

中国人民大学经济学院以研究生毕业同等学力

申请硕士学位论文写作报告

姓 名： 方静

资格证号： 81040128

专业名称：世界经济专业

拟定学位论文题目： 我国金融对外开放对中国经济增长的影响研究

报告日期： 2021-12-31

一、选题依据

|  |
| --- |
| 1.目的及意义（800字以内）（主要内容：阐述选题要解决什么问题，选题有何理论和现实意义）  一、研究目的  1、总结金融对外开放和经济增长的相关概念及理论基础，分析金融对外开放对经济增长的影响机制  2、研究我国金融对外开放影响经济增长的历史进程与现状，并提出我国进一步金融对外开放的方式选择  3、实证研究，证实我国金融对外开放对经济增长的促进作用，并提出进一步金融对外开放的时机选择  4、就金融对外开放提出促进经济增长建议和解决方案。  二、研究意义  （一）理论意义  丰富金融对外开放对经济增长方面的研究，深化金融对外开放的意义  （二）现实意义  通过实证研究，提出我国金融对外开放的时机选择为我国高质量的金融对外开放提供可以实施的路径。 |

|  |
| --- |
| 2.文献综述（3000字左右）（主要内容：做文献梳理和研究动态的综述，归纳已有的研究所做的工作，形成了哪些共识？列举出在哪些问题上仍未形成共识？各种不同的观点是什么？针对目前的研究，你发现了哪些问题想要继续研究？）  一些学者对金融对外开放度的测算提出了自己观点。对于金融对外开放度的测算并没有统一的标准以及模型，因此在实际操作的过程中学者们的观点更加多样化。金融对外开放度测算方法一直以来都是热点，主要分成法定开放度与事实开放度。  总体来说，法定开放度是以各个国家所颁布的政策制度为基础来对金融对外开放度进行测算的一个事前概念，而事实开放度是以实际指标数据为依托来对金融对外开放度进行测算的一个事后概念。  法定开放度最早是由 Cottarelli 和 Giannini（1997）提出的，以 AREAER对资本账户开放的研究为基础，来对金融对外开放度进行测算。AREAER 在 IMF二元虚拟变量下只考虑了对居民的约束，而没有考虑对非居民的约束效应。而Chinn and Ito（2008）和 Quinn（2010）对上述测算方法进行了修正，将非居民账户的影响因素考虑进来。从实际测算结果来看，Quinn（2010）能够准确测算出一个国家的金融对外开放度水平，但是确定是测算指标带有作者的主观性。  其中，黄玲在 2007 年和 2011 年认为当采用官方汇率时，会导致不同国家与地区之间测算结果波动性较大，因此以购买力平价折算后的国内生产总值为数据来进行实证从而得出更具稳定性的结果。  Khan（1985）最早利用利率平价理论来进行测算，他将测算结果与 1 进行比较，如果越接近于 1，则说明该地区金融对外开放度水平更高。  Feldstein（1980）首次进行了金融对外开放度影响因素的实证检验，他以储蓄率与投资率之间的关系作为参考依据来衡量金融对外开放度水平。该文的作者在随后的观点中提出应该将文中的投资率替换成跨国消费这样能够使计量方法更加准确。而随后的学者在此基础上进行了深化。比如 Edwards 在1985 年提出，应该通过观察金融对外开放后国内利率和国外利率的变化水平作为对外开放的参考依据。李泽昆（2019）搜集了 1985-2017 年 15 个亚洲国家金融对外开放度影响因素的相关数据，运用门槛回归模型，研究这些影响因素对金融对外开放度的作用。同样采取门槛回归的学者还有邓敏（2013）、贵丽娟（2015）、涂少军（2016）等。张小波在 2011 年运用效用分解模型，对中国金融对外开放度进行了测算。之后 2012 年，他运用协调性测度的方法对该问题进行了另一次测算。付迪、孙慧、党菲（2013）运用层次结构研究法，分层级对金融对外开放度进行测算。李兵兵、姚莉（2018）采用对数线性模型，运用外贸依存度和外商直接投资这些指标来验证湖北省金融对外开放与影响因素之间的关系。  早在 1963 年 Minsky 就认为随着金融自由化的逐步深入，各个国家应该打开对外开放的大门。Carlos Diza Alejandro（1985）认为随着金融自由化程度的逐步加深，会导致金融的脆弱性。在这种情况下，各个国家极易发生金融危机，因此应该首先打开国内金融市场的大门，迎接外国金融企业进驻本国。  Galindo（2002）也认为金融市场的过度开放会导致国际金融危机，增加金融市场的脆弱性。我国学者金栋（1998）认为，应该全面打开对外招商引资的大门，吸引更多的国外企业进驻中国。学者张金清在 2008 年，对金融对外开放这一问题提出了自己的观点，认为要从主观和客观的角度分析金融对外开放。  我国应该提高资本账户的开放度，在这种方式下才能够避免，政府职能部门设置的重复、低效以及管理过程中存在的不协调。 方琦（2011）、赵亚珊和孙剑南（2013）认为，应该以“一带一路”政策为契机，为全面打开金融对外开放格局做好准备。桑国荣、郭天宝、周亚成（2017）以及孙少岩和王奕璇（2019）认为在改革开放 40 年的大背景下，应该从全球角度来思考金融对外开放格局。王国刚（2019）就新中国成立 70 年金融业的发展问题进行了深入研究，主要认为要坚持从本国的实际情况出发，以推进经济发展为第一要务，在坚持维护金融稳定秩序的原则下，防止红线事件的发生。  国外的一些经济学家基于中国政府实施金融对外开放政策的观点提出了自己的建议。比如 Craig, Valentine V(2006)通过分析中国经济中存在的经济、政治和人口问题，来研究在华企业对外金融业务中存在的影响。其中特别关注了银行业以及资本安全返还制度、中国破产法的充分性以及政府对外开放的承诺。Peter Yang（2010）认为随着经济的日益开放我国迎来了转型期，对外投资和消费为公民经济效率带来繁荣，印证了邓小平和江泽民在经济快速发展时期，提出的扩大经济对外开放格局作为我国首要目标的方针政策。Shumei Chen 和 Danan Li（2017）以中国政府设立的中英自贸区为背景，认为减少关税对双边国家的贸易以及金融对外发展水平均具有促进作用。Sasidaran（2019）  从企业贸易指标出发，研究政府实施的金融对外开放的政策。 |

