



经济转型与发展研究

当代西方主流经济学批判： 认知心理学视角

经济学试图理性化的对象是

“理性——可证实”的那部分人类行为；

宗教学试图理性化的对象是

“理性——不可证实”的那部分人类行为；

心理学试图理性化的对象是

“非理性——可证实”的那部分人类行为；

神话学试图理性化的对象是

“非理性——不可证实”的那部分人类行为；

本书研究涉猎经济学和认知心理学领域，

可以较为全面地分析

经济交易主体的理性和非理性行为，

而且都可以采用实证方法进行证实

● 张诤浩 著



南京大学出版社



 经济转型与发展研究

国家社科基金06CJL012结项报告

当代西方主流经济学批判： 认知心理学视角

● 张谊浩 著

 南京大学出版社

图书在版编目(CIP)数据

当代西方主流经济学批判: 认知心理学视角 / 张谊浩
著. —南京: 南京大学出版社, 2009. 10

(经济转型与发展研究)

ISBN 978-7-305-06537-8

I. 当… II. 张… III. 现代资产阶级经济学—认知
心理学 IV. F091.3

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2009) 第 190151 号

出版者 南京大学出版社
社 址 南京市汉口路 22 号 邮 编 210093
网 址 <http://www.NjupCo.com>
出版人 左 健
丛 书 名 经济转型与发展研究
书 名 当代西方主流经济学批判: 认知心理学视角
著 者 张谊浩
责任编辑 唐甜甜 编辑热线 025-83594087
照 排 南京南琳图文制作有限公司
印 刷 南京京新印刷厂
开 本 635×965 1/16 印张 18.75 字数 300 千
版 次 2009 年 10 月第 1 版 2009 年 10 月第 1 次印刷
ISBN 978-7-305-06537-8
定 价 38.00 元
发行热线 025-83594756
电子邮箱 Press@NjupCo.com
Sales@NjupCo.com(市场部)

* 版权所有, 侵权必究

* 凡购买南大版图书, 如有印装质量问题, 请与所购
图书销售部门联系调换

目 录

引 言	1
一、选题背景与意义	1
二、研究思路与方法	2
三、本书结构和主要内容	3
四、可能的创新与不足	5
第一章 认知心理学评述:理论、方法和应用	7
第一节 西方心理学变迁简史	7
第二节 认知心理学的起源	10
第三节 认知心理学的基本理论及其方法论	22
第四节 认知心理学的主要研究领域及其具体应用	31
第二章 心理学对经济学的影响研究:传统和现代观点	41
第一节 心理学对经济学的影响分析	41
第二节 新兴的金融学流派之一——家庭金融学	49
第三节 新兴的金融学流派之二——行为金融学	62

第四节	实验经济学评述	68
第三章	西方主流经济学理论缺陷的深层剖析	78
第一节	主流经济学概述	78
第二节	主流经济学的缺陷剖析	85
第三节	主流经济学的范式危机	107
第四章	认知心理学对西方主流经济学理论的批判及修正	120
第一节	“经济人”假说的多学科论证	120
第二节	关于理性内涵与外延的不同理解	143
第三节	认知心理学基于认知偏差对“经济人”假说的批驳	150
第四节	经济学中的建构理性主义和进化理性主义之争	168
第五章	认知偏差约束下的投资者行为模型	179
第一节	认知偏差的一般原理	180
第二节	投资者个体行为模型	185
第三节	认知偏差的交互性:个体交互行为模型	196
第四节	系统性认知偏差:投资者群体行为模型	208
第六章	中国股票个体投资者认知偏差的实证检验	220
第一节	投资者认知偏差及行为的调查问卷统计	221
第二节	投资者政策依赖性偏差和过度自信的实证检验	238
第三节	后续研究之展望	249

