

## 一、研究背景

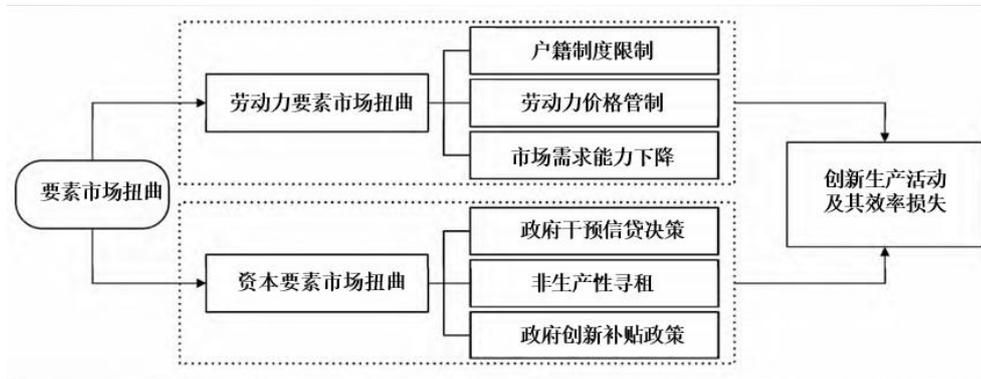
在要素市场扭曲的情形下，劳动力和资本等生产要素无法按照市场机制实现最优配置，导致生产要素的配置效率低下，这也势必对创新生产效率的提升产生重要影响。对劳动力要素来说，严格的户籍管理制度阻碍了劳动力的自由流动，由此所产生的城乡二元经济结构等特征也导致劳动力市场的分割和扭曲，在这一情形下，一些创新人才无法按照市场机制进行有效配置，从而也抑制了创新要素配置效率的提升。在资本市场领域，中国利率市场化进程起步较晚，政府对于金融部门信贷决策的干预力度依然较大，资本市场的“寻租”问题大量存在，由此也引发了资本要素市场的扭曲，而这一扭曲不仅不利于创新资本的有效配置，而且可能在一定程度上降低企业开展创新活动的积极性，进而造成创新生产效率的损失。

要素市场扭曲究竟是如何影响创新生产的呢？其影响机制是什么？其是否导致了创新生产活动的效率损失？如果是，损失又有多大？

## 二、研究思路与基本内容

### （一）影响机理分析

生产要素的市场扭曲也会对创新生产活动产生重要影响，外部因素对于劳动力和资本等生产要素流动的干扰也会阻碍 R&D 人员和 R&D 资本等创新资源的配置，从而不利于创新生产活动的有效开展，并导致创新生产的效率损失。



### （二）实证分析

#### 1. 模型

文章将要素市场扭曲作为知识生产函数的非效率项，以此考察其对创新生产效率损失的影响。本文所构建的随机前沿模型可以表示为：

$$\ln RDY_{it} = \beta_0 + \beta_1 \ln RDL_{it} + \beta_2 \ln RDK_{it} + \frac{1}{2} \beta_3 \ln^2 RDL_{it} + \frac{1}{2} \beta_4 \ln^2 RDK_{it} + \beta_5 \ln RDL_{it} \ln RDK_{it} + v_{it} - u_{it}$$

$\beta_1$ 、 $\beta_2$ 、 $\beta_3$ 、 $\beta_4$  和  $\beta_5$  分别表示劳动力、资本以及各二次项的回归系数，且假定创新生

产的要素投入仅包括劳动力和资本两种。而包含要素市场扭曲的技术非效率函数为：

$$u_{it} = \theta_0 + (\varphi DIST + \theta_k z_{it}) + \mu_{it}$$

DIST 表示要素市场扭曲， $\varphi$ 为其估计系数，如果其值为正，说明要素市场扭曲对创新生产效率损失具有促进作用，即要素市场扭曲抑制了创新生产效率的提升；反之亦然。

## 2. 要素市场扭曲测度

基于生产函数法测度要素市场的扭曲程度，并仍然采用超越对数形式的生产函数，其表示为：

$$\ln Y_{it} = \lambda_0 + \lambda_1 \ln L_{it} + \lambda_2 \ln K_{it} + \frac{1}{2} \lambda_3 \ln^2 L_{it} + \frac{1}{2} \lambda_4 \ln^2 K_{it} + \lambda_5 \ln K_{it} \ln L_{it} + \varepsilon_{it}$$

Y 为地区产出，选取地区生产总值进行表征，K 为地区资本存量，核算指标为各地区固定资产投资总额，L 为地区劳动力，其核算指标为各地区年末城镇单位就业人员数。

$$MP_L = (\lambda_1 + \lambda_3 \ln L + \lambda_5 \ln K) Y / L$$

$$MP_K = (\lambda_2 + \lambda_4 \ln K + \lambda_5 \ln L) Y / K$$

MPL 和 MPK 分别表示了劳动力和资本的边际产出。基于此，根据要素市场扭曲的定义，

$$DIST_L = MP_L / w, \quad DIST_K = MP_K / r$$

DIST\_L 和 DIST\_K 则分别表示了劳动力要素市场扭曲和资本要素市场的扭曲程度。这两个指标的含义均在于：如果取值大于 1，说明该要素的应得大于实际所得，要素市场反向扭曲；如果取值小于 1，则说明该要素存在正向扭曲。

采用反事实检验的方法考察要素市场扭曲影响创新生产效率损失的缺口，劳动力要素市场扭曲效率缺口即为考虑了两种要素市场扭曲的创新生产效率减去未虑劳动力要素市场扭曲的创新生产效率，资本要素市场扭曲的效率缺口为考虑了两种要素市场扭曲的创新生产效率减去未考虑资本要素市场扭曲的创新生产效率，要素市场扭曲的效率缺口即为考虑了两种要素市场扭曲的创新生产效率减去未考虑要素市场扭曲的创新生产效率。

## 三、主要结论

(1) 考察期内，中国劳动力和资本要素市场均呈现出扭曲态势，劳动力要素市场扭曲程度小于资本要素市场扭曲程度，且劳动力要素的边际产出小于工资水平，呈正向扭曲态势，而资本要素市场的边际产出大于利率水平，表现为反向扭曲。

(2) 回归模型结果显示，劳动力要素市场扭曲和资本要素市场扭曲显著抑制了中国创新生产活动的开展及其效率提升。

(3) 反事实检验中，考察期内，中国要素市场扭曲的效率损失缺口达 0.2205，且劳动力要素市场扭曲所造成的效率损失缺口低于资本要素市场扭曲的效率损失缺口。

(4) 其余技术非效率项中，地区经济发展水平对创新生产效率的影响显著为正，表明经济发展水平越高，越有利于该地区创新生产的发展。基础设施建设水平无法对创新生产效率提升产生显著影响，地区协同创新水平对创新生产效率具有显著的正向影响，表明地区内企业、高校和科研机构等创新主体之间进行协同互动能够促进该地区创新生产效率的提升。地区对外开放水平对创新生产效率的影响效应并不显著。

#### **四、汇报点评**

文章的选题不够新颖，要素市场扭曲对创新生产效率产生影响是早已有研究的事情，其影响作用机理已有共识，并不会对现实生活产生多大意义。有关的研究背景一笔带过，文章的贡献意义不大，不过可以从文章研究要素市场扭曲对中国创新生产效率产生的缺口，所用方法可以研究由于要素市场扭曲所造成的各个行业缺口，这种测算会有更大的现实意义。