



同济大学中德工程学院

CDHAW OF TONGJI UNIVERSITY

## DSGE 模型笔记

朱彦元

Dr. Yanyuan ZHU  
yyz@tongji.edu.cn

2017 年 10 月 25 日

---

# 目录

第一章 前言	11
第一部分 模型构建	13
第二章 基准 New Keynesian 模型	15
2.1 家庭部门	15
2.2 企业部门	16
2.2.1 最终产品生产部门	16
2.2.2 中间产品生产部门	16
2.2.3 最终产品定价: Calvo assumption	18
2.3 外生技术冲击	18
2.4 总量均衡	19
2.4.1 家庭部门消费的决定	19
2.4.2 price dispersion	19
2.5 (非随机的) 稳定状态	20
2.6 flexible price equilibrium 和 output gap	21
2.6.1 flexible price equilibrium	21
2.6.2 output gap	22
2.7 Taylor 法则	22
2.8 完整的均衡条件	23
2.9 对数线性化	24
2.9.1 对数线性化计算	24
2.9.2 线性模型	27
第三章 Medium-Sized DSGE 模型	29
3.1 产品的生产部门	29
3.1.1 最终产品生产部门	29
3.1.2 中间产品生产部门	29
3.1.3 中间产品生产者的边际成本	30
3.1.4 中间产品生产者的定价	32
3.1.5 price dispersion index	34
3.1.6 投资的调节成本	35
3.1.7 总产出的分配	35
3.2 家庭部门	36

3.2.1	劳动力投入：同质化假定还是异质化假定？	36
3.2.2	劳动力承包商	37
3.2.3	家庭行为	38
3.2.4	劳工联盟的工资策略	38
3.2.5	wage dispersion index	41
3.2.6	家庭预算约束条件	42
3.2.7	资本积累	42
3.2.8	家庭部门最大化问题	43
3.3	Price Philips Curve	46
3.3.1	price dispersion index 的线性近似	46
3.3.2	两个辅助变量的线性近似	46
3.3.3	reset price inflation 的线性近似	47
3.3.4	Price Philips Curve	47
3.4	Wage Philips Curve	47
3.4.1	稳定状态的描述	48
3.4.2	wage inflation	48
3.4.3	辅助变量	48
3.4.4	劳动力供应	49
3.4.5	边际劳动成本	49
3.4.6	wage price inflation	49
3.4.7	其他辅助变量	50
3.5	比较两条 philips curve	52
<b>第四章</b>	<b>NK-DSGE 模型</b>	<b>55</b>
4.1	Introduction	55
4.1.1	模型中的六个生产部门	55
4.1.2	几点说明	55
4.2	解析模型	56
4.2.1	劳动承包部门	56
4.2.2	家庭部门	57
4.2.3	最终产品生产部门	63
4.2.4	中间产品生产部门	64
4.2.5	政府部门	68
4.2.6	中央银行	68
4.2.7	总量层面的均衡	69
4.2.8	外生过程	72
4.2.9	均衡条件的完整解集	72
4.2.10	非随机的稳定状态	74
<b>第五章</b>	<b>DSGE with banking</b>	<b>81</b>
5.1	Introduction	81
5.2	模型设定	81
5.2.1	家庭及生产部门	81
5.2.2	银行部门	82

5.2.3	政府 (中央银行) 部门	83
5.2.4	技术冲击	83
5.2.5	实际消费	83
5.3	一阶条件	84
5.4	均衡条件	85
5.5	利率	86
5.5.1	资产市场基准利率	86
5.5.2	抵押品收益率	86
5.5.3	银行间拆借利率 (无抵押)	87
5.5.4	贷款利率 (有抵押)	87
5.5.5	存款利率	87
5.5.6	外部融资溢价	88
5.5.7	抵押品收益率与外部融资溢价的关联	88
5.6	稳定状态	89
5.6.1	核心稳态系统	89
5.6.2	稳定状态利率	90
<b>第六章</b>	<b>Cash in advance</b>	<b>91</b>
6.1	家庭部门	91
6.2	企业部门	92
6.2.1	生产规模	92
6.2.2	利润的使用	92
6.3	银行部门	93
6.4	一阶条件	93
6.4.1	家庭部门	93
6.4.2	企业部门	93
6.4.3	银行部门	94
6.4.4	一阶条件的整理	94
6.5	市场均衡及部门最优行为	94
6.5.1	4 个市场均衡条件	94
6.5.2	部门最优行为	95
6.6	外生冲击	96
6.7	均衡方程组	96
6.8	去趋势的均衡状态	97
<b>第二部分</b>	<b>模型求解</b>	<b>101</b>
<b>第七章</b>	<b>DSGE 模型求解方法简论</b>	<b>103</b>
7.1	简论的简论	103
7.2	pros and cons	105
7.2.1	cons	105
7.2.2	pros	105
7.3	工作流程	106
7.4	模型设定	107

7.5	求解方法	108
7.5.1	近似线性展开	108
7.6	求解线性随机差分方程系统	110
<b>第八章</b>	<b>线性二次最优控制</b>	<b>111</b>
8.1	目标方程和状态转移方程	111
8.2	价值方程	111
8.2.1	一阶条件	112
8.3	政策方程	113
8.3.1	政策方程满足确定性等价条件	113
8.4	线性政策方程和二次价值方程	113
8.4.1	价值方程满足确定性等价条件	114
8.4.2	代数矩阵 Riccati 方程	115
8.5	数值方法	115
8.6	范例	115
8.6.1	最优线性二次控制问题	116
8.6.2	Matlab 程序	116
8.6.3	Matlab 程序输出	118
<b>第九章</b>	<b>理性期望模型</b>	<b>121</b>
9.1	简介	121
9.2	数值算法	122
9.3	一个简单的随机增长模型	123
9.3.1	稳定状态	123
9.3.2	对数线性化	123
9.3.3	状态——空间表现形式	125
9.4	特征值——特征方程分解法	125
9.4.1	特征值——特征方程分解法	125
9.4.2	解的存在性以及唯一性	127
9.4.3	应用 Blanchard-Kahn 算法实例	128
9.5	未定系数法	129
9.5.1	模型范例	130
9.5.2	未定系数法求解	130
9.5.3	求解系数矩阵 A, B	131
9.5.4	存在性及唯一性的探讨	132
9.6	期望误差法	132
9.6.1	模型范例	133
9.6.2	期望误差法求解	133
9.6.3	存在性及唯一性的探讨	135
9.7	参数化期望法	135
9.7.1	参数化期望法示例	136
9.8	Schur 分解法	137
9.8.1	Schur 分解的定义	138
9.8.2	爆炸分块矩阵的解	138

9.8.3 稳定分块矩阵的解 . . . . .	139
9.8.4 原经济系统的解 . . . . .	139
<b>第十章 扰动法</b>	<b>141</b>
10.1 扰动法简介 . . . . .	141
10.2 分析框架 . . . . .	141
10.3 求解方法 . . . . .	142
10.3.1 状态——空间形式 . . . . .	142
10.3.2 稳定状态 . . . . .	143
10.3.3 外生随机过程 . . . . .	144
10.3.4 设想解 . . . . .	146
10.3.5 一阶扰动 . . . . .	147
10.3.6 二阶扰动 . . . . .	152
10.3.7 更高阶扰动 . . . . .	154
10.3.8 例 . . . . .	155
10.4 剪枝算法 . . . . .	160
10.5 变量的变换 . . . . .	160
10.5.1 例 1 . . . . .	161
10.5.2 例 2 . . . . .	162
10.5.3 最优变量变换: 参数的选取 . . . . .	163
10.5.4 对数线性化和对数正态线性化 . . . . .	163
10.6 价值方程迭代中的扰动法 . . . . .	165
<b>Appendices</b>	<b>169</b>
附录 10.A Schur 补和对称正 (半) 定矩阵 . . . . .	169
10.A.1 Schur 补 . . . . .	169
10.A.2 利用 Schur 分解法判断可逆正定矩阵 . . . . .	171
10.A.3 利用 Schur 分解法判断可逆正半定矩阵 . . . . .	172
附录 10.B 伪逆矩阵 . . . . .	175
10.B.1 用 SVD 法做伪逆矩阵分解 . . . . .	175
10.B.2 用 SVD 法做 M 的矩阵分解 . . . . .	177
<b>第十一章 映射法</b>	<b>179</b>
11.1 简介 . . . . .	179
11.1.1 例 . . . . .	180
11.2 全局基的选取——单维基光谱法 . . . . .	182
11.2.1 单项式 . . . . .	182
11.2.2 三角序列 . . . . .	183
11.2.3 雅各比多项式 . . . . .	183
11.2.4 切比雪夫多项式 . . . . .	183
11.3 局部基的选取 (1) . . . . .	187
11.3.1 离散状态变量 . . . . .	188
11.3.2 张量与完全多项式 . . . . .	189
11.4 局部基的选取 (2): 有限元法 . . . . .	190
11.5 目标方程的选取 . . . . .	193

11.5.1 最小方差 . . . . .	194
11.5.2 子域 . . . . .	194
11.5.3 配点 . . . . .	195
11.5.4 伽辽金法或瑞利——里兹法 . . . . .	195
<b>Appendices</b>	<b>197</b>
附录 11.A 超几何方程 . . . . .	197
附录 11.B 多项式 . . . . .	202
11.B.1 正交集 . . . . .	202
11.B.2 正交多项式 . . . . .	203
11.B.3 递推关系 . . . . .	205
11.B.4 雅各比矩阵和克里斯托费尔——达布关系 . . . . .	206
11.B.5 正交多项式的根 . . . . .	208
11.B.6 高斯求积 . . . . .	209
附录 11.C 常见的正交多项式类型 . . . . .	210
11.C.1 埃米特多项式 . . . . .	211
11.C.2 拉盖尔多项式 . . . . .	215
11.C.3 雅各比多项式 . . . . .	219
11.C.4 勒让德多项式 . . . . .	223
11.C.5 切比雪夫多项式 . . . . .	226
附录 11.D AR(1) 过程的离散方法 . . . . .	232
11.D.1 Tauchen(1986) 法 . . . . .	233
11.D.2 Tauchen and Hussey (1991) 法 . . . . .	235
11.D.3 Rouwenhorst(1995) 法 . . . . .	237
附录 11.E 伽辽金近似 . . . . .	238
11.E.1 举例: 1 维空间中的伽辽金近似 . . . . .	238
11.E.2 伽辽金近似 . . . . .	240
11.E.3 强制型方程形式的伽辽金近似收敛 . . . . .	242
11.E.4 仅满足上极限——下极限关系方程形式的伽辽金近似收敛 . . . . .	243
<b>第十二章 有界元法和有限元法</b>	<b>245</b>
12.1 边界值问题: 位势方程 . . . . .	245
12.1.1 偏微分算子及椭圆边界值问题 . . . . .	245
12.1.2 边界条件 . . . . .	245
12.1.3 诺依曼边界值问题 . . . . .	248
12.2 方程空间 . . . . .	248
12.2.1 $C^k(\Omega), C^{k,\kappa}(\Omega)$ 空间 . . . . .	248
12.2.2 勒贝格 $L^p(\Omega)$ 空间 . . . . .	250
12.2.3 希尔伯特 (H) 空间 . . . . .	257
12.2.4 索伯列夫 $W^{k,p}(\Omega)$ 空间 . . . . .	261
12.3 变分法 . . . . .	283
12.3.1 算子方程 . . . . .	283
12.3.2 椭圆算子 . . . . .	287
12.3.3 算子与稳定性条件 . . . . .	289



12.3.4 含有限制条件的算子方程 . . . . .	291
12.3.5 混合算子方程 (鞍点变分问题) . . . . .	293
12.3.6 强制算子方程 . . . . .	298
12.4 变分法求解边界值问题 . . . . .	299
12.4.1 位势方程基本介绍 . . . . .	300
12.4.2 狄利克雷边界值问题 1 . . . . .	301
12.4.3 狄利克雷边界值问题 2 . . . . .	304
 <b>第三部分 模型估计</b>	 <b>307</b>
 <b>第四部分 附录</b>	 <b>309</b>
<b>Appendices</b>	
<b>附录 第一章 Medium-Sized DSGE 模型的附录</b>	<b>313</b>
A.1 scaled variables . . . . .	313
A.1.1 几个没写完的说明 . . . . .	314
A.2 Frisch elasticity of labor supply . . . . .	314
A.2.1 定义 . . . . .	314
A.2.2 举例 . . . . .	315
A.3 调节成本的常见设定形式及比较 . . . . .	315
A.3.1 家庭部门优化条件 . . . . .	316
A.3.2 比较线性和非线性调节成本 . . . . .	317
A.3.3 比较投资调节成本和资本调节成本 . . . . .	317
 <b>附录 第二章 Post-Keynesian Economics 的一个小综述</b>	 <b>319</b>
B.1 Introduction . . . . .	319
B.2 PK 的主要方法论 . . . . .	319
B.3 PK 下的市场结构与定价 . . . . .	319
B.3.1 PK 下的市场结构 . . . . .	319
B.3.2 PK 下的定价策略 . . . . .	319
B.4 PK 下的宏观经济 . . . . .	319
B.5 PK 视野下的经济政策 . . . . .	320
 <b>附录 第三章 Keynesian, New Keynesian and New Classical Economics</b>	 <b>321</b>
C.1 Keynesian 的四个核心 . . . . .	321
C.1.1 失业与有效工资理论 . . . . .	321
C.1.2 价格变化与经济波动 . . . . .	322
C.1.3 储蓄与投资, 信贷配给 . . . . .	323
C.1.4 供应与技术进步 . . . . .	323
C.2 New Keynesian 经济学的四个核心 . . . . .	323
C.2.1 有效工资 . . . . .	323
C.2.2 资产配给 . . . . .	323
C.2.3 信贷配给 . . . . .	323

---

C.2.4	货币政策	324
C.2.5	小结	324
C.3	凯恩斯的不足	324
C.3.1	债券和股票的区别	325
C.3.2	需求和供应	325
C.3.3	投资的决定因素	325
C.3.4	货币政策	326
C.4	小结	326

# 第一章 前言

还没想好要写什么...



## 第一部分

### 模型构建



## 第二章 基准 New Keynesian 模型

### 2.1 家庭部门

假定 cashless economy，家庭的效用函数  $U(C_t, N_t)$  表示为<sup>1</sup>

$$U(C_t, N_t) = \frac{C_t^{1-\sigma}}{1-\sigma} - \psi \cdot \frac{N_t^{1+\eta}}{1+\eta}, \quad (2.1)$$

HH 问题。目标：追求效用最大化

$$\begin{aligned} \max_{\{C_t, N_t, B_{t+1}\}} E_0 \sum_{t=0}^{\infty} \beta^t \cdot U(C_t, N_t), \\ \text{st. } P_t \cdot C_t + B_{t+1} \leq W_t \cdot N_t + Div_t - P_t \cdot T_t + (1 + i_{t-1}) \cdot B_t, \end{aligned} \quad (2.2)$$

其中  $Div_t$  表示 dividends，中间产品企业的（垄断）利润。 $T_t$  表示税收或转移支付。 $i_t$  为名义利率。

建 Lagrange

$$\mathcal{L} = E_0 \sum_{t=0}^{\infty} \beta^t \cdot \{U(C_t, N_t) + \lambda_t \cdot [W_t \cdot N_t + Div_t - P_t \cdot T_t + (1 + i_{t-1}) \cdot B_t - P_t \cdot C_t - B_{t+1}]\}. \quad (2.3)$$

FOCs

$$\begin{aligned} \frac{\partial \mathcal{L}}{\partial C_t} = 0 &\Rightarrow C_t^{-\sigma} = \lambda_t \cdot P_t \\ \frac{\partial \mathcal{L}}{\partial N_t} = 0 &\Rightarrow \psi \cdot N_t^\eta = \lambda_t \cdot W_t \\ \frac{\partial \mathcal{L}}{\partial B_{t+1}} = 0 &\Rightarrow \frac{\partial \{\lambda_t \cdot (1 + i_{t-1}) \cdot B_t\}}{\partial B_{t+1}} - \lambda_t = \frac{\partial \beta \cdot E_t \{\lambda_{t+1} \cdot (1 + i_t) \cdot B_{t+1}\}}{\partial B_{t+1}} - \lambda_t = 0 \end{aligned}$$

整理得

$$\psi \cdot N_t^\eta = C_t^{-\sigma} \cdot w_t \quad (2.4)$$

$$C_t^{-\sigma} = \beta \cdot E_t \{C_{t+1}^{-\sigma} \cdot (1 + i_t) \cdot \frac{P_t}{P_{t+1}}\} = \beta \cdot E_t \{C_{t+1}^{-\sigma} \cdot (1 + i_t) \cdot (1 + \pi_{t+1})^{-1}\}, \quad (2.5)$$

其中  $w_t \equiv \frac{W_t}{P_t}$  表示实际工资， $\pi_t \equiv P_t/P_{t-1}$  表示通货膨胀率。由 (2.4) 可得 Frisch elasticity of labor supply 为  $1/\eta^2$ 。

<sup>1</sup> 高按：RBC(DSGE) 在经验研究中中常用工作小时数而非就业人员数作为  $N_t$  的代理变量，其相关讨论早期文献可见 Hansen (1985); Rogerson (1988); 近期的综述见 Rogerson and Wallenius (2009a)。

<sup>2</sup> 假定短时期内家庭的总财富（总消费）不变，市场上工资的变化只影响家庭的劳动力供应，Frisch labor supply elasticity (Frisch, 1932, 1959) 可表示为

$$\frac{\partial n_t}{\partial w_t} \cdot \frac{w_t}{n_t},$$

可参考 (Heer and Maussner, 2009, pp.279)，以及 Christiano et al. (2010)。

## 2.2 企业部门

### 2.2.1 最终产品生产部门

最终产品部门以中间产品  $Y_t(j), j \in [0, 1]$  的组合为投入要素，产出  $Y_t$ ，符合完全竞争假定。Dixit and Stiglitz (1977) 形式的生产规模报酬不变生产函数为

$$Y_t = \left[ \int_0^1 Y_t(j)^{\frac{\epsilon-1}{\epsilon}} dj \right]^{\frac{\epsilon}{\epsilon-1}}, \quad (2.6)$$

其中  $\epsilon > 1$  表示  $j^{th}$  中间产品的替代弹性。

最终产品厂商问题：在给定  $P_t(j)$  的情况下，通过选择  $Y_t(j)$  的投入追求利润最大化

$$\max_{Y_t(j)} P_t \cdot Y_t - \int_0^1 P_t(j) \cdot Y_t(j) dj, \quad (2.7)$$

引入式(2.6)，FOC 整理可得对  $j$  中间产品的需求函数

$$Y_t(j) = \left( \frac{P_t(j)}{P_t} \right)^{-\epsilon} \cdot Y_t, \quad (2.8)$$

进而根据完全竞争市场假定

$$\begin{aligned} P_t \cdot Y_t &\equiv \int_0^1 P_t(j) \cdot Y_t(j) dj \\ &= \left[ \int_0^1 \left( \frac{P_t(j)}{P_t} \right)^{-\epsilon} \cdot Y_t \cdot P_t(j) dj \right] \\ &= \left[ \int_0^1 P_t(j)^{1-\epsilon} dj \right] \cdot P_t^\epsilon \cdot Y_t, \end{aligned}$$

整理得最终产品价格的决定 (aggregate price index):

$$P_t = \left[ \int_0^1 P_t(j)^{1-\epsilon} dj \right]^{\frac{1}{1-\epsilon}} \quad (2.9)$$

### 2.2.2 中间产品生产部门

中间产品生产部门假定处于垄断竞争状态。代表企业  $j$  雇佣劳动力  $N_t(j)$  生产  $Y_t(j)$ ，生产函数形式

$$Y_t(j) = A_t \cdot N_t(j), \quad (2.10)$$

其中  $A_t$  表示外生的生产率冲击，它对所有中间产品生产者都是相同的。对劳动力的总需求为  $j$  个厂商的加总。

$$N_t = \int_0^1 N_t(j) dj. \quad (2.11)$$

#### 成本最小化：边际成本与工资

中间产品生产者  $j$  的问题可以表示为两阶段优化。第一阶段为成本最小化：在给定工资  $W_t$  的基础上，选择雇佣劳动力投入  $N_t(j)$ ，生产中间品  $Y_t(j)$ ，以满足最终产品生产部门对  $Y_t(j)$  的需求，

$$\begin{aligned} \min_{N_t(j)} & W_t \cdot N_t(j), \\ \text{st.} & A_t \cdot N_t(j) \geq \left( \frac{P_t(j)}{P_t} \right)^{-\epsilon} Y_t, \end{aligned} \quad (2.12)$$



第二行 LHS 和 RHS 分别表示中间产品  $Y_t(j)$  的供应和需求, 见式(2.10)和式 (2.8)。

建 Lagrange

$$\mathcal{L} = W_t \cdot N_t(j) + \lambda_t \cdot \left[ \left( \frac{P_t(j)}{P_t} \right)^{-\epsilon} \cdot Y_t - A_t \cdot N_t(j) \right],$$

其中拉格朗日乘子  $\lambda_t$  表示  $j$  生产额外 1 单位  $Y_t(j)$  的影子价格 (边际成本), 设为  $MC_t \equiv \lambda_t$ 。

FOC:

$$MC_t = \frac{W_t}{A_t}$$

或者用实际价格形式表示

$$mc_t = \frac{MC_t}{P_t} = \frac{W_t}{A_t \cdot P_t} = \frac{w_t}{A_t}. \quad (2.13)$$

式(2.13) 反映了实际 (边际成本) 和实际工资的对应关系。

### 利润最大化：定价策略

在此基础上, 第二阶段, 中间产品生产者  $j$  对自己的产品  $Y_t(j)$  定价  $P_t(j)$ , 以追求实际利润  $\Pi_t$  最大化。

$$\begin{aligned} \Pi_t(j) &= \frac{P_t(j) \cdot Y_t(j)}{P_t} - \frac{W_t \cdot N_t(j)}{P_t} \\ &= \frac{P_t(j)}{P_t} \cdot Y_t(j) - mc_t \cdot Y_t(j) \\ &= \left( \frac{P_t(j)}{P_t} \right)^{1-\epsilon} \cdot Y_t - mc_t \cdot \left( \frac{P_t(j)}{P_t} \right)^{-\epsilon} \cdot Y_t \end{aligned} \quad (2.14)$$

粘性价格。在  $t$  时期, 中间产品生产者  $j$  有  $\phi < 1$  的概率不能调整价格, 维持上一期的定价  $P_{t-1}(j)$ ; 有  $1 - \phi$  的概率可以调整价格, 将产品售价更新为  $P_t^\#(j)$ 。

$$P_t(j) = \begin{cases} P_{t-1}(j) & \text{with prob. } \phi \\ P_t^\#(j) & \text{else } 1 - \phi \end{cases} \quad (2.15)$$

根据模型假设, 中间产品生产部门由于垄断产生的利润  $\Pi_t$ , 流回到家庭部门, 供消费以提升效用, 满足跨期消费的 Euler equation 式(2.5), 设  $\tilde{M}_{t+s} \equiv \beta^s \cdot \frac{U_{C,t+s}}{U_{C,t}}$  作为 discount factor。从  $t$  期向前直到  $t+s$  期,  $j$  不能自由调整价格的概率是  $\phi^s$ 。此外, 从  $t$  期向前直到  $t+s$  期,  $j$  不能自由调整价格的概率是  $\phi^s$ 。由此,  $j$  生产者 forward-looking 的随机折旧因子为  $\phi^s \cdot \tilde{M}_{t+s}$ 。

先来看式(2.15)中  $p_j^\#(j)$  的决定。 $t$  期中间品生产者  $j$  的利润最大化问题表示为

$$\begin{aligned} &\max_{P_t(j)} E_t \sum_{s=0}^{\infty} \phi^s \cdot \tilde{M}_{t+s} \cdot \Pi_{t+s} \\ &= \max_{P_t(j)} E_t \sum_{s=0}^{\infty} (\beta \cdot \phi)^s \cdot \frac{U_{C,t+s}}{U_{C,t}} \cdot \left[ \frac{P_{t+s}(j)}{P_{t+s}} \cdot Y_{t+s}(j) - mc_{t+s} \cdot Y_{t+s}(j) \right] \\ &= \max_{P_t(j)} E_t \sum_{s=0}^{\infty} (\beta \cdot \phi)^s \cdot \frac{U_{C,t+s}}{U_{C,t}} \cdot Y_{t+s} \cdot \left[ \left( \frac{P_t(j)}{P_{t+s}} \right)^{1-\epsilon} - mc_{t+s} \cdot \left( \frac{P_t(j)}{P_{t+s}} \right)^{-\epsilon} \right], \end{aligned}$$

FOC wrt  $P_t(j)$ , 整理得

$$P_t(j) = \frac{\epsilon}{\epsilon - 1} \cdot \frac{E_t \sum_{s=0}^{\infty} (\beta \cdot \phi)^s \cdot U_{C,t+s} \cdot Y_{t+s} \cdot mc_{t+s} \cdot P_{t+s}^\epsilon}{E_t \sum_{s=0}^{\infty} (\beta \cdot \phi)^s \cdot U_{C,t+s} \cdot Y_{t+s} \cdot P_{t+s}^{\epsilon-1}} \quad (2.16)$$

式(2.16) RHS 分子和分母均与  $j$  无关, 即在价格粘性的情况下, forward-looking 的所有中间产品生产者  $j \in [0, 1]$ , 如果有机会调整价格 (概率  $1 - \phi$ ), 都会遵循相同的价格调整策略, 设为  $P_t^\# \equiv P_t^\#(j), \forall j$ 。上式改写为

$$P_t^\# = \frac{\epsilon}{\epsilon - 1} \cdot \frac{X_{1,t}}{X_{2,t}}, \quad (2.17)$$

其中辅助变量

$$X_{1,t} \equiv U_{C,t} \cdot Y_t \cdot P_t^\epsilon \cdot mc_t + \beta \cdot \phi \cdot E_t X_{1,t+1}, \quad (2.18)$$

$$X_{2,t} \equiv U_{C,t} \cdot Y_t \cdot P_t^{\epsilon-1} + \beta \cdot \phi \cdot E_t X_{2,t+1}. \quad (2.19)$$

为了让变量平稳, 定义  $x_{1,t} \equiv X_{1,t}/P_t^\epsilon$ ,  $x_{2,t} \equiv X_{2,t}/P_t^{\epsilon-1}$ , 式 (2.17)变为

$$P_t^\# = \frac{\epsilon}{\epsilon - 1} \cdot \frac{x_{1,t}}{x_{2,t}} \cdot P_t. \quad (2.20)$$

或者定义 reset price 的通胀项  $(1 + \pi_t^\#) \equiv P_t^\# / P_{t-1}$ , 将式(2.20)由价格形式改写为通货膨胀率的形式

$$(1 + \pi_t^\#) = \frac{\epsilon}{\epsilon - 1} \cdot (1 + \pi_t) \cdot \frac{x_{1,t}}{x_{2,t}}. \quad (2.21)$$

根据(2.20), 在 flexible price 即  $\phi = 0$  的情况下,  $\forall j$  中间产品的定价为  $P_t^\# = \frac{\epsilon}{\epsilon-1} \cdot (mc_t \cdot P_t)$ , 即名义的边际成本乘以 markup。

### 2.2.3 最终产品定价: Calvo assumption

Aggregate price index 式(2.9)中含有  $j$ , 为了消除中间产品生产者的价格异质性对最终产品价格的影响, 引入式(2.15), 根据 Calvo assumption (Calvo, 1983a) 得

$$\begin{aligned} P_t^{1-\epsilon} &= \int_0^1 P_t(j)^{1-\epsilon} dj \\ &= \int_0^{1-\phi} (P_t^\#)^{1-\epsilon} dj + \int_{1-\phi}^1 (P_{t-1}(j))^{1-\epsilon} dj \\ &= \int_0^{1-\phi} (P_t^\#)^{1-\epsilon} dj + \int_0^\phi (P_{t-1}(j))^{1-\epsilon} dj \\ &= (1 - \phi) \cdot \int_0^1 (P_t^\#)^{1-\epsilon} dj + \phi \cdot \int_0^1 (P_{t-1}(j))^{1-\epsilon} dj \\ &= (1 - \phi) \cdot (P_t^\#)^{1-\epsilon} + \phi \cdot (P_{t-1})^{1-\epsilon} \end{aligned} \quad (2.22)$$

或者以 reset price inflation 形式表示为

$$(1 + \pi_t)^{1-\epsilon} = (1 - \phi) \cdot (1 + \pi_t^\#)^{1-\epsilon} + \phi \quad (2.23)$$

## 2.3 外生技术冲击

设外生技术冲击满足 log 形式的 AR(1) 过程

$$\ln A_t = \rho_a \cdot \ln A_{t-1} + \varepsilon_{a,t} \quad (2.24)$$

其中  $0 < \rho_a < 1$ ,  $E\{\varepsilon_{a,t}\} = 0$ 。

## 2.4 总量均衡

### 2.4.1 家庭部门消费的决定

均衡状态下，家庭持有的债券和净转移支付为零， $B_t = T_t = 0 \forall t$ 。 $Div_t$  来自全部中间产品生产者的垄断利润之和，

$$\begin{aligned}
 \frac{Div_t}{P_t} &= \frac{\Pi_t}{P_t} \\
 &\equiv \int_0^1 \left[ \frac{P_t(j)}{P_t} \cdot Y_t(j) - \frac{W_t}{P_t} N_t(j) \right] dj \\
 &= \int_0^1 \left( \frac{P_t(j)}{P_t} \right) Y_t(j) dj - w_t \cdot \int_0^1 N_t(j) dj \\
 &= \int_0^1 \left( \frac{P_t(j)}{P_t} \right) Y_t(j) dj - w_t \cdot N_t
 \end{aligned} \tag{2.25}$$

家庭部门预算约束条件式(2.2)因此改写为

$$\begin{aligned}
 C_t &= \int_0^1 \left( \frac{P_t(j)}{P_t} \right) \cdot Y_t(j) dj \\
 &= \int_0^1 \left( \frac{P_t(j)}{P_t} \right) \cdot \left[ \left( \frac{P_t(j)}{P_t} \right)^{-\epsilon} \cdot Y_t \right] \\
 &= [Y_t \cdot P_t^{\epsilon-1}] \cdot \int_0^1 P_t(j)^{1-\epsilon} dj \\
 &= Y_t
 \end{aligned} \tag{2.26}$$

### 2.4.2 price dispersion

在市场出清情况下，对  $j$  类中间产品  $Y_t(j)$  的需求式(2.8)与供应式(2.10)联立，并加总

$$\int_0^1 A_t \cdot N_t(j) dj = \int_0^1 \left( \frac{P_t(j)}{P_t} \right)^{-\epsilon} \cdot Y_t(j) dj,$$

整理可得（最终产品）总量生产函数

$$Y_t = \frac{A_t \cdot N_t}{\nu_t^p}, \tag{2.27}$$

其中  $\nu_t^p \geq 1$

$$\nu_t^p = \int_0^1 \left( \frac{P_t(j)}{P_t} \right)^{-\epsilon} dj \tag{2.28}$$

是 price dispersion index，反映市场上各种商品价格的差异程度：价格不一致的程度越高， $\nu_t^p$  越大，总产出越小；lower bound  $\nu_t^p = 1$  表示在没有 price friction 时，所有企业对自己的产品都会设定同样的价格。这在一定程度上说明了旨在稳定物价政策的重要性。

利用 Calvo assumption 对  $\nu_t^p$  作调整，以消除  $j$  个体企业的异质性：

$$\begin{aligned}
 \nu_t^p &= \int_0^{1-\phi} \left( \frac{P_t^\#}{P_t} \right)^{-\epsilon} dj + \int_{1-\phi}^1 \left( \frac{P_{t-1}(j)}{P_t} \right)^{-\epsilon} dj \\
 &= (1-\phi) \cdot \int_0^1 \left( \frac{P_t^\#}{P_{t-1}} \right)^{-\epsilon} \cdot \left( \frac{P_t}{P_{t-1}} \right)^\epsilon dj + \phi \cdot \int_0^1 \left( \frac{P_{t-1}(j)}{P_{t-1}} \right)^{-\epsilon} \cdot \left( \frac{P_t}{P_{t-1}} \right)^\epsilon dj \\
 &= (1-\phi) \cdot (1+\pi_t^\#)^{-\epsilon} \cdot (1+\pi_t)^\epsilon + \phi \cdot (1+\pi_t)^\epsilon \cdot \int_0^1 \left( \frac{P_{t-1}(j)}{P_{t-1}} \right)^{-\epsilon} dj \\
 &= (1-\phi) \cdot (1+\pi_t^\#)^{-\epsilon} \cdot (1+\pi_t)^\epsilon + \phi \cdot (1+\pi_t)^\epsilon \cdot \nu_{t-1}^p.
 \end{aligned} \tag{2.29}$$

## 2.5 （非随机的）稳定状态

根据第2.4节的总量均衡，可以进一步探讨非随机稳态。我们将未标注时间下角标的变量表示为其稳定状态。

根据定义式(2.24)可得

$$A = 1. \quad (2.30)$$

式(2.26)  $\Rightarrow$

$$Y = C. \quad (2.31)$$

跨期消费的 Euler 等式(2.5)  $\Rightarrow$

$$\begin{aligned} i &= \frac{1-\beta}{\beta} + \frac{1}{\beta} \cdot \pi \\ &\approx \rho + \pi, \end{aligned} \quad (2.32)$$

上式中第二行等式，假定时间贴现  $\beta \approx 1$ ，则  $\rho \equiv \frac{1-\beta}{\beta}$  表示时间贴现率。

Reset price inflation 式(2.23)  $\Rightarrow$

$$(1 + \pi^\#) = \left[ \frac{(1 + \pi)^{1-\epsilon} - \phi}{1 - \phi} \right]^{\frac{1}{1-\epsilon}}. \quad (2.33)$$

price dispersion 式(2.29)  $\Rightarrow$

$$\nu^p = \frac{(1 - \phi) \cdot \left[ \frac{1+\pi}{1+\pi^\#} \right]^\epsilon}{1 - \phi \cdot (1 + \pi)^\epsilon}. \quad (2.34)$$

边际成本式(2.21)  $\Rightarrow$

$$mc = \frac{1 - \phi \cdot \beta \cdot (1 + \pi)^\epsilon}{1 - \phi \cdot \beta \cdot (1 + \pi)^{\epsilon-1}} \cdot \frac{1 + \pi^\#}{1 + \pi} \cdot \frac{\epsilon - 1}{\epsilon} \quad (2.35)$$

基于式(2.33)、(2.34)和(2.35)，利用数值模拟的方法，考察稳态下总物价通胀  $\pi$  和 reset price 通胀  $\pi^\#$ 、price dispersion  $\nu^p$ 、边际成本  $mc$  之间的关系。

1.  $\pi = 0$  时， $\pi^\# = 0$ 。 $\pi \geq 0$  时， $\pi^\# \geq \pi$ 。见图2.1左图。
2.  $\pi = 0$  时， $\nu^p = 1$ ，price dispersion 处于最小值。 $\pi \neq 0$  时， $\nu^p > 1$ ，且相比较负通胀 ( $\pi < 0$ )， $\nu^p$  对正通胀的响应更剧烈，导致对产出的干扰更大。见图2.1中图。
3.  $\pi = 0$  时， $mc = \frac{\epsilon-1}{\epsilon}$ ，即等于 fixed price markup 的倒数。 $\pi \neq 0$  时，有  $mc < \frac{\epsilon-1}{\epsilon}$ ，说明  $\pi \neq 0$  时的 steady state markup，大于  $\pi = 0$  时的 steady state price markup。见图2.1右图。

给定  $A = 1$ ，工资决定式(2.13)  $\Rightarrow$

$$w = mc \quad (2.36)$$

即工资等于劳动投入的边际成本。

式(2.27)  $\Rightarrow$  边际产出  $mpn$

$$mpn = \frac{1}{\nu^p} \quad (2.37)$$

可见  $\pi = 0$  时， $mpn$  和  $mc$  的差距最小，体现为一个 fixed price markup  $\frac{\epsilon}{\epsilon-1}$ 。 $\pi \neq 0$  且越远离 0 时，经济体 distorted 的程度越大；此外， $\pi > 0$  时经济体的 distorted 程度，高于  $\pi < 0$  时。

劳动力的供应式(2.4)  $\Rightarrow$

$$\begin{aligned}\psi \cdot N^\eta &= C^{-\sigma} \cdot w \\ &= Y^{-\sigma} \cdot mc \\ &= \left(\frac{N}{\nu^p}\right)^{-\sigma} \cdot mc,\end{aligned}$$

整理得

$$N = \left[ \frac{1}{\psi} \cdot (\nu^p)^\sigma \cdot mc \right]^{\frac{1}{\eta+\sigma}} \quad (2.38)$$

总产出由式(2.27) (2.38) (2.35)得  $\Rightarrow$

$$\begin{aligned}Y &= \frac{N}{\nu^p}, \\ &= \frac{\left[ \frac{1}{\psi} \cdot (\nu^p)^\sigma \cdot mc \right]^{\frac{1}{\eta+\sigma}}}{\nu^p} \\ &= \left( \frac{1}{\psi} \right)^{\frac{1}{\sigma+\eta}} \cdot (\nu^p)^{-\frac{\eta}{\eta+\sigma}} \cdot \left[ \frac{1 - \phi \cdot \beta \cdot (1 + \pi)^\epsilon}{1 - \phi \cdot \beta \cdot (1 + \pi)^{\epsilon-1}} \cdot \frac{1 + \pi^\#}{1 + \pi} \cdot \frac{\epsilon - 1}{\epsilon} \right]^{\frac{1}{\eta+\sigma}}\end{aligned} \quad (2.39)$$

## 2.6 flexible price equilibrium 和 output gap

### 2.6.1 flexible price equilibrium

假定中间产品生产者可以自由调整价格, 对应  $\phi = 0$ 。将变量加上角标  $f$  以标注。此时  $\pi = \pi^\#$ , 且名义价格不会对实际变量产生任何影响。

Flexible price dispersion index 式(2.29)  $\Rightarrow$

$$v_t^{p,f} = 1, \quad (2.40)$$

即包括最终产品和中间产品在内的全部生产者都会采取同样的产品定价策略, 使 price dispersion 位于最低值 1。

Reset price inflation 式(2.21)  $\Rightarrow$

$$mc_t^f = \frac{\epsilon - 1}{\epsilon}, \quad (2.41)$$

可见边际成本是 price markup 的倒数。企业的定价策略在于: 给  $mc$  加上一个固定的 fixed price markup 权数, 作为产品售价。

Flexible price wage  $\Rightarrow$

$$\begin{aligned}mpn_t^f &= \frac{\partial Y_t^f}{\partial N_t^f} = A_t, \\ P_t^f &= mc_t^f \cdot \frac{\epsilon}{\epsilon - 1}, \\ mc_t^f &= w_t, \\ mpn_t &= p_t^f,\end{aligned}$$

整理得

$$w_t^f = A_t \cdot \frac{\epsilon - 1}{\epsilon}. \quad (2.42)$$

Flexible price labor supply  $\Rightarrow$

$$\begin{aligned}\psi(N_t^f)^\eta &= (C_t^f)^{-\sigma} \cdot w_t^f, \\ &= (Y_t^f)^{-\sigma} \cdot mc_t^f, \\ &= (A_t \cdot N_t^f)^{-\sigma} \cdot \left(\frac{\epsilon-1}{\epsilon} \cdot A_t\right),\end{aligned}$$

整理得

$$N_t^f = \left(\frac{1}{\psi} \cdot \frac{\epsilon-1}{\epsilon} \cdot A_t^{1-\sigma}\right)^{\frac{1}{\sigma+\eta}}. \quad (2.43)$$

Flexible price aggregate output  $\Rightarrow$

$$Y_t^f = A_t \cdot N_t^f = \left(\frac{1}{\psi} \cdot \frac{\epsilon-1}{\epsilon}\right)^{\frac{1}{\sigma+\eta}} \cdot A_t^{\frac{1+\eta}{\sigma+\eta}} \quad (2.44)$$

可见 flexible price ( $\phi = 0$ ) 情况下, 名义波动不会对真实变量产生影响。

### 2.6.2 output gap

定义 output gap  $\ln X_t \equiv \ln Y_t - \ln Y_t^f$ , 表示 flexible price ( $\phi = 0$ ) 情况下产出  $Y_t^f$  与 sticky price ( $\phi > 0$ ) 情况下产出  $Y_t$  的差。

稳定状态下,  $Y^f$  的值由式(2.44)给出:

$$Y^f = \left(\frac{1}{\psi} \cdot \frac{\epsilon-1}{\epsilon}\right)^{\frac{1}{\sigma+\eta}}$$

由此可得稳态 output gap 的值:

$$\frac{Y}{Y^f} = \left[ \frac{1 - \phi \cdot \beta \cdot (1 + \pi)^\epsilon}{1 - \phi \cdot \beta \cdot (1 + \pi)^{\epsilon-1}} \cdot \frac{1 + \pi^\#}{1 + \pi} \right]^{\frac{1}{\eta+\sigma}} \cdot (\nu^p)^{-\frac{\eta}{\eta+\sigma}} \quad (2.45)$$

output gap 的性质, 分两种情况来讨论:

1.  $\pi = 0 \Rightarrow \pi^\# = \pi = 0$ ,  $\nu^p = 1 \Rightarrow Y = Y^f \Rightarrow \ln X = 0$ ,
2.  $\pi > 0 \Rightarrow \pi^\# > \pi$ ,  $\nu^p > 1 \Rightarrow Y < Y^f \Rightarrow \ln X < 0$ 。

即在 sticky price ( $\phi > 0$ ) 条件下, 稳态的 output gap (对数) 为负。

## 2.7 Taylor 法则

假定中央银行的货币政策着眼于利率而非货币供应量: 通过盯紧通货膨胀和产出这两个变量, 灵活制定内生的货币政策以达到既定的利率目标<sup>3</sup>。常见的内生货币政策如 Taylor 法则:

$$(i_t - i) = \rho_i \cdot (i_{t-1} - i) + (1 - \rho_i) \cdot i + (1 - \rho_i) \cdot [\theta_\pi \cdot (\pi_t - \pi) + \theta_x \cdot (\ln X_t - \ln X)] + \varepsilon_{i,t}, \quad (2.46)$$

其中  $i_t$  表示名义利率。  $X_t$  表示 output gap, 见第2.6.2节。去掉下角标的变量表示其稳态值。  $0 \leq \rho_i \leq 1$  表示 smoothing parameter。  $\theta_\pi \geq 0$ ,  $\theta_x \geq 0$ 。 外生利率冲击  $E\{\varepsilon_{i,t}\} = 0$ 。

<sup>3</sup> 膏按: 外生利率政策会导致 indeterminacy 问题, 补充一个 Appendix。

不难看出式(2.46)的 Taylor 法则是个局部调整的货币政策：如果将稳态值  $i$  和  $\pi$  视作长期目标，则中央银行根据上期名义利率（距其稳态值）的偏离程度，以及当前期目标值（距其稳态值）的偏离程度，来灵活调整当期的名义利率；当前期目标值包括通货膨胀和 output gap。一旦当期名义利率的调整目标确定，中央银行即通过向市场印发货币等手段，调节市场上的货币量，来实现其名义利率的目标。

## 2.8 完整的均衡条件

经济系统的均衡解包括下述 12 个变量  $\{C_t, N_t, w_t, mc_t, Y_t, v_t^p, i_t, \pi_t, \pi_t^\#, x_{1,t}, x_{2,t}, A_t\}$ ，以及 12 个等式：

跨期消费的 Euler equation 式(2.5)  $\Rightarrow$

$$C_t^{-\sigma} = \beta \cdot E_t \{ C_{t+1}^{-\sigma} \cdot (1 + i_t) \cdot \frac{P_t}{P_{t+1}} \} = \beta \cdot E_t \{ C_{t+1}^{-\sigma} \cdot (1 + i_t) \cdot (1 + \pi_{t+1})^{-1} \}.$$

劳动力供应式(2.4)  $\Rightarrow$

$$\psi \cdot N_t^\eta = C_t^{-\sigma} \cdot w_t.$$

工资/边际成本的决定式(2.13)  $\Rightarrow$

$$mc_t = \frac{MC_t}{P_t} = \frac{W_t}{A_t \cdot P_t} = \frac{w_t}{A_t}.$$

总消费与总产出的关系式(2.26)  $\Rightarrow$

$$C_t = Y_t.$$

总量生产函数式(2.27)  $\Rightarrow$

$$Y_t = \frac{A_t \cdot N_t}{\nu_t^p}.$$

Price dispersion index 式(2.29)  $\Rightarrow$

$$\nu_t^p = (1 - \phi) \cdot (1 + \pi_t^\#)^{-\epsilon} \cdot (1 + \pi_t)^\epsilon + \phi \cdot (1 + \pi_t)^\epsilon \cdot \nu_{t-1}^p.$$

Evolution of inflation 式(2.23)  $\Rightarrow$

$$(1 + \pi_t)^{1-\epsilon} = (1 - \phi) \cdot (1 + \pi_t^\#)^{1-\epsilon} + \phi.$$

Reset price inflation 式 (2.21)  $\Rightarrow$

$$(1 + \pi_t^\#) = \frac{\epsilon}{\epsilon - 1} \cdot (1 + \pi_t) \cdot \frac{x_{1,t}}{x_{2,t}}.$$

两个 reset price inflation 的辅助变量，式(2.18)-(2.19)  $\Rightarrow$

$$\begin{aligned} x_{1,t} &\equiv C_t^{-\sigma} \cdot Y_t \cdot mc_t + \beta \cdot \phi \cdot E_t (1 + \pi_{t+1})^\epsilon \cdot x_{1,t+1}, \\ x_{2,t} &\equiv C_t^{-\sigma} \cdot Y_t + \beta \cdot \phi \cdot E_t (1 + \pi_{t+1})^{\epsilon-1} \cdot x_{2,t+1}. \end{aligned}$$

Taylor rule 式(2.46)  $\Rightarrow$

$$(i_t - i) = \rho_i \cdot (i_{t-1} - i) + (1 - \rho_i) \cdot i + (1 - \rho_i) \cdot [\theta_\pi \cdot (\pi_t - \pi) + \theta_x \cdot (\ln X_t - \ln X)] + \varepsilon_{i,t}.$$

Exogenous productivity shock 式(2.24)  $\Rightarrow$

$$\ln A_t = \rho_a \cdot \ln A_{t-1} + \varepsilon_{a,t}.$$

## 2.9 对数线性化

### 2.9.1 对数线性化计算

求解上述均衡方程组，方法之一是利用 Dynare 等计算机软件进行计算。此外，在模型较简单的情况下，也可以围绕 zero-inflation steady state  $\pi = 0$  的点，手算对数线性化的近似。

Euler equation 式(2.5) + 式(2.26)  $\Rightarrow$

$$-\sigma \cdot \ln Y_t = \ln \beta - \sigma E_t \ln Y_{t+1} + i_t - E_t \pi_{t+1},$$

设  $\ln(1 + i_t) \approx i_t$ ,  $\ln(1 + \pi_t) \approx \pi_t$ 。将上式中每个变量分别围绕自己的稳态值作一阶泰勒级数展开，

$$-\sigma \cdot \frac{Y_t - Y}{Y} = -\sigma \cdot E_t \frac{Y_{t+1} - Y}{Y} + (i_t - i) - E_t(\pi_{t+1} - \pi),$$

定义  $\tilde{Z}_t \equiv (Z_t - Z)/Z$  作为变量  $Z_t$  距离其稳态值  $Z$  的偏离程度， $Z_t = (Y_t, N_t, A_t, \dots)$ ；为了手算方便，对于已经是 rate form 的变量，包括利率  $i_t$ 、通货膨胀率  $\pi_t$  和  $\pi_t^\#$ 、price dispersion index  $v_t^p$ ，直接用差分代替增速形式，如  $\tilde{i}_t \equiv i_t - i$ 。上式进一步改写为

$$\tilde{Y}_t = E_t \tilde{Y}_{t+1} - \frac{1}{\sigma} [\tilde{i}_t - E_t \tilde{\pi}_{t+1}]. \quad (2.47)$$

式(2.47)又被称为 New Keynesian IS Curve (NKIS)。Keynesian IS curve 反映了投资 (Investment) 和投资 (Saving) 之间的对应关系。这里的“基础”New Keynesian 模型中并未考虑投资，它反映了当期消费需求和实际之间的负相关关系。与传统 IS curve 相比，NKIS 的“新”体现在其 forward-looking 的特征上：当期需求 ( $\tilde{C}_t = \tilde{Y}_t$ ) 不只取决于实际利率 ( $\tilde{i}_t - E_t \tilde{\pi}_{t+1}$ ) 且负相关，还取决于对未来收入 (消费) 的期望  $E_t \tilde{Y}_{t+1}$  且负相关。

边际成本与工资的关系式(2.13)  $\Rightarrow$

$$\tilde{m}c_t = \tilde{w}_t - \tilde{A}_t. \quad (2.48)$$

Price dispersion index 式(2.29)  $\Rightarrow$

$$\begin{aligned} \tilde{v}_t^p &= [(-\epsilon) \cdot (1 - \phi) \cdot (1 + \pi^\#)^{-\epsilon-1} \cdot (1 + \pi)^\epsilon] \cdot (\pi_t^\# - \pi^\#) \\ &\quad + [\epsilon \cdot (1 - \phi) \cdot (1 + \pi^\#)^{-\epsilon} \cdot (1 + \pi)^{\epsilon-1}] \cdot \pi_t \\ &\quad + [\epsilon \cdot \phi \cdot (1 + \pi)^{\epsilon-1} \cdot \nu^p] \cdot (\pi_t - \pi) \\ &\quad + [\phi \cdot (1 + \pi)^\epsilon] \cdot (\nu_{t-1}^p - \nu^p) \\ &= -\epsilon \cdot (1 - \phi) \cdot \tilde{\pi}_t^\# + \epsilon \cdot (1 - \phi) \cdot \tilde{\pi}_t + \epsilon \cdot \phi \cdot \tilde{\pi}_t + \phi \cdot \tilde{\nu}_{t-1}^p \\ &= -\epsilon \cdot (1 - \phi) \cdot \tilde{\pi}_t^\# + \epsilon \cdot \tilde{\pi}_t + \phi \cdot \tilde{\nu}_{t-1}^p, \end{aligned} \quad (2.49)$$

其中第三个等号用到  $\pi = \pi^\# = 0$  的假设条件。

Evolution of inflation 式(2.23)  $\Rightarrow$

$$\begin{aligned} (1 - \epsilon) \cdot \ln(1 + \pi_t) &= \ln \left[ (1 - \phi) \cdot \left( 1 + \pi_t^\# \right)^{1-\epsilon} + \phi \right], \\ (1 - \epsilon) \cdot (\pi_t - \pi) &= \left[ (1 - \phi) \cdot (1 - \epsilon) \cdot (1 + \pi^\#)^{-\epsilon} \cdot (1 + \pi)^{\epsilon-1} \right], \\ \tilde{\pi}_t &= (1 - \phi) \cdot \tilde{\pi}_t^\#. \end{aligned} \quad (2.50)$$

由式(2.50)可见，actual inflation 和 reset price inflation 呈一定比例变化，比例  $1 - \phi$  为全部企业中，调整价格者所占的比重。



总量生产函数式(2.27)  $\Rightarrow$

$$\begin{aligned}\tilde{Y}_t &= \tilde{A}_t + \tilde{N}_t - \tilde{\nu}_t^p \\ &= \tilde{A}_t + \tilde{N}_t - \left[ \epsilon \cdot \tilde{\pi}_t - \epsilon \cdot (1 - \phi) \cdot \tilde{\pi}_t^\# + \phi \cdot \tilde{\nu}_{t-1}^p \right] \\ &\approx \tilde{A}_t + \tilde{N}_t,\end{aligned}\tag{2.51}$$

第三行的约等号是由于, 从式(2.49)可得, 在 zero inflation steady state 下,  $\pi = \pi^\# = 0$  且  $\nu^p = 1$ , 则  $(\nu_t^p - 1) = \phi \cdot (\nu_{t-1}^p - 1)$ 。这说明  $\tilde{\nu}_t^p = 0 \ \forall t$ 。换句话说, 在 price dispersion index 是一个二阶量; 在我们围绕 zero inflation steady state 作一阶线性近似时, 可以省略。

flexible price 下的产出水平式(2.44)  $\Rightarrow$

$$\tilde{Y}_t^f = \frac{1 + \eta}{\sigma + \eta} \cdot \tilde{A}_t.\tag{2.52}$$

劳动力供应式(2.4)  $\Rightarrow$

$$\begin{aligned}\eta \cdot \tilde{N}_t &= -\sigma \cdot \tilde{Y}_t + \tilde{w}_t \\ &= -\sigma \cdot \tilde{Y}_t + \tilde{m}c_t + \tilde{A}_t,\end{aligned}$$

引入式(2.51)替代 LHS 的  $\tilde{N}_t$ , 引入式(2.44)替代 RHS 的  $\tilde{A}_t$ , 可得

$$\begin{aligned}\tilde{m}c_t &= (\sigma + \eta) \cdot \tilde{Y}_t - (1 + \eta) \cdot \tilde{A}_t \\ &= (\sigma + \eta) \cdot \tilde{Y}_t - \left( \frac{\sigma + \eta}{1 + \eta} \right) \cdot \tilde{Y}_t^f \cdot (1 + \eta) \\ &= (\sigma + \eta) \cdot \left( \tilde{Y}_t - \tilde{Y}_t^f \right) \\ &= (\sigma + \eta) \cdot \tilde{X}_t,\end{aligned}\tag{2.53}$$

式(2.53) LHS 是 fixed steady state price markup 的倒数  $(\epsilon - 1)/\epsilon$ 。

1.  $\tilde{X}_t = 0 \Rightarrow \tilde{m}c_t = 0 \Rightarrow mc_t \equiv mc = \frac{\epsilon-1}{\epsilon} \Rightarrow$  price markups 等于 desired steady state fixed price markup  $\frac{\epsilon}{\epsilon-1}$
2.  $\tilde{X}_t < 0 \Rightarrow Y_t < Y_t^f \Rightarrow \tilde{m}c_t < mc \Rightarrow$  实际边际成本小于 steady state fixed price markup,  $mc_t < \frac{\epsilon}{\epsilon-1} \Rightarrow$  该经济体 is more distorted。

辅助变量  $x_{1,t}$  式(2.18)  $\Rightarrow$

$$\ln x_{1,t} = \ln \left[ Y_t^{1-\sigma} \cdot mc_t + \phi \cdot \beta \cdot E_t \cdot (1 + \pi_{t+1})^\epsilon \cdot x_{1,t+1} \right],$$

$$\begin{aligned}\frac{x_{1,t} - x_1}{x_1} &= \frac{1}{x_1} \cdot \{ [(1 - \sigma) \cdot Y^{-\sigma} \cdot mc] \cdot (Y_t - Y) \\ &\quad + Y^{1-\sigma} \cdot (mc_t - mc) \\ &\quad + [\phi \cdot \beta \cdot \epsilon \cdot (1 + \pi)^{\epsilon-1} \cdot x_1] \cdot E_t(\pi_{t+1} - \pi) \\ &\quad + [\phi \cdot \beta \cdot (1 + \pi)^\epsilon] \cdot E_t(x_{1,t+1} - x_1) \},\end{aligned}\tag{2.54}$$

由式(2.18)可得, 在  $\pi = 0$  时

$$x_1 = \frac{Y^{-\sigma} \cdot mc}{1 - \phi \cdot \beta},\tag{2.55}$$

联立(2.54)-(2.55)得

$$\tilde{x}_{1,t} = (1 - \sigma) \cdot (1 - \phi \cdot \beta) \cdot \tilde{Y}_t + (1 - \phi \cdot \beta) \cdot \tilde{m}c_t + \epsilon \cdot \phi \cdot \beta \cdot E_t \tilde{\pi}_{t+1} + \phi \cdot \beta \cdot E_t \tilde{x}_{1,t+1}. \quad (2.56)$$

辅助变量  $x_{2,t}$  式(2.19)  $\Rightarrow$

$$\begin{aligned} \ln x_{2,t} &= \ln \left[ Y_t^{1-\sigma} + \phi \cdot \beta \cdot E_t (1 + \pi_{t+1})^{\epsilon-1} \cdot x_{2,t+1} \right], \\ \frac{x_{2,t} - x_2}{x_2} &= \frac{1}{x_2} \cdot \{ [(1 - \sigma) \cdot Y^{-\sigma}] \cdot (Y_t - Y) \\ &\quad + [\phi \cdot \beta \cdot E_t (\epsilon - 1) \cdot (1 + \pi)^{\epsilon-2} \cdot x_2] \cdot (\pi_{t+1} - \pi) \\ &\quad + [\phi \cdot \beta \cdot E_t (1 + \pi)^{\epsilon-1}] \cdot (x_{2,t+1} - x_2) \}, \end{aligned} \quad (2.57)$$

由式(2.19)可得, 在  $\pi = 0$  时

$$x_2 = \frac{Y^{-\sigma}}{1 - \phi \cdot \beta} \quad (2.58)$$

联立式(2.57)-(2.58)得

$$\tilde{x}_{2,t} = (1 - \sigma) \cdot (1 - \phi \cdot \beta) \cdot \tilde{Y}_t + (\epsilon - 1) \cdot \phi \cdot \beta \cdot E_t \tilde{\pi}_{t+1} + \phi \cdot \beta \cdot E_t \tilde{x}_{2,t+1}. \quad (2.59)$$

将式(2.59)-(2.59)代入式(2.21)得

$$\begin{aligned} \tilde{\pi}_t^{\#} - \tilde{\pi}_t &= \tilde{x}_{1,t} - \tilde{x}_{2,t} \\ &= (1 - \phi \cdot \beta) \cdot \tilde{m}c_t + \phi \cdot \beta \cdot E_t \tilde{\pi}_{t+1} + \phi \cdot \beta \cdot E_t (\tilde{x}_{1,t+1} - \tilde{x}_{2,t+1}). \end{aligned} \quad (2.60)$$

式(2.50)与(2.60)联立, 可得 Reset price inflation 式

$$\tilde{\pi}_t = \left( \frac{1 - \phi}{\phi} \right) \cdot (1 - \phi \cdot \beta) \cdot \tilde{m}c_t + \beta \cdot E_t \tilde{\pi}_{t+1}. \quad (2.61)$$

式(2.61)又被称为 New Keynesian Philips Curve (NKPC), 它反映了中央银行对产出和通货膨胀的 trade off。也可以用式(2.53)中的 output gap  $\tilde{X}_t$  代替边际成本  $\tilde{m}c_t$ , NKPC 改写为

$$\begin{aligned} \tilde{\pi}_t &= \left( \frac{1 - \phi}{\phi} \right) \cdot (1 - \phi \cdot \beta) \cdot \left[ (\sigma + \eta) \cdot (\tilde{Y}_t - \tilde{Y}_t^f) \right] + \beta \cdot E_t \tilde{\pi}_{t+1} \\ &= \left( \frac{1 - \phi}{\phi} \right) \cdot (1 - \phi \cdot \beta) \cdot \left[ (\sigma + \eta) \cdot \tilde{X}_t \right] + \beta \cdot E_t \tilde{\pi}_{t+1}. \end{aligned} \quad (2.62)$$

或者, around a zero inflation steady state, 用 forward-looking 形式表现 NKPC

$$\tilde{\pi}_t = \left( \frac{1 - \phi}{\phi} \right) \cdot (1 - \phi \cdot \beta) \cdot \sum_{s=0}^{\infty} \beta^s \cdot \tilde{m}c_{t+s} \quad (2.63)$$

$$= \left( \frac{1 - \phi}{\phi} \right) \cdot (1 - \phi \cdot \beta) \cdot (\sigma + \eta) \cdot \sum_{s=0}^{\infty} \beta^s \cdot \tilde{X}_{t+s}. \quad (2.64)$$

Keynesian PC curve 反映了通货膨胀率和边际成本之间的对应关系。NKPC 的“新”体现在其 forward-looking 的特征上。式(2.63)表明当前通货膨胀率和对未来实际边际成本的贴现值之间呈等比关系, 边际成本表现为 price markup 的倒数。在价格是完全浮动的情况下  $\phi = 0$ , 企业会根据 desired constant markups 给产品定价; 如果企业预期未来的边际成本会增加, 那么在定价时就会相应调低 price markups。在存在价格粘性的情况下  $\phi > 0$ , 有机会在当前  $t$  期调整价格的企业, 便

会提前提高产品价格 (以避免在未来  $t+s$  时间期内无法再次调整产品售价), 以达到他们的 desired price markup, 这造成了通货膨胀。反之亦然。

NKPC curve 的“斜率”与  $\phi$  负相关。随着  $\phi$  逐渐降低, NKPC 线越来越陡峭。当  $\phi \rightarrow 0$  时, perfectly flexible price, NKPC 线完全垂直, 此时  $\tilde{Y}_t = \tilde{Y}_t^f$ ,  $\tilde{m}c_t = 0$ 。

Exogenous productivity shock 式(2.24)  $\Rightarrow$

$$\tilde{A}_t = \rho_a \cdot \tilde{A}_{t-1} + \varepsilon_{a,t}. \quad (2.65)$$

Taylor rule 式(2.46)  $\Rightarrow$

$$\tilde{i}_t = \rho_i \cdot \tilde{i}_{t-1} + (1 - \rho_i) \cdot [\phi_\pi \cdot \tilde{\pi}_t + \phi_x \cdot \tilde{X}_t]. \quad (2.66)$$

### 2.9.2 线性模型

作线性近似处理后的经济系统, 表述为如下 5 个变量  $(\tilde{Y}_t, \tilde{i}_t, \tilde{\pi}_t, \tilde{Y}_t^f, \tilde{A}_t)$ , 5 个等式线性 Euler equation, 反映总量需求的 NKIS 式(2.47)  $\Rightarrow$

$$\tilde{Y}_t = E_t \tilde{Y}_{t+1} - \frac{1}{\sigma} (\tilde{i}_t - E_t \tilde{\pi}_{t+1}).$$

反映总量供应的 NKPC 式(2.61)或 (2.62)  $\Rightarrow$

$$\begin{aligned} \tilde{\pi}_t &= \left( \frac{1 - \phi}{\phi} \right) \cdot (1 - \phi \cdot \beta) \cdot \tilde{m}c_t + \beta \cdot E_t \tilde{\pi}_{t+1} \\ &= \left( \frac{1 - \phi}{\phi} \right) \cdot (1 - \phi \cdot \beta) \cdot [(\sigma + \eta) \cdot \tilde{X}_t] + \beta \cdot E_t \tilde{\pi}_{t+1}. \end{aligned}$$

辅助变量, 反映 flexible price 下的产出水平, 式(2.52)  $\Rightarrow$

$$\tilde{Y}_t^f = \frac{1 + \eta}{\sigma + \eta} \cdot \tilde{A}_t.$$

Exogenous productivity shock 式(2.24)  $\Rightarrow$

$$\tilde{A}_t = \rho_a \cdot \tilde{A}_{t-1} + \varepsilon_{a,t}.$$

反映货币政策的 Taylor rule 式(2.46)  $\Rightarrow$

$$\tilde{i}_t = \rho_i \cdot \tilde{i}_{t-1} + (1 - \rho_i) \cdot [\phi_\pi \cdot \tilde{\pi}_t + \phi_x \cdot \tilde{X}_t].$$

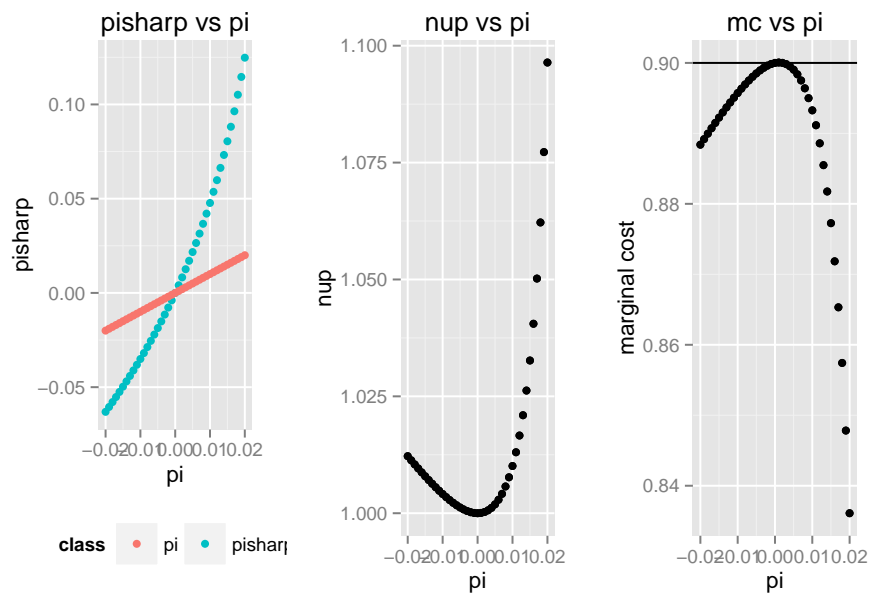


图 2.1: 数值模拟:  $\{\pi^\#, \nu^p\}$  vs  $\pi$ 。模拟过程中设参数值  $\phi = 0.25$ ,  $\epsilon = 10$ ,  $\beta = 0.99$ 。

## 第三章 Medium-Sized DSGE 模型

### 3.1 产品的生产部门

#### 3.1.1 最终产品生产部门

最终产品生产部门以中间产品  $Y_t(i), i \in (0, 1)$  的组合为投入要素，产出  $Y_t$ ，符合完全竞争假定。Dixit and Stiglitz (1977) 形式的生产规模报酬不变生产函数为

$$Y_t = \left[ \int_0^1 Y_t(i)^{\frac{\varepsilon_f - 1}{\varepsilon_f}} di \right]^{\frac{\varepsilon_f}{\varepsilon_f - 1}}, \quad (3.1)$$

其中  $\varepsilon_f$  表示  $i^{th}$  中间产品的替代弹性。

最终产品厂商问题：在给定中间产品价格  $P_t(i)$  的情况下，通过选择  $Y_t(i)$  的投入追求利润最大化

$$\max_{Y_t(i)} P_t \cdot Y_t - \int_0^1 P_t(i) \cdot Y_t(i) di.$$

引入式(2.6)，FOC 整理可得对  $i$  中间产品的需求函数

$$Y_t(i) = \left( \frac{P_t(i)}{P_t} \right)^{-\varepsilon_f} \cdot Y_t, \quad (3.2)$$

进而根据完全竞争市场假定

$$\begin{aligned} P_t \cdot Y_t &\equiv \int_0^1 P_t(i) \cdot Y_t(i) di \\ &= \left[ \int_0^1 \left( \frac{P_t(i)}{P_t} \right)^{-\varepsilon_f} \cdot Y_t \cdot P_t(i) di \right] \\ &= \left[ \int_0^1 P_t(i)^{1-\varepsilon_f} di \right] \cdot P_t^{\varepsilon_f} \cdot Y_t, \end{aligned}$$

整理得最终产品价格的决定 (aggregate price index):

$$P_t = \left[ \int_0^1 P_t(i)^{1-\varepsilon_f} di \right]^{\frac{1}{1-\varepsilon_f}} \quad (3.3)$$

#### 3.1.2 中间产品生产部门

每个  $i^{th}$  中间产品有且只有一个生产者，处于垄断竞争状态，视式(3.2)-(2.9)为需求函数和价格；最终产品的总产出  $Y_t$  和总价格  $P_t$  是外生的。 $i^{th}$  中间品生产者的生产函数为

$$Y_t(i) = K_t(i)^\alpha \cdot [z_t \cdot H_t(i)]^{1-\alpha} - z_t^+ \cdot \varphi, \quad (3.4)$$

其中投入要素  $H_t(i)$  和  $K_t(i)$  分别表示同质的劳动力和实物资本服务, 产出系数  $0 < \alpha < 1$ 。  $z_t$  和  $\Psi_t$  分别表示 neutral 和 investment-specific 类型的随机技术冲击, 见第3.1.7节。  $\varphi$  为生产的固定成本;  $z_t^+$  定义如下

$$z_t^+ = \Psi_t^{\frac{\alpha}{1-\alpha}} \cdot z_t, \quad (3.5)$$

可见沿着非随机的稳态增长路径,  $Y_t(i)/z_t^+$  收敛至常数<sup>1</sup>。

$i^{th}$  中间产品生产者雇佣同质劳动服务  $H_t(i)$ , 假定生产者必须 100% 借款来支付工资, 根据 Christiano et al. (2005) 的 working capital channel 设定加以简化 ( $v_t = 0, \psi = 1$ ), 每一单位劳动服务的成本等于

$$cost = (1 - v_t) \cdot (1 - \psi + \psi \cdot R_t) \cdot W_t = R_t \cdot W_t,$$

其中  $W_t$  和  $R_t$  分别表示总量水平上的名义工资和 working capital 借贷的名义利率<sup>2</sup>。

经济体受到的外部技术冲击有二, 分别为  $z_t$  和  $\Psi_t$ , 均假定为对数形式的单位根过程<sup>3</sup>:

$$\Delta \log z_t = \mu_z + \varepsilon_{z,t}, E(\varepsilon_{z,t}) = \sigma_z^2, \quad (3.6)$$

$$\Delta \log \Psi_t = (1 - \rho_\Psi) \cdot \mu_\Psi + \rho_\Psi \cdot \Delta \log \Psi_{t-1} + \varepsilon_{\Psi,t}, E(\varepsilon_{\Psi,t}) = \sigma_\Psi^2. \quad (3.7)$$

### 3.1.3 中间产品生产者的边际成本

$i^{th}$  中间产品生产者的最优行为表现为两阶段优化。第一阶段是成本最小化, 选择合适的投入要素  $\{K_t(i), H_t(i)\}$  数量, 生产出满足最终产品生产部门需求的  $Y_t(i)$ 。投入要素价格分别为市场给定的  $\bar{R}_t$  及  $\bar{W}_t$ ,

$$\begin{aligned} \min_{K_t(i), H_t(i)} \quad & \bar{W}_t \cdot H_t(i) + \bar{R}_t \cdot K_t(i), \\ \text{st.} \quad & Y_t(i) = K_t(i)^\alpha \cdot [z_t \cdot H_t(i)]^{1-\alpha} - z_t^+ \cdot \varphi. \end{aligned}$$

建 Lagrangian

$$\mathcal{L} = \bar{W}_t \cdot H_t(i) + \bar{R}_t \cdot K_t(i) + \lambda_t \cdot \left\{ Y_t(i) - K_t(i)^\alpha \cdot [z_t \cdot H_t(i)]^{1-\alpha} + z_t^+ \cdot \varphi \right\}.$$

<sup>1</sup>膏按: 模型引入固定成本的设定, 以及采取一个变量乘以一个常量形式设定的考虑。模型假定中间产品生产者处于垄断地位, 且假定没有进出 (no entry and exit), 以确保垄断利润得以长期持续, 因此在中间产品生产函数中引入常数固定生产成本  $\varphi$ , 使得稳态利润为零, 被固定成本抵消, 维持 no entry 的假设成立。但这需要 fixed cost 的增速与产出增速相等, 由此对常数  $\varphi$  额外乘以一个系数  $z_t^+$ 。此外经验研究的发现也肯定了这种设定的意义: 在引入规模报酬递增的情况下, 正的货币政策冲击产生后, 劳动的生产率随着提高, 这与对现实的观测基本接近。

<sup>2</sup>Working Capital Channel 可追溯至 Basu (1995)。Christiano et al. (2005) 对资本和劳动服务的 working capital 做了建模。近期研究可见 Phaneuf et al. (2015)。根据不含 working capital channel 的 DSGE 模型模拟出来的结果, 对经济体注入正的货币政策冲击会导致通货膨胀率有大幅度的提升, 而现实世界中通货膨胀并没有上升的如此剧烈。Christiano et al. (2005) 因此引入了 working capital channel 设定以缓解该问题, 其思路如下: 正的货币政策冲击降低了名义利率, 进而降低企业进行外部融资 (支付员工工资) 的边际成本, 而边际成本对企业价格决策的制定至关重要。一系列对经济现实的 VAR-based 观察发现, 扩张性货币政策冲击出现后的初期, 通货膨胀率出现小幅的下降。这从侧面印证了 working capital channel 假设的重要性, 除了可能存在计量意义上的设定失误之外, 恐怕只有 working capital channel 的假设可以解释它了。计量意义上的设定失误, Sims (1992) 最早提出这种可能; Christiano et al. (1999) 进一步探讨了该可能性; 另外可见 Bernanke et al. (2005)。

<sup>3</sup>膏按: 式(3.6)直接将中性技术进步定义为有 drift 的随机游走过程, 依据如下:

1. estimation 部分, Smets and Wouters (2003a) 估计  $\log z_t$  发现它高度自相关,
2. Prescott (1986) 的经验研究,
3. Fernald (2009) 对美国经济部门的经验研究发现, 1947 年第 2 季度到 2009 年第三季度 TFP 增速的一阶自回归系数为 0.0034。

FOCs:

$$\frac{\partial \mathcal{L}}{\partial H_t(i)} = 0 \Rightarrow \bar{W}_t = \lambda_t \cdot (1 - \alpha) \cdot z_t^{1-\alpha} \cdot H_t(i)^{-\alpha} \cdot K_t(i)^\alpha, \quad (3.8)$$

$$\frac{\partial \mathcal{L}}{\partial K_t(i)} = 0 \Rightarrow \bar{R}_t = \lambda_t \cdot \alpha \cdot z_t^{1-\alpha} \cdot H_t(i)^{1-\alpha} \cdot K_t(i)^{\alpha-1}. \quad (3.9)$$

式(3.8)- (3.9)可得

$$\frac{\bar{W}_t}{\bar{R}_t} = \left( \frac{\alpha}{1-\alpha} \right)^{-1} \cdot \left( \frac{K_t(i)}{H_t(i)} \right). \quad (3.10)$$

由式(3.10)可得

$$\frac{K_t(i)}{H_t(i)} \equiv \frac{K_t}{H_t}, \quad \forall i, \quad (3.11)$$

即所有中间产品生产者以及总量层面上的投入要素之比相等。

将式(3.10)带回生产函数式(2.10), 得

$$Y_t(i) + z_t^+ \cdot \varphi = z_t^{1-\alpha} \cdot \left( \frac{\bar{W}_t}{\bar{R}_t} \right)^{-(1-\alpha)} \cdot \left( \frac{\alpha}{1-\alpha} \right)^{-(1-\alpha)} \cdot K_t(i) = z_t^{1-\alpha} \cdot \left( \frac{\bar{W}_t}{\bar{R}_t} \right)^\alpha \cdot \left( \frac{\alpha}{1-\alpha} \right)^\alpha \cdot H_t(i).$$

进而最优投入要素的数量

$$\begin{aligned} K_t(i) &= [Y_t(i) + z_t^+ \cdot \varphi] \cdot z_t^{-(1-\alpha)} \cdot \left( \frac{\bar{W}_t}{\bar{R}_t} \right)^{1-\alpha} \cdot \left( \frac{\alpha}{1-\alpha} \right)^{1-\alpha}, \\ H_t(i) &= [Y_t(i) + z_t^+ \cdot \varphi] \cdot z_t^{-(1-\alpha)} \cdot \left( \frac{\bar{W}_t}{\bar{R}_t} \right)^{-\alpha} \cdot \left( \frac{\alpha}{1-\alpha} \right)^{-\alpha}. \end{aligned}$$

$i^{th}$  中间产品生产者的成本函数

$$C(Y_t(i), K_t(i), H_t(i)) = \bar{W}_t \cdot H_t(i) + \bar{R}_t \cdot K_t(i) = (Y_t(i) + z_t^+ \cdot \varphi) \cdot z_t^{-(1-\alpha)} \cdot \left( \frac{\bar{W}_t}{1-\alpha} \right)^{1-\alpha} \cdot \left( \frac{\bar{R}_t}{\alpha} \right)^\alpha. \quad (3.12)$$

因此名义边际成本  $S_t(i)$  等于

$$S_t(i) = \frac{\partial C(Y_t(i), K_t(i), H_t(i))}{\partial Y_t(i)} = z_t^{-(1-\alpha)} \cdot \left( \frac{\bar{W}_t}{1-\alpha} \right)^{1-\alpha} \cdot \left( \frac{\bar{R}_t}{\alpha} \right)^\alpha, \quad (3.13)$$

类似地,  $S_t(i) \equiv S_t, \forall i$ 。

根据定义, 投入要素的市场价格

$$\bar{W}_t = (1 - v_t) \cdot (1 - \psi + \psi \cdot R_t) \cdot W_t, \quad (3.14)$$

$$\bar{R}_t = (1 - v_t) \cdot (1 - \psi + \psi \cdot r_t^k) \cdot P_t \quad (3.15)$$

引入  $v_t = 0, \psi = 1$  的设定后, 实际边际成本  $s_t$  等于

$$s_t \equiv \frac{S_t}{P_t} = \frac{\left( \frac{R_t \cdot W_t}{1-\alpha} \right)^{1-\alpha} \cdot \left( \frac{r_t^k \cdot P_t}{\alpha} \right)^\alpha}{z_t^{1-\alpha} \cdot P_t}. \quad (3.16)$$

引入式 (A.11)、(A.10)、(3.5)后, 式(3.16)改写为 scaled 形式

$$s_t = \frac{\left( \frac{R_t \cdot (\bar{w}_t \cdot z_t^+ \cdot P_t)}{1-\alpha} \right)^{1-\alpha} \cdot \left( \frac{\left( \frac{\bar{r}_t^k}{\Psi_t} \right) \cdot P_t}{\alpha} \right)^\alpha}{z_t^{1-\alpha} \cdot P_t} = \left( \frac{\bar{w}_t \cdot R_t}{1-\alpha} \right)^{1-\alpha} \cdot \left( \frac{\bar{r}_t^k}{\alpha} \right)^\alpha. \quad (3.17)$$

此外, 根据 productive efficiency, 生产额外 1 单位  $Y_t(i)$  的边际成本  $s_t$ , 等于雇佣额外 1 单位劳动的成本  $W_t \cdot R_t$ , 除以劳动的名义边际产出  $P_t \cdot \frac{\partial Y_t(i)}{\partial H_t(i)}$ , 即

$$\begin{aligned}
 s_t &= \frac{W_t \cdot R_t}{P_t \cdot \frac{\partial Y_t(i)}{\partial H_t(i)}} \\
 &= \frac{(\bar{w}_t \cdot z_t^+ \cdot P_t) \cdot R_t}{(1 - \alpha) \cdot \left[ \frac{K_t(i)}{H_t(i)} \right]^\alpha \cdot z_t^{1-\alpha} \cdot P_t} \\
 &= \frac{\bar{w}_t \cdot R_t \cdot z_t^+ \cdot P_t}{(1 - \alpha) \cdot \left[ \frac{\frac{k_t(i)}{z_t^+ \cdot \Psi_t - 1}}{H_t(i)} \right]^\alpha \cdot (z_t^+ \cdot \Psi_t^{-\frac{\alpha}{1-\alpha}})^{1-\alpha} \cdot P_t} \\
 &= \frac{\bar{w}_t \cdot R_t}{(1 - \alpha) \cdot \left[ \frac{k_t(i)}{H_t(i) \cdot \mu_{z^+, t} \cdot \mu_{\Psi, t}} \right]^\alpha} \\
 &= \frac{\bar{w}_t \cdot R_t \cdot z_t^+ \cdot P_t}{(1 - \alpha) \cdot \left[ \frac{\frac{k_t(i)}{z_t^+ \cdot \Psi_t - 1}}{H_t(i)} \right]^\alpha \cdot (z_t^+ \cdot \Psi_t^{-\frac{\alpha}{1-\alpha}})^{1-\alpha} \cdot P_t} \\
 &= \frac{\bar{w}_t \cdot R_t}{(1 - \alpha) \cdot \left[ \frac{k_t(i)}{H_t(i) \cdot \mu_{z^+, t} \cdot \mu_{\Psi, t}} \right]^\alpha}.
 \end{aligned} \tag{3.18}$$

其中最后一个等号利用式(3.34)消除异质性。

### 3.1.4 中间产品生产者的定价

#### updating 生产者的定价策略

价格刚性。假定在  $t$  时期, 有  $0 \leq \phi_f \leq 1$  比例的中间产品生产者  $i \in [0, 1]$  无法调整价格; 有  $1 - \phi_f$  比例的生产者不可以调整价格。可以调整价格的中间产品垄断生产者, 其 forward-looking 问题可以描述为, 制定合理的垄断价格  $P_t^\#(i)$  以满足利润最大化

$$\max_{P_t^\#(i)} E_t \sum_{j=0}^{\infty} (\phi_f \cdot \beta)^j \cdot v_{t+j} \cdot \left[ P_t^\#(i) \cdot Y_{t+j}(i) - P_{t+j} \cdot s_{t+j} \cdot Y_{t+j}(i) \right], \tag{3.19}$$

st. 对  $i^{th}$  中间产品的需求式(3.2)。  $s_t$  的定义见式 (3.17)。中括号中的内容为  $t+j$  时刻  $i^{th}$  生产者的利润;  $\beta^j \cdot v_{t+j}$  为家庭部门跨期预算约束条件的乘数<sup>4</sup>, 满足  $v_t = \frac{\partial U_t(\cdot)/\partial C_t}{P_t}$ 。<sup>5</sup>

引入式(3.2)替代  $Y_{t+j}(i)$ , 整理得

$$\begin{aligned}
 &\max_{P_t^\#(i)} E_t \sum_{j=0}^{\infty} (\phi_f \cdot \beta)^j \cdot \left( \frac{U_{C,t+j}}{P_{t+j}} \right) \cdot \left( \frac{P_{t+j}^\#(i)}{P_{t+j}} \right)^{-\varepsilon_f} \cdot Y_{t+j} \cdot \left[ P_t^\#(i) - P_{t+j} \cdot s_{t+j} \right] \\
 &= \max_{P_t^\#(i)} E_t \sum_{j=0}^{\infty} (\phi_f \cdot \beta)^j \cdot (U_{C,t+j} \cdot Y_{t+j}) \cdot \left[ P_t^\#(i)^{-(\varepsilon_f-1)} \cdot P_{t+j}^{\varepsilon_f-1} - P_t^\#(i)^{-\varepsilon_f} \cdot P_{t+j}^{\varepsilon_f} \cdot s_{t+j} \right].
 \end{aligned}$$

<sup>4</sup>中间产品生产部门的垄断利润, 假设全部返回家庭部门; 家庭部门基于自己的消费偏好作跨期消费决策; 因此对于  $i^{th}$  来说,  $\beta^j \cdot v_{t+j}$  是外生给定的。

<sup>5</sup>膏按: 补一个 eqref, 嵌到 hh 部门的 max problem 上去。



FOC wrt  $P_t^\#(i)$ ,

$$\begin{aligned} & [-(\varepsilon_f - 1)] \cdot \max_{P_t^\#(i)} E_t \sum_{j=0}^{\infty} (\phi_f \cdot \beta)^j \cdot (U_{C,t+j} \cdot Y_{t+j}) \cdot \left[ P_t^\#(i)^{-\varepsilon_f} \cdot P_{t+j}^{\varepsilon_f-1} \right] \\ & = -\varepsilon_f \cdot \max_{P_t^\#(i)} E_t \sum_{j=0}^{\infty} (\phi_f \cdot \beta)^j \cdot (U_{C,t+j} \cdot Y_{t+j}) \cdot \left[ P_t^\#(i)^{-\varepsilon_f-1} \cdot P_{t+j}^{\varepsilon_f} \cdot s_{t+j} \right] \end{aligned}$$

整理得

$$P_t(i)^\# = \frac{\varepsilon_f}{\varepsilon_f - 1} \cdot \frac{E_t \sum_{j=0}^{\infty} (\phi_f \cdot \beta)^j \cdot (U_{C,t+j} \cdot Y_{t+j}) \cdot (P_{t+j}^{\varepsilon_f} \cdot s_{t+j})}{E_t \sum_{j=0}^{\infty} (\phi_f \cdot \beta)^j \cdot (U_{C,t+j} \cdot Y_{t+j}) \cdot (P_{t+j}^{\varepsilon_f-1})}. \quad (3.20)$$

式(3.20)的 RHS 与个体企业  $i^{th}$  无关; 因此  $P_t(i)^\# \equiv P_t^\#, \forall i$ 。

定义两个辅助变量  $X_{1,t}^f, X_{2,t}^f$

$$X_{1,t}^f \equiv E_t \sum_{j=0}^{\infty} (\phi_f \cdot \beta)^j \cdot (U_{C,t+j} \cdot Y_{t+j}) \cdot (P_{t+j}^{\varepsilon_f} \cdot s_{t+j}) = U_{C,t} \cdot Y_t \cdot P_t^{\varepsilon_f} \cdot s_t + \phi_f \cdot \beta \cdot E_t X_{1,t+1}^f, \quad (3.21)$$

$$X_{2,t}^f \equiv E_t \sum_{j=0}^{\infty} (\phi_f \cdot \beta)^j \cdot (U_{C,t+j} \cdot Y_{t+j}) \cdot (P_{t+j}^{\varepsilon_f-1}) = U_{C,t} \cdot Y_t \cdot P_t^{\varepsilon_f-1} + \phi_f \cdot \beta \cdot E_t X_{2,t+1}^f. \quad (3.22)$$

进一步对辅助变量作 scaling

$$\begin{aligned} x_{1,t}^f & \equiv \frac{X_{1,t}^f}{P_t^{\varepsilon_f}} \\ & = U_{C,t} \cdot Y_t \cdot s_t + \phi_f \cdot \beta \cdot E_t (1 + \pi_{t+1})^{\varepsilon_f} \cdot x_{1,t+1}^f, \\ & = \psi_{z^+,t} \cdot y_t \cdot s_t + \phi_f \cdot \beta \cdot E_t (1 + \pi_{t+1})^{\varepsilon_f} \cdot x_{1,t+1}^f. \end{aligned} \quad (3.23)$$

$$\begin{aligned} x_{2,t}^f & \equiv \frac{X_{2,t}^f}{P_t^{\varepsilon_f-1}} \\ & = U_{C,t} \cdot Y_t + \phi_f \cdot \beta \cdot E_t (1 + \pi_{t+1})^{\varepsilon_f-1} \cdot x_{2,t+1}^f \\ & = \psi_{z^+,t} \cdot y_t + \phi_f \cdot \beta \cdot E_t (1 + \pi_{t+1})^{\varepsilon_f-1} \cdot x_{2,t+1}^f. \end{aligned} \quad (3.24)$$

其中上两式的最后一个等号根据式(3.76)、(A.9)和(A.13)求得

$$U_{C,t} \cdot Y_t = (v_t \cdot P_t) \cdot (z_t^+ \cdot y_t) = \psi_{z^+,t} \cdot y_t, \quad (3.25)$$

式(3.20)因此变为

$$P_t^\# = \frac{\varepsilon_f}{\varepsilon_f - 1} \cdot \frac{X_{1,t}^f}{X_{2,t}^f} = \frac{\varepsilon_f}{\varepsilon_f - 1} \cdot \frac{x_{1,t}^f}{x_{2,t}^f} \cdot P_t. \quad (3.26)$$

定义 reset price inflation  $1 + \pi_t^\# \equiv \frac{P_t^\#}{P_{t-1}^\#}$ , 则式(3.26)两侧同时除以  $P_{t-1}$  得

$$(1 + \pi_t^\#) = \frac{\varepsilon_f}{\varepsilon_f - 1} \cdot (1 + \pi_t) \cdot \frac{x_{1,t}^f}{x_{2,t}^f}. \quad (3.27)$$

### Aggregate Price Index

利用 Calvo pricing 方法 (Calvo, 1983a), aggregate price index 式(2.9)可以改写为

$$P_t^{1-\varepsilon_f} = \int_0^1 P_t(i)^{1-\varepsilon_f} di = \int_0^{1-\phi_f} P_t^{\#,1-\varepsilon_f} di + \int_{1-\phi_f}^1 p_{t-1}(i)^{1-\varepsilon_f} di = (1-\phi_f) \cdot P_t^{\#,1-\varepsilon_f} + \phi_f \cdot P_{t-1}^{1-\varepsilon_f}.$$

等式两侧同时除以  $P_{t-1}^{1-\varepsilon_f}$ , 整理得

$$(1 + \pi_t^{\#}) = \left[ \frac{(1 + \pi_t)^{1-\varepsilon_f} - \phi_f}{1 - \phi_f} \right]^{\frac{1}{1-\varepsilon_f}}. \quad (3.28)$$

式(3.27)与式(3.28)联立, 整理可得

$$\left[ \frac{1 - \phi_f \cdot (1 + \pi_t)^{\varepsilon_f - 1}}{1 - \phi_f} \right]^{\frac{1}{1-\varepsilon_f}} = \frac{\varepsilon_f}{\varepsilon_f - 1} \cdot \frac{x_{1,t}^f}{x_{2,t}^f}. \quad (3.29)$$

### 3.1.5 price dispersion index

Medium-sized DSGE 模型中, 同质总产出  $Y_t^{sum}$  是  $i^{th}$  种中间产品产出  $Y_t(i)$  之和, 结合式(3.4)可得

$$\begin{aligned} Y_t^{sum} &= \int_0^1 Y_t(i) di \\ &= \int_0^1 \left[ (z_t \cdot H_t(i))^{1-\alpha} \cdot K_t(i)^{\alpha} - z_t^+ \cdot \varphi \right] di \\ &= \int_0^1 \left[ z_t^{1-\alpha} \cdot \left( \frac{K_t(i)}{H_t(i)} \right)^{\alpha} \cdot H_t(i) - z_t^+ \cdot \varphi \right] di \\ &= z_t^{1-\alpha} \cdot \left( \frac{K_t}{H_t} \right)^{\alpha} \cdot \int_0^1 H_t(i) di - z_t^+ \cdot \varphi \\ &= z_t^{1-\alpha} \cdot K_t^{\alpha} \cdot H_t^{1-\alpha} - z_t^+ \cdot \varphi, \end{aligned} \quad (3.30)$$

其中  $K_t$  和  $H_t$  分别表示经济体中同质资本服务品和同质劳动力的数量。成本最小化的中间产品企业面临相同的要素价格, 因此致力于雇佣同等比例的资本-劳动投入品进行生产, 最后一个等号因此消除了企业  $i$  的异质性。市场出清情况下对中间产品的总需求式(3.2)等于总供应式(3.30), 整理得

$$Y_t = \frac{z_t^{1-\alpha} \cdot K_t^{\alpha} \cdot H_t^{1-\alpha} - z_t^+ \cdot \varphi}{\int_0^1 \left( \frac{p_t(i)}{p_t} \right)^{-\varepsilon_f} di} = \frac{z_t^{1-\alpha} \cdot K_t^{\alpha} \cdot H_t^{1-\alpha} - z_t^+ \cdot \varphi}{\nu_t^f}. \quad (3.31)$$

其中定义了产品价格的分布指标  $\nu_t^f \geq 1$ 。当  $\nu_t^f = 1$  时, 不存在 price dispersion, 实际总产出最大。利用 calvo pricing 可得

$$\begin{aligned} \nu_t^f &\equiv \int_0^1 \left( \frac{P_t(i)}{P_t} \right)^{-\varepsilon_f} di \\ &= \int_0^{1-\phi_f} \left( \frac{P_t^{\#}}{P_t} \right)^{-\varepsilon_f} di + \int_{1-\phi_f}^1 \left( \frac{P_{t-1}(i)}{P_t} \right)^{-\varepsilon_f} di \\ &= (1 - \phi_f) \cdot \left[ \frac{1 + \pi_t}{1 + \pi_t^{\#}} \right]^{\varepsilon_f} + \phi_f \cdot (1 + \pi_t)^{\varepsilon_f}. \end{aligned} \quad (3.32)$$

式(3.28)与式(3.32)联立得

$$\nu_t^f = (1 - \phi_f) \cdot \left[ \frac{1 - \phi_f \cdot (1 + \pi_t)^{\varepsilon_f - 1}}{1 - \phi_f} \right]^{\frac{\varepsilon_f}{\varepsilon_f - 1}} + \phi_f \cdot (1 + \pi_t)^{\varepsilon_f} \cdot \nu_{t-1}^f. \quad (3.33)$$

此外, 联立式(A.9)、(3.31)和(3.40)可得

$$y_t \equiv \frac{Y_t}{z_t^+} = \frac{1}{\nu_t^f} \cdot \left[ \frac{z_t^{1-\alpha} \cdot K_t^\alpha \cdot H_t^{1-\alpha}}{z_t^+} - \varphi \right] \quad (3.34)$$

结合式(3.40)、式(3.68), 可将式(3.34)变为如下 scale 形式

$$y_t = \frac{1}{\nu_t^f} \cdot \left[ \left( \frac{u_t \cdot \bar{k}_t}{\mu_{z^+,t} \cdot \mu_{\Psi,t}} \right)^\alpha \cdot (h_t \cdot \nu_t^w)^{1-\alpha} - \varphi \right] \quad (3.35)$$

### 3.1.6 投资的调节成本

$F(I_t, I_{t-1})$  表示投资的调节成本, 定义为

$$F(I_t, I_{t-1}) = \left[ 1 - S \left( \frac{I_t}{I_{t-1}} \right) \right] \cdot I_t, \quad (3.36)$$

$S(I_t, I_{t-1})$  表示为投资的调节成本, 也有用实物资本的调节形式表现的。adjustment cost 的详细讨论见第A.3节。隐函数  $S(\cdot)$  满足  $S(1) = S'(1) = 0$ ,  $S'' = \kappa$  是个常数, 即 DSGE 模型的稳定状态与  $\kappa$  系数值无关。

### 3.1.7 总产出的分配

市场出清条件下总产出的分配

$$Y_t = C_t + \tilde{I}_t + G_t, \quad (3.37)$$

其中  $G_t$  表示外生的政府支出。 $C_t$  表示家庭消费支出。同质的投资品  $\tilde{I}_t$  定义式如下

$$\tilde{I}_t \equiv \frac{I_t + a(u_t) \cdot \bar{K}_t}{\Psi_t}, \quad (3.38)$$

同质投资品  $\tilde{I}_t$  用于形成投资品  $I_t$ 。 $I_t$  被家庭部门用于增加下一个时间期的实物资本存量  $\bar{K}_{t+1}$ 。 $a(u_t) \cdot \bar{K}_t$  是实物资本的维护成本,  $0 \leq u_t \leq 1$  是可变的资本利用率, 反映家庭的 variable capital utilization 决策, 递增且 convex 的成本函数  $a(u_t)$  表示对应于  $u_t$ , 利用实物资本存量从事生产的成本; 在稳定状态下, 家庭会设  $u = 1$  即实物资本  $\bar{K}_t$  全部用于生产活动, 且成本函数  $a(u) = 0$ 。

unit root 的 investment specific technology shock  $\Psi_t$  程度越大, 同等单位  $\tilde{I}_t$  所能形成的投资品  $I_t$  越多。 $\Psi_t$  的定义式见 (3.7)。

实物资本服务品  $K_t$  与实物资本存量  $\bar{K}_t$  和利用率  $u_t$  有关:

$$K_t \equiv u_t \cdot \bar{K}_t. \quad (3.39)$$

对式(3.39)作 scale 调整。根据式(3.39)和(A.4)得

$$\begin{aligned} K_t &= u_t \cdot \bar{K}_t \\ &= u_t \cdot (\bar{k}_t \cdot z_{t-1}^+ \cdot \Psi_{t-1}) \\ &= \frac{u_t \cdot \bar{k}_t \cdot z_t^+ \cdot \Psi_t}{\mu_{z^+,t} \cdot \mu_{\Psi,t}}. \end{aligned} \quad (3.40)$$

进而总产出分配式(3.37)的 scale 形式如下

$$y_t = g_t + c_t + i_t + \frac{a(u_t) \cdot \bar{k}_t}{\mu_{z^+,t} \cdot \mu_{\Psi,t}}. \quad (3.41)$$

### 可变的资本利用率

如果  $u_t = u$  即资本利用率是个常数, 模型模拟出来的结果显示, 通货膨胀率会随着外生货币政策冲击而发生很大波动; 然而在实际经济运行过程中观测, 往往通货膨胀的波动并没有那么大。在模型中引入可变的资本利用率  $u_t$ , 有助于解释通货膨胀对货币政策冲击的响应速度为何缓慢: 价格很大程度上由生产成本所决定; 生产成本又受到生产要素弹性的影响; 如果弹性很大, 则一个较小的成本上升即可导致较大的投入要素量变化, 从而使得通货膨胀率对货币冲击的响应缓慢且温和。建模时使投入要素弹性变大的方法有很多, 其一便是让实物资本利用率是可变的, 可以使实物资本服务品更有弹性——如果  $a()$  函数的曲率很低 (very little curvature in the  $a$  function), 那么家庭部门可以在确保成本不大幅度提高的情况下, 增加资本服务品的供应。

## 3.2 家庭部门

家庭部门拥有全部生产资料 (劳动力和实物资本), 向生产部门供应生产资料以获得收入 (工资和垄断利润)。假定劳动力市场上存在具有不同特征的异质劳动力  $h_t(j)$ ,  $j \in (0, 1)$ , 且对于  $j' \neq j$ ,  $h_t(j)$  和  $h_t(j')$  (至少部分地) 可以相互替代。引入工资粘性的设定 (Erceg et al., 2000), 存在一个垄断者为每一种  $h_t(j)$  分别定价, 并且由于可替代性的存在, 其垄断定价的能力受到市场竞争的限制 (Christiano et al., 2010)。

### 3.2.1 劳动力投入: 同质化假定还是异质化假定?

家庭的效用函数中引入劳动力投入  $h_t^{1+\eta}$ , 反映休闲带来的效用 (或者劳动带来的负效用)。幂指数的倒数  $1/\eta$  反映在保持消费水平不变的情况下, 劳动力供应相对于真实工资水平的弹性。宏观经济学研究中  $h_t$  进而  $\eta$  反映何种含义, 引起广泛争论。

一种观点是假定经济体中的家庭部门都是同质的,  $h_t$  反映了用就业市场上一个典型劳动者工作时间 (小时数), 体现了家庭的 labor effort。此时  $1/\eta$  系数又称 Frisch elasticity of labor supply<sup>6</sup>, 描述典型劳动者随着工资的变化, 愿意增加或减少的工作时间。

另一种做法是仍然假定家庭部门的同质性,  $h_t$  反映了劳动力市场上的就业人数。 $1/\eta$  描述了额外一个边际劳动者, 随着工资的变化, 愿意进入或是离开劳动力市场; 它不反映某一个特定个人的劳动力供应的弹性。

已有大量基于家庭调查数据的微观层面经验研究发现, Frisch 弹性尽管跨国差异较大, 但总的来说值比较小, 这往往意味着  $\eta \geq 1$ 。早期宏观经济的经验研究往往采用这一设定, 但存在不足: 引入外生冲击后, RBC 模型的结果往往显示, 就业的波动要远远大于工资的波动, 这与实际观测到的数据不符。并且从 (宏观经济学的) 道理上讲, 理性经济行为者应该对工资的波动做出较有弹性的应对, 使得就业率波动小于工资, 劳动力供应的弹性较大,  $\eta < 1$ 。

宏观和微观研究中的分歧似乎可以从这个角度来理解: 微观层面上的 Frisch elasticity, 和宏观层面上的 labor supply elasticity, 所描述的对象并不一致。Rogerson (1988); Hansen (1985) 等人论证了, 在 Frisch elasticity of labor supply 等于 0 的情况下, 总就业仍然可能随着实际工资的小幅度变化而出现大幅度震荡 (Rogerson and Wallenius, 2009b)。

有鉴于此, Galí (2008) 提出了新的模型设定思路, 随后被 Christiano et al. (2010); Mulligan (2001); Krusell et al. (2008, 2011) 等所采用:

- 经济体中每个典型家庭都有大量成员  $j \in (0, 1)$ ,
- 任何工资水平下的 Frisch labor supply elasticity 都为 0,

<sup>6</sup>见附录A.2。

- 每个家庭成员只有两个状态，对应两种效用函数：

- 被雇佣， $\log C_t^{\text{employed}} - l^\eta$ ，
- 失业， $\log C_t^{\text{unemployed}}$ ，

其中  $l$  代表对工作厌恶程度： $l$  越高的家庭成员（老幼病人）越厌恶工作。

- 家庭效用最大化的目标是追求内部所有成员整体效用的最大化，即所有成员无论工作与否，消费水平相等， $C_t = C_t^{\text{employed}} = C_t^{\text{unemployed}}$ 。

如果家庭需要提供  $H_t$  单位劳动力，那么家庭全部成员中， $0 \leq l \leq H_t$  的去工作， $l > H_t$  的不工作。那么对所有  $l \in [0, 1]$  求积分后，消费水平为  $C_t$ ，就业水平为  $H_t$  的典型家庭的效用函数为  $\log C_t - \frac{H_t^{1+\eta}}{1+\eta}$ 。

在这样的设定下， $H_t$  重新表示劳动者的数量， $\eta$  不再作为衡量 Frisch 弹性（设为 0）的指标，它表示在受到外部经济环境冲击的情况下，进入或离开劳动力市场的家庭成员变化的弹性。如果  $\eta$  比较大，反映出家庭内部各个成员之间厌恶工作的程度差异较大，分布较平均。此时工资的变化只会导致就业量发生较小的变化。如果  $\eta$  比较小，反映出家庭内部各个成员中，厌恶工作的差异程度较小，且集中在对于工作不工作无所谓水平附近，此时工资的变化会导致就业量发生较大的变化。

### 3.2.2 劳动力承包商

设产品生产部门所需要的同质劳动服务  $H_t$  由劳动力承包商提供。承包商负责向家庭部门征集一系列具有不同特性  $j \in (0, 1)$  的劳动力投入  $h_t(j)$ ，满足生产部门的需求，投入产出关系符合 Dixit-Stiglitz 形式 (Dixit and Stiglitz, 1977)

$$H_t = \left[ \int_0^1 h_t(j)^{\frac{\varepsilon_w - 1}{\varepsilon_w}} dj \right]^{\frac{\varepsilon_w}{\varepsilon_w - 1}}. \quad (3.42)$$

承包商是完全竞争的，视  $W_t$  和  $H_t$  为生产部门所给定，视  $W_t(j)$  为家庭部门所给定。劳动承包商的最大化问题：

$$\max_{h_t(j)} W_t \cdot H_t - \int_0^1 W_t(j) \cdot h_t(j) dj.$$

引入式(3.42)，FOC 整理得对  $h_t(j)$  的需求函数

$$h_t(j) = \left( \frac{W_t(j)}{W_t} \right)^{-\varepsilon_w} \cdot H_t. \quad (3.43)$$

$$\begin{aligned} W_t \cdot H_t &\equiv \int_0^1 W_t(j) \cdot h_t(j) dj \\ &= \left[ \int_0^1 \left( \frac{W_t(j)}{W_t} \right)^{-\varepsilon_w} \cdot H_t \cdot W_t(j) dj \right] \\ &= \left[ \int_0^1 W_t(j)^{1-\varepsilon_w} dj \right] \cdot W_t^{\varepsilon_w} \cdot H_t, \end{aligned}$$

整理得最终工资的决定 (aggregate wage index):

$$W_t = \left[ \int_0^1 W_t(j)^{1-\varepsilon_w} dj \right]^{\frac{1}{1-\varepsilon_w}} \quad (3.44)$$

### 3.2.3 家庭行为

经济体中存在一系列同质化家庭，相关假定及评述第3.2.1节。一个典型家庭中存在许多成员，对应异质化的劳动力特征  $j \in [0, 1]$ 。诸多家庭劳动承包商供应  $h_t(j)$  异质劳动力，满足式 (3.43)。诸多家庭的  $j^{th}$  类型劳动力汇总到垄断竞争的  $j^{th}$  劳工联盟，由联盟制定工资  $W_t(j)$ ，见下节<sup>7</sup>。

假定总量层面上，家庭的效用函数表现为

$$U(C_t, h_t) = \log(C_t - b \cdot C_{t-1}) - A \cdot \int_0^1 \frac{h_t(j)^{1+\eta}}{1+\eta} dj. \quad (3.45)$$

效用来自消费和休闲<sup>8</sup>两方面，二者对效用的正效果相加得到总效用函数，是内部可分的 (intratemporal separability)<sup>9</sup>。

#### (消费) 习惯的形成

消费的效应是跨期可分 (intertemporal separability) 的<sup>10</sup>。 $b > 0$  表示 habit persistence parameter<sup>11</sup>， $b = 0$  时当期效用仅与当期消费有关，habit formation 不存在，模型回到经典的 PIH 模式 (permanent income hypothesis)。当  $0 < b < 1$  时，当期效用不仅取决于当期消费水平，还与当期消费相对于过去消费水平的变化程度有关，因此又称消费偏好的习惯形成。

宏观经济模型中引入消费习惯的形成设定，主要是为了减小传统 PIH-based 模型的模拟结果与实际情况间的背离，如：

1. Excess smoothness puzzle. 消费习惯越是强 ( $b$  越接近于 1)，在 permanent income 出现波动时，消费水平随之变化的幅度就越小 (Carroll et al., 1997, 2000)。
2. Asset pricing 方面的 Equity premium puzzle. 消费习惯越是强 ( $b$  越接近于 1)，消费者的行为决策看起来就更加具有风险规避的特征，从而使我们在构建模型时，不必为相对风险规避系数定义一个大的离谱的值，如  $C_t^{1-\sigma}/(1-\sigma)$  中的  $\sigma$ ：一方面可以设  $\sigma = 1$  ( $\sigma$  越大，消费者越厌恶风险)；另一方面使得消费者行为仍然表现出厌恶风险的特性 (Constantinides, 1990; Boldrin et al., 2001)。

引入消费 habit formation 设定后的 DSGE 模型，其模拟的冲击-响应结果更符合现实 (基于 VAR 对现实数据的观察)：货币政策等外生冲击可以造成消费响应的 hump-shape。而传统 PIH based DSGE 模型中消费响应往往做不到这一点 (Fuhrer, 2000)。除了消费之外，HF-based DSGE 模型还可以生成实际利率持续下降的结果。

### 3.2.4 劳工联盟的工资策略

$j^{th}$  劳工联盟居于垄断竞争地位，满足劳动力承包商对  $h_t(j)$  的需求式(3.43)。假定价格刚性存在， $t$  时期有  $0 \leq \phi_w \leq 1$  比例的劳工联盟  $j \in [0, 1]$  无法调整价格。

对于剩下的可以调整价格的  $1 - \phi_w$  联盟而言，名义工资的决定式

$$W_{t+1}(j) \equiv (1 + \tilde{\pi}_{w,t+1}) \cdot W_t(j), \quad (3.46)$$

其中

$$1 + \tilde{\pi}_{w,t+1} \equiv (1 + \pi_t)^{\kappa_w} \cdot (1 + \pi)^{1-\kappa_w} \cdot \mu_{z+}, \quad 0 < \kappa_w < 1. \quad (3.47)$$

<sup>7</sup> 膏按：补一个 reference。

<sup>8</sup> 休闲的效应以劳动的负效果 (disutility) 形式体现，因此用负号。

<sup>9</sup> 内部不可分的效用函数的例子，可见 King et al. (1988a,b); Greenwood et al. (1988); Guerron-Quintana (2008)。

<sup>10</sup> 效用函数中，关于 intertemporal- 和 intratemporal (non)separability 的介绍，可见 Eric Sims(2015) 讲义。

<sup>11</sup> 经验研究中常常限定  $b < 1$ ，这是出于计算方便的需要：如果  $b = 1$ ，则稳定状态下消费的边际效用就变成无穷大了。

可以调整工资的垄断劳工联盟, 其 forward-looking 问题可以描述为, 制定合理的垄断工资  $W_t^\#(j)$  以追求效用最大化

$$\max E_t \sum_{m=0}^{\infty} (\phi_w \cdot \beta)^m \cdot \left[ v_{t+m} \cdot W_{t+m}^\#(j) \cdot h_{t+m}(j) - A_L \cdot \frac{h_{t+m}(j)^{1+\eta}}{1+\eta} \right], \quad (3.48)$$

中括号中的内容为  $t+j$  时刻  $i^{th}$  类型劳动力供应为家庭部门带来的效用; 与第3.1.4节类似,  $\beta^m \cdot v_{t+m}$  为家庭部门跨期预算约束条件的乘数,  $v_t = \frac{\partial U_t(\cdot)/\partial C_t}{P_t}$ 。

$t$  时刻制定的垄断工资直到  $t+m$  时段都无法再调整, 因此由式(3.46)得

$$\begin{aligned} W_{t+m}^\#(j) &= W_{t+m-1}^\#(j) \cdot (1 + \tilde{\pi}_{w,t+m}) \\ &= W_{t+m-2}^\#(j) \cdot (1 + \tilde{\pi}_{w,t+m}) \cdot (1 + \tilde{\pi}_{w,t+m-1}) \\ &= \dots \\ &= W_t^\#(j) \cdot [(1 + \tilde{\pi}_{w,t+m}) \cdot \dots \cdot (1 + \tilde{\pi}_{w,t+1})]. \end{aligned} \quad (3.49)$$

并且

$$\frac{z_{t+m}^+}{z_t^+} = \frac{z_{t+m}^+}{z_{t+m-1}^+} \cdot \frac{z_{t+m-1}^+}{z_{t+m-2}^+} \cdot \dots \cdot \frac{z_{t+1}^+}{z_t^+} = \mu_{z^+,t+m} \cdot \dots \cdot \mu_{z^+,t+1}, \quad (3.50)$$

$$\frac{P_{t+m}}{P_t} = \frac{P_{t+m}}{P_{t+m-1}} \cdot \frac{P_{t+m-1}}{P_{t+m-2}} \cdot \dots \cdot \frac{P_{t+1}}{P_t} = (1 + \pi_{t+m}) \cdot \dots \cdot (1 + \pi_{t+1}), \quad (3.51)$$

式(3.49)两侧同时除以  $W_{t+m}$ , 引入 scaling 式 (A.10)、(3.50)和 (3.51)得

$$\frac{W_{t+m}^\#(j)}{W_{t+m}} = \frac{W_t^\#(j) \cdot (\tilde{\pi}_{w,t+m} \cdot \dots \cdot \tilde{\pi}_{w,t+1})}{W_{t+m}} \quad (3.52)$$

$$= \frac{\left( \frac{W_t^\#(j)}{W_t} \right) \cdot (\bar{w}_t \cdot z_t^+ \cdot P_t) \cdot (\tilde{\pi}_{w,t+m} \cdot \dots \cdot \tilde{\pi}_{w,t+1})}{\bar{w}_{t+m} \cdot z_{t+m}^+ \cdot P_{t+m}} \quad (3.53)$$

$$= \left( \frac{W_t^\#(j)}{W_t} \right) \cdot \left( \frac{\bar{w}_t}{\bar{w}_{t+m}} \right) \cdot \frac{[(1 + \tilde{\pi}_{w,t+m}) \cdot \dots \cdot (1 + \tilde{\pi}_{w,t+1})]}{[(1 + \pi_{t+m}) \cdot \dots \cdot (1 + \pi_{t+1})] \cdot [\mu_{z^+,t+m} \cdot \dots \cdot \mu_{z^+,t+1}]} \quad (3.54)$$

$$= \left( \frac{W_t^\#(j)}{W_t} \right) \cdot \left( \frac{\bar{w}_t}{\bar{w}_{t+m}} \right) \cdot \mathcal{X}_{t,m}, \quad (3.55)$$

其中定义辅助变量

$$\mathcal{X}_{t,m} = \begin{cases} \frac{[(1 + \tilde{\pi}_{w,t+m}) \cdot \dots \cdot (1 + \tilde{\pi}_{w,t+1})]}{[(1 + \pi_{t+m}) \cdot \dots \cdot (1 + \pi_{t+1})] \cdot [\mu_{z^+,t+m} \cdot \dots \cdot \mu_{z^+,t+1}]} & \text{if } m \geq 0, \\ 1 & \text{if } m = 0. \end{cases} \quad (3.56)$$

利用式(3.52)可以将式(3.43)改写为

$$h_{t+m}(j) = \left[ \left( \frac{W_t^\#(j)}{W_t} \right) \cdot \left( \frac{\bar{w}_t}{\bar{w}_{t+m}} \right) \cdot \mathcal{X}_{t,m} \right]^{-\varepsilon_w} \cdot H_{t+m}. \quad (3.57)$$

效用最大化问题式(3.48)改写为

$$\max E_t \sum_{m=0}^{\infty} (\phi_w \cdot \beta)^m \cdot \left[ v_{t+m} \cdot W_{t+m} \cdot \left( \frac{W_{t+m}^\#(j)}{W_{t+m}} \right) \cdot h_{t+m}(j) - A_L \cdot \frac{h_{t+m}(j)^{1+\eta}}{1+\eta} \right],$$

中括号中的内容进一步调整为

$$\begin{aligned} & \left( \frac{v_{t+m} \cdot W_{t+m}}{\bar{w}_{t+m}} \right) \cdot \left[ \bar{w}_t \cdot \left( \frac{W_t^\#(j)}{W_t} \right) \cdot \mathcal{X}_{t,m} \right] \cdot \left[ \left( \frac{W_t^\#(j)}{W_t} \right) \cdot \left( \frac{\bar{w}_t}{\bar{w}_{t+m}} \right) \cdot \mathcal{X}_{t,m} \right]^{-\varepsilon_w} \cdot H_{t+m} \\ & - A_L \cdot \frac{1}{1+\eta} \cdot \left[ \left( \frac{W_t^\#(j)}{W_t} \right) \cdot \left( \frac{\bar{w}_t}{\bar{w}_{t+m}} \right) \cdot \mathcal{X}_{t,m} \right]^{-\varepsilon_w \cdot (1+\eta)} \cdot H_{t+m}^{1+\eta}. \end{aligned}$$

并且由式(A.10)、(A.13)得

$$\frac{v_{t+m} \cdot W_{t+m}}{\bar{w}_{t+m}} = v_{t+m} \cdot p_{t+m} \cdot z_{t+m}^+ = \psi_{z^+,t+m}.$$

可得调整后的最大化问题式

$$\begin{aligned} \max E_t \sum_{m=0}^{\infty} (\phi_w \cdot \beta)^m \cdot \{ \psi_{z^+,t+m} \cdot \bar{w}_t^{1-\varepsilon_w} \cdot \bar{w}_{t+m}^{\varepsilon_w} \cdot \mathcal{X}_{t,m}^{1-\varepsilon_w} \cdot \left( \frac{W_t^\#(j)}{W_t} \right)^{1-\varepsilon_w} \cdot H_{t,m} \\ - \frac{A_L}{1+\eta} \cdot \bar{w}_t^{-\varepsilon_w \cdot (1+\eta)} \cdot \bar{w}_{t+m} \cdot \mathcal{X}_{t,m}^{-\varepsilon_w \cdot (1+\eta)} \cdot \left( \frac{W_t^\#(j)}{W_t} \right)^{-\varepsilon_w \cdot (1+\eta)} \cdot H_{t+m}^{1+\eta} \}. \end{aligned} \quad (3.58)$$

设  $w_t^\#(j) \equiv W_t^\#(j)/W_t$ , 劳工联盟 FOCs wrt  $w_t^\#$ , 整理得

$$w_t^\#(j)^{1+\varepsilon_w \cdot \eta} = \frac{A_L}{\bar{w}_t} \cdot \frac{\varepsilon_w}{\varepsilon_w - 1} \cdot \frac{E_t \sum_{m=0}^{\infty} (\beta \cdot \phi_w)^m \left[ \left( \frac{\bar{w}_t}{\bar{w}_{t+m}} \cdot \mathcal{X}_{t,m} \right)^{-\varepsilon_w} \cdot H_{t+m} \right]^{1+\eta}}{E_t \sum_{m=0}^{\infty} (\beta \cdot \phi_w)^m \cdot \psi_{z^+,t+m} \cdot \left( \frac{\bar{w}_t}{\bar{w}_{t+m}} \cdot \mathcal{X}_{t,m} \right)^{-\varepsilon_w} \cdot H_{t+m} \cdot \mathcal{X}_{t,m}} \quad (3.59)$$

可见  $W_t^\#(j) = W_t^\# = W_t, \forall j$ , 劳工联盟工资策略的异质性特征得以消除。为了进一步简化, 定义两个辅助变量<sup>12</sup>

$$x_{1,t}^w \equiv E_t \sum_{m=0}^{\infty} (\beta \cdot \phi_w)^m \left[ \left( \frac{\bar{w}_t}{\bar{w}_{t+m}} \cdot \mathcal{X}_{t,m} \right)^{-\varepsilon_w} \cdot H_{t+m} \right]^{1+\eta}, \quad (3.60)$$

$$x_{2,t}^w \equiv E_t \sum_{m=0}^{\infty} (\beta \cdot \phi_w)^m \cdot \psi_{z^+,t+m} \cdot \left( \frac{\bar{w}_t}{\bar{w}_{t+m}} \cdot \mathcal{X}_{t,m} \right)^{-\varepsilon_w} \cdot H_{t+m} \cdot \mathcal{X}_{t,m}. \quad (3.61)$$

对  $x_{1,t}^w$  的迭代简化

$$\begin{aligned} x_{1,t}^w &= H_t^{1+\eta} + (\beta \cdot \phi_w) \cdot \left[ \left( \frac{\bar{w}_t}{\bar{w}_{t+1}} \cdot \mathcal{X}_{t,1} \right)^{-\varepsilon_w} \cdot H_{t+1} \right]^{1+\eta} + (\beta \cdot \phi_w)^2 \cdot \left[ \left( \frac{\bar{w}_t}{\bar{w}_{t+2}} \cdot \mathcal{X}_{t,2} \right)^{-\varepsilon_w} \cdot H_{t+2} \right]^{1+\eta} + \dots \\ &= H_t^{1+\eta} + E_t (\beta \cdot \phi_w) \cdot \left[ \frac{\bar{w}_t}{\bar{w}_{t+1}} \cdot \frac{(1+\pi)^{1-\kappa_w} \cdot (1+\pi_t)^{\kappa_w} \cdot \mu_{z^+}}{(1+\pi_{t+1}) \cdot \mu_{z^+,t+1}} \right]^{-\varepsilon_w \cdot (1+\eta)} \\ &\quad \left\{ H_{t+1}^{1+\eta} + (\beta \cdot \phi_w) \cdot \left[ \left( \frac{\bar{w}_{t+1}}{\bar{w}_{t+2}} \cdot \frac{(1+\pi)^{1-\kappa_w} \cdot (1+\pi_{t+1})^{\kappa_w} \cdot \mu_{z^+}}{(1+\pi_{t+2}) \cdot \mu_{z^+,t+2}} \right)^{-\varepsilon_w \cdot (1+\eta)} \cdot H_{t+2}^{1+\eta} \right] + \dots \right\} \\ &= H_t^{1+\eta} + (\beta \cdot \phi_w) \cdot E_t \left( \frac{\bar{w}_t}{\bar{w}_{t+1}} \cdot \frac{(1+\pi)^{1-\kappa_w} \cdot (1+\pi_t)^{\kappa_w} \cdot \mu_{z^+}}{(1+\pi_{t+1}) \cdot \mu_{z^+,t+1}} \right)^{-\varepsilon_w \cdot (1+\eta)} \cdot x_{1,t+1}^w \\ &= H_t^{1+\eta} + (\beta \cdot \phi_w) \cdot E_t \left( \frac{1+\tilde{\pi}_{w,t+1}}{1+\pi_{w,t+1}} \right)^{-\varepsilon_w \cdot (1+\eta)} \cdot x_{1,t+1}^w, \end{aligned} \quad (3.62)$$

<sup>12</sup>也可以在此基础上, 作工资的 philips 曲线, 见第3.4节。



其中最后一个等号用到了由式(A.17)而得的衍生：

$$1 + \pi_{w,t+1} = \frac{W_{t+1}}{W_t} = \frac{\bar{w}_{t+1} \cdot P_{t+1} \cdot z_{t+1}^+}{\bar{w}_t \cdot P_t \cdot z_t^+} = \frac{\bar{w}_{t+1}}{\bar{w}_t} \cdot (1 + \pi_{t+1}) \cdot \mu_{z^+,t+1}. \quad (3.63)$$

对  $x_{2,t}^w$  的迭代简化

$$\begin{aligned} x_{2,t}^w &= \psi_{z^+,t} \cdot H_t + (\beta \cdot \phi_w) \psi_{z^+,t+1} \cdot \left( \frac{\bar{w}_t}{\bar{w}_{t+1}} \right)^{-\varepsilon_w} \cdot \mathcal{X}_{t,1}^{1-\varepsilon_w} \cdot H_{t+1} \\ &\quad + (\beta \cdot \phi_w)^2 \psi_{z^+,t+2} \cdot \left( \frac{\bar{w}_t}{\bar{w}_{t+2}} \right)^{-\varepsilon_w} \cdot \mathcal{X}_{t,2}^{1-\varepsilon_w} \cdot H_{t+2} + \dots \\ &= \psi_{z^+,t} \cdot H_t + (\beta \cdot \phi_w) \cdot \left( \frac{\bar{w}_t}{\bar{w}_{t+1}} \right)^{-\varepsilon_w} \cdot \left[ \frac{(1+\pi)^{1-\kappa_w} \cdot (1+\pi_t)^{\kappa_w} \cdot \mu_{z^+}}{(1+\pi_{t+1}) \cdot \mu_{z^+,t+1}} \right]^{1-\varepsilon_w} \cdot \\ &\quad \left\{ \psi_{z^+,t+1} \cdot H_{t+1} + (\beta \cdot \phi_w) \cdot \psi_{z^+,t+2} \cdot \left( \frac{\bar{w}_{t+1}}{\bar{w}_{t+2}} \right)^{-\varepsilon_w} \cdot \left( \frac{(1+\pi)^{1-\kappa_w} \cdot (1+\pi_{t+1})^{\kappa_w} \cdot \mu_{z^+}}{(1+\pi_{t+2}) \cdot \mu_{z^+,t+2}} \right)^{1-\varepsilon_w} \cdot H_{t+2} + \dots \right\} \\ &= \psi_{z^+,t} \cdot H_t + (\beta \cdot \phi_w) \cdot E_t \left( \frac{\bar{w}_{t+1}}{\bar{w}_t} \right) \cdot \left( \frac{1 + \tilde{\pi}_{w,t+1}}{1 + \pi_{w,t+1}} \right)^{1-\varepsilon_w} \cdot x_{2,t+1}^w \end{aligned} \quad (3.64)$$

其中最后一个等号用到了式(3.63)。

结合辅助变量式(3.62)、(3.64)，可得 repotimizing 劳工联盟的工资

$$w_t^\# = \left[ \frac{A_L}{\bar{w}_t} \cdot \frac{\varepsilon_w}{\varepsilon_w - 1} \cdot \frac{x_{1,t}^w}{x_{2,t}^w} \right]^{\frac{1}{1+\varepsilon_w \cdot \eta}} \quad (3.65)$$

另一方面，对 Aggregate wage index 式(3.44)作 calvo pricing

$$\begin{aligned} W_t^{1-\varepsilon_w} &= \int_0^1 W_t(j)^{1-\varepsilon_w} dj \\ &= \int_0^{1-\phi_w} [W_t(j)^\#]^{1-\varepsilon_w} dj + \int_{1-\phi_w}^1 [(1 + \tilde{\pi}_{w,t}) \cdot W_{t-1}(j)]^{1-\varepsilon_w} dj \\ &= (1 - \phi_w) \cdot (W_t^\#)^{1-\varepsilon_w} + \phi_w \cdot [(1 + \tilde{\pi}_{w,t}) \cdot W_{t-1}]^{1-\varepsilon_w}, \end{aligned}$$

其中最后一个等号消除  $j^{th}$  劳工联盟工资定价的异质性特征，见式(3.59)。式两侧同时除以  $W_t^{1-\varepsilon_w}$ ，整理得

$$w_t^\# = \left[ \frac{1 - \phi_w \cdot \left( \frac{1 + \tilde{\pi}_{w,t}}{1 + \pi_{w,t}} \right)^{1-\varepsilon_w}}{1 - \phi_w} \right]^{\frac{1}{1-\varepsilon_w}}. \quad (3.66)$$

联立式(3.65)-(3.66)可得工资的决定

$$\frac{A_L}{\bar{w}_t} \cdot \frac{\varepsilon_w}{\varepsilon_w - 1} \cdot \frac{x_{1,t}^w}{x_{2,t}^w} = \left[ \frac{1 - \phi_w \cdot \left( \frac{1 + \tilde{\pi}_{w,t}}{1 + \pi_{w,t}} \right)^{1-\varepsilon_w}}{1 - \phi_w} \right]^{\frac{1+\varepsilon_w \cdot \phi_w}{1-\varepsilon_w}}. \quad (3.67)$$

### 3.2.5 wage dispersion index

在市场出清情况下，劳动力承包商所提供的全部同质劳动  $H_t$  和家庭部门提供的全部异质劳动时间  $h_t$  的关系为：

$$h_t \equiv \int_0^1 h_t(j) dj = H_t \cdot \int_0^1 \left( \frac{W_t(j)}{W_t} \right)^{-\varepsilon_w} \cdot dj,$$

其中用到了式(3.43)。整理可得

$$H_t = \frac{h_t}{\nu_t^w}, \quad (3.68)$$

其中 wage dispersion index  $\nu_t^w \geq 1$

$$\nu_t^w = \int_0^1 \left( \frac{W_t(j)}{W_t} \right)^{-\varepsilon_w} \cdot dj \quad (3.69)$$

反映劳动力市场上各类型  $j$  劳动力工资的差异程度：差异越大， $\nu_t^w$  值越高，同质的总劳动力产出越小；lower bound  $\nu_t^w = 1$  表明在没有 wage setting friction 时，所有  $j$  劳工联盟都会设定同样的工资。利用 Calvo pricing 可得

$$\begin{aligned} v_t^w &= \int_0^1 \left[ \frac{W_t(j)}{W_t} \right]^{-\varepsilon_w} dj \\ &= \int_0^{1-\phi_w} \left[ \frac{W_t^\#(j)}{W_t} \right]^{-\varepsilon_w} dj + \int_{1-\phi_w}^1 \left[ (1 + \tilde{\pi}_{w,t}) \cdot \frac{W_{t-1}(j)}{W_t} \right]^{-\varepsilon_w} dj \\ &= (1 - \phi_w) \cdot \left[ \frac{W_t^\#}{W_t} \right]^{-\varepsilon_w} + \phi_w \cdot (1 + \tilde{\pi}_{w,t})^{-\varepsilon_w} \cdot \int_0^1 \left[ \frac{W_{t-1}(j)}{W_{t-1}} \cdot \frac{W_{t-1}}{W_t} \right]^{-\varepsilon_w} dj \\ &= (1 - \phi_w) \cdot (w_t^\#)^{-\varepsilon_w} + \phi_w \cdot \left( \frac{1 + \tilde{\pi}_{w,t}}{1 + \pi_{w,t}} \right)^{-\varepsilon_w} \cdot v_{t-1}^w \\ &= (1 - \phi_w) \cdot \left[ \frac{1 - \phi_w \cdot \left( \frac{1 + \tilde{\pi}_{w,t}}{1 + \pi_{w,t}} \right)^{1-\varepsilon_w}}{1 - \phi_w} \right]^{\frac{\varepsilon_w}{\varepsilon_w - 1}} + \phi_w \cdot \left( \frac{1 + \tilde{\pi}_{w,t}}{1 + \pi_{w,t}} \right)^{-\varepsilon_w} \cdot v_{t-1}^w \end{aligned} \quad (3.70)$$

### 3.2.6 家庭预算约束条件

家庭面临的预算约束条件为<sup>13</sup>

$$P_t \cdot \left( C_t + \frac{1}{\Psi_t} \cdot I_t \right) + B_{t+1} + P_t \cdot P_{k',t} \cdot \Delta_t \leq \int_0^1 W_t(j) \cdot h_t(j) dj + X_t^k \cdot \bar{K}_t + R_{t-1} \cdot B_t, \quad (3.71)$$

其中  $B_t$  为家庭部门购买的无风险债券。 $R_t$  表示  $t_1$  时刻购买的债券，在  $t$  时刻兑现，所对应的名义利率。

### 3.2.7 资本积累

假定家庭部门

- 是实物资本的所有者，
- 设定实物资本的利用率 (utilization rate)，
- 并进一步在竞争市场上将其租给 (中间产品) 生产者使用，收益为资本租金，成本为维护成本 (fast depreciation)。

当期资本存量尽管是由前期投资形成的，但家庭部门的当期经济决策仍可更集中/更少地使用已经形成的资本，投入到生产活动中去。决策依据取决于对当前经济形势的观察，和/或对未来的预期。实物资本存量积累式

$$\bar{K}_{t+1} = (1 - \delta) \cdot \bar{K}_t + F(I_t, I_{t-1}) + \Delta_t, \quad (3.72)$$

<sup>13</sup>膏按：上文所需要的等式。这一章节还需要补充相关文字。

其中折旧率为常数  $\delta^{14}$ 。

将式(3.36)带回式(3.72)，资本积累式可改写为

$$\bar{K}_{t+1} = (1 - \delta) \cdot \bar{K}_t + \left[ 1 - S \cdot \left( \frac{I_t}{I_{t-1}} \right) \right] \cdot I_t + \Delta_t. \quad (3.73)$$

$\Delta_t$  表示该家庭从其他家庭购买的“净”实物资本，均衡条件下  $\Delta_t = 0$ ，模型设定中保留  $\Delta_t$  以便于测算实物资本存量的价值。 $\Delta_t$  的市场价格为  $P_t \cdot P_{k',t}$ 。

利用均衡条件下  $\Delta_t = 0$ ，以及式(3.73)，将(A.4)、(A.6)，对上式作 scale

$$\bar{k}_{t+1} = \frac{(1 - \delta) \cdot \bar{k}_t}{\mu_{z^+,t} \cdot \mu_{\Psi,t}} + \left[ 1 - s \cdot \left( \frac{i_t}{i_{t-1}} \cdot \mu_{z^+,t} \cdot \mu_{\Psi,t} \right) \right] \cdot i_t \quad (3.74)$$

### 资本净收益

$t$  时期的投资带来  $t+1$  时期的实物资本积累增加； $\bar{K}_{t+1}$  每增加 1 单位，给家庭带来的净收益 (net cash payment)  $X_{t+1}^k$  为

$$X_{t+1}^k = u_{t+1} \cdot P_{t+1} \cdot r_{t+1}^k - \frac{P_{t+1}}{\psi_{t+1}} \cdot a(u_{t+1}), \quad (3.75)$$

RHS 前半部分为考虑到资本利用率之后的名义净 rental 收入（扣除掉折旧）；后半部分为使用成本 (capital utilization cost)。  $P_{t+1}/\Psi_{t+1}$  为同质投资品  $I_t$  的均衡市场价格（名义量），由式(3.37)-(3.38)给出。

### 3.2.8 家庭部门最大化问题

家庭部门问题可以表示为：选择投入组合  $\{C_t, I_t, \Delta_t, B_{t+1}, \bar{K}_{t+1}, u_t\}$ ，基于给定的预算约束式(3.71)、资本积累式(3.73)和资本净收益式(3.75)，来追求式(3.45)效用函数最大化。

$$\begin{aligned} \max_{\{C_t, \Delta_t, I_t, \bar{K}_{t+1}, B_{t+1}, u_t\}} \mathcal{L} = & E_0 \sum_{t=0}^{\infty} \beta \cdot \left\{ \ln(C_t - b \cdot C_{t-1}) - A_L \cdot \frac{\int_0^1 h_t(j)^{1+\eta} dj}{1+\eta} \right. \\ & + v_t \cdot \left[ \int_0^1 W_t(j) \cdot h_t(j) dj + X_t^k \cdot \bar{K}_t + R_{t-1} \cdot B_t - P_t \cdot C_t - P_t \cdot \frac{I_t}{\Psi_t} - B_{t+1} - P_t \cdot P_{k',t} \cdot \Delta_t \right] \\ & + \omega_t \cdot \left[ \Delta_t + (1 - \delta) \cdot \bar{K}_t + \left[ 1 - S \left( \frac{I_t}{I_{t-1}} \right) \right] \cdot I_t - \bar{K}_{t+1} \right] \\ & \left. + \tau_t \cdot \left[ u_{t+1} \cdot P_{t+1} \cdot r_{t+1}^k - \frac{P_{t+1}}{\psi_{t+1}} \cdot a(u_{t+1}) - X_{t+1}^k \right] \right\}. \end{aligned}$$

取消异质性  $j \in (0, 1)$  特征。依次求解 FOCs，为表述简便，在不产生歧义的情况下省略式中的期望符号。

#### FOC wrt C

$$\frac{\partial \mathcal{L}}{\partial C_t} = 0 \Rightarrow \frac{1}{C_t - b \cdot C_{t-1}} - \frac{\beta \cdot b}{C_{t+1} - b \cdot C_t} = v_t \cdot P_t, \quad (3.76)$$

代入式(3.5)、(A.7)、(A.3)、(A.13)，进一步整理得

$$\frac{1}{C_t - \frac{b}{\mu_{z^+,t}} \cdot C_{t-1}} - \frac{\beta \cdot b}{\mu_{z^+,t+1} \cdot C_{t+1} - b \cdot C_t} = \psi_{z^+,t}. \quad (3.77)$$

<sup>14</sup> 高按：也有将折旧率视为与  $u_t$  有关的变量， $\delta(u_t)$ ，补充 reference。

FOC wrt  $\Delta_t$

$$\frac{\partial \mathcal{L}}{\partial \Delta_t} = 0 \Rightarrow P_t \cdot P_{k',t} = \frac{\omega_t}{v_t}, \quad (3.78)$$

其中 RHS 两个影子价格之比反映了 Tobin's q, 见第A.3节。

FOC wrt I

$$\begin{aligned} \frac{\partial \omega_t \cdot \left[1 - S\left(\frac{I_t}{I_{t-1}}\right)\right] \cdot I_t}{\partial I_t} &= \frac{\partial \omega_t \cdot I_t}{\partial I_t} - \frac{\left[\partial \omega_t \cdot I_t \cdot S\left(\frac{I_t}{I_{t-1}}\right)\right]}{I_t} \\ &= \omega_t - \omega_t \cdot \frac{I_t}{I_{t-1}} \cdot S' \left(\frac{I_t}{I_{t-1}}\right) - \omega_t \cdot S \left(\frac{I_t}{I_{t-1}}\right) - \frac{\partial \beta \cdot E_t \left\{ \omega_{t+1} \cdot I_{t+1} \cdot S \left(\frac{I_{t+1}}{I_t}\right) \right\}}{\partial I_t} \\ &= \omega_t - \omega_t \cdot \frac{I_t}{I_{t-1}} \cdot S' \left(\frac{I_t}{I_{t-1}}\right) - \omega_t \cdot S \left(\frac{I_t}{I_{t-1}}\right) - \beta \cdot E_t \left\{ \omega_{t+1} \cdot I_{t+1} \cdot S' \left(\frac{I_{t+1}}{I_t}\right) \cdot (-1) \cdot \frac{I_{t+1}}{I_t^2} \right\} \\ &= \omega_t \cdot \left[1 - S \left(\frac{I_t}{I_{t-1}}\right) - \frac{I_t}{I_{t-1}} \cdot S' \left(\frac{I_t}{I_{t-1}}\right)\right] + \beta \cdot E_t \left\{ \omega_{t+1} \cdot \left(\frac{I_{t+1}}{I_t}\right)^2 \cdot S' \left(\frac{I_{t+1}}{I_t}\right) \right\}. \end{aligned} \quad (3.79)$$

式(A.13)、(A.12)代入式(3.79)得

$$\omega_t = (v_t \cdot P_t) \cdot (P_{k',t}) = \left(\frac{\psi_{z^+,t}}{z_t^+}\right) \cdot \left(\frac{p_{k',t}}{\Psi_t}\right) \quad (3.80)$$

此外由式(A.6)得

$$\frac{i_t}{i_{t-1}} = \frac{i_t \cdot z_t^+ \cdot \psi_t}{i_{t-1} \cdot z_{t-1}^+ \cdot \psi_{t-1}} = \frac{i_t}{i_{t-1}} \cdot \mu_{z^+,t} \cdot \mu_{\psi,t}. \quad (3.81)$$

FOC wrt  $I_t$

$$\frac{\partial \mathcal{L}}{\partial I_t} = 0 \Rightarrow \frac{v_t \cdot P_t}{\psi_t} = \frac{\partial \omega_t \cdot \left[1 - S\left(\frac{I_t}{I_{t-1}}\right)\right] \cdot I_t}{\partial I_t}, \quad (3.82)$$

LHS 代入式(A.13), RHS 代入式(3.79)、(3.80)得

$$\begin{aligned} \frac{\psi_{z^+,t}}{z_t^+ \cdot \psi_t} &= \frac{\psi_{z^+,t} \cdot p_{k',t}}{z_t^+ \cdot \psi_t} \cdot \mathcal{A} + \beta \cdot E_t \frac{\psi_{z^+,t+1} \cdot p_{k',t+1}}{z_{t+1}^+ \cdot \psi_{t+1}} \cdot \mathcal{B}, \\ \mathcal{A} &\equiv 1 - S \left( \mu_{z^+,t} \cdot \mu_{\psi,t} \cdot \frac{i_t}{i_{t-1}} \right) - S' \left( \mu_{z^+,t} \cdot \mu_{\psi,t} \cdot \frac{i_t}{i_{t-1}} \right) \cdot \left( \mu_{z^+,t} \cdot \mu_{\psi,t} \cdot \frac{i_t}{i_{t-1}} \right), \\ \mathcal{B} &\equiv S' \left( \mu_{z^+,t+1} \cdot \mu_{\psi,t+1} \cdot \frac{i_{t+1}}{i_t} \right) \cdot \left( \mu_{z^+,t+1} \cdot \mu_{\psi,t+1} \right) \cdot \left( \frac{i_{t+1}}{i_t} \right)^2, \end{aligned} \quad (3.83)$$

等式两侧同时乘以  $z_t^+ \cdot \psi_t$ , 整理得

$$\begin{aligned} \psi_{z^+,t} &= \psi_{z^+,t} \cdot p_{k',t} \cdot \left[ 1 - S \left( \mu_{z^+,t} \cdot \mu_{\psi,t} \cdot \frac{i_t}{i_{t-1}} \right) - S' \left( \mu_{z^+,t} \cdot \mu_{\psi,t} \cdot \frac{i_t}{i_{t-1}} \right) \cdot \left( \mu_{z^+,t} \cdot \mu_{\psi,t} \cdot \frac{i_t}{i_{t-1}} \right) \right] \\ &\quad + \beta \cdot E_t \left[ \left( \psi_{z^+,t+1} \cdot p_{k',t+1} \right) \cdot \left( \mu_{z^+,t+1} \cdot \mu_{\psi,t+1} \right) \cdot S' \left( \mu_{z^+,t+1} \cdot \mu_{\psi,t+1} \cdot \frac{i_{t+1}}{i_t} \right) \cdot \left( \frac{i_{t+1}}{i_t} \right)^2 \right]. \end{aligned} \quad (3.84)$$

## FOC wrt K

$$\begin{aligned}\frac{\partial \mathcal{L}}{\partial \bar{K}_{t+1}} = 0 &\Rightarrow \omega_t = \frac{\partial v_t \cdot X_t^k \cdot \bar{K}_t}{\partial \bar{K}_{t+1}} + \frac{\partial \omega_t \cdot (1 - \delta) \cdot \bar{K}_t}{\partial \bar{K}_{t+1}} \\ &= \beta \cdot E_t X_{t+1}^k \cdot v_{t+1} + \beta \cdot (1 - \delta) \cdot E_t \omega_{t+1},\end{aligned}\quad (3.85)$$

代入式(3.80)以消去  $\omega_t$ , 整理得

$$\begin{aligned}v_t &= \beta \cdot E_t v_{t+1} \cdot \frac{X_{t+1}^k + (1 - \delta) \cdot P_{t+1} \cdot P_{k',t+1}}{P_t \cdot P_{k',t}} \\ &= \beta \cdot E_t \cdot v_{t+1} \cdot R_{t+1}^k \\ \text{其中定义 } R_{t+1}^k &\equiv \frac{X_{t+1}^k + (1 - \delta) \cdot P_{t+1} \cdot P_{k',t+1}}{P_t \cdot P_{k',t}}\end{aligned}\quad (3.86)$$

$R_t^k$  表示资本的回报率 (rate of return on capital)。

对式(3.86)两侧同时乘以  $P_t \cdot z_t^+$

$$\begin{aligned}\psi_{z^+,t} &= \beta \cdot E_t \frac{v_{t+1} \cdot P_{t+1} \cdot z_{t+1}^+}{\frac{P_{t+1}}{P_t} \cdot \frac{z_{t+1}^+}{z_t^+}} \cdot R_{t+1}^k \\ &= \beta \cdot E_t \cdot \frac{\psi_{z^+,t+1}}{(1 + \pi_{t+1}) \cdot \mu_{z^+,t+1}} \cdot R_{t+1}^k\end{aligned}\quad (3.87)$$

将 net cash payment  $X_{t+1}^k$  式(3.75)代入资本回报率  $R_{t+1}^k$  定义式(3.86), 并利用(A.11)、(A.12)改写为 scaled variables 形式

$$\begin{aligned}R_{t+1}^k &= \frac{u_{t+1} \cdot \frac{P_{t+1}}{P_t} \cdot r_{t+1}^k}{P_{k',t}} - \frac{\frac{P_{t+1}}{P_t} \cdot a(u_{t+1})}{P_{k',t} \cdot \psi_{t+1}} + \frac{P_{t+1}}{P_t} \cdot \frac{P_{k',t+1}}{P_{k',t}} \cdot (1 - \delta) \\ &= \frac{1 + \pi_{t+1}}{\mu_{\psi,t+1}} \cdot \frac{u_{t+1} \cdot \bar{r}_{t+1}^k - (1 + \pi_{t+1}) \cdot a(u_{t+1}) + p_{k',t+1} \cdot (1 - \delta)}{p_{k',t}}\end{aligned}\quad (3.88)$$

## FOC wrt u

家庭选择 capital utilization rate  $u_t$ , 使得同时段的 net cash payments of physical capital  $X_t^k$  最大化, 这表现为家庭问题中的静态比较。

$$\begin{aligned}\frac{\partial \mathcal{L}}{\partial u_t} = 0 &\Rightarrow P_t \cdot r_t^k = \frac{P_t}{\Psi_t} \cdot a'(u_t), \\ a'(u_t) &= r_t^k \cdot \Psi_t = \bar{r}_t^k.\end{aligned}\quad (3.89)$$

## FOC wrt B

$$\begin{aligned}\frac{\partial \mathcal{L}}{\partial B_{t+1}} = 0 &\Rightarrow \frac{\partial [\beta \cdot E_t v_{t+1} \cdot R_t \cdot B_{t+1}]}{\partial B_{t+1}} - \frac{\partial v_t \cdot B_{t+1}}{\partial B_{t+1}} = 0, \\ v_t &= \beta \cdot E_t v_{t+1} \cdot R_t,\end{aligned}\quad (3.90)$$

代入 scale 式(A.13)

$$\frac{\psi_{z^+,t}}{P_t \cdot z_t^+} = \beta \cdot \frac{\psi_{z^+,t+1}}{P_{t+1} \cdot z_{t+1}^+} \cdot R_t,$$

整理得

$$\psi_{z^+,t} = \beta \cdot E_t \frac{\psi_{z^+,t+1}}{\mu_{z^+,t+1} \cdot (1 + \pi_{t+1})} \cdot R_t.\quad (3.91)$$

### 3.3 Price Philips Curve

#### 3.3.1 price dispersion index 的线性近似

式(3.33)  $\Rightarrow$

$$\begin{aligned}\ln \nu_t^f &= \ln \left[ (1 - \phi_f) \cdot (1 + \pi_t)^{\varepsilon_f} \cdot \left(1 + \pi_t^\# \right)^{-\varepsilon_f} + \phi_f \cdot (1 + \pi_t)^{\varepsilon_f} \cdot \nu_{t-1}^f \right] \\ \frac{\nu_t^f - \nu^f}{\nu^f} &= \varepsilon_f \cdot (1 - \phi_f) \cdot (1 + \pi)^{\varepsilon_f - 1} \cdot (1 + \pi^\#)^{-\varepsilon_f} \cdot [\pi_t - \pi] \\ &\quad + (-\varepsilon_f) \cdot (1 - \phi_f) \cdot (1 + \pi)^{\varepsilon_f} \cdot (1 + \pi^\#)^{-\varepsilon_f - 1} \cdot [\pi_t^\# - \pi^\#] \\ &\quad + \varepsilon_f \cdot \phi_f \cdot (1 + \pi)^{\varepsilon_f - 1} \cdot \nu^f \cdot [\pi_t - \pi],\end{aligned}$$

沿着  $\pi = 0$ ,  $\pi^\# = 0$ ,  $\nu^f = 1$  作线性近似

$$\hat{\nu}_t^f = \varepsilon_f \cdot \hat{\pi}_t - \varepsilon_f \cdot (1 - \phi_f) \cdot \hat{\pi}_t^\# + \phi_f \cdot \hat{\nu}_{t-1}^f. \quad (3.92)$$

#### 3.3.2 两个辅助变量的线性近似

对辅助变量  $x_{1,t}^f$  作线性近似。已知  $U_{c,t} = 1/C_t^{15}$ , 式(3.23)  $\Rightarrow$

$$\begin{aligned}\frac{x_{1,t}^f - x_1^f}{x_1^f} &= \frac{-\frac{Y}{C^2} \cdot s \cdot (C_t - C)}{x_1^f} + \frac{\frac{s}{C} \cdot (Y_t - Y)}{x_1^f} + \frac{\frac{Y}{C} \cdot (s_t - s)}{x_1^f} \\ &\quad + \beta \cdot \phi_f \cdot (1 + \pi)^{\varepsilon_f - 1} \cdot \varepsilon_f \cdot (\pi_{t+1} - \pi) \\ &\quad + \beta \cdot \phi_f \cdot (1 + \pi)^{\varepsilon_f} \cdot \frac{x_1^f - x_1^f}{x_1^f}\end{aligned} \quad (3.93)$$

稳定状态下我们有  $\pi = \pi^\# = 0$ , 因而稳态  $x_1^f$  的值由式(3.23)给出

$$x_1^f = \frac{1}{1 - \beta \cdot \phi_f} \cdot \frac{Y \cdot s}{C}. \quad (3.94)$$

式(3.94)带回式(3.93), 进一步整理得

$$\hat{x}_{1,t}^f = (1 - \beta \cdot \phi_f) \cdot (\hat{Y}_t + \hat{s}_t - \hat{C}_t) + \beta \cdot \phi_f \cdot E_t \left( \varepsilon_f \cdot \hat{\pi}_{t+1} + \hat{x}_{1,t+1}^f \right). \quad (3.95)$$

