

2013年重庆师范大学学术专著出版基金资助



区域金融结构 与产业结构协调度研究

杜家廷 / 著



科学出版社

2013 年重庆师范大学学术专著出版基金资助

区域金融结构与产业结构 协调度研究

杜家廷 著

科学出版社

北 京

内 容 简 介

基于金融结构视角,本书从内部结构、外部结构、空间结构等多个维度对西部地区金融结构与产业结构之间的协调度展开研究。全书共10章,第1章是绪论;第2章是文献综述及评价;第3章是金融结构;第4章是产业结构;第5章是基于跨期动态模型的金融结构与产业结构协调度理论研究;第6章是西部地区金融结构和产业结构发展现状研究;第7章是基于外部结构视角的西部地区金融结构与产业结构协调度实证研究;第8章是基于内部结构视角的西部地区金融结构与产业结构协调度实证研究;第9章是基于空间结构视角的西部地区金融结构与产业结构协调度实证研究;第10章是结论及政策建议。

本书可供高等院校和科研院所经济管理类专业师生,以及政府经济管理决策部门相关人员阅读参考。

图书在版编目(CIP)数据

区域金融结构与产业结构协调度研究/杜家廷著. —北京:科学出版社, 2014.12

ISBN 978-7-03-043304-6

I. ①区… II. ①杜… III. ①区域金融—金融结构—关系—区域产业结构—研究—中国 IV. ①F832.7

中国版本图书馆CIP数据核字(2015)第026871号

责任编辑:杨 岭 孟 锐/责任校对:胡小洁

责任印制:余少力/封面设计:墨创文化

科 学 出 版 社 出 版

北京东黄城根北街16号

邮政编码:100717

<http://www.sciencep.com>

成都创新包装印刷厂印刷

科学出版社发行 各地新华书店经销

*

2014年12月第 一 版 开本:B5(720×1000)

2014年12月第一次印刷 印张:12.75

字数:240 000

定价:59.00元

(如有印装质量问题,我社负责调换)

前 言

当前，全球经济格局正发生着深度变化，产业竞争异常激烈。发达国家纷纷提出“再工业化”战略，新兴市场国家也在加快产业升级步伐，我国正面临着发达国家抢占战略制高点和发展中国家抢占传统市场的双重压力。为此，早在党的十六大上，党中央就根据世界经济发展新趋势和新型工业化道路的要求做出了推进产业结构升级的战略部署。2012年，党的十八大报告再次强调，要通过产业结构优化升级，提高产业创新能力和技术水平，增强我国产业核心竞争力和国际竞争力。由此可见，产业结构升级是当前我国转变经济增长方式的关键所在。

就西部地区而言，自1999年3月西部大开发战略被正式提出和实施以来，我国西部地区产业结构升级步伐显著加快，经济结构获得快速提升，地区经济呈现出一种高速增长态势，成效显著。但与此同时，当前西部地区产业结构仍面临一系列问题。如产业空间布局趋同，重复建设严重，区域协作不力，第一产业产业化程度不高，第二产业结构层次低，第三产业比重偏低等。西部地区产业结构存在的这一系列问题与当前国际、国内经济发展趋势，以及党的十八大报告提出的优化产业结构、加快传统产业转型升级的要求尚存在较大差距，深入研究西部地区产业结构问题在当前显得尤为迫切。为此，本书从金融结构出发对西部地区金融结构与产业结构的协调度进行研究，而不是像传统研究中那样以人力资源开发、区域产业分工、区域产业转移、要素资源禀赋优势等为出发点来探讨该问题，获得了以下基本结论。

第一，金融结构与产业结构之间存在协调互动关系。无论从外部结构还是内部结构来看，产业结构会通过对工人和企业家财富分布的影响，或通过对财富门槛值的影响来作用于金融结构。与此同时，金融结构也会通过这两个途径来反作用于产业结构。

第二，金融总量不足、结构失衡，产业结构层次较低、第三产业发展滞后。从金融结构来看，西部地区货币资产与东部地区存在较大差距，仅与中部地区相当；证券资产发展水平较低，上市公司数量及总市值在三大区域中都是最低的；保险资产增长速度较快，但总量明显偏少。整体上以货币资产占绝对比重，结构较为单一，区域内各省（自治区、直辖市）间发展差异较大。从产业结构来看，西部地区的产业结构尚处于“二三一”状态，刚进入工业化初期阶段，层次较低。

