

基于学习效应的中资银行 国际化行为研究

JiYu XueXi XiaoYing De ZhongZi YinHang
GuoJiHua XingWei YanJiu

杨丽华/著



经济科学出版社
Economic Science Press

基于学习效应的中资银行 国际化行为研究

杨丽华 著



经济科学出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

基于学习效应的中资银行国际化行为研究 / 杨丽华著.
—北京: 经济科学出版社, 2015. 12
ISBN 978 - 7 - 5141 - 6513 - 5

I. ①基… II. ①杨… III. ①中资企业 - 银行 - 国际化 - 研究 - 中国 IV. ①F832.3

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2015) 第 318239 号

责任编辑: 凌 敏

责任校对: 郑淑艳

责任印制: 李 鹏

基于学习效应的中资银行国际化行为研究

杨丽华 著

经济科学出版社出版、发行 新华书店经销

社址: 北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮编: 100142

教材分社电话: 010 - 88191343 发行部电话: 010 - 88191522

网址: [www. esp. com. cn](http://www.esp.com.cn)

电子邮件: [lingmin@ esp. com. cn](mailto:lingmin@esp.com.cn)

天猫网店: 经济科学出版社旗舰店

网址: [http: //jjkxcbs. tmall. com](http://jjkxcbs.tmall.com)

北京密兴印刷有限公司印装

710 × 1000 16 开 13 印张 250000 字

2015 年 12 月第 1 版 2015 年 12 月第 1 次印刷

ISBN 978 - 7 - 5141 - 6513 - 5 定价: 39.00 元

(图书出现印装问题, 本社负责调换。电话: 010 - 88191502)

(版权所有 侵权必究 举报电话: 010 - 88191586)

电子邮箱: [dbts@ esp. com. cn](mailto:dbts@esp.com.cn))

前 言

近年来，新兴经济体对世界经济增长的贡献正日益超过发达经济体，而新兴国家企业在这个转变过程中无疑扮演着重要的角色。联合国贸易发展委员会发布的《2015 年度世界投资报告》显示，自 2000 年来，来自新兴国家跨国公司（EMNCs）的对外直接投资（ODI）呈稳定增长态势，2014 年更是高达 4 680 亿美元；其在全球对外直接投资中所占的份额也从 2007 年的 13% 上升至 2014 年的 35%。中国香港和中国大陆更是分别跻身于全球第二和第三大 ODI 经济体，仅次于美国。2014 年中国企业通过“走出去”而实现的 ODI 连创新高，达到 1 160 亿美元，超过了中国“引进来”的对外直接投资额。与来自其他新兴经济体的跨国企业一样，中资企业通过加速海外直接投资、创新国际市场进入模式等行为，不断谱写着新兴经济体跨国企业国际化的新篇章。

2013 年末，在以境外资产存量规模衡量的 6 大行业中，金融服务业在我国 ODI 总存量中占比高达 17.7%，仅次于租赁和商务服务业 29.6% 的比重；而银行业 ODI 存量又占据了金融服务的 80% 左右。考虑到金融企业在中国“走出去”战略的重要地位和数据的可获得性，本书将研究视角投射到中资银行身上。

就理论背景来看，现有研究多以发达国家的企业国际化为背景，对新兴国家的关注较为有限，且主流理论暗含着“本国企业具备一种或几种优势时才会进行国际化”的命题，然而通过对中资银行国际化的现实观察，笔者发现，在不具有所有权优势的前提下，中资银行也采取了快速而激进的方式进入海外市场，这无疑对传统的折衷理论（OLI 范式）提出了挑战。20 世纪 90 年代以来一些研究发

现, EMNCs 的竞争优势来源于从全球价值链的低端向中高端不断升级的学习行为, 并据此判断, 从某种意义上讲, 企业国际化过程就是组织学习与知识形成的过程, 这对于尚处于国际化初期的 EMNCs 来说尤为重要。此后越来越多的文献开始超越 OLI 的研究范式, 关注国际化动因、学习能力、制度环境对 EMNCs 国际化程度和性质的决定作用, 并迅速成为 EMNCs 国际化理论中的热点课题, 有关经验和组织学习的研究也日益成为国际商务文献中的重要议题。

