

Lingnan

Jingji Luntan

【舒元 王珺 陈平 / 主编】

岭南 经济论坛

中山大学出版社



中山大学岭南(大学)学院

岭南 经济论坛



岭南经济论坛

舒元 王珺 陈平 主编

中山大学出版社

·广州·

版权所有 翻印必究

图书在版编目(CIP)数据

岭南经济论坛/舒元,王珺,陈平主编.—广州:中山大学出版社,2002.12

ISBN 7-306-02100-1

I. 岭… II. ①舒… ②王… ③陈… III. ①经济学—文集 ②金融学—文集
IV. F0-53

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2002)第 088609 号

责任编辑:周建华 责任校对:默耕 责任技编:黄少伟 封面设计:雨田创意

中山大学出版社出版发行

(地址:广州市新港西路135号 邮编:510275

电话:020-84111998、84037215)

广东新华发行集团发行

南海系列印刷公司印刷

(地址:广东省佛山市市东下路6号 邮编:528200 电话:0757-2233651)

787毫米×1092毫米 16开本 37.375印张 877千字

2002年12月第1版 2002年12月第1次印刷

定价:70.00元

如发现因印装质量问题影响阅读,请与承印厂联系调换

序 言

《岭南经济论坛》与读者见面了。

这部以论坛形式汇编成册的论文集反映了近年来中山大学岭南学院部分教师有关经济学的部分研究成果。有人会问，既然是已经发表的论文，为什么还要编辑成集呢？我们感到，近年来，虽然我院教师发表在国内外经济学领域有影响力的学术杂志上的研究成果还是为数不少的，但是，这种“声音”被分散在不同的经济学专业领域内，让人有一种“只见树木，不见森林”的感觉，这就是说，让学术界了解了一个学者，虽然知道学者的工作单位，但不一定知道其工作单位的学科与研究实力。到目前为止，国内许多知名大学的经济学院都有自己的学术杂志，作为反映整个学院研究与学科建设的实力与发展状况的平台，如北京大学经济学院的《经济科学》、南开大学经济学院的《南开经济研究》、厦门大学经济学院的《中国经济问题》等等。然而，中山大学岭南学院尚未有这样一份学术杂志。这就不能有效地全面地展示自己的研究专业、团队与风格。譬如，我们经常会被问道，什么是岭南学院的强项专业和研究？某一个专业是否是岭南学院最强的？事实上，许多领域的研究都是各具特色的。这些各具特色的研究是难以用一两句话就可以将众多个经济专业排位的。因此，与其花费很多功夫进行解释，不如把近年来发表的研究成果编辑成册，让同行了解和评价。近期以来，在学院把近年来教师在国内外学术杂志上发表的论文做了比较系统的统计后，我们也确实感到，将岭南学院的研究成果编辑成册的条件基本上成熟了，这个条件就是本院教师围绕着相关领域中的学术问题，发表了一批具有一定质量的学术论文。

从收集到《岭南经济论坛》的论文中看出，我院教师对经济学的研究领域是比较广泛的，从宏观经济问题、政策分析到微观经济活动、机制设计；从对经济增长产生影响的劳动、土地、资本等要素配置到制度、机制等规则性因素的使用；从国内的产业结构调整、农业发展与土地制度变革以及自然资源的管理到外资、外贸结构变动与经济增长关系乃至调整政策分析；从经济学方法探讨到经济社会学与经济法学等问题的引入等等。这些研究涉猎范围较广，反映了中山大学岭南学院经济学专业领域分布的完整性和研究兴趣的多样性。然而，无论是什么样的研究主题，它们都有两个明显的共同特征：一是论坛汇集的大多数论文提出的问题是紧密结合当前国际、国内经济活动中的热点与难点问题而展开的，而不是躲在书斋里根据自己的研究兴趣，由自己设计出来的。因此，关注实践，解释机理构成了已收集论文的一大特征。二是具有一定的理论解释力。换句话说，论坛收集的论文基本上都有自己独特的理论分析视角与方法。比如，对当前关注的新问题提出有说服力的理论解释，或者说，对一些老问题采用一些新的理论工具与方法加以分析，并得出不同于传统分析的结论。还有的论文对传统讨论的问题与理论补充了新的数据和新资料。

《岭南经济论坛》共汇集了 79 篇论文。其中，原刊登在《经济研究》、《管理世界》、《中国社会科学》等权威杂志上的论文共 17 篇，在《世界经济》、《金融研究》、《经济学动

