

市场的逻辑（增订本）

作者：张维迎

内容简介：

《市场的逻辑》告诉我们：什么是市场？市场就是好坏由别人说了算、不由你自己说了算的制度。市场的基本逻辑是：如果一个人想得到幸福，他（或她）必须首先必须使别人幸福。市场的这一逻辑把个人对财富和幸福的追求转化为创造社会财富和推动社会进步的动力。此书为《市场的逻辑》的增订版，作者在原有基础上增加了4篇文章，更深入阐述了市场的逻辑对于现实中国的重大意义。在这一特殊时期，再次强调了改革的重要性。

作者简介：

张维迎，北京大学经济学教授。1984年获西北大学经济学硕士学位；同年进入国家体改委中国经济体制改革研究所；1994年9月获得牛津大学经济学博士学位。2011年，因对双轨制价格改革的开创性研究获得第四届“中国经济理论创新奖”。主要著作包括：《企业的企业家-契约理论》、《博弈论与信息经济学》、《企业理论与中国企业改革》、《大学的逻辑》、《市场的逻辑》、《博弈与社会》等。

目录

[增订版序](#)

[前言](#)

[导论：市场的逻辑和中国的改革](#)

[重新注意古典经济学优秀思想](#)

[市场的逻辑与强盗的逻辑](#)

[市场的逻辑的基础：自由和私人产权](#)

[自由放任与无为而治](#)

[古代连坐制与现在的连带责任](#)

[利润来自责任](#)

[从职权经济到产权经济](#)

[企业家是创造财富的主体](#)

[改革就是减少政府的权力](#)

[第一编 解读市场经济](#)

[1理解和捍卫市场经济](#)

[捍卫市场经济是经济学家的职责](#)

[当前中国社会的反市场迹象](#)

[从历史看市场经济的奇迹](#)

[市场经济特征之一：竞争为他人创造价值](#)

[市场经济特征之二：陌生人之间的分工合作](#)

[建立市场信任的关键：企业、利润和企业家](#)

[中国企业家面临的困境](#)

[政府干预导致市场发育不足](#)

[政府最应该做的：保护产权，推动竞争](#)

[让穷人的资产变成资本](#)

[相信市场，允许民间扶贫](#)

[一个严重的误解：市场导致不平等](#)

[拒绝“卖拐”——坚定对市场经济的信念](#)

[2正确解读利润与企业社会责任](#)

[人们为什么热衷于谈论社会责任](#)

[企业社会责任概念的困惑与悖论](#)

[从利润、收入、成本说起](#)

[利润来自何处](#)

[利润是一种责任](#)

[利润的社会意义](#)

[怎么办——制度缺陷下的抉择](#)

[3国有制与市场经济相容吗？——中国经验的启示](#)

[引言](#)

[过度（或恶性）竞争](#)

[过度准入](#)

[声誉机制的缺失](#)

[竞争驱动的民营化](#)

[结论](#)

[4反垄断法的隐忧](#)

[企业的三种定义](#)

[寡头竞争对社会有利](#)

[准入自由：垄断与竞争的真正界限](#)

[5让商业活动更自由](#)

[6好政策与坏政策](#)

[经济学家如何评价政策的好坏](#)

[限制自由竞争的政策不是好](#)

[为什么不好的政策会泛滥](#)

[改革呼唤领导力](#)

[7市场与道德伦理](#)

[人是以自我为中心的](#)

[道德只能市场中实现](#)

[中国教育的最大失败：说假话不脸红](#)

[普世价值是必须的，也是可能的](#)

[第二编 思考中国改革](#)

[8理性思考中国改革](#)

[学会理性思考](#)

[中国改革的三个约束条件](#)

[改革中的利益补偿问题](#)

[发展是消灭贫困和缩小收入差距的硬道理](#)

[谈收入分配问题不能离开全球化的大背景](#)

[腐败的根源是政府对资源配置权力的垄断](#)

[不要把学术与政策混淆](#)

[9中国渐进式改革的历史视角](#)

[前言](#)

[中国渐进式改革的特征化事实](#)

[随机行走：中国是怎样选择渐进式改革的](#)

[中国渐进式改革是如何取得成功的](#)

[总结](#)

[10产权变革、企业家兴起与中国经济发展](#)

