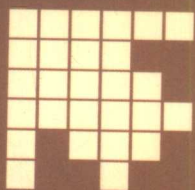
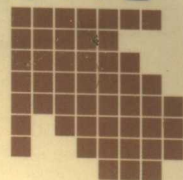


第六卷



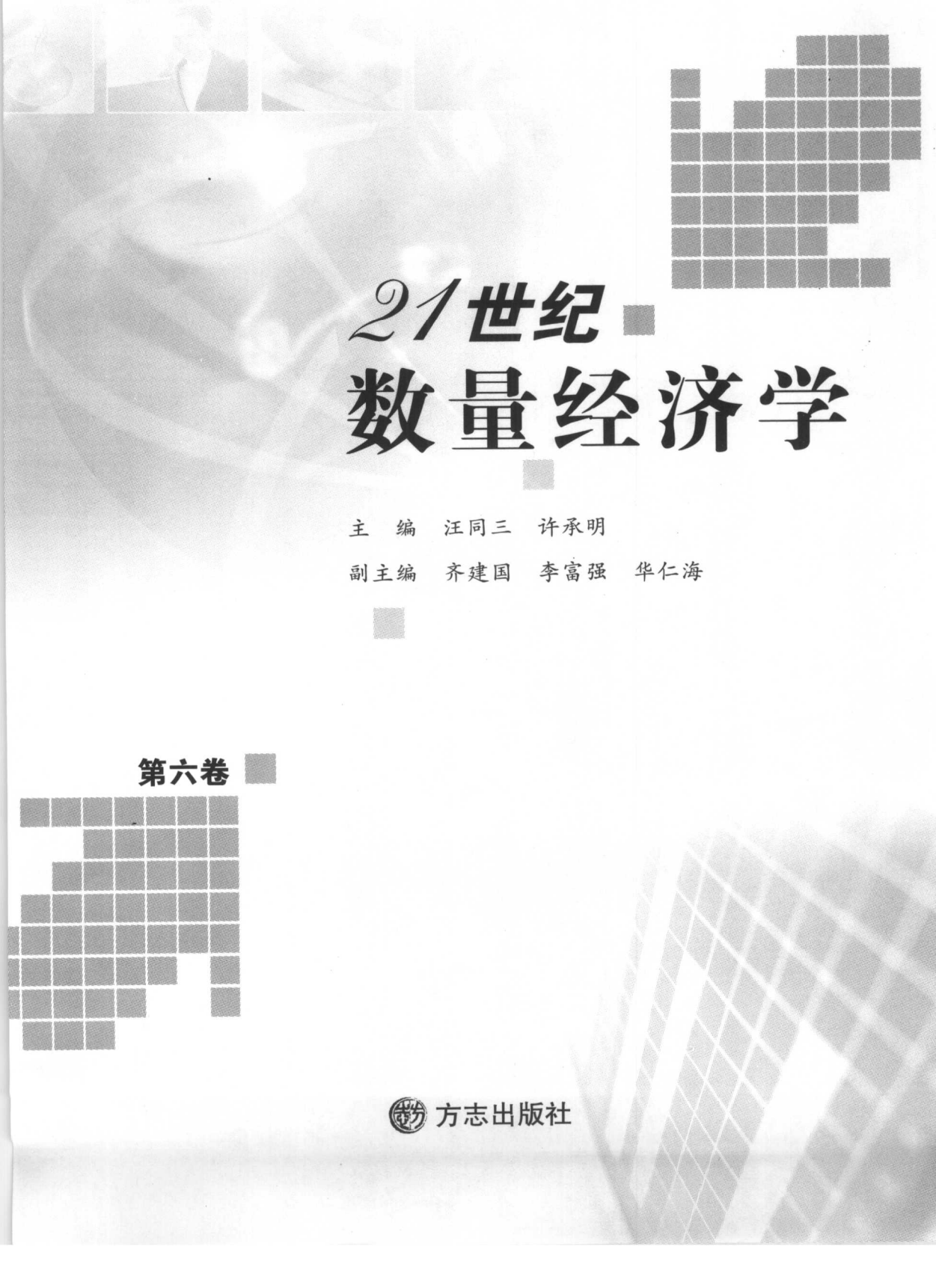
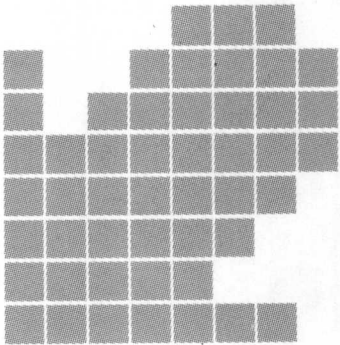
21世纪 数量经济学