态》、《数量经济技术经济研究》、《财政研究》、《统计研究》、《国际金融研究》等全国性重要期刊上的论文 50 篇, 在国外杂志上的论文 6 篇。

《岭南经济论坛》分为上下两编。其中, 上编主要辑集了有关经济理论的论文 48 篇, 下编主要侧重于金融学方面的论文 31 篇。

上编的文章可分为七个部分。在作为经济学方法论研究的第一部分中, 舒元、王曦关于“构造我国经济转型的量化指标体系: 关于原则和方法的思考”的论文对我国经济转轨时期的指标体系设计进行了讨论, 提出了不同于目前流行的以突破单一指标为主的分析思路。周作领、舒元的“混沌经济学的分析基础简评”一文对经济学中运用的混沌与分形进行了辨析, 把前者看成是现象的深化, 把后者看成是结构的深化, 这将对两个概念的规范化使用会产生重要的作用。孙洛平从利润率由较低部分向较高部分转移以及低利润率资本被淘汰和高利润率资本得以扩张的机制为假设, 设计出了利润率分布模型。王则柯用边际视角解释了知识经济的特征。

以经济增长与发展为主题的第二部分收纳了 7 篇论文。对于何种经济增长理论能较好地刻画我国的经济增长, 舒元、徐现祥“中国经济增长模型的设定: 1952 - 1998”一文的研究表明新古典增长理论和 R&D 类型增长理论在中国难以适用, 相对而言, AK 类型增长理论则得到支持。陈平、李广众利用中国的时间序列数据, 分析了中国结构转型中的资源转移对经济增长的贡献程度。徐现祥、舒元通过构造劳动结构调整模型, 提出了边际劳动结构效应递减, 总劳动结构效应呈倒 U 型变动的理论假设并进行了一定实证检验。徐现祥、蔡荣鑫从所有制间的劳动力流动效应角度分析了其对经济增长的作用及其变动程度。李广众通过引入人力资本的溢出效应分析, 指出了我国人力资本积累效率的差距将内生地导致我国区域经济增长差距扩大的问题, 并提出了对人力资本进行补贴, 可能是实现地区间发展平衡的可行之路。陈广汉、李广众在“香港经济增长的总需求分析”中提出了美国利率水平的变动是影响香港长期经济增长的最重要的解释变量。蔡荣鑫在“国外贫困化理论发展述评”中评论了贫困化的定义、贫困测量的方法、边界以及扶贫手段等问题, 并对我国反贫困政策与实践提出了相应建议。

贸易与投资研究构成了第三部分内容, 这部分包括了 12 篇论文。杨全发、舒元在“中国出口贸易对经济增长的影响”中指出了 1978 - 1995 年期间, 我国出口扩大对经济增长的促进作用主要依赖对闲置资源的利用。杨全发在“中国地区出口贸易产出效应分析”中使用各省市 1985 - 1995 年的数据得出了出口扩大促进了当地经济增长的结论。马剑飞、朱红磊、许罗丹等人在“对中国产业内贸易决定因素的经验研究”中, 运用 1999 年和 2000 年的数据进行分析, 得出了产品的多样化与产业内贸易正相关, 规模经济因素对中国产业内贸易没有显著影响, 而外资对产业内贸易具有负效应的结论。王曦在“论我国外商直接投资的规模管理”中通过对外资与内资的分析, 指出了我国的外商投资已经超过了最优规模的问题。王美今的两篇论文分别讨论了外商直接投资于区域产业结构变动的关联效应与技术转移效应, 指出了外商直接投资对经济增长的影响作用主要体现在结构推动上, 并采取增量与存量调整相结合的方式提高外商直接投资的技术溢出效应。许罗丹、何洁在“发展中国家发展高新技术产业两种途径的选择条件”中讨论了不同发展中国家使用不同发展高新技术产业自身的条件要求, 并提出了改革意见。李雪辉、许罗丹“FDI 对外

资集中地区工资水平影响的实证研究”中指出了外商直接投资通过提高当地的熟练劳动力工资水平,可以带动我国外资集中地区的工资水平提高。杨全发则针对国际反倾销的实践,分析了国外对华反倾销成因及对策。他又利用1979-1996年广东省的数据,得出了广东通过利用外资推动经济增长及出口贸易扩大的结论。刘民权、许罗丹和刘柳等人在“加入WTO之际的中国——外商直接投资与联系效应”中以1998年405家FDI的数据为依据,分析了加入世贸的影响程度。

