

中国经济学博士后

全球化下的 中国经济学

2006



GLOBALIZATION AND
ECONOMICS IN CHINA
2006

中国社会科学院经济学部
中国博士后科学基金会



社会科学文献出版社
SOCIAL SCIENCES ACADEMIC PRESS (CHINA)

中国经济学博士后

全球化下的 中国经济学

2006

GLOBALIZATION AND
ECONOMICS IN CHINA

2006

中国社会科学院经济学部

中国博士后科学基金会



社会科学文献出版社

SOCIAL SCIENCES ACADEMIC PRESS (CHINA)

全球化下的中国经济学 2006

编 者 / 中国社会科学院经济学部
中国博士后科学基金会

出 版 人 / 谢寿光
出 版 者 / 社会科学文献出版社
地 址 / 北京市东城区先晓胡同 10 号
邮政编码 / 100005
网 址 / <http://www.ssap.com.cn>
网站支持 / (010) 65269967
责任部门 / 财经与管理图书事业部
(010) 65286768
电子信箱 / caijingbu@ssap.cn
项目负责人 / 周 丽
责任编辑 / 张 征
责任印制 / 盖永东

总 经 销 / 社会科学文献出版社发行部
(010) 65139961 65139963
经 销 / 各地书店
读者服务 / 市场部
(010) 65285539

法律顾问 / 北京建元律师事务所
排 版 / 北京步步赢图文制作中心
印 刷 / 北京季蜂印刷有限公司

开 本 / 787 × 1092 毫米 1/16 开
印 张 / 37
字 数 / 595 千字
版 次 / 2006 年 11 月第 1 版
印 次 / 2006 年 11 月第 1 次印刷

书 号 / ISBN 7 - 80230 - 317 - 6/F · 061
定 价 / 69.00 元

本书如有破损、缺页、装订错误，
请与本社市场部联系更换



版权所有 翻印必究

前 言

在 2005 年庆祝中国正式引入博士后制度的庆典期间，我们成功地举办了第一届中国经济学博士后论坛，并出版了专集《全球化下的中国经济学》。当时，欣逢盛会的中国博士后科学基金会、各个博士后流动站和工作站的负责人，以及广大博士后研究人员都有一个共同感觉：此类会议应当坚持下去，此类论文集也应当持续编下去，并形成制度，以便让分散在全国各高等院校、研究机构 and 企业的流动站和工作站之中的博士后研究人员们获得一个稳定的交流平台，得以展示最新的研究成果，拓展新的研究领域，共同促进中国博士后制度的完善和发展。当时商定，由中国社会科学院经济学部承担召开会议和编写论文之责，中国社会科学院博士后流动站和中国社会科学院金融研究所负责落实。

根据这一安排，我们组织召开了第二届中国经济学博士后论坛。摆在读者面前的这个论文集，便是此次会议的集中总结。

与 2005 年相比，本次会议收到的论文数量有较大增加，质量也有较明显的改善。这充分说明中国经济学的博士后制度正在逐步完善，同时也说明中国的经济学研究水平正在稳步提高。

论文集依然以《全球化下的中国经济学》命名并初定以此为我们论文集序列的标识，寄托了我们这样的期望：在社会主义市场经济体制逐步完善、中国经济日益融入全球经济体系并在其中发挥积极作用的过程中，中国的经济学理应以全球化为其基本的起点，并为全球的经济学家发展作出贡献；这个过程显然需要全体中国经济学界的不懈努力，在其中，经济学博士后研究人员理应发挥积极的作用。

限于篇幅，本论文集只能收入 45 篇论文，研究对象则涉及基本经济理论、经济发展与经济增长、货币理论与货币政策、财政与税收、资本市

场、保险与社会保障、国际经济学、金融组织、企业理论与公司治理、创新、收入分配与人力资本等相当宽广的领域。我们相信，读者能够从中看到中国博士后研究人员们辛勤耕耘的汗水，寻得中国博士后制度发展的轨迹。

