

## A Research on Financial Eco-environmental Assessment and Government Cooperative Governance in Jilin Province

Ji chang-lin<sup>1, a</sup>, Liu yi-ning<sup>1, b</sup> and Zhang Ya-ning<sup>1, c, \*</sup>

<sup>1</sup>Northeast Electric Power University, Jilin, Jilin, PR China

<sup>a</sup>561545055@qq.com, <sup>b</sup>2723131373@qq.com, <sup>c</sup>522707763@qq.com

\*Zhang Ya-ning (Corresponding author)

**Keywords:** Financial ecological environment, Cooperative governance, Principal component analysis.

**Abstract.** Taking the data of 8 cities and 1 Prefecture in Jilin Province from 2012 to 2017 as an example, this paper evaluated the level of financial ecological environment in Jilin Province by principal component analysis. This paper constructed an evaluation system of financial ecological environment, and got the ranking of financial ecological environment in Jilin Province in recent six years. As a result, Changchun City is the financial center of Jilin Province, which has maintained a leading level of development in recent years. The financial ecological environment of other cities in Jilin Province has developed steadily, and its ranking has hardly changed in six years. The suggestions of this paper were as the followed: For the regions with backward endowments, the government should gradually reduce intervention, promoted the market-oriented management, and gave impetus to the construction of local credit system.

## 吉林省金融生态环境评价与政府合作治理研究

汲昌霖<sup>1, a</sup> 刘艺宁<sup>1, b</sup> 张雅柠<sup>1, c, \*</sup>

<sup>1</sup>东北电力大学经济管理学院, 吉林, 吉林, 中国

<sup>a</sup>561545055@qq.com, <sup>b</sup>2723131373@qq.com, <sup>c</sup>522707763@qq.com

\*张雅柠 (通讯作者)

**关键词:** 金融生态环境; 合作治理; 主成分分析

**中文摘要.**文章以吉林省 8 市 1 州 2012-2017 年的数据为例, 采用主成分分析法评估了吉林省的金融生态环境水平。文章构建了一个金融生态环境的评价体系, 并得出了吉林省近六年的金融生态环境排名。从结果来看, 长春市是吉林省的金融中心, 近年来一直保持着领先的发展水平。吉林省的其他城市金融生态环境发展水平稳定, 排名在六年内几乎无变化。本文的政策建议是: 对于禀赋落后的地区, 政府应逐步减少干预, 推进市场化管理, 同时积极推行地方的信用制度建设。

### 1. 引言

金融对地方经济的发展尤其是资源配置起到重要作用, 是一个地区经济发展的枢纽。金融资本的集中与扩散能够促使区域资本的积累并向投资转化, 降低融资成本, 为本地区的企业提供投融资便利从而满足企业生产, 发展所需资金。金融服务则从另一方面体现区域金融发展水平, 发达的信息网络、法律、中介、财务咨询等机构专业化的水平决定了一个区域的金融信息获取成本, 决定了区域不同层级业务的转移与留存, 影响了周边地区的金融服务水

平及金融产值的增加。

吉林省近年来的整体经济增速低于全国平均水平，其影响因素有很多。从宏观层面看，制度改革的难度大，市场化推进慢、程度低是一个较为重要的方面。在经济改革的探讨中，吉林省近年来的金融改革水平也有很大上升空间，其整体发展仍显著落后于绝大多数发达地区。放眼全国，金融业在改革开放中不断发展壮大，经济货币化程度近年来不断提高，较大的金融发展水平对于区域经济的增长无疑会产生显著的正向作用。

## 2. 吉林省近年来省情分析

吉林省作为东北老工业基地的重要主体，在近 10 余年的发展中出现了一定程度的滑坡。纵观整体，影响因素有很多。包括产业结构问题，老龄化及人口流失问题，政策层面问题，气候问题等等。从 2008 年起，吉林省的地区生产总值及人均生产总值均呈现了较为明显的下滑趋势。在不同的产业方面，第一、二、三产业也呈现出较为明显的增长率下降。截至 2017 年，第一产业增长率已经下降至 3.3%。第三产业指标数据相对较好，但也落后绝大多数其他地区的发展水平。除了经济基础方面的问题，吉林省包括整个东北三省的经济滑坡也与相对落后的市场化改革进程相关，整体的制度环境水平相对落后，无论是近些年发布的市场化指数还是其他刻画制度、政策环境的研究成果，吉林省各主要城市都处于相对靠后的位置。