第四部分是国企改革与人力资本等微观经济行为分析的论文。王珺的3篇论文分别从博弈理论角度就国企经理行为的基本特征和生成原因、影响以及治理等方面进行比较系统的研究。张建琦的3篇论文则集中在人力资本特征与国企改革关系上。比如,他主要从人力资本角度研究了国企中的契约关系,指出了国企人力资本不仅应有资本属性,而且应有市场交易性。此外,他也利用博弈理论分析了经理人行为背叛与治理机制的问题。陈功玉、闵晓平在“研究与开发投入的博弈分析”中,通过建立一个R&D投入博弈模型来分析市场结构与市场信息溢出与R&D投入的关系。周敏、王晓晖从社会学的角度研究了华裔美国人的精英群体的形成、发展、特征与作用等。吴培冠在用社会学的问卷方法调查了230多位合资企业员工后,通过多元统计分析发现了下属对上司感知的影响力大于双方交流的场合和交往的公平等因素。

新制度经济学与制度管理研究等5篇论文构成了第五部分内容。在这部分中,孙群燕、李杰从改革的调整成本与制度存量角度出发,指出了改革从较低成本进入逐步向较高调整成本推进的渐进实证过程。李胜兰、周林彬、邱海洋在“法律成本与中国经济法制建设”中从以法律资源的短缺与配置为出发点,根据我国经济体制转轨的实际,提出了降低经济法律成本,完善社会主义市场经济法律运行机制的思路与措施。李胜兰、王维平在“我国自然资源行政管理制度改革研究”中以制度创新为基础,阐述了我国自然资源的特征,借鉴了国外对自然资源管理的制度安排,提出了我国自然资源行政管理创新目标、思路与方式。张宏斌、贾生华在“土地非农化调控机制分析”中从土地非农化作为土地结构使用调整的趋势出发,提出了以中央收取地方政府的土地非农化收益来对农民农用地进行补贴为目标,通过市场机制,有效地实现这个目标的主张。刘志鸿、王珺在“中俄经济转型的路径比较与评价”中提出了两国经济转轨的路径安排差异根源于它们在改制前的资源结构与所有权结构差异,因此,对于两国来说,各自的路径选择余地都是有限的。

第六部分包括:夏南新对地下经济问题的系列研究(如地下经济的测算、规模以及危害性等),王则柯对慈善市民背后制度问题的看法等。

第七部分包括王则柯等人对大众经济学的研究。

下编有关金融方面的论文,大致也分成六个部分。第一部分是关于货币与汇率的研究。陆军、舒元的“长期货币中性:理论及其中国的实证”一文通过使用格兰杰因果检验等方法,表明在中国长期内货币政策是中性的,因此货币政策的目标应该是为经济提供一个稳定的货币环境,而不是经济增长。陆军、舒元的“货币政策无效性命题在中国的实证研究”则通过使用两步OLS方法对中国货币政策的产出效应的研究表明预料中的与预料外的货币政策均会影响产出,从而拒绝了政策无效性命题。依照作者的看法,预料中的货币政策之所以影响产出,是因为市场的不完全性以及价格的刚性。第三篇关于货币研究的

论文是王曦的“经济转型中的货币需求和货币流通速度”，该文通过构造经济转型时期我国的货币需求函数对我国货币需求持续扩张和货币流通速度持续下降的现象进行考察分析，表明其原因在于伴随制度转型而来的非国有经济的发展、价格自由化、利率制度的特殊安排和证券市场的问世及发展。

关于汇率研究的是陈平及其合作者的4篇论文。第一篇“国际资本流动与汇率决定”从学说史的角度对汇率决定理论的发展脉络进行了梳理，强调了国际资本流动发展对汇率决定理论演变的重要作用，认为国际资本流动的发展不仅导致汇率的主要影响因素的变化，而且还造成了对汇率行为的分析方法的根本转变。第二篇“现阶段人民币汇率的决定及汇率制度改革的中短期安排”和第三篇“人民币汇率的非均衡分析与汇率制度的宏观效率”论文对1994年以来我国的汇率制度从不同角度进行考察和评析，认为在现行宏观制度背景（强制结售汇制和银行最高持汇规模限制）和微观外汇市场交易安排下，人民币的汇率形成机制存在着严重缺陷：均衡汇率不可形成的经常性和内外均衡实现的困难性。第四篇论文“进口国汇率波动影响出口的实证分析”应用贸易分析中的“引力模型”对贸易伙伴国的汇率波动对我国出口的影响进行实证考察，发现中国出口受这种汇率波动的负面影响是不可低估的。

