

132

F-062.5-
u3f

2001 年度诺贝尔经济学奖浅说

对付欺诈的学问

——信息经济学平话

王则柯 著

中信出版社

图书在版编目(CIP)数据

对付欺诈的学问——信息经济学平话/王则柯著.
北京:中信出版社,2001.12
ISBN 7-80073-378-5

I. 信… II. 王… III. 信息经济学—研究 IV. F062.5

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2001)第 078385 号

对付欺诈的学问

——信息经济学平话

著 者 王则柯
责任编辑 何培慧
责任监制 王祖力
发 行 者 中信出版社
(北京朝阳区新源南路 6 号京城大厦 邮编 100004)
承 印 者 农业出版社印刷厂
发 行 者 中信出版社
经 销 者 全国新华书店

开本 880mm × 1230mm 1/32
印张 7.25
字数 190 千字
版次 2001 年 12 月第 1 版
印次 2002 年 4 月第 3 次印刷
书号 ISBN 7-80073-378-5
F · 285
定价 18.00 元

版权所有·翻印必究

前言

A Discipline to Deal With

Lying And Cheating

2001 年度诺贝尔经济学奖目前揭晓，美国三位经济学家乔治·阿克洛夫（George Akerlor）、迈克尔·斯宾塞（Michael Spence）和约瑟夫·斯蒂格利茨（Joseph Stiglitz）同获殊荣。当晚得知这个消息，我感到特别兴奋。我写过《斯蒂格利茨教授在广州》（见《经济学家成长的故事》，中信出版社），记录他和钱颖一教授作为我的客人在 1992 年冬天访问中山大学的经历；我还写过《信息经济学浅说》（中国经济出版社），介绍阿克洛夫、斯宾塞和斯蒂格利茨在信息经济学方面的开创性研究成果。

博弈论和信息经济学，是当今经济学理论具有深远影响的新发展。1994 年度诺贝尔经济学奖授予博弈论（game theory）的专家；1996 年度授予信息经济学（economics of information）专家；现在，2001 年度的诺贝尔经济学奖又授予信

息经济学专家，都可以作为标志。我对博弈论和信息经济学，可以说接触较早又情有独钟，不仅写书，开设讲座课程，而且在不少场合做过多场演讲。

以亚当·斯密的《国富论》的“看不见的手”为代表，古典经济学认为市场是万能的，通过自利的自由竞争可以实现市场资源的最优配置。但是，人们在经济生活中越来越多地发现，由于利益冲突，和信息不对称，自利性竞争的市场不仅未必带来高效率，还常常让大家陷入丧失交易利益的“囚徒困境”。所谓“信息不对称”，指的是经济关系的一方知情，而另一方不知情，知情的一方有利用信息不对称行骗讨便宜的动机。翻开《圣经》或者《东周列国志》，你知道谎言和欺骗可以追溯到远古的年代。到市场上买回来伪劣商品，你感叹自己又当了一回牺牲品。时代在发展，社会在进步，但是谎言和欺骗依然存在，有些还采取了新的形式。即使这几天你遇到的所有人都诚实守信，但是你内心对欺骗和不信守诺言的恐惧，也依然会对社会和谐和社会发展带来负面的影响。

1970年，阿克洛夫在《经济学季刊》发表论文《次品市场：质量、不确定性和市场机制》，分析二手车市场。在二手车交易中，卖者显然比买者对车辆的剩余质量知情得多。买车人难以信任卖主的介绍，自然压低价格来弥补可能的交易损失。价格低了，“剩余质量”好的二手车车主感到吃亏，就要退出市场，肯出卖的都是次品，于是买主更要降



低价格。这样一轮一轮下去，导致二手车市场的萎缩和瓦解。这个出价越低留下来肯卖的车子质量越差的过程，叫做“逆向选择”，因为平常说选，都是越选越好，而现在这个过程，却是好的先离场，最后剩下的是最差的东西，所以是逆向的选择。

除了“逆向选择”以外，“道德风险”是另一种重要的现象，它指的是违背合同，不守诺言。这也是因为信息不对称：既然偷懒和偷工减料可以不被发现，他就有不守诺言、偷懒和偷工减料的可能。