对辅助变量  $x_{2,t}^f$  作线性近似。式(3.24)  $\Rightarrow$

$$\begin{aligned}\frac{x_{2,t}^f - x_2^f}{x_2^f} &= \frac{-\frac{Y}{C^2} \cdot (C_t - C)}{x_2^f} + \frac{\frac{1}{C} \cdot (Y_t - Y)}{x_1^f} + \beta \cdot \phi_f \cdot (\varepsilon_f - 1) \cdot (1 + \pi)^{\varepsilon_f - 1} \cdot (\pi_{t+1} - \pi) \\ &\quad + \beta \cdot \phi_f \cdot (1 + \pi)^{\varepsilon_f - 1} \cdot \frac{x_{2,t+1}^f - x_2^f}{x_2^f},\end{aligned} \quad (3.96)$$

进一步整理得

$$\hat{x}_{2,t}^f = (1 - \beta \cdot \phi_f) \cdot (\hat{Y}_t - \hat{C}_t) + \beta \cdot \phi_f \cdot E_t \left[ (\varepsilon_f - 1) \cdot \hat{\pi}_{t+1} + \hat{x}_{2,t+1}^f \right]. \quad (3.97)$$

<sup>15</sup>膏按: 在写完家庭部门优化条件 FOC 之后, 把  $U_{c,t}$  对应的 FOC 的连接写进去。

## 3.3.3 reset price inflation 的线性近似

式(3.28)  $\Rightarrow$

$$(1 - \varepsilon_f) \cdot \ln(1 + \pi_t) = \ln \left[ (1 - \phi_f) \cdot \left(1 - \pi_t^\# \right)^{1 - \varepsilon_f} + \phi_f \right],$$

$$(1 - \varepsilon_f) \cdot (\pi_t - \pi) = \frac{(1 - \phi_f) \cdot (1 - \varepsilon_w) \cdot (1 + \pi^\#)^{-\varepsilon_w} \cdot (\pi_t^\# - \pi^\#)}{(1 - \phi_f) \cdot \left(1 - \pi_t^\# \right)^{1 - \varepsilon_f} + \phi_f},$$

由此可得 reset price inflation 的线性近似式

$$\hat{\pi}_t = (1 - \phi_f) \cdot \frac{(1 + \pi^\#)^{-\varepsilon}}{(1 + \pi)^{1 - \varepsilon}} \cdot \hat{\pi}_t^\# \approx (1 - \phi_f) \cdot \hat{\pi}_t^\# \quad (3.98)$$

## 3.3.4 Price Philips Curve

式(3.27)  $\Rightarrow$

$$\ln(1 + \pi_t^\#) - \ln(1 + \pi_t) = \ln \left( \frac{\varepsilon_f}{\varepsilon_f - 1} \right) + \ln x_{1,t}^f - \ln x_{2,t}^f,$$

$$\hat{\pi}_t^\# - \hat{\pi}_t = \hat{x}_{1,t}^f - \hat{x}_{2,t}^f$$

$$= (1 - \beta \cdot \phi_f) \cdot \hat{s}_t + \beta \cdot \phi_f \cdot E_t \hat{\pi}_{t+1} + \beta \cdot \phi_f \cdot E_t (\hat{x}_{1,t+1}^f - \hat{x}_{2,t+1}^f), \quad (3.99)$$

将式(3.98)代入上式替代  $\hat{\pi}_t^\#$ ，得到 price philips curve

$$\hat{\pi}_t = \left( \frac{1 - \phi_f}{\phi_f} \right) \cdot (1 - \beta \cdot \phi_f) \cdot \hat{s}_t + \beta \cdot E_t \hat{\pi}_{t+1}$$

$$= \left( \frac{1 - \phi_f}{\phi_f} \right) \cdot (1 - \beta \cdot \phi_f) \cdot [\alpha \cdot (1 + \phi_f) \cdot \hat{X}_t + \hat{R}_t] + \beta \cdot E_t \hat{\pi}_{t+1}$$

其中  $\hat{s}_t$  由式(3.18)作近似线性测得； $X_t$  表示 output gap， $\hat{s}_t$  和  $\hat{X}_t$  的关系参见基准 NK 模型相关部分<sup>16</sup>。

据此得到 price philips curve

$$\hat{\pi}_t = \kappa_f \cdot [\alpha \cdot (1 + \eta) \cdot \hat{X}_t + \hat{R}_t] + \beta \cdot E_t \hat{\pi}_{t+1},$$

$$\text{其中定义系数 } \kappa_f \equiv \frac{1 - \phi_f}{\phi_f} \cdot (1 - \beta \cdot \phi_f). \quad (3.100)$$

## 3.4 Wage Philips Curve

式(3.59)的最优化问题可以调整为

$$\left[ \frac{1}{1 - \varepsilon_w} \cdot \frac{1}{w_t^\#} \right] \cdot E_t \sum_{m=0}^{\infty} \cdot (\beta \cdot \phi_w)^m \cdot \psi_{z^+, t+m} \cdot h_{t+m}^t \cdot \left[ w_t^\# \cdot \bar{w}_t \cdot \mathcal{X}_{t,m} - \frac{\varepsilon_w}{\varepsilon_w - 1} \cdot \left( \frac{A_L \cdot (h_{t+m}^t)^\eta}{\psi_{z^+, t+m}} \right) \right], \quad (3.101)$$

或者进一步变为

$$E_t \sum_{m=0}^{\infty} \cdot (\beta \cdot \phi_w)^m \cdot \psi_{z^+, t+m} \cdot h_{t+m}^t \cdot \left[ w_t^\# \cdot \bar{w}_t \cdot \mathcal{X}_{t,m} - \frac{\varepsilon_w}{\varepsilon_w - 1} \cdot MRS_{t+m}^t \right], \quad (3.102)$$

<sup>16</sup> 膏按：这部分还没看明白，需要进一步搞清楚。

其中

$$MRS_{t+m}^t \equiv \frac{A_L \cdot (h_{t+m}^t)^\eta}{\psi_{z^+,t+m}} \quad (3.103)$$

表示边际劳动成本，上角标和下角标表示在  $t$  时间调整工资，在随后的  $t+1, \dots, t+m$  时间均未调整。稳定状态下 forward-looking 的劳工联盟最优策略为，将工资设为等于提供额外 1 单位劳动力（劳动时间）的边际成本乘以 price markup，即使式(3.102)中中括号内的部分等于零；线性展开见下文式(3.129)。

### 3.4.1 稳定状态的描述

稳定状态下， $w^\# = \mathcal{X} = 1$ ， $\bar{w} = \frac{\varepsilon_w}{\varepsilon_w - 1} \cdot MRS$ ， $1 + \tilde{\pi} = (1 + \pi) \cdot \mu_{z^+}$ 。

### 3.4.2 wage inflation

对  $(1 + \tilde{\pi}_{w,t+1})$  作线性近似。式(3.47)  $\Rightarrow$

$$\ln(1 + \tilde{\pi}_{w,t+1}) = \kappa_w \cdot \ln(1 + \pi_t) + (1 - \kappa_w) \cdot \ln(1 + \pi_t) + \ln \mu_{z^+},$$

$$\hat{\tilde{\pi}}_{w,t+1} \approx \tilde{\pi}_{w,t+1} - \tilde{\pi}_w \approx \kappa_w \cdot (\pi_t - \pi) = \kappa_w \cdot \hat{\pi}_t \quad (3.104)$$

$$\tilde{\pi}_w = \pi \cdot \mu_{z^+} \quad (3.105)$$

### 3.4.3 辅助变量

对  $\hat{\mathcal{X}}_{t,m}$  作线性近似。式(3.56)  $\Rightarrow$

$$\begin{aligned} \hat{\mathcal{X}}_{t,m \neq 0} &\approx \left[ \left( \hat{\pi}_{w,t+1} + \hat{\pi}_{w,t+2} + \dots + \hat{\pi}_{w,t+m} \right) - \left( \hat{\pi}_{t+1} + \hat{\pi}_{t+2} + \dots + \hat{\pi}_{t+m} \right) \right] \\ &\quad - \left( \hat{\mu}_{z^+,t+1} + \hat{\mu}_{z^+,t+2} + \dots + \hat{\mu}_{z^+,t+m} \right) \\ &= - \left[ \left( \hat{\pi}_{t+1} - \kappa_w \cdot \hat{\pi}_t \right) + \left( \hat{\pi}_{t+2} - \kappa_w \cdot \hat{\pi}_{t+1} \right) + \dots + \left( \hat{\pi}_{t+m} - \kappa_w \cdot \hat{\pi}_{t+m-1} \right) \right] \\ &\quad - \left( \hat{\mu}_{z^+,t+1} + \hat{\mu}_{z^+,t+2} + \dots + \hat{\mu}_{z^+,t+m} \right) \\ &\equiv - \left( \Delta \kappa_w \pi_{t+1} + \Delta \kappa_w \pi_{t+2} + \dots + \Delta \kappa_w \pi_{t+m} \right) - \left( \hat{\mu}_{z^+,t+1} + \hat{\mu}_{z^+,t+2} + \dots + \hat{\mu}_{z^+,t+m} \right) \end{aligned} \quad (3.106)$$

以及

$$\hat{\mathcal{X}}_{t,0} = 0, \quad (3.107)$$

其中定义

$$\Delta \kappa_w \pi_{w,t+1} \equiv \hat{\pi}_{w,t+1}^\# - \kappa_w \cdot \hat{\pi}_t, \quad (3.108)$$

$$\Delta \kappa_w \pi_{t+1} \equiv \hat{\pi}_{t+1} - \kappa_w \cdot \hat{\pi}_t. \quad (3.109)$$



## 3.4.4 劳动力供应

对  $h_{t+m}$  式(3.57)作线性近似。  $\Rightarrow$

$$\begin{aligned}\frac{\bar{w}_t}{\bar{w}_{t+m}} &= \frac{\frac{W_t}{P_t \cdot z_t^+}}{\frac{W_{t+m}}{P_{t+m} \cdot z_{t+m}^+}} \\ &= \frac{W_t}{W_{t+m}} \cdot \frac{P_{t+m}}{P_t} \cdot \frac{z_{t+m}^+}{z_t^+} \\ &= \frac{(1 + \pi_{t+1}) \cdot (1 + \pi_{t+2}) \cdots (1 + \pi_{t+m}) \cdot (\mu_{z^+,t+1} \cdot \mu_{z^+,t+2} \cdots \mu_{z^+,t+m})}{(1 + \tilde{\pi}_{w,t+1}) \cdot (1 + \tilde{\pi}_{w,t+2}) \cdots (1 + \tilde{\pi}_{w,t+m})},\end{aligned}\quad (3.110)$$

其中最后一个等号用到了式(3.47)。结合式(3.105)，对上式线性展开，整理得

$$\left( \frac{\hat{w}_t}{\bar{w}_{t+m}} \right) \approx \hat{\mu}_{z^+,t+1} \cdot \hat{\mu}_{z^+,t+2} \cdots \hat{\mu}_{z^+,t+m}. \quad (3.111)$$

将式(3.111)代入式(3.57)  $\Rightarrow$

$$\hat{h}_{t+m}^t - \hat{H}_{t+m} = \begin{cases} -\varepsilon_w \cdot \left[ \hat{w}_t^\# - (\Delta \kappa_w \pi_{t+1} + \Delta \kappa_w \pi_{t+2} + \cdots + \Delta \kappa_w \pi_{t+m}) \right], & \text{当 } m > 0, \\ -\varepsilon_w \cdot \hat{w}_t^\#, & \text{当 } m = 0. \end{cases} \quad (3.112)$$

## 3.4.5 边际劳动成本

对  $RMS_{t+m}^t$  作线性近似。式(3.103)  $\Rightarrow$

$$\begin{aligned}\ln RMS_{t+m}^t &= \ln A_L + \eta \cdot \ln_{t+m}^t - \ln \Psi_{z^+,t+m}, \\ \hat{MRS}_{t+m}^t &= -\hat{\Psi}_{z^+,t+m} + \eta \cdot \left( \hat{h}_{t+m}^t - \hat{H}_{t+m} \right) + \eta \cdot \hat{H}_{t+m}.\end{aligned}\quad (3.113)$$

## 3.4.6 wage price inflation

式(3.66)反映了，aggregate wage index  $W_t$  对劳工联盟制定工资指数  $W_t^\#$  的限制。调整得

$$1 = (1 - \phi_w) \cdot w_t^{\#, 1-\varepsilon_w} + \phi_w \cdot \left( \frac{1 + \pi_{w,t}^\#}{1 + \pi_{w,t}} \right)^{1-\varepsilon_w},$$

两侧取  $\ln$  后作近似线性展开

$$\begin{aligned}0 &= \frac{(1 - \phi_w) \cdot (1 - \varepsilon_w) \cdot w_t^{\#, -\varepsilon_w} \cdot (w_t^\# - w^\#)}{(1 - \phi_w) \cdot w^{\#, 1-\varepsilon_w} + \phi_w \cdot \left( \frac{\pi_w^\#}{\pi_w} \right)^{1-\varepsilon_w}} \\ &+ \frac{\phi_w \cdot (1 - \varepsilon_w) \cdot \left( \frac{\pi_w^\#}{\pi_w} \right)^{1-\varepsilon_w} \cdot \pi_w^{\#, -1} \cdot (\pi_{w,t}^\# - \pi_w^\#)}{(1 - \phi_w) \cdot w^{\#, 1-\varepsilon_w} + \phi_w \cdot \left( \frac{\pi_w^\#}{\pi_w} \right)^{1-\varepsilon_w}} \\ &+ \frac{\phi_w \cdot (\varepsilon_w - 1) \cdot \left( \frac{\pi_w^\#}{\pi_w} \right)^{1-\varepsilon_w} \cdot \pi_w^{-1} \cdot (\pi_{w,t} - \pi_w)}{(1 - \phi_w) \cdot w^{\#, 1-\varepsilon_w} + \phi_w \cdot \left( \frac{\pi_w^\#}{\pi_w} \right)^{1-\varepsilon_w}} \\ &= \frac{(1 - \varepsilon_w) \cdot \left[ (1 - \phi_w) \cdot w^{\#, 1-\varepsilon_w} \cdot \hat{w}_t^\# + \phi_w \cdot \left( \frac{\pi_w^\#}{\pi_w} \right)^{1-\varepsilon_w} \cdot (\hat{\pi}_{w,t}^\# - \hat{\pi}_{w,t}) \right]}{(1 - \phi_w) \cdot w^{\#, 1-\varepsilon_w} + \phi_w \cdot \left( \frac{\pi_w^\#}{\pi_w} \right)^{1-\varepsilon_w}}.\end{aligned}\quad (3.114)$$

稳定状态下,  $w^\# = 1$ ,  $\pi_w^\#/\pi_w = 1$ , 且根据式(3.108)得

$$\hat{\pi}_{w,t}^\# - \hat{\pi}_{w,t} = -(\hat{\pi}_{w,t} - \kappa_w \cdot \hat{\pi}_{t-1}) = -\Delta_{\kappa_w} \hat{\pi}_{w,t}.$$

因此式(3.114)可以进一步改写为如下 wage price inflation index

$$\hat{w}_t^\# = \frac{\varepsilon_w}{1 - \varepsilon_w} \cdot \Delta_{\kappa_w} \hat{\pi}_{w,t}. \quad (3.115)$$

### 3.4.7 其他辅助变量

由(3.112)可得

$$\begin{aligned} & \sum_{m=0}^{\infty} \eta \cdot (\hat{h}_{t+m}^t - \hat{H}_{t+m}) \\ &= -\varepsilon_w \cdot \eta \cdot \hat{w}_t^\# \\ & - (\beta \cdot \phi_w) \cdot \varepsilon_w \cdot \eta \cdot [\hat{w}_t^\# - \Delta_{\kappa_w} \pi_{t+1}] \\ & - (\beta \cdot \phi_w)^2 \cdot \varepsilon_w \cdot \eta \cdot [\hat{w}_t^\# - \Delta_{\kappa_w} \pi_{t+1} - \Delta_{\kappa_w} \pi_{t+2}] \\ & - (\beta \cdot \phi_w)^3 \cdot \varepsilon_w \cdot \eta \cdot [\hat{w}_t^\# - \Delta_{\kappa_w} \pi_{t+1} - \Delta_{\kappa_w} \pi_{t+2} - \Delta_{\kappa_w} \pi_{t+3}] \dots \\ &= -\varepsilon_w \cdot \eta \cdot [1 + (\beta \cdot \phi_w) + (\beta \cdot \phi_w)^2 + \dots + (\beta \cdot \phi_w)^m] \cdot \hat{w}_t^\# \\ & + \varepsilon_w \cdot \eta \cdot [(\beta \cdot \phi_w) + (\beta \cdot \phi_w)^2 + \dots + (\beta \cdot \phi_w)^m] \cdot \Delta_{\kappa_w} \pi_{t+1} \\ & + \varepsilon_w \cdot \eta \cdot [(\beta \cdot \phi_w)^2 + (\beta \cdot \phi_w)^3 + \dots + (\beta \cdot \phi_w)^m] \cdot \Delta_{\kappa_w} \pi_{t+2} \\ & + \varepsilon_w \cdot \eta \cdot [(\beta \cdot \phi_w)^3 + (\beta \cdot \phi_w)^4 + \dots + (\beta \cdot \phi_w)^m] \cdot \Delta_{\kappa_w} \pi_{t+3} \\ & + \dots \\ & + \varepsilon_w \cdot \eta \cdot [(\beta \cdot \phi_w)^m] \cdot \Delta_{\kappa_w} \pi_{t+m} \\ & \approx -\varepsilon_w \cdot \eta \cdot (\beta \cdot \phi_w)^0 \cdot [1 + (\beta \cdot \phi_w) + (\beta \cdot \phi_w)^2 + \dots + (\beta \cdot \phi_w)^m] \cdot \hat{w}_t^\# \\ & + \varepsilon_w \cdot \eta \cdot (\beta \cdot \phi_w)^1 \cdot [1 + (\beta \cdot \phi_w) + (\beta \cdot \phi_w)^2 + \dots + (\beta \cdot \phi_w)^m] \cdot \Delta_{\kappa_w} \pi_{t+1} \\ & + \varepsilon_w \cdot \eta \cdot (\beta \cdot \phi_w)^2 \cdot [1 + (\beta \cdot \phi_w) + (\beta \cdot \phi_w)^2 + \dots + (\beta \cdot \phi_w)^m] \cdot \Delta_{\kappa_w} \pi_{t+2} \\ & + \varepsilon_w \cdot \eta \cdot (\beta \cdot \phi_w)^3 \cdot [1 + (\beta \cdot \phi_w) + (\beta \cdot \phi_w)^2 + \dots + (\beta \cdot \phi_w)^m] \cdot \Delta_{\kappa_w} \pi_{t+3} + \dots \end{aligned}$$

由于  $[1 + (\beta \cdot \phi_w) + (\beta \cdot \phi_w)^2 + \dots + (\beta \cdot \phi_w)^m] \approx 1/(1 - \beta \cdot \phi_w)$ , 随着  $m \rightarrow \infty$  上式化简为

$$\begin{aligned} & \sum_{m=0}^{\infty} \eta \cdot (\hat{h}_{t+m}^t - \hat{H}_{t+m}) \\ & \approx -\frac{\varepsilon_w \cdot \eta}{1 - \beta \cdot \phi_w} \cdot \left\{ \hat{w}_t^\# - [(\beta \cdot \phi_w) \cdot \Delta_{\kappa_w} \pi_{t+1} + (\beta \cdot \phi_w)^2 \cdot \Delta_{\kappa_w} \pi_{t+2} + \dots + (\beta \cdot \phi_w)^m \cdot \Delta_{\kappa_w} \pi_{t+m}] \right\}, \end{aligned} \quad (3.116)$$

将上式中定义中括号中的内容定义为  $S_{w,t}$ , 进而改写为递归形式

$$\begin{aligned} S_{w,t} &\equiv (\beta \cdot \phi_w) \cdot \Delta_{\kappa_w} \pi_{t+1} + (\beta \cdot \phi_w)^2 \cdot \Delta_{\kappa_w} \pi_{t+2} + \dots + (\beta \cdot \phi_w)^m \cdot \Delta_{\kappa_w} \pi_{t+m} \\ &\approx (\beta \cdot \phi_w) \cdot (\Delta_{\kappa_w} \pi_{t+1} + S_{w,t+1}), \end{aligned} \quad (3.117)$$

式(3.117)代回式(3.116)可得

$$\sum_{m=0}^{\infty} \eta \cdot (\hat{h}_{t+m}^t - \hat{H}_{t+m}) \approx -\frac{\varepsilon_w \cdot \eta}{1 - \beta \cdot \phi_w} \cdot [\hat{w}_t^\# - S_{w,t}], \quad (3.118)$$

结合式(3.118)和式(3.113)，作时间  $m$  的加总得

$$\begin{aligned} S_{MRS,t} &\equiv \sum_{m=0}^{\infty} (\beta \cdot \phi_w)^m \cdot \hat{MRS}_{t+m}^t \\ &= \sum_{m=0}^{\infty} (\beta \cdot \phi_w)^m \cdot \left[ -\hat{\Psi}_{z^+,t+m} + \eta \cdot \hat{H}_{t+m} \right] + \sum_{m=0}^{\infty} (\beta \cdot \phi_w)^m \cdot \left[ \eta \cdot (\hat{h}_{t+m}^t - \hat{H}_{t+m}) \right], \end{aligned} \quad (3.119)$$

第二个等式中后半部分由式(3.118)给出。将前半部分定义为  $S_{o,t}$ ，进而改写为递归形式

$$\begin{aligned} S_{o,t} &\equiv \sum_{m=0}^{\infty} (\beta \cdot \phi_w)^m \cdot \left[ -\hat{\Psi}_{z^+,t+m} + \eta \cdot \hat{H}_{t+m} \right] \\ &\approx -\hat{\Psi}_{z^+,t} + \eta \cdot \hat{H}_t + (\beta \cdot \phi_w) \cdot S_{o,t+1}, \end{aligned} \quad (3.120)$$

由此，式(3.118)、式(3.120)代回式(3.119)，进一步调整得

$$S_{MRS,t} = S_{o,t} - \frac{\varepsilon_w \cdot \eta}{1 - \beta \cdot \phi_w} \cdot \left[ \hat{w}_t^\# - S_{w,t} \right]. \quad (3.121)$$

结合式(3.106)对  $\hat{\mathcal{X}}_{t,m}$  作沿时间  $m$  的加总，定义为  $S_{x,t}$ ，进而改写为递归形式，得

$$\begin{aligned} S_{x,t} &\equiv \sum_{m=0}^{\infty} (\beta \cdot \phi_w)^m \cdot \hat{\mathcal{X}}_{t,m} \\ &= \frac{1}{1 - \beta \cdot \phi_w} \cdot \sum_{m=0}^{\infty} (\beta \cdot \phi_w)^m \cdot \left[ -\Delta \kappa_w \hat{\pi}_{t+1} - \hat{\mu}_{z^+,t+1} \right] \\ &\approx \frac{\beta \cdot \phi_w}{1 - \beta \cdot \phi_w} \cdot \left[ -\Delta \kappa_w \hat{\pi}_{t+1} - \hat{\mu}_{z^+,t+1} \right] + (\beta \cdot \phi_w) \cdot S_{x,t+1}. \end{aligned} \quad (3.122)$$

稳定状态下的最优决策，式(3.102)的中括号中内容应当为零，线性近似，整理得

$$\begin{aligned} \ln w_t^\# + \ln \bar{w}_t &= \ln \left( \frac{\bar{w}_t}{\bar{w}_{t+m}} \right) + \ln MRS_{t+m}^t - \ln \mathcal{X}_{t,m}, \\ \frac{\hat{w}_t^\# + \hat{w}_t}{1 - \beta \cdot \phi_w} + S_{x,t} - S_{MRS,t} &= 0, \end{aligned} \quad (3.123)$$

将式(3.115)，(3.122)，(3.121)的  $\hat{w}_t^\#$ ， $S_{x,t}$ ， $S_{MRS,t}$  代入上式，得

$$\begin{aligned} &\frac{1}{1 - \beta \cdot \phi_w} \cdot \hat{w}_t + \frac{1}{1 - \beta \cdot \phi_w} \cdot \hat{w}_t^\# + S_{x,t} \\ &= S_{o,t} - \frac{1}{1 - \beta \cdot \phi_w} \cdot \varepsilon_w \cdot \eta \cdot \left[ \frac{\phi_w}{1 - \phi_w} \cdot \Delta \kappa_w \hat{\pi}_{w,t} - S_{w,t} \right]. \end{aligned} \quad (3.124)$$

将式(3.124)改为  $t$  时刻对  $t+1$  期的期望

$$\begin{aligned} &\frac{1}{1 - \beta \cdot \phi_w} \cdot (\beta \cdot \phi_w \cdot \hat{w}_{t+1}) + \frac{1}{1 - \beta \cdot \phi_w} \cdot (\beta \cdot \phi_w \cdot \hat{w}_{t+1}^\#) + (\beta \cdot \phi_w \cdot S_{x,t+1}) \\ &= (\beta \cdot \phi_w \cdot S_{o,t+1}) - \frac{1}{1 - \beta \cdot \phi_w} \cdot \varepsilon_w \cdot \eta \cdot \left[ \frac{\phi_w}{1 - \phi_w} \cdot (\beta \cdot \phi_w \cdot \Delta \kappa_w \hat{\pi}_{w,t+1}) - (\beta \cdot \phi_w \cdot S_{w,t+1}) \right], \end{aligned} \quad (3.125)$$

式(3.124)减去式(3.125)，整理得

$$\begin{aligned} &\frac{1}{1 - \beta \cdot \phi_w} \cdot (\hat{w}_t - \beta \cdot \phi_w \cdot \hat{w}_{t+1}) + \frac{1}{1 - \beta \cdot \phi_w} \cdot (\hat{w}_t^\# - \beta \cdot \phi_w \cdot \hat{w}_{t+1}^\#) + \frac{\beta \cdot \varepsilon_w}{1 - \beta \cdot \phi_w} \cdot (\Delta \kappa_w \hat{\pi}_{t+1} + \hat{\mu}_{z^+,t+1}) \\ &= \left( -\Psi_{z^+,t} + \eta \cdot \hat{H}_t \right) - \frac{\varepsilon_w \cdot \eta}{1 - \beta \cdot \phi_w} \cdot \frac{\phi_w}{1 - \phi_w} \cdot (\Delta \kappa_w \hat{\pi}_{w,t} - \beta \cdot \phi_w \cdot \Delta \kappa_w \hat{\pi}_{w,t+1}) \\ &\quad + \frac{\varepsilon_w \cdot \eta \cdot \beta \cdot \phi_w}{1 - \beta \cdot \phi_w} \cdot \Delta \kappa_w \hat{\pi}_{w,t+1}, \end{aligned} \quad (3.126)$$

根据式(A.10)得

$$\frac{\bar{w}_t}{\bar{w}_{t-1}} = \frac{W_t}{W_{t-1}} \cdot \frac{P_{t-1}}{P_t} \cdot \frac{z_{t-1}^+}{z_t^+},$$

线性近似展开

$$\begin{aligned} \ln \bar{w}_t &= \ln \bar{w}_{t-1} + \ln \pi_{w,t} - \ln \pi_t - \ln \mu_{z^+,t}, \\ \hat{w}_t &= \hat{w}_{t-1} + \hat{\pi}_{w,t} - \hat{\pi}_t - \hat{\mu}_{z^+,t}, \end{aligned} \quad (3.127)$$

对式(3.109)作近似线性展开，并利用式(3.127)替代  $\hat{\pi}_t$  得

$$\begin{aligned} \Delta_{\kappa_w} \hat{\pi}_t &= \hat{\pi}_t - \kappa_w \cdot \hat{\pi}_{t-1} \\ &= -(\hat{w}_t - \hat{w}_{t-1}) + (\hat{\pi}_{w,t} - \kappa_w \cdot \hat{\pi}_{t-1}) - \hat{\mu}_{z^+,t} \\ &= (\hat{w}_{t-1} - \hat{w}_t) + \Delta_{\kappa_w} \hat{\pi}_{w,t} - \hat{\mu}_{z^+,t} \end{aligned} \quad (3.128)$$

式(3.127)-(3.128)代回式(3.126)，重写为

$$\begin{aligned} &\frac{1}{1 - \beta \cdot \phi_w} \cdot (\hat{w}_t - \beta \cdot \phi_w \cdot \hat{w}_{t+1}) + \frac{1}{1 - \beta \cdot \phi_w} \cdot \frac{\phi_w}{1 - \phi_w} \cdot (\Delta_{\kappa_w} \hat{\pi}_{w,t} - \beta \cdot \phi_w \cdot \Delta_{\kappa_w} \hat{\pi}_{w,t+1}) \\ &- \frac{\beta \cdot \phi_w}{1 - \beta \cdot \phi_w} \cdot [\Delta_{\kappa_w} \cdot \hat{\pi}_{w,t+1} + (\hat{w}_t - \hat{w}_{t+1})] \\ &= \left( -\hat{\Psi}_{z^+,t} + \eta \cdot \hat{H}_t \right) - \frac{\varepsilon_w \cdot \eta}{1 - \beta \cdot \phi_w} \cdot \frac{\phi_w}{1 - \phi_w} \cdot (\Delta_{\kappa_w} \hat{\pi}_{w,t} - \beta \cdot \phi_w \cdot \Delta_{\kappa_w} \hat{\pi}_{w,t+1}) \\ &+ \frac{\varepsilon_w \cdot \eta \cdot \beta \cdot \phi_w}{1 - \beta \cdot \phi_w} \cdot \Delta_{\kappa_w} \hat{\pi}_{w,t+1}, \end{aligned}$$

进一步调整为

$$\begin{aligned} &\frac{1}{1 - \beta \cdot \phi_w} \cdot (\hat{w}_t - \beta \cdot \phi_w \cdot \hat{w}_t) - \frac{\beta \cdot \phi_w}{1 - \beta \cdot \phi_w} \cdot (\hat{w}_{t+1} - \hat{w}_{t+1}) + \frac{1 + \varepsilon_w \cdot \eta}{1 - \beta \cdot \phi_w} \cdot \frac{\phi_w}{1 - \phi_w} \cdot (\Delta_{\kappa_w} \hat{\pi}_{w,t}) \\ &- \frac{\beta \cdot \phi_w}{1 - \beta \cdot \phi_w} \cdot \frac{1 + \varepsilon_w \cdot \eta}{1 - \phi_w} \cdot \Delta_{\kappa_w} \hat{\pi}_{w,t+1} = -\hat{\Psi}_{z^+,t} + \phi \cdot \hat{H}_t, \end{aligned}$$

再整理得 wage philips curve

$$\begin{aligned} &(1 + \varepsilon_w \cdot \eta) \cdot \Delta_{\kappa_w} \hat{\pi}_{w,t} \\ &= (1 - \beta \cdot \phi_w) \cdot \left( \frac{1 - \phi_w}{\phi_w} \right) \cdot \left( -\Psi_{z^+,t} + \eta \cdot \hat{H}_t - \bar{w}_t \right) + \beta \cdot (1 + \eta \cdot \varepsilon_w) \cdot \Delta_{\kappa_w} \cdot \hat{\pi}_{w,t+1} \\ &= \kappa_w \cdot \left( -\Psi_{z^+,t} + \eta \cdot \hat{H}_t - \bar{w}_t \right) + \beta \cdot (1 + \eta \cdot \varepsilon_w) \cdot \Delta_{\kappa_w} \hat{\pi}_{w,t+1}, \end{aligned} \quad (3.129)$$

$$\text{其中定义系数 } \kappa_w \equiv (1 - \beta \cdot \phi_w) \cdot \left( \frac{1 - \phi_w}{\phi_w} \right).$$

根据工资 philips curve 式(3.129)，当期名义工资率的增速  $\Delta_{\kappa_w} \hat{\pi}_{w,t}$  与对未来名义工资率增速的预期正相关，与额外 1 单位劳动投入的边际成本  $(-\hat{\Psi}_{z^+,t} + \phi \cdot \hat{H}_t)$  正相关，与实际工资  $\hat{w}_t$  正相关。

### 3.5 比较两条 philips curve

比较 price philips curve 式(3.100)和 wage philips curve 式(3.129)。

$$\begin{aligned} \hat{\pi}_t &= \kappa_f \cdot \left[ \alpha \cdot (1 + \eta) \cdot \hat{X}_t + \hat{R}_t \right] + \beta \cdot E_t \hat{\pi}_{t+1}, \\ \text{其中 } \kappa_f &\equiv \frac{1 - \phi_f}{\phi_f} \cdot (1 - \beta \cdot \phi_f), \end{aligned}$$

$$\Delta_{\kappa_w} \hat{\pi}_{w,t} = \frac{\kappa_w}{(1 + \varepsilon_w \cdot \eta)} \cdot \left( -\Psi_{z^+,t} + \eta \cdot \hat{H}_t - \bar{w}_t \right) + \beta \cdot \Delta_{\kappa_w} \hat{\pi}_{w,t+1},$$

$$\text{其中 } \kappa_w \equiv (1 - \beta \cdot \phi_w) \cdot \left( \frac{1 - \phi_w}{\phi_w} \right).$$

假定 price stickiness 和 wage stickiness 的程度相等, 即  $\kappa_f = \kappa_w$ 。那么, 如果  $1 + \varepsilon_w \cdot \eta > 1$  的话, 则 PPC 中边际成本  $\left( \alpha \cdot (1 + \eta) \cdot \hat{X}_t \right)$  的斜率  $\kappa_f$  要高于 WPC 中边际成本  $\left( -\Psi_{z^+,t} + \eta \cdot \hat{H}_t \right)$  的斜率  $(\kappa_w / (1 + \varepsilon_w \cdot \eta))$ <sup>17</sup>。

若要满足  $1 + \varepsilon_w \cdot \eta > 1$ , 需要

1. 劳动的需求弹性  $\varepsilon_w$  较大, 和/或
2. 劳动者提供额外 1 单位劳动的边际成本  $\eta$  较高, 即随着劳动供应的增加, 边际劳动成本 MRS 式(3.103)迅速上升。

假定  $j^{th}$  劳工联盟出于某种目的, 考虑提高名义工资。分三种情况来讨论。

1. 若在市场上对劳动力需求函数的斜率  $\varepsilon_w$  保持不变, 则  $j^{th}$  种类劳动力工资提高, 对  $j^{th}$  劳动力的需求降低, 边际成本 MRS 随之降低; 并且 MRS 的斜率越陡峭即  $\eta$  越大, 边际成本下降的幅度越大。
2. 若边际成本 MRS 的斜率  $\eta$  保持不变, 则对  $j^{th}$  劳动力需求曲线的斜率越平缓,  $j^{th}$  工资上升带来导致的对  $j^{th}$  劳动力需求的下降就会越剧烈。
3. 在 MRS 线斜率向上倾斜即  $\eta$  变大的情况下,  $j^{th}$  工资上调也会使得边际成本大幅度下降。

因此, 若  $j^{th}$  劳工联盟想要提高  $j^{th}$  工资, 在弹性需求函数以及陡峭边际成本曲线的条件下, 需要做好面临边际成本大幅度下降的准备。但另一方面, ceteris paribus, 若当前边际成本较低, 也会抑制住  $j^{th}$  劳工联盟提高工资的冲动。

<sup>17</sup>在弹性劳动力需求曲线和/或陡峭边际成本曲线的假设下, wpc 的斜率比 ppc 斜率平缓, 其原理类似于 firm-specific capital 导致 ppc 曲线斜率降低, 参见 Sveen and Weinke (2005); Altig et al. (2011); De Walque et al. (2006)。



## 第四章 NK-DSGE 模型

### 4.1 Intrduction

#### 4.1.1 模型中的六个生产部门

1. 劳动承包部门。labor contractor, 在充分竞争环境中, 将家庭部门提供的异质劳动力转化为同质劳动力, 供中间产品生产部门使用。
2. 家庭部门。存在一系列家庭, 家庭行为包括
  - (a) 供应 (异质) 劳动力给劳动力承包商
  - (b) 对应向下倾斜的需求曲线, 决定 (异质) 劳动力的工资
  - (c) 投资于实物资本
  - (d) 做实物资本的使用率决策
  - (e) 将资本服务品租借给生产部门, 赚取资本租金
  - (f) 消费, 购买最终产品
  - (g) 购买政府部门的债券。
3. 中间产品生产部门。存在一系列中间产品生产部门, 在垄断竞争环境中, 使用来自家庭部门的资本服务品, 和来自劳动承包商的劳动力投入, 生产异质的中间产品, 以供最终产品生产部门使用。
4. 最终产品生产部门。存在一个最终产品生产者, 在充分竞争环境中, 将中间产品生产部门生产的异质中间产品转化为最终产品, 创造产出。
5. 政府部门。
  - (a) 决定 (外生) 政府支出的规模
  - (b) 通过收取一揽子税和/或发放债券来平衡收支。
6. 中央银行。通过 Taylor rule 来推行货币政策。

#### 4.1.2 几点说明

1. cashless economy, 效用函数中无 cash。
2. 中性的财政政策, 政府收一揽子税和发债的目标是确保收支平衡。
3. 打破利率的 zero lower bound, 即不再假定利率必须  $\geq 0$ 。
4. 假定是封闭经济体, 无进出口<sup>1</sup>。

---

<sup>1</sup>DSGE 框架中加入进出口的框架, 如Svensson (2010)。

## 4.2 解析模型

### 4.2.1 劳动承包部门

经济体中存在一系列异质化家庭，将它们标记为标准化的  $l \in [0, 1]$ ，每个家庭供应劳动力  $N_t(l)$ 。劳动供应商将异质的  $N_t(l)$  打包为同质劳动  $N_{d,t}$ ，以供生产部门使用。打包技术如下

$$N_{d,t} = \left( \int_0^1 N_t(l)^{\frac{\epsilon_w - 1}{\epsilon_w}} dl \right)^{\frac{\epsilon_w}{\epsilon_w - 1}}, \quad (4.1)$$

其中  $\epsilon_w$  表示不同家庭  $l$  所提供劳动力之间的替代弹性，设  $\epsilon_w > 1$  即它们是替代品。

#### 对 $l^{th}$ 劳动力的需求

劳动承包商的最大化问题。根据给定  $\{W_t, W_t(l)\}$  和既定产出条件式(4.1)，选择异质劳动力  $\{N_t(l)\}$  以实现利润最大化。其中  $W_t$  表示总工资水平， $W_t(l)$  表示  $l^{th}$  类型劳动力工资，

$$\max_{N_t(l)} W_t \cdot N_{d,t} - \int_0^1 W_t(l) \cdot N_t(l) dl.$$

FOC wrt  $N_t(l)$

$$\frac{\partial \left\{ W_t \cdot \left[ \int_0^1 N_t(l)^{\frac{\epsilon_w - 1}{\epsilon_w}} dl \right]^{\frac{\epsilon_w}{\epsilon_w - 1}} - \int_0^1 W_t(l) \cdot N_t(l) dl \right\}}{\partial N_t(l)} = 0,$$

$$W_t \cdot \frac{\epsilon_w}{\epsilon_w - 1} \cdot \left[ \int_0^1 N_t(l)^{\frac{\epsilon_w - 1}{\epsilon_w}} dl \right]^{\frac{\epsilon_w}{\epsilon_w - 1} - 1} \cdot \frac{\epsilon_w - 1}{\epsilon_w} \cdot N_t(l)^{-\frac{1}{\epsilon_w}} = W_t(l),$$

$$W_t \cdot \frac{\epsilon_w}{\epsilon_w - 1} \cdot N_{d,t}^{\frac{1}{\epsilon_w}} \cdot \frac{\epsilon_w - 1}{\epsilon_w} \cdot N_t(l)^{-\frac{1}{\epsilon_w}} = W_t(l),$$

$$N_t(l) = N_{d,t} \cdot \left( \frac{W_t(l)}{W_t} \right)^{-\epsilon_w}. \quad (4.2)$$

式(4.2)为 (劳动承包商) 对  $l^{th}$  家庭劳动力的需求函数，可见  $N_t(l)$  一方面取决于 (生产部门) 对  $N_{d,t}$  的需求，一方面取决于  $l^{th}$  劳动力的相对工资。

#### 总工资水平

劳动承包商处于充分竞争环境中，利润为 0。

$$W_t \cdot N_{d,t} = \int_0^1 W_t(l) N_t(l) dl.$$

引入式(4.2)替换掉  $N_t(l)$

$$W_t \cdot N_{d,t} = \int_0^1 W_t(l)^{1-\epsilon_w} dl \cdot (W_t \cdot N_{d,t})^{\epsilon_w}.$$

整理得总工资水平  $W_t$  的决定式，它是一个关于  $W_t(l)$  的函数

$$W_t^{1-\epsilon_w} = \int_0^1 W_t(l)^{1-\epsilon_w} dl. \quad (4.3)$$



### 工资分布指标

根据定义, 家庭部门异质劳动力供应的加总为  $N_t = \int_0^1 N_t(l)dl$ , 代入式(4.2)用  $N_{d,t}$  代替  $N_t(l)$

$$N_t = N_{d,t} \cdot \int_0^1 \left( \frac{W_t(l)}{W_t} \right)^{-\epsilon_w} dl = N_{d,t} \cdot v_t^w, \quad (4.4)$$

上式反映了家庭部门的总劳动供应和劳动承包商生产同质劳动之间的关系, 其中

$$v_t^w \equiv \int_0^1 \left( \frac{W_t(l)}{W_t} \right)^{-\epsilon_w} \quad (4.5)$$

表示工资分布指标, 衡量不同家庭劳动工资相对于总工资的差异程度, 设  $v_t^w \geq 1$ 。  $v_t^w \rightarrow 1$ , 工资差异越小, 劳动承包商的劳动供应  $N_{d,t}$  接近于家庭总劳动供应; 反之亦然。

### 4.2.2 家庭部门

1. 家庭部门存在 Calvo 工资摩擦, 即  $l^{th}$  家庭的劳动力  $N_t(l)$  是异质的, 这导致工资收入  $W_t(l)$  也是异质的 (Calvo, 1983a; Erceg et al., 2000)。
2. 家庭  $l$  的效用  $U_t(l)$  来自于消费  $C_t$  和劳动 (休闲)  $N_t(l)$ 。家庭与家庭效用的不同仅体现在工资  $W_t(l)$  和劳动  $N_t(l)$  的差异上, 其他条件相同。
3. 家庭是实物资本的持有者, 一方面决定利用实物资本的强度 (capital utilization intensity, Greenwood et al. (1988)), 利用实物资本的强度越高, 资本折旧率越大; 另一方面决定将多少 (利用率调整后的) 资本服务租借给生产企业, 以换取租金。
4. 家庭决定购买政府债券的数量。

### 资本形成

实物资本积累式

$$K_{t+1} = Z_t \cdot \left[ 1 - \frac{\kappa}{2} \cdot \left( \frac{I_t}{I_{t-1}} - 1 \right)^2 \right] \cdot I_t + [1 - \delta(u_t)] \cdot K_t, \quad (4.6)$$

其中

- $Z_t$  表示外部投资冲击, 影响从流量投资向存量实物资本的转化效率。
- 常数  $\kappa$  反映投资的调整成本 (adjustment cost, Lucas and Prescott (1971); Hayashi (1982)), 我们取 Christiano et al. (2005) 的设定形式。
- $u_t$  表示实物资本的利用率。
- 折旧率变量  $\delta(u_t)$  的函数形式如下

$$\delta(u_t) = \delta_0 + \delta_1 \cdot (u_t - 1) + \frac{\delta_2}{2} \cdot (u_t - 1)^2. \quad (4.7)$$

### 资本服务品

家庭选择  $u_t$  和  $K_t$ , 向生产部门供应资本服务 (capital services), 函数形式如下

$$\hat{K}_t = u_t \cdot K_t. \quad (4.8)$$

## 效用函数

$t$  期效用函数

$$U_t(l) = \ln(C_t - b \cdot C_{t-1}) - \psi_t \cdot \frac{N_t(l)^{1+\chi}}{1+\chi} \quad (4.9)$$

其中

- 消费对效用的贡献表现为习惯形成 (habit formation of consumption), 如Fuhrer (2000); Bouakez et al. (2005)), 用参数  $b \geq 0$  来表示。 $b \rightarrow 0$ , 上期消费习惯对当期效用的影响就越小。
- 消费和劳动 (休闲) 对效用的贡献是内部可分的 (intratemporal separable), 如Christiano et al. (2005)). 参数  $\chi$  表示劳动力供应的 Frisch 弹性的倒数, 见节A.2。
- 外生的偏好冲击  $\psi_t$  影响家庭对消费带来的效用和劳动带来的负效用之间的权衡。

## 预算约束条件

家庭预算约束条件, 当期支出不得超过当期收入。

$$P_t \cdot C_t + P_t \cdot I_t + B_{t+1} \leq W_t(l) \cdot N_t(l) + R_t^n \cdot \hat{K}_t + \Pi_t^n - P_t \cdot T_t + (1 + i_{t-1}) \cdot B_t, \quad (4.10)$$

其中

- $P_t$  表示价格水平。
- $t$  期初, 家庭购买  $B_t$  名义国债,  $t$  期末时, 根据上一期名义利率  $i_{t-1}$  获得利息。
- 家庭以名义租金率  $R_t^n$  将资本服务品租借给生产部门。
- $\Pi_t^n$  为 (垄断竞争的中间产品) 生产者的名义盈利, 转回到作为资本所有者的家庭部门。
- $T_t$  表示政府的一揽子税/转移支付。

## 家庭最大化问题

$l^{th}$  家庭决策为, 选择  $\{C_t, N_t(l), W_t(l), u_t, K_{t+1}, B_{t+1}, I_t\}$ , 以实现 forward-looking 形式的效用最大化

$$\max_{\{C_t, N_t(l), W_t(l), u_t, K_{t+1}, B_{t+1}, I_t\}} E_t \sum_{s=0}^{\infty} \beta^s \cdot \nu_{t+s} \cdot U_{t+s} \quad (4.11)$$

$$= \max_{\{C_t, N_t(l), W_t(l), u_t, K_{t+1}, B_{t+1}, I_t\}} E_t \sum_{s=0}^{\infty} \beta^s \cdot \nu_{t+s} \cdot \left\{ \ln(C_{t+s} - b \cdot C_{t+s-1}) - \psi_{t+s} \cdot \frac{N_{t+s}(l)^{1+\chi}}{1+\chi} \right\} \quad (4.12)$$

其中  $\beta$  为时间的折旧系数,  $\nu_{t+s}$  为外生 inter-temporal 偏好冲击。最大化的约束条件包括预算约束条件(4.10), 资本形成式(4.6)。效用表达式(4.9)中引入式(4.8)替换  $\hat{K}_{t+s}$ , 引入式(4.2)替换  $N_t(l)$ 。

## 与工资设定无关的一阶条件

将家庭最大化问题中，首先提取与工资设定无关的控制变量  $\{C_t, u_t, K_{t+1}, B_{t+1}, I_t\}$ ，建 Lagrangian

$$\begin{aligned} \mathcal{L} = E_t \sum_{t=0}^{\infty} \beta^s \cdot \{ & \nu_{t+s} \cdot \ln(C_{t+s} - b \cdot C_{t+s-1}) + \dots \\ & + \lambda_{t+s}^n \cdot [W_{t+s}(l) \cdot N_{t+s}(l) + R_{t+s}^n \cdot u_{t+s} \cdot K_{t+s} + \Pi_{t+s}^n - P_{t+s} \cdot T_{t+s} + (1 + i_{t+s-1}) \cdot B_{t+s}] \\ & + \mu_{t+s} \cdot \left[ Z_{t+s} \cdot \left( 1 - \frac{\kappa}{2} \cdot \left( \frac{I_{t+s}}{I_{t+s-1}} - 1 \right)^2 \right) \cdot I_{t+s} + (1 - \delta(u_{t+s})) \cdot K_{t+s} \right] \} \end{aligned}$$

FOC wrt  $C_t$

$$\begin{aligned} \frac{\partial \mathcal{L}}{\partial C_t} = 0 \Rightarrow \frac{\partial \nu_t \ln(C_t - b \cdot C_{t-1})}{\partial C_t} &= \lambda_t^n \cdot P_t, \\ \lambda_t^n \cdot P_t &= \frac{\nu_t - b \cdot \beta \cdot E_t \nu_{t+1}}{C_t - b \cdot C_{t-1}}. \end{aligned} \quad (4.13)$$

FOC wrt  $u_t$

$$\frac{\partial \mathcal{L}}{\partial u_t} = 0 \Rightarrow \lambda_t^n \cdot R_t^n = \mu_t \cdot \delta'(u_t). \quad (4.14)$$

FOC wrt  $B_{t+1}$

$$\frac{\partial \mathcal{L}}{\partial B_{t+1}} = 0 \Rightarrow \lambda_t^n = \beta \cdot (1 + i_t) \cdot E_t \lambda_{t+1}^n. \quad (4.15)$$

FOC wrt  $I_t$

$$\begin{aligned} \frac{\partial \mathcal{L}}{\partial I_t} = 0 \Rightarrow \lambda_t^n \cdot P_t &= \frac{\partial \mu_t \cdot Z_t \cdot (\cdot) \cdot I_t}{\partial I_t} \\ &= \mu_t \cdot Z_t \cdot \left[ 1 - \frac{\kappa}{2} \cdot \left( \frac{I_t}{I_{t-1}} - 1 \right)^2 \right] + \mu_t \cdot Z_t \cdot I_t \cdot \left( -\frac{\kappa}{2} \right) \cdot 2 \cdot \left( \frac{I_t}{I_{t-1}} - 1 \right) \cdot \frac{1}{I_{t-1}} \\ &\quad + \frac{\partial \beta \cdot E_t \left\{ \mu_{t+1} \cdot Z_{t+1} \cdot I_{t+1} \cdot \left[ 1 - \frac{\kappa}{2} \cdot \left( \frac{I_{t+1}}{I_t} - 1 \right)^2 \right] \right\}}{\partial I_t} \\ &= \mu_t \cdot Z_t \cdot \left[ 1 - \frac{\kappa}{2} \cdot \left( \frac{I_t}{I_{t-1}} - 1 \right)^2 \right] + Z_t \cdot u_t \cdot I_t \cdot \left( -\frac{\kappa}{2} \right) \cdot 2 \cdot \left( \frac{I_t}{I_{t-1}} - 1 \right) \cdot \frac{1}{I_{t-1}} \\ &\quad + \beta \cdot E_t \cdot Z_{t+1} \cdot \mu_{t+1} \cdot I_{t+1} \cdot \left( -\frac{\kappa}{2} \right) \cdot \left( \frac{I_{t+1}}{I_t} - 1 \right) \cdot \left( \frac{-I_{t+1}}{I_t^2} \right), \\ \lambda_t^n \cdot P_t &= Z_t \cdot \mu_t \cdot \left[ 1 - \frac{\kappa}{2} \cdot \left( \frac{I_t}{I_{t-1}} - 1 \right)^2 - \kappa \cdot \left( \frac{I_t}{I_{t-1}} - 1 \right) \cdot \frac{I_t}{I_{t-1}} \right] \\ &\quad + \beta \cdot E_t Z_{t+1} \cdot \mu_{t+1} \cdot \kappa \cdot \left( \frac{I_{t+1}}{I_t} - 1 \right) \cdot \left( \frac{I_{t+1}}{I_t} \right)^2. \end{aligned} \quad (4.16)$$

FOC wrt  $K_{t+1}$

$$\begin{aligned} \frac{\partial \mathcal{L}}{\partial K_{t+1}} = 0 \Rightarrow \frac{\partial \lambda_t^n \cdot R_t^n \cdot u_t \cdot K_t}{\partial K_{t+1}} + \frac{\mu_t \cdot (1 - \delta(u_t)) \cdot K_t}{\partial K_{t+1}} &= \frac{\partial \mu_t \cdot K_{t+1}}{\partial K_{t+1}}, \\ \mu_t &= \beta \cdot E_t \{ \lambda_{t+1}^n \cdot R_{t+1}^n \cdot u_{t+1} + \mu_{t+1} \cdot [1 - \delta(u_{t+1})] \}. \end{aligned} \quad (4.17)$$

将名义量式(4.13)-(4.16)折算为实际量。定义消费的边际效用  $\lambda_t$  和资本服务品的实际租金  $R_t$  如下

$$\lambda_t \equiv \lambda_t^n \cdot P_t, \quad (4.18)$$

$$R_t \equiv \frac{R_t^n}{P_t}. \quad (4.19)$$

此外, 定义通货膨胀率  $\pi_t$  如下

$$1 + \pi_t \equiv \frac{P_t}{P_{t-1}}. \quad (4.20)$$

我们有 FOC wrt 消费 (Euler equation)

$$\lambda_t = \frac{\nu_t}{C_t - b \cdot C_{t-1}} - b \cdot \beta \cdot E_t \frac{\nu_{t+1}}{C_{t+1} - b \cdot C_t}. \quad (4.21)$$

FOC wrt 资本利用率

$$\lambda_t \cdot R_t = \mu_t \cdot \delta'(u_t). \quad (4.22)$$

FOC wrt 债券

$$\lambda_t = \beta \cdot E_t \lambda_{t+1} \cdot \left( \frac{1 + i_t}{1 + \pi_{t+1}} \right). \quad (4.23)$$

FOC wrt 投资

$$\begin{aligned} \lambda_t = & \mu_t \cdot Z_t \cdot \left\{ 1 - \frac{\kappa}{2} \cdot \left( \frac{I_t}{I_{t-1}} - 1 \right)^2 - \kappa \cdot \left( \frac{I_t}{I_{t-1}} - 1 \right) \cdot \left( \frac{I_t}{I_{t-1}} \right) \right\} \\ & + \beta \cdot E_t \mu_{t+1} \cdot Z_{t+1} \cdot \kappa \cdot \left( \frac{I_{t+1}}{I_t} - 1 \right) \cdot \left( \frac{I_{t+1}}{I_t} \right)^2 \end{aligned} \quad (4.24)$$

FOC wrt 资本存量

$$\mu_t = \beta \cdot E_t \{ \lambda_{t+1} \cdot R_{t+1} \cdot u_{t+1} + \mu_{t+1} \cdot (1 - \delta(u_{t+1})) \} \quad (4.25)$$

现在来看有关工资设定部分的一阶条件。在任一时间, 假定全部  $l \in [0, 1]$  家庭中有  $(1 - \phi_w)$  比例可以调整工资, 设为  $W_t^\#(l)$ ; 有  $\phi_w$  比例不能调整工资, 只能根据上期工资和上期通胀率制定当期工资, 可表示如下

$$W_t(l) = \begin{cases} W_t^\#(l) & \text{能调整工资, 概率 } 1 - \phi_w, \\ (1 + \pi_{t-1})^{\zeta_w} \cdot W_{t-1}(l) & \text{不能调整工资, 概率 } \phi_w. \end{cases} \quad (4.26)$$

其中通货膨胀率的传导系数  $0 \leq \zeta_w \leq 1$ 。

### 工资设定的 backward indexation 分析

假定某家庭  $l$  能够在  $t$  期调整价格至  $W_t^\#(l)$ , 随后直到  $t + s, s \geq 0$  期均不能调整价格。根据式(4.26), 随着  $s = (0, 1, 2 \dots \infty)$ ,  $l$  家庭的工资  $W_{t+s}(l)$  依次为

$$\begin{aligned} W_t(l) &= W_t^\#(l), \\ W_{t+1}(l) &= (1 + \pi_t)^{\zeta_w} \cdot W_t(l) = (1 + \pi_t)^{\zeta_w} \cdot W_t^\#(l), \\ W_{t+2}(l) &= (1 + \pi_{t+1})^{\zeta_w} \cdot W_{t+1}(l) = [(1 + \pi_{t+1}) \cdot (1 + \pi_t)]^{\zeta_w} \cdot W_t^\#(l), \\ W_{t+3}(l) &= (1 + \pi_{t+2})^{\zeta_w} \cdot W_{t+2}(l) = [(1 + \pi_{t+2}) \cdot (1 + \pi_{t+1}) \cdot (1 + \pi_t)]^{\zeta_w} \cdot W_t^\#(l), \\ &\dots \end{aligned}$$

或者改写为

$$\begin{aligned} W_{t+s}(l) &= \left[ \prod_{j=0}^{s-1} (1 + \pi_{t+j}) \right]^{\zeta_w} \cdot W_t^{\#}(l) \\ &= \left( \frac{P_{t+s-1}}{P_{t-1}} \right)^{\zeta_w} \cdot W_t^{\#}(l). \end{aligned} \quad (4.27)$$

其中第二行根据式(4.20)求得。该式描述  $t+s$  期,  $l^{th}$  家庭的工资与  $t$  期工资和往期通货膨胀 (或往期价格水平) 的关系。

#### 涉及工资设定的一阶条件

$t$  期有机会调整工资的家庭  $l$ , 从 forward-looking 的角度, 通过设定  $W_t^{\#}(l)$  追求  $t$  到  $t+s$  期的效用之和最大化,

$$\max_{\{W_t^{\#}(l)\}} E_t \sum_{s=0}^{\infty} (\beta \cdot \phi_w)^s \cdot \left\{ \nu_{t+s} \cdot \left[ \dots - \psi_{t+s} \cdot \frac{N_{t+s}(l)^{1+\chi}}{1+\chi} \right] + \lambda_t^n \cdot W_{t+s}(l) \cdot N_{t+s}(l) \right\}, \quad (4.28)$$

$W_t^{\#}(l)$  信息在  $t+s$  期仍然有效的概率是  $\phi_w^s$ 。  $(\beta \cdot \phi_w)^s$  为主观折旧系数。

根据式(4.2), 用劳动承包商对  $N_{d,t}$  的需求代替异质劳动力供应  $N_t(l)$ ; 根据式(4.27), 用  $t$  期的调整工资  $W_t^{\#}(l)$  代替  $t+s$  期工资  $W_{t+s}(l)$ , 得

$$N_{t+s}(l) = N_{d,t+s} \cdot \left( \frac{W_{t+s}(l)}{W_{t+s}} \right)^{-\epsilon_w} = N_{d,t+s} \cdot \left( \frac{W_t^{\#}(l)}{W_{t+s}} \right)^{-\epsilon_w} \cdot \left( \frac{P_{t+s-1}}{P_{t-1}} \right)^{-\epsilon_w \cdot \zeta_w}. \quad (4.29)$$

式(4.28)变为

$$\begin{aligned} E_t \sum_{s=0}^{\infty} (\beta \cdot \phi_w)^s \cdot \left\{ -\nu_{t+s} \cdot \psi_{t+s} \cdot \frac{N_{d,t+s}^{1+\chi}}{1+\chi} \cdot \left( \frac{W_t^{\#}(l)}{W_{t+s}} \right)^{-\epsilon_w \cdot (1+\chi)} \cdot \left( \frac{P_{t+s-1}}{P_{t-1}} \right)^{-\epsilon_w \cdot \zeta_w \cdot (1+\chi)} \right. \\ \left. \lambda_{t+s}^n \cdot \left[ \left( \frac{W_t^{\#}(l)}{W_{t+s}} \right)^{-\epsilon_w} \cdot \left( \frac{P_{t+s-1}}{P_{t-1}} \right)^{-\epsilon_w \cdot \zeta_w} \cdot N_{d,t+s} \right] \right\} \end{aligned} \quad (4.30)$$

求解一阶条件, 整理得

$$W_t^{\#}(l)^{1+\epsilon_w \cdot \chi} = \frac{\epsilon_w}{\epsilon_w - 1} \cdot \frac{E_t \sum_{s=0}^{\infty} (\beta \cdot \phi_w)^s \cdot \nu_{t+s} \cdot \psi_{t+s} \cdot W_{t+s}^{\epsilon_w \cdot (1+\chi)} \cdot N_{d,t+s}^{1+\chi} \cdot \left( \frac{P_{t+s-1}}{P_{t-1}} \right)^{-\epsilon_w \cdot \zeta_w \cdot (1+\chi)}}{E_t \sum_{s=0}^{\infty} (\beta \cdot \phi_w)^s \cdot \lambda_{t+s}^n \cdot W_{t+s}^{\epsilon_w} \cdot N_{d,t+s} \cdot \left( \frac{P_{t+s-1}}{P_{t-1}} \right)^{\zeta_w \cdot (1-\epsilon_w)}}$$

式右侧与个体家庭  $l$  无关, 可见  $W_t^{\#}(l) = W_t^{\#}, \forall l$ 。定义两个辅助变量  $H_{1,t}, H_{2,t}$ , 上式变为

$$W_t^{\#, 1+\epsilon_w \cdot \chi} = \frac{\epsilon_w}{\epsilon_w - 1} \cdot \frac{H_{1,t}}{H_{2,t}}, \quad (4.31)$$

其中

$$H_{1,t} \equiv E_t \sum_{s=0}^{\infty} (\beta \cdot \phi_w)^s \cdot \nu_{t+s} \cdot \psi_{t+s} \cdot W_{t+s}^{\epsilon_w \cdot (1+\chi)} \cdot N_{d,t+s}^{1+\chi} \cdot \left( \frac{P_{t+s-1}}{P_{t-1}} \right)^{-\epsilon_w \cdot \zeta_w \cdot (1+\chi)}, \quad (4.32)$$

$$H_{2,t} \equiv E_t \sum_{s=0}^{\infty} (\beta \cdot \phi_w)^s \cdot \lambda_{t+s}^n \cdot W_{t+s}^{\epsilon_w} \cdot N_{d,t+s} \cdot \left( \frac{P_{t+s-1}}{P_{t-1}} \right)^{\zeta_w \cdot (1-\epsilon_w)}. \quad (4.33)$$

将名义量的式(4.33)-(4.31)改写为实际量。定义实际工资

$$w_t \equiv \frac{W_t}{P_t}, \quad (4.34)$$

两个辅助变量分别变为

$$\begin{aligned} H_{1,t} &= E_t \sum_{s=0}^{\infty} (\beta \cdot \phi_w)^s \cdot \nu_{t+s} \cdot \psi_{t+s} \cdot w_{t+s}^{\epsilon_w \cdot (1+\chi)} \cdot N_{d,t+s}^{1+\chi} \cdot \left( \frac{P_{t+s-1}}{P_{t-1}} \right)^{-\epsilon_w \cdot \zeta_w \cdot (1+\chi)} \cdot P_{t+s}^{\epsilon_w \cdot (1+\chi)} \\ &= \nu_t \cdot \psi_t \cdot w_t^{\epsilon_w \cdot (1+\chi)} \cdot N_{d,t}^{1+\chi} \cdot P_t^{\epsilon_w \cdot (1+\chi)} + (\beta \cdot \phi_w) \cdot E_t \left( \frac{P_t}{P_{t-1}} \right)^{-\epsilon_w \cdot \zeta_w \cdot (1+\chi)} \cdot H_{1,t+1} \\ &= \nu_t \cdot \psi_t \cdot w_t^{\epsilon_w \cdot (1+\chi)} \cdot N_{d,t}^{1+\chi} \cdot P_t^{\epsilon_w \cdot (1+\chi)} + (\beta \cdot \phi_w) \cdot E_t (1 + \pi_t)^{-\epsilon_w \cdot \zeta_w \cdot (1+\chi)} \cdot H_{1,t+1}, \end{aligned} \quad (4.35)$$

$$\begin{aligned} H_{2,t} &= E_t \sum_{s=0}^{\infty} (\beta \cdot \phi_w)^s \cdot \lambda_{t+s}^n \cdot W_{t+s}^{\epsilon_w} \cdot N_{d,t+s} \cdot \left( \frac{P_{t+s-1}}{P_{t-1}} \right)^{\zeta_w \cdot (1-\epsilon_w)} \\ &= \lambda_t \cdot w_t^{\epsilon_w} \cdot N_{d,t} \cdot P_t^{\epsilon_w - 1} + (\beta \cdot \phi_w) \cdot E_t \left( \frac{P_t}{P_{t-1}} \right)^{\zeta_w \cdot (1-\epsilon_w)} \cdot H_{2,t+1} \\ &= \lambda_t \cdot w_t^{\epsilon_w} \cdot N_{d,t} \cdot P_t^{\epsilon_w - 1} + (\beta \cdot \phi_w) \cdot E_t (1 + \pi_t)^{\zeta_w \cdot (1-\epsilon_w)} \cdot H_{2,t+1}. \end{aligned} \quad (4.36)$$

继续调整辅助变量，定义

$$\begin{aligned} h_{1,t} &\equiv \frac{H_{1,t}}{P_t^{\epsilon_w \cdot (1+\chi)}} = \nu_t \cdot \psi_t \cdot w_t^{\epsilon_w \cdot (1+\chi)} \cdot N_{d,t}^{1+\chi} \\ &\quad + (\beta \cdot \phi_w) \cdot E_t (1 + \pi_t)^{-\epsilon_w \cdot \zeta_w \cdot (1+\chi)} \cdot (1 + \pi_{t+1})^{\epsilon_w \cdot (1+\chi)} \cdot h_{1,t+1}, \end{aligned} \quad (4.37)$$

$$\begin{aligned} h_{2,t} &\equiv \frac{H_{2,t}}{P_t^{\epsilon_w - 1}} = \lambda_t \cdot w_t^{\epsilon_w} \cdot N_{d,t} \\ &\quad + (\beta \cdot \phi_w) \cdot E_t (1 + \pi_t)^{\zeta_w \cdot (1-\epsilon_w)} \cdot (1 + \pi_{t+1})^{\epsilon_w - 1} \cdot h_{2,t+1}. \end{aligned} \quad (4.38)$$

式(4.31)进一步调整为

$$w_t^{\#, 1+\epsilon_w \cdot \chi} = \frac{\epsilon_w}{\epsilon_w - 1} \cdot \frac{h_{1,t}}{h_{2,t}}, \quad (4.39)$$

其中定义实际调整工资

$$w_t^{\#} \equiv \frac{W_t^{\#}}{P_t}. \quad (4.40)$$

式(4.37)-(4.39)一道构成了家庭调整工资的最优决策。

### 相对调整工资

出于研究的需要，我们常常更感兴趣于调整工资  $w^{\#}$  与当期总工资水平  $w_t$  的比值，而非  $w^{\#}$  值本身。因此定义一组新的辅助变量

$$\begin{aligned} \hat{h}_{1,t} &\equiv \frac{h_{1,t}}{w_t^{\#, \epsilon_w \cdot (1+\chi)}} \\ &= \nu_t \cdot \psi_t \cdot \left( \frac{w_t}{w_t^{\#}} \right)^{\epsilon_w \cdot (1+\chi)} \cdot N_{d,t}^{1+\chi} \\ &\quad + (\beta \cdot \phi_w) \cdot E_t (1 + \pi_t)^{-\epsilon_w \cdot \zeta_w \cdot (1+\chi)} \cdot (1 + \pi_{t+1})^{\epsilon_w \cdot (1+\chi)} \cdot \left( \frac{w_{t+1}^{\#}}{w_t^{\#}} \right)^{\epsilon_w \cdot (1+\chi)} \cdot \hat{h}_{1,t+1}, \end{aligned} \quad (4.41)$$

$$\begin{aligned}
\hat{h}_{2,t} &\equiv \frac{h_{2,t}}{w_t^{\#, \epsilon_w}} \\
&= \lambda_t \cdot \left( \frac{w_t}{w_t^{\#}} \right)^{\epsilon_w} \cdot N_{d,t} \\
&\quad + (\beta \cdot \phi_w) \cdot E_t (1 + \pi_t)^{\zeta_w \cdot (1 - \epsilon_w)} \cdot (1 + \pi_{t+1})^{\epsilon_w - 1} \cdot \left( \frac{w_{t+1}^{\#}}{w_t^{\#}} \right)^{\epsilon_w} \cdot \hat{h}_{2,t+1}.
\end{aligned} \tag{4.42}$$

调整工资决定式(4.39)变为

$$w_t^{\#, 1 + \epsilon_w \cdot \chi} = \frac{\epsilon_w}{\epsilon_w - 1} \cdot \frac{h_{1,t}}{h_{2,t}} = \frac{\epsilon_w}{\epsilon_w - 1} \cdot \frac{\frac{h_{1,t}}{w_t^{\#, \epsilon_w \cdot (1 + \chi)}}}{\frac{h_{2,t}}{w_t^{\#, \epsilon_w}}} \cdot \frac{w_t^{\#, \epsilon_w \cdot (1 + \chi)}}{w_t^{\#, \epsilon_w}}$$

整理得

$$w_t^{\#} = \frac{\epsilon_w}{\epsilon_w - 1} \cdot \frac{\hat{h}_{1,t}}{\hat{h}_{2,t}}. \tag{4.43}$$

这样, 式(4.21)-(4.25), 以及(4.41)-(4.43)一道, 描述了家庭的最优行为决策。

### 4.2.3 最终产品生产部门

经济体中存在一个最终产品生产者和一系列异质化的中间产品生产者  $j \in [0, 1]$ , 每个中间产品上生产一种中间产品  $Y_{tj}$ , 以  $P_t(j)$  的价格提供给最终产品生产者。最终产品生产者将  $Y_{tj}$  打包为最终产出, 满足投入产出关系

$$Y_t = \left( \int_0^1 Y_t(j)^{\frac{\epsilon_p - 1}{\epsilon_p}} dj \right)^{\frac{\epsilon_p}{\epsilon_p - 1}}, \tag{4.44}$$

其中  $\epsilon_p$  表示不同中间产品之间的替代弹性, 设  $\epsilon_p > 1$  即它们是替代品。

#### 对 $j^{th}$ 中间产品的需求

在完全竞争市场假定下, 最终产品生产者的利润最大化问题。根据给定价格  $\{P_t(j)\}$ , 决定对中间产品  $\{Y_t(j)\}$  的需求,

$$\max_{Y_t(j)} P_t \cdot Y_t - \int_0^1 P_t(j) \cdot Y_t(j) dj,$$

引入式(4.44)替代  $Y_t$ , FOC wrt  $Y_t(j)$  可得

$$Y_t(j) = \left( \frac{P_t(j)}{P_t} \right)^{-\epsilon_p} \cdot Y_t. \tag{4.45}$$

#### 总价格水平

根据完全竞争假定, 利润为 0,

$$P_t \cdot Y_t = \int_0^1 P_t(j) Y_t(j) dj,$$

引入(4.45), 可得经济体的总价格水平

$$P_t^{1 - \epsilon_p} = \int_0^1 P_t(j)^{1 - \epsilon_p} dj. \tag{4.46}$$

#### 4.2.4 中间产品生产部门

$j^{th}$  中间产品生产者的产出函数

$$Y_t(j) = A_t \cdot \hat{K}_t(j)^\alpha \cdot N_{d,t}(j)^{1-\alpha} - F, \quad (4.47)$$

$F$  代表固定成本,  $F > 0$  意味着在垄断竞争的市场条件下, 中间产品生产者的稳态利润为 0, no negative production, 使得 no entry no exit。详见第3.1.2节。

##### 生产的边际成本

$j^{th}$  中间产品生产者的最大化问题可以描述为, 以  $R_t^n$  的价格从家庭部门租用资本服务  $\hat{K}_t(j)$ , 以  $W_t$  的价格从劳动承包商那里获取同质劳动  $N_{d,t}(j)$ ; 产出  $Y_t(j)$  以  $P_t(j)$  的价格出售给最终产品生产者以获取利润。市场摩擦的存在导致  $j$  无法随意调整产出品价格, 但可以通过调整投入品的数量实现成本最小化

$$\min_{\{\hat{K}_t(j), N_{d,t}(j)\}} W_t \cdot N_{d,t}(j) + R_t^n \cdot \hat{K}_t(j),$$

满足约束条件

$$A_t \cdot \hat{K}_t(j)^\alpha \cdot N_{d,t}(j)^{1-\alpha} - F \geq \left( \frac{P_t(j)}{P_t} \right)^{-\epsilon_p} \cdot Y_t,$$

LHS 表示中间产品的供应, RHS 表示需求。

建 Lagrangian

$$\mathcal{L} = W_t \cdot N_{d,t}(j) + R_t^n \cdot \hat{K}_t(j) - \varphi_t(j) \cdot \left[ A_t \cdot \hat{K}_t(j)^\alpha \cdot N_{d,t}(j)^{1-\alpha} - F - \left( \frac{P_t(j)}{P_t} \right)^{-\epsilon_p} \cdot Y_t \right].$$

FOCs

$$\begin{aligned} \frac{\partial \mathcal{L}}{\partial N_{d,t}(j)} = 0 &\Rightarrow W_t = \varphi_t \cdot (1 - \alpha) \cdot A_t \cdot \hat{K}_t(j)^\alpha \cdot N_{d,t}(j)^{-\alpha}, \\ \frac{\partial \mathcal{L}}{\partial \hat{K}_t(j)} = 0 &\Rightarrow R_t^n = \varphi_t \cdot \alpha \cdot A_t \cdot \hat{K}_t(j)^{\alpha-1} \cdot N_{d,t}(j)^{1-\alpha}. \end{aligned}$$

两式相除可得

$$\frac{W_t}{R_t^n} = \frac{1 - \alpha}{\alpha} \cdot \frac{\hat{K}_t(j)}{N_{d,t}(j)},$$

即所有中间产品生产者, 在外部给定的投入要素价格  $\{W_t, R_t^n\}$  下, 会有相同的资本-劳动投入比,

$$\frac{\hat{K}_t(j)}{N_{d,t}(j)} = \frac{\hat{K}_t}{N_{d,t}}, \quad \forall j. \quad (4.48)$$

带回上式, 消除异质化特征可得

$$\frac{W_t}{R_t^n} = \frac{1 - \alpha}{\alpha} \cdot \frac{\hat{K}_t}{N_{d,t}},$$

根据式(4.34)、(4.34)可以将上式改写为实际量

$$\frac{w_t}{R_t} = \frac{1 - \alpha}{\alpha} \cdot \frac{\hat{K}_t}{N_{d,t}}. \quad (4.49)$$



## 对投入要素的需求

式(4.49)带回  $j^{th}$  的生产函数, 可得

$$\begin{aligned} Y_t(j) &= A_t \cdot \hat{K}_t(j)^\alpha \cdot \left[ \frac{R_t^n}{W_t} \cdot \frac{1-\alpha}{\alpha} \cdot \hat{K}_t(j) \right]^{1-\alpha} \\ &= A_t \cdot \left( \frac{W_t}{R_t^n} \right)^{-(1-\alpha)} \cdot \left( \frac{1-\alpha}{\alpha} \right)^{-(1-\alpha)} \cdot \hat{K}_t(j) - F, \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} Y_t(j) &= A_t \cdot \left[ \frac{W_t}{R_t^n} \cdot \frac{\alpha}{1-\alpha} \cdot N_{d,t}(j) \right]^\alpha \cdot N_{d,t}^{1-\alpha} - F \\ &= A_t \cdot \left( \frac{W_t}{R_t^n} \right)^\alpha \cdot \left( \frac{1-\alpha}{\alpha} \right)^{-\alpha} \cdot N_{d,t}(j) - F. \end{aligned}$$

整理可得中间产品生产者  $j$  对投入要素  $\hat{K}_t(j), N_{d,t}(j)$  的需求

$$\hat{K}_t(j) = \frac{1}{A_t} \cdot \left( \frac{\hat{K}_t}{N_{d,t}} \right)^{1-\alpha} \cdot [Y_t(j) + F], \quad (4.50)$$

$$N_{d,t}(j) = \frac{1}{A_t} \cdot \left( \frac{\hat{K}_t}{N_{d,t}} \right)^\alpha \cdot [Y_t(j) + F]. \quad (4.51)$$

## 边际成本

根据式(4.50)-(4.51)可求得  $j$  的成本函数

$$Cost_t(j) = W_t \cdot N_{d,t}(j) + R_t^n \cdot \hat{K}_t(j). \quad (4.52)$$

$j$  生产额外 1 单位  $Y_t(j)$  的边际成本

$$\begin{aligned} MC_t(j) &= \frac{\partial Cost_t(j)}{\partial Y_t(j)} = W_t \cdot \frac{\partial N_{d,t}(j)}{\partial Y_t(j)} + R_t^n \cdot \frac{\partial \hat{K}_t(j)}{\partial Y_t(j)} \\ &= \frac{1}{A_t} \cdot \left( \frac{\hat{K}_t}{N_{d,t}} \right)^{-\alpha} \cdot \left[ W_t + R_t^n \cdot \left( \frac{\hat{K}_t}{N_{d,t}} \right) \right] = \frac{1}{A_t} \cdot \left( \frac{\hat{K}_t}{N_{d,t}} \right)^{-\alpha} \cdot \left[ W_t + W_t \cdot \frac{\alpha}{1-\alpha} \right] \\ &= \frac{W_t}{(1-\alpha) \cdot A_t \cdot \left( \frac{\hat{K}_t}{N_{d,t}} \right)^{-\alpha}}. \end{aligned} \quad (4.53)$$

类似地, RHS 也不涉及  $j^{th}$  生产者的异质性特征, 可见  $MC_t(j) = MC_t, \forall j$ 。定义实际边际成本  $mc_t(j)$  如下

$$mc_t \equiv \frac{MC_t}{P_t} = \frac{w_t}{(1-\alpha) \cdot A_t \cdot \left( \frac{\hat{K}_t}{N_{d,t}} \right)^{-\alpha}} \quad (4.54)$$

## 利润函数

根据 product efficiency, 每投入额外 1 单位某种投入要素的成本, 应等于该要素的边际产出与边际成本的乘积

$$\begin{aligned} W_t &= MC_t \cdot \frac{\partial Y_t(j)}{\partial N_{d,t}(j)} = MC_t \cdot (1-\alpha) \cdot A_t \cdot \hat{K}_t(j)^\alpha \cdot N_{d,t}(j)^{-\alpha}, \\ R_t^n &= MC_t \cdot \frac{\partial Y_t(j)}{\partial \hat{K}_t(j)} = MC_t \cdot \alpha \cdot A_t \cdot \hat{K}_t(j)^{\alpha-1} \cdot N_{d,t}(j)^{1-\alpha}. \end{aligned}$$

对于  $N_{d,t}(j)$  和  $\hat{K}_t(j)$  单位的要素投入来说,

$$\begin{aligned} W_t \cdot N_{d,t}(j) &= (1 - \alpha) \cdot A_t \cdot \hat{K}_t(j)^\alpha \cdot N_{d,t}(j)^{1-\alpha}, \\ R_t^n \cdot \hat{K}_t(j) &= \alpha \cdot A_t \cdot \hat{K}_t(j)^{\alpha-1} \cdot N_{d,t}(j)^{1-\alpha}. \end{aligned}$$

成本函数式(4.52)变为

$$\begin{aligned} Cost_t(j) &= W_t \cdot N_{d,t}(j) + R_t^n \cdot \hat{K}_t(j) \\ &= MC_t \cdot A_t \cdot \hat{K}_t(j)^\alpha \cdot N_{d,t}(j)^{1-\alpha} \\ &= MC_t \cdot (Y_t(j) + F). \end{aligned}$$

中间产品生产者  $j$  的利润式

$$\Pi_t^n(j) = P_t(j) \cdot Y_t(j) - MC_t \cdot Y_t(j) - MC_t \cdot F, \quad (4.55)$$

在任一时间  $t$ , 假定全部  $j \in [0, 1]$  生产者中有  $(1 - \phi_p)$  比例可以调整价格, 设为  $P_t^\#(j)$ ; 有  $\phi_p$  比例不能调整, 只能根据上期价格和上期通胀率制定当期产品价格, 可表示如下

$$P_t(l) = \begin{cases} P_t^\#(l) & \text{能调整价格, 概率 } 1 - \phi_p, \\ (1 + \pi_{t-1})^{\zeta_p} \cdot P_{t-1}(l) & \text{不能调整价格, 概率 } \phi_p. \end{cases} \quad (4.56)$$

其中通货膨胀率的传导系数  $0 \leq \zeta_p \leq 1$ 。

#### 价格设定的 backward indexation 分析

假定某生产者  $j$  能够在  $t$  期调整价格至  $P_t^\#(j)$ , 随后直到  $t + s, s \geq 0$  期均不能调整价格。根据式(4.56), 随着  $s = (0, 1, 2 \dots \infty)$ ,  $j$  产品价格  $P_{t+s}(j)$  依次为

$$\begin{aligned} P_t(j) &= P_t^\#(j), \\ P_{t+1}(j) &= (1 + \pi_t)^{\zeta_p} \cdot P_t(l) = (1 + \pi_t)^{\zeta_p} \cdot P_t^\#(j), \\ P_{t+2}(j) &= (1 + \pi_{t+1})^{\zeta_p} \cdot P_{t+1}(j) = [(1 + \pi_{t+1}) \cdot (1 + \pi_t)]^{\zeta_p} \cdot P_t^\#(j), \\ P_{t+3}(j) &= (1 + \pi_{t+2})^{\zeta_p} \cdot P_{t+2}(j) = [(1 + \pi_{t+2}) \cdot (1 + \pi_{t+1}) \cdot (1 + \pi_t)]^{\zeta_p} \cdot P_t^\#(j), \\ &\dots \end{aligned}$$

或者改写为

$$\begin{aligned} P_{t+s}(j) &= \left[ \prod_{\rho=0}^{s-1} (1 + \pi_{t+\rho}) \right]^{\zeta_p} \cdot P_t^\#(j) \\ &= \left( \frac{P_{t+s-1}}{P_{t-1}} \right)^{\zeta_p} \cdot P_t^\#(j). \end{aligned} \quad (4.57)$$

该式描述  $t + s$  期,  $j^{th}$  产品价格与  $t$  期价格和往期通货膨胀 (或往期价格水平) 的关系。

#### 利润最大化问题

$t$  期有机会调整工资的中间产品生产者  $j$ , 从 forward-looking 的角度, 通过设定  $P_t^\#(j)$  追求从  $t$  到  $t + s$  期的利润最大化

$$\max_{\{P_t^\#\}} E_t \sum_{s=0}^{\infty} (\beta \cdot \phi_p)^s \cdot \left( \frac{\lambda_{t+s}^n}{\lambda_t^n} \right) \cdot \Pi_{t+s}^n \quad (4.58)$$

$\lambda_t^n$  反映消费的边际效用。 $t$  期价格到  $t+s$  期仍然有影响的概率是  $\phi_p^s$ 。 $(\beta^s \cdot \lambda_{t+s}^n / \lambda_t^n)$  表示名义的随机折旧系数。将式(4.57)、(4.45)代入式(4.55)可得,

$$\begin{aligned}
\Pi_{t+s}^n &= P_{t+s}(j) \cdot Y_{t+s}(j) - MC_{t+s} \cdot Y_{t+s}(j) - MC_{t+s} \cdot F \\
&= P_{t+s}(j) \cdot \left( \frac{P_{t+s}(j)}{P_{t+s}} \right)^{-\epsilon_p} \cdot Y_{t+s} - MC_{t+s} \cdot \left( \frac{P_{t+s}(j)}{P_{t+s}} \right)^{-\epsilon_p} \cdot Y_{t+s} - MC_{t+s} \cdot F \\
&= P_{t+s}(j)^{1-\epsilon_p} \cdot P_{t+s}^{\epsilon_p} \cdot Y_{t+s} - MC_{t+s} \cdot P_{t+s}(j)^{-\epsilon_p} \cdot P_{t+s}^{\epsilon_p} \cdot Y_{t+s} - MC_{t+s} \cdot F \\
&= \left[ \left( \frac{P_{t+s-1}}{P_{t-1}} \right)^{\zeta_p} \cdot P_t^\#(j) \right]^{1-\epsilon_p} \cdot P_{t+s}^{\epsilon_p} \cdot Y_{t+s} \\
&\quad - MC_{t+s} \cdot \left[ \left( \frac{P_{t+s-1}}{P_{t-1}} \right)^{\zeta_p} \cdot P_t^\#(j) \right]^{-\epsilon_p} \cdot P_{t+s}^{\epsilon_p} \cdot Y_{t+s} - MC_{t+s} \cdot F.
\end{aligned} \tag{4.59}$$

式(4.59)带回式(4.58), 最大化问题式变为

$$\begin{aligned}
\max_{P_t^\#(j)} E_t \sum_{s=0}^{\infty} (\beta \cdot \phi_p)^s \cdot \frac{\lambda_{t+s}^n}{\lambda_t^n} \cdot \left\{ \left[ \left( \frac{P_{t+s-1}}{P_{t-1}} \right)^{\zeta_p} \cdot P_t^\#(j) \right]^{1-\epsilon_p} \cdot P_{t+s}^{\epsilon_p} \cdot Y_{t+s} \right. \\
\left. - MC_{t+s} \cdot \left[ \left( \frac{P_{t+s-1}}{P_{t-1}} \right)^{\zeta_p} \cdot P_t^\#(j) \right]^{-\epsilon_p} \cdot P_{t+s}^{\epsilon_p} \cdot Y_{t+s} - MC_{t+s} \cdot F \right\}.
\end{aligned} \tag{4.60}$$

FOC wrt  $P_t^\#(j)$

$$\begin{aligned}
(1 - \epsilon_p) \cdot E_t \sum_{s=0}^{\infty} (\beta \cdot \phi_p)^s \cdot \frac{\lambda_{t+s}^n}{\lambda_t^n} \cdot \left( \frac{P_{t+s-1}}{P_{t-s}} \right)^{\zeta_p \cdot (1-\epsilon_p)} \cdot P_t^{\#,-\epsilon_p} \cdot P_{t+s}^{\epsilon_p} \cdot Y_{t+s} \\
= -\epsilon_p \cdot E_t \sum_{s=0}^{\infty} (\beta \cdot \phi_p)^s \cdot \frac{\lambda_{t+s}^n}{\lambda_t^n} \cdot MC_{t+s} \left( \frac{P_{t+s-1}}{P_{t-s}} \right)^{-\zeta_p \cdot \epsilon_p} \cdot P_t^{\#,-\epsilon_p-1} \cdot P_{t+s}^{\epsilon_p} \cdot Y_{t+s},
\end{aligned}$$

整理得

$$P_t^\# = \frac{\epsilon_p}{\epsilon_p - 1} \cdot \frac{E_t \sum_{s=0}^{\infty} (\beta \cdot \phi_p)^s \cdot \lambda_{t+s}^n \cdot MC_{t+s} \left( \frac{P_{t+s-1}}{P_{t-s}} \right)^{-\zeta_p \cdot \epsilon_p} \cdot P_{t+s}^{\epsilon_p} \cdot Y_{t+s}}{E_t \sum_{s=0}^{\infty} (\beta \cdot \phi_p)^s \cdot \lambda_{t+s}^n \cdot \left( \frac{P_{t+s-1}}{P_{t-s}} \right)^{\zeta_p \cdot (1-\epsilon_p)} \cdot P_{t+s}^{\epsilon_p} \cdot Y_{t+s}},$$

引入式(4.18)和(4.54), 上式改写为名义量形式。

$$P_t^\#(j) = \frac{\epsilon_p}{\epsilon_p - 1} \cdot \frac{E_t \sum_{s=0}^{\infty} (\beta \cdot \phi_p)^s \cdot \lambda_{t+s} \cdot mc_{t+s} \cdot \left( \frac{P_{t+s-1}}{P_{t-s}} \right)^{-\zeta_p \cdot \epsilon_p} \cdot P_{t+s}^{\epsilon_p} \cdot Y_{t+s}}{E_t \sum_{s=0}^{\infty} (\beta \cdot \phi_p)^s \cdot \lambda_{t+s} \cdot \left( \frac{P_{t+s-1}}{P_{t-s}} \right)^{\zeta_p \cdot (1-\epsilon_p)} \cdot P_{t+s}^{\epsilon_p} \cdot Y_{t+s}}, \tag{4.61}$$

类似地, RHS 与个体  $j$  无关,  $P^\#(j) = P^\#, \forall j$ 。定义两个辅助变量  $X_{1,t}, X_{2,t}$ , 上式变为

$$P_t^\# = \frac{\epsilon_p}{\epsilon_p - 1} \cdot \frac{X_{1,t}}{X_{2,t}}, \tag{4.62}$$

其中

$$\begin{aligned}
X_{1,t} &\equiv E_t \sum_{s=0}^{\infty} (\beta \cdot \phi_p)^s \cdot \lambda_{t+s} \cdot mc_{t+s} \left( \frac{P_{t+s-1}}{P_{t-s}} \right)^{-\zeta_p \cdot \epsilon_p} \cdot P_{t+s}^{\epsilon_p} \cdot Y_{t+s} \\
&= \lambda_t \cdot mc_t \cdot P_t^{\epsilon_p} \cdot Y_t + (\beta \cdot \phi_p) \cdot (1 + \pi_t)^{-\zeta_p \cdot \epsilon_p} \cdot E_t X_{1,t+1},
\end{aligned} \tag{4.63}$$

$$\begin{aligned}
X_{2,t} &\equiv E_t \sum_{s=0}^{\infty} (\beta \cdot \phi_p)^s \cdot \lambda_{t+s} \cdot \left( \frac{P_{t+s-1}}{P_{t-s}} \right)^{\zeta_p \cdot (1-\epsilon_p)} \cdot P_{t+s}^{\epsilon_p} \cdot Y_{t+s} \\
&= \lambda_t \cdot P_t^{\epsilon_p-1} \cdot Y_t + (\beta \cdot \phi_p) \cdot (1 + \pi_t)^{\zeta_p \cdot (1-\epsilon_p)} \cdot E_t X_{2,t+1}.
\end{aligned} \tag{4.64}$$

继续调整辅助变量，定义

$$x_{1,t} = \frac{X_{1,t}}{P_t^{\epsilon_p}} = \lambda_t \cdot mc_t \cdot Y_t + (\beta \cdot \phi_p) \cdot (1 + \pi_t)^{-\zeta_p \cdot \epsilon_p} \cdot E_t (1 + \pi_{t+1})^{\epsilon_p} \cdot x_{1,t+1} \tag{4.65}$$

$$x_{2,t} = \frac{X_{2,t}}{P_t^{\epsilon_p-1}} = \lambda_t \cdot Y_t + (\beta \cdot \phi_p) \cdot (1 + \pi_t)^{\zeta_p \cdot (1-\epsilon_p)} \cdot E_t (1 + \pi_{t+1})^{\epsilon_p-1} x_{2,t+1}. \tag{4.66}$$

调整价格的决定式(4.62)变为

$$P_t^\# = \frac{\epsilon_p}{\epsilon_p - 1} \cdot P_t \cdot \frac{x_{1,t}}{x_{2,t}}. \tag{4.67}$$

#### 调整价格的通胀率

定义调整价格的通胀率为

$$(1 + \pi_t^\#) \equiv \frac{P_t^\#}{P_{t-1}}. \tag{4.68}$$

由式(4.67)得调整价格通胀率表示的决定式

$$(1 + \pi_t^\#) = \frac{\epsilon_p}{\epsilon_p - 1} \cdot (1 + \pi_t) \cdot \frac{x_{1,t}}{x_{2,t}}. \tag{4.69}$$

### 4.2.5 政府部门

#### 政府支出

用  $G_t$  定义政府支出；设  $\ln G_t$  满足 AR(1) 过程

$$\ln G_t = (1 - \rho_G) \cdot \ln G + \rho_G \cdot \ln G_{t-1} + s_g \cdot \varepsilon_{G,t}, \tag{4.70}$$

其中  $G$  表示稳定状态下的政府支出。 $0 \leq \rho_G < 1$ 。 $\varepsilon_{G,t}$  表示政府支出的外生冲击， $s_G$  表示这个外生冲击的标准差。

#### 政府预算约束

政府部门的总支出不得超过总收入。总支出由当期政府支出  $G_t$  和以上期利率  $i_{t-1}$  价格支付的当期初发放债券  $D_t$  的利息组成。总收入由两部分构成，分别为（一揽子）税收  $T_t$  和当期新发放债券数量  $\Delta D_{t+1} = D_{t+1} - D_t$ 。

$$P_t \cdot G_t + i_{t-1} \cdot D_t \leq P_t \cdot T_t + D_{t+1} - D_t, \tag{4.71}$$

### 4.2.6 中央银行

中央银行的货币政策，假定遵循 partial adjustment 形式的 Taylor rule

$$i_t = (1 - \rho_i) \cdot i + \rho_i \cdot i_{t-1} + (1 - \rho_i) \cdot [\phi_\pi \cdot (\pi_t - \pi) + \phi_y \cdot (\ln Y_t - \ln Y_{t-1})] + s_i \cdot \varepsilon_{i,t}, \tag{4.72}$$

类似地，设  $0 \leq \rho_i < 1$ ； $i$  和  $\pi$  分别代表稳定状态下的利率和通胀率；假定经济体处于 determinacy region，且  $\phi_\pi > 0$ ， $\phi_y > 0$ 。

## 4.2.7 总量层面的均衡

## 总利润

经济总体层面，总利润  $\Pi_t^n$  来自  $j$  中间产品生产者的利润之和<sup>2</sup>，

$$\begin{aligned}
 \Pi_t^n &= \int_0^1 \Pi_t^n(j) dj \\
 &= \int_0^1 \left[ P_t(j) \cdot Y_t(j) - W_t \cdot N_{d,t}(j) - R_t^n \cdot \hat{K}_t(j) \right] dj \\
 &= \int_0^1 P_t(j) \cdot Y_t(j) dj - W_t \cdot \int_0^1 N_{d,t}(j) dj - R_t^n \cdot \int_0^1 \hat{K}_t(j) dj \\
 &= \int_0^1 P_t(j) \cdot Y_t(j) dj - W_t \cdot N_{d,t} - R_t^n \cdot u_t \cdot \hat{K}_t, \\
 &= \left[ \int_0^1 P_t(j)^{1-\epsilon_p} dj \right] \cdot P_t^{\epsilon_p} \cdot Y_t - W_t \cdot N_{d,t} - R_t^n \cdot u_t \cdot K_t \\
 &= P_t \cdot Y_t - W_t \cdot N_{d,t} - R_t^n \cdot u_t \cdot K_t
 \end{aligned} \tag{4.73}$$

第二行用到了式(4.55)。第四行用到了在市场出清的均衡条件下的假定，投入要素的总供给等于总需求

$$N_{d,t} = \int_0^1 N_{d,t}(j) dj, \tag{4.74}$$

$$\hat{K}_t = u_t \cdot K_t = \int_0^1 \hat{K}_t(j) dj. \tag{4.75}$$

第五行根据式(4.45)，利用  $Y_t$  和相对价格代替对异质中间产品  $Y_t(j)$  的需求，以消除异质性。第六行根据式(4.46)，用总物价水平  $P_t$  替代中间产品价格  $P_t(j)$  以消除异质性。

式(4.73)两侧同时除以  $P_t$ ，可得实际利润表述式

$$\Pi_t = Y_t - w_t \cdot N_{d,t} - R_t \cdot u_t \cdot K_t. \tag{4.76}$$

## 家庭总预算约束

家庭部门的总预算约束来自  $l$  个家庭预算约束的加总，总支出不得超过总收入。由式(4.10)得

$$\begin{aligned}
 &P_t \cdot C_t + P_t \cdot I_t + B_{t+1} \\
 &= \int_0^1 W_t(l) \cdot N_t(l) dl + R_t^n \cdot u_t \cdot K_t + \Pi_t^n - P_t \cdot T_t + (1 + i_{t-1}) \cdot B_t \\
 &= \int_0^1 W_t(l)^{1-\epsilon_w} \cdot W_t^{\epsilon_w} N_{d,t} dl + R_t^n \cdot u_t \cdot K_t + \Pi_t^n - P_t \cdot T_t + (1 + i_{t-1}) \cdot B_t \\
 &= W_t^{\epsilon_w} \cdot N_{d,t} \cdot \int_0^1 W_t(l)^{1-\epsilon_w} dl + R_t^n \cdot u_t \cdot K_t + \Pi_t^n - P_t \cdot T_t + (1 + i_{t-1}) \cdot B_t \\
 &= W_t \cdot N_{d,t} + R_t^n \cdot u_t \cdot K_t + \Pi_t^n - P_t \cdot T_t + (1 + i_{t-1}) \cdot B_t \\
 &= P_t \cdot Y_t - P_t \cdot T_t + (1 + i_{t-1}) \cdot B_t
 \end{aligned} \tag{4.77}$$

第三行用到了式(4.2)，市场出清均衡下，用劳动承包者的同质劳动产出  $N_{d,t}$  替代家庭的劳动力供应  $N_t(l)$ ，以消除异质性。第五行用根据式(4.3)，利用总工资水平  $W_t$  替代异质家庭劳动力工资  $W_t(l)$ 。第六行根据式(4.73)替代总利润  $\Pi_t^n$ 。

<sup>2</sup>最终产品部门假定为完全竞争的，利润为零。

### 总产出的使用

国债市场出清要求家庭部门持有全部政府债券，即  $D_t \equiv B_t, \forall t$ 。

政府预算约束条件式(4.71)调整为

$$P_t \cdot T_t = P_t \cdot G_t + (1 + i_{t-1}) \cdot D_t - D_{t+1}.$$

家庭部门总预算约束条件式(4.77)中用  $D_t$  替代  $B_t$ ，调整得

$$P_t \cdot T_t = P_t \cdot Y_t + (1 - i_{t-1}) \cdot D_t - D_{t-1} - P_t \cdot C_t - P_t \cdot I_t.$$

两式联立可得总产出的使用

$$Y_t = C_t + I_t + G_t. \quad (4.78)$$

### 总量生产函数

经济总体层面， $j$  中间产品的总供应等于总需求。供应端由式(4.47)可得

$$\begin{aligned} \int_0^1 Y_t(j) dj &= \int_0^1 \left[ A_t \cdot \hat{K}_t(j)^\alpha \cdot N_{d,t}(j)^{1-\alpha} - F \right] dj \\ &= A_t \cdot \left( \frac{\hat{K}_t}{N_{d,t}} \right)^\alpha \cdot \int_0^1 N_{d,t}(j) dj - F \\ &= A_t \cdot \hat{K}_t^\alpha N_{d,t}^{1-\alpha} - F, \end{aligned} \quad (4.79)$$

其中第二行利用了式(4.48)，第三行利用了式(4.74)。

需求端由式(4.45)可得

$$\int_0^1 Y_t(j) dj = Y_t \cdot \int_0^1 \left( \frac{P_t(j)}{P_t} \right)^{-\epsilon_p} dj \quad (4.80)$$

定义一个价格分布指标  $\nu_t^p$

$$\nu_t^p \equiv \int_0^1 \left( \frac{P_t(j)}{P_t} \right)^{-\epsilon_p} dj. \quad (4.81)$$

联立式(4.79)-(4.80)可得总量生产函数

$$Y_t = \frac{A_t \cdot \hat{K}_t^\alpha \cdot N_{d,t}^{1-\alpha} - F}{\nu_t^p}. \quad (4.82)$$

### 价格分布指标的演化

根据 Calvo assumption (Calvo, 1983a), 将式(4.56)引入式(4.81), 可得价格分布指标随时间的演化,

$$\begin{aligned}
\nu_t^p &\equiv \int_0^1 \left( \frac{P_t(j)}{P_t} \right)^{-\epsilon_p} dj \\
&= \int_0^{1-\phi_p} \left( \frac{P_t^\#}{P_t} \right)^{-\epsilon_p} dj + \int_{1-\phi_p}^1 \left[ \frac{(1+\pi_{t-1})^{\zeta_p} \cdot P_{t-1}(j)}{P_t} \right]^{-\epsilon_p} dj \\
&= (1-\phi_p) \cdot \int_0^1 \left( \frac{P_t^\#}{P_t} \right)^{-\epsilon_p} dj + (1+\pi_{t-1})^{-\zeta_p \cdot \phi_p} \int_0^{\phi_p} \left( \frac{P_{t-1}(j)}{P_{t-1}} \right)^{-\epsilon_p} \cdot \left( \frac{P_{t-1}}{P_t} \right)^{-\epsilon_p} \\
&= (1-\phi_p) \cdot \left( \frac{P_t^\#}{P_{t-1}} \right)^{-\epsilon_p} \cdot \left( \frac{P_{t-1}}{P_t} \right)^{-\epsilon_p} + (1+\pi_{t-1})^{-\zeta_p \cdot \epsilon_p} \cdot (1+\pi_t)^{\epsilon_p} \cdot \phi_p \cdot \int_0^1 \left( \frac{P_{t-1}(j)}{P_{t-1}} \right)^{-\epsilon_p} dj \\
&= (1-\phi_p) \cdot \left( \frac{1+\pi_t^\#}{1+\pi_t} \right)^{-\epsilon_p} + \phi_p \cdot (1+\pi_{t-1})^{-\zeta_p \cdot \epsilon_p} \cdot (1+\pi_t)^{\epsilon_p} \cdot \phi_p \cdot \nu_{t-1}^p
\end{aligned} \tag{4.83}$$

### 总物价水平的演化

根据 Calvo assumption (Calvo, 1983a), 将式(4.56)引入式(4.46), 可得总物价水平随时间的演化

$$\begin{aligned}
P_t^{1-\epsilon_p} &= \int_0^1 P_t(j)^{1-\epsilon_p} dj \\
&= \int_0^{1-\phi_p} P_t^{\#, 1-\epsilon_p} dj + \int_{1-\phi_p}^1 (1+\pi_{t-1})^{\zeta_p \cdot (1-\epsilon_p)} \cdot P_{t-1}(j)^{1-\epsilon_p} dj \\
&= (1-\phi_p) \cdot P_t^{\#, 1-\epsilon_p} + \phi_p \cdot (1+\pi_{t-1})^{\zeta_p \cdot (1-\epsilon_p)} \cdot \int_0^1 P_{t-1}(j)^{1-\epsilon_p} dj \\
&= (1-\phi_p) \cdot P_t^{\#, 1-\epsilon_p} + \phi_p \cdot (1+\pi_{t-1})^{\zeta_p \cdot (1-\epsilon_p)} \cdot P_{t-1}^{1-\epsilon_p},
\end{aligned}$$

式两侧同时除以  $P_{t-1}^{1-\epsilon_p}$ , 整理得

$$(1+\pi_t)^{1-\epsilon_p} = (1-\phi_p) \cdot (1+\pi_t^\#)^{1-\epsilon_p} + \phi_p \cdot (1+\pi_{t-1})^{\zeta_p \cdot (1-\epsilon_p)} \tag{4.84}$$

### 总工资水平的演化

根据 Calvo assumption (Calvo, 1983a), 将式(4.26)引入式(4.26), 可得总工资水平随时间的演化

$$\begin{aligned}
W_t^{1-\epsilon_w} &= \int_0^1 W_t(l)^{1-\epsilon_w} dl \\
&= \int_0^{1-\phi_w} W_t(l)^{\#, 1-\epsilon_w} dl + \int_{1-\phi_w}^1 (1+\pi_{t-1})^{\zeta_w \cdot (1-\epsilon_w)} \cdot W_{t-1}(l)^{1-\epsilon_w} dl \\
&= (1-\phi_w) \cdot W_t^{\#, 1-\epsilon_w} + (1+\pi_{t-1})^{\zeta_w \cdot (1-\epsilon_w)} \cdot \phi_w \cdot \int_0^1 W_{t-1}(l)^{1-\epsilon_w} dl \\
&= (1-\phi_w) \cdot W_t^{\#, 1-\epsilon_w} + \phi_w \cdot (1+\pi_{t-1})^{\zeta_w \cdot (1-\epsilon_w)} \cdot W_{t-1}^{1-\epsilon_w},
\end{aligned}$$

式两侧同时除以  $P_t^{1-\epsilon_w}$  化为实际量, 整理得

$$w_t^{1-\epsilon_w} = (1-\phi_w) \cdot w_t^{\#, 1-\epsilon_w} + \phi_w \cdot (1+\pi_{t-1})^{\zeta_w \cdot (1-\epsilon_w)} \cdot w_{t-1}^{1-\epsilon_w} \cdot (1+\pi_t)^{-(1-\epsilon_w)} \tag{4.85}$$

### 4.2.8 外生过程

模型中设定六个外生冲击，假定分为两组。第一组为政府支出冲击式(4.70)、货币政策冲击式(4.72)和影响劳动力供应的 Intratemporal 偏好冲击  $\psi_t$ ，均假定为对数形式的 AR(1) 过程，伴随着非随机均值。 $\psi_t$  设定形式如下

$$\ln \psi_t = (1 - \rho_\psi) \cdot \ln \psi + \rho_\psi \cdot \ln \psi_{t-1} + s_\psi \cdot \varepsilon_{\psi,t}. \quad (4.86)$$

第二组为产出效率冲击  $A_t$ 、投资的边际效率冲击  $Z_t$  和影响消费和休闲所带来效用的 Intertemporal 偏好冲击  $\nu_t$ ，均假定为对数形式的 AR(1)，其非随机均值设定为 1，对应的  $\log(1) = 0$ ，

$$\ln A_t = \rho_A \cdot \ln A_{t-1} + s_A \cdot \varepsilon_{A,t}, \quad (4.87)$$

$$\ln Z_t = \rho_Z \cdot \ln Z_{t-1} + s_Z \cdot \varepsilon_{Z,t}, \quad (4.88)$$

$$\ln \nu_t = \rho_\nu \cdot \ln \nu_{t-1} + s_\nu \cdot \varepsilon_{\nu,t}. \quad (4.89)$$

### 4.2.9 均衡条件的完整解集

根据模型设定，均衡状态由 26 个变量构成，对应 26 个方程，其中包括 33 个待决参数。

26 个变量有

$$\{\lambda_t, \mu_t, C_t, i_t, \Pi_t, R_t, u_t, Z_t, I_t, v_t, \psi_t, w_t, w_t^\#, \hat{h}_{1,t}, \hat{h}_{2,t}, N_{d,t}, \hat{K}_t, K_t, mc_t, \pi_t^\#, x_{1,t}, x_{2,t}, Y_t, G_t, A_t, \nu_t^p\}$$

33 个待决参数有

$$\{\beta, b, \alpha, \delta_0, \delta_1, \delta_2, \pi, \kappa, \epsilon_w, \chi, \phi_w, \zeta_w, \alpha, \zeta_p, \phi_p, \epsilon_p, F, \rho_i, \phi_\pi, \phi_y, s_i, \rho_A, \rho_Z, \rho_G, \rho_v, \rho_\psi, s_A, s_Z, s_v, s_G, s_\psi, G, \psi\}$$

26 个方程如下。来自于家庭部门经济行为决策的方程 1-9；实物资本、资本服务品的形成方程 10-11；生产部门经济行为方程 12-20；政府部门外生支出方程 21；中央银行部门货币政策方程 22；余下 4 个外生冲击方程 23-26。

1. 家庭部门 FOC wrt 消费 (Euler equation) , 式(4.21)  $\Rightarrow$

$$\lambda_t = \frac{\nu_t}{C_t - b \cdot C_{t-1}} - b \cdot \beta \cdot E_t \frac{\nu_{t+1}}{C_{t+1} - b \cdot C_t}.$$

2. 家庭部门 FOC wrt 资本利用率, 式(4.22)  $\Rightarrow$

$$\lambda_t \cdot R_t = \mu_t \cdot \delta'(u_t).$$

3. 家庭部门 FOC wrt 债券, 式(4.23)  $\Rightarrow$

$$\lambda_t = \beta \cdot E_t \lambda_{t+1} \cdot \left( \frac{1 + i_t}{1 + \pi_{t+1}} \right).$$

4. 家庭部门 FOC wrt 投资, 式(4.24)  $\Rightarrow$

$$\begin{aligned} \lambda_t = & \mu_t \cdot Z_t \cdot \left\{ 1 - \frac{\kappa}{2} \cdot \left( \frac{I_t}{I_{t-1}} - 1 \right)^2 - \kappa \cdot \left( \frac{I_t}{I_{t-1}} - 1 \right) \cdot \left( \frac{I_t}{I_{t-1}} \right) \right\} \\ & + \beta \cdot E_t \mu_{t+1} \cdot Z_{t+1} \cdot \kappa \cdot \left( \frac{I_{t+1}}{I_t} - 1 \right) \cdot \left( \frac{I_{t+1}}{I_t} \right)^2. \end{aligned}$$

5. 家庭部门 FOC wrt 资本存量, 式(4.25)  $\Rightarrow$

$$\mu_t = \beta \cdot E_t \{ \lambda_{t+1} \cdot R_{t+1} \cdot u_{t+1} + \mu_{t+1} \cdot (1 - \delta(u_{t+1})) \}$$



6. 家庭调整工资的设定, 式(4.43)  $\Rightarrow$

$$w_t^\# = \frac{\epsilon_w}{\epsilon_w - 1} \cdot \frac{\hat{h}_{1,t}}{\hat{h}_{2,t}}.$$

7. 家庭调整工资的辅助变量之一, 式(4.41)  $\Rightarrow$

$$\begin{aligned} \hat{h}_{1,t} = & \nu_t \cdot \psi_t \cdot \left( \frac{w_t}{w_t^\#} \right)^{\epsilon_w \cdot (1+\chi)} \cdot N_{d,t}^{1+\chi} \\ & + (\beta \cdot \phi_w) \cdot E_t (1 + \pi_t)^{-\epsilon_w \cdot \zeta_w \cdot (1+\chi)} \cdot (1 + \pi_{t+1})^{\epsilon_w \cdot (1+\chi)} \cdot \left( \frac{w_{t+1}^\#}{w_t^\#} \right)^{\epsilon_w \cdot (1+\chi)} \cdot \hat{h}_{1,t+1}, \end{aligned}$$

8. 家庭调整工资的辅助变量之二, 式(4.42)  $\Rightarrow$

$$\begin{aligned} \hat{h}_{2,t} = & \lambda_t \cdot \left( \frac{w_t}{w_t^\#} \right)^{\epsilon_w} \cdot N_{d,t} \\ & + (\beta \cdot \phi_w) \cdot E_t (1 + \pi_t)^{\zeta_w \cdot (1-\epsilon_w)} \cdot (1 + \pi_{t+1})^{\epsilon_w - 1} \cdot \left( \frac{w_{t+1}^\#}{w_t^\#} \right)^{\epsilon_w} \cdot \hat{h}_{2,t+1}. \end{aligned}$$

9. 总工资水平的演化, 反映工资水平和调整工资水平的关系, 式(4.85)  $\Rightarrow$

$$w_t^{1-\epsilon_w} = (1 - \phi_w) \cdot w_t^{\#, 1-\epsilon_w} + \phi_w \cdot (1 + \pi_{t-1})^{\zeta_w \cdot (1-\epsilon_w)} \cdot w_{t-1}^{1-\epsilon_w} \cdot (1 + \pi_t)^{-(1-\epsilon_w)}$$

10. 实物资本的积累, 式(4.6)  $\Rightarrow$

$$K_{t+1} = Z_t \cdot \left[ 1 - \frac{\kappa}{2} \cdot \left( \frac{I_t}{I_{t-1}} - 1 \right)^2 \right] \cdot I_t + [1 - \delta(u_t)] \cdot K_t.$$

11. 资本服务品的决定, 式(4.8)  $\Rightarrow$

$$\hat{K}_t = u_t \cdot K_t.$$

12. 要素相对价格和资本-劳动比的关系, 式(4.49)  $\Rightarrow$

$$\frac{w_t}{R_t} = \frac{1 - \alpha}{\alpha} \cdot \frac{\hat{K}_t}{N_{d,t}}.$$

13. 生产的边际成本, 式(4.54)  $\Rightarrow$

$$mc_t \equiv \frac{MC_t}{P_t} = \frac{w_t}{(1 - \alpha) \cdot A_t \cdot \left( \frac{\hat{K}_t}{N_{d,t}} \right)^{-\alpha}}.$$

14. 生产者调整价格的行为决策, 以调整通胀率形式表示, 式(4.69)  $\Rightarrow$

$$\left( 1 + \pi_t^\# \right) = \frac{\epsilon_p}{\epsilon_p - 1} \cdot (1 + \pi_t) \cdot \frac{x_{1,t}}{x_{2,t}}.$$

15. 生产者调整价格的辅助变量之一, 式(4.65)  $\Rightarrow$

$$x_{1,t} = \lambda_t \cdot mc_t \cdot Y_t + (\beta \cdot \phi_p) \cdot (1 + \pi_t)^{-\zeta_p \cdot \epsilon_p} \cdot E_t (1 + \pi_{t+1})^{\epsilon_p} \cdot x_{1,t+1}.$$

16. 生产者调整价格的辅助变量之二, 式(4.66)  $\Rightarrow$

$$x_{2,t} = \lambda_t \cdot Y_t + (\beta \cdot \phi_p) \cdot (1 + \pi_t)^{\zeta_p \cdot (1-\epsilon_p)} \cdot E_t (1 + \pi_{t+1})^{\epsilon_p - 1} \cdot x_{2,t+1}.$$

17. 价格分布指标的演化, 式(4.83)  $\Rightarrow$

$$\nu_t^p = (1 - \phi_p) \cdot \left( \frac{1 + \pi_t^\#}{1 + \pi_t} \right)^{-\epsilon_p} + \phi_p \cdot (1 + \pi_{t-1})^{-\zeta_p \cdot \epsilon_p} \cdot (1 + \pi_t)^{\epsilon_p} \cdot \phi_p \cdot \nu_{t-1}^p.$$

18. 总物价水平的演化, 反映通胀水平和调整价格通胀水平的关系, 式(4.84)  $\Rightarrow$

$$(1 + \pi_t)^{1-\epsilon_p} = (1 - \phi_p) \cdot \left( 1 + \pi_t^\# \right)^{1-\epsilon_p} + \phi_p \cdot (1 + \pi_{t-1})^{\zeta_p \cdot (1-\epsilon_p)}$$

19. 总产出的使用, 式(4.78)  $\Rightarrow$

$$Y_t = C_t + I_t + G_t.$$

20. 外生政府支出, 式(4.70)  $\Rightarrow$

$$\ln G_t = (1 - \rho_G) \cdot \ln G + \rho_G \cdot \ln G_{t-1} + s_g \cdot \varepsilon_{G,t}.$$

21. 部分调整 Taylor 法则形式的货币政策, 式(4.72)  $\Rightarrow$

$$i_t = (1 - \rho_i) \cdot i + \rho_i \cdot i_{t-1} + (1 - \rho_i) \cdot [\phi_\pi \cdot (\pi_t - \pi) + \phi_y \cdot (\ln Y_t - \ln Y_{t-1})] + s_i \cdot \varepsilon_{i,t}.$$

22. 期内偏好冲击, 影响劳动力供应, 式(4.86)  $\Rightarrow$

$$\ln \psi_t = (1 - \rho_\psi) \cdot \ln \psi + \rho_\psi \cdot \ln \psi_{t-1} + s_\psi \cdot \varepsilon_{\psi,t}.$$

23. 产出效率冲击, 影响总产出, 式(4.87)  $\Rightarrow$

$$\ln A_t = \rho_A \cdot \ln A_{t-1} + s_A \cdot \varepsilon_{A,t}.$$

24. 投资冲击, 影响投资的边际效率, 式(4.88)  $\Rightarrow$

$$\ln Z_t = \rho_Z \cdot \ln Z_{t-1} + s_Z \cdot \varepsilon_{Z,t}.$$

25. 跨期偏好冲击, 影响消费和休闲带来的效用, 式(4.89)  $\Rightarrow$

$$\ln \nu_t = \rho_\nu \cdot \ln \nu_{t-1} + s_\nu \cdot \varepsilon_{\nu,t}.$$

#### 4.2.10 非随机的稳定状态

来看如何求得相关解释变量的稳态值。

1. 式(4.23)  $\Rightarrow$

$$\lambda = \beta \cdot \lambda \cdot \frac{1+i}{i+\pi},$$

调整得

$$i = \left( \frac{1+\pi}{\beta} \right) - 1. \quad (4.90)$$

2. 式(4.24)  $\Rightarrow$

$$\lambda = \mu \cdot Z,$$

其中设稳定状态下, 投资的边际效率冲击为 1,

$$Z \equiv 1, \quad (4.91)$$

整理得

$$\lambda = \mu, \quad (4.92)$$

即 Tobin's  $q = 1$ , 详见第A.3节。

3. 设稳定状态下, 资本利用率为 1,

$$u \equiv 1, \quad (4.93)$$

式(4.7)  $\Rightarrow$

$$\delta(u) = \delta_0, \quad (4.94)$$

进而式(4.25)  $\Rightarrow$

$$\mu = \beta \cdot [\lambda \cdot R \cdot u + \mu \cdot (1 - \delta(u))] = \beta \cdot (\lambda \cdot R + \mu \cdot (1 - \delta_0)),$$

整理得

$$R = \frac{1}{\beta} - (1 - \delta_0). \quad (4.95)$$

4. 式(4.7)  $\Rightarrow$

$$\delta'(u_t) = \delta_1 + \delta_2 \cdot (u_t - 1), \quad (4.96)$$

以及, 若引入稳定状态下的假定式(4.93)  $u \equiv 1$ , 上式变为

$$\delta'(1) = \delta_1. \quad (4.97)$$

式(4.22)  $\Rightarrow$

$$\lambda \cdot R = \mu \cdot \delta_1,$$

引入式(4.92)、式(4.95), 整理得

$$\delta_1 = \frac{1}{\beta} - (1 - \delta_0). \quad (4.98)$$

5. 式(4.84)  $\Rightarrow$

$$(1 + \pi)^{1-\epsilon_p} = (1 - \phi_p) \cdot (1 + \pi^\#)^{1-\epsilon_p} + \phi_p \cdot (1 + \pi)^{\zeta_p \cdot (1-\epsilon_p)},$$

整理得

$$(1 + \pi^\#) = \left[ \frac{(1 + \pi)^{1-\epsilon_p} - \phi_p \cdot (1 + \pi)^{\zeta_p \cdot (1-\epsilon_p)}}{1 - \phi_p} \right]^{\frac{1}{1-\epsilon_p}}, \quad (4.99)$$

由式(4.99)不难看出, 只有当  $\pi = 0$  (稳定状态下的通货膨胀为 0), 或  $\zeta_p = 1$  (所有生产者都可以调整价格), 才能得到  $\pi^\# = \pi$ 。

6. 式(4.83)  $\Rightarrow$

$$\nu^p = (1 - \phi_p) \cdot \left( \frac{1 + \pi^\#}{1 + \pi} \right)^{-\epsilon_p} + \phi_p \cdot (1 + \pi)^{\epsilon_p \cdot (1-\zeta_p)} \cdot \nu^p,$$

整理得

$$\nu^p = \frac{(1 - \phi_p) \cdot \left( \frac{1 + \pi^\#}{1 + \pi} \right)^{-\epsilon_p}}{1 - \phi_p \cdot (1 + \pi)^{\epsilon_p \cdot (1-\zeta_p)}}. \quad (4.100)$$

同上分析, 由式(4.100)可见, 只有当  $\pi = 0$  或  $\zeta_p = 1$  时, 可得  $\nu^p = 1$ , 即价格完全一致。

7. 式(4.65)- (4.66)  $\Rightarrow$

$$\begin{aligned} x_1 &= \lambda \cdot mc \cdot Y + \beta \cdot \phi_p \cdot (1 + \pi)^{-\zeta_p \cdot \epsilon_p} \cdot (1 + \pi)^{\epsilon_p} x_1, \\ x_2 &= \lambda \cdot Y + \beta \cdot \phi_p \cdot (1 + \pi)^{\zeta_p \cdot (1-\epsilon_p)} \cdot (1 + \pi)^{\epsilon_p - 1} \cdot x_2, \end{aligned}$$

整理得

$$x_1 = \frac{\lambda \cdot mc \cdot Y}{1 - \beta \cdot \phi_p \cdot (1 + \pi)^{\epsilon_p \cdot (1 - \epsilon_p)}}, \quad (4.101)$$

$$x_2 = \frac{\lambda \cdot Y}{1 - \beta \cdot \phi_p \cdot (1 + \pi)^{(\epsilon_p - 1) \cdot (-1 + \zeta_p)}}, \quad (4.102)$$

进而我们有

$$\frac{x_1}{x_2} = mc \cdot \frac{1 - \beta \cdot \phi_p \cdot (1 + \pi)^{(\epsilon_p - 1) \cdot (-1 + \zeta_p)}}{1 - \beta \cdot \phi_p \cdot (1 + \pi)^{\epsilon_p \cdot (1 - \zeta_p)}}. \quad (4.103)$$

同上分析, 由式(4.103)可见, 当  $\pi = 0$  或  $\zeta_p = 1$  时,  $mc = \frac{x_1}{x_2}$  是个常量, 厂商基于相同的边际成本定价。否则  $\frac{x_1}{x_2}$  是个变量, 厂商在边际成本上做一个额外的 price markup, 作为定价依据。

8. 对式(4.69)求非随机稳态, 并引入式(4.103)可得

$$\begin{aligned} (1 + \pi^\#) &= \frac{\epsilon_p}{\epsilon_p - 1} \cdot (1 + \pi) \cdot \frac{x_1}{x_2} \\ &= \frac{\epsilon_p}{\epsilon_p - 1} \cdot (1 + \pi) \cdot mc \cdot \frac{1 - \beta \cdot \phi_p \cdot (1 + \pi)^{(\epsilon_p - 1) \cdot (-1 + \zeta_p)}}{1 - \beta \cdot \phi_p \cdot (1 + \pi)^{\epsilon_p \cdot (1 - \zeta_p)}}, \end{aligned}$$

整理可得稳态边际成本

$$mc = \frac{\epsilon_p - 1}{\epsilon_p} \cdot \frac{1 + \pi^\#}{1 + \pi} \cdot \frac{1 - \beta \cdot \phi_p \cdot (1 + \pi)^{\epsilon_p \cdot (1 - \zeta_p)}}{1 - \beta \cdot \phi_p \cdot (1 + \pi)^{(1 - \epsilon_p) \cdot (1 - \zeta_p)}}. \quad (4.104)$$

9. 假定条件  $u = 1$  式(4.91) 引入式(4.8)  $\Rightarrow$

$$\hat{K} = K. \quad (4.105)$$

10. 式(4.105)引入式(4.49)  $\Rightarrow$

$$\frac{\hat{K}}{N_d} = \frac{K}{N_d} = \frac{\alpha}{1 - \alpha} \cdot \frac{w}{R} \quad (4.106)$$

11. 关于固定成本  $F$  值的选取。模型设定中常见两种方案。第一种方案是设  $F = 0$ , 即不存在固定成本。对于  $F \neq 0$  的第二种方案, 将  $F$  值设定为使得厂商的稳态利润为 0。具体说来, 式(4.76)对应的稳定状态

$$\Pi = Y - w \cdot N_d - R \cdot K = 0,$$

其中利用到了  $u = 1$  的条件式(4.93)。进而有

$$\frac{Y}{N_d} = w + R \cdot \frac{K}{N_d}. \quad (4.107)$$

12. 式(4.49)  $\Rightarrow$

$$\begin{aligned} R_t &= w_t \cdot \frac{\alpha}{1 - \alpha} \cdot \left( \frac{\hat{K}_t}{N_{d,t}} \right)^{-1} \\ &= mc_t \cdot (1 - \alpha) \cdot A_t \cdot \left( \frac{\hat{K}_t}{N_{d,t}} \right)^\alpha \cdot \frac{\alpha}{1 - \alpha} \cdot \left( \frac{\hat{K}_t}{N_{d,t}} \right)^{-1} \\ &= \alpha \cdot A_t \cdot mc_t \cdot \left( \frac{\hat{K}_t}{N_{d,t}} \right)^{\alpha - 1}, \end{aligned} \quad (4.108)$$

其中第二行根据式(4.54)，用  $mc_t$  替代  $w_t$ 。

设稳定状态下，产出效率冲击为 1(对数值为 0)

$$A = 1, \quad (4.109)$$

代入式(4.109)的  $A$ ，式(4.105)以替代  $\hat{K}$ ，根据式(4.104)求得的  $mc$ 。式(4.108)进一步调整为

$$R = \alpha \cdot mc \cdot \left( \frac{K}{N_d} \right)^{\alpha-1},$$

即稳定状态下的资本-劳动投入比表示为

$$\frac{K}{N_d} = \left( \frac{\alpha \cdot mc}{R} \right)^{\frac{1}{1-\alpha}}. \quad (4.110)$$

13. 式(4.54)  $\Rightarrow$

$$w = (1 - \alpha) \cdot mc \cdot \left( \frac{K}{N_d} \right)^{\alpha}. \quad (4.111)$$

14. 式(4.85)  $\Rightarrow$

$$w^{1-\epsilon_w} = (1 - \phi_w) \cdot w^{\# \cdot 1-\epsilon_w} + \phi_w \cdot (1 + \pi)^{\zeta_w \cdot (1-\epsilon_w)} \cdot (1 + \pi)^{\epsilon_w - 1} \cdot w^{1-\epsilon_w},$$

整理得

$$w^{\#} = \left\{ \frac{w^{1-\epsilon_w} \cdot \left[ 1 - \phi_w \cdot (1 + \pi)^{(\epsilon_w - 1) \cdot (1 - \zeta_w)} \right]}{1 - \phi_w} \right\}^{\frac{1}{1-\epsilon_w}}. \quad (4.112)$$

同上分析，由式(4.112)可见，当  $\pi = 0$  或  $\zeta_w = 1$ (所有家庭都可以调整工资) 时，可得  $w^{\#} = w$ 。

15. 设稳定状态下，影响跨期偏好冲击的变量对数为 0，

$$\nu \equiv 1, \quad (4.113)$$

式(4.113)引入式(4.21)  $\Rightarrow$

$$\begin{aligned} \lambda &= \frac{\nu}{c \cdot (1 - b)} - b \cdot \beta \cdot \frac{\nu}{c \cdot (1 - b)} \\ &= \frac{1}{c} \cdot \frac{1 - b \cdot \beta}{1 - b}. \end{aligned} \quad (4.114)$$

16. 式(4.6)  $\Rightarrow$

$$K = Z \cdot I + (1 - \delta(u)) \cdot K,$$

引入式(4.91)、式(4.94)得

$$I = \delta_0 \cdot K. \quad (4.115)$$

17. 式(4.78)  $\Rightarrow$

$$Y = C + I + G,$$

定义稳态的政府支出占全部 GDP 的比重  $\omega \equiv \frac{G}{Y}$ ，引入式(4.115)，上式变为

$$(1 - \omega) \cdot Y = C + IC + \delta_0 \cdot K.$$

式两侧同时除以  $N_d$  得

$$(1 - \omega) \cdot \frac{Y}{N_d} = \frac{C}{N_d} + \delta_0 \cdot \frac{K}{N_d},$$

引入式(4.107)以替代  $Y/N_d$ , 整理得

$$\begin{aligned} \frac{C}{N_d} &= (1 - \omega) \cdot \left( \frac{Y}{N_d} \right) - \delta_0 \cdot \frac{K}{N_d} \\ &= (1 - \omega) \cdot \left( w + R \cdot \frac{K}{N_d} \right) - \delta_0 \cdot \frac{K}{N_d} \end{aligned} \quad (4.116)$$

18. 式(4.41)-(4.42)  $\Rightarrow$

$$\begin{aligned} \hat{h}_1 &= \nu \cdot \psi \cdot \left( \frac{w}{w^\#} \right)^{\epsilon_w \cdot (1+\chi)} \cdot N_d^{1+\chi} + \beta \cdot \phi_w \cdot (1 + \pi)^{-\zeta_w \cdot \epsilon_w \cdot (1+\chi)} \cdot (1 + \pi)^{\epsilon_w \cdot (1+\chi)} \cdot \hat{h}_1, \\ \hat{h}_2 &= \lambda \cdot \left( \frac{w}{w^\#} \right)^{\epsilon_w} \cdot N_d + \beta \cdot \phi_w \cdot (1 + \pi)^{\zeta_w \cdot (1-\epsilon_w)} \cdot (1 + \pi)^{\epsilon_w - 1} \cdot \hat{h}_2, \end{aligned}$$

整理得

$$\hat{h}_1 = \frac{\nu \cdot \psi \cdot \left( \frac{w}{w^\#} \right)^{\epsilon_w \cdot (1+\chi)} \cdot N_d^{1+\chi}}{1 - \beta \cdot \phi_w \cdot (1 + \pi)^{\epsilon_w \cdot (1-\zeta_w) \cdot (1+\chi)}}, \quad (4.117)$$

$$\hat{h}_2 = \frac{\lambda \cdot \left( \frac{w}{w^\#} \right)^{\epsilon_w} \cdot N_d}{1 - \beta \cdot \phi_w \cdot (1 + \pi)^{(1-\zeta_w) \cdot (\epsilon_w - 1)}}, \quad (4.118)$$

进而, 结合  $\nu = 1$  的稳态假定式(4.113)我们有

$$\frac{\hat{h}_1}{\hat{h}_2} = \frac{\psi}{\lambda} \cdot \left( \frac{w}{w^\#} \right)^{\epsilon_w \cdot \chi} \cdot N_d^\chi \cdot \frac{1 - \beta \cdot \phi_w \cdot (1 + \pi)^{(1-\zeta_w) \cdot (\epsilon_w - 1)}}{1 - \beta \cdot \phi_w \cdot (1 + \pi)^{\epsilon_w \cdot (1-\zeta_w) \cdot (1+\chi)}}, \quad (4.119)$$

19. 利用式(4.119)可得, 式(4.43)  $\Rightarrow$

$$\begin{aligned} w^\# &= \frac{\epsilon_w}{\epsilon_w - 1} \cdot \frac{\hat{h}_1}{\hat{h}_2} \\ &= \frac{\epsilon_w}{\epsilon_w - 1} \cdot \frac{\psi}{\lambda} \cdot \left( \frac{w}{w^\#} \right)^{\epsilon_w \cdot \chi} \cdot N_d^\chi \cdot \frac{1 - \beta \cdot \phi_w \cdot (1 + \pi)^{(1-\zeta_w) \cdot (\epsilon_w - 1)}}{1 - \beta \cdot \phi_w \cdot (1 + \pi)^{\epsilon_w \cdot (1-\zeta_w) \cdot (1+\chi)}} \end{aligned} \quad (4.120)$$

式(4.120)分两种情境分析。情境一, 当  $\pi = 0$  时,  $w = w^\#$ , 式子变为

$$w^\# = \frac{\epsilon_w}{\epsilon_w - 1} \cdot N_d^\chi = w,$$

整理得

$$w = \left[ \frac{\epsilon_w}{\epsilon_w - 1} \right] \cdot \left[ \frac{\psi}{\lambda} \cdot N_d^\chi \right], \quad (4.121)$$

即垄断竞争条件下的稳态工资为一个 markup(RHS 前半部分), 乘以劳动和消费的边际替代率 (RHS 后半部分)。

情景二, 对于更通用的情况, 将式改写为关于  $N_d$  的函数

$$N_d^\chi = \frac{\epsilon_w - 1}{\epsilon_w} \cdot \frac{\lambda}{\psi} \cdot w^\# \cdot \left( \frac{w^\#}{w} \right)^{-\epsilon_w \cdot \chi} \cdot \frac{1 - \beta \cdot \phi_w \cdot (1 + \pi)^{\epsilon_w \cdot (1-\zeta_w) \cdot (1+\chi)}}{1 - \beta \cdot \phi_w \cdot (1 + \pi)^{(1-\zeta_w) \cdot (\epsilon_w - 1)}},$$

引入式(4.114)以替代  $\lambda$ , 两侧再同乘  $N_d$  得

$$N_d^{1+\chi} = \frac{\epsilon_w - 1}{\epsilon_w} \cdot \frac{N_d}{C} \cdot \frac{1}{\psi} \cdot \frac{1 - b \cdot \beta}{1 - b} \cdot w^\# \cdot \left( \frac{w^\#}{w} \right)^{-\epsilon_w \cdot \chi} \cdot \frac{1 - \beta \cdot \phi_w \cdot (1 + \pi)^{\epsilon_w \cdot (1-\zeta_w) \cdot (1+\chi)}}{1 - \beta \cdot \phi_w \cdot (1 + \pi)^{(1-\zeta_w) \cdot (\epsilon_w - 1)}}, \quad (4.122)$$

其中  $N_d/C$  的值由式(4.116)给出。

20. 式(4.82)  $\Rightarrow$

$$Y \cdot \nu^p = A \cdot K^\alpha \cdot N_d^{1-\alpha} - F,$$

其中利用了式(4.93)、式(4.109)和(4.105)。进一步调整得

$$F = N_d \cdot \left[ \left( \frac{K}{N_d} \right)^\alpha - \frac{Y}{N_d} \cdot \nu^p \right] \quad (4.123)$$

其中  $K/N_d$ ,  $Y/N_d$  和  $N_d$  的值分别由式(4.106)、(4.107)和(4.122)测算而得。





## 第五章 DSGE with banking

### 5.1 Introduction

将货币和资产价格纳入到一般均衡模型的分析框架中去，在 DSGE 模型中加入银行部门，主要基于 Goodfriend and McCallum (2007); Gilchrist (2007) 的工作。Chadha et al. (2008) 对模型做了两点扩展，一是把政府（包括中央银行）部门的预算约束条件也考虑进来，二是对于受到流动性约束的家庭部门，对货币需求与银行部门的贷款供应的比值是变化的。进而 Chadha and Corrado (2012) 进一步探讨了当央行对商业银行准备金所支付的利率，也可以作为宏观审慎政策的工具。

### 5.2 模型设定

#### 5.2.1 家庭及生产部门

家庭受到流动性约束，决定消费的数量以及劳动力的供应量。此外家庭消费不只取决于存款，也取决于他们可能从银行获得的贷款（流动性）。

出于简化模型的考虑，家庭部门也是最终产品的生产者，追求利润最大化，生产活动表现为 Cobb-Douglas 形式，资本、劳动力投入和生产效率的冲击共同影响产出。产出品遵循标准的 Yun (1996) 设定，即为 Calvo 定价形式的垄断竞争 (Calvo, 1983a)。

家庭的效用函数

$$U = E_0 \sum_{t=0}^{\infty} \beta^t \cdot [\phi \cdot \log(c_t) + (1 - \phi) \cdot \log(1 - n_t^s - m_t^s)], \quad (5.1)$$

其中

- $c_t$  表示实际消费，
- $n_t^s$  和  $m_t^s$  分别表示投入到产品生产和银行部门的劳动力供应， $1 - n_t^s - m_t^s$  进而表示休闲，
- $0 < \phi < 1$  区分消费和休闲带来的相对效用满足。

家庭效用取决于三个约束条件。第一为预算约束条件，对应拉格朗日乘子  $\lambda_t$

$$q_t \cdot (1 - \delta) \cdot K_t + \frac{B_t}{P_t^A} + \frac{H_{t-1}}{P_t^A} + w_t \cdot (n_t^s + m_t^s) + c_t^A \cdot \left( \frac{P_t}{P_t^A} \right)^{1-\theta} - w_t \cdot (n_t + m_t) - \frac{H_t}{P_t^A} - tax_t - q_t \cdot K_{t+1} - \frac{B_{t+1}}{P_t^A \cdot (1 + R_t^B)} - c_t = 0, \quad (5.2)$$

其中

- $K_t$  为  $t$  期初的实物资本存量， $q_t$  为实物资本价格， $\delta$  为实物资本折旧，

- $B_{t+1}$  为  $t$  期末家庭持有的债券量,  $P_t^A$  表示消费品价格指数, 变量加上上角标  $A$  代表总量层面的因素, 个体家庭视为给定条件。
- $H_t$  为  $t$  期末家庭持有的名义货币。
- $w_t$  表示实际工资,
- $P_t$  表示总物价水平, 家庭作为垄断产品的生产者, 所生产产品的需求替代弹性为  $\theta$ , 生产活动需要雇佣劳动力  $n_t$  和  $m_t$ ,
- $tax_t$  表示政府的实际税收, 以一揽子税形式表示
- $R_t^B$  为政府债券的名义利率, 由银行部门的贷款生产函数决定, 见式<sup>1</sup>。

第二为供应-需求的等价约束条件, 家庭部门(最终产品生产部门)市场出清要求总产出等于总供应, 对应拉格朗日乘子  $\xi_t$

$$K_t^\eta \cdot (A_{1,t} \cdot n_t)^{1-\eta} = c_t^A \cdot \left( \frac{P_t}{P_t^A} \right)^{-\theta} \quad (5.3)$$

等式左侧为生产函数。 $\eta$  代表资本的产出弹性。 $A_{1,t}$  为产品生产中的技术冲击, 均值增速为  $\gamma$ 。

第三为存款-货币的等价约束条件。

货币出现在效用函数和模型中, 充当交易媒介, 要求家庭用所持有的货币支付当期消费支出。家庭持有的货币, 假定全部以存款的形式保存在商业银行中。则假定家庭消费与存款呈现如下对应关系<sup>2</sup>

$$c_t = v_t \cdot \frac{D_t}{P_t^A}, \quad (5.4)$$

其中  $D_t$  表示名义存款, 一定数量的存款最终被用于消费, 以比例  $v_t$  表示。

### 5.2.2 银行部门

银行部门吸收家庭部门存款  $D_t$ , 用途一是为家庭提供高能货币  $H_t$  (high-powered money), 满足家庭的消费需求; 二是为家庭提供贷款  $L_t$ , 满足家庭生产活动的资金需求, 银行的资产负债平衡式

$$D_t = H_t + L_t. \quad (5.5)$$

根据式(5.4)和(5.5)可以间接推得经济体对  $H_t$  的需求<sup>3</sup>。假定

$$H_t = rr \cdot D_t, \quad (5.6)$$

其中  $0 < rr < 1$  表示商业银行选择将多少比例的存款留用以满足家庭消费需求, 设为常数。余下的  $1 - rr$  部分可用于贷款  $L_t$ 。联立式(5.5)-(5.6)可得储蓄和贷款之间的关系

$$D_t = \frac{L_t}{1 - rr}. \quad (5.7)$$

银行部门的贷款生产函数由此可以设定如下: 以家庭部门提供的抵押品和银行部门的贷款监控为投入, 以贷款为产出, 满足关系

$$\frac{L_t}{P_t^A} = F \cdot \left( \underbrace{b_{t+1} + A_{3,t} \cdot k \cdot q_t \cdot K_{t+1}}_{\text{抵押品}} \right)^\alpha \cdot \left( \underbrace{A_{2,t} \cdot m_t}_{\text{贷款监控}} \right)^{1-\alpha}, \quad (5.8)$$

<sup>1</sup> 膏按: 补一个 reference。

<sup>2</sup> 已有大量经验研究, 从微观层面上探讨银行的存款和贷款供应间的关系, 如 Kashyap et al. (2002)

<sup>3</sup> 进而, 中央银行通过调整 policy rate 来引导商业银行的放贷行为, 以满足这一需求; 而不是通过诸如印钞等直接手段。

其中  $0 \leq \alpha \leq 1$  表示抵押品的产出弹性,  $F$  表示贷款生产函数的中性技术水平,  $b_{t+1}$  为家庭的贴现实际债券

$$b_{t+1} = \frac{B_{t+1}}{P_t^A \cdot (1 + R_t^B)}. \quad (5.9)$$

式(5.8)中第一个括号内表示抵押品, 银行在发放贷款时, 要求借款人(家庭)提供抵押担保, 担保来自两部分, 一为债券抵押  $b_{t+1}$ ; 二为实物资本抵押  $q_t \cdot K_{t+1}$ 。相较于债券抵押品而言, 实物资本抵押品需要大量额外的成本支出, 包括物理状况检查、市场价格评估等, 因此需要做折扣, 以参数  $0 < k < 1$  来表示。此外实物资本品还受到均值为 0 的技术冲击的干扰, 用  $A_{3,t}$  来表示<sup>4</sup>。

第二个括号表示贷款监控, 银行雇佣额外的劳动力  $m_t$ , 监督借款人对贷款的利用情况, 以降低风险。类似地, 假定贷款监控也受技术冲击  $A_{2,t}$  干扰, 均值的增速为  $\gamma$ 。

### 5.2.3 政府(中央银行)部门

政府(包括中央银行)部门的当期预算约束条件为

$$Transfer_t = g_t - tax_t = \frac{H_t - H_{t-1}}{P_t^A} + \frac{\frac{B_{t+1}}{(1+R_t^B)} - B_t}{P_t^A}, \quad (5.10)$$

即政府的转移支付  $Transfer_t$  为全部支出  $g_t$  与收入  $tax_t$  之差。

### 5.2.4 技术冲击

$$\begin{aligned} A_{1,t} &= A_{1,0} \cdot (1 + \gamma)^t, \\ A_{2,t} &= A_{2,0} \cdot (1 + \gamma)^t, \end{aligned}$$

为简化模型, 设  $A_{1,0} = A_{2,0} = 1$ , 则我们有

$$A_{1,t} = (1 + \gamma)^t, \quad (5.11)$$

$$A_{2,t} = (1 + \gamma)^t. \quad (5.12)$$

此外

$$E(A_{3,t}) = 0. \quad (5.13)$$

### 5.2.5 实际消费

(5.7) (5.8) (5.9)带回到(5.4)可得实际消费

$$\begin{aligned} c_t &= v_t \cdot \frac{D_t}{P_t^A} = \frac{v_t}{1 - rr} \cdot \frac{L_t}{P_t^A} \\ &= \frac{v_t}{1 - rr} \cdot F \cdot (b_{t+1} + A_{3,t} \cdot k \cdot q_t \cdot K_{t+1})^\alpha \cdot (A_{2,t} \cdot m_t)^{1-\alpha} \\ &= v_t \cdot \frac{D_t}{P_t^A} = \frac{v_t}{1 - rr} \cdot \frac{L_t}{P_t^A} \\ &= \frac{v_t}{1 - rr} \cdot F \cdot \left( \frac{B_{t+1}}{P_t^A \cdot (1 + R_t^B)} + A_{3,t} \cdot k \cdot q_t \cdot K_{t+1} \right)^\alpha \cdot (A_{2,t} \cdot m_t)^{1-\alpha}. \end{aligned} \quad (5.14)$$

<sup>4</sup>出于简化模型的考虑, 我们假定均衡状态下不存在违约的情况。在不完全市场条件下, 考虑违约的有限承诺情况可见(Kocherlakota, 1996)。

结合式(5.14)，由银行部门贷款生产函数式(5.8)可得抵押品  $(b_{t+1} + A_{3,t} \cdot k \cdot q_t \cdot K_{t+1})$  的边际产出

$$\frac{\partial(L_t/P_t^A)}{\partial(b_{t+1} + A_{3,t} \cdot k \cdot q_t \cdot K_{t+1})} = \alpha \cdot \frac{\frac{L_t}{P_t^A}}{(b_{t+1} + A_{3,t} \cdot k \cdot q_t \cdot K_{t+1})} = \frac{\Omega_t}{\frac{v_t}{1-r}}, \quad (5.15)$$

其中  $\Omega_t$  定义为

$$\Omega_t = \frac{\alpha \cdot c_t}{(b_{t+1} + A_{3,t} \cdot k \cdot q_t \cdot K_{t+1})}. \quad (5.16)$$

进而可得额外 1 单位 (向金融部门) 劳动力供应  $m_t$ ，债券  $B_{t+1}$ ，实物资本  $K_{t+1}$  导致消费  $c_t$  的边际变化

$$\frac{\partial c_t}{\partial m_t} = (1 - \alpha) \cdot A_{2,t} \cdot \frac{c_t}{m_t}. \quad (5.17)$$

$$\frac{\partial c_t}{\partial B_{t+1}} = \frac{\Omega_t}{P_t^A \cdot (1 + R_t^B)}. \quad (5.18)$$

$$\frac{\partial c_t}{\partial K_{t+1}} = \Omega_t \cdot A_{3,t} \cdot k \cdot q_t. \quad (5.19)$$

### 5.3 一阶条件

建拉格朗日

$$\begin{aligned} \mathcal{L} = E_0 \sum_{t=0}^{\infty} \beta^t \cdot \{ & [\phi \cdot \log(c_t) + (1 - \phi) \cdot \log(1 - n_t^s - m_t^s)] \\ & + \lambda_t \cdot \left[ q_t \cdot (1 - \delta) \cdot K_t + \frac{B_t}{P_t^A} + \frac{H_{t-1}}{P_t^A} + w_t \cdot (n_t^s + m_t^s) + c_t^A \cdot \left( \frac{P_t}{P_t^A} \right)^{1-\theta} \right. \\ & \left. - w_t \cdot (n_t + m_t) - \frac{H_t}{P_t^A} - tax_t - q_t \cdot K_{t+1} - \frac{B_{t+1}}{P_t^A \cdot (1 + R_t^B)} - c_t \right] \\ & \left. + \xi_t \left[ K_t^\eta \cdot (A_{1,t} \cdot n_t)^{1-\eta} - c_t^A \cdot \left( \frac{P_t}{P_t^A} \right)^{-\theta} \right] \right\} \end{aligned} \quad (5.20)$$

家庭部门优化可以表示为

$$\max_{\{m_t^s, n_t^s, m_t, n_t, P_t, K_{t+1}, B_{t+1}, c_t, H_t\}} \mathcal{L}.$$

FOC wrt  $m_t^s$  或  $n_t^s$ ，得劳动力的供应

$$\frac{\partial \mathcal{L}}{\partial m_t^s} = 0 \Rightarrow \lambda_t = \frac{1 - \phi}{(1 - n_t^s - m_t^s) \cdot w_t}. \quad (5.21)$$

FOC wrt  $m_t$ ，得银行部门对劳动力的需求

$$\begin{aligned} \frac{\partial \mathcal{L}}{\partial m_t} = 0 \Rightarrow & \frac{\phi}{c_t} \cdot \frac{\partial c_t}{\partial m_t} - \lambda_t \cdot w_t - \lambda_t \cdot \frac{\partial c_t}{\partial m_t} = 0, \\ & w_t = \left( \frac{\phi}{c_t \cdot \lambda_t} - 1 \right) \cdot (1 - \alpha) \cdot A_{2,t} \cdot \frac{c_t}{m_t}. \end{aligned} \quad (5.22)$$

FOC wrt  $n_t$ ，得最终产品生产对劳动力的需求

$$\frac{\partial \mathcal{L}}{\partial n_t} = 0 \Rightarrow w_t = \left( \frac{\xi_t}{\lambda_t} \right) \cdot A_{1,t} \cdot (1 - \eta) \cdot \left( \frac{K_t}{A_{1,t} \cdot n_t} \right)^\eta. \quad (5.23)$$

FOC wrt  $P_t$ , 得影子价格的比值

$$\frac{\partial \mathcal{L}}{\partial P_t} = 0 \Rightarrow \frac{\xi_t}{\lambda_t} = - \left( \frac{1-\theta}{\theta} \right) \cdot \left( \frac{P_t}{P_t^A} \right). \quad (5.24)$$

FOC wrt  $K_{t+1}$ , 得

$$\begin{aligned} \frac{\partial \mathcal{L}}{\partial K_{t+1}} = 0 \Rightarrow \\ \frac{\phi}{c_t} \cdot \frac{\partial c_t}{\partial K_{t+1}} + \beta \cdot E_t \lambda_{t+1} \cdot q_{t+1} \cdot (1-\delta) - \lambda_t \cdot q_t - \lambda_t \cdot \frac{\partial c_t}{\partial K_{t+1}} + \beta \cdot E_t \xi_{t+1} \cdot \eta \cdot \left( \frac{K_{t+1}}{A_{1,t+1} \cdot n_{t+1}} \right)^{\eta-1} = 0, \\ \left( \frac{\phi}{\lambda_t \cdot c_t} - 1 \right) \cdot \Omega_t \cdot A_{3,t} \cdot k \cdot q_t - q_t + \beta \cdot (1-\delta) \cdot E_t \frac{\lambda_{t+1}}{\lambda_t} \cdot q_{t+1} + \beta \cdot \eta \cdot E_t \frac{\xi_{t+1}}{\lambda_{t+1}} \cdot \frac{\lambda_{t+1}}{\lambda_t} \cdot \left( \frac{K_{t+1}}{A_{1,t+1} \cdot n_{t+1}} \right)^{\eta-1} = 0. \end{aligned} \quad (5.25)$$