邹建华“欧元给亚洲的启示”一文认为，从长远看，在亚洲建立统一的货币乃是大势所趋。

第二部分收集了李广众等四篇运用各种现代计量方法对金融发展所作的系列研究成果。第一篇“金融中介发展与经济增长：多变量VAR系统研究”的实证研究表明，在我国，与经济增长存在因果关系的不是金融中介的规模，而是金融中介的效率。第二篇“金融抑制过程中政府收益的实证研究与国际比较”则通过对我国金融抑制中政府收益问题的分析，指出在实行金融抑制政策中，政府获得了大量的隐性收益。第三篇“银行、股票市场与长期经济增长：中国的经验研究与国际比较”通过揭示我国的银行、股票市场的发展仅促进投资规模、而不促进长期经济增长，表明我国的金融发展停留在规模增长上。

第三部分是关于银行管理的研究。陆军、魏煜“我国商业银行的盈利能力与资产负债结构分析”采用我国11家银行1992—1997年的横截面和时间序列的数据，研究银行资产负债结构对其盈利能力的影响。周天芸“商业银行技术投资的效益分析”一文研究了现代银行的技术设备投资对银行成本和收益的影响。陆军、陈少凌“美国信用社发展的经验及对我国的启示”一文通过中美信用社的比较分析，对如何借鉴国外合作金融发展的经验，健康发展我国的合作金融提出了有益的政策建议。

第四部分是关于金融市场的研究。王美今“基于GARCH-t的上海股票市场险值分析”一文首次将GARCH-t模型引入我国股票市场风险的VaR分析，认为对于股市普遍存在的收益率分布非正态的状况，必须选择能准确描述收益率尾部分布的模型，并且VaR值的评价必须严格遵守统计分布及其检验准则。王美今另一篇论文“中国新股弱势问题研究”则借鉴国外关于IPO的研究成果对新股弱势问题进行实证研究，揭示新股相对于市场指数的走势特征，并构造经济计量模型揭示股票上市后长期走势的影响因素。

李仲飞的“摩擦市场的利率期限结构的无套利分析”引入相容期限结构的概念，用无套利分析方法给出了相容期限结构和套利机会的存在性结果或充要条件及它们的识别与计

算方法。李仲飞的“有摩擦金融市场的弱无套利性”则对存在买卖差价和交易费用的金融时常利用凸分析、非线性规划等优化工具，给出了弱无套利的一个本质刻画。李仲飞的“A LINEAR PROGRAMMING ALGORITHM FOR OPTIMAL PORTFOLIO SELECTION WITH TRANSACTION COSTS”研究了存在交易费用下的资产组合选择问题。在效用函数可以用均值和方差的线性函数逼近的情况下，基于一个变换，提出一个二次规划模型来求解最优资产组合，从而使得用线性规划算法来解决大型最优资产组合问题成为可能。李仲飞的另一篇英文文献“OPTIMAL PORTFOLIO SELECTION OF ASSETS WITH TRANSACTION COSTS AND NO SHORT SALES”则对一个存在交易费用以及不允许卖空的金融市场，建立了资产组合选择的一个双目标规划模型，导出了该模型下有效资产组合和有效边界的一些重要性质，提出了一个只需成对偏序比较的交互式方法来计算最优资产组合。

第五部分是关于保险方面的研究。鉴于近年对我国存款保险制度讨论的热烈，我们特意选登了宋明岷、周天芸、陆军和陈平相关的4篇论文。

最后一部分我们也选登了与金融密切相关的5篇关于财政税收方面的论文。

《岭南经济论坛》从策划、论文收集、编辑到出版，始终得到了岭南学院师生的大力支持与配合，同时，中山大学出版社蔡浩然、周建华同志对本书内容安排与设计也给予许多建设性建议，并在短期内使《岭南经济论坛》得以高质量出版方面做了大量工作。在此，我们对他们的辛劳努力、积极支持表示衷心的感谢。此外，《岭南经济论坛》作为一部学术研究成果的汇编，我们还会根据研究成果的质量继续编下去。我们相信，《岭南经济论坛》会越来越专业，质量会越来越高。

岭南学院

2002. 11. 25

目 录

上编 经济学部分

方法论研究

构造我国经济转型的量化指标体系：关于原则和方法的思考	舒 元 王 曦 (1)
混沌经济学的分析基础简评	周作领 舒 元 (11)
利润率分布模型	孙洛平 (15)
经济问题讨论的哲学提升	王则柯 (20)
“知识经济”边际谈	王则柯 (28)

