# 《微观经济学新论》读书笔记

姓名：唐庚 学号：218125300181

第一章博弈论

博弈论基本知识：

1.博弈论及传统经济学的有关决策理论的区别：决策是否取决于其他人的决策。

2.基本概念：a.参与人：指博弈的决策主体，目的是通过选择行动（或战略）以最大化自己的支付（效用）水平。b.行动：决策变量，行动顺序对博弈结果很重要。c.信息：是参与人拥有的有关博弈的知识，特别是有关“自然”的选择、其他参与人的特征和行动的知识和信息。d.策略：是参与人在给定信息集的情况下的行动规则，他规定参与人在什么时候和什么情况下应选择什么行动。e.支付：是指在一个特定的战略组合下参与人得到的确定效用水平，或者是参与人得到的期望效用水平。f.结果：博弈分析者要揭示的东西，如均衡战略组合、均衡行动组合、均衡支付组合等。均衡：是所有参与人的最优战略组合或行动组合。

3.分类：

按参与人行动的先后顺序划分：静态博弈，参与人同时选择行动或虽非同时但后行动者并不知道先行动者采取了什么具体行动；动态博弈，参与人行动有先后顺序，且后行动者能观察到先行动者选择的行动。

按参与人对其有关其他参与人信息的掌握：完全信息博弈，每一个参与人对所有其他参与人（竞争对手）的 特征、战略空间及支付函数的知识有准确的知识；不完全信息博弈： 每一个参与人对所有其他参与人（竞争对手）的 特征、战略空间及支付函数的知识没有准确的知识。

完全信息静态博弈（纳什均衡）：

参与人+可选择策略+支付函数

1.纳什均衡：当知道其他参与人采取策略后，能够是自己的支付效用最为有利的策略组合

2斗鸡博弈：存在多个均衡（夫妻吵架）

3.智猪博弈：重复剔除的最优策略均衡。但其中存在“搭便车“现象

4.混合策略：寻找a方的一个概率分配，是另一方无论怎样选，a的效用都一样。

5.囚徒困境：并不一定导致帕累托最优。

完全信息动态博弈（子博弈精炼纳什均衡）

1.条件：a.将纳什均衡中包含的不可置信的威胁策略剔除出去b.组成精炼纳什均衡的策略必须在每一个子博弈中都是最优的c.不可置信的威胁变得可信：承诺行动

2.方法：逆推归纳法

3.均衡结果的影响因素：a.博弈的次数，分为有限次重复博弈和无限次重复博弈b.信息的完备性

不完全信息静态博弈（贝叶斯纳什均衡）

1. 在静态不完全信息博弈中，参与人同时行动，在给定别人的策略选择，每个参与人的最优策略行动以来于自己的类型

2.应用：求爱博弈，根据概率分布进行决策；古诺寡头竞争模型，依据寡头竞争总产量>垄断总产量；一级密封价格拍卖，以很多人拍卖的方式，来获得最高的拍卖价格。

不完全信息动态博弈（精炼贝叶斯均衡）

1. 当事人要根据所观察到的他人的行为来修正自己有关后者的“信念”，并游戏选择自己的行动。其条件在于给定每个人有关其他人类型的信念的情况下，他的策略选择是最优的。同时每个人有关他人类型的信念都是使用贝叶斯法则从所观察到的行为中获得的。

2.应用：信号传递模型，受教育程度来代表工人能力；垄断限价模型，垄断价格<最有垄断价格，从而向试图进入这提供无利可图的信息；承诺行动“声誉模型“。

第二章x效率论

不同效率的概念

1.区别：传统效率（配置效率），即市场机制在配置资源方面的效率；X效率，一种与组织或动机有关的效率。

2.X低效率的原因：a.劳动合同不完整b.生产函数不是完全确定或已知的c.管理投入不是通过市场交易得到的，也不是所有购买者都能平等得到的d.厂商之间可能彼此效仿而非竞争，导致竞争减弱。

X效率与个人心理分析

1.X效率论的基本假设：a.基本单位是个人 ：具有双重人格的个人——“超我功能” “本我功能”b.有选择的理性c.放松最大化行为：个人与雇主的目标和利益不总是一致的c.个人并不总是对环境变化做出相应地反应——惯性e.劳动合同的不完整：人力与非人力投入效率差别——努力水平