第三，金融外部结构对产业结构效应显著，产业结构对金融外部结构调整作用不明显。西部地区金融外部结构与非农产业之间具有相互的正向促进作用，与

第三产业之间具有相互抑制效应。西部地区当前主要处于金融结构调整带动产业结构升级阶段,而不是产业结构升级带动金融结构调整阶段,产业结构对金融结构调整的反作用力较弱。西部地区金融结构与产业结构之间存在协整关系,从长期来看存在双向格兰杰因果关系,从短期来看存在金融外部结构到产业结构的格兰杰原因,但不存在产业结构到金融外部结构的格兰杰原因。

第四,金融内部各组成要素与产业结构之间的协调互动作用存在显著差异。西部地区货币资产、证券资产、保险资产对非农产业和第三产业的作用方向和大小存在较大差异,其中对非农产业变动影响的大小顺序为证券资产、货币资产、保险资产,对第三产业变动影响的大小顺序为保险资产、货币资产、证券资产。而非农产业变动对金融内部各构成要素影响的大小顺序为证券资产、货币资产、保险资产,第三产业变动对金融内部各组成要素影响的大小顺序为货币资产、证券资产、保险资产。在长期,金融内部结构和产业结构之间存在双向格兰杰因果关系;在短期,货币资产、证券资产与非农产业之间,保险资产与第三产业之间存在单向格兰杰因果关系,保险资产与非农产业之间,货币资产、证券资产与第三产业之间不存在格兰杰因果关系。

第五,从空间视角考察,金融结构对产业结构具有显著促进作用。西部地区产业结构存在空间自相关,金融结构对非农产业和第三产业均具有显著促进作用。总体上看,对非农产业影响最大的是金融结构;其次是固定资产投资;劳动力的影响最小。对西部地区第三产业影响最大的是金融结构;其次是劳动力;固定资产投资对产业结构的影响为负。考察期间,西部地区非农产业存在逐渐分化的趋势,第三产业在2003年以前有分化趋势,2003年以后逐渐收敛。区域内各省(自治区、直辖市)产业结构具有较强异质性。

根据研究结论可知,当前西部地区应从以下三个方面来优化金融结构和产业结构的协调互动机制:①做大金融资产总量,优化金融结构。具体包括提升银行业务创新能力,扭转货币资产对产业结构升级的抑制效应;创新证券市场产品,增强证券资产对产业结构升级的促进作用;增大保险资产总量,提升保险资产对产业结构升级的促进效用。②增强技术创新能力,提升产业结构层次。具体包括深入改造传统农业;大力升级传统工业;加快发展第三产业,从而为金融结构与产业结构协调互动创造有利条件。③夯实互动保障机制,构建协调发展环境。具体措施包括提高经济商品化与货币化程度;加强社会信用基础和信用制度建设;优化外部监管环境,加强风险管理。

在具体研究中,本书在研究内容和方法上努力寻求突破与创新。具体表现在:①以Chakraborty和Ray(2007)的动态均衡模型为基础,构建了金融结构与产业结构协调互动作用的跨期动态均衡模型,从理论上对二者的协调互动关系进行论证,弥补了传统文献在对这一问题进行分析时重实证轻理论研究的不足。②采用

panel vector autoregression (PVAR) 模型、面板协整检验 (panel cointegration test) 模型、面板格兰杰因果关系检验、面板脉冲响应和方差分解技术对西部地区金融结构与产业结构之间的协调互动关系进行实证研究, 克服了大多数文献采用单纯时间序列进行研究的不足, 所获得的结论更接近现实。③从空间结构视角, 采用地理权重矩阵和经济权重矩阵的空间面板误差模型对西部地区金融结构和产业结构之间的协调互动关系进行实证对比研究, 克服了传统研究中由忽略空间效应造成的模型设定偏误问题。