从一些微观数据中，我们能够了解一个地区的金融发展态势。通过比较吉林省近 6 年的银行从业人员数量，我们可以了解，银行的从业人员呈现了整体萎缩的趋势，这一特征在国有商业银行的数据中表现的尤为明显。在政策性银行和股份制商业银行的统计中，其人员增量也同比落后于地区经济发展速度（GDP 增长率）。农村金融机构与非银行金融机构增速略高于地区经济发展，源于地区对农业发展的支持和金融市场化的局部推进。但总体而言，吉林省的金融发展水平从从业人员这一直接指标看来，近年来并未取得显著提升，甚至出现阶段性的下滑。这种从业人员数量的下降虽然可能受到技术水平发展的影响，但是无论与经济增量的比较还是其他省份同一指标的比较中，我们都能够证实，这是金融领域一个现实存在的发展停滞现象。

除了银行从业人员数量意外，我们找到能够直接反映地区金融发展水平的另一个维度的数据，保险公司机构数量。在保险公司机构数量方面，我们能够看出，吉林省的保险领域发展相对平稳，各方面数据均在稳健上升。近三年来，开始有部分新增的保险公司在吉林省设立分公司，呈现良性发展态势。

## 3. 吉林省金融生态环境指标体系的建立

区域金融生态环境评价具有属性多样、结构复杂的特性，要进行有效的评价就需要建立多指标、多层次的评价系统。鉴于几何移动平均法和层次分析法都具有一定的主观性，会造成结果出现偏差，本文选择因子分析法，通过降维和定性分析定量化的途径使问题变得明朗。对于金融生态环境指标体系的构建，国内学者已经形成了较为成熟且明确的构建维度和结构（李扬，2005；胡滨，2009），一般设立三级指标，共 16-25 个变量。从过往对于金融生态环境指标体系建设的研究来看，不同省份的金融生态研究者往往基于本省数据的可得性、可靠性及科学性对该指标体系进行指标数量的增减或指标设计的微调。本文基于吉林省现有的在政府主导程度、经济运行现状、地区金融发展以及信用制度建设四个方面数据的可得性以及基于现实考量的合理性来设计的一个金融生态环境评价指标体系。通过构建一个多因素的评价体系，我们能够更为全面地评价吉林省八市一州的金融生态环境现状。

## 4. 吉林省的金融生态环境评价

本研究通过 Stata 软件对吉林省 2012-2017 年的指标数据进行主成分分析，选取符合条件

的两个主因子来代替全部 20 个因子。

从计算所得的特征值和碎石图，我们可以观察到，前两个主要的解释因素，其解释了整体的 95% 以上，说明了数据在使用的过程中结果较好。通过主成分分析计算了吉林省 2012-2017 年的各年度城市得分。按照综合因子得分，将各城市的评价结果划分为 5 个等级，得分大于 3 的为 A+ 级；得分处于 1-3 之间的为 A 级；得分处于 0-1 之间的为 B 级；得分处于 -1-0 的为 C 级；得分处于 -1 到 -3 为 D 级。各年度得分列示见表 1：

按照综合因子得分，将吉林省各城市的评价结果共分为 4 个等级，得分大于 3 的为 A+ 级：长春市，长春市作为吉林省的省会，政治中心，无论从人文方面还是信息的获得上都具有先天的优势；其金融生态环境水平在吉林省内遥遥领先。得分处于 1-3 之间的为 A 级：吉林市，吉林市是吉林省第二大城市，有着较好的工业基础和相对平衡的产业结构，同时，其距离长春距离较近，在近 6 年的数据评价中，它的得分始终处于 A 级水平；得分处于 0-1 之间的为 B 级，在吉林省内的近 6 年评价结果中，并没有其他城市达到这一标准；得分处于 -1-0 的为 C 级：松原市、四平市；得分处于 -1 到 -3 为 D 级，辽源市、通化市、白山市、白城市、延边州。

