

Special Report

爆冷门 出黑马 诺贝尔经济学奖首现女性身影

印第安纳大学女教授奥斯特罗姆与加州大学教授威廉姆森同获 2009 年诺贝尔经济学奖

又是冷门！这一次的幸运儿是美国印第安纳大学的女教授埃莉诺·奥斯特罗姆以及加州大学的奥利弗·威廉姆森，两位古稀老人共同分享了今年的诺贝尔经济学奖，以及总计 1000 万瑞典克朗（约 140 万美元）的奖金。诺贝尔奖评审委员会在颁奖声明中写道，两位学者获奖的最大贡献是因为对于经济治理（economic governance）的分析。值得一提的是，现年 76 岁的埃莉诺·奥斯特罗姆也是诺贝尔经济学奖自 1968 年创立以来，第一位获此殊荣的女性。

◎记者 朱周良 ◎编辑 朱贤佳

热门人选纷纷落马

北京时间昨晚 19 时许，瑞典皇家科学院公布了今年诺贝尔系列奖项中的最后一项大奖——经济学奖。和过去很多年一样，这一次的最终结果同样大大出乎所有人的预料，而更令人意外的是，诺贝尔经济学奖 41 年来第一回出现了女性获奖者的身影。

根据声明，奥斯特罗姆和威廉姆森同获今年的诺贝尔经济学奖，前者更成为有史以来获此殊荣的女性第一人。

有意思的是，此前各界的预测普遍没有猜到会是这两人最终获奖。在博彩公司之前开出的赌局中，针对奥斯特罗姆和威廉姆森的赔率都是最高的，达到了 1 赔 50，排在 32 位潜在候选人的末尾。相比之下，得奖大热门美国经济学家法马的赔率则仅为 1 赔 2。

而在大多数人的预测中，上述两人甚至根本没有进入候选之列。在获奖结果公布前，得奖呼声最高的主要有苏黎世大学的厄恩斯特·费尔、芝加哥大学的金融学教授尤因·法马以及加州大学的经济学家马修·拉瓦。

功在经济治理研究

对于今年两位获奖者的得奖原因，瑞典皇家科学院将其归功于对于“经济治理”的研究和分析。

奥斯特罗姆研究出了普通财产如何能够被使用者协会成功管理，而威廉姆森则提出了企业如何成为冲突解决机制的相关理论。”颁奖声明这样写道，过去三十年中，这些基本理论贡献帮助推动经济治理的研究从边缘地带走向科技领域的前沿。”

按照传统理论，普通财产很难被较好地管理，要么就由一个中央权力实体来管理，要么被私有化。但奥斯特罗姆却打破了这样的传统理念。奥氏大量研究了使用者对于鱼群、牧场、森林、湖泊以及地下水盆地等财产的管理，并从中得出结论：这样的财产管理的效果，比依照传统理论推理出的效果更好。她还注意到，资源的使用者们经常发明一些复杂的决策和规则执行机制，以便于处理利益冲突。她还总结了有利于改善财产管理的一些规则。

而威廉姆森则提出，不管是市场还是企业等等级结构，本身存在一种有别于传统利益冲突解决方式的另类治理结构。市场本身的缺陷是，很多时候都需要讨价还价；而企业的缺陷则是，其旨在减少竞争的权力可能被滥用。竞争性的市场往往运作得更好，因为买家和卖家能够在无法达成一致时寻求其他的交易伙伴。威廉姆森的理论的关键一点在于，他认为经济个体选择在本企业内部进行交易的倾向性，会随着他们的财产专属关系而变化。

人物简介

埃莉诺·奥斯特罗姆 (Elinor Ostrom)
美国公民，女，1933 年生于洛杉矶。1965 年获加州大学政治学博士学位。现任印第安纳大学政治学教授。

奥利弗·威廉姆森 (Oliver E. Williamson)
美国公民，男，1932 年生于威斯康星州苏必略市。1963 年获卡内基梅隆大学经济学博士学位。现任加州大学伯克利分校经济学和法学教授。

■拍案说法 14

隐瞒大股东占款 德棉股份遭处罚

◎记者 张欢 ◎编辑 衡道庆

大股东占用上市公司资金的现象，是中国资本市场长久存在的痼疾，近年来更有愈演愈烈的趋势。据相关数据统计，上市公司创造的利润中，有近十分之一遭到非法侵占，严重影响企业的正常运营和投资者的合法权益，危及证券市场的秩序。

