

经济转型与发展研究系列

南大商学评论

(经济学版)

Nanjing Business Review

超越罗森斯坦-罗丹：欠发达陷阱的现代理论

卡拉-霍夫

现代商业周期分析

杰瑞米·格林伍德

经济转型和增长

彼得·菲利普斯 隋东宇

中国的国有部门规模对与地区经济增长

沈坤荣 科克·菲利普斯

贸易投资一体化格局下区域内部经济协调发展
——基于长三角内部板块的研究

梁俊伟 张二震

经济体制转型的动态演化分析：一个沉淀成本
方法

汤吉军 郭砚莉

14

经济转型与发展研究系列

南大商学评论

Nanjing Business Review



南京大學出版社

图书在版编目(CIP)数据

南大商学评论/刘志彪主编. —南京:南京大学出版社, 2007. 9

ISBN 978-7-305-04415-1

I. 南... II. 刘... III. 经济—中国—文集
IV. F12-53

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2007)第 192373 号

出 版 者 南京大学出版社

社 址 南京市汉口路 22 号 邮 编 210093

网 址 <http://press.nju.edu.cn>

出 版 人 左 健

书 名 南大商学评论(第 14 辑)

主 编 刘志彪

副 主 编 郑江淮

责任编辑 耿飞燕 张志鹏 编辑热线 025-83594087

照 排 南京南琳图文制作有限公司

印 刷 南京大学印刷厂

开 本 787×1096 1/16 印张 13.25 字数 259 千

版 次 2007 年 9 月第 1 版 2007 年 9 月第 1 次印刷

ISBN 978-7-305-04415-1

定 价 25.00 元

发行热线 025-83594756

电子邮件 sales@press.nju.edu.cn(销售部)

nupress1@public1.ptt.js.cn

* 版权所有,侵权必究

* 凡购买南大版图书,如有印装质量问题,请与所购
图书销售部门联系调换

本刊主办单位

教育部哲学社会科学创新基地
南京大学经济转型和发展研究中心

南京大学商学院

教育部人文社会科学百所重点研究基地
南京大学长江三角洲经济社会发展研究中心

《南大商学评论》编辑委员会

主 任 赵曙明

编 委 (以姓氏笔画为序)

刘志彪 刘厚俊 刘 洪

杨 忠 杨雄胜 沈坤荣

张二震 陈传明 范从来

茅 宁 赵曙明 施建军

洪银兴 陶鹏德 裴 平

主 编 刘志彪

副 主 编 郑江淮

编 辑 何 健

主编的话

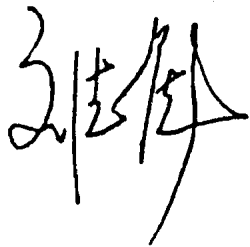
《南大商学评论》面世以来,得到同仁们的关心和支持,在这新的一期向各位表示衷心的感谢!

《南大商学评论》是由南京大学商学院主办的经济学、管理学类非连续的学术刊物。该刊广泛接受国内外学者的自由投稿,采用双向匿名审稿制度,主要发表原创性的规范和实证研究的学术论文,以及案例、综述和评论性的文章。

《南大商学评论》创刊以来,以其规范、严密、扎实的研究风格受到国内外学者的高度评价,正在崛起为我国经济学、管理学研究的一个重要的发表重镇。

进入 2005 年,为了配合我校“985 国家哲学社会科学创新基地—经济转型和发展研究中心”的建设,《南大商学评论》的办刊方向进一步明确为集中研究中国经济转型和发展问题。这些问题既可以是转型和发展中迫切解决和回答的现实问题,也可以是具有原创性的一般性理论问题。同时也欢迎从宏观经济学、财政金融、产业组织、国际贸易、比较经济学、企业等相关具体领域进行研究的成果。

欢迎赐稿,谢谢。

A handwritten signature in black ink, likely belonging to the editor, located at the bottom right of the page.

