

Sri

■ 学人素描

古尔斯基:从互联网发掘市场竞争新内涵



古尔斯基 25 岁时就成为美国最具影响力的芝加哥大学商学院经济学教授，现为芝加哥大学商学院的终身罗伯特·格温经济学教授。瑞士的世界经济论坛多次授予其“全球青年领袖”的称号。

古尔斯基的一系列论文使商业界兴趣盎然。他最出名的研究领域是围绕互联网的竞争问题，并第一次提供了关于互联网对传统市场价格竞争冲击的实践证明。他在其他商业领域的研究成果，也具有突出的实际市场意义。

○ 史晨昱

奥斯登·古尔斯基 (Austan Goolsbee) 在 25 岁时就成为美国最具影响力的芝加哥大学商学院经济学教授。尽管他不是取得如此顶尖成就的最年轻学者，但这么年轻就获如此殊荣的人确实非常少。

古尔斯基现年 37 岁，在 1991 年时，他同时获得了耶鲁大学的经济学学士和硕士学位。四年后在麻省理工学院获得经济学博士学位，随即加入芝加哥大学至今，现为芝加哥大学商学院的终身罗伯特·格温经济学教授。

互联网竞争对消费者更为有利

在活跃的学术文化中，古尔斯基致力于他感兴趣的数据研究，其最出名的研究领域是围绕互联网的竞争问题。20 世纪 90 年代，当时人们就互联网的商业前景展开激烈辩论。一种观点认为互联网实质上使公司更易进行价格歧视，从而将获利惊人。另一种看法认为，互联网是很好的平衡器，将使市场更具竞争性，获利应当不会出现，并且人们对价格会更加敏感。古尔斯基是持后种观点的代表人物。2002 年 6 月，古尔斯基和哈佛大学肯尼迪政府学院的布朗教授合作在《政治经济学杂志》发表了题为《互联网提高市场竞争程度？来自人壽保險業的證據》的論文，第一次提供了关于互联网对传统市场价格竞争冲击的实践证明。

保险单作为美国使用最广泛的金融产品，即使很小的一点价格下调都会为消费者省下巨额的保费开支，同时也会给保险行业带来巨大影响。个人寿险保单分为定期和终身两类。定期保单覆盖某一特定时段，如 1 年或 5 年，或是保单持有人到达某个年龄，终身保单没有时间限制。人们一直无法对 90 年代后期定期寿险价格大幅下调的现象做出合理的解释。1993 年，每 1000 美元可更新一年期

■ 美加观潮

烟是有毒的

○ 何祖

老片《地道战》中有句台词：“烟是有毒的，不能放进一丝一缕”。有意思的是，在北美对抽烟的限制也很厉害，在室内几乎到了不能闻道一丝一缕烟味的程度。在美国的电视节目上，会经常放一个黑白广告，一位在餐馆工作的中年妇女向人们诉说她患肺癌的原因就是因为吸入二手烟，她将要不久于人世，临终前向人们呼吁不要再在公共场合中抽烟。这个广告的震撼力是可想而知的。在加拿大，干脆是不见天日不能抽烟。在加拿大餐馆里抽烟，最多的罚款可以罚到 5000 加元，乘以七的话就是三万五人民币了。我们常常看到，一些加拿大的办公大楼前，会聚集一些瘾君子，拼命地吸着烟，然后再进办公楼。要是在零下几十度的大雪天，他们可就惨了。每年冰雪消融时，你会看到路边

寿险保单的保险年费是 3.2 美元，到 1997 年降到了 2.5 美元，降幅达 20%，其结果是消费者获益匪浅，而保险公司却损失惨重。

根据古尔斯基和布朗教授的研究结果，互联网使用率的增加可以解释定期寿险价格下调幅度的四分之三。在比较价格网站出现之前，大多数消费者需要逐个去找保险代理人了解不同保险公司的保单和保费信息。联系数家保险代理人，为获得报价而填写健康调查，这些都需要花费时间。这就意味着很少有消费者能够掌握某个保单的最低报价。

1996 年，诞生了许多保险类网站，向消费者提供保险产品报价的在线查询服务。这些网站在网上销售保单，而仅仅是提供一种比较和参考的便利途径。消费者只需回答网站的健康调查，并输入所需的保险金额，几秒钟之内，网站的搜索引擎就会给出一系列符合要求的保单及其报价。这些比较价格的网站几乎都集中在定期寿险领域。

从 1995 年到 1997 年，互联网的兴起导致寿险价格下降了 8 到 15 个百分点，也就是说消费者每年节省了 1.15 亿到 2.15 亿美元的保险费支出。他们的结论是，长远来看，由比较价格网站而产生的市场竞争无疑将使消费者得益，同时也会削弱业内主要公司的市场支配力。

