



制度环境、官员治理与企业创新

ZHIDU HUANJING, GUANYUAN ZHILI YU QIYE CHUANGXIN



李后建 著



制度环境、官员治理与企业创新

ZHIDU HUANJING, GUANYUAN ZHILI YU QIYE CHUANGXIN

李后建 著



西南财经大学出版社

图书在版编目(CIP)数据

制度环境、官员治理与企业创新/李后建著. —成都:西南财经大学出版社, 2015. 1

ISBN 978 - 7 - 5504 - 1799 - 1

I. ①制… II. ①李… III. ①企业制度—关系—企业创新—研究
IV. ①F271②270

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2015)第 017535 号

制度环境、官员治理与企业创新

李后建 著

责任编辑:张明星

助理编辑:周晓璇 陈丝丝

封面设计:杨红鹰 张姗姗

责任印制:封俊川



出版发行	西南财经大学出版社(四川省成都市光华村街 55 号)
网 址	http://www.bookcj.com
电子邮件	bookcj@foxmail.com
邮政编码	610074
电 话	028 - 87353785 87352368
照 排	四川胜翔数码印务设计有限公司
印 刷	郫县犀浦印刷厂
成品尺寸	170mm × 240mm
印 张	12
字 数	215 千字
版 次	2015 年 1 月第 1 版
印 次	2015 年 1 月第 1 次印刷
书 号	ISBN 978 - 7 - 5504 - 1799 - 1
定 价	60.00 元

1. 版权所有,翻印必究。
2. 如有印刷、装订等差错,可向本社营销部调换。

摘要

回顾中国过去的三十多年，中国经济的迅速崛起几乎超出了所有人的预期。平心而论，在当前的制度背景下，中国经济增长的速度挑战了传统的经济学理论，被世人誉为“增长的奇迹”。尽管财政分权理论和政治晋升锦标赛理论在某种程度上解读了中国经济增长的奇迹，但我们更应该认识到中国经济增长奇迹的背后：中国经济增长的主要驱动力是高储蓄和高投资，而创新的作用并未有效地发挥出来。从长远来看，这种粗放式的经济增长方式并非推动中国经济可持续发展的持久动力，相反，它不仅使得当前中国社会背负着高昂的治理成本，而且还长期压制了中国企业创新。为此，营造良好的制度环境、推动中国企业创新、转变经济增长方式便成为现阶段中国政府的首要任务之一，也是中国实现经济可持续发展的重大课题。但是，当前我国的各项正式制度并未完全建立起来，企业创新面临着诸多风险。为此，在当前的制度环境下，中国政府应该完善何种制度才能更有效地促进企业创新？同时，寻租、贿赂等腐败活动是否能够成为当前制度环境下企业抵御创新风险的一种有效的非正式制度？这都成为政府和学术界需要思考和研究的问题。

基于上述问题，本书的工作至少可以分为两个层面：第一个层面是，试图在通盘考虑制度环境和腐败两类因素的基础上，从产出层面考察这两大因素对企业创新的影响效应，以综合视点梳理出“制度环境—腐败—企业创新”的链条效应，从而较为全面地分析制度环境和腐败为何会影响到企业创新，并考虑在制度环境的情况下腐败与企业创新之间的关联性。另一个层面是，引入中国宏观、微观和调查数据对由机理分析所推导出的若干命题进行实证研究，以寻找来自中国的经验证据，并试图找寻中国企业创新的激励因素。这对把握中国企业的创新行为，进而合理引导企业乃至整个产业的转型升级有着非常重要的意义。

