

金融发展中的地理、区位与集群分析

王朝阳

【提要】地理是金融发展中不可避免的因素,全球化和信息技术进步并不能抹煞金融发展的地理特征。现有对金融和货币地理的研究轨迹表现出一种从“体系”到“网络”再到“主体”的演变特征,但对金融与货币地理的学科概念和研究范围尚未形成共识。尽管金融服务活动在微观层面上的区位选择以及金融服务业在行业和地区层面的产业集群引起了一些关注,但在把空间概念引入金融领域后,金融地理和金融服务集群的研究还任重道远。

【关键词】金融地理 货币地理 金融服务 产业集群

【中图分类号】F83 **【文献标识码】**A **【文章编号】**1000-2952(2013)04-0057-06

一、引言：金融发展中的地理因素

金融之所以能够成为现代经济的核心,就在于有一个能够充分发挥其固有功能的金融系统。按照金融功能观的解释,金融系统的第一个功能是在不同的时间、地区和行业之间提供经济资源转移的途径。对于不同地点之间经济资源的转移来说,金融系统担当着重要角色。在很多时候,可以用于完成某项活动的资本远离它可以得到有效使用的地方。而金融系统提供了很多机制来实现资本的转移,如通过金融市场实现的直接融资或者通过银行机构实现的间接融资,能够解决金融资源的地理需求差异和流动问题。就此而言,金融系统的地理特征是与生俱来的。并且,经济越复杂,金融系统为资源在时间和空间上转移提供高效手段的角色就越重要,金融发展中的地理因素也越突出。

与其他产业部门相比,金融业的交易对象是货币。由于货币固有的可替代性与可转换性,使其与传统物品相比能够更轻易地超越空间的局限。但是,这

并不能抹煞金融机构或金融组织的地理特征,这种特征反过来还会影响到金融系统的功能发挥。金融市场或机构尽管在业务活动和经营方式上有所差异,但都从本国的各个不同地区甚至还超出国界从其他国家获取资金;然后这些资金会通过各种方式被重新投入到经济生活中。在这一过程中,各类金融资产的流动会跨越不同的地区,甚至是跨越不同的国家,这是金融系统最突出的地理表现。

传统上,区域经济学接受了新古典增长理论的熏陶,假设资本和劳动力转移是自由的、无成本的,并且地区之间存在完善的、普遍的信息流,从而把货币排除在区域分析以外。但必须承认,金融系统的地理特征或者说是金融资源的跨地区流动,对于经济社会发展具有重要意义。由上述地理特征而衍生出来的问题至少包括:资金来源于哪些地区?资金又被用于哪些地区?资金为什么被用于这些地区?资金运用存在地域差异吗?金融资源分布和运用的地域差异对金融机构和金融市场发展产生了什么影响,并对地方经济发展和社会福利提高造成了怎样的后果?金融资源的地域差异对于金融监管有没有形成冲击,又给管理当

局宏观经济政策的制定和执行带来了什么影响?要对此类问题提供合理的解答,必须充分认识到金融系统的地理特征。

二、全球化背景下对金融地理的争论

近30余年来,随着信息通信技术(ICT)的发展和金融监管的调整,全球金融系统发生了翻天覆地的变化,给金融地理的研究也带来了很大冲击。大多数评论都把这种变化概括为三个相互影响和互相强化的过程,即放松管制、技术创新和全球化(Martin, 1999)。^①一般认为,金融管制的放松开始于1973年,以布雷顿森林体系钉住汇率制的崩溃为标志,同时还伴随着美元可兑换与资本控制的取消。透过整个金融监管的历史演变可以看出,金融发展史就是管制、放松管制、重新管制和重新放松管制过程的不断循环,其中管制和放松的每一次循环都比以往进入了更高级的程度。在放松管制的同时,技术创新的步伐也在不断加快。特别是近年来,随着金融工程和ICT技术的发展,每年都有一些重要衍生产品出现,金融创新仍在不断加速。放松管制和技术创新还推动了金融全球化的加速形成,全球金融一体化的程度在不断强化,空间经济关系的交融使得金融领域中“国家疆界”的概念日益模糊。在这些转变过程中,金融业的组织结构、企业结构以及地理结构都在发生着相应变化,由此也产生了对“地理在金融中是否依然重要”的争论。