斯蒂格利茨将上述理论应用到金融市场。大家知道，银行是通过利率变化来调节资金市场的供求关系以期达到平衡的，但利率提得越高，剩下来的却是更愿意冒险向银行借贷的人，他们的还贷能力很值得怀疑。这就促使贷款风险加剧，所以，银行都不会把利率提高到“均衡”的位置。斯宾塞 1973 年的论文《劳动市场的信号》，针对人才市场盛行的造假行为，提出好的制度应该能够区分人的素质。他还具体提出了标准，设计了方法。好的制度是那些能够验证设计者的“估计”或“信念”的制度。

现在，从学术方面讲，不懂一点儿信息经济学，已经跟不上经济学的新近发展；从实际经济工作方面说，市场竞争已经进入信息竞争的阶段。所以，要求了解信息经济学的读者越来越多。我们当然需要高深的经济学研究，但同样需要深入浅出地普及现代经济学知识。写作《对付欺诈的学问》

的目的，就是帮助读者理解“信息不对称”在导致欺骗行为、逆向选择和道德风险中的作用，分析身处这种环境的人们将要面临的问题。你可能以为，对付“信息不对称”带来的问题，就要拼命竞争信息，拼命多掌握一些信息，其实不然。最要紧是制度设计，好的制度能够自行“区分真伪”；好的制度能够提供遵守合同的激励。发达国家的航空公司规定，要在对方城市逗留一个甚至两个周末才能享受来回票优惠。这样，虽然在条例面前人人平等，但是，条例本身已经把出公差的人排除得八九不离十，让出公差的人难以享受优惠机票。你想想，老板叫你出差，怎么肯让你到对方城市住酒店过周末？那才真是得不偿失。航空公司就是依靠这样的制度来区分出公差还是休闲度假的人。

信息经济学讲究“信念”。我的信念是，像阿克洛夫次品市场、斯宾塞教育信号、道德风险和逆向选择这些最深刻最基本的信息经济学概念，完全可以比较浅白地讲清楚，使读者有所领会。回顾信息经济学的历史，阿克洛夫 1970 年第一篇现在已经成为经典的论文，就曾经因为被批评写得“太浅显”而遭遇三次退稿，不登《美国经济评论》、《经济研究评论》和《政治经济学学刊》等“大雅之堂”，这不是很可以发人深省的吗？新思想的力量，不在于深奥艰难。同样，向广大求知的读者介绍一门新学科，常常可以走先易后难的路，从浅显通俗的“讲座”开始。2001 年诺贝尔经济学奖公布以前我做了两个讲座：一是给中山大学哲学系学生





讲“信息经济学漫谈”；一是给华南师范大学数学系新生讲阿克洛夫次品市场模型和斯宾塞教育信号模型。他们都听得津津有味。真正领会了这些大师的工作，就可以深入浅出地写给读者看，说给听众听。

我们当然需要高深的经济学研究，但是同样需要深入浅出地普及现代经济学知识。藉此 2001 年度诺贝尔经济学奖揭晓之际，我把已经在《南方日报》连载过的和正在《中国经济时报》连载的短篇，略加修订，扩充成这本小册子，奉献给我的读者。

在本书 66 节的篇幅中，“数学要求”最高的几节，也只用到了初级中学平面几何简单图形的面积计算和重心计算。学术介绍，贵在准确。我希望通过这本小册子，使读者对信息经济学若干最基本最重要的内容有一个初步的然而比较准确的认识。浅显未必不深刻，诺奖工作可普及。就博弈论和信息经济学的一些基本概念、基本方法和基本揭示来说，我对此深信不疑。

准确，说的是学科范围和学科内容准确，所讲的是“正宗”的信息经济学的内容，不是借信息经济学推介信息理论、信息产业、系统科学甚至图书资料管理这类几乎与信息经济学风马牛不相及的东西。至于写得好不好，怎样写得更好，有待读者的评判和意见。我的电子信箱是 lnszrk@zsu.edu.cn，诚挚地期望读者和专家不吝指教，惠予批评。

本书的写作，得到国家自然科学基金重点项目（《金融



数学》，批准号：10131030）资助的支持；本书的出版，得到和君创业·闻洁工作室和中信出版社的大力支持，谨对他们表示由衷的感谢。申海同学和黄文平同学参加过早期的一些讨论，在此也一并致谢。

王则柯

2001 年秋定稿于北京

目 录

A Discipline to Deal With

Lying And Cheating

1	1 诺贝尔奖授予信息经济学奠基人
4	2 荣誉市民与欺诈行为
7	3 冒充“中将”一度得逞的骗子
10	4 私有信息或隐蔽信息
13	5 隐蔽特征和隐蔽行为
16	6 避免先验的道德谴责
19	7 自律价为什么老是短命
22	8 民航票价行政管理实例
25	9 购物券的花招
28	10 分工加剧了信息不对称
31	11 两种体制都有信息问题

