

彼得·戴蒙德获2010年诺贝尔经济学奖

行为 and 实验经济学经典译丛

行为经济学 及其应用

[美] 彼得·戴蒙德 (Peter Diamond) 编著
汉努·瓦蒂艾宁 (Hannu Vartiainen)

贺京同 等译
贺京同 校

BEHAVIORAL
ECONOMICS AND ITS
APPLICATIONS

中国人民大学出版社

行为 and 实验经济学经典译丛

行为经济学 及其应用

[美] 彼得·戴蒙德 (Peter Diamond) 编著
汉努·瓦蒂艾宁 (Hannu Vartiainen)

贺京同 等译
贺京同 校

BEHAVIORAL
ECONOMICS AND ITS
APPLICATIONS

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, 2010
(行为和实验经济学经典译丛)

ISBN 978-7-300-13129-0

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

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2010) 第 254123 号

行为和实验经济学经典译丛

行为经济学及其应用

[美] 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 北京联兴盛业印刷股份有限公司

规 格 155 mm×235 mm 16 开本

版 次 2011 年 2 月第 1 版

印 张 21.5 插页 2

印 次 2011 年 2 月第 1 次印刷

字 数 348 000

定 价 48.00 元

版权所有 侵权必究

印装差错 负责调换

行为和实验经济学经典译丛

编委会

汪丁丁	叶 航	韦 森	贺京同
刘凤良	周业安	韩立岩	于 泽
王湘红	唐寿宁	李 涛	吴卫星
陈彦斌	董志强	黄纯纯	那 艺
陈叶烽	赵文哲	江 艇	洪福海
宋紫峰	顾晓波	陈宇峰	马学亮

执行主编 汪丁丁 贺京同 周业安

策 划 马学亮



总 序

经济学作为一门经世致用之学，从其诞生之日起，就与复杂的社会经济现实发生着持续的碰撞与融合，并不断实现着自我的内省与创新。尤其在进入20世纪后，经济学前期一百多年的发展，使得它此时已逐步具备了较为完整的逻辑体系和精湛的分析方法——一座宏伟而不失精妙的新古典经济学大厦灿然呈现于世人面前。这座美轮美奂的大厦，巧妙地构筑于经济理性与均衡分析两块假定基石之上，而经济学有赖于此，也正式步入了规范化的研究轨道，从而开创了它对现实世界进行解释与预测的新时代。

然而近几十年来，随着人类经济活动的日趋复杂与多样化，对经济世界认

识的深化自然亦伴随其中，以新古典理论为核心的主流经济学正受到来自现实经济世界的各种冲击与挑战，并在对许多经济现象的分析上丧失了传统优势。这些“异象”的存在构成了对主流经济理论进行质疑的最初“标靶”。正是在这样的背景下，行为经济学应运而生，这也许是过去二十年内经济学领域最有意义的创新之一。

什么是行为经济学？人们往往喜欢从事物发展的本原来对其进行定义。行为经济学最初的产生动机是为了满足解释异象的目的，即从心理学中借用若干成熟结论和概念来增强经济理论的解释力。因而一种流行的观点认为，与主流经济学相比，行为经济学不过是在经济学中引入心理学基本原理后的边缘学科或分支流派。然而，行为经济学近年来的一系列进展似乎正在昭示它与心理学的关系并不像人们初始所理解的那样。如果把它简单地定位为区别于主流理论的所谓“心理学的经济学”，则与它内在的深刻变化不相对应。为了能够对它与主流经济学的关系做出科学准确的判断，首先必须了解它是如何解决主流经济学所无法解答的问题的。