毫无疑问,上述三大过程对于全球金融发展的影响是巨大的。信息技术、金融创新和金融放松管制以及全球银行的形成都促进了金融的全球化与金融资源的超高速流动。电子技术发展使得电子资金可以通过支付系统(比如SWIFT)在全球范围内快速转账,并促成了由通信网络和金融企业计算机终端组成的、存在于虚拟空间的柜台市场(OTC)的产生。这些发展进一步强化了金融的一体化,把交易时间扩展到全天24小时。借助于此,银行可以把交易头寸转移到位于下一个时区的办公机构。另外,通过金融创新与信息技术的紧密联系,一些证券化产品和复杂金融衍生工具超出了国内监管的范围,管理当局对本国金融市场的有效监管面临着威胁(Thrift & Leyshon, 1994)。^②

在很大程度上,基于对这些影响的考虑,O'Brien(1991)认为金融全球化改变了国家的经济空间范围,甚至破坏了国家的经济主权和自主性,其结果是造成了“地理的终结”。^③或者,采用Cairncross(1997)的

说法,其结果是“距离的消失”,即距离不再能够决定通信成本,区位不再是大多数企业决策中的关键因素。^④总之,全球化和电子货币消灭了地理,区位变得不再重要。

根据科恩(2004)在《货币地理学》一书中的总结,有三种解释可以作为地理终结结论的支持。^⑤其一,随着市场在竞争力量和技术改进的推动下更加一体化,自然位置的重要性逐渐降低,世界所有的市场都将瓦解成单一的功能体,商业可以在没有具体位置的任何地方进行,包括在虚拟空间交易。其二,从政治角度,受金融全球化和货币关系中“无国籍”市场日渐增长的影响,国家权力日益衰落,领土国家最终沦落为仅仅是“可以进出的经济单元”。其三,从认知角度,金融空间组织不仅仅是关于商业活动的地点或是对国家权威的限制,而是关于巩固货币和资本的世界性市场的交易网络。但是,科恩同时也认为前两个解释过于离谱,不能轻信。一方面,“只要世界金融中心在区位和交易上的重大影响还存在,全球一体化就没有宣告‘地理终结’”。另一方面,国家的货币权威毫无疑问受到挑战,但它并不愿意被扫进历史的垃圾桶。上述内容中,第一点应该最符合O'Brien(1991)的本意,按照他的说法,“地理终结是一个用于国际金融关系的概念,指地理位置不再对国家经济发展水平起作用”。^⑥相比之下,第三个解释则是地理终结结论的价值所在,它促使我们思考如何重新界定货币关系的结构和管理。

金融服务的本质是为客户的金融需求提供解决方案或创新品种,这一过程在很大程度上依赖于信息流的生产、处理和理解,信息在该过程中既是投入品也是产出

① Martin, Ron, The New Economic Geography of Money, In Ron Martin (ed.), Money and the Space Economy, John Wiley & Sons Ltd, 1999.

② Thrift N., and Leyshon A., A Phantom State? The De-Traditionalization of Money, the International Financial System and International Financial Centers, Political Geography, No. 13, 1994, pp. 229-327.

③ O'Brien, R., Global Finance Integration: The End of Geography, London: Pinter/Royal Institute of International Affairs, 1991.

④ Cairncross, The Death of Distance: How the Communications Revolution Will Change Our Lives, Harvard Business School Press, 1997.

⑤ [美]本杰明·J.科恩:《货币地理学》,代先强译,西南财经大学出版社2004年版。

⑥ O'Brien, R., Global Finance Integration: The End of Geography, London: Pinter/Royal Institute of International Affairs, 1991.

