

信息销售的最优机制设计

数据要素处理基础

Author: 赵柳烨 3230106038

Author: 梁兆康 3230102230

Date: July 3, 2025

College: 计算机科学与技术学院



浙江大学
ZHEJIANG UNIVERSITY

Abstract

在数字经济时代，信息已成为一种核心商品，其价值由买方在决策前难以准确评估，且一旦泄露便难以回收，导致传统商品销售机制难以直接套用。本项目针对单一卖方向单一买方销售信息的场景，建立了一个包含世界状态、卖方私有信号及买方私有类型和效用函数的博弈论模型，揭示了信息销售中“价格泄露信息”和“承诺不足导致买方跑单”等关键难点。首先，运用通用交互协议和显示原理，将复杂多轮机制等价化为直接显示机制，简化了设计空间；在买卖双方信号独立的情况下，进一步证明了单轮定价映射机制的最优性，并通过线性规划精确刻画了最优合约菜单。其次，引入买方预算约束，提出了“存款返还”咨询机制，有效解决了非承诺买方的跑路问题，并通过构造性证明和数值示例展示了该机制在多种信号相关情形下的最优性及可计算性。最后，本项目结合 Python 实现了线性规划求解与仿真实验，通过案例分析验证了所提机制的收益优势与鲁棒性。本研究不仅为信息市场机制设计提供了理论框架和算法工具，还为后续多买方、多卖方、多信号拓展奠定了基础。

Contents

1	引言 (Introduction)	
1.1	信息市场的兴起	3
1.2	一个具体例子：广告商的困境	3
1.3	核心挑战：信息销售为何与众不同	4
1.4	研究目标：设计最优机制	5
2	问题的形式化 (Formalizing the Problem)	
2.1	核心要素：上下文 (Context)(u, μ)	5
2.2	买方的目标：最大化效用	6
2.3	卖方的目标：最大化收益	7
2.4	初步尝试：“密封信封”机制 (The "Sealed Envelope" Mechanism)	7
2.5	示例	8
3	通用交互协议与显示原理 (General Protocols and the Revelation Principle)	
3.1	描述一切可能：通用交互协议 (Generic Interactive Protocol)	12
3.2	机制设计的基石：显示原理 (The Revelation Principle)	13
3.3	更进一步：单轮显示机制 (One-Round Revelation)	14
3.4	预算约束下的简化	15
4	求解最优机制：从独立信号到咨询机制	
4.1	独立信号下的最优机制	16
4.1.1	合约菜单的视角	16
4.1.2	信息的数学表示：从信号到后验	17
4.1.3	构建线性规划 (LP)	17
4.1.4	一个具体的计算例子	18
4.2	引入预算约束：咨询机制的诞生	19
4.2.1	咨询机制的线性规划 (LP)	20
4.2.2	私有预算与存款-返还机制	20
4.3	终极挑战：相关信号与概率性返还	21

5	关键定理与证明 (Key Theorems and Proofs)	
5.1	CM-probR 定理	21
5.2	机制的稳健性：最优收益的连续性分析	26
6	案例分析与代码实现 (Case Studies and Implementation)	
6.1	案例一：私有预算下的“存款-返还”机制	29
6.2	代码实现：用线性规划求解咨询机制	31
7	总结与未来展望 (Conclusion and Future Directions)	
7.1	本报告核心贡献	36
7.2	未来的研究方向	36

1 引言 (Introduction)

1.1 信息市场的兴起

在当今的数字时代，信息本身已成为一种至关重要的商品。其交易规模和速度在人类商业史上达到了前所未有的水平。大型科技公司、数据经纪商（如 Bluekai, Acxiom, Experian）以及专业的咨询机构，其核心业务就是收集、处理并销售各类信息。这些信息的应用场景无处不在：

- **在线广告：**广告平台向广告商出售用户的人口统计学数据、兴趣标签、历史行为等信息，以帮助广告商实现精准投放，将跑车广告展示给富裕的年轻单身用户，而将家庭 MPV 的广告推送给有孩子的中年用户。
- **金融信贷：**银行和金融机构购买个人的信用报告和消费数据，以评估其信用风险，从而决定是否批准贷款以及贷款的利率。
- **商业咨询：**咨询公司利用其行业洞察和市场分析（即信息），为企业客户的重大决策（如是否进入新市场、是否收购竞争对手）提供建议并收取高额费用。

这些场景的共同点是：存在一个信息的买方（广告商、银行、企业客户）和一个信息的卖方（数据平台、征信机构、咨询公司）。买方需要利用卖方的信息来做出更优的决策，从而获得更高的收益。而作为垄断性的卖方，其目标则是设计一个巧妙的“游戏规则”（即机制），来最大化自己从信息销售中获得的收益。

本报告的核心目标，就是深入探讨这个“游戏规则”应该如何设计。我们将建立一个严谨的数学模型，来分析和解答以下问题：

1. 如何量化信息的价值？
2. 最优的信息销售策略（机制）是怎样的？
3. 销售信息与销售实体商品（比如一个面包、一台电脑）的根本区别在哪里？
4. 这些区别又将如何影响机制的设计？

1.2 一个具体例子：广告商的困境

为了让讨论更加具体，让我们始终将一个生动的例子放在心中：

场景：一家汽车制造商（买方）希望在一个广告位上投放一则广告。它有两种广告素材可选：

- **广告 A：**宣传一款新潮的跑车。
- **广告 B：**宣传一款宽敞的家庭 MPV。

广告的效果取决于浏览该广告位的用户特征，而这些特征对汽车制造商来说是未知的。我们称用户的真实类型为一个未知的**世界状态** ω 。例如， ω 可以是“年轻单身”或“中年有孩”。

一家数据提供商（卖方），例如网站的运营方，掌握了关于该用户的精确信息，比如通过用户注册信息知道其年龄和婚姻状况。因此，卖方知道 ω 的真实值。

与此同时，汽车制造商（买方）自己也并非一无所知。它可能通过追踪用户在其官网上的浏览记录，得到一些关于用户偏好的线索。例如，用户之前浏览过跑车页面。我们将买方自己掌握的这部分私有信息称为其**私有类型** θ 。

现在，数据提供商（卖方）希望将自己掌握的用户精确信息 ω 卖给汽车制造商（买方），并尽可能多地收费。而汽车制造商则希望根据卖方提供的信息以及自己的信息 θ ，选择最合适的广告（A 或 B），以最大化广告带来的销售转化收益。

在这个例子中，所有关键元素都已齐备：卖方、买方、双方的私有信息（ ω 和 θ ）、买方的决策（投放广告 A 或 B），以及决策的收益。我们的任务就是站在卖方的角度，设计一个最优的销售方案。

1.3 核心挑战：信息销售为何与众不同

如果我们试图将销售实体商品的逻辑直接套用到信息销售上，会立刻遇到障碍。销售信息和销售一个面包有着本质的不同，这些不同点构成了本领域研究的核心挑战。

1. "产品" 形态的无限复杂性 (Complex "Bundles")

- **实体商品**：一个面包店主可以决定是单独卖面包，还是将面包和牛奶捆绑销售。产品的组合方式是有限的。
- **信息商品**：一个掌握了 n 比特信息的卖方，能"制造"出无穷无尽的"信息产品"。她可以出售完整的 n 比特信息，也可以出售其中的某个子集，甚至可以出售这 n 比特信息的某种函数变换，例如"前两个比特的异或（XOR）值是 1"。这种灵活性使得最优机制的设计空间变得异常庞大。

2. 消费前价值未知 (Value is Unknown Before Consumption)

- **实体商品**：一个饥饿的人在买面包之前，就已经很清楚这个面包能给他带来的价值（填饱肚子）。
- **信息商品**：信息的价值恰恰在于其内容本身。在买方真正"看到"信息内容之前，他无法准确评估这则信息对他决策的帮助有多大。这引发了一个严重的承诺问题：如果卖方先把信息透露给买方，买方一旦获知了信息，就没有动力再为此付费了。这在经济学上被称为"套牢问题"（Hold-up Problem）。

3. 价格本身传递信息 (Price Reveals Information)

- **实体商品**：根据经典的机制设计理论（如显示原理），许多复杂的拍卖机制可以被简化为给每种商品或商品组合定一个价格。买方面对的是一个价格菜单，其报价与卖方的私有信息无关。

- **信息商品**：在信息销售中，如果卖方制定的价格依赖于她所掌握的信息 ω ，那么价格本身就成了一个信号，会向买方泄露关于 ω 的信息。想象一下，在我们的汽车广告例子中，如果卖方说："这则信息我卖 1000 元"，买方可能会推断"通常只有用户信息价值很高（比如是高净值客户）时，卖方才会定这么高的价格"，从而在付费前就免费获得了一部分有价值的信息。

这些挑战决定了信息销售机制的设计必须更加精巧和复杂，简单的"一口价"策略通常远非最优。我们需要一个更通用的框架来描述买卖双方之间可能的互动过程。

1.4 研究目标：设计最优机制

本报告的核心是研究一个垄断卖方（只有一个卖家）如何向一个单一买方销售信息以实现收益最大化。我们将这个问题置于一个通用的博弈论框架下，其中：

- 卖方设计一个交互协议（或称为机制）。
- 卖方承诺会遵守这个协议。
- 买方则是理性的，他会根据自己的利益决定如何参与协议（可能谎报自己的信息，也可能中途退出）。
- 我们还会引入一个更现实的约束：预算限制。即买方和卖方的支付能力都是有限的。

我们的目标是找到那个能为卖方带来最大期望收益的最优机制，并研究这个机制的结构、性质以及计算它的算法。

2 问题的形式化 (Formalizing the Problem)

为了能够严谨地分析信息销售问题，我们首先需要建立一个统一的数学语言。

2.1 核心要素：上下文 (Context) (u, μ)

整个信息销售问题可以被一个我们称为上下文（Context）的元组 (u, μ) 所概括。这个上下文是买卖双方的共同知识（Common Knowledge）。

它包含以下核心要素：

世界状态 (State of the World): $\omega \in \Omega$ 。这是一个随机变量，代表了客观世界中一个不确定的、但与决策收益相关的状态。 Ω 是所有可能状态的有限集合。

卖方私有信号 (Seller's Private Signal): 在本模型的基本设定中，我们假设卖方完全知晓世界状态 ω 。所以， ω 就是卖方的私有信息。

买方私有类型 (Buyer's Private Type): $\theta \in \Theta$ 。这也是一个随机变量，代表了买方在交易开始前就拥有的私有信息。 Θ 是所有可能类型的有限集合。 θ 可以包含多种信息：

1. 买方关于 ω 的信号: θ 可能是 ω 的一个不完美的、带有噪声的观测。
2. 买方的偏好: θ 也可以代表买方自身的效用函数差异。

我们统一用 θ 来表示买方所有的私有信息。

买方行动 (Buyer's Actions): $a \in A$ 。这是买方在获得信息后可以选择的决策集合, A 是一个有限集。

效用函数 (Utility Function): $u(\theta, \omega, a) \rightarrow \mathbb{R}$ 。这个函数描述了买方的收益。当买方的私有类型是 θ , 世界真实状态是 ω , 且买方采取了行动 a 时, 他获得的收益是 $u(\theta, \omega, a)$ 。这个函数是整个模型的核心, 它将信息和行动的价值联系了起来。

联合概率分布 (Joint Probability Distribution): $\mu(\omega, \theta)$ 。这是一个在 $\Omega \times \Theta$ 上的联合概率分布, 是所有参与者的共同知识。 $\mu(\omega, \theta) = \Pr(\text{世界状态} = \omega, \text{买方类型} = \theta)$ 。

这个分布描述了卖方和买方私有信息之间的相关性。如果 $\mu(\omega, \theta) = \mu(\omega)\mu(\theta)$, 我们称卖方和买方信号独立。否则, 称之为相关。例如, 如果富有的买方 (一种 θ) 更有可能是跑车爱好者 (一种 ω), 那么 ω 和 θ 就是相关的。

2.2 买方的目标: 最大化效用

一个理性的买方, 其目标是在其所知信息的约束下, 选择一个行动 a 来最大化自己的期望效用。

无额外信息时的期望效用 (Status Quo Utility)

在与卖方交易之前, 类型为 θ 的买方只知道自己的 θ 。他需要基于 θ 对 ω 形成一个后验信念。根据贝叶斯法则, ω 的条件概率分布是 $\Pr(\omega|\theta) = \mu(\omega, \theta)/\mu(\theta)$, 其中 $\mu(\theta) = \sum_{\omega'} \mu(\omega', \theta)$ 。

