

中国区域农村 金融发展收敛性研究

蒋志强 刘 畅 / 著 ■

ZHONGGUO QUYU
NONGCUN JINRONG
FAZHAN SHOULIANXING YANJIU

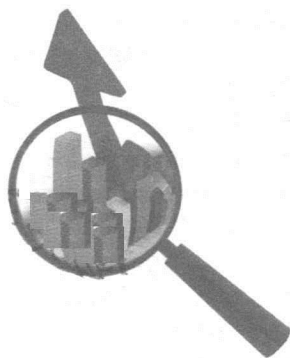


电子科技大学出版社

中国区域农村 金融发展收敛性研究

蒋志强 刘 畅 / 著 ■

ZHONGGUO QUYU
NONGCUN JINRONG
FAZHAN SHOULIANXING YANJIU



电子科技大学出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

中国区域农村金融发展收敛性研究 / 蒋志强, 刘畅著.
—成都: 电子科技大学出版社, 2015. 12

ISBN 978-7-5647-3414-5

I. ①中… II. ①蒋… ②刘… III. ①农村金融—经
济发展—研究—中国 IV. ①F832.35

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2015) 第 297838 号

中国区域农村金融发展收敛性研究

蒋志强 刘 畅 著

出 版: 电子科技大学出版社 (成都市一环路东一段 159 号电子信息产
业大厦 邮编: 610051)

策划编辑: 李波翔

责任编辑: 徐 波

主 页: www.uestcp.com.cn

电子邮箱: uestcp@uestcp.com.cn

发 行: 新华书店经销

印 刷: 四川煤田地质制图印刷厂

成品尺寸: 146 mm × 210 mm 印张 4.875 字数 124 千字

版 次: 2015 年 12 月第一版

印 次: 2015 年 12 月第一次印刷

书 号: ISBN 978-7-5647-3414-5

定 价: 20.00 元

■ 版权所有 侵权必究 ■

- ◆ 本社发行部电话: 028-83202463; 本社邮购电话: 028-83201495。
- ◆ 本书如有缺页、破损、装订错误, 请寄回印刷厂调换。

摘 要

2015 年年初，中共中央、国务院印发了《关于加大改革创新力度加快农业现代化建设的若干意见》的重要文件。根据 2015 年中央“一号文件”精神，银监会办公厅印发了《关于做好 2015 年农村金融服务工作的通知》，进一步对农村金融创新、满足“三农”需求以及强化支农等工作提出具体意见。同时要求农村金融改革要适应农村社会真实情况，切实为“三农”发展提供资金支持，努力实现农村金融与经济的共同发展。

我国农村金融经过多年的改革与发展，农村金融体系不断完善，服务创新日益多样化。总体看来，农村金融取得了较快的发展。但是，我国地域辽阔、人口众多、自然资源分布不均，在农村金融发展上不可避免地产生了区域间的差距问题。我国区域间农村金融发展差距有多大？变化趋势如何？是否存在收敛性特征？存在哪些影响因素？这正是本书试图回答与解决的主要问题。

本书选择金融相关比率指标（FIR）对我国各省域、东中西三大地区以及八大经济区域农村金融发展水平进行测算，同时，利用基尼系数（Gini Coefficient）、泰尔指数（Theil Entropy Index）以及赫芬达尔-赫希曼指数（Hirfindhal-Hirschman Index）对各区域农村金融发展差异性进行了测度，进一步地对各区域农村金融发展的 σ —收敛、绝对 β —收敛、条件 β —收敛以及俱乐部收敛进行了实证检验。最后，从区域经济发展水平、农林牧渔产值、农民收入以及产业结构变动等方面实证分析了对我国区域农村金

融发展收敛性的影响。本书主要包括五部分内容：

第一部分内容为第一章。主要就本书的研究背景及意义、国内外研究文献、研究目标、内容及技术路线、相关概念界定以及创新点与不足之处进行了阐述，为下文打下坚实的基础；

第二部分内容为第二章。主要对我国各省份、东中西地区以及八大经济区域农村金融发展水平进行了测算。进一步地，对各区域农村金融发展差异程度进行了测度并分析其变化特征；

第三部分内容为第三章和第四章。主要就我国区域农村发展收敛的理论基础及收敛机制进行了分析，构建收敛模型对各省域、东中西地区以及八大经济区域农村金融发展收敛性实证检验；

