

经济逻辑与经济转型

——中国经济转型为什么这么难？

陈荣耀

内容提要 中国经济生活之所以在数量型发展阶段易于成功,而在质量转型升级方面困难重重,同东方顿悟式思维逻辑和成功模式有关;两者实际上在形态、逻辑、特征、效应和动力等方面,具有内在逻辑的相通性。缺乏底线是中国经济生活最大的问题,守不住底线会给中国经济生活带来巨大的困难。由此,完成中国经济转型升级的使命是:清晰资本逻辑,把握经济运行的基本方向;守住底线,克服经济生活中的混乱局面;建立公理系统,使经济形成可持续发展的效应。

关键词 顿悟思维 转型升级 守住底线 公理系统

陈荣耀,东华大学旭日工商管理学院教授 200051

如果把 1992 年小平同志的南巡讲话作为中国经济有效启动的标志,那么,仅仅过了五年时间,即到 1997 年东南亚危机爆发,中国经济就完成了从短缺到过剩的转变,这在世界上是绝无仅有的;而从 1997 年到 2008 年,中国经济就超越日本成为世界第二大经济实体,这又是人类经济文明发展的奇迹。由此可见,中国经济在数量型扩展道路上所向披靡,时刻都在创造着奇迹。但是,完成数量型经济到质量型经济的转轨,完成资源经济到人力资本经济的转轨,却迟迟难以做到。于此,就有了这样一个问题,为什么中国经济在数量型扩展阶段如此的成功,而在质量提升方面却又困难重重?其内在的运作机理和功能究竟是什么?

一、经济转型的命题和基本特征

所谓的经济转型与升级,就是在经济运行过程中,变资源依托型的发展模式为智力资本型的发展模式。具体而言,就是变资源经济为智力经济,外源经济为内源经济,粗放型经济为内涵型经济,形态经济为本质经济,模仿经济为功能经济。美国经济学家克鲁格曼把人类经济发展模式归结为三种形态:制度创新型模式,技术创新型模式和资源依托型发展模式。他认为,最有效率的发展模式是制度创新,因为经济资源只有在有效率的制度框架内才能真正发挥作用,而美国就是制度创新的成功典范;其次是技术创新型发展模式,技术创新能够最有效地发掘智力资本的作用,从而促进经济的高速发展。

本文系 2009 年度国家社会科学基金项目“长三角产业链升级路径研究”(10BJY008)。

深化微观行为分析 探索复杂经济问题

——HS 与 CA 结合的实现技术

王国成

内容提要 当今日趋复杂的经济现象与微观个体多元化的行为属性及表现之间有着密切的内在联系。本文通过深化微观行为属性分析、构建微观宏观一体化模型、运用 HS 与 CA 结合的实验技术,探索从微观视角分析解决宏观复杂经济问题的新思路和新方法,促进当代经济理论的发展和研究方法的提升;并给出了股市异常波动和收入差距演变等方面的应用示例。

关键词 微观行为分析 宏观经济复杂性 HS 与 CA 结合

王国成,中国社会科学院数量经济研究所教授 100732

人类行为主导的经济,人文活动起核心作用的人类社会,由形形色色的主体、多种类型的行为“编织”的真实世界和社会经济体,更需要有以人类真实主体的行为及相互关系为基本对象和主线的理论探讨。当代经济学的前沿分支以及计算社会科学(CSS)等正在积极而颇有成效地实践这一主题(Tesfatsion and Judd, 2006;盛昭翰等,2009;王飞跃等,2010),用基于主体行为的一体化模型和 HS 与 CA 结合的计算实验技术(HS: Human Subject—人类真实主体; CA: Computational Agent—计算虚拟主体),深化微观行为分析,揭示复杂经济之谜。国内外许多专家在这些方面已做出了大量的理论贡献与应用尝试(Tesfatsion, 2009;王国成,2011),这一学科方向有着诱人的发展前景。本文主要是从主体行为分析角度,探讨宏观经济典型化事实的微观成因,在一体化模型的平台上用 HS+CA 的计算实验技术,以期更加可行有效地探

索经济乃至一切人类活动的复杂性,并简要介绍相关的应用案例。

一、经济复杂性的微观成因与行为分析深化

1. 非常态复杂经济的表象与内涵

类似于自然界中的雪花、海滩、橘皮和蜂巢等典型的复杂现象和事例,人类社会经济活动中也有经济震荡(市场价格和供求关系的剧烈变化)和社会分化(突变与转型)等。人们在试图从个体行为的自适应性、群体行为和结构的自组织性、局部和整体的自相似性等角度,来探索和揭示这类复杂性的特有属性(Krugman, 1996)。现实经济中种种“非常态”现象不容回避和漠视,小“概率”大影响、低频率高强度,而且从表象上看“复杂”似乎无规律或很难认知,但从经济行为角度看,这正是经济复杂性研究的核心难点:其根源是个体行为(理性)与集体行为(理性)

