律。

3、假定折旧和公司未分配利润为零。这样，GDP、NDP、NI、PI 就都相等。

二、均衡产出的概念

1、总支出（AE）是指经济中各部门对最终产品的支出，由 C、I、G 和 NX 构成。

2、核算恒等式 $AE \equiv Y$ ，其经济含义为：任何时候的总支出都能购买到所需总产量。由于收入核算是事后分析，也可推知 $AE = Y = AS$ 。换句话说，由于核算的收支恒等，因而整个国民经济没有“支付不起”的问题，只有“支付意愿”的问题。

3、宏观经济中的“均衡”指，当一个国家总产量不再变动时，经济中所有的买卖双方、需求供给均应相等，即 $AD = AS \rightarrow AS = Y \equiv AE \rightarrow AD = AS = Y \equiv AE$ 。

4、均衡产出（equilibrium outputs）是与总需求相等的产出，即“经济社会的收入正好等于全体居民和企业想要有的支出”。把 AE 中“不愿意”的成分剔除，其余便可计入总需求。剔除后的余额即均衡产出。

5、四部门中 AE 和 AD 的差距集中于企业部门的非意愿存货投资，实际中总有“自愿投资=实际投资支出-非自愿存货投资”。因而，当非意愿存货投资为零时，总需求等于总供给，一个国家的经济将在这样一个产量水平上稳定下来，实现均衡。

三、短期均衡的调节机制

1、宏观经济中，由于总产量 Y 是变量，每时每刻围绕 AD 上下波动，造成宏观经济短期失衡，而此时价格机制又不能发挥作用（downward rigidity“拒下刚性”）。面对僵化价格，经济的不均衡如何趋于供求平等呢？

2、既然 AD 和 AE 之间存在非意愿存货投资，可通过调整 IU 来使供需趋于平衡：

①当 $IU > 0$ 时，供过于求， $C+I \downarrow + G+NX \equiv Y \downarrow$

②当 $IU < 0$ 时，供不应求， $C+I \uparrow + G+NX \equiv Y \uparrow$

③当 $IU=0$ 时，经济实现均衡，一国经济将在这个产量水平上稳定下来，即有 $AE-AD=IU=0$ 。

3、在宏观经济学中，非意愿存货作为实际值与计划值的差额，是平衡项，也构成一种调节机制。这说明价格并非唯一调节机制，产量也构成一种调节机制。

四、储蓄等于投资

均衡状态下，总有 $AS=AD$

$\therefore AD=C+I; AS=Y=C+S$

$\therefore AD=AS=C+I=C+S \rightarrow I=S$

实际上，两部门经济中的 $I=S$ 是均衡条件 $AD=AS$ 的另一种表示形式。这同时为我们后面利用模型说明均衡状况做好了理论准备。

第二节 凯恩斯的消费理论

一、消费函数的概念 (consumption function)

消费函数：消费与决定消费因素之间的关系。

$C=f$ (收入、价格、利率、收入分配、消费者偏好、家庭财产状况、消费信贷、消费者年龄、风俗习惯等)。

最重要的函数为消费收入函数： $C(y)$

二、凯恩斯的主要消费函数概念和消费定律

1、平均消费倾向 APC (average propensity to consume)：消费者愿意从收入中拿出多少用于消费，或任何收入水平上消费占收入的比重，存量比： C/Y ，任何收入水平上消费占收入的比重。APC 是消费曲线的射线斜率。

2、边际消费倾向 MPC (marginal propensity to consume)：人们愿意从增加的收入中拿出多少用于消费，流量比 $\Delta c / \Delta y$ ，或连续函数 dc/dy ，或每增加单位收入所引起的消费增加量。MPC 是消费曲线的斜率。

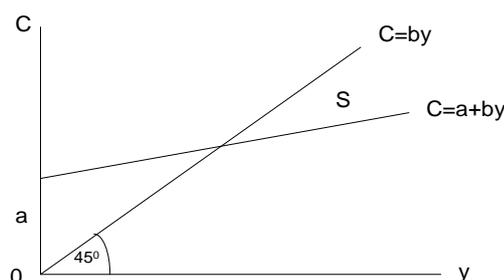
凯恩斯的消费定律：消费随收入增加但不如收入增加得快。

$$\frac{dc}{dy} / \frac{c}{y} = \frac{dc}{dy} \frac{y}{c} = MPC / APC < 1$$

3、线性消费函数， $C=a+by$ ， a 自发消费 (autonomous consumption)、收入为零时的消费，来自过去的储蓄或借债。 b 是边际消费倾向， by 是收入引致的消费 (derived consumption)， b 短期是 dc/dy ，长期内 $=C/Y$ ：

$c/y=a/y+b$ ，长期内 $y \rightarrow \infty$ ， $a/y \rightarrow 0$ ， $c/y \rightarrow b$

• 45°线消费曲线



$$(APC)'y = (c'y - cy') / y^2 = (MPC - APC) / y$$

4、储蓄函数 (saving function)

储蓄是收入中不消费的部分, $s = y - c$, S 是收入的增函数 $s(y)$ 。

平均储蓄倾向 APS (average propensity to save): s/y , 人们愿意从收入中拿出多少用于储蓄。

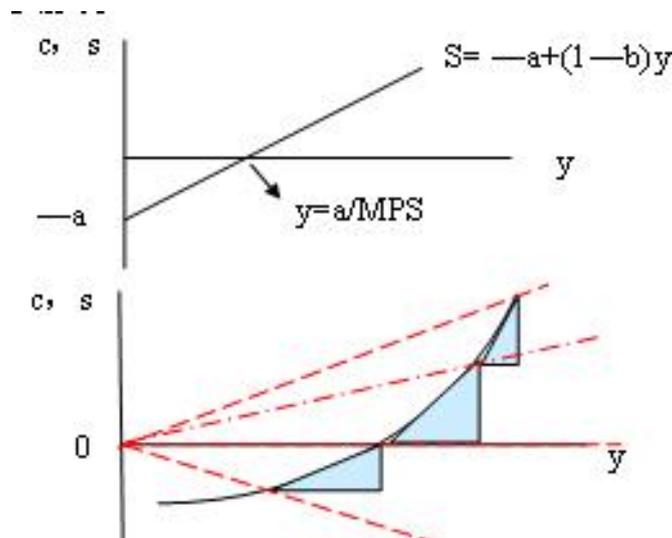
边际储蓄倾向 MPS (marginal propensity to save): $\Delta s / \Delta y$, 人们愿意从增加的收入中拿出多少用于储蓄。

线性储蓄函数。 $s = y - c = y - a - by = -a + (1 - b)y$ 。 $-a$ 是自发储蓄 (autonomous save): $+(1 - b)y$ 是收入引致储蓄。

短期函数 $-a + (1 - b)y$ 。 长期函数 $+(1 - b)y$

$s/y = -a/y + MPS$, $APS < MPS$, $y \rightarrow \infty$, $APS \rightarrow MPS$

储蓄曲线



5、消费函数与储蓄函数的关系

$$c + s = a + by - a + (1 - b)y = y$$

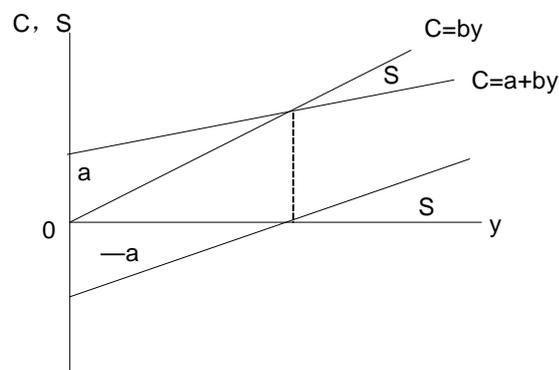
$$APC + APS = 1, 1 - APC = APS,$$

$$MPC + MPS = 1, 1 - MPC = MPS$$

若 $(MPC/APC) < 1$, 则 $MPS/APS > 1$

或 $(APC/MPC) > 1$, $APS/MPS < 1$

• 消费与储蓄的关系



6、社会消费函数—总消费与总收入的关系

①不同收入阶层的 MPC 差别, 社会消费水平与收入分配公平呈同向关系;

②政府收支政策：社会消费水平与政府税收成反向变动，与转移支付水平呈同向关系；

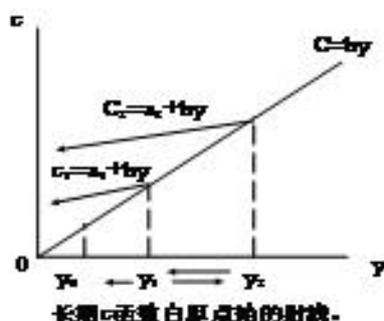
③社会消费水平与公司未分配利润的多少呈反向关系。社会消费水平与社会保障制度完善度呈同向关系

第三节 其他消费函数理论

凯恩斯的消费理论是绝对收入论，当期消费决定于当期可支配收入。

一、相对收入消费理论 (J. S. Duesenberry, 1949)

消费者当期消费相对由过去的消费习惯和周围的消费水准决定；消费者易随 $y \uparrow$ 而 $c \uparrow$ ；不易随 $y \downarrow$ 而 $c \downarrow$ ，形成正截距的短期消费函数，称为棘轮效应 (ratchet effect)；消费者消费行为受周围人们消费水准影响称为示范效应 (demonstration effect)



二、生命周期消费理论 (Franco Modigliani, 1985)

人们在更长的时间内计划消费支出以达到在整个生命周期内的消费和储蓄的最佳配置。

假定：消费者理性，工作期确定，预期寿命确定，储蓄无利息等。生命周期内的消费等于终身收入。设预期寿命减开始工作的年龄 = 生命周期年限 NL ，工作以前由父母抚养的时间不计入 NL ，生命周期内均匀消费即年均消费 $C = C \cdot NL / NL$ 。

终身收入 = 工作时间 WL · 年劳动收入 YL ， $C \cdot NL = WL \cdot YL$ 。工作年限内的储蓄提供了退休期间的负储蓄： $C \cdot NL - WL \cdot C =$ 退休金， $YL \cdot WL - C \cdot WL =$ 退休金

有财富积累或资产 WR 的生命周期消费函数，设个人有初始财产 WR (遗产或赠与)；从而每期消费

$$C = aWR + cYL$$

$$a = \frac{C}{WR}, c = \frac{C}{YL}$$

$C = aWR + cYL$ 说明： WR 或 YL 都会增加当前 C ；越接近生命终点 a 越大； c 则与可挣钱的剩余年限和可挣钱的分摊年限是相关的；延长工作时间增加 YL 会增加 C

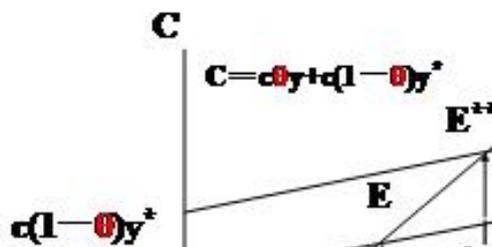
生命周期消费理论指出了社会总消费和社会总储蓄与年龄结构、个人遗产意愿、股票市场等因素的关系。

三、永久收入消费理论 (Milton Friedman, 1957)

现期消费由消费者预期的永久收入决定。永久收入 Y_p 是消费者可以预期到的长期收入

$Y_p = \theta Y + (1 - \theta) Y_{-1}$ ，故 $C = c\theta Y + c(1 - \theta) Y_{-1}$ ， c 是长期边际倾向， $c\theta$ 和 $c(1 - \theta)$ 是短期

边际消费倾向，若 Y 提高，消费者估计 Y 短期上升故有较小边际消费倾向，若估计是持久收入才会提高边际消费倾向



四、生命周期理论与持久收入的关系

两者均认为消费与长期收入有关。生命周期理论更多注意储蓄动机，持久收入理论更注意个人对持久收入形成的预期方式。两者与对财富、人口统计的强调相结合，提出了现代消费函数： $C = aWR + chY_D + c(1-h)Y_{D-1}$ ， Y_D 是可支配劳动收入。

五、影响消费的其他因素

在分析国民收入决定时，简单起见我们仍运用凯恩斯的收入决定消费的理论，但实际中影响消费的其他因素还包括：

- 1、利率：传统的看法认为，提高利率可刺激储蓄，但现代西方经济学家认为，提高利率是否会增加储蓄，抑制当前消费，要根据利率变动对储蓄的替代效应和收入效应而定。
- 2、价格水平：这里所谓的价格水平，是价格水平的变动，通过实际收入改变而影响消费。货币收入（名义收入）不变时，若物价上升，实际收入下降，若消费者要保持原有生活消费水平，则消费倾向（平均消费倾向）就会提高；反之，物价下跌时，平均消费倾向就会下降。
- 3、收入分配：高收入家庭消费倾向较小，低收入家庭消费倾向较大，因此，国民收入分配越是平均，全国性的平均消费倾向就会比较大，而收入分配越是不平均，全国性平均消费倾向就会较小。
- 4、社会保障制度：通常社会保障制度越完善，居民越是敢于消费，否则储蓄意愿就会增强。
- 5、一国经济中处于工作高峰的青壮年 MPC 低但收入水平高，是净储蓄者；老年人口则 MPC 高但收入水平低，属于净动用储蓄者。强调经济中年轻家庭与年老家庭共存的模型为“迭代模型”。纳撒尼尔·莱夫指出（1969）：一国的依存度（dependency rate）即“（退休人口+年幼人口）÷工作人口”的比例越高，其总储蓄率就越低。

第四节 从两部门到四部门的均衡国民收入决定

一、两部门均衡国民收入决定

1、条件：计划 $I=S$ 。保证 $AS=AD$ 、市场出清

2、消费函数决定均衡国民收入

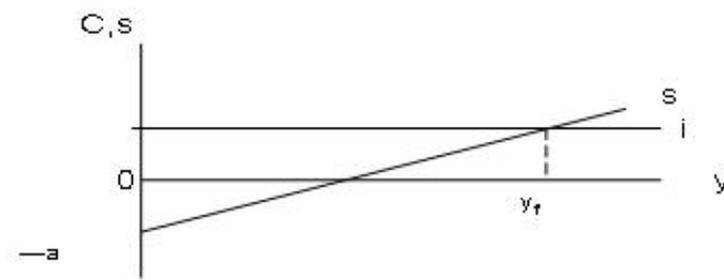
$$Y = a + by + i \quad y = (a+i) / (1-b)$$



3、储蓄函数决定均衡国民收入

$S = -a + (1-b)y$, $i = s$, 所以:

$$i = -a + (1-b)y, y = (a+i) / (1-b)$$



二、三部门 and 四部门均衡国民收入决定

1、三部门均衡国民收入决定

含定量税 T、转移支付 T_r 的均衡国民收入决定

$$i + g + T_r = s + T = -a + (1-b)(y - T + T_r) + T \rightarrow$$

$$y = (a + i + g + bT_r - bT) / MPS, \text{ 或}$$

$$y = a + b(y - T + T_r) + i + g$$

$$y = \frac{a + i + g + bT_r - bT}{1 - b}$$



含税率 t 的三部门均衡国民收入决定

$$i + g + T_r = s + ty + i + g + T_r = -a + (1-b)(y - ty + T_r) + ty,$$

$$y = a + b(y - ty + T_r) + i + g$$

$$y = a + b(y - ty + T_r) + i + g$$

$$y = \frac{a + i + g + bT_r}{1 - b(1-t)}$$

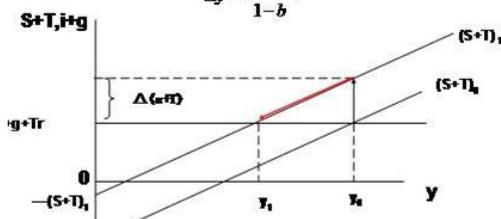
$S + ty$ 曲线

斜率: $(s + ty) / y = 1 - b(1-t)$; 或 $(a + s + ty) / y = 1 - b(1-t)$

$$y_1 = \frac{a_1 + i_1 + g_1 - b_1 T_1 + b_1 T_1}{1 - b}$$

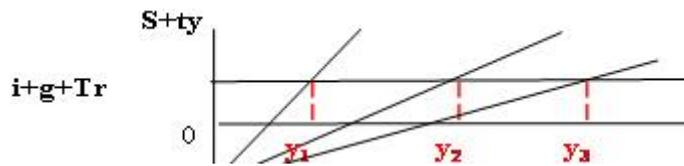
$$y_2 = \frac{a_2 + i_2 + g_2 - b_2 T_2 + b_2 T_2}{1 - b}$$

$$\Delta y = \frac{-b \Delta T}{1 - b}$$



含税率 $S+ty$ 曲线图形

曲线移动: 对于 $1-b(1-t)$, $t \uparrow$ 曲线向左旋转, $y \downarrow$; $t \downarrow$ 曲线向右旋转, $y \uparrow$



2、四部门的均衡国民收入决定

设线性进口函数: $m=z+hy$, z 是自发进口, h 是边际进口倾向, hy 是收入引致的进口。

含定量税的四部门均衡收入为:

$$y = a + b(y - T + Tr) + e - dr + g + x - z - hy$$

$$y = \frac{a + g + x + bTr + e - dr - z - bT}{1 - b + h}$$

含税率 t 的四部门均衡收入决定

$$y = a + b(y - ty + Tr) + e - dr + g + x - z - hy$$

$$y = \frac{a + g + x + bTr + e - dr - z - bT}{1 - b(1 - t) + h}$$

第五节 乘数理论 (multiplier theory)

一、投资乘数及其机制

1、定义: 新增投资能带来数倍的收入增量: $k = \Delta y / \Delta i$, $\Delta y = k \Delta i$ 、投资边际收入。

2、机制: 投资品工业 $i \uparrow$ 和 $y \uparrow$, \rightarrow 对消费品需求 \uparrow , \rightarrow 消费品行业的生产和收入 \uparrow , \rightarrow 总需求和总就业 \uparrow 。凯恩斯: 是投资需求创造了供给, 创造了收入和储蓄。收入是投资的复合函数: 投资的边际消费与边际消费倾向倒数的乘积。

$$k_i = \frac{dc}{di} \frac{dy}{dc} = \frac{dy}{di}$$

设第 1 批 i 购买设备转为要素所有者的收入; 要素所有者又按 b ($b < 1$) 购买最终产品, 形成第 2 批收入 ib 、此后又有第三批收入 ib_2 、第四批收入 $ib_3 \dots ib_{n-1}$, ib_{n-1} 为通项。投资转换的最终总收入为:

$$y_i = \frac{i}{1 - b}, \quad \Delta y_i = \frac{\Delta i}{1 - b}$$

二、三部门的乘数

1、含定量税的乘数

$$y = a + b(y - T + Tr) + i + g, \quad y_f = (a + i + g - bT + bTr) / (1 - b)$$

$$dy/dg = dy/di = dy/da = 1 / (1 - b)$$

转移支付乘数和税收乘数

$$dy/dTr = b/mps, \quad dy/dT = -b/mps$$

2、含税率的三部门乘数:

$$i + g + Tr = s + ty, \quad i + g + Tr = -a + (1 - b)(y - ty + Tr) + ty,$$

$$y = a + b(y - ty + T_r) + i + g$$

$$y = \frac{a + i + g + bT_r}{1 - b(1 - t)}$$

含税率的支出乘数： $dy/dg = dy/di = dy/da = 1/[1 - b(1 - t)]$

$dy/dT_r = b/[1 - b(1 - t)]$

3、求含税率的政府税收乘数：对于 $y = a + b(y - ty + T_r) + i + g$ ，含税率的税收乘数的性质是 t 的变化引起了 T 从而引起 y 的变化，即 $\Delta y/y \Delta t$

三、三部门定量税各种乘数的关系

1、含定量税的 4 种乘数的关系。

$K_i = K_g = 1/(1 - b) > K_{T_r} = b/(1 - b) > K_T = -b/(1 - b)$ 。

$K_{T_r} + K_T = (b/1 - b) + (-b/1 - b) = 0$ 。

2、平衡预算乘数： G 与 T 作等量同向变动时的政府购买乘数或税收乘数。

$K_g + K_T = [1/(1 - b)] + [-b/(1 - b)] = 1$ 。

意义：虽然 $\Delta g = \Delta T$ ，但 $K_g > K_T$ ，故 Δy 仍能与 ΔG 或 ΔT 作等量增长；在需求不足时，政府只要把税收变成支出就能增加收入，而不必靠赤字政策。

3、含税率的乘数与定量税乘数的比较

$$\frac{1}{1 - b(1 - t)} < \frac{1}{1 - b}$$

$$\frac{-b}{1 - b(1 - t)} < \frac{-b}{1 - b}$$

$$\frac{b}{1 - b(1 - t)} < \frac{b}{1 - b} \quad \frac{1}{1 - b(1 - t)} + \frac{-b}{1 - b(1 - t)} < \frac{1}{1 - b} + \frac{-b}{1 - b} = 1$$

四、四部门乘数

$$y = a + b(y - T + Tr) + e - dr + g + x - z - hy$$

$$y = \frac{a + g + x + bTr + e - dr - z - bT}{1 - b + h}$$

含税率 t 的四部门均衡收入决定

$$y = a + b(y - ty + Tr) + e - dr + g + x - z - hy$$

$$y = \frac{a + g + x + bTr + e - dr - z - bT}{1 - b(1 - t) + h}$$

1、含定量税的各项乘数

$dy/dT = -b/(1 - b + h) = -b/(MPS + h)$

$dy/dTr = b/(1 - b + h)$ $dy/da = dy/de = dy/di = dy/dg = dy/dx = 1/(1 - b + h) = 1/MPS + h$

$dy/dz = -1/(1 - b + h) = -1/s + h$

2、含税率的乘数：

$dy/ydt = -b/[1 - b(1 - t) + h]$

$dy/dTr = b/[1 - b(1 - t) + h]$

$dy/da = dy/de = dy/di = dy/dg = dy/dx$

$$=1/[1-b(1-t)+h]$$

$$=1/\text{MPS}+h$$

$$\text{外贸进口乘数: } dy/dz = -1/[1-b(1-t)+h]$$

五、乘数效应

1、增收效应和减收效应

所有需求因素都有正的乘数效应。

$$y = (a+e-dr+g+bTr-bT-x-m)/(1-b) = \text{AD}/\text{MPS}。k \text{ 与 } b \text{ 正相关、与 } \text{MPS} \text{ 负相关。}$$

2、乘数效应的约束条件

资源若已充分就业，投资增加只能使物价上涨。

$$i \uparrow \rightarrow r \uparrow \rightarrow s \uparrow \rightarrow c \downarrow \rightarrow b \downarrow \rightarrow k \downarrow。$$

$i \uparrow$ ，若 M_s 不变，则 $M_d > M_s \rightarrow r \uparrow \rightarrow$ 挤出部分 i 降低 AD 。

$g \uparrow$ 若依赖 $T \uparrow$ 则私人 $i \downarrow$ ；若 g 依赖举债，则 $r \uparrow$ 挤出 i 。若增加的收入用于进口或支出是对进口的支付，则无乘数效应，均衡 $y \downarrow$ 。

本章复习

1、简述下列概念

均衡产出 消费函数 平均消费倾向

边际消费倾向 储蓄函数 平均储蓄倾向

边际储蓄倾向 社会消费函数 投资乘数

政府支出乘数 税收乘数 政府转移支付乘数

平衡预算乘数

2、简述凯恩斯的绝对收入消费理论、杜森贝里的相对收入消费理论、莫迪利安尼的生命周期消费理论和弗里德曼的永久收入消费理论。

3、写出两部门、三部门、四部门含定量税、含税率的均衡国民收入公式，写出含定量税和含税率的投资乘数、政府购买乘数、政府转移支付乘数、税收乘数和平衡预算乘数公式。

第四章 产品市场和货币市场的一般均衡

本章教学目的和要求

介绍希克斯在凯恩斯理论上发展的 IS-LM 模型，掌握产品市场和货币市场同时均衡时的国民收入决定。

教学难点与重点

IS 曲线；LM 曲线；IS-LM 模型；参数变动对 IS、LM 曲线的影响。

第一节 投资曲线

一、投资的含义

1、投资是指用于增加物质资本的支出流量。资本存量 $K_t = \text{折旧} + \text{投资}$ 。投资又分为固定资产投资和存货投资、住宅投资。固定资产投资对于经济周期的意义：在衰退时份额下降，随经济复苏而复苏。

2、设合意资本存量与上期实际资本存量缺口： $(K^* - K_{t-1})$ ，缺口加上期资本存量=当期实际资本： $K_t = K_{t-1} + \lambda (K^* - K_{t-1})$ ，实现 K_t ，需要完成系列的净投资 $I = \lambda (K^* - K_{t-1})$ ， λ 为调整速度， λ 越大缺口弥补速度越快。

二、投资函数

投资与决定投资因素之间的关系。 $K^* = I = f(X_i)$

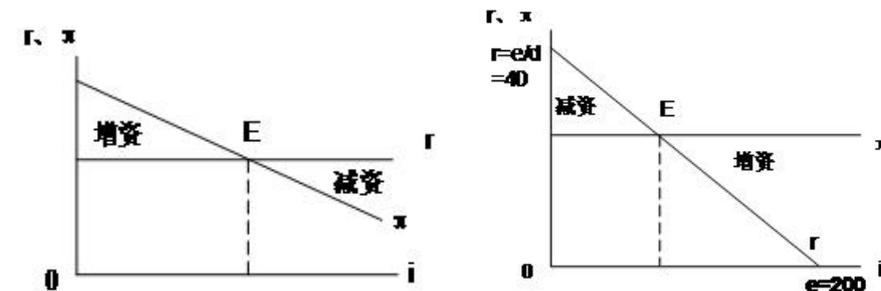
自变量：产品成本、投资品价格、收益、利润、 r 变动、投资税收信贷变动、投资风险、企业市场价值与企业重置投资的比较（托宾 Q 值）等。

三、投资与利润和利率的关系

- 1、利率既定，投资与预期利润有减函数关系
- 2、凯恩斯的资本与其边际效率递减。凯恩斯认为由于资本边际生产力递减律和人们生性对未来的预期悲观，故预期的资本利润率曲线是负斜率的。
- 3、利润率既定，投资与利率有减函数关系。

四、投资曲线移动

- 1、只考虑 i 与 r 的关系，前述的所有影响 i 的因素都是引起 i 曲线移动的外生因素。
- 2、若 r 既定，不考虑其它因素尤其是投资品 P 变动时 r 与 i 需求有负相关的曲线称为资本边际效率曲线 MEC。投资品价格变动引起 I 的移动形成的曲线称为投资边际效率曲线 MEI。要在投资品 $P \uparrow$ 时恢复或超过 P 不变时的投资水平，要求 r 有较大幅度的 \downarrow 。故 MEI 比 MEC 陡峭。



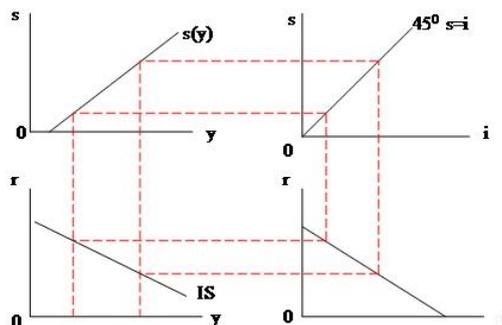
第二节 IS 曲线

一、定义与推导

满足 I 等于 S 条件下 r 与 y 成减函数关系的曲线。

加入投资 r 函数的均衡收入决定。 $i=e-dr$, $s=a+(1-b)y$, $i=s$ 得到:

$$y = \frac{a+e-dr}{1-b}$$



二、IS 曲线的斜率

$$\text{含定量税的斜率} \frac{r}{y} = \frac{1-b}{d}$$

$$\text{含税率的斜率} \frac{r}{y} = -\frac{1-b(1-t)}{d}$$

三、IS 曲线的特征

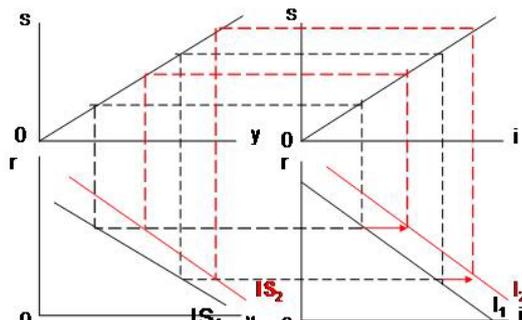
曲线上每一点都有 $I=S$ 、都有一个均衡 r 对应一个均衡 y。曲线上每一点 $I=S$ ，故 $(i=s)$ 与 r 有反向关系。

曲线任意点右上方实际 $r >$ 均衡 r, $S > I$; 左下方实际 $r <$ 均衡 r, $S < I$ 。

$-dr/dy$ 表示 r 变动与 i 变动有反向关系, i 变动与 y 变动有同向关系。

b 大, k_i 越大, 斜率越小, 曲线越平缓。t 与 K_i 负相关、与斜率正相关。d 与斜率负相关。b、t 稳定, $\therefore d$ 是 IS 斜率的主要变量。

四、IS 曲线的移动



IS 移动量 Δy 的计算。 $\Delta y = \Delta i K_i$

投资曲线不变，防范风险意识和积累愿望等外生因素变动使储蓄曲线变动引起 IS 曲线移动。

移动量计算： $\Delta y = -a / (1-b)$

第三节 利率决定

一、古典货币供求理论

凯恩斯的货币供求理论是建立在对古典货币供求理论的交易方程批判基础上的，理解凯恩斯货币供求理论，首先要理解古典货币理论的交易方程。

交易方程或费雪方程（1911）： $M s V = P y$ ， $M s$ 货币供给。货币流通速度 V 、实际产出 y 为常数。货币需求 $P y$ 为名义国民收入。无储蓄，货币都用于交易需求。 $M s$ 变动只影响古典的货币供求方程是不含利率的方程。

二、凯恩斯的利率和货币供求理论

1、凯恩斯认为：决定 S 的主要因素是 y ， $s(y)$ ，货币具有灵活周转的特点， r 是放弃灵活周转的报酬，故 r 由货币供求决定： $r(M, L)$ 。

2、货币供给（money supply）

具有交易、储藏、计价和支付功能的金融流通手段。凯恩斯认为金属货币生产弹性小、替代性小和保藏费用小，故供给弹性小。货币供给弹性是造成利率不易降低的原因之一，故主张实行纸币供给。国际货币基金组织根据货币变现的难易程度分为狭义（narrow money）和广义货币（extensive money）供给。央行发纸币主要考虑流通的需要而不考虑利率（interest rate）， M^s 曲线垂直。 $m = M/P$ 是实际货币供给。

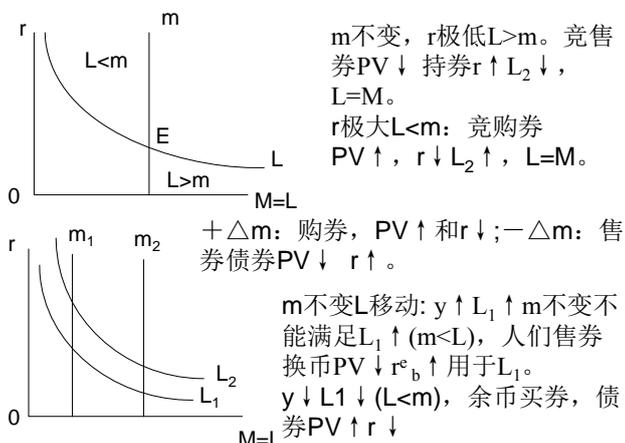
3、货币需求因交易、谨慎和投机等动机（motive）而产生的持币需求。又称流动偏好（liquidity preference）、灵活周转偏好。持币客观原因：货币灵活周转，随时转化成其他资产。

L_1 ：交易、谨慎（预防需求 precautionary demand）：个人和企业日常支出和预防不确定性事件的持币动机。合称交易需求。 L_1 的高低主要取决于收入水平。交易需求函数： $L_1 = ky$ ， k 为交易动机货币需求量占实际收入 y 的比重 $= L_1/y$ ， $k = dL_1/dy \rightarrow$ 货币需求收入弹性。

L_2 ：投机需求（speculative demand, Speculation in securities）：因未来 r 不确定以供购买债券的投机持币需求。 r 是指对持币者放弃灵活周转的报酬、是所放弃的其他资产（债券 debt/bonds、股票 equities / stock，不动产 real assets）的收益率，故是持币成本（机会成本）， r 与持币需求成反向变动： $L_2 = -hr$ ， $h = -dL_2/dr$ ， $h =$ 货币投机需求利率弹性。

$$L = L_1(y) + L_2(r) \quad L = ky - hr$$

4、货币供求均衡与均衡利率决定



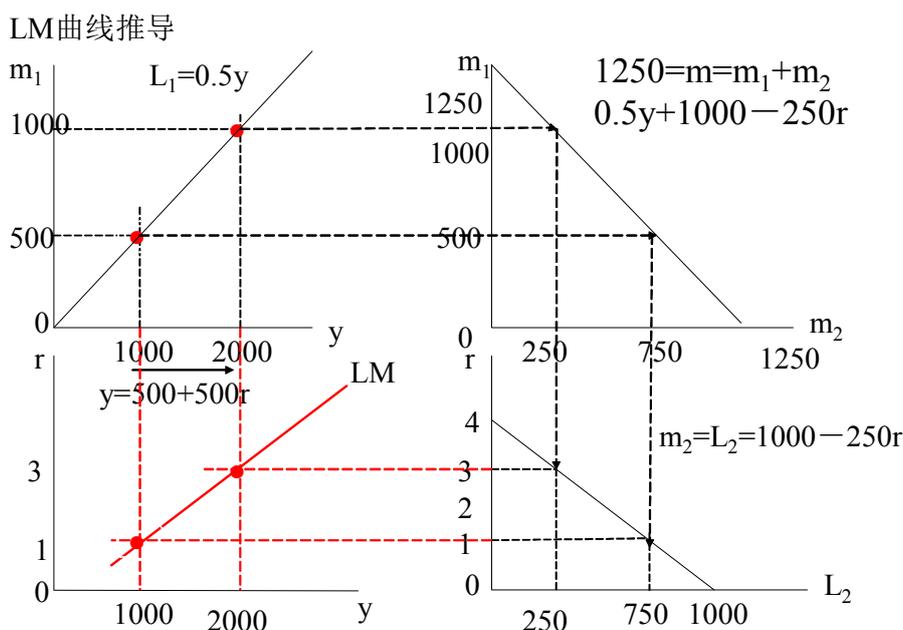
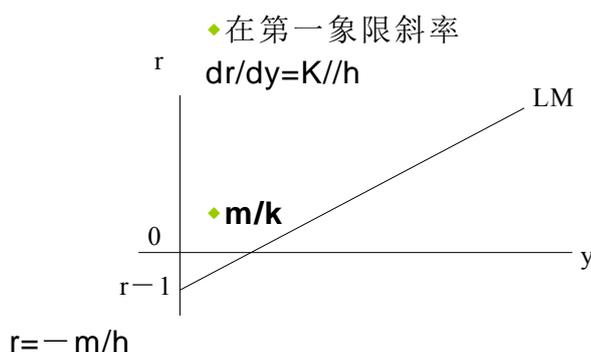
市场价值 (FV) = 本金价值 (PV) + 应计利息 (A)。本金是债券票面价值。本金价值是债券的价格，是购买债券的投入，可以等于面值、平价、也可以是债券溢价和折扣发行的价格。固定利率债券 $FV = PV(1+r_n)$ 。已知 R 或 FV，PV 与 r、n 成反比。

第四节 LM 曲线

一、LM 曲线的含义：：满足货币供求均衡条件下 r 与 y 有增函数关系的曲线。 $m = ky - hr \rightarrow r = (ky - m) / h$, $y = (m + hr) / k$, r 与 y 有同向关系。

m 与 r 反向变动，与 y 同向变动。 $r = (ky - m) / h$, m 不变 y 变动引起 r 同向变动。 $y = (m + hr) / k$, m 不变，r 变动引起 $L_1(y)$ 同向变动。

• $r = (ky - m) / h$ 或 $y = (m + hr) / k$



二、LM 曲线的特征

斜率：M 不变， $r/dy=k/h$ 。 $h \rightarrow \infty$ ， $dr/dy=k/h \rightarrow 0$ ，“凯恩斯区域”，曲线水平；

$h \rightarrow 0$ ， $dr/dy=k/h \rightarrow \infty$ ，古典区域，LM 曲线在 r 极大时 \perp 。

曲线上各点 $L=M$ ，只改变 md 分配；曲线外失衡点。

三、LM 曲线的移动

M 不变，货币需求变动，M 相对 \uparrow 或 \downarrow 引起 LM 曲线变动， L_2 移动和 LM 曲线与之反向移动。

r ， L_2 、 m 不变， $L_1(y)$ 移动引起 LM 曲线同向移动。

M 变动使 LM 同向移动。M 货币供给量变动全部落在 L_1 上。

LM 与 ΔM 同向移动。货币供给量变动分别落在交易需求和投机需求上。

M 变动全部用于债券， y 不变，LM 与 M 同向垂直移动。

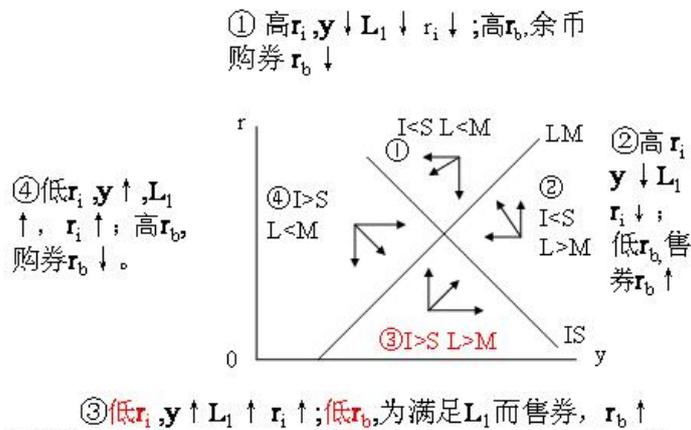
第五节 IS-LM 模型

一、 y 与 r 同时决定

在 IS、LM 方程中分别解出关于 $y=f(r)$ 或 $r=f(y)$ 的函数；联立 IS、LM 方程同时解出均衡 y 。

二、两个市场同时均衡的实现过程

IS 失衡使 y 变动，LM 失衡使 r 变动。



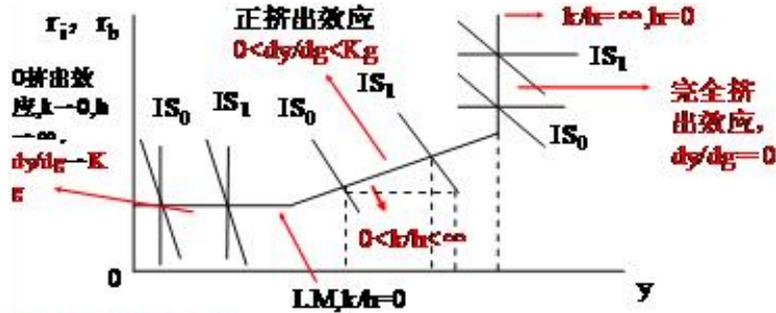
三、两个市场同时均衡时的财政政策效果

1、LM 不变（货币政策不变），IS 移动（政府支出变动）的财政政策效果，两个市场均衡时的政府支出乘数。把 LM 方程代入三部门的 IS 方程得到

含有货币政策的政府支出乘数：

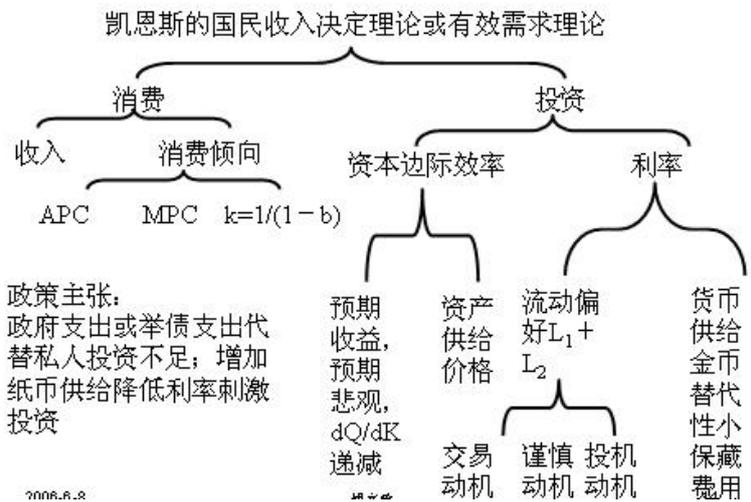
$$\frac{dy}{dg} = \frac{k_g h}{h + k_g dk}$$

2、 $dy/dg = (K_g h) / (h + K_g dk)$ 大小的基本内容和形式



基本内容：挤出效应。 在IS模型中，i曲线移动引起IS曲线移动时， r_i 对 K_g 没有约束作用： $dy = di \cdot k$ 。在LM作用下， M 不变， $g \uparrow (Q/dp \uparrow) \rightarrow \uparrow \rightarrow \uparrow$ 挤出部分私人 i 。 $y \uparrow < r_i$ 不变时的 $y \uparrow$ ；单位支出减少私人 i ，债券PV \downarrow 、 $r_i \uparrow$ 。若 $B \uparrow \uparrow$ ，金币升值，券价 $\uparrow \uparrow$ 。

第六节 凯恩斯的基本理论框架



本章复习

- 1、投资函数
- 2、MEC 与 MEI 曲线
- 3、IS 的定义与特征和移动
- 4、比较古典的货币供求理论和凯恩斯的货币供求理论
- 5、LM 的定义、特征与移动
- 6、两个市场均衡时的财政政策乘数定义和公式
- 7、两个市场均衡时的货币政策乘数定义和公式
- 8、凯恩斯的基本理论框架

第五章 宏观经济政策分析

第一节 财政政策和货币政策的影响

一、财政政策的概念及工具

1、财政政策是政府变动税收和支出以便影响总需求进而影响就业和国民收入的政策。

2、G——支出政策

TR₀——支出政策

C←Yd← T₀——收入政策

t——收入政策

I→I₀——投资津贴政策

其中，政府购买支出是最重要的财政政策工具，属支出政策工具。转移支付也是支出工具之一。而收入政策工具有自发税收以及税率。

二、货币政策的概念及工具

1、货币政策是政府货币当局即中央银行通过银行体系变动货币供给量来调节总需求的政策。

- 常用的货币政策工具包括：法定存款准备金率、再贴现与公开市场操作。

三、财政政策和货币政策的影响

政策种类	对 r 的影响	对 C 的影响	对 I 的影响	对 GDP 的影响
财政政策（减少所得税）	上升	增加	减少	增加
财政政策（增加政府开支，包括政府购买和转移支付）	上升	增加	减少	增加
财政政策（投资津贴）	上升	增加	增加	增加
货币政策（扩大货币供给）	下降	增加	增加	增加

第二节 财政政策效果

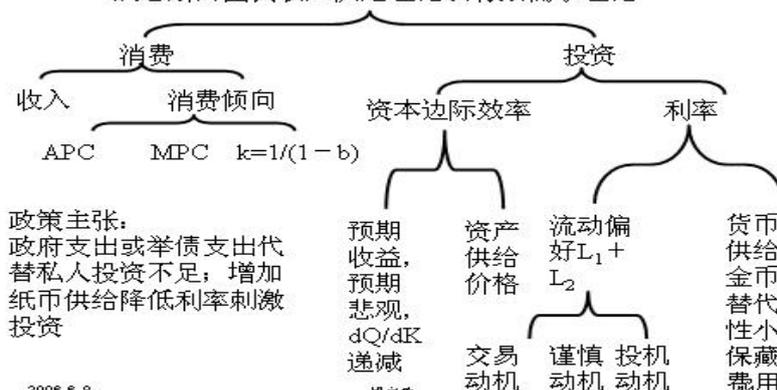
一、财政政策效果的 IS-LM 分析

1、LM 曲线不变时，IS 曲线斜率与财政政策效果之间的关系

结论：IS 曲线越陡峭，则移动 IS 曲线时收入变化就越大，即财政政策效果越大。

IS 曲线越平坦，则 IS 曲线移动时收入变化就越小，即财政政策效果越小。

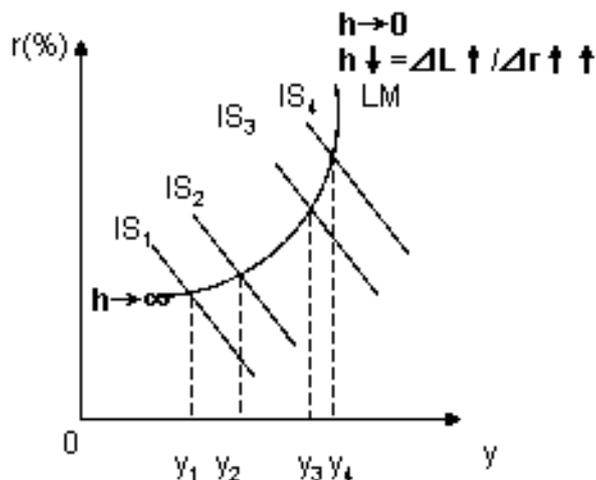
凯恩斯的国民收入决定理论或有效需求理论



2、IS 曲线不变时，财政政策效果与 LM 曲线斜率的关系

结论：LM 斜率越大，即 LM 曲线越陡峭，则移动 IS 曲线时收入变动就越小，即财政政策效果就越小。

LM 斜率越小，即 LM 曲线越平坦，则移动 IS 曲线时收入变动就越大，即财政政策效果就越大。



3、影响挤出效应（crowding-out effect）的因素

挤出效应是指政府支出增加所引起的私人消费或投资降低的效果。

政府支出在多大程度上“挤占”私人支出呢？这取决于以下几个因素：

①支出乘数的大小：乘数越大，“挤出效应”越大。

②货币需求对产出变动的敏感程度：即货币需求函数（ $L=ky-hr$ ）中的 k 的大小。 k 越大，“挤出效应”越大。

③货币需求对利率变动的敏感程度：即货币需求函数中 h 的大小。 h 越小，“挤出效应”就越大。

④投资需求对利率变动的敏感程度：即投资的利率系数 d 的大小。 d 越大，“挤出效应”就越大。

上述四个因素中，支出乘数主要决定于 MPC，由于 MPC 一般被认为是比较稳定的。货币需求对产出水平的敏感程度 k 主要取决于支付习惯和制度，一般也被认为比较稳定。因此“挤出效应”大小的决定性因素是货币需求（ h ）投资需求（ d ）对利率的敏感程度，即货币需求的利率系数及投资需求的利率系数的大小。

