

学校编码: 10384

分类号_____密级_____

学 号: B200216004

UDC_____

厦 门 大 学
博 士 学 位 论 文
中 国 银 行 业 竞 争 问 题 研 究

A Study on the Competitions of China's Banking Industry

周 闽 军

指导教师姓名: 李 文 溥 教 授

专 业 名 称: 政 治 经 济 学

论文提交日期: 2 0 0 5 年 6 月

论文答辩日期: 2 0 0 5 年 月

学位授予日期: 2 0 0 5 年 月

答辩委员会主席: _____

评 阅 人: _____

2005年6月

厦门大学学位论文原创性声明

兹提交的学位论文，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的其他个人或集体的研究成果，均在文中以明确方式标明。本人依法享有和承担由此论文而产生的权利和责任。

声明人（签名）：

年 月 日

论文摘要

银行竞争、效率与稳定的关系是银行业产业组织研究的基础，对一国银行业的发展也是至关重要的，并是一国实施银行业政策的理论依据。本文将从竞争、效率与稳定的关系的理论基础上，探讨了银行业竞争与银行效率，银行业竞争和银行业稳定的关系，通过对我国银行业竞争、效率促进与市场稳定进行实证分析，评价我国现有银行业政策，并对我国银行业竞争政策的制定和实施提供建议。

本文的创新处有：1、将产业组织理论引入银行业竞争问题分析中，由于银行业市场稳定对银行业的特殊性，我们将银行业稳定纳入分析的框架，即竞争态势和市场行为影响经营效率、配置效率和银行业稳定性。2、本文既考虑了银行微观的经营效率，又考虑了银行宏观的资金配置效率。本文通过实证分析发现，我国商业银行的经营效率和资金配置效率都处低下水平，我国银行业改革并没有达到预期的结果。

第一章介绍了国内外金融理论有关竞争、效率与稳定的关系的研究，提出了本文研究对象是银行业竞争、效率促进与市场稳定的关系。

第二章是我国银行业银行竞争态势分析。本章利用三种方法衡量银行业的竞争程度，结论是我国银行业市场结构自银行业改革以来并没发生本质的变化，市场的竞争程度仍然极为有限，以商业银行垄断行为为主要特征。

第三章是我国商业银行竞争与效率的实证分析。本章进行如下实证分析：银行竞争与银行经营效率的实证分析，银行竞争与银行资金配置效率关系的实证分析和中国银行业市场结构、产权结构与经济绩效的关系检验。

第四章是我国商业银行竞争与稳定性实证分析。本文认为银行效率提高增加的福利远大于不稳定带来的福利损失。本章实证分析的结果是：我国银行的市场竞争格局，即集中度高的市场结构并没有带来银行业的稳定，反而引致了整个银行体系的脆弱性。

第五章是竞争政策与我国银行业竞争力的提高。本章分析了竞争政策及对银行业的适用性，探讨我国银行业政策效率目标的缺失问题及处理好银行效率与稳定关系的竞争政策取向，并提出完善竞争规制以提升商业银行效率。

关键词：银行竞争；银行效率；银行业稳定

厦门大学博硕士论文摘要库

Abstract

The relationships that hold among competitions, efficiency and stability are the basis for the study on the organization of the banking industry, a key factor for the development of a country's banking industry, and a theoretical foundation for the implementation of the country's banking policies. This thesis attempts to explore the relationships between bank competitions and efficiency as well as between bank competitions and stability, based on the theoretical grounds of the relationships that hold among competitions, efficiency and stability; it also evaluates China's present banking policies through an empirical analysis of banking competitions, efficiency promotion and market stability in order to provide some suggestions for the formulation and implementation of policies concerning banking competitions.

The innovations of this thesis are listed as follows. First, the theory of industry organization is introduced into the analysis of issues of banking competitions. As market stability is of critical importance to banking, it is included in the framework of analysis, namely the assumption that competition tendency and market performance determine operation efficiency, efficiency of provisions, and banking stability. Second, the thesis takes into account the operation efficiency of banks at the micro-level as well as the efficiency of funds provisions of banks at the macro-level. It shows through empirical analysis that the operation efficiency and that of funds provisions of China's banks are low and that banking reform has not attained expected results.

