

JINRONG DIYU XITONG YANJIU

金融地域系统研究

——关于金融一体化的一种解释

张凤超◎著



人民出版社

JINRONG DIYU XITONG YANJIU

金融地域系统研究

——关于金融一体化的一种解释

张凤超◎著

 人民大学出版社

策划编辑:陈 登

装帧设计:肖 辉

图书在版编目(CIP)数据

金融地域系统研究——关于金融一体化的一种解释/张凤超著.

-北京:人民出版社,2006.8

ISBN 7-01-005684-6

I. 金… II. 张… III. 金融-地域研究-中国 IV. F832

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2006)第 074061 号

金融地域系统研究

——关于金融一体化的一种解释

JINRONG DIYU XITONG YANJIU

张凤超 著

人民出版社 出版发行

(100706 北京朝阳门内大街 166 号)

北京建筑工业印刷厂印刷 新华书店经销

2006 年 8 月第 1 版 2006 年 8 月北京第 1 次印刷

开本:880 毫米×1230 毫米 1/32 印张:7.125

字数:167 千字

ISBN 7-01-005684-6 定价:16.00 元

邮购地址 100706 北京朝阳门内大街 166 号

人民东方图书销售中心 电话 (010)65250042 65289539

金融地域系统研究

——关于金融一体化的
一种解释

金融地域系统研究

——关于金融一体化的
一种解释

策划编辑：陈登
封面设计：肖辉

本书受华南师范大学“211工程”经济学重点学科经费资助

目 录

第一章 金融地域系统导论	(1)
一、金融地域系统研究的意义、方法与本书结构	(1)
(一) 金融地域系统研究的缘起	(1)
(二) 本书的研究方法和手段及内容结构	(3)
二、金融地域系统的相关理论及概念	(5)
(一) 系统论与系统	(5)
(二) 系统经济学与经济系统	(8)
(三) 金融学与金融系统	(10)
(四) 区域经济地理学与经济地域系统	(12)
第二章 金融地域系统的内涵与特征	(15)
一、金融地域系统的内涵	(15)
(一) 金融地域系统概念的界定	(15)
(二) 金融地域系统的内涵	(17)
二、金融地域系统的基本特征	(21)
(一) 金融地域系统的空间结构	(21)
(二) 金融地域系统的功能	(26)
(三) 金融地域系统的层次类型	(30)

第三章 金融地域系统的演进机理	(36)
一、金融效率帕雷托改进是金融地域系统演进的内生 机制	(36)
(一) 效益、效率、金融效率	(36)
(二) 金融效率帕雷托最优、金融效率帕雷托改进	(40)
二、金融地域运动是金融地域系统演进的主导线索	(42)
(一) 金融地域运动思想的确立	(42)
(二) 金融地域运动理论	(49)
三、金融产业成长是金融地域系统演进的持续推动力	(68)
(一) 金融产业及其形成	(68)
(二) “金融产业成长”及其功能分析	(71)
(三) 金融产业非均衡成长规律	(82)
四、城市群体金融等别结构调整是金融地域系统演进的 直接带动力	(94)
(一) 中心城市的职能类别考察	(94)
(二) 城市金融级别类型与城市群体金融等别结构	(101)
(三) 金融等别城市的空间运动规律	(111)
第四章 金融地域系统的发展规律——金融一体化	(118)
一、金融一体化规律	(118)
(一) 金融一体化理论研究的评述	(118)
(二) 金融一体化理论体系的构建	(124)
二、金融一体化的生成机理	(131)
三、金融一体化的现实表征	(133)
(一) 金融产业运营工具一体化	(133)
(二) 金融产业组织体系一体化	(134)
(三) 金融产业管理体系一体化	(134)
四、金融一体化地域目标的实现模式	(135)

