

学校编码: 10384

分类号 _____ 密级 _____

学号: 200309019

UDC _____

厦门大学

硕士学位论文

超越理性假设：行为经济学理论及应用研究

Overstepping "complete rationality" hypothesis: The Theory and Application of Behavioral Economics

张宝兰

指导教师姓名: 郭其友 教授

专业名称: 西方经济学

论文提交日期: 2006 年 4 月

论文答辩日期: 2006 年 月

学位授予日期: 2006 年 月

答辩委员会主席: _____

评 阅 人: _____

2006 年 4 月

超越理性假设：行为经济学理论及应用研究

张宝兰

指导教师 郭其友教授

厦门大学

厦门大学学位论文原创性声明

兹提交的学位论文，是本人在导师指导下独立完成的研究成果。本人在论文写作中参考的其他个人或集体的研究成果，均在文中以明确方式标明。本人依法享有和承担由此论文产生的权利和责任。

声明人（签名）：

年 月 日

厦门大学博硕士

论文摘要

传统主流经济学把“完全理性”当作一个不证自明的前提假定，将其理论大厦建立在这一假定之上。由于“完全理性”假设超脱于现实，遭到许许多多的质疑和批判。特别有意义的是，实验经济学和行为经济学兴起与发展，他们对“完全理性”作了“新”的批评模式，与此相联系的“有限理性”假设已经实际地应用到经济学的各个分支和领域，形成了具有相当影响的行为经济学这一新的经济流派。

行为经济学认为，在不确定的情况下，人们的判断和决策会系统地偏离“完全理性”，从而无法实现效用最大化，这种偏离是行为人的“有限理性”造成的。行为经济学带来革命性影响还在于其“有限理性”假设在实践应用中的成功。本文的主要内容和结构安排如下：

引言：概述由于“完全理性”假设超脱于现实，行为经济学针对“完全理性”假设提出自己的“有限理性”假设。

第一章：讨论西方经济学界“完全理性”假设之争的演变，探讨“完全理性”假设的发展以及西方经济学界对于这一假设的批判和超越，从中引出行为经济学的兴起。

第二章：分析行为经济学在对“完全理性”假设批判基础上提出的“有限理性”假设，讨论这一假设对西方经济学的影响。

第三章：讨论行为经济学“有限理性”假设在微观经济学、宏观经济学和法律经济学等经济学各分支领域的应用。

第四章：探讨“有限理性”假设与我国经济学理论的发展，包括“有限理性”假设对我国实际经济问题的解释以及如何借鉴行为经济学“有限理性”假设推动我国经济学的发展。

总论：简要总结本文的核心内容，探讨行为经济学的最新进展，分析其应用前景。

关键词：完全理性；有限理性；行为经济学

Abstract

Traditional economics sets “complete rationality” hypothesis as a premise that without any proof. The whole theory of traditional economics is based on such hypothesis. But it is so far from the real world that other economists argue against the hypothesis. Some of them take use of the theory of Experimental Economics and Psychology to object it and put forward their own hypothesis: bounded rationality. What’s more, they put the hypothesis into use and acquire great success. Then Behavioral Economics is established.

In their eyes, people’s judgment and decision will be apart from complete rationality under uncertainty. So it’s impossible for people to realize utility-maximization. This results from “bounded rationality”. The success of Behavioral Economics is not only because of its theory but also because of its perfect explanation to the real world. The main content and structure of the paper is as follows:

Introduction: Behavioral Economics puts forward “bounded rationality” hypothesis because the blemish of “complete rationality” hypothesis.

Chapter 1: This section mainly describes the development skeleton of the argument against “complete rationality” hypothesis after introducing the development of it. Then it leads to the emergence of Behavioral Economics that is proposed to overstep the hypothesis.

Chapter 2: This section analyzes the “bounded rationality” hypothesis of Behavioral Economics. The hypothesis causes revolutionary influence in western world. Also it meets animadversion from other economists due to its weakness.