Chapter One introduces theories from China and other countries concerning banking, involving the relationships that hold among competitions, efficiency and stability, which are the target of the study.

Chapter Two is an analysis of the competition tendency of China's banking. In this chapter three methods are employed to measure the degree of banking competitions, and a conclusion is drawn that the market structure of

China's banking has not changed fundamentally since the banking reform, that market competitions are limited, and that the monopoly of banks prevails in China.

Chapter Three is an empirical analysis of China's banking competitions and efficiency. Empirical analysis is done on the relationships between banking competitions and operation efficiency as well as between banking competitions and the efficiency of bank funds provisions, and on the assessment of the relationships among the market structure, the structure of property ownership and economic performance of China's banking.

Chapter Four is an empirical analysis of China's banking competitions and stability. It is argued that the benefits that the improvement of banking efficiency brings about outweigh the losses that banking instability incurs. The result of the empirical analysis is that the market competition patterns of China's banking as those of concentration cause the vulnerability of the banking system rather than the stability of banking.

Chapter Five is about the competition policies and improvement of China's banking competitions. It analyses the competition policies and their applicability for banking, explores the defects of efficiency targets concerning China's banking policies and the policy orientation in dealing with the relationships between banking efficiency and stability, and proposes better competition mechanisms for the improvement of China's banking.

Key words: Banking competition; banking efficiency; banking stability

目 录

导 论	1
第一章 银行业竞争、效率与稳定性关系的理论研究.....	5
第一节 银行业的产业组织分析框架	5
第二节 银行竞争与效率：理论与经验分析	11
第三节 银行业竞争与稳定：理论与经验分析	22
第二章 我国银行业竞争态势分析	30
第一节 影响银行业竞争的因素分析	30
第二节 我国商业银行竞争态势分析	38
第三节 银行竞争目标与竞争效率	52
第三章 我国商业银行竞争与效率的实证分析.....	58
第一节 银行竞争与银行经营效率的实证分析	58
第二节 银行竞争与银行配置效率关系的实证分析	68
第三节 中国银行业市场结构、产权结构与经济绩效的关系检验	74
第四节 我国国有银行行为与效率问题分析	77
第四章 我国商业银行竞争与稳定性分析.....	84
第一节 银行竞争与银行稳定的关系分析	84
第二节 银行效率与银行稳定性模型分析	93
第三节 我国银行业竞争与稳定性分析	98
第五章 竞争政策与我国银行业竞争力的提高.....	105
第一节 竞争政策及对银行业的适用性	105
第二节 提高我国银行业竞争力的途径：产权改革抑或结构改革	111
第三节 我国银行业政策效率目标的缺失分析	115
第四节 处理好银行效率与稳定关系的竞争政策取向	119
附 表	128
参考文献	135
致 谢	144

厦门大学博硕士学位论文摘要库

Contents

Introduction	1
Chapter 1 Theoretical Analysis of Banking Competition, Efficiency and Stability	5
1.1 Analysis Framework of Organization of the Banking Industry	5
1.2 Banking Competition and Efficiency: Theoretical and Empirical Analysis	11
1.3 Banking Competitions and Stability: Theoretical and Empirical Analysis	22
Chapter 2 Analysis of Banking Competition Tendency in China	30
3.1 Factors Affecting Banking Competitions.....	30
3.2 Analysis of Banking Competitions in China.....	38
3.3 Targets and Efficiency of Banking Competitions.....	52
Chapter 3 Empirical Analysis of China's Banking Competitions and Efficiency	58
3.1 Empirical Analysis of Banking Competitions and Operation Efficiency	58
3.2 Empirical Analysis of the Relationships between Banking Competitions and Provisions Efficiency	68
3.3 Assessment of the Relationships among Market Structure, Property Ownership Structure and Economic Performance of China's Banking Industry	74
3.4 Analysis of the Measures of China's Banks and their Efficiency	77
Chapter 4 Empirical Analysis of China's Banking Competitions and Stability	84
4.1 Analysis of the Relationships between Banking Competitions and Stability	84
4.2 Analysis of the Models of Relationships between Banking Competitions and Stability	93