[引言](#)

[企业家人才配置的重要性](#)

[中国的激励变迁：从基于职位的权利到基于财产的权利](#)

[最主要的三类中国企业家](#)

[价值创造与寻租活动](#)

[结束语](#)

[11中国经济改革30年](#)

[30年改革大格局](#)

[价格改革是怎么完成的](#)

[价格改革是怎么走过来的？](#)

[国企改革是如何进行的](#)

[非国有企业的发展与企业家阶层的兴起](#)

[中国未来30年](#)

[12中国的价格改革](#)

[计划价格体制与价格扭曲](#)

[通过双轨制逐步实现价格自由化](#)

[中国价格改革的经验教训](#)

[附录以价格体制改革为中心带动整个经济体制改革](#)

[要找到体制改革本身的机制中国经济体制](#)

[旧体制运行的基本规则](#)

[不要把宝押在价格调整上](#)

[抓住价格体制改革这个中心环节](#)

[不要被财政问题吓破了胆](#)

[体制改革的几个障碍因素](#)

[13市场化改革与收入分配](#)

[第三编 理解金融危机](#)

[14危机中的选择](#)

[理解危机可能比简单出对策更重要](#)

[重温奥地利学派对大萧条的解释](#)

[这次危机的根源在哪里](#)

[政府救市，还是自由调整](#)

[尽早尽快地释放民间活力](#)

[危机与大国崛起](#)

[15经济不是单一的产品](#)

[危机的三个特征](#)

[凯恩斯主义经济学的谬误](#)

[CPI是个很大的误导](#)

[货币是非中性的](#)

[货币扩张如何导致经济危机](#)

[为什么人为的繁荣不能持续](#)

[中国的角色](#)

[16金融危机与经济学的的发展](#)

[20世纪30年代大危机与奥地利学派](#)

[奥地利学派对这次危机的预测](#)

[对经济危机的不同理解](#)

[奥地利学派经济学的复活](#)

[第四编 把脉未来发展](#)

[17把脉未来中国经济增长和制度变革](#)

[基于历史的推测：人口大国将重返经济大国](#)

[全球化对世界和中国经济的影响](#)

[以出口驱动的中国经济增长已不可持续](#)

[中国，本身就是一个“全球”](#)

[靠什么开发国内市场](#)

[产业创新与整合](#)

[警惕“国进民退”，把市场化改革进行到底](#)

[政治改革的方向和路径](#)

增订版序

本书初版于2010年7月，出版后的反响令我欣慰，甚至还发现了盗版，这是我不曾想到的。

这次修订增加了三篇新的文章：《导论：市场的逻辑和中国的改革》是对全书（特别是前两编）核心内容的概述，希望有助于读者更好地理解我的市场理念；《好政策与坏政策》一文希望能为人们判断经济政策的优劣提供一个标准；《市场与道德伦理》一文试图澄清有关市场与道德伦理关系问题上的一些误区。

路德维希·冯·米塞斯曾说，人所做的一切，是支配其头脑的理论、学术、信条和心态之结果。在人类历史上，除心智之外，没有一物是真实的或实质性的。一般认为，社会学说的冲突是由于利益集团的冲突。如果这种理论成立，人类合作就没有希望了。邓小平1992年南方谈话对中国社会产生的影响，证明米塞斯的这个观点是正确的。

人类犯错误，或是由于无知，好心办坏事，或是因为无耻，为一己之利损害他人。进一步，无耻也可以解释为无知的表现。我相信，市场是人类应对无知和约束无耻，特别是减少由于多数人的无知和少数人的无耻相结合导致的灾难性错误的最有效的制度安排。我希望，市场的逻辑能变成每一个人的理念。这就是我出版这本书的宗旨。

张维迎

2012年1月于北京

前言

市场经济是人类最伟大的创造，是人类进步最好的游戏规则！

市场的基本逻辑是：如果一个人想得到幸福，他（或她）必须首先使别人幸福。更通俗地讲，利己先利人。比如说，生产者要获得利润，就必须提供消费者满意的产品或服务，为消费者创造价值；企业家想要有雇员追随，成为他人的老板，就必须给雇员提供足够好的工资待遇和工作条件，并对后者的行为承担连带责任；工人要得到能维持家庭生计和改善生活的工作机会，就必须生产出客户愿意购买的产品。市场竞争，本质上是为他人创造价值的竞争。不能为他人创造价值的企业，必然在竞争中被淘汰。市场的这一逻辑把个人对财富和幸福的追求转化为创造社会财富和推动社会进步的动力。由此，才有了西方世界过去200多年的崛起，也才有了中国过去30年的经济奇迹！