因此, 他的最优决策是选择一个 a 来最大化期望效用:

$$U_{\text{prior}}(\theta) = \max_{a \in A} \mathbb{E}_{\omega \sim \mu(\cdot|\theta)}[u(\theta, \omega, a)] = \max_{a \in A} \sum_{\omega \in \Omega} \frac{\mu(\omega, \theta)}{\mu(\theta)} u(\theta, \omega, a)$$

这是买方的保留效用 (Reservation Utility) 或外部选项 (Outside Option), 即他不参与交易所能获得的最低保证效用。

拥有完全信息时的期望效用 (Full Information Utility)

假设一个理想情况, 卖方免费将信息 ω 完整地告诉了买方。那么对于每一个可能的 ω , 买方都可以选择最优的行动 a 。他此时的期望效用是:

$$U_{\text{post}}(\theta) = \mathbb{E}_{\omega \sim \mu(\cdot|\theta)}[\max_{a \in A} u(\theta, \omega, a)] = \sum_{\omega \in \Omega} \frac{\mu(\omega, \theta)}{\mu(\theta)} \max_{a \in A} u(\theta, \omega, a)$$

信息的价值 (Value of Information)

对一个类型为 θ 的买方而言，信息 ω 的全部价值 $\xi(\theta)$ ，就是拥有信息前后他能获得的最大期望效用之差：

$$\xi(\theta) = U_{\text{post}}(\theta) - U_{\text{prior}}(\theta) \geq 0$$

这个差值 $\xi(\theta)$ 是非负的，因为拥有更多信息总不会让决策变得更差。 $\xi(\theta)$ 代表了类型为 θ 的买方愿意为获得完整信息 ω 所支付的最高价格。如果价格超过 $\xi(\theta)$ ，他宁愿不要这个信息，自己根据 θ 去决策。

2.3 卖方的目标：最大化收益

卖方的目标是设计一个销售机制，从买方那里榨取尽可能多的价值。其总的期望收益 (Revenue) 是所有类型的买方支付的金额的期望值：

$$\text{Revenue} = \sum_{\theta \in \Theta} \mu(\theta) \cdot t(\theta)$$

其中 $t(\theta)$ 是卖方最终从类型为 θ 的买方那里收取的期望费用。显然，卖方收取的费用不能超过信息的价值，即 $t(\theta) \leq \xi(\theta)$ 。

卖方的挑战在于，她并不知道买方的真实类型 θ ，所以她无法为每种类型 "量身定做" 一个价格 $\xi(\theta)$ 。她必须设计一个对所有类型都有效的机制。

2.4 初步尝试："密封信封" 机制 (The "Sealed Envelope" Mechanism)

在深入复杂的机制之前，我们先分析一个最直观、最简单的方案，并看看它有什么问题。

机制描述：

1. 卖方知道了真实的 ω 。
2. 她将 ω 的值写在一张纸条上，放入一个信封。
3. 她给这个信封定一个固定的、公开的价格 t 。
4. 买方看到价格 t 后，自行决定是否购买。

买方的决策： 一个类型为 θ 的买方，其购买此信封的价值是 $\xi(\theta)$ 。根据理性人假设，他会做出如下决策：

1. 如果 $\xi(\theta) \geq t$ ，他会购买。购买后，他的净效用是 $\xi(\theta) - t$ 。
2. 如果 $\xi(\theta) < t$ ，他不会购买。他不购买的净效用是 0。（为简化讨论，我们假设在 $\xi(\theta) = t$ 时买方会购买。）

卖方的收益： 卖方的期望收益是价格 t 乘以所有会购买的买方类型的概率之和：

$$\text{Revenue}(t) = t \cdot \sum_{\theta: \xi(\theta) \geq t} \mu(\theta)$$

卖方的任务就变成了选择一个最优的价格 t^* 来最大化这个收益函数 $\text{Revenue}(t)$ 。这本质上是一个经典的垄断定价问题。

"密封信封" 机制的缺陷：这个机制看起来简单，但它忽略了一个关键问题：卖方在得知 ω 之后，可能会希望根据 ω 的不同来调整价格 t 。

一个失败的改进尝试：卖方可能会想："对于不同的 ω ，信息 ω 对买方的价值可能是不同的。我为什么不根据 ω 来定价呢？"，即设置一个价格函数 $t(\omega)$ 。

这恰恰是信息销售的微妙之处。一旦卖方这么做了，价格本身就携带了关于 ω 的信息。

假设在广告例子中， $\omega =$ "年轻单身" 时信息价值高，卖方定价 $t(\text{年轻单身}) = 1000$ 元； $\omega =$ "中年有孩" 时信息价值低，卖方定价 $t(\text{中年有孩}) = 100$ 元。买方过来一询价，卖方报价"1000 元"。此时，即使买方一分钱没付，他也立刻能推断出 ω 极有可能是"年轻单身"。他已经免费获得了信息，为什么还要付费呢？

这个简单的例子揭示了设计信息销售机制的核心困难：任何与卖方私有信息 ω 相关的机制元素（如价格、信息披露的颗粒度等），都可能成为泄露信息的渠道。买方可以利用这些渠道进行"投机"，在不完全付费的情况下获取信息。

因此，我们需要一个更强大、更通用的框架来描述和分析所有可能的、包含复杂交互的销售协议。

2.5 示例

为了更具体地理解 $\xi(\theta)$ 的计算和"密封信封" 机制的收益，我们可以用 Python 写一个简单的模拟。

场景设定：

- 世界状态 $\Omega = \{0, 1\}$
- 买方行动 $A = \{0, 1\}$
- 买方类型 $\Theta = \{0, 1\}$
- 联合分布 $\mu(\omega, \theta)$:
 - $\mu(\omega = 0, \theta = 0) = 0.4$
 - $\mu(\omega = 1, \theta = 0) = 0.1$
 - $\mu(\omega = 0, \theta = 1) = 0.1$
 - $\mu(\omega = 1, \theta = 1) = 0.4$
 - 这表明 θ 是 ω 的一个强信号， $\theta = 0$ 暗示 $\omega = 0$ ， $\theta = 1$ 暗示 $\omega = 1$ 。
- 效用函数 $u(\theta, \omega, a)$: 假设效用只和 ω 与 a 是否匹配有关， θ 只影响买方的先验信念。
 - $u(\omega, a) = 10$ 如果 $\omega = a$ （行动正确）
 - $u(\omega, a) = 0$ 如果 $\omega \neq a$ （行动错误）

以下是实现的 Python 代码，完整的程序在同级目录下的 `program1.py` 程序。

```

1  import numpy as np
2  import matplotlib.pyplot as plt
3
4  class Context:
5      def __init__(self):
6          self.Omega = [0, 1]
7          self.Theta = [0, 1]
8          self.A = [0, 1]
9
10         # 联合概率分布 mu(theta, omega)
11         self.mu_joint = np.array([[0.4, 0.1], # theta=0: mu(
12                                     omega=0|theta=0)=0.4, mu(omega=1|theta=0)=0.1
13                                     [0.1, 0.4]]) # theta=1: mu(
14                                     omega=0|theta=1)=0.1, mu(
15                                     omega=1|theta=1)=0.4
16
17         # 边际概率分布
18         self.mu_theta = np.sum(self.mu_joint, axis=0) # [0.5,
19                                     0.5]
20         self.mu_omega = np.sum(self.mu_joint, axis=1) # [0.5,
21                                     0.5]
22
23         # 条件概率分布 mu(omega | theta)
24         self.mu_cond_w_given_t = self.mu_joint / self.mu_theta
25
26     def u(self, omega, action):
27         """效用函数，为了简化，这里不依赖于theta"""
28         return 10.0 if omega == action else 0.0
29
30     def calculate_xi(context, theta):
31         """计算类型为theta的买方获得完整信息omega的价值"""
32
33         # 计算无额外信息时的期望效用 U_prior
34         expected_utilities_prior = []
35         for action in context.A:
36             utility = 0
37             for omega_idx, omega in enumerate(context.Omega):
38                 prob_w = context.mu_cond_w_given_t[omega_idx, theta
39                 ]
40                 utility += prob_w * context.u(omega, action)
41             expected_utilities_prior.append(utility)

```

```

36
37     u_prior = np.max(expected_utilities_prior)
38     best_action_prior = np.argmax(expected_utilities_prior)
39
40     # 计算拥有完整信息时的期望效用 U_post
41     u_post = 0
42     for omega_idx, omega in enumerate(context.Omega):
43         prob_w = context.mu_cond_w_given_t[omega_idx, theta]
44
45         # 对于给定的omega, 找到最优行动
46         best_utility_for_omega = 0
47         for action in context.A:
48             best_utility_for_omega = max(best_utility_for_omega,
49                                         context.u(omega, action))
49
50         u_post += prob_w * best_utility_for_omega
51
52     xi = u_post - u_prior
53     return xi
54
55 def sealed_envelope_revenue(t, xi_values, mu_theta):
56     """对于给定的价格t, 计算卖方收益"""
57     revenue = 0
58     for theta_idx, xi in enumerate(xi_values):
59         if xi >= t:
60             revenue += t * mu_theta[theta_idx]
61     return revenue
62
63 if __name__ == "__main__":
64     ctx = Context()
65
66     # 计算每种买方类型的信息价值
67     xi_values = [calculate_xi(ctx, theta) for theta in ctx.
68                 Theta]
69
70     # 寻找最优的"密封信封"价格 t*
71     prices_to_test = np.linspace(0, max(xi_values) + 1, 1000)
72     revenues = [sealed_envelope_revenue(t, xi_values, ctx.
73                                     mu_theta) for t in prices_to_test]
74
75     max_revenue = np.max(revenues)

```

```

74     optimal_price = prices_to_test[np.argmax(revenues)]
75
76     plt.figure(figsize=(10, 6))
77     plt.plot(prices_to_test, revenues)
78     plt.title("Revenue of Sealed Envelope Mechanism vs. Price (t)")
79     plt.xlabel("Price (t)")
80     plt.ylabel("Expected Revenue")
81     plt.axvline(x=optimal_price, color='r', linestyle='--',
82                 label=f'Optimal Price t* = {optimal_price:.2f}')
83     plt.grid(True)
84     plt.legend()
85     plt.show()

```

```

• 对于买方类型  $\theta=0$ :
  无信息时的最优行动是  $a=0$ , 期望效用  $U_{\text{prior}} = 8.00$ 
  有信息时的期望效用  $U_{\text{post}} = 10.00$ 
  信息的价值  $x_i(\theta) = 2.00$ 

对于买方类型  $\theta=1$ :
  无信息时的最优行动是  $a=1$ , 期望效用  $U_{\text{prior}} = 8.00$ 
  有信息时的期望效用  $U_{\text{post}} = 10.00$ 
  信息的价值  $x_i(\theta) = 2.00$ 

“密封信封”机制分析:
  最优定价  $t^* = 2.00$ 
  最优定价  $t^* = 2.00$ 
  最优定价  $t^* = 2.00$ 
  最优定价  $t^* = 2.00$ 
  可获得的最大收益 = 2.00

  最优定价  $t^* = 2.00$ 
  可获得的最大收益 = 2.00
  最优定价  $t^* = 2.00$ 
  最优定价  $t^* = 2.00$ 
  可获得的最大收益 = 2.00

  最优定价  $t^* = 2.00$ 
  可获得的最大收益 = 2.00

  最优定价  $t^* = 2.00$ 
  可获得的最大收益 = 2.00
  最优定价  $t^* = 2.00$ 
  最优定价  $t^* = 2.00$ 
  可获得的最大收益 = 2.00

```

Figure 1. 密封信封机制的收益优化结果

代码运行结果如下:

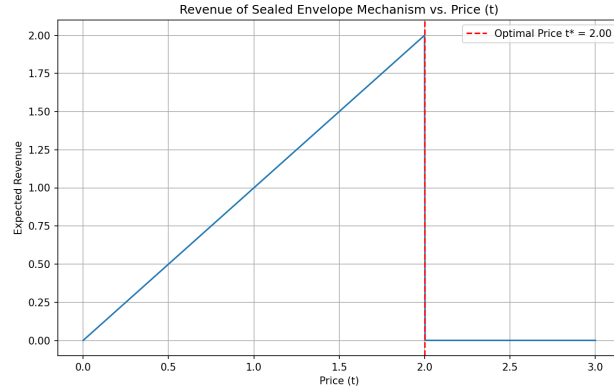


Figure 2. 收益函数的可视化结果

在这个特定的例子中，两种类型的买方 $\theta = 0$ 和 $\theta = 1$ 恰好具有相同的信息价值 $\xi(\theta) = 2.0$ 。因此，卖方最优的定价就是 $t^* = 2.0$ ，此时两种类型的买方都会购买，卖方的总收益为：

$$t^* \times (\mu(\theta = 0) + \mu(\theta = 1)) = 2.0 \times (0.5 + 0.5) = 2.0$$