同样，由于我们水平有限，论文集的编选一定存在很多问题，编辑工作也难免出现差错。敬请读者不吝赐教。

李 扬

2006 年 10 月于中国社会科学院经济学部

目 录

一 基本经济理论

内生增长理论:人力资本内生生化模型研究	陶军锋	3
论宪法的经济中立主义与干预主义	徐强胜	30
新中国农地产权制度变迁与创新研究	吴 玲	43
军队建设效益研究	史春昊	54

二 经济发展与经济增长

ICOR 的国际比较研究	陈洪波	67
生态环境与经济协调发展的实证研究:		
基于北京市平谷区生态经济的调查	何忠伟 苏 明	79
地区性因素、创新主体作用与产业创新系统的发展动力:		
基于医药产业和光电子产业的实证分析		
.....	李春艳 刘晓静 马 悦	86
新农村建设中的农业产业化与农村金融立法	曹汝华	95
基于二次开发的中国电子工业发展战略	袁永科	105
关系网络、人口集聚与农村劳动力转移	罗明忠	119

三 货币理论与货币政策

统一货币政策须关注区域金融非均衡发展	丁文丽	133
--------------------------	-----	-----

利率比汇率在宏观调控中更应占据主导地位	张敬国	142
基于竞争模型的信用卡刷卡消费群体特征分析	何 维 杨 涛	156
发达国家支付体系的发展趋势及其启示	谢群松	161

四 财政与税收

政府收入的动态经济影响:中国政府总收入对国民经济

增长影响效应的动态均衡研究	许 生	175
统筹城乡公共品供给制度改革研究	胡 豹	196
中国主体税种税收负担的实证分析	孙玉栋	208

五 资本市场

股权分置改革与经济增长的关系研究:源自计量经济学的解释

.....	李冻菊	225
基于市场风险管理的证券投资基金资产配置研究	郭晓亭	233
股票价格的信息含量及其对股票交易活跃程度的影响:		
基于中国证券市场的实证研究	陈梦根	241
中国证券市场的过度波动:金融行为学的一个分析框架	何旭强	260
资本市场中的行政权力:历史考察、中国现实及其规制		
.....	全先银 胡 滨	270
1992~2005 年 A 股市场股权风险溢价的历史及其启示	阙紫康	280

六 保险与社会保障

大力发展保险业 促进社会主义和谐社会建设	陈文辉	293
养老基金、税收待遇与金融结构变迁:一个基于美国私人		
退休金制度的分析框架	刘云龙	301

中国机动车实施交强险的分析	郭 清	321
---------------------	-----	-----

七 国际经济学

跨境资金流动的实证分析:以“香港路径”为例	孙 涛	333
产品的技术构成和附加值分布:一种国际贸易结构的 分析方法	齐俊妍	346
外汇汇率风险管理中的 VaR 度量模型	焦继文	358
国际对冲基金业的新发展	张跃文	366

八 金融组织

商业银行经济资本及风险综合度量技术研究	沈沛龙	383
住房抵押证券(MBS)提前偿付风险探析	赵 旭	394
上市商业银行信息披露制度的构建与完善	陈 红	405
基于财富管理视点的“银行性质”重探	孙焕民	416
基于信贷风险数据分析的中国银行市场化改革效果研究	王 鸿	426
中国银行超稳定性之谜:基于最后贷款人与存款保险制度的 监管宽容分析	徐宝林	436

九 企业理论与公司治理

企业集团、股权结构与公司治理:中国上市公司(沪市)的 实证考察	陆军荣	459
影响民营企业员工流失因素的实证分析	贺正楚	470
Dynamic Incentives, Risk Management and Performance: State-owned Enterprises in China	黄颖利	485

