

学校编码: 10384

分类号 _____ 密级 _____

学号: 200416036

UDC _____

厦 门 大 学

硕 士 学 位 论 文

我国商业银行市场结构和产权结构的
改革思路探讨

Discussion on Market Structure and Ownership Structure
Reform mode of China's Commercial Banking

易 定

指导教师姓名: 陈 雯 副教授

专业名称: 产业经济学

论文提交日期: 2007 年 4 月

论文答辩日期: 2007 年 5 月

学位授予日期: 2007 年 月

答辩委员会主席: _____

评 阅 人: _____

2007 年 4 月

厦门大学博硕士学位论文摘要库

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产生的权利和责任。

声明人（签名）：

年 月 日

厦门大学学位论文著作权使用声明

本人完全了解厦门大学有关保留、使用学位论文的规定。厦门大学有权保留并向国家主管部门或其指定机构送交论文的纸质版和电子版，有权将学位论文用于非赢利目的的少量复制并允许论文进入学校图书馆被查阅，有权将学位论文的内容编入有关数据库进行检索，有权将学位论文的标题和摘要汇编出版。保密的学位论文在解密后适用本规定。

本学位论文属于

- 1、保密（ ），在 年解密后适用本授权书。
- 2、不保密（ ）

（请在以上相应括号内打“√”）

作者签名：

日期： 年 月 日

导师签名：

日期： 年 月 日

内 容 摘 要

按照当年加入 WTO 的承诺，中国已经在 2006 年 12 月 11 日全面开放银行业，允许外资银行经营包括人民币存贷业务在内的所有商业银行业务。从这一天开始，中外资商业银行真正处在了同一起跑线上竞争，这对以银行业为主导的中国金融体系而言具有特别的意义。为应对这场竞争，学术界和业界曾围绕我国商业银行改革过程中出现的种种问题展开广泛的讨论。从最初设立股份制银行和城市商业银行以增强市场竞争程度到设立资产管理公司以剥离国有商业银行巨额不良资产，再到政府为国有银行注资，引入战略投资者等举措，历程可谓曲折，争论也随之沸沸扬扬。总结起来，主要问题是国有商业银行的改革思路一直未有定论，产权结构改革和市场结构改革到底孰轻孰重？中国银行业改革的最优路径到底是什么？随着中国金融业的全面开放，中国商业银行在资产规模、经营业务、市场结构以及产权结构等方面都会发生重大变化，而变化的核心是银行业的绩效。对此，产业经济学应该提供理论层面的解释。

本文立足于转型时期中国银行业市场的特点，分析各个因素与银行业绩效之间的关系。由于历史的原因，中国的国有商业银行在国民经济生活中始终占有特殊的重要位置，加上历次金融行业的重大改革都是围绕提升国有商业银行绩效进行的，所以本文的研究重点也就放在国有商业银行。总的来说，本文所做的工作主要是对既有的改革思路进行理论分析，探讨现象背后的逻辑关系。

本文的主要观点有：（1）从金融稳定和竞争绩效的角度讲，寡头竞争的市场格局应该是中国银行业市场结构改革的最优格局。（2）产权的政府独有导致国有商业银行行政垄断，从而使我国商业银行整体上垄断无效率或低效率，再加上政府的“经济人”假设，构成了银行产权改革的依据。（3）要想改善商业银行的绩效，最重要的是社会信用文化的培养，这中间政府可以大有作为。（4）银行业的改革并非仅仅是银行的问题，各利益集团之间的博弈决定了银行业改革的方向，所以金融政治经济学的兴起也许能为中国的金融改革研究提供一个新的视野。

关键词： 国有银行； 市场结构； 产权结构

厦门大学博硕士学位论文摘要库

Abstract

According to the promises to the World Trade Organization (WTO) in that year, China has already opened its banking industry on December 11th, 2006. It is implied that the RMB business was allowed to be developed by the foreign banks and internal and the external banks were really on the same scratch line from then on. This was significant to the China's financial system which was dominated by the banking industry. In order to cope with the foreign banks as seasoned competitors, a broad debate about the banking industry reform was ever spread out in academia and banking industry. However, there is not any verdict to this problem up to now. Property right reform and market structure reform, which one should be emphasized particularly on? And which is the optimized way to reform our banking industry. With the financial system opened step by step, a great changes must happened to the asset scale, risk management, market structure and property right structure of our banking. The core of all the changes is the performance. To this, Industrial Economics must offer an academic explanation and policy advice.

Based on the characteristic of banking industry in the transformation period in China, we analysis how the factors influenced the performance of banking industry. Due to our special history, China's stated-owned banks have ever played very important roles in our economy. So we will emphasize the reform of stated-owned banks more than the joint-stock banks. Detailedly to say, what we have done in this paper is basing on the review of vested reform path, combining with the facts and drawing the conclusion by deduction.

