

# 新兴产业企业家的人力资本、 社会资本与企业的技术赶超

——以江苏省昆山市为例

黄永春 王祖丽 郑江淮

**内容提要** 本文运用社会资本理论,借助文献推导和描述性统计提出了研究假设。在此基础上,运用 Binary Logistic 方法验证了新兴产业企业家在企业技术赶超中的作用,指出企业家人力资本将影响企业创新机会的把握和资源配置效率,从而影响企业的技术赶超。企业家作为企业与社会网络的关键结点,若企业家能借助社会网络汲取技术社会资本、商业社会资本和制度社会资本,并配置于企业的技术创新,将促进企业的技术赶超。

**关键词** 新兴产业 企业家 人力资本 社会资本 技术赶超

黄永春,河海大学商学院副教授 南京大学商学院博士后 210093

王祖丽,河海大学商学院硕士研究生 210098

郑江淮,南京大学商学院教授 210093

## 一、引言

企业家通过对企业经营活动的协调与创新,能促进企业的成长(魏江等,2003)。近几年,柯达公司申请破产,摩托罗拉被收购,诺基亚在困境中苦苦挣扎,索尼、松下、东芝等日本家电巨头陷入全面亏损,不复当年辉煌。这些商业巨人拥有其他企业无法比拟的资金、技术、人才以及管理制度优势,为何会对市场和技术做出误判。除了经济发展方式的变革外,其原因可归结为企业缺少能把握创新机会和推进企业协同创新的企业家,以致企业缺失新兴技术成果。相反,苹果、脸谱等企业由于企业家善于推动和协调技术创新,使企业新产品不断呈现,从而驱动企业的崛起和发展。由此可知,新兴产业企业家的个人素质、创新管理能力等内在特殊性人力资本对新兴产业企业的技术赶超至关重要。

然而,处于成长期的我国新兴产业发展不仅面临政策环境滞后不利和商业化配套匮乏等困境,而且也面临先发国家企业的技术狙击和市场压制(黄永春,2013)。因此仅靠企业家的个人才能和企业内部资源难以实现技术跨越,亟需从外部社会网络获取技术赶超资源。我国部分新兴产业的企业家由于善于撬动外部社会资本,从而保障和加速了新兴技术的开发和商业化,进而促进了企业的技术赶超。

本文系国家社科基金青年项目(13CGL008)、中国博士后基金特别资助(2013T60512)、中国博士后基金(一等资助,2012M520055)、教育部社科基金(11YJC630073)、教育部社科基金(11YJC790150)阶段性成果。

# 转型时期外资进入我国银行业的经济增长 效应研究:基于 ARDL模型的实证分析

顾 欣 徐康宁 邵 军

**内容提要** 本文利用自回归分布滞后(ARDL)模型,使用 Cobb-Douglas 生产函数作为基本方程,对外资进入我国银行业与经济增长的关系进行实证研究。结果表明,无论是在短期还是长期,在银行业引入外资都能显著促进经济的增长。而且,研究结论在引入制造业利用外资作为解释变量后仍然稳健,在过去十年银行业利用外资对经济增长的拉动效应甚至超过制造业。因此,在现阶段经济转型的大背景下,对于我国应该如何更好地利用外资促进经济增长,银行等金融服务业无疑是需要重点关注的方向。

**关键词** 外资银行 ARDL 模型 中国经济增长

顾 欣,东南大学经济管理学院博士 211102

徐康宁,东南大学经济管理学院教授 211102

邵 军,东南大学经济管理学院副教授 211102

## 一、引 言

大力吸引外资是改革开放以来中国经济增长中的一个显著特征,从引资结构来看,长期以来,制造业无疑是主要的外资进入领域。然而,2001 年中国加入 WTO 以后,中国利用外资的结构开始发生较为明显的改变,服务业利用外资的规模持续扩大。在金融服务业方面,由于我国逐步取消了对外资银行的进入限制,外资银行在华资产规模由 2001 年时不到 2000 亿元上升到 2012 年的 24582 亿元,年增长 8.7%,比银行业整体增长水平高出 18%;外资银行在华营业机构也由 2001 年的 190 家增加到 2012 年的 411 家,增长了 2.16 倍。

外资银行的进入究竟产生了怎样的影响,这是一个值得我们关注的重要议题。作为一个仍在探索适合发展模式的转型经济体,金融发展的滞后是当前中国经济增长中的突出问题,银行垄断特征明显,融资渠道狭窄,大量中小型非国有企业面临着严重的融资约束问题,这些都成为中国经济可持续发展的制约,应该说,外资银行的进入给中国金融业带来了新的竞争者、新的融资渠道,对经济增长产

