

上海市社会科学界联合会 编

体制改革与转型发展

东方学术
文库

第三十八卷

上海市社会科学界第九届学术年会文集
(2011 年度)



上海人民出版社

上海市社会科学界联合会 编

体制改革与转型发展



第三十八卷

上海市社会科学界第九届学术年会文集

(2011 年度)

经济·管理学科卷



上海人民出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

体制改革与转型发展:上海市社会科学界第九届学术年会文集(2011年度)经济·管理学科卷/上海市社会科学界联合会编. —上海:上海人民出版社,2011
(东方学术文库;38)
ISBN 978-7-208-10217-0

I. ①体… II. ①上… III. ①经济发展—中国—文集
②经济管理—中国—文集 IV. ①F12-53

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2011)第 183922 号

责任编辑 毕 胜

封面设计 王小阳

· 东方学术文库 ·

体制改革与转型发展

——上海市社会科学界第九届学术年会文集(2011年度)

经济·管理学科卷

上海市社会科学界联合会 编

世纪出版集团

上海人民出版社出版

(200001 上海福建中路 193 号 www.ewen.cc)

世纪出版集团发行中心发行

上海商务联西印刷有限公司印刷

开本 787×1092 1/16 印张 25 插页 4 字数 500,000

2011 年 10 月第 1 版 2011 年 10 月第 1 次印刷

ISBN 978-7-208-10217-0/D·1946

定价 50.00 元

2011年度学术年会主题

中国道路：1911—1921—2011

上海市社会科学界第九届(2011)学术年会

组 织 委 员 会

主 任:杨振武

副 主 任:秦绍德 潘世伟 沈国明

委 员:(按姓氏笔画排列)

丁荣生	王国平	王 忠	冯 俊	左学金
刘世军	吕 贵	何勤华	张济顺	李友梅
李 进	李 琪	杨洁勉	陈 昕	周振华
郑成良	胡 伟	桑玉成	莫负春	谈 敏
彭希哲	童世骏	裘 新		

组委会秘书处:

秘 书 长:刘世军

副秘书长:生键红 徐中振

学 术 组:徐中振 田卫平 王克梅

会 务 组:吴伟余 应毓超

上海市社会科学界第九届(2011)学术年会

学 术 委 员 会

主 任:沈国明

副 主 任:桑玉成 刘世军

委 员:(按姓氏笔画排列)

王方华	王立民	王晓明	邓正来	叶 澜
刘 华	华 民	张曙光	李友梅	吴晓明
陈 宪	陈思和	周振华	林在勇	林尚立
俞吾金	俞新天	姜义华	胡 伟	袁志刚
顾功耘	黄仁伟	葛兆光	彭希哲	童世骏
熊月之	潘英丽			

前言

上海市社会科学界学术年会由上海市社会科学界联合会于2003年发起创办,至今已属第九届。年会一直秉承这样的宗旨:聚焦经典学术,构筑交流平台,展示文化魅力,繁荣社会科学,营造公正、开放、活跃、民主的学术氛围,为上海市社会科学界构筑高层次、权威性、品牌化的学术文化公共平台。年会充分发挥大型学术论坛参与广泛、学术规范、形式多样的特色和优势,在繁荣发展上海城市文化、促进社会科学界的交流融合以及服务专家学者的理论研讨等方面,发挥了积极作用。

本届学术年会由大会学术活动、学科专场学术活动、学会学术活动和主题专场四大系列组成,主题为“中国道路:1911—1921—2011”。其中,大会学术活动主要内容有主题学术报告、名家学术讲演等。学科专场共有六个,分别为:马克思主义研究学科专场,主题为“马克思主义与中国百年变迁”;哲学·历史·文学学科专场,主题为“中国文化:现代性与主体性”;政治·法律·社会学科专场,主题为“中国道路——政治·法律·社会”;经济·管理学科专场,主题为“体制改革与转型发展”;世界经济·国际政治·国际关系学科专场,主题为“1911—1921—2011:中国道路与世界变迁”;青年学者专场,主题为“中国百年学术路:古今中西之间(1911—2011)”。各专场学术活动由上海市社联和中共上海市委党校、华东师范大学、上海大学、上海社会科学院、上海师范大学、复旦大学等联合主办。学会学术活动由本市社科界各学会具体组织承担。主题专场研讨会将在复旦大学举办。