FOC wrt  $B_{t+1}$ , 得

$$\begin{aligned} \beta \cdot E_t \left( \frac{\lambda_{t+1}}{P_{t+1}^A} \right) - \frac{\lambda_t}{P_t^A \cdot (1+R_t^B)} + \phi \cdot \frac{1}{c_t} \cdot \frac{\partial c_t}{\partial B_{t+1}} - \lambda_t \cdot \frac{\partial c_t}{\partial B_{t+1}} = 0, \\ \left( \frac{\phi}{c_t \cdot \lambda_t} - 1 \right) \cdot \left[ \frac{\Omega_t}{P_t^A \cdot (1+R_t^B)} \right] + \beta \cdot E_t \frac{\lambda_{t+1}}{\lambda_t} \cdot \frac{1}{P_{t+1}^A} - \frac{1}{P_t^A \cdot (1+R_t^B)} = 0, \\ \left( \frac{\phi}{c_t \cdot \lambda_t} - 1 \right) \cdot \Omega_t + \beta \cdot E_t \frac{\lambda_{t+1}}{\lambda_t} \cdot \frac{P_t^A}{P_{t+1}^A} \cdot (1+R_t^B) - 1 = 0. \end{aligned} \quad (5.26)$$

FOC wrt  $c_t$ , 得

$$\frac{U_{c,t}}{\lambda_t} - 1 = \frac{\phi}{c_t \cdot \lambda_t} - 1 = 0, \quad (5.27)$$

其中  $U_{c,t} = \phi/c_t$  表示消费的边际效用, 由式(5.1)推得。

## 5.4 均衡条件

综上, 模型的均衡条件由 14 个等式构成:

- 家庭部门的预算约束条件式(5.2),
- 家庭部门生产活动的市场出清条件式(5.3),
- 银行部门的资产负债平衡式(5.5),
- 消费存款平衡式(5.4),
- 商业银行的贷款管理 (贷款生产函数) 式(5.8),
- 反映贴现实际债券的变量  $b_{t+1}$  定义式(5.9),
- 反映抵押品边际产出 (放贷) 的变量  $\Omega_t$  定义式(5.16),
- 6 个一阶条件式(5.21), (5.22), (5.23), (5.24), (5.25), (5.26),
- 政府 (包括中央银行) 部门的预算约束条件式(5.10)。

随后的任务就变成了, 在给定

- 3 个外生技术冲击  $\{A_{i,t}\}, i = 1, 2, 3$ , 式(5.11), (5.12), (5.13),

- 由政策制定者设定的政策变量  $\{H_t, g_t, b_t, \text{Transfer}_t\}$ ,
  - 外生资本存量  $K_t^5$ ,
- 的情况下, 探讨一组 14 个内生变量的变化, 包括
- 家庭部门的行为决策, 包括消费、劳动力供应、购入债券  $\{c, n, m, B\}$ ,
  - 银行部门的存贷款, 以及抵押品对放贷的边际产出  $\{D, L, \Omega\}$ ,
  - 政府 (含中央银行) 的税收  $tax$ ,
  - 市场价格和利率, 包括劳动力和资本价格, 总物价水平, 影子价格和国债利率  $\{w, q, P, \lambda, \xi, R^B\}$ 。

## 5.5 利率

第5.4节的均衡条件中, 除了政府债券利率  $R_t^B$  之外, 并不包括其他利率。这是由于根据模型设定, 产品生产部门和银行最终由家庭运营, 利润也归家庭所有。

### 5.5.1 资产市场基准利率

首先根据Goodfriend (2005), 假想存在一种完全无风险债券。由于无风险, 因此借贷者不需要任何抵押品。根据家庭部门的最优消费——储蓄 (投资) 决策, 这种债券的投资回报率反映该项投资的影子价格, 我们设为基准利率  $R_t^T$ 。基于家庭部门优化决策, 无风险债券的利率  $R_t^T$  由类似于式(5.26)的方式决定:

$$1 + R_t^T = \frac{1 - \left( \frac{U_{c,t}}{\lambda_t} - 1 \right) \cdot \Omega_t}{\beta \cdot E_t \frac{\lambda_{t+1}}{\lambda_t} \cdot \frac{P_t^A}{P_{t+1}^A}},$$

代入家庭的消费最优决策式(5.26), 调整得

$$1 + R_t^T = \frac{1}{\beta} \cdot E_t \frac{\lambda_t}{\lambda_{t+1}} \cdot \frac{P_{t+1}^A}{P_t^A}. \quad (5.28)$$

### 5.5.2 抵押品收益率

#### 流动性债券收益率

无风险利率  $R_t^T$  定义式(5.28)带回式(5.26)

$$\frac{1 + R_t^B}{1 + R_t^T} = 1 - \left( \frac{U_{c,t}}{\lambda_t} - 1 \right) \cdot \Omega_t.$$

$\frac{U_{c,t}}{\lambda_t}$  用于比较消费的边际效用与投资的影子价格, 可得  $\left( \frac{\phi}{c_t \cdot \lambda_t} - 1 \right) > 0$ ;  $\Omega_t$  用于近似描述抵押品的边际价值, 根据式(5.14)中  $0 < \alpha < 1$  可得  $\Omega > 0$ 。因此我们有  $R_t^T > R_t^B$ , 二者之差反映了流动性债券的收益率, 定义为  $LSY_t^B$

$$LSY_t^B \equiv R_t^T - R_t^B \approx \left( \frac{\phi}{c_t \cdot \lambda_t} - 1 \right) \cdot \Omega_t. \quad (5.29)$$

<sup>5</sup>即是在模型的均衡条件下, 每一期资本存量均等于其稳态值  $K_t = K$ 。需要指出的是,  $K$  本身是由模型所内生决定的。

### 流动性资本收益率

如贷款生产函数式(5.8)所定义, 债券和实物资本都可以用于贷款抵押, 而实物资本比起债券来具有成本劣势, 用系数  $0 < k < 1$  表示。因此可定义流动性资本收益率  $LSY_t^B$ , 基于式(5.29)我们有<sup>6</sup>

$$LSY_t^K = k \cdot LSY_t^B = k \cdot \left( \frac{\phi}{c_t \cdot \lambda_t} - 1 \right) \cdot \Omega_t. \quad (5.30)$$

### 5.5.3 银行间拆借利率（无抵押）

根据模型设定, 某一商业银行可以在银行间市场以利率  $R_t^{IB}$  筹集资金, 进而贷款给家庭部门, 获得回报  $R_t^T$ 。假定不存在套利行为, 如果该银行的操作有利可图, 即净收益可以弥补全部成本支出的话, 上述情况即可能发生。

如式(5.8)所示, 贷款成本包括抵押品成本和监控成本两部分。假定该银行在银行间市场向其他银行的借款无需抵押品, 则成本主要指监控成本, 即以工资  $w_t$  雇佣劳动力  $m_t$  对贷出给家庭部门的款项做监控的劳动成本支出。

银行的最优行为表现为两阶段优化。第一阶段为成本最小化, 无抵押贷款生产函数的实际边际成本等于劳动的市场价格 (工资), 除以劳动投入的边际产出, 后者由式(5.8)求得:

$$\text{real marginal cost} = \frac{w_t}{\frac{\partial \left( \frac{L_t}{P_t^A} \right)}{\partial m_t}} = \frac{w_t \cdot m_t \cdot v_t}{(1 - \alpha) \cdot (1 - rr) \cdot c_t}. \quad (5.31)$$

第二阶段, 追求利润最大化的银行行为最终会使得下式成立

$$(1 + R_t^{IB}) \cdot (1 + \text{real marginal cost}) = 1 + R_t^T, \quad (5.32)$$

即银行间拆借利率  $R_t^{IB}$  乘以贷款的边际生产成本, 等于基准利率  $R_t^T$ 。类似地, 整理可得

$$R_t^T - R_t^{IB} = \frac{w_t \cdot m_t \cdot v_t}{(1 - \alpha) \cdot (1 - rr) \cdot c_t} \quad (5.33)$$

### 5.5.4 贷款利率（有抵押）

实际由银行部门向非银行部门贷出的款项, 往往是有抵押贷款。有抵押贷款的成本等于实际边际成本乘以监控的要素份额  $(1 - \alpha)$ 。利润最大化银行会令抵押贷款利率  $R_t^L$  的值等于

$$1 + R_t^L = (1 + R_t^{IB}) \cdot [1 + (1 - \alpha) \cdot \text{real marginal cost}],$$

即抵押贷款的利率应该等于无抵押的银行间拆借利率, 乘以贷款监控的成本支出。进一步整理得

$$\begin{aligned} 1 + R_t^L &= (1 + R_t^{IB}) \cdot \left( 1 + \frac{w_t \cdot m_t \cdot v_t}{(1 - rr) \cdot c_t} \right), \\ R_t^L - R_t^{IB} &= \frac{w_t \cdot m_t \cdot v_t}{(1 - rr) \cdot c_t}. \end{aligned} \quad (5.34)$$

### 5.5.5 存款利率

银行的贷款来自于家庭部门储蓄 (存款)  $D_t$ 。全部存款中有  $rr$  比例作为高能货币  $H_t$  用于日常消费支出, 不产生利息; 余下  $(1 - rr)$  部分可被银行作为贷款  $L_t$ 。因此, 存款利率  $R_t^D$  的值应为

$$\frac{R_t^D}{1 - rr} = R_t^{IB}, \quad (5.35)$$

即贷存比乘以无抵押银行间拆借利率。

<sup>6</sup>更为详尽的说明, 见Goodfriend (2005)。

### 5.5.6 外部融资溢价

#### 无抵押贷款的外部融资溢价

家庭部门向银行做无抵押贷款，需要支付的利息包括两部分，一为无抵押银行间拆借利率  $R_t^{IB}$ ，一为银行贷款生产函数的实际边际成本式(5.31)，二者之和应等于资产市场的无抵押贷款基准利率  $R_t^T$ 。从这个意义上来说，贷款的实际边际成本即反映了无抵押贷款外部融资的溢价 (un-collateralized external financial premium, UEFP)<sup>7</sup>，我们用  $R_t^T$  和  $R_t^{IB}$  的利差来表示，由式(5.33)得

$$UEFP_t = \text{real marginal cost} = R_t^T - R_t^{IB} = \frac{w_t \cdot m_t \cdot v_t}{(1 - \alpha) \cdot (1 - rr) \cdot c_t}. \quad (5.36)$$

#### 有抵押贷款的外部融资溢价

类似地，家庭向银行做抵押贷款，需要支付的利息包括两部分，一为银行间拆借利率  $R_t^{IB}$ ，一为有抵押贷款生产函数的边际成本，二者之和应等于有抵押贷款利率  $R_t^L$ 。此时有抵押贷款的边际成本反映了抵押贷款的外部融资溢价 (collateralized external financial premium, CEFP)，我们用  $R_t^L$  和  $R_t^{IB}$  的利差来表示，由式(5.34)得

$$CEFP_t = (1 - \alpha) \cdot \text{real marginal cost} = R_t^L - R_t^{IB} = \frac{w_t \cdot m_t \cdot v_t}{(1 - rr) \cdot c_t} \quad (5.37)$$

#### 比较

联立 (5.36)- (5.37)可得

$$CEFP_t = (1 - \alpha) \cdot UEFP_t \quad (5.38)$$

外部融资溢价  $CEFP_t < UEFP$ ，或利差  $(R_t^L - R_t^{IB}) < (R_t^T - R_t^{IB})$ ，反映了家庭部门当提供抵押品时所做的借款，只需要支付贷款生产函数边际成本中的一部分  $(1 - \alpha)$ ，这一部分被银行用来对贷出款项做监控；余下的  $\alpha$  部分得以减免。

### 5.5.7 抵押品收益率与外部融资溢价的关联

由于我们假定银行部门是充分竞争的，并且银行的贷款生产函数是规模报酬不变的，那么均衡状态下银行的利润为 0，即

$$\underbrace{(R_t^T - R_t^{IB}) \cdot \frac{L_t}{P_t}}_{\text{利息收入}} = \underbrace{\underbrace{b_{t+1} \cdot LSY_t^B}_{\text{债券抵押品利息}} + \underbrace{q_t \cdot K_{t+1} \cdot LSY_t^K}_{\text{实物资本抵押品利息}} + \underbrace{w_t \cdot w_t}_{\text{监控成本支出}}}_{\text{成本支出}}.$$

从这个意义上讲， $LSY_t^{B,K}$  可以看做是银行支付给家庭部门借款人的“租金”：借款人向银行提供抵押品，抵押品作为投入要素进入银行部门的贷款生产函数中。抵押品的回报率因此低于假想中的无风险债券的基准利率  $R_t^T$ ；两种利率之差体现了抵押品作为贷款生产函数的投入要素的回报，这种回报以利率优惠的形式，反映在银行对家庭借款人收取的贷款利息减免中。

流动性抵押品的收益率，与外部融资溢价之间的关联，可以由式(5.30)、(5.22)、(5.37)联立求得

$$LSY_t^K = k \cdot LSY_t^B = k \cdot \frac{w_t \cdot m_t}{(1 - \alpha) \cdot c_t} = k \cdot \left[ \frac{1 - rr}{(1 - \alpha) \cdot v_t} \right] \cdot CEFP_t. \quad (5.39)$$

<sup>7</sup>关于外部融资溢价，见Bernanke et al. (1999)。



## 5.6 稳定状态

### 5.6.1 核心稳态系统

如前述, 模型的均衡条件包括 22 个变量。假定稳定状态下是确定的 (deterministic) 并且

1. 通胀率为零  $P^A = P = 1$ ,
2. 资产价格  $q = 1$ ,
3.  $\text{Transfer} = g = \text{tax} = 0$ 。

由式(5.11), (5.12), (5.13)可得

$$g_{A_1} = g_{A_2} = 1 + \gamma, g_{A_3} = 0, \quad (5.40)$$

由式(5.40)可得,  $\{c_t, K_t, w_t, \lambda_t\}_{t=0}^{\infty}$  的增速均为  $1 + \gamma$ 。

根据定义式(5.16)可知

$$\Omega = \frac{\alpha}{\frac{b}{c} + k \cdot \frac{K}{c}} \quad (5.41)$$

根据一阶条件可知:

式(5.21)  $\Rightarrow$

$$\lambda = \frac{1 - \phi}{(1 - n - m) \cdot w} \quad (5.42)$$

式(5.22)  $\Rightarrow$

$$w = (1 - \alpha) \cdot \left( \frac{\phi}{\lambda \cdot c} - 1 \right) \cdot \frac{c}{m} \quad (5.43)$$

式(5.24)  $\Rightarrow$

$$\frac{\xi}{\lambda} = -\frac{1 - \theta}{\theta} \quad (5.44)$$

式(5.23)结合式(5.44)  $\Rightarrow$

$$w = -(1 - \eta) \cdot \frac{1 - \theta}{\theta} \cdot \left( \frac{K}{n} \right)^{\eta} \quad (5.45)$$

式(5.25)  $\Rightarrow$

$$k \cdot \Omega \cdot \left( \frac{\phi}{\lambda \cdot c} - 1 \right) - 1 + \frac{\beta}{1 + \gamma} \cdot \left[ (1 - \delta) - \eta \cdot \frac{1 - \theta}{\theta} \cdot \left( \frac{K}{n} \right)^{\eta-1} \right] = 0 \quad (5.46)$$

家庭部门总预算约束式(5.2)改写为

$$\begin{aligned} q_t \cdot [(1 - \delta) \cdot K_t - K_{t+1}] - \left[ \frac{H_t}{P_t^A} - \frac{H_{t-1}}{P_t^A} + \frac{B_{t+1}}{P_t^A \cdot (1 + R_t^B)} - \frac{B_t}{P_t^A} + \text{tax}_t \right] \\ + w_t \cdot [(n_t^s + m_t^s) - (n_t + m_t)] + c_t^A \cdot \left( \frac{P_t}{P_t^A} \right)^{1-\theta} = c_t, \end{aligned}$$

其中等式左侧第二个中括号部分, 根据政府部门的预算约束条件式(5.10)等于  $g_t$ 。第三个中括号, 根据市场出清条件假定为 0。第四部分, 根据另一个市场出清条件式(5.3)予以替代, 得

$$q_t \cdot [(1 - \delta) \cdot K_t - K_{t+1}] - g_t + K_t^{\eta} \cdot (A_{1,t} \cdot n_t)^{1-\eta} \cdot \frac{P_t}{P_t^A} = c_t,$$

则稳定状态下我们有

$$\left( \frac{K}{n} \right)^{\eta} - \delta \cdot \left( \frac{K}{n} \right) = \frac{c}{n} \quad (5.47)$$

式(5.14)  $\Rightarrow$

$$1 = \frac{v \cdot F}{1 - rr} \cdot \left( \frac{b}{c} + k \cdot \frac{K}{c} \right)^\alpha \cdot \left( \frac{m}{c} \right)^{1-\alpha} \quad (5.48)$$

则 22 个变量的稳定状态系统，可以改写为含有 7 个核心变量  $\{c, K, w, \lambda, \Omega, m, n\}$  的 7 个方程组：(5.41)，(5.42)，(5.43)，(5.45)，(5.46)，(5.47)，(5.48)。

### 5.6.2 稳定状态利率

## 第六章 Cash in advance

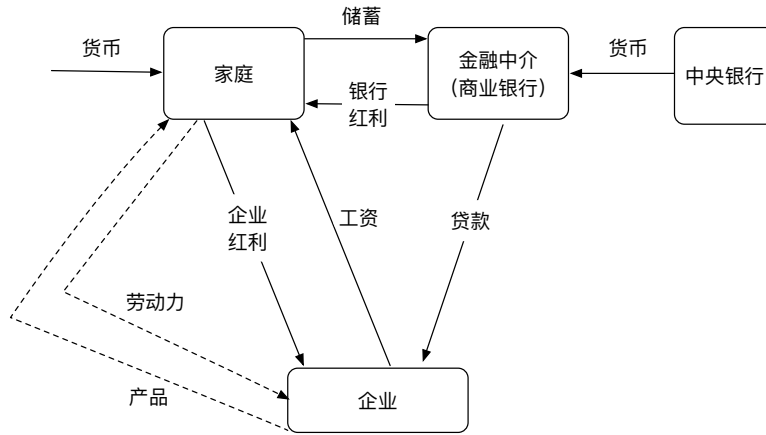


图 6.1: CIA DSGE 模型结构图

注：实线表示名义资金流动。虚线表示实际物质流动。

### 6.1 家庭部门

假定一个永生家庭，追求期望效用的最大化

$$\max E_0 \sum_{t=0}^{\infty} \beta^t [(1 - \phi) \cdot \ln C_t + \phi \cdot \ln(1 - H_t)]. \quad (6.1)$$

其中变量  $C_t$  表示消费， $0 < H_t < 1$  表示劳动时间占全部可支配时间的比重。系数  $0 < \beta < 1$  表示时间折旧， $0 < \phi < 1$  表示消费  $C_t$  相对于休闲  $(1 - H_t)$ ，对效用的重要程度。

家庭效用最大化受到 2+1 个条件限制。

第 1 个是家庭的现金平衡条件，假定  $t$  时期家庭需要存留足够数量的现金，以满足同期全部消费需求：

$$W_t \cdot H_t + M_t - D(t) \geq P_t \cdot C_t, \quad (6.2)$$

其中等式左侧  $W_t$  表示由市场给定的劳动力平均工资， $M_t$  表示  $t - 1$  期末经济体中的基础货币存量， $D_t$  表示家庭部门的储蓄，假定储蓄全部以存款形式  $D_t$  存入银行部门， $M_t$ 。等式右侧  $P_t$  表示市场给定的最终产品价格。cash balance 是 CIA-DSGE 模型的核心设定之一。

第 2 个是家庭的资源约束条件

$$M_{t+1} \geq (M_t - D_t + W_t \cdot H_t - P_t \cdot C_t) + R_{H,t} \cdot D_t + (F_t + B_t), \quad (6.3)$$

等式右侧分为三个部分。第一部分为现金平衡条件如式(6.2)，第二部分为家庭存款  $D_t$  的收益， $R_{H,t}$  为银行提供给家庭的无风险名义存款利率，第三部分为家庭部门收到的分红<sup>1</sup>，分别来自银行部门  $B_t$  和企业部门  $F_t$ 。根据资源约束条件， $t$  期家庭需要决定全部收入中提取多少现金存留在手上，以满足  $t$  期的消费需求；剩余部分以  $D_t$  形式存入银行，获取利润，以供  $t+1$  期消费所用。

第 3 个是家庭净资产非负条件，假定所有时期家庭的储蓄均大于 0

$$D_t \geq 0. \quad (6.4)$$

## 6.2 企业部门

假定完全竞争市场环境下，一家典型企业的生产函数

$$Y_t = K_t^\alpha \cdot (A_t \cdot N_t)^{1-\alpha}, \quad (6.5)$$

符合 Cobb-Douglas 形式。投入要素有 2。第 1 个投入要素为资本存量  $K_t$ ，通过企业往期投资  $I_{t-s}, s > 0$ ，经折旧后累积形成，

$$K_{t+1} = I_t + (1 - \delta) \cdot K_t, \quad (6.6)$$

其中常数  $0 < \delta < 1$  表示自然折旧率。

第 2 个投入要素为劳动力  $N_t$ 。基于市场给定的名义工资率  $W_t$ ，企业向银行借贷  $L_t$ ，用于支付全部劳动工资

$$L_t \geq W_t \cdot N_t, \quad (6.7)$$

银行借贷需要支付市场利率  $R_{F,t}$ 。

此外式(6.5)中， $\alpha$  表示资本的产出弹性。外生变量  $A_t$  用于描述劳动扩张型技术进步，见第6.6节。

### 6.2.1 生产规模

如前文所述，完全竞争市场下，利润最大化企业以  $R_{F,t}$  利率从银行获取贷款  $L_t$  用于成本支出，即支付员工工资  $W_t \cdot N_t$ ，展开生产。企业将逐渐增加生产规模，直到雇佣额外 1 单位劳动力的边际收益，等于向银行借贷所需支付的利息。

$$\frac{\partial [P_t \cdot Y_t - W_t \cdot N_t]}{\partial N_t} + \frac{\partial [(1 - R_{F,t}) \cdot L_t]}{\partial N_t} = 0. \quad (6.8)$$

### 6.2.2 利润的使用

对于已经生成的利润， $t$  期企业核心决策为，决定利润中多少比例留作投资  $I_t$ ，以增加  $t+1$  期的资本存量  $K_{t+1}$ ，用于扩大再生产；剩余利润以红利  $F_t$  形式返回家庭部门，用于  $t+1$  期的消费  $C_{t+1}$ 。企业行为可以表示如下

$$\max E_0 \sum_{t=0}^{\infty} \beta^{t+1} \cdot \frac{F_t}{P_{t+1} \cdot C_{t+1}}. \quad (6.9)$$

企业利润最大化生产活动受到 2 个条件限制。第 1 个是预算约束条件，

$$P_t \cdot (Y_t - I_t) + L_t \geq F_t + W_t \cdot N_t + R_{F,t} \cdot L_t, \quad (6.10)$$

等式右侧表示全部生产收入和来自银行的贷款；左侧支出部分分别为给家庭部门的红利，劳动力工资，和向银行支付的贷款利息。

第 2 个是非负借贷条件式(6.7)，确保当期向银行借款数足以支付工资。

<sup>1</sup>模型假定银行和企业的资产最终由家庭部门所有，如 Christiano and Eichenbaum (1992)。

### 6.3 银行部门

类似地,  $t$  期的银行利润以分红  $B_t$  形式返还给家庭部门, 用于  $t+1$  期的消费。利润最大化的银行追求

$$\max E_t \sum_{t=0}^{\infty} \beta^{t+1} \cdot \frac{B_t}{P_{t+1} \cdot C_{t+1}}. \quad (6.11)$$

银行利润最大化行为受到 2 个条件限制。第 1 个是预算约束条件

$$B_t + R_{H,t} \cdot D_t \leq R_{F,t} \cdot L_t + D_t + X_t - L_t, \quad (6.12)$$

其中  $X_t$  表示  $t$  期中央银行对市场释放的基础货币, 定义为  $t+1$  期末基础货币存量和  $t$  期末基础货币存量的差,

$$X_t = M_{t+1} - M_t. \quad (6.13)$$

第 2 个是资产负债平衡约束, 要求同期的银行负债不得超过资产

$$X_t + D_t \leq L_t. \quad (6.14)$$

### 6.4 一阶条件

#### 6.4.1 家庭部门

根据最大化式(6.1)及约束条件式(6.2)-(6.4), 建家庭部门 Lagrangian

$$\begin{aligned} \mathcal{L} = E_0 \sum_{t=0}^{\infty} \beta^t \cdot \{ & [(1-\phi) \cdot \ln C_t + \phi \cdot \ln(1-H_t)] \\ & + \lambda_t \cdot [M_t - D_t + W_t \cdot H_t - P_t \cdot C_t + R_{H,t} \cdot D_t + (F_t + B_t - M_{t+1})] \}. \end{aligned}$$

FOCs:

$$\frac{\partial \mathcal{L}}{\partial C_t} = 0 \Rightarrow \lambda_t = \frac{1-\phi}{P_t \cdot C_t}, \quad (6.15)$$

$$\frac{\partial \mathcal{L}}{\partial H_t} = 0 \Rightarrow \lambda_t \cdot W_t = \frac{\phi}{1-H_t}, \quad (6.16)$$

$$\frac{\partial \mathcal{L}}{\partial M_{t+1}} = 0 \Rightarrow \frac{\partial \beta \cdot E_t \cdot (\lambda_{t+1} \cdot R_{H,t+1} \cdot D_{t+1})}{\partial M_{t+1}} = \lambda_t. \quad (6.17)$$

#### 6.4.2 企业部门

利用将式(6.6)、(6.5)代入(6.10)替换  $I_t$ 、 $Y_t$ , 与式(6.7)共同构成约束条件

$$P_t \cdot \left[ K_t^\alpha \cdot (A_t \cdot N_t)^{1-\alpha} - K_{t+1} + (1-\delta) \cdot K_t \right] \geq F_t + W_t \cdot N_t + R_{F,t} \cdot L_t - L_t.$$

建企业部门 Lagrangian

$$\begin{aligned} \mathcal{L} = E_t \sum_{t=0}^{\infty} \beta^{t+1} \cdot \left\{ & \frac{F_t}{P_{t+1} \cdot C_{t+1}} \right. \\ & \left. + \lambda_t \cdot \left\{ P_t \cdot \left[ K_t^\alpha \cdot (A_t \cdot N_t)^{1-\alpha} - K_{t+1} + (1-\delta) \cdot K_t \right] - F_t - W_t \cdot N_t - R_{F,t} \cdot L_t + L_t \right\} \right\}. \end{aligned}$$

FOCs:

$$\frac{\partial \mathcal{L}}{\partial F_t} = 0 \Rightarrow \lambda_t = E_t \frac{1}{P_{t+1} \cdot C_{t+1}}, \quad (6.18)$$

$$\frac{\partial \mathcal{L}}{\partial N_t} = 0 \Rightarrow P_t \cdot K_t^\alpha \cdot (1 - \alpha) \cdot A_t^{1-\alpha} \cdot N_t^{-\alpha} = W_t, \quad (6.19)$$

$$\frac{\partial \mathcal{L}}{\partial K_{t+1}} = 0 \Rightarrow \lambda_t \cdot P_t = \beta \cdot E_t \lambda_{t+1} \cdot P_{t+1} \cdot \left[ \alpha \cdot K_{t+1}^{\alpha-1} \cdot (A_{t+1} \cdot N_{t+1})^{1-\alpha} + (1 - \delta) \right]. \quad (6.20)$$

### 6.4.3 银行部门

建立银行部门 Lagrangian

$$\begin{aligned} \mathcal{L} = E_t \sum_{t=0}^{\infty} \beta^{t+1} \cdot \left\{ \frac{B_t}{P_{t+1} \cdot C_{t+1}} \right. \\ \left. + \lambda_t \cdot (D_t + R_{F,t} \cdot L_t - R_{H,t} \cdot D_t - L_t + X_t - B_t) \right\}. \end{aligned}$$

### 6.4.4 一阶条件的整理

式(6.15)代入式(6.16)以替换  $\lambda_t$ , 可得劳动力供应的决定式

$$W_t = \frac{\phi}{1 - \phi} \cdot \frac{P_t \cdot C_t}{1 - H_t}. \quad (6.21)$$

式(6.15)代入式(6.17)以替换  $\lambda_t$ ; 结合式(6.12)、(6.13)可得跨期消费的 Euler equation

$$\frac{1}{P_t \cdot C_t} = R_{H,t} \cdot \beta \cdot E_t \frac{1}{P_{t+1} \cdot C_{t+1}}. \quad (6.22)$$

(6.18)代入式(6.19)以替换  $\lambda_t$ , 可得劳动力需求的决定式

$$W_t = (1 - \alpha) \cdot P_t \cdot K_t^\alpha \cdot A_t^{1-\alpha} \cdot N_t^{-\alpha}. \quad (6.23)$$

(6.18)代入式(6.20)以替换  $\lambda_t$ , 可得产品市场上跨期消费决策的 Euler equation

$$E_t \frac{P_t}{P_{t+1} \cdot C_{t+1}} = \beta \cdot E_t \cdot \left\{ \left( \frac{P_{t+1}}{P_{t+2} \cdot C_{t+2}} \right) \cdot \left[ \alpha \cdot K_{t+1}^{\alpha-1} \cdot (A_{t+1} \cdot N_{t+1})^{1-\alpha} + (1 - \delta) \right] \right\}. \quad (6.24)$$

## 6.5 市场均衡及部门最优行为

### 6.5.1 4 个市场均衡条件

假定下述 4 个完全竞争市场均处于均衡条件, 完全出清。

#### 劳动力市场均衡

家庭部门的劳动力供应等于企业部门的劳动力需求

$$H_t = N_t. \quad (6.25)$$

#### 产品市场均衡

企业部门的产出完全用于企业再投资和家庭部门的消费

$$Y_t = C_t + I_t. \quad (6.26)$$

**货币市场均衡**

家庭部门对现金（消费）的需求，等于市场上的货币供应

$$P_t \cdot C_t = M_{t+1}. \quad (6.27)$$

**信贷市场均衡**

商业银行的负债等于资产，即式(6.14)改写为

$$X_t + D_t = L_t. \quad (6.28)$$

**6.5.2 部门最优行为**

将几个市场的均衡行为纳入部门最优行为的决策分析。

**劳动力市场**

劳动力市场均衡条件下，式(6.7)取等号，可求得平均工资的决定

$$W_t = \frac{L_t}{N_t}. \quad (6.29)$$

将劳动力市场出清式(6.25)和均衡工资决定式(6.29)代入一阶条件式(6.21)，分别替代  $W_t, H_t$  可得家庭部门的同期最优消费——劳动供应决策。

$$\frac{L_t}{N_t} = \frac{\phi}{1-\phi} \cdot \frac{P_t \cdot C_t}{1-N_t}. \quad (6.30)$$

**产品市场**

产品市场最优条件，见跨期消费平滑 Euler equation 式(6.24)。

**货币市场**

式(6.13)代入货币市场均衡条件式(6.27)可得

$$P_t \cdot C_t = M_t + X_t, \quad (6.31)$$

即全部现金需求等于市场上的货币存量和当期新增货币投放量之和。

**信贷市场**

首先由信贷市场均衡式(6.28)可见，根据银行利润为零的假定

$$R_{H,t} \cdot D_t = R_{F,t} \cdot (L_t - X_t),$$

由此我们有

$$R_{F,t} = R_{H,t} \equiv R_t. \quad (6.32)$$

式(6.5)、(6.29)和 (6.32) 代入式(6.8)分别替换  $Y_t, L_t, R_{F,t}$ ，整理后，可得信贷市场最优条件

$$R_t = \frac{P_t \cdot K_t^\alpha \cdot (1-\alpha) \cdot A_t^{1-\alpha} \cdot N_t^{-\alpha}}{W_t}. \quad (6.33)$$

## 6.6 外生冲击

经济模型中存在两种随机外生冲击。第 1 种是作用于实体经济部门的劳动增强型技术冲击, 假定符合下述形式

$$\ln A_t = \gamma + \ln A_{t-1} + \varepsilon_{A,t}, \quad \varepsilon_{A,t} \sim \mathcal{N}(0, \sigma_A^2), \quad \text{corr}(\varepsilon_{A,t}, \varepsilon_{A,s}) = 0, \forall s \neq t, \quad (6.34)$$

$\gamma > 0$  表示确定性趋势。不可提前预支的当期技术波动用 innovation 项  $\varepsilon_{A,t}$  来反映。

由定义式(6.34)可得外生技术冲击的增速

$$\frac{A_t}{A_{t-1}} = \exp(\gamma + \varepsilon_{A,t}). \quad (6.35)$$

第 2 种是作用于非实体非实体经济部门的货币投放增速的冲击。假定货币投放增速表述为

$$m_t \equiv \frac{M_{t+1}}{M_t}, \quad (6.36)$$

随机冲击符合下述形式

$$\ln m_t = (1 - \rho) \cdot \ln m^* + \rho \cdot \ln m_{t-1} + \varepsilon_{m,t}, \quad \varepsilon_{m,t} \sim \mathcal{N}(0, \sigma_m^2), \quad \text{corr}(\varepsilon_{m,t}, \varepsilon_{m,s}) = 0, \forall s \neq t. \quad (6.37)$$

$m^*$  表示  $m_t$  的无条件均值。 $m^*$  和  $0 < \rho < 1$  一道用于描述常规货币政策, 进而二者的变化反映了货币政策的调整。模型引入随机 innovation  $\varepsilon_{m,t}$  表示当期影响货币供应增速变化的波动因素 (Sims et al., 1982)。

## 6.7 均衡方程组

模型均衡方程组由 9 个内生变量和 2 个外生变量  $\{K_{t+1}, N_t, D_t, C_t, L_t, P_t, W_t, Y_t, R_t, A_t/A_{t-1}, m_t\}$  共同构成<sup>2</sup>。对应一组结构方程如下, 每个方程的经济学含义在第 6.8 节做简要描述:

式(6.29)、(6.33)代入(6.33)以替代  $W_t, R_t$  得

$$\frac{1}{P_t \cdot C_t} = \frac{\beta \cdot P_t \cdot K_t^\alpha \cdot (1 - \alpha) \cdot A_t^{1-\alpha} \cdot N_t^{1-\alpha}}{L_t \cdot E_t P_{t+1} \cdot C_{t+1}}. \quad (6.38)$$

式(6.24)  $\Rightarrow$

$$E_t \frac{P_t}{P_{t+1} \cdot C_{t+1}} = \beta \cdot E_t \cdot \left\{ \left( \frac{P_{t+1}}{P_{t+2} \cdot C_{t+2}} \right) \cdot \left[ \alpha \cdot K_{t+1}^{\alpha-1} \cdot (A_{t+1} \cdot N_{t+1})^{1-\alpha} + (1 - \delta) \right] \right\}.$$

式(6.30)  $\Rightarrow$

$$\frac{L_t}{N_t} = \frac{\phi}{1 - \phi} \cdot \frac{P_t \cdot C_t}{1 - N_t}.$$

式(6.6)、(6.5)代入式(6.26)以替换  $I_t, Y_t \Rightarrow$

$$K_t^\alpha \cdot (A_t \cdot N_t)^{1-\alpha} = C_t + K_{t+1} - (1 - \delta) \cdot K_t. \quad (6.39)$$

式(6.27)  $\Rightarrow$

$$P_t \cdot C_t = M_{t+1}.$$

式(6.13)代入(6.28)以替代  $X_t \Rightarrow$

$$L_t = D_t + M_{t+1} - M_t. \quad (6.40)$$

<sup>2</sup>有的时候还需要考虑一个派生变量, 通货膨胀  $\pi_t = \frac{P_t}{P_{t-1}}$ 。



式(6.5)  $\Rightarrow$

$$Y_t = K_t^\alpha \cdot (A_t \cdot N_t)^{1-\alpha},$$

式(6.29)  $\Rightarrow$

$$W_t = \frac{L_t}{N_t}.$$

式(6.33)  $\Rightarrow$

$$R_t = \frac{P_t \cdot K_t^\alpha \cdot (1-\alpha) \cdot A_t^{1-\alpha} \cdot N_t^{-\alpha}}{W_t}.$$

外生冲击式(6.34)  $\Rightarrow$

$$\ln A_t = \gamma + \ln A_{t-1} + \varepsilon_{A,t}, \quad \varepsilon_{A,t} \sim \mathcal{N}(0, \sigma_A^2), \quad \text{corr}(\varepsilon_{A,t}, \varepsilon_{A,s}) = 0, \forall s \neq t,$$

外生冲击式(6.37)  $\Rightarrow$

$$\ln m_t = (1-\rho) \cdot \ln m^* + \rho \cdot \ln m_{t-1} + \varepsilon_{m,t}, \quad \varepsilon_{m,t} \sim \mathcal{N}(0, \sigma_m^2), \quad \text{corr}(\varepsilon_{m,t}, \varepsilon_{m,s}) = 0, \forall s \neq t.$$

## 6.8 去趋势的均衡状态

第6.7节的方程组是非平稳的。非平稳来自两方面因素，第一是随机技术冲击和货币冲击的趋势影响。即便假定冲击均为零，第二方面因素在于各变量之间没有统一的稳定状态：实际变量的增速等于  $A_t$  的增速（除了劳动力  $N_t$ ）；名义变量的增速等于  $M_t$  的增速；总物价水平的增速等于  $M_t/A_t$  的增速。对上节的变量做去趋势调整：

$$\begin{cases} \text{(名义变量)} & \hat{B}_t = \frac{B_t}{A_t}, \text{ 其中 } B_t = [Y_t, C_t, I_t, K_{t+1}]', \\ \text{(实际变量)} & \hat{C}_t = \frac{C_t}{M_t}, \text{ 其中 } C_t = [W_t, D_t, L_t]', \\ \text{(名义变量)} & \hat{P}_t = \frac{P_t \cdot A_t}{M_t}, \\ \text{(其他)} & \{N_t, R_t\} \text{ 保持不变, 根据式(6.36)用 } m_t - 1 \text{ 替代 } \frac{X_t}{M_t}. \end{cases}$$

由去趋势变量构成的新方程组如下。

式(6.38)  $\Rightarrow$

$$\begin{aligned} \frac{1}{\left(\frac{\hat{P}_t \cdot M_t}{A_t}\right) \cdot \left(\hat{C}_t \cdot A_t\right)} &= \frac{\beta \cdot \left(\frac{\hat{P}_t \cdot M_t}{A_t}\right) \cdot \left(\hat{K}_t^\alpha \cdot A_{t-1}^\alpha\right) \cdot (1-\alpha) \cdot A_t^{1-\alpha} \cdot N_t^{1-\alpha}}{\left(\hat{L}_t \cdot M_t\right) \cdot E_t \cdot \left(\frac{\hat{P}_{t+1} \cdot M_{t+1}}{A_{t+1}}\right) \cdot \left(\hat{C}_{t+1} \cdot A_{t+1}\right)}, \\ \frac{1}{\hat{P}_t \cdot \hat{C}_t \cdot M_t} &= \frac{(1-\alpha) \cdot \beta \cdot \hat{P}_t \cdot M_t \cdot \hat{K}_t^\alpha \cdot N_t^{1-\alpha} \cdot \left(\frac{A_t}{A_{t-1}}\right)^{-\alpha}}{\left(\hat{L}_t \cdot M_t\right) \cdot E_t M_{t+1} \cdot \hat{P}_{t+1} \cdot \hat{C}_{t+1}}, \\ \frac{1}{\hat{P}_t \cdot \hat{C}_t} &= \frac{(1-\alpha) \cdot \beta \cdot \frac{\hat{P}_t \cdot \hat{K}_t^\alpha \cdot N_t^{1-\alpha}}{\hat{L}_t \cdot m_t} \cdot \exp[-\alpha \cdot (\gamma + \varepsilon_{A,t})]}{E_t \hat{P}_{t+1} \cdot \hat{C}_{t+1}}. \end{aligned} \quad (6.41)$$

反映信贷市场的最优跨期决策，使得今天放弃 1 单位消费用于储蓄，导致明天消费增加的现值，等于今天 1 单位消费带来的满足。

式(6.24)  $\Rightarrow$

$$\frac{P_t}{E_t P_{t+1} \cdot C_{t+1}} = \frac{\frac{\hat{P}_t \cdot M_t}{A_t}}{E_t \left(\frac{\hat{P}_{t+1} \cdot \hat{M}_{t+1}}{A_{t+1}}\right) \cdot \left(\hat{C}_{t+1} \cdot A_{t+1}\right)} = \frac{\hat{P}_t}{E_t \hat{P}_{t+1} \cdot \hat{C}_{t+1} \cdot m_t \cdot A_t}$$

进而我们有

$$E_t \frac{\hat{P}_t}{\hat{P}_{t+1} \cdot \hat{C}_{t+1} \cdot m_t} = \beta \cdot E_t \frac{\hat{P}_{t+1}}{\hat{P}_{t+2} \cdot \hat{C}_{t+2} \cdot m_{t+1} \cdot \left(\frac{A_{t+1}}{A_t}\right)} \cdot \left[ \alpha \cdot \hat{K}_{t+1}^{\alpha-1} \cdot N_{t+1}^{1-\alpha} \cdot \left(\frac{A_{t+1}}{A_t}\right)^{1-\alpha} + (1-\delta) \right],$$

$$E_t \frac{\hat{P}_t}{\hat{P}_{t+1} \cdot \hat{C}_{t+1} \cdot m_t} = \beta \cdot E_t \frac{\hat{P}_{t+1}}{\hat{P}_{t+2} \cdot \hat{C}_{t+2} \cdot m_{t+1}} \cdot \left\{ \alpha \cdot \hat{K}_{t+1}^{\alpha-1} \cdot N_{t+1}^{1-\alpha} \cdot \exp[-\alpha \cdot (\gamma + \varepsilon_{A,t+1})] + (1-\delta) \cdot \exp[-1 \cdot (\gamma + \varepsilon_{A,t+1})] \right\}. \quad (6.42)$$

反映产品市场的跨期最优决策，确保经济体整体的跨期消费平滑。

式(6.30)  $\Rightarrow$

$$\frac{\hat{L}_t}{N_t} = \frac{\phi}{1-\phi} \cdot \frac{\hat{P}_t \cdot \hat{C}_t}{1-N_t}. \quad (6.43)$$

反映劳动力市场的当期最优决策：家庭部门的劳动力供应（企业部门的劳动力需求），和消费——休闲边际替代率之间的关系。

式(6.39)  $\Rightarrow$

$$\hat{K}_t^\alpha \cdot N_t^{1-\alpha} \cdot \exp[-\alpha \cdot (\gamma + \varepsilon_{A,t})] = \hat{C}_t + \hat{K}_{t+1} - (1-\delta) \cdot \hat{K}_t \cdot \exp[-1 \cdot (\gamma + \varepsilon_{A,t})]. \quad (6.44)$$

反映总量上的资源约束条件：当期产出全部用于当期消费和当期投资；当期投资贡献于下一期的资本存量积累。

式(6.27)  $\Rightarrow$

$$\hat{P}_t \cdot \hat{C}_t = m_t. \quad (6.45)$$

反映货币市场的最优决策：货币的名义消费需求等于名义货币供应量。名义货币供应量等于名义现有货币存量与当期货币注入量之和。

式(6.40)  $\Rightarrow$

$$\hat{L}_t = (m_t - 1) + \hat{D}_t. \quad (6.46)$$

反映信贷市场的最优决策：商业银行追求资产——负债平衡。

式(6.5)  $\Rightarrow$

$$\hat{Y}_t = \hat{K}_t^\alpha \cdot N_t^{1-\alpha} \cdot \exp[-\alpha \cdot (\gamma + \varepsilon_{A,t})]. \quad (6.47)$$

反映经济整体的投入产出关系。

式(6.29)  $\Rightarrow$

$$\hat{W}_t = \frac{\hat{L}_t}{N_t}. \quad (6.48)$$

反映企业对商业银行的贷款需求，与企业生产活动中的劳动力需求（家庭部门的劳动力供应）之间的关系。

式(6.33)  $\Rightarrow$

$$R_t = (1-\alpha) \cdot \frac{\hat{P}_t \cdot \hat{K}_t^\alpha \cdot N_t^{1-\alpha}}{\hat{L}_t} \cdot \exp[-\alpha \cdot (\gamma + \varepsilon_{A,t})]. \quad (6.49)$$

反映信贷市场的最优决策：均衡利率水平表示额外 1 单位劳动力投入的边际产出效果，等于借入用于雇佣此额外 1 单位劳动力所需支付的成本。

外生技术冲击和货币冲击，如式(6.35)、(6.37)所示。

此外，实际观测到的经济增速和稳定状态下的经济增速之间的关系如下

$$\frac{Y_t}{Y_{t-1}} = \frac{\hat{Y}_t}{\hat{Y}_{t-1}} \cdot \exp(\gamma + \varepsilon_{A,t}). \quad (6.50)$$

类似地，实际观测到的通货膨胀和稳定状态下的通货膨胀之间关系如下

$$\frac{P_t}{P_{t-1}} = \frac{\hat{P}_t}{\hat{P}_{t-1}} \cdot m_{t-1} \cdot \exp[-1 \cdot (\gamma + \varepsilon_{A,t})] \quad (6.51)$$



## 第二部分

## 模型求解



## 第七章 DSGE 模型求解方法简论

### 7.1 简论的简论

过去的三十多年来,宏观经济学研究经历了一场飞速变革。这场变革始于Kydland and Prescott (1982) 利用 RBC 模型研究美国经济。这种研究方法逐渐成为宏观经济学的标准范式之一 (An and Schorfheide, 2007; Fernández-Villaverde, 2010)。

随后 RBC 模型逐渐扩展到新凯恩斯主义模型。经典教材如Galí (2008); Woodford (2011)。然而新凯恩斯主义模型也远非完美无缺,随着新的问题逐渐被发现,学术界对模型做了进一步的修正和扩展,使模型对现实的拟合程度越来越高,如

- 根据基准黏性价格假定所生成的一些重要经济变量的时间序列,与实际观察到的经济现实相比,出入较大——真实经济世界中的通货膨胀,产出,实际工资等时间序列数据都具有很高的持续性——为了使得模型与现实相贴近,模型设定中就需要引入看起来异常高的名义粘性。
- 因此产生了一系列对基准新凯恩斯模型的扩展,它们的基本思路是,加入Calvo (1983b) 定价机制,从而可以在控制名义粘性不至于过高的情况下,有效提高模型生成的通货膨胀时间序列数据的持续性 (Rabanal and Rubio-Ramírez, 2005)。

这样新凯恩斯主义分析框架得到了中央银行等政策制定者的青睐。不同中央银行开发了一系列自己的 DSGE 模型,如

- 欧洲中央银行 (ECB) 的 NAWM (New Area-Wide Model)。  
在Fagan et al. (2005) 的 Area-Wide Model (ARM) 和Smets and Wouters (2003b) 的基础上,Christoffel et al. (2008) 开发了欧元区的 NAWM,一个基于微观经济基础的开放经济模型,广泛应用于欧洲中央银行研究人员对经济系统的预测。
- 加拿大银行 (Bank of Canada) 的 ToTEM (Term-of-Trade Economic Model), 见Murchison and Rennison (2006)。
- 英格兰银行 (Bank of England) 的 BEQM (Bank of England Quarterly Model), 见Harrison et al. (2005)。
- 挪威银行 (Norges Bank) 的 NEMO (Norwegian Economy Model), 见Brubakk et al. (2006)。
- 智利中央银行 (Central Bank of Chile) 的 MAS (Model of Analysis and Simulation), 见Medina and Soto (2007)。
- 瑞典中央银行 (Sveriges Riksbank) 的 RAMSES (Riksbanks Aggregated Model for Studies of the Economy in Sweden), 见Adolfson et al. (2007, 2008a)。

- 美联储的 SIGMA。

在Obstfeld and Rogoff (1995) 的开放经济体模型基础上, Erceg et al. (2006) 简历的多国家开放经济模型。

- 国际货币基金组织 (IMF) 的 GEM (Global Economic Model), 见Bayoumi et al. (2004)。

上述中央银行开发的经济预测模型, 多得以于 DSGE 模型的长处, 具有如下特征:

1. 动态性。关注变量随时间的变化路径, 而不是某单独时间点上的情况。
2. 整体性。致力于解释、预测整体经济运行, 而非仅仅是局部市场。  
但这并不意味着 DSGE 模型可以重现整个经济系统的每一个重要部分, 尤其是其中一些部门常常需要做必要的简化处理, 如财政政策的制定部门 (政府)、金融市场等。
3. 重视部门均衡。根据经济学理论, 在不同市场中, 重视市场调节机制作用下的供需平衡。
4. 模型中引入随机干扰。

从广义的宏观经济学模型角度来看, DSGE 模型可以分为两大类: RBC 模型和新凯恩斯主义模型。RBC 模型致力于研究在灵活价格环境下的经济周期波动, 常表现为两部分的组合: 一部分是随机内生经济增长模型作为内核, 另一部分是外部真实技术冲击。Kydland and Prescott (1982) 对 RBC 模型 (进而 DSGE 模型) 研究做出了开创性的贡献, 进一步评述可见 Cooley (1995)。

RBC 关注实际经济变量, 对货币问题未作深入讨论。而在现实经济世界中, 货币的重要性越发得到重视。于是就有了新凯恩斯主义模型, 大致说来, 它对 RBC 模型做了两方面的扩展, 一是一些内部机制的调整, 二是外部冲击来源的选择。就前者而言, 包括比如

1. 将货币和货币发行机构 (中央银行) 引入到分析框架中来,
2. 不再持有完全竞争假定, 在一些部门的行为分析中假定不完全竞争, 如:
  - (a) 产品/服务市场, 和/或劳动力市场是不完全竞争的,
  - (b) 允许私有部门的消费和投资决策在存在刚性的情况下展开: 通过引入黏性价格、黏性工资的设定, 将名义刚性引入模型设定中来。这意味着货币政策会对实际经济变量产生影响。

如何构建一个 DSGE 模型, 进而如何将其应用到宏观经济分析中去, 仍需要我们在理论模型和计算求解两个维度上展开深入研究。就后者而言, 很显然理论模型设定的细节不同, 需要不同的求解方法。但总的说来, 求解流程及方法大同小异: 识别假设条件 → 推出 (一阶) 均衡条件 → 构建结构方程组 → 形成随机差分方程系统 (通常是非线性的) → **对非线性系统做近似线性化** → **求得近似解** → (计算冲击响应方程或二阶矩以) **检验近似解的有效度**。

本章主要对后半部分做简要介绍, 大致包括 DSGE 模型的求解方法、参数估计、模型检验等。已有一系列文献对此作了综述, 随着 DSGE 模型类型的不同, 这些文献各有侧重, 分别关注不同的求解方法, 如

- Canova (2009, 2011); Balke et al. (2012) 主要介绍常见的宏观计量经济学方法。
- An and Schorfheide (2007); Fernández-Villaverde (2010); Del Negro and Schorfheide (2011); Herbst and Schorfheide (2015) 主要介绍贝叶斯估计法在 DSGE 模型中的应用。
- Galí (2008); Woodford (2011) 主要关注 DSGE 模型的一种: 新凯恩斯主义模型。
- Tovar (2009) 探讨 DSGE 模型在中央银行中的应用。



## 7.2 pros and cons

### 7.2.1 cons

目前学界基本达成共识, DSGE 模型可作为宏观经济学研究的标准框架之一。但仍有局限, 试从以下几个角度做简要介绍, 分别为前提假定, 求解方法, 解的复杂性, 以及利用解做决策的过程。

**前提假定。**一系列假定条件, 如完美市场范式、市场效率、个体如家庭的理性期望等, 引发争议。尤其是, 过分简化、因而脱离实际的前提设定使得 DSGE 模型未能有效预测 2008 年的金融危机, 使其广受质疑 (Buiter, 2009)。作为回应, 近年来的 DSGE 模型逐渐引入一些与现实更加贴近的假定, 如个体行为的经验法则 (rule-of-thumb), 金融市场的摩擦, 行为个体的异质性特征等。

**求解方法。**对本质上是高度非线性的经济系统而言, 不恰当的近似线性化处理会导致损失许多重要信息, 这些信息原本是宏观经济学研究的重要对象。Buiter (2009) 甚至称之为“对宏观经济学模型的阉割”。

**解的复杂性, 以及向公众解释政策含义的难度。**线性近似的最优条件和约束条件构成复杂而冗长的方程系统, 在这系统中, 第一, 前向期望项变得难于辨认和解读, 更难于向公众说明这一方程系统背后的经济学含义。第二, 难于识别外生冲击如财政、货币政策的决策, 是通过怎样的传导机制进入经济系统, 并产生何种影响。第三, 大多数情况下, 难以直接求得系统的解析解, 就需要借助计算机来测算近似的数值解, 而采用何种数值算法更适合这一系统, 数值近似解的精确程度如何, 就成了又一个难题。这些都决定了模型系统及系统的解难以为公众们所理解, 也因此难以在不同政策制定者之间形成共识。

**门槛高。**综上, DSGE 模型的构建、求解、预测等一系列工作的展开, 均要求研究者及政策制定者受过良好的宏观经济学训练, 并有相当程度的建模能力、统计学知识和编程水平。

### 7.2.2 pros

尽管如此, 采用 DSGE 模型作为宏观经济学研究分析框架的优势也很突出。

**微观基础。**传统宏观模型往往不对个体行为做深入设定。与之相比, DSGE 模型在微观形为基础方面做了深入探索: 行为个体基于理性预期的假定采取最优行动, 决定要素价格和资源配置, 进而影响公共部门的目标和约束条件。这样所生成的一系列局部最优条件, 如家庭的劳动力供应决策、消费决策, 企业的劳动力需求决策、产品定价决策等, 为政策制定者提供重要参考依据。“优化”行为也意味着, 个人和企业基于他们对未来期可能出现状况的预测, 展开当前期的行为; 从这种意义上来说, 这种“理性预期”的行为模式便不同于“经验法则”。

**稳健性。**基于微观基础的 DSGE 模型使得缩减形式 (reduced form) 的参数与更深层次的结构形式 (structural form) 的参数之间, 形成更紧密关联, 使得模型参数较少可能随着政策的变动而发生变化——从此意义上说, DSGE 模型有助于更稳健地回应卢卡斯批判 (Lucas, 1976)<sup>1</sup>。

**模型研究与政策制定的契合度。**通过近似分散化经济体 (decentralized economy) 中典型个体的效用函数, DSGE 模型产生与中心化经济 (centralized economy) 模型中的福利定律相一致的结果。从而, DSGE 模型可以提供一套连贯的用于政策讨论与分析的工具, 评估不同决策的效果, 从而选取更好的决策付诸实施。在这一过程中, 政策分析的展开与模型的设定条件是紧密相关的。

**工具包。**DSGE 模型的吸引人之处不仅在于理论分析框架, 更在于为宏观经济学的经验研究提供了一套可量化的政策分析和预测工具。伴随着理论建模的进展, 也涌现出了很多新的经验工具和算法, 致力于让模型分析的结果更贴近实际观察到的数据。随着二者相符程度的不断提升, DSGE 模型的可靠性越来越得到政策制定机构如中央银行的认可 (An and Schorfheide, 2007), 其预测效

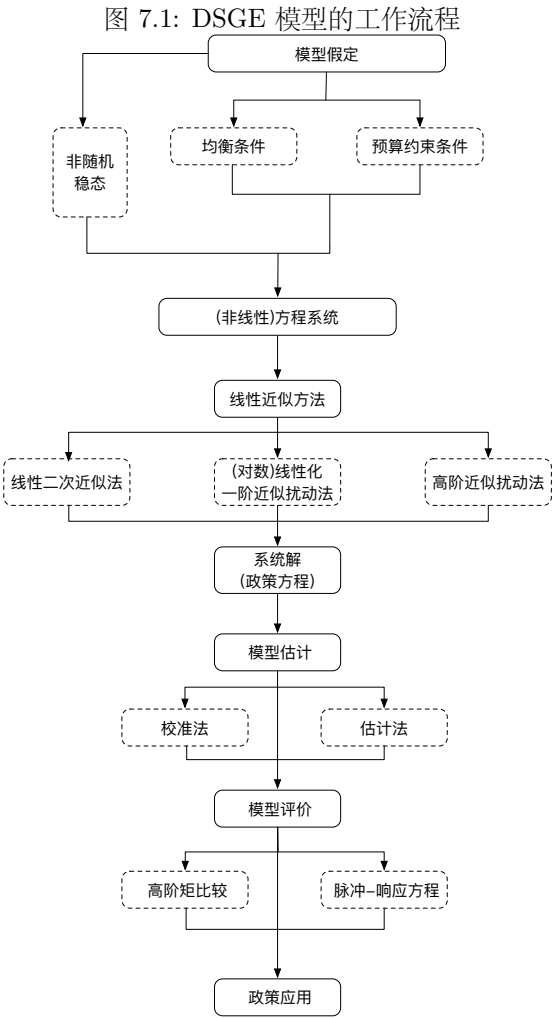
<sup>1</sup>递归宏观经济学模型中的稳健控制论综述, 可见 Hansen and Sargent (2004)。简约式和结构式计量经济学方法论的争论, 可见 Jarrow and Protter (2004); 一个更全面的综述可见 Angrist and Pischke (2008)。

力不弱于 VAR 模型Edge et al. (2010)。此外，模型估计方面的研究也有快速进展 (Schorfheide, 2011; Fernández-Villaverde et al., 2016)。

总之，DSGE 模型提供了一整套集成的政策分析框架。但仍需要指出两点。一，简化。经济模型始终是对现实世界的描述，这种描述是简化的，并不追求事无巨细的完整重现。那么研究人员基于 DSGE 模型给出的政策性建议都必须立足于常识，同时牢记简化了的模型并不覆盖纷繁复杂现实世界的每一个细节。二，主观性。一方面由于 DSGE 模型的复杂性，另一方面中央银行建立新的或改进已有的 DSGE 模型，目的往往是为了自己的货币政策的有效性背书。在此过程中，主观性总是不可避免的。那么需要强调的是，基于 DSGE 模型的经济研究“不能代替专家意见”，政策制定者还需要考虑“坊间消息和模型之外的信息”(Bernanke, 2007)。

7.3 工作流程

设定前提假定条件 → 求得系统解 → 将模型生成的方针数据与实际观测到的数据向比较 → 政策性建议，在分析无限时间周期的，由多个典型行为个体组成的 DSGE 模型时，常见的工作流程见下文，或如图7.1所示。



1. 构建经济模型 (假设条件)。

2. 求解一阶均衡条件。一阶均衡条件与预算约束条件等一道构成非线性随机差分方程系统。
3. 由于该系统常常难以求得解析解，需要围绕这一个给定的点做数值近似。这一给定点，常常设定为模型的非随机稳定状态。
4. 非随机稳定状态可由如下方法之一求得：
  - (a) (对数) 线性化近似，围绕稳态，得到一个状态——空间形式表述的线性差分系统，进而借助一些常见算法求得系统的近似数值解；
  - (b) 围绕非随机稳定状态，做二阶或更高阶的近似。
5. 参数校准和/或估计。
6. 针对外生随机冲击，计算方差、做方差分解，求得有关变量的脉冲——响应方程。
7. 比较模型生成数据和史记观测到的数据以评价模型的解释力。
8. 政策参考。

下一节首先讨论模型设定。

## 7.4 模型设定

模型的前提假定应设定为与所研究的问题密切相关，并且必须指明模型中所讨论的问题是从定性还是定量的角度展开的。围绕所研究的问题，模型应该提供有所助益的回答，如：哪些冲击对经济体产生何种影响，它们的传导机制是怎样的，如何制定相关政策以应对这些冲击？

在一般均衡模型中，经济体中的每一个部门都是单独设定的，典型的部门如私人部门和公共部门：

1. 私人部门包括如消费（家庭）部门和企业部门等。通常来说，消费者被简化为一个典型家庭，基于自身偏好，做关于消费和休闲的一生最优决策 (Christiano et al., 2010)。企业在一定的生产条件限制下追求利润最大化。在为私人部门建模时，必须假定预期的形式，如理性预期或者经验法则等。
2. 公共部门包括如财政政策和货币政策等。通常来说，政府是财政政策的制定者，大多数情况下财政政策的效果受到李嘉图等价 (Ricardian equivalence) 的影响。中央银行设定货币政策。在为公共部门建模时，必须假定政策的执行方式，比如公共部门的政策制定是否依据某准则，是否受某种预算约束条件的限制，行为是否遵循某种利润最大化原则等。
3. 在经济模型中，个体行动也要受到市场机制和制度性要素的考量，因此也须作出设定，比如哪些市场是充分/非充分竞争的，决策者的政策制定是否需要遵循一些经验法则等。
4. 外生随机冲击的识别和建模。

上述模型设定都必须转换成适当的数学表达式，一方面使其能被纳入到模型分析框架中去，另一方面更重要的是，数学表达式的设定需要使模型有解。如，关于偏好和冲击的凹或凸的方程式，非庞兹骗局的约束条件等。

在模型设定后，下一步工作是要针对经济体中的家庭、企业、公共部门等，分别求得一阶最优条件和预算约束条件方程。这些方程常常包括当期和/或前向（后向）元素，又称非线性理性期望系统。通常来说，我们需要借助一定的数值近似方法，将非线性系统做近似线性化，进而求解，这一求解方法的讨论见下节。

## 7.5 求解方法

对于动态模型如新古典主义经济增长模型，最常见的解法是动态规划 (Dynamic Programming)，又称价值方程迭代，简要介绍见第八章。这种方法的优势在于算法可靠度高，解的收敛特性好。但不足也较明显，如计算速度慢，存在维数灾难 (curse of dimensionality, Bellman (1957)) 等。

curse of dimensionality，可由映射法得到一定程度上的缓解，做个 reference。

动态规划法的不足导致新算法的出现，典型如扰动法 (perturbation methods)、投影法 (projection methods) 等。这些新方法在保持较好收敛特性的基础上，提供了更快的求解速度。扰动法在宏观经济学研究中的广泛应用，综述可见如Stokey et al. (1989); Ljungqvist and Sargent (2004)。投影法的简要介绍见Aruoba et al. (2006)。

本章内容重在对求解方法做简要介绍。大致说来，求解方法分为两步。第一步，近似线性化，将由均衡条件和约束条件构成的非线性方程系统转化为线性方程系统。不同方法背后核心思路基本一致，即将变量围绕其非随机稳定状态附近做线性近似。第二步常常被视为求解 DSGE 模型的核心，即根据近似线性系统的实际特征，采用相应的数值算法求解，作为原非线性系统的近似解<sup>2</sup>。

### 7.5.1 近似线性展开

在King et al. (1988a,b, 2002) 的开创性工作之后，(对数) 线性近似法逐渐成为主要标准。以将变量沿着其非随机稳态做一节泰勒级数展开为例，假定  $y = f(x)$ ，其中  $x, y$  分别是动态模型中的前定和非前定变量 (predetermined and non-predetermined variables)， $f$  是个平滑的非线性函数<sup>3</sup>。

定义  $x_t$  的确定性 (非随机) 稳定状态为  $\bar{x}$ ，我们有  $\bar{y} = \bar{x}$ 。

对  $f$  围绕  $\bar{x}$  做泰勒级数展开

$$y \approx \sum_{n=0}^{\infty} \frac{f^{(n)}(\bar{x})}{n!} (x - \bar{x})^n, \quad (7.1)$$

其中  $f^{(n)}$  表示  $f$  对  $x$  的第  $n$  次求导。

#### (1 阶) 线性化近似

根据(7.1)，1 阶泰勒级数展开

$$\begin{aligned} y &\approx f(\bar{x}) + f_x(\bar{x})(x - \bar{x}), \\ \Rightarrow (y - \bar{y}) &\approx f_x(\bar{x})(x - \bar{x}), \\ \Rightarrow \frac{y - \bar{y}}{\bar{y}} &\approx \frac{f_x(\bar{x})\bar{x}}{\bar{y}} \frac{x - \bar{x}}{\bar{x}}, \\ \Rightarrow \tilde{y} &\approx \underbrace{\frac{f_x(\bar{x})\bar{x}}{\bar{y}}}_{\text{常数}} \tilde{x}, \end{aligned} \quad (7.2)$$

根据定义， $\tilde{y}_t$  和  $\tilde{x}_t$  分别表示  $y_t$  和  $x_t$  相对于其确定性稳态  $\bar{y}$  和  $\bar{x}$  的偏离百分比。

<sup>2</sup>扰动法和投影法，从本质上来说都是局域算法。全局算法如车比雪夫多项式 (Chebyshev-polynomial)、有限元 (finite-elements) 等的综述可见Judd (1998)。

<sup>3</sup>这里我们采用Klein (2000) 的定义： $x_t$  是前定变量，当且仅当它有外生的 1 期前向预测误差，即  $x_{t+1} - E_t X_{t+1} = C\varepsilon_{t+1}$  是外生的。

根据这一定义，一个前定变量由它的滞后项和当期外生冲击所共同决定，如外生冲击变量。另一方面，不属于此情况的变量成为非前定变量，常常是前向变量。

## (1 阶) 对数线性化近似

对模型做变型,  $y = \exp(\ln y) = f(\exp(\ln x))$ 。

两侧取对数,  $\ln y = \ln f(\exp(\ln x))$ 。

围绕  $\ln \bar{x}$  作 1 阶泰勒级数展开

$$\begin{aligned}\ln y &\approx \ln f(\exp(\ln \bar{x})) + f_x(\bar{x}) \frac{d \exp(\ln x)}{d \bar{x}} (\ln x - \ln \bar{x}), \\ &\Rightarrow \ln y \approx \ln \bar{y} + f(\exp(\ln \bar{x})) (\ln x - \ln \bar{x}), \\ &\Rightarrow \ln \left( \frac{y}{\bar{y}} \right) \approx \underbrace{\frac{f_x(\bar{x}) \bar{x}}{\bar{y}}}_{\text{常数}} \ln \left( \frac{x}{\bar{x}} \right),\end{aligned}\tag{7.3}$$

其中  $\ln \left( \frac{y}{\bar{y}} \right)$  和  $\ln \left( \frac{x}{\bar{x}} \right)$  分别表示对数形式的偏离百分比。

一阶泰勒级数展开后的线性化近似和对数线性化近似, 本质上相似。为了说明这一点, 见下式

$$\tilde{x}_t = \frac{x_t - \bar{x}}{\bar{x}} = \frac{x_t}{\bar{x}} - 1 \approx \ln \left( \frac{x_t}{\bar{x}} \right) = \ln x_t - \ln \bar{x}.$$

此外Uhlig (1999) 提出另一种类似对数线性化的方法, 从而在特定情况下无需求导: 对于常数  $a$  和接近 0 的  $\tilde{x}_t$  和  $\tilde{y}_t$ ,

$$\begin{aligned}\exp(x + ay) &\approx 1 + x + ay, \\ &\Rightarrow xy \approx 0, \\ &\Rightarrow E_t(a \exp(x_{t+1})) \approx E_t(ax_{t+1}).\end{aligned}$$

对数线性化方法的本质在于将变量  $x_t$  用  $x \exp(\tilde{x}_t)$  来代替, 此时  $\tilde{x}_t = \ln(x_t/\bar{x})$  表示它相对于稳态的对数偏差。利用此方法, 可以将非线性方程近似为围绕稳态的线性方程。

## 2 阶近似

根据(7.1), 以 2 阶展开为例

$$y \approx \underbrace{f(\bar{x})}_{0 \text{ 阶展开}} + \underbrace{f_x(\bar{x})(x - \bar{x})}_{1 \text{ 阶展开}} + \underbrace{\frac{1}{2} f_{xx}(\bar{x})(x - \bar{x})^2}_{2 \text{ 阶展开}} + \underbrace{O^3}_{\text{误差项}},\tag{7.4}$$

其中线性近似的误差项  $O^3$  是由忽略了 3 阶及以上阶数近似所造成的。

(7.4)为代表的线性近似法具有如下特征:

1. 在一阶泰勒级数展开中,  $y$  的条件期望值等于稳态下的  $\bar{y}$ , 这意味着不确定性 (以方差的二阶或更高阶矩等形式表现) 在线性近似过程中不起作用。
2. 在高阶泰勒级数展开中,  $y$  的条件期望值与方程  $f$  的曲率和变量  $x$  的方差有关。
3. 如果研究的目的是求得冲击响应方程以及变量的二阶矩, 那么我们只分析模型的一阶属性即可, 只需要对非线性系统做一阶泰勒级数展开。如,  $\text{var}(y)$  可以通过(7.4)算出:  $\text{var}(y) = E(y - Ey)^2 = f_x^2 \text{var}(x)$ 。

在什么情况下做一阶展开, 什么情况下需要做更高阶展开?

1. 在很多情况下, 对非线性系统做一阶线性近似即可。尽管有研究发现更高阶的近似会提供更精确的近似解, 但精读提升的幅度有限。

2. 然而的确存在一些情况，仅仅用一阶近似处理 DSGE 模型是不够的，尤其是当研究目标涉及分析一些政策的福利效果时——这些福利政策往往不会对模型产生一阶影响。

入一个 reference。

我们将在随后章节中进一步展开探讨这个问题。

对非线性方程系统做线性近似，生成以状态——空间形式表现的变型系统。这样，一方面可以更方便的展开后续经验研究，如模型估计，卡曼滤波，经济系统预测等。更为重要的是另一方面，搭配一些数值求解方法，可以求得系统的近似解。随后我们讨论如何在理性预期的情境下，运用数值算法求解变型系统。

## 7.6 求解线性随机差分方程系统

如前文所述，由各部门均衡条件和预算约束条件所组成的非线性系统，经由一定的（对数）线性化处理后变型为新的系统，又称线性随机方程差分系统，

新系统有一组含有理性期望条件的线性随机差分方程构成，可表述为如下状态——空间形式，

$$A_0 E_t Y_{t+1} = A_1 Y_t + B_0 \varepsilon_t, \quad (7.5)$$

其中  $A_0, A_1, B_0$  是线性化系统的系数矩阵， $Y_t, \varepsilon_t$  分别是内生变量和外生变量构成的向量。

在构建 DSGE 模型时，外生变量  $\varepsilon_t$  常取如下两个假定之一。假定  $\varepsilon_t$  是 iid 冲击向量， $E(\varepsilon_t) = 0, E(\varepsilon_t \varepsilon_s^T) = \Sigma, E(\varepsilon_t \varepsilon_s^T) = \Sigma \forall s \neq t$ ，或者假定  $\varepsilon_t$  是与 iid 外生冲击有关的 AR(1) 过程。

这样一个线性化方程构成的动态系统，描述了模型中变量的运动路径。通常来说系统中含有前向及后向要素。随着模型参数设定的不同，系统解存在三种情况：

arl Whelan 对 forward-looking backward-looking 的描述

- 无解。系统没有稳定的理性预期解。
- 不确定 (indeterminacy)。系统存在不止一个解的多重均衡。
- 确定的。有且只有一个解，又称稳定解。

如果前两种情况出现，意味着模型参数设定不当，需要重新调整，以使得系统存在稳定解。

已经有大量文献探讨理性期望系统(7.5)的求解方法。系统的解构成一个回应机制 (feedback rule)，将当期内生变量与模型内的状态变量联系起来。这方面的重要工作框架由 Blanchard and Kahn (1980) 所奠定，随后经由许多人的努力，得到进一步深化和扩展，见第九章。

如果 DSGE 模型致力于考察政策的福利效果，如期望效用等，则仅仅用一阶近似线性转换可能不够精确。此时需要对效用函数等其他函数做二阶近似，以确保二次项所含有的重要经济学信息不被忽略掉 (Kim and Kim, 2003; Schmitt-Grohé and Uribe, 2004)，见第十章。

## 第八章 线性二次最优控制

多数情况下，均衡条件较为复杂，无法直接得出解析解。我们需要引入线性二次最优控制理论 (optimal linear-quadratic control, LQ)，将均衡条件用状态-空间形式表现出来 (state-space representation)。这里对线性二次最优控制论问题做简要介绍。

假定一个经济系统，由一系列状态变量的向量  $x_t$  和一系列控制变量的向量  $u_t$  构成； $x_t$  受到外生随机冲击  $\varepsilon_t$  的干扰，外生冲击的方差-协方差矩阵为  $\Sigma$ 。这样一个线性二次最优控制问题可以表述如下：经济系统的决策者通过选择  $u_t$  来影响  $x_t$  的走向，由此我们来构建目标方程和状态转移方程。

### 8.1 目标方程和状态转移方程

目标方程 (objective function)：

$$\max_{\{u_t\}} E \sum_{t=0}^{\infty} \beta^t [x_t^T R x_t + u_t^T Q u_t], \quad (8.1)$$

其中  $\beta$  是时间贴现系数，对称矩阵  $R$  和  $Q$  分别对应目标方程中状态变量和控制变量的权重。

状态转移方程 (transition function)：

$$x_{t+1} = A x_t + B u_t + \varepsilon_{t+1}, \quad (8.2)$$

当期状态由上期状态变量、上期控制变量所共同决定，二者的权重分别由矩阵  $A$  和  $B$  所反映。此外，当期状态还受到当期随机冲击的影响，假定是一个 Gaussian 过程  $\{\varepsilon_t\}_{t=0}^{\infty} \sim \mathcal{N}(0, \Sigma)$ 。

### 8.2 价值方程

在给定时间贴现系数  $\beta$  的情况下，如果已知系数矩阵  $A, B, R, Q$ ，我们可以求得系统的解。而对于系数矩阵未知的情况，问题则较为复杂。我们引入动态规划 (dynamic programming, DP) 的思路，定义价值方程  $V(x_t)$  表示当期状态变量的价值。结合状态转移方程(8.2)和目标方程(8.1)，迭代形式表现的价值方程 (value function) 优化问题如下

$$\begin{aligned} V(x_t) &= \max_{\{u_t\}} \{x_t^T R x_t + u_t^T Q u_t + \beta E[V(x_{t+1})]\} \\ &= \max_{\{u_t\}} \{x_t^T R x_t + u_t^T Q u_t + \beta E[V(A x_t + B u_t + \varepsilon_{t+1})]\}, \end{aligned} \quad (8.3)$$

为了求解线性二次最优控制问题 (8.3)，我们需要两方面信息。一是政策方程 (policy function) 的具体形式  $u_t = g(x_t)$ ，即基于当期状态，决策者如何选择最优控制变量，见第8.3节。二是基于当期状态，价值方程的具体形式。

对于后者，方案设计如下：首先我们假设

$$V(x_t) = x_t^T P x_t + d, \quad (8.4)$$

即价值方程是关于状态变量的二项式形式 (第8.4节验证价值方程的二项式形式假设是否成立)，系数表示为幂等矩阵  $P$ ，满足  $P = P^T = P^2$ ， $d$  是个常数矩阵。

随后，将(8.4)代回(8.3)可得 Bellman equation 形式的价值方程

$$\begin{aligned} V(x_t) &= \max_{\{u_t\}} \left\{ x_t^T R x_t + u_t^T Q u_t + \beta E \left[ (Ax_t + Bu_t + \varepsilon_{t+1})^T P (Ax_t + Bu_t + \varepsilon_{t+1}) \right] + \beta d \right\} \\ &\equiv \max_{\{u_t\}} \left\{ x_t^T R x_t + u_t^T Q u_t + \beta E[\mathcal{X}] + \beta d \right\}, \end{aligned} \quad (8.5)$$

其中

$$\begin{aligned} E[\mathcal{X}] &= x_t^T A^T P A x_t + x_t^T A^T P B u_t + u_t^T B^T P A x_t + u_t^T B^T P B u_t \\ &\quad + (x_t^T A^T P \varepsilon_{t+1} + u_t^T B^T P \varepsilon_{t+1} + \varepsilon_{t+1}^T P A x_t + \varepsilon_{t+1}^T P B u_t) + \varepsilon_{t+1}^T P \varepsilon_{t+1}, \end{aligned}$$

根据定义式  $E[\varepsilon] = 0$ ，上式进一步简化为

$$E[\mathcal{X}] = x_t^T A^T P A x_t + x_t^T A^T P B u_t + u_t^T B^T P A x_t + u_t^T B^T P B u_t + \varepsilon_{t+1}^T P \varepsilon_{t+1}. \quad (8.6)$$

### 8.2.1 一阶条件

决策者最优行为可由(8.5)的一阶条件求得

$$\begin{aligned} \frac{\partial V(x_t)}{\partial u_t} &= \frac{\partial u_t^T Q u_t}{\partial u_t} + \beta \frac{E[\mathcal{X}]}{\partial u_t} \\ &= \frac{\partial u_t^T Q u_t}{\partial u_t} + \beta \left( \frac{\partial x_t^T A^T P B u_t}{\partial u_t} + \frac{\partial u_t^T B^T P A x_t}{\partial u_t} + \frac{u_t^T B^T P B u_t}{\partial u_t} \right) \\ &= 2Q u_t + 2\beta B^T P A x_t + 2\beta B^T P B u_t = 0, \end{aligned} \quad (8.7)$$

其中为了求得最后一行等式，我们做一些矩阵运算见第8.2.1节。

#### 计算一阶条件所需的部分矩阵运算

对于对称的常系数矩阵  $\Gamma$ ，首先我们有<sup>1</sup>

$$\frac{d}{du} (u^T \Gamma u) = u^T (\Gamma + \Gamma^T) = 2\Gamma u,$$

于是

$$\begin{aligned} \frac{\partial u_t^T Q u_t}{\partial u_t} &= 2Q u_t, \\ \frac{\partial u_t^T B^T P B u_t}{\partial u_t} &= 2B^T P B u_t. \end{aligned}$$

<sup>1</sup>这是由于

$$\begin{aligned} \text{tr}(d(u^T \Gamma u)) &= \text{tr}(d((u^T \Gamma)(u))) = \text{tr}(u^T \Gamma du + d(u^T \Gamma)u) = \text{tr}(u^T \Gamma du + d(u^T \Gamma)^T u) \\ &= \text{tr}(u^T \Gamma du) + \text{tr}(u^T + d(u^T \Gamma)) = \text{tr}(u^T \Gamma du) + \text{tr}(u^T \Gamma^T du) = \text{tr}(u^T (\Gamma + \Gamma^T) du). \end{aligned}$$



其次我们有<sup>2</sup>

$$\begin{aligned}\frac{d}{du}\Gamma u &= \Gamma^T, \\ \frac{d}{du}u^T \Gamma &= \Gamma,\end{aligned}$$

于是

$$\frac{\partial x_t^T A^T P B u_t}{\partial u_t} + \frac{\partial u_t^T B^T P A x_t}{\partial u_t} = (x_t^T A^T P B)^T + (B^T P A x_t) = 2B^T P A x_t.$$

### 8.3 政策方程

重新整理(8.7)，可以得到政策方程  $u_t = g(x_t)$  的近似线性表达形式

$$u_t = -(Q + \beta B^T P B)^{-1} \beta B^T P A x_t. \quad (8.8)$$

换句话说，决策者的最优行为可以描述为如下政策方程：

$$u_t = -F x_t, \quad \text{其中} \quad (8.9)$$

$$F = \beta (Q + \beta B^T P B)^{-1} B^T P A. \quad (8.10)$$

基于政策方程(8.9)，控制变量  $u_t$  随着观测到的状态  $x_t$  做线性调整，调整依据是系数矩阵  $F$ 。 $F$  的确是一个非线性的函数形式，其值取决于两组矩阵：基础矩阵  $A, B, Q$  和（假设为二次形式）价值方程中的  $P$ 。一旦我们算出  $P$ ，便可以进一步算出  $F$  的值，从而求得政策方程的完整形式<sup>3</sup>。

#### 8.3.1 政策方程满足确定性等价条件

政策方程的政策意义价值还在于，它不受外生随机冲击  $\varepsilon$  的干扰<sup>4</sup>，这是由于在这样一个线性二次系统中，确定性等价 (certainty equivalence) 成立，见第8.3.1、8.4.1节。

### 8.4 线性政策方程和二次价值方程

如前文所述，线性政策方程 (8.9)-(8.10) 是基于 (假设的) 二次价值方程 (8.5)-(8.6) 得出的。现在我们反证，基于这样的线性政策方程的确可以得到二次形式的价值方程。一旦反证成功，我们便可以进一步求得  $P$  和  $d$ 。

<sup>2</sup>这是由于

$$\text{tr}(du^T \Gamma) = \text{tr}(d(\Gamma^T u)^T) = \text{tr}(d(\Gamma^T u)).$$

<sup>3</sup>另一种方案是，先求得  $F$ ，根据  $F$  测算出  $P$ ，如 (Hansen and Sargent, 2004, Ch.2)

<sup>4</sup>除非以下情况出现：如第一，外生冲击彼此相关（所以我们要在模型设定中假设不相关）。第二，目标方程(8.1)并不是二次形式。

将(8.9)代入(8.5)<sup>5</sup>

$$\begin{aligned}
 V(x_t) &= x_t^T R x_t + (-F x_t)^T Q (-F x_t) + \beta d + \beta E[\varepsilon_{t+1}^T P \varepsilon_{t+1}] \\
 &\quad + \beta E \left[ x_t^T A^T P A x_t + x_t^T A^T P B (-F x_t) + (-F x_t)^T B^T P A x_t + (-F x_t)^T B^T P B (-F x_t) \right] \\
 &= x_t^T R x_t + x_t^T F^T Q F x_t + \beta d + \beta E[\varepsilon_{t+1}^T P \varepsilon_{t+1}] \\
 &\quad + \beta E \left[ x_t^T A^T P A x_t - x_t^T A^T P B F x_t - x_t^T F^T B^T P A x_t + x_t^T F^T B^T P B F x_t \right] \\
 &= x_t^T R x_t + x_t^T F^T Q F x_t + \beta E \left[ x_t^T A^T P A x_t - 2x_t^T A^T P B F x_t + x_t^T F^T B^T P B F x_t \right] \\
 &\quad + \beta E[\varepsilon_{t+1}^T P \varepsilon_{t+1}] + \beta d.
 \end{aligned} \tag{8.11}$$

联立(8.4)和(8.11)，我们有

$$\begin{cases} d = \beta E[\varepsilon_{t+1}^T P \varepsilon_{t+1}] + \beta d, \\ x_t^T P x_t = x_t^T R x_t + x_t^T F^T Q F x_t + \beta E \left[ x_t^T A^T P A x_t - 2x_t^T A^T P B F x_t + x_t^T F^T B^T P B F x_t \right]. \end{cases}$$

#### 8.4.1 价值方程满足确定性等价条件

来看第一个等式，整理可得<sup>6</sup>

$$d = \frac{\beta}{1 - \beta} \text{tr}(P \Sigma), \tag{8.12}$$

可见随机冲击  $\varepsilon$  尽管对价值方程产生影响，但不是通过  $F$  至政策方程进而影响价值方程，而是通过常数项  $d$  影响价值方程的。因此，对于最优价值方程而言，确定性等价条件依然成立。

<sup>5</sup>第三个等号所需条件：根据定义  $P = P^T$ ，因此  $x_t^T F^T B^T P A x_t$  和  $x_t^T A^T P B F x_t$  都是标量，且满足

$$x_t^T F^T B^T P A x_t = x_t^T A^T P B F x_t.$$

<sup>6</sup>这是由于

$$E[\varepsilon_{t+1}^T P \varepsilon_{t+1}] = \text{tr}(E[\varepsilon_{t+1}^T P \varepsilon_{t+1}]) = \text{tr}(P E[\varepsilon_{t+1}^T \varepsilon_{t+1}]) = \text{tr}(P E[\Sigma_{t+1}]).$$

## 8.4.2 代数矩阵 Riccati 方程

第二个等式整理, 并引入最优政策方程(8.10)替换  $F$  得<sup>7</sup>

$$\begin{aligned}
 P &= R + F^T Q F + \beta \cdot (A^T P A - 2A^T P B F + F^T B^T P B F) \\
 &= R + \beta A^T P A - 2\beta A^T P B F + F^T (Q + \beta B^T P B) F \\
 &= R + \beta A^T P A - 2\beta A^T P B (Q + \beta B^T P B)^{-1} \beta B^T P A \\
 &\quad + \beta A^T P B \left( (Q + \beta B^T P B)^{-1} \right)^T (Q + \beta B^T P B) (Q + \beta B^T P B)^{-1} \beta B^T P A \\
 &= R + \beta A^T P A - \beta^2 A^T P B (Q + \beta B^T P B)^{-1} \beta B^T P A.
 \end{aligned} \tag{8.13}$$

(8.13)又称线性矩阵 Riccati 方程 (linear matrix Riccati equation), 它表明价值方程中的  $P$  是个与基础矩阵  $A, B, R, Q$  有关的函数, 呈非线性关系。

此外, 由(8.13)可以看出, 一个线性的最优政策方程(8.9)-(8.10), 的确预示着二次形式的价值方程 (8.4),(8.13)。

## 8.5 数值方法

在线性二次控制中, 在利用解析法推得线性代数 Riccati 方程后, 需要依赖数值计算的方法, 对  $P$  的矩阵 Riccati 差分方程做迭代近似。假定期初猜测值为  $P_j$ , 经过 1 次迭代,  $P_{j+1}$  的值更新至

$$P_{j+1} = R + \beta A^T P_j A - \beta^2 A^T P_j B (Q + \beta B^T P_j B)^{-1} \beta B^T P_j A. \tag{8.14}$$

重复迭代, 直至  $P$  收敛到某一值。根据数值模拟的  $P$  值计算  $F$  值, 进而得到最优政策方程和价值方程。

## 8.6 范例

假定这样一个线性二次控制问题。中央银行试图通过控制利率  $r_t$  来影响通货膨胀率  $\pi_t$  和产出  $y_t$ , 收益方程 (payoff function)

$$\mathcal{L}_t = \pi_t^2 + y_t^2 + 0.1r_t^2. \tag{8.15}$$

经济系统的结构, 由两个状态变量的运动定律构成

$$\pi_{t+1} = 0.75\pi_t - 0.5r_t + \varepsilon_{\pi,t+1}, \tag{8.16a}$$

$$y_{t+1} = 0.25y_t - 0.5r_t + \varepsilon_{y,t+1}. \tag{8.16b}$$

<sup>7</sup>最后一个等号的计算依据如下:

$$\begin{aligned}
 &\beta A^T P B \left( (Q + \beta B^T P B)^{-1} \right)^T (Q + \beta B^T P B) (Q + \beta B^T P B)^{-1} \beta B^T P A \\
 &= \beta A^T P B \left( (Q + \beta B^T P B)^T \right)^{-1} (Q + \beta B^T P B) (Q + \beta B^T P B)^{-1} \beta B^T P A \\
 &= \beta A^T P B \left( (Q + \beta B^T P B)^T \right)^{-1} (Q + \beta B^T P B)^T (Q + \beta B^T P B)^{-1} \beta B^T P A \\
 &= \beta^2 A^T P B (Q + \beta B^T P B)^{-1} B^T P A.
 \end{aligned}$$

作为决策者，中央银行的最大化问题为

$$\max_{\{r_t\}} E \sum_{t=0}^{\infty} \beta^t \mathcal{L}_t, \quad \text{s.t. (8.16a) - (8.16b)}$$

### 8.6.1 最优线性二次控制问题

将这一问题改写为最优线性二次控制的一般形式：

$$\begin{aligned} \max_{\{u_t\}} E \sum_{t=0}^{\infty} \beta^t (x_t^T R x_t + u_t^T Q u_t), \\ \text{s.t. } x_{t+1} = A x_t + B u_t + \varepsilon_t, \end{aligned}$$

其中状态变量，控制变量，外生扰动变量分别用  $x_t, u_t, \varepsilon_t$  表示

$$x_t \equiv \begin{pmatrix} \pi_t \\ y_t \end{pmatrix}, \quad u_t \equiv r_t, \quad \varepsilon_t = \begin{pmatrix} \varepsilon_{\pi,t} \\ \varepsilon_{y,t} \end{pmatrix},$$

基础系数矩阵  $A, B, R, Q$  分别为

$$A = \begin{pmatrix} 0.75 & 0 \\ 0 & 0.25 \end{pmatrix}, \quad B = \begin{pmatrix} -0.5 \\ -0.5 \end{pmatrix}, \quad R = \begin{pmatrix} 1 & 0 \\ 0 & 1 \end{pmatrix}, \quad Q = 0.1.$$

如前文所述，我们需要使用数值方法，递归处理线性矩阵 Riccati 方程以近似价值方程系数矩阵  $P$ ，进而测算政策方程的系数矩阵  $F$ ，对应 (8.14) (8.10)。

### 8.6.2 Matlab 程序

```
clear;
%时间贴现系数的确定
beta = 0.99;

%定义矩阵
R=zeros(2,2);
Q=zeros(1,1);
A=zeros(2,2);
B=zeros(2,1);

%为矩阵赋值
R(1,1)=1;
R(2,2)=1;
Q(1,1)=0.1;
A(1,1)=0.75;
A(2,2)=0.25;
B(1,1)=-0.5;
B(2,1)=-0.5;
```

```
%matrix Riccati equation 迭代
```

```

% $d$ 描述 $P_j$ 和邻近迭代 $P_{j+1}$ 之间元素的最大绝对值偏差
d = 1;
%i记录迭代次数
i = 0;
% 最大绝对值偏差 $d$ 保存在 $D$ ; 迭代次数 $i$ 保存在 $I$ 
D=0;
I=0;
%迭代 $P$ 的初始值定义为 $P_0$ 
%说明: 定义 $P_0$ 和 $Q$ 的非零值, 为了使得 $linear\ matrix\ Riccati\ equation$ 迭代操作中
% $(Q + \beta B^T P_j B) \neq 0$ . 只有这个值不等于0, 才能使得该矩阵是可逆的。
P0=zeros(2,2);
P0(1,1)=-0.000001;
P0(2,2)=-0.000001;

format long

% $matrix\ Riccati\ Equation$  迭代
%迭代新生成的 $P_{j+1}$ 写入矩阵 $P_1$ 。
%两个 $P$ 值的差值, 写入矩阵 $P_d$ 。
%当 $d < 0.0000000001$ 时, 迭代终止。否则继续进行。
%每次迭代的 $d$ 和 $i$ 写入 $D$ 和 $I$ , 以备最终程序输出。
while d > 0.0000000001
P1 = R + beta * A' * P0 * A - beta^2 * A' * P0 * B * (inv(Q+beta * B' * P0 * B)) *
(B' * P0 * A);
Pd = P1 - P0;
d = max(abs(Pd));
d = max(d');
D=[D d];
P0 = P1;
i = i+1;
I = [I i];
end

%根据迭代生成的 $P$ 值, 计算 $policy\ function$ 的矩阵 $F$ 
P=P0;
F = -inv(Q + beta * B' * P * B) * (beta * B' * P * A);
ID = [I(2:length(I))' D(2:length(I))'];
disp('          i          d');
disp(ID);
disp('  SOLUTIONS');
disp('F');
disp(F);

```

```
disp('P');
disp(P);
```

### 8.6.3 Matlab 程序输出

运行 Matlab 程序，输出如下

i	d
1.0000000000000000	1.000000938124847
2.0000000000000000	0.325234163624664
3.0000000000000000	0.080558191789241
4.0000000000000000	0.018875706161742
5.0000000000000000	0.004338686564976
6.0000000000000000	0.000992730600232
7.0000000000000000	0.000226907809828
8.0000000000000000	0.000051851748175
9.0000000000000000	0.000011848232754
10.0000000000000000	0.000002707312049
11.0000000000000000	0.000000618616947
12.0000000000000000	0.000000141352999
13.0000000000000000	0.000000032298933
14.0000000000000000	0.000000007380254
15.0000000000000000	0.000000001686376
16.0000000000000000	0.000000000385334
17.0000000000000000	0.000000000088048

SOLUTIONS

F

0.744954171236066    0.175909878487998

P

1.430293038776173    -0.106183304364736  
-0.106183304364736    1.044189928712962

由此可得最优政策方程

$$u_t = -Fx_t, \quad r_t = -F \begin{pmatrix} \pi_t \\ y_t \end{pmatrix}, \quad F = (0.745, 0.176) \quad (8.17)$$

$$r_t = 0.745\pi_t + 0.176y_t. \quad (8.18)$$

价值方程

$$V(\pi_t, y_t) = 1.430\pi_t^2 + 1.044y_t^2 - 0.212y_t. \quad (8.19)$$

根据最优政策方程，当通胀水平和/或产出水平高于稳定状态时，中央银行应当提高利率<sup>8</sup>。利率对通胀波动的响应幅度高于对产出波动的响应 (0.745 相对于 0.176)，这与模型的假设条件有关：

<sup>8</sup>注意式中的变量  $z_t = (\tilde{z}_t - z)/z$ ，表示实际观测到的变量，相对于稳态水平的 deviation。

(8.16a)-(8.16b)假定通胀波动比产出波动更为持久 (0.75 相对于 0.25)，从而过去时段的物价波动，比起产出波动来，更有可能对当期经济系统产生影响。

根据价值方程，首先同样地，通胀波动二次项的系数大于产出波动二次项的系数。交互项的系数为负，反映了当通胀和产出的波动同方向变化时，比如通货膨胀伴随产出增加（或通货紧缩伴随产出减少），中央银行更容易通过调节利率这一政策工具来稳定经济运行。反之，如果两种波动反方向变化，稳定经济运行将更为困难。





## 第九章 理性期望模型

### 9.1 简介

利用动态规划 (dynamic programming) 的方法求解 Ramsey 随机增长模型，一个核心假定是只存在一个典型的经济行为个体，他追求自身利益最大化的行为带来社会福利最大化。我们称这样的经济体为 centralized economy，均衡状态处于 Pareto optimality，这个经济行为人称为 social planner。

然而现实中更常见 decentralized economy 的情况，即存在异质的多个经济个体，他们的最大化目标各异，如厂商追求利润最大化，家庭追求效用最大化，劳动者做劳动——休闲的最优决策，等等。的确，根据福利经济学第二定律 (the second fundamental theorem of welfare economics, (Mas-Colell et al., 1995, p.151))，在某些极端情况下，完全竞争的 decentralized 均衡状态可以导致 social planner 的 Pareto optimality；但对于更一般的情况，当 decentralized economies 中存在局部摩擦如价格/工资粘性时，decentralized 均衡并不必然导致 centralized 的 Pareto optimality。换句话说，我们无法通过求解 social planner 问题来推得 decentralized 均衡。我们只能直接从不同异质经济个体的一阶条件 (FOC) 入手，构建这样一组线性随机一阶差分方程，即理性期望模型。

求解理性期望模型的核心在于线性化：在将多阶自回归改写成一阶自回归形式之后，如何将原本是高度非线性的一阶自回归系统做线性近似。对于稍微复杂一些的系统而言，往往无法直接求得解析解，替代方案为：首先将模型变量围绕其稳定状态做对数线性化处理求得解析式；随后根据一定的数值算法，求解线性化方程组，将相关内生变量改写为自 VAR 形式。

此种求解思路主要来自 King et al. (1988a,b)<sup>1</sup>，大致说来分为四个步骤：

1. 计算稳定状态，
2. 将解释变量围绕稳定状态做近似，求解析式，
3. 模型参数校准，
4. 根据数值算法求得政策方程，将内生变量与外生变量和前定变量联系起来。

该思路在宏观经济研究中得到了较为广泛的应用，主要得益于其优点：存在多种可供选择的数值算法，可以在一定程度上近似非线性一阶条件的线性表达式，而只需要付出一定的计算机处理时间。也正因如此，该思路也存在着适用性的局限。

1. 围绕稳定状态做对数线性近似，其前提假定是模型接近对数线性形式。而模型非线性的程度越高，模型的规模越大，考虑的因素越多（比如消费者的风险厌恶程度越高，外生冲击的种类越多），对数线性近似导致的失真情况就越严重。
2. 稳定状态无法在模型内部求得，并且对于存在多重稳态的经济系统来说，情况会变的更复杂。

---

<sup>1</sup>此外可见 King and Rebelo (1999)。

## 9.2 数值算法

针对一阶线性近似的变型系统，常见的数值算法，大致说来有<sup>2</sup>

### 1. 特征值——特征向量分解法 (eigenvalue-eigenvector decomposition)

最早由Blanchard and Kahn (1980) 提出，因此也称为 Blanchard-Kahn Algorithm。模型要求将所有内生变量分为两类，一类为状态变量，主要指前定变量。其他变量归入第二类跳跃变量 (jump variables)。通过特征根——特征变量分解，该算法求得跳跃变量爆炸根 (explosive root) 的数量，进而判断系统解是否存在，以及是否唯一。见第9.4节。

对于满足一些假定条件的 (比如非奇异方块矩阵) 常规系数矩阵，特征根——特征向量分解法提供了一种较好的求解思路。由此优点出发，在算法方面，一些后续研究作出不断改进 (King and Watson, 1998, 2002; Anderson and Moore, 1985; Anderson, 1998; Sims, 2002; Klein, 2000; Söderlind, 1999)。

### 2. 未定系数法 (undetermined coefficients)

最早由McCallum (1983) 提出，随后的一系列重要扩展包括Uhlig (1999); Binder and Pesaran (1995); Christiano (2002) 等。这种方法不再将变量区分为前定与非前定变量，根据未定系数近似系统的数值解。见第9.5节。

其基本思路是：第一，假定系统存在 1 个解，根据这个解，内生变量是关于状态变量的线性方程，并且这个假定不能使完全随机的猜测。第二，将猜测解代回结构方程系统中，构建关于待定系数的方程组。第三，利用二次方程矩阵的解法，求得该方程组的解，进而整个线性系统的解。

未定系数法具有可操作性和计算速度等优势。但存在不足：第一，需要预先假定模型存在唯一解。第二，仅当系统中没有冗余变量时 (系数矩阵的列线性不相关)，状态——空间表现形式处于最简规模，该方法才适用。否则值为 0 的特征值会导致泡沫解的出现 (Canova, 2011, p.57)。

### 3. 期望误差法 (expectational errors)

由Sims (2002) 提出，也不再做前定、非前定变量的区分，更可以进一步探讨理性期望下期望误差的性质。见第9.6节。

### 4. 参数化期望算法 (PEA, Parameterised Expectations Algorithm)，见第9.7节。

### 5. Schur 分解法 (Schur Decomposition)，又称 QZ 分解法，作为更为通用的形式，主要用于奇异 (不可逆) 系数矩阵的情况 (King and Watson, 1998, 2002; Söderlind, 1999; Klein, 2000)，见第9.8节。

大致说来，各种方法之间的主要区别在于

- 构建稳定解模块的方式，
- 求解过程中对理性期望的处理，
- 保留多大部分的非线性成分，交给数值算法去近似处理，
- 对前定和非前定变量的区分等。

<sup>2</sup>一个更为详尽的综述，见 (Milani, 2012)。

根据King et al. (1988a,b) 的四步骤求解思路, 第9.3节首先建立一个简单的随机增长模型。在此基础上, 第9.3.1节计算稳定状态, 第9.3.2节做对数线性化近似, 第9.4-9.8节分别介绍几种主要的算法。

### 9.3 一个简单的随机增长模型

在这样一个简单随机经济增长模型中, 典型个体追求最大化问题

$$\begin{aligned} \max_{\{C_t\}} E \sum_{t=0}^{\infty} \beta^t \cdot \left( \frac{C_t^{1-\sigma}}{1-\sigma} \right), \quad \text{s.t.} \\ C_t + K_{t+1} = A_t \cdot K_t^\alpha + (1-\delta) \cdot K_t, \\ \ln A_t = \rho \cdot \ln A_{t-1} + \varepsilon_t, \quad \varepsilon_t \sim i.i.d.(0, \sigma^2), 0 < \rho < 1. \end{aligned}$$

模型的均衡解以  $\{C_t, K_t, Y_t\}_{t=0}^{\infty}$  的形式展现。

求解一阶条件我们有

$$\begin{cases} C_t^{-\sigma} &= \beta E [C_{t+1}^{-\sigma} \cdot (\alpha \cdot A_{t+1} \cdot K_{t+1}^{\alpha-1} + 1 - \delta)] \\ C_t + K_{t+1} &= A_t \cdot K_t^\alpha + (1 - \delta) \cdot K_t \\ \ln A_t &= \rho \cdot \ln A_{t-1} + \varepsilon_t \end{cases}$$

#### 9.3.1 稳定状态

在稳定状态下我们有

$$\begin{bmatrix} C_t \\ K_t \\ Y_t \end{bmatrix} \equiv \begin{bmatrix} \bar{C} \\ \bar{K} \\ \bar{Y} \end{bmatrix}, \quad A_t \equiv \bar{A} = 1, \quad \forall t.$$

进而我们有

$$\begin{cases} 1 &= \beta \cdot [\alpha \cdot \bar{K}^{\alpha-1} + (1 - \delta)], \\ \bar{C} + \bar{K} &= \bar{K}^\alpha + (1 - \delta) \cdot \bar{K}. \end{cases}$$

整理后得稳定状态

$$\begin{cases} \bar{C} &= \bar{K}^\alpha - \delta \cdot \bar{K}, \\ \bar{K} &= \left( \frac{1-(1-\delta)\cdot\beta}{\alpha\cdot\beta} \right)^{\frac{1}{\alpha-1}}, \\ \bar{Y} &= \bar{K}^\alpha. \end{cases}$$

#### 9.3.2 对数线性化

对数线性的定义式可表示为, 对于一个变量  $X_t$ :

$$\tilde{X}_t \equiv \frac{X_t - \bar{X}}{\bar{X}} \approx \ln X_t - \ln \bar{X},$$

对于含有不止一个变量的复杂方程  $f(X_t, Y_t)$ , 对其稳定状态  $(\bar{X}, \bar{Y})$  做一阶泰勒级数展开的方式为

$$\ln f(X_t, Y_t) \approx \ln f(\bar{X}, \bar{Y}) + \left[ \frac{\partial f(X_t, Y_t)}{\partial X_t} \Big|_{\{\bar{X}, \bar{Y}\}} \right] \cdot (X_t - \bar{X}) + \left[ \frac{\partial f(X_t, Y_t)}{\partial Y_t} \Big|_{\{\bar{X}, \bar{Y}\}} \right] \cdot (Y_t - \bar{Y}).$$

## 外生技术冲击的对数线性化

$$\tilde{A}_t \approx \rho \cdot \tilde{A}_{t-1} + \varepsilon_t. \quad (9.1)$$

## Euler equation 的对数线性化

等式两侧取对数

$$-\sigma \cdot \ln C_t = \ln \beta - \sigma \cdot E \ln C_{t+1} + E \ln [\alpha \cdot A_{t+1} \cdot K_{t+1}^{\alpha-1} + (1-\delta)]$$

RHS 第三部分, 围绕  $\{\bar{K}, \bar{A}\}$  做一阶泰勒展开

$$\begin{aligned} & \ln [\alpha \cdot A_{t+1} \cdot K_{t+1}^{\alpha-1} + (1-\delta)] \\ & \approx \ln [\alpha \bar{A} \bar{K}^{\alpha-1} + (1-\delta)] \\ & + \frac{\frac{\partial}{\partial \bar{K}} [\alpha \cdot \bar{A} \cdot \bar{K}^{\alpha-1} + (1-\delta)] \cdot \frac{K_{t+1}-\bar{K}}{\bar{K}} \cdot \bar{K}}{\alpha \cdot \bar{A} \cdot \bar{K}^{\alpha-1} + (1-\delta)} + \frac{\frac{\partial}{\partial \bar{A}} [\alpha \cdot \bar{A} \cdot \bar{K}^{\alpha-1} + (1-\delta)] \cdot \frac{A_{t+1}-\bar{A}}{\bar{A}} \cdot \bar{A}}{\alpha \cdot \bar{A} \cdot \bar{K}^{\alpha-1} + (1-\delta)} \\ & = \ln [\alpha \cdot \bar{A} \cdot \bar{K}^{\alpha-1} + (1-\delta)] + \frac{\alpha \cdot \bar{A} \cdot (\alpha-1) \cdot \bar{K}^{\alpha-1} \cdot \tilde{K}_{t+1} + \alpha \cdot \bar{K}^{\alpha-1} \cdot \bar{A} \cdot \tilde{A}_{t+1}}{\alpha \cdot \bar{A} \cdot \bar{K}^{\alpha-1} + (1-\delta)} \\ & = \ln [\alpha \cdot \bar{A} \cdot \bar{K}^{\alpha-1} + (1-\delta)] + \frac{\alpha \cdot \bar{K}^{\alpha-1} \cdot [(\alpha-1) \cdot \tilde{K}_{t+1} + \tilde{A}_{t+1}]}{\alpha \cdot \bar{A} \cdot \bar{K}^{\alpha-1} + (1-\delta)} \\ & = -\ln \beta + [1 - \beta \cdot (1-\delta)] \cdot [(\alpha-1) \cdot \tilde{K}_{t+1} + \tilde{A}_{t+1}], \end{aligned}$$

进而我们有

$$-\sigma \cdot \tilde{C}_t = -\sigma \cdot \tilde{C}_{t+1} + [1 - \beta \cdot (1-\delta)] \cdot [(\alpha-1) \cdot \tilde{K}_{t+1} + \tilde{A}_{t+1}] \quad (9.2)$$

## 预算约束条件的对数线性化

等式两侧取对数

$$\ln(C_t + K_{t+1}) = \ln [A_t \cdot K_t^\alpha + (1-\delta) \cdot K_t]$$

LHS  $\Rightarrow$

$$\ln(C_t + K_{t+1}) \approx \ln(\bar{C} + \bar{K}) + \frac{\frac{C_t-\bar{C}}{\bar{C}} \cdot \bar{C} + \frac{K_{t+1}-\bar{K}}{\bar{K}} \cdot \bar{K}}{\bar{C} + \bar{K}} = \ln(\bar{C} + \bar{K}) + \frac{\bar{C} \cdot \tilde{C}_t + \bar{K} \cdot \tilde{K}_{t+1}}{\bar{C} + \bar{K}}.$$

RHS  $\Rightarrow$

$$\begin{aligned} & \ln [A_t \cdot K_t^\alpha + (1-\delta) \cdot K_t] \\ & \approx \ln [\bar{A} \cdot \bar{K}^\alpha + (1-\delta) \cdot \bar{K}] + \frac{\frac{\partial}{\partial \bar{K}} [\bar{A} \bar{K}^\alpha + (1-\delta) \cdot \bar{K}] \cdot \frac{K_t-\bar{K}}{\bar{K}} \cdot \bar{K}}{\bar{A} \cdot \bar{K}^\alpha + (1-\delta) \cdot \bar{K}} + \frac{\frac{\partial}{\partial \bar{A}} [\bar{A} \bar{K}^\alpha + (1-\delta) \cdot \bar{K}] \cdot \frac{A_t-\bar{A}}{\bar{A}} \cdot \bar{A}}{\bar{A} \cdot \bar{K}^\alpha + (1-\delta) \cdot \bar{K}} \\ & = \ln [\bar{A} \cdot \bar{K}^\alpha + (1-\delta) \cdot \bar{K}] + \frac{[\alpha \cdot \bar{A} \cdot \bar{K}^\alpha + (1-\delta) \cdot \bar{K}] \cdot \tilde{K}_t + \bar{A} \cdot \bar{K}^\alpha \cdot \tilde{A}_t}{\bar{A} \cdot \bar{K}^\alpha + (1-\delta) \cdot \bar{K}} \\ & = \ln [\bar{A} \cdot \bar{K}^\alpha + (1-\delta) \cdot \bar{K}] + \frac{\frac{1}{\beta} \cdot \bar{K} \cdot \tilde{K}_t + \bar{A} \cdot \bar{K}^\alpha \cdot \tilde{A}_t}{\bar{A} \cdot \bar{K}^\alpha + (1-\delta) \cdot \bar{K}} \\ & = \ln(\bar{C} + \bar{K}) + \frac{\frac{1}{\beta} \cdot \bar{K} \cdot \tilde{K}_t + \bar{K}^\alpha \cdot \tilde{A}_t}{\bar{C} + \bar{K}}. \end{aligned}$$

LHS = RHS  $\Rightarrow$

$$\bar{C} \cdot \tilde{C}_t + \bar{K} \cdot \tilde{K}_{t+1} = \frac{1}{\beta} \cdot \bar{K} \cdot \tilde{K}_t + \bar{K}^\alpha \cdot \tilde{A}_t,$$

因此我们有

$$\begin{aligned}\tilde{K}_{t+1} &= -\frac{\bar{C}}{\bar{K}} \cdot \tilde{C}_t + \frac{1}{\beta} \cdot \tilde{K}_t + \bar{K}^{\alpha-1} \cdot \tilde{A}_t \\ &= -\frac{1-\beta \cdot [1-\delta \cdot (1-\alpha)]}{\alpha \cdot \beta} \cdot \tilde{C}_t + \frac{1}{\beta} \cdot \tilde{K}_t + \frac{1-\beta \cdot (1-\delta)}{\alpha \cdot \beta} \cdot \tilde{A}_t.\end{aligned}\quad (9.3)$$

### 9.3.3 状态——空间表现形式

一阶差分式(9.1)、(9.2)、(9.3)共同描述这样一个动态的经济系统  $\{C_t, K_t, A_t\}_{t=0}^{\infty}$ 。可以将其改写为如下状态——空间表现形式 (state-space representation)

$$\begin{bmatrix} 1 & 0 & 0 \\ 0 & 1 & 0 \\ 0 & 0 & \sigma \end{bmatrix} E \begin{bmatrix} \tilde{A}_{t+1} \\ \tilde{K}_{t+1} \\ \tilde{C}_{t+1} \end{bmatrix} = \begin{bmatrix} \rho & 0 & 0 \\ \frac{1-\beta \cdot (1-\delta)}{\alpha \cdot \beta} & \frac{1}{\beta} & -\frac{1-\beta \cdot [1-\delta \cdot (1-\alpha)]}{\alpha \cdot \beta} \\ \rho \cdot [1-\beta \cdot (1-\delta)] & -(1-\alpha) \cdot [1-\beta \cdot (1-\delta)] & \sigma \end{bmatrix} \begin{bmatrix} \tilde{A}_t \\ \tilde{K}_t \\ \tilde{C}_t \end{bmatrix}.\quad (9.4)$$

## 9.4 特征值——特征方程分解法

### 9.4.1 特征值——特征方程分解法

根据 Blanchard-Kahn 算法, 要将经济系统中的  $p+m+k$  个变量分类。一类是  $k$  个外生变量  $z_t$ 。一类是内生变量  $x_t$ 。内生变量再分为  $m$  个控制变量 (跳跃变量)  $x_t^j$  和  $p$  状态变量 (前定变量)  $x_t^s$ 。(9.4)可以改写为

$$\mathcal{T}_0 E x_{t+1} = \mathcal{T}_1 x_t + \Psi z_t, \quad x_t \equiv \begin{bmatrix} x_t^s & x_t^j \end{bmatrix}'.\quad (9.5)$$

假定系数矩阵  $\mathcal{T}_0$  是可逆的, 上式进一步调整为

$$\begin{aligned}E x_{t+1} &= A x_t + B z_t, \quad \text{其中 } A \equiv \mathcal{T}_0^{-1} \mathcal{T}_1, \quad B \equiv \mathcal{T}_0^{-1} \Psi, \quad \text{或者} \\ E \begin{bmatrix} x_{t+1}^s \\ x_{t+1}^j \end{bmatrix} &= \begin{bmatrix} A_{11} & A_{12} \\ A_{21} & A_{22} \end{bmatrix} \begin{bmatrix} x_t^s \\ x_t^j \end{bmatrix} + \begin{bmatrix} B_1 \\ B_2 \end{bmatrix} z_t\end{aligned}\quad (9.6)$$

Blanchard-Kahn 算法的核心就在于, 对系数矩阵  $A$  做 Jordan decomposition。对于可对角化 (diagonalizable) 的系数矩阵  $A$ , 假定其特征向量是序列不相关的<sup>3</sup>, 我们有  $AP = P\Lambda$ , 改写为 Jordan canonical form

$$A = P\Lambda P^{-1},\quad (9.7)$$

其中  $\Lambda$  是对角矩阵, 对角元素对应特征根  $\Lambda_{ii} = \lambda_i$ , 其他元素均为 0。 $P$  的每一列为对应  $\lambda_i$  的特征向量。我们用  $\bar{p}$  和  $\bar{m}$  来表示用稳定和不稳定特征根来为矩阵分块的情况, 后面会简要探讨当  $\bar{p} \neq p, \bar{m} \neq m$  时可能会出现的问题, 见第9.4.2节。

根据 Blanchard-Kahn 条件, 不稳定特征根 (即  $|\lambda| > 1$ ) 的数量应该恰好等于经济系统中控制变量的数量, 以确保相图中鞍点稳定性的存在。如果不稳定特征根的数量少于控制变量的数量, 经济系统超稳定, 出现未定问题 (indeterminacy)<sup>4</sup>。如果多于, 经济系统爆炸性发展, 会违反横截条件。一个较为详细的讨论见第9.4.2节。

<sup>3</sup>对于  $n$  个长度为  $m$  的向量之间线性不相关, 是指对于由这  $n$  个向量构成的  $m \times n$  矩阵  $X$  来说,  $\det(x) \neq 0$ 。

<sup>4</sup>对未定经济系统问题的探讨, 可见如 Benhabib and Farmer (1999)。

在本章的动态 Ramsey 经济模型中, 内生变量是二维的, 由一个控制变量和一个前定状态变量构成。因此需要恰好有一个不稳定特征根和一个稳定特征根。

将特征矩阵做进一步的分解, 根据特征根绝对值从低到高做重新排列 (相应地, 需要调整特征矩阵的列)

$$\Lambda = \begin{bmatrix} \Lambda_s & 0 \\ \bar{p} \times \bar{p} & \bar{p} \times \bar{m} \\ 0 & \Lambda_e \\ \bar{m} \times \bar{p} & \bar{m} \times \bar{m} \end{bmatrix}, \quad P = \begin{bmatrix} P_{11} & P_{12} \\ P_{21} & P_{22} \end{bmatrix}.$$

其中对角矩阵  $\Lambda_s(\Lambda_e)$  的对角元素是绝对值小于 (大于) 1 的特征根。系统(9.6)由此改写为

$$Ew_{t+1} = \Lambda w_t + \bar{B}z_t, \quad \text{其中 } w_t \equiv P^{-1}x_t, \bar{B} \equiv P^{-1}B. \quad (9.8)$$

对应地我们有

$$w_t = \begin{bmatrix} w_{1,t} \\ \bar{p} \times 1 \\ w_{2,t} \\ \bar{m} \times 1 \end{bmatrix}, \quad \bar{B} = \begin{bmatrix} \bar{B}_1 \\ \bar{p} \times k \\ \bar{B}_2 \\ \bar{m} \times k \end{bmatrix}.$$

根据上述分析, 由(9.8)我们有

$$Ew_{1,t+1} = \Lambda_s w_{1,t} + \bar{B}_1 z_t, \quad (9.9a)$$

$$Ew_{2,t+1} = \Lambda_e w_{2,t} + \bar{B}_2 z_t. \quad (9.9b)$$

根据模型设定, (9.9a)总是稳定的, 因为  $\Lambda_s$  的对角元素由绝对值小于 1 的特征根构成。(9.9b)是爆炸的, 因为  $\Lambda_e$  的对角元素由绝对值大于 1 的特征根构成。因此我们先来考察(9.9b)成立需要满足的条件。

我们对  $w_{2,t}$  做 forward-looking 迭代, 求解等式。(9.9b)意味着

$$\begin{aligned} w_{2,t} &= (\Lambda_e)^{-1} Ew_{2,t+1} - \bar{B}_2 z_t, \\ w_{2,t+1} &= (\Lambda_e)^{-1} Ew_{2,t+2} - \bar{B}_2 z_{t+1}, \\ &\vdots \\ w_{2,t+T} &= (\Lambda_e)^{-1} Ew_{2,t+T+1} - \bar{B}_2 z_{t+T}. \end{aligned}$$

根据 forward-looking 迭代我们有

$$w_{2,t} = \lim_{T \rightarrow \infty} \Lambda_e^{-T} E(w_{2,t+T}) - \sum_{s=0}^T \Lambda_e^{-s-1} \bar{B}_2 E(z_{t+s}). \quad (9.10)$$

由于  $\Lambda_e$  中所有对角元素绝对值都大于 1, 对于  $T \rightarrow \infty$  可得  $\Lambda_e^T \rightarrow 0$ , 因此改写上式,  $w_{2,t}$  的值可以计算如下

$$w_{2,t} = - \sum_{s=0}^T \Lambda_e^{-s-1} \bar{B}_2 E(z_{t+s}). \quad (9.11)$$

回到反映  $w_t$  和  $x_t$  关系的(9.8)中, 根据定义

$$x_t \equiv Pw_t \Rightarrow \begin{bmatrix} x_{1,t} \\ \bar{p} \times 1 \\ x_{2,t} \\ \bar{m} \times 1 \end{bmatrix} = \begin{bmatrix} P_{11} & P_{12} \\ P_{21} & P_{22} \end{bmatrix} \begin{bmatrix} w_{1,t} \\ \bar{p} \times 1 \\ w_{2,t} \\ \bar{m} \times 1 \end{bmatrix},$$

等价于

$$x_{1,t} = P_{11}w_{1,t} + P_{12}w_{2,t}, \quad (9.12a)$$

$$x_{2,t} = P_{21}w_{1,t} + P_{22}w_{2,t}. \quad (9.12b)$$

如果假定  $\bar{p} = p, \bar{m} = m$ , 即系统中控制变量的数量等于不稳定特征根的数量, 并且假定  $P_{11}$  是可逆分块矩阵, 则  $x_{1,t} = x_t^s, x_{2,t} = x_t^j$ , 对于二者不相等的情况, 见第9.4.2节。对于最终形成 Blanchard-Kahn 算法的求解思路:

1. 从初始状态  $t = 0$  出发, 对应给定的  $x_{t=0}^s$ 。

2. 结合生成的  $z_t$ , 根据(9.11)计算  $w_{2,t}$ :

$$w_{2,t} = - \sum_{s=0}^T \Lambda_e^{-s-1} \bar{B}_2 E(z_{t+s}).$$

3. 根据(9.12a)得到  $w_{1,t}$  的值:

$$w_{1,t} = P_{11}^{-1} x_t^s - P_{11}^{-1} P_{12} w_{2,t},$$

其中前定变量  $x_t^s$  由上一期的状态求得。

4. 根据(9.12b)得到控制变量  $x_t^j$  的值, 又称政策方程:

$$x_t^j = P_{21} w_{1,t} + P_{22} w_{2,t}.$$

5. 根据 (9.6)得到  $t + 1$  期状态变量的期望值  $x_{t+1}^s$ :

$$E x_{t+1}^s = A_{11} x_t^s + A_{12} x_t^j + B_1 z_t,$$

6. 重复以上步骤。

### 9.4.2 解的存在性以及唯一性

如前文所述, 当  $p = \bar{p}, m = \bar{m}$  时, 控制变量(状态变量)的数量等于爆炸(稳定)特征根的数量, 此时系统均衡解存在且唯一。

但当  $m < \bar{m}$  时,  $p > \bar{p}$ , 情况有所不同。我们仍然可以根据(9.12a)得到  $w_{1,t}$  的值, 尽管  $w_{1,t}$  的值不唯一。但在根据(9.12b)测算  $x_t^j$  时, 会受到较大限制, 比如在  $t = 0$  时:

$$x_{2,t_0} = P_{21} w_{1,t_0} + p_{22} w_{2,t_0},$$

此时,  $x_{2,t_0}$  的  $\bar{m}$  行中, 最上面的  $\bar{m} - m \equiv p - \bar{p}$  行是状态变量, 因此是提前给定的。这意味着我们没有足够数量的前定(状态)变量用于求解方程。换句话说, 对整个经济系统而言, 当跳跃变量的数量少于爆炸特征根时, 系统的均衡解不存在。

当  $m > \bar{m}$  时,  $p < \bar{p}$ , 在  $t = 0$  时(9.12a)变为

$$w_{1,t_0} = P_{11}^{-1} x_{1,t_0} - P_{11}^{-1} P_{12} w_{2,t_0},$$

$x_{1,t_0}$  的  $\bar{p}$  行中, 最下面的  $\bar{p} - p \equiv m - \bar{m}$  行是跳跃变量, 这会导致解出的  $w_{1,t}$  并不唯一。这意味着我们可以随意选择这  $\bar{p} - p$  行跳跃变量的初始值。换句话说, 对整个经济系统而言, 当跳跃变量的数量多于爆炸特征根时, 系统可能存在无数个均衡解。

## 9.4.3 应用 Blanchard-Kahn 算法实例

以随机 Ramsey 增长模型(9.4)为例,  $z_t \equiv \tilde{A}_t, x_t^j \equiv \tilde{C}_t, x_t^s \equiv \tilde{K}_t$ ,

$$\begin{bmatrix} 1 & 0 \\ (1-\alpha) \cdot [1-\beta \cdot (1-\delta)] & \sigma \end{bmatrix} E \begin{bmatrix} \tilde{K}_{t+1} \\ \tilde{C}_{t+1} \end{bmatrix} = \begin{bmatrix} \frac{1}{\beta} & -\frac{1-\beta \cdot [1-\delta \cdot (1-\alpha)]}{\alpha \cdot \beta} \\ 0 & \sigma \end{bmatrix} \begin{bmatrix} \tilde{K}_t \\ \tilde{C}_t \end{bmatrix} + \begin{bmatrix} \frac{1-\beta \cdot (1-\delta)}{\alpha \cdot \beta} \\ \rho \cdot [1-\beta \cdot (1-\delta)] \end{bmatrix} \tilde{A}_t$$

在 Matlab 中, 首先定义系数  $\beta, \alpha, \sigma, \delta, \rho$  的值。

```
clear;
```

```
%参数设定
```

```
beta = 0.9;
```

```
alpha = 0.75;
```

```
sigma = 1;
```

```
delta = 0.3;
```

```
rho = 0.95;
```

进而计算稳定状态。

```
%稳态值
```

```
kbar = ((1-(1-delta)*beta)/(alpha * beta))^(1/(alpha - 1));
```

```
cbar = kbar^alpha - delta * kbar;
```

```
ybar = kbar^alpha;
```

根据测算结果,  $\bar{K} = 11.0766, \bar{C} = 2.7486, \bar{Y} = 6.0716$ 。

输入矩阵  $\mathcal{T}_0, \mathcal{T}_1, \mathcal{T}_2$ :

```
%定义矩阵 T0, T1, PSI
```

```
Tau0=zeros(2,2);
```

```
Tau1=zeros(2,2);
```

```
Psi=zeros(2,1);
```

```
Tau0(1,1)=1;
```

```
Tau0(1,2)=0;
```

```
Tau0(2,1)=(1-alpha) * (1-beta * (1-delta));
```

```
Tau0(2,2)=sigma;
```

```
Tau1(1,1)=1/beta;
```

```
Tau1(1,2)=-(1-beta * (1-delta * (1-alpha)))/(alpha * beta);
```

```
Tau1(2,1)=0;
```

```
Tau1(2,2)=sigma;
```

```
Psi(1,1)=(1-beta * (1-delta))/(alpha * beta);
```

```
Psi(2,1)=rho * (1-beta * (1-delta));
```

Matlab 测算出的矩阵值如下:

$$\mathcal{T}_0 = \begin{bmatrix} 1.0000 & 0.0000 \\ 0.0925 & 1.0000 \end{bmatrix}, \quad \mathcal{T}_1 = \begin{bmatrix} 1.1111 & -0.2481 \\ 0.0000 & 1.0000 \end{bmatrix}, \quad \Psi = \begin{bmatrix} 0.5481 \\ 0.3515 \end{bmatrix}.$$

计算  $A$  和  $B$ :



```
%计算矩阵A,B
A=zeros(2,2);
B=zeros(2,2);
A = inv(Tau0) * Tau1;
B = inv(Tau0) * Psi;
```

测算结果:

$$A = \begin{bmatrix} 1.1111 & -0.2481 \\ -0.1028 & 1.0230 \end{bmatrix}, \quad B = \begin{bmatrix} 0.5481 \\ 0.3008 \end{bmatrix}.$$

测算  $A$  的特征值和特征向量:

```
%对A做 Jordan decomposition,
%分解为特征值和特征向量
%对A做 Jordan decomposition,
%分解为特征值和特征向量
[VE, Lambda] = eig(A); %MU储存特征值
P=inv(VE); %P储存 normalized 特征向量
```

特征值和特征向量如下:

$$P = \begin{bmatrix} 0.7049 & -0.8340 \\ 0.4805 & 0.9806 \end{bmatrix}, \quad \Lambda = \begin{bmatrix} 1.2327 & 0 \\ 0 & 0.9014 \end{bmatrix},$$

不难看出,  $\lambda_i, i = (1, 2)$  分别是不稳定和稳定的特征根, 满足 Blanchard-Kahn 条件, 系统是鞍点稳定的。

将特征根矩阵沿着对角线元素 (特征根) 从低到高的顺序排列。

to be finished...

## 9.5 未定系数法

根据 Christiano (2002), 假定经济模型以这样的状态——空间形式表现

$$\begin{aligned} \alpha_0 E x_{t+1} + \alpha_1 \cdot x_t + \alpha_2 \cdot x_{t-1} + \beta \cdot z_t &= 0, \quad t \geq 0, \\ z_t &= R \cdot z_{t-1} + \varepsilon_t, \end{aligned} \quad (9.13)$$

其中

- $x_t \Rightarrow$  在  $t$  时间决定的内生变量向量,  $x_{-1}$  是提前给定的。  
 $n \times n$
- $z_t \Rightarrow$  外生技术冲击变量的向量, 满足  $\varepsilon_t \sim i.i.d.(0, \Sigma)$ 。  
 $k \times 1$
- 系数矩阵  $\alpha_0, \alpha_1, \alpha_2, \beta, R$ 。  
 $n \times n \quad n \times n \quad n \times n \quad n \times k \quad k \times k$

与第9.4节的 Blanchard-Kahn 法相比, 未定系数法不再将内生变量做状态变量和跳跃变量的区分。好处是让算法 (看起来) 简化, 但这种简化有一定的额外成本: 需要预设全部状态变量的初始值  $x_{t=0}$  (与之相比, Blanchard-Kahn 算法则只需要  $x_{t=0}^s$ ): 如果初始时间的经济系统恰好完全处于稳定状态, 这是没问题的; 否则便只能针对每一个均衡方程, 分别设定其对应变量的初始条件。

(9.13)描述了这样一个经济系统，系统解表现为一个反馈机制：当前内生向量  $x_t$  与上期  $x_{t-1}$  和当期外生冲击  $z_t$  线性相关，因此假定下式

$$x_t = \underset{n \times n}{A} \cdot x_{t-1} + \underset{n \times k}{B} \cdot z_t, \quad (9.14)$$

在静态均衡条件下我们有  $z_t \equiv 0 \quad \forall t$ ，这要求系数矩阵  $A$  的所有特征值绝对值都小于 1<sup>5</sup>。现在目标变成了，对于给定的初始值  $x_{-1}$ ，找到系数矩阵  $A, B$ ，使 (9.14) 与 (9.13) 一致。

### 9.5.1 模型范例

第9.3节经济系统可改写为(9.13)形式，其中

$$x_t = \begin{bmatrix} \tilde{K}_{t+1} \\ \tilde{C}_{t+1} \end{bmatrix}, \quad z_t = \tilde{A}_t, \quad R = \rho, \\ \alpha_0 = \begin{bmatrix} 0 & 0 \\ 0 & \sigma \end{bmatrix}, \quad \alpha_1 = \begin{bmatrix} -1 & -\frac{1-\beta \cdot [1-\delta \cdot (1-\alpha)]}{\alpha \cdot \beta} \\ -(1-\alpha) \cdot [1-\beta \cdot (1-\delta)] & \delta \end{bmatrix}, \quad \alpha_2 = \begin{bmatrix} \frac{1}{\beta} & 0 \\ 0 & 0 \end{bmatrix}, \quad \beta = \begin{bmatrix} \frac{1-\beta \cdot (1-\delta)}{\alpha \cdot \beta} \\ \rho \cdot [1-\beta \cdot (1-\delta)] \end{bmatrix}. \quad (9.15)$$

### 9.5.2 未定系数法求解

由(9.14)得

$$x_{t+1} = Ax_t + RBz_t = A(Ax_{t-1} + Bz_t) + RBz_t = A^2x_{t-1} + B(R+A)z_t.$$

带回(9.14)，用  $x_{t-1}$  替代  $x_{t+1}$  和  $x_t$

$$\underbrace{(\alpha_0 A^2 + \alpha_1 A + \alpha_2)}_{\equiv \mathcal{A}} x_{t-1} + \underbrace{[\alpha_0 B(R+A) + \alpha_1 B + \beta]}_{\equiv \mathcal{B}} z_t = 0. \quad (9.16)$$

Deterministic 状态下， $Ez_t = 0, \forall t$ 。(9.16)成立需要满足  $x_{t-1} = 0$  或  $\mathcal{A} = 0$ 。在现实经济世界中， $x_{t-1} = 0$  并无研究必要，因此需要满足  $\mathcal{A} = 0$ 。换句话说，可以通过下式求得未定系数  $A$  的值

$$\alpha_0 A^2 + \alpha_1 \cdot A + \alpha_2 = 0. \quad (9.17)$$

在 stochastic 状态下，(9.16)成立还需要  $\mathcal{B} = 0$ 。因此基于得到的  $A$  值，可通过下式求得  $B$

$$\alpha_0 B(R+A) + \alpha_1 B + \beta = 0. \quad (9.18)$$

因此，问题的关键就成了如何通过二项式(9.17)求解  $A$ 。或者更进一步：

1. 存在性：是否存在  $A$  的解，以及如果存在的话，有几个，见第9.5.3节。
2. 唯一性：如果存在多个解，哪一个满足静态均衡约束条件，即全部特征值的绝对值均  $< 1$ ，见第9.5.4节。

<sup>5</sup>回忆一下 Blanchard-Kahn 算法中将内生变量分为状态和跳跃两部分；对应相同数量的系数矩阵稳定根和不稳定根。未定系数法中所有内生变量  $x_t$  都是在  $t$  期决定的，这使得我们不再有多余的自由度用于处理不稳定根。

### 9.5.3 求解系数矩阵 A, B

#### 求解系数矩阵 A

将 deterministic 状态下的(9.13)改写为如下 AR(1) 过程。已知

$$\begin{aligned}\alpha_0 x_{t+1} + \alpha_1 x_t + \alpha_2 x_{t-1} &= 0, \\ x_t - x_{t-1} &= 0,\end{aligned}$$

改写为矩阵形式

$$\begin{aligned}\mathcal{T}_0 Y_{t+1} + \mathcal{T}_1 Y_t &= 0, \quad \forall t \geq 0, \\ Y_t &\equiv \begin{bmatrix} x_t \\ x_{t-1} \end{bmatrix}, \quad \mathcal{T}_0 = \begin{bmatrix} \alpha_0 & 0_{n \times n} \\ 0_{n \times n} & I_n \end{bmatrix}, \quad \mathcal{T}_1 = \begin{bmatrix} \alpha_1 & \alpha_2 \\ -I_n & 0_{n \times n} \end{bmatrix},\end{aligned}\tag{9.19}$$

其中值得注意的是,  $Y_0$  由  $n$  个初始状态  $x_{-1}$  所决定。

做两个假定。首先假定  $\mathcal{T}_0$  可逆, 因此  $\alpha_0$  也是可逆矩阵, 由此(9.19)改写为

$$Y_{t+1} = -\mathcal{T}_0^{-1} \mathcal{T}_1 Y_t,\tag{9.20}$$

其次, 假定  $(-\mathcal{T}_0^{-1} \mathcal{T}_1)$  有  $2n$  个线性不相关的特征向量。

基于这两个假定, 我们可以采取特征值——特征向量分解方法:

$$-\mathcal{T}_0^{-1} \mathcal{T}_1 = \begin{matrix} P & \Lambda & P^{-1} \\ 2n \times 2n & (2n \times 2n)(2n \times 2n)(2n \times 2n) \end{matrix},\tag{9.21}$$

其中对角矩阵  $\Lambda$  的对角元素为  $-\mathcal{T}_0^{-1} \mathcal{T}_1$  的特征值,  $P$  是对应的特征向量。

假设  $-\mathcal{T}_0^{-1} \mathcal{T}_1$  有  $\bar{n}$  个稳定特征值, 构成分块对角矩阵  $\Lambda_s$ , 余下的  $2n - \bar{n}$  个不稳定特征值构成分块对角矩阵  $\Lambda_e$ 。重新排列  $\Lambda$ :

$$\Lambda_{2n \times 2n} = \begin{bmatrix} \Lambda_s & 0 \\ 0 & \Lambda_e \end{bmatrix}.$$

$\begin{matrix} \bar{n} \times \bar{n} & \bar{n} \times (2n - \bar{n}) \\ (2n - \bar{n}) \times \bar{n} & (2n - \bar{n}) \times (2n - \bar{n}) \end{matrix}$

对于(9.20)-(9.21), 定义  $W_t \equiv P^{-1} Y_t$ , 我们有

$$P^{-1} Y_t = \Lambda P^{-1} Y_{t-1} \Leftrightarrow W_t = \Lambda W_{t-1}.\tag{9.22}$$

对(9.22)做 backward-looking 迭代

$$\begin{aligned}W_t &= \Lambda W_{t-1} = \Lambda(\Lambda W_{t-2}) = \dots = \Lambda^t W_{t_0} \\ &= \begin{bmatrix} \Lambda_s^t & 0 \\ 0 & \Lambda_e^t \end{bmatrix} W_{t_0} = \begin{bmatrix} \Lambda_s^t & 0 \\ 0 & \Lambda_e^t \end{bmatrix} \begin{bmatrix} W_{1,t_0} \\ W_{2,t_0} \end{bmatrix}.\end{aligned}\tag{9.23}$$

$\begin{matrix} \bar{n} \times \bar{n} & \bar{n} \times n \\ (2n - \bar{n}) \times (2n - \bar{n}) & (2n - \bar{n}) \times n \end{matrix}$

根据定义,  $\{x_t\}_{t=0}^\infty$  是平稳过程  $\Rightarrow Y_t$  是  $x_t$  的线性方程,  $\{Y_t\}_{t=0}^\infty$  是平稳过程  $\Rightarrow W_t$  是  $Y_t$  的线性方程,  $\{W_t\}_{t=0}^\infty$  是平稳过程。由于  $\lim_{t \rightarrow \infty} \Lambda_s^t \approx 0$ ,  $W_t$  的前  $\bar{n}$  行一定是平稳的, 初始  $W_{1,t_0}$  可以取任意值; 由于  $\lim_{t \rightarrow \infty} \Lambda_e^t \approx \infty$ ,  $W_t$  的后  $2n - \bar{n}$  行是不平稳的, 式(9.23)成立便要求初始  $W_{2,t_0} = 0$ 。

如果假定  $\bar{n} \equiv n$ , 即(9.19)中系数矩阵的稳定特征值的数量等于经济系统(9.13)中内生变量的数量 (对于  $\bar{n} \neq n$  情况的讨论见第9.5.4节。), 我们有

$$\begin{bmatrix} W_{1,t_0} \\ W_{2,t_0} \end{bmatrix} = \begin{bmatrix} (P^{-1})_{11} & (P^{-1})_{12} \\ (P^{-1})_{21} & (P^{-1})_{22} \end{bmatrix} \begin{bmatrix} x_0 \\ x_{-1} \end{bmatrix},$$

$\begin{matrix} n \times n & n \times n \\ n \times n & n \times n \end{matrix}$

其中要求  $W_{2,t_0} = 0$ , 即

$$(P^{-1})_{21} x_0 + (P^{-1})_{22} x_{-1} = 0.$$

对于可逆矩阵  $(P^{-1})_{21}$ , 上式改写为

$$x_0 = -((P^{-1})_{21})^{-1} (P^{-1})_{22} x_{-1}, \quad (9.24)$$

结合 deterministic 状态的(9.14)与(9.24), 可得系数矩阵  $A$

$$A = -((P^{-1})_{21})^{-1} (P^{-1})_{22}. \quad (9.25)$$

### 求解系数矩阵 $B$

将求得的系数矩阵  $A$  代入(9.18)。对于  $n \times k$  的矩阵  $B$  和  $\beta$ , 等式两侧向量化, 我们有

$$\begin{aligned} 0 &= \text{vec}((\alpha_0 A + \alpha_1) B + \alpha_0 B R) + \text{vec}(\beta) \\ &= \text{vec}((\alpha_0 A + \alpha_1) B) + \text{vec}(\alpha_0 B R) + \text{vec}(\beta) \\ &= [I_k \otimes (\alpha_0 A + \alpha_1)] \text{vec}(B) + (R^T \alpha_0) \text{vec}(B) + \text{vec}(\beta) \\ &= [I_k \otimes (\alpha_0 A + \alpha_1) + R^T \alpha_0] \text{vec}(B) + \text{vec}(\beta), \end{aligned}$$

其中  $\text{vec}$  表示对矩阵向量化;  $\otimes$  表示 Kronecker 乘<sup>6</sup>。进而我们有

$$\text{vec}(B) = -[I_k \otimes (\alpha_0 A + \alpha_1) + R^T \alpha_0]^{-1} \text{vec}(\beta), \quad (9.26)$$

### 9.5.4 存在性及唯一性的探讨

如前文所述,  $\bar{n} = n$  时, 经济系统存在唯一均衡解。我们需要做的是通过对初始状态  $x_{t_0}$  的选择, 使得在  $W_{t_0} = \begin{bmatrix} W_{1,t_0}^T & W_{2,t_0}^T \\ \bar{n} \times n & (2n - \bar{n}) \times n \end{bmatrix}^T$  当中 (对应  $W_{2,t_0}$  的) 后  $2n - \bar{n}$  行等于 0。

当  $\bar{n} < n$  时,  $2n - \bar{n} > n$ , 我们需要使后  $2n - \bar{n}$  行等于 0, 但我们只有  $n$  个自由变量。此时均衡借不存在。

当  $\bar{n} > n$  时,  $2n - \bar{n} < n$ , 我们需要使后  $2n - \bar{n}$  行等于 0, 对应  $n$  个自由变量。这导致存在很多组  $x_0$  的值可以带来均衡, 均衡解不唯一。

## 9.6 期望误差法

根据 Sims (2002), 假定经济模型以这样的状态——空间形式展现

$$\begin{matrix} \mathcal{T}_0 & x_t & = & \mathcal{T}_1 & x_{t-1} & + & \Psi & u_t & + & \Pi & \eta_t, & t \geq 0, \\ (n \times n)(n \times 1) & & & (n \times n) & & & (n \times k)(k \times 1) & & & (n \times r)(r \times 1) & & \end{matrix} \quad (9.27)$$

其中

<sup>6</sup>对于矩阵  $A \in \mathbb{R}^{k \times l}, B \in \mathbb{R}^{l \times m}, C \in \mathbb{R}^{m \times n}$ , 我们有矩阵向量化

$$\text{vec}(A) = [A_{1,1}, \dots, A_{k,1}, A_{1,2}, \dots, A_{k,2}, \dots, A_{1,l}, \dots, A_{k,l}]^T,$$

以及以下向量化运算

$$\begin{aligned} \text{vec}(A + B) &= \text{vec}(A) + \text{vec}(B), \\ \text{vec}(AB) &= (I_m \otimes A) \text{vec}(B) = (B^T \otimes I_k) \text{vec}(A), \\ \text{vec}(ABC) &= (I_n \otimes AB) \text{vec}(C) = (C^T \otimes A) \text{vec}(B) = (C^T B^T \otimes I_k) \text{vec}(A). \end{aligned}$$

- 向量  $x_t$  表示内生变量, 对应系数矩阵  $\mathcal{T}_0, \mathcal{T}_1$ ;  $x_{-1}$  是给定的。在期望误差法中,  $x_t$  包含一部分在  $t$  期对  $t+1$  期的期望值。
- $u_t$  表示外生随机冲击过程, 假定  $u_t \sim i.i.d.(0, \Sigma)$ , 对应系数矩阵  $\Psi$ ,
- $\eta_t = x_t - E_{t-1}x_t$  是期望误差向量, 反映  $t$  期实际状态  $x_t$  与  $t-1$  期对  $t$  期状态的期望的偏差, 满足  $E_t\eta_{t+1} = 0$ , 对应系数矩阵  $\Pi$ 。

### 9.6.1 模型范例

第9.3节经济系统可改写为(9.27)形式, 其中

$$x_t = \begin{bmatrix} E_t \tilde{K}_{t+1} \\ \tilde{C}_t \\ E_t \tilde{C}_{t+1} \\ \tilde{A}_t \end{bmatrix}, \quad u_t = \varepsilon_t, \quad \eta_t = \tilde{C}_t - E_{t-1} \tilde{C}_t,$$

$$\mathcal{T}_0 = \begin{bmatrix} 1 & \frac{1-\beta \cdot [1-\delta \cdot (1-\alpha)]}{\alpha \cdot \beta} & 0 & -\frac{1-\beta \cdot (1-\delta)}{\alpha \cdot \beta} \\ (\alpha-1) \cdot [1-\beta \cdot (1-\delta)] & \delta & -\delta & \rho \cdot [1-\beta \cdot (1-\delta)] \\ 0 & 0 & 0 & 1 \\ 0 & 1 & 0 & 0 \end{bmatrix}, \quad (9.28)$$

$$\mathcal{T}_1 = \begin{bmatrix} \frac{1}{\beta} & 0 & 0 & 0 \\ 0 & 0 & 0 & 0 \\ 0 & 0 & 0 & \rho \\ 0 & 0 & 1 & 0 \end{bmatrix}, \quad \Psi = \begin{bmatrix} 0 \\ 0 \\ 1 \\ 0 \end{bmatrix}, \quad \Pi = \begin{bmatrix} 0 \\ 0 \\ 0 \\ 1 \end{bmatrix}.$$

### 9.6.2 期望误差法求解

假定  $\mathcal{T}_0$  是可逆矩阵, (9.27)可以改写为

$$\begin{aligned} x_t &= \mathcal{T}_0^{-1} \mathcal{T}_1 x_{t-1} + \mathcal{T}_0^{-1} (\Psi u_t + \Pi \eta_t) \\ &= A x_{t-1} + \mathcal{T}_0^{-1} (\Psi u_t + \Pi \eta_t), \end{aligned} \quad (9.29)$$

其中  $A \equiv \mathcal{T}_0^{-1} \mathcal{T}_1$ ,  $x_0$  是给定的, 并且  $t \geq 1$ .