在此背景下, 笔者认为基于“学习效应”视角的研究范式也许更符合中国企业国际化进程中“所有权优势的增强是一个动态的学习过程”这一实际。然而在国内类似研究较少的情况下进行研究是一项具有挑战性的工作, 其中面临的最大挑战就是研究范式的突破与理论框架的构建; 其次是数据的可获得性差, 因为中国从 2004 年开始才有细分行业的 ODI 数据, 金融行业的数据统计自 2006 年才开始, 基于企业层面的数据更是缺乏。

为了克服以上困难, 笔者利用 2009 年在维也纳大学做访问学者的契机阅读了大量英文文献, 在文献综述与数据收集方面做了大量的基础性工作。从初步确定选题到进一步廓清研究思路、从理论模型构建到实证研究的完成, 本书共历时六载多, 在数易其稿的艰辛中, 本书最终确定用“学习效应”这一主线, 将银行国际化中的“学习动因”、“经验效应”与“学习行为”等主题串起来, 采用规范分析与实证分析相结合的方法, 沿着“理论回顾与研究视角的界定—行业现实观察与研究问题的提出—作用机理分析、理论模型构建与研究假设的提出—基于行业/企业层面的实证检验—结论与建议”这一逻辑思路, 对学习效应作用于银行国际化进程与行为的作用机理及其实证验证进行了系统的研究。本书突破了传统的 OLI 研究范式, 构建了三个理论模型, 沿着从宏观到微观的逻辑视角, 首先从行业层面对银行国际化进程中的学习效应进行了验证, 接着对学习效应作用于银行国际化区位选择行为的机理进行了梳理及验证, 最后从企业层面对银行国际化学习效应的实现路径进行了分析。在

国内类似研究较少的背景下，本书在探求中资银行国际化学习效应的作用路径及获取经验知识的可能途径方面，做了有益尝试。

本书与笔者的前期研究成果——《生产性服务企业国际化的动因、区位选择与进入模式》（湖南省第17届优秀社会科学学术著作，2013年出版）一起，共同构成了笔者主持的教育部社科研究基金项目“生产性服务企业的国际化研究：动因、区位选择与进入模式”（No. 11YJC790232）的主要研究成果。在《生产性服务企业国际化的动因、区位选择与进入模式》中，笔者尝试性地提出了“学习效应”的概念，并以银行业为例，对服务企业区位选择中的制度寻求动因以及国际化经验作用于企业进入模式选择的影响机理进行了验证，由此坚定了笔者的学术判断——基于“学习效应”的范式对中资服务企业国际化行为具有较好的解释效应。该著作为本书的写作奠定了理论基调、提供了部分数据来源。本书作为该著作的深化及后续研究，始终如一地聚焦于“学习效应”这一研究视角，对经验效应和学习效应作用于银行国际化进程（行业层面）及其国际化行为（企业层面）进行了深入系统的研究。

本书受到湖南省重点学科“工商管理”和湖南省重点社科研究基地“农林经济管理研究中心”等机构的资助。

杨丽华

2015年11月于湘江之滨

目 录

第 1 章 绪论	(1)
1.1 研究背景	(1)
1.2 研究目的与意义	(5)
1.3 研究思路与内容	(6)
1.4 研究方法	(9)
1.5 创新与不足	(9)
第 2 章 文献综述与理论界定	(12)
2.1 核心概念的界定	(12)
2.2 银行国际化文献	(18)
2.3 学习效应的文献	(28)
2.4 本书的理论界定	(34)
2.5 本章小结	(40)
第 3 章 我国银行业国际化的特征分析	(41)
3.1 从内向国际化向外向国际化演化	(41)
3.2 以新设机构为主的扩张模式	(72)
3.3 区位选择的多元化与集中化	(82)
3.4 本章小结	(84)
第 4 章 银行国际化进程的经验效应	(86)
4.1 经验知识作用于国际化进程的机理分析	(86)
4.2 内向国际化的经验效应：基于行业层面的检验	(91)
4.3 外向国际化的经验效应：基于企业层面的检验	(96)

4.4	本章小结	(104)
第5章	基于学习效应的银行区位选择行为	(106)
5.1	理论假设与实证建模	(106)
5.2	行业检验：基于学习效应的银行区位选择行为	(112)
5.3	本章小结	(131)
第6章	银行国际化学习行为研究	(133)
6.1	机理分析与研究假设的提出	(133)
6.2	区位选择中学习行为的验证	(140)
6.3	进入模式选择中学习行为的验证	(146)
6.4	本章小结	(154)
第7章	研究结论与对策建议	(156)
7.1	主要结论	(156)
7.2	政策建议	(159)
7.3	未来研究方向	(170)
7.4	本书小结	(176)
附录		(180)
参考文献		(182)
后记		(196)