4.3 Empirical Analysis of China's Banking Competitions and Stability	98
Chapter 5 Competition Policies and Improvement of China's Banking Competitions.....	105
5.1 Competition Policies and their Applicability for China's Banking Industry	105
5.2 Approaches to Improving China's Banking Competitions: Reform of Property Ownership or Structure	111
5.3 Analysis of the Defects of Target Efficiency of China's Banking Policies	115
5.4 Competition Policy Orientation in Dealing with the Relationships between Banking Efficiency and Stability.....	119
Chart.....	128
References	135

厦门大学博硕士论文摘要库

导 论

一、问题的提出

竞争是市场经济的灵魂。在经济学上，关于竞争的定义有很多争议，但都有一致的观点，就是竞争能促进效率的提高。有从市场结构定义竞争的，也有认为竞争是厂商的一种行为特征。但较为一致的观点是：竞争促使资源得到有效配置，通过激励企业改进技术，降低生产成本等，提高效率。

直到亚当·斯密的《国富论》问世，竞争和垄断才被赋予了深刻的经济学含义。市场经济的历史出发点是封建秩序和自然经济秩序，亚当·斯密提出完全自由放任的竞争市场，其目的就是要让市场经济在市场竞争中战胜封建经济和自然经济并得到全面地发展。“一种事业若对社会有益，就应当任其自由、广其竞争，竞争逾自由逾普遍，那事业亦就愈有利于社会。”他同时指出，“垄断是良好经营的大敌，限制了资源的自由转移配置”。当他提及金融业的发展时，认为“银行是有益的机构，限制银行发展是很坏的政策”。（亚当·斯密，1979）

竞争对一国银行业发展也有相当重要作用。银行业作为一国金融体系的基础和主题部分，其竞争力的高低直接影响着以经济为中心的综合国力的竞争地位。随着我国已成为世贸组织的成员国，在经济全球化、金融全球化和贸易全球化、一体化发展浪潮下，外资商业银行纷纷登陆中国，我国商业银行将面临生死攸关的国际竞争。我们认为银行业竞争力主要体现在商业银行的效率与稳定性上，银行效率包括微观的经营效率和宏观上配置效率。与其它企业相比，稳定性对银行业有特别重要的意义。下述问题是我国银行业必须面对和解决的：银行的效率与稳定性如何能提高，是要在政府直接干预下培育出来的，还是在竞争过程中形成的；竞争与银行效

率、稳定性的关系是怎样的；什么样竞争环境和银行采取什么样的竞争方式，才能使银行的效率与稳定性逐步提高；银行业中竞争政策如何执行，与一般企业有何不同。银行业的竞争，必须处理好经营效率、配置效率与稳定的关系。因此，选择中国银行业竞争问题研究作为博士论文选题目前具有一定的理论意义和现实意义。

二、研究的主要内容

第一章介绍了国内外金融理论有关竞争、效率与稳定的关系的研究。提出了研究对象是银行业竞争、效率促进与市场稳定的关系。本文的分析框架是竞争态势——银行的市场行为——银行效率与稳定——政策分析。我们认为，竞争态势与行为、经营效率、配置效率的关系是：竞争态势决定行为，行为影响经营效率和配置效率。

第二章是我国银行业银行竞争态势分析。本章利用银行业集中度指数的测定、非市场结构的衡量方法（PR 模型）、银行间的资产收益率的离散系数衡量银行业的竞争程度，结论是我国银行业市场结构并没发生本质的变化，市场的竞争程度仍然极为有限，以商业银行垄断行为为主要特征。

