

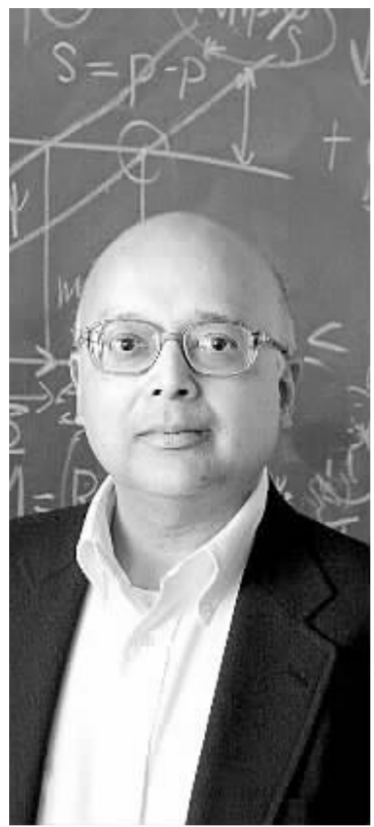
■学人素描

迪克西特:超一流“新经济学”建模高手

◎史晨昱

来自第三世界的经济学家中,印度经济学家阿维纳什·迪克西特(Avinash K. Dixit)在国际经济学界无疑占有重要地位。为国内经济学子熟知的是,他是著名华人经济学家杨小凯在普林斯顿大学读博时的授业导师。

迪克西特1944年出生于印度孟买,早年研究数学和运筹学,1963年在孟买大学获理学学士学位,两年后又获得剑桥大学数学学士学位。此后到美国麻省理工学院继续学习深造,因为与经济学大师费雪(Frank Fisher)的一次交谈,使迪克西特意识到自己在经济学研究中的潜力,于是毅然放弃了数学领域的奋斗,转向经济学。1968年,他在MIT获得经济学博士学位。从此,迪克西特开始了在经济学广泛领域的漫长征程,并凭借扎实的数学功底、勤奋高效的工作方法、合作研究的团队精神、不囿于传统的创新思维、严谨求实的治学态度在经济学界赢得了盛誉。



洞察经济生活现象

迪克西特是超一流的建模高手,数理分析有理有据,论述简洁优美,使人耳目一新。他运用令人信服的数理逻辑思维洞察日常生活中的许多经济现象,不仅涉及微观经济理论、博弈论、国际贸易等问题,还广泛涉及产业组织、公共经济学、政治经济以及新制度经济学等领域,并提出了具有重要理论价值和实践价值的经济学思想。

博士毕业当年,迪克西特发表了成名之作《劳动力剩余优化经济学》。在这篇文章中,他主要关注的是经济落后国家长期存在的大量失业问题,并提出了一个能够比较满意解决劳动力剩余问题的政策方案,从而在经济学界引起了较大的反响。迪克西特认为应当通过发展经济的方式来解决劳动力剩余问题,提出了三个阶段的就业政策:(1)第一阶段,应该以使经济在有限的时间内得到快速发展为目标。即使经济发展到已有足够的资本保证充分就业,但因投资的影子价格太高,所以最佳策略应是保留一部分的失业率,这样更有利于经济发展。(2)第二阶段是投资的影子价格仍比较高,最佳策略还是应保留一定的失业率,且工资水平不能变化太大。(3)第三阶段由于投资价格下降,工资水平应该适度提高,使社会保持充分就业。迪克西特的劳动力剩余优化经济学理论不仅弥补了学术界在这方面研究之不足,而且也作为发展中国家科学地解决劳动力就业问题提供了理论指导。他向发展中国家建言:发展中国家应根据经济发展的不同阶段适时地调整就业政策,以使经济得到健康快速地发展。

经济理论认为, 本币贬值利于

出口,升值利于进口。但现实情况往往比经济理论复杂得多。以美国为例,1980-1985年美元持续升值,美国赤字并没有明显增加,而1985-1987年美元持续贬值,美国的赤字不但没有改善,反而持续增加。1989年迪克西特用厂商进入外贸市场的沉淀成本对这一异常现象进行了解释,即:美元升值,由于存在进入成本,即使它因商品进入美国市场有利可图,它因商品也不一定进入;美元贬值,考虑到今后可能的市场机会,它因商品也不一定退出。只有当美元变动幅度足够大,厂商预期其带来的市场机会或损失超过进入成本或预期的市场机会时,厂商才会进入或退出。