第1章 绪 论

1.1 研究背景

下列有关银行国际化的理论与现实问题成为本书的写作动机。

1.1.1 理论背景

由福斯 (Fuchs, 1965) 等提出“服务是可贸易的”这一观点之后, 包括银行在内的服务企业的国际化从 20 世纪 80 年代开始才受到关注, 目前有关银行服务企业国际化的研究有限, 且多以发达国家为研究情境, 建立在折衷理论或交易成本理论基础上, 关注所有权优势或交易成本对银行国际化行为的影响。有关新兴国家银行服务企业国际化的研究很少, 尚未形成成熟的范式。

20 世纪 90 年代以来, 一些关注新兴国家跨国公司 (EMNCs) 的研究发现, EMNCs 的竞争优势来源于从全球价值链的低端向中高端不断升级的学习行为, 因此越来越多的文献开始超越 OLI 的研究范式, 开始关注国际化动因、学习能力、制度环境对 EMNCs 国际化程度和性质的决定作用 (Peng, Wang & Jiang, 2008), 这已成为 EMNCs 国际化理论中关注的热点问题。通过对 EMNCs 研究文献的梳理可以看出, 其关注视点主要集中在以下四点:

其一, 国际化动因的差异性。发达国家 MNCs 因具有所有权优势, 其国际化动机以实现经济性目标为主; 而对于 EMNCs 来说, 大多数企业在不具有所有权优势时进入海外市场, 是为了通过学习效应, 发展或获得有可能增加未来收益的所有权优势 (Cantwell & Narula, 2001; Luo, 2000; Luo & Tung, 2007; Yeung, 2007)。因此, EMNCs 的动因以学习导向为主 (Tariq, 2010), 更关注知识、经验与技术等资源的可获得性。以罗 (Luo) 和童 (Tung) (2007) 为代表的“跳板论”认为 EMNCs 将国际化作为一个跳板, 通过获取品牌或技术

优势以弥补自身竞争劣势或后来者劣势；穆恩（Moon）和罗伊尔（Roehl）（2001）的非平衡理论认为，即使企业不具有所有权优势，也可以透过学习新的技术或管理知识来提高自身竞争力。这在某种程度暗示了 EMNCs 国际化的动机主要是为了弥补自身的战略资源/资产缺口，具有学习性的动因。虽然中国企业海外扩张有多种动机，获取知识或战略性资产以弥补其竞争劣势是极其重要原因之一（Child & Rodrigues, 2005；Deng, 2007）。

其二，组织学习与经验知识的重要性。所有权优势并非 EMNCs 国际化的必要条件，企业可以通过提升组织学习能力来弥补资源方面的劣势，通过企业网络的整合（Cantwell & Janne, 1999；Cantwell & Santangelo, 1999；Gomes-Casseres, Hagedoorn & Jaffe, 2006）或作为传输中介的“管道”构建（Bathelt, Malmberg & Maskell, 2004；Sturgeon, Van Biesebroeck & Gereffi, 2008），从与它们构建了网络关系的企业中获取国际化的经验（Elango & Pattnaik, 2007），以获取有关东道国市场的学习机会（Mathews, 2006），来实现知识和专业技能的转移，从而实现国际化战略目标（Yaprak & Karademir, 2010）。因此 EMNCs 在母国制度背景下所形成的网络构建能力及在此基础上的学习能力，如战略投资者的引进或外资渗入，更有利于国际化经验的获取及国际化效果的提升（Mahmood & Mahfuja, 2007）。

其三，学习效应这一课题具有争议性。尽管大多数学者们在理论上都认可组织学习与经验知识对企业国际化行为的作用，并对其作用机理进行了分析，但不同情境下的实证研究结果并未达成共识。以“出口学习效应”（Learning by exporting）为例，学者们基于企业出口后的学习行为与其生产成本/生产效率之间的关系进行了实证研究，却得出截然不同的结论。如 Bernard 和 Wagner（1997）、Baldwin 和 Gu（2003）、De Loe Cker（2007）、Ranjan（2011）等的研究验证了出口学习效应的存在，认为出口带来企业生产成本的降低与生产效率的提高；而 Clerides 等（1998）、Kraay（1999）、Wagner（2002）以及 Girma 等（2003）的研究并未支持这种学习效应。虽然不少学者认为来自于发展中国家的企业是广泛存在着出口学习效应的（Bernard 等，2006），以中国企业为对象的实证研究并没有支撑这一结论，既有验证出口学习效应的学者，如张杰等（2009）、戴觅等（2010）、王华等（2010）、邱斌等（2012），也有否定出口学习效应的研究，如张礼卿等（2010）、汤二子等（2011）、包群等（2014）的研究甚至认为，企业出口不仅未能明显提高生产率，相反出现了负向的出口学习效应。在以中国服务企业为对象的研究中，也出现了截

