

吉林大学中国国有经济研究中心博士文库  
教育部人文社会科学重点研究基地基金资助

主编 徐传谔

# 沉淀成本经济学与 国有经济动态演化分析

CHENDIAN CHENGBEN JINGJIXUE YU  
GUOYOU JINGJI DONGTAI YANHUA FENXI

汤吉军 / 著



经济科学出版社

吉林大学中国国有经济研究中心博士文库

教育部人文社会科学重点研究基地基金资助

# 沉淀成本经济学与 国有经济动态演化分析

汤吉军/著

经济科学出版社

## 图书在版编目 (CIP) 数据

沉淀成本经济学与国有经济动态演化分析 / 汤吉军著.  
北京: 经济科学出版社, 2008. 7

(吉林大学中国国有经济研究中心博士文库 / 徐传谌主编)

ISBN 978 - 7 - 5058 - 7424 - 4

I. 沉… II. 汤… III. 国有经济 - 成本管理 - 研究 - 中国 IV. F121. 21

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2008) 第 116483 号

责任编辑: 杜 鹏

责任校对: 杨 海

版式设计: 代小卫

技术编辑: 潘泽新

## 沉淀成本经济学与国有经济动态演化分析

汤吉军 / 著

经济科学出版社出版、发行 新华书店经销

社址: 北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮编: 100142

总编室电话: 88191217 发行部电话: 88191540

网址: [www. esp. com. cn](http://www.esp.com.cn)

电子邮件: [esp@esp. com. cn](mailto:esp@esp.com.cn)

汉德鼎印刷厂印刷

永胜装订厂装订

880 × 1230 32 开 10 印张 260000 字

2008 年 7 月第 1 版 2008 年 7 月第 1 次印刷

印数: 0001 — 3000 册

ISBN 978 - 7 - 5058 - 7424 - 4 / F · 6675 定价: 22.00 元

(图书出现印装问题, 本社负责调换)

(版权所有 翻印必究)

吉林大学 985 项目“东北亚研究与东北振兴”创新基地资助

## 总 序

吉林大学中国国有经济研究中心，是教育部人文社会科学重点研究基地，是目前国内唯一一所研究国有经济为主要内容的重点研究基地。截至2007年，中心共有研究人员27人，其中教授、博士生导师15人，副教授8人，讲师4人；有24人具有博士学位。

中心成立七年来，共承担国家社会科学基金、教育部社会科学基金、其他（省）部委基金和企事业单位委托项目72项，累计获得科研经费700余万元。

自中心成立以来，产生了一批比较有影响的科研成果。累计在CSSCI检索刊物上发表学术论文400余篇，其中有30余篇发表在《中国社会科学》等权威期刊或被《新华文摘》等转载，共出版专著30余部，获省部级奖励40余项。

中心在积极进行国有经济开拓性研究的同时，还利用自身丰富的中外文图书资源、先进的信息技术手段、浓厚的学术氛围、经常性的学术活动多层次地研究课题，搭建起培养高级经济学人才的平台，探索新时期拔尖人才培养之路。中心不仅定期举办“国有经济博士论坛”（现已举办37期），展示研究生的横溢才华、创新思想和学术成果，提升他们勇于探索、善于创新的信心和勇气；还吸收他们参与各层次的科研课题研究，促使他们把经济学理论与中国的经济改革实践结合起来，

创造性地解决国有经济发展中的重大问题；同时，千方百计地挤出一部分资金，资助一批“棱角分明”、“标新立异”的专著出版。

这些创造性的举措，取得了显著的效果，大幅度提高了研究生的学术水平。几年来，他们已经发表学术论文百余篇，其中有10余篇在吉林大学研究生“精英杯”优秀论文大奖赛中获奖。吉林大学中国国有经济研究中心培养了大量的硕士、博士等高层次人才，他们走上工作岗位后，参与到国有经济研究或经济活动实践中，不仅壮大了国有经济研究的力量，带来了研究方法、研究手段、研究思想和研究角度的创新，而且在实践中不断为国家经济建设、改革开放做出自己的贡献；既活跃了国有经济研究的气氛——热点频出、亮点频现，又不断有精品力作涌现。国有经济理论的丰富和创新，推动了国有企业改革的深化和国有企业效益的提高；国有企业的发展和改革实践，又进一步推进了国有经济理论的发展。