十 创 新

组织学习、知识整合与创新绩效的关系研究

..... 谢洪明 李新春 刘常勇 509

鲛鱼效应一定会发生吗:一个关于强化专利保护与

自主创新的理论模型 吴欣望 朱全涛 528

行政附属型企业孵化器发展问题研究 于忠军 538

十一 收入分配与人力资本

城乡居民收入分配格局和谐演进的制度分析 刘文勇 547

技术进步的技能取向对大学生就业的影响 毕先萍 557

新农村女性人力资本投资研究 刘 文 568

基本经济理论

内生增长理论： 人力资本内生生化模型研究^{*}

中国社会科学院金融研究所博士后流动站 陶军锋

一 经济增长理论基本问题的提出

以一个统一的框架来论述内生增长理论，至少在目前看来是不可能的。与新古典经济增长理论不同的是，内生增长理论并没有成为多数经济学家所共同接受的基本模型。确切地说，内生增长理论只是一些持有相同或类似观点的经济学家所提出的各种增长模型构成的一个松散的集合体。本文的目的在于：在这个松散的集合中梳理出主要的脉络，并对其中的一条做详细的说明。^①

内生增长理论的产生基于古典经济学和新古典经济增长理论之上，在拉开内生增长理论的帷幕之前，就经济增长理论的发展做一点小小的铺垫或旁白是必要的，也是不可或缺的。

第一个问题来自于经济增长理论本身，如果我们把经济增长划分为短期增长和长期增长的话，那么我们面临着选择哪一类增长作为经济增长理

* 特别感谢导师李扬所长、刘树成所长和左大培研究员对于本文选题、研究思路及框架所提出的有意义的建议与指导；感谢中国社会科学院经济研究所李实研究员、袁钢明研究员、王诚研究员、赵志君研究员，在与他们的讨论中，作者获得极大的启发；与朴商天博士、李勇坚博士所进行的讨论对于本文很多问题思路的形成亦有帮助，在此表示感谢。当然，文中所有错误与遗漏将由我本人负责。

① 首先要说明的是，本文无意于对一般意义上的人力资本理论做一个述评，本文所关注的是经济长期增长中人力资本的作用，更确切地说，是以人力资本内生生化为主线的内生增长理论。另外，虽然内生增长理论是经济学数理化的典范，本文还是不倾向于做一个技术性的说明，对技术细节有兴趣的读者，可以与作者联系。

论的研究对象的问题。短期经济增长指的是在现有资源、技术约束下实现最大的产出,涉及两方面的问题:一是生产要素的配置效率,即生产是否在生产可能性曲线边界上进行;二是产品数量组合效率,也就是生产在生产可能性曲线边界上移动,实现资源优化配置。长期经济增长指的是生产能力的长期变动趋势,即生产可能性曲线的向外移动。

按照库兹涅茨的定义:“一个国家的经济增长,可以定义为向她的人民提供日益增多的经济物品这种能力的长期的增长。”经济增长理论以经济长期增长为研究对象,分析各增长因素在经济长期增长过程中的作用。

既然选择了长期增长作为研究对象,以下的问题就不可避免:

(1) 什么是经济长期增长的源泉?或者说,什么是决定经济长期增长绩效的最重要的因素?

(2) 在政府的边界之内,政府做什么能够促进增长,或者说政府应该做什么去促进经济增长呢?

不同的阶段,经济学家对这两个问题的解答是不一致的。我们不妨看一看古典经济学、新古典经济增长理论和内生增长理论各自的回答。

二 解答一:古典经济学

就经济学的发展历史而言,经济学自诞生之日起就将经济增长问题作为其研究对象。古典经济学家亚当·斯密(1776)、大卫·李嘉图(1817)、托马斯·马尔萨斯(1798)、弗兰克·拉姆齐(1928)、艾林·杨(1928)、弗兰克·奈特、约瑟夫·熊彼特(1934)奠定了经济增长的基本成分:竞争性行为和均衡动态的基本方法,递减报酬的作用及其与物质资本和人力资本积累的关系,人均收入与人口增长率之间的互动,以不断增长的劳动专业化分工以及新产品和新生产方法的发现为形式的技术进步的效果,以及作为对技术进步的激励的垄断力量的作用。

