你会发现人类面临着四大基本约束：东西不够，生命有限，互相依

赖，需要协调。人类社会的种种现象和制度安排，无一不是为了适应这

四种基本约束而衍生出来的

稀缺

为何商业是最大的慈善

马粪争夺案的故事

劳动说

公正背后是效率考量

但在这种公正观 背后，却是效率的考量——保护产权的努力是会消耗资源的，这种消耗 越大，资源的净值就越低；社会的道德规范，越是能够帮助降低这种消

耗，社会财富的积累就越多。

所以跟道德好的人，效率更高。

交通肇事者应该负责任，否则就是不公正的——这背后的效率考量 是：如果交通肇事者不需要负责任的话，那么马路就会非常混乱，效率

就会降低，马路的价值就会消失。

第003讲 | 看得见的和看不见的

经济学是一门研究比较和选择的学问。一个人要做出正确的选择，

首先要把比较的东西拿出来，放在天平两边去比对。而经济学要教给大

家的是，在比较的时候不仅要看见那些看得见的东西，也要看见那些看

不见的东西。

破窗理论的故事：

国家发展（这些由于创伤而消失的其他生产和财富，是我们不容易看见的）

工作机会（蜡烛制造商关于禁止太 阳光线，可以从事别

的工作。问题是，别的工作是什么呢？没有人能够说出来，这得靠想

象。

马车跟汽车之间的替代也是一样。）

看见看不见的东西要靠想象力

在这些破窗理论的变种中，看得见的，是自然灾害、人为破坏、人

的衰老、工具落后等问题带来的就业机会以及花费掉的物资；而看不见

的，是替代方案所导致的隐形的净损失。

硕士生涯，创业失败？？？可能你的成就更大的。正视自己的失败吧

工作人的业务选择

第004讲 | 区分愿望与结果

经济学是一门研究个人如何致富、国家如何富强的学问。一般认 为，现代经济学始于《国富论》的作者亚当·斯密（Adam Smith），而 《国富论》的全名是《国民财富的性质和原因的研究》（

坏人干坏事的影响其实有限

好人好心不一定干好事

识时务随大流和特立独行，这两种不同的风格，哪一种成功的机会

更大？

第006讲 | 亚当·斯密的人性观

亚当·斯密的《国富论》主张人是自私的。斯密有句名 言：“每一个人，不需要自己关心社会福利，他也不知道自己怎么去推 动社会的福利，他只需要关心自己，追求他自己的福利就可以了。但是

他在追求自己福利的过程中，会有一只看不见的手，让他的努力转变为

对公用事业的推动。这只看不见的手，会让他的自私自利推动社会福利 的改进。”

人是自私的，那些完全不自私的人，连自己

都不爱的人，自暴自弃的人，在社会上是不会受到尊重的。

第二个观点：人不仅仅是自私的，同时还具有同情

心，也就是有一种设身处地为他人着想的能力。

人的爱心有限，随着距离拉远而减弱

斯密的第三个观点是：“人的同情心是随着人与人之间距离的拉远 而急速减弱的。”

仅靠爱心不够，陌生人互助需要市场协调

警世恒言：“我们的晚餐，并非 来自屠户、酿酒商或面包师的恩惠，而是出自他们自利的打算。我们不

说唤起他们利他心的话，而说唤起他们利己心的话。我们不说自己有需 要，而说对他们有利。”

人际互动二分法：小圈子靠爱心，大世界靠市场

斯密的重要建议是：不要搞混了，不要

在家庭、朋友圈里斤斤计较，过分讲究市场规则，也不要在市场上强求

陌生人表现出不切实际的爱心。

第007讲 | 铅笔的故事

伦纳德·里德引人入胜的《我，铅笔的故事》，

第008讲 | 商业是最大的慈善

四大原因让行善扶贫难见成效

1.缺乏反馈机制。 最重要的一点，是市场有很好的反馈机制，而扶 贫行善则没有。

但做慈善的人并不知道这样做对不对

在商业里面，很容易挑选出谁是善于从商的人，因为标准非常明 确：有10个人，给每个人两万元钱出去做生意，半年之后回来，只要看 看每人赚了多少钱，就能够判断谁是会做生意的人。

，我们也不容易确定，该怎么行善才是有效率的。如果只有

一笔奖学金，应该给又穷又笨的孩子，还是给又穷又聪明的孩子呢？很

多人会说应该给后者。但有另外一种看法认为，聪明人脱贫致富容易，

笨人变聪明难。真要扶贫助弱，应该把钱给前者。从这个角度看，一些

富人设立巨额奖学金，给考上美国名校的孩子作学费，就更像是投资， 而非行善

委托代理问题。 许多负责行善的人，由于花的不是自己的钱，认 真程度就会大打折扣。

所托非人问题。 有很多地区的贫困，恰恰是由当地政府造成的， 而国际扶贫机构却把钱交给这些造成贫困的政府。如果依靠这些政府去

扶贫，可能会产生适得其反的效果。

养懒汉效应。 持续的扶贫会造成人们的依赖和惰性，人们不愿意 自己去努力，也不愿意再去尝试和奋斗。相反，人们努力的不是力争上

游，而是力争下游，争取的是怎么才能保住贫困地区的称号，怎么才能

够持续获得援助。

环顾周遭的生活，我们每天都要依靠大量的陌生人给予的“慈善”， 那就是——商业。商业从根本上大幅度地改善了我们的生活，商业是最 大

的慈善。

区别对待｜选择的标准

第009讲 | 稀缺

经济学这栋大厦，应该建立在什么样的基础

上才最稳固呢？答案是：稀缺

稀缺是一个基本事实

稀缺的含义非常广泛，不仅指矿产、森林和能源等有形资产的匮

乏，还指空气、美貌、天资、注意力和时空等无形资产的不足。

举两个不容易察觉的例子。地理位置也是稀缺的。我们坐在飞机上

往下看，茫茫大地，会发现土地是无限的

信任也是稀缺的，不是可以随便建立起来的。同学之所以重要，是

因为同学决定了你将来社交的圈子、工作的层次。许多人读书，不是冲

着教授来的，而是冲着同学来的，与同学建立信任是一项长期投资。

稀缺的原因

是什么造成了稀缺呢？原因有两个：一是我们想要的东西别人也想

要；二是人的需求在不断变化，不断升级。

先说第一个原因，我们想要的东西别人也想要。我们经常有这样的

体验，到商店找自己最喜欢的商品时，发现它的价格是最高的。这说明

什么？说明我们喜欢的别人很可能也喜欢。

第二个原因是人的欲望无限。只有野菜的时候，人们想要馒头；有

了馒头，就想要吃肉，想要喝酒；有了酒肉，就想备足了馒头和酒肉到

远方捕捞海鲜，还要用馒头、酒肉和鱼虾来供养艺术家拍电影。某登山

家在攀登珠峰时借助直升机飞了一段路程，遭到了人们的指责，那是因

为人们不乐意稀释登顶的荣誉。这种荣誉是人造的，为了争夺这种人造

荣誉，就得花费时间、精力和金钱。可以说，物质越丰富，需求就越新

奇。

第010讲 | 选择和歧视

稀缺、选择、区别对待和歧视这四个概念，其实是一体的，只要有

一个就意味着同时有其他三个

为了消除歧视，却产生了新的歧视，我们称之为逆向歧视。

“我不赞成结果平等，但我主张机会平等。”