在本案中，上市公司山东德棉股份有限公司（下称德棉股份）在 2007 年 3 月 16 日至 2008 年 5 月 13 日的时间内，通过直接资金往来及借道第三方进行资金输送等形式向控股股东德棉集团累计提供资金 4 亿多元，且在半年报和年报中做出虚假陈述。中国证监会经过详细调查，根据《证券法》相关规定，对德棉股份以及相关责任人做出处罚。

上市半年资金即遭侵占

2008 年 5 月，山东证监局上市公司监管二处在对德棉股份巡回检查的过程中，发现该公司涉嫌存在信息披露违法违规行，同时发现为德棉股份 2007 年报审计的会计师事务所山东正源和信有限责任公司（下称正源所）对德棉股份信息披露违法违规问题负有审计责任。

2008 年 6 月 4 日，山东证监局成立调查组，对德棉股份及正源所展开了立案调查，德棉集团侵占下属上市公司德棉股份资金一事得以揭穿。

德棉股份是由德棉集团作为主发起人，于 2000 年 6 月 12 日注册成立的以纺纱、织布以及服装批发零售为主营业务



12日，瑞典皇家科学院秘书长贡纳尔·欧奎斯特在美国宣布 2009 年诺贝尔经济学奖得主 本报传真图

■另眼看诺奖

旷世危机成就新科诺奖

◎记者 朱周良 ◎编辑 朱贤佳

去年 11 月视察知名学府伦敦政治经济学院时，英国女王半开玩笑半认真地发问：这场危机如此罕见，为什么之前没有任何专家学者预见到了？

冷静想想，这样的质问不无道理：如果之前有哪一位“权威人士”或“著名经济学家”预见到了危机，至少可以采取一些预防性措施，这样一来，危机要么就不会发生，要么至少没有那么大的破坏性。

但事实是，不管是官方的智囊，还是民间的资深经济学家，在这轮危机前鲜有发出预警，即便是像末日博士鲁比尼这样极少数说准了的人，也是随着危机的程度不断加剧而不断下调预测。

在这一层的背景下，今年的诺贝尔经济学奖也被无形中赋予了这样特别的意义。

一直以来，诺贝尔奖都以不赶时髦而著称，即获奖者往往在很久以前就已有研究成果，但直到其成果经过了很多年的时间检验后，诺奖才会“姗姗来迟”。其结果就是，很多获得诺贝尔奖的都是德高望重的老学者，而不是正值创造力巅峰的中青年科学家和学者。

不过，这次诺贝尔经济学奖的情况被认为可能会有所不同，主要缘于百年不遇的金融危机和经济衰退的爆发。在如此特定背景下，外界在颁奖结果公布前纷纷猜测，本次的

奖金拿多少 汇率说了算

◎见习记者 王宙洁 ◎编辑 朱贤佳

2009 年 6 月 29 日，诺贝尔奖金基金会成立。109 年来，这项由瑞典人创设的奖项始终被视为科学界的最高荣誉，而每一次的奖金额也扮演着除了得奖人选之外另一个夺人眼球的角色。在这其中，汇率无疑成为拨动其数额的最重要因素。

诺贝尔奖金是以瑞典化学家诺贝尔的遗产设立，根据诺贝尔奖官方网站公布的数据，1901 年的诺贝尔奖金数额为 15.0872 万瑞典克朗。但此后，由于瑞典克朗数次贬值，奖金数额不断缩水，1902 年为 14.1847 万瑞典克朗，1903 年为 14.1358 万瑞典克朗。直至 1923 年，诺贝尔奖金数额名义价值降到了历史最低，为 11.4935 万瑞典克朗。此后的一段时间，诺贝尔奖金数额虽逐年扩大，但因瑞典克朗的数次贬值，一直到了 1901 年的水平。1969 年第一次颁发诺贝尔经济学奖时，奖金额为 37.5 万瑞典克朗。

今年诺贝尔奖金的金额为 1000 万瑞典克朗（约合

143.6 万美元），与去年持平。按照诺贝尔当初的意愿，较为理想的奖金额应当能保证一位教授 20 年不拿薪水仍能继续他的研究。但当这笔奖金被分散到不同国籍的获奖者手中时，奖金额也随着汇率发生了变化。

来自美国和英国的获奖者可能会失望地发现他们的奖金出现了缩水。美元的惨跌走势已然过头，上周的美元指数更新到了 14 个月来的新低。英镑也在本周继续扩大跌幅，对欧元汇率触及逾六个月最低。而瑞典克朗对欧元汇率在周一跌至两周低位，这对于欧元区的获奖者而言，不失为一个好消息。