市场不仅是一只看不见的手，而且还是一只隐形的眼睛。看不见的手指引人们做正确的事情，隐形的眼睛监督人们把事情做好，建立良好的声誉。正是这只看不见的手和这只隐形的眼睛，使得远隔千里、素不相识的陌生人之间可以进行分工合作，相互提供服务，从而改善人们的生活，推动人类的进步。

私有产权、自由价格、企业、企业家、利润，这些是市场这只看不见的手和隐形的眼睛得以运行的基本制度安排。正是这些制度安排保证了在市场经济中，每个人都必须对自己的行为负责，满足别人的利益成为追求自己幸福的前提，不能干损人利己的事情。

当然，现实中的市场总是不完美的，有这样那样的问题。其主要原因在于，市场赖以运行的法律环境常常是不完善的，人的知识是有限的，市场也会受到各种各样反市场力量的干扰，特别是既得利益和政府的干扰。由于这个原因，市场经常受到批评和质疑。人们习惯于把现实中遇到的麻烦归罪于市场的失灵。比如说，这次始于美国、席卷全球的金融危机发生后，“市场”就成为首当其冲的替罪羊，政府救助成为最受欢迎的选择。

市场不是经济学家的发明，而是普通人的创造，是芸芸众生自发行为的结果。但创造市场和在市场中生活的普通人常常是只见树木不见森林，很容易受到反市场言论的蛊惑。理解市场如何运行需要科学、理性思维，市场经济需要有人去捍卫。这就是经济学家的基本责任。一个真正的经济学家一定是市场经济的坚定捍卫者。如果我们不需要市场经济，就不需要经济学家。

当然，理解市场并不是一件容易的事情。自亚当·斯密以来，即使在经济学家内部，有关市场经济的争论也从来没有停止过。新古典主义经济学家试图对市场经济的运行给出一个完美的理论构造，但追求数学上的完美性使他们作出一些非常不现实的假设，反倒为市场的批评者提供了口实，甚至为计划经济和政府干预市场提供了理论依据，谈论“市场的失败”成为经济学家中一个时髦的话题。即使像约瑟夫·斯蒂格利茨（Joseph Stiglitz）教授这样一位因对信息经济学作出重要贡献而获得诺贝尔经济学奖的经济学家，对市场的理解也很不到位，误把新古典经济学市场理论的缺陷当作市场本身的缺陷。这是令人遗憾的！

事实上，所谓市场的缺陷，很大程度上是市场批评者的臆想和由此导致的政府干预的结果。特别是由于政府或者某种强权的不恰当干预，破坏了市场经济的正常运作，使市场经济表现为病态的市场经济，这时候，人们往往以为这是市场本身的毛病。这就跟人一样，本来没病，但有人不断说他有病，非给他吃药不可，最后反而吃出病来了。这也是赵本山的小品《卖拐》告诉我们的道理。现在好多人都在“卖拐”，本来你的腿不坏，他一定说是坏的，说到最后，你自己都认为自己的腿不行了，只好买他的拐。在今天的社会上，这个拐是什么？就是政府对市场的任意干预。大量所谓市场经济的毛病，都是被卖拐的人卖出来的。

我对市场经济的理解最初来自书本上的知识。1982年在西北大学读研究生期间我第一次读了亚当·斯密的《国富论》，开始产生了对市场经济的信念。1984年我写了两篇论文，一篇提出如何通过双轨制逐步实现价格自由化，另一篇讨论企业家在市场经济中的作用。从那时起，我将市场经济归纳成这样一个公