品。因此，市场信息的获取和正确解读是提供和改善金融服务的关键。Zhao etc. (2002) 将信息分为标准化信息和非标准化信息，前者是指可通过大众媒体公开传输的硬数据；后者则是一些当地化的难以通过日常媒体传输的信息。^① 要正确解释非标准化信息的含义和价值，必须准确了解这类信息产生的社会经济背景，因此金融部门需要更接近于信息源。

在 Agnes (2000) 的论述中同样也提到，金融服务信息有许多不同的表现。^② 具体包括：(1) 不同金融服务所携带的信息在内涵上各有差异，对金融服务企业的地方嵌入性会造成不同影响。有些金融服务主要依赖于地方化和专业化的信息，而另外一些则可能取决于在全球范围内都存在的信息。(2) 在许多情况下，所获得的信息是模糊不透明的，很难进行理解或解释。这类信息大都比较复杂晦涩，并且理解起来也因人而异，因而不容易通过电子网络进行大规模发布。在这种情况下，由于不同企业在环境、市场位置和目标定位等方面的差异，同样的信息可能会得出完全不同的解释。(3) 信息的时间性和时效性是非常关键的。金融市场的快速波动使得信息变化频率很高，因此信息可能很快就会过时。毫无疑问，这种时效性和信息实时访问是至关重要的，尽管电子网络促进了信息的生产和传播，但很多信息只有通过面对面的交流和观察才能获取，并且被正确理解其含义。

对于地理学结论，更多学者从社会和环境等软性要素出发，认为需要对全球金融系统的多元化地理学认真看待，并把目标转向“缺失的地理学”（金雪军、田霖，2004）。^③ 比如，Martin (1994) 认为，全球化涉及到分散和集中这样两种截然相反的力量，金融企业和金融业务并没有因为全球化而呈现出分散化的趋势，反而是放松管制、新技术和全球化等因素强化了专业商务服务在既有中心地区的集中。^④ Agnes (2000) 根据对澳大利亚利率互换衍生工具高级管理者的采访资料，说明了空间关系和地方嵌入性在互换产品中的重要性，从而证实了金融服务全球化并没有削弱地方嵌入性对于全球金融中心的重要性。^⑤ 嵌入地方经济社会发展中的网络关系可以作为一种信息来源，有助于交易商培养市场感觉和形成风险管理战略。科恩 (2004) 提出了以流动为基础的模式，倡导以功能空间（根据交易网络或关系网络来界定）来代替自然空间（根据地点或位置来界定），放弃领土范围而采用势力范围的概念，把“位置的空间（space of places）”转变为“流动的空间（space of flows）”。^⑥

三、金融与货币地理研究的演进脉络

早在 20 世纪 40 年代前后，勒施 (Losch) 在其著作《区位经济学》中就已经注意到经济地理中的一些金融问题，特别是美国利率、信贷和消费价格的地区差异。^⑦ 比如他记录了 1915 年~1925 年间美国的银行利率，并发现距离纽约这个信用市场的距离越远，利率就越高，从而证明了贷款人与借款人之间的距离越远，相关的不确定性、风险和交易成本就越高。据记载，勒施也有意进行一些关于货币和区位的研究，但由于他的早逝，这些工作没能得以顺利进行，相关的早期工作也没有被翻译成英文。此后，缪尔达尔 (Myrdal, 1957) 在其累积与不平衡区域发展理论中也关注了区域金融流动的问题。^⑧ 但总体来看，1980 年代之前对于金融和货币地理问题的研究比较少见，零星有一些作品，其所关注的主题为区域化的银行结构、区域金融结构对货币政策的影响等。当然也有一些地理学家注意到了城市之间的金融资本流动，或者研究北美和英国地区金融资源配置的空间基础。