Chapter 3: This section briefly analyzes the application of “bounded rationality” hypothesis of Behavioral Economics. These fields include the microeconomics, macroeconomics, law and economics, etc. The successful application in these fields makes Behavioral Economics become a prominent school.

Chapter 4: This section discusses what we can learn from “bounded rationality” hypothesis of Behavioral Economics. We can not only use the theory to explain economic problems in China, but also we should draw lessons from it to promote the development of Chinese economics.

Conclusion: This section summarizes the above 4 sections and introduces the latest development of Behavioral Economics. Also, it analyzes the future orientation of Behavioral Economics.

Key Words: complete rationality; bounded rationality; Behavioral Economics

目 录

引 言.....	1
第一章 西方经济学“完全理性”假设之争的演变.....	3
第一节 “完全理性”假设的提出及其发展.....	3
一、古典经济学阶段.....	3
二、新古典经济学阶段.....	4
三、第三个阶段：“效用”外延的扩展.....	5
第二节 对“完全理性”假设的批判及超越.....	6
一、“利己”与“利他”之争：“理性经济人”假设的论战.....	6
二、“利润最大化”之争：对“理性经济人”假设的进一步抨击.....	8
三、“完全理性”与“有限理性”之争：实验经济学的引入及行为经济学的兴起.....	9
第二章 行为经济学“有限理性”假设的理论及影响.....	14
第一节 行为经济学对“完全理性”的批判.....	14
一、不确定条件下的判断：系统偏差.....	15
二、不确定条件下的决策：前景理论（prospect theory）.....	17
三、对效用最大化的模型的合理性提出质疑.....	19
第二节 行为经济学的“有限理性”假设的要义.....	20
一、有限理性.....	20
二、有限意志力.....	20
三、有限自私.....	21
第三节 行为经济学“有限理性”假设对西方经济学的影响.....	22
一、行为经济学“有限理性”假设对西方经济学的影响.....	22
二、对行为经济学“有限理性”假设的批判.....	24
第三章 行为经济学“有限理性”假设的应用.....	28
第一节 “有限理性”假设与行为金融学.....	28
一、对新古典金融学假设的批判.....	28
二、行为金融学的基础理论.....	29

三、金融市场的异常现象及行为金融的解释.....	31
第二节 “有限理性”假设与行为宏观经济学	32
一、非自愿失业的存在.....	33
二、货币政策的有效性.....	34
三、菲利普斯曲线和 NAIRU（有非加速通货膨胀率的失业率）	34
第三节 “有限理性”假设与行为法经济学	35
一、行为法经济学中的“有限理性”理论.....	36
二、“有限理性”假设在法律中的运用.....	37
第四章 行为经济学“有限理性”假设与我国经济学的发展.....	39
第一节 “有限理性”假设对我国经济问题的解释	39
一、“有限理性”假设与我国股票市场的行为金融现象.....	39
二、“有限理性”假设与我国消费者的购房行为.....	40
三、“有限理性”假设与我国的法制社会.....	41
四、“有限理性”假设与我国的农民工短缺现象.....	42
第二节 “有限理性”理论对我国经济学发展的启示	44
一、经济学要跨越人为设置的“学科”的鸿沟，要加强学科之间的交流 与合作.....	44
二、经济学要摆脱非现实的“理性”的束缚，把研究触角伸展到更广阔 的现实经济空间.....	46
三、经济学要建设宽容的、竞争性的学术环境，鼓励与主流不同的声音	46
四、经济学在中国的发展过程中，要注意对西方经济学的学习和吸收问 题.....	47
总结.....	48
参考文献.....	49
后 记.....	52