D-S模型

对不完全竞争的分析是迪克西特最有影响的学术贡献。在福利经济学中,有关生产的最基本的问题是,市场能否使商品的种类和数量达到社会最优。众所周知,分配不公、外部效应和规模经济是导致不完全市场结构,并使市场均衡偏离社会最优解的三大原因。其中,经济学家对不完全市场结构中规模经济的分析框架长期以来难以取得突破性进展。由于内部规模经济模型的求解极为复杂,且一般不能求出均衡解,从而更无法进行福利分析和比较,人们不得不借助于外部性、溢出效应和干边学等似是而非的概念,将研究局限于外部规模经济的分析。1977迪克西特与斯蒂格利茨合著的《垄断竞争与最优产品多样性》一文将这一困境迎刃而解。他们提出了一个针对规模经济的垄断竞争模型(D-S模型),

对不同假设条件下的市场均衡与社会最优的关系进行了对比。他们首先将规模经济问题巧妙地转换为产品种类和产品数量的关系问题。他们认为,在存在规模经济的条件下,通过减少产品种类,增加每种产品的产出数量,能够降低企业成本,节省社会经济资源;与此同时,产品种类的减少将使得消费者产品消费种类的减少,从而引起社会福利损失(消费者更偏爱消费的多样性)。由此,他们将规模经济问题变为产品种类和产品数量问题,且其社会福利性质依赖于消费者效用函数的形式(因为效用函数反映了消费者对产品种类多样化的偏好状况)。为了反映产品种类的多样化在消费者效用函数中的作用,并体现产品替代对消费者效用,从而对社会福利的影响,迪克西特和斯蒂格利茨构造了著名的“迪克西特-斯蒂格利茨效用函数”(后被人们引伸为D-S生产函数)。其次,他们假定每种产品的生产都具有不变的固定成本和边际成本(这意味着成本函数具有平均成本递减和边际成本不变的性质,从而呈现出内部规模经济的特征);最后,他们给出了求解该模型一般均衡的主要方法,是根据效用函数求出行业内各种产品的需求函数,然后结合利润最大化(边际收入等于边际成本)和自由进入(边际厂商的净收益为零)的条件求得每个厂商的均衡产量、均衡价格和产品种类。

D-S模型为存在内部规模经济情形下的垄断竞争市场结构进行一般均衡分析提供了简单易行的研究平台,引发了“新产业组织理论”、“新贸易理论”、“新增长理论”、“新经济地理学”等一系列新经济学理论进展。其中,新增长理论则被称为D-S模型的时间动态版本,新经济地理模型被称为D-S模型的空间动态版本。

经济学的科研方法和技巧

迪克西特不仅为经济学理论的发展和完善做出了巨大的贡献,而且也为年轻学者提供了具有重要借鉴价值的研究经济学的科研方法和技巧。1994年他在《美国经济学家》上发表了一篇工作随想——《我的科学研究方法》,从科研选题、工作习惯和撰写论文应注意的事项等方面对青年学者的研究提出建议。

迪克西特认为,从事经济研究的关键是要正确地选择研究课题。确定某个课题是否适合自己的一个重要标志,是看它能否使自己兴奋。同时,在选题时也应考虑个人的相对优势。在某一领域的相对优势将有助于对这一领域做出创新性研究。选择课题时不要太在意课题的功利性,要真正关注的是这个课题能否充分发挥你的聪明才智和丰富的、创造性的想象力,追求潮流、追求社会的热点往往不是经济学理论研究的取向。事实上,经济学中许多在后来自被证明为最有价值的重要理

论比如理性预期、信息与激励经济学、博弈论等等,与其所产生时代的时政和潮流并无多大联系。迪克西特不主张频繁地参与各种研讨会。

至于如何养成良好的工作习惯,迪克西特认为要注意4个方面:首先,要注意合理地安排时间。他建议每个人应对自己在一天中的各个时间段的精神状态有所了解,将处于最佳状态的时间用于真正搞研究,这样会达到事半功倍的效果。对于真正的研究要不吝于花费时间,而对于那些无助于研究又不得不做的事情则要在最短的时间内完成,千万不要拖延,因为那样会更加分散时间和精力;其次,要注重运用抽象思维。虽然经济研究领域长期以来只注重形象思维,但人的思维方式各不相同,不能拘泥于形象思维,也要注重运用抽象思维,尤其是在进行数量经济研究时更应有较强数理逻辑思维;再次,要注重与合作。事实表明当代取得辉煌成就的经济学家大都是在同别人合作研究下取得的。迪克西特认为搞经济学研究要注意寻找合作伙伴,好的合