参考文献.....	251
(一) 英文文献	251
(二) 中文文献	275
后 记.....	286

引 言

一、选题背景与意义

心理学和经济学之间有着天然的渊源,心理学对经济学的影响具有深刻性。特别是在 20 世纪 60 年代之后认知心理学异军突起,迅速发展为现代心理学最重要的一支新流派的理论背景下,在经济思想史的演进路径中探寻两者在方法论、逻辑框架和理论应用等方面的深层关联,基于认知心理学的角度揭示和批驳当代西方主流经济学的缺陷所在,是关系当代西方主流经济学认识论的一个关键问题。搞清楚这个问题,对于我们学习和借鉴当代西方主流经济学,具有十分重要的理论意义。

20 世纪 70 年代以来,在科技创新和制度变迁的双重推动下,当代经济全球化趋势日益深化和广化。这种时代背景在普遍提高微观经济主体的经济自由度的同时,也极大地增加了微观经济主体面临的不确定性程度。利用当代西方主流经济学的“经济人”来标准化这种时代背景下的人,显得越来越牵强和困难。如果国内理论界非批判地对当代西方主流经济学奉行“拿来主义”,利用它来分析和解决中国当前经济转型和发展中存在的各种现实问题,科学性和可行性就很差。而解决此困境的一个思路就在于更多地借鉴心理学尤其是认知心理学方法,对中国微观经济主体心理及行为进行“本土化”式的描述和刻画,并结合当代西方主流经济学的认知心理学批判认识,辩证地将当代西方主流经济学应用于中国经济转型和发展的特有经济实践。从这个角度来看,本书的研究同时还具有一定的政策启示和实践价值。

特别值得说明的是,随着 2007 年以来美国次贷危机的爆发、扩散和放大,国际金融危机已从局部发展到全球、从发达国家传导到新兴市场国家、从金融领域扩散到实体经济领域,深处于世界经济体系中的中国也深受影响。当前的这场国际金融危机,其波及范围之广、冲击力之强、造成的损失之大,为 20 世纪 30 年代以来所罕见。美国作为全球金融危机的原发国和祸端,长期以来坚持倡导并践行着当代西方的主流经济学,其背后的理论启示非常深刻。是实践的错误?还是指导理论本身的缺陷?或是实践与理论之间出现了偏差或同时存在问题?这些都值得我们进行深入的内省、讨论和反思。而本书基于认知心理学视角的当代西方主流经济学批判研究,力图有所分析并作出阐释。

二、研究思路与方法

本书将贯彻一条层层递进、从一般到特殊、定性分析结合定量检验,且逻辑一致的技术路线,对当代西方主流经济学进行认知心理学批判研究。即,认知心理学理论评述(理论、方法和应用)→解读心理学对经济学的影响(传统和现代观点)→深入剖析当代西方主流经济学的理论缺陷→基于认知心理学视角的主流经济学理论之批判和修正→认知偏差约束下的投资者行为模型→基于对中国股票个体投资者认知偏差的实证检验。据此,本书最终构建一个完整的理论分析框架。

本书采用的研究方法有:(1)实证主义加规范主义的方法论——本书定位于基础理论研究,将恪守实证主义加规范主义的方法基础,基于认知心理学视角批判并借鉴当代西方主流经济学。(2)多学科、多流派交叉的认识论——在学科方面,深入探究并借鉴经济学和心理学(行为学)的交叉及边缘性研究成果。在经济学流派方面,以主流的新古典经济理论存在的局限性为批判对象,融合行为经济学、心理经济学、演化经济学、非线性经济学、制度经济学、新经

济史学等流派富有启发性的经济思想;在心理学流派方面,主要结合认知心理学,并参照心理学的其他分支,充分吸收社会心理学、群体心理学、情感心理学、实验心理学、生物心理学和人文心理学的前沿理论。(3) 主流方法与异端方法的辩证应用——主流分析方法通常采用新古典式的严格假定、形式逻辑和严谨的论述风格,而异端分析方法则偏好对事实的全面解释并采用一种相对散漫的论述风格。本书将辩证地运用这两种方法,从主流方法和异端方法的对立性冲突推演到主流方法和异端方法的统一性融合,并最终归结为理论(当代西方经济学)与实践(中国经济转型和发展)的具体应用。

