

◆ 田 霖 / 著

区域金融成长差异 ——金融地理学视角

The Difference of Regional Financial Development

—— From the Perspective of Financial Geography



经济科学出版社
Economic Science Press

区域金融成长差异

——金融地理学视角

*The Difference of Regional
Financial Development*

——From the Perspective of Financial Geography

田霖 / 著

经济科学出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

区域金融成长差异：金融地理学视角 / 田霖著. —北京：经济科学出版社，2006. 10

ISBN 7 - 5058 - 5833 - 5

I. 区... II. 田... III. 地区经济 - 金融事业 - 研究 - 中国 IV. F832. 7

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2006) 第 113957 号

责任编辑：张和群

责任校对：杨 海

版式设计：代小卫

技术编辑：董永亭

区域金融成长差异

——金融地理学视角

田 霖 著

经济科学出版社出版、发行 新华书店经销

社址：北京海淀区阜成路甲 28 号 邮编：100036

总编室电话：88191217 发行部电话：88191540

网址：www. esp. com. cn

电子邮件：esp@ esp. com. cn

北京欣舒印务有限公司印刷

华丰装订厂装订

880 × 1230 32 开 9.75 印张 280000 字

2006 年 10 月第一版 2006 年 10 月第一次印刷

印数：0001—2000 册

ISBN 7 - 5058 - 5833 - 5 / F · 5094 定价：20.00 元

(图书出现印装问题，本社负责调换)

(版权所有 翻印必究)



作者简介

田霖，1977年生于河南省新乡市，经济学博士。1999年和2002年先后于郑州大学获得学士和硕士学位。2005年毕业于浙江大学，获得金融学方向博士学位。现在郑州大学商学院从事教学和科研工作。研究方向主要为区域经济和金融学。曾先后参与各类研究课题多项，获得河南省社会科学优秀成果奖和河南省教育厅社会科学研究优秀成果奖。在《经济动态》、《经济地理》、《经济理论与经济管理》、《南开经济研究》等核心期刊上发表本专业论文20余篇。文章曾多次被《中国人民大学复印报刊资料》、《金融信息参考》全文转载，论文观点多次被摘编和引用。

◎责任编辑：张和群

◎封面设计：王 坦

◆ 田霖 / 著

区域金融成长差异

——金融地理学视角

The Difference of Regional Financial Development

——From the Perspective of Financial Geography



经济科学出版社
Economic Science Press

序

本书稿付梓之际，田霖博士邀我作序，作为导师，我为她取得的成绩欣喜之余，也谈谈自己的感受，并提出几点希望。

学术研究的生命在于“创新”，这也是浙大百年校训的精髓。2003年田霖考进浙大攻读博士学位，当时，我正在从事一项区域金融方向的研究项目，在研究中，接触并思考了一些金融地理学方向的问题。因此，当田霖初步选定区域金融的成长差异这一论题时，我建议她采用新的方法论——金融地理学进行分析和探讨。金融地理学是近年来兴起的一门边缘交叉学科，当时国内该学科的研究几乎处于空白状态，而国外也没有出现一篇全面的概括性的论文。难度之大，可想而知。田霖能够勇于接受挑战，深入新兴前沿领域，阅读了大量的外文文献，撰写了国内较早的有关金融地理学的综述类文章，对金融地理学的学术渊源、最新研究现状等多方面进行了探讨，展望其应用前景，为金融学问题的探讨提供了一个新的研究视角，同时为推动金融地理学的进一步研究提供了初步的理论基础。田霖曾多次对我提到，用金融地理学的理念来分析我国的金融问题，只是一种尝试。虽然只是一家之言，但若能引起其他研究者对相关研究的兴趣甚至怀疑和争论，就是最大的成功和满足。我认为，这一目的已经达到，现在，越来越多的金融学者和地理学者关注金融地理学，也相继涌现了不少学术成果。

