



诺/贝/尔/经/济/学/奖/获/得/者/丛/书

*Library of Nobel Laureates in Economic Sciences*



# 行为经济学 及其应用

**Behavioral Economics and  
Its Applications**



彼得·戴蒙德 (Peter Diamond)

汉努·瓦蒂艾宁 (Hannu Vartiainen)

编著





诺/贝/尔/经/济/学/奖/获/得/者/丛/书

*Library of Nobel Laureates in Economic Sciences*



# 行为经济学 及其应用

**Behavioral Economics and  
Its Applications**

---

彼得·戴蒙德 (Peter Diamond)

汉努·瓦希艾宁 (Hannu Vartiainen)

编著

贺京同 译

贺京同 校

中国人民大学出版社

· 北京 ·

## 图书在版编目 (CIP) 数据

行为经济学及其应用 / (美) 戴蒙德, (美) 瓦蒂艾宁编著; 贺京同等译. —北京: 中国人民大学出版社, 2012. 12

(诺贝尔经济学奖获得者丛书)

ISBN 978-7-300-16953-8

I. ①行… II. ①戴… ②瓦… ③贺… III. ①行为经济学 IV. ①F069.9

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2012) 第 306921 号

诺贝尔经济学奖获得者丛书

行为经济学及其应用

彼得·戴蒙德 编著

汉努·瓦蒂艾宁

贺京同 等译

贺京同 校

Xingwei Jingjixue jiqi Yingyong

---

出版发行 中国人民大学出版社

社 址 北京中关村大街 31 号

邮政编码 100080

电 话 010-62511242 (总编室)

010-62511239 (出版部)

010-82501766 (邮购部)

010-62514148 (门市部)

010-62515195 (发行公司)

010-62515275 (盗版举报)

网 址 <http://www.crup.com.cn>

<http://www.ttrnet.com> (人大教研网)

经 销 新华书店

印 刷 北京宏伟双华印刷有限公司

规 格 160 mm×235 mm 16 开本

版 次 2013 年 1 月第 1 版

印 张 21.25 插页 1

印 次 2013 年 1 月第 1 次印刷

字 数 355 000

定 价 49.00 元

---

版权所有 侵权必究

印装差错 负责调换

# 译者序

近年来，行为经济学在经济学各分支的研究与应用中，不断强化其主流地位。行为金融成为现代金融学的重要组成部分，已是不争的事实。然而，过去十几年在经济学的其他领域中行为经济学的进展同样也是卓有成效的。最近由美国普林斯顿大学出版社出版、彼得·戴蒙德和汉努·瓦蒂艾宁所编著的《行为经济学及其应用》正是行为经济学在公共经济学、发展经济学、法经济学、卫生经济学、工资决定理论和组织经济学等方面的最新进展和总结。

什么是主流经济学？这概念一直以来并不十分清晰。同样的概念还有经济学中的经济人（homo economicus）和字面意义上的经济人（economic man）。

不能将新古典经济学 (neoclassical economics) 等同于主流经济学 (mainstream economics)。可以这样认为, 主流经济学曾经是新古典经济学的代名词, 但是任何学科都是在发展的, 不论是自然科学还是社会科学。经济学也是与时俱进的。看一套理论是否属主流, 其一是理论是否经得起实践的检验, 其二是同行的普遍认同。近年来, 行为经济学在这两方面都取得了长足进展。我们可以这样认为, 行为经济学是主流经济学的重要组成部分, 是主流经济学的前沿。正如著名行为经济学者凯莫勒曾畅言“行为经济学最终将不再需要‘行为’一词的修饰”。

本书主要有六方面内容: 第 2 章论述行为公共经济学, 讨论了规范政策分析的新兴研究方法; 第 3 章论述行为发展经济学, 重点介绍了行为观点在发展经济学领域的潜在应用; 第 4 章论述行为法经济学, 阐释了行为法经济学的一些核心特征; 第 5 章论述工资决策的研究, 从行为经济学的视角和标准经济学视角, 对工资刚性等问题进行了讨论; 第 6 章论述行为卫生经济学, 作者认为卫生部门中的制度和决策环境存在市场失灵以及决策者认知失误问题; 第 7 章论述行为组织经济学, 主要分析了行为经济学可用于对组织研究的原因, 以及对与组织有关的经济问题的考察为何会丰富对人们的行为分析。