为了观察特定类型的保单持有人保费的变动情况，他们将搜集的 1992 年至 1997 年关于保单价格和保单持有人统计数据与互联网使用率增长情况和在线保险行业调查联系起来，试图通过计算决定，对于互联网使用率增长最快的消费群体，其保费价格是否也下降得最快，而且这两种趋势是否是同时出现的。他们考察了不同消费群体使用网络的程度及其增长模式的变化情况，然后比较了针对不同消费群体的价格变动。他们在一项分析中比较了来自加利福尼亚、弗吉尼亚和华盛顿州的消费者和来自阿拉巴马、路易斯

安那、肯塔基和阿肯色州的消费者的统计数据。1997 年，前三个州的上网人数超过了 40%，而后四个州的上网人数只占 25% 左右。结果显示，在互联网使用率高的州，相同的定期保单价格的下跌速度明显快于互联网使用率低的州，前者 1997 年的价格水平比 1992 年降低了 32%，而后者仅降低了 13%。

从工作技术含量高、上网频率高的从业者与低技能的从业者所进行的比较中，也能得到类似的结果。此外，30 岁以下消费者的上网率 1997 年达到 46%，而 45 岁以上的消费者上网人数只有 34%，前者的保费价格跌幅也明显高于后者。

他们根据数据计算出不同类别消费者的互联网使用率，并将其与保单价格联系起来。结果显示，当某一类消费群体的上网比例大幅增加时，该群体中的个人定期寿险保单价格下跌最快。上网人数比例每增加 10 个百分点，保单价格就下跌 1.5% 到 4.5%，实际跌幅取决于所选择的消费者特征。统计模型得出的结果表明，在互联网使用率和同一时间段内定期寿险的价格下跌之间有直接的联系。

为了排除对保单价格大幅下调的其它解释，他们还考虑了死亡率和预期寿命的变化及其对保费价格的影响。死亡率从 1992 年到 1997 年下降的幅度非常小，所以保费价格不会因此而剧烈下跌。此外，预期寿命的增长应该同时影响终身险和定期险的价格。既然比较价格网站不提供关于终身寿险的信息，上网普及率的增加不会影响终身寿险价格。他们的数据分析也支持这种解释。

他们还考虑到另一种可能性，即在特定消费群体上网率的增长与保单价格的下跌之间，还存在某种尚未被发现的因素。为检验这一假设，他估算了从 1992 年到 1995 年上网率对定期寿险价格的影响，因为在此期间保险网站还没有出现。分析结果表明，上网率的增长对当时的保单价格没有显著的影响。

在确定了互联网能在多大程度上促使寿险价格下跌以外，他们的发现也证实了这样一个假设，即在没有人能掌握与价格相关的所有信息的情况下，如果把此信息告诉其中的一部分消费者，就会导致价格的浮动范围增大，因为只有少数人能拿到最低的价格。然而，这次研究的结果表明，一旦某个消费群体中互联网用户的人数超过 5%，市场的竞争程度更加激烈，于是价格浮动范围又会缩小。他们的研究否定了先前那种认为互联网对商家比对消费者更有利的假设。

致力于商业实证研究成绩斐然

古尔斯基的一系列论文使商业界兴趣盎然。瑞士的世界经济论坛多次授予其“全球青年领袖”的称号。对于商界人士而言，他的研究具有实际意义，因为显示了有关客户的价格敏感性。比如，他对美国有线电视和卫星电视竞争局面进行的研究。2004 年他和佩滕在《计量经济学》刊物上发

表文章，测算了各家庭订购卫星电视中所获得的消费者剩余。在 2001 年，也就是开展这项研究的年份时，每个月有 1 600 万名消费者支付了 81 美元的平均价格订购了 DirectTV 或者 DISH Network——它们是两家主要的卫星电视供应商。需求曲线显示许多消费者愿意支付比 81 美元更高的价格，而不愿意看不到卫星电视。古尔斯基和佩滕计算出，订购卫星电视的家庭所获得的消费者剩余平均为每个月 127 美元，这是他们愿意支付的价格和他们实际支付的价格之差。古尔斯基和佩滕测算出这个区域的价值是 20 亿美元。这是订购卫星电视的消费者在一年里面所获得的收益。

再如，他对亚马逊网站的新书畅销度排名的研究。古尔斯基指出了一个有趣的现象，当一本新书的畅销度排名提升一倍时，其销售额也会大约增加一倍，例如一本畅销度排名 2000 名的新书比另外一本畅销度排名 1000 名的新书销售额大约少一半，这意味着排名越靠后销量略微增加就

