



麻省理工学院经典译著 (The MIT Press)

串通投标领域上演无间道  
带你全面洞悉垄断行业游戏规则

(美)罗伯特 C. 马歇尔 (Robert C. Marshall)  
(美)莱斯利 M. 马克思 (Lislie M. Marx)  
蒲 艳 张志奇◎译 吴汉洪◎校



THE ECONOMICS  
OF COLLUSION  
CARTELS AND BIDDING RINGS

# 共谋经济学

## ——卡特尔与串谋竞标



人 民 出 版 社



麻省理工学院经典译著 (The MIT Press)

# 共谋经济学

## ——卡特尔与串谋竞标

(美)罗伯特 C. 马歇尔 (Robert C. Marshall)

(美)莱斯利 M. 马克思 (Lislle M. Marx)

蒲 艳 张志奇◎译 吴汉洪◎校



人 民 出 版 社

责任编辑:高晓璐

### 图书在版编目(CIP)数据

共谋经济学——卡特尔与串谋竞标/(美)马歇尔,(美)马克思 著;蒲艳, 张志奇 译. —北京:人民出版社,2015.8

书名原文:The Economics of Collusion

ISBN 978-7-01-015118-2

I. ①共… II. ①马…②马…③蒲…④张… III. ①垄断经济学-研究  
IV. ①F038.2

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2015)第 178180 号

### 共谋经济学

GONGMOU JINGJI XUE

——卡特尔与串谋竞标

[美]罗伯特 C.马歇尔 [美]莱斯利 M.马克思 著

蒲艳 张志奇 译 吴汉洪 校

人民出版社 出版发行

(100706 北京市东城区隆福寺街 99 号)

北京汇林印务有限公司印刷 新华书店经销

2015 年 8 月第 1 版 2015 年 8 月北京第 1 次印刷

开本:710 毫米×1000 毫米 1/16 印张:17.5

字数:231 千字

ISBN 978-7-01-015118-2 定价:56.00 元

邮购地址 100706 北京市东城区隆福寺街 99 号

人民东方图书销售中心 电话 (010)65250042 65289539

版权所有·侵权必究

凡购买本社图书,如有印制质量问题,我社负责调换。

服务电话:(010)65250042

# 译者序

---

英文collusion的中文翻译为勾结、共谋。共谋是现实世界中的普遍现象。涉及到经济学领域，在寡头市场中，具有竞争关系的同业竞争者为了避免两败俱伤的竞争和共同抵御行业外的进入者，就会有共谋的意愿。在经济学中，一个市场中的企业之间有关生产的产量或索取的价格达成某种协议就被称为共谋，而联合起来行事的企业集团被称为卡特尔（cartel）。从政府对市场竞争监管的角度看，共谋行为是损害市场竞争的。虽然微观经济学和产业组织方面的教科书都有对卡特尔和共谋的讨论，但专门以共谋为论题的研究专著却不多见。读者面前的这本《共谋经济学》正是这样一部著作。本书具有以下特点：

其一，论题集中和深入。作者在本书前言明确表示，本书的主题是明示共谋（explicit collusion），其含义为竞争者之间通过沟通信息和转移收益，达到限制竞争目的的协议。为了集中和系统分析明示共谋，作者分四个部分进行考察：第一部分对现实中的共谋进行了考察，包括卡特尔概述、串谋竞标概述和卡特尔侦查；第二部分是卡特尔经济学，包括卡特尔对竞争的限制、卡特尔共谋的实施和超越内部竞争限制；第三部分为恶意串谋者集团的经济分析，包括竞价者限制竞争的行为、恶意串谋者集团共谋的实现和拍卖规则对恶意串谋者集团的影响；第四部分是利用经济学证据推定共谋的存在，包括附加因素和恶意串谋者集团中的附加因素等内容。应该说，本书对上述四个部分的论述使人们对明示共谋有了较为深入的认识和理解，其广度和深度明显超越了微观经济学和产业组织教科书对该论题的阐述。

其二，理论联系实际。本书不仅从理论上考察了卡特尔和串谋竞标的运作和实施，而且从限制竞争的视角考察串谋的影响，并从反垄断执法的视角说明利用经济学证据推定共谋的存在等问题，不仅如此，书中还包括一些相关案例。