---

本文系江苏省社科青年基金项目(13EYC018),江苏省教育厅高校哲学社会科学基金指导项目(2013SJD790036)阶段性成果。

# 中国地方政府的软预算约束

## ——基于地级以上市地方财政赤字水平的统计分析

姚震宇

**内容提要** 作为上个世纪九十年代伊始的中国经济发展过程的“副产品”，中国地方政府的准企业组织特征随处可见。承担基础设施投资与提供公共服务的双重职能使地方政府成了特殊的预算体，在现有的行政代理体制和政绩竞赛制的引导下，它们倾向于不顾自身财力通过地方财政赤字来扩大地方支出，因而，在当代中国产生了较为复杂、较为严重的地方政府软预算约束现象。本文通过地级以上市的地方财政数据验证了这一观点，旨在引发对地方政府软预算现象的关注，推动地方政府职能转型和公共财政等方面改革。

**关键词** 地方政府 特殊预算体 软预算约束 地方预算赤字

姚震宇，南京审计学院经济学院副教授 211815

一个能够观察到的事实是，在中国持续 30 多年的快速经济增长中，政府尤其是地方政府发挥了不可忽视的作用，地方政府主导、投资推动几乎界定了“中国模式”的基本内涵。通过分权改革，有效激励地方政府在投资、资源配置等方面的积极作用是中国持续高速增长的基本经验之一。中国的地方政府因此也形成了不同寻常的特征，与西方主流市场经济社会里公共服务型地方政府不同的是，它以经济建设职能为主的，促进辖区内的经济增长，实现较高的经济业绩成了地方政府的核心任务。张军和周黎安(2008)等人的研究表明，在一把手负责制的体系下，地方政府围绕经济增长展开了政绩标尺竞赛。同样可以观察得到的是，在地方政绩竞赛中，地方政府作为“准企业组织”在经营，地方首长与追求任期业绩的“总经理”无异，为了实现 GDP 政绩，它以投入产出方式谋取可支配财力的最大化。本文依此认为，在倡导地方政府职能转型的同时，应该系统关注既有体制中地方政府经营的预算约束状况，因为它攸关中国宏观经济的结构调整和系统风险规避等重大问题。

### 一、地方政府软预算约束的概念与评述

软预算约束是 Kornai(1980)对社会主义经济体制下由于中央对企业的父爱主义与隐性担保而导

---

本文受“江苏省‘十二五’重点(培育)学科——理论经济学”(苏教研[2011]14号)、“南京审计学院校级重点学科——理论经济学”(南审研发[2013]18号)以及南京审计学院人才引进基金项目资助。

# 再担保体系建设对中小微企业 金融服务的影响问题研究

吴建成 黄 建

**内容提要** 长期以来,中小企业尤其是小微企业融资渠道狭窄、融资信用缺失、融资成本高的难题一直是制约中小微企业发展的瓶颈。依靠政府有形之手改进金融系统服务,提升中小微企业融资效率,是破解中小微企业融资难的重要途径。而信用再担保体系正是整合各种金融资源、信用资源,搭建中小微企业金融服务平台的有效举措。

**关键词** 中小微企业 融资难 信用再担保体系

吴建成、黄 建,江苏省信用再担保有限公司 210009

中小企业作为国民经济的重要组成部分,其健康发展与否直接关系到我国实体经济的发展水平和质量。目前,我国企业总数突破 6000 万户,中小企业其中占比近 97%,贡献了中国 60% 以上的国内生产总值以及 50% 以上的税收,并创造了中国近 80% 的城镇就业。但从我国融资情况来看,中小企业直接融资大概仅为 5%,而国际水平则达 70% 左右<sup>[1]</sup>。与此同时,占比 0.5% 的大型企业贷款余额占到贷款总额 50% 以上;而占比 89.4%、创造 GDP1/3 的小型企业,其贷款余额却不足 10%。

造成中小微企业融资难、融资贵的重要原因,其中一条就是大型金融服务机构动力不足和中小微金融服务主体缺失,政策扶持不到位。2013 年 7 月 15 日,马凯副总理在全国小微企业金融服务经验交流电视电话会议上强调,“要解决缺信用问题,重点要动员各方力量,健全和完善增信机制。地方各级政府都要把建立健全主要为小微企业服务的融资担保体系,作为扶持小微企业的关键环节来抓,政府要舍得投入,参股和控股部分担保公司,同时以省市为单位建立政府主导的再担保公司。”可见,再担保体系已成为我国发展中小微企业金融服务的重要举措。

## 一、我国中小企业信用再担保体系的发展的主要阶段

1. 萌芽阶段:自 1999 年,中小企业融资难严重限制着中小企业发展,中国政府开始面临通过解决这个“瓶颈”支持中小企业发展的紧张压力。信用担保公司在解决中小企业融资过程中的作用非常

[1] 邓雅静:《我国中小企业直接融资占比仅 5% 国际达 70%》, <http://news.hexun.com/2014-03-19/163188159.html> 2014-03-19。