

國外

国外

经济热点前沿



国外经济热点前沿
国外经济热点前沿
国外经济热点前沿
国外经济热点前沿
国外经济热点前沿
国外经济热点前沿
国外经济热点前沿
国外经济热点前沿
国外经济热点前沿
国外经济热点前沿
国外经济热点前沿
国外经济热点前沿
国外经济热点前沿
国外经济热点前沿
国外经济热点前沿
国外经济热点前沿

第2辑

GUOWAIJINGJI REDIAN QIANYAN

黄泰岩 杨万东 主编

 经济科学出版社

教育部“长江学者奖励计划”资助项目
北京市社会科学理论著作出版基金重点资助项目

国外经济热点前沿

(第二辑)

黄泰岩 杨万东 主编

经济科学出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

国外经济热点前沿 (第二辑) / 黄泰岩, 杨万东主编.
北京: 经济科学出版社, 2005. 6

ISBN 7-5058-4976-X

I. 国... II. ①黄... ②杨... III. 经济-研究-世界 IV. F11

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2005) 第 050255 号

责任编辑: 吕萍 于海汛

责任校对: 杨晓莹

版式设计: 代小卫

技术编辑: 潘泽新

国外经济热点前沿 (第二辑)

黄泰岩 杨万东 主编

经济科学出版社出版、发行 新华书店经销

社址: 北京海淀区阜成路甲 28 号 邮编: 100036

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)

富达印刷厂印刷

华丰装订厂装订

787 × 1092 16 开 17.5 印张 290000 字

2005 年 6 月第一版 2005 年 6 月第一次印刷

印数: 0001—5000 册

ISBN 7-5058-4976-X/F · 4248 定价: 28.00 元

(图书出现印装问题, 本社负责调换)

(版权所有 翻印必究)



黄泰岩教授在人民大会堂受聘为教育部首届人文社会科学长江学者特聘教授

作者简介

黄泰岩

经济学博士、教授、博士生导师，现为教育部首届人文社会科学长江学者特聘教授，辽宁大学教授，中国人民大学中国民营企业研究中心主任。曾任中国人民大学经济学院副院长、经济研究所所长、中国经济改革与发展研究院院长、《经济理论与经济管理》杂志主编。兼任北京市企业文化建设协会副会长及山东大学、中山大学等多所大学兼职教授等。

1957年生于山东省招远市。1975年投笔从戎，成了坦克兵。1979年考入中国人民大学经济系，先后攻读学士、硕士、博士学位，1988年毕业留校任教。1992年6月被特批为教授，1993年被国务院学位委员会特批为博士生导师，同年享受政府特殊津贴。1993年1月~1994年11月在美国南加州大学经济系做访问学者，1995年5月~1995年12月在美国洛杉矶做美国市场经济研究。

主要研究方向为中国经济改革与发展、市场理论、企业理论。先后出版《社会主义市场经济运行分析》、《美国市场和政府的组合与运作》、《中国经济改革发展报告》、《探求市场之路》、《与企业家谈经论道（第一辑）、（第二辑）、（第三辑）》、《中国经济热点前沿（第一辑）》、《国外经济热点前沿（第一辑）》等专著（含主编、合著）20多部，发表论文400多篇。先后获得省部级以上科研奖励10多项。被国务院学位委员会授予“做出突出贡献的中国博士学位获得者”称号，列入北京市第一批跨世纪人才培养人选、教育部第一批跨世纪人才培养人选、国家人事部“百千万人才工程”第一、二层人选、北京市新世纪理论人才。

先后承担省部级以上科研项目10多项，美国福特基金会、日本北九州大学等国际合作项目多项，希望集团、台湾国泰人寿股份公司等10多项横向委托项目。

前言

2004年出版《国外经济热点前沿（第一辑）》，所引起的社会反响完全超出了我们的想像，取得了令人兴奋的效果。《光明日报》、《中国教育报》、《中国图书商报》、《经济理论与经济管理》等报纸杂志对本书都给予了在某种程度上说是受之有愧的褒奖。北京大学经济学院王跃生教授甚至把本书的写作称为“是修桥补路、服务大家的善举”。^①当然，专家和学者们也对本书的进一步完善提出了许多中肯的意见。