吉林大学中国国有经济研究中心得天独厚的研究领域，为博士研究生的博士论文选题提供了内涵丰富的内容。大多数博士论文的选题都与国有经济研究紧密相联系。因此，每年都产生一批高水平的博士论文。为了鼓励他们的探索精神，也为了使这批优秀的博士论文保存下来，广为利用，我们决定选择其中的精品，编辑出版《吉林大学中国国有经济研究中心博士文库》。

《吉林大学中国国有经济研究中心博士文库》的出版发行，必将呼唤更多的博士研究生立志于国有经济理论的研究，投身于国有经济理论的研究，成功于国有经济理论的研究。最终，创立起独树一帜的国有经济理论体系，支撑国有经济的改革、完善和发展。

徐传谌

2007年12月10日

# 目 录

引言	1
<b>第一章 基于沉淀成本视角下的产业结构调整与资产重组</b>	<b>52</b>
第一节 研究视角转换的理论基础	55
第二节 研究视角转换的现实选择	64
第三节 沉淀成本的分类	80
第四节 狭义的沉淀成本与国有资产退出	94
第五节 狭义的沉淀成本与资产重组	104
第六节 沉淀成本理论分析框架	114
第七节 沉淀成本效应与事后理性	119
第八节 小结	140
<b>第二章 无沉淀成本经济模型：产业结构调整与资产重组</b>	<b>144</b>
第一节 无沉淀成本的市场模型分析	144
第二节 无沉淀成本时自由退出市场模型	150
第三节 无沉淀成本时产业结构调整与资产重组博弈	152
第四节 小结	156
<b>第三章 正沉淀成本经济模型：产业结构调整与资产重组</b>	<b>158</b>
第一节 正沉淀成本的市场模型分析	159
第二节 正沉淀成本时市场退出模型	165
第三节 正沉淀成本时产业结构调整与资产重组博弈	167

第四节	沉淀成本与企业重组的战略行为分析 .....	171
第五节	有无沉淀成本产业调整的案例分析 .....	186
第六节	沉淀成本效应再解释 .....	197
第七节	小结 .....	202
<b>第四章</b>	<b>东北老工业基地“铁三角”架构及其影响</b> .....	<b>204</b>
第一节	东北老工业基地“铁三角”架构的形成 .....	208
第二节	东北老工业基地产业转型的特殊性 .....	214
第三节	有形/无形资产沉淀成本的形成 .....	221
第四节	正式制度沉淀成本的形成 .....	224
第五节	非正式制度沉淀成本的形成 .....	230
第六节	辽宁产业结构调整与国有资产重组的 案例研究 .....	237
第七节	小结 .....	247
<b>第五章</b>	<b>加速东北老工业基地产业结构调整与国有资产重组     的对策</b> .....	<b>250</b>
第一节	克服决策者沉淀成本心理偏差 .....	256
第二节	东北老工业基地产业结构调整的措施 .....	257
第三节	东北老工业基地国有资产重组的模式 .....	268
第四节	补偿或降低沉淀成本的创新政策 .....	281
第五节	小结 .....	285
结    论	.....	287
参考文献	.....	297



# 引 言

## 一、问题的提出

东北老工业基地是新中国成立初期国家重点发展的地区，国家投入大量资金建成以重化工业为中心的工业体系，曾为新中国的建设做出了突出贡献，这些历史继承下来的资产和制度等为东北老工业基地振兴准备了优越的条件。但是，在经济体制改革之后，东北老工业基地国有企业囿于传统经济体制的束缚和沉重的历史包袱，难以适应市场经济体制的变化，不能应对市场竞争的冲击，不能满足技术进步和结构调整的要求，企业经营机制僵化，观念陈旧，设备落后，技术老化，产品积压，生产经营步履维艰，经济效益大幅度下滑。特别是 20 世纪 90 年代以来，东北老工业基地国有企业在体制转换和产业结构调整中暴露出来的问题日渐突出，已经成为制约该地区经济增长和影响社会安定的重要隐患。同样处于体制转型时期，为什么东北老工业基地国有企业与一般国有企业相比，在产业结构调整、体制或制度创新和人力资源等方面困难更多，任务更艰巨，矛盾更复杂？这与东北老工业基地的初始条件有什么关系？与其历史背景有什么关系？

不可否认，改革开放以来，东北老工业基地经济获得了前所未有的大发展，经济总量有了巨额增长，人民生活水平有了明显的提高。然而，横向一比，我们不能不痛心地看着，东北老工业基地经

