

长三角地区金融机构网络分布格局与扩张机理 ——以城市商业银行为例

季菲菲^{1,2}, 陈 雯¹

(1. 中国科学院南京地理与湖泊研究所, 南京 210008; 2. 南京市规划局, 南京 210029)

摘 要:在区域一体化背景下,金融资源跨区域流动日益频繁,对金融机构产生了提供跨区域服务的需求。在理想状况下,金融机构将完全按市场化需求布局,但现实中会受到边界和政策的阻碍。本文以城市商业银行为例,借鉴金融地理学的相关理论,应用网络分析方法剖析了金融机构在一体化区域中的分布格局及扩张机理。基于2007-2013年长三角地区16市金融机构发展状况和城市商业银行分布数据,构建了城市商业银行布局网络,并进一步测量了边界效应和结构洞有效规模。结果显示:①长三角地区城市商业银行分布层级明显,异地经营逐渐增多,有突破江浙省界的趋势;除上海金融中心作用凸显之外,南京、杭州、宁波和台州也成为金融机构网络中的重要空间节点。②除政策管制占主导因素之外,城市金融需求、历史文化以及城市商业银行自身规模、股权结构和战略定位对其扩张路径也有重要影响。研究区域人均贷款、文化差异、地方财政收入自治率均对金融机构扩张有显著的影响,金融业比重、人均GDP和行政边界则并无显著作用。

关 键 词:金融机构网络;分布格局;扩张机理;城市商业银行;长三角

doi: 10.11820/dlkxjz.2014.09.011

中图分类号:F902

文献标识码:A

1 引言

虽然无论从实体层面还是抽象层面而言,金融的空间性相对于时间性要弱得多(江春, 1999),但是,金融机构布局的选择具有强烈的空间性。作为一种配置货币资金使用权的组织资源,金融资源的流动主要靠跨区域经营的金融机构在其内部进行统一调配而实现。金融机构通过其遍布各地的分支机构,组成了复杂的空间系统(李小建, 2006),这种空间系统亦即金融机构网络,为金融资源流动必备的“通道”,保证金融资源汇聚在金融节点(中心城市),同时将区域中的不同节点联系起来并限定在一个彼此依存的状态中(张凤超, 2006)。在没有边界的理想情况下,金融机构通过市场化的选择来设立分支机构。不论扩张的方式和路径如何,其结果可以促进增长圈的“极化”并推动发展极的“扩散”,有利于实现区域金融一体化(乔海曙, 2002)。在一定程度上,可以说金融一体化的过程就是金融

组织跨地经营的过程(魏清, 2011)。因此,研究者多将区域金融网络分布与扩张研究与区域一体化联系在一起。梳理文献发现,虽然有关金融机构跨区域扩张及其与区域一体化发展关系的理论探究文献浩如烟海,对利弊争议、路径选择、扩张隐忧均有探讨(Berger et al, 1993; Jayaratne et al, 1998; 胡月晓等, 2004; 杨晓东, 2010),但对空间性的忽视致使中国的金融地理研究无法体现地理学在研究金融空间组织问题中的特色和优势(林彰平等, 2006)。此外,从方法看,构建网络是研究资源分布格局与流动扩张的有效方法,但已有研究多数是关于物质流、交通流或信息流的分析(Bagler, 2008; 武文杰等, 2011; 甄峰等, 2012),而区域经济联系大多通过重力模型来测度(顾朝林等, 2008; 冷炳荣等, 2011)。但重力模型仅是对联系的模拟,并非真正实体的联系,也不能体现资源流动,且已有研究多关注网络特征描述或时空演变过程,缺乏对机理的分析(潘少奇等, 2014)。

收稿日期:2014-03;修订日期:2014-07。

基金项目:国家自然科学基金重点项目(41130750);国家社科基金重大项目(11&ZD001)。

作者简介:季菲菲(1986-),女,浙江金华人,博士生,主要从事金融地理学研究,E-mail: hate246@163.com。

通讯作者:陈雯(1967-),女,福建宁德人,研究员,主要从事城市发展与区域规划研究,E-mail: wchen@niglas.ac.cn。

城市商业银行作为构成金融机构网络的基本要素之一,在设置其分支机构的初始阶段,通常选择具有相似经济状况或地理相邻的区域,便于快速整合或直接复制原有的经营管理模式,可以说,其与区域一体化的关系更为密切,适宜作为研究金融机构网络扩张机理的对象。并且中国城市商业银行跨区域经营的大幕首先在长三角地区揭开,2006年上海银行宁波分行成立,标志着城市商业银行开始了跨区域经营的实践尝试。以上海为金融中心的长三角地区,位于中国大陆东部沿海,土地面积 103555 km²,2011 年总人口 7113 万, GDP 达 8.2 万亿元,该区是中国民营经济最发达的区域之一。长三角核心区包括江苏省的南京、镇江、常州、无锡、苏州、泰州、扬州和南通 8 市,浙江省的杭州、嘉兴、湖州、绍兴、宁波、舟山和台州 7 市,以及直辖市上海,共 16 市。本文以长三角作为典型地区,以城市商业银行为例,分析金融组织资源的空间分布和扩张,通过考察长三角地区金融机构设立异地分支机构的轨迹,探讨了利用社会网络来解释金融资源布局 and 流动的方法。与金融学中对效率的衡量,以及地理学中对特征的分析相比,本文更加关注空间扩张过程中对于城市选择的机理和对一体化区域所带来的效应。研究方法不仅对国内从空间网络视角研究金融地理有理论借鉴意义,而且研究结论还将对江浙沪地区银行加速实现跨区域经营,以便为长三角地区民营经济发展创造良好的资金环境提供一定的实践价值。

2 理论框架与研究方法

2.1 理论框架

金融地理学的理论认为,金融机构的发展与扩张,除了与其本身实力密切相关之外,其网络演化的过程还受到市场化、全球化、地方政府企业化、信息化和一体化等外部影响力的共同作用。

从演化角度看,金融机构网络在市场化作用下扩张,同城或异地的金融机构之间,由于总分支机构的组织架构、金融业务的合作与代理、金融控股公司的股权控制等原因,彼此间保持着密切的金融资源配置关系。在没有边界的理想情况下,具有同质性与趋利性的资金倾向于向金融发展水平较高的金融节点流动,通常使得大型金融机构首先设置在高等级城市再进一步扩张(Perroux, 1955)。一些