主流经济理论丧失优势的原因在于，它所基于的理性选择假定暗示着决策个体或群体具有行为的同质性（homogeneity）。这种假定由于忽略了真实世界普遍存在的事物之间的差异特征和不同条件下认识的差异性，导致了主流理论的适用性大打折扣，这也是它不能将“异象”纳入解释范围的根本原因。为了解决这个根本性的问题，行为经济学在历经二十多年的发展后，已逐渐明晰了它对主流经济学进行解构与重组的基本方向，那就是把个体行为的异质性（heterogeneity）纳入经济学的分析框架，并将理性假定下个体行为的同质性作为异质性行为的一种特例情形，从而在不失主流经济学基本分析范式的前提下，增强其对新问题和现象的解释与预测能力。那么，行为经济学究竟是怎样定义行为的异质性的？根据凯莫勒（Colin F. Camerer）2006年发表于《科学》杂志上的一篇文章中的观点，我们认为，行为经济学通过长期的探索，已经逐渐把行为的异质性浓缩为两个基本假定：其一，认为个体是有限理性（bounded rationality）的；其二，认为个体不完全是利己主义（self-regarding）的，还具有一定的利他主义（other-regarding）。前者是指，个体可能无法对外部事件与他人行为形成完全正确的信念，或可能无法做出与信念相一致的正确选择，而这将导致不同的个体或群体会形成异质的外部信念和行动；后者是指，个体在一定程度上会对他人的行为与行为结果进行评估，这意味着不同的个体或群体会对他人行为产

生异质的价值判断。在这两个基本假定下，异质性行为可较好地被融入经济分析体系之中。但是，任何基本假定都不可能是无本之木，它必须具有一定的客观理论支持，而心理学恰恰为行为经济学实现其异质性行为分析提供了这种理论跳板。这里还要说明一点，心理学的成果是揭示异质经济行为较为成熟的理论与工具，但不是唯一的，我们也注意到神经科学、生态学等对经济学的渗透。

经济学家对行为心理的关注由来已久，早在斯密时代，就已注意到了人类心理在经济学研究中的重要性。在其《道德情操论》中，斯密描述了个体行为的心理学渊源，并且展示了对人类心理学的深刻思考。然而，其后的经济学研究虽然也宣称其理论对心理学存在依赖关系，但其对心理学原则的遵从却逐渐浓缩为抽象的经济理性，这就把所有个体都看成了具有同质心理特征的研究对象。而实际上心理学对人类异质心理的研究成果却更应是对经济行为异质性的良好佐证。因此，我们所看到的将心理学原理纳入经济学分析的现状，实际上是对开展异质经济行为分析的诉求。但需要留意的是，经济学对心理学更多的是思想性的借鉴，而不是对其理论的机械移植，并且经济学家也正不断淡化着行为经济理论的心理学色彩，因此不能简单地将行为经济学视为主流经济学与心理学的结合形式，也不能将行为经济学打上心理学的“标签”。心理学的引入不是目的，只是手段，它自始至终都是为主流经济学不断实现自我创新服务的。

我们还想着重强调的一点是，行为经济学对心理学原则的引入和采用与实验经济学的兴起和发展密不可分。在行为经济学的早期研究中，来自心理学的实验方法扮演了十分重要的角色，许多重大的理论发现均得益于对心理学实验的借鉴，甚至许多行为经济学家如卡尼曼（Daniel Kahneman）等人本身就是心理学家。然而，实验经济学与行为经济学在范畴上有着根本性的不同之处。罗文斯坦（George Loewenstein）认为，行为经济学家是方法论上的折中学派，他们并不强调基本研究工具的重要性，而是强调得自这些工具的研究成果在经济学上的应用。而实验经济学家却更强调对实验方法作为分析工具的认可和使用。类似于计量经济学可理解为经济计量学，实验经济学也可理解为经济实验学，它是经济学实验方法的总称，并且是行为经济学的重要实证基础来源。只有当来自实验经济学的实验结果被凝练为行为经济理论，才完成了经济研究从实验层面向理论层面的抽象与升华。与行为经济学相比，实验经济学似乎更接近经济学与心理学之间的边缘学科，它具有更为浓厚的工