2.具有双重人格的个人：超我功能：坚持高标准，约束自己；本我功能：“松散的”，不用心追求最大化

3.理性、压力与工作绩效：理性对压力的边际替代事递增的，所以超我标准越高，工作绩效越好

4.个人努力与惰性区域：用APQT（活动、进度、质量、时间）束来度量努力程度。在惰性区域内，不需要加大压力，也无须细致地监督，就可以让个人的努力水平有所改变，而在惰性区域外，改变努力水平的要求则会遭到抵制。同时企业只有通过不间断的监督才能促使工人的努力水平达到能使企业效用最大化的程度。

5.外部环境对个人努力的影响：水平关系上来自于同事的影响，垂直关系上来自于上级的影响，群体的努力水平则取决于群体中的人际关系以及群体规模。

X效率理论对企业效率的经验分析

1.影响企业努力和X效率的因素：a.资本市场的完善程度b.产品市场竞争c.所有权形式

2.经验分析：所有权控制对应特许经营权，而经理控制则反应经理经营。

X效率理论的局限和发展困境

1.局限：分析工具的模糊性

2.发展的困境：新制度经济学派对X理论的超越；同时产业组织理论也对垄断企业低效率问题的作了分析。

第三章交易费用论

起源与意义

1.交易费用论的含义：科斯、阿罗认为交易费用是市场机制的运行费用；威廉姆森认为是交易双方就价格等交易条件进行讨价还价而发生的费用；张五常认为交易费用是衡量和明确交易单位特征和实施契约的成本；巴泽尔则将其归结为界定和维护产权的费用。

2.交易费用产生以及增大的原因：首先人的理性是有限的，同时未来是不确定的，其次人们存在机会主义倾向，最后还存在资产专用性投资所引发的垄断和套牢问题。

3.交易费用论的意义：促进了企业理论的发展，为理解企业规模的决定提出了新的新路，推动了产业组织理论的研究。同时它是对新古典经济学的某种修正，把原来新古典经济学有意无意忽略掉的经济制度重新纳入了经济学研究的轨道，标志着新制度经济学的诞生。

交易费用论与契约分析

1.交易类型与规制结构的匹配：a.交易类型：交易发生频率，不确定性和资产专用性。b.规制结构：古典型交易、新股典型交易和关系型交易。

2.契约条款在确保交易效率中的作用，克莱因的七月设计进一步说明了可自我实施契约的机制，且发现了抵押契约条款可以减少敲竹杠的可能性。

交易费用论的应用

1.理解纵向一体化：合并工序，有利于节约现有交易费用；同时有利于稳定供货，打开销售渠道，从而节约潜在交易费用。而其关键因素在于i产专用性，专用性越强越则越容易出现问题。

2.解释技术转让：物化的技术容易转让，交易费用也较低；而非物化的技术转让相对复杂，交易费用也越高。公司越有可能以直接设厂投资的方式转让技术。投资设厂是企业内部技术转移，而技术出让

3.说明跨国公司现象：无形资产的国际转让费用高昂，且企业的先进技术，优良品牌，先进管理，集资手段，销售网络等优势，在海外直接投资能够降低成本更为可取。 。

4.比较经济制度分析：交易成本经济学是对可行的备选方案所作的比较经济分析，从而解释为何经济制度安排为此。其本质还是节约交易费用。

不同意见及其近期发展

1.交易费用论的局限性：在解释企业存在原因与规模变动时，夸大了交易费用的作用；其次，交易费用本身的定义是模糊不清的，至今没能达成一个清晰明确的定义。

2.近期发展：在于其理论研究范围的拓展，而且其应用更加广泛适用更广。

第四章产权理论

产权的含义、起源与作用

1.基本含义：产权式基于物的存在和使用而引起的人们之间被认可的行为关系，具有排他性，总是以复数的形式出现，同时又是有边界的，可以是正式的安排，也可以是非正式的安排。

2.经济学中产权的复杂性：a.实际上产权边界难以完全明晰，产权是在交易中逐步界定的b.名义产权与实际产权很可能不一致c.经济学与法学意义上的产权有别d.所有权残缺