作伙伴的意见或建议可以使你少走弯路;最后,在研究过程中往往会遇到困难,当一项研究暂时无进展时,可以先将它搁置一边,转向另一个研究项目。这样会使你摆脱研究无进展的压力,产生一种清新感,有助于灵感的闪现和顿悟。但也要避免过于频繁的转换研究项目。这样是不严肃的,也是于事无补的。

迪克西特曾先后在英国瓦威克大学、伯克利加州大学和牛津大学任教,自1981年起一直在普林斯顿大学任经济学教授,同时被世界多所知名大学聘为客座教授。漫长的教学生涯中,他撰写了一系列的著作,包括《经济理论中的最优化》、《均衡增长理论》、《国际贸易理论》(与Victor Norman合作)、《策略思维》(与Nalebuff合作)、《不确定性下的投资》(与indyck合作)、《经济政策的制定:交易费用政治学角度》(与Skeath合作)以及最近的《非法行为与经济学》均已成为经济学相关研究领域的名著或经典教科书,其中的大部分已经有中文版。

■本期人物话语



新增贷款全年增速不能超过15%

刘明康(中国银监会主席)7月20日在例行的年中工作会议上指出,在上半年的宏观调控中,银行的各项指标和运行质量都比较好。但是,现今经济金融的不确定因素在增加,经济增长从偏快转向过热的趋势明显,风险管理的环境更加复杂。因而,下半年银监会将金融机构的新增贷款速度控制在全年15%以内等目标作为重点的监管任务。

■多声道

大力发展碳汇林业和生物质能源

贾庆林(中共中央政治局常委、全国政协主席)7月20日在出席中国绿色碳基金成立大会上指出,积极植树造林,大力发展碳汇林业和生物质能源,为减缓气候变化和促进生态建设做出贡献。当前,全球气候变化已经影响到全球的生态环境,影响到社会民生,引起了国际社会的极大关注。中国政府高度重视气候变化和生态环境,认真履行国际公约,采取一系列政策措施,推进产业结构调整,转变经济增长方式,节约能源,提高能效,发展可再生能源,实施生态建设功能,中国正在为减缓全球气候变化做出经济贡献。

要全面综合看待经济过不过热

李锐超(国家统计局新闻发言人、国民经济综合统计司司长)7月19日在国务院新闻办公室举行新闻发布会回答记者提问时指出,进入二季度以来,各项经济指标与一季度相比出现了加快势头,但有一些指标与去年相比是在回落,比如说投资,进出口也大体保持与去年一样的增速水平。经济过不过热是一个综合性问题,综合性问题就需要去综合地看,而不是看单一的某一方面。需要从横面上来看,既需要用全面的观点去看,又要在时间面上去看,也就是说要用发展的眼光去判断。所谓全面的观点,就是不能仅看经济增长速度,还要看价格。今年的价格具有明显的结构性特征,重点主要是在食品,有些产品价格在上涨,但其他一些供应大于需求的产品价格还在下降。

改变我国经济增长模式要下“四服药”

吴敬琏(国务院发展研究中心高级研究员)7月16日在乌鲁木齐表示,改革开放以来,我国经济、社会发展取得了三大成就:经济高速增长、减贫显著和人民生活水平提高、国际经济地位提高,但我国经济增长却是建立在过度依赖资源投入和投资驱动的基础之上。现有的经济增长方式已引发两大问题:资源和环境问题突出,产品供给大于需求。因此,要改变我国经济增长模式,要让我国经济增长由资源投入、投资驱动模式向技术进步、效率提高模式转变,需用好“四服药”,即广泛应用各种技术、大力发展服务业、广泛应用信息化、加快农村富余劳动力向非农产业流动。

用投资增长拉动消费增长

刘树成(中国社科院学部委员、经济研究所所长)日前在接受《经济观察报》记者专访时指出,目前我国总储蓄大于总投资,外贸顺差持续增大。要解决这个外部不平衡问题,就需要扩大内需。内需包括投资需求和消费需求。但是,要解决总储蓄大于总投资的困境,我们在现阶段上应该用投资增长来拉动消费增长,而不是限制投资。其中,扩大居民住房需求,增加居民住房支出,是提高我国消费率的一个长期的、重要的途径。在这个过程中,又要大量地盖房子,就要增加投资。所以,在我国这样一个特定的发展阶段里,我们只是要注意优化商品房供给结构,加大面向广大群众的普通商品住房和廉租房的供给,并抑制房价的过快上涨。