首先，本书从理论上分析了制度环境作用于企业创新的机理。该机理表明

制度环境决定了不同类型经济活动所提供的激励结构。理性的企业家会根据经济体中的经济环境来权衡各种经济活动的收益与成本,从而选择自身利益最大化的活动作为对现有制度环境的一种回应。其次,分析了腐败作用于企业创新的机理。该机制表明,在正式制度并未完全确立的经济体中,适度的寻租、贿赂等腐败活动虽然增加了企业创新的交易成本,但它有助于企业规避官僚体制中的繁文缛节。正如拍卖机制一样,建立在适度贿赂基础上的许可证授予和官方授权能够实现相关资源配置的帕累托次优。更为重要的是,企业创新成果非排他性和非竞争性使得处在正式制度缺位经济体中的企业亟需通过适当贿赂等腐败活动寻求“政府庇护”以防止创新成果收益的侵蚀。然而,更高额度的贿赂则既有可能扭曲了资源配置,同时又增加了企业创新的交易成本。再加上,建立在更高额度贿赂等腐败活动基础上的承诺并没有强制执行的法律基础,这使得更高水平的腐败活动带有事后机会主义和随意性。这显然增加了企业创新所面临的风险,抑制了企业创新的动力。最后,我们还从理论上分析了制度环境与腐败之间的关系。相关理论表明:一方面,良好的制度环境提高了腐败的交易成本,为经济活动的正常开展提供了有章可循的依据,此时以寻租、贿赂等为典型特征的腐败活动只会破坏经济活动的正常规则,限制经济自由。另一方面,当制度环境限制经济自由时,腐败则可以帮助企业家规避繁琐的规则,提高经济运行的效率。

基于上述理论分析,本文在实证研究的基础上得到的结论至少有以下四点:

第一,运用2012年世界银行关于中国企业营运的制度环境质量调查数据实证分析了腐败水平对企业创新的影响。研究发现:一定程度的腐败有利于企业创新,而更高程度的腐败则会抑制企业创新。腐败与企业创新之间呈现出显著的倒U型曲线关系。进一步地,我们发现,腐败可以通过以下两种渠道来促进企业创新,即腐败有助于企业获得政府订单(政府担保)和银行机构贷款,从而推动企业创新。

第二,运用省域层面的宏观经济数据,并考虑将市场化指数作为制度质量的指代指标,同时作为腐败影响企业创新的门槛变量,从而将经济系统中各因素互动关系的非线性纳入到计量框架中。实证研究发现,腐败对企业创新具有消极影响,但这种消极影响会随着制度质量的改善而发生非线性的“区制变化”。即制度质量的单门槛效应使得腐败对企业创新的影响呈现出非线性变化,当制度质量处于较低的“区制”时,腐败的蔓延会对企业创新造成致命的打击;而当制度质量处于较高的“区制”时,腐败的蔓延对企业创新的打

击力度会大大削弱，甚至并不明显。此外，我们还发现制度质量存在较大的区域差异，具体表现为东部地区绝大多数省份已经跨越了制度质量的门槛，而中部和西部地区，尤其是西部地区大多数省份却停留在制度质量的门槛值内。

第三，运用 1998—2007 年的中国工业企业数据库相关数据以及手工收集的省长和省委书记官员任期的相关数据，实证研究了地方官员任期和腐败对企业创新行为的影响。研究表明：地方官员任期与企业创新之间呈现显著的倒 U 型曲线，同时腐败也与企业创新之间呈现倒 U 型曲线关系，更为重要的是，官员任期会负向调节腐败与企业创新之间的关系。进一步地，我们发现官员任期和腐败与企业创新之间的关系会因为市场化进程、产业性质、所有制结构和官员特征而表现出动态的复杂关系。

第四，运用 1998—2007 年的中国工业企业数据库相关数据以及手工收集的省长和省委书记官员任期的相关数据，实证研究了地方官员异地更替和腐败对企业创新行为的影响。研究表明，地方官员异地更替对企业创新具有显著的消极影响。同时，腐败与企业创新之间呈显著的倒 U 型曲线关系。此外，地方官员异地更替会正向调节腐败与企业创新之间的关联性。进一步地，我们还发现官员异地更替和腐败与企业创新之间的关系会因为市场化进程、产业性质、所有制结构和官员特征而表现出动态的复杂关系。