第011讲 | 凡歧视必得付代价

歧视的起源

歧视，即区别对待，有两个最根本的起源。

第一是偏好。例如，有人喜欢王菲的歌

第二是信息不对称。假设房间里忽然跳出一只老虎

对人歧视越多，自己代价越大

。但了解陌生人是有成本

的，以偏概全（歧视）能让我们以最低的成本获取一些初步的印象，马云早年到处找投资人

市场竞争让人心胸宽广

第012讲 | 歧视的作用和限制歧视的恶果

歧视行为的效率含义

东南亚华人的歧视故事

用这种距离的计算进行自我保护。

这次危机告诉我们，在现实中歧视往往都是有原因的，尤其在激烈

竞争的市场经济下，歧视往往也是有效率的。如果出于政治原因，政府

逼着市场改变歧视标准的话，就有可能酿成恶果

第2章 成本

不要只盯着钱

选择偏好｜放弃的最大价值

第013讲 | 一句话给成本下定义

成本就是放弃了的最大代价。（Cost is the best opportunity foregone.）

沉没成本不是成本：沉没成本，就是指那些已经

发生但不可收回的支出。当我们没办法再收回、没办法再放弃时，就不

存在成本。凡是提到成本，我们一定是向前（未来）看，而不是向后

（过去）看的。所以，沉没成本不是成本。

坐在电影院里15分钟、20分钟后，就能知道这部 电影好不好看。虽然电影票已经买了，但如果这部电影不好看的话，最

合适的做法就是马上离开。因为买电影票的钱已经沉没了，不再是成 本。但是有多少人会在电影播到20分钟的时候，就当机立断站起来离开 呢？

在餐桌上，很多人觉得被动了筷子的食物，就应该吃完才算不浪

费。但其实桌上饭菜的制作成本已经沉没了，真正值得掂量的，不是饭

菜的制作成本，而是吃和不吃的后果。它们配被你当场吃完吗？

谈恋爱同样也是这个道理。大多数人谈恋爱，半年之后就过了恋爱

的盲目期。这时已经能够理性判断，这段感情是不是真的适合。但又有

多少人能够果断地提出分手呢？

但是你的理性判断是真的理性么/

成本概念深不可测

第014讲 | 你的成本由别人决定

成本是放弃了的最大代价。要理解这个概念，还需要明

白：第一，负面的感受不是成本；第二，你的成本由别人决定。

负面的感受不是成本

将负面的感受当作成本，是很多人容易犯的错误。

比如我们要在自家院子里修一个游泳池，修游泳池的过程，有许多

负面感受：辛苦、劳累、一段时间的脏乱差等，但这些都不是修游泳池

的成本，因为没有放弃什么东西。修了游泳池，这个地方就不能搭帐

篷，那个放弃了的帐篷才是我们修游泳池的成本。

你的成本由别人决定

假设我家在长安街上有一个祖传铺位，专卖茶叶蛋。我的想法是，

这个铺位是我家的产权，不用交铺租，因此我经营茶叶蛋的成本几乎为

零。但这个想法并不对，因为成本是放弃了的最大代价，而不是这个铺

位的租金。

你的职业范围由社会决定

今天的人喜欢讲“不忘初心”，但为什么不忘初心那么难呢？

因为当初你有“初心”的时候，选择的机会可能没那么多，所以比较 容易坚持。但随着境遇的变化，机会增加，你要坚持原来的看法就越来 越难了，成本就越来越高了，放弃的东西就越来越多了。因此“不忘初 心”不是一件容易的事。