在全球化过程中发展成为全球城市的城市,将可能更容易集聚金融机构和金融资源并引发改革(Robinson, 2002)。位于这些高等级金融节点中的大型金融机构,不仅提供金融服务,还具有差异化承载空间、促进金融资源跨区域转移、架构城市群金融等级结构等功能。但边界在分割金融系统中有着重要地位和影响(Clark, 2005),现实中存在着行政边界和看不见的“文化制度边界”,同时跨区域金融资源流动还在很大程度上受到整个金融体系和货币政策的影响。一方面,政府干预能促进金融资源在金融排斥下流动(张俊生, 2005),政府对于金融合作的意愿是对市场化推手的重要补充。另一方面,由于金融资源流动具有微观主体对资源实施配置的最优性质,宏观调控已经很难按照地区进行严格限定,各个国家不同时期调节金融行为的法规给其金融系统带来的空间影响各异,其中计划经济和转型国家的制度影响尤为突出(李小建等, 2006)。分权化后地方政府具有更高的自主性,可能基于企业化的考虑,而出台有利的战略导向推动金融机构扩张,但也可能由于法规性或政治性等地方保护因素对扩张造成阻碍(郭灿, 2004)。而信息化带来金融机构形态的虚拟化,造成地理邻近的影响力减弱,任意两个节点之间都可能产生金融资源流动。但同时金融机构日益通过网络方式在线开展业务,一定程度上缩减了大量有形营业场所和巨额的固定资产投资。还有,金融一体化可以表示为一个资本管制和其他影响一体化程度的制度性障碍逐步消除过程,也会对金融机构扩张与合作带来影响(Desrochers et al, 2005)。

在这些因素的共同作用下,金融机构的扩张可能仅在区域内部产生,也可能跨域行政边界产生;可能在市场作用推动下先选择高等级城市设置分支机构,也可能受到某条边界的阻碍,转而突破另一条较弱的边界,先向邻近区域扩张。

2.2 银行选取与数据来源

在长三角地区所有 15 家城市商业银行中,排除目前没有在 16 个城市内跨区域分布的苏州银行、宁波通商银行和宁波东海银行,选取其他 12 家银行(包括总部在上海的上海银行,在江苏的南京银行、江苏银行、江苏长江商业银行,在浙江的杭州银行、宁波银行、嘉兴银行、湖州银行、绍兴银行、台州银行、浙江泰隆商业银行、浙江民泰商业银行)作为研究样本,分别对每家银行在长三角地区其他市设置

总部或分支机构的时间、数量进行统计。城市商业银行异地扩张主要有直接设立异地分行、合并重组、股权合作等几种模式,本文主要讨论直接设立异地分支机构的扩张方式。本文的商业银行基本数据主要来源于上海市工商局企业注册登记信息公开网站(<https://www.sgs.gov.cn>),江苏省无锡(<http://www.wxgsj.gov.cn>)、扬州(<http://www.yzgsj.gov.cn>)、苏州(<http://www.szgsj.gov.cn>)、常州(<http://www.czgsj.gov.cn>)、南通(<http://www.ntgsj.gov.cn>)、镇江(<http://www.zjgsj.gov.cn>)、浙江省宁波(<http://www.nbaic.gov.cn>)、杭州工商行政管理局网站(<http://www.hzaic.gov.cn>),银监会网站(www.cbrc.gov.cn),以及各大银行官网等,经济金融发展数据则来源于《江苏省统计年鉴》(2012),《浙江省统计年鉴》(2012),《上海市统计年鉴》(2012),等。

2.3 研究方法

为反映城市商业银行格局变动情况,选用长三角地区12家城市商业银行在2007,2009,2011和2013年4个时间节点的数量和分布数据。以本地城市商业银行向其他城市设置分支机构的数据作为其联系值,在ArcGIS中绘制出16个城市间的金融机构分布网络图。将该网络定义为一个有向无赋值的矩阵,如果当年两个城市间不存在任意城市商业银行的任一分支行设置关系,就将其金融联系值赋为0,存在某一家银行设置分支机构,赋值为1,存在两家或两个分支机构则赋值为2,依此类推,得到4个二值化矩阵,形成16个节点之间联系的1-mode网络,从而构建了长三角地区金融机构分布的网络数据,辅助使用社会网络分析软件Ucinet 6.237对数据进行分析。

首先,根据社会网络测度区域内外联系的E-I指数(External-Internal Index)构建边界效应BE(Border Effect)的定量化指标(罗家德,2005),以边界效应来考察4个年份金融机构跨区域设置的变化。由于在本文的分析中,上海是一个完整的区域,无法计算区域内金融机构密度数值,所以只测度江苏和浙江之间的边界效应情况。表达式为:

$$BE = D_{\text{subgroup}} - D_{\text{group}} / D_{\text{subgroup}} \times 100\% \quad (1)$$

式中:BE为边界效应; D_{subgroup} 为区域内金融机构密度, D_{group} 为长三角内金融机构密度,而金融机构密度D的表达式为:

$$D = (n \times \text{点度中心度的均值}) / n(n-1) \quad (2)$$

式中:n为网络中被连接的点的数目,也即区域内被

金融机构联结的城市数目;点度中心度是社会网络中度量一个点与其他点之间直接联系程度的指数。以边界效应BE来考察金融机构跨区域设置的变化,当BE大的时候,表明边界起到的阻碍作用大,更倾向于在区域内设置分支机构而不是跨区域设置,反之亦然。然后,利用Ucinet对结构洞(Structure Hole)的有效规模(Effective Size)进行测度,以考察4个年份哪些城市作为金融节点发挥联系作用。结构洞是对中介中心性的测度,非冗余的联系人被结构洞所连接,一个结构洞是两个行动者之间的非冗余的联系(Burt, 2009)。结构洞能够为其占据者获取“信息利益”和“控制利益”提供机会,从而比网络中其他位置上的成员更具有竞争优势。网络中节点i的有效规模ES_i可用公式表示为:

$$ES_i = \sum_j (1 - \sum_q p_{iq} m_{jq}), q \neq i, j \quad (3)$$

式中:j代表与i相连接的所有点;q代表除了i或j之外的每个第三者; $p_{iq} m_{jq}$ 表示i和j之间的冗余度,其中 p_{iq} 为i投入q的关系所占比例, m_{jq} 为j到q关系的边际强度。结构洞有效规模的测度关注节点在网络中的作用,而非其自身实力的强弱,以此考察金融节点发挥联系作用的变化。

