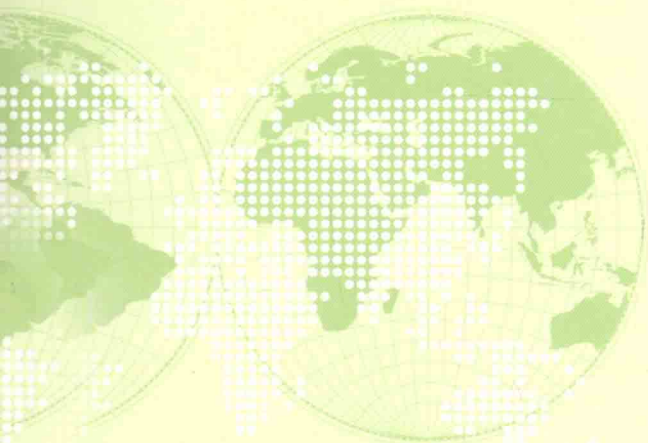


中国经济热点观察丛书

中国城市化与金融支持

◎ 赵 崢 / 著



创立于1897

商务印书馆

The Commercial Press

中国经济热点观察丛书

中国城市化与金融支持

赵 峥 著

 商务印书馆
The Commercial Press

2011年·北京

图书在版编目(CIP)数据

中国城市化与金融支持/赵峥著. —北京:商务
印书馆, 2011

(中国经济热点观察丛书)

ISBN 978 - 7 - 100 - 08470 - 3

I. ①中… II. ①赵… III. ①金融事业—影响—

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2011)第 138229 号

所有权利保留。

未经许可,不得以任何方式使用。

中国经济热点观察丛书

中国城市化与金融支持

赵 峥 著

商务印书馆出版

(北京王府井大街36号 邮政编码100710)

商务印书馆发行

北京市白帆印务有限公司印刷

ISBN 978 - 7 - 100 - 08470 - 3

2011年11月第1版

开本 880 × 1230 1/32

定价: 28.00 元

总 序

中国经济持续 30 多年的高速增长被国外一些人称为神话，赞叹羡慕者有之，冷静观察者有之，怀疑和“唱衰”者有之，恶意攻击者甚至也不乏其人。国内民众和研究界，在切身感受祖国日新月异变化的同时，越来越多地议论和分析我们在经济发展过程中所遇到的问题和挑战。其中大多数问题和挑战，在过去我们发展水平很低的时候，一般不会出现，或没有像今天这样严重。经过一段时期的发展，新的问题和挑战还会不断涌现出来。正像邓小平曾经预言的那样，中国发展起来以后，可能比不发展时遇到的问题还要多。

中国经济发展和转型，是在全球化、市场化、工业化、城市化、信息化的背景下展开的。今天，这五大趋势不断深化，对中国经济的影响比改革开放初期要明显得多，深刻得多。我国和平发展的外部环境复杂多变，不确定因素增加；中国经济社会转型所涉及的人口规模和地区范围之巨大、时间之紧迫，在世界历史上绝无仅有；中国经济发展的后发优势（例如可借鉴外国先进经验和技術）和后发劣势（例如受制于历史包袱和外部挤压）紧密交织在一起；资源环境人口压力明显加大；中国社会转型蕴含的多元利益矛盾空前复杂，公正和谐的诉求和呼声空前高涨，如此等等。（这些问题和挑战是中国成长过程中不得不面对的，可以说是成长的烦恼，前

进的困惑。

“多歧路，今安在？”中国人不相信什么神话和奇迹，我们更愿意运用自己的头脑和双手，经过一代又一代承前启后、披荆斩棘的努力，扫清前进道路上的障碍，化解面临的各种风险和挑战。我们不仅需要直挂云帆、长风破浪的豪情壮志，更需要慎思、明辨、笃行的严谨务实。对经济研究者来说，我们尤为需要对当前面临的热点问题进行客观冷静的观察，进行视野广阔的对比，进行有前瞻性的研究，最终都是为了增强我们经济社会肌体的免疫力，扩大中国经济和社会应对各种冲击的回旋余地。