第四部分内容为第五章。主要从区域经济发展水平、农林牧渔产值、农民收入以及产业结构变动等方面对我国区域农村金融发展收敛性的影响进行了研究；

第五部分内容为第六章。为全书的总结与展望。

在本书的具体研究过程中，可能的创新点包括：

首先，在研究视角方面，本书较为系统全面地研究了我国各省份、东中西地区以及八大经济区域农村金融发展收敛性问题，进一步丰富了农村金融发展的研究内容，具有一定的新颖性；其次，在研究对象方面，与以往多数学者重点研究我国各省份以及东中西地区我国农村金融发展收敛性不同，本书在研究各省份以及东中西地区农村发展收敛性的同时，着重关注了八大经济区域的农村金融发展收敛性问题，在一定程度上拓宽了研究对象的范围，具有一定新意；最后，在研究方法方面，与以往多数学者使用最小二乘法（OLS）对我国区域农村金融发展收敛性进行检验不同，本书同时使用最小二乘法与分位数回归两种方法对我国区域农村金融发展收敛性进行检验，并对检验结果进行比较，使得本书研究结论更具有稳健性，具有一定的新意。

本书研究后发现:

首先,自1988年以来我国各省份、东中西地区以及八大经济区域农村金融发展水平均有不同程度的提高,西部地区增速最快,东中西地区农村金融发展水平变化趋势大致相同,主要表现出“三升两降”的变化趋势。在八大经济区域中,黄河中游地区农村金融发展速度上升最快,而南部沿海地区上升速度最慢。各经济区域农村金融发展水平表现出来的变化特点也稍有不同,东北地区、北部沿海地区、东部沿海地区、黄河中游地区以及西南地区农村金融发展水平主要表现出了“两升两降”的变化特点。长江中游地区、南部沿海地区以及西北地区农村金融发展水平表现出了“两升一降”的变化特点。同时,我国各区域农村金融发展均表现出了一定的差异性特征。随着时间的推移,差异程度也不尽相同。

其次,对我国区域农村金融发展是否存在 δ —收敛、 β —收敛以及俱乐部收敛进行实证检验。检验结论为:第一,从 δ —收敛检验来看,在1988—2013年样本期内,整体上我国省域农村金融发展存在 δ —收敛,但是,其表现的并不十分明显。经过检验后发现,我国东部地区农村金融发展 δ —收敛比中西部地区更为明显。同时,作为一个整体,东中西地区以及八大经济区域 δ —收敛也并不明显;第二,从 β —收敛检验来看,我国省域农村金融发展存在绝对 β —收敛。同时,在一定条件下,我国区域农村金融发展存在着条件 β —收敛;第三,从俱乐部收敛来看,我国东中西地区存在俱乐部收敛。中西部地区收敛速度比东部地区快。就我国八大经济区域而言,北部沿海地区、南部沿海地区、黄河中游地区以及长江中游地区不存在俱乐部收敛,东北地区、东部沿海地区、西南地区以及西北地区存在着俱乐部收敛。

最后,本书定量研究了区域经济增长、农林牧渔产值、农民收入以及产业结构变动等因素敛散性对我国区域农村金融发展收

敛性变化的影响。结果表明：我国各省份经济增长、农林牧渔产值、农民收入及产业结构变动变异系数变量对农村金融发展水平变异系数的影响均十分显著；各省份经济增长差异与农村金融发展差异表现为负相关关系，各省份农林牧渔产值、农民收入及产业结构变动差异与农村金融发展差异表现为正相关关系。即各省份经济增长差异缩小了农村金融发展差异，各省份农林牧渔产值、农民收入及产业结构变动差异扩大了农村金融发展差异。

目 录

第 1 章 导论	1
1.1 研究背景及意义	1
1.1.1 研究背景	1
1.1.2 研究意义	2
1.2 国内外研究现状	3
1.2.1 区域金融发展差异及收敛性问题的研究	3
1.2.2 区域农村金融发展差异及收敛性问题的研究	14
1.2.3 文献简要述评	23
1.3 研究目标、内容与方法	24
1.3.1 本书研究目标	24
1.3.2 本书主要研究内容	25
1.3.3 主要研究方法	26
1.4 相关概念界定	27
1.4.1 区域农村金融	27
1.4.2 区域农村金融发展及差异	28
1.4.3 区域农村金融发展收敛与发散	29
1.4.4 本书研究“区域”的界定	30
1.5 本书创新之处与不足	31
第 2 章 中国区域农村金融发展及其差异的事实特征	33
2.1 我国区域农村金融发展水平的测度及其变化特征	33
2.1.1 我国区域农村金融发展水平指标选择与数据来源	33



