

ECONOMICS


行为和实验经济学经典译丛

实验经济学

道格拉斯·D·戴维斯 (Douglas D. Davis) 著
查里斯·A·霍尔特 (Charles A. Holt)

连洪泉 左聪颖 译
何其新 校

EXPERIMENTAL
ECONOMICS

 中国人民大学出版社

F069.9/53

ECONOMY
行为和实验

2013

实验经济学

道格拉斯·D·戴维斯 (Douglas D. Davis) 著
查尔斯·A·霍尔特 (Charles A. Holt)

连洪泉 左聪颖 译
何其新 校

北方工业大学图书馆



C00344487

中国人民大学出版社
· 北京 ·

EXPERIMENTAL
ECONOMICS

图书在版编目 (CIP) 数据

实验经济学/戴维斯, 霍尔特著; 连洪泉, 左聪颖译. —北京: 中国人民大学出版社, 2013

(行为和实验经济学经典译丛)

ISBN 978-7-300-17482-2

I. ①实… II. ①戴…②霍…③连…④左… III. 经济学 IV. F069.9

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2013) 第 095935 号

行为和实验经济学经典译丛

实验经济学

道格拉斯·D·戴维斯 著

查理斯·A·霍尔特

连洪泉 左聪颖 译

何其新 校

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 2013 年 10 月第 1 版

印 张 35 插页 2

印 次 2013 年 10 月第 1 次印刷

字 数 585 000

定 价 88.00 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来来对其进行定义。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，增强其对新问题和新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



序 言

这本书提供了实验经济学主要领域的一个全面充分的论述。虽然我们只是提供了一部分的新材料，但是重点在于对现有的结果进行组织和评价。这本书既可以作为教学参考工具，也可以作为那些想要探究这一个相对新的研究领域的专业经济学家的一本实验方法的入门读物。而且，这本书涵盖了详细的实验方法和程序的话题，同时也有许多指导性的附录。这本书可作为研究生课程的一个主要支撑工具，它可以与期刊杂志、工作论文和细致性的综述形成互补。高年级本科生课题课程的组织，可以采用本书前四章内容、后面几章的选择性阅读，以及技术性稍弱的已发表的论文。



致 谢

我们对于人们将在实验中将如何行动的许多认知，都可回溯到我们的毕业论文指导老师，阿灵顿·威廉姆斯（道格拉斯·D·戴维斯的指导老师）和之后的莫里斯·德格鲁特（查理斯·A·霍尔特的指导老师），以及我们在相关研究上的合作者：乔迪·布伦特斯、凯瑟琳·埃克尔、格兰·哈里森、劳伦·朗格、罗杰·舍曼以及安尼·比亚米尔。在与查尔斯·普拉特、艾文·罗斯和弗农·史密斯，以及我们现在和之前所在的巴塞罗那自治大学、明尼苏达大学、弗吉尼亚大学和弗吉尼亚联邦大学的同事的交流过程当中，我们已经进一步地提炼了观点。此外，我们非常感谢对本书的其中一章或者多章内容做出详细评



论的凯瑟琳·埃克尔、罗伯特·福赛斯、格兰·哈里森、罗纳德·斯塔德、伊丽莎白·霍夫曼、约翰·卡格尔、艾德·奥尔森、史蒂夫·彼得森、罗杰·舍曼、弗农·史密斯和詹姆斯·沃克。我们得到了弗吉尼亚大学的公共经济学讨论会、巴塞罗那的宠培法布拉大学研讨会、墨西哥自治理工学院、阿利坎特大学、1991年在亚利桑那州土桑市的经济科学会议，以及1991年在巴塞罗那的经济分析座谈会的许多参与者的有用建议。我们真诚地感谢研究助手丽莎·安德森、里昂斯·巴杰伦、科特·费舍尔、安妮·古兰提和玛利亚·马布里，以及马丁内兹·贡果拉和赞恩·麦克唐纳所提出的其他建议。最后，我们意识到我们的父亲都是教授，如果没有我们家庭的支持和鼓励是不可能完成这个项目的。

目 录


第 1 章 引言和概述	1
1.1 引言	1
1.2 实验经济学简史	3
1.3 市场实验的一个简单设计	7
1.4 实验方法：优势和局限	12
1.5 实验的类型	16
1.6 一些程序和设计的考虑	18
1.7 实验交易制度	29
1.8 结论和概述	39
附录 A1	40
A1.1 口头双向拍卖导语 [教学演示]	41
A1.2 进行口头双向拍卖 的建议	48
参考文献	55
第 2 章 决策和博弈	61
2.1 引言	61