俗话说：万事开头难。现在开了一个好头，但再进一步却深感难上加难。不过，由于有社会方方面面的掌声和鼓励，我们仍满怀激情奋力继续前行，奉行把大家认为长的继续发扬、大家认为短的努力补长的原则，诚惶诚恐地将《国外经济热点前沿（第二辑）》呈现给大家评判。

本书继续牢记在写作《国外经济热点前沿（第一辑）》时所确立的宗旨，现将其抄录如下：

“创新是一个民族的灵魂，也是经济学的生命力之所在。因为经济生活在发生着日新月异的变化，经济学的实践性，就要求经济学必须不断地创新。但经济学的

^① 《中国图书商报》，2004年11月26日。

创新,不可能离开经济学发展的文明大道,而必须建立在已有的经济学文明成果的基础上。因此,对已有经济学文献包括国内文献和国外文献的系统梳理,就成为经济学创新的基本前提。

经济学的创新之所以要以文献的系统梳理为基本前提,就是因为任何理论的创新,都需要对该理论的发展前沿有准确的把握。如果你不知道别人已经完成了什么,不知道理论演化到了什么程度,现有的理论有什么局限性,那么你就不可能达到真正的理论创新。理论创新不是自己坐在屋子里凭空想像出来的,而是在对现有理论的批判中和在解决理论与实践的矛盾中实现的。否则,就会出现这样的笑话:自己以为探求到了经济学的真理,实际上别人早已完成了,只是你不知道而已。

本书的工作就是努力对已有经济学文献的系统梳理,笔者希望通过这一工作,达到以下两个基本目的:一是为经济学的研究或者理论创新提供一个比较全面和系统的研究成果基础,或至少是一个研究资料的基础,使研究者一书在手,就可以非常简单、容易地浏览到经济学研究的最新前沿资料,省去了自己查找、综合的麻烦,从而节省大量的研究时间和精力。从这个意义上说,本书是经济学研究者的必备工具书,也是经济学教学的必备参考书。二是为经济学的研究或者理论创新提供一种研究规范。通过这种规范,锻造出一个经济研究的平台,或者说一个经济研究的新起点,使大家能够在这个新的平台上或者新的起点上推进经济学的进一步创新,从而减少经济学的重复研究。这不仅有助于优化研究资源的合理配置,实现经济学研究的帕累托改进,而且有助于建立一个客观的科研成果社会评价机制,激励经济学研究的不断创新。

本书是对国外近年来(最新的文献资料已收集到了2004年)有关经济热点文献的系统梳理,国内2004年经济热点文献的系统梳理将以其姊妹篇《中国经济热点前沿(第二辑)》为书另行出版。本书所确定的热点问题主要是依据国内对其的关注度。本书的热点问题节选版已先后在国家核心期刊《经济理论

与经济管理》上发表。发表后在经济学界引起了较好的反响。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的不够全面，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：邹明红、张培丽（第一章）；耿强、蒋曦（第二章）；张培丽（第三章）；郭万山（第四章）；丁守海（第五章）；张璟、刘晓辉（第六章）；杨德才、李芝倩（第七章）；周业安、赫凤杰（第八章）；王维诚、郑江淮（第九章）；杨玉明（第十章）；张宏伟（第十一章）；李军林、李天有（第十二章）；于泽、黄淳（第十三章）；赵定涛、扶元广（第十四章）。他们分别来自于中国人民大学、南京大学、辽宁大学、中国科学技术大学、南京航空航天大学等。

在本书的写作过程中，笔者非常荣幸地被遴选为教育部哲学社会科学第一批“长江学者”，辽宁大学特聘教授。教育部“长江学者奖励计划”所要求的对研究项目的资助，将使本书的研究具有更加充足的经费保障。在此，笔者要衷心感谢给予笔者信任的领导和专家。

