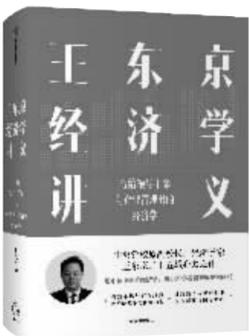


## 让经济学返璞归真



书名：《王东京经济学讲义》  
作者：王东京  
出版社：中信出版集团

● 康珂

经济学与我们每个人息息相关，然而经济学发展到今天已变得越来越复杂，各种数学模型越来越高深，不仅专业读者看不懂，甚至专业读者也相互看不明白。近日读《王东京经济学讲义》（下称《讲义》）让我感觉耳目一新，对经济学有拨云见日之感。作者把经济学理论融会贯通、化繁为简，让经济学返璞归真、雅俗共赏。

### “三个假设、三个原理、三个方法”

王东京教授在中央党校任教近30年，非常了解领导干部和企业家的困惑。20年前，他撰写的《与官员谈西方经济学》成为许多政府官员和企业家的案头书。而《讲义》这本书不同于一般经济学教材，是根据领导干部的阅读特点，以“三个假设、三个原理、三个方法”为框架，重构了一个简捷的经济学体系。

正如王教授自己在后记中所说，“三个假设、三个原理、三个方法”看似只有九句话，但其实是经济学的精髓。这九句话的相互组合，便可推演出经济学最基本的理论原理。借助“九句话”的结构框架，用中国案例来讲述经济学，让我们体验经济学“经世致用”的美妙。

我参加工作后经常面临一个困惑，发现对某个具体的经济难题，不同的学者有不同的解释，而他们的观点大相径庭，但听起来却似乎都有一定道理。读过《讲义》我才意识到，出现这一问题的根源，是我自己没有分析框架。而要建立分析框架就得读经典，搞清理论的来龙去脉。但是经济学的经典卷帙浩繁，政府官员和企业家很难有足够的时间阅读。即使是经济学专业的学生，要“啃”下那些大部头经典著作也不容易。

《讲义》的可贵之处，就在于作者以深厚的理论功底，汲取、整合、贯通了经典著作的精华，采百家之长，成一家之言。这本书如同一把打开经典著作的钥匙，能让读者在短时间内建立相对清晰的分析框架。这样认识世界就有了坐标，问题也就迎刃而解。

比如，近些年不少国家出现了“负利率”现象。王教授在书中从马克思到马歇尔再到凯恩斯，追本溯源，分析了利率的决定机制，指出利率是由资产的预期收益决定的。利率为负，是由于资产的预期收益为负。有的国家经济不景气，房产投资收益为负，若银行利率为正，人们自然会存钱，不会买房。

世界纷繁复杂，但万物皆有道，经济学为我们所提供的就是认识世界的理论分析框架，有了这些理论分析框架，就能透过现象把握其中的“道”。如果我们能运用书中提供的各种分析框架，破解现实经济难题，就会达到事半功倍的效果。

### 破案式分析

纸上得来终觉浅，绝知此事要躬行。我们知道，理论来源于实践，而理论只有经得起实践检验才有生命力。王教授常年行南走北到各地调研，积累了大量第一手案例，这就赋予了这本书知行合一的特点。作者没有就理论谈理论，而是理论联系实际，结合大量案例，用经济学原理解破案式分析。严密的逻辑和生动的案例相得益彰，使《讲义》读来妙趣横生。

比如，在讲解“成本”概念时，作者通过分析打破窗户玻璃是否会促进生产发展的案例，引出了机会成本的概念；用民间“赶礼”的习俗，解释了交易成本如何约束人的行为选择。再比如，作者用商场返券销售的例子，说明在不同的产权安排下，人们追求利益最大化选择的不同，再通过产权结构的四种组合推导出“花钱”与“办事”的四种类型。这些案例均与我们的日常生活息息相关，作者的分析丝丝入扣、通俗易懂，让深奥的经济学理论贴近生活，接上“地气”。