本书的翻译工作由南开大学经济学院贺京同教授主持完成。贺京同教授翻译了本书的第 1 章、第 8 章、前言、索引及第 6 章的部分内容; 高林博士翻译了本书的第 2 章; 路旭泽、孙苑硕士翻译了本书的第 3 章; 冯尧博士翻译了本书的第 4 章; 柳勇博士翻译了本书的第 5 章; 侯文杰博士翻译了本书第 6 章的主要内容; 那艺博士翻译了本书的第 7 章。最后由贺京同教授对全书的译文进行了全面校订。

在翻译出版过程中, 我们得到了中国人民大学出版社的大力支持与帮助, 在此表示由衷的谢意。

本书的翻译还得到了国家社科基金重点项目“贯彻落实科学发展观与实施知识产权战略研究”(项目批准号: 07AJY0011)、国家自然科学基金项目“中国微观消费行为特征与宏观消费需求管理研究”(项目批准号: 70773059) 的支持, 故本书亦属于上述科研项目的阶段性成果, 在此一并表示感谢。

贺京同

2010 年仲夏于南开园

# 前 言

于尔约·约翰逊基金会（Yrjö Jahnsson Foudation）成立于 1954 年，启动资金来源于已故经济学教授乔治·约翰逊的遗孀希尔玛·约翰逊（Hilma Jahnsson）慷慨捐献的属于他们二人的共有财产，基金的宗旨是促进芬兰在经济学、医学和卫生经济学方面的研究，维护和资助芬兰在这些领域的教育及研究设施。

国际交流是基金会极为重要的一项工作，曾有很多享誉世界的经济学家来此举办讲座或是参加研讨会，芬兰经济学界亦从中受益颇多。1963 年后，基金会举办了于尔约·约翰逊经济学讲座（Yrjö Jahnsson Lectures），这是这一领域最优秀的学术讲座之一。著名的于尔

约·约翰逊奖 (Yrjö Jahnsson Award) 每隔两年颁发一次, 授予那些在经济学上作出重要贡献的欧洲年轻经济学者。此外, 基金会还会每隔十年组织一次高规格的会议以庆祝其成立。

这本论文集源于为庆祝基金会成立 50 周年于 2004 年 6 月 22—23 日在赫尔辛基举行的一次国际会议。正如会议主题所表明的, 这次会议的目的是讨论行为经济学在实际应用领域的作用。固然, 理解在心理学上貌似合理的人类行为的特征是如何——以及应该如何——影响经济制度的设计与运行是重要的, 然而, 获得应用领域的反馈以了解哪些行为倾向真正起作用从而更加完善整个经济学框架也同样重要。

在此我感谢担任该项目主席的麻省理工学院的彼得·戴蒙德教授, 他在制定讨论主题以及选择演讲者等方面作出了了不起的工作。同样感谢同在麻省理工学院任教的本特·霍姆斯特姆 (Bengt Holmström) 教授在会议开始阶段特别重要的付出。我对英国剑桥大学的塞波·洪卡波希亚教授奉献其经验与人脉关系在会议组织和论文集编纂中所给予我们的帮助表示感谢。最后, 我感谢所有的发言者还有评论者以及基金会的学术部主任——汉努·瓦蒂艾宁, 是他们促成了这次会议的成功。

**蒂莫·拉图恩 (Timo Laatonen)**

基金会主席

## 相关学者列表

伊恩·艾尔斯 (Ian Ayres)

耶鲁法学院

伊恩·艾尔斯是耶鲁大学法学院威廉·K·汤森 (William K. Townsend) 讲座教授。著书八部，发表论文上百篇，其中涉及的论题相当广泛。长期向公共电台的市场栏目供稿，在《福布斯》杂志也开有专栏。