宏观经济：经济增长与发展

中国经济增长模型的设定：1952~1998	舒 元 徐现祥 (36)
中国的结构转型与经济增长	陈 平 李广众 (50)
中国经济增长中的劳动结构效应	徐现祥 舒 元 (57)
经济增长与就业协调论	汤光华 舒 元 (66)
我国所有制间劳动力流动效应测评	徐现祥 蔡荣鑫 (70)
区域经济增长差距扩大的内生机制分析	李广众 (78)
国外贫困理论发展述评	蔡荣鑫 (82)
香港经济增长的总需求分析	陈广汉 李广众 (89)

贸易与投资

中国出口贸易对经济增长的影响	杨全发 舒 元 (98)
中国地区出口贸易的产出效应分析	杨全发 (105)
对中国产业内贸易决定因素的经验研究	马剑飞 朱红磊 许罗丹 (111)
论我国外商直接投资的规模管理	王 曦 (118)
外商直接投资与区域产业结构变动的关联效应	王美今 沈绿珠 (125)
外商直接投资技术转移效应分析	王美今 沈绿珠 (133)
发展中国家发展高科技产业两种途径的选择条件	许罗丹 何 洁 (138)

FDI 对外资集中地区工资水平影响的实证研究	李雪辉 许罗丹 (151)
论引资目的模糊化问题	樊志英 喻世友 (158)
国外对华反倾销成因及对策分析	杨全发 郭军平 (163)
广东利用外资的外贸效应分析	杨全发 (168)
加入 WTO 之际的中国——外商直接投资与联系效应	刘民权 许罗丹 刘柳 (172)

国企改革与人力资本

双重博弈中的激励与行为——对转轨时期国有企业经理激励不足的 一种新解释	王 珺 (184)
政企关系演变的实证逻辑——我国政企分开的三阶段假说	王 珺 (194)
论转轨时期国有企业经理行为与治理途径	王 珺 (203)
不对等契约关系与国有企业改革	席酉民 张建琦 (211)
经理人“背叛”的机理与雇主的对策取向	张建琦 (219)
人力资本的性质与企业的剩余分配	张建琦 (226)
人力资本交易与国有企业的契约关系	张建琦 (232)
研究与开发投入的博弈分析	陈功玉 闵晓平 (240)
个人教育投资回报率与企业工资体制	邬剑军 潘春燕 (245)
华裔美国人的精英群体	周 敏 王晓晖 (253)
NEGATIVE FEEDBACK AND RESPONSES FROM SUBORDINATES	Pei-Guan Wu (270)

新制度经济学与制度管理

经济体制改革中制度建设的均衡路径	孙群燕 李 杰 (279)
法律成本与中国经济法制建设	李胜兰 周林彬 邱海洋 (287)
我国自然资源行政管理体制需要改革	李胜兰 王维平 (300)
土地非农化调控机制分析	张宏斌 贾生华 (305)
中、俄经济转型路径的比较与评价	刘志鸿 王 珺 (311)

地下经济

地下经济核算探讨	夏南新 (316)
地下经济估测模型及敏感度分析	夏南新 (321)
CD 生产函数应用于估测隐形就业规模	夏南新 (327)
走私对我国经济危害性分析	夏南新 (332)
从全社会货运量估测我国地下经济规模	夏南新 (339)

大众经济学

从“荣誉市民”赖账看虚假捐赠	王则柯 蔡荣鑫 朱煜起 (344)
慈善事业在美国	王则柯 (351)

下编 金融学部分

货币与汇率研究

长期货币中性：理论及其中国的实证	陆 军 舒 元 (357)
货币政策无效性命题在中国的实证研究	陆 军 舒 元 (365)
经济转型中的货币需求与货币流通速度	王 曦 (372)
国际资本流动与汇率决定	陈 平 (383)
现阶段人民币汇率的决定及汇率制度改革的中短期安排	陈 平 王 曦 (390)
人民币汇率的非均衡分析与汇率制度的宏观效率	陈 平 王 曦 (398)
进口国汇率波动影响中国出口的实证分析	陈 平 熊 欣 (411)
欧元给亚洲的启示	邹建华 李俊慧 (417)

金融与经济增长

金融中介发展与经济增长：多变量 VAR 系统研究	李广众 陈 平 (420)
金融抑制过程中政府收益的经验研究与国际比较	李广众 (431)
银行、股票市场与长期经济增长：中国的经验研究与国际比较	李广众 (437)

银行管理

我国商业银行的盈利能力与资产负债结构分析	陆 军 魏 煜 (443)
商业银行技术投资的效益分析	周天芸 (451)
美国信用社发展的经验及对我国的启示	陆 军 陈少凌 (458)