其次,选取相关指标,构建以要素差异矩阵为解释变量、长三角地区金融机构分布网络为被解释变量的分析模型,使用二次指派程序(Quadratic Assignment Procedure, QAP)进行相关和回归分析,探寻长三角地区金融流动与金融一体化的作用动力。QAP是一种以重新抽样为基础的分析方法,通过两个1-mode的矩阵中各个格值的相似性比较,给出两个矩阵之间的相关系数(刘军,2007),适用于关系数据(网络)的分析。

3 长三角地区城市商业银行网络分布格局

3.1 金融节点与城市商业银行网络分布格局

用ArcGIS分别绘制出4个时间节点上16个城市间的城市商业银行扩张网络图(图1)。从图1可以看出,2007-2013年间,总部在长三角地区的城市商业银行布局网络密度不断加大;在政策支持下,城市商业银行在跨市域经营的基础上,跨省分布也不断增多,不但地域范围有所拓展,分支机构数量也持续上升。

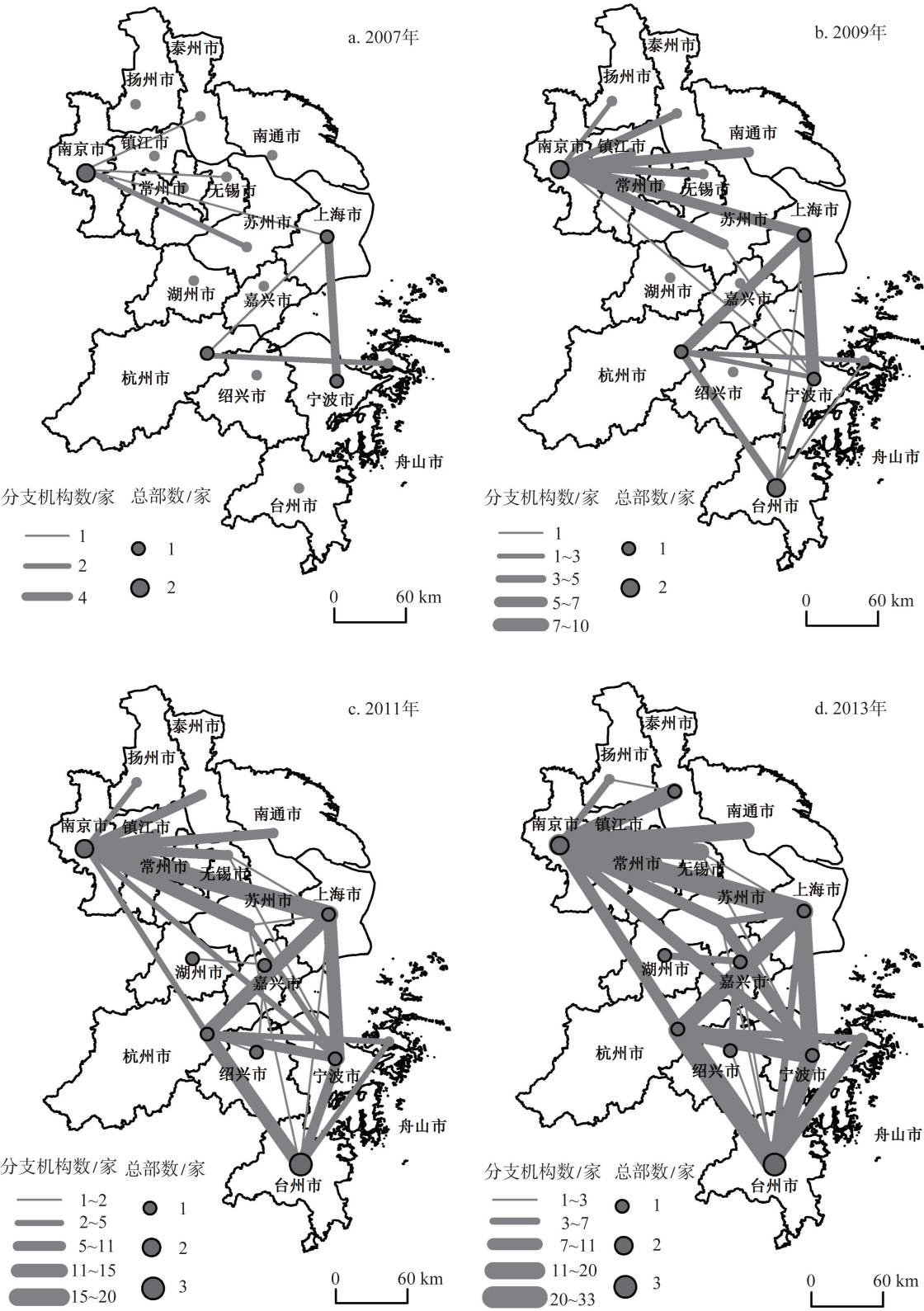


图1 2007-2013年长三角地区16市城市商业银行跨区域分布图

Fig.1 Cross region distribution of city commercial banks in 16 cities of the Yangtze River Delta, 2007-2013

在计算出16个城市的结构洞数据之后,经过观察,剔除没有或较少被设置为金融机构分布节点(金融网络节点)的城市,选取数值较大、较有代表性的南京、杭州、宁波、台州和上海进行分析(表1)。综合城市商业银行总部数量的变化可以发现,金融节点的作用非常明显。例如,南京作为省会城市和主要金融节点,在江苏省内占绝对优势,金融机构以南京为中心呈放射状分布,结构洞有效规模明显高于其他城市,且不断上升;而浙江省的杭州、宁波、台州3市与上海形成明显的菱形格局,其中宁波和台州的联通作用日益显著,致使同样作为省会的杭州实力并不突出,结构洞有效规模由2011年最高的4.51下降至2013年的2.53。宁波作为副省级城市,拥有更多的经济管理权限,更具经济活力,并更容易得到国家战略的青睐,近年来影响力不断扩大,结构洞有效规模从2007年的1.00逐步扩大到2013年的6.06,列16个城市中第二位。此外,在结构洞有效规模的测算中,台州异军突起,凭借丰富的金融资源和强大的融资能力成为金融网络中的重要节点之一。从图1也可明显地看出,台州成为金融网络南端重要的一角。长三角地区16个城市现有的15家城市商业银行中,台州银行、民泰商业银行、泰隆商业银行的总部都在台州,数量占总数的1/5。究其原因,在发达的民营经济背景下,众多的中小企业产生了旺盛的融资需求,促使其金融机构兴旺发达。浓厚的民间融资氛围也功不可没并长期产生影响,这3家城市商业银行均是由20年前设立的城市信用社转型而来。