The conclusions we draw in this paper are (1)As far as the stabilization and performance of our financial system were concerned, the optimum market structure is oligarch competitive market. (2)That the property right was monopolized by the government is the root of our banking industry's inefficiency, and the motivation of property right reform. (3)To improve the banking industry's performance, the government should spare no effort to construct an honesty oriented society.

Key words: Stated-Owned Bank; Market Structure; Property Right Structure

厦门大学博硕士学位论文摘要库

目 录

1 导 论	1
1.1 问题的提出	1
1.1.1 S-C-P 框架对银行业的不适用性.....	1
1.1.2 中国银行业竞争现状的一个成因：行政性垄断.....	4
1.2 本文的研究方法、结构框架和创新点	6
1.2.1 本文的研究方法.....	6
1.2.2 本文的结构框架.....	6
1.2.3 本文的创新点.....	6
2 银行业市场绩效影响因素的理论综述	8
2.1 银行业绩效影响因素的研究成果	8
2.1.1 规模经济、范围经济与银行业绩效.....	8
2.1.2 市场结构和银行业绩效.....	11
2.1.3 产权结构与银行绩效.....	12
2.2 对银行业绩效影响因素问题相关研究成果的评析	14
3 国外银行业市场结构、产权结构的演化及启示	16
3.1 国外银行业市场结构的演化及启示	16
3.1.1 银行机构持续减少.....	16
3.1.2 银行分支网络不断扩大.....	17
3.1.3 银行业市场集中度日益提高.....	18
3.1.4 银行业集中现象的启示.....	20
3.2 国有银行产权改革的国外经验研究及启示	21
3.2.1 发展中国家国有银行产权改革的三个命题.....	21
3.2.2 国外经验研究对我国国有商业银行产权改革的启示.....	23
4 中国银行业市场结构的最优选择：寡头竞争均衡	26
4.1 寡头竞争均衡的理论阐释	26
4.1.1 完全竞争均衡的非现实性与市场的不稳定性.....	26
4.1.2 寡头垄断均衡的组织效率与社会福利损失.....	28

4.1.3 寡头竞争均衡的效率与市场稳定性.....	29
4.2 银行业市场结构演进的目标：寡头竞争均衡	32
4.2.1 银行业务经营特征与市场集中度.....	32
4.2.2 银行业寡头竞争与稳定：金融监管的目标.....	33
5 银行业改革的治标与治本：产权改革与信用文化	35
5.1 产权改革的理论依据	35
5.2 国有银行产权结构变迁的现实逻辑	39
5.2.1 政府放弃国有银行产权的动机.....	39
5.2.2 产权改革与资本金充足率要求.....	40
5.2.3 产权改革与坏帐比率的抑制.....	42
5.3 治标与治本：产权改革的局限性与信用文化的培养	42
5.3.1 产权改革的局限性：对改革效果的一个超验判断.....	43
5.3.2 政府退出与信用文化培养.....	45
6 中国银行业绩效影响因素的实证分析	49
6.1 数据来源、变量的选取以及模型的构造和方法	49
6.1.1 数据来源.....	49
6.1.2 变量的选取.....	49
6.1.3 模型的构造及分析方法说明.....	52
6.2 实证结果及解释	53
6.2.1 实证结果.....	53
6.2.2 实证结果分析.....	56
6.3 动态考察	58
7 结 束 语	63
7.1 对改革思路的再总结	63
7.2 本文的研究不足及今后的研究展望	65
7.2.1 本文的研究不足.....	65
7.2.2 研究展望.....	65
附 录 A.....	67

附录 B.....	68
参考文献.....	69
后 记.....	73

厦门大学博硕士学位论文摘要库

厦门大学博硕士学位论文摘要库

CONTENTS

1	Introduction	1
1.1	Emergence of Topics	1
1.2	Research Method, Framework and Innovation	6
2	Summary on Banking Performance Structure	8
2.1	The Research Outcome on Banking Performance Structure.....	8
2.2	Review on The Banking Performance Structure	14
3	Evolution of Oversea Banking and Illumination	16
3.1	Evolution of Oversea Banking Market Structure	16
3.2	Oversea Experiences of Ownership Reform and Illumination.....	21
4	Competitive Oligarch Equilibrium	26
4.1	Theoretical Explanation for Competitive Oligarch Equilibrium	26
4.2	The Objective: Competitive Oligarch Equilibrium	32
5	Ownership Reform and Credit Culture	35
5.1	Theoretical Explanation for Ownership Reform	35
5.2	Practical Logic of Ownership Reform	39
5.3	Ownership Reform, Financial Market and Government Exit.....	42
6	Empirical Test for performance of China's Banking	49
6.1	Data Resource and Model Construction.....	49
6.2	Results and Explanation.....	53
6.3	Dynamic Review	58
7	Conclusion	63
7.1	Summary of China's Banking Reform.....	63
7.2	Limitation and Expectation	65
Appendix	A	67
Appendix	B	68

