



国外经济学发展报告 (2015)

国外经济热点前沿

Hot Economic Issues Abroad

第 12 辑

黄泰岩 等著



经济科学出版社
Economic Science Press

北京市社会科学基金特别委托项目

北京市社会科学理论著作出版基金重点资助项目

辽宁“攀登学者”支持计划

国外经济学发展报告（2015）

国外经济热点前沿

（第12辑）

黄泰岩 等著

经济科学出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

国外经济热点前沿. 第12辑 / 黄泰岩等著. —北京:
经济科学出版社, 2015. 12

ISBN 978 - 7 - 5141 - 6411 - 4

I. ①国… II. ①黄… III. ①经济 - 问题 - 研究 - 国
外 IV. ①F113

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2015) 第 308931 号

责任编辑: 柳 敏 于海汛

责任校对: 郑淑艳

责任印制: 李 鹏

国外经济热点前沿

(第12辑)

黄泰岩 等著

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

总编部电话: 010 - 88191217 发行部电话: 010 - 88191522

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

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

天猫网店: 经济科学出版社旗舰店

网址: [http://jjkxcbs. tmall. com](http://jjkxcbs.tmall.com)

北京汉德鼎印刷有限公司印刷

三河市华玉装订厂装订

710 × 1000 16 开 17.25 印张 300000 字

2015 年 12 月第 1 版 2015 年 12 月第 1 次印刷

印数: 0001—5000 册

ISBN 978 - 7 - 5141 - 6411 - 4 定价: 35.00 元

(图书出现印装问题, 本社负责调换。电话: 010 - 88191502)

(版权所有 侵权必究 举报电话: 010 - 88191586)

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

前言

《国外经济热点前沿》（第12辑）的出版，标志着该书实现了一轮的圆满。团队12年的努力，可嘉；成果12年的积累，可喜；影响12年的扩大，可贺！

一年有十二个月，一天有十二个时辰，由此中华文化认定十二为天之大数，从而有了十二地支，及十二生肖的周期轮回。

世事难料，似乎杂乱无章，但其中真的有自然规律可循，否则无法解释“道法自然”。

2004年是本书出版的元年，这一年我也非常有幸被评为第一批哲学社会科学长江学者特聘教授，从北京去了位于沈阳的辽宁大学，从此与辽宁大学结下了不解之缘。2011年6月我被任命为辽宁大学常务副校长，2012年4月被任命为校长。2015年4月，我又被国家民委任命为中央民族大学校长，从沈阳回到了北京。这一年，恰恰是本书一轮的收官之年。

加入中央民族大学，对我来说是一种缘分，也是一个轮回。我虽然不是少数民族，但我是从民族地区走出来的：在内蒙古呼和浩特市上过小学和中学，1975年1月投笔从戎成为坦克兵驻守在内蒙古凉城，1979年2月从部队复员回到呼和浩特市，同年9月从内蒙古考入中国人民大学。今年到中央民族大学任职，虽然没有回到

民族地区，但却来到了服务民族地区和少数民族的民族大学。从民族地区出来再到民族大学工作，时间跨度正好是3个12年。

感悟近5个12年的人生经历，我更加坚信了“好人必有好报”的良言古训。努力做一个好人，努力多做一些好事。

何为“好人”？对此人们有各种不同的界定。如果仅从解字释义的角度来看，汉字“好”由一“女”和一“子”组成，古人何意？按照民间流传的说法，儿女双全为好，这是圆满的结果。但从追求这种圆满的过程或机制来看，是否还可以引申出以下三点：一是有儿有女意味着性别的自然平衡，是人口理论追求的一种理想境界。这是否隐含着要求我们敬畏自然、尊重自然、顺其自然，从而做人做事要追求和谐、注重协调、强化合作、实现共赢。二是有儿有女意味着对立统一，这是否要求我们做人要精一半傻一半；做事要拿得起放得下。三是男为刚、女为柔，有儿有女是否要求我们做人做事应刚柔并济。该刚的时候，一定要像男子汉那样，掷地有声，抓铁有痕；该柔的时候，一定要像母性那样伟大，上善若水，润万物而无声。既然“好人”如此，那要有“好报”就至少要做到：