一般而言,金融机构的城市分布与中国金融中心体系有高度的关联性,表现出明显的层级性(谢守红等,2004)。对16个城市2011年本地法人商业银行数量和外资金融机构本地分行数量进行统计,上海分别为26家和71家,不仅在长三角地区独占鳌头,在全国范围也是位列第一,但在城市商业银

行的数量和分支机构布局上,上海仅保持一个稳定的水平(结构洞有效规模3~4之间),被宁波和台州超越(6.06和5.65)。

3.2 边界效应对城市商业银行发展扩张的影响

中国的五大银行和全国性股份制商业银行早在20世纪90年代就开始利用机构扩张的方式进行竞争(易纲等,2001)。而城市商业银行因为脱胎于城市信用社,政府是其控股股东或重要股东,发展受到地域和政策限制。金融空间体系中的管制空间边界可能影响金融空间分割和一体化程度(彭宝玉等,2009)。通过计算边界效应,可衡量区域边界对城市商业银行扩张的影响。

边界效应的测度结果(表2)显示,江苏和浙江两省之间边界效应对城市商业银行网络的扩张仍有部分限制作用,但随着城市商业银行的发展这种扩张逐渐减弱。江苏省的边界效应先上升后下降,由2007年的0.30升至2009年的0.44,随后,逐渐降至2013的0.22;而浙江省却呈现逐年上升的趋势,从2007年的0.05逐渐上升到2013年的0.39。究其原因,主要与银行的成立时间和规模有关。本文所选取的城市商业银行中,江苏省的南京银行、江苏银行等银行成立时间相对较早,经过发展已形成规模,有向外扩张的实力和意图,近年来逐步突破江浙边界跨省发展。而浙江省情况则与江苏不同。浙江的湖州银行、绍兴银行等2010年才改制成立,受自身实力的限制,目前仅局限于当地或邻近城市发展,没有在外省设置分支机构;而嘉兴银行、台州银行等,虽成立时间较早,但一直致力于服务本地,2011年才开始设立异地分支机构。可以预见,经过一段时间的发展壮大,随着城市商业银行异地分支机构设置的增加,未来,浙江省的边界效应也将逐步下降。

4 长三角城市商业银行网络扩张路径与机理

4.1 驱动力的指标选取

国外的研究认为,银行分支机构扩张倾向于选

表1 2007-2013年长三角地区主要金融节点
结构洞有效规模

Tab.1 Effective size of structure hole in the main financial nodes of the Yangtze River Delta, 2007-2013

城市	2007	2009	2011	2013
南京	4.00	8.78	9.29	9.29
杭州	2.00	2.97	4.51	2.53
宁波	1.00	3.29	4.17	6.06
台州	1.00	2.38	3.29	5.65
上海	3.00	2.99	3.96	3.89

表2 2007-2013年江浙边界效应

Tab.2 Border effect of Jiangsu and Zhejiang, 2007-2013

省份	2007	2009	2011	2013
江苏省	0.30	0.44	0.33	0.22
浙江省	0.05	0.16	0.28	0.39

择人均 GDP 及经济增长率高的城市(Calcagnini et al, 1999; Carlson et al, 2005)。而与此相反,国内的研究则指出,最吸引异地银行设立分支机构的因素是较高的人均贷款额,与经济增长无关(周好文等, 2010),同时,城市商业银行也更倾向于在同一经济增长圈内或金融文化相近的区域设立分支机构(张智勇, 2007),但进入地方市场的行为可能会受到当地政府的干预。为了探求驱动力因素,分别选择指标分析长三角地区金融机构分布的内在机理。由于目前难以获得 2013 年的部分数据,故而选用 2011 年的指标进行测算。

表 3 为具体的指标选取,其中,由于金融资源流动源于区域内部金融资源的分异,针对城市在金融资源上的差异,分别构建金融业比重、人均 GDP 和人均贷款差值矩阵表征各市金融规模、城市经济增长和金融需求。为了考察地方政府保护地方利益程度,构造地方财政收入自治率指标,用于衡量减去与中央共享或者上交中央的税收收入后,地方政府对财政收入的自主支配程度。为考察边界在分割金融系统中的地位和影响,引入虚拟变量 1 和 0,分别表示两市同属一个省(市)或不同省(市)。同时,经过长期的历史演变,长三角地区形成了不同的经济氛围和金融模式,无形的文化边界并不等同于行政边界。利用江浙沪地区方言复杂的特点,引入文化差异(0-1 网络)来衡量文化对金融的影响,变量 1 和 0 分别表示两市同属一个方言小片或不同小片。

4.2 扩张路径与机理

QAP 相关分析及回归分析结果(表 4)显示,动

力机制模型可以解释金融机构分布网络 41.4%的变异。经验分析表明,基于同一数据的 QAP 回归分析的确定性系数一般比 OLS 回归分析要低(刘军, 2009)。回归分析的结果显示,金融机构分布与人均贷款量及地方财政自治率关系显著,而与金融、经济发展情况缺乏相关;和行政边界相比,文化边界对金融机构的扩张有更加显著的影响。总的来说,长三角地区商业银行网络的扩张受金融需求、政策管制和历史文化等多种动力所影响。

由于影响不同规模和性质城市商业银行扩张路径的因素不尽相同,故而在 QAP 分析的基础上,结合 12 家城市商业银行在成立时间、在长三角地区设立异地分行时间、规模、股权结构以及战略定位(表 5),整体分析长三角城市商业银行跨区域扩张的路径和机制。