本书的出版，继续得到了北京市社会科学理论著作出版基金的资助。正是有了他们的帮助，我国的理论之树才更加根深叶茂。经济科学出版社的吕萍主任及其同事们为本书的出版给予了热情的帮助，在此表示衷心的感谢。

黄泰岩

2005年4月于中国人民大学资料楼

目 录

前言	(1)
----------	-------

第一章

知识经济研究的新进展	(1)
一、知识经济的一般含义	(2)
二、知识经济中影响经济增长的要素发生了变化	(5)
三、在知识经济中建立竞争优势	(12)

第二章

实际商业周期理论的新进展	(25)
一、实际商业周期理论的修正	(26)
二、实际商业周期理论的进一步拓展	(28)

第三章

二元经济理论修正的新进展	(35)
一、利用经验数据验证二元经济理论	(36)
二、从新的视角研究二元经济理论	(38)
三、加入新问题扩展二元经济理论	(39)
四、利用新的经济学方法对二元经济理论的修正	(51)

第四章

通货膨胀钉住制度研究的新进展	(58)
一、关于通货膨胀钉住制度的特征	(58)
二、实施通货膨胀钉住政策框架的途径	(60)
三、通货膨胀钉住政策效果	(64)
四、通货膨胀钉住制度有待进一步研究的问题	(65)

第五章

对“索洛悖论”解释的最新进展	(69)
一、1995 年以前,“索洛悖论”存在吗	(69)
二、1995 年以后,“索洛悖论”过时了吗	(72)
三、在其他国家,存在“索洛悖论”吗	(77)

第六章

关系型银行业务研究的新进展	(81)
一、引言	(81)
二、关系型银行业务:界定及其拓展	(85)
三、关系型银行业务:不同金融体制下的差异与趋同	(93)
四、关系型银行业务:产业组织视角的分析	(102)
五、关系型银行业务:危机中的价值	(104)
六、结论	(109)

第七章

关系型借贷研究的新进展	(116)
一、引言	(116)
二、关系型借贷合约的产生、内涵及特征	(117)
三、关系导向对借贷合约的影响	(123)
四、影响关系型借贷的因素	(127)
五、结论	(134)

第八章

战略公司金融理论的新进展..... (136)

- 一、引言 (136)
- 二、有限责任、融资决策和产品市场互动——战略
公司金融理论的基本思想 (137)
- 三、资本结构和产品市场竞争互动关系的其他考虑 (141)
- 四、一些主要的实证检验结果 (146)
- 五、结论 (149)

第九章

公司金融法律约束研究的新进展 (154)

- 一、引言 (154)
- 二、投资者保护：法系之间的差别 (155)
- 三、公司融资的法律约束 (157)
- 四、法律约束的解释力 (159)
- 五、质疑与挑战 (162)
- 六、结论 (167)

第十章

信用风险全球模型研究的新进展 (172)

- 一、引言 (172)
- 二、信用风险全球模型理论框架 (173)
- 三、经验研究与结论 (177)
- 四、模型的特征 (178)
- 五、模型的应用与局限 (181)
- 六、结论 (184)

第十一章

家族企业研究的新进展 (188)

- 一、什么是家族企业 (189)
- 二、家族企业的综合研究 (191)
- 三、家族企业的个体因素研究 (198)

四、家族企业的组织层面研究	(204)
---------------------	-------

第十二章

讨价还价理论的新进展	(224)
------------------	-------

一、引言	(224)
二、讨价还价博弈问题及其发展	(225)
三、轮流讨价还价理论	(227)
四、结论性评述	(231)

第十三章

被发现的偏好假说研究的新进展	(234)
----------------------	-------

一、导论	(234)
二、偏好方法和“程序性”方法的争论	(236)
三、“被发现的偏好”假说	(246)
四、“被发现的偏好”假说的理论证据	(253)
五、结论	(255)