丛书共四册，四位青年经济学者分别对中美产业互补性和贸易、城市化与金融发展、资产价格与通货膨胀、城市品牌与政府信息化等热点问题进行了比较深入的思考和有益的理论探索，为从事经济学研究的同行提供了有价值的研究成果和文献资料。四位作者注重利用现实经济素材，特别重视理论与实践相统一，发现问题与解决问题相结合，为解决中国经济发展中存在的现实问题提出了一些有创见的政策思路，让我们感受到青年经济学者对中国经济的敏锐洞见，他们对国家命运的责任感、使命感和与时俱进的实践价值取向，也是令人印象深刻的。

张丽平博士的《中美产业互补性研究》，客观分析了中美产业互补关系和贸易对两国带来的积极影响，并尖锐指出这种互补关系客观上也造成“顺差在中国、利益在美国”的双边贸易不平衡，实质上反映了利益分配的不平衡。中国的对外贸易仍以劳动密集型为主，资源环境对出口和经济发展的约束越来越突出，传统的低成本优势正在弱化。作者提出，我们应当抓住全球化、低碳经济、金融危机以及美国国内政策调整等机遇，利用自身的劳动力成本相

对低廉、国内市场规模大、制造业能力强等优势,重新塑造中美之间的经济互补关系,化解风险和应对挑战。中国首先应加快外贸转型升级,力争掌握全球价值链未来发展的主动权,摆脱受制于人的局面;其次要保持与美国经贸关系的稳定,尽量避免敌对状态的出现,努力争取更加平等互利的中美产业互补关系。作者多年在国务院发展研究中心对外经济研究部从事政策研究,这本书具有开阔的国际视野,实践依据比较扎实,政策建议思路也有较强的针对性。

赵峥博士的《中国城市化与金融支持》,综合运用宏观经济学、发展经济学、空间经济学、产业经济学和城市经济学等学科的相关理论,对中国城市化进程中的金融支持问题进行了深入探讨。作者结合中国城市化的发展特点,围绕人口、产业和空间布局三大主线,研究了金融支持城市化的内在机理,提出了推动中国城市化进程的金融支持路径,为深化相关研究提供了新的思路。特别值得提到的是,作者设计了城市化指数和金融支持度指数,并构建了相应的评价指标体系。根据作者的测度,金融支持对中国城市化的推动作用非常显著,金融支持水平每提高1个百分点,能促进城市化水平提高0.855个百分点。这在金融支持与城市化的量化研究中具有一定的创新性。作者在北师大学习期间,参与了中国市场化进程的多年连续研究,把相关的数量测度方法运用到金融支持与城市化的研究中,使实证分析有更加鲜明的说服力。这种善于运用多学科方法拓宽研究视野从而深化研究内容的做法,是值得称道的。

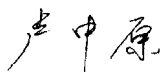
唐斯博士在《资产价格与通货膨胀》一书中,分析了资产价格波动影响通货膨胀的传导机制、影响效果,政策应当如何调控等

问题。作者阐明资产替代行为是资产价格波动进而影响通货膨胀的微观基础；引入资产价格因素，构建了广义的价格水平指标 API，并且证明其能很好反映居民消费价格 CPI 的未来走势，也阐明了资产价格的波动对通货膨胀的作用路径。作者计算出能更为合理调控我国经济波动的规则利率值，认为规则利率应该等于均衡实际利率加上通货膨胀变动率、产出缺口率以及房价变动率的加权值，这样更能及时调控经济的冷热，也更能反映物价的变动情况。大家知道，近些年来人们对物价总水平涨幅的实际感受与 CPI 统计数字有较大出入，非议较多，一个重要原因在于 CPI 不包括房价。根据国际通行统计方法，房价和股价属于资产价格，不宜包括在 CPI 中。随着我国楼市和股市等资产市场的发展，资产价格与物价总水平、与宏观经济稳定的关系越来越密切，我们需要不断完善和补充更为符合经济运行复杂状况的观察方法和宏观调控依据，作者的研究成果对深化学术探讨和提供政策参考，都是有益的。

钱明辉博士的《城市品牌与政府信息化》一书，通过对中国主要城市政府网站开展实证研究，专门探讨了基于城市品牌的政府网站建设模式和建设策略，把城市品牌的研究与政府信息化建设的研究结合起来，具有一定的前瞻性。这个选题反映了我国城市化进程和政府公共管理方面的某些新动向、新趋势，在可资借鉴的研究成果不多的情况下，作者努力进行实证分析和案例研究，能够取得目前的成果，也是难能可贵的。