二、研究方案

|  |
| --- |
| 1.论证方法及数据来源（主要内容：说明论证拟采用的方法，如数理模型法、计量分析法等等，以及需要用到的数据及其来源）  研究方法包括：   1. 文献查阅法 2. 理论分析法   对金融对外开放和经济增长的相关概念进行解读，并在概念的基础上，对相关理论进行阐述。   1. 案例分析法   介绍我国金融对外开放历史进程，阐述我国对外开放的现状。   1. 实证分析法   如何度量一个国家的金融对外开放程度。可以用：全部金融机构的国外净资产与其总资产之比来衡量，即其大小等于金融机构国外净资产与金融机构总资产之比。  经济增长，可以用我国历年的实际GDP来度量。  数据来源于中国人民银保监会网站、中国国家统计局、中国统计年鉴、财联社、 |
| 2.核心观点（主要内容：初步阐述可能得到的观点及结论）  理论研究中，金融开放在一定程度上可以促进一国经济增长腾飞，助推本国经济不断增长。  案例分析中，我国应继续采取渐进式的金融对外开放的政策，才能持续稳定促进我国经济增长。  实证分析中，我国应在国家治理水平较高的状态，在金融发展程度较高的情况下，进一步金融对外开放，以达到促进我国经济增长的目的。 |
| 3.创新之处（主要内容：简要阐述创新点，比如方法创新、方向创新、观点创新等等） |