会使排名大幅提升。但是，已经是排名十分靠前的新书要想继续提升排名就困难多了，因为已经很高的销售额必须增加一倍才会让一本新书的排名提升一倍，例如由第 8 位上升到第 4 位。古尔斯基教授还发现，与人们预料得相同的是，网站提高图书售价会抑制用户的购买量，但不同的网站销售额下降却不尽相同。相对而言，亚马逊如果提高图书售价，其销售额下降百分比明显要低于其他竞争对手。古尔斯基认为，一方面这是因为亚马逊的品牌效应在起作用，另一方面是因为上网购买图书的整个市场环境已经趋于成熟，大多数固定的读者群不会因为图书涨价而放弃这种购物方式。

古尔斯基在政界同样炙手可热，决策者频频希望他施与援手。2004 年他在参议员约翰·克里总统竞选提供税务政策咨询，2005 年又担任国家经济研究局指导委员会委员和司法部的反托拉斯顾问。2007 年，因出任美国民主党的总统候选人奥巴马的首席经济顾问而备受瞩目。

■ 本期人物话语



尽快出台银行控股股东管理办法

刘明康 (中国银监会主席) 近日在北京召开的银监会 2008 年工作会议上表示，要尽快出台银行控股股东管理办法，通过进一步完善制度、规范程序，切实推动用好延伸检查权，加强对资金流向的跟踪、监控和检查，提高发现、查处问题的能力。规范控股股东行为，防止关联交易风险。

■ 多声道

经济有恶化迹象 美拟千亿美元救市

伯南克 (美国联邦储备委员会主席) 1 月 17 日在美国国会众议院预算委员会就美国短期经济前景进行作证时表示，根据最近出炉的数据显示，影响 2008 年经济增长的负面风险变得更加明显，今年的经济状况和 2007 年下半年相比有恶化的现象，影响经济增长的负面风险变得更加明显。美联储已经采取包括降低利率等货币手段来缓解美国经济面临的压力，但是可能有必要通过财政手段来刺激经济。支持国会通过一套短期的刺激经济方案，以缓解美国经济面临的压力。这套方案应该是暂时的、迅速的，而且长期来说不会增加联邦政府的结构性预算赤字

将出政策严控哄抬房价

齐骥 (国家建设部副部长) 1 月 15 日在北京举行的“和谐社会责任担当”座谈会上指出，房地产问题不仅仅是经济运行问题，也是社会问题，住房既是商品，又不同于一般的商品，在一定程度上具有公共产品的特殊属性。房地产开发企业提供的住房产品是事关民生的重要消费品，取得利润对房地产企业的生存发展至关重要，但在追求利润的同时，绝不能漠视老百姓的需求和期望。目前，出现了部分地区开发和供应结构不尽合理、住房价格上涨过快、房地产市场秩序比较混乱等突出问题。政府将按照房地产开发成本和合理利润率确定商品住房销售价格，采取一切措施防止不法机构和人员哄抬房价；所有在售商品房都要在售楼场所明码标价，并且不得以任何方式囤积房源。

谨防经济形势出现逆转

吴敬琏 (国务院发展中心研究员) 近日公开表示，目前中国经济成就巨大，但是也面临着非常严峻的挑战。中国经济要想保持高速增长，首先应该解决好内外部失衡的问题。目前中国经济内外部失衡最主要的表现就是 GDP 在投资和消费结构上的失衡。外部失衡是指国际贸易和收支的双顺差，外汇储备的大量积累，不但造成贸易摩擦加剧，对自己也不无坏处。内外部失衡在宏观经济的集中表现就是流动性过剩，导致资产泡沫的形成和通货膨胀的出现，还可能让整个金融系统变得非常脆弱。当出现了外部或者内部的冲击的时候，就会出现严重的系统性风险。中国现在就是要尽力地防止出现这样的问题，防止大好的经济成长的形势、经济发展的形势出现逆转。

美次贷危机对日经济影响大于预期

福井俊彦 (日本中央银行日本银行行长) 在 1 月 15 日召开的日本银行各分行经理季度会议上表示，美国次级住房抵押贷款危机对日本经济的影响大于预期，日本银行将采取适当的货币政策以维持经济持续增长和物价稳定。日本经济增长正在放缓，企业经营也变得愈加谨慎。尽管日本金融机构在房地产投资方面蒙受了损失，但目前日本经济仍在温和增长。

