

RESEARCH ON DEVELOPING REGIONAL COMPETITIVE POWER OF COMMERCIAL BANKS IN CHINA

李兴智 张 巍 刘相远 著

商业银行的 区域竞争力培养

——非均衡金融生态环境下的商业银行差异化战略选择

河南人民出版社

RESEARCH ON DEVELOPING REGIONAL COMPETITIVE POWER OF COMMERCIAL BANKS IN CHINA

李兴智 张 巍 刘相远 著

商业银行的 区域竞争力培养

——非均衡金融生态环境下的商业银行差异化战略选择



河南人民出版社

图书在版编目(CIP)数据

商业银行区域竞争力培养:非均衡金融生态环境下商业银行差异化战略选择 / 李兴智,张巍,刘相远著. — 郑州:河南人民出版社,2012. 10

ISBN 978-7-215-08033-1

I. ①商… II. ①李… ②张… ③刘… III. ①商业银行-市场竞争-研究 IV. ①F830.33

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2012)第 157701 号

河南人民出版社出版发行

(地址:郑州市经五路 66 号 邮政编码:450002 电话:65788036)

新华书店经销 河南省瑞光印务股份有限公司印刷

开本 680 毫米×960 毫米 1/16 印张 17.5

字数 320 千字

2012 年 10 月第 1 版

2012 年 10 月第 1 次印刷

定价:58.00 元

序

商业银行竞争力是国家竞争力的重要组成部分。世界著名的决策咨询机构兰德公司认为,政治、经济、军事、金融是国家竞争力的核心内容;国际上权威的竞争力评价机构瑞士国际管理发展学院与世界经济论坛,分别将金融实力作为评价一个国家竞争力八个指标的第四和第三。从中我们可以看出,提高金融竞争力对于国家的持续繁荣强盛具有重要意义。当前,商业银行是中国金融业核心组成部分。因此,培育商业银行的竞争优势,提高其核心竞争力,是一项十分紧迫又具有重要意义的工作。

近年来,随着金融业改革开放的深入,商业银行竞争力越来越受到各方面的重视。温家宝总理在 2012 年召开的金融工作会议上,鲜明提出“努力把我国金融机构建设成为具有良好品牌和国际竞争力的现代金融企业”。各家商业银行根据自身的优势和特点,针对中国的市场状况,制定了自身的经营发展战略。如工商银行提出要建立最具盈利能力、最优秀、最受尊重的银行;中国银行提出要建立以商业银行为核心、多元化服务、海内外一体化发展的大型跨国经营银行集团;民生银行提出要做民营企业的银行、小微企业的银行、高端客户的银行;等等。总的来看,随着我国经济金融体制改

改革开放的深入,商业银行战略将日趋多元化。

中国地大物博,东、中、西部发展差异明显。这给商业银行战略推进带来一个现实问题:同一个战略如何“因地制宜”?本书就是努力回答这个问题,认为商业银行的战略在不同地区应差异化实施,适应本土,这样才能提高战略的可行性和有效性。

本书研究的主题是金融生态非均衡条件下商业银行差异化竞争战略选择,展开了四个层次的讨论:

第一个层次分析了我国金融生态区域非均衡的现状成因。阐述了我国以商业银行为主的金融生态主体的区域差异性,分析了我国金融生态环境区域差异现状,指出在我国市场化改革的初期,制度安排的内生性及地方政府行为,是形成我国目前金融生态区域差异的主要诱因。

第二个层次分析了金融生态及差异对商业银行竞争战略要素的约束。认为金融生态规制了商业银行战略要素的容量和质量,影响了商业银行的经营模式和资源配置效率,从而制约了商业银行竞争战略的实施。同时,金融生态区域差异制约了商业银行的竞争行为,从而影响了商业银行竞争战略选择。

第三个层次分析了差异化竞争战略的优势和商业银行选择的“内生性”。在基于组织生态学理论、微观经济学效用理论和消费者行为理论、博弈论等基础上,认为商业银行选择差异化竞争战略,具有金融生态层次优势、差异化效用满足优势和合作博弈优势。另外,文中利用模型研究证明,商业银行实施差异化竞争战略,有助于获得差异化收益,增强核心竞争力。