三、本书结构和主要内容

本书的结构大致可通过图 0.1 来阐释。

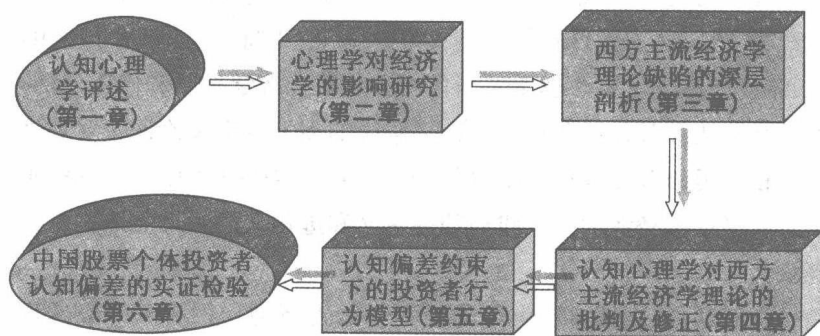


图 0.1 本书分析结构

这里对本书的主要内容作一个非技术性阐述,目的在于理清逻辑、简化论述。全书主要内容如下。

第一章,认知心理学理论评述:理论、方法和应用。本章将由一般性到特殊性、系统而递进地介绍西方心理学变迁简史、认知心理学的起源、认知心理学的基本理论及其方法论,以及认知心理学的主要

研究领域及其具体应用。

第二章,心理学对经济学的影响研究:传统和现代观点。传统观点认为心理学对经济学的影响主要限于一般性影响和流派性效应,而现代观点则侧重于认知心理学对当代西方主流经济学的渗透和批判。结合认知心理学冲击下的当代西方主流经济学的演化,本章分别评述家庭金融学、行为金融学和实验经济学等新兴的前沿学科。

第三章,西方主流经济学理论缺陷的深层剖析。本章首先对当代西方主流经济学予以概述,然后剖析主流经济学在经济人假设、一般均衡、辅助性假说等三大方面存在的三大深层次的缺陷,最后解析主流经济学范式在五个层面存有的挑战。

第四章,认知心理学对西方主流经济学理论的批判及修正。基于认知心理学对当代西方主流经济学批判,主要着眼点是从认知偏差视角批驳“经济人”的完全理性假说。认知心理学对“经济人”假说的论证,是侧重以个体投资者为例予以分析的,因为个体投资者心理复杂且行为更具非线性特征,相关文献中最具代表性的研究成果是赫希勒费尔区分(Hirshleifer, 2001)和德邦特界定(De Bondt, 1998)。在基于认知心理学对当代西方主流经济学批判和修正之前,可以有效地参考并结合对“经济人”假说的多学科交叉论证及对理性内涵和外延的多元解释。结合研究主题的相关度和深度性考虑,本章最后将论证经济学中的建构理性主义和进化理性主义之区别及其启示。

第五章,认知偏差约束下的投资者行为模型。相对于一般的商品消费者和企业组织,个体的金融投资者是更具代表性和典型意义的微观经济交易主体。基于认知心理学如何批判性地理解当代西方主流经济学中的“经济人”理性,分析认知偏差到底如何制约和影响微观经济交易主体的行为,是值得深入研究的问题。本章将结合认知偏差约束下的多种投资者行为模型的综合及比较,来对此问题予以解构。

第六章,中国股票个体投资者认知偏差的实证检验。本章目的在于结合中国股票个体投资者认知偏差的实证检验,为当代西方主

流经济学的认知心理学批判研究提供本土化的经验支持。考虑到研究技术的可行性和科学性,本书对中国投资者认知偏差及其行为进行检验时,将充分学习和借鉴国内外先进的实证分析方法,分别采用投资者调查问卷、投资者交易账户数据及公共交易数据的实证检验方法来对投资者的认知偏差及其行为进行测定。