然不同的结论,如涂远芬(2014)的研究验证了中国服务业企业出口学习效应的存在,并认为其出口学习效应主要通过水平溢出效应和规模效应这两种机制来传递;而冯帆和都晓(2014)基于397家服务业上市公司在2007~2012年间的数据库所做的实证研究表明,我国服务企业存在着出口的“生产率悖论”,即出口不能促进企业生产率提高,企业退出出口市场反而对企业生产率有正向的促进作用。在此背景下,探讨银行业是否存在学习效应,具有现实意义。

其四,母国制度环境的特殊性。阿加沃尔(Aggarwal)和阿格蒙(Agmon)(1990)、申卡(Shenkar, 2009)、蔡尔德(Child)和罗德里格斯(Rodrigues)(2005)等认为,政府支持或参与作为新兴市场企业所具有的特定优势,可以弥补新兴经济体企业的竞争劣势,促进企业的国际化。巴克利(Buckley)、克莱格(Clegg)和クロス(Cross)(2007)等也阐述了三个特殊的解释因子——资本市场的不完全性、特殊的所有权优势和母国制度因素在新兴市场跨国公司理论中的应用。艾哈迈德(Ahmad, 2008)提出,政府干预和扶持会对EMNCs国际化产生影响,而这并没有在主流的国际范式中予以考虑。因此,EMNCs必须注重利用制度因素来克服传统竞争能力的不足,如与外资企业合作,可以提升企业国际市场经验的不足。

由于中国银行业海外扩张历史较短,目前有关银行国际化研究在我国尚处于起步阶段,大多数研究基本停留在定性分析层面。就已有的为数不多的实证研究来看,其模型构建也大多以主流的折衷理论范式或交易成本论或比较优势论为分析框架,鲜有研究是从新兴国家情境下的那些关注视点来进行的,有关战略性动因、国际化学习效应、制度因素与中资银行国际化的研究,几乎处于空白阶段。

1.1.2 现实背景

随着“走出去”企业规模的不断扩张,越来越多的中国企业通过在国外设立分公司或海外营运中心等方式投身海外市场,逐步向真正意义上的跨国经营迈进,2014年中国对外投资额流量达到1 208亿美元,是2005年的近10倍。2013年末,以商业存在模式存在的、境外资产达到300亿美元以上规模的有6大行业:商务服务业、金融业、采矿业、批发零售业、制造业和交通运输业,这6大行业的累计投资存量达5 808亿美元,占我国对外直接投资

(ODI) 存量总额的 87.9%。^① 其中金融服务企业在我国 ODI 总存量中占比达 17.7%，累计 1 170 亿美元，仅次于租赁和商务服务 29.6% 的比重。2013 年银行业对外直接投资流量 74.8 亿美元，占金融类投资的 49.5%；银行业 ODI 存量占据了金融服务的 80% 左右。

如图 1-1 的统计数据所示，2006 年以来，我国商业银行的国际化脚步逐步加快，以新建模式设立的海外分支机构共有 107 家。从 2006 年起，中资银行在海外新设的分支机构数目持续增加，2009 年以后更是以 2 位数的速度增长。尤其是 2010~2011 年两年间，中资银行进入海外市场的进程明显加快，新建的机构数目占统计期的 50%。截至 2012 年末，中国国有商业银行共在美国、日本、英国等 53 个国家和地区开设 1 200 多家分支机构，总资产 1.5 万亿美元。^②