第十四章

社会选择理论的新进展	(258)
------------------	-------

一、社会选择理论的发展阶段	(258)
二、社会选择理论的发展前景	(265)

第一章 知识经济研究的新进展

在知识经济问题上争论较少，大家基本上已经普遍接受现代社会已经进入知识经济社会。比如，Eric W. K. See-To 和 Xu Xin (2002) 认为知识经济来临体现在各个层面上，在国家层面，我们可以看到信息和服务产业的兴起（从对 GDP 的贡献可以看出）以及对知识工人的雇佣。在企业层面，自从 20 世纪 80 年代以来，伴随着 IT 投资的增加，在竞争优势根植于知识和无形资产的新经济中，互联网和 www 增多，知识管理和 IT 能力战略流行。^① Mike Cowey (2000) 认为，知识经济是现实而不是一时的时尚，它是世界上新的经济秩序。毋庸置疑，快速的技术进步第一次将我们带入信息和知识经济时代，这个结果是人类历史上最重大的变化之一。意义重大的最近一次变化是工业革命，它用了 100 年从欧洲有秩序地向外传播，而知识经济革命几乎同时发生并在很短的时间内遍及了全世界，这是无法控制的。^②

伴随着对知识经济时代来临的认同，国内外学术界围绕知识经济展开了诸多讨论，在国外，这些讨论主要围绕知识经济的一般含义、影响经济发展要素的变化、如何在知识经济中建立竞争优势等进行。

^① Eric W. K. See-To; Xu Xin (2002), What is knowledge and the technology to support it worth to the firm? JITTA: Journal of Information Technology Theory and Application; 2002; 4, 1; ABI/INFORM Global; P. 65.

^② Mike Cowey (2000), Knowledge economy-fact or fad? New Zealand Management; May 2000; 47, 4; ABI/INFORM Global, P. 54.

一、知识经济的一般含义

(一) 知识经济的含义

2 OECD 最早对知识经济进行了定义,认为知识经济是直接建立在知识和信息的生产、分配和使用基础上的经济^①,该定义被广泛接受和使用。然而对于知识经济的含义也有其他不同的解释。

Keith Smith (2002) 认为,对于知识经济的含义一直没有一致的定义,更不用说是关于该定义的理论概念,它最多是一贯广泛应用的比喻,而不是一个清晰的定义。OECD 对知识经济的定义是一个关于这个说法的很好的例子,因为它似乎涵盖了所有的东西,但是似乎也不包含任何东西,因为所有的经济都以某种形式地建立在知识的基础之上,但是很难认为所有的这些经济都建立在知识的基础之上,即使那些意味着知识和信息产品的生产和分配。在文献中,定义存在缺陷或者完全没有定义的现象普遍存在。几乎关于知识惟一的表述就是用成文的或默许的知识这样的概念来表达,然而对这些问题他们自己都是模糊的(或者不必要区分),他们很少提到知识的认知内容。实际上,知识是一个高度差异化或者在一定程度上分层次的概念,知识经济概念可能有多种形式。它可能包括明确的理论概念或运作、数据产生程序或佳能公司的证据等所有与解释性的结构有关的内容。还有一种观点认为,知识可能包含了数据的传输,这在很多方面实际就这样使用。这些不同经常在文献中被忽视,但是在决定我们关于知识问题的讨论上却非常重要。^②

Mike Cowey (2000) 也怀疑知识经济的真正含义没有被全面理解。他认为,或许“知识”引起了误解,因为知识一般用来描述人们所知道的东西,所以知识经济被迅速的理解成一个教育问题,教育当然是重要的,但是它仅仅是所有内容的一部分。在教育上花费更多的钱比如生产出更多的博士并不能使经济进入知识经济。实际上,知识经济的内容更加丰富。不管在公司层面还是国家层面,知识经济是伴随知识的一系列的无形资

^① OECD (1996), “The knowledge-based economy”, Paris.