进一步假定  $A$  的所有特征向量都是线性不相关的, 由此我们可以对  $A$  做特征值——特征向量分解

$$A = \underset{n \times n}{P} \Lambda P^{-1},$$

代回(9.29), 调整得

$$\begin{aligned} P^{-1} x_t &= P^{-1} (P \Lambda P^{-1}) x_{t-1} + P^{-1} \mathcal{T}_0^{-1} (\Psi u_t + \Pi \eta_t), \text{ 进而} \\ w_t &= \Lambda w_{t-1} = Q (\Psi u_t + \Pi \eta_t), \text{ 其中} \\ w_t &\equiv \underset{n \times n}{P^{-1} x_t}, \quad Q \equiv \underset{n \times n}{P^{-1} \mathcal{T}_0^{-1}}. \end{aligned} \quad (9.30)$$

类似地, 将对角矩阵  $\Lambda$  按特征值从小到大顺序重新排列

$$\Lambda_{n \times n} = \begin{bmatrix} \Lambda_s & 0 \\ 0 & \Lambda_e \end{bmatrix}, \quad (9.31)$$

其中  $\Lambda_s$  为绝对值小于 1 的特征值, 设为  $\bar{n} < n$  个。

根据(9.31), 经济系统(9.30)可以改写为

$$\begin{bmatrix} w_{1,t} \\ w_{2,t} \end{bmatrix} = \begin{bmatrix} \Lambda_s & 0 \\ \bar{n} \times \bar{n} & \bar{n} \times (n-\bar{n}) \\ 0 & \Lambda_e \\ (n-\bar{n}) \times \bar{n} & (n-\bar{n}) \times (n-\bar{n}) \end{bmatrix} \begin{bmatrix} w_{1,t-1} \\ w_{2,t-1} \end{bmatrix} + \begin{bmatrix} Q_1 \\ Q_2 \end{bmatrix} (\Psi u_t + \Pi \eta_t), \quad t \geq 1. \quad (9.32)$$

上半部分为稳定分块, 下半部分为不稳定分块。我们先从不稳定分块开始求解。

### 不稳定分块求解

提取不稳定分块

$$w_{2,t} = \Lambda_e w_{2,t-1} + Q_2 (\Psi u_t + \Pi \eta_t),$$

调整为前向形式

$$w_{2,t} = \Lambda_e^{-1} w_{2,t+1} - \Lambda_e^{-1} Q_2 (\Psi u_{t+1} + \Pi \eta_{t+1}), \quad (9.33)$$

进一步调整为前向迭代形式

$$w_{2,t} = \underbrace{\lim_{T \rightarrow \infty} \Lambda_e^{-T} w_{2,t+1}}_{\mathcal{A}} - \underbrace{\sum_{s=1}^T \Lambda_e^{-s} Q_2 (\Psi u_{t+s} + \Pi \eta_{t+s})}_{\mathcal{B}}, \quad (9.34)$$

其中等式右侧

- $\mathcal{A} = 0$ 。这是由于首先分块矩阵  $\Lambda_e$  对应的所有元素, 即特征值的绝对值都大于 1,  $\Lambda_e^\infty \rightarrow 0$ , 其次静态均衡  $E_t(w_{2,t+\infty})$  是有界的。
- $\mathcal{B} = 0$ 。这是由于首先  $u_t$  是个均值为 0 的随机过程, 满足  $E(u_t) = 0$ , 其次在理性期望条件下,  $\eta_t$  的条件均值为 0。

基于上述分析, 我们有不稳定分块的值

$$w_{2,t} = 0. \quad (9.35)$$

### 稳定分块求解

提取稳定分块

$$w_{1,t} = \Lambda_s w_{1,t-1} + Q_1 \begin{pmatrix} \Psi & u_t \\ \bar{n} \times \bar{n} & \bar{n} \times n \end{pmatrix} \begin{pmatrix} \Pi & \eta_t \\ (\bar{n} \times k)(k \times 1) & (n \times r)(r \times 1) \end{pmatrix}.$$

为了得到  $w_{1,t}$  的值, 我们首先需要替代期望误差  $\eta_t$ , 随后求解稳定分块。

### 期望误差求解

假定  $k = r$  (对于  $k \neq r$  的讨论, 见第9.6.3节。)。基于(9.34)-(9.35)我们有

$$Q_2 (\Psi u_t + \Pi \eta_t) = 0, \quad (9.36)$$

这意味着期望误差  $\eta_t$  随着同期外部冲击  $u_t$  的变化而反向变化, 所谓“理性预期”。如果假定  $Q_2 \Pi$  是可逆矩阵, 那么可以将  $\eta_t$  写为关于 (并且只是关于)  $u_t$  的函数

$$\eta_t = -(Q_2 \Pi)^{-1} Q_2 \Psi u_t. \quad (9.37)$$

### 稳定分块求解

$\eta_t$  的决定式(9.37)代入稳定分块决定式可得

$$\begin{aligned} w_{1,t} &= \Lambda_s w_{1,t-1} + Q_1 (\Psi u_t + \Pi \eta_t) \\ &= \Lambda_s w_{1,t-1} + Q_1 \left( \Psi - \Pi (Q_2 \Pi)^{-1} Q_2 \Psi \right) u_t. \end{aligned} \quad (9.38)$$

### 内生变量向量 $x_t$ 求解

联立两个分块  $w_{1,t}, w_{2,t}$  的解(9.38)与(9.35)，经济系统(9.32)可以进一步改写为

$$\begin{bmatrix} w_{1,t} \\ w_{2,t} \end{bmatrix} = \begin{bmatrix} \Lambda_s & 0 \\ 0 & 0 \end{bmatrix} \begin{bmatrix} w_{1,t-1} \\ w_{2,t-1} \end{bmatrix} + \begin{bmatrix} Q_1 \left( \Psi - \Pi (Q_2 \Pi)^{-1} Q_2 \Psi \right) \\ 0 \end{bmatrix} u_t.$$

根据定义式(9.30)用  $x_t$  替代上式中的  $w_t$ ，可得  $x_t$  的解

$$x_t = P \begin{bmatrix} \Lambda_s & 0 \\ 0 & 0 \end{bmatrix} P^{-1} x_{t-1} + P \begin{bmatrix} Q_1 \left( \Psi - \Pi (Q_2 \Pi)^{-1} Q_2 \Psi \right) \\ 0 \end{bmatrix} u_t. \quad (9.39)$$

### 9.6.3 存在性及唯一性的探讨

如前文所述，经济系统存在均衡解的条件由(9.36)给出：根据该方程，期望误差  $\eta_t$  根据出现的外生冲击  $u_t$  而灵活调整。如果经济系统中对  $\eta_t$  的限定条件太多——导致  $\eta_t$  无法灵活调整，均衡解可能不存在。

如果  $r < k$ ，即对于  $\eta_t$  向  $u_t$  的调整存在过多的限定条件，这可能会使得系统解不存在。换句话说，经济系统有解的充分必要条件是： $r \geq k$ ，即  $Q_2 \Psi$  的列空间包含在  $Q_2 \Pi$  的列空间内。

如果  $r > k$ ，即对于  $\eta_t$  向  $u_t$  的调整存在过多的限定条件，这可能会使得存在多个  $\eta_t$  同时满足式(9.37)，对应的只是唯一的  $Q_2 \Pi \eta_t$ ，而非唯一的  $\eta_t$ 。多重  $\eta_t$  值使得我们有多组  $Q_1 \Pi \eta_t$ ，对应(9.38)中多个稳定分块矩阵  $w_t$  (进而  $x_t$ ) 的解。为了使系统存在唯一解，需要使  $Q_1 \Pi$  的行空间包含在  $Q_2 \Pi$  内，即存在这样一个矩阵  $\Phi$  满足  $Q_1 \Pi = \Phi Q_2 \Pi$ 。

## 9.7 参数化期望法

参数化期望法 (PEA) 最早由 Den Haan and Marcet (1990) 提出。PEA 所依赖的渐进式趋同结果，由 Marcet and Sargent (1989); Marcet and Marshall (1994) 等人所讨论。算法方面，Den Haan and Marcet (1994) 提出精确度测试；Christiano and Fisher (2000) 等人讨论了网格算法。基于 Den Haan and Marcet (1990)，本节介绍 PEA 算法的基本思路和一个简单范例。

大多数动态经济学模型建立在一个或一组 Euler 方程的基础上。这个 (些) Euler 方程将一组当期变量和一组未来期变量的条件期望联系在一起，如

$$f(x_t) = E_t h(x_{t+1}, u_{t+1}, z_t), \quad (9.40)$$

其中  $\{x_t, u_t, z_t\}$  分别代表当前  $t$  期的内生变量，状态变量和随机扰动。 $E_t$  表示在当前  $t$  期，对未来时间期比如  $t+1$  状态的条件期望。对于经验模型来说，研究的重点在于选取合适的显函数形式来描述  $f()$  以及  $h()$ ，对于非线性系统来说，难点在于如何对之作线性近似，以求得系统的解。

一个常见的求解思路是后向求解法。简单来说，根据这个思路，如果(9.40)可以改写为

$$x_t = f^{-1}(E_t h(x_{t+1}, u_{t+1}, z_t)),$$

那么在我们知道了方程  $f^{-1}$  近似形式的情况下,一旦我们得到未来期的条件期望  $E_t h(x_{t+1}, u_{t+1}, z_t)$ , 便可以后向求解当前期的  $x_t$ 。换句话说,一旦我们知道了  $x_{t+1}$  的值,便可以后向求得  $x_t$ 。

与之相反,PEA 法的求解思路是前向的,致力于用已知的  $x_t$  求解  $x_{t+1}$ :即便  $E_t h(x_{t+1}, u_{t+1}, z_t)$  是一个关于  $x_{t+1}$  的函数,可是从定义来看,它仍然是由经济个体在  $t$  时刻的决策  $x_t$  所决定的。因此,PEA 用前向递归的方式,基于当前期已知信息,求解未来期的经济系统,将(9.40)改写为

$$E_t h(x_{t+1}, u_{t+1}, z_t) = m(\beta, Z_t^1) \quad (9.41)$$

其中  $Z_t^1$  是  $t$  期状态变量的集合。换句话说,PEA 假定未来期的期望值是关于当前期已知信息集的函数,当前期已知信息集包括前定变量和当期冲击等。根据这一假定,对未来的期望得以“参数化”。

PEA 法成功与否的关键有两点:

- 能提供多大的精确程度,基于当期信息集,用  $m()$  来近似参数化期望  $E_t h()$ 。⇒ Den Haan and Marcet (1990) 假定  $m()$  是多项式形式,多项式  $m()$  近似  $E_t h()$  的精确度?
- 参数向量  $\beta$  的精确度。提高多项式的非线性程度有助于提升近似精读,然而进一步的精确度提升更离不开参数向量  $\beta$  的估计。

### 9.7.1 参数化期望法示例

假定一个典型的随机增长模型,经济个体需要做效用最大化决策

$$\max_{c_t} E_t \sum_{t=0}^{\infty} \beta^t \frac{c_t^{1-\sigma}}{1-\sigma},$$

约束条件

$$c_t + k_t - \mu k_{t-1} = A_t k_{t-1}^\alpha, \quad (9.42)$$

其中

$$\ln A_{t+1} = \rho \ln A_t + \varepsilon_t$$

表示随机技术冲击,  $\beta$  表示时间贴现,  $1 - \mu$  表示折旧率,  $\sigma$  表示风险规避系数。FOC ⇒

$$MU_{c_t} = \beta E_t R_{t+1} MU_{c_{t+1}},$$

其中  $MU_{c_t}$  表示  $t$  期消费带来的边际效用。上式也可表示为如下 Euler 方程形式

$$c_t^{-\sigma} = \beta E_t [c_{t+1}^{-\sigma} (\alpha A_{t+1} k_t^{\alpha-1} + \mu)]. \quad (9.43)$$

根据 PEA 法,将右侧的期望值改写为一个与  $t$  期状态变量有关的多项式方程  $m()$ , 状态变量包括  $t-1$  期前定变量  $k_{t-1}$  和当期技术冲击  $A_t$ , 上式因而改写为

$$c_t^{-\sigma} = \beta m(k_{t-1}, A_t, \delta), \quad (9.44)$$

对应系数变量  $\delta$ 。

假定多项式  $m(\cdot)$  以一阶显函数形式表现如下<sup>7</sup>

$$m(k_{t-1}, A_t; \delta) = \delta_1 k_{t-1}^{\delta_2} A_t^{\delta_3}, \quad (9.45)$$

<sup>7</sup>也可以用更高阶显函数的形式设定  $m()$ , 如

$$m(k_{t-1}, A_t; \delta) = \delta_1 k_{t-1}^{\delta_2} A_t^{\delta_3} (k_{t-1} A_t)^{\delta_4} (k_{t-1}^2)^{\delta_5} (A_t^2)^{\delta_6}.$$



随后, 为向量  $\delta$  赋一组初始值, 基于初始值, PEA 进行迭代, 直到逼近“真实的”系数值位置。

在给定以下三组信息

- 初始资本存量  $k_{t=0}$ ,
- 在利用计算机生成的一组随机游走时间序列中挑选  $A_{t=1}$ ,
- 初始赋值  $\delta_1, \delta_2, \delta_3$

之后, 我们可以根据(9.44)求得  $c_{t=1}$ 。下一步, 利用预算约束式(9.42)可生成  $k_{t=1}$ 。自此我们有了经济系统在第 1 期  $t = 1$  的全部信息  $\{c_{t=1}, k_{t=1}, A_{t=1}\}$ 。

对于  $t = 2$ , 重复上述过程

- 在利用计算机生成的同一组随机游走时间序列中挑选  $A_{t=2}$ ,
- 根据(9.44)求得  $c_{t=2}$ ,
- 根据(9.42)求得  $k_{t=2}$ ,

以此类推, 直到第  $t = n$  期。

对于给定的  $\{\delta\}$  和技术冲击时间序列  $A_t$ , 利用 PEA 方法生成的  $\{k_t, c_t, y_t\}_{t=1}^n$ , 并不总是与 Euler 描述的经济个体期望相一致。个体基于当期信息对未来期作出期望, 并采取行动如(9.44)以致力于实现这种期望, 但实际导致的结果往往与当初的 Euler 方程期望(9.43)相悖。

随后的工作就变为, 选取“正确”的系数  $\{\delta\}$ , 使得

$$E_t [c_{t+1}^{-\sigma} (\alpha A_{t+1} k_t^\alpha + u)] - \delta_1 k_{t-1}^{\delta_2} A_t^{\delta_3} = \nu_t \approx 0, \quad (9.46)$$

参数选取的标准: 选取合适的  $\{\delta\}$  组合, 使得生成的经济时间序列数据中, 对应  $\min \sum \nu_t^2$ 。这就涉及到非线性最小二乘法 (NLS): 首先猜测一组  $\{\delta_1, \delta_2, \delta_3\}$ , 利用其生成一组  $\{c_t, k_t, y_t\}$ , 运行 NLS 回归测算  $\min \sum \nu_t^2$  对应的  $\{\delta'_1, \delta'_2, \delta'_3\}$ 。 $\delta$  和  $\delta'$  的差异反映了基于对未来期期望的行为, 在未来期未必会产生如当初所设想的结果。这就需要修正我们的预测模型, 主要通过调整系数  $\delta$  来实现: 将  $\{\delta'_1, \delta'_2, \delta'_3\}$  替代原有的  $\{\delta_1, \delta_2, \delta_3\}$ , 生成新的一组时间序列数据, NLS 测算  $\min \sum \nu_t^2$  对应的  $\{\delta''_1, \delta''_2, \delta''_3\}$ , 重复上述过程, 直到  $\sum \nu_t^2 \approx 0$ , 此时  $\delta$  达到不动点, 从经济意义上来说, 消费者通过预测方程产生当期消费需求, 当期消费需求又引出未来期消费需求, 这一组消费需求都证明了最初的预测方程是正确的。

可以从学习算法 (learning algorithm) 的角度来理解 PEA。在初始阶段, 经济系统中的行为人有有限信息。他知道一阶条件 (Euler 方程) 的形式, 但不知道如何合理展开当期行动以符合这种期望。行为人只有通过试错法, 形成、并逐次调整自己的行动, 这构成一个学习过程: 起初他只掌握少量当前状态变量的信息, 只能凭直觉猜测作出行动, 并对未来做初步的预测。随着信息掌握的越来越丰富, 他得意不断修正作出的直觉猜测, 使得预测越来越精确, 可以更多地凭经验行事, 更少地依赖直觉 (直觉和经验作为互补品), 直到对未来的预测  $E_t [c_{t+1}^{-\sigma} (\alpha A_{t+1} k_t^\alpha + u)]$  与实际情况  $c_{t+1}^{-\sigma} (\alpha A_{t+1} k_t^\alpha + u)$  相吻合。

## 9.8 Schur 分解法

上文提到了一系列求解非线性系统的算法, 如特征值分解法、未定系数法、期望误差法等。它们的展开都依赖于这样的假设条件:  $\mathcal{T}_0$  是非奇异矩阵 (可逆的), 进而  $\mathcal{T}_1$  是可对角化的矩阵。该假设有利于将经济系统转化为更易于处理的标量方程组的形式。

然而对于更为一般的形式,  $\mathcal{T}_0$  是奇异矩阵的情况, 我们无法将经济系统对角化。此时就需要介绍 Schur 分解法 (又称 QZ 分解法, 见第10.A节。), 将经济系统三角化。本节简要介绍 Schur 分解法在求解非线性经济系统中的应用。

### 9.8.1 Schur 分解的定义

对于这样一个非线性经济系统

$$\mathcal{T}_0 x_{t+1} = \mathcal{T}_1 x_t, \quad t \geq 0, \quad x_t \in \mathbb{R}^{n \times n}, \quad (9.47)$$

其中  $x_{t=0}$  为给定的初始状态。假定存在

- 两个酉矩阵  $Q, Z$  (unitary matrix, 即满足  $QQ^T = ZZ^T = I$ ), 和
- 两个上三角矩阵  $\Omega, \Lambda$ , 分别对应对角元素  $\omega_{ii}, \lambda_{ii}$ ,

使得满足

$$\mathcal{T}_0 = Q^T \Omega Z, \quad \mathcal{T}_1 = Q^T \Lambda Z, \quad (9.48)$$

我们称这种方法为 Schur 分解法, 其中  $\Omega, \Lambda$  分别又称为系数矩阵  $\mathcal{T}_0, \mathcal{T}_1$  的 Schur 式 (Schur form)<sup>8</sup>。

这样一个非线性经济系统的广义特征根解集 (generalized eigenvalue set) 为  $\left(\frac{\lambda_{ii}}{\omega_{ii}}\right)$ , 分子为系数矩阵  $\mathcal{T}_1$  的特征根三角矩阵  $\Lambda$  的对角元素, 分母为系数矩阵  $\mathcal{T}_0$  的特征根三角矩阵  $\Omega$  的对角元素; 两组对角元素的绝对值均经过从左上到右下降序重新排列。

根据 Schur 分解法, 我们可以利用系数矩阵  $\mathcal{T}_0, \mathcal{T}_1$  来测算  $Q, Z, \Omega, \Lambda$ , 并进一步求得经济系统的解。(9.47)左乘  $Q$ , 整理得

$$\Omega Z^T x_{t+1} = \Lambda Z^T x_t \Rightarrow \Omega w_{t+1} = \Lambda_t w_t, \quad t \geq 0, \quad (9.49)$$

其中定义了变量

$$w_t \equiv Z^T x_t, \quad (9.50)$$

可见(9.49)是一个关于  $\{w\}_t$  的 (三角矩阵) 系统。新系统的特征根对角矩阵中, 对角元素的特征根的绝对值  $\left|\frac{\lambda_{ii}}{\omega_{ii}}\right|$  从左到右下降序排列。据此可将新系统分为两部分: 1 个稳定分块矩阵  $w_{1,t}$ , 对应  $\left|\frac{\lambda_{ii}}{\omega_{ii}}\right| < 1$ , 和 1 个爆炸分块矩阵  $w_{2,t}$ , 对应  $\left|\frac{\lambda_{ii}}{\omega_{ii}}\right| > 1$ , (9.49)因此改写为

$$\begin{bmatrix} \Omega_{11} & \Omega_{12} \\ 0 & \Omega_{22} \end{bmatrix} \begin{bmatrix} w_{1,t+1} \\ w_{2,t+1} \end{bmatrix} = \begin{bmatrix} \Lambda_{11} & \Lambda_{12} \\ 0 & \Lambda_{22} \end{bmatrix} \begin{bmatrix} w_{1,t} \\ w_{2,t} \end{bmatrix}. \quad (9.51)$$

### 9.8.2 爆炸分块矩阵的解

(9.51)中的爆炸分块可以表示为

$$\Omega_{22} w_{2,t+1} = \Lambda_{22} w_{2,t},$$

根据模型设定, 上三角矩阵  $\Lambda$  的对角分块  $\Lambda_{22}$  是非奇异矩阵, 因此我们有

$$w_{2,t} = \Lambda_{22}^{-1} \Omega_{22} w_{2,t+1},$$

进一步做前向迭代有

$$w_{2,t} = \lim_{T \rightarrow \infty} (\Lambda_{22}^{-1} \Omega_{22})^T w_{2,t+T}. \quad (9.52)$$

<sup>8</sup>考虑到现实经济世界的特性, 我们暂不考虑复根的情况。

(9.52)中, 一方面系数矩阵  $(\Lambda_{22}^{-1}\Omega_{22})$  的特征根矩阵, 对角元素  $\left(\frac{\omega_{ii}}{\lambda_{ii}}\right)$  对应原系统广义特征根  $\left(\frac{\lambda_{ii}}{\omega_{ii}}\right)$  的倒数, 在爆炸分块中,  $\left|\frac{\omega_{ii}}{\lambda_{ii}}\right| < 1$ , 因此  $\left(\frac{\omega_{ii}}{\lambda_{ii}}\right)^T \rightarrow 0$ 。另一方面, 经济系统的稳定性要求  $\lim_{T \rightarrow \infty} (w_{w,t+T}) < \infty$ 。由此我们有, 在稳定均衡条件下, (9.52)成立需要满足条件

$$w_{2,t} = 0. \quad (9.53)$$

### 9.8.3 稳定分块矩阵的解

(9.51)中的稳定分块

$$\Omega_{11}w_{1,t+1} + \Omega_{12}w_{2,t+1} = \Lambda_{11}w_{1,t} + \Lambda_{12}w_{2,t},$$

引入爆炸分块的解(9.53)得

$$\Omega_{11}w_{1,t+1} = \Lambda_{11}w_{1,t},$$

类似地, 根据模型设定, 上三角矩阵  $\Omega$  的对角分块  $\Omega_{11}$  是非奇异矩阵, 因此我们有

$$w_{1,t} = \Omega_{11}^{-1}\Lambda_{11}w_{1,t-1},$$

进一步做后向迭代得

$$w_{1,t} = (\Omega_{11}^{-1}\Lambda_{11})^t w_{1,t=0}, \quad (9.54)$$

其中  $w_{1,t=0}$  由已知的初始状态  $x_{t=0}$  得到。

### 9.8.4 原经济系统的解

合并稳定分块和爆炸分块的解(9.54)(9.53), 可得新系统  $w_t$  的解。在此基础上, 考虑到酉矩阵  $Z$  的可逆性, 根据(9.50)可进一步测得原经济系统  $x_t$  的解:

$$x_t = Zw_t = Z \begin{bmatrix} w_{1,t} \\ w_{2,t} \end{bmatrix} = Z \begin{bmatrix} (\Omega_{11}^{-1}\Lambda_{11})^t w_{1,t=0} \\ 0 \end{bmatrix}. \quad (9.55)$$



# 第十章 扰动法

## 10.1 扰动法简介

对于 DSGE 模型的非线性系统,另一种求解方法是扰动法 (perturbation),即根据隐函数定理 (implicit function theorem),围绕经济系统的非随机稳定状态做 TSE(泰勒级数展开 Taylor Series Expansion)<sup>1</sup>。扰动法在经济学研究中的应用<sup>2</sup>,可以追溯至Judd and Guu (1993)<sup>3</sup>,从那时起至今二十多年间,扰动法在宏观经济学研究中受到越来越多的重视,主要原因有四。

1. 解的精确度。一方面在近似点附近,扰动法的局部解的精确度常常是比较高的,另一方面扰动法生成的状态变量值也具有较好的全局解特性 (Judd, 1998; Judd and Guu, 2001; Caldara et al., 2012),并且扰动法的解还可以较方便地交由其他求解方法做进一步处理,如价值方程的迭代,见第10.6节。
2. 解的经济意义。扰动法的近似解相对直观易懂,例如 DSGE 模型的二阶近似解中含有一个外生冲击的冲击标准差项,会对经济系统的动态路径产生影响,这呼吁经济政策制定者采取有效的预防措施。而相反地,持有确定性等价 (certainty equivalence) 假定的一阶线性近似法 (第九章),由于无法将外生技术冲击的波动纳入到分析框架中,从而在分析福利、风险等问题上存在不足。
3. 如前所述,传统线性求解技术基本上类似于二阶扰动法,这这些前期研究的宝贵经验能够为我们研究高阶扰动求解法提供帮助。
4. 一批新的计算程序有助于显著提高高阶扰动法数值计算的效率,如Matlab平台下的Dynare (以及一个独立软件平台Dynare++), Mathematica平台下的Perturbation AIM等。

## 10.2 分析框架

扰动法致力于近似求解状态——空间系统  $\mathcal{H}(d) = \mathbf{0}$ , 其中  $d : \Omega \rightarrow \mathcal{R}^m$  表示由一系列均衡条件和预算约束条件组成的方程系统,对应  $n$  个状态变量组成的向量  $\mathbf{x}$  以及相关系数  $\theta$ 。求解的基本思路是对围绕状态变量的非随机稳定点做泰勒级数展开。以二阶泰勒级数展开为例:

$$d_i^2(\mathbf{x}, \theta) = \theta_{i,0} + \theta_{i,1}(\mathbf{x} - \mathbf{x}_0)^\top + (\mathbf{x} - \mathbf{x}_0)\theta_{i,2}(\mathbf{x} - \mathbf{x}_0)^\top, \quad i = 1, 2, \dots, m, \quad (10.1)$$

其中

<sup>1</sup>需要指出的是,扰动法的算法有多种,这里以宏观经济学研究中得到广泛采用的方法为例。

<sup>2</sup>扰动法在物理学和自然科学中得到广泛应用,至少可以上溯到 19 世纪。随着 20 世纪上半叶量子力学的发展,扰动法更成为自然科学研究的核心方法之一,相关介绍可见Simmonds and Mann (2013); Bender and Orszag (2013)。

<sup>3</sup>关于采用扰动法进行经济学研究的严格数学证明,如可解性等,以及更高级的求解技术如 Padé 近似等,可见Judd (1998); Judd and Guu (2001); Jin and Judd (2002)。

- $\mathbf{x}^\top$  表示向量  $\mathbf{x}$  的转置,
- $\mathbf{x}_0$  表示非随机稳态,
- $\theta_{i,0}$  是一个标量,
- $\theta_{i,1}$  是一个  $n$  维向量,
- $\theta_{i,2}$  是一个  $n \times n$  矩阵,
- 系数  $\theta_{i,0}, \theta_{i,1}, \theta_{i,2}$  可根据隐函数定理, 由  $d$  的导数求得。

与传统线性近似法相比 ((King et al., 1988a,b, 2002), 本文第九章), 线性近似与一阶扰动法基本等同。而更高阶扰动法是将一阶扰动 (近似线性) 化的经济系统结构一般化到更一般的形式, 引入额外项, 从而使得近似式具有更高的解释效力。

**Remark 10.1** (扰动法的线性化和对数线性化). 通常来说, 线性化是指对状态变量 (或对状态变量针对模型中的某些量做预处理后) 进行线性调整。类似地, 对数线性化描述状态变量距离其稳定状态的对数偏离程度, 以某一变量  $x \in \mathbf{x}$  举例, 定义  $\hat{x} = \log(x/\bar{x})$ , 其中  $\bar{x}$  是稳态值。则二阶近似

$$d_i^2(\hat{\mathbf{x}}, \theta) = \theta_{i,0} + \theta_{i,1}(\hat{\mathbf{x}} - \hat{\mathbf{x}}_0)^\top + (\hat{\mathbf{x}} - \hat{\mathbf{x}}_0)\theta_{i,2}(\hat{\mathbf{x}} - \hat{\mathbf{x}}_0)^\top, \quad i = 1, 2, \dots, m,$$

如果  $\mathbf{x}_0$  是确定性稳态, 我们有  $\hat{\mathbf{x}}_0 = 0$ , 则对于  $\forall x \in \mathbf{x}$  上式可改写为

$$d_i^2(\hat{\mathbf{x}}, \theta) = \theta_{i,0} + \theta_{i,1}\hat{\mathbf{x}}^\top + \hat{\mathbf{x}}\theta_{i,2}\hat{\mathbf{x}}_0^\top, \quad i = 1, 2, \dots, m,$$

一个 reference

比起线性化来, 对数线性化形式的系统解更容易解读, 并且有时候更精确。

**Remark 10.2** (常规扰动和奇异扰动). 有时候我们需要区分常规扰动和奇异扰动。

常规扰动 (*regular perturbations*) 往往指, 外部环境的一个小变动引发经济系统解的一个小变动, 例如新凯恩斯主义模型中, 一个货币政策冲击 (标准差的变化) 引发经济系统均衡路径的变化, 进而带来产出、通胀等内生变量的小变化 (Galí, 2008; Woodford, 2011)。DSGE 模型大多数研究常规扰动的经济现象, 本论文也以常规扰动的介绍为主。

奇异扰动法 (*singular perturbations*) 往往指, 外部环境的小变动引发经济系统的大波动, 如市场出清价格。如不完全竞争市场模型中, 一种新资产的出现可能带来经济系统解的大调整, 对于研究金融市场摩擦和/或不完全竞争市场的经济学家来说, 就需要予以额外关注 (Judd and Guu, 1993)。Judd (1998) 介绍了如何采用分叉法 (*bifurcation*) 求解奇异扰动的经济系统问题。

## 10.3 求解方法

### 10.3.1 状态——空间形式

在第10.2节分析框架的基础上, 我们来看如何将扰动法应用到求解典型经济系统中, 主要参考自Schmitt-Grohé and Uribe (2004)。

对于由一系列均衡条件和预算约束条件构成的非线性经济系统, 可以表述为如下含有期望的状态——空间形式

$$E_t \mathcal{H}(y, y', x, x') = 0, \quad (10.2)$$

其中

- $x, y$  分别是  $n_x \times 1$  和  $n_y \times 1$  的状态向量和控制向量,  $n = n_x + n_y$ ,  $x', y'$  表示  $t+1$  期的变量。
- 运算符  $\mathcal{H}: \mathcal{R}^{n_y} \times \mathcal{R}^{n_y} \times \mathcal{R}^{n_x} \times \mathcal{R}^{n_x} \rightarrow \mathcal{R}^n$  表示方程系统, 其中部分方程含有期望项。
- 状态向量  $x$  可以分解成两块, 分别表示内生状态变量和外生变量:

$$x = \begin{bmatrix} x_1 \\ (n_x - n_\varepsilon \times 1) \\ x_2 \\ (n_\varepsilon \times 1) \end{bmatrix}$$

### 10.3.2 稳定状态

为了用扰动法分析经济系统(10.2), 首先要求得模型的非随机稳定状态, 可表示为向量集合  $(\bar{x}, \bar{y})$ , 满足

$$\mathcal{H}(\bar{y}, \bar{y}, \bar{x}, \bar{x}) = 0. \quad (10.3)$$

通常来说, 可以直接求得  $(\bar{x}, \bar{y})$  的解析解, 或使用一些常规的非线性求解方法 (见下文), 我们假定稳态解存在且唯一<sup>4</sup>。此外, 也可能系统不存在唯一的稳态解, 而是有一个均衡路径解 (BGP, Balanced Growth Path), 即模型中的内生变量, 除了劳动力等少量例外之外, 以大于 0 的某一相同速度增长, 这就需要对变量做 scaling (或称为去趋势 detrending), 以便在随后进一步应用局部扰动法。具体说来, 设

$$\hat{x}_t = \frac{x_t}{\mu_t},$$

其中  $\mu_t$  是含有趋势的变量, 如某一有偏技术进步过程, 用额外一个方程来表示。经过 scale 或称 detrend 处理后的  $\hat{x}_t$  可代回系统中做扰动法处理, 并且如果有必要, 在下一阶段的近似求解及方针过程中, 将趋势重新加回来, 变成  $x_t$ 。DSGE 模型中对变量做 scaling 处理的例子可见如 Fernández-Villaverde and Rubio-Ramírez (2007); Christiano et al. (2010)。

在求解稳态  $(\bar{x}, \bar{y})$  时, 有些小窍门可以使得计算过程更简单。举三个例子。

#### 系统缩减

第一个例子是方程系统的缩减 (system reduction)。将由  $n$  个方程,  $n$  个未知变量的原系统, 通过替换掉其中一部分变量, 缩减为含有  $n'$  个方程,  $n'$  个未知变量的新系统,  $n' < n$ 。例如 Christiano et al. (2005) 利用资本存量的运动式

$$k_{t+1} = i_t + (1 - \delta) k_t$$

在经济系统模型中替换掉投资  $i_t$ 。通过方程系统缩减, 在下一步扰动法求解非线性系统过程中, 工作复杂度进一步降低。如 Sikorski (1985) 便指出, 方程系统维度的增加常伴随着求解过程复杂程度的指数上升。

#### 变量标准化与参数赋值

第二个例子是通过变量的标准化 (normalization) 确定参数值。可将一个或数个变量设为固定值, 进而其他变量是关于这几个固定变量有关的方程, 对非线性系统进行简化。以简单的随机内生经济增长模型来说: 先来看一个变量标准化的例子: 典型家庭的效用函数表现为 log CRRA 形式

$$E_0 \sum_{t=0}^{\infty} \beta^t \left( \ln c_t - \psi \frac{l_t^{1+\eta}}{1+\eta} \right),$$

<sup>4</sup> 的确存在着无解或存在多个解的可能, 相关讨论见 Galor (2007)。

生产函数

$$y_t = A_t k_t^\alpha l_t^{1-\alpha},$$

资本存量的运动法则

$$k_{t+1} = i_t + (1 - \delta)k_t = (yy_t - c_t) + (1 - \delta)k_t.$$

通过计算 FOC，可得模型一组静态最优条件，其中劳动力供应式

$$w_t = \psi c_t l_t^\eta.$$

可以将非随机稳态的劳动力供应予以标准化，设为  $\bar{l} = 1$ 。对应地，由其他全部均衡条件构成的新系统中，内生变量均表示为与此标准化劳动量  $\bar{l}$  有关的函数。进而，通过静态优化条件，我们可以得到参数  $\psi$  的值

$$\psi = \frac{\bar{w}}{\bar{c} \bar{l}^\eta} = \frac{\bar{w}}{\bar{c}}.$$

### 多变量标准化与参数赋值

第三个例子是多变量标准化。在上个模型已经引入  $\bar{l} = 1$  的基础上，在引入第二个标准化，设  $\bar{y}y = 1$ ，从而

$$\bar{y} = 1 = \bar{A} \bar{k}^\alpha \bar{l}^{1-\alpha} = \bar{A} \bar{k}^\alpha,$$

我们因此有

$$\begin{aligned} \bar{A} &= \frac{1}{\bar{k}^\alpha}, \\ \bar{w} &= (1 - \alpha) \frac{\bar{y}}{\bar{l}} = 1 - \alpha. \end{aligned}$$

跨期消费的 Euler 方程变为

$$\frac{1}{\bar{c}} = \frac{1}{\bar{c}} \beta (1 + \bar{r} - \delta),$$

因此

$$\bar{r} = \frac{1}{\beta} - 1 + \delta.$$

此外由于

$$\bar{r} = MPK = \alpha \frac{\bar{y}}{\bar{k}} = \frac{\alpha}{\bar{k}},$$

可得稳态资本存量和稳态消费

$$\begin{aligned} \bar{k} &= \frac{\alpha}{\bar{r}} = \frac{\alpha}{\frac{1}{\beta} - 1 + \delta}, \\ \bar{c} &= \bar{y} - \delta \bar{k} = 1 - \delta \frac{\alpha}{\frac{1}{\beta} - 1 + \delta}. \end{aligned}$$

最后我们有

$$\psi = \frac{\bar{w}}{\bar{c}} = \frac{1 - \alpha}{1 - \delta \frac{\alpha}{\frac{1}{\beta} - 1 + \delta}}.$$

### 10.3.3 外生随机过程

设外生冲击变量  $x_2$  可以表示为如下过程

$$x_2' = C(x_2) + \sigma \eta_\varepsilon \varepsilon', \quad (10.4)$$

其中



- 运算符  $\mathbf{C}$  可能反映非线性关系。在这里假定围绕稳定状态  $(\bar{x}, \bar{y})$  所做的  $\mathbf{C}$  的 Hessian matrix 中，所有特征值绝对值都小于 1。
- $\varepsilon'$  包含  $n_\varepsilon$  个外生波动，常假定为  $\mathcal{N}(0, I)$ ，即均值为 0，二阶矩小于  $\infty$  的分布。在研究中常常需要引入额外的矩限定条件。
- $\eta_\varepsilon$  是一个  $n_\varepsilon \times n_\varepsilon$  的关于波动  $\varepsilon$  的方差协方差矩阵， $\sigma \geq 0$  是一个关于  $\eta_\varepsilon$  的扰动参数 (Schmitt-Grohé and Uribe, 2004)，我们将在随后深入讨论。

因此经验研究中，常将(10.4)写成

$$\mathbf{x}'_2 = \mathbf{C}\mathbf{x}_2 + \sigma\eta_\varepsilon\varepsilon', \quad (10.5)$$

其中  $\mathbf{C}$  是一个  $n_\varepsilon \times n_\varepsilon$  矩阵，其全部特征值绝对值小于 1。

### 外生冲击的波动的线性特征

(10.4)-(10.5)均假定波动是以线性方式作用于随机过程  $\mathbf{x}_2$  的。这一假定看似随意，但不失一般特性。如我们不再假定这一线性关系，设

$$\mathbf{x}_{2,t} = \mathbf{D}(\mathbf{x}_{2,t-1}, \sigma\eta_\varepsilon\varepsilon_t).$$

将扰动  $\varepsilon_t$  写入经济系统  $\mathbf{x}_{2,t}$  中

$$\tilde{\mathbf{x}}_{2,t} = \begin{bmatrix} \mathbf{x}_{2,t-1} \\ \varepsilon_t \end{bmatrix}, \quad \tilde{\varepsilon}_t = \begin{bmatrix} \mathbf{0}_{n_\varepsilon \times 1} \\ \varepsilon_t \end{bmatrix},$$

则我们有

$$\mathbf{x}_{2,t} = \tilde{\mathbf{D}}(\tilde{\mathbf{x}}_{2,t}, \sigma\eta_\varepsilon).$$

外生随机冲击的过程，可以重新表示为

$$\begin{bmatrix} \mathbf{x}_{2,t} \\ \varepsilon_{t+1} \end{bmatrix} = \begin{bmatrix} \tilde{\mathbf{D}}(\tilde{\mathbf{x}}_{2,t}, \sigma\eta_\varepsilon) \\ 0 \end{bmatrix} + \begin{bmatrix} \mathbf{0}_{n_\varepsilon \times 1} \\ \varepsilon_{t+1} \end{bmatrix},$$

或者用递归形式来表示

$$\tilde{\mathbf{x}}'_2 = \mathbf{C}(\tilde{\mathbf{x}}_2) + \tilde{\varepsilon}', \quad \tilde{\varepsilon} \sim iid(0, I).$$

举例来说明。时变波动性 (time-varying volatility) 对于理解总量层面上的变量变化具有重要影响 (Bloom, 2009; Fernández-Villaverde et al., 2011)。假定生产率是一个随机波动的过程，满足

$$\log a_t = \rho_a \log a_{t-1} + \lambda_t \nu_t,$$

其中波动  $\nu_t \sim \mathcal{N}(0, 1)$ ，波动的标准差  $\lambda_t$  表示为另一个自回归过程

$$\log \lambda_t = \bar{\lambda} + \rho_\lambda \log \lambda_{t-1} + \psi \eta_t, \quad \eta_t \sim \mathcal{N}(0, 1).$$

需要指出的是，在这个模型中，扰动参数  $\psi$  不止影响生产率波动  $\nu_t$ ，还影响波动的标准差  $\lambda_t$ 。

时变波动模型中常常含有大量状态变量。对于每一个随机过程，都需要追踪其水平值及方差随时间的变化情况。这使得适合采用扰动法来做模型近似求解，其他方法如映射法等，则难以处理如此多的变量。

此外需要指出的是，如(10.5)所示，尽管一个模型可能有多个冲击，但在模型设定上只需要一个扰动参数  $\psi$  即可，不同冲击的相对水平及联动 (comovements) 是由系数矩阵  $\eta_\varepsilon$  来调节的。如果  $\sigma = 0$ ，则模型回到确定性经济增长模型中去。

### 扰动参数的讨论

(10.5)的经济模型中,引入扰动参数  $\sigma$  反映随机过程的标准差。然而事实上这并不是唯一的建模方案。首先,在模型中其他位置用其他参数来反映波动,可能会使得模型的解更加精确,和/或模拟结果与现实情况更贴近,如Hansen et al. (2008) 构建了一个含有 Epstein-Zin 偏好的经济模型,并围绕跨期弹性等于 1 时的点做扰动。其次,比起离散时间模型来,连续时间建模中对扰动参数的处理有所不同,并且后者在控制方差方面有优势。

### 扰动法近似解与仿真结果的稳定性

存在这样的可能:扰动法求得的近似解呈现收敛特征,但根据近似解所生成的仿真数据序列却是爆炸的。一种常见的处理方法如Samuelson (1970) 和Jin and Judd (2002) 等,在在外生过程的波动中引入一个有界的设定,从而避免扰动法近似解中可能存在的仿真结果稳定性问题。另一种新出现的方法称剪枝法,见下文。

一个 reference。

### 10.3.4 设想解

非线性经济系统(10.2)设想中的解,应该由如下一组方程构成,分别是控制变量的决策式和状态变量的决策式:

$$\mathbf{y} = \mathbf{g}(\mathbf{x}; \delta), \quad (10.6)$$

$$\mathbf{x}' = \mathbf{h}(\mathbf{x}; \delta) + \sigma \eta \varepsilon', \quad (10.7)$$

其中两个运算符  $\mathbf{g} : \mathcal{R}^{n_x} \times \mathcal{R}^+ \mapsto \mathcal{R}^{n_y}$ ,  $\mathbf{h} : \mathcal{R}^{n_x} \times \mathcal{R}^+ \mapsto \mathcal{R}^{n_x}$ 。系数矩阵  $\eta$  可做如下分解

$$\eta = \begin{bmatrix} \mathbf{0} & \\ (n_x - n_\varepsilon \times n_\varepsilon) & \eta_\varepsilon \\ (n_x \times n_\varepsilon) & (n_\varepsilon \times n_\varepsilon) \end{bmatrix},$$

其中前半部分 ( $n_x - n_\varepsilon$  行) 由当期状态决定,这些当期状态影响下一期的内生状态。后半部分 ( $n_\varepsilon$  行) 由下一期的外生变量决定,下一期的外生变量由当期外生变量和下一期的波动共同决定。

扰动法求解经济系统的目标是:围绕某一适当的不动点,对  $\mathbf{g}$  和  $\mathbf{h}$  做泰勒级数展开。分三个步骤逐次展开。

步骤一,常用非随机稳态作为不动点,对应  $\mathbf{x}_t \equiv \bar{\mathbf{x}}$ ,  $\sigma = 0$ 。根据第10.3.2的方法,我们可以计算稳态值  $(\bar{\mathbf{x}}, \bar{\mathbf{y}})$ 。

步骤二,将确定性稳态  $(\bar{\mathbf{x}}; 0)$  代入决策方程组(10.6)-(10.7)有

$$\mathbf{g}(\bar{\mathbf{x}}; 0) = \bar{\mathbf{y}}, \quad (10.8)$$

$$\mathbf{h}(\bar{\mathbf{x}}; 0) = \bar{\mathbf{x}}. \quad (10.9)$$

步骤三,引入关于  $\mathcal{H}$  的未知解,定义为一个新的运算符  $F : \mathcal{R}^{n_x+1} \mapsto \mathcal{R}^{n_x}$ , 式(10.2)改写为

$$\begin{aligned} F(\mathbf{x}, \sigma) &\equiv E_t \mathcal{H}(\mathbf{y}', \mathbf{y}, \mathbf{x}', \mathbf{x}) \\ &= E_t \mathcal{H}(\mathbf{g}(\mathbf{h}(\mathbf{x}; \sigma) + \delta \eta \varepsilon'; \sigma), \mathbf{g}(\mathbf{x}; \sigma), \mathbf{h}(\mathbf{x}; \sigma) + \delta \eta \varepsilon', \mathbf{x}) \\ &= \mathbf{0}. \end{aligned}$$

由于  $F(\mathbf{x}; \sigma) = \mathbf{0} \quad \forall \mathbf{x}, \sigma$ , 因此我们有

$$F_{x_i^k \sigma^j}(\mathbf{x}; \sigma) = 0, \quad \forall \mathbf{x}, \sigma, i, k, j, \quad (10.10)$$

其中  $F_{x_i^k \sigma^j}(\mathbf{x}; \sigma)$  表示用  $F(\mathbf{x}; \sigma)$  对  $\mathbf{x}$  中第  $i$  个元素  $x$  求导  $k$  次, 对  $\sigma$  求导  $j$  次, 求导都是围绕  $(\mathbf{x}; \sigma)$  进行的。根据模型定义, 对于所有可能的状态  $\mathbf{x} \in \mathbf{x}$  和扰动参数值  $\sigma$ , 均应满足均衡条件  $F(\cdot) = 0$ 。

这带来两个问题需要做进一步的讨论。

### 可求导性的探讨

(10.10)成立的前提是假定在一个固定点, 比如稳态  $(\bar{\mathbf{x}}; 0)$  附近,  $F(\cdot)$  的所有导数都存在。在 DSGE 模型中, 进入  $F(\cdot)$  的各个模块常常是平滑的, 如效用函数、生产函数等, 这使得该假定可以被接受 (Judd, 1998, pp463)<sup>5</sup>。

可求导性假定指出了扰动法适用范围的限制: 如果在一个经济系统中, 部分变量是离散的, 或相关均衡条件不可导, 便无法使用扰动法予以近似。此外有两点需要补充。第一, 模型中出现的期望项, 有时候会将看起来是时间离散的问题转化为时间连续的问题, 举例来说, 要不要上大学的决策可以有一个大学学费的随机冲击, 或一个努力程度的变量 (描述该学生学习或申请奖学金的努力程度) 来平滑掉。第二, 即便最坏的情况发生了, 可求导性假定不成立, 但这也并不是说扰动法完全没有价值——它仍然可以成为一个寻找替代求解方法的猜测值。

补一个 ref

### 导数的计算

在扰动法近似求解过程中, 导数的计算是核心环节之一, 然而这往往是一项繁琐的工作, 完全依手算较不明智, 时间较长、错误率较高 (Judd, 1998, ch.7)。这时需要借助计算机和支持符号运算的计算软件, 如 Mathematica、Python 等。因此现在常用结合二者优点的自动微分 (AD, automatic differentiation) 技术, 将链式法则 (chain rule) 应用到一系列基本运算中。自动微分法在 DSGE 模型中的运用, 相关讨论可见 Bastani and Guerrieri (2008)。

#### 10.3.5 一阶扰动

围绕  $(\bar{\mathbf{x}}; 0)$  对  $\mathbf{g}$  和  $\mathbf{h}$  做一阶扰动有

$$\begin{aligned} \mathbf{y}' &= \mathbf{g}(\mathbf{x}; \sigma) = \mathbf{g}(\bar{\mathbf{x}}; 0) + \mathbf{g}_{\mathbf{x}}(\bar{\mathbf{x}}; 0)(\mathbf{x} - \bar{\mathbf{x}})' + \mathbf{g}_{\sigma}(\bar{\mathbf{x}}; 0)\sigma \\ \mathbf{x}' &= \mathbf{h}(\mathbf{x}; \sigma) = \mathbf{h}(\bar{\mathbf{x}}; 0) + \mathbf{h}_{\mathbf{x}}(\bar{\mathbf{x}}; 0)(\mathbf{x} - \bar{\mathbf{x}})' + \mathbf{h}_{\sigma}(\bar{\mathbf{x}}; 0)\sigma, \end{aligned}$$

结合(10.8)-(10.9)的稳态值, 可得

$$\begin{aligned} \mathbf{g}(\mathbf{x}; \sigma) - \bar{\mathbf{y}} &= \mathbf{g}_{\mathbf{x}}(\bar{\mathbf{x}}; 0)(\mathbf{x} - \bar{\mathbf{x}})' + \mathbf{g}_{\sigma}(\bar{\mathbf{x}}; 0)\sigma \\ \mathbf{h}(\mathbf{x}; \sigma) - \bar{\mathbf{x}} &= \mathbf{h}_{\mathbf{x}}(\bar{\mathbf{x}}; 0)(\mathbf{x} - \bar{\mathbf{x}})' + \mathbf{h}_{\sigma}(\bar{\mathbf{x}}; 0)\sigma, \end{aligned} \tag{10.11}$$

即, 在已知  $(\bar{\mathbf{x}}, \bar{\mathbf{y}})$  的基础上, 只需要再得到四组未知系数的值, 总共  $n \times (n_x + 1)$  个, 我们便可测算出任意一点  $(\mathbf{x}; \sigma)$  对应的  $(\mathbf{x}', \mathbf{y}')$ :

$$\begin{bmatrix} \mathbf{g}_{\mathbf{x}}(\bar{\mathbf{x}}; 0) \\ (n_x \times n_y) \\ \mathbf{h}_{\mathbf{x}}(\bar{\mathbf{x}}; 0) \\ (n_x \times n_x) \\ \mathbf{g}_{\sigma}(\bar{\mathbf{x}}; 0) \\ (n_y) \\ \mathbf{h}_{\sigma}(\bar{\mathbf{x}}; 0) \\ (n_x) \end{bmatrix}$$

这一系列未知系数, 可以通过(10.10)求得, 具体来说, 分两组

<sup>5</sup>对这一假定的经验验证可能会较为复杂, 需要做更深入的研究, 可参考经典讨论如 Santos (1992)。

- 利用  $F_x(\bar{x}; 0) = 0$  ( $n \times n_x$  个方程) 求得  $(\mathbf{g}_x(\bar{x}; 0), \mathbf{g}_x(\bar{x}; 0))$ ,
- 利用  $F_\sigma(\bar{x}; 0) = 0$  ( $n$  个方程) 求得  $(\mathbf{g}_\sigma(\bar{x}; 0), \mathbf{g}_\sigma(\bar{x}; 0))$ 。

在做进一步求导之前, 我们先介绍一下张量 (tensor) 的表示形式。

**Remark 10.3** (张量形式). 张量 (tensor), 或称爱因斯坦求和约定 (Einstein summation notation), 常用于物理学研究中, 致力于将执行扰动近似所需的代数计算工作维持在一个可控的范围内。这主要包括两部分: 一是省略  $\Sigma, \partial$  等运算符号, 二是省略求导所围绕的固定点的表述。在 1 个  $m$  维空间中, 第  $n$  个张量是 1 个有  $n$  个 index 和  $m^n$  个元素的运算符, 符合相关的转换规则。如在此例中,  $\mathcal{H}$  对  $\mathbf{y}$  求导形成一个  $n \times n_y$  的导数矩阵,  $[\mathcal{H}]_\alpha^i$  表示其中第  $i$  行第  $\alpha$  个元素。当前一个矩阵的下角标也是后一个矩阵的上角标时, 我们常常省略求和符号, 如

$$[\mathcal{H}_y]_\alpha^i [\mathbf{g}_x]_\beta^\alpha [\mathbf{h}_x]_j^\beta = \sum_{\alpha=1}^{n_y} \sum_{\beta=1}^{n_x} \frac{\partial \mathcal{H}^i}{\partial y^\alpha} \frac{\partial \mathbf{g}^\alpha}{\partial x^\beta} \frac{\partial \mathbf{h}^\beta}{\partial x^j}.$$

类似地, 高阶导数常表示为  $[\mathcal{H}_{y'y'}]_{\alpha\gamma}^i$  的形式。其中  $\mathcal{H}_{y'y'}$  是个  $n$  行,  $n_y$  列,  $n_y$  页的三维数组,  $[\mathcal{H}_{y'y'}]_{\alpha\gamma}^i$  是二阶导数矩阵的第  $i$  行, 第  $\alpha$  列, 第  $\gamma$  页元素。

#### $F_x(\cdot)$ 的求解

先来看(10.10)中的前半部分。  $(\mathbf{g}_x(\bar{x}; 0), \mathbf{h}_x(\bar{x}; 0))$  构成  $[F_x(\bar{x}; 0)]_j^i$  的解, 表示为

$$\begin{aligned} [F_x(\bar{x}; 0)]_j^i &= [\mathcal{H}_{y'}]_\alpha^i [\mathbf{g}_x]_\beta^\alpha [\mathbf{h}_x]_j^\beta \\ &\quad + [\mathcal{H}_y]_\alpha^i [\mathbf{g}_x]_j^\alpha \\ &\quad + [\mathcal{H}_{x'}]_\beta^i [\mathbf{h}_x]_j^\beta \\ &\quad + [\mathcal{H}_x]_j^i \\ &= 0, \\ i &= 1, \dots, n, \quad j, \beta = 1, \dots, n_x, \quad \alpha = 1, \dots, n_y. \end{aligned} \tag{10.12}$$

(10.12)构成一个  $n \times n_x$  个方程组成的系统, 其中含有一组系数和一组待解未知数。系数包含  $\left( [\mathcal{H}_{y'}]_\alpha^i, [\mathcal{H}_y]_\alpha^i, [\mathcal{H}_{x'}]_\beta^i, [\mathcal{H}_x]_j^i \right)_{\substack{n \times n_y \\ n \times n_y \\ n \times n_x \\ n \times n_x}}$ 。稳定状态  $(\bar{x}; 0)$  对应  $(\bar{\mathbf{y}}', \bar{\mathbf{y}}, \bar{\mathbf{x}}', \bar{\mathbf{x}})$ , 可以对  $\mathcal{H}$  分别求导测算这组系数。未知数有  $n \times n_x$  个, 由元素  $\left( \mathbf{g}_x(\bar{x}; 0), \mathbf{h}_x(\bar{x}; 0) \right)_{\substack{n_x \times n_x \\ n_x \times n_x}}$  构成。

根据上述分析, 可将方程系统(10.12)写为一个二次形式的矩阵系统

$$\begin{matrix} A & B \\ \tilde{n} \times \tilde{n} & \tilde{n} \times \tilde{n} \end{matrix} P^2 - \begin{matrix} B & C \\ \tilde{n} \times \tilde{n} & \tilde{n} \times \tilde{n} \end{matrix} P - \begin{matrix} C & 0 \\ \tilde{n} \times \tilde{n} & \tilde{n} \times \tilde{n} \end{matrix} = \begin{matrix} 0 \\ 0 \end{matrix}, \tag{10.13}$$

其中系数矩阵 A,B,C 包含  $\left( [\mathcal{H}_{y'}]_\alpha^i, [\mathcal{H}_y]_\alpha^i, [\mathcal{H}_{x'}]_\beta^i, [\mathcal{H}_x]_j^i \right)$ 。P 包含待解未知数  $[\mathbf{h}_x]_j^\beta$ , 是与状态向量  $\mathbf{x}$  中内生状态向量  $\mathbf{x}_1$  的运动法则式有关的元素。

至此我们可以采用标准的二次矩阵方程求解法来求  $P$ , 如 QZ 分解法。

**Remark 10.4** (QZ 分解法求解二次矩阵方程系统). 援引 (Uhlig, 1999, pp.43-45) 的方法。对于二次矩阵系统(10.13), 定义两个矩阵

$$D_{2\tilde{n} \times 2\tilde{n}} = \begin{bmatrix} A & 0 \\ 0 & I \end{bmatrix}_{\substack{\tilde{n} \times \tilde{n} \\ \tilde{n} \times \tilde{n}}}, \quad D_{2\tilde{n} \times 2\tilde{n}} = \begin{bmatrix} B & C \\ I & 0 \end{bmatrix}_{\substack{\tilde{n} \times \tilde{n} \\ \tilde{n} \times \tilde{n}}}.$$

定义两个酉矩阵 (*unitary matrix*)  $Q, Z$ <sup>6</sup>。

设两个上三角矩阵  $\Phi, \Sigma$ , 对角元素分别为  $\phi_{ii}, \sigma_{ii}$ 。

对  $D$  和  $F$  分别作扩展 Schur 分解 ( $QZ$  分解):

$$\begin{aligned} Q^\top \Sigma Z &= D, \\ Q^\top \Phi Z &= F, \end{aligned}$$

其中确保  $\Sigma$  和  $\Phi$  是对角矩阵, 并且对角元素的比值  $\left| \frac{\phi_{ii}}{\sigma_{ii}} \right|$  按照从左上到右下的升序排列<sup>7</sup>, 从而可以将系统分为两部分, 前半部分是稳定分块, 对应  $\left| \frac{\phi_{ii}}{\sigma_{ii}} \right| < 1$ ; 后半部分是不稳定分块, 对应  $\left| \frac{\phi_{ii}}{\sigma_{ii}} \right| > 1$ 。在排序之后, 可以将矩阵输入 *Mathematica*, 做  $QZ$  分解计算。测得的矩阵

$$Z_{2\tilde{n} \times 2\tilde{n}} = \begin{bmatrix} Z_{11} & Z_{12} \\ Z_{21} & Z_{22} \end{bmatrix}, \quad \begin{matrix} \tilde{n} \times \tilde{n} & \tilde{n} \times \tilde{n} \\ \tilde{n} \times \tilde{n} & \tilde{n} \times \tilde{n} \end{matrix}$$

进而我们有

$$P = -Z_{21}^{-1} Z_{22}.$$

对于  $2\tilde{n}$  个扩展特征值比 (*generalized eigenvalue ratio*)  $\left| \frac{\phi_{ii}}{\sigma_{ii}} \right|$  来说:

1. 如果稳定的扩展特征值比数量  $< \tilde{n}$ , 那么  $P$  值存在且唯一, 对于任何  $\tilde{n}$  维度向量中, 有  $\lim_{m \rightarrow \infty} P^m x \rightarrow \mathbf{0}$ 。
2. 如果稳定的扩展特征值比数量  $> \tilde{n}$ , 那么  $P$  值可能有多个, 我们选取任何一个满足如下条件的  $P$  值:  $\tilde{n}$  维度向量中,  $\lim_{m \rightarrow \infty} P^m x \rightarrow \mathbf{0}$ 。

之所以会出现二次形式的矩阵系统, 其原因在于, 通常说来满足模型均衡条件的内生变量变化路径并不唯一, 而是有很多 (Uhlig, 1999; Galor, 2007), 其中有一些是稳定路径, 有一些是不稳定路径, 而只有稳定路径才能满足适当的横截条件。显然, 对于存在多重解的经济系统而言, 我们需要找出其中的稳定路径解。许多 DSGE 模型中存在  $\tilde{n}$  个扩展特征根, 从而确保系统有且只有 1 个稳定解。如  $< \tilde{n}$ , 扩展特征根的数量不足, 会导致均衡动态路径出现内在不稳定的状况。如  $> \tilde{n}$ , 会存在太阳黑子现象 (Lubik and Schorfheide, 2003)。这段对解的存在性和唯一性的分析是基于一阶扰动近似而言的, 但对高阶扰动近似过程也同样有效, 换句话说: 如果一阶扰动近似的解是唯一的 (不唯一的), 则高阶扰动近似的解也是唯一的 (不唯一的)。

**Remark 10.5** (二次系统的递归分解). 对于(10.12)的经济系统, 还可以分解为两部分, 以递归形式分两步求解。第一步, 定义一个分块系统

$$\begin{aligned} [F_x(\bar{x}; 0)]_j^i &= [\mathcal{H}_{y'}]_\alpha^i [\mathbf{g}_x]_\beta^\alpha [\mathbf{h}_x]_j^\beta \\ &\quad + [\mathcal{H}_y]_\alpha^i [\mathbf{g}_x]_j^\alpha \\ &\quad + [\mathcal{H}_{x'}]_\beta^i [\mathbf{h}_x]_j^\beta \\ &\quad + [\mathcal{H}_x]_j^i \\ &= 0, \\ i &= 1, \dots, n, \quad j, \beta = 1, \dots, \tilde{n}, \quad \alpha = 1, \dots, n_y. \end{aligned} \tag{10.14}$$

<sup>6</sup>满足条件  $Q^H Q = Z^H Z = I_{2\tilde{n}}$ , 其中  $H$  表示埃米特转置。

<sup>7</sup>这是因为,  $\left| \frac{\phi_{ii}}{\sigma_{ii}} \right|$  的每一种排列顺序, 都存在一个  $QZ$  分解的解。

与(10.12)相比,(10.14)的系统中未知数的数量减少了,从 $n \times n_x$ 个变为 $n \times \tilde{n}$ 个,由元素 $\begin{pmatrix} \mathbf{g}_x(\bar{\mathbf{x}}; 0) & \mathbf{h}_x(\bar{\mathbf{x}}; 0) \\ \tilde{n} \times n_y & \tilde{n} \times n_x \end{pmatrix}$ 构成,二者都与 $\tilde{n}$ 个内生变量 $\mathbf{x}_1$ 有关。

采用上文提到的办法,求得对应(10.14)系统的解 $\begin{pmatrix} \mathbf{g}_x(\bar{\mathbf{x}}; 0) & \mathbf{h}_x(\bar{\mathbf{x}}; 0) \\ \tilde{n} \times n_y & \tilde{n} \times n_x \end{pmatrix}$ 。

第二步,将前一步求得的解代入新系统

$$\begin{aligned} [F_x(\bar{\mathbf{x}}; 0)]_j^i &= [\mathcal{H}_{y'}]_\alpha^i [\mathbf{g}_x]_\beta^\alpha [\mathbf{h}_x]_j^\beta \\ &\quad + [\mathcal{H}_y]_\alpha^i [\mathbf{g}_x]_j^\alpha \\ &\quad + [\mathcal{H}_{x'}]_\beta^i [\mathbf{h}_x]_j^\beta \\ &\quad + [\mathcal{H}_x]_j^i \\ &= 0, \\ i &= 1, \dots, n, \quad j, \beta = \tilde{n} + 1, \dots, n_x, \quad \alpha = 1, \dots, n_y, \end{aligned} \quad (10.15)$$

并进一步求解与 $n_\varepsilon$ 个外生随机变量 $\mathbf{x}_2$ 有关的未知数,由元素 $\begin{pmatrix} \mathbf{g}_x(\bar{\mathbf{x}}; 0) & \mathbf{h}_x(\bar{\mathbf{x}}; 0) \\ n_\varepsilon \times n_y & n_\varepsilon \times n_x \end{pmatrix}$ 构成。

采用递归分解法求解二次系统,有三个优点。第一,可以显著改善计算时间:(10.14)比(10.12)减少了 $n_\varepsilon \times n$ 个未知数的计算,待求解系统规模小了很多(Rubio-Ramírez and Fernández-Villaverde, 2008)。第二,(10.15)的线性系统,比起(10.12)的非线性系统来,求解更为便利。第三,对于含有 $n_x$ 个状态变量的向量 $\mathbf{x}$ 而言,有时我们只需关注其中的 $\tilde{n}$ 个内生变量而非全部。这取决于特定的研究目标,一个例子是,在一定的初始条件下,计算经济系统向某一稳定状态运动的确定性转移路径。另一个例子是,基于一阶扰动近似解,描绘经济系统的冲击——响应机制。

### $F_\sigma(\cdot)$ 的求解

再来看(10.10)中的后半部分。 $(\mathbf{g}_\sigma(\bar{\mathbf{x}}; 0), \mathbf{h}_\sigma(\bar{\mathbf{x}}; 0))$ 构成 $[F_\sigma(\bar{\mathbf{x}}; 0)]^i$ 的解,表示为

$$\begin{aligned} [F_\sigma(\bar{\mathbf{x}}; 0)]^i &= E_t \{ [\mathcal{H}_{y'}]_\alpha^i [\mathbf{g}_x]_\beta^\alpha [\mathbf{h}_\sigma]^\beta \\ &\quad + [\mathcal{H}_{y'}]_\alpha^i [\mathbf{g}_x]_\beta^\alpha [\eta]_\phi^\beta [\varepsilon']^\phi \\ &\quad + [\mathcal{H}_{y'}]_\alpha^i [\mathbf{g}_\sigma]^\alpha \\ &\quad + [\mathcal{H}_y]_\alpha^i [\mathbf{g}_\sigma]^\alpha \\ &\quad + [\mathcal{H}_{x'}]_\beta^i [\mathbf{h}_\sigma]^\beta \\ &\quad + [\mathcal{H}_{x'}]_\beta^i [\eta]_\phi^\beta [\varepsilon']^\phi \} \\ &= 0, \\ i &= 1, \dots, n, \quad \alpha = 1, \dots, n_y, \quad \beta = 1, \dots, n_x, \quad \phi = 1, \dots, n_\varepsilon. \end{aligned} \quad (10.16)$$

进而我们有

$$[F_\sigma(\bar{\mathbf{x}}; 0)]^i = [\mathcal{H}_{y'}]_\alpha^i [\mathbf{g}_x]_\beta^\alpha [\mathbf{h}_\sigma]^\beta + [\mathcal{H}_{y'}]_\alpha^i [\mathbf{g}_\sigma]^\alpha + [\mathcal{H}_y]_\alpha^i [\mathbf{g}_\sigma]^\alpha + [\mathcal{H}_{x'}]_\beta^i [\mathbf{h}_\sigma]^\beta = 0, \quad (10.17)$$

(10.16)构成一个 $n$ 个方程组成的系统,是关于未知数 $(\mathbf{g}_\sigma(\bar{\mathbf{x}}; \sigma), \mathbf{h}_\sigma(\bar{\mathbf{x}}; \sigma))$ 的线性齐次方程组,唯一满足条件的解只能是:

$$\begin{aligned} \bar{\mathbf{g}}_\sigma(\bar{\mathbf{x}}; 0) &= 0, \\ \bar{\mathbf{h}}_\sigma(\bar{\mathbf{x}}; 0) &= 0. \end{aligned} \quad (10.18)$$

一个 ref, 见下的范例。

## 确定性等价条件

(10.18)代入(10.11)得

$$\begin{aligned} g(\mathbf{x}; \sigma) - \bar{\mathbf{y}} &= g_{\mathbf{x}}(\bar{\mathbf{x}}; 0)(\mathbf{x} - \bar{\mathbf{x}})', \\ h(\mathbf{x}; \sigma) - \bar{\mathbf{x}} &= h_{\mathbf{x}}(\bar{\mathbf{x}}; 0)(\mathbf{x} - \bar{\mathbf{x}})'. \end{aligned} \quad (10.19)$$

这被称为确定性等价条件 (certainty equivalence)。Simon (1956); Theil (1957)。根据确定性等价条件, 模型的一阶近似解等于在完全期望条件下, 或者  $\sigma = 0$  条件下的解。确定性等价条件承认外生冲击对系统的决策式 (decision rule) 的影响, 但它排除外生冲击的标准差 (不确定性) 对系统决策式的影响。

确定性等价假定提出的理由很简单: 典型个体的风险规避程度, 通常可以通过 concave 效用函数的二阶求导给出, 从而一阶扰动近似即可满足需要。但甚至早至 Leland (1968); Sandmo (1970) 的研究便已事出, 为了应对不确定性带来的风险, 储蓄等个人的预防性行为 (precautionary behaviors) 的分析只有对效用函数做三阶求导才能推得, 换句话说, 二阶以上的扰动近似是必要的。与之相比, 一阶线性扰动近似只涉及到模型的均衡条件 (尤其是效用函数的一阶导数, 比如跨期消费决策的 Euler 方程), 以及对这些均衡条件的一阶求导 (包括对效用函数的二次求导), 而不包含更高阶导数了。

确定性等价存在以下几点不足: 第一, 难于分析不确定性给福利效果带来的影响。一方面模型的动态路径的确受到来自波动的方差 (标准差) 的影响, 波动的方差本身即是波动的来源之一。但另一方面, 模型中的行为人, 基于确定性等价假定, 无法采取预防性措施应对方差变化带来的不确定性风险, 这使得相关福利分析难以进行。第二, 对应于前一点, 任何基于确定性等价的近似解, 也因此无法用于评估资产的风险溢价。这并不符合最初构建模型时的设想: 在一般均衡框架下, 福利的测算和资产的定价二者之间存在着密切的关联, 任何对前者的研究都自然涉及到后者 (Alvarez and Jermann, 2004)。第三, 确定性等价假定使得研究者无法探讨波动 (volatility) 变化的经济效果。

**Remark 10.6** (线性二次 (LQR) 法, 近似 LQR 法, 与扰动法)。Kydland and Prescott (1982) 及其后相当数量的研究, 探讨另一种 DSGE 模型的求解方法, 可称之为线性二次调节法 (LQR, linear quadratic regulator)。对于一个最优控制问题, 有  $n_x$  个状态变量  $\mathbf{x}_t$ , 和  $n_u$  个控制变量  $\mathbf{u}_t$ , 定义为  $\mathbf{w}_t = [\mathbf{x}_t, \mathbf{u}_t]^\top$ , 是个  $n_w = n_x + n_u$  个维度的行向量。最优控制问题可以表示为

$$\begin{aligned} \max E_0 \sum_{t=0}^{\infty} \beta^t r(\mathbf{w}_t) \\ \text{s.t. } \mathbf{x}_{t+1} = A(\mathbf{w}_t, \varepsilon_t), \end{aligned}$$

其中

- 运算符  $r$  表示回报方程,
- 运算符  $A$  汇总模型的均衡条件和预算约束条件,
- $\varepsilon_t$  为  $n_\varepsilon$  个冲击组成的向量, 均值为 0, 方差  $< \infty^8$ 。

做两个假设。第一个假设是回报方程是二次形式的

$$r(\mathbf{w}_t) = B_0 + \underset{1 \times n_w}{B_1} \mathbf{w}_t + \mathbf{w}_t^\top \underset{n_w \times n_w}{B_w} \mathbf{w}_t.$$

<sup>8</sup>在这一状态——空间表示形式中, 模型可以做适当扩展, 以使  $\varepsilon_t$  也会当期的回报方程, 和当期变量 (包括状态变量  $\mathbf{x}_t$  和当期控制变量  $\mathbf{u}_t$  在内) 产生影响。

第二个假设是  $A$  是线性形式的

$$\mathbf{x}_{t+1} = \underset{n_x \times n_w}{B_3} \mathbf{w}_{t+1} + \underset{n_x \times n_\varepsilon}{B_4} \varepsilon_t.$$

这便构成了一个随机贴现线性——二次控制问题 (*stochastic discounted linear-quadratic regulator problem*), 有大量研究围绕这个问题做了深入探讨, 可参考综述 *Anderson et al. (1996)*; *Hansen and Sargent (2004, 2013)*。已知该问题的最优决策是个关于状态和冲击的线性方程

$$\mathbf{u}_t = F_w \mathbf{w}_t + F_\varepsilon \varepsilon_t,$$

其中  $F_w$  可用 *Ricatti* 方程来求解,  $F_\varepsilon$  可用 *Sylvester* 方程来求解 (*Anderson et al., 1996, pp.182-183, 202-205*)。本讲义的第八章也对求解方法做了介绍。 $F_w$  不受冲击的方差的影响, 换句话说, 如果  $\text{var}(\varepsilon_t) = 0$ , 那么最优决策问题简化为

$$\mathbf{u}_t = F_w \mathbf{w}_t.$$

最优控制问题中的 *LQR* 法, 经济系统分为两个部分, 分别计算  $F_w$  和  $F_\varepsilon$ , 这使得研究者可以深入探讨一系列相关问题。然而需要指出的是, *LQR* 法仍然属于一阶扰动法的一种, 因此也具有确定性等价的假定, 受到该假定不足的限制。

*Kydland and Prescott (1982)* 构建经济模型来分析社会规划者问题, 研究框架符合上述最优调节问题 (*optimal regulator problem*) 的范式, 也因此可以求出关于  $\mathbf{w}_t$  的线性方程  $A(\cdot)$ 。但在 *Kydland and Prescott (1982)* 中, 回报方程  $r(\cdot)$  并未设定成二次形式; 他们只是对社会规划者的目标方程做了二次近似。大多数后续研究都使用类似的方法, 对目标方程围绕稳态做 *TSE*, 可以归类称之为近似 *LQR* 问题。进而, 可以用价值方程来求解近似 *LQR* 问题, 见 *Díaz-Giménez (1999)*。

当  $A(\cdot)$  是线性的时, 近似 *LQR* 问题的解, 与对模型均衡条件做一阶扰动法近似的解, 是相同的。原因很简单: 导数总是唯一的, 并且两种方法都致力于求得模型的近似线性解。然而, 近似 *LQR* 法在学术界渐渐不受青睐, 主要原因有: 第一, *DSGE* 的模型常常很难将  $A(\cdot)$  写为线性形式。第二, 当经济体不是处于帕累托最优状态时, 我们往往很难构建社会规划者问题。尽管的确有研究者常识构建调整社会规划者问题, 引入一系列非最优的限制条件, 如 *Benigno and Woodford (2003)*, 但比起对模型均衡条件做扰动近似的方法而言, 前者的工作量更多也更为复杂。第三个也许是更重要的原因, 扰动法可以更便利地做高阶近似, 引入非线性元素, 打破确定性等价的假定, 从而使得模型可以分析更多经济现象。我们将在下一节探讨二阶扰动法。

### 10.3.6 二阶扰动

在求得一阶扰动法的解之后, 我们可以迭代求得二阶扰动的系统解。具体来说

1. 对  $\mathbf{g}(\mathbf{x}; \sigma)$  围绕  $(\bar{\mathbf{x}}; 0)$  做二阶近似:

$$\begin{aligned} [\mathbf{g}(\mathbf{x}; \sigma)]^i &= [\mathbf{g}(\bar{\mathbf{x}}; 0)]^i + [\mathbf{g}_x(\bar{\mathbf{x}}; 0)]_a^i [(\mathbf{x} - \bar{\mathbf{x}})]_a + [\mathbf{g}_\sigma(\bar{\mathbf{x}}; 0)]_\sigma^i [\sigma] \\ &\quad + \frac{1}{2} [\mathbf{g}_{xx}(\bar{\mathbf{x}}; 0)]_{ab}^i [(\mathbf{x} - \bar{\mathbf{x}})]_a [(\mathbf{x} - \bar{\mathbf{x}})]_b \\ &\quad + \frac{1}{2} [\mathbf{g}_{x\sigma}(\bar{\mathbf{x}}; 0)]_a^i [(\mathbf{x} - \bar{\mathbf{x}})]_a [\sigma] \\ &\quad + \frac{1}{2} [\mathbf{g}_{\sigma x}(\bar{\mathbf{x}}; 0)]_a^i [(\mathbf{x} - \bar{\mathbf{x}})]_a [\sigma] \\ &\quad + \frac{1}{2} [\mathbf{g}_{\sigma\sigma}(\bar{\mathbf{x}}; 0)]^\sigma [\sigma] [\sigma], \\ i &= 1 \dots n_y, \quad a, b = 1, \dots n_x. \end{aligned} \tag{10.20}$$



2. 对  $\mathbf{h}(\mathbf{x}; \sigma)$  围绕  $(\bar{\mathbf{x}}; 0)$  做二阶近似:

$$\begin{aligned}
 [\mathbf{h}(\mathbf{x}; \sigma)]^i &= [\mathbf{h}(\bar{\mathbf{x}}; 0)]^j + [\mathbf{h}_x(\bar{\mathbf{x}}; 0)]_a^j [(\mathbf{x} - \bar{\mathbf{x}})]_a + [\mathbf{g}_\sigma(\bar{\mathbf{x}}; 0)]_\sigma^i \\
 &\quad + \frac{1}{2} [\mathbf{h}_{xx}(\bar{\mathbf{x}}; 0)]_{ab}^j [(\mathbf{x} - \bar{\mathbf{x}})]_a [(\mathbf{x} - \bar{\mathbf{x}})]_b \\
 &\quad + \frac{1}{2} [\mathbf{h}_{x\sigma}(\bar{\mathbf{x}}; 0)]_a^j [(\mathbf{x} - \bar{\mathbf{x}})]_a [\sigma] \\
 &\quad + \frac{1}{2} [\mathbf{h}_{\sigma x}(\bar{\mathbf{x}}; 0)]_a^j [(\mathbf{x} - \bar{\mathbf{x}})]_a [\sigma] \\
 &\quad + \frac{1}{2} [\mathbf{h}_{\sigma\sigma}(\bar{\mathbf{x}}; 0)]^j [\sigma] [\sigma], \\
 j &= 1 \dots n_x, \quad a, b = 1, \dots n_x.
 \end{aligned} \tag{10.21}$$

两个方程系统中共有 6 个待求解未知数  $(\mathbf{g}_{xx}, \mathbf{g}_{x\sigma}, \mathbf{g}_{\sigma\sigma}, \mathbf{h}_{xx}, \mathbf{h}_{x\sigma}, \mathbf{h}_{\sigma\sigma})_{(\bar{\mathbf{x}}; 0)}$ , 可同样利用式(10.10)求得。具体说来, 分为三组:

- 利用  $F_{xx}(\bar{\mathbf{x}}; 0) = 0$  求解  $(\mathbf{g}_{xx}(\bar{\mathbf{x}}; 0), \mathbf{h}_{xx}(\bar{\mathbf{x}}; 0))$ ,
- 利用  $F_{\sigma\sigma}(\bar{\mathbf{x}}; 0) = 0$  求解  $(\mathbf{g}_{\sigma\sigma}(\bar{\mathbf{x}}; 0), \mathbf{h}_{\sigma\sigma}(\bar{\mathbf{x}}; 0))$ ,
- 利用  $F_{\sigma x}(\bar{\mathbf{x}}; 0) = 0$  求解  $(\mathbf{g}_{\sigma x}(\bar{\mathbf{x}}; 0), \mathbf{h}_{\sigma x}(\bar{\mathbf{x}}; 0))$ 。

#### $F_{xx}(\cdot)$ 的求解

一阶导数  $F_x(\cdot) = 0$ , 式(10.12)的 LHS 表示为 4 个部分相加。因此二阶导数

$$[F_{xx}(\bar{\mathbf{x}}; 0)]_{jk}^i = \mathcal{A} + \mathcal{B} + \mathcal{C} + \mathcal{D} = 0, \tag{10.22}$$

其中

$$\begin{aligned}
 \mathcal{A} &= \left( [\mathcal{H}_{y'y'}]_{\alpha\gamma}^i [\mathbf{g}_x]_\delta^\gamma [\mathbf{h}_x]_k^\delta + [\mathcal{H}_{y'y'}]_{\alpha\gamma}^i [\mathbf{g}_x]_k^\gamma + [\mathcal{H}_{y'x'}]_{\alpha\delta}^i [\mathbf{h}_x]_k^\delta + [\mathcal{H}_{y'x'}]_{\alpha k}^i [\mathbf{g}_x]_\beta^\alpha [\mathbf{h}_x]_j^\beta \right. \\
 &\quad \left. + [\mathcal{H}_{y'}]_\alpha^i [\mathbf{g}_{xx}]_{\beta\delta}^\alpha [\mathbf{h}_x]_k^\delta [\mathbf{h}_x]_j^\beta + [\mathcal{H}_{y'}]_\alpha^i [\mathbf{g}_x]_\beta^\alpha [\mathbf{h}_{xx}]_{jk}^\beta, \right. \\
 \mathcal{B} &= [\mathcal{H}_{yy'}]_{\alpha\gamma}^i [\mathbf{g}_x]_\delta^\gamma [\mathbf{h}_x]_k^\delta + [\mathcal{H}_{yy'}]_{\alpha\gamma}^i [\mathbf{g}_x]_k^\gamma + [\mathcal{H}_{yx'}]_{\alpha\delta}^i [\mathbf{h}_x]_k^\delta + [\mathcal{H}_{yx}]_{\alpha k}^i [\mathbf{g}_x]_j^\alpha + [\mathcal{H}_y]_\alpha^i [\mathbf{g}_{xx}]_{jk}^\alpha, \\
 \mathcal{C} &= \left\{ [\mathcal{H}_{x'y'}]_{\beta\gamma}^i [\mathbf{g}_x]_\delta^\gamma [\mathbf{h}_x]_k^\delta + [\mathcal{H}_{x'y'}]_{\beta\gamma}^i [\mathbf{g}_x]_k^\gamma + [\mathcal{H}_{x'x'}]_{\beta\delta}^i [\mathbf{h}_x]_k^\delta + [\mathcal{H}_{x'x'}]_{\beta k}^i [\mathbf{g}_x]_j^\alpha \right\} [\mathbf{h}_x]_j^\beta + [\mathcal{H}_{x'}]_\beta^i [\mathbf{h}_{xx}]_{jk}^\beta, \\
 \mathcal{D} &= [\mathcal{H}_{xy'}]_{j\gamma}^i [\mathbf{g}_x]_\delta^\gamma [\mathbf{h}_x]_k^\delta + [\mathcal{H}_{xy}]_{j\gamma}^i [\mathbf{g}_x]_k^\gamma + [\mathcal{H}_{xx'}]_{j\delta}^i [\mathbf{h}_x]_k^\delta + [\mathcal{H}_{xx}]_{jk}^i, \\
 i &= 1, \dots n, \quad j, k, \beta, \delta = 1, \dots n_x, \quad \alpha, \gamma = 1, \dots n_y.
 \end{aligned}$$

上式中, 所有  $\mathcal{H}$  的导数, 以及关于  $\mathbf{g}(\bar{\mathbf{x}}; 0)$  和  $\mathbf{h}(\bar{\mathbf{x}}; 0)$  的一阶导数, 都是已知数。因此上式是一个  $n \times n_x \times n_x$  个方程组成的系统, 含有以  $\mathbf{g}_{xx}$  和  $\mathbf{h}_{xx}$  为元素的  $(n_x + n_y) \times n_x \times n_x$  个未知数。

#### $F_{\sigma\sigma}(\cdot)$ 的求解

一阶导数  $F_\sigma(\cdot) = 0$ , 式(10.16)的 LHS 表示为 6 个部分相加。因此二阶导数

$$[F_{\sigma\sigma}(\bar{\mathbf{x}}; 0)]^i = \mathcal{A} + \mathcal{B} + \mathcal{C} + \mathcal{D} + \mathcal{E} + \mathcal{F} = 0, \tag{10.23}$$

其中

$$\begin{aligned}
\mathcal{A} &= [\mathcal{H}_{y'}]_{\alpha}^i [\mathbf{g}_x]_{\beta}^{\alpha} [\mathbf{h}_{\sigma\sigma}]^{\beta}, \\
\mathcal{B} &= [\mathcal{H}_{y'y'}]_{\alpha\gamma}^i [\mathbf{g}_x]_{\delta}^{\gamma} [\eta]_{\zeta}^{\delta} [\mathbf{g}_x]_{\beta}^{\alpha} [\eta]_{\phi}^{\beta} [I]_{\zeta}^{\phi} + [\mathcal{H}_{y'x'}]_{\alpha\delta}^i [\eta]_{\zeta}^{\delta} [\mathbf{g}_x]_{\beta}^{\alpha} [\eta]_{\phi}^{\beta} [\varepsilon']^{\phi}, \\
\mathcal{C} &= [\mathcal{H}_{y'}]_{\alpha}^i [\mathbf{g}_{\sigma\sigma}]^{\alpha}, \\
\mathcal{D} &= [\mathcal{H}_y]_{\alpha}^i [\mathbf{g}_{\sigma\sigma}]^{\alpha}, \\
\mathcal{E} &= [\mathcal{H}_{x'}]_{\beta}^i [\mathbf{h}_{\sigma\sigma}]^{\beta}, \\
\mathcal{F} &= [\mathcal{H}_{x'y'}]_{\beta\gamma}^i [\mathbf{g}_x]_{\delta}^{\gamma} [\eta]_{\zeta}^{\delta} [\eta]_{\phi}^{\beta} [I]_{\zeta}^{\phi} + [\mathcal{H}_{x'x'}]_{\beta\delta}^i [\eta]_{\zeta}^{\delta} [\eta]_{\phi}^{\beta} [I]_{\zeta}^{\phi}, \\
i &= 1 \dots n, \quad \alpha, \gamma = 1, \dots n_y, \quad \beta, \delta = 1, \dots n_x, \dots \phi, \zeta = 1, \dots n_{\varepsilon}.
\end{aligned}$$

上式是一个  $n$  个方程构成的线性系统，含有由  $\mathbf{g}_{\sigma\sigma}$  和  $\mathbf{h}_{\sigma\sigma}$  构成的  $n$  个未知数。

不为零的  $\mathbf{g}_{\sigma\sigma}$  和  $\mathbf{h}_{\sigma\sigma}$  意味着对风险的纠正 (correction for risk): 风险来自于经济系统对确定性等价的悖离。

### $F_{\sigma x}(\cdot)$ 的求解

一阶导数  $F_{\sigma}(\bar{x}; 0) = 0$ ，式(10.16)进一步对  $\mathbf{x}$  求导，可得二阶导数

$$\begin{aligned}
[F_{\sigma x}(\bar{x}; 0)]_j^i &= [\mathcal{H}_{y'}]_{\alpha}^i [\mathbf{g}_x]_{\beta}^{\alpha} [\mathbf{h}_{\sigma x}]^{\beta} j + [\mathcal{H}_{y'}]_{\alpha}^i [\mathbf{g}_x]_{\gamma}^{\alpha} [\mathbf{h}_x]_j^{\gamma} + [\mathcal{H}_y]_{\alpha}^i [\mathbf{g}_{\sigma x}]_j^{\alpha} + [\mathcal{H}_{x'}]_{\beta}^i [\mathbf{h}_{\sigma x}]_j^{\beta} = 0, \\
i &= 1, \dots n, \quad \alpha = 1, \dots n_y, \quad \beta, \gamma, j = 1, \dots n_x,
\end{aligned} \tag{10.24}$$

其中所有包括  $\mathbf{g}_{\sigma}(\bar{x}; 0)$ ,  $\mathbf{h}_{\sigma}(\bar{x}; 0)$  的项都等于 0(确定性等价条件)。

上式是一个  $n \times n_x$  个方程构成的线性系统，含有由  $\mathbf{g}_{\sigma x}$  和  $\mathbf{h}_{\sigma x}$  构成的  $n \times n_x$  个未知数。系统成立的条件需要满足

$$\begin{aligned}
\mathbf{g}_{\sigma x} \bar{x}; 0 &= 0, \\
\mathbf{h}_{\sigma x} \bar{x}; 0 &= 0.
\end{aligned} \tag{10.25}$$

### 10.3.7 更高阶扰动

如前文所介绍的那样，在 1 阶扰动近似解的基础上，我们可以继续迭代，依次求得  $2, 3, \dots, n$  阶的近似解。如果  $\mathbf{g}$  和  $\mathbf{h}$  在  $\bar{x}$  附近有解，那么以  $n$  阶近似生成的一组变量时间序列将会有无限项，以某个半径  $r$  逐渐收敛到  $\bar{x}$ 。

$r$  可以无限大，此时的变量序列有可能收敛到任意一处。 $r$  也可以是个有限的值，此时变量序列的边界存在不可删除的奇异点。不幸的是，对大多数 DSGE 模型来说，收敛半径  $r$  的值是未知的，这方面尚需进一步深入的研究 (Swanson et al., 2006; Aldrich and Kung, 2011)。

即便该变量序列是收敛的，以下 2 个问题也值得重视。

1. 在一个  $j$  阶近似中，我们有可能找不到  $\mathbf{g}$  和  $\mathbf{h}$  这两个决策式的“正确”形式。例如 Aruoba et al. (2006) 的研究表明，在对一个随机内生经济增长模型做了 5 阶扰动近似后，所生成的两个近似决策式——消费的决定式和资本积累的决定式——不再是全局 concave 的，这与经济学理论的假设不符。并且它们都呈现出震荡特征 (oscillating patterns)。
2. 随着扰动近似阶数的不断增加，近似解向某一个特定点 (如稳定状态) 的收敛，可能不是单调的。事实上我们可以较容易地构建这样一个模型，来说明当经济运行状况远离稳定状态时， $j+1$  阶扰动近似的结果可能比  $j$  阶近似的结果更差。

这 2 个问题都不是致命性的,但在实际研究开展过程中,它们的确值得研究者予以关注,并使用必要的检验方法,确保其负面效果最小化。例如,查验不同阶近似线性所生成的变量数据序列,与实际观测到的数据序列之间的近似程度。

在后文中我们将讨论如何评估不同阶近似解的精确程度,以及是否有必要采取更高阶扰动来求近似解。例如,为了更好处理含有时变波动性的模型,我们需要至少 3 阶,甚至更高阶的扰动近似。再如Levintal (2017) 便指出,对暗含灾难性风险的经济模型来说,至少 5 阶的扰动近似是必须的。

### 10.3.8 例

#### 模型设定

以经典的随机 NCGT 模型为例,介绍二阶扰动法的应用。假定  $u(c_t) = \log c_t$ ,  $\delta = 1$ 。经济模型构成一个非线性系统,由均衡条件(跨期消费决策的 Euler 方程),预算约束条件和外生技术过程组成:

$$\begin{aligned}\frac{1}{c_t} &= \beta E_t \frac{\alpha \exp(z_{t+1}) k_{t+1}^{\alpha-1}}{c_{t+1}}, \\ c_t + k_{t+1} &= \exp(z_t) k_t^\alpha, \\ z_t &= \rho z_{t-1} + \eta \varepsilon_t.\end{aligned}$$

$\delta = 1$  使得技术冲击的收入效果和替代效果互相抵消,并且消费和投资相对于产出的比例恒定。在此基础上,我们可以得到关于消费和资本积累的最优决策方程解析形式:

$$\begin{aligned}c_t &= (1 - \alpha\beta) \exp(z_t) k_t^\alpha, \\ k_{t+1} &= \alpha\beta \exp(z_t) k_t^\alpha\end{aligned}\tag{10.26}$$

现在,假定我们不知道解析形式的最优决策方程。构建猜测的最优决策方程为

$$\begin{aligned}c_t &= c(k_t, z_t), \\ k_{t+1} &= k(k_t, z_t).\end{aligned}$$

把猜测的决策方程代入均衡系统并做适当简化得

$$\begin{aligned}\frac{1}{c(k_t, z_t)} &= \beta E_t \frac{\alpha \exp(\rho z_t + \eta \varepsilon_{t+1}) k(k_t, z_t)^{\alpha-1}}{c(k(k_t, z_t), \rho z_t + \eta \varepsilon_{t+1})}, \\ c(k_t, z_t) + k(k_t, z_t) &= \exp(z_t) \cdot k_t^\alpha.\end{aligned}\tag{10.27}$$

根据扰动法,将猜测的决策方程  $c(\cdot), k(\cdot)$  做关于扰动参数  $\sigma$  的近似:

$$\begin{aligned}c_t &= c(k_t, z_t; \sigma), \\ k_{t+1} &= k(k_t, z_t; \sigma),\end{aligned}$$

以及将扰动参数引入外生的技术过程

$$z_t = \rho z_{t-1} + \sigma \eta \varepsilon_t.$$

### 稳定状态

很显然, 当  $\sigma = 0$  或  $z_t = 0 \forall t$  时, 随机增长模型回复到传统的确定性增长模型中去<sup>9</sup>。此时系统有且只有一个稳定状态, 对应  $(\bar{k}, \bar{c})$ , 满足

$$\begin{aligned}\bar{k} &= k(\bar{k}, 0; 0) = (\alpha\beta)^{\frac{1}{1-\alpha}}, \\ \bar{c} &= c(\bar{c}, 0; 0) = (\alpha\beta)^{\frac{\alpha}{1-\alpha}} - (\alpha\beta)^{\frac{1}{1-\alpha}}.\end{aligned}\quad (10.28)$$

### 对模型做扰动近似

对猜测的消费决策方程和猜测的资本存量决策方程分别做二阶扰动展开, 我们有

$$\begin{aligned}c_t &= c(k_t, z_t; \sigma) \\ &= \underbrace{\bar{c}}_{0 \text{ 阶}} + \underbrace{(c_k(k_t - \bar{k}) + c_z z_t + c_\sigma \sigma)}_{1 \text{ 阶}} \\ &\quad + \underbrace{\frac{1}{2} c_{kk} (k_t - \bar{k})^2 + c_{kz} (k_t - \bar{k}) z_t + c_{k\sigma} (k_t - \bar{k}) \sigma + \frac{1}{2} c_{zz} (z_t - \bar{z})^2 + c_{z\sigma} z_t \sigma + \frac{1}{2} c_{\sigma\sigma} \sigma^2}_{2 \text{ 阶}}.\end{aligned}\quad (10.29)$$

$$\begin{aligned}k_{t+1} &= k(k_t, z_t; \sigma) \\ &= \underbrace{\bar{k}}_{0 \text{ 阶}} + \underbrace{(k_k(k_t - \bar{k}) + k_z z_t + k_\sigma \sigma)}_{1 \text{ 阶}} \\ &\quad + \underbrace{\frac{1}{2} k_{kk} (k_t - \bar{k})^2 + k_{kz} (k_t - \bar{k}) z_t + k_{k\sigma} (k_t - \bar{k}) \sigma + \frac{1}{2} k_{zz} (z_t - \bar{z})^2 + k_{z\sigma} z_t \sigma + \frac{1}{2} k_{\sigma\sigma} \sigma^2}_{2 \text{ 阶}}.\end{aligned}\quad (10.30)$$

与一阶近似线性展开相比, 二阶展开项中包含关于经济系统的更多信息, 是一阶近似所无法分析的, 举例说明。

1. 风险纠正。 $c_{\sigma\sigma}\sigma^2, k_{\sigma\sigma}\sigma^2$  对应风险纠正 (correction for risk), 描述在面对不确定性时, 经济系统的稳定能力。
2. 从对称到不对称。在一阶近似中,  $c_z z_t$  和  $k_z z_t$  项暗示着, 对系统施加同等程度的一个正冲击和一个负冲击, 产生的经济效果互为镜像。正因如此, 基于一阶线性近似的 DSGE 研究常常只报告正负冲击之一的冲击响应 (IRFs): 另一个冲击只有正负符号的不同。

而二阶近似则不同。交互项  $c_{kz}(k_t - \bar{k})z_t$  和  $k_{kz}(k_t - \bar{k})z_t$  意味着, 外部冲击的经济效果不只取决于外生随机冲击程度的大小  $z_t$ , 更与当期资本存量  $k_t$  有关, 而后者是一个内生变量。经验研究表明, 当衡量如一个金融部门外生冲击的效果时, 很可能也需要考虑到同期经济体中的财产存量。

为了求解(10.29)-(10.30), 我们需要得到两组值。一组是变量的稳定状态, 已于(10.28)得到。另一组是决策方程的一阶和二阶导数, 需要我们回到非线性均衡条件系统(10.27), 改写为矩阵形式

$$\mathcal{H}(k_t, z_t; \sigma) = \begin{bmatrix} \frac{1}{c(k_t, z_t; \sigma)} - \beta E_t \frac{\alpha \exp(\rho z_t + \eta \varepsilon_{t+1}) k(k_t, z_t; \sigma)^{\alpha-1}}{c(k_t, z_t; \sigma), \rho z_t + \eta \varepsilon_{t+1}} \\ c(k_t, z_t; \sigma) + k(k_t, z_t; \sigma) - \exp(z_t) \cdot k_t^\alpha \end{bmatrix} = \begin{bmatrix} 0 \\ 0 \end{bmatrix}, \quad (10.31)$$

<sup>9</sup>对于  $z_t = 0 \forall t$  的情况, 可能由以下两个因素之一导致: 初始状态  $z_0 = 0$ , 或者随着  $t \rightarrow \infty, z_t \rightarrow 0$ 。

或者代入近似系统的运算符  $F(\cdot)$ ，定义为关于  $\mathcal{H}(\cdot)$  的紧凑形式

$$F(k_t, z_t; \sigma) = \mathcal{H} \left( \underbrace{c(k_t, z_t; \sigma)}_1, \underbrace{c(k(k_t, z_t; \sigma), z_{t+1}; \sigma)}_2, \underbrace{k_t}_3, \underbrace{k(k_t, z_t; \sigma)}_4, \underbrace{z_t}_5; \underbrace{\sigma}_6 \right), \quad (10.32)$$

其中下角标编号 1 至 6 依次表示运算符  $\mathcal{H}$  中的元素。

### 一阶展开

围绕稳态  $(\bar{k}, 0; 0)$ ，对非线性系统  $F(k_t, z_t; \sigma)$  求一阶偏导

$$\begin{aligned} F_k &= \mathcal{H}_1 c_k + \mathcal{H}_2 c_k k_k + \mathcal{H}_3 + \mathcal{H}_4 k_k = 0, \\ F_z &= \mathcal{H}_1 c_z + \mathcal{H}_2 (c_k k_z + c_z \rho) + \mathcal{H}_4 k_z + \mathcal{H}_5 = 0, \\ F_\sigma &= \mathcal{H}_1 c_\sigma + \mathcal{H}_2 (c_k k_\sigma + c_\sigma) + \mathcal{H}_4 k_\sigma + \mathcal{H}_6 = 0, \end{aligned}$$

其中  $\mathcal{H}_i, i = 1, 2 \dots 6$  表示  $\mathcal{H}$  对第  $i$  个元素求偏导。

这构成了 6 个方程组成的系统<sup>10</sup>，对应 6 个系数  $\mathcal{H}_i, i = 1, 2 \dots 6$ ，6 个代求解未知数  $c_k, c_z, k_k, k_z, c_\sigma, k_\sigma$ 。

求解过程分三步。第一步，求  $c_k, k_k$ 。提取  $F_k = 0$  和  $F_z = 0$  对应的 4 个等式构成一个子系统，写为二次矩阵形式

$$\begin{bmatrix} \mathcal{H}_1^1 \\ \mathcal{H}_2^1 \end{bmatrix} c_k + \begin{bmatrix} \mathcal{H}_2^2 \\ \mathcal{H}_3^2 \end{bmatrix} c_k k_k + \begin{bmatrix} \mathcal{H}_3^1 \\ \mathcal{H}_2^2 \end{bmatrix} + \begin{bmatrix} \mathcal{H}_4^1 \\ \mathcal{H}_4^2 \end{bmatrix} k_k = \begin{bmatrix} 0 \\ 0 \end{bmatrix},$$

由(10.31)的上半部分和下半部分可得， $\mathcal{H}_3^1 = 0, \mathcal{H}_2^2 = 0$ ，上式重写为

$$\begin{bmatrix} \mathcal{H}_1^1 \\ \mathcal{H}_2^1 \end{bmatrix} c_k + \begin{bmatrix} \mathcal{H}_2^1 \\ 0 \end{bmatrix} c_k k_k + \begin{bmatrix} 0 \\ \mathcal{H}_3^2 \end{bmatrix} + \begin{bmatrix} \mathcal{H}_4^1 \\ \mathcal{H}_4^2 \end{bmatrix} k_k = \begin{bmatrix} 0 \\ 0 \end{bmatrix}, \quad (10.33)$$

(10.33)中，提取下半部分

$$\begin{aligned} \mathcal{H}_1^2 c_k + \mathcal{H}_3^2 + \mathcal{H}_4^2 k_k &= 0, \\ \Rightarrow c_k &= \frac{1}{\mathcal{H}_1^2} (\mathcal{H}_4^2 k_k) - \frac{\mathcal{H}_3^2}{\mathcal{H}_1^2}, \end{aligned}$$

代回上半部分，替换其中的  $c_k$ ，我们有

$$\begin{aligned} \mathcal{H}_1^1 c_k + \mathcal{H}_2^1 c_k k_k + \mathcal{H}_4^1 k_k &= 0, \\ \Rightarrow -\frac{\mathcal{H}_2^1 \mathcal{H}_4^2}{\mathcal{H}_1^2} k_k + \left( \mathcal{H}_4^1 - \frac{\mathcal{H}_1^1 \mathcal{H}_4^2 + \mathcal{H}_2^1 \mathcal{H}_3^2}{\mathcal{H}_1^2} \right) k_k - \frac{\mathcal{H}_1^1 \mathcal{H}_3^2}{\mathcal{H}_1^2} &= 0. \end{aligned}$$

上式成为一个二次矩阵形式  $AP^2 - BP - C = 0$ ，对应  $k_k = P$ 。采用Uhlig (1999) 的方法 (见 Remark 10.4)，我们可以求得  $k_k$  的值，进而  $c_k$ 。

此外需要指出的是，二次矩阵系统的  $P$  值有两个，对应两种情况。

1.  $k_k > 1$ ，此时的系统解是不稳定解。回顾一下资本的决策方程：

$$k_{t+1} = \bar{k} + k_k (k_t - \bar{k}) \dots,$$

很显然如果  $k_k > 1$ ，那么  $t$  期变量与稳态的偏离程度  $k_t - \bar{k}$ ，会导致  $t+1$  期变量距稳态更大程度的偏离。

<sup>10</sup>F 有 2 个维度，3 个一阶导数对应 6 个方程。

2.  $0 < k_k < 1$ , 此时的系统解是稳定解,  $t$  期变量距稳态的偏离, 在不考虑其他冲击影响的情况下, 会在随后时间里逐渐收敛至稳态。

第二步, 将求得的  $c_k$  和  $k_k$  代入  $F_z = 0$  的 2 个方程中, 重复上一步的方法, 求得  $c_z$  和  $k_z$  的值。需要指出的是, 由  $F_z = 0$  这 2 个方程所构成的子系统是线性的。

第三步, 将求得的  $c_k, k_k, c_z, k_z$  代入 2 个方程  $F_\sigma = 0$  中, 构成一个线性齐次的关于  $c_\sigma$  和  $k_\sigma$  组成的系统。因此, 系统解为  $c_\sigma = 0$  和  $k_\sigma = 0$ 。进而, 我们得到一阶扰动法线性近似下的确定性等价条件。

## 二阶展开

下面, 对  $F(k_t, z_t; \sigma)$  围绕稳态  $(\bar{k}, 0; 0)$  做二阶线性近似, 得到一组  $6 \times 2 = 12$  个方程组成的系统

$$\begin{cases} F_{kk} = 0, \\ F_{kz} = F_{zk} = 0, F_{k\sigma} = F_{\sigma k} = 0, \\ F_{zz} = 0, \\ F_{z\sigma} = F_{\sigma z} = 0, \\ F_{\sigma\sigma} = 0, \end{cases} \quad (10.34)$$

其中的系数部分包括:

- 稳态值:  $(\bar{c}, \bar{k})$ , 已经求得。
- 一阶导数的系数, 包括两部分:
  - $(c_k, k_k, c_z, k_z)$ , 已在前文中做一阶展开部分求得, 是已知数。
  - $c_\sigma = k_\sigma = 0$ , 确定性等价条件。
- 二阶导数的系数, 包括两部分:
  - $(c_{k\sigma}, k_{k\sigma}, c_{z\sigma}, k_{z\sigma})$ , 所有二次求导中含有  $\sigma$  的交互项, 它们的值都为 0;
  - $(c_{kk}, k_{kk}, c_{kz}, k_{kz}, c_{zz}, k_{zz}, c_{\sigma\sigma}, k_{\sigma\sigma})$ , 是代求解系数。

基于上述分析, 将一系列等于 0 的条件代回消费和资本的最优决策式(10.29)-(10.30), 我们有近似的最优决策式:

$$\begin{aligned} c_t = & \bar{c} + c_k (k_t - \bar{k}) + c_z z_t \\ & + \frac{1}{2} c_{kk} (k_t - \bar{k})^2 + c_{kz} (k_t - \bar{k}) z_t + \frac{1}{2} c_{zz} z_t^2 + \frac{1}{2} c_{\sigma\sigma} \sigma^2, \end{aligned} \quad (10.35)$$

$$\begin{aligned} k_{t+1} = & \bar{k} + k_k (k_t - \bar{k}) + k_z z_t \\ & + \frac{1}{2} k_{kk} (k_t - \bar{k})^2 + k_{kz} (k_t - \bar{k}) z_t + \frac{1}{2} k_{zz} z_t^2 + \frac{1}{2} k_{\sigma\sigma} \sigma^2. \end{aligned} \quad (10.36)$$

## 数值解

对于哪怕一个基准的随机经济增长模型, 利用扰动法得到的近似系统(10.35)-(10.36)也已经较为复杂, 难以表示为解析形式了。因此我们求助于数值方法。下面分几个步骤分别介绍。第一步, 参数校准。采用文献中常见的校准值。

- $\delta = 1$ 。折旧系数。如前文所述，这使得模型得以简化，但也因此使得模型经济与任何实际经济有较大不同。
- $\beta = 0.99$ 。时间贴现。
- $\alpha = 0.33$ 。资本的产出弹性。
- $\rho = 0.95$ 。外生生产率自回归过程中的持续系数 (persistence parameter)。
- $\eta = 0.01$ 。生产率自回归过程中，波动的标准差。

第二步，计算稳定状态。将校准参数值代入(10.28)中得  $\bar{c} = 0.388$ ,  $\bar{k} = 0.188$ 。

第三步，计算一阶、二阶扰动解。

- 一阶扰动解。  $c_k = 0.680$ ,  $c_z = 0.388$ ,  $k_k = 0.330$ ,  $k_z = 0.188$ 。
- 二阶扰动解。  $c_{kk} = -2.420$ ,  $c_{kz} = 0.680$ ,  $c_{zz} = 0.388$ ,  $c_{\sigma\sigma} = 0$ ,  $k_{kk} = -1.174$ ,  $k_{kz} = 0.330$ ,  $k_{zz} = 0.188$ ,  $k_{\sigma\sigma} = 0$ 。其中  $c_{\sigma\sigma} = k_{\sigma\sigma} = 0$  的情况，我们将在下文中做进一步说明，见。 [reference](#)
- 此外我们有  $c_\sigma = k_\sigma = c_{k\sigma} = k_{k\sigma} = c_{z\sigma} = k_{z\sigma} = 0$  (理论模型中的确定性等价条件)。

第四步，关于消费和资本存量的近似决策式可由(10.35)-(10.36)求得。

**Remark 10.7** (风险纠正系数的讨论)。数值模拟过程中，两个风险纠正的系数值都是 0，对应  $(1/2)c_{\sigma\sigma}\sigma^2 = (1/2)k_{\sigma\sigma}\sigma^2 = 0$ 。这个看似奇怪的结果是和标准的新古典主义经济增长模型的特性有关的：模型中的风险主要来自外生技术冲击造成的生产过程风险。面对这种风险，一方面从局部部门来说，典型家庭积累的资本越多，他所面对的风险就越大，另一方面从整体来说，经济体中唯一可以用作净储蓄的财产就是资本。因此，任何风险的增大 (即技术冲击的标准差的增大) 产生了两种相互对冲的效果：一方面尽量减缓资本积累以免受到明日生产过程风险的损害，另一方面尽量增加储蓄 (资本积累) 以应付未来可能出现的负面冲击。

两种效果对冲后对经济运行的影响，分两种情况来分析。第一种情况，如果构建经济模型时设定较低的风险厌恶度，对应 *CRRA* 效用函数如 *对数形式*，则二者完全抵消，系统解只收到技术冲击的波动  $z_t$  影响，而不受到波动的标准差的影响。第二种情况，当风险厌恶度较高，或者存在着多种财产储蓄形式时——如模型中本国典型家庭还有另一种储蓄选择：购买外国债券，并且外国债券的收益与本国技术冲击之间并非完全替代关系——则风险纠正项便很可能是个显著不为 0 的值了。

第五步，比较解析决策式与近似决策式。一个自然出现的问题就是：采用扰动法近似的决策式 (近似系统解)，在多大程度上贴近原系统的解？我们用解析决策式来代表原系统，可得

$$\begin{aligned} c_t &= 0.6734 \exp(z_t) k_t^{0.33}, \\ k_{t+1} &= 0.327 \exp(z_t) k_t^{0.33}. \end{aligned}$$

画出解析决策式、一阶扰动近似决策式、二阶扰动近似决策式，不难看出：

1. 在稳态 ( $\bar{k} = 0.188$ ) 附近，一阶近似的解几乎与解析解完全一致，但当  $k_t$  越是远离  $\bar{k}$ ，二者的差异越明显：当  $k_t = 0.1412$  时，偏差约 1%。
2. 比较起来，二阶近似解在全局内，与解析解相比更加贴近，如  $k_t = 0.1412$  时，偏差约 0.13%。

这表明，扰动法，尤其是高阶扰动法提供的近似解，具有更好的全局特性。

**Remark 10.8** (扰动近似解的精确度检验). 0.13% 的偏差程度已经足够精确了, 还是仍然太高? 问题的答案取决于实际研究工作中的具体情况。例如, 在商业周期研究中的精确度要求, 通常低于关于福利水平的研究。其原因在于, 在近似计算一系列矩的方差时 (如消费的均值和方差等), 随着矩的不同, 矩的误差也有所不同, 各项误差之间有时会相互抵消一部分。而福利水平常常是一个关于财富分配的非线性方程, 在近似计算分配状况时, 一点微小的误差可能会引起福利水平近似值的较大变化, 从而偏离实际值。

## 10.4 剪枝算法

如前文所述, 通常来讲, 越高阶的扰动近似解, 与原非线性系统的贴近程度越高。但高阶扰动法带来的一个附属问题是, 在实际研究中, 尽管高阶扰动近似求得的线性决策方程的确是稳定的, 但根据这个决策方程所生成的序列数据却有可能是不稳定的 (爆炸的)。其原因在于, 高阶扰动项在系统中加入了额外的不动点, 从而使得围绕这些不动点所做的近似解变得不稳定了 (Kim et al., 2008; Den Haan and De Wind, 2012)。

举例说明。假设某一资本的近似决策方程可表示为

$$k_{t+1} = a_0 + a_1 k_t + a_2 k_t^2 + \dots + b_1 \varepsilon_t + \dots,$$

为简化模型考虑, 不列出技术外生冲击  $z_t$  的情形。以递归形式表述, 上式可以改写为

$$k_{t+1} = a_0 + a_1 (a_0 + a_1 k_{t-1} + a_2 k_{t-1}^2) + a_2 (a_0 + a_1 k_{t-1} + a_2 k_{t-1}^2)^2 + \dots + b_1 \varepsilon_t + \dots$$

上式中涉及到  $k_{t-1}$  的 3 次甚至 4 次方。因此在仿真过程中, 随着  $t$  越来越大, 所生成的时间序列数据就更容易出现  $(k_{t+1} - \bar{k}) \rightarrow \infty$  的情况, 即产生不稳定的爆炸路径。在这种情况下, GMM、SMM 等无条件的矩匹配估计方法也不再适用了<sup>11</sup>, 原因在于它们需要满足一系列条件, 如矩是平稳且有极限的, 并且是非周期的遍历 (ergodic) 概率分布。

鉴于这种情况, Kim et al. (2008) 提出要对近似解做剪枝 (pruning), 即是说, 在递归形式中去掉所有比近似解更高阶的项——以本例中的二阶扰动近似法为例, 就是要删除一切高于二阶的状态项和/或扰动项。Kim et al. (2008) 证明由剪枝后的近似解所生成的时间序列数据, 就不再出现爆炸路径的情况。

Andreasen et al. (2016) 对 Kim et al. (2008) 的剪枝法做了进一步扩展, 应用到了任意高的阶数的情况。他们首先证明一个剪枝状态——空间系统中的确存在一阶以及二阶无条件矩, 进而提供了关于这些一、二阶矩与冲击响应方程 (IRFs) 的闭合表达式 (closed-form expressions)。其研究价值在于, 可以省去研究者计算数值并进行仿真的工作: 这些数据仿真已经被不少 DSGE 的扩展 IRFs 研究证明是不可靠的了<sup>12</sup>。此外, Andreasen et al. (2016) 还讨论了更高阶无条件矩阵 (如偏度 skewness, 峰度 kurtosis) 等的存在条件。

## 10.5 变量的变换

上文中介绍了, 在扰动法求解 DSGE 模型过程中, 可以用对数形式的变量而非变量本身作为研究对象。Jin and Judd (2002) 介绍了对数线性化方法, 作为一种变量的特殊变化形式, 为什么要比变量本身更适合作为 DSGE 模型的研究对象, 以及更通用的变量变换形式是怎么样的, 如何

<sup>11</sup>关于 GMM, SMM 等方法在 DSGE 研究中的应用, 可见 Ruge-Murcia (2007)。

<sup>12</sup>关于扩展 IRFs 的定义, 可见如 Koop et al. (1996)。



更好的运用他们, 更多讨论见Fernández-Villaverde and Rubio-Ramírez (2006)。这里简要介绍变量变换的通用方法及其用途。

已知对于  $d(x)$ , 围绕  $a$  点做 TSE

$$d(x) \approx d(a) + \frac{\partial d(a)}{\partial a}(x - a) + H.O.T.$$

其中 H.O.T. 表示高阶展开项。据此, 也可以将变量从  $x$  转换为反函数  $Y(x)$ , 围绕  $b = Y(a)$  点做 TSE

$$g(y) = h(d(x(y))) = g(b) + \frac{\partial g(b)}{\partial b}(Y(x) - b) + H.O.T.$$

根据第一个等式, 我们可以通过 TSE 求得关于状态  $x$  的近似方程  $d(\cdot)$ , 进而求解运算符  $\mathcal{H}(\cdot)$ 。那么同样地, 在对  $x$  做变量变换后, 根据第二个等式我们也能找到关于状态  $Y(x)$  的未知方程  $g(\cdot)$ , 进而求解运算符  $\mathcal{H}(\cdot)$ 。在进行近似线性化过程之前, 变量变换工作首先将重心放在状态形式的选取上来, 将原本是高度线性化的问题转化为接近线性的, 从而提高扰动法求解的精度。

### 10.5.1 例 1

以上文提到的随机内生经济增长模型为例, 求资本积累的近似决定式, 假定满足如下一阶扰动形式

$$k_{t+1} = \bar{k} + a_1(k_t - \bar{k}) + b_1 z_t,$$

其中  $a, b$  系数通过对  $F(k_t, z_t; \sigma)$  求导得出, 稳态  $\bar{k}$  也是已知。上式调整, 化为总量形式

$$(k_{t+1} - \bar{k}) = a_1(k_t - \bar{k}) + b_1 z_t. \quad (10.37)$$

类似地, 对(10.37)做对数线性化

$$\begin{aligned} \log k_{t+1} - \log \bar{k} &= a_2(\log k_t - \log \bar{k}) + b_2 \cdot z_t, \\ \Rightarrow \hat{k}_{t+1} &= a_2 \hat{k}_t + b_2 z_t, \quad \hat{x}_t \equiv \log x_t - \log x_0. \end{aligned} \quad (10.38)$$

**Proposition 10.1.** (10.37)和(10.38)等价。

**证明.** 分三步予以证明。第一, 已知变量的线性近似形式

$$k_{t+1} = d(k_t, z_t; \sigma) = d(\bar{k}, 0; 0) + d_1(\bar{k}, 0; 0)(k_t - \bar{k}) + d_2(\bar{k}, 0; 0)z_t,$$

则我们有

$$d_1(\bar{k}, 0; 0) = a_1, \quad d_2(\bar{k}, 0; 0) = b_1.$$

第二步, 引入变量的变化, 设  $h = \log d$ , 其中  $Y(x) = \log x$ 。则根据Judd and Guu (2003) 我们有

$$\log k_{t+1} - \log \bar{k} = d_1(\bar{k}, 0; 0)(\log k_t - \log \bar{k}) + \frac{1}{\bar{k}} d_2(\bar{k}, 0; 0)z_t.$$

第三步, 比较上面两个等式, 系数相等, 我们有

$$a_2 = a_1, \quad b_2 = \frac{1}{\bar{k}} b_1.$$

□

这个例子中有 3 点值得注意。

1. 从  $(a_1, b_1)$  到  $(a_2, b_2)$  的计算涉及到  $\bar{k}$ , 而  $\bar{k}$  已经在对水平变量一阶扰动法求解中求得。因此, 当我们求得了一节线性系统的近似解后, 可以很方便得到变量变换 (对数线性化) 后的系统近似解。
2. 对于含有常规设定 (如效用函数、生产函数等) 的随机内生经济增长模型而言, 通常来说无需引入其他额外假设, 即可进行变量变换如对数线性化。
3. 变量变换可用于任何阶数的扰动近似。

### 10.5.2 例 2

我们来看一个更通用的例子。已知某一系统围绕稳态  $(x = a)$  的一阶扰动近似解为

$$d(x) \approx d(a) + \frac{\partial d(a)}{\partial a}(x - a),$$

那么对于  $Y(x)$  的反函数  $X(y)$ , 围绕  $b = Y(a)$ , 对变量变换后的新系统  $g(y) = h(d(X(y)))$  做一阶扰动, 我们有

$$g(y) = h(d(X(y))) = g(b) + g_\alpha(b) (Y(x)^\alpha - b^\alpha),$$

其中  $g_\alpha = [h]_A [d_i]^A [x]_\alpha^i$  为张量形式, 可由微积分运算中的链式法则求得。

根据Judd and Guu (2003) 的方法, 我们可以把任一幂的近似式写为

$$k_{t+1}(k_t, z_t; \gamma, \zeta, \varphi)^\gamma - \bar{k}^\gamma = a_3 \left( k_t^\zeta - \bar{k}^\zeta \right) + b_3 z_t^\varphi,$$

其中设  $\varphi \geq 1$  以确保  $z_t^\varphi$  是实数。

幂形式方程的优点在于, 我们只需要 3 个参数值  $\gamma, \zeta, \varphi$  就可以描述许多种非线性结构的系统。并且对于  $\gamma \rightarrow 0, \zeta \rightarrow 0, \varphi \rightarrow 1$  的情况, 该方程求极限就变成了对数转换。此时作变量转换  $h = d^\gamma, y = x^\gamma, x = y^{\frac{1}{\gamma}}$ 。此外, 由于

$$k_{t+1}(k_t, z_t; \gamma, \zeta, \varphi)^\gamma - \bar{k}^\gamma = \frac{\gamma}{\zeta} \bar{k}^{\gamma-\zeta} a_1 \left( k_t^\zeta - \bar{k}^\zeta \right) + \frac{\gamma}{\varphi} \bar{k}^{\gamma-1} z_t^\varphi,$$

于是我们有

$$a_3 = \frac{\gamma}{\zeta} \bar{k}^{\gamma-\zeta} a_1, \quad b_3 = \frac{\gamma}{\varphi} \bar{k}^{\gamma-1} b_1.$$

对于  $\gamma = \zeta, \varphi = 1$  的情况, 系统中只有一个自由系数, 则

$$k_{t+1}(k_t, z_t; \gamma)^\gamma - \bar{k}^\gamma = a_4 \left( k_t^\zeta - \bar{k}^\zeta \right) + b_4 z_t,$$

定义  $\tilde{k}_{t+1} \equiv k_{t+1}^\gamma - \bar{k}^\gamma$ , 我们于是有

$$\tilde{k}_{t+1} = a_4 \tilde{k}_t + b_4 z_t, \quad (10.39)$$

因此

$$a_4 = a_1, \quad b_4 = \bar{k}^{\gamma-1} b_1.$$

通过变量变换, 将原本是非线性的方程系统转换为线性形式(10.39), 这有助于我们展开后续分析, 以及采用卡曼滤波对模型做进一步的估计。

### 10.5.3 最优变量变换：参数的选取

我们介绍了如何通过几个幂参数值的设定，对变量做变换，将 DSGE 模型用更通用的一阶线性形式表现出来。随后的问题就变成了，如何选取最合适的幂参数。参数取值可以遵循以下两个策略之一。第一是最优策略，致力于追求最高的精确度，基于似然方程等方法的经验研究，目标的确为追求最大化解，对应最高的精确度，但这往往导致计算成本过于高昂。第二是次优策略，将参数取值向最优方向做适度改进，以追求模型精度的适度提高。实际经验研究中往往采取后者，在精度提升和计算成本控制之间寻求平衡点。

有鉴于此，Fernández-Villaverde and Rubio-Ramírez (2006) 提出一个合理判定原则，致力于选取合适的参数值来改变变量值，通过尽可能减少 Euler 方程的误差来提高模型解的精确度<sup>13</sup>。

### 10.5.4 对数线性化和对数正态线性化

如前文所述，标准的对数线性近似法，常常是对差分变量取对数后做一阶扰动近似。金融学研究中有时也会遇到另一种对数正态线性化方法 (lognormal-loglinearization)，二者有所不同，容易引起混淆，有必要建模做简要说明。

假定经济模型中一个代表性家庭，效用函数和预算约束条件分别为

$$\begin{aligned} \max E_0 \sum_{t=0}^{\infty} \beta^t \log C_t, \\ W_{t+1} = R_{t+1}(W_t - C_t), \end{aligned}$$

其中  $W_t$  为总财富，其初始水平  $W_0$  是给定的。

非线性均衡系统由一阶条件和预算约束条件组成：

$$\begin{aligned} \frac{1}{C_t} &= \beta E_t \frac{1}{C_{t+1}} R_{t+1}, \\ W_{t+1} &= R_{t+1}(W_t - C_t). \end{aligned}$$

因此稳定状态下我们有

$$\begin{aligned} R &= \frac{1}{\beta}, \\ W &= \frac{1}{\beta}(W - C). \end{aligned}$$

#### (对数偏移形式的) 对数线性化

定义  $\hat{x}_t = x_t - x = \log X_t - \log X$  表示对数变量  $x_t$  距离其稳态  $x$  的偏离。则对于 Euler 方程来说

$$\begin{aligned} \log C_{t+1} &= \log C_t + \log R_{t+1} + \log \beta, \\ \Rightarrow \log C + \left( \frac{C_{t+1} - C}{C} \right) &= \log C + \left( \frac{C_t - C}{C} \right) + \log R + \left( \frac{R_{t+1} - R}{R} \right), \\ \Rightarrow \hat{c}_{t+1} &= \hat{c}_t + \hat{r}_{t+1}, \\ \Rightarrow E_t \Delta \hat{c}_{t+1} &= E_t \hat{r}_{t+1}. \end{aligned}$$

<sup>13</sup>此外他们还发现，最优参数值的选取还与经济模型外生冲击的标准差有关。这是一个重要发现：变量变换随着模型中不确定性程度的变化而调整。这又一次印证了确定性等价条件的不适用。

对于预算约束条件来说

$$\begin{aligned}
 \log W_{t+1} &= \log R_{t+1} + \log(W_t - C_t), \\
 \Rightarrow \log W + \left( \frac{W_{t+1} - W}{W} \right) &= \log R + \left( \frac{R_{t+1} - R}{R} \right) + \log(W - C) + \left( \frac{(W_t - W)(C_t - C)}{W - C} \right), \\
 \Rightarrow E_t \hat{w}_{t+1} &= E_t \hat{r}_{t+1} + \frac{\hat{w}_t w - \hat{c}_t c}{w - c}, \\
 \Rightarrow E_t \Delta \hat{w}_{t+1} &= E_t \hat{r}_{t+1} + \left( 1 - \frac{1}{\rho} \right) (\hat{c}_t - \hat{w}_t), \quad \rho \equiv \frac{w - c}{w}.
 \end{aligned}$$

### (对数形式的) 对数线性化

由上两式可得，对数形式的线性化

$$E_t \Delta c_{t+1} = E_t r_{t+1} + \log \beta, \quad (10.40)$$

$$E_t \Delta w_{t+1} = E_t r_{t+1} + \left( 1 - \frac{1}{\rho} \right) (c_t - w_t) + \kappa, \quad \kappa \equiv -r - \left( 1 - \frac{1}{\rho} \right) (c - w). \quad (10.41)$$

### 对数正态线性化

对数正态线性化下的预算约束条件式与对数线性化下的(10.41)一致。但在 Euler 方程上的设定有所不同：它假定变量  $\frac{C_t}{C_{t+1}} R_{t+1}$  是对数正态分布的。对于任何一个对数正态分布的变量我们有

$$\log E_t X_t = E_t \log X_t + \frac{1}{2} \text{Var}_t \log X_t.$$

那么回到 Euler 方程我们有

$$\begin{aligned}
 1 &= \beta E_t \left( \frac{C_t}{C_{t+1}} \right) R_{t+1}, \\
 \Rightarrow 0 &= \log \beta + \log E_t \left( \frac{C_t}{C_{t+1}} \right) R_{t+1}, \\
 \Rightarrow 0 &= \log \beta + E_t \log \left( \frac{C_t}{C_{t+1}} \right) R_{t+1} + \frac{1}{2} \text{Var}_t \log \left( \frac{C_t}{C_{t+1}} \right) R_{t+1}, \\
 \Rightarrow E_t \Delta c_{t+1} &= \log \beta + E_t r_{t+1} + \underbrace{\frac{1}{2} [\text{var}_t \Delta c_{t+1} + \text{Var}_t r_{t+1} - 2 \text{Cov}(\Delta c_{t+1}, r_{t+1})]}_{\chi}.
 \end{aligned} \quad (10.42)$$

由上可见，在对数正态线性化中，对于不含有期望的项，我们用标准对数线性化方法来处理；对于含有期望的项，我们假定它呈对数正态分布，其结果是一个确定的值，不涉及到泰勒级数展开的近似处理。

### 比较

比较(10.40)和(10.42)可见，对数正态线性化中多出了一项  $\chi$ ，使得确定性等价条件不成立。这一新特性使对数正态线性化具有易于解释的优点。如对于一种资产  $i$  和定价核 (pricing kernel)  $M_t$  来说<sup>14</sup>，则定价方程

$$\begin{aligned}
 1 &= E_t M_{t+1} R_{i,t+1}, \\
 \Rightarrow 0 &= E_t \log (M_{t+1} R_{i,t+1}) + \frac{1}{2} \text{Var}_t \log (M_{t+1} R_{i,t+1}), \\
 \Rightarrow E_t r_{i,t+1} &= -E_t m_{t+1} - \frac{1}{2} \text{Var}_t m_{t+1} - \text{Cov}(m_{t+1}, r_{i,t+1}) - \frac{1}{2} \text{Var}_t r_{i,t+1}.
 \end{aligned}$$

<sup>14</sup>关于定价核的介绍，可见如 (Cochrane, 2000, Ch.1)。

此外对于无风险债券  $f$  来说, 有

$$1 = E_t M_{t+1} R_{f,t+1},$$

$$r_{f,t+1} = -E_t m_{t+1} - \frac{1}{2} \text{Var}_t m_{t+1}.$$

则两式相减我们可得回报

$$E_t r_{i,t+1} - r_{f,t+1} = -\frac{1}{2} \text{Var}_t r_{i,t+1} - \text{Cov}(m_{t+1}, r_{i,t+1}).$$

但对数正态线性化也存在一定不足:

1. 我们不清楚在一个一般均衡模型中, 变量  $\frac{C_t}{C_{t+1}} R_{t+1}$  在多大程度上是接近对数正态分布的。
2. 对数正态线性化过程中同时使用了两种方法, 分别是对数正态假设和对数线性化。从扰动法的角度来看, 这种处理方法并非逻辑自洽, 缺乏坚实的理论支撑, 在经验研究中也无法确保呈收敛态势。
3. 对数线性化中我们可以通过求解二次矩阵系统来计算全部相关系数。而在对数正态线性化中, 只能通过计算二阶矩的状态来估计系数; 然而对许多研究来说, 如何计算这些二阶矩, 这是个问题。
4. 对数线性化很容易做更高阶的扰动近似, 但对数正态线性化则很难做高阶近似。

## 10.6 价值方程迭代中的扰动法

某些情况下我们需要在 DSGE 模型中对价值方程做扰动, 如当偏好呈现出递归特征时, 或者当我们需要对福利效果做评估时。这个扰动的价值方程, 可以用作很好的初始值猜测, 供我们展开随后的价值方程迭代——如前文所述, 在一些高维问题中, 如果缺乏合适的初始值设定, 跌倒过程的结果可能导致收敛过慢, 甚至不收敛。这里举例说明对将扰动法应用到价值方程迭代过程中去。

考虑这样一个价值方程问题<sup>15</sup>:

$$V(k_t, z_t) = \max_{c_t} [(1 - \beta) \log c_t + \beta E_t V(k_{t+1}, z_{t+1})],$$

约束条件及外部冲击过程

$$c_t + k_{t+1} = \exp(z_t) k_t^\alpha + (1 - \delta) k_t,$$

$$z_t = \rho z_{t-1} + \eta \varepsilon_t, \quad \varepsilon_t \sim i.i.d \mathcal{N}(0, 1).$$

引入扰动参数  $\sigma$ , 将上式改写为

$$V(k_t, z_t; \sigma) = \max_{c_t} [\log c_t + \beta E_t V(\exp(z_t) k_t^\alpha + (1 - \delta) k_t - c_t, \rho z_t + \sigma \eta \varepsilon_{t+1}; \sigma)],$$

围绕确定性稳态  $(\bar{k}, 0; 0)$  做二阶扰动近似, 该问题的解由两部分构成: 1 个价值方程  $V(k_t, z_t; \sigma)$  和 1 个消费的策略方程  $c(k_t, z_t; \sigma)$ 。

先来看价值方程,

$$V(k_t, z_t; \sigma) = V_{ss} + V_{1,ss}(k_t - \bar{k}) + V_{2,ss} z_t + V_{3,ss} \sigma$$

$$+ \frac{1}{2} V_{11,ss}(k_t - \bar{k})^2 + V_{12,ss}(k_t - \bar{k}) z_t + V_{13,ss}(k_t - \bar{k}) \sigma$$

$$+ \frac{1}{2} V_{22,ss} z_t^2 + V_{23,ss} z_t \sigma + \frac{1}{2} V_{33,ss} \sigma^2,$$

<sup>15</sup>出于简化模型的考虑, 上式中将  $\log c_t$  标准化 (乘以  $(1 - \beta)$ ), 这样价值方程的稳态  $V_{ss} = \log c$ , 其中  $c$  对应稳态消费水平。通过标准化, 价值方程和模型的效用函数的单位相同。

其中

$$\begin{aligned} V_{ss} &= V(\bar{k}, 0; 0), \\ V_{i,ss} &= V_i(\bar{k}, 0; 0), \quad i = 1, 2, 3, \\ V_{ij,ss} &= V_{ij}(\bar{k}, 0; 0), \quad i, j = 1, 2, 3, \\ V_{3,ss} &= V_{13,ss} = V_{23,ss} = 0, \quad \text{确定性等价条件.} \end{aligned}$$

由此价值方程的二阶扰动近似可以表示为

$$\begin{aligned} V(k_t, z_t; \sigma) &= V_{ss} + V_{1,ss}(k_t - \bar{k}) + V_{2,ss}z_t \\ &\quad + \frac{1}{2}V_{11,ss}(k_t - \bar{k})^2 + V_{12,ss}(k_t - \bar{k})z_t + \frac{1}{2}V_{22,ss}z_t^2 + \frac{1}{2}V_{33,ss}\sigma^2, \end{aligned} \quad (10.43)$$

其中  $V_{33,ss} \neq 0$ ，这与前面介绍随机新古典主义经济增长模型中 Remark 10.7 中，对效用函数做扩展 Schur 分解 (LQ 近似) 的情况不同。

类似地，消费的策略方程

$$c_t = c(k_t, z_t; \sigma) = c_{ss} + c_{1,ss}(k_t - \bar{k}) + c_{2,ss}z_t + c_{3,ss}\sigma, \quad (10.44)$$

其中

$$\begin{aligned} c_{ss} &= c(\bar{k}, 0; 0), \\ c_{i,ss} &= c_i(\bar{k}, 0; 0), \quad i = 1, 2, 3, \\ c_{3,ss} &= 0. \end{aligned}$$

$c_{3,ss} = 0$  是由于，效用函数的一阶导数只与  $V_{1,2}$  有关<sup>16</sup>。

对(10.43)和(10.44)构成的系统求解，遵循常规算法：

- 对线性项的系数，用  $V_{ss}$  依次对控制  $c_t$ ，状态  $k_t, z_t$  和扰动参数  $\sigma$  求导，随后在  $\sigma = 0$  的情况下求解。
- 对二次项的系数，用  $V_{ss}$  做二次求导，引入上一环节求得的一阶系数，然后在  $\sigma = 0$  的情况下求解。

对价值方程做扰动近似，有如下若干有点

1. 可以测度经济周期波动产生的福利成本。在稳态  $(k_t, z_t) = (\bar{k}, 0)$  下我们有

$$V(\bar{k}, 0; 0) = V_{ss} + \underbrace{\frac{1}{2}V_{33,ss}\sigma^2}_{\text{福利成本}},$$

划线部分反映了在二阶层面上出现的福利成本，它是二者之差：一个是  $V_{ss} = V(\bar{k}, 0)$ ，即在  $(\bar{k}, 0)$  的稳态下所测量的价值方程，此时我们知道正处于稳定状态。一个是  $V(\bar{k}, 0; 0)$  的均衡状态下所测量的价值方程，此刻我们掌握更多信息，不只知道我们当前正处在稳定状态，更知道未来也会继续处在这一点上。

此外福利成本  $V_{33,ss}$  也并非在全部情况下都是负数。在一些情况下它甚至可能为正，如一个包括休闲决策的随机内生经济增长模型。进一步的模型描述及经验验证见 Cho et al. (2015)。

<sup>16</sup>但也并不绝对，比如当模型中存在预防性消费 (precautionary consumption) 时，效用函数的一阶导数也需要考虑  $V_3$ ，相关讨论见 Kimball (1990)。

2. 方便将福利成本  $V_{33,ss}$  转换为消费单位, 从经济学意义上来说更有意义。具体说来, 定义系数  $\tau$  反映消费减少的量, 使得家庭部门对于以下 2 个选项是无差异的: 1 是确定性条件下消费  $(1 - \tau)c_t$  个单位, 1 是在不确定性条件下消费  $c_t$ , 即  $\tau$  满足

$$\log(1 - \tau)c = \log c + \frac{1}{2}V_{33,ss}\sigma^2,$$

其中使用到了  $V_{ss} = \log c$  的条件。整理得  $\tau$  的决定

$$\tau = 1 - \exp\left(\frac{1}{2}V_{33,ss}\sigma^2\right) \quad (10.45)$$

数值解。采用与第10.3.8节一样的参数校准值, 我们有

$$\begin{aligned} V &= -0.540 + 0.026(k_t - 0.188) + 0.250z_t - 0.069(k_t - 0.188)^2, \\ c_t &= 0.388 + 0.680(k_t - 0.188) + 0.388z_t. \end{aligned} \quad (10.46)$$

其中第一, 价值方程迭代的消费政策方程, 与模型均衡条件下的扰动近似消费决策方程相同。第二,  $V_{kz} = V_{zz} = V_{\sigma\sigma} = 0$ , 针对这一组校准参数, 经济周期波动的福利成本是 0<sup>17</sup>。

初始值猜测。利用(10.46)生成的初始值  $V_0$  做初始猜测值做后续价值方程迭代, 可以较快出现收敛。

或者采取混合策略。将两种方法共同作用于运算符  $\mathcal{H}$ , 一个是模型均衡条件, 一个是根据最优决策方程而估算的价值方程  $V(k_t, z_t) = (1 - \beta)\log c_t + \beta E_t V(k_{t+1}, z_{t+1})$ 。混合策略有助于以较低的计算成本对价值方程和决策方程作出近似<sup>18</sup>。

<sup>17</sup>均衡条件中消费决策方程  $c_t = 0.673 \exp(z_t)k_t^{0.33}$ , 对应当期效用  $u_t = \log c_t = z_t + \log 0.673 + 0.33 \log k_t$ 。其中  $z_t$  的无条件均值是 0, 以及  $\log k_t$  的决策方程满足确定性等价条件, 因此改变  $z_t$  的方差不会产生 (无条件的) 福利成本。

<sup>18</sup>也可以将价值方程的若干导数对方在一起, 如  $(1 - \beta)c_t^{-1} - \beta E_t V_{1,t+1} = 0$  等, 进而寻找这个 (由价值方程导数构成的) 方程系统的扰动近似解。这种方法可能会对寻找价值方程的更高阶近似有帮助。





# 附录

## 10.A Schur 补和对称正 (半) 定矩阵

### 10.A.1 Schur 补

本节作为 (Boyd and Vandenberghe, 2004, A.5.5.5) 的详细说明。假定矩阵  $M \in \mathbb{R}^{n \times n}$  可做如下分解

$$M = \begin{bmatrix} A & B \\ C & D \end{bmatrix}_{n \times n}, \quad n = p + q, \quad p, q, n > 0.$$

Schur 补的思路在于, 通过去掉一个变量分块求解线性方程。假定一个线性系统  $(x, y)$

$$Ax + By = c, \tag{10.47a}$$

$$Cx + Dy = d, \tag{10.47b}$$

改写为矩阵形式

$$\begin{bmatrix} A & B \\ C & D \end{bmatrix} \begin{bmatrix} x \\ y \end{bmatrix} = \begin{bmatrix} c \\ d \end{bmatrix}. \tag{10.48}$$

可以利用高斯消元法 (Gaussian elimination) 求得系统解。

#### A 的 Schur 补以及系统解

假定  $D$  是可逆的, 则(10.47b)改写为

$$y = D^{-1}(d - Cx),$$

代回(10.47a)替代  $y$  得

$$(A - BD^{-1}C)x = c - BD^{-1}d.$$

进一步假定  $(A - BD^{-1}C)$  是可逆的, 我们有系统解

$$x = \left( \underbrace{A - BD^{-1}C}_{\text{A 的 Schur 补}} \right)^{-1} (c - BD^{-1}d), \tag{10.49a}$$

$$y = D^{-1}d - D^{-1}C \left( \left( \underbrace{A - BD^{-1}C}_{\text{A 的 Schur 补}} \right)^{-1} (c - BD^{-1}d) \right). \tag{10.49b}$$

我们将上式中标记出的  $(A - BD^{-1}C)$  定义为  $M$  中分块矩阵  $A$  的 Schur 补。

采用  $A$  的 Schur 补, 我们有

$$\begin{aligned} x &= (A - BD^{-1}C)^{-1}c - (A - BD^{-1}C)^{-1}BD^{-1}d, \\ y &= -D^{-1}C(A - BD^{-1}C)^{-1}c + \left(D^{-1} + D^{-1}C(A - BD^{-1}C)^{-1}BD^{-1}\right)d, \end{aligned}$$

改写为矩阵形式

$$\begin{bmatrix} x \\ y \end{bmatrix} = \begin{bmatrix} (A - BD^{-1}C)^{-1} & -(A - BD^{-1}C)^{-1}BD^{-1} \\ -D^{-1}C(A - BD^{-1}C)^{-1} & (D^{-1} + D^{-1}C(A - BD^{-1}C)^{-1}BD^{-1}) \end{bmatrix} \begin{bmatrix} c \\ d \end{bmatrix}, \quad (10.50)$$

与(10.48)联立不难看出,

$$\begin{bmatrix} A & B \\ C & D \end{bmatrix}^{-1} = \begin{bmatrix} (A - BD^{-1}C)^{-1} & -(A - BD^{-1}C)^{-1}BD^{-1} \\ -D^{-1}C(A - BD^{-1}C)^{-1} & (D^{-1} + D^{-1}C(A - BD^{-1}C)^{-1}BD^{-1}) \end{bmatrix} \quad (10.51)$$

对式右侧做 matrix reflection 可得

$$\begin{aligned} & \begin{bmatrix} (A - BD^{-1}C)^{-1} & -(A - BD^{-1}C)^{-1}BD^{-1} \\ -D^{-1}C(A - BD^{-1}C)^{-1} & (D^{-1} + D^{-1}C(A - BD^{-1}C)^{-1}BD^{-1}) \end{bmatrix} \\ &= \begin{bmatrix} (A - BD^{-1}C)^{-1} & 0 \\ -D^{-1}C(A - BD^{-1}C)^{-1} & D^{-1} \end{bmatrix} \begin{bmatrix} I & -BD^{-1} \\ 0 & I \end{bmatrix} \\ &= \begin{bmatrix} I & 0 \\ -D^{-1}C & I \end{bmatrix} \begin{bmatrix} (A - BD^{-1}C)^{-1} & 0 \\ 0 & D^{-1} \end{bmatrix} \begin{bmatrix} I & -BD^{-1} \\ 0 & I \end{bmatrix}, \end{aligned}$$

并且第三行三个矩阵中, 上下三角矩阵都是可逆的; 中间对角矩阵对角元素也是可逆的。

代回(10.51)右侧, 且等式两侧同时求逆运算, 可以得到  $M$  的解

$$M = \begin{bmatrix} A & B \\ C & D \end{bmatrix} = \begin{bmatrix} I & BD^{-1} \\ 0 & I \end{bmatrix} \begin{bmatrix} A - BD^{-1}C & 0 \\ 0 & D \end{bmatrix} \begin{bmatrix} I & 0 \\ D^{-1}C & I \end{bmatrix}. \quad (10.52)$$

即, 利用  $A$  的 Schur 补求解系统,  $(x, y)$  的值由(10.49a)-(10.49b)给出,  $M$  的值由(10.52)给出。这种算法的好处在于, 在假定  $D$  是可逆矩阵的情况下, 只需要求得  $A$  的 Schur 补, 即可求解系统。

### D 的 Schur 补以及系统解

类似地, 若假定  $A$  是可逆的, (10.47a)改写为

$$x = A^{-1}(c - By),$$

代回(10.47b)替代  $x$  得

$$(D - CA^{-1}B)y = D - CA^{-1}c.$$

进一步假定  $(D - CA^{-1}B)$  是可逆的, 我们有系统解

$$y = \left( \underbrace{D - CA^{-1}B}_{\text{D 的 Schur 补}} \right) (c - BD^{-1}d) \quad (10.53a)$$

$$y = A^{-1}c - A^{-1}B \left( \left( \underbrace{D - CA^{-1}B}_{\text{D 的 Schur 补}} \right)^{-1} (d - CA^{-1}c) \right). \quad (10.53b)$$

我们将上式中标记出的  $(D - CA^{-1}B)$  定义为  $M$  中分块矩阵  $D$  的 Schur 补。

采用  $D$  的 Schur 补, 我们有

$$\begin{aligned} x &= \left( A^{-1} + A^{-1}B(D - CA^{-1}B)^{-1}CA^{-1} \right) c - \left( A^{-1}B(D - CA^{-1}B)^{-1} \right) d, \\ y &= - (D - CA^{-1}B)^{-1} CA^{-1}c + (D - CA^{-1}B)^{-1} d, \end{aligned}$$

改写为矩阵形式

$$\begin{bmatrix} x \\ y \end{bmatrix} = \begin{bmatrix} A^{-1} + A^{-1}B(D - CA^{-1}B)^{-1}CA^{-1} & -A^{-1}B(D - CA^{-1}B)^{-1} \\ - (D - CA^{-1}B)^{-1}CA^{-1} & (D - CA^{-1}B)^{-1} \end{bmatrix} \begin{bmatrix} c \\ d \end{bmatrix}, \quad (10.54)$$

与(10.48)联立可见

$$\begin{bmatrix} A & B \\ C & D \end{bmatrix}^{-1} = \begin{bmatrix} A^{-1} + A^{-1}B(D - CA^{-1}B)^{-1}CA^{-1} & -A^{-1}B(D - CA^{-1}B)^{-1} \\ - (D - CA^{-1}B)^{-1}CA^{-1} & (D - CA^{-1}B)^{-1} \end{bmatrix} \quad (10.55)$$

对式右侧做 matrix reflection 可得

$$\begin{aligned} & \begin{bmatrix} A^{-1} + A^{-1}B(D - CA^{-1}B)^{-1}CA^{-1} & -A^{-1}B(D - CA^{-1}B)^{-1} \\ - (D - CA^{-1}B)^{-1}CA^{-1} & (D - CA^{-1}B)^{-1} \end{bmatrix} \\ &= \begin{bmatrix} A^{-1} & -A^{-1}B(D - CA^{-1}B)^{-1} \\ 0 & (D - CA^{-1}B)^{-1} \end{bmatrix} \begin{bmatrix} I & 0 \\ -CA^{-1} & I \end{bmatrix} \\ &= \begin{bmatrix} I & -A^{-1}B \\ 0 & I \end{bmatrix} \begin{bmatrix} A^{-1} & 0 \\ 0 & (D - CA^{-1}B)^{-1} \end{bmatrix} \begin{bmatrix} I & 0 \\ -CA^{-1} & I \end{bmatrix}, \end{aligned}$$

同样地, 第三行三个矩阵中, 上下三角矩阵都是可逆的; 中间对角矩阵对角元素也是可逆的。

代回(10.55)右侧, 且等式两侧同时求逆运算, 可以得到  $M$  的解

$$M = \begin{bmatrix} A & B \\ C & D \end{bmatrix} = \begin{bmatrix} I & CA^{-1} \\ 0 & I \end{bmatrix} \begin{bmatrix} A & 0 \\ 0 & D - CA^{-1}B \end{bmatrix} \begin{bmatrix} I & 0 \\ A^{-1}B & I \end{bmatrix}. \quad (10.56)$$

### 10.A.2 利用 Schur 分解法判断可逆正定矩阵

对于符合第9.8描述的可逆矩阵  $M$ , 假定其分块对角  $A, D$  都是可逆的, 并且  $C = B^T$ , 那么可以将其改写为如下类似于分块——对角矩阵的形式

$$\begin{aligned} M &= \begin{bmatrix} A & B \\ B^T & C \end{bmatrix} \\ &= \begin{bmatrix} I & BC^{-1} \\ 0 & I \end{bmatrix} \begin{bmatrix} A - BC^{-1}B^T & 0 \\ 0 & C \end{bmatrix} \begin{bmatrix} I & BC^{-1} \\ 0 & I \end{bmatrix}^T. \end{aligned} \quad (10.57)$$

其中第二行利用了  $A$  的 Schur 补。我们可以利用这一分块对角形式, 查看对称矩阵  $M$  是否是正定的, 即  $M \succ 0$ 。

**Proposition 10.2.** 对于任一对称矩阵  $M = \begin{bmatrix} A & B \\ B^T & C \end{bmatrix}$ , 如果  $C$  是可逆的, 则

1. 当且仅当

$$\begin{cases} C \succ 0, \text{ 并且} \\ A - BC^{-1}B^T \succ 0 \end{cases}$$

时, 我们有  $M \succ 0$ 。

2. 如果  $C \succ 0$ , 那么当且仅当  $A - BC^{-1}B^\top \succeq 0$  时, 我们有  $M \succeq 0$ 。

证明. 略。 □

**Proposition 10.3.** 对于任一对称矩阵  $M = \begin{bmatrix} A & B \\ B^\top & C \end{bmatrix}$ , 如果  $A$  是可逆的, 则

1. 当且仅当

$$\begin{cases} A \succ 0, & \text{并且} \\ C - B^\top A B \succ 0 \end{cases}$$

时, 我们有  $M \succ 0$ 。

2. 如果  $A \succ 0$ , 那么当且仅当  $C - B^\top A B \succeq 0$  时, 我们有  $M \succeq 0$ 。

证明. 略。 □

### 10.A.3 利用 Schur 分解法判断可逆正半定矩阵

当  $C$  和  $A$  都是奇异分块矩阵, 我们无法直接求得  $C^{-1}$  和  $A^{-1}$ 。我们首先介绍判断方法, 随后用该方法判断  $M$  是否是正半定的。

#### 判定方法

1. (通常是 nonconvex) 的 quadratic 优化问题: 对于满足一定形式的  $x$  和 (非奇异) 的  $P$ , 式

$$\min_{\{x\}} f(x) = \frac{1}{2} x^\top P x + x^\top b$$

是否存在最小值, 以及最小值是多少, 见 Proposition 10.4。

2. 对于奇异的  $P$ , 我们要计算其对角分块的伪逆矩阵和相应的 Schur 补, 进而判断最小值, 见 Proposition 10.5。

**Proposition 10.4** (非奇异系数矩阵 (quadratic 优化问题)). 如果  $P$  是一个对称的非奇异矩阵, 那么只有当  $P \succeq 0$  时, 方程  $f(x) = (\frac{1}{2}) x^\top P x + x^\top b$  才具有唯一的最优 (极小) 值  $x^* = P^{-1}b$ , 使得  $f(x^*) = f(P^{-1}b) = -\frac{1}{2} b^\top P^{-1}b$ 。

证明. 已知

$$\frac{1}{2} (x + P^{-1}b)^\top P (x + P^{-1}b) = \frac{1}{2} x^\top P x + x^\top b + \frac{1}{2} b^\top P^{-1}b,$$

因此我们有

$$f(x) = \frac{1}{2} x^\top P x + x^\top b = \frac{1}{2} (x + P^{-1}b)^\top P (x + P^{-1}b) - \frac{1}{2} b^\top P^{-1}b. \quad (10.58)$$

如果假定  $P$  中有负的特征根  $-\lambda, (\lambda > 0)$ , 对应特征向量  $u$ , 根据定义我们有  $Pu = -\lambda u$ 。另一方面, 设  $x + P^{-1}b := \alpha u$ , 其中  $\alpha$  是任一不为 0 的实数。则我们有

$$(x + P^{-1}b)^\top P (x + P^{-1}b) = (\alpha u)^\top P (\alpha u) = \alpha^2 u^\top P u = \alpha^2 u^\top (-\lambda u) = -\alpha^2 \lambda \|u\|^2,$$

其中  $\|N\|$  表示向量的范数 (norm)。则(10.58)进一步改写为

$$f(x) = \underbrace{-\frac{1}{2} \alpha^2 \lambda \|u\|^2}_{\geq 0} - \frac{1}{2} b^\top P^{-1}b, \quad (10.59)$$

由于  $\alpha$  的取值可以至任意大, 在  $P$  存在负的特征根的情况下  $f(x)$  不可能有最小值。

因此,  $f(x)$  最小值存在的先决条件是满秩矩阵  $P \succeq 0$ 。在  $P \succeq 0$  并且(10.58)右侧第一部分恒大于等于 0(由(10.59)右侧第一部分恒大于等于 0 推得)的情况下,  $f(\cdot)$  的最小值只能出现在  $x^* = -P^{-1}b$ , 对应  $f(x^*) = -\frac{1}{2}b^\top P^{-1}b$ 。□

**Proposition 10.5** (奇异矩阵). 如果  $P$  是一个对称的奇异矩阵, 那么只有当  $P \succeq 0$  并且  $(I - PP^\dagger)b = 0$  时, 方程  $f(x) = (\frac{1}{2})x^\top Px + x^\top b$  才具有唯一的最优(极小)值  $x^* = -P^\dagger b$ , 使得  $f(x^*) = -\frac{1}{2}b^\top P^\dagger b$ 。

进而, 如果  $P = U^\top \Sigma U$  是一个关于  $P$  的 SVD, 那么系统最优值  $f(x^*)$  对应  $x \in \mathbb{R}^{n \times n}$ :

$$x^* = -P^\dagger b + U^\top \begin{bmatrix} 0 \\ z \end{bmatrix}, \quad \text{对于任一 } z \in \mathbb{R}^{n-r \times n-r}, \quad r := \text{rank}(P).$$

证明. 对不满秩 ( $r < n$ ) 的奇异矩阵  $P$  做分块对角化

$$P = U^\top \begin{bmatrix} \Sigma_r & 0 \\ 0 & 0 \end{bmatrix} U,$$

其中  $U$  是正交矩阵,  $\Sigma_r \in \mathbb{R}^{r \times r}$  是可逆对角矩阵。由此可得

$$\begin{aligned} f(x) &= \frac{1}{2}x^\top Px + x^\top b \\ &= \frac{1}{2}x^\top U^\top \begin{bmatrix} \Sigma_r & 0 \\ 0 & 0 \end{bmatrix} Ux + x^\top U^\top U b \\ &= \frac{1}{2}(Ux)^\top \begin{bmatrix} \Sigma_r & 0 \\ 0 & 0 \end{bmatrix} (Ux) + (Ux)^\top U b. \end{aligned}$$

定义

$$Ux := \begin{bmatrix} y \\ z \end{bmatrix}, \quad Ub := \begin{bmatrix} c \\ d \end{bmatrix} \quad y, c \in \mathbb{R}^r, \quad z, d \in \mathbb{R}^{(n-r)},$$

上式可进一步调整为

$$\begin{aligned} f(x) &= \frac{1}{2} \begin{bmatrix} y^\top & z^\top \end{bmatrix} \begin{bmatrix} \Sigma_r & 0 \\ 0 & 0 \end{bmatrix} \begin{bmatrix} y \\ z \end{bmatrix} + \begin{bmatrix} y^\top & z^\top \end{bmatrix} \begin{bmatrix} c \\ d \end{bmatrix} \\ &= \frac{1}{2}y^\top \Sigma_r y + y^\top c + z^\top d. \end{aligned} \tag{10.60}$$

根据(10.60), 我们逐次分析  $f(x)$  最小值存在的两个条件:

1. 对于  $y = 0$  的情况, 我们有  $f(x) = z^\top d$ , 此时如果  $d \neq 0$  取任意值,  $f(x)$  将没有最小值。因此为了让  $f(x)$  有最小值, 需要使  $d = 0$ 。根据第10.B节可得,  $Ub = \begin{bmatrix} c \\ 0 \end{bmatrix}$ , 进而  $b = \text{range}(P)^{19}$ ; 因此  $f(x)$  存在最小值的条件之一是  $b = 0$ , 等价于  $(I - PP^\dagger)b = 0$ 。
2. 将  $b = 0$  代回原式, 我们有  $f(x) = \frac{1}{2}y^\top \Sigma_r y + y^\top c$ , 由于分块矩阵  $\Sigma_r$  是可逆的, 根据 Proposition 10.4,  $f(x)$  存在最小值的第二个条件是  $\Sigma_r \succeq 0$ , 等价于  $P \succeq 0$ 。

假定  $f(x)$  最小值存在的两个条件都得到了满足。来看  $x^*$  的取值。

<sup>19</sup>第10.B节中的  $U$  对应本节中的  $U^\top$ 。

1. 对于  $d = 0$ ,

$$\frac{\partial f}{\partial y} = \Sigma_r y + c = 0,$$

可得  $y^* = -\Sigma_r^{-1}c$ .