总体上看，丛书选题角度新颖，视野开阔，论证条理清晰，资料详实，注重专业性，同时注意运用交叉学科的研究方法；既展现了青年经济学者严谨的治学作风、良好的学术背景和研究能力，也反

映了年轻人敏捷活跃的思维和积极探索的精神。当然,中国经济发展中的热点问题相当复杂,一些短期热点问题可能会很快变化,而一些中长期热点问题则可能具有相对稳定性,需要不断跟踪、积累资料和完善研究方法。丛书的选题需要反映这些进程,现有的研究需要深化,观察问题的角度需要深入挖掘,有些观点也还需仔细斟酌。青年学者最令人羡慕的是拥有活力和未来,最值得期许的是立足现实,心怀天下,砥砺学养,提炼真知。



2011年6月3日

序

城市化是人类文明发展的自然历史过程,是推动世界经济发展和进步的主要动力,是国家和地区走向繁荣发展的必经之路。改革开放三十多年来,我国经济社会发展取得了令世界瞩目的成就,但同时也存在着一些深层次的结构性矛盾。在新的历史时期,立足国情,积极稳妥地推进城市化进程,推动城市化的健康发展,不仅是实现我国经济发展方式转变的客观要求,也是促进我国经济社会长期、平稳和持续发展的重要举措,更深刻地影响着世界经济社会的发展进程。

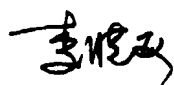
本书立足城市化的视角研究金融支持问题,认为城市化是人口、产业和空间结构整体演进的过程,而金融支持则是金融体系在城市化进程中发挥金融功能的过程。全书探讨了金融支持城市化发展的理论逻辑和内在机理,构建一个相对完整的系统分析框架,从人口城市化、产业城市化、空间城市化三个方面研究了金融对城市化的支持问题,设计构建了金融支持城市化的指数测度评价体系,测度了1978—2008年中国城市化和金融支持水平,并对金融支持中国城市化进程中的制度问题进行了分析,对我国城市化进程中的金融支持问题进行了较为深入的思考和有益的探索,具有较高的学术价值。

城市化与金融支持问题不单纯是一个理论问题,还具有丰富的实践内容和很强的现实性。全书始终重视理论与实践相统一,发现问题与解决问题相结合,在充分利用现实经济素材的基础上,注重结合我国经济社会发展实际,综合理论研究和实证结果,研究了推动中国城市化进程的金融支持路径,分析了金融支持中国城市化的重点领域和典型方式,形成金融支持中国城市化发展的战略和政策建议体系,为解决金融支持中国城市化发展中存在的现实问题提出了许多有创见的政策思路,为政府部门、金融机构制定相关规划和战略提供了决策参考,不仅有助于丰富和完善中国城市化的理论体系,更有助于不断发挥金融对城市化发展的支持作用,促进中国城市化实践的纵深发展。

总的来看,本书整体上立意新颖,视野开阔,资料详实,注重学科交叉又不失专业性,是作者踏实研究工作积累的学术成果,体现了青年学者认真的治学作风和积极的探索精神,也让我们随处可感受到作者对中国经济的敏锐观察和对国家命运的深切关怀。当然,中国城市化进程中的金融支持问题是一个复杂的理论和实践课题,全书的研究还只能说是初步的,在理论基础、结构体系等方面还需深入挖掘与完善,有些观点也还需仔细斟酌。但我相信,对于从事相关经济工作的研究者、政策制定者和关心经济时政的广大读者来说,这本书对于大家的工作与学习还是十分有益的。

为学立说需磨砺,雏凤清音自有成。通览全书,不仅给我们带来思想的碰撞和智慧的收获,更为我们留下了希望与期许。作为导师,我为本书的出版感到喜悦,更希望赵峥博士再接再厉,持续

关注现实问题,不断加强理论研究,大胆创新,多出成果,为中国经济发展做出自己的贡献。

A handwritten signature in black ink, appearing to read '李鸿宾' (Li Hongbin), written in a cursive style.