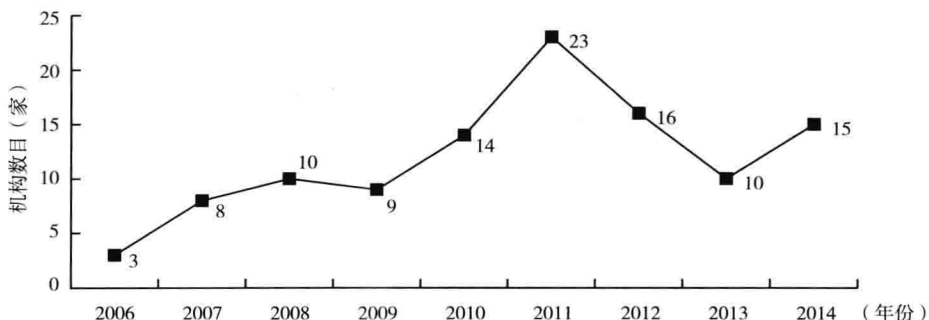


图 1-1 中资银行 2006~2014 年来新增的海外机构数目

注：此处的海外机构数目是指一级分支机构数目，只包括从事实体业务的分行和子行/子公司两种形式。

国内外的相关研究证明了银行业的跨国经营为其母国客户的扩张创造了积极条件，具有引导客户的效应。鲁夫 (Ruhr) 和赖安 (Ryan) (2005) 通过日本企业 1970~2000 年间在 18 个欧洲国家的 FDI 数据所做的实证研究表明，大多数企业的 ODI 是在银行进入东道国后进行的，日本企业会在银行进入某一东道国后进行多次的后续投资。国内学者张亚斌等 (2008)、黄静波等 (2009)、

① 2014 年中国对外投资合作发展报告 [OL/DB], <http://www.mofcom.gov.cn/>.

② 中国国有商业银行包括中国银行、中国农业银行、中国工商银行、中国建设银行和交通银行。中国银行业监督管理委员会 2014 年报 [OL/DB], <http://www.cbrc.gov.cn/index.html>.

江静、刘志彪(2009)、任会利和刘辉煌(2010)等的研究也论证了,包括银行业在内的中国生产性服务业 ODI 的贸易效应比较显著,对于推动制造业实现国际产业链的升级、促进中国企业的国际化等方面作用很大。鉴于银行金融服务的重要性及数据的可获得性,本书选取银行业的国际化作为研究对象,这构成本书选题的现实依据之一。

从微观层面来看,我国几大银行在市值排名上虽已进入“世界 10 大银行”之列,然而就国际市场贡献率来看,远未达到国际化银行的标准。如花旗银行境外市场经营贡献达到 44%、汇丰银行为 66.7%、德意志银行为 70%、渣打银行更是高达 80%,而中国工商银行和中国建设银行 2014 年末的这一指标仅为 7.9% 和 2.12%,指标最高的中国银行也只有 23% 左右。就区位选择来看,中国银行业境外分支机构的 60% 以上主要集中在我国港澳地区和亚太地区,国际化的深度与广度都有待进一步拓展。在此背景下,对以下问题的探讨,就具有一定的现实意义:中国银行业国际化的动机与国际化行为特征是什么?决定其国际化程度与行为特征的因素是什么?不同银行的国际化行为是否有差别?造成这些差别的原因是什么?如何才能推进银行国际化的进程?适合中国银行企业的国际化模式是什么?对这些问题的思考,这构成本书选题的现实依据之二。

综上所述,鉴于银行服务企业所具有的独有特征及其对中国经济日益提升的贡献,关于银行服务企业为什么国际化、如何国际化的研究,无疑在学术研究和企业实践两方面均具有很大的必要性。

1.2 研究目的与意义

1.2.1 研究目的

(1) 从理论上思考,哪一种理论对我国银行企业的国际化行为更有解释力。在并不具有明显比较优势的前提下,中国银行企业国际化的理论依据是什么?是传统的折衷理论更有解释力,还是以学习观为视角的行为学派理论更有解释力?还是其他理论范式?本书希望在构建中国情境下银行企业国际化的研究范式方面做一些积极的探索。

(2) 从实践层面来看,与其他大多数中国企业一样,中国银行业的国际化经历了“内向国际化在先、外向国际化在后”的演化路径。海外经验的缺失成为新兴国家企业对外直接投资的主要障碍(Young, 1996; Luo, 2007)。

很多中国企业只有在国内市场上与外资企业建立合作关系,并借此获得经验优势后才能很好地实现其向海外市场的扩张。那么这种内向国际化的学习效应在银行业是否存在?如果存在,其作用机理是什么?本书将对国际化经验(含内向国际化经验)对我国银行外向国际化进程的影响机理及传导机制进行探讨。