为什么？因为你坚持“初心”的成本是放弃的最大代价，这事可不由 你做主，那是由社会上的其他人做主的。

你的生命跟刚才卖茶叶蛋的铺位是一个道

理。没错，你拥有你的生命，但是你的生命怎么度过、放在哪个用途上

使用，是由社会上其他人共同决定的。

你选择职业，在很大程度上要受别人对各种职业的看法的影响。如

果你明明能成为一个优秀的程序员，但是你非要把研究《红楼梦》当作

终身职业，那么，你放弃的最大代价就是你做程序员的收入，你扛得住

吗？你不一定扛得住。

其实，我们年轻的时候花大量时间去学习不同的课程，参加不同的

社会实践，目的就是要搞清楚，哪个职业能给自己带来最大收益，能最

其实，你今天能选择的职业，只是一个非常狭窄的范围，这是今天

大多数人都认可而存在的职业范围。你在这当中要选择自己兴趣最大、

付出成本最低，而且在相当一段长时间里总收入最高的职业。

经济学的看法是：你拥有你的生命，但是你的生命是怎么度过的，

你的职业是怎么选择的，很大程度上是由社会上其他人决定的。

第015讲 | 别只盯着钱

中间商赚差价，让商品价格更便宜

也犯了同样的错误，就是只盯着货币成本，没有看

到全部成本。

如果我们不经过中间商，亲自跑到马铃薯地里买马铃薯，然后到青

菜地里买青菜，再到屠宰场里买猪肉，那么我们付出的成会高得不可想

象。

经济学告诉我们：哪怕统计数据确实是准确的，即一元钱的商品

里，中间商赚的钱占了百分之八九十，但这百分之八九十，已经是中间

商所赚取的最低比例了。由于中间商和中间商之间也在竞争，在地里面

只值一毛钱的青菜，人们再付九毛钱，就能在家旁边的超市买到，这已

经是在当前的约束条件下，人们可能支付的最低成本了。

资源的价值｜重新理解盈利与亏损

第016讲 | 从成本角度理解盈利与亏损

第017讲 | 最终产品的供需决定原材料的成本

关于产品价格的形成过程，存在两种背道而驰的理论，一种叫成本

决定论，一种叫供需决定论。成本决定论容易被人接受，但它的逻辑是 错的；供需决定论与事实相符，但它却是反直觉

产品最终的价格，等于原材料成本的总和，乘上一个 合理的利润率。这就是所谓的“成本决定论”。

例如，我有一辆二手自行车，现在拿去卖只值100元钱，怎么才能 多赚钱呢？根据刚才说的会计学原理，需要增加这辆自行车的成本。我

要给它上一道又一道的油漆，这样车的成本就变得很高，它就能卖很多

钱了。但这样的车放到市场上去，是不会有人认账的。

如果刚才说的会计学原理正确的话，那么世界上所有过时的产品都

不会消失：马车不会消失，蜡烛不会消失，磁带也不会消失。不管它的

成本是多少，只要乘上一个所谓合理的利润率，它就能卖出去。

供需关系决定商品价格，商品价格决定资源成本

合理的经济逻辑关系刚好反过来。不是产品的原材料决定了产品的

价格，而是产品的供需关系决定了产品的价格。而最终产品的价格再反

过来，决定它上面一层又一层、一环又一环的原材料价格。

这是倒过来的一个关系。事实上，一个企业家，当他把产品生产出

来，放到市场上卖的时候，他会根据供求关系决定产品的售价。他是能

卖多少就卖多少，能赚多少就赚多少。把钱赚到手以后，再把赚到的钱

倒过来归结到前面每一个环节的生产要素里面去，从而给这些生产要素

定价，决定它们的价值。

第018讲 | “租”是对资产的付费

第019讲 | 寻租——乞丐没有白拿施舍

寻租概念的起源:贼对社会有什么害处？

，贼的害处在于，他们平添了人们造锁的成本。人们为

了防范偷窃，需要消耗真实的资源。这些资源是社会不得不承担的净损

失。如果贼都洗心革面、重新做人了，那社会上节省下来的资源，就可

以用到别处去，产生额外的经济价值。

有些企业得

到政府的特别庇护，具有垄断经营的权利，照理说应该赚很多钱。但是

有些经济学家去调研，发现这些企业赚得并不多。既然赚得不多，也就

算了，别批评它们了。

社会损失：这些企业在争取获得政府的优惠政策的过程中，本身就消

耗了大量的资源。

：乞丐看上去好像能够凭空拿到施舍，

但他们拿施舍的过程本身是有竞争的，而竞争本身也是要消耗资源的。

前者增加了社会财富，而后者消耗了社会财富。

在经济学界，“寻租”这个词则专指后者的行为，即那些向政府争取 优惠政策，让自己得到好处，同时导致社会总资源发生耗散的行为。在

很多国家，由于制度设计不当，寻租行为非常普通。这解释了为什么在

这些国家里，人们虽然每天都很忙，但整个国家却非常穷

科斯定律｜从社会成本看问题

第020讲 | 社会成本问题

所有的伤害都是相互的

人们常常把“权利的行使应以不伤害别人的权利为界”这句格言，作 为解决纠纷的金科玉律。但问题是，现实生活中，纠纷双方都可以拿这

句格言替自己辩护。

在上述酒店案中，左边酒店说，你可以修副楼，但是别修那么高，

别把我的阳光挡住；右边酒店说，你可以在泳池边享受阳光，但别妨碍

我修副楼。水泥厂的案例也是如此。居民可以拿这句格言来替自己的健

康权做辩护，水泥厂也可以拿这句格言替自己的生产权做辩护，水泥厂

的背后毕竟还有成千上万消费者的利益在支撑。

这些纠纷都 是由于争用未界定产权的资源而产生的，双方的地位本来是平等的，如

果禁止了一方的行为，那这一方就受到了对方的伤害。

如果争夺资 源的双方是同一个人

例如牛跟小麦之争，假设牛跟小麦同属一人，这时，牛能不能吃小

麦，就取决于牛肉能卖多少钱，小麦能卖多少钱。如果小麦价格高，牛

肯定不能随便吃小麦；但如果牛肉价格足够高，牛当然可以吃小麦，不

仅可以吃小麦，还要给它听莫扎特的音乐，给它按摩呢。

再看酒店的例子。如果两家酒店同属一人，他会做什么样的决定？ 他会问，游泳池的阳光不受干扰，能带来多大收入，14层副楼修起来以 后，能带来多大收入？如果14层的副楼带来的收入远远大于阳光给游泳 池带来的收入，他当然会把副楼建起来。

。两利相权取其重，法官判养鸡场应该服从大局，迁就城市发展的需要，搬到别处去。

但养鸡场主的权益不能被随意剥夺，所以居民必须承担养鸡场搬迁的费

用。

男尊女卑风俗的由来和改变

有人会说，“所有的伤害都是相互的”这个判断是不是有点太绝对 了？流氓欺负妇女，难道也能说伤害是相互的吗？难道也能说是谁避免

意外的成本低，谁就应该承担更大的责任吗？

正是如此。男尊女卑的风俗，其实跟火星烧着亚麻的故事有相似之

处。火星碰着亚麻是危险的，男人碰上女人也容易出意外。避免意外的

责任，由成本较低的一方承担。在古代漫长的时间里，避孕技术十分落

后，而约束男人比约束女人要困难得多，结果枷锁基本上都加到了女性

身上。只有到了当代，避孕技术变得简单可靠，女性在现代职场中的价

值也不断突显，女性一向受到的不公平的行为约束才被逐渐松开，并有

部分转向了男性。

第021讲 | 谁用得好就归谁

科斯定律最流行的版本是：在交易费用为零或足够低的情况下，不

管资源最初的主人是谁，资源都同样会流到价值最高的用途上去。用大 白话来说，就是“谁用得好就归谁”。

钻石归矿工还是白富美

女朋友与科斯定律

隐私权与公共安全的权衡

第022讲 | 是否要不惜一切代价保护环境

汽车与马车谁更环保

科斯定律的基本含义：我们必须用持平的眼光看待污染问

题。因为这不是一方污染另外一方的问题，而是双方或者多方争用稀缺

资源的问题，我们要做的就是在现代化生活和环境污染之间取得一个平

衡。

布餐巾和纸餐巾：哪个更环保

交易费用｜平衡的艺术

第023讲丨有人群就有交易费用

风俗习惯与道德规范为何重要

科斯定律中有一个重要的概念——交易费用。我们讲科斯定律，讲 的就是交易费用，但前面我们几乎没碰过这个概念。

谁能够把资源用好，资源最后很可能就会落到谁的手上。

但这只是理想的状况。在介绍这些内容时，我们有一个假设，即所

有的资源都同属一人。我们假设铁路公司和农地同属一人，游泳池和修

副楼的酒店同属一人，麦田和吃小麦的牛同属一人。这些资源同属一

人，有一个好处，就是这个人在计算衡量时，几乎不需要成本，只需要

自己说服自己就可以。但现实生活中，问题从来都没这么简单。哪怕资

源同属一人，这个人晚上想好的事情，睡一觉起来也许就会变卦

《鲁滨逊漂流记》中的鲁滨逊一个人的社会也有成本。

但是有一些成本是一个人的社会里不存在的，例如他不需要给自己

的财产做公证，不需要跟别人打官司，不需要有人来给他记工分，等

等。

而我们的社会是由无数人组成的，更多的时候是要在两个人甚至更

多的人之间达成资源争用的协议，这样麻烦就多得多。例如，人们之间

会互相隐瞒自己的真实想法，在讨价还价时虚张声势，互不信任；有时

根本不知道对方的存在，而即便知道对方的存在，由于语言不通，距离

很远，要见个面也很困难；还有互相敲竹杠的行为，等等。所有这些成

本，我们称之为交易费用。

经济学家张五常曾经给交易费用下过一个非常广泛的定义：凡是在

一个人的社会里不存在，而在多个人的社会里存在的成本，就叫交易费

用。例如我们前面讲的，给人记工分、做公证、打官司，在一个人以上

的社会都会存在。所有这些活动产生的费用，我们称之为交易费用。

我从来就没有说过现实生活中的交易费用是零，相反，现实生活中

的交易费用是很高的。这恰恰是我想劝我的经济学同行们要放弃、要离

开的那个世界，不要活在那个以为交易费用是零，以为只要有一个政

策，人们就能够执行的社会里。你永远要看到现实生活中的种种困难、

种种障碍。我们得考虑、关心、思考现实生活中的问题，而不是黑板上

的问题。

这是科斯给我们的忠告。

现实中交易费用可能高不可攀

关于现实生活中哪些是交易费用，我们先举一个例子。有一个工厂 喷出黑烟，危害了周围居民的健康。我们先假定周围有5户居民，每户 居民遭受的损失是100元，总计500元。

只要在工厂里安装一个过滤器，居民的健康就有了保障，而这个过 滤器的价格只有50元。这时根据科斯定律，在交易费用为零的情况下，

无论法官是否把污染权判给工厂，过滤器都会被装上，资源会得到最佳 的使用：如果法官说工厂不准随便污染，工厂就会自己掏50元把过滤器 装上；反过来，如果法官把污染权判给工厂，居民就会凑钱，5户居民 每户拿出10元凑成50元，帮工厂装一个过滤器。

这是交易费用为零的情况下科斯定律的含义——不论是工厂还是居 民拥有污染的决定权，工厂都会装上过滤器，因为这个解决方案最有效

率。

但是，在现实生活中办事，哪有这么轻而易举的？我们要看到，居 民一起凑够50元钱，再跑到工厂里说服工厂老板，把过滤器装上，其中 就有一系列的麻烦。

单单是凑足50元，就不是那么容易。比如，这5户居民有些家庭人 口多一点，有些少一点；有些家庭离工厂近一点，有些离远一点；有的 处在上风口，有的在下风口，他们会不会都同意平均出10元钱？

所有这些都是现实生活中的交易费用，而这些交易费用有可能高到

令整个交易没办法完成的地步。

风俗习惯与道德规范为何重要

如果交易费用太高，导致交易没法完成，那我们该怎么办？

比如，有一些老居民楼，当初没有装电梯，现在住在里面的人年纪

大了，需要装一个电梯。于是这幢楼里的居民就装不装电梯、怎么装电

梯的问题展开了协商。虽然只有几十户人家，但由于互相之间不信任，

互相扯皮，互相抬杠，最后协议没有达成。

如果这时有第三方——例如政府——看到了资源应该分配的方向， 它们是否可以运用手中的权力对资源进行重新调配？

我认为答案是肯定的。我们有时要鼓励第三方，在知道资源怎样使

用更好、在非常有把握的情况下，使用手中的权力对资源进行重新分

配。而这就是所有的制度、风俗、习惯，以至政府、法院存在的根本理 由——对资源、责任、权利进行初始的界定。

我们可以把社会上通行的制度、习俗和道

德规范，都看成为了减少重复商议的成本而逐渐固定下来的解决纠纷的

办法。

第024讲 | 征地的权衡

政府有没有征地权

买下宽度一寸的贯穿美国最北到最南的土地，这样他就能把美国一分为 二了

，政府征地在美国由来已久，宪法第五修正案规定：“假如 没有公正的补偿，那么私人财产不得被征用于公共用途。”这意味着， 美国政府征用私人土地，必须同时符合两个基本条件：一是被征用的土