(一) 金融“全球”一体化	(135)
(二) 金融区域一体化	(136)
第五章 我国“港粤”金融地域单元的特征	(138)
一、东亚多层级金融地域系统格局	(138)
(一) 东京高级金融地域系统	(138)
(二) 香港次高级金融地域系统	(139)
(三) 新加坡初级金融地域系统	(140)
(四) 上海等潜在金融地域系统	(141)
二、“港粤”金融地域的空间定位	(144)
(一) “港粤”金融地域单元的区情分析	(144)
(二) “港粤”金融地域——香港次高级金融地域 系统的独立单元	(146)
三、“港粤”金融地域单元的特征	(147)
(一) “缘合力”决定了“港粤”金融地域单元内部 关联的悠久性	(147)
(二) 规模化经贸合作造就了“港粤”金融地域单元 基本雏形的紧密性	(149)
(三) 地域空间类型促进了“港粤”金融地域单元 基础设施的一体性	(152)
四、“港粤”金融地域单元的金融一体化驱动因素	(155)
(一) 香港与广东金融产业的具体差异	(156)
(二) 香港金融产业的开放性扩张冲动	(166)
(三) 广东金融产业成长的内生性需求	(169)
第六章 “港粤”金融地域单元的金融一体化模式	(174)
一、“港粤”金融一体化的空间运动模式	(174)
(一) “港粤”城市体系的金融等别结构	(175)

(二) “港粤”金融一体化的空间运动模式	(183)
二、“港粤”金融一体化运行模式的特征	(188)
(一) 金融体制的摩擦性	(189)
(二) 运行要素的系统性	(192)
(三) “合作”形式的次优性	(201)
参考文献	(210)
后记	(220)

第一章 金融地域系统导论

一、金融地域系统研究的意义、方法与本书结构

(一) 金融地域系统研究的缘起

伴随金融创新的日益多样化、复杂化，金融不再简单地“从属于”、“外生于”、“决定于”经济，而成为现代经济的核心，越来越“独立于”经济，当前世界经济与金融已在很大程度上是一种合轨运行、互为联动的关系。在金融已成为经济发展的核心性、主导性和战略性因素，经济金融化趋势日益显著的现代信用社会，只有阐明金融自身发展逻辑与进程，才能正确梳理纷繁的金融现象，揭示复杂金融活动的本质。长期以来，金融并不是经济地理学家广泛研究的领域，这主要受到“金融的非实体性”决定其“同质性”观点的左右。其实即便在电子通讯的时代，距离摩擦和非均质性地理分布仍然存在，金融世界和地理有关是不争的事实。那么若能科学地把地理学的研究角度，即“空间差异、空间过程和空间相互作用”落实到金融领域，无疑是对经济地理学的完善和发展。

金融领域的研究是一个浩大工程，不同学派的发展和不同视

角的探讨在不断促进着金融理论体系的创新和完善。目前而言，金融发展理论是支持全球金融运行的主流理论，而区域金融理论则是近年来引起巨大关注的新兴思想。金融发展理论和区域金融理论解决了许多理论难点，提出的观点和结论给予人们深刻的启示。但是，这两种金融研究领域的最新进展也有诸多不足之处，尤其体现在对区域性金融问题的理论指导方面。

金融发展理论自成体系，硕果殷实，其主要贡献在于为发展中国家金融运行建立了整体框架，解决了金融发展如何作用于经济发展的问题。但它只偏重于研究金融动态特征的纵向运动问题，即金融在国民经济系统内的运行；却忽视考察金融的横向运动问题，即金融的地域之间运动问题。而金融作为一种战略性资源，它的运动具有区域选择性，这是金融资源的本质特征。如此看来，忽视“金融的区域性”这一重大缺陷，导致金融发展理论无法从根本上解释金融区域化现象，无法指导发展中国家和地区在降低金融脆弱性和维护金融安全的同时，促进区域金融成长。

区域金融理论试图通过分析金融结构与金融运行的空间差异和具体分布状态，来揭示金融发展空间结构变动的规律。该理论至今未形成完整体系，虽然它捕捉到了“金融与区域”视角的研究价值，但它致力于金融发展理论和区域经济理论的耦合，把区域金融作为中观界面嵌入金融发展理论，沿袭金融发展理论的思路来构建区域金融的研究框架，就是说它缺失了夯实的理论研究的逻辑起点，即忽略金融属性、金融地域运动规律的研究，所以尚未解决区域金融的形成机理、运动模式、发展规律等基础性问题。区域金融理论本身的不严谨、不系统、不清晰，决定了该理论在区域性金融问题面前也是无能为力的。