第三章是我国商业银行竞争与效率的实证分析。本章进行如下实证分析：银行竞争与银行经营效率的实证分析，银行竞争与银行资金配置效率关系的实证分析，中国银行业市场结构、产权结构与经济绩效的关系检验。结论是我国商业银行的经营效率和资金配置效率水平都是低下，我国银行业改革并没有达到预期的结果。

第四章是我国商业银行竞争与稳定性实证分析。本章进行了银行竞争与银行稳定的关系的理论分析。本文认为银行效率提高增加的福利远大于不稳定带来的福利损失。本章实证分析的结果是：我国银行的市场竞争格局，即集中度高的市场结构并没有带来银行业的稳定，反而引致了整个银行体系的脆弱性。目前垄断格局还未打破，市场准入和退出机制有待建立。

第五章是竞争政策与我国银行业竞争力的提高。本章论证产权改革对银行效率提高的重要性，但光有产权改革不行，银行业还必须引入竞争政策。本章分析了竞争政策及对银行业的适用性，探讨我国银行业政策效率目标的缺失问题及处理好银行效率与稳定关系的竞争政策取向，并提出完善竞争规制以提升商业银行效率。

三、研究的方法与思路

1、实证分析与规范分析相结合

实证分析（Positive Analysis）是现代经济学研究中广泛应用的一种方法。它是从经验数据或事实出发，利用归纳和演绎方法去寻找经济变量之间的相互关系，从中发现经济运行的内在规律性，并分析和推测经济行为的延续性后果，最终形成并证实某种经济假说。它对实际发生的经济过程进行描述、解释、预测，但并不对实际经济运行的前提和结果进行好与坏、公平与否的价值判断。一般来说，实证经济学的假说应该是能够被证伪的。同样的，规范分析（Normative Analysis）也是经济学领域经常运用的一种研究方法，其突出的特点主要表现在，它是以一定的价值判断为出发点，首先注重对这种价值判断标准的研究，并用它去评价经济运行的前提和结果是好还是坏，进而说明经济应该怎样发展才好，或者不应该怎样发展才是更有利的。

本文以我国商业银行的效率与稳定性作为实证分析的对象，对我国商业银行微观的经营效率和宏观的资金配置效率，回归分析了导致我国商业银行经营效率水平低下的因素，及利用上市公司的数据，获得了银行资金没有流向经营效率水平高和收益稳定的企业等证据，证明了我国商业资金配置效率水平低下。

2、产业组织的分析方法

传统的产业组织框架是结构——行为——绩效，但作者认为市场结构

不能完全反映市场的竞争态势，以及根据稳定性对银行的重要性，本文提出的基本的理论框架是：市场竞争态势——行为——银行效率与稳定性——政策分析。本文将产业组织理论纳入到对银行业竞争问题的分析中。

四、本文的创新之处与有待进一步研究的问题

1、将产业组织理论引入银行业竞争问题分析中，本文的分析框架是竞争态势——银行的市场行为——银行效率与稳定——政策分析。我们认为，竞争态势与行为、经营效率、配置效率的关系是：竞争态势决定行为，行为影响经营效率和配置效率。由前所述，由于银行业市场稳定对银行业的特殊性，我们将银行业稳定纳入分析的框架，即竞争态势和市场行为决定银行业稳定性。

2、既考虑了银行微观的经营效率，又考虑了宏观的资金配置效率。通过实证分析，我们得知现阶段我国商业银行的经营效率和资金配置效率都处于低下水平，我国在 1994 和 1998 年对银行业采取一些较大的改革，通过分阶段回归，我们得出的结论是：我国在 1998 年前后的经营效率与配置效率没有本质的差异，说明我国对商业银行所采取的改革措施没有达到预期的提高商业银行效率的目的。

3、银行的竞争力无法通过培养获得，而是通过竞争形成。要提高商业银行的效率与稳定性，政府要做的是将竞争政策引入到银行业中，不要直接干预商业银行的经营行为。

当然，限于水平和数据的原因，有些研究不够深入。如竞争与稳定性关系的实证分析还有待进一步研究，缺乏与发展中国家银行业进行比较，今后，我们将进一步研究这些国家银行管制放松和竞争加剧之后，银行业效率与稳定性是否发生变化，从而给我国银行业政策取向提供借鉴。