杜家廷

2014 年 9 月

目 录

第 1 章 绪论	1
1.1 研究背景	1
1.2 研究意义	2
1.2.1 理论意义	2
1.2.2 实践意义	3
1.3 主要研究内容与研究方法	3
1.3.1 主要研究内容	3
1.3.2 主要研究方法	5
1.4 主要特色及创新	7
第 2 章 文献综述及评价	9
2.1 早期相关研究文献综述	9
2.1.1 金融结构论	9
2.1.2 金融深化论	12
2.1.3 金融抑制论	17
2.2 近期相关研究文献综述	20
2.2.1 金融主体结构与经济增长的关系研究	20
2.2.2 金融功能结构与经济增长的关系研究	22
2.2.3 金融结构与产业结构的互动关系研究	23
2.3 国内外研究成果的评价	25
2.4 本章小结	26
第 3 章 金融结构	28
3.1 金融结构及其特征	28
3.1.1 金融结构的含义	28
3.1.2 金融结构的特征	29
3.2 金融结构构成及影响因素	32
3.2.1 金融结构构成	32
3.2.2 金融结构影响因素	34
3.3 金融结构优化	36
3.3.1 金融结构合理化	36
3.3.2 金融结构高度化	38
3.3.3 金融结构合理化与高度化的关系	41

3.4 金融结构评价	42
3.4.1 金融结构评价标准	42
3.4.2 金融结构评价指标	45
3.5 本章小结	48
第4章 产业结构	50
4.1 产业结构及其特征	50
4.1.1 产业结构的含义	50
4.1.2 产业结构的特征	51
4.2 产业结构构成及影响因素	51
4.2.1 产业结构构成	51
4.2.2 产业结构影响因素	54
4.3 产业结构优化	56
4.3.1 产业结构合理化	56
4.3.2 产业结构高度化	60
4.3.3 产业结构合理化与高度化的关系	63
4.4 产业结构评价	64
4.4.1 产业结构合理化评价	64
4.4.2 产业结构高度化评价	68
4.5 本章小结	73
第5章 基于跨期动态模型的金融结构与产业结构协调度理论研究	75
5.1 基本设定	75
5.1.1 经济主体	75
5.1.2 生产和职业	76
5.1.3 金融市场类型	77
5.2 最优契约安排	78
5.2.1 直接融资最优契约安排	78
5.2.2 间接融资最优契约安排	78
5.2.3 银行中介最优契约安排	80
5.2.4 最优契约下的职业收入	81
5.3 一般静态均衡分析	82
5.4 跨期动态均衡分析	83
5.4.1 跨期动态均衡分析的可行性	83
5.4.2 外部结构视角的跨期动态均衡分析	85
5.4.3 内部结构视角的跨期动态均衡分析	89

5.5 本章小结	92
第 6 章 西部地区金融结构和产业结构发展现状研究	94
6.1 西部地区金融结构发展现状	94
6.1.1 西部地区货币资产发展现状	94
6.1.2 西部地区证券资产发展现状	96
6.1.3 西部地区保险资产发展现状	99
6.1.4 西部地区银行资产发展现状	102
6.1.5 西部地区金融外部结构发展现状	105
6.1.6 西部地区金融内部结构发展现状	106
6.2 西部地区产业结构发展现状	108
6.2.1 西部地区三次产业构成现状	108
6.2.2 西部地区产业结构升级的系统动力学模型构建	110
6.2.3 西部地区产业结构演进升级的仿真模拟	114
6.3 本章小结	118
第 7 章 基于外部结构视角的西部地区金融结构与产业结构协调度 实证研究	120
7.1 指标设置及数据选取	120
7.2 西部地区金融外部结构与产业结构的 PVAR 模型估计	121
7.2.1 面板单位根检验	121
7.2.2 面板协整检验	124
7.2.3 PVAR 模型估计	128
7.3 金融外部结构与产业结构的脉冲响应分析及方差分解	133
7.4 金融外部结构与产业结构的格兰杰因果关系检验	138
7.5 本章小结	140
第 8 章 基于内部结构视角的西部地区金融结构与产业结构协调度 实证研究	141
8.1 指标设置及数据选取	141
8.2 西部地区金融内部结构与产业结构的 PVAR 模型估计	142
8.2.1 面板单位根检验	142
8.2.2 面板协整检验	143
8.2.3 PVAR 模型估计	144
8.3 金融内部结构与产业结构的脉冲响应分析及方差分解	145
8.4 金融内部结构与产业结构的格兰杰因果关系检验	156
8.5 本章小结	158