第三节 货币政策效果

一、货币政策效果的 IS-LM 分析

1、LM 曲线不变时，IS 曲线斜率与货币政策效果之间的关系

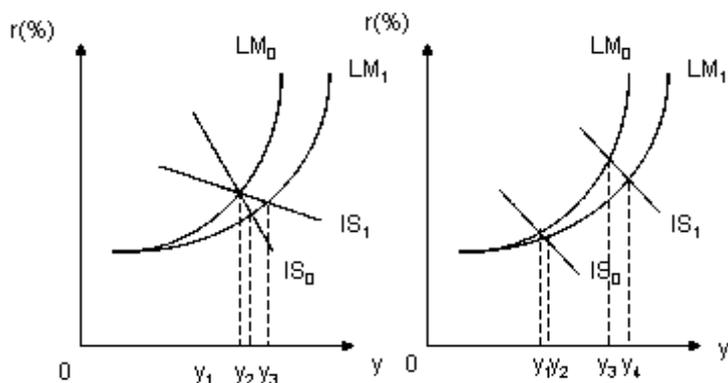
结论：IS 曲线斜率越小，即曲线越平坦，LM 曲线移动对国民收入变动的的影响就越大，即货币政策效果较大；

IS 曲线斜率越大，即曲线越陡峭，LM 曲线移动对国民收入变动的的影响就越小，即货币政策效果较小。

2、IS 曲线不变时，LM 曲线斜率与货币政策效果之间的关系

结论：当 IS 曲线斜率不变时，LM 曲线越平坦（斜率越小），货币政策效果就越小；

当 IS 曲线斜率不变时，LM 曲线越陡峭（斜率越大），则货币政策效果就越大。



货币政策效果因IS斜率而异

货币政策效果因LM斜率而异

二、货币政策的局限性

1、在通货膨胀时期实行紧缩的货币政策可能效果比较显著，但在经济衰退时期，实行扩张的货币政策效果就不明显。

2、从货币市场均衡的情况看，增加或减少货币供给要影响利率的话，必须以货币流通速度不变为前提。如果这一前提并不存在，货币供给变动对经济的影响就要打折扣。

- 货币政策的外部时滞也影响政策效果。
- 在开放经济中，货币政策的效果还要因为资金在国际上流动而受到影响。

第四节 两种政策的混合使用

	政策混合	产出 (y)	利率 (r)
1	扩张性财政政策和紧缩性货币政策 (pro-active fiscal policy & tight monetary policy)	不确定	上升
2	紧缩性财政政策和紧缩性货币政策 (tight fiscal policy & tight monetary policy)	减少	不确定
3	紧缩性财政政策和膨胀性货币政策 (tight fiscal policy & expansionary monetary policy)	不确定	下降
4	扩张性财政政策和膨胀性货币政策 (pro-active fiscal policy & pro-active monetary policy)	增加	不确定

本章复习

- 1、为什么凯恩斯主义强调财政政策的作用而货币主义学派强调货币政策的作用？
- 2、挤出效应的概念及传导机制。
- 3、影响挤出效应的因素。
- 4、财政政策与货币政策的局限。

第六章 宏观经济政策实践

第一节 经济政策目标

一、经济政策的含义

1、经济政策：国家或政府为增进经济福利和实现经济目标而制定的解决问题的指导原则和措施。

2、经济政策的两种类型：以行政命令为手段的计划型的宏观经济政策。对市场机制进行干预的市场调控型宏观经济政策。

二、经济政策的运用原则

追求综合目标、轻重缓急考虑和各项政策的配合。根据经济在繁荣、萧条、复苏、扩张的不同阶段采取不同的措施。方案要灵活。

三、政策目标的内容

1、充分就业（full employment）

2、价格稳定：消费物价指数（PPI）、批发物价指数（CPI）和国民生产总值折算指数（GNP deflator）价格指数的相对稳定，不出现通货膨胀

3、持续稳定的经济增长：人均产量和人均 GDP 持续稳定地增长

4、国际收支平衡

5、环保。

第二节 财政政策

一、财政的构成与财政政策工具

1、财政政策是政府为实现经济目标对政府收支所进行的选择或决策。

①收入。税收：和公债。政府支出：购买与转移支付。

②两套政策：扩张政策—增支减税；紧缩政策—减支增收

2、自动稳定器与斟酌使用

政府收支自动和即时地变化，无需政府干预而按正确的方向对总需求产生稳定的影响。

自动稳定器的形式：所得税税率、累进和累退税税率；社会保险金；公司储蓄即税后留利；个人储蓄；政府的转移支付；农产品价格维持制度。

税率自动稳定器的局限性：滞胀时实际 GDP 增长↓同时名义 GDP ↑，若 T 不随实际 GDP ↓却随名义 GDP ↑，会加速经济衰退。税率调整缺乏灵活性。

政府购买自动稳定器及其局限性。政府购买越来越大就会缺乏自动减少对付通货膨胀的作用。

转移支付自动稳定器及其局限性。在刺激经济增长方面的作用很大。但一旦反通胀要减少它就很难。

短期财政政策产生的预算盈余和赤字经济是自发性的预算盈余和赤字，在中间区域向下阶段，减收增支出可以刺激经济增长。但在向上阶段，经济向上就增收减支会把经济拖回经济向下的阶段。

尤其是若 $T \uparrow > GDP \uparrow$ 就会拖累 $GDP \uparrow$ 。

二、凯恩斯之前的财政政策思想

1、古典的财政政策思想（1776—1929）

反对支大于收，主张以收定支、年度预算平衡。但衰退时 T 随 $y \downarrow$ ， $\rightarrow G \downarrow$ ，加深衰退；通胀时 T 随 $y \uparrow$ ， $\rightarrow G \uparrow$ ，加剧通胀。

2、周期预算平衡思想。衰退时安排预算赤字，繁荣时安排预算盈余，整个周期以盈余补赤字。缺陷。预算时难以准确估计衰退与繁荣时间的长短与程度，难以估计一个周期的长短。

三、凯恩斯主义的财政政策

是长期的财政政策，以充分就业为目标，财政政策是实现经济目标的手段。只要实现充分就业而不论预算是否盈利或有赤字。以充分就业为目标，有计划地在非充分就业的不同阶段采用扩张的或紧缩的财政政策，避免自动稳定器在短期内自发调节经济的局限性。又称职能财政或功能财政思想。又称反周期财政政策，逆风向政策，补偿性财政政策，斟酌使用的财政政策，权衡性财政政策。衰退时应坚定施行扩张性的财政政策。通胀时应坚定施行紧缩的财政政策。

充分就业预算盈余和赤字的两个作用：以充分就业为目标确定预算规模和财政政策；判断财政政策扩张性和收缩性的标准。充分就业预算盈余 BS^* 与实际预算盈余 BS 的差额。 $BS^* = ty^* - G - TR$ ， $BS = ty - G - TR$ ， $BS^* - BS = t(y^* - y)$ 。

四、赤字与公债

1、当政府税收不足以弥补政府支出时，就会发行公债，使公债成为政府财政收入的又一组成部分。

2、公债是政府对公众的债务，或公众对政府的债权。它是政府运用信用形式筹集财政资金的特殊形式，包括中央政府的债务和地方政府的债务。

3、政府公债的发行，一方面能增加财政收入，影响财政收支，属于财政政策，另一方面又能对包括货币市场和资本市场在内的金融市场的扩张和紧缩起重要作用，影响货币的供求，从而调节社会的总需求水平。因此，公债也是实施宏观调控的经济政策工具。

4、按功能财政的思想，战后西方国家普遍实行了干预经济的积极的财政政策。这种政策从理论上说是逆经济风向行事的“相机抉择”，但事实上多数是搞扩张性财政，结果是财政赤字的上升和国家债务的积累。财政赤字是预算开支超过收入的结果。

第三节 货币政策

一、商业银行和中央银行

货币政策主要是通过金融机构来进行的。金融机构包括中央银行和金融媒介机构（商业银行，储蓄贷款协会、信用协会、保险公司、私人养老基金等等）。

1、商业银行及其业务

商业银行（commercial banks）是以吸收存款、发放贷款、办理结算为核心业务的营利性金融机构。其主要业务包括负债业务、资产业务和中间业务。

2、央行的主要职能

中央银行（central bank）是一国最高金融当局，它统筹管理全国金融活动，实施货币政策以影响经济。其主要职能包括：

①作为发行的银行，发行国家的货币。

②作为银行的银行，既为商业银行提供贷款（用票据再贴现、抵押贷款等办法），又为商业银行集中保管存款准备金，还为商业银行集中办理全国的结算业务。

• 作为国家的银行。

第一，它代理国库，一方面根据国库委托代收各种税款和公债价款等收入作为国库的活期存款，另一方面代理国库拨付各项经费，代办各种付款与转账；

第二，提供政府所需资金，既用贴现短期国库券等形式为政府提供短期资金，也用帮助政府发行公债或直接购买公债方式为政府提供长期资金；

第三，代表政府与外国发生金融业务关系；

第四，执行货币政策；

第五，监督、管理全国金融市场活动。

二、斟酌使用的货币政策和手段

中央银行管理货币供给，调节信贷供给和利率，影响宏观经济活动水平的经济政策。斟酌使用的货币政策：在总支出不足时，央行增加商业准备金，通过货币创造乘数作用引起活期存款多倍扩大，货币供给量扩大，使信贷贷款松动，利率下降，刺激投资和收入增加。在总支出过多，央行减少商业准备金，通过货币创造乘数使活期存款多倍收缩，信贷收紧，利率上升，抑制投资和收入。

1、变动准备率（legal reserve requirement）。衰退时减少准备率，过热时提高准备率。货币创造和创造乘数。

货币创造：银行客户的原始存款经银行系统按法定准备金率扣除法定准备金后连续贷款、存款后所得存款总额。货币创造乘数。 $D=R_0/r_d$ ， $1/r_d$ 是货币创造乘数。受到超额准备率和现金漏出率限制的货币创造乘数： $k=1/(r_d+r_e+r_c)$ 。由货币供给 M_1 与基础货币之比决定的货币创造乘数：

$$\frac{M}{H} = \frac{\frac{C_u}{D} + 1}{\frac{C_u}{D} + \frac{R_d}{D} + \frac{R_e}{D}} = \frac{r_c + 1}{r_c + r_d + r_e}$$

2、公开市场业务（open market operation）。央行在金融市场上公开买卖政府债券以控制货币供给和利率的政策行为。AD ↓时，央行高价买进政府证券增加货币供给。AD ↑时，央行低价卖出证券收进货币。

3、再贴现政策（Rate of rediscount policy）。央行对商行的及其他金融机构的放款利率。AD ↓时，央行↓对商行的再贴现率，增加货币供给；反之则↑再贴现率。

4、三大政策工具的比较

①调节对象不同

公开市场业务和再贴现率调节的是基础货币数量的大小，即货币创造过程梯形的下底边长度；法定准备金则调节的是货币创造乘数，即货币创造过程梯形下底边和上底边的倍数关系。

②调节的精确性不同

精确性最差的是再贴现率；最为精确的是公开市场业务，法定准备率居中。

③调节的灵活性不同（政策工具的可逆性）

当中央银行误判时，法定准备率是最不灵活的，可能一年变动一次或几次而已；再贴现率每几周或几个月变动一次，灵活性较前者稍好；但仍比不上中央银行每天在债券二级市场上进行买卖的行为灵活。

④调节的公开性不同

再贴现率和法定准备率均起到货币市场信息传递机制的风向标作用，而公开市场业务虽名为

“公开”，其实最为隐蔽。

三、货币政策起作用的其他途径

通过影响 r 变动改变人们的资产组合、购买力和汇率等来影响企业投资、消费，从而影响总需求。

1、第一种理论认为，货币政策影响产出，并不是因为改变了利率就改变了投资的成本从而改变了投资的需求，而是因为利率的变动会影响人们的资产组合。较低的利率会使人们把他们的财产转移到股票上，因为他们感到投资于股票会比从银行储蓄获得更多的收益。于是股票价格会上升，根据托宾的“ q 理论”，当股票价格更高时，企业就会进行更多的投资。

2、第二种理论是上面第一种理论的扩展，认为扩张的货币政策造成的较低利率所带来的股票价格和长期债券价格上升，会使人们感觉更富有了，于是他们会消费得更多，从而使总需求增加了。

3、第三种理论认为，政府实行扩张的货币政策时，比方说中央银行通过公开市场操作购买了一笔债券，债券出售者将从银行得到的支票存入银行，银行的准备金增加了，超额准备金会被用来贷款给企业或购买债券（国库券）。银行要吸引企业借款，就会降低贷款利率，要购买国库券又会使国库券价格上升即利率下降，利率下降又会使股票价格和债券价格上升，这些都会使企业投资增加。

4、第四种理论认为，在开放经济中，货币政策还可通过汇率变动影响进出口从而对总需求发生作用。尤其在实行浮动汇率情况下，当银行收紧银根时，利率上升，国外资金会流入。于是，本币会升值，净出口会下降，从而使本国总需求水平下降。但在固定汇率情况下，央行为维持本币不升值，势必抛出本币，按固定汇价收购外币，于是，本国货币市场上货币供给增加，使原本想达到的货币政策目标受到影响。

5、第五种理论注重可利用的信用规模，认为中央银行的行动可促使银行发放更多或更少的贷款，或者以更宽松或更严格的条件发放贷款。例如，当央行想促使银行更多地贷款或更宽松的条件贷款时，可以通过公开市场业务买进国库券，或降低法定准备率，使银行有超额准备金，给企业更多地贷款。

本章复习

- 1、适应性货币政策。
- 2、财政政策与货币政策的配合使用。
- 3、法定存款准备率、公开市场操作以及再贴现率的作用机制。
- 4、货币创造的过程及乘数。

第七章 AS-AD 模型

本章教学目的和要求

掌握以 IS-LM 和总需求管理为理论基础建立 AD 曲线，以生产函数和劳动市场理论为基础建立 AS 曲线，分析宏观经济政策的效果。学习 IS-LM 模型与劳动市场共同均衡决定国民收入，和以此为基础的价格变动与收入的关系。

教学重点和难点

AD 曲线的推导；AS 曲线的不同形态及其前提假定；AS-AD 模型分析。

第一节 总需求曲线

一、AD 曲线的定义

在满足 IS 与 LM 均衡条件下总产量与价格之间的减函数关系： $y=f(p)$ ，物价水平或通胀与总需求的反向关系。

二、AD 的推导

1、公式推导

在 $S(y) = i(r)$ 中解得 $r(y)$ ，从 $M/p = ky - hr$ 中得到： $r(p, y)$ ： $r = (ky - M/p) / h$ ，联立 $r(y) = r(p, y)$ ，解出在均衡利率基础上的 y 与 p 的关系式。

2、可从 IS-LM 图形推导 AD 曲线

p 变动引起 LM 曲线移动形成 AD 曲线。利率效应： M 不变 p 变动引起 m 反向变动、 r 同向变动、 i 和 y 反向变动。

p 变动引起 IS 曲线移动形成 AD 曲线。实际货币余额效应： $C=f(Y, M/p)$ ， M 不变， P 变动引起 m 、 c 、 i 、 y 反向变动。 M 不变， $p \downarrow$ ，实际货币余额增加， $c \uparrow \rightarrow Y \uparrow$ ，IS 曲线右移；反之 IS 曲线左移。形成 AD 曲线。

3、建立反映两个市场均衡下财政政策和货币政策乘数的 AD 曲线

$$y = vA + \beta (M/p)$$

$$\pi = m^* - \frac{1}{\beta} (\Delta y - v\Delta A)$$

引起 AD 移动的因素是货币政策和财政政策： m^* 、 vA 。

第二节 总供给曲线

一、总供给的定义

总产出与物价水平的关系，或在一定物价水平下社会愿意提供的产出水平，或随总产出变动的物价水平。

$$\pi = \lambda(y - y^*), \text{ 设预期 } \pi^e = \pi_{-1}, \text{ 则有}$$

$$\pi_t = \pi_{-1} + \lambda(y - y^*)$$

总供给曲线的理论基础：生产函数和劳动市场理论

$y=f(N)$, $N(w/P)$, P 与 W 互为函数关系。

二、古典的总供给曲线

古典宏观经济学基本观点：供给自动创造需求：只要生产少的部门多生产就能消除过剩。

完全竞争的市场假说：信息完全和 p 、 w 和 r 自动伸缩调节产品、货币和劳动市场自动实现供求均衡。

劳动供求是实际工资 (w/p) 的函数， W 和 P 的瞬时同比例同向调整均衡使实际工资不变，从而均衡就业量不变和充分就业不变，形成垂直的供给曲线。

$$\pi_t = \pi_{t-1} + \lambda(y - y^*), \lambda = \infty$$

三、凯恩斯反 L 型 AS 曲线

1、凯恩斯的劳动供求函数和主要就业政策观点： $N_d=f(w/p)$ ， $N_s=f(w)$ 。工人反抗的不是 $(w/p) \downarrow$ 而是 $w \downarrow$ 。反对 $W \downarrow$ 。主张在达到充分就业以前， W 缓慢 \uparrow 使收入、购买力、边际消费倾向、销量和资本的边际效率增加，从而投资和就业增加。只要 $w \uparrow <$ 产出 $y \uparrow$ ， $w \uparrow$ 就不会引发 π 。

2、萧条时期的水平供给曲线： y 和就业水平很低，大量资本设备闲置和大量工人失业，一旦开工 MP_L 很大，而 MC_L 不变，从而企业 MC_q 、 P 不变。失业条件下 W 变动不大或不变故 P 不变，现行 P 水平上供给任意产量。

$\pi = \lambda[y - y^*]$ ，斜率 $\lambda = \pi/\infty = 0$ 。

3、充分就业时总供给曲线垂直。不论 P 怎样上涨，总产出不变， $y = y^*$ 。 $\pi = \lambda[y - y^*]$ ， $\lambda = \pi/0 = \infty$ 。

四、凯恩斯主义正斜率的短期 AS 曲线

1、 $\pi = \pi_{t-1} + \lambda(y - y^*)$ 正斜率的原因： W 与 P 的变动速度不一致， w 粘性导致 P 上升 w/p 下降，就业和 Y 增加； P 下降导致 w/p 上升，就业和 Y 下降。接近充分就业条件下， MP 以递减的速度增长，引起 $MC \uparrow$ 、 $p \uparrow$ ；有些部门资源短缺， P 随需求的增长 \uparrow 。

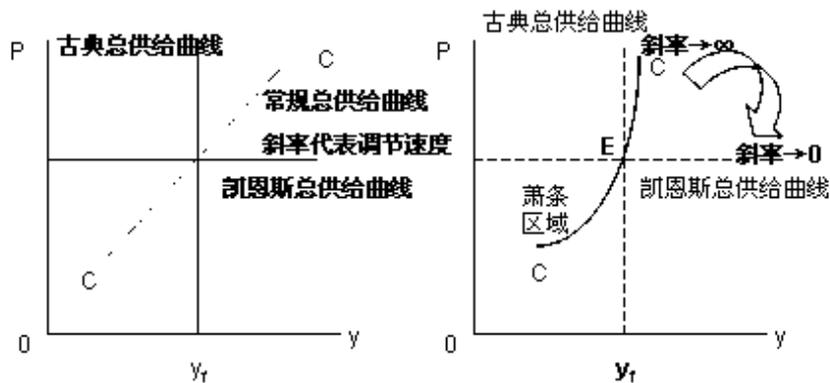
2、AS 移动的外生因素：资源供给、劳动生产率、技术水平、政策。

3、反对古典派降低货币工资的主张：微观上若 $w \downarrow \rightarrow (w/p) \downarrow$ 、销量和利润的上升，使厂商增雇工人，但宏观上会降低购买力，使销量和利润 \downarrow ，从而使厂商 $N_d \downarrow$ 。反对庇古效应。工人的货币幻觉会抵抗 p 不变时的 $w \downarrow$ ，但不抵抗 w ，不变时的 $p \uparrow$ 。因此，在工人存在货币幻觉的条件下解决失业的办法是：在 w 不变时，通过经济政策提高价格，降低实际工资，即通过 IS-LM 曲线的变动与劳动市场的综合解决失业问题。

五、常规的总供给曲线

1、垂直的古典总供给曲线和水平的凯恩斯总供给曲线分别代表两种极端状态。前者来自货币工资 (w) 和价格水平 (P) 能够立即进行调整的假设；后者则来自货币工资 (w) 和价格水平 (P) 完全不能进行调整的假设。因为，在《通论》所针对的严重萧条的特殊情况下，既然 w 和 P 均保持不变，那么，这显然意味着二者完全不能自行调节。

2、西方学者认为，在通常的或常规的情况下，短期总供给曲线位于两个极端之间。

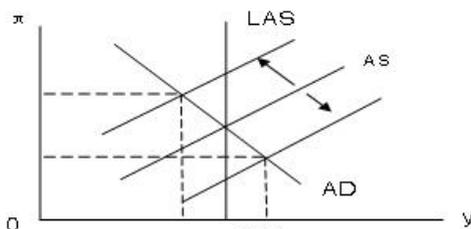
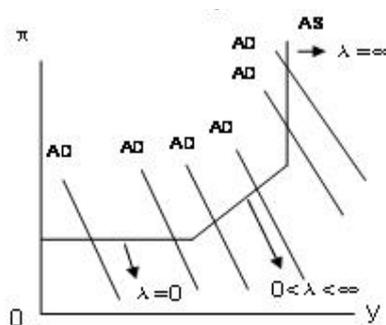


第三节 总供求模型

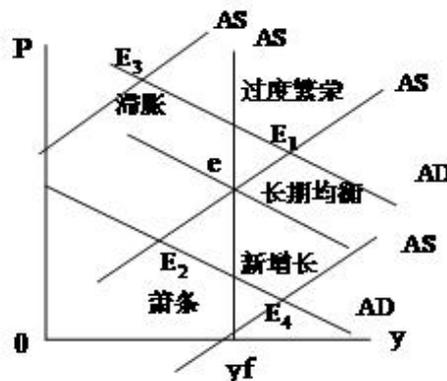
$$\pi = m^* - \frac{1}{\beta}(\Delta y - v\Delta A),$$

$$\Delta y = v\Delta A + \beta(m^* - \pi)$$

$\lambda = 0$, 即 $\pi = 0$, 有:
 $\Delta y = v\Delta A + \beta m^*$;
 $\lambda = \infty$, 即 $\Delta y = 0$, 有:
 $\pi = m^* + v\Delta A$



短期均衡的三种状态和长期均衡



第四节 AS-AD 模型的数学小结

在下述四个方程中，把产品市场均衡条件和货币市场均衡条件联立，消去 r ，可以得到 y 与 P

之间的关系，此即总需求函数。

把劳动市场均衡条件和短期总产量生产函数联立，消去其中的 N，可以得到另一个 y 与 P 之间的关系，此即总供给函数。

把总需求函数和总供给函数联立，可以得到供求均衡时的 y 和 P。

AS-AD模型含有四个方程，即：

$$\left. \begin{array}{l} \text{产品市场均衡条件: } y=c(y-t)+i(r)+g \\ \text{货币市场均衡条件: } \frac{M}{P}=L_1(y)+L_2(r) \end{array} \right\} \text{总需求函数}$$

$$\left. \begin{array}{l} \text{劳动市场均衡条件: } f(N)=\frac{W}{P}; h(N)=\frac{W}{P} \\ \text{(式中f和h分别为劳动的需求和供给函数)} \end{array} \right\} \text{总供给函数}$$

$$\text{短期总产量生产函数: } y=f(N, \bar{K})$$

本章复习

- 1、总供求曲线主要说明什么问题？
- 2、简述总需求曲线的定义、理论来源和形成的主要工具，形成的若干方法。
- 3、简述总供给曲线的理论来源、总供给曲线方程。
- 4、简述古典经济理论的主要观点、就业政策和总供给曲线垂直的原因。
- 5、简述凯恩斯的劳动供求函数、货币工资主张、反 L 型总供给曲线的原因。
- 6、简述凯恩斯主义正斜率的短期总供给曲线。
- 7、简述总需求曲线移动的特征和总供给曲线移动的特征。
- 8、简述总供求模型的衰退、滞胀、过度繁荣、均衡、增长与低物价状态。
- 9、AS 曲线垂直时，减税、名义货币供给增加、政府支出增加各有什么影响？
- 10、AS 曲线斜率为正，总需求曲线右移有什么影响？
- 11、什么条件会使短期 AS 曲线左移、特征是什么？
- 12、AS 曲线斜率为正时，工资成本下降有什么影响？
- 13、萧条时期，降低货币工资能否降低利率，刺激投资？
- 14、达到充分就业后，若发生新的大规模技术革新，AS 曲线会有什么变化？
- 15、对付滞涨应当用何种政策，为什么？

第八章 失业与通货膨胀

本章教学目的和要求

掌握通货膨胀的定义、原因、失业与通货膨胀的关系，凯恩斯主义需求管理的造成的滞胀效应，对付失业和通胀的政策。

教学难点和重点

奥肯定律；通胀的概念、原因及分类；菲利普斯曲线及其政策含义。

第一节 失业的概念和解释

一、失业的定义

根据国际劳动组织（International Labor Organization: ILO）的定义：失业指在某个年龄以上，在特定考察期内没有工作而又有工作能力，并且正在寻找工作的人。这一定义包含三个条件：

- ①一定年龄以上有工作能力
- ②没有工作
- ③正在寻找工作

上述三个条件必须同时成立，才能满足对失业对象的定义要求。

二、失业的种类

1、摩擦性失业（frictional unemployment）

摩擦性失业与劳动力市场短期变动有关。通常指由于劳动力市场供求信息不完善以及劳动力在异地之间流动的成本而引起的失业。如“跳槽”、“并购”、“转岗之间”（between the jobs）等失业状态。

2、结构性失业（structural unemployment）

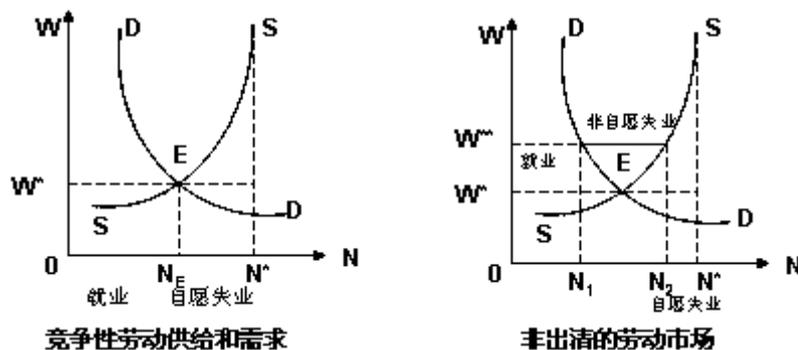
结构性失业与劳动力市场长期变动有关，表现为随着技术和经济发展，不同地区、行业、工种的劳动力供求不断发生结构性变化，夕阳部门和朝阳产业此消彼长。

3、需求不足带来的失业（demand-deficient unemployment）

总需求不足导致的失业（周期性失业）与宏观经济周期有关。经济繁荣与高涨时期，由于对产品和劳务的总需求上升，对劳动派生需求量也上升，因而失业率较低；经济衰退和萧条时期，由于对产品和劳务的总需求萎缩，对劳动派生需求量下降，因而失业率较高。这种失业是由整个经济的支出和产出下降而导致的。

三、失业的经济学解释

1、劳动力市场的微观供求框架



2、“二元经济”与剩余劳动：刘易斯（1954）提出的“二元经济”（dual economy）概念，后来被发展为解释传统农业经济向现代经济转变过程的一个重要概念。

“二元经济”理论建立在对发达国家与发展中国家的经济结构差异特征的比较观察分析基础之上。发达国家内部一体化程度很高，不同部门通过市场机制紧密联系在一起，劳动力报酬——工资由劳动的边际产品价值决定，要素有效配置规律要求劳动在各个行业边际产品相等，否则很快引起劳动力在各部门之间转移。

第三节 奥肯定律

一、失业的影响

如果实际产量低于所有劳动力全部就业时的产量水平，我们就以潜在产量（potential output）表示所有生产要素（特别是劳动力）被充分利用时经济所等达到的产量水平。由于通常总有一些劳动力失业和总有一些其他生产要素未被利用，导致当前产量（current output）一般低于潜在产量。

产量缺口 = 潜在产量 - 实际产量

Output gap = potential output - current output

二、奥肯定律

在研究失业与产量关系时，奥肯根据美国的经验数据发现，失业率每高于自然失业率1个百分点，实际GDP将低于潜在GDP2个百分点，即产量缺口就会上升2个百分点。上述关系被称为奥肯定律，在美国具有很强的生命力，而且也适用于其他国家，尽管失业和产量间的比例系数有所不同。

$$\frac{y - y_f}{y_f} = -\alpha(u - u^*)$$

其中， y 为实际产出， y_f 为潜在产出， u 为实际失业率， u^* 为自然失业率， α 为大于零的参数。

第四节 通货膨胀

一、通货膨胀的定义和分类

1、定义：购买等量商品或一组固定商品前提下，一个时期到另一个时期价格水平变动的百分比，或一般价格水平持续和显著的上升，或一般价格水平普遍持续的上涨。

$$\pi = \frac{P_1 Q_1}{P_0 Q_1} - 1 = \frac{P_1 - P_0}{P_0} = \frac{\Delta P}{P_0}$$

2、分类

①按价格上涨幅度分为：温和的通货膨胀（mild~）或爬行的（creeping ~）；10-100%，奔腾的通货膨胀（galloping~）或加速（run away~）；超级通货膨胀（hyper~）或恶性（ragging~）；受抑制的（suppressed~），隐蔽（hidden~）

②按不同商品价格上涨程度相同或不同分为：平衡的通货膨胀；非平衡（disequilibrium）的通货膨胀。

③按预期的（expected）与实际的通胀相符或不相符分为：预期到的通胀和未预期到的

（unexpected）通胀。预期的通货膨胀会使通胀在预期的通胀基础上加速。

二、通货膨胀起因

1、货币现象

$MV=Py$ ，该古典交易方程表示，已知 v 、 y ， M 只影响 P 。

2、需求拉上的通货膨胀（demand pull）

①定义： $AD>AS$ 引起的通货膨胀，又称超额需求通货膨胀，也称“太多的货币追求太少的商品”。

②两个类型：

凯恩斯的达到充分就业以后， $AD\uparrow$ 引起的通胀。凯恩斯主义瓶颈式通货膨胀。接近充分就业阶段，资源短缺， MP 递减和 $MC\uparrow$ ，刺激 AD 使 $P\uparrow$ 并 $>y\uparrow$ 。

3、供给推动的通胀或成本推进（cost push）的通货膨胀

①定义：没有超额 AD 条件下因成本 \uparrow 的一般 P 水平持续超过 Y 的 \uparrow 。表现为 W 和投入品价格 \uparrow $>$ 劳动生产力 \uparrow ， $P\uparrow$ 和 $Y\downarrow$

② $P\uparrow$ 和 $Y\downarrow$ 的原因：生产成本 \uparrow ，导致生产同样的 Y 需要更多的支出，工资成本难以调整时厂商难以承受高成本会减少 I 和工人，从而 $Y\downarrow$ 。

③成本推进的通货膨胀下即在滞涨的条件下，不能用需求管理政策。

④成本推进通胀的类型

工资推进的通货膨胀（wage）：工会力量使货币工资上涨超过劳动边际生产力的增长引起的价格普遍地上涨。

利润推进的通货膨胀：垄断市场的厂商利用垄断力量谋取高额利润提高价格；并借口工资上涨而提高价格。

进口成本推动的通胀。

4、结构性通胀（structural inflation）

①定义：因经济结构因素或差别引起的一般价格水平的上涨。其类型有：劳动生产率落后部门的工资向劳动生产率先进部门的工资看齐，引起全社会的 $w\uparrow$ $>$ 全社会的劳动生产率平均 \uparrow ，出现全社会的通货膨胀。

②不同部门商品结构差异引起一般价格水平的上涨。上游产品价格的上涨，因上游产品普遍成为下游产品的投入，导致普遍性的价格上涨。

5、需求拉上和成本推进的通货膨胀的关系

①两者缺少对称性：需求拉上可以不需要成本推进，成本推进的通胀若无货币供给的增加，不会持久。

②拉中有推，推中有拉。

三、通胀的效应

1、通胀的再分配效应

①判断通货膨胀分配负效应和避免损失的方法。

比较 $p\uparrow\%$ 与货币收入 $\uparrow\%$ 的关系。对于任何有名义收入的人，例如领取工资收入、租金、养老金、储蓄和债券利息的人都适用。避免受损的方法：完全预期通胀并按 π 增加货币收入使实际收入不变。

②通胀分配效应的影响对象

债务人（debtor）和债权人（creditor）。若通胀无完全预期到，实际通胀率大于预期通胀率，则债权人受损；通胀率小于预期通胀率则债务人受损；合约（contract）方式很重要。

雇主（employer）与工人（employee）。实际通胀高于预期通胀不利于工人，实际通胀小于预

期通胀不利于雇主。

政府发行债券是债务人、通胀在提高公众名义收入的同时提高了纳税等级，从而通胀条件下，公众向政府支付了通胀税，公众实际收入减少。

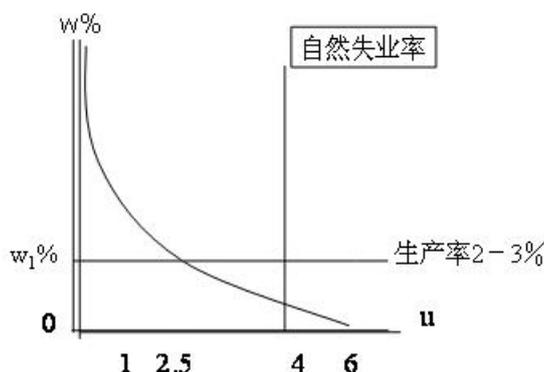
2、通胀的产出效应

①通胀与产出增加。需求拉上的通胀，导致实际工资下降和利润增加，从而就业和产出增加。

②AD 既定时成本推进的 π 导致物价上涨产出减少，增加失业。

四、菲利普斯曲线

1、货币工资变动率与失业率成反向关系



2、正斜率的菲利普斯曲线

工资膨胀率 $gw = -\epsilon (u - u^*)/u^*$, ϵ 是工资失业变动弹性.所以 $gw = \epsilon (N - N^*)/N^*$, gw 与就业水平 N 有正斜率的菲利普斯曲线。政策含义：用通胀反失业反经济衰退，用失业和经济衰退反通胀。当 $\pi > \pi - 1$, $N > N^*$, $y > y^*$; $N < N^*$, $y < y^*$ 才能有 $\pi < \pi - 1$ 。

3、附加预期 (expectations-augmented) 的菲利普斯曲线

$$\pi = \pi_e + \lambda (y - y^*), \quad \pi = \pi_e + \lambda (N - N^*),$$

$$\pi = \pi_e - \lambda (U - U^*), \quad \text{若 } \pi = \pi_e, \text{ 则 } y = y^*, N = N^*,$$

$$U = U^*.$$

4、货币政策的短期非中性和长期中性问题

①中性区域

凯恩斯区域中性。充分就业区域货币政策中性；古典宏观理论：在充分就业水平上财政政策只影响 r 、政府和私人支出的分配以及消费和投资的分配，货币政策只影响 P 。货币数量的增加不影响产量而只影响物价的条件下，货币是中性的。政策含义是，降低通胀只要降低货币存量增长即可，而不影响产量和就业。

②中间区域货币政策非中性：.所有现代总供给模型认同短期内总供给曲线斜率为正，长期垂直。

第五节 供给政策

一、短期 AS 移动

1、逆向移动。AS 左移导致通胀与失业并存。

2、有利的供给冲击，AS 右移，低通胀和快速经济增长并存。

二、对付通胀的收入政策

1、收入政策的理论基础。

反成本推进的通货膨胀，以管理工资和收入、价格为中心，根据通胀率，调整名义工资、征税起点和税率等级等等，防止和降低通货膨胀的负效应。

2、收入政策的主要手段是：

①货币工资与物价挂钩，根据经济增长率决定货币工资的增长率和物价上涨速度。

②用税收控制工资增减。当货币工资增长率超过劳动边际生产力时，增加工资税，反之降低工资税。若 $w \uparrow$ 来自工会则可以征税，若来自工人的努力则不能惩罚。

③收入指数化：以条文规定的形式把 w 和 p 指数挂钩， w 随 $p \uparrow \downarrow$ ，两者升降幅度相同称全部指数化。当通胀来自货币供给增长时这种方法有效；若通胀由原材料和生产短缺或劳动生产率下降引起，则无效。

本章复习

- 1、对失业分类。
- 2、失业率和自然失业率。
- 3、失业的影响和奥肯定律
- 4、通货膨胀的定义和三类指数。
- 5、通货膨胀的类型。
- 6、通货膨胀的原因。
- 7、通货膨胀的分配效应和产出效应。
- 8、菲利普斯曲线反向关系的性质和政策含义。

第九章 开放经济下的短期经济模型

本章教学目的和要求

介绍主要的国际贸易理论、汇率概念，学习开放经济条件下内外均衡中的宏观经济模型和政策。

本章的难点和重点

国际贸易基本理论；国际金融的基本理论；汇率的概念；IS-LM-BP 模型。

第一节 基本概念

一、封闭经济与开放经济

- 1、封闭经济：一国或地区的经济与外界隔绝，没有经济往来。
- 2、开放经济：一国或地区的经济与世界市场相联系并相互影响。
- 3、开放度：一国对外贸易总额/GDP。决定开放度的因素：自然条件决定的自然资源供给率；由人口和社会条件决定的国内市场容量。

二、对外贸易下的国内总需求和国内产品总需求

- 1、封闭经济无进出口，国内总需求等于国内产品总需求。
- 2、开放经济 一国总需求：本国居民对国内产品和进口产品的总需求： $C+I+G+M$ ； $C+I+G+(M-X)$ =一国净需求或（净支出）
- 3、一国产品总需求：本国居民和外国居民对本国产品的需求： $C+I+G+X$
 $C+I+G+(X-M)$ =一国产品净需求（净收入）

第二节 国际贸易

一、主要理论

- 1、亚当·斯密的绝对成本（绝对有利）论：各国生产同类产品中自己成本最低的产品用于交换他国其他产品。
- 2、李嘉图相对成本（相对有利）论：以绝对成本比较为基础，各国生产自己成本相对低的产品与他国交易。
- 3、俄林（1899-1979）—赫克歇尔定理—资源禀赋论：各国应当生产资源禀赋丰裕、资源价格便宜的产品。
- 4、规模经济理论：各国用比以往更有效的规模来专业化生产有限类别的产品，每种产品的生产规模均比各国什么都生产时大，世界生产出更加丰富多样的产品。
- 5、其他理论：里昂惕夫之谜、国际贸易新要素（人力资本、研发、信息要素）理论、技术差距论、产品生命周期论、偏好相似论、产业内贸易论、国家竞争力论。

二、贸易限制

交易费用、运输、各种垄断形式、贸易保护政策、关税和非关税壁垒等限制。

- 1、国际贸易的转移成本（transfer coast）：包装、运输、装卸和仓储费用等。

2、发达国家出口制成品的需求价格弹性大、不发达国家出口的初级产品的需求价格弹性小，后者从国际贸易中获得好处小于发达国家。

3、保护主义 (protectionism): 普遍的政策有限制进口 (进口关税 (tariff): 和进口配额 (quota)、关税壁垒和非关税壁垒 (non tariff barrier), 出口补贴。

保护主义的理由: 保护幼稚工业避免与发达国家工业竞争, 待强大后取消保护。国家安全; 增加收入等。条件: 被保护的产业有长大的潜力、保护及其代价是短期和有限的、长大后能以收抵支。保护主义的代价与计算。关税对贸易国双边利益的损害。

三、国际贸易组织

1、多边贸易组织: 亚太经合组织 (APEC); 东南亚自由贸易区 (ASEAN)

中美洲共同市场 (CACM); 中非经济共同体 (ECOWAS); 西非经济共同体 (ECOWAS); 欧洲联盟 (EU); 南美共同体 (SCCM); 北美自由贸易区 (NAFTA); 世界贸易组织 (World Trade Organization : WTO)

2、欧盟简介

3、世界贸易组织 (World Trade Organization : WTO) 简介: 中国于 2001 年 12 月 11 日正式加入 WTO

第三节 国际金融体系

一、概念

为保持国际交往的顺畅进行, 对货币支付引起的外汇、汇率以及外汇收支一系列活动的安排。

二、经历过的体系

1、金本位的国际货币体系: 金铸币本位制; 金块本位制; 金汇兑本位制

金本位的国际货币体系的特征: 金本位制的优点; 金本位制的缺点

2、美元国际货币体系-布雷顿森林体系 (Bretton Woods System)

3、浮动汇率国际货币体系

4、国际货币体系的前景

5、欧洲货币体系演进和欧债危机

三、国际金融机构

1、半区域性: 国际清算银行、亚洲开发银行、泛美开发银行、非洲开发银行

2、区域性: 欧洲投资银行、阿拉伯货币基金、伊斯兰发展银行、西非发展银行、阿拉伯发展基金等

3、全球性的: 国际货币基金组织 (international monetary fund, IMF); 世界银行即国际复兴开发银行 (international bank for reconstruction and development-the world bank)

第四节 汇率

一、外汇

1、分类

静态汇兑——货币行政当局（央行、货币机构、外汇平准基金组织和财政部）以银行存款、财政部库券、长短期政府证券等形式保有的在国际收支逆差时可以使用的债权。

动态汇兑——清偿国际间的债权债务关系的一种国际货币交换经营活动。

自由外汇（free convertible exchange）——可在国际金融市场上自由兑换成其他国家货币的货币。

记账外汇：只能用于贸易协定国双边之间的结算，不经过货币发行国的批准，不能自由兑换成其他国家的货币。

现汇（spot exchange）交易与期汇（forward exchange）交易

2、外汇收支恒等式

外汇收入=商品出口收汇+劳务收汇+资本流入+海外投资收入+侨汇收入+其他收入。

外汇支出=商品进口用汇+劳务用汇+资本流出+外资利润汇出+侨民汇出+其他支出。

可用外汇=上年外汇结存+外汇收入

外汇储备=上年外汇结存+外汇收入—外汇支出

二、汇率（exchange rate）

1、定义：两国的货币价值比，用一国货币单位表示另一国货币单位的价格，

外汇买卖的标准。又称汇价、外汇行市，外汇牌价和外汇汇率。

2、标价方法

直接标价法（Direct Quotation System）或价格标价法（Price Quotation System）： $e = P/P_f$

间接标价法（Indirect Quotation System）或数量标价法（Quantity Quotation System）、应收报价（Receiving Quotation）： $e = P_f/P$

两种标价法的汇率互为倒数，两者的乘积=1。大多数国家用直接标价法，美、英用间接标价法

3、影响均衡汇率的因素：外汇供求：汇率是货币的外在价值，由外汇供求来调节。

4、均衡汇率变动：商品进出口、r 变动、在他国投资、心理预期、国际收支、有价证券价格等影响外汇供求曲线的移动。

三、购买力平价

1、概念：货币购买力是货币的内在价值。购买力平价：自由贸易前提下两国购买相同或类似一组商品或劳务所需要的货币之比。 $E = P/P_f$ ，在本国国购买一组商品或劳务的货币额兑换成 f 币后可以在 f 国购买到同样一组商品或劳务。

2、购买力平价论的货币数量论基础

$$e = \frac{P}{P_f} = \frac{\frac{M V}{y}}{\frac{M_f V_f}{y_f}}$$

3、购买力平价的绝对形式（absolute version）：某一时点上的汇率决定。 $e = P/P_f$

“一价定律（the law of one price）”：在自由贸易条件下，同一种商品在世界各地以经过汇率换算用同一货币表示的价格或购买力相同： $P = eP_f$ 。

e 固定条件下若 $eP_f < P$ 或 $eP_f > P$ ，可以通过套购商品、货币政策影响 P 和 P_f 实现均衡。但会遇到贸易壁垒、运输条件、货币政策对国内经济负作用的影响。在价格粘性的条件下，政府买卖外汇可以较快实现均衡。

4、浮动汇率与购买力平价的相对形式（relative version）。

$$\frac{e_1}{e_0} = \frac{\frac{P_1}{P_{f1}}}{\frac{P_0}{P_{f0}}} = \frac{P_1}{P_{f1}} \frac{P_{f0}}{P_0} = \frac{P_1}{P_{f1}} \frac{P_0}{P_{f0}} \quad e_1 = e_0 \frac{\frac{P_1}{P_{f1}}}{\frac{P_0}{P_{f0}}}$$

5、购买力平价说的合理性与缺陷

放弃金本位条件下，以国内外物价对比作为汇率决定的依据、货币内在价值的贬值引起外在价值的贬值，揭示了汇率变动的长期原因。

缺陷是：用纸币的购买力来评价纸币的价值；忽视非贸易和贸易壁垒、贸易成本使商品的套购不能成立；不同国家的类似产品短期内 e 波动的原因也不相同，即使一国的商品 P 较高，也会有市场。