(3) 从企业层面探讨,银行国际化的动因是什么?战略性动因与经济性动因对其国际化行为的影响效应哪个更显著?其国际化行为(进入模式与区位选择)有何特征?横向来看,不同银行的国际化进程和区位选择有何差异?纵向来看,较早进入者的系列国际化行为对后进者的进入模式是否有影响?国际化经验、组织学习、制度因素等变量对银行国际化行为的影响及作用途径是怎样的?通过对这些问题的解答,本书希望能从整体上对银行企业国际化的动因及其国际化决策的考量因素进行把握,以期为其未来的国际化进入模式与区位选择提供相应的对策建议。

1.2.2 研究意义

从理论上说,本书充分考虑 EMNCs 国际化进程的特殊性(如其国际化过程中有可能实施赶超战略,其所有权优势的增强是一个动态的学习过程,其在区位选择的动机与制度环境方面与发达国家的差异性等),基于“学习观”视角,对相关理论进行整合,构建符合中国情境的银行企业国际化的理论框架,并利用 2001~2011 年间银行国际化的面板数据,验证不同国际化理论对银行服务企业国际化的解释力。

从实践层面来看,本书突破了以往研究主要集中在宏观或行业层面的做法,从行业和企业两个层面对相关命题进行实证分析,探寻银行企业国际化的影响因子与制约因素,寻求银行企业获取国际化经验与学习效应的主要途径,以寻求对外开放与银行企业国际化之间良性互动的战略决策与对策建议。

1.3 研究思路与内容

本书可以分为三个部分:

第一部分:理论基础与行业背景(第1章、第2章和第3章)。首先对国内外相关文献进行综述,并在此基础上对本书的理论视角进行界定,然后对中

国银行业国际化的总体特征进行了归纳,提出了拟解决的问题,由此构成了本书的理论基础与行业背景。

第1章 绪论。本章对研究的理论与现实背景、研究思路与方法等内容进行概述。

第2章 文献综述与理论界定。本章沿着两条主线对相关文献进行了深入系统梳理,一是关注国内外银行国际化理论研究范式的异同,二是对有关企业国际化学习效应的文献进行了综述,据此形成本书的理论背景与文献基础,并在此基础上对本书的研究主题进行了理论界定。

第3章 我国银行业国际化的特征分析。通过对我国银行业国际化进程、区位选择与进入模式的现实观察,从整体上把握了我国银行业国际化的特征,由此形成本书的行业背景。

第二部分:学习效应作用于银行国际化进程与行为的实证检验。立足于新兴国家企业国际化理论的关注视点,基于“学习观”视角对相关理论进行整合,沿着银行国际化“学习效应”这一理论脉络,分三个专题对银行国际化学习效应进行了理论与实证分析(分别对应着第4章、第5章和第6章)。

第4章 银行国际化进程的经验效应。本章构建了经验知识(含内向国际化经验和外向国际化经验)作用于银行国际化进程的分析框架,分别从宏观与微观层面考量了学习效应对银行国际化进程的影响。

第5章 基于学习效应的银行区位选择行为。本章超越了折衷理论范式的框架,构建了基于学习动因的银行区位选择模型,进一步考察了学习效应对银行国际化行为的影响。

第6章 银行国际化学习行为研究。本章在邓宁(Dunning, 1981)的经典折衷模型基础上引进了寡占反应变量,构建了银行国际化学习行为模型,对银行寡头在进入模式与区位选择中的学习行为进行了验证,揭示了银行国际化的学习途径。