地必须用于公共用途，二是征用时政府必须给予公正的补偿。

第025讲 | 寻求合作解

周其仁老师喜欢说：很多问题，不要讲理，要讲数。

宿舍的使用权是留给复习功课的同学，还是留给办派对的同学

果农和养蜂人达成合作解的故事。

瑞格利球场的门票

第3章 需求

好东西运到远方去

需求定律是关于人性的定律，但它不仅适用于人，还

适用于其他生物。只有掌握了这个规律，才算掌握了经济学思维

的本质。

边际革命｜不是越多越好

第026讲 | 个人主义的主观价值论

从这讲开始，我们进入一个新的篇章，介绍需求定律。

经济学家保罗·萨缪尔森（Paul Samuelson）曾经说过，只要教一只 鹦鹉，让它学会说“需求”和“供给”这两个词，它就能成为一位经济学 家。可见需求定律在经济学中有多重要

个人估值的多层含义

在讲需求定律之前，我们先要引入一个非常重要的概念——“个人 估值”（personal worth）。根据阿尔钦的定义，“一个人对一件商品的个 人估值，是他为了得到这件商品所愿意支付的其他商品的最高数量”。

个人估值的应用很广，这里重点介绍主观价值论跟客观价值论之间

的区别。

所谓的客观价值论，是说世界上所有的物品，都有客观的、内在

的、不以人的意志为转移的价值，而价格只是围绕这个本质的、客观的

价值上下波动的一个现象。

而主观价值论则是指所有的物品，本身并没有什么内在的价值，只

有人对它的判断，人觉得它有价值，它就有价值。

这两种价值观有什么区别呢？它们之间至少有三个区别：

第一，凡是客观价值论能够解释的现象，主观价值论，或者说个人

估值这个概念也能解释。

一辆名贵的跑车，客观价值论认为，之所以名贵，是因为它里面凝

聚的贵金属、技术含量以及人类无差别的劳动多一点。主观价值论的解

释是：人们喜欢它，看重它，所以它就名贵

第二，客观价值论不能解释的现象，主观价值论、个人估值也能解

释。

一位明星，花几秒钟喝一瓶矿泉水拍下来的广告，值很多钱；普通

人也喝矿泉水，但拍下来的视频就不值钱。这两段视频里凝聚的人类无

差别的劳动是差不多的，但市场价格却相差很大。这一点客观价值论没

办法解释，但是主观价值论、个人估值却能解释。因为人们看重的是明

星效应，因为明星短缺，普通人并不短缺，所以两段视频的价差悬殊。

一张家庭老照片，为什么对有些人来说非常珍贵，对有些人来说就

是一张普通的照片呢？从客观价值论上看，它得不到解释。但是主观价

值论就可以解释得很清楚，因为有些人看重它，觉得它有价值，它就有

价值。

第三，主观价值论能够更好地指导生产。

根据客观价值论，人们只要在一件商品里付出了劳动，这件商品就

具有了价值。但是主观价值论认为，人们花了多少时间、用了多少心

思，都不重要，重要的是有没有人需要它，能不能把它卖出去。

就这一点，形成了计划经济体系和商品经济体系的重要区别。

计划经济体系里，讲究的是投入导向，工厂只要投资了、建设了，

人只要工作了、努力了，就算是创造了财富；但是在商品经济体系里，

讲究的是需求导向，如果生产的产品没人要，不管投入多少资源

主观价值论由于有更好的解释力，能更好地指导生产，所以得到了 许多经济学家的大力支持。这些经济学家往往都声称自己是“个人主义 的主观价值论者”。

马克思的价值论是错的？忽略了人性，回到现实，可能个人认为很重要的，很牛逼的。在别人来看，不值得一提。

第027讲 | 边际革命

亚当·斯密曾经提出一个经典的问题：“水对于人的生命来说是非常 重要的，但是水的价格却非常低。钻石对人的生命来说，一点用处都没 有，但是钻石却非常贵，这是为什么？”