|  |
| --- |
| 4.参考文献  [1]爱德华.S.肖，经济发展中金融深化[M]，上海，人民出版社，2015  [2]保罗.萨缪尔森，经济学[M]，上海，复旦大学出版社，2014  [3] Barry Eichengreen，郝毅，胡佳李，中国的金融改革与开放[J]，国际金融研究，2019  [4] 陈邦强，傅蕴英，张宗益，金融市场化进程中的金融结构、政府行为、金融开放与经济增长间的影响研究——基于中国经验(1978-2005年)的实证[J]．金融研究，2007  [5] 陈炳才，中国金融服务业开放的条件、次序、重点与时机[J]，金融研究，1999  [6] 陈旺，黄家炜，汪澜，金融开放与银行风险承担的异质性研究——基于98个国家的实证分析[J]．国际金融研究，2020  [7] 董志勇，李成明，吴景峰，我国金融对外开放历程及其战略取向[J]．改革，2018  [8] 罗伯特·M.索洛．经济增长理论[M]．上海：世纪出版股份有限公司，2015：110-115．  [9] 杨继梅，马洁，吕婕，金融开放背景下金融发展对跨境资本流动的影响研究[J]，国际金融，2020  [10] 程同顺，李畅，世界银行“世界治理指数”对中国的测量与启示[J]．理论探讨，2017  [11] 邓敏．发展中国家金融开放的时机抉择及政策选择[D]．博士学位论文，华东师范大学，2013  [12] 邓敏，蓝发钦．金融开放条件的成熟度评估:基于综合效益的门槛模型分析[J]．经济研究，2013  [13] 贵丽娟，胡乃红，邓敏．金融开放会加大发展中国家的经济波动吗？——基于宏观金融风险的分析[J]．国际金融研究，2015  [14] 何飞．中国金融开放模式及其经济增长效应研究[D]．硕士学位论文，复旦大学，2014．  [15] 姜波克．论开放经济下中央银行的冲销手段[J]．金融研究，1999，1(5)：1-4．  [16] 张建伟,张谊浩.主要经济体金融开放的结构及启示[J].上海经济研究，  2020(10),109-118.  [17] 何英,刘义圣. 中国金融市场开放的历史进程和发展路径[J]. 亚太经济,2018(06):112-119.  [18] 李泽广，吕剑．金融开放的“数量效应”与“质量效应”再检验——来自跨国的经验证据[J]．国际金融研究，2017，6(4)：56-65．  [19] 马勇，王芳．金融开放、经济波动与金融波动[J]．世界经济，2018  [20] 周维．新兴市场国家金融危机比较研究——以东南亚金融危机与越南危机为例[D]．硕士学位论文，上海交通大学，2009．  [21] 刘鸿儒．组织起来，大力开展金融研究——中国人民银行副行长刘鸿儒同志在人民银行全国金融研究工作会议和天津人民银行干部会议上的讲话[J]．广东金融研究，1981（53）：1-12．  [22] 董骥,李增刚. 金融开放水平、经济发展与溢出效应[J]. 财经问题研究,2019(08):70-79.  [23] 陈 华 . “ 一 带 一 路 ” 战 略 下 金 融 对 外 开 放 新 格 局 [J]. 南方金融,2016(02):47-52.  [24] 卢雅君．上海自贸区的金融开放试点与打造我国金融开放的升级版[D]．硕士学位论文，对外经济贸易大学，2014．  [25] 罗伯特·威廉·福格尔(Robert William JKCgel)．政治算术：西蒙·库兹涅茨与经济学的实证传统[M]．上海：人民出版社, 2002  [26] 蔡婉华,叶阿忠. 对外开放对区域经济增长和产业转型的动态影响——基于 GVAR 模型的实证研究[J]. 数学的实践与认识,2019,49(03):73-82.  [27] 蒙英华，黄建忠．中国自由贸易试验区(港)服务贸易开放风险研究[J]．上海对外经贸大学学报，2019，26(1)：49-59．  [28] 帕特里克．欠发达国家的金融发展与经济增长[M]．上海：三联书店，1988：110-115．  [29] 涂少军．金融开放的经济增长效应及其风险研究——基于88个国家的面板数据的门限回归分析[D]．硕士学位论文，东北财经大学，2015．  [30] 武剑．中国（上海）自贸区金融改革展望[J]．新金融，2013，浙江大学硕士学位论文  [31] 吴贤坚，侯雅文．我国的金融开放与经济增长:1982-2014年——基于非线性 STR 模型实证分析[J]．金融理论与实践，2017，3(4)：53-59．  [32] 熊彬，刘泽宇．制度质量视角下“一带一路”沿线国家金融开放度空间差异和收敛性研究[J]．世界经济研究，2019，4(5)：3-13．  [33] 张成思，朱越腾，芦哲．对外开放对金融发展的抑制效应之谜[J]．金融研究，2013，  [34] 张金清，刘庆富．中国金融对外开放的测度与国际比较研究[J]．国际金融研究，2007  [35] 张晓波．金融开放与宏观经济波动——基于修正的“三元悖论”框架的分析[J]．西南政法大学学报，2017，19(4)：103-112．  [36] 章合杰，叶雯，熊德平．金融开放的经济增长效应——基于91个国家1995-2005年面板数据的实证[J]．上海金融，2015，1(2)：9-14．  [37] 赵茜．资本账户开放、汇率市场化改革与外汇市场风险——基于外汇市场压力视角的理论与实证研究[J]．国际金融研究，2018，5(7)：86-96．  [38] 仲君燕．我国金融开放与经济增长关系研究[D]．硕士学位论文，中国海洋大学，2012  [39]黄海洲,周诚君. 中国对外开放在新形势下的战略布局[J]. 国际经济评论,2013(04):23-49+4-5.  [40]黄玲.