■经济学家学问故事

贝克莱:经济洞见被哲学盛名掩盖

◎梁捷

近日,我的两位朋友译出贝克莱大主教(George Berkeley)唯一一本经济学专著《问难》(The Querist),让人无比兴奋。这本18世纪的小书被人忘记太久,甚至亚马逊书店早已断货,只有“古登堡电子书计划”把它做成电子书,防止失传。翻了国内数得出来的几本研究员贝克莱的专著,尚无人认真讨论过他的经济思想。有些专家认他的名字命名了一个小镇,还在1868年建成鼎鼎大名的加州大学贝克莱分校。

国人对于贝克莱这个名字并不陌生。所有从启蒙运动和文艺复兴讲起的哲学教科书都会介绍贝克莱的哲学思想,《人类知识原理》在思想史上地位极高。他因为说过一句名言“存在即是被感知”,于是在中国就被归为主观唯心主义的反面典型。美国人倒并不这样看,他们用贝克莱的名字命名了一个小镇,还在1868年建成鼎鼎大名的加州大学贝克莱分校。

只是很少有人承认贝克莱是经济学家。我翻阅一些权威的教科书如斯皮格勒的《经济思想的成长》,完全没有提到贝克莱。同样地,查遍熊彼特煌煌三卷《经济分析史》,也没见到贝克莱名字。很偶然的机会,才让我注意到贝克莱原来还写过经济学专著。那一次,我查阅30年代经济学资料,读到1936年《北京大学社会科学季刊》有赵迺迪先生的一篇纪念亚当·斯密《国富论》诞生160周年的文章,其中提到当时已有一些学者在研究亚当·斯密留下的数千册藏书。虽然斯密生前亲自焚毁了大量未刊布手稿,但根据他的藏书也能探得一些有趣线索。斯密对孟德斯鸠《论法的精神》做过研究的事情已经广为人知,这本书前些年被译成中文,国内学界颇热闹了一阵。

可斯密还有两册枕边爱书,就不大为人所知了。一本是范德林特的《货币万能》,还有一本就是贝克莱的《问难》。前者在10多年前已有中译,但几乎无人研究,后者从来就是默默无闻,与贝克莱在哲学史上的大名形成强烈对比。这两册书的共同特点是薄,且机智,没有体系,却有对经济现象的深刻洞见。

《问难》全书由几百句“问句”构成。是的,只有提问,没有回答,甚至有些问题恐怕永远不会有答案。不妨随手摘出几句,以绘读者。如:如果一个人吃饱了,穿暖了,有地方住,还能被称为穷人吗?(第2问);其他一切手段,一样可以激励和保证人类勤奋劳作的手段,是否都不如金钱来得有效?(第6问)。贝克莱就这样一问接着一问,一环扣住一环地探根溯源。读这本书既可以从头开始读,循序渐进;也可以任意翻开就读,寻求启发。任何一个问题都逼迫读者从总体上去反思和把握经济学。显然,斯密把书放在身边时时翻阅,喜欢的就是这个。

贝克莱的有些思想可以在更早的配第、诺思爵士或者约翰·劳等先驱那里找到踪影。但总的来说,这是贝克莱站在爱尔兰的立场上,针对现实问题的发问。他没有给出结论,就是想引发争论从而引起政府的重视。他以为,这种引发争论的模式比直接著书向政府献策要有效很多。

这本书前后出过三版,他一共写了900余条问题,但不断删汰调整,最后的定稿剩下500多条,涉及财政、货币、土地、劳动、价值论等社会经济方方面面。可惜,贝克莱并没有取得他所期待的社会反响。人们赞誉他的努力和勤奋,但很快就忘记了这本书。

我现在检索最权威的JSTOR数据库,发现在过去150年里,只有4篇严肃的经济学论文讨论过贝克莱的思想,其中两篇谈到《问难》,都是英国老资格经济思想史家哈奇逊(T.W.Hutchinson)所写。哈奇逊对贝克莱有几分同情,但更多严厉批评,觉得贝克莱只是注意到爱尔兰的特殊现象,没有从一般性角度认识问题。而且贝克莱的提问中多有反问,隐隐可以看出贝克莱自己选择的立场。从贝克莱的立场看,他为了追求解决失业等问题,提出很多“头痛医头”的方案,并没有真正意识到这些方案可能造成通货膨胀,造成“脚痛”的结果。

在哈奇逊看来,贝克莱这本书,连他“引起人们争论”的最低目标都没有实现。后来认真阅读斯密-萨伊-李嘉图著述的古典经济学家都无法接受贝克莱散漫不拘的表达方式,那么它在思想上还有什么价值呢?