1. 有责任心、感恩心。责任心就是敢担当、能担当、会担当，也就是：招之即来，来之能战，战之能胜。当今的时代是一个需要担当的时代。担当是这个浮躁社会的稀有品质，是你有所成就的必要素质。所以，要做到电影《百团大战》中所说的那样：人在，旗在；人不在，旗还在！感恩心就是知恩、念恩、报恩。无论你处于什么地位，你有多重要，都要看轻自己，因为谁离开你都能活。所以没有什么应该是、应得的，对每一次的获得都要常怀感恩之心，常怀报答之意。最近微信上流传的一位“80后”女孩的演讲视频，对父母的感恩之情催人泪下，“你养我长大，我陪你变老”是多么真情的报答。

2. 有德。只有好人才有更多的机会做事、做成事、做好事。今天社会的用人理念是：有德有才重用，有德无才培养，无德有才不用。人做不好，就等于失去了展示自己才能的机会和平

台。一位中国留学生在英国找工作的故事就昭示了这一点。这位留学生因学习成绩好、有才华而受到招聘单位的青睐，但屡屡在最后签约时被拒，原因就是乘公交时有三次逃票的记录。

3. 多做好事。只有做好事才能表明你是一个好人。所以，在人生的不同阶段，做人与做事可能需要有不同的组合。在年轻时，需要通过做事做人，有的人称之为先做事、后做人，或边做事、边做人；经过一定阶段后，则可以通过做人做事，有的人称之为光做人、不做事，这里的不做事，是指不用亲自做小事，而是组建团队和与人合作一起做事。所以，要做一个好人，要得到好报，唯一的途径就是：怀着一颗感恩的心，踏踏实实、任劳任怨地做事，甚至做小事，做似乎与自己无关的事，才能最终修炼自己、提升自己。

4. 做一辈子好人好事。一个人做一件好事并不难，难的是一辈子做好事。能坚持一辈子做好事的人一定是一个好人。好人有好报，不是不报，是时候不到。为了图报，往往总是不报。做好事，就是做好事，没有为什么。找到了为什么，好事可能就不一定是好事了。所以，请坚信：认定了方向，埋头拉车，坚持数年，必有好报。

本书作为《中国经济学发展报告（2015）——中国经济热点前沿（第12辑）》的姊妹篇，试图针对2015年中国经济学研究的热点问题，通过对相关热点问题国外研究文献的系统梳理，展示国外经济学在相应专题研究方面的最新进展，使对相关热点问题感兴趣的学者们可以较容易地通览国内外的文献，把握研究的学术前沿，为推进经济学的理论创新打造基础和平台。当然，由于我们的水平和对资料的掌握有限，难免有一些相当精彩的观点没有被综述进来，从而使研究成果反映得不够全面，敬请有关专家、学者谅解。同时我们也诚心诚意地欢迎有关专家、学者支持和帮助我们，以使我们的工作越做越好。

参加本书写作的有（按章顺序）：牛飞亮（第一章）；王琨（第二章）；李政、刘明、杨思莹（第三章）；宋丽萍、郑江淮

(第四章); 聂大海 (第五章); 王军 (第六章); 钟滨 (第七章); 彭炎辉 (第八章); 许悦雷 (第九章); 姜伟 (第十章); 惠炜 (第十一章); 郭广珍 (第十二章); 袁惊柱、李鹏飞 (第十三章); 丁守海、唐兆涵 (第十四章); 许璐、郑江淮 (第十五章)。他们分别是来自于中国社会科学院、中国人民大学、南京大学、辽宁大学、云南大学、北京第二外国语学院的教授、副教授、讲师和博士生等。全书最后由我修改和定稿。

本书的出版, 得到了北京市社科基金特别委托项目、北京市社会科学理论著作出版基金和辽宁省“攀登学者”支持计划的资助。正是有了他们的资助, 我国的理论之树才更加根深叶茂。中国财经出版传媒集团副总经理、经济科学出版社社长兼总编辑吕萍女士、财经分社副社长于海汛及其同事们为本书又好又快地出版给予了超乎寻常的鼎力支持, 在此一并表示衷心的感谢!

黄泰岩

2015年12月于中央民族大学

目 录

第一章

潜在经济增长率与经济增长收敛理论研究的新进展 (1)

一、潜在经济增长率问题 (1)

二、经济增长收敛理论 (8)

第二章

创业对经济增长影响研究的新进展 (24)

一、创业对经济增长的影响效果 (24)

二、创业影响经济增长的内在机制 (30)

三、创业影响经济增长的外部条件 (34)

四、简要述评及对中国的启示 (36)

第三章

创新经济与政策研究的新进展 (43)

一、创新的经济效应 (43)

二、创新的评价指标和方法 (46)

三、创新的影响因素 (48)

四、创新生态系统 (50)