关键词：制度环境；寻租；腐败；企业创新

ABSTRACT

Over the past thirty years of China, the rapid rise of china's economic growth goes beyond the expectations of almost everyone. To be fair, under the background of current institution, the rapid of China's economic growth is a challenge to traditional economic theory, which is known as "growth miracle". Although fiscal decentralization theory and political tournament theory provide interpretation of China's economic growth miracle in some measure, we should realize that behind China's economic growth miracle the major driving forces of it are high saving rate and high investment, but innovation has not played at its potential. In the long term, the extensive economic growth pattern is not the lasting power to push China's sustainable economic development, aituallly, which not only makes Chinese society bear costly governance cost, but also suppress firm innovation for a long time. Therefore, constructing favorable institutional environment, promoting firm innovation and transforming economic growth pattern become the primary tasks of Chinese government, also are the important issues to achieve sustainable economic development. However, the various formal institutions of China at present have not been completely set up. Innovative firms are faced with lots of risks. For this reason, under the current institutional environment, the government of China should improve current institution in order to promote firm innovation effectively. Meanwhile, are bribe and other corrupt activities able to become an effective informal institution under current institutional environment to against the risk of innovation?

Based on the problems mentioned above, the works of this paper are divided into two aspects: the first aspect is that, based on the two types of factors, which are institutional environment and corruption, we consider the effects of institutional environment and corruption on innovative output, card the chain effect of institutional

environment, corruption, firm innovation from integrated viewpoint, then analyze how institutional environment and corruption affect firm innovation overall, and the relationship between corruption and firm innovation under considering the interference of institutional environment. The other aspect is that, using macro data, micro data and survey data of China, we conduct an empirical analysis to test some propositions which are elicited from mechanism analysis, in order to search the experimental evidence from China, and the incentive factors of firm innovation. This has important significance to master firm innovative behaviors of China, and then provide reasonable guidance to the transformation and upgrading of firm and even the whole industry in China.

Theoretically, first of all, this paper provides the analysis about the mechanism of institutional environment acting on firm innovation, which manifests that the institutional environments determine the incentive structures which are provided by different types of economic activities. Rational entrepreneur would trade off the earnings and costs of various economic activities according to the environments of economic entity, and then choose the activities to maximize their own interests. Secondly, we analyze the mechanism of corruption acting on firm innovation, which manifests that moderate bribe and other corrupt activities increase the transaction cost of firm innovation, but it helps firm to avoid the red tape of bureaucracy. Just as auction mechanism, license grant and official authorization based on the moderate bribe can achieve Pareto second-optimality of the resources allocation. It is more important that the non-excludability and non-competitiveness of firm innovative product make the firm need to seek "Political asylum" through moderate bribe and other corrupt activities under the defective institution of economy, which is to protect the innovative product earnings from erosion.

However, higher amount of bribes are likely to distort resource allocation, and increase the transaction cost of firm innovation. Moreover, the commitment based on the higher amount of bribes and other corrupt activities do not have legal footing, which makes higher level corrupt activities with ex post opportunism and randomness. In addition, it increases the risk of firm innovation and inhibits the force of firm innovation. Lastly, we analyze the relationship between institutional environment and corruption. The findings show that good institutional environment raises the transaction cost of corruption, and provides a rule-based on the normal conduct of economic activities, bribe and other corrupt activities would only damage the normal rules of economic activity, and restrict economic freedom. On the other hand, when institu-

tional environment restricts the economic freedom, corruption may help entrepreneurs to avoid burdensome rules and enhance the efficiency of economic operation.

Based on the above theoretical analysis, the empirical research conclusions of this paper contain the following 4 points:

Firstly, we provides a firm-level empirical analysis on the ways that corruption affects firm innovation by using survey data of World Bank about institutional quality of Chinese enterprise operation in 2012. This study finds that there is an inverted U-shaped curve relationship between corruption and firm innovation. It means that a certain degree of corruption is grease for firm innovation, but higher level of corruption is stumbling block for firm innovation. Furthermore, this study also reveals that government guarantee and banks' leading are the effective channels for corruption on innovation.