^② Keith Smith (2002), What is the “knowledge economy”? Knowledge Intensity and Distributed Knowledge Bases, The UNU/INTECH discussion paper series#2002-6, Jun 2002.

产。我们与贸易伙伴、消费者、供应商的关系、分销网络、我们的知识产权、专利、形象以及做事的特有方式都是知识经济的内容，所有的这些无形资产都代表了我们的智力资本。成为知识经济意味着我们必须融合我们所有的智力资本并使之发挥杠杆作用。^① 后来 Mike Cowey (2002) 又明确将知识经济定义为知识经济是建立在知识创造财富之上，通过出售知识赚钱，通过和其他东西进行交换获取价值，或通过使之发挥杠杆作用创造附加价值，^② 强调了知识对价值创造的作用。Sattar Bawany (2004) 认为知识经济就是由信息和知识而不是由物质资源驱动的商业活动，同时创造关键的、持久的竞争优势的经济，^③ 从起作用的关键要素上进行了区分。

(二) 知识经济的特征

第一，信息通讯技术 (ICT)、网络在经济中起重要作用，高科技产业 (比如计算机、电子和航空) 的产出和就业迅速膨胀。产品生产和分配等经济活动很大程度上依赖网络和其他数字通讯系统，比如局域网、企业外部网络等，而不是依赖传统的公路、铁路和邮政服务 (George Rzevski, 2002)。在过去的 10 年中，OECD 国家制造业产品的高科技份额增加了两倍多，达到 20% ~ 25%，教育、信息通讯等知识密集型服务部门增长的更快 (OECD, 1996)。第二，强大的科技能力、商标名称、专利和软件越来越重要构成了知识经济的特征 (Sattar Bawany, 2004)。第三，知识经济还伴有企业文化变化以催生创造力、灵敏性和好的商业感觉，人们在其中具有变化、偏好冒险和能够忍受失败的热情 (Sattar Bawany, 2004)。^④ 第四，知识经济是无重量经济，信息交易和服务提供成为占主导地位的经济活动。格林斯潘认为，新经济已经生产出越来越知识密集型的产品和服务，工业经济的特征可能是过去的钢铁厂、化工厂、汽车组装厂以及摩天大楼的街区，现在被以利用软件的高度复杂、小型化、集成线

① Mike Cowey (2000), Knowledge economy-fact or fad? New Zealand Management; May 2000; 47, 4; ABI/INFORM Global, P. 54

② Mike Cowey (2002), Time to get serious about a knowledge economy, New Zealand Management; Jun 2002; 49, 5; ABI/INFORM Global, P. 18.

③ Sattar Bawany (2004), The Journey Towards a Knowledge Based-Economy (KBE): What's Your Role? February 2004.

④ Sattar Bawany (2004), The Journey Towards a Knowledge Based-Economy (KBE): What's Your Role? February 2004.

路和想法为特征的经济价值代替。我们现在所认为的太多价值和财富都是知识的和无形的。^①

(三) ICT (或数字技术) 与知识经济的关系

4 首先, 数字技术的迅速发展导致了从工业经济向知识经济 (信息经济) 的转变。^② 数字经济使单位成本降低, 在数字世界中, 数字技术的特殊性使知识经济区别于工业经济。在知识经济中, 数字技术使未来的每 18~24 个月, 芯片的密度从而计算能力增加一倍, 但是成本不变 [摩尔定律 (Moor's Law)]; 网络的价值等于利用网络人数的平方 [梅特卡夫定律 (Metcalf's Law)]; 组织的规模依赖于企业交易成本和拥有这些交易所需要资源的成本之间的差别 [企业交易的相对成本定律 (The Law of Relative Costs of Business Transactions)]; 信息服务区别于物质产品, 信息产品的边际生产力为零; 知识赋予权利, 因此通过组织的知识分配引起权利的分配 [知识的分配定律 (Knowledge Distribution Law)]。^③