《南大商学评论》投稿体例要求

本刊投稿以中文为主;境外作者投稿也可用英文,如被录用,本刊负责组织翻译。本刊拥有中文版权,来稿在本刊发表后,稿件仍可在中国境外用外文发表。每篇来稿中文字数原则上不超过15 000字。作者的中英文投稿应是未在其他任何期刊或论文集中公开发表过的作品,请在来稿中明确说明所投论文系专投稿,不存在一稿多投问题。

我们热忱欢迎国内外经济学、管理学同行投稿,尤其欢迎青年同行的高质量博士论文!

1. 作者可以选择 EMAIL 方式或邮寄方式投稿(两种方式任选其一);如是 EMAIL 方式,请将来稿以电子文本的形式寄至 cbr@nju.edu.cn;如是邮寄方式,请将来稿一式三份寄至如下通讯地址:中国南京市汉口路 22 号南京大学商学院《南大商学评论》编辑部,邮编:210093。

2. 为配合本刊匿名审稿工作,请作者务必将个人信息全部放在与正文内容相独立的首页,并在正文中隐去所有与作者相关的信息。来稿的首页须包括:① 标题;② 作者姓名、工作单位、研究领域、通信地址、邮政编码、常用联系电话、手机、个人电子信箱。来稿的第二页须包括:① 中文标题;② 约 200 字左右的中文摘要;③ 3~4 个中文关键词;④ 英文标题;⑤ 英文姓名和单位(含国别、学校、院系);⑥ 约 70 字左右的英文摘要;⑦ 3~4 个英文关键词。

本刊编辑部在收到来稿后两个月内给予作者答复。中文来稿如被录用,作者须通过电子邮件,以中文 Microsoft Word 的格式并参照《南大商学评论》投稿体例要求,寄至 cbr@nju.edu.cn。我们将在收到后,以电子邮件方式给予收稿确认。外文来稿如被录用,由本刊负责翻译成中文,作者最后审定。由于本刊人员有限,恕不退稿,请作者自留底稿。作者寄出稿件后,若两个月后未见回复,作者可自行处理。

3. 正文中一级标题居中(四号粗宋体),用中文数字一、二、三……编号。二级标题左对齐(小四号粗宋体),用 1. 2. 3……编号。三级标题用(1)(2)(3)……编号。四级标题用 a. b. c……编号。正文排版格式为宋体、小四号、单倍行距。

4. 论文正文中的图(表)须有图(表)序、图(表)题。图、表、公式采用连续编号。图、表的序号格式为:图 1、表 1;正文中的注释每页连续编号,标号格式为:①、②、③……编号作为上角标,注释内容列在当页脚注中。

5. 若图、表较大,则将其置于单独页面,按正文中出现的顺序附在文后,同时在正文中上下各空2行,注明其位置。

6. 论文中对文献的引用方法如下:

(1) 总体观点引用,可不必注明引用页码,如“Coase (1937)用交易成本来打开企业这只黑匣子”,或如“Holmstrom(1982)证明,纳什均衡与帕累托最优的冲突来自于‘预算平衡约束’”。

(2) 具体观点引用,须在脚注标明引用页码,如文中“建立企业有利可图的主要原因可能是价格机制运行存在成本”的引用,脚注须标明“Coase, R: The Nature of the Firm, *Economica*, 1937, 4(16), p. 390”字样;或如“建立企业有利可图的主要原因可能是价格机制运行存在成本。……事实是这样的,当存在企业时契约不是消除了而是大大地减少了”的引用,脚注须标明“Coase, R: The Nature of the Firm, *Economica*, 1937, 4(16), pp. 390-391”字样。

(3) 如果引用文献原文过长,则引用部分须单独成段落,用斜体并左右各缩进2字符。

7. 参考文献置于正文之后,并按外文参考文献、中文参考文献顺序排列。外文参考文献按作者英文名字顺序排列,中文参考文献按作者中文姓名的汉语拼音顺序排列。多个作者之间用逗号间隔。体例如下:

(1) 书籍引用

Granovetter, M S. 1965. *Getting a Job: A Study of Contracts and Careers*. Chicago: University of Chicago Press.

Kahn, R L, Boulding, E, Eds. 1964. *Power and Conflict in Organizations*. Glencoe, IL: Free Press.

米尔顿·弗里德曼. 1999. 资本主义与自由. 张瑞玉译. 北京: 商务印书馆
刘东, 梁东黎. 2004. 微观经济学. 南京: 南京大学出版社

(2) 期刊引用

Nonaka, I. 1991. The Knowledge-creating Company. *Harvard Business Review*, 69(6): 96-104.