本文系国家重大科研计划 973 项目(课题编号:2012CB955802)的理论支持部分。

现阶段中国财政政策对经济结构调整“锁定”效应的分析

张 杰 杨连星

内容提要 当前中国经济结构正面临全方位、多层次的调整压力,长期以来各级地方政府以追求短期经济快速增长以及“稳增长”、“保增长”为目标的财政政策实践与操作手段,直接对中国经济结构的调整造成“锁定”效应的发生,并且从根本上弱化了中国产业结构优化升级的内生动力。这不仅造成当前中国财政政策与产业结构优化的不相匹配性和内在冲突性,而且也促使城乡和地区间的收入分配差距的进一步扩大,加剧了部分产业的产能过剩。同时,中国经济发展过程中产业结构、收入结构和投资结构这三者之间的“嵌套”关系,则又进一步放大了财政政策对经济结构的“锁定”效应。因此,中国财政政策的改革实践目标应全面转向积极促进产业结构的优化升级方面,并针对当前经济结构和产业结构急需调整的内容方面做出相应调整,重新进行定位。

关键词 中国财政政策 锁定效应 经济结构调整 产业结构优化

张 杰,中国人民大学中国经济改革与发展研究院副教授 100872

杨连星,中国人民大学中国经济改革与发展研究院硕士研究生 100872

一、现阶段中国经济结构所面临的调整压力与财政政策特点

1. 现阶段中国经济结构正面临全方位、多层次的调整压力与调整机遇

长期以来,中国经济两位数的增长主要是依赖于投资、出口以及高强度的要素投入,因此,对投资和出口和对要素高强度投入的过度依赖,就成为中

国经济增长模式中的两个最为突出和重要的约束条件。2008 年金融危机后,全球经济格局面临深度调整,由于外部需求的扩张在短期内难以恢复,而且中国国内长期对投资拉动 GDP 发展模式的依赖所造成的产能过剩,使得中国原先的这一发展模式已经走到了尽头,难以为继。同时,中国国内正面临着资源环境硬约束的逐步强化、人口老龄化的逐渐到来以及生产要素成本的加速上升这三大方面因素的根本

本文系 2012 年度国家社科重大项目《加快推进经济发展方式转变和经济结构调整的我国财政政策及财政管理模式研究》(批准号:)和 2011 年度国家社科重点项目《处理“稳增长、调结构与管理好通胀预期关系”中的中国财政政策及财政管理模式研究》(批准号:)的阶段性成果。

政府工业偏好与经常项目顺差： 一个政治经济学的分析

王剑锋 顾 标

内容提要 本文考察了政府工业偏好对工业部门扩张及贸易顺差的影响机制。所做的协整分析显示,中国的第二产业增加值、第三产业增加值、经常项目顺差、工业部门的相对税负水平与 GDP 之间,存在长期均衡关系。工业部门相对税负每增加 1 个百分点,工业/服务业占比会下降约 1.25 个百分点,而进口/出口比例则将上升 1.57 个百分点。

关键词 政府工业偏好 经常项目顺差 政治经济学分析

王剑锋,对外经贸大学金融学院副教授 100029

顾 标,上海大学经济学院讲师 200444

一、引 言

近年来,“巨额经常项目顺差”曾一度成为我国宏观经济管理必须应对的一个重大问题。在国际上我们“饱受指责”的同时还面临着外汇储备激增带来的贬值风险,在国内则与粗放型经济增长方式紧密相关。美、欧金融危机相继爆发后,中国净出口的快速增长势头明显回落,在此背景下,研究过度依赖外需问题的紧迫性似乎有所下降。但必须要指出的是,这种减少主要来源于外部因素的变化,而并非中国增长模式的全面调整。国外需求的强劲复苏或国内宏观经济政策紧缩,都会引发顺差再次膨胀(诺顿,2010)。因此,还应继续深化对经常项目顺差形成机制的研究。

本文在分析政府工业偏好的政治经济学特征基础上,采用协整分析技术,从供给层面考察政府工业

偏好及其优惠政策对贸易顺差的影响机制。

二、文献评述

近年来,相关研究在经历了“弹性分析法”(Zhao and Xing, 2006; Feldstein, 2008)和“货币因素影响论”(Polak, 2001; 彭兴韵, 2010)之后,逐渐集中到“吸收分析法”和“两部门分析法”上来。吸收分析法(Kuijs, 2005; Choi et al, 2008; 祝丹涛, 2008; 赵文军、于津平, 2008; 施炳展、齐俊妍, 2011)所采用的基本逻辑是储蓄投资差额论。徐建炜、姚洋(2010)则通过提出金融业对制造业的相对发达程度指标,解释了德国、日本这些金融业绝对发展水平较高的国家长期顺差的原因。但其仅属于对储蓄配置率指标的进一步细化,而无从回答这些国家“不发达”的储蓄配置能力为何能支撑 GDP 和储蓄的“过度”增长。