式：市场=价格+企业家。应该说，这是经我思考后的书本知识的演绎，我随后的研究都是沿着这个思路展开的。研究生毕业后，我进入国家体改委工作，直接参与了中国经济改革政策的研究。后来到牛津大学读书期间，我试图从所有制与企业家关系的角度对资本主义企业制度给出一个理论解释。回国后到北京大学任教，我将自己所学到的和所发展的理论应用于中国改革问题的研究。我对市场经济的理解随着中国经济改革实践的进行不断深化，我对市场经济的信念不断强化。国内外理论界和现实中人们提出的各种对市场的质疑和中国改革中遇到的各种问题，是我研究问题的灵感之源。可以说，过去26年里我所发表的绝大部分文章，都是针对现实问题再提出自己的思考的，以帮助人们理解市场经济和中国正在进行的市场化改革。

本书收入了我的16篇文章。其中“中国渐进式改革的历史视角”一文写于1993年，作为附录的“以价格体制改革为中心带动整个经济体制改革”一文写于1984年，其他14篇文章都是过去5年里写作的。我将这些文章分为4编。第一编“解读市场经济”，包括5篇文章，主要讨论市场经济的基本逻辑，特别是市场如何通过企业、企业家、利润这些制度构造使得个人对自己的行为负责，成为一个陌生人之间合作的责任体制。我试图澄清一些普遍存在的对市场经济的误解，特别是对利润与企业社会责任的概念做了厘清。我还讨论了国有制与市场经济的矛盾。

第二编“思考中国改革”，包括6篇正文和1篇附录，主要分析中国改革是如何进行的。这些文章证明，市场经济不是任何人有能力设计的，中国经济改革是一个不断调整和持续演进的过程，好多情况下是“歪打正着”，似乎有一只看不见的手在支配着。善于利用自发的力量并将自发的力量变成自觉的政策是中国改革成功的重要经验。我还证明，从基于职位的权利到基于财产的权利的转变和企业家队伍的兴起，是理解中国经济高速成长的关键。诸如腐败、收入分配差距这些问题，必须放在一个过程中看。

第三编“理解金融危机”，包括3篇文章，讨论金融危机是如何发生的，什么是正确的政策选择。我认为，金融危机是政府政策的失误所致，解决危机最好的办法是让市场自发调节。政府采取凯恩斯主义的刺激政策即使有一时的功效，也将带来长期的严重的负面后果。毋须讳言，我对金融危机的解释基本上是基于奥地利学派经济学的商业周期理论，我认为奥地利学派经济学是最具说服力的市场经济理论。与新古典主义经济学不同，在奥地利学派看来，市场是一个无数经济个体在不确定的环境下不断收集、加工分散信息并作出有目的的行动决策的动态过程，企业家是市场过程的主要驱动力量，政府对市场过程的人为干预会扭曲价格信号，导致无效率，甚至危机。正是不确定性和不完全信息使得自由市场不仅是必须的，而且是惟一有效率的体制。新古典经济学完全信息的假设是经济学家的问题，不是市场本身的问题。

第四编“把脉未来发展”，包括1篇文章，讨论了未来中国经济增长的潜力和体制改革的前景。我认为，中国从世界人口大国回归世界经济强国的关键是利用企业家精神开发国内市场的潜力。为此，中国必须继续减少国有经济的比重，减少政府对经济的控制，并在未来30年将重点放在政治体制改革上，完成宪政民主制度的建设。我预测，中国始于1840年的历史性转轨或许能在2040年完成。到那时，中国将成为真正的市场经济和法治国家。

本书中的部分文章由我在北京大学向学生作演讲的演讲稿的基础上形成。岑科等人为文稿整理和初稿修改作出了重要贡献，在此深表感谢。有3篇文章是从英文翻译过来的，我要感谢汪洪波先生和牛智敬先生杰出的翻译工作。

本书的出版最初来自施宏俊先生的提议，整理工作也是在他的督促下完成的。责任编辑李文青女士高质量和高效率的编辑工作对本书的成功出版功不可没。在此一并感谢。

如果这本书能使读者更好地理解市场经济，坚定对中国市场化改革的信心，我将聊以自慰。

张维迎

2010年4月5日清明节于北京大学光华管理学院

导论：市场的逻辑和中国的改革[1]