2. 假定  $z = 0$ ,

$$Ux^* = \begin{bmatrix} y^* \\ z \end{bmatrix} = \begin{bmatrix} -\Sigma_r^{-1}c \\ 0 \end{bmatrix},$$

由正交矩阵性质我们有  $U^\top = U^{-1}$ , 进而

$$\begin{aligned} x^* &= -U^{-1}\Sigma_r^{-1}c \\ &= -U^\top \begin{bmatrix} \Sigma_r^{-1} & 0 \\ 0 & 0 \end{bmatrix} \begin{bmatrix} c \\ 0 \end{bmatrix} \\ &= -U^\top \begin{bmatrix} \Sigma_r^{-1} & 0 \\ 0 & 0 \end{bmatrix} Ub \\ &= -P^\dagger b, \end{aligned} \tag{10.61}$$

并且不难看出, 任一  $z \in R^{n-r}$  对  $x^* = -P^\dagger b + U^\top \begin{bmatrix} 0 \\ z \end{bmatrix}$  的取值都不产生影响。

进一步看最优极小值  $f(x^*)$

$$\begin{aligned} f(x^*) &= \frac{1}{2}(x^*)^\top Px^* + (x^*)^\top b \\ &= \frac{1}{2}(-P^\dagger b)^\top P(-P^\dagger b) + (-P^\dagger b)^\top b \\ &= \frac{1}{2}b^\top (P^\dagger)^\top PP^\dagger b - b^\top (P^\dagger)^\top b \\ &= b^\top \left( -\frac{1}{2}(P^\dagger)^\top \right) b \\ &= -\frac{1}{2}b^\top P^\dagger b, \end{aligned} \tag{10.62}$$

并且同样地, 任一  $z \in R^{n-r}$  对  $f(x^*)$  的取值也不产生影响。  $\square$

**判断  $M$  是否正半定**

在此基础上, 回到最初的问题上来: 如何判断对称矩阵  $M = \begin{bmatrix} A & B \\ B^\top & C \end{bmatrix}$  是正半定矩的。

这个问题等同于: 判断方程  $f(x, y)$  是否有最小值:

$$f(x, y) = \begin{bmatrix} x^\top & y^\top \end{bmatrix} \begin{bmatrix} A & B \\ B^\top & C \end{bmatrix} \begin{bmatrix} x \\ y \end{bmatrix}$$

根据 Proposition (10.5)可知: 对于给定的常数向量  $y$ , 只有当  $A \succeq 0, (I - AA^\dagger)By = 0, C - B^\top A^\dagger B \succeq 0$  时,  $f$  存在最小值, 最小值为

$$f(x^*, y) = -y^\top B^\top A^\dagger By + y^\top Cy = y^\top (C - B^\top A^\dagger B)y.$$

**Theorem 10.1.** 对于任一对称矩阵  $M = \begin{bmatrix} A & B \\ B^\top & C \end{bmatrix}$ , 下述条件之间等价

1.  $M \succeq 0$ ,
2.  $A \succeq 0, (I - AA^\dagger B) = 0, C - B^\top A^\dagger B \succeq 0$ ,
3.  $C \succeq 0, (I - CC^\dagger B) = 0, A - B^\top C^\dagger B \succeq 0$ ,

并且可以对  $M$  做如下矩阵分解

$$M = \begin{cases} = \begin{bmatrix} I & BC^\dagger \\ 0 & I \end{bmatrix} \begin{bmatrix} A - BC^\dagger B^\top & 0 \\ 0 & C \end{bmatrix} \begin{bmatrix} I & 0 \\ C^\dagger B^\top & I \end{bmatrix}, & \text{或} \\ = \begin{bmatrix} I & 0 \\ B^\top A^\dagger & I \end{bmatrix} \begin{bmatrix} A & 0 \\ 0 & C - B^\top A^\dagger B \end{bmatrix} \begin{bmatrix} I & A^\dagger B \\ 0 & I \end{bmatrix}. \end{cases}$$

## 10.B 伪逆矩阵

又称 Moore-Penrose Pseudo inverse。可见如 (Bapat, 2012, Ch.5)。

### 10.B.1 用 SVD 法做伪逆矩阵分解

一个方块矩阵  $M \in \mathbb{R}^{n \times n}$  可以做如下 SVD 分解 (singular value decomposition), 以求得伪逆矩阵  $M^\dagger$

$$M = U \Sigma V^\top,$$

其中

- $U, V$  是正交矩阵,  $U$  和  $V$  的 column 分别是  $MM^\top$  和  $M^\top M$  的特征向量。需要指出的是, 对  $M$  做 SVD, 得到的  $U$  和  $V$  并不唯一。
- 对角矩阵  $\Sigma = \text{diag}(\sigma_1, \sigma_2, \dots, \sigma_r, 0, 0, \dots, 0)$ :
  - $\sigma_1, \sigma_2, \dots, \sigma_r$  表示  $M$  的秩, 并且  $\sigma_1 \geq \sigma_2 \geq \dots \geq \sigma_r$ 。
  - $\sigma_i$  表示  $M$  的奇异值。  $\sigma_i, i = 0, 1, \dots, r$  表示  $MM^\top$  和  $M^\top M$  的非零特征值的平方根。

如果  $M = U \Sigma V^\top$  是某个  $M$  的 SVD, 则我们将  $M$  的伪逆矩阵  $M^\dagger$  定义如下

$$M^\dagger = V \Sigma^\dagger U^\top, \quad \Sigma^\dagger = \text{diag}(\sigma_1^{-1}, \sigma_2^{-1}, \dots, \sigma_r^{-1}, \dots, 0, 0, \dots, 0). \quad (10.63)$$

不难看出, 当  $M$  是满秩 ( $r = n$ ) 的 (等价于  $M$  是可逆的) 时,  $M^\dagger = M^{-1}$ 。因此  $M^\dagger$  是个  $M$  的“广义逆矩阵”。对  $M$  做 SVD,  $U$  和  $V$  有所不同, 但同一  $M$  只有唯一的  $M^\dagger$  与之相对应。此外, 根据伪逆矩阵的性质, 我们有  $MM^\dagger M = M$ ,  $M^\dagger M M^\dagger = M^\dagger$ , 并且  $M$  和  $M^\dagger$  都是对称矩阵; 并且

$$\begin{cases} MM^\dagger = U \Sigma V^\top V \Sigma^\top U^\top = U \Sigma \Sigma^\top U^\top = U \begin{bmatrix} I_r & 0 \\ 0 & 0_{n-r} \end{bmatrix} U^\top, \\ M^\dagger M = V \Sigma^\dagger U^\top U \Sigma V^\top = V \Sigma^\dagger \Sigma V^\top = V \begin{bmatrix} I_r & 0 \\ 0 & 0_{n-r} \end{bmatrix} V^\top, \end{cases}$$

因此我们有

$$\begin{cases} (MM^\dagger)^2 = MM^\dagger, \\ (M^\dagger M)^2 = M^\dagger M, \end{cases}$$

即  $(MM^\dagger)$  和  $(M^\dagger M)$  是对称的正交投影:

1.  $MM^\dagger$  是  $\text{range}(M)$  的正交投影,

2.  $M^\dagger M$  是  $\ker(M)^\perp$  的正交投影,  $\ker(M)^\perp$  表示  $\ker(M)$  的正交补 (orthogonal complement)。

证明. 由于  $\text{range}(M^\dagger M) \subseteq \text{range}(M)$ , 即  $M^\dagger M$  的值域是  $M$  值域的子集, 则在  $\text{range}(M)$  值域中, 对于任一  $y = Mx$ , 由于  $MM^\dagger M = M$ , 我们有

$$MM^\dagger y = MM^\dagger Mx = Mx = y,$$

因此  $\text{range}(MM^\dagger) \subseteq \text{range}(M)$ 。此外, 根据  $MM^\dagger M = M \Rightarrow \ker(M^\dagger M) \subseteq \ker(M)$ 。因而有  $\ker(M^\top) = \ker(M)$ 。

由于  $M^\dagger M$  是埃米特矩阵 (Hermitian),  $\text{range}(M^\dagger M) = \ker(M^\dagger M)^\perp = \ker(M)^\perp$ 。□

值域  $\text{range}(M) = \text{range}(MM^\dagger)$  中包括所有向量  $y \in \mathbb{R}^{n \times n}$ , 满足  $U^\top y = \begin{bmatrix} z \\ 0 \end{bmatrix}$ ,  $z \in \mathbb{R}^r$ 。

证明. 对于  $y = Mx$ , 我们有

$$U^\top y = U^\top Mx = U^\top U \Sigma V^\top x = \Sigma V^\top x = \begin{bmatrix} \Sigma_r & 0 \\ 0 & 0_{n-r} \end{bmatrix} V^\top x = \begin{bmatrix} z \\ 0 \end{bmatrix},$$

反过来, 如果  $U^\top y = \begin{bmatrix} z \\ 0 \end{bmatrix}$ , 则我们首先有  $y = U \begin{bmatrix} z \\ 0 \end{bmatrix}$ , 进而

$$\begin{aligned} MM^\dagger y &= U \begin{bmatrix} I_r & 0 \\ 0 & 0_{n-r} \end{bmatrix} U^\top y \\ &= U \begin{bmatrix} I_r & 0 \\ 0 & 0_{n-r} \end{bmatrix} U^\top U \begin{bmatrix} z \\ 0 \end{bmatrix} \\ &= U \begin{bmatrix} I_r & 0 \\ 0 & 0_{n-r} \end{bmatrix} \begin{bmatrix} z \\ 0 \end{bmatrix} \\ &= U \begin{bmatrix} z \\ 0 \end{bmatrix} \end{aligned}$$

这说明  $y \in \text{range}(M)$ , 即  $y$  在  $M$  的值域之中。□

类似地, 值域  $\text{range}(M^\dagger M) = \ker(M)^\perp$  中包括所有向量  $y \in \mathbb{R}^{n \times n}$ , 满足  $V^\top y = \begin{bmatrix} z \\ 0 \end{bmatrix}$ ,  $z \in \mathbb{R}^{r \times r}$ 。

证明. 对于  $y = M^\dagger MU$ , 我们有

$$y = M^\dagger MU = V \begin{bmatrix} I_r & 0 \\ 0 & 0_{n-r} \end{bmatrix} V^\top U = V \begin{bmatrix} z \\ 0 \end{bmatrix}.$$

反过来, 如果  $V^\top y = \begin{bmatrix} z \\ 0 \end{bmatrix}$ , 则  $y = \begin{bmatrix} z \\ 0 \end{bmatrix}$ , 进而

$$M^\top MV \begin{bmatrix} z \\ 0 \end{bmatrix} = V \begin{bmatrix} I_r & 0 \\ 0 & 0_{n-r} \end{bmatrix} V^\top V \begin{bmatrix} z \\ 0 \end{bmatrix} = V \begin{bmatrix} I_r & 0 \\ 0 & 0_{n-r} \end{bmatrix} \begin{bmatrix} z \\ 0 \end{bmatrix} = y.$$

这说明  $y \in \text{range}(M^\dagger M)$ 。□



10.B.2 用 SVD 法做  $M$  的矩阵分解

对于  $M$  是一个对称实矩阵的情况。每一个  $M = U\Sigma V^\top$  的 SVD 分解常常只有不超过 1 个  $\Sigma$ ，但有多组  $U$  和  $V$ ，并且通常来说不存在  $U = V$  的情况。然而，如果对称矩阵  $M \succeq 0$ ，那么

1.  $M$  的特征值非负，
2.  $M$  的非零特征值数量，与奇异值数量相等，
3. 可以用 SVD 法分解： $M = U\Sigma V^\top$ 。

如果  $M$  是一个对称复矩阵，结果与之相类似，除了此时

1.  $U$  和  $V$  是埃尔米特矩阵，并且
2.  $M^\top M$  和  $MM^\top$  是埃尔米特正交映射。

对于  $M$  是一个对称正规矩阵 (normal matrix) 的情况，即方块矩阵满足  $MM^\top = M^\top M$ ，此时  $M$  的 SVD 分解与分块对角分解之间关系密切，并且  $M$  的伪逆矩阵可以直接由分块对角分解求得。

证明. 对实正规矩阵  $M$  做分块对角分解：

$$M = U\Lambda U^\top,$$

其中  $U$  是正交矩阵， $\Lambda = \text{diag}(B_1, B_2, \dots, B_n)$  是实系数分块对角矩阵。

分块  $B_j, j = 0, 1, \dots, n$  可以是下属两种形式之一。第一是一个  $2 \times 2$  的矩阵  $B_j = \begin{bmatrix} \lambda_j & -\mu_j \\ \mu_j & \lambda_j \end{bmatrix}$ ；第二是一个一维分块  $B_j = (\lambda_j)$ 。

假定  $B_1, B_2, \dots, B_p$  是前一种形式，且  $\lambda_{2p+1}, \lambda_n$  是标量。我们已知  $\lambda_j \pm i\mu_j$ ，并且  $\lambda_{2p+k}$  表示  $A$  的特征值。

令  $\rho_{2j-1} = \rho_{2j} = (\lambda_j^2 + \mu_j^2)^{1/2}$  for  $j = 1, \dots, p$ ，以及  $\rho_{2p+j} = \lambda_j$ ，并且假定这些分块已经按照降序排列  $\rho_1 \geq \rho_2 \geq \dots \geq \rho_n$ 。那么可见

$$UU^\top = U^\top U = U\Lambda U^\top U\Lambda^\top U^\top = U\Lambda\Lambda^\top U^\top,$$

并且

$$\Lambda\Lambda^\top = \text{diag}(\rho_1^2, \rho_2^2, \dots, \rho_n^2),$$

因此可见： $M$  的奇异值  $\sigma_1 \geq \sigma_2 \geq \dots \geq \sigma_n$  就是矩阵  $MM^\top$  特征值的非负平方根  $\rho_1 \geq \rho_2 \geq \dots \geq \rho_n$ ，满足  $\sigma_j = \rho_j, 1 \leq j \leq n$ 。

接着定义对角矩阵

$$\Sigma = \text{diag}(\sigma_1, \sigma_2, \dots, \sigma_r, 0, 0, \dots, 0),$$

其中  $r = \text{rank}(M)$ ， $\sigma_1 \geq \sigma_2 \geq \dots \geq \sigma_r > 0$ ，并且定义

$$\Theta = \text{diag}(\sigma_1^{-1}B_1, \sigma_2^{-1}B_2, \dots, \sigma_p^{-1}B_p, 1, 1, \dots, 1).$$

由此可见， $\Theta$  是个正交矩阵，并且

$$\Lambda = \Theta\Sigma = (B_1, B_2, \dots, B_p, \lambda_{2p+1}, \lambda_{2p+2}, \dots, \lambda_r, 0, 0, \dots, 0).$$

进而

$$M = U\lambda U^\top = U\Theta\Sigma U^\top.$$

由于  $U$  和  $\Theta$  都是正交矩阵, 因此  $V \equiv U\Theta$  也是正交矩阵, 并且  $M = V\Sigma U^\top$  是  $M$  的 SVD。根据 SVD 的性质我们有

$$M = V\Sigma U^\top = U\Sigma^\dagger V^\top = U\Sigma^\dagger \Theta^\top U^\top,$$

其中最后一个等式根据  $V = U\Theta \Rightarrow V^\top = \Theta^\top U^\top$ 。

$\Theta$  是正交矩阵  $\Rightarrow \Theta^\top = \Theta^{-1} \Rightarrow \Sigma^\dagger \Theta^\top = \Sigma^\dagger \Theta^{-1} = \Lambda^\dagger$

因此我们有  $M^\dagger = U\Lambda^\dagger U^\top$ 。

来看  $\Lambda^\dagger$  的性质。如果我们将  $\Lambda_r$  写为  $\Lambda_r = (B_1, B_2, \dots, B_p, \lambda_{2p+1}, \dots, \lambda_r)$ , 则  $\Lambda$  是可逆矩阵, 并且  $\Lambda^\dagger = \begin{bmatrix} \Lambda_r^{-1} & 0 \\ 0 & 0 \end{bmatrix}$ 。

由上可见, 一个 (实系数) 正规矩阵  $M$  的伪逆矩阵, 可以通过对  $M$  做分块对角分解求得。□

# 第十一章 映射法

## 11.1 简介

映射法 (projection methods), 又称加权残差法 (weighted residual methods)。利用映射法求解 DSGE 模型是指, 找到一组合适的系数向量  $\theta = \{\theta_0, \theta_1, \dots, \theta_j\}$  和一组基方程 (basis function)  $\Psi_i(\mathbf{x})$  后, 假定  $\theta$  和  $\Psi_i(x)$  呈现线性组合方程  $d^j(\mathbf{x}|\theta)$

$$d^j(\mathbf{x}|\theta) = \sum_{i=0}^j \theta_i \Psi_i(\mathbf{x}), \quad (11.1)$$

进而用  $d^j(\mathbf{x}|\theta)$  来近似  $d(\mathbf{x})$ , 进而求解  $\mathcal{H}(d) = 0$ , 即是说, 定义一个残差方程 (residual function)  $R(\mathbf{x}|\theta) = \mathcal{H}(d^j(\mathbf{x}|\theta))$ , 通过  $\theta$  系数的选取实现残差方程的最小化

$$\min_{\{\theta\}} |R(\mathbf{x}|\theta)|, \quad (11.2)$$

这称为对  $\mathcal{H}$  做  $\Psi$  的映射, 以求最佳系数  $\theta$ 。

在操作层面上, 这意味着首先如(11.1), 选取某种恰当的基  $\{\Psi_i(\mathbf{x})\}_{i=0}^\infty$ , 用基与系数内积并求和的方法构建  $d(\mathbf{x}|\theta)$ ; 进而如(11.2), 对  $\mathcal{H}$  做  $\Psi$  的映射, 求得  $\theta$ 。就这两个环节来说, 显然, 选取不同形式的基和映射算法的组合, 会出现不同的映射法, 在不同的文献中, 有时也会给它们以一些专有的称呼, 以与其他映射法相区分。

经济学家很早就将映射理论应用到经验研究中去了, 进入 20 世纪 90 年代后, 映射法逐渐成为一种成熟的宏观经济学研究方法, 主要归功于 Judd (1992a); Gaspar and Judd (1997); Judd (1998) 的贡献<sup>1</sup>。

大致说来, 映射法比扰动法更易于描述, 但算法实现上则较为困难。下面是一个映射法的基本算法描述:

**Algorithm 11.1** (映射法的基本算法). 可简述如下:

1. 对于正整数  $j < \infty$ , 定义  $j+1$  个线性不相关方程  $\Psi_i : \Omega \mapsto \mathbb{R}$ ,  $i = 0, 1, \dots, j$ 。则  $\{\Psi_i\}_0^j = \psi_0, \psi_1, \dots, \psi_j$  称为基方程, 是与状态变量向量  $\mathbf{x}$  有关的方程。
2. 对于正整数  $m < \infty$  ( $m$  是方程系统  $d(\mathbf{x})$  所映射的维度), 系数向量  $\theta^l = [\theta_0^l, \theta_1^l, \dots, \theta_j^l]$ ,  $l = 1, 2, \dots, m$ 。将  $m$  组系数向量合并组成系数矩阵

$$\theta_{\{m \times (j+1)\}} = \begin{pmatrix} \theta^1 \\ \theta^2 \\ \vdots \\ \theta^m \end{pmatrix} = \begin{pmatrix} \theta_0^1 & \theta_1^1 & \dots & \theta_j^1 \\ \theta_0^2 & \theta_1^2 & \dots & \theta_j^2 \\ \vdots & \vdots & \ddots & \vdots \\ \theta_0^m & \theta_1^m & \dots & \theta_j^m \end{pmatrix}.$$

<sup>1</sup>与扰动法相比, 映射法的思路更为现代, 但在自然科学、工程学研究中有许多年的悠久历史了。映射法的前身之一光谱法 (spectral methods) 至少可上溯至 Lanczos (1938), 另一个前身有限元法 (finite elements methods, FEM) 来自于波音工程师 Clough (1960) 的开创性工作; 关于有限元法的早期发展可见 Clough and Wilson (1999)。

## 3. 定义内积求和方程

$$d^{l,j}(\cdot|\theta^l) = \sum_{i=0}^j \phi_i^l \psi_i(\cdot),$$

则对应地我们有

$$d^j(\cdot|\theta) = \begin{pmatrix} d^{1,j}(\cdot|\theta^1) \\ d^{2,j}(\cdot|\theta^2) \\ \vdots \\ d^{m,j}(\cdot|\theta^m) \end{pmatrix}_{\{m \times 1\}}.$$

4. 将  $d^j(\cdot|\theta)$  作为  $d(\cdot)$  的近似, 代入  $\mathcal{H}(\cdot) = 0$ , 构建残差方程

$$R(\cdot|\theta) = \mathcal{H}(d^j(\cdot|\theta)).$$

5. 定义度量方程 (metric function)<sup>2</sup>  $\rho(R(\cdot|\theta), \mathbf{0})$  作为目标方程, 在  $\theta$  中找到对应的  $\hat{\theta}$ , 满足条件

$$\hat{\theta} = \arg \min_{\theta \in \mathbb{R}^{m \times (j+1)}} \rho(R(\cdot|\theta), \mathbf{0}).$$

## 11.1.1 例

举例说明。以经典的随机内生经济增长模型为例, 第10.3.8节中我们介绍了二阶扰动方法的应用。使用近似的模型, 这里来介绍如何用映射法近似求解系统<sup>3</sup>。

第一步, 改写系统。模型中的状态变量  $c_t, k_{t+1}$  分别表示为

$$\begin{aligned} c_t &= d^1(k_t, z_t), \\ k_{t+1} &= d^2(k_t, z_t), \end{aligned}$$

由此将经济系统的均衡条件 (由跨期消费的欧拉等式和资源约束条件构成, 即  $m = 2$ ) 改写为

$$\begin{aligned} \mathcal{H}(d(k_t, z_t)) &= \mathbf{0}, \quad \forall k_t, z_t \Rightarrow \\ \left\{ \begin{aligned} &u'(d^1(k_t, z_t)) - \beta E_t \left\{ u'(d^1(d^2(k_t, z_t), z_{t+1})) \left( \alpha \exp(\rho z_t + \sigma \varepsilon_{t+1}) (d^2(k_t, z_t))^{\alpha-1} + 1 - \delta \right) \right\} = 0, \\ &d^1(k_t, z_t) + d^2(k_t, z_t) - \exp(z_t) k_t^\alpha - (1 - \delta) k_t = 0. \end{aligned} \right. \end{aligned}$$

第二步, 改写  $d(\mathbf{x})$  为  $d(\mathbf{x}|\theta)$  的形式, 根据  $m = 2$  有  $\theta = [\theta^1, \theta^2]^\top$ , 进而定义

$$\begin{aligned} c_t &= d^{1,j}(k_t, z_t|\theta^1) = \sum_{i=0}^j \theta_i^1 \psi_i(k_t, z_t), \\ k_{t+1} &= d^{2,j}(k_t, z_t|\theta^2) = \sum_{i=0}^j \theta_i^2 \psi_i(k_t, z_t). \end{aligned}$$

其中  $j+1$  个基方程  $\psi_i(k_t, z_t)$ ,  $i = 0, 1, \dots, j$  的形式, 将在下文讨论。

<sup>2</sup>度量方程又称距离方程 (distance function), 描述集合中一对元素之间的距离。度量方程的一种, 离散度量方程 (discrete metric function) 可以表示如下

$$d(x, y) = \begin{cases} 0 & x = y, \\ 1 & x \neq y \end{cases}.$$

<sup>3</sup>第10.3.8节中的  $\eta$ , 在这里用  $\sigma$  来表示。

第三步，构建残差方程  $R(k_t, z_t|\theta) = [R(k_t, z_t|\theta^1), R(k_t, z_t|\theta^2)]^\top \Rightarrow$

$$R(k_t, z_t|\theta^1) = u' \left( \sum_{i=0}^j \theta_i^1 \psi_i(k_t, z_t) \right) - \beta E_t \left\{ u' \left( \sum_{i=0}^j \theta_i^1 \psi_i \left( \sum_{i=0}^j \theta_i^2 \psi_i(k_t, z_t), \rho z_t + \sigma \varepsilon_{t+1} \right) \right) \times \right. \\ \left. \left( \alpha \exp(\rho z_t + \sigma \varepsilon_{t+1}) \left( \sum_{i=0}^j \theta_i^2 \psi_i(k_t, z_t) \right)^{\alpha-1} + 1 - \delta \right) \right\}, \\ R(k_t, z_t|\theta^2) = \sum_{i=0}^j \theta_i^1 \psi_i(k_t, z_t) + \sum_{i=0}^j \theta_i^2 \psi_i(k_t, z_t) - \exp(z_t) k_t^\alpha - (1 - \delta) k_t.$$

第四步，构建度量方程  $\rho(R(\cdot|\theta), \mathbf{0})$ ，计算

$$\hat{\theta} = \arg \min_{\theta \in \mathbb{R}^{m \times (j+1)}} \rho(R(\cdot|\theta), \mathbf{0}),$$

使得相对于  $\hat{\theta}$  的任意  $m \times (j+1)$  个点  $(k_l, z_l)$ ，都有度量  $\rho = 0$ 。为了实现这点，需要令对应的  $m \times (j+1)$  个残差方程最小化，换句话说，求解下述含有  $m \times (j+1)$  个未知数的方程系统<sup>4</sup>

$$R(k_l, z_l|\theta) = \mathbf{0}, \quad l \in \mathbb{R}^{m \times (j+1)}.$$

如上所述，采用映射法从事宏观经济学研究，关键的两点在于选择合适的基方程  $\Psi(\cdot)$  以及度量方程  $\rho(\cdot)$ ，在下文分别讨论两个方程的选取策略之前，我们先来回顾一下，“映射法”和计量经济学如 OLS 回归中的“映射”之间有何异同，以及映射法和参数化期望法之间的联系与区别。

reference 和 reference

### 与计量经济学中的“映射”的关系

计量经济学中也有“映射”的概念，与映射法的思路接近。例如，对于给定的变量  $(X, Y)$ ，线性回归考虑构建一个未知的条件期望方程  $E(Y|X)$ 。为了求解该条件期望方程，我们可以将  $E(\cdot)$  近似为两个关于解释变量  $X$  的单项式 (monomial)，一个是常数项  $\theta_0$ ，一个是关于  $X$  的线性方程对应系数  $\theta_1$

$$E(Y|X) \approx \underbrace{\theta_0}_{\text{单项式 1}} + \underbrace{\theta_1 X}_{\text{单项式 2}},$$

这两个单项式可以合并构成另一个单项式的基的前两个元素，也可以合并构成另一个多项式的基的前两个元素，如切比雪夫多项式<sup>5</sup>。从而，计量经济学中“映射”法所构建的残差方程可以表示为

$$R(Y, X|\theta_0, \theta_1) = Y - \theta_0 - \theta_1 X,$$

随后的工作就变为，通过插入实际观测到的数据  $\{Y, X\}_{t=1}^T$ ，寻找合适的系数  $(\theta_0, \theta_1)$  使得残差方程的平方值最小  $\min R(Y, X|\theta_0, \theta_1)^2$ 。

可见计量经济学研究中的“映射”，和这里介绍的“映射”法，研究思路相近，区别在于以 OLS 为例的前者使用实际观测到的数据做系数测算，后者则使用来自经济学理论模型的条件  $\mathcal{H}(d)$ 。

### 映射法与参数化期望法

在第9.7节我们介绍了参数化期望法 (PEA)。不难看出，参数化期望法与映射法也有相通之处。但二者还是存在着不同：

<sup>4</sup>本讲义略过方程解的存在性与唯一性的讨论。

<sup>5</sup>超几何方程的一般介绍，见附录11.A；超几何方程的另一种表现形式是 (正交) 多项式，见附录11.B。附录11.C.5对切比雪夫多项式也做了介绍。

1. 在模型构建方面, 映射法将原方程系统表述为一组新的近似方程系统, 新系统由一系列含有条件期望的基方程灵活组合而成, 如(11.1)。在参数化期望法中, 近似方程系统却需要假定单项式, 或者由一系列单项式构成的方程系统来实现, 如(9.45)。后者往往不是一个最佳策略<sup>6</sup>。
2. 在特定条件下, 利用参数化期望法迭代求得的系数值, 即便能够求得, 常常与实际情况下的最优选择相差较远; 或者即便最终收敛到最优解, 但收敛速度往往较慢, 甚至是不稳健的。

## 11.2 全局基的选取——单维基光谱法

本节讨论如何选取一组合适的基方程  $\Psi = \psi_0, \psi_1, \dots, \psi_j$ 。通常说来, 选取策略分为两大类, 第一类是选取在状态变量域  $\Omega$  的绝大部分范围内都是非零且平滑的基, 称为全局基。另一类是选取在  $\Omega$  中的一小部分范围内非零且平滑的基, 称为局部基 (local basis)。基于全局基的映射法常称为光谱法 (spectral method), 基于局部基的映射法常称为有限元法 (finite elements method, FEM)。我们先介绍光谱法。

Judd (1992b) 首次将光谱法应用到经济学研究中来。光谱基作为全局基的代表, 主要优点在于, 便于构建近似算法并求解。然而缺点在于, 在处理状态变量的某些局部子域时, 效果未尽人意——如傅里叶序列 (Fourier series)<sup>7</sup>中的吉布斯现象 (Gibbs phenomenon)<sup>8</sup>。关于光谱法的介绍, 可见Shen et al. (2011)。

单维基 (unidimensional basis) 是光谱法中最为常见的一种基方程。大致说来, 有以下几种

- 单项式
- 三角序列
- 雅各比多项式
- 切比雪夫多项式

当方程系统中只有一个状态变量时, 使用单维基有助于使系统求解尽可能简单。但模型常常较为复杂, 不止一个状态变量, 这就需要我们采用其他一些特殊类型的基方程。

### 11.2.1 单项式

单项式可以作为光谱法全局基的备选项之一:

$$1, x, x^2, x^3, \dots$$

单项式直观, 形象, 易于理解。尽管单项式的基并不是由正交方程所构成的, 但根据斯通-魏尔斯特拉斯定理 (Stone-Weierstrass Theorem)<sup>9</sup>, 由一系列可测度且有界的方程所构成的紧致集合 (compact set) 空间中, 我们总是能够将任一闭区间内的连续方程近似为若干单项式的线性组合。

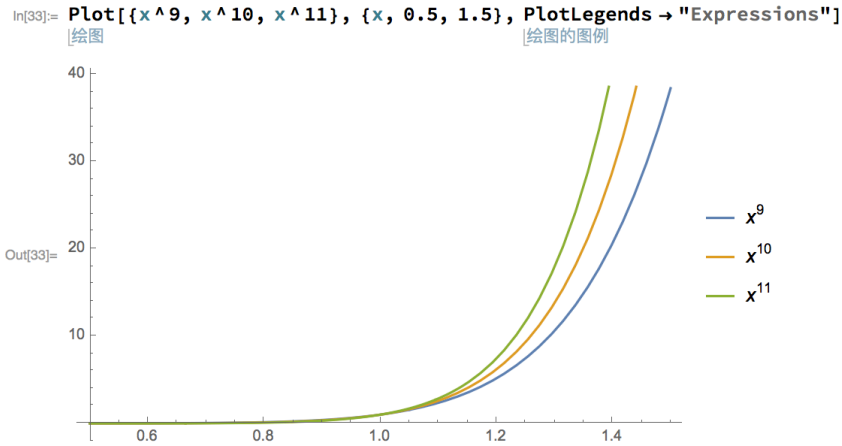
然而, 采用单项式作为基, 存在两个棘手的问题。第一个是多重共线性。单项式都是 (近似) 多重共线的, 如图(11.1)所示, 在  $x \in [0.5, 1.5]$  区间内, 单项式方程  $x^9$  和  $x^{10}$  的曲线非常近似, 这使得我们哪怕增添更高一次的单项式方程  $x^{11}$ , 计算出的近似解也许不会很快逼近实际方程。第二个问题是, 随着  $x$  值的变化, 多项式的值变化较大: 如  $\frac{1.5^{11}}{0.5^{11}} = \frac{86.4976}{0.000488281} = 177147$ , 容易造成计算误差。

<sup>6</sup>Christiano and Fisher (2000) 因此建议对参数化期望法进行改进, 用如车比雪夫多项式替代(9.45)的方程形式的猜测。

<sup>7</sup>cf. Wolfram Mathworld 词条<http://mathworld.wolfram.com/FourierSeries.html>。

<sup>8</sup>cf. 维基百科词条[https://en.wikipedia.org/wiki/Gibbs\\_phenomenon](https://en.wikipedia.org/wiki/Gibbs_phenomenon)。

<sup>9</sup>cf. 维基百科词条[https://en.wikipedia.org/wiki/Stone-Weierstrass\\_theorem](https://en.wikipedia.org/wiki/Stone-Weierstrass_theorem)。

图 11.1: 单项式方程  $x^9, x^{10}, x^{11}$  在  $[0.5, 1.5]$  区间内的图形

单项式基的上述缺点，使得我们寻求利用正交多项式构建基方程。内积形式的正交多项式的值相对于  $x$  的变化往往较为平缓，并且在加入更高次多项式元素后，系统会出现足够大的变化，有助于更精确近似原系统中的方程  $d(\cdot)$ 。

### 11.2.2 三角序列

光谱法全局基的另一选项是三角序列 (trigonometric series)，如

$$\frac{1}{\sqrt{2\pi}}, \frac{\cos x}{\sqrt{2\pi}}, \frac{\sin x}{\sqrt{2\pi}}, \dots, \frac{\cos kx}{\sqrt{2\pi}}, \frac{\sin kx}{\sqrt{2\pi}}, \dots$$

三角序列适合用于分析有周期性特征的方程，因而在自然科学和工程中得到广泛应用。遗憾的是除了时间序列分析等领域之外，经济学研究的问题较少涉及到周期性。此外，目前将周期性方程近似为非周期性方程的方法尚未成熟。因此我们不做深入探讨。

### 11.2.3 雅各比多项式

雅各比多项式(第11.C.3节) 也适合作为光谱法全局基的选项之一。

雅各比多项式一族中，还包括盖根鲍尔多项式 (Gegenbauer)，勒让德 (Legendre)，切比雪夫多项式 (Chebyshev)，他们可以相互转换。(Boyd and Patschek, 2013, Table 1) 比较了几种多项式在处理不同优化指标时的性能排序，从而提供了重要参考：在绝大多数情况下，对于求解 DSGE 模型的工作来说，最适于采用切比雪夫多项式构建基方程。

### 11.2.4 切比雪夫多项式

切比雪夫多项式(第11.C.5节) 作为光谱法全局基的选项之一，具有许多优点：

1. 便于在各种表述形式之间互相转换，如罗德里格斯公式、三项递推关系、母方程、二阶导数线性方程等。
2. 可以通过余弦换算，迅速计算系数变化后的值。
3. 切比雪夫插值 (interpolation) 换算的结果，比其他几种多项式插值的结果更为稳健。
4. 切比雪夫多项式是平滑的，并且有界 (闭区间  $[-1, 1]$ )。

5. 切比雪夫差值的误差, 可以由一系列定理得到较好的限制。

第一类切比雪夫多项式  $T_n(x)$  满足关系  $T_n(0) = 1, T_n(1) = x, T_{n+1}(x) = 2xT_n(x) - T_{n-1}(x)$ , 因此我们可得到一组多项式序列  $1, x, 2x^2 - 1, 4x^3 - 3x, 8x^4 - 8x^2 + 1, \dots$ , 随着  $n = 0, 1, 2, \dots, 7$ , 我们绘制出了  $T_n(x)$  的曲线, 见11.2。不难看出,  $n = 0$  时是条平行线,  $n = 1$  时是 45 度斜线,  $n = 2$  时是一条抛物线, 随着  $n$  逐渐增加, 切比雪夫多项式的曲线形状呈波浪状。

图11.2在 Mathematica 中输入如下命令生成:

```
t0 = Plot[{ChebyshevT[0, x]}, {x, -1, 1}, PlotLabels -> "Expressions"];
t1 = Plot[{ChebyshevT[1, x]}, {x, -1, 1}, PlotLabels -> "Expressions"];
t2 = Plot[{ChebyshevT[2, x]}, {x, -1, 1}, PlotLabels -> "Expressions"];
t3 = Plot[{ChebyshevT[3, x]}, {x, -1, 1}, PlotLabels -> "Expressions"];
t4 = Plot[{ChebyshevT[4, x]}, {x, -1, 1}, PlotLabels -> "Expressions"];
t5 = Plot[{ChebyshevT[5, x]}, {x, -1, 1}, PlotLabels -> "Expressions"];
t6 = Plot[{ChebyshevT[6, x]}, {x, -1, 1}, PlotLabels -> "Expressions"];
t7 = Plot[{ChebyshevT[7, x]}, {x, -1, 1}, PlotLabels -> "Expressions"];
GraphicsGrid[{{t0, t1}, {t2, t3}, {t4, t5}, {t6, t7}}]
```

第  $n$  次切比雪夫多项式  $T_n(x)$  有  $n$  个根, 对应

$$x_k = \cos\left(\frac{2k-1}{2n}\pi\right), \quad k = 1, 2, \dots, n, -1 \leq x_k \leq 1, \quad (11.3)$$

如图11.3所示, 所有根都在闭区间  $[-1, 1]$  之间。

大多数 DSGE 模型的状态变量域  $x \in [a, b]$ ,  $a, b \neq \pm 1$ , 在实际研究中我们常采用如下线性关系转换, 将它转换为  $[-1, 1]$  区间内的值, 以符合切比雪夫多项式的要求:

$$2\frac{x-a}{b-a} - 1, \quad (11.4)$$

详见第11.2.4节。例如 ( $a = -7, b = 5$ ) 的某状态变量线性转换, 如图(11.4)所示。

使用切比雪夫多项式作为映射基, 有两个定理值得关注:

1. 切比雪夫插值定理 (Chebyshev interpolation theorem), 见附录11.56: 如果近似方程恰好是第  $n_1$  次切比雪夫多项式的根, 那么随着  $n_1 \rightarrow \infty$ , 近似误差逐渐减少到足够小的程度。根据切比雪夫插值定理, 可以使用切比雪夫多项式的根作为正交配点 (orthogonal collocation), 见11.4节 FEM 方法介绍。
2. 切比雪夫截断定理 (Chebyshev truncation theorem), 见附录11.57。进而在特定情况下, 切比雪夫向未知原方程做几何收敛 (geometric convergence), 可以表示为

$$d(x) - d^j(x|\theta) \sim O(\theta_j),$$

即是说, 当切比雪夫近似停止于第  $j$  次多项式时, 对应的截断误差与  $j$  次切比雪夫多项式系数  $\theta_j$  是同次的。

根据该定理, 我们可以设计一种数值检测机制: 如截断误差大于某一阈值, 则意味着  $j$  次切比雪夫近似  $T_j(x)$  的精度不够, 需要再增加一次近似至  $T_{j+1}(x)$ 。我们将在下文进一步讨论该问题。



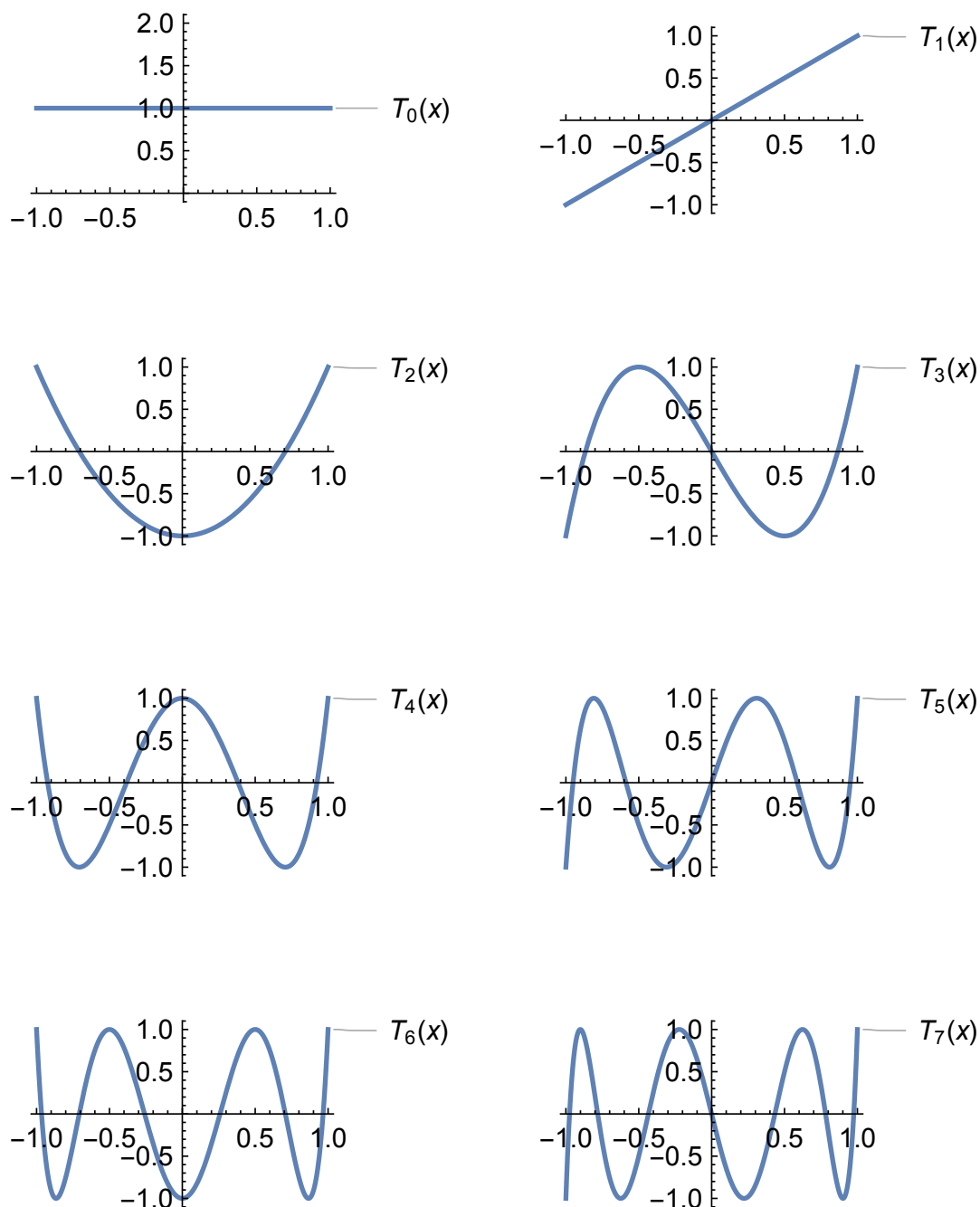
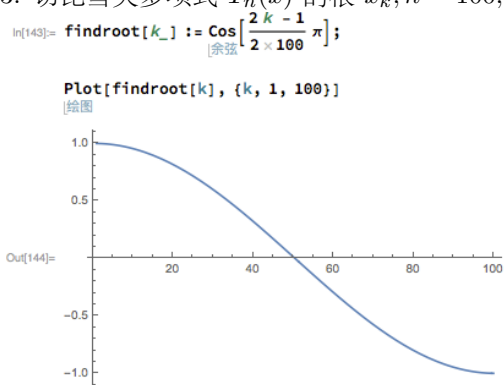
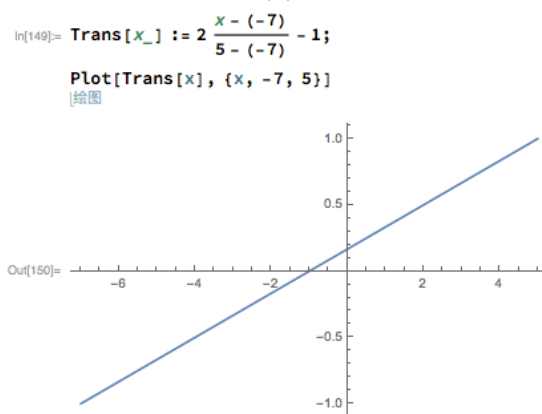
图 11.2: 切比雪夫多项式  $T_n(x)$ 

图 11.3: 切比雪夫多项式  $T_n(x)$  的根  $x_k, n = 100, k = 1, 2, \dots, n$ 

说明：计算等式依据(11.3)。

图 11.4: 切比雪夫多项式  $T_n(x)$  的根  $x_k, n = 100, k = 1, 2, \dots, n$ 

说明：计算等式依据(11.4)。

### 变量的变换

如前所述, 11.4提供了一种可将  $x \in [a, b], a < -1, b > 1$  转化为  $[-1, 1]$  区间中变量的方法, 以便进行切比雪夫多项式近似。在扰动法中我们也讨论了变量的变换, 见10.5节。二者尽管技术细节有所不同, 但核心思路是相同的: 都是为了尽可能提高近似的精确度。本节以随机 NCGT 模型为例, 介绍为何通过变量变化有助于提高映射法的近似精度。

原目标为寻找经济系统方程组

$$\begin{aligned} c_t &= d^1(k_t, z_t), \\ k_{t+1} &= d^2(k_t, z_t) \end{aligned}$$

的近似解。我们可以通过变量变换, 改为寻求方程组

$$\begin{aligned} \log c_t &= d^1(\log k_t, z_t), \\ \log k_{t+1} &= d^2(\log k_t, z_t) \end{aligned}$$

的近似解, 用映射法表示为

$$\begin{aligned} \log c_t &= d^{1,j}(\log k_t, z_t | \theta^1) = \sum_{i=0}^j \theta_i^1 \psi_i(\log k_t, z_t), \\ \log k_{t+1} &= d^{2,j}(\log k_t, z_t | \theta^2) = \sum_{i=0}^j \theta_i^2 \psi_i(\log k_t, z_t). \end{aligned}$$

### 伯依德原则

前文简要介绍了利用切比雪夫多项式从事经济学研究所具有的理论优势。但近些年来的经验研究, 尤其是基于 DSGE 模型的经济学研究, 越来越多地使用基于切比雪夫多项式的映射法, 切比雪夫多项式作为基方程的备选方案, 其巨大优势得到了越来越广泛的认可 (Aruoba et al., 2006; Caldara et al., 2012)。

(Boyd, 2001, p.10) 用一种近似于开玩笑的方式, 总结了这几十年来研究经验, 将之命名为“道德准则一号”:

1. 当不确定用什么基时, 就用切比雪夫多项式。除非模型呈现出较强的周期性, 这时可以考虑用傅里叶序列。
2. 除非你确定其他某种基方程更好, 不然就用切比雪夫多项式。
3. 除非你非常非常确定其他某种基方程更好, 不然就用切比雪夫多项式。

## 11.3 局部基的选取 (1)

第11.2节所介绍的几种方案, 全部都是单维度基方程, 相对简单, 易于我们理解用映射法求解 DSGE 模型的基本思路。然而现实世界中大多数经济问题都是多维度的, 几乎全部 DSGE 模型都研究一个以上的状态变量。这就需要我们探讨多维基的选择方案。

如何选取多维基成为映射法的关键问题。然而映射法受到维度灾难 (curse of dimensionality) 的强烈冲击 (Bellman, 1957)。随着解释变量数量的增加——如中等规模 DSGE 模型可能要处理超过 20 组解释变量——应用映射法求解模型变得异常困难, 这要求我们用更高的技巧去选取多维基方程。

### 11.3.1 离散状态变量

前文一系列分析均暗含假定，状态变量是连续的。然而在很多 DSGE 模型中，至少一部分变量是离散的：

- 状态变量本身是离散的，如
  - 财政政策，政府可能处于主权债务违约或未违约状态 (Bocola, 2016)，
  - 货币政策，可能是积极的或者消极的 (Leeper, 1991)，
- 出于计算求解的考虑，益于将连续状态变量做离散化处理，如
  - 外生随机过程 (技术冲击、偏好冲击等) 的离散化。

研究发现，有限马尔科夫链 (finite Markov chain) 能够产生与连续过程相同的样本矩；经验分析表明，在大多数情况下，含有 5-7 个状态的马尔科夫链足够模拟一般情况下的随机过程信息，供经济学定量分析使用 (Tauchen, 1986; Kopecky and Suen, 2010)。因此状态变量的离散化问题可以理解为，针对某一个连续变量，我们寻找另一个 (离散的) 决策方程来描述它<sup>10</sup>。

仍然以含有随机 NCGT 模型为例，假定外生技术冲击  $z_t$  是一个一阶自回归过程  $AR(1)$

$$z_t = \rho z_{t-1} + \varepsilon_t,$$

其中  $\varepsilon_t \sim N(0, \sigma_z^2)$  是一个平稳分布 (stationary distribution)。

可以表示为含有  $n$  个点的马尔科夫过程  $z_t \in \{z_1, z_2, \dots, z_n\}$ ，对应转移矩阵  $P_{z,z'}$  (transition matrix)

$$P_{z,z'} = \begin{pmatrix} p_{11} & \dots & p_{1n} \\ p_{21} & \dots & p_{2n} \\ \vdots & \ddots & \vdots \\ p_{n1} & \dots & p_{nn} \end{pmatrix}, \quad (11.5)$$

其中转移概率 (transition probability)  $p_{i,j}$  表示当前期处于位置  $i$  马尔科夫链下一时期转移到位置  $j$  的概率。

将  $AR(1)$  过程  $z_t$  离散化的常见算法，见附录第11.D节。

(注意，建议阅读这个附录，以便弄明白是怎么回事，还有附带的 matlab 代码。)

将技术冲击离散化后，我们的研究目标就变为，寻找  $2 \times n$  个决策方程：

$$c(k, z_m) = d^{c,m,j}(k|\theta^{m,c}) = \sum_{i=0}^j \theta_i^{m,c} \psi_i(k),$$

$$k(k, z_m) = d^{k,m,j}(k|\theta^{m,k}) = \sum_{i=0}^j \theta_i^{m,k} \psi_i(k),$$

其中  $m = 1, 2, \dots, n$ 。举例来说，我们首先寻找当今天的技术水平是  $z_1$  时资本和消费的决策方程，进而寻找当今天的技术水平是  $z_2$  时资本和消费的决策方程，随后  $z_3, \dots, z_m, \dots, z_n$ 。为了让数值运算不至于太过复杂，我们常将  $n$  控制在一个比较小的值上，比如 5 到 7 之间。

在求得两个决策方程后，代回到原系统的欧拉方程

$$u'(c_t) = \beta E_t [u'(c_{t+1}) (\alpha \exp(z_{t+1}) k_{t+1}^{\alpha-1} + 1 - \delta)] \quad (11.6)$$

<sup>10</sup>我们不对马尔科夫链做过多介绍 (来不及把笔记敲进硬盘了)。讲义可参考帝国理工大学 Emma J McCoy M3S4/M4S4 - Applied Probability 的讲义第六章: Markov Chains, <http://101.96.10.63/wwwf.imperial.ac.uk/~ejm/M3S4/NOTES3.pdf>。教材可参考Privault (2013)。

中, 我们有

$$u'(d^{c,m,j}(k|\theta^{m,c})) = \beta \sum_{l=0}^n p_{ml} [u'(d^{c,l,j}(d^{k,m,j}(k|\theta^{m,k})|\theta^{l,c})) \\ (\alpha \exp(z_{t+1})(d^{k,m,j}(k|\theta^{m,k}))^{\alpha-1} + 1 - \delta)] \quad (11.7)$$

(11.7)中有两点值得注意

1. 近似算法中  $2 \times n$  个决策方程都是当期的, 不过上式中  $t+1$  的决策方程, 依然考虑到  $t+1$  期可能出现的技术水平变化。
2. 由于我们将随机过程进行离散化近似, 对应地, 积分形式的 RHS 被简化为离散求和形式, 乘以转移矩阵(11.5)中的相应元素<sup>11</sup>。

因此, 在存在多维度问题的 DSGE 模型中, 常常可以对其中至少一部分状态变量如技术冲击做离散化处理, 其优点在于简单直观, 操作过程透明, 并且不是特别耗费计算资源。以及在一定意义上, 求解 DSGE 模型往往依赖于混合策略: 对一部分连续状态变量做离散化处理, 对剩余的连续变量采用其他近似策略, 如张量、完全多项式等, 见下文。

### 11.3.2 张量与完全多项式

张量 (tensors) 将一组单维的基方程, 用克罗内克乘积的组合在一起, 构成多维基方程。例如一个经济系统中有两个状态变量, 实物资本  $k_t$  和人力资本  $h_t$ , 每个状态变量分别对应 3 个切比雪夫多项式:

$$\psi_0^k(k_t), \psi_1^k(k_t), \psi_2^k(k_t), \\ \psi_0^h(h_t), \psi_1^h(h_t), \psi_2^h(h_t).$$

则我们可以构建一个张量作为基方程

$$\psi_0^k(k_t)\psi_0^h(h_t), \psi_0^k(k_t)\psi_1^h(h_t), \psi_0^k(k_t)\psi_2^h(h_t), \\ \psi_1^k(k_t)\psi_0^h(h_t), \psi_1^k(k_t)\psi_1^h(h_t), \psi_1^k(k_t)\psi_2^h(h_t), \\ \psi_2^k(k_t)\psi_0^h(h_t), \psi_2^k(k_t)\psi_1^h(h_t), \psi_2^k(k_t)\psi_2^h(h_t).$$

进而, 对于一个有  $n$  个状态变量的方程系统  $d: [-1, 1]^n \rightarrow \mathbb{R}$ , 我们试图用  $j$  次切比雪夫多项式予以近似, 则可用如下张量形式表现

$$d^j(\cdot|\theta) = \sum_{i_1=0}^j \sum_{i_2=0}^j \dots \sum_{i_n=0}^j \theta_{i_1, i_2, \dots, i_n} \psi_{i_1}^1(\cdot) * \dots * \psi_{i_n}^n(\cdot),$$

其中  $\psi_{i_\kappa}^\kappa$  是第  $\kappa$  个状态变量的  $i_\kappa$  次切比雪夫多项式,  $\kappa = 1, 2, \dots, n$ ; 系数向量  $\theta$  为  $\{\theta_{i_1, i_2, \dots, i_n}\}$ 。

采用张量基方程有如下优点,

1. 易于构建
2. 传递性: 如果组成张量的单维基方程是正交的, 那么由单维基乘积组成的张量基方程也是正交的。

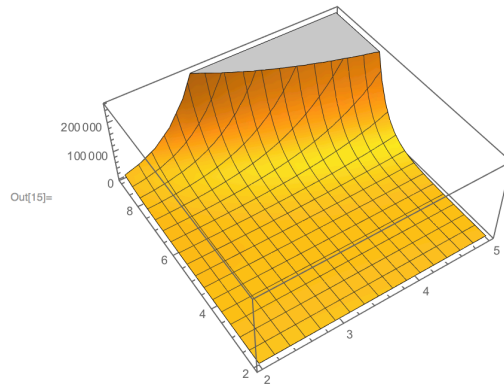
<sup>11</sup>也有一些研究直接从积分形式入手, 探讨一系列求积法, 可参考 Judd (1998); Judd et al. (2011)。

最显著的不足在于维数灾难: 待求解系数  $\theta_{i_1, \dots, i_n}$  的个数随着  $j$  和  $n$  的增加而指数增加, 呈  $(j+1)^n$  形。上例中  $j=2, n=2$  对应需要近似计算 9 个系数; 图11.1。

$$(j+1)^n = \begin{cases} 256 & (j, n) = (3, 4) \\ 3125 & (j, n) = (4, 5) \\ 46656 & (j, n) = (5, 6) \\ \dots & \end{cases}$$

图 11.1: 张量代求解系数的数量  $(j+1)^n$

```
In[14]:= f[j_, x_] := (j+1)^x;  
Plot3D[f[j, x], {j, 2, 5}, {x, 2, 9}]  
[绘制三维图形]
```



在实际研究中, 当模型里有  $n > 3$  个连续状态变量和 1 个哪怕是中等规模的  $j$  时, 张量基的方法便不易展开了。一个方法是去掉张量集合中的部分元素, 以减轻计算负担。Gaspar and Judd (1997) 建议使用完全多项式 (complete polynomials):

$$\begin{aligned} \mathcal{P}_\kappa^n &\equiv \{\psi_{i_1}^1 * \dots * \psi_{i_n}^n\}, |\mathbf{i}| \leq \kappa, \\ |\mathbf{i}| &= \sum_{l=1}^n i_l, \quad 0 \leq i_1, \dots, i_n, \end{aligned} \quad (11.8)$$

即是说, 首先预设一个正整数值  $\kappa$ , 进而在张量中, 只选取各个基方程的级数之和小于  $\kappa$  所对应的那部分元素。这是基于下述认识: 对于描述原方程系统  $d$  的目标而言, 绝大多数信息都已经在完全多项式  $\mathcal{P}_\kappa^n$  中体现出来了; 余下的部分  $\psi_{i_1}^1 * \dots * \psi_{i_n}^n, |\mathbf{i}| > \kappa$  只能给基方程产生有限的信息, 却是以大量额外计算时间为代价的。

举例来说, 对于  $j=4, n=3$  的张量系统, 有  $(4+1)^3 = 125$  个元素。我们设  $\kappa=6$ , 提取  $|\mathbf{i}| \leq 6$  的部分构建完全多项式  $\mathcal{P}_6^3$ , 则只需要近似计算其中的 87 个系数了。

不幸的是, 这仍然太多。在下文中我们进一步介绍斯莫尔亚克稀疏网格算法。

## 11.4 局部基的选取 (2): 有限元法

作为局部基方法的一种, 有限元法 (finite elements method, FEM) 由McGrattan (1996) 最先在经济学研究中倡导并予以实践<sup>12</sup>。

<sup>12</sup>有限元法的数理知识, 可见教材Hughes (2000); Brenner and Scott (2008)。可参考 Joseph E. Flaherty 的讲义 CSCI, MATH 6860: Finite Element Analysis <http://www.cs.rpi.edu/~flaherje/FEM/index4.html>。

有限元法常应用在一些关键任务的工业领域,如航空航天,核电厂施工等,这是由它的突出优势所决定的:可以很方便描述某些局部域内的行为,以及达到相当高的精确度。相应地,有限元法的主要不足在于难以编程,计算求解速度慢。

利用有限元法展开分析,常见的步骤如下。第一步是确定状态变量的值域  $\Omega$ 。值域的选取方面,一些规则是天然的 (如  $k_t > 0$ ),另一些则不是 ( $k_t < \bar{k}$ ),后者我们需要额外注意:如,可以将  $\bar{k}$  设的足够高,以至于在模型仿真过程中所有  $k_t$  都在上限  $\bar{k}$  的下方。随着仿真过程的实际展开,  $\bar{k}$  的值也可能做微调。

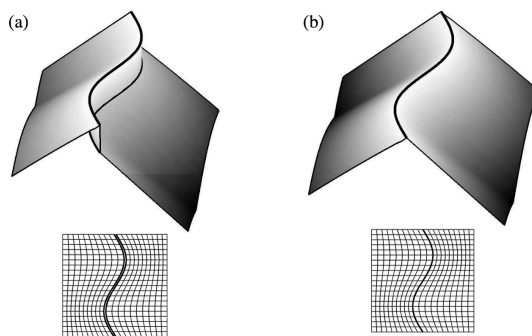
第二步是将  $\Omega$  分成若彼此不重叠的有限个元。各个元相接的部分称为节点 (nodes)。分元的原则总体上来讲灵活性很高,可以

- 均等划分,直观简便
- 根据变量处于某种状态的频率,划分为一系列小块 (频率高) 和大块 (频率低)。对“频率”的设定又分为两种情况
  - 来自理论模型系统的特征
  - 利用迭代法,对所划分元的事后验证
- 在  $\Omega$  中,将  $d(\cdot)$  变化幅度较大的部分划分为小元,相对变化幅度不大的部分划分为大元,从而在每一个元内部,原本是非线性的  $d(\cdot)$  接近线性。

见下文, 补  
reference。

在工程实践中,得益于灵活的分元,有限元法可以更好处理 kinks 或者一些特殊限制条件<sup>13</sup>。面对这些 kinks、或限制条件,一方面光谱法的操作难度较大,另一方面由于不满足可微、连续等条件,扰动法很难展开。

图 11.1: 弱 kinks 和强 kinks 的示例图



图片来源: (Fries and Belytschko, 2010, Figure 2)。

将  $\Omega$  域分为有限个元素的最优方法 (网格生成 grid generation), 已有大量工程学、数学方面的讨论,如Thompson et al. (1985)。在内生 NCGT 模型中应用网格优化法生成有限个不均等的元以优化计算时间,可见Fernández-Villaverde and Rubio-Ramírez (2004)。

第三步,在每一个元中选择对应的基,用于构建政策方程。如果前述步骤中元素的划分已经有效,则这一步中的基只设定线性形式即可。例如,  $\Omega$  中诸元的节点表示为  $\{k_0, k_1, \dots, k_j\}$ , 则可以

<sup>13</sup>kinks 通常是指,分元后,两个元的衔接处 (interface) 出现偏移 (弱 kinks) 甚至断裂 (强 kinks) 的情况,见图11.1。

定义基方程  $\psi_i(k)$  为三角函数形式,  $i = 1, 2, \dots, j-1$ :

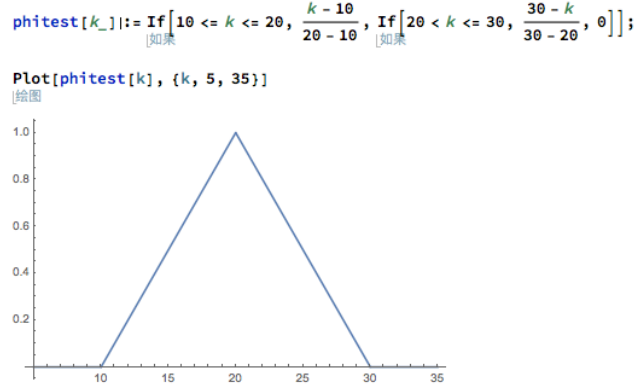
$$\psi_0(k) = \begin{cases} \frac{k_0 - k}{k_1 - k_0}, & \text{如果 } k \in [k_0, k_1], \\ 0, & \text{其他} \end{cases} \quad (11.9a)$$

$$\psi_i(k) = \begin{cases} \frac{k - k_{i-1}}{k_i - k_{i-1}}, & \text{如果 } k \in [k_{i-1}, k_i], \\ \frac{k_{i+1} - k}{k_{i+1} - k_i}, & \text{如果 } k \in [k_i, k_{i+1}], \\ 0, & \text{其他} \end{cases} \quad (11.9b)$$

$$\psi_j(k) = \begin{cases} \frac{k - k_{j-1}}{k_j - k_{j-1}}, & \text{如果 } k \in [k_{j-1}, k_j], \\ 0, & \text{其他} \end{cases} \quad (11.9c)$$

之所以说(11.9)的基方程是三角形式, 举例说明, 见图11.2。

图 11.2: 三角方程形式



第四步, 与其他映射法类似, 生成决策方程系统作为原方程系统的近似, 在有限元分析中我们常称之为分段线性近似 (piecewise linear approximation)。

$$d^{n,j}(\cdot|\theta^n) = \sum_{i=0}^j \theta_i^n \psi_i(\cdot),$$

将近似系统代回  $\mathcal{H}$ 。其中,  $\theta$  和  $\psi$  由切比雪夫多项式的相关算法求得: 以本例中的有限元节点  $k_i$  和  $k_{i+1}$  为例, 分别对应基方程

$$\begin{aligned} \psi_i(k) &= \frac{k_{i+1} - k}{k_{i+1} - k_i}, \\ \psi_{i+1}(k) &= \frac{k - k_i}{k_{i+1} - k_i}, \end{aligned}$$

那么由节点  $k_i$  和  $k_{i+1}$  划出的元中, 值  $d^{n,j}(\cdot|\theta^n)$  由一个近似方程  $\hat{d}$  表示

$$\begin{aligned} \hat{d}(k|k_i, k_{i+1}, \theta_i^n, \theta_{i+1}^n) &= \theta_i^n \psi_i(k) + \theta_{i+1}^n \psi_{i+1}(k) = \theta_i^n \frac{k_{i+1} - k}{k_{i+1} - k_i} + \theta_{i+1}^n \frac{k - k_i}{k_{i+1} - k_i} \\ &= \frac{(\theta_{i+1}^n - \theta_i^n) k + \theta_i^n k_{i+1} - \theta_{i+1}^n k_i}{k_{i+1} - k_i}, \end{aligned}$$

不难看出, 近似方程  $\hat{d}$  是线性的, 斜率的符号由  $\theta_{i+1}^n - \theta_i^n$  来决定。



另一方面采用类似的方法,以有限元节点  $k_{i-1}$  和  $k_i$  划出的元中,我们可以得到另一个线性近似方程  $\hat{d}$

$$\hat{d}(k|k_{i-1}, k_i, \theta_{i-1}^n, \theta_i^n) = \frac{(\theta_i^n - \theta_{i-1}^n)k + \theta_{i-1}^n k_i - \theta_i^n k_{i-1}}{k_i - k_{i-1}}$$

两个元在  $k_i$  处相交,此时我们有

$$\begin{cases} \hat{d}(k_i|k_i, k_{i+1}, \theta_i^n, \theta_{i+1}^n) = \theta_i^n, \\ \hat{d}(k_i|k_{i-1}, k_i, \theta_{i-1}^n, \theta_i^n) = \theta_i^n, \end{cases}$$

即两个方程等于一个相同的值  $\theta_i^n$ , 这确保了作为各个  $\hat{d}$  的加总的  $d$  方程是连续的。

上述介绍也说明为何有限元法提供的分段线性近似是个较为理想的近似策略。假定我们设对应的度量方程  $\rho(\cdot)$  的形式为<sup>14</sup>, 使得在划分元所依据的每个节点  $k_i$  上, 都有残差方程  $R(\cdot) = 0$ 。对于三角函数形式的分段基方程  $\psi_i(\cdot)$  而言, 这意味着当状态变量处在  $k_i$  节点上时, 对系数  $\theta_i^n$  的取值应当使得近似方程系统与原方程系统相等:

$$\hat{d}^{n,j}(\cdot|\theta^n) = d^n(\cdot).$$

需要指出的是,有限元分析中的分段线性近似法也表明,系数  $\theta_i^n$  的选取,与状态变量处于节点  $k_i$  之外其他位置时  $d^n(\cdot)$  的值无关。从这个意义上来讲,利用有限元法求解大型非线性方程系统所得到的近似系统,都是稀疏的 (sparse)。这成为一个可为现代非线性求解方法所利用的特征。

第五步, (如有需要) 对结果的改进。如果第一轮有限元分析近似解的精度不达标,我们可以根据需要对近似解做反复改进,进行第二轮、第三轮甚至更多有限元分析,在计算时间和内存允许的范围内,尽可能提高近似解的精度。事实上这是有限元法研究的又一突出优势。在现有研究文献中,改进常常分为三大类型。

1. h——改进 (h-refinement), 在全部域  $\Omega$  内, 将第一轮所分元 (如  $A, B, C, \dots$ ) 再均等分为更小的元 (如  $A1, A2, A3, \dots$ ), 对这些细分元再反复迭代使用有限元法, 改善近似解, 直至精度达标。
2. r——改进 (r-refinement), 第二、第三甚至更多轮有限元分解的重点针对存在着明显非线性特征的局部。
3. p——改进 (p-refinement), 不对现有元再作细分, 而是在元内部通过加入更多个基方程 (如更多的切比雪夫多项式) 来提高近似的阶数 (order); 如果元内现有阶数已足够高, 则应用有限元法和光谱法组合的混合策略, 常称为光谱元法 (spectral elements)。在自然科学和工程学领域, 光谱元法已得到了广泛应用 (Šolín et al., 2003)。

有时, h——和 p——改进被混合在一起使用, 称 hp——有限元法 (hp-adaptive finite elements), 可以使近似解以指数速度向真实解收敛 (Ciarlet, 2002)。尽管它的编程难度更高, 计算时间更长, 但 hp——有限元法可能是目前已知最强大的 DSGE 求解工具了, 有助于求解甚至是最复杂的 DSGE 模型。关于这种方法的详细介绍, 可参考 Babuška and Suri (1994); Demkowicz (2006); Demkowicz et al. (2007)。

## 11.5 目标方程的选取

如前所述, 映射法研究中也需选取度量方程  $\rho$  作为目标方程。在未对  $\mathcal{H}$  作过多限定的前提下, 可视  $R(\cdot|\theta)$  为最简单的单维情况<sup>15</sup>。此时对  $\rho(R(\cdot|\theta), \mathbf{0})$  的选取目标可设定为, 使用加权残差

<sup>14</sup>度量方程的选取方案有数种, 这里只举其中之一; 更多讨论见下节。

<sup>15</sup>随着  $\mathcal{H}$  的限定条件变多,  $R(\cdot|\theta) = \mathcal{H}(d^j(\cdot|\theta))$  可能变成多维度的, 但在这里我们暂不做讨论。

法, 选取合适的  $\theta$  向量, 使得加权残差之积分最接近于零, 对应某个权重方程  $\phi_i: \Omega \mapsto \mathbb{R}$ :

$$\rho(R(\cdot|\theta), \mathbf{0}) = \begin{cases} 0 & \text{如果 } \int_{\Omega} \phi_i(\mathbf{x}) R(\cdot|\theta) d\mathbf{x}, \quad i = 1, 2, \dots, j+1, \\ 1, & \end{cases}$$

这样问题变为在给定  $j+1$  个权重方程  $\phi_i$  的前提下, 选择  $\theta$  的值来求解积分系统

$$\int_{\Omega} \phi_i(\mathbf{x}) R(\cdot|\theta) d\mathbf{x}, \quad i = 0, 1, \dots, j+1, \quad (11.10)$$

对此我们有一系列常用解法可供选择, 如规模较小的系统可用牛顿算法 (Newton algorithm), 规模较大的系统可用莱文贝格——马夸特方法 (Levenberg-Marquardt algorithm), 等。然而需要指出的是, 系统(11.10)可能无实解或者有多个解。关于如何将映射法应用到经济学经验研究中的理论依据, 到目前为止我们所知不多——应用数学研究中大量关于映射法的文献, 涉及解的存在性、收敛特性等问题的研究, 主要针对自然科学和工程学领域, 它们并不完全适用于经济学。事实上, 对诸如(11.10)的经济系统而言, 需要确保解满足 DSGE 模型的横截条件 (transversality condition), 从而使得状态变量处于稳定域内——在实际求解过程中, 这边需要我们选择合适的初始猜测系数  $\theta_0$ , 或是在求解过程中加入边界条件。

与基方程  $\psi_i$  类似, 关于权重方程  $\phi_i$  也存在一系列选择方案。下面我们介绍一下经济学研究中常见的权重方程的设定方法。

### 11.5.1 最小方差

将研究目标理解为如下变分法问题 (variational problem)

$$\min_{\theta} \int_{\Omega} R^2(\cdot|\theta) d\mathbf{x},$$

一阶条件为

$$\int_{\Omega} \frac{\partial R(\mathbf{x}|\theta)}{\partial \theta_{i-1}} R(\cdot|\theta) d\mathbf{x}, \quad i = 1, 2, \dots, j+1.$$

则权重方程的选取方案之一是将其定义为

$$\phi_i(\mathbf{x}) = \frac{\partial R(\mathbf{x}|\theta)}{\partial \theta_{i-1}}. \quad (11.11)$$

映射法研究中, 利用变分法问题设定权重方程, 其思路与计量经济学中的回归问题相近似 (见第11.1.1节)。

优缺点:

1. 优点: 直观, 易于理解。

2. 缺点:

(a) 最小方差及几种变体都要求计算  $\frac{\partial R(\mathbf{x}|\theta)}{\partial \theta_{i-1}}$ , 导致计算成本高。

(b) 最小方差问题过于复杂, 条件苛刻, 难于数值求解。

### 11.5.2 子域

将状态变量的域  $\Omega$  通过一系列灵活的划分原则, 分为  $j+1$  个子域 (subdomain)  $\Omega_i, i = 1, 2, \dots, j+1$ , 则研究目标可以理解为如下  $j+1$  个求积问题

$$\int_{\Omega_i} R(\cdot|\theta) d\mathbf{x} = 0, \quad i = 1, 2, \dots, j+1.$$

则子域法将权重设为如下  $j+1$  个分段方程

$$\phi_i(\mathbf{x}) = \begin{cases} 1 & \text{如果 } \mathbf{x} \in \Omega_i, \\ 0. & \end{cases}$$

优缺点基本同于第11.5.1节的最小方差法。

### 11.5.3 配点

#### 配点法

配点法 (collocation method), 又称伪光谱法 (pseudospectral method) 或选点法 (selected points method), 是指在状态变量域  $\Omega$  中选取  $j+1$  个配点  $\mathbf{x}_i$ , 将权重方程定义为

$$\psi_i(\mathbf{x}) = \delta(\mathbf{x} - \mathbf{x}_i), i = 1, 2, \dots, j+1,$$

其中  $\delta$  是狄拉克方程 (dirac delta function), 满足

$$\delta(\mathbf{y}_i) = \begin{cases} +\infty, & \text{如果 } \mathbf{y}_i \equiv \mathbf{x} - \mathbf{x}_i = 0, \\ 0, & \text{如果 } \mathbf{y}_i \neq 0, \end{cases}$$

$$\int_{-\infty}^{+\infty} \delta(\mathbf{y}_i) d\mathbf{y}_i = 1.$$

配点法假定当状态变量恰好处于选点时  $\mathbf{x} = \mathbf{x}_i$ , 权重的值为 0, 残差方程因此也为 0。此时不必做复杂的求积计算, 只需求解  $j+1$  个方程系统

$$R(\mathbf{x}_i|\theta) = 0, \quad j = 1, 2, \dots, j+1.$$

当原方程系统  $\mathcal{H}$  表现出较明显的非线性特征时, 配点近似方法具有较大优势。

#### 配点的选取: 正交配点法

$j+1$  个配点的选取方法有很多, 一个常用方法称正交配点法 (orthogonal collocation), 是指在值域  $\Omega$  中对于向量  $\mathbf{x}$  对应的每一组状态变量, 都用  $j+1$  次切比雪夫多项式的根 (有  $j+1$  个) 予以表示。根据切比雪夫插值定理 (定理11.56), 利用正交配点法生成的近似方程系统, 会收敛至、甚至有时是均匀收敛 (uniform convergence) 至未知方程  $d$ 。

### 11.5.4 伽辽金法或瑞利——里兹法



# 附录

## 11.A 超几何方程

**Definition 11.1** (超几何序列). 一组序列  $\{c_n\}$ , 如果  $\frac{c_{n+1}}{c_n}$  是一个关于  $n$  的有理方程, 则我们称  $\{c_n\}$  是一个超几何序列 (*Hypergeometric Series*).

以阶乘形式表示为

$$\frac{c_{n+1}}{c_n} = \frac{(n+a_1)(n+a_2)\dots(n+a_p)}{(n+b_1)(n+b_2)\dots(n+b_q)} \frac{z}{(n+1)}, \quad n = 0, 1, 2, \dots, \quad (11.12)$$

如果  $z = 1$ ,  $\{c_n\}$  又称首一超几何序列 (monic hypergeometric series); 如果  $z \neq 1$ , 则称非首一超几何序列. 分母中的  $n+1$  项可以是来自阶乘本身, 也可以不是, 对于后者的情况, 我们也可以在分子中加入一个额外的  $(n+a_i)$  项予以调节, 即选取一个  $i \in 0, 1 \dots n+1$  使得  $a_i = 1$ .

对(11.12)做迭代我们有

$$c_n = \frac{(a_1)_n (a_2)_n \dots (a_p)_n}{(b_1)_n (b_2)_n \dots (b_q)_n} \frac{z^n}{n!} c_0, \quad (11.13)$$

其中  $n!$  表示  $n$  的阶乘.  $(a_1)_n$  表示伯赫哈默尔符号 (Pochhammer symbol) 的定义如下

$$(a_1)_n := \begin{cases} 1 & \text{如果 } n = 0, \\ a_1(a_1+1)(a_1+2)\dots(a_1+n-1) & \text{如果 } n = 1, 2, 3, \dots \end{cases}$$

对超几何序列  $\{c_n\}$  的求和为

$$\sum_{n=0}^{\infty} c_n = c_0 \sum_{n=0}^{\infty} \frac{(a_1)_n (a_2)_n \dots (a_p)_n}{(b_1)_n (b_2)_n \dots (b_q)_n} \frac{z^n}{n!},$$

这引出超几何方程的定义。

**Definition 11.2** (超几何方程). 超几何方程 (*hypergeometric function*)  ${}_pF_q(a_1, \dots, a_p; b_1, \dots, b_q; x)$  定义为超几何序列  $\{c_n\}$  的和:

$${}_pF_q(a_1, \dots, a_p; b_1, \dots, b_q; x) = \sum_{k=0}^{\infty} c_k = \sum_{n=0}^{\infty} \frac{(a_1)_n (a_2)_n \dots (a_p)_n}{(b_1)_n (b_2)_n \dots (b_q)_n} \frac{z^n}{n!} \quad (11.14)$$

显然, 上式成立要求分母的系数  $\neq 0$ . 对于分子的系数, 如果某一个  $i$  次系数  $a_i = -N$ , 其中  $N$  是个非负整数, 那么超几何方程  ${}_pF_q(a_1, \dots, a_p; b_1, \dots, b_q; x)$  是一个关于  $z$  的多项式, 详见定义11.3; 反之, 则超几何序列的收敛速度  $\rho$  满足

$$\rho = \begin{cases} \infty & \text{如果 } p < q + 1, \\ 1 & \text{如果 } p = q + 1, \\ 0 & \text{如果 } p > q + 1, \end{cases}$$

这是由超几何序列的性质所决定的：由(11.12)可得

$$\lim_{n \rightarrow \infty} \left| \frac{c_{n+1}}{c_n} \right| = \begin{cases} \infty & \text{如果 } p < q+1, \\ |z| & \text{如果 } p = q+1, \\ \infty & \text{如果 } p > q+1, \end{cases}$$

我们最为关注  $p = q+1$  的情况：随着  $|z|$  的取值不同，超几何函数  ${}_{q+1}F_q(a_1, \dots, a_{q+1}; b_1, \dots, b_q; z)$  呈现出不同的收敛特点：

$${}_{q+1}F_q(a_1, \dots, a_{q+1}; b_1, \dots, b_q; z) \begin{cases} \text{收敛,} & \text{如果 } |z| < 1, \\ \text{收敛,} & \text{如果 } |z| = 1, \operatorname{Re} \left( \sum^q b_i - \sum^{q+1} a_j \right) > 0, \\ \text{有条件收敛,} & \text{如果 } |z| = 1, z \neq -1, -1 < \operatorname{Re} \left( \sum^q b_i - \sum^{q+1} a_j \right) \leq 0, \\ \text{不收敛,} & \text{如果 } \operatorname{Re} \left( \sum^q b_i - \sum^{q+1} a_j \right) \leq -1. \end{cases}$$

**Definition 11.3** (广义超几何方程). 广义超几何方程 (*generalized hypergeometric function*) 是超几何方程的一种特殊形式，定义式为

$${}_2F_1(a, b; c; z) = \sum_{n=0}^{\infty} \frac{(a)_n (b)_n}{(c)_n} \frac{z^n}{n!}, \quad (11.15)$$

其中如果  $a = -N$ ,  $N = 0, 1, 2, \dots$ , 那么我们有

$$(a)_n = (-N)_n = (-N)(-N+1)(-N+2)\dots(-N+n-1) = 0, \quad n = N+1, N+2, N+3, \dots$$

那么(11.15)变为

$${}_2F_1(-N, b; c; z) = \sum_{n=0}^N \frac{(-N)_n (b)_n}{(c)_n} \frac{z^n}{n!}, \quad N = 0, 1, 2, \dots \quad (11.16)$$

如果  $a_n$  不是个常数，那么超几何序列想要获得收敛特性，需要满足如下情况，第一种情况是  $|z| < 1$ ，第二种情况是  $|z| = 1$  以及  $\operatorname{Re}(c - a - b) > 0$ 。

许多函数都可以表示为超几何方程的形式。如

$$\ln(1+x) = \sum_{n=0}^{\infty} \frac{(-1)^n}{n+1} x^{n+1} = \sum_{n=0}^{\infty} \frac{(1)_n (1)_n}{(2)_n} \frac{(-1)^n x^{n+1}}{n!} = \sum_{n=0}^{\infty} \frac{n! n!}{(n+1)!} \frac{(-1)^n x^{n+1}}{n!} = x {}_2F_1\left(\begin{matrix} 1 & 1 \\ 2 \end{matrix}; -x\right),$$

$$\arctan x = \sum_{n=0}^{\infty} \frac{(-1)^n}{2n+1} x^{2n+1} = \sum_{n=0}^{\infty} \frac{\left(\frac{1}{2}\right)_n (1)_n}{\left(\frac{3}{2}\right)_n} \frac{(-1)^n x^{2n+1}}{n!} = x {}_2F_1\left(\begin{matrix} \frac{1}{2} & 1 \\ \frac{3}{2} \end{matrix}; -x^2\right),$$

$$\text{最后一个等式是由于 } \frac{\left(\frac{1}{2}\right)_n}{\left(\frac{3}{2}\right)_n} = \frac{\frac{1}{2} \cdot \frac{3}{2} \cdots \frac{2n-1}{2}}{\frac{3}{2} \cdot \frac{5}{2} \cdots \frac{2n+1}{2}} = \frac{\frac{1}{2}}{\frac{2n+1}{2}} = \frac{1}{2n+1}$$

**Theorem 11.1** (二项式定理). 作为超几何方程的特殊形式之一，可以写成如下形式，称为二项式定理 (*binomial theorem*)

$${}_2F_1\left(\begin{matrix} a & b \\ b \end{matrix}; z\right) = {}_1F_0\left(\begin{matrix} a \\ - \end{matrix}; z\right) = \sum_{n=0}^{\infty} \frac{(a)_n}{n!} z^n = \sum_{n=0}^{\infty} \binom{-a}{n} \frac{(a)_n}{n!} (-z)^n = (1-z)^{-a}, \quad |z| < 1. \quad (11.17)$$

以及还有一类特殊的超几何方程

$${}_0F_0\left(\begin{matrix} - \\ - \end{matrix}; z\right) = \sum_{n=0}^{\infty} \frac{z^n}{n!} = e^z, \quad z \in \mathbb{C}. \quad (11.18)$$

以及当系数趋近于无穷时:

$$\begin{aligned}\lim_{b \rightarrow \infty} {}_2F_1\left(\begin{matrix} a & b \\ c \end{matrix}; \frac{z}{b}\right) &= \lim_{b \rightarrow \infty} \sum_{n=0}^{\infty} \frac{(a)_n z^n}{(c)_n n!} \frac{(b)_n}{b^n} = \sum_{n=0}^{\infty} \frac{(a)_n z^n}{(c)_n n!} = {}_1F_1\left(\begin{matrix} a \\ c \end{matrix}; z\right), \\ \lim_{c \rightarrow \infty} {}_2F_1\left(\begin{matrix} a & b \\ c \end{matrix}; cz\right) &= \lim_{c \rightarrow \infty} \sum_{n=0}^{\infty} \frac{(a)_n (b)_n}{n!} z^n \frac{c^n}{(c)_n} = \sum_{n=0}^{\infty} (a)_n (b)_n \frac{z^n}{n!} = {}_2F_0\left(\begin{matrix} a & b \\ - \end{matrix}; z\right).\end{aligned}$$

**Theorem 11.2** (超几何方程与欧拉积分表达式的转换). 如果  $\operatorname{Re}(c) > \operatorname{Re}(b) > 0$ , 那么对于沿着从 1 到  $\infty$  实数轴展开的所有  $z \in \mathbb{C}$ , 满足  $\arg t = \arg(1-t) = 0$  并且  $(1-zt)^{-a}$  有主值 (principal value) 的条件<sup>16</sup>, 我们可以将超几何方程转换为欧拉积分表达式 (Euler's integral representation)

$${}_2F_1\left(\begin{matrix} a & b \\ c \end{matrix}; z\right) = \frac{\Gamma(c)}{\Gamma(b)\Gamma(c-b)} \int_0^1 t^{b-1} (1-t)^{c-b-1} (1-zt)^{-a} dt. \quad (11.19)$$

证明. 假设  $|z| < 1$ , 那么由二项式定理(11.17)可得

$$(1-zt)^{-a} = \sum_{n=0}^{\infty} \frac{(a)_n}{n!} z^n t^n,$$

这表明

$$\int_0^1 t^{b-1} (1-t)^{c-b-1} (1-zt)^{-a} dt = \underbrace{\sum_{n=0}^{\infty} \frac{(a)_n}{n!} z^n t^n}_{\text{RHS 甲}} \underbrace{\int_0^1 t^{b-1} (1-t)^{c-b-1} dt}_{\text{RHS 乙}},$$

RHS 分为两部分. 乙是一个贝塔积分 (Beta integral), 满足条件<sup>17</sup>

$$\int_0^1 t^{b-1} (1-t)^{c-b-1} dt = B(n+b, c-b) = \frac{\Gamma(n+b)\Gamma(c-b)}{\Gamma(n+c)}.$$

此外 Gamm 方程可以转换为 Pochhammer 符号的表达形式:

$$\frac{\Gamma(n+b)}{\Gamma(b)} = b(b+1)(b+2) \dots (b+n-1) = (b)_n,$$

那么

$$\frac{\Gamma(n+b)\Gamma(c-b)}{\Gamma(n+c)} = \Gamma(c-b) \frac{\Gamma(b)}{\Gamma(c)} \frac{(b)_n}{(c)_n},$$

作为 RHS 乙代回原式有

$$\frac{\Gamma(c)}{\Gamma(b)\Gamma(c-b)} \int_0^1 t^{b-1} (1-t)^{c-b-1} (1-zt)^{-a} dt = \sum_0^{\infty} \frac{(a)_n (b)_n}{(c)_n} \frac{z^n}{n!} = {}_2F_1\left(\begin{matrix} a & b \\ c \end{matrix}; z\right).$$

□

**Theorem 11.3** (欧拉积分表达式与高斯求和公式的转换). 对于  $\operatorname{Re}(c-a-b) > 0$ , 我们有欧拉积分表达式与高斯求和公式 (Gauss summation formula) 的转换

$${}_2F_1\left(\begin{matrix} a & b \\ c \end{matrix}; 1\right) = \frac{\Gamma(c)\Gamma(c-a-b)}{\Gamma(c-a)\Gamma(c-b)}. \quad (11.20)$$

<sup>16</sup> 膏按: 反正这一串前提限定条件我没看懂... 我的理解是, 经济学研究中, 能够熟悉下面的转换公式就可以了——这真是一本不负责任的“讲义”啊...

<sup>17</sup> 其中  $\Gamma(\cdot)$  是 Gamma 方程, 是阶乘函数在实数与复数上的扩展, 定义为

$$\Gamma(a) = \begin{cases} (n-1)! & n \text{ 是正整数,} \\ \int_0^{\infty} t^{a-1} \exp(-t) dt & z \in \mathbb{C}, \operatorname{Re}(c) > 0. \end{cases}$$

证明. 假设  $\lim_{z \rightarrow 1}$ , 通过(11.19)我们有

$$\begin{aligned} \lim_{z \rightarrow 1} {}_2F_1\left(\begin{matrix} a & b \\ c \end{matrix}; z\right) &\approx {}_2F_1\left(\begin{matrix} a & b \\ c \end{matrix}; 1\right) = \frac{\Gamma(c)}{\Gamma(b)\Gamma(c-b)} \int_0^1 t^{b-1}(1-t)^{c-a-b-1} dt \\ &= \frac{\Gamma(c)}{\Gamma(b)\Gamma(c-b)} B(b, c-a-b) = \frac{\Gamma(c)}{\Gamma(b)\Gamma(c-b)} \frac{\Gamma(b)\Gamma(c-a-b)}{\Gamma(c-a)} = \frac{\Gamma(c)\Gamma(c-a-b)}{\Gamma(c-a)\Gamma(c-b)}. \end{aligned}$$

□

**Theorem 11.4** (高斯求和公式与朱世杰——范德蒙德求和公式的转换). 当  $a = -n, n \in \{0, 1, 2, \dots\}$  (并且  $\lim_{z \rightarrow 1}$ ) 时, 高斯求和公式(11.20)缩减成为朱世杰——范德蒙德求和公式 (*Chu-Vandermonde summation*)

$${}_2F_1\left(\begin{matrix} -n & b \\ c \end{matrix}; 1\right) = \frac{(c-b)_n}{(c)_n}, n = 0, 1, 2, \dots \quad (11.21)$$

证明.

$$\frac{\Gamma(c)\Gamma(c-a-b)}{\Gamma(c-a)\Gamma(c-b)} = \frac{\Gamma(c)\Gamma(c-b+n)}{\Gamma(c+n)\Gamma(c-b)} = \frac{(c-b)_n}{(c)_n}.$$

□

**Theorem 11.5** (超几何方程与法夫转换公式). 我们可以用欧拉积分表达式证明, 超几何方程可以写成法夫转换公式 (*Pfaff's transformation formula*)的形式

$${}_2F_1\left(\begin{matrix} a & b \\ c \end{matrix}; z\right) = (1-z)^{-a} {}_2F_1\left(\begin{matrix} a & c-b \\ c \end{matrix}; \frac{z}{z-1}\right). \quad (11.22)$$

证明. 定义  $t = 1 - s$ , 代入欧拉积分表达式(11.19)我们有

$$\begin{aligned} {}_2F_1\left(\begin{matrix} a & b \\ c \end{matrix}; z\right) &= \int_0^1 t^{b-1}(1-t)^{c-b-1}(1-zt)^{-a} dt \\ &= - \int_0^1 (1-s)^{b-1} s^{c-b-1} (1-z+zs)^{-a} ds \\ &= (1-z)^{-a} \int_0^1 s^{c-b-1} (1-s)^{b-1} \left(1 - \frac{zs}{z-1}\right)^{-a} ds \\ &= (1-z)^{-a} {}_2F_1\left(\begin{matrix} a & c-b \\ c \end{matrix}; \frac{z}{z-1}\right). \end{aligned}$$

□

**Theorem 11.6** (超几何方程与欧拉转换公式). 我们可以用法夫转换公式证明, 超几何方程可以写成欧拉转换公式 (*Euler's transformation formula*)的形式

$${}_2F_1\left(\begin{matrix} a & b \\ c \end{matrix}; z\right) = (1-z)^{c-a-b} {}_2F_1\left(\begin{matrix} c-a & c-b \\ c \end{matrix}; z\right). \quad (11.23)$$

证明. 两次使用法夫转换公式

$$\begin{aligned} {}_2F_1\left(\begin{matrix} a & b \\ c \end{matrix}; z\right) &= (1-z)^a {}_2F_1\left(\begin{matrix} a & c-b \\ c \end{matrix}; \frac{z}{z-1}\right) \\ &= (1-z)^a (1-z)^{b-c} {}_2F_1\left(\begin{matrix} c-a & c-b \\ c \end{matrix}; \frac{\frac{z}{z-1}}{\frac{z}{z-1}-1}\right) \\ &= (1-z)^{c-a-b} {}_2F_1\left(\begin{matrix} c-a & c-b \\ c \end{matrix}; z\right) \end{aligned}$$

□



**Theorem 11.7** (法夫——萨尔舒茨求和公式). 一个  ${}_3F_2$  超几何方程又可以写成法夫——萨尔舒茨求和公式 (Pfaff-Saalschütz summation formula) 的形式

$${}_3F_2\left(\begin{matrix} -n & a & b \\ c & 1+a+b-c-n \end{matrix}; 1\right) = \frac{(c-a)_n(c-b)_n}{(c)_n(c-a-b)_n}, \quad n=0, 1, 2, \dots \quad (11.24)$$

证明. 欧拉转换公式(11.23)又可以写成

$$(1-z)^{a+b-c} {}_2F_1\left(\begin{matrix} a & b \\ c \end{matrix}; z\right) = {}_2F_1\left(\begin{matrix} c-a & c-b \\ c \end{matrix}; z\right),$$

其中 LHS  $\rightarrow$

$$\begin{aligned} (1-z)^{a+b-c} {}_2F_1\left(\begin{matrix} a & b \\ c \end{matrix}; z\right) &= \sum_{j=0}^{\infty} \frac{(c-a-b)_j}{j!} z^j \sum_{k=0}^{\infty} \frac{(a)_k(b)_k}{(c)_k} \frac{z^k}{k!} \\ &= \sum_{n=0}^{\infty} \sum_{k=0}^n \frac{(a)_k(b)_k(c-a-b)_{n-k}}{(c)_k k! (n-k)!} z^n. \end{aligned}$$

RHS  $\rightarrow$

$${}_2F_1\left(\begin{matrix} c-a & c-b \\ c \end{matrix}; z\right) = \sum_{n=0}^{\infty} \frac{(c-a)_n(c-b)_n}{(c)_n} \frac{z^n}{n!}.$$

比较两个式子中  $z^n$  对应的系数, 我们有

$$\sum_{k=0}^n \frac{(a)_k(b)_k(c-a-b)_{n-k}}{(c)_k k! (n-k)!} z^n = \frac{(c-a)_n(c-b)_n}{(c)_n n!}, \quad n=0, 1, 2, \dots, \quad k \in \{0, 1, 2, \dots, n\}.$$

□

其中由于

$$\frac{n!}{(n-k)!} = n(n-1)\dots(n-k+1) = (-1)^k(-n)(-n+1)\dots(-n+k-1) = (-1)^k(-n)_k,$$

以及

$$\begin{aligned} (c-a-b)_{n-k} &= \frac{(c-a-b)_n}{(c-a-b+n-k)(c-a-b+n-k-1)\dots(c-a-b+n-1)} \\ &= \frac{(c-a-b)_n}{(-1)^k(1+a+b-c-n)_k}. \end{aligned}$$

因此

$$\sum_{k=0}^n \frac{(a)_k(b)_k(-n)_k}{(c)_k k! (1+a+b-c-n)_k} = \frac{(c-a)_n(c-b)_n}{(c)_n(c-a-b)_n}, \quad n=0, 1, 2, \dots, \quad k \in \{0, 1, 2, \dots, n\},$$

进而(11.24)成立。

**Theorem 11.8** (法夫——萨尔舒茨求和公式与高斯求和公式的转换). 随着  $n \rightarrow \infty$ ,  ${}_3F_2$  的法夫——萨尔舒茨求和公式(11.24)逐渐缩减到  ${}_2F_1$  的高斯求和公式(11.20)的形式

$$\lim_{n \rightarrow \infty} {}_3F_2\left(\begin{matrix} -n & a & b \\ c & 1+a+b-c-n \end{matrix}; 1\right) = {}_2F_1\left(\begin{matrix} a & b \\ c \end{matrix}; 1\right). \quad (11.25)$$

证明. 根据

$$(a)_n = a(a+1)\dots(a+n-1) = \frac{\Gamma(a+n)}{\Gamma(a)},$$

我们有

$$\begin{aligned} \frac{(c-a)_n(c-b)_n}{(c)_n(c-a-b)_n} &= \frac{\Gamma(c-a+n)\Gamma(c-b+n)\Gamma(c)\Gamma(c-a-b)}{\Gamma(c-a)\Gamma(c-b)\Gamma(c+n)\Gamma(c-a-b+n)} \\ &= \frac{\Gamma(c)\Gamma(c-a-b)}{\Gamma(c-a)\Gamma(c-b)} \underbrace{\frac{\Gamma(c-a+n)\Gamma(c-b+n)}{\Gamma(c+n)\Gamma(c-a-b+n)}}_{\sim 1}, \end{aligned}$$

上式中下括号部分可由斯特灵公式 (Stirling formula) 近似:

$$\lim_{n \rightarrow 0} \frac{\Gamma(c-a+n)\Gamma(c-b+n)}{\Gamma(c+n)\Gamma(c-a-b+n)} \sim n^{c-a+c-b-c-c+a+b} = n^0 = 1,$$

即

$$\lim_{n \rightarrow \infty} \frac{(c-a)_n(c-b)_n}{(c)_n(c-a-b)_n} = \frac{\Gamma(c)\Gamma(c-a-b)}{\Gamma(c-a)\Gamma(c-b)},$$

由此得到

$$\begin{aligned} {}_2F_1\left(\begin{matrix} a & b \\ c \end{matrix}; 1\right) &= \lim_{n \rightarrow \infty} {}_3F_2\left(\begin{matrix} -n & a & b \\ c & 1+a+b-c-n \end{matrix}; 1\right) \\ &= \lim_{n \rightarrow \infty} \frac{(c-a)_n(c-b)_n}{(c)_n(c-a-b)_n} \\ &= \frac{\Gamma(c)\Gamma(c-a-b)}{\Gamma(c-a)\Gamma(c-b)}. \end{aligned}$$

□

## 11.B 多项式

### 11.B.1 正交集

数学意义上来说, 正交 (orthogonal) 意味着垂直 (perpendicular)。如, 一个三维向量空间中的向量集  $\{x, y, z\}$  是正交的, 意思就是说任意两个正交向量的点乘 (dot product) 都为零,  $x \cdot y = 0, x \cdot z = 0, y \cdot z = 0$ 。因此我们又将  $\{x, y, z\}$  称为正交集。在  $\{x, y, z\}$  构成的三维空间中, 任何一点都可以表示为  $x, y$  或  $z$  向量中的一项——换句话说,  $\{x, y, z\}$  共同构成了一个三维空间的基 (basis)。

如果  $\{x, y, z\}$  都是单位向量, 则进一步称之为标准正交向量集。

**Definition 11.4** (黎曼——斯蒂尔杰斯积分)。在区间  $[a, b]$  内, 假定对于一个实变量  $\lambda$  的实函数  $\alpha(\lambda)$ , 存在一个对应的实函数  $f(\lambda)$ , 则黎曼——斯蒂尔杰斯积分 (Riemann-Stieltjes integral)  $\int_a^b f(\lambda) d\alpha(\lambda)$  描述了当将区间  $[a, b]$  分割为无限多个块 (数量用  $\pi$  表示) 时, 下述和的极限值

$$\int_a^b f(\lambda) d\alpha(\lambda) = \sum_{\lambda_i \in \pi} f(c_i) (\alpha(\lambda_{i+1}) - \alpha(\lambda_i)), \quad c_i \in [\lambda_{i+1}, \lambda_i]. \quad (11.26)$$

黎曼——斯蒂尔杰斯积分值若要存在, 需要  $f(\cdot)$  是连续方程, 以及非递减方程  $\alpha(\cdot)$  在  $[a, b]$  中有界。

黎曼——斯蒂尔杰斯积分常常直接写作简化形式

$$\int_a^b f(\lambda) w(\lambda) d\lambda, \quad (11.27)$$

其中  $w(\cdot)$  称权重方程 (weight function)。

## 11.B.2 正交多项式

任意一个无限多项式序列  $\{p_n(\lambda)\}_{n=0}^{\infty}$  向量 (其中  $p_n(\lambda)$  表示其中的第  $n$  次多项式), 都构成无限维度向量空间中的一个基。

**Definition 11.5** (正交多项式). 如果一个多项式序列  $\{p_n(\lambda)\}_{n=0}^{\infty}$  在区间  $(a, b)$  中, 关于权重方程  $w(\lambda)$ , 满足如下关系, 那么我们说它是正交多项式 (orthogonal polynomial):

$$\int_a^b w(\lambda) p_m(\lambda) p_n(\lambda) d\lambda = h_n \delta_{mn} \quad (11.28)$$

- $h_n$  称范数 (norm), 正交多项式  $p(\lambda)$  的范数也表示为  $|p|$ , 定义为 (具体细节见第12.2.2。)

$$h_n = |p_n(\lambda)| = \int_a^b w(\lambda) p_n(\lambda)^2 dx > 0, n = 0, 1, 2 \dots \quad (11.29)$$

- 权重方程  $w(\lambda)$  应当在  $(a, b)$  区间内连续且为正, 以使矩 (moment)  $\mu_n$  存在。
- 矩 (moment)  $\mu_n$  定义为

$$\mu_n = \int_a^b w(x) \lambda^n d\lambda, \quad i = 0, 1, 2 \dots \quad (11.30)$$

- $\delta_{mn}$  是克罗内克符 (Kronecker delta symbol), 它用于描述

$$\delta_{m,n} = \begin{cases} 0 & m \neq n, \\ 1 & m = n. \end{cases} \quad (11.31)$$

- 积分  $\langle f, g \rangle$  表示多项式  $f$  和  $g$  的内积 (inner product)

$$\langle p, q \rangle = \int_a^b w(\lambda) f(\lambda) g(\lambda) d\lambda. \quad (11.32)$$

- 区间  $(a, b)$  称正交区间 (可以是一个无限区间, 即  $a \rightarrow -\infty, b \rightarrow +\infty$ )。

如果正交多项式  $\{p_n(\lambda)\}_{n=0}^{\infty}$  对于  $k = 0, 1, 2 \dots n$  都有  $h_k = 1$ , 则称标准正交多项式 (orthonormal polynomial)。

如果第  $n$  次多项式  $p_n(\lambda) = k_n \lambda^n + \chi$ , 其中  $\chi$  表示低于  $n$  次的其他项, 并且对于每一个  $n = 0, 1 \dots$  都有  $k_n = 1$ , 则称首一正交多项式 (monic orthogonal polynomial)。

标准正交多项式  $p_n(\lambda)$  和首一正交多项式  $\hat{p}_n(\lambda)$  之间可以相互转换 (如见定理11.12)。

$$\hat{p}_n(\lambda) = \frac{p_n(\lambda)}{\sqrt{\langle p_n(\lambda), p_n(\lambda) \rangle}}. \quad (11.33)$$

我们可以根据格拉姆-施密特正交化过程 (Gram-Schmidt orthogonality process), 把正交多项式序列  $\{p_n(\lambda)\}_{n=0}^{\infty}$  转化为正交集合。举例说明, 取  $w(\lambda) = 1, (a, b) = (0, 1), p_0(\lambda) = 1$ , 求首一多项式序列  $\{p_n(\lambda)\}$ 。

从序列  $\{1, \lambda, \lambda^2 \dots\}$  开始。第一步求  $p_1(\lambda)$

$$\begin{aligned} p_1(\lambda) &= \lambda - \frac{\langle \lambda, p_0(\lambda) \rangle}{\langle p_0(\lambda), p_0(\lambda) \rangle} p_0(\lambda) \\ &= \lambda - \frac{\langle \lambda, 1 \rangle}{\langle 1, 1 \rangle} \\ &= \lambda - \frac{\int_0^1 w(\lambda) (\lambda \cdot 1) d\lambda}{\int_0^1 w(\lambda) (1 \cdot 1) d\lambda} \\ &= \lambda - \frac{1}{2}. \end{aligned}$$

第一步求  $p_2(\lambda)$

$$\begin{aligned} p_2(\lambda) &= \lambda^2 - \frac{\langle \lambda^2, p_0(\lambda) \rangle}{\langle p_0(\lambda), p_0(\lambda) \rangle} p_0(\lambda) - \frac{\langle \lambda^2, p_1(\lambda) \rangle}{\langle p_1(\lambda), p_1(\lambda) \rangle} p_1(\lambda) \\ &= \lambda^2 - \frac{\langle \lambda^2, 1 \rangle}{\langle 1, 1 \rangle} - \frac{\langle \lambda^2, \lambda - \frac{1}{2} \rangle}{\langle \lambda - \frac{1}{2}, \lambda - \frac{1}{2} \rangle} \left( \lambda - \frac{1}{2} \right) \\ &= \lambda^2 - \frac{\frac{1}{3}}{1} - \frac{\frac{1}{12}}{\frac{1}{12}} \left( \lambda - \frac{1}{2} \right) \\ &= \lambda^2 - \lambda + \frac{1}{6}. \end{aligned}$$

则  $p_0(\lambda) = 1$ ,  $p_1(\lambda) = \lambda - \frac{1}{2}$ ,  $p_2(\lambda) = \lambda^2 - \lambda + \frac{1}{6}$  就是首一正交多项式在  $(0,1)$  区间内, 对应权重方程  $w(\lambda) = 1$  的前三项。以此类推, 可以继续求得  $p_3(\lambda), p_4(\lambda) \dots$

$$\begin{aligned} p_3(\lambda) &= \lambda^3 - \frac{3}{2}\lambda^2 + \frac{3}{5}\lambda - \frac{1}{20}, \\ p_4(\lambda) &= \lambda^4 - 2\lambda^3 + \frac{9}{7}\lambda^2 - \frac{2}{7}\lambda + \frac{1}{70}, \\ p_5(\lambda) &= \lambda^5 - \frac{5}{2}\lambda^4 + \frac{20}{9}\lambda^3 - \frac{5}{6}\lambda^2 + \frac{5}{42}\lambda - \frac{1}{252} \dots \end{aligned}$$

根据(11.29)计算  $h_n$ ; 与首一正交多项式  $p_n(\lambda)$  对应的正交多项式  $q_n(\lambda)$  由(11.33)给出

$$\begin{aligned} q_1(\lambda) &= \frac{p_1(\lambda)}{\sqrt{h_1}} = 2\sqrt{3} \left( x - \frac{1}{2} \right), \\ q_2(\lambda) &= \frac{p_2(\lambda)}{\sqrt{h_2}} = 6\sqrt{5} \left( x^2 - x + \frac{1}{6} \right), \\ q_3(\lambda) &= \frac{p_3(\lambda)}{\sqrt{h_3}} = 20\sqrt{7} \left( \lambda^3 - \frac{3}{2}\lambda^2 + \frac{3}{5}\lambda - \frac{1}{20} \right) \dots \end{aligned}$$

**正定**

如果  $|p| > 0, |q| > 0, \forall p, q \in \mathbb{P}$ , 则  $\langle \cdot, \cdot \rangle$  是正定的。换句话说, 内积是正定的充分必要条件为, 它的汉克尔矩阵 (Hankel moment matrix) 的行列式为正

$$\det \begin{pmatrix} \mu_0 & \mu_1 & \mu_2 & \dots & \mu_{k-1} \\ \mu_1 & \mu_2 & \mu_3 & \dots & \mu_k \\ \vdots & \ddots & & & \vdots \\ \mu_{k-1} & \mu_k & \mu_{k+1} & \dots & \mu_{2k-2} \end{pmatrix} > 0, k = 1, 2, \dots \quad (11.34)$$

其中  $\mu_i$  的定义如(11.30)所示。

**Theorem 11.9** (正交多项式的存在性). 如果某内积  $\langle \cdot, \cdot \rangle$  在  $\mathbb{P}$  中正定, 那么有且只有一个首一正交的无限多项式与每一个  $\alpha(\lambda)$  相对应。

证明. 略。 □

**Theorem 11.10** (正交多项式的最小化特性). 如果  $q_k(\lambda)$  是一个  $k$  次的首一多项式, 则只有当  $q_k$  等于一个常数与另一个同样关于  $\alpha(\lambda)$  的多项式  $p_k$  的乘积时, 以下最小值才存在

$$\min_{q_k} \int_a^b q_k(\lambda)^2 d\alpha(\lambda).$$

证明. 略。 □

## 11.B.3 递推关系

**Theorem 11.11** (首一正交多项式的三项递推关系). 对于首一正交多项式序列  $\{p_n(\lambda)\}$  而言, 存在着系数  $\alpha_k$  和  $\gamma_k$ ,  $k = 1, 2, \dots$ , 使得其满足三项递推关系 (three-term recurrence relation)

$$\begin{aligned} p_{k+1}(\lambda) &= (\lambda - \alpha_{k+1})p_k(\lambda) - \gamma_k p_{k-1}(\lambda), \quad k = 1, 2, \dots, \\ p_{-1}(\lambda) &:= 0, p_0(\lambda) = 1, \\ \text{其中 } \alpha_{k+1} &= \frac{\langle \lambda p_k, p_k \rangle}{\langle p_k, p_k \rangle}, \gamma_k = \frac{\langle p_k, p_k \rangle}{\langle p_{k-1}, p_{k-1} \rangle}. \end{aligned} \quad (11.35)$$

证明. 对于  $k = 1, 2, \dots$  设

$$F(\lambda) := p_{k+1}(\lambda) - (\lambda - \alpha_{k+1})p_k(\lambda) + \gamma_k p_{k-1}(\lambda),$$

由  $p_{k-1}, p_k, p_{k+1}$  都是首一多项式可得  $F(\lambda) \in \mathbb{P}_n[\lambda]$ 。此外, 由  $p_{k-1}, p_k, p_{k+1}$  的正交特性, 我们分三种情况展开分析。

第一种情况, 当  $0 < l < k - 1$  时, 有

$$\langle F(\lambda), p_l(\lambda) \rangle = \underbrace{\langle p_{k+1}(\lambda), p_l(\lambda) \rangle}_{=0} - \underbrace{\langle p_k(\lambda), (\lambda - \alpha_{k+1}) p_l(\lambda) \rangle}_{=0} + \underbrace{\langle \gamma_k p_{k-1}(\lambda), p_l(\lambda) \rangle}_{=0} = 0,$$

其中用到了  $\langle \lambda p, q \rangle = \langle p, \lambda q \rangle$ , 以及  $\langle p_k, p_l \rangle = 0, \forall 0 < l < k - 1$ 。

第二种情况, 当  $l = k - 1$  时, 有

$$\begin{aligned} \langle F(\lambda), p_l(\lambda) \rangle &= \langle F(\lambda), p_{k-1}(\lambda) \rangle \\ &= \underbrace{\langle p_{k+1}(\lambda), p_{k-1}(\lambda) \rangle}_{=0} - \langle p_k(\lambda), (\lambda - \alpha_{k+1}) p_{k-1}(\lambda) \rangle + \langle \gamma_k p_{k-1}(\lambda), p_{k-1}(\lambda) \rangle \\ &= -\langle p_k(\lambda), \lambda p_{k-1}(\lambda) \rangle + \underbrace{\langle p_k(\lambda), \alpha_{k+1} p_{k-1}(\lambda) \rangle}_{=0} + \gamma_k \langle p_{k-1}(\lambda), p_{k-1}(\lambda) \rangle = 0, \end{aligned}$$

因此我们有

$$\gamma_k = \frac{\langle p_k(\lambda), p_k(\lambda) \rangle}{\langle p_{k-1}(\lambda), p_{k-1}(\lambda) \rangle}.$$

第三种情况, 当  $l = k$  时, 有

$$\begin{aligned} \langle F(\lambda), p_l(\lambda) \rangle &= \langle F(\lambda), p_k(\lambda) \rangle \\ &= \underbrace{\langle p_{k+1}(\lambda), p_k(\lambda) \rangle}_{=0} + \langle (-\lambda + \alpha_{k+1}) p_k(\lambda), p_k(\lambda) \rangle + \underbrace{\langle \gamma_k p_{k-1}(\lambda), p_k(\lambda) \rangle}_{=0} \\ &= -\langle \lambda p_k(\lambda), p_k(\lambda) \rangle + \alpha_{k+1} \langle p_k(\lambda), p_k(\lambda) \rangle = 0, \end{aligned}$$

因此我们有

$$\alpha_{k+1} = \frac{\langle \lambda p_k(\lambda), p_k(\lambda) \rangle}{\langle p_k(\lambda), p_k(\lambda) \rangle}.$$

□

**Theorem 11.12** (标准正交多项式的三项递推关系). 对于标准正交多项式  $\{p_n(\lambda)\}$  而言, 存在着系数  $\alpha_k$  和  $\beta_k$ ,  $k = 0, 1, 2, \dots$ , 使得其满足三项递推关系 (three-term recurrence relation)

$$\begin{aligned} \sqrt{\beta_{k+1}} p_{k+1}(\lambda) &= (\lambda - \alpha_{k+1}) \sqrt{\beta_k} p_k(\lambda) - \sqrt{\beta_k} p_{k-1}(\lambda), \quad k = 1, 2, \dots \\ p_{-1}(\lambda) &:= 0, p_0(\lambda) = \beta_0^{-\frac{1}{2}}, \beta_0 = \int_a^b d\alpha(\lambda), \\ \text{其中 } \alpha_{k+1} &= \langle \lambda p_k, p_k \rangle, \beta_k \text{ 通过计算 } |p_k| = 1 \text{ 求得.} \end{aligned}$$

证明. 假定有一个首一正交多项式  $\{p_k(\lambda)\}_{n=0}^{\infty}$  满足三项递推关系(11.35), 那么根据(11.33), 对应的标准正交多项式  $\{\hat{p}_n(\lambda)\}_{n=0}^{\infty}$  满足

$$\hat{p}_k(\lambda) = \frac{p_k(\lambda)}{\sqrt{\langle p_k, p_k \rangle}} = \frac{p_k(\lambda)}{|p_k|},$$

最后一个等号由(11.29)-(11.32)联立求得。上式代回(11.35)可得

$$\hat{p}_{k+1}(\lambda) |p_k| = \left( \lambda |p_{k+1}| - \frac{\langle \lambda p_k, p_k \rangle}{|p_k|} \right) \hat{p}_k - \left( \frac{|p_k|^2}{|p_{k-1}|} \right) \hat{p}_{k-1},$$

进一步整理

$$\frac{|p_{k+1}|}{|p_k|} \hat{p}_{k+1} = (\lambda - \langle \lambda \hat{p}_k, \hat{p}_k \rangle) \hat{p}_k - \frac{|p_k|}{|p_{k-1}|} \hat{p}_{k-1},$$

由此我们有

$$\langle \lambda \hat{p}_k, \hat{p}_k \rangle = \frac{\langle \lambda p_k, p_k \rangle}{\langle p_k, p_k \rangle} = \alpha_{k+1}, \quad \sqrt{\beta_{k+1}} = \frac{\langle p_{k+1}, p_{k+1} \rangle}{\langle p_k, p_k \rangle} = \gamma_{k+1}.$$

在求得首一多项式  $\{p_n(\lambda)\}_{n=0}^{\infty}$  的三项递归关系系数  $(\alpha_k, \gamma_k)$  后, 对应的标准多项式  $\{\hat{p}_n(\lambda)\}_{n=0}^{\infty}$  的三项递归关系系数变为  $(\alpha_k, \gamma_k^2)$ 。□

#### 11.B.4 雅各比矩阵和克里斯托费尔——达布关系

如果存在一个标准正交多项式  $\{\hat{p}_n(\lambda)\}_{n=0}^{\infty}$ , 则也存在一个无限的对称三角对角矩阵 (tridiagonal matrix), 用  $J_{\infty}$  表示。由于它的所有  $k$  次对角元素均为正, 因此  $J_{\infty}$  又称无限雅各比矩阵 (infinite Jacobi matrix)

$$J_{\infty} = \begin{pmatrix} \alpha & \sqrt{\beta_1} & & \dots \\ \sqrt{\beta_1} & \alpha_2 & \sqrt{\beta_2} & \dots \\ & \sqrt{\beta_2} & \alpha_3 & \sqrt{\beta_3} & \dots \\ \vdots & \ddots & \ddots & \ddots & \dots \end{pmatrix} \quad (11.36)$$

它的  $k$  次领先主子矩阵 (leading principle submatrix) 称为  $J_k$ 。以  $k=3$  为例

$$J_3 = \begin{pmatrix} \alpha & \sqrt{\beta_1} & \\ \sqrt{\beta_1} & \alpha_2 & \sqrt{\beta_2} \\ & \sqrt{\beta_2} & \alpha_3 \end{pmatrix}.$$

进而, 所有的正交多项式都可用雅各比矩阵表现出来:

**Theorem 11.13** (克里斯托费尔——达布关系). 对于正交多项式  $p_k(\lambda)$ ,  $k=0, 1, 2, \dots$ , 我们有如下克里斯托费尔——达布关系 (Christoffel-Darboux relation)

$$\sum_{i=0}^k p_i(\lambda) p_i(\mu) = \begin{cases} \frac{\sqrt{\beta_{k+1}} p_{k+1}(\lambda) p_k(\mu) - p_k(\lambda) p_{k+1}(\mu)}{\lambda - \mu} & \lambda \neq \mu, \\ \sqrt{\beta_{k+1}} \left[ \left( \frac{d}{d\lambda} p_{k+1}(\lambda) \right) p_k(\lambda) - \left( \frac{d}{d\lambda} p_k(\lambda) \right) p_{k+1}(\lambda) \right] & \lambda = \mu. \end{cases} \quad (11.37)$$

类似地, 对于首一正交多项式, 我们有

$$\sum_{i=0}^k (\gamma_k \gamma_{k-1} \dots \gamma_{i+1}) p_i(\lambda) p_i(\mu) = \frac{p_{k+1}(\lambda) p_k(\mu) - p_k(\lambda) p_{k+1}(\mu)}{\lambda - \mu}, \quad \lambda \neq \mu.$$

证明. 由三项递推关系定理(11.11)可得, 正交多项式满足如下关系

$$p_{n+1}(\lambda) - A_n \lambda p_n(\lambda) = B_n p_n(\lambda) + c_{n-1}(\lambda) p_{n-1}(\lambda), \quad n = 1, 2, 3, \dots$$

$$A_n = \frac{k_{n+1}}{k_n}, \quad C_n = -\frac{A_n}{A_{n-1}} \frac{h_n}{h_{n-1}},$$

其中  $k_n$  为  $n$  次项对应的系数: 将  $p_{n+1}(\lambda) - A_n \lambda p_n(\lambda)$  看做一个多项式,  $p_{n+1}(\lambda) - A_n \lambda p_n(\lambda) = \sum_{k=0}^n c_k p_k(\lambda)$ 。由此我们有

$$p_{n+1}(\lambda) p_n(\mu) = (A_n \lambda + B_n) p_n(\lambda) p_n(\mu) + c_n p_{n-1}(\lambda) p_n(\mu),$$

$$p_{n+1}(\mu) p_n(\lambda) = (A_n \mu + B_n) p_n(\mu) p_n(\lambda) + c_n p_{n-1}(\mu) p_n(\lambda).$$

上两式相减得

$$p_{n+1}(\lambda) p_n(\mu) - p_{n+1}(\mu) p_n(\lambda) = A_n (\lambda - \mu) p_n(\lambda) p_n(\mu) + C_n [p_{n-1}(\lambda) p_n(\mu) - p_{n-1}(\mu) p_n(\lambda)]$$

$\hookrightarrow$  裂项和 (telescoping sum)<sup>18</sup>

$$(\lambda - \mu) p_n(\lambda) p_n(\mu) = \frac{p_{n+1}(\lambda) p_n(\mu) - p_{n+1}(\mu) p_n(\lambda)}{A_n} - \frac{C_n}{A_n} [p_{n-1}(\lambda) p_n(\mu) - p_{n-1}(\mu) p_n(\lambda)],$$

$\hookrightarrow$

$$(\lambda - \mu) \frac{p_n(\lambda) p_n(\mu)}{h_n} = \frac{p_{n+1}(\lambda) p_n(\mu) - p_{n+1}(\mu) p_n(\lambda)}{A_n h_n} - \frac{p_{n-1}(\lambda) p_n(\mu) - p_{n-1}(\mu) p_n(\lambda)}{A_{n-1} h_{n-1}},$$

$\hookrightarrow$

$$(\lambda - \mu) \sum_{k=1}^n \frac{p_k(\lambda) p_k(\mu)}{h_k} = \sum_{k=1}^n \frac{p_{k+1}(\lambda) p_k(\mu) - p_{k+1}(\mu) p_k(\lambda)}{A_k h_k} - \sum_{k=1}^n \frac{p_k(\lambda) p_{k-1}(\mu) - p_{k-1}(\lambda) p_k(\mu)}{A_{k-1} h_{k-1}}$$

$$= \frac{p_{n+1}(\lambda) p_n(\mu) - p_{n+1}(\mu) p_n(\lambda)}{A_n h_n} - \frac{k_0^2 (\lambda - \mu)}{h_0},$$

$\hookrightarrow$

$$(\lambda - \mu) \sum_{k=0}^n \frac{p_k(\lambda) p_k(\mu)}{h_k} = \frac{p_{n+1}(\lambda) p_n(\mu) - p_{n+1}(\mu) p_n(\lambda)}{A_n h_n}$$

$$= \frac{1}{h_n} \frac{k_n}{k_{n+1}} [p_{n+1}(\lambda) p_n(\mu) - p_n(\lambda) p_{n+1}(\mu)], \quad \lambda \neq \mu.$$

另, 对于  $\mu \rightarrow \lambda$  时的极限, 上式变为

$$\lim_{\mu \rightarrow \lambda} \frac{p_{n+1}(\lambda) p_n(\mu) - p_{n+1}(\mu) p_n(\lambda)}{\lambda - \mu} = \lim_{\mu \rightarrow \lambda} \frac{p_n(\lambda) [p_{n+1}(\lambda) - p_{n+1}(\mu)] - p_{n+1}(\lambda) [p_n(\lambda) - p_n(\mu)]}{\lambda - \mu}$$

$$\approx \left[ \frac{d}{d\lambda} p_{n+1}(\lambda) \right] p_n(\lambda) - \left[ \frac{d}{d\lambda} p_n(\lambda) \right] p_{n+1}(\lambda).$$

□

因此, 对于矩阵形式的正交多项式  $p_k(\lambda) = (p_0(\lambda), p_1(\lambda), \dots, p_k(\lambda))^T$  来说, 它可以写成如下的三项递推关系

$$\lambda p_k = J_k p_k + \eta_k p_k(\lambda) e^{(k)},$$

其中  $e^{(k)}$  为单位矩阵 (identity matrix)  $\eta_k = \sqrt{\beta_k}$  的最后一列。  $p_k(\lambda)$  的根  $\theta_j^k$  是  $J_k$  的特征值。

<sup>18</sup>裂项和是指一个求和方程中, 后续各项相互抵消, 只剩下初始项和最高项的情况, 如

$$S = \sum_{i=1}^{n-1} (a_i - a_{i+1}) = (a_1 - a_2) + (a_2 - a_3) + \dots + (a_{n-1} - a_n) = a_1 - a_n.$$

## 11.B.5 正交多项式的根

**Theorem 11.14** (正交多项式根的特征). 正交多项式序列  $\{p_n(\lambda)\}$  中, 第  $n$  次多项式  $p_n(\lambda)$  在区间  $(a, b)$  中, 正好有  $n$  项唯一且简单的实根。

证明. 根据定义, 第  $n$  次多项式  $p_n(\lambda)$  至多有  $n$  个实根。

假设  $p_n(\lambda)$  有  $m \leq n$  个奇数实根  $\lambda_1, \lambda_2, \dots \in \lambda_m(a, b)$ , 则  $p_n(\lambda)(\lambda - \lambda_1)(\lambda - \lambda_2) \dots (\lambda - \lambda_m)$  的符号不变。这意味着

$$\int_a^b w(\lambda) p_n(\lambda) (\lambda - \lambda_1)(\lambda - \lambda_2) \dots (\lambda - \lambda_m) d\lambda \neq 0.$$

另一方面由正交条件得如果  $m < n$ , 则

$$\int_a^b w(\lambda) p_n(\lambda) (\lambda - \lambda_1)(\lambda - \lambda_2) \dots (\lambda - \lambda_m) d\lambda = 0.$$

因此, 我们得出  $m = n$ , 即  $p_n(x)$  在空间  $(a, b)$  中有  $n$  个唯一的奇数次实根。□

**Theorem 11.15.** 如果  $\{p_n(\lambda)\}_{n=0}^\infty$  是一个在  $(a, b)$  区间中, 关于权重方程  $w(\lambda)$  的正交多项式序列, 那么  $p_n(\lambda)$  的根和  $p_{n+1}(\lambda)$  的根彼此错落分布。

证明. 由范的定义可得,

$$h_n = \int_a^b w(\lambda) p_n(\lambda) d\lambda > 0, \quad n = 0, 1, 2, \dots$$

由克里斯托费尔——达布公式 (Theorem 11.13) 可得

$$h_n \frac{k_n}{k_{n+1}} \left\{ p_n(\lambda) \left[ \frac{d}{d\lambda} p_{n+1}(\lambda) \right] - p_{n+1}(\lambda) \left[ \frac{d}{d\lambda} p_n(\lambda) \right] \right\} = \sum_{k=0}^n \frac{p_k(\lambda)^2}{h_k} > 0,$$

因此我们有

$$\frac{k_n}{k_{n+1}} \left\{ p_n(\lambda) \left[ \frac{d}{d\lambda} p_{n+1}(\lambda) \right] - p_{n+1}(\lambda) \left[ \frac{d}{d\lambda} p_n(\lambda) \right] \right\} = \sum_{k=0}^n \frac{p_k(\lambda)^2}{h_k} > 0.$$

现在, 假定  $p_n(\lambda)$  中有两个连续的根  $\lambda_{n,k}$  和  $\lambda_{n,k+1}$  满足  $\lambda_{n,k} < \lambda_{n,k+1}$ 。由于  $p_n(\lambda)$  中全部  $n$  个根都是简单的实数, 因此  $p'_n(\lambda_{n,k})$  和  $p'_n(\lambda_{n,k+1})$  的符号应当相反。于是我们有

$$\begin{aligned} p_n(\lambda_{n,k}) &= p_n(\lambda_{n,k+1}) = 0, \\ p'_n(\lambda_{n,k}) p'_n(\lambda_{n,k+1}) &< 0, \\ p'_{n+1}(\lambda_{n,k}) p'_{n+1}(\lambda_{n,k+1}) &< 0, \end{aligned}$$

根据多项式序列的连续性特征, 我们有: 在  $\lambda_{n,k}$  和  $\lambda_{n,k+1}$  之间, 至少应当有一个根落在  $(\lambda_{n,k}, \lambda_{n,k+1})$  区间中。证毕。□

进而, 如果  $p_n(\lambda)$  和  $p_{n+1}(\lambda)$  中的根分别用  $\{\lambda_{n,k}\}_{k=1}^n$  和  $\{\lambda_{n+1,k}\}_{k=1}^{n+1}$  来表示, 则我们有

$$a < \lambda_{n+1,1} < \lambda_{n,1} < \lambda_{n+1,2} < \lambda_{n,2} < \dots < \lambda_{n+1,n} < \lambda_{n,n} < \lambda_{n+1,n+1} < b.$$



## 11.B.6 高斯求积

在前面的章节中, 我们用  $\lambda$  符号来表示变量。随后我们改用  $x$ , 主要原因是打字起来方便。。。。

**Theorem 11.16** (高斯求积公式). 如果在区间  $(a, b)$  中有一个连续方程  $f(x)$ , 对应  $a < x_1 < x_2 < \dots < x_n$  的  $n$  个点。那么存在且只存在一个 ( $\leq n-1$  次的) 多项式  $p$ , 使得  $p(x_i) = f(x_i)$ , 那么可用高斯积公式 (Gauss quadrature formula) 来近似  $f(x)$  的值, 满足

$$\int_a^b w(x)f(x) dx = \sum_{i=1}^n \lambda_{n,i} f(x_i), \quad \lambda_{n,i} := \int_a^b \frac{w(x)p_n(x)}{(x-x_i)p'_n(x_i)} dx, i=1, 2, \dots, n. \quad (11.38)$$

证明. 可以使用拉格朗日插值法 (Lagrange interpolation) 求解多项式  $p$ 。定义

$$p(x) := (x-x_1)(x-x_2)\dots(x-x_n)$$

以及

$$\begin{aligned} P(x) &:= \sum_{i=1}^n f(x_i) \frac{p(x)}{(x-x_i)p'(x_i)} \\ &= \sum_{i=1}^n f(x_i) \frac{(x-x_1)(x-x_2)\dots(x-x_{i-1})(x-x_{i+1})\dots(x-x_n)}{(x_i-x_1)(x_i-x_2)\dots(x_i-x_{i-1})(x_i-x_{i+1})\dots(x_i-x_n)}. \end{aligned}$$

定义一个区间  $(a, b)$  内关于权重方程  $w(x)$  的正交多项式序列  $\{p_n(x)\}_{n=0}^\infty$ 。那么对于  $x_1 < x_2 < \dots < x_n$ , 我们有  $n$  个多项式  $p_n(x)$  的实根。如果  $f(x)$  是一个  $\leq 2n-1$  次的多项式, 那么  $f(x) - P(x)$  就是一个至少包括这些  $x_1 < x_2 < \dots < x_n$  实根在内的  $\leq 2n-1$  次的多项式。因此, 我们将  $f(x)$  定义为

$$f(x) = P(x) + r(x)p_n(x),$$

其中  $r(x)$  是一个  $\leq n-1$  次的多项式。引入  $P(x)$  的定义式, 将上式改写为

$$f(x) = \sum_{i=1}^n f(x_i) \frac{p(x)}{(x-x_i)p'_n(x_i)} + r(x)p_n(x).$$

这意味着

$$\int_a^b w(x)f(x) dx = \sum_{i=1}^n f(x_i) \int_a^b \frac{w(x)p_n(x)}{(x-x_i)p'_n(x_i)} dx + \int_a^b w(x)r(x)p_n(x) dx.$$

由于  $r(x)$  是一个  $\leq n-1$  次的多项式, 因此我们有  $\int_a^b w(x)r(x)p_n(x) dx=0$ 。调整后的高斯求积如(11.38)所示。在已知  $x_1 < x_2 < \dots < x_n$  所对应的  $p_n(x)$  的  $n$  个实根, 如果对应的  $f(x_i)$  也是已知的, 则高斯求积式给出了  $\leq 2n-1$  次多项式  $f(x)$  的积分值。

如果  $f(x)$  不是一个  $\leq 2n-1$  的多项式, 高斯求积式转而求积分的近似:

$$\int_a^b w(x)f(x) dx \approx \sum_{i=1}^n \lambda_{n,i} f(x_i), \quad \lambda_{n,i} := \int_a^b \frac{w(x)p_n(x)}{(x-x_i)p'_n(x_i)} dx, \quad i=1, 2, \dots, n.$$

□

我们将  $\{\lambda_{n,i}\}_{n=0}^\infty$  称作克里斯托费尔数 (Christoffel numbers), 它不受到  $f(x)$  方程的影响。

**Theorem 11.17** (克里斯托费尔数的值全部为正)。

证明. 将  $\lambda_{n,i}$  改写为

$$\lambda_{n,i} = \int_a^b w(x) l_{n,i}(x) dx, \quad l_{n,i} := \frac{p_n(x)}{(x - x_i) p'_n(x_i)}, \quad i = 1, 2, \dots, n.$$

那么对应  $p_n(x)$  的实根  $\{x_{n,k}\}_{k=1}^n$ ,  $\leq 2n-2$  次的多项式  $l_{n,i}^2 - l_{n,i}(x)$  等于零。换句话说对于某个  $\leq n-2$  次的多项式  $q$  来说, 我们有

$$l_{n,i}^2 - l_{n,i}(x) = p_n(x)q(x).$$

根据正交条件, 上式变为

$$\int_a^b w(x) (l_{n,i}^2 - l_{n,i}(x)) dx = \int_a^b w(x) p_n(x) q(x) dx = 0.$$

由此我们有

$$\lambda_{n,i} = \int_a^b w(x) l_{n,i}(x) dx = \int_a^b w(x) l_{n,i}(x)^2 dx > 0.$$

□

## 11.C 常见的正交多项式类型

本节介绍几种常见的正交多项式 (表格11.C), 包括

- 埃米特多项式 (Hermite polynomials)
- 拉盖尔多项式 (Laguerre polynomials)
- 雅各比多项式 (Jacobi polynomials)
- 勒让德多项式 (Legendre polynomials)
- 车比雪夫多项式 (Chebyshev polynomials, 1st kind, 2nd kind)。

表 11.C.1: 经典正交多项式

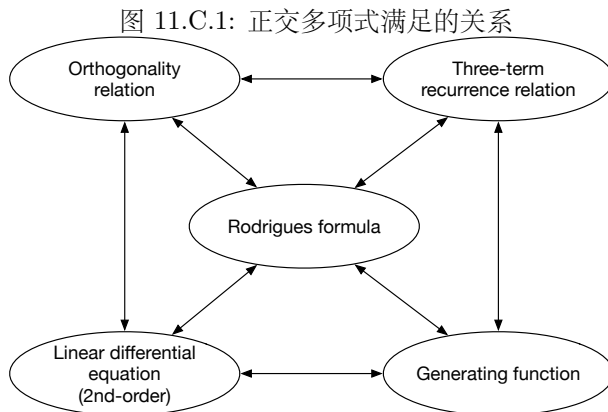
名称	$p_n(x)$	$w(x)$	(a,b)
Hermite	$H_n(x)$	$\exp(-x^2)$ (Normal dist.)	$(-\infty, +\infty)$
Laguerre	$L_n^\alpha(x)$	$\exp(-x)x^\alpha$ (Gamma dist.)	$[0, +\infty)$
Jacobi	$P_n^{\alpha,\beta}(x)$	$(1-x)^\alpha(1+x)^\beta$ (Beta dist.)	$(-1, 1)$
Legendre*	$P_n(x)$	1 (Uniform dist.)	$[-1, 1]$
Chebyshev**, 1st kind	$T_n(x)$	$\frac{1}{\sqrt{1-x^2}}$	$[-1, 1]$
Chebyshev, 2nd kind	$U_n(x)$	$\sqrt{1-x^2}$	$[-1, 1]$

\* Legendre 是 Jacobi 的一种特殊形式,  $\alpha = \beta = 0$ 。

\* Chebyshev 是 Legendre 的一种特殊形式。

这些多项式往往满足如下条件 (图11.C.1)

- 罗德里格斯公式 (Rodrigues formula)
- 正交条件 (orthogonality)
- 三项递推关系 (three-term recurrence relation)
- 二阶线性微分方程 (2nd order linear differential equation)
- 母函数 (generating function)。



### 11.C.1 埃米特多项式

**Theorem 11.18** (埃米特多项式的罗德里格斯公式). 在区间  $(-\infty, +\infty)$  内, 关于正态分布 (*normal distribution*)  $w(x) = \exp(-x^2)$  的埃米特正交多项式 (*Hermite polynomial*)  $H_n(x)$ , 可由罗德里格斯公式予以定义 (*Rodrigues formula*)

$$H_n(x) = \frac{(-1)^n}{w(x)} D^n w(x) = (-1)^n \exp(x^2) D^n \exp(-x^2), \quad n = 0, 1, 2, \dots \quad (11.39)$$

其中  $(-1)^n$  项是为了保证  $\{D^n w(x)\}$  的每一个首项系数都为正。  $D = \frac{d}{dx}$  是微分符,  $D^n$  是第  $n$  次求导。  $D^n$  遵循莱布尼兹法则 (*Leibniz rule*)

$$D^n [f(x)g(x)] = \sum_{k=0}^n \binom{n}{k} D^k f(x) D^{n-k} g(x), \quad n = 0, 1, 2, \dots, \quad (11.40)$$

其中  $\binom{n}{k} = \frac{n!}{k!(n-k)!}$  是帕斯卡三角 (*Pascal triangle identity*) 中的二项式系数。帕斯卡三角满足关系

$$\binom{n+1}{k} = \binom{n}{k} + \binom{n}{k-1}.$$

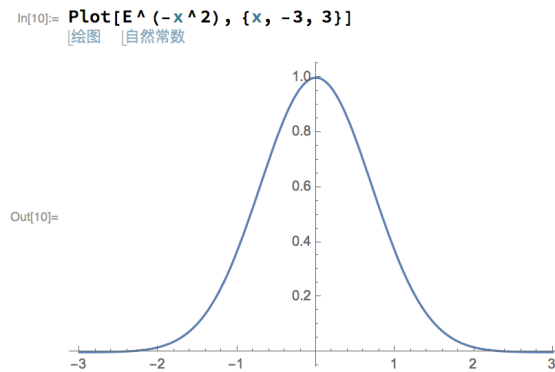
帕斯卡三角的简单证明:

$$\begin{aligned} & \binom{n}{k} + \binom{n}{k-1} \\ &= \frac{n!}{k!(n-k)!} + \frac{n!}{(k-1)!(n-k+1)!} \\ &= n! \left\{ \frac{n-k+1}{k!(n-k+1)!} + \frac{k}{k!(n-k+1)!} \right\} \\ &= \frac{(n+1)!}{k!(n+1-k)!} \\ &= \binom{n+1}{k}. \end{aligned}$$

正态分布  $w(x) = \exp(-x^2)$  在区间  $(-3, 3)$  内, 如图11.C.2所示。

**Theorem 11.19.** 由(11.39)定义的埃米特多项式  $H_n(x)$  是一个关于  $x$  的  $n$  次多项式, 并且  $H_0(1) = x$ ,  $H_n(x)$  的首项系数  $k_n = 2^n$ ,  $H_{2n}(x)$  是偶方程,  $H_{2n+1}(x)$  是奇方程。

图 11.C.2: 正态分布



$w(x) = \exp(-x^2)$  在  $(-3, 3)$  区间内的正态分布。

证明. (11.39)  $\Rightarrow$

$$\begin{aligned}
 D^{n+1}w(x) &= D[D^n w(x)] \\
 &= D[(-1)^n H_n(x)w(x)] \\
 &= (-1)^n [w'(x)H_n(x) + w(x)H'_n(x)] \\
 &= (-1)^n [-2x \exp(-x^2)H_n(x) + w(x)H'_n(x)] \\
 &= (-1)^{n+1}w(x) [2xH_n(x) - H'_n(x)], \quad n = 0, 1, 2, \dots
 \end{aligned} \tag{11.41}$$

由此, (11.39)  $\Rightarrow$

$$H_{n+1}(x) = \begin{cases} 1 & n = 0 \\ \frac{(-1)^{n+1}}{w(x)} D^{n+1}w(x) = 2xH_n(x) - H'_n(x) & n = 1, 2, \dots \end{cases} \tag{11.42}$$

(11.42)决定了  $H_n(x)$  是一个  $n$  次多项式, 并且  $H_n(x)$  的首项系数  $k_n = 2^n$ , 可以写出如下序列

$$\begin{aligned}
 p_0(x) &= 1, \\
 p_1(x) &= 2x, \\
 p_2(x) &= 4x^2 - 2, \\
 p_3(x) &= 8x^3 - 12x, \\
 p_4(x) &= 16x^4 - 48x^2 + 12, \\
 p_5(x) &= 32x^5 - 160x^3 + 120x, \\
 p_6(x) &= 64x^6 - 480x^4 + 720x^2 - 120, \\
 p_7(x) &= 128x^7 - 1344x^5 + 3360x^3 - 1680x, \\
 &\vdots
 \end{aligned}$$

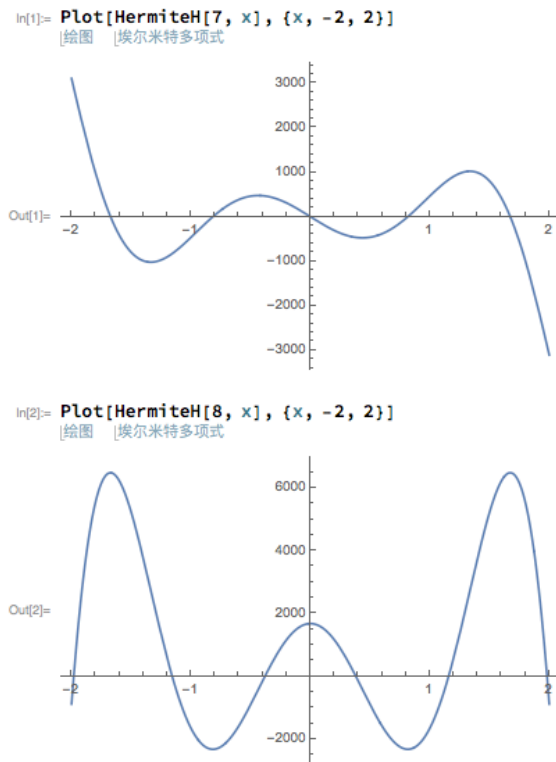
由上式可得, 对于偶数次  $2n = 2, 4, 6, \dots$  的情况我们有  $p_{2n}(x) = p_{2n}(-x)$  是偶方程; 对于基数次  $2n + 1 = 1, 3, 5, \dots$  的情况我们有  $p_{2n+1}(x) = -p_{2n+1}(-x)$  是奇方程, 如图11.C.3。

□

**Theorem 11.20** (埃米特多项式的正交条件). 埃米特多项式  $H_n(x)$  满足正交条件 (*orthogonality condition*)

$$\frac{1}{\sqrt{\pi}} \int_{-\infty}^{\infty} \exp(-x^2) H_m(x) H_n(x) dx = 2^n n! \delta_{mn}, \quad m, n = 0, 1, 2, \dots \tag{11.43}$$

图 11.C.3: 埃米特多项式



上图和下图分别表示  $n = 7, n = 8$  时,  $H_n(x)$  在  $(-2, 2)$  区间内的值。

证明. 由埃米特多项式的罗德里格斯定义式(11.39)我们有, 当  $m < n$  时

$$\begin{aligned} \int_{-\infty}^{\infty} \exp(-x^2) H_m(x) H_n(x) dx &= \int_{-\infty}^{\infty} \exp(-x^2) H_m(x) [(-1)^n \exp(x^2) D^n \exp(-x^2)] dx \\ &= \int_{-\infty}^{\infty} (-1)^n \exp(-x^2) H_m(x) dx, \end{aligned}$$

对上式做  $n$  次求导, 积分内的值变为零。

当  $m = n$  时  $\Rightarrow$

$$\begin{aligned} \frac{1}{\sqrt{\pi}} \int_{-\infty}^{\infty} \exp(-x^2) H_m(x) H_n(x) dx &= \frac{1}{\sqrt{\pi}} \int_{-\infty}^{\infty} \exp(-x^2) H_n(x) H_n(x) dx \\ &= \frac{1}{\sqrt{\pi}} (-1)^n \int_{-\infty}^{\infty} H_n(x) D^n \exp(-x^2) dx \\ &= \frac{1}{\sqrt{\pi}} \int_{-\infty}^{\infty} D^n H_n(x) \exp(-x^2) dx \\ &= \frac{k_n n!}{\sqrt{\pi}} \int_{-\infty}^{\infty} \exp(-x^2) dx \\ &= k_n n!. \end{aligned}$$

证毕。 □

**Theorem 11.21** (埃米特多项式的三项递推关系). 埃米特多项式的三项递推关系为

$$H_{n+1}(x) = 2xH_n(x) - 2nH_{n-1}(x), n = 1, 2, 3, \dots \quad (11.44)$$

证明. 由正态分布  $w(x) = \exp(-x^2)$  我们有

$$w'(x) = -2xw(x).$$

代入莱布尼兹法则(11.40)  $\Rightarrow$

$$D^{n+1}w(x) = D^n w'(x) = D^n [-2xw(x)] = (-2x)D^n w(x) + (-2n)D^{n-1}w(x).$$

将上式代回(11.42)  $\Rightarrow$

$$\begin{aligned} H_{n+1}(x) &= \frac{(-1)^{n+1}}{w(x)} D^{n+1}w(x) \\ &= (-1) \frac{(-1)^n}{w(x)} (-2x) D^n w(x) + (-1)^2 \frac{(-1)^{n-1}}{w(x)} (-2n) D^{n-1}w(x) \\ &= \frac{(-1)^n}{w(x)} w(x) D^n w(x) - 2n \frac{(-1)^{n-1}}{w(x)} D^{n-1}w(x) \\ &= 2xH_n(x) - 2nH_{n-1}(x), n = 1, 2, 3 \dots \end{aligned}$$

□

**Theorem 11.22** (埃米特多项式的二阶线性微分方程). 埃米特多项式的二阶线性微分方程 (*second order linear differential equation*) 为

$$H_n''(x) + 2nH_n(x) - 2xH_n'(x) = 0. \quad (11.45)$$

证明. 联立埃米特多项式的罗德里格斯公式(11.39)和三项递归关系式(11.44)我们有

$$\begin{aligned} H_n'(x) &= 2nH_{n-1}(x), n = 1, 2, 3 \dots \\ H_{n+1}'(x) &= 2(n+1)H_n(x), n = 0, 1, 2 \dots \end{aligned}$$

对(11.42)再做一次求导, 并引入上式替换  $H_{n+1}'(x)$  我们有

$$\begin{aligned} H_{n+1}'(x) &= 2xH_n'(x) + 2H_n(x) - H_n''(x), \\ &\hookrightarrow 2(n+1)H_n(x) = 2xH_n'(x) + 2H_n(x) - H_n''(x), \end{aligned}$$