由此可见，只有彻底转换视角，运用地理思维，遵循“金融空间差异—金融空间运动过程—金融地域系统的形成—金融中心

与金融腹地的空间相互作用”的逻辑线索，完成金融地域系统基础理论的构建，才能正确解释和指导区域性金融问题。

关于金融地域系统理论的研究尝试，发轫于对金融区域化问题的关注与反思，是在坚持发展论和系统论的基础上所构建的完整、科学的理论分析框架。作者试图将金融资源、金融地域运动、金融产业、金融等别城市与金融网络体系等不同涵义与层次的金融相关概念结合为有机整体，使之具备理念逻辑的一致性与理论脉络的统一性，从而彻底解决区域性金融问题研究缺少理论基础的痼疾。本书将力图在发现金融的区域性、地域运动性和挖掘金融地域系统的规律性上有所创新，由此使论题具有较高的学术价值。

与此同时，本书并不局限于理论研究，也注重将理论研究落实到具体地域而进行实证研究。在实证研究中首先分析了东亚金融地域系统格局，并提出我国的金融地域子系统的基本定位，进而对我国典型的“港粤”金融地域单元进行深入、全面的剖析，最后从金融地域系统的内在发展规律出发深入探讨我国“港粤”金融地域单元的发展思路，从而保证了本书具有重要的应用价值。

（二）本书的研究方法和手段及内容结构

1. 研究方法和手段

本书以“金融地域系统”基本理论问题的系统研究为线索，借鉴金融学、经济地理学、区域经济学、产业经济学、城市经济学、系统论的研究方法和手段，为区域金融调控政策的取向提供依据。本书以理论研究为基础，但也注重理论的实际应用。本书研究基于具体分析、过程分析和系统分析的方法论，并采取定性分析、多维度分析、类型分析、结构分析、实证调研、建模分析等多种研究方法。

根据作者掌握的专业技能和技术手段，本书将采用“现实问题的提出—相关学科的启示—研究视角创新—逻辑起点的确立—基本问题的规范研究—理论框架的建构—典型地域的具体分析—实证模式的考察—理论与成果的完善”的研究路线。

2. 研究内容及结构

系统阐述金融地域系统的理论体系既是具体研究区域性金融问题的必然要求，也是进一步研究我国金融产业成长模式的理论基石。关于金融地域系统的内涵、结构、类型、功能、形成机理、运行规律、发展模式，对现实金融地域系统格局的梳理分析，以及对我国金融地域单元的研究是本书的重要研究内容。

本书分为理论研究 with 实证研究两个部分。第1—4章的内容初步完成了金融地域系统理论部分的建构，包括金融地域系统概念的界定、金融地域系统内涵和基本特征的阐述，以及金融地域系统演进机理和发展规律的探讨。首先，作者认为金融地域系统与经济系统、金融系统、经济地域系统有着一定的渊源，但又泾渭分明。金融地域系统作为一个独立的、完整的金融地理空间，它是金融与地理相耦合的产物，较之后三者而言，有着更为丰富的内涵，具有更为独特的属性、结构、层次和功能。因此，在研究过程中，如何既能牢牢把握“金融”这一内核，又不会抽离“地理”这一根本，是作者所面临的重大难题，同时也是作者所必须秉持的研究原则。其次，为了研究金融地域系统的演进机制，作者赋予金融以资源性、地域性和空间运动性，提出金融地域运动思想。金融产业成长、城市群金融等别结构调整是金融地域系统生成和演进的驱动力，而金融地域运动正是这些驱动力发挥作用的必备媒介。最后，金融地域系统的发展规律——金融一体化是空间积聚效应和空间扩散效应的综合作用结果，也是整个金融地域系统追求金融效率帕雷托改进的必然结果，金融效率

帕雷托改进的实质就是一定时空下的金融产业地域带动规律。

本书的第5—6章进一步探讨了金融一体化规律在具体地域的映射结果，考虑到我国金融地域子系统的具体特征，最终选择“港粤”作为实证研究对象。香港、广东之间依据区位优势，形成了独立的金融地域单元，它是生机勃勃的香港金融地域系统的子系统，也是区域金融研究所关注的完整地域空间对象。在该金融地域单元内，香港与广东各中心城市的金融职能迥异，金融中心、金融增长极、金融支点的定位不易混淆，各个金融等别城市之间的金融关系有其生成原理和客观定位，金融一体化所驱动的两地间金融地域运动的方向、力度、规模均具有独特的地域特征。通过这一部分的系统研究，希望能够为“港粤”金融实践提供系统的理论指导。

二、金融地域系统的相关理论及概念

(一) 系统论与系统

系统是一切事物存在的方式之一，因而认知和分析事物，应该尝试用系统的观点来考察，用系统的方式来描述。系统作为一个科学概念，随着19世纪热力学的兴起而进入科学的范畴。热力学给予了“系统”以明确定义，但此种类似于普通集合的定义，限于唯象的描述，并不涉及系统要素之间的相互联系方式和途径，因此深深打下了传统整体论的烙印。