金融开放的多角度透视[J].经济学（季刊），2007（02）:421-442.  [41]黄玲.中国金融对外开放度进程的实证评析：1980-2009[J].世界经济研究，2011（4）：3-9.  [42]胡智,刘志雄. 中国经济开放度的测算与国际比较[J]. 世界经济研究,2005(07):10-17+25.  [43]胡亚楠 . 资本账户开放的门槛效应及路径研究[J]. 世界经济研究,2020(01):68-81+136.  [44]江小涓 . 新中国对外开放 70 年：赋能增长与改革[J]. 管理世界,2019,35(12):1-16.  [45]李泽昆.金融开放的经济增长效应研究——基于十五个经济体的门槛面板分析[D].北京：商务部国际贸易经济合作研究，2019.  [46]李兵兵,姚莉. 湖北对外开放影响因素的实证分析与政策建议——基于相关经济理论与经济数据[J]. 湖北社会科学,2018(09):53-60.  [47]李章.“一带一路”背景下自贸区金融开放创新研究——以广东自贸区为例[D].广州：中共广东省委党校，2015. 52  [48]李俊朋.吉林省对外开放对经济增长影响的实证研究[D].长春：吉林大学，2018.  [49]李丽玲,王曦. 资本账户开放、汇率波动与经济增长:国际经验与启示[J]. 国际金融研究,2016(11):24-35.  [50]李博瑞. 中国资本账户开放与跨境资本流动的经济影响[D].长春：吉林大学，2020.  [51]刘林,孟烨,杨坤. 结构变化、人民币汇率与我国股票价格——理论解释与实证研究[J]. 国际金融研究,2015(05):3-14.  [52]潘奇. “十四五”期间中国教育对外开放：提质增效与路径创新[J]. 教育发展研究,2020,40(23):43-49.  [53]彭红枫,谭小玉,占海伟. 资本账户开放:影响因素与国际经验[J]. 武汉大学学报(哲学社会科学版),2018,71(02):119-129.  [54].孙少岩、王奕璇.吉林省对外开放的新思路——兼论把长春建设成亚欧大陆桥的重要节点城市[J].东北师大学报（哲学社会科学版），2019(02):22-25.  [55]石建勋,王盼盼. 以习近平新时代中国特色社会主义经济思想指导金融发展[J].经济纵横,2018(10):11-17+2.  [56]唐剑,周雪莲. 中国对外贸易的环境影响综合效应分析[J]. 中国人口、资源与环境,2017,27(04):87-94.  [57]谈镇、杨善奇.金融危机背景下东部沿海八省市对外开放度比较研究——基于全面提升江苏对外开放水平的视角[J].发展研究，2013.  [58]王元龙.中国金融对外开放:历程、挑战与应对[J]. 经济研究参考，2009（04）：2-44.  [59]王洋天、郑玉刚.基于改革开放 40 年的中国金融业对外开放的实践和启示[J].贵州社会科学，2018(2）：22-33.  [60]王爱俭,方云龙,王璟怡. 金融开放 40 年:进程、成就与中国经验[J]. 现代财经(天津财经大学学报),2019,39(03):3-15.  [61] 王 清 . 以 高 水 平 金 融 开 放 推 动 高 质 量 发 展 [N]. 经 济 日报,2019,12(10):15.  [62]肖立晟,郭步超. 中国金融实际有效汇率的测算与影响因素分析[J]. 世界经济,2014,37(02):95-115.  [63]徐洪才 . 我国金融业对外开放 :回顾及展望[J].金融发展研究，2018(09)：38-42.  [64] 张 小 波 . 金 融 开 放 的 水 平 测 度 及 协 调 性 分 析 [J]. 经 济 科 学 ，  2012(02):72-88. 53  [65]朱国艳.我国对外开放度与经济增长关系实证分析[D].天津：天津财经大学，2017.  [66]张金清,赵伟,刘庆富. “资本账户开放”与“金融开放”内在关系的剖析[J]. 复旦学报(社会科学版),2008(05):10-17  [67] 陈 华 . “ 一 带 一 路 ” 战 略 下 金 融 对 外 开 放 新 格 局 [J]. 南方金融,2016(02):47-52.  [68] 郭威,司孟慧. 新中国 70 年金融开放的逻辑机理与经验启示:兼论中美贸易摩擦下的开放取向[J]. 世界经济研究,2019(10):15-26+88+134  [69]包群,许和连,赖明勇. 贸易开放度与经济增长:理论及中国的经验研究[J]. 世界经济,2003(02):10-18. |

|  |
| --- |
| 5.论文提纲  题 目： 金融对外开放对我国经济增长的影响研究  主题词：对外开放，经济增长  第1章 绪论  1.1 研究背景及意义  1.2 研究内容及方法  1.2.1文献查阅法  1.2.2理论分析法  1.2.3案例分析法  1.2.4实证分析法  1.3 研究现状  1.3.1我国金融对外开放的历史发展历程及现状  1.3.1金融对外开放度影响因素  1.3.3金融对外开放度的测算  1.4创新点与不足  第2章 文献综述  2.1金融对外开放和经济增长的概念  2.1.1金融对外开放的概念  2.1.2经济增长的概念  2.2 金融对外开放的主要理论  2.2.1 金融发展理论  2.2.2 金融自由化理论  2.2.3 三元悖论  第3章 金融对外开放促进经济增长的影响的机理分析  3.1金融国际化  3.2资本自由流动  3.3法律法规开放  第4章 金融对外开放对我国经济增长的影响实证分析  4.1实证变量和数据来源  4.2实证模型  4.3 实证分析过程  第5章 结论与对策建议 |