从扩张路径上看,受自身因素的限制,12 家银行并不都遵循先向高等级金融节点扩张的一般规律。上海银行、南京银行、杭州银行和宁波银行等规模较大、注册资本较多的城市商业银行,因有外资参与,股权结构复杂,战略定位也通常较高,扩张范围甚至不局限于长三角地区。而绍兴银行、嘉兴银行和湖州银行等规模较小、由原先的城市信用社改制而来的城市商业银行,除本地县域分支机构外,目前仅在彼此之间设立分行。此外,这些城市商业银行在一定程度上受地方财政控制,以服务本地和中小微企业为主,并不致力于太多的异地扩张。相比之下,浙江民泰商业银行、浙江泰隆商业银行等以民营资本为主的城市商业银行,分支机构设置则较为广泛。

表 3 驱动力指标及定义
Tab.3 Driving factors and definition

解释变量	定义	含义
金融业比重差值网	两市金融业增加值占 GDP 比例的差值	表征各市金融规模
人均 GDP 差值网	两市 GDP/常住人口的差值	表征城市经济增长
人均贷款差值网	两市年末贷款余额/常住人口的差值	表征城市金融需求
地方财政收入自治率差值网	两市地方一般预算收入占地方财政总收入比例的差值*	表征地方政府保护地方利益的程度
行政边界 0-1 网络	两市同属一个省(市)或不同省(市)	表征边界分割的作用
文化差异 0-1 网络	两市同属一个方言小片或不同小片**	表征文化对金融的影响

注:* 表示从 2012 年起各级政府一般预算收入改称为公共财政预算收入,在口径上与 2011 年以前的“一般预算收入”相同,本文使用的分析数据为 2011 年,故而在统计数据上仍为一般预算收入。
**表示长三角地区 16 个城市分属吴语区与江淮官话区,由于吴方言具有较高复杂性,为了以地级市为单位分析计算,大致归并分类如下:吴方言:1、太湖片:①毗陵小片:常州、无锡、南通;②苏沪嘉小片:南通、苏州、无锡、上海、嘉兴;③苕溪小片:湖州;④杭州小片:杭州;⑤临绍小片:杭州、绍兴;⑥甬江小片:宁波、舟山;2、台州片:台州。江淮官话:1、洪巢片:①淮东片:扬州、镇江;②淮西片:南京;2、通泰片:①泰州片:泰州;②通州片:南通。

从扩张的机理上看,管制政策的限制是主要影响因素。中国的城市商业银行是在原城市信用社的基础上经过合并、重组而成的,是中国银行体系改革过程中的特有产物,设立的初衷是为地方经济

的发展提供服务,故而自成立之初其经营活动就被限制在所在城市,伴随多年的发展和金融体制改革,经历了“限制—有管制的放开—推动—叫停—重新放开”的过程。2004年11月,银监会发布的《城市商业银行监管与发展纲要》,明确鼓励城市商业银行实施联合重组、并购以及跨区域发展。此时,长三角地区的各大城市商业银行处于异地经营的初始阶段,仍在探索跨县域发展。2006年2月银监会先后出台《中资银行行政许可事项实施办法》和《城市商业银行异地分支机构管理办法》,再次表明城市商业银行跨区域经营的政策性障碍开始消除。此时经过一定的积累,城市商业银行走出所在城市,开始到省内或外省其他地市设立分支机构,开始真正意义上的跨区域发展,成为现在城市商业银行跨区域发展的主要方式。从表5中各城市商业银行设立异地分支机构的时间也可以看出,无论成立时间多早,在政策的限制之下,直到2006年,长三角地区内设立的第一家异地商业银行——上海银行宁波分行才正式开业;此后南京银行泰州分行、

表4 长三角地区商业银行网络扩张动因分析
Tab.4 Driving mechanism analysis of commercial bank network in the Yangtze River Delta

	QAP相关分析		QAP回归	
	相关系数	P值	标准化	P值
常数项			0.000	
金融业比重差值网	0.130	0.124		
人均GDP差值网	0.056	0.231		
人均贷款差值网	0.252**	0.008	0.186**	0.009
地方财政收入自治率差值网	0.458**	0.007	0.227*	0.024
行政边界0-1网络	0.007	0.470		
文化差异0-1网络	-0.185*	0.018	0.217**	0.004
R ²			0.421	
调整后R ²			0.414	

注:*表示在0.05显著水平下通过检验,**表示在0.01显著水平下通过检验,***表示在0.001显著水平下通过检验。

表5 长三角地区12家城市商业银行基本情况分析
Tab.5 Basic information of 12 commercial banks in the Yangtze River Delta

银行名称	成立时间/第一家长三角异地分行设立时间	注册资本/亿元	股权结构	战略定位
上海银行	1995/2006	42.34	国有股份、中资法人股份、外资股份及个人股份共同组成	形成覆盖长三角、环渤海、珠三角、中西部重点城市的网络布局
南京银行	1996/2007	29.69	国有股份、中资法人股份、外资股份及个人股份共同组成	与外资银行战略合作、跨区域经营、上市
江苏银行	2007/2011	103.90	10家城市商业银行合并重组而成的现代股份制商业银行	差异化、特色化、精细化、综合化、国际化发展
江苏长江商业银行	2008/2013	3.15	企业法人和个人共同参股	打造成在靖江有优势、在泰州有特色、在江苏有影响的现代化精品银行
杭州银行	1996/2007	16.71	国有股份、中资法人股份、外资股份及个人股份共同组成	立足浙江、在长三角地区具有竞争优势、在长三角以外的其他城市具有经营特色的区域性银行
宁波银行	1997/2007	20.50	国有股份、中资法人股份、外资股份及个人股份共同组成	以引进战略投资者、公开上市和跨区域经营为三大发展战略
嘉兴银行	1997/2011	10.15	以民营为主体的企业法人为主	区域性股份制、中小企业银行
湖州银行	1998/2011	6.08	由地方财政、企业和个人参股组建	立足湖州、辐射长三角的区域性股份制商业银行
绍兴银行	1997/2011	12.00	由地方财政、企业和个人参股组建	在实现网点全市全覆盖基础上,抢抓对外投资和跨区发展机遇
台州银行	2002/2010	18.00	民营资本占比75.14%,战略投资者占比19.86%,政府占比5%	立足浙江、辐射长三角、面向全国,成为服务国内中小微企业的全国性银行
浙江泰隆商业银行	1993/2008	24.00	民营资本占比100%	服务地方经济与中小企业为主
浙江民泰商业银行	1988/2008	12.35	民营资本占比84.26%,战略投资者占比7.51%,政府占比8.23%	服务地方经济、小微企业、城乡居民