34	12 合同的不完善性
37	13 逆向选择和道德风险
40	14 监管成本和信誉市场
43	15 斯人憔悴为哪般?
46	16 一阶信息和二阶信息
49	17 有时候二阶清楚一阶不清楚
52	18 小贩的一阶预计和二阶预计
55	19 阿克洛夫次品市场:信息不对称,生意做不成
58	20 交易中心理与行为的矛盾
61	21 我的鱼贩朋友
64	22 从投资效益说到资产评估
67	23 交易互利对逆向选择的影响
70	24 阿克洛夫模型——学点简单的图形分析
73	25 信息不对称何时能避免逆向选择
76	26 何时买卖双方都偏向高的价格
79	27 “凸”字型分布的演示价值
83	28 诚邀你当顾问的学会
86	29 “一石二鸟”两头落空
89	30 信用好何须大甩卖,叫得凶往往高风险
92	31 保修承诺和漂亮展厅的信号价值



95	32 经纪人的作用
98	33 合同激励
101	34 商誉激励
104	35 斯蒂格利茨解说信用配给
107	36 固然树挪死，未必人挪活
110	37 企业的通用性人力资本投资
113	38 斯宾塞教育信号
116	39 劳动力市场的分离均衡
119	40 斯宾塞教育信号模型
122	41 分离均衡演示
125	42 探索分离均衡的条件
128	43 混同均衡不支持雇主的信念
131	44 均衡的帕累托排序
134	45 无信号示意怎么样
137	46 高等教育的品牌效应
140	47 齐宣王不是滥竽充数的受害者
143	48 “指鹿为马”的信息甄别模型
146	49 经济学教育强调做习题
149	50 “指鹿为马”与“皇帝的新衣”
152	51 道德风险和委托—代理关系



155	52 股东和经理的委托—代理关系
158	53 效率工资和薪外福利
161	54 外部压力对企业效率的贡献
164	55 重论文轻教学的原因
167	56 拍卖与招标
170	57 四种基本的拍卖方式
173	58 熟悉维克瑞的密封第二价格拍卖
176	59 英式拍卖和维克瑞拍卖的等价性
179	60 从广州实例说公共价值效应
182	61 商品拍卖和工程招标
185	62 政府采购不可把“价低者得”奉为信条
188	63 消费信贷目前难成大器
191	64 慈善捐献的声誉动机
194	65 学学发达国家的航空公司
197	66 三人获奖，实至名归
211	附录 1 信息经济学进入经济学入门教科书 ——介绍斯蒂格利茨《经济学》
215	附录 2 大师之作，关注中国

1.

诺贝尔奖授予信息 经济学奠基人

2001 年度诺贝尔经济学奖日前揭晓，美国三位经济学家伯克利加州大学的乔治·阿克洛夫教授、斯坦福大学的迈克尔·斯宾塞教授和哥伦比亚大学的约瑟夫·斯蒂格利茨同获殊荣。他们是信息经济学的奠基人。在此之前，1996 年度的诺贝尔经济学奖授予美国哥伦比亚大学的维克瑞教授和英国剑桥大学的莫里斯教授，以表彰他们在信息经济学等领域的前驱性工作。

信息在经济活动和其他人类活动中的重要性，是不言而喻的。我们许多人都有过因为缺乏信息或者藐视信息而吃亏的教训。情况不了解，信息不灵通，会带来许多问题和造成很大损失。可是社会生活和经济活动那么错综复杂，多姿多彩，任何人都不可能知晓一切。在这样的情况下，怎样比较妥善地解决这些问题，避免这些问题可能带来的经济损失和



社会损失，包括怎样避免这些问题可能给你自己带来损失，就是信息经济学研究的课题。一句话，信息经济学是关于“如何让人讲真话，如何让人不作假”的学问。信息经济学要帮助人们从因为信息阻滞，信息失真，特别是“信息不对称”而面临的困难处境中解脱出来，让我们的经济和社会运行得好一些。

