

学校编码: 10384

分类号 \_\_\_\_\_ 密级 \_\_\_\_\_

学号: 29020061152878

UDC \_\_\_\_\_

厦 门 大 学

硕 士 学 位 论 文

银行业结构、效率与区域经济增长

——基于空间面板计量的实证分析

Banking Industry's Structure, Efficiency and Economic

Growth in China: a Spatial Panel Analysis

叶 菁

指导教师姓名: 踪家峰教授

专 业 名 称: 区域经济学

论文提交日期: 2009 年 4 月

论文答辩时间: 2009 年 月

学位授予日期: 2009 年 月

答辩委员会主席: \_\_\_\_\_

评阅人: \_\_\_\_\_

2009 年 4 月

厦门大学博硕士学位论文摘要库

## 厦门大学学位论文原创性声明

本人呈交的学位论文是本人在导师指导下,独立完成的研究成果。本人在论文写作中参考其他个人或集体已经发表的研究成果,均在文中以适当方式明确标明,并符合法律规范和《厦门大学研究生学术活动规范(试行)》。

另外,该学位论文为( )课题(组)的研究成果,获得( )课题(组)经费或实验室的资助,在( )实验室完成。(请在以上括号内填写课题或课题组负责人或实验室名称,未有此项声明内容的,可以不作特别声明。)

声明人(签名):

年 月 日

厦门大学博硕士学位论文摘要库

## 厦门大学学位论文著作权使用声明

本人同意厦门大学根据《中华人民共和国学位条例暂行实施办法》等规定保留和使用此学位论文，并向主管部门或其指定机构送交学位论文（包括纸质版和电子版），允许学位论文进入厦门大学图书馆及其数据库被查阅、借阅。本人同意厦门大学将学位论文加入全国博士、硕士学位论文共建单位数据库进行检索，将学位论文的标题和摘要汇编出版，采用影印、缩印或者其它方式合理复制学位论文。

本学位论文属于：

1. 经厦门大学保密委员会审查核定的保密学位论文，  
于 年 月 日解密，解密后适用上述授权。

2. 不保密，适用上述授权。

（请在以上相应括号内打“√”或填上相应内容。保密学位论文应是已经厦门大学保密委员会审定过的学位论文，未经厦门大学保密委员会审定的学位论文均为公开学位论文。此声明栏不填写的，默认为公开学位论文，均适用上述授权。）

声明人（签名）：

年 月 日

厦门大学博硕士学位论文摘要库

## 中文摘要

一直以来，经济增长是城市与区域经济学研究的一个热点问题。由于我国在自然资源、地理区位以及人文特点等方面呈现出很大的空间多样性，这种差距进而导致各地区经济发展路径选择的差异，因此区域经济增长问题也逐渐引起众多学者的关注。改革开放 30 年来，中国国民经济增长保持了年均 9.8% 的速度，约为世界平均水平的 3 倍，创造了经济增长的奇迹。同时，伴随着改革开放的不断深入和国民经济的快速发展，中国的金融业也发生了急剧变化，尤其是银行业。

本文从银行业结构、效率与经济增长的角度出发，利用空间面板计量经济分析方法，运用中国 29 个省区 1990~2007 年间的面板数据对金融发展与经济增长的关系进行实证研究。实证研究发现：中国地区银行业结构、效率与经济增长密切相关。在我国目前的发展水平下，银行业集中度的降低，开放度和效率的提高更有利于我国经济增长，但是银行业开放度的影响还不够显著，仍需重点改善。目前，我国区域间金融发展与经济增长相互作用程度的差异仍然比较大。

针对我国银行业结构、效率和区域经济增长的实际发展状况，本文最后提出了优化银行业结构、提高效率以及加强区域合作的政策建议。

**关键词：** 银行业； 区域经济增长； 空间面板计量

厦门大学博硕士学位论文摘要库



---

## ABSTRACT

Economic growth is always the hot topic of Urban and Regional Economics research. Because of spatial multiplicity of natural resources, geographical location and humanistic environment in China, which impacts the choice of regional economic growth path, Nowadays, more and more researchers pay attention to the regional economic growth. During the 30 years' reform and opening up, China's economy has maintained an average annual growth rate of 9.8 percent over the past three decades, more than three times the world average, which is an economic miracle. Meanwhile, with the pace of Chinese reform and economic growth, the finance is dramatically changing simultaneously, especially the banking industry.