第 9 章 基于空间结构视角的西部地区金融结构与产业结构协调度	
实证研究	161
9.1 指标设置与数据选取	161
9.2 空间计量模型设置	162
9.2.1 空间计量模型	162
9.2.2 空间相关性检验和模型选择	163
9.2.3 模型参数估计	164
9.3 空间权重矩阵 W 的设置	165
9.4 基于非农产业的空间实证分析	167
9.5 基于第三产业的空间实证分析	171
9.6 本章小结	175
第 10 章 结论及政策建议	177
10.1 研究结论	177
10.2 政策建议	180
10.2.1 做大金融资产总量, 优化金融资产结构	180
10.2.2 增强技术创新能力, 提升产业结构层次	181
10.2.3 夯实互动保障机制, 构建协调发展环境	182
10.3 未来拓展方向	184
参考文献	185

第 1 章 绪 论

1.1 研究背景

产业结构升级是产业结构合理化和高度化的有机统一。当前,我国产业结构升级正面临着国内外环境变化带来的巨大挑战。从国际上看,全球经济格局正发生着深刻变化,产业竞争异常激烈。发达国家纷纷提出“再工业化”战略,继续通过核心技术和高水平的专业服务牢牢掌控全球产业价值链的高端。与此同时,许多发展中国家也奋起直追,利用成本优势,与我国在传统产业市场展开激烈竞争。可以说,在国际上,我国产业发展正面临着来自发达国家和发展中国家的双重挤压。

长期以来,我国一直非常重视产业结构升级战略的实施。早在党的十六大上,党中央就根据世界经济发展新形势和新型工业化道路的要求做出了推进产业结构升级的部署,提出要构建以高新技术产业为先导、基础产业和制造业为支撑、服务业全面发展的产业格局,从而为我国产业结构升级指明了方向。在十六届五中全会上,党中央在《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十一个五年规划的建议》中又明确提出在“十一五”期间推进产业结构升级的重要历史使命,强调要发展先进制造业、提高服务业比重,加强基础产业基础设施建设,全面增强自主创新能力,努力掌握核心和关键技术,增强科技成果转化能力,提升产业技术整体水平。2005 年 12 月,经国务院常务会议审议通过发布的《促进产业结构调整暂行规定》则对我国产业结构调整的目标、原则、方向和重点进行了明确规定。2012 年,党的十八大报告再次强调,要紧跟国内外产业发展新趋势,积极转变经济增长方式。加快产业结构升级步伐,提高产业创新能力和技术水平,增强我国产业核心竞争力和国际竞争力。由此可见,产业结构升级是当前我国转变经济增长方式的关键所在。

就我国西部地区而言,其产业结构升级经历了一个曲折的演进历程。1949 年以前,我国工业基础十分薄弱,区域分布极不平衡,70%以上的工业分布于东部沿海地区,西部地区人口虽占当时全国人口的 22.8%,但工业产值却仅占 11.2%,整个产业结构基本以农业为主。从 1949 年新中国建立到 20 世纪 70 年代中后期,我国开始注意在全国有计划地调整工业布局,提高落后地区经济发展水平,确立了加快包括西部在内的广大内陆地区发展的生产力均衡布局政策。在这一时期,西部地区的产业结构得到一定程度提升。十一届三中全会以后,以市场为导向的经济体制改革在我国正式展开,伴随着家庭联产承包责任制的推行、乡镇企业的

崛起、科学技术的发展及市场化程度的提高,西部地区的产业结构开始发生快速转变。其中,家庭联产承包责任制的推行使西部地区农业经济获得巨大发展,第一产业比重开始增加,三次产业比重逐渐趋于合理。乡镇企业的异军突起在吸纳众多农村剩余劳动力的同时,有力地促进了农村产业结构的调整,改变了农村单一的产业结构状况,为西部地区农村产业结构升级做出了重要贡献。1999年3月22日,西部大开发战略被正式提出和实施,西部地区产业结构升级步伐显著加快,经济结构获得快速提升,地区经济呈现出一种高速增长态势,成效显著。但与此同时,当前西部地区产业结构仍面临一系列问题。例如,第一产业存在投入不足,基础设施薄弱,综合生产能力低,产业化程度不高等问题;第二产业存在结构层次低,采掘业比重大,加工业比重小,传统初级加工业比重大,深加工、精加工业比重小,产品质量档次低,骨干企业和名牌产品少等问题;第三产业存在比重偏低,传统产业比重大,新兴产业比重小,管理落后,效率低下等问题;产业结构布局上则存在空间布局趋同,重复建设严重,区域协作不力等问题。

