

2023 秋季学期高级微观经济学课程大纲

授课人：刘岩

电子邮箱：ulysses1906@163.com

课程主页：<http://www.liuyanecon.com/phd-micro-2023/>

内容概要

涵盖高级微观经济学的主要理论分支；对应于美国经济学、金融学学术硕士/博士阶段第一年微观经济学核心课程的主干内容。以新古典消费者、厂商理论为起点，涵盖经典的 Arrow-Debreu 均衡理论、博弈论基础、信息经济学基础，主要讲授四个方面的内容：

1. 随机状态下动态一般均衡理论；对资产定价理论的微观基础有所掌握。以完全（证券）市场、行为人同质信息为基础，扩展至不完全市场与行为人异质信息。
2. 不完美信息博弈与重复博弈；为讲授公司金融基础理论做准备。重点讲解信号博弈序贯均衡的精炼方案，以及重复博弈的惩罚策略所对应的声誉机制。
3. 合约理论基础。其一是道德风险问题引申的激励合约理论；其二是市场中逆向选择问题对均衡合约形式及效率的影响；其三是不完全合约理论及其在控制权问题中的应用。
4. 福利经济学，包括各类型经济效率概念、经济资源配置模式及其制度基础。

数学要求

整个课程的数学要求以熟练运用微积分（特别是极限思想）为主，同时希望熟练掌握线性代数与概率论的基本概念。对严格的数理推理训练将贯彻在教学全过程。少部分拓扑学概念和结论会在第一次课中讲授。推荐大家使用

- Carl P. Simon and Lawrence E. Blume. 1994. *Mathematics for Economists*. New York: W.W.Norton & Company. 中译本：《经济学中的数学》，杨介棒、何辉译，北京：中国人民大学出版社，2012。（翻译版良莠不齐，阅读需谨慎。）

该书对约束最优化、线性代数基础与欧式空间中的极限过程有非常详尽易懂的讲述。

参考资料

本课程不设单一教科书，每部分课程都将指定若干参考书的对应章节作为课前、课后阅读任务。对于某些具体模型的讨论将会指定相对应的经典文献（原始论文）为阅读任务。广泛的阅读参考文献，尤其是经典文献，是博士课程训练的一个主要内容。以下罗列一部分研究生水平的微观经济学教材，其中部分会进入本课程指定参考书目中。

- Geoffrey A. Jehle and Philip J. Reny. 2011. *Advanced Microeconomic Theory*. New York: Prentice Hall, 3rd edition. 中国人民大学出版社 2012 影印版，建议作为主要参考书。

- Ariel Rubinstein. 2012. *Lecture Notes in Microeconomic Theory*. Princeton: Princeton University Press, 2nd edition. 世界范围内流行的研究生微观教材中，对新古典消费者、厂商理论与期望效用理论（即 micro core course 前 1/4）概括最好的书（每次提到“最”当然都是我的个人意见）。不用微积分只用凸性的方法，非常简明。中译本：《鲁宾斯坦微观经济学讲义》，王小卫、方芳译，上海：上海人民出版社，2007；Rubinstein 的个人主页有电子版。
- David M. Kreps. 1990. *A Course in Microeconomic Theory*. Princeton: Princeton University Press. 本书个人风格鲜明，内容全面；非常强调抽象模型背后经济学直觉的深入阐述；暂无中译本或影印版。
- David M. Kreps. 2012. *Microeconomic Foundations I: Choice and Competitive Markets*. Princeton: Princeton University Press. 三卷本微观经济学基础写作计划的第一卷，内容全面且深入；中国人民大学出版社 2013 影印版。
- Andreu Mas-Colell, Michael D. Whinston and Jerry Green. 1995. *Microeconomic Theory*. Oxford University Press. 大而全，适合查阅而非学习；上海财经大学出版社 2014 年影印版。
- 田国强，《高级微观经济学》，中国人民大学出版社 2016。

在某些专题方面推荐下列书目。

- 王江，2006，《金融经济学》，北京：中国人民大学出版社。对竞争性证券市场均衡定价的介绍简洁而系统。
- Drew Fudenberg and Jean Tirole. 1991. *Game Theory*. Cambridge: The MIT Press. 对非合作博弈有比较系统的讲解；中译本：《博弈论》，黄涛等译，姚洋校，北京：中国人民大学出版社，2010。
- Roger Myerson. 1991. *Game Theory: Analysis of Conflict*. Cambridge: Harvard University Press. 数学简明，讲解深入，对合作博弈有很好的介绍；有翻译版但不易买到。
- Martin J. Osborne and Ariel Rubinstein. 1994. *A Course in Game Theory*. Cambridge: The MIT Press. 论证严密形式抽象；中译本：《博弈论教程》，魏玉根译，北京：中国社会科学出版社，2000。
- Patrick Bolton and Mathias Dewatripont. 2004. *Contract Theory*. Cambridge: The MIT Press. 内容全面，论述简洁；中译本：《合同理论》，费方域等译，上海：格致出版社，2008。
- Jean Tirole. 2006. *The Theory of Corporate Finance*. Princeton: Princeton University Press. 覆盖范围广；中国人民大学出版社 2008 影印版。

授课计划

第 1 周 课程介绍；数学基础知识复习。

第 2 周 经典消费者理论及厂商理论。

第 3 周 Arrow-Debreu 模型，均衡的存在性与福利性质。

- 第 4 周 随机动态均衡模型的基本框架，资产市场结构，理性预期均衡的概念，完全市场下的一般均衡。
- 第 5 周 不完全市场下的一般均衡理论。
- 第 6 周 一般均衡模型分析示例：多政府主体下的货币、财政政策。
- 第 7 周 行为人信息异质的描述，异质信息模型中均衡的概念，一类重要的异质信息模型(Grossman 模型)，市场的信息效率。
- 第 8 周 非合作博弈的基本要素（行为人、策略及博弈树、得益），博弈的正则形式和扩展形式，Nash 均衡的概念与存在性。
- 第 9 周 完美信息无限次重复博弈的基本结论，最优均衡与惩罚策略，声誉机制。
- 第 10 周 不完美信息与不完全信息博弈，序贯均衡，完美贝叶斯均衡，信号博弈及均衡的提炼。
- 第 11 周 逆向选择问题，信号模型与筛查模型，市场均衡的性质。
- 第 12 周 不对称信息模型在信贷关系理论与公司金融中的应用。
- 第 13 周 道德风险问题，激励合约的设计；基本模型在信贷关系理论与公司金融中的应用。
- 第 14 周 机制设计，Diamond-Dybvig 银行挤兑模型。
- 第 15 周 不完全合约的基本概念，公司治理与控制权。
- 第 16 周 福利经济学，市场与政府。