

学校编码: 10384

学号: 29020091151502

分类号_密级_

UDC_

厦 门 大 学

硕 士 学 位 论 文

中国银行业结构-绩效的实证研究

The Empirical Research

on Structure and Performance in China's Banking Industry

魏 炜

指导教师姓名: 胡刚 副教授

专 业 名 称: 产业经济学

论文提交日期: 2012 年 4 月

论文答辩时间: 2012 年 5 月

学位授予日期: 2012 年 6 月

答辩委员会主席: _____

评 阅 人: _____

2012 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

本人呈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其他个人或集体已经发表的研究成果,均在文中以适当方式明确标明,并符合法律规范和《厦门大学研究生学术活动规范(试行)》。

另外,该学位论文为()课题(组)的研究成果,获得()课题(组)经费或实验室的资助,在()实验室完成。(请在以上括号内填写课题或课题组负责人或实验室名称,未有此项声明内容的,可以不作特别声明。)

声明人(签名):

年 月 日

厦门大学博硕士学位论文摘要库

厦门大学学位论文著作权使用声明

本人同意厦门大学根据《中华人民共和国学位条例暂行实施办法》等规定保留和使用此学位论文，并向主管部门或其指定机构送交学位论文（包括纸质版和电子版），允许学位论文进入厦门大学图书馆及其数据库被查阅、借阅。本人同意厦门大学将学位论文加入全国博士、硕士学位论文共建单位数据库进行检索，将学位论文的标题和摘要汇编出版，采用影印、缩印或者其它方式合理复制学位论文。

本学位论文属于：

1. 经厦门大学保密委员会审查核定的保密学位论文，
于 年 月 日解密，解密后适用上述授权。

2. 不保密，适用上述授权。

（请在以上相应括号内打“√”或填上相应内容。保密学位论文应是已经厦门大学保密委员会审定过的学位论文，未经厦门大学保密委员会审定的学位论文均为公开学位论文。此声明栏不填写的，默认为公开学位论文，均适用上述授权。）

声明人（签名）：

年 月 日

厦门大学博硕士学位论文摘要库

摘要

强大的实体经济必须有强大的金融作为后盾。银行是资金融通的重要中介，是经济增长的重要支柱，银行绩效的提高不仅关乎自身利益，更关乎整个国家经济运行的质量水平。WTO 过渡期结束以后，我国金融业进一步深入对外开放，这给银行业带来重大机遇，也提出了巨大挑战，而银行业绩效的研究能为各商业银行调整资源配置和经营策略提供依据；为政府监管部门制定监管政策提供引导和支持；对中国金融业在世界的稳定和发展具有重大意义。本文在传统 SCP 框架下，理性借鉴前人研究成果，引入产权结构、资本充足率等结构变量，多方面研究影响中国银行业绩效的结构因素。

本文共分为五章。第一章首先介绍了本文的选题背景及意义，选题方法及内容，初步确定了分析框架；第二章回顾了本文的理论基础，分类总结了国内外已有的理论和实证研究成果；第三章从资产收益率、市场集中度、产权、资本充足率等四个方面分析了中国银行业的现状，研究表明我国银行业经营绩效已明显改善，市场结构为寡头垄断，产权结构单一，资本充足率水平较国际水平偏低等；第四章运用 12 家银行近年的面板数据对我国银行业市场绩效与市场结构、产权结构、资本结构等因素的复杂关系进行多层次的回归分析，得出国有产权不利于银行绩效的提高，资本充足率与银行绩效正相关等结论；第五章在前文定性定量的基础上，针对性的提出降低进入壁垒，完善退出机制，深化国有产权改革，完善资本充足率管理以及提高银行内部效率等政策建议，在文章结尾分析了本文所存在的不足之处。

关键词：银行业绩效；结构体系；相关性

Abstract

Powerful economic entity must have a strong financial as the backing. the bank is financing the crucial intermediary, is an important pillar of the economic growth. Improving banking performance is not only about their own interests, but also about the level of quality of economic operation of the entire country. After the WTO transition period, our financial sector further to the outside world, this brings significant opportunities for the banking industry, and also presents a huge challenge, the study on banking performance can provide the basis for the commercial banks to adjust the allocation of resources and business strategies, to provide guidance and support for government regulators to develop regulatory policies and also of great significance to China's financial sector stability and development in the world. On basis of traditional SCP framework and the results of previous studies, the dissertation makes the introduction of the structure of property rights, capital adequacy ratio and other structural variables to discuss many impacts of the structural factors related to Chinese banking sector performance.