注:数据为笔者根据各银行官方网站资料整理。

宁波银行上海分行、杭州银行舟山分行也相继开业。2009年4月,银监会发布《关于中小商业银行分支机构市场准入政策的调整意见(试行)》,标志着监管当局开始推动城市商业银行的跨区域经营,此后各城市商业银行跨区分布进一步扩大。

此外,金融需求和类同的文化也有一定的影响力。根据区域经济的特性,金融资源分布的差异性和金融发展程度的差异性决定了银行跨区域发展必须适应当地金融需求。长三角区域企业众多,金融需求旺盛,需要金融机构提供异地支付结算、信贷、咨询、理财、投行等金融支持。一方面,如果金融机构的经营限制使其资金的跨区域流动和结算超出了自身的能力,就会造成企业客户的流失。另一方面,大型金融机构通常更愿意为大企业提供融资,造成中小企业融资困难,而城市商业银行则更愿意满足中小企业金融服务需求(李永军等,2001)。这是城市商业银行广泛分布于民营经济发达的台州、宁波、杭州、嘉兴、苏州等地区的主要原因,并在拥有大量中小企业的经济中具有不可或缺的地位。而历史文化形成的“文化制度边界”对金融机构扩张的影响体现在,相同的语言和文化甚至密切的宗族关系,使企业家间具有高度的相互信任,容易建立合作关系。从明朝金融业萌芽开始,宁波、绍兴等地的钱庄业主,大量前往上海从事商业活动,继而广泛在杭州、绍兴、南京等地设立分支机构,拓展业务范围,这可能与沪杭甬文化相近有一定相关性(浙江省金融志编纂委员会,2000;上海金融志编纂委员会,2003)。

4.3 案例分析:南京银行

南京银行于1996年成立,是中国继深圳、上海、北京后成立的第四家城市商业银行,并于2007年成功上市,成为第一家在国内主板上市的城市商业银行。早在2001年,南京银行即确立了跨区经营的战略目标,一直稳步推进分支机构的建设。

但是,城市商业银行异地分支机构的设立,不仅和企业本身的实力与战略有关,而且更取决于政策的调控。2005年,银监会支持城市商业银行设立异地分支机构。在充分考虑城市商业银行跨区域经营意愿的基础上,批准达到股份制商业银行风险评级中等以上水准、满足各项监管要求的城市商业银行跨区域设立分支机构申请。借助政策,在充分积蓄实力之后,2007年2月,南京银行泰州分行正式开业,迈出跨区域经营的第一步。2007年12月,

南京银行上海分行又正式获准筹建,成为继北京银行之后第二家进军上海的城市商业银行。此后跨区域经营不断推进,先后设立了无锡、北京、南通、杭州、扬州、苏州和常州9家分行。其中2010年南京银行杭州分行的开业,标志着其迈出在浙江市场拓展的重要一步。

到了2011年,银监会为促进股份制商业银行、城市商业银行更好地支持地方经济、中小企业和“三农”发展,增强银行服务辐射功能,对股份制商业银行、城市商业银行分支机构的市场准入政策进行调整,并下发了《关于中小商业银行分支机构市场准入政策的调整意见(试行)》。借着这股政策的东风,加之15年发展的积累和沉淀,南京银行异地分支机构拓展再次加快。在南京银行目前位于长三角其他8市的36家异地分支机构中(包括各级分行和支行),有18家都是在2011年之后建立的。

南京银行的扩张过程印证了上文的分析,可以看出,城市商业银行的异地扩张节奏受政策影响较大;在空间上,或首先选择邻近的进入成本较低的城市,不一定立即入驻金融水平较高的城市。就南京银行的扩张轨迹而言,第一步先是走向泰州,其后才在上海落户,而在随后的扩张中,扬州分行也先于苏州分行。

5 结论

本文通过构建长三角地区16市城市商业银行分布和扩张网络,应用社会网络方法对结构洞有效规模、结边界效应进行测度,并对扩张路径和机理进行QAP分析,得出以下结论:

(1) 2007-2013年,长三角地区城市商业银行在长三角地区的分布网络逐渐完善,层级逐渐明显,南京、杭州、宁波、台州和上海具有较高的结构洞有效规模,成为城市商业银行设立分支结构的首选金融节点,起到联通16个城市金融资源的作用。其中台州的凸显充分体现了长三角地区民营经济发达且对金融资源需求旺盛的特点。随着城市商业银行跨省分布增多,江苏和浙江之间的边界逐渐打破,江苏省的边界效应到2013年已下降至0.22,浙江省虽然为0.39,但在未来有下降趋势,江浙边界将进一步消融,城市商业银行由服务本地为主逐步向一体化区域发展服务。

(2) 在进行异地扩张的路径和机理方面,城市

商业银行的扩张并不完全根据市场化需求确定路径,而是和政策的变化联系更为紧密。在分支机构设置城市的选择上,更倾向于先突破较弱的行政边界和文化边界,向相邻区域扩张。而人均贷款、文化差异、地方财政收入自治率3种因素对金融机构扩张的显著性表明,长三角地区城商银行首先应注重顺应政策导向,乘势发展;不同城市的金融需求对区位选择也有一定意义,选择中小企业多、民营经济发达,具有较强融资需求的城市将有利于发展;同时,城市商业银行的发展还一定程度上传承了江浙钱庄业明清时期拓展的思路,倾向于在文化相近地区进行先期扩张,以降低风险。

随着长三角地区城市商业银行自身发展壮大,经营范围的进一步扩展,可能会出现新的因素,并对测算结果产生影响,有待于进一步追踪探讨。此外,由于数据获取的限制,本文未对长三角区域进行县域层次的分析。如果对下一级的分支机构(支行)进行考察,可以发现,苏州的昆山、宁波的慈溪以及台州的温岭比较突出,通常可作为城区之外较早设置支行的节点,今后可作进一步的研究。

参考文献(References)