第一章 银行业竞争、效率与稳定性关系的理论研究

第一节 银行业的产业组织分析框架

一、关于竞争的定义

什么是竞争？乔治·斯蒂格勒（1987）的解释是：“竞争系个人（或集团或国家）之间的角逐，凡两方或多方取得并非各方都能获得的某些东西时，就会存在竞争。”竞争是厂商的行为特征，与完全竞争市场结构没有必然的联系，影响竞争的关键因素是厂商行为的自由度。这也是本文所支持的竞争的定义。

在经济学中，竞争没有统一的定义，经济学家对竞争的理解可分为两类：一类是对竞争作静态的一般均衡分析；另一类是将竞争看作一个发现的动态过程。前者的代表是主流的新古典经济学，它的发展始于19世纪的古诺和瓦尔拉斯，其所理解的竞争实际上是完全竞争概念。完全竞争包括以下条件：（1）关于所有买者和卖者的每一种相关效用函数以及全部相关价格的完全知识；（2）买者和卖者的数目无穷大；（3）所有厂商的完全的、开放的进入和退出；（4）同质商品。古典经济学家是如此推崇完全竞争均衡，强调任何市场势力都是对市场效率的偏离。后者则以现代奥地利学派为主，它建立在门格尔所提出的理论上，以米塞斯、哈耶克和柯兹纳等为主要代表发展出的竞争性市场过程理论，认为完全竞争模型的缺陷在于它描述了一个均衡的状态，却不探讨导致均衡的竞争过程。他们提出竞争是作为一个知识发现过程，如果不经过现实中相互竞争的企业家的发现，那么经济生活中的许多信息是无法为人所知的。

陈秀山（1997）提出竞争有如下三个标志：存在一个赖以生存的市场；存在至少两个以上的生产者 and 消费者；竞争参与者之间是相互对立、相互

制约的，竞争本质上体现了竞争者相互之间的利益关系。

新古典经济学派对竞争的理解，可能会导致政府对经济干预范围的扩大。众所周知，主流的作为政府干预理论基石的“市场失灵”理论建立是在完全竞争的基础上。在新古典经济学看来，完全竞争模型及其所确立的理想效率状态，为判断现实市场的有效性提供了恰当的参照系；如果现实的市场竞争不同于那个理想模式的话，则应视其程度不同，实施不同政府干预措施。但是，一旦我们走出新古典世界，将竞争看作是一个过程而非一种状态，将会得出关于政府干预的不同结论。

二、银行业的特殊性

银行业是金融业的核心，它的发展状况直接影响到一国经济的稳定和健康发展。商业银行作为最重要、经营范围最广泛的金融机构，其融资活动是经济发展的重要动力。它是政府传递货币政策的主要渠道，提供消费信贷和向企业放贷的最重要的资金来源，在现代信用货币经济条件下，银行的效率和稳定对国民收入增长和就业水平稳定与提高起着重要作用。

1、商业银行与非金融机构的重要区别是不生产任何实物，而是为生产提供金融服务。与主要从事非金融性业务的公司相比，相对于“真实”资产，它们有一个高的金融资产比率。实际上所有的公司既拥有金融资产也拥有“真实”资产，但是非金融公司一般主要持有“真实”资产。银行的真实资产主要包括它自己的办公室和设备，并且这些只是它的总资产的一小部分。许多银行负债是可交易的，例如被用作交换媒介。明显的例子是以可支付存款作保证的银行汇票和支票。银行资产通常比它们的负债有长得多的到期期限，并因此流动性较小。银行因此把流动性相对较小的较长期资产“转换成”相对具有流动性的短期负债。商业银行与一般企业最显著的区别是在信用制度基础上，从事受信（接受他人信用，包括存款和发行债务凭证）以及授信（授人以信用，包括放款及票据贴现等）业务。

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 for delivery details.

厦门大学博硕士论文摘要库