周其仁. 1996. 市场里的企业: 一个人力资本与物质资本的特别合约. *经济研究*, (6): 71~80.

(3) 书内部分章节的引用

Dutton, J, Bartunek, J, Gersick, C. 1996. Growing a Personal, Professional Collaboration. In P. Frost and S. Taylor (Eds.). *Rhythms of Academic Life*. Newbury Park, CA: Sage, 239-248.

(4) 未公开发表的论文、博士论文、会议论文的引用

Duncan, R G. 1971. *Multiple Decision-Making Structures in Adapting to Environmental Uncertainty*. Working Paper No. 54-71, Northwestern University Graduate School of Management, Evanston, IL.

Smith, M H. 1980. *A Multidimensional Approach to Individual Differences in Empathy*. Unpublished doctoral dissertation, University of Texas, Austin.

Wall, J P. 1983. *Work and Nonwork Correlates of the Career Plateau*. Paper Presented at the Annual Meeting of the Academy of Management, Dallas.

对于电子文献的引用,要包括作者姓名(如果有)、文献标题的全称、来源书的标题全称、网络域名 ftp、http 或其他地址,以及文献被贴上网或查询日期。

8. 如有疑问,请和我们联系。

通讯地址:中国 南京市汉口路 22 号 南京大学商学院《南大商学评论》编辑部

邮 编:210093

电 话: + 86 25 83686320 传 真: + 86 25 83686203

电子邮件: cbr@nju. edu. cn

为适应我国信息化建设,扩大本刊及作者知识信息交流渠道,本刊已被《中国学术期刊网络出版总库》及 CNKI 系列数据库收录,其作者文章著作权使用费与本刊稿酬一次性给付。免费提供作者文章引用统计分析资料。如作者不同意文章被收录,请在来稿时向本刊声明,本刊将做适当处理。

《南大商学评论》征订单

(请用正楷字体填写)

订阅单位 (或个人)					
详细地址					
邮政编码		联系电话		传真	
联系人			电子信箱		
订阅份数		辑数起止	第	辑至第	辑
收款人	南京大学商学院《南大商学评论》编辑部				
汇款方式	邮局_____		汇款金额	_____元	
	银行_____				
开户行	江苏省工商银行南京市分行汉口路分理处		银行账号	4301011309001041656	

请将汇款凭证和此订阅单(复印也可)及时传真或邮寄至《南大商学评论》编辑部,以免延误寄刊。联系如下:

地 址:中国南京市汉口路 22 号南京大学商学院《南大商学评论》编辑部

邮政编码:210093

电 话: +86 25 83686320

传 真: +86 25 83686203

电子信箱: cbr@nju. edu. cn

注:此征订单加汇款凭证可作为征订单位报销凭证。

目录

- 1** 超越罗森斯坦-罗丹：欠发达陷阱的现代理论
卡拉·霍夫
-
- 31** 现代商业周期分析
杰瑞米·格林伍德
-
- 41** 经济转型和增长
彼得·菲利普斯 隋东宇
-
- 70** 中国的国有部门规模与地区经济增长
沈坤荣 科克·菲利普斯
-
- 95** 贸易投资一体化格局下区域内部经济协调发展
——基于长三角内部板块的研究 梁俊伟 张二震
-
- 126** 经济体制转型的动态演化分析：一个沉淀成本方法
汤吉军 郭砚莉
-
- 143** “牛市”与“熊市”的过度反应与反应不足
——基于中国股票市场十年数据的实证研究
林 树 李 翔
-

- 158** 新《劳动合同法》实施对长三角地区劳资收入分配影响的博弈分析

武志伟 陈莹

- 174** 为出口而进口：非对称战略的背景、内在机制和外在线冲突

巫强

CONTENTS

- 1** Beyond Rosenstein-Rodan: The Modern Theory of Underdevelopment Traps
Karla Hoff
-