- 顾朝林, 庞海峰. 2008. 基于重力模型的中国城市体系空间联系与层域划分. 地理研究, 27(1): 1-12. [Gu C L, Pang H F. 2008. Study on spatial relations of Chinese urban system: gravity model approach. Geographical Research, 27(1): 1-12.]
- 郭灿. 2004. 金融市场一体化程度的衡量方法及评价. 国际金融研究, (6): 28-33. [Guo C. 2004. The method of measurement of financial integration and their evaluation. Studies of International Finance, (6): 28-33.]
- 胡月晓, 申红. 2004. 我国金融机构的组织规模、空间分布与效率改进. 金融论坛, (1): 25-30. [Hu Y X, Shen H. 2004. Organization scale, spatial distribution and efficiency improvement of China's financial institutions. Finance Forum, (1): 25-30.]
- 江春. 1999. 论金融的实质及制度前提. 经济研究, (7): 33-39. [Jiang C. 1999. The essence and system basis of finance. Economic Research Journal, (7): 33-39.]
- 江苏省统计局. 2014. 江苏省统计年鉴[DB/OL]. 2014-01[2014-01-16]. www.jssb.gov.cn/jstj/jsnj [Jiangsu Province Bureau of Statistics. 2014. Jiangsu statistical yearbook[DB/OL]. 2014-01[2014-01-16]. www.jssb.gov.cn/jstj/jsnj]
- 冷炳荣, 杨永春, 李英杰, 等. 2011. 中国城市经济网络结构空间特征及其复杂性分析. 地理学报, 66(2): 199-211. [Leng B R, Yang Y C, Li Y J, et al. 2011. Spatial charac-

- teristics and complex analysis: a perspective from basic activities of urban networks in China. Acta Geographica Sinica, 66(2): 199-211.]
- 李小建. 2006. 金融地理学理论视角及中国金融地理研究. 经济地理, 26(5): 721-725. [Li X J. 2006. A theoretical review of financial geography and study of financial geography in China. Economic Geography, 26(5): 721-725.]
- 李小建, 周雄飞, 卫春江, 等. 2006. 发展中地区银行业空间系统变化: 以河南省为例. 地理学报, 61(4): 414-424. [Li X J, Zhou X F, Wei C J, et al. 2006. Locational changes of banking services in the less developed region of China since 1980: the case of Henan Province. Acta Geographica Sinica, 61(4): 414-424.]
- 林毅夫, 李永军. 2011. 中小金融机构发展与中小企业融资. 经济研究, (1): 10-18. [Lin J Y, Li Y J. Promoting the growth of medium and small-sized enterprises through the development of medium and small-sized financial institutions. Economic Research Journal, (1): 10-18.]
- 刘军. 2007. QAP: 测量“关系”之间关系的一种方法. 社会, 27(4): 164-174. [Liu J. 2007. QAP: a unique method of measuring "relationships" in relational data. Society, 27(4): 164-174.]
- 刘军. 2009. 整体网分析讲义: UCINET 软件实用指南. 上海: 格致出版社. [Liu J. 2009. Lectures on whole network approach: a practical guide to UCINET. Shanghai, China: Truth & Wisdom Press.]
- 林彰平, 闫小培. 2006. 转型期广州市金融服务业的空间格局变动. 地理学报, 61(8): 818-828. [Ling Z P, Yan X P. 2006. Analysis on the change of the spatial pattern of financial service industry in Guangzhou during the transition period. Acta Geographica Sinica, 61(8): 818-828.]
- 罗家德. 2005. 社会网络分析讲义. 北京: 社会科学文献出版社. [Luo J D. 2005. Social network analysis. Beijing, China: Social Sciences Academic Press.]
- 潘少奇, 李亚婷, 高建华. 2014. 中原经济区经济联系网络空间格局. 地理科学进展, 33(1): 92-101. [Pan S Q, Li Y T, Gao J H. 2014. Spatial pattern of economic linkage network in Central Plains Economic Zone. Progress in Geography, 33(1): 92-101.]
- 彭宝玉, 李小建. 2009. 新经济背景下金融空间系统演化. 地理科学进展, 28(6): 970-976. [Peng B Y, Li X J. 2009. Study on financial spatial system evolution under new economic background. Progress in Geography, 28(6): 970-976.]
- 乔海曙. 2002. 聚变打造增长圈: 城市商业银行区域发展的战略选择. 上海金融, (4): 12-15. [Qiao H S. 2002. From agglomeration to growth group, the strategic choice of city commercial bank. Shanghai Finance, (4): 12-15.]
- 上海金融志编纂委员会. 2003. 上海金融志. 上海: 上海社会科学院出版社. [The editor office of local financial chron-