金融市场

基于 GARCH-t 的上海股票市场险值分析	王美今 王 华 (465)
中国新股弱势问题研究	王美今 张 松 (470)
中外合资企业外商增资扩股问题	李广众 陆 军 (480)
摩擦市场的利率期限结构的无套利分析	李仲飞 汪寿阳 邓小铁 (486)
有摩擦金融市场的弱无套利性	李仲飞 汪寿阳 杨海亮 (496)
COMPUTATIONAL COMPLEXITY OF ARBITRAGE IN FRICTIONAL SECURITY MARKET	Xiao-Tie Deng Zhong-Fei Li Shou-Yang Wang (505)
A LINEAR PROGRAMMING ALGORITHM FOR OPTIMAL PORTFOLIO SELECTION WITH TRANSACTION COSTS	Zhong-Fei Li Shou-Yang Wang Xiao-Tie Deng (507)
OPTIMAL PORTFOLIO SELECTION OF ASSETS WITH TRANSACTION COSTS AND NO SHORT SALES	Zhong-Fei Li Zhong-Xiang Li Shou-Yang Wang Xiao-Tie Deng (521)

保险研究

- 出口信用保险的发展及中国实际 宋明岷 申曙光 (537)
- 道德风险与存款保险制度的实施效率 周天芸 (541)
- 各国存款保险制度安排的比较研究 陆 军 陈志毅 (546)
- 储蓄存款保险制度的风险分析 王 毅 陈 平 (555)

财政税收

- 论我国公共财政的边界 郭小东 (562)
- 我国目前政府预算编制存在的问题与对策 杨卫华 杨 静 (567)
- 关于我国政府预算编制若干问题的思考 刘 虹 方 亮 (571)
- 税收宏观调控若干问题的思考 杨卫华 (577)
- 美国联邦所得税沉重的经济代价 王则柯 (582)

上编 经济学部分

方法论研究

构造我国经济转型的量化指标 体系：关于原则和方法的思考*

舒元王曦

经济转型的量化无论对于改革者还是学术研究都是至关重要的，本文试图对于这个问题进行基础的探讨。在总结了前人工作的经验和教训之后，笔者认为，构造经济转型指标，应以总体设计的针对性、分类的科学性、指标的代表性、客观性、独立性和完整性以及权重的合理性作为基本原则，并贯彻对应的方法。这些原则和方法意味着，由于问题性质和研究目的的不同，经济转型的量化指标体系不是单一的，而是多层次的；试图构造一个大一统的所谓“市场化”、“自由化”或类似的指标，这种做法是值得商榷的；针对不同的问题和目的，我们所能够提供的最好是一组而非一个转型指标。作为这些指标构造原则和方法的应用，本文最后初步设想了如何构造我国经济增长相关的量化指标体系。

一、序言

1978年以来，我国开始了以改革开放为导向的经济转型。之后，经济转型在我国全方位渐进展开，相应地，我国经济也发生了根本性的变化。但与这些实践和成就成鲜明对比的是，学术界在理论化和量化我国经济转型上只取得了微小的进展。

首先，关于我国经济转型指标构造的研究寥寥无几，只有很少的文献（卢中原等，1993；江晓薇等，1995；李忠，1996；陈宗胜，1999），其中以陈宗胜的研究最具代表性，因此下面的评论主要针对他的研究。其次，在这些仅有的研究中，也存在诸多的问题，因而引来不少严厉的批评（张曙光、赵农，2000）。这些问题主要表现在：

1. 在构造转型指标的总度量目标上，存在一定的混乱

现有的研究都是讨论我国经济市场化的程度及其测度的。但是在究竟什么是市场化、如何测度市场化上，这些研究是模糊的。陈宗胜认为，市场化是市场在资源配置中的作用不断加大的过程，但其有关市场化进程的测度实际上却偏离了这个定义。例如，陈宗胜使用金融资产以 GNP 之比作为金融市场化的一个度量。从对金融和经济增长关系的相关研究上看，这个比率主要是要用来度量金融发展水平的，用它来度量金融市场化，偏离了市场化的原始定义。还有一些学者（张曙光等，2000）强调了改革中制度以及人及其权利的重

* 本文是国家教育部“九五”重点规划课题：《经济转型中的中国经济增长》的部分成果。原载：《管理世界》，2002年第4期。

要性,认为经济自由化才是市场化的本质。据此,他们批评了构造市场化指标的做法。应当指出,经济自由化虽然比市场化有着更深含义,但是二者是不同的两个概念,不宜以经济自由化为出发点来批评经济市场化的度量。