西部地区在产业结构方面存在的这一系列问题与当前国际、国内经济发展趋势,以及党的十八大提出的加快经济发展方式转变、优化产业结构、加快传统产业升级的要求尚存在较大差距。为此,深入研究西部地区产业结构问题在当前显得尤为迫切。作为现代经济的核心,金融发展状况是决定一国或地区经济发展水平的关键因素之一。金融发展一方面表现为金融资产总量的增长;另一方面则表现为金融结构的优化。其中,金融总量增长反映的是一国或地区经济增长和经济金融化水平,金融结构变化则反映的是一国或地区经济发展层次和产业结构升级状况。一国或地区金融发展完善程度,一方面表现在货币市场、资本市场及其他相关金融市场发展水平上;另一方面表现在各种金融资产之间的结构是否合理,以及金融结构和实体产业结构是否协调一致上。只有金融结构与产业结构彼此相互协调时,才能最大限度地发挥金融对经济的支持作用,促进产业结构实现顺利升级。为此,本书从金融结构视角出发对区域金融结构与产业结构的协调度进行研究,而不是像传统文献中那样从人力资源开发、区域产业分工、区域产业转移、资源禀赋优势等视角讨论区域产业结构问题,这有利于人们更全面地理解和把握金融结构与产业结构之间的协调互动关系。

1.2 研究意义

1.2.1 理论意义

第一,促进学科交叉领域的理论发展。金融结构属于金融学研究的领域,产业结构属于产业经济学的范畴。本书将二者结合起来,通过对金融结构与产业结

构协调理论的研究,把金融学、产业经济学、计量经济学、经济地理学等学科知识有效结合起来,有利于拓展金融学和产业经济学的理论发展空间,促进学科交叉领域理论研究的发展。

第二,推动金融结构与产业结构协调实证模型的进一步发展。本书在既有学者研究基础上,以金融结构和产业结构演进规律为基础,对二者的相互作用因子和互动机制进行重新界定和甄别,在考虑传统的时间、截面要素基础上,把空间要素引入实证模型,从而使实证研究的结论能更准确解释金融经济发展现实,有效推动金融结构与产业结构协调实证模型的发展。

第三,弥补金融结构与产业结构协调度研究中存在的理论模型缺乏问题。金融结构与产业结构协调互动的内在机理及二者的协调互动路径究竟如何?既有的研究成果往往重实证研究轻理论分析,反映二者真实协调互动关系的理论模型缺乏。本书以 Chakraborty 和 Ray (2007) 的动态均衡模型为基础,通过扰动因素的引入,构建了金融结构与产业结构协调互动作用的跨期动态模型,从而较好地弥补了既有研究在这一问题上的不足。

1.2.2 实践意义

长期以来,西部地区金融结构调整相对缓慢,产业结构升级步伐相对滞后,金融结构与产业结构彼此间协调性较差,互动作用机制发挥不足,这与党的十八大提出的转变经济增长方式、优化产业结构、加快传统产业升级的发展战略不相符,也将严重影响我国西部大开发战略的有效实施。为此,本书从西部地区金融结构与产业结构发展现状入手,分别从外部结构、内部结构、空间结构视角对二者的协调互动关系进行理论和实证研究,这不仅是西部地区制定科学合理的金融发展战略的现实需要,也是促进西部地区产业结构升级,实现区域经济持续协调发展的现实需求。

1.3 主要研究内容与研究方法

1.3.1 主要研究内容

第1章:绪论。首先,阐述研究背景及意义;其次,对本书中涉及的关键概念进行界定;再次,对研究内容和研究方法进行介绍;最后,提出了本书的研究特色和创新点。

第2章:文献综述及评价。从早期研究成果和近期研究成果两个方面对国内外既有相关文献进行系统回顾,对其值得借鉴的地方和尚欠缺之处进行简要评价,为后面的研究提供方向指导。