济状况在持续下滑。在这种情况下，党中央提出支持东北等老工业基地加快调整改造，这是继建设沿海经济特区、开发浦东新区和实施西部大开发等重大战略部署之后又一重大战略决策，是实现我国经济全面、协调、可持续发展的一个重大战略布局。一方面，东北老工业基地拥有丰富的自然资源、巨大的存量资产、良好的产业基础以及较为完备的基础条件，极具发展潜力，这些条件构成东北老工业基地振兴的优势；另一方面，在东北老工业基地产业结构调整与国有资产重组过程中，因初始投资或契约承诺产生大量的沉淀成本，使东北老工业基地又难以适应市场经济发展的需要，从而造成一种社会困境。为什么东北老工业基地产业结构难以进行有效的调整和优化，究竟如何加快东北老工业基地的调整改造，对于促进该地区经济社会协调发展和维护社会稳定，对于实现我国经济的可持续发展和全面建设小康社会的宏伟目标等，具有重大的理论与现实意义。

大家知道，在计划经济体制下，由于没有国有企业退出和进入行为，也没有市场中的企业——追求自身利润最大化行为，所以，就整个国家（委托人）而言，国有企业（代理人）所产生的沉淀成本是由国家完全承担的，国家担负着无限责任的角色，使中央计划—国有企业—国有银行成为主要承担链条，国有企业成为追求社会目标的工具，从而使国有企业退出面临更大的社会、政治压力，进而产生更大的退出障碍。所以，在计划经济体制下很少探讨国有企业退出与进入问题，更不用说探讨国有企业沉淀成本问题了。相比之下，在市场经济发达的国家中，沉淀成本往往是由私有企业自己承担，国家基本上不直接承担责任，因此，在进入前，私有企业必须充分考虑各种不

可预测<sup>①</sup>特别是可预测的不确定性，以及预期沉淀成本对自己的影响。一旦进入，因不可预测事件发生导致沉淀成本，那么经济主体必然承担这部分投资损失。此时，沉淀成本构成市场不完全竞争或市场失灵的根源，所以，沉淀成本构成政府管制的重要目标，特别是在经济萧条或衰退时，政府往往采取间接的经济手段——财政政策、货币政策和对外经济政策等进行调节，目的是消除沉淀成本所带来的不利后果。就整个国家而言，它是不承担沉淀成本的。由于企业进入、退出是由私人企业自己决策，因而沉淀成本是由私人经济主体承担，所以在事前经济主体会有激励机制充分考虑未来预测事件和预期沉淀成本的。在这种情况下，经济主体主要是考虑进入，往往忽略退出，这与成熟发达国家的私有产权和政治制度是直接相关的，所以很难看到经济主体的退出乃至与退出障碍相关的沉淀成本的研究工作，说到底，这与西方特定的经济、政治背景是有关系的，新古典经济理论恰恰是市场经济发达国家现实经济的真实反映。

然而，在计划经济体制向市场经济体制转型的过程中，由于经

---

① 对于未来发生的事件，有两种分类：一类是可预测的不确定性，又称为风险，在投保方面类似于生产成本，完全可以纳入新古典分析方法中；另一类是不可预测的不确定性，往往是指意外事件，根本无法预测，所以事前必然创建制度，降低不确定性，稳定未来预期，力求达到可预测的那种目的。此时不可预测事件又可以划分为两类：一类是取决于自身无法控制的意外事件，诸如战争、自然灾害等导致的自然沉淀成本；另一类是因有限理性和机会主义导致的意外事件引致的人为沉淀成本，这部分是新制度经济学所强调的重点，但是，这部分沉淀成本被私有企业在进入前力求通过降低交易成本充分考虑了。一旦再发生意外事件，那么就需要重新考虑沉淀成本估价问题。所以，西方主流经济学家主要研究进入而往往忽略退出。而笔者认为，在体制转型时期，不仅事前可预测事件经济主体根本没有动力机制去落实各种制度，以及往往不考虑进入所面临的限制条件，而且因有限理性和机会主义带来的人为不可预测事件更为复杂，这使新制度经济学的内容更为丰富，从而使经济体系具有更大的不可逆性。因此，退出问题成为经济体制转型国家的特殊情况，内生的沉淀成本是影响产业结构调整与国有资产重组的关键因素，从而将交易成本经济学、委托代理、产权理论等结合起来，从而使我们运用沉淀成本进行动态演化分析，将过去、现在和未来联系起来。