这个简单的代码示例，将前面定义的抽象概念（上下文、效用、信息价值）转化为了可计算的实体，并直观地展示了最简单的"密封信封"机制是如何运作和优化的。然而，正如我们所分析的，这个简单机制的背后隐藏着深刻的缺陷，这促使我们必须进入下一章，探索更一般、更强大的机制。

3 通用交互协议与显示原理 (General Protocols and the Revelation Principle)

3.1 描述一切可能：通用交互协议 (Generic Interactive Protocol)

为了不遗漏任何可能的销售策略，我们需要一个能囊括所有互动方式的通用模型。这个模型就是通用交互协议，它可以被想象成一个多回合的、动态的博弈树。

定义 3.1 (通用交互协议)：一个通用交互协议是一个有限的决策树，由一系列节点 (Node) 和连接节点的边 (Edge) 构成。树中的非叶子节点分为三类：

1. **卖方节点 (Seller Node)：**轮到卖方行动。
 - 在卖方节点 n ，卖方会根据她的私有信息 ω ，以一定的概率选择一条边（即发送一个信号）通往下一个节点。
 - 形式化地，对于节点 n 的每一个子节点 c ，卖方都预先设定了一个概率 $p_n(\omega, c)$ ，表示当她的信号是 ω 时，她选择走向子节点 c 的概率。
 - 对于任意 ω ，必须有 $\sum_c p_n(\omega, c) = 1$ 。
2. **买方节点 (Buyer Node)：**轮到买方行动。

- 在买方节点 n ，买方会根据他的私有类型 θ （以及在预算约束模型中的预算 b ）来决定走向哪个子节点。
- 买方的策略 ϕ 是一个函数，它将买方的类型 (θ, b) 和当前节点 n 映射到一个关于子节点的概率分布。

3. 支付节点 (Transfer Node): 发生资金转移。

- 支付节点 n 只有一个子节点。
- 与每个支付节点 n 相关联的是一个固定的金额 $t(n)$ 。
- 当协议路径经过此节点时，一笔金额为 $t(n)$ 的支付从买方转移给卖方。
- 如果 $t(n)$ 是负数，则表示卖方向买方支付了 $|t(n)|$ 。

协议的执行过程：协议从根节点开始。根据当前节点的类型（卖方、买方或支付），某一方行动或发生支付，协议状态转移到下一个节点。这个过程持续进行，直到到达一个叶子节点 (Leaf Node)。

在到达叶子节点时，整个交互结束。买方根据从根节点到叶子节点的整条路径上观察到的所有卖方行动（即收到的所有信号），形成对 ω 的最终后验信念。然后，他基于这个后验信念选择一个最优的行动 a 来最大化自己的期望效用。

3.2 机制设计的基石：显示原理 (The Revelation Principle)

显示原理是机制设计领域最核心的定理之一。它的思想是，任何复杂的、间接的机制，其最终达成的效果，都可以通过一个简单得多的直接显示机制 (Direct Revelation Mechanism) 来实现，并且收益不会降低。

定义 3.2 (直接显示机制)：一个直接显示机制是一种特殊的协议，其结构非常简单：

1. 协议的根节点是一个买方节点。
2. 在这个节点，买方被要求直接报告他的私有类型 θ （以及预算 b ）。
3. 树中没有其他的买方节点。买方只行动一次，就是在一开始"自报家门"。
4. 机制（现在由卖方扮演）根据买方报告的类型 $(\hat{\theta}, \hat{b})$ ，以及自己掌握的 ω ，来执行后续的支付和信息披露。

定理 3.1 (显示原理，信息销售版)：假设存在一个任意复杂的通用交互协议 Π ，以及在该协议下一个理性的买方最优策略 ϕ ，这个组合 (Π, ϕ) 能为卖方带来期望收益 R 。那么，必然存在一个直接显示机制 Π_d ，在该机制下，买方如实报告自己的真实类型 (θ, b) 是其最优策略（我们称之为激励相容 Incentive Compatible, IC），并且这个直接机制能为卖方带来至少为 R 的期望收益。

显示原理的直觉证明 (Proof by Simulation)：这个定理的证明非常有启发性，其核心思想是模拟。

假设我们有一个复杂的、多回合的旧机制 Π 。我们可以构造一个新的直接机制 Π_d 如下：

1. 新机制 Π_d 的第一步，是请买方报告他的类型 θ 。
2. 一旦买方报告了 $\hat{\theta}$ ，新机制（卖方）就在自己的"后台"开始模拟旧机制 Π 的整个过程。当在旧机制中轮到买方行动时，新机制就查阅买方在旧机制下的最优策略 $\phi(\hat{\theta})$ ，然后代替买方做出那个选择。当轮到卖方行动时，新机制就按照旧机制的规则行动。
3. 新机制在后台完整地模拟完一遍旧机制，得到一个最终的结果（包括给买方的信息和买方需要支付的总金额）。然后，新机制直接把这个最终结果交给买方。

为什么买方愿意如实报告？

因为如果他撒谎，比如他的真实类型是 θ ，却报告了 $\hat{\theta}$ 。那么新机制就会按照 $\hat{\theta}$ 的最优策略 $\phi(\hat{\theta})$ 去模拟。这等价于，在旧机制 Π 中，一个类型为 θ 的买方，假装自己是 $\hat{\theta}$ 来玩游戏。但我们已经假设了 $\phi(\theta)$ 是类型为 θ 的买方在旧机制中的最优策略，所以假装成别人（ $\hat{\theta}$ ）来玩，对他来说收益不会更高。因此，在新机制中，他没有动力撒谎，如实报告是他的最优选择。

显示原理极大地简化了我们的问题。我们不再需要在所有可能的、奇形怪状的协议树中进行搜索，而只需要在一类结构非常简单的直接机制中寻找最优者。在直接机制中，我们只需要决定两件事：

1. **分配规则：**对于每一种可能的报告 $(\hat{\theta}, \hat{b})$ 和真实的 ω ，卖方应该向买方披露什么样的信息？
2. **支付规则：**对于每一种可能的报告 $(\hat{\theta}, \hat{b})$ 和真实的 ω ，卖方应该向买方收取多少钱？

3.3 更进一步：单轮显示机制 (One-Round Revelation)

在许多经典的机制设计问题（如商品拍卖）中，显示原理还能被加强。不仅买方只需要报告一次，整个支付和分配过程也可以在"一轮"内完成。然而，在信息销售中，情况变得微妙起来。

定义 3.3 (单轮显示机制)：一个单轮显示机制是一个深度最多为 3 的直接显示机制。其路径通常是：

买方报告类型 \rightarrow 支付发生 \rightarrow 卖方披露信息

或者

买方报告类型 \rightarrow 卖方披露信息 \rightarrow 支付发生

核心问题：对于信息销售问题，最优机制是否总能简化为单轮的显示机制？答案是：不一定。这取决于买方的承诺和信号的相关性。

定理 3.2 (单轮机制的充分条件)：在以下两种情况中，任何机制（无论多复杂）的收益，都可以被一个单轮显示机制所实现：

1. 当买方是承诺的 (Committed Buyer)。
2. 当买方不承诺，但卖方信号 ω 和买方类型 θ 是相互独立的。

证明思路 (Case 1: Committed Buyer): 当买方是承诺的时候, 他不能中途退出。我们可以构造一个单轮机制如下:

1. 买方报告类型 θ 。
2. 机制 (卖方) 根据 θ 和自己的 ω , 在后台模拟完整个原始协议。
3. 在模拟过程中, 机制会记录下所有需要发生的支付, 并计算出总支付额 t_{total} 。同时, 它也会计算出最终应该披露给买方的信息 s_{final} 。
4. 模拟结束后, 机制直接向买方收取 t_{total} , 并同时把 s_{final} 给他。由于买方是承诺的, 他必须接受这个最终结果。这个过程等价于原始协议, 并且显然是单轮的。

证明思路 (Case 2: Uncommitted but Independent Signals): 当信号独立时 $\mu(\omega, \theta) = \mu(\omega)\mu(\theta)$, 买方对 ω 的先验信念 $\mu(\omega)$ 与其自身类型 θ 无关。这意味着, 无论买方报告自己是 θ 还是 $\hat{\theta}$, 机制在计算期望支付时, 都是对同一个 ω 的分布 $\mu(\omega)$ 求期望。

我们可以构造一个单轮机制:

1. 买方报告类型 θ 。
2. 机制计算出, 如果买方类型真的是 θ , 那么在原始协议中他的期望支付额是多少, 记为 $\mathbb{E}[t|\theta]$ 。
3. 机制先向买方收取 $\mathbb{E}[t|\theta]$ 。
4. 然后, 机制再根据 ω 和买方报告的 θ , 模拟原始协议中的信息披露部分, 并将最终信息给买方。

这个机制是可行的, 因为支付发生在信息披露之前, 不承诺的买方没有机会"白看"信息。而由于信号独立, 一个类型为 θ 的买方谎报成 $\hat{\theta}$, 并不会改变他对支付额的期望 (因为都是对 $\mu(\omega)$ 求期望), 所以他欺骗的动机只剩下获取信息上的好处, 而这在原始协议中已经被保证为不划算的。

当单轮显示原理失效时: 关键洞察: 当买方不承诺且信号相关时, 单轮显示原理失效!

原因: 在这种情况下, 上面两种构造方法都行不通了。

- **先披露信息, 后收费:** 行不通。不承诺的买方拿到信息后会直接跑路。
- **先收费, 后披露信息:** 也行不通。收费多少呢? 我们不能像独立信号时那样收取期望支付。因为信号是相关的, 一个真实类型为 θ 的买方, 如果他谎报成 $\hat{\theta}$, 他对 ω 的信念是 $\mu(\omega|\theta)$, 而机制是按 $\mu(\omega|\hat{\theta})$ 来计算期望支付的。这两个期望值不同, 导致买方可以通过谎报来操纵他需要预付的费用。

结论: 在这种最复杂的情况下, 为了实现最优收益, 卖方可能必须采取一种"挤牙膏"式的策略: 披露一点信息 \rightarrow 收一点钱 \rightarrow 再披露一点信息 \rightarrow 再收一点钱..... 这种交错进行的多轮互动, 是无法被一个单轮机制所模拟的。

3.4 预算约束下的简化

引入预算约束，这个看似简单的现实因素，却极大地简化了最优机制的结构，使得多轮"挤牙膏"式的复杂机制变得不再必要。

其核心思想在于，预算约束限制了支付的可能性。特别是，我们设计了一种巧妙的支付方式，称为"存款-返还" (Deposit-Return)，它有效地解决了不承诺买方的跑路问题。

咨询机制 (Consulting Mechanism) 是一种简洁而强大的机制，是预算约束下信息销售问题的最优解。其一般形式如下：

1. **咨询开始：**买方向卖方（顾问）报告自己的私有类型 θ 。
2. **(可选) 存款：**在需要时，买方需要先存入一笔押金（通常是其预算上限）。
3. **内部处理：**卖方根据买方的报告 θ 和自己的 ω ，决定两件事：
 - 一个推荐给买方的最佳行动 a^* 。
 - 一个支付（或返还）金额。
4. **给出建议并结算：**卖方将推荐行动 a^* 告诉买方，并完成最终的资金结算。

这个机制的巧妙之处在于它的支付规则。它绕过了直接对"信息"定价的难题，转而对"行动建议"收费。并且通过"存款-返还"的结构，即便支付金额依赖于卖方的信息 ω ，也能保证不承诺的买方不会跑路。

我们将在后续章节详细剖析这种咨询机制是如何通过线性规划来求解的，以及它为何在有预算约束时能达到最优。

4 求解最优机制：从独立信号到咨询机制

本章的目标是，将机制设计问题从一个抽象的"寻找最佳规则"问题，转变为一个具体的、可以求解的线性规划 (Linear Programming, LP) 问题。

4.1 独立信号下的最优机制

我们从最简单但富有启发性的情况开始：

- 卖方信号 ω 和买方类型 θ 互相独立，即 $\mu(\omega, \theta) = \mu(\omega)\mu(\theta)$ 。
- 没有预算约束。
- 买方是不承诺的。