五、实际汇率（real effective exchange rate）

1、定义：用同一货币衡量两国价格水平之比， $E=eP_f/P$ ：分子是本币表示的外国商品的价格；反映一国在国际贸易中的竞争能力。

2、实际汇率变动的两个因素：e 和 P_f/P 。由于价格粘性，故 E 变动主要考虑 e 变动。

3、实际汇率变动的作用。P 和 P_f 不变，E 变动与 e 变动同向。

对经常项目的影响。 $e \uparrow E \uparrow$ ，出口所得外汇折算本币 \uparrow 利润 \uparrow ；进口商品价格上升；出口外国商品价格下降。反之 $E \downarrow$ 本币升值得到相反的效果。但 E 变动是否有利于 X、M 还要取决于一国商品进出口价格弹性的大小、本国与贸易伙伴国之间的边际进出口弹性的大小。 p_f/p 不变， $e \uparrow E \uparrow$ 若被国内 $p \uparrow$ 抵销则无实际贬值。若本国有高通涨时，e 不能迅速 \uparrow ，则竞争力下降。但最终通胀要靠货币和财政政策来中止，e 只是辅助工具。

对物价的影响。若 h 大和进口品比重大，汇率贬值则会使物价水平 \uparrow 。贬值有利于出口 x，但若 x 品的出口弹性小，则会发生抢购出口品及其原料引起 P 上升并由此波及整个 P 水平。若 $e \uparrow$ 本币贬值导致 P 上涨抵消了 x 的增加，贬值就毫无意义。反之 $e \downarrow$ 使出口下降进口增加，可以使国内供给增加，促使物价水平下降，最终有利于出口。

对国内资源配置的影响。 $e \uparrow$ 资源流入对外竞争能力强的部门，若 e 突然 \downarrow 会使这些部门的资源过剩。低于充分就业时贬值刺激国内出口生产 \uparrow ，但已充分就业则只会使物价 \uparrow 。

对资本流动的影响。E 变动只影响短期资本，贬值时外汇外逃增加加剧外汇供求紧张，使本币进一步贬值。

$E \uparrow$ 影响国际收支。外币购买力提高，外国旅客在贬值国消费相对便宜，国外的旅游和劳务开支相对变贵；按等量外币计算的本币外汇 \uparrow ，但按等量本币计算的外币侨汇会 \downarrow ；贬值使人们预期会进一步贬值，资本会流出。

影响世界经济。小国汇率变动只影响贸易伙伴国的经济。主要工业国的汇率贬值，会引起其他工业国的报复和贸易战，持有大量贬值资产的国家必然要转换货币，影响国际金融体系。

三种外汇风险。商品进出口结汇风险——出口商品成本和价格不变，但结算时 $e \downarrow$ 使本币收入 \downarrow ；进口商品到货支付时 $e \uparrow$ 使支付的本币成本 \uparrow 。外汇储备风险——存放在国外的外币资产遇到外币贬值则受损。外债风险——对外举债因汇率变动引起还债上升。

第五节 国际收支

一、国际收支平衡表 (balance of payment presentation)

1、国际收支：一国在一定时期内对国外收支货币资金的对比关系。

2、编制国际收支平衡表的两个原则：按居民所在地划分本国居民和外国居民 (GNP 与 GDP)、复式记帐体系 (double-entry-system)。

经验法则——凡引起本国从外国获得货币收入的交易计入贷方 (+)，凡是引起本国对国外货币支出的交易计入借方 (在经常项目下的商品项目上)。

3、国际收支平衡表的 4 个项目

- ①经常项目 (current account) ——商品进出口，劳务项目，其他服务，政府转移支付
- ②资本项目 (capital account) ——直接投资，国际信贷，证券投资
- ③官方储备项目或帐户或平衡项目 (balance account)
- ④差错和遗漏 (mistakes and errors)

二、国际收支平衡函数

1、国际收支平衡

国际收支差额等于零。经常项目收支差额+资本项目收支差额等于零，或经常项目、资本项目的分别平衡。

2、经常项目平衡：

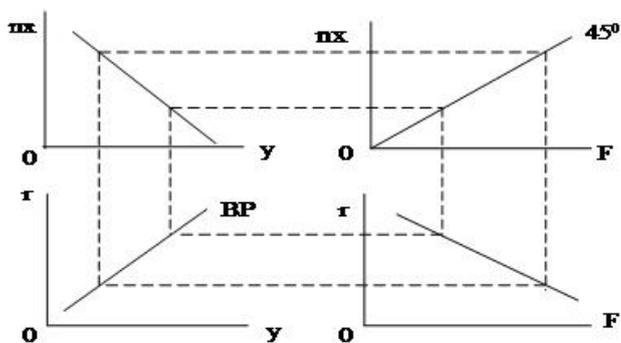
$nx = x - m = 0$ 。 $x = f(+y_f, +e = Ep_f/p)$ 。 $m = f(y, -e = Ep_f/p)$ ， $m = z + hy$ 。 $nx = x - hy + vR$ ， v 实际汇率系数 (正)， nx 曲线斜率： $-h = nx/y$ ， e 、 y_f 为 nx 曲线移动的外生变量。

3、资本项目平衡：资本流入=资本流出。资本帐户函数： $KA = f[r - r_f, (e_1 - e_0) / e_0]$ \uparrow 、 $r > r_f$ ，净资本流入 \uparrow ，反之相反。净资本流出函数： $F = \sigma (r_f - r)$ 。

曲线斜率 $dr/dF = -1/\sigma$ ，一国投资环境好坏使曲线右移或左移。国际资本市场高度一体化，使净资本流出曲线成条水平线。

4、国际收支函数

$x - hy + ve = \sigma (r_f - r)$ ， $r = (\sigma r_f - x + hy - vR) / \sigma$ 。公式表明， y 与 r 有同向关系。曲线斜率： $-hdy = -\sigma dr$ ， $h/\sigma = dr/dy$ ，高 y 有高 m 和较少 x 和 nx ，要求有高 r 和多的 k 流入来平衡。反之，较少 y 有较少 m 和较大 nx ，要求有较低的 r 和较多的 k 流出来平衡。



三、国际收支调节

1、主要理论

物价—现金—流动机制理论。乘数论。货币论。弹性论。吸收论。

2、国际收支失衡的原因。自然、贸易国和政治等突发事件引起进出口变动。发达国家经济周期调节发展中国家的进出口。本国产品结构落后于国际产品结构造成 x 下降 $m \uparrow$ 。M 变动使 P、r 变动调节进出口、资本流动变。外国巨额游资投机活动造成资本流动失衡。

3、国际收支均衡的必要

平衡顺差的必要：顺差过多若经济无潜力，大量货币流入会导致商品 $P \uparrow$ 通胀压力 \uparrow ；若顺差转为外汇储备，顺差就无 \uparrow 产量的效应。若外汇存入外国银行则要承担通胀风险；外汇 S 加大会降低外汇市场 r ，从而使本国货币市场 $r \downarrow$ 和 $F \uparrow$ 。

平衡逆差的必要：外资或 m 过多容易引起债务和国内企业的生存危机。货币流出和外汇短缺，引起外汇贷款 $r \uparrow$ 、本币贷款 $r \uparrow$ ，不利本国经济增长。

4、国际收支调节政策

行政手段——规定外汇使用的范围和数额，颁发进出口许可证。税收，津贴，技术等。

调整 r 来调整资本流入流出。

政府借贷。

货币政策影响价格和进出口。

固定 e 央行买卖外汇。

浮动 e 制有自动平衡收支失衡的机制和政府干预的条件，浮动 e 不需要以牺牲国内经济为代价，国内经济不均衡可以实施财政、货币政策，不需要太多外汇储备，有利于取缔黑市交易。

5、货币和财政政策的对内外作用大小的比较

货币政策对国际收支的作用大，其经常项目和资本项目收支对称。财政政策对国际收支的作用小对内作用大，其经常项目与资本项目不对称。经济学家主张，LM 主外，IS 主内。

第六节 IS-LM-BP 模型

一、开放经济的 IS-LM-BP 曲线

1、不含实际汇率的 IS 曲线

$$y = (a + g - bT + e - dr + x - z) / (1 - b + h), \text{ 斜率: } dr/dy = -(1 - b + h) / d.$$

2、含有实际汇率的 IS

$$y^e = (a + e - dr + g - bT + x - z + ve) / (1 - b + h), \\ = (A - dr - bT + x - z + ve) / (s + h), \quad s = \text{MPS}.$$

3、开放经济的 IS-LM-BP 模型

$$\text{IS: } y = (A - dr - bT + x - z + ve) / (s + h)$$

$$\text{LM: } (M/p) = ky - hr, \quad y = (hr/k) + (M/p) / k$$

$$\text{BP: } r = (\sigma f - x + hy - ve) / \sigma$$

三个主要决定的变量： y 、 r 、 e 。令： $\text{IS} = \text{LM}$ ，并计边际进口倾向为 β ， $A = a + e + g - bT$ ，解得：

$$e = \frac{s + \beta}{kv} \frac{M}{p} + \frac{[(s + \beta)h + kd]r}{kv} - \frac{A + x - z}{v}$$

财政扩张或 $A \uparrow$ ($r \uparrow F \downarrow e \downarrow$)，货币扩张 ($r \downarrow F \uparrow e \uparrow$)。e 变动下的货币政策对外有效，财政政策对内有效。

4、资本完全流动下的 BP 曲线

已知 $\sigma = F / (r_f - r)$ ，资本完全流动， $\sigma \rightarrow \infty$ ，BP 曲线是以 $r = r_f$ 的水平线：

$h/\sigma=dr/dy=0$ ，水平线 以上是国际收支盈余，以下是国际收支赤字。

二、资本完全流动下不同汇率制度的宏观经济政策

蒙代尔-弗莱明模型或资本完全流动下开放经济中标准的 IS-LM 模型。

1、在固定 e 和资本完全流动下，一国无法实行独立的 M 政策， r 无法摆脱世界通行的 r 水平；财政政策有效。央行必须提供为维持固定汇率所需要的外汇或本国货币。

2、资本完全流动和浮动汇率下， e 调整使经常帐户和资本帐户差额等于零，使外汇市场出清。其次，央行的货币供给与国际收支没有任何联系，而可以根据自己的意愿制定货币政策。浮动汇率与资本完全流动下，短期内 M 政策引起 e 、 y 和 P 变动，长期内则只影响 e 与 p 。

三、不完全资本流动下开放经济的货币和财政政策

1、浮动汇率与资本不完全流动下，财政政策也有效，但有效性大小取决于资本流动性的程度即 BP 状态。BP 越陡峭，财政政策效应越大。LM 比 BP 陡峭条件下，扩张性货币政策使 e 变动、收入变动，但对 r 影响不大。

2、固定汇率与资本不完全流动下宏观经济政策效果。

现实汇率是管理浮动，而不是完全浮动。故货币政策作用也不会最大，财政政策挤出效应小于 1。

四、利率差异与汇率预期

1、汇率预期。前提：国际资本市场高度一体化，国家间 r 有差别人们就会预期资本跨国流动。若预期一国货币贬值则投资外国资产。一国 e 低于外国，投资于外国债券（以本币衡量）的收益 = 外国债券 $rb +$ 从外币升值中得益 = $rb + (\Delta e/e)$ ， $\Delta e/e$ 是 e 预期变化。加入 e 预期的国际收支：

$$BP = nx(y, -epf/p) + cF(r - r_f - \Delta e/e)$$

2、预期贬值解释低通胀与高通胀国家之间的利率差别。一国通胀率高，可预期其 $e \uparrow$ 名义 r 也 \uparrow 。通胀差异的长期关系是：通胀差 \approx 利率差 \approx 贬值差。

3、 e 预期与投机资本流动的影响。设资本完全流动，游资预期一国货币升值或利率下降国内投资有吸引力，大规模流入后导致该国 $e \downarrow$ ，竞争力下降，产量和就业 \downarrow IS 左移。

五、汇率变动与贸易调整。

两个重要经验问题：

1、汇率与充分就业的关系：汇率贬值增加进口品 P_f 、提高本国 P ，降低 w/P 增加就业；但若 W 与 P 挂钩，就业不会增加。

2、相对价格与贸易余额：J 曲线。 e 贬值后贸易先恶化后改善的路径形状为 J 型。

六、汇率波动与相互依赖

1、汇率变动和预期会引发大规模资本流动，央行为了影响贸易量而试图改变实际汇率，防止进口品价格上涨对通胀的影响。

2、冲销与未冲销的干预

冲销干预：央行购买外汇供给本币，但又通过公开市场的证券出售收紧本币，使本币供给不变，外汇减少，汇率升值。

未冲销干预，央行买进外汇后不出售证券，本币供给增加，汇率贬值引起贸易国抛售该国贬值货币。

3、相互依赖和政策同步、货币目标区

一国紧缩货币政策和扩张的财政政策会引发对手国相应的政策。如果政策不同步，汇率变化会威胁自由贸易。可变汇率导致了贸易保护主义。一个较好的建议是建立目标区，区内各国货币和财政政策保持同步，各国放弃货币独立性。

第七节 内在均衡与外在均衡

假定浮动 e 和 BP 移动

一、内外均衡失调

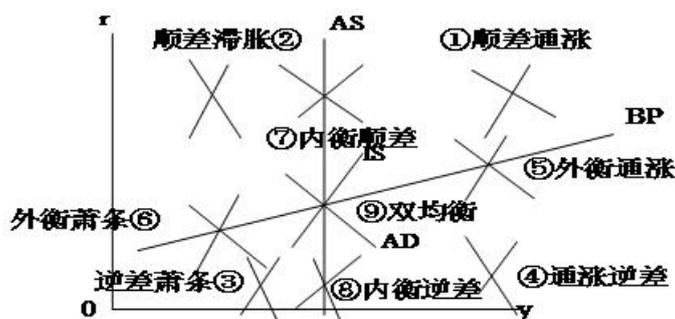
1、充分就业与外部失衡

充分就业与顺差，消除顺差需要 $\downarrow r \uparrow F$ ，有过度繁荣；充分就业与逆差，消除逆差需要 $r \uparrow F \downarrow$ ，有衰退。

2、外部均衡与内部失衡

外部均衡与内部衰退，需 $LM \uparrow r \downarrow y \uparrow \rightarrow F \uparrow m \uparrow \rightarrow$ 逆差。)外部均衡与内部过热，需 IS 左移 $r \uparrow y \downarrow \rightarrow F \downarrow \rightarrow$ 顺差。

政策组合冲突图示（AS 以左双松，以右双紧）



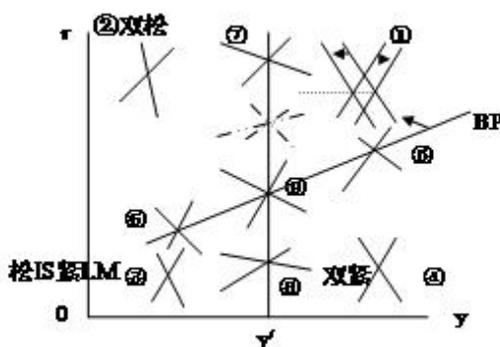
二、最优政策的选择

1、最优政策的含义

R.A.Mundell 提出最优政策配合有效市场分类原理：每一个政策手段应用于其能产生最大有利影响的市场环境；对它的另一种市场的不利作用，用相反的经济手段加以中和。

LM 曲线移动对外作用大于其对内作用，主要用以解决外部不均衡问题： $LM \uparrow \rightarrow P \uparrow, e \downarrow$ 逆差， $r \downarrow F \uparrow$ 逆差；P、r 变动效应一致。IS 对内的作用大于其对外的作用，主要解决内部不均衡： $IS \uparrow, P \uparrow$ 逆差， $r \uparrow$ 顺差，P 与 r 变动矛盾，但 $y \uparrow$ 。

2、政策配合



3、其他问题。主要是政治问题、国际关系和一国的历史传统。用增加进口来消除顺差，要考虑一国的边际进口倾向。边际进口倾向是由政治和非政治因素决定的，在一定时期内有一定的稳定性。用紧缩 M 供给提高 r 来引进资本消除逆差，要考虑国际资本流动对本国 r 变动的反应度，而这又取决于一国的政局是否稳定，投资环境是否良好，国际形势和世界市场对本国出口产品的需求弹性。

三、开放经济宏观经济学的前沿问题

1、实际热点问题

贸易保护主义威胁抬头，自愿出口限制(voluntary export restraints)手段激增。金融流动(financial flows)自由化。

国内价格水平和经济活动对外部事件的敏感度提高了，货币政策实施必须考虑汇率方面的后果。

国家之间要求进行高层次的合作。

2、汇率的变动问题和调整过度问题

本章复习

- 1、封闭经济、开放经济和开放度
- 2、亚当·斯密的绝对成本说、李嘉图相对成本说的主要论点。
- 3、赫克歇尔定理、规模经济论的主要论点。
- 4、影响汇率的主要因素。
- 5、一价定律。
- 6、国际收支的定义及其主要项目。
- 7、BP 模型及其政策分析与评价。

第十章 经济增长和经济周期理论

本章教学目的和要求

介绍经济增长的基本理论和主要模型。

本章的难点和重点

经济增长的描述；各种经济周期理论；索洛余量；经济增长的黄金分割率；新经济增长理论。

第一节 经济增长的基本性质和理论的发展

一、经济增长的基本性质

1、经济增长：国民收入、总产量、就业量、消费量、投资总量、物价水平等等的增长或减少。

2、时间度量。

用不变价格和几何平均数计算经济增长速度。经济周期的4个阶段。

3、古典周期和增长周期。

①古典周期：在扩张的同时存在绝对的下降或下跌（有增长和负增长）。

②增长周期：在扩张的同时，没有绝对的减少和倒退，只有增长率放慢或停滞，长期趋势是正斜率的。

4、经济周期的类型或长度。

①短周期、基钦周期（Kitchin cycle）40个月为小周期（minor cycle），心理因素引起。2-3个小周期构成一个大周期（major cycle）。

②中周期：中波、朱格拉周期（法，C. Juglar 1860）。8—10年。

③长周期：长波、康德拉季耶夫周期（Nikolai D. Kondratieff），每个周期50-60年。

④库茨涅兹周期（Kuznets cycle）：15—25年，平均20年，或称建筑业周期。

二、周期发生理论

1、纯货币理论。银行体系扩大、紧缩信用反复。

2、投资过度理论。一种生产资料投资过度引起减少消费品投资和结构失衡、资本品过剩和生产过剩危机。

3、熊彼特创新理论。创新引起模仿和普及、银行信用扩大和紧缩、需求减少和经济衰退。

4、消费不足论。（英国马尔萨斯、J.霍布森）：收入分配不平等导致社会消费品需求小于消费品生产增长，引起对资本品需求不足和整个生产过剩。

5、心理周期论。乐观与悲观预期交替导致投资过度投资和减少投资，从而引起过度繁荣和衰退。

6、太阳黑子论。太阳黑子活动周期对农业生产影响进而影响产业、购买力和投资波动。

7、凯恩斯学派。增长来源于储蓄、投资乘数和加速数。从时期的连续变动上分析经济增长各因素的作用和每一个时期增长的必须条件。

8、新古典增长模型。以边际和完全竞争理论为基础，资本是增长的源泉。

9、增长的极限。

10、重视技术进步和分工等因素的经济增长理论。

第二节 哈罗德-多马模型

一、哈罗德模型

Roy Forbes Harrod, 1900—1978, 牛津大学。《论动态经济学》(1948), 《经济动态学》(1973)。

1、前提

①s 全部转化为 i, 凯恩斯的储蓄函数 $S=sY$, 凯恩斯主义加速数 $K/Y=v$, $I=V\Delta Y$, I 由 Y 的增长来决定。

②固定比例的生产函数: $Y=\min(K/v, L/u)$ 。 $u=L/Y$, $1/u=Y/L$, L/u 是 Y 所需要的劳动; $v=K/Y$; Y 水平由两个比值中较小的那个决定。

③劳动力增长率 n 不变: $L^*/L=n$ 。设充分就业, 最大产量由 L/u 决定而不论资本存量是多少如果 $u=L/Y$ 不变, 则 Y 不能持久超过劳动力的增长, 因为 n 是常数, 又没有技术进步, 故 Y 的增长是由不变的 n 决定的。

④假定利率不变并进而假定资本收入比不变, 其逻辑是完全竞争性条件下的 $r=\Delta y/\Delta k=1/v$ 。假定只生产一种单一产品。

2、模型基本内容

①一国经济如何才能实现稳定增长即均衡增长, 即实现均衡增长的条件是什么? 但他的模型最终却是不稳定增长模型。

产量增长的条件:

基本公式: $\because s = S/Y, I=V\Delta Y, S=I, \therefore S=sY=I=v\Delta Y, \therefore s/v=\Delta Y/Y$ 。

增长模型具有规模报酬不变的性质

$$\frac{s}{v} = \frac{S}{Y} \frac{Y}{K} = \frac{S}{K} = \frac{I}{K} = \frac{\Delta K}{K} = \frac{\Delta Y}{Y}$$

②实现稳定增长的必要条件。

实际的增长率 G_A = 意愿或有保证的增长率 G_W = 自然增长率 G_N :

$vG_A=s=vrG_W=G_N$, $s/v=s/vr=n$ 是稳定增长的条件或途径。即稳定增长的“存在问题”。

3、哈罗德模型的两个问题

①稳定增长的条件 $vG_A=vrG_W=G_N=s$, $s/v=s/vr=n$ 得不到保证。s、v、n 由相互独立的因素决定, v 假定是固定的。

②模型具有不稳定性。 G_A 一旦偏离 G_W 就会产生更大的偏离, 有保证的增长率是不稳定的。 $G_A=G_W$ 已很困难, 还要使三者均等就更困难了。

4、哈罗德模型不稳定性质的原因

s、v, 不变。v 不变 K/L 比不变为前提, 要素价格不变 $r=MP_K=1/v$ 。若要素价格和 v 可变、增长就有内在的稳定性。

二、多马模型

Evsey ·D·Domar, 1914--, 麻省理工学院。《经济增长论文集》(1957)

投资的两重性: 通过乘数效应决定实际收入水平; 增加资本存量从而增加收入的潜在最高水平。

1、长期均衡生产增长的条件: 新增生产能力 ΔY_Q = 下期新增总需求 ΔY_D

供给: $\Delta Y_Q=I\sigma$, $\sigma=\Delta Y_Q/I$: 本期净生产率代表潜在社会平均生产率, 即投资乘数。

需求: $\Delta Y_D=\Delta I/a$: , $a=\Delta S/\Delta Y$, 本期 S 完全转化为 I, 故 $a=\Delta S/\Delta Y= \Delta I/\Delta Y$ = 哈罗德的 v。

$1/a = \Delta Y / \Delta I = \sigma$ = 投资乘数。

$I\sigma = \Delta I/a$, $\Delta I/I = a\sigma$: 充分就业的均衡增长的条件: 净投资增长率=潜在社会平均生产率与储蓄倾向的乘积。

1、多马的增长模型: $\Delta Y/Y = a\sigma$

已知 $a\sigma = \Delta I/I$, $\therefore a = \Delta s / \Delta Y = S/Y = I/Y$, $\sigma = \Delta Y/I$, $\therefore a\sigma = (I/Y)(\Delta Y/I) = \Delta Y/Y$, 从而 $\Delta Y/Y = \Delta I/I$ 。

模型的含义: 要使实际产量 ΔYD = 可能的产量 ΔYQ , 经济增长 $\Delta Y/Y$ 与储蓄倾向或加速数 a 和投资乘数 σ 成正比。规模报酬不变性质。

3、哈罗德与多马模型比较

相同点: 哈的稳定均衡增长必须 $G_A = s/vr$, 特别是投资增长率 = s/vr 。 $s/vr = a\sigma$, $\sigma = 1/vr$ 。两者形式上相同。两模型来源于凯恩斯, 但避免了凯恩斯投资率不会增加资本存量规模的假定, 成为长期理论。都产生了均衡条件和不变的经济增长率。都假定 K/Y 不变, 哈因为 r 不变, 多因为技术不变。

不同: 哈充分就业下的稳态增长要求 $s/vr = n$, 多马的 $a\sigma$ 就是均衡增长率, 就能保证维持充分就业, 与劳动力的增长无关。 $a\sigma$ 包含了有保证率与自然率的混合。多马无投资函数, 其均衡增长率能保证实际增长率与潜在的增长率相等。哈充分就业均衡增长的困难, 是因为没有机制能够保证 $Gw = n$, 多马是因为投资不足的倾向是经常的。

第三节 新古典经济增长理论

一、新古典增长理论的背景

1、凯恩斯把追随李嘉图深信经济能够保证充分就业的经济学家称为古典经济学家, 萨缪尔森认为如果政府通过经济政策维持充分就业, 就可以实现新古典综合; 19 世纪前半叶的经济学家关注长期问题超过个别市场的行为, 因此, 现代新古典经济理论中短期问题服从于长期问题。

2、新古典经济学在当代流行的原因: 因哈罗德-多马模型设 L 、 K 之比不变而难以让人接受, 新古典模型则与实际经验更加符合。理论特别容易处理, 适合于按许多不同的方向发展。

二、假设与前提

1、接收除固定比例 v 以外的所有哈罗德假定。只生产一种产品, 储蓄就是投资, 没有独立的投资函数。经济经常处在充分就业状态, S 不断转化为 I 。 $S = sY$, $0 < s < 1$ 。无折旧则 K^* (资本增量) = I , $I = S$, $K^* = S = sY$; $L^*/L = n$, 劳动力按不变的比率增加。要素报酬由要素的边际生产力决定。要素价格可变使得要素可以替代, K/L 可变, 从而 v 可变, 产量增长的途经有内在的稳定性。生产函数 $Y = f(K, L)$ 。具有边际生产率递减和规模报酬不变的性质 (柯布-道格拉斯生产函数)。

2、集约形式: $y = f(k) = Y/L$, $k = K/L$, $MP_K = f'(k) > 0$, $f''(k) < 0$;

三、增长方程

1、 $sf(k) = \Delta k + nk$

若 $sf(k) > nk$, Δk 会增加, 反之下降。

$$sf(k) = \frac{S}{Y} \frac{Y}{L} = \frac{S}{L} \text{ 或 } = \frac{sY}{L} \quad sf(k) = \frac{Y}{L} - \frac{C}{L}, sf(k) < f(k)$$

2、长期均衡增长的 (稳态) 条件

$$sf(k) = nk, \Delta k = 0$$

$sf(k) = nk$, $sf(k)/k = n$, 即哈罗德的 $s/v = n$

命题 1: 不论所有变量的初始值为何, 经济都将稳定趋向平衡增长的轨道。平衡增长是稳定的。即 $nk < sf(k) < nk$, 通过 k 的变动实现 k^e , 实现 $\Delta K/K = \Delta y/y = n$, 长期内它们都按不变的 n 增长, 故均衡增长是稳定的。 $v = s/n$, v 是可变的, 故在 s/n 是常数时, 可以实现充分就业的长期稳定增长。

命题 2: 均衡轨道是存在的。比率不变的 n 是新古典长期的增长率, 是经济收敛的平衡增长轨道。 $\Delta k = 0$, k 不变, 从而作为 k 函数的人均产量 $f(k) = Y/L$ 不变, 即 $(Y/L)' = 0$, 在 $f(k)$ 曲线的最大点, 有 Y 增长率 = n 增长率, 实现了哈罗德的均衡增长的条件。

当 $dY/Y > dL/L = n$, k 需要增加; $dY/Y < dL/L = n$, k 需要减少。

3、一国人均产量与储蓄率和人均资本的关系

对于 $Y = K^a L^{1-a}$, $y = (K^a L^{1-a})/L = k^a$

$$sy = nk \rightarrow sk^a = nk \rightarrow \frac{k}{k^a} = \frac{s}{n} \rightarrow k^{1-a} = \frac{s}{n}, \text{两边取对数得到}$$

$$(1-a)\ln k = \ln s - \ln n \rightarrow \ln k = \frac{1}{1-a} \ln\left(\frac{s}{n}\right), \text{还原得到:}$$

$$k = \left(\frac{s}{n}\right)^{\frac{1}{1-a}}, \therefore y = k^a, \therefore y = \left(\frac{s}{n}\right)^{\frac{a}{1-a}}$$

—公式表明, y 与 s 、 k 同向变动, n 与 k 和 y 反向变动。

四、经济增长的黄金分割率（最佳的经济增长条件）

1、问题的提出

$sf(k) = f(k) - (C/L)$ 。新古典模型假定提高 s 会提高从而 $sf(k)$, 但是不能高到使工人不消费, 故长期增长率不能依赖 s 的提高。

当 $sf(k) > \Delta k + nk$, 要保证资本需求, 均衡增长要求 $\uparrow C/L$, $\downarrow sf(k)$ 。

$sf(k) < \Delta k + nk$, 要保证资本需求, 均衡增长要求 $\downarrow C/L$, $\uparrow sf(k)$ 。

$\therefore S/L = S/Y \times Y/L$, $\therefore Y/L$ 一定时, S/L 的变动要求 s 是可变的。

2、经济增长的黄金分割率

在技术、劳动生产率不变条件下, k 为何值, 可实现最大 C/L 。

$$\left(\frac{C}{L}\right)'_k = f'(k)'_k - (nk)'_k = 0$$

$$MP_k = n$$

五、哈罗德难题和新古典模型

1、哈罗德模型的两个基本难题:

无任何机制能够证有保证的增长率等于自然增长率 n 。只要引进厂商预期, 有保证的增长率就是不稳定的。

2、 v 是可变的可变和 r 解决了哈罗德模型不稳定的问题。但是如果遇到偏好陷阱和利率刚性, 价格稳定就不存在了, 就有可能出现失业。

六、简单新古典模型的扩充

设 I 为总投资, λ 为不变的折旧率, AL 为引进技术进步的有效劳动, 技术进步按固定比率 g

增长，则

$$I = K^* + \lambda K, \rightarrow I/AL = K^*/AL + \lambda K/AL + gK/AL \rightarrow$$

$$\frac{I}{AL} = \bar{sy} = \Delta \bar{k} + n\bar{k} + \lambda \bar{k} + g\bar{k} \rightarrow$$

$$\Delta \bar{k} = \bar{sy} - (n + g + \lambda)\bar{k}$$

七、新古典增长模型的缺陷

- 1、总体生产函数和总体资本概念假定资本在技术上和经济上同质，非专用，能与任何数量和质量的工人结合。
- 2、索罗模型没有给出均衡增长的时间。
- 3、没有考虑预期的作用。假定市场完全，要素价格就能瞬时变化为均衡价格。

第五节 两部门增长模型（选学）

菲尔德曼的增长模型（1927年）

一、前提

第1部类提高产出能力，第2部类维持现有水平；资本是限制增长的唯一因素；第1部类的产品可以用于两个部门； μ 为资本品产出用于第1部类的比例= K_1 / K ，用于第2部类的就是 $1 - \mu = 1 - (K_1 / K)$ 。

二、生产函数

$$Y_1 = \min\left(\frac{K_1}{v_1}, \frac{L_1}{u_1}\right), Y_2 = \min\left(\frac{K_2}{v_2}, \frac{L_2}{u_2}\right)$$

资本是唯一的生长因素，劳动力可以按任何数量使用和构成，因此，生产函数可以

$$Y_1 = \frac{K_1}{v_1}, Y_2 = \frac{K_2}{v_2} \quad K = I$$

投资品的总产出：

$$I = Y_1 = \frac{K_1}{v_1} \quad I = Y_1 = \frac{K_1}{v_1} \quad K_1 = I = \mu I, \quad I = \frac{1}{v_1} \mu I \quad \frac{I}{I} = \frac{\mu}{v_1}$$

消费品部门的情况：消费品产出 $C = Y_2 = K_2 / v_2$

$$C = Y_2 = \frac{K_2}{v_2} \quad K_2 = I_2 = (1 - \mu)I, \quad C = \frac{(1 - \mu)I}{v_2} \quad \frac{C}{C} = \frac{(1 - \mu)I}{v_2 C}$$

模型说明：消费增长率取决于投资的增长，而投资的增长取决于 μ/v_1 。消费增长率与 $(1 - \mu)$ 同向；随着时间的推移，消费增长率会提高并达到 投资增长率 = μ/v_1 所给的长期增长率。提高 μ 最终会使消费、投资和产出增长超过不如此配置的增长。

第六节 经济波动模型

一、乘数加速数模型

1、加速数原理

加速数：产出水平及其变动与投资水平及其之间的关系

$v=K/Y$, $v=\Delta K/\Delta Y$, 已知 v , K 增加决定于 Y 的增长。

总投资： $K_t = v(Y_t - Y_{t-1}) + \text{折旧率} * K_t$

2、乘数-加速数模型的基本思想

投资通过乘数作用增加收入，收入增加通过加速数增加投资，循环往复引起经济扩张。收入增大超过资源限度后，收入和销量停止增长，投资减少通过乘数作用减少收入，收入减少通过加速数减少投资，循环往复引起经济衰退。衰退到谷底后，衰退期的负投资引起设备更新、复苏、投资和乘数与收入增长和加速数的正向作用，引起新一轮经济扩张，等等。

3、乘数-加速数模型

基本方程： $Y_t = C_t + I_t + G_t$, $C_t = bY_{t-1}$, $I_t = v(C_t - C_{t-1})$

$Y_t = bY_{t-1} + v(C_t - C_{t-1}) + G_t$

二、理性预期学派的经济波动理论

1、理性预期 (rational expectations) 的波动理论：在理性预期下，预测值等于实际值，若有偏离则是由不可测的随机因素造成的。主要的随机因素是政府的政策袭击和自然条件的突变。实现了充分就业时的失业是自然失业，经济波动不是因为市场和制度造成的，而是因为人们的预期失误造成的。就业量偏离自然就业率的幅度大小，主要决定于预期通胀率与实际通胀率的差别。若实际通胀大于预期通胀率，厂商和工人以为自己的产品价格和工资上涨，从而增加就业和劳动，就业率会高于自然率。但只有政府的欺骗才能造成公众预期的失误，造成实际通胀率高于预期通胀率。

2、理性预期的 AS-AD 模型。

理性预期的 AD 曲线源于古典 $MV=Py$ ，为了反驳凯恩斯主义的需求管理政策而使用 IS-LM 模型导出的 AD 曲线： $P = \beta M / (y - vA)$ 。在理性预期下， $P_e = \beta M_e / (y^* - vA)$ 。

根据自然率假说，劳动供求都是 (w/p) 的函数，从不完全信息得到的劳动供给曲线 $N = N^* + \epsilon (P - P_e)$ 、和附加预期变量的供给曲线 $y = y^* + \epsilon (P - P_e)$

预期正确时 ($P_t = P_e$) SS 与 AS、AD 曲线三线交一点。 $y = y^*$ ，变动的只是价格。模型中可预测的货币是中性的。

预期错误时 ($P_t \neq P_e$)，SS 曲线与 AD 或交于 AS 曲线的右方、或左方。自然和政府政策袭击引起了需求曲线截距的移动，从而引起了产量的波动。

3、理性预期的意义和问题

阐明了预期在经济模型中的关键作用；提出了在技术上把预期引进模型的更好方法；改变了政府制定政策的路线；把经济学的基础变成了信息学而不是价格学。

存在的问题：价格、工资总是能灵敏地使市场总是能迅速出清；公众比政府的信息量大、准确，且处理信息的能力更强；公众作出理性预期的方法。实践如何定量检验预期失误。回避了失业和高于自然失业率的问题，重点是通货膨胀加速。假定公众不犯（重复性的）错误。

三、货币经济周期理论（卢卡斯，巴罗）

1、基本观点。只有价格的短期变动才使产量和就业变动。价格的长期变动不会使决策人的决

策意向发生变化，从而对就业没有影响。短期价格变动会影响当事人决定劳动和闲暇在现时和未来之间的分配，从而引起总产量和就业水平的变动。

2、政策含义。当事人容易把反复出现通货膨胀看成是总价格水平的长期变动，频繁使用这种政策，当事人的工作和产量不会对通货膨胀作出反应。只有突然的通胀政策才能奏效。

四、实际经济周期理论

1、实际经济周期来源于外生因素：私人或政府需求偏好的随机变化；科学技术变化导致的生产率变动，生产要素供给函数的变动。

2、以技术冲击为例：技术变动引起生产函数变动，和资源函数（生产函数与折旧之和）的移动，并引起经济预算约束线（消费与积累可能线的）同向移动。但若没有技术的进一步进步，实际收入、资源约束线的移动的幅度会越来越小，直至达到稳定态。

第四节 经济增长因素的分析

一、肯德里克经济增长因素分析

- 1、生产率是全部生产要素的生产率。
- 2、全部要素生产率的计算方法。
- 3、增长因素

二、丹尼森的经济增长因素分析

两大类共 7 项。

第一大类。要素投入量：劳动、资本和土地。其中前两项是可变的，土地不变的。影响要素投入量的是，就业人数和年龄性别构成，工时，就业人员的受教育程度，资本存量规模。

第二大类。要素生产率：产出投入比。影响要素生产率的因素是，资源配置、规模节约、和知识进展。其中知识进展是发达地区最重要的的增长因素，它包括：技术知识—关于物品具体性质、制造组合及使用它们的知识；管理知识管理技术和企业组织知识；因新知识而产生的结构和设备；等等。技术知识与管理知识同等重要。

三、库茨涅兹的经济增长因素分析

1、知识存量的增长。知识本身不是直接的生产力，它转化为现实的生产力要经过中间环节和中介因素。

2、生产率的提高。

3、结构变化。产业结构转变快的原因是：知识因素、生产因素、消费和需求结构变化慢制约了产业结构的转变。

4、经济增长与收入分配的关系：倒 U 型假说。

四、索洛余值法

1、索罗方程（Solow, R.M. 1957）

$$\frac{y^*}{y} = \frac{A^*}{A} + T_K \frac{k^*}{k}$$

T_K 是资本的相对份额

索洛的余值法设： $Q_t = A_t f(L_t, K_t)$ ， A 代表技术水平。对其求全导，得到：a 式

$$\frac{dQ_t}{dt} = \frac{dA_t}{dt} f(L_t, K_t) + A_t \frac{\partial f}{\partial L_t} \cdot \frac{dL_t}{dt} + A_t \frac{\partial f}{\partial K_t} \cdot \frac{dK_t}{dt}$$

整理得到：

$$\begin{aligned} \frac{\frac{dQ_t}{dt}}{Q} &= \frac{\frac{dA_t}{dt}}{A_t} + \frac{\partial Q}{\partial L_t} \cdot \frac{dL_t}{dt} \cdot \frac{1}{Q} \cdot \frac{L}{L} + \frac{\partial Q}{\partial K_t} \cdot \frac{dK_t}{dt} \cdot \frac{1}{Q} \cdot \frac{K}{K} \\ &= \frac{\frac{dA_t}{dt}}{A_t} + \frac{\partial Q_t}{\partial L_t} \cdot \frac{L}{Q} \cdot \frac{dL_t}{dt} + \frac{\partial Q_t}{\partial K_t} \cdot \frac{K_t}{Q_t} \cdot \frac{dK_t}{dt} \\ \text{从而: } \frac{dQ_t/dt}{Q_t} &= \frac{dA_t/dt}{A_t} + a \frac{dL_t/dt}{L_t} + \beta \frac{dK_t/dt}{K_t} \end{aligned}$$

2、索洛余量法的意义与缺陷

主要讨论技术进步在经济增长中的贡献。技术进步可以作为“余值”简练地计算出来： $G_A = G_Q - aG_L - \beta G_K$ 。余值法的缺陷：产出增长率与各个要素的贡献之间的余地很大，不仅有计算技术贡献，而且还有自然贡献，政策效应等等。

第五节 新经济增长理论

一、新古典增长理论的缺陷

- 1、假定劳动力同质，劳动力质量对出产无显著影响。
- 2、假定规模报酬不变、储蓄率不变，资本边际报酬递减，随资本量增长，经济增长会缓慢，甚至停止；索罗余数把经济增长的动力在经济研究范围之外。
- 3、假定发达国家增长速度放慢，落后国家增速会加快，不同国家的速度收敛于均衡增长轨道，国际经济融合使技术共享，从而均衡增长率等于技术进步率。
- 4、假定储蓄率、人口增长率、资本折旧率和技术进步外生。

二、技术进步内生增长的 4 个模型。

要素投入的内生增长和技术进步的内生增长

1、人力资本理论

50-60 年代西奥多·舒尔茨 (T.Schultz)、加力·贝克尔 (T.S.Becker)：人力资本 (human capital) 是指：劳动力数量、平均技术水平，在教育、技能、健康、知识改善、新技术和新产品创新能力上形成的资本。

80 年代罗默 (Paul Romer)、卢卡斯 (Robert Lucas) 认为：知识和人力资本是经济增长的动力。人力资本的微观效应是增加个人的收入回报，宏观效应是外部效应，对他人生产率增长的贡献。

2、Romer 模型

厂商的专业知识会转化为社会知识↑社会生产率，故人力资本是增长的内生因素。知识积累率高低及其要素收益率高低是各国人均收入差别的主因。技术进步与资本积累正相关。国际贸易可以加快知识积累，提高世界总产出水平。

收益递增 (increasing returns) 模型：包括知识在内的资本有外部经济技术正效应 (溢出效应)：

spillover effect)。每个厂商从其他厂商那里获得新的知识增加知识存量，影响产出。投资→知识积累→经济增长→刺激投资，构成互动的内在良性循环机制，故投资持续增长能保持一国经济持续增长。技术的整体增长同人力、物力成正比，提高投资效益，使生产函数报酬递增。

3、卢卡斯的人力资本理论

资本分为物质资本、人力资本。人力资本又具体化为全社会共有的一般知识的人力资本和劳动者劳动技能的专业化人力资本，只有专业化人力资本才是增长的真正源泉。人力资本外部作用表现在行业平均技术水平上，人力资本增长率取决于行业平均技术水平（平均人力资本存量）。单个经济单位人力资本的增长对产出贡献大时，也提高社会平均人力资本水平，促进社会经济运行效率。

人力资本的内在效应—通过正规和非正规教育形成的人力资本，可以产生收益递增有高收入；外在效应—边学边干获得经验形成的人力资本，表现为资本与其他要素收益都递增。人力资本形成的第三个因素是，通过外贸引进高科技产品，通过直接操作新设备和消费新产品积累经验、学习掌握新技术。一国应当集中人力物力生产具有人力资源优势的产品。

4、干中学

1962年，Arrow提出干中学（learning by doing）模型，认为生产经验积累也是投入，强调经验积累对增长的重大作用。

三、研发对增长的作用

企业盈利动机→投资→研发、新知识、新设计→提高生产率→提高最终产品产出→提高研发部门知识存量积累、提高研发部门人力资本生产率。

两种方式使内生技术变化：由经济主体投资研发产生的知识具有某种程度的垄断排他性，也有具有扩散性、共享性和非排他性。厂商创新性和模仿性的研发。

四、M.P.G.Scott 新经济增长理论—资本投资决定技术进步模型

1、继承新剑桥学派传统，认为资本不可加总，建议用新增投资总量与产出关系来代替，强调技术进步与投资不可分，并可用投资数量来分析。

2、经济增长率主要决定于资本投资率和劳动生产率增长率。经济增长的关键是技术进步。知识与技术对劳动力的质量和劳动生产率都有重要影响。技术进步与投资不能割裂，资本投资是技术进步的源泉，是经济增长的决定性因素。

五、对经济增长的制度分析

1、交易成本与经济增长

Douglass C.North 和 Robert Paul Thomas: 西方经济史表明经济增长的制度因素中，最关键的是财产关系的明确。

Clyde.G.Reed 交易成本下降有利于实际收入增长，有利于经济增长。改善市场组织、健全司法制度、商人的信息成本、谈判成本和履约成本降低，有利于经济增长。

交易成本下降有助于债权人和债务人谈判和履约成本下降和利率下降，从而有助于资本增长和经济增长此。

杨小凯的分工增长理论。把分工、交易成本和技术进步三者联系起来分析。

2.制度创新与经济增长

制度创新可以使经营管理成本的递减。制度均衡是暂时的，不均衡是永久的。制度创新涉及经济、政治、法律等待创新的结合。

3、促进经济增长的经济政策

储蓄率政策。一般要求长期人均消费最大化的黄金律稳定态。特殊性条件下为了追求较高的当

前产出和增长率，储蓄率可以高于黄金律的要求。影响储蓄率的必要途径：改变存款利率和资本所得税率，增加公共储蓄（ $T-G$ ）和私人 S 。

技术政策。鼓励私人投资技术，专利保护，给研发企业减免优惠，优惠和保护高新技术企业，政府直接投资基础设施、基本技术研究，补贴高校基础性科研活动，鼓励技术引进。政府对高边际产出的企业按接受市场利率来决定引导其投资方向；对边产出低但有很大正外部性的企业，给予支持。

4、政府在教育方面加大投资。

本章复习

- 1、经济增长是指哪些方面的增长？
- 2、度量经济增长的基本方法是什么，它的主要特征是什么？
- 3、简述基钦周期、朱格拉周期、康德拉季耶夫周期和库茨涅兹周期的主要区别？
- 4、简述哈罗德模型的前提、理论基础和主要说明的问题。
- 5、简述哈罗德增长公式 $s/v=\Delta y/y$ 的含义。
- 6、新古典增长模型的前提有哪些？
- 7、比较分析索洛模型与哈罗德模型。
- 8、什么是最佳经济增长？

第十一章 宏观经济学的争论和共识

本章教学目的和要求

介绍反凯恩斯主义学派和新凯恩斯主义产生的条件、主要理论和政策观点。

本章难点和重点

货币主义、供给学派、理性预期学派和新凯恩斯主义的主要观点与基本理论。

第一节 货币主义、供给学派和理性预期学派

一、货币主义

1、产生的背景

50年代后期在美国出现，源于芝加哥大学，主要代表人物：Milton Friedman。主要观点：通胀是货币现象；滞涨并存说明凯恩斯主义已经失败。

2、传统货币理论

①（美）欧文·费雪的“交易方程”： $M^s V = Py$

②庇古的“现金余额方程”或“剑桥方程”： $Md = kY = kPy$

③ $Md = kY = kPy$ 与交易方程的区别：交易方程无需求结构无利率；剑桥方程认为公众在完成交易需求后的余额用于储蓄。凯恩斯的货币供求方程发展了剑桥方程，是含有利率、投机的方程。