这意味着  $H_n(x)$  构成一个二阶线性微分方程系统

$$y''(x) - 2xy'(x) + 2ny(x) = 0. \quad (11.46)$$

□

**Theorem 11.23** (埃米特多项式的母方程). 埃米特多项式的母方程 (*generating function*) 为

$$\exp(2xt - t^2) = \sum_{n=0}^{\infty} \frac{H_n(x)}{n!} t^n. \quad (11.47)$$

证明. 设  $F(t) = \exp(-(x-t)^2) = \exp(-x^2) \exp(2xt - t^2)$ . 围绕  $\tilde{t} = 0$  对  $F(t)$  做泰勒级数展开近似

$$F(t) \approx \sum_n \frac{F^n(0)}{n!} t^n.$$

设  $u = x - t$ ,  $\lim_{t \rightarrow 0} u \approx x$ . 则

$$\begin{aligned} F^n(0) &= \frac{d^n}{dt^n} \exp(-(x-t)^2) = \left[ (-1)^n \frac{d^n}{du^n} \exp(-u^2) \right]_{u=x} \\ &= (-1)^n D^n \exp(-x^2) = \exp(-x^2) H_n(x), n = 0, 1, 2 \dots \end{aligned}$$

$\hookrightarrow$

$$\begin{aligned} \exp(-x^2) \exp(-2xt - t^2) &= \exp(-(x+t)^2) \\ &= F(t) = \sum_{n=0}^{\infty} \frac{f^{(n)}(0)}{n!} t^n = \exp(-x^2) \sum_{n=0}^{\infty} \frac{H_n(x)}{n!} t^n. \end{aligned}$$

□

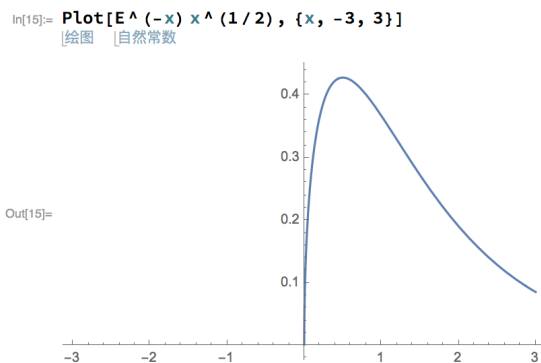
## 11.C.2 拉盖尔多项式

**Theorem 11.24** (拉盖尔多项式的罗德里格斯公式). 在  $(0, \infty)$  区间内, 关于伽玛分布 (Gamma distribution)  $w(x) = \exp(-x)x^\alpha$  的拉盖尔多项式 (Laguerre polynomial)  $L_n^{(\alpha)}(x)$ , 可由罗德里格斯公式予以定义

$$L_n^{(\alpha)}(x) = \frac{1}{n!} \frac{1}{w(x)} D^n [w(x)x^n] = \frac{1}{n!} \exp(x)x^{-\alpha} D^n [\exp(-x)x^{n+\alpha}], \quad n = 0, 1, 2, \dots \quad (11.48)$$

当  $\alpha = 1/2$  时伽玛分布  $w(x) = \exp(-x)x^\alpha$  在区间  $(-3, 3)$  内, 如图11.C.4所示。

图 11.C.4: 伽玛分布



$w(x) = \exp(-x)x^\alpha$  在  $(-3, 3)$  区间内的正态分布 ( $\alpha = 1/2$ )。

**Theorem 11.25.** 拉盖尔多项式  $L^{(n)}(x)$  是一个关于  $x$  的  $n$  次多项式。  $L^{(\alpha)}(0) = \frac{(\alpha+1)_n}{n!}$ ,  $L^{(n)}(x)$  的首项系数  $k_n = \frac{(-1)^n}{n!}$ 。

证明. 根据莱布尼兹法则(11.40)我们有

$$\begin{aligned} D^n [\exp(-x)x^{n+\alpha}] &= \sum_{k=0}^n \binom{n}{k} D^k \exp(-x) D^{n-k} x^{n+\alpha} \\ &= \sum_{k=0}^n \binom{n}{k} (-1)^k \exp(-x) x^{\alpha+k} (n+\alpha)(n+\alpha-1)\dots(n+k+1) \\ &= \exp(-x)x^\alpha \sum_{k=0}^n (-1)^k \binom{n}{k} \frac{\Gamma(n+\alpha+1)}{\Gamma(k+\alpha+1)} x^k. \end{aligned}$$

最后一个等式的简单数学计算:

$$\frac{\Gamma(n+\alpha+1)}{\Gamma(k+\alpha+1)} = \frac{\int_0^\infty \exp(-t)t^{n+\alpha} dt}{\int_0^\infty \exp(-t)t^{k+\alpha} dt} \approx \frac{(n+\alpha)!}{(k+\alpha)!}$$

因此我们有

$$L_n^{(\alpha)}(x) = \sum_{k=0}^n (-1)^k \binom{n+\alpha}{n-k} \frac{x^k}{k!}, \quad \text{其中 } \binom{n+\alpha}{n-k} = \frac{\Gamma(n+\alpha+1)}{\Gamma(k+\alpha+1)} (n-k)! \quad (11.49)$$

由上式可见,  $L_n^{(\alpha)}(x)$  是一个  $n$  次多项式。此外, 由于

$$(-1)^k \binom{n+\alpha}{n-k} = \frac{(-1)^k}{(n-k)!} \frac{(n+\alpha)!}{(\alpha+k)!} = \frac{(-1)^k}{(n-k)!} \frac{(\alpha+1)_n}{(\alpha+1)_k} = \frac{(\alpha+1)_n}{n!} \frac{(-n)_k}{(\alpha+1)_k},$$

我们可得拉盖尔多项式的超几何方程

$$L_n^{(\alpha)}(x) = \frac{(\alpha+1)_n}{n!} \sum_{k=0}^n \frac{(-n)_k}{(\alpha+1)_k} \frac{x^k}{k!} = \binom{n+\alpha}{n} {}_1F_1 \left( \begin{matrix} -n \\ \alpha+1 \end{matrix}; x \right). \quad (11.50)$$

由(11.50)得  $x=0$  时

$$L_n^{(\alpha)}(0) = \binom{n+\alpha}{n} = \frac{(\alpha+1)_n}{n!}, \quad n=0, 1, 2, \dots$$

$\hookrightarrow$

$$k_n = \frac{(-1)^n}{n!}, \quad n=0, 1, 2, \dots$$

□

**Theorem 11.26** (拉盖尔多项式的正交条件). 拉盖尔多项式  $L_n^{(\alpha)}(x)$  的正交条件满足

$$\int_0^\infty \exp(-x) x^\alpha L_m^{(\alpha)}(x) L_n^{(\alpha)}(x) dx = \frac{\Gamma(n+\alpha+1)}{n!} \delta_{mn}, \quad \alpha > -1. \quad (11.51)$$

证明. 定义矩

$$\mu_n := \int_0^n \exp(-x) x^{n+\alpha} dx,$$

部分还需要做  
一步的说明。

如果对于所有  $n=0, 1, 2, \dots$ ,  $\mu_n$  都存在, 那么(11.51)的 LHS 积分是收敛的, 因此需要  $\alpha > -1$ 。此外根据定义我们有

$$\mu_n = \Gamma(n+\alpha+1).$$

进而, 由拉盖尔多项式的罗德里格斯公式(11.48)我们有

$$\begin{aligned} & \int_0^\infty \exp(-x) x^\alpha L_m^{(\alpha)}(x) L_n^{(\alpha)}(x) dx \\ &= \int_0^\infty \exp(-x) x^\alpha L_m^{(\alpha)}(x) \left\{ \frac{1}{n!} \exp(-x) x^\alpha D^n [\exp(-x) x^{n+\alpha}] \right\} dx \\ &= \frac{-1}{n!} \int_0^\infty L_m^{(\alpha)}(x) D^n [\exp(-x) x^{n+\alpha}] dx \\ &= \frac{(-1)^n}{n!} \int_0^\infty L_m^{(\alpha)}(x) D^n [\exp(-x) x^{n+\alpha}] dx \end{aligned}$$

当  $m < n$  时, 对上式做  $n$  次求导, 积分内的值变为零。当  $m = n$  时  $\Rightarrow$

$$\begin{aligned} & \frac{(-1)^n}{n!} \int_0^\infty L_m^{(\alpha)}(x) D^n [\exp(-x) x^{n+\alpha}] dx \\ &= \frac{(-1)^n}{n!} k_n n! \int_0^\infty \exp(-x) x^{n+\alpha} dx \\ &= \frac{\Gamma(n+\alpha+1)}{n!}. \end{aligned}$$

□



**Theorem 11.27** (拉盖尔多项式的母方程). 拉盖尔多项式  $L_n^{(\alpha)}(x)$  的母方程为

$$(1-t)^{-\alpha-1} \exp\left(-x \frac{t}{1-t}\right) = \sum_{n=0}^{\infty} L_n^{(\alpha)}(x) t^n. \quad (11.52)$$

证明. 将(11.50)代入(11.52)RHS  $\Rightarrow$

$$\begin{aligned} & \sum_{n=0}^{\infty} L_n^{(\alpha)}(x) t^n \\ &= \sum_{n=0}^{\infty} \frac{(\alpha+1)_n}{n!} t^n \sum_{k=0}^n \frac{(-n)_k}{(\alpha+1)_k} \frac{x^k}{k!} \\ &= \sum_{k=0}^{\infty} \sum_{n=0}^{\infty} \frac{(\alpha+1)_n}{(\alpha+1)_k} \frac{(-1)^k x^k t^n}{k!(n-k)!} \\ &= \sum_{k=0}^{\infty} \sum_{n=0}^{\infty} \frac{(\alpha+1)_{n+k}}{(\alpha+1)_k} \frac{(-1)^k x^k t^{n+k}}{k!n!} \\ &= \sum_{k=0}^{\infty} \frac{(-xt)^k}{k!} \sum_{n=0}^{\infty} \frac{(\alpha+k+1)_n}{n!} t^n \\ &= \sum_{k=0}^{\infty} \frac{(-xt)^k}{k!} (1-t)^{-(\alpha+k-1)} \\ &= (1-t)^{-\alpha-1} \sum_{k=0}^{\infty} \frac{1}{k!} \left(-x \frac{t}{1-t}\right)^k \\ &= (1-t)^{-\alpha-1} \exp\left(-x \frac{t}{1-t}\right). \end{aligned}$$

□

**Theorem 11.28.** 由拉盖尔多项式的母方程(11.52)我们有

$$L_n^{(\alpha+\beta+1)}(x+y) = \sum_{k=0}^n L_k^{(\alpha)}(x) L_{n-k}^{(\beta)}(y). \quad (11.53)$$

证明. (11.52) $\Rightarrow$

$$\begin{aligned} \sum_{n=0}^{\infty} L_n^{(\alpha+\beta+1)}(x+y) t^n &= (1-t)^{-\alpha-\beta-2} \exp\left[-(x+y) \frac{t}{1-t}\right] \\ &= \left[(1-t)^{-\alpha-1} \exp\left(-x \frac{t}{1-t}\right)\right] \left[(1-t)^{-(\beta-1)} \exp\left(-y \frac{1}{1-t}\right)\right] \\ &= \left[\sum_{k=0}^{\infty} L_k^{(\alpha)}(x) t^k\right] \left[\sum_{m=0}^{\infty} L_m^{(\beta)}(y) t^m\right] \\ &= \sum_{n=0}^{\infty} \left[\sum_{k=0}^n L_k^{(\alpha)}(x) L_{n-k}^{(\beta)}(y)\right] t^n. \end{aligned}$$

证毕。

□

**Theorem 11.29** (拉盖尔多项式的三项递推关系). 拉盖尔多项式  $L_n^{(\alpha)}(x)$  的三项递推关系为

$$(n+1)L_{n+1}^{(\alpha)}(x) + (x-2n-\alpha-1)L_n^{(\alpha)}(x) + (n+\alpha)L_{n-1}^{(\alpha)}(x) = 0, \quad n = 1, 2, 3, \dots \quad (11.54)$$

证明. 首先由(11.49)得

$$\begin{aligned}
 \frac{d}{dx} L_n^{(\alpha)}(x) &= \frac{d}{dx} \sum_{k=0}^n (-1)^k \binom{n+\alpha}{n-k} \frac{x^k}{k!} \\
 &= \sum_{k=1}^n (-1)^k \binom{n+\alpha}{n-k} \frac{x^{k-1}}{(k-1)!} \\
 &= \sum_{k=0}^{n-1} (-1)^{k-1} \binom{n+\alpha}{n-k-1} \frac{x^k}{(k)!} \\
 &= -L_{n-1}^{(\alpha+1)}(x), n = 1, 2, 3, \dots
 \end{aligned} \tag{11.55}$$

为简化表述, 根据拉盖尔多项式的母方程(11.52), 定义

$$F(x, t) := (1-t)^{-\alpha-1} \exp\left(-x \frac{t}{1-t}\right) = \sum_{n=0}^{\infty} L_n^{(\alpha)}(x) t^n.$$

则我们有第一个偏导数

$$\begin{aligned}
 \frac{\partial F(x, t)}{\partial x} &= (-t)(1-t)^{-\alpha-2} \exp\left(-x \frac{t}{1-t}\right), \\
 \Rightarrow (1-t) \frac{\partial F(x, t)}{\partial x} + t F(x, t) &= 0, \\
 \Rightarrow (1-t) \sum_{n=0}^{\infty} \frac{d}{dx} L_n^{(\alpha)}(x) t^n + t \sum_{n=0}^{\infty} L_n^{(\alpha)}(x) t^n &= 0, \\
 \Rightarrow \underbrace{\sum_{n=0}^{\infty} \frac{d}{dx} L_n^{(\alpha)}(x) t^n}_{n \rightarrow n+1} - \sum_{n=0}^{\infty} \frac{d}{dx} L_n^{(\alpha)}(x) t^{n+1} + \sum_{n=0}^{\infty} L_n^{(\alpha)}(x) t^n &= 0, \\
 \Rightarrow \frac{d}{dx} L_{n+1}^{(\alpha)}(x) - \frac{d}{dx} L_n^{(\alpha)}(x) + L_n^{(\alpha)}(x) &= 0,
 \end{aligned} \tag{11.56}$$

上式代入(11.55)有

$$\begin{aligned}
 -L_n^{(\alpha+1)}(x) - \frac{d}{dx} L_n^{(\alpha)}(x) + L_n^{(\alpha)}(x) &= 0, \\
 \Rightarrow \frac{d}{dx} L_n^{(\alpha)}(x) = L_n^{(\alpha)}(x) - L_n^{(\alpha+1)}(x), \quad n = 0, 1, 2, \dots
 \end{aligned}$$

第二个偏导数

$$\begin{aligned}
 \frac{\partial F(x, t)}{\partial t} &= \left[ (\alpha+1)(1-t)^{-\alpha-2} + (1-t)^{-\alpha-1} \frac{-x(1-t) - xt}{(1-t)^2} \right] \exp\left(-x \frac{t}{1-t}\right) \\
 &= \left( \alpha+1 - \frac{x}{1-t} \right) (1-t)^{-\alpha-2} \exp\left(-x \frac{t}{1-t}\right), \\
 \Rightarrow (1-t)^2 \frac{\partial F(x, t)}{\partial t} + [x - (\alpha+1)(1-t)] F(x, t) &= 0, \\
 \Rightarrow (1-t)^2 \sum_{n=1}^{\infty} n L_n^{(\alpha)}(x) t^{n-1} + [x - (\alpha+1)(1-t)] \sum_{n=0}^{\infty} L_n^{(\alpha)}(x) t^n &= 0,
 \end{aligned}$$

将各项拆出

$$\begin{aligned}
 &\sum_{n=1}^{\infty} n L_n^{(\alpha)}(x) t^{n-1} - 2 \sum_{n=1}^{\infty} n L_n^{(\alpha)}(x) t^n + \sum_{n=1}^{\infty} n L_n^{(\alpha)}(x) t^{n+1} \\
 &+ x \sum_{n=0}^{\infty} L_n^{(\alpha)}(x) t^n + (\alpha+1) \sum_{n=0}^{\infty} L_n^{(\alpha)}(x) t^{n+1} - (\alpha+1) \sum_{n=0}^{\infty} L_n^{(\alpha)}(x) t^n = 0,
 \end{aligned}$$

按照  $t$  的幂次重新排列组合, 得三项递推关系式(11.54)。

□

**Theorem 11.30** (拉盖尔多项式的二阶线性微分方程). 拉盖尔多项式  $L_n^{(\alpha)}(x)$  的二阶线性微分方程为

$$x \frac{d^2}{dx^2} L_n^{(\alpha)}(x) + (\alpha + 1 - x) \frac{d}{dx} L_n^{(\alpha)}(x) + n L_n^{(\alpha)}(x) = 0.$$

证明. 拉盖尔多项式的三项递推关系(11.54)  $\Rightarrow$

$$x L_n^{(\alpha)}(x) + (n+1) \left[ L_{n+1}^{(\alpha)}(x) - L_n^{(\alpha)}(x) \right] - (n+\alpha) \left[ \frac{d}{dx} L_n^{(\alpha)}(x) - \frac{d}{dx} L_{n-1}^{(\alpha)}(x) \right] = 0.$$

对  $x$  求导  $\Rightarrow$

$$L_n^{(\alpha)}(x) + x \frac{d}{dx} L_n^{(\alpha)}(x) + (n+1) \frac{d}{dx} L_{n+1}^{(\alpha)}(x) - (n+1) \frac{d}{dx} L_n^{(\alpha)}(x) - (n+\alpha) \frac{d}{dx} L_n^{(\alpha)}(x) + (n+\alpha) \frac{d}{dx} L_{n-1}^{(\alpha)}(x) = 0,$$

引入(11.56)替换上式中的  $\frac{d}{dx} L_{n+1}^{(\alpha)}(x)$  和  $\frac{d}{dx} L_{n-1}^{(\alpha)}(x)$

$$\begin{aligned} L_n^{(\alpha)}(x) + x \frac{d}{dx} L_n^{(\alpha)}(x) - (n+1) L_n^{(\alpha)}(x) + (n+\alpha) L_{n-1}^{(\alpha)}(x) &= 0, \\ x \frac{d}{dx} L_n^{(\alpha)}(x) &= n L_n^{(\alpha)}(x) - (n+\alpha) L_{n-1}^{(\alpha)}(x). \end{aligned} \quad (11.57)$$

上式继续对  $x$  求导  $\Rightarrow$

$$\begin{aligned} \frac{d}{dx} L_n^{(\alpha)}(x) + x \frac{d^2}{dx^2} L_n^{(\alpha)}(x) &= n \frac{d}{dx} L_n^{(\alpha)}(x) - (n+\alpha) \frac{d}{dx} L_{n-1}^{(\alpha)}(x) \\ &= (n+\alpha) \left( \frac{d}{dx} L_n^{(\alpha)}(x) - \frac{d}{dx} L_{n-1}^{(\alpha)}(x) \right) - \alpha \frac{d}{dx} L_n^{(\alpha)}(x) \\ &= -(n+\alpha) L_{n-1}^{(\alpha)}(x) - \alpha \frac{d}{dx} L_n^{(\alpha)}(x) \\ &= x \frac{d}{dx} L_n^{(\alpha)}(x) - n L_n^{(\alpha)}(x) - \alpha \frac{d}{dx} L_n^{(\alpha)}(x), \end{aligned} \quad (11.58)$$

$\hookrightarrow$

$$\begin{aligned} \frac{d^2}{dx^2} L_n^{(\alpha)}(x) + (1+\alpha-x) \frac{d}{dx} L_n^{(\alpha)}(x) + n L_n^{(\alpha)}(x) &= 0, \\ \Rightarrow x y''(x) + (1+\alpha-x) y'(x) + n y(x) &= 0, \quad n = 0, 1, 2, \dots \end{aligned}$$

□

### 11.C.3 雅各比多项式

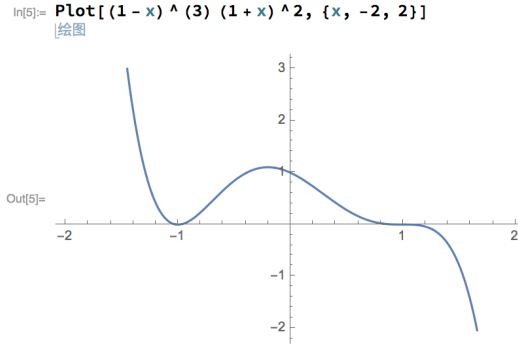
**Theorem 11.31** (雅各比多项式的罗德里格斯公式). 在  $(-1, 1)$  区间内, 关于贝塔分布 (Beta distribution)  $w(x) = (1-x)^\alpha (1+x)^\beta$  的雅各比多项式 (Jacobi polynomial)  $P_n^{(\alpha, \beta)}(x)$ , 可由罗德里格斯公式予以定义

$$\begin{aligned} P_n^{(\alpha, \beta)}(x) &= \frac{(-1)^n}{2^n n!} \frac{1}{w(x)} D^n [w(x)(1-x^2)^n] \\ &= \frac{(-1)^n}{2^n n!} (1-x)^{-\alpha} (1+x)^{-\beta} D^n [(1-x)^{n+\alpha} (1+x)^{n+\beta}], \quad \alpha, \beta > -1, n = 0, 1, 2, \dots \end{aligned} \quad (11.59)$$

当  $(\alpha, \beta) = (3, 2)$  时贝塔分布  $w(x) = (1-x)^\alpha (1+x)^\beta$  在区间  $(-2, 2)$  内, 如图11.C.5所示。

**Theorem 11.32.** 雅各比多项式  $P_n^{(\alpha, \beta)}(x)$  是一个关于  $x$  的  $n$  次多项式。  $P_n^{(\alpha, \beta)}(x)$  是奇方程, 并且  $P_n^{(\alpha, \beta)}(1) = \binom{n+\alpha}{n}$ ,  $P_n^{(\alpha, \beta)}(-1) = (-1)^n \binom{n+\beta}{n}$ ,  $n = 0, 1, 2, \dots$

图 11.C.5: 贝塔分布



$w(x) = (1-x)^\alpha(1+x)^\beta$  在  $(-2, 2)$  区间内的正态分布 ( $\alpha = 3, \beta = 2$ )。

证明. 根据莱布尼兹法则(11.40)我们有

$$\begin{aligned}
 & D^n [(1-x)^{n+\alpha}(1+x)^{n+\beta}] \\
 &= \sum_{k=0}^n \binom{n}{k} D^k (1-x)^{n+\alpha} D^{n-k} (1+x)^{n+\beta} \\
 &= \sum_{k=0}^n \binom{n}{k} (-1)^k (n+\alpha)(n+\alpha-1)(n+\alpha-2)\dots(n+\alpha-k+1)(1-x)^{n+\alpha-k} \\
 &\quad \times (n+\beta)(n+\beta-1)(n+\beta-2)\dots(\beta+k+1)(1+x)^{\beta+k} \\
 &= n! \sum_{k=0}^n (-1)^k \binom{n+\alpha}{k} \binom{n+\beta}{n-k} (1-x)^{n+\alpha-k} (1+x)^{\beta+k}, \quad n = 0, 1, 2, \dots
 \end{aligned}$$

代回(11.59)⇒

$$\begin{aligned}
 P_n^{(\alpha, \beta)}(x) &= \frac{(-1)^n}{2^n n!} (1-x)^{-\alpha} (1+x)^{-\beta} D^n [(1-x)^{n+\alpha} (1+x)^{n+\beta}] \\
 &= \frac{(-1)^n}{2^n} \sum_{k=0}^n (-1)^k \binom{n+\alpha}{k} \binom{n+\beta}{n-k} (1-x)^{n-k} (1+x)^k, \quad n = 0, 1, 2, \dots
 \end{aligned} \tag{11.60}$$

这表明雅各比多项式  $P_n^{(\alpha, \beta)}(x)$  是一个关于  $x$  的  $n$  次多项式。

(11.59) ⇒  $P_n^{(\alpha, \beta)}(x)$  的对称性 (略):

$$P_n^{(\alpha, \beta)}(-x) = (-1)^n P_n^{(\alpha, \beta)}(x), \quad n = 0, 1, 2, \dots \tag{11.61}$$

(11.59) ⇒

$$\begin{aligned}
 P_n^{(\alpha, \beta)}(1) &= \frac{(-1)^n}{2^n} \sum_{k=0}^n (-1)^k \frac{(n+\alpha)!}{(n+\alpha-k)! k!} \frac{(n+\beta)!}{(n+\beta+k)! (n-k)!} (1+x)^k = \binom{n+\alpha}{n}, \\
 P_n^{(\alpha, \beta)}(-1) &= (-1)^n \binom{n+\beta}{n}.
 \end{aligned}$$

□

**Theorem 11.33** (雅各比多项式的超几何方程). 雅各比多项式的  $P_n^{(\alpha, \beta)}(x)$  的超几何方程可表示为

$$P_n^{(\alpha, \beta)}(x) = \binom{n+\alpha}{n} {}_2F_1 \left( \begin{matrix} -n & n+\alpha+\beta+1 \\ \alpha+1 \end{matrix}; \frac{1-x}{2} \right), \quad n = 0, 1, 2, \dots \tag{11.62}$$

证明. 对于  $x \neq 1$  的情况, (11.60)  $\Rightarrow$

$$P_n^{(\alpha, \beta)}(x) = \left(\frac{x-1}{2}\right)^n \sum_{k=0}^{\infty} \binom{n+\alpha}{n} \binom{n+\beta}{n-k} \underbrace{\left(\frac{x+1}{x-1}\right)^k}_{=1}, \quad n = 0, 1, 2, \dots$$

其中

$$\begin{aligned} \left(\frac{x+1}{x-1}\right)^k &= \left(1 + \frac{2}{x-1}\right)^k, \quad k = 0, 1, 2, \dots \\ &= \sum_{i=0}^k \binom{k}{i} \left(\frac{2}{x-1}\right)^i \\ &= \left(\frac{2}{x-1}\right)^n \sum_{i=0}^n \sum_{k=i}^n \binom{n+\alpha}{k} \binom{n+\beta}{n-k} \binom{k}{i} \left(\frac{2}{x-1}\right)^i \\ &= \left(\frac{2}{x-1}\right)^n \sum_{i=0}^n \sum_{k=0}^{n-i} \binom{n+\alpha}{i+k} \binom{n+\beta}{n-i-k} \binom{i+k}{k} \left(\frac{2}{x-1}\right)^i \\ &= \left(\frac{2}{x-1}\right)^n \sum_{i=0}^n \sum_{k=0}^{n-i} \binom{n+\alpha}{n-i+k} \binom{n+\beta}{i-k} \binom{n-i+k}{n-i} \left(\frac{2}{x-1}\right)^i \\ &= \sum_{i=0}^n \sum_{k=0}^{n-i} \binom{n+\alpha}{n-i+k} \binom{n+\beta}{i-k} \binom{n-i+k}{n-i} \left(\frac{2}{x-1}\right)^i \\ &= \sum_{i=0}^n \sum_{k=0}^{n-i} \frac{\Gamma(n+\alpha+1)}{(n-i+k)! \Gamma(i-k+\alpha+1)} \frac{\Gamma(n+\beta+1)}{(i-k)! \Gamma(n-i+k+\beta+1)} \frac{(n-i+k)!}{(n-i)! k!} \left(\frac{x-1}{2}\right)^i \\ &= \frac{\Gamma(n+\alpha+1) \Gamma(n+\beta+1)}{n!} \sum_{i=0}^n \frac{(-n)_i}{\Gamma(i+\alpha+1) \underbrace{\Gamma(n-i+\beta+1)}} \left(\frac{2}{x-1}\right)^i \\ &\quad \underbrace{\sum_{k=0}^n \frac{(-i)_k (-i-\alpha-1)_k}{(n-i+\beta+1)_k k!}}_{=1}, \end{aligned} \tag{11.63}$$

其中, 首先根据朱世杰——范德蒙德求和公式我们有

$$\sum_{k=0}^n \frac{(-i)_k (-i-\alpha-1)_k}{(n-i+\beta+1)_k k!} = {}_2F_1 \left( \begin{matrix} -i & -i-\alpha-1 \\ n-i+\beta+1 \end{matrix}; 1 \right) = \frac{(n+\alpha+\beta+1)_i}{(n-i+\beta+1)_i},$$

其次

$$\Gamma(n-i+\beta+1)(n-i+\beta+1)_i = \Gamma(n+\beta+1),$$

因此(11.63)进一步改写为

$$\begin{aligned} P_n^{(\alpha, \beta)}(x) &= \frac{\Gamma(n+\alpha+1)}{n!} \sum_{i=0}^n \frac{(-n)_i (n+\alpha+\beta+1)_i}{\Gamma(i+\alpha+1) i!} \left(\frac{1-x}{2}\right)^i \\ &= \frac{\Gamma(n+\alpha+1)}{\Gamma(\alpha+1) n!} \sum_{i=0}^n \frac{(-n)_i (n+\alpha+\beta+1)_i}{(\alpha+1)_i i!} \left(\frac{1-x}{2}\right)^i \\ &= \binom{n+\alpha}{n} {}_2F_1 \left( \begin{matrix} -n & n+\alpha+\beta+1 \\ \alpha+1 \end{matrix}; \frac{1-x}{2} \right), \quad n = 0, 1, 2, \dots \end{aligned} \tag{11.64}$$

此外由奇函数的对称性质(11.61)我们有

$$P_n^{(\alpha, \beta)}(-x) = (-1)^n \binom{n+\beta}{n} {}_2F_1 \left( \begin{matrix} -n & n+\alpha+\beta+1 \\ \beta+1 \end{matrix}; \frac{1+x}{2} \right), \quad n = 0, 1, 2, \dots$$

□

**Theorem 11.34** (雅各比多项式的首项系数). 雅各比多项式  $P_n^{(\alpha, \beta)}(x)$  的首项系数  $k_n$  为

$$k_n = \frac{n + \alpha + \beta + 1}{2^n n!}, \quad n = 0, 1, 2, \dots \quad (11.65)$$

证明. 由雅各比多项式的超几何方程(11.64)得

$$k_n = \binom{n + \alpha}{n} \frac{(-n)_n (n + \alpha + \beta + 1)_n (-1)^n}{(\alpha + 1)_n n!} \frac{1}{2^n} = \frac{n + \alpha + \beta + 1}{2^n n!}, \quad n = 0, 1, 2, \dots$$

□

**Theorem 11.35** (雅各比多项式的正交条件). 雅各比多项式  $P_n^{(\alpha, \beta)}(x)$  满足如下正交关系

$$\int_{-1}^1 (1-x)^\alpha (1+x)^\beta P_m^{(\alpha, \beta)}(x) P_n^{(\alpha, \beta)}(x) dx = \frac{2^{\alpha+\beta+1} \Gamma(n + \alpha + 1) \Gamma(n + \beta + 1)}{(2n + \alpha + \beta + 1) \Gamma(n + \alpha + \beta + 1) n!} \delta_{mn}, \quad (11.66)$$

for  $\alpha > -1, \beta > -1, m, n \in \{0, 1, 2, \dots\}$

证明. 当  $m = n$  时, 由雅各比多项式的罗德里格斯公式(11.59)得

$$\begin{aligned} & \int_{-1}^1 (1-x)^\alpha (1+x)^\beta P_m^{(\alpha, \beta)}(x) P_n^{(\alpha, \beta)}(x) dx \\ &= \int_{-1}^1 (1-x)^\alpha (1+x)^\beta \left( P_n^{(\alpha, \beta)}(x) \right)^2 dx \\ &= \frac{(-1)^n}{2^n n!} \int_{-1}^1 P_n^{(\alpha, \beta)}(x) D^n [(1-x)^{n+\alpha} (1+x)^{1+\beta}] dx \\ &= \frac{(-1)^n}{2^n n!} \int_{-1}^1 D^n P_n^{(\alpha, \beta)}(x) (1-x)^{n+\alpha} (1+x)^{1+\beta} dx \\ &= \frac{(n + \alpha + \beta)_n}{2^n n!} \int_{-1}^1 (1-x)^{n+\alpha} (1+x)^{n+\beta} dx \\ &= \frac{\Gamma(2n + \alpha + \beta + 1)}{\Gamma(\alpha + \beta + n + 1) 2^{2n} n!} \underbrace{\int_{-1}^1 (1-x)^{n+\alpha} (1+x)^{n+\beta} dx}_{\text{}} \quad n = 0, 1, 2, \dots \end{aligned}$$

设  $2t := 1 - x$  我们有

$$\begin{aligned} & \int_{-1}^1 (1-x)^{n+\alpha} (1+x)^{n+\beta} dx \\ &= \int_0^1 (2t)^{n+\alpha} (2t)^{n+\beta} dx \\ &= 2^{(2n+\alpha+\beta+1)} \int_0^1 t^{n+\alpha} (1-t)^{n+\beta} dt \\ &= 2^{(2n+\alpha+\beta+1)} \underbrace{B(n + \alpha + 1, n + \beta + 1)}_{\text{}} \\ &= 2^{(2n+\alpha+\beta+1)} \frac{\Gamma(n + \alpha + 1) \Gamma(n + \beta + 1)}{\Gamma(2n + \alpha + \beta + 2)} \\ &= 2^{(2n+\alpha+\beta+1)} \frac{\Gamma(n + \alpha + 1) \Gamma(n + \beta + 1)}{(2n + \alpha + \beta + 1) \Gamma(2n + \alpha + \beta + 1)}, \end{aligned}$$

代回上式我们有

$$\begin{aligned}
 & \int_{-1}^1 (1-x)^\alpha (1+x)^\beta P_m^{(\alpha,\beta)}(x) P_n^{(\alpha,\beta)}(x) dx \\
 &= \frac{\Gamma(2n+\alpha+\beta+1)}{\Gamma(\alpha+\beta+n+1) 2^{2n} n!} \int_{-1}^1 (1-x)^{n+\alpha} (1+x)^{n+\beta} dx, \quad n=0,1,2,\dots \\
 &= \frac{\Gamma(2n+\alpha+\beta+1)}{\Gamma(\alpha+\beta+n+1) 2^{2n} n!} \left[ 2^{(2n+\alpha+\beta+1)} \frac{\Gamma(n+\alpha+1) \Gamma(n+\beta+1)}{(2n+\alpha+\beta+1) \Gamma(2n+\alpha+\beta+1)} \right] \\
 &= \frac{2^{\alpha+\beta+1} \Gamma(n+\alpha+1) \Gamma(n+\beta+1)}{(2n+\alpha+\beta+1) \Gamma(n+\alpha+\beta+1) n!}.
 \end{aligned}$$

对于  $m < n$  的情况 (略)。

□

**Theorem 11.36** (雅各比多项式的二阶线性微分方程). 雅各比多项式  $P_n^{(\alpha,\beta)}(x)$  的二阶线性微分方程形式为

$$\begin{aligned}
 (1-x)^2 \frac{d^2}{dx^2} P_n^{(\alpha,\beta)}(x) + [\beta - \alpha - (\alpha + \beta + 2)x] \frac{d}{dx} P_n^{(\alpha,\beta)}(x) + n(n + \alpha + \beta + 1) P_n^{(\alpha,\beta)}(x) &= 0, \\
 \hookrightarrow (1-x)^2 y''(x) + [\beta - \alpha - (\alpha + \beta + 2)x] y'(x) + n(n + \alpha + \beta + 1) y(x) &= 0.
 \end{aligned} \tag{11.67}$$

证明. 略. 提示: 由雅各比多项式  $P_n^{(\alpha,\beta)}(x)$  的超几何方程(11.62)我们有

$$\begin{aligned}
 \frac{d}{dx} P_n^{(\alpha,\beta)}(x) &= \binom{n+\alpha}{n} \frac{(-n)(n+\alpha+\beta+1)}{(\alpha+1)} \left(-\frac{1}{2}\right) {}_2F_1\left(\begin{matrix} -n+1 & n+\alpha+\beta+1 \\ \beta+1 \end{matrix}; \frac{1-x}{2}\right) \\
 &= \frac{n+\alpha+\beta+1}{2} \binom{n+\alpha}{n-1} {}_2F_1\left(\begin{matrix} -n+1 & n+\alpha+\beta+1 \\ \beta+1 \end{matrix}; \frac{1-x}{2}\right) \\
 &= \frac{n+\alpha+\beta+1}{2} P_{n-1}^{(\alpha+1,\beta+1)}(x), \quad n=1,2,3,\dots
 \end{aligned}$$

□

**Theorem 11.37** (雅各比多项式的母方程). 雅各比多项式  $P_n^{(\alpha,\beta)}(x)$  的母方程为

$$\frac{2^{\alpha+\beta}}{R(1+R-t)^\alpha(1+R+t)^\beta} = \sum_{n=0}^{\infty} P_n^{(\alpha,\beta)}(x) t^n, \quad R := \sqrt{1-2x+t^2}. \tag{11.68}$$

**Theorem 11.38** (雅各比多项式的三项递推关系). 雅各比多项式  $P_n^{\alpha,\beta}(x)$  的三项递推关系可表示为

$$\begin{aligned}
 \mathcal{A} P_{n+1}^{\alpha,\beta}(x) &= \mathcal{B} P_n^{\alpha,\beta}(x) + \mathcal{C} P_{n-1}^{\alpha,\beta}(x), \\
 \mathcal{A} &= 2(n+1)(n+\alpha+\beta+1)(2n+\alpha+\beta), \\
 \mathcal{B} &= (2n+\alpha+\beta+1)(\alpha^2 - \beta^2) + (2n+\alpha+\beta)(2n+\alpha+\beta+1)(2n+\alpha+\beta+2)x, \\
 \mathcal{C} &= -2(n+\alpha)(n+\beta)(2n+\alpha+\beta+2).
 \end{aligned} \tag{11.69}$$

证明. 略. 可参考 (Shen et al., 2011, p.74)。

□

#### 11.C.4 勒让德多项式

**Theorem 11.39** (勒让德多项式的罗德里格斯公式). 在  $(-1,1)$  区间内, 关于  $w(x)=1$  的均匀分布 (uniform distribution)  $w(x)=1$  的勒让德多项式  $P_n(x)$ , 可由罗德里格斯公式予以定义

$$P_n(x) = \frac{(-1)^n}{2^n n!} \frac{1}{w(x)} D^n [w(x)(1-x^2)^n] = \frac{(-1)^n}{2^n n!} D^n [(1-x^2)^n], \quad n=0,1,2,\dots \tag{11.70}$$

**Theorem 11.40** (勒让德多项式是雅各比多项式的特例; 勒让德多项式的超几何方程). 勒让德多项式(11.70)是雅各比多项式(11.59)的特例  $\alpha = \beta = 0$ :

$$P_n(x) = P_n^{(\alpha=0, \beta=0)}(x) = {}_2F_1\left(\begin{matrix} -n & n+1 \\ \alpha+1 \end{matrix}; \frac{1-x}{2}\right), \quad n = 0, 1, 2, \dots \quad (11.71)$$

证明. 将  $\alpha = 0, \beta = 0$  代入(11.62)可得。  $\square$

**Theorem 11.41.** 勒让德多项式  $P_n(x)$  是一个关于  $x$  的  $n$  次多项式。  $P_n(x)$  是奇方程, 并且  $P_n(1) = 1, P_n(-1) = (-1)^n$ 。

证明. 由 Theorem 11.40 可得  $P_n(x) = P_n^{(\alpha=0, \beta=0)}(x)$ 。因此根据雅各比多项式的相关性质 (Theorem 11.19), 可证。  $\square$

**Theorem 11.42** (勒让德多项式的首项系数). 勒让德多项式  $P_n(x)$  的首项系数  $k_n$  为

$$k_n = \frac{(2n)!}{2^n (n!)^2}. \quad (11.72)$$

证明. 由勒让德多项式的超几何方程(11.71)得

$$k_n = \frac{(-n)_n (n+1)_n (-1)^n}{n! (-1)^n 2^n} = \frac{(2n)!}{2^n (n!)^2}.$$

$\square$

**Theorem 11.43** (勒让德多项式的正交条件). 勒让德多项式  $P_n(x)$  满足如下正交关系

$$\int_{-1}^1 P_m(x) P_n(x) dx = \frac{2}{2n+1} \delta_{mn}, \quad m, n \in \{0, 1, 2, \dots\} \quad (11.73)$$

证明. 由勒让德多项式的罗德里格斯公式(11.70)可得

$$\begin{aligned} \int_{-1}^1 P_m(x) P_n(x) dx &= \frac{(-1)^n}{2^n n!} \int_{-1}^1 P_m(x) D^n [(1-x^2)^n] dx \\ &= \frac{(-1)^n}{2^n n!} \int_{-1}^1 D^n [P_m(x) (1-x^2)^n] dx \end{aligned}$$

当  $m < 0$  时,  $\int_{-1}^1 P_m(x) P_n(x) dx = 0$ 。当  $m = n$  时,

$$\begin{aligned} \int_{-1}^1 P_m(x) P_n(x) dx &= \int_{-1}^1 D^n [P_n(x) (1-x^2)^n] dx \\ &= k_n n! \int_{-1}^1 (1-x^2)^n dx \\ &= \frac{(2n)!}{2^n (n!)^2} \int_{-1}^1 (1-x^2)^n dx. \end{aligned}$$



定义  $1-x := 2t, n=0, 1, 2, \dots \Rightarrow$

$$\begin{aligned} \int_{-1}^1 (1-x^2)^n dx &= \int_{-1}^1 (1-x)^n (1+x)^n dx \\ &= \int_{-1}^1 (2t)^n (2-2t)^n 2 dx \\ &= 2^{2n+1} B(n+1, n+1) \\ &= 2^{2n+1} \frac{\Gamma(n+1) \Gamma(n+1)}{\Gamma(2n+2)} \\ &= \frac{2^{2n+1} (n!)^2}{(2n+1)!}, \end{aligned}$$

$\hookrightarrow$

$$\int_{-1}^1 [P_n(x)]^2 dx = \frac{(2n)!}{2^{2n} (n!)^2} \frac{2^{2n+1} (n!)^2}{(2n+1)!} = \frac{2}{2n+1}, \quad n=0, 1, 2, \dots$$

□

**Theorem 11.44** (勒让德多项式的母方程). 勒让德多项式  $P_n(x)$  的母方程为

$$\sum_{n=0}^{\infty} P_n(x) t^n = (1-2xt+t^2)^{-\frac{1}{2}}. \quad (11.74)$$

证明. 由勒让德多项式的超几何方程(11.71)得

$$\begin{aligned} \sum_{n=0}^{\infty} P_n(x) t^n &= \sum_{n=0}^{\infty} {}_2F_1 \left( \begin{matrix} -n & n+1 \\ 1 \end{matrix}; \frac{1-x}{2} \right) t^n \\ &= \sum_{n=0}^{\infty} \sum_{k=0}^n \frac{(-n)_k (n+1)_k}{(1)_n k!} \left( \frac{1-x}{2} \right)^k t^n \\ &= \sum_{n=0}^{\infty} \sum_{k=n}^{\infty} \frac{(-n)_k (n+1)_k}{k! k!} \left( \frac{1-x}{2} \right)^k t^n \\ &= \sum_{k=0}^{\infty} \sum_{n=0}^{\infty} \frac{(-n-k)_k (n+k+1)_k}{k! k!} \left( \frac{1-x}{2} \right)^k t^{n+k} \end{aligned}$$

□

**Theorem 11.45** (勒让德多项式的三项递推关系). 勒让德多项式  $P_n(x)$  的三项递推关系为

$$(n+1)P_{n+1}(x) - x(2n+1)P_n(x) + nP_{n-1}(x) = 0, \quad n=1, 2, 3, \dots \quad (11.75)$$

证明. 定义  $F(x, t) := (1-2xt+t^2)^{-\frac{1}{2}}$ . 由勒让德多项式  $P_n(x)$  的母方程(11.74)我们有

$$\frac{\partial}{\partial t} F(x, t) = -\frac{1}{2} (1-2xt+t^2)^{-\frac{3}{2}} (-2x+2t) = \frac{x-t}{(1-2xt+t^2)^{\frac{3}{2}}} = \sum_{n=1}^{\infty} n P_n(x) t^{n-1},$$

进而

$$\begin{aligned} (1-2xt+t^2) \frac{\partial}{\partial t} F(x, t) &= (x-t)F(x, t), \\ \hookrightarrow (1-2xt+t^2) \sum_{n=1}^{\infty} n P_n(x) t^{n-1} &= (x-t) (1-2xt+t^2)^{-\frac{1}{2}}. \end{aligned}$$

拆分上式

$$\underbrace{\sum_{n=1}^{\infty} nP_n(x)t^{n-1}}_{:=A} - \underbrace{2x \sum_{n=1}^{\infty} nP_n(x)t^n}_{:=B} + \underbrace{\sum_{n=1}^{\infty} nP_n(x)t^{n+1}}_{:=C} = x \underbrace{\sum_{n=0}^{\infty} P_n(x)t^n}_{:=D} - \underbrace{\sum_{n=0}^{\infty} nP_n(x)t^{n+1}}_{:=E},$$

按照  $t$  的幂次重新整理

$$\begin{aligned} A &= \sum_{n=1}^{\infty} nP_n(x)t^{n-1}, \\ B + D &= -2x \sum_{n=1}^{\infty} nP_n(x)t^n - x \sum_{n=0}^{\infty} P_n(x)t^n = -x \sum_{n=0}^{\infty} (2n+1)P_n(x)t^n, \\ C + E &= \sum_{n=0}^{\infty} (n+1)P_n(x)t^{n+1}, \end{aligned}$$

$\hookrightarrow$

$$\sum_{n=1}^{\infty} nP_n(x)t^{n-1} - x \sum_{n=0}^{\infty} (2n+1)P_n(x)t^n + \sum_{n=0}^{\infty} (n+1)P_n(x)t^{n+1} = 0,$$

再次整理可得(11.75)。

□

### 11.C.5 切比雪夫多项式

更多数学上的证明, 可参考Boyd (2001); Fornberg (1996); Mason and Handscomb (2003); Shen et al. (2011)。

在  $[-1, 1]$  区间内, 关于  $w(x) = (1-x^2)^{-\frac{1}{2}}$  的第一类切比雪夫多项式 (the first kind Chebyshev polynomial)  $T_n(x)$  定义为

$$T_n(x) = \cos(n\theta), \quad x = \cos \theta, \quad n = 0, 1, 2, \dots \quad (11.76)$$

在  $[-1, 1]$  区间内, 关于  $w(x) = (1-x^2)^{\frac{1}{2}}$  的第二类切比雪夫多项式 (the second kind Chebyshev polynomial)  $U_n(x)$  定义为

$$U_n(x) = \frac{\sin(n+1)\theta}{\sin \theta}, \quad x = \cos \theta, \quad n = 0, 1, 2, \dots \quad (11.77)$$

**Theorem 11.46.** 第一类切比雪夫多项式  $T_n(x)$  的首项系数为

$$k_n = 2^{n-1}. \quad (11.78)$$

证明.  $T_0(x) = 1, T_1(x) = x$  代入三项递推关系(11.83)有

$$\begin{aligned} T_0(x) &= 1, \\ T_1(x) &= x, \\ T_2(x) &= 2x^2 - 1, \\ T_3(x) &= 4x^3 - 3x, \\ T_4(x) &= 8x^4 - 8x^2 + 1, \\ T_5(x) &= 16x^5 - 20x^3 + 5x, \\ &\vdots \end{aligned}$$

可见  $k_n = 2^{n-1}$ 。

□

**Theorem 11.47** (切比雪夫多项式的罗德里格斯公式). 第一类切比雪夫多项式  $T_n(x)$  的罗德里格斯公式 定义为

$$T_n(x) = \frac{(-1)^n 2^n n!}{(2n)!} (1-x^2)^{-\frac{1}{2}} D^n (1-x^2)^{\frac{n-1}{2}} \quad (11.79)$$

第二类切比雪夫多项式  $U_n(x)$  的罗德里格斯公式

$$U_n(x) = \frac{(-1)^n (n_1)! 2^n}{(2n+1)!} (1-x^2)^{\frac{1}{2}} D^n (1-x^2)^{\frac{n+1}{2}} \quad (11.80)$$

**Theorem 11.48** (切比雪夫多项式的正交条件). 第一类、第二类切比雪夫多项式  $T_n(x), U_n(x)$  的正交条件分别为 (Gradshteyn and Ryzhik, 2014, Entry 7.343.1, pp.807-808)<sup>19</sup>

$$\int_{-1}^1 (1-x^2)^{-\frac{1}{2}} T_m(x) T_n(x) dx = \int_0^\pi \cos(m\theta) \cos(n\theta) d\theta = \begin{cases} 0 & m \neq n, \\ \frac{\pi}{2} & m = n = 0, \\ \pi & m = n = 0. \end{cases} \quad (11.81)$$

$$\int_{-1}^1 (1-x^2)^{-\frac{1}{2}} U_m(x) U_n(x) dx = \int_0^\pi \sin(m+1)\theta \sin(n+1)\theta d\theta = \begin{cases} 0 & m \neq n, \\ \frac{\pi}{2} & m = n = 0, \\ \pi & m = n = 0. \end{cases} \quad (11.82)$$

证明. 略。 □

**Theorem 11.49** (切比雪夫多项式的三项递推关系). 第一类、第二类切比雪夫多项式  $T_n(x), U_n(x)$  的三项递推关系分别为

$$T_{n+1}(x) = 2xT_n(x) - T_{n-1}(x), \quad n = 1, 2, 3 \dots \quad (11.83)$$

$$U_{n+1}(x) = 2xU_n(x) - U_{n-1}(x), \quad n = 1, 2, 3 \dots \quad (11.84)$$

证明. (11.76)  $\Rightarrow$

$$T_{n+1}(x) + T_{n-1}(x) = \cos(n+1)\theta + \cos(n-1)\theta = 2\cos\theta \cos(n\theta) = 2xT_n(x).$$

(11.77)  $\Rightarrow$

$$U_{n+1}(x) + U_{n-1}(x) = \frac{\sin(n+2)\theta}{\sin\theta} \frac{\sin n\theta}{\sin\theta} = 2 \frac{\cos\theta \sin(n+1)\theta}{\sin\theta} = 2xU_n(x).$$

□

**Theorem 11.50** (第一类、第二类切比雪夫多项式的关系). 第一类、第二类切比雪夫多项式的关系为

$$\begin{cases} T_0(x) = U_0(x) = 1, \\ T_1(x) = x, \quad U_1(x) = 2x, \\ T_n(x) = U_n(x) - xU_{n-1}(x), \quad n = 1, 2, 3 \dots \end{cases} \quad (11.85)$$

证明.  $n = 0$  时, 可由定义式求得。  $n \leq 1$  时

$$U_n(x) - xU_{n-1}(x) = \frac{\sin(n+1)\theta}{\sin\theta} - \frac{\cos\theta \sin n\theta}{\sin\theta} = \frac{\sin\theta \cos n\theta}{\sin\theta} = \cos n\theta = T_n(x).$$

□

<sup>19</sup>Gradshteyn and Ryzhik (2014) 的补充材料可参考如Moll (2015, 2016)。

**Theorem 11.51** (第一类切比雪夫多项式的母方程). 第一类切比雪夫多项式  $T_n(x)$  的母方程为

$$\sum_{n=0}^{\infty} T_n(x)t^n = \frac{1-x}{1-2xt+t^2}, \quad |t| < 1. \quad (11.86)$$

证明. 将第一类切比雪夫多项式的三项递推关系(11.83)两侧分别乘以  $t^{n+1}$ , 并沿着  $n = 1, 2, 3, \dots$  求和

$$2x \sum_{n=1}^{\infty} T_n(x)t^{n+1} - \sum_{n=1}^{\infty} T_{n-1}(x)t^{n+1} = \sum_{n=1}^{\infty} T_{n+1}(x)t^{n+1}.$$

定义  $F(x, t) := \sum_{n=0}^{\infty} T_n(x)t^n$ ,  $|t| < 1$ , 则上式变为

$$\begin{aligned} [F(x, t) - T_1(x) - T_0(x)] &= 2xt[F(x, t) - T_0(x)] - t^2 F(x, t), \\ \hookrightarrow (1 - 2xt + t^2)F(x, t) &= T_0(x) + T_1(x)t - 2xtT_0(x) = 1 - xt, \\ \hookrightarrow F(x, t) &= \sum_{n=0}^{\infty} T_n(x)t^n = \frac{1-x}{1-2xt+t^2}, \quad |t| < 1. \end{aligned}$$

□

**Theorem 11.52** (第二类切比雪夫多项式的母方程). 第二类切比雪夫多项式  $U_n(x)$  的母方程为

$$\sum_{n=0}^{\infty} U_n(x)t^n = \frac{1}{1-2xt+t^2}, \quad |t| < 1. \quad (11.87)$$

将第二类切比雪夫多项式的三项递推关系(11.84)两侧分别乘以  $t^{n+1}$ , 并沿着  $n = 1, 2, 3, \dots$  求和

$$2x \sum_{n=1}^{\infty} U_n(x)t^{n+1} - \sum_{n=1}^{\infty} U_{n-1}(x)t^{n+1} = \sum_{n=1}^{\infty} U_{n+1}(x)t^{n+1}.$$

定义  $G(x, t) := \sum_{n=0}^{\infty} U_n(x)t^n$ ,  $|t| < 1$ , 则上式变为

$$\begin{aligned} [G(x, t) - U_1(x) - U_0(x)] &= 2xt[G(x, t) - U_0(x)] - t^2 G(x, t), \\ \hookrightarrow (1 - 2xt + t^2)G(x, t) &= U_0(x) + U_1(x)t - 2xtU_0(x) = 1, \\ \hookrightarrow G(x, t) &= \sum_{n=0}^{\infty} U_n(x)t^n = \frac{1}{1-2xt+t^2}, \quad |t| < 1. \end{aligned}$$

**Theorem 11.53** (第一类和第二类切比雪夫多项式的转换). 第一类切比雪夫多项式  $T_n(x)$  和第二类切比雪夫多项式  $U_n(x)$  的转换, 满足

$$U_n(x) = \sum_{k=0}^n T_k(x)x^{n-k}, \quad |t| < 1, \quad n = 0, 1, 2, \dots \quad (11.88)$$

证明. 对于  $|t| < 1$  我们有

$$\begin{aligned}
 & \sum_{n=0}^{\infty} \left[ \sum_{k=0}^{\infty} T_k(x) x^{n-k} \right] t^n \\
 &= \sum_{k=0}^{\infty} \sum_{n=0}^{\infty} T_k(x) x^{n-k} t^n \\
 &= \sum_{k=0}^{\infty} \sum_{n=0}^{\infty} T_k(x) x^n t^{n+k} \\
 &= \sum_{k=0}^{\infty} T_k(x) t^k \sum_{n=0}^{\infty} (xt)^n \\
 &= \frac{1-xt}{1-2xt+t^2} \frac{1}{1-xt} \\
 &= \frac{1}{1-2xt+t^2} \\
 &= \sum_{n=0}^{\infty} U_n(x) t^n.
 \end{aligned}$$

去掉等式两侧的求和符号, 证毕。  $\square$

**Theorem 11.54** (勒让德多项式和第二类切比雪夫多项式的转换). 勒让德多项式  $P_n(x)$  和第二类切比雪夫多项式  $U_n(x)$  的转换, 满足

$$U_n(x) = \sum_{k=0}^{\infty} P_k(x) P_{n-k}(x), \quad |t| < 1, \quad n = 0, 1, 2, \dots \quad (11.89)$$

证明. 对于  $|t| < 1$  我们有

$$\begin{aligned}
 & \sum_{n=0}^{\infty} \left[ \sum_{k=0}^{\infty} P_k(x) P_{n-k}(x) \right] t^n \\
 &= \sum_{k=0}^{\infty} \sum_{n=0}^{\infty} P_k(x) P_{n-k}(x) t^n \\
 &= \sum_{k=0}^{\infty} P_k(x) t^k \sum_{n=0}^{\infty} P_n(x) t^n \\
 &= (1-2xt-t^2)^{-\frac{1}{2}} (1-2xt-t^2)^{-\frac{1}{2}} \\
 &= \sum_{n=0}^{\infty} U_n(x) t^n.
 \end{aligned}$$

去掉等式两侧的求和符号, 证毕。  $\square$

**Theorem 11.55** (第一类切比雪夫多项式与次的关系). 1 个  $n$  次第一类切比雪夫多项式  $T_n(x)$  满足关系

$$\begin{aligned}
 \int_{-1}^1 T_n(x) dx &= \frac{(-1)^{n-1} - 1}{(n-1)(n+1)}, \quad n \geq 2, \\
 \int_{-\infty}^{\infty} T_n(x) dx &= - \int_{-\infty}^{\infty} \cos(n\theta) \sin \theta d\theta.
 \end{aligned} \quad (11.90)$$

证明. 略。  $\square$

**Theorem 11.56** (切比雪夫插值定理). 切比雪夫插值 (Chebyshev interpolation)。

证明. 假定在区间  $[a, b]$  内有 1 个方程  $f(x)$ 。则关于结点 (nodes)  $\{x_0, x_1, \dots, x_n\} \in [a, b], x_i \neq x_j, i \neq j$  的拉格朗日插值 (Lagrange interpolation) 可以定义为有且只有一个  $\leq n$  次的多项式  $P_n(x)$ , 满足  $P(x_i) = f(x_i), i = 0, 1, \dots, n$ 。

如果在区间  $[a, b]$  内,  $f^{(n)}$  连续并且  $f^{(n+1)}$  存在, 那么拉格朗日插值的误差 (interpolation error) 可以表示为

$$f(x) - p(x) = \frac{f^{(n+1)}(\zeta)}{(n+1)!} q(x), \quad \zeta \in [a, b], \quad (11.91)$$

其中  $q(x)$  定义为

$$q(x) = \prod_{i=0}^n (x - x_i) = (x - x_0)(x - x_1) \dots (x - x_n).$$

我们的研究目标是, 选取合适的多项式  $P(x)$  作为原方程  $f(x)$  的近似, 近似的判定标准是, 误差(11.91)越小, 近似越精确, 或者换句话说,  $P_n(x)$  收敛到  $f(x)$ 。这可以分为两个问题来描述。

第一个问题, 通常来说, 随着  $n \rightarrow \infty$ ,  $f^{(n+1)}$  可能较大, 我们很难保证(11.91)中的插值误差足够小。

第二个问题, 关于  $n+1$  个结点  $\{x_0, x_1, \dots, x_n\}$  的选取。最直观的方案一是等距法 (equidistance), 即在  $[a, b]$  区间内按照均等距离选取这  $n+1$  个节点。然而均等距离选取的结点效果并不理想:  $x$  值越接近区间中值  $\frac{b-a}{2}$ ,  $|q(x)|$  越小; 反之  $x$  越接近区间两端,  $|q(x)|$  越大。例如, 设  $x_0 = a, x_n = b, x_k - x_{k-1} = h, k = 1, 2, \dots, n$ , 那么我们有

$$|q(x)| \leq \frac{h}{2} \frac{h}{2} 2h \dots nh = \frac{h^{n+1} n!}{4}, \quad x \in [a, b].$$

等距法对于降低插值误差(11.91)的目标来说, 并不理想。

于是我们提出方案二, 利用 (切比雪夫) 正交多项式, 致力于追求

$$\min \left\{ \max_{x \in [a, b]} |q(x)| \right\}.$$

将  $q(x)$  视作一个在  $[a, b]$  区间内的首一切比雪夫多项式, 满足关系

$$\max q(x) = \prod_{i=0}^n (x - x_i) = (x - x_0)(x - x_1) \dots (x - x_n) = \frac{T_{n+1}(x)}{2^n},$$

其中 RHS 分母的  $2^n$  是  $n+1$  次切比雪夫多项式  $T_{n+1}(x)$  的首项系数,  $\frac{T_{n+1}(x)}{2^n}$  由此变为首一多项式。当  $a = -1, b = 1$  时, 根据上式我们有

$$\max_{x \in [-1, 1]} q(x) = \frac{T_{n+1}(x)}{2^n} \leq \frac{1}{2^n},$$

最后一个不等式是根据切比雪夫多项式的定义, 在  $[-1, 1]$  之内  $T_n(x)$  的极值为  $T_n(-1) = -1, T_n(1) = 1$ 。

首一正交切比雪夫多项式  $\frac{T_{n+1}(x)}{2^n} = \prod_{i=0}^n (x - x_i)$  的根为

$$x_k = \cos \left( \frac{2k+1}{2(n+1)} \pi \right), k = 0, 1, \dots, n. \quad (11.92)$$

因此(11.91)改写为

$$\begin{aligned} |f(x) - p(x)| &= \left| q(x) \frac{f^{(n+1)}(\zeta)}{(n+1)!} \right| \\ &\leq \min \left\{ \max_{x \in [-1, 1]} |q(x)| \right\} \left| \frac{f^{(n+1)}(\zeta)}{(n+1)!} \right| \\ &= \left| \frac{T_{n+1}(x)}{2^n} \frac{f^{(n+1)}(\zeta)}{(n+1)!} \right| \\ &= \frac{1}{2^n (n+1)!} \sup_{\zeta \in [-1, 1]} |f^{(n+1)}(\zeta)|. \end{aligned} \quad (11.93)$$

当  $a \neq -1, b \neq 1$  时, (11.92)  $\Rightarrow$

$$x_k = \frac{b+a}{2} + \frac{b-a}{2} \cos\left(\frac{2k-1}{2(n+1)}\pi\right), k=1, 2, \dots, n+1. \quad (11.94)$$

则(11.93)  $\Rightarrow$

$$|f(x) - p(x)| \leq \left(\frac{b-a}{2}\right)^{n+1} \frac{1}{2^n(n+1)!} \sup_{\{\zeta \in [-1,1]\}} |f^{(n+1)}(\zeta)|. \quad (11.95)$$

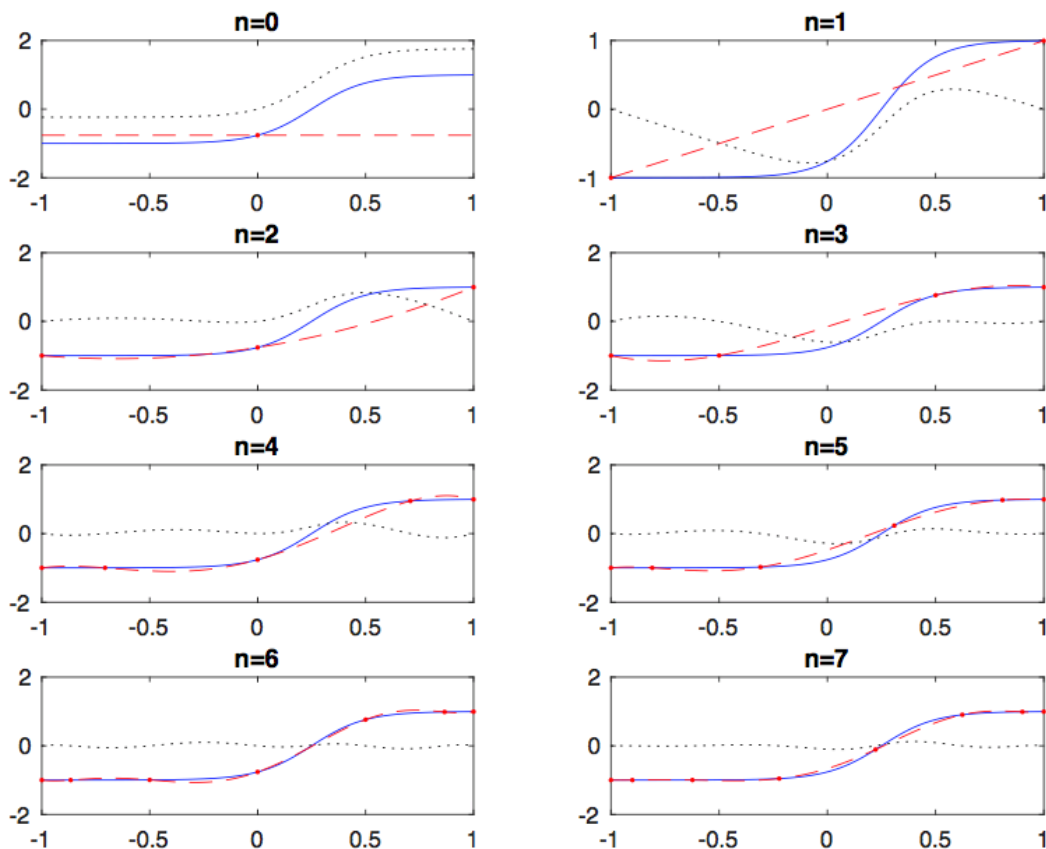
进而我们有切比雪夫插值定理 (Chebyshev interpolation theorem)

$$\lim_{n \rightarrow \infty} ()^2 \quad (11.96)$$

□

例如, 假定  $n f(x) = \tanh(4x - 1)$ , 我们采用切比雪夫多项式作基方程, 用  $p_n(x)$  作以近似, 见图11.C.6, Matlab 代码如下

图 11.C.6: 切比雪夫插值近似



```
x = chebfun('x');
f = tanh (4 * x -1);
n0=0;n1=1;n2=2;n3=3;n4=4;n5=5;n6=6;n7=7;
pn0 = chebfun(f,n0+1);
```

```

pn1 = chebfun(f, n1+1);
pn2 = chebfun(f, n2+1);
pn3 = chebfun(f, n3+1);
pn4 = chebfun(f, n4+1);
pn5 = chebfun(f, n5+1);
pn6 = chebfun(f, n6+1);
pn7 = chebfun(f, n7+1);

figure(1);
subplot(4,2,1),plot(f, '-b'), hold on, plot(pn0, '.-r'), hold on, plot(f-pn0, ':k'), title('n=0')
subplot(4,2,2),plot(f, '-b'), hold on, plot(pn1, '.-r'), hold on, plot(f-pn1, ':k'), title('n=1')
subplot(4,2,3),plot(f, '-b'), hold on, plot(pn2, '.-r'), hold on, plot(f-pn2, ':k'), title('n=2')
subplot(4,2,4),plot(f, '-b'), hold on, plot(pn3, '.-r'), hold on, plot(f-pn3, ':k'), title('n=3')
subplot(4,2,5),plot(f, '-b'), hold on, plot(pn4, '.-r'), hold on, plot(f-pn4, ':k'), title('n=4')
subplot(4,2,6),plot(f, '-b'), hold on, plot(pn5, '.-r'), hold on, plot(f-pn5, ':k'), title('n=5')
subplot(4,2,7),plot(f, '-b'), hold on, plot(pn6, '.-r'), hold on, plot(f-pn6, ':k'), title('n=6')
subplot(4,2,8),plot(f, '-b'), hold on, plot(pn7, '.-r'), hold on, plot(f-pn7, ':k'), title('n=7')

```

**Theorem 11.57** (切比雪夫截断定理). 切比雪夫截断定理 (Chebyshev truncation theorem)是指, 我们用  $j$  次切比雪夫多项式来近似未知的原方程系统  $f(x)$ , 近似的误差小于等于一系列未被纳入考虑的更高次切比雪夫多项式系数之和, 换句话说, 定义  $d^j(\cdot|\theta) = \sum_{i=0}^j \theta_i \psi_i(x)$ , 则截断误差 (truncation error)

$$d(x) - d^j(x|\theta) \leq \sum_{i=j+1}^{\infty} |\theta_i|, \quad \forall x \in [-1, 1], \quad \forall j. \quad (11.97)$$

证明. 略。 □

**Theorem 11.58.** 第  $n$  次一类切比雪夫多项式  $T_n(x)$  有  $n$  个根

$$x_i = \cos\left(\frac{2i-1}{2n}\pi\right), \quad i = 1, 2, \dots, n, \quad (11.98)$$

并且进而可将  $T_n(x)$  写为

$$T_n(x) = k_n \prod_{i=0}^n (x - x_i) = 2^{n-1} \prod_{i=0}^n (x - x_i), \quad i = 1, 2, \dots, n. \quad (11.99)$$

证明. cf. (Boyd, 2001, p.49). □

## 11.D AR(1) 过程的离散方法

当未来存在不确定性时, 求解经济个体行为最大化的问题便涉及条件期望的计算。以消费——储蓄决策问题为例, 可表示为如下贝尔曼方程 (Bellman equation)

$$\begin{aligned}
V(a, \lambda) &= \max_{\{c, a'\}} \{u(c) + \beta E[V(a', \lambda')|\lambda]\}, \quad \text{s.t.} \\
a(1+r) + \omega \exp(\lambda) &= a' + c, \\
\lambda' &= (1-\rho)\mu_\lambda + \rho\lambda + \varepsilon, \quad \varepsilon \sim N(0, \sigma_\varepsilon^2), \\
c \geq 0, a' &> 0.
\end{aligned} \quad (11.100)$$



其中状态矩  $\lambda$  的无条件均值和方差为  $\lambda \sim N(\mu_\lambda, \sigma_\lambda^2)$ 。在给定  $\lambda$  的情况下,  $\lambda'$  是一个 AR(1) 过程, 满足条件均值和方差  $\lambda' \sim N((1-\rho)\mu_\lambda + \rho\lambda, \sigma_\varepsilon^2)$ 。  $\sigma_\varepsilon$  和  $\sigma_\lambda$  的关系满足

$$\sigma_\lambda = \frac{\sigma_\varepsilon}{\sqrt{1-\rho^2}}.$$

在此例中, 涉及条件期望的计算目标是由  $f(\lambda'|\lambda)$  加权后的价值方程的积分值

$$E[V(a', \lambda')|\lambda] = \int_{-\infty}^{\infty} V(a', \lambda') f(\lambda'|\lambda) d\lambda', \quad (11.101)$$

其中  $f(\lambda'|\lambda)$  指给定  $\lambda$  的情况下,  $\lambda'$  的条件密度 (conditional density)。

上式是一个与当前期状态有关的无限维度问题, 需要借助数值近似算法。一个可行的近似方案, 思路为: 将状态空间中原本是连续的状态, 离散化变为有限个点, 对这些点对应的条件期望做近似。换句话说, 就是将关于连续的  $\lambda$  的马尔科夫链, 转变为离散的有限马尔科夫链, 我们将新的马尔科夫链用  $\tilde{\lambda}$  来予以区分。有限个数的  $\tilde{\lambda}$  取值可以来自  $\Lambda = \{\lambda_1, \lambda_2, \dots, \lambda_n\}$  集合, 对应转移矩阵  $P$ , 含有转移概率  $p_{i,j}$ , 满足

$$p_{i,j} = \text{Prob}(\tilde{\lambda}' = \lambda_j | \tilde{\lambda} = \lambda_i), \quad i, j = 1, 2, \dots, n.$$

通过这种方式, 原本是含有条件期望的积分计算问题(11.101), 被转换为离散化的求和问题, 可以借助计算机, 用某些特定的数值算法求得。下面分别介绍三种常见算法。

### 11.D.1 Tauchen(1986) 法

Tauchen (1986) 的方法可表示如下:

首先是  $\lambda$  的选取。在  $\Lambda$  中选取均匀分布的  $n$  个点  $\{\lambda_1, \lambda_2, \dots, \lambda_n\}$ , 其中  $\lambda_1$  和  $\lambda_n$  分别对应上下边界, 值等于无条件均值  $\mu_t$  加上或减去无条件标准差  $\sigma_\lambda$  的  $m$  倍数

$$\lambda_1 = \mu_\lambda - m\sigma_\lambda,$$

$$\lambda_2 = \mu_\lambda + m\sigma_\lambda,$$

经验研究中,  $m$  的取值通常在 2 到 3 之间。

随后是转移矩阵  $P$  的选取。设

$$\omega = \lambda_j - \lambda_{j-1},$$

进而

$$p_{i,j} = \begin{cases} \text{Prob}[(1-\rho)\mu_\lambda + \rho\lambda_i + \varepsilon \leq \lambda_{\{j=1\}} + \frac{\omega}{2}] & \text{如果 } j = 1, \\ \text{Prob}[\lambda_j - \frac{\omega}{2} \leq (1-\rho)\mu_\lambda + \rho\lambda_i + \varepsilon \leq \lambda_j + \frac{\omega}{2}] & \text{如果 } j = 2, 3, \dots, n-1, \\ 1 - \text{Prob}[\lambda_{\{j=n\}} + \frac{\omega}{2} \leq (1-\rho)\mu_\lambda + \rho\lambda_i + \varepsilon] & \text{如果 } j = n. \end{cases}$$

上式进一步整理为

$$p_{i,j} = \begin{cases} \Phi\left(\frac{\lambda_1 + \frac{\omega}{2} - (1-\rho)\mu_\lambda - \rho\lambda_i}{\sigma_\varepsilon}\right) & \text{如果 } j = 1, \\ \Phi\left(\frac{\lambda_j + \frac{\omega}{2} - (1-\rho)\mu_\lambda - \rho\lambda_i}{\sigma_\varepsilon}\right) - \Phi\left(\frac{\lambda_{j-1} + \frac{\omega}{2} - (1-\rho)\mu_\lambda - \rho\lambda_i}{\sigma_\varepsilon}\right) & \text{如果 } j = 2, 3, \dots, n-1, \\ 1 - \Phi\left(\frac{\lambda_n - \frac{\omega}{2} - (1-\rho)\mu_\lambda - \rho\lambda_i}{\sigma_\varepsilon}\right) & \text{如果 } j = n, \end{cases}$$

其中  $\Phi(\cdot)$  表示标准正态累积分布函数 (standard normal cumulative distribution function)。

Tauchen (1986) 法, 将  $\tilde{\lambda}'|\tilde{\lambda} = \lambda_i$  作为对  $\lambda'|\lambda = \lambda_i$  的条件概率的离散近似。 $n$  越大, 对节点的选取越密, 近似的效果越精确。Tauchen (1986) 指出当  $n = 9$  时所获得的近似精度基本已能满足经验研究的一般需要<sup>20</sup>。

举例说明。对于一个随机 AR(1) 连续过程

$$z_t = 0.95z_{t-1} + \varepsilon_t$$

以及正态分布  $N(0, 0.007^2)$  而言, 假定我们想要对它做离散化近似, 对应  $n = 9$  个点,  $m = 3$ 。

我们可以根据 Tauchen (1986) 的思路编写代码, 或者使用现有程序。以 Matlab 为例, Iskander Karibzhanov 在他的个人主页<sup>21</sup>提供了名为 tauchen.m 的程序。Matlab 代码如下

```
>> [y,P,d]=tauchen(5,0,0.95,0.007,3)

y =

    -0.0673    -0.0336         0     0.0336     0.0673

P =

    0.9727    0.0041    0.0000    0.0000    0.0000
    0.0273    0.9806    0.0082    0.0000    0.0000
    0.0000    0.0153    0.9837    0.0153    0.0000
         0     0.0000    0.0082    0.9806    0.0273
         0         0     0.0000    0.0041    0.9727

d =

    0.0361    0.2392    0.4494    0.2392    0.0361
```

即, 我们得到了

$$z_t \in \{-0.0673, -0.0336, 0, 0.0336, 0.0673\}$$

对应转移矩阵  $P$

$$P_{z,z'} = \begin{pmatrix} 0.9727 & 0.0041 & 0 & 0 & 0 \\ 0.0273 & 0.9806 & 0.0082 & 0 & 0 \\ 0 & 0.0153 & 0.9837 & 0.0153 & 0 \\ 0 & 0 & 0.0082 & 0.9806 & 0.0273 \\ 0 & 0 & 0 & 0.0041 & 0.9727 \end{pmatrix}$$

需要注意的是  $P_{z,z'}$  对角元素接近于 1, 这说明随机过程的当期状态与上期状态高度相关 (对应  $\rho = 0.95$ )。Tauchen (1986) 增加  $n$  的值到 9 后, 相关度仍然比较高 (见下), 这需要我们探讨其他数值算法, 见第 11.D.3 节。

<sup>20</sup>然而随着外生过程的持续性越来越强 (high persistence) 即  $\rho \rightarrow 1$ , 近似的精度就越低, 这就需要我们提高  $n$  的数量以弥补精度的下降, 或是采取更适合离散化高持续性过程的算法, 如第 11.D.3 节的 Rouwenhorst (1995) 法。

<sup>21</sup><http://karibzhanov.com>。

```
>> [y,P,d]=tauchen(9,0,0.95,0.007,3)
```

```
y =
```

```
-0.0673    -0.0504    -0.0336    -0.0168         0     0.0168     0.0336     0.0504     0.0673
```

```
P =
```

```
0.7644    0.0592    0.0001    0     0     0     0     0     0
0.2347    0.7405    0.0747    0.0001    0     0     0     0     0
0.0009    0.1997    0.7569    0.0931    0.0002    0     0     0     0
0     0.0006    0.1679    0.7669    0.1147    0.0002    0     0     0
0     0     0.0004    0.1396    0.7702    0.1396    0.0004    0     0
      0     0     0     0.0002    0.1147    0.7669    0.1679    0.0006    0
      0     0     0     0     0.0002    0.0931    0.7569    0.1997    0.0009
      0     0     0     0     0     0.0001    0.0747    0.7405    0.2347
      0     0     0     0     0     0     0     0.0001    0.0592    0.7644
```

```
d =
```

```
0.0108    0.0428    0.1144    0.2064    0.2513    0.2064    0.1144    0.0428    0.0108
```

即，我们得到了

$$z_t \in \{-0.0673, -0.0504, -0.0336, -0.0168, 0, 0.0168, 0.0336, 0.0504, 0.0673\},$$

对应转移矩阵  $P$

$$P_{z,z'} = \begin{pmatrix} 0.7644 & 0.0592 & 0.0001 & 0 & 0 & 0 & 0 & 0 & 0 \\ 0.2347 & 0.7405 & 0.0747 & 0.0001 & 0 & 0 & 0 & 0 & 0 \\ 0.0009 & 0.1997 & 0.7569 & 0.0931 & 0.0002 & 0 & 0 & 0 & 0 \\ 0 & 0.0006 & 0.1679 & 0.7669 & 0.1147 & 0.0002 & 0 & 0 & 0 \\ 0 & 0 & 0.0004 & 0.1396 & 0.7702 & 0.1396 & 0.0004 & 0 & 0 \\ 0 & 0 & 0 & 0.0002 & 0.1147 & 0.7669 & 0.1679 & 0.0006 & 0 \\ 0 & 0 & 0 & 0 & 0.0002 & 0.0931 & 0.7569 & 0.1997 & 0.0009 \\ 0 & 0 & 0 & 0 & 0 & 0.0001 & 0.0747 & 0.7405 & 0.2347 \\ 0 & 0 & 0 & 0 & 0 & 0 & 0.0001 & 0.0592 & 0.7644 \end{pmatrix}$$

### 11.D.2 Tauchen and Hussey (1991) 法

同样对矩  $\lambda$  而言，Tauchen and Hussey (1991) 使用高斯——埃米特求积 (Gauss-Hermite quadrature) 去近似价值方程的条件期望积分，(11.101) 改写为

$$E[V(a', \lambda') | \lambda] \approx \frac{1}{\sqrt{\pi}} \sum_{j=1}^n \omega_j V(a', \sqrt{2}\sigma_\lambda \hat{\lambda}'_j + \mu_\lambda), \quad j = 1, 2, \dots, n \quad (11.102)$$

其中  $\hat{\lambda}'_j$  是第  $n$  次埃米特多项式  $H_n(\lambda)$  的根 (第11.C.1节), 满足

$$\lambda_j = \sqrt{2}\sigma_\varepsilon \hat{\lambda}'_j + \mu_\lambda,$$

$\omega_j$  是对应  $\hat{\lambda}'_j$  的权重。

研究目标与(11.101)相同: 给定  $\lambda$  的情况下有 AR(1) 过程  $\lambda'$ , 计算加权价值方程积分

$$E[V(a', \lambda')|\lambda] = \int_{-\infty}^{\infty} V(a', \lambda') f(\lambda'|\lambda) d\lambda'.$$

原本可以采用上节11.D.1介绍的Tauchen (1986) 算法做近似求解, 但需注意  $\lambda'$  的条件均值是一个关于  $\lambda$  的方程, 这意味着对于每个不同的  $\lambda$ , 都会有一组不同的  $\lambda'$ , 进而迭代算出的集合  $\Lambda$  可能有无数个。为了避免这个问题, Tauchen and Hussey (1991) 建议使用如下转换

$$\begin{aligned} E[V(a', \lambda')|\lambda] &= \int_{-\infty}^{\infty} V(a', \lambda') f(\lambda'|\lambda) d\lambda' \\ &= \int_{-\infty}^{\infty} V(a', \lambda') \frac{f(\lambda'|\lambda)}{f(\lambda'|\mu_\lambda)} f(\lambda'|\mu_\lambda) d\lambda'. \end{aligned}$$

其中  $f(\lambda'|\mu_\lambda)$  表示在  $\lambda$  恰好等于其无条件均值  $\mu_\lambda$  的情况下,  $\lambda'$  的条件密度。将高斯——埃米特求积(11.102)代入上式, 可得

$$\begin{aligned} E[V(a', \lambda')|\lambda] &\approx \frac{1}{\sqrt{\pi}} \sum_{j=1}^n \omega_j V(a', \lambda_j) \frac{f(\lambda_j|\lambda)}{f(\lambda_j|\mu_\lambda)}, \quad \text{其中} \\ \lambda_j &= \sqrt{2}\sigma_\varepsilon \hat{\lambda}'_j + \mu_\lambda, \\ \hat{\lambda}'_j, j &= 1, 2, \dots, n \text{ 表示第 } n \text{ 次埃米特多项式的根,} \\ \omega_j &\text{表示第 } n \text{ 次埃米特多项式的根对应的权重.} \end{aligned} \tag{11.103}$$

那么, 对于  $\lambda = \lambda_i$ , 我们有

$$E[V(a', \lambda')|\lambda] \approx \sum_{j=1}^n \tilde{\omega}_{i,j} V(a', \lambda_j), \quad \tilde{\omega}_{i,j} = \frac{1}{\sqrt{\pi}} \omega_j \frac{f(\lambda_j|\lambda_i)}{f(\lambda_j|\mu_\lambda)}, \tag{11.104}$$

上式意味着, 我们选取  $\tilde{\lambda}$  的可能集合为

$$\Lambda = \left\{ \tilde{\lambda} | \lambda = \sqrt{2}\sigma_\varepsilon \hat{\lambda}'_j, j = 1, 2, \dots, n \right\},$$

选取  $\tilde{\omega}$  的可能集合为转移矩阵  $P$ : 需要注意的是

$$\sum_{j=1}^n \tilde{\omega}_{i,j} \neq 1,$$

因此  $P$  中的元素

$$p_{i,j} = \frac{\tilde{\omega}_{i,j}}{\sum_{j=1}^n \omega_{i,j}}.$$

(11.104)因此最终改写为

$$E[V(a', \tilde{\lambda}'|\lambda_i)] \approx \sum_{j=1}^n p_{i,j} V(a', \lambda_j). \tag{11.105}$$

由(11.105)可见, 利用Tauchen and Hussey (1991) 近似条件期望用到高斯——埃米特求积的知识, 但在实际计算过程中并不需要做高斯——埃米特求积<sup>22</sup>。

<sup>22</sup>然而随着  $n \rightarrow \infty$ , 我们有

$$\lim_{n \rightarrow \infty} \sum_{j=1}^n \tilde{\omega}_{i,j} \rightarrow 1, \quad \forall i = 1, 2, \dots, n,$$

因此(11.105)的Tauchen and Hussey (1991) 算出的条件期望近似依然是向高斯——埃米特求积法(11.102)收敛的。

与Tauchen (1986) 法相比, Tauchen and Hussey (1991) 的不同在于权重方程改用条件密度  $\omega(\lambda') = f(\lambda'|\mu_\lambda)$ , 如(11.103)。与无条件密度相比, 有条件密度在区间的中央赋予更多权重, 在区间的两端赋予更小权重。这样一来, 有条件密度作为权重方程, 可以更好平衡两组互相冲突的原则: 第一, 一个好的近似总是会在无条件均值附近留下较多权重, 第二, 一个好的近似总是会使得在区间的两端,  $\frac{f(\lambda'|\lambda)}{\omega(\lambda')}$  比值不至于相对于  $w(\lambda')$  而增长过快。

Iskander Karibzhanov 也提供了名为 tauchenHussey.m 的 Matlab 程序。

### 11.D.3 Rouwenhorst(1995) 法

如前文所述, 对于高持续性  $\rho \rightarrow 1$  (如  $\rho = 0.9$ ) 的过程来说, Tauchen (1986) 近似法的精度较低。Kopecky and Suen (2010) 研究发现Rouwenhorst (1995) 法在此时更为理想。

在区间  $[\mu_\lambda - \nu, \mu_\lambda + \nu]$  内选取对称且均匀分布的  $n$  个点构成  $\Lambda$ 。用如下方法计算  $P$ : 通过选择  $p$  和  $q$ , 使得当时

$$P_{n=2} = \begin{pmatrix} p & 1-p \\ 1-1 & q \end{pmatrix}, \quad P_{n=3} = \begin{pmatrix} p^2 & 2p(1-q) & (1-p)^2 \\ p(1-q) & pg + (1-p)(1-q) & q(1-p) \\ (1-q)^2 & 2q(1-p) & q^2 \end{pmatrix},$$

进而用递归方法, 根据  $P_{n-1}$  计算  $P_n$ , 分两步。首先将  $n \times n$  矩阵相加

$$p \begin{pmatrix} P_{n-1} & \mathbf{0} \\ \mathbf{0}^\top & 0 \end{pmatrix} + (1-p) \begin{pmatrix} \mathbf{0} & P_{n-1} \\ 0 & \mathbf{0}^\top \end{pmatrix},$$

$$(1-q) \begin{pmatrix} \mathbf{0}^\top & 0 \\ P_{n-1} & \mathbf{0} \end{pmatrix} + q \begin{pmatrix} 0 & \mathbf{0}^\top \\ \mathbf{0} & P_{n-1} \end{pmatrix},$$

随后将除了第一和最后一行之外的其他行都除以 2。这样矩阵  $P_n$  的条件概率之和等于 1。

$p^{n-1}$  表示当期已处于最低状态时, 下期仍处在最低状态的概率;  $q^{n-1}$  表示当期已处于最高状态时, 下期仍处在最高状态的概率。 $(1-p)^{n-1}$  表示当期已处于最低状态时, 下期由最低转为最高状态的概率;  $(1-q)^{n-1}$  表示当期已处于最高状态时, 下期由最高转为最低状态的概率。对于任何  $p \neq q$  的情况, 都会导致生成的冲击序列中出现异方差 (heteroscedasticity)。

不论  $n$  和  $\Lambda$  的取值是怎样的,  $\tilde{\lambda}$  过程的一届序列相关性总是  $p+q-1$ 。因此, 如果我们设定  $p+q = \pi$ , 就可以使得所生成的离散过程, 具有和连续过程相同的一阶持续性  $\rho$ 。

此外,  $\tilde{\lambda}$  的方差也总是  $\frac{\nu^2}{n-1}$ 。因此对于某个给定的  $n$  值, 1 个合适的  $\nu$  值取值是使得

$$\text{var}(\tilde{\lambda}) = \text{var}(\lambda) \Rightarrow \nu = \left( \frac{n-1}{\rho^2 - 1} \right)^{\frac{1}{2}} \sigma_\varepsilon.$$

Iskander Karibzhanov 的 matlab 代码:

```
>> rouwenhorst(0.95,0.007,5)

ans =

-0.0448    -0.0224         0    0.0224    0.0448

>> rouwenhorst(0.95,0.007,7)
```

ans =

-0.0549   -0.0366   -0.0183     0   0.0183   0.0366   0.0549

>> rouwenhorst(0.95,0.007,9)

ans =

-0.0634   -0.0476   -0.0317   -0.0159     0   0.0159   0.0317   0.0476   0.0634

## 11.E 伽辽金近似

### 11.E.1 举例：1 维空间中的伽辽金近似

以一个 1 维空间的有界极值问题为例，介绍伽辽金近似法 (Galerkin approximation method)。假定  $u(x)$  是下述方程系统的解

$$\begin{cases} -u'' + u = f, & \text{in}(0, 1) \\ u(0) = u(1) = 0, \end{cases} \quad (11.106)$$

我们的目标是找到一个对  $u$  的近似解。对上式两侧乘以一个检验方程  $\nu$ ，然后分段积分，可得(11.106)的弱条件形式

$$\int_0^1 (u' \nu' + u \nu) dx = \int_0^1 f \nu dx, \quad \forall \nu \in H_0^1(0, 1), \quad (11.107)$$

其中  $H_0^1(0, 1)$  是索伯列夫空间 (Sobolev space)。

如果方程  $u$  是常规方程，即连续且二阶可导，那么(11.106)与(11.107)等价。这意味着我们可以利用(11.107)，构建一个多项式近似  $u$ 。将域  $[0, 1]$  划分为  $N+1$  个均匀分布 (uniform distribution) 的子域，每个域对应子空间  $(x_j, x_{j+1})$ ，满足

$$x_j = \frac{j}{N+1} \quad j = 0, 1,$$

此外，定义一个包含检验方程  $\nu$  的空间  $V_N$ ，满足

$$V_N = \{\nu \in C^0 : \nu|_{x_j, x_{j+1}} \text{ 是线性方程, 并且 } \nu(0) = \nu(1) = 0\},$$

其中  $C^0$  表示连续方程的空间。

$V_N$  满足如下特征：首先， $V_N$  是个有限维度空间， $N < \infty$ 。其次， $V_N \subset H_0^1(0, 1) \forall N$ 。事实上， $\nu(x) \in V_N$  由且仅由他所对应的有限个数的点  $(x_1, x_2, \dots, x_N)$  所决定。

定义一个伽辽金近似方程  $u_N \in V_N$  作为对  $u$  的近似，代入(11.107)，我们有

$$\int_0^1 (u'_N \nu' + u_N \nu) dx = \int_0^1 f \nu dx, \quad \forall \nu \in V_N, \quad (11.108)$$

由下节可知，存在且只存在一个  $u_N$  方程满足(11.108)条件。并且由于  $V_N$  是个有限维度空间，因此  $u_N$  可以通过一些线性方程系统求解方法算得。基方程  $\psi_j \in V_N$  可以采取不同形式，例如可以选拉格朗日多项式 (Lagrange polynomial)

$$\psi_j(x_i) = \delta_{ij}, \quad i, j = 1, 2, \dots, N, \quad (11.109)$$

其中  $\delta_{ij}$  表示克罗内克乘积。因此我们有近似方程

$$u_N = \sum_{j=1}^N U_j \psi_j, \quad U_j \in \mathbb{R}, \quad (11.110)$$

其中  $U_j := u_N(x_j)$ 。

既然任何一个检测方程  $\nu \in V_N$  都与  $\psi_j$  呈线性组合关系, (11.108)等价于

$$\int_0^1 (u'_N \psi'_k + u_N \psi_k) dx = \int_0^1 f \psi_k dx, \quad k = 1, 2, \dots, N. \quad (11.111)$$

再引入(11.110), 替换上式 LHS 中的  $u_N$ , 我们有

$$\sum_{j=1}^N U_j \int_0^1 (\psi'_j \psi'_k + \psi_j \psi_k) dx = \int_0^1 f \psi_k dx, \quad k = 1, 2, \dots, N. \quad (11.112)$$

(11.112)构成一个  $N$  个方程的线性系统

$$AU = F, \quad \begin{cases} \text{系数矩阵 } A = (a_{kj}) \in \mathbb{R}^{N \times N}, & a_{kj} = \int_0^1 (\psi'_j \psi'_k + \psi_j \psi_k) dx, \\ \text{系数矩阵 } F = (F_k) \in \mathbb{R}^N, & F_k = \int_0^1 f \psi_k dx, \\ \text{待求解矩阵 } U = (U_j) \in \mathbb{R}^N \end{cases} \quad (11.113)$$

通过求解线性方程系统(11.113), 可得矩阵  $U$  的解, 进而根据(11.110)可得  $u_N$  的值。

通过观察  $\psi_j(x_i)$  的性质(11.109)可见, 矩阵  $A$  是个对称的三角对角矩阵, 对角元素及其附近不等于 0 的元素分别为

$$\begin{cases} a_{jj} = \frac{2}{h} + \frac{2}{3}h, \\ a_{jj-1} = a_{jj+1} = -\frac{1}{h} + \frac{h}{6}, \end{cases}$$

由此, 待求解方程系统为  $N+1$  个等式

$$\begin{cases} U_0 := 0, \\ \frac{-U_{j-1} + 2U_j - U_{j+1}}{h^2} + \frac{h}{6}U_{j-1} + \frac{2}{3}hU_j + \frac{h}{6}U_{j+1} = F_j, \quad j = 1, 2, \dots, N, \\ U_{j+1} := 0. \end{cases}$$

矩阵  $A$  是对称正定的 (即  $C^T AC > 0 \forall C \neq 0$ ; 由  $a_{ij}$  积分项中的双线性形式推得), 由此可得  $A$  是可逆矩阵。因此,  $U$  进而  $u_N$  的解是唯一的。

上式中两侧同时除以  $h$ , 我们得到(11.106)的有限差分近似形式

$$\underbrace{\frac{-U_{j-1} + 2U_j - U_{j+1}}{h^2}}_{\approx u''(x_j)} + \underbrace{\left(\frac{1}{6}U_{j-1} + \frac{2}{3}U_j + \frac{1}{6}U_{j+1}\right)}_{\approx u(x_j)} = \underbrace{\frac{1}{h}F_j}_{\approx f(x_j)}, \quad j = 1, 2, \dots, N,$$

也就是说, 在这个 1 维空间的例子中, 伽辽金近似法就是将原求解问题转换为一个已知数量  $N$  的有限差分近似问题。

收敛问题。对于给定数量  $N$ , 我们定义一个伽辽金近似  $u_N \in V_N$ , 作为对原方程系统  $u$  的近似。随着  $N \rightarrow \infty$ , 正交多项式的级数逐渐增加, 可用来近似任何连续方程。换句话说, 当空间集合  $V_N$  以如下方式近似  $u$  时, 伽辽金近似  $u_N$  逐渐收敛至  $u$ :

$$\lim_{N \rightarrow \infty} \|u - v\| = \lim_{N \rightarrow \infty} \inf_{v \in V_N} \|u - v\| \rightarrow 0.$$

解的存在性和唯一性

## 11.E.2 伽辽金近似

一个描述:  
Hilbert space

第11.E.1节以 1 维空间为例介绍了伽辽金近似的基本思路和方法。这节我们从 1 维扩展到通用情况,即在一个希尔伯特空间 (Hilbert space)中,双线性形式下的伽辽金近似法。

将一个希尔伯特空间定义为  $V$ , 在其中定义一个双线性形式的连续方程  $a(.,.)$  和一个线性方程  $L$ , 我们的研究目标是找到一个近似解  $u \in V$ , 求解原方程系统

$$a(u, \nu) = \langle L, \nu \rangle, \quad \forall \nu \in V, \quad (11.114)$$

其中  $\langle ., . \rangle$  表示在  $V'$  和  $V$  中的双内积 (duality inner product)<sup>23</sup>下面我们来分析, 为了确保  $u$  存在唯一解, 方程  $a(.,.)$  所应呈现的形式, 即关于强制形式 (coercive forms) 的讨论。

**Definition 11.6** (方程的强制形式). 如果存在一个常数  $\alpha > 0$ , 使得满足

$$a(u, u) \geq \alpha \|u\|_V^2, \quad \forall u \in V, \quad (11.115)$$

那么我们就说方程  $a(.,.)$  是一个  $V$  空间中的强制形式。

举例说明, 以(11.114)为例, 对于二阶线形椭圆方程

$$\begin{cases} -\sum_{i,j=1}^n \frac{\partial}{\partial x_i} \left( a_{ij} \frac{\partial u}{\partial x_j} \right) = f, & \text{in } \Omega \subset \mathbb{R}^n, \\ u = 0, & \text{on } \partial\Omega \end{cases}$$

其中系数  $a_{ij} = a_{ij}(x)$  是有界方程。那么存在任意  $\gamma > 0$  使得

$$\gamma |\xi|^2 \leq \sum_{i,j=1}^n a_{ij} \xi_i \xi_j, \quad \forall x \in \Omega, \forall \xi \in \mathbb{R}^n, \quad (11.116)$$

或者说, 可以以(11.114)的形式来表述, 其中

- 希尔伯特空间  $V$

$$V = H_0^1(\Omega) = \left\{ \nu \in L^2(\Omega) : \frac{\partial \nu}{\partial x_j} \in L^2(\Omega), \quad j = 1, 2, \dots, n, \text{ 以及在 } \partial\Omega \text{ 上有 } \nu = 0 \right\},$$

- $\nu \in V$  的范数 (norm) 为

$$\|\nu\|_{H^1} = \|\nu\|_{L^2} + \|\nabla \nu\|_{L^2},$$

- $a(u, \nu)$  为

$$a(u, \nu) = \sum_{i,j=1}^n \int_{\Omega} a_{i,j} \frac{\partial u}{\partial x_i} \frac{\partial \nu}{\partial x_j} dx,$$

- $L$  满足

$$\langle L, \nu \rangle = \int_{\Omega} f \nu dx.$$

结合椭圆方程条件(11.116)、系数  $a_{ij}$  的有界特性以及庞加莱不等式, 可得  $a$  函数形式是强制且连续的。线性方程形式  $L$  如果满足  $f \in L^2$ , 则我们说它是连续的。

再举一个线性弹性方程的例子。对于应变——应力关系方程

$$\begin{cases} -\mu \Delta \mathbf{u} - (\lambda + \mu) \nabla \operatorname{div} \mathbf{u} = \mathbf{f}, & \text{in } \Omega \subset \mathbb{R}^3, \\ \mathbf{u} = 0, & \text{on } \partial\Omega \end{cases}$$

<sup>23</sup>如  $\langle A, B \rangle := A'B' + AB, \forall (A, B) \in V, (A', B') \in V'$ 。注意和(11.32)的定义有所区别。



其中出于简化考虑, 设满足齐次狄利克雷条件 (homogeneous Dirichlet condition)。大于 0 的系数  $\lambda$  和  $\mu$  分别为拉梅第一参数和拉梅第二参数 (Lamé elasticity parameters)。向量方程  $\mathbf{u}$  和  $\mathbf{f}$  未知。这个问题的弱形式可以表述为带有  $V = H_0^1(\Omega)^3$  条件的式(11.114), 其中  $a(\mathbf{u}, \mathbf{v})$  满足条件

$$a(\mathbf{u}, \mathbf{v}) = \int_{\Omega} \{2\mu \varepsilon_{i,j}(\mathbf{u}) \varepsilon_{i,j}(\mathbf{v}) + \lambda \operatorname{div} \mathbf{u} \operatorname{div} \mathbf{v}\} dx, \quad \varepsilon_{i,j} := \frac{1}{2} \left( \frac{\partial v_i}{\partial x_j} + \frac{\partial v_j}{\partial x_i} \right).$$

进而, 利用科恩不等式 (Korn's inequality), 我们有双线性形式的方程  $a(.,.)$  (11.114) 是强制形式。

方程形式  $a(.,.)$  (11.114) 的解得存在性和唯一性, 可由拉克斯-密格拉蒙定理 (Lax-Milgram theorem, Theorem 12.14) 予以证明。

在此基础上, 上述条件也证实了伽辽金近似方程向原方程收敛。事实上, 的确存在着一些重要范例如斯托克斯公式 (Stokes equations) 等, 其中的双线性形式方程并不是强制的, 但满足一个更弱的条件, 称为上极限——下极限条件 (inf-sup condition)<sup>24</sup>。下面先介绍上线——下线极限条件定义。在第 11.E.3 节介绍双线性形式伽辽金近似的收敛问题。

**Definition 11.7** (上极限——下极限关系问题). 如果双线性形式的方程  $a(u, \nu)$  在  $V$  空间上满足条件: 对于某一  $\alpha > 0$ , 有

$$\sup_{\nu \in V} \frac{a(u, \nu)}{\|\nu\|_V} \geq \alpha \|u\|_V, \quad \forall u \in V, \quad (11.117a)$$

$$\sup_{u \in V} \frac{a(u, \nu)}{\|u\|_V} \geq \alpha \|\nu\|_V, \quad \forall \nu \in V, \quad (11.117b)$$

那么我们说, 它满足上极限——下极限关系。

根据这一定义, 我们有以下推论:

1. 如果  $a$  是对称方程, (11.117a) 和 (11.117b) 等价。
2. 两个方程也可以写作

$$\inf_{u \in V} \sup_{\nu \in V} \frac{a(u, \nu)}{\|u\|_V \|\nu\|_V}. \quad (11.118)$$

3. 如果  $a$  是强制方程, 那么它满足上极限——下极限关系, 这是由于

$$\sup_{\nu \in V} \frac{a(u, \nu)}{\|\nu\|_V} \geq \frac{a(u, u)}{\|u\|_V} \geq \alpha \|u\|_V. \quad (11.119)$$

4. 双线性方程  $a$  的上极限——下极限关系可以表示为关于  $a$  的线性算子  $A$  及其伴随算子  $A^*$ ,

$$A: V \rightarrow V', \quad A^*: V \rightarrow V',$$

两个算子定义为

$$\begin{aligned} \langle Au, \nu \rangle_{V' \times V} &= a(u, \nu), \\ \langle u, A^* \nu \rangle_{V' \times V} &= a(u, \nu), \end{aligned}$$

从而(11.117a)-(11.117b)等价于

$$\|Au\|_{V'} \geq \alpha \|u\|_V, \quad \forall u \in V, \quad (11.120a)$$

$$\|A^* \nu\|_{V'} \geq \alpha \|\nu\|_V, \quad \forall \nu \in V. \quad (11.120b)$$

<sup>24</sup>关于稳态斯托克斯公式弱形式的分析, 以及上极限——下极限条件, 可参考 Chen Long 的讲义 <https://www.math.uci.edu/~chenlong/226/inf-sup.pdf>.

5. 当  $V = \mathbb{R}^n$  时,  $a$  的强制性意味着, 其对应的矩阵  $A$  正定;  $a$  若满足上极限——下极限关系, 则  $A$  进一步是可逆的。

**Theorem 11.59.** 对于连续的双线性形式方程  $a$ , 当且仅当线性算子  $A$  是双射 (bijective) 的时,  $a$  满足上极限——下极限关系。 $A$  是双射的意思是说, 原方程系统(11.114)对于任意  $L \in V$  都有唯一解, 进而  $A$  有一个连续逆 (continuous inverse), 即  $\|u\|_V \leq C\|L\|_{V'}$ <sup>25</sup>。

证明. 根据泛函分析的基本原理可得, 对于  $W \subset V$ , 我们定义  $W^0 \subset V'$ , 满足

$$W^0 \subset \{L \in V' : \langle L, \nu \rangle = 0, \quad \forall \nu \in W\},$$

那么我们有

$$(Ker A)^0 = \overline{\Im A^*}, \quad (11.121a)$$

$$(Ker A^*)^0 = \overline{\Re A}, \quad (11.121b)$$

其中  $\Im(\cdot)$  表示复数的虚部 (imaginary part); 对应地, 复数的实部 (real part) 表示为  $\Re(\cdot)$ 。

如果假定  $a$  满足上极限——下极限关系, 那么由(11.120a)可得  $A$  是单射 (injective) 的, 由(11.120b)可得  $A^*$  也是单射的。进而, 如果我们能证明  $\Im A$  是封闭集, 则根据(11.121b)可以证明定理。

假定  $Au_n \mapsto w$ , 则由(11.120a)可得

$$\|A(u_n - u_m)\|_{V'} \geq \alpha \|u_n - u_m\|_V,$$

由此可见  $\{u_n\}$  是一个柯西序列 (Cauchy sequence),  $u_n$  收敛向某一个  $u \in V$ , 并且由  $A$  的连续性特征可得,  $w = Au \in \Im A$ 。

同理可得, 如果  $A$  是双射的, 那么  $A^*$  也是双射的,  $A$  和  $A^*$  都有一个连续逆。因此(11.117a)-(11.117b)成立。□

在此基础上, 我们为原方程系统(11.114)作伽辽金近似解。假定在  $V$  空间内, 我们有一个有限维度的子空间  $V_N$ 。则对原方程系统的伽辽金近似  $u_N \in V_N$  可定义为

$$a(u_N, \nu) = \langle L, \nu \rangle, \quad \forall \nu \in V_N. \quad (11.122)$$

为了让  $u_N$  定义良好 (well defined), 我们需要对  $a$  作出限定。根据 Theorem 11.59 可得当且仅当  $a$  在  $V_N$  子空间中满足上极限——下极限关系时, 伽辽金近似解  $u_N$  才是存在且唯一的。尤其是, 伽辽金近似解  $u_N$  对于强制形式的方程  $a$  是定义良好的。

从这个角度出发, 有必要指出一下两种  $V$  中方程形式的本质区别: 一种是强制形式, 另一种是满足上极限——下极限关系, 但并不是强制形式的:

**Remark 11.1.** 如果  $a$  在  $V$  上强制, 那么它在  $V$  的任何一个子空间中, 尤其是  $V_N$  中都是强制的, 此时伽辽金近似解  $u_N$  定义完备。

但  $V$  上的上极限——下极限关系, 无法传导到  $V$  的子空间中, 那么对于不满足强制性的方程形式, 还需要在子空间  $V_N$  中重新检验, 以确保  $u_N$  定义完备。

### 11.E.3 强制型方程形式的伽辽金近似收敛

假定我们已知双线性形式方程  $a(\cdot, \cdot)$  是连续和强制的。因此我们有

$$a(u, \nu) \leq M \|u\|_V \|\nu\|_V, \quad \forall u, \nu \in V, \quad (11.123)$$

<sup>25</sup>关于连续逆, 可参考讲义 Li Shiu-Tang 的讲义 <http://www.math.utah.edu/li/Right%20continuous%20inverse.pdf>。

其中  $M$  定义为一个连续性常数 (continuity constant)。在采用伽辽金近似法求得近似解  $u_N$  后, 一个自然出现的问题是: 在  $V_N$  被恰当选取的前提下, 是否会出现  $\lim_{N \rightarrow \infty} u_N \rightarrow u$  的收敛?

显然, 如果答案是肯定的, 那么

$$d(u, V_N) = \inf_{\nu \in V_N} \|u - \nu\|_V \rightarrow 0, \quad \text{随着 } N \rightarrow \infty. \quad (11.124)$$

换句话说, 收敛与否的问题, 等价于探讨在子空间  $V_N$  中(11.124)是否成立<sup>26</sup>, 以及它是不是收敛的充要条件。根据齐亚引理 (Céa's lemma), 答案是肯定的。

**Lemma 11.1** (齐亚引理). 如果  $a$  是一个连续且强制的方程, 那么我们有

$$\|u - u_N\|_V \leq \frac{M}{\alpha} \inf_{\nu \in V_N} \|u - \nu\|_V \quad (11.125)$$

证明. 将伽辽金近似解 (11.122) 和(11.123)联立, 构成误差方程

$$a(u - u_N, \nu) = 0, \quad \forall \nu \in V_N. \quad (11.126)$$

由(11.123), (11.124)和 (11.126)我们有

$$\alpha \|u - u_N\|^2 \leq a(u - u_N, u - u_N) = a(u - u_N, u - \nu) \leq M \|u - u_N\|_V \|u - \nu\|_V,$$

因此

$$\|u - u_N\| \leq M \|u - u_N\|_V \|u - \nu\|_V, \quad \forall \nu \in V_N,$$

证毕。  $\square$

根据齐亚引理, 在子空间  $V_N$  中, 伽辽金近似解  $u_N$  是对原方程系统解  $u$  最好的近似, 它除了受一个常数影响外, 但只受双线性方程  $a$  形式的影响, 而与子空间  $V_N$  的情况无关。根据这一特征, 我们可以引出伽辽金近似解的收敛特性。

**Theorem 11.60** (伽辽金近似解的收敛 (强制形式)). 如果  $a$  是个连续且强制的方程, 并且空间  $V_N$  满足 (11.124), 那么我们有

$$\lim_{N \rightarrow \infty} u_N = u.$$

来讨论一个特殊情况,  $a$  还额外具有对称性。那么在  $V$  上,  $a$  定义了一个标量积 (scalar product), 这个标量积与原方程系统相同。此时, 误差方程(11.126)表明伽辽金近似解  $u_N$  恰好就是  $u$  在子空间  $V_N$  上的正交映射, 对应标量积方程  $a$ 。此时标量积  $a$  所对应的范就提供了最佳近似解。并且对应地, 齐亚引理中的常数项  $M/\alpha$  变为  $\sqrt{M/\alpha}$ 。

#### 11.E.4 仅满足上极限——下极限关系方程形式的伽辽金近似收敛

现在假定  $a$  不是强制的, 但满足上极限——下极限关系(11.117a)-(11.117b)。已知原方程系统(11.114)有唯一解, 我们来讨论一下此时伽辽金近似的收敛问题。如 Remark 11.1所强调的, 上极限——下极限关系无法从  $V$  向下传递到子空间  $V_N$ , 因此为了让伽辽金近似是定义良好的, 我们需要假定  $a$  也在子空间  $V_N$  中满足上极限——下极限关系, 即存在一个系数  $\beta > 0$ , 使得

$$\sup_{\nu \in V_N} \frac{a(u, \nu)}{\|\nu\|_V} \geq \beta \|u\|_V, \quad \forall u \in V_N. \quad (11.127a)$$

$$\sup_{u \in V_N} \frac{a(u, \nu)}{\|u\|_V} \geq \beta \|\nu\|_V, \quad \forall \nu \in V_N \quad (11.127b)$$

<sup>26</sup>子空间  $V_N$  中的所有方程, 都是对  $u$  的近似。

我们证明(11.127a)即可。这是因为既然子空间  $V_N$  是有限维度的,那么一旦(11.127a)成立,(11.127b)也同样成立。

收敛若要存在,需要假定  $\beta$  不依赖于  $N$ 。进而, Babuška (1971) 对齐亚引理 11.1 作以扩展,据此可以对 Theorem 11.60 作扩展。

**Lemma 11.2** (扩展齐亚引理). 如果  $a$  是连续方程, 满足(11.127a)的上极限——下极限关系, 那么

$$\|u - u_N\|_V \leq \left( \frac{\beta + M}{\beta} \right) \inf_{\nu \in V_N} \|u - \nu\|_V,$$

尤其是当  $\beta$  不依赖于  $N$  时, 误差项中的常数也不依赖于  $N$ 。

证明. 取  $\nu \in V_N$ 。由(11.127a)及误差方程(11.126)可得

$$\beta \| \nu - u_N \|_V \leq \sup_{w \in V_N} \frac{a(\nu - u_N, w)}{\|w\|_V} = \sup_{w \in V_N} \frac{a(\nu - u, w)}{\|w\|_V} \leq M \| \nu - u \|_V.$$

□

由此我们有收敛定理:

**Theorem 11.61** (伽辽金近似解的收敛 (上极限——下极限形式)). 如果  $a$  是个连续方程, 满足上极限——下极限关系(11.127a),  $\beta$  不依赖于  $N$ , 并且子空间  $V_N$  满足(11.124), 那么我们有

$$\lim_{N \rightarrow \infty} u_N = u.$$

## 第十二章 有界元法和有限元法

### 12.1 边界值问题：位势方程

我们从二阶偏微分方程入手，介绍边界值问题 (boundary value problem)。一个合适的例子是位势方程 (potential equation)。

#### 12.1.1 偏微分算子及椭圆边界值问题

定义有界域  $\Omega \in \mathbb{R}^d, d = 2, 3$ ，边界  $\Gamma = \partial\Omega$ ，外代数单位向量空间 (exterior unit normal vector)  $\mathbf{n}(x)$  对于  $x \in \Gamma$  几乎处处存在。对于  $x \in \Omega$ ，我们考虑一个线性二阶偏微分的自伴随算子<sup>1</sup> (self-adjoint operator)  $L$ ，作用于实值标量方程  $u$

$$(Lu)(x) := - \sum_{i,j=1}^d \frac{\partial}{\partial x_j} \left[ a_{ji}(x) \frac{\partial}{\partial x_i} u(x) \right] + a_0(x) u(x), \quad (12.1)$$

其中  $a_{ji}(x), i, j = 1, \dots, d, x \in \Omega$  表示系数方程，假定为平滑的并满足  $a_{ij}(x) = a_{ji}(x)$ 。由此可以构建一个对称的系数矩阵  $A(x)$ ，满足

$$A(x) = (a_{ij}(x))_{i,j=1}^d, \quad x \in \Omega,$$

对应实数特征根  $\lambda_k(x)$ 。

当且仅当  $\lambda_k(x) > 0$  对于所有  $k = 1, \dots, d$  都成立时，我们称偏微分算子  $L$  在某一个  $x \in \Omega$  上是椭圆 (elliptic) 的。

更进一步，如果  $\forall x \in \Omega$  该条件都成立，那么我们称  $L$  在  $\Omega$  上是椭圆的。

如果存在一个一致下界 (uniform lower bound)  $\lambda_0 > 0$ ，满足

$$\lambda_k(x) \geq \lambda_0, \quad \forall k = 1, \dots, d, \forall x \in \Omega, \quad (12.2)$$

那么我们称  $L$  在  $\Omega$  上一致椭圆 (uniformly elliptic)。

#### 12.1.2 边界条件

边界条件的分析，可以从散度定理开始。

**Theorem 12.1** (散度定理). 散度定理 (divergence theorem)，又称奥斯特罗格拉德斯基——高斯定理 (Ostrogradsky-Gauss theorem)、高斯散度定理 (Gauss' theorem)等，是指

$$\int_{\Omega} \frac{\partial}{\partial x_i} f(x) dx = \int_{\Gamma} [\gamma_0^{int} f(x)] n_i(x) ds_x, \quad i = 1, \dots, d, \quad (12.3)$$

<sup>1</sup>有限维内积向量空间  $V$  中，自伴随算子  $A$  是一个从  $V$  到  $V$  自身的线性映射  $\langle Au, \nu \rangle = \langle \nu, Au \rangle, \forall \nu, u \in V$ 。

其中  $\gamma_0^{int} f(x)$  是某个给定方程  $f(x), x \in \Omega$  的内界迹 (interior boundary trace, Theorem 12.10), 满足

$$\gamma_0^{int} f(x) := \lim_{\Omega \ni \tilde{x} \rightarrow x \in \Gamma} f(\tilde{x}), \quad \forall x \in \Gamma = \partial\Omega. \quad (12.4)$$

假定两个足够光滑的方程  $u, \nu \in \Omega$ , 通过设定  $f(x) = u(x)\nu(x)$ , 可以将散度定理(12.3)改写为分部积分 (integration by parts) 的形式

$$\int_{\Omega} u(x) \frac{\partial}{\partial x_i} \nu(x) dx + \int_{\Omega} \nu(x) \frac{\partial}{\partial x_i} u(x) dx = \int_{\Gamma} [\gamma_0^{int} u(x)] [\gamma_0^{int} \nu(x)] n_i(x) ds_x.$$

重新调整上式, 将  $\nu(x)$  视作检测方程 (test function), 两侧乘以(12.1)中的二阶偏微分算子  $(Lu)(x)$ , 在  $\Omega$  中求积

$$\begin{aligned} (Lu)(x) \nu(x) &:= - \sum_{i,j=1}^d \frac{\partial}{\partial x_j} \left[ a_{ji}(x) \frac{\partial}{\partial x_i} u(x) \right] \nu(x) + a_0(x) \underbrace{u(x) \nu(x)}_{\equiv f(x)}, \\ \hookrightarrow \int_{\Omega} (Lu)(x) \nu(x) dx &= - \sum_{i,j=1}^d \int_{\Omega} \frac{\partial}{\partial x_j} \left[ a_{ji}(x) \frac{\partial}{\partial x_i} u(x) \right] \nu(x) dx, \end{aligned} \quad (12.5)$$

使用分部积分  $\hookrightarrow$

$$\begin{aligned} \int_{\Omega} (Lu)(x) \nu(x) dx &= \underbrace{\sum_{i,j=1}^d \int_{\Omega} a_{ji}(x) \frac{\partial}{\partial x_i} u(x) \frac{\partial}{\partial x_j} \nu(x) dx}_{:= a(u, \nu)} \\ &\quad - \sum_{i,j=1}^d \int_{\Gamma} n_j(x) \left[ \gamma_0^{int}(x) \left( a_{ji}(x) \frac{\partial}{\partial x_i} u(x) \right) \right] [\gamma_0^{int} \nu(x)] ds_x, \end{aligned}$$

由此, 我们由散度定理 (Theorem 12.1) 推导出格林第一恒等式 (Green's first identity)

$$\begin{aligned} a(u, \nu) &:= \sum_{i,j=1}^d \int_{\Omega} a_{ji}(x) \frac{\partial}{\partial x_i} u(x) \frac{\partial}{\partial x_j} \nu(x) dx \\ &= \int_{\Omega} (Lu)(x) \nu(x) dx + \sum_{i,j=1}^d \int_{\Gamma} n_j(x) \underbrace{\left[ \gamma_0^{int}(x) \left( a_{ji}(x) \frac{\partial}{\partial x_i} u(x) \right) \right]}_{\equiv \gamma_1^{int} u(x)} [\gamma_0^{int} \nu(x)] ds_x, \quad (12.6) \\ &= \int_{\Omega} (Lu)(x) \nu(x) dx + \int_{\Gamma} [\gamma_1^{int} u(x)] [\gamma_0^{int} \nu(x)] ds_x, \end{aligned}$$

其中定义  $\gamma_1^{int}$  为内部共形导数 (interior co-normal derivative, Mikhailov (2006, 2009); Ancona (2009))

$$\gamma_1^{int} u(x) := \lim_{\Omega \ni \tilde{x} \rightarrow x \in \Gamma} \left[ \sum_{i,j=1}^d n_j(x) a_{ji}(\tilde{x}) \frac{\partial}{\partial \tilde{x}_i} u(\tilde{x}) \right], \quad x \in \Gamma. \quad (12.7)$$

将格林第一恒等式(12.6)中的  $u, \nu$  互换位置, 我们有

$$a(\nu, u) = \int_{\Omega} (L\nu)(x) u(x) dx + \int_{\Gamma} [\gamma_1^{int} \nu(x)] [\gamma_0^{int} u(x)] ds_x,$$

由上式和(12.6)我们有格林第二恒等式 (Green's second identity):  $\forall u, \nu \in \Omega$  且  $u, \nu$  足够平滑

$$a(u, \nu) = a(\nu, u) \iff$$

$$\int_{\Omega} (Lu)(x) \nu(x) dx + \int_{\Gamma} [\gamma_1^{int} u(x)] [\gamma_0^{int} \nu(x)] ds_x = \int_{\Omega} (L\nu)(x) u(x) dx + \int_{\Gamma} [\gamma_1^{int} \nu(x)] [\gamma_0^{int} u(x)] ds_x \quad (12.8)$$

下面来考虑一个特殊情况,  $a_{ij}(x) = \delta_{ij}$ ,  $\delta_{ij}$  是克罗内克乘积 (Kronecker product)。 (12.1) 的二阶偏微分算子  $(Lu)(x)$  变为拉普拉斯算子

$$(Lu)(x) = -\Delta u(x) := -\sum_{i=1}^d \frac{\partial^2}{\partial x_i^2} u(x), \quad x \in \mathbb{R}^d. \quad (12.9)$$

内部共形导数  $\gamma_1^{int}$  (12.7) 变为

$$\gamma_1^{int} u(x) = \frac{\partial}{\partial n_x} u(x) := \underline{n}(x) \nabla u(x), \quad x \in \Gamma. \quad (12.10)$$

对边界域  $\Gamma = \partial\Omega$  分解成三个不相交集合并集 (disjoint union)

$$\Gamma = \bar{\Gamma}_D \cup \bar{\Gamma}_N \cup \bar{\Gamma}_R,$$

对应地, 边界值问题变为两部分: 第一部分, 在  $\Omega$  中, 基于给定的方程  $f(x)$ , 寻找偏微分算子  $(Lu)(x)$ , 使得

$$(Lu)(x) = f(x), \quad x \in \Omega. \quad (12.11)$$

第二部分, 在  $\Gamma$  中, 基于给定的方程  $g(x)$ , 寻找内界迹  $\gamma_0^{int} u(x)$  或者内共形导数  $\gamma_1^{int}(x)$ 。随着  $\Gamma$  的取值范围不同, 分为三种情况:

$$\gamma_0^{int} u(x) = g_D(x), \quad x \in \Gamma = \Gamma_D, \quad (12.12a)$$

$$\gamma_1^{int} u(x) = g_N(x), \quad x \in \Gamma = \Gamma_N, \quad (12.12b)$$

$$\kappa(x) \gamma_0^{int} u(x) + \gamma_1^{int} u(x) = g_R(x), \quad x \in \Gamma = \Gamma_R. \quad (12.12c)$$

**Definition 12.1** (边界值条件). 于是我们有以下几种不同的边界值条件:

- $\Gamma = \Gamma_D$ : (12.11) + (12.12a)  $\rightarrow$  狄利克雷边界值条件 (*Dirichlet boundary value condition*),
- $\Gamma = \Gamma_N$ : (12.11) + (12.12b)  $\rightarrow$  诺依曼边界值条件 (*Neumann boundary value condition*),
- $\Gamma = \Gamma_R$ : (12.11) + (12.12c)  $\rightarrow$  罗宾边界值条件 (*Robin boundary value condition*),
- 混合型边界值条件, 以上三种情况的组合。

有时候我们还需要将线性罗宾边界值条件扩展为非线性的情况, (12.12c)  $\rightarrow$

$$G(\gamma_0^{int} u(x), x) + \gamma_1^{int} u(x) = g_R(x), \quad x \in \Gamma = \Gamma_R, \quad (12.13)$$

其中  $G(u, \cdot)$  是某个给定的非线性方程, 如  $u(x)^3$ 。

对于边界值问题的解  $u(x)$ , 还需要注意以下几点

1.  $u(x)$  的存在性和唯一性, 相关讨论可参考如 Ladyzhenskaya (1968),
2. 观测到的数据需要是充分平滑的, 以确保  $u(x)$  充分可微 (sufficiently differentiable)

$$u \in C^2(\Omega) \cap C^1(\Omega \cup \Gamma_N \cup \Gamma_R) \cap C(\Omega \cup \Gamma_D).$$

### 12.1.3 诺依曼边界值问题

对于诺依曼边界值条件的解, 其存在性和唯一性需要做进一步讨论。

假定  $\nu_1(x) = 1, x \in \Omega$  是关于  $\nu_1(x)$  的齐次诺依曼边界值问题的一个解, (12.9)、(12.10)  $\Rightarrow$  关于  $u(x)$  的诺依曼边界值问题

$$\begin{aligned}(L\nu_1)(x) &= 0, \quad x \in \Omega, \\ \gamma_1^{int}\nu_1(x) &= 0, \quad x \in \Gamma.\end{aligned}\tag{12.14}$$

(12.14) 代入格林第二恒等式(12.8)可得正交条件

$$\int_{\Omega} (Lu)(x) dx + \int_{\Gamma} \gamma_1^{int} u(x) ds_x = 0,\tag{12.15}$$

诺依曼边界值条件(12.11)、(12.12b) $\Rightarrow$

$$\begin{aligned}(Lu)(x) &= f(x), \quad x \in \Omega, \\ \gamma_1^{int} u(x) &= g_N(x), \quad x \in \Gamma.\end{aligned}\tag{12.16}$$

对于给定的  $f$  和  $g_N$ , 根据正交条件(12.15), 我们可以假设诺依曼问题的可解性条件 (solvability condition)

$$\int_{\Omega} f(x) dx + \int_{\Gamma} g_N(x) ds_x = 0.\tag{12.17}$$

换句话说, 如果关于  $\nu(x)$  的齐次诺依曼边界问题解是  $\nu_1(x) = 1, x \in \Omega$ , 那么关于  $u$  的诺依曼边界值问题(12.16)的解并不唯一: 不只包括一个解  $u(x)$ , 还包括另一个解  $\tilde{u}(x)$ , 满足关系

$$\tilde{u}(x) = u(x) + \alpha, \quad x \in \Omega,$$

其中常数  $\alpha \in \mathbb{R}$  的值是唯一的, 取决于为了使第一个解  $u(x)$  成为诺依曼边界值问题(12.16)的解, 而需要在系统中加入的规模调整条件, 如

$$\int_{\Omega} u(x) dx = 0, \quad \text{或者} \quad \int_{\Gamma} \gamma_0^{int} u(x) ds_x = 0.$$

## 12.2 方程空间

在进一步介绍边界值问题的弱形式之前, 一些与之紧密相关的方程空间的知识是必需的。相关教材, 可参考如McLean (2000); Adolfson et al. (2008b); Tartar (2007); Mazya (2009b,a)。

### 12.2.1 $C^k(\Omega), C^{k,\kappa}(\Omega)$ 空间

给定  $d \in \mathbb{N}$ 。作如下定义:

- 向量 (vector)  $\alpha = (\alpha_1, \alpha_2, \dots, \alpha_d), \alpha_i \in \mathbb{N}_0$ 。
- 多重指标 (multi-index) 的绝对值  $|\alpha| = \sum_{i=1}^d \alpha_i$ 。
- 阶乘 (factorial)  $\alpha! = \alpha_1! \alpha_2! \dots \alpha_d!$ 。

给定  $x \in \mathbb{R}^d$  我们有

$$x^{|\alpha|} = x_1^{\alpha_1} x_2^{\alpha_2} \dots x_d^{\alpha_d}.$$



给定一个充分平滑的实值方程  $u$ , 其相对于  $x$  的  $\alpha$  阶偏微分导数

$$D^\alpha u(x) := \left( \frac{\partial}{\partial x_1} \right)^{\alpha_1} \left( \frac{\partial}{\partial x_2} \right)^{\alpha_2} \cdots \left( \frac{\partial}{\partial x_d} \right)^{\alpha_d} u(x_1, x_2, \dots, x_d).$$

给定一个开放子集  $\Omega \subseteq \mathbb{R}^d$ , 对于某个标量  $k \in \mathbb{N}_0$ 。则  $C^k(\Omega)$  表示在  $\Omega$  域中有界且  $k$  次连续可导的方程空间。对于某个方程  $u \in \Omega$ ,  $u$  的范数 (norm) 值是有限的

$$\|u\|_{C^k(\Omega)} := \sum_{|\alpha| \leq k} \sup_{x \in \Omega} |D^\alpha u(x)| < \infty,$$

随着  $k \rightarrow \infty$ ,  $C^\infty(\Omega)$  是个有界且无限阶连续可积的方程空间。

对于方程  $u(x), x \in \Omega$ , 我们将  $u$  的支撑 (support) 定义为  $\text{supp } u$

$$\text{supp } u := \overline{x \in \Omega : u(x) \neq 0}.$$

进而定义  $C_0^\infty(\Omega)$  为  $C^\infty(\Omega)$  中的紧支撑 (compact support) 方程空间。

定义  $C^{k,\kappa}, k \in \mathbb{N}_0, \kappa \in (0, 1)$  为霍德尔连续方程空间 (Hölder continuous function space), 对应范数为

$$\|u\|_{C^{k,\kappa}(\Omega)} := \|u\|_{C^k(\Omega)} + \sum_{|\alpha|=k} \sup_{x, y \in \Omega, x \neq y} \frac{|D^\alpha u(x) - D^\alpha u(y)|}{|x - y|^\kappa}$$

当  $\kappa = 1$  时,  $C^{k,1}$  用来表示第  $|\alpha| = k$  次偏导数  $D^\alpha u(x)$  是利普希茨连续方程 (Lipschitz continuous) 的方程  $u \in C^k(\Omega)$  所组成的空间。

我们用  $\Gamma$  来表示开放集  $\Omega \subset \mathbb{R}^d$  的边界

$$\Gamma := \partial\Omega = \bar{\Omega} \cup (\mathbb{R}^d \setminus \Omega).$$

当  $d \geq 2$ ,  $\Gamma = \partial\Omega$  可以视作利普希茨方程的局部图, 随着所处在  $\Gamma$  中不同的位置, 对应不同的笛卡尔坐标系。一个最简单的例子是假定一个利普希茨方程  $\gamma: \mathbb{R}^{d-1} \mapsto \mathbb{R}$ , 满足

$$\Omega := \{x \in \mathbb{R}^d : x_d < \gamma(\tilde{x}), \quad \forall \tilde{x} = (x_1, \dots, x_{d-1}) \in \mathbb{R}^{d-1}\}.$$

由利普希茨方程的性质我们有,  $\gamma(\cdot)$  满足

$$|\gamma(\tilde{x}) - \gamma(\tilde{y})| \leq L|\tilde{x} - \tilde{y}|, \quad \forall \tilde{x}, \tilde{y} \in \mathbb{R}^{d-1},$$

那么  $\Omega$  被称为一个利普希茨亚图 (Lipschitz hypograph), 对应边界  $\Gamma$

$$\Gamma = \{x \in \mathbb{R}^d : x_d = \gamma(\tilde{x}), \quad \forall \tilde{x} \in \mathbb{R}^{d-1}\}.$$

**Definition 12.2** (利普希茨域). 可参考 *Heinonen (2005)*。某一个开集  $\Omega \subset \mathbb{R}^d, d \geq 2$  在满足如下条件时, 被称为利普希茨域 (Lipschitz domain), 或有利普希茨边界的域 (domain with Lipschitz boundary):

- $\Omega$  的边界  $\Gamma = \partial\Omega$  是紧致的, 并且
- $\exists$  有限的索引族 (index family)  $\{W_j\}$  和  $\{\Omega_j\}$ , 满足<sup>2</sup>

<sup>2</sup>对于集合  $I$  和  $S$ , 某个方程  $x$

$$x: I \mapsto S$$

$$i \mapsto x_i = x(i)$$

被称作作用  $I$  索引的  $S$  中元素的族 (family of elements), 也表示为  $\{x_i\}_{i \in I}, x_i \subset S$ 。

- 索引族  $\{W_j\}$  是对  $\Gamma$  的有限开覆盖 (*finite open cover*)

$$W_j \in \mathbb{R}^d, \quad \& \Gamma \subseteq \bigcup_j W_j.$$

- 每一个索引族  $\Omega_j, \forall j$  都可以通过一定的操作变换 (*transformation*) 为利普希茨亚图, 如旋转 (*rotation*) 和平移 (*translation*) 等。
- $W_j \cap \Omega = W_j \cap \Omega_j, \quad \forall j$ 。

需要注意的是, 利普希茨边界  $\Gamma = \partial\Omega$  作局部表达的方案, 即对  $W_j$  和  $\Omega_j$  的选取, 通常来讲并不是唯一的<sup>3</sup>。

如果方程  $\gamma(\cdot)$  中参数的选取使得满足  $\gamma \in C^k(\mathbb{R}^{d-1})$ , 我们称这个利普希茨边界  $\Gamma$  是  $k$  次可微的; 如果满足  $\gamma \in C^{k,\kappa}(\mathbb{R}^{d-1})$ , 我们称  $\Gamma$  为霍德尔连续 (*Hölder continuous*); 如果  $\gamma$  仅仅是在某个局域内满足该条件, 则我们称对应的  $\Gamma$  为分段平滑边界 (*piecewise smooth boundary*)。

### 12.2.2 勒贝格 $L^p(\Omega)$ 空间

数学上  $L^p(\Omega)$  空间 ( $L^p(\Omega)$  space) 又称勒贝格空间 (*Lebesgue space*), 指  $\Omega$  上一组测度方程 (*measurable function*) 的等价类的集合, 这些测度方程都是  $p$  次勒贝格可积方程 (*Lebesgue integrable function*, Definition 12.3)<sup>4</sup>。

**Definition 12.3** (勒贝格可积方程). 勒贝格可积方程 (*Lebesgue integrable function*) 是指该方程的绝对值的  $p$  次幂的积分是有限的, 如

$$\int_{\Omega} |u(x)|^p dx < \infty.$$

#### $\sigma$ 代数

**Definition 12.4** (sigma 代数). 设  $S$  是一个非空集合, 另有一个集合  $\Sigma$  中的所有元素都是  $S$  的子集, 那么我们将满足以下条件的  $\Sigma$  成为  $S$  上的一个  $\sigma$  代数 ( $\sigma$ -algebra) (*Bogachev, 2007a,b, p.4*)

- $S$  在  $\Sigma$  中

$$S \in \Sigma,$$

- 如果一个集合  $A$  在  $\Sigma$  中, 那么它的补集 (*complement*) 也在  $\Sigma$  中

$$A \in \Sigma \Rightarrow A^c \in \Sigma,$$

- 如果  $n$  个集合  $A_1, \dots, A_n$  都在  $\Sigma$  中, 那么他们的并集 (*union*) 也在  $\Sigma$  中

$$(A_n \in \Sigma, \quad \forall n \in \mathbb{N}) \Rightarrow \bigcup_{i=1}^n A_i \in \Sigma.$$

**Definition 12.5** (幂集). 对于任一集合  $S$  的幂集 (*powerset*)是指这样的集合, 包括空集  $\emptyset$ 、 $S$  本身和  $S$  的所有集合, 常常表示为  $\mathcal{P}(S)$  或  $2^S$ 。

在公理集合论 (*axiomatic set theory*)例如 ZFC 集合论 (*ZFC axioms*)假定了任何集合的幂集均存在。

$\mathcal{P}(S)$  上的全部子集称为  $S$  上的集族 (*family of sets over  $S$* )。

<sup>3</sup>如非利普希茨域的例子, 可参考McLean (2000)。

<sup>4</sup>对应地,  $\ell^p$  空间是由  $p$  次可和序列组成的空间。

假定一个有限集  $S$  有  $n$  个元素, 表示为  $|S| = n$  或  $\text{card}(S) = n$ , 即  $S$  的势 (cardinality) 是  $n$ 。那么  $S$  的幂集里有  $\text{card}(\mathcal{P}(S)) = 2^n$  个元素。例如  $S = \{a, b, c\}$ ,  $\text{card} S = 3$ 。  $S$  的全部子集包括

$$\begin{cases} \{a\}, \{b\}, \{c\}, \\ \{a, b\}, \{a, c\}, \{b, c\}, \end{cases}$$

因此  $|\mathcal{P}(S)|$  为 6 个  $S$  的子集, 加上  $\emptyset$  和  $S$  自身, 共  $2^3 = 8$  个。

对于非空集合  $S$  来说,  $S$  上的一个  $\sigma$  代数是指其幂集 (powerset, 第12.4节) 的一个子集  $\Sigma$ ,  $\Sigma$  中的元素在经过有限个补集、并集、交集 (intersection) 这三种运算后, 依然属于  $\Sigma$ 。即是说,  $\Sigma$  对这三种运算是封闭 (closed) 的。

### 测度, 可测空间, 测度空间

**Definition 12.6** (测度). 对于一个集合  $S$  表示函数的定义域, 有关于  $S$  的可测空间  $\Sigma$ ,  $\Sigma$  中的元素是  $S$  上的子集族 (family of subsets), 并且  $\Sigma$  是一个  $\sigma$  代数 (第12.4节)。沿着扩展实数线 (extended real number line)<sup>5</sup> 定义一个测度方程  $\mu \in \Sigma$ , 如果  $\mu$  满足如下条件, 我们称它为一个测度 (measure):

- 非负性 (non negative)

$$\forall E \in \Sigma : \mu(E) \geq 0,$$

- 空集合的测度为 0

$$\mu(\emptyset) = 0, \quad (12.18)$$

- 可数可加性 (countable additivity), 又称  $\sigma$  可加性 ( $\sigma$  additivity):  $\{E_i\}_{i=1}^{\infty} = \{E_1, E_2, \dots\}$  为  $\Sigma$  中可数个两两不相交序列的集合 (pairwise disjoint sets in  $\Sigma$ ), 则所有  $E_i$  并集的测度等于每个  $E_i$  的测度之和

$$\mu\left(\bigcup_{i=1}^{\infty} E_i\right) = \sum_{k=1}^{\infty} \mu(E_i).$$

**Definition 12.7** (可测空间). 进而, 我们称  $(S, \Sigma)$  为一个可测空间 (measurable space)。  $\Sigma$  中的所有元素  $\{E_n\}_{n=1}^{\infty}$  成为可测集 (measurable sets)。

**Definition 12.8** (测度空间). 一个三元组 (triple)  $(\mu, S, \Sigma)$  称为测度空间 (measure space)。测度空间满足如下性质

- 测度  $\mu$  是单调方程 (monotonic)

$$(\text{可测集合 } E_1, E_2 \in \Sigma, \quad E_1 \subseteq E_2) \Rightarrow (\mu(E_1) \subseteq \mu(E_2)).$$

- 无限个可测集合的并集的测度

—  $\mu$  是可数的次可加方程 (countably subadditive)。在  $\Sigma$  中的任何可数可测集合  $\{E_n\}_{i=n}^{\infty}$  (可以不足两两不相交), 有

$$\mu\left(\bigcup_{n=1}^{\infty} E_n\right) \leq \sum_{n=1}^{\infty} \mu(E_n).$$

<sup>5</sup>扩展实数线是指实数集合  $\mathbb{R}$  加上  $-\infty$  和  $+\infty$ , 常写作  $\overline{\mathbb{R}}$  或  $[-\infty, +\infty]$ 。

- $\mu$  是连续 (continuous) 方程。在  $\Sigma$  中的任何可数可测集合  $\{E_n\}_{n=1}^{\infty}$  (可以不满足两两不相交), 满足  $E_n \subset E_{n+1} \quad \forall n \in \mathbb{N}$ , 则集合的并集  $\bigcup E_n$  也是可测的, 并且满足

$$\mu\left(\bigcup_{n=1}^{\infty} E_n\right) = \lim_{n \rightarrow \infty} \mu(E_n).$$

- 无限个可测集合的交集的测度

- $\mu$  是连续方程。在  $\Sigma$  中的任何可数可测集合  $\{E_n\}_{n=1}^{\infty}$  (可以不满足两两不相交), 满足  $E_n \supset E_{n+1} \quad \forall n \in \mathbb{N}$ , 则集合的交集  $\bigcap E_n$  也是可测的, 并且满足

$$\mu\left(\bigcap_{n=1}^{\infty} E_n\right) = \lim_{n \rightarrow \infty} \mu(E_n),$$

需要指出的是, 对于交集的情况, 若无下述假设, 该性质一般不成立: 可测集合  $\{E_n\}_{n=1}^{\infty}$  中应当至少有一个  $E_n$  有有限测度。举例来说, 如果我们设  $E_n = [n, \infty) \subset \mathbb{R} \quad \forall n \in \mathbb{N}$ , 则这些可测集合全都具有无限测度, 满足  $E_n \supset E_{n+1}$ , 然而

$$\left(\bigcap_{n=1}^{\infty} E_n = \emptyset\right) \Rightarrow \left(\mu\left(\bigcap_{n=1}^{\infty} E_n\right) = \mu(\emptyset) = 0\right).$$

**Definition 12.9** (计数测度). 在一个测度空间  $(S, \Sigma, \mu)$  中, 任意子集  $E \in \Sigma$  的计数测度 (counting measure) 定义为

$$\mu(E) = \begin{cases} \text{card}(E), & \text{如果 } E \text{ 是有限子集} \\ +\infty, & \text{如果 } E \text{ 是无限子集} \end{cases}$$

利用计数测度这种直观的方法, 我们可以在一个测度空间中, 通过将  $S$  的全部可测子集作  $\Sigma$  代数, 从而将  $S$  映射进入这个测度空间中。然而, 只有当空间  $S$  是可数的时, 它在测度空间  $(S, \Sigma, \mu)$  中的计数测度才是  $\sigma$  有限 ( $\sigma$  finite) 的。

## 范数

范数 (norm) 是一个具有“长度”或“大小”概念的方程, 是指赋予一个向量空间 (vector space) 内每个向量以一个非负的长度或大小; 零向量 (zero vector) 的赋值为 0。半范数 (seminorm) 是指可以对某些非零向量赋值 0。

**Definition 12.10** (范数). 假定  $V$  是域  $F$  上的向量空间  $V \subset F$ 。  $V$  上的  $p$  范数 ( $p$ -norm) 是指这样一个方程  $p: V \mapsto \mathbb{R}$ , 使得  $\forall a \in F, \forall \mathbf{u}, \mathbf{v} \in V$ , 以下 4 个关系均得到满足

- 绝对齐次 (absolutely homogeneous) 或称绝对可标量化 (absolutely scalable), 数乘线性

$$p(a\mathbf{v}) = |a|p(\mathbf{v}),$$

- 次可加 (subadditivity) 或称三角不等式 (triangle inequality)

$$p(\mathbf{u} + \mathbf{v}) \leq p(\mathbf{u}) + p(\mathbf{v}),$$

- 严格非负

$$p(\mathbf{u}) \geq 0,$$

- 确定 (definite)。只有零向量的范数是 0，反之范数是 0 的向量是零向量。

$$(p(\nu) = 0) \Rightarrow (\nu = 0),$$

即  $\nu$  是个空向量。

只满足前 3 条关系的方程  $p: V \mapsto \mathbb{R}$ ，我们称之为  $V$  上的半范数 (seminorm)。换句话说，所有范都是半范。

**Definition 12.11** (商空间)。每个向量空间  $V$  及其半范  $p$  都生成一个赋范向量空间 (normed vector space)  $(\frac{V}{W})$ ，我们称之为商空间 (quotient space)，其中  $W$  是  $V$  的子空间  $W \subset V$ ，包括所有满足  $p(\nu) = 0$  的向量  $\nu \in V$ 。

对应地，商空间中的范数定义为  $p(W + \nu) = p(\nu)$ 。

**Definition 12.12** (等价范)。一个向量空间  $V$  中的两个范 (或两个半范)  $p$  和  $q$ ，当满足下述条件时，可称为等价范 (equivalent norms)：

$$cq(\nu) \leq p(\nu) \leq Cq(\nu), \quad \exists \text{ 实常数 } c, C, \quad \forall \nu \in V.$$

**Definition 12.13** (平凡半范)。平凡半范数 (trivial seminorm) 是指所有满足如下关系的半范

$$p(\nu) = 0, \quad \forall \nu \in V.$$

一个向量空间  $V$  中的每一个线性泛函  $f$  (linear form)，都定义了 1 个半范  $\nu \mapsto |f(\nu)|$ 。

**有限维度的可数勒贝格空间 ( $p \geq 1$ )**

$\mathbf{x} = \{x_1, \dots, x_n\} \in \mathbb{R}^n$  的  $p$  范数 ( $p$ -norm) 或者  $L^p$ ,  $\forall p \geq 1$ ，可定义为

$$\|\mathbf{x}\|_p = (\|x_1\|^p + \|x_2\|^p + \dots + \|x_n\|^p)^{\frac{1}{p}},$$

包括一些特殊情况如

- $p = 1$  是个网格距离 (grid distance)，又称出租车距离 (taxicab distance)，曼哈顿距离 (Manhattan distance) 等。
- $p = 2$  是个欧几里得范数 (Euclidean norm)。
- $p = \infty$  是个  $L^\infty$  范数 ( $L^\infty$  norm)，又称最大范数 (maximum norm)，均匀范数 (uniform norm)，切比雪夫距离 (Chebyshev distance) 等。

不同范数  $p$  之间的关系：

- $p = 1$  的曼哈顿范数，从不小于任何欧几里得范数  $p = 2$ 。换句话说，任何向量  $\mathbf{x}$  的欧几里得范数都受限于它的 1 范数

$$\|\mathbf{x}\|_n \leq \|\mathbf{x}\|_1, \quad n \geq 1, n \in \mathbb{N}.$$

扩展。任何向量  $\mathbf{x}$  的  $p$  范数并不随着  $p$  的增加而增加

$$\|\mathbf{x}\|_{p+a} \leq \|\mathbf{x}\|_p, \quad \forall \text{ 向量 } \mathbf{x}, \quad \forall p \geq 1, a \geq 0, p, a \in \mathbb{N}.$$

扩展。柯西——施瓦茨不等式 (Cauchy-Schwarz inequality, Definition 12.21) 可得

$$\|\mathbf{x}\|_1 \leq \sqrt{n} \|\mathbf{x}\|_2, \quad n = \dim(\mathbf{x}).$$

扩展。

$$\|\mathbf{x}\|_p \leq \|\mathbf{x}\|_r \leq n^{\left(\frac{1}{r} - \frac{1}{p}\right)} \|\mathbf{x}\|_p, \quad \forall \mathbf{x} \in \mathbb{C}^n, \quad 0 < r < p, r, p \in \mathbb{N}.$$

有限维度的可数勒贝格空间 ( $0 \leq p \leq 1$ )

略。

无限维度的勒贝格空间 ( $p$  不可数)

我们设  $p \leq 1$ 。  $p$  范数可以扩展到分析由无数个元素构成的向量，向量集合构成可数无限维的  $p$  范数列空间，用  $l^p$  表示。一些特殊情况如

- $l^1$  由绝对收敛 (absolute convergence) 序列构成的空间，如
  - $\sum_{n=0}^{\infty} |a_n| = L$ ，其中  $L$  是某个实数， $\{a_n\}_{n=0}^{\infty}$  是一个实数或复数序列。
  - $\int_0^{\infty} |f(x)| dx = L$ ，其中  $\int_0^{\infty} f(x) dx$  是关于某个方程  $f(x)$  的不定积分。
- $l^2$  是一个由平方可加数列构成的空间，即一个希尔伯特空间 (Hilbert space)，见第12.2.3节。
- $l^{\infty}$  是一个由有界数列 (bounded sequence) 构成的空间。

$l^p$  数列空间反映这样的向量空间结构：通过一个坐标一个坐标的向量加总 (或标量相乘) 而组成。如可数无限维实数 (复数) 数列  $\mathbf{x} = \{x_n\}_{n=1}^{\infty}$ ,  $\mathbf{y} = \{y_n\}_{n=1}^{\infty}$  中的向量和和标量乘

$$(x_1, \dots, x_n, x_{n+1}, \dots) + (y_1, \dots, y_n, y_{n+1}, \dots) = (x_1 + y_1, \dots, x_n + y_n, x_{n+1} + y_{n+1}, \dots),$$

$$\lambda(x_1, \dots, x_n, x_{n+1}, \dots) = (\lambda x_1, \dots, \lambda x_n, \lambda x_{n+1}, \dots),$$

对应的  $p$  范数

$$\|\mathbf{x}\|_p = (|x_1|^p + \dots + |x_n|^p + |x_{n+1}|^p + \dots)^{\frac{1}{p}}.$$

则我们有定义

**Definition 12.14** (可数无限维数列空间). 定义  $l^p$  为一个包括所有实 (复) 数无限数列的空间 (countably infinite dimensional sequence space), 并且这些数列的  $p$  范数必须是有限的: 这是因为存在着  $p$  范数是  $\infty$  的无限数列, 他们不应当包括在  $l^p$  空间中, 如  $(1, 1, 1, \dots)$ ,  $1 \leq p < \infty$ 。

随着  $p$  值的增加,  $l^p$  集合的大小增加的更快。例如数列  $\mathbf{x} = (1, \frac{1}{2}, \dots, \frac{1}{n}, \frac{1}{n+1}, \dots)$  为例, 它不在  $l^1$  空间中 ( $p=1$  时范数不收敛), 而可能在某个  $p > 1$  的  $l^p$  的空间中 (范数收敛)

$$\|\mathbf{x}\|_1 = \left(1 + \frac{1}{2} + \dots + \frac{1}{n} + \frac{1}{n+1} + \dots\right) \rightarrow \infty,$$

$$\|\mathbf{x}\|_p = \left(1 + \left(\frac{1}{2}\right)^p + \dots + \left(\frac{1}{n}\right)^p + \left(\frac{1}{n+1}\right)^p + \dots\right)^{\frac{1}{p}}, \quad p > 1.$$