Catalogue

Introduction.....	1
Chapter 1 Depiction of the development of the argument against “complete rationality” hypothesis	3
1. Development of “complete rationality” hypothesis	3
1) Stage of Classical Economics	3
2) Stage of Neoclassical Economics	4
3) The third stage: broadening the scope of utility.....	5
2. Argument against “complete rationality” hypothesis	6
1) Argument between “self-interested” and “altruism”	6
2) Argument against “profit-maximization”	8
3) Argument between “complete rationality” and “bounded rationality”	9
Chapter 2 “Bounded rationality” hypothesis of Behavioral Economics and its influence	14
1. The criticism to the “complete rationality” hypothesis from Behavioral Economics.....	14
1) Judgment under uncertainty: bias	15
2) Decision under uncertainty: prospect theory	17
3) The criticism to the “utility-maximization”	19
2. The “bounded rationality” hypothesis of Behavioral Economics	20
1) Bounded rationality.....	20
2) Bounded will power.....	20
3) Bounded selfishness.....	20
3. The influence of “bounded rationality” hypothesis of Behavioral Economics	
1) The influence of “bounded rationality” hypothesis	21
2) The criticism to “bounded rationality” hypothesis	22
Chapter 3 Application of “bounded rationality” hypothesis of Behavioral Economics	28
1. The “bounded rationality” hypothesis and Finance.....	28
1) The criticism to the Neoclassical Finance hypothesis	28

2) The basic theory of Behavioral Finance	29
3) The explanation to abnormal phenomena in stock market	31
2. The “bounded rationality” hypothesis and Behavioral Macroeconomics....	32
1) The existence of involuntary unemployment.....	33
2) The effect of current policy.....	34
3) The Philips-curve and NAIRU.....	34
3. The “bounded rationality” hypothesis and Behavioral Law and Economics	35
1) The “bounded rationality” hypothesis in Law and Economics.....	36
2) The application of “bounded rationality” hypothesis in law	37
Chapter 4 “Bounded rationality” hypothesis and the development of	
economics in China	39
1. The behavioral explanation to economic phenomena in China.....	39
1) The “bounded rationality” and Chinese stock market	39
2) The “bounded rationality” and behavior of house-buying consumers.....	40
3) The “bounded rationality” and law-spreading in China	41
4) The “bounded rationality” and the shortage of labor force.....	42
2. The lessons from “bounded rationality” hypothesis.....	44
1) Strengthening the incorporation among courses.....	44
2) Debasing the bondage of “complete rationality” hypothesis	46
3) Establishing competitive scholarship atmosphere	46
4) Paying attention to learning and absorbing western economics	47
Conclusion	48
Reference literature	49
Postscript	52

超越理性假设：行为经济学理论及应用研究

引言

自从亚当·斯密（A. Smith）在其《国富论》中论述了“看不见的手”的原理之后，人们对市场经济及其机制的研究基本上遵循演绎推理的研究方式，即在一系列严格的假设前提之上，经过严密的逻辑推理，得出一个模型化的理论结构，即阿罗-德布鲁（Arrow-Debreu）的分析范式，又称为“竞争-均衡”模型。

在“竞争-均衡”模型的一系列严格假设中，“完全理性”假设（准确说是“理性经济人”假设）是具有公理性和基础性的前提假设。根据希普（S. Heap）对“理性经济人”的定义，所谓“理性经济人”通常具有充分有序的偏好、完备的信息和无懈可击的计算能力，他们在经过深思熟虑之后会选择能更好满足自己偏好的行为^①。如果不考虑其他因素，只是站在工具主义角度看待“理性经济人”假设，那它是具有一定合理性的。正如希普所说：“这里的理性是一个手段-目的的概念，不存在偏好的来源或价值的问题。”但是，随着传统主流经济学影响的日益扩大，人们对待“理性经济人”假设的态度走向了极端：置“理性经济人”假设本身的局限性和现实性于不顾，把本该需要经验性认定的前提假设推向了绝对化的理论层面，并登峰造极地将其引至信仰的高度，成为经济学理论上的“天然公理”，即任何人在任何时候、处于任何位置，都有着一致的完全理性，不因个人差别、时空差别和社会环境差别而变化。