第3章：金融结构。从不同视角出发对金融结构的基本内涵进行深入剖析，对金融结构基本特征、金融结构的构成、金融结构的影响因素、金融结构的优化路径、金融结构的评价标准和评价指标等问题进行理论研究。

第4章：产业结构。从质和量两个维度对产业结构的基本内涵进行界定，对产业结构的基本特征、产业结构的具体构成、产业结构的影响因素、产业结构的优化路径、产业结构的评价标准和评价指标进行深入剖析。

第5章：基于跨期动态模型的金融结构与产业结构协调度理论研究。以 Chakraborty 和 Ray (2007) 的动态均衡模型为基础，通过对模型中的经济主体、生产条件、职业类型、金融市场类型的重新界定，以及对模型中最优契约安排的重新推导、以扰动项 λ_t 的方式把金融结构和产业结构因素纳入模型，构建了分析金融结构与产业结构协调互动关系的一般静态均衡和跨期动态均衡模型。并以此为基础，对金融结构与产业结构之间的协调互动原理进行严密的逻辑论证。

第6章：西部地区金融结构和产业结构发展现状研究。首先，采用比较分析方法，对我国东、中、西部三大区域的货币资产、证券资产、保险资产、金融外部结构、金融内部结构进行比较研究，找出西部地区在金融结构上存在的问题与不足。其次，在对西部地区三次产业构成现状进行描述性统计分析的基础上，从系统动力学角度入手，构建产业结构发展系统动力学模型，并运用计算机仿真模拟技术对西部地区产业结构的发展历程进行系统模拟仿真研究，探讨其发展规律与演进路径。

第7章：基于外部结构视角的西部地区金融结构与产业结构协调度实证研究。在构建金融外部结构指标和产业结构指标的基础上，以西部地区12个省（自治区、直辖市）的金融外部结构和产业结构面板数据为样本，采用面板单位根检验、面板协整检验、面板格兰杰因果关系检验对金融外部结构与产业结构之间的协整关系和格兰杰因果关系进行检验。通过 PVAR 模型的构建，运用脉冲响应和方差分解技术分析二者的冲击效应及影响程度。在研究过程中，为了验证金融外部结构与产业结构之间协调互动关系的稳健性，分别采用了非农产业占比和第三产业占比两种不同的产业结构指标进行实证分析。

第8章：基于内部结构视角的西部地区金融结构与产业结构协调度实证研究。在构建金融内部结构指标的基础上，结合第7章构建的产业结构指标，运用西部地区12个省（自治区、直辖市）的相关面板数据进行面板单位根检验、协整检验、格兰杰因果关系检验来检验二者的长期均衡关系和格兰杰因果关系，运用 PVAR 模型进行脉冲响应和方差分解分析，研究二者的冲击效应及影响程度，进而从金融内部结构视角来揭示二者的协调互动关系。在研究过程中，也分别采用了两种不同的产业结构指标，以验证这种互动关系的稳定性。

第9章：基于空间结构视角的西部地区金融结构与产业结构协调度实证研究。采用跨学科的研究思路，根据空间相关性检验结果，选择空间面板误差模型，运

用 Matlab7.10 中的 Spatial econometric 模块对西部地区金融结构和产业结构之间的协调度进行深入考察。在研究时,分别采用了地理邻近权重和经济邻近权重两种空间权重指数,以及非农产业占比和第三产业占比两种产业结构指标,以检验金融结构和产业结构之间协调互动作用关系的稳健性。

第 10 章:结论及政策建议。在总结前几章研究结论的基础上,提出促进西部地区产业结构升级的金融结构调整对策和产业结构发展对策。

1.3.2 主要研究方法

本书从理论和实证两个方面入手,运用金融学、产业经济学、计量经济学、经济地理学等相关理论知识和实证研究方法,从金融结构视角出发,对我国西部地区金融结构和产业结构之间的协调互动关系进行深入研究,提出增强金融结构和产业结构协调度的政策建议。本书中主要采用了以下三种研究方法。