3、新货币数量论和自然失业率

①新货币数量论

货币供给变动对利率的影响很小，短期内非中性长期中性。

实际货币需求 $Md/P = yf(k) = yf(w, rb, re, rp, u)$ 。 $M^s/p > yf(k) < Md/p$ ，公众会根据各种财富的预期报酬率的变动来买卖这些资产，提高或降低资产价格，从而达到货币供求平衡。1867-1960年美国 $r/md = 1\%/15\%$ ： r 与 Md 关系很小， $M_s \uparrow$ 对 $r \downarrow$ 和 $I \uparrow$ 的作用不大。

短期内， $M_s \uparrow$ 使公众变动 Md 购买各种资产， $V = 1/k$ 是变动的，从而 MS 对 r 、 i 和 y 有影响。长期内 M^s 继续 \uparrow 会使 $p \uparrow$ 大于 $M^s \uparrow$ ， $\rightarrow m \downarrow \rightarrow r \uparrow$ 抵销 $r \downarrow$ 效应，挤出 i ， $y \uparrow$ 不大。1869-1957年实际GNP每增加1%货币需求增加1.8%， $y/md = V = 0.56$ ，证明 v 较小。故长期内 M_s 只影响 p 对 y 影响不大。

货币供给超速 \uparrow 的原因。政府开支过速增长主要靠增发票子。联储实行错误的货币政策，把注意力放在 r 上，为降低 r 必会增加 MS 。

②自然率假说

自然失业率由劳动市场结构决定与通胀无关，凯恩斯主义扩张的货币政策在短期内可能 $\downarrow(w/p)$ 增加就业，但在长期内不能消灭失业率，即短期内菲利普斯曲线负斜率，长期垂直。

③货币学派的主要观点

1、 $MV = py = Y$ 。 M 是决定 Y 变动的主要因素，因此通胀的主因是货币供给问题。凯恩斯主义扩张性的货币政策短期内有效长期内只影响物价；扩张性的财政政策有挤出效应，政府干预经济是多余的。

2、政策主张。反对权衡性的货币政策，主张单一的货币政策规则。 M^s 的中间目标是 M^s 数量，最终目标是 p 稳定。只保留公开市场业务，根据产量、劳动力年均增长率以及货币 v 随 $y \downarrow$ 等因素，规定一个固定的货币年增长率，作为硬性的约束条件。

二、供给学派

1、供给学派的产生及背景：70年代初在美国形成，分为极端的供给学派和温和的供给学派。

2、供给学派主要观点

①肯定萨伊定律，否定凯恩斯定律。

肯定萨伊的供给创造需求的理论。市场的自由伸缩的机制可以使经济会增长不会出现通货膨胀和失业。

凯恩斯主义需求管理政策只是使货币单纯增加，引起 p 上涨、 s 下降和 r 上升，结果导致 i 下降，技术变革迟缓。

②产量增长的决定因素有： L 、 K 等生产要素的投入；对劳动力和厂商积极的激励。降低边际税率 t 能够鼓励 s 、 c 、和 i ， \uparrow 教育等非人力和人力资本存量， \uparrow 劳动的相对价格，使工人的劳动积极性 \uparrow ， \uparrow 厂商的税后所得，使厂商 $\uparrow Ld$ 。

3、供给学派的政策主张

①降低边际税率，提高富人的税后收入增加富人的储蓄和投资能力；在 M 和 V 不变和提高 y 的前提下，使 P 下降，具有反通货膨胀的效应。

②削减社会福利支出。大幅度降低包括保险津贴和福利救济金在内的政府福利支出。

③减少限制性的规章制度。激励企业家的创造精神和竞争能力，主张政府管得越少越好。

④在通货膨胀下所得税按物价指数调整。个人免税额或标准扣除额（或零等级金额）随物价指数上涨而提高。存货进价或消耗计算按最近购买时的高价计算，折旧按重置成本计算。

⑤恢复金本位制，实行货币质量控制，这会使物价稳定、利率下降。

三、理性预期学派

1、理性预期学派的产生：60年代在美国出现，穆思是代表；70年代后形成一个学派，维护和发挥新古典理论，代表人物：卢卡斯（Robert E·Lucas）、萨金特、华莱士和巴罗。

2、预期和非理性预期

①预期的定义和特征

预期（expectations）：经济当事人对经济变量的未来变动方向和变动幅度的事前估计，或对与目前决策有关的经济变量未来值的预测。预期的经济变量是不确定和有概率分布的。预期的质量决定于主体的特性和客体条件的变化。

②穆思对预期的分类

穆思把预期分为：非理性预期和理性预期。前者包括静态预期，外推预期，适应性预期。

凯恩斯认为预期者的信息不足和预期能力差，预期具有悲观性，且缺乏系统和条理性，故是非理性预期。静态预期（static expectations）：现期的预期价格是上期实际价格的函数： $P^*_t = P_{t-1}$ 。蛛网模型是静态预期的典型形式。外推型预期（extrapolation method）模型： $P^*_t = P_{t-1} + \epsilon (P_{t-1} - P_{t-2})$ ，是二阶差分方程的蛛网模型。适应性预期（Adaptive expectation）模型： $P^*_t = P^*_{t-1} + \beta (P_{t-1} - P^*_{t-1})$ ，是现期的预期价格取决于对前期预期价格的误差的修正，可以收敛于蛛网模型。

3、理性预期和新古典宏观经济学

R·巴罗（R·J·Barro, 1944）、萨金特于1979年出版的《宏观经济理论》首次使用“新古典宏观经济学”。

①理性预期（rational expectations）：对未来事件进行的有信息根据的预测。人们的主观预期平均等于实际数值，偏离则是由于不可测的随机因素造成的。经济政策可以预测的，除非公众有内部信息，凯恩斯主义政策无效。

②包含理性期假设的供求方程。理性预期包含对过去和未来的信息的利用。

包含理性预期假设的附加行为方程 $P^*_t = E_{t-1}[P_t]$, $P^*_t = E_{t-1}[P_t]$ 是 $t-1$ 时期获得的 t 期价格信息的数学期望。

③一项政策是否成功，应从微观经济学的角度来看政策是否能增加社会成员的福利。

④工资和价格具有充分的伸缩性，使市场可以迅速连续出清。在短期内，通胀与失业成反向关系的菲利普斯曲线也不存在。政府干预经济多余。

⑤自然率假说。就业量偏离自然就业率的幅度大小，主要决定于预期通胀率与实际通胀率的差别。只有政府的欺骗才能造成公众预期的失误，造成实际通胀率高于预期通胀率。

⑥理性预期的 AS-AD 模型。理性预期的 AD 曲线源于古典的 $MV=Py$ ，但为了反驳凯恩斯主义的需求管理政策，仍使用 IS-LM 模型导出的 AD 曲线： $P^e = \beta M^e / (y^* - vA)$ 。短期 AS 曲线是附加预期变量的供给曲线（expectation augmented aggregate supply）： $y = y^* + \epsilon (P - P^e)$ 。在预期价格水平 P^e 一定时，一个社会在不同实际价格下提供的产量或国民收入的曲线。 ϵ 是价格预期误差引起的产量误差的系数。预期正确时（ $P_t = P^e$ ）短期的 SS 与长期垂直的 AS 和 AD 曲线交于一点， $y = y^*$ ，变动的只是价格，这称为不变性定理。厂商和工人理性预期使短期内菲利普斯曲线也不存在。预期错误时（ $P_t \neq P^e$ ）的 y 曲线与 AD 的交点落在垂直的 AS 曲线的两边。造成波动的因素是由自然和政府政策袭击等不确定因素。

4、理性预期的政策观点及其意义和问题

①理性预期的政策观点。

人们理性预期使预期的通胀等于实际的通胀。政府的政策只能使 $P \uparrow$ 而不能 $\downarrow u$ ，短期内菲利普斯曲线也不存在。

政府掌握的信息不比公众更充分，预期不比公众更合理，政府政策要能奏效，只能采取突然袭击的方法，欺骗公众。但公众长期内不会受骗上当，政府的干预只会加剧经济的动荡。

②理性预期的意义

阐明了预期在经济模型中的关键作用；提出了在技术上把预期引进模型的更好方法；改变了政府制定政策的路线；把经济学的基础变成了信息学而不是价格学。

③存在的问题：价格、工资是否能灵敏地使市场迅速出清；政府与公众谁的信息量大、准确，且处理信息的能力更强？公众的理性预期是用经济模型还是靠看报纸和电视得来的？实践中难以证明到底有多少额是由预期失误造成的？假定公众不犯（重复性的）错误，这是否合适，等等。

第二节 新凯恩斯主义的理论背景与特征

一、新凯恩斯主义（New Keynesianism）主要理论特点

吸收预期对经济作用的思想，但不承认完全理性。建立宏观经济的微观基础。以微观经济的非市场出清为前提，从微观经济分析中得出宏观经济学和宏观经济政策有效的结论。

二、商品价格粘性分析

1、名义粘性：以货币名称计量的标价不随需求变动而变动。

2、实际粘性：一种价格或工资相对另一种价格或工资不发生相应的变动。造成价格名义和实际粘性的原因有：风险成本论、菜单成本论、合同定价论、成本加成定价论和非市场出清论。

三、工资粘性分析

1、凯恩斯主义以货币 $w \downarrow$ 刚性来说明失业，主张 \uparrow 货币供给 $\downarrow w/p$ 来 \uparrow 就业。新凯恩斯主义用工资粘性或惰性（inertia）来代替刚性的说法，认为工资有一个缓慢的变动过程。

2、.工资缓慢变动的主要原因：长期劳动合同论（劳动固定合同论）。效率工资论。合同分批到期论（ataggessed contract）。劳动隐形（implicit）合同论。在职者—职外者理论（局内局外利益论）。

四、市场不能出清的其他原因，资本供给限额分析

1、产权限额论：新股发行会导致市场对企业的估价降低。故企业会停止发行新股票使资本供给和产品供给有限和价格上涨，市场不能出清。

2、信贷限额论：金融机构机构贷款对象是敢冒风险的不诚实的厂商并因信息不充分难以分辨企业的诚实和投资的风险；故银行在资金需求大于供给的条件下宁可用信贷配给的方法也不提高利率，从而使资本供给有限，产品价格上涨，市场不能出清。

第三节 经济波动分析和凯恩斯主义的稳定化政策

一、新凯恩斯主义对经济波动的分析

1、契约 w^* 决定的新凯恩斯主义附加预期变量的短期 AS 曲线。名义工资 w^* 一旦被契约固定， P_t 越高， (w^*/P_t) 越低， L_d 越高，反之 L_d 越低。从而有正斜率 AS 曲线。

2、AD 衰退冲击下，重新签约的分批合同连续签订较低的 w ，短期 AS 连续右移，直到达到 AD 冲击前的充分就业水平。

3、因工资和价格黏性，在总需求衰退的冲击下，由非充分就业均衡向充分就业均衡过渡是缓慢的过程，不能等待工资和价格下降来恢复经济，故 AD 右移是必要的。

二、新凯恩斯主义的政策主张

1、从供给强调政府干预通涨力度易缓不易急，在反通涨之前预先宣布使人们能预期通涨紧缩而不把 w 、 p 定的太高。

2、认为 r 粘性，强调通过信贷配给影响经济。

3、即使有理性预期，微观经济的 w 、 p 粘性造成非市场出清，政府干预仍有必要。

4、政府与民众博弈中应取信于民：若政府公布紧缩货币政策并执行，工会也相应不增工资，则低通涨低失业；若工会提高工资，则低通涨高失业。若工会签约不增工资，而政府违约增长货币供给来降低失业率，则工会会签订增加工资合同，从而通涨会增加，但就业并不会增加。

第四节 目前宏观经济学的基本共识

- 1、在长期，一国生产的物品和劳务的能力决定着该国居民的生活水平
- 2、在短期，总需求能够影响一国生产的物品和劳务的数量
- 3、预期在决定经济的行为方面发挥着重要作用
- 4、在长期，总产出最终会回复到期自然水平上，这一产出水平取决于自然失业率、资本存量和技术的状态

无论是新古典宏观经济学，还是新凯恩斯主义经济学都承认，经济的长期总供给曲线是一条位于潜在产量水平上的垂直线。

本章复习

- 1、新凯恩斯主义的主要理论特征是什么？
- 2、市场非出清的原因有哪些？

- 3、简述货币工资粘性与经济波动的关系。
- 4、简述新凯恩斯主义用 AS-AD 模型和短期供给曲线解释经济波动和实现经济稳定的政策。
- 5、比较分析凯恩斯主义与新凯恩斯主义、新凯恩斯主义与货币主义、新凯恩斯主义与新古典宏观经济学的主要区别。

参考文献

- 1、(英)B·斯诺登、H·R·文主编、黄险峰等译：现代宏观经济学发展的反思，商务印书馆 2000 年 6 月版。
- 2、(美)D·罗默著、苏剑等译：高级宏观经济学，商务印书馆 2001 年 10 月版。
- 3、(英)D·格林纳韦著、杜两省译：宏观经济学前沿问题，中国税务出版社 2000 年 1 月版。
- 4、(美)E·J·夏皮罗著、杨德明等译：宏观经济分析，中国社会科学出版社 1985 年 4 月版。
- 5、(美)E·查理著、刘伟译：发展中国家宏观经济学，商务印书馆 1990 年 11 月版。
- 6、(美)G·阿克利著、陈彪如译：宏观经济理论，上海译文出版社 1981 年 8 月版。
- 7、(美)G·哈伯勒著、朱应庚等译：繁荣与萧条，商务印书馆 1963 年 7 月版。
- 8、(英)H·G·琼斯著、郭家麟等译：现代经济增长理论导引，商务印书馆 1994 年 1 月版。
- 9、(美)J·E·卢卡斯著、朱善利等译：经济周期理论研究，商务印书馆 2000 年 7 月版。
- 10、(英)J·E·米德著、欧晓理、罗青译：明智的激进派经济政策指南—混合经济，上海三联出版社 1989 年 7 月版。
- 11、(美)J·E·斯蒂格利茨著、姚开建等译：经济学，中国人民大学出版社 1997 年 6 月版。
- 12、(美)J·M·布坎南著、吴良健等译：自由、市场和国家，北京经济学院出版社 1988 年版。
- 13、(英)《经济学家》主编、冯金华等译：现代经济学的最新发展，经济科学出版社 1987 年 5 月版。
- 14、(英)J·M·凯恩斯著、徐毓柵译：就业、利息和货币通论，商务印书馆 1999 年版。
- 15、(法)J·P·贝纳西著、刘成生等译：宏观经济学—非瓦尔拉斯分析方法导论，上海三联书店、上海人民出版社 1994 年 11 月版。
- 16、(美)J·T·柯廷顿等著、林谦译：开放经济中的非均衡宏观经济学，上海译文出版社 1997 年 1 月版。
- 17、(英)K·卡什伯特勋著、王德中等译：关于宏观经济政策的争论，中国经济出版社 1988 年 10 月版。
- 18、(英)M·布劳格著、黎明星等译：经济学方法论，商务印书馆 1992 年版。
- 19、(美)M·弗里德曼等著、高榕译：弗里德曼的货币理论结构，中国财政经济出版社 1989 年 6 月版。
- 20、(美)曼昆著、梁小民译：经济学原理，中国人民大学出版社 2000 年版。
- 21、(澳)M·卡特、R·麦道克著、杨鲁军 虞虹译：理性预期：八十年代的宏观经济学，上海译文出版社 1988 年 12 月版。
- 22、(美)O·J·布兰查德、S·费歇尔著、刘树成译：宏观经济学（高级教程），经济科学出版社 1992 年 3 月版。
- 23、(美)P·C·罗伯茨著、杨鲁军 虞虹 李捷理译：供应学派革命，上海译文出版社 1987 年 2 月版。
- 24、(美)P·萨，缪尔逊、W·诺德豪斯著、萧琛等译：经济学，第十六版，华夏出版社 1999 年 8 月版。
- 25、(美)R·多恩布什、S·费希尔著、冯晴等译：宏观经济学，中国人民大学出版社 1997 年 10 月版。

- 26、(美)R·多恩布什等著、章晟曼译：开放经济—发展中国家政策制定的工具，中滚财政经济出版社 1990 年 8 月版。
- 27、(美)R·E·霍尔 约翰·B·泰勒著、陈勇民等译：宏观经济学，中国经济出版社 1992 年 1 月版。
- 28、(美)R·M·索罗著、任俊山等译：增长论，经济科学出版社 1988 年 4 月版。
- 29、(美)杰弗里·萨克斯，菲利普·拉雷恩著，费方域译：全球视角的宏观经济学，上海三联出版社、上海人民出版社 1997 年版。
- 30、(美)约翰·梅纳德·凯恩斯，就业、利息和货币通论，商务印书馆，1999 年版。
- 31、(英)亚当·斯密：国民财富的性质和原因的研究，商务印书馆，1972 年版。
- 32、(美)罗纳德·科斯：企业·市场与法律，上海三联书店，1990 年版。
- 33、(美)冯·哈耶克：个人主义与经济秩序，北京经济学院出版社，1989 年版。
- 34、(美)道格拉斯·诺思：经济史上的结构与变迁，上海三联书店，1991 年版。
- 35、(美)道格拉斯·诺思和罗伯特·托马斯：西方世界的兴起，华夏出版社，1989 年版。
- 36、(美)马克·布劳格：经济学方法论，商务印书馆，1992 年版。
- 37、(美)罗纳德·科斯，阿门·阿尔钦和道格拉斯·诺思等：财产权利与制度变迁——产权学派与新制度学派译文集，上海三联书店，1991 版和 1994 年新 1 版。
- 38、丁冰主编：现代西方经济学说，中国经济出版社，1995 年 12 月版。
- 39、冯金华著：新凯恩斯主义经济学，武汉大学出版社，1997 年 12 月版。
- 40、傅殷才主编：新保守主义经济学，中国经济出版社，1994 年 11 月版。
- 41、黎诣远著：西方经济学（下册）宏观经济分析，清华大学出版社，1992 年 7 月版。
- 42、黄亚钧、袁志刚著：宏观经济学，高等教育出版社，2000 年版。
- 43、王健著：新凯恩斯主义经济学，经济科学出版社，1997 年 2 月版。
- 44、外国经济学说研究会编：现代国外经济学论文选第五辑、第七辑、第十五辑。商务印书馆 1983 年 10 月版、1984 年 2 月版、1992 年 7 月版。
- 45、苏剑编著：宏观经济学（中国版），北京大学出版社，2010 年版。
- 46、张延编著：中级宏观经济学，北京大学出版社，2010 年版。

《货币银行学》课程（英语双语） 教学大纲

巫云仙 编写

目 录

Introduction	5
Part I Introduction	6
Chapter 1 Why Study Money, Banking, and Financial Markets?	6
1. About “Money and Banking”	6
2. Why We Study Money and Banking ?	6
3. Core principals in Money and Banking	6
4. How We Will Study Money, Banking, and Financial Markets	7
Questions:	7
Further reading:	7
Chapter 2 An Overview of the Financial System	8
1. The Components of Financial System	8
2. Structure of Financial Markets	8
3. Financial Market Instruments	9
4. Function of Financial Intermediaries: Indirect Finance	9
5. Types of Financial Intermediaries	10
6. Regulation of the Financial System	10
7. The Financial System in China	11
Questions:	11
Further readings:	11
Chapter 3 What is Money?	12
1. Meaning of Money	12
2. Functions of Money	12
3. Evolution of the Payments System	13
4. Measuring Money	15
5. Coinage	16
Questions:	17
Further readings:	17
Part 2 Financial Markets	19
Chapter 4 Understanding Interest Rates	19
1. Introduction	19
2. Measuring Interest Rates	19
3. The Distinction between Interest Rates and Returns	20
4. The Distinction between Real and Nominal Interest Rates	20
Questions:	20
Further readings:	21
Chapter 5 The Behavior of Interest Rates	22
1. Determinants of Asset Demand	22
2. Supply and Demand in the Bond Market	22
3. Changes in Equilibrium Interest Rates	23
4. Supply and Demand in the Market for Money	24

Questions:.....	25
Further readings:	25
Chapter 6 The Risk and Term Structure of Interest Rates	26
1. Risk Structure of Interest Rates.....	26
2. Term Structure of Interest Rates	26
Questions:.....	27
Further readings:	27
Chapter 7 The Stock Market, the Theory of Rational Expectations, and the Efficient Market	
Hypothesis.....	28
1. Computing the Price of Common Stock.....	28
2. How the Market Sets Stock Prices	28
3. The Theory of Rational Expectations.....	29
4. The Efficient Market Hypothesis: Rational Expectations in Financial Markets	29
5. Behavioral Finance.....	30
Questions:.....	30
Further readings:	30
Part 3 Financial Institutions.....	31
Chapter 8 An Economic Analysis of Financial Structure.....	31
1. Basic Facts about Financial Structure throughout the World	31
2. Transaction Costs	31
3. Asymmetric Information: Adverse Selection and Moral Hazard	32
4. The Lemons Problem: How Adverse Selection Influences Financial Structure.....	32
5. How Moral Hazard Affects the Choice between Debt and Equity Contracts.....	33
6. How Moral Hazard Influences Financial Structure in Debt Markets	33
7. Conflicts of Interest – Moral hazard of financial institutions.....	33
Questions:.....	34
Further readings:	34
Chapter 9 Financial Crises in Advanced Economies.....	35
1. What Is a Financial Crisis?.....	35
2. Dynamics of Financial Crises in Advanced Economies.....	35
3. Application: The Mother of All Financial Crises: The Great Depression	35
4. Application: The Global Financial Crisis of 2007–2009	35
5. Global: Ireland and the 2007–2009 Financial Crisis.....	36
Questions:.....	36
Further readings:	36
Chapter 10 Financial Crises in Emerging Market Economies	37
1. Dynamics of Financial Crises in Emerging Market Economies.....	37
2. Application: Crisis in South Korea, 1997–1998.....	37
3. Application: The Argentine Financial Crisis, 2001–2002	37
4. Preventing Emerging Market Financial Crises.....	37
5. Banking Crises Throughout the World.....	37
Questions:.....	37
Further readings:	38

Chapter 11	Banking and the Management of Financial Institutions	39
	1. The Bank Balance Sheet.....	39
	2. Basic Banking	39
	3. General Principles of Bank Management.....	39
	4. Managing Credit Risk	42
	5. Managing Interest-Rate Risk.....	42
	6. Off-Balance-Sheet Activities.....	42
	Questions:.....	42
	Further readings:	43
Chapter 12	Economic Analysis of Financial Regulation.....	44
	1. Financial Regulation: Introduction.....	44
	2. Asymmetric Information and Bank Regulation.....	44
	3. Whither Financial Regulation After the Subprime Financial Crisis?	45
	Questions:.....	45
	Further readings:	45
Part 4	Central Banking and The Conduct of Monetary Policy	46
Chapter 13	Central Banks: A Global Perspective.....	46
	1. Overview of the central banks.....	46
	2. Central Banks Round the World.....	47
	3. Case Study: Federal Reserve System	47
	4. Central Bank Independence.....	47
	5. Explaining Central Bank Behavior.....	49
	Questions:.....	49
	Further readings:	49
Chapter 14	The Monetary Policy of the Central Banks	51
	1. Goals of Monetary Policy.....	51
	2. Conventional Monetary Policy Tools.....	51
	3. Nonconventional Monetary Policy Tools during the Global Financial Crisis.....	52
	4. The Market for Reserves and the Federal Funds Rate.....	52
	5. Monetary Policy Tools of the European Central Bank.....	53
	Questions:.....	53
	Further readings:	53
Chapter 15	Monetary Policy: Strategy, Tactics, and Transmission Mechanisms	54
	1. The Strategy of Conducting the Monetary Policy	54
	2. Tactics: Choosing the Policy Instrument	55
	3. Transmission Mechanisms of Monetary Policy	55
	4. Lessons for Monetary Policy.....	55
	Questions:.....	55
	Further readings:	56
Chapter 16	The Money Supply Process	57
	1. Money Supply Process: Based on the Fed's Balance Sheet	57
	2. Control of the Monetary Base	57
	3. Multiple Deposit Creation: A Simple Model.....	57
	4. Factors that Determine the Money Supply	58

5. The Money Multiplier	58
Questions:.....	58
Further readings:	58
Part 5 International Finance and Monetary Policy	59
Chapter 17 The Foreign Exchange Market	59
1. Foreign Exchange Market	59
2. Exchange Rates in the Long Run	59
3. Exchange Rates in the Short Run: A Supply and Demand Analysis	60
4. Explaining Changes in Exchange Rates	60
Questions:.....	60
Further readings:	60
Chapter 18 The International Financial System	61
1. Intervention in the Foreign Exchange Market.....	61
2. Balance of Payments	61
3. Exchange Rate Regimes in the International Financial System	61
4. Capital Controls.....	61
5. The Role of the IMF.....	61
6. International Considerations and Monetary Policy	61
7. To Peg or Not to Peg:	62
Questions:	62
Further readings:	62
Part 6 Monetary Theory	63
Chapter 19 Quantity Theory, Inflation, and the Demand for Money	63
1. Quantity Theory of Money	63
2. Budget Deficits and Inflation	63
3. Keynesian Theories of Money Demand	63
4. Portfolio Theories of Money Demand.....	64
5. Empirical Evidence on the Demand for Money	64
Questions.....	64
Further readings:	64
Chapter 20 Monetary Policy Theory	65
1. Response of Monetary Policy to Shocks.....	65
2. How Actively Should Policymakers Try to Stabilize Economic Activity?	66
3. Causes of Inflationary Monetary Policy.....	66
Questions:.....	66
Further readings:	66
Chapter 21 The Role of Expectations in Monetary Policy.....	67
1. Lucas Critique of Policy Evaluation.....	67
2. Policy Conduct: Rules or Discretion?	67
3. The Role of Credibility and a Nominal Anchor	67
4. Approaches to Establishing Central Bank Credibility	67
Questions:.....	67
Further readings:	68

Introduction

Money and Banking is an undergraduate course focusing on the study of financial markets and institutions, particularly the study of the theory about money and banking. It will cover some basic theories—money, interest rates, commercial and central banks, monetary policy, money supply and the demand for money. Recent developments in both theory and practice have made this course a highly dynamic field.

It also examines the activities of commercial banks and other financial intermediaries and explores the relationships between central banks and financial institutions including deposit creation, determination of monetary policy, the impact of policy on interest rates and the economy. Domestic banking regulations both here and abroad need to be reconsidered in the face of extensive globalization of financial markets.

The primary objective of this course is intended to help students understand the role that financial institutions play in the business environment that you will face in the future, it also help you obtain a better understanding of these and other important financial issues facing private citizens and government policy-makers both here in China and abroad.

Part I Introduction

Chapter 1 Why Study Money, Banking, and Financial Markets?

Teaching Objectives:

After teaching this chapter, the students should be able to:

- a. Provide an overview of the structure about the course of Money and Banking;
- b. Explain the key reasons to study the Money, Banking, and Financial Markets;
- c. Understand how to study the Money and Banking.

Teaching hour: 2

1. About “Money and Banking”

- 1.1. Money and Banking in western college
- 1.2. Money and Banking in China’s college

2. Why We Study Money and Banking ?

- 2.1. Why Study Financial Markets?
- 2.2. Why Study Financial Institutions and Banking?
- 2.3. Why Study Money and Monetary Policy?
- 2.4. Why Study International Finance?

3. Core principals in Money and Banking

3.1. Time has value

- Time affects the value of financial transactions
- Paying rent 租金 for the use of the resources
- Interest payments are fundamental to a market economy

3.2. Risk requires compensation

- The world is filled with uncertainty.
- Some of the possibilities are welcome, but other possibilities are unwelcome
- No one will assume your risks for free——risk requires compensation
- Compensation is made in the form of explicit payments
- The investors must be paid to assume risk, the higher the risk, the bigger the required payment.

3.3. Information is the basis for decisions

- The collection and processing of information is the foundation of financial system.
- Information plays a key role in other parts of the financial system.

3.4. Markets set prices and allocate resources

• Markets are the core of the economic system. They are the place, physical or virtual, where buyers and sellers meet, where firms go to issue stocks and bonds, and where individuals go to purchase assets.

- In any market, buyers and sellers meet to exchange and this determines both the price of what is

exchanged and the quantity exchanged.

- In financial markets available funds are exchanged. The equilibrium in these markets determine the price and quantity of financial instruments.

- Financial markets are essential to the economy, channeling its resources and minimizing the cost of gathering information and making transactions.

- If financial markets work well, then useful investment occurs, increasing production and economic efficiency, and this benefits everyone.

- Well-developed financial markets are a necessary precondition for healthy economic growth.

- The reason for this relationship between markets and growth is that markets set prices and allocate resources.

- Financial markets require rules in order to work properly, as well as authorities to police them.

- The government plays an important role in financial markets.

3.5. Stability improves welfare

- Stability is a desirable quality, not just in our personal lives but in the financial system as a whole.

- Stability is related to risk, because volatility creates risk, reducing volatility reduces risk.

4. How We Will Study Money, Banking, and Financial Markets

4.1. Basic Analytic Framework

4.2. Exploring the Web

4.3. Features of this course

Questions:

1. Why are financial markets important to the health of the economy?

2. Can you think of any financial innovations in the past ten years that has affected you personally?

Has it made you batter off or worse off ? Why ?

Further reading:

1. (美) 罗伯特·J·席勒著:《非理性繁荣》(中译本), 中国人民大学出版社, 2000 年。

2. 黄达著:《与货币银行学结缘六十年》, 中国金融出版社, 2010 年。

3. Merton H. Miller, The History of Finance, The Journal of Portfolio Management, 1999, Summer.

4. 黄达:《回顾 1950 年之前的“货币金融学科”》,《货币金融评论》, 2008 年第 2、3 期。

5. 郑振龙, 陈蓉:《金融学和经济学的关系探讨》,《经济学动态》, 2005 年第 2 期。

Chapter 2 An Overview of the Financial System

Teaching Objectives:

After teaching this chapter, the students should be able to:

- a. Provide an overview of the financial system;
- b. Define the financial markets, institutes, and instruments;
- c. Understand the functions of financial markets;
- d. Analyze the special function of indirect finance;
- e. Explain the regulation of the financial system.

Teaching hour: 4

1. The Components of Financial System

1.1. Lender-Savers and Borrower-Spenders

1.2. Financial markets

- in which funds are transferred from people who have an excess of available funds to people who have a shortage.
- in which people and entities can trade financial securities, commodities, and other fungible items of value at low transaction costs and at prices that reflect supply and demand.

1.3. Financial intermediaries

1.4. Financial regulations

2. Structure of Financial Markets

2.1. Debt and Equity Markets

- Debt market: bond or mortgage
- The bond market in which the interest rates are determined by the forces of supply and demand, is very active, is an important debt market.

Equity market

- Common stocks are claims to share in the net income and the assets of a business.
- The stock market is the main equity market.
- Equities usually make periodic payments (dividends) to their holders and are considered long-term securities because they have no maturity date.

2.2. Primary and Secondary Markets

- Primary market– in which new issues of a security are sold to initial buyers by the corporation or government agency borrowing funds.
 - They are not well known to the public because the selling of securities to initial buyers often takes place behind closed doors.
 - An important financial institution that assists in the initial sale of securities in the primary market is the investment bank 投资银行.
 - It does this by underwriting securities (承销证券) . It guarantees a price for a corporation's securities and then sells them to the public.
 - Secondary market – in which securities that have been previously issued can be resold.

- Securities brokers and dealers are crucial to a well-functioning secondary market.
- Brokers are agents of investors who match buyers with sellers of securities;
- Dealers link buyers and sellers by buying and selling securities at stated prices.

Example: the New York and American Stock Exchange, NASDAQ (National Association of Securities Dealers Automated Quotations)

- When an individual buys a security in the secondary market, the person who has sold the security and receives money in exchange for the security, but the corporation that issued the security acquired no new funds

- A corporation acquires new funds only when its securities are first sold in the primary market.

Secondary market serves two important functions:

- Make the financial instruments more liquid.
- Determine the price of the security that the issue firm sells in the primary market.
- The higher the security's price in the secondary market, the higher will be the security's price that the issuing firm will receive for a new security in the primary market and hence the greater the amount of financial capital it can raise.

2.3. Exchanges and Over-the-Counter Markets

- Organized exchange, where buyers and sellers of securities (or their agents or brokers) meet in one central location to conduct trades.

Examples: Exchanges: NYSE, Chicago Board of Trade.

- Over-the-counter markets (OTC), in which dealers at different locations who have an inventory of securities stand ready to buy and sell securities "over the counter" to anyone who comes to them and is willing to accept their prices.

Examples: Foreign exchange, Federal funds, US government bond market.

2.4. Money and Capital Markets

- Money markets deal in short-term debt instruments
- Capital markets deal in longer-term debt and equity instruments.

3. Financial Market Instruments

- Financial Instruments-- are assets when purchased by members of the public (persons, firms, banks, etc.), but they are either liabilities or equities of the issuing entities.

3.1. Money Market Instruments

3.2. Capital Market Instruments

3.3. Internationalization of Financial Markets

3.4. International Bond Market, Eurobonds, and Eurocurrencies

3.5. World Stock Markets

4. Function of Financial Intermediaries: Indirect Finance

4.1. Lower transaction Costs

What is transaction costs?

- the time and money spent in carrying out financial transactions, are a major problem from people who have excess funds to lend.

How the financial intermediaries lower the transaction costs?

- Have expertise

- Take the advantage of Economies of scale
- Provide the Liquidity services

4.2. Risk Sharing

- Help reduce the exposure of investor to risk (Asset Transformation)
- Diversification (portfolio)

“You shouldn’t put all your eggs in one basket.”

4.3. Asymmetric Information: Adverse Selection and Moral Hazard

• Asymmetric information-- in financial markets, one party often does not know how enough about the other party to make accurate decisions——inequality information.

• Someone has a better understanding of his attentions and the likely risks and returns associated with his business project than you do.

- Asymmetric information gives rise to some problems: adverse selection and moral hazard.

• Adverse selection is the problem created by asymmetric information before the transaction occurs.

• Adverse selection is the tendency for those persons with the highest probability of experiencing financial problems to seek out and be granted money.

- Moral hazard is the problem created by asymmetric information after the transaction occurs.

• Moral hazard in financial markets is the risk (hazard) that the borrower might engage in activities that are undesirable (immoral) from the lenders’ point of view because they make it less likely that the loan will be paid back.

• Financial intermediaries can solve the information problems, thereby allowing the smaller savers and borrowers to benefit from the existence of financial markets.

4.4. Economies of Scope and Conflicts of Interest

5. Types of Financial Intermediaries

5.1. Depository Institutions

5.2. Contractual Savings Institutions

5.3. Investment Intermediaries

6. Regulation of the Financial System

6.1. Increasing Information Available to Investors

6.2. Ensuring the Soundness of Financial Intermediaries

6.3. Financial Regulation Abroad

• Financial regulation is a form of regulation or supervision, which subjects financial institutions to certain requirements, restrictions and guidelines, aiming to maintain the integrity of the financial system. This may be handled by either a government or non-government organization.

- The specific aims of financial regulators are usually:
 - To enforce applicable laws.
 - To prosecute cases of market misconduct, such as insider trading.
 - To license providers of financial services.
 - To protect clients, and investigate complaints.
 - To maintain confidence in the financial system.

7. The Financial System in China

- 7.1. China's money markets and instruments
- 7.2. China's capital markets and instruments
- 7.3. China's financial institutes and regulation body

Questions:

1. Some economists suspect that one of the reasons that economies in developing countries grow so slowly is that they do not have well-developed financial markets, Does this argument make sense?
2. How does risk sharing benefit both financial intermediaries and private investors ?
3. How can the adverse selection problem explain why you are more likely to make a loan to a family member than to a stranger ?
4. If there were no asymmetric in the information that a borrower and a lender had, could a moral hazard problem still exist ?
5. How can the provision of several types of financial services by one firm be both beneficial and problematic ?

Further readings:

1. Akerlof, George, The Market for 'Lemons': Quality Uncertainty and the Market Mechanism, Quarterly Journal of Economics, No.8, 1970.
2. Stephen G. Cecchetti, The Future of Financial Intermediation and Regulation: An Overview, 1999, <http://people.brandeis.edu/~cecchett/pdf/ci599.pdf>.
3. Robert C. Merton and Zvi Bodie, Design of Financial System: Towards A Synthesis of Function and Structure, Journal of Investment Management , Vol. 3, No. 1, (2005), pp. 1-23.
4. 马丽娟著：《经济发展中的金融中介》，中国金融出版社，2005年。
5. 辛乔利著：《影子银行》，中国经济出版社，2010年。
6. 黄张凯：《金融中介：文献综述和最新发展》，《管理世界》，2006年第2期。

Chapter 3 What is Money?

Teaching Objectives:

After teaching this chapter, the students should be able to:

- a. Identify the meaning of money;
- b. Analyze the functions of money;
- c. Trace the evolution of the payments system;
- e. Understand how to measure money.

Teaching hour: 3.

1. Meaning of Money

1.1. Basic Definition of Money

- Economists' use of the word "money" differs from conventional usage.
- Money is defined more by its function (what purposes it serves) than by its form (coin, paper, gold bars, etc.)
- Economists define money also referred as the money supply.
- Money is anything (or an asset) that is generally accepted as payment for goods and services and for the repayment of debts.
- In this definition, currency (bills and coins) fits well and is one type of money.
- Checking account deposits are considered money as well
- Savings deposits can in effect function as money
- Need a boarder definition of money

1.2. Money, Income, and Wealth

- Money—in the form of currency, demand deposits, and other items that are used to make purchases.
- Wealth—the total collection of pieces of property that serve to store value, wealth includes not only money but also other assets such as bonds, common stock, art, land, furniture, cars, and house.
- Income (收入) is a flow 流量 of earnings over time, or is a flow of value accrued over some specified period of time—flow of earnings per unit of time.

2. Functions of Money

2.1. Medium of Exchange

- It is used to pay for goods and services.
- The use of money as a medium of exchange promotes economic efficiency by minimizing the time spent in exchange goods and services —— transaction cost.

Medium of Exchange:

- Eliminates the trouble of finding a double coincidence of needs (reduces transaction costs)
- Promotes specialization

2.2. Unit of Account

- Unit of Account: A unit in terms of which a single price for every good and service can be quoted, it is used to measure value in the economy.

Example:

- In the U.S., the price of an apple is given as dollars per apple, the price of a gallon of milk is given as dollars per gallon of milk, etc.
- That is, each good or service on sale at an outlet is generally offered at a single quoted "dollar price" – a price quoted in terms of dollars.
- Unit of Account:
- used to measure value in the economy
- reduces transaction costs

2.3. Store of Value

- Used to save purchasing power over time.
- Other assets also serve this function.
- Money is the most liquid of all assets.
- How good a store of value money is depends on the price level, it will lose value during inflation.
- Liquidity is a measure of the ease and speed with which an asset can be turned into money.
- If the inflation rate is positive (prices are increasing), any money held loses purchasing value through time.
- If the inflation rate is negative (prices are decreasing), any money held gains purchasing power over time.
- In extreme cases in which the inflation rate exceeds 50 percent per month -- a situation referred to as hyperinflation – the entire monetary system generally breaks down and is replaced by barter. This has devastating effects on an economy.

3. Evolution of the Payments System

- The payment system is the web of arrangements that allow for the exchange of goods and services, as well as assets, among different people, it is the method of conducting transactions in the economy.

- Money is in the heart of the payment system.

3.1. Commodity Money

- Commodity Money (full-bodied monies)-- whose value is the same whether used in exchange for goods and services or for nonmoney purposes.
- Money made up of precious metals or another valuable commodity is called commodity money.
- It is any commodity (economic good) that is used as money, that is generally accepted as a means of payment for goods and services and for the repayment of debts.
- Problem: very heavy and is hard to transport from one place to another, also less value money will be used.

Gresham's law (格雷欣法则)

- Actually, the less value representative full-bodied money would be used in exchange.
- This gave rise to what is probably the world's first statement of Gresham's law, that bad money drives out good.
- The theory holding that if two kinds of money in circulation have the same denominational value but different intrinsic values, the money with higher intrinsic value will be hoarded and eventually driven out of circulation by money with lesser intrinsic value.

- Representative Full-bodied money (代用足值货币)
- In 18th Century, during the industrial revolution, the paper currency circulated in its place. It initially backed 100 percent by the valuable metals.

- This form of money circulated in U.S. between 1900 and 1933 in the form of gold certificates.

3.3. Fiat Money

- Fiat money
- 不兑现货币，尤指不兑现纸币，由政府批准但不根据金银而定或不能与金银兑换的法偿货币

• Fiat money is any paper money that is “unbacked legal tender”. (没有任何贵金属作抵押和保证的法偿纸币)

- A paper money is unbacked if it is not collateralized (抵押) by any valuable commodity.
- That is, no one is obliged by law to convert (转换) the paper money into coins, precious metals, or any other type of physical good or service.
- A paper money is legal tender (法定货币或法偿货币，由法律规定的用于偿还债款而且必须接受的有效货币) for a country if, by law, the citizens of the country must accept the paper money for repayment of debts.

For example, the U.S. government has decreed coins and paper currency to be legal tender. The status of legal tender simply means that coins and paper currency cannot lawfully be refused in payment for goods and services and for debts.

Why we accept the fiat money as payment for goods and services or in settlement(结算) of debts?

- We believe we can use them in the future; someone else will take them from us.
- The law says we must accept them.
- As long as the government stands behind its paper money and doesn't issue too much of it, we will use it. In the end, money is about trust.
- Major drawbacks: be easily stolen and can be expensive to transport in large amount.

3.4. Checks

• A check is an instruction from you to your bank to transfer money from your account to someone else's account when she deposits the check.

- Reason :
- Can be expensive to transport in large amount.
- Sending currency through mail is risky.
- Currency is easily lost or stolen.
- Deposits are safer than currency.
- Checks have no value until they are endorsed (背书), and may be sent through the mail.

Drawbacks (缺点) of using check payment system:

- Takes time for a check to be sent from one place to another.
- The checking system is expensive. Processing checks in U.S. costs over \$10 billion per year.

3.5. Electronic Payment

• A means of payment that permits payments to be transmitted using electronic telecommunications— online bill payment.

- Electronic funds transfer system (EFTS) (电子转帐系统)
- Fedwire (美联储的电子交易网络系统)
- Clearing house interbank payment system (CHIP) (银行同业清算交易支付系统)

- Automated clearinghouse transaction (自动清算交易中心)

Benefit: the increase in efficiency.

- The true costs of transferring funds would be greatly reduced.

3.6. E-Money

- E-money is money that is stored electronically rather than in paper or commodity form.
- e-Money Examples:
 - Debit Cards
 - Stored-Value Cards
 - Credit card
 - Electronic Cash
 - Electronic Checks

We would move quickly to a cashless society ?

4. Measuring Money

4.1. How do we measure money?

• Variations among definitions of money supply or monetary aggregates arise from differences in the norms of money holders, the innovation of financial instruments and variety of issuers of money.

- Construct monetary aggregates 货币总量 using the concept of liquidity:
 - M1 (most liquid assets) = currency + traveler's checks + demand deposits + other checkable deposits.
 - M2 (adds to M1 other assets that are not so liquid)
 - = M1 + small denomination time deposits + savings deposits and money market deposit accounts + money market mutual fund shares.

4.2. Measuring money in U.S., the Euro Zone and China

USA

- M1: currency
- + traveler's checks
- + demand deposits
- + other checkable deposits
- M2: M1
- + small denomination time deposits
- + savings deposits and MMDA
- + retail MMMF shares
- M3: the Fed discontinued calculating in Mid-March 2006

Euro Zone

- M1:
 - currency
 - + overnight and similar deposits
- M2: M1
- + deposits (2 year maturity)
- + deposits redeemable in 3 months
- M3: M2
- + repurchase agreements

- + MMF shares /units
- + debts securities up to 2 years

China

- M0
- M1 : money
- + M0 Currency in circulation
- + demand deposits
- M2:
- + M1
- + Time deposits and CDs
- + savings deposits
- + other deposits
- M3:
- + M2
- + financial securities + commercial paper + negotiable CD

4.3. M1, M2, and the definition of money

- M1 -- cash and checkable deposits; narrow money
- $M2 = M1 + \text{some near money assets}$; broad money
- $M3 = M2 + \text{some more near money assets}$

NOTE: An asset is near money if it can be turned into a true transactions assets

- quickly
- cheaply
- risklessly - no risk of change in nominal value

5. Coinage

5.1. Definition of the Coinage

- Anything that government do the business of coinage must Based on law, or decree.
- Which item is going to serve as money and what is the money unit
- How to mint the money and What money can be put into circulation
- Who can minted the coins
- What is the reserve system
- Provision the unit of account, the value of money, how to issue, and the purchasing power (money value in domestic.

5.2. Standard and fractional currency

Which is the standard currency?

- An object that under specified conditions defines, represents, or records the magnitude of a unit.
- The set proportion by weight of gold or silver to alloy metal prescribed for use in coinage.
- The commodity or commodities used to back a monetary system.

Which is fractional currency (辅币)

- Coin or paper currency in a denomination less than a standard monetary unit.

5.3. Coinage in History

Silver standard (银本位制) (16-19century)

- 银本位制是指以白银作为本位货币的一种货币制度。

- A monetary standard under which a specified quantity of silver constitutes the basic unit of currency.

- Backing of a currency by guaranteeing its exchangeability for silver.
- Unrestricted convertibility of other money into silver, and the free import and export of silver for the settlement of international obligations.

A bimetallic standard (Gold and silver standard) （金银复本位制）(16-18 century)

- A bimetallic standard is a monetary standard where the monetary unit is defined as consisting of either a certain amount of a metal or a certain amount of another, with the monetary authority being ready at all times to coin either metal at the legal price.