尽管诺贝尔奖金额随着汇率的变化几经波动，但聪明的瑞典人明确了诺贝尔基金会实现财产保值和利润增值的首要目标，并于 1953 年请求瑞典政府批准诺贝尔基金会进行独立投资，把钱放到股市和不动产上，从而保证诺贝尔奖金的逐年发放和增值。即使是在金融风暴肆虐的 2008 年，诺贝尔基金会也依靠其正确的投资保持了 1000 万瑞典克朗的奖金不缩水。

众所周知，本次危机之所以爆发，一个原因就是西方金融监管当局对于有效市场机制的过分信任，以至于放松了主动监管，最终使得泡沫不断被吹大，引爆危机。

在这次诺贝尔经济学奖公布前，汤森路透旗下一个长期研究预测每年诺奖得主的部门分析师戴维就表示，如果今年这一奖项被授予有效市场理论的拥趸，将是一件“非常有趣的事”。在他看来，今年的经济学大奖更应该颁给研究行为经济学理论的经济学家，因为后者恰恰是研究人们行为的非理性。

在谈到今年的诺贝尔经济学奖时，普林斯顿大学教授、著名经济学家清洸宏此前表示，今年的奖项应该多少将金融危机因素纳入考量。

清洸宏心目中，今年的诺贝尔经济学大奖应该颁给他在普林斯顿的同事克里斯托弗·西姆斯；纽约大学的托马斯·萨金特或是芝加哥大学的拉斯·汉森。清洸宏说，这三位研究货币政策相关理论的宏观学者各自都有资格赢得诺奖，当然也可以共同分享这一荣誉。

■记者观察

指责争议不断 百岁诺奖亟待转型

◎记者 朱周良 ◎编辑 朱贤佳

诺贝尔经济学奖是唯一一个不是按照诺贝尔本人意愿设立的诺贝尔系列奖项，但其影响力却丝毫不逊于其他五个奖项，被称为当代世界经济学的王冠。而在颁奖程序上，经济学奖也都是放在每年诺贝尔系列奖项的最后，作为“压轴大戏”。

尽管不是“亲生”的，但诺贝尔经济学奖却享受和其他五大奖项完全一样的待遇，评选方法和标准全无一二致，奖金也不会少一分。

根据瑞典著名化学家、硝化甘油炸药发明人阿尔弗雷德·贝恩哈德·诺贝尔 1895 年留下的遗嘱，诺贝尔奖项只有化学奖、物理学奖、文学奖、医学奖和和平奖，并且在 1901 年首次颁奖。而诺贝尔经济学奖则是瑞典中央银行在 1968 年为纪念诺贝尔而增设的，全称为“纪念阿尔弗雷德·诺贝尔瑞典银行经济学奖”，1969 年该银行 300 周年庆典时第一次颁发了诺贝尔经济学奖。该奖项奖金由瑞典中央银行提供，委托瑞典皇家科学院评定，在评选和颁发程序上与另外五个诺奖类别完全一样。

不过，这一没有得到诺贝尔本人亲自认可的增设奖项，也招致了广泛的争议。当初设立五大奖项时，诺贝尔的本意是要表彰和鼓励那些通过推动科学进步、文学创作以及促进和平等方式来改善人类生活的人和行为。然而，设立经济学奖是否符合诺贝尔的这一初衷，却颇有争议。经济学是不是能和物理化学平齐的一门科学？经济学是否毫无争议地能够帮助改善人类生活？

诺贝尔的侄孙、著名人权活动家彼得·诺贝尔就坚决反对增设诺贝尔经济学奖。他坚持认为，如果阿尔弗雷德·诺贝尔本人在世，他肯定不会同意设立经济学奖。彼得·诺贝尔认为，诺贝尔经济学奖不过是给少数经济学家提供了一夜成名的工具，并且该奖项“常常颁给了股市投机者”。

这样的指责也并非毫无根据。在上世纪后期，诺贝尔经济学奖往往花落那些针对金融市场行为的研究人士。1997 年，诺贝尔经济学奖颁给了罗伯特·默顿和迈伦·斯科尔，两人被认为发现了为金融衍生品定价的方法，这可能有助于降低金融投资风险。不过，不到一年后，这两位诺奖得主参与经营的长期资本对冲基金 (LTCM) 便陷入危机并不得不寻求联邦政府援助，外界也一度哗然。

“出乎意料”一直是诺贝尔经济学奖的特色，但很多时候也是招致批评的祸柄。最早期的诺贝尔奖大多颁给那些最负盛名的经济学家，但自那以后，诺贝尔经济学奖却频频成为冷门的温床。相比最终获奖的少数不是太让人熟悉的幸运儿，那些被淘汰的候选人却无一不是重量级的人物。

