

中国期刊方阵“双效”期刊 国家社科基金资助期刊 中文社科引文索引来源期刊(CSSCI) 全国中文核心期刊  
中国人文社会科学核心期刊 RCCSE 中国权威学术期刊 中国国际影响力优秀学术期刊 全国高校三十佳社科期刊  
华东地区优秀期刊

# 财经研究

8  
2014

JOURNAL OF FINANCE AND ECONOMICS

2014年 第40卷  
ISSN 1001-9952  
CN 31-1012/F

上海财经大学 主办

外生集体声誉约束下中国认证产业的最优数量结构

政府间转移支付、预算软约束与地区外溢

券商背景独立董事与上市公司内幕交易

从山西票号看传统金融的近代化转变

老年照料的相对报酬：对“护工荒”的一个解释

ISSN 1001-9952



万方数据



## 目 录

### 产业经济研究

外生集体声誉约束下中国认证产业的最优数量结构 ..... 陈艳莹 鲍宗客(4)

技术—经济范式转换与可再生能源产业技术创新 ..... 蔡跃洲 李 平(16)

信贷约束与外资溢出效应问题研究

——基于中国工业企业数据的实证分析 ..... 辛大楞 车维汉(30)

需求规模、异质性研发与生产率

——基于 ACF 法的实证研究 ..... 任曙明 孙 飞(42)

### 公共经济与管理

政府间转移支付、预算软约束与地区外溢 ..... 汪 冲(57)

### 财务与会计研究

券商背景独立董事与上市公司内幕交易 ..... 何贤杰 孙淑伟 曾庆生(67)

政治关联、融资约束与企业研发收入 ..... 谢家智 刘思亚 李后建(81)

## 经济史·经济思想史研究

### 从山西票号看传统金融的近代化转变

——基于与英格兰银行发展路径的比较视角 ..... 燕红忠(94)

### 金融研究

#### 扶贫贴息制度改革与“贫困瞄准”:理论框架和经验证据

..... 吴本健 马九杰 丁冬(106)

---

老年照料的相对报酬:对“护工荒”的一个解释 ..... 余央央 封进(119)

参照群与群间相对剥夺:理论与实证 ..... 任国强 尚明伟 潘秀丽(130)

---

## 上海财经大学《财经研究》理事会成员名单

### 常务理事单位:

苏州银行股份有限公司  
董事长 王兰凤

中国光大银行上海分行  
行长 刘曙

### 理事单位:

上海申华控股股份有限公司  
副总裁 胡列类

东方证券股份有限公司  
总裁 金文忠

上海通用汽车有限公司  
财务总监 汪华

上海海事大学财务处  
处长 张川

五冶集团上海有限公司财务部  
副部长 毛波

中国石油集团东南亚管道有限公司  
副总会计师 周颖秋

新疆财经大学  
校长 崔光莲

吉林德全水泥集团  
常务副总兼总会计师 胡平

上海铁路局财务处  
处长 刘军

海尔集团财务有限责任公司  
副总裁 李占国

上海电气集团股份有限公司  
首席财务官 胡康

中国石油集团经济技术研究院  
副总经济师 蒋祖瑜

大庆油田有限责任公司  
总会计师 闫宏

---

本刊不以任何形式收取版面费,举报电话 010—63094651

Contents

Optimal Number Structure of Certification Industry in China under  
Exogenous Collective Reputation Constraints ..... CHEN Yan-ying BAO Zong-ke( 4 )

Transformation of Techno-economic Paradigm and Technological  
Innovation of Renewable Energy Industries ..... CAI Yue-zhou LI Ping(16)

Research on Credit Constraints and FDI Spillovers:  
Empirical Analysis Based on the Data of Industrial Firms in China ..... XIN Da-leng CHE Wei-han(30)

Demand Size, Idiosyncratic R&D and Productivity:  
An Empirical Study Based on ACF Method ..... REN Shu-ming SUN Fei(42)

Intergovernmental Transfer Payment,Soft Budget  
Constraints and Regional Spillovers ..... WANG Chong(57)

Independent Directors from Securities Companies and Informed  
Trading in Listed Companies ..... HE Xian-jie SUN Shu-wei ZENG Qing-sheng(67)

Political Connections, Financing Constraints and  
Corporate R&D Input ..... XIE Jia-zhi LIU Si-ya LI Hou-jian(81)

Modernization Transformation of Traditional Finance from  
the Perspective of the Shanxi Bill Firm;Comparison  
with the Development of the Bank of England ..... YAN Hong-zhong(94)

Anti-poverty Subsidized Credit Reform and Poverty Targeting:  
Theoretical Framework and Empirical Evidence ..... WU Ben-jian MA Jiu-jie DING Dong(106)

The Relative Pay of Elderly Care;An Explanation of Shortage of  
Care Workforce ..... YU Yang-yang FENG Jin(119)

Reference Groups and Intergroup Relative Deprivation:  
Theoretical and Empirical Analysis ..... REN Guo-qiang SHANG Ming-wei PAN Xiu-li(130)

# 财经研究 (月刊)

JOURNAL OF FINANCE AND ECONOMICS

创刊时间: 1956年

主管单位: 中华人民共和国教育部

主办单位: 上海财经大学

出版单位: 上海财经大学《财经研究》编辑部

主 编: 樊丽明

副 主 编: 陆 蓉

出版单位地址: 上海市武东路321号乙

邮 编: 200434

电 话: (021) 65904345

传 真: (021) 65904816

印刷单位: 上海财经大学出版社印刷厂

发行范围: 公开发行

国内总发行: 上海市报刊发行局

国内订阅: 全国各地邮局

国外总发行: 中国国际图书贸易总公司(北京399信箱)

广告经营许可证: 3101094000054

Publisher: Editorial Department of Journal of Finance

and Economics, Shanghai University of Finance and

Economics

Address: No.321 Wudong Road, Shanghai, China, 200434

Chief Editor: FAN Li-ming

Vice-chief Editor: LU Rong

Tel: (021) 65904345

Fax: (021) 65904816

Website: <http://cjy.shufe.edu.cn>

Foreign General Agent: China International Book

Trading Corporation (P.O.Box 399, Beijing)

中国标准连续出版物号: ISSN 1001-9952  
CN 31-1012/F

邮发代号: 4-331  
国外发行代号: M697

定价: 18.00元