本届年会共收到应征论文842篇。呈现在读者面前的年会文集,就是从中遴选出的优秀论文和摘要论文的汇编,共设六卷,即马克思主义研究学科卷、哲学·历史·文学学科卷、政治·法律·社会学科卷、经济·管理学科卷、世界经济·国际政治·国际关系学科卷和青年学者文集。所收论文,涵盖哲学、历史、文学、教育、法律、政治、社会、经济、管理、国际关系等人文社会科学各个领域。

真诚感谢在学术年会筹备过程中给予大力支持的本市有关学会和各高校社科科研单位,感谢所有关心、支持和参与学术年会工作的各位领导和专家学者。同时,感谢上海人民出版社的同志为文集出版工作所付出的辛勤劳动!

目 录

前言	001
----------	-----

· 优秀论文 ·

风险投资资本需求状况的国际比较研究	金永红	001
显性比较优势:美国对中国产品反倾销的原罪抑或贸易促进因素	沈国兵	012
国内就业率、工资报酬与宏观经济稳定		
——基于金融发展的视角	李 巍	024
国企失业职工的群体性事件:福利政策的肇因及其应对		
——基于日韩两国的比较研究	吴新叶 滕世华	040
资产泡沫的分类、选择与剔除	刘 宪	050
基于动态能力视角的企业创新能力提升途径		
——爱立信(中国)、华为、上海贝尔跨案例研究 ...	顾琴轩 王莉红 许彦妮	063
论中国初期市场经济的相持阶段		
——基于合作博弈与讨价还价理论新框架的分析	何晓星	082
呼唤分类消费价格指数的编制与运用	王志平	099
生产要素价格扭曲度及替代弹性分析	王 希	107
泛长三角区域产业分工研究:基于产业集聚的视角	何 骏	116
股权分置改革与大股东行为模式的转变	张祥建 何 骏 唐宗明	129
价格粘性下利率政策应对股价波动作出反应吗?		
——基于 SVAR 模型的实证研究	王国松	148
收入分配不平等对进口商品结构的影响	何欢浪 杨 容	158
基于“三支柱”的事业单位养老保险制度改革模式研究 ...	汪 泓 吴 忠 郭丽娜	169
劳动保护、工作福利、社会保障与农民工城镇就业		
——基于上海市 1 446 个调查样本的模型与实证	程名望 史清华	178

· 人选论文摘要 ·

中国共产党人对马克思主义经济学的坚持与发展	董瑞华	194
和谐社会中的道德经济学构建与制度建设	方显仓	199
不完全财政分权下的中国经济增长	唐珏岚	204
中国收入分配与产业结构转型	殷 凤 陈 宪	210
宏观经济失衡、经济转型与包容性增长:内在逻辑与政策取向	顾巧明	216
中国行政绩效评估中的制度缺失:问题、建构原则与基本框架	刘建洲	221
战略性新兴产业演进的信贷支持体系及政策研究	顾海峰	226
治“不为”而治“乱作为”		
——博弈论视角下的公共管制:以上海整治“钓鱼执法”为例	傅子恒	231
我国股指期货套期保值效应的研究	叶德磊 顾 京	237
货币政策、银行信贷、房地产价格之间关系的实证研究	王时芬	242
产业资本向金融资本渗透的路径和影响研究		
——基于资本市场“举牌”的研究	何 婧 徐龙炳	247
本土品牌跨国并购对品牌形象的溢出效应研究	王晓玉 方 向 江晓东	252
论我国外资政策的演进与转型	侯仕军	259
论我国食品安全的经济性规制模式	张 锋	265
“后极化时代”:长三角城市群经济发展的新境遇	鞠立新	269
亚洲新兴国家证券市场国际化进程的比较及实证研究	孙 丽 何晓蕾	273
地方财政自主度能促进公共品供给的偏好匹配吗?	高 琳	279
基于价值创造的政府主导型生态城市建设管理评价		
——以崇明生态岛为例	张文辉	286
改革开放以来上海国有企业产权改革的历史分析	孙会岩	292
上海旅游服务业转型发展的政策问题及解决方案研究	何建民	297
我国城乡养老保险一体化研究		
——基于上海市松江区城乡养老保险的实证分析	张 强 张健明	303
长三角区域生产性服务业的集聚研究:以物流服务业为例	何 骏	310
认真落实农民土地权益		
——加快农村集体土地管理制度改革	孙仲彝	317