但是，这一时期有一项例外的重要研究把区域经济学和经济地理两个不同的视角整合起来，讨论了金

- ① Zhao, S. X. B., Smith C. J. and Sit K. T. O., China's WTO Accession and Its Impact on Spatial Restructuring of Financial Centers in Mainland China and Hong Kong, (DB), 2002.
- ② Agnes Pierre, The "End of Geography" in Financial Services? Location Embeddedness and Territorialization in the Interest Rate Swap Industry, *Economic Geography*, vol. 76, No. 4, (Oct.), 2000, pp. 347-366.
- ③ 金雪军、田霖：《金融地理学研究评述》，《经济动态》2004 年第 4 期。
- ④ Martin, Ron, Stateless Monies, Global Financial Integration and National Autonomy: The End of Geography? In S. Corbridge, R. L. Martin and N. Thrift (ed.) *Money, Power and Space*, Oxford: Blackwell, 1994.
- ⑤ Agnes Pierre, The "End of Geography" in Financial Services? Location Embeddedness and Territorialization in the Interest Rate Swap Industry, *Economic Geography*, vol. 76, No. 4, (Oct.), 2000, pp. 347-366.
- ⑥ [美] 本杰明·J. 科恩：《货币地理学》，代先强译，西南财经大学出版社 2004 年版。
- ⑦ [德] 奥古斯特·勒施：《经济空间秩序——经济财货与地理间的关系》，廖什、王守礼译，商务印书馆 1995 年版。
- ⑧ Myrdal, G., *Economic Theory and Underdeveloped Regions*, London: Gerald Duckworth, 1957.

融地理问题。法国银行家吉恩·拉巴斯(Jean Labasse)于1955年写出了关于里昂地区金融地理的博士论文,^①其中描述了银行网络的发展、银行的市场区域、城市中心的金融联系、银行行政管理的变化、银行在城市形态中的地位、银行对于地区经济的依赖与支持,以及银行借贷与货币储备、金融周期、储蓄吸收能力的关系等。劳拉詹南(2001)对该文给予了高度评价,认为拉巴斯是在这个领域里远远走在时代前面的学者。^②Martin(1999)也认为这是金融与货币地理研究中一项非常重要的工作,但由于作品没有被翻译成英文,因此英美国家的地理和区域经济研究大都忽略了这项成果。^③

对金融与货币地理问题的大范围研究始于1980年代后期,经济学家与地理学家都开始注意到这个长期以来被忽视的问题。此后,关于金融与货币地理的研究开始从两个领域围绕不同的主题展开。从区域经济学领域进行的研究主题包括地区间的利率差异、地区间的资金流动、地区信贷的可用性、国际金融中的地理因素,以及对金融系统地理结构与空间演化的研究,如银行业与信贷分配的地理分析和金融中心的发展与竞争。从地理学领域进行的研究主题包括资本主义空间经济的不平衡发展和危机倾向,特定金融机构、服务和市场的空间组织和运营,主要国际金融中心的经济、政治与社会机制,以及它们在联结货币地理和塑造机构文化中的作用,区域金融流动和区域产业发展的联系。

但是,这些研究主题总体上还是比较分散的,并没有形成比较统一的分析框架和能够被普遍接受的理论模型,并且由于是从不同领域展开的,相互之间还存在一定的对立。从近年来出版的著作来看,瑞典学者劳拉詹南的《金融地理学》仅仅是“从地理学上对国际金融和资本市场所作的一个描述”,只是为了简洁与方便才起名叫“金融地理学”,并且该书的内容体系并没有覆盖金融地理的相关研究领域。但劳拉詹南概括了地理学研究角度的三个口号,即空间差异、空间过程和空间相互作用。简单来说,金融资源在不同国家或地区的差异,各国或地区对利率、准备金率的要求等不同现象都构成了空间差异的内容;空间过程可以理解为金融部门的地域扩张或收缩,外资金金融机构的进入与退出,分支机构开设与合并,金融资本的流动等等;空间相互作用最典型的研究对象如不同金融机构之间的竞争与合作,金融部门与实体部门之间的互动作用等。科恩(2004)则强调“货币地理学主要是对民族国家的政治边界进行论述”,其目的是“重新审视货币在当今世界中的作用”。^④考虑到货币在其