2. 在指标综合过程中,研究者在选取权重时存在着相当的主观性

现有的研究一般都是先以某种依据对具体指标进行分类,然后再把这些具体指标按照某种方式赋予权重,最后加权平均成一个总的市场化指标。尽管研究者对于选用什么样的权重,论甚多,看来其权重有一定的依据,但是实际上在选取什么样的权重、怎样分配权重上,研究者是相当主观的。例如,在陈宗胜的研究中,就出现了“社会总产值加权”、“投入要素价格几何加权”、“三次产业构成加权”、“GNP 构成综合加权”和“市场参数简单平均法加权”5种加权方法。在指标综合的过程中选择不同的加权方法,意味着进行国别市场化程度的比较时,可能会得到截然不同的结果,国别比较的结论也将莫衷一是。

3. 指标的实用性不强

笔者认为,制度指标的应用性应该体现于两方面。一是可以利用指标进行国别比较;二是可以利用指标进行实证计量分析。就前者而言,前提是在不同国家的指标构造上要采用相同的分类方法,相同并且合理的量化指标和权重综合办法,保障了这个前提我们才能够得出可信的结论。否则,结论一定是不可信的。如果说现有的研究在某种程度上尚且能够满足国别比较的要求,那么要满足指标应用性的第二方面要求,现有研究的差距就更大了。除了满足第一方面的种种要求以外,实证计量分析还要求指标数据必须是完整和客观的,并且必须要保证第一个量化指标的观察值数量,也就是样本必须有一定的容量(Size)。只有所有的这些要求得到了满足,我们才能保证实证计量分析的效力(Power)。从现有的文献上看,还没有哪项研究能满足应用性的第二方面要求。

另外,现有研究还有其他的问题,如在具体指标的分类上并不清晰,指标之间存在交叉解释;在具体指标的构造中,指标没有代表性。对于这两点,张曙光等(2000)已有详细论述,不再赘述。

经济转型实践和成就是丰富和显著的,而其指标量化却十分落后。这一事实有着三个方面的含义:①渐进式的经济转型意味着我国宏、微观经济运行机制的渐进变化。不考虑经济转型的影响就直接照搬西方现成的经济模型来研究中国经济,会引起模型的设定错误(Specification Error),使得我们对于经济运行的描述出现偏误。②即使我们能够充分考虑我国渐进型的特征,并结合现代经济学的分析方法得到正确的理论模型,但如果没有合理的量化经济转型的指标,我们仍然不能对经济运行进行科学的实证分析,也就不能准确理解和预测我国宏观经济的长期(非)均衡变化,从而引起宏观经济管理上的失误。③对于改革者而言,不能量化经济转型意味着他们不清楚改革的推进程度,也不清楚各项改革措施的绩效,从而不能合理地确定下一步转型的方向、力度和时间安排。

可见,科学地构造我国经济转型的指标体系是十分重要的。构造我国经济转型的指标体系,首要问题就是要确定指标构造的原则和方法,这是指标构造的依据和出发点。笔者认为,未能解决这个问题正是现有研究最主要的缺陷,也是混乱和争议存在的主要原因。没有这样的依据,我们构造经济转型指标的工作将是盲目的,甚至是错误的。但十分遗憾,在笔者所见的国内外相关研究中,我们尚未见到有关此问题的专门或有意义的非专门论述。

二、构造经济转型量化指标体系的原则和方法

构造一套经济转型量化指标体系一般都会遵循这样的程序：先根据问题的性质和研究目的进行指标的总体设计，然后进行指标分类和初步设计，再设计和构造各个具体指标，最后要选择一定的权重体系进行指标的综合。笔者认为，在这个过程中，以下几个基本原则或方法应该是我们必须遵循的。以下论述根据指标体系构造的顺序进行。

（一）在指标总体设计上体现针对性

针对性原则是指，对于不同的问题和目的，在指标体系的总体设计上，我们应该建立具有不同涵盖范围的指标体系。遵循针对性原则，我们就能做到有的放矢，不会产生总体设计的错误，这是保证指标体系构造科学性的第一步。对于这个问题，强调指标体系构造的研究意义是首要的。根据现有的文献和研究，按照指标涵盖范围大体上由窄到宽的顺序，笔者总结和归纳出下面几个不同的指标体系，其中，后面的指标体系一般都包涵了前面的体系。即前面指标体系的具体指标都只是后面指标体系的一个组成部分。