本书不像一般教科书那样平铺罗列知识点，而是通过分析和推理去发现和总结经济规律，提出很多思考经济问题的新角度、新观点，打破了不少成见，让人既知其然，也知其所以然。

比如“价格歧视”，人们往往会望文生义，从道德层面加以谴责，认为其有损公平。王教授则强调，经济学所讲的“价格歧视”，本质上是价格调节供求的一种方法。他解释说，厂商实行价格歧视的一个重要原因，是“供给相对稳定而需求不稳定”。事实上，价格歧视的例子在生活中比比皆是。例如我们经常出差会发现，同一航班飞机的同一舱位，不同时段（节假日与平时）票价不一样。因为航班每天固定飞行，供给稳定，但消费者需求不稳定，节假日经常扎堆出行。这样，差别定价有助于引导人们错峰出行，对航空公司和消费者都有利。

再比如关于“劣币驱逐良币”的逆选择，王教授认为逆选择并不是因为买卖双方信息不对称，而是价格锁定的结果，若价格不被锁定，则市场不可能出现逆选择。劣币驱逐良币原因，在于两种货币的法定价格被锁定。若一种货币贬值后法定价格能及时调整，则劣币不可能驱逐良币。同理，婚姻市场上靓女成剩女，是因为靓女不肯降低择偶标准（价格），若择偶标准不锁定，必是靓女先嫁。

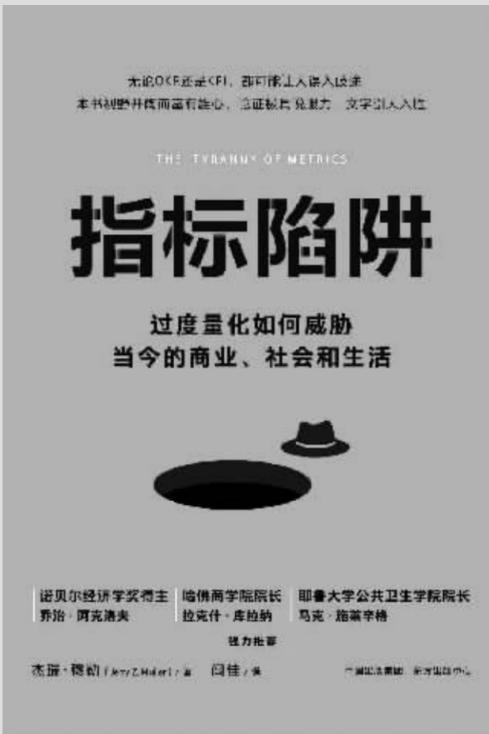
王教授强调：“理论的魅力并不在于解释某一个别现象，而是要解释一类现象。”《讲义》确实能让我深深感受到这种理论的魅力和逻辑思辨张力。同时难能可贵的是，作者尊崇经典，但不迷信权威，他以严密的逻辑对主流经济学进行反思勘误，修正了一些似是而非的理论观点。作者在前言中说，几年前他撰写出版的《经济学反思》和《经济学分析》两本书，已对西方经济学的一些疑点逐一推敲修正。而《讲义》在此基础上又进一步勘误反正，帮助读者拨开理论迷雾，透过现象看本质。

举个例子，关于通胀，一般教科书中皆指出成本推动是通胀的一个诱因。前些年，人们也的确把国内通胀归因于农产品涨价特别是猪肉价格上涨。作者在通胀原因进行抽丝剥茧的分析后，指出成本不能推动通胀，通胀是一个货币现象，其原因只有一个，即货币超发。

再如，王教授对菲利普斯曲线、拉弗曲线等教科书中的“经典理论”都提出了质疑。他指出，菲利普斯曲线用通胀率替换工资率，是混淆了微观与宏观，由此推导出来的结论不足为信。由于最佳税率难以确定，现实中投资增加并不等于利润（应纳税所得额）增加，因此，拉弗曲线存在诸多疑点。

王东京 曾任中央党校经济学部主任、副校长，现任全国人大财经委委员。长期担任中央党校省部级干部班主讲教员，讲课风格独树一帜。

## 走出过度量化陷阱



● 郑渝川

制药厂商迈兰2014年设定了一个高级管理人员薪酬增长计划。根据该计划，如果公司利润每年增长16%，高级管理人员的收入也有较大增幅。该公司在美国的营收规模当时在行业排第11位、市值排第16位，高管薪酬却排在第2位。该公司相信，绩效薪酬的强化刺激可以推动业绩实现赶超。