3.产权制度产生的原因：a.契约论：产权具有节约费用的作用b.德姆塞茨实证说明了所有权的自发产生c.“公地悲剧”说明社会规模越大，越要建立私人所有权。

4.产权制度的作用：激励与约束作用。表现在社会经济活动中的动力机制和激励机制，人们行为边界的约束机制。

产权的界定

1.方式—渐进性：私人产权，私人之间订立的合约。是最领先最积极的🡪集体协商，非正式安排，处于过渡阶段🡪国家立法与政府的确认，是最权威的安排。

2.困难：交易成本越高，产权就越不容易界定清楚

3.私人产权的与共同财产产权的界定：限制私人产权会倒是上有政策下有对策。而共同财产产权界定则遵循效率原则，即“能者多劳，能者多得”

产权制度的演进

从比较静态均衡观（收益—成本分析）🡪演化观（习俗型产权与制度博弈均衡分析）🡪制度的共时性关联（嵌入分析）🡪制度的及时性关联（路径依赖）

外部损害中私人产权安排与经济效率

1.在零交易费用下，不论初始产权是如何界定的，产权转让可以顺利地进行。

2.在正交易费用下，政府管制可以节约交易费用，但并不然是最有效的。

准公共产品中的产权安排与效率

1.科斯认为应运用私人产权解决外部效应

2.萨缪尔森则认为在公共物品显然是必须时，应该由政府免费提供。

第五章企业理论

企业的性质

1.不同理论的解释：a.科斯的交易费用论：当市场成本大于企业组织成本时，企业就会将市场交易成本内化为组织成本，同时以长期契约代替短期契约。b.产权学派：团队大于各人之和，进行专业化的分工合作，企业实质上是一种适应“团队生产”方式而通过契约建立的组织c.信息经济理论：“市场失灵”是不完全信息的外部性是企业存在的必要条件，企业的祖师结构是为了减少信息获取费用，提高信息传递效率d.“声誉”观点：企业的出现实质上是为了在不完全契约条件下建立声誉，以达到减少市场交易费用的目的，而并非通过权威的方式将交易内部化e.“议价成本”观点：签订短期契约存在成本，为了这种成本f.企业的“知识理论”：企业制度的出现可以为专业知识投入到协作生产过程创造条件。

2. 企业是一组要素契约的集合

现代公司与其组织结构的发展

1.现代公司的起源于19世纪40年代后期，美国的铁路与电报公司，他们最早开始两权分离。而成熟与20世纪20年代初期美国现代工商业的扩张。

2.企业组织结构的演化：a.H型结构:较多的出现于由企业合并形成的企业中b.U型结构：以权力集中于企业高层为特征，按职能划分部门的组织结构c.M型结构：把企业划分成若干个相对独立的事业部。

3.知识和信息影响企业组织结构：哈耶克提出决策权的配置应该看知识的转移成本，詹森麦克林认为在企业内部进行委托授权时，要考虑决策责任和知识的匹配。青木昌彦认为企业不仅是雇佣合同而且是信息结构。

企业的边界

1，决定企业边界的若干因素：a.技术因素：最佳经济规模b.市场交易费用等于组织成本时，企业规模最大c.企业家的作用：企业家才能是企业规模成长的上限d.当依靠组织更能有效运用同一些知识时，企业的边界就会扩大

2.企业边界的界定方式：a.企业纵向一体化：互补性专用资产应该互补是企业的边界扩张至资产协同边界时停止。在处理敲竹杠问题时很有效b.纵向非一体化：企业的扩大与缩小取决于纵向非一体化与横向兼并这两种力量的相对强弱。c.准一体化：处于同一价值链上又相互独立厂商之间的某种同一协调关系，在解决道德风险问题上很有效

企业网络

1.具体形式：供应链协调、外包与下包生产、特许经营、战略联盟、产业集群

2.产生与发展的主要原因在于专业分工更有效率，同时企业之间的协调依靠信息进步得以降低成本。

企业行为

1.利润最大化：利润最大化条件是企业生存的充分条件。并非企业一开始就以此行事，而是事实证明活下来的企业都是这样的。同时弗里德曼提出了台球受理论，类似于股票市场中的猩猩战胜职业经理人，凭感觉与天赋做到的与理论结果一样好。