五、创新政策 (54)

第四章

技能偏向性技术进步形成机制与发展态势研究的新进展 (65)

- 一、引言 (65)
- 二、技能偏向性技术进步的基本特征 (66)
- 三、技能偏向性技术进步的形成机理 (70)
- 四、开放经济下技能偏向性技术进步发展态势 (75)
- 五、结论性评述 (81)

第五章

创意产业研究的新进展 (86)

- 一、创意产业及创意经济的内涵和分类 (86)
- 二、创意产业对经济社会发展的影响 (91)
- 三、创意产业的影响因素 (92)
- 四、创意产业的集聚效应 (96)
- 五、促进创意产业发展的政策建议 (99)

第六章

金融自由化问题研究的新进展 (109)

- 一、金融自由化的经济增长效应 (109)
- 二、金融自由化对经济增长的影响机制 (111)
- 三、金融自由化与货币需求和供给 (113)
- 四、金融自由化与商业银行 (114)
- 五、金融自由化与金融稳定 (116)

第七章

调控政策对房价影响研究的新进展 (120)

- 一、土地政策对房价的影响 (120)
- 二、财政政策对房价的影响 (121)
- 三、货币政策对房价的影响 (124)

第八章

农业补贴效应研究的新进展	(131)
一、农业补贴的产量效应	(131)
二、农业补贴的生产率效应	(134)
三、农业补贴的要素市场效应	(136)
四、农业补贴的收入效应	(138)
五、农业补贴的溢出效应	(142)
六、农业补贴的国际效应	(146)
七、结论性评语	(148)

第九章

产学合作利益分配研究的新进展	(158)
一、产学合作利益分配的内涵	(158)
二、产学合作利益分配的原则	(160)
三、产学合作利益分配的方式	(161)
四、避免和解决产学合作利益冲突的方式	(163)

第十章

外商直接投资收入不平等效应研究的新进展	(170)
一、外商直接投资具有缩小收入不平等效应	(170)
二、外商投资具有扩大收入不平等效应	(171)
三、外商直接投资与收入不平等之间存在倒“U”型关系	(175)
四、外商直接投资的收入不平等效应存在争议的原因	(177)

第十一章

消费平滑理论研究的新进展	(183)
一、经典消费理论	(183)
二、家庭资产持有、自身特征对消费平滑的影响	(188)
三、非正式风险分担对消费平滑的影响	(191)
四、财政政策对消费平滑的作用机制	(193)
五、社会福利对消费平滑的影响	(196)
六、估值效应、全球化对消费平滑的影响	(197)

第十二章

城镇化进程中土地用途转变问题研究的新进展 (205)

- 一、城镇化造成农业用地流失 (205)
- 二、土地用途转变对农民福利的影响 (208)
- 三、土地用途改变对环境的影响 (209)
- 四、土地用途改变对粮食生产的影响 (210)

第十三章

自然资源定价研究的新进展 (213)

- 一、可交易的自然资源定价方法 (214)
- 二、不可交易的生态服务定价方法 (215)
- 三、评述性总结 (222)

第十四章

小企业就业问题研究的新进展 (228)

- 一、小企业就业创造功能的比较研究 (228)
- 二、衰退期小企业就业稳定器功能的内在机理 (231)
- 三、小企业就业的脆弱性分析 (234)
- 四、提高小企业就业能力的扶持政策 (238)
- 五、结论性评语 (241)

第十五章

出口企业融资约束问题研究的新进展 (247)

- 一、引言 (247)
- 二、出口企业融资渠道的选择 (248)
- 三、出口企业融资约束程度的测算 (251)
- 四、融资约束对异质性企业出口的影响机理 (252)
- 五、全球价值链上出口企业的融资约束 (257)
- 六、总体述评与展望 (259)

第一章 潜在经济增长率与经济增长收敛理论研究的新进展

世界主要经济体美国、中国，以及新兴市场经济国家经济增长率自2008年开始出现下降，全球经济危机加深，因此，经济增长问题日益受到学者们的关注。对经济增长的研究主要集中在经济潜在增长率和经济增长收敛两个方面。

一、潜在经济增长率问题

潜在产出、潜在经济增长率和产出缺口是宏观经济学的重要概念，与政策制定者关心的经济增长、物价水平、失业率和短期经济波动等都密切相关，是分析宏观经济运行态势以及制定经济政策的重要依据和根据，具有相当重要的理论和现实意义。