$p = \infty$  时,  $l^{\infty}$  范数

$$\|\mathbf{x}\|_{\infty} = \sup(|x_1|, \dots, |x_n|, |x_{n+1}|, \dots),$$

对应  $l^{\infty}$  数列空间, 包括全部实 (复) 数无限维数列, 但要求他们都是有界的, 即  $\infty$  范数收敛。

## 无限维度的不可数勒贝格空间

上面我们讨论了有限维度和可数无限维度的勒贝格空间。然而当空间维度无限并且不可数 (即不存在可数的基) 时, 我们无法像前文的方法来定义范数、进而描述空间。但如果该空间是勒贝格可积的 (Lebesgue integrable, 见 Definition 12.3), 仍然可以利用下述办法进行描述。

给定可测空间  $(\Omega, \Sigma, x)$  (见 Definition 12.8), 以及  $p \in \mathbb{R}, p \geq 1$ 。考虑所有从  $\Omega$  到域  $\mathbb{F} = (\mathbb{R}, \mathbb{C})$  的可测方程 (measurable function) 集合  $u(x)$ , 方程绝对值的  $p$  次幂在  $\Omega$  上有界, 可积

$$L^p(\Omega) = \left\{ u(x); \|u\|_{L^p(\Omega)} \equiv \left( \int_{\Omega} |u(x)|^p dx \right)^{\frac{1}{p}} < \infty \right\},$$

集合中的方程  $u, \nu \in L^p(\Omega)$  具有性质

- 可加

$$(u + \nu)(x) = u(x) + \nu(x),$$

- 数乘线性

$$u(\lambda x) = \lambda u(x), \forall \text{标量 } \lambda \in \mathbb{F},$$

- 范数满足不等式

$$\|u + \nu\|_p^p \leq 2^{p-1} (\|u\|_p^p + \|\nu\|_p^p),$$

如果存在某一个集合  $K$  构成了零测度 (zero measure)  $\mu(K) = 0$ , 那么只有当在这个零测度下  $u, \nu \in L^p(\Omega)$  才有所区别时, 我们说  $u$  和  $\nu$  互相识别。

事实上, 2 个可以扩展到更多个方程的情况, 比如 3 个, 即是说三角不等式 (triangle inequality) 对于范数形式的可积方程  $\|\cdot\|_p$  依然成立, 可由闵可夫斯基不等式 (Minkowski inequality) 证得。它表明  $L^p$  空间是一个赋范向量空间 (normed vector space)。对于一个测度空间  $\Omega \in L^p$ , 设  $1 \leq p \leq \infty$ ,  $u, \nu \in L^p(\Omega)$  中的元素, 此时我们有

**Definition 12.15** (三角不等式).  $L^p(\Omega)$  中的三角不等式 (triangle inequality)

$$\|u + \nu\|_p \leq \|u\|_p + \|\nu\|_p, \quad 1 < p < \infty$$

式中等号存在的条件当且仅当  $u$  和  $\nu$  是严格线性相关的, 即  $\exists \lambda \geq 0 \Rightarrow u = \lambda \nu$ , 或者  $\nu = 0$ 。

**Definition 12.16** (闵可夫斯基不等式). 通过取可数测度 (见 Definition 12.9 节), 闵可夫斯基不等式 (Minkowski inequality) 可表示为数列和向量的形式

$$\left( \sum_{k=1}^n |x_k + y_k|^p \right)^{\frac{1}{p}} \leq \left( \sum_{k=1}^n |x_k|^p \right)^{\frac{1}{p}} + \left( \sum_{k=1}^n |y_k|^p \right)^{\frac{1}{p}}, \quad \forall \{x\}_n, \{y\}_n = \mathbb{R} \text{ 或 } \mathbb{C}, \quad n = \dim(S).$$

证明. 首先要证明如果  $u$  和  $\nu$  都有有限的  $p$  范数, 那么  $(u + \nu)$  的  $p$  范数也是有限的, 且满足不等式关系

$$|u + \nu|_p \leq 2^{p-1} (|u|^p + |\nu|^p)$$

证明方式为: 给定  $p > 1$ , 则  $h(x) = x^p$  是一个在  $\mathbb{R}^+$  上的凸函数 (convex)。由方程的凸性质可得

$$\left| \frac{1}{2}u + \frac{1}{2}\nu \right|^p \leq \left| \frac{1}{2}u \right|^p + \left| \frac{1}{2}\nu \right|^p \leq \frac{1}{2}|u|^p + \frac{1}{2}|\nu|^p,$$

$\hookrightarrow$

$$|u + \nu|^p \leq \frac{1}{2}|2u|^p + \frac{1}{2}|2\nu|^p = 2^{p-1} (|u|^p + |\nu|^p),$$

可见  $\|u + \nu\|_p$  是有限范数。

在证明了  $\|u + \nu\|_p$  范数有限后, 我们有: 如果  $|u + \nu|_p = 0$ , 闵可夫斯基不等式直接变为等号且成立。现在假定  $|u + \nu|_p \neq 0$ , 使用三角不等式和霍德尔不等式 (Hölder's inequality, Definition

(12.26))，我们有

$$\begin{aligned}
 \|u + \nu\|_p^p &= \left[ \left( \int |u + \nu|^p d\mu \right)^{\frac{1}{p}} \right]^p \\
 &= \int |u + \nu| |u + \nu|^{p-1} d\mu \\
 &\leq \int (|u| + |\nu|) |u + \nu|^{p-1} d\mu \\
 &= \int |u| |u + \nu|^{p-1} d\mu + \int |\nu| |u + \nu|^{p-1} d\mu \\
 &= \left[ \left( \int |u|^p d\mu \right)^{\frac{1}{p}} + \left( \int |\nu|^p d\mu \right)^{\frac{1}{p}} \right] \left( \int (|u + \nu|^{(p-1) \cdot (\frac{p}{p-1})}) d\mu \right)^{1-\frac{1}{p}} \\
 &= (\|u\|_p + \|\nu\|_p) \frac{\|u + \nu\|_p^p}{\|u + \nu\|_p},
 \end{aligned}$$

$\hookrightarrow$

$$\|u + \nu\|_p \leq \|u\|_p + \|\nu\|_p.$$

□

有时我们需要积分形式的闵可夫斯基不等式 (Minkowski integral inequality):

**Definition 12.17** (闵可夫斯基积分不等式). 假定存在两个  $\sigma$  可测度空间  $(S_1, \mu_1)$  和  $(S_2, \mu_2)$ , 并且  $F: S_1 \times S_2 \mapsto \mathbb{R}$  是可测方程, 那么我们有

$$\left[ \int_{S_2} \left| \int_{S_1} F(x, y) \mu_1(dx) \right|^p \mu_2(dy) \right]^{\frac{1}{p}} \leq \left[ \int_{S_1} \left| \int_{S_2} F(x, y) \mu_2(dy) \right|^p \mu_1(dx) \right]^{\frac{1}{p}}, \quad p < \infty,$$

满足该条件的  $\|\cdot\|_p$  构成半范数 (seminorm, Definition 12.10), 对应半赋范向量空间 (semi-normed vector space)  $\mathcal{L}^p(\Omega, \mu)$ 。之所以称之为半范数, 是因为该空间中存在非零向量  $u$  满足  $\|u\|_p = 0$ 。

我们可以用标准的拓扑方法, 从半范向量空间  $\mathcal{L}^p(\Omega, \mu)$  中得到一个赋范向量空间。在  $\mathcal{L}^p(\Omega, \mu)$  中, 考虑所有使  $\|u\|_p = 0$  的向量集合

$$\mathcal{N} = \{u; \|u\|_p = 0\}.$$

$\mathcal{N}$  可以看作是一个映射  $f \mapsto \|f\|_p$  的零向量空间。则对于可测度方程  $u$  而言:

$$\|u\|_p = 0 \iff \mu(u \neq 0) = 0 \iff u_{\mu\text{-几乎处处}} = 0,$$

$\mu$ -几乎处处 表示在测度  $\mu$  的意义上几乎处处有界 (almost everywhere)。从这个意义上来看,  $\mathcal{N}$  是一个 kernel  $\|\cdot\|_p$ , 并且不依赖于  $p$

$$\mathcal{N} \equiv \ker(\|\cdot\|_p) = \{u: u_{\mu\text{-几乎处处}} = 0\}.$$

则我们可以定义一个关于  $\mathcal{L}^p(\Omega, \mu)$  和 kernel  $\mathcal{N}$  的商空间

$$L^p(\Omega, \mu) \equiv \frac{\mathcal{L}^p(\Omega, \mu)}{\mathcal{N}},$$

商空间  $L^p(\Omega, \mu)$  中的某个  $u$  可以看做是与  $\mathcal{L}^p(\Omega, \mu)$  中的  $f$  相差 1 个  $\mathcal{N}$  中对应元素的等价类。

由此可见,  $L^p(\Omega, \mu)$  就是  $\Omega$  上关于测度  $\mu$  的  $L^p$  空间。对应的  $\|\cdot\|_p$  成为  $L^p(\Omega, \mu)$  的  $p$  范数。需要指出的是, 严格来说  $L^p$  空间中的元素并非某个具体方程, 而是由一个方程族构成的等价类。当我们取出  $L^p$  中的元素作计算的时候, 参与计算的其实是从这个方程组中抽取的一个代表方程。



$p = \infty$  时对应的空间  $L^\infty(S, \mu)$  也可以用类似方法求得:

$$\|f\|_\infty \equiv \inf \{C \geq 0 : |f(x)| \leq C \text{ 对于几乎所有 } x\},$$

$$\exists q < \infty \Rightarrow f \in L^\infty(S, \mu) \cap L^q(S, \mu) \Rightarrow \|f\|_\infty = \lim_{p \rightarrow \infty} \|f\|_p.$$

勒贝格空间  $L^p(S, \mu)$  的完备性 (completeness) 通常称为里兹——费舍定理 (Riesz-Fischer theorem)。证明略<sup>6</sup>。

对于  $1 \leq p \leq \infty$  的情况, 勒贝格空间  $L^p(S, \mu)$  是一个完备赋范向量空间, 常称为巴拿赫空间 (Banach space)。所有  $L^p$  空间都是巴拿赫空间。

### 加权勒贝格空间

有时候会遇到加权勒贝格空间的情况。

**Definition 12.18** (加权勒贝格空间). 考虑一个测度空间  $L^p(S, \sigma, \mu)$ , 其中有一个可测方程  $w : S \rightarrow [0, \infty)$ 。有时我们也将  $L^p(S, w d\mu)$  称为  $w$ -加权勒贝格空间 ( $w$ -weighted Lebesgue space), 其中测度  $d\nu \equiv w d\mu$ 。由此我们有测度的定义

$$\nu(A) \equiv \int_A w(x) d\mu(x), \quad \forall A \in \Sigma.$$

在此基础上, 加权勒贝格空间  $L^p(S, w d\mu)$  的范数

$$w = \frac{d\nu}{d\mu} \Rightarrow \left\| \mu \right\|_{L^p(S, w d\mu)} \equiv \left( \int_S w(x) |\mu(x)|^p d\mu(x) \right)^{\frac{1}{p}}.$$

从这个角度上说,  $L^p(s, d\nu) \equiv L^p(s, w d\nu)$ 。

### 12.2.3 希尔伯特 (H) 空间

有且只有  $p = 2$  时的特殊形式空间  $L^2(\Omega)$ , 是希尔伯特空间 (Hilbert space)。

作为 (完备赋范的) 内积向量空间 (inner product space, Definition 12.19), 希尔伯特空间是有限维欧几里得空间的一个扩展: 从  $\mathbb{R}$  扩展到  $\mathbb{R}$  和  $\mathbb{C}$ , 从有限维度到无限维度, 但保留了完备性 (completeness) 特征 (一般来说, 非欧几里得空间往往破坏了完备性)<sup>7</sup>。希尔伯特空间与欧几里得空间相仿, 有长度和角度的概念, 因而可以引申出正交性和垂直性, 从而为基于正交多项式的傅里叶级数等提供表达方式。

任何一个希尔伯特空间都是巴拿赫空间, 反之则未必。

#### 例: 欧几里得空间

假设所有的希尔伯特空间都是复数 (实际应用中大多数是实数)。二维欧几里得空间  $\mathbb{R}^2$  中, 向量  $\mathbf{x}, \mathbf{y}$  构成一个希尔伯特空间

$$\mathbf{x} \cdot \mathbf{y} = \sum_{k=1}^n \overline{x_k} y_k,$$

对应范数

$$\|\cdot\| = \sqrt{\langle \mathbf{x}, \mathbf{x} \rangle}.$$

<sup>6</sup> 完备性 (completeness) 的含义, 见第257页脚注。

<sup>7</sup> 完备性 (completeness) 是指, 希尔伯特空间中所有柯西数列 (Cauchy sequences) 都会收敛到此空间中的一点 (一个元素), 即这些数列与某个元素的范数差的极限为 0。

三维欧几里得空间  $R^3$  中, 以笛卡尔坐标系表示的  $\mathbf{x}, \mathbf{y}$  向量的点乘为

$$\mathbf{x} \cdot \mathbf{y} = (x_1, x_2, x_3) \cdot (y_1, y_2, y_3) = x_1 y_1 + x_2 y_2 + x_3 y_3,$$

点乘具有如下性质:

- 对称性

$$\mathbf{x} \cdot \mathbf{y} = \mathbf{y} \cdot \mathbf{x},$$

- 首项线性

$$(a\mathbf{x} + b\mathbf{y}) \cdot \mathbf{z} = a\mathbf{x} \cdot \mathbf{z} + b\mathbf{y} \cdot \mathbf{z}, \quad a, b \text{ 是任意标量, } \mathbf{x}, \mathbf{y}, \mathbf{z} \text{ 是任意向量,}$$

- 正定

$$\mathbf{x} \cdot \mathbf{x} \begin{cases} \geq 0 & \forall \mathbf{x} \geq 0, \\ = 0 & \text{iff. } \mathbf{x} = 0. \end{cases}$$

**Definition 12.19** (内积空间). 满足上述三个条件的 (实数) 向量乘称为 (实数) 内积 (*inner product*), 用  $\langle \cdot, \cdot \rangle$  表示。给定一个实数或复数域  $\mathbb{F}$  中的向量空间  $V$ , 则我们将内积形式的向量空间  $\langle \cdot, \cdot \rangle : V \times V \mapsto \mathbb{F}$  表示为内积空间 (*inner product space*)。内积空间满足三个性质:  $\forall$  向量  $\mathbf{x}, \mathbf{y}, \mathbf{z} \in V$ , 以及  $\forall$  标量  $a \in \mathbb{F}$

- 共轭对称 (*conjugate symmetry*)

$$\langle \mathbf{x}, \mathbf{y} \rangle = \begin{cases} \langle \mathbf{y}, \mathbf{x} \rangle & \mathbb{F} = \mathbb{R}, \\ \overline{\langle \mathbf{y}, \mathbf{x} \rangle} & \mathbb{F} = \mathbb{C}. \end{cases}$$

其中标有上横线  $\overline{(\cdot)}$  的部分表示复数共轭 (*complex conjugate*)。

- 首项线性

$$\begin{aligned} \langle a\mathbf{x}, \mathbf{y} \rangle &= a\langle \mathbf{x}, \mathbf{y} \rangle, \\ \langle \mathbf{x} + \mathbf{y}, \mathbf{z} \rangle &= \langle \mathbf{x}, \mathbf{z} \rangle + \langle \mathbf{y}, \mathbf{z} \rangle. \end{aligned}$$

- 正定

$$\begin{aligned} \langle \mathbf{x}, \mathbf{x} \rangle &> 0, \\ \langle \mathbf{x}, \mathbf{x} \rangle &= 0 \Leftrightarrow \mathbf{x} = 0. \end{aligned}$$

任何有限维内积空间都是希尔伯特空间。在欧几里得空间内, 两个向量的内积大小与两方面因素有关, 一为向量的长度 (即范数)  $\|\mathbf{x}\|$ , 一为  $\mathbf{x}$  和  $\mathbf{y}$  之间的夹角  $\theta$ , 满足

$$\mathbf{x} \cdot \mathbf{y} = \|\mathbf{x}\| \|\mathbf{y}\| \cos \theta.$$

欧几里得空间  $R^3$  中, 对  $n \in \mathcal{N}$  个向量  $\mathbf{x}_n$  求和构成一个数学级数  $\sum_{n=0}^{\infty} \mathbf{x}_n$ , 当每个向量的范之和收敛到一个小于正无穷的向量  $L$  时, 我们称这个级数仍然是绝对收敛 (*absolutely convergence*) 的

$$\sum_{k=0}^N \|\mathbf{x}_k\| < \infty.$$

一个绝对收敛的向量数列  $\sum_{k=0}^N \mathbf{x}$ , 收敛至某个极限向量  $\mathbf{L} \in R^3$

$$\left\| \mathbf{L} - \sum_{k=0}^N \mathbf{x} \right\| \rightarrow 0, \text{ 随着 } N \rightarrow \infty,$$

这称为欧几里得空间的完备性 (completeness of Euclidean space)。

类似地, 在欧几里得空间中, 复数平面 (complex plane)  $\mathbb{C}$  由量 (magnitude) 的形式予以反映, 即复绝对值 (complex modulus)  $|z|$ , 定义为  $z$  与其共轭复数 (complex conjugate)  $\bar{z}$  乘积的平方根

$$|z| = \sqrt{z \bar{z}}.$$

如果  $z = x + y$ ,  $x = \Re(z)$ ,  $y = \Im(z)$ , 复绝对值为常见的二元欧几里得空间的长度

$$\|z\| = \sqrt{\Re(z)^2 + \Im(z)^2} = \sqrt{x^2 + y^2}.$$

两个复数  $z, w$  的内积

$$\langle z, w \rangle = z \bar{w},$$

或者对于复数空间  $z, w \in \mathbb{C}^2$ , 即  $z = (z_1, z_2)$ ,  $w = (w_1, w_2)$ , 对应内积

$$\langle z, w \rangle = z_1 \bar{w}_1 + z_2 \bar{w}_2,$$

其中  $\Re(\langle z, w \rangle) \in \mathbb{R}^4$ 。这个内积埃米特对称 (Hermitian symmetric), 即是说

$$\langle w, z \rangle = \overline{\langle z, w \rangle}.$$

希尔伯特空间  $H$  是一个实数 (或复数) 内积向量空间, 其中的向量可以内积形式表示为  $\langle \mathbf{x}, \mathbf{y} \rangle$ , 满足如下特性:

- 对称性

$$\langle \mathbf{y}, \mathbf{x} \rangle = \begin{cases} \langle \mathbf{x}, \mathbf{y} \rangle & \text{实数向量,} \\ \overline{\langle \mathbf{x}, \mathbf{y} \rangle} & \text{复数向量.} \end{cases}$$

- 首项线性

$$(a\mathbf{x} + b\mathbf{y}) \cdot \mathbf{z} = a\mathbf{x} \cdot \mathbf{z} + b\mathbf{y} \cdot \mathbf{z}, \quad a, b \text{ 是任意标量, } \mathbf{x}, \mathbf{y}, \mathbf{z} \text{ 是任意向量,}$$

- 正定<sup>8</sup>

$$\mathbf{x} \cdot \mathbf{x} \begin{cases} \geq 0 & \forall \mathbf{x} \geq 0, \\ = 0 & \text{iff. } \mathbf{x} = 0. \end{cases}$$

由对称性和首项线性可得第二项系数是反线性的 (antilinear):

$$\langle \mathbf{x}, a\mathbf{y} + b\mathbf{z} \rangle = \bar{a}\langle \mathbf{x}, \mathbf{y} \rangle + \bar{b}\langle \mathbf{x}, \mathbf{z} \rangle.$$

希尔伯特空间的范是一个实值方程

$$\|\cdot\| = \sqrt{\langle \mathbf{x}, \mathbf{x} \rangle}$$

<sup>8</sup>省略部分复数形式的表述, 以使方程结构更紧凑。

**Definition 12.20** (对偶空间). 已知内积定义

$$\langle u, \nu \rangle_{\Omega} := \int_{\Omega} u(x) \nu(x) dx,$$

根据闵可夫斯基不等式 (Definition 12.16),  $L^p(\Omega)$  中的三角不等式可以扩展到更一般的形式:

$$\|\nu\|_{L^q(\Omega)} = \sup_{0 \neq u \in L^p(\Omega)} \frac{|\langle u, \nu \rangle_{\Omega}|}{\|u\|_{L^p(\Omega)}}, 1 \leq p < \infty,$$

其中  $p, q$  是伴随参数, 满足

$$\frac{1}{p} + \frac{1}{q} = 1,$$

不难看出,  $RHS$  满足三角不等式关系。则  $L^q(\Omega)$  和  $L^p(\Omega)$  构成一组对偶空间 (dual space)。

当  $p = q = 2$  时,  $L^2(\Omega)$  就成为包括全部平方可积方程的空间。此时霍德尔不等式 (Definition 12.26) 就变成了柯西——施瓦茨不等式。

**Definition 12.21** (柯西——施瓦茨不等式). 内积空间 (见 Definition 12.19)  $\langle \cdot, \cdot \rangle : V \times V \mapsto \mathbb{F}$  中, 对于任意两个向量  $\forall \mathbf{u}, \nu \in V$ , 内积绝对值的平方, 满足三角不等式

$$|\langle \mathbf{u}, \nu \rangle|^2 \leq \langle \mathbf{u}, \mathbf{u} \rangle \cdot \langle \nu, \nu \rangle,$$

两侧同时开平方根, 将  $RHS$  改写为向量范数的形式, 我们有柯西——施瓦茨不等式 (Cauchy-Schwarz inequality)

$$\begin{aligned} |\langle \mathbf{u}, \nu \rangle| &\leq \|\mathbf{u}\| \|\nu\|, \\ \hookrightarrow \int_{\Omega} |u(x) \nu(x)| dx &\leq \|u\|_{L^2(\Omega)} \|\nu\|_{L^2(\Omega)}, \\ \hookrightarrow |\langle u, u \rangle|_{L^2(\Omega)} &= \|u\|_{L^2(\Omega)}^2, \forall u = \nu, u \in L^2(\Omega). \end{aligned}$$

其中等号成立的条件, 只有一下两种之一:  $\mathbf{u}, \nu$  线性无关 (linearly independent), 即平行;  $\nu$  是零向量或是标量。

证明. 柯西——施瓦茨不等式的证明方法有很多种 (Wu and Wu, 2011), 我们取其中一种。

$$\nu = 0 \Rightarrow |\langle \mathbf{u}, \nu \rangle| = \|\mathbf{u}\| \|\nu\| \forall \mathbf{u} \in V.$$

$\mathbf{u} \neq 0, \nu \neq 0$ 。设一个向量  $\mathbf{z}$  满足

$$\mathbf{z} := \mathbf{u} - \underbrace{\frac{\langle \mathbf{u}, \nu \rangle}{\langle \nu, \nu \rangle}}_{\text{标量}} \nu.$$

对  $\mathbf{z}$  和  $\nu$  作内积, 由内积空间的性质之一——首项线性得

$$\begin{aligned} \langle \mathbf{z}, \nu \rangle &= \left\langle \mathbf{u} - \frac{\langle \mathbf{u}, \nu \rangle}{\langle \nu, \nu \rangle} \nu, \nu \right\rangle \\ &= \langle \mathbf{u}, \nu \rangle - \left\langle \frac{\langle \mathbf{u}, \nu \rangle}{\langle \nu, \nu \rangle} \nu, \nu \right\rangle \\ &= \langle \mathbf{u}, \nu \rangle - \frac{\langle \mathbf{u}, \nu \rangle}{\langle \nu, \nu \rangle} \langle \nu, \nu \rangle \\ &= 0. \end{aligned}$$

$\langle z, \nu \rangle = 0 \Rightarrow z = 0$ , 作为  $u$  向  $\nu$  所在平面 (plane) 所做的正交映射, 反映了  $u$  和  $\nu$  线性无关。因此我们对  $z$  的定义式继续使用勾股定理

$$\begin{aligned}
 u &= \frac{\langle u, \nu \rangle}{\langle \nu, \nu \rangle} \nu + z \\
 \hookrightarrow \|u\|^2 &= \left| \frac{\langle u, \nu \rangle}{\langle \nu, \nu \rangle} \right|^2 \|\nu\|^2 + \|z\|^2 \\
 &= \frac{|\langle u, \nu \rangle|^2}{(\|\nu\|^2)^2} \|\nu\|^2 + \|z\|^2 \\
 &= \frac{|\langle u, \nu \rangle|^2}{\|\nu\|^2} + \|z\|^2 \\
 &\geq \frac{|\langle u, \nu \rangle|^2}{\|\nu\|^2} \\
 \hookrightarrow |\langle u, \nu \rangle| &\leq \|u\| \|\nu\|
 \end{aligned} \tag{12.19}$$

□

### 12.2.4 索伯列夫 $W^{k,p}(\Omega)$ 空间

#### 微分的类以及平滑方程

$H^s(\Omega)$  中包括  $L^p$  空间中的具有弱可导性的平滑方程<sup>9</sup>, 常用于求解偏微分方程 PDEs。

**Definition 12.22** (微分的类以及平滑方程). 我们可以根据方程的微分性质, 对方程作分类 (*differentiability classification*)。一个实数集合  $\mathbb{R}$  上的开区间中, 实值方程  $f \in \mathbb{R}$ 。

如果微分方程  $f', f'', \dots, f^{(k)}$  都存在并且  $f', f'', \dots, f^{(k-1)}$  连续, 我们称  $f$  属于  $\mathbb{C}^k$  类方程。当  $k \rightarrow \infty$  时  $f$  的所有  $k$  次微分都存在且连续, 我们称之为  $\mathbb{C}^\infty$  类方程, 无限可微方程 (*infinitely differentiable*), 或者称之为平滑方程 (*smooth function*)。

如果  $f$  是平滑的, 并且  $f$  沿着域中任意一点作泰勒级数展开都收敛至该点, 则我们称  $f$  是  $\mathbb{C}^\omega$  类方程, 或称之为解析方程 (*analytic function*)。可见  $\mathbb{C}^\omega \subset \mathbb{C}^\infty$ 。

举例来说,

- $\mathbb{C}^0$  中包括所有连续方程,
- $\mathbb{C}^1$  中包括所有一次可微方程, 并且这些方程的一次导数是连续的, 称连续可导 (*continuously differentiable*)。进而

$$\begin{aligned}
 - \forall f \in \mathbb{C}^1 &\Rightarrow f' \text{ 存在且 } f' \in \mathbb{C}^0 \\
 - \forall f \in \mathbb{C}^k &\Rightarrow f', f'', \dots, f^{(k)} \text{ 存在且 } f^{(k)} \in \mathbb{C}^{k-1}
 \end{aligned}$$

<sup>9</sup>“平滑”方程 (smoothness) 的定义包括很多种, 由弱到强有

- 连续性,
- 可导性 (可导方程必连续),
- 它的最高一阶导数也是连续的,

等等。索伯列夫空间中方程设定为“弱”可导形式, 是为了使得空间完备, 是一个巴拿赫空间。

## 分部积分

**Definition 12.23** (分部积分公式). 分部积分公式 (*integration by parts formula*) 是指, 如果  $u = u(x)$ ,  $u'(x) = du/dx$ , 以及  $v = v(x)$ ,  $v'(x) = dv/dx$ , 那么

$$\begin{aligned}\int_a^b u(x)v'(x) dx &= [u(x)v(x)]_a^b - \int_a^b u'(x)v(x) dx \\ &= [u(b)v(b) - u(a)v(a)] - \int_a^b u'(x)v(x) dx,\end{aligned}$$

或者用更紧凑的表现形式

$$\int u d(\nu) = u\nu - \int \nu d(u).$$

## 广义积分

我们定义  $L^{1,\text{loc}}(\Omega)$  为局部可积 (locally integrable) 的方程空间, 即方程  $u \in L^{1,\text{loc}}(\Omega)$  在任意一个封闭有界子集  $K \subset \Omega$  中可导。

例, 设  $\Omega = (0, 1)$ ,  $u(x) = \frac{1}{x}$ 。由于

$$\int_0^1 u(x) dx \approx \lim_{\epsilon \rightarrow 0} \int_{\epsilon}^1 \frac{1}{x} dx \approx \lim_{\epsilon \rightarrow 0} \log \frac{1}{\epsilon} = \infty,$$

可见  $u \notin L^1(\Omega)$ 。可由 Mathematica 算得

```
Limit[Integrate[1/x, {x, ee, 1}], ee -> 0]
Limit[Log[1/x], x -> 0]
```

对于任一闭区间  $K := [a, b] \subset (0, 1) = \Omega$ ,  $0 < a < b < 1$  我们有

$$\int_K u(x) dx = \int_a^b \frac{1}{x} dx = \ln \frac{b}{a} < \infty,$$

可见  $u \in L^{1,\text{loc}}(\Omega)$ 。

此外对于  $\phi, \psi \in C_0^\infty(\Omega)$ , 根据分部积分 (Definition 12.23) 我们有

$$\int_{\Omega} \phi(x) \frac{\partial}{\partial x_i} \psi(x) dx = - \int_{\Omega} \frac{\partial}{\partial x_i} \phi(x) \psi(x) dx,$$

上式对于哪怕是非平滑方程  $\phi, \psi$  也适用。由此可得广义偏导数的定义

**Definition 12.24** (广义偏导数). 设  $u \in L^{1,\text{loc}}(\Omega)$ 。如果  $\exists \nu \in L^{1,\text{loc}}(\Omega)$ , 使得满足

$$\int_{\Omega} \nu(x) \varphi(x) dx = - \int_{\Omega} u(x) \frac{\partial}{\partial x_i} \varphi(x) dx, \quad (12.20)$$

其中  $\varphi(x) \in C_0^\infty(\Omega)$ , 那么我们说  $\nu(x)$  是  $u(x)$  在  $\Omega$  中关于  $x_i$  的广义偏导数 (*generalized partial derivative*), 写作  $\nu(x) := \partial u(x) / \partial x_i$ 。

类似地,  $u$  的第  $\alpha$  阶广义偏导数  $\nu(x) = D^\alpha u(x)$  记作

$$\int_{\Omega} u(x) D^\alpha \varphi(x) dx = (-1)^{|\alpha|} \int_{\Omega} \nu(x) \varphi(x) dx,$$

其中多重指数 (*multi-index*)  $\alpha = (\alpha_1, \dots, \alpha_n)$ ,  $x = (x_1, \dots, x_n)$ ,  $|\alpha| = \alpha_1 + \dots + \alpha_n$ , 积分操作符  $D^\alpha$  是下述形式的缩写

$$D^\alpha = \frac{\partial^{|\alpha|}}{\partial x_1^{\alpha_1} \dots \partial x_n^{\alpha_n}},$$

例, 设  $u(x) = |x|$ ,  $x \in \Omega = (-1, 1)$ 。对于任一  $\varphi \in C_0^\infty(\Omega)$ , 我们有

$$\begin{aligned} & \int_{-1}^1 u(x) \frac{\partial}{\partial x} \varphi(x) dx \\ &= - \int_{-1}^0 x \frac{\partial}{\partial x} \varphi(x) dx + \int_0^1 x \frac{\partial}{\partial x} \varphi(x) dx \\ &= \left\{ -[x \varphi(x)]_{-1}^0 + \int_{-1}^0 \varphi(x) dx \right\} + \left\{ [x \varphi(x)]_0^1 - \int_0^1 \varphi(x) dx \right\} \\ &= \int_{-1}^0 \varphi(x) dx - \int_0^1 \varphi(x) dx \\ &= - \int_{-1}^1 \operatorname{sgn}(x) \varphi(x) dx, \end{aligned}$$

其中

$$\operatorname{sgn}(x) := \begin{cases} 1 & x > 0, \\ -1 & x < 0. \end{cases}$$

则方程  $u(x) = |x|$  的 1 阶广义偏导数  $\nu(x)$  为

$$\nu(x) := \frac{\partial}{\partial x} u(x) = \operatorname{sgn}(x) \in L^{1, \text{loc}}(\Omega).$$

递归方法计算 2 阶广义偏导数:

$$\int_{-1}^1 \operatorname{sgn}(x) \frac{\partial}{\partial x} \varphi(x) dx = - \int_{-1}^0 \frac{\partial}{\partial x} \varphi(x) dx + \int_0^1 \frac{\partial}{\partial x} \varphi(x) dx = -2\varphi(0), \quad (12.21)$$

然而  $\nexists \nu \in L^{1, \text{loc}}(\Omega)$  满足

$$\int_{-1}^1 \nu(x) \varphi(x) dx = 2\varphi(0), \quad \forall \varphi \in C_0^\infty(\Omega).$$

我们将在随后讨论  $\operatorname{sgn}(x)$  作为分布概念时的广义积分, 见275页第12.2.4节。

### 整数阶次的单维索伯列夫空间

索伯列夫相关教材, 可参考如Adolfson et al. (2008b); Tartar (2007); Mazya (2009b,a) 等。

在  $\mathbb{R}^n$  的一个开放子集  $\Omega$  中, 对于一个给定的非负整数  $k$ , 我们有索伯列夫空间或  $W^{k,p}(\Omega)$ 。它是一种希尔伯特空间的特例, 其中

- (内积形式表示的) 方程向量空间都是可微的,
- 范数是可微方程范数的组合, 包括方程本身的  $L^p$  范数, 以及方程直到某一给定次导数的范数的组合。

单维索伯列夫空间  $W^{k,p}$  中的方程即是  $\mathbb{R}$  中的方程, 可定义为单维勒贝格空间  $L^p(\mathbb{R})$  中方程  $f$  的子集,  $f$  满足如下特征: 对于给定的  $p \in \mathbb{N}, 1 \leq p \leq \infty$ , 其中的  $f^{(k-1)}$  需要几乎处处可导, 并且几乎处处等于其勒贝格积分的  $k-1$  次导数。

$f$  本身以及  $f$  的直至第  $k$  阶弱导数是有限的  $L^p$  范数

$$\begin{aligned} \|f\|_{W^{k,p}} &= \left( \sum_{i=0}^k \|f^{(i)}\|_p^p \right)^{\frac{1}{p}} \\ &= \sum_{i=0}^k \left( \int |f^{(i)}(t)|^p dt \right)^{\frac{1}{p}} \\ &= \|f^{(k)}\|_p + \|f\|_p, \end{aligned}$$

最后一个等式表明, 单维索伯列夫空间的范数, 等于方程序列自身的范数、以及其最高一阶导数的范数之和。

带有这一范数  $\|\cdot\|_{W^{k,p}}$  的单维索伯列夫空间  $W^{k,p}$  是一个巴拿赫空间。

### 整数阶次的单维索伯列夫空间 ( $p=2$ )

$p=2$  的单维索伯列夫空间  $W^{k,2}$  非常重要, 因为它与傅里叶级数关系密切, 并且构成了希尔伯特空间  $H^k = W^{k,2}$ 。

$H^k$  空间可以定义如下: 可由帕塞瓦尔定理 (Parseval theorem) 予以证明 (证明略。)

$$H^k(\mathbb{T}) = \left\{ f \in L^2(\mathbb{T}) : \sum_{n=-\infty}^{\infty} (1 + n^2 + n^4 + \dots + n^{2k}) |\hat{f}(n)|^2 < \infty \right\},$$

其中  $\hat{f}$  是方程  $f$  的傅里叶级数 (Fourier series), 它快速衰减 (decay)。 $\mathbb{T}$  表示环面 (torus)。

此时的  $H^k$  空间可以理解为在  $L^2$  空间中取内积的形式:

$$\langle \mathbf{u}, \mathbf{v} \rangle_{H^k} = \sum_{i=0}^k \langle D^i \mathbf{u}, D^i \mathbf{v} \rangle_{L^2}.$$

### 多维索伯列夫空间

**Definition 12.25** (索伯列夫空间). 假设  $\exists k \in \mathbb{N}_0, 1 \leq p < \infty$ , 那么多维索伯列夫空间  $W^{k,p}(\Omega)$  定义为在  $\Omega$  上的全部方程集合, 使得对于每一个多元指数 (multiple index)  $\alpha$ , 方程的混合偏导数 (分部积分)  $f^{(\alpha)}$  都存在, 并且  $f^{(\alpha)} \in L^p(\Omega), \|f\|_{L^p(\Omega)} < \infty$ 。从此意义上我们有多维索伯列夫空间  $W^{k,p}(\Omega)$  的定义式:

$$\begin{aligned} W^{k,p}(\Omega) &:= \overline{C^\infty(\Omega)}^{\|\cdot\|_{W^{k,p}(\Omega)}} \\ &= \{u \in L^p(\Omega) : D^\alpha u \in L^p(\Omega), \quad \forall |\alpha| \leq k, \quad k \in \mathbb{N}\}. \end{aligned} \quad (12.22)$$

多维索伯列夫空间  $W^{k,p}(\Omega)$  的范数定义方式有多重, 最常见的两种如下 (并且这两种设定是等价的)

$$\begin{aligned} \|u\|_{W^{k,p}(\Omega)} &:= \begin{cases} \left( \sum_{|\alpha| \leq k} \|D^\alpha u\|_{L^p(\Omega)}^p \right)^{\frac{1}{p}} & 1 \leq p < +\infty, \\ \max_{|\alpha| \leq k} \|D^\alpha u\|_{L^p(\Omega)} & p = +\infty. \end{cases} \\ \|u\|'_{W^{k,p}(\Omega)} &:= \begin{cases} \sum_{|\alpha| \leq k} \|D^\alpha u\|_{L^p(\Omega)} & 1 \leq p < +\infty, \\ \sum_{|\alpha| \leq k} \|D^\alpha u\|_{L^\infty(\Omega)} & p = +\infty. \end{cases} \end{aligned} \quad (12.23)$$

有着上述定义和范数的无限维索伯列夫空间  $W^{k,p}(\Omega)$  是一个巴拿赫空间。同时, 对于  $p < \infty$  的情况而言, 它也是一个可分空间 (separable space)<sup>10</sup>。

习惯上, 我们将 1 个索伯列夫空间  $W^{k,2}(\Omega)$  写作希尔伯特空间形式  $H^k(\Omega)$ , 对应范数  $\|\cdot\|_{W^{k,2}(\Omega)}$ 。

### 分数次阶索伯列夫空间: Sobolev-Slobodeckij 空间法

关于分数次阶索伯列夫空间, 可参考 Di Nezza et al. (2012)。前面介绍的几种索伯列夫空间的情况, 均假定  $k \in \mathbb{N}$ 。然而有时候我们需要处理  $k$  是分数的情况 (fractional order Sobolev space)。

<sup>10</sup> 膏按: FEM!!!!



大致说来, 有两种方法可以处理分数次阶索伯列夫空间, 一种是 Sobolev-Slobodeckij 空间法, 一种是贝塞尔位势空间法, 后者需要一些关于分布的傅里叶变换知识, 我们将在随后介绍, 见278页 Definition 12.34.

Sobolev-Slobodeckij 空间是勒贝格空间中的霍德尔条件 (Hölder condition, Definition 12.26) 的广义化。

根据  $W^{k,p(\Omega)}$  或者  $\dot{W}^{k,p}(\Omega)$  空间的定义(12.22)以及相应的范数(12.23), 对于  $0 < s \in \mathbb{R}$ , 的情况, 设  $s = k + \kappa, k \in \mathbb{N}_0$ , 我们有 Sobolev-Slobodeckij 范数 (Sobolev-Slobodeckij norm)

$$\|u\|_{W^{s,p}(\Omega)} := \left\{ \|u\|_{W^{k,p}(\Omega)}^p + |u|_{W^{s,p}(\Omega)}^p \right\}^{\frac{1}{p}},$$

其中  $|u|_{W^{s,p}(\Omega)}$  是 Sobolev-Slobodeckij 半范数 (Sobolev-Slobodeckij seminorm)

$$|u|_{W^{s,p}(\Omega)}^p = \sum_{|\alpha|=k} \int_{\Omega} \int_{\Omega} \frac{|D^{\alpha}u(x) - D^{\alpha}u(y)|^p}{|x-y|^{d+p\kappa}} dx dy.$$

对于  $p = 2$  的情况,  $W^{s,2}(\Omega)$  成为一个内积形式的希尔伯特空间:

$$\langle u, \nu \rangle_{W^{k,2}(\Omega)} := \sum_{|\alpha| \leq k} \int_{\Omega} D^{\alpha}u(x) D^{\alpha}\nu(x) dx, \quad s = k \in \mathbb{N}_0, \quad (12.24)$$

$$\langle u, \nu \rangle_{W^{s,2}(\Omega)} := \langle u, \nu \rangle_{W^{k,2}(\Omega)} + \sum_{|\alpha|=k} \int_{\Omega} \int_{\Omega} \frac{[D^{\alpha}u(x) - D^{\alpha}u(y)][D^{\alpha}\nu(x) - D^{\alpha}\nu(y)]}{|x-y|^{d+2\kappa}} dx dy, \quad (12.25)$$

$$s = k + \kappa, k \in \mathbb{N}_0, \kappa \in (0, 1).$$

对于  $s < 0, 1 < p < \infty$  的情况, 索伯列夫空间  $W^{s,p}(\Omega)$  通过对偶空间  $\dot{W}^{-s,q}(\Omega)$  形式得以定义, 其中  $\frac{1}{p} + \frac{1}{q} = 1$ , 对应范数

$$\|u\|_{W^{s,p}(\Omega)} := \sup_{0 \neq \nu \in \dot{W}^{-s,q}(\Omega)} \frac{|\langle u, \nu \rangle_{\Omega}|}{\|\nu\|_{W^{-s,q}(\Omega)}},$$

同样的,  $\dot{W}^{-s,p}(\Omega)$  是  $W^{-s,q}(\Omega)$  的对偶空间。

### 索伯列夫空间的性质: 嵌入定理

介绍一些索伯列夫空间  $W^{s,p}(\Omega)$  的性质, 这些性质有助于更好理解下文介绍的有界元法和有限元法。第一个性质可表示为索伯列夫空间的嵌入定理, 我们先从霍德尔不等式入手。

**Definition 12.26** (霍德尔不等式). 霍德尔不等式 (Hölder inequality) 可表示为

$$|u(x)\nu(x)|_1 \leq \|u\|_p \|\nu\|_q, \quad 1 \leq p, q \leq \infty, \frac{1}{p} + \frac{1}{q} = 1.$$

证明. 见 Definition 12.27. □

**Definition 12.27** (广义霍德尔不等式). 霍德尔不等式 (Definition 12.26中向量的维度  $n = 1$ ). 对于  $n \geq 2$  的情况, 如  $\{u_i\}_{i=1}^n$ , 我们有广义霍德尔不等式 (generalized Hölder inequality)

$$\int_{\Omega} \left| \prod_{i=1}^n u(x_i) \right| \leq \prod_{i=1}^n \|u\|_{p_i}, \quad p_i \geq 1, \sum_{i=1}^n \frac{1}{p_i} = 1. \quad (12.26)$$

证明.  $n = 1$  时. 略。

$n \geq 2$  并且若  $(n-1)$  的情况. 已知满足霍德尔不等式条件, 我们的目标就成了, 希望知道  $n$  的情况是否依然满足. 分两种情况来分析. 首先来看  $n < \infty$ , 对应  $p_n < \infty$ . 设

$$p := \frac{p_n}{p_n - 1}, q := p_n \Rightarrow \frac{1}{p} + \frac{1}{q} = 1.$$

此时我们有

$$\begin{aligned} \left\| \prod_{i=1}^n u_i \right\|_1 &\leq \left\| \prod_{i=1}^{n-1} u_i \right\|_p \left\| \prod_{i=1}^n u_n \right\|_q \\ &\leq \left( \left\| \prod_{i=1}^{n-1} u_i^p \right\|_1 \right)^{\frac{1}{p}} \|u_n\|_{p_n}, \end{aligned}$$

我们设  $p'_i := \frac{p_i}{p}$ , 上式进一步变为

$$\left\| \prod_{i=1}^n u_i \right\|_1 \leq \left( \left\| \prod_{i=1}^{n-1} u_i^p \right\|_{p'_i} \right)^{\frac{1}{p}} \|u_n\|_{p_n},$$

进一步, 已知

$$\left( \left\| \prod_{i=1}^{n-1} u_i^p \right\|_{p'_i} \right)^{\frac{1}{p}} \equiv \left[ \prod_{i=1}^{n-1} |u_i|^{(p \cdot p'_i)} \right]^{\left( \frac{1}{p'} \cdot \frac{1}{p} \right)} = \prod_{i=1}^{n-1} \|u_i\|_{p_i},$$

则上式进一步变为

$$\left\| \prod_{i=1}^n u_i \right\|_1 \leq \prod_{i=1}^{n-1} \|u_i\|_{p_i} \|u_n\|_{p_n} = \prod_{i=1}^n \|u\|_{p_i}, \quad 2 \leq n < \infty.$$

$n = \infty$  的情况,

$$\because p_n = \infty \Rightarrow \sum_{i=1}^{n-1} \frac{1}{p_i} = 1,$$

$$\begin{aligned} \therefore \left\| \prod_{i=1}^n u_i \right\| &\leq \left\| \prod_{i=1}^{n-1} u_i \right\|_1 \|u_n\|_\infty \\ &\leq \prod_{i=1}^n \|u\|_{p_i}, \quad n = \infty. \end{aligned}$$

□

第一个性质可表示为索伯列夫空间的嵌入定理 (embedding theorem of Sobolev)。

**Definition 12.28** (嵌入). 数学上, 嵌入 (embedding) 是指某个物件 (instance)  $X$  被嵌入到另一个物件  $Y$  中去, 用保留结构的映射 (structure-preserving map)  $f: X \mapsto Y$  表示. 这里的物件指数学结构, 如群、子群等. 所保留的具体数学“结构”因物件  $X$  和  $Y$  的种类而异. 如在范畴论 (category theorem) 中, 一个保留结构的映射往往称为一个态射 (morphism)。

**Theorem 12.2** (索伯列夫空间的嵌入定理  $C = C(n, p)$ ). 给定有界的开放集  $\Omega \subset \mathbb{R}^n$ , 则

$$W_0^{1,p}(\Omega) \subset L^{\frac{np}{n-p}}(\Omega), \quad n \geq 3, 1 \leq p < n,$$

并且  $W_0^{1,p}(\Omega)$  被连续嵌入到空间  $L^{\frac{np}{n-p}}(\Omega)$  中, 以下一组关系始终满足

$$\|u\|_{L^{\frac{np}{n-p}}(\Omega)} \leq C(n, p) \|Du\|_{L^p(\Omega)}, \quad \forall u \in W_0^{1,p}(\Omega), \quad (12.27)$$

其中  $C(n, p) \in (0, +\infty)$  是个和  $n, p$  有关的常数,  $Df = (D^{e_1}u, \dots, D^{e_n}u) \in L^p(\Omega) \times \dots \times L^p(\Omega)$ 。

证明. 参考 (Brenner and Scott, 2008, Theorem 1.4.6), (McLean, 2000, Theorem 3.26)。

1. 证明对于  $\forall u \in C_0^\infty$  来说, (12.27) 成立. 由广义霍德尔不等式 (Definition 12.27) 我们有, 如果存在方程  $u(x) \in L^p(\Omega)$ , 满足  $u_j(x) \in L^{p_j}(\Omega), j = 1, \dots, m$ , 并且  $\sum_{j=1}^m \frac{1}{p_j} = 1$ , 那么

$$\int_{\Omega} u_1(x) \dots u_m(x) dx \leq \|u_1\|_{L^{p_1}(\Omega)} \dots \|u_m\|_{L^{p_m}(\Omega)} \quad (12.28)$$

2. 在  $p = 1$  时, 由  $u \in C_0^\infty(\Omega)$  可知, 方程  $u(x)$  可以表示为下述积分形式

$$\begin{aligned} u(x) &= \int_{-\infty}^{x_i} D^{e_i} u(x_1, \dots, x_{i-1}, t, x_{i+1}, \dots, x_n) dt, \\ \hookrightarrow |u(x)| &\leq \int_{-\infty}^{x_i} |D^{e_i} u| dt \leq \int_{-\infty}^{\infty} |D^{e_i} u| dx_i, \\ \hookrightarrow |u(x)|^n &\leq \prod_{i=1}^n \int_{-\infty}^{\infty} |D^{e_i} u| dx_i, \end{aligned}$$

从而我们有

$$|u(x)|^{\frac{n}{n-1}} \leq \left( \prod_{i=1}^n \int_{-\infty}^{\infty} |D^{e_i} u| dx_i \right)^{\frac{1}{n-1}}. \quad (12.29)$$

下面对数列  $x = \{x_i\}_{i=1}^n$  求偏导. 先从  $x_1$  开始, 根据(12.29)我们有

$$\begin{aligned} \int_{-\infty}^{\infty} |u(x)|^{\frac{n}{n-1}} dx_1 &\leq \int_{-\infty}^{\infty} \left( \prod_{i=1}^n \int_{-\infty}^{\infty} |D^{e_i} u| dx_i \right)^{\frac{1}{n-1}} dx_1 \\ &= \left( \int_{-\infty}^{\infty} |D^{e_1} f| dx_i \right)^{\frac{1}{n-1}} \int_{-\infty}^{\infty} \left( \prod_{i=2}^n \int_{-\infty}^{\infty} |D^{e_i} u| dx_i \right)^{\frac{1}{n-1}} dx_1 \\ &\leq \left( \int_{-\infty}^{\infty} |D^{e_1} f| dx_i \right)^{\frac{1}{n-1}} \prod_{i=2}^n \left( \int_{-\infty}^{\infty} \int_{-\infty}^{\infty} |D^{e_i} u| dx_i dx_1 \right)^{\frac{1}{n-1}}. \end{aligned} \quad (12.30)$$

在(12.30)的基础上, 继续对  $x_2, \dots, x_n$  作偏导, 可得

$$\int_{\mathbb{R}^n} |u(x)|^{\frac{n}{n-1}} dx \leq \left( \prod_{i=1}^n \int_{\mathbb{R}^n} |D^{e_i} u| dx_i \right)^{\frac{1}{n-1}}. \quad (12.31)$$

(12.31)  $\Rightarrow$

$$\begin{aligned} \|u(x)\|_{L^{\frac{n}{n-1}}(\Omega)} &\leq \left( \prod_{i=1}^n \int_{\mathbb{R}^n} |D^{e_i} u| dx_i \right)^{\frac{1}{n}} \\ &\leq \int_{\Omega} \left( \sum_{i=1}^n |D^{e_i} u| \right) dx \\ &\leq \frac{1}{\sqrt{n}} \int_{\Omega} |Du| dx \\ &= \frac{1}{\sqrt{n}} \|Du\|_{L^1(\Omega)}, \quad \forall u \in C_0^\infty(\Omega). \end{aligned}$$

3. 下面考虑  $1 < p < n$  的情况. 已知  $u \in C_0^\infty(\Omega)$ , 则用  $|u|^\gamma, \gamma > 1$  代替(2)中的  $u$ , 我们有

$$\| |u|^\gamma \|_{L^{\frac{n}{n-1}}(\Omega)} \leq \frac{1}{\sqrt{n}} \int_{\Omega} |D |u|^\gamma| dx = \frac{\gamma}{\sqrt{n}} \int_{\Omega} |u|^{\gamma-1} |Du| dx, \quad (12.32)$$

设  $\frac{1}{p} + \frac{1}{q} = 1$ ,  $p, q > 0$ , 由霍德尔不等式 (Definition 12.27) 得, (12.32)  $\Rightarrow$

$$\begin{aligned} \| |u|^\gamma \|_{L^{\frac{n}{n-1}}(\Omega)} &\leq \frac{\gamma}{\sqrt{n}} \int_{\Omega} |u|^{\gamma-1} |Du| dx \leq \frac{\gamma}{\sqrt{n}} \| |u|^{\gamma-1} \|_q \|Du\|_p, \\ \hookrightarrow \| |u|^\gamma \|_{L^{\frac{\gamma n}{n-1}}(\Omega)} &\leq \frac{\gamma}{\sqrt{n}} \| |u|^{\gamma-1} \|_{L^{q(\gamma-1)}(\Omega)} \|Du\|_p. \end{aligned} \quad (12.33)$$

下面选取  $\gamma$  的值, 使得

$$\gamma \frac{n}{n-1} \equiv (\gamma-1)q \Rightarrow \gamma = \frac{p(n-1)}{n-p} \Rightarrow \gamma \frac{n}{n-1} \equiv (\gamma-1)q = \frac{np}{n-p},$$

代入(12.33), 调整得

$$\|u\|_{L^{\frac{np}{n-p}}(\Omega)} \leq \frac{\gamma}{\sqrt{n}} \|Du\|_p, \quad \forall u \in C_0^\infty(\Omega),$$

联系(12.27)可得  $C(n, p)$  的值

$$C(n, p) = \frac{np - n}{\sqrt{n(n-p)}}.$$

4. 前面的论证过程均假设  $u \in C_0^\infty$ . 如果现在假设  $u_\ell \in W_0^{1,p}(\Omega)$ , 则我们利用  $u_m \in C_0^\infty(\Omega)$  来近似  $u_\ell \in W^{1,p}(\Omega)$ , 将  $u_\ell - u_m$  代入(12.27)中。可见  $\{u_m\} \in L^{\frac{np}{n-p}}(\Omega)$  是一个柯西数列。因此我们也能证明  $u_\ell \in L^{\frac{np}{n-p}}(\Omega)$ , 并且满足条件(12.27)。

□

前面讨论的都是  $k = 1$  时,  $n, p$  变化,  $C = C(n, p)$ 。现在来将  $k$  的变化也考虑进来,  $C = C(k, n, p)$ 。

**Corollary 12.1** (索伯列夫空间的嵌入定理  $C = C(k, n, p)$ ). 如果  $kp < n$ , 则索伯列夫空间  $W_0^{k,p}(\Omega)$  连续嵌入到  $L^{\frac{np}{n-kp}}(\Omega)$  中, 对应常数  $C(k, n, p)$  满足

$$\|u\|_{L^{\frac{np}{n-kp}}(\Omega)} \leq C(k, n, p) \|u\|_{W_0^{k,p}(\Omega)}. \quad (12.34)$$

证明. 假设  $kp < n$ ,  $u \in W_0^{k,p}(\Omega)$ 。

1. 根据  $D^\alpha u \in L^p(\Omega)$ ,  $\forall |\alpha| \leq k$ , 从索伯列夫不等式可得, 对于  $|\beta| \leq k-1$

$$\|D^\beta u\|_{L^{p^*}(\Omega)} \leq C \|u\|_{W^{k,p}(\Omega)}, \quad p^* := \frac{np}{n-p}$$

因此有  $u \in W^{k-1,p^*}(\Omega)$ 。

2. 用类似的方法, 我们可以进一步证明  $u \in W^{k-2,p^{**}}(\Omega)$ , 对于  $|\gamma| \leq k-2$

$$\|D^\gamma u\|_{L^{p^{**}}(\Omega)} \leq C \|u\|_{W^{k,p^*}(\Omega)}, \quad p^{**} := \frac{1}{p^*} - \frac{1}{n} = \frac{1}{p} - \frac{2}{n}.$$

3. 以此类推, 最终经过  $k$  次迭代后, 我们得以证明, 对于  $u \in W_0^{0,q}(\Omega) = L^q(\Omega)$ , (12.34)成立

$$\|u\|_{L^{\frac{np}{n-kp}}(\Omega)} \leq C \|u\|_{W_0^{k,p}(\Omega)}, \quad \frac{1}{q} = \frac{1}{p} - \frac{k}{n}.$$

□

前面讨论的是将  $W_0^{k,p}(\Omega)$  嵌入到  $L^p(\Omega)$  中去。如果  $\Omega$  是一个  $C^k$ -domain, 则我们可以利用延拓算子  $E$ , 将索伯列夫嵌入定理从  $W_0^{k,p}(\Omega)$  延伸到  $W^{k,p}(\Omega)$  空间。

即是说, 如果  $u \in W^{k,p}(\Omega)$ , 则可以考虑一个  $Eu \in W_0^{k,p}(\Omega')$ , 其中  $\Omega'$  是  $\Omega$  的延拓 (extension),  $\Omega$  是  $\Omega'$  的限制 (restriction):  $\Omega' \supset \Omega$ 。进而, 如果  $kp < n$ , 那么  $W_0^{k,p}(\Omega') \in L^{\frac{np}{n-kp}}(\Omega')$ 。

因此  $u$  属于限制  $\Omega$  所对应的勒贝格空间:  $u \in L^{\frac{np}{n-kp}}(\Omega)$ 。

一方面在  $\Omega$  中我们有  $Eu = u$ , 另一方面根据  $\Omega$  的具体情况我们有  $\|Eu\|_{W^{k,p}(\Omega')} \leq C \|u\|_{W^{k,p}(\Omega)}$ 。所以我们有

**Corollary 12.2** (索伯列夫空间的嵌入定理  $C = C(k, n, p, \Omega)$ ). 设  $\Omega \subset \mathbb{R}^n$  是一个有界的  $C^k$ -domain。如果  $kp < n$ , 一系列索伯列夫空间  $W^{k,p}(\Omega)$  被依次嵌入到对应的  $L^{\frac{np}{n-kp}}(\Omega)$  空间中去。这即是说, 存在某个常数  $C = C(k, n, p, \Omega)$ , 使得

$$\|u\|_{L^{\frac{np}{n-kp}}(\Omega)} \leq C \|u\|_{W^{k,p}(\Omega)}, \quad \forall u \in W^{1,p}(\Omega). \quad (12.35)$$

证明. □

### 索伯列夫空间的性质: 范数等价

第二个性质是索伯列夫空间的范数等价定理 (norm equivalence theorem of Sobolev)。先来介绍范数等价的定义, 以及一般意义上的范数等价定理。

**Definition 12.29** (范数等价). 一个向量空间  $V \in \mathbb{F} = \mathbb{R} \text{ 或 } \mathbb{C}$  中有两个范数  $\|\cdot\|_a$  和  $\|\cdot\|_b$ 。范数等价 (equivalence of norms) 是指,  $\|\cdot\|_b$  总是在  $\|\cdot\|_a$  的某乘数倍范围之内, 换句话说: 存在正常数  $c, C$  使得  $\forall x \in V$ , 都满足

$$c \|x\|_a \leq \|x\|_b \leq C \|x\|_a.$$

**Theorem 12.3** (范数等价定理).  $\exists V \in \mathbb{F}^\infty$ , 其中  $\nu_1, \dots, \nu_n$  是  $V$  的基,  $n$  是  $V$  的维度。因此每个  $x \in V$  都有唯一的表现形式, 如

$$x = \sum_{i=1}^n x_i \nu_i, \quad (12.36)$$

上述内积形式中,  $\{\nu_i\}_{i=1}^n$  是标准正交基,  $\{x_i\}_{i=1}^n$  是一组关于  $\{\nu_i\}_{i=1}^n$  的坐标 (标量)。

定义  $V$  中的范数为

$$\|x\|_* := \max_{i=1, \dots, n} |x_i|,$$

我们将有范数  $\|x\|_*$  的  $V$  称为完整向量空间 (complete)。

则范数等价定理为:  $V \in \mathbb{F}^\infty$  中的所有范是等价的。

证明. 使  $\|x\|$  为  $V$  中任一范数。我们的目标是证明  $\|x\|$  和  $\|x\|_*$  等价, 即存在常数  $c, C$  使得不等式(12.36)成立。分两步来证明。

第一步来看对  $\|x\| \leq C \|x\|_*$  的证明。根据定义我们有

$$\begin{aligned} \|x\| &= \left\| \sum_{i=1}^n x_i \nu_i \right\| \\ &\leq \sum_{i=1}^n \|x_i \nu_i\| = \sum_{i=1}^n |x_i| \|\nu_i\| \\ &\leq \underbrace{n \max_{i=1, \dots, n} \|\nu_i\|}_{\text{常数}} \max_{i=1, \dots, n} |x_i| \end{aligned}$$

设常数  $C := n \max_{i=1, \dots, n} \|\nu_i\|$ , 则上式变为

$$\begin{aligned} \|x\| &\leq C \max_{i=1, \dots, n} |x_i|, \\ \hookrightarrow \|x\| &\leq C \|x\|_*. \end{aligned}$$

第二步, 来看  $c \|x\|_* \leq \|x\|$  的证明。首先需要证明  $S = \{x : \|x\|_* = 1\}$  是个紧密空间 (compact space), 方法为证明  $S$  完整且完全有界 (totally bounded)。

完整性的证明: 由三角不等式 (Definition 12.15) 得

$$\|x\|_* - \|y\|_* \leq \|x - y\|_*,$$

$\hookrightarrow$  方程  $x : x \mapsto \|x\|_*$  是连续的。

$\hookrightarrow$  连续方程  $x$  构成的向量空间  $S$  是  $V$  中的封闭子集。

$\hookrightarrow$  已知  $V$  是个完整空间,  $\therefore V$  的封闭子集  $S$  也是个完整空间。

完全有界的证明: 设  $\varepsilon > 0$ , 选则常数  $m > 1/\varepsilon$ 。因此,  $S$  被  $O(m^d) < \infty$  个球体  $B$  的集合所覆盖, 这些球都是半径为  $1/m$ , 范数为  $\|\cdot\|_*$ , 表示为

$$B_{j_1, \dots, j_n} := \left\{ \sum_{i=1}^n x_i \nu_i : \frac{j_i}{m} - \varepsilon < x_i < \frac{j_i}{m} + \varepsilon, \quad i = 1, \dots, m, \quad j_i = -m, \dots, m, \right\}$$

$\therefore S$  完全有界。

其次, 设方程  $f(x) = \|x\|, x \in [0, \infty)$ 。对于  $x \in S$ , 我们有  $f(x)$  也是一个连续方程, 这是由于

$$\begin{aligned} \|f(x) - f(y)\| &\leq \| \|x\| - \|y\| \| \\ &\leq \|x - y\| \\ &\leq C \|x - y\|_* \end{aligned}$$

$\therefore$  紧密空间  $S$  中的方程  $f$  有最小值。

最后, 由  $x \in S$  得, 设  $c := \min_{x \in S} f(x) > 0$ 。  $x \in S \Rightarrow \frac{x}{\|x\|_*} \in S \Rightarrow$

$$f\left(\frac{x}{\|x\|_*}\right) \equiv \left\| \frac{x}{\|x\|_*} \right\| \geq c,$$

$\therefore \|x\| \geq c \|x\|_*$ . □

当  $k = 1, p = 2$  时, 索伯列夫空间  $W^{1,2}(\Omega)$  的范数(12.23)变为

$$\begin{aligned} \|u\|_{W^{1,2}(\Omega)} &= \left\{ \|Du\|_{L^2(\Omega)}^2 \right\}^{\frac{1}{2}} \\ &= \left\{ \|u\|_{L^2(\Omega)}^2 + \|\nabla u\|_{L^2(\Omega)}^2 \right\}^{\frac{1}{2}}, \end{aligned}$$

并且半范数为

$$|u|_{W^{1,2}(\Omega)} = \|\nabla u\|_{L^2(\Omega)},$$

则我们有索伯列夫空间的范数等价定理。

**Theorem 12.4** (索伯列夫空间的范数等价定理). 设一个有界的线性方程  $f : W^{1,2}(\Omega) \mapsto \mathbb{R}$ , 满足

$$0 \leq |f(u)| \leq c_f \|u\|_{W^{1,2}(\Omega)}, \quad \forall u \in W^{1,2}(\Omega),$$

$c_f > 0$  是个常数。如果对于某个常数  $\iota$ ,  $f(\iota) = 0 \text{ iff } \iota \equiv 0$ , 那么在  $W^{1,2}(\Omega)$  空间中, 所有满足上述条件的方程  $f$  的范数是等价的:

$$\|u\|_{W^{1,2}(\Omega), f} := \left\{ |f(u)|^2 + \|\nabla u\|_{L^2(\Omega)}^2 \right\}^{\frac{1}{2}}. \quad (12.37)$$

证明. 首先证明  $f(u) \leq c_f \|u\|_{L^2(\Omega)}$ : 根据前提假定,  $f$  是一个线性有界方程, 则

$$\begin{aligned} \|u\|_{W^{1,2}(\Omega),f}^2 &= \underbrace{|f(u)|^2}_{\leq c_f^2 \|u\|_{W^{1,2}(\Omega)}^2} + \underbrace{\|\nabla u\|_{L^2(\Omega)}^2}_{\leq \|u\|_{W^{1,2}(\Omega)}^2} \leq (1 + c_f^2) \|u\|_{L^2(\Omega)}^2, \end{aligned}$$

则我们有

$$f(u) \leq c_f \|u\|_{L^2(\Omega)}.$$

第二步, 对  $|f(u) \geq 0|$  的证明, 较为间接. 已知  $\exists c_0$  使得满足下述条件

$$\|u\|_{W^{1,2}(\Omega)} \leq c_0 \underbrace{\|u\|_{W^{1,2}(\Omega),f}}_{\equiv \|f(u)\|},$$

则假设存在一个数列  $\{u_n\}_{n \in \mathbb{N}} \in W^{1,2}(\Omega)$ , 满足

$$n \leq \frac{\|u_n\|_{W^{1,2}(\Omega)}}{\|u_n\|_{W^{1,2}(\Omega),f}}.$$

把  $\{u_n\}_{n \in \mathbb{N}}$  标准化为  $\{\bar{u}_n\}_{n \in \mathbb{N}}$

$$\{\bar{u}_n\}_{n \in \mathbb{N}} := \frac{u_n}{\|u_n\|_{W^{1,2}(\Omega)}},$$

从而使得我们有

$$\begin{aligned} \|\bar{u}_n\|_{W^{1,2}(\Omega)} &= 1, \\ \|\bar{u}_n\|_{W^{1,2}(\Omega),f} &= \frac{\|u_n\|_{W^{1,2}(\Omega),f}}{\|u_n\|_{W^{1,2}(\Omega)}} \leq \frac{1}{n}, \end{aligned}$$

那么随着  $n \rightarrow \infty$ ,

$$\lim_{n \rightarrow \infty} \|\bar{u}_n\|_{W^{1,2}(\Omega),f} = \lim_{n \rightarrow \infty} |f(\bar{u}_n)| \leq \lim_{n \rightarrow \infty} \left(\frac{1}{n}\right) = 0,$$

代回(12.37)有

$$\begin{aligned} \lim_{\bar{u}_n \rightarrow \infty} \|u\|_{W^{1,2}(\Omega),f} &= \lim_{n \rightarrow \infty} \left\{ |f(\bar{u}_n)|^2 + \|\nabla \bar{u}_n\|_{L^2(\Omega)}^2 \right\}^{\frac{1}{2}}, \\ &\hookrightarrow \lim_{n \rightarrow \infty} \|\nabla \bar{u}_n\|_{L^2(\Omega)} = 0. \end{aligned}$$

由于标准化数列  $\{\bar{u}_n\}_{n \in \mathbb{N}}$  在  $W^{1,2}(\Omega)$  中有界, 以及由于  $W^{1,2}(\Omega) \hookrightarrow L^2(\Omega)$  的嵌入是紧致的, 则  $\exists$  子数列  $\{\bar{u}'_{n'}\}_{n' \in \mathbb{N}} \subset \{\bar{u}_n\}_{n \in \mathbb{N}}$ , 在  $L^2(\Omega)$  中收敛.

若是定义

$$\bar{u} := \lim_{n' \rightarrow \infty} \bar{u}'_{n'} \in L^2(\Omega),$$

则我们有

$$\begin{aligned} \bar{u} &\in W^{1,2}(\Omega), \\ \|\nabla \bar{u}\|_{L^2(\Omega)} &= 0, \end{aligned}$$

换句话说,  $\bar{u}$  是个常数. 此外

$$0 \leq |f(\bar{u})| = \left| f\left(\lim_{n' \rightarrow \infty} \bar{u}'_{n'}\right) \right| = \lim_{n' \rightarrow \infty} |f(\bar{u}'_{n'})| = 0.$$

已知  $\bar{u}$  是个常数,  $f(\bar{u}) = 0$ , 则我们有  $\bar{u} = 0$ 。<sup>11</sup>

$$\therefore |f(u)| \geq |f(\bar{u})| = 0.$$

对应地, 已知  $W^{1,2}(\Omega), W^{1,2}(\Gamma)$  中的等价范分别为

$$\begin{aligned} \|u\|_{W^{1,2}(\Omega), \Omega} &:= \left\{ \left[ \int_{\Omega} u(x) dx \right]^2 + \|\nabla u\|_{L^2(\Omega)}^2 \right\}^{\frac{1}{2}}, \\ \|u\|_{W^{1,2}(\Omega), \Gamma} &:= \left\{ \left[ \int_{\Gamma} u(x) ds_x \right]^2 + \|\nabla u\|_{L^2(\Omega)}^2 \right\}^{\frac{1}{2}}, \end{aligned} \quad (12.38)$$

那么  $\dot{W}^{1,2}(\Omega)$  中的等价范为  $\|\nabla u\|_{L^2(\Omega)}$ 。□

下面需要介绍庞加莱不等式。

**Theorem 12.5** (庞加莱不等式 ( $u \in W_0^{k,p}(\Omega)$ )). 设一个有界域  $\Omega \subset \mathbb{R}^n$ 。则存在  $C_p = C(p, n, M) > 0$ , 使得  $\forall u \in W_0^{k,p}(\Omega)$  都满足庞加莱不等式 (Poincaré inequality)

$$\|u\|_{L^p(\Omega)} \leq C_p \|\nabla u\|_{L^p(\Omega)}. \quad (12.39)$$

证明. 1. 证明对于  $\forall u \in C_0^\infty(\Omega)$  (12.5) 成立。

2. 若  $u \in W^{1,p}(\Omega)$ , 则从  $u$  中选取某一数列  $\{u_k\} \subset C_0^\infty(\Omega)$ , 使得该数列随着  $k \rightarrow \infty$  而在  $W^{1,p}$  范数上收敛至  $u$ , 即

$$\begin{aligned} \lim_{k \rightarrow \infty} \|u_k - u\|_{L^p(\Omega)} &= 0, \\ \lim_{k \rightarrow \infty} \|\nabla u_k - \nabla u\|_{L^p(\Omega)} &= 0. \end{aligned}$$

上式等价于

$$\lim_{k \rightarrow \infty} \|u_k\|_{L^p(\Omega)} = \|u\|_{L^p(\Omega)}, \quad (12.40a)$$

$$\lim_{k \rightarrow \infty} \|\nabla u_k\|_{L^p(\Omega)} = \|\nabla u\|_{L^p(\Omega)} \quad (12.40b)$$

3. 既然对于数列  $\{u_k\}$  中的每一个  $u_k$  都满足(12.39), 则我们有以下一组不等式成立

$$\|u_k\|_{L^p(\Omega)} \leq C_p \|\nabla u_k\|_{L^p(\Omega)}, \quad \forall u_k \in C_0^\infty,$$

从而当  $k \rightarrow \infty$  时, (12.39) 对  $\forall u \in C_0^\infty(\Omega)$  都成立。

基于上述思路, 来看  $C_p$  的值。由于在  $\Gamma = \partial\Omega$  上有  $u(\mathbf{x}) = 0$ , 以  $u = 0$  为边界, 由散度定理 (divergence theorem, Theorem 12.1) 有

$$\begin{aligned} \int_{\Omega \cap \{u>0\}} \operatorname{div}(u^p \mathbf{x}) d\mathbf{x} &= 0, \\ \int_{\Omega \cap \{u<0\}} \operatorname{div}(u^p \mathbf{x}) d\mathbf{x} &= 0, \end{aligned} \quad (12.41)$$

其中

$$\operatorname{div}(u^p \mathbf{x}) = p u \nabla u \cdot \mathbf{x} + n u^p.$$

<sup>11</sup>然而需要注意的是, 这里有

$$\|\bar{u}\|_{W^{1,2}(\Omega)} = \lim_{n' \rightarrow \infty} \|\bar{u}_{n'}\|_{W^{1,2}(\Omega)} = 1.$$



(12.41)  $\Rightarrow$ 

$$\begin{aligned} \int_{\Omega \cap \{u>0\}} u^p d\mathbf{x} &= -\frac{p}{n} \int_{\Omega \cap \{u>0\}} u^{p-1} \nabla u \cdot \mathbf{x} d\mathbf{x}, \\ \int_{\Omega \cap \{u>0\}} u^p d\mathbf{x} &= -\frac{p}{n} \int_{\Omega \cap \{u>0\}} u^{p-1} \nabla u \cdot \mathbf{x} d\mathbf{x}. \end{aligned} \quad (12.42)$$

$\Omega$  有界  $\Rightarrow M := \max_{\mathbf{x} \in \Omega} |\mathbf{x}| < \infty$ , 则由施瓦茨不等式 (Schwarz inequality) 我们有

$$\begin{aligned} \int_{\Omega \cap \{u>0\}} u^p d\mathbf{x} &= \left| \frac{p}{n} \int_{\Omega \cap \{u>0\}} u^{p-1} \nabla u \cdot \mathbf{x} d\mathbf{x} \right| \\ &\leq \frac{pM}{n} \left( \int_{\Omega \cap \{u>0\}} |u^{p-1}|^q d\mathbf{x} \right)^{\frac{1}{q}} \left( \int_{\Omega \cap \{u>0\}} |\nabla u|^p d\mathbf{x} \right)^{\frac{1}{p}} \\ &\leq \frac{pM}{n} \left( \int_{\Omega \cap \{u>0\}} |u^p|^q d\mathbf{x} \right)^{\frac{1}{q}} \|\nabla u\|_{L^p(\Omega \cap \{u>0\})}, \end{aligned}$$

类似地, 我们也有

$$\int_{\Omega \cap \{u<0\}} u^p d\mathbf{x} \leq \frac{pM}{n} \left( \int_{\Omega \cap \{u<0\}} |u^p|^q d\mathbf{x} \right)^{\frac{1}{q}} \|\nabla u\|_{L^p(\Omega \cap \{u<0\})}.$$

上两式代回(12.39), 可得常数  $C_p$  的值

$$C_p = \frac{pM}{n}$$

□

上面的分析主要针对  $u \in W_0^{k,p}(\Omega)$  的情况。我们可以进一步将庞加莱不等式扩展到  $u \in W^{k,p}(\Omega)$  的分析中。

**Corollary 12.3** (庞加莱不等式 ( $u \in W^{k,p}(\Omega)$ )).  $k = 1$  时, 由

$$\|u\|_{W^{1,p}(\Omega)} = \|\nabla u\|_{L^p(\Omega)},$$

可得

$$\|u\|_{W^{1,p}(\Omega)} = \left( \|u\|_{L^p(\Omega)}^p + \|\nabla u\|_{L^p(\Omega)}^p \right)^{\frac{1}{p}},$$

因此庞加莱不等式为

$$\|\nabla u\|_{L^p(\Omega)}^p \leq \|u\|_{W^{1,p}(\Omega)}^p \leq (C_p^p + 1)^{\frac{1}{p}} \|\nabla u\|_{L^p(\Omega)}, \quad \forall u \in W^{1,p}(\Omega). \quad (12.43)$$

### 索伯列夫空间的 Bramble-Hilbert 引理

第三个特征是索伯列夫空间的 Bramble-Hilbert 引理, 它有助于我们分析 (分段) 多项式试探空间 (trial space) 的近似属性 (Jovanović and Süli, 2014, Sec 2.3.1)。

则根据庞加莱不等式(12.5), 等价范(12.38)可以改写为

$$\int_{\Omega} |u(x)|^2 dx \leq c_P \left\{ \left[ \int_{\Omega} u(x) dx \right]^2 + \int_{\Omega} |\nabla u(x)|^2 dx \right\}, \quad \forall u \in W^{1,2}(\Omega). \quad (12.44)$$

则我们有 Bramble-Hilbert 引理 (Bramble-Hilbert Lemma)

**Lemma 12.1** (Bramble-Hilbert 引理). 设  $k \in \mathbb{N}_0$ , 一个有界线性泛函  $f: W^{k+1,2}(\Omega) \mapsto \mathbb{R}$  满足

$$|f(\nu)| \leq c_f \|\nu\|_{W^{k+1,2}(\Omega)}, \quad \forall \nu \in W^{k+1,2}(\Omega).$$

用  $\mathcal{P}(\Omega)$  表示所有在  $\Omega$  中定义的  $k$  次多项式。如果以下条件得到满足

$$f(q) = 0, \quad \forall q \in \mathcal{P}(\Omega),$$

那么我们可得

$$|f(\nu)| \leq C(C_p) C_f |\nu|_{W^{k+1,2}(\Omega)}, \quad (12.45)$$

其中  $C(C_p)$  是一个与庞加莱不等式(12.44)中系数  $C_p$  有关的常数。

证明. 以  $k = 1$  的情况为例做出证明 ( $k > 1$  的情况, 证明过程与之相似), 对应  $\mathcal{P}_1(\Omega)$  是在  $\Omega$  中定义的线性方程空间。此时我们有

$$|f(\nu)| = |f(\nu) + f(q)| = |f(\nu + q)| \leq C_f \|\nu + q\|_{W^{2,2}(\Omega)},$$

其中最后一个不等式来自于庞加莱不等式(12.44)。

由索伯列夫空间的定义有

$$\begin{aligned} \|\nu + q\|_{W^{2,2}(\Omega)}^2 &= \|\nu + q\|_{L^2(\Omega)}^2 + |\nu + q|_{W^{1,2}(\Omega)}^2 + |\nu + q|_{W^{2,2}(\Omega)}^2 \\ &= \|\nu + q\|_{L^2(\Omega)}^2 + \|\nabla(\nu + q)\|_{L^2(\Omega)}^2 + |\nu|_{W^{2,2}(\Omega)}^2, \end{aligned}$$

其中最后一个等式, 根据线性方程  $q(x) \in \mathcal{P}_1(\Omega)$  的二阶导数为 0。再次使用庞加莱不等式(12.44), 上式变为

$$\begin{aligned} \|\nu + q\|_{W^{2,2}(\Omega)}^2 &= \|\nu + q\|_{L^2(\Omega)}^2 + \|\nabla(\nu + q)\|_{L^2(\Omega)}^2 + |\nu|_{W^{2,2}(\Omega)}^2 \\ &\leq C_p \left\{ \left[ \int_{\Omega} (\nu + q) \right]^2 + \|\nabla(\nu + q)\|_{L^2(\Omega)}^2 \right\} + \|\nabla(\nu + q)\|_{L^2(\Omega)}^2 + |\nu|_{W^{2,2}(\Omega)}^2 \\ &= C_p \left[ \int_{\Omega} (\nu + q) \right]^2 + (1 + C_p) \underbrace{\|\nabla(\nu + q)\|_{L^2(\Omega)}^2}_{\text{划线部分}} + |\nu|_{W^{2,2}(\Omega)}^2, \end{aligned} \quad (12.46)$$

对划线标记部分再次使用庞加莱不等式, 有

$$\begin{aligned} \|\nabla(\nu + q)\|_{L^2(\Omega)}^2 &= \sum_{i=1}^d \int_{\Omega} \left| \frac{\partial}{\partial x_i} [\nu(x) + q(x)] \right|^2 dx \\ &\leq C_p \sum_{i=1}^d \left\{ \left[ \int_{\Omega} \frac{\partial}{\partial x_i} [\nu(x) + q(x)] dx \right]^2 + \sum_{j=1}^d \int_{\Omega} \left[ \frac{\partial^2}{\partial x_i \partial x_j} [\nu(x) + q(x)] \right]^2 dx \right\} \\ &= C_p \sum_{i=1}^d \left[ \int_{\Omega} \frac{\partial}{\partial x_i} [\nu(x) + q(x)] dx \right]^2 + C_p \sum_{i=1}^d \sum_{j=1}^d \int_{\Omega} \left[ \frac{\partial^2}{\partial x_i \partial x_j} [\nu(x) + q(x)] \right]^2 dx \\ &= C_p \sum_{i=1}^d \left[ \int_{\Omega} \frac{\partial}{\partial x_i} [\nu(x) + q(x)] dx \right]^2 + C_p |\nu|_{W^{2,2}(\Omega)}^2, \end{aligned}$$

代回(12.46)变为

$$\begin{aligned} \|\nu + q\|_{W^{2,2}(\Omega)}^2 &\leq C_p \left[ \underbrace{\int_{\Omega} (\nu(x) + q(x)) dx}_{\text{划线部分}} \right]^2 + [(1 + C_p) C_p] \sum_{i=1}^d \left[ \underbrace{\int_{\Omega} \frac{\partial}{\partial x_i} [\nu(x) + q(x)] dx}_{\text{划线部分}} \right]^2 \\ &\quad + [1 + (1 + C_p) C_p] |\nu|_{W^{2,2}(\Omega)}^2. \end{aligned} \quad (12.47)$$

给定  $u(x) = \nu(x) + q(x)$ , Bramble-Hilbert 引理(12.44)若要成立, 需要在(12.47)中, 通过选择  $q(x) \in \mathcal{P}_1(\Omega)$  的值, 使得满足下两个条件

$$\int_{\Omega} [\nu(x) + q(x)] dx = 0, \quad (12.48a)$$

$$\int_{\Omega} \frac{\partial}{\partial x_i} [\nu(x) + q(x)] dx = 0. \quad (12.48b)$$

这涉及到系数  $a_0$  和  $a_i, i = 1, \dots, d$  的值

$$q(x) = a_0 + \sum_{i=1}^d a_i x_i.$$

(12.48b)  $\Rightarrow$

$$\begin{aligned} & \int_{\Omega} \frac{\partial}{\partial x_i} \nu(x) dx + \int_{\Omega} \frac{\partial}{\partial x_i} q(x) dx = 0, \\ \hookrightarrow & \int_{\Omega} \frac{\partial}{\partial x_i} \nu(x) dx + |\Omega| a_i = 0, \\ \hookrightarrow & a_i = -\frac{1}{|\Omega|} \int_{\Omega} \frac{\partial}{\partial x_i} \nu(x) dx, \quad i = 1, \dots, d. \end{aligned}$$

(12.48b)  $\Rightarrow$

$$\begin{aligned} & \int_{\Omega} \left[ \nu(x) + a_0 + \sum_{i=1}^d a_i x_i \right] dx = 0, \\ \hookrightarrow & +|\Omega| a_0 + \int_{\Omega} \left[ \nu(x) + \sum_{i=1}^d a_i x_i \right] dx = 0, \\ \hookrightarrow & a_0 = -\frac{1}{|\Omega|} \int_{\Omega} \left[ \nu(x) + \sum_{i=1}^d a_i x_i \right] dx. \end{aligned}$$

对于  $k \in \mathbb{N}$  的情况, 证明过程同上。  $\square$

### 索伯列夫空间的分布

由第12.2.4节的介绍可见, 并不是  $L^{loc}(\Omega)$  中的所有方程都有广义偏导数。然而可以从分布的角度来重新解读广义偏导数 (McLean, 2000)。

**Definition 12.30** (分布). 对于  $\Omega \subseteq \mathbb{R}^d$ , 定义一个试探空间 (test space)  $\mathcal{D}(\Omega) := C_0^\infty(\Omega)$ , 空间中的一个复值连续线性泛函  $T \in \mathcal{D}'(\Omega)$  可以称为一个分布 (distribution)。 $T$  在  $\mathcal{D}(\Omega)$  中连续, 是指对于  $x \in \Omega$  中的任何  $\varphi_k(x) \rightarrow \varphi(x)$ , 总有  $\mathcal{D}'(\Omega)$  中的  $T(\varphi_k) \rightarrow T(\varphi)$ ;  $\mathcal{D}'(\Omega) \subset \mathcal{D}(\Omega)$  表示  $\mathcal{D}(\Omega)$  空间中, 所有分布的集合。

对于  $x \in \Omega, u(x) \in L^{1,loc}(\Omega)$ , 分布常常定义为

$$T_u(\varphi) := \int_{\Omega} u(x) \varphi(x) dx, \quad \varphi \in \mathcal{D}(\Omega). \quad (12.49)$$

符合(12.49)形式的分布, 又称正则分布 (regular distribution)。

正则分布中, 局部可积方程  $u(x) \in L^{1,loc}(\Omega)$  由子集空间  $\mathcal{D}'(\Omega)$  予以识别。因此,  $T_u(\varphi) \in \mathcal{D}'(\Omega)$  有时也简写为  $u \in \mathcal{D}'(\Omega)$ 。

不符合正则类型的分布, 称为奇异分布 (singular distribution)。一种奇异分布的例子是狄拉克分布 (Dirac distribution):

$$\delta_{x_0}(\varphi) = \varphi(x_0), \quad x_0 \in \Omega, \varphi \in \mathcal{D}(\Omega).$$

现在我们回到式(12.21), 来看如何计算  $u(x)$  的广义偏导数  $\nu(x) := \frac{\partial u(x)}{\partial x} = \text{sgn}(x)$ 。根据分部积分法有

$$\int_{-1}^1 \nu(x) \frac{\partial}{\partial x} \varphi(x) dx = -2\varphi(0) = - \int_{-1}^1 \frac{\partial}{\partial x} \nu(x) \varphi(x) dx, \quad \forall \varphi(x) \in \mathcal{D}(\Omega),$$

可见分布意义上的  $\nu(x)$  的广义偏导数变为

$$\frac{\partial}{\partial x} \nu(x) = 2\varphi(0) = \delta_0(\varphi) \in \mathcal{D}'(\Omega),$$

更高阶的广义偏导数为

$$(D^\alpha T_u)(\varphi) = (-1)^{|\alpha|} T_u(D^\alpha \varphi), \quad \varphi \in \mathcal{D}(\Omega).$$

在掌握了分布的基本概念之后, 下面介绍在满足一些关于  $\Omega$  的正则条件假设的情况下,  $H^s(\Omega)$  空间近似等价于  $W^{s,2}(\Omega)$  空间, 其中  $H^s(\Omega)$  的基是分布的傅里叶变换。我们从急减方程 (rapidly decreasing functions) 空间  $\mathcal{S}(\mathbb{R}^d)$  开始, 进而介绍傅里叶变换。

**Definition 12.31** (急减方程空间). 我们将满足以下形式的方程  $\varphi(x) \in C^\infty(\mathbb{R}^d)$  称为急减方程 (rapidly decreasing function):

$$\|\varphi\|_{k,\ell} := \sup_{x \in \mathbb{R}^d} (|x|^k) \sum_{|\alpha| \leq \ell} |D^\alpha \varphi(x)| < \infty, \quad k, \ell \in \mathbb{N}_0,$$

即是说, 急减方程  $\varphi(x)$  和它的导数, 比任意多项式的减速更快。

急减方程组成的空间, 称为急减空间 (rapidly decreasing space), 表示为  $\mathcal{S}(\mathbb{R}^d)$ 。

类似于  $\mathcal{D}'(\Omega) \subset \mathcal{D}(\Omega)$ , 我们定义缓增分布空间 (tempered distribution space)  $\mathcal{S}'(\mathbb{R}^d) \subset \mathcal{S}'(\mathbb{R}^d)$ , 作为全部复值线性泛函  $T \in \mathcal{S}'(\mathbb{R}^d)$  组成的子集。

举例来说, 对于方程  $\varphi(x) := \exp(-|x|^2)$ , 我们有

$$\varphi \in \mathcal{S}(\mathbb{R}^d), \quad \varphi \notin \mathcal{D}(\Omega) = C_0^\infty(\mathbb{R}^d).$$

**Definition 12.32** (傅里叶变换). 对于方程  $\varphi(x) \in \mathcal{S}(\mathbb{R}^d)$ , 我们将傅里叶变换 (Fourier transform)  $\widehat{\varphi}(x) \in \mathcal{S}(\mathbb{R}^d)$  定义如下

$$\widehat{\varphi}(\xi) := (\mathcal{F}\varphi)(\xi) = (2\pi)^{-\frac{d}{2}} \int_{\mathbb{R}^d} \exp[-i \langle x, \xi \rangle] \varphi(x) dx, \quad \xi \in \mathbb{R}^d, \quad (12.50)$$

其中  $\mathcal{F}$  是可逆映射  $\mathcal{F}: \mathcal{S}(\mathbb{R}^d) \mapsto \mathcal{S}(\mathbb{R}^d)$ 。

对应地, 逆傅里叶变换 (inverse Fourier transform) 为

$$(\mathcal{F}^{-1}\widehat{\varphi})(x) = (2\pi)^{-\frac{d}{2}} \int_{\mathbb{R}^d} \exp[i \langle x, \xi \rangle] \widehat{\varphi}(\xi) d\xi, \quad x \in \mathbb{R}^d. \quad (12.51)$$

通常来说,  $\varphi \in \mathcal{D}(\mathbb{R}^d)$  并不必然意味着  $\widehat{\varphi} \in \mathcal{D}(\mathbb{R}^d)$ 。

此外对于  $\varphi \in \mathcal{S}(\mathbb{R}^d)$ , 我们进一步有

$$D^\alpha (\mathcal{F}\varphi)(\xi) = (-i)^{|\alpha|} \mathcal{F}(x^\alpha \varphi)(\xi), \quad (12.52a)$$

$$\xi^\alpha (\mathcal{F}\varphi)(\xi) = (-i)^{|\alpha|} \mathcal{F}(D^\alpha \varphi)(\xi). \quad (12.52b)$$

**Lemma 12.2** (傅里叶变换的旋转对称). 傅里叶变换保持旋转对称结构 (rotational symmetries), 即对于  $u \in \mathbb{R}^d$ , 我们有

$$\widehat{u}(\xi) = \widehat{u}(|\xi|), \forall \xi \in \mathbb{R}^d, \quad \text{iff. } u(x) = u(|x|), \forall x \in \mathbb{R}^d.$$

证明. 先来看  $d = 2$  的证明, 对应极坐标系 (polar coordinates)

$$\xi = \begin{pmatrix} |\xi| \cos \psi \\ |\xi| \sin \psi \end{pmatrix}, \quad x = \begin{pmatrix} r \cos \phi \\ r \sin \phi \end{pmatrix}.$$

根据(12.50)我们有

$$\begin{aligned} \hat{u}(\xi) &= \hat{u}(|\xi|, \psi) \\ &= \frac{1}{2\pi} \int_0^\infty \int_0^{2\pi} \exp \{-i r |\xi| [\cos \phi \cos \psi + \sin \phi \sin \psi]\} u(r) r d\phi dr \\ &= \frac{1}{2\pi} \int_0^\infty \underbrace{\int_0^{2\pi} \exp \{-i r |\xi| [\cos(\phi - \psi)]\} u(r) r d\phi}_{:=\mathcal{A}} dr. \end{aligned} \quad (12.53)$$

现在将坐标旋转  $\psi_0 \in [0, 2\pi]$  度, 变为  $\psi + \psi_0$ , 定义  $\tilde{\phi} := \phi - \psi_0$ , (12.53)变为

$$\begin{aligned} \hat{u}(|\xi|, \psi + \psi_0) &= \frac{1}{2\pi} \int_0^\infty \int_0^{2\pi} \exp \{-i r |\xi| [\cos(\phi - \psi_0 - \psi)]\} u(r) r d\phi dr \\ &= \frac{1}{2\pi} \int_0^\infty \underbrace{\int_{-\psi_0}^{2\pi - \psi_0} \exp \{-i r |\xi| [\cos(\tilde{\phi} - \psi)]\} u(r) r d\tilde{\phi}}_{:=\mathcal{B}} dr \end{aligned} \quad (12.54)$$

比较上两式

$$\begin{aligned} \int_{-\psi_0}^0 \exp \left[ -i r |\xi| \cos(\tilde{\phi} - \psi) \right] d\tilde{\phi} &= \int_{2\pi - \psi_0}^{2\pi} \exp \left[ -i r |\xi| \cos(\tilde{\phi} - \psi) \right] d\tilde{\phi}, \\ \hookrightarrow \mathcal{A} &= \mathcal{B}, \\ \hookrightarrow \hat{u}(|\xi|, \psi) &= \hat{u}(|\xi|, \psi + \psi_0), \quad \forall \psi_0 \in [0, 2\pi], \\ \hookrightarrow \hat{u}(\xi) &= \hat{u}(|\xi|). \end{aligned} \quad (12.55)$$

再来看  $d = 3$  的证明, 对应三维坐标系 (spherical coordinates)

$$\xi = \begin{pmatrix} |\xi| \cos \psi \sin \vartheta \\ |\xi| \sin \psi \sin \vartheta \\ |\xi| \cos \vartheta \end{pmatrix}, \quad x = \begin{pmatrix} r \cos \phi \sin \theta \\ r \sin \phi \sin \theta \\ r \cos \theta \end{pmatrix}.$$

根据(12.50)我们有

$$\begin{aligned} \hat{u}(|\xi|, \psi, \vartheta) &= \frac{1}{(2\pi)^{\frac{3}{2}}} \int_0^\infty \int_0^{2\pi} \int_0^\pi \exp \{-i r |\xi| [\cos(\phi - \psi) \sin \theta \sin \vartheta + \cos \theta \cos \vartheta]\} \\ &\quad u(r) r^2 \sin \theta d\theta d\phi dr. \end{aligned}$$

由  $d = 2$  时证得的(12.55), 我们有

$$\hat{u}(|\xi|, \psi + \psi_0, \vartheta) = \hat{u}(|\xi|, \psi, \vartheta), \quad \forall \psi_0 \in [0, 2\pi].$$

给定半径  $\varrho$  和一个  $\vartheta \in [0, \pi)$ , 我们有  $\hat{u}(\xi) = \hat{u}(|\xi|) = \hat{u}(\varrho)$

$$\begin{aligned} \xi_1^2 + \xi_2^2 &= \varrho^2 \sin^2 \vartheta, \\ \xi_3 &= \varrho \cos \vartheta. \end{aligned}$$

对原三维坐标作变形, 我们有  $\hat{u}(\xi) = \hat{u}(\varrho)$

$$\begin{aligned} \xi_1^2 + \xi_3^2 &= \varrho^2 \sin^2 \vartheta, \\ \xi_2 &= \varrho \cos \vartheta. \end{aligned}$$

□

**Definition 12.33** (分布的傅里叶变换). 对于某一个缓增分布空间中的分布  $T \in \mathcal{S}'(\mathbb{R}^d)$ , 其傅里叶变换  $\widehat{T} \in \mathcal{S}'(\mathbb{R}^d)$  可定义如下

$$\widehat{T}(\varphi) := T(\widehat{\varphi}), \quad \varphi \in \mathcal{S}(\mathbb{R}^d).$$

从  $\mathcal{F} : \mathcal{S}'(\mathbb{R}^d) \mapsto \mathcal{S}(\mathbb{R}^d)$  是一个可逆映射, 逆傅里叶变换定义为

$$(\mathcal{F}^{-1}T)(\varphi) := T(\mathcal{F}^{-1}\varphi), \quad \varphi \in \mathcal{S}(\mathbb{R}^d).$$

分布的傅里叶变换, 也满足(12.52a)-(12.52b)。

**Definition 12.34** (贝塞尔位势空间). 对于  $s \in \mathbb{R}, u \in \mathcal{S}(\mathbb{R}^d)$ , 定义一个有界的线性贝塞尔位势算子 (Bessel potential operator)  $\mathcal{J} : \mathcal{S}(\mathbb{R}^d) \mapsto \mathcal{S}(\mathbb{R}^d)$

$$\mathcal{J}^s u(x) := (2\pi)^{-\frac{d}{2}} \int_{\mathbb{R}^d} (1 + |\xi|^2)^{\frac{s}{2}} \widehat{u}(\xi) \exp[i\langle x, \xi \rangle] d\xi, \quad x \in \mathbb{R}^d. \quad (12.56)$$

由傅里叶变换可得

$$(\mathcal{F}\mathcal{J}^s u)(\xi) = \underbrace{(1 + |\xi|^2)^{\frac{s}{2}}}_{\text{Fourier multiplier}} (\mathcal{F}u)(\xi),$$

可见在傅里叶空间中,  $\mathcal{J}^s$  执行的操作近似于傅里叶乘子 (Fourier multiplier), 即对原式乘以一个与  $|\xi|^s$  有关的方程  $\mathcal{O}(|\xi|^s)$ 。从这个意义上来讲, 类似于(12.52b), 我们可以将贝塞尔算子  $\mathcal{J}^s$  近似看做  $s$  阶微分符号。

**Definition 12.35** (分布意义上的索伯列夫空间). 在缓增分布空间 (tempered distribution space)  $\mathcal{S}'(\mathbb{R}^d)$  中, 给定分布  $T \in \mathcal{S}'(\mathbb{R}^d)$ 。定义有界线性算子  $\mathcal{J}^s : \mathcal{S}'(\mathbb{R}^d) \mapsto \mathcal{S}'(\mathbb{R}^d)$

$$(\mathcal{J}^s T)(\varphi) := T(\mathcal{J}^s \varphi), \quad \varphi \in \mathcal{S}(\mathbb{R}^d).$$

进而, 分布意义上的索伯列夫空间  $H^s(\mathbb{R}^d)$  可以表示为, 由全部分布  $\nu \in \mathcal{S}'(\mathbb{R}^d)$  所组成的内积空间, 其中  $\nu$  满足  $\mathcal{J}^s \nu \in L^2(\mathbb{R}^d)$ , 内积形式表示为

$$\langle u, \nu \rangle_{H^s(\mathbb{R}^d)} := \langle \mathcal{J}^s u, \mathcal{J}^s \nu \rangle_{L^2(\mathbb{R}^d)},$$

对应范数

$$\|u\|_{H^s(\mathbb{R}^d)}^2 := \|\mathcal{J}^s u\|_{L^2(\mathbb{R}^d)}^2 = \int_{\mathbb{R}^d} (1 + |\xi|^2)^s |\widehat{u}(\xi)|^2 d\xi.$$

**Theorem 12.6** (索伯列夫空间). 对于所有  $s \in \mathbb{R}$ , 下式均成立

$$H^s(\mathbb{R}^d) = W^{s,2}(\mathbb{R}^d).$$

对于有界域  $\Omega \in \mathbb{R}^d$ , 我们将索伯列夫空间  $H^s(\mathbb{R}^d)$  定义如下形式

$$H^s(\Omega) := \{\nu = \widetilde{\nu}|_{\Omega} : \widetilde{\nu} \in H^s(\mathbb{R}^d)\},$$

$$\|\nu\|_{H^s(\Omega)} := \inf_{\widetilde{\nu} \in H^s(\mathbb{R}^d), \widetilde{\nu}|_{\Omega} = \nu} \|\widetilde{\nu}\|_{H^s(\mathbb{R}^d)}.$$

此外还可以对索伯列夫空间作如下定义

$$\widetilde{H}^s(\Omega) := \overline{C_0^\infty(\Omega)}^{\|\cdot\|_{H^s(\mathbb{R}^d)}},$$

$$H_0^s(\Omega) = \overline{C_0^\infty(\Omega)}^{\|\cdot\|_{H^s(\Omega)}},$$

根据 (McLean, 2000, Theorem 3.33), 上述定义对于几乎全部  $s \in \mathbb{R}_+$  都成立。

**Theorem 12.7.** 假定有一个利普希茨域 (Definition 12.2)  $\Omega \in \mathbb{R}^d$ 。对于  $s \geq 0$  我们有

$$\tilde{H}^s(\Omega) \in H_0^s(\Omega).$$

进一步有

$$\tilde{H}^s(\Omega) = H_0^s(\Omega), \quad s \notin \left\{ \frac{1}{2}, \frac{3}{2}, \frac{5}{2}, \dots \right\}.$$

进一步有

$$\tilde{H}^s(\Omega) = [H^{-s}(\Omega)]', H^s(\Omega) = [\tilde{H}^{-s}(\Omega)]', \quad \forall s \in \mathbb{R}.$$

**Definition 12.36** (均匀法锥条件). 两个索伯列夫空间  $H^s(\Omega)$  和  $W^{s,2}(\Omega)$  相等, 即范式等价的充分条件是存在一个有界的线性延拓算子

$$E_\Omega : W^{2,s}(\Omega) \mapsto W^{2,s}(\mathbb{R}^d),$$

这要求存在一个有边界的域  $\Omega \in \mathbb{R}^d$ , 这称为均匀法锥条件 (uniform cone condition)。

证明. 略。见 (Adolfson et al., 2008b, Theorem 4.6, 4.7)。 □

**Theorem 12.8.** 对于有界的利普希茨域  $\Omega \subset \mathbb{R}^d$ , 我们有

$$\begin{aligned} \|q\|_{L^2(\Omega)} &\leq C_1 \left\{ \|q\|_{H^{-1}(\Omega)} + \|\nabla q\|_{[H^{-1}(\Omega)]^d} \right\}, \quad \forall q \in L^2(\Omega), \\ \|q\|_{L^2(\Omega)} &\leq C_2 \|\nabla q\|_{[H^{-1}(\Omega)]^d}, \quad \forall q \in L^2(\Omega), \int_\Omega q(x) dx = 0. \end{aligned}$$

我们可以用有界的线性算子表现从一个索伯列夫空间到另一个索伯列夫空间的映射, 这涉及到插值空间。关于插值空间的介绍可见如Adolfson et al. (2008b)。这里介绍与有限元法关系较为密切的插值定理 (interpolation theorem)。

**Theorem 12.9** (插值定理). 设一个有界的线性算子  $A : H^{\alpha_1}(\Omega) \rightarrow H^\beta(\Omega)$ , 其范数为

$$\|A\|_{\alpha_1, \beta} := \sup_{0 \neq \nu \in H^{\alpha_1}(\Omega)} \frac{\|A\nu\|_{H^\beta(\Omega)}}{\|\nu\|_{H^{\alpha_1}(\Omega)}}.$$

现在假设  $\alpha_2 > \alpha_1$ , 对应有界线性算子  $A : H^{\alpha_2}(\Omega) \rightarrow H^\beta(\Omega)$ , 范数

$$\|A\|_{\alpha_2, \beta} := \sup_{0 \neq \nu \in H^{\alpha_2}(\Omega)} \frac{\|A\nu\|_{H^\beta(\Omega)}}{\|\nu\|_{H^{\alpha_2}(\Omega)}}.$$

则  $A : H^\alpha(\Omega) \mapsto H^\beta(\Omega)$ ,  $\forall \alpha \in [\alpha_1, \alpha_2]$  都有界, 对应范数

$$\|A\|_{\alpha, \beta} \leq \left( \|A\|_{\alpha_1, \beta} \right)^{\frac{\alpha - \alpha_2}{\alpha_1 - \alpha_2}} \left( \|A\|_{\alpha_2, \beta} \right)^{\frac{\alpha - \alpha_1}{\alpha_2 - \alpha_1}}.$$

同样, 设  $A : H^\alpha \mapsto H^{\beta_1}(\Omega)$  有界, 对应范数  $\|A\|_{\alpha, \beta_1}$ 。设  $A : H^\alpha \mapsto H^{\beta_2}(\Omega)$  有界, 对应范数  $\|A\|_{\alpha, \beta_2}$ ,  $\beta_1 < \beta_2$ 。

则  $A : H^\alpha \mapsto H^\beta(\Omega)$  有界  $\forall \beta \in [\beta_1, \beta_2]$ , 对应范数

$$\|A\|_{\alpha, \beta} \leq \left( \|A\|_{\alpha, \beta_1} \right)^{\frac{\beta - \beta_2}{\beta_1 - \beta_2}} \left( \|A\|_{\alpha, \beta_2} \right)^{\frac{\beta - \beta_1}{\beta_2 - \beta_1}}.$$

### 流形索伯列夫空间

**Definition 12.37** (流形). 流形 (*manifold*) 是局部具有欧式空间性质的空间, 包括各种纬度的曲线曲面, 例如球体、弯曲的平面等。流形的局部和欧式空间是同构的 (局部线性)。流形学习假设所处理的数据点分布在嵌入于外维欧式空间的一个潜在的流形体上, 或者说这些数据点可以构成这样一个潜在的流形体<sup>12</sup>。

设一个有边界的域  $\Omega \subset \mathbb{R}^d, d = 2, 3$ , 其边界用  $\Gamma = \partial\Omega$  来表示。对  $\Gamma$  作局部分段参数化 (piecewise parameterization) 处理, 对应一组低维空间  $\mathbb{R}^{d-1}$  中的参数域 (parameter domain)  $\mathcal{T}_i$ :

$$\begin{aligned}\Gamma &= \bigcup_{i=1}^J \Gamma_i, \\ \Gamma_i &:= \{x \in \mathbb{R}^d : x = \chi_i(\xi), \xi \in \mathcal{T}_i \subset \mathbb{R}^{d-1}\}.\end{aligned}\quad (12.57)$$

与(12.57)同步, 考虑一个单位数列  $\{\varphi_i\}_{i=1}^J$ , 其中  $\varphi_i \in C_0^\infty(\mathbb{R}^d)$  是非负的 cutoff 方程, 满足

$$\begin{cases} \sum_{i=1}^J \varphi_i(x) = 1 & \text{对于 } x \in \Gamma \\ \varphi_i(x) = 0 & \text{对于 } x \in \Gamma \setminus \Gamma_i. \end{cases}\quad (12.58)$$

进而, 在  $\Gamma$  中定义一个方程  $\nu(x)$ , 满足

$$\begin{aligned}\nu(x) &= \sum_{i=1}^J \varphi_i(x) \nu(x) = \sum_{i=1}^J \nu_i(x), \quad \text{对于 } x \in \Gamma, \\ \nu_i(x) &:= \varphi_i(x) \nu(x).\end{aligned}\quad (12.59)$$

将关于  $x$  的局部分段参数化(12.57)代入  $\nu_i(x)$  的定义式, 我们可以定义一组新的方程  $\{\tilde{\nu}_i(\xi)\}$ , 其中

$$\begin{aligned}\nu_i(x) &= \varphi_i(x) \nu(x) \\ &= \varphi_i(\chi_i(\xi)) \nu(\chi_i(\xi)) \\ &=: \tilde{\nu}_i(\xi), \quad \xi \in \mathcal{T}_i \subset \mathbb{R}^{d-1}.\end{aligned}$$

通过这种方法,  $\Omega \subset \mathbb{R}^d$  中关于变量  $x$  的问题  $\nu(x)$ , 被表示为分段参数域  $\mathcal{T}_i \subset \mathbb{R}^{d-1}$  中关于局部参数  $\chi_i(\xi)$  的问题  $\tilde{\nu}_i(\xi)$ , 后者使得我们可能建立相应的索伯列夫空间, 进行分析。这要求  $\tilde{\nu}_i$  可导, 即局部参数  $\chi_i(\xi)$  可导, 满足链式法则 (chain rule)<sup>13</sup>。如果要求  $|s| \leq k$  次的导数, 需要假定局部参数  $\chi_i \in C^{k-1,1}(\mathcal{T}_i)$ , 例如, 对于利普希茨域  $\mathcal{T}_i$  中的局部参数  $\chi_i \in C^{0,1}(\mathcal{T}_i)$ , 我们需要研究对应的索伯列夫空间  $H^s(\mathcal{T}_i), |s| \leq 1$ 。

**Definition 12.38** (流形索伯列夫空间 ( $0 \leq s \leq k$ )). 进而对于  $0 \leq s \leq k$ , 我们的研究对象是整个索伯列夫空间  $H^s(\Gamma)$ , 其范数定义为

$$\|\nu\|_{H_x^s(\Gamma)} := \left\{ \sum_{i=1}^J \|\tilde{\nu}_i\|_{H^s(\mathcal{T}_i)}^2 \right\}^{\frac{1}{2}}. \quad (12.60)$$

<sup>12</sup>从词源上来看, 最早由黎曼给出了德文名称 *mannigfaltigkeit*, 英文翻译为 *manifold*, 字面意义为“多层”。中国第一个拓扑学家江泽涵把这个词翻译为“流形”, 取自文天祥《正气歌》, “天地有正气, 杂然赋流形”, 其原始出处为《易经》, “大哉乾元, 万物资始, 乃统天。云行雨施, 品物流形。”

<sup>13</sup>简单说来, 链式法则可以表示为

$$f(g(x))' = f'(g(x)) \cdot g'(x).$$



**Lemma 12.3** (流形索伯列夫空间的等价范 ( $s = 0$ )).  $s = 0$  时, 流形索伯列夫空间  $H_\chi^0(\Gamma)$  的等价范为

$$\|\nu\|_{L^2(\Gamma)} := \left\{ \int_\Gamma |\nu(x)|^2 ds_x \right\}^{\frac{1}{2}}.$$

证明. 首先来看  $H_\chi^0(\Gamma)$  空间.  $s = 0$  时(12.60) $\Rightarrow$

$$\begin{aligned} \|\nu\|_{H_\chi^0(\Gamma)}^2 &= \sum_{i=1}^J \|\tilde{\nu}_i\|_{H^0(\Gamma_i)}^2 \\ &= \sum_{i=1}^J \int_{\Gamma_i} [\varphi_i(\chi_i(\xi)) \nu(\chi_i(\xi))]^2 d\xi. \end{aligned}$$

再来看  $L^2(\Gamma)$  空间  $\Rightarrow$

$$\begin{aligned} \|\nu\|_{L^2(\Gamma)}^2 &= \int_\Gamma [\nu(x)]^2 ds_x \\ &= \sum_{i=1}^J \int_{\Gamma_i} \varphi_i(x) [\nu(x)]^2 ds_x \\ &= \sum_{i=1}^J \int_{\Gamma_i} \varphi_i(\chi_i(\xi)) [\nu(\chi_i(\xi))]^2 (\det \chi_i(\xi)) d\xi. \end{aligned}$$

□

**Lemma 12.4** (流形索伯列夫空间的等价范 ( $0 < s < 1$ )).  $0 < s < 1$  时, 流形索伯列夫空间  $H_\chi^s(\Gamma)$  的等价范, 可以用 *Sobolev-Slobodeckij* 范数 (Section 12.2.4) 来表示

$$\|\nu\|_{H^s(\Gamma)} := \left\{ \|\nu\|_{L^2(\Gamma)}^2 + \int_\Gamma \int_\Gamma \frac{[\nu(x) - \nu(y)]^2}{|x - y|^{d-1+2s}} ds_x ds_y \right\}^{\frac{1}{2}},$$

需要指出的是, 上式并不是唯一定义等价范的方法. 其他方法如, 根据索伯列夫范数等价定理 (Theorem 12.4), 流形索伯列夫空间  $H^{s=1/2}(\Gamma)$  的等价范也可以写作

$$\|\nu\|_{H^{\frac{1}{2}}(\Gamma), \Gamma} := \left\{ \left[ \int_\Gamma \nu(x) ds_x \right]^2 + \int_\Gamma \int_\Gamma \frac{[\nu(x) - \nu(y)]^2}{|x - y|^d} ds_x ds_y \right\}^{\frac{1}{2}}.$$

**Lemma 12.5** (流形索伯列夫空间的等价范 ( $s < 0$ )).  $s < 0$  时的流形索伯列夫空间  $H_\chi^s(\Gamma)$ , 可由其对偶空间 (dual space)  $H_\chi^{-s}(\Gamma)$  进行分析

$$H^s(\Gamma) := [H^{-s}(\Gamma)]',$$

其范数为

$$\begin{aligned} \|w\|_{H^s(\Gamma)} &:= \sup_{0 \neq \nu \in H^{-s}(\Gamma)} \frac{\langle w, \nu \rangle_\Gamma}{\|\nu\|_{H^{-s}(\Gamma)}} \\ &= \sup_{0 \neq \nu \in H^{-s}(\Gamma)} \frac{\int_\Gamma w(x) \nu(x) ds_x}{\|\nu\|_{H^{-s}(\Gamma)}}, \end{aligned} \quad (12.61)$$

其中  $\langle w, \nu \rangle_\Gamma$  表示对偶配对 (duality pairing)。

**Lemma 12.6** (流形索伯列夫空间的开放子集). 对于充分平滑的边界  $\Gamma = \partial\Omega$ , 设一个开放子集  $\Gamma_0 \subset \Gamma$ . 则  $H^s(\Gamma_0)$  可以定义如下

1.  $s \geq 0$  时的索伯列夫空间  $H^s(\Gamma_0)$  及范数

$$H^s(\Gamma_0) := \left\{ \nu = \tilde{\nu}|_{\Gamma_0} : \tilde{\nu} \in H^s(\Gamma) \right\},$$

$$\|\nu\|_{H^s(\Gamma_0)} := \inf_{\tilde{\nu} \in H^s(\Gamma) : \tilde{\nu}|_{\Gamma_0} = \nu} \|\tilde{\nu}\|_{H^s(\Gamma)}$$

2.  $s < 0$  时, 首先定义一个索伯列夫空间  $\tilde{H}^s(\Gamma_0)$

$$\tilde{H}^s(\Gamma_0) := \left\{ \nu = \tilde{\nu}|_{\Gamma_0} : \tilde{\nu} \in H^s(\Gamma), \text{supp } \tilde{\nu} \subset \Gamma_0 \right\},$$

其中  $\text{supp}$  表示支撑集 (*support*), 是一个定义在集合  $\Gamma_0$  上的实值函数  $\tilde{\nu}$  的子集, 满足  $\tilde{\nu}$  恰好在这个子集上非零<sup>14</sup>。进而利用对偶空间的属性

$$H^s(\Gamma_0) := \left[ \tilde{H}^{-s}(\Gamma_0) \right]',$$

$$\tilde{H}^s(\Gamma_0) := [H^{-s}(\Gamma_0)].$$

**Lemma 12.7** (分段平滑索伯列夫空间). 对于某一封闭边界  $\Gamma = \partial\Omega$ , 假定它是分段平滑的

$$\Gamma = \bigcup_{i=1}^J \bar{\Gamma}_i, \quad \Gamma_i \cap \Gamma_j = \emptyset \quad \forall i \neq j.$$

对应的索伯列夫空间  $H_{pw}^s(\Gamma)$  及分段平滑方程的范数为:

1.  $s > 0 \Rightarrow$

$$H_{pw}^s(\Gamma) := \left\{ \nu \in L^2(\Gamma) : \nu|_{\Gamma_i} \in H^s(\Gamma_i), i = 1, \dots, J \right\},$$

$$\|\nu\|_{H_{pw}^s(\Gamma)} := \left\{ \sum_{i=1}^J \|\nu|_{\Gamma_i}\|_{H^s(\Gamma_i)}^2 \right\}^{\frac{1}{2}}.$$

2.  $s < 0 \Rightarrow$

$$H_{pw}^s(\Gamma) := \Pi_{j=1}^J \tilde{H}_{\Gamma_j}^s, \quad (12.62)$$

$$\|w\|_{H_{pw}^s(\Gamma)} := \sum_{j=1}^J \|w|_{\Gamma_j}\|_{\tilde{H}_{pw}^s(\Gamma_j)}. \quad (12.63)$$

**Lemma 12.8.** (12.62)的分段平滑索伯列夫空间  $H_{pw}^s(\Gamma)$ ,  $s < 0$  中, 方程  $w \in H_{pw}^{s \leq 0}(\Gamma)$  满足

$$\|w\|_{H^P s(\Gamma)} \leq \|w\|_{H_{pw}^P s(\Gamma)}$$

证明. 由对偶空间的定义(12.61)、扩展三角不等式等有

$$\begin{aligned} \|w\|_{H^s(\Gamma)} &= \sup_{0 \neq \nu \in H^{-s}(\Gamma)} \frac{|\langle w, \nu \rangle_{\Gamma}|}{\|\nu\|_{H^{-s}(\Gamma)}} \\ &\leq \sup_{0 \neq \nu \in H^{-s}(\Gamma)} \sum_{j=1}^J \frac{|\langle w, \nu \rangle_{\Gamma_j}|}{\|\nu\|_{H^{-s}(\Gamma_j)}} \\ &\leq \sup_{0 \neq \nu \in H^{-s}(\Gamma)} \sum_{j=1}^J \frac{|\langle w|_{\Gamma_j}, \nu|_{\Gamma_j} \rangle_{\Gamma_j}|}{\|\nu|_{\Gamma_j}\|_{H^{-s}(\Gamma_j)}} \\ &\leq \sum_{j=1}^J \sup_{0 \neq \nu \in H^{-s}(\Gamma_j)} \frac{|\langle w|_{\Gamma_j}, \nu|_{\Gamma_j} \rangle_{\Gamma_j}|}{\|\nu|_{\Gamma_j}\|_{H^{-s}(\Gamma_j)}} \\ &= \|w\|_{H_{pw}^s(\Gamma)}. \end{aligned}$$

<sup>14</sup>例如一个拓扑空间 (如实值轴)  $X$ , 连续方程  $f \in X$ 。此时  $\text{supp } f$  定义为这样一个闭集  $C$ , 满足 1)  $f$  在  $X \setminus C$  中为 0; 2) 不存在  $C$  的真闭子集也满足这一条件, 即  $C$  是所有这样的子集中最小的一个。

□

对于一个利普希茨域  $\Omega \subset \mathbb{R}^d$ , 其利普希茨边界可表示为  $\Gamma = \partial\Omega$ 。对于  $u(x) \in \Omega$ , 对应的内界迹 (interior boundary trace) 为  $\gamma_0^{int} u \in \Gamma$ , 见(12.4)。则  $H^s(\Omega)$  和  $H^s(\Gamma)$  两个索伯列夫空间的关系, 常用下述迹定理、逆迹定理予以描述。

**Theorem 12.10** (索伯列夫空间的迹定理). 设  $\Omega \subset \mathbb{R}^d$  是一个  $C^{k-1,1}$  域,  $\frac{1}{2} < s \leq k$ , 则内界迹

$$\gamma_0^{int} : H^s(\Omega) \mapsto H^{s-\frac{1}{2}}(\Gamma)$$

是有界的, 满足

$$\|\gamma_0^{int} \nu\|_{H^{s-\frac{1}{2}}(\Gamma)} \leq C_T \|\nu\|_{H^s(\Omega)}, \quad \forall \nu \in H^s(\Omega).$$

**Lemma 12.9.** 若  $k = 1, s \in (\frac{1}{2}, 1]$ , 则我们可以利用 Theorem 12.10 求得迹算子  $\gamma_0^{int} : H^s(\Omega) \mapsto H^{s-\frac{1}{2}}(\Gamma)$ 。

若  $s \in (\frac{1}{2}, \frac{3}{2})$ , 该方法也适用 (McLean, 2000, Theorem 3.38)。

**Theorem 12.11** (索伯列夫空间的逆迹定理). 设  $\Omega \subset \mathbb{R}^d$  是一个  $C^{k-1,1}$  域,  $\frac{1}{2} < s \leq k$ , 则内界迹

$$\gamma_0^{int} : H^s(\Omega) \mapsto H^{s-\frac{1}{2}}(\Gamma)$$

有一个连续的右逆算子

$$\varepsilon : H^{s-\frac{1}{2}}(\Gamma) \mapsto H^s(\Omega),$$

满足如下关系

$$\begin{aligned} \gamma_0^{int} \varepsilon w &= w, \quad \forall w \in H^{s-\frac{1}{2}}(\Gamma), \\ \|\varepsilon w\|_{H^s(\Omega)} &\leq C_{IT} \|w\|_{H^{s-\frac{1}{2}}(\Gamma)}, \quad \forall w \in H^{s-\frac{1}{2}}(\Gamma). \end{aligned}$$

**Definition 12.39** (索伯列夫迹空间). 从这个意义上来说, 对于某个索伯列夫空间  $H^{s+\frac{1}{2}}(\Omega), s > 0$  来说, 它的迹空间可以表示为  $H^s(\Gamma)$ , 对应的范数

$$\|\nu\|_{H^s(\Gamma), \gamma_0} := \inf_{V \in H^{s+\frac{1}{2}}(\Omega), \gamma_0^{int} V = \nu} \|V\|_{H^{s+\frac{1}{2}}(\Omega)}.$$

需要指出的是, 利普希茨域  $\Omega \subset \mathbb{R}^d$  中, 只有当  $|s| < 1$  时, 以下范式等价  $\|\nu\|_{H^s(\Gamma), \gamma_0} = \|\nu\|_{H^s(\Gamma)}$ 。

## 12.3 变分法

弱形式边界值问题常常表现为带有算子方程 (operator equations) 的变分问题。对于变分问题, 我们常将其表示为表面积位势和体积位势 (surface and volume potentials) 的偏微分方程, 为了求解方程, 就要求得有界的积分算子方程的解, 以建立完备的柯西数列解。本节介绍一些泛函分析的基本知识, 进而探讨算子方程解的存在性和唯一性。

### 12.3.1 算子方程

假设一个希尔伯特空间  $X$ , 空间中的内积形式  $\langle \cdot, \cdot \rangle_X$ , 对应范数  $\|\cdot\|_X = \sqrt{\langle \cdot, \cdot \rangle_X}$ 。X 的对偶空间 (dual space) 表示为  $X'$ ;  $X$  和  $X'$  以  $\langle \cdot, \cdot \rangle$  的形式呈对偶配对 (duality pairing)。则我们有

$$\|f\|_{X'} = \sup_{0 \neq \nu \in X} \frac{|\langle f, \nu \rangle|}{\|\nu\|_X}, \quad \forall f \in X'. \quad (12.64)$$

定义一个有界的自伴随 (self-adjoint) 线性算子  $A: X \mapsto X'$ , 满足

$$\|A\nu\|_{X'} \leq C_2^A \|\nu\|_X, \quad \forall \nu \in X, \quad (12.65)$$

$A$  是自伴随的, 是指

$$\langle Au, \nu \rangle = \langle u, A\nu \rangle, \quad \forall u, \nu \in X. \quad (12.66)$$

那么, 边界值问题可以表示为, 对于某个给定的  $f \in X'$ , 寻找算子方程的解  $u \in X$ , 使满足

$$Au = f. \quad (12.67)$$

算子方程(12.67)的解, 通常难于直接求得. 替代方案是建立一个变分问题, 寻找变分问题的解  $u \in X$ , 使满足

$$\langle Au, \nu \rangle = \langle f, \nu \rangle, \quad \forall \nu \in X. \quad (12.68)$$

**Theorem 12.12.** 算子方程(12.67)的解  $u \in X$ , 和变分问题(12.68)的解  $u \in X$ , 二者等价。

证明. 证明过程分为两个部分。

1. 显然, 算子方程(12.67)的解  $u \in X$ , 构成变分问题(12.68)的解。
2. 反过来, 假定已求得变分问题(12.68)的解  $u \in X$ , 由(12.64)可得

$$\|Au - f\|_{X'} = \sup_{0 \neq \nu \in X} \frac{|\langle Au - f, \nu \rangle|}{\|\nu\|_X},$$

代回(12.68)可得

$$\|Au - f\|_{X'} = 0 \Rightarrow Au = f,$$

即是说  $u \in X$  同时也是算子方程(12.67)的解。

□

基于算子  $A$ , 可定义一个双线性映射 (bilinear form)  $a(u, \nu)$

$$\begin{aligned} a(u, \nu) &:= \langle Au, \nu \rangle, \quad \forall u, \nu \in X, \\ A: X \mapsto X' &\Rightarrow a(., .): X \times X \mapsto \mathbb{R}, \end{aligned} \quad (12.69)$$

反之亦然, 通过双线性映射  $a(u, \nu)$  可以定义算子  $A: X \mapsto X'$ , 见 Lemma 12.10。

**Lemma 12.10.** 设一个有界的双线性映射  $a(., .): X \times X \mapsto \mathbb{R}$ , 满足

$$|a(u, \nu)| \leq C_2^A \|u\|_X \|\nu\|_X, \quad \forall u, \nu \in X.$$

对于其中任一  $u \in X$ , 都存在一个元素  $Au \in X'$ , 使得满足

$$\langle Au, \nu \rangle = a(u, \nu), \quad \forall \nu \in X.$$

则我们有: 算子  $A: X \mapsto X'$  是一个有界的线性算子, 满足

$$\|Au\|_{X'} \leq C_2^A \|u\|_X, \quad \forall u \in X.$$

证明. 对于任一给定的  $u \in X$ , 我们定义一个  $X$  中的有界双线性映射  $\langle f_u, \nu \rangle := a(u, \nu)$ , 即我们有  $f_u \in X'$ . 通过映射  $u \in X \mapsto f_u \in X'$ , 我们定义一个线性算子  $A: X \mapsto X'$ , 使得  $Au = f_u \in X'$ , 并且满足

$$\|Au\|_{X'} = \|f_u\|_{X'} = \sup_{0 \neq \nu \in X} \frac{|\langle f_u, \nu \rangle|}{\|\nu\|_X} = \sup_{0 \neq \nu \in X} \frac{|a(u, \nu)|}{\|\nu\|_X} \leq C_2^A \|u\|_X.$$

□

因此我们可以把求解变分问题(12.68)的工作, 转化为求解下述最小化问题的解。

**Lemma 12.11.** 设线性算子  $A: X \mapsto X'$  是 1) 自伴随的, 即  $\langle Au, \nu \rangle = \langle u, A\nu \rangle$ , 和 2) 正半定的, 即  $\langle Au, \nu \rangle \geq 0, \forall \nu \in X$ 。我们设一个泛函  $F$

$$F(\nu) := \frac{1}{2} \langle A\nu, \nu \rangle - \langle f, \nu \rangle, \quad \forall \nu \in X. \quad (12.70)$$

那么变分问题(12.68)的解  $u \in X$ , 等价于如下最小化问题的解

$$F(u) = \min_{\nu \in X} F(\nu). \quad (12.71)$$

证明. 设  $u, \nu \in X$ , 任一  $t \in \mathbb{R}$ 。进而

$$\begin{aligned} F(u + t\nu) &= \frac{1}{2} \langle A(u + t\nu), u + t\nu \rangle - \langle f, u + t\nu \rangle \\ &= \frac{1}{2} [\langle Au, u \rangle + \langle Au, t\nu \rangle + \langle A\nu, u \rangle + \langle A t\nu, t\nu \rangle] - [\langle f, u \rangle + \langle f, t\nu \rangle] \\ &= \frac{1}{2} \langle Au, u \rangle + \frac{1}{2} t \langle Au, \nu \rangle + \frac{1}{2} t \langle Au, \nu \rangle + \frac{1}{2} t^2 \langle A\nu, \nu \rangle - \langle f, u \rangle - t \langle f, \nu \rangle \\ &= \left[ \frac{1}{2} \langle Au, u \rangle - \langle f, u \rangle \right] + t [\langle Au, \nu \rangle - \langle f, \nu \rangle] + \frac{1}{2} t^2 \langle A\nu, \nu \rangle \\ &= F(u) + t [\langle Au, \nu \rangle - \langle f, \nu \rangle] + \frac{1}{2} t^2 \langle A\nu, \nu \rangle. \end{aligned}$$

1. 假设  $u \in X$  是变分问题(12.68)的解, 那么  $\langle Au, \nu \rangle = \langle f, \nu \rangle$ , 上式变为

$$\begin{aligned} F(u + t\nu) &= F(u) + \underbrace{\frac{1}{2} t^2 \langle A\nu, \nu \rangle}_{\geq 0}, \\ \hookrightarrow F(u) &\leq F(u + t\nu), \quad \forall \nu \in X, t \in \mathbb{R}, \end{aligned}$$

由此可见  $u \in X$  同时也是最小化问题(12.71)的解。

2. 现在假设  $u \in X$  是最小化问题(12.71)的解。那么以下条件也成立

$$\left. \frac{d}{dt} F(u + t\nu) \right|_{t=0} = 0, \quad \forall \nu \in X,$$

由此可得

$$\langle Au, \nu \rangle = \langle f, \nu \rangle, \quad \forall \nu \in X,$$

可见  $u \in X$  同时也是变分问题(12.68)的解。

□

现在来证明变分问题(12.68)、最小化问题(12.71)的解  $u \in X$  存在且唯一, 可由里兹表现定理证明。

**Theorem 12.13** (里兹表现定理). 任一线性有界泛函  $f \in X'$  均可表现为下述形式

$$\langle f, \nu \rangle = \langle u, \nu \rangle_X,$$

其中  $u \in X$  由  $f \in X'$  所唯一确定 (uniquely determined), 并且满足

$$\|u\|_X = \|f\|_{X'}, \quad (12.72)$$

这称为里兹表现定理 (Riesz representation theorem)。

证明. 设某一给定的泛函  $f \in X'$ , 我们可以通过求解变分问题(12.68)找到解  $u \in X$

$$\langle Au, \nu \rangle = \langle f, \nu \rangle, \quad \forall \nu \in X,$$

并且根据 Lemma 12.11, 这也等同于求解最小化问题(12.71)

$$F(u) = \min_{\nu \in X} F(\nu),$$

其中泛函  $F$  由(12.70)给出

$$F(\nu) := \frac{1}{2} \langle A\nu, \nu \rangle - \langle f, \nu \rangle, \quad \forall \nu \in X.$$

1. 证明  $u \in X$  是最小化问题和变分问题的解。(12.70)  $\Rightarrow$

$$\begin{aligned} F(\nu) &= \frac{1}{2} \langle \nu, \nu \rangle_X - \langle f, \nu \rangle \\ &\geq \frac{1}{2} \|\nu\|_X^2 - \|f\|_{X'} \|\nu\|_X \\ &= \frac{1}{2} \underbrace{[\|\nu\|_X - \|f\|_{X'}]^2}_{\geq 0} - \frac{1}{2} \|f\|_{X'}^2 \\ &\geq -\frac{1}{2} \|f\|_{X'}^2, \quad \forall \nu \in X, \end{aligned}$$

可见  $F(\nu), \forall \nu \in X$  有下界 (infimum), 定义为  $\alpha$

$$\alpha := \inf_{\nu \in X} F(\nu) \in \mathbb{R}.$$

设存在一个数列  $\{u_k\}_{k \in \mathbb{N}} \subset X$ , 随着  $k \rightarrow \infty$ , 满足  $F(u_k) \rightarrow \alpha$ . 由数列的性质可得

$$\|u_k - u_\ell\|_X^2 + \|u_k + u_\ell\|_X^2 = 2 \left\{ \|u_k\|_X^2 + \|u_\ell\|_X^2 \right\},$$

进而我们有  $\|u_k - u_\ell\|_X^2 \geq 0$ , 以及

$$\begin{aligned} \|u_k - u_\ell\|_X^2 &= 2\|u_k\|_X^2 + 2\|u_\ell\|_X^2 - \|u_k + u_\ell\|_X^2 \\ &= 4 \underbrace{\left\{ \frac{1}{2} \|u_k\|_X^2 - \langle f, u_k \rangle \right\}}_{=F(u_k)} + 4 \underbrace{\left\{ \frac{1}{2} \|u_\ell\|_X^2 - \langle f, u_\ell \rangle \right\}}_{=F(u_\ell)} - 8 \left[ \frac{1}{2} \left\| \frac{1}{2} (u_k + u_\ell) \right\|_X^2 - \left\langle f, \frac{1}{2} (u_k + u_\ell) \right\rangle \right] \\ &= 4F(u_k) + 4F(u_\ell) - 8F\left(\frac{1}{2} (u_k + u_\ell)\right) \\ &\leq 4\alpha + 4\alpha - 8\alpha \rightarrow 0, \quad k, \ell \rightarrow \infty. \end{aligned}$$

由此可见,  $\{u_k\}_{k \in \mathbb{N}}$  是一个柯西数列 (Cauchy sequence). 此外由于  $X$  是一个希尔伯特空间, 我们得到极限值

$$u = \lim_{k \rightarrow \infty} u_k \in X.$$

对应得泛函  $F(u)$  的值, 求解过程如下。由

$$\begin{aligned} |F(u_k) - F(u)| &\leq |F(u_k - u)| \\ &\leq \frac{1}{2} |\langle u_k, u_k \rangle_X - \langle u, u \rangle_X| + |\langle f, u_k - u \rangle| \\ &= \frac{1}{2} |\langle u_k, u_k - u \rangle_X + \langle u, u_k - u \rangle_X| + |\langle f, u_k - u \rangle| \\ &\leq \left\{ \frac{1}{2} \|u_k\|_X + \frac{1}{2} \|u\|_X + \|f\|_{X'} \right\} \|u_k - u\|_X \end{aligned}$$

可得

$$F(u) = \lim_{k \rightarrow \infty} F(u_k) = \alpha.$$

可见  $u \in X$  是最小化问题(12.70)和变分问题(12.68)的解。

2. 证明  $u \in X$  是最小化问题和变分问题的唯一解。假定还存在另一个  $\tilde{u} \in X$ , 也是(12.70)和(12.68)的解, 那么我们有

$$\langle \tilde{u}, \nu \rangle_X = \langle f, \nu \rangle, \quad \forall \nu \in X.$$

将上式代回变分问题(12.68)  $\Rightarrow$

$$\langle u - \tilde{u}, \nu \rangle_X = 0, \quad \forall \nu \in X.$$

若设  $\nu = u - \tilde{u} \Rightarrow$

$$\|u - \tilde{u}\|_X^2 = 0,$$

因此我们有  $u = \tilde{u}$ , 即  $u \in X$  是最小化问题和变分问题的唯一解。

3. 证明范式等价  $\|u\|_X = \|f\|_{X'}$ 。已知

$$\begin{aligned} \|u\|_X^2 &= \langle u, u \rangle_X = \langle f, u \rangle \leq \|u\|_X \|f\|_{X'}, \\ &\hookrightarrow \|u\|_X \leq \|f\|_{X'}, \end{aligned}$$

$$\|f\|_{X'} = \sup_{0 \neq \nu \in X} \frac{|\langle f, \nu \rangle|}{\|\nu\|_X} = \sup_{0 \neq \nu \in X} \frac{|\langle u, \nu \rangle_X|}{\|\nu\|_X} \leq \|u\|_X,$$

则我们有  $\|u\|_X \leq \|f\|_{X'}, \|f\|_{X'} \leq \|u\|_X \Rightarrow \|u\|_X = \|f\|_{X'}$ .

□

**Definition 12.40** (里兹映射). 若里兹表现定理 (Theorem 12.13) 成立, 那么我们将映射  $J: X' \mapsto X, u = Jf$  称为里兹映射 (Riesz map), 满足如下变分问题

$$\langle Jf, \nu \rangle_X = \langle f, \nu \rangle, \quad \forall \nu \in X, \quad (12.73)$$

并且其范数为

$$\|Jf\|_X = \|f\|_{X'}. \quad (12.74)$$

### 12.3.2 椭圆算子

里兹表现定理 (Theorem 12.13) 探讨了算子方程(12.67)及变分问题(12.68)的解  $u \in X$  的存在性以及唯一性。除此以外, 为了确保解得唯一存在, 我们还需要对算子  $A$  和双线性形式  $a(\cdot, \cdot)$  做出进一步设定。

**Definition 12.41** (椭圆算子). 一个算子  $A: X \mapsto X'$  被称作  $X$ -椭圆算子, 如果它满足

$$\langle A\nu, \nu \rangle \geq C_1^A \|\nu\|_X^2, \quad \forall \nu \in X, \quad (12.75)$$

其中  $0 \leq C_1^A \in \mathbb{R}$ 。

**Theorem 12.14** (拉克斯-密格拉蒙定理). 设  $A : X \mapsto X'$  是一个有界的  $X$ -椭圆算子. 对于任一  $f \in X'$ , 算子方程(12.67)都存在一个唯一解  $u \in X$ , 满足

$$\|u\|_X \leq \frac{1}{C_1^A} \|f\|_{X'}. \quad (12.76)$$

证明. 设存在一个里兹映射 (Riesz map) 算子  $J : X' \mapsto X$ , 满足(12.73)定义. 那么算子方程(12.67)等价于下属定点方程

$$u = u - \varrho J(Au - f) = T_\varrho u + \varrho Jf,$$

其中算子  $T_\varrho := I - \varrho JA : X \mapsto X$ , 参数  $0 < \varrho \in \mathbb{R}$ . 对应范数

$$\begin{aligned} \|T_\varrho u\|_X^2 &= \|(I - \varrho JA)u\|_X^2 \\ &= \|u\|_X^2 - 2\varrho \underbrace{\langle JAu, u \rangle_X}_{=: \mathcal{A}} + \varrho^2 \underbrace{\|JAu\|_X^2}_{=: \mathcal{B}} \\ &\leq \left[ 1 - 2\varrho C_1^A + \varrho^2 (C_2^A)^2 \right] \|u\|_X^2, \end{aligned} \quad (12.77)$$

其中, 由里兹映射算子  $J$  的性质(12.73)和  $X$ -椭圆算子  $A$  的性质(12.75)我们有

$$\mathcal{A} := \langle JAu, u \rangle_X = \langle Au, u \rangle \geq C_1^A \|u\|_X^2,$$

由里兹映射算子  $J$  的范数(12.74)和  $X$ -椭圆算子  $A$  的范数(12.65)我们有

$$\mathcal{B} := \|JAu\|_X = \|Au\|_{X'} \leq C_2^A \|u\|_X.$$

若设  $\varrho \in \left(0, \frac{2C_1^A}{(C_2^A)^2}\right)$ , 则算子  $T_\varrho$  是一个  $X$  中的收缩映射 (contraction mapping), 并且由收缩映射定理 (Banach's contraction mapping theorem, Palais (2007)) 可得, 算子方程(12.67)的解  $x \in X$  是唯一的. 进而, 对于唯一的解  $u \in X$ , 根据椭圆算子  $A$  的定义(12.75)和里兹表现定理我们有

$$\begin{aligned} C_1^A \|u\|_X^2 &\leq \langle Au, u \rangle \\ &= \langle f, u \rangle \\ &\leq \|f\|_{X'} \|u\|_X. \end{aligned}$$

□

根据拉克斯-密格拉蒙定理 (Theorem 12.14), 我们可以定义一个逆算子  $A^{-1} : X' \mapsto X$ , 有

$$\|A^{-1}f\|_X \leq \frac{1}{C_1^A} \|f\|_{X'}, \quad \forall f \in X'.$$

**Lemma 12.12** ( $X$ -椭圆算子  $A$  的逆算子  $A^{-1}$  也是一个椭圆算子). 设  $A : X \mapsto X'$  是一个有界(12.65), 自伴随(12.66)的  $X$ -椭圆算子(12.76). 那么对于  $\forall \nu \in X$  我们有

$$\langle A^{-1}f, f \rangle \geq \frac{1}{C_2^A} \|f\|_{X'}^2, \quad \forall f \in X'.$$

证明. 定义一个算子  $B := JA : X \mapsto X$ , 满足

$$\|B\nu\|_X = \|JA\nu\|_X = \|A\nu\|_{X'} \leq C_2^A \|\nu\|_X, \quad \forall \nu \in X.$$

由于  $\forall u, \nu \in X$ , 都有以下关系成立

$$\langle Bu, \nu \rangle_X = \langle JAu, \nu \rangle = \langle Au, \nu \rangle = \langle u, A\nu \rangle = \langle u, JA\nu \rangle_X = \langle u, B\nu \rangle_X,$$



可见  $B$  是一个自伴随的椭圆算子, 满足

$$\langle B\nu, \nu \rangle_X = \langle A\nu, \nu \rangle \geq C_1^A \|\nu\|_X^2, \quad \forall \nu \in X.$$

因此可以定义一个可逆的自伴随算子  $B^{\frac{1}{2}}$ , 满足  $B = B^{\frac{1}{2}} B^{\frac{1}{2}}$ , 逆算子  $B^{-\frac{1}{2}} := (B^{\frac{1}{2}})^{-1}$ . 对应的范数

$$\begin{aligned} \|B^{\frac{1}{2}}\nu\|_X^2 &= \langle B\nu, \nu \rangle_X \leq \|B\nu\|_X \|\nu\|_X \leq C_2^A \|\nu\|_X^2, \\ \hookrightarrow \|B^{\frac{1}{2}}\nu\|_X &\leq \sqrt{C_2^A} \|\nu\|_X, \quad \forall \nu \in X. \end{aligned}$$

因此, 对于任一  $f \in X'$ , 我们有

$$\begin{aligned} \|f\|_{X'} &= \sup_{0 \neq \nu \in X} \frac{|\langle f, \nu \rangle|}{\|\nu\|_X} \\ &= \sup_{0 \neq \nu \in X} \frac{|\langle Jf, \nu \rangle_X|}{\|\nu\|_X} \\ &= \sup_{0 \neq \nu \in X} \frac{|\langle B^{-\frac{1}{2}}Jf, B^{\frac{1}{2}}\nu \rangle_X|}{\|\nu\|_X} \\ &\leq \sup_{0 \neq \nu \in X} \frac{\|B^{-\frac{1}{2}}Jf\|_X \|B^{\frac{1}{2}}\nu\|_X}{\|\nu\|_X} \\ &\leq \sqrt{C_2^A} \|B^{-\frac{1}{2}}Jf\|_X, \end{aligned}$$

进而

$$\|f\|_{X'}^2 \leq C_2^A \|B^{-\frac{1}{2}}Jf\|_X^2 = C_2^A \langle B^{-1}Jf, Jf \rangle_X = C_2^A \langle A^{-1}f, f \rangle,$$

其中我们使用到了如下关系

$$\begin{aligned} \|B^{-\frac{1}{2}}Jf\|_X^2 &= \|(B^{\frac{1}{2}})^{-1}Jf\|_X^2 \\ &= \langle B^{-1}Jf, Jf \rangle_X \\ &= \langle A^{-1}f, f \rangle. \end{aligned}$$

□

### 12.3.3 算子与稳定性条件

设  $\Pi$  是一个巴拿赫空间 (Banach space), 设  $B : X \mapsto \Pi'$  是一个有界的线性算子, 满足条件

$$\|B\nu\|_{\Pi'} \leq C_2^B \|\nu\|_X, \quad \forall \nu \in X. \quad (12.78)$$

算子  $B$  意味着如下双线性形式  $b(.,.) : X \times \Pi \mapsto \mathbb{R}$

$$b(\nu, q) := \langle B\nu, q \rangle, \quad (\nu, q) \in X \times \Pi.$$

$B$  的核或称零空间 (kernel, null space) 定义为

$$\ker B := \{\nu \in X : B\nu = 0\}. \quad (12.79)$$

$\ker B$  在希尔伯特空间  $X$  中的正交补 (orthogonal complement) 为

$$(\ker B)^\perp := \{w \in X : \langle w, \nu \rangle_X = 0, \quad \forall \nu \in \ker B\} \subset X. \quad (12.80)$$

进而我们有  $\ker B$  的极空间 (polar coordinate space)

$$(\ker B)^0 := \{f \in X' : \langle f, \nu \rangle = 0, \quad \forall \nu \in \ker B\} \subset X'. \quad (12.81)$$

对于某一给定的  $g \in \Pi'$ , 我们想要求得以下算子方程的解  $u \in X$

$$Bu = g. \quad (12.82)$$

将  $B : X \mapsto \Pi'$  的值域或称像 (range, image), 定义为

$$\operatorname{Im}_X B := \{B\nu \in \Pi', \quad \forall \nu \in X\}.$$

则算子方程(12.82)要求是可解的 (solvability condition), 即要求  $g$  在  $B$  的值域中

$$g \in \operatorname{Im}_X B. \quad (12.83)$$

将  $B$  的伴随算子 (adjoint operator) 定义为  $B' : X \mapsto \Pi'$ , 满足

$$\langle \nu, B'q \rangle := \langle B\nu, q \rangle, \quad \forall (\nu, q) \in X \times \Pi.$$

由  $B$  的性质 (12.79), (12.80), (12.81) 可得伴随算子  $B'$  的性质

$$\ker B' := \{q \in \Pi : \langle B\nu, q \rangle = 0, \forall \nu \in X\}, \quad (12.84)$$

$$(\ker B')^\perp := \{p \in \Pi : \langle p, q \rangle_\Pi = 0, \forall q \in \ker B'\}, \quad (12.85)$$

$$(\ker B')^0 := \{g \in \Pi' : \langle g, q \rangle = 0, \quad \forall q \in \ker B'\}. \quad (12.86)$$

$\operatorname{Im}_X B$  的性质, 由闭值域定理 (closed range theorem) 给出

**Theorem 12.15** (闭值域定理). 设  $X$  和  $\Pi$  是巴拿赫空间, 有界线性算子  $B : X \mapsto \Pi'$ . 则以下属性等价

- $\operatorname{Im}_X B$  是  $\Pi'$  中的闭集,
- $\operatorname{Im}_\Pi B'$  是  $X'$  中的闭集,
- $\operatorname{Im}_X B = (\ker B')^0$ ,
- $\operatorname{Im}_\Pi B' = (\ker B)^0$ .

证明. 略. 可参考 (Muscat, 2014, Proposition 11.30). □

可求解性条件(12.83)  $\Rightarrow$

$$\langle g, q \rangle = 0, \forall q \in \ker B' \subset \Pi. \quad (12.87)$$

若可求解性条件(12.83)或(12.87)得到满足, 则算子方程(12.82)存在至少一个解  $u \in X$ . 但解并不唯一: 我们可以加入任一  $u_0 \in \ker B$ , 使得  $u + u_0$  也是  $B(u + u_0) = g$  的解. 因此我们需要引入额外的假设条件  $u \in (\ker B)^\perp$ , 以确保解的唯一性.