其三，通俗易懂。为了吸引更多的潜在读者，本书舍弃复杂的数学模型，书中大部分分析都比较直白，没有冗长的说明，也无需太多的学术基础。

我们认为，本书中文版的出版至少具有如下意义：一是可以使我国的读者更深入地认识现实中的共谋现象，不仅包括经济领域中的共谋，而且还包括政治领域及国际领域中的共谋；二是对我国反垄断执法部门查处垄断协议行为有积极的作用；三是对我国相关部门和机构规范招标和投标工作也有积极作用。

本书的翻译出版工作得到了国家自然科学基金项目“我国信息资源产业发展及管理研究”（71133006）的资助，特此说明。

本书的翻译分工如下：我主持全书的翻译工作。蒲艳负责本书前两部分的翻译，张志奇负责本书后两部分的翻译。翻译初稿完成后，先由两位译者相互校译，最后由我总校译。

我们在此感谢人民出版社的高晓璐女士，她积极联系版权才使本书中文版得以出版，在编辑和出版过程中，高女士仔细和高效的工作也给我们留下了深刻的印象。

由于时间仓促和水平有限，翻译中的偏颇和错误在所难免，敬请读者批评指正。

吴汉洪

于中国人民大学明德楼

2015年1月10日

# 前言

---

本书的主题是明示共谋(explicit collusion)。明示共谋指竞争者之间通过沟通信息和转移收益，达到限制竞争目的的协议。<sup>1</sup>一般而言，竞争者之间的对抗会侵蚀利润，而限制竞争可以提高利润。

一些学者认为，明示共谋在现实生活中是非常罕见的，并认为公司在激烈的竞争中一般会显示出弱肉强食之类的特征。而另外一些学者则持相反的观点，他们的理由是经济学之父亚当·斯密在《国富论》中的一段至理名言：“同业者即便是为了娱乐也很少在一起，而一旦他们聚在一起，不是合谋对付公众，就是计谋抬高价格”<sup>2</sup>。

这两种观点，我们都不赞成。我们认为厂商在追逐利润的时候，必然会考虑经营决策伴随的风险。在资源数量既定且存在风险的情况下，厂商必然会选择能够带来更高预期收益率的决策，放弃预期收益率更低的行为。明示共谋既可能带来更高的预期收益率，也可能带来相反的结果。

即便如此，我们仍承认共谋行为对厂商的吸引力。成功限制竞争是厂商的目标之一。相比畅销读物，我们每个人更愿意阅读欧洲委员会处理的卡特尔案例。然而，当读到厂商由于那些有名无实的反竞争行为（这些行为通常都没有机会获得成功）而被处以巨额罚款时，我们都感觉非常悲哀。我们读到过许多这样的事例：相互竞争的厂商的经理们在一个快餐店或咖啡馆会面，讨论价格或竞标策略，隔周后再次见面时，往往会抱怨之

---

1 在本书中，任何时候提到“共谋”，如未特别阐明，都是指“明示共谋”。

2 斯密（1981）再版，第10章，第27段，第145页，详见参考文献第226条。



前的约定没有产生合意的结果。一位能干的经理不会相信，仅仅是一顿午餐或一个小时的谈话就能产生巨大的利润收益。成功的明示共谋需要管理层精心地策划和运作，需要清醒的头脑以及勤奋的工作。

经过二十多年对共谋行为的考察，本书终于问世了。本书早期的大部分研究主要关注拍卖中的共谋。但在最近十年，本书的研究工作拓展到卡特尔，主要原因是我们曾以举证专家和咨询顾问的身份参与了许多大型的卡特尔案件。

如何确定本书的写作深度和范围是一件非常具有挑战的事情。我们希望本书能够适合高年级的大学生，也希望反垄断领域的工作者、法律专业的学生以及对反垄断有兴趣的应用经济学家们能够喜欢本书。我们努力将对目标读者数学基础的要求降到最低，因为他们可能对数学方面的论证和计算不感兴趣。我们希望读者能够理解基本的经济原理。本书中，带星号的章节包含更多的数学推导。

本书不会论述有关共谋经济学的所有问题。例如，我们不会讨论反共谋行为的法律法规。我们讨论的重点是为其他公司生产中间产品的卡特尔组织，而不是直接将商品或服务销售给个人的卡特尔组织。我们称前者为工业卡特尔。我们采用独特的信息框架研究拍卖和采购招标<sup>1</sup>中的共谋行为。<sup>2</sup>写作此书的主要目的是让读者对共谋行为——什么是共谋，为什么共谋行为有利可图，如何实施共谋以及如何发现共谋——有一个基本的了解。