(1) 比较研究法。比较研究法是指对两个或两个以上的事物或对象加以对比,以找出它们之间的相似性和差异性的一种分析方法。为了探寻西部地区金融结构和产业结构的发展演变规律,本书充分运用了比较研究这种直观有效的研究方法。在研究金融结构和产业结构发展现状时,分别从横向和纵向、内部和外部等不同视角,把西部地区发展现状与我国东中部地区,以及在全国平均水平进行对比,把西部地区内部各省(自治区、直辖市)的发展现状进行对比,找出其中的优势和劣势。在分析西部地区金融结构与产业结构协调互动关系时,分别从外部结构、内部结构、空间结构三个不同维度,运用非农产业占比、第三产业占比两种不同的产业结构指标来进行对比研究,从而能更透彻地把握二者的协调互动关系。

(2) 定性研究与定量研究相结合的方法。定性研究是根据社会现象或事物所具有的属性和在运动中的矛盾变化,从事物的内在规定性来研究事物的一种方法。它以普遍承认的公理、一套演绎逻辑和大量历史事实为分析基础,从事物的矛盾性出发,描述、阐释所研究的事物。定量研究是指主要搜集用数量表示的资料或信息,并对数据进行量化处理、检验和分析,从而获得有意义的结论的研究过程。本书在研究中充分发挥定性和定量两种研究方法的优点,在研究西部地区金融结构和产业结构发展现状、发展对策时,主要运用的是定性研究方法。在研究西部地区产业结构演进历程,以及从内部结构、外部结构、空间结构视角研究西部地区金融结构和产业结构协调互动关系时,则主要采用的是系统动力学模型(system dynamics model)、面板协整检验、面板向量自回归模型、脉冲响应和方差分解技术、格兰杰因果关系检验、空间面板误差模型(panel SEM^①)等定量研究方法。

① SEM: 空间误差模型(spatial error model)。

(3) 静态与动态分析相结合的方法。静态分析方法就是在完全抽象掉时间因素和具体变化过程的条件下, 分析经济现象的均衡状态和有关经济变量达到均衡状态时所需具备的条件, 是一种静止、孤立地考察某种经济事物的研究方法。动态分析方法则是以客观现象所显现出来的数量特征为标准, 判断被研究现象是否符合正常发展趋势的要求, 探求其偏离正常发展趋势的原因并对未来发展趋势进行预测的一种统计分析方法。在研究过程中, 本书充分考虑了金融结构和产业结构具有静态和动态双重性质的特征, 在研究其发展现状时, 主要采用静态分析方法, 以便进行区域之间、区域内部各省(自治区、直辖市)之间的比较。在研究二者的协调互动作用关系时, 考虑到这种互动作用关系的动态特征, 在选择相关计量指标时, 选用了代表动态特征的流量指标而不是存量指标。在研究西部地区产业结构演进历程时, 运用系统动力学模型, 从动态视角探寻其演化特征。