诺贝尔经济学奖的另一大争议在于其过于强烈的地区色彩，换句话说，非美欧经济学家几乎没有可能获此殊荣。不计入 2009 年，迄今诺贝尔经济学奖共颁出了 40 次，获奖者有 62 人，其中的 42 位来自美国；而在公布诺奖的同时，上述获奖者中有 50 多位都正在美国工作；美国的芝加哥大学更是以培养了 11 位诺贝尔经济学奖得主而成为“诺奖定向栽培基地”。

更值得指出的是，尽管近年来新兴经济体发展迅速，但诺奖经济学奖的评委们却对此视而不见。纵观广大发展中国家，迄今为止只有两位经济学家荣膺诺贝尔经济学奖，并且还都是在英国和美国。而迄今获得诺奖的经济学家中，只有三位的获奖成果是与发展中经济体的课题相关，但后者正在日益成为当今世界经济的新重心。

按照诺奖的届数算，今年诺贝尔奖已“年满”109 岁。面对金融危机之后新的世界经济格局，诺贝尔经济学奖或许正到了要转型的时候了。

显然，瑞杰置业在已无业务的情况下，成了专为德棉股份向德棉集团输送资金的中转站。此外，德棉股份亦通过与德棉集团没有任何关联关系的华海科贸输送资金。2007 年 9 月至 2008 年 5 月期间，德棉集团为了解决与德棉股份的临时性借款问题，通过与华海科贸的账户进行多次资金划拨。

据记者调查了解，华海科贸之所以愿意成为德棉集团和德棉股份违法利益输送的“帮凶”，原因就在于华海科贸的负责人曾经是德棉集团领导层的一员，且离开德棉集团后仍与原公司相关管理层保持着良好关系。

华海科贸现任董事长兼法定代表人刘金利 1981 年进入德棉集团，曾经担任过厂办副主任，2005 年离开德棉集团。2007 年前后，德棉集团、德棉股份财务处长王建国、赵延彬曾多次找到刘金利，希望华海科贸充当德棉集团和德棉股份资金中转站的角色。而华海科贸内部的财务人员也透露，刘金利让他们配合德棉集团和德棉股份的资金往来。

据了解，每次转账前，德棉股份的相关人员先与华海科贸财务人员联系，告知将钱打到了华海科贸的账户上。随后，华海科贸即将钱转移到德棉集团的账户中，并进行记录。

上市公司和审计单位双双遭处罚

在山东证监局正式展开调查后，德棉股份旋即发布了《关于山东德棉集团有限公司违规占用资金的公告》，披露了德棉集团违规占用德棉股份资金的情况，同时声明，在 5 月 28 日前，德棉集团已经将所有占用德棉股份的资金归还。

除了德棉集团占用德棉股份资金的情况外，德棉股份未及及时履行临时信息披露以及 2007 年中期报告和年度报告虚假陈述的问题也得到查实。中国证监会认定，正源所在审计过程中未能尽到勤勉尽责的义务，对德棉信息披露违规负有审计责任。

2009 年 6 月 3 日，中国证监会向德棉股份正式开具行政处罚决定书。行政处罚决定书认定，德棉股份临时信息未及披露的行为违反了《证券法》第 67 条的规定，德棉股份 2007 年中期报告、年度报告虚假陈述的行为违反了《证券法》第 63 条的规定。而正源所作为证券服务机构未勤勉尽责，所制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述及重大遗漏，违反了《证券法》第 223 条及第 226 条的规定。

考虑到德棉集团已经对所占用款项归还德棉股份，德棉股份也主动纠正其违法行为，中国证监会决定：给予德棉股份警告并处罚 30 万元罚款，分别给予德棉股份时任董事长周庆春、时任总经理李会江警告并处罚 5 万元罚款，分别给予时任董事王加毅等 12 名其他责任人员警告。同时，责令山东正源和信会计师事务所改正并处罚 10 万元罚款，并分别给予签字注册会计师毕建华、刘彦顺警告，并处罚 3 万元罚款。

中国证监会有关部门负责人表示，德棉股份不及时披露资金被占用的事实，并在定期报告中刻意隐瞒，做了虚假记载，表明其公司治理存在严重缺陷，内部管理有重大漏洞，董事和相关管理人员诚信观念差。正源信和作为中介服务机构，却出具了存在瑕疵的审计报告，未勤勉尽责，在一定程度上误导了投资者，损害了投资者的利益。