然而，现实中的人既有理性的一面，也有非理性的一面，远非主流经济学的“理性经济人”所能涵盖。正如西蒙（P. Simon）所说：“古典经济理论对人的智力做了极其苛刻的假定，为的是产生那些非常动人的数学模型，用来表示简化了的世界。”^②经济学为了精练和优美陷入了形式主义泥潭，成为远离现实世界的“黑板经济学”。因此，许多经济学家指出，主流经济学的“理性经济人”缺乏现实基础。西蒙认为，人们在面临不确定条件时，作为决策人的“经济人”的计算能力和相应的决策能力是有限的，这就决定了决策者无法作出最佳选择，即经济人是“有限理性”的。新制度主义对“理性经济人”假设的修改更加宽泛，认为它过于简单化，因为除了物质经济利益外，人还有追求安全、自尊、情感和地

^①《新帕尔格雷夫经济学大辞典》，经济科学出版社，1996年版，第2卷，第57、58页。

^②H. Simon: A Behavioral Model of Rational Choice, *Quarterly Journal of Economics*, 1995, (15):343.

位等社会性的需要。总之，自从“理性经济人”假设诞生后，人们对它的质疑和批判就没有停止过。

但是，无论是西蒙、制度主义还是其他批评者，他们对“完全理性”假设的批评主要是从理论层面上展开的，而且他们的分析论争过程往往容易陷入循环推理的陷阱中^①。近二、三十年代以来兴起的行为经济学，对于“完全理性”假设的批评和分析是比较深刻和富有成效的。它从实证和科学实验的角度，对行为人自身特性的假设、决策环境的假设、行为的追求目标等都提出了具有革命性意义的挑战，其中的一些研究结论对于目前的西方经济学界产生了重大的影响。

厦门大学博硕

^①张元鹏：《经济学理性假设的现实基础》，《山西财经大学学报》，2005年2月。

第一章 西方经济学“完全理性”假设之争的演变

经济学的基本假设是经济理论体系赖以建立和理论分析展开的基本前提。传统主流经济学的基本抽象和基本假设是关于“经济人”的抽象和关于“完全理性”的假设。“完全理性”是“经济人”最重要的特征。

“完全理性”假设一直是传统主流经济学一个不证自明的前提。其内涵包括无限自私、无限意志力和无限理性。这一假设保证了作为经济主体的人能够实现效用最大化。

显然，“完全理性”假设太超脱于现实，引起了其他经济学家的质疑和批评。对于“完全理性”假设的争论由来已久。对该假设造成强大冲击的首先是来自于西蒙的“有限理性”假设。然而，真正以“有限理性”假设为前提展开系统论述并在西方经济学界兴起行为研究浪潮的则是行为经济学流派。

第一节 “完全理性”假设的提出及其发展

“经济人”假设和“完全理性”假设主要经历了三个发展阶段。

一、古典经济学阶段

尽管“经济人”假定是与亚当·斯密的名字联系在一起的。但早在斯密之前重商主义者就表达过这一方面的观点。1549年，约翰·海尔斯（J. Hales）在《关于英格兰王国公共财富的讨论》一书中提出了“人是追逐最大利润”的看法；1723年，孟德尔（B. Mandeville）在其名著《蜜蜂的寓言》中也对人作了类似的说明。亚当·斯密则不仅比较系统地展开了“经济人”假定的思路，而且赋予了其新的立意，并把它同自己所建立的古典经济学连接起来。所以，可以说，亚当·斯密的古典经济学是“经济人”假定的第一站。

亚当·斯密虽然没有明确提出“理性经济人”假说，但对“理性经济人”假说的内涵作了经典的表述：“每个人都力求运用他的资本，生产出最大的价值。一般而言，他既不打算促进公共利益，也不知道促进多少，他只考虑自己的安全，自己的所得。正是这样，他被一只看不见的手引导，实现着他自己并不打算实现

Degree papers are in the "[Xiamen University Electronic Theses and Dissertations Database](#)". Full texts are available in the following ways:

1. If your library is a CALIS member libraries, please log on <http://etd.calis.edu.cn/> and submit requests online, or consult the interlibrary loan department in your library.
2. For users of non-CALIS member libraries, please mail to etd@xmu.edu.cn for delivery details.

廈門大學博碩