着重研究长期经济运行规律的古典经济理论并没有设立专门的分支学科来说明经济增长问题。但有一点在古典经济理论中是非常明确的:经济增长最终决定于投入要素的质量和数量。在资本、劳动力和土地这三者中,由于土地的不可再生性,其数量相对固定,理论分析的重点是资本(尤其是人均资本)和劳动力数量与质量的提高对经济长期增长的作用。在经济体系中,资本的增加来自于经济主体自身的积累,而决定积累快慢的主要因素在于储蓄率的高低。相应的,分析资本(人均资本)数量的提

高对增长的意义就转化为分析储蓄与经济增长的关系；而资本效率的提高则取决于技术进步。劳动力数量的增长涉及出生率、死亡率与迁移行为；劳动力质量的提高则是一个专业化人力资本^①积累的过程。

亚当·斯密（1776）在《国民财富的性质和原因的研究》中注意到，各国潜在生产能力提高的基本因素有劳动分工、资本积累和技术进步所导致的效率提高等方面。斯密明确指出，国民财富就是国家所生产的商品的总量，而劳动是财富的源泉。为了增加国民财富，一要提高在业工人的劳动生产率，二要增加生产工人的总数。为了提高劳动生产率，就需要加强劳动分工；为了增加工人的人数，就需要增加积累用以雇用工人。亚当·斯密指出了劳动分工提高生产率的三条途径：（1）提高劳动者的熟练程度；（2）节约劳动者在不同工作之间的转换时间；（3）有利于“简化和节约劳动的机械”的发明。不难看出，如果将亚当·斯密所提出的这三条途径“翻译”成现代经济理论中的术语，那么它们分别是“干中学”（learning by doing）、“人力资本”（human capital）以及“内生技术进步”（endogenous technological progress）。

在亚当·斯密的基础上，大卫·李嘉图（1817）在《政治经济学及赋税原理》中进一步提出，资本积累是经济增长的关键。在土地和其他资源一定的情况下，资本的不断积累和劳动投入的持续增加可能导致生产要素的边际报酬递减（diminishing returns）。为保证经济的持续增长，不仅需要资本的不断积累和劳动投入的持续增加，技术进步也是必不可少的。

必须指出的是，虽然亚当·斯密把劳动分工放在了开篇的位置，但在马歇尔之后，劳动分工在主流经济学的教科书上就再也没有享受这样

① 人力资本是体现在人身上的技能和生产知识的存量。这是一个古老的概念。斯密把工人的技能增强视为经济进步和经济福利增长的重要源泉。马歇尔强调了人的健康、精力和技能的重要经济意义，预见了现在所讨论的人力资本问题。萨伊突出探讨了专业技术人员的专业化人力资本和经营管理者（企业家）的创新性人力资本的基本问题。穆勒论述了家庭、教育和医疗卫生在人力资本生产中的地位和作用。李斯特则在“精神资本”概念下强调了人力资本的精神存量及教育对国家生产力的决定作用。瓦尔拉斯认为，资本可分为“土地资本”、“人力资本”和“狭义资本”（即物质资本）。他把人力资本等同于人本身，在量上则等同于“人口的数目”，而且把它看作是一种无需人工所产生的“自然”资本。庞巴维克坚决反对将资本概念泛化，去指代土地和劳力。

作为完整的理论分支的人力资本理论，则是于20世纪50年代末60年代初在解释“增长剩余”的学术和实践背景下开始形成和发展的。人力资本理论的开创者和代表人物主要是T. W. Schultz和Garye Becker。此外，Mr. Friedman, Jacob Mincer, Sherwin Rosen, John Kendrick, Herman Miller等一大批经济学家也对人力资本理论从各个方面做出了各自的贡献。

的地位。^①一直到1928年,艾林·杨发表他那篇伟大的《收益递增与经济进步》,劳动分工在主流经济学中整整消失了150年。艾林·杨的洞察力并没有很快融入经济学主流,因为递增报酬与大多数经济学家脑海中的竞争均衡观念始终难以调和。这种状态到了迪克西特与斯蒂格利茨的经典论文(Dixit 和 Stiglitz, 1977)发表之后才有所改变。这篇论文用垄断竞争均衡框架讨论了产品种类与数量之间的权衡问题。后来论文中表示多样化消费偏好的D-S效用函数形式被艾塞尔(Ethier, 1982)移用到生产技术上,用来表示生产过程中的分工收益。这些研究为劳动分工在内生增长理论中的发展做了技术上的铺垫。