1. 经济市场化指标体系

何谓“市场化”，有很多种说法。总的来看，“市场化”可以有狭义和广义两种定义。其狭义定义是指市场机制在一个经济中对资源配置发挥的作用持续地增大，市场机制从逐步产生发展到成熟的演变过程。市场化的广义定义还包括狭义市场化过程中人与人关系的演化过程。就转型指标的构造而言，笔者认为狭义的定义更加合适。广义定义过于宽泛和模糊，如采用广义定义，实际上将无法进行指标体系的总体设计。采用广义定义来测度“市场化”是目前国内研究的一个重要缺陷。

2. 经济自由化指标体系

经济自由化定义也有不同的版本，但各种定义的本质是一样的。它首先是指个人经济自留权利的逐步确立、有效实施和切实保障的过程；其次是指经济中用来保障自由交易的制度体系逐步确立和完善的过程。国外这方面的研究可以参考 Heritage 基金会-道琼斯公司（Heritage Foundation and Dow Jones & Company, Inc）和 Fraser 研究所（Fraser Institute）的系列报告。

经济自由化与经济市场化在含义上有着密切的联系。从历史上看，拥有剩余产品的所有权是市场交易产生和发展的基础，即经济自由化是市场化的基础；另一方面，市场的发展增加了对交易制度的需求，从而促进了交易制度的完善，即经济市场化促进了经济自由化的进程。

从两个概念的涵盖范围上看，如果我们采用经济市场化关于资源配置作用的狭义定义，则它主要强调经济中物的关系；而经济自由化同时强调了经济中人与物的多重互动关系。由于自由交易是市场经济的基本行为规则，并且经济自由化中包含自由交易制度的发展，因此总体上我们可以认为，经济自由化在涵盖范围上包容了经济市场化。就转型指标的构造而言，这意味着市场化指标一定是经济自由化的指标，反之则不然。例如，我国农业领域家庭联产承包制的推广以及工业领域国有企业内部收入分配制度的改革等可以归入

自由化指标，而不能归入市场化指标。

3. 经济增长相关指标体系

理论上，经济增长是指一个经济中生产能力的提高，表现为生产可能性曲线的向外扩张；在经验研究中，它一般指在一个经济中所生产的总的或人均的物质产品和劳务在一个相当长的时间内的持续增长，亦即实际总产出或人均实际产出的持续增长。构造经济增长相关的转型指标体系就是要构造出一套经济转型指标，这些指标确定地或可能是我国长期经济增长的决定因素^①。

国外大量的国别或时间序列研究表明，经济自由化在长期显著促进了经济增长。同时，其他如国民教育程度的提高、科技的进步等也是经济增长的重要决定因素。因此，在构造增长相关的转型指标体系时，我们有理由把市场化或自由化指标作为其中的一个部分。

4. 经济发展相关指标体系

经济学界对于何谓经济发展一直有争论，有人认为经济发展就是要讨论发展中国家的经济问题；美国商业部研究中心认为经济发展根本上就是经济增长。比较来看，GEDA (Georgia Economic Developers Association) 的定义似乎更加可以接受：经济发展是这样一个可持续的过程——为居民创造更多经济机会、刺激商业投资、分散公共收益基础和提高生活质量。

不管经济发展的定义如何，在对于经济发展和经济增长的关系上，学者们似乎有着更多相同的见解。一般认为，与经济增长相比，经济发展具有更广阔内涵，表现在：①经济增长一般研究的是长期增长的均衡机制，而发展经济学还讨论经济进化中的非均衡问题。②经济发展还包括如国民收入分配、贫困问题、人民健康情况等多方面的内容。这样看来，经济发展相关的指标体系就应该包涵增长相关的指标体系。

5. 国家竞争力指标体系

有关国家竞争力的概念也经历了一个演化过程。目前的主流观点认为：国家竞争力是一个综合的概念，包括企业内部效率形成的竞争力和经济体制与环境形成的竞争力两个方面，并且后者是重点。这样，国家竞争力就包括国内经济实力、国际化、政府管理要素、金融、基础设施、企业管理、科技、国民素质等多方面的因素。还有学者认为国家竞争力是一国综合国力的体现，体现在经济、军事、政治、文化和外交等多方面的能力。

无论何种定义，国家竞争力指标体系应该是涵盖最广的。它不仅包含经济因素，还包括了非经济因素。国外的这方面的研究可以参考世界经济论坛 (World Economic Forum) 的系列报告；在国内，联合课题组 (1998) 首先在这方面进行尝试并建立了我国 1997 年的国家竞争力指标体系。

强调指标总体设计的针对性，就是要在指标体系构造的第一阶段明白我们到底要设计以上哪个层次的指标，这是后续工作得以顺利、科学进行的前提保证。

^① 这里，“可能”一词的含义与权重的实证依据相联系，见后文中对于权重选择标准的讨论。