2.2	彩票和预期价值	62
2.3	序贯搜寻实验	67
2.4	预期效用最大化和风险规避	72
2.5	博弈理论：标准型博弈	83
2.6	扩展型和后向归纳理性	94
2.7	决策理论、博弈论和价格理论	101
	附录 A2	102
A2.1	保留工资的推导	102
A2.2	一个序贯搜寻实验的导语	103
A2.3	构建冯·诺依曼-摩根斯坦效用函数	106
A2.4	序贯均衡	108
A2.5	蜈蚣博弈的导语 [供课堂使用]	111
	参考文献	112
第 3 章	双向拍卖市场	115
3.1	引言	115
3.2	双向拍卖程序和表现	117
3.3	计算机和双向拍卖	126
3.4	双向拍卖结果：设计效应	131
3.5	双向拍卖结果：结构性边界	139
3.6	多重的、相互关联的双向拍卖市场	145
3.7	双向拍卖资产市场	151
3.8	结论	156
	参考文献	158
第 4 章	明码标价市场	162
4.1	引言	162
4.2	明码标价程序和 market 绩效	164
4.3	明码标价结果：设计效应	173
4.4	产生超竞争性价格的因素	180
4.5	市场势力	187
4.6	垄断势力的管制和限制	192
4.7	结论	204
	附录 A4	206
A4.1	明码标价拍卖导语	206

A4.2	计算机实行明码标价的导语	209
A4.3	混合策略均衡的计算	217
	参考文献	221
第 5 章	讨价还价与拍卖	226
5.1	引言	226
5.2	无单边支付的自由讨价还价	228
5.3	外部性的讨价还价：科斯定理	240
5.4	制式讨价还价：最后通牒博弈实验	247
5.5	制式讨价还价：轮流要价实验	252
5.6	固定供给拍卖	258
5.7	私人价值的一级价格拍卖	263
5.8	共同价值拍卖和“赢者诅咒”	269
5.9	新拍卖制度的设计	276
5.10	结论	285
	附录 A5	286
A5.1	均衡报价战略	286
A5.2	一个非对称讨价还价博弈的说明	289
A5.3	价值和信息不对称的最后通牒博弈中的最优 报价的推导	291
	参考文献	292
第 6 章	公共产品、外部性和投票	297
6.1	引言	297
6.2	自愿捐赠机制	299
6.3	自愿捐赠机制：结果	305
6.4	可能减轻搭便车的要素	313
6.5	激励相容机制	322
6.6	外部性	329
6.7	投票	338
6.8	结论	343
	附录 A6	344
A6.1	有私人信息的公共产品问题	344
A6.2	导语：自愿捐赠机制	348
A6.3	格罗夫斯-莱迪亚德机制的激励相容	353

参考文献	353
第7章 非对称信息	358
7.1 引言	358
7.2 质量的不确定性和“柠檬市场”结果	360
7.3 声誉效应	368
7.4 信号传递	373
7.5 资产市场中的信息不对称	382
7.6 状态不确定性和内部人信息	389
7.7 艾奥瓦州总统股票市场	397
7.8 结论	402
附录 A7	402
A7.1 导语：信息不对称的市场实验	402
参考文献	407
第8章 在风险情境中的个体决策	410
8.1 引言	410
8.2 概率三角形的表达形式	413
8.3 彩票选择实验	417
8.4 金钱激励和财富效应的控制措施	424
8.5 诱导偏好：问题和应用	431
8.6 偏好反转	442
8.7 引致风险偏好	446
8.8 信息过程：贝叶斯法则和偏差	450
8.9 结论	458
附录 A8	460
A8.1 彩票实验的导语	461
A8.2 评分规则概率诱导的导语	466
A8.3 效用诱导	471
参考文献	472
第9章 经济行为和实验方法：概述和扩展	478
9.1 引言	478
9.2 迄今为止主要的实验结果	479
9.3 理论、实验和自然经济环境三者之间的关系	483

9.4 实验设计	489
9.5 经济学实验数据的统计分析	497
9.6 统计检验：单一实验局设计	500
9.7 统计检验：关于两个或多个实验局的设计	508
9.8 结论：通向一个更多实验的科学	523
参考文献	524
术语表	528
翻译说明	544



第1章 引言和概述

1.1 引言

同许多学科一样，经济学是可被观察的；经济理论的提出是为了解释市场行为。虽然经济学家已经提出了一系列令人印象深刻而且技术复杂的模型，却没有足够的力量来评价这些模型是否具有预测性。按照经济学的传统，经济学理论可以利用现实中自然市场产生的统计数据来进行评价。变量之间往往具有交叉效应，虽然计量经济学家有时能单独分解出这些变量的效应，但是自然数据