四、可能的创新与不足

在各种对人类行为加以理性化的思路中:经济学试图理性化的对象是“理性——可证实”的那部分人类行为;宗教学试图理性化的对象是“理性——不可证实”的那部分人类行为;心理学试图理性化的对象是“非理性——可证实”的那部分人类行为;神话学试图理性化的对象是“非理性——不可证实”的那部分人类行为。这四种行为分析视角从不同的维度互补性地对人类行为予以解释(汪丁丁,2003)。本书研究涉猎经济学和认知心理学领域,可以较为全面地分析经济交易主体的理性和非理性行为,而且都可以采用实证方法进行证实。这种学科交叉性及综合性研究,为本书的研究及创新提供了机遇和可能。

当然,本书的研究存在着许多可能的不足。正如亨利·勒帕日认为的那样,“人类的‘经济’模式当然不是唯一的模式。社会学向我们提供了了解人、了解人的社会关系的另一种方法;心理学也是这样。但从科学观点来看,真正的问题是在这些工具中,即在‘经济学模式’、‘社会学模式’、‘政治学模式’或‘心理学模式’等工具中间,找出最有效和‘竞争能力最强’的工具,以便尽可能准确地抓住人类社会的复杂本质。……因此,以理性人假设为基础的经济工具,正日益被证明是社会科学研究人员手中掌握的最有效的工具。”在仍然强大而坚固的当代西方主流经济学面前,基于笔者主观存在的认知偏差和能力局限、客观条件约束和信息不完全,在本书思考、架构和写作过程中,可能会犯以偏概全、“只见树木不见森林”等错误。本书批判

有余,建构不足;规范有余,实证不足;综合有余,分析不足。这些都影响到全书的系统性及研究深度。特别是,居于本书核心地位的实证部分有待进一步更新及充实。

第一章

认知心理学评述：理论、方法和应用

本章将由一般性到特殊性、系统而递进地介绍西方心理学变迁简史、认知心理学的起源、认知心理学的基本理论及其方法论,以及认知心理学的主要研究及其具体应用领域。

第一节 西方心理学变迁简史

早期的心理学处于哲学心理学阶段,此时的心理学思想是由哲学家表述的,心理学内容是思辨的,心理学方法是非经验的,心理学研究者更多的是哲学家和生理学家。19 世纪后半叶,科学心理学在德国诞生并获得早期发展,五位先驱者作出了开创性贡献。其中,赫尔姆霍茨(1851)最早对神经冲动速率作了测量;韦伯(1840)发现了韦伯定律,把物理刺激的增加量和最小可觉差联系起来;费希纳(1860)通过扩展韦伯定律,提出了费希纳定律并创立了心理物理学;冯特(1879)建立了世界上第一个心理学实验室;艾宾浩斯的《论记忆》(1885)最早对人类学习和记忆进行了开拓性试验。^①

1890 年到 1940 年这段时期,习惯上将心理学分成几个流派,其中主要包括构造主义(structuralism)、机能主义(functionalism)、行

① B·H·坎特威茨,H·L·罗迪特,D·G·埃尔姆斯,2000:《实验心理学——掌握心理学的研究(第三版)》,华东师范大学出版社。

为主义(behaviorism)和格式塔心理学(Gestalt psychology)四大派别。有关四个主要心理学派别的概要可参见表 1.1。

表 1.1 四大主要心理学流派概要

学派	代表人物	研究对象	研究目标	研究方法
构造主义	W. Wundt, E. B. Titchener 等	意识经验	将意识经验划分成几个基本组成部分:感觉、表象和情感	分析的内省
机能主义	J. Dewey, G. H. Mead, J. R. Angell, A. W. Moor 等	心理过程的机能和它们如何帮助人们适应	研究自然环境中的心理过程;发现系列过程的作用	客观测量;非正式观察和内省
行为主义	J. B. Watson, E. B. Holt, K. Lashley, E. C. Tolman, E. R. Guthrie, C. L. Hull, K. Spence, B. F. Skinner 等	行为:在不同条件下它是如何改变的,强调学习	描述,解释,预测和控制行为	对行为的客观观察;正式实验
格式塔心理学	M. Wertheimer, L. Kaufman, W. Kohler 等	主观经验,强调知觉、记忆和思维	理解在整体经验(没有将经验分成任意的种类)中的意识经验的现象	主观报告;一些行为测量;实证