因为古典经济学主要强调经济自身的和谐运行,将经济增长看成经济和谐运行的必然结果,所以政府干预对经济增长是无效的,也是不必要的。这是古典经济学对第二个问题的回答。

三 解答二:新古典经济增长理论

伴随19世纪30年代的经济形势而出现的着重研究经济短期运行规律的凯恩斯经济理论使得人们对古典经济理论的认识发生了一些变化,经济理论的研究重心基本上也从长期经济运行规律转到短期经济运行问题。通常认为,凯恩斯经济理论的核心内容是解决有效需求不足而导致的经济萧条问题。凯恩斯(1936)基本没有涉及经济动态学和经济增长的问题。为使凯恩斯经济理论具有一般性,就需要考虑如何在凯恩斯经济理论的假定基础上说明经济增长的问题。这样,如何将着重于静态分析的凯恩斯经济理论动态化,就成为凯恩斯经济理论一般化的重要课题。^②

哈罗德(1939)和多马(1946)试图在凯恩斯分析中整合进经济增长的因素。他们采用在投入之间缺乏替代性的生产函数来论证经济体系的增长是内在不稳定的。

① 至少有三个因素导致了劳动分工在经济学中的边缘化。首先,它无法“在技术上”被证实,或者说,无法用数学模型来进行严格的表述。其次,劳动分工蕴涵了递增报酬,而递增报酬与竞争均衡的不相容正是斯密困境产生的根源(Stigler, 1951)。递增报酬必定会导致垄断,认同它会给瓦尔拉斯均衡以致命的打击。最后,有相当多的人认为,劳动分工不是一个经济学问题,至少不是一个重要的经济学问题。因为主流学派的核心是价格理论,也就是在给定经济结构下的资源配置,而劳动分工则更倾向于是一个生产技术应用问题(程炼, 2002)。

② 参见朱保和(2000)。

哈罗德 (1939) 从保证劳动完全雇佣的角度出发, 多马 (1946) 从凯恩斯理论动态化的角度分别提出了基于哈罗德经济理论的经济增长模型。虽然其经济增长模型各自的出发点不同, 但两者的结论是相似的: 实际增长率、保证增长率和自然增长率三者之间保持一致是保证经济稳定增长的必要条件。但由于使得实际增长率和保证增长率相等的资本系数、储蓄率和劳动增长率等是事先相互独立确定的, 实际经济活动既不可能保证三者始终处于理想的比例关系, 又不可能使其始终处于不稳定状态, 经济的持续稳定增长是难以实现的。在出现实际增长率、保证增长率和自然增长率不一致时, 哈罗德 - 多马经济增长模型并不具有自稳定性。具体而言, 哈罗德 - 多马经济增长模型不但不具有自行纠正实际增长率和保证增长率偏离的机制, 而且还有将其偏离效应不断积累的机制。哈罗德 - 多马经济增长模型对现实经济增长问题不具有足够的解释能力。

通过对哈罗德经济增长模型的固定资本系数假定的修正, 索洛 (1956) 和斯旺 (1956) 分别独立地提出了新古典学派经济理论的增长模型。

斯旺在他 1956 年划时代的文献中, 指出了哈罗德模型的问题在于他隐含了资本与劳动不可替代的假定。放松这一假定后, 索洛创立了新古典经济增长模型。^①

新古典增长理论分析基于如下一般假设: (1) 技术水平保持不变; (2) 生产函数中使用劳动和资本两种生产要素; (3) 储蓄率外生; (4) 劳动供给外生, 并以固定速率增长。