第三部分:研究结论与对策建议(第7章)。针对实证研究的结果,对银行的国际化学习途径、进入模式与区位选择三方面提出了对策建议,并就未来的研究方向进行了探讨。

本书思路与内容框架如图1-2所示。

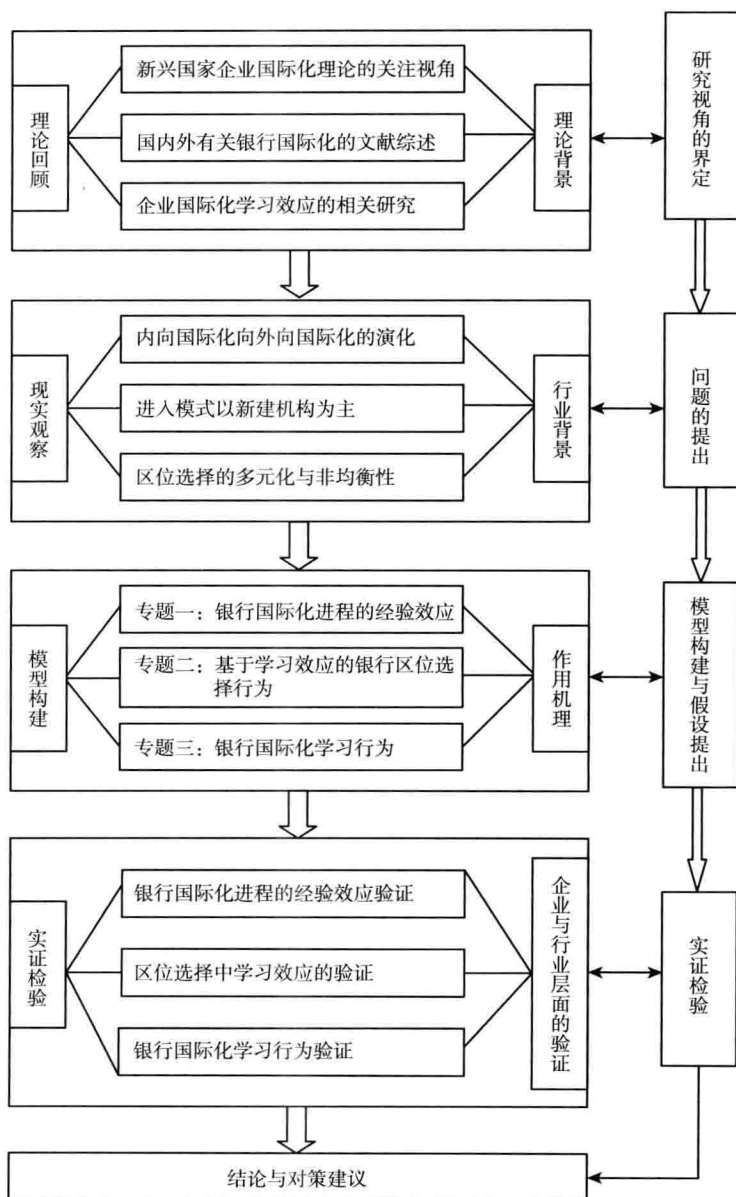


图 1-2 本书研究思路

1.4 研究方法

1.4.1 规范分析与实证分析相结合的方法

规范分析与实证分析作为经济学科学研究的基本方法，这在本书的三个子课题中体现得最为明显，既有对学习效应的相关机理分析，也有基于行业和企业层面数据的实证检验，两者相辅相成，保证了研究的科学性与严谨性。而在实证分析中，又采用了统计分析与计量分析相结合的方法，运用数据 Stata10.0 软件对数据进行分析与处理。除了第4章4.2节的实证分析是采用时间序列分析法以外，本书其他章节的实证分析均采用面板数据及虚拟变量进行回归分析，以验证解释变量对被解释变量影响的显著性大小程度和实证结果所得的系数是否符合本书的预期。对于平衡面板数据的估计，用 Hausman 检验来确定是采用随机效应还是固定效应估计。以下各章不再对研究方法进行赘述。

1.4.2 归纳和演绎相结合的方法

本书对我国银行业国际化的总体特征的分析，对新兴国家情境下研究范式的研究，对国内外有关银行国际化的理论综述，还有模型构建中的机理分析与研究结论部分，主要采取了归纳分析的方法，由一系列具体事实概括出一般结论。而在相关对策建议、将研究假设推广到未知的事实以及用这些事实来检验一般结论的正确与否等方面，又主要采用了演绎的方法。归纳和演绎的结合使用，保证了科学的方法论的作用。

1.5 创新与不足

1.5.1 可能的创新点

国外相关文献中，除了戴明·昆特（Demirgüç-Kunt）和赫伊津哈（Huizinga）（1999），克莱森斯（Claessens）、戴明·昆特和赫伊津哈（2001），范·多伦（Van Horen，2007）等为数不多的学者对发达国家和发展中国家外资银行国际化的相似性与差异性进行分析以外，大多数文献都没有对新兴国家银行的 FDI 进行特别关注。在国内，由于中国银行业的海外扩张历史较短，有关中资银行国际化的研究在我国尚处于起步阶段，大多数研究基本停留在定性分析