B·道格拉斯·伯恩海姆 (B. Douglas Bernheim)

斯坦福大学

B·道格拉斯·伯恩海姆是斯坦福大学爱德华·埃姆斯·埃德蒙兹 (Edward Ames Edmonds) 经济学讲座教授。他研究兴趣非常广泛，在公共经





济学、政治经济、行为经济学、产业组织、金融经济学、博弈论和契约理论等方面均有著述。他在美国艺术与科学研究院 (American Academy of Arts and Sciences)、计量经济学会 (Econometric Society)、约翰·西蒙·古根海姆纪念基金会 (John Simon Guggenheim Memorial Foundation Fellowship)、艾尔弗雷德·P·斯隆基金会 (Alfred P. Sloan Foundation Research Fellowship)、美国国家经济研究局—奥林基金会 (NBER-Olin Research Fellowship) 等多个机构任研究员。曾任斯坦福大学理论经济学研究所 (Stanford Institute for Theoretical Economics) 主任;《美国经济评论》(*American Economic Review*) 共同主编 (Co-Editor)。

杜鲁门·F·比利 (Truman F. Bewley)

耶鲁大学

杜鲁门·F·比利 1970 年在加州大学伯克利分校取得经济学博士学位, 1971 年在该校获得数学博士学位。现在是耶鲁大学艾尔弗雷德·C·考尔斯 (Alfred C. Cowles) 讲座教授。比利教授对一般均衡理论有所贡献。采访过商人、工会领导人和对劳动力市场有重要影响的决策制定者 300 多人次, 并据此撰写著作 *Why Wages Don't Fall During a Recession* (1999)。

科林·F·凯莫勒 (Colin F. Camerer)

加州理工学院 (California Institute of Technology)

科林·F·凯莫勒是加州理工学院贸易经济学阿克斯林讲座教授 (Axline Professor of Business Economics)。他将实验研究 (experimental methods) 和现场数据 (field data) 两种研究方法相结合, 并用其研究行为经济学中的决策 (decisions)、战略思考 (strategic thinking) 和市场 (markets) 等问题。最近正在探究经济学的神经基础。凯莫勒教授编著有包括 *Behavioral Game Theory* (2003) 在内的四部著作, 在期刊和书籍上发表了 100 多篇论文。他是计量经济学会的研究员, 曾担任神经经济学协会 (Society for Neuroeconomics) 2005—2006 年度主席。

安妮·凯斯 (Anne Case)

普林斯顿大学

安妮·凯斯是普林斯顿大学经济学和公共事务教授, 也是该校发展

研究学项目主任。最近的研究重点是美国及发展中国家的经济状况与卫生状况之间的双向联系。在专业学术杂志上发表了一系列有关卫生和福利的论文。目前，她同时担任《美国经济评论》和《世界银行经济评论》(*World Bank Economic Review*) 的主编。

迈克尔·D·科恩 (Michael D. Cohen)

密歇根大学

迈克尔·D·科恩是密歇根大学复杂系统 (Complex Systems)、信息 (Information) 和公共政策 (Public Policy) 威廉·D·汉密尔顿 (William D. Hamilton) 学院讲座教授，在《理性和社会》(*Rationality and Society*) 和《自然》(*Nature*) 等杂志上就组织决策问题发表了数篇论文；和罗伯特·阿克塞尔罗德 (Robert Axelrod) 合著有 *Harnessing Complexity : Organizational Implications of a Scientific Frontier*，做过关于决策过程的现场研究和反映个体程序性记忆群体路径的基础的室内实验等经验性研究。他曾是圣达菲研究院 (Santa Fe Institute) 的讲座学者，在施乐帕洛阿尔托研究中心 (Xerox Palo Alto Research Center) 也担任过长期顾问。

彼得·戴蒙德 (Peter Diamond)