根据第三章的定理 3.2，我们知道在这种情况下，最优机制一定是单轮的。更具体地说，它是一种"先收费，后披露"的机制，被称为定价映射机制 (Pricing Mappings Mechanism)，这等价于向买方提供一个"合约菜单"。

4.1.1 合约菜单的视角

一个直接显示机制可以被看作是卖方向买方提供一个合约菜单 (Menu of Contracts) $\{(Y_\theta, t_\theta)\}_{\theta \in \Theta}$ 。

- 菜单上的每一项 (Y_θ, t_θ) 都是一个"合约"，它名义上是为类型为 θ 的买方准备的。
- t_θ 是购买该合约的价格。
- Y_θ 是一个信号生成器。它是一个随机变量，其分布依赖于卖方的真实信息 ω 。买方购买合约后，卖方会根据 ω 从 Y_θ 中抽取一个信号 s 并发送给买方。

买方的决策过程：

1. 一个真实类型为 θ 的买方，会审视菜单上的所有合约。
2. 对于每个合约 $(Y_{\theta'}, t_{\theta'})$ ，他会计算如果自己购买该合约能获得的期望效用。
3. 他会选择那个能给他带来最高净效用的合约。
4. 他还会在"购买最优合约"和"什么都不买"（获得保留效用）之间进行比较。

卖方的设计问题：卖方的目标是设计这个菜单 $\{(Y_\theta, t_\theta)\}$ ，使得：

1. **激励相容** (Incentive Compatibility, IC)：对于每个 θ ，类型为 θ 的买方确实觉得合约 (Y_θ, t_θ) 是菜单上最好的选择（或者之一）。
2. **个体理性** (Individual Rationality, IR)：对于每个 θ ，类型为 θ 的买方购买合约 (Y_θ, t_θ) 的净效用，不低于他不参与交易的保留效用。
3. 在满足以上两个条件下，最大化总期望收益 $\sum_{\theta} \mu(\theta) t_\theta$ 。

4.1.2 信息的数学表示：从信号到后验

"信号生成器 Y_θ " 这个概念仍然有些抽象。为了进行数学优化，我们需要一种更具体的方式来描述信息。一个关键的转化是：任何关于信息披露的机制，其本质都是在改变买方的后验信念。

- 一个信号 s 的全部意义，在于它如何更新买方对 ω 的信念。
- 在收到信号 s 之前，买方的信念是先验 $p(\omega)$ （因为信号独立，先验就是 $\mu(\omega)$ ）。
- 在收到信号 s 之后，根据贝叶斯法则，买方的信念更新为一个后验分布 $q(\omega) = \Pr(\omega|s)$ 。

因此，我们可以用后验分布的分布来等价地描述一个信号生成器 Y_θ ： Y_θ 不再是生成信号 s ，而是以一定的概率 $x_\theta(q)$ ，直接生成一个后验分布 q 。买方支付 t_θ 后，他会得到一个后验分布 q ，然后基于这个 q 去做决策。

如果买方的后验信念是 q ，他的最优期望效用是：

$$v_\theta(q) = \max_{a \in A} \mathbb{E}_{\omega \sim q}[u(\theta, \omega, a)] = \max_{a \in A} \sum_{\omega \in \Omega} q(\omega) u(\theta, \omega, a)$$

函数 $v_\theta(q)$ 是 q 的一个分片线性凸函数（它是多个线性函数的最大值）。

一个后验的分布 $\{x_\theta(q)\}$ 并非任意的，它必须满足一个物理约束：所有可能的后验的期望，必须等于先验。这被称为**贝叶斯可信性** (Bayesian Plausibility) 或**可行性约束** (Feasibility Constraint)。

$$\mathbb{E}_{q \sim x_\theta}[q] = \sum_q x_\theta(q) \cdot q = p \quad (\text{其中 } p(\omega) = \mu(\omega))$$

这个约束保证了卖方不能"无中生有"地创造信息。

4.1.3 构建线性规划 (LP)

现在，我们可以将所有元素组合起来，构建一个用于求解最优合约菜单的线性规划。

决策变量：

- t_θ ：为每个买方类型 θ 设计的价格。
- $x_\theta(q)$ ：对于每个类型 θ 和每个可能的后验 q ，选择生成后验 q 的概率。

我们不需要考虑所有可能的后验。因为效用函数 $v_\theta(q)$ 是分片线性的，其"拐点"只发生在有限的位置。我们可以预先计算出一个有限的、足够大的"有趣后验"集合 Q^* ，最优机制只会从这个集合中选择后验来生成。 Q^* 的大小是关于 $|A|, |\Omega|, |\Theta|$ 的多项式。这个结论使得变量的数量从无限变成了有限（尽管可能仍然很大）。

线性规划 LP1 (独立信号)

$$\begin{aligned}
 \max_{t, x} \quad & \sum_{\theta \in \Theta} \mu(\theta) t_\theta && (\text{目标：最大化期望收益}) \\
 \text{s.t.} \quad & \sum_{q \in Q^*} x_\theta(q) v_\theta(q) - t_\theta \geq \sum_{q \in Q^*} x_{\theta'}(q) v_\theta(q) - t_{\theta'} \quad \forall \theta, \theta' \in \Theta && (\text{IC: 类型 } \theta \text{ 不羡慕 } \theta') \\
 & \sum_{q \in Q^*} x_\theta(q) v_\theta(q) - t_\theta \geq v_\theta(p) && \forall \theta \in \Theta \quad (\text{IR: 购买不劣于不买}) \\
 & \sum_{q \in Q^*} x_\theta(q) \cdot q = p && \forall \theta \in \Theta \quad (\text{可行性: 后验的期望是先验}) \\
 & \sum_{q \in Q^*} x_\theta(q) = 1 && \forall \theta \in \Theta \quad (\text{概率和为 1}) \\
 & x_\theta(q) \geq 0, \quad t_\theta \geq 0 && \forall \theta, q \quad (\text{非负性})
 \end{aligned}$$

- **IC 约束：**左边是类型为 θ 的买方购买合约 (Y_θ, t_θ) 的净效用，右边是他冒充 θ' 购买合约 $(Y_{\theta'}, t_{\theta'})$ 的净效用。注意，当他冒充时，他收到的是为 θ' 设计的信号，但他评估价值时用的是自己的效用函数 v_θ 。
- **IR 约束：**购买合约的净效用，不低于他的保留效用 $v_\theta(p)$ （基于先验 p 做决策的效用）。
- **可行性约束：**保证了信息披露的物理可能性。

这个 LP 的变量数量和约束数量都是关于 $|\Theta|$ 和 $|Q^*|$ 的多项式。虽然 $|Q^*|$ 可能很大，但这个问题原则上是可以在多项式时间内求解的。更妙的是，通过考察其对偶问题 (Dual Problem)，可以利用椭球法 (Ellipsoid Method) 和分离预言机 (Separation Oracle) 在多项式时间内求解，即使 $|Q^*|$ 是指数级的。这证明了最优机制是可计算的。

4.1.4 一个具体的计算例子

让我们回顾第二章中的代码示例，并用这里的 LP 框架来分析它。

- $\Theta = \{0, 1\}, \Omega = \{0, 1\}$
- $v_0(q)$ 和 $v_1(q)$ 是两个关于后验 $q(\omega = 1)$ 的分片线性凸函数。
- $p = (0.5, 0.5)$ 是先验。
- 我们计算出 $\xi(0) = 2.0, \xi(1) = 2.0$ 。保留效用 $v_0(p) = v_1(p) = 8.0$ 。

一个简单的可行解是：

- **合约菜单：** 只提供一个合约 (Y, t) 。
- **价格 t ：** 设为 2.0。
- **信息披露 Y ：** 完全披露 ω 。这等价于，如果 $\omega = 0$ ，生成的后验是 $q = (1, 0)$ ；如果 $\omega = 1$ ，生成的后验是 $q = (0, 1)$ 。
- **这个 Y 的可行性：** $0.5 \times (1, 0) + 0.5 \times (0, 1) = (0.5, 0.5) = p$ ，满足。
- **验证约束：**
 - IR：对 $\theta = 0$ ，购买后的期望效用是 10.0（因为总能做出正确决策），支付 2.0，净效用 8.0。不购买的保留效用也是 8.0。所以 $8.0 \geq 8.0$ 满足。 $\theta = 1$ 同理。
 - IC：因为只有一个合约，IC 约束自动满足。
- **收益：** $\mu(0) \times t + \mu(1) \times t = 2.0$

这与我们之前通过“密封信封”机制找到的解是一致的。但 LP 框架更加通用，即使在 $\xi(\theta)$ 不同，或者最优机制需要部分披露信息时，LP 依然能找到最优解。

4.2 引入预算约束：咨询机制的诞生

引入一个关键的现实因素：预算约束。

每个买方 (θ, b) 有一个预算 b ，他支付的总额不能超过 b 。为了简化，我们假设预算公开的（即 $\mu(\omega, \theta, b)$ 中， b 是确定的）。私有预算的情况类似，只是增加了对 b 的激励约束。卖方也有一个预算 M ，她支付给买方的总额不能超过 M 。

预算约束如何改变游戏？ 它使得一种更简洁、更强大的机制成为可能——咨询机制 (Consulting Mechanism)。

定义 4.1 (直接支付的咨询机制, CM-dirP)： 这是一种非常直观的机制，模拟了真实的咨询过程：

1. **承诺 (Commit)**: 卖方 (顾问) 首先公开承诺一套"服务方案"。对于每一种可能的买方报告类型 θ , 她都定义了:
 - 一个价格 t_θ 。
 - 一个推荐策略 $p_\theta(a|\omega)$ (当卖方观察到 ω 时, 她推荐行动 a 的概率)。
2. **报告 (Report)**: 买方 (客户) 向卖方报告自己的类型 θ 。
3. **支付 (Pay)**: 买方支付服务费 t_θ 。
4. **推荐 (Recommend)**: 卖方根据真实的 ω 和买方的报告 θ , 按照 $p_\theta(a|\omega)$ 随机抽取一个行动 a , 并将其作为"建议"告诉买方。

"听话" 约束 (Obedience Constraint): 这种机制有一个至关重要的内在约束, 称为听话约束 (Obedience Constraint)。卖方承诺的推荐策略 $p_\theta(a|\omega)$ 必须是"诚实"的, 即当买方被推荐了行动 a 时, 他自己计算后发现, a 确实是当前情况下的最优选择。

形式化地, 当买方被推荐行动 a 时, 他会更新自己对 ω 的信念。新的后验是 $\Pr(\omega|\text{推荐} = a)$ 。他必须发现, 最大化 $\sum_{\omega} \Pr(\omega|\text{推荐} = a)u(\theta, \omega, a')$ 的 a' 就是 a 。

$$a = \arg \max_{a' \in A} \sum_{\omega \in \Omega} \frac{\mu(\omega)p_\theta(a|\omega)}{\sum_{\omega'} \mu(\omega')p_\theta(a|\omega')} u(\theta, \omega, a')$$

卖方需要设计的东西不再是抽象的"信号生成器", 而是具体的"行动推荐策略"。由于行动集合 A 通常比后验空间 Q^* 小得多, 这大大简化了设计空间。在有公开预算和独立信号的情况下, 这种直接支付的咨询机制 (CM-dirP) 是最优的。

4.2.1 咨询机制的线性规划 (LP)

我们可以为 CM-dirP 构建一个更紧凑、变量更少的线性规划。

决策变量:

- t_θ : 为类型 θ 设计的价格。
- $p_\theta(a|\omega)$: 推荐策略。为了让它成为 LP 的变量, 我们通常定义 $z_\theta(a, \omega) = \mu(\omega)p_\theta(a|\omega)$ 。
 $\sum_a p_\theta(a|\omega) = 1$ 的约束就变成了 $\sum_a z_\theta(a, \omega) = \mu(\omega)$ 。