Reference..... 69

Postscript 73

厦门大学博硕士学位论文摘要库

1 导 论

1.1 问题的提出

传统的产业经济学 S-C-P 范式和经典的微观经济学理论均认为一个竞争程度越高的市场结构将越有利于社会福利的改进和行业微观绩效的增加，但竞争的对立面是垄断，垄断往往是竞争发展到一定程度的产物。各种不同程度的垄断是现实市场的常态。就中国银行业而言，一方面随着金融行业全面开放，外资银行大量涉及人民币业务，这极大地增加中国银行业市场的竞争程度，另一方面，国有商业银行价格联盟^①、随意设立收费名目^②等垄断行为时有发生。就监管立法而言，从 2003 年中国银监会颁布的“第一号令”——《关于调整银行市场准入管理方式和程序的决定》^③到 2006 年《反垄断法》进入立法程序，中国银行业市场化改革中的垄断和竞争问题一再成为各方争论的焦点。但是，与西方发达国家相比，我国银行业的垄断与竞争问题更复杂，有其特殊的性质与根源，不能简单套用西方经济理论的解释。

1.1.1 S-C-P 框架对银行业的不适用性

由梅森（Mason）、贝恩（Bain）等哈佛学派学者创立的结构主义分析框架（即 SCP 范式）被认为是产业组织学最经典的理论框架。它在最初之所以注重市场结构甚至将市场结构与市场绩效直接挂钩，主要来自于亚当·斯密的一个基本理念：只有多元化竞争才能产生效率，实现资源的最优配置，任何市场势力都会导致市场效率的偏离。所以产业组织学一开始就关注市场结构，并以此

^① 2005 年 10 月 中国银联对各大银行下发《关于收取品牌服务费、对跨境跨行查询交易收费以及调整跨境取现交易手续费标准的函》。计划 2006 年 1 月 1 日起，银联卡跨行查询开始收取手续费，其中境内查询单笔手续费为人民币 0.15 元。各界对此议论纷纷，这一决定遂被推迟执行。2006 年 5 月 18 日 四大有商业银行开始在网点发布收费公告，将于 6 月 1 日起开始收取跨行查询费，境内跨行查询每笔手续费 0.3 元。

^② 从中国建设银行宣布自 2005 年 9 月 21 日起，对日均存款低于 500 元人民币的个人活期存款账户按照每季度 3 元进行收费到中国农业银行宣布自 2006 年 9 月 21 日起，各分行按照新制定的统一标准收取小额账户服务费，四大有商业银行已经开始全面实施小额存款收费制度。

^③ 2003 年 5 月 29 日颁布并于 2003 年 7 月 1 日开始实施的《关于调整银行市场准入管理方式和程序的决定》，对于银行新设分支机构审批权限、新业务审批方式等做了新的调整。取消了最高监管层对中资商业银行在国内保理、银证转帐、代理保险、证券公司受托投资托管、信托投资托管、企业年金托管等业务的审批制度；在一定程度上下放对各银行开设分支机构的审批权。

作为分析起点。这一分析框架一度成为反托拉斯司法实践的理论基础，在反托拉斯的司法实践中，一般以企业占有的市场份额的大小作为考察其是否具有市场势力的指标。

但是，市场结构与市场绩效之间是否一定存在因果关系？如果一个行业销售额集中在少数几家企业手中，能证明就一定存在经济上的低绩效吗？

我们不妨先来看看经典 SCP 范式的逻辑推演，如表（1）所示

表 1：SCP 范式的逻辑推演过程^①

市场结构	市场行为	市场绩效
垄断	①控制产品市场供给量 ②抬高产品价格	①攫取超额垄断利润 ②侵占消费者剩余，减小社会福利
竞争	①价格的被动接受者 ②按照市场均衡价格提供产品	①价格等于平均成本，利润为零 ②提供产品实现最大化社会福利

当然，这个过程是从一般性行业出发的，SCP 范式是否适合银行业呢？按照 SCP 范式，少数大银行占有的市场份额越多，市场集中率就越高，越有可能导致银行的垄断行为，从而引起社会福利的下降；相反，低市场集中率的银行市场结构更接近完全竞争状态，从而产生更高的绩效。那么银行业的市场结构与市场绩效之间是否有这样的逻辑？

1. 银行业的集中度与市场价格

这里我们主要分析银行业的借贷市场，因此，存、贷款利率就是市场价格。故我们主要考察存、贷款利率与市场集中率的关系。

按照 SCP 范式，银行业高集中度将导致拥有市场势力的银行将贷款利率控制在高水平，并对存款人支付比低集中度结构下更低的储蓄利率。

在非市场化利率情形下，中央银行决定利率水平，因而在非市场化利率制度中，所有银行不论市场份额高低均是价格（利率）接受者，而不是决定者。因此市场结构不是影响市场价格（利率水平）的因素。

在利率市场化条件下，各商业银行有权决定存贷款利率，但它们的行为仍

^① 易定，陈雯. 稳中求进：倒计时阶段中国银行业改革的路径选择[J]. 财经科学, 2006, (2): 1—8.

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.

厦门大学博硕士学位论文摘要库