前 言

城市化是人类文明发展和世界经济增长的助推器。波澜壮阔的城市化发展历史,蕴含着人类对美好生活的憧憬与希望,凝聚着人类社会不断繁荣进步的澎湃动力。在过去的一段时间里,中国城市化保持了平稳较快发展的良好态势,有力地支撑了中国经济增长的奇迹,已经成为了国家发展和社会进步的主要动力。面向未来,积极稳妥地推进中国城市化进程仍将是中国发展的重要主题。实现中国城市化的健康发展,将对国家的持续繁荣和中华民族的伟大复兴具有深远的影响和重要的战略意义。金融是现代经济的核心,在城市化进程中同样扮演着十分重要的角色。传承历史,立足实际,开拓创新,系统研究中国城市化进程中的金融支持问题,将不仅有助于丰富和完善中国城市化的理论体系,更有助于不断发挥金融对城市化发展的支持作用,促进中国城市化实践的纵深发展。

本书立足于城市化发展的角度研究金融支持问题。在对城市化和金融发展相关研究成果回顾和梳理的基础上,对城市化和金融支持的内涵进行了界定,探讨了金融支持城市化发展的理论逻辑和内在机理,阐述了金融支持城市化发展的演进阶段和主要模式,形成了一个金融支持城市化的系统分析框架,分别围绕人口城市化、产业城市化、空间城市化三个方面研究了金融支持问题,构

建了金融支持城市化的评价指标体系,并对金融支持中国城市化进程中的制度问题进行了分析,最后综合理论研究和实证结果,提出了一系列政策建议,以求为金融支持中国城市化发展提供理论支持和决策参考。

全书主要分为三部分,共九章。第一部分包括第一章和第二章,主要对中国城市化发展的意义进行全景性描述,并对国内外相关理论和代表性观点进行梳理,分析现有金融支持城市化理论的思想脉络,发现有待进一步开展研究的理论空间,为后文的研究提供现实依据和理论基础。第二部分包括第三章至第七章,主要在理论研究的基础上,按照“总—分—总”的思路,首先构建了一个金融支持城市化的系统分析框架。然后,分别从理论上界定人口城市化、产业城市化和空间城市化的概念与内涵,从人力资本形成、产业结构优化升级和空间聚集的角度研究了金融支持人口城市化、产业城市化和空间城市化的内在机理,并结合中国发展实际,梳理了中国人口城市化、产业城市化和空间城市化的历史进程,分析了推动中国人口城市化、产业城市化和空间城市化进程的金融支持路径。同时,构建了金融支持城市化的指数测度评价体系,从时间和区域层面,测算了城市化指数和金融支持度指数,对中国城市化进程中的金融支持作用进行评价分析。第三部分为第八章和第九章,主要对金融支持中国城市化进程中的制度问题进行了分析,并结合理论研究和实证分析结果,展望了中国城市化发展的趋势,提出金融支持中国城市化发展的主要战略和相关政策建议。

本书综合运用宏观经济学、发展经济学、空间经济学、产业经济学和城市经济学等学科的相关理论,结合中国城市化的发展特点,对中国城市化进程中的金融支持问题进行了探索性的理论研

究与实证分析,具有一定的创新意义。

1. 本书紧密结合我国城市化发展的宏观背景,构建一个相对完整的金融支持城市化的系统分析框架,对金融支持城市化的内涵、机制、阶段、模式等核心问题进行了全面研究,为分析城市化进程中的金融支持问题提供了一个独特的研究视角。

2. 本书立足于统一的分析框架,围绕人口城市化、产业城市化和空间城市化三大主线,研究了金融支持城市化的内在机理,并结合中国城市化的发展历程,提出了推动中国城市化进程的金融支持路径,在理论上为相关问题研究提供了新的思路。

3. 本书依据理论分析框架,设计了城市化指数和金融支持度指数并构建了相应的评价指标体系,运用改革开放 30 年来的统计数据对城市化与金融支持的相关关系进行了实证研究,测度了中国城市化和金融支持水平,并发现金融支持和城市化具有高度相关性。金融支持对中国城市化的推动作用非常显著,金融支持水平每提高 1 个百分点,能促进城市化水平提高 0.855 个百分点,在量化研究中国城市化进程中金融支持问题方面具有一定的创新性。