本书舍弃精确的数学模型，因此大多数分析都比较直白，没有冗长的说明，也无需太多的学术基础。部分原因是我们希望有更多的读者愿意阅读本书，了解共谋行为的核心问题。此外，尽管许多分析可以以某种产品/某个市场/某个行业为假定条件，但对读者而言，书中频繁地出现各种限制条件，这也是很烦人的事情。

---

1 拍卖或采购招标过程中，需同时考虑买卖双方的报价。

2 关于信息框架，请参考经济学文献“独立的个人价值”模型。参见Krishna（2009），详见参考文献第139条。

我们诚挚地感谢许多厂商和个人的支持。我们的合伙厂商LLC贝茨·怀特公司和该公司卡特尔行为的倡导者马特·莱福（Matt Raiff），都为我们理解和研究卡特尔组织提供了独特的视角。

我们从人力资本基金会向宾夕法尼亚州立大学拍卖、采购招标和竞争政策研究中心（CAPCP）提供的经济支持中获益良多。值得一提的是，安德烈·瓦维洛夫（Andrey Vavilov）为推动宾州大学的经济研究做出了不可磨灭的贡献。人力资本基金会提供的基金让CAPCP得以将数据及软件提供给大众使用，其中包括12章附录部分述及的俄罗斯石油和天然气拍卖数据。

我们收到了各界对本书各部分内容的评论，包括戴夫·巴斯（Dare Barth）、李·格林菲尔德（Lee Greenfield）、乔·哈林顿（Joe Harrington）、杰夫·霍华德（Jeff Howard）、保罗·约翰逊（Paul Johnson）、奇普·米勒（Chip Miller）、马克·谢克特（Mark Schechter）、特里·沃恩（Terry Vaughn）以及斯蒂文·舒伦贝格（Steve Schulenberg）。在威尔默黑尔举办的研讨会上的与会者及美国联邦贸易委员会同样提供了具有启发性的评论。我们非常感激乔治·比特林梅尔（George Bittlingmayer）对安迪斯顿案例的讨论，以及为我们提供该案例诉讼过程的记录副本。

多年来与下列人员的讨论也促使我们更好地理解共谋行为的关键问题，这些人员包括吉姆·安东（Jim Anton）、约翰·阿斯科（John Asker）、苏珊·阿西（Susan Athey）、帕特·巴格瑞（Pat Bajari）、劳拉·鲍尔温（Laura Baldwin）、查理·贝茨（Charley Bates）、道格·伯恩汉姆（Doug Bernheim）、卡利安·查特吉（Kalyan Chatterjee）、波比·菲利皮（Bobby Filipi）、埃里克·格尔（Eric Gaier）、约翰·葛伟克（John Geweke）、丹·格雷厄姆（Dan Graham）、艾德·格林（Ed Green）、兰迪·黑博（Randy Heeb）、肯·亨德里克斯（Ken Hendricks）、基斯·海尔顿（Keith Hylton）、巴里·伊克斯（Barry Icker）、吉姆·乔丹（Jim Jordan）、艾虎德·卡莱（Ehud Kalai）、布莱特·卡兹曼（Brett Kstzman）、埃文·科雷（Evan Kwerel）、弗拉基米尔·格雷德尔

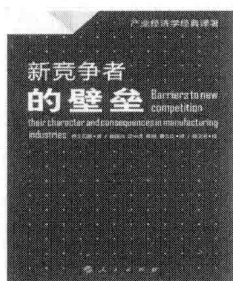
(Vladimir Kreyndel)、维贾依·克利须那 (Vijay Krishna)、伯纳德·莱布伦 (Bernard Lebrun)、斯科特·洛贝尔 (Scott Lobel)、皮诺·洛波莫 (Pino Lopomo)、大卫·麦克亚当斯 (David Mcadams)、麦克·莫伊雷尔 (Mike Meurer)、罗杰·迈尔森 (Roger Myerson)、罗伯·波特 (Rob Porter)、简-弗朗索瓦·理查德 (Jean-Francois Richard)、乔治·鲁然斯基 (George Rozanski)、乔尔·索贝尔 (Joel Sobel)、玛莎·斯坦希尔 (Martha Stancill)、杰伦·斯文科斯 (Jeroen Swinkels)、鲍勃·韦伯 (Bob Weber)、哈尔·怀特 (Hal White)。我们特别感谢最近刚结束联邦贸易委员会委员任期的比尔·科瓦契奇 (Bill Kovacic)，他给予了我们很多耐人深思的启发。政府部门能够吸引像比尔一样学识渊博且具有无私奉献精神的人，让广大民众感到安心。