是钻石给人带来的幸福大，还是水给人带来的幸福大？要回答这个 问题，就必须用到“边际”的概念

何谓边际

那么到底什么叫边际？边际就是“新增”带来的“新增”。

例如，边际成本就是每新增一个单位产品所需要付出的新增成本；

边际收入是每多卖一个产品能够带来的新增收入；边际产量是每新增一

份投入所带来的新增产量；边际效用是每消耗一个单位的商品所能带来

的新增享受

“新增”带来的“新增”，就叫边际。其实就是生产率吧

边际效用递减定律

在单位时间内，随着人们 消耗的某种商品的数量不断增加，消耗这种商品所能带来的新增享受迟

早都会下降。

我越来越空闲，得到的愉悦享受变少了，过犹不及！

罗斯福没有当场回答他的问题，而是请这位 记者吃三明治。

食物带给我们的边际效用，通常都是递减的。

边际效用与边际成本趋同

明白了边际效用递减定律，我们就能进一步理解，为什么通过追求

边际效用和边际成本的平衡，就能够使得总收益最大化了。

首先，边际效用和边际成本是一组成对的概念。例如，我们吃馒

头，馒头带给我们的效用在递减，但与此同时，我们每吃一块馒头，都

要付出一定的成本，要为馒头付钱。由于边际效用是在递减的，所以总

会有这么一个时刻，多吃一口馒头所带来的边际效用，会低于我们为吃

这一口馒头所付的边际成本。当这一刻来临时，继续吃馒头就得不偿失

了。这时我们就会停止吃馒头。也就是说，这时候我们只有把钱用到别

的地方去，才能获得比吃馒头更高的边际效用

应不应该在经济学这门课上拿100分？

做到100%多么难，难道就不应该做了？

因此，每一个人都应该成为边际平衡的高手。也就是说，我们应该

利用自己有限的时间、有限的精力，在自己所能涉及的所有领域、所有

活动、所有选项当中，根据边际平衡的规律来分配时间、金钱、精力和

其他资源，从而使总效用达到最大。

QA:人生不仅仅只有dji

“穷者越穷，富者越富”，这句话你觉得对不对？

吧所有的精力都用在挣钱是不对的，还有其他乐趣！

需求定律｜关于人性的定律

第028讲 | 需求第一定律

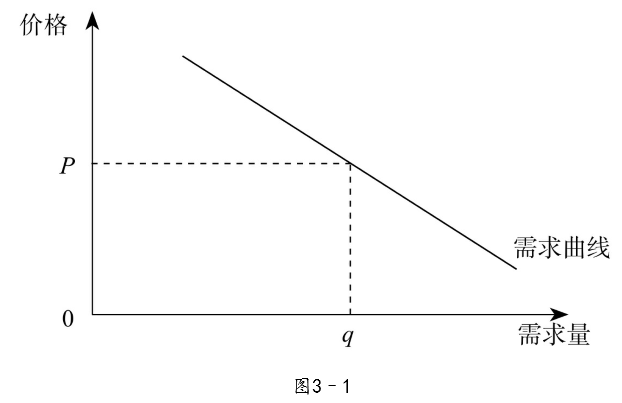
需求第一定律是说：当其他情况不变时，只要价格提高，商品的需

求量就会减少；价格降到一定程度，需求量就会增加。

。但是经济学家遵循一个老的传统：在需

求曲线上，纵坐标是价格，但它才是自变量，横坐标需求量则是一个因

变量。也就是说，当价格发生变化时，需求量会发生变化



那如果价格再进一步上升，需求量会是多少呢？需求曲线就会跑到 第二象限，需求量变成负的（见图3–3）。

负的需求量，是说需求变成了供给。图3–3中第二象限里的虚线， 其实就是一个供给，我们把它镜像折返回来，折到第一象限里，就成了

一条供应曲线。

生产者和商品的提供者也享受很大的剩余。发电厂卖给我们

一度电几毛钱，但实际上如果价格再低一点，它们也愿意卖，所以它们

也享受了它们对电的个人估值和电的实际价格之间的差价，也享受了剩

余。

第029讲 | 需求第二定律

需求第二定律也是对人性深刻的刻画。懂了需求第二定律，我们就

会更懂人与人之间互相作用、互相博弈的规律。

需求第二定律是说：需求对价格的弹性，和价格变化之后流逝的时

间长度成正比。也就是说，随着时间的推移，需求对价格的弹性会增

加。

需求对价格的弹性，就是需求量随商品价格的变动而变动的程度，

它等于需求量的变化百分比除以价格变化的百分比。其含义是：每当价

格变化百分之一，需求量会变化百分之几。如下所示。

弹性大于1，指的是奢侈品；弹性小于1，指的是必需品

随着时间的推移，需求弹性会越来越高

我们会发现政府征收房地产交易税，结果是买房人多

付了钱，卖房人少赚了钱，他们的损失之和等于政府的税收收入。所以

有人说房价太高了，建议政府通过收取很高的房产交易税来压低房价，

这种想法是完全错误的。重税只会增加房屋买卖双方的负担。

需求者与供应者，谁承担更大的税

需求者承担的部分是上面的矩形，供应者承担的部分是下面的矩

形。到底上面的矩形大，还是下面的矩形大，这取决于需求曲线和供应

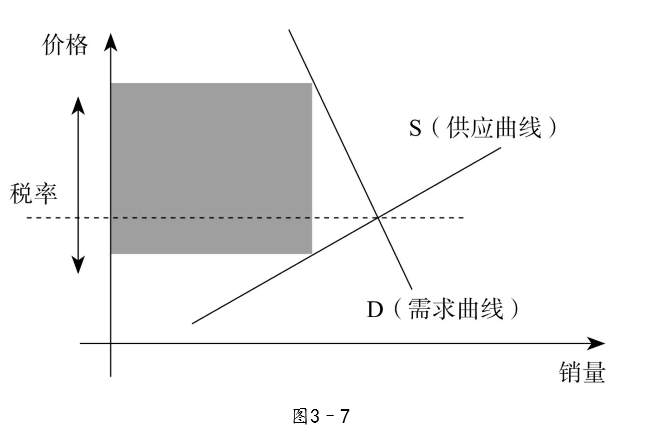
曲线的相对弹性。

我们前面讲过需求曲线上的弹性处处不等，当然供应曲线上的弹性

也处处不等。我们姑且简单地把比较陡峭的需求曲线、供应曲线说成是

缺乏弹性的需求和供给，而把比较平缓的需求曲线、供应曲线说成是具

有弹性的需求和供给



正确的答案由两句话组成：税负是双方共同承担的；双方各付多

少，取决于需求者和供应者双方的相对弹性，谁的弹性低，谁对这份交

易的需求更迫切，谁就付得多一点。

而供需双方相对弹性的大小，跟法律与政府的规定本身没有关系

从长远看，法律规定没有效果，我们称这个规律为“法律无效定 律”（The Law of the Irrelevance of the Laws）。这个规律之所以起作 用，背后的原因，就在于需求第二定律所刻画的基本人性，即人是会寻找对策的，而且时间越长，他们找到的对策就越多，法律规定带来的后果就越弱

深圳买房上车吧。

第030讲 | 需求第三定律

问题一：假设我手上有两段文字，一段是从某块石碑上抄下来的，

一段是从我的电子邮件里随机抄出来的。这两段文字哪一段的质量更

高？

问题二：我手上有两张音乐会的门票，一张是北京市朝阳区群众组

织的音乐会票，另一张是美国国家交响乐团的音乐会票。哪一个音乐会

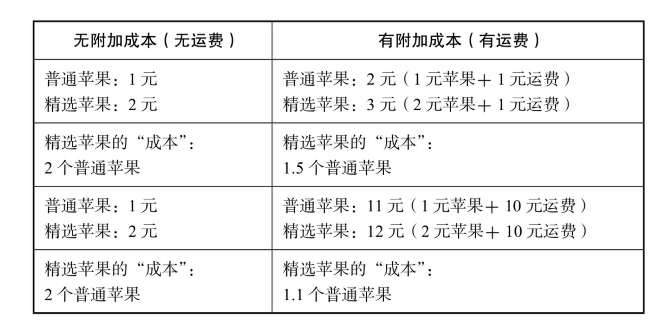
的欣赏价值更高？

问题三：每年有很多人跑到美国的拉斯韦加斯赌博，赌博时是美国

当地人下的赌注大，还是不远万里跑到拉斯韦加斯去的中国游客下的赌

注更大？

问题四：超市里卖的一盒牛肉，上面写着“澳大利亚进口”，这盒牛 肉更可能是含骨头的，还是去了骨头的？



附加成本大，精选品才值得

反过来，当人们不得不支付一笔巨大的附加费时，就只有精选品才

值得人们去运送、提供，才值得人们享受。

附加成本上升并不是好事

中国是出口大国，很多西方国家都对来自中国的产品实施配额保护

制度。那么中国的产品要卖到国外去，中国商人得额外购买配额，也就

是说要多付一笔附加费。这时只有价值更高、品质更高的产品才配得起

这笔附加费，这使得中国出口商品的质量提升了。

例如，原本有各种各样品质的香烟——每包1元、5元、10元——出 口到国外。如果西方国家对香烟实施配额制，说每包香烟要多付5元的 附加费，那么这时能出口的，是便宜的香烟还是贵的香烟？答案是：只有贵的香烟才值得出口，便宜的香烟就不能出口了。

这就是需求第三定律的含义：每当消费者必须支付一笔附加费时，

高品质的产品相对低品质的产品就变得便宜了，这笔附加费越高，高品

质产品相对就越便宜。正因为这样，我们也把这个定律叫作“好东西运 到远方去定律”