（一）潜在产出提出的背景

国外早期对潜在产出的讨论主要是与就业和失业联系在一起的，也包含对劳动时间的讨论。但是早期研究只是根据经验简单地估计“二战”后就业量和劳动生产率的变化，并没有像后来的奥肯那样提出失业率与产出波动之间的数量关系，也并没有将潜在产出与通货膨胀相联系，甚至有些研究使用的数据还存在较大误差。

由于总需求和总供给的波动，经济增长的现实路径并不平滑，有波峰、有波谷。经济波动会给社会带来不受欢迎的失业和通货膨胀，因此现代各国政府希望能够熨平经济周期，使经济沿着一个具有较低且稳定的失业率、较低且稳定的通货膨胀率的路径增长。这种长期可持续的增长路径

就是潜在产出路径。

为了避免严重的通货膨胀和过高的失业率,政府希望通过各种宏观调控政策使经济在潜在产出或略低于潜在产出附近平稳运行,因此,潜在经济增长是判断一个经济体是否健康运行的重要指标。估计潜在产出可以对一个国家和地区长期经济增长的影响因素和发展趋势做出准确的分析和判断,可以使政策制定者了解经济增长的最大潜能,从而为政府制定经济发展目标提供依据。

实际经济增长与潜在经济增长之间的产出缺口与短期经济波动密切相关,可以使政策制定者知晓经济运行的合理水平,识别经济波动所处的状态。若产出缺口为负,即实际产出低于潜在产出,现实经济运行在潜在水平之下,预示着经济运行中总需求小于总供给,经济出现下滑和通货紧缩趋势,经济在发展过程中可能出现了运行效率低下或要素闲置的情况,劳动力市场就会表现出非自愿失业的情况,当失业率达到一定程度时,就容易引发一系列的社会问题,政策制定者应实行宽松的经济政策,拉动总需求,使经济达到均衡状态;若产出缺口为正,即实际产出高于潜在产出,现实经济运行在潜在水平之上,预示着经济运行中总需求大于总供给,通货膨胀的压力增加,应当采取紧缩的财政和货币政策,以防止经济过热,同时应通过推动技术进步、加快转变经济增长方式、促进产业结构优化升级等手段提高经济的潜在产出水平。

长期来看,准确估算出潜在经济增长率,有助于决策者确定一国或地区经济的可持续增长空间,并据此制定相应的经济发展规划,以实现经济的持续、健康、高效发展。

(二) 潜在产出的内涵

要想对潜在产出进行准确估计,首先要明晰潜在产出的基本概念。国外大多以奥肯1962年的论文作为潜在产出研究的起点。奥肯的特别贡献一方面在于他提出了失业率变化与经济增长率变化之间的经验关系,另一方面在于他将通货膨胀与失业率和潜在产出联系在一起,完善了潜在产出的理论含义。奥肯指出,他研究的潜在产出是指“一个经济体在所有资源被充分利用时的最大可能产出。”并首次运用线性趋势方法对潜在产出和产出缺口进行估计。但是奥肯提出的潜在产出只是一个笼统概念,对于这样一个概念可以给出不同的理解。之后,不少学者和机构对潜在产出的

内涵、研究思路和计算方法进行了深入的研究和分析,但是迄今为止,仍然没有一个确定的对潜在产出内涵的统一界定,不同的宏观经济学派对潜在产出赋予了不同的含义。目前学术界对潜在产出的界定和理解主要分为以下两类:凯恩斯主义学派和新古典主义学派。

凯恩斯主义的潜在产出理论是在其经济周期理论基础上提出的。在经济周期的扩张期,经济体可能存在资源过度使用的状况,在经济周期收缩时期,可能存在资源闲置的状况。该学派认为,潜在产出是当各种投入要素在一定的约束条件下充分利用时所能达到的最大产出值,与要素投入水平呈正相关关系。

新古典主义的潜在产出理论基于其对市场的基本假设,认为潜在产出是在给定实际约束的条件下,在不引起通货膨胀率改变时,经济体所能实现的产出。

凯恩斯主义与新古典主义的潜在产出建立在各自不同的理论基础上,对潜在产出内涵不同的界定最终会得到不同的估计结果。凯恩斯理论分析框架下的潜在产出主要强调产出的最大可能,在这种情况下,实际产出往往低于潜在产出,产出缺口大多为负。新古典主义理论下,实际产出围绕潜在产出在一定范围内上下波动,且产出缺口正负交替。