21SHIJI SHULIANG JINGJIXUE

- 主 编 汪同三 许承明
- 副主编 齐建国 李富强 华仁海



方志出版社

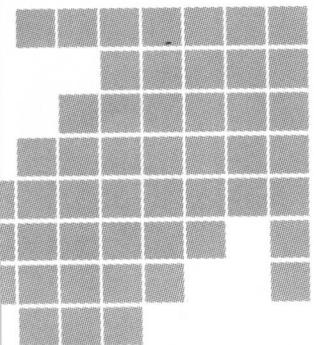


21世纪 数量经济学

主 编 汪同三 许承明

副主编 齐建国 李富强 华仁海

第六卷



方志出版社



图书在版编目(CIP)数据

21 世纪数量经济学. 第六卷/汪同三, 许承明主编.

北京: 方志出版社, 2006. 4

ISBN 7-80192-758-3

I. 2... II. ①汪... ②许... III. 数量经济学-文集
IV. F224.0-53

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2006)第 026749 号

21 世纪数量经济学 (第六卷)

主 编: 汪同三 许承明

副 主 编: 齐建国 李富强 华仁海

责任编辑: 颜伦琴

出 版 者: 方 志 出 版 社

(北京市建国门内大街 5 号中国社会科学院科研大楼 12 层)

邮 编 100732

网 址 <http://www.fzph.org>

发 行: 方志出版社出版发行部

(010) 85195814 85196281

经 销: 新华书店总店北京发行所

排 版: 北京中文天地文化艺术有限公司

法律顾问: 北京市京诚律师事务所

印 刷: 北京通州丽源印刷厂

开 本: 787 毫米 × 1092 毫米 1/16

印 张: 31.25

字 数: 586 千字

版 次: 2006 年 4 月第 1 版 2006 年 4 月第 1 次印刷

ISBN 7-80192-758-3/F·120

定价: 55.00 元

· 版权所有 翻印必究 ·

前 言

本书是《21 世纪数量经济学》系列丛书的第 6 卷。

中国数量经济学会 2005 年年会于 2005 年 6 月 4 日在南京召开, 历时 2 天。南京财经大学金融学院承办了本次年会, 南京财经大学 1000 多名师生参加了年会的开幕式并聆听了年会的主旨报告。年会参会代表 350 多人, 收到学术论文 260 余篇, 创下了历次年会之最。会后, 学会照例委托《数量经济技术经济研究》杂志编辑部遴选年会的优秀学术论文, 编辑出版年会的系列丛书。

本次年会的主题是: 科学发展观与中国经济发展。著名经济学家、2003 年诺贝尔经济学奖得主、美国加州大学圣地亚哥分校的 C. W. J. Granger 教授作了主旨报告, 南开大学张晓峒教授作了学术讲演。依照提交论文的内容, 与会代表分成 12 个小组进行了学术研讨。代表们交流积极, 讨论热烈, 收到了良好的效果, 年会获得圆满成功。

本书是从年会收到的论文中精选出来的, 承办单位作了初选, 各组召集人依据讨论情况作了推荐, 学会再组织专家作了终审。全书分为五部分: 理论方法研究、宏观经济研究、财政金融研究、企业与产业经济研究、区域经济研究。