Under the spatial panel data modeling framework, this dissertation uses China's provincial panel data covering the period 1990~2007 to do the empirical analysis of banking industry's structure, efficiency and economic growth. By the empirical research, there is close relationship among the banking industry's structure, efficiency and economic growth. In China, the economy grows with the drop of banking centralization and the improvement of banking openness and efficiency, but the effect of banking openness is not enough.

According to specific conditions of regional finance and economic growth, this dissertation put forward some suggestions about optimizing the banking industry's structure, improving the efficiency and enhancing the regional cooperation.

**Key Words:** Banking Industry; Regional Economic Growth; Spatial Panel Data

Econometrics

厦门大学博硕士学位论文摘要库

## 目 录

第一章 绪论 .....	1
第一节 研究背景与意义 .....	1
第二节 研究方法 .....	3
第三节 研究框架与主要内容 .....	4
第二章 文献综述 .....	5
第一节 金融及金融中介发展与经济增长 .....	5
第二节 银行业结构、效率与经济增长相互作用 .....	8
第三节 空间计量经济分析 .....	16
第三章 中国银行业发展与区域经济增长差异 .....	18
第一节 总体情况 .....	18
第二节 区域情况 .....	21
第四章 数据与模型 .....	24
第一节 空间面板计量 .....	25
第二节 指标选取与数据描述 .....	30
第三节 模型介绍 .....	32
第五章 实证结果分析 .....	33
第一节 变量关系的协整检验 .....	33
第二节 空间计量结果分析 .....	35
第六章 结论与研究展望 .....	38
第一节 研究结论与政策建议 .....	38
第二节 研究展望 .....	40
参考文献 .....	42
附录一：中国 1990~2007 年区域经济增长差异 Theil 指数分解 ...	47
附录二：双向固定效应模型的地区效应和时间效应 .....	48
附录三：中国 1990~2007 各地区银行业集中度的相关数据 .....	49
附录四：中国 1990~2007 各地区银行业开放度的相关数据 .....	50
附录五：中国 1990~2007 各地区银行业效率的相关数据 .....	51
致谢 .....	52

厦门大学博硕士学位论文摘要库

---

## Contents

<b>Chapter 1 Introduction</b> .....	<b>1</b>
Section 1 Background .....	1
Section 2 Research Methodology .....	3
Section 3 Structure of the Dissertation.....	4
<b>Chapter 2 Review</b> .....	<b>5</b>
Section 1 Finance,Financial intermediation and Economic Growth.....	5
Section 2 Banking Industry’s Structure, Efficiency and Economic Growth ....	8
Section 3 Spatial Econometrics Analysis.....	16
<b>Chapter 3 Banking Industry and Economic Growth in China</b> .....	<b>18</b>
Section 1 Overall Condition .....	18
Section 2 Regional Condition.....	21
<b>Chapter 4 Data and Model</b> .....	<b>24</b>
Section 1 Spatial Panel Data Econometircs .....	25
Section 2 Slection of Sample and Description of Data .....	30
Section 3 Modelling .....	32
<b>Chapter 5 Analysis of the Empirical Results</b> .....	<b>33</b>
Section 1 Cointegration Test of Variables.....	33
Section 2 Analysis of Spatial Econometrics Results.....	35
<b>Chapter 6 Policy Suggestion and Prospect of Research</b> .....	<b>38</b>
Section 1 Conclusion and Policy Suggestion .....	38
Section 2 Prospect of Research .....	40
<b>Reference</b> .....	<b>42</b>
<b>Appendix 1</b> .....	<b>47</b>
<b>Appendix 2</b> .....	<b>48</b>
<b>Appendix 3</b> .....	<b>49</b>
<b>Appendix 4</b> .....	<b>50</b>
<b>Appendix 5</b> .....	<b>51</b>
<b>Acknowledgements</b> .....	<b>52</b>

厦门大学博硕士学位论文摘要库

## 第一章 绪论

### 第一节 研究背景与意义

金融作为现代经济的核心，影响着一国的储蓄—投资结构、生产效率以及经济总量，金融发展水平已经成为影响宏观经济增长的重要因素。而一直以来，金融发展与经济增长的相互作用关系也成为众多学者的研究对象。20世纪70年代以来，全球掀起了金融自由化的浪潮，在经济金融化的洪流中，金融发展与经济增长的关系再次成为很多国家学者研究的重要议题。最具代表性的是罗纳德·I·麦金(Ronald I. McKinnon)和爱德华·S·肖(Edward S. Shaw)在前人研究的基础上于1973年提出金融发展理论<sup>①</sup>。20世纪80年代，很多国家尤其是一些新兴市场国家，开始着手打破“金融抑制”，以金融因素的发展来促进本国经济的增长，其中效果明显的突出代表是亚洲四小龙，它们的发展经历在很大程度上为金融深化和经济增长理论提供了实践证据。但20世纪90年代发生了严重损害经济增长的东南亚金融危机，提高了发展中国家政府对金融开放的谨慎认识，学术界对金融发展尤其是金融中介机构与经济增长之间的关系也有了新的理论和实证研究。