2.公司在两权分离下的行为取向（管理者模型）：销售收入最大化，增长最大化与经理效用最大化。由于管理者模型自身的缺陷，如不存在委托代理问题的假定，较少关注价格竞争等，尽管其对厂商的描述更为准确显示，但只能作为主流经济学的重要补充。

第六章公司的产权与治理机制

产权与所有权

1.现代公司的主要特征是法人制度与有限责任制度。法人制度是公司民事权利的限定，同时指出企业是一系列合同的共同签署人。而有限责任制度则是对股东责任的规定。两种制度是具有一致性的

2.企业的所有权：a.阿尔钦与德姆塞茨提出企业所有权是剩余索取权，他们认为应该由公司的所有者来监督企业。b.哈特则认为企业所有权是剩余控制权，由于契约不可能完整，所以就需要有对于契约未规定的地方的支配权。c.就现代企业理论认为，企业的剩余索取权和剩余控制权应该统一

公司治理的理论基础

1.“两权分离”而引起的公司治理问题得到重视的原因：a.对于并购中的接管与反接管的讨论b.经营者薪酬与其经营业绩的不匹配。c.20世纪90年代的经理解雇潮d.人们开始重视利益相关者的利益。

2.委托代理理论：其原因在于委托人与代理人之间的利益不一致以及信息的不对称。委托代理的激励机制可以通过监督，多代理人之间的业绩比较，以及声誉效应来灵活处理。委托代理成本则在于委托人的监督支出、代理人的保证支出和剩余损失。

3.不完全契约与产权理论：哈特认为，从不完全契约出发，推导出所有权的本质是剩余控制权，罗伯特森则认为剩余索取者之所以应该有剩余控制权就是因为其承担着风险，汉斯曼提出从交易成本角度出发，行使控制权成本低的群体应该拥有控制权

4.利益相关者理论：公司不仅仅为股东利益的最大化服务，还应为所有利益相关者创造财富。对于不同的利益相关者，用不同的方式进行治理。

公司治理机制

1.大股东：一方面，大股东能更积极地去监督经营者，同时易协调降低成本，同时法律层面也支持。所以适当的股权集中有利于企业地业绩。另一方面，大股东无形自动成为小股东地监督代理人，当其受益>公司损失带给其成本时，易于侵犯小股东的利益；也易于与公司管理者合谋。

2.董事会：来源与对外部董事的争议。现目前各国董事会大概有4中结构。董事会的规模对于公司业绩来说有利有弊，不同国家公司的董事会规模差别很大，但与公司绩效似乎无关。

3.经理人：激励+监督。从绝对指标与相对的绩效指标去评价其努力程度。四种经纪人报酬形式：工资，奖金，股票奖励，股票期权。

4.外部市场：产品市场的竞争对于经理人的约束。来自于公司控制权对于经理人的约束，分为代理权竞争和兼并收购。另外还有来自于经理人市场的竞争，有被替换的风险。

5.机构投资者：机构投资者往往受到法律因素的限制，限制其参与公司治理，但有开始逐渐参加于的趋势，其结果也是有利有弊。

6.银行：美国银行的参与极为有限；日本的银行在业绩好的时候参与受限，而在公司出现财务危机是会接管；而德国对于银行的参与则是无限制的。

第七章信息、激励与委托代理理论

引入信息的经济学分析

1.不对称信息对经济运行的影响：a.由于事前信息不对称会导致逆向选择，而事后的不对称则会造成道德风险。那些不可观测行动化为隐藏行动类型。B.不对称知识信息则是隐藏信息类型。在现实生活种信息的不对称首先会导致市场效率的下降。如，在旧车市场上，在交易前卖方会隐瞒自己掌握的信息。而在信贷市场上。借方的违约风险无法正确的反应到利率价格中。保险市场则会出现逆向选择与道德风险。劳务商场上雇主也无法准确地识别雇员的能力。c.在企业内部会出现委托代理为题，而企业之间则会导致定价策略的复杂化。d.在政府层面，“搭便车”等现象则会降低政府效率。

2.信息经济学：其主要内容是最有契约的安排，特别是对于激励机制的设计。其基本框架有，合约的要件；委托人的利润函数和代理人的效用函数；对称信息条件下的最有合约问题；以及最有努力水平。