Gold standard (金本位制) (1871-1932)

- 金本位制是指以黄金作为本位货币的一种货币制度。
- A monetary standard under which the basic unit of currency is equal in value to and exchangeable for a specified amount of gold.

- The exchange rate under the gold standard monetary system is determined by the economic difference for an ounce of gold between two currencies.

- The gold standard was mainly used from 1875 to 1914 and also during the interwar years.

Gold coin(金币本位制), a good example of gold standard. Gold can be minted and import and export freely, and can be converted into gold.

- 金币本位制是以黄金作为货币金属的典型金本位制。可以自由兑换、铸造、以及输出和输入,

Gold bullion（金块本位制）, bank notes can converted into gold fractional.

- 金块本位制是指没有金币的铸造和流通，而由央行发行以金块为准备的纸币流通的货币制度。

Gold exchange（金汇兑本位制）,bank notes can't be converted into gold, the currency be backed by gold.

- 金汇兑本位制是以银行券作为流通货币，通过外汇间接兑换黄金的货币制度。

Questions:

1. Why have some economists described money during a hyperinflation as a “hot potato” that is quickly passed from one person to another?

2. If you use an online payment system such PayPal to purchase goods or services on the Internet, does this affect the M1 money supply, M2 money supply, both, or neither? Explain.

3. Suppose that a researcher discovers that a measure of the total amount of debt in U.S. economy over the past twenty years was a better predictor of inflation and the business cycle than M1 or M2. Does this discovery mean that we should define money as equal to the total amount of debt in the economy?

Further readings:

1. Michael Bryan, FRB of Cleveland, Island Money, Economic Commentary, Feb.2004.
<http://www.clevelandfed.org/Research/commentary/2004/0201.pdf>

2. FRB of Chicago. Money Matters: The American Experience with Money.
<http://purplesagerighters.com/PDFs/moneymatters.pdf>

3. Robert A. Mundell, A Theory of Optimum Currency Area, The American Economic Review, Vol. 51, No. 4, pp. 657-665, 1961.

4. (美) 米尔顿·弗里德曼著:《货币的祸害》, 商务印书馆, 2006年。
5. 蒙代尔著:《蒙代尔经济学文集-第5卷-汇率与最优货币区理论》(中译本), 中国金融出版社, 2003年。
6. 姜波克、罗得志:《最优货币区理论综述: 兼述欧元、亚元问题》,《世界经济文汇》, 2002年第1期。
7. 刘新华:《货币的本质: 主流与非主流之争》,《经济社会体制比较》, 2010年6期。

Part 2 Financial Markets

Chapter 4 Understanding Interest Rates

Teaching Objectives:

After teaching this chapter, the students should be able to:

- a. Understand the key concepts in financial markets;
- b. Use the concept of present value to measure the interest rate;
- c. Distinguish the interest rate and return, also the real and nominal interest rate.

Teaching hour: 2.

1. Introduction

1.1. What is credit?

- Credit, deferred payment,
- Arrangement for deferred payment for goods and services,
- Money available for a client to borrow.

1.2. What is interest rate?

Definition

- The price of borrowing or renting the use of funds. Or regarded as the price or cost of credit.
- A reward to the lender for parting with purchasing power for a specified period of time.
- The yearly price charged by a lender to a borrower in order for the borrower to obtain a loan.

(usually expressed as a percentage)

- An interest rate is a promised rate of return on a fixed income instrument.
- 马克思认为：利息的实质是利润的一部分，是剩余价值的特殊转化形式。

1.3. Different sort of interest rates

- Benchmark interest rate（基准利率）
- Money market interest rate
- Capital market interest rate

2. Measuring Interest Rates

2.1. Present Value

- How much you got now.
- A dollar paid to you one year from now is less valuable than a dollar paid to you today
- Present value is the value in today's dollars assigned (附值于) to an amount of money in the future,

based on some estimate rate-of-return over the long-term.

- Why?
- A dollar deposited today can earn interest and become $\$1 \times (1+i)$ one year from today.

2.2. Four Types of Credit Market Instruments

- A Simple loan
- A fixed payment loan

- A coupon bond
- A discount (a zero-coupon) bond

2.3. Yield to Maturity

• Yield to Maturity – the interest rate that equated the present value of cash flow payments received from a debt instrument with its value today.

• It is the most important way to calculate the interest rates, economists consider it the most accurate measure of interest rates.

Yield to maturity and the bond price for a coupon bond

- When the coupon bond is priced at its face value, the yield to maturity equals the coupon rate.
- The price of a coupon bond and the yield to maturity are negatively related.
- The yield to maturity is greater than the coupon rate when the bond price is below its face value.

3. The Distinction between Interest Rates and Returns

3.1. Definition of the rate return

• The rate of return is defined as the payments to the owner plus the change in its value.

• The rate of return on a bond will not necessarily equal the yield to maturity on that bond, whether defined by yield to maturity, the current yield, or the discount yield.

• Reason: for a particular holding period takes into account any capital gains or losses that occur during this holding period, in addition to payments received during the holding period.

3.2. Maturity and the Volatility of Bond Returns: Interest-Rate Risk

• Interest-Rate Risk: The risk that an investment's value will change due to a change in the absolute level of interest rates, in the spread between two rates, in the shape of the yield curve or in any other interest rate relationship.

- Prices and returns for long-term bonds are more volatile than those for shorter-term bonds.
- There is no interest-rate risk for any bond whose time to maturity matches the holding period.

3.3. Internal rate of return

• The Internal Rate of Return is the interest rate that equates the present value of an investment with its cost.

内部收益率是指使投资净现值等于零的贴现率。

4. The Distinction between Real and Nominal Interest Rates

4.1. Real interest rate

• Real interest rate is adjusted for changes in price level so it more accurately reflects the cost of borrowing.

- Ex ante real interest rate is adjusted for expected changes in the price level.
- Ex post real interest rate is adjusted for actual changes in the price level.

4.2. Fisher equation

Questions:

1. Is it better for bondholders when the yield to maturity increase or decrease?
2. When is the current yield a good approximation to the yield to maturity?
3. Why would a government choose to issue a perpetuity, which requires payments forever, instead of a terminal loan, such as a fixed-payment loan, discount bond, or coupon bond?

4. Retired persons often have much of their wealth placed in saving accounts and other interest-bearing investments, and complain whenever interest rate are low. Do they have a valid complain?

Further readings:

R. Glenn Hubbard, Anthony Patrick O'Brien, Money, Banking, and the Financial system, Pearson, 2013, Chapter, 3-4.

Chapter 5 The Behavior of Interest Rates

Teaching Objectives:

After teaching this chapter, the students should be able to:

- a. Understand the determinants of asset demand and theory of portfolio choice;
- b. Use the supply and demand model to analyze the changes of the equilibrium interest rate in bond and money market;
- c. Explain the liquidity preference framework;
- d. Discuss the causes that will change the equilibrium interest rate in bond and money market.

Teaching hour: 3.

1. Determinants of Asset Demand

1.1. Wealth

- Wealth: the total resources owned by the individual, including all assets.

1.2. Expected Returns

- Expected Return: the return expected over the next period on one asset relative to alternative assets.

1.3. Risk

- Risk: the degree of uncertainty associated with the return on one asset relative to alternative assets.

1.4. Liquidity

- Liquidity: the ease and speed with which an asset can be turned into cash relative to alternative assets.

1.5. Theory of Portfolio Choice

- All the determining factors we have just discussed can be assembled into the theory of portfolio choice, which tells us how much of an asset people want to hold in their portfolio. It states that, holding all other factors constant:

- The quantity demanded of an asset is positively related to wealth.
- The quantity demanded of an asset is positively related to its expected return relative to alternative assets.
- The quantity demanded of an asset is negatively related to the risk of its returns relative to alternative assets.
- The quantity demanded of an asset is positively related to its liquidity relative to alternative assets

2. Supply and Demand in the Bond Market

Supply and Demand for Bonds

- At lower prices (higher interest rates), ceteris paribus, the quantity demanded of bonds is higher: an inverse relationship.
- At lower prices (higher interest rates), ceteris paribus, the quantity supplied of bonds is lower: a positive relationship.

2.1. Demand Curve

- Bond demand = loanable fund supply 可贷资金的供给, the savings of individuals and

household, currency issues by the government.

- The bond demand curve is the relationship between the price and quantity of bonds that investors demand, all other things being equal.

- As the price falls, the reward for holding the bond rises, so the demand goes up.
- The prices of bonds and interest will determinate the slope of the curve
- Non price factors will shift the curve, and the equilibrium interest rate.

2.2. Supply Curve

- Bond supply = loanable fund demand 可贷资金的需求, business firms issue the securities.
- The Bond supply curve is the relationship between the price and the quantity of bonds people are willing to sell, all other things being equal.

2.3. Market Equilibrium

- It is important to recognize that a supply and demand diagram can be drawn for any type of bond because the interest rate and price of a bond are always negatively related for any type of bond, whether a discount bond or a coupon bond.

- Inverse relationship between the interest rate and the price of a bond.
- Market Equilibrium occurs when the amount that people are willing to buy (demand) equals the amount that people are willing to sell (supply) at a given price.

2.4. Supply and Demand Analysis

- $B^d = B^s$ defines the equilibrium (or market clearing) price and interest rate.
- When $B^d > B^s$, there is excess demand, price will rise and interest rate will fall.
- When $B^d < B^s$, there is excess supply, price will fall and interest rate will rise.
- What happens when we have a bond price that is above or below the equilibrium price?

3. Changes in Equilibrium Interest Rates

3.1. Shifts in the Demand for Bonds

- Wealth: in an expansion with growing wealth, the demand curve for bonds shifts to the right.
- Expected Returns: higher expected interest rates in the future lower the expected return for long-term bonds, shifting the demand curve to the left.

- Expected Inflation: an increase in the expected rate of inflations lowers the expected return for bonds, causing the demand curve to shift to the left.

- Risk: an increase in the riskiness of bonds causes the demand curve to shift to the left.
- Liquidity: increased liquidity of bonds results in the demand curve shifting right.

3.2. Shifts in the Supply of Bonds

- Expected profitability of investment opportunities: in an expansion, the supply curve shifts to the right.
- Expected inflation: an increase in expected inflation shifts the supply curve for bonds to the right.
- Government budget: increased budget deficits shift the supply curve to the right.

3.3. Loanable Funds Framework

- “Supplying a bond” is equivalent to “demanding a loan”.
- Supply curve for bonds can be reinterpreted as indicating the quantity of loans demanded for each value of the interest rate.

- Loanable funds, defined as the quantity of loans, the supply of bonds can be reinterpreted as the demanded for loanable funds.

- Similarly, the demand curve for bonds can be reidentified as the supply of loanable funds because

buying (demanding) a bond is equivalent to supplying a loan.

- Because supply and demand diagrams that explain how interest rates are determined in the bond market most commonly use the loanable funds terminology, this analysis is frequently referred to as the loanable funds framework.

4. Supply and Demand in the Market for Money

4.1. The Liquidity Preference Framework

- The starting point of Keynes's analysis is his assumption that there are two main categories of assets that people use to store their wealth: money and bonds Interdependent.

- Bond market – proxy market for all assets markets.
- Households and firms are characterised by their wealth amount.
- wealth can be hold using:
- money - no interest payments, liquid
- assets (bonds) - interest payments, less liquid

Liquidity preference framework

- People do hold money for two purposes
- unit of exchange
- store of value
- next to money, people do hold other assets - bonds
- people do prefer liquidity
- but there exist opportunity cost of not holding bonds
- opportunity cost - forgone interest payments

Money supply

- money supply is controlled by the central bank
- the institution with the right to print the banknotes, e.g. The people's Bank of China, Bank of England, FED, ECB

- money supply does not depends on the interest rates, but affects interest rates

Demand for money

- As the interest rate increases:
- The opportunity cost of holding money increases...
- The relative expected return of money decreases...
- ...and therefore the quantity demanded of money decreases.

Summary:

Keynes's Major Assumption

- Two Categories of Assets in Wealth; Money and Bonds
- Thus: $M^s + B^s = \text{Wealth}$
- Budget Constraint: $B^d + M^d = \text{Wealth}$
- Therefore: $M^s + B^s = B^d + M^d$
- Subtracting M^d and B^s from both sides:
- $M^s - M^d = B^d - B^s$
- Money Market Equilibrium
- Occurs when $M^d = M^s$
- Then $M^d - M^s = 0$ which implies that $B^d - B^s = 0$, so that $B^d = B^s$ and bond market is also in

equilibrium

In this sense, the liquidity preference framework, which analyzes the market for money, is equivalent to the loanable funds framework, which analyzes the bond market.

The reason that we approach the determination of interest rates which both frameworks is that the loanable funds framework is easier to use when analyzing the effectiveness from changes in expected inflation.

4.2. Changes in Equilibrium Interest Rates

4.2.1. Shifts in the Demand for Money

- In Keynes's liquidity preference analysis, two factors cause the demand curve for money to shift: income and the price level.

- Income effect: as an economy expands and income rises, wealth increases and people will want to hold more money as a store of value, and want to carry out more transactions using money.

- Higher level of income causes the demand for money to increase and the demand curve to shift to the right.

- Price-level Effect: when the price level rises, the same nominal quantity of money is no longer as valuable;

- So people want to hold greater nominal quantity of money, a rise in the price level causes the demand for money to increase and demand curve to shift to the right.

4.2.2. Shifts in the Supply of Money

- We will assume that the supply of money is completely controlled by the central bank.

- All we need to know is that an increase in the money supply engineered by the central bank will shift the supply curve for money to the right.

4.3. Application: Changes in the equilibrium interest rate

4.3.1. Changes in income

4.3.2. Changes in price level

4.3.3. Changes in money supply

4.4. Does a Higher Rate of Growth of the Money Supply Lower Interest Rates?

Questions:

1. What would happen to the demand for Rembrandt paintings if the stock market undergoes a boom? Why ?

2. What affect will a sudden increase in the volatility of good prices have on interest rate?

3. Would fiscal policy makers ever have reason to worry about potentially inflationary conditions? Why or why not?

4. Why should a rise in the price level (but not in expected inflation) cause interest rates to rise when the nominal money supply is fixed?

5. Using both the supply and demand for bonds and liquidity preference frameworks, show how interest rates are affected when the riskiness of bonds rises, Are the results the same in the two frameworks?

Further readings:

R. Glenn Hubbard, Anthony Patrick O'Brien, Money, Banking, and the Financial system, Pearson, 2013, Chapter, 4.

Chapter 6 The Risk and Term Structure of Interest Rates

Teaching Objectives:

After teaching this chapter, the students should be able to:

- a. Analyze the risk structure of interest rate;
- b. Identify the term structure of interest rates;
- c. Explain the theory of the term structure of interest rates

Teaching hour: 3.

1. Risk Structure of Interest Rates

1.1. What is risk structure of interest rates?

- The relationship among the various interest rates on bonds with the same term to maturity (same maturity but different rating of risks)

1.2. What factors determine the risk structure

1.2.1. Default Risk

- **Default Risk:** failure to meet the terms of a contractual agreement in full.
- **Default risk:** probability that the issuer of the bond is unable or unwilling to make interest payments or pay off the face value.

- **Risk premium:** the spread between the interest rates on bonds with default risk and the interest rates on default-free bond (same maturity, like the Treasury bonds).

1.2.2. Liquidity

- **Liquidity :** the another attribute of a bond that influences its interest rate.
- U.S. Treasury bonds are the most liquid of all long-term bonds.
- Corporate bonds are not as liquid because fewer bonds for any one corporation are traded.
- Liquidity increases attractiveness of bond.
- Liquid bonds have lower interest rates.

1.2.3. Income Tax Considerations

- **Tax treatment**
- Returning to the question above, we are still left with one puzzle—the behavior of municipal bond rates.
 - Municipal bonds are certainly not default-free
 - Because municipal bonds are not as liquid as U.S. Treasury bonds.
 - The explanation lies in the fact that interest payments on municipal bonds are exempt from federal income taxes, a factor that has the same effect on the demand for municipal bonds as an increase in their expected return.

2. Term Structure of Interest Rates

2.1. What is term structure of interest rates?

- The relationship among interest rates on bonds with different terms to maturity is called the term structure of interest rates.

- It explains the relationship between the length of time to maturity and the yield on a security.

2.2. What is the yield curve

- A plot of the yield on bonds with differing terms to maturity but the same risk, liquidity, and tax considerations is called a yield curve 收益曲线.

- Yields on bonds of different maturities move together. Yield curve slopes up when short rates low, and down when short rates are high.

2.3. Theory that explain the term structure of interest rate

2.3.1. Expectations Theory

- The interest rate on a long-term bond will equal an average of the short-term interest rates that people expect to occur over the life of the long-term bond.

2.2.2. Segmented Markets Theory

- Markets for different-maturity bonds as completely separate and segmented.
- The interest rate for each bond with a different maturity is then determined by the supply of and demand for that bond with no effects from expected returns on other bonds with other maturities.

2.3. 3. Liquidity Premium and Preferred Habitat Theories

- The interest rate on a long-term bond will equal an average of short-term interest rates expected to occur over the life of the long-term bond plus a liquidity premium that responds to supply and demand conditions for that bond.

- Combines expectations and segmented markets.

2.3. 4. Evidence on the Term Structure

Summary:

The liquidity premium theory explains the following facts:

- Interest rates on bonds of different maturity tend to move together over time
- Yield curves usually slope upward
- When short-term interest rates are low, yield curves are more likely to have a steep upward slope, whereas when short-term interest rates are high, yield curves are more likely to be inverted.
- Normal yield curve has mild positive slope
- Steep curve – rates will increase
- Flat curve – rates will fall
- Inverted yield curve - recessions

Questions:

1. If junk bonds are “junk”, then why would investors buy them?
2. Risk premiums on corporate bonds are usually anticyclical; that is, they decrease during business cycle expansions and increase during recessions. Why is this so?
3. If yield curves, on average, were flat, what would this say about the liquidity (term) premiums in the term structure? Would you be more or less willing to accept the expectation theory?
4. In 2010 and 2011, the government of Greece risked defaulting on its debt due to a severe budget crisis. Using bond market graphs, show the effect on the risk movement of future short-term interest rate? What might the yield curve indicate about the market’s predictions for the inflation rate in the future?

Further readings:

R. Glenn Hubbard, Anthony Patrick O’Brien, Money, Banking, and the Financial system, Pearson, 2013, Chapter, 5.

Chapter 7 The Stock Market, the Theory of Rational Expectations, and the Efficient Market Hypothesis

Teaching Objectives:

After teaching this chapter, the students should be able to:

- Use some model to compute the price of common stock;
- Understand how the market sets the stock prices;
- Explain the theory of rational expectations;
- Analyze the efficient market hypothesis.

Teaching hour: 3.

1. Computing the Price of Common Stock

1.1. The One-Period Valuation Model

$$P_0 = \frac{Div_1}{(1+k_e)} + \frac{P_1}{(1+k_e)}$$

P_0 = the current price of the stock

Div_1 = the dividend paid at the end of year 1

k_e = the required return on investment in equity

P_1 = the sale price of the stock at the end of the first period

1.2. The Generalized Dividend Valuation Model

The value of stock today is the present value of all future cash flows

$$P_0 = \frac{D_1}{(1+k_e)^1} + \frac{D_2}{(1+k_e)^2} + \dots + \frac{D_n}{(1+k_e)^n} + \frac{P_n}{(1+k_e)^n}$$

If P_n is far in the future, it will not affect P_0

$$P_0 = \sum_{t=1}^{\infty} \frac{D_t}{(1+k_e)^t}$$

The price of the stock is determined only by the present value of the future dividend stream

1.3. The Gordon Growth Model

2. How the Market Sets Stock Prices

- The price is set by the buyer willing to pay the highest price.
- The market price will be set by the buyer who can take best advantage of the asset.
- Superior information about an asset can increase its value by reducing its perceived risk.
- The players in the market, bidding against one another, establish the market price.
- Information is important for individuals to value each asset.
- When new information is released about a firm, expectations and prices change.
- Market participants constantly receive information and revise their expectations, so stock prices change frequently.

Application: Monetary Policy and Stock Prices

Application: The Global Financial Crisis and the Stock Market

3. The Theory of Rational Expectations

3.1. Adaptive Expectations

- Expectations are formed from past experience only.
- Changes in expectations will occur slowly over time as data changes.
- However, people use more than just past data to form their expectations on a single variable and sometimes change their expectations quickly.

3.2. Rational expectations

- Expectations will be identical to optimal forecasts using all available information.
- Even though a rational expectation equals the optimal forecast using all available information, a prediction based on it may not always be perfectly accurate.
 - It takes too much effort to make the expectation the best guess possible.
 - Best guess will not be accurate because predictor is unaware of some relevant information.

3.3. Formal Statement of the Theory

$$X^e = X^{of}$$

X^e = expectation of the variable that is being forecast

X^{of} = optimal forecast using all available information

3.4. Rationale Behind the Theory

- Why do people try to make their expectations match their best possible guess of the future using all available information?
 - It is costly for people not to do so.
 - Both for the individual and the business firms.
 - Especially, in financial markets.

3.5. Implications of the Theory

- If there is a change in the way a variable moves, the way in which expectations of the variable are formed will change as well
 - Changes in the conduct of monetary policy (e.g. target the federal funds rate)
- The forecast errors of expectations will, on average, be zero and cannot be predicted ahead of time.

4. The Efficient Market Hypothesis: Rational Expectations in Financial Markets

4.1. Efficient market hypothesis

- Expectations in financial markets are equal to optimal forecasts using all available information.
- The efficient market hypothesis is based on the assumption that prices of securities in financial markets fully reflect all available information.
 - At the beginning of the period, we know P_t and C .
 - P_{t+1} is unknown and we must form an expectation of it.
 - The expected return then is

$$R^e = \frac{P_{t+1}^e - P_t + C}{P_t}$$

- Expectations of future prices are equal to optimal forecasts using all currently available information so
- Supply and Demand analysis states R^e will equal the equilibrium return R^* ,
- so $R^{of} = R^*$

$$P_{t+1}^e = P_{t+1}^{of} \Rightarrow R^e = R^{of}$$

- Current prices in a financial market will be set so that the optimal forecast of a security's return using all available information equals the security's equilibrium return.

- In an efficient market, a security's price fully reflects all available information.

4.2. Rationale Behind the Hypothesis

4.3. Stronger version of the efficient market hypothesis

- Not only do the financial economists define efficient markets as those in which expectations are rational, but they also add the condition that an optimal market is one in which prices reflect the true fundamental (intrinsic) value of the securities.

4.4. Application: Practical Guide to Invest in the Stock Market

4.4.1. How Valuable Are Published Reports by Investments Advisors?

4.4.2. Should You Be Skeptical of Hot Tips?

4.4.3. Do Stock Prices Always Rise When There Is Good News?

4.4.4. Efficient Market Prescription for the Investor

4.5. Why the Efficient Market Hypothesis Does Not Imply That Financial Markets Are Efficient

5. Behavioral Finance

5.1. What is the Behavioral Finance?

5.2. Overconfidence and social contagion

Questions:

1. What basic principle of finance can be applied to the valuation of any investment asset?
2. If monetary policy becomes more transparent about the future course of interest rate, how would that affect stock price, if at all?
3. "An efficient market is one in which no one ever profits from having better information than the rest." Is this statement true, false, or uncertain? Explain your answer.
4. Why might the efficient market hypothesis be less likely to hold when fundamentals suggest stocks should be at a lower level?

Further readings:

1. (美)法博齐, (美)莫迪利亚尼, (美)琼斯著:《金融市场与金融机构基础》(中译本), 机械工业出版社, 2011年。
2. 耶鲁大学经济学教授 Robert J Shiller, 《金融市场》(公开课), <http://v.163.com/special/sp/financialmarkets.html> (网易公开课网址)

Part 3 Financial Institutions

Chapter 8 An Economic Analysis of Financial Structure

Teaching Objectives:

After teaching this chapter, the students should be able to:

- a. Understand the role of indirect finance in the economy;
- b. Analyze the theory of asymmetric information in the financial markets;
- c. Explain the lemon problem and moral hazard in bond, stock and debt markets;
- d. Use the tools to solve the lemon problem and moral hazard.

Teaching hour: 4.

1. Basic Facts about Financial Structure throughout the World

- 1.1 Stocks are not most important source of external financing for businesses
- 1.2 Issuing marketable debt and equity securities is not the primary way in which businesses finance their operations
- 1.3 Indirect finance (financial intermediation) is far more important than direct finance
- 1.4 Banks are most important source of external funds to finance businesses
- 1.5 Financial system is among most heavily regulated sectors of economy
- 1.6 Only large, well established corporations have easy access to securities markets
- 1.7 Collateral is prevalent feature of debt contracts
- 1.8 Debt contracts typically are extremely complicated legal documents that place substantial restrictions on the behavior of the borrower

2. Transaction Costs

2.1. How Transaction Costs Influence Financial Structure

- First, High transaction costs will prevent someone from investment, neither to buy stock shares nor bonds.
- Second, You have to put all your eggs in one basket, and your inability to diversify will subject to a lot of risk.

2.2. How Financial Intermediaries Reduce Transaction Costs

- Take advantage of economies of scale

Example: Mutual Funds

- Helps to explain why financial intermediaries developed and have become such an important part of our financial structure.
- Develop expertise
- Outcome: provide the customers with services.
- However, this only explains in part why financial intermediaries and indirect finance play very important role in the financial markets.

3. Asymmetric Information: Adverse Selection and Moral Hazard

3.1. Asymmetric information

- It is a situation that arises when one party's insufficient knowledge about the other party involved in a transaction to make accurate decision.

3.2. Adverse Selection

- Adverse Selection: is an information problem that occurs before transaction.

3.3. Moral Hazard

- Moral Hazard: arises after transaction occurs.
- The analysis of how asymmetric information problems affect economic behavior is called agency theory.

- Agency Theory analyses how asymmetric information problems affect economic behavior.

- Jensen and Meckling, 1976——contracting cost theory.

4. The Lemons Problem: How Adverse Selection Influences Financial Structure

4.1. Lemons in the Stock and Bond Markets

4.1.1. Used Cars and the Market for Lemons

- Potential buyers of used cars can not tell the quality of a used car.
- The price that a buyer pays must therefore reflect the average quality of the cars in the market, somewhere between the low value and the high value.

- The owner of a used car is more likely to know the quality of the car.

- In a market in which there are good cars ("peaches" or "cherries") and bad cars ("lemons") for sale, buyers are willing to pay only the average value of all the cars in the market.

- This is less than the sellers of the "peaches" want, so those cars disappear from the markets and only the "lemons" are left.

4.2.2. Lemons Problem in Stock and Bond Markets

- When a lender cannot distinguish between "good" stocks (bonds) and "bad" stocks (bonds), he/she is willing to pay only a price that reflects the "average" quality of the stocks (bonds).

- As a result "good" stocks (bonds) drop out of the market and only "bad" stocks (bonds) remain.

- Adverse Selection in Financial Markets: Information asymmetries can drive good stocks and bonds out of the financial market.

- Good firms—Peach (like good cars in used car markets) with high expected profits and low risk.

- Bad firms—Lemon (like bad cars in used car markets) with low expected profits and high risk.

- If people can't distinguish between good and bad securities, willing to pay only average of good and bad securities' values.

- Result: Good securities undervalued and firms won't issue them; bad securities overvalued, so too many issued.

- Investors won't want to buy bad securities, so market won't function well.

4.2. Tools to Help Solve Adverse Selection Problems

4.2.1. Private Production and Sale of Information

4.2.2. Government Regulation to Increase Information

4.2.3. Financial Intermediation

4.2.4. Collateral and Net Worth

5. How Moral Hazard Affects the Choice between Debt and Equity Contracts

5.1. Moral Hazard in Equity Contracts: The Principal–Agent Problem

5.2. Tools to Help Solve the Principal–Agent Problem

5.2.1. Production of information

5.2.2. Government regulation to increase information

5.2.3. Financial intermediation—Venture capital firm

5.2.4. Debt contracts

6. How Moral Hazard Influences Financial Structure in Debt Markets

6.1. Moral hazard in debt market

- Debt contract maybe the good choice in the security market, however it still subject to moral hazard.

- Moral hazard in debt market: borrower wants to take on too much riskier investment projects than the lenders do.

- This prevents the borrower from paying back the loan.

6.2. Tools to Help Solve Moral Hazard in Debt Contracts

6.2.1. Net worth and Collateral — incentive-compatible

6.2.2. Monitoring and enforcement of restrictive covenants

6.2.3. Financial intermediation—Banks and other intermediaries

7. Conflicts of Interest – Moral hazard of financial institutions

7.1. Financial Institutions--Economic of Scale and Economic of Scope

- Financial institutions—Economic of Scale: can have the advantage in producing information, and also providing multiple financial services.

- Financial institutions—Economies of scope 范围经济 are cost advantages that result when firms provide a variety of products rather than specializing in the production or delivery of a single output.

7.2. Why Do We Care about Conflicts of Interest?

- A substantial reduction in the quality of information in financial markets increases asymmetric information problems and prevent financial markets from channeling funds into productive investment opportunities.

- So, the economy is not as efficient as it could be.

7.3. Why Do Conflicts of Interest Arises ?

- Arise when an institution has multiple objectives and, as a result, has conflicts between those objectives.

- Three types of financial service activities have led to prominent conflicts-of-interest problems in financial markets in recent years.

- Underwriting and Research in Investment Banking.

- Auditing and Consulting in Accounting Firms.

- Auditing and Consulting in Credit-Rating Firms.

7.4. What Has Been Done to Remedy Conflicts of Interest?

- Sarbanes-Oxley Act of 2002 (Public Accounting Return and Investor Protection Act).

- Global Legal Settlement of 2002

Questions:

1. How can economies of scale help explain the existence of financial intermediaries?
2. What specific procedures do financial intermediaries use to reduce asymmetric information problems in lending?
3. Would moral hazard and adverse selection still arise in financial markets if information were not asymmetric? Explain.
4. How can the existence of asymmetric information provide a rationale for government regulation of financial markets?

Further readings:

1. Stephen A. Ross: Neoclassical Finance, No Arbitrage: The Fundamental Theorem of Finance, <http://press.princeton.edu/chapters/s7834.pdf>
2. Burton G. Malkiel, The Efficient Market Hypothesis and Its Critics, Princeton University, CEPS Working Paper No. 91, April 2003.
4. 耶鲁大学经济学教授 John Geanakoplos, 《金融理论》(公开课), <http://v.163.com/special/opencourse/financialtheory.html> (网易公开课网址)
6. (美) 爱德华·肖著:《经济发展中的金融深化》(中译本), 上海三联书店, 1988年。
7. (美) 雷蒙德·W·戈德史密斯著:《金融结构与发展》(中译本), 中国社会科学出版社, 1993年。
8. 马丽娟著:《经济发展中的金融中介》, 中国金融出版社, 2005年。
9. 蓝虹著:《碳金融与业务创新》, 中国金融出版社, 2012年。

Chapter 9 Financial Crises in Advanced Economies

Teaching Objectives:

After teaching this chapter, the students should be able to:

a. Identify the financial crisis.

b. Understand the dynamic of Financial Crises in Advanced Economies, both in history or recent Global Financial Crisis of 2007–2009.

Teaching hour: 1.

1. What Is a Financial Crisis?

• A financial crisis occurs when there is a particularly large disruption to information flows in financial markets, with the result that financial frictions increase sharply and financial markets stop functioning

• Asset Markets Effects on Balance Sheets

– Stock market decline

• Decreases net worth of corporations.

– Unanticipated decline in the price level

• Liabilities increase in real terms and net worth decreases.

– Unanticipated decline in the value of the domestic currency

• Increases debt denominated in foreign currencies and decreases net worth.

– Asset write-downs.

2. Dynamics of Financial Crises in Advanced Economies

2.1. Stage One: Initiation of Financial Crisis

– Mismanagement of financial liberalization/innovation

– Asset price boom and bust

– Spikes in interest rates

– Increase in uncertainty

2.2. Stage Two: Banking Crisis

2.3. Stage Three: Debt Deflation

3. Application: The Mother of All Financial Crises: The Great Depression

3.1. Stock Market Crash

3.2. Bank Panics

3.3. Continuing Decline in Stock Prices

3.4. Debt Deflation

3.5. International Dimensions

4. Application: The Global Financial Crisis of 2007–2009

4.1. Causes of the 2007–2009 Financial Crisis

4.2. Effects of the 2007–2009 Financial Crisis

5. Global: Ireland and the 2007–2009 Financial Crisis

5.1. Height of the 2007–2009 Financial Crisis

5.2. Government Intervention and the Recovery

Questions:

1. How can government fiscal imbalance lead to a financial crisis?

2. What role does weak financial regulation and supervision play in causing financial crises?

Further readings:

3. Describe the two similarities and two differences between the United States' experiences during the Great Depression and the financial crisis of 2007-2009.

Further readings:

1. Anup Shah, Global Financial Crisis,

<http://www.globalissues.org/article/768/global-financial-crisis>

2. IMF, Key issue, financial crisis,

<http://www.imf.org/external/np/exr/key/finstab.htm>

3. Michael D. Bordo, An Historical Perspective on the Crisis of 2007-2008, Working Paper 14569
<http://www.nber.org/papers/w14569>

4. Kenneth S. Rogoff, Carmen M. Reinhart, Banking Crises: An Equal Opportunity Menace, Working Paper 14587, <http://www.nber.org/papers/w14587>

5. John B. Taylor, The Financial Crisis and the Policy Responses: An Empirical Analysis of What Went Wrong, Working Paper 14631, <http://www.nber.org/papers/w14631>

Chapter 10 Financial Crises in Emerging Market Economies

Teaching Objectives:

After teaching this chapter, the students should be able to:

- a. Distinguish the Dynamics of Financial Crises in Emerging Market Economies.
- b. Analyze the financial crises in Emerging Market Economies.
- c. Discuss the Preventing Emerging Market Financial Crises

Teaching hour: 1.

1. Dynamics of Financial Crises in Emerging Market Economies

• The dynamics of financial crisis in emerging economies resemble those found in the developed countries but with some important differences.

- 1.1. Stage One: Initiation of Financial Crisis
- 1.2. Stage Two: Currency Crisis
- 1.3. Stage Three: Full-Fledged Financial Crisis

2. Application: Crisis in South Korea, 1997–1998

- 2.1. Financial Liberalization/Globalization Mismanaged
- 2.2. Perversion of the Financial Liberalization/Globalization
- 2.3. Stock Market Decline and Failure of Firms Increase Uncertainty
- 2.4. Adverse Selection and Moral Hazard Problems Worsen and Aggregate Demand Falls
- 2.5. Currency Crisis Ensues
- 2.6. Final Stage: Currency Crisis Triggers Full-Fledged Financial Crisis
- 2.7. Recovery Commences

3. Application: The Argentine Financial Crisis, 2001–2002

- 3.1. Severe Fiscal Imbalances
- 3.2. Adverse Selection and Moral Hazard Problems Worsen
- 3.3. Bank Panic Begins
- 3.4. Currency Crisis Ensues
- 3.5. Currency Crisis Triggers Full-Fledged Financial Crisis
- 3.6. Recovery Begins

4. Preventing Emerging Market Financial Crises

- 4.1. Beef Up Prudential Regulation and Supervision of Banks
- 4.2. Encourage Disclosure and Market-Based Discipline
- 4.3. Limit Currency Mismatch
- 4.4. Sequence Financial Liberalization

5. Banking Crises Throughout the World

Questions:

1. Why might financial liberalization and globalization lead to financial crises in emerging markets

economies?

2. What other factors can initiate financial crises in emerging market economies ?
3. What can emerging market countries do to strengthen prudential regulation and supervision of their banking system? How would these steps help avoid future financial crises?

Further readings:

1. Carmen M. Reinhart, Kenneth S. Rogoff, The Aftermath of Financial Crises , Working Paper 14656, <http://www.nber.org/papers/w14656>
2. Frederic S. Mishkin, Is Monetary Policy Effective During Financial Crises? Working Paper 14678, <http://www.nber.org/papers/w14678>
3. Douglas W. Diamond, Raghuram Rajan, The Credit Crisis: Conjectures About Causes and Remedies, Working Paper 14739, <http://www.nber.org/papers/w14739>
4. James B. Bexley, Joe F. James, James Haberman, The financial crisis and its issues, 2010, <http://www.aabri.com/LV2010Manuscripts/LV10105.pdf>

Chapter 11 Banking and the Management of Financial Institutions

Teaching Objectives:

After teaching this chapter, the students should be able to:

- a. Using the Bank balance sheet to analyze the activities of commercial banks;
- b. Understand the principles of managing the commercial banks;
- c. Discuss the ways to manage the credit risk and interest rate risk.

Teaching hour: 3.

1. The Bank Balance Sheet

1.1. What Is the Bank Balance Sheet?

We can view it by two ways

- A statement of any entity's assets, liabilities, and net worth at a given point in time.
- A statement of the sources of and uses for funds of the banks.

1.2. Commercial Banks' Assets — Uses of funds

• A bank's assets —what the bank owns, or claims the bank has on external (nonbank) entities: individuals, firms, governments.

1.3. Commercial Banks' Liabilities – Sources of funds

• A bank's liabilities —what the bank owes, or claims on the bank that they are held by external entities.

- Net Worth is a residual term that is calculated by subtracting total liabilities from total assets.
- In banking, net worth is known as capital accounts, or simply capital.
- Capital accounts —the value of the owners' residual claim on the bank's assets – that is, the owners' equity in the bank.

- $\text{Assets} - \text{liabilities} = \text{Net Worth (capital accounts)}$ or,
- $\text{Assets} = \text{liabilities} + \text{Net Worth (capital accounts)}$
- Bank's profit —the spread between the rate the banks pay for funds and the rate they get from their using funds.

2. Basic Banking

2.1. Asset transformation

2.2. Borrowing short and lends long

2.3. T-account

• T-account T 型帐户: Simplified balance sheet, lists only the changes that occur in balance sheet items starting from some initial balance sheet position.

3. General Principles of Bank Management

3.1. How a bank manages its assets and liabilities?

• First, a bank has enough ready cash to pay its depositors when there are deposit outflows, to keep enough cash on hand, the bank must engage in liquidity management —the acquisition of sufficiently liquid assets to meet the bank's obligations to depositors.

- Second, the bank manager must pursue an acceptably low level of risk by acquiring assets that have a low rate of default and by diversifying asset holdings —asset management.

- The third concern is to acquire funds at low cost — liability management.

- Finally, the manager must decide the amount of capital the bank should maintain and then acquire the need capital — capital adequacy management.

Have credit risks and interest rate risks.

3.2. The object of commercial bank management

- To maximize profits while maintaining a higher liquidity and a very low risk of becoming insolvent.

- A bank is considered solvent if it could sell its assets and obtain sufficient revenues to meet its liabilities.

- Solvency must be distinguished from liquidity.

3.3. Liquidity Management and the Role of Reserves

What is the bank's Liquidity?

- Refers to a bank's immediate ability to meet currency withdrawals, check clearings, and new loan demand while abiding by the reserves requirements.

- That is, the decisions made by a bank to maintain sufficient liquid assets to meet the bank's obligations to depositors.

3.4. Asset Management

- To maximize its profits, a bank must seek the highest returns possible on loans and securities, reduce risk, and make adequate provisions for liquidity by holding assets.

- How can it be?

- First, try to find borrowers who will pay high interest rates and are unlikely to default their loans.

- Second, try to purchase securities with high returns and low risk.

- Third, attempt to lower risk by diversifying.

- Finally, management the liquidity of its assets so that it can satisfy its reserves requirements without bearing huge costs.

3.5. Liability Management

- Prior to 1960s, banks practiced assets management but not liability management.

- Starting in the 1960s and accelerating more recently, banks began to look for good lending opportunities and then to search for the funds to finance these loans.

- Today, many large banks target a certain growth rate for total assets.

- They then search for profitable lending opportunities and practice aggressive liability management to obtain the funds to make loans.

- This liability management contributes strongly to bank profits.

So, the reasons for the consideration of liability management:

- Recent phenomenon due to rise of money center banks.

- Expansion of overnight loan markets and new financial instruments (such as negotiable CDs).

- Checkable deposits have decreased in importance as source of bank funds.

Banks can obtain funds through several techniques:

- "Buy" federal funds

- Issue negotiate CDs at whatever interest rate is required to attract funds

- Issue repurchase agreement, or

- Borrow Eurodollars

Yet there are dangers inherent in aggressive liability management.

- Banks can suffer severe losses in the event that interest rates rise sharply.
- Because banks' assets typically have long maturities than their liabilities.
- Banks experienced huge cash shortages in recent years.
- Complicated the task of the central bank.
- Because of the increased importance of liability management most banks now manage both sides of the balance sheet together in a so-called asset-liability management committee.
- The liability management explains some of the important changes in the composition of banks' balance sheets.
- Bank borrowings have greatly increased in importance as a source of the bank funds, checkable deposits have decreased in importance.

3.6. Capital Adequacy Management

- Why the bank needs to hold certain amount of capital?
- Prevent bank failure;
- Affects returns for the owners;
- Required by regulatory authorities.

Capital Adequacy Management: Safety

- Benefits the owners of a bank by making their investment safe.
- Costly to owners of a bank because the higher the bank capital, the lower the return on equity.
- Choice depends on the state of the economy and levels of confidence.

How the amount of bank capital affects returns to equity holders?

- Basic measure of bank profitability is the return on assets 资产收益率 (ROA), the net profit after taxes per dollar of assets, measures how efficiently the bank is run.

- net profit after taxes
- $ROA = \frac{\text{net profit after taxes}}{\text{total Assets}}$

- The return on equity 资本收益率 (ROE), the net profit after taxes per dollar of equity capital, measures how well the owners are doing on their investment.

- net profit after taxes
- $ROE = \frac{\text{net profit after taxes}}{\text{equity capital}}$

- A direct relationship between the ROA and ROE, is determined by the so-called equity multiplier (EM) (权益乘数), which is the amount of assets per dollar of equity capital:

- assets
- $EM = \frac{\text{assets}}{\text{equity capital}}$

$$ROE = ROA \times EM$$

Trade-off between safety and returns to equity holders

- Bank capital benefits the owners of a bank, makes their investment safer by reducing the likelihood of bankruptcy.
- But bank capital is costly, because the higher it is, the lower will be the ROE for a given ROA.
- In determining the amount of bank capital, managers must decide how much of the increased

safety that comes with higher capital (the benefit) they are willing to trade off against the lower ROE that comes with higher capital (the costs).

Bank capital requirement

- The commercial must hold capital because of the requirement by the regulatory authorities.
- Holding the capital, the banks will have high costs, so the bank managers want to hold less capital than is required by the regulatory authorities.
- The amount of bank capital is determined by the bank capital requirements.

A bank wants to increase its capital to total assets ratio has three choices.

- First, it can increase retained earnings by reducing dividend payouts to the banks' owners.
- Second, it can issue new shares of stock.
- Third, it can shrink total assets by selling securities and reducing loans, and use the proceeds to reduce borrowings or other liabilities.

4. Managing Credit Risk

- The problem of adverse selection and moral hazard exists in loan markets.
- The attempts of financial institutions to solve these problems help explain a number of principles for managing credit risk.

• Managing Credit Risk : Overcoming Adverse Selection and Moral Hazard

4.1. Screening and Monitoring

- The lenders must screen out the bad credit risks from the good ones, and collecting the information about the customers.
- Specialization in lending in specific industries.
- The lenders must write restrictive covenants into the loans contracts
- To do these things, the banks spend so much money on auditing and information-collecting activities.

4.2. Long-Term Customer Relationships

4.3. Loan Commitments

4.4. Collateral and Compensating Balances

4.5. Credit Rationing

5. Managing Interest-Rate Risk

5.1. Gap and Duration Analysis

5.2. Application: Strategies for Managing Interest-Rate Risk

6. Off-Balance-Sheet Activities

6.1. Loan Sales

6.2. Generation of Fee Income

6.3. Trading Activities and Risk Management Techniques

Questions:

1. If the bank you own has no excess reserves and a some customer comes in asking for a loan, should you automatically turn the customer down, explaining that you don't have any excess reserves to lend out? Why or why not? What options are available for you to provide the funds your customer needs?

2. If a bank finds that its ROE is too low because it has too much bank capital, what can it do to raise its ROE?

3. Why do equity holders care more about ROE than about ROA?

4. What are benefits and costs for a bank when it decides to increase the amount of its bank capital?

Further readings:

1. (美) 罗斯 (Rose, P.S.), (美) 赫金斯 (Hudgins, S.C.) 著: 《商业银行管理》(中译本), 机械工业出版社, 2011年。

2. 巴塞尔委员会: 《巴塞尔新资本协议》, 2010年第3版。

Chapter 12 Economic Analysis of Financial Regulation

Teaching Objectives:

After teaching this chapter, the students should be able to:

- a. Define the what is the financial regulation;
- b. Using the theory of asymmetric information to discuss the banking regulation;
- c. Understand whither financial regulation after the subprime financial crisis?

Teaching hours: 3.

1. Financial Regulation: Introduction

1.1. Supervision

- The act, process, or function of supervising
- Authoritative control over the affairs of others: administration, direction, government, management, superintendence.
 - The function of watching, guarding, or overseeing: care, charge, custody, guardianship, keeping, superintendence, trust.

1.2. Regulation

- The act of regulating or the state of being regulated.
- A principle, rule, or law designed to control or govern conduct.
- A governmental order having the force of law.

1.3. Financial regulation

- Financial regulation is a form of regulation or supervision, which subjects financial institutions to certain requirements, restrictions and guidelines, aiming to maintain the integrity of the financial system.
 - This may be handled by either a government or non-government organization.

1.4. The specific aims of financial regulation

- To enforce applicable laws.
- To prosecute cases of market misconduct, such as insider trading.
- To license providers of financial services.
- To protect clients, and investigate complaints.
- To maintain confidence in the financial system.