线性规划 LP2 (咨询机制)

$$\begin{aligned}
& \max_{t,z} \quad \sum_{\theta \in \Theta} \mu(\theta) t_\theta \\
& \text{s.t.} \quad \sum_{a, \omega} z_\theta(a, \omega) u(\theta, \omega, a) - t_\theta \geq \sum_{a, \omega} z_{\theta'}(a, \omega) u(\theta, \omega, a) - t_{\theta'} \quad \forall \theta, \theta' \quad (\text{IC}) \\
& \quad \sum_{a, \omega} z_\theta(a, \omega) u(\theta, \omega, a) - t_\theta \geq v_\theta(p) \quad \forall \theta \quad (\text{IR}) \\
& \quad \sum_{\omega} z_\theta(a, \omega) u(\theta, \omega, a) \geq \sum_{\omega} z_\theta(a, \omega) u(\theta, \omega, a') \quad \forall \theta, a, a' \quad (\text{Obedience}) \\
& \quad \sum_{a \in A} z_\theta(a, \omega) = \mu(\omega) \quad \forall \theta, \omega \quad (\text{可行性}) \\
& \quad t_\theta \leq b \quad \forall \theta \quad (\text{Budget}) \\
& \quad z_\theta(a, \omega) \geq 0, \quad t_\theta \geq 0 \quad \forall \theta, a, \omega
\end{aligned}$$

这个 LP 的变量数量是 $|\Theta| + |\Theta| \times |A| \times |\Omega|$ ，约束数量也是这些参数的多项式。这是一个标准大小的 LP，可以用任何现成的求解器（如 Gurobi, CPLEX）高效求解。这比之前需要椭圆法的 LP1 在实践中要高效得多。

4.2.2 私有预算与存款-返还机制

如果买方的预算 b 是其私有信息 θ 的一部分，那么 CM-dirP 就不再最优了。因为买方可能会为了支付更低的服务费 t_θ 而谎报自己的预算。

存款-返还的咨询机制 (CM-depR) 流程：

1. **报告与存款：** 买方报告其类型和预算 (θ, b) ，并立即存入其声称的全部预算 b 作为押金。
2. **推荐与返还：** 卖方根据报告 (θ, b) 和 ω ，推荐一个行动 a ，并返还一笔金额给买方。最终买方支付的净额为 $t_{\theta, b}$ 。净支付额 $t_{\theta, b}$ 是由卖方设计的。返还的金额是 $b - t_{\theta, b}$ 。

"先存后返"的结构，使得买方无法通过谎报来获利。如果他低报预算，比如真实预算是 100，他谎报是 50，那么他最多只能存 50，这会限制他能参与的合约。如果他高报预算，他根本拿不出那么多钱来做押金。这个简单的操作有效地"检验"了买方的预算声明，从而恢复了激励相容性。

CM-depR 是私有预算和独立信号下的最优机制，并且同样可以被一个标准大小的线性规划求解。

4.3 终极挑战：相关信号与概率性返还

当信号相关时，即使有预算约束，问题也变得更加复杂。买方的支付必须依赖于卖方最终揭示的信息。

一种被称为**概率性返还的咨询机制 (CM-probR)** 在最一般的情况下（相关信号，私有预

算) 都是最优的。

机制流程:

1. **报告与存款:** 买方报告 (θ, b) 并存入预算 b 。
2. **推荐与概率性结果:** 卖方根据 (θ, b) 和 ω , 随机决定一个组合 (a, i) , 其中 a 是推荐行动, i 是一个支付结果的指示器, $i \in \{\text{返还} 0, \text{返还}(b + M)\}$ 。
3. 如果 i 是" 返还 0", 买方净支付 b 。如果 i 是" 返还 $(b + M)$ ", 卖方向买方支付 M , 买方净支付 $-M$ 。

这个机制看起来非常奇特, 为什么要引入卖方预算 M , 并且支付额如此极端?

强烈的激励信号: 这两种极端的支付结果, 向不同类型的买方传递了非常强烈的不同信号。因为信号是相关的, 类型为 θ 和 θ' 的买方对 ω 的信念不同, 因此他们对" 最终支付 b " 和" 最终倒拿 M " 这两种情况发生的概率预期也不同。

利用相关性: 卖方正是利用了这种预期的差异, 来精细地进行价格歧视, 从而榨取最大收益。这呼应了著名的 Cremer-McLean 机制的思想, 即当买方类型充分相关时, 卖方几乎可以榨取所有剩余价值。

5 关键定理与证明 (Key Theorems and Proofs)

我们将严谨地证明, 在预算约束下, 简洁的咨询机制 (Consulting Mechanism) 能够实现与任何复杂交互协议相同的最优收益。证明的核心是利用线性规划的对偶理论 (Duality Theory), 通过一系列精巧的变换, 揭示最优机制的内在结构。

5.1 CM-probR 定理

我们将证明的核心定理是 [Chen et al. 2020] 的主要结果, 即概率性返还的咨询机制 (CM-probR) 的最优性。这个证明过程也将隐含地证明其他简化情况下的最优性。

我们的证明将遵循之前提到的" 三步走" 策略:

- **基准确立:** 证明最优机制存在于存款-返还的定价结果机制 (POM-depR) 类别中。
- **对偶变换:** 将寻找最优 POM-depR 的问题表述为原始 LP P , 然后通过 $P \rightarrow D \rightarrow D'$ 的变换, 得到一个变量数可控的对偶 LP D' 。
- **结构揭示:** 将 D' 对偶回新的原始 LP P' , 并证明 P' 的最优解对应一个 CM-probR 机制。

引理 5.1 (POM-depR 的最优性): 对于任何一个能为卖方带来期望收益 R 的通用交互协议, 都存在一个 POM-depR 机制, 它能带来至少为 R 的期望收益。

现在，我们将 POM-depR 的最优化问题转化为一个线性规划，并对其进行变换。为使符号简洁，我们主要讨论公开预算 b 的情况。私有预算的情况可以通过将 (θ, b) 视为一个复合类型来处理，分析是类似的。

如前所述，一个信号披露策略可以被等价地描述为对买方先验信念的凸分解 (convex decomposition)。

外部观察者 (Outside Observer): 假设有一个虚拟的外部观察者，他不知道买方的类型 θ ，他看到的先验是 $\mu(\omega)$ 。

买方: 类型为 θ 的买方，他看到的先验是 $\mu(\omega|\theta)$ 。

信念转换: 当外部观察者看到后验为 q 时，类型 θ 的买方根据贝叶斯法则，看到的后验将是 $D_\theta q / (1^T D_\theta q)$ ，其中 D_θ 是一个对角矩阵，其对角线元素为 $\mu(\theta|\omega)$ 。

买方价值函数: 类型 θ 的买方对外部后验 q 的（未归一化的）价值为 $v_\theta(D_\theta q)$ ，其中 $v_\theta(p) = \max_{a \in A} \sum_{\omega} p(\omega) u(\theta, \omega, a)$ 。 v_θ 是齐次函数，即

$$v_\theta(c \cdot p) = c \cdot v_\theta(p) \text{ for } c > 0$$

一个 POM-depR 机制由一组 (x_θ, t_θ) 决定，其中 x_θ 是一个后验分布， $t_\theta(q)$ 是对应后验 q 的价格。我们使用变量 $x_\theta(q)$ 表示选择后验 q 的概率， $\tau_\theta(q) = x_\theta(q) t_\theta(q)$ 表示期望支付。

最优 POM-depR 的问题可以写成如下（可能无限维的）线性规划 P ：

$$\begin{aligned}
\max \quad & \sum_{\theta \in \Theta} \sum_{q \in Q^*} \tau_\theta(q) \\
\text{s.t.} \quad & \sum_q (v_\theta(D_\theta q) x_\theta(q) - \tau_\theta(q)) - \sum_q (v_{\theta'}(D_{\theta'} q) x_{\theta'}(q) - \tau_{\theta'}(q)) \geq 0 \quad \forall \theta, \theta' \quad (\text{IC}) \quad : \lambda_{\theta, \theta'} \\
& \sum_q (v_\theta(D_\theta q) x_\theta(q) - \tau_\theta(q)) \geq v_\theta(D_\theta \mu) \quad \forall \theta \quad (\text{IR}) \quad : \alpha_\theta \\
& \sum_q x_\theta(q) \cdot q = \mu \quad \forall \theta \quad (\text{Feasibility}) \quad : y_\theta \\
& b \cdot x_\theta(q) - \tau_\theta(q) \geq 0 \quad \forall \theta, q \quad (\text{Budget}) \quad : \beta_\theta(q) \\
& \tau_\theta(q) + M \cdot x_\theta(q) \geq 0 \quad \forall \theta, q \quad (\text{Seller Budget}) \quad : \xi_\theta(q) \\
& x_\theta(q) \geq 0, \beta_\theta(q) \geq 0, \xi_\theta(q) \geq 0
\end{aligned}$$

这里 μ 是 $\mu(\omega)$ 的向量形式。 Q^* 是一个足够大的离散后验集合。在约束的右侧，我们标注了其对应的对偶变量。

我们来推导 P 的对偶问题 D 。 D 的目标是最小化原始问题约束右侧项与对偶变量乘积的和。 D 的约束来自于对每个原始变量（ $x_\theta(q)$ 和 $\tau_\theta(q)$ ）的系数进行整理。

对于原始变量 $\tau_\theta(q)$ ，其系数必须满足：

$$-\sum_{\theta' \neq \theta} \lambda_{\theta, \theta'} \cdot (-1) - \alpha_\theta \cdot (-1) - \sum_{\theta' \neq \theta} \lambda_{\theta', \theta} \cdot 1 - \beta_\theta(q) \cdot (-1) + \xi_\theta(q) \cdot 1 \geq 1$$

整理得：

$$1 + \sum_{\theta'} \lambda_{\theta', \theta} - \sum_{\theta'} \lambda_{\theta, \theta'} - \alpha_\theta - \beta_\theta(q) - \xi_\theta(q) = 0 \quad (\text{因为 } P \text{ 是最大化问题})$$

令 $\Lambda_\theta = 1 - \alpha_\theta - \sum_{\theta' \neq \theta} (\lambda_{\theta, \theta'} - \lambda_{\theta', \theta})$ ，则有 $\beta_\theta(q) + \xi_\theta(q) = \Lambda_\theta$ 。由于 β 和 ξ 非负，这意味着 Λ_θ 必须非负，且 β 和 ξ 在 Λ_θ 上进行分配。

对于原始变量 $x_\theta(q)$ ，其系数必须满足：

$$\left(v_\theta(D_\theta q)(1 - \alpha_\theta - \sum_{\theta' \neq \theta} \lambda_{\theta, \theta'}) - \sum_{\theta' \neq \theta} v_{\theta'}(D_\theta q) \lambda_{\theta', \theta} \right) + (y_\theta^T q) + b \cdot \beta_\theta(q) - M \cdot \xi_\theta(q) \geq 0$$

(这里我们暂时忽略 $\lambda_{\theta, \theta}$)。

将 $\beta_\theta(q) = \Lambda_\theta - \xi_\theta(q)$ 带入，并重新整理，得到 D 的约束：

$$y_\theta^T q + v_\theta(D_\theta q) \Lambda_\theta^{\text{self}} - \sum_{\theta' \neq \theta} v_{\theta'}(D_\theta q) \lambda_{\theta', \theta} + b \Lambda_\theta - (b + M) \xi_\theta(q) \geq 0 \quad \forall \theta, q$$

其中 Λ_θ 和 $\Lambda_\theta^{\text{self}}$ 是关于 α, λ 的线性表达式。

对偶问题 D 如下：

$$\begin{aligned} \min \quad & \sum_{\theta} v_\theta(D_\theta \mu) \alpha_\theta + y_\theta^T \mu \\ \text{s.t.} \quad & y_\theta^T q + \dots - (b + M) \xi_\theta(q) \geq 0 & \forall \theta, q \\ & \Lambda_\theta \geq \xi_\theta(q) \geq 0 & \forall \theta, q \\ & \alpha_\theta, \lambda_{\theta, \theta'} \geq 0 \end{aligned}$$

这个对偶问题 D 仍然有指数多的变量 $\xi_\theta(q)$ 。

引理 5.2： 对偶问题 D 的约束可以被等价地替换为一组新的约束，这组新的约束中不再含有变量 $\xi_\theta(q)$ 。

我们来分析 D 的约束。对于固定的 $\theta, \lambda, \alpha, y$ ，约束可以写成：

同时我们还有约束 $0 \leq \xi_\theta(q) \leq \Lambda_\theta$ 。为了使所有约束都成立，我们必须能够为每个 q 找到一个 $\xi_\theta(q)$ 满足上述两个条件。这等价于要求两个上界中较小的一个，必须大于等于下界 0。

即，对于所有的 q ：

$$\min \left(\Lambda_\theta, \frac{y_\theta^T q + \dots}{b + M} \right) \geq 0$$

由于 $b + M > 0$ 和 $\Lambda_\theta \geq 0$ ，这等价于两条独立的约束：

1. $\Lambda_\theta \geq 0$ （这条已经隐含在 $\xi_\theta(q) \leq \Lambda_\theta$ 和 $\xi_\theta(q) \geq 0$ 中）
2. $y_\theta^T q + \text{terms_not_depending_on_xi}(q) \geq 0$