**Theorem 12.16** (算子方程解的唯一存在性). 设希尔伯特空间  $X$  和  $\Pi$ . 有界的线性算子  $B : X \mapsto \Pi'$ . 假定已知稳定性条件

$$C_S \|\nu\|_X \leq \sup_{0 \neq q \in \Pi} \frac{\langle B\nu, q \rangle}{\|q\|_\Pi}, \quad \forall \nu \in (\ker B)^\perp, \quad (12.88)$$

那么对于一个给定的  $g \in \operatorname{Im}_X B$ , 算子方程  $Bu = g$  存在一个唯一的解  $u \in (\ker B)^\perp$ , 满足

$$\|u\|_X \leq \frac{1}{C_S} \|g\|_{\Pi'}.$$

证明. 已知根据假设条件  $g \in \text{Im}_X B$ , 算子方程  $Bu = g$  存在唯一的一个解  $u \in (\ker B)^\perp$ , 满足

$$\langle Bu, q \rangle = \langle g, q \rangle, \quad \forall q \in \Pi.$$

现在设存在第二个解  $\bar{u} \in (\ker B)^\perp$ , 满足

$$\langle B\bar{u}, q \rangle = \langle g, q \rangle, \quad \forall q \in \Pi,$$

则我们有

$$\langle B(u - \bar{u}), q \rangle = 0, \quad \forall q \in \Pi.$$

显然  $u - \bar{u} \in (\ker B)^\perp$  也满足稳定性条件(12.88)

$$0 \leq C_S \|u - \bar{u}\|_X \leq \sup_{0 \neq q \in \Pi} \frac{\langle B(u - \bar{u}), q \rangle}{\|q\|_\Pi}, \quad \forall u \in (\ker B)^\perp = 0,$$

$$\hookrightarrow u = \bar{u}.$$

把唯一解  $u$  代回(12.88)我们有

$$\begin{aligned} C_S \|u\|_X &\leq \sup_{0 \neq q \in \Pi} \frac{\langle Bu, q \rangle}{\|q\|_\Pi} \\ &= \sup_{0 \neq q \in \Pi} \frac{\langle g, q \rangle}{\|q\|_\Pi} \\ &\leq \|g\|_{\Pi'}. \end{aligned}$$

□

### 12.3.4 含有限制条件的算子方程

经验研究中我们常常需要求得带有约束条件  $Bu = g$  的算子方程  $Au = f$  的解。常见的求解思路分为四步。

1. 关于限定条件  $Bu = g$ , 假定可求解条件(12.83)成立

$$g \in \text{Im}_X B := \{B\nu \in \Pi', \quad \forall \nu \in X\}.$$

对于给定的  $g \in \Pi'$ , 定义流形  $V_g$

$$V_g := \{\nu \in X : B\nu = g\}.$$

此外我们定义零空间  $V_0$

$$V_0 = \ker B := \{\nu \in X : B\nu = 0\}.$$

2. 关于算子方程  $Au = f$ , 同样假定可求解条件(12.83)成立

$$f \in \text{Im}_{V_g} A := \{A\nu \in X', \quad \forall \nu \in V_g\}.$$

对于给定的  $f \in X'$ , 构建变分问题

$$\langle Au, \nu \rangle = \langle f, \nu \rangle, \quad \forall \nu \in V_0, \quad (12.89)$$

求解该问题, 得到解  $u \in V_g$ 。

3. 所求得解  $u \in V_g$  的唯一性, 见 Theorem 12.17。
4. 对于唯一存在解  $u \in V_g$ , 可以将  $u$  的范数, 和给定的  $f \in X', g \in \Pi'$  的范数联系起来。
- 假定对于给定的  $g \in \text{Im}_X B$ ,  $\exists u_g \in V_g$ , 我们有

$$\|u_g\|_X \leq C_B \|g\|_{\Pi'}, \quad C_B > 0 \in \mathbb{R}. \quad (12.90)$$

, 则范数之间的关联见 Corollary 12.4。

**Theorem 12.17** (带约束算子方程解的唯一存在性). 设一个有界线性  $V_0$ -椭圆算子  $A: X \mapsto X'$

$$\langle A\nu, \nu \rangle \geq C_1^A \|\nu\|_X^2, \quad \forall \nu \in V_0 := \ker B,$$

其中  $B: X \mapsto \Pi'$ 。并且有给定的  $f, g$

$$\begin{aligned} f &\in \text{Im}_{V_g} A := \{A\nu \in X', \quad \forall \nu \in V_g\}, \\ g &\in \text{Im}_X B := \{B\nu \in \Pi', \quad \forall \nu \in X\}. \end{aligned} \quad (12.91)$$

那么作为带有约束条件  $Bu = g$  的算子方程  $Au = f$ , 有且只有一个解  $u \in X$ 。

证明. 由已知条件  $g \in \text{Im}_X B$  可得, 约束条件存在至少一个解  $u_g \in X$  满足  $Bu_g = g$ 。除此而外, 我们还需要求得  $u_0 := u - u_g \in V_0$ , 作为以下算子方程的解

$$Au_0 = f - Au_g,$$

算子方程等价于以下变分问题

$$\langle Au_0, \nu \rangle = \langle f - Au_g, \nu \rangle, \quad \forall \nu \in V_0.$$

[存在性] 由已知条件  $f \in \text{Im}_{V_g} A$  可得,  $f - Au_g \in \text{Im}_{V_0} A$ , 那么方程  $Au_0 = f - Au_g$  至少存在一个解  $u_0 \in V_0$ 。

[唯一性] 现在来证明  $u_0 \in V_0$  是唯一的。设  $\bar{u}_0 \in V_0$  是算子方程的另一个解, 满足  $A\bar{u}_0 = f - Au_g$ 。由已知条件  $A$  的  $V_0$ -椭圆特性可得

$$\begin{aligned} 0 &\leq C_1^A \|u_0 - \bar{u}_0\|_X^2 \leq \langle A(u_0 - \bar{u}_0), u_0 - \bar{u}_0 \rangle = \langle Au_0 - A\bar{u}_0, u_0 - \bar{u}_0 \rangle = 0, \\ \hookrightarrow u_0 &\in X = \bar{u}_0 \in X. \end{aligned}$$

$u_g \in V_g$  可能不是唯一的解, 但  $u \in X = u_0 + u_g$  却是变分问题的唯一最终解, 并不受 (可能是多重的)  $u_g \in V_g$  的影响。这是由于, 对于满足约束条件方程  $B\hat{u}_g = g$  的某一个解  $\hat{u}_g \in X$  而言, 这意味着存在唯一一个  $\hat{u}_0 \in V_0$ , 构成算子方程  $A(\hat{u}_0 + \hat{u}_g) = f$  的解, 进而

$$\begin{aligned} B(u_g - \hat{u}_g) &= Bu_g - B\hat{u}_g = g - g = 0 \in \Pi', \\ \hookrightarrow u_g - \hat{u}_g &\in \ker B = V_0. \end{aligned}$$

由于

$$\begin{aligned} A(u_0 + u_g) &= f, \\ A(\hat{u}_0 + \hat{u}_g) &= f, \end{aligned}$$

我们因而有

$$A(u_0 + u_g - \hat{u}_0 - \hat{u}_g) = 0.$$

显然,  $u_0 - \hat{u}_0 + (u_g - \hat{u}_g) \in V_0$ , 由  $A$  的  $V_0$ -椭圆特性我们有

$$u_0 - \hat{u}_0 + (u_g - \hat{u}_g) = 0,$$

因此我们可得解的唯一性

$$u = u_0 + u_g = \hat{u}_0 + \hat{u}_g.$$

□

**Corollary 12.4.** 已知  $u \in V_g$  是有限制条件的算子方程唯一解 (Theorem 12.17), 并且满足假定(12.90)。那么  $\|u\|_X$  和给定的  $f \in X', g \in \Pi'$  的范数之间关系为

$$\|u\|_X \leq \frac{1}{C_1^A} \|f\|_{X'} + \left(1 + \frac{C_2^A}{C_1^A}\right) C_B \|g\|_{\Pi'}.$$

证明. 由 Theorem 12.17得, 算子方程  $Au = f$  的解表现为  $u = u_g + u_0$  的形式, 其中  $u_0 \in V_0$  是以下变分问题的唯一解

$$\langle Au_0, \nu \rangle = \langle f - Au_g, \nu \rangle, \quad \forall \nu \in V_0.$$

由算子  $A$  的  $V_0$ -椭圆特性可得

$$\begin{aligned} C_1^A \|u_0\|_X^2 &\leq \langle Au_0, u_0 \rangle = \langle f - Au_g, u_0 \rangle \leq \|f - Au_g\|_{X'} \|u_0\|_X, \\ \hookrightarrow \|u_0\|_X &\leq \frac{1}{C_1^A} [\|f\|_{X'} + C_2^A \|u_g\|_X], \end{aligned}$$

$\Rightarrow$

$$\begin{aligned} \|u\|_X &= \|u_0 + u_g\|_X \\ &\leq \|u_0\|_X + \|u_g\|_X \\ &\leq \frac{1}{C_1^A} \|f\|_{X'} + \left(1 + \frac{C_2^A}{C_1^A}\right) \|u_g\|_X \\ &\leq \frac{1}{C_1^A} \|f\|_{X'} + \left(1 + \frac{C_2^A}{C_1^A}\right) C_B \|g\|_{\Pi'}. \end{aligned}$$

□

### 12.3.5 混合算子方程 (鞍点变分问题)

第12.3.4节讨论了如何构建带有限制条件的算子方程来求解变分问题。除此而外的另一种方法是引入拉格朗日乘子  $p \in \Pi$ , 构建扩展变分问题, 对于  $\forall (\nu, q) \in X \times \Pi$ , 求解  $(u, p) \in X$ , 使其满足

$$\langle Au, \nu \rangle + \langle B\nu, p \rangle = \langle f, \nu \rangle, \quad (12.92a)$$

$$\langle Bu, q \rangle = \langle g, q \rangle, \quad (12.92b)$$

其中  $u \in V_g$  是  $Au = f$  的解。

与上节相同, (12.92b)同样可以用于描述限制条件  $Bu = g$ 。但不同的是(12.92a)可理解为另一个变分法问题: 将  $\nu \in V_0$  作为检验方程, 求解  $u_0 \in V_0$ 。显然, 这种混合算子求解变分问题的研究思路, 可行前提之一是确保存在拉格朗日乘子  $p \in \Pi$ , 使得  $\forall \nu \in X$  都满足等式(12.92a)。具体来说就是, 对于一组  $(\nu, q) \in X \times \Pi$ , 定义一个拉格朗日泛函

$$\mathcal{L}(\nu, q) := \frac{1}{2} \langle A\nu, \nu \rangle - \langle f, \nu \rangle + \langle B\nu, q \rangle - \langle g, q \rangle,$$

应当使得 Theorem (12.18)成立。

**Theorem 12.18.** 设  $A: X \mapsto X'$  为一个有界线性算子,  $\forall \nu \in X$  都具有自伴随  $\langle A\nu, \nu \rangle = \langle \nu, A\nu \rangle$ 、正半定  $\langle A\nu, \nu \rangle \geq 0$  的特性。设另一个有界线性算子  $B: X \mapsto \Pi'$ 。

当且仅当

$$\mathcal{L}(u, q) \leq \mathcal{L}(u, p) \leq \mathcal{L}(\nu, p) \quad \forall (\nu, q) \in X \times \Pi \quad (12.93)$$

时,  $(u, p)$  成为变分问题(12.92a)-(12.92b)的一个解。

证明. 假设有一组解  $(u, p) \in X \times \Pi$ 。

1. 证(12.93)的后半部分。

$$\begin{aligned} & \mathcal{L}(\nu, p) - \mathcal{L}(u, p) \\ &= \frac{1}{2} \langle A\nu, \nu \rangle - \langle f, \nu \rangle + \langle B\nu, p \rangle - \langle g, p \rangle - \frac{1}{2} \langle Au, u \rangle + \langle f, u \rangle - \langle Bu, p \rangle + \langle g, p \rangle \\ &= \frac{1}{2} \underbrace{\langle A(u - \nu), (u - \nu) \rangle}_{\text{正半定, } \geq 0} + \underbrace{\langle Au, (u - \nu) \rangle + \langle B(u - \nu), p \rangle - \langle f, u - \nu \rangle}_{(12.92a), = 0} \\ &\geq 0, \end{aligned}$$

$$\therefore \mathcal{L}(u, p) < \mathcal{L}(\nu, p), \quad \forall \nu \in X.$$

2. 证(12.93)的前半部分。

$$\begin{aligned} & \mathcal{L}(u, p) - \mathcal{L}(u, q) \\ &= \frac{1}{2} \langle Au, u \rangle - \langle f, u \rangle + \langle Bu, p \rangle - \langle g, p \rangle - \frac{1}{2} \langle Au, u \rangle + \langle f, u \rangle - \langle Bu, q \rangle + \langle g, p \rangle \\ &= \underbrace{\langle Bu, p - q \rangle - \langle g, p - q \rangle}_{(12.92b), = 0} \\ &= 0, \end{aligned}$$

$$\therefore \mathcal{L}(u, q) \leq \mathcal{L}(u, p), \quad \forall q \in \Pi.$$

3. 假设已知某个  $p \in \Pi$  是方程的解。构建如下最小化问题

$$\mathcal{L}(u, p) \leq \mathcal{L}(\nu, p), \quad \forall \nu \in X, \quad (12.94)$$

求解  $u \in X$  满足式(12.92a)。

设某个  $u \in X$  是最小化问题的解, 我们有  $\forall w \in X$  满足以下两式

$$\frac{d}{dt} \mathcal{L}(u + tw, p) \big|_{t=0} = 0. \quad (12.95)$$

以及

$$\begin{aligned} \mathcal{L}(u + tw, p) &= \frac{1}{2} \underbrace{\langle Au, u \rangle - \langle f, u \rangle + \langle Bu, p \rangle - \langle g, p \rangle}_{= \mathcal{L}(u, p)} \\ &\quad + \frac{1}{2} t^2 \langle Aw, w \rangle + t [\langle Au, w \rangle + \langle Bw, p \rangle - \langle f, w \rangle], \end{aligned} \quad (12.96)$$

进而(12.95)可得, (12.96) $\Rightarrow$

$$\langle Au, w \rangle + \langle Bw, p \rangle - \langle f, w \rangle = 0, \quad \forall w \in X,$$

满足式(12.92a)。

4. 对于任一  $q \in \Pi$ , 证明(12.92b)。

(a) 定义  $\tilde{q} := p + q$ , 进而

$$\begin{aligned} 0 &\leq \mathcal{L}(u, p) - \mathcal{L}(u, p + q) \\ &= \frac{1}{2} \langle Au, u \rangle - \langle f, u \rangle + \langle Bu, p \rangle - \langle g, p \rangle \\ &\quad - \frac{1}{2} \langle Au, u \rangle + \langle f, u \rangle - \langle Bu, p + q \rangle + \langle g, p + q \rangle \\ &= -\langle Bu, q \rangle + \langle g, q \rangle. \end{aligned}$$

(b) 定义  $\tilde{q} := p - q$ , 进而

$$0 \leq \mathcal{L}(u, p) - \mathcal{L}(u, p - q) = \langle Bu, q \rangle - \langle g, q \rangle.$$

(c)

$$\therefore \langle Bu, q \rangle = \langle g, q \rangle, \quad \forall q \in \Pi. \quad (12.97)$$

□

由此可见, 扩展变分问题(12.92a)-(12.92b)中, 组合  $(u, p) \in X \times \Pi$  是一个拉格朗日泛函  $\mathcal{L}(\cdot, \cdot)$  的鞍点。从这意义上说, 扩展变分问题也常称为鞍点变分问题。下面来探讨  $(u, p)$  解的唯一性。

**Theorem 12.19** (混合算子方程 (鞍点变分问题) 的解). 假设巴拿赫空间  $X, \Pi$ , 有界算子  $A: X \mapsto X', B: X \mapsto \Pi'$ 。设  $A$  满足  $V_0$ -椭圆特性

$$\langle A\nu, \nu \rangle \geq C_1^A \|\nu\|_X^2, \quad \forall \nu \in V_0 = \ker B,$$

设稳定性条件

$$C_s \|q\|_\Pi \leq \sup_{0 \neq \nu \in X} \frac{\langle B\nu, q \rangle}{\|\nu\|_X}, \quad \forall q \in \Pi. \quad (12.98)$$

那么对于  $g \in \text{Im}_X B, f \in \text{Im}_{V_g} A$ , 扩展变分问题(12.92a)-(12.92b)都存在唯一的解  $(u, p) \in X \times \Pi$ , 满足如下关系

$$\|u\|_X \leq \frac{1}{C_1^A} \|f\|_{X'} + \left(1 + \frac{C_2^A}{C_1^A}\right) C_B \|g\|_{\Pi'}, \quad (12.99)$$

$$\|p\|_\Pi \leq \frac{1}{C_s} \left(1 + \frac{C_2^A}{C_1^A}\right) \{\|f\|_{X'} + C_B C_2^A \|g\|_{\Pi'}\}. \quad (12.100)$$

证明. 1. 证明对于变分问题

$$\begin{aligned} \langle Au, \nu \rangle &= \langle f, \nu \rangle, \quad \forall \nu \in V_0, \\ \langle Bu, q \rangle &= \langle g, q \rangle, \quad \forall q \in \Pi \end{aligned}$$

存在唯一的解  $u \in X$ 。

唯一解的存在性由 Theorem 12.17证得。唯一解的范数不等式由 Corollary 12.4给出, 对应式(12.99)。

2. 证明对于变分问题

$$\langle B\nu, p \rangle = \langle f - Au, \nu \rangle, \quad \forall \nu \in X$$

存在唯一的解  $p \in \Pi$ 。

(a) 解的存在性。我们有  $f - Au \in (\ker B)^0$ ，进而根据闭值域定理 (Theorem 12.15) 我们有  $f - Au \in \text{Im}_\Pi(B')$ ，进而变分问题的解是  $p \in \Pi$ 。

(b) 解的唯一性。假定变分问题有两个解  $p, \hat{p} \in \Pi$ ，满足

$$\begin{aligned}\langle B\nu, p \rangle &= \langle f - Au, \nu \rangle, \quad \forall \nu \in X, \\ \langle B\nu, \hat{p} \rangle &= \langle f - Au, \nu \rangle, \quad \forall \nu \in X.\end{aligned}$$

两式相减  $\Rightarrow$

$$\langle B\nu, p - \hat{p} \rangle = 0, \quad \forall \nu \in X.$$

代入稳定性条件(12.98)有

$$\begin{aligned}0 \leq C_s \|p - \hat{p}\|_\Pi &\leq \sup_{0 \neq \nu \in X} \frac{\langle B\nu, p - \hat{p} \rangle}{\|\nu\|_X} \leq 0, \quad \forall q \in \Pi, \\ \hookrightarrow p &= \hat{p} \in \Pi.\end{aligned}$$

(c) 计算唯一解  $p \in \Pi$  的范数。再次代入稳定性条件(12.98)有

$$C_s \|p\|_\Pi \leq \sup_{0 \neq \nu \in X} \frac{\langle B\nu, p \rangle}{\|\nu\|_X} = \sup_{0 \neq \nu \in X} \frac{\langle f - Au, \nu \rangle}{\|\nu\|_X} \leq \|f\|_{X'} + C_2^A \|u\|_X,$$

代入(12.99)替换  $\|u\|_X$ ，我们得(12.99)。

□

设  $A : X \mapsto X'$  是个  $V_0$ -椭圆算子时，Theorem 12.19成立。此外，若假设  $A$  是个  $X$ -椭圆算子，即

$$\langle A\nu, \nu \rangle \geq C_1^A \|\nu\|_X^2, \quad \forall \nu \in X, \quad (12.101)$$

Theorem 12.19依然成立。

Theorem 12.19探讨了求扩展变分问题的解  $(u, p) \in X \times \Pi$ 。事实上求解过程可以进一步简化， $u$  是一个关于  $p$  的方程。已知

$$\begin{aligned}\langle Au, \nu \rangle + \langle B\nu, p \rangle &= \langle f, \nu \rangle, \\ \hookrightarrow \langle B\nu, p \rangle &= \langle \nu, Bp \rangle = \langle B'p, \nu \rangle, \\ \hookrightarrow \langle Au, \nu \rangle + \langle B'p, \nu \rangle &= \langle f, \nu \rangle, \\ \hookrightarrow Au + B'p &= f, \\ \hookrightarrow u &= A^{-1}(f - B'p) \\ \hookrightarrow \langle Bu, q \rangle &= \langle g, q \rangle, \\ \hookrightarrow \langle BA^{-1}(f - B'p), q \rangle &= \langle g, q \rangle, \\ \hookrightarrow \langle BA^{-1}f - g, q \rangle &= \langle BA^{-1}B'p, q \rangle,\end{aligned}$$

即对于任一  $p \in \Pi$ ，都存在唯一的一个解  $u = A^{-1}(f - B'p) \in X$ 。这样一来，原本寻找  $(u, p) \in X \times \Pi$  的变分问题，就变成了一个新的 (椭圆) 变分问题：寻找解  $p \in \Pi$  使满足

$$\langle BA^{-1}f - g, q \rangle = \langle BA^{-1}B'p, q \rangle. \quad (12.102)$$

为了探讨 (椭圆) 变分问题(12.102)的解  $u$  的唯一性，首先我们检验它是否符合拉克斯-密格拉蒙定理 (Theorem 12.14) 的前提假；如果是，则应用该定理。检验过程见 Lemma 12.13。



**Lemma 12.13.** 设 *Theorem 12.19* 的假设条件均得到满足。

那么算子  $S := BA^{-1}B'$  有界, 并且由稳定条件(12.98)可得  $S$  是  $\Pi$ -椭圆的, 满足

$$\langle Sq, q \rangle \geq C_1^S \|q\|_\Pi^2, \quad \forall q \in \Pi. \quad (12.103)$$

证明. 已知即对于任一  $p \in \Pi$ , 对于如下变分问题

$$\langle Au, \nu \rangle = \langle B\nu, q \rangle \quad \forall \nu \in X,$$

都存在唯一的一个解  $u = A^{-1}(f - B'p) \in X$ .

1.  $S$  的有界性. 已知  $A: X \mapsto X'$  的  $X$ -椭圆特性(12.101), 那么根据 *Theorem 12.19* 可证得存在唯一解  $u \in X$  满足

$$\begin{aligned} \|u\|_X &= \|A^{-1}B'q\|_X \\ &\leq \frac{1}{C_1^A} \|B'q\|_{X'} \\ &\leq \frac{C_2^B}{C_1^A} \|q\|_\Pi, \quad \forall q \in \Pi. \end{aligned} \quad (12.104)$$

由(12.104)可得

$$\begin{aligned} \|Sq\|_{\Pi'} &= \|BA^{-1}B'q\|_{\Pi'} \\ &= \|Bu\|_{\Pi'} \\ &\leq C_2^B \|u\|_X \\ &\leq \frac{(C_2^B)^2}{C_1^A} \|q\|_\Pi, \quad \forall q \in \Pi, \end{aligned}$$

即  $S: \Pi \mapsto \Pi'$  有界。

2.  $S$  的椭圆性。

$$\begin{aligned} \langle Sq, q \rangle &= \langle BA^{-1}B'q, q \rangle \\ &= \langle Bu, q \rangle \\ &= \langle Au, u \rangle \\ &\geq C_1^A \|u\|_X^2, \end{aligned} \quad (12.105)$$

根据稳定条件(12.98),

$$\begin{aligned} C_S \|q\|_\Pi &\leq \sup_{0 \neq \nu \in X} \frac{\langle B\nu, q \rangle}{\|\nu\|_X} \\ &= \sup_{0 \neq \nu \in X} \frac{\langle Au, \nu \rangle}{\|\nu\|_X} \\ &\leq C_2^A \|u\|_X, \end{aligned}$$

代回(12.105)最后得

$$\langle Sq, q \rangle \geq C_1^A \|u\|_X^2 \geq \frac{(C_2^B)^2}{C_1^A} \|q\|_\Pi^2,$$

由此证得(12.104),  $C_1^S := \frac{(C_2^B)^2}{C_1^A}$ 。

□

进而, 我们可以使用拉克斯-密格拉蒙定理 (Theorem 12.14) 求得椭圆问题(12.102)的唯一解  $p \in \Pi$ 。

在此基础上, 回到混合算子方程 (鞍点变分问题) (12.92a) -(12.92b)上来:

**Theorem 12.20** (混合算子方程 (鞍点变分问题) 的解 (续)). 设巴拿赫空间  $X, \Pi$ 。有界算子  $A: X \mapsto X', B: X \mapsto \Pi'$ 。假设  $A$  是  $X$ -椭圆的, 满足稳定条件(12.98)。对于给定的  $f \in X', g \in \Pi'$ , 混合算子方程 (鞍点变分问题) (12.92a) -(12.92b)存在唯一的解  $(u, p) \in X \times \Pi$ , 满足

$$\|p\|_{\Pi} \leq \frac{1}{C_1^S} \|BA^{-1}f - g\|_{\Pi'} \leq \frac{1}{C_1^S} \left[ \frac{C_2^B}{C_1^A} \|f\|_{X'} + \|g\|_{\Pi'} \right], \quad (12.106)$$

$$\|u\|_X \leq \frac{1}{C_1^A} \left[ 1 + \frac{(C_2^B)^2}{C_1^A C_1^S} \right] \|f\|_{X'} + \frac{C_2^B}{C_1^A C_1^S} \|g\|_{\Pi'}. \quad (12.107)$$

证明. 1. 根据 Theorem 12.19可证得(12.106)。

2. 根据拉克斯-密格拉蒙定理 (Theorem 12.14), 可以证明混合算子方程 (鞍点变分问题)(12.92a) -(12.92b)存在唯一解, 满足

$$\langle Au, \nu \rangle = \langle f - B'p, \nu \rangle, \quad \forall \nu \in X.$$

由算子  $A$  的  $X$ -椭圆特性可得

$$C_1^A \|u\|_X^2 \leq \langle Au, u \rangle = \langle f - B'p, u \rangle \leq \|f - B'p\|_{X'} \|u\|_X,$$

由此我们有

$$\begin{aligned} \|u\|_X &\leq \frac{1}{C_1^A} \|f - B'p\|_{X'} \\ &\leq \frac{1}{C_1^A} \|f\|_{X'} + \frac{C_2^B}{C_1^A} \|p\|_{\Pi}. \end{aligned}$$

将(12.106)代入上式, 可得(12.107)。

□

### 12.3.6 强制算子方程

前面介绍有界线性算子  $A: X \mapsto X'$ , 假设它具有  $X$ -椭圆的特性, 如(12.75)。这一假设过强。在多数情况下, 我们用强制算子 (coercive operator) 予以替代。

**Definition 12.42** (强制算子). 如果存在一个紧凑算子  $C: X \mapsto X'$ , 使得和  $A: X \mapsto X'$  一道满足 Gårding 不等式 (Gårding inequality)

$$\langle (A + C)\nu, \nu \rangle \geq C_1^A \|\nu\|_X^2, \quad \forall \nu \in X. \quad (12.108)$$

那么我们称  $A$  是一个强制算子 (coercive operator)。

Gårding 不等式的详细介绍, 可参考 (Jovanović and Süli, 2014, Theorem 2.4)。证明可见如 (Agranovich, 2015, Theorem 8.1.1), (Renardy and Rogers, 2004, Theorem 9.17)。

紧凑算子的定义。对于  $C: X \mapsto Y$ , 若  $X$  中单位球体 (unit sphere) 的像 (image) 在  $Y$  中相对紧凑, 则我们称  $C$  为紧凑算子 (compact operator)。一个值得关注的特性是, 紧凑算子和有界线性算子的乘也是紧凑的。

根据 Riesz-Schauder 定理 (Riesz-Schauder theorem, (Yosida, 1978, Sec. X.5), (Muscat, 2014, Theorem 14.18)), 我们有弗雷德霍姆二择一定理 (Fredholm alternative theorem) 如下。

**Theorem 12.21** (弗雷德霍姆二择一定理). 设  $K : X \mapsto X$  是一个紧算子。那么以下两种情况之一会出现：

- 齐次方程 (homogeneous equation)

$$(I - K)u = 0$$

有一个不平凡解 (nontrivial solution)  $u \in X$ , 或

- 非齐次方程

$$(I - K)u = g$$

对于每一个给定的  $g \in X$ , 都有唯一对应的解  $u \in X$ , 满足关系

$$\|u\|_X \leq c\|g\|_X.$$

证明. 略。可见 (Agranovich, 2015, Sec. 18.1)。  $\square$

基于弗雷德霍姆二择一定理 (Theorem 12.21), 我们可以探讨当有界线性算子  $A$  是强制的时, 算子方程  $Au = f$  的解。

**Theorem 12.22** (强制算子方程的解). 假设一个有界线性算子  $A : X \mapsto X'$ , 具有强制性 (Definition 12.42)、内射性 (injective, 即  $Au = 0 \Rightarrow u = 0$ )。那么强制算子方程  $Au = f$  存在唯一的解  $u \in X$ , 并且满足条件

$$\|u\|_X \leq c\|f\|_{X'}.$$

证明. 定义一个线性算子  $D := A + C : X \mapsto X'$ , 由(12.108)可得, 线性有界算子  $D$  也是  $X$ -椭圆的。

通过拉克斯-密格拉蒙定理 (Theorem 12.14拉克斯-密格拉蒙定理) 可得, 逆算子  $D^{-1} : X' \mapsto X$ 。这样, 我们可以将原强制算子方程  $Au = f$  转换为新的强制算子方程

$$\begin{aligned} Bu &= D^{-1}Au = D^{-1}f, \text{ 其中线性有界算子} \\ B &:= D^{-1}A = D^{-1}(D - C) = I - D^{-1}C : X \mapsto X. \end{aligned} \quad (12.109)$$

由假设条件  $C : X \mapsto X'$  是紧算子, 和  $D : X \mapsto X'$ 、进而  $D^{-1} : X' \mapsto X$  是线性有界算子, 可得  $D^{-1}C : X \mapsto X$  是紧算子。进而, 可以根据弗雷德霍姆二择一定理 (Theorem 12.21) 证得强制算子方程(12.109)解的唯一存在性。

由假设条件  $A : X \mapsto X'$  的内射性, 可得齐次方程  $D^{-1}Au = 0$  的所有解  $u \in X$  都是平凡解 (trivial solution)。因此, 非齐次方程  $Bu = D^{-1}f$  存在唯一解  $u \in X$ , 满足

$$\|u\|_X \leq c\|D^{-1}f\|_X \leq \tilde{c}\|f\|_{X'}.$$

$\square$

## 12.4 变分法求解边界值问题

在介绍了常见的变分方法 (第12.3节) 之后, 本节关注如何利用变分法分析求解二阶椭圆边界值问题, 尤其是位势方程 (potential equations, 第12.1节) 的边界值。应用变分法构建的边界值问题的方程, 是有限元分析的重要基础之一。

## 12.4.1 位势方程基本介绍

如第12.1节所讨论, 先介绍三个算子, 分别为实值标量的偏微分算子(12.1)

$$(Lu)(x) := - \sum_{i,j=1}^d \frac{\partial}{\partial x_j} \left[ a_{ji}(x) \frac{\partial}{\partial x_i} u(x) \right], \quad x \in \Omega \in \mathbb{R}^d, \quad (12.110)$$

内界迹算子(12.4)

$$\gamma_0^{int} u(x) := \lim_{\Omega \ni \tilde{x} \rightarrow x \in \Gamma} u(\tilde{x}), \quad x \in \Gamma = \partial\Omega,$$

与之相对应的内部共形导数(12.7)

$$\gamma_1^{int} u(x) := \lim_{\Omega \ni \tilde{x} \rightarrow x \in \Gamma} \left[ \sum_{i,j=1}^d n_j(x) a_{ji}(\tilde{x}) \frac{\partial}{\partial \tilde{x}_i} u(\tilde{x}) \right], \quad x \in \Gamma = \partial\Omega. \quad (12.111)$$

当  $u, \nu \in H^1(\Omega)$  时,  $Lu \in \tilde{H}^{-1}(\Omega)$ , 格林第一恒等式 (12.6) 化简为

$$\begin{aligned} a(u, \nu) &= \int_{\Omega} (Lu)(x) \nu(x) dx + \int_{\Gamma} [\gamma_1^{int} u(x)] [\gamma_0^{int} \nu(x)] ds_x \\ &= \langle Lu, \nu \rangle_{\Omega} + \langle \gamma_1^{int} u, \gamma_0^{int} \nu \rangle_{\Gamma}, \end{aligned} \quad (12.112)$$

其中对称双线性泛函  $a(.,.)$  的定义

$$a(u, \nu) := \langle u, \nu \rangle = \sum_{i,j=1}^d \int_{\Omega} a_{ji}(x) \frac{\partial}{\partial x_i} u(x) \frac{\partial}{\partial x_j} \nu(x) dx \quad (12.113)$$

**Lemma 12.14.** 假设  $a_{ij} \in L^{\infty}(\Omega)$ ,  $i, j = 1, \dots, d$  满足

$$\|a\|_{L^{\infty}(\Omega)} := \max_{i,j=1,\dots,d} \sup_{x \in \Omega} |a_{ij}(x)|. \quad (12.114)$$

那么我们可得线性形泛函  $a(.,.) : H^1(\Omega) \times H^1(\Omega) \mapsto \mathbb{R}$  有界, 并且满足

$$\begin{aligned} |a(u, \nu)| &\leq c_2^A |u|_{H^1(\Omega)} |\nu|_{H^1(\Omega)}, \quad \forall u, \nu \in H^1(\Omega), \\ c_2^A &:= d \|a\|_{L^{\infty}(\Omega)}. \end{aligned} \quad (12.115)$$

证明. 由(12.113), (12.114)可得

$$\begin{aligned} |a(u, \nu)| &= \left| \sum_{i,j=1}^d \int_{\Omega} a_{ji}(x) \frac{\partial}{\partial x_i} u(x) \frac{\partial}{\partial x_j} \nu(x) dx \right| \\ &\leq \|a\|_{L^{\infty}(\Omega)} \int_{\Omega} \left\{ \sum_{i=1}^d \left| \frac{\partial}{\partial x_i} u(x) \right| \sum_{j=1}^d \left| \frac{\partial}{\partial x_j} \nu(x) \right| \right\} dx, \end{aligned}$$

连续两次使用柯西——施瓦茨不等式 (Definition 12.21), 上式变为

$$\begin{aligned} |a(u, \nu)| &\leq \|a\|_{L^{\infty}(\Omega)} \left\{ \int_{\Omega} \left[ \sum_{i=1}^d \left| \frac{\partial}{\partial x_i} u(x) \right| \right]^2 dx \right\}^{\frac{1}{2}} \left\{ \int_{\Omega} \left[ \sum_{j=1}^d \left| \frac{\partial}{\partial x_j} \nu(x) \right| \right]^2 dx \right\}^{\frac{1}{2}} \\ &\leq \|a\|_{L^{\infty}(\Omega)} \left\{ \int_{\Omega} d \sum_{i=1}^d \left| \frac{\partial}{\partial x_i} u(x) \right|^2 dx \right\}^{\frac{1}{2}} \left\{ \int_{\Omega} d \sum_{j=1}^d \left| \frac{\partial}{\partial x_j} \nu(x) \right|^2 dx \right\}^{\frac{1}{2}} \\ &= \underbrace{d \|a\|_{L^{\infty}(\Omega)}}_{=: c_2^A} \|\nabla u\|_{L^2(\Omega)} \|\nabla \nu\|_{L^2(\Omega)}. \end{aligned}$$

□

可见, 由 Lemma 12.14 可得, (12.115) 又进一步表示为

$$|a(u, \nu)| \leq c_2^A \|u\|_{H^1(\Omega)} \|\nu\|_{H^1(\Omega)}, \quad \forall u, \nu \in H^1(\Omega). \quad (12.116)$$

**Lemma 12.15** (双线性算子的半椭圆特性). 设  $L$  是一个如(12.110)所定义的一致椭圆偏微分算子。用双线性形式(12.113)形式表示, 我们有

$$a(\nu, \nu) \geq \lambda_0 |\nu|_{H^1(\Omega)}^2, \quad \forall \nu \in H^1(\Omega), \quad (12.117)$$

其中常数  $\lambda_0 > 0$  是一致椭圆的, 见(12.2)。

证明. 设一个  $w_i(x)$

$$\begin{aligned} w_i(x) &:= \frac{\partial}{\partial x_i} \nu(x), \quad i = 1, \dots, d, \\ \hookrightarrow a(\nu, \nu) &= \sum_{i,j=1}^d \int_{\Omega} a_{ji}(x) \frac{\partial}{\partial x_i} \nu(x) \frac{\partial}{\partial x_j} \nu(x) dx \\ &= \int_{\Omega} [A(x)w(x), w(x)] dx \\ &\geq \lambda_0 \int_{\Omega} [w(x), w(x)] dx \\ &= \lambda_0 \|\nabla \nu\|_{L^2(\Omega)}^2 \\ &= \lambda_0 |\nu|_{H^1(\Omega)}^2. \end{aligned}$$

□

### 12.4.2 狄利克雷边界值问题 1

将狄利克雷边界值问题改写为变分问题

回顾一下第12.1节的狄利克雷边界值问题 (12.11)-(12.12a): 基于给定的  $f$  和  $g$ , 求解

$$\begin{aligned} (Lu)(x) &= f(x), \quad x \in \Omega, \\ \gamma_0^{\text{int}} u(x) &= g(x), \quad x \in \Gamma, \end{aligned} \quad (12.118)$$

对应弱形式下的流形空间

$$\begin{aligned} V_g &:= \{\nu \in H^1(\Omega) : \gamma_0^{\text{int}} \nu(x) = g(x), \quad x \in \Gamma\}, \\ V_0 &= H_0^1(\Omega). \end{aligned} \quad (12.119)$$

根据第12.3介绍的知识, 我们可以将狄利克雷边界值问题(12.118)-(12.119)改写为变分问题:

$$a(u, \nu) = \langle f, \nu \rangle_{\Omega}, \quad \forall \nu \in V_0, \quad (12.120)$$

其中双线性泛函  $a(u, \nu)$  由格林第一恒等式(12.112)定义。研究目标是寻找变分问题的解  $u \in V_g$ 。由此狄利克雷边界问题表现为流形  $V_g$  中的一个附属条件, 因此又称为基本边界条件 (essential boundary conditions)。

#### 解的存在性与唯一性

由上所述可以看出, 狄利克雷边界值问题对应的变分问题, 可以归入带限制条件的算子方程问题类型, 可用相应的变分方法求解 (第(12.3.4)节)。借助 Theorem 12.17 和 Corollary 12.4, 我们可以证明  $u \in V_g$  存在且唯一。

**Theorem 12.23** (狄利克雷边界值问题的弱形式解). 给定  $f \in H^{-1}(\Omega), g \in H^{\frac{1}{2}}(\Gamma)$ , 变分问题(12.118)存在唯一的解  $u \in H^1(\Omega)$ , 满足

$$\|u\|_{H^1(\Omega)} \leq \frac{1}{c_1^A} \|f\|_{H^{-1}(\Omega)} + \left(1 + \frac{c_2^A}{c_1^A}\right) c_{IT} \|g\|_{H^{\frac{1}{2}}(\Gamma)}. \quad (12.121)$$

证明. 与 Theorem 12.17类似, 假设解  $u$  由两部分相加而得,  $u := u_0 + u_g$ , 其中  $u_g$  是  $\gamma_0^{\text{int}} u_g = g$  的解,  $u_0$  是  $\gamma_1^{\text{int}}(u_0 + u_g) = f$  的解. 显然,  $u$  的唯一存在, 可由  $u_g$  和  $u_0$  的唯一存在所分别证得.

1. 证明  $u_g$  的唯一存在性. 根据给定条件  $g \in H^{\frac{1}{2}}(\Gamma)$ , 应用逆迹定理(12.11), 可得存在唯一一个有界延拓  $u_g \in H^\Omega$ , 满足

$$\begin{aligned} \gamma_0^{\text{int}} u_g &= g, \\ \|u_g\|_{H^1(\Omega)} &\leq c_{IT} \|g\|_{H^{\frac{1}{2}}(\Gamma)}. \end{aligned}$$

2. 在求得唯一解  $u_g$  的基础上, 继续求唯一解  $u_0$ . 变分问题(12.120)变为, 寻找解  $u_0 \in V_0 = H_0^1(\Omega)$ , 使满足新的变分问题

$$a(u_0, \nu) = \langle f, \nu \rangle_\Omega - a(u_g, \nu), \quad \forall \nu \in V_0. \quad (12.122)$$

- (a) 由范数等价定理 (Theorem 12.3-12.4, (12.38)) 得,  $H^1(\Omega)$  中的等价范为

$$\|u_0\|_{W^{1,2}(\Omega), \Gamma} = \left\{ \left[ \int_\Gamma \gamma_0^{\text{int}} u_0(x) ds_x \right]^2 + \|\nabla u_0\|_{L^2(\Omega)}^2 \right\}^{\frac{1}{2}},$$

即  $a(.,.)$  有界。

- (b) 由 Lemma 12.15 (12.117)可得

$$\begin{aligned} a(u_0, u_0) &\geq \lambda_0 \|u_0\|_{H^1(\Omega)}^2 \\ &= \lambda_0 \|\nabla u_0\|_{W^{1,2}(\Omega), \Gamma}^2 \\ &\geq c_1^A \|u_0\|_{H^1(\Omega)}^2, \end{aligned} \quad (12.123)$$

即  $a(.,.)$  是个  $V_0$ -椭圆算子。

- (c)  $a(.,.)$  有界且  $V_0$ -椭圆, 满足拉克斯-密格拉蒙定理 (Theorem 12.14) 所需的前提条件, 根据该定理, 变分问题(12.122)有唯一解  $u_0 \in V_0$ , 满足

$$\begin{aligned} c_1^A \|u_0\|_{H^1(\Omega)}^2 &\leq a(u_0, u_0) \\ &= \langle f, u_0 \rangle_\Omega - a(u_g, u_0), \end{aligned}$$

代入 Lemma 12.10, 上式进一步变为

$$\begin{aligned} c_1^A \|u_0\|_{H^1(\Omega)}^2 &\leq \left( \|f\|_{H^{-1}(\Omega)} + c_2^A \|u_g\|_{H^1(\Omega)} \right) \|u_0\|_{H^1(\Omega)}, \\ \hookrightarrow \|u_0\|_{H^1(\Omega)} &\leq \frac{1}{c_1^A} \|f\|_{H^{-1}(\Omega)} + \frac{c_2^A}{c_1^A} \|u_g\|_{H^1(\Omega)}. \end{aligned}$$

3. 在此基础上我们有

$$\begin{aligned} \|u_0\|_{H^1(\Omega)} + \|u_g\|_{H^1(\Omega)} &\leq \frac{1}{c_1^A} \|f\|_{H^{-1}(\Omega)} + \left(1 + \frac{c_2^A}{c_1^A}\right) \|u_g\|_{H^1(\Omega)}, \\ \hookrightarrow \|u\|_{H^1(\Omega)} &\leq \frac{1}{c_1^A} \|f\|_{H^{-1}(\Omega)} + \left(1 + \frac{c_2^A}{c_1^A}\right) c_{IT} \|g\|_{H^{\frac{1}{2}}(\Gamma)}. \end{aligned} \quad (12.124)$$

□

## 共形导数

变分问题(12.120)的唯一解  $u \in V_g$ , 常常又称为狄利克雷边界值问题(12.118)的弱形式解。在此基础上, 对于  $f \in \tilde{H}^{-1}(\Omega)$ , 可通过构建变分问题进一步求解共形导数  $\gamma_1^{\text{int}} u \in H^{-\frac{1}{2}}(\Gamma)$

$$\langle \gamma_1^{\text{int}} u, z \rangle_\Gamma = a(u, \varepsilon_z) - \langle f, \varepsilon_z \rangle_\Omega, \quad \forall z \in H^{\frac{1}{2}}(\Gamma), \quad (12.125)$$

其中  $\varepsilon_z$  是逆迹定理 Theorem 12.11所定义的有界延拓算子。(12.125)的唯一可解条件由 Theorem 12.16给出, 由此我们可以假定如下稳定性条件

$$\|w\|_{H^{-\frac{1}{2}}(\Gamma)} = \sup_{0 \neq z \in H^{\frac{1}{2}}(\Gamma)} \frac{\langle w, z \rangle_\Gamma}{\|z\|_{H^{\frac{1}{2}}(\Gamma)}}, \quad \forall w \in H^{-\frac{1}{2}}(\Gamma). \quad (12.126)$$

在此基础上我们有共形导数的解

**Lemma 12.16** (共形导数的解). 设给定  $f \in \tilde{H}^{-1}(\Omega), g \in H^{\frac{1}{2}}(\Gamma)$ , 我们有  $u \in H^1(\Omega)$  是狄利克雷边界值问题(12.120)的唯一解。

那么相应的共形导数  $\gamma_1^{\text{int}} u \in H^{-\frac{1}{2}}(\Gamma)$  满足

$$\|\gamma_1^{\text{int}} u\|_{H^{-\frac{1}{2}}(\Gamma)} \leq c_{IT} \left\{ \|f\|_{\tilde{H}^{-1}(\Omega)} + c_2^A |u|_{H^1(\Omega)} \right\}. \quad (12.127)$$

证明. 稳定性条件(12.126)  $\Rightarrow$

$$\|\gamma_1^{\text{int}} u\|_{H^{-\frac{1}{2}}(\Gamma)} = \sup_{0 \neq z \in H^{\frac{1}{2}}(\Gamma)} \frac{\langle \gamma_1^{\text{int}} u, z \rangle_\Gamma}{\|z\|_{H^{\frac{1}{2}}(\Gamma)}},$$

变分问题(12.125)、Lemma (12.10)  $\Rightarrow$

$$\begin{aligned} \|\gamma_1^{\text{int}} u\|_{H^{-\frac{1}{2}}(\Gamma)} &= \sup_{0 \neq z \in H^{\frac{1}{2}}(\Gamma)} \frac{|a(u, \varepsilon_z) - \langle f, \varepsilon_z \rangle_\Omega|_\Gamma}{\|z\|_{H^{\frac{1}{2}}(\Gamma)}}, \\ &\leq \left\{ c_2^A |u|_{H^1(\Omega)} + \|f\|_{\tilde{H}^{-1}(\Omega)} \right\} \underbrace{\sup_{0 \neq z \in H^{\frac{1}{2}}(\Gamma)} \frac{\|\varepsilon_z\|_{H^1(\Omega)}}{\|z\|_{H^{\frac{1}{2}}(\Gamma)}}}_{=: \mathcal{A}} \end{aligned}$$

由逆迹定理 Theorem 12.11可得

$$\mathcal{A} \leq c_{IT},$$

因此

$$\|\gamma_1^{\text{int}} u\|_{H^{-\frac{1}{2}}(\Gamma)} \leq c_{IT} \left\{ \|f\|_{\tilde{H}^{-1}(\Omega)} + c_2^A |u|_{H^1(\Omega)} \right\}.$$

□

## 带有齐次偏微分方程的狄利克雷边界值问题弱解

来考虑一类特殊的狄利克雷边界值问题, 即含有齐次偏微分方程  $f \equiv 0$  的情况, 其解  $u$  对于边界积分算子的分析具有重要意义。

**Corollary 12.5** (带有齐次偏微分方程的狄利克雷边界值问题弱解). 设  $u \in H^1(\Omega)$  是以下带有齐次偏微分方程的狄利克雷边界值问题的弱形式解

$$\begin{aligned} (Lu)(x) &= 0, \quad x \in \Omega, \\ \gamma_0^{\text{int}} u(x) &= g(x), \quad x \in \Gamma, \end{aligned}$$

其中  $L$  是一个一致椭圆二阶偏微分算子。

那么我们有

$$a(u, u) \geq c \|\gamma_1^{\text{int}} u\|_{H^{-\frac{1}{2}}(\Gamma)}^2. \quad (12.128)$$

证明. 1. 当  $f \equiv 0$  时, 共形导数算子和逆迹的关系, 由 Lemma 12.16 的 (12.127) 变为

$$\|\gamma_1^{\text{int}} u\|_{H^{-\frac{1}{2}}(\Gamma)}^2 \leq [c_{\text{IT}} c_2^A]^2 |u|_{H^1(\Omega)}^2.$$

2. 由双线性算子的半椭圆特性 Lemma 12.15 (12.117) 可得

$$\lambda_0 |u|_{H^1(\Omega)}^2 \leq a(u, u).$$

□

### 狄利克雷边界值问题的强解简述

当  $\Omega$  是利普希茨域时, 基于给定的  $f$  和  $g$ , 我们可以引入更严格的假设条件, 构建强形式的正则解如  $u, \gamma_1^{\text{int}} u$  等。

**Theorem 12.24.** 设  $\Omega \in \mathbb{R}^d$  是个有界的利普希茨域, 边界为  $\Gamma = \partial\Omega$ 。设  $u \in H^1(\Omega)$  是狄利克雷边界值问题的弱形式解

$$\begin{aligned} (Lu)(x) &= f(x), \quad x \in \Omega, \\ \gamma_0^{\text{int}} u(x) &= g(x), \quad x \in \Gamma. \end{aligned}$$

如果给定的  $f$  和  $g$  满足  $f \in L^2(\Omega), g \in H^1(\Gamma)$ , 那么我们有  $u \in H^{\frac{3}{2}}(\Omega), \gamma_1^{\text{int}} u \in L^2(\Gamma)$ , 并且

$$\begin{aligned} \|u\|_{H^{\frac{3}{2}}(\Omega)} &\leq c_1 \left\{ \|f\|_{L^2(\Omega)} + H^1(\Gamma) \right\}, \\ \|\gamma_1^{\text{int}} u\|_{L^2(\Gamma)} &\leq c_2 \left\{ \|f\|_{L^2(\Omega)} + H^1(\Gamma) \right\}. \end{aligned}$$

我们甚至可以使假定条件更加严格, 如  $\Gamma = \partial\Omega$  是平滑或分段平滑的边界,  $\Omega$  是凹的,  $f \in L^2(\Omega)$  等。若  $g = \gamma_0^{\text{int}} u$  是方程解  $u_g \in H^2(\Omega)$  的迹, 则我们有  $u \in H^2(\Omega)$ 。更多强形式解的讨论, 可见 Demkowicz (2006); Demkowicz et al. (2007)。

### 12.4.3 狄利克雷边界值问题 2

如第12.3.5节所述, 狄利克雷边界值问题(12.118)也可以改写为鞍点变分问题, 即混合算子方程, 共形导数对应拉格朗日乘子 (Babuška, 1973; Bramble, 1981)。

从格林第一恒等式(12.112)入手, 设拉格朗日乘子

$$\lambda := \gamma_1^{\text{int}} u \in H^{-\frac{1}{2}}(\Gamma),$$

进而鞍点变分问题表示为, 寻找解  $(u, \lambda) \in H^1(\Omega) \times H^{-\frac{1}{2}}(\Gamma)$ , 使得满足

$$\begin{aligned} a(u, \nu) - b(\nu, \lambda) &= \langle f, \nu \rangle_\Omega \quad \forall \nu \in H^1(\Omega), \\ b(u, \mu) &= \langle g, \mu \rangle_\Gamma \quad \forall \mu \in H^{-\frac{1}{2}}(\Gamma), \end{aligned} \tag{12.129}$$

其中定义了一个新的双线性泛函算子

$$b(\nu, \mu) := \langle \gamma_0^{\text{int}} \nu, \mu \rangle_\Gamma, \quad (\nu, \mu) \in H^1(\Gamma) \times H^{-\frac{1}{2}}(\Gamma).$$



## 解的唯一存在性

鞍点变分形式的狄利克雷边界值问题(12.129), 解的存在性和唯一性, 可由 Theorem 12.19 证得。使用该定理之前, 需要确保两个前提条件得到满足。一是双线性泛函  $a(.,.)$  的椭圆特性, 二是解的稳定性条件。

1. 椭圆性。类似于式(12.123), 由 Lemma 12.15 (12.117) 可得

$$a(.,.) \geq c_1^A \|\cdot\|_{H^1(\Omega)}^2,$$

此外由于

$$\ker B := \left\{ \nu \in H^1(\Omega) : \langle \gamma_0^{\text{int}} \nu, \mu \rangle_\Gamma = 0, \quad \forall \mu \in H^{-\frac{1}{2}}(\Gamma) \right\} = H_0^1(\Omega),$$

我们因此有,  $a(.,.)$  是一个  $\ker B$ -椭圆 (或  $H_0^1$ -椭圆) 的双线性形。

2. 解的稳定性条件可以表示为

$$c_S \|\mu\|_{H^{-\frac{1}{2}}(\Gamma)} \leq \sup_{0 \neq \nu \in H^1(\Omega)} \frac{\langle \gamma_0^{\text{int}} \nu, \mu \rangle_\Gamma}{\|\nu\|_{H^1(\Omega)}}, \quad \forall \mu \in H^{-\frac{1}{2}}(\Gamma), \quad (12.130)$$

其证明可见 Lemma 12.17。

3. 应用定理 Theorem 12.19, 求得鞍点变分问题的唯一解。

**Lemma 12.17** (鞍点变分形式狄利克雷边界值问题解的稳定条件). 稳定条件(12.130)成立。

**证明.** 已知给定的任一  $\mu \in H^{-\frac{1}{2}}(\Gamma)$ 。由里兹表现定理 (Theorem 12.13) 可得, 存在唯一的一个  $u_\mu \in H^{\frac{1}{2}}(\Gamma)$ , 满足

$$\begin{aligned} \langle u_\mu, \nu \rangle_{H^{\frac{1}{2}}(\Gamma)} &= \langle \mu, \nu \rangle_\Gamma \quad \forall \nu \in H^{\frac{1}{2}}(\Gamma), \\ \|u_\mu\|_{H^{\frac{1}{2}}(\Gamma)} &= \|\mu\|_{H^{\frac{1}{2}}(\Gamma)}. \end{aligned}$$

由逆迹定理 Theorem 12.11 可得, 存在一个延拓算子  $\varepsilon u_\mu \in H^1(\Omega)$ , 满足

$$\|\varepsilon u_\mu\|_{H^1(\Omega)} \leq c_{\text{IT}} \|u_\mu\|_{H^{\frac{1}{2}}(\Gamma)}.$$

那么, 对于  $\nu = \varepsilon u_\mu \in H^1(\Omega)$  我们有

$$\begin{aligned} \frac{\langle \nu, \mu \rangle_\Gamma}{\|\nu\|_{H^1(\Omega)}} &= \frac{\langle u_\mu, \mu \rangle_\Gamma}{\|\varepsilon u_\mu\|_{H^1(\Omega)}} = \frac{\langle u_\mu, u_\mu \rangle_{H^{\frac{1}{2}}(\Gamma)}}{\|\varepsilon u_\mu\|_{H^1(\Omega)}} \\ &\geq \frac{1}{c_{\text{IT}}} \|u_\mu\|_{H^{\frac{1}{2}}(\Gamma)} = \frac{1}{c_{\text{IT}}} \|\mu\|_{H^{-\frac{1}{2}}(\Gamma)} \end{aligned}$$

$\therefore$  稳定性条件(12.130)成立。 □

## 调整鞍点变分问题

需要注意的是, 在鞍点变分问题  
边界值问题的正交条件(12.17)



## 第三部分

## 模型估计



## 第四部分

### 附录



# Appendices





# 第一章 Medium-Sized DSGE 模型的附录

## A.1 scaled variables

中性技术冲击  $z_t$  的增速

$$\mu_{z,t} \equiv \frac{z_t}{z_{t-1}}. \quad (\text{A.1})$$

investment-specific 技术冲击  $\Psi_t$  的增速

$$\mu_{\Psi,t} \equiv \frac{\Psi_t}{\Psi_{t-1}}. \quad (\text{A.2})$$

结合式(3.5)和式 (A.2)可得, 生产成本系数  $z_t^+$  的增速

$$\mu_{z^+,t} \equiv \frac{z_{t+1}^+}{z_t^+} = \mu_{\Psi,t}^{\frac{\alpha}{1-\alpha}} \cdot \mu_{z,t}. \quad (\text{A.3})$$

physical capital stock

$$\bar{k}_{t+1} \equiv \frac{\bar{K}_{t+1}}{z_t^+ \cdot \Psi_t}. \quad (\text{A.4})$$

physical capital service

$$k_{t+1} \equiv \frac{K_{t+1}}{z_t^+ \cdot \Psi_t}. \quad (\text{A.5})$$

投资品

$$i_t \equiv \frac{I_t}{z_t^+ \cdot \Psi_t}. \quad (\text{A.6})$$

消费品

$$c_t \equiv \frac{C_t}{z_t^+}. \quad (\text{A.7})$$

政府支出

$$g_t \equiv \frac{G_t}{z_t^+}. \quad (\text{A.8})$$

产出

$$y_t \equiv \frac{Y_t}{z_t^+}. \quad (\text{A.9})$$

实际工资水平

$$\bar{w}_t \equiv \frac{W_t}{z_t^+ \cdot P_t}. \quad (\text{A.10})$$

实际资本租金

$$\bar{r}_t^k \equiv \Psi_t \cdot r_t^k. \quad (\text{A.11})$$

t+1 时刻形成的资本存量, 在 t 时期的价格

$$p_{k',t} \equiv \Psi_t \cdot P_{k',t}. \quad (\text{A.12})$$

### A.1.1 几个没写完的说明

生产成本系数的调整

$$\psi_{z_t^+, t} \equiv v_t \cdot P_t \cdot z_t^+, \quad (\text{A.13})$$

其中  $v_t$  表示家庭优化问题中，名义预算约束条件的 Lagrangian 乘子，它等于额外 1 单位货币收入带来的边际效用； $v_t \cdot P_t$  因此等于额外 1 单位消费带来的边际效用。

中间产品生产厂商调整后的产品价格

$$\tilde{p}_t \equiv \frac{\tilde{P}_t}{P_t}. \quad (\text{A.14})$$

劳动者联盟调整后的工资

$$\tilde{w}_t \equiv \frac{\tilde{W}_t}{W_t}. \quad (\text{A.15})$$

通货膨胀率

$$1 + \pi_t \equiv \frac{P_t}{P_{t-1}}. \quad (\text{A.16})$$

工资增速

$$1 + \pi_{w,t} \equiv \frac{W_t}{W_{t-1}} \quad (\text{A.17})$$

## A.2 Frisch elasticity of labor supply

### A.2.1 定义

Frisch elasticity of labor supply 是指在保持财富的边际效用不变的情况下，工资和劳动力供应之间的弹性 (Frisch, 1932)<sup>1</sup>。Frisch 弹性  $\eta^\lambda$  的定义式可以表示如下

$$\eta^\lambda = \frac{\partial n}{\partial w} \cdot \frac{w}{n} \Big|_\lambda,$$

其中  $\Big|_\lambda$  表示保持财富的边际效用不变。

定义式。考虑如下 consumer problem

$$\begin{aligned} \max_{\{c_t, a_{t+1}, n_t\}} & \sum_{t=0}^{\infty} \beta^t \cdot E_t U(c_t, n_t), \\ \text{st. } & c_t + a_{t+1} = (1+r) \cdot a_t + w_t \cdot n_t. \end{aligned}$$

建 Lagrangian

$$\mathcal{L} = \sum_{t=0}^{\infty} \beta^t E_t \{U(c_t, n_t) + \lambda_t \cdot [c_t + a_{t+1} - (1+r) \cdot a_t - w_t \cdot n_t]\}.$$

FOCs

$$\frac{\partial \mathcal{L}}{\partial c_t} = 0 \Rightarrow U_{c,t} = \lambda_t, \quad (\text{A.18})$$

$$\frac{\partial \mathcal{L}}{\partial n_t} = 0 \Rightarrow U_{n,t} = -\lambda_t \cdot w_t, \quad (\text{A.19})$$

$$\frac{\partial \mathcal{L}}{\partial a_{t+1}} = 0 \Rightarrow \beta \cdot E_t \lambda_{t+1} \cdot (1+r) = \lambda_t. \quad (\text{A.20})$$

<sup>1</sup>此外还有 Marshallian elasticity of labor supply (保持收入不变的情况下)，和 Hicksian elasticity of labor supply (保持效用水平不变的情况下) 等。

式(A.18)-(A.18)⇒

$$\frac{\partial U(c_t(\lambda_t, w_t), n(\lambda_t, w_t))}{\partial c_t} = \lambda_t, \quad (\text{A.21})$$

$$\frac{\partial U(c_t(\lambda_t, w_t), n(\lambda_t, w_t))}{\partial n_t} = -\lambda_t \cdot w_t. \quad (\text{A.22})$$

式(A.18)-(A.19)对  $w_t$  求导得

$$\frac{\partial U_{c,t}}{\partial w_t} = 0 \Rightarrow U_{cc,t} \cdot \frac{\partial c_t}{\partial w_t} + U_{cn,t} \cdot \frac{\partial n_t}{\partial w_t} = 0, \quad (\text{A.23})$$

$$\frac{\partial U_{n,t}}{\partial w_t} = -\lambda_t \Rightarrow U_{cn,t} \cdot \frac{\partial c_t}{\partial w_t} + U_{nn,t} \cdot \frac{\partial n_t}{\partial w_t} = -\lambda_t. \quad (\text{A.24})$$

可见式(A.23)-(A.24)是有两个未知变量  $\left(\frac{\partial c_t}{\partial w_t}, \frac{\partial n_t}{\partial w_t}\right)$  的两个方程组。利用式(A.19)替代  $\lambda_t$ ，解得

$$\frac{\partial n_t}{\partial w_t} = \frac{\lambda_t \cdot U_{cc,t}}{U_{cn}^2 - U_{cc,t} \cdot U_{nn,t}} = \frac{-\frac{U_{n,t}}{w_t} \cdot U_{cc,t}}{U_{cn}^2 - U_{cc,t} \cdot U_{nn,t}} \quad (\text{A.25})$$

因此 Frisch elasticity 等于

$$\eta^\lambda = \frac{\partial n_t}{\partial w_t} \cdot \frac{w_t}{n_t} = \frac{U_{n,t}}{n_t \cdot \left[ U_{nn,t} - \left( \frac{U_{cn,t}^2}{U_{cc,t}} \right) \right]}. \quad (\text{A.26})$$

### A.2.2 举例

举例，消费者问题： $\max \beta^t \cdot E_t U_{c_t, n_t}$ ,  $U_{c_t, n_t} = \ln c_t - \alpha \cdot \frac{n_t^{1+\frac{1}{\nu}}}{1+\frac{1}{\nu}}$ , subject to  $c_t + a_{t+1} = (1+r) \cdot a_t + w_t \cdot n_t$ 。

FOCs:

$$\frac{1}{c_t} = \lambda_t, \quad (\text{A.27})$$

$$n_t = \left( \frac{\lambda_t \cdot w_t}{\alpha} \right)^\nu. \quad (\text{A.28})$$

$$\frac{\partial n_t}{\partial w_t} = \nu \cdot \left( \frac{\lambda_t}{\alpha} \right)^\nu \cdot w_t^{\nu-1}. \quad (\text{A.29})$$

Frisch elasticity of labor supply 因此等于

$$\eta^\lambda = \frac{\partial n_t}{\partial w_t} \cdot \frac{w_t}{n_t} = \nu. \quad (\text{A.30})$$

## A.3 调节成本的常见设定形式及比较

经验研究需要将调节成本函数  $F(\cdot)$  改写为显函数形式，常见的有三种形式

1. 线性调节成本。设  $S$  近似为常数，式(3.36)改写为

$$F = \text{constant} \cdot I_t, \quad (\text{A.31})$$

即调节成本和投资之间呈线性关系， $\text{constant}$  是常数。

2. 投资调节成本。最早可见Lucas and Prescott (1971)，后经Hayashi (1982) 作进一步模型化。

$$F = I_t - \frac{S''}{2} \cdot \left( \frac{I_t}{\bar{K}_t} - \delta \right)^2 \cdot \bar{K}_t, \quad (\text{A.32})$$

3. 资本调节成本。最早可见Christiano et al. (2005)，如式(3.36)所示。

## A.3.1 家庭部门优化条件

在 capital adjustment cost 设定下,家庭部门优化条件表示为通过选择投入组合  $\{C_t, I_t, \Delta_t, B_{t+1}, \bar{K}_{t+1}\}$ , 基于给定的预算约束式(3.71)、资本积累式(3.73)和资本净收益式(3.75), 来追求式(3.45)效用函数最大化。

建 Lagrangian

$$\begin{aligned} \mathcal{L}_t = & E_0 \sum_{t=0}^{\infty} \beta^t \left\{ \log(C_t - b \cdot C_{t-1}) - A \cdot \int_0^1 \frac{h_t(j)^{1+\eta}}{1+\eta} dj \right. \\ & + \lambda_{1,t} \cdot \left[ \int_0^1 W_t(j) \cdot h_t(j) dj + X_t^k \cdot \bar{K}_t + R_{t-1} \cdot B_t - P_t \cdot \left( C_t + \frac{1}{\Psi_t} \cdot I_t \right) - B_{t+1} - P_t \cdot P_{k',t} \cdot \Delta_t \right] \\ & + \lambda_{2,t} \cdot \left[ (1-\delta) \cdot \bar{K}_t + \left[ I_t - \frac{S''}{2} \cdot \left( \frac{I_t}{\bar{K}_t} - \delta \right)^2 \cdot \bar{K}_t \right] + \Delta_t - \bar{K}_{t+1} \right] \\ & \left. + \lambda_{3,t} \cdot \left[ u_{t+1} \cdot P_{t+1} \cdot r_{t+1}^k - \frac{P_{t+1}}{\psi_{t+1}} \cdot a(u_{t+1}) - X_{t+1}^k \right] \right\} \end{aligned}$$

FOCs:

$$\frac{\mathcal{L}_t}{\partial C_t} = 0 \Rightarrow \lambda_{1,t} = \frac{U_{C,t}}{P_t}, \quad (\text{A.33})$$

$$\frac{\mathcal{L}_t}{\partial I_t} = 0 \Rightarrow \lambda_{1,t} \cdot P_t = \lambda_{2,t} \cdot \left[ 1 - S'' \cdot \left( \frac{I_t}{\bar{K}_t} - \delta \right) \right], \quad (\text{A.34})$$

$$\frac{\mathcal{L}_t}{\partial \Delta_t} = 0 \Rightarrow \lambda_{1,t} \cdot P_t \cdot P_{k',t} = \lambda_{2,t}, \quad (\text{A.35})$$

$$\frac{\mathcal{L}_t}{\partial B_{t+1}} = 0 \Rightarrow \beta \cdot E_t \lambda_{1,t+1} \cdot R_t^k = \lambda_{1,t}, \quad (\text{A.36})$$

$$\begin{aligned} \frac{\mathcal{L}_t}{\partial \bar{K}_{t+1}} = & 0 \Rightarrow \beta \cdot E_t \lambda_{1,t+1} \cdot X_{t+1}^k = \lambda_{2,t} \\ & + \beta \cdot E_t \lambda_{2,t+1} \cdot \left[ \frac{S''}{2} \cdot \left( \frac{I_{t+1}}{\bar{K}_{t+1}} - \delta \right)^2 - S'' \cdot \left( \frac{I_{t+1}}{\bar{K}_{t+1}} - \delta \right) \cdot \frac{I_{t+1}}{\bar{K}_{t+1}} - (1-\delta) \right]. \end{aligned} \quad (\text{A.37})$$

联立式(A.34)、式(A.35)得

$$P_{k',t} = \frac{1}{1 - S'' \cdot \left( \frac{I_t}{\bar{K}_t} - \delta \right)}. \quad (\text{A.38})$$

式(A.37)改写为

$$\begin{aligned} \lambda_{2,t} = & \beta \cdot E_t \lambda_{1,t+1} \cdot X_{t+1}^k + \beta \cdot E_t \cdot \lambda_{2,t+1} \cdot \mathcal{H}_{t+1}, \\ \mathcal{H}_{t+1} \equiv & \left[ (1-\delta) + S'' \cdot \left( \frac{I_{t+1}}{\bar{K}_{t+1}} - \delta \right) \cdot \frac{I_{t+1}}{\bar{K}_{t+1}} - \frac{S''}{2} \cdot \left( \frac{I_{t+1}}{\bar{K}_{t+1}} - \delta \right)^2 \right], \end{aligned}$$

$\mathcal{H}_{t+1}$  反映每 1 单位  $\bar{K}_{t+1}$  的增加, 可能导致  $\bar{K}_{t+2}$  的增加。等式两侧同时除以  $\lambda_{1,t}$  得

$$\frac{\lambda_{2,t}}{\lambda_{1,t}} = \frac{\beta \cdot E_t \cdot \lambda_{1,t+1}}{\lambda_{1,t}} \cdot X_{t+1}^k + \frac{\beta \cdot E_t \lambda_{2,t+1}}{\beta \cdot E_t \lambda_{2,t+1}} \cdot \frac{\beta \cdot E_t \lambda_{2,t+1}}{\lambda_{1,t}} \cdot \mathcal{H}_{t+1},$$

进一步整理得

$$\frac{U_{C,t}}{\beta \cdot E_t U_{C,t+1}} = \frac{\frac{X_{t+1}^k}{P_{t+1}} + P_{k',t+1} \cdot \mathcal{H}_{t+1}}{P_{k',t}} \quad (\text{A.39})$$

### A.3.2 比较线性和非线性调节成本

式(A.39)以 Euler equation 的形式反映家庭的跨期消费行为决策。定义投资的回报率 (rental rate of return on investment)  $R_{t+1}^k$

$$R_{t+1}^k = \frac{x_{t+1}^k + \left[ (1 - \delta) + S'' \cdot \left( \frac{I_{t+1}}{\bar{K}_{t+1}} - \delta \right) \cdot \frac{I_{t+1}}{\bar{K}_{t+1}} - \frac{S''}{2} \cdot \left( \frac{I_{t+1}}{\bar{K}_{t+1}} - \delta \right)^2 \right] \cdot P_{k',t+1}}{P_{k',t}}, \quad (\text{A.40})$$

其中  $x_{t+1}^k \equiv \frac{X_{t+1}^k}{P_{t+1}}$  表示实际的 cash payment,  $X_{t+1}^k$  由式(3.75)给出。RHS 分母  $P_{k',t}$  表示每一单位新增  $\bar{K}_t$  的市场价格, 由式(A.38)给出。RHS 分子中  $P_{k',t+1}$  是以消费品形式表示的每一单位  $\bar{K}_{t+2}$  资本存量的市场价格, 乘以  $[\cdot]$  之后转化为消费品形式。

在充分竞争的要素市场上, 额外一单位资本的价格取决于其边际产出, 即

$$\begin{aligned} P_{k',t} &= -\frac{dC_t}{d\bar{K}_{t+1}} \\ &= -\frac{dC_t}{dI_t} \cdot \frac{dI_t}{d\bar{K}_{t+1}} \\ &= \frac{1}{\frac{d\bar{K}_{t+1}}{dI_t}} \\ &= 1(\text{线性调节成本}), \text{ 或者} \\ &= \frac{1}{1 - S'' \cdot \left( \frac{I_t}{\bar{K}_t - \delta} \right)} (\text{资本调节成本}), \end{aligned}$$

其中  $\frac{dC_t}{dI_t}$  为消费和实物资本积累 (投资) 之间的边际技术替代率 (MRTS), 由式(3.37)-(3.38)给出;  $\frac{I_t}{\bar{K}_{t+1}}$  为投资和实物资本积累之间的边际技术替代率 (MRTS), 由式(3.73)给出。这样, 模型中 Tobin's q 与  $P_{k',t}$  相关, 为资本的市场价格除以投资品的价格, 其中资本的市场价格等于完全竞争市场假定下的资本的边际成本。或者定义

$$q_t \equiv \frac{\lambda_{2,t}}{\lambda_{1,t}} = P_t \cdot P_{k',t}, \quad (\text{A.41})$$

后一等号由式(A.35)得。拉格朗日乘子  $\lambda_{1,t}$ 、 $\lambda_{2,t}$  分别表示额外 1 单位实物资本和消费的边际效用 (影子价格)。 $\lambda_{2,t}/\lambda_{1,t}$  因此表示为了在明天多拥有 1 单位的实物资本, 个人愿意放弃多少单位的当前消费, 即资本相对于消费的价格。

### A.3.3 比较投资调节成本和资本调节成本

VAR-based evidence: 通过对 actual data 的 observation 可以看出, 在一个正的货币冲击发生后, 一方面实际利率持久走低, 另一方面投资却呈现出 hump-shaped pattern。为了让模型能够更好解释这一现象, 就需要在建构模型的时候, 使得(A.40)中的真实回报率  $R_t^k$  随着扩张性货币政策冲击而降低。情境分析如下。

1. 如果  $S'' = 0$ , 即不存在 adjustment cost。此时  $q_t = p_{k',t} = 0$ , 式(A.40)中唯一能让  $R_{t+1}^k$  下降的便是  $x_{t+1}^k$ , 此时

- (a) 若 rate of return on capital  $RROC \approx (1 - \alpha) \cdot K_{t+1}^{\alpha-1} \cdot H_{t+1}^{1-\alpha} + (1 - \delta) \approx 1/\beta$ , 稳定状态下, 不考虑经济增长情况下的年均  $RROC \approx 1.03$ , 剩余的内生部分的 RROC 只占全部 RROC 的很小一部分。这意味着, 为了让 RROC 下降一小部分, 需要让内生  $RROC(K_{t+1}^{\alpha-1} \cdot H_{t+1}^{1-\alpha})$  下降非常大的一部分, 这意味着需要让投资大幅度增加——而在

在现实中很难做到：一方面投资的大幅度上升会压迫消费发生大幅度下降，可是现实世界中消费并没有发生如此大的降低<sup>2</sup>；另一方面作为流量的投资的大幅度变化，也只能导致作为存量的实物资本的小幅度提升。

- (b) VAR based evidence 表明，正的货币政策冲击发生后，就业上升，这意味着 hours worked  $H_t$  上升，这会迫使内生 RROC 上升，压迫实物资本存量，调低投资的回报率。

总之，不引入调节成本的模型，会产生反事实结论：正的货币政策冲击发生后，投资反而会大幅度扩张，而现实数据观测中并未支持这一结论。

2. 如果  $S'' > 0$ ，则内生 RROC 要比  $S'' = 0$  情况下的内生 RROC 大得多，这是由于当调节成本存在时，资本这就速度加快，实物资本存量降低，资本的边际产出、进而边际回报变大。分两种情况来说明。

- (a) 资本调节成本  $+S'' > 0$  的设定如式(A.32)，一次正货币政策冲击所产生的响应有
- i. contemporary response of investment  $I_t$ ，即投资响应中最大的一次响应发生在冲击产生的当期而非随后。
  - ii. a hump-shaped response of capital price  $P_{k',t}$ 。这是由于受到即时变化的投资流响应的影响：一个正的货币政策冲击会产生持续数个时间段的  $P_{k',t+1}/pP_{k',t}$  上升。将这一现象带回式(A.40)可见，对未来  $P_{k',t+1}$  的语气上升，及对投资收益率的预期上升，会导家庭产生追加投资的冲动，且短期内这种冲动更强，出现 hump shaped，这使得在均衡状态下，冲击出现当期的投资响应最强，随后减弱。
- (b) 投资调节成本  $+S'' > 0$  的设定如式(3.36)，投资响应是 hump shaped 且最大响应发生在 shock 出现的时间之后而非当期。这是由于相比资本调节成本设定而言，投资调节成本设定下，当期投资相对于上期投资若想要发生大规模变动，其调节成本会变得更高。hump shaped impulse responses of investment 导致当期 growth rate 相对于上期 growth rate 呈现更强的正相关，且至少会持续一小段时期。

<sup>2</sup>膏按：habit formation? 见第3.2.3节。

## 第二章 Post-Keynesian Economics 的一个小综述

主要参考自 Hart and Kriesler (2015)。

### B.1 Introduction

### B.2 PK 的主要方法论

### B.3 PK 下的市场结构与定价

#### B.3.1 PK 下的市场结构

#### B.3.2 PK 下的定价策略

markup pricing principle 的一系列变体，如

- Kalecki (1937) 考虑到企业往往面临内部/外部的融资需求，(其他企业所定的)price markup 会影响到企业的现金流，进而使得金融部门，企业融资行为和企业 (家庭) 投资决策这三者之间存在重大关联，可见货币和金融的确会对实体经济产生影响 (Ball, 1964; Eichner, 1973; Wood, 1975; Harcourt and Kenyon, 1976)。
- (企业自身所定的)price markup，也会被理解为企业自己在多变、激烈和难以预测的市场竞争中寻求立足、发展的关键决策之一。

因此价格更多反映企业的利益决策而非其所在产业或市场的条件；价格是基于企业战略而非基于成本制定的；这一价格反映市场的非均衡状态，对于整个经济体动态发展起到重要作用。

PK 视野下，企业不是追求短期利润最大化的行为人，而是在面临巨大不确定性条件下的长期决策制定者。企业的产量和定价决策反映了寡头垄断的市场条件，企业自身及其竞争对手的行为，以及融资情况都是该条件的重要组成部分。

### B.4 PK 下的宏观经济

MS 更多遵循萨伊定律，即供应会产生它所对应的需求，导致就业和产出都不受需求的限制。PK 经济体更多强调有效需求，货币非中性，不确定情况下的决策，以及主观并且变化迅速的期望，这使得 PK 对萨伊定律提出挑战。值得指出的是，该挑战并不依赖于对市场完全竞争程度或者“粘性”的假定。由此 PK 坚决反对任何将凯恩斯经济学与一般均衡框架融合在一起的尝试，即反对新古典主义综合。PK 也不同于 New Keynesian，后者致力于将一系列摩擦 (frictions) 引入到 New

Classical 体系当中Akerlof (2007)。在 PK 看来,这两种思路忽略了发达资本主义经济体中最本质的不稳定因素,从而仍然使市场运作暴露在重大风险中。

延续 Keynes 和 Kalecki 的思路,PK 强调真实产出和就业的根本决定因素是有效需求的水平,真实产出和就业的波动主要是由投资支出的变化所导致的,投资支出受到对周边情形的期望(“动物精神”)的影响。对于“储蓄增加导致投资增加”的传统观点,PK 持相反意见:只要能够寻找到合适的融资渠道,投资通过乘数效应可以增加收入,进而提高储蓄。

PK 在几个方面修正了 Keynes 的理论体系,尤其是在对金融市场、制度的描述上。在 Keynes 看来,不确定性是人们持有货币以追求保值的最关键原因,持有货币的行为将人们过去已经发生了的经济行动和不确定性的未来连接在一起,进一步扩大了不确定性的风险。如Kaldor (1985)对货币主义者的批判,货币供应的内生性被过分夸大了:随着货币供应增加,金融机构可以放出更多贷款,导致存款增加和/或对金融财产的购买增加。这一系列借入和借出的决策取决于融资成本以及对未来的期望——金融财产的规模和组成结构直接取决于 balance sheet 中放贷者和潜在借款人的立场。他们的乐观或悲观心态,会影响到金融市场整体的行为,进而放大、波及对实体经济运转情况的看法。从这个意义上来讲,金融不稳定性假设认为资本主义经济体中,金融部门和实体经济部门的不稳定性是彼此相关和不可避免的 (Minsky, 2015),导致中央银行和财政稳定政策的努力注定无效,“有效市场”及其相关资产定价模型也需要被否定。

PK 不再关注于供应-需求互动决定的均衡价格和产品数量,而是关注产业结构和 markup 定价原则,这使得对产品相对价格的分析不再有意义:在宏观经济层面上,产出就业和总物价均发生波动。excess capacity 的存在意味着即便需求增加了,产出也会跟着调整以满足需求,从而不会出现通货膨胀的压力。当逼近 full capacity utilisation 的情况下,通货膨胀的压力也主要来自 mark-up pricing 机制,而不是原材料、工资等要素成本。就业水平主要取决于有效需求水平,而不是实际工资。实际工资不取决于市场,而是取决于以下两方面因素,第一如上文所说的企业定价策略,第二是围绕全部国民收入,在劳动收入和资本收入之间的讨价还价,这就涉及到随时间变化的制度性要素。在 PK 看来,通货膨胀是国民收入中劳动收入和资本收入比重分配不恰当所导致的,也只有重新调整比重分配才能缓解通货膨胀——这呼吁一种 permanent income policy 的出台。

PK 对经济增长和经济发展尤为关注,在 PK 看来它们是资本主义经济发展动态的最核心要素。然而在 PK 看来,它们都不是平稳和连续的。

## B.5 PK 视野下的经济政策

与主流经济学衍生出的经济政策相比,根据 PK 所得的经济增侧往往有些反直觉。总的说来,PK 认为市场运作在短期和长期都存在失灵和低效率情况,持干预市场运作的立场。



## 第三章 Keynesian, New Keynesian and New Classical Economics

主要参考自Greenwald and Stiglitz (1987)。

简要说来。New Classical Economics 学派认为，macro-theory 缺乏 micro 基础，需要从一系列微观行为准则（理性、最大化的企业和个人行为）推导出经济总体层面上的动态；承认动态对于了解宏观行为的重要性；在分析动态行为时，期望扮演核心角色，如理性预期的形成。“理性预期学派”的问题并不在于其假定之一，理性的预期是不是可能，而在于另一个古典主义假定，市场出清。根据这样的假定，理性预期模型会得到如下结果：没有失业，政府宏观政策是不必要的。

另一大流派 New Keynesian Economics 学派，认为现实世界中真实存在的一系列经济现象，如失业、信贷配给、经济周期等，都是不能由标准 micro-theory 所解决的。因此致力于开发 micro 理论，来解释 macro 现象。NK 学派的核心工作就是从 micro 和 macro 层面了解不充分信息和不完全市场及其后果。市场失灵中的表现之一是失业。与 New Classical 相比，NK 同样追求建立一个 single 解释框架，但 NK 的框架致力于解释失业，而不像 New Classical 学派那样忽视甚至否定失业的存在。

### C.1 Keynesian 的四个核心

NK 从 traditional Keynesian 经济学发展而来。Keynes 对经济运行有着显著不同于 standard neo-classical 理论的看法，比如企业行为决策并不是基于理性的计算，而是“动物精神”。他用图形的形式表示他的观点，但当他试图构建理论模型去描述这一观点的时候，他更多回到了传统的 neo classical 框架中——这很有可能是因为他受过严格的 neo-classical 训练，束缚了他表达自己全新思想的能力。Hicks 等后人将 Keynes 的观点进一步模型化系统化理论化，成为理解失业、经济周期等问题的强有力工具。

Keynes 的观点中，如下四点对于我们构建一个解释失业和经济周期波动的模型来说至关重要。

#### C.1.1 失业与有效工资理论

第一点。该通用模型必须能够解释失业的持续存在，以及一系列关键经济变量的周期性变化。为了解释失业，就需要发展出一个关于劳动力市场的理论，Keynes 从传统经济学思想（如 fixed price 学派）中借鉴了（名义，实际）工资粘性的假定，但 Keynesian 从经验和理论两个层面批评了 Fixed price 学派的工资粘性假定是不完善的。经验层面，大萧条中工资下跌了 1/3，经历通货膨胀的国家即使调整了实际工资，仍然出现失业情况。理论层面，Fixed Price 学派没能对工资粘性做出解释，没能提供制度上的设计。

根据 Keynes 的理论，工资并不需要是完全粘性的，而仅仅需要确保工资不会跌落到完全市场出清的水平，如有效工资理论 (efficiency wage theories(Stiglitz, 1984, 1987))。有效工资理论的假

定如下：

- 对异质劳动者属性特征的信息掌握是不充分的，
- 劳动者的工作表现是无法充分监控的，
- 无法与劳动者签订可以完全反映他劳动成果的工作合同。

根据这样的假定，有效工资理论认为：

- 劳动力的质量及生产率，企业的利润都可能随着工资的增加而增加，
- 工资增加可能导致劳动者周转率降低，
- 由于企业需要承担部分的劳动者周转成本，工资上升在某种程度上可以导致企业利润的上升。

然而当失业存在，工资仍可能不会降低，因为企业认识到如果他们降低员工工资，会导致生产率降低，周转率上升，利润降低。这是指充分竞争市场下，企业只在一定范围内是工资制定者的情况。如果瓦尔拉斯工资 (Walrasian wage)——劳动力需求等于劳动力供应情况下对应的工资水平——相当低，企业有可能有动机提高自己员工的工资以提高利润，对应的有效工资 (efficiency wage) 就是企业利润最大化条件下的工资水平。显然外部经济情况的不同会导致有效工资的不同，使得工资并不是完全刚性的；实际工资并不会跌落到市场出清那么低的水平上。这就肯定了政策干预的重要性，如失业救济等会影响到市场上的均衡工资水平。

### C.1.2 价格变化与经济波动

第二点。该通用模型不仅能够解释失业的存在，还要能够解释失业等核心变量的波动。分为两个问题。

#### 1. 导致经济体出现大幅度波动的冲击，是怎么产生的？

- 战争、油价波动等外生原因。
- 内部机制。
  - 对投资、尤其是存货的需求变动。然而在理论上，对于 concave 生产函数、低工资、低利率的情况，应当存在生产平滑效果：存货应当降低而不是扩大经济波动。
  - 储蓄的变化。储蓄有助于稳定消费。在储蓄不足的情况下，implicit contracts 提供的保障机制起到稳定收入、进而稳定消费的作用。因此 implicit contracts 应当是降低而不是扩大经济波动。

Keynes 正确地强调了投资变化对理解经济波动的重要性。但他用动物精神 (unexplained changes in expectations) 来解释投资的变化。这种解释不能让人完全满意：会导致经济周期理论具有无法解释甚至是非理性的特征。

#### 2. 根据 typical micro 模型，利率、工资等价格的变化有助于缓解需求或供应的波动，进而如存货一样起到稳定经济波动的效果。因此大的外部冲击 (影响需求或供应) 只可能导致经济体中均衡价格的小幅度变化。然而为什么工资、利率等价格往往是刚性的？

Keynes 不仅需要解释为什么对投资的需求曲线 shifted，还需要解释为什么利率调整无法有效缓解投资需求变化所产生的波动。Keynes 的回答不能让人完全满意：他认为对投资需求的降低会导致利率的降低，然而真实世界中当出现经济衰退，利率有时上升；甚至有时利率的变化不会影响到公司的经济决策。

Keynes 只是指出工资可以保持不变,但未能解释工资为什么会保持不变。有效工资理论解释了为什么工资不会跌落到市场出清条件那么低的水平。Akerlof and Yellen (1985) 的 near-rational 行为模型解释了为什么企业可以调整工资而往往倾向于不这么做。类似地,一个资本市场理论解释了为什么利率不会降低到那么低的水平 (Stiglitz and Weiss, 1981, 1983, 2009), 甚至常常是变动很小的。同时,有效工资理论也强调了一个企业制定的工资往往和其他企业制定的工资之间存在互动关系。

总之,上述理论对工资,利率,和价格刚性做出了解释,它们互相作用,放大了对经济系统的冲击,导致在波动往往很剧烈而不是很缓和 (multiplier effects)。

### C.1.3 储蓄与投资, 信贷配给

Keynes 敏锐注意到了家庭部门的储蓄和生产部门的投资是不同的,要加以区分。然而在构建模型时,Keynes 又回到 standard neo-classical 模型的老路上,储蓄如何转化为投资,不做进一步分析;投资由利率决定,因此不存在信贷配给 (credit rationing)。这使得尽管 Keynes 强调资本市场的充分性特征,却也无法做深入的探讨。

### C.1.4 供应与技术进步

在 Marshallian 的框架中,经济的波动是由供应波动和需求波动两方面共同作用的结果。Keynes 基于对大萧条的分析,将精力投入到分析导致需求波动的诸因素。然而对于供应端的波动,以及技术进步,他并没有做深入解释。

## C.2 New Keynesian 经济学的四个核心

NK 是在 Keynes 思想的基础上发展起来的,但也注意到了 Keynes 过度依赖于 neoclassical 理论分析框架,以及虽然认识到了资本市场是不完善的,但没能充分认识到不完善所带来的信息成本损耗及其经济效果。NK 的核心有以下几点。

### C.2.1 有效工资

有效工资模型,用于解释非刚性工资为什么不会完全跌落到市场出清条件下的低水平。

### C.2.2 资产配给

资本市场是不充分竞争的,表现在企业经理人与潜在投资者之间的信息不对称,信息不对称导致资产配给问题。资产配给问题的重要性在于,如果企业想要获得更多资本用于扩大生产,就需要从市场上借入更多资金,承担更大的投资风险。风险还表现在,在缺乏期货市场的情况下,企业当期筹资用于扩大生产,在未来时间里用增加的产出换取利润抵付,这就存在风险。在分析企业经营决策时,就必须考虑企业的风险承受意愿。

### C.2.3 信贷配给

有意愿承担风险扩大生产的企业,还面临借不到钱的问题,即信贷配给问题。与 neoclassical 的分析框架不同,资本品提供者在面临供不应求的情况下,可能会选择不提高利率,其逻辑类似于失业 (劳动力供大于求) 情况下企业的工资定价: 提高利率可能会使资本品所有者的期望回报率降低,其原因之一是选择效应 (selection effects, 申请借贷人的集合向不利于借出者的方向变化), 其

原因之二是激励效应 (incentive effects, 借入者为了偿还更高的利率, 会倾向于采取更激进、风险更高的生产形式)。

#### C.2.4 货币政策

NK 中货币政策的重要性, 比起表现在个人持有货币维持账目平衡来, 更多体现在信贷的可获得性上。信息不对称导致若商业银行决定收紧发放贷款, 需要资金的生产者很难找到其他合适的放贷人。此外商业银行的放贷决策也类似于企业生产者的生产决策, 充满不确定性和风险。中央银行可以通过货币政策影响商业银行的放贷意愿。

#### C.2.5 小结

总之, NK 提供一套解释经济运行的通用理论, 该理论基于微观经济学原理而建立。与 traditional Keynesian 理论相比, NK

1. 弥补了传统 K 理论的不一致性, 如
  - (a) 内部不一致, 如期望的形成机制,
  - (b) 预测和实际观察情况之间的不一致,
2. 填补了传统 K 理论的空白, 如传统 K 仅仅假定工资是刚性的, NK 则至少在一定程度上解释了工资为什么是刚性的。

NK 进一步探讨了

1. 失业问题, 如有效工资理论
2. 经济周期波动问题, 其基本逻辑是: 对经济系统的冲击影响到企业实际利用资本的存量。
  - (a) 信贷市场问题, 企业面对不充分的信贷市场, 信息不对称, 融资有风险; 即使信贷市场是完全的 (企业能以合理的利率得到自己所需的全部融资), 企业融资数额仍然受自己风险承受能力的限制。
  - (b) 根据借款契约的束缚, 企业借贷从事生产活动需要承诺的义务是定死的, 随着 working capital 的降低, 借贷风险 (破产的概率) 升高, 生产活动的规模降低, 并且需要过了一段时间才能使 working capital 缓慢回升到正常水平。

这使得 NK 不仅可以解释总量层面上的冲击 (如货币冲击导致的物价暴跌) 如何影响总量层面上的经济系统, 还可以解释部门层面上的冲击 (如未提前预知的 demand shift, 或操作价格的石油联盟等) 如何影响总量层面上的经济系统。从而生产意愿成为关于 working capital 的 concave 函数, 并且 working capital 的再分配也会产生总量效果。

### C.3 凯恩斯的不足

NK 能够解释分析一些现象, 这些现象都是 traditional Keynesian 理论所很难解释的, 如

1. 为什么经济衰退中的企业不降低产品价格, 即 markup 的周期运动模式,
2. 投资和存货的周期性变化特征,
3. 失业者在愿意降低工资重新求职的情况下, 为什么仍然很难再就业,

4. 为什么一个 unanticipated 工资-物价下降, 通过降低企业的 working capital 存量, 会导致经济衰退恶化而非好转,

下面做详细说明。

Keynes 最重要的错误在于他的企业理论, 以及对货币如何影响经济活动的解释上。这两点不足都是由于他未能充分理解资本市场的本质。

### C.3.1 债券和股票的区别

Keynes 未能正确区分长期债券和长期股票, 而将二者统称为长期资产。然而区别的确存在:

1. 风险性。即便不考虑破产清算问题, 二者在风险性上有本质区别: 在经济衰退中, 债券的价值上升, 股票的价值下降。因此在个人理财账户中, 二者是互补品而非替代品。
2. 企业承诺。借入债券/借贷的企业, 需要承诺在指定日期偿还; 而对于股票, 企业则不需要受此承诺约束。从这个角度来说, 对于企业和投资者而言, 二者远非完全替代品。尤其在经济衰退中, 需要融资的企业很少借助股票渠道, 见 Greenwald et al. (1984) 的 adverse selection model。

### C.3.2 需求和供应

Keynes 从需求端对经济波动的解释, 有助于回答“为什么企业不改变定价策略, 降价促销”, 但该解释进一步导致下个问题的出现: 为什么一个小的开放经济体存在 Keynesian 失业的情况? 只需要它改变汇率, 就可以产生对该经济体商品近乎无限的需求。

NK 不对供应和需求作明确的区分。在有明确需求的情况下, 企业倾向于扩大生产 (供应), 此时需求引导生产; 在需求不够明确的情况下, 企业未必会扩大生产, 而会基于供应曲线从事经济活动。这样, NK 可以解释为什么在经济周期中, 企业愿意生产的产品数量是波动的。此外 NK 还可以结识为什么在经济衰退时期, (可以调整自己产品价格的) 企业倾向于基于生产成本, 做一个更高的 price markup。在不充分竞争和不完全信息的市场上, 企业在制定产品价格时, 面临现在和未来利润的权衡: 今天降价导致今天利润下降, 以及明天销量上升、利润上升。衰退时期企业产品定价更高的原因在于, 生产企业面对更高的资本成本 (并不是指市场利率), 以及更严重的资产配给问题。

### C.3.3 投资的决定因素

Keynes 认为在给定期望水平的情况下, 投资的最主要决定因素是利率。不论这里的“利率”应当是指实际利率还是名义利率<sup>1</sup>, 通过对现实世界的观察能够发现, 实际利率相对于其他经济变量, 波动相对较小。NK 模型中在解释投资时, 作为解释变量的 (实际) 利率不应当是个常数或近似常数。

此外 NK 认为, 投资还受到特定时段信贷可获得程度的影响。所谓特定时段, 是指货币政策会对经济活动产生影响的时期。在现实世界中, 当面临经济衰退的时候, 就算银行仍然愿意以现行利率将款项借出给有良好资质的企业, 但很可能愿意借入的企业是不足的, 这导致货币政策失效。

Keynesian-neoclassical 理论无法解释存货波动的问题, 即为什么存货往往激化而不是缓和经济波动。NK 可以解释这个问题, 认为资本的有效成本增加意味着企业倾向于在经济衰退时期减少库存。资本有效成本的增加是由于 equity rationing 和/或 working capital 供应量的减少所导致的。

<sup>1</sup> 目前经济学界通常认为, 实际利率更为恰当。

### C.3.4 货币政策

在 Keynes 的分析框架中，是不可能通过货币政策影响经济运行的。从最简单的思路出发，可行的方案分三步走：

1. 政府采取改变货币供应量的举措；

NK：至少对完成交易这一目的而言，存在着货币的替代物，可能使得政府改变货币供应的举动无法完成既定目标。相当多的交易可以不依赖于货币完成，仅靠信用足矣，这使得许多基于 cash-in-advance 的模型无法较好解释现实。此外交易和收入之间的关系较弱：大多数交易体现为财产的交换，而经济周期波动往往伴随着财富的变化，进而财产分配的变化。

2. 在给定个人货币需求函数 (假定个人对货币的需求取决于利率和收入) 的前提下，利率发生变化；

NK：既然对货币的需求往往是基于财产的，那么显然财富而非收入成为个人经济行为的关注要素。在交易目的考虑之外，短期债券可以充当货币的完全替代品，此时持有货币的机会成本表现为短期货币利率。但影响投资行为的利率必须是实际利率<sup>2</sup>。

3. 利率变化导致投资变化。

## C.4 小结

方法论。

一系列 facts：市场是很复杂的。经济模型应当致力于描述市场的核心特征，而非完美复制市场中的一切。企业和个人今天的行为决策受到昨天决策的影响，基于对未来的期望。人们对未来的期望是非理性的。市场的确存在但是不完全的。价格的确调整。失业率较高时，工资会下降。

这些 facts 给经济模型构建者带来挑战。无法建立这样一个动态模型来完美反映未来的一切 facts，因为未来是不可完全预知的。构建模型应当致力于解决其中一些核心问题 (而非全部)，比如失业。

政策。长久以来关于在出现失业时政府应当做些什么，存在较大争议：a) 自由放任，什么都不做，b) 致力于降低工资以提升就业，c) 使用货币政策，d) 扩大政府支出。Keynes 理论的成功在于它为持有 d) 立场的人提供了理论依据。New Classical 理论为持有 a) 立场的人提供依据

市场效率。NK 认同 K 的观点，不充分竞争、不完全信息导致市场失灵，从而导致失业的确是资本主义经济面临的核心难题之一。

<sup>2</sup>此外，Cash Management Accounts 方面的最新研究表明，完全可以通过提供 interest bearing "money" 来替代直接持有货币的方案，此时经济个体的最优决策就变成了考虑他所拟持有债务的 maturity structure。

## 参考文献

- Adolfson M, Laséen S, Lind J, Villani M. Evaluating an estimated new Keynesian small open economy model. *Journal of Economic Dynamics and Control* 2008a;32(8):2690–2721.
- Adolfson M, Laséen S, Lindé J, Villani M. Bayesian estimation of an open economy DSGE model with incomplete pass-through. *Journal of International Economics* 2007;72(2):481–511.
- Adolfson M, Laséen S, Lindé J, Villani M. Evaluating an estimated new Keynesian small open economy model. *Journal of Economic Dynamics and Control* 2008b;32(8):2690–2721.
- Agranovich MS. *Sobolev Spaces, Their Generalizations and Elliptic Problems in Smooth and Lipschitz Domains*. Springer Monographs in Mathematics. Cham: Springer International Publishing, 2015.
- Akerlof GA. The Missing Motivation in Macroeconomics. *The American Economic Review* 2007;97(1):3–36.
- Akerlof GA, Yellen JL. A Near-Rational Model of the Business Cycle, With Wage and Price Inertia. *The Quarterly Journal of Economics* 1985;100:823.
- Aldrich EM, Kung H. *Computational Methods for Production-Based Asset Pricing Models with Recursive Utility*. Technical Report 87; 2011.
- Altig D, Christiano LJ, Eichenbaum M, Lindé J. Firm-specific capital, nominal rigidities and the business cycle. *Review of Economic Dynamics* 2011;14(2):225–247.
- Alvarez F, Jermann UJ. Using Asset Prices to Measure the Cost of Business Cycles. *Journal of Political Economy* 2004;112(6):1223–1256.
- An S, Schorfheide F. Bayesian analysis of DSGE models - Rejoinder. *Econometric Reviews* 2007;26(2-4):211–219.
- Ancona A. Elliptic operators, conormal derivatives and positive parts of functions (with an appendix by Haïm Brezis). *Journal of Functional Analysis* 2009;257(7):2124–2158.
- Anderson EW, Hansen LP, McGrattan ER, Sargent TJ. On the Mechanics of Forming and Estimating Dynamic Linear Economies. In: Amman HM, Rust J, editors. *Handbook of Computational Economics*. Amsterdam: North-Holland; 1996. p. 171–252.
- Anderson GS. A Reliable and Computationally Efficient Algorithm for Imposing the Saddle Point Property in Dynamic Models. *IFAC Proceedings Volumes* 1998;31(16):355–366.

- Anderson GS, Moore G. A linear algebraic procedure for solving linear perfect foresight models. *Economics Letters* 1985;17(3):247–252.
- Andreasen MM, Fernández-Villaverde J, Rubio-Ramírez JF. The Pruned State-Space System for Non-Linear DSGE Models: Theory and Empirical Applications. Technical Report 2016-07; 2016.
- Angrist JD, Pischke JS. Mostly Harmless Econometrics. An Empiricist's Companion. Princeton University Press, 2008.
- Aruoba SB, Fernández-Villaverde J, Rubio-Ramírez JF. Comparing Solution Methods for Dynamic Equilibrium economies. *Journal of Economic Dynamics and Control* 2006;30(12):2477–2508.
- Babuška I. Error-Bounds for Finite Element Method. *Numerische Mathematik* 1971;16(4):322–333.
- Babuška I. The Finite Element Method with Lagrangian Multipliers. *Numerische Mathematik* 1973;20(3):179–192.
- Babuška I, Suri M. The P and H-P Versions of the Finite Element Method, Basic Principles and Properties. *SIAM Review* 1994;36(4):578–632.
- Balke NS, Canova F, Milani F, Wynne MA. DSGE Models in Macroeconomics: Estimation, Evaluation, and New Developments. Emerald Group Publishing Limited, 2012.
- Ball RJ. Inflation and the Theory of Money 1964;.
- Bapat RB. Linear Algebra and Linear Models. Springer Science & Business Media, 2012.
- Bastani H, Guerrieri L. Advances in Automatic Differentiation. In: Bischof CH, Bücker HM, Hovland P, Naumann U, Utke J, editors. *Advances in Automatic Differentiation*. Berlin, Heidelberg: Springer Berlin Heidelberg; 2008. p. 303–313.
- Basu S. Intermediate Goods and Business Cycles: Implications for Productivity and Welfare. *The American Economic Review* 1995;85(3):512–531.
- Bayoumi T, Faruquee H, Laxton D, Karam PD, Rebucci A, Lee J, Hunt B, Tchakarov I. GEM: A New International Macroeconomic Model. International Monetary Fund, 2004.
- Bellman R. Dynamic Programming. Princeton University Press, 1957.
- Bender CM, Orszag SA. Advanced Mathematical Methods for Scientists and Engineers I: Asymptotic Methods and Perturbation Theory. New York: Springer, 2013.
- Benhabib J, Farmer REA. Indeterminacy and Sunspots in Macroeconomics. In: *Handbook of Macroeconomics*. Elsevier; 1999. p. 387–448.
- Benigno P, Woodford M. Optimal Monetary and Fiscal Policy: A Linear-Quadratic Approach. *NBER Macroeconomics Annual* 2003;18:271–333.
- Bernanke BS. **Inflation Expectations and Inflation Forecasting**. 2007.
- Bernanke BS, Boivin J, Elias P. Measuring the Effects of Monetary Policy: A Factor-Augmented Vector Autoregressive (FAVAR) Approach. *The Quarterly Journal of Economics* 2005;:387–422.



- Bernanke BS, Gertler M, Gilchrist S. Chapter 21 The financial accelerator in a quantitative business cycle framework. volume 1, Part 3, 1999.
- Binder M, Pesaran MH. Multivariate Rational Expectations Models and Macroeconomic Modelling: A Review and Some New Results. In: Pesaran MH, Wickens MR, editors. *Handbook of Applied Econometrics: Macroeconomics*. Oxford: Faculty of Economics, University of Cambridge; 1995. p. 139–187.
- Blanchard OJ, Kahn CM. The Solution of Linear Difference Models under Rational Expectations. *Econometrica* 1980;48(5):1305–1311.
- Bloom N. The Impact of Uncertainty Shocks. *Econometrica* 2009;77:623–685.
- Bocola L. The Pass-Through of Sovereign Risk. *Journal of Political Economy* 2016;124(4):879–926.
- Bogachev VI. *Measure Theory Volume I*. Springer, 2007a.
- Bogachev VI. *Measure Theory Volume II*. Springer, 2007b.
- Boldrin M, Christiano LJ, Fisher JDM. Habit Persistence, Asset Returns, and the Business Cycle. *The American Economic Review* 2001;91(1):149–166.
- Bouakez H, Cardia E, Ruge-Murcia FJ. Habit formation and the persistence of monetary shocks. *Journal of Monetary Economics* 2005;52(6):1073–1088.
- Boyd JP. *Chebyshev and Fourier Spectral Methods*. 2nd ed. Dover Publications, 2001.
- Boyd JP, Petschek R. The Relationships Between Chebyshev, Legendre and Jacobi Polynomials: The Generic Superiority of Chebyshev Polynomials and Three Important Exceptions. *Journal of Scientific Computing* 2013;59(1):1–27.
- Boyd S, Vandenberghe L. *Convex Optimization*. Cambridge University Press, 2004.
- Bramble JH. The Lagrange Multiplier Method for Dirichlet’s Problem. *Mathematics of Computation* 1981;37(155):1–11.
- Brenner SC, Scott RL. *The Mathematical Theory of Finite Element Methods*. volume 15 of *Texts in Applied Mathematics*. New York, NY: Springer, 2008.
- Brubakk L, Husebø TA, Maih J, Olsen K, Østnor M. Finding NEMO: Documentation of the Norwegian economy model. Technical Report; 2006.
- Buiter WH. The unfortunate uselessness of most ‘state of the art’ academic monetary economics. MPRA paper 2009;.
- Caldara D, Fernández-Villaverde J, Rubio-Ramírez JF, Yao W. Computing DSGE Models with Recursive Preferences and Stochastic Volatility. *Review of Economic Dynamics* 2012;15(2):188–206.
- Calvo GA. Staggered prices in a utility-maximizing framework. *Journal of Monetary Economics* 1983a;12(3):383–398.

- Calvo GA. Staggered prices in a utility-maximizing framework. *Journal of Monetary Economics* 1983b;12(3):383–398.
- Canova F. Bridging cyclical DSGE models and the raw data. Manuscript 2009;.
- Canova F. *Methods for Applied Macroeconomic Research*. Princeton University Press, 2011.
- Carroll CD, Overland J, Weil DN. Comparison Utility in a Growth Model. *Journal of Economic Growth* 1997;2(4):339–367.
- Carroll CD, Overland J, Weil DN. Saving and Growth with Habit Formation. *The American Economic Review* 2000;90(3):341–355.
- Chadha JS, Corrado L. Macro-prudential policy on liquidity: What does a DSGE model tell us? *Journal of Economics and Business* 2012;64(1):37–62.
- Chadha JS, Corrado L, Holly S. Reconnecting money to inflation: the role of the external finance premium. *Cambridge Working Papers in Economics* 2008;0852.
- Cho JO, Cooley TF, Kim HSE. Business cycle uncertainty and economic welfare. *Review of Economic Dynamics* 2015;18(2):185–200.
- Christiano LJ. Solving Dynamic Equilibrium Models by a Method of Undetermined Coefficients. *Computational Economics* 2002;20(1):21–55.
- Christiano LJ, Eichenbaum M. Liquidity Effects and the Monetary Transmission Mechanism. *The American Economic Review* 1992;82(2):346–353.
- Christiano LJ, Eichenbaum M, Evans CL. Chapter 2 Monetary policy shocks: What have we learned and to what end? A2 -. In: *Handbook of Macroeconomics*. Elsevier; 1999. p. 65–148 T2 –.
- Christiano LJ, Fisher JDM. Algorithms for solving dynamic models with occasionally binding constraints. *Journal of Economic Dynamics and Control* 2000;24(8):1179–1232.
- Christiano LJ, Martin Eichenbaum , Evans CL. Nominal Rigidities and the Dynamic Effects of a Shock to Monetary Policy. *Journal of Political Economy* 2005;113(1):1–45.
- Christiano LJ, Trabandt M, Walentin K. Chapter 7 - DSGE Models for Monetary Policy Analysis. In: Friedman BM, editor. *Handbook of Monetary Economics*. Elsevier; 2010. p. 285–367 T2 –.
- Christoffel K, Coenen G, Warne A. The New Area-wide Model of the Euro Area. *European Central Bank Working Paper Series* 2008;;122.
- Ciarlet PG. *The Finite Element Method for Elliptic Problems*. 2nd ed. Society for Industrial and Applied Mathematics (SIAM, 3600 Market Street, Floor 6, Philadelphia, PA 19104), 2002.
- Clough RW. The Finite Element Method in Plane Stress Analysis. In: *Proceedings of the nd ASCE Conference on Electronic Computation*. American Society of Civil Engineers; 1960. p. 1–35.
- Clough RW, Wilson EL. Early finite element research at Berkeley. In: *Fifth US National Conference on Computational Mechanics*. Berkeley; 1999. .

- Cochrane JH. Asset Pricing. (Revised Edition). Princeton University Press, 2000.
- Constantinides GM. Habit Formation: A Resolution of the Equity Premium Puzzle. *Journal of Political Economy* 1990;98(3):519–543.
- Cooley TF. *Frontiers of Business Cycle Research*. Princeton University Press, 1995.
- De Walque G, Smets F, Wouters R. Firm-specific Production Factors in a DSGE Model with Taylor Price Setting. 2006.
- Del Negro M, Schorfheide F. Bayesian macroeconometrics. *The Oxford handbook of Bayesian ...* 2011;.
- Demkowicz L. *Computing with HP-Adaptive Finite Elements: Volume I One and Two Dimensional Elliptic and Maxwell Problems*, 2006.
- Demkowicz L, Kurtz J, Pardo D, Paszenski M, Rachowicz W, Zdunek A. *Computing with hp-Adaptive Finite Elements: Volume II Frontiers Three Dimensional Elliptic and Maxwell Problems with Applications*. CRC Press, 2007.
- Den Haan WJ, De Wind J. Nonlinear and stable perturbation-based approximations. *Journal of Economic Dynamics and Control* 2012;36(10):1477–1497.
- Den Haan WJ, Marcet A. Solving the Stochastic Growth Model by Parameterizing Expectations. *Journal of Business & Economic Statistics* 1990;8.
- Den Haan WJ, Marcet A. Accuracy in Simulations. *The Review of Economic Studies* 1994;61(1):3–17.
- Di Nezza E, Palatucci G, Valdinoci E. Hitchhiker’s guide to the fractional Sobolev spaces. *Bulletin des Sciences Mathématiques* 2012;136(5):521–573.
- Díaz-Giménez J. Linear-Quadratic Approximations: An Introduction. In: *Computational Methods for the Study of Dynamic Economies*. OUP Oxford; 1999. p. 13–29.
- Dixit AK, Stiglitz JE. Monopolistic Competition and Optimum Product Diversity. *The American Economic Review* 1977;67(3):297–308.
- Edge RM, Kiley MT, Laforge JP. A comparison of forecast performance between federal reserve staff forecasts, simple reduced-form models, and a DSGE model. *Journal of Applied Econometrics* 2010;25(4):720–754.
- Eichner AS. A Theory of the Determination of the Mark-up Under Oligopoly. *The Economic Journal* 1973;83(332):1184–1200.
- Erceg CJ, Guerrieri L, Gust C. SIGMA: A New Open Economy Model for Policy Analysis. *International Journal of Central Banking* 2006;.
- Erceg CJ, Henderson DW, Levin AT. Optimal monetary policy with staggered wage and price contracts. *Journal of Monetary Economics* 2000;46(2):281–313.
- Fagan G, Henry Jrm, Mestre R. An area-wide model for the euro area. *Economic Modelling* 2005;22(1):39–59.

- Fernald J. A Quarterly, Utilization-Adjusted Series on Total Factor Productivity. Technical Report; Federal Reserve Bank of San Francisco; 2009.
- Fernández-Villaverde J. The econometrics of DSGE models. *SERIEs* 2010;1(1-2):3–49.
- Fernández-Villaverde J, Gurrerón-Quintana P, Rubio-Ramírez JF, Uribe M. Risk Matters: The Real Effects of Volatility Shocks. *American Economic Review* 2011;101:2530–2561.
- Fernández-Villaverde J, Rubio-Ramírez JF. Comparing Dynamic Equilibrium Models to Data: A Bayesian Approach. *Journal of Econometrics* 2004;123(1):153–187.
- Fernández-Villaverde J, Rubio-Ramírez JF. Solving DSGE models with perturbation methods and a change of variables. *Journal of Economic Dynamics and Control* 2006;30(12):2509–2531.
- Fernández-Villaverde J, Rubio-Ramírez JF. Estimating Macroeconomic Models: A Likelihood Approach. *The Review of Economic Studies* 2007;74(4):1059–1087.
- Fernández-Villaverde J, Rubio-Ramírez JF, Schorfheide F. Solution and Estimation Methods for DSGE Models. In: Taylor JB, Uhlig H, editors. *Handbook of Macroeconomics Vol. 2*. Elsevier; 2016. p. 527–724.
- Fornberg B. *A Practical Guide to Pseudospectral Methods* 1996;.
- Fries TP, Belytschko T. The extended/generalized finite element method: An overview of the method and its applications. *International Journal for Numerical Methods in Engineering* 2010;84(3):253–304.
- Frisch R. New methods of measuring marginal utility. volume 3. Tübingen: Mohr, 1932.
- Frisch R. A Complete Scheme for Computing All Direct and Cross Demand Elasticities in a Model with Many Sectors. *Econometrica* 1959;27(2):177–196.
- Fuhrer JC. Habit Formation in Consumption and Its Implications for Monetary-Policy Models. *The American Economic Review* 2000;90(3):367–390.
- Galí J. *Monetary Policy, inflation, and the Business Cycle: An introduction to the new Keynesian Framework*. Princeton University Press, 2008.
- Galor O. *Discrete Dynamical Systems*. Springer Science & Business Media, 2007.
- Gaspar J, Judd KL. Solving Large-Scale Rational-Expectations Models. *Macroeconomic Dynamics* 1997;1(1):45–75.
- Gilchrist S. Comment on: Banking and interest rates in monetary policy analysis: A quantitative exploration. *Journal of Monetary Economics* 2007;54(5):1508–1514.
- Goodfriend M. Narrow Money, Broad Money, and the Transmission of Monetary Policy . In: *Models and Monetary Policy: Research in the Tradition of Dale Henderson, Richard Porter, and Peter Tinsley*. Board of Governors of the Federal Reserve; 2005. .
- Goodfriend M, McCallum BT. Banking and interest rates in monetary policy analysis: A quantitative exploration. *Journal of Monetary Economics* 2007;54(5):1480–1507.

- Gradshteyn IS, Ryzhik IM. Table of Integrals, Series, and Products. Academic Press, 2014.
- Greenwald B, Stiglitz JE. Keynesian, New Keynesian and New Classical Economics. Oxford Economic Papers 1987;39(1):119–133.
- Greenwald B, Stiglitz JE, Weiss A. Informational Imperfections in the Capital Market and Macroeconomic Fluctuations. The American Economic Review 1984;74(2):194–199.
- Greenwood J, Hercowitz Z, Huffman GW. Investment, Capacity Utilization, and the Real Business Cycle. The American Economic Review 1988;78(3):402–417.
- Guerron-Quintana PA. Refinements on macroeconomic modeling: The role of non-separability and heterogeneous labor supply. Journal of Economic Dynamics and Control 2008;32(11):3613–3630.
- Hansen GD. Indivisible labor and the business cycle. Journal of Monetary Economics 1985;16(3):309–327.
- Hansen LP, Heaton JC, Li N. Consumption Strikes Back? Measuring Long-Run Risk. Journal of Political Economy 2008;116(2):260–302.
- Hansen LP, Sargent TJ. Misspecification in Recursive Macroeconomic Theory. Book Manuscript, 2004.
- Hansen LP, Sargent TJ. Recursive Models of Dynamic Linear Economies. Princeton University Press, 2013.
- Harcourt GC, Kenyon P. PRICING AND THE INVESTMENT DECISION. Kyklos 1976;29(3):449–477.
- Harrison R, Nikolov K, Quinn M, Ramsay G, Scott A, Thomas R. The Bank of England Quarterly Model. Technical Report; 2005.
- Hart N, Kriesler P. Post-Keynesian Economics . Technical Report 2015 ECON 12; UNSW Business School; 2015.
- Hayashi F. Tobin's Marginal  $q$  and Average  $q$ : A Neoclassical Interpretation. Econometrica 1982;50(1):213–224.
- Heer B, Maussner A. Dynamic General Equilibrium Modeling. Computational Methods and Applications. Berlin, Heidelberg: Springer Science & Business Media, 2009.
- Heinonen J. Lectures on Lipschitz Analysis. University of Jyväskylä, 2005.
- Herbst EP, Schorfheide F. Bayesian Estimation of DSGE Models. Princeton University Press, 2015.
- Hughes TJ. The Finite Element Method: Linear Static and Dynamic Finite Element Analysis. Dover Publications, 2000.
- Jarrow R, Protter P. **Structural** Versus Reduced Form Models: a New Information Based Perspective. Journal of Investment Management 2004;2(2):1–10.

- Jin HH, Judd KL. Perturbation methods for general dynamic stochastic models . Bank of England, 2002.
- Jovanović BS, Süli E. Analysis of Finite Difference Schemes: For Linear Partial Differential Equations with Generalized Solutions. volume 46. London: Springer, 2014.
- Judd KL. Projection Methods for Solving Aggregate Growth Models. *Journal of Economic Theory* 1992a;:410–452.
- Judd KL. Projection methods for solving aggregate growth models. *Journal of Economic Theory* 1992b;58(2):410–452.
- Judd KL. Numerical Methods in Economics. MIT Press, 1998.
- Judd KL, Guu SM. Perturbation Solution Methods for Economic Growth Models. In: *Economic and Financial Modeling with Mathematica®*. New York, NY: Springer, New York, NY; 1993. p. 80–103.
- Judd KL, Guu SM. Asymptotic methods for asset market equilibrium analysis. *Economic Theory* 2001;18(1):127–157.
- Judd KL, Guu SM. Asymptotic Methods for Asset Market Equilibrium Analysis. *Economic Theory* 2003;18(1):127–157.
- Judd KL, Maliar L, Maliar S. How to Solve Dynamic Stochastic Models Computing Expectations Just Once. NBER Working Paper 2011;.
- Kaldor N. The Scourge of Monetarism 1985;.
- Kalecki M. The Principle of Increasing Risk. *Economica* 1937;4(16):440–447.
- Kashyap AK, Rajan R, Stein JC. Banks as Liquidity Providers: An Explanation for the Coexistence of Lending and Deposit-Taking. *Journal of Finance* 2002;57(1):33–73.
- Kim J, Kim S, Schaumburg E, Sims CA. Calculating and using second-order accurate solutions of discrete time dynamic equilibrium models. *Journal of Economic Dynamics and Control* 2008;32(11):3397–3414.
- Kim J, Kim SH. Spurious welfare reversals in international business cycle models. *Journal of International Economics* 2003;60(2):471–500.
- Kimball MS. Precautionary Saving in the Small and in the Large. *Econometrica* 1990;58(1):53–73.
- King RG, Plosser CI, Rebelo ST. Production, growth and business cycles I. The basic neoclassical model. *Journal of Monetary Economics* 1988a;21(2):195–232.
- King RG, Plosser CI, Rebelo ST. Production, Growth and Business Cycles: II. New Directions. *Journal of Monetary Economics* 1988b;21(2):309–341.
- King RG, Plosser CI, Rebelo ST. Production, Growth and Business Cycles: Technical Appendix. *Computational Economics* 2002;20(1-2):87–116.

- King RG, Rebelo ST. Resuscitating Real Business Cycles. In: Handbook of Macroeconomics. Elsevier; 1999. p. 85.
- King RG, Watson MW. The Solution of Singular Linear Difference Systems under Rational Expectations. *International Economic Review* 1998;39(4):1015–1026.
- King RG, Watson MW. System Reduction and Solution Algorithms for Singular Linear Difference Systems under Rational Expectations. *Computational Economics* 2002;20(1-2):57–86.
- Klein P. Using the generalized Schur form to solve a multivariate linear rational expectations model. *Journal of Economic Dynamics and Control* 2000;24(10):1405–1423.
- Kocherlakota NR. Implications of Efficient Risk Sharing without Commitment. *Review of Economic Studies* 1996;63(4):595–609.
- Koop G, Pesaran MH, Potter SM. Impulse Response Analysis in Nonlinear Multivariate Models. *Journal of Econometrics* 1996;74(1):119–147.
- Kopecky KA, Suen RM. Finite State Markov-Chain Approximations to Highly Persistent Processes. *Review of Economic Dynamics* 2010;13(3):701–714.
- Krusell P, Mukoyama T, Rogerson R, Şahin A. Aggregate implications of indivisible labor, incomplete markets, and labor market frictions. *Journal of Monetary Economics* 2008;55(5):961–979.
- Krusell P, Mukoyama T, Rogerson R, Şahin A. A three state model of worker flows in general equilibrium. *Journal of Economic Theory* 2011;146(3):1107–1133.
- Kydland FE, Prescott EC. Time to build and aggregate fluctuations. *Econometrica: Journal of the Econometric Society* 1982;50(6):1345.
- Ladyzhenskaya . Linear and Quasilinear Elliptic Equations. Academic Press, 1968.
- Lanczos C. Trigonometric Interpolation of Empirical and Analytical Functions. *Studies in Applied Mathematics* 1938;17(1-4):123–199.
- Leeper EM. Equilibria under ‘active’ and ‘passive’ monetary and fiscal policies. *Journal of Monetary Economics* 1991;27(1):129–147.
- Leland HE. Saving and Uncertainty: The Precautionary Demand for Saving. *The Quarterly Journal of Economics* 1968;82(3):465–473.
- Levintal O. Fifth-Order Perturbation Solution to DSGE Models. *Journal of Economic Dynamics and Control* 2017;80:1–16.
- Ljungqvist L, Sargent TJ. Recursive Macroeconomic Theory. MIT Press, 2004.
- Lubik TA, Schorfheide F. Computing Sunspot Equilibria in Linear Rational Expectations Models. *Journal of Economic Dynamics and Control* 2003;28(2):273–285.
- Lucas RE. Econometric policy evaluation: A critique. *Carnegie-Rochester Conference Series on Public Policy* 1976;1:19–46.
- Lucas RE, Prescott EC. Investment Under Uncertainty. *Econometrica* 1971;39(5):659–681.

- Marcet A, Marshall DA. Solving Nonlinear Rational Expectations Models by Parameterized Expectations: Convergence to Stationary Solutions. Federal Reserve Bank of Minneapolis Working Paper 1994;.
- Marcet A, Sargent TJ. Convergence of Least-Squares Learning in Environments with Hidden State Variables and Private Information. *Journal of Political Economy* 1989;97(6):1306–1322.
- Mas-Colell A, Whinston MD, Green JR. *Microeconomic Theory*. Oxford University Press, 1995.
- Mason JC, Handscomb DC. *Chebyshev Polynomials*. CRC, 2003.
- Mazyra V. *Sobolev Spaces in Mathematics I: Applications in Analysis and Partial Differential Equations*, 2009a.
- Mazyra V. *Sobolev Spaces in Mathematics I: Sobolev Type Inequalities*. Springer, 2009b.
- McCallum BT. On non-uniqueness in rational expectations models. *Journal of Monetary Economics* 1983;11(2):139–168.
- McGrattan ER. Solving the Stochastic Growth Model with a Finite Element Method. *Journal of Economic Dynamics and Control* 1996;20(1-3):19–42.
- McLean W. *Strongly Elliptic Systems and Boundary Integral Equations*. Cambridge University Press, 2000.
- Medina JP, Soto C. The Chilean business cycles through the lens of a stochastic general equilibrium model. *Central Bank of Chile Working Papers* 2007;457.
- Mikhailov SE. About traces, extensions and co-normal derivative operators on Lipschitz domains. In: *Integral Methods in Science and Engineering: Theoretical and Practical Aspects*. Birkhäuser; 2006. p. 149–160.
- Mikhailov SE. Traces, extensions, co-normal derivatives and solution regularity of elliptic systems with smooth and non-smooth coefficients. Preprint in Brunel University Research Archive BURA 2009;:1–28.
- Milani F. The Modeling of Expectations in Empirical DSGE Models: A Survey. *Advances in Econometrics* 2012;28:3–38.
- Minsky HP. *Can "It" Happen Again?: Essays on Instability and Finance* 2015;.
- Moll VH. *Special Integrals of Gradshteyn and Ryzhik: the Proofs - Volume I*. Taylor & Francis Group, 2015.
- Moll VH. *Special Integrals of Gradshteyn and Ryzhik: the Proofs - Volume II*, 2016.
- Mulligan CB. Aggregate implications of indivisible labor. *Advances in Macroeconomics* 2001;.
- Murchison S, Rennison A. ToTEM: the Bank of Canada's New Quarterly Projection Model . Technical Report 97; 2006.
- Muscat J. *Functional Analysis: An Introduction to Metric Spaces, Hilbert Spaces, and Banach Algebras*. Cham: Springer, 2014.



- Obstfeld M, Rogoff K. Exchange Rate Dynamics Redux. *Journal of Political Economy* 1995;103(3):624–660.
- Palais RS. A simple proof of the Banach contraction principle. *Journal of Fixed Point Theory and Applications* 2007;2(2):221–223.
- Phaneuf L, Sims ER, Victor JG. Inflation, Output, and Markup Dynamics with Forward-Looking Wage and Price Setters. NBER Working Paper 2015;.
- Prescott EC. Theory ahead of business-cycle measurement. *Carnegie-Rochester Conference Series on ...* 1986;25 IS -:11–44.
- Privault N. *Understanding Markov Chains: Examples and Applications*. Springer, 2013.
- Rabanal P, Rubio-Ramírez JF. Comparing New Keynesian Models of the Business Cycle: A Bayesian Approach. *Journal of Monetary Economics* 2005;52(6):1151–1166.
- Renardy M, Rogers RC. *An Introduction to Partial Differential Equations*. 2nd ed. Springer, 2004.
- Rogerson R. Indivisible labor, lotteries and equilibrium. *Journal of Monetary Economics* 1988;21(1):3–16.
- Rogerson R, Wallenius J. Micro and macro elasticities in a life cycle model with taxes. *Monetary Policy and Capital Accumulation* 2009a;144(6):2277–2292.
- Rogerson R, Wallenius J. Micro and macro elasticities in a life cycle model with taxes. *Journal of Economic Theory* 2009b;144(6):2277–2292.
- Rouwenhorst KG. Asset Pricing Implications of Equilibrium Business Cycle Models. In: *Frontiers of Business Cycle Research*. Princeton University Press; 1995. p. 294–330.
- Rubio-Ramírez JF, Fernández-Villaverde J. How Structural Are Structural Parameters? In: *NBER Macroeconomics Annual 2007, Volume 22*. 2008. p. 83–137.
- Ruge-Murcia FJ. Methods to estimate dynamic stochastic general equilibrium models. *Journal of Economic Dynamics and Control* 2007;31(8):2599–2636.
- Samuelson PA. The Fundamental Approximation Theorem of Portfolio Analysis in terms of Means, Variances and Higher Moments. *Review of Economic Studies* 1970;37(4):537–542.
- Sandmo A. The Effect of Uncertainty on Saving Decisions. *The Review of Economic Studies* 1970;37(3):353.
- Santos MS. Differentiability and Comparative Analysis in Discrete-time Infinite-horizon Optimization. *Journal of Economic Theory* 1992;57(1):222–229.
- Schmitt-Grohé S, Uribe M. Solving dynamic general equilibrium models using a second-order approximation to the policy function. *Journal of Economic Dynamics and Control* 2004;28(4):755–775.
- Schorfheide F. Estimation and Evaluation of DSGE Models: Progress and Challenges. Federal Reserve Bank of Philadelphia Working Paper 2011;.

- Shen J, Tang T, Wang LL. Spectral Methods: Algorithms, Analysis and Applications. Springer Science & Business Media, 2011.
- Sikorski K. Optimal solution of nonlinear equations. *Journal of Complexity* 1985;1(2):197–209.
- Simmonds JG, Mann JE. A First Look at Perturbation Theory. Dover Publications, 2013.
- Simon HA. Dynamic Programming Under Uncertainty with a Quadratic Criterion Function. *Econometrica* 1956;24(1):74.
- Sims CA. Interpreting the macroeconomic time series facts: The effects of monetary policy. *European Economic Review* 1992;.
- Sims CA. Solving Linear Rational Expectations Models. *Computational Economics* 2002;20(1-2):1–20.
- Sims CA, Goldfeld SM, Sachs JD. Policy Analysis with Econometric Models. *Brookings Papers on Economic Activity* 1982;1982(1):107.
- Smets F, Wouters R. AN ESTIMATED DYNAMIC STOCHASTIC GENERAL EQUILIBRIUM MODEL OF THE EURO AREA. *Journal of the European Economic Association* 2003a;1(5):1123–1175.
- Smets F, Wouters R. An Estimated Dynamic Stochastic General Equilibrium Model of the Euro Area. *Journal of the European Economic Association* 2003b;1(5):1123–1175.
- Söderlind P. Solution and estimation of RE macromodels with optimal policy. *European Economic Review* 1999;43(4-6):813–823.
- Šolín P, Segeth K, Dolezel I. Higher-Order Finite Element Methods. CRC Press, 2003.
- Stiglitz J, Weiss A. Credit rationing and collateral. In: Edwards J, Franks J, Mayer C, Schaefer S, editors. Recent developments in corporate finance. Cambridge: Cambridge University Press; 2009. p. 101–135.
- Stiglitz JE. Theories of Wage Rigidity. NBER Working Papers 1984;.
- Stiglitz JE. The Causes and Consequences of The Dependence of Quality on Price. *Journal of Economic Literature* 1987;25(1):1–48.
- Stiglitz JE, Weiss A. Credit Rationing in Markets with Imperfect Information. *The American Economic Review* 1981;71(3):393–410.
- Stiglitz JE, Weiss A. Incentive Effects of Terminations: Applications to the Credit and Labor Markets. *The American Economic Review* 1983;73(5):912–927.
- Stokey N, Lucas RE, Prescott EC. Recursive Methods in Economic Dynamics, 1989.
- Sveen T, Weinke L. New perspectives on capital, sticky prices, and the Taylor principle. *Monetary Policy and Capital Accumulation* 2005;123(1):21–39.
- Svensson LEO. Chapter 22 - Inflation Targeting. In: Woodford M, editor. *Handbook of Monetary Economics*. Elsevier; 2010. p. 1237–1302 T2 –.

- Swanson ET, Anderson GS, Levin AT. Higher-Order Perturbation Solutions to Dynamic, Discrete-Time Rational Expectations Models. SSRN Electronic Journal 2006;:1–31.
- Tartar L. An Introduction to Sobolev Spaces and Interpolation Spaces. Springer, 2007.
- Tauchen G. Finite State Markov-Chain Approximations to Univariate and Vector Autoregressions. Economics Letters 1986;20(2):177–181.
- Tauchen G, Hussey R. Quadrature-Based Methods for Obtaining Approximate Solutions to Non-linear Asset Pricing Models. Econometrica 1991;59(2):371.
- Theil H. A Note on Certainty Equivalence in Dynamic Planning. Econometrica 1957;25(2):346.
- Thompson JF, Warsi ZU, Mastin CW. Numerical Grid Generation: Foundations and Applications. North-Holland, 1985.
- Tovar CE. DSGE Models and Central Banks. Economics: The Open-Access, Open-Assessment E-Journal 2009;3(2009-16):1–31.
- Uhlig H. A Toolkit for Analyzing Nonlinear Dynamic Stochastic Models Easily. In: Computational Methods for the Study of Dynamic Economies. OUP Oxford; 1999. p. 30–61.
- Wood A. A Theory of Profits 1975;.
- Woodford M. Interest and Prices. Foundations of a Theory of Monetary Policy. Princeton University Press, 2011.
- Wu HH, Wu S. Various Proofs of the Cauchy-Schwarz Inequality. OCTOGON MATHEMATICAL MAGAZINE 2011;17(1):221–229.
- Yosida K. Functional Analysis. Springer, 1978.
- Yun T. Nominal price rigidity, money supply endogeneity, and business cycles. Journal of Monetary Economics 1996;37(2):345–370.



# 插图

2.1	数值模拟: $\{\pi^\#, \nu^p\}$ vs $\pi$ 。模拟过程中设参数值 $\phi = 0.25$ , $\epsilon = 10$ , $\beta = 0.99$ 。	28
6.1	CIA DSGE 模型结构图	91
7.1	DSGE 模型的工作流程	106
11.1	单项式方程	183
11.2	切比雪夫多项式 $T_n(x)$	185
11.3	切比雪夫多项式的根	186
11.4	切比雪夫多项式的根	186
11.1	张量模拟	190
11.1	kinks	191
11.2	三角方程形式	192
11.C.1	正交多项式满足的关系	211
11.C.2	正态分布	212
11.C.3	埃米特多项式	213
11.C.4	伽玛分布	215
11.C.5	贝塔分布	220
11.C.6	切比雪夫插值近似	231



## 表格

11.C.1 经典正交多项式 . . . . .	210
--------------------------	-----





# Todo list

■ curse of dimensionality, 可由映射法得到一定程度上的缓解, 做一个 reference. . . . .	108
■ 加入一个 reference. . . . .	110
■ Karl Whelan 对 forward-looking 和 backward-looking 的描述 . . . . .	110
■ to be finished... . . . .	129
■ 补一个 reference . . . . .	142
■ 补一个 reference. . . . .	146
■ 补一个 ref . . . . .	147
■ 补一个 ref, 见下文的范例. . . . .	150
■ reference . . . . .	159
■ reference . . . . .	162
■ 下文有注释, 对应距离方程其实是三角方程的一种。到时把讲义内容补充到这里来。 . .	180
■ reference . . . . .	180
■ reference 和 reference . . . . .	181
■ reference . . . . .	184
■ reference . . . . .	190
■ 见下文, 补 reference. . . . .	191
■ reference . . . . .	193
■ 这部分还需要做进一步的说明. . . . .	216
■ 弱条件补一个 reference . . . . .	238
■ 补一个 reference . . . . .	238
■ 解的存在性和唯一性 . . . . .	238
■ 解的存在性和唯一性 . . . . .	239
■ 补一个描述: Hilbert space . . . . .	240
■ 补一个 measurable function 的词条 . . . . .	254



# 索引

- adjoint operator ..... 伴随算子, 290
- axiomatic set theory ..... 公理集合论, 250
- Banach space ..... 巴拿赫空间, 257, 289
- basis
- Chebyshev polynomial ..... 切比雪夫多项式 (基), 183
  - global ..... 全局基, 182
  - Jacobi polynomial ..... 雅各比多项式 (基), 183
  - local ..... 局部基, 182
  - monomial ..... 单项式 (基), 182
  - trigonometric series ..... 三角序列 (基), 183
  - unidimensional ..... 单维基, 182
- basis function ..... 基方程, 179
- Bessel potential operator ..... 贝塞尔位势算子, 278
- Beta distribution ..... 贝塔分布, 219
- Beta integral ..... 贝塔积分, 199
- bijection ..... 双射, 242
- binomial theorem ..... 二项式定理, 198
- boundary value problem ..... 边界值问题, 245
- Bramble-Hilbert Lemma ..... Bramble-Hilbert 引理, 273
- cardinality ..... 势, 251
- Cauchy sequence ..... 柯西序列, 242
- Cauchy-Schwarz inequality ..... 柯西——施瓦茨不等式, 260
- chain rule ..... 链式法则, 280
- Chebyshev distance ..... 切比雪夫距离, 253
- Christoffel numbers ..... 克里斯托费尔数, 209
- Christoffel-Darboux relation ..... 克里斯托费尔——达布关系, 206
- Chu-Vandermonde summation ..... 朱世杰——范德蒙德求和公式, 200, 221
- closed range theorem ..... 闭值域定理, 290
- coercive form ..... 强制形式, 240
- collocation
- ..... 配点, 184, 195
  - orthogonal ..... 正交配点, 184, 195
- compact operator ..... 紧凑算子, 298
- complement ..... 补集, 250

- completeness
  - Euclidean space ..... 完备性 (欧几里得空间), 259
- complex modulus ..... 复数绝对值, 259
- complex number
  - imaginary part ..... 虚部 (复数), 242
  - real part ..... 实部 (复数), 242
- complex plane ..... 复数平面, 259
- conditional density ..... 条件密度, 233
- conjugate ..... 共轭复数, 259
- continuous inverse ..... 连续逆, 242
- contraction mapping ..... 收缩映射, 288
- convergence
  - absolute ..... 绝对收敛, 258
- countable additivity ..... 可数可加性, 251
- cover(topology) ..... 覆盖 (拓扑学), 250
- curse of dimensionality ..... 维度灾难, 187
- curse of dimensionality ..... 维数灾难, 190
- Céa lemma, ..... 齐亚引理, 243
  
- differentiability classification ..... 方程微分的类, 261
- dirac delta function ..... 狄拉克方程, 195
- Dirac distribution ..... 狄拉克分布, 275
- Dirichlet boundary value condition ..... 狄利克雷边界值条件, 247, 301
- Dirichlet condition
  - homogeneous 齐次狄利克雷条件, 241
- distance function ..... 距离方程, 180
- distribution
  - regular ..... 正则分布, 275
  - singular ..... 奇异分布, 275
  - stationary ..... 平稳分布, 188
- distribution ..... 分布, 275
- divergence theorem ..... 高斯散度定理, 245
- dual space ..... 对偶空间, 260, 265, 281
- duality pairing ..... 对偶配对, 281
  
- embedding theorem of Sobolev space ..... 索伯列夫空间的嵌入定理, 266
- embeddings ..... 嵌入, 266
- equivalence of norms ..... 范数等价, 253, 269, 281
- Euclidean norm ..... 欧几里得范数, 253
- Euler integral representation ..... 欧拉积分表达式, 199
- Euler transformation formula ..... 欧拉转换公式, 200
- extended real number line ..... 扩展实数线, 251
- exterior algebra ..... 外代数, 245
  
- family of sets ..... 集族, 250

- finite elements method ..... 有限元法, 190
- Fourier series ..... 傅里叶级数, 264
- Fourier transform  
     ..... 傅里叶变换, 276  
     inverse ..... 逆傅里叶变换, 276  
     rotational symmetries ..... 傅里叶变换的旋转对称, 276
- Fredholm alternative theorem ..... 弗雷德霍姆二择一定理, 299
- Galerkin method ..... 伽辽金近似法, 238
- gamma distribution ..... 伽玛分布, 215
- Gauss quadrature formula ..... 高斯求积公式, 209
- Gauss summation formula ..... 高斯求和公式, 199
- Gauss theorem ..... 高斯散度定理, 245
- Gauss-Hermite quadrature ..... 高斯——埃米特求积, 235
- generalized partial derivative ..... 广义偏导数, 262
- generating function  
     Hermite polynomial ..... 母方程 (埃米特多项式), 214  
     Jacobi polynomial ..... 母方程 (雅各比多项式), 223  
     Laguerre polynomial ..... 母方程 (拉盖尔多项式), 217  
     Legendre polynomial ..... 母方程 (勒让德多项式), 225  
     the first kind Chebyshev polynomial ..... 母方程 (第一类切比雪夫多项式), 228  
     the second kind Chebyshev polynomial ..... 母方程 (第二类切比雪夫多项式), 228
- Gram-Schmidt orthogonality process ..... 格拉姆-施密特正交化过程, 203
- Green identities  
     first 格林第一恒等式, 246, 300  
     second 格林第二恒等式, 246
- grid ..... 网格, 191
- grid distance ..... 网格距离, 253
- Gårding inequality ..... Gårding 不等式, 298
- h-refinement finite elements ..... h——改进 (有限元分析), 193
- Hankel moment matrix ..... 汉克尔矩阵, 204
- Hermitian symmetric ..... 埃米特对称, 259
- Hilbert space ..... 希尔伯特空间, 240, 257
- hp-adaptive finite elements ..... hp——有限元法, 193
- hypergeometric  
     function ..... 超几何方程, 197  
     function, generalized ..... 广义超几何方程, 198  
     series ..... 超几何序列, 197  
     series, monic ..... 首一超几何序列, 197
- hypergeometric function  
     Jacobi polynomial ..... 超几何方程 (雅各比多项式), 220  
     Laguerre polynomial ..... 超几何方程 (拉盖尔多项式), 216
- Hölder condition ..... 霍德尔条件, 265

- Hölder continuous ..... 霍德尔连续, 250
- Hölder inequality  
     generalization ..... 广义霍德尔不等式, 265
- Hölder inequality ..... 霍德尔不等式, 265
- Hölder space ..... 霍德尔空间, 249
- Hölder's inequality ..... 霍德尔不等式, 256
- image ..... 像, 290
- index family ..... 索引族, 249
- inf-sup condition ..... 上极限——下极限条件, 241
- injection ..... 内射, 299
- injection ..... 单射, 242
- inner product  
     duality ..... 双内积, 240
- inner product ..... 内积, 203, 258
- inner product space ..... 内积空间, 258
- integration by parts ..... 分部积分, 246, 262
- integration by parts ..... 分部积分公式, 262
- interior boundary trace ..... 内界迹, 283
- interpolation  
     Chebyshev ..... 切比雪夫插值, 184, 229
- Lagrange ..... 拉格朗日插值法, 209
- interpolation theorem ..... 插值定理, 279
- intersection ..... 交集, 251
- kernel ..... 核, 289
- Korn inequality ..... 科恩不等式, 241
- Kronecker product ..... 克罗内乘积, 203, 247
- Kronecker product ..... 克罗内克乘积, 189, 239
- L-infinity norm, 253
- Lagrange interpolation ..... 拉格朗日插值, 230
- Lamé elasticity parameters ..... 拉梅弹性参数, 241
- Lax-Milgram theorem ..... 拉克斯—密格拉蒙定理, 241, 288, 296
- Lebesgue integrable function ..... 勒贝格可积函数, 250
- Lebesgue space  
     weighted ..... 加权勒贝格空间, 257
- Leibniz rule ..... 莱布尼兹法则, 211
- Lebesgue space ..... 勒贝格空间, 250
- Levenberg-Marquardt algorithm ..... 莱文贝格——马夸特方法, 194
- Lipschitz continuous function ..... 利普希茨连续函数, 249
- Lipschitz domain ..... 利普希茨域, 249
- Lipschitz hypograph ..... 利普希茨亚图, 249
- LP-norm ..... LP 范数, 253

- Manhattan distance ..... 曼哈顿距离, 253
- Markov chain
- finite ..... 有限马尔科夫链, 188
- matrix
- identity ..... 单位矩阵, 207
  - infinite Jacobi ..... 无限雅各比矩阵, 206
  - leading principle submatrix ..... 领先主子矩阵, 206
  - tridiagonal ..... 三角对角矩阵, 206
- maximum norm ..... 最大范数, 253
- measurable sets ..... 可测集合, 251
- measurable space ..... 可测空间, 251
- measure
- counting ..... 计数测度, 252
- measure ..... 测度, 251
- metric function ..... 度量方程, 180
- Minkowski inequality
- integral ..... 闵可夫斯基积分不等式, 256
- Minkowski inequality ..... 闵可夫斯基不等式, 255
- moment ..... 矩, 203
- Neumann boundary value condition ..... 诺依曼边界值条件, 247
- Newton algorithm ..... 牛顿算法, 194
- node ..... 节点, 191
- norm ..... 范数, 203, 240, 249, 252
- norm equivalence theorem of Sobolev space, 269
- normal distribution ..... 正态分布, 211
- normed vector space ..... 赋范向量空间, 253
- null space ..... 零空间, 289
- orthogonal complement ..... 正交补, 289
- orthogonality condition
- Hermite polynomial ..... 正交条件 (埃米特多项式), 212
  - Jacobi polynomial ..... 正交条件 (雅各比多项式), 222
  - Laguerre polynomial ..... 正交条件 (拉盖尔多项式), 216
  - Legendre polynomial ..... 正交关系 (勒让德多项式), 224
  - the first kind Chebishev polynomial ..... 正交条件 (第一类切比雪夫多项式), 227
  - the second kind Chebishev polynomial ..... 正交条件 (第二类切比雪夫多项式), 227
- Ostrogradsky-Gauss theorem ..... 奥斯特罗格拉德斯基——高斯定理, 245
- p-norm ..... p 范数, 253
- p-refinement finite elements ..... p——改进 (有限元分析), 193
- Parseval theorem ..... 帕塞瓦尔定理, 264
- Pascal triangle identity ..... 帕斯卡三角, 211
- Pfaff's transformation formula ..... 法夫转换公式, 200
- Pfaff-Saalschütz summation formula ..... 法夫——萨尔舒茨求和公式, 201

- piecewise linear approximation ..... 分段线性近似, 193  
 piecewise smooth boundary ..... 分段平滑边界, 250  
 Pochhammer symbol ..... 伯赫哈默尔符号, 197, 199  
 Poincaré inequality ..... 庞加莱不等式, 272  
 polar coordinate space ..... 极坐标空间, 290  
 polar coordinate system ..... 极坐标系, 277  
 polynomial  
     Chebyshev, first kind ..... 第一类切比雪夫多项式, 226  
     Chebyshev, second kind ..... 第二类切比雪夫多项式, 226  
     complete ..... 完全多项式, 190  
     Hermite ..... 埃米特多项式, 211  
     Jacobi ..... 雅各比多项式, 219  
     Lagrange ..... 拉格朗日多项式, 238  
     Laguerre ..... 拉盖尔多项式, 215  
     monic orthogonal ..... 首一正交多项式, 203  
     orthonormal ..... 标准正交多项式, 203  
 powerset ..... 幂集, 250  
 projection method ..... 映射法, 179  
 pseudospectral ..... 伪光谱, 195  
  
 quotient space ..... 商空间, 253  
  
 r-refinement finite elements ..... r——改进 (有限元分析), 193  
 range ..... 值域, 290  
 rapidly decreasing function ..... 急减方程, 276  
 rapidly decreasing space ..... 急减空间, 276  
 residual function (projection method) , 179  
 Riemann-Stieltjes integral ..... 黎曼——斯蒂尔杰斯积分, 202  
 Riesz map ..... 里兹映射, 287  
 Riesz representation theorem ..... 里兹表现定理, 285  
 Riesz-Schauder theorem ..... Riesz-Schauder 定理, 299  
 Robin boundary value condition ..... 罗宾边界值条件, 247  
 Rodrigues formula  
     Hermite polynomial ..... 罗德里格斯公式 (埃米特多项式), 211  
     Jacoby polynomial ..... 罗德里格斯公式 (雅各比多项式), 219  
     Laguerre polynomial ..... 罗德里格斯公式 (拉盖尔多项式), 215  
     Legendre polynomial ..... 罗德里格斯公式 (勒让德多项式), 223  
     the first kind Chebyshev polynomial ..... 罗德里格斯公式 (第一类切比雪夫多项式), 227  
     the second kind Chebyshev polynomial ..... 罗德里格斯公式 (第二类切比雪夫多项式), 227  
  
 Schwarz inequality ..... 施瓦茨不等式, 273  
 second order linear differential equation  
     Hermite polynomial ..... 二阶线性微分方程 (埃米特多项式), 214  
     Jacobi Polynomial ..... 二阶线性微分方程 (雅各比多项式), 223  
     Laguerre polynomial ..... 二阶线性微分方程 (拉盖尔多项式), 219



- selected points ..... 选点, 195
- self-adjoint operator, 245
- seminorm
  - ..... 半范数, 252
  - trivial ..... 平凡半范数, 253
- seminormed vector space ..... 半赋范向量空间, 256
- sequence space
  - countably infinite dimensional ..... 可数无限维数列空间, 254
- sigma
  - additivity ..... sigma 可加, 251
  - algebra ..... sigma 代数, 250
  - finite ..... sigma 有限, 252
- Sobolev space
  - ..... 索伯列夫空间, 238
- Sobolev-Slobodeckij
  - norm ..... Sobolev-Slobodeckij 范数, 265
  - seminorm ..... Sobolev-Slobodeckij 半范数, 265
  - space ..... Sobolev-Slobodeckij 空间, 265
- Sobolev-Slobodeckij norm ..... Sobolev-Slobodeckij 范数, 281
- spectral elements ..... 光谱元, 193
- spectral method ..... 光谱法, 182
- spectral method ..... 有限元法, 182
- spherical coordinate system ..... 三维坐标系, 277
- Stokes equations ..... 斯托克斯公式, 241
- Stone-Weierstrass Theorem ..... 斯通-魏尔斯特拉斯定理, 182
- subadditivity ..... 次可加, 252
- support ..... 支撑, 249
- taxicab geometry ..... 出租车距离, 253
- telescoping sum ..... 裂项和, 207
- tempered distribution space ..... 缓增分布空间, 276
- tensor ..... 张量, 189
- test space ..... 试探空间, 275
- three-term recurrence relation
  - Hermite polynomial ..... 三项递推关系 (埃米特多项式), 213
  - Laguerre polynomial ..... 三项递推关系 (拉盖尔多项式), 217
  - Legendre polynomial ..... 三项递推关系 (勒让德多项式), 225
  - monic polynomial ..... 三项递推关系 (首一正交多项式), 205
  - orthonormal polynomial ..... 三项递推关系 (标准正交多项式), 205
  - the first kind Chebishev polynomial ..... 三项递推关系 (第一类切比雪夫多项式), 227
  - the second kind Chebishev polynomial ..... 三项递推关系 (第二类切比雪夫多项式), 227
- trace ..... 迹, 246, 300
- transition matrix ..... 转移矩阵, 188
- transition probability ..... 转移概率, 188

- triangle inequality ..... 三角不等式, 255
- triple 三元组, 251
- truncation
- Chebyshev ..... 切比雪夫截断, 184, 232
- uniform cone condition ..... 均匀法锥条件, 279
- uniform convergence ..... 均匀收敛, 195
- uniform distribution ..... 均匀分布, 223
- uniform norm ..... 均匀范数, 253
- union ..... 并集, 250
- vector space
- normed ..... 赋范向量空间, 255
- vector space ..... 向量空间, 252
- weight function ..... 权重方程, 202
- weighted residual methods ..... 加权残差法, 179
- zero vector ..... 零向量, 252
- ZFC axioms ..... ZFC 集合论, 250