2.1.2	我国省域农村金融发展水平的实际测度 及其变化特征	35
2.1.3	我国东中西地区农村金融发展水平的实际测度 及其变化特征	41
2.1.4	我国八大经济区域农村金融发展水平的实际 测度及其变化特征	45
2.2	我国区域农村金融发展差异的测算	50
2.2.1	我国区域农村金融发展差异的测算方法	50
2.2.2	我国区域农村金融发展水平差异的具体测算	51
2.3	本章小结	57
第3章	中国区域农村金融发展收敛的理论基础与测算方法	59
3.1	我国区域农村金融发展收敛的理论基础	59
3.1.1	新古典经济增长收敛理论	59
3.1.2	新经济增长收敛理论	61
3.1.3	两种理论关于经济增长收敛的比较	62
3.2	我国区域农村金融发展收敛性的理论分析	62
3.2.1	农村资本流动机制	63
3.2.2	农村金融产品创新机制	64
3.2.3	农村金融制度创新机制	65
3.3	区域农村金融发展收敛性的测算	66
3.3.1	经济收敛的测算方法	66
3.3.2	区域农村金融发展收敛的测算方法	68
3.4	本章小结	70
第4章	中国区域农村金融发展的收敛性检验	71
4.1	δ —收敛检验	71
4.1.1	δ —收敛检验方法	71
4.1.2	我国省域农村金融发展的 δ —收敛检验	72

4.1.3 我国东部地区农村金融发展的 δ —收敛检验	73
4.1.4 我国中部地区农村金融发展的 δ —收敛检验	75
4.1.5 我国西部地区农村金融发展的 δ —收敛检验	76
4.1.6 我国东中西地区农村金融发展的 δ —收敛检验	78
4.1.7 我国八大经济区域农村金融发展的 δ —收敛检验 ..	79
4.2 绝对 β —收敛检验	81
4.2.1 基于普通最小二乘法 (OLS) 的检验	82
4.2.2 基于分位数回归的检验	83
4.3 条件 β —收敛检验	86
4.3.1 基于普通最小二乘法 (OLS) 的检验	86
4.3.2 基于分位数回归的检验	88
4.4 俱乐部收敛检验	97
4.4.1 我国东中西地区俱乐部收敛检验	97
4.4.2 我国八大经济区域俱乐部收敛检验	99
4.5 本章小结	103
第 5 章 我国区域农村金融发展收敛性的影响因素分析	105
5.1 我国省域农村金融发展收敛性影响因素的收敛性 分析	105
5.1.1 我国省域 GDP 变异系数的测算与分析	106
5.1.2 我国省域农林牧渔产值变异系数的测算与分析	107
5.1.3 我国省域农民人均纯收入变异系数的测算与 分析	109
5.1.4 我国省域产业结构变动变异系数的测算与分析	110
5.2 我国区域农村金融发展收敛性影响因素回归分析	112
5.2.1 回归模型的构建与说明	112
5.2.2 普通最小二乘法 (OLS) 回归分析	112
5.2.3 分位数回归分析	113



5.2.4 OLS 与分位数回归结果的比较.....	114
5.3 本章小结.....	116
第 6 章 结论与展望.....	119
6.1 研究结论.....	119
6.2 研究展望.....	122
附录.....	123
参考资料.....	139

第1章 导 论

1.1 研究背景及意义

1.1.1 研究背景

自2004年以来,中共中央、国务院连续十二年在“一号文件”中持续关注“三农”问题。2015年年初印发了《关于加大改革创新力度加快农业现代化建设的若干意见》的重要文件。根据2015年中央“一号文件”精神,银监会办公厅印发了《关于做好2015年农村金融服务工作的通知》,进一步对农村金融创新、满足“三农”需求以及强化支农等工作提出具体意见。同时要求农村金融改革要适应农村社会真实情况,切实为“三农”发展提供资金支持,努力实现农村金融与经济的共同发展。

农村金融作为“三农”发展重要服务与支持力量之一,经过多年的改革与发展,农村金融体系不断完善,服务创新日益多样化。总体上来看,农村金融取得了较快的发展。但是,我国地域辽阔、人口众多、自然资源分布不均,在农村金融发展上不可避免地产生了区域间的差异问题。以2014年我国31个省市涉农贷款金额为例^①,如图1-1所示,2014年各省市涉农贷款金额差异巨大,发放涉农贷款最多的是浙江省,发放金额为28911亿元人