济体制具有不可逆性，国家作为投资主体，承担的沉淀成本逐渐增大的同时，也会缩小整个国家的初始禀赋条件，使国家经济增长和发展受到严重的限制。这样，国家承担的沉淀成本越来越大，最终导致计划经济体制难以为继。在向市场经济体制转型的条件下，沉淀成本直接由国家承担的隐性化转向由市场经济主体承担的显性化，这一经济转型过程也是国家承担的沉淀成本外部化（externalization of sunk cost）的过程，不能忽略它的存在和意义，它直接涉及经济主体之间的利益关系，减少政府能够承担的沉淀成本数量，逐步消除国家承担的沉淀成本，这一过程构成体制转型经济国家的特殊特征。所以，东北老工业基地在振兴过程中同样需要考虑沉淀成本的形成过程及其外部化问题，即在体制动态演化过程中如何补偿或者降低沉淀成本问题，克服沉淀成本效应，这是构成研究东北老工业基地的现实基础。

东北老工业基地加快经济体制改革的步伐为什么迟缓，究竟是什么阻碍这一进程？是历史背景约束还是理性选择起作用？东北老工业基地国有企业改革和国有经济调整相对滞后，主要表现为：一是国有经济比重偏高，产业结构不合理。到2003年年底，辽宁、吉林、黑龙江三省国有经济比重分别为78.2%、86.2%和87.2%，远远高出全国的64.9%的平均水平。同时，东北地区的国有经济大多集中在传统的采掘业和加工制造业，对资源型产业的依存度高。二是东北地区国有企业资产质量较差，经济效益偏低，辽宁、黑龙江和吉林三省地方国有企业的资产负债率分别为81.8%、90.6%和92.5%，远远高出全国的64.8%的平均水平。三是东北地区国有企业包袱重，困难企业比较多。因而用一般国有企业的思路——静态或比较静态方法难以解决东北老工业基地国有企业的问题，东北老工业基地国有企业改革必须要有新思路和新方法——动态调整方法，必须要关注它形成的历史背景及其演化规律——时空和信息状况、产业结构和产权结构这些过去的投资和承诺以及这些投资和承诺对决策者产业结构调整与

资产重组的影响。在这种情况下，我们需要摆脱新古典静态理性选择模型——工具理性主义的假设，这个完全理性假设使新古典经济学成为与制度因素和时间无关的理论，为此，我们需要着眼于历史路径的依赖顺序，发现以前的决策对后面所能发生的事件具有重大（但不是绝对）的影响，不能任意重新开始当前或未来的决策或行动。按照保罗·戴维的说法，路径依赖是指这样一种状态，如果它们在结构上未受到干扰，就不可能摆脱过去事件的影响。而且它们没有一个在整个状态空间上的连续的有限制的不变概率分布，因存在学习效应、网络效应以及适应性预期和沉淀成本，从而带来锁定效应。因此，在有限理性条件下，需要在动态过程中考虑经济体制调整的过程，以及考虑过去投资和承诺对这一动态过程的影响。

因此，本书区分了固定成本和沉淀成本，基于沉淀成本<sup>①</sup>分析视角来破解东北老工业基地经济发展的难题，放在历史演化的动态过程中，关注沉淀成本形成的过程及其所造成的后果，提出沉淀成本效应概念，超越新古典无沉淀成本经济模型，并且将沉淀成本补偿纳入动态调整过程中作为一种常态，进而提出超越东北老工业基地市场化进程缓慢以及振兴的根本方案，在于降低和补偿沉淀成本，克服沉淀成本效应，这是维持东北老工业基地可持续发展的关键所在。

我们通过沉淀成本的概念或范畴，打破无摩擦的理想世界——资产通用性（固定成本），将过去、现在和未来联系起来，依据沉

---

<sup>①</sup> 本书区分了外生沉淀成本与内生沉淀成本的概念，大多数学者都将沉淀成本作为外生变量考虑，仅仅强调预期沉淀成本对自己决策行为的影响，忽略沉淀成本的内生性及其后果。在体制转型时期，我们主要是从内生的沉淀成本角度考虑的，事前并不能知道沉淀成本的大小，而是需要推导影响沉淀成本的因素及其后果，它是经济动态调整过程的重要体现，它主要是由于有限理性和环境不确定性所致，即使是制度也不可能是完美的，所以，沉淀成本存在是常态。因此，在体制转型时期，内生沉淀成本对于决策者来说十分重要。