心理学流派的时代在 1940 年左右开始结束,但随着实证主义原则逐步渗透到心理学的各领域,实验心理学的研究得到深化。此时,心理学家更多地将其知识应用到了对周围各种问题的具体分析上,为此,心理学应用得到推广,各种专门化的应用心理学日益涌现。这种潮流,反馈性地导致心理学理论发生整合和分化。其中,认知心理学、生理心理学和人文心理学并驾齐驱的发展趋势尤为显著。

近年来,心理学研究中出现了三种思潮:(1) 深受西方后现代主义思潮的影响,从现代心理学理论中分裂出后现代主义心理学,后现代主义心理学坚持断裂性、局部性、多元化、个性化、具体性地对人的心理展开研究和应用;(2) 在科学主义和人本主义哲学方法论的长期斗争中,科学主义逐步异化,而人本主义正在回归;(3) 认知心理

学异军突起,成为 20 世纪 60 年代之后得到迅速发展的一個現代心理學最重要的新流派。^① 這三種潮流具有互動性,共同推進着現代心理學理論及其流派的演變。

其中,認知心理學是一門研究人如何認識客觀世界,如何獲得、儲存、提取和運用知識的心理學分支。它通過對人的認知過程的實驗、觀察和分析,建立人類的認知模型,並以此說明人的心理活動和行為表現。隨着科學技術特別是計算機技術的發展,以及認知心理實驗方法的改進和創新,認知心理學對人類認知的研究日益深入,其研究成果對強調創新的今日社會的影響日益廣泛而深入,並且已滲透到社會學、經濟學和管理學等領域。^②

早期的馮特(W. Wundt)及其同時代的許多心理學家雖然沒有提出認知心理學這個概念,但是他們用嚴格的內省法研究了大量有關人的認知過程的課題。例如,對於感知過程的研究、對於注意廣度的研究,以及對於記憶和遺忘的研究等。美國的華生(J. B. Watson)在 1920 年左右對馮特心理學的整個體系和研究方法予以猛烈的攻擊,創建了行為主義學派。行為主義在心理學研究中占統治地位達 40 年之久,行為主義者把對於動物學習和動機的研究直接推論到人類認知心理學的重新出現。具體主要受三方面的影響:首先是信息處理的研究,這是由關於人的因素的研究和信息論產生的。英國心理學家勃勞德本特(D. Broadbent)是這方面的先驅,他採用信息處理概念對知覺和注意進行了研究,後來這種做法滲透到整個認知心理學中去了。其次是計算機科學,特別是人工智能的研究。卡內基梅隆大學的紐厄爾(A. Newell)和西蒙(H. Simon)花費 25 年的時間教育認知心理學家們認識人工智能的意義,並產生了重要影響,目前

① 一般認為,1967 年美國心理學家 U·奈瑟(U. Neisser)的《認知心理學》一書的出版,標志着認知心理學的形成,也表明這一學派已經立足于心理學界。

② 就認知心理學對現代經濟學的滲透而言,著名的認知心理學家西蒙(H. Simon)因把認知研究中的有限理性概念用於決策研究而獲得 1978 年諾貝爾經濟學獎,認知心理學家卡尼曼(Daniel Kahneman)因將認知心理學研究成果與經濟學融合到一起,研究在有關不確定狀態下人們如何進行判斷和決策而獲得 2002 年諾貝爾經濟學獎,就是很好的明證。