银行业作为金融领域的一个主要中介部门，对它与经济增长关系的研究是随着国际上对金融发展与经济增长关系研究的深入而逐渐引起人们关注的。20世纪50年代中期起，学者们开始对金融结构以及金融中介如何促进经济增长问题进行研究，在对金融结构的讨论中融合了股票市场和银行部门的综合考虑，争论金融结构中的银行和股票市场谁能更好地促进经济增长，而单独关于银行结构与经济增长关系的探讨则比较少。即使是近年来学术界对银行结构与经济增长关系的研究中，大多也是集中在进行国家之间的比较研究。由于各国法律、文化等制度因素的差异性，使得这样的比较研究很困难，也不太准确，因而也得出很多不一致的结论。从国外文献来看，从市场结构角度对金融业总体发展水平与经济增长关系的研究较多，而对银行业市场结构与经济增长关系的研究相对较少，其重要性越来越受到学者们的重视。国内学术界对银行业市场结构的研究主要集中在

<sup>①</sup>麦金农的著作是《经济发展中的货币和资本》，由布鲁金斯学会出版；肖的著作是《经济发展中的金融深化》，由牛津大学出版社出版。

银行业市场结构与绩效的关系上,借用产业组织理论的集中度等指标分析中国银行业的竞争力和垄断程度,而将银行业集中度与区域经济增长联系起来的研究更少,仅有的几篇也是从不同国别的层面来论述一国银行业的整体市场结构对全国经济增长的影响。

本文从金融中介中的银行业出发,研究银行业结构、效率与区域经济增长之间的具体关系,是研究金融中介与经济增长关系的一个重要层面。大多关于金融中介与经济增长关系的研究表明,一个经济体的金融中介部门的发展和它的实体经济的水平(或者发展速度)之间存在着较强的正相关关系。事实上,中国作为一个新兴市场,银行业体系并不十分健全,效率也亟需提高。并且就我国的实际情况来看,中国区域经济增长和金融发展水平极其不平衡,各地区在改革开放程度和市场化程度等方面均存在较大的差异。尤其是改革开放以来,由于金融资源的不同,各省区采取不同的发展路径,形成了今天各个省区金融业(包括银行业)不同的结构和效率,进而对区域经济增长产生不同的影响程度。以上这些因素都可能导致银行业结构优化、效率提高和区域经济增长之间的关系并不一定是完全正相关关系,并且可能存在着很大的区域差异。有鉴于此,本文认为有必要对中国银行业发展与区域经济增长之间的关系作进一步分析,这也就是本文研究的主要切入点。

在银行业全面对外开放的大背景下,以中国 29 个省市(不包含港澳,删除西藏,把重庆市并入四川省)的银行业发展与经济增长为研究对象,选取的研究层面是金融中介中的银行业结构、效率与区域经济增长的关系,对中国现今的金融与经济发展具有重要的现实意义。虽然目前中国银行业整体市场结构仍然是国有银行在整个金融体系和银行体系中占有寡头垄断的地位,但是随着中小商业银行的迅速发展,银行业市场格局正发生着变化。而且 2001 年以来,中国逐渐兑现履行加入 WTO 的承诺条款,对境外开放中国金融服务业。中国金融开放还将持续深入,银行业体系也面临着重大的调整。银行业集中度和开放度的变化将改变中国银行业结构,而这些改变又会如何影响区域经济增长?目前,我国主要商业银行的资本实力逐步增强,银行资本的利用效率逐步提高,这对经济增长是否会产生比较显著的影响?另外,即使在区域经济的发展过程中,金融发展与区域经济增长具有相同的发展趋势,但是由于中国的银行业发展还存在区域不平衡性,



Degree papers are in the "[Xiamen University Electronic Theses and Dissertations Database](#)". Full texts are available in the following ways:

1. If your library is a CALIS member libraries, please log on <http://etd.calis.edu.cn/> and submit requests online, or consult the interlibrary loan department in your library.
2. For users of non-CALIS member libraries, please mail to [etd@xmu.edu.cn](mailto:etd@xmu.edu.cn) for delivery details.

厦门大学博硕士论文摘要库