米歇尔·莫斯拉克 (Michele Moslak) 对整本书的工作提供了极大的支持。露西·普雷斯 (Lucy Pless) 独特视角的演讲使我们获益良多。约翰·多特雷 (John Dougherty)、尤雷提·霍罗科夫斯基 (Yurity Horokhivskyy)、安德烈·卡拉瓦伊 (Andrei Karavaev)、普拉德普·库玛 (Pradeep Kumar)、维克拉玛·库玛 (Vikram Kumar)、克雷斯·伦格拉克 (Chris Lengrcih)、利利·萨玛科哈拉德 (Lily Samkharadze) 和达恩·维尔伯恩 (Dane Wilburne) 为我们提供了研究支持。我们还非常幸运地邀请到约翰·科威尔 (John Covell) 担任本书主编，在整个出版过程中，他提供了深刻的见解和极大的帮助。另外，我们非常感谢MIT出版社杰出的员工，特别是达恩·安德斯 (Dane Andrus) 和卡特依·霍普 (Katie Hope)。

最后，感谢我们的家人，因为她们的付出，使本书的读者能够增进学识。我们衷心希望家人的付出能够获得回报。

鲍勃·马歇尔 (Bob Marshall) 和莱斯利·马克思 (Leslie Marx)

# 经济学经典译著丛书



书名：新竞争者的壁垒

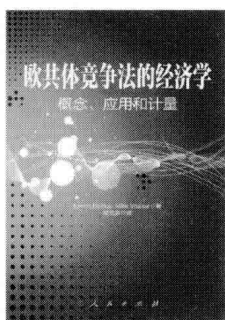
书号：ISBN 978-7-01-011618-1

定价：39.00元

作者：(美) 乔·贝恩 (Joe S. Bein) 著

徐国兴等译

**内容简介：**作为产业组织领域哈佛学派的经典之作,本书分析了市场进入条件的基本特征和影响市场进入壁垒的基本因素,通过实证研究检验了规模经济、产品差异、绝对资本需求等市场结构特性和市场行为、产业绩效之间的关系,奠定了市场进入壁垒的基本分析框架和产业组织理论的SCP范式。



**即将出版** 欧共体竞争法的经济学：  
概念、应用和计量

该书英文版在欧洲地区有着重要影响,是业界很畅销的专业书籍,在欧洲被反垄断领域专业人士视为“反垄断实用经济学的圣经”。

**内容简介：**该书考察了欧共体竞争执法中应用的经济学理论和分析方法,讨论了竞争法背后的经济学原理,包括市场势力、市场界定和有效竞争等;考察了欧盟委员会制定竞争执法相关指南的经济分析技术;说明了欧盟委员会和欧洲法庭在重要竞争案件中对经济学的应用。本书不仅对法学和经济学专业的本科生和研究生有参考价值,对从事竞争案件分析政府执法机构人员和相关律师也都有较重要的参考价值。

This translation is published by arrangement with Massachusetts Institute of Technology

The Economics of Collusion—Cartels and Bidding Rings © 2012 Massachusetts Institute of Technology

---

本书中文简体字版由麻省理工出版社授权人民出版社合作出版。未经出版者书面许可,不得以任何形式复制或抄袭本书。

版权登记号 01-2014-0258

# 目 录

|                        |    |
|------------------------|----|
| 第一章 关于共谋的概述 .....      | 1  |
| 第一节 鼓舞人心的案例 .....      | 1  |
| 第二节 波特五力模型中的共谋 .....   | 3  |
| 一、市场结构 .....           | 3  |
| 二、影响利润的因素 .....        | 4  |
| 第三节 共谋的困难 .....        | 5  |
| 一、沟通和转移 .....          | 5  |
| 二、暗中违约 .....           | 6  |
| 三、共谋，而不是合并 .....       | 7  |
| 第四节 需要明示共谋的情况 .....    | 8  |
| 一、看得见的标价 .....         | 9  |
| 二、看不见的投标价格 .....       | 11 |
| 三、明示共谋的作用 .....        | 15 |
| 第五节 明示共谋的长期价格效应 .....  | 17 |
| 第六节 价格形成过程 .....       | 18 |
| 一、缺少监控情况下，共谋难于维持 ..... | 19 |
| 二、监控情况下的有效共谋 .....     | 20 |