一些研究则进一步探讨了储蓄投资失衡背后的

股票市场风险溢出效应测度

——基于欧债危机的分析

刘晓云 应瑞瑶 王 陆

内容提要 欧洲主权债务危机源起于希腊,随后波及葡萄牙、西班牙、爱尔兰和意大利直至整个欧元区和其他国家,给全球金融市场产生了较大冲击。本文通过股票市场分析欧债危机对不同国家的风险溢出效应,运用 VAR 和 Granger 因果关系检验方法将被传染市场分为新兴发展中国家市场、发达国家市场和危机源附近国家市场进行分层分析。实证结果表明,欧元区内法国受到较大影响且具有一定持续性,德国受到的冲击较弱且时间短,而在英国的滞后性较强;对新兴国家市场如中国、印度和俄罗斯三国的溢出效应在平稳期和危机期都很显著;对发达国家澳大利亚和日本市场的影响显著。

关键词 欧债危机 股票市场 风险溢出效应

刘晓云,南京农业大学经济管理学院博士生 210095

应瑞瑶,南京农业大学经济管理学院教授 210095

王 陆,国金证券股份有限公司 210019

一、引言

欧债危机的爆发,给世界经济带来了严重的冲击,自债务危机爆发以来,世界经济复苏的脚步放缓,全球金融体系的安全也受到威胁,金融风险在全球范围内传播。金融国际化和全球经济一体化程度的加深,使得金融资本在国际范围内的流动给国际金融市场带来的波动影响增大,各国各地区间金融市场的联动性日渐加强,一国经济受挫就很容易通过金融市场的资本流动给其他国家带来不良影响,增加市场波动的风险。从市场数据我们可以看到,在

希腊爆发债务危机后,全球主要股票市场出现大幅震荡。而且欧盟是全球金融体系发展较完善的地区,资金容量很大,对国际金融市场影响大,国际资本流动因此会出现反复波动。当情况好的时候,市场避险情绪减弱,资本更多流向一些风险资产;而当情况严峻的时候,就会回流到安全市场,这会对全球金融市场造成很大影响。在本文中,以股票市场为例,研究欧债危机爆发以来,欧猪五国资本市场对其他国家资本市场的影响。

国内外很多学者对股票市场的风险溢出效应做了研究,洪永森等^[1](2004)用风险-Granger 因果关系

教育支出与经济增长的实证研究

——以江浙沪为例

邹 琪

内容提要 本文选取 1978—2008 年的年度时间序列数据,采用“修正”的新古典生产函数,在协整分析的基础之上,运用格兰杰因果关系检验和脉冲响应函数方法,对江浙沪三地的经济增长和教育支出的关系进行了实证研究。结果显示:在江浙沪三地中,只有上海的教育支出对经济增长的贡献在实证研究中得到了体现。在此基础上,提出了简要的政策建议。

关键词 教育支出 经济增长 政策建议

邹 琪,安徽财经大学财政与公共管理学院副教授 233030

一、引言

改革开放以来,中国经济年均增长率达到了 9%,创造了所谓的“中国奇迹”。而在经济的飞速增长的过程中,教育的重要性已日益突出,教育与经济的关系也日益紧密。特别是在全球化、信息化和知识化的社会大环境中,由教育等所形成的人力资本已经取代物质资本,成为了经济增长中最重要的生产要素。因此,从这个层面来讲,我们认为,教育是中国经济增长的“发动机”,是中国经济发展与转型的支点和重要源泉。

江浙沪地区是我国综合实力最强的区域,在我国的经济增长中具有重要的战略地位和突出的带动作用。改革开放以来,江浙沪三地依靠其天然的区位优势、重要的历史地位和卓越的竞争力实现了经济社会的历史性跨越,成为中国经济又好又快发展的重要引擎。

二、相关研究述评

教育支出因其对经济增长和社会发展的特别重要意义,使得相关研究广泛而又深刻。作为教育经济效益计量研究的代表人物,Schultz(1961)应用人力资本理论对美国 1929—1957 年的经济增长原因进行了分析,结果认为美国这段时间内整个国民收入增长额中 33% 的份额要归因于教育的发展^[1]。而 Denison (1985)则对经济增长因素进行了细化分解,并测算出了美国在 1929—1982 年之间教育支出对国民收入增长的贡献率为 13.7%^[2]。之后,Barro、Romer、Lucas、Lewis 和 Levin 等学者从不同角度研究了教育对经济增长的贡献^{[3][4]}。

具体到国内而言,蔡增正(1999)的开创性研究使用的是世界上 194 个国家和地区的数据,考察了教育在 1965—1990 年间对各国经济增长的贡献。研究认为,教育对于经济增长的贡献巨大而具有实质性,