本书是以田霖博士的博士学位论文为基础完成的。在本书的写作过程中困难重重：金融地理学没有系统、公认的方法论，运用该理论对中国金融问题进行的实证分析更是空白，难于寻找主流金融范式与非主流金融范式的契合点等。研究屡次停滞不前，田霖也屡次陷入情绪的低谷。令人欣慰的是，她具备了一个学者的勇气和韧性，所谓“山重水复疑无路，柳暗花明又一村”，我见证了她的踌躇不前，更欣喜于她的豁然开朗。在浙江大学不断强化博士培养质量的条件下，田霖以优秀的学业成绩与研究成果达到学校规定的提前毕业的条件，完成了这篇博士学位论文，并得到了“双盲”匿名评审专家（五位博导）与答辩委员会专家（五位博导）的好评。今天，本书又呈现在读者面前，接受读者的检验与指正。

本书视角新、方法新，在理论和实证两方面都有所突破：理论方面，金融地理学与传统金融学和现代金融学不同，它的研究对象是金融领域内时间和空间的差异，是宏观与微观视角的折中与结合。作者能够将金融地理学的理念贯穿始终，围绕金融的空间差异、空间过程和空间的相互作用这一主线层层展开，剖析了我国区域金融成长差异的各个方面；应用经济学的研究离不开强有力的实证分析，作者在这方面也做了有益的探讨。在区域金融成长空间差异的分析当中，深入探讨我国目前金融成长态势的空间布局，不仅进行了各省区银行业、证券业和保险业的现状比较分析，而且建立了区域金融综合竞争力的理论模型，构建全新的计量指标体系，进行不同区域的多指标比较。在此基础上，进一步利用模糊曲线法进行基本假说的检验和实证分析，揭示各分力及构成各分力的要素对金融综合竞争力的贡献弹性；空间过程的分析着力于区域金融的动态演化，建立了金融的空间分布格局的地理模型；区域的空间相互作用分析中，倡导由他组织向自组织演化，促进同质区域之间以及同质区域和异质区域之间的金融合作，提出金融发展要适度差距、协调发展、提倡共生、系统优化。

田霖博士来自河南，获博士学位后又回到了河南工作。在浙江

大学攻读博士学位期间，对家乡的了解和热爱使她有条件进行河南和浙江的比较分析。在研究过程中需要进行案例分析，她选择了地理、金融人格、企业家甄别和自组织等多种角度，比较了山西、河南和浙江的金融成长状况。尤其是突出了“自组织”在某一地区金融成长中的作用，分析颇具新意。在当今经济金融化和金融全球化迅速发展的时代，金融产业的地位更显重要。它是金融功能的核心载体，然而有关金融产业竞争力的研究成果相当有限。虽然很多学者为中部崛起开出药方，提出要增强中部地区的产业竞争力，但是大多数学者对产业竞争力的研究局限于制造业，而对第三产业特别是金融产业的竞争力研究存在不足，没有把金融业作为独立的产业进行整体、系统地规划和研究。作者认为，中部崛起，金融先行，把提升地区金融产业竞争力提上重要日程，这既是新时期中部崛起的重要条件，也是区域协调发展、构建和谐社会的要求，这是很有见地的。

本书是作者的大胆尝试，正如文中所讲：“一个人只要肯深入到事物表面以下去探索，哪怕他自己也许看得不对，却为旁人扫清了道路”，相信本书能为后续者的研究提供借鉴和经验。当然，金融地理学的研究才刚刚开始，用金融地理学的理念来分析中国金融问题时间更短。本书虽然是一个良好的开端，却需要更多后续的深入研究，梳理出金融地理学所特有的方法论，并将其运用于中国金融问题的分析当中。愿作者能再接再厉，在“求是创新”的道路上奋发拼搏，永不言弃，并取得更多的学术成果！

浙江大学 金雪军

2006年7月

中文摘要

本书运用金融地理学的理论与方法对我国的区域金融成长差异进行了深入分析和探讨。将金融地理学空间差异、空间过程和空间的相互作用的核心理念贯穿全文，给区域金融成长一个地理学上的表述。本书讨论了金融地理学与区域金融学的区别与联系，对中国不同区域金融业的发展进行了经验性质的比较研究。书中采用模糊曲线分析法设计了涵盖自然地理、社会、经济和金融因素的完整的区域金融计量指标体系，弥补了目前区域金融量化研究的不足，对许多问题提出了新的解释，也为理论界的进一步研究昭示了新的路径。本书建立了中国金融综合竞争力的空间分布格局模型，运用信息腹地论提出了作者关于确立金融中心的看法。在运用“自组织”理论进行案例分析时，提出了中部地区的金融崛起战略，并为我国区域金融成长提供了相关政策建议，即倡导他组织向自组织的转化，金融发展要适度差距、协调发展、提倡共生和系统优化。