第4章 价格

如何减少竞争的无谓损失只要做到边际成本等于边际收益，人们就能够取得收益的最

大化

人类社会要解决的问题，不是边际平衡的问题，而是怎么应对变化的问题。

资源配置｜如何分饼决定饼做多大

第031讲 | 经济计算问题

正方认为经济是可以计划的，哪怕暂时做不到，将来也一定能够做到。

计划经济：三个不可逾越的根本障碍

反方之所以认为经济不可预测，理由在于他们认为，在预测经济的

过程中，人们会遇到三个不可逾越的、根本的障碍。

人际效用不可比较

根本障碍之一，是人际效用不可比较。这个问题不容易理解，好多

人，甚至是一些经济学家也会在这个问题上犯错。

对同一种物品，每个人也有不同的偏好。例如，我们都需要木材：

你需要木材，给你心爱的小狗盖个小木屋；他需要木材，给他的儿子做

一套积木；我需要木材，用来取暖。我们三个人都知道自己需要什么，

愿意放弃什么，但是横向做比较时，谁的需求更重要呢？我们没办法判

断，也没办法权衡和协调。

正是因为这个原因，人们会看到一个有趣的现象，那就是个人和企

业的高度计划，与整个社会的无计划，这两种现象是可以并存的。因为

个人有明确的目标，他知道自己的效用所在，他就会追求自己的目标；

一个企业，要协调不同的资源，也有一个明确的目标，也可以朝着那个

目标努力。但是对于整个社会来说，由于每一个人、每一个企业的目标

都不一样，整个社会不知道应该朝哪个方向去努力

数据不可得

计划经济的第二个问题，是数据不可得。前面我们说过，在自然

界，我们只要有大数据，就能够预测。但是到了人类社会，情况就复杂

了。

第一，很多人根本就不知道自己真正的兴趣排序。

第二，即便他们知道自己的兴趣排序，也不一定愿意告诉别人。

第三，人们会误导，因为人是有能动性的。这也是社会科学 中的一条“测不准原理”。

第五，数据永远保存在不同的人那里，永远无法集中在一起，要把

这些数据收集起来非常困难。

第五，数据永远保存在不同的人那里，永远无法集中在一起，要把

这些数据收集起来非常困难。

奖惩很难恰如其分

计划经济遇到的第三个根本困难，是奖惩很难恰如其分。人总是会

犯错，更何况是预测未来。谁来对正确的预测做出奖励、对错误的预测

做出惩罚呢？

这是一个很大的问题。如果我们不能很好地解决奖惩问题，人们就

不能及时修正他们对未来的预测，并做出调整。

让人认错是很难的事情。有什么办法能让他们认错，让他们调整对

未来的预期，从而更好地配置资源呢？这个问题也很棘手。

这就是计划经济面临的三个根本障碍。而这三个根本障碍，到底有

没有办法克服呢？

所以过多计划没有用的

## 第032讲 | 知识在社会中的运用

边际就是新增带来的新增，比如多花一元钱多带来的收益。

边际平衡说的是，我们手上的钱有限，每一元钱应该花在给我们带

来收益最大的那件商品上。钱一点点花出去，最后我们在每一种商品上

得到的边际效用就是平衡的。这样，我们手上有限的钱，买到的商品、

给我们带来的效用，就能够达到最大化。这就是边际平衡的概念。

经济体系要解决的首要难题：应付变化的问题。

人类社会跟自然界一个根本的区别是：自然界是循环往复的，而人

类社会每天都在接受各种各样的冲击。哈耶克说，如果人类社会仅仅是

要解决边际平衡问题的话，那实施什么样的社会制度，最终的结果都是

一样的。计划经济也可以，市场经济也可以。因为我们可以从不断试错

的过程中，发现我们应该如何计划未来的生产。

如果这个世界每天都像太阳系一样周而复始，人口是不变的，需求 是不变的，每年都消耗100万条蓝色的西装、100万件黑色的西装、100 万条白色的裙子，那么我们不论用什么样的方式，都可以找到最佳答案。实施什么样的社会制度，最终都是无关紧要的

哈耶克解释道：人类社会要解决的问题，不是怎么让边际平衡的问

题，而是发生了新的变化以后，我们应该如何应对的问题

。由于这些知识 永远分散在不同人的大脑里，不可能集中，所以如何把这些分散的知识

利用起来，从而对时刻不停的变化做出反应，才是人类社会要完成的艰

巨任务。

价格能够提供近乎完美的解决方案，。由于这些知识 永远分散在不同人的大脑里，不可能集中，所以如何把这些分散的知识利用起来，从而对时刻不停的变化做出反应，才是人类社会要完成的艰

巨任务。

价格体系也能妥善解决奖惩的问题。怎样才能恰如其分地奖

励和惩罚人们对未来做出的预测呢？价格本身就是最好的奖励和惩罚。

任何人只要做错了决定，他不需要写检讨书，也不需要公开认错，价格

已经惩罚他了；任何人只要做对了决定，我们也不用给他发奖状，不用

表扬他，价格已经给他恰如其分的奖励了

## 第033讲 | 如何分饼决定饼做多大

上一讲我们介绍了价格的三个作用：（1）传递关于稀缺的信息； （2）指导生产；（3）做出奖惩，决定商品分配。许多人都能够接受价 格的前两个作用，但对第三个作用——有钱的人先得多得，没钱的人迟 得少得——则有不同的看法。有钱人优先，这一点不太容易让人接受

有钱人可以先打到车，有钱人可以先做心脏搭桥手术，有钱人可以

优先登机，有钱人可以上好的学校，有钱人可以先买房子、买大的房

子、买好地段的房子。这时候，有人会问：穷人该怎么办？

但是我们要反过来想想，如果有钱的人不比穷人享受更多的优先待

遇，没有任何的特权，那么他们为什么要努力成为有钱人呢？如果有钱

人不能享受任何优先，那就不会有人努力成为有钱人，奋发和创新的人

就会逐渐绝迹。

这是一个有形的土地的例子，如何分饼决定了这块地能长出多少粮

食来。

美国科技蓬勃发展，不是没有原因的， 而是有它的制度根源。

美国政府也一直支持高校的科研活动，政府和高校的科学家

之间，是一种简单的雇佣关系。政府提供资助，科学家搞发明创造，最

后去申请专利，就算交差

，美国在1980年颁布了著名的《拜杜法案》。该法案规定， 政府过去资助的所有科研项目，知识产权归政府所有，但科学家或者科

研机构可以拥有其商业开发权，开发收益归科学家或科研机构所有。

分饼游戏。一旦有了这个分饼游戏

，如何分饼，决定了饼能做多

，如何分饼，决定了饼能做多

## 第034讲 | 换个角度看乘人之危发财的行为

乘人之危发财有别于拦路抢劫

第一个例子。一天我下班回家，经过一个黑暗的拐角，忽然冲出一 个人，手里拿着刀问：“要钱还是要命？”我当然会说：“要命。”他 说：“行啊，给我1万元！”我对他说：“1万元我身上没有，我家就在附 近，你跟我去取吧。”强盗答应了。结果，到了人多的地方我就跑掉 了。这时强盗追上来说：“你违约了。”

第二个例子。我在沙漠里快要渴死了，这时有人跟我说：“我这儿 有一瓶水，1万元卖给你，你要不要？”我说：“好啊！但是1万元我身上 没有，等我回到家，再给你1万元吧。”那个人也答应了，我喝了这瓶 水，保住了性命。结果回到家，我没有给这个人1万元钱，因为我觉得1 万元一瓶水太贵了，这不是乘人之危吗？我拒绝付款。那个人于是控告 我说：“你违约了。”

一个是拦路抢劫，一个是乘人之危发财，二者有什么区别？区别就

在于：在第一个案子里，一个人面临的要钱还是要命的选择，是强盗制

造出来的；而在第二个例子里，口渴的人面临的要钱还是要命的选择，

不是提供水的人制造出来的。提供水的人，只不过给别人多提供了一种

选择而已。

生活中乘人之危来利用他人的现实，其实很多。比如，医生不就利

用了病人生病吗？老师不就利用了学生无知吗？但是医生对病人来说是

有帮助的，老师对学生来说也是有帮助的。但这个道理很多人都不明

白，不管是中国人还是外国人

那些乘人之危发财的人，他们自己本身的行为就增加了供给，使商

品的价格下降，缓解了供需之间的矛盾。

# 竞争的逻辑｜社会成本决定规则的优劣

## 第035讲 | 竞争的规则

暴力依然是非常重要和常见的竞争规则

靠智力高低竞争资源

以论资排辈界定产权

按社会身份分配财产

按需分配与价高者得

## 第036讲 | 各种竞争规则孰优孰劣

### 没有任何一个规则比别的规则更公平

所有这些竞争规则里，哪一个更公平？答案是，公平与不公平要看

说的人是谁。不同的人有不同的公平观：身强力壮的人、喜欢练武的

人，会觉得暴力是个挺好的规则；学霸会觉得考试是一个挺文明、挺公

平的办法；根正苗红的人会说要按出身来排序；有北上广深户口的人会 说户口其实挺好的……当然，有钱的人会说，按照出价高低更公平

### 每种竞争规则本身都会带来成本

我们一旦把竞争规则确定下来，人们就会朝着一个特定的方向去努

力。这个努力的过程，就会消耗真实的资源、时间、金钱、注意力等

### 许多竞争带来的成本，其他人都难以得益

如果我们受过很多

教育，脑袋里那些有关唐诗宋词的知识很多，别人也不可能从中得到什

么好处。有些人去攀附权贵，有些人努力钻营，所有这些努力本身，对

于得到资源的人来说似乎都是值得的，但是对于社会上其他人来说，这

些努力都是一种无谓的损失，也就是说资源被白白浪费掉

### 按出价高低竞争，可让社会财富高速增加

只有一种竞争方式是例外。认钱，按照出价高低来竞争，

### 认钱还是认人

除了“认钱”以外，我们有许多需要“认人”的场合，恋爱、招 聘、教学就是典型例子。

当然，只要有一方没有挑客的需求，那么“认钱”就往往是更可取 的。例如，尽管顾客买衣服时都很挑剔，挑质地、挑颜色、挑剪裁等 等，但只要商家觉得不必挑客，他就可以按“价高者得”的方式卖衣服