4. 本书对金融支持城市化进程中的制度问题进行了分析,结合中国城市化的发展历程,从中国城市化和金融发展的总体战略偏差与关键领域制度约束的角度,探讨了金融支持中国城市化进程中存在的制度问题,从制度层面对研究中国城市化与金融支持问题进行了探索与尝试。

目 录

第一章 中国城市化的国家意义与全球价值·····	1
第一节 中国城市化的国家意义·····	2
第二节 中国城市化的全球价值·····	12
第二章 城市化与金融支持相关理论综述·····	18
第一节 城市化相关理论研究·····	18
第二节 金融发展相关理论研究·····	29
第三节 金融支持城市化相关理论研究·····	35
第三章 城市化与金融支持：一个系统分析框架·····	43
第一节 城市化与金融支持：概念与内涵·····	43
第二节 金融支持城市化的阶段分析·····	58
第三节 金融支持城市化的模式分析·····	71
第四节 金融支持城市化的系统分析框架·····	82
第四章 人口城市化与金融支持·····	85
第一节 人口城市化的概念与内涵·····	85
第二节 金融支持人口城市化的内在机理·····	92
第三节 中国人口城市化进程及主要问题·····	102
第四节 中国人口城市化进程的金融支持路径·····	114
第五章 产业城市化与金融支持·····	121
第一节 产业城市化的概念与内涵·····	122

2 中国城市化与金融支持

第二节	金融支持产业城市化的内在机理·····	131
第三节	中国产业城市化进程及主要问题·····	140
第四节	中国产业城市化进程的金融支持路径·····	154
第六章	空间城市化与金融支持·····	160
第一节	空间城市化的概念和内涵·····	160
第二节	金融支持空间城市化的内在机理·····	164
第三节	中国空间城市化进程及模式选择·····	180
第四节	中国空间城市化进程的金融支持路径·····	198
第七章	金融支持中国城市化的测度与分析·····	205
第一节	金融支持与城市化指标体系的研究回顾·····	205
第二节	金融支持城市化的指标体系构建·····	211
第三节	金融支持城市化指数测度与分析·····	221
第四节	金融支持城市化的计量分析·····	258
第五节	金融支持区域城市化的实证分析·····	260
第六节	金融支持城市化实证研究的基本结论·····	269
第八章	金融支持中国城市化的制度分析·····	271
第一节	制度分析的理论基础·····	272
第二节	影响金融支持中国城市化的制度分析·····	277
第九章	中国城市化发展与金融支持战略·····	301
第一节	中国城市化发展的基本趋势与主要特征·····	301
第二节	中国城市化发展的金融支持战略·····	308
参考文献	·····	328
后记	·····	340

第一章 中国城市化的 国家意义与全球价值

城市化是人类文明发展和世界经济增长的助推器。波澜壮阔的城市化发展历史,蕴含着人类对美好生活的憧憬与希望,凝聚着人类社会不断繁荣进步的澎湃动力。自从城市产生以来,特别是18世纪60年代英国产业革命以后,世界各国都先后开始了从传统乡村社会转向现代城市社会的历史进程。今天,全球各地城市蓬勃发展,世界上绝大多数人都已经生活在城市中或享受着城市文明带来的丰厚成果。根据联合国的统计,目前世界城市人口已经超过全球总人口的一半,达到了35亿^①。人类社会已经进入了一个以城市为主体的发展阶段,城市在经济社会发展中的地位越来越重要。同时,“一个兴盛的经济体的城市化程度会提高,而农村地区会逐渐减小”^②。对于一个国家而言,其城市化水平往往与国家的发展水平息息相关,城市化水平的高低已经成为一个国家综合国力和国际竞争力的集中体现,成为了衡量国家经济社会进步状况的重要标志。

新中国成立以来,特别是改革开放30年来,中国经济社会持

^① United Nations, “World Urbanization Prospects”(The 2009 Revision), <http://esa.un.org/unpd/wup/index.htm>.

^② 简·雅各布斯著、金洁译:《城市与国家财富》,中信出版社2008版,第154页。