■ 经济学术思潮追踪

政治学经济学融合 新政治经济学回归

◎ 梁怡

政治与经济是人类社会的两大活动，它们之间既相互联系又相互制约。作为反映现实的政治学与经济学，也如同一对欢喜冤家，其聚散离合贯穿了人类的学科发展史。

从历史上来看，政治学的产生要早于经济学，希腊城邦的民主制政体变动孕育了政治学，那时对经济学尚未形成。

古希腊的城邦学说初步涉及了国家在经济活动中作用的问题。但是，城邦不是现代意义上的国家，古希腊还没有出现国家与社会之间的分化。城邦学以研究城邦政体为主，也研究社会、经济、文化等现象。当时，经济学的雏形是家务管理，尚未成为一门独立的学科。当时的政治制度主要是城邦制度，政治学即关于治理城邦的学问，国家的起源、政体、国家的组织和管理等从那时起就成为政治学的研究对象。

古希腊时代，在城邦层次上基本没有经济活动，生产和交换都以家庭为单位。因此，当时只有政府通过管理来促进经济的初步思想。例如，古希腊历史学家色诺芬认为，城邦可以在促进经济方面起到积极的作用，他的主张可以说是最早的政治经济学观点。大哲学家柏拉图最早明确和集中地阐述了国家的经济管理职能。在《理想国》中他勾画了理想国家的政治经济制度，认为从财产所有制、家庭构成、人口繁衍、教育等社会经济政治各个方面都要由城邦管理。此外，他还把私有制与理想国家对立起来，认为私人拥有财产会妨碍公共精神的形成。亚里士多德是众所周知的众多学科的奠基人，但在其学科分类中还没有经济学，他把有关经济(家政)的管理放在伦理学中。

随着近代资本主义萌芽出现，真正学科意义上的政治经济学才形成。经济学从一开始就与国家在政治上问题上有重合，政治学从保护权利的角度研究国家，经济学则从财富增长的角度来看待国家。

近代资产阶级在西方崛起后，在政治上抬高了国家和法律的地位，在制度上强调中央集权，以遏制神权而维护个人权利。经济学的形成则是以政治经济学面貌出现的。政治经济学首次提出了经济整体效果评价问题与国家在经济学中的地位和作用问题，认为经济的目标是增加财富，国家的任务是保证财富的增加。

最初的政治经济学流派是 16-17 世纪时产生的重商主义，强调国家在经济中的地位，主张国家的干预是国家致富的保证，并把增加财富当作国家的核心功能，国家的经济政策的目的是获取金银。法国重商主义者孟克列钦在历史上第一次提出“政治经济学”的名称。

近代后期，随着资本主义统治地位的确立，突出个人权利的神圣不可侵犯和限制国家权力成为政治学说的主要课题。随着产业革命的完成，资产阶级崛起成为西方国家中的主导阶级，他们要求更多的个人自由，特别是经济活动方面的自由。经济学中开始出现反对国家干预的思想是在 18 世纪末出现的，英国经济学家亚当·斯密被公认为“自由放任思想”的创始人。大卫·李嘉图通过对工资、利润和地租的研究，发现了当时条件下地主与资本家之间的利益冲突，反对政府干预私人经济，并将这一分析运用到国际关系中，认为分工和自由贸易将有利于各国。

从 19 世纪到 20 世纪上半叶，政治学与政治学开始“分道扬镳”。剑桥大学经济学家马歇尔在斯密的基本主张基础上，形成了一个关于自由市场和经济体系。他集中于微观经济分析，把制度当作不变的常量，只考察既定制度下稀缺资源的配置和效率问题。从 19 世纪下半叶开始，“政治经济学”这一术语为“经济学”这一名称所取代。

但随着资本主义发展，政治学和经济学很快又逐渐“重归于好”。在 1930 年代，爆发了一场世界性的资本主义经济危机，当时自由放任的思想无法解决危机问题，强调国家干预的凯恩斯经济学应运而生。同时，强调从整体角度评价经济，探讨在均衡条件下如何实现资源的最优分配的问题，推动了政治学与经济学之间的复合。美国经济学家萨缪尔森创立新古典综合派，把国家正式纳入经济学体系，经济学又开始包含了政治内容。

从 19 世纪 70 年代开始，经济学和政治学不约而同地把研究目光投向政府。货币主义、供给学派、理性预期等学派的经济学家们开始讨论典型政治经济学的国家，并对凯恩斯的国家干预主义学说提出了尖锐批评，认为造成滞胀的原因是政府对经济的干预及其错误政策。以布坎南为代表的公共选择学派，运用经济学的方法“研究了政府失败的原因，新制度经济学的经济学家们，从经济学的角度来研究制度问题，这不仅为经济学开拓了新的视野，而且使人们对制度的认识有了一个新的角度。

由于政治经济学从主要政治和经济制度角度出发，为认识和研究相互依赖的国家、公司和市场等复杂问题提供了新的观察视野。由此，政治经济学的复兴反映了当代多学科融合的一种发展趋势，代表了西方经济学和政治学未来研究的一个发展方向。