论文是按照《数量经济技术经济研究》杂志的审稿程序和用稿要求筛选的, 因而, 入选的论文基本达到了《数量经济技术经济研究》的刊用水平, 也从一个侧面反映了中国数量经济学界的现实研究水平。

囿于编者的能力和水平, 本书错误和疏漏难免, 恳请作者谅解, 同时欢迎广大读者批评指正。

编 者

2006 年 1 月

编 审 组 名 单

编审组组长：汪同三

成 员：赵京兴 李金华 李富强 曹曼株 彭 战

目 录

一 理论方法研究	1
从《经济研究》与 AER 发文比较分析看计量经济学	
教学与研究	李子奈 霍 玲 / 3
非稳定面板的离散选择模型	金赛男 / 21
部分线性固定效应面板数据模型的一致性估计	苏良军 / 32
储蓄率：基于寿命确定模型的分析	贺菊煌 / 40
基于多智能体仿真平台 Swarm 的研究综述	刘荣添 叶民强 / 58
人力资本理论及其计量问题研究	李西新 吴 栋 / 67
二 宏观经济研究	77
“十一五”期间及 2020 年中国经济增长前景分析	李善同 / 79
中国经济增长率与条件波动性的双区制状态划分与	
相关性分析	刘金全 刘志刚 / 92
中国宏观经济预测评价与组合	张 涛 / 103
中国进口贸易与经济增长的计量分析	蒋 燕 胡日东 / 116
中国居民收入差距影响因素分析	沈坤荣 庄海燕 / 124
中国当前物价变动的状态空间数量经济模型研究	
——货币理论模型应用与实证分析	钱争鸣 郭鹏辉 于艳萍 / 133
加强中央政府投资调控能力和提高投资效率研究	
——关于中央政府与地方政府之间投资行为	
的博弈分析	王文举 张许颖 韩振国 / 144
投资在实物资本和人力资本间的合理分配研究	沈利生 边雅静 / 157

投资率与最优增长路径研究	刘 强 / 169
转变点在中国居民消费中的应用与分析	沈卉卉 万建平 / 179
理性攀比、盲目攀比和长期经济增长	陈利平 / 188
石油价格冲击对中国经济的影响	徐剑刚 宋 鹏 李志国 / 204

三 财政金融研究 / 221

中国金融发展与经济增长关联性的

动态分析	赵振全 于 震 刘 森 / 223
中国金融的自由化及对居民消费影响研究	潘 敏 / 230
中国货币政策规则的实证检验与识别	庞晓波 李东元 / 240
中国货币供应量的长期稳定性分析	方国斌 马慧敏 / 249
中国基金投资者的处置效应	

——基于交易账户数据的持续期模型研究	王美今 / 256
中国股票市场长记忆性研究	夏南新 / 269
银行信贷、货币供应与通货膨胀的动态关系研究	王 红 童恒庆 / 278
中国股市存在杠杆效应吗	赵 华 / 285
居民家庭金融资产选择的实证研究	史代敏 宋 艳 / 293
CVaR 与 VaR 应用在 RAPM 进行基金绩效评价的比较研究	