现在，让我们回到 D 约束的原始形式，并观察 $\xi_\theta(q)$ 是如何出现的：

$$y_\theta^T q + \text{terms}(\lambda, \alpha) - (b + M)\xi_\theta(q) \geq 0$$

对于给定的 λ 、 α 、 y ，是否存在 $\beta_\theta(q)$ 、 $\xi_\theta(q)$ 使得 D 的所有约束都满足。

$$\beta_\theta(q) + \xi_\theta(q) = \Lambda_\theta, \quad \beta_\theta(q) \geq 0, \xi_\theta(q) \geq 0$$

将 $\beta_\theta(q) = \Lambda_\theta - \xi_\theta(q)$ 代入。

我们还需要满足 $0 \leq \xi_\theta(q) \leq \Lambda_\theta$ 。

因此，对于任意 q ，上述不等式的右侧必须有一个解 $\xi_\theta(q)$ 存在于 $[0, \Lambda_\theta]$ 。（假设 $b + M > 0$ ）

这给出了两条关于 y, Λ, α 的，与 ξ 无关的约束：

1. $y_\theta^T q - \text{cost_term}(q) + b\Lambda_\theta \geq 0$
2. $y_\theta^T q - \text{cost_term}(q) - M\Lambda_\theta \leq 0$

将 $\text{cost_term}(q)$ 和 Λ_θ 展开回 λ, α 的表达式，我们就得到了一个新的对偶 LP D' 。

$$\begin{aligned} \min \quad & \sum_{\theta} v_{\theta}(D_{\theta}\mu)\alpha_{\theta} + y_{\theta}^T \mu \\ \text{s.t.} \quad & y_{\theta}^T q - \left(v_{\theta}(D_{\theta}q)\Lambda_{\theta}^{\text{self}} - \sum_{\theta' \neq \theta} v_{\theta'}(D_{\theta}q)\lambda_{\theta',\theta} \right) + b \left(1 - \alpha_{\theta} - \sum_{\theta'} (\lambda_{\theta,\theta'} - \lambda_{\theta',\theta}) \right) \geq 0 \quad \forall \theta, q : x_{\theta}^{+}(q) \\ & y_{\theta}^T q - \left(v_{\theta}(D_{\theta}q)\Lambda_{\theta}^{\text{self}} - \sum_{\theta' \neq \theta} v_{\theta'}(D_{\theta}q)\lambda_{\theta',\theta} \right) - M \left(1 - \alpha_{\theta} - \sum_{\theta'} (\lambda_{\theta,\theta'} - \lambda_{\theta',\theta}) \right) \leq 0 \quad \forall \theta, q : x_{\theta}^{-}(q) \\ & \alpha_{\theta}, \lambda_{\theta,\theta'} \geq 0, y_{\theta} \in \mathbb{R}^{|\Omega|} \end{aligned}$$

这个 D' 只有多项式数量的变量 (α, λ, y) ，但仍然有指数/无限多的约束（对每个 q ）。

现在，我们对 D' 进行对偶操作，得到新的原始 LP P' 。 P' 的变量是 $x_{\theta}^{+}(q)$ 和 $x_{\theta}^{-}(q)$ ，对应 D' 的两组主要约束。

对 D' 中每个对偶变量 α_θ 、 $\lambda_{\theta,\theta'}$ 、 y_θ 的系数进行整理，可以推导出 P' 的约束。 P' 的目标函数则来自 D' 约束的右侧项（在这里是 μ 和 $v_\theta(D_\theta\mu)$ ）。经过繁琐但直接的代数运算，我们得到 P' 的形式：

$$\begin{aligned}
& \max \sum_{\theta,q} \left(b \cdot x_\theta^+(q) - M \cdot x_\theta^-(q) \right) \\
& \text{s.t.} \quad \sum_q \left((v_\theta(D_\theta q) - b)x_\theta^+(q) + (v_\theta(D_\theta q) + M)x_\theta^-(q) \right) \\
& \quad - \sum_q \left((v_\theta(D_\theta q) - b)x_{\theta'}^+(q) + (v_\theta(D_\theta q) + M)x_{\theta'}^-(q) \right) \geq 0 \quad \forall \theta, \theta' \quad (\text{IC}) \\
& \quad \sum_q \left((v_\theta(D_\theta q) - b)x_\theta^+(q) + (v_\theta(D_\theta q) + M)x_\theta^-(q) \right) \geq v_\theta(D_\theta\mu) \quad \forall \theta \quad (\text{IR}) \\
& \quad \sum_q (x_\theta^+(q) + x_\theta^-(q)) \cdot q = \mu \quad \forall \theta \quad (\text{Feasibility}) \\
& \quad x_\theta^+(q) \geq 0, x_\theta^-(q) \geq 0
\end{aligned}$$

P' 的目标函数和约束完美地诠释了一个机制：

- 当买方报告 θ 时，以总概率 $\sum_q x_\theta^+(q)$ 要求支付净额 b 。
- 当买方报告 θ 时，以总概率 $\sum_q x_\theta^-(q)$ 要求支付净额 $-M$ 。
- 信息披露策略由后验分布 $\{x_\theta^+(q), x_\theta^-(q)\}$ 描述。

我们需要证明 P' 存在一个最优解，其中信息披露等价于行动推荐。

引理 5.3: 线性规划 P' 存在一个最优解 $\{x_\theta^+, x_\theta^-\}$ ，使得对于任意 θ 和任意支付结果 $o \in \{+, -\}$ ，集合 $\{q | x_\theta^o(q) > 0\}$ 中每一个 q 都对应一个不同的、由 $\arg \max_a v_\theta(D_\theta q)$ 决定的最优行动。

假设我们有一个最优解 x^* 不满足这个性质。即，存在 θ, o 和两个不同的后验 q_1, q_2 ，使得 $x_\theta^{o*}(q_1) > 0, x_\theta^{o*}(q_2) > 0$ ，并且：

$$\arg \max_a v_\theta(D_\theta q_1) = \arg \max_a v_\theta(D_\theta q_2) = a^*$$

现在，我们构造一个新的解 x_{new} 。令 $w_1 = x_\theta^{o*}(q_1)$ 和 $w_2 = x_\theta^{o*}(q_2)$ 。定义一个新的后验 $q_{\text{new}} = \frac{w_1 q_1 + w_2 q_2}{w_1 + w_2}$ 。在 x_{new} 中，我们将 q_1 和 q_2 的概率清零，并将它们的总概率 $w_1 + w_2$ 赋给 q_{new} ：

- $x_{\theta,\text{new}}^o(q_1) = 0$
- $x_{\theta,\text{new}}^o(q_2) = 0$
- $x_{\theta,\text{new}}^o(q_{\text{new}}) = w_1 + w_2$
- 所有其它的 x 值保持不变。

我们需要验证 x_{new} 仍然是 P' 的一个可行解，并且目标函数值不变。

1. **目标函数值：**目标函数只依赖于 x 的总和，与 q 的具体分布无关，因此目标值不变。
2. **可行性约束：**

$$\sum_q (x_{\theta}^+(q) + x_{\theta}^-(q)) \cdot q = \mu$$

新解在这一项的改变量是 $(w_1 + w_2)q_{\text{new}} - (w_1q_1 + w_2q_2) = 0$ 。所以可行性约束仍然满足。

3. **IC/IR 约束：**约束的每一项都是形如 $\sum_q f(q)x(q)$ 的求和。我们需要证明，这个合并操作不会使得任何约束的左侧项变得更小（从而可能违反 \geq 约束）。核心在于 $v_{\theta}(D_{\theta}q)$ 函数的性质。因为 a^* 同时是 q_1 和 q_2 的最优行动，这意味着 $v_{\theta}(D_{\theta}q)$ 在 q_1 和 q_2 之间的连线上是线性的。

$$v_{\theta}(D_{\theta}q_{\text{new}}) = v_{\theta}\left(D_{\theta}\frac{w_1q_1 + w_2q_2}{w_1 + w_2}\right) = \frac{w_1v_{\theta}(D_{\theta}q_1) + w_2v_{\theta}(D_{\theta}q_2)}{w_1 + w_2}$$

这个线性关系保证了所有约束项的值在合并前后保持不变。对于其他类型的买方 $\theta' \neq \theta$ ， $v_{\theta'}(D_{\theta'}q)$ 不一定在 q_1 和 q_2 之间是线性的，但它一定是凸的。

$$v_{\theta'}(D_{\theta'}q_{\text{new}}) \leq \frac{w_1v_{\theta'}(D_{\theta'}q_1) + w_2v_{\theta'}(D_{\theta'}q_2)}{w_1 + w_2}$$

这个凸性关系意味着，对于其他买方的 IC 约束（即当他们谎报成 θ 时），合并后的新解给他们带来的效用不会增加，因此如果原约束满足，新约束也一定满足。

通过这个构造性的"合并"证明，我们表明总能找到一个最优解，其中每个后验都对应一个唯一的行动推荐。此时，披露后验 q 等价于推荐行动 a 。这正是 CM-probR 机制的定义。

由于强对偶性， P' 的最优值等于 P 的最优值。我们证明了最优的 POM-depR 的收益，可以被一个 CM-probR 机制达到。再结合引理 5.1，我们最终得出结论：CM-probR 是所有可能机制中的最优机制。

证毕！

5.2 机制的稳健性：最优收益的连续性分析

在前面的部分，我们都假设上下文 (u, μ) 是精确已知且固定的。然而在实践中，卖方对联合分布 μ 的估计可能存在误差。一个自然且重要的问题是：如果真实的上下文 (u', μ') 与卖方所设想的 (u, μ) 非常接近，那么最优收益 $R(u', \mu')$ 是否也与 $R(u, \mu)$ 相近？换言之，最优收益函数 R 是否是连续的？

在最一般的情况下（允许负支付），最优收益函数 $R(u, \mu)$ 不是连续的，但它是下半连续的 (Lower Semicontinuous)。如果我们对机制施加一些"合理"的限制，比如不允许卖方向买方支付（即无正转移），或者机制是更简单的定价映射机制，那么最优收益函数就是连续的 (Continuous)。

我们将重点证明其中最核心、最微妙的部分：最优收益函数 $R(u, \mu)$ 的下半连续性。

设 $C = \mathbb{R}^{|\Theta| \times |\Omega| \times |A|} \times \Delta(\Theta \times \Omega)$ 为所有可能上下文 (u, μ) 构成的空间，赋予其标准的欧几里得拓扑。最优收益函数 $R: C \rightarrow \mathbb{R}$ 。

一个函数 $f: X \rightarrow \mathbb{R}$ 在点 x 是下半连续的，如果对于任意收敛到 x 的点列 $\{x_n\}$ ，都有：

$$f(x) \leq \liminf_{n \rightarrow \infty} f(x_n)$$

直观上讲，这意味着 x_n 趋近于 x 时，函数值 $f(x_n)$ 不会发生"向下的突然跳跃"。它可以"向上跳"，但不能"向下跳"。

我们的目标是证明：对于任意上下文 $c = (u, \mu)$ ，以及任意收敛到 c 的上下文序列 $c_n = (u_n, \mu_n)$ ，我们有 $R(u, \mu) \leq \liminf_{n \rightarrow \infty} R(u_n, \mu_n)$ 。

证明的关键在于，我们需要展示对于 c 的最优（或近似最优）机制，当上下文从 c 稍微扰动到 c_n 时，这个机制仍然是"近似可行的"，并且其收益也只是发生了微小的变化。

根据前面的分析，我们知道最优机制存在于 POM-depR 类别中。一个定价结果机制可以被一个元组 $M = (\{x_\theta\}, \{\tau_\theta\})$ 所完全描述，其中： x_θ 是一个后验空间 $\Delta(\Omega)$ 上的概率测度 (probability measure)，满足

$$\int_{q \in \Delta(\Omega)} q dx_\theta(q) = \mu$$

（这里的 μ 指 $\mu(\omega)$ 分布）。 τ_θ 是一个 $\Delta(\Omega)$ 上的带号测度 (signed measure)，代表支付。

我们将机制空间 \mathcal{M} 看作是所有满足可行性、IC 和 IR 约束的这种测度元组的集合。这里的后验空间 $\Delta(\Omega)$ 是一个紧致的度量空间。测度空间（如 x_θ 所在的 $M(\Delta(\Omega))$ ）的拓扑结构需要小心处理。我们赋予它弱-* 拓扑。