迈兰当时垄断了美国肾上腺素注射器市场。2009年—2013年，该公司将旗下的主力产品双支装注射笔的定价从100美元提到263美元，2014年—2015年，更是接连提价到461美元和608美元。此举引发美国消费者的强烈不满，最终导致美国立法机关和司法部展开调查，股价遭受重创，从2015年的73美元跌至2016年的36美元。

2011年美国知名金融机构富国银行为增加利润，给员工下达配额，要求员工对办理存款等常规业务的顾客签下额外服务，如可透支服务、信用卡服务等。如果员工未达配额，则需无薪加班，甚至可能被解聘。由于银行下达的任务过高，数以千计的工作人员通过私自为客户注册在线账户或借记卡等方式来完成。这种做法损害了客户利益。尽管富国银行为此解聘超过5000名涉事员工，但最终还是被美国消费者金融保护局处以1亿多美元的罚款。

迈兰和富国银行的案例表明，与薪酬挂钩的绩效考核不是万能的。绩效考核归根结底是一种数据评估，往往会忽略掉业务流程、员工工作进程的复杂性，导致员工被迫采用欺瞒、欺诈等不轨手段来加以应对。

美国华盛顿天主教大学教授杰瑞·穆勒的新作《指标陷阱》揭示了美国金融界、商业领域以及美国军队、医院、学校等部门因为过度应用量化指标而导致组织运转失效，滋生欺诈和操纵的组织文化。

与薪酬密切挂钩的绩效考核，最大的缺陷就在于只能将容易量化的指标，如业务员完成订单数等纳入考核，但很难准确地测量团队协作、伙伴协助的因素；又如简单地衡量当期指标，不能较为准确地汇集当期指标背后的成本等因素。

作者指出，2008年金融危机的一个重要成因在于，投行试图用标准化指标取代基本判断。标准化指标使得企业运作越来越趋于短期化。“时间视野越来越窄，带来了一种牺牲长远投资、提升即时利润的诱惑。重点放在季度收益和‘季度收益指引’上。”久而久之，无论上市公司还是投行，都很难抵御“调整”数据、让绩效指标与预期相符的诱惑。

书中还列举了美国的大学院校、中小学、医疗机构甚至慈善机构、公共部门因为过度迷恋量化指标而导致组织运转失灵的案例。美国高等教育引入量化指标后，无论是政府部门还是捐助者，都在鼓励院校提高大学入学率和毕业率。但学生质量这个指标短期很难提高，一些院校因此通过向教师施压，降低考试和毕业论文考核难度等方式来提高毕业率。这与上市公司、投行篡改业绩的做法别无二致。

美国的医疗服务水平在发达国家排名末位，医疗支出总额和人均金额却排名第一，这其实与量化指标在医疗领域的泛滥密不可分。美国的医院为了满足政府部门、私募基金、医保部门等方面的数字考核，千方百计地在满足指标要求上做文章，甚至不惜损害患者利益。比如，因为医院、医生要被考核手术成功率、患者存活率，造成大批危重患者被以各种理由拒之门外。

很多情况下，基于标准化测量所做出的决策，的确要比个人经验判断更准确。但问题在于量化指标的收集、应用不仅有成本，且必然改变组织运行的方式。如前述，在多个行业领域内，过度应用量化指标，导致组织文化遭到破坏，职业经理人要想“混”得好首先要精于通过各种方法来操纵指标。不仅如此，由于强调短期指标，导致研发、人力资源、客户关系维护等投入因为短期内无法见成效而被许多企业所忽视，这将有损于企业的长期利益。

在量化指标的应用中，不得不提科学管理的创始人泰勒。泰勒的创举包括工作任务的专业化和标准化，对所有活动进行记录、报告再辅以针对性的激励、惩罚方式来加以调整。这种方式确实曾经促进美国工业生产规模和水平的发展，但却因为忽略工人的隐性知识、工程师的研发热情而使得现代工业无法真正意义升格为精益化产业。

正如我们通过许多企业传记作品、媒体报道所看到的那样，日本的丰田、京瓷等公司正是对泰勒的科学管理方式进行反其道而行之的改造，更加重视隐性知识和赋权带给员工的激励，最终推动20世纪后期日本知名企业方阵在世界经济体系的整体崛起。