- 31** Modern Business Cycle Analysis
Jeremy Greenwood
-

- 41** Economic Transition and Growth
Peter C. B. Phillips Dongyu Sui
-

- 70** What Effect does the Size of the State-owned Sector Have on Regional Growth in China?
Shen Kunrong Kerk L. Phillips
-

- 95** Intra-regional Economic Harmonizing Development in the Pattern of Trade and Investment Integration
——Data from the Yangtze River Delta
Liang Junwei Zhang Erzhen
-

- 126** The Analysis of Dynamic Evolution of Economic Transition: A Sunk Cost Perspective
Tang Jijun Guo Yanli
-

- 143** Overreaction and Underreaction in the Bull and Bearish Market

——Evidence from 10 Years Data of China

Lin Shu Li Xiang

- 158** Game Analysis of Influence of Execution of New Labor Contract Law on Employee Income Distribution in Yangtze Delta Area of China

Wu Zhiwei Chen Ying

- 174** Import-for-export: Background, Internal Mechanism and External Conflict of the Unbalanced Strategy

Wu Qiang

超越罗森斯坦-罗丹： 欠发达陷阱的现代理论

卡拉-霍夫*

【摘要】 这篇文章的主题是低水平均衡“陷阱”的重要性及其众多成因。罗森斯坦-罗丹指出，溢出会导致一项活动的收益随从事这项活动的人数的增长而增长。如果溢出足够大，高水平以及低水平的均衡都是可能的，且没有支配事务从更坏状态向更好状态发展的市场力量。这篇文章展示了现代经济理论如何拓宽我们关于溢出的来源的观点，而溢出会导致低创新和无效率的制度。来自中国的证据与当地的欠发达陷阱具有一致性。这篇文章在发展上提出了“生态学”的观点，来自于别人的、对自己所处环境的影响，是决定产出的一个重要因素。“深层次”干预可以改变潜在力量，“浅层次”干预不能，“生态学”的观点为其两者提供了区分的基础。

【关键词】 协调失灵 欠发达陷阱 政府干预

一 引言

保罗-罗森斯坦-罗丹在 1943 年提出了著名的论断，在发展的早期阶段，

* 卡拉-霍夫，世界银行经济学研究员，电子邮件：khoff@worldbank.org。这篇文章借鉴了霍夫和斯蒂格利茨的观点。作者要感谢厄玛-阿德曼，还有 Abhijit Banerjee，阿诺德-汉伯格，古斯塔夫-瑞恩斯，德布瑞吉-雷，以及约瑟夫-斯蒂格利茨，他们提供了有用的建议，感谢他们对本文主题的讨论。

在一个部门的企业的投资可能会通过整个经济增加其他部门的盈利。经济中众多部门的同步产业化可以为它们整体带来益处,尽管没有部门会独享产业化的利益。所以,一个低水平的陷阱是有可能的。甚至,市场机制不必在确保发展的公共活动的协调上获得成功。

在现代的意义上,存在一种协调失灵,个体无法协调他们的选择,因而导致了一种比其他可选择的状态更坏的状态——这也是一种均衡。达到更好状态的障碍在于,这既不是一种技术性的机会(或者甚至是那些机会的知识),也不是资源或者偏好,而仅仅在于协调。

在20世纪50年代,欠发达陷阱或者“贫困的恶性循环”的概念被众人(包括纳克斯,1953年,莱宾斯坦,1957年)所阐释。但人们很少被那些没有解决问题的人所说服。缺乏一个发展的很好的关于外部性来源(溢出效应)的理论,因而均衡陷阱的观点对那个时期的新古典主义经济学家鲜有影响。他们继续使用其模型,为市场机制可以协调发展所需的变化而辩护。

过去三十年中,外部性模型、技术发展和规模经济的进步,为证实罗森斯坦-罗丹的认识提供了正式的模型。同时,信息经济学表明新古典主义理论被建立在一个特殊的情形上——完全、免费的信息^①——而且只要新古典主义理论偏离假设的任何一个方面,其在效用上的结果就会分崩离析。在那些理论发展之前,大多数经济学家认为外部性的含义是经济会被轻度扭曲。然而,我们现在理解了,这些轻度扭曲的行为之间的相互作用,会引发非常大的扭曲和失真。