The thesis is divided into five chapters. The first chapter first introduces the background and significance of this article, the topics and content, then initially set the analytical framework; The second chapter reviews the theoretical basis of this dissertation, makes classified summary of domestic and foreign theoretical and empirical researches; from four aspects of the return on assets, market concentration, property, capital adequacy ratio for the third chapter of the status of the Chinese banking sector, the studies show that Chinese banking industry operating performance has improved obviously, and clarifies the oligopoly market structure, the single property rights' structure and the level of capital adequacy ratio lower than the international level; Chapter IV analyzes the complexity of Chinese banking market performance and market structure, ownership structure, capital structure and other factors using multi-level regression methods of panel data of 12 Chinese banks in

recent years, this comes to the conclusion that the state-owned property is not conducive to the improvement of banking performance, capital adequacy ratio is positively related to banking performance and so on; On the basis of the previous qualitative and quantitative studies, the fifth chapter suggests to reduce the barriers to entry, perfect the exit mechanism, deepen the reform of state-owned property, improve the management of capital adequacy ratio and improve the internal efficiency of banks, some existing research shortages in this article list at the end.

Key Words: Banking Performance; Structure System; Correlation

第一章 绪论	1
1.1 研究背景以及意义	1
1.1.1 研究背景.....	1
1.1.2 研究意义.....	2
1.2 研究内容以及方法	3
1.2.1 研究内容.....	3
1.2.2 研究方法.....	3
1.3 可能的创新点	4
第二章 理论回顾及文献综述	6
2.1 产业组织结构-绩效理论回顾	6
2.1.1 产业组织理论的内涵.....	6
2.1.2 SCP 理论的形成与发展.....	6
2.1.3 小结.....	7
2.2 文献综述	8
2.2.1 有关银行业市场结构与绩效关系的研究.....	8
2.2.2 有关银行业产权结构与绩效关系的研究.....	10
2.2.3 有关银行业风险监管的资本结构与绩效关系的研究.....	14
2.2.4 小结.....	16
第三章 中国银行业结构-绩效的现状分析	17
3.1 中国银行业的绩效现状	17
3.2 中国银行业的市场结构现状	21
3.2.1 市场份额.....	21
3.2.2 市场集中度.....	23
3.2.3 小结.....	27
3.3 中国银行业的产权结构现状	27
3.4 中国银行业风险监管的资本结构现状	29
第四章 中国银行业结构-绩效的实证分析	32
4.1 指标和模型设定	32
4.2 中国银行业结构-绩效关系体系的实证分析	37
4.2.1 分类估计模型.....	37
4.2.2 综合估计模型.....	40
4.2.3 回归结果分析.....	41
第五章 政策建议与研究不足	43

5.1 政策建议	43
5.1.1 降低进入壁垒，提高银行业竞争度.....	43
5.1.2 完善退出机制，适度提高市场份额.....	43
5.1.3 深化国有产权改革，促进竞争主体多元化.....	44
5.1.4 完善资本充足率管理，保证银行稳健发展.....	45
5.1.5 提高银行内部效率，加强技术创新.....	45
5.2 研究不足	46
参考文献	47
致 谢	51

厦门大学博硕士论文摘要库

Contents

Chapter I	Introduction	1
1.1	The Background and Significance of Topic	1
1.1.1	Background	1
1.1.2	Significance of Topic	2
1.2	The Structure and Methods of Research	3
1.2.1	Structure	3
1.2.2	Methods of Research	3
1.3	Innovation	4
Chapter II	Review of the Theory and Literature	6
2.1	The Theory Review	6
2.1.1	Theory of Industrial Organization	6
2.1.2	Theory of SCP Frame	6
2.1.3	Brief Sum-up	7
2.2	The Literature Review	8
2.2.1	Banking Market Structure and Performance	8
2.2.2	Banking Property Rights Structure and Performance	10
2.2.3	Banking Capital Structure and Performance	14
2.2.4	Brief Sum-up	16
Chapter III	The Status quo Analysis of Structure and Performance	
	in China's Banking Industry	17
3.1	The Performance of China's Banking	17
3.2	The Market Structure of China's Banking	21
3.2.1	Market Share	21
3.2.2	Market Concentration	23
3.2.3	Brief Sum-up	27
3.3	The Property Rights Structure of China's Banking	27
3.4	The Capital Structure of China's Banking Risk Supervision	29
Chapter IV	The Empirical Research on Structure and Performance	
	in China's Banking Industry	32
4.1	Variable and Model Selection	32
4.2	The Empirical Research	37