逆向选择（事前）

1.次品驱逐优品：以旧车市场为例。

2.基本模型与应用范围：符合最优合约的特征。其应用在于保险业中的逆向选择，用于甄别高风险客户，同时往往投保的也是高风险客户。另外在信贷和股票市场上信贷配给和股权配给在企业融资的顺序应依次是内部融资，债务融资和股票融资。

3.对于逆向选择的解决办法：信息甄别、信号传递、声誉机制、信息搜寻、信息披露、第三方介入、道德问题化建设

道德风险（事后）

1.原理：市场中的一方不能察知另一方行动的情况，在签约后 信息拥有量多得一方可能利

用自己的信息优势故意采取不利于信息拥有量少的一方的行为。

2. 基本模型：p L / /p H 传递代理人付出努力水平e 的可能性越大，所以报酬就得增加

3.对于道德风险的解决办法：对代理人的报酬支付必须与产出结果紧密相连，以激励代理人努力行动。

委托代理问题解决常见思路

报酬设计上可观察反应努力程度的指标，并将之与报酬相挂钩。而对于受托人的最强烈激励则是对于剩余所有权的安排。声誉的棘轮效应，即代理人消极抵制也会促使委托人做出让步。

第八章 寻租理论

寻租理论的基本思路

1.首先阐述了由人类追求自身经济利益行为所产生的寻利与寻租行为。并大致阐述了两者的区别，寻利即生产性的能够增进社会福利的活动。（这里还包括一项新技术产生，人们为了从中获利而进入该行业，原因就在于其竞争者的涌入能够降低产品价格）而寻租则是非生产性的，其结果是有损于社会福利的活动。

2.寻租的表现形式，如古时候的偷盗，现代社会而言则更多的是为牟利自身而对政府决策或对官员施加影响的活动；同时还有西方社会院外利益集团的游说活动以及明争暗斗。

3.寻租活动的共同点，首先会造成资源配置的扭曲，阻止更有效率的生产方式的实施，其次，白白耗费掉社会经济资源（还应该考虑到其机会成本）；同时，会导致其他层次的寻租或避租活动。

4.租的消散，当寻租竞争是的寻租成本趋近于租本身预期时租就会消散，因为不能从中获得超额受益。

5.DUP（直接的非生产性寻求利益活动）分类：a.活动前后，市场都是扭曲的。例如，对于政府收入分配的争夺。b.前扭后矫。如，废除限制竞争的法令。c.前无后有。例如，贸易保护。d.前后无变化。如，法律诉讼；偷盗。

6.整个寻租研究是着眼于社会经济体制条件而非道德意义的，寻租与寻利是不分好坏的，而是取决于社会经济体制。

寻租理论的理论意义

1.古典经济学家说的无效化

2.寻租理论巴政府作为市场经济的参与则看待，把政府干预本身市场化，从而把权钱交易问题纳入了经济学的研究范围。为弥补和矫正“政府失败”提供了更为周全的考量。

寻租理论的应用

1.产业组织垄断的社会成本，哈伯格三角区与图洛克方块。以及对人为租的寻求，即走后门

2.公共管理。首先，政府未必就在寻租活动中扮演被利用的角色，如政治创租，抽租。其次寻租活动的蔓延具有恶性循环的趋势。最后探讨了怎样的公共管理能减少寻租造成的资源浪费。Congleton提出委员会表决的民主方式决定社会财富的再分配，可能更具效率。而higgins认为开放第一层次的寻租竞争有利于租的消散，从而减少寻租造成的资源浪费。

3.发展经济学。A.一个社会的生产力发展和科技进步的快慢，主要不是取决于该社会企业家资源的多少优劣，而是取决于该社会的制度机制对与企业家资源的引导与发挥。B.过高的税收，过于繁杂的法律系统，底下的行政效率等，均有助于寻租的发生。