第四个层次分析了我国商业银行差异化竞争战略的实现路径。这部分主要以广发银行郑州分行为案例,分析在金融生态差异情况下应采取的差异化竞争战略。认为广发银行郑州分行在总行重组及磨合期较长、身处金融生态不佳的河南市场等客观条件下,能够

有很好的业绩表现,正是归因于其实施了差异化的竞争战略。

尤其值得指出的是:本书是在李兴智行长的博士论文基础上改编而成;而李博士长期在银行业经营管理第一线工作,先在广发银行郑州分行工作,后又交流到南京分行任行长,实践经验极其丰富,自有院校学者不可及的感悟、体会等。因此,本书既有院校所学的理论分析,更有实践的支撑,具有较强的理论性、可读性和实用性,相信关心我国银行业的读者定会从中得到多方面的启发和收益。

于学军

2012.05.08

目 录

序	于学军 1
第一章 绪论	1
1.1 研究的背景和意义	1
1.2 相关理论与文献综述	4
1.3 本书的研究思路	18
1.4 研究范围和创新点的说明	20
第二章 我国金融生态区域非均衡的现状和成因	25
2.1 我国金融生态区域非均衡的现况	25
2.2 我国金融生态区域非均衡的成因	43
2.3 本章小结	50
第三章 我国商业银行竞争战略的金融生态非均衡约束	52
3.1 金融生态非均衡对商业银行竞争战略要素的约束	53
3.2 金融生态影响商业银行竞争战略要素的表现	61
3.3 金融生态非均衡对商业银行竞争战略选择的约束	72
3.4 本章小结	78

第四章 商业银行差异化竞争战略优势的理论分析	81
4.1 商业银行差异化竞争战略优势 ——基于组织生态理论的分析	82
4.2 商业银行差异化竞争战略优势 ——基于经济学理论的分析	93
4.3 差异化竞争战略的内生性研究	103
4.4 本章小结	109
第五章 我国商业银行差异化竞争战略选择与实现路径	112
5.1 我国代表性商业银行总体竞争战略效率的实证检验	113
5.2 两类商业银行基于区域金融生态非均衡的差异化竞争 战略	122
5.3 商业银行差异化竞争战略的实现路径	129
5.4 本章小结	136
第六章 应用探索:基于区域金融生态的股份制商业银行战略选择 ——广东发展银行郑州分行案例研究	138
6.1 河南金融生态现况分析	139
6.2 广发郑州分行现况和 SWOT 模型分析	146
6.3 广发郑州分行差异化竞争战略措施和绩效	154
6.4 业务运作及保障体系的差异化战略思考	165
6.5 本章小结	176
第七章 全书总结和研究展望	178
7.1 全书总结	178
7.2 研究展望	182

附录 1 研究本课题和撰写本书期间发表的学术论文	184
附录 2 研究本课题和撰写本书期间参加及完成的科研课题	245
附录 3 “综合利益目标法”模型的度量、赋值和结果	246
参考文献	255
后记	271

第一章 绪 论

1.1 研究的背景和意义

1.1.1 研究的背景

目前,我国商业银行正面临两方面的困扰:一是我国金融生态区域非均衡显著;二是国内商业银行间同质化的竞争战略导致同质化竞争激烈、市场重叠严重。差异显著的我国各区域金融生态,使得商业银行的区域分支机构面对不同的经济、金融、竞争程度和信用环境,从而总体战略对具体区域分支行的指导意义弱化;而同质化竞争和市场重叠严重,必将导致我国商业银行间市场份额争夺战和价格战加剧,最终使其利润空间萎缩,甚至陷入“伯川德悖论”(Bertrand Paradox)。外资银行将会大规模经营人民币业务,从而与我国商业银行间的市场和业务争夺战将趋向白热化。在此前夕,我国商业银行如何才能迅速走出基于国内因素的困扰,从而尽快应对与外资银行全面竞争的危局?这正是本书研究的背景,具体而言,包括两方面的内容:

①我国金融生态非均衡状况严重。一方面,我国金融生态主体机构数量、存贷款资源、资产比重等方面区域分布差异明显。东部

地区聚集了全国大部分的金融机构和金融资产。以银行业为例:就机构分布而言,截至 2010 年年末,东部地区聚集了全部的政策性银行、股份制商业银行、国有商业银行的总部和 50% 的城市商业银行。全国 27 个省份有外资银行入驻,东部地区集中了其分支机构数量的 89%。外资银行资产总额达 1.8 万亿元,其中 94.4% 集中在东部地区^①;2001—2010 年间,东部地区商业银行存款量在全国存款总量的占比平均值是中、西部地区之和的 1.8 倍之多,而东部地区商业银行贷款量在全国贷款总量的占比近几年也接近中、西部地区之和的 2 倍,而且东部地区的存、贷款占比还呈现逐年稳定增加的特征(2008 年当年由于金融危机影响,东部地区占比有所下降,但近两年占比又逐步上升)^②;就资产分布而言,2010 年年底,我国各类商业银行分布在东部的资产比重为 60.5%,是其他区域和的 1.5 倍多^③。另一方面,我国金融生态环境质量差异显著。根据《2009—2010 年中国地区金融生态环境评价》(刘煜辉、陈晓升,2011)对全国各区域金融生态环境的评价:2009 年,金融生态环境质量最好的东部地区综合指数为 0.602,而中、西部地区的金融生态环境质量综合指数分别只有 0.424 和 0.402。可见,不同商业银行不同区域的分支机构面临差异巨大的区域金融生态。

②我国商业银行间同质化的竞争战略导致同质化竞争激烈、市场重叠严重。我国国有商业银行基于资产规模、营业网点、基础客户和现有市场,具备大规模市场份额竞争的成本优势。所以,由中国工商银行、中国农业银行、中国建设银行、中国银行和交通银行组成的五家国有商业银行,无一不把业务战略的重点放在了主流产业、重点行业、大企业等批发业务市场,并在此市场上展开了激烈的

① 数据来源:《2010 年中国区域金融运行报告》。

② 资料来源:根据《中国金融年鉴》(2001—2010 年)各期相关数据整理计算。

③ 资料来源:《2010 年中国区域金融运行报告》。

客户争夺战和价格战,导致议价能力下降;而由招商银行、中国光大银行、中国民生银行、兴业银行、深圳发展银行、浦东发展银行、广东发展银行、中信实业银行、华夏银行、浙商银行、渤海银行、恒丰银行组成的 12 家全国性股份制银行,其竞争战略重点又不约而同地放在了银行卡业务、理财业务等零售业务上。

不考虑所处区域金融生态的差异而实施同一化的竞争战略,一则使得东部区域的商业银行竞争加剧,从而造成大量金融生态位的重叠^①,损害了商业银行的利润增加;二则引起非东部地区大量潜在生态位的空置,浪费了宝贵的金融资源。基于这样的研究背景,本书提出了我国金融生态非均衡条件下的商业银行差异化竞争战略选择问题。

1.1.2 选题的意义

随着全球经济、金融区域化、一体化和 WTO 金融业开放条款中五年缓冲期的过去,我国银行的数量不断增多,大规模、不同产权性质的银行大量出现。我国商业银行业正在形成国有商业银行、股份制银行、外资银行、转制后的政策性银行、城市商业银行、农村信用社等银行机构共存、竞争的局面。

研究我国金融生态非均衡条件下的商业银行差异化竞争战略问题,不仅能够使我国商业银行走出基于市场份额竞争的“囚徒困境”、破解“伯川德悖论”的零利润危局,而且能够让我国商业银行通过广义差异化的价值创造和狭义差异化的竞争错位,提高竞争战略效率、保持竞争优势,从而夯实与外资银行竞争的基础。因此,本书的研究具有较强的现实意义。

此外,研究金融生态因素对竞争战略的影响渠道和作用机制、

^① 金融生态位的概念在本文第四章有详尽的阐述。

分析差异化竞争战略的内生性理论、构架检验我国商业银行竞争战略效率的模型,从而推演出我国商业银行差异化竞争战略制定中可以依据的金融生态因素评价理论框架,使得我国商业银行在基于金融生态制定差异化竞争战略时有了统一的理论范式。所以,本书的研究具有一定的理论意义。

