

# 中山大学

## 二〇一一年攻读硕士学位研究生入学考试试题

科目代码: 830

科目名称: 微观经济学与金融经济学

考试时间: 1 月 16 日 下 午

### 考生须知

全部答案一律写在答题纸上, 答在试题纸上的不计分! 请用蓝、黑色墨水笔或圆珠笔作答。答题要写清题号, 不必抄题。

### 第一部分: 微观经济学 (75 分)

一、解释下列概念, 并简述其联系或区别。(5 题, 每题 6 分, 共 30 分)

- 1、边际报酬递减 (law of diminishing marginal returns) 与边际技术替代率递减 (law of diminishing marginal rate of technical substitution)
- 2、社会无谓损失 (deadweight social loss) 和消费者剩余 (consumer' surplus)
- 3、不完全信息 (Imperfect information) 与不对称信息 (Asymmetric information)
- 4、帕累托效率 (Pareto efficiency) 与帕累托改进 (Pareto improvement)
- 5、私人成本 (Private Cost) 与社会成本 (Social Cost)

二、试以线性需求曲线为例分析, 垄断厂商将价格定在需求曲线缺乏弹性的部分不可能产生最大利润。(8 分)

三、某服装公司生产时装时所使用的生产要素是服装设计师和裁缝师, 其生产函数为  $Q=100S^{1/2}F^{3/4}$ , 这里 S 和 F 分别是所雇用的设计师和裁缝师的人数。设计师的工资为 200 元, 裁缝师的工资为 100 元, 请问:

- (1) 短期内, 该服装公司只有 100 个设计师, 而裁缝师则可任意雇用。短期内, 为生产 10 万件服装, 该公司将雇用多少裁缝师? (2 分)
- (2) 假设该公司设备厂房的成本均可忽略不计, 写出该公司的短期总成本函数。(4 分)
- (3) 长期生产中, 投入要素 S 和 F 的最优组合是什么? (2 分)
- (4) 长期而言, 两种投入要素都可以任意变动, 请写出该公司的长期成本函数。(4 分)

四、利用替代效应和收入效应, 画图解释向后弯曲的劳动供给曲线。(注: 不是画劳动供给线, 而是画图说明向后弯曲的形成原因) (12 分)

五、解决环境污染通常有以下几种方法: 制定严格的排污标准; 按照污染物排放量进行收费; 可交易的污染排放许可证。

- (1) 简要说明这三种方法如何操作。(4 分)
- (2) 一般来讲, 排污收费比严格排污标准要好, 请你从经济学的角度给出几个理由 ((4 分)
- (3) 可交易的污染许可证理论依据是什么, 其主要优点有哪些。(5 分)

## 第二部分：金融经济学（75 分）

1、（10 分）为什么持有金融资产会得到相对于货币资产的超额收益率？

2、（10 分）为什么说在金融分析中无套利假设是一个非常弱的约束条件。

3、（10 分）具有下列效用函数的个体对待风险的态度是怎样的？

1)  $u=\ln x$ ;    2)  $u=ax-bx^2$ ;    3)  $u=x^2$ ;    4)  $u=x^{1/2}$ ;    5)  $u=100+6x$ ;    6)  $u=1-e^{-x}$ 。

4、（10 分）说明竞争性均衡配置与帕雷托最优的关系。

5、（15 分）假设经济中有两种可能性状况和三支证券，其未来收益分别为  $x_1=(1,0)$ ,  $x_2=(0,1)$ ,  $x_3=(1,1)$ ，经济决策者的效用函数为  $u(c_0, c_1, c_2) = -(c_0-1)^2 - (c_1-1)^2 - (c_2-1)^2$ ，假定他在时期 0 的收入是 1，在时期 1 的收入是 (1,2)，是说明在这种情况下，一价定律成立吗？

6、（10 分）如果某个风险证券的预期收益率是 12%，市场证券组合的预期收益率为 8%，无风险收益率为 4%，请计算该证券的  $\beta$  值。

7、（10 分）价值选择理论、投资决策模式和资产定价理论三者有何关系？比较标准金融理论和行为金融理论在这三方面的异同。