张维迎教授的《博弈论和信息经济学》，是一本写得非常好的教材和专著，特别是反映了他自己出色的研究。如果你想跟踪信息经济学的前沿发展，或者你想运用信息经济学从事你的经济学研究，应该啃这样的著作。具体来说，经济学的研究生，应该读这样水平的书。但是张教授按照自己写作的思路一再强调“信息经济学不过是博弈论的一个应用”，却可能会造成误解，以为一定要学好了博弈论才可以学习信息经济学。其实，虽然博弈论的意识贯穿信息经济学的始终，但是博弈论方法并不是信息经济学的惟一工具，因而并不一定需要学好了博弈论才可以学习一些信息经济学。

我的这本《对付欺诈的学问》，就是为希望了解信息经济学的广大读者而编写的，不需要什么预备知识就可以看下去。几年前我给《南方日报》读者写过《博弈论平话》，大家给了我很大鼓励。其实，后来在中国经济出版社结集出版的《博弈论平话》，基本上只谈及博弈论几部分中“完全信息静态博弈”这一部分，因为博弈论的其他内容实在比较艰深，难以向报纸读者介绍。现在，这本《对付欺诈的学问》，





则在比较浅白的层次上谈及信息经济学的比较多的内容。博弈论和信息经济学讲究“信念”。用比较浅白的语言，可以比较准确地介绍信息经济学的许多精华所在，使读者有所领会，这就是我的信念。回顾信息经济学发展的历史，阿克洛夫 1970 年的第一篇现在已经成为经典的论文，就曾经因为被批评写得“太浅显”而遭三次退稿，这不是很可以发人深省的吗？新思想的力量，不在于艰难。同样，向广大求知的读者介绍一门新学科，常常可以走先易后难的路，从浅显通俗的“讲座”开始。相信我的这个信念，能够经得起读者的检验。

学术介绍，贵在准确。本书的文字比较浅白，但基本内容都是“正宗”的信息经济学。自然，有时候我们会写得舒张一些，分析一下在我们身边发生并且引起大家注意的事情。

2.

荣誉市民与欺诈行为

1998年6月广州市举行第十一届人民代表大会第一次会议期间，广州各报刊登了广州市中级人民法院发布的1998年第1号公告。公告说：

“广州市银利贸易公司等112家单位和刘盈福等16人不自觉履行本院或所属九区四市人民法院生效裁判，经债权人申请执行，人民法院依法发出限期履行债务通知后，仍然无视法律，拒不执行法院裁判确定的债务……”

位居公告赖债名单榜首的刘盈福，被法院裁定欠债人民币1.7亿多元，其中1.1亿元为个人欠款，6,408万元为他作为法定代表人的广州市银利贸易公司债款。

消息披露以后，舆论一片哗然，因为刘盈福并非等闲之辈，而是一个拥有“广州市荣誉市民”、“肇庆市荣誉市民”、“中国足协副主席”、“广东省足协会长”及“广州市体育总



会会长”等耀眼头衔的知名境外人士。由于多年来传媒对其次数频繁、数额颇巨的捐赠承诺的广泛报道，在许多人心目中，刘早已成为一个乐善好施、慷慨大方的大慈善家和爱国商人。人们一时间难以理解：这样一个大慈善家和爱国商人，何以落到赖债不还被法院登报公告天下的境地？

刘盈福通过一些真实捐赠和大量虚假捐赠，取得了上述头衔和荣誉。他深谙我国的体制弊端尤其是金融体制的弊端，凭借上述耀眼的头衔和荣誉给他带来的名声，通过关系，向广州一些金融机构大肆借取巨额资金，并长期拖欠本金和利息不还，给广州的经济建设造成严重的影响。刘盈福的虚假捐赠和巨债不还何以能屡试不爽，值得我们思考。

不要以为虚假捐赠只是个别的例子。1998年夏天，我国长江流域和嫩江流域发生了多年不遇的特大洪涝灾害。在人们欢庆抗洪救灾的伟大胜利以后不久，民政部部长多吉才让在入冬的时候告诉记者，庄严承诺的赈灾捐款，还有一半没有到位。虽然在理论上不能排除有些承诺捐款赈灾的企业可能在后来遇到实际困难，但是是否遇到实际困难，困难程度有多大，往往是难以观察和判断的。如果因为困难就可以说了不算，这就埋伏了弄虚作假的可能性。何况，已经发现但是其中有些难以查实的弄虚作假就不少：据《南方都市报》1998年12月4日第7版的报道，黑龙江省松花江流域和嫩江流域遭受特大洪涝灾害以后，民政部门会同文艺界在