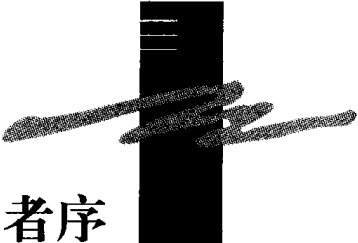
具性色彩。

现在，我们可以初步对行为经济学与主流经济学的相对关系做一评判了。纵观行为经济学的发展简史和其近年来的前沿动态，我们大胆地认为，近二十年来逐渐兴起的行为经济学不是区别于主流经济学的分支流派，而是对主流经济学的历史顺承与演进，是主流经济学在 21 世纪的前沿发展理论。行为经济学的产生、发展乃至日益成熟，正体现了它对主流经济学从内涵到外延上所作的量变调整与质变突破——它通过借鉴心理学的相关理论，并从实验经济学中获取实证支持，而将个体的异质性行为纳入了经济学的理论体系并涵盖了以往的同质性分析。同时，这也意味着行为经济学并未把主流经济学排除于它的理论体系之外而否定其理论逻辑，而是使主流经济理论退化为它的特例情形。故而凯莫勒曾畅言：“行为经济学最终将不再需要‘行为’一词的修饰。”然而，这并不意味着主流经济学将会退出历史舞台。事实上，新古典理论仍然是行为经济学重要的理论基础来源和方法论来源。以新古典理论为核心的主流经济学作为更广范畴下的行为经济学的一个特例，将成为经济学研究不可或缺的参照理论。

鉴于行为与实验经济学近年在国外的迅猛发展及其对经济学科的重要意义，以及国内该领域相对滞后的研究现状，我们为国内读者献上了这套经过慎重选译的丛书。这套丛书囊括了近年来国外长期从事行为与实验经济学研究的学者的主要论著，读者从中既可了解到行为经济学各种思想发端和演进的历史踪迹，又可获得翔实丰富的实验方法论述及其成果介绍。同时，我们还专门为读者遴选了一些反映行为与实验经济学最新前沿动态的著作——这些著作涉及了宏观经济学、微观经济学、金融学、博弈论、劳动经济学、制度经济学、产业组织理论等领域。它们由于经受验证的时间较短，也许并不成熟完善，但却能使我们的研究视野更具有前瞻性。我们衷心地希望海内外读者同仁能够不吝赐教，惠荐佳作，以使得我们的出版工作臻于完善。

贺京同 汪丁丁 周业安

2009 年仲夏



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。

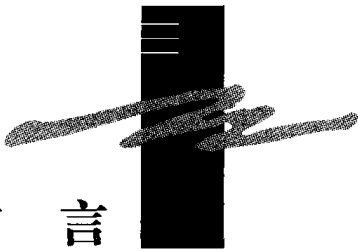
本书的翻译工作由南开大学经济学院贺京同教授主持完成。贺京同教授翻译了本书的第1章、第8章、前言、索引及第6章的部分内容; 高林博士翻译了本书的第2章; 路旭泽、孙苑硕士翻译了本书的第3章; 冯尧博士翻译了本书的第4章; 柳勇博士翻译了本书的第5章; 侯文杰博士翻译了本书第6章的主要内容; 那艺博士翻译了本书的第7章。最后由贺京同教授对全书的译文进行了全面校订。

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

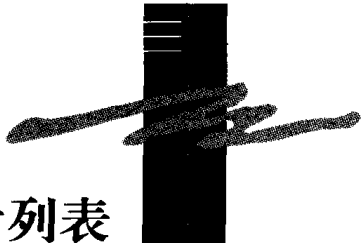
尔约·约翰逊奖 (Yrjö Jahnsson Award) 每隔两年颁发一次, 授予那些在经济学上作出重要贡献的欧洲年轻经济学者。此外, 基金会还会每隔十年组织一次高规格的会议以庆祝其成立。

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思林讲座教授 (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。