|     |                     |    |
|-----|---------------------|----|
| 第七节 | 明示共谋违法性的经济学理论 ..... | 21 |
| 第八节 | 卡特尔侦查 .....         | 22 |
| 第九节 | 影响默示共谋持续性的因素 .....  | 23 |

## 第一部分 现实中的共谋

|     |             |    |
|-----|-------------|----|
| 第二章 | 卡特尔概述 ..... | 26 |
|-----|-------------|----|

|     |               |    |
|-----|---------------|----|
| 第一节 | 故事的开始 .....   | 26 |
| 第二节 | 卡特尔的动议 .....  | 27 |
| 第三节 | 划分市场份额 .....  | 30 |
| 第四节 | 价格上涨和公告 ..... | 33 |
| 第五节 | 销售部门的影响 ..... | 37 |
| 第六节 | 利益再分配 .....   | 38 |
| 第七节 | 相关问答 .....    | 41 |

|     |                 |    |
|-----|-----------------|----|
| 第三章 | 关于串谋竞标的概述 ..... | 51 |
|-----|-----------------|----|

|                        |                                 |    |
|------------------------|---------------------------------|----|
| 第一节                    | 学习串谋竞标的基本规则 .....               | 52 |
| 第二节                    | 团伙的两个动机 .....                   | 53 |
| 一、情景1：关于质量的信息对称 .....  |                                 | 53 |
| 二、情景2：关于质量的信息不对称 ..... |                                 | 54 |
| 第三节                    | 串谋团伙的组织工作 .....                 | 55 |
| 一、串谋竞买 .....           |                                 | 55 |
| 二、团伙淘汰赛 .....          |                                 | 57 |
| 第四节                    | 团伙成员的资格 (ring membership) ..... | 60 |
| 第五节                    | 拍卖人的反应 .....                    | 61 |
| 第六节                    | 补偿性支付的实施 .....                  | 62 |
| 第七节                    | 相关问答 .....                      | 63 |

|                  |    |
|------------------|----|
| <b>第四章 卡特尔侦查</b> | 68 |
| 第一节 会议开始         | 69 |
| 第二节 卡特尔行为的分类     | 70 |
| 第三节 共谋的经济证据      | 73 |
| 第四节 相关问答         | 75 |

## 第二部分 卡特尔经济学

|                      |     |
|----------------------|-----|
| <b>第五章 卡特尔对竞争的抑制</b> | 79  |
| 第一节 基本原理             | 79  |
| 一、竞争的作用              | 79  |
| 二、竞争过程               | 80  |
| 三、竞争的抑制              | 81  |
| 第二节 买方的抵制            | 83  |
| 一、暂停招标采购后买方的选择       | 84  |
| 二、举例说明买方对涨价的抵制       | 86  |
| 三、回顾波特的五力模型          | 89  |
| 第三节 没有买方抵制的价格竞争模型    | 90  |
| 一、垄断的结果              | 91  |
| 二、寡头垄断的结果            | 92  |
| 第四节 共谋的结果            | 94  |
| 第五节 欺骗的动机            | 97  |
| <b>第六章 卡特尔共谋的实施</b>  | 100 |
| 第一节 卡特尔的核心问题与解决方法    | 100 |
| 第二节 定价机制             | 104 |
| 一、减少买方对涨价的抵触         | 104 |
| 二、协调一致的价格公告和解释       | 105 |