农业巨灾保险风险区划及费率厘定问题研究	周 延 郭建林	322
大股东在企业危机中的支撑效应		
——来自中国上市公司的经验证据	连燕玲 贺小刚 张远飞	332
对上证综指失真现象的分析	吴千俊	340
民营上市公司股权结构、现金股利与公司价值实证研究	金永红 黄芳玲	348
中国食品与非食品间的价格传导机制:理论和实证分析	崔 冶	355
跨国服务外包过程中的知识转移		
——以软件外包为对象	黄烨菁	362
科技介入对老龄产业的影响研究		
——基于转型发展的视角	于 宁	368
劳动合同与中国工会:谁能保护劳动者权益?	卿石松 刘明巍	374
职位隔离对性别工资差距的作用	卿石松	379
附录 经济·管理学科专场优秀论文(未收入文集)目录		384

CONTENTS

Foreword	001
Thesis	
International Comparation of Demand of Venture Capital	Jin Yonghong 001
Revealed Comparative Advantage: the Original Sin of US Antidumping Actions against Chinese Products or the Promoting Factor of Bilateral Trade	Shen Guobing 012
Domestic Employment, Wage Reward and Macroeconomic Stability: Based on the Perspective of Financial Development	Li Wei 024
Group Events among SOE's Laidoffs: Causes of Welfare Policy and Corresponding Countermeasures—A Comparative Study Based on both Japan and Korea	Wu Xinye Teng Shihua 040
The Classification of the Asset Bubble and Its Selection and Remove	Liu Xian 050
Enhancement of Firm Innovation Capability Based on Dynamic Capabilities View: A Cross-case Study of Ericsson(China)、Huawei、 ASB	Gu Qinxuan Wang Lihong Xu Yanni 063
Exposition of the Stalemate Stage in the Initial Chinese Market Economy: Analysis Based on the New Theoretical Framework of the Cooperative Game Theory and Bargaining Theory	He Xiaoxing 082
Appeal for Compiling and Application of Classified Consumer Price Indexes	Wang Zhiping 099
The Analysis on Factor Price Distortion and Substitution Elasticity	Wang Xi 107
The Study of the Industry Division in Pan-Yangtze River Delta Region: Based on the Viewpoint of Industry Cluster	He Jun 116

The Reform of Split-share Structure, the Behavior
of Large Shareholders and the Performance of
Listed Firms Zhang Xiangjian He Jun Tang Zongming 129

Should Interest Rate Policy Respond to Stock Prices Fluctuation under the
Condition of Price Stickiness; An Empirical Study Based on SVAR
Model Wang Guosong 148

The Impact of Income Inequality on the Import
Structure He Huanlang Yang Rong 158

Study on the Pension System Reform Model of Public
Institution Based on the Three Pillars Wang Hong Wu Zhong Guo Lina 169

Labor Protection, Work Benefits, Social Security and Urban Employment
of Rural Migrant Workers: A Model and Emprise Analysis on 1 446
Survey Samples in Shanghai Cheng Mingwang Shi Qinghua 178

Thesis Make a Summary

Chinese Communists uphold the Marxist Economics and
Development Dong Ruihua 194

Ethics Economics Construction and Its Institution in Harmonious
Society Fang Xiancang 199

China's Economic Growth in the Background of Imcomplete Fiscal
Decentralization Tang Juelan 204

Income Distribution and Transformation of Industrial
Structure in China Yin Feng Chen Xian 210

Macroeconomic Imbalances, Economic Restructuring and Inclusive
Growth; the Internal Logic and Policy Measures Gu Qiaoming 216

The Omission of Institutions in China's Administrative Performance
Assessment: Status, Principle of Construction, and Its Basic
Framework Liu Jianzhou 221

Study on Credit System Supporting System and Policy to Emerging
Industries of Strategic Importance Development Gu Haifeng 226