.....	方 毅 张屹山 / 301
-------	---------------

中国股票市场收益率的波动性区制估计与区制转移分析

.....	付一婷 王 勇 / 309
财政政策的有效性研究	柳建光 / 316

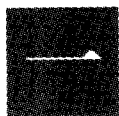
人民币实际汇率的合理性评价

——基于 1980 ~ 2004 年的实证分析	黄瑞芬 孙兆明 殷克东 / 328
基于高频数据的套利研究	

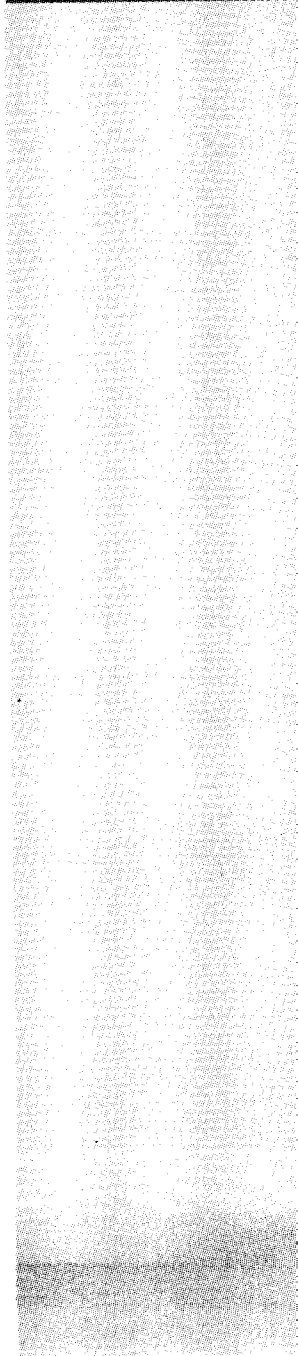
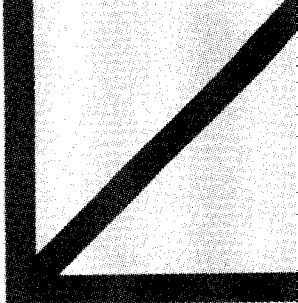
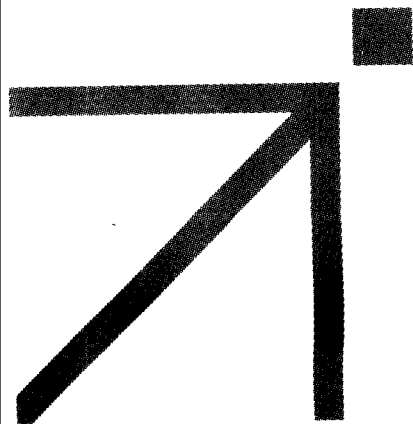
——对中国股市弱式有效的一个检验	仪垂林 王家琪 / 338
中美国内与国际费雪效应实证分析	王国林 陆 文 / 350
证券收益率的自相关现象与非同时交易	黄建兵 张晓蓉 / 360
被操纵价格特征	

——基于沪深股市的分析	王安兴 / 369
-------------------	-----------

四 企业与产业经济研究	381
政府的直接科技拨款资助和税收激励对上海市大中型工业行业 R&D 活动资金投入影响的实证分析	朱平芳 徐伟民 / 383
高新技术企业的治理机制研究	陶长琪 / 394
公司治理预警系统多元线性判定模型 (MDA) 的构造与实证研究	李 斌 张耀南 / 405
基于电子商务交易费用特性的中介需求分析	王成璋 张红历 / 414
物流复杂网络模型探究	卞文良 鞠颂东 / 425
保险投资的连续时间模型	郭文旌 / 433
五 区域经济研究	445
国际直接投资对中国地区经济增长差异影响分析	陈年红 沈 祥 / 447
“十一五”期间山东省经济发展预测模型研究及应用 ...	王乃静 李国锋 / 455
北京奥运经济和经济结构调整研究	廖明球 东朝晖 曹永凯 / 469
江苏引进外资绩效的实证分析	黄志勇 董小川 / 481



理论方法研究



从《经济研究》与 AER 发文比较分析 看计量经济学教学与研究

李子奈 霍 玲

(清华大学经济管理学院)