发行国之外日渐增长的普遍使用,国际关系正被日益增多的不同国家的货币在空间上的相互渗透而重新改变形态,必须重新理解“货币关系的空间组织——货币地理学”。由于货币除了其固有的经济属性之外,同时还是一种社会关系,因此,货币地理同时也是关于社会和文化的地理。

1980年代后期以来,金融与货币地理的研究主题可以从区域经济学和地理学两个领域做出区分,前者的相关主题涉及地区间的利率差异、地区间的资金流动、地区信贷的可用性、国际金融中的地理因素、金融系统的地理结构与空间演化(包括银行业与信贷分配的地理分析、金融中心的发展与竞争);后者的主题则覆盖了资本主义空间经济的不平衡发展和危机倾向,特定金融机构、服务和市场的空间组织和运营(如银行、风险资本、股票市场、养老基金),主要国际金融中心的经济、政治与社会机制,以及在联结货币地理和塑造机构文化中的作用,区域金融流动和区域产业发展的联系等。

在上述相关主题的研究文献中,必须提到安德鲁·雷山为《人类地理进步》杂志所撰写的三篇论文,它们大致为该领域提供了一个概览。其中,第一篇论文(Leyshon, 1995)重点讨论了货币和金融问题的政治经济方法,包括地缘政治、地缘经济和金融排斥性。地缘政治有助于理解现行金融体制及其可持续性;地缘经济则把注意力转向投资组合、信用流动、货币选择以及相关的社会文化环境;金融排斥性主要讨论落后地区在获取金融服务上存在的困难,其论点是穷人和穷国不能在商业市场上获得金融服务,或者要支付更高的价格才能获得。^⑤第二篇论文(Leyshon, 1997)对除政治经济方法之外其他可供选择的理论进行了评述,包括相关文献对传统理论中货币角色和效应的批评、货币网络的概念、以及对金融网络的分析。雷山认为,货币网络的概念提供了一种

① Les Capitaux et la Région, 1955, Paris: Colin. 该论文1974年以专著的形式发表。

② [瑞典] 瑞斯托·劳拉詹南:《金融地理学——金融家的视角》,孟晓晨等译,商务印书馆2001年版。

③ Martin, Ron. The New Economic Geography of Money, In Ron Martin (ed.), Money and the Space Economy, John Wiley & Sons Ltd, 1999.

④ [美] 本杰明·J. 科恩:《货币地理学》,代先强译,西南财经大学出版社2004年版。

⑤ Leyshon, A., Geographies of Money and Finance, Progress in Human Geography, No. 19, 1995, pp. 531-543.

能够识别货币体系的时间与空间变动的方法，对金融网络的分析则强调了货币本身充满着社会与文化色彩。^① 第三篇论文（Leyshon, 1998）在前两篇的基础上探讨了一些更新的方法，要求重点分析经济主体以及经济主体内的金融循环。^② 透过这三篇论文，可以大致看出 1990 年代地理学和其他社会科学对货币与金融问题的研究轨迹。简而言之，其轨迹反映出了一种从“体系”到“网络”再到“主体”的演变过程。

目前，国内对货币与金融地理问题的研究主要集中在对国外相关文献的介绍和评述上。此外还有较多文献以区域金融为主题进行了大量研究，近两年来对于区域金融的研究集中在两个方面，一是区域金融生态环境，二是区域金融稳定问题以及相关指标的设定。而此前的研究则比较关注区域金融发展与经济增长之间的关系。但金雪军、田霖（2004）认为金融地理学与区域金融学是两个既有区别又有联系的学科。^③ 区域金融学往往考察一个国家金融机构及其运行在空间上的分布状况，它表现为具有不同形态、不同层次的相对集中的若干金融区域的金融活动。而金融地理学则是从空间和地理的视角来考察区域金融问题，不同的是，它不仅仅包括自然地理环境，还包括社会人文环境。两者的不同点还表现在方法、手段和观点上的差异；此外，金融地理学重视社会资本（social capital）的作用，并经常借用地理学上常用的地图工具。