Abstract

Financial geography is a newly developed discipline. The motif of financial geography is spatial disparities、spatial process and spatial reciprocity. The paper provides us with a new method and a new angle for studying economic problems. This paper mainly studies the regional financial development disparities in the round in China. The thesis is an organic whole and goes forward one by one.

The actuality of regional financial discrepancies is the core of the study of spatial disparities. Chapter 3 deals with comparing regional financial discrepancies from different angles. It not only compares banking、insurance market、security market in all the provinces, but also establishes the regional overall financial competitiveness system of indices which include display indices and explainable indices. This part also uses principal component analysis and hierarchical cluster procedure to analyze financial actuality of all the regions. It suggests “Fuzzy Curve” method application to validate theoretical hypothesis. Display indices reveal the regional financial discrepancies; However explainable indices explain the reason for the financial development gap.

On the basis of the above investigative outcome, chapter 4 constructs a model of spatial distributing center of gravity of finance to probe into the spatial process of regional finance. It makes use of the data of 1985、1995、1999 and the latest three years to explore the changing

tendency of the spatial distributing center of gravity of finance. This part points out the westward moving of the financial distributing center of gravity. The fourth chapter takes full account of each region's individuality and makes hierarchical cluster analysis. Going on this premise, it also utilize the theory of information hinterland to fix on regional financial centers and draws a conclusion that the district finance would be taken place by economic zone finance naturally and gradually.

In order to integrate qualitative analysis with quantitative analysis, chapter 5 analyzes the reasons for financial discrepancies in He Nan, Shan Xi and Zhe Jiang. It emphasizes the importance of geography, financial character, entrepreneur screening and self-organization. The self-organization of each region contains the concept of spatial reciprocity.

On the basis of all the above qualitative and quantitative analysis, the sixth chapter is about policy suggestions on regional financial development. It advocates financial cooperation, moderate gap, harmonious development, systemic optimization, inter-dependence, financial coexistence and self-organization. This part also measures China's disparity of regional financial development during the period from 1978 to 2003. By calculating the financial interrelations ratio (FIR) and making econometric verification, we reach a new conclusion which is contrary to a lot of scholars' views. The disparity of regional financial development in our country doesn't conform to inverse "U" hypothesis but to cubic curve. Its contrail is just like continuous waves. So the inverse U curve is not tenable during the period from 1978 to 2003.

The last chapter gives a summary and predicts the broad application in the future of financial geography. Financial geography offers a new tool and a brand-new angle to construe financial problems. It goes with the tide of amalgamation of physical science and social science.

前言

区域金融成长与区域经济发展之间存在互为因果的关系，区域金融成长是一国地域范围内特定地域空间的金融成长。一方面，区域金融成长是内含于经济状态的形成与变化过程，不同的经济状态为区域金融成长提供了截然不同的成长条件和空间；另一方面，区域金融成长水平和能力为该地区经济发展提供内力支持。金融的天性虽然是“开放性”的，但是金融的资金要素流动却存在很强的区域割断，而且各个区域的融资方式选择、金融组织结构和金融创新情况等各不相同。为何东部地区出现蓬勃的民间金融发展态势而中西部地区却没有其产生的土壤？为何不同地域的居民在金融意识上产生如此大的区别？这些问题都促使我们考虑金融的区域化。因此，研究中国金融问题必须要有区域观念，共性不能代替个性，我国东部、西部和中部地区制度环境不同，产业结构有别，企业组织各有侧重。在探讨金融资源的整合时，必须考虑不同区域的特性，任何忽视空间差异性的所谓经济理论，都是不全面的，将难以解释丰富多彩的经济现实。因此，这是本书选择区域金融成长差异作为研究主题的原因所在。