(一) 问题的提出

1. 计量经济学是现代西方主流经济学的重要组成部分

计量经济学是经济学的一个分支学科,是以揭示经济活动中客观存在的数量关系为内容的分支学科。

人们一般认为,挪威经济学家弗里希(R. Frish)于1926年提出“Econometrics”,1930年12月29日世界计量经济学会成立和由她创办的学术刊物《Econometrica》于1933年正式出版,标志着计量经济学作为一个独立学科正式诞生了。计量经济学从诞生之日起,就显示了极强的生命力,经过20世纪40年代与50年代的大发展和20世纪60年代的大扩张,已经在经济学科中占据极重要的地位。正如著名计量经济学家、诺贝尔经济学奖获得者克莱因(R. Klein)在《A Textbook of Econometrics》的序言中所评价的,“计量经济学已经在经济学科中居于最重要的地位”,“在大多数大学和学院中,计量经济学的讲授已经成为经济学课程表中最有权威的一部分”。著名经济学家、诺贝尔经济学奖获得者萨缪尔森(P. Samuelson)甚至说,“第二次大战后的经济学是计量经济学的时代”。应该说,到20世纪60年代,作为一个学科已经成熟。R. Frish, T. Haavelmo, L. R. Klein 分别获得1969年、1989年、1980年诺贝尔经济学奖。

进入20世纪70年代以来,由于经济活动复杂性增强和计量经济学应用领域的

扩展, 计量经济学理论方法得到了很大的发展。最具有代表性的是计量经济学家两度获得诺贝尔经济学奖。2000 年的诺贝尔经济学奖授予在微观计量经济学领域作出突出贡献的 J. Heckman (赫克曼) 和 D. McFadden (麦克法登), R. F. Engle (恩格勒) 和 C. W. J. Granger (格兰杰) 由于在时间序列计量经济学领域的贡献而于 2003 年获奖。现代计量经济学 (也称非经典计量经济学) 已经形成了微观计量经济学、现代宏观计量经济学、金融市场计量经济学、非参数计量经济学、平行数据 (Panel Data) 计量经济学等分支。

2. 计量经济学在中国得到了迅速发展

计量经济学作为一门课程, 在中国高等院校的经济学科、管理学科相关专业中开设, 已经有 20 余年的历史, 它的重要性也逐渐为人们所认识。1998 年 7 月, 教育部高等学校经济学学科教学指导委员会成立, 在第一次会议上, 讨论并确定了高等学校经济学门类各专业的 8 门共同核心课程, 其中包括《计量经济学》。目前, 计量经济学课程在中国高校已经普遍开设, 教师的水平有了显著提高, 学生的知识基础, 尤其是数学和理论经济学基础得到了加强。而应用研究也已经普遍开展, 翻开国内主要的经济类学术期刊, 建立计量经济学模型研究分析中国现实经济问题, 已经成为论文的主体。

更为重要的是, 对于计量经济学在中国经济学中的地位与作用, 已经形成了比较一致的认识。关于中国的主流经济学是什么, 是马克思主义政治经济学还是描述市场经济运行规律的现代宏观、微观经济学? 存在着两种截然不同的意见。但是, 对于以计量经济学为主要理论方法的经济数量分析, 意见是一致的, 应该加以发展与应用。

3. 争论仍然存在

争论之一是目前中国的经济研究是否已经“过度数量化”。这一争论是与关于主流经济学的争论相联系的。主张以马克思主义政治经济学作为中国主流经济学的学者, 在指出“传统社会主义经济学在数学方面用得不够, 只注重定性分析而缺少对现实问题的定量分析, 这是需要加强”的同时, 提出了必须反对“经济学的过度数学化”倾向。

争论之二是关于经典计量经济学理论方法是否已经过时的争论。这一争论出现在从事计量经济学教学与研究的学者内部, 是否只有应用现代的复杂的计量经济学



理论方法才具有高水平？是否应该将现代计量经济学大量引入本科教学之中？

4. 本文的目的

本文并不试图明确地回答上述争论，只是试图通过事实给出一些启示。

所谓事实，就是关于中国的《经济研究》和美国的《American Economic Review》（AER）近20余年发文的统计分析。为什么选择这两份刊物，一是它们分别是各自国家的最权威的经济学学术刊物；二是它们是综合性经济学刊物，反映各自国家的经济学研究总体水平。