## 第037讲 | 何谓短缺和过剩

### 稀缺与短缺的关系

稀缺是人类乃至动物都普遍面临的基本约束。好的东西永远不够。

既然如此，那稀缺就不是新闻，

### 短缺是因为价格受到了抑制

出租车短缺了，是指出钱打不到出租车

春节期间买不到火车票，人们要找黄牛党才能买

到，这叫短缺

短缺不是供应的减少，而是指在商品的价格受到抑制的情况下，人

们不仅要通过出价的方式去竞争，还需要依靠其他非价格的方式去竞争

从未听人抱怨过北京的总统套房短缺。人们都知道总统套房好，也都想

住总统套房，但为什么它没出现过短缺的现象呢？原因很简单，总统套

房的标价足够高。所以只要根据价格进行分配，就不会出现短缺

过剩是价格被人为拔高的结果

每当农民不能顺利地把他们的产品卖出去，而必须加上他们对政府 扶持的竞争的时候，我们就称这种现象为“农产品过剩”。要解决农产品 过剩的问题，政府要么减少补贴，要么限制农民的产量，要么引导农民

自行处理掉那些超出市场需求的产品。

我们看到，稀缺是永恒的，而短缺和过剩都是价格受到人为干预的

结果。当价格过低时，人们不得不展开价格以外的竞争方式，来争夺他

们需要的商品，这时就会出现短缺；而当价格被人为拔高以后，卖家就

不得不采用价格以外的方式，才能把东西卖出去，这时就会出现过剩。

# 价格管制｜人会追求损失最小化

## 第038讲 | 最省事儿地违反价格管制

张五常在这篇论文中首先解释了什么叫价格管制。价格管制跟收税 不一样。如果一间公寓的租金市价是100元，政府说这100元中要征收40 元的税，政府就变成了二房东，也就是说房租的60%归房东，40%归二 房东——政府。这叫收税。

但价格管制不是收税。政府不要钱。政府只是说，这房子的租金 100元太高了，需要加个限制，租金不能超过60元，这样房东就少拿了 40元。这少拿的40元，政府并没有得到。

张五常在他的这篇论文里，提出了两个命

### 价格管制必然导致价值耗散

第一个命题：价格管制必然导致资源价值的耗散。

一间租金市价明明是100元的房子，非要按60元租出去，它最后就 会落到那些使用价值只有60元的人手上。这房子最后就只值60元，而本 来应该实现的那40元的价值，就白白地耗散掉了。

### 人是追求损失最小化的动物

第二个命题：人是追求损失最小化的动物。

只要存在价格管制，就会产生资源价值的耗散。但人是有对策的， 人可不愿意看着那40元白白耗费掉。在人们被迫展开价格以外的竞争 时，他们就会选择那些能够最大限度地挽回损失的竞争方式

这些方式，要么能让资产重新落到估值较高者的手上，要么能改变

契约的结构从而减少不必要的交易费用和竞争损耗，要么是这两种方式

的有效组合

### 人们如何应付价格管制

，在房租管制下的房东，会有什么样的对策？

第一，他首先会纵容一下自己的偏好，比如选择租户。过去，房东

唯利是图，谁出的钱多，他就把房子租给谁。现在，反正价格管制了， 反正收不到那40元了，而门口又排着一大堆要租房子的租户，这时他就 可以纵容一下自己的偏好，实施歧视：有小孩的，不租；养狗的，不

租；养猫的，更不租。这是第一种对策。

第二，房东可以用捆绑销售的办法。房东对租户说，这房子因为政 府的管制，现在只收60元，不过顺便问问你，你要钥匙吗？而钥匙就值 40元

第三，在实施价格管制的情况下，还可能有一些工厂的老板，把房 子租给自己的员工，房子的租金不会违反政府的管制，60元而已，但另 外那40元老板可以从员工的工资里扣除。说起来也名正言顺：员工能够 享受低房租的宿舍，工资低一点也是可以理解的。通过这样的办法，老 板就把损失的40元挽救了回来。

## 第039讲 | 春运火车票价还不够高

我们说经济学其实并不难学，因为它的原理都很简单；经济学的

难，是难在运用上：难在一刻不忘、随时随地地去使用它；难在客观地

评价周围的事物，将自己的利益和情绪从中剥离出来

### 经济学思维的试金石

不承认火车票是商品属于鸵鸟心态

春节回家过年不是刚需

黄牛党可以为社会减少无谓的损失

还有一种观点就是责怪黄牛党，认为火车票价之所以高，是被黄牛

党炒高了。但如果黄牛党真能随便涨价，把自己想要赚取的部分随意转

嫁给乘客，那他们为什么不把价格抬得更高一点、再高一点呢？

，之所以会出现黄牛党，原

因在于火车票价不够高，人们不得不展开价格以外的竞争，也就是排

队。排队的过程，会带来无谓的损失。而人会追求损失的最小化。人们

为了节省自己宝贵的时间，会请一些时间成本比较低的人去排队，因此

黄牛党的存在，可以减少因为排队而产生的无谓损失。

实名制让火车票价格更贵

春节运力不可能做到毫不吃力

还有一种观点，把问题归咎于我国铁路部门的运力不足。这种观点

也经不起推敲。我们要想想，每到春运期间，我国就经历两次大规模的

人口迁移，几亿人在短短的时间内，从一个地方到另外一个地方，很快

又从另外一个地方回到原先的地方。

如果我们能把铁路运输的运力，提高到在春运期间都毫不吃力的 话，那么剩下那11个月，铁路的运力不就闲置了吗？这会造成多大的浪 费，造成的损失又由谁承担呢？

垄断商品不是反对市场定价的理由

火车票定价应该参照航空公司的做法

限制火车票价格诱发官员腐败

#### 三条对策

“春运火车票价还不够高”的问题，其实有三条基本对策：

第一，火车票提价多少才算充分？提到春运恢复正常秩序时算充

分。

第二，怎样提价才合理？年前逐日递增，年后逐日递减，从而鼓励

时间成本低的人早走晚归。

第三，提价的后果是什么？部分出价最低（但未必是最穷）的人，

不能在春运高峰期成行了。除此以外，其他旅客照样可以回家，但他们

并不通过排队来争得车票，而是凭劳动所得，购买充分提价的火车票回

家。

## 第040讲丨美国的房租管制

。考察古今中外的价格管制历史，我们会发现，不管是谁，只要违反了经济规律，就会遭到经济规律的惩

罚。

## 第041讲 | 解除价格管制——果断与沉稳的拿捏

我们知道价格管制的一个直接后果就是短缺

## 第042讲 | 实物补贴和货币补贴的权衡

桑德尔出过一本书，名叫《金钱不能买什么》（What Money Can’t Buy , 2012）。《中国青年报》的“冰点”专栏，曾经对他这本书做过专题 报道。报道说，以公正出名的哈佛教授桑德尔来到中国，他记住了这里