重新注意古典经济学优秀思想

最近，我看了一些思想史方面的东西，知道在科学史上有一个概念，叫辉格主义，说科学总是在进步，今天的东西要比昨天的东西更正确。如果是这样的话，我们搞科学研究的人不需要看很老的东西，只要看最近发表的东西就可以了。但这个辉格主义是完全错误的，因为科学并不总是在直线进步，科学经常走弯路。例如，日心说在公元前300多年的时候就已经被古希腊的天文学家阿利斯塔克提出来了，但是一直得不到承认，托勒密的地心说却统治了世界1500多年，直到哥白尼于1543年出版了《天体运行》。这说明科学进步是相对的。

经济学从1776年亚当·斯密发表《国富论》开始，有235年的时间，取得了很多进步，但也走了好多弯路。也就是说，后来出现的经济学理论不一定比亚当·斯密那个时候的古典经济学更正确、更深刻。最近，我一直在学习凯恩斯主义，凯恩斯主义的理论从某些方面看是进步的，但总体看可能是一个倒退。我们过去的计划经济理论，跟古典经济学的市场理论相比较，也是一个极大的倒退。所以，我建议，学经济学的人有时候要回过头来重新注意古典的东西，要从这些古典的东西中寻找理解我们现在问题的非常杰出的思想。我们现在仅仅关注一些数据模型，但就我所知，在现在的经济学家里边，真正突破亚当·斯密的人少之又少。亚当·斯密的基本思想是研究国民财富增长的本质与原因的。我们后来的经济学变成了研究资源配置、研究均衡，变成了一种静态的研究，而不是研究进步和变革，我们把很多注意力转移到了不太重要的地方。

从有文字记载的几千年历史看，工业革命之前人类社会几乎没有什么大的进步，年技术进步率不超过0.05%，长达1500年的时间人均收入才翻了一番。而过去的200年，人类的年技术进步率平均是1.5%，每50年人均收入就可以翻一番。原因在什么地方呢？为什么过去200年的进步比过去几千年的进步大得多？这就是我讲的市场的逻辑想回答的问题。

亚当·斯密的理论认为，财富的创造来自生产力的提高，生产力的提高来自技术的进步和创新，技术的进步和创新来自劳动分工，而劳动分工受市场规模的限制。这样，市场规模越大，分工和专业化程度就越高；分工和专业化程度越高，技术进步就越快；技术进步越快，国民财富就越多；国民财富的增加又进一步扩大市场的规模，如此循环不断，导致持续的经济增长。这就是社会进步的基本逻辑。

在远古时代，技术的传播很慢，技术进步的速度则更慢。石器时代持续了200多万年，而考古发现则显示，一万多年前世界各地使用的石器没有多大区别。从石器时代步入青铜器和铁器时代后，技术进步和技术传播有所加快，但仍然很慢。我们知道，公元100年左右中国汉代的蔡伦改进了造纸术，但是，造纸技术是在公元751年的唐朝才传到伊斯兰世界的，又过了二百年才传到欧洲。这种传播还是偶然发生的，因为当时唐朝和大食军队发生了战争，一部分唐朝士兵被俘虏了，俘虏中一些人会造纸，于是造纸技术才传到那里。造纸技术从中国传播到伊斯兰世界，整整花了650多年的时间。但在今天，技术进步的速度非常快，技术传播的速度更快。现在技术进步的速度甚至赶不上技术传播的速度，一种新技术一旦发明出来，全世界马上就开始应用，给人类带来了非常重要的影响。但无论是技术进步的速度，还是技术传播的速度，其实都是一个市场全球化的过程。

市场的逻辑与强盗的逻辑

那么，为什么市场有这样的一个力量？要回答这个问题，就需要回到人的本性。人的本性是，从古到今，每个人都是追求幸福的。尽管不同的人对幸福的理解不一样，有人认为幸福是“我有钱”，有人认为幸福是“我有名”，有人认为幸福是“我有权”，还有人认为幸福是“我自得其乐”，但不论哪种说法，大家都在追求幸福。

人们所有追求幸福的方式，大致可以划分为两大类：第一种方式，就是怎么通过使别人不幸福，让自己变得幸福，比如，偷盗、抢劫、打仗，把别人的财富拿到自己手里边，然后自己变得幸福，这是强盗的

欢迎访问：电子书学习和下载网站 (<https://www.shgis.cn>)

文档名称：《市场的逻辑（增订本）》张维迎 著.epub

请登录 <https://shgis.cn/post/722.html> 下载完整文档。

手机端请扫码查看：