（二）《经济研究》发文统计分析

1. 说明

我们对《经济研究》1984年第1期到2004年第12期刊载的论文进行调研，统计了其中计量经济学论文的数目，考察这20多年来计量经济学论文数目的变动趋势。这里的计量经济学论文是指运用了计量经济学模型方法的严格意义上的计量经济学论文，对于其他的经济数量分析的论文并没有统计进去。因为经济数量分析的范畴很宽泛，《经济研究》中涉及数量分析的文章数目相当多，如果将它们和严格的计量经济学论文混杂在一起，对于考察计量经济学在中国的发展情况意义不大。只选择计量经济学论文便于我们分析，也是我们的目的所在。

在所谓的“计量经济学论文”中，包括以计量经济学理论方法研究为主的论文，更多的是应用计量经济学模型方法研究某个领域的实际经济问题。为了方便，简单统称为“计量经济学论文”。

2. 数量变化趋势

图1显示了从1984年到2004年每年所发表的计量经济学论文的数量变化趋势，从1984年的0篇，到2004年的61篇。图2显示了从1984年到2004年每年所发表的计量经济学论文占全部论文的比例的变化趋势，从1984年的0%，到2004年的40.4%。

《经济研究》刊载计量经济学论文数目变化：1984~2004

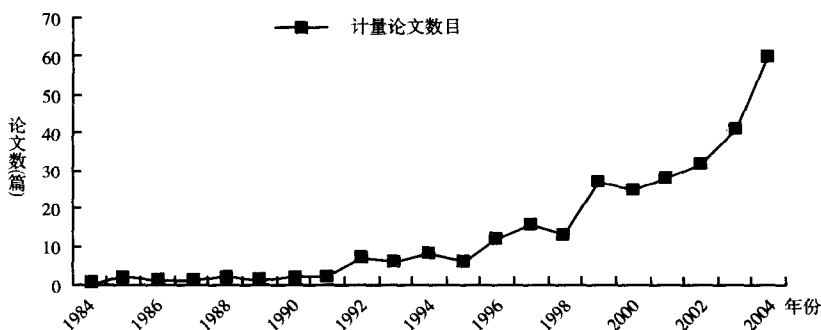


图1 论文数量变化趋势

《经济研究》刊载计量经济学论文比例变化：1984~2004

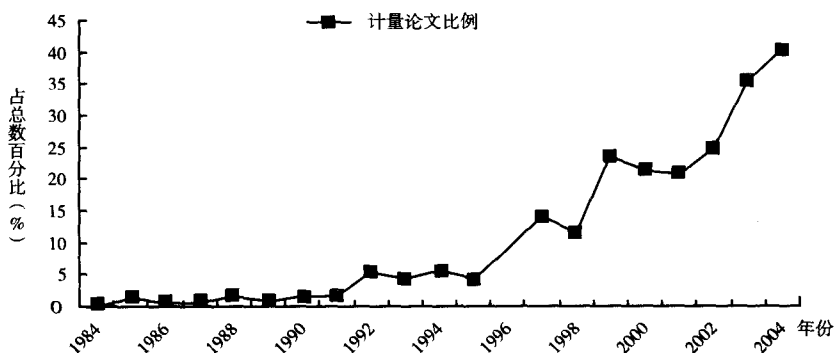


图2 论文比例变化趋势

3. 理论方法研究与应用研究

将这些计量经济学论文分为理论方法研究和应用研究两类。通过对这21年《经济研究》上刊载的文章的统计分析，关于理论方法的论文数目基本上没有，所看到的文章都是应用研究的计量经济学论文，如图3所示。