1.2 相关理论与文献综述

基于我们研究的内容,本书的相关理论和文献综述分为两部分:一是对我国金融生态非均衡研究现状的综述;二是对差异化竞争战略研究现状的综述。

1.2.1 我国金融生态非均衡的研究现状

(1) 金融生态的内涵

金融生态的引入及所涉及问题是我国所特有的,金融生态在英文文献中没有对应的词,“金融生态系统”这个概念在国外是没有的,这是一个非常具有中国特色的概念,其研究具有很强的中国特色(李扬、王国刚、刘煜辉,2005)。白钦先教授于2001年首先提出“金融生态环境”这一概念,强调特定的金融生态环境以其环境容量和“净化”能力对经济活动会产生约束性影响(白钦先,2001),但当时并没有引起人们的广泛关注。随着金融体制改革的不断深入,在国有银行运作的市场化程度不断提高的同时,不良资产在不断增加,金融业的风险也在不断积聚。特别是伴随着2004年以来国有商业银行股份制改革的全面启动,我国金融业面临着更为复杂的生存环境,产权制度改革后商业银行如何健全治理结构、金融机构如何在加强风险控制的前提下提升竞争力等问题,对金融业的生存发

展环境提出更严峻的挑战。面对金融体系存在的上述突出问题和挑战,周小川系统阐释了金融生态环境理论,强调用生态学的方法来考察金融风险的成因问题,在分析了法律环境对金融生态系统影响的基础上,对金融生态系统进行了微观经济和宏观经济分析,并据此对中国金融业的风险问题开出药方(周小川,2004,2005)。自从周小川之后,国内学者对金融生态的内涵、我国金融生态存在的问题及其优化等进行了广泛的研究。

周小川(2004)认为,金融生态即微观层面的金融环境,包括法律、社会信用体系、会计与审计准则、中介服务体系、企业改革的进展及银企关系等方面的内容,其中,法律制度环境是金融生态的主要构成要素。苏宁(2005)也认为,金融生态作为一种拟生比喻,不是指金融业内部的运作,而是借用生态学概念来比喻金融业运行的外部环境;同时他强调,良好的金融生态环境由稳定的经济环境、完善的法制环境、良好的信用环境、协调的市场环境以及规范的制度环境构成。王松奇(2005)把金融生态看做是金融结构和金融活动所面临的由政治、社会、文化、意识形态、体制条件、政策约束、微观基础、法律法规、传统习惯等多种因素构成的环境条件,它对金融机构的业务行为、经营效果绩效评价有着各种各样的牵制和影响。

以上学者将金融生态等同于金融生态环境,可以称为金融生态环境观,主要从金融外部运行机制或基础条件等方面出发来探讨其实现的相关运作机理,侧重金融生态在当今金融与经济、社会和谐发展中的重要性。主要包括政府行为、法律治理、诚信基础三大内容,其中核心是法律治理。杨子强(2005)又进一步从广义与狭义两个层面阐述了金融生态环境的概念,他认为,广义上的金融生态环境是指与金融业生存、发展具有互动关系的社会、自然因素的总和,包括政治、经济、文化等一切与金融业相互影响、相互作用的方面,是金融业生存、发展的基础;狭义而言,则是指微观层面的金融环

境,包括法律、社会信用体系、会计与审计准则、中介服务体系、企业改革及银企关系等方面的内容。匡建国(2005)则将金融生态环境划分为硬环境和软环境。硬环境是指由政治制度、经济制度、法律制度构成的具有成文性、强制性的正式规则;软环境是指由社会习俗、习惯行为、文化传统、价值观念、道德规范、思想信仰和意识形态等构成的不成文的潜在规则,并认为最根本的还是以硬环境中的法律制度为基础的法治制度。

而另一部分学者不认同金融生态的环境观,认为金融生态是一种开放复杂的系统,金融生态环境只不过是金融生态的一个组成部分。如,徐诺金(2005)把金融生态概括为各种金融组织为了生存和发展,与其生存环境之间及内部金融组织之间在长期的密切联系和相互作用过程中,通过分工、合作所形成的具有一定结构特征,执行一定功能作用的动态平衡系统。李扬等人(2005)把金融生态系统界定为由金融主体及其赖以存在和发展的金融生态环境构成,两者之间彼此依存、相互影响、共同发展,形成一个动态的平衡系统。这里的金融主体,指的是金融产品和金融服务的生产者,既包括金融机构和金融市场这些直接提供金融产品和金融服务的主体,也包括那些制定政策、确定规范、进行调控和实施监管职能,直接影响金融机构和金融市场的运行,直接影响金融产品供应和金融服务的金融决策机构和金融监管机构。而金融生态环境指的是由居民、企业、政府和国外等部门构成的金融产品和金融服务的消费群体,以及金融主体在其中生成、运行和发展的经济、社会、法治、文化、习俗等体制、制度和传统环境。韩平(2005)认为,金融生态是指影响金融业生存和发展的各种因素的总和,它既包括与金融业相互影响的政治、经济、法律、信用环境等因素,又包括金融体系内部各要素,如金融市场、金融机构、金融工具、金融产品,通过资金链条形成的相互作用、相互影响的系统。谢太峰(2006)将金融生态界定为各类金融