4.其他。拆除贸易壁垒可以靠由于拆除而获利团体的力量。同时还有对于苏联中央计划经济，对于官员么来说有权不用过期作废，所以滋生了大量的寻租活动。

寻租理论的发展方向

1.定义本身的完善，因为该理论发展时间尚短，并不成熟

2.对于寻租耗费的估算方法，从现阶段来说仅仅对寻租现象做了定性的分析，而少有对其造成的社会资源的浪费的定量分析。

第九章公共选择理论

公共选择和私人选择的区别

1.选择方式：私人选择是一个市场机制发挥作用的过程。而公共选择则是一个政治决策的过程。

2.基本原则：私人选择更为注重个体的意愿，个体差异也较大。而公共选择强调集体决策

3.产量决定的方法：私人选择遵循的是消费与支出的关系。而公共选择的依据是集体投票。

民主选择规划的经济学分析

1.全体一致同意规则：其优点在于保护了每个社会成员的利益，是实现帕累托最优的唯一途径。其缺点则是寻找对社会成员都适宜的点可能需要花费很多的时间，同时会助长对策行的行为。针对其缺点，有林达尔均衡，即针对每个消费者对公共物品的真实评价分别收取各自不同的价格。

2.过半数规则：有点在于决策成本低，现实中比较通行。缺点也是明显的，在很多时候是低效率甚至无效率的，结果更易被操纵。

3.投票悖论：集体投票时容易出现投票结果随投票次数的不同而变化，大部分甚至全部备选方案都有机会轮流当选的循环现象。尽管其发生的概率极低，人们还提出各种方法来尽可能避免，如，单一表决且不重复，还有波德原则。但并不能通过复杂的设计来消除它。

4.投票交易行为：介绍了买卖选票以及互投赞成票。因为投票交易行为的存在，集体决策并不能保证增进社会福利和分配公平，所以集体决策应集中于那些能够改进所有人至少是绝大多数人状况的内容。

公共物品和非纯公共物品

1.非纯公共物品划分为地方公共物品（即按照地域来划分参加者的范围）和俱乐部公共物品（即要求对某一公共物品有共同的偏好）

2.相关理论有布坎南内俱乐部理论:俱乐部成员的效用同时取决于俱乐部物品和成员数。以及地方公共物品的以脚投票理论。

对公共物品显示偏好的新方法

1.保险投票规则：投票人购买防止他不喜欢的议案被通过的保险，其作用机制类似于逆向选择，其金额大小反映偏好强度。

2.征收克拉克税：投票前对投票人征取一定费用，对于投票人的最优策略是诚实地显示其票号从而促使其显示真实的偏好强度。其作用机制与上一种方法类似。而在不影响投票决策诚实性的前提下返还给投票人是处置克拉克税地最佳方式。

3.否决投票规则：n个人每个人提一个议案，加上维持现状的议案共n+1个，每人对别的议案只有一次否决权。其作用机制在于，每个人为了自己地提案不被否决，就会在提出之前尽可能优化自己的提案，从而更多的考虑他人，同时显示了其意愿。并且还能直接淘汰非帕累托最优的方案。而且缺点也很明显，该规则能否有效实施，取决于所有参与中利益与兴趣上是否存在共同性，否则可能导致同盟或者无法决策。

经济人及其对公共选择的影响

1.“经纪人”假设，即把政府也假设为经济人，原因在于市场与政府活动没有严格的界限，并且与科学活动相比政治活动更接近于一个交易人的角色。

2.个人决策与集体决策：个人决策基于收益-成本分析以及利益最大化考虑，个人承担自己的选择后果。集体代理人决策：实质是一种为别人的选择，决策后果由集体承担。当事人的行为后果具有外部性。集体决策，在人数众多的集体决策中，会出现投票人不负责任的现象。且与集体代理人决策相比，更易受到不明原因的伤害。

3.政治市场上的个人选择。这里分投票人、作为选民代表的代理人、政治家。投票人行为受信息，所获收益的公共性的影响。而选民代理人则与公司代理理论类似。而对于政治家来说，官员授权来自于上级主管而非选民，且信息的不公开会导致腐败。同时上级的风格也会影响下级

总的来说，公共选择理论能够为很多政府公共决策提供强有力的解释。而于此同时其分析所基于的经纪人假设，又给予了该理论限制，不能忽视。

从整本书读下来的几点感受：

1.对于同一经济现象及其原因的解释是多方面不同维度的。各学派学说是不好进行比较的，所以至今很多经济学问题没有一个绝对的定准，而是一个相对的带有个人理解与偏好的解释。

2.对于很多问题至今没有固定完美的解决办法，而是在不同环境中的权衡。最为突出的例子便是博弈论。

3.事物的边界往往在于无法获得超额受益的那个点达到均衡。如企业的边界，又如租的消散。