- icles of Shanghai. 2003. Local financial chronicles of Shanghai. Shanghai, China: Shanghai Academy of Social Sciences Press.]
- 上海市统计局. 2014. 上海统计年鉴[DB/OL]. 2014-01[2014-01-16]. www.stats-sh.gov.cn/tjnj [Shanghai Bureau of Statistics. 2014. Shanghai statistical yearbook[DB/OL]. 2014-01[2014-01-16]. www.stats-sh.gov.cn/tjnj]
- 魏清. 2011. 金融资源流动与长三角金融一体化研究. 北京: 中国商业出版社. [Wei Q. 2011. Research on the flow of financial resources and financial integration in the Yangtze River Delta. Beijing, China: China Commercial Publishing House.]
- 武文杰, 董正斌, 张文忠, 等. 2011. 中国城市空间关联网结构的时空演变. 地理学报, 66(4): 435-445. [Wu W J, Dong Z B, Zhang W Z, et al. 2011. Spatio-temporal evolution of the China's inter-urban organization network-structure: based on aviation data from 1983 to 2006. Acta Geographica Sinica, 66(4): 435-445.]
- 谢守红, 汪明峰. 2004. 外资金金融机构在中国的区位分布研究. 人文地理, 19(3): 50-55. [Xie S H, Wang M F. 2004. A study on the location of foreign financial institutions in China. Human Geography, 19(3): 50-55.]
- 杨晓东. 2010. 城市商业银行跨区域经营问题研究[D]. 天津: 南开大学. [Yang X D. 2010. Research on the transregional operation of city commercial banks[D]. Tianjin, China: Nankai University.]
- 易纲, 赵先信. 2001. 中国的银行竞争: 机构扩张、工具创新与产权改革. 经济研究, (8): 25-32. [Yi G, Zhao X X. 2001. The competition of China's bank, institute expansion, instrument innovation and property-right reform. Economic Research Journal, (8): 25-32.]
- 张凤超. 2006. 金融地域系统研究. 北京: 人民出版社. [Zhang F C. 2006. Financial areal system. Beijing, China: People's Press.]
- 张俊生, 曾亚敏. 2005. 社会资本与区域金融发展: 基于中国省际数据的实证研究. 财经研究, 31(4): 37-45. [Zhang J S, Zeng Y M. 2005. Social capital and regional financial development: an empirical research based on Chinese provincial data. Journal of Finance and Economics, 31(4): 37-45.]
- 张智勇. 2007. 不同经济增长圈的城市商业银行的发展战略. 中南大学学报: 社会科学版, 13(2): 198-203. [Zhang Z Y. 2007. The choice of development strategies of city commercial bank in economic growth zones. Journal of Central South University: Social Science Edition, 13(2): 198-203.]
- 浙江省金融志编纂委员会. 2000. 浙江省金融志. 杭州: 浙江人民出版社. [The editor office of local financial chronicles of Zhejiang. 2000. Local financial chronicles of Zhejiang. Hangzhou, China: Zhejiang People's Publishing House.]
- 浙江省统计局. 2014. 浙江省统计年鉴[DB/OL]. 2014-01[2014-01-16]. www.zj.stats.gov.cn/zjtj [Zhejiang Province Bureau of Statistics. 2014. Zhejiang statistical yearbook[DB/OL]. 2014-01[2014-01-16]. www.zj.stats.gov.cn/zjtj]
- 甄峰, 王波, 陈映雪. 2012. 基于网络社会空间的中国城市网络特征: 以新浪微博为例. 地理学报, 67(8): 1031-1043. [Zhen F, Wang B, Chen Y X. 2012. China's city network-characteristics based on social network space: an empirical analysis of sina micro-blog. Acta Geographica Sinica, 67(8): 1031-1043.]
- 周好文, 刘飞. 2010. 城市商业银行跨区域经营模式分析. 金融论坛, (10): 52-56. [Zhou H W, Liu F. 2010. An analysis of the model of city commercial bank's cross-regional business. Finance Forum, (10): 52-56.]
- Bagler G. 2008. Analysis of the airport network of India as a complex weighted network. Physica A, 387(12): 2972-2980.
- Berger A N, Hunter W C, Timme S G. 1993. The efficiency of financial institutions: a review and preview of research past, present and future. Journal of Banking & Finance, 17 (2-3): 221-249.
- Burt R S. 2009. Structural holes: the social structure of competition[D]. Cambridge, MA: Harvard University Press.
- Calcagnini G, De Bonis R, Hester D D. 1999. Determinants of bank branch expansion in Italy[EB/OL]. 1999-10-29[2014-01-16]. <http://www.ssc.wisc.edu/econ/archive/wp9932.pdf>
- Carlson M, Mitchener K J. 2005. Branch banking, bank competition, and financial stability[EB/OL]. 2012-12-16[2014-01-12]. <http://www.federalreserve.gov/pubs/feds/2005/200520/200520pap.pdf>
- Clark G L. 2005. Money flows like mercury: the geography of global finance. Geografiska Annaler: Human Geography, 87(2): 99-112.
- Desrochers M, Fischer K P. 2005. The power of networks: integration and financial cooperative performance. Annals of Public and Cooperative Economics, 76(3): 307-354.
- Jayarathne J, Strahan P E. 1998. Entry restrictions, industry evolution, and dynamic efficiency: evidence from commercial banking. Journal of Law and Economics, 41(1): 239-273.
- Perroux F. 1955. Note sur la notion de pôle de croissance. Economie Appliquée, 7: 307-320.
- Robinson J. 2002. Global and world cities: a view from off the map. International Journal of Urban and Regional Research, 26(3): 531-554.

Distribution pattern and expansion mechanism of financial institution network in the Yangtze River Delta

JI Feifei^{1,2}, CHEN Wen¹

(1. Nanjing Institute of Geography and Limnology, CAS, Nanjing 210008, China;

2. Nanjing Urban Planning Bureau, Nanjing 210029, China)

Abstract: Under the background of regional integration, flow of financial resources across regions is becoming increasingly more frequent, leading to a demand for cross region financial services. By network analysis, this study uses the theories of financial geography to explore how financial institutions distribute and expand in an integrated region under the background of market development, globalization, and local government's enterprise orientation, information technology development, and integration. In theory, for maximizing the benefits under a common market, financial resources might flow anywhere by using financial institutions as carrier rather than stay in one node. In practice, however, such movement might be impeded by boundaries between cities. Based on the study of the situation of financial institutions of 16 cities and distribution of city commercial banks in the Yangtze River Delta (YRD), this article builds a financial institution network (city commercial bank network) and measures its border effect and effective size of structure hole. The results show that: (1) The border effect of Jiangsu Province dropped from 0.30 in 2007 to 0.22 in 2013, while the border effect of Zhejiang Province reached 0.39 in 2013. Links between city commercial banks in different cities have become stronger, and increasingly more financial institutions locate their subsidiaries to other cities, even expand across provincial borders. As the border effect drops, the barrier between Jiangsu and Zhejiang Provinces might partly diminish along with the expansion of banks. Moreover, it is clear that the distribution of city commercial banks shows hierarchical structures. Shanghai as a financial center, along with Nanjing, Hangzhou, Ningbo, and Taizhou, serve as financial nodes in the financial institution network. (2) The expansion of city commercial banks is mainly restricted by policies and regulations. But it is also affected by financial demands, historical and cultural factors, and the banks' own condition and development strategies. Using Quadratic Assignment Procedure (QAP) to analyze the driving forces, this study revealed that balance of loans per person, culture diversity, and self-control ability of the local government of the revenue play important roles on city commercial bank expansion, while GDP per capita, added value of financial rate, and administrative boundary are not important factors. If a city commercial bank is controlled by a local government, financial development orientation of the local government will play a major role, while economic development and industrial demand is the central cause of financial flows. In city commercial banks dominated by foreign capital or private business, the location choice might be more flexible. In addition, empirical study of financial network evolution of Bank of Nanjing lends some support to earlier analysis. This article discusses how to study financial institution expansion mechanism and financial flow network from a geographical point of view. However, with the growth of city commercial banks in the Yangtze River Delta, new factors might arise and the situation may change quickly. Thus further study will shed light on any new situation. County level analysis might also reveal further details of the issues under discussion.

Key words: financial institution network; distribution pattern; expansion mechanism; city commercial bank; the Yangtze River Delta