作者认为，无论商业、金融等经济领域，还是政治、社会领域，量化不能取代判断，无论这种量化基于多么先进的技术。量化应当与判断相结合，科学管理，但同时又高度重视人的感受、人的经验、人与人之间的信任和团结协作。



## 看世界

作者：傅莹 出版社：中信出版集团



内容简介：

这本书是傅莹的第三部文集，延续了《看世界》的呈现方式，分为国际格局变化、全球化与中国角色、国际关系、新冠疫情与国际形势、亚洲和平问题、人工智能、国际传播、智库建设等多个主题，重点回应了国际上对中国的诸多疑问和关切，还有对大家关心的国际问题的解答。

作者简介：

傅莹，曾任中国外交部亚洲司司长，驻菲律宾、澳大利亚、英国大使，外交部副部长。2018年被聘为清华大学兼职教授，创建清华大学战略与安全研究中心。

## 反贫困的“中国奇迹”与“中国智慧”

作者：孙咏梅 秦蒙 出版社：中国人民大学出版社



内容简介：

本书讲述了脱贫攻坚的中国方案和中国经验。传统西方经济学理论认为，高速增长可以自动消减贫困，孙咏梅老师在大量实地考察调研和理论研究的基础上，提出了和西方学者不同的观点。她认为，尽管理论上讲高速增长具有减贫效应，但高速度低质量的经济增长模式难以自动消减贫困。只有通过经济结构调整等方式推进“利贫式经济增长”，才能从根本上消减贫困。

作者简介：

孙咏梅，中国人民大学中国经济改革与发展研究院副教授。秦蒙，中国人民大学经济学院博士研究生。

## 动态竞争

作者：[美]陈明哲 出版社：机械工业出版社



内容简介：

《明哲文选》收录了全球著名战略学者陈明哲教授过去30年来的代表性著作。《明哲文选》系列之二《动态竞争》是整部文选的学术精粹，收录了陈明哲教授创立的动态竞争理论的15篇学术论文，系统呈现了动态竞争理论的核心概念和方法论，回顾动态竞争理论的发展过程，总结了目前的研究进展和未来的发展趋势。

作者简介：

陈明哲，现任美国弗吉尼亚大学达顿商学院讲席教授，动态竞争理论与文化双融理论的创始人。

## 拯救危困企业

作者：[美]爱德华·阿尔特曼 (Edward A. Altman) 等  
出版社：中国人民大学出版社



内容简介：

阿尔特曼教授于1968年提出的Z-评分模型，是衡量企业财务健康状况的经典方法。第4版回顾和应用了Z-评分模型，以纪念该模型问世半个世纪。全书对危困企业进行了全新审视，讨论了企业财务纾困措施、法律体系、不良资产处置过程、并购重组与破产流程等，全面更新了统计数据和研究文献，增加了杠杆融资、庭外重组、国际破产法等内容。

作者简介：

爱德华·阿尔特曼，纽约大学斯特恩商学院Max L. Heine金融学荣誉教授，Z-评分模型创造者。

## 创造新需求

作者：滕泰 出版社：中信出版集团



内容简介：

当前各种有形和无形产品中越来越多的价值都是“研发、设计、品牌、流量、体验”等软价值，即用创造性思维的非物质价值来满足人们的精神需要和新需求。本书结合不同行业创新与转型的困境与难点，从当前国内外几十个行业、几百个企业的创新与转型案例中，找出软价值制造业、信息产业、文化娱乐产业、知识产业、高端服务业、新金融等六大创新与转型方向，并从这六大方向分别提炼归纳出五个方面的创新与转型方法。

作者简介：

滕泰，万博兄弟资产管理公司董事长，万博新经济研究院院长。曾担任银河证券研究所所长。

## 微信视频号

作者：龚铂洋 王易 出版社：机械工业出版社



内容简介：

这是一本指导个人或企业针对微信视频号进行内容制作、全方位运营以及商业变现的工具书。两位作者均是视频号早期实践者和创作者，同时也是移动营销领域的实践者。他们运营的视频号，很多单条视频播放量达到百万级。在视频号商业化方面，两位作者在书中融入了多年的移动营销变现经验。

作者简介：

龚铂洋，中国十大数字营销公司之一钛铂新媒体董事长兼CEO、中国数字营销实践者和探索者。王易，资深新媒体运营者与实践者，曾担任多家知名公司营销顾问。