沉淀成本概念将补偿沉淀成本——解决历史遗留问题以及为东北老工业基地产业结构加快调整与国有资产重组确立一种新的理论指导，超越了新古典经济学，从而为振兴区域经济乃至实现国民经济全面、协调与可持续发展提供新的政策建议，为经济转型国家提供一种新的研究方法。否则，仅仅坚持新古典经济理性，强调静态或比较静态分析，仅仅考虑产业结构调整 and 资产重组时的边际收益与边际成本，不仅忽略了产业结构调整与国有资产重组需要支付交易成本，而且还忽略了沉淀成本对决策的影响，不仅造成新古典经济学悖论，更为可怕的是，大大扩大了新古典经济学的理性选择范围，从而产生更大的沉淀成本，无法了解东北老工业基地发展滞后的现象。

由于忽略了东北老工业基地过去投资或制度导致不可回收的投资成本的束缚，从而看不到因沉淀成本带来的滞后效应或锁定效应以及沉淀成本效应，那么，任何经济改革方案都难以实现预期的目标，沉淀成本得不到补偿或回收，严重破坏了可持续发展的基本条件。在这一点上，新古典经济学与马克思主义经济学截然相反，前者认为不考虑沉淀成本，而后者认为，补偿沉淀成本是正常现象，是维持简单再生产的必要条件。换言之，如果不考虑广泛存在的沉淀成本作为产业结构调整与国有资产重组的约束条件，特别是委托代理的情况下，由于逆向选择和道德风险的存在，即使制度设计比较合理也会如此，不考虑过去的沉淀成本，反而造成一种悖论，即毫无责任或者作为借口有可能还会进一步增大沉淀成本的数量，固化原有的产业结构调整，偏离正确的市场经济轨道。因此，研究补偿或回收沉淀成本，打破沉淀成本决策无关性——新古典经济学完全竞争假设，再次回到沉淀成本补偿或回收上来，这是我们进行理论创新与实践创新的客观要求。

1. 研究东北老工业基地产业结构调整与国有资产重组的现实意义。东北老工业基地是新中国工业的摇篮，曾为我国建成完整的工业体系和国民经济体系、为国家改革开放和现代化建设做出了巨

大的历史贡献。在老工业基地中，东北老工业基地具有突出的重要地位，“一五”期间 156 个国家重点项目有 58 个在东北三省。经过多年建设，东北老工业基地形成了比较雄厚的工业基础，建成了一批重要的工业城市。不仅为全国提供了大量的物资和装备，而且为各地培养与输送了大批技术和管理人才，这些构成东北老工业基地发展的优越条件。改革开放以来，特别是党的十五大以来，东北三省贯彻各项方针政策，大胆探索，奋力打好国有企业改革攻坚战，积极调整经济布局 and 结构等。但是，由于长期受到计划经济体制的影响，东北老工业基地国有企业改革和国有经济结构调整相对滞后，长期积累的深层次矛盾也进一步显现，凸现出东北老工业基地历史继承下来的初始条件对东北老工业基地振兴的不利影响，难以适应市场经济发展的需要。

其中，主要表现为“铁三角”架构：一边是东北老工业基地计划经济体制，历史悠久，仍然是政府主导的，市场较少；一边是东北老工业基地重化工业比重大，轻工业比例小，产业结构不合理，特别是重化工业往往是资本密集型，具有内循环性和封闭性，不如轻工业等具有开放性；一边是东北老工业基地国有经济占主导地位，非国有经济比例小，中央国有企业与地方国有企业比重大，所有权结构不合理。这三边相互作用，构成稳定的“三角形”结构。此外，东北国有经济比重偏高，往往又与自然资源开采业密切相关。这些工业体系往往建立在资源丰富的地区，往往属于输出型，导致“剪刀差”，使沉淀成本越积累越多。在产业结构调整与国有资产重组过程中，因过去的投资和承诺带来显著的沉淀成本，无形中增强了东北老工业基地产业结构调整与国有资产重组的艰难性、复杂性、艰巨性。