似乎只有一个经济学家比较认真地对待过贝克莱这本书,他是19世纪最伟大的经济学家小穆勒(J.S.Mill)。穆勒还写过一篇书评,从时间来看,也许是他最后几篇文章之一。他高度赞扬了贝克莱对奢侈风俗担忧的经济学关怀,虽然他也认为贝克莱为提问而提问,把这本小册子弄得过于单薄了。穆勒对货币本身的价值深表怀疑,这点在贝克莱那里取得了共鸣,他意识到经济不只是价值规律,还与社会风俗有关,而后者是李嘉图要竭力从经济学中剔除出去的东西。

贝克莱对人性和社会风俗的堕落深表担忧,这也大大影响了亚当·斯密,可惜没有影响到后来的经济学,即使小穆勒谨慎的反思也没有引起人们足够重视。贝克莱要把道德问题引入经济学来谈,斯密也是如此。后人接受了经济学,却患上了道德哲学。评来评去,贝克莱真是没有提出什么有价值的经济思想。

好在此书终于有中译了,历史自有公断。不管此书放到现在还会有多少读者,道德和习俗永远是人类社会无法回避的根本问题。

■来自日内瓦

投资美国房地产机会似已来临

◎徐千惠

美国按揭利率在长达2个月内首次出现下降趋势,这则消息终于让美国的消费者感到了一丝轻松。截至今年6月末,30年定期按揭的平均利率水平保持了连续七周的上扬走势。在过去的3年多时间里,美国按揭利率一直在上涨。

另外,根据最近针对美国各大型信贷机构的一项调查显示,30年定期按揭的基准利率下降到6.76%水平,比两个多月前下跌了8个基准点;15年定期按揭利率降至6.45%水平,比今年上半年也下跌了8个基准点。该调查还显示,一年前的按揭指数为6.83%,在5周前已降至6.42%。

那么,导致美国按揭利率下降的原因又有哪些呢?在解析美国的通货膨胀趋势和房地产市场活动的相关数据后,投资者普遍认为目前美国经济并不存在通胀继续上涨趋势,这一预期因素直接导致了6月末美国按揭利率下降。当然,对经济数据的解析可谓“仁者见仁,智者见智”,也可能存在相反的分析结果。这些经济数据也可以视为是美国通胀上升和房地产市场反弹的一种信号。不过,债券投资者却持这样的观点,认为是债券收益下降是导致按揭利率下降的原因之一。

与此同时,美国劳工部于6月末公布了5月份消费者价格指数上涨0.7%,这是16年来第二次月度消费者价格的大幅增长。这表明,目前美国仍没有控制住通胀。但是,债券交易者、美联储和一些金融媒体仍采用“核心消费者物价指数”作为物价通胀的衡量指标。在不考虑月度食品和燃料价格波动较大因素后,尽管5

月份汽油价格飙升,但当月核心通胀率仅为0.1%。不过,债券市场还是注意到了消费者价格指数的细微变化,导致对通胀比较敏感的债券收益和按揭利率纷纷出现下滑。

此外,美国新屋开工率对按揭利率下降也起到了部分作用。美国商业部于6月中旬公布了5月份新屋开工率下滑的数据。尽管建筑行业许可证发放数量与上月相比有所增加,但新增部分只要是针对公寓等多户住房建筑。通常债券市场和按揭市场仅关注居民住宅建设市场是否低迷,却忽视了建筑许可数量增加的事实,这一情况有点反常。与此相反,投资者似乎更关注新屋开工率下降。因为,这一指标反映了经济增长速度在日趋放缓,由此促使债券收益率和按揭利率进一步走低。

通常分析师们有一种共识,当利率上升时,美国债券市场尤其是国债市场会对反映来自全球的通胀压力。这一情况被称为消费者自动保护中介。但是,当有信息一直显示美国的房地产市场仍深陷低迷状态时,又会促使按揭利率一降再降。

需要注意的是,全美按揭贷款银行协会宣布今年6月份最后一周的贷款申请量与前一相比下降了3%,但同比上上涨却超过了13%,且利率保持仍然基本不变。

上述分析表明,通胀压力不大、按揭利率下降和房地产市场将会出现反弹等因素的存在,都预示了目前投资美国房地产市场的机会可能又来临了。尽管这一判断似乎有些另类,但我们依然认为,目前投资美国房地产市场可能仍然是一个正确的选择。