麻省理工学院

彼得·戴蒙德是麻省理工学院的学院教授和经济学教授，从1966年起，他就在那里教书。他曾是美国经济协会 (American Economic Association)、计量经济学会和全国社会保险学会 (National Academy of Social Insurance) 的主席。目前，在美国艺术与科学研究院任研究员，是美国国家科学学会 (National Academy of Sciences) 的会员。在行为经济学、公共财政、社会保险、不确定与搜寻理论 (uncertainty and search theories) 和宏观经济学方面均有著述。

克里斯托弗·恩格尔 (Christoph Engel)

马克斯·普朗克集体财产研究所 (Max Planck Institute for Research on Collective Goods), 波恩

克里斯托弗·恩格尔在图宾根 (Tübingen) 获得法学博士 (Dr. Juris) 学位，在汉堡取得大学任教资格，在奥斯纳布吕克大学 (University of Osnabrück) 教授过传媒法，曾领衔马克斯·普朗克公共物品

法项目 (Max Planck Project Group on the Law of Common Goods) 团队的研究。自 2003 年始至今一直担任波恩马克斯·普朗克集体财产研究所主任。其研究侧重于对法律问题进行分析,最近出版了 *Generating Predictability* (2005) 和 *Heuristics and the Law* (2006) (与 Gerd Gigerenzer 合著) 等著作。

理查德·G·弗兰克 (Richard G. Frank)

哈佛医学院

理查德·G·弗兰克是哈佛医学院卫生保健政策系 (Department of Health Care Policy) 玛格丽特·T·莫里斯 (Margaret T. Morris) 卫生经济学讲座教授,也是国家经济研究局的副研究员,在医药研究所 (Institute of Medicine) 任生物科学理事 (Biobehavioral Sciences Board),在多家国家精神卫生及物质滥用事务所 (state mental health and substance abuse agencies) 担任顾问,是《卫生经济学杂志》(*Journal of Health Economics*) 的主编。获得过多个奖项,例如南部经济学协会 (Southern Economic Association) 颁发的乔治斯库-罗根奖 (Georgescu-Roegen Prize); 美国公共保健协会 (American Public Health Association) 授予的卡尔·A·陶布奖 (Carl A. Taube Award); 哥伦比亚大学精神病学系颁发的埃米莉·芒福德奖 (Emily Mumford Medal)。

雅各布·格莱泽 (Jacob Glazer)

特拉维夫大学 波士顿大学

雅各布·格莱泽是特拉维夫大学和波士顿大学的经济学教授。格莱泽教授于 1986 年在西北大学获得博士学位,其研究兴趣是卫生经济学、产业组织和经济理论。

塞波·洪卡波希亚 (Seppo Honkapohja)

剑桥大学

塞波·洪卡波希亚是剑桥大学国际宏观经济学教授,此前在赫尔辛基大学任经济学教授。其研究兴趣在宏观经济学方面,尤其是学习及期望 (learning and expectation)、有限理性的模型化,以及它们对货币与财政政策的影响。

克里斯廷·乔尔斯 (Christine Jolls)

耶鲁法学院 国家经济研究局

克里斯廷·乔尔斯是耶鲁大学法学院教授，并分管国家经济研究局法律和经济学项目工作。作为律师和经济学家，乔尔斯教授训练有素，她在行为法学和经济学以及劳动和契约法经济学方面著述颇丰。

博托德·科斯泽基 (Botond Koszegi)

加州大学伯克利分校经济系

博托德·科斯泽基是加利福尼亚大学伯克利分校经济学系副教授，2000年在麻省理工学院获博士学位。其研究重点是将与经济学相关的心理问题数学模型化，尤其关注自我控制问题、预期情绪 (anticipatory emotions) 和基于参考点的偏好 (reference-dependent preferences)。

乌尔莉珂·马尔门迪尔 (Ulrike Malmendier)

斯坦福大学

乌尔莉珂·马尔门迪尔是斯坦福大学副教授，同时在国家经济研究局和波恩的劳动研究所 (Institute for the Study of Labor) 任研究员。她在哈佛大学取得博士学位后，在波恩大学又取得了法学博士学位。她现在是《经济杂志》(*Economic Journal*) 和《金融中介杂志》(*Journal of Financial Intermediation*) 的副主编。