自奥地利生物学家贝塔朗菲创立一般系统论以来，系统论本身已逐渐发展成了一个包含控制论、信息论、耗散结构论、协同学、超循环理论、混沌理论等在内的系统科学学科群，从科学的、实证的层次上描绘出了一幅相互联系、相互作用、不断进化的多元世界图景。

贝塔朗菲提出了基于整体性的系统思想观，从此，人们开始把系统思想渗透到自然界和人类社会的各个领域，不仅把自然界看做一个有机系统，而且也把人类社会看作是由政治、经济、文化、军事等要素构成的有机整体。贝塔朗菲（1934）说：“当我们讲到‘系统’，我们指的是‘整体’或‘统一体’。”^① 钱学森（1982）也指出：“什么叫系统？系统就是由许多部分所组成的整体，所以系统的概念就是要强调整体，强调整体是由相互关联、相互制约的各个部分所组成的。”“把极其复杂的研究对象称为系统，即由相互作用和相互依赖的若干组成部分结合成具有特定功能的有机整体，而且这个系统本身又是他们从属的更大系统的组成部分。”^② 魏宏森（1995）认为此类定义揭示了系统的最基本的整体性特征，即“系统是由若干要素组成的具有一定新功能的有机整体，各个作为系统自单元的要素一旦组成系统整体，就具有单独要素所不具有的性质和功能，形成了新的系统的质的规定性，从而表现出整体的性质和功能不等于各个要素的性质和功能的简单加和。”^③ 当然，这一特征也可以用亚里士多德的“整体大于部分之和”^④ 进行较为简明的表述。

系统论认为，系统不仅具有整体性特征，层次性、开放性、目的性、稳定性、突变性、自组织性和相似性也是其基本特征。

其一，系统的层次性是指，由于组成系统的诸要素的种种差异（包括结合方式上的差异），从而使系统组织在地位与作用、结构与功能上表现出等级秩序性，形成了具有质的差异的系统等

① L. V. 贝塔朗菲著，林康义等译：《一般系统论——基础、发展和应用》，清华大学出版社1987年版，第51页。

② 钱学森等：《论系统工程》，湖南科学技术出版社1982年版，第204页。

③ 魏宏森等：《系统论——系统科学哲学》，清华大学出版社1995年版，第201页。

④ 亚里士多德：《科学学译文集》，科学出版社1980年版，第309页。

级，不同层次的系统又是相互联系、相互作用的。从发展的眼光来看，系统的层次性即为系统发展的连续性和阶段性的统一。

其二，系统的开放性确定了系统具有不断地与外界环境进行物质、能量、信息交换的性质和功能。系统论创始人之一拉兹洛指出：“任何一个给定的孤立系统，随着其内部储存的可用于其组成部分组织化的能量消耗尽，该系统就相应地走向解体。”^①系统向环境开放是系统得以向上发展的前提，也是系统得以稳定存在的一般条件。

其三，系统的目的性指的是组织系统在与环境的相互作用中，在一定的范围内其发展变化坚持表现出某种趋向预先确定的状态的特性。从系统的发展变化来看，系统的目的性是阶段性与规律性的统一，即系统依靠其复杂的反馈调节机制应付不同的环境影响，表现出自主性、自稳定、自协调，使系统保持不变的的发展方向性。

其四，系统的突变是系统质变的一种基本形式，它表明系统通过失稳从一种状态进入另一种状态。突变对于系统发展变化的最重要贡献是使得系统的发展变化出现分叉。分叉意味着获取新质的不确定性，从而赋予系统的发展演化前途以多种可能性。在最极端的情形中，分叉既可以是新的进化，成为系统向上发展的创造性源泉，也可能导致系统的退化和崩溃。

其五，系统的稳定性是系统在非平衡状态下保持自身的有序性的能力，表明开放系统能够在外界作用下进行自我调节，保持和恢复原来的有序状态、结构和功能。系统稳定性是整体的稳定性，也是开放和动态中的稳定性，使我们对于无序和有序的转化、确定性和随机性的统一、稳定性和不稳定性结合有了更深

^① E. 拉兹洛著，闵家胤译：《用系统的观点看世界》，中国社会科学出版社 1985 年版，第 30 页。