2. Asymmetric Information and Bank Regulation

2.1. Government Safety Net

2.2. Restrictions on Asset Holdings

2.3. Capital Requirements

2.4. Prompt Corrective Action

2.5. Financial Supervision: Chartering and Examination

2.6. Assessment of Risk Management

2.7. Disclosure Requirements

2.8. Consumer Protection

2.9. Restrictions on Competition

3. Whither Financial Regulation After the Subprime Financial Crisis?

3.1. Regulation should focus on limiting the agency problems created by the “originate-to-distribute” business model

3.2. Additional regulation of privately owned government sponsored enterprise

3.3. Heightened regulation to limit financial institutions’ risk taking

3.4. Increased regulation of credit-rating agencies

3.5. Additional regulation of derivatives

3.6. The Dodd-Frank Bill and Future Regulation

Questions:

1. Why are deposit insurance and other types of government safety nets important to the health of the economy?

2. What are the costs and benefits of a too-big-to-fail policy?

3. What types of bank regulations are designed to reduce moral hazard problems? Will they completely eliminate the moral hazard problems?

4. What are some of the limitations to the Basel and Basel 2 Accords? How does the Basel 3 Accord attempt to address these limitations?

5. How does the process of financial macroprudential policies to require countercyclical capital requirements?

6. Why were consumer protection provisions included in the Dodd-Frank bill, a bill designed to strengthen the financial system?

Further readings:

1. Charles E. Goodhart (London School of Economics), What Can Academics Contribute to the Study of Financial Stability? 2005, http://www.esr.ie/Vol36_3/01_Goodhart_article.pdf

2. Michael D. Bordo, An Historical Perspective on the Crisis of 2007-2008, Working Paper 14569 <http://www.nber.org/papers/w14569>

3. Kenneth S. Rogoff, Carmen M. Reinhart, Banking Crises: An Equal Opportunity Menace, Working Paper 14587, <http://www.nber.org/papers/w14587>

4. John B. Taylor, The Financial Crisis and the Policy Responses: An Empirical Analysis of What Went Wrong, Working Paper 14631, <http://www.nber.org/papers/w14631>

5. 唐红娟著：《影子银行体系：功能、脆弱性与监管改革》，知识产权出版社，2012年。

6. 巴塞尔委员会：《巴塞尔新资本协议》，2010年第3版。

7. 博源基金会编：《国际金融监管：问题？改革》，社会科学文献出版社，2010年。

8. 魏燕慎主编：《国际金融体制与监管变革》，社会科学文献出版社，2011年。

Part 4 Central Banking and The Conduct of Monetary Policy

Chapter 13 Central Banks: A Global Perspective

Teaching Objectives:

After teaching this chapter, the students should be able to:

- a. Describe what is the central bank, and central banks around the world;
- b. Trace how the Federal Reserve System originated, and analyze its structure.
- c. Discuss the Independence issues of the Central Bank;
- d. Explain the Behavior of the Central Bank.

Teaching hour: 3.

1. Overview of the central banks

1.1. What is Central Bank?

- Principal monetary authority;
- Not concerned about making profits;
- A governmental or quasi-governmental (准政府机构) institution;
- A chief goal of central banks in industrial nations has been to foster price level stability;
- a very special financial institution;
- an operating center of the macroeconomic regulation and controlling;
- a relative independent institute of the government.

Central Bank Created By Two Ways:

- A central bank, reserve bank, or monetary authority is an independent quasi public institution that usually issues the currency, regulates the money supply, and controls the interest rates in a country.
 - Central banks often also oversee the commercial banking system of their respective countries.
 - In contrast to a commercial bank, a central bank possesses a monopoly on printing the national currency, which usually serves as the nation's legal tender.
 - One way was the government authorized a large commercial bank with high credit to act as a central bank, later this large commercial bank became a central bank.
 - For example, the Bank of England was founded in 1694, is one of the oldest central banks.
 - Another way was that the government organized a central bank directly. For example, the Federal Reserve System.

1.2. Functions of a Modern Central Bank

- The Government's Bank
 - Manages the finances of the government.
 - Through interest rates, controls the availability of money and credit.
- A bank for issuing the currency
 - The central bank occupies a privileged position
 - it has a monopoly on the issuance of currency.
- The Banker's Bank: 银行的银行

- Guarantees that sound banks can do business by lending to them.
- Operates a payments system for interbank payments.
- Oversees financial intermediaries to ensure confidence in their soundness.

1.3. The Balance Sheet of the Central Bank

1.4. The Organization Structure of the central Banks

- Unit central bank system
- Dual central bank system
- Compound central bank system
- Quasi-central bank system
- Trans-country central bank system

2. Central Banks Round the World

2.1. Central Banks in Developed countries

2.2. Central Banks in Transition Economies

2.3. Central Banks in Developing Countries and Emerging Economies

2.4. Multinational Central Banks in Developing Countries

2.5. Central Bank Reforms in South America

2.6. Currency Unions in Developing Nations

3. Case Study: Federal Reserve System

3. 1. Origins of the Federal Reserve System

3. 2. Structure of the Federal Reserve System

4. Central Bank Independence

4.1. The Relationship Between the Central Bank and the Government

When did the problem begin?

- The first time to discuss this problem was in 1920 and 1922, and the second time was in 1970's.
- In generally, when the developing of the economy sounds good, there was no problems between the central bank and the government. The central bank can implemented its responsibilities independently
- However, when the crisis emerged, things would be different.
- The government concerned more about the employment and social security, and the central bank focused more on the stability and how to regulate the operation of the economy.
- The relationship between the central bank and the government is both a theoretical and reality problem.

根据央行的资本结构可以分为三种类型

- State-owned capital, and State-owned central bank, this is less independent central bank system, but most popular.
- State and private cooperate-owned capital, this is more independent central bank system than first level, between higher and less independent bank system for instance, Bank of Japan, Bank of France, Bank of England.
- Private-owned capital, this is higher independent central bank system, for instance, The Federal Reserve System.

根据中央银行的从属关系看其独立性。

- The higher independent central bank system subordinate to Congress, and less independent central bank system subordinate to Ministry of Finance, or the central government.

4.2. How Independent Is the Fed?

- Instrument and goal independence.
- Independent revenue
- Fed's structure is written by Congress, and is subject to change at any time.
- Presidential influence
- Influence on Congress
- Appoints members
- Appoints chairman although terms are not concurrent

Factors making Fed independent

- Members of Board have long terms
- Fed is financially independent: This is most important

Factors making Fed dependent

- Congress can amend Fed legislation
- President appoints Chairmen and Board members and can influence legislation

4.3. Should the Fed Be Independent?

Case For Independence:

- The strongest argument for an independent central bank rests on the view that subjecting it to more political pressures would impart an inflationary bias to monetary policy.
- Political pressure would impart an inflationary bias to monetary policy
- Political business cycle.
- Could be used to facilitate Treasury financing of large budget deficits: accommodation.
- Too important to leave to politicians—the principal-agent problem is worse for politicians.

Case Against Independence:

- Proponents of a Fed under the control of the president or Congress argue that it is undemocratic to have monetary policy (which affects almost everyone in the economy) controlled by an elite group that is responsible to no one.
- Undemocratic.
- Unaccountable.
- Difficult to coordinate fiscal and monetary policy.
- Has not used its independence successfully.

Overall: Fed is quite independent

4.4. Structure and Independence of the European Central Bank

- Patterned after the Federal Reserve
- Central banks from each country play similar role as Fed banks
- Executive Board
- President, vice-president and four other members
- Eight year, nonrenewable terms
- Governing Council

How Independent Is the ECB?

- Most independent in the world
- Members of the Executive Board have long terms

- Determines own budget
- Charter cannot be changed by legislation; only by revision of the Maastricht Treaty
- Less goal independent
- Price stability

4.5. Central Bank Independence and Macroeconomic Performance Throughout the World

- Bank of Canada
 - Essentially controls monetary policy
- Bank of England
 - Has some instrument independence.
- Bank of Japan
 - Recently (1998) gained more independence
- The trend toward greater independence

5. Explaining Central Bank Behavior

5.1. Theory of bureaucratic behavior

- Is an example of principal-agent problem
- Bureaucracy often acts in own interest

5.2. Implications for Central Banks

- Act to preserve independence
- Try to avoid controversy: often plays games
- Seek additional power over banks

Questions:

1. Why was the Federal Reserve System set up with twelve regional Federal Reserve Banks rather than one central bank, as in other countries?
2. “The Federal Reserve System resembles the U.S. Constitution in that it was designed with many checks and balances.” Discuss.
3. Compare the structure and independence of the Federal Reserve System and the European System of central banks.
4. Explain why eleven states of the EU have opted not to adopt the euro as their currency.
5. What are the main difficulties encountered by the newly established central banks in transition economies?
6. “The independence of the central bank has meant that it takes the long view and not the short view.” Is this statement true, false, or uncertain? Explain your answer.

Further readings:

1. John H. Wood, A History of Central Banking in Great Britain and the United States, Wake Forest University, North Carolina, 2005.
2. Robert Pozen, Too Big to Save? How to Fix the U.S. Financial System, Hoboken, N.J.: John Wiley and Sons, 2010.
3. Bernanke, Federal Reserve System and Financial Crisis, Lecture 1-4, 2012, March.
4. Ed Stevens, Beyond Zero: Transparency in the Bank of Japan's Monetary Policy, <http://www.clevelandfed.org/research/Commentary/2001/031501.pdf>

6. (美) 大卫·E.阿提格, (美) 布鲁斯·D.史密斯编:《中央银行的演变与进程》(中译本), 中国金融出版社, 2007年。

7. (加) 马克·拉沃, (加) 马里奥·斯坦瑞秋编:《现代世界的中央银行: 另一种视角》(中译本), 中国金融出版社, 2007年。

8. 范方志著:《中央银行独立性: 理论与实践》, 经济管理出版社, 2007年。

9. (美) 伍德著:《英美中央银行史》(中译本), 上海财经大学出版社, 2011年。

10. 尹继志:《中央银行独立性的国际比较与思考》,《国际金融》, 2010年第4期。

11. 孙 珺:《德国中央银行与欧洲中央银行独立性的法律分析及其对中国的启示》,《德国研究》, 2010年第1期。

12. 戴国强:《欧洲中央银行独立性的立法保障及实践经验》,《经济体制改革》, 2010年第2期。

Chapter 14 The Monetary Policy of the Central Banks

Teaching Objectives:

After teaching this chapter, the students should be able to:

- a. Analyze the goals of monetary policy of the central banks;
- b. Discuss the market for reserves and the Federal Funds Rate in U.S.;
- c. Understand the monetary policy tools of the European Central Bank.

Teaching hour: 3.

1. Goals of Monetary Policy

1. 1. The Price Stability Goal and the Nominal Anchor

1.1.1. The Role of a Nominal Anchor

1.1. 2. The Time-Inconsistency Problem

1. 2. Other Goals of Monetary Policy

1. 2. 1. High Employment and Output Stability

1. 2. 2. Economic Growth

1. 2. 3. Stability of Financial Markets

1. 2. 4. Interest-Rate Stability

1. 2. 5. Stability in Foreign Exchange Markets

1. 3. Should Price Stability Be the Primary Goal of Monetary Policy?

1. 3. 1. Hierarchical versus Dual Mandates

1. 3. 2. Price Stability as the Primary, Long-Run Goal of Monetary Policy

2. Conventional Monetary Policy Tools

2.1. Open Market Operations

- Dynamic open market operations
- Defensive open market operations
- Primary dealers
- TRAPS (Trading Room Automated Processing System)
- Repurchase agreements
- Matched sale-purchase agreements

2.2. Discount Policy and the Lender of Last Resort

- Discount window
- Primary credit: standing lending facility
- Lombard facility
- Secondary credit
- Seasonal credit
- Lender of last resort to prevent financial panics
- Creates moral hazard problem

2.3. Reserve Requirements

In U.S.

- Depository Institutions Deregulation and Monetary Control Act of 1980 sets the reserve requirement the same for all depository institutions

- 3% of the first \$48.3 million of checkable deposits; 10% of checkable deposits over \$48.3 million
- The Fed can vary the 10% requirement between 8% to 14%

2.4. Interest on Reserves

2.5. Relative Advantages of the Different Tools

3. Nonconventional Monetary Policy Tools during the Global Financial Crisis

3.1. Liquidity Provision

- Liquidity provision: The Federal Reserve implemented unprecedented increases in its lending facilities to provide liquidity to the financial markets.

- Discount Window Expansion
- Term Auction Facility
- New Lending Programs

3.2. Asset Purchases

- Asset Purchases: During the crisis the Fed started two new asset purchase programs to lower interest rates for particular types of credit: Government Sponsored Entities Purchase Program;

3.3. Quantitative Easing versus Credit Easing

3.4. Commitment to Future Policy Actions

4. The Market for Reserves and the Federal Funds Rate

4.1. Demand and Supply in the Market for Reserves

- What happens to the quantity of reserves demanded by banks, holding everything else constant, as the federal funds rate changes?

- Excess reserves are insurance against deposit outflows;
 - The cost of holding these is the interest rate that could have been earned minus the interest rate that is paid on these reserves, i_{er}

- Since the fall of 2008 the Fed has paid interest on reserves at a level that is set at a fixed amount below the federal funds rate target.

- When the federal funds rate is above the rate paid on excess reserves, i_{er} , as the federal funds rate decreases, the opportunity cost of holding excess reserves falls and the quantity of reserves demanded rises

- Downward sloping demand curve that becomes flat (infinitely elastic) at i_{er}

4.2. How Changes in the Tools of Monetary Policy Affect the Federal Funds Rate

- Effects of open an market operation depends on whether the supply curve initially intersects the demand curve in its downward sloped section versus its flat section.

- An open market purchase causes the federal funds rate to fall whereas an open market sale causes the federal funds rate to rise (when intersection occurs at the downward sloped section).

- Open market operations have no effect on the federal funds rate when intersection occurs at the flat section of the demand curve.

- If the intersection of supply and demand occurs on the vertical section of the supply curve, a change in the discount rate will have no effect on the federal funds rate.

- If the intersection of supply and demand occurs on the horizontal section of the supply curve, a

change in the discount rate shifts that portion of the supply curve and the federal funds rate may either rise or fall depending on the change in the discount rate

- When the Fed raises reserve requirement, the federal funds rate rises and when the Fed decreases reserve requirement, the federal funds rate falls.

5. Monetary Policy Tools of the European Central Bank

5.1. Open Market Operations

- Main refinancing operations: Weekly reverse transactions
- Longer-term refinancing operations

5.2. Lending to Banks

- Marginal lending facility/marginal lending rate
- Deposit facility

5.3. Reserve Requirements

- 2% of the total amount of checking deposits and other short-term deposits;
- Pays interest on those deposits so cost of complying is low.

Questions:

1. Why would it be problematic for a central bank to have a primary goal of maximizing economic growth?

2. What are the benefits of using a nominal anchor for conduct of monetary policy?

3. What incentives arise for a central bank to fall into the time-inconsistency trap of pursuing overly expansionary monetary policy?

4. Compare the use of open market operations, loans to financial institutions, and changes in reserves requirements to control the money supply on the basis of the following criteria: flexibility, reversibility, effectiveness, and speed of implementation.

5. What are the advantages and disadvantages of quantitative easing as an alternative to conventional monetary policy when short-term interest rate at the zero lower-bound?

Further readings:

1. M.A. Akhtar, Understanding Open Market Operations,

<http://research.stlouisfed.org/aggreg/meeks.pdf>

2. A publication of the Board of Governors of the Federal Reserve System, The Federal Reserve System: Purposes and Functions, <http://www.federalreserve.gov/pf/pf.htm>

3. 胡海鸥, 贾德奎编著:《货币理论与货币政策》, 格致出版社, 2012年。

4. 刘华, 罗洋:《从中央银行资产负债表看宏观调控——中、美、英、日中央银行资产负债表比较》,《区域金融研究》, 2011年第1期。

5. 王兆旭, 王媛:《宏观审慎管理研究综述——基于中央银行宏观金融调控的视角》,《山东社会科学》, 2011年第2期。

6. 宋根苗:《中央银行资产规模与GDP的关系——基于VAR模型的实证研究》,《金融纵横》, 2011年第1期。

Chapter 15 Monetary Policy: Strategy, Tactics, and Transmission Mechanisms

Teaching Objectives:

After teaching this chapter, the students should be able to:

- a. Describe the strategy of conducting the monetary policy;
- b. The tactics of choosing the monetary policy instrument;
- c. Analyze the main transmission mechanisms of monetary policy.

Teaching hour: 3.

1. The Strategy of Conducting the Monetary Policy

1. 1. Monetary Targeting

United States—poor control

- Fed began to announce publicly targets for money supply growth in 1975.
- Paul Volker (1979-1987 年美联储主席) focused more in nonborrowed reserves.
- Greenspan announced in July 1993 that the Fed would not use any monetary aggregates as a guide for conducting monetary policy.

- United States, 1970-80s, control M1, 1993 no longer use this Monetary target.

Japan

- In 1978 the Bank of Japan began to announce “forecasts” for M2 + CDs.
- Bank of Japan’s monetary performance was much better than the Fed’s during 1978-1987.
- In 1989 the Bank of Japan switched to a tighter monetary policy and was partially blamed for the “lost decade”.

Germany

- The Bundesbank focused on “central bank money” in the early 1970s.
- A monetary targeting regime can restrain inflation in the longer run, even when targets are missed.
- The reason of the relative success despite missing targets relies on clearly stated monetary policy objectives and central bank engagement in communication with the public.

Advantages and Disadvantages of the Monetary Targeting

- Advantages: Flexible, transparent 透明, accountable
 - Almost immediate signals help fix inflation expectations and produce less inflation
 - Almost immediate accountability
- Disadvantages
 - Must be a strong and reliable relationship between the goal variable and the targeted monetary aggregate

1. 2. Inflation Targeting

1. 2. 1. Inflation Targeting in New Zealand, Canada, and the United Kingdom

1. 2. 2. Advantages of Inflation Targeting

1. 2. 3. Disadvantages of Inflation Targeting

- Public announcement of medium-term numerical target for inflation.
- Institutional commitment to price stability as the primary, long-run goal of monetary policy and

a commitment to achieve the inflation goal.

- Information-inclusive approach in which many variables are used in making decisions.
- Increased transparency of the strategy.
- Increased accountability of the central bank.

1. 3. The Federal Reserve's Monetary Policy Strategy

1. 3. 1. Advantages of the Fed's "Just Do It" Approach

1. 3. 2. Disadvantages of the Fed's "Just Do It" Approach

- Without using an explicit nominal anchor such as monetary aggregate or an inflation target.
- Not articulated an explicit strategy, a coherent strategy for the conduct of monetary policy.
- Forward-looking and preemptive monetary policy.
- This policy also have the feature of inflation targeting regimes.
- However, Greenspan Fed's policy regime might be best described as a "Just do it" policy.

1. 4. Lessons for Monetary Policy Strategy from the Global Financial Crisis

1. 4. 1. Implications for Inflation Targeting

1. 4. 2. How Should Central Banks Respond to Asset-Price Bubbles?

2. Tactics: Choosing the Policy Instrument

2. 1. Criteria for Choosing the Policy Instrument

- Observability and Measurability
- Controllability
- Predictable effect on Goals

2. 2. Tactics: The Taylor Rule

3. Transmission Mechanisms of Monetary Policy

3.1. Traditional Interest-Rate Channels

3.2. Other Asset Price Channels

3.3. Credit View

3.4. Why Are Credit Channels Likely to Be Important?

4. Lessons for Monetary Policy

4.1. Four lessons for Monetary Policy

4.2. Application: Applying Monetary Policy Lessons to Japan

Questions:

1. How does inflation targeting help reduce the time-inconsistency problem of discretionary policy?
2. Why aren't most central banks more proactive at trying to use monetary policy to eliminate asset-price bubbles?
3. Compare the monetary base to M1 on the grounds of controllability and measurability. Which do you prefer as an intermediate target? Why?
4. Describe an advantage and disadvantage to monetary policy of having so many different channels through which monetary policy can operate.
5. From Franco Modigliani found that the most important transmission mechanisms of monetary policy involve consumer expenditure. Describe how at least two of these mechanisms work.

6. How does the case of Japan support the “four lessons for the monetary policy”?

Further readings:

1. Christopher J. Neely, The Federal Reserve Responds to Crises: September 11th Was Not the First, <http://research.stlouisfed.org/publications/review/04/03/Neely.pdf>

2. Michael Woodford, Monetary Policy in a World Without Money, NBER Working Paper 7853, <http://www.nber.org/papers/w7853>

3. (美) 哈里斯著:《伯南克的美联储》, 中国人民大学出版社, 2009年。

4. (英) 布朗著:《欧元崩溃: 欧洲货币政策失灵的启示》, 中国财政经济出版社, 2012年。

Chapter 16 The Money Supply Process

Teaching Objectives:

After teaching this chapter, the students should be able to:

- a. Discuss the factors affect the monetary Base;
- b. Derive and analyze the multiple deposit creation models;
- c. Understand the factors that determine the money supply;
- d. Derive and identify the money multiplier.

Teaching hour: 3.

1. Money Supply Process: Based on the Fed's Balance Sheet

1. 1. Three Players in the Money Supply Process

- Central bank —the government agency that oversees the banking system and is responsible for the conduct of monetary policy, e.g. Federal Reserve System
- Banks -- depository institutions; financial intermediaries
- Depositors --individuals and institutions

1. 2. The Fed's Balance Sheet

2. Control of the Monetary Base

2. 1. What is the Monetary Base?

High-powered money

$$MB = C + R$$

C = currency in circulation

R = total reserves in the banking system

2. 2. Federal Reserve Open Market Operations

- The effect of open market operations on the monetary base is much more certain than the effect on reserves.
- The Fed can control the monetary base with open market operations more effectively than it can control reserves.
- Open market operations can also be done in other assets besides government bonds and have the same effects on the monetary base.

2. 3. Shifts from Deposits into Currency

2. 4. Loans to Financial Institutions

2. 5. Other Factors That Affect the Monetary Base

2. 6. The Fed's Ability to Control the Monetary Base

3. Multiple Deposit Creation: A Simple Model

3. 1. Deposit Creation: The Single Bank

3. 2. Deposit Creation: The Banking System

3. 3. Deriving the Formula for Multiple Deposit Creation

3. 4. Critique of the Simple Model

4. Factors that Determine the Money Supply

4. 1. Changes in the Nonborrowed Monetary Base, MB_n

4. 2. Changes in Borrowed Reserves, BR, from the Fed

4. 3. Changes in the Required Reserve Ratio, rr

4. 4. Changes in Currency Holdings

4. 5. Changes in Excess Reserves

4. 6. Overview of the Money Supply Process

5. The Money Multiplier

- Define money as currency plus checkable deposits: M1
- Link the money supply (M) to the monetary base (MB) and let m be the money multiplier

$$M = m \times MB$$

5. 1. Deriving the Money Multiplier

5. 2. Intuition behind the Money Multiplier

5. 3. Money Supply Response to Changes in the Factors

Questions:

1. If a bank depositor withdraws \$1,000 of currency from an account, what will happen to reserves, checkable deposits, and the monetary base?

2. Describe how each of the following can affect the money supply: the central bank, banks, and depositors.

3. “The money multiplier is necessarily greater than 1,” Is this statement true, false, or uncertain? Explain your answer.

Further readings:

1. Milton Friedman (1987), “Quantity theory of money”, *The New Palgrave: A Dictionary of Economics*, V. 4, pp. 15–19.

2. (英)凯恩斯著:《就业、利息和货币通论》、《货币论》,商务印书馆各版本。

Part 5 International Finance and Monetary Policy

Chapter 17 The Foreign Exchange Market

Teaching Objectives:

After teaching this chapter, the students should be able to:

- a. Understand the foreign exchange market;
- b. Describe the theories of foreign exchange rate;
- c. Using the supply and demand analysis to explain the exchange rates in short run;
- d. Explaining the factors that change the exchange rates.

Teaching hour: 2.

1. Foreign Exchange Market

1.1. What Are Foreign Exchange Rates?

Definitions:

- The price of one currency in terms of another is called the exchange rate.
- Foreign exchange market, where the different currencies are traded and exchange rates are determined.
 - There are two kinds of exchange rate transactions — spot transaction and forward transaction.
 - Spot exchange rate 即期汇率 – the exchange rate for the spot transaction
 - Forward exchange rate 远期汇率 – the exchange rate for the forward transaction
 - Appreciation 升值 – one currency rises in value
 - Depreciation 贬值 – one currency falls in value.

1.2. Why Are Exchange Rates Important?

1.3. How Is Foreign Exchange Traded?

2. Exchange Rates in the Long Run

2.1. Law of One Price

- In an efficient market all identical goods must have only one price.

2.2. Theory of Purchasing Power Parity (PPP)

- It states that exchange rates between any two currencies will adjust to reflect changes in the price levels of the two countries.
 - The theory of PPP is simply an application of the law of one price to national price levels rather than to individual prices.

• Theory of Purchasing Power Parity assumptions:

- All goods are identical in both countries
- Trade barriers and transportation costs are low
- Many goods and services are not traded across borders

2.3. Why the Theory of Purchasing Power Parity Cannot Fully Explain Exchange Rates

2.4. Factors That Affect Exchange Rates in the Long Run

- Relative price levels
- Trade barriers
- Preferences for domestic versus foreign goods
- Productivity

3. Exchange Rates in the Short Run: A Supply and Demand Analysis

- An exchange rate is the price of domestic assets in terms of foreign assets
 - Supply curve for domestic assets
 - Assume amount of domestic assets is fixed (supply curve is vertical)
 - Demand curve for domestic assets
 - Most important determinant is the relative expected return of domestic assets
 - At lower current values of the dollar (everything else equal), the quantity demanded of dollar assets is higher
 - The key to understanding the short-run behavior of exchange rates is to recognize that an exchange rate is the price of domestic assets in terms of foreign assets.
 - Use the assets market approach
- Interest Parity Condition 利率平价理论
- A theory that the interest rate differential between two countries is equal to the differential between the forward exchange rate and the spot exchange rate.
 - Interest rate parity plays an essential role in foreign exchange markets, connecting interest rates, spot exchange rates and foreign exchange rates.

3.1. Supply Curve for Domestic Assets

3.2. Demand Curve for Domestic Assets

3.3. Equilibrium in the Foreign Exchange Market

4. Explaining Changes in Exchange Rates

4.1. Shifts in the Demand for Domestic Assets

4.2. Recap: Factors That Change the Exchange Rate

Questions:

1. “A country is always worse off when its currency is weak (falls in value).” Is this statement true, false, or uncertain? Explain your answer.
2. If the demand for a country’s exports falls at the same time that tariffs on imports are raised, will the country’s currency tend to appreciate or depreciate in the long run?
3. If the British central bank lowers interest rates to reduce unemployment, what will happen to the value of the pound in the short run and the long run?

Further readings:

1. 保罗·克鲁格曼，奥伯斯法尔德著；《国际经济学》（中译本）（下册国际金融部分），中国人民大学出版社，2011年。
2. 金德尔伯格著：《西欧金融史》（中译本），中国金融出版社，2001年。

Chapter 18 The International Financial System

Teaching Objectives:

After teaching this chapter, the students should be able to:

- a. Understand the reasons of intervention in the foreign exchange market;
- b. Define and outline the Balance of Payments;
- c. Trace the evolution of the exchange rate regimes in the international financial system;
- d. Discuss the exchange-rate targeting as an alternative monetary policy strategy.

Teaching hour: 2.

1. Intervention in the Foreign Exchange Market

- 1.1. Foreign Exchange Intervention and the Money Supply
- 1.2. Unsterilized Intervention
- 1.3. Sterilized Intervention

2. Balance of Payments

- 2.1. Current Account
- 2.2. Capital or Financial Account
- 2.3. Balancing Items

3. Exchange Rate Regimes in the International Financial System

- 3.1. Gold Standard
- 3.2. The Bretton Woods System
- 3.3. How a Fixed Exchange Rate Regime Works
- 3.4. Managed Float
- 3.5. European Monetary System (EMS)

4. Capital Controls

- 4.1. Controls on Capital Outflows
- 4.2. Controls on Capital Inflows

5. The Role of the IMF

- 5.1. Should the IMF Be an International Lender of Last Resort?
- 5.2. How Should the IMF Operate?

6. International Considerations and Monetary Policy

- 6.1. Direct Effects of the Foreign Exchange Market on Monetary Policy
- 6.2. Balance-of-Payments Considerations
- 6.3. Exchange Rate Considerations

7. To Peg or Not to Peg:

- 7.1. Exchange-Rate Targeting as an Alternative Monetary Policy Strategy
- 7.2. Advantages of Exchange-Rate Targeting
- 7.3. Disadvantages of Exchange-Rate Targeting
- 7.4. When Is Exchange-Rate Targeting Desirable for Industrialized Countries?
- 7.5. When Is Exchange-Rate Targeting Desirable for Emerging Market Countries?
- 7.6. Currency Boards

Questions:

1. How can a large balance-of-payments surplus contribute to a country's inflation rate?
2. Why can balance-of-payments deficits force some countries to implement a contractionary monetary policy?
3. What are the advantages and disadvantages of having the IMF as an international lender of last resort?
4. How can the long-term bond market help reduce the time-inconsistency problem for monetary policy? Can the foreign exchange market also perform this role?
5. What are some of the disadvantages of China's pegging the yuan to the dollar?
6. What are the key advantages of exchange-rate targeting as a monetary policy strategy?
7. What are the advantages and disadvantages of currency boards and dollarization over a monetary policy that uses only an exchange rate target?

Further readings:

1. (美) 斯蒂格利茨 等著:《斯蒂格利茨报告:后危机时代的国际货币与金融体系改革》, 新华出版社, 2011年。
2. (美) 多米尼克·萨尔瓦多等著:《欧元、美元和国际货币体系》(中译本), 复旦大学出版社, 2007年。
3. 黄梅波, 熊爱宗著:《国际货币体系改革:困境与出路》, 经济科学出版社, 2012年。

Part 6 Monetary Theory

Chapter 19 Quantity Theory, Inflation, and the Demand for Money

Teaching Objectives:

After teaching this chapter, the students should be able to:

- a. Trace the evolution of the theories of money;
- b. Analyze the relationship between money and inflation;
- c. Discuss the Keynesian theories of money demand;
- d. Outline the portfolio theories of money demand
- e. Provide the empirical evidence on the demand for money.

Teaching hours: 3.

1. Quantity Theory of Money

1.1. Velocity of Money and Equation of Exchange

- Velocity of money (often reduced simply to velocity)
- The concept provides the link between M and $P \times Y$ the rate of turnover of money, the average number of times per year that a dollar is spent in buying the total amount of goods and services produced in the economy.

$$P \times Y = M \times \bar{V}$$

- Fisher's view that velocity is fairly constant in the short run, so that , transforms the equation of exchange into the quantity theory of money, which states that nominal income (spending) is determined solely by movements in the quantity of money M .

1.2. From the Equation of Exchange to the Quantity Theory of Money

1.3. Quantity Theory and the Price Level

- Velocity fairly constant in short run
- Aggregate output at full-employment level
- Y , could be treated as constant in the short run
- Changes in money supply affect only the price level
- Movement in the price level results solely from change in the quantity of money

1.4. Quantity Theory and Inflation

2. Budget Deficits and Inflation

- There are two ways the government can pay for spending: raise revenue or borrow
- Raise revenue by levying taxes or go into debt by issuing government bonds
- The government can also create money and use it to pay for the goods and services it buys

2.1. Government Budget Constraint

2.2. Hyperinflation

3. Keynesian Theories of Money Demand

- Keynes's Liquidity Preference Theory
- Why do individuals hold money? Three Motives

3.1. Transactions Motive

3.2. Precautionary Motive

3.3. Speculative Motive

Distinguishes between real and nominal quantities of money

3.4. Putting the Three Motives Together

- Velocity is not constant:
 - The procyclical movement of interest rates should induce procyclical movements in velocity.
 - Velocity will change as expectations about future normal levels of interest rates change.

4. Portfolio Theories of Money Demand

4.1. Theory of Portfolio Choice and Keynesian Liquidity Preference

The theory of portfolio choice can justify the conclusion from the Keynesian liquidity preference function that the demand for real money balances is positively related to income and negatively related to the nominal interest rate.

4.2. Other Factors That Affect the Demand for Money

- Theory of Portfolio Choice and Keynesian Liquidity Preference
 - The theory of portfolio choice can justify the conclusion from the Keynesian liquidity preference function that the demand for real money balances is positively related to income and negatively related to the nominal interest rate

• If the money demand function is unstable and so the money supply is not closely linked to aggregate spending, then the level of interest rates the Fed sets will provide more information about the stance of monetary policy than will the money supply.

5. Empirical Evidence on the Demand for Money

5.1. Interest Rates and Money Demand

5.2. Stability of Money Demand

Questions

1. How would you expect velocity to typically behave over the business cycle?
2. In Keynes's analysis of the speculative demand for money, what will happen to money demand if people suddenly decide that the nominal level of the interest rate has declined? Why?
3. According to the portfolio theories of money demand, what are the four factors that determine money demand? What changes in these can increase the demand for money?
4. Why does the Keynesian view of the demand for money suggest that that velocity is unpredictable?

Further readings:

1. (英) 凯恩斯著：《就业、利息和货币通论》、《货币论》，商务印书馆各版本。
2. 胡海鸥，贾德奎编著：《货币理论与货币政策》，格致出版社，2012年。

Chapter 20 Monetary Policy Theory

Teaching Objectives:

After teaching this chapter, the students should be able to:

- a. Analyze the response of monetary policy to shocks;
- b. Understand how actively should policymakers try to stabilize economic activity?
- c. Discuss the causes of inflationary monetary policy.

Teaching hours: 2.

1. Response of Monetary Policy to Shocks

- Monetary policy should try to minimize the difference between inflation and the inflation target.
- In the case of both demand shocks and permanent supply shocks, policy makers can simultaneously pursue price stability and stability in economic activity.
 - Following a temporary supply shock, however, policy makers can achieve either price stability or economic activity stability, but not both. This tradeoff poses a dilemma for central banks with dual mandates.

1.1. Response to an Aggregate Demand Shock

- Policy makers can respond to this shock in two possible ways:
 - No policy response
 - Policy stabilizes economic activity and inflation in the short run
- In the case of aggregate demand shocks, there is no tradeoff between the pursuit of price stability and economic activity stability

1.2. Response to a Permanent Supply Shock

- There are two possible policy responses to a permanent supply shock:
 - No policy response
 - Policy stabilizes inflation

1.3. Response to a Temporary Supply Shock

- When a supply shock is temporary, policymakers face a short-run tradeoff between stabilizing inflation and economic activity
 - Policymakers can respond to the temporary supply shock in three possible ways:
 - No policy response
 - Policy stabilizes inflation in the short run
 - Policy stabilizes economic activity in the short run

1.3. The Bottom Line: The Relationship between Stabilizing Inflation and Stabilizing Economic Activity

- We can draw the following conclusions from this analysis:
 - If most shocks to the economy are aggregate demand shocks or permanent aggregate supply shocks, then policy that stabilizes inflation will also stabilize economic activity, even in the short run.
 - If temporary supply shocks are more common, then a central bank must choose between the two stabilization objectives in the short run.
 - In the long run there is no conflict between stabilizing inflation and economic activity in response

to shocks.

2. How Actively Should Policymakers Try to Stabilize Economic Activity?

- All economists have similar policy goals (to promote high employment and price stability), yet they often disagree on the best approach to achieve those goals

- Nonactivists believe government action is unnecessary to eliminate unemployment

- Activists see the need for the government to pursue active policy to eliminate high unemployment when it develops

2.1. Lags of the Monetary Policy

- Several types of lags prevent policymakers from shifting the aggregate demand curve instantaneously

- Data lag: the time it takes for policy makers to obtain data indicating what is happening in the economy

- Recognition lag: the time it takes for policy makers to be sure of what the data are signaling about the future course of the economy

- Legislative lag: the time it takes to pass legislation to implement a particular policy

- Implementation lag: the time it takes for policy makers to change policy instruments once they have decided on the new policy

- Effectiveness lag: the time it takes for the policy actually to have an impact on the economy

2.2. Policy Implementation

3. Causes of Inflationary Monetary Policy

3.1. Inflation: Always and Everywhere a Monetary Phenomenon

3.2. High Employment Targets and Inflation

3.3. Application: The Great Inflation

Questions:

1. Why do negative supply shocks pose a dilemma for policymakers?

2. “Policymakers would never respond by stabilizing a temporary positive supply shock.” Is this statement true, false, or uncertain? Explain your answer.

3. If someone told you, “Congress and the Senate couldn’t vote themselves out of a phone booth,” what type of policy lag are they referring to?

4. Is stabilization policy more likely to be conducted with monetary policy or fiscal policy? Why?

5. If the economy’s self-correcting mechanism works slowly, should the government necessarily pursue discretionary policy to eliminate unemployment? Why or why not?

Further readings:

1. James Tobin, Monetary policy: recent theory and practice, July 1998.

2. 胡海鸥, 贾德奎编著:《货币理论与货币政策》, 格致出版社, 2012年。

Chapter 21 The Role of Expectations in Monetary Policy

Teaching Objectives:

After teaching this chapter, the students should be able to:

- a. Explain the role of expectations theories in monetary policy;
- b. Discuss how the monetary policy conduct: rules or discretion?
- c. Understand the approaches to establishing central bank credibility.

Teaching hours: 1.

1. Lucas Critique of Policy Evaluation

- Macro-econometric models—collections of equations that describe statistical relationships among economic variables—are used by economists to forecast economic activity and to evaluate the potential effects of policy options

- In his famous paper "Econometric Policy Evaluation: A Critique," Robert Lucas argued that econometric models are unreliable for evaluation policy options if they do not incorporate rational expectations

- According to Lucas, when policies change, public expectations will shift as well, and such changing expectations (as ignored by conventional econometric models) can have a real effect on economic behavior and outcomes

1.1. Econometric Policy Evaluation

1.2. Application: The Term Structure of Interest Rates

2. Policy Conduct: Rules or Discretion?

2.1. Discretion and the Time-Inconsistency Problem

2.2. Types of Rules

2.3. The Case for Rules

2.4. The Case for Discretion

2.5. Constrained Discretion

3. The Role of Credibility and a Nominal Anchor

3.1. Benefits of a Credible Nominal Anchor

3.2. Credibility and Aggregate Demand Shocks

3.3. Credibility and Aggregate Supply Shocks

3.4. Credibility and Anti-Inflation Policy

4. Approaches to Establishing Central Bank Credibility

4.1. Appoint "Conservative" Central Bankers

4.2. Application

Questions:

1. What does the Lucas critique say about the limitations of our current understanding of the way the

economy works?

2. What are the arguments for and against policy rules?

3. How is constrained discretion different from discretion in monetary policy? How are the outcomes likely to be different?

4. In general, how does credibility (or lack thereof) affect the aggregate supply curve?

5. What are the purposes of inflation targeting and how does this monetary strategy achieve them?

Further readings:

1. Lucas, Robert (1972), "Expectations and the Neutrality of Money", *Journal of Economic Theory* 4 (2): 103–124..

2. Lucas, Robert (1976), "Econometric Policy Evaluation: A Critique", *Carnegie-Rochester Conference Series on Public Policy* 1: 19–46.

3. Lucas, Robert (1990), "Why Doesn't Capital Flow from Rich to Poor Countries", *American Economic Review* 80: 92–96. JSTOR 2006549.

4. Lucas, Robert (1995), MONETARY NEUTRALITY Prize Lecture - 1995 Nobel Prize in economics , December 7, 1995.

Reading List（阅读书目）

Required Text Book:（必读书目）

Frederic S. Mishkin, *The Economics of Money, Banking and Financial Markets*, 10th. (Pearson Education, Inc. 2013).

胡庆康主编：《现代货币银行学教程》（第4版），复旦大学出版社，2010年。

Reference Books（因篇幅有限，没有列出所有书目）：

Stephen G. Cecchetti, *Money, Banking, and Financial Markets*, 北京大学出版社，2006。

Peter S. Rose, Milton H. Marquis, *Money and Capital Markets*, McGraw-Hill, 2006.