森德希尔·穆来纳森 (Sendhil Mullainathan)

哈佛大学

森德希尔·穆来纳森是哈佛大学经济学教授，专门研究行为经济学、贫困与金融，且致力于将心理学应用到经济学中。他参与创办了贫困行动实验室 (Poverty Action Lab)，是国家经济研究局的助理研究员。曾被授予多种奖项，例如颇负盛名的麦克阿瑟奖 (MacArthur Fellowship)。他从哈佛大学取得经济学博士学位。

安东尼奥·兰格尔 (Antonio Rangel)

斯坦福大学

安东尼奥·兰格尔是斯坦福大学经济系副教授，并任斯坦福神经经济学实验室 (Stanford Neuroeconomics Lab) 主任。其研究兴趣包括神经经济学、心理学、经济学以及这些学科在公共政策方面的应用。



伊曼纽尔·赛斯 (Emmanuel Saez)

加州大学伯克利分校

伊曼纽尔·赛斯在麻省理工学院取得博士学位。现任加州大学伯克利分校经济学教授、国家经济研究局副研究员及《公共经济学杂志》(*Journal of Public Economics*) 的主编。致力于研究税收、再分配和退休储蓄 (retirement savings) 等方面的问题。

埃尔达·沙菲尔 (Eldar Shafir)

普林斯顿大学

埃尔达·沙菲尔是普林斯顿大学心理学系的心理学教授，兼任该校伍德罗·威尔逊公共和国际事务学院 (Woodrow Wilson School of Public and International Affairs) 的公共事务教授。他于 1988 年在麻省理工学院获得认知科学博士学位。研究兴趣包括对决策制定过程的描述性研究 (descriptive studies) 及其对经济学和理性的含义。最近研究集中于贫困背景下决策的制定。

尼古拉斯·斯特恩爵士 (Sir Nicholas Stern)

英国财政部

尼古拉斯·斯特恩爵士是英国财政部第二常务秘书，首相非洲委员会 (Prime Minister's Commission for Africa) 政策与研究主任，主管政府经济学服务 (Government Economic Service)。此前他曾任伦敦经济学院经济学教授、世界银行首席经济学家、高级副行长。他的研究及著作重点是经济发展及增长、经济理论、税制改革、公共政策和转型过程中国家与市场的作用。著有 *Stern Review on the Economics of Climate Change*。他在牛津大学获得哲学博士学位。

让·梯若尔 (Jean Tirole)

图卢兹大学

让·梯若尔是麻省理工学院的经济学博士。现任图卢兹社会科学大学产业经济研究所 (Institut d'Economie Industrielle, University of Social Sciences, Toulouse) 学术主任 (Scientific Director)。曾于麻省理工学院执教，现在是麻省理工学院的长期客座教授。发表了 150 余篇论文，著有八部书，涉及产业组织、规制、博弈论、银行和金融、心理学

和经济学及宏观经济学等多个领域。1993 年获得欧洲经济学会授予的于尔约·约翰逊奖。

汉努·瓦蒂艾宁 (Hannu Vartiainen)

于尔约·约翰逊基金会

汉努·瓦蒂艾宁是于尔约·约翰逊基金会的学术主任，赫尔辛基经济学院讲师。他在赫尔辛基大学取得博士学位，现从事博弈论、社会选择理论和决策理论等方面的研究。

蒂莫西·D·威尔逊 (Timothy D. Wilson)

弗吉尼亚大学

蒂莫西·D·威尔逊于 1977 年在密歇根大学获博士学位，现任弗吉尼亚大学谢雷尔·J·阿斯顿心理学讲座教授 (Sherrell J. Aston Professor of Psychology)。著有 *Strangers to Ourselves: Discovering the Adaptive Unconscious* (2002)。