《经济研究》刊载计量经济学论文统计分析：1984~2004

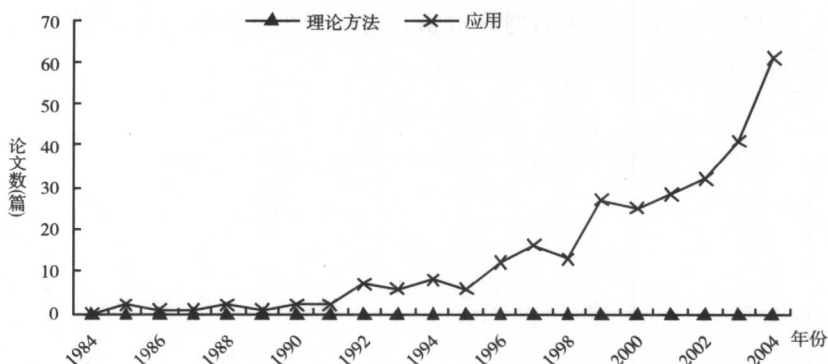


图3 理论方法研究与应用研究论文数量

4. 研究领域分布

将应用计量经济学论文的研究对象划分为如下七类：宏观经济、金融与金融市场、财政与公共经济、国际经济、区域经济、产业经济和其他。从1984年到2004年《经济研究》刊载的计量经济学论文按应用对象的分析结果见图4。从图4中可以看出，过去的21年来，《经济研究》刊载的计量经济学论文按应用对象划分，以研究金融与金融市场的为最多，占论文总数目的30%。其次是以宏观经济为研究对象，占24%。然后依次是其他、产业经济、区域经济、国际经济和财政与公共经济。

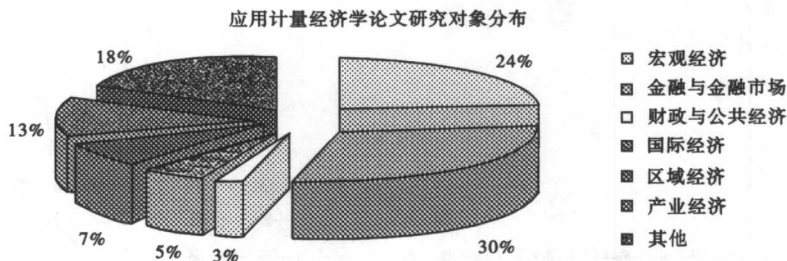


图4 全部论文按研究对象分布

5. 研究领域变化趋势

按应用对象对论文数量进行时序分析,可以看出从1984年到2004年,各个不同领域应用计量经济学模型方法的发展趋势。

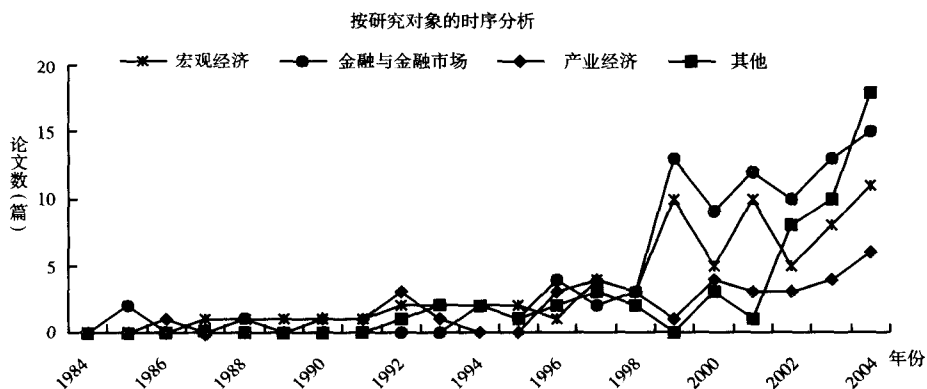


图5 变化趋势分析1

图5列出的是论文数量处于前四名的研究领域计量经济学论文的数目变化趋势。宏观经济和金融与金融市场都属于跳跃式的增长趋势,研究产业经济的论文数目也在平缓的增加,但是增长幅度不如前两者。其他对象的研究在2000年之后进入了高速增长时期,说明计量经济学应用领域的扩张现象。图6显示了论文数量处于后三