虽然在计划经济体制下公有制经济“一统天下”，但是，各地区的公有制性质以及公有制的产业性质相差很大。一些地区全民所有制经济占有绝对主体地位，而另一些地区的集体所有制经济比重大，即使都是全民所有制经济占主导，但有的地区是建立在重工业

上，而有的集中在轻工业上。东北老工业基地因为自然资源丰富，全民所有制集中在重化工业上，因此，振兴东北老工业基地，重要的是把国有企业和经济结构调整作为切入点与突破口，采取切实可行的有效措施，因而无法忽略解决国有企业改革和产业结构调整初始条件，或者说不能忽略东北老工业基地国有经济曾经在计划经济体制下所做出的牺牲，使自己在体制转型时期历史包袱巨大、债务负担沉重，无法轻松上阵，无法摆脱自己所处的历史背景的约束——过去投资或过去承诺所带来的沉淀成本。可以说，没有国有资产充分流动，就没有国有企业的振兴，就没有东北老工业基地的全面振兴；没有国有经济结构调整和优化，也就没有国有经济布局战略性调整，也就难以加快东北老工业基地的调整和改造。那么，究竟是什么经济变量在起作用从而解释东北老工业基地产业结构与资产重组的内在机理？

研究东北老工业基地产业结构调整与国有资产重组过程，需要考虑东北老工业基地的历史、地理、政治、经济、社会等继承下来的资产存量 and 制度存量所造成的锁定效应和路径依赖。同时，在体制转型时期，东北老工业基地又会出现沉淀成本：一是不确定性对于决策投资来说十分重要，东北老工业基地通常更为波动，这是因为在微观和宏观层面上缺乏多元化，从而降低并缓解了不利冲击的各种可能性；二是在东北老工业基地因市场和制度发育不足，产权结构不合理，信息问题更加缺乏，市场失灵十分显著，往往遭受转型经济政策的干扰；三是由于二级市场不发达，产权市场缺失，交易成本昂贵，东北老工业基地的资产投资往往更具有不可逆性，沉淀成本十分显著，这些沉淀成本也会阻碍产业结构调整与国有资产重组，从而摆脱新古典产业结构调整与国有资产重组免费观，提出固定成本与沉淀成本差别，也会增大沉淀成本效应。

因此，我们需要超越新古典私有经济主体完全理性选择模型，更需要考虑在有限理性条件下国有企业行为方式对东北老工



业基地产业结构调整与国有资产重组的影响。否则，在产业、价格扭曲的现实条件下无法实现新古典经济学所预测的目标。在经济体制转型条件下，沉淀成本严重束缚决策者的理性选择行为，很容易造成沉淀成本效应——进一步追加投资，这不仅与未来高度不确定性、获得信息的高机会成本有关，而且还与遵循社会规范的低成本有关。因此，需要补偿或者降低沉淀成本，克服沉淀成本效应，这不仅是振兴东北老工业基地的客观要求，也符合中央政府“支持东北地区等老工业基地加快调整和改造，支持以资源型开采为主的城市和地区发展接续产业”的重大目标，是实现区域经济以及国民经济全面、协调、可持续发展的客观要求。

2. 研究东北老工业基地产业结构调整与国有资产重组的理论意义。以理性选择为核心的经济学科揭示了经济社会现象为什么会是这样而不是那样的原因。其中，完全理性的含义是指在特定的约束条件下，人们总是在各种可能选择中做出最优选择，不要考虑沉淀成本，“让过去的事情过去吧”（let bygones be bygones）。事实上，一个完全理性的决策者是完全客观的和符合逻辑的，他会仔细地定义问题，会清晰而具体地规定目标。不仅如此，理性的决策还会一贯地选择那些最有可能实现目标最大化的决策方案。由于所谓的“不可理喻”或“偶然”等行为的存在会使我们对这一假设提出质疑，但这并不说明经济主体的行为是非理性的，而是对其约束条件了解得还不够充分。

新古典经济学隐含假设是完全理性——考虑过去发生的沉淀成本行为被认为是非理性的，因而排除在自己的研究范围之外，这是新古典经济学的弊端所在。“历史学是向后看的，虽然经济学的主题——人的决策——是向前看的，因历史学专注于过去，它们对错误和进步一样关心”。“我们忽略历史便是以冒着不理解我们自己的风险为代价的”（埃科伦德等，2001）。因此，当研究东北老工业基地产业结构调整与国有资产重组问题时，不仅需要考虑新古典