的黄牛党：有钱可以买黄牛票，看病可以不排队，春运可以不受罪；有

钱还能让孕妇超生，让污染企业排污。在这个金钱的时代，我们应该让

金钱在社会中大获全胜吗？市场的伦理边界是什么？金钱不能买什么？

这是桑德尔提出的质疑，掷地有声！但我对桑德尔教授的观点却

桑德尔的享受要不要花钱

第一，桑德尔教授自己的个人享受，主要是靠公

正的排队来获得的，还是用金钱购买的？

桑德尔教授来中国推广自己的书，行程非常密集，第一天北京，第

二天上海，第三天武汉。这么密集的行程是怎么安排的呢？要靠飞机、

靠酒店。但是飞机和酒店争夺的人非常多，要是排队，他是排不上的。

他靠的是用钱把需求较低的人赶走。

桑德尔的解决方案是什么

我提出的第二个问题是：桑德尔教授的一个策略，是不断地提问

题，但从不给答案。他没有回答一个其实每个人都必须直面的问题，那

就是如果不由钱来决定，人们竞争一种稀缺的资源，

帮助穷人：实物补贴还是货币补贴

帮穷 人的最好办法，就是以金钱的方式给穷人补贴，同时让市场发挥它自身

应有的功能，而不是直接去干预商品的价格。

我们给穷人一瓶牛奶，他就只能得到这一瓶牛奶；给穷人牛奶券，

他就能够从不同牌子的牛奶中选择自己喜欢的品牌；但如果给穷人钱的

话，他就不仅可以选牛奶，还可以选鸡蛋、蔬菜、肉类，甚至还可以选

择不要食品，而要更好的居住环境，或更好的教育条件。

，政府经常不给穷人钱，

而是给他们实物，实施价格管制。

1. 如果给穷人钱，政府自己必须先有钱
2. 第二，政府有父爱主义。
3. 第三，实物补贴可以假公济私

# 竞争的维度｜没有人可以控制市场因素

## 第043讲 | 房价上升好不好

### 房价涨跌，分清正负面因素

#### 房价上涨的正面因素

他们所付的房价，买到的不仅仅是一套普通的房子，还要加上周边可得的服务，

人口集聚提高大城市的经济效率

要留下高端的人口，而把中低端的人迁走。这种说法有问题。如果一个城市只剩下高端

人口，那这些高端人口中就自然会变出中低端人口来，否则谁来打扫卫生、修车、送快递、看孩子呢？

在美国，一个钢琴老师的收入不一定比一个修车师傅高，开垃圾车的清洁工，收入很可能比大学老师还要高。谁赚得多，谁赚得少，讲的不是职业的贵贱，而是互相依赖的程度。

如果房价上升是因为人口集聚造成的，那么这种集聚就是正面的，我们不应该抑制它

简而言之，人口集聚和城市繁荣，都是使房价上升的正面因素

#### 房价上涨的负面因素

## 第044讲 | 廉价保障房更贵

源自“免费午餐”的想法，而 试图以大规模修建廉价保障房来抑制房价的行动正是一例。

### 房屋限购与对策

但人是有对策的：如果限制每个家庭只能买一套房，那么有些人可

能就会假离婚，一个家庭变成两个家庭；如果每个人只能买一套房，那

么每套房的面积就可能发生变化，人们会买一个面积很大的房子，交付 以后再把它隔开，变成两套房；如果一套房面积不能超过100平方米， 有的人就会把房子建高一点，交付以后再把它隔成两层……

可见，无论怎么限购，人都是有对策的。

而这只是需求一方的对策，我们再看看供应的一方。

不要以为房地产商不管怎样都要盖房子，实际上他们是要看收益

的。如果房子不能赚钱，他们就不会盖房子了。如果限制有钱人多买房

子，房地产商接着就会减缓投资，新楼盘推出的数量就会逐步减少，最后整个市场出售的房屋总量就会下降，住房的供需矛盾就会激化，实际

房价就会更高，而不是更低。

### 廉价保障房不是免费午餐

参考新加坡的做法，由政府大规模提供廉价保障房。而政府

向每个人每个家庭提供廉价住房的想法，有这样几个错误。

#### 第一个错误就是把住房看作手表、铅笔、可乐那样的标准品。

住房不是标准品，而是一种非常具体的服务。我们不可能抽象地描述一座房

屋。

在目前的中国，城市与城市之间差别很大，每个城市中的地理位置、小区的差距也非常大。一座房屋，坐落在西部的一座小城市，与坐 落在北京的学区、上海的CBD（中央商务区），基本不是同一种商品

一座房屋，不仅代表着不同的面积、格局、用料、装修、楼层、朝

向、设施，更代表着不同的配套、地段、学区、医疗、交通、治安乃至

周边未来的规划和发展等

新加坡的情况跟中国的情况差别比较大。新加坡面积小，提供一个标准品相对容易，因为它方圆也就几百公里，人口流动性也低得多

国外也有类似的经验，那就是分了廉租房以后，大家都舍不得

离开，就住在那里，结果子女也在那里受教育。当他们的情况有所改善

以后，还舍不得离开，本来子女可以到更好的地方就读，但不得不留在

原来的地方。这使得所谓的社会流动性降低了，上升的渠道收窄了

#### 第二个错误，是没有看到这样做的挤出效应

当政府要提供大规模廉价房时，政府必须找地、找材

料、找钱。所有这些资源都是排他性的，政府用得越多，私人用得就越

少。

这时候我们就需要权衡，这些资源放在私人开发商手里，还是放在

政府手里，能够得到更好的应用。谁更能够设计建造出适销对路的房

屋，是政府还是私人开发商？答案是显而易见的。

在美国也有这样的情形，就是政府为了大量修建廉租房，推倒了一

些他们认为房屋质量不合格的社区，结果修建廉租房的速度远远低于推

倒社区的速度，穷人就不得不搬到更远的住宅区里，他们的居住情况反

而变得更糟了

#### 第三个错误是，政府提供住房后，肯定会限制这种廉价房的有偿转

这样会使得房屋之间的交易减少、流动性降低，这也进一步限制了

资源的有效使用。

这样会使得房屋之间的交易减少、流动性降低，

## 第045讲 | 没有使用需求就没有投资需求

拥有两套小房子的人，很可能比拥有一套大房子的人，对市

场有效配置住房资源的贡献更大。但如果征收空置税

使用需求是投资需求的基础

跟打击空置率相关的另外一个概念，就是要打击投资需求，区分使

用需求和投资需求

现在市场上有一种普遍的观点，认为房价都是那些投资炒房的人炒

高的。因此有位学者提出了一个想法，说我们要积极地去满足实际的使

用需求，同时要打击投资的需求。

这位学者的建议是，在那些非常好的地段批一些地出来，专门修建

廉租房

实际上所有的投资需求，都是以实际使用需求为基础的。

# 第5章权利

自由不等于免费

资源的占有｜你的权利从哪里来

## 第046讲 | 权利有别于能力

权利是文明的产物和特征。作为文明社会的一分子，我们都应该掌

握一些关于权利的知识和理论。经济学是社会科学中的皇冠，它对权利

的理解特别值得我们重视。

迂回竞争带来了巨大的财富

设想我们是一群外星人，远远地靠近地球，想要探究人类和动物的

区别，解释为什么人类会走向繁荣富足，我们就不难发现这样一种现

象：在动物世界，狮子非常勇猛，也很有能耐，它们展开的都是直接的

竞争：要什么就抢什么，单刀直入，毫不含糊。但狮子却非常贫穷，身

无旁物，孑然一身。

而在人类社会，人们几乎从不直接争抢，他们搬砖运沙，铺路搭

桥，看书学习，开会出差，但他们每天所需的消费品，都自然而然地到

手了。外人无法从他们工作的内容推测他们想要得到什么，从他们的所

得也难以推测他们是怎么取得的。人类展开的是高度迂回的竞争。结果

是，人类非常富有，哪怕是乞丐，也能借助大量公共设施而生活。

让人类有别于动物，长期展开迂回竞争，从而积累大量财富的原因

之一，是人类社会逐渐建立起了精致的权利体系。

权利保护了有效的竞

### 权利的定义

。阿尔钦说：“产权是 一种通过社会强制而实现的、对某种经济物品的多种用途进行选择的权 利。”（A property right is a socially enforced right to select uses of an economic good.）

权利是通过社会强制而实现的，是别人授予我们的；不是我们自己

认为有就有，而是别人认为我们有才有；要别人愿意出来保护我们行使

的自由，才能叫权利。这是权利的特征

权利有别于能力

狮子王打架最厉害，它占有了一块肉后，别的狮子不敢抢，那是因 为狮子王的能力在现场。能力，英文叫might。

某人有辆轿车，停在办公室楼下，他用不着拿根棍子守在车旁。只

要有人想偷车，就总会有人出来阻止。车主的能力不在现场，保护他的

不是能力，而是权利。他的权利还在现场，因为那是社会上其他人自愿 给予的保护。权利，英文叫right。

能力，might；权利，right。一个字母之差，意思却天差地别：能 力取决于自己能够占有多少，而权利则取决于社会上其他人愿意给你多

少。

---------------------------

黎基干/李嘉豪

信任是一种稀缺资源

沉没成本，餐桌，恋爱