其次, 知识经济依赖于 ICT 技术的改变。OECD 认为, 知识经济术语的出现源自于对经济增长中知识和科技作用的深入认识。^④ 计算机和通讯的革新改变了信息收集和分散的物质约束和成本约束, ICT 技术和 ICT 产业的联合体与转向知识社会有关。^⑤ Lundvall 和 Foray 认为, 即使不能把 ICT 革命看做是知识经济来临的同义语, 但是这两种现象有着深刻的联系……ICT 系统为知识经济提供了一种新的、完全不同的技术基础, 使知识的生产、分配以及相关生产系统的条件大大改变。ICT 使我们掌握数据和信息的能力发生了根本性的改变。有时候我们认为在知识和信息中间存在差别, 从而 ICT 不必要创造知识或者延伸知识, 然而知识和信息中的区别似乎是一个错误或者至少是夸张, 因为信息和数据缺少背景概念和知识指示物都不能存在 (Keith Smith, 2002)。

① Thomas Clarke (2001), The knowledge economy, Education & Training; 2001; 43, 4/5; ABL/INFORM Global, P. 189.

② Rzevski G. (2002), On the Internet-Based Global Economy. MADIRA paper 002, Version1.0, www.brunel.ac.uk/research/madira, 18. Nov. 2002.

③ Rzevski G. (2002) On the internet-Based Global Economy. MADIRA paper 002, Version1.0, www.brunel.ac.uk/research/madira, 18. Nov. 2002.

④ OECD (1996), The knowledge-based economy, Paris.

⑤ Keith Smith (2002), What is the "knowledge economy"? Knowledge Intensity and Distributed Knowledge Bases, The UNU/INTECH discussion paper series#2002-6, Jun 2002.

再次,知识经济是一个比IT传递者更宽泛的概念。知识经济包括人类活动所有领域高深知识的产生、发展和运用,在这里知识包括了所有进一步发展的关键资源。在很多文献中都将知识经济和技术的发展联系在一起。然而信息技术仅仅是一个工具,它提高了效率,为创新提供了可能。^①虽然在仪器使用、通讯、模拟、检验和管理等方面ICT无处不在,但是有两点需要提到。一是ICT在这些活动中并非是惟一的主要的技术投入要素,ICT背后的知识也不是占支配地位的知识投入;二是认为在这些活动中ICT在一定程度上“驱动”了革新也是有问题的(Keith Smith, 2002)。

最后,在知识经济中,ICT对传统产业的改造起了重要作用。对发达的经济而言,增长的轨迹在于与ICT或生物技术这些的新部门一样的更多的工程、食品、木制品、汽车等部门。增长不是来自于新部门的创造,而是已经存在部门的内部变化,即技术升级。而内部转换的能力在于创造、分配和保持高级(经常是基础的科学)知识复杂的创新系统,我们可以看到很多所谓的低科技部门在使用科学知识上是高度密集的。产业知识基础的深度和复杂程度并非与它们直接的R&D相关,在此之上的指标和产业分类是一种误导(Keith Smith, 2002)。

二、知识经济中影响经济增长的要素发生了变化

(一) 知识(或知识资本)成为创造财富的核心资源

体现在人(即人力资本)和技术上的知识已经成为经济发展的核心,体现在新产品和服务中的知识成为财富创造的首要源泉,知识成为财富创造以及可持续竞争力优势的来源(OECD, 1996; George Rzevski, 2002; Thomas Clarke, 2001; 格林斯潘, 2001)。随着知识成为主要的资源,经济学家将资源分为土地、劳动和资本的传统分类方法,已经被超越了。从而也引起了人们对人力资源管理、人力资本以及吸引和留住知识工人问题

^① Barbro I. Anell; Timothy L. Wilson (2002), Prescripts: Creating competitive advantage in the knowledge economy, Competitiveness Review; 2002; 12, 1; ABL/INFORM Global, P. 26.