区域金融成长的研究成果有很多，但是鲜见有关研究一国区域金融成长差异的系统文献，加之传统的研究工具和方法存在一定的局限性：已有的区域金融学研究采用的方法和手段大

都比较单一,理论上也囿于新古典理论,强调均衡,建立严格假设下的理论模型,而且一些模型缺乏严谨的论证和推理;大部分区域金融理论过度强调区域金融成长过程中政府的能动作用,而忽视了区域自组织的作用;既有的区域金融理论在考察金融发展与经济增长之间的关系时多采用传统的哈罗德—多马模型,强调提高储蓄、提高资本效率是区域经济发展的根本任务,对知识、信息的影响关注不够。金融地理学的方法论弥补了这些不足,它较之区域金融学,更注重把地理学的科学性在金融领域加以发扬。地理学的研究角度可以归纳为空间差异、空间过程和空间的相互作用。这三个角度基本可以描绘出金融发展的整个图景。本书利用金融地理学这门新兴的边缘学科,以金融的空间差异、空间过程和空间的相互作用为主线,将金融地理学的理念贯穿始终,层层递进,构成一个有机整体,剖析了我国区域金融成长差异的各个方面。

本书分为7章,第1章为导论,第2章是文献述评,着重对金融地理学和区域金融学作了一番系统性的梳理,探讨两者的区别与联系,介绍本书的主线与分析思路。

我国东部与中西部金融业的成长差异十分显著,甚至这种差异存在于一个省、市、县的内部。空间距离的影响,各地经济发展态势、政府对金融业管制的态度及对异地金融业进入的许可程度、居民的金融意识等方面是造成不同地区间金融业形态迥异的不可忽视的原因。为了分析这种差异的现状以及探讨造成金融差异的原因,金融地理学研究的第一个层次即空间差异成为本书实证分析的重点。本书第3章在区域金融成长空间差异的分析当中,主要致力于探讨各区域金融成长差异的现状,考察我国目前金融成长态势的空间布局,不仅进行了银行业、证券业和保险业的区域比较分析,而且建立了区域金融综合竞争力的理论模型,构建全新的计量指标体系,进行不同区域的多指标比较。在此基础上,进一步利用模糊曲线法进行基本假说的检验和实证分析,揭示各分力及构成各分力的要素对金融综合竞争力的贡献弹性,显示性指标描绘了我国金融成

长差异的基本图景，解释性指标提供了造成这种差异的合理解释。

区域金融往往有其自身的发展规律和发展路径，仅仅了解区域金融成长差异的现状还是远远不够的，我们希望能够诠释区域金融成长空间布局的演化趋势。如果说空间差异是区域金融的静态分析，那么空间过程则着力于区域金融的动态演化。本书第4章利用模糊曲线法筛选出来的分力，建立了金融的空间分布格局的地理模型，通过1985年、1995年、1999年以及最近三年金融综合竞争力的比较，从金融综合竞争力分布重心的经纬度变化上得出区域金融的空间变化格局，即金融重心有微弱西移之势，显示了金融地理学较之原有的区域金融学在利用地理信息建立金融模型方面的优势。在此基础上，进一步对样本区域进行属性上的聚类评价，充分考虑了区域金融综合竞争力个性和共性的特征信息，并综合区域金融的各种聚类结果，利用金融地理学的信息腹地理论和城市流模型进行检验，确定区域金融中心，倡导行政区金融向经济区金融的转化。

区域板块从小地区而言，它是相对独立的一个单元，从大地区而言，它又是区域整体的一部分。因此，区域板块的形成、发展又是一个与相邻区域互动互进的联合协作发展过程，它既包括区域内部的多维边界与协调发展，又要考虑区域发展对相邻地区或更大区域发展的影响和联动效应，即区域间存在空间的相互作用。美国地理学家乌尔曼（Ullman, 1956）认为空间的相互作用就是指地理区域之间的相互依赖。为了将西方重视定量化的传统与东方的自组织理念结合起来，本书第5章进行了案例分析，从地理、金融人格、企业家甄别和自组织等多种角度，比较山西、河南和浙江省的金融成长状况。突出了“自组织”在某一地区金融成长中的作用，指出各个区域金融成长的自组织涵盖了空间相互作用的思想。