Secondly, used the macroeconomic data at provincial-level, considered the marketisation index as proxy index of institutional quality, and made the threshold variable of corruption act on firm innovation, then it takes nonlinearity of the interaction between various factors into the econometric framework. The conclusions of the empirical research show that corruption has a negative influence on firm innovation, but the negative effect would have nonlinear change with the improvement of institutional quality. It means that, the single threshold effect of institutional quality makes the relationship between corruption and firm innovation change non-linearly. When institutional quality remains at lower regime, the spread of corruption will provide a fatal blow to firm innovation. However, when institutional quality remains at higher regime, the blow of corruption spread to firm innovation will be greatly weakened, even there is no obvious blow. We also find that there are great regional differences of institutional quality—most of the provinces in eastern area have crossed the threshold of institutional quality, but in the middle area and western area, especially western area, most provinces remain in the threshold of institutional quality.

Thirdly, used the related data (1998–2007) in China's industrial enterprise database and hand-collected data of official tenure, the empirical study works on the effect of local official tenure and corruption on firm innovative behaviors. The results show that there is an inverted U-shaped curve to depict the relationship between local official tenure and firm innovation; meanwhile, there is also a U-shaped curve to depict the relationship between corruption and firm innovation. It is more important that

local official tenure negatively regulates the relationship between corruption and firm innovation. Furthermore, we find that corruption and firm innovation will show dynamic complex relationship because of marketization, industrial nature, ownership structure and officials characteristics.

Fourthly, used the related data (1998–2007) in China's industrial enterprise database and hand-collected data of official tenure, the empirical study analyzes the effect of the geographical rotation of local official and corruption on firm innovative behaviors. The results show that the geographical rotation of local official have negative effect on firm innovation; meanwhile, there is a U-shaped curve to depict the relationship between corruption and firm innovation. It is more important that the geographical rotation of local official negatively regulates the relationship between corruption and firm innovation. Furthermore, we find that the geographical rotation of local official, corruption and firm innovation will show dynamic complex relationship because of marketization, industrial nature, ownership structure and officials' characteristics.

Keywords: Institutional Environment; Rent Seeking; Corruption; Firm Innovation

目 录

1 绪论 / 1

- 1.1 研究背景 / 1
- 1.2 研究意义 / 3
- 1.3 研究内容及框架 / 5
- 1.4 研究主要创新点 / 8

2 相关文献综述 / 11

- 2.1 创新的概念界定与测量 / 11
 - 2.1.1 创新的概念界定 / 11
 - 2.1.2 创新的测量 / 13
- 2.2 传统视角下企业创新的影响因素研究：基于熊彼特假说 / 14
 - 2.2.1 基于企业层面的创新过程模型 / 14
 - 2.2.2 基于熊彼特假说的企业创新研究 / 18
- 2.3 制度环境对企业创新影响的相关文献梳理 / 20
- 2.4 腐败对企业创新影响的相关文献梳理 / 22
 - 2.4.1 腐败的根源 / 22
 - 2.4.2 腐败对企业创新的影响：润滑剂抑或绊脚石 / 23
- 2.5 制度环境对腐败影响的相关文献梳理 / 26
- 2.6 文献简要评述 / 28

3	制度环境、腐败与中国企业创新：经验观察 /	29
3.1	中国制度环境的测度与经验观察 /	29
3.1.1	制度环境的测度 /	29
3.1.2	制度环境的经验观察 /	31
3.2	中国腐败的测度与经验观察 /	32
3.2.1	腐败的测度 /	32
3.2.2	腐败的经验观察 /	33
3.3	中国企业创新相关政策与经验观察 /	34
3.3.1	中国企业创新的相关政策 /	34
3.3.2	中国企业创新的经验观察 /	36
4	制度环境、腐败与中国企业创新：机理分析 /	40
4.1	制度环境、腐败与中国企业创新：分视点的机理分析 /	40
4.1.1	制度环境与腐败的机理分析 /	40
4.1.2	制度环境与企业创新的机理分析 /	41
4.1.3	腐败与企业创新的机理分析 /	46
4.2	制度环境、腐败与中国企业创新：综合视角的机理分析 /	51
5	腐败与中国企业创新：实证检验 /	54
5.1	腐败与中国企业创新：润滑剂抑或绊脚石的实证命题 /	55
5.2	数据来源、计量模型和变量定义 /	57
5.2.1	数据来源 /	57
5.2.2	计量模型与变量定义 /	58
5.3	计量结果与分析 /	61
5.3.1	腐败与企业创新 /	61
5.3.2	腐败与企业创新渠道 /	65
5.3.3	腐败与不同类型的企业创新 /	69
5.3.4	广义倾向得分匹配估计 /	70
5.3.5	稳健性检验 /	72