① 数据来源于《中国农村金融服务报告2014》。



民币，西藏自治区涉农贷款只有 297 亿元人民币，相差近百倍。可见，农村金融发展区域性差异确实存在。

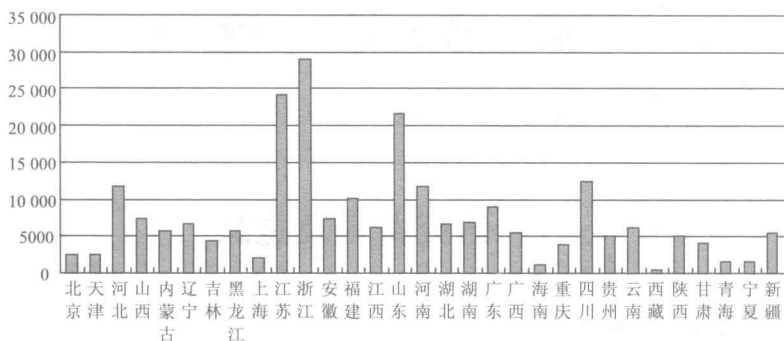


图 1-1 2014 年我国各省市涉农贷款金额 (单位: 亿元)

中国农业银行董事长项俊波 (2010) 曾经指出, 我国农村金融发展主要面临脱农倾向严重、区域发展不平衡、对中低收入农户扶持不足以及基础设施较为落后等四大问题。农村金融区域发展不平衡制约着农村金融的健康可持续发展。因此, 本书在对我国区域农村金融发展区域差异及其变动趋势进行探讨的基础上, 进一步研究区域农村金融发展收敛性问题, 分析其产生的深层次原因, 不仅有利于区域农村金融的稳定, 而且采取有效的促进区域农村金融发展的措施对“三农”问题的解决将会发挥积极的作用。

1.1.2 研究意义

本书在对我国各省域、东中西三大地区以及八大经济区域农村金融发展水平进行测算的基础上, 同时对各区域农村金融发展差异及变化趋势进行了分析, 进一步地对我国区域农村金融发展的 σ -收敛、 β -收敛以及俱乐部收敛进行了实证检验。本项研究对农村金融发展研究领域具有重要意义。

在理论方面, 本研究进一步丰富了农村金融发展理论与区域

金融理论的相关内容,是对相关理论的必要补充与完善,具有一定的理论意义。

在实践方面,本研究全面地分析了我国各省域、东中西三大地区以及八大经济区域农村金融发展水平及其差异性问题,并进行了 σ -收敛、 β -收敛以及俱乐部收敛进行了实证检验,同时,实证检验了影响我国区域农村金融发展收敛性的影响因素,为进一步分析我国区域农村金融发展的差异状况以及制定区域农村金融发展支持政策提供了理论支撑。

1.2 国内外研究现状

本节内容将主要从区域金融发展与区域农村金融发展及其收敛性两个具体层面对相关文献进行梳理与回顾。首先是对区域金融发展及收敛性相关文献的梳理与总结;其次是对区域农村金融发展及其收敛性相关文献的梳理与总结;最后是对现有文献的简要述评。

1.2.1 区域金融发展差异及收敛性问题的研究

(1) 区域金融发展差异现状的研究

国内外学者对区域金融发展及其差异问题展开广泛研究。Goldsmith (1969) 研究后认为:代表金融发展水平的金融相关比率(FIR)在不同国家和地区存在着差异,存在共同提高的趋势。但是,这种提高并不是没有限制的。各个国家和地区金融发展存在着收敛性;Guiso et al (2002) 认为区域金融发展差异导致区域竞争与区域公司成长的差异。

国内学者主要基于省域(含东中西地区)与县(市)两个层面对我国区域金融发展差异问题展开研究。在省域(含东中西地区)金融发展差异研究方面,张杰(1994)认为:经济结构的区



域差异必将会引起金融制度安排与金融市场的区域差异，区域金融发展的轨迹表现出“倒 U”形特征；周立与胡鞍钢（2002）利用金融相关比率等其他相关指标，选取我国 1978—1999 年数据作为样本，研究后发现：区域金融差距具有近似的“U”形特征。也就是，我国区域金融发展差距先缩小后扩大；潘文卿与张伟（2003）研究后认为我国资本配置效率总体呈现出上升的趋势并且由东部地区、中部地区及西部地区依次降低的态势；金雪军与田霖（2004）根据对 1978—2003 年数据的研究后认为：不存在区域金融成长的“倒 U”形曲线，而是呈现出三次曲线的变动态势，从更长期观察，“倒 U”形曲线是否成立还未有定论；赵伟与马瑞永（2006）分析了 1978—2001 年中国区域金融增长的差异，同时对总体差异进行了分解，研究结果表明我国区域金融增长差异主要来源于区域间金融增长差异，区域内金融增长差异只构成金融增长总体差异的中小部分，区域间贡献要远大于区域内贡献，区域内东部地区对总体差异贡献较大，而中西部地区对总体贡献较小；郑长德（2008）研究后发现我国金融发展区域差异主要体现在省级行政区间上；李敬（2008）基于劳动分工视角对我国区域金融发展及差异进行了全面的研究，研究后发现我国区域金融发展差异具有“U”形特征并且进行了进一步地解释；刘军（2010）研究了我国金融资产总量结构（含货币类、证券类以及保障类金融资产）与地区差异情况，研究后发现金融资产总量以及证券类资产地区差异在振荡中有所上升，而货币类与保障类金融资产的地区差距存在缩小的趋势，同时发现虽然货币类资产占比对基尼系数贡献率最高，但是自 2005 年开始货币类金融资产的区域差异并未决定金融资产总量地区差距的走向；郭叶东（2010）采用层次分析法与聚类分析法对我国区域金融发展水平进行了研究，结果表明我国区域金融发展水平存在明显的空间差异性；豆晓利与王文剑（2011）研究后发现我国区域金融发展差异在 1978—2006