在泛函分析中，对于一个紧致空间 K ，其上的概率测度空间 $P(K)$ 在弱-* 拓扑下也是紧致的（根据 Banach-Alaoglu 定理）。弱-* 拓扑下的收敛 $\mu_n \rightarrow \mu$ 意味着，对于所有连续函数 $f: K \rightarrow \mathbb{R}$ ，都有：

$$\int_K f d\mu_n \rightarrow \int_K f d\mu$$

这个拓扑结构非常适合我们的问题，因为所有的效用和支付的期望值，都可以表示为对某个连续函数（如 $v_\theta(D_\theta q)$ ）的积分。

直接处理带等号的 IC/IR 约束很麻烦，因为当上下文 c 发生微小变化时，原本成立的等式可能就不成立了。我们需要一个更强的结论：

引理 5.4（严格偏好机制）：对于任意上下文 $c = (u, \mu)$ 和任意 $\epsilon > 0$ ，存在一个定价结果机制 M^* ，它能产生收益 $R(M^*) \geq (1 - \epsilon)R(u, \mu)$ ，并且在该机制下，所有的 IC 和 IR 约束都以严格不等式成立（除非两个合约完全相同）。

假设我们有一个最优机制 M_{opt} ，其收益为 $R(u, \mu)$ 。考虑一个新的机制 M^* ，它的信息披露策略 x_θ^* 与 M_{opt} 完全相同，但其支付 $\tau_\theta^*(q)$ 是原支付的 $(1 - \epsilon)$ 倍，即 $\tau_\theta^*(q) = (1 - \epsilon)\tau_\theta(q)$ 。

新机制的收益是 $(1 - \epsilon)R(u, \mu)$ 。

让我们检查 IC 约束：

$$\sum_q (v_\theta(D_\theta q)x_\theta(q) - (1 - \epsilon)\tau_\theta(q)) \geq \sum_q (v_\theta(D_{\theta'} q)x_{\theta'}(q) - (1 - \epsilon)\tau_{\theta'}(q))$$

将 $(1 - \epsilon)$ 提出，这等价于：

$$\sum_q v_\theta(D_\theta q)x_\theta(q) - \sum_q v_\theta(D_{\theta'} q)x_{\theta'}(q) \geq (1 - \epsilon) \left(\sum_q \tau_\theta(q) - \sum_q \tau_{\theta'}(q) \right)$$

而在原始机制 M_{opt} 中，IC 约束要求：

$$\sum_q v_\theta(D_\theta q)x_\theta(q) - \sum_q v_\theta(D_{\theta'} q)x_{\theta'}(q) \geq \sum_q \tau_\theta(q) - \sum_q \tau_{\theta'}(q)$$

比较这两条，如果原始约束是严格大于，新约束在 ϵ 足够小时也成立。如果原始约束是严格等于，那么只有当 $\sum \tau_\theta > 0$ 时，新约束才可能被违反。但可以证明，这种情况可以通过调整消除。最终，我们可以构造出一个所有约束都严格成立的机制，其收益任意接近最优收益。

现在我们来完成下半连续性的证明。令 $c_n = (u_n, \mu_n)$ 是一个收敛到 $c = (u, \mu)$ 的上下文序列。我们的目标是证明 $R(c) \leq \liminf R(c_n)$ 。

根据引理 5.4，对于任意给定的 $\epsilon > 0$ ，我们可以在上下文 c 下找到一个机制 M_ϵ ，它的收益 $R(M_\epsilon) \geq (1 - \epsilon)R(c)$ ，并且其所有的 IC 和 IR 约束都是严格大于。

一个机制 $M = (\{x_\theta\}, \{\tau_\theta\})$ 的可行性（即 IC、IR、Feasibility 约束的满足）可以被看作是一个对应 (correspondence) $F : C \rightrightarrows \mathcal{M}$ ，它将每个上下文 c 映射到所有在该上下文下可行的机制集合 $F(c)$ 。

- IC 约束形如：

$$\int v_\theta(D_\theta q) dx_\theta - \int d\tau_\theta - \left(\int v_\theta(D_{\theta'} q) dx_{\theta'} - \int d\tau_{\theta'} \right) \geq 0$$

- 所有的 v_θ 、 D_θ 都连续地依赖于上下文 c 。
- 这意味着，约束函数是机制 M 和上下文 c 的一个联合连续函数。

考虑我们找到的机制 M_ϵ 。由于它的所有约束都是严格成立的，根据连续性，当上下文从 c 稍微扰动到 c_n 时（当 n 足够大时），这些约束仍然会成立。这意味着，对于所有足够大的 n ，机制 M_ϵ 在上下文 c_n 下也是一个可行的机制。

形式化地，因为约束函数 $g(c, M)$ 是连续的，且 $g(c, M_\epsilon) > 0$ ，那么存在一个 c 的邻域 $N(c)$ ，使得对于所有 $c' \in N(c)$ ，都有 $g(c', M_\epsilon) > 0$ 。因为 $c_n \rightarrow c$ ，所以当 n 足够大时， $c_n \in N(c)$ 。

因此，对于所有足够大的 n ，我们有：

$$R(c_n) = \sup_{M \in F(c_n)} \text{Revenue}(c_n, M) \geq \text{Revenue}(c_n, M_\epsilon)$$

$R(c_n)$ 是在 c_n 下的最优收益，它必然不低于任何一个可行机制（如 M_ϵ ）的收益。

现在我们取下极限：

$$\liminf_{n \rightarrow \infty} R(c_n) \geq \text{Revenue}(c, M_\epsilon)$$

根据 M_ϵ 的构造，我们有 $\text{Revenue}(c, M_\epsilon) = R(M_\epsilon) \geq (1 - \epsilon)R(c)$ 。所以：

$$\liminf_{n \rightarrow \infty} R(c_n) \geq (1 - \epsilon)R(c)$$

这个不等式对任意的 $\epsilon > 0$ 都成立。因此，我们可以令 $\epsilon \rightarrow 0$ ，得到最终的结论：

$$\liminf_{n \rightarrow \infty} R(c_n) \geq R(c)$$

这正是下半连续性的定义。

证毕！

6 案例分析与代码实现 (Case Studies and Implementation)

本章我们将通过论文中给出的具体数值案例，并辅以 Python 代码，来清晰地展示前几章理论的应用。

6.1 案例一：私有预算下的"存款-返还"机制

场景设定：

- **世界状态与行动：** $\Omega = A = \{0, 1\}$ （一个"金库"问题，两把钥匙 0 和 1，只有一个能打开）。
- **买方类型与效用：** $\Theta = \{0, 1\}$ 。买方 θ 的效用函数为 $u(\theta, \omega, a) = z_\theta \cdot \mathbf{1}\{\omega = a\}$ ，其中：
 - $z_0 = 120$ （类型 0 买方打开金库的价值是 120）
 - $z_1 = 80$ （类型 1 买方打开金库的价值是 80）
- **私有预算：**
 - 类型 0 买方的预算是 $b_0 = 50$ 。
 - 类型 1 买方的预算是 $b_1 = 100$ 。
- **概率分布：** ω 和 θ 相互独立且均匀分布， $\mu(\omega, \theta) = 1/4$

一个类型为 θ 的买方，在没有额外信息时，会随机猜一把钥匙，期望收益是 $0.5 \cdot z_\theta$ 。在

获得完整信息 ω 后，他总能选对钥匙，收益是 z_θ 。因此，完整信息的价值是：

$$\xi(0) = z_0 - 0.5 \cdot z_0 = 0.5 \cdot 120 = 60$$

$$\xi(1) = z_1 - 0.5 \cdot z_1 = 0.5 \cdot 80 = 40$$

假设我们使用一个直接支付的咨询机制，即提供一个价格菜单 $\{t_0, t_1\}$ 。

卖方的困境：卖方想对类型 0 的买方（高价值， $\xi(0) = 60$ ）收取更高的价格，对类型 1 的买方（低价值， $\xi(1) = 40$ ）收取较低的价格。

买方的激励：然而，类型 0 的买方可以谎报自己是类型 1，从而享受为类型 1 设计的低价。

IC 约束的威力：为了防止类型 0 的买方谎报，价格 t_0 不能比 t_1 高太多。具体的 IC 约束是：

实际上，当信息披露策略相同时（都完全披露 ω ），类型 θ 谎报成 θ' 的净效用是 $\xi(\theta) - t_{\theta'}$ 。

- **类型 0 不谎报的 IC 约束：** $60 - t_0 \geq 60 - t_1 \Rightarrow t_1 \geq t_0$
- **类型 1 不谎报的 IC 约束：** $40 - t_1 \geq 40 - t_0 \Rightarrow t_0 \geq t_1$
- 这两个约束合在一起，意味着 $t_0 = t_1$ 。也就是说，卖方只能对两种类型收取相同的价格。

预算约束：类型 0 的买方预算只有 50。所以，这个共同的价格 t 不能超过 50。

最优直接支付策略：

- 如果定价 $t > 40$ ，类型 1 买方不会购买（因为 $t > \xi(1)$ ）。只有类型 0 买方会买。最大化收益是定价 $t = 50$ （受限于类型 0 的预算），收益为 $0.5 \times 50 = 25$ 。
- 如果定价 $t \leq 40$ ，两种类型都会购买。最大化收益是定价 $t = 40$ ，收益为 $1.0 \times 40 = 40$ 。

结论：最优的直接支付机制，其最大收益是 40。

现在，我们利用“存款-返还”的结构来打破僵局。卖方可以提供如下两个合约选项：

合约 A：报告你是类型 0，预算 50。请先存入 50。然后我们会告诉你完整信息 ω ，并且不返还任何金额。（净支付 $t_0 = 50$ ）

合约 B：报告你是类型 1，预算 100。请先存入 100。然后我们会告诉你完整信息 ω ，并返还 61。（净支付 $t_1 = 100 - 61 = 39$ ）

分析买方的选择：

类型 0 买方（预算 50）：

- 他只能选择合约 A，因为他没有 100 元去存入来参与合约 B。
- 他会计算：花 50 元，得到价值 60 元的信息，净收益 $60 - 50 = 10 > 0$ 。所以他愿意参与。

类型 1 买方 (预算 100):

- 他可以选合约 A 或 B。
- 如果选 A (谎报自己是类型 0): 他需要存 50, 净支付 50。他得到价值 40 的信息, 净收益 $40 - 50 = -10$ 。不划算。
- 如果选 B (如实报告): 他需要存 100, 净支付 39。他得到价值 40 的信息, 净收益 $40 - 39 = 1 > 0$ 。划算。
- 因此, 他会选择合约 B。

新机制的收益:

- 一半的概率 ($\mu(0) = 0.5$) 买方是类型 0, 选择合约 A, 卖方收入 50。
- 一半的概率 ($\mu(1) = 0.5$) 买方是类型 1, 选择合约 B, 卖方收入 39。
- 总期望收益 $= 0.5 \times 50 + 0.5 \times 39 = 25 + 19.5 = 44.5$ 。

结论: 这个"存款-返还"机制的收益 44.5, 严格高于最优直接支付机制的收益 40。这清晰地表明, 利用预算作为筛选工具 (通过存款要求) 可以有效地进行价格歧视, 从而提取更多收益。

6.2 代码实现: 用线性规划求解咨询机制

场景设定:

- $\Omega = A = \Theta = \{0, 1\}$
- $\mu(\omega, \theta)$: $\mu(0, 0) = 0.4$, $\mu(0, 1) = 0.1$, $\mu(1, 0) = 0.1$, $\mu(1, 1) = 0.4$ 。 ω 和 θ 相关。
- $u(\omega, a) = 10$ if $\omega = a$ else 0。
- 公开预算: 假设所有买家预算 $b = 10$ 。
- 卖方预算: $M = 10$
- 信号相关: 所以我们需要用最通用的 CM-probR 机制的 LP 形式来求解。

具体的代码参考附件中的 program2.py

```

1 import cvxpy as cp
2 import numpy as np
3
4 class CorrelatedContext:
5     def __init__(self):
6         self.Omega = [0, 1]
7         self.Theta = [0, 1]
8         self.A = [0, 1]
9         self.b = 10.0