|                              |            |
|------------------------------|------------|
| 三、工业厂商的涨价公告·····             | 106        |
| 四、涨价的实施·····                 | 109        |
| 五、卡特尔的价格歧视·····              | 110        |
| 六、减少产量·····                  | 110        |
| 七、协调厂商内部的激励机制·····           | 112        |
| 第三节  分配机制·····               | 113        |
| 一、客户、地域以及市场份额划分·····         | 116        |
| 二、再分配的实施·····                | 119        |
| 第四节  执行机制·····               | 121        |
| 一、监控·····                    | 122        |
| 二、惩罚的威胁·····                 | 126        |
| 案例：第三方协助机构·····              | 129        |
| 一、AC Treuhand公司·····         | 129        |
| 二、行业协会的协助·····               | 131        |
| <b>第七章  超越内部竞争抑制·····</b>    | <b>133</b> |
| 第一节  共享互利投资·····             | 133        |
| 第二节  主导厂商与“假想”成主导厂商的卡特尔····· | 135        |
| 第三节  直接打击非卡特尔厂商的行动·····      | 137        |
| 第四节  外围力量·····               | 138        |
| 一、替代产品的威胁·····               | 138        |
| 二、新进入者的威胁·····               | 139        |
| 三、买方和供应商的议价能力·····           | 140        |
| 第五节  第六种力量——政府力量·····        | 142        |
| 案例：反垄断豁免·····                | 144        |
| 案例一：出口行业协会·····              | 145        |
| 案例二：联邦市场秩序·····              | 147        |

## 第三部分 恶意串谋者集团的经济分析

|                                        |     |
|----------------------------------------|-----|
| <b>第八章 竞价者间限制竞争的行为</b>                 | 149 |
| 第一节 拍卖和采购招标中的价格形成                      | 149 |
| 第二节 拍卖中的竞争抑制                           | 152 |
| 一、升价式拍卖                                | 154 |
| 二、密封报价拍卖                               | 157 |
| 三、小结                                   | 160 |
| 第三节 串谋集团的构成                            | 161 |
| 一、成员问题和参与问题                            | 161 |
| 二、成员顺序问题                               | 163 |
| 第四节 拍卖的设计对串谋集团规模的影响                    | 165 |
| 案例一：密封报价拍卖中，溢出的定量分析                    | 167 |
| 案例二：密封报价拍卖中的成员问题和参与问题的定量分析             | 168 |
| <b>第九章 恶意串谋者集团条件下共谋的实现</b>             | 170 |
| 第一节 串谋集团与卡特尔                           | 170 |
| 第二节 串谋集团中的秘密背叛行为 (Secret Deviation)    | 171 |
| 第三节 串谋集团价格机制与卖方的抵制 (Seller Resistance) | 171 |
| 第四节 串谋集团的分配机制                          | 172 |
| 第五节 串谋集团的强制机制 (Enforcement Structure)  | 173 |
| 第六节 标准拍卖的串谋集团机制                        | 174 |
| 一、密封报价拍卖：铸铁管案                          | 174 |
| 二、竞买者身份信息缺失条件下的升价式拍卖：邮票批<br>发商案        | 176 |
| 三、竞买者身份信息公开条件下的升价式拍卖：古董、机床和固定<br>资产案   | 177 |
| 第七节 分配的效率                              | 179 |

|                                    |     |
|------------------------------------|-----|
| <b>第十章 拍卖规则设计对恶意串谋者集团的影响</b> ..... | 182 |
| 第一节 拍卖信息的透明度 .....                 | 183 |
| 一、“雇佣”出价者 (“shill” bidder) .....   | 185 |
| 二、注册 .....                         | 185 |
| 三、关于待售物品的信息 .....                  | 187 |
| 第二节 拍卖的次数 .....                    | 188 |
| 第三节 出价记录 .....                     | 189 |
| 案例：阻击共谋的规则设计 .....                 | 190 |

## **第四部分 利用经济学证据推定共谋的存在**

|                                                  |     |
|--------------------------------------------------|-----|
| <b>第十一章 有利因素</b> .....                           | 194 |
| 第一节 根据卡特尔结构的分类来组织有利因素 .....                      | 194 |
| 第二节 与定价结构相关的有利因素 .....                           | 196 |
| 一、价格提升 .....                                     | 196 |
| 二、产量限制 .....                                     | 201 |
| 三、抑制买方对抗的措施 .....                                | 201 |
| 四、内部激励转移 .....                                   | 206 |
| 五、一组经济学证据 (Economic Evidence in Combination) ... | 206 |
| 第三节 与分配机制相关的有利因素 .....                           | 207 |
| 一、共谋收益的分配 .....                                  | 208 |
| 二、利益再分配 .....                                    | 209 |
| 第四节 与强制机制相关的有利因素 .....                           | 210 |
| 一、串通信息与监管 .....                                  | 210 |
| 二、执行与惩罚 .....                                    | 212 |