5.4	本章小结 /	73
6	制度环境、腐败与中国企业创新：实证检验 /	75
6.1	市场化改革制度、腐败与中国企业创新：实证检验 /	75
6.1.1	模型设定 /	75
6.1.2	数据来源 /	77
6.1.3	实证结果与分析 /	78
6.1.4	结论与政策启示 /	85
6.2	官员治理制度、腐败与中国企业创新：实证检验 /	86
6.2.1	地方官员任期、腐败对企业创新影响的理论分析 /	87
6.2.2	官员异地更替、腐败对企业创新影响的理论分析 /	93
6.2.3	地方官员治理、腐败对企业创新影响的实证检验 /	96
6.2.4	本节小结 /	120
7	结论、政策启示及进一步研究方向 /	124
7.1	基本结论 /	124
7.2	政策启示 /	128
7.3	进一步研究方向 /	130
	致 谢 /	132
	参考文献 /	134
	附 录 /	153
	关于实行党和国家机关领导干部交流制度的决定 /	153
	党政领导干部交流工作暂行规定 /	155
	党政领导干部交流工作规定 /	159
	党政领导干部选拔任用工作条例 /	164

1 绪 论

创新是一个国家或地区经济可持续发展的驱动力，也是企业核心竞争力的重要体现。在中国当前的经济背景下，唯有通过企业创新才能推动中国经济的成功转型，永葆经济可持续发展的动力。

1.1 研究背景

理论与实证文献皆表明创新对经济增长有着至关重要的作用。理论方面，诸多模型（Romer, 1990; Grossman & Helpman, 1991; Aghion & Howitt, 1992）说明了创新是经济增长的引擎，并指出了政府在推动创新项目投资达到最优水平的过程中必须充当重要角色。实证方面，诸多学者亦强调了创新回报的重要性。例如 Griliches（1992）检验了研究与发展（Research and Development，简称 R&D）溢出效应，他估计出了 R&D 的社会回报率的范围介于 20% 至 60% 之间，这使得创新成为经济增长的主要源泉。此外，Jones 和 Williams（1998）发现最优的 R&D 投资回报至少是其实际支出的五倍。Porter（1990）也同样强调了创新的重要性，他认为若经济增长长期依赖于要素驱动，那么当这些要素完全被耗竭时，建立在要素基础上的经济体制终将崩塌。

对照我国的发展实践可知，虽然自改革开放以来，我国经济保持了三十多年的高速增长，被世人誉为“增长奇迹”，但是造就中国经济增长奇迹的主要驱动力并非技术创新，而是建立在“政治晋升锦标赛”激励机制下的高储蓄和高投资（周黎安，2008）。从长远来看，这种粗放式的经济增长方式并非是推动中国经济长期发展的不竭动力；相反地，它不仅使社会背负着高昂的治理成本，而且还可能长期地压制了中国企业家的创新精神（李后建，2013a）。