# 目 录

|                                 |     |
|---------------------------------|-----|
| 第 1 章 导 论                       | 1   |
| 第 2 章 行为公共经济学：非标准决策者条件下的福利与政策分析 | 7   |
| 2.1 引言                          | 7   |
| 2.2 福利的定义与测量                    | 10  |
| 2.3 储蓄                          | 19  |
| 2.4 成瘾                          | 38  |
| 2.5 公共产品                        | 54  |
| 2.6 未来之路                        | 62  |
| 尼古拉斯·斯特恩的评论                     | 77  |
| 伊曼纽尔·赛斯的评论                      | 80  |
| 第 3 章 心理学与发展经济学                 | 83  |
| 3.1 引言                          | 83  |
| 3.2 教育面临的直接障碍                   | 85  |
| 3.3 委托、默认设置和储蓄的需求               | 89  |
| 3.4 初始设置和金融机构                   | 94  |
| 3.5 现状偏好和创新扩散                   | 96  |
| 3.6 自私偏见和评估                     | 101 |



|            |                          |     |
|------------|--------------------------|-----|
| 3.7        | 有趣的深入方向 .....            | 103 |
| 3.8        | 结论性意见 .....              | 109 |
|            | 安妮·凯斯的评论 .....           | 113 |
| <b>第4章</b> | <b>行为法经济学</b> .....      | 115 |
| 4.1        | 引言 .....                 | 115 |
| 4.2        | 行为经济学和行为法经济学中的禀赋效应 ..... | 117 |
| 4.3        | 行为法经济学的现代范畴 .....        | 121 |
| 4.4        | 行为法经济学的解说性应用 .....       | 126 |
| 4.5        | 法律除偏 .....               | 135 |
| 4.6        | 结论 .....                 | 138 |
|            | 伊恩·艾尔斯的评论 .....          | 144 |
|            | 克里斯托弗·恩格斯的评论 .....       | 148 |
| <b>第5章</b> | <b>公平、互惠和工资刚性</b> .....  | 156 |
| 5.1        | 引言 .....                 | 156 |
| 5.2        | 工资和薪水是向下刚性的吗? .....      | 157 |
| 5.3        | 经济学家调查的证据 .....          | 159 |
| 5.4        | 实验经济学家的证据 .....          | 170 |
| 5.5        | 来自组织心理学和管理科学的证据 .....    | 176 |
| 5.6        | 结论 .....                 | 180 |
|            | 塞波·洪卡波希亚的评论 .....        | 189 |
| <b>第6章</b> | <b>行为经济学与卫生经济学</b> ..... | 195 |
| 6.1        | 引言与背景 .....              | 195 |
| 6.2        | 医生行为的模型 .....            | 197 |
| 6.3        | 医疗需求与保险 .....            | 210 |
| 6.4        | 最后的观察 .....              | 214 |
|            | 雅各布·格莱泽的评论 .....         | 220 |
|            | 博托德·科斯泽基的评论 .....        | 227 |
| <b>第7章</b> | <b>行为组织经济学</b> .....     | 232 |
| 7.1        | 引言 .....                 | 232 |
| 7.2        | 对单一代理人风险激励模型的扩展 .....    | 235 |
| 7.3        | 多代理人情形下的公司员工行为 .....     | 247 |
| 7.4        | 高级管理者与企业融资行为 .....       | 259 |
| 7.5        | 有关公司治理的其他问题 .....        | 269 |
| 7.6        | 组织的反应: 偏差归类、偏差修正         |     |



|  |            |
|--|------------|
| 以及利用偏差 .....                             | 270        |
| 7.7 结论 .....                             | 275        |
| 迈克尔·D·科恩的评论 .....                        | 286        |
| <b>第8章 分组小结</b> .....                    | <b>297</b> |
| 8.1 有关决策的有争议内容和背景：<br>来自埃尔达·沙菲尔的评论 ..... | 297        |
| 8.2 让·梯若尔的评论 .....                       | 302        |
| 8.3 蒂莫西·D·威尔逊的评论 .....                   | 308        |
| 8.4 彼得·戴蒙德的评论 .....                      | 310        |
| 8.5 一般性的讨论 .....                         | 313        |
| 索引 .....                                 | 317        |