本书的主要研究内容和方法如图 1-1 所示。

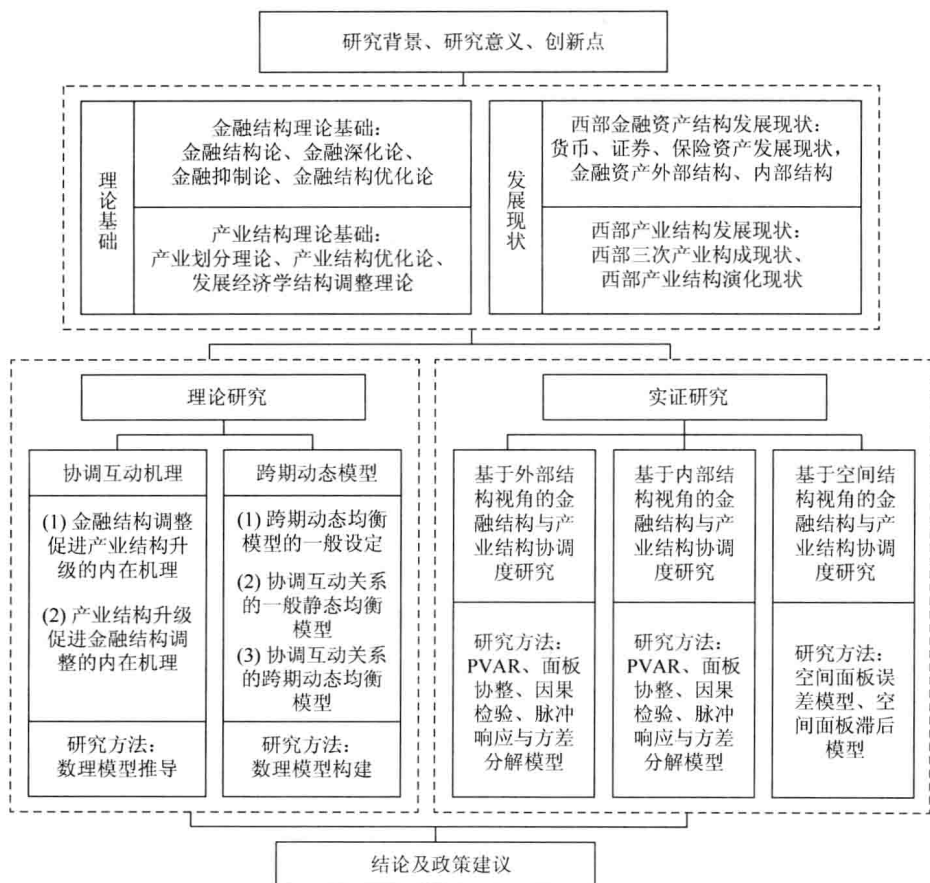


图 1-1 研究内容及方法框架图

1.4 主要特色及创新

本书的特色和创新主要体现在以下三个方面。

(1) 以 Chakraborty 和 Ray (2007) 的动态均衡模型为基础, 通过以扰动项 λ_t 的方式把金融结构和产业结构因素纳入分析框架, 构建金融结构与产业结构协调互动关系的一般静态均衡模型和跨期动态均衡模型, 从理论上对金融结构与产业结构之间的协调度进行推导和论证。

目前国内外相关研究成果在对这一问题进行研究时, 大多是以一国或地区数据为样本, 采用协调度模型、协整检验模型进行实证研究, 或者从二者相互作用路径和影响因素方面展开定性分析, 真正采用数理模型从理论上对二者的协调度进行严密逻辑论证的成果尚相对缺乏。本理论模型的构建为这一问题的进一步深入探讨提供了理论参考。

(2) 在构建金融外部结构、内部结构指标, 以及产业结构升级指标的基础上, 以西部地区 12 个省(自治区、直辖市)的相关指标面板数据为样本, 采用 PVAR 模型、面板协整检验模型、面板格兰杰因果关系检验、面板脉冲响应和方差分解技术对西部地区金融外部结构与产业结构之间的协整关系和格兰杰因果关系进行实证研究, 发现从不同视角考察, 西部地区金融结构和产业结构之间的协调度存在较大差异。

目前国内外对这一问题进行研究时, 大多采用时间序列进行脉冲响应分析和方差分解, 少数成果采用了面板协整检验, 但在进行格兰杰因果关系检验时, 大多又采用时间序列进行分析。而事实上, 金融结构与产业结构不仅受各个时期的宏观政策影响, 还受到各省(自治区、直辖市)的区位因素影响, 单纯时间序列往往无法满足分析目的的需要。本书采用 PVAR 等新兴面板数据模型对这一问题进行研究, 可有效弥补既有研究的不足, 使研究结论更贴近客观事实。

(3) 采用跨学科的研究思路, 从空间结构视角, 在运用沃尔德 (Wold) 检验、似然比 (likelihood ratio, LR)、拉格朗日乘数 (Lagrange multiplier, LM) 和莫兰 (Moran) 指数对面板数据序列进行相关性检验的基础上, 以 Matlab7.10 中的 Spatial econometric 软件模块为计量工具, 分别采用地理权重矩阵和经济权重矩阵的空间面板误差模型对西部地区金融结构和产业结构之间的协调度进行实证对比研究。

从既有研究成果来看, 鲜有从空间视角来考察金融结构和产业结构协调互动作用关系的文献。但根据 Anselin (1988a, 1988b) 等学者的研究, 经济变量在很多时候存在空间依赖性和空间差异性等空间效应, 其中前者是指一个地区的样本观测值与其他地区的观测值相关, 观测值在空间上缺乏独立性, 而且空间相关的程度及模式由绝对位置和相对位置 (如布局、距离) 决定。后者是指由于空间单