尽管将罗森斯坦-罗丹的基本见解形式化,但协调失灵在许多方面远离了罗森斯坦-罗丹最初的理念。

(1) 通过国际贸易的修缮

罗森斯坦-罗丹(1943)特别关注收入效应与收益递增的行业。在某种情况中,一旦经济对国际贸易是开放的,这种说法便失去了它的说服力,正如Tinbergen(1967)在早些时候所指出的那样。

(2) 溢出的渠道

尽管罗森斯坦-罗丹着重于收入效应,现代理论却着重于其他一些渠道:在个体行为人中表现的溢出效应,当行为人通过一个调查过程聚合在一起的溢出效应,在纯粹价格中介的相互作用中的溢出效应,和信息外部性的溢出效应。这些溢出效应可以引起一系列广泛的“陷阱”(协调失灵)——例如,低投入陷阱、高利率陷阱、吞并、腐败、犯罪、低信任均衡、无效的所有制结构、

^① 在这篇文章中,新古典主义理论的范畴被用作是通过一套完整的完全竞争市场,假定最大化行为和互动作用的短期模型。这种狭隘的定义只是为了方便而已。这种新古典主义的范畴并没有共识;有时(例如,在Laffont的著作中,1989年,第6页)被广泛地用作是“经济中理性行为的含义的系统性探索”。在这个广义的意义中,文章中讨论的所有模型,除了一个进化的模型,均为新古典理论的模型。

二元论、商业周期以及“标准”证券(其设计可不予回应环境改变)。^①

(3) 政府的角色

罗森斯坦-罗丹认为,可以从“上层”,即政府计划工业化的过程,进行协调。相反,最近,大多数学者承认,不存在从“上面”协调这样的事,因为政府本身也是系统的内生结构的一部分。甚至是在民主国家,政府失灵,就像市场失灵一样^②。但近年来,一个积极的发展出现了,即尝试更多有限的干预,以充分利用行为者之间的溢出效应,并且设法设计政策改革的序列,使之更易在“好的”均衡点出现。

这篇文章的目的在于展示了在过去的30年中,经济理论的发展如何拓宽了我们对溢出效应渠道的理解,并且使得一个新的认识的产生提供可能性——即我们称之为“生态观”——在发展过程中的陷阱和机遇。在现代理论中,我们强调三种发展:制度经济学、路径依赖以及一种对外部性和公共物品的根本的广义认识。

二 在现代经济理论中协调失灵的地位

1. 新古典主义理论和科斯定理

新古典主义理论——正如我们在这里所使用的这个词——直到20世纪70年代都是主流经济范式。它研究在一系列“完全竞争市场”中的以价格为中介的资源配置。存在一个可以生产所有商品,或者可能生产所有商品的市场。“虚拟”价格确保每一套其社会效益超过机会成本的行动得以开展。

我们总是被告知,这样的模型仅仅被用作是一个基准。新古典主义经济学家承认,他们的模型没有考虑到直接依存于以市场为中介的个体之间的因素(例如,庇古的污染工厂)。但是总的来讲,他们认为这些都是相对不重要

① 来源包括 Azariadis and Drazen(人力资本的低投资,1990),Piketty(高利率,1997),Murphy, Shleifer and Vishny(寻租,1993),Tirole 和 Bardhand,1997(贪污,1996),Glaeser 等人(犯罪,1996),Zak 和 Knack(信任,1998),Hoff 和 Sen(所有制结构,2000),Acemoglu(培训与创新,1996),Kranton(1996),Banerjee 和 Newman(1997)(非正式交流网络),Gale(1992),Reding and Morales(1999)(标准证券和通货替代),以及 Cooper(他提出了很多应用,包括商务循环和实验经济学的例子,1999)。

② 贝斯利和包(Besley and Coate,1998,第151页到第152页)提供一种政治失灵的定义,其等同于市场失灵。在每个案例的开始,先定义一套技术上可行的效用分配。政治失灵的案例反映了可利用的政策工具,例如税收,转移和投资。政治体制也因此被模仿。类比于市场失灵,政治失灵的产生,是当均衡政策选择导致的结果对于实施帕累托改进政策是技术上可行的(给定可利用的税收和转移手段,信息,等等),但是那种政策也不会是一个均衡选择。