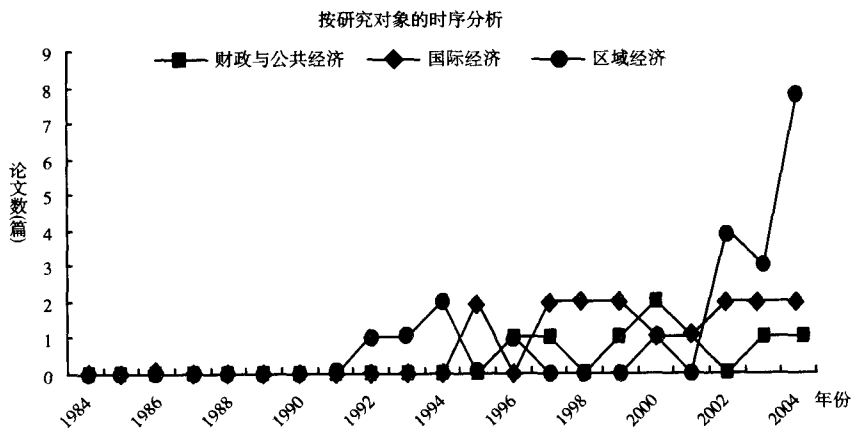


图6 变化趋势分析2

名的研究领域计量经济学论文的数目变化趋势。以财政与公共经济和国际经济为研究对象的计量经济学论文从20世纪90年代中后期开始,数量一直维持在比较低的水平上。与此不同的是,研究区域经济的计量经济学论文数目近几年来出现迅速增加的趋势。

6. 应用模型类型分析

将计量经济学论文应用的模型大致分为如下几类:经典模型、时间序列分析模型、Panel Data模型、离散被解释变量模型、受限被解释变量模型、非参数模型、非线性模型和其他。其中:经典模型又分为经典单方程模型和经典联立方程模型;时间序列分析模型分为宏观时间序列分析模型、金融时间序列分析模型和其他时间序列分析模型;Panel Data模型分为宏观Panel Data模型和微观Panel Data模型;离散被解释变量模型分为离散选择模型和计数数据模型;受限被解释变量模型分为选择性样本模型和持续时间模型;非参数模型分为完全非参数模型和半参数模型;非线性模型分为简单非线性模型(可化为线性)和复杂非线性模型(不可化为线性)。分类中考虑到但实际没涉及到的模型最后不再标明。

图7显示将1984~2004年全部计量经济学论文按照模型类型分类的分析结果。经典单方程模型仍然是计量经济学论文最常用的模型方法,占论文总数的63.8%;其次是宏观时间序列分析模型,占论文总数的7.2%;位居第三的是金融时间序列分析模型,占论文总数的6.5%;位居第四的离散选择模型,占论文总数的5.5%;位居第五的是宏观Panel Data模型和其他模型,都占论文总数的4.8%;排在后面的

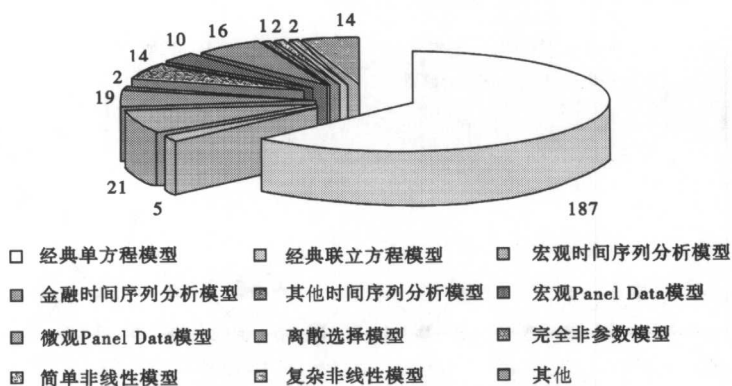


图7 按模型类型的截面分析