4.2.1	Classified Estimation Model.....	37
4.2.2	Comprehensive Estimation Model.....	40
4.2.3	Analysis on the Results.....	41
Chapter V	Advice and Deficiencies.....	43
5.1	Policy Advice.....	43
5.1.1	Reduce Barriers to Entry.....	43
5.1.2	Perfect the Exit Mechanism.....	43
5.1.3	Deepen the Reform of State-Owned Property.....	44
5.1.4	Improve the Management of the Capital Adequacy Ratio.....	45
5.1.5	Enhance the Bank Efficiency and Technological Innovation.....	45
5.2	Research Deficiencies.....	46
	References.....	47
	Acknowledgements.....	51

厦门大学博硕士学位论文摘要库

第一章 绪论

1.1 研究背景以及意义

1.1.1 研究背景

资金能给社会带来巨大的财富，如何对资金进行合理配置从而发挥价值最大化为经济组织带来最高的产出一直备受社会关注。银行作为资金融通的主要中介，在资金这项生产要素和稀缺资源的配置过程中发挥重要作用，因此，银行绩效的评价和分析就显得非常有意义，因为这不仅关乎银行自身利益，若考虑到其在一国经济体系中的地位，尤其是在中国金融业特殊国情的背景下，这也关乎国家经济运行的效率。

改革开放三十多年，尤其是 20 世纪 90 年代的金融体制改革以后，中国银行业发展迅速。在 WTO 过渡期结束后，金融业进一步深入对外开放，对外资实行国民待遇原则，这既给我国银行业带来了重大机遇，也提出了巨大挑战。当务之急，我国银行业应提高产业绩效，培育和发展强大的产业竞争力。毋庸置疑，近几年通过重组和上市等手段，我国银行在组织结构、公司治理、资产质量、盈利水平和风险管理等方面取得了瞩目的成就，产业竞争力提升明显，但与此同时，2008 年以来美国金融危机给全球经济带来的消极影响在世界蔓延，中国也不可能独善其身，经济危机给中国经济，特别是中国银行业带来的各种直接和间接的影响将是一个长期的过程。惠誉亚太区主权评级主管安德鲁·科洪表示，经过过去两年刺激经济的信贷扩张政策后中国金融稳定性令人担忧，预计中国银行业资产质量会出现实质性的恶化，同时惠誉之前也发布报告认为，2013 年年中以前，中国爆发银行业危机的概率高达 60%，国内著名财经评论员叶檀也提出了中国银行业二度危机的看法。当前，中国银行业在资本二级市场上一直面临整体估值偏低却少人购买的尴尬困境，究其原因是中国银行业普遍被公众所认可的绩效低下、“大而不倒”等现状。

1.1.2 研究意义

强大的实体经济必须有强大的金融为后盾，在我国以间接融资为主导的金融体系中，商业银行业的绩效直接关系到金融资源在社会中的配置效率，进而直接影响我国的经济增长。银行绩效的增强，是我国经济平稳增长的重要支撑因素，要想进一步发展我国的银行业，就必须从根源入手，多方面共同提高其产业绩效。因此，在上述背景下，对于中国银行产业结构-绩效方面的研究有紧迫的必要性和现实性。借鉴国际以及国内对于产业绩效以及具体银行业研究的经验和成果，并结合目前中国银行业的实际情况，深入研究影响其绩效的主要结构因素并据此提出相应的政策建议就显得特别有意义。具体来讲，中国银行业结构-绩效的研究具有以下几个实践意义：

1. 通过细化分析影响银行绩效的结构因素，有助于各银行有针对性地调整资源配置和经营策略，由基层银行效率的提升带动银行整体效率的提升，各商业银行个体绩效的提升最终将促进整个中国商业银行业的绩效提升。

2. 对商业银行结构-绩效的研究，能够比较评价各商业银行绩效的高低以及近年来的变化趋势，政府监管部门可以据此判断出各银行对金融资源利用的有效程度以及改善程度，从而有针对性地制定金融监管政策，促进金融资源的合理分配和利用，最终提高中国银行业的市场竞争力，另外还可以为政府评价已施行政策的监管效果、调整监管政策提供必要的理论支持。

3. 通过研究中国银行业的绩效及绩效主要影响因素，可实现银行资源配置优化、银行经营效率提高、银行市场竞争力增强等多重效果，亦可以使其增强应对外来冲击的承受力，提高银行的国际竞争力。银行业是金融体系的最重要组成部分，银行业的改革也在如火如荼的进行中，面对外资银行的激烈竞争，如何进一步优化我国商业银行业结构，提高行业绩效便成了当务之急，本研究运用扩展产业组织理论的相关内容分析我国商业银行结构与绩效，对中国金融业在世界经济中的稳定与发展具有重要意义。

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