年差异显著扩大；杨彩丽（2012）研究后发现：我国金融极化过程已经开始，但是区域间与区域内极化程度与极化速度有所不同；孙晓羽与支大林（2013）利用面板数据模型与泰尔指数对我国区域金融发展水平及其差异进行了分析。结果表明：我国区域金融发展水平大幅度上升，同时差异程度也继续扩大，区域内金融发展差异是造成差异扩大的主要原因；沈丽与鲍建慧（2013）以我国31个省份1978—2009年数据为样本，以金融相关比率（FIR）作为衡量指标，使用Dagum基尼系数法对我国金融发展地区差距进行了测算。测算后发现：我国金融发展总体差距呈现扩大趋势，地区间差距是总体差距的主要来源，对总体差距的贡献率大于超变密度对总体差距的贡献率，地区内差距对总体差距的贡献率不明显；王晓夏（2014）实证研究了2000—2012年间我国东中西部地区金融发展的态势，研究表明：我国金融发展区域差异主要来源于省际之间的差异，但是区域间差异的贡献率占比存在上升的趋势；汤俊（2014）研究了我国中部六省金融发展差异问题，研究后发现：中部六省区域金融发展差距呈现缩小趋势；李忠民、刘妍与胡晓曦（2014）从金融地理学理论视角对陕西与浙江两省金融发展进行了比较，比较后发现：影响两省金融发展差异的因素是不同的，需要从不同影响因素着手解决金融发展差距问题；江山（2015）重点分析了我国农村金融供给与农户融资的区域差异问题并给出政策建议；周迪（2015）使用Dagum基尼系数分解方法与扩展的分布动态学模型，以我国31个省份1998—2012年数据作为研究样本，对我国金融规模发展水平在“质”和“量”两方面的地区差距以及动态分布演变进行了探讨，结果发现：我国中部地区的金融规模在“质”和“量”都滞后，不管是在地区差距还是地区极化问题上，金融规模“量”比“质”重要；梁慧（2015）使用泰尔指数及其分解方法研究了我国金融发展区域差异性问题，研究后发现：我国金融发展区域差异更多的是体现在各地区



之间的差异方面，市场化步伐的加快促进了差异化竞争与金融机构分化，区域开放度缩小了区域金融发展差异。

在县市金融发展差异研究方面，戚学军（2012）使用人均存贷款余额与金融相关比率指标分析了新疆区域金融发展差异状况；黄砚玲等（2012）、张广凤（2011）、杨伟（2011）、李海华（2011）、祖桂霞（2012）、刘丽萍（2013）以及梁宗德（2014）等使用 FIR（金融相关比率）等指标对浙江省、江苏省、河北省、辽宁省、广东省、安徽省以及甘肃省区域金融发展差异状况进行了研究与讨论。区域金融发展差异相关文献总结如表 1-1 所示：

表 1-1 区域金融发展差异相关文献简表

作者及发表年份	比较的指标	使用的数据	研究结论
张杰（1994）	金融聚集与金融成长指标	1978—1986 年数据	区域金融发展的轨迹表现出“倒 U”形特征
周立与胡鞍钢（2002）	金融相关比率（FIR）	1978—1999 年数据	区域金融差距具有近似的“U”形特征
金雪军与田霖（2004）	金融相关比率（FIR）	1978—2003 年数据	不存在区域金融成长的“倒 U”形曲线，呈现出三次曲线的变动态势
赵伟与马瑞永（2006）	银行存贷款之和与 GDP 比值	1978—2001 年数据	我国区域金融增长差异主要来源于区域间金融增长差异，区域内金融增长差异只构成金融增长总体差异的中小部分