```

```

10     self.M = 10.0
11
12     # 联合概率分布
13     self.mu_joint = np.array([[0.4, 0.1], # theta=0: mu(t=0,w
14                                     [0.1, 0.4]]) # theta=1: mu(t=1,w
15                                     =0), mu(t=1,w=1)
16
17     self.mu_theta = np.sum(self.mu_joint, axis=1)
18     self.mu_omega = np.sum(self.mu_joint, axis=0)
19
20     # 条件概率: P(w|t)
21     self.mu_cond_w_given_t = self.mu_joint / self.mu_theta[:,
22                                     np.newaxis]
23
24
25     def u(self, omega, action):
26         """效用函数: 匹配时获得10, 否则为0"""
27         return 10.0 if omega == action else 0.0
28
29
30     def solve_cm_probr_corrected(ctx):
31         """
32         求解概率性返还的咨询机制(CM-probr)
33         z[t,pay,a,w] = 报告类型t时, 在状态w下推荐行动a并要求支付pay的概率*联合概率
34         """
35         z = cp.Variable((len(ctx.Theta), 2, len(ctx.A), len(ctx.Omega)),
36                         , nonneg=True)
37
38         # 支付结构: 0=收费b, 1=返还M
39         payments = np.array([ctx.b, -ctx.M])
40         revenue = cp.sum(cp.multiply(z, payments[np.newaxis, :, np.
41                                     newaxis, np.newaxis]))
42         objective = cp.Maximize(revenue)
43
44         constraints = []
45
46         # 可行性约束: 后验期望等于先验
47         for t_idx in range(len(ctx.Theta)):
48             for w_idx in range(len(ctx.Omega)):
49                 constraints.append(cp.sum(z[t_idx, :, :, w_idx]) == ctx
50                                     .mu_joint[t_idx, w_idx])

```

```

44 # 听话约束：推荐的行动必须是最优的
45 for t_rep_idx in range(len(ctx.Theta)):
46     for a_rec_idx, a_rec in enumerate(ctx.A):
47         # 收费b时的听话约束
48         util_obedient_b = sum(z[t_rep_idx, 0, a_rec_idx, w_idx]
49                               * ctx.u(ctx.Omega[w_idx], a_rec)
50                               for w_idx in range(len(ctx.Omega))
51                               )
52         # 返回M时的听话约束
53         util_obedient_m = sum(z[t_rep_idx, 1, a_rec_idx, w_idx]
54                               * ctx.u(ctx.Omega[w_idx], a_rec)
55                               for w_idx in range(len(ctx.Omega))
56                               )
57
58         for a_dev_idx, a_dev in enumerate(ctx.A):
59             if a_rec_idx != a_dev_idx:
60                 util_deviate_b = sum(z[t_rep_idx, 0, a_rec_idx,
61                                         w_idx] * ctx.u(ctx.Omega[w_idx], a_dev)
62                                         for w_idx in range(len(ctx.
63                                             Omega)))
64                 constraints.append(util_obedient_b >=
65                                     util_deviate_b)
66
67                 util_deviate_m = sum(z[t_rep_idx, 1, a_rec_idx,
68                                         w_idx] * ctx.u(ctx.Omega[w_idx], a_dev)
69                                         for w_idx in range(len(ctx.
70                                             Omega)))
71                 constraints.append(util_obedient_m >=
72                                     util_deviate_m)
73
74 # 计算净效用矩阵
75 U_net = [[None for _ in ctx.Theta] for _ in ctx.Theta]
76
77 for t_true_idx in range(len(ctx.Theta)):
78     for t_rep_idx in range(len(ctx.Theta)):
79         # 收费b时的期望效用
80         expected_gross_util_b = sum(z[t_rep_idx, 0, a_idx,
81                                         w_idx] * ctx.u(ctx.Omega[w_idx], ctx.A[a_idx])
82                                         for a_idx in range(len(ctx.A
83                                             ))
84                                         for w_idx in range(len(ctx.

```



```

73         Omega))
74         if ctx.mu_joint[t_true_idx,
75             w_idx] > 0)
76
77         expected_payment_b = sum(z[t_rep_idx, 0, a_idx, w_idx]
78             * ctx.b
79
80             for a_idx in range(len(ctx.A))
81             for w_idx in range(len(ctx.
82                 Omega))
83             if ctx.mu_joint[t_true_idx,
84                 w_idx] > 0)
85
86         # 返回M时的期望效用
87         expected_gross_util_m = sum(z[t_rep_idx, 1, a_idx,
88             w_idx] * ctx.u(ctx.Omega[w_idx], ctx.A[a_idx])
89             for a_idx in range(len(ctx.A
90                 ))
91             for w_idx in range(len(ctx.
92                 Omega))
93             if ctx.mu_joint[t_true_idx,
94                 w_idx] > 0)
95
96         expected_payment_m = sum(z[t_rep_idx, 1, a_idx, w_idx]
97             * (-ctx.M)
98
99             for a_idx in range(len(ctx.A))
100             for w_idx in range(len(ctx.
101                 Omega))
102             if ctx.mu_joint[t_true_idx,
103                 w_idx] > 0)
104
105         # 归一化为净效用
106         mu_t_true = ctx.mu_theta[t_true_idx]
107         if mu_t_true > 1e-9:
108             U_net[t_true_idx][t_rep_idx] = ((
109                 expected_gross_util_b + expected_gross_util_m -
110                 expected_payment_b -
111
112                 expected_payment_m
113             ) / mu_t_true)
114         else:
115             U_net[t_true_idx][t_rep_idx] = 0

```

```

98
99 # IC和IR约束
100 for t_true_idx in range(len(ctx.Theta)):
101     # 计算保留效用 (基于先验的最优决策)
102     u_prior = -np.inf
103     prior_dist = ctx.mu_cond_w_given_t[t_true_idx, :]
104     for a_idx, a in enumerate(ctx.A):
105         util = sum(prior_dist[w_idx] * ctx.u(ctx.Omega[w_idx],
106             a) for w_idx in range(len(ctx.Omega)))
107         u_prior = max(u_prior, util)
108
109     # IR约束: 参与不劣于不参与
110     constraints.append(U_net[t_true_idx][t_true_idx] >= u_prior
111         )
112
113     # IC约束: 如实报告不劣于谎报
114     for t_rep_idx in range(len(ctx.Theta)):
115         if t_true_idx != t_rep_idx:
116             constraints.append(U_net[t_true_idx][t_true_idx] >=
117                 U_net[t_true_idx][t_rep_idx])
118
119 # 求解线性规划
120 problem = cp.Problem(objective, constraints)
121 problem.solve(solver=cp.SCS, verbose=False)
122
123 print("--- LP Solver Results (Corrected) ---")
124 print(f"Solver status: {problem.status}")
125 if problem.value is not None:
126     print(f"Optimal Revenue: {problem.value:.4f}")
127
128 if problem.status in [cp.OPTIMAL, cp.OPTIMAL_INACCURATE]:
129     z_val = z.value
130     print("\n--- Optimal Mechanism Policy ---")
131     for t_rep_idx in range(len(ctx.Theta)):
132         print(f"\nIf buyer reports type theta={t_rep_idx}:")
133         p = np.zeros_like(z_val[t_rep_idx])
134         for w_idx in range(len(ctx.Omega)):
135             mu_tw = ctx.mu_joint[t_rep_idx, w_idx]
136             if mu_tw > 1e-9:
137                 p[:, :, w_idx] = z_val[t_rep_idx, :, :, w_idx]
138                     / mu_tw

```

```

135         else:
136             p[:, :, w_idx] = 0
137
138     for w_idx, w in enumerate(ctx.Omega):
139         print(f"    If seller observes omega={w}:")
140         has_action = False
141         for a_idx, a in enumerate(ctx.A):
142             prob_pay_b = p[0, a_idx, w_idx]
143             prob_pay_m = p[1, a_idx, w_idx]
144             if prob_pay_b > 1e-6:
145                 print(f"                -> Recommend action '{a}',
146                       charge {ctx.b} (Prob: {prob_pay_b:.2f})")
147                 has_action = True
148             if prob_pay_m > 1e-6:
149                 print(f"                -> Recommend action '{a}', pay
150                       back {ctx.M} (Prob: {prob_pay_m:.2f})")
151                 has_action = True
152             if not has_action:
153                 print(f"                -> No action recommended.")
154
155 if __name__ == "__main__":
156     ctx_corr = CorrelatedContext()
157     solve_cm_probr_corrected(ctx_corr)

```

这个代码框架清晰地展示了如何将一个复杂的机制设计问题,通过理论的指导(CM-probR是最优的),最终转化为一个可以被标准工具解决的具体、结构化的线性规划问题。这是理论与实践结合的完美体现。

7 总结与未来展望 (Conclusion and Future Directions)

7.1 本报告核心贡献

1. **统一的模型框架:** 我们整合了两篇经典论文,提供了一个从简单到复杂的、统一的模型框架,能够处理信号的独立/相关性、买方的承诺与否,以及是否存在预算约束等多种情况。
2. **显示原理的理论洞察:** 我们不仅阐述了显示原理如何简化问题,更重要的是,我们分析了其适用边界,解释了为何在"不承诺 + 相关信号"的无预算情况下,多轮互动是必要的。这揭示了信息销售与传统商品销售的根本区别。
3. **预算约束的关键作用:** 我们强调了 [Chen et al. 2020] 的核心洞察——预算约束并非一

个简单的技术细节，它从根本上简化了最优机制的结构。它使得简洁、直观的**咨询机制**（CM-dirP, CM-depR, CM-probR）得以取代复杂的多轮协议，成为最优解。

4. **对偶理论的精妙应用**：我们详细分解了证明咨询机制最优性的"三步走"策略，展示了如何通过对偶变换 ($P \rightarrow D \rightarrow D' \rightarrow P'$) 这一强大工具，从一个宽泛的机制类别（POM-depR）出发，最终证明其最优解可以被一个结构更简单的机制类别（CM-probR）所实现。
5. **可计算性与实践性**：我们证明了所有这些最优机制最终都可以通过求解一个标准大小的**线性规划**来找到，并提供了具体的代码实现思路。这使得理论不仅仅停留在纸面上，更具有了实际应用和操作的可能。

7.2 未来的研究方向

信息销售领域仍然是一个充满机遇的沃土，许多开放性问题等待着研究者们去探索。

1. **多买方与竞争** (Multiple Buyers and Competition)：我们的模型只考虑了一个单一买方。在现实世界中，信息通常被卖给多个相互竞争的买方（例如，多个广告商竞争同一个广告位）。这引入了新的复杂性：
 - **外部性** (Externalities)：一个买方获得信息，不仅影响他自己的决策，也可能通过他在市场中的行为，影响其他买方的收益。
 - **信息泄露**：如果信息被卖给一个买方，他可能会将其转售或泄露给其他人。如何在有竞争和外部性的环境下设计最优信息销售机制，是一个极具挑战性的前沿课题。
2. **动态与持续的信息销售** (Dynamic and Continuous Information Selling)：我们的模型分析的是一次性的交易。但很多场景，如订阅服务、持续的金融数据供给，都涉及到动态和长期的信息销售关系。
 - (a) 买方可能会随着时间学习和演化。
 - (b) 卖方如何设计一个最优的长期合约或订阅价格？
 - (c) 捆绑销售不同时期或不同种类的信息，是否能带来更多收益？
3. **计算约束下的买方** (Computationally Bounded Agents)：我们假设买方是完全理性的，能够完美地进行**贝叶斯更新**和期望效用计算。如果买方是计算能力有限的，或者存在行为偏差（如风险厌恶、损失厌恶），卖方是否可以利用这些"弱点"来设计更有利可图的机制？例如，利用密码学工具，卖方可以先给买方一个加密的信息，然后再分步出售解密密钥的不同部分。
4. **信息获取成本** (Information Acquisition Costs)：我们的模型假设卖方免费拥有信息 ω 。如果卖方需要付出成本去获取或生成信息（例如，通过市场调研、数据清洗、运行复杂的预测模型），那么最优机制不仅要考虑如何定价，还要考虑应该获取什么精度的信息，这是一个信息获取与机制设计相结合的联合优化问题。
5. **更复杂的信号结构** (More Complex Signal Structures)：我们主要处理的是有限状态空间。当世界状态、信号、行动空间是连续的，或者具有更复杂的结构时（例如，高维空

间)，如何设计和求解最优机制？这可能需要借鉴机器学习、随机控制和更高级的优化理论。

信息销售的机制设计，正处在经济学、计算机科学和数据科学的交叉路口。随着数据在经济活动中扮演的角色越来越重要，对这一领域的深入理解，不仅具有重大的理论价值，也对设计未来的数据市场、规范信息交易、平衡收益与隐私等现实问题，具有深远的实践意义。