活动主体之间,金融活动主体与其外部生存环境之间,通过相互作用、相互影响而形成的相互依赖的动态平衡系统。齐亚莉(2006)认为金融生态系统由金融生态主体和金融生态环境组成。其中,金融生态主体包括资金供给者、资金需求者、金融中介以及服务机构;金融生态环境包括经济发展、法律制度、信用文化、金融监管等。杜莉等(2006)认为,金融生态可定义为由金融生态主体、金融生态环境、金融生态环境与金融生态主体间的行为作用传导机制为物质构成,通过金融生态主体行为以及金融生态环境作用为表现,最终归结于两者间的行为作用传导机制,形成具有一定结构特征、执行一定功能作用的动态平衡系统,又称金融生态系统。金融生态主体行为与金融生态环境作用两者间的行为作用传导机制是金融生态定义中最关键、最本质的内容,它是把主体和环境间能量交互的竞争法则与生态的自我调节和完善紧密联系起来的桥梁。其中,金融生态主体就是金融产品和金融业务的直接生产者,即金融机构及金融市场;金融生态环境则是与金融生态主体生存、运行和发展密切相关并施加约束力的外部条件,包括经济基础、法律环境、政府效率、中介机构、社会信用以及社会习俗等(杜莉,2006)。曾康霖(2007)认为,“金融生态”这一概念的内涵是指金融企业的生命力状态和生存环境。这就是说,这一概念的对象是特指金融企业,而不是泛指一切金融机构,更不包括金融市场中所有的金融主体。这一概念的核心内容是金融企业的生命力和生存环境,而不包括其他内容,如它们的市场准入和退出等。金融生态环境就是金融企业生存的条件,金融企业生存的最重要的条件是信用。加强金融生态环境建设,核心是要加强信用制度的建设。

这一部分学者的观点可以称为金融生态系统观,认为金融生态环境是金融生态的一个构成部分,金融生态的研究范畴不仅包括了金融生态环境的研究范畴,至少还包括了金融生态主体的研究范

畴。所不同的只是对金融生态主体边界的界定。徐诺金(2005)将金融生态的主体界定为“金融组织”;李扬等人(2005)把金融主体界定为不仅包括金融产品和金融服务的生产者,如金融机构和金融市场,也包括金融决策机构和金融监管机构。而把居民、企业、政府和国外等部门界定为金融生态环境的构成部分。而齐亚莉(2006)则认为金融生态主体包括资金供给者、金融中介以及服务机构,也包括资金需求者,这样就把居民、企业、政府等部门也定义为是金融生态主体。曾康霖(2007)认为,金融生态主体特指金融企业,这样,金融决策机构和金融监管机构都不能作为金融生态主体,更不用说居民、企业、政府等金融产品和金融服务的消费者了。

笔者认为,既然生态金融是以生态学的视角考察金融,金融生态主体的界定就需要参考生态学的理论。在生态学中,生态统一一词是指在一定的空间内,生物成分和非生物成分通过物质的循环和能量的流动互相作用、互相依存而构成的一个生态学功能单位。环境是指某一特定生物体或者生物群体以外的空间,以及直接或间接影响该生物体或生物群体生存的一切事物的总和。可见两者的区别是比较明显的,环境总是针对某一特定主体或中心而言的,离开了主体就无所谓环境了,因此环境只有相对的意义。既然是金融生态,那么,金融生态主体就不仅应该包括金融产品和金融业务的直接生产者,即金融企业及金融市场,还应该包括金融决策机构和金融监管机构。而居民、一般工商企业以及政府中非金融决策部门和金融监管部门则应视为金融生态环境的范畴。

(2) 区域金融生态非均衡的探讨

已有的区域金融生态非均衡文献,基本上可以归纳这样一个研究思路:首先根据一定的指标体系和评价标准对区域金融生态进行实证分析,在实证分析的基础上探讨区域金融生态非均衡的表现及优化区域金融生态的路径选择。