四、金融服务区位与金融 服务产业集群

金融服务业是金融活动在产业形态上的体现。从相关文献来看，关于金融服务业的地理布局模式可以区分为两种，一种是以英国为代表的金融集中化，另一种是以美国为代表的金融分散化。

对于金融集中化来说，相关文献探讨了金融服务活动空间上分布不均衡的程度，表明英格兰南部的金融活动非常集中。出于一些共同的需要，比如能够接近丰富的专业化劳动力资源和支撑服务（如会计、保险精算、法律服务等），接近市场和获得集聚经济的好处（降低交易成本、通过共享知识和经验加快发展与创新），大中小型金融服务公司在大城市特别是大城市的核心区表现出集聚的趋势。

实践方面，伦敦不仅仅是全世界银行最集中的地方，同时也是引人注目的国际性金融部门的总部集中地，这些金融部门包括世界级的股票和金融衍生产品交易所、劳埃德保险公司、各种商品期货市场，并能

提供管理服务部门的支持性基础设施。到 20 世纪中期，几乎所有英国银行的总部都设在伦敦，正如金德尔伯格（Kindleberger, 1974）解释的那样，英国具有高度集中化的金融体系，“几乎没有必要解释伦敦是如何成为大都市金融网络制高点的……金融体系除了以伦敦为中心外别无选择……爱尔兰和苏格兰的不同银行体系跨越其边界与伦敦连为一体。”^④

对于金融分散化来说，美国和欧洲某些地方（如德国、意大利）的金融体系仍然基本上是地方自治的。比如意大利有将近 1000 家银行，其中绝大部分属于地方性的；德国为了分散经济发展和政治力量，也致力于推动区域银行结构的调整。尽管美国拥有像纽约这样的全球顶级金融中心，并且金融服务在纽约表现出明显的集群性，但由于美国 19 世纪和 20 世纪早期经济发展的地理隔绝状态起初阻碍了全国市场的发展，使得其金融体系在全国范围内基本表现为分散化的特征。

从发展阶段来看，金融业的空间发展具有阶段性。一方面，随着金融组织和机构的不断整合，以及地方金融机构不断朝全国和国际性的方向发展，其最主要的特点是金融活动和金融机构在少数重要金融中心的高度集中化。另一方面，随着信息化和网络技术的发展，20 世纪 90 年代以来，金融业的产业重组导致远离核心区的郊区和边缘城市与区域的就业增加。这其中最本质的变化是，电话营业机制的发展动摇了那些拥有广泛分支机构的服务公司的长期优势。例如，电话呼叫中心明显地倾向于在那些劳动力丰富尤其是女性占优势的地区选址，虽然支付的工资要高于当地的平均水平，但相对这些服务公司在全国的平均水平来讲，仍然要便宜一些。（Marshall & Richardson, 1996）^⑤

金融服务业集群产生了较明显的经济效应。从企业的集群效果来看，Pandit et al.（2001）发现，位于集群地区的金融服务企业的增长速度要高于平均水

① Leyshon, A., *Geographies of Money and Finance*, *Progress in Human Geography*, No. 21, 1997, pp. 381—392.

② Leyshon, A., *Geographies of Money and Finance*, *Progress in Human Geography*, No. 22, 1998, pp. 433—446.

③ 金雪军、田霖：《金融地理学：国外地理学研究新动向》，《经济地理》2004 年第 6 期。

④ Kindleberger, C. P., *The Formation of Financial Centers; A Study in Comparative Economic History*, *Princeton Studies in International Finance*, No. 36, 1974.

⑤ Marshall J. N., Richardson R., *The Impact of “Telemediated” Services on Corporate Structures; The Example of “Branchless” Retail Banking in Britain*, *Environment and Planning*, vol. 28, No. 10, 1996, pp. 1843—1858.