黄达：《金融学》（第2版）精编版（货币银行学）第4版，中国人民大学出版社，2009年版。

博迪等：《金融学》（第2版，中译本），中国人民大学出版社，2010年。

(美)梅利歇尔 (Melicher,R.W.); (美)诺顿 (Norton,E.A.) 著；《金融学导论》（中译本），机械工业出版社，2009年。

姚长辉著：《货币银行学》，北京大学出版社，2005年。

易纲：《货币银行学》，上海人民出版社，最新版。

Website Resources（网络链接资源）

Some Websites Located in China

中国学术期刊网: www.edu.cnki.net

中国金融家: www.zgjrj.com

国研网: www.drcnet.com.cn

中国经济信息网: www.cei.gov.cn

人民网: www.people.com.cn

中国人民银行: www.pbc.gov.cn

中国金融界网: <http://www.zgjrjw.com/>

Some Websites Located abroad

世界银行: <http://www.worldbank.org>

国际清算银行: Central bank websites -Bank for International Settlements (BIS)

国际金融工程协会: <http://www.iafe.org/>

英格兰银行: <http://www.bankofengland.co.uk/>

欧洲央行: <http://www.ecb.int/home/html/index.en.html>

英国经济学家杂志: <http://www.economist.com/>

美国联邦存款保险公司: <http://www.fdic.gov>

美国财政部货币监管总署: <http://www.occ.treas.gov/>

美国联邦储备银行体系: <http://www.federalreserve.gov>

美国金融学: <http://www.afajof.org/association/historyfinance.asp>

华尔街日报: <http://online.wsj.com/public/us>

金融市场协会: <http://www.aciforex.com/>

行为金融主页: <http://www.behaviouralfinance.net/>

芝加哥大学经济系：《货币银行学》和《金融学》工作坊: The University of Chicago, Department of Economics, Money & Banking, Finance Workshop,

http://economics.uchicago.edu/workshops/money_banking.shtml

<http://faculty.chicagobooth.edu/workshops/finance/>

著名学者主页:

Robert C. Merton

<http://drfd.hbs.edu/fit/public/facultyInfo.do?facInfo=ovr&facEmId=rmerton@hbs.edu>

Rogoff, <http://www.economics.harvard.edu/faculty/rogoff>

Frederic S. Mishkin, <http://www0.gsb.columbia.edu/faculty/fmishkin/>

Paul Wachtel, <http://w4.stern.nyu.edu/faculty/facultyindex.cgi?id=53>

Lawrence S. Ritter, http://en.wikipedia.org/wiki/Lawrence_Ritter

William L. Silber, <http://pages.stern.nyu.edu/~wsilber/>

Gregory F. Udell, <http://www.kelley.iu.edu/facultyglobal/FacultyProfile.cfm?ID=8590>

Stephen G. Cecchetti, <http://people.brandeis.edu/~cecchett/>

Didier Sornette, <http://www.er.ethz.ch/people/sornette>

Nouriel Roubini, <http://pages.stern.nyu.edu/~nroubini/>

http://www.nytimes.com/2008/08/17/magazine/17pessimist-t.html?_r=1

Michael Woodford, John Bates Clark Professor of Political Economy, Department of Economics, Columbia University, <http://www.columbia.edu/~mw2230/>

《产业组织理论》教学大纲

刘志雄 编写

目 录

前 言.....	4
一、课程性质.....	4
二、编写目的.....	4
三、课程简介.....	4
四、课程教学目的和基本要求.....	4
五、教学方法与教学手段.....	5
六、课程主要内容及学时分配.....	5
第一章 导论.....	6
第一节 概述.....	6
一、分析模式.....	6
二、基本理论.....	6
第二节 企业.....	6
一、企业的相关概念.....	6
二、兼并和收购.....	6
第三节 成本.....	7
一、成本的类型.....	7
二、规模经济.....	7
二、多产品企业的成本概念.....	7
复习与思考题.....	7
拓展阅读书目.....	8
第二章 竞争.....	9
第一节 完全竞争.....	9
一、定义.....	9
二、竞争性市场行为.....	9
三、完全竞争的局限.....	9
第二节 弹性和需求曲线.....	10
一、需求和供给弹性.....	10
二、价格接受者的剩余需求曲线.....	10
三、效率和福利.....	10
第三节 进入退出和外部性.....	10
一、进入和退出.....	10
二、外部性.....	11
复习与思考题.....	11
拓展阅读书目.....	11
第三章 垄断、主导企业和卡特尔.....	12
第一节 垄断.....	12
一、垄断行为.....	12
二、垄断的成本和收益.....	12
三、垄断的建立和维持.....	13

四、利润和垄断.....	13
第二节 面临竞争性边缘进入的主导企业.....	13
一、主导企业的形成机理.....	13
二、无进入模型.....	14
三、自由、即时进入模型.....	14
第三节 卡特尔.....	15
一、定义.....	15
二、形成因素.....	15
三、协议执行.....	15
复习与思考题.....	16
拓展阅读书目.....	16
第四章 寡头垄断.....	17
第一节 总述.....	17
一、概念.....	17
二、寡头垄断模型.....	17
第一节 单阶段寡头垄断模型.....	18
一、古诺模型.....	18
二、伯川德模型.....	18
三、斯坦克尔博格领导者-追随者模型.....	19
四、主要寡头垄断模型比较.....	19
第三节 多阶段博弈.....	19
一、概念.....	19
二、囚徒困境博弈.....	19
三、多阶段博弈的均衡类型.....	20
复习与思考题.....	20
拓展阅读书目.....	20
第五章 产品差异化和垄断竞争.....	21
一、教学目的和要求:.....	21
第一节 差异化产品.....	21
一、相关概念.....	21
二、分析差异性的方法.....	21
第二节 代表性消费者模型.....	21
一、无差异产品的代表性消费者模型.....	22
二、差异化产品的代表性消费者模型.....	22
三、代表性消费者模型的结论.....	22
第三节 选址模型.....	22
一、霍特林选址模型.....	23
二、塞洛普圆周模型.....	23
复习与思考题.....	24
拓展阅读书目.....	24
第六章 产业结构和绩效.....	25
第一节 价格加成和利润理论.....	25
第二节 结构-行为-绩效.....	25

一、市场绩效的测度.....	25
二、市场结构指标.....	26
三、结构和绩效的关系.....	27
第三节 现代结构-行为-绩效分析.....	27
一、理论.....	27
二、经验性研究.....	28
三、衡量绩效的现代方法.....	28
复习与思考题.....	29
拓展阅读书目.....	29
第七章 价格歧视和高级定价理论.....	30
第一节 价格歧视.....	30
一、非统一定价.....	30
二、价格歧视的动机和条件.....	30
四、价格歧视的福利效应.....	31
第二节 高级定价理论.....	31
一、非线性定价.....	31
二、配售.....	32
复习与思考题.....	32
拓展阅读书目.....	33
第八章 战略性行为和纵向关系.....	34
第一节 战略性行为.....	34
一、定义.....	34
二、非合作型战略性行为.....	34
三、合作型战略性行为.....	35
四、福利的含义和法庭的作用.....	35
第二节 纵向关系.....	36
一、支持和反对纵向一体化的理由.....	36
二、纵向约束.....	37
三、特许权.....	38
复习与思考题.....	38
拓展阅读书目.....	38
第九章 信息和广告.....	39
第一节 信息.....	39
一、为什么信息是有限的.....	39
二、有关质量和价格的有限信息.....	39
三、结论.....	40
第二节 广告.....	40
一、相关概念.....	40
二、广告的福利影响.....	40
三、虚假广告.....	41
四、主要结论.....	41
复习与思考题.....	41
拓展阅读书目.....	41

前 言

课程编号：306010203 开课学期：4
总学时： 54 学分：3
课程名称：产业组织理论 任课教师：刘志雄
英文名称：Business Organization Theories
教学方式：课堂讲授，经典文献阅读，案例研究，研究报告

一、课程性质

产业组织理论是产业经济学的重要组成部分。产业经济学是以“产业”为对象，研究产业之间关系结构、产业内部企业组织结构的发展规律及其相互作用规律的应用经济学科。从研究对象上考察，产业组织即对企业和市场结构，以及它们之间相互作用关系的研究。对产业组织的研究是在完全竞争模型中加入现实世界的诸多摩擦性因素，如有限信息、交易成本、调整价格的成本、政府行为、新企业进入市场时的进入壁垒等；而后考虑企业是如何构成的，以及它们怎样在这样的世界中参与竞争。

二、编写目的

编写此教学大纲是为了规范课程教学内容和课程考核范围，是开展教学工作的基本依据，让学生明晰培养方案规定的目标要求。教学大纲中体现课程的基本概念、基本原理等主要内容，重、难点突出，帮助同学们更有针对性的学习本课程，为他们的学习提供一个清晰的轮廓框架，从整体上把握课程的核心内容，同时教学大纲的编写有助于吸收各学科课程最新的教学改革成果。

三、课程简介

产业组织理论是应用经济学的一个分支，是贯通经济学原理与企业管理实践的一座桥梁。主要内容有：产业经济学结构——行为——绩效（SCP）的传统研究框架；竞争和垄断的社会福利含义；运用古诺模型、伯川德模型分析寡头垄断企业行为的方法；运用博弈论的分析工具分析企业定价、产品差异化、广告、研发、进入、退出等行为；产业组织政策的目标与种类、公共管制与反垄断的相关政策。

课程在介绍产业组织理论基本理论、模型和方法同时，将结合中国经济发展和改革的实际案例进行讨论，从而启发学生获得分析和解决实际经济问题的兴趣和思路，使他们学习建立经济学模型的基本方法。

四、课程教学目的和基本要求

（一） 教学目的

本课程是一门理论性较强的课程，其目的是通过教学和讨论以及对企业、产业与政府三者之间相互作用、相互影响的分析，力求使学生达到以下目标：

1. 了解产业组织理论学科的发展历程、基本概念、逻辑线索及理论前沿；
2. 掌握产业组织理论的主要模型和分析方法，提高经济思维能力；
3. 能够将所学理论知识与实际问题相联系，提高解决问题的能力。

（二） 教学要求

《产业组织理论》是一门理论性较强的课程，但在它表面呈现出的理论性背后又蕴藏着对现代

经济发展的深刻理解，在现代经济发展过程中的应用越来越大。为此，对学生做出如下相关要求：

1. 需要掌握基本的经济学、产业经济学等学科的基本原理，以及相关的工具性学科（如计量经济学）的基本知识。
2. 出席全部课程，掌握老师授课的内容。
3. 积极参与课程讨论，做出至少一个教学案例的分析报告。
4. 阅读指定教材和参考文献，掌握基础知识。

五、教学方法与教学手段

对于本科生，主要通过板书以及幻灯、投影仪等电子化教学手段，采用课堂讲授法进行教学。同时，利用讨论教学法，把学生组织起来，提高学生的思维能力，加深学生对所学知识的理解。对于学生的课后学习，将采用自学指导法，引导学生阅读有关参考文献以及有关产业经济发展的新闻报道、热点访谈等资料，培养学生的自学能力，并利用一定时间，通过小测验、小论文等方式对学生的自学效果进行考察。

六、课程主要内容及学时分配

课程内容	课时
第一章 导论	6
第二章 竞争	6
第三章 垄断、主导企业和卡特尔	6
第四章 寡头垄断	6
第五章 产品差异化和垄断竞争	6
第六章 产业结构和绩效	6
第七章 价格歧视和高级定价理论	6
第八章 战略性行为和纵向关系	6
第九章 信息和广告	6
合计	54

注意事项：在具体的教学工作中，将根据不同年级、不同专业、不同层次的需要调整教学内容，选择其中若干部分进行讲授。

第一章 导论

一、教学目的和要求：

掌握企业和成本的相关概念，会熟练计算不同类型的成本。

二、教学重点和难点：成本函数、规模经济

三、学时分配：6

第一节 概述

一、分析模式

研究产业组织的方法主要有两种：第一种方法是描述性的结构-行为-绩效，它为产业组织的研究提供了大体框架。第二种方法是价格理论，使用微观经济学模型解释企业的行为和市场的结构。

根据结构-行为-绩效方法，产业的绩效依赖于企业的行为，而企业行为又依赖于结构。价格理论的三个特定的理论即交易成本分析、博弈论和可竞争市场分析有助于对结构-行为-绩效理论的解释。

二、基本理论

有关企业和市场如何组织和如何行动的基本理论内容包括：市场结构，商业实践：战略和行为，信息、广告和信息披露，动态模型和市场出清，政府政策及其影响，本课程主要讲述前三个部分。

市场结构部分主要讨论有关基本市场结构的理论和实证研究，市场中企业的数量和新企业进入与退出的难易程度决定了市场结构的类型。商业实践：战略和行为部分使用一些最新的博弈论和交易成本理论的研究结果讨论了通用的企业运作实践问题。信息、广告和信息披露部分检验了市场有限信息的影响，以及企业的战略性行为如何影响信息。

第二节 企业

一、企业的相关概念

企业是将投入（购买的资源）转化为产出（它所销售的有价值产品）的组织。

企业管理者的主要目标是最大化企业利润。管理者必须出售最优数量的产品，进行有效生产，有效生产即在给定的投入和现行技术的基础上，将不可能得到更多的产出。

企业有多种方法处理所有权和控制问题。美国主要有三种基本的所有权形式：独资（个人所有）、合伙制（多个所有者）和股份公司。股份公司是指将资产分成一定的份额，而后由只对公司的债务承担有限责任的所有者持有这些份额的公司，即股东具有有限责任，如果公司倒闭，股东不需要用个人财产支付债务。

企业的最优规模取决于其在扩张的优势和劣势之间的权衡。尽管企业需要逐渐成长来减少交易成本，但企业越大，监控管理者和雇员以保证有效运作和盈利的成本也就越高，难度也越大。

二、兼并和收购

兼并即一个企业或多个企业的资产融入一个新企业的交易，本课程中的“兼并”一词包括收购。

兼并主要有三种类型：

纵向兼并：一个企业和它的供应商合并。

横向兼并：在同一市场内竞争的企业合并。

混合兼并：生产不同产品的企业合并。

有些兼并可以提高效率，因为它们可以优化规模、产生协同以及改善管理。生产互补产品的企业可以从兼并中获利，这是因为协同或范围经济。

有些兼并是灾难性的：它们会降低效率和盈利性。这样的兼并可能是出于税收的考虑，例如为了在短期获利，或是为了扩张市场或政治势力。

第三节 成本

一、成本的类型

沉没成本：固定成本中不能收回的那部分。

可避免成本：如果企业停止运营就不会发生的成本，它包括一些固定成本。

总成本、固定成本、可变成本、边际成本

三种平均成本：平均总成本、平均可变成本、平均固定成本

机会成本：针对企业的所有资源提供了正常利润，来自资源其他用途的最佳可能利润。

二、规模经济

（一）规模经济的定义

规模经济：平均成本随产出的增加而下降，也称为规模收益递增。

规模收益不变：平均成本不随产出发生变化。

规模收益递减：平均成本随产出的增加而上升，也称为规模不经济。

（二）规模经济的原因

1. 固定的开办成本不随产出水平而发生变化。
2. 随着产出的增加，企业可以将劳动力用于更为专业化的岗位。
3. 一些物理规律也会产生规模经济。
4. 由于大数定理，保持存货和替换部件也存在自然的规模经济现象。

（三）规模经济的测度

规模经济的一种天然衡量尺度是平均成本与边际成本的比值 AC/MC ，大于 1，存在规模经济；等于 1，规模收益不变；小于 1，规模不经济。

二、多产品企业的成本概念

当一个企业生产几种不同产品时，生产一种产品的成本依赖于所生产的其他产品的产量。

范围经济：是指对企业来说，同时从事两种产品生产的成本要小于两个专门化企业分开生产单一产品的总成本。一个生产和销售多种产品的企业可以在工厂层面实现专业化生产，从而在维持完整的产品线的同时获得生产上的范围经济。

复习与思考题

1. 大型企业更可能产生监督问题吗？如果是这样的话，为什么还会存在大型企业呢？
2. 在很短的时期内，事实上所有成本都是固定的。这意味着边际成本为零吗？
3. 如果存在范围经济，而且如果每个产品的价格都等于边际成本，那么企业能收回所有的成本

吗？如果企业的平均生产成本随着产出的增加而下降，那么价格等于边际成本能收回所有成本吗？

拓展阅读书目

- 1.[日]植草益，《产业组织论》，卢东斌译，中国人民大学出版社，1988年出版。
- 2.苏东水，《产业经济学》，高等教育出版社，2005年出版。
- 3.黄玖立、李坤望，对外贸易、地方保护和中国的产业布局，经济学季刊，2006年第5卷第3期。
- 4.邓伟根，《产业经济：结构与组织》，暨南大学出版社，1990年出版。

第二章 竞争

一、教学目的和要求：

掌握完全竞争的相关知识，熟练计算均衡价格、产量和需求弹性，理解进入退出壁垒和外部性的有关内容。

二、教学重点和难点：市场均衡、需求弹性

三、学时分配：6

第一节 完全竞争

一、定义

完全竞争是一种市场状态，在这个市场上，所有企业生产一种同质的、完全可分的产出；生产者和消费者具有完全信息，不存在交易成本，是价格接受者；并且不存在外部性。即完全竞争的主要假设是：

- 第一， 同质和完全可分的产出。
- 第二， 完全信息。
- 第三， 无交易成本。
- 第四， 价格接受。
- 第五， 无外部性。

二、竞争性市场行为

包括竞争性企业在内的任何企业的目标都是利润最大化。一个企业只有在生产的收益超过可避免成本时才会生产。企业获得的多于可避免成本部分的收益被称为准租金。

短期均衡：市场需求曲线和短期市场供给曲线的交点决定了短期均衡价格 P 和供给量 Q ，所有买者和卖者均得到满足。短期市场供给曲线是每家企业供给曲线的横向叠加，每家企业的供给曲线是 MC 曲线上高于 AVC 曲线最低点的部分。

长期均衡：从长期来看，企业可以调整它们的资本水平来进入市场。短期的利润或损失诱使企业进入或退出市场，直到价格等于最小长期平均成本为止，在长期均衡中，企业获得零利润。

完全竞争时的长期供给曲线在平均生产成本的最低点处是完全水平的，但是长期供给曲线并不一定是水平的。

三、完全竞争的局限

竞争的多种含义：一些人使用竞争一词来表示存在少数设定价格的企业进行激烈的销售竞争的市场，每个企业试图从对手手中得到消费者。在这种解释中，竞争被用来描述能影响市场价格的企业之间的敌对行为。

完全竞争模型只和少数市场直接相关，在更贴近现实经济行为的模型中，企业可以影响价格以及对手的行为，采用广告和其他营销手段为消费者提供信息并影响消费者，开展研发活动使生产更有效。

即使是在完全竞争的市场，如果收入的分配是“不公平的”，福利将不是最优的。个人的福利依赖于资产和技能，竞争并不一定使得人们得其所愿，竞争只会对最有效的生产和拥有生产性资产的人有利。

第二节 弹性和需求曲线

一、需求和供给弹性

需求弹性是指回应给定价格的微小变动率时，需求量发生的变动率。供给弹性是指回应给定价格的微小变动率时，供给量发生的变动率。

如果价格增加 1% 导致需求量的减少超过了 1%，称该需求曲线富有弹性，即弹性需求曲线的需求弹性的绝对值大于 1。当需求弹性的绝对值为 1 时，需求曲线具有单位弹性。如果需求弹性的绝对值小于 1，则需求曲线缺乏弹性。

二、价格接受者的剩余需求曲线

竞争性企业是价格接受者。描述企业不能影响价格有如下三种方法：

第一，竞争性企业是一个价格接受者；

第二，竞争性企业面临的需求曲线在市场价格下是水平的；

第三，竞争性企业的需求曲线是无限的。

一个特定企业所面临的需求曲线：剩余需求曲线。企业向需求没有从市场中其他企业处得到满足的消费者提供产品。对正的剩余需求量来说，剩余需求为市场需求减去其他企业的供给。

企业面临的剩余需求曲线比市场需求曲线更为平坦。

三、效率和福利

（一）效率

价格和产量的竞争性均衡具有帕累托效率，有两个理想的效率特性：

1. 生产是有效的。人们不可能通过在企业间重新安排资源的方式，使得在不减少至少一种产品产出的情况下增加另一种产品的产出。

2. 消费是有效的。竞争性价格等于产品的边际成本。人们无法通过在消费者间重新分配产品的方式，在不损害至少一个消费者的情况下使得另一个消费者获得的利益增加。

（二）福利

市场福利的一个常用的测度方式是消费者剩余和生产者剩余之和，这一福利在竞争性均衡下达到最大。

消费者剩余：即消费者愿意对其购买的产品所支付的、超出实际支付价格的部分。一种产品的需求曲线反映了消费者消费单位产品的价值。

生产者剩余：即在供给者仍然愿意提供产品的情况下，从供给者收益中所能扣除的最大数量。

净损失：市场的非有效运作对社会所造成的成本，这是偏离竞争性均衡的福利损失，即损失的消费者剩余和生产者剩余的总和。

第三节 进入退出和外部性

一、进入和退出

可竞争性：如果市场中的自由进入和退出是即时的（没有沉没成本），那么只要价格超过平均成本，企业就存在进入的激励。可自由瞬间进入和退出的市场被称为是完全可竞争的。

进入壁垒：阻止公司立刻在市场中创建新企业的任何努力。

进入壁垒的三种类型：

- 一是绝对成本优势；
- 二是需要大量资本支出的大规模生产的经济性；
- 三是产品差异化：具有不同特点的相关产品，使得消费者认为它们是不能完全替代的。

退出壁垒：影响企业进入市场的动机的一个重要因素企业退出市场的能力。如果退出市场的成本很高，那么进入的激励就会减少。如果存在不能弥补的沉没成本，那么退出市场的成本就会很高。

二、外部性

当消费者或企业没有完全承担他对其他人造成的伤害（帮助）行为的成本（收益）时，就会发生外部性。

负外部性：污染是最为重要的负外部性之一，是损害其他人而没有受到惩罚的行为。污染是没有价格的有害品。当缺乏政府管制时，制造企业不会对它们所制造的污染付出成本，因此企业在决定产量时，会忽略污染的社会成本。即它们多生产一单位产品的私人边际成本小于社会边际成本，它们生产的产品多于社会所需。这种扭曲，或者由于不恰当定价造成的生产低效率，被称为市场失灵。

正外部性：那些使得其他人受益而自己没有得到补偿的行为是一种正外部性。两个重要例子包括信息的产生和扩散，这将立即对许多人产生收益。

公共物品：即消费者对它的消费并不能阻止其他消费者也这样做的商品或服务。信息和国防都可以被认为是公共物品。

复习与思考题

1. 如果所有企业都是相同的，而且任一企业都可以进入市场，那么对每单位产出收取 1 美元的税收会改变竞争性企业的最优规模吗？
2. 如果市场需求曲线为 $Q=100-p$ ，需求的市场价格弹性为多少？如果单个企业的供给曲线为 $q=p$ ，市场中存在 50 个相同的企业，画出任一企业面临的剩余需求。在竞争性均衡中，一个企业面临的剩余需求弹性为多少？
3. 企业的停止生产点什么时候等于其平均成本曲线的最低点？

拓展阅读书目

1. 卡布尔，《产业经济学前沿问题》，于立等译，中国税务出版社，2000 年出版。
1. 钱纳里，《工业化和经济增长的比较研究》，上海三联书店，1989 年出版。
3. 王慧炯，《产业组织及有效竞争》，中国经济出版社，1991 年出版。

第三章 垄断、主导企业和卡特尔

一、目的和要求：

掌握垄断利润、垄断净损失的计算方法，理解主导企业的推理过程，了解卡特尔的形成和执行。

二、教学重点和难点：垄断的成本收益分析、主导企业的推理模型

三、学时分配：6

第一节 垄断

一、垄断行为

垄断或市场势力是企业能够在边际成本之上定价的能力。某一产品的唯一卖者，即垄断者，面临向下倾斜的需求曲线，并将价格定得高于边际成本。因此，购买量少于完全竞争市场的情况，社会承受净损失。

但是在某些市场中，垄断也是有益的。例如，对未来垄断利润的预期可以刺激企业开发新产品或采用更为有效的生产技术。

垄断者通过设定产出水平来最大化利润，为了追求最大化利润，垄断者只能设定价格或产量，而不能同时设定两者。

垄断利润最大化的条件：边际收益等于边际成本，即 $MR=MC$ 。 $MR=p(1+1/e)$ ，其中， e 为需求弹性。

勒纳指数： $(p-MC)/p=-1/e$ ，此式左边为价格-成本加成，如此式所示，决定价格-成本加成的唯一因素是垄断者所面临的需求弹性。价格-成本加成也被称为市场势力的勒纳指数。

市场中只有唯一的买者成为买方垄断。垄断买主有关购买量的决策将影响它支付的价格。一个具有买方垄断势力的企业会把价格定得更低，使用更少的资源，买方垄断给社会造成了效率成本。只有当资源在长期内可以专门化时，买方垄断势力才能持续。

二、垄断的成本和收益

（一） 垄断的成本

1. 垄断的净损失。

如果消费者必须支付的垄断价格大于竞争性价格，那么消费者损失的消费者剩余等于垄断利润和净损失之和，因此社会的净损失（DWL 三角）等于消费者剩余减去垄断利润。因此，垄断和低效率的税收都会导致净损失。

2. 寻租行为。

如果存在正的垄断利润，企业为了成为垄断者所愿意支出的费用最多等于利润。当然，企业会尽量减少支出，但是获得垄断利润的机会使得企业为了保证获得垄断地位而使用最多等于垄断利润的有价资源。由于企业会为获取源自垄断的“租金”（垄断利润）而竞争，这种为获得政府创造的垄断利润的资源支出被称为“寻租”。若寻租发生，在计算垄断造成的净损失时必须包括企业试图成为垄断者所消耗的转移部分。

垄断利润和净损失随着需求弹性的变化而变化。

（二） 垄断的收益

垄断的福利损失可以被几种收益抵消。获得垄断利润的预期能促使企业开发新产品，改进老产

品，或者发现能降低成本的生产方法。如果不是为了获得垄断利润，企业创新就会减少。如果企业成功开发新产品，它可以获得专利，在固定年限内阻止其他企业使用专利技术。

如果垄断没有可用于抵消的收益，竞争就更为可取。如果一个竞争性市场中的全部企业决定合并，而且如果合并不会导致更为有效的市场，那么最后的结果只能是垄断的形成。只要新企业的进入需要时间，在位企业的定价就可以高于它们的边际成本。由于这样的行为不能产生收益，所以类似的行为应受到限制。

三、垄断的建立和维持

一个企业成为垄断者并保持垄断的三种方法：一是所有企业实施兼并（合并成一个企业）；二是像垄断者一样联合行动；三是企业采用战略行为来阻止其他企业的进入。

重点研究企业建立和保持垄断的其他三种原因：

第一，知识优势。由于仅有一家企业知道如何生产某种特定的产品或是能以比其他企业更低的成本进行生产，这一企业就可能成为垄断者。企业具有的特有知识使其可以生产新的或是比其他企业更好的产品，而这样的产品其他企业不能模仿。企业关于生产技术的特有知识使其能以比其他企业更低的成本进行生产，而其他企业却不能发现该高效率企业的生产技术。

第二，政府制造的垄断。由于受到限制其他企业进入的政府保护，企业就可能成为垄断者。当企业发明了新产品，并且从技术角度看能够模仿时，政府就可能对其进行保护。知识产权法，特别是专利法，授予发明新产品或新技术的企业以法定垄断。其他类型的政府行为（或政府禁令）对进入的限制也会制造并且维持垄断。政府通常限制进入，只允许几家企业进行生产，这就限制了常规竞争力量的进入，使得价格和利润不至于降为竞争性水平。贸易壁垒也可用来阻止进入。

第三，自然垄断。在一些市场中，由一个企业生产所有的产出将最为有效。如果两个或两个以上的企业代替一个企业进行生产，总成本将会上升。在一个市场中存在的单个企业被称为自然垄断。成本的次可加性是自然垄断存在的必要条件。自然垄断者通常在其运营区域内具有递减的平均成本，不变或递减的边际成本。

四、利润和垄断

此部分主要回答三个问题：

第一，任何获得正利润的企业都是垄断者吗？尽管一家垄断企业可以获得正利润，但不能说所有获得正利润的企业都是垄断者。

第二，垄断企业总能获得正利润吗？尽管垄断企业获得的利润高于竞争性企业，但这并不说明垄断企业总能获得正利润。

第三，通过兼并形成垄断是消除短期亏损的理想方法吗？兼并只是改变了企业面对的竞争的激烈程度，由于兼并并不能消除沉没成本，允许企业通过兼并形成垄断而提高价格是没有效率的。

第二节 面临竞争性边缘进入的主导企业

一、主导企业的形成机理

（一）定义

如果一个企业是价格设定者，面对价格接受的小企业，该企业被称为主导企业，它通常拥有较大的市场份额。价格接受的小企业被称为边缘企业，虽然这些企业加起来可能会占有相当大的市场份额，但每家都只具有较小的市场份额。

（二）形成原因

为什么一些企业可以获得市场势力，而另一些却不能呢？至少有三种可能的原因导致出现这种主导企业-竞争性边缘企业的市场结构。

- 1.主导企业比边缘企业具有更低的成本。至少有四个主要原因导致低成本：
 - (1) 一家企业比其竞争对手更有效率。
 - (2) 某一行业中较早的进入者，通过“干中学”掌握如何更有效地生产从而降低成本。
 - (3) 早期进入者有时间发展到最优规模（考虑到调整成本），以便从规模经济中获益。
 - (4) 政府会支持在位企业。
- 2.主导企业具有更为优越的产品。
- 3.一群企业会作为主导企业采取联合行动。

二、无进入模型

(一) 模型假设

- 1.由于较低的生产成本，因而存在一个企业，其规模远远大于其他任何企业。
- 2.除了主导企业以外的所有企业都是价格接受者，这些企业通过设定边际成本等于市场价格(p)来决定产出水平。
- 3.竞争性边缘企业的数量(n)是固定的：没有新的进入发生。
- 4.主导企业知道市场需求曲线D(p)。
- 5.主导企业可以推测在任一给定价格下竞争性边缘企业的产量。

(二) 主导企业的推理

主导企业的问题远比垄断企业复杂，主导企业在最大化自己的利润时，必须考虑竞争性边缘企业对自己行为所做出的反应。计算主导企业最优价格水平的简便方法是按以下步骤思考：由于缺乏阻止竞争性边缘企业行为的能力，主导企业让边缘企业在自己所确定的市场价格下想卖多少就卖多少。只要不在极高的价格水平上，竞争性边缘企业的产量就不能满足所有的市场需求。那么主导企业相对于剩余需求来说就处于垄断者的位置。因此，主导企业通过两步来确定最优产出：首先确定自己的剩余需求曲线，然后针对该剩余需求曲线采取垄断者的行为。主导企业的剩余需求曲线是市场需求曲线和竞争性边缘企业供给曲线的水平差额： $Dd(p)=D(p)-S(p)$ 。

考虑某一个只有一个主导企业和一个竞争性边缘企业的市场，没有其他边缘企业能够进入市场。从对这个无进入模型的分析中，可以得到两个关键的结论：(1) 作为市场中的游击队比仅仅作为边缘企业更有利可图；(2) 边缘者的存在限制了主导企业的市场势力，也就是说，作为市场中的唯一企业（垄断者）比仅仅作为主导企业更有利可图。

(三) 两种均衡

对于剩余需求来说，主导企业可以像垄断者一样行动：它确定价格（或产出）使得边际成本等于边际收益。由于边际收益曲线由两部分组成，因此有两种可能的均衡，出现哪种均衡依赖于主导企业的成本曲线。

- 1.主导企业设定高价格，获得经济利润，边缘企业也获得利润或者保本。这种均衡对应主导企业的成本只是略微低于边缘企业的成本。
- 2.主导企业设定低价格，边缘企业为了避免损失退出市场，主导企业成为垄断者。这种均衡对应主导企业具有非常低的成本。

三、自由、即时进入模型

如果存在不受限制的进入，一个主导企业就不能像在进入受到限制或是被阻止的时候那样设定高价格。自由、即时进入模型除了无限数目的竞争性企业可以进入市场外，保留与无进入模型相同的全部假设。

在这种情况下，边缘企业无法获得长期利润，它们或者没有利润，或者被逐出市场。由于主导企业的成本低于边缘企业，它可以获得正利润，但是该利润低于没有进入情况下的利润水平。即使进入不受限制，如果主导企业具有某种成本或其他优势，它仍能盈利并无限期的控制较大的市场份额。

第三节 卡特尔

一、定义

公开协调定价和产出行为的企业联盟被称为卡特尔。包括一个行业中所有企业的卡特尔实际上构成了垄断，成员企业分享垄断利润。

在寡头垄断市场中更容易形成卡特尔，因为其中仅有少数几家企业。当企业数量较少时，很容易达成并维持有关价格或产出的协议。

当一个卡特尔部分解体以至于一些企业可以独立于卡特尔自行决策，或者当一开始市场上的企业就没有全部加入卡特尔的时候，卡特尔就如同一个面临一批由非成员企业构成的竞争性边缘企业的主导企业。

二、形成因素

形成卡特尔必须具备三个主要因素：

第一，卡特尔必须能够在不引起非成员企业的竞争明显增加的情况下提高价格。

第二，建立卡特尔的预期惩罚相对于预期收益要少。

第三，达成和执行协议的成本要低于预期收益。有四个因素能保持较低的成本，有利于卡特尔的形成：

- (1) 涉及的企业数量较少。
- (2) 市场高度集中。
- (3) 所有企业生产几乎相同的产品。
- (4) 存在一个商业协会。

三、协议执行

即使市场由生产没有相近替代品的同质产品的少量企业组成，面临无弹性的需求曲线，没有新企业进入的威胁，如果卡特尔成员能够并且想要违背协议，那么卡特尔也不可能成功。导致卡特尔形成的部分因素同样也可以帮助卡特尔发现欺骗并执行协议。如果欺骗很容易察觉，卡特尔协议的执行就相对容易，以下四个因素可以帮助发现欺骗：

第一，市场中企业数量较少。

第二，价格不会单独波动。

第三，价格广为人知。

第四，所有卡特尔成员在销售链的同一点销售相同的产品。

由于成员企业的欺骗或是外来企业的竞争，卡特尔会解体。由于单个企业可以通过产出的增加或是暗中破坏卡特尔价格而获得更高的利润，因此单个企业有欺骗卡特尔的动机。只有在能够识别欺骗并且对其进行适当惩罚的情况下，卡特尔才能维持协议。

卡特尔已经发展了包括市场分割、复杂的合同条款等在内的多种技术来保证协议的实施。

当卡特尔成功提高价格时，消费者剩余会遭受损失。卡特尔的收益小于消费者的损失：差额即为净损失（效率损失）。遵守卡特尔协议的企业越少，卡特尔的市场势力就越小，因此对消费者和

社会的损害就越小。

美国和其他国家的政府已经通过对组建卡特尔的企业进行惩罚的反托拉斯法，如 1890 年的《谢尔曼法》和 1914 年的《联邦贸易委员会法》。

复习与思考题

1. 如果市场需求曲线为 $Q(p) = 10 - p$, 边际成本为常数 4, 那么利润最大化时垄断者的价格和产出水平如何? 垄断价格和产出水平上的价格弹性如何?

2. 假设环境保护局设定的新要求增加了遵守污染控制规则的成本(固定成本)。这一变化如何影响(1) 市场价格, (2) 边缘企业的数量, (3) 总产出, (4) 主导企业的市场份额? (提示: 固定成本的增加对边缘企业的平均成本曲线有何影响?)

3. 如果需求曲线为 $Q(p) = 5/p$, 需求弹性为多少? 当价格为 1 美元和 30 美元时, 总收益分别为多少? 如果生产成本为每单位 1 美元, 最小生产水平为 1 单位, 那么垄断者会生产多少产品?

4. 使用图表来表示为什么市场需求弹性的增加会减少卡特尔的市场势力。说明市场需求弹性的增加如何影响剩余需求曲线的弹性。

拓展阅读书目

1. [美]乔治·J·施蒂格勒, 《产业组织和政府管制》, 潘振民译, 上海三联书店, 1989 年出版。
2. [日]植草益, 《微观规制经济学》, 朱绍文等译, 中国发展出版社, 1992 年出版。
3. 钱纳里, 《工业化和经济增长的比较研究》, 上海三联书店, 1989 年出版。

第四章 寡头垄断

一、教学目的和要求：

掌握三个主要寡头垄断模型，了解多阶段博弈。

二、教学重点和难点：寡头垄断模型分析

三、学时分配：6

第一节 总述

一、概念

寡头垄断即少数企业独立运营，却关心彼此的存在。不同于垄断企业和竞争企业，非合作寡头垄断者不能尽己所欲的忽略其他企业的行为，企业在做出自己的最佳决策前必须考虑对手的行为。施蒂格勒认为卡特尔理论是了解任何寡头力量的基础。

二、寡头垄断模型

（一）模型假设

本章介绍了最为常见的非合作寡头垄断模型，为了尽量简化讨论，做出五个限制较严格的假设：

1. 消费者都是价格接受者。
2. 所有企业生产同质的产品：消费者从中觉察不到任何差异。
3. 产业中没有进入，因此企业数量不随时间发生变化。
4. 企业集体拥有市场势力，它们可以将价格设在边际成本之上。
5. 每个企业仅可以设定其产量或价格（没有广告或其他变量）。

（二）模型介绍

在所有寡头垄断模型中，每个企业依据它对其他企业行为的信念判断来最大化自身利润：每个企业在边际收益等于边际成本时达到预期利润的最大化。企业的边际收益取决于该企业面对的剩余需求曲线。各种寡头垄断模型的差异体现在企业面对的剩余需求曲线的差异上。

各种寡头垄断模型在企业可能采取的行动类型（如设定价格还是产量），采取行动的次序（如哪个企业首先设定价格），博弈的时间跨度（单阶段或是多阶段）等方面存在差异。

三个著名的寡头垄断模型是古诺模型、伯川德模型和斯坦克尔博格模型。在古诺模型和斯坦克尔博格模型中，企业设定产出水平，而在伯川德模型中企业设定价格。在古诺模型和伯川德模型中，所有企业同时行动，而在斯坦克尔博格模型中，一个企业先于其他企业设定产量水平。这些企业所采取的行动以及行动次序上的差异导致了不同均衡的发生。

有些市场只存在一个阶段，而另一些市场则会持续多个时期。

寡头垄断模型有三个共同的要素：

1. 存在两个或两个以上的企业（参与者）。
2. 每个企业都试图最大化它的利润（支付）。
3. 每个企业意识到其他企业的行为将影响它的利润。

第一节 单阶段寡头垄断模型

纳什均衡：如果给定其他所有企业的战略不变，没有企业可以通过选择不同的战略来获得更高的支付（利润），那么这个战略集合被称为纳什均衡。

一、古诺模型

古诺假设每个企业独立行动，通过选择产量来最大化其利润。讨论始于双寡头，而后再考虑企业数量的增加。

最优反应函数，反应了当一个企业给定它关于对手行动的信念时企业的最优（利润最高）行动（产量）。最优反应函数的交点被称为古诺均衡。

在古诺均衡中，每个企业在给定关于其他企业产量选择的（正确）信念之下，销售可以最大化自身利润的产量—对另一企业产出水平的最优反应。而且，在均衡情况下，每个企业关于其对手产出的信念是很确定的。

在企业仅选择产出水平的单阶段模型中，古诺均衡是指这样的产出水平：在这一水平上没有企业认为可以通过增加和减少产量来提高利润，产出的组合除了古诺均衡外不可能再有其他均衡。

古诺均衡和卡特尔均衡的比较：与企业作为一个卡特尔（垄断）合作共谋方式相比，古诺均衡下企业的状况要差一些，而消费者的状况要好一些。勒纳指数在古诺寡头垄断下要比在卡特尔情况下低。古诺企业具有形成卡特尔的动机。

古诺均衡与社会最优的比较：古诺双寡头处于竞争均衡与垄断均衡之间。

三个或更多的古诺企业：有 n ($n > 2$) 个完全相同的古诺企业， n 越大，每个企业的产出就越小，同时产业的总产出将越大，价格也越低。如果企业的数量非常大，那么每个企业的产出、市场价格和行业产出都将接近社会最优水平。随着企业数量的增加，消费者将获得利益（较低的价格，较高的消费者剩余），而企业状况将恶化（较低的利润）。随着企业数量的增加，古诺均衡趋近于竞争情况。

二、伯川德模型

在伯川德模型中，企业设定价格而不是产量。如果消费者具有完全信息，而且意识到企业生产同样的产品，他们将会购买价格最低的产品。在此模型中，每个企业都相信对手的价格是固定的，通过少许的降价，企业可以获得竞争对手的所有业务。

本章讨论的伯川德均衡中，企业获得零利润，没有企业可以通过提高或是降低价格来增加利润，这种情况如果确实存在，将等价于社会最优（竞争性均衡）。

伯川德模型和古诺模型比较：

第一，剩余需求曲线的区别。当产品同质且所有企业制定同一价格时，伯川德企业的剩余需求曲线是拐折的；而在古诺模型中，单个企业面临的需求曲线是平滑的（没有拐折）。所以同质产品的伯川德模型在解释价格设定时更为现实，但是单个企业面临的没有拐折的古诺需求曲线无疑更接近现实。

第二，直觉得出的结果的区别。从直觉上看，古诺模型是很吸引人的：只有少数企业，产出和价格介于竞争性均衡与垄断均衡之间。而伯川德模型是反直觉的：只要有至少两个企业，伯川德价格就是竞争价格（边际成本）。

伯川德模型的约束：伯川德模型最后的结论取决于许多较强的假设：产出是同质的，市场只持续一个时期，而且任何企业都可以用不变的边际成本生产任意数量的产品。如果放松其中的任一假

设，伯川德价格就不等于边际成本。如果市场持续多个时期，均衡价格将会接近于垄断价格。如果企业具有有限生产能力，那么不存在单一价格的静态伯川德均衡。

三、斯坦克尔博格领导者-追随者模型

在该模型中，领导企业选择产量水平，而后其他企业根据它们对领导者产出的理解自由选择自己的最优产量。领导者选择 q_1 ，使得自己在追随企业利用古诺最优反应函数选择相应产出这一约束下的利润达到最大。在斯坦克尔博格均衡中，领导者的状况要比在古诺均衡中好，而追随者的状况则不如古诺均衡。了解竞争对手将采取何种行动使得一个领导者能在损害追随者利益的情况下获利。

斯坦克尔博格均衡与其他均衡的比较：与古诺企业相比，斯坦克尔博格领导者生产更多的产出，而追随者的产出较少。斯坦克尔博格的总产出大于古诺产出，但是少于社会最优（竞争性均衡）产出。斯坦克尔博格均衡处于利润可能性边界内侧。

四、主要寡头垄断模型的比较

三个主要的非合作寡头垄断模型对于企业是设定产出还是价格，以及同时选择产出还是顺序选择产出做出了不同的假设。结果，它们对于均衡下不同企业和产业的产出、价格以及消费者剩余做出了推测（见教材 P173 表 6.1）。

如果只有一个企业，三种模型的预测都是垄断行为。行业中企业的数量越多，古诺均衡和斯坦克尔博格均衡就越接近于社会最优。

同质产品的伯川德均衡不受产业中企业数量的影响。只要市场中至少存在两个生产能力不受限制的企业，伯川德寡头垄断均衡就与社会最优相同。

第三节 多阶段博弈

一、概念

在多阶段博弈中，企业可能采用根据前期产出而对本期行为进行调整的复杂战略。参与者知道竞争对手的前期行动，并以此调整自己本期行为的博弈，一般被称为超级博弈。多阶段博弈的主要优点是，它允许企业之间存在比单阶段博弈中更为复杂和现实的相互作用。

由于企业在多阶段市场中具有发出信号并进行惩罚的能力，因此单阶段模型中在古诺-纳什水平进行生产的企业可以在多阶段模型中进一步限制产出，并获得更多的利润。

二、囚徒困境博弈

每个企业在不知道其他企业行动的情况下选择自己的行动或战略，即企业参与的是不完全信息博弈，其中企业必须在没有观察到竞争对手同期（或早期）行动的情况下选择一个行动。

如果无论竞争企业的行动如何选择，一种战略总是优于其他所有战略，则企业将选择这一占优战略。

单阶段的囚徒困境博弈中，两个企业都选择高产出战略，因此该战略是纳什均衡战略。这一纳什均衡并没有最大化参与者的联合收益。如果它们选择合作并采用高价格战略，那么它们的情况会更好。由于两个企业所具有的占优战略导致利润少于合作时所能获得的利润，因此这一博弈被称为囚徒困境。

如果单阶段囚徒困境博弈永远重复，给定时期的价格将会高于单阶段博弈的情况。在单阶段囚徒困境博弈中，每个企业将对手的战略看成是给定的，并且假设自己不能影响那种战略。但如果这

一博弈重复进行，每个企业就可以通过发出信号和威胁惩罚来影响对手的行为。企业可以使用多阶段战略来设定低产量（或高价格），并在若干期间内承担损失，以表示愿意进行合谋，企业更可能在多阶段博弈而不是单阶段博弈中设定垄断价格。

三、多阶段博弈的均衡类型

完美纳什均衡：多阶段博弈的研究集中于可置信战略所导致的均衡，以及对其他均衡的排除。对可能存在的均衡的约束被称为精炼。一个被广泛使用的精炼是仅考虑完美纳什均衡：在这样的纳什均衡中战略（威胁）是可置信的。

子博弈完美纳什均衡：只有企业在任何子博弈中都会采取的战略或威胁才是可置信的，子博弈就是从任意阶段 t 开始，直到最后结束的新的博弈。如果提出的战略是任何子博弈的最优反应（纳什均衡），那么这些战略被称为子博弈完美纳什均衡。

得到子博弈完美纳什均衡的方法之一是逆向求解博弈，子博弈完美纳什均衡依赖于多阶段博弈的阶段数，以及这一阶段数是否为已知。

描述无限期子博弈完美纳什均衡的无名氏定理认为，只要每个企业在该产出水平所得到的利润不低于单阶段博弈中所能得到的最低利润，那么任何产量水平的组合都可以无限期重复。无名氏定理表明，只要参与者追随惩罚战略，动态情况下的几乎任何结果都是可维持的。

复习与思考题

- 1.在什么条件下，古诺均衡和伯川德均衡相一致？
- 2.如果边际成本增加 10%，那么古诺、伯川德和斯坦克尔博格模型中的价格和产出会发生什么变化？
- 3.斯坦克尔博格模型和主导企业-竞争性边缘企业模型之间的关系是什么？
- 4.如果每个参与者在两个低价和一个高价之间进行选择，其中如果每个企业都设定高价，则收益为 5，其他战略组合得到的收益均为 0，那么参与者 1 和参与者 2 的最优战略是什么？（提示：写出该博弈的 2×2 标准形式的表达，寻找主导战略。）

拓展阅读书目

- 1.刘志彪，《现代产业经济学》，高等教育出版社，2003 年出版。
- 2.杨公朴、夏大慰，《产业经济学教程》，上海财经大学出版社，1998 年出版。
- 3.斯蒂格勒，《产业组织》，上海三联书店，2006 年出版。

第五章 产品差异化和垄断竞争

一、教学目的和要求：

理解产品差异化的概念，掌握代表性消费者模型和选址模型的推导。

二、教学重点和难点：代表性消费者模型和选址模型

三、学时分配：6

第一节 差异化产品

一、相关概念

垄断竞争：企业拥有市场势力，即可以有利可图的将价格定在高于边际成本处的能力，但是它们得到的经济利润为零。这样的市场结构结合了垄断（市场势力）和竞争（零经济利润）的特点。如果市场中存在自由进入，而且每个企业面临向下倾斜的需求曲线（表明存在市场势力），那么产业是垄断竞争的。企业面临向下倾斜的需求曲线的一个重要原因是消费者认为该企业的产品不同于产业中其他企业的商品。

无差异或同质产品：产品对于消费者来说是相同的。消费者认为产品之间是完全可替代的。

有差异或异质产品：消费者认为不同企业的产品和品牌是不能完全替代的。

对差异化产品产业的研究基于两个主要概念：首先，产品是差异化的，因为消费者认为它们是不同的。其次，当两个品牌是相互高度替代而不是无法替代时，一个品牌的产品定价会对另一品牌的定价产生较强的约束。

二、分析差异性的方法

分析差异性有两种方法：第一，在基础微观经济学课本的标准消费者理论中，消费者对商品具有偏好；第二，在一个可选择的框架下，消费者的偏好取决于商品的属性和特征。

在产品存在差异化的产业中，企业面临的需求依赖于每个竞争对手各自独立的供给，企业 i 面临的反需求函数为：

$$P_i = D(q_1, q_2, \dots, q_n)$$

以两个企业为例，如果消费者认为产品不是完全替代的，那么企业 1 的需求函数为： $p_1 = a - b_1 q_1 - b_2 q_2$ ，其中， $a > 0$, b_1 的绝对值大于 b_2 的绝对值。也就是说，企业 1 产量的增加比企业 2 产量的增加对价格的影响更大。实际上，企业产品差异化越成功，它的需求与其它企业的行为就越不相关。

分析自由进入和产品差异化的垄断竞争模型主要有两种类型：一种是代表性消费者模型，另一种是空间或选址模型。

第二节 代表性消费者模型

张伯伦提出了第一个垄断竞争模型。在这个代表性消费者模型中，典型的消费者认为所有品牌都是可以平等的完全替代的，消费者通常在所有企业中选购产品，因此企业针对所有的消费者展开竞争。

一、无差异产品的代表性消费者模型

在这一模型中，不同品牌的产品是同质的。这一模型和寡头垄断模型的区别主要在于后者产业中的企业数量是给定的。两个模型对进入的处理不同：在寡头垄断模型中，企业的数量是在模型外任意决定的；在张伯伦模型中，只有有利可图，企业就会自由进入产业。这一进入条件使模型内生决定了产业中的企业数量。下表给出了决定垄断竞争和寡头垄断均衡的两个条件，即利润最大化和进入。

寡头垄断模型和垄断竞争模型比较

模型	单个企业的利润最大化	由进入决定的企业数量 (n)
非合作寡头垄断	边际收益=边际成本	没有进入：企业的数量固定在 n
垄断竞争	边际收益=边际成本	自由进入：企业一直进入直到利润为零，因此 n 内生决定

垄断竞争均衡与福利最大化的社会最优相比，会产生两个福利或效率问题：第一，由于价格高于边际成本，产业中的总产出太少；第二，当边际成本非增时，企业的数量会过多。垄断竞争企业具有“过剩的能力”，与社会最优相比有太多的小企业在从事生产：相同的产出如果只由较少的企业来生产将会更为有效。

二、差异化产品的代表性消费者模型

产品差异化对前面模型的唯一修正是企业的剩余需求曲线取决于每个竞争对手各自的产量，而非仅取决于总产量。差异化的主要影响是：与其他情况相比较，每个企业面临的向下倾斜的需求曲线更为陡峭。这一斜率的增加使得企业获得更多的市场势力——将价格有利可图的提高到边际成本之上。

当产品存在差异时，最优福利解会发生变化。差异化产品的垄断竞争均衡存在两个问题：价格和多样性（品牌的数量）都不是最优的。价格高于边际成本，多样性既有可能太过，也有可能不足。

两个因素决定垄断竞争均衡中产品的多样性，一个因素导致品牌过少，另一因素导致品牌过多。

第一个因素是如果固定成本非常高以致企业亏本，即使价格高于企业的可变成本，市场也可能并不生产存在高度需求的产品。也就是说，虽然生产更多的产品能提高消费者剩余，但是高固定成本使得品牌的数量少于最优水平。