已有大量计算机科学的概念被应用于心理学理论中。再次是心理语言学。麻省理工学院的乔姆斯基(N. Chomsky)于20世纪50年代开始创建了一个分析语言结构的模型,他发现语言的复杂性远非当时流行的行为主义的公式化陈述所能解释得通的。哈佛大学的密勒(G. Miller)于20世纪50年代及60年代初期从事语言学的分析也引起心理学家们的注意。20世纪50年代以来,认知心理学有了迅速的发展,1967年奈塞(U. Neisser)的《认知心理学》一书出版,这在认知心理学发展史上是个重要事件,这本书的内容包含知觉与注意六章以及语言、记忆和思维四章。之后的关于认知心理学著作,如安德生(J. Anderson)于1980年出版的《认知心理学及其涵义》一书,论知觉的仅有一章,而关于语言、记忆与思维的则有12章之多。从低级心理活动转向高级心理活动的研究,是认识心理学发展中的一个新的动向。1970年《认知心理学杂志》的出版是认知心理学发展中的另一重要事件。

第二节 认知心理学的起源

理性主义和经验主义是认知心理学的哲学根源,而其心理学基础则包括构造主义流派、联结主义流派、行为主义和新行为主义流派、格式塔主义流派等。

一、认知心理学的哲学根源:理性主义和经验主义

认知(cognition),旧译为认识,指人认识世界的心理过程。早在古希腊时代,亚里士多德和柏拉图等都曾对于人的知识的性质和起源进行了探索并且发表了有关记忆和思维的论述。他们的一些论点后来发展为经验论与唯理论之间的争论,在17、18世纪的欧洲,前者代表人物有洛克、休谟,后者代表人物有笛卡尔、康德。

古希腊哲学家柏拉图和亚里士多德对当代认知心理学产生了深远的影响。柏拉图认为现实并不存在于我们感官所直觉到的具体事

物中,而是存在于表征这些物体的抽象形式中。因此,依据现实并不是我们触摸到或看到的特定物体的内在,而是我们头脑中关于这些物体的外在抽象。他认为对不完美的、具体的物体和行为的观察会误导我们并使我们偏离真理,因而,他的研究方法是理性主义方法,即认为理性主义者通往知识的道路是逻辑分析。相反,亚里士多德认为现实只存在于我们感官所感知到的具体事物世界,因而柏拉图的知识形式实际上源于具体事物。他认为对外部世界的观察是到达真理的唯一路径,因而,他的研究方法是经验主义方法,即认为经验主义者通过经验和观察中得来的实际证据获取知识。^①

17 世纪,理性主义和经验主义的思想之争又出现在法国思想家笛卡尔和英国思想家洛克之间。笛卡尔赞同柏拉图的观点,认为寻求真理的过程中内省与反思优于经验方法;而洛克赞同亚里士多德的观点,尊崇经验研究。到 18 世纪,德国哲学家康德对经验主义和理性主义进行了辩证综合。康德认为两者各有其地位,寻求真理过程中二者应当携手。康德对哲学的巨大影响与 19 世纪人们对人体生理的科学研究相互作用,促使心理学于 19 世纪最终成为一门科学,并对 20 世纪 50 年代晚期到 60 年代认知心理学成为一门学科产生了影响。

二、认知心理学的心理学基础^②

认知心理学的心理学基础包括构造主义心理学流派、联结主义心理学流派、行为主义和新行为主义心理学流派、格式塔心理学流派等。

(一) 构造主义

构造派心理学是 19 世纪末产生于德国,后在美国得到发展的一

① 亚里士多德的观点直接导向了认知心理学的实证研究,而柏拉图的观点预示了理论发展中理性的运用。当今很多心理学者寻求的是两者的综合:依据理论来研究实证数据,又用实证数据来修订理论。

② 参考 K·M·加洛蒂著,吴国宏等译,2005:《认知心理学》,陕西师范大学出版社;R·J·斯滕伯格著,杨炳钧等译,2006:《认知心理学(第三版)》,中国轻工业出版社;芭芭拉·斯佩曼、丹尼尔·韦林汉姆,2007:《认知心理学新进展》,北京师范大学出版社;罗伯特·L·索尔所、M·金伯利·麦克林、奥托·H·麦克林著,邵志芳等译,2008:《认知心理学》,上海人民出版社等。