平,并且金融集群地区往往能够吸引大量的新企业进入。^①此外,新产业空间理论也刺激了关于地方金融业对当地经济贡献的研究。尽管金融业对地方经济最明显的影响在直接就业方面(像伦敦和北卡罗来纳州的夏洛特那样依赖金融业职位的城市体现得最明显),但 Hutchinson 和 McKillop (1990) 此前的研究认为,地方金融与当地和区域经济繁荣有直接的因果关系,因为大规模的和极具竞争力的地方金融群体的存在意味着地方工业能够比较容易获得贷款,或者说能以比在中央系统更低的价格获得贷款。^②此外, Alessandrini 和 Zazzaro (1999) 认为,区域银行体系对克服国家金融体系存在的信息不对称发挥了重要作用,它使小企业能够相对容易获得贷款。^③

五、简单的总结与评论

迄今为止,学界对金融与货币地理的学科概念和研究范围始终没有达成共识。从该领域的相关文献来看,应该说我们还只是处于入门阶段。但是,金融地理学者们在某些相关问题上的观点是一致的:强调根植性或曰嵌入性;主张跨学科的研究,社会学、心理学、历史与地理等学科理论都是其研究的工具;认为经济活动的背景或者说地理环境已成为任何经济地理学解释的关键组成部分等。

本文认为,金融地理研究的最大贡献在于将空间范畴纳入研究视野,位置或区位对金融服务业来说不再是无关紧要的因素,从而开辟了一个新的研究领域。我们相信,在把空间因素纳入到金融问题研究之后,完全有可能得到一些具有重要现实意义的研究成果。

金融地理学科体系和理论基础的模糊并不能掩盖金融区位的重要性,目前已经有越来越多的研究开始注意到金融的地理特征和区域性,有越来越多的学者

对金融资源分布以及由此造成的影响展开研究。特别是随着产业集群概念的流行,当人们注意到金融是一种服务型产业之后,这两者结合而形成的金融服务集群开始进入到理论研究和实践决策部门的视野。这些研究大多按照从一般到特殊的分析思路,把产业集群的一般理论应用于金融部门,并根据金融的自身特征做出相应调整和改进,试图揭示金融服务集群的动因、发展演变机制以及由此造成的影响。但由于目前关于产业集群还缺乏统一明确的理论体系与分析方法,因此金融服务业产业集群的研究也比较混乱。同时受地区性统计资料限制,相关文献大多以定性分析或描述为主,具有一定代表性的理论模型尚显缺乏。总之,如果说金融与货币地理的相关研究刚刚发展到入门阶段,那么关于金融服务集群的研究目前还徘徊在大门之外,有许多问题等待回答,有大量研究工作亟待开展。

本文作者:中国社会科学院财经战略研究院副研究员

责任编辑:王姣娜

- ① Pandit, N. R., Cook, G. A. S., and Swann, G. M. P., The Dynamics of Industrial Clustering in British Financial Services industry, *The Services Industry Journal*, vol. 21, 2001, pp. 33-64.
- ② Hutchinson & McKillop, *Regional Financial Sectors in the British Isles*, Avebury, Aldershot, Hants, England and Brookfield, Vt., USA, 1990.
- ③ Alessandrini P., Zazzaro A., A Possibility Approach to Local Financial System and Regional Development: The Italian Experience, in Martin R. (ed.), *Money and the Space Economy*, Wiley, 1999.

Analysis on the Geography, Location and Cluster in Financial Development

Wang Chaoyang

Abstract: In light of geography's inevitable factor during the course of financial development, globalization and ICT progress can not eliminate the geography characteristics in financial development. Current research about financial and monetary geography evolve from the perspective of "system" to "network", and then to "body". However, the scientific concept and research scope of financial and monetary geography hasn't reached a consensus. Despite some studies have noticed the location selection of financial services activities in the micro-level and the cluster phenomenon of financial services industry in the industrial and territorial level, the research of financial geography and financial cluster still has a long way to go after the space concept was involved to financial field.

Key words: financial geography; monetary geography; financial services; industrial cluster