(三) 潜在产出估算方法

从20世纪60年代至今,已经涌现出大量从不同内涵、不同角度展开研究的潜在产出和产出缺口的估算方法,各种新方法不断涌现并且应用于实践。迄今为止,学术界和机构对潜在产出和产出缺口的估计方法众多,结合凯恩斯主义理论和新古典经济理论对潜在产出概念的不同理解,已有研究方法大体可以分为三类。

1. 统计性分解趋势法

统计性分解趋势法是在不考虑变量间经济关系的情况下,将时间序列分解为趋势成分和周期成分,把实际产出看作是潜在产出和短期波动的某种组合。因此,可以利用各种统计和计量方法将实际产出序列进行分解,其中趋势成分称为潜在产出,周期成分称为产出缺口。

潜在产出和产出缺口的统计分解趋势法随着计量技术的发展不断改进。早期比较常用的是线性趋势分解法,该方法认为经济产出是一种确定

的线性时间趋势,对产出序列数据取对数转化为线性趋势形式,残差部分表示周期成分。

之后的很多学者对宏观经济变量是否具有确定的时间趋势提出了质疑。1982年,经济学家尼尔森和普洛瑟 (Nelson and Plosser, 1982) 认为,大多数宏观经济变量是随机变动的,只有单位根性质,而没有趋势稳定的性质。1981年,百沃瑞和尼尔森 (Beverage and Nelson, 1981) 提出了一个一般的分解非平稳时间序列的方法,这种方法可将趋势部分和周期部分都分解为随机序列。其中,趋势部分是一个带漂移的随机游走过程,而周期部分则是均值为零的平稳序列。这种方法曾被应用到分析美国“二战”后经济周期问题当中,后被称为 BN 分解法。BN 分解法为纯粹的统计分析方法,缺乏相关经济理论基础。之后的 UC——卡尔曼滤波分解法也是基于这个理论,该方法最早由哈维 (Harvey) 于 1989 年提出,它假设趋势非平稳,其估计过程是:首先把 UC 模型表示成状态空间形式,然后用极大似然估计法估计参数,得到趋势成分和周期成分。该结果对卡尔曼滤波程序计算的初始值、样本数据长度等因素变化比较敏感,因而结果并不唯一。

1997年,霍德瑞克和普雷斯科特 (Hodrick and Prescott, 1997) 提出的 HP 滤波法认为经济变量既不是永远不变,也不是随机变动,其趋势是缓慢变动的。他们采用对称的数据移动平均方法原理,设计一个滤波器,即 HP 滤波器,该滤波器从时间序列中得到一个平滑的序列,即趋势部分。HP 滤波方法的一个重要问题就是平滑参数的取值,不同的取值——即不同的滤波器——决定了不同的周期方式和平滑度,学界对于该取值并没有形成统一的标准,造成了取值的主观性、随意性,从而致使估计出现偏差。与此相类似的还有巴克斯特和金 (Baxter and King, 1995) 于 1995 年提出的 BK 滤波法。该方法的思路是将实际产出序列的分解成分对应为谱中的高频、中频和低频部分。其中长期趋势成分对应为谱中的低频部分,周期成分对应为谱中的中频部分,不规则成分对应为谱中的高频部分。然后将长期趋势成分 (低频) 和不规则成分 (高频) 剔除而得到周期成分 (中频)。BK 分解法的最大优点就是滤波的结构可根据频率的变化而灵活变化,但是该方法很难准确的测算经济周期中暂时性成分以及产出的近似值,且在样本很小的情况下,与 HP 滤波法的差别很小。

上述这些方法是研究潜在产出最常用的滤波方法,都是将实际产出分解为趋势成分和周期成分,也可称为单变量状态分解法。总体来看,统计

性分解趋势法的共同特点是不需要复杂假设,操作简单,使用的变量少,对数据要求较低,且数据也较容易获得,一般只需要实际产出值即可。这一套方法一度成为估算潜在产出的一种较为流行的方法。如奥兹别克和欧兹拉(Ozbek and Ozlale, 2005)通过非线性状态空间模型并结合扩展的卡尔曼滤波对土耳其经济的潜在产出进行了估算,这种时变参数的方法可以将产出分解为趋势成分和周期成分,同时分析了产出缺口和通货膨胀之间的关系。卡马达(Kamada, 2005)检验了日本银行(BOJ)用于估算产出缺口的方法,指出了实时估计的一些问题,最后指出实时估计得到的产出缺口对于通货膨胀的预测很多时候并不准确。米绰等(Mitra et al., 2011)运用小波分析的滤波方法和工业生产指数的月度数据对印度的潜在产出进行了估计,并且将这种方法和HP滤波与季度ARIMA建模方法进行了比较,结果表明小波滤波方法得到的结果要好于其他计量方法。