上述情况说明，中国经济发展模式从“要素驱动型”向“创新驱动型”转变已是大势所趋且迫在眉睫的问题。这促使我们思考如下问题：中国应如何

推动创新？虽然以往的研究表明产权制度（陈国宏和郭弢，2008）、政治关联（江雅雯等，2011）、金融发展（解维敏和方红星，2011）、企业规模（温军等，2011）、腐败（李后建，2013a）和市场化进程（江雅雯等，2012；李后建，2013a）等都是影响中国企业创新的重要因素，但是中国企业创新可能更多地受制于融资约束（温军等，2011）。这主要是因为，相对于其他项目而言，企业创新项目可能存在着更严重的信息不对称问题而使其陷入融资困境。首先，企业创新成果转化为产品，从而实现商业价值，需要经过较长的孕育期，再加上其固有的风险性，这使得投资者很难识别创新项目的优劣；其次，虽然企业信息披露是缓解信息不对称问题的有效办法，但是企业创新主体为防止竞争者模仿以致弱化创新活动收益的弱排他性占有而不愿披露信息；最后，为了降低信息不对称程度，银行机构通常的做法是要求借款人提供抵押品。但是对于高新技术企业而言，这样的要求似乎并不现实。因为在创新活动中，大部分的研发支出都是工资薪金，并非可以作为抵押品的资本物品（Hall & Lerner, 2010）。在信息严重不对称的情况下，企业创新活动的风险规避和私有信息会导致严重的逆向选择和道德风险问题，这使得谨慎的投资者对企业创新活动失去投资兴趣。然而，金融系统提供的信贷保证条款可以对企业创新活动起到良好的监督作用，从而缓解上述代理问题。因此，高效的金融系统可以有效地缓解企业创新活动的融资约束问题（Ang & Madsen, 2008）。Aghion 和 Howitt（2009）指出金融发展会降低金融机构的筛选成本和监督成本，从而缓解信息不对称问题，增加了企业创新活动的频次。

然而，对于中国这样一个具有“新兴加转型”双重制度特征的经济体而言，相关正式制度并未完全确立，政府依然掌控着重要资源的供给，银行信贷亦随政府导向而为（Sapienza, 2004）。为此，企业必须通过非正式的手段来获取政策性资源以缓解企业创新所面临的资源约束。已有的研究表明，贿赂等腐败活动是企业获得政策性资源的重要手段（Chen et al., 2011）。事实上，当前中国正处在经济转型的关键时期，正式制度并未完全确立，政府官员的权力行使缺乏有效的监督。在这种情况下，腐败在中国经济转型中可能会充当两种角色，即润滑剂或绊脚石。毋庸置疑，企业创新是经济可持续发展的源动力（Aghion & Howitt, 1998；Almeida & Fernandes, 2008；Lederman, 2010）。但企业创新成果的排他性较弱，尤其在市场机制不健全的环境中，企业创新成果更容易被竞争对手复制模仿而使得创新企业利润被侵蚀殆尽。为此，创新企业有强烈动机通过贿赂等各种方式寻求政治庇护，以减少市场机制不完善对企业创新的伤害（Chen et al., 2011）。此外，贿赂等腐败活动还可以帮助企业规避一些无效率的政府管制（例如行政垄

断),减少繁文缛节(red tape),提高了企业创新的效率。由此可见,腐败是企业创新的润滑剂,并有效地推动了中国经济转型。但同时,腐败也可能是企业创新的绊脚石,从而阻碍中国经济转型。这是因为,在位企业可以通过伴有非正式支付的寻租行为获得市场特权并对新生企业进行打压,以垄断市场,压制企业创新精神(Aidis et al., 2008; 李后建, 2013a)。此外,腐败还阻碍了企业对知识产权的保护,降低了企业研发投资的效率(Claessens & Laeven, 2003),弱化了企业创新的激励机制。

以上论述表明,在转型的经济体中,对于企业创新而言,腐败很有可能同时扮演了润滑剂和绊脚石的角色。究竟哪种角色占据主导,目前鲜有文献对此进行恰当评判(Goedhuyes et al. 2008; Banerjee & Duflo, 2006)。基于此,本书旨在将制度环境、腐败^①、企业异质性等因素纳入企业创新动因范畴,在梳理有关机理的同时对其进行实证检验。这对于把握中国企业创新行为,进而实现中国经济成功转轨皆具有重要的现实意义。