第二个因素——对其它企业的影响——是一个与第一个因素相抵消的力量。当一家企业引入新品牌时，它忽略了其增长的竞争力对其它企业利润的影响。当它生产的产品是其它品牌产品的替代品时，它的部分利润将来自于对其它品牌的替代。由于企业忽略了对其他企业的这种效应，它们趋向于在较低价格下生产过多的产品。

由于两个因素作用的方向相反，因此和社会最优水平相比，品牌数量既可能过多也可能过少。

三、代表性消费者模型的结论

在张伯伦的代表性消费者垄断竞争均衡中，价格过高且企业的数量并非最优。当产品无差异时，市场中的企业数可能过多。当产品存在差异时，市场中的企业数可能过多也可能过少。进入趋向于降低所有企业的价格。

第三节 选址模型

选址（空间）模型是垄断竞争模型，该模型认为从消费者角度看每个企业的产品都位于地理或

产品（特征）空间中的某一特定位置。两种产品在地理或特征空间上越为临近，则它们越为更好的替代品。在这些模型中，消费者同样位于地理或产品空间中。由于企业或产品只是与临近的企业或产品直接竞争，因此它们各自都有一定的市场势力。市场势力源自消费者偏好在最近的企业进行购买或仅购买他们所喜爱的产品。

一、霍特林选址模型

霍特林提出了一个解释企业选址和定价行为的模型。在该模型中，不同的产品仅在一个维度上存在差异，比如销售这些产品的商店的地址。

霍特林通过小镇上两个销售相同瓶装牛奶的商店的例子说明了：如果价格给定，两个企业的位置也就确定了。这种均衡是选址战略的纳什均衡。当企业位于均衡位置时，没有企业想改变自己的位置。同样，通过固定位置而让企业变动价格，也可以得到价格的纳什均衡。

霍特林模型说明了重要的一点：仅当两个企业销售完全相同的产品时，伯川德均衡的特点成立。在同质产品的伯川德模型中，如果一个企业削价，那么高价格企业将失去所有顾客。如果两个企业永久的位于小镇中央，同样的事情也会发生在霍特林的城镇中。

霍特林模型表明了只有当产品同质时（位于产品或地理空间的同一位置），伯川德均衡价格才等于边际成本。在一个更为一般化的产品差异化模型中，做出伯川德预期的企业将收取不同的价格，而且所有价格都高于边际成本。即差异化使得企业拥有市场势力。

当企业可以无成本的改变其价格和位置时，就会发生均衡的非存在性。两个企业不断改变行动，从不停留在一个价格水平（位置）。

二、塞洛普圆周模型

（一）模型介绍

塞洛普圆周模型对霍特林模型做出了两个主要的修改：

首先，在这一模型中，企业位于一个圆周上而不是一条直线上。

其次，塞洛普的模型明确考虑了第二种产品或外部产品。

这一模型中的对称均衡取决于企业位于何处，以及企业将如何定价。当其他条件相同时，每个企业都希望在距离它最近的竞争对手尽可能远的地方落户。如果圆周等距离处有 n 个冰淇淋商店，那么两品牌之间的距离为 $1/n$ 。

塞洛普通过假设各商店已经等距离的分布在圆周上，而后提出每个商店的价格制定问题。假设一典型品牌要价位 p ，其两个最靠近竞争者的价格为 p_c ，典型品牌的生产者如何设定价格？答案取决于品牌的数量。下面首先考虑企业数量相对较少的情况，而后考虑市场中存在多个企业的情况。

（二）垄断区域和竞争性区域

垄断区域：如果品牌相对较少，它们就不会为了同一客户群而相互竞争。每个品牌都是区域性垄断的，它们向靠得足够近从而净剩余为正的所有消费者出售产品。每个垄断者仅向那些从品牌中获得的剩余大于从蛋糕中获得的剩余的消费者出售产品。

竞争性区域：如果企业较多，使得它们相互临近并为相同的消费者展开竞争，那么每个企业必须在考虑对手价格的基础上设定自己的价格。当企业之间相互竞争时，企业不能得到所有偏好冰淇淋而不是蛋糕的顾客：与它相邻最近的两家企业将吸引一部分顾客。这些位于两个品牌潜在市场中的顾客将从能给他提供最大净剩余的品牌处进行购买。

（三）圆周模型的均衡类型

在高价格水平下，各个企业的需求区域并不重叠。每个企业都是一个区域性垄断者。当价格下降导致更多的消费者对冰淇淋产生兴趣时，需求区域会重叠，企业之间开始竞争。

塞洛普指出，当企业具有不变边际成本和固定成本时，存在着没有企业愿意改变其价格，也没

有新企业愿意进入市场的对称纳什均衡。均衡时所有企业制定相同的价格，并且相互之间相距 $1/n$ 。假设允许自由进入，而且企业可以无成本的重新定位直至相互间的距离相等，那么在垄断竞争均衡中，新企业的进入会导致所有企业利润为负。

（四）圆周模型中成本与福利的变化

在竞争性区域中，随着固定成本的上升，企业和品牌的数量会减少，因此价格上升，均衡多样性下降。在该区域中，随着不变边际成本的上升，价格也会同幅上升，但均衡多样性保持不变。

圆周市场的最佳最优效果的多样性既低于垄断竞争均衡，也低于竞争性均衡的情况。当品牌较少时，固定成本的节约超出了高价格带来的损失。在圆周模型的垄断竞争均衡中出现了太多品牌。

当政府的管制政策只是控制进入时，次佳最优效果要么是市场均衡，要么是完全垄断。最优的进入政策既可能是自由进入，也可能是限制进入，从而使得每个品牌都占有一个完全垄断的市场。

复习与思考题

1. 比较特许权税收（一种独立于企业销售行为的定额税）对垄断竞争行业和对垄断行业或竞争行业的不同影响。
2. 在一个产品同质、企业具有古诺预期的寡头垄断产业中，当新企业进入时利润会下降吗？
3. 在霍特林小镇中，如果要求所有企业都收取相同的价格，描述三家企业的均衡位置。解释你的答案并描述四家企业的均衡。

拓展阅读书目

1. 斯蒂格勒，《产业组织》，上海三联书店，2006年出版。
2. 杨公朴、夏大慰，《产业经济学教程》，上海财经大学出版社，1998年出版。
3. 史忠良等，《产业经济学》，经济管理出版社，1998年出版。
4. 刘志彪，《现代产业经济学》，高等教育出版社，2003年出版。

第六章 产业结构和绩效

一、教学目的和要求：

理解结构-行为-绩效的关系，掌握市场结构和市场绩效指标的测算方法。

二、教学重点和难点：市场结构和绩效的测算

三、学时分配：6

第一节 价格加成和利润理论

价格 p 和边际成本 MC 之间的关系，以及经济利润的存在性和可持续性取决于市场结构，见下表：

	$p-MC$	短期利润	长期利润
竞争	0	+或-	0
垄断竞争	+	+或-	0
垄断	+	+或-	+或 0
寡头垄断	+	+或-	+或 0

基于上表所总结的关系，可以得到两个重要的结论：

第一，对长期利润是否为正的检验相当于对自由进入的检验，而不是对完全竞争的检验。

第二，由于在所有的市场结构中，短期利润可能为正也可能为负，因此短期利润对产业中竞争程度的揭示作用很小。

上表仅列出了四种市场结构，但可能存在更多种市场结构。而且，对任何给定的市场结构，产业间的差异也可能非常大。价格-成本加成和利润会随着竞争对手的数量和进入壁垒的规模发生变化。正是这一概括为 SCP 方法奠定了基础。

第二节 结构-行为-绩效

在 SCP 范式中，一个产业的绩效---为消费者提供利益的成功程度---取决于卖者和买者的行动或行为，而这些行动又取决于市场的结构。结构依次取决于技术和产品需求等基本条件。

典型的 SCP 研究有两个主要的步骤。首先，必须得到绩效的测度和几种产业结构的测度。其次，计量经济学家使用跨产业的观测值来对各种结构测度和绩效测度进行回归，以解释不同产业市场绩效的差异。

一、市场绩效的测度

有两种直接或间接反映利润水平和价格成本关系的不同指标通常被用来测算产业绩效与竞争性基准的接近程度。

收益率：基于每美元投资所赚得的利润。

价格-成本加成：基于价格和边际成本的差异。

托宾 q 指标使用较少。托宾 q 是企业的市场价值与其资产重置成本价值的比率。

(一) 收益率

1. 相关概念。

收益率：是对每美元投资盈利多少的测度指标。

经济利润：收入减去机会成本，而不是会计利润。

重置成本：购买可比质量资产的长期成本。

租金率：赚取的回报率加上折旧率。

2. 收益率的计算。

研究者经常使用经济利润除以企业的资本价值来获得资本赚取的收益率，这是一个控制了企业间资本差异的利润率指标。赚得的收益率使得经济利润为零。经济利润= R-劳动力成本-原材料成本-资本成本，R 为收入，资本成本为资本的租金率乘以资本价值，资本价值等于资本价格乘以资本量。令经济利润为零，则赚得的收益率 r 等于净收入除以资本价值，其中净收入为收益减去劳动成本，减去材料成本，再减去折旧。

$$r = (R - \text{劳动成本} - \text{原材料成本} - \text{折旧}) / \text{资本价值}$$

3. 收益率计算的缺陷。

(1) 由于使用会计定义而非经济定义，通常并没有正确估算资本。

(2) 通常对折旧的衡量并不恰当。

(3) 和资本出现的问题一样，有关广告和研发的估价也会产生同样的问题：它们对企业的需求或成本都产生了持久的影响。

(4) 必须对通货膨胀做出正确的调整。

(5) 计算收益率时可能不恰当的包括了垄断利润。

(6) 人们计算的可能是税前收益率，而不是正确的税后收益率。

(7) 可能并没有对收益率进行恰当的风险调整。

(8) 一些收益率没有恰当的考虑负债。

(二) 价格-成本加成

勒纳指数或价格-成本加成， $(p - MC) / p$ 。由于边际成本数据难以获得，许多研究者使用价格-平均变动成本加成替代价格-边际成本加成。

利润最大化企业的价格-成本加成等于企业面临的需求弹性 e 的负倒数：

$(p - MC) / p = -1 / e$ ，由于竞争性企业的剩余需求曲线的价格弹性为负无穷（面临水平的需求曲线），因此其定价为 $p = MC$ 。

二、市场结构指标

(一) 产业集中度

1. 测算指标。

通常通过一个关于市场中某些或是所有企业的市场份额的函数来测算产业集中度。

四企业集中度 (C4)：最大的四个企业占市场总销售的份额。这种方法有一定的随意性，也可以使用八企业集中度 (C8)。

赫芬达尔-赫希曼指数：它等于产业中每个企业市场份额的平方和。

2. 测算存在的问题。

(1) 许多因素会影响卖方集中度。如利润率会通过影响进入而影响集中度，大多数常用的市场结构指标并不是外生的，它们取决于产业的利润率。

(2) 许多集中度测算由于没有使用恰当的市场定义而出现偏差。为了使产业集中度成为有意义的绩效预测指标，产业必须包括一个相关的经济市场。

(二) 其他指标

1. 进入壁垒

决定产业绩效最重要的结构因素可能是企业进入产业的能力。在具有明显长期进入壁垒的产业

中，价格可维持在高于竞争价格的水平。

通常使用的进入壁垒的代表词包括最小有效企业规模、广告强度、资本密度以及进入特定产业的难度的主观估计。

2. 工会化

如果一个产业是高度工会化的，那么工会可以通过较高的工资来抽取产业利润。而且，较高的工资将推动价格上涨。因此，即使产业中企业的利润并没有过高，工会化仍然会提高最终消费者面对的价格。

三、结构和绩效的关系

将利润与市场结构相联系的计量研究通常得出结论：测量出的利润率与广告-销售比率、研发费用与销售比率相关。这些研究还经常发现高收益率与产业增长相关。

一些研究者研究了资本（进而还有利润）的调整进度是如何与集中度相关的。资本更为密集的集中产业可能使用相对更专业化的资本。如果集中产业需要很长时间才能对需求的变化做出反应，那么其他条件相同，与较低集中产业中的公司相比，利好的经济消息可以提升集中产业中公司的价值。

（一） 单个产业的绩效和结构

多数 SCP 研究是基于横截面数据而不是某一特定产业在一段时间内的数据。不同产业中产业结构和绩效关系的横截面数据研究存在两个严重的缺陷。

首先，期望在所有产业间获得同样的结构和绩效关系是不切实际的。

其次，美国普查局公布的四企业集中度似乎不能与相关经济市场的集中度相对应。

为了修正这两个问题，一些研究关注于单个产业跨时期或者跨地区的问题。

（二） 测算和统计问题

1. 由于不恰当的产品间加总，使得集中度和绩效的测算经常存在偏差。
2. 绩效和结构变量趋向于产生其他测算误差。
3. 许多研究不恰当的估算了绩效和集中度测算中的线性关系。

（三） 概念问题

两个最常见的概念问题是：

1. 是否使用了长期绩效测算指标。
2. 结构变量是否为外生。

第三节 现代结构-行为-绩效分析

最初的结构-行为-绩效文献试图建立价格和集中度之间的系统关系，对这一方法存在很多批评。萨顿提出了一个基于结构-行为-绩效思想、旨在寻找跨产业竞争行为系统模式的方法，同时指出进入由内生决定。

一、理论

（一） 外生沉没成本

在这种情况下，每个企业进入产业必须要花费一定数量的固定成本 F 。

1. 同质产品市场

企业进行竞争的唯一变量是价格而不是质量的市场。每个企业发生沉没成本 F ，并具有不变边际成本 m 。当价格较低时，产业的需求函数为 $Q=s/p$ ， Q 为产业产量， s 为市场规模指标， p 为价格。

最后的均衡以及随着市场规模的扩大而发生的均衡的变化由竞争所采取的形式决定。萨顿考虑了三种类型的竞争，一个比一个更为“严酷”。卡特尔中的竞争水平是最低的，更具竞争性的市场是古诺寡头垄断，竞争最为严酷的是伯川德情况。

通过对以上三种竞争模型的分析，得到两个结论：

第一，除了竞争最为激烈的伯川德以外，所有模型中的集中度随着市场规模的增长而下降。

第二个结论和直觉相反：对任意给定的市场规模，竞争越激烈，均衡市场的集中度越高。产生这一结果的原因是尽管竞争导致了较低的价格，但它阻止了进入。

2. 异质产品市场

在异质产品模型中，市场的集中度取决于博弈的特性，萨顿有关异质产品的主要结论是：一般而言，在给定市场规模 s 的情况下，当企业从同质产品转向异质产品使得均衡集中度下降时，竞争的“严酷”程度也会降低。但是给定市场规模 s ，存在多种可能的均衡结果，经济学家可以得到的最好结果是给定 s 情况下集中度的下限。

均衡集中度（或者下限）随着 s 的增加而降低的特性取决于固定成本外生和产品质量给定的假设。给定这些特性，所有其他条件不变，当市场规模由国家的规模决定时，大国的集中度要低于小国。

（二）内生沉没成本

在这种情况下，企业进入产业所必须花费的成本是变化的，企业通过控制产品的某些维度来影响产品的特性，从而选择沉没成本大小。在大多数市场中，企业不仅在价格上竞争，而且在产品的其他许多维度上展开竞争，令 W 为质量的指标，企业可以花费资金来提高产品的 W ， $p(W)$ 为质量为 W 的产品的价格。

萨顿证明只要 $p(W)$ 和生产高质量产品的成本随着 W 增长的速度不是“太快”，那么均衡将具有三个显著的特性：

第一，市场上生产最高质量产品的企业都是最大的企业。

第二，市场规模的增加将会导致市场中最优产品质量的提高，消费者选择的较高质量产品的价格将会更高，而且一些低质量产品将从市场中消失。因此，均衡质量将随着市场的扩张而上升。

第三，当质量较高以及随之产生的成本较高时，仍然能留在行业中的企业越来越少，集中度将仍然很高。

二、经验性研究

萨顿的经验研究帮助人们解释了为什么一些产业在大小不同的国家中的集中度是相似的，而另一些则不是。萨顿的工作增进了我们对集中度和竞争之间关系的理论和经验的理解。但是，需要对萨顿的结论做出两点重要说明：

第一，在不同的国家中有相同的竞争性博弈的假设并非始终成立。

第二，萨顿理论预测了市场规模和集中度关系的下限，当下限非常低时，理论不能很好的帮助我们预测特定国家的集中度。

三、衡量绩效的现代方法

（一）静态研究

1. 使用成本数据测算边际成本。

2. 使用产业模型测算加成。

3. 间接方法。

（二）多阶段研究

- 1.合谋和重复静态博弈。
- 2.存在调整成本的动态模型。

（三）方法的价值

现代方法与 SCP 方法相比有三大主要优势：

- 第一，它们没有用会计指标来测算市场绩效。
- 第二，它们使用了外生变量的变化来解释绩效的变化。
- 第三，它们是基于单个产业最大化模型的，有关行为的假设可以得到验证。

复习与思考题

- 1.为什么经验研究者通常在解释绩效的方程中包含广告-销售和资本-销售比率？
- 2.集中度通常是一个企业国内产品的份额。如果美国参与了更多的国际贸易，集中度指标会失去意义吗？这一效应能否解释价格-集中度影响随时间消失的情况？
- 3.区分零利润和价格-成本加成为零的情况。

拓展阅读书目

- 1.马建堂，《结构与行为——中国产业组织研究》，中国人民大学出版社，1993 年出版。
- 2.方甲，《产业组织理论与政策研究》，中国人民大学出版社，1993 年出版。
- 3.李悦，《产业经济学》，中国人民大学出版社，1998 年出版。

第七章 价格歧视和高级定价理论

一、教学目的和要求：

掌握价格歧视的几种主要类型，理解非线性定价的相关基础知识。

二、教学重点和难点：价格歧视的原理

三、学时分配：6

第一节 价格歧视

一、非统一定价

（一）定义

非统一定价：同一产品针对不同的消费者收取不同的价格，或者根据消费者购买的数量对单一消费者制定单一价格。当价格取决于购买量时，价目表是非线性的。

（二）类型

- 1.两部定价。
- 2.数量折扣。
- 3.搭配销售。
- 4.质量歧视。

二、价格歧视的动机和条件

（一）价格歧视的利润动因

由于对产品估价最高的消费者愿意支付的价格比统一定价更高，因此价格歧视是有利可图的。垄断者可以通过价格歧视获得额外的利润。所有价格歧视的方法都可以看成是企业试图最小化由于扩大销售后对边际收益造成的第二种效应的影响。

（二）价格歧视的条件

成功的价格歧视必须具备三个条件：

- 1.企业必须具有市场势力；否则，向任何消费者收取高于竞争性价格水平的价格都不会成功。
- 2.企业必须知道或是可以推断消费者对每单位产品的支付意愿，这一支付意愿随不同消费者或不同的产品数量而变化。
- 3.企业必须能够阻止或是限制以低价获得产品的消费者向出高价的消费者的转售行为。

（三）转售

至少有七条理由可以说明在消费者之间进行转售很困难或者不太可能。

- 1.服务。大多数服务是不能转售的。
- 2.保修担保。如果产品被转售，那么制造商可以使保修担保失效。
- 3.掺杂处理。制造商可以对某种产品进行掺杂处理使其不能另作他用。
- 4.交易成本。如果转售产品致使消费者承担了高额的交易成本，那么就不太可能发生转售。
- 5.合同补救。企业会将禁止转售作为销售合约的一部分。
- 6.纵向一体化。纵向一体化阻止转售的方法和掺杂处理的方法类似。
- 7.政府干预。政府可以制定法律，使得竞争性产业中的企业联合行动来阻止转售。

三、价格歧视的类型

价格歧视是指企业利用市场势力来最大化利润的任何非统一定价政策。

（一）完全价格歧视

当一个垄断者可以向每个消费者收取等于其每单位产品支付意愿最大值的价格时，就会发生完全价格歧视或一级价格歧视。

每个消费者购买一单位产品：完全价格歧视垄断者的销售量高于非完全价格歧视垄断者，因为它每多销售一单位产品，便会获得增量利润。

每个消费者购买多于一个单位的产品：完全价格歧视垄断者针对销售的每单位产品收取不同的价格，因此，通过收取取决于数量的价格来抽取每个消费者的所有消费者剩余。

（二）三级价格歧视

定义：企业向属于不同群体的消费者收取不同的单位价格。垄断者通过分别最大化每个群体的利润来最大化总利润。垄断者向给定群体中的每个消费者收取相同的价格。

三级价格歧视的其他方法：

1. 企业设定一个较高的标价。
2. 利用消费者不同的时间价值差异。
3. 利用消费者等待消费新产品意愿的差异。

四、价格歧视的福利效应

完全价格歧视的福利效应是确定的。企业的产出处于有效率的、竞争性水平，但是消费者的境况却比在竞争情况下更糟糕；因此完全价格歧视并不会扭曲效率，但确实会影响收入的分配。

三级价格歧视的效率低于竞争或完全价格歧视。相比非歧视垄断，三级价格歧视既有可能是高效率的，也有可能是低效率的，这取决于需求曲线和成本曲线的形状。同时其福利水平既有可能提高，也有可能降低。

三级价格歧视的无效率源自以下三个方面：

1. 和垄断相关联的无效率。价格超过边际成本导致的产出的无效率。
2. 消费的无效率。没有利用进一步交易的机会。
3. 消费者为获得低价须多耗费一些资源，而耗费这些资源对企业并无帮助。

第二节 高级定价理论

一、非线性定价

（一）概念

当消费者对某一产品的总支出并不随着购买量线性增加时，就出现了非线性定价。也就是说，单位价格会随着消费者的购买量的变化而变化。企业常用非线性定价方法进行二级价格歧视。

（二）两部定价

1. 单一两部定价。

使用两部定价的企业向消费者收取获得购买权的一次性费用，以及每单位的使用费。当消费者相同时，可以用两部定价来收取所有的消费者剩余。最优两部定价能比单一定价产生更多的利润，但是产生的利润可能多于也可能少于三级价格歧视，但是与三级价格歧视不同的是，企业在使用两部定价时不需要识别消费者属于何种类型。

2. 两种两部定价。

如果企业不知道特定消费者属于哪一类型，企业可以向消费者提供两种不同的两部定价计划。每个消费者自我选择能带来更高效用水平的计划，因此企业进行价格歧视的能力就受到了约束。

企业在自我选择约束的条件下设计定价结构来最大化利润：该约束是对企业定价结构的约束，使得任何一类的消费者都不愿意选择针对另一类消费者的两部定价计划。

（三）非线性定价的其他方法

1. 最小购买量和数量折扣。
2. 价格方案的选择。
3. 优先权溢价。
4. 拍卖。

二、配售

（一）定义

配售是指消费者购买一种产品时必须同时购买另一种产品。配售可以被用于实行价格歧视。配售使企业可以向对产品估价最高的消费者收取更高的价格。

（二）配售的合理理由

1. 配售可以用来增进效率。
2. 配售可以避免价格管制。
3. 配售可以实行隐性价格折扣。
4. 配售可以保证质量。
5. 配售可以增加垄断利润。

（三）配售的类型

1. 作为价格歧视手段的配售。
 - （1）捆绑或者打包配售。
 - （2）按需配售。
2. 独立产品的打包配售。
 - （1）对两种产品都拥有垄断势力的打包配售。
 - （2）两种产品垄断的混合捆绑。

一些企业允许消费者选择时捆绑购买还是分开购买，这被称为混合捆绑。其他方法有单独定价、纯粹捆绑。

- （3）只有一种垄断产品的打包配售。

（四）相关需求

消费者对产品的需求经常是相关的。这一需求的相关关系导致产生了使用打包配售和按需配售来进行价格歧视的激励。

一个垄断两种互补产品的垄断者比之两种产品的单独垄断者至少可以对一种产品设定更高的价格，而对另一种产品设定较低的价格。

垄断者可能不会仅搭配一种产品，而是在其垄断产品上搭配数种产品。垄断者也可以规定不要将特定的投入品与其垄断产品一起搭配。

当消费者偏好不同质量水平的产品时，为了得到消费者剩余，垄断者可以控制市场中产品的质量。垄断者向估价最高的消费者收取高价格，向估价最低的消费者收取较低的价格，同时不必向对产品估价最高的消费者提供此低价。

复习与思考题

1. 假设存在两种类型的消费者，用图表示相对于歧视垄断，简单垄断下的福利既可能提高也可能降低。
2. 假设一个企业垄断铝锭生产，并纵向一体化生产自己的铝线，此时仍然会存在独立的铝线

生产商吗？铝线生产商能够承担高价购买铝锭，而后成功的和铝锭生产商生产的低价铝线竞争吗？

3. 假设一个企业向经过挑选的消费者发放优惠券，使得他们可以享受价格折扣。为什么企业会限制消费者单次购买时使用的优惠券数量呢？

4. 假设存在两类消费者，非歧视垄断者的最优定价是 10 美元，在该价格下，第一类消费者不会消费。现在，假设垄断者可以进行价格歧视。总产出会增加吗？为什么？

拓展阅读书目

1. 斯蒂格勒，《产业组织》，上海三联书店，2006 年出版。
2. 方甲，《产业组织理论与政策研究》，中国人民大学出版社，1993 年出版。
3. 马建堂，《结构与行为——中国产业组织研究》，中国人民大学出版社，1993 年出版。

第八章 战略性行为和纵向关系

一、教学目的和要求：

理解几种主要的战略性行为，掌握纵向关系的相关理论。

二、教学重点和难点：纵向一体化和纵向约束

三、学时分配：6

第一节 战略性行为

一、定义

战略性行为是一个企业旨在增加其利润所采取的影响市场环境的行动组合。市场环境包括影响市场产出（价格、产量、利润、福利）的所有因素，如消费者和对手的信念、实际和潜在竞争对手的数量、每个企业的生产技术以及企业进入市场的成本或速度。

非合作型战略性行为包括企业通过提高它相对于对手的地位来最大化自身利润的行动。非合作型战略性行为通常会提高一个企业的利润而降低竞争对手企业的利润。

合作型战略性行为包括一个市场中的企业所采取的便于它们协同行动并限制竞争性行为的行动。合作型战略性行为通过减少竞争提高了市场中所有相关企业的利润。

二、非合作型战略性行为

（一）条件

非合作型战略性行为的成功必须具备两个条件：

1. 优势。企业必须比对手更具优势。
2. 承诺。企业必须表明不管对手行为如何它都将执行其战略。

（二）四种著名的战略

1. 掠夺性定价。

即首先降低价格，在对手退出市场后再提高价格。企业承担了短期损失以获取长期收益。

对掠夺性定价的讨论开始于对一个同质企业模型的考察，在该模型中，掠夺不可能成功。而后考虑这样一个模型：其中一个企业具有竞争优势（相对于其竞争对手），这使得掠夺性定价成为一项有利可图的策略。接着，考察法庭如何识别掠夺性定价，最后以经验性研究的回顾作为结尾。

2. 限制性定价。

如果一个企业设定价格和产出使得剩余的需求不足以使其他企业有利可图的进入市场，那么该企业就是在实施限制性定价。这一部分的研究主要包括以下内容：

- （1） 同质企业的限制性定价。
- （2） 一个企业具有优势的限制性定价。
- （3） 动态限制性定价。

如果企业设定的价格（或产量）随着时间变化，从而减少或消除对手进入市场的激励，那么该企业正在实行动态限制性定价。

3. 降低生产成本的投资。

在此讲的模型中，在位企业控制市场环境以使其获得竞争优势。

- （1） 投资于研发。

(2) 干中学。在干中学模型中，先动优势取决于企业相对于对手能在多大程度上降低成本，以及学习的时间有多长。

4.提高对手的成本。

(1) 提高对手的相对成本。

直接方法：如果企业可以干预对手的生产或销售方法，它就可以直接提高对手的成本。

通过政府管制干预：企业可以通过政府管制来提高对手的成本。

与其他产品的配售：有时在位者会生产必须一起使用的两种产品，而进入者只生产这些产品的其中之一。

(2) 提高转换成本。

在位者可以为使用其产品的消费者设置障碍，使他们很难在将来转为使用进入者的产品。也就是说，在位者可以提高进入者吸引消费者的营销成本。

(3) 提高工资或其他投入的价格。

使用不同于其他企业的生产技术的在位者可以通过提高市场中所有企业的投入成本，从而不成比例的提升自己的竞争对手的成本。

在位企业可以通过支持工会的活动来提高工资。也可以通过直接的市场购买来提高工资，如果在位者可以购买市场中足够多的劳动力，使得市场上的工资上升，那么它就具有买方垄断势力。

另一种提高对手成本的方法是增加产品分销的成本。如果在位者可以控制大部分分销商（比如批发商或零售商），那么就可以提高对手的成本。

(4) 提高所有企业的成本。

在位者提高所有企业的成本也可能从中得到收益。在位者和潜在进入者之间通常会存在天然的不对称，因为在位者已经付出了资金（也就是沉没成本），这使得在位者不太可能退出市场。通过先于其他企业付出这些开支，在位者可以比其他人更早的承诺它将在市场中运营，并从该承诺中得到战略优势。

三、合作型战略性行为

合作型战略性行为包括竞争企业出于自身利益所采取的将寡头垄断价格提高到接近垄断水平一类的行动。合作型战略性行为的理论基于卡特尔理论，企业用来减少相互不确定性的任何行为都可能利于合谋。

便利合谋的方法如下：

1. 统一定价。
2. 价格折扣的惩罚。
3. 预先告知价格变化。
4. 信息交换。
5. 交货定价。
6. 互惠和交换。

四、福利的含义和法庭的作用

对待战略性行为的合适的法律态度非常复杂。一些战略行为有利于消费者，例如刺激投资，而其他类型的战略性行为会对消费者造成损失。即便是成功的战略性行为也只能维持进入发生前的垄断势力。因此，战略性行为只有在难以进入的产业中才可能是有害的。

无论是经济学家还是法院都很难将有利的战略性行为和不良的战略性行为区分开来。因此，在应用反托拉斯法处理明显的战略性行为时要格外小心。社会面临着在过少的规范（将会导致市场势力）和过多的规范（会阻碍健康的竞争）之间的权衡。

第二节 纵向关系

一、支持和反对纵向一体化的理由

参与多于一个生产或分销产品或服务的连续环节的企业被称为纵向一体化企业。一个非一体化企业可能会和它所交易的企业签订长期的约束性合约，不仅写明价格，而且包括其他条款或行为方式。非价格条款的合约约束被称为纵向限制或纵向约束。

纵向一体化的六个主要优点：

第一，降低交易成本。

第二，保证供给。

第三，纠正市场失灵。

第四，避免政府控制。

第五，获得市场势力。

第六，消除市场势力。

（一）为降低交易成本的一体化

企业自己进行生产而不是依赖于其他企业的关键原因是交易成本问题。当交易成本特别高时，企业选择自己采取行动而不是依赖于市场。纵向一体化使得企业之间的相互监督问题转化为企业对员工的监督问题。

存在四类交易，其交易成本可能非常高以至于企业进行纵向一体化是合理选择。它们包括专用性资产、使得监督更为困难的不确定性、信息以及广泛的协调。专用性资产是为一个或少数购买者量身定做的资产。

（二）为保证供给的一体化

纵向一体化的一个常见原因是为了保证重要投入的供给。一项产品的及时供应相当关键，而标准的市场行为模型忽略了这一问题。在价格并非唯一产品配置工具的市场中，保证供给是非常重要的。在许多常见的情况下都会出现非价格配置。

（三）为消除外部性的一体化

企业会通过一体化来内部化外部性。

（四）为避免政府干预的一体化

企业会纵向一体化来规避或避免政府的价格控制、税收和管制。一个纵向一体化的企业可以通过内部销售来避免价格控制。依据企业的地理位置，它们会面临不同的税收，税收也会激励纵向一体化。如果仅对企业的一个部门的利润进行管制，那么政府管制创造了企业纵向（或者横向）一体化的激励。

（五）为增加垄断利润的一体化

一个企业可以通过纵向一体化从两方面来增加垄断利润。首先，竞争性产业生产过程中关键投入品的垄断供应者可以前向一体化，垄断生产领域，以增加利润。或者作为买者的企业可以从收购其专业供应商中获益。其次，纵向一体化的垄断供应商可以进行价格歧视。

1.纵向一体化垄断其他产业。

对一个市场做出五个假设：第一，规模报酬不变；第二，投入品以不变边际成本生产；第三，上游垄断；第四，下游竞争，在以后放松这一假设；第五，有成本的纵向一体化。

给定四个假设，我们可以得出两个主要结论：

（1）如果下游生产过程使用固定比例生产函数，上游垄断者就没有进行纵向一体化的激励。无论它是否进行一体化都会得到相同的利润。

（2）如果下游生产过程使用可变比例生产函数，垄断者就存在进行纵向一体化的激励。它进

行一体化得到的收益超过一体化的成本。

2. 价格歧视。

一个垄断供应商成功进行价格歧视的一个基本要素是具有阻止在低价购买者和高价购买者之间转售的能力。如果不能阻止转售，那么就不可能进行价格歧视。纵向一体化可以用来阻止转售。

（六）为消除市场势力的一体化

正如一个企业可以通过纵向一体化来增加垄断利润，其他企业也可以通过纵向一体化来减少或消除垄断势力。

二、纵向约束

制造商和分销商之间的关系为委托-代理关系。为了节约资金并搭乘制造商声誉的便车，分销商的广告可能会少于合约中所规定的广告量。当一个企业从另一企业的行为中获利，而不用进行支付时，就会产生搭便车问题。搭便车是一种外部性。

（一）用来解决分销中问题的纵向约束

当分销成本很大而且制造商利用分销商零售产品时，通常会产生四个问题，我们依次讨论每个问题，以及用来处理每个问题的纵向约束。

1. 在制造和销售环节前后相继的垄断会产生双重垄断加成（也被称为双重加成）。

如果制造商和分销商都是垄断者，每个人都加上垄断加成，消费者将面临双重加成，而不是一个加成。这一双重加成为企业提供了纵向一体化的激励，或使用纵向约束提高效率从而增加联合利润的激励。

当存在前后相继的垄断时，相对于单个一体化垄断者，消费者和企业的境况都会变差。这些损失提供了很强的一体化激励。但一体化并非总是可行的。如果制造商对分销商施加数量约束，那么制造商即使用了销售配额，也就是说分销商必须至少销售一定数量的产品。另一种策略是制造商采用更为复杂的定价计划，制造商可以向分销商出售特许权，来获取特许权费。

2. 一些分销商会搭另一些分销商的便车（在促销产品的过程中不作为）。

在典型的分销协议中，数个独立企业分销一个制造商的产品。每个分销商可以从其他分销商的促销行为中获利，而不用进行支付。由于搭便车减少了分销商促销制造商产品的激励，制造商使用各种纵向约束来处理搭便车问题。这些纵向约束方法如下：

（1）排他性区域。即每个区域内只有一个单独的分销商销售产品：分销商获得垄断在该区域购买产品的消费者的权利。

（2）限制分销商的数量。也就是说限制价格竞争，让分销商得到更多的来自销售努力的收益。

（3）转售价格维持协议。制造商设定向零售商所收取的最低价格。这样的协议为零售商创造了在其他方面为争夺消费者而进行竞争的激励。

（4）制造商做让分销商受益的广告。

（5）制造商监督每个经销商的销售努力，根据每个经销商的情况进行补偿，可以通过在需求出乎意料的高涨时向经销商发出更多的或更为及时的货物来奖励它们。

3. 一些制造商会搭其他制造商的便车。

解决制造商之间搭便车问题的方法是建立一个机制，使得制造商可以完全获得销售努力带来的回报。一个常用的解决方法是排他性交易，即制造禁止其分销商销售竞争性制造商的产品。

4. 分销商之间缺乏协调导致产生外部性。

依赖于相互竞争的独立分销商的制造商通常希望协调或限制分销商之间竞争的方式。分销商之间的竞争依赖于每个分销商如何设想其他分销商对自身行为的反应。

通过控制所有分销商之间的竞争，制造商可以有利可图的协调他们的定价、销售努力和选址，获得高于分销商之间没有协调情况下的利润。下表总结了分销的主要问题，以及制造商可能的解决方法。

分销中出现的问题和制造者的反应

分销中的问题	制造者的反应
双重垄断加成	鼓励分销商之间的竞争 在边际成本上设定销售价格并收取特许权费 设定销售配额或最高价格
经销商之间的搭便车	设立排他性区域和限制经销商的数量 设立最低价格（转售价格维持） 掌控营销方面的努力 监督、补贴经销商的销售努力
制造商之间的搭便车	向经销商施加排他性交易
经销商之间缺乏协调导致的外部性	使用上述策略的组合

（二）纵向约束的效果

1. 纵向约束的理想效果。

既有利于消费者又有利于企业的纵向约束无疑是合意的。通常只是从制造商自身利益角度出发使用的纵向约束此时也有利于消费者。由于纵向约束提高了现有企业的产出或者刺激了新企业进入市场，因此可以降低价格。允许企业更有效的促销产品和导致企业在较低价格下销售更多产品的纵向约束有利于消费者和企业。

2. 纵向约束的模糊效果。

一项纵向约束是否合意所取决的因素和影响产品选择的社会合意性的因素相同。纵向约束可以被用来进行价格歧视。日益增多的文献表明，各种纵向合约可能会削弱竞争。

3. 不合意的纵向约束。

在一些情况下，纵向约束可以用来达到反竞争的目的。纵向约束可以导致分销商或制造商的卡特化。纵向约束同时有助于制造商卡特尔的存续。纵向约束可以被用来增加进入一个产业的难度。

三、特许权

特许权授予者和特许权经销商之间的关系是一种特殊的纵向关系。商业模式特许权授予者为特许经营人提供培训和其他帮助，通常包括有关购买、定价、选址、会计程序和广告等方面的建议。特许权授予者-特许权经销商关系需要双方相互依靠对方的努力—而这一努力通常难以观察。在监督特许权经销商的行为并不困难的情况下，特许权授予者可以拥有自己的商店。在进入特许经营圈后，特许经营人期望特许权授予者继续提供服务并确保其他特许经营人维持品牌的信誉。

复习与思考题

1. 给出掠夺性博弈的扩展表达形式，其中潜在进入者并不能确定在位者的边际成本。
2. 使用价格掠夺模型解释为什么迫使对手破产本身并不能使得掠夺性定价者收取垄断价格。
3. 假设一个垄断性上游企业向大量的下游企业销售产品，其中一个在它的零售市场中是垄断者。如果没有可能实现纵向一体化，那么政府应该如何做才能减少双重垄断加成所带来的损失？
4. 如果在零售层面上收取纯利润税（经济利润的百分比），那么下游垄断者纵向一体化的激励会改变吗？如果在上游和下游层面都收税，那么激励会发生改变吗？销售税（在零售层面）会影响纵向一体化的激励吗？

拓展阅读书目

1. 斯蒂格勒，《产业组织》，上海三联书店，2006年出版。
2. 马建堂，《结构与行为——中国产业组织研究》，中国人民大学出版社，1993年出版。
3. 方甲，《产业组织理论与政策研究》，中国人民大学出版社，1993年出版。
4. 刘志彪，《现代产业经济学》，高等教育出版社，2003年出版。

第九章 信息和广告

一、教学目的和要求：

理解信息和广告的有关概念，掌握如何选择最优广告量

二、教学重点和难点：最优广告量的选择

三、学时分配：6

第一节 信息

一、为什么信息是有限的

产生有限知识的原因主要有五方面：

1. 信息的可靠性不同。
2. 收集信息存在成本。
3. 消费者只能记住或是回忆起有限的信息。
4. 对消费者而言，使用简单规则来处理信息通常是有效率的。
5. 一些消费者由于未受过足够的教育或是缺乏能力去正确处理所有产品的可得信息。

二、有关质量和价格的有限信息

（一）相关概念

不对称信息：交易的一方（卖者）知道产品的具体信息（产品的质量），而交易的另一方（买方）并不清楚这些具体信息。有关质量的不对称信息具有两个负面结果：要么不存在均衡，要么如果均衡存在，资源的利用效率低于完全、对称信息的情况。

逆向选择：随着一项保险产品价格的上升，只有风险状况最高的人会购买。

（二）柠檬市场

有关有限信息会摧毁一个市场的最为著名的研究是阿克洛夫关于“柠檬”市场的经典分析。他表明了当卖者具有完全信息而消费者具有极度有限的信息时，交易可能不会存在，或者市场中仅出售低质量的产品。

柠檬市场会存在以下问题：劣质品驱逐优质品，不对称信息降低质量。

信息不对称问题的一个可能的解决方法是要求卖者披露信息。消费者也可以通过其他五种途径获取信息。

1. 承诺或保证。
2. 责任法。
3. 声誉。
4. 专家。
5. 标准和认证。

标准是评价特定产品质量的规格或是尺度。认证是指某一特定产品已经符合或是超过了某个标准。

（三）两个模型

1. 旅行者---陷阱模型
固定企业的数量。

完全信息的竞争性均衡的打破。

减少搜寻成本。

不存在单一价格均衡。

自由进入。

2.旅行者---本地人模型。

该模型具有几个可能的均衡，如完全信息的竞争性价格均衡和两价格均衡。

三、结论

有关消费者具有价格或质量有限信息的模型得出了五个主要结论：

1.如果消费者只具有关于产品质量的有限信息，将要么不存在交易，要么虽然存在市场，但质量水平通常都低于消费者具有完全信息时的状况。

2.当消费者具有有关价格的有限信息时，均衡可能并不存在，或者，如果存在均衡，即便小企业也可能设定高于边际成本的价格。

3.当一些消费者知道所有商店的价格，另一些消费者必须承受搜寻成本来确定任意给定商店的价格时，可能发生两种类型的均衡。如果拥有信息的消费者足够多，均衡价格将等于边际成本。如果拥有信息的消费者相对较少，将可能发生两价格均衡。

4.当存在拥有信息状况不同的消费者时，可能会发生价格歧视。

5.降低搜寻信息的成本可能并不会降低平均价格。

因此，拥有有限信息的市场不同于拥有完全信息的市场。当考虑到提供信息的成本，或是降低搜寻信息的成本时，提供信息或是降低获得信息的成本并不总能增加福利。

第二节 广告

一、相关概念

广告一般被定义为“为提供产品和服务的价格、质量和位置信息的一种形式”。发布广告的目的旨在扩大产品差别程度，形成比较鲜明的产品特色，从而增强其竞争力。

商品类型有下面几类：

搜寻品（先验品）：在消费前能够确认的特征。

经验品（后验品）：在消费后能够确认的特征。

信任品：在消费前后都不能得到确认的特征

基于商品类型，广告可分为信息性（消息性）广告和劝购性广告，前者描述产品的特征、用途、价格或哪里购买等，常用于搜寻品；后者旨在改变消费者的偏好，从而增加对某产品的喜爱程度，常用于经验品和信任品。

二、广告的福利影响

企业存在向消费者展示其产品的优点，并试图转移消费者偏好的激励。除了在报纸、广播和电视中播放广告外，企业通过创建品牌或建立正面声誉来间接的做广告。

企业通过设定边际广告成本等于广告带来的边际收益来确定利润最大化的广告数量。现有的经验型研究发现经验品的广告支出通常大于搜寻品。

广告的福利效应是复杂的，而且依赖于产品和广告的类型。同质产品的价格广告通常会降低消费者支付的平均价格。但这仅仅表明一些广告是合理的；它们并没有表明企业所参与的广告数量为最优。当劝说性广告改变消费者效用时，人们并不能确定广告是过多还是太少了。

导致产品的虚假差异和消费者支付更高价格的广告是有害的。广告可能会制造进入壁垒，但是支持这一观点的证据并不明朗。这样，广告对消费者福利的效应通常是模糊的。在一些市场中，广告可以使得没有声誉的企业的进入相对容易，但是同时它也可能导致市场势力的形成。

三、虚假广告

消费者的怀疑态度阻止了虚假广告。自相矛盾的是，反虚假法会同时增加真实和虚假广告的数量，因此，为了确定执法的力度，社会必须在执行反虚假法的成本和虚假广告带来的危害，以及与真实广告增加带来的收益之间做出权衡。

当反虚假法被全面执行时，企业通常具有向消费者披露相关信息的激励。在某些情况下，强制性披露法可以通过减少企业获取信息的激励来减小这些披露的程度。

四、主要结论

1. 促销的目的是通过改变消费者的偏好或告知他们机会来增加销售。
2. 尽管有些类型的广告是有害的，但不少其他类型的广告可以增进福利。尽管适度的广告是有益的，但是，可能仍存在过多的广告。
3. 消费者的怀疑态度阻碍了虚假广告的投放。部分的执行反虚假法律可能会同时增加真实和虚假广告的数量。
4. 当反虚假法律完全执行时，通常企业具有向消费者披露相关信息的激励。但是，在某些情况下，强制披露法降低了这些披露的程度。

复习与思考题

1. 如果消费者具有向下倾斜的线性需求函数 $q=a-bp$, 其中, a 和 b 为正常数, 确定旅行者—本地人模型中的均衡价格、产量以及高价格和低价格企业的数量。
2. 某公司在广告上花费了大量资金向消费者推广某一香蕉品牌。消费者会认为该品牌香蕉的质量高于没有品牌的香蕉吗? 为什么会有这一结果以及为什么不会?
3. 如果存在广告贬值 (也就是说如果不重新提醒, 消费者会随着时间的推移而忘了该广告内容), 那么广告的利润最大化规则是什么?

拓展阅读书目

1. 乔治·J·施蒂格勒, 《产业组织和政府管制》, 潘振民译, 上海三联书店, 1989 年出版。
2. 马建堂, 《结构与行为——中国产业组织研究》, 中国人民大学出版社, 1993 年出版。
3. 方甲, 《产业组织理论与政策研究》, 中国人民大学出版社, 1993 年出版。
4. 刘志彪, 《现代产业经济学》, 高等教育出版社, 2003 年出版。