表 1 吉林省主成分分析评价结果

	score2017	score2016	score2015	score2014	score2013	score2012
长春市	10.15065	10.07817	9.922544	9.873938	9.8221	9.754253
吉林市	1.138221	1.259302	1.226819	1.320045	1.375116	1.428831
四平市	-0.9338778	-0.9525295	-0.9418724	-0.9857157	-0.9684907	-0.9341283
辽源市	-2.636006	-2.699089	-2.79649	-2.833524	-2.827102	-2.833777
通化市	-1.345144	-1.185425	-1.233645	-1.230353	-1.253524	-1.261846
白山市	-2.397753	-2.446218	-2.208551	-2.210242	-2.21043	-2.20055
松原市	-0.847266	-0.8266807	-0.7363303	-0.6978484	-0.6923363	-0.6672758
白城市	-1.942472	-2.012606	-2.040821	-2.042281	-2.036436	-2.075368
延边州	-1.186357	-1.214924	-1.191654	-1.19402	-1.208896	-1.210139

从研究的综合评价得分来看，吉林省八市一州近 6 年的金融生态环境发展水平发生了一些变化，具体详见表 1。虽然，各年度城市的排名几乎没有变化，但这也一定成熟上说明了，吉林省金融发展格局比较稳定，小城市很难冲击大城市的地位。从整体的格局来看，长春市表现出了一家独大的局面，金融领域整体也呈现出一个向长春市集聚的现状。这也与吉林省的经济发展、人口流动、企业成长呈现了同向的发展趋势。对于吉林省金融生态环境排名第二的吉林市而言，我们能够观察到，在过去的六年中，其得分从 1.42 逐步下降至 1.13，而长春市的得分从 9.75 逐步上升至 10.15。体现了第二大城市逐步被第一大城市逐步甩开的态势，也间接说明了在金融生态环境的发展过程中，金融集聚的效应更容易出现。对于吉林省的其他城市而言，我们能够从数据中发展，均很难与吉林省的前两大城市抗衡，而且各年度的排名均比较稳定。对于其他的城市而言，只有在 2016 年时，通化市和延边州发生了暂时的排名互换，但是，到了 2017 年，两个城市又回到了各自的位置，其他所有城市在过去的 6 年中，始终没有发生金融生态环境排名的变化，详见表 2。

表 2 吉林省各地市金融生态环境排名

	score2017	score2016	score2015	score2014	score2013	score2012
长春市	1	1	1	1	1	1
吉林市	2	2	2	2	2	2
四平市	4	4	4	4	4	4
辽源市	9	9	9	9	9	9
通化市	6	5	6	6	6	6

白山市	8	8	8	8	8	8
松原市	3	3	3	3	3	3
白城市	7	7	7	7	7	7
延边州	5	6	5	5	5	5

## 5.金融生态环境的政府合作治理建议

本研究通过对吉林省 2012-2017 年的数据进行主成分分析，得到了吉林省的金融生态环境评价指数。基于对指数的探讨得出了如下几个方面的政府合作治理建议：1、加快地方金融业的发展。通过外部引进和内部扶持相结合，充分发展本地金融产业；2、创造良好的社会信用环境。健全地区社会信用基础，建立和完善多种形式的信用征信和评价体系，构建诚实守信的社会价值观念；3、改善地区金融法治环境。对金融债权案件要公正、及时、有效地立案审理。在实施企业破产改制时，必须最大化地保证债权人利益，避免各类逃废银行债务行为的发生；4、提高中介机构的服务水平。鼓励和扶持与金融生态环境密切相关的一系列专业化中介机构的发展，规范中介市场，完善行业准入制度，使中介部门成为金融生态环境的积极建设者。

## 致谢

本文为吉林省哲学社会科学规划基金项目“吉林省金融生态环境评价体系与优化策略研究”（2019B34），吉林省教育厅科研规划项目“吉林省金融生态环境优化与政府合作治理研究”（JJKH20180456SK）的阶段性成果之一。

## References

- [1] Love, I. Financial Development and Financing Constraints: International Evidence from the Structural[J]. Review of Financial Studies, 2003, (16).
- [2] Khurana, I., X. Martin, and R. Pereira. Financial Development and the Cash Flow Sensitivity of Cash. Journal of Financial and Quantitative Analysis, 2006, (41).
- [3] Fan J P H, Wong T J, Zhang T. Politically Connected CEOs, Corporate Governance, and Post-IPO Performance of China's Newly Partially Privatized Firms[J]. Journal of Financial Economics, 2007, (2).
- [4] Bertrand, M., Kramaraz, F., Schoar, A. and Thesmar, D. Politicians, Firms and the Political Business Cycle: Evidence from France[R]. Working Paper, University of Chicago,2007.
- [5] Faccio M. Differences between politically connected and non-connected firms: a cross country analysis [J]. Financial Management,2009,39(3):905-928.