但是,这类方法仅仅考虑利用实际产出的时间序列进行分析,而没有将其他对产出变动产生重要影响的宏观经济变量,如通货膨胀率、失业率等因素加以考虑,因此缺乏经济理论基础。另外,随着各种现代化统计和计量方法的更新,也使得该类方法的计算过程变得越来越难以把握,这也可能对最后的测算结果造成一定的误差,因此近年来被应用的越来越少。

2. 生产函数法

从经济增长的角度来看,潜在产出可以从生产函数出发,利用标准的增长模型来进行估计。这种方法需要对各种生产要素的分布先期进行估算,然后才能得到最终估算的潜在产出。这类方法首先选定合理的生产函数形式,确定了这种关系之后,利用实际产出和要素投入的数据来对生产函数中的参数进行估计,之后,估算出各个要素的潜在利用水平,然后将这些结果带入到所选生产函数进而得到潜在产出水平的估算。

生产函数法通过经济结构关系估计潜在产出,基本思想是利用现实经济数据估算总量生产函数,认为产出取决于资本投入 K 、劳动投入 L 和劳动生产率 A 。故潜在产出的函数表达式为:

$$Y_t^* = F(A, K_t^*, L_t^*)$$

其中, Y_t^* 为潜在产出水平; K_t^* 为潜在资本投入; L_t^* 为潜在劳动投入; A 为全要素生产率。这种方法的估算过程较复杂,但是该方法有经济理论的支持,并且可以对影响产出的生产要素进行分析。虽然生产函数法是以经济理论为依据,在此基础上做出一些假设来估计潜在产出,但是

该方法需要对生产函数的形式进行选择。研究中常用的函数形式有柯布—道格拉斯 (Cobb-Douglas) 生产函数、不变替代弹性 (CES) 生产函数、超越生产函数等。在以上这些生产函数中, 因为具有规模报酬不变的性质, 柯布—道格拉斯生产函数在研究中最常用。在很多发达经济体, 这样的性质被认为是合理的。国外的一些经济机构已经使用生产函数法发展出较为成熟的模型来计算潜在产出和预测未来潜在产出增长率。

美国国会预算办公室和欧盟委员会在利用生产函数方法估算潜在产出的众多研究中比较具有代表性, 而且也较为成熟。美国国会预算办公室 (CBO, 2001) 在对各种生产要素分解的基础上, 将潜在产出过程中分成农业、非农业、家庭、政府等不同部门利用生产函数法分别计算潜在产出。其中, 非农业部门在计算的过程中使用的是柯布—道格拉斯生产函数形式。然后根据对要素的预测来预测未来的潜在产出增长率。罗杰 (Roeger, 2006) 介绍了欧盟委员会 (EU, Commission) 利用生产函数方法计算潜在产出水平的过程。产出是劳动和资本共同投入产生的, 其中, 劳动和资本都要受到利用效率和产能过剩程度的影响。通过计量回归方程估算出自然失业率水平, 从而可以计算潜在就业水平; 然后通过对索洛余值进行 HP 滤波, 来得到趋势全要素生产率; 而资本存量认为总是处于充分利用的状态, 最后将这些生产要素代入生产函数就可以得到潜在产出水平。

这种方法在计算过程中由于用到了各个要素的经济变量, 因而相对于统计分解趋势的方法能够利用更多的信息。同时, 该方法有较强的经济理论做支撑, 能够从要素变化的角度分析潜在产生水平的变化, 经济意义更强。但是, 值得注意的是, 利用这种方法得到科学准确的潜在产出水平结果的前提条件是, 能够准确地确定各个要素的潜在利用水平, 而且可以说明要素与产出关系的设定合理性。这些前提条件往往成为实际应用这类方法计算潜在产出的障碍。

生产函数法可以通过估计生产要素数量变化从供给侧探讨未来的潜在产出, 但是也面临一些问题: 一是生产函数形式包含的生产要素难以反映生产实际。大多数生产函数只包含劳动数量和资本数量, 而实际生产中还包含了更多生产要素, 比如人力资本、能源使用量等; 二是实际当中, 要素的产出弹性会随时间发生变化, 但生产函数法难以及时捕捉到这种变化; 三是若想通过生产函数法对潜在产出进行较为准确的估计需要预先搜集和估算大量数据, 比如失业率、劳动时间、固定资产投资量、企业开工