为了优化金融资源配置，以谋求较大系统的整体效益，应强化区际联系的研究，强调区域的空间作用，实现金融的适度差距、协调发展、共生合作和系统优化，从而提高我国金融的国际竞争力，本书第6章的分析探讨体现了金融地理学研究在实践中的价值。这

部分强调区域的空间相互作用,倡导由他组织向自组织演化,促进同质区域之间以及同质区域和异质区域之间的金融合作,并且证明了目前我国并不存在金融成长的“倒U形”曲线。

本书的第7章是简要的结论和对金融地理学前景的展望。金融地理学的出现顺应了自然科学与社会科学日益融合的潮流,它为我们分析金融问题提供了全新的视角和方法论。

本书在以下几个方面进行了创新和尝试:

(1) 理论新,视角新。将金融地理学空间差异、空间过程和空间的相互作用的心理理念贯穿全书,给区域金融成长一个地理学上的表述。全新的视角和边缘交叉学科的理论,使文章的分析有一定的新意。不论是指标的引入、方法的应用,还是问题的分析,都采用金融地理学的理论,尝试利用这一新兴学科来分析我国的区域金融问题。

(2) 采用多种经济指标,使用不同的衡量方法,多角度地综合比较我国区域金融成长的差异,弥补了目前区域金融量化研究的不足。不仅进行了区域间银行、证券和保险业的比较,而且采用模糊曲线分析法建立了涵盖自然地理、社会、经济和金融因素的完整的区域金融计量指标体系,分析影响金融发展的各个要素之间的内在关系,考察各个要素的非线性关系和对金融综合竞争力的贡献弹性。这种定量分析方法是既有的区域金融理论所无法做到的。

(3) 利用金融地理学的系统思维和自组织思想,将全国的金融成长视为一个复杂的巨系统,将区域视为不同板块,使每个区域都能实现区域金融成长的自组织,倡导行政区金融向经济区金融演化,最终实现金融一体化。采用大量史实进行案例研究时,从演化的、地理的角度,分析落后地区之所以落后的深层次原因,并在此基础上,提出了不同于平衡发展与非平衡发展的观点:即金融发展要适度差距、协调发展、提倡共生、系统优化。与许多学者的观点不同,笔者提出我国的金融成长差异并不遵循“倒U形”规律。

创新是金融理论发展的源泉,因此,尽管或许可以在其他理论

中找到与金融地理学的交集，笔者还是希望采用新的理论和新的理念来分析我国的金融问题，因为换个角度去思考、换个方法去分析，往往能发现用传统眼光难以发现的问题，能取得用传统方法难以取得的成果。金融地理学的思想和理念为笔者考察金融问题提供了全新的视角和方法论，这一理论较之以往的区域金融理论有着更加鲜活的生命力。

本书是利用金融地理学分析我国金融问题的初步尝试，得出的观点和分析的方法是否正确以及是否符合我国国情，读者自然见仁见智。这是个涉及内容广泛而复杂、因而颇有难度的新题目。笔者只是阐述了一家之见，以供后来的研究者参考。在此希望同行专家、学者多提宝贵意见，以便笔者进一步研究和完善。

田 霖

2006年7月

目 录

第1章 导论 / 1

1.1 研究的背景、目的与意义 / 1

1.1.1 研究的理论背景 / 1

1.1.2 研究的实践背景 / 2

1.1.3 研究的目的 / 3

1.1.4 研究的意义 / 4

1.2 研究的方法论 / 4

1.3 本书的内容安排与创新点 / 6

第2章 金融地理学与区域金融学理论述评 / 9

2.1 金融地理学的发展——文献回顾 / 9

2.1.1 金融地理学的产生、发展及学科范围界定 / 10

2.1.2 金融地理学的研究现状与研究内容 / 14

2.1.3 金融地理学的应用前景 / 22

2.2 区域金融理论的研究现状 / 23

2.3 金融地理学与区域金融学的区别与联系 / 31

第3章 区域金融成长空间差异的分析 / 37

3.1 研究现状的评价与分析比较的理论框架 / 37

3.2 区域金融成长差异的概览 / 44