Restrain “Not Act” Which Lead to “Act Break the Law”—Public Regulation Analysis from the Game Theory Views: An Example of Shanghai Managing “Fishing-Styled Law Enforcement”	Fu Ziheng	231
A Study on Hedging Effectiveness of Chinese Stock Index Futures	Ye Delei Gu Jing	237
An Empirical Study on the Relationship among the Monetary Policy, Bank Loans and Real Estate Prices	Wang Shifen	242
The Penetration from Industry Capital to Financial Capital: A Case Study about the Merge	He Jing Xu Longbing	247
The Spillover Effect of International Merger and Acquisition on Merger's Brand Image	Wang Xiaoyu Fang Xiang Jiang Xiaodong	252
On Evolution and Transformation of China Policy towards Foreign Capital	Hou Shijun	259
On Economic Regulations Mode of China's Food Safety	Zhang Feng	265
The Time of Post—Polarization: The New Circumstance to the Yangtze River Delta Megalopolis	Ju Lixin	269
The Comparison and Empirical Study of the Internationalization of Securities Markets in Emerging Countries	Sun Li He Xiaolei	273
Can Local Fiscal Autonomy Contribute to Preference-matching of Public Good Provision?	Gao Lin	279
Management Evaluation for Ecological-cities Construction By Government Leading Based on the Perspective of Value Creation: A Case Study of ChongMing Ecological-Island	Zhang Wenhui	286
Historical Analysis of Shanghai State-owned Enterprises' Property Right Reform since the Policy of Reformation and Opening	Sun Huiyan	292
Research on Policy Issues & Solutions of Shanghai Tourism Service Industry Transformation	He Jianmin	297
Study on the Integration of Urban and Rural Pension Insurance: Practical Analysis of Urban and Rural Pension Insurance on Songjiang District Shanghai-Based	Zhang Qiang Zhang Jianming	303

The Study of Producer Service Industry Cluster in Yangtze River Delta

Region: Example from Logistics Service Industry He Jun 310

Farmer's Land Rights and Inerests Protection: Speed up Rural

Collective Land Reform Sun Zhongyi 317

Study on Risk Zoning and Premium Rate Making of

Agriculture Catastrophe Insurance Zhou Yan Guo Jianlin 322

The Propping Effect of the Largest Shareholder in Enterprise Crisis: An

Empirical Study in China Lian Yanling He Xiaogang Zhang Yuanfei 332

The Analysis of the Distortion Phenomenon of Shanghai Composite

Index Wu Ganjun 340

An Empirical Study of Ownership Structure、Cash Dividend and Corporate

Value of Private Listed Companies Jin Yonghong Huang Fangling 348

Conduction Mechanism from Food Price to Non-food Price in China:

A Theoretical and Empirical Analysis Cui Ye 355

The Knowledge Transfer under International Service Outsourcing:

An Analysis on Software Outsourcing Huang Yejing 362

A Study on the Effects of S&T Involvement on Industry for the Elderly:

Based on the Perspective of Transformation and Development Yu Ning 368

Who Can Protect Workers' Rights: Individual Labor

Contract or Trade Unions? Qing Shisong Liu Mingwei 374

Role of Job Promotion on Gender Wage Differentials in Urban

China Qing Shisong 379

Appendix 384

风险投资资本需求状况的国际比较研究

International Comparison of Demand of Venture Capital

金永红

〔内容提要〕 风险投资筹集了资金之后,就必须寻找投资对象,通过投资来实现收益。风险投资的需求对象主要是高技术型的初创企业或者成长企业。本文对美国、欧洲、亚洲(中国大陆除外)的风险投资行业的资金需求状况展开了较为深入、全面的实证分析。通过研究,我们认为可以给予初创期的风险企业更多的税收优惠和其他政策优惠、对于技术含量高风险大的高科技行业给予更大力度的支持和优惠,从而更好地促进我国风险投资和高技术行业的发展。