1.2 研究意义

尽管我国经济经历了三十多年的高速增长,并造就了“增长的奇迹”。但是在中国经济增长的背后,我们应该看到粗放式的增长模式不仅消耗了大量的不可再生资源,而且还给整个社会的生存环境带来了一系列负外部性,比如环境污染、食品安全等。这似乎告诉我们当前的经济增长方式已经不适合经济的长期发展。以往的研究表明,唯有创新才是经济可持续发展的源泉(Romer, 1990; Grossman & Helpman, 1991; Aghion & Howitt, 1992)。因此,转变经济增长方式已经成为当前政府工作的重要任务之一,也是中国实现经济可持续发展的重大课题。即我国经济增长方式应当由粗放式的增长方式向集约型的增长方式转变。在这个过程中,企业创新是推动我国经济增长方式转变的重要驱动力。因此,激发企业创新活力是促进我国经济成功转型的前提。但是,当前我国的各项正式制度并未完全建立起来,企业创新面临着诸多风险,例如政治征收风险以及被竞争者复制模仿的风险等。这些都是阻碍企业创新的重要因素。为此,在正式制度并未完全确立的市场环境下,政府应该完善何种制度才能更有效地促进企业创新?同时,在当前的制度环境下,贿赂等腐败活

^① 在本研究中,寻租、贿赂与腐败是相通的,以下皆同,不再赘列。

动是否能成为企业抵御正式制度缺失引发企业创新面临高风险的一种有效方式？唯有有效地解决上述问题，我国才有可能有效地实现经济转型。

基于上述问题，本书的工作至少可以分为两个层面：第一个层面是，试图在通盘考虑制度环境和腐败两类因素的基础上，从产出层面考察这两大因素对创新的效应，以综合视点梳理出“制度环境—腐败—企业创新”的链条效应，从而较为全面地分析制度环境和腐败为何会影响到企业创新，并考虑在制度环境的情况下腐败与企业创新之间的关联性。另一方面，引入中国宏观、微观数据对由机理分析所推导出的若干命题进行实证研究，以寻找来自中国的经验证据。

因此，本书的研究意义在于：首先，丰富了有关制度环境对企业创新影响的文献。毋庸置疑，尽管对制度环境进行研究的文献如雨后春笋般涌出，但鲜有文献从市场化制度和政治制度两个层面综合考察其对企业创新的影响。就目前所知，本书是较早从市场化制度和政治制度层面考察转型经济体中制度环境对企业创新影响的文章。其次，丰富了有关腐败对企业创新影响的文献。由于在转型经济体中，对于创新企业而言，腐败的确同时扮演着润滑剂和绊脚石的角色，但究竟哪种角色占据主导，目前鲜有文献对此进行恰当评判（Goedhuyes et al., 2008; Banerjee & Duflo, 2006）。本书从宏观和微观两个层面同时考虑了腐败对企业创新的影响，并揭示了腐败与企业创新之间的数量关系。这对于我们正确看待转型经济体中的腐败问题提供了非常重要的经验证据。最后，本书的研究意义还在于更好地理解正式制度并不完善的转型经济体中，制度环境和腐败对中国经济转型的影响提供了一个新的视角。过去引进的低端技术支持了我国企业高速成长，但今天需要企业转型升级的高端技术却牢牢地掌控在他人的手中，这使得我国企业的可持续发展受到了资源的严重约束（唐清泉，2011）。现有文献对这一现象的解释还缺乏足够的说服力，但有关企业创新与经济增长之间的关系却得到了诸多学者的关注，而且达成了一致性的结论（Solow, 1957; Grossman & Helpman, 1991; Fagerberg, 1994）。因此，对企业创新影响因素进行考察的重要性不言而喻。基于此，本书研究的问题是制度环境和腐败对企业创新的影响是什么？

在实践方面，本书研究的意义在于：第一，为我国实现经济成功转型提供了一些有启示性的政策性结论。首先回答的是地方政府应该如何完善市场机制，完善何种市场机制对企业创新的影响最有效？其次回答的是中央政府应该如何完善官员治理制度，完善何种官员任用制度有利于推动企业创新？最后回答的是政府在推动企业创新的过程中，针对不同的制度质量应如何明确其工作重点？腐败对企业创新究竟有何影响？针对这些问题，本书从宏观和微观两个