索洛 - 斯旺模型的关键特征是其新古典形式的生产函数, 它假设规模报酬不变, 对每种投入的报酬递减, 以及投入之间具有某种正的且平滑的替代弹性。这种生产函数与不变储蓄率规则结合起来, 产生了一个极为简单的一般均衡经济模型。

生产函数的新古典性质造成了索洛 - 斯旺模型对经济长期增长的解释力的匮乏。新古典增长理论对我们所提的第一个问题的回答是不令人满意的: 在缺乏技术的连续进步的情况下, 索洛 - 斯旺模型的一个预测是, 人

① 索洛模型的主要贡献之一是划分了增长率效应和水平效应。水平效应是经济系统参数变化只引起产出水平发生变化而不引起均衡增长率发生变化, 增长率效应是经济系统参数变化引起均衡增长率发生变化。索洛在他 1956 年的文章中指出, 储蓄的变化是水平效应。较高的储蓄率所导致的结果不是持续的较高的增长率, 而是持续的较高的人均产出。

均增长将最终停止。这个类似于 Malthus 和 Ricardo 所做出的预测来源于资本报酬递减的假设,从技术推理上说无疑是正确的。但这显然不符合经济现实:我们已观察到正的人均增长率已经持续了一个世纪或更长,而且没有明显的迹象表明这些增长率有下降的趋势。

新古典增长理论的另一个局限性在于,它无法解释世界各国人均收入水平的差异和实际人均 GNP 增长率的差异。资本报酬递减的假设——人均资本更少的经济(相对于其长期人均资本而言)趋于有更高的回报率和更高的增长率——导出了索洛-斯旺模型的另一个性质:真实人均 GDP 的起始水平相对于长期或稳态位置越低,增长率越快。换句话说,低收入国家经济增长要快于高收入国家。但是,世界各国的经济发展现实并不能证实新古典增长理论的这一结论。在 1960~1989 年 30 年间,低收入国家增长率最低,高收入国家次之,而中等收入国家增长率最高。

20 世纪 50 年代末期和 60 年代的新古典增长理论家认识到了这一模型的缺陷,通常他们假定技术进步以一种外生方式发生来对之进行修补。^①这一假设可以把理论与一个正的可能不变的长期人均增长率调和在一起,同时仍保留条件收敛的预测。然而,明显的缺陷是长期人均增长率完全被一个模型外部的因素——技术进步率所决定(产出水平的长期增长率也依赖于人口增长率,另一个在标准理论中是外生的因素)。我们最终得到了一个增长模型,它能解释一切,却唯独不能解释长期增长。^②

新古典增长理论对政府部门的评价显然带有古典主义色彩。在新古典增长理论中,政策只有水平效应而没有增长率效应。新古典增长理论试图利用动态一般均衡方法说明,分散经济不但可以实现静态帕累托最优,而且能够

① 增长核算的研究表明资本存量和劳动的增长不能够完全解释产出的增长。未被解释的那部分用技术进步来解释。索洛在 1957 年提出全要素生产率 (Total Factor Productivity) 分析方法,并应用这种分析方法检验新古典增长模型时发现,资本和劳动的投入只能解释 12.5% 左右的产出增长,另外 87.5% 的产出增长被归为一个外生的、用以解释技术进步的余数 (Residual),从而确立了“技术进步决定经济增长”的观点。然而,矛盾之处是新古典增长理论把技术进步置于增长过程的核心地位而同时否认经济分析可以说明技术进步过程。因为,根据新古典理论,总产出由劳动和资本根据各自的边际生产力进行分配,没有剩余用来补偿技术进步。技术进步是外生的,新古典增长理论不能解释为什么发生技术进步。一种解释是把技术进步看作由政府通过支持基础研究而提供的公共商品。毫无疑问,二战后美国经济可以为这种观点多少提供些佐证。但是,如果用来说明战前美国经济或者其他国家就有些勉强。而且,即使在战后美国,私人企业也投入了大量的资源进行研究开发。新古典增长理论对此无法解释。

② Barro R. J. and X. Sala-i-Martin, *Economic Growth*, MIT Press, 1998.