一、引言

风险投资的投资对象虽然也不排除一些成熟型的大企业和传统产业的中小企业,但最主要的还是高技术型的初创企业或者成长企业。一般而言,我们现在所称的高技术,主要是指电子信息技术(IT)、新材料技术、生物工程技术、新能源技术和航空航天技术等知识密集型技术。由于各国高技术发展状况的不平衡,所以不同国家或地区风险投资所投资的高技术企业所处行业也存在很大不同,各种不同领域的高技术企业在风险投资的投资对象排名中的顺序也有很大差异,而且随着时间的推移,不同领域的高技术企业在一个国家或地区风险投资的投资对象中的排名也是不断变化的。

本文对境外风险投资行业的资金需求状况展开较为深入、全面的实证分析,从中总结出一定的规律和启示,并提出改善我国风险投资需求状况的建议和措施。

二、美国风险投资需求状况分析

美国作为风险投资最发达的国家以及引领世界技术创新潮流的国家,其风险投资

在技术创新进程中无疑也起到了非常重要的作用。从表 1 和表 2 可以看出,从 2000 年到 2008 年前三季度,无论从投资金额还是投资项目数来看,美国风险投资对信息技术行业的投资比例虽然有较大下降,但都远远高于对其他行业的投资比例,可见美国的互联网行业和软件行业之所以能够长期领先,风险投资的作用不可小觑。2000 年美国风险投资对商业/消费/零售行业的投资要高于对医药保健行业的投资,但随后美国风险投资对商业/消费/零售行业的投资比例逐渐下降,而对医药保健行业的投资比例则节节攀升,到 2007 年前三季度和 2008 年前三季度,美国风险投资对医药保健行业的投资比例已上升到基本与对信息技术行业的投资比例并驾齐驱的水平了。这说明美国风险投资在经历了对信息技术行业近 20 年的投资热潮之后,已逐渐将投资重点向医药保健行业转移了。另一个值得关注的问题是,2006 年以前没有美国风险投资对清洁技术行业投资的数据(也许是因为没有统计到或者本来数据就非常小),2007 年有 7.4% 的资金(4.9% 的项目数比例)投入到清洁技术行业,到 2008 年这个比例上升到 11.6% (项目数比例为 6.5%),这说明作为未来技术主要发展方向的清洁技术已经开始引起美国风险投资业的关注了。

表 1 美国创业风险资本投资行业的项目数分布比例 单位: %

行 业	2000 年	2001 年	2002 年	2003 年	2004 年	2005 年	2006 年 前三季度	2007 年 前三季度	2008 年 前三季度
商业/消费/零售行业	27.0	18.5	13.2	11.3	10.8	11.3	11.9	—	—
医药保健行业	13.2	19.2	23.6	24.0	24.0	24.6	24.6	22.7	22.6
信息技术行业	59.1	60.7	60.9	62.1	62.6	60.7	59.2	43.8	45.8
清洁技术	—	—	—	—	—	—	—	4.9	6.5
传媒与娱乐	—	—	—	—	—	—	—	9.2	—
其他行业	0.7	1.6	2.3	2.6	2.6	3.4	4.3	19.4	25.1

数据来源:2000 年至 2006 年前三季度数据来自于 Ernst & Young/VentureOne, “Venture Capital Report”, 2006Q2。2007 年前三季度数据来自 NVCA/PricewaterhouseCoopers/2007Q1 ~ Q3 MoneyTree 报告资料整理。2008 年前三季度数据来自 NVCA/PricewaterhouseCoopers/2008Q1 ~ Q3 MoneyTree 报告资料整理。转引自 2007—2009 年《中国风险投资年鉴》,中国风险投资研究院(香港)编。

表 2 美国创业风险资本投资行业的金额分布比例 单位: %

行 业	2000 年	2001 年	2002 年	2003 年	2004 年	2005 年	2006 年 前三季度	2007 年 前三季度	2008 年 前三季度
商业/消费/零售行业	24.5	14.3	8.6	8.6	8.3	10.4	10.8	—	—
医药保健行业	10.0	18.6	26.8	31.8	32.7	30.6	29.7	31.3	29.6
信息技术行业	65.0	66.1	62.9	58.1	57.4	56.5	55.1	33.2	35.9
清洁技术	—	—	—	—	—	—	—	7.4	11.6
传媒与娱乐	—	—	—	—	—	—	—	6.8	—
其他行业	0.5	1.0	1.7	1.5	1.6	2.5	4.4	21.3	22.9

数据来源:同表 1。