

复旦大学新政治经济学研究中心

中国改革 30 年研究丛书

中国银行业的发展与变迁

李志辉 著



格致出版社  上海人民出版社

中国改革 30 年研究丛书

中国银行业的 发展与变迁

李志辉 著

格致出版社  上海人民出版社

图书在版编目(CIP)数据

中国银行业的发展与变迁/李志辉著. —上海:格致出版社;上海人民出版社,2008

(中国改革 30 年研究丛书)

ISBN 978-7-5432-1545-0

I. 中… II. 李… III. 银行管理体制-经济体制改革-研究-中国 IV. F832.1

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2008)第 171367 号

责任编辑 忻雁翔

封面设计 陈楠

中国改革 30 年研究丛书
中国银行业的发展与变迁
李志辉 著

出版 世纪出版集团 格致出版社
www.ewen.cc www.hibooks.cn
上海人民出版社

(200001 上海福建中路193号24层)



编辑部热线 021—63914988

市场部热线 021—63914081

发行 世纪出版集团发行中心

印刷 上海图宇印刷有限公司

开本 787×1092 毫米 1/16

印张 18

插页 5

字数 276,000

版次 2008 年 11 月第 1 版

印次 2008 年 11 月第 1 次印刷

ISBN 978-7-5432-1545-0/F·126

定价 40.00 元

前言

中国改革开放已历经了 30 年的光辉岁月。1978 年,中国共产党召开了具有重大历史意义的十一届三中全会,开启了中国改革开放的历史新时期。从那时起,中国共产党领导下的中国人民以一往无前的进取精神和波澜壮阔的创新实践,谱写了中华民族自强不息、顽强奋进的壮丽史诗,中国人民的面貌、社会主义中国的面貌正发生着历史性的变革。

“金融是经济的核心”,我国的金融体系以银行为主导,银行服务体系是我国金融体系的核心,因此银行业的改革和发展在我国金融体系乃至整个经济体系的改革进程中都占据着重要的地位。在我国经济体系渐进式改革的大背景下,我国银行业的改革经历了长期、渐进的过程。早在 1979 年,共和国 30 年国庆,百废待兴的中国步入改革开放的新时代,作为现代经济的中坚力量——银行改革就正式提上了议事日程。当年,邓小平提出“必须把银行真正办成银行”^[1]。改革以来,随着宏观经济体制由计划经济向市场经济转变的政府推进式演进的结构性质变迁,尤其是金融在经济运行中资金配置功能作用的提升,客观内生出对银行制度及其变迁的强烈需求。第三届全国金融工作会议提出了当前和今后一个时期金融改革发展的六大任务,其中第一大任务就是继续深化国有银行改革,加快建设现代银行制度。接着,十届全国人大五次会议的政府工作报告也将深化国有银行改革作为今后加快金融体制改革的首要任务。之后,党的十七大又明确提出了“把科学发展观贯彻落实到经济社会发展各个方面,进一步推进金融

[1] 邓小平:《关于经济工作的几点意见》,《邓小平文选》第二卷,人民出版社 1994 年版。

体制改革,提高银行业、证券业、保险业竞争力,加强和改进金融监管,防范和化解金融风险”等要求。经过 30 年的曲折历程,我国银行业的改革正在如火如荼地进行并且成效斐然。我国四大国有商业银行以上市为目标进行了股份制改革。不仅如此,在国有商业银行改革的带动下,政策性银行改革步伐加快,国家开发银行商业化运作已经启动;股份制及城市中小商业银行也更加注重加强公司治理建设和风险防范能力建设,已有多家银行近年来先后成功上市,外资银行借世界贸易组织(WTO)之约蓄势待发,非银行金融机构制度体系不断完善,正逐步走上科学发展的轨道,银行业在支持国民经济的发展等方面发挥着越来越重要的作用。

当然,我国社会主义市场经济体制还不完善,金融业在快速发展的同时出现了一些新情况和新问题,如国际收支不平衡,流动性过剩矛盾突出,金融体系不健全,直接融资比重低,城乡、区域金融发展不协调,对“三农”和中小企业金融服务相对薄弱等等。这也表明银行业在发展过程中还存在着不少困难和问题,需要进一步深化改革。从宏观、中观、微观三个层面来看,包括政府、企业与银行关系问题,金融资源城乡区域分配问题,银行业竞争程度问题,内部控制与外部监管问题,现代金融业务和国际化经营问题等,都亟待解决与完善。迄今为止,中国在银行业方面的改革令人印象深刻。在中国现行的金融架构中,由于资本市场不发达、其他融资市场及融资工具缺乏,国内银行不仅成了整个金融市场最基本的融资渠道与工具,而且成了保证经济快速增长必不可少的工具与渠道。可以说,银行改革是中国现代化的基础,银行业的改革为中国经济发展提供了强有力的支撑。展望未来,中国经济发展需要银行体系发挥更大的作用,经济结构改革的深化要求银行加速改革和高效跟进。中国银行业改

革还有很长的路要走。同时,银行业发展改革也开始面临诸多新形势。金融全球化趋势深入发展,各国金融市场联系更加密切,国际化程度日益提高。金融创新日新月异,综合经营趋势不断发展,各行业之间相互渗透。国际金融竞争日趋激烈,资本跨境流动规模不断扩大,不确定因素增多。从国内看,我国工业化、城镇化、市场化、国际化进程加快,经济结构调整和经济社会发展的金融需求日益增加。加入世界贸易组织过渡期结束后,银行业竞争更加激烈。在这些新形势下,我国银行业既有新的发展机遇,也面临更为严峻的挑战,正处于重要的转折和发展时期。

综上所述,系统全面地对改革开放 30 年以来中国银行业发展与变迁的历史轨迹进行深入探讨与研究,归纳总结因地制宜的改革成就,并客观评价发展中的深刻教训,摸索出中国特色的银行业改革路径选择的必然路径,有助于把握中国特色银行改革未来的前进方向,寻求提升中国银行效率的有效途径,促进具有中国特色的现代银行体系的健全与完善。

此外,就国内外相关研究的状况来看,在银行改革的过程中,对银行业改革的理论和实践探讨一直没有停止过,现有的文献大都是关于银行改革的紧迫性和必要性、国有银行改革思路和路径的探讨、国有商业银行改革的重点难点分析。概括起来着眼于如下几个层面:

1. 针对银行改革与经济发展的研究。对于银行业在经济体系中的作用,早在 20 世纪初,Schumpeter(1912)就曾指出,良好运行的银行部门,可以利用独特的甄别技术,将资金提供给最具有成功实施创新产品和生产工艺机会的企业家,从而通过鼓励技术进步,实现经济增长的目的。Bernanke(1983)指出,银行业的恶化通过非金融渠道可以导致并会延

长经济衰退。可见银行改革对经济发展具有重要意义。然而,我国银行业改革却明显滞后于经济体制和企业制度的改革,在中国经济改革中是最落后的环节之一。按照美国斯坦福大学的发展经济学和转型经济学专家罗纳德·麦金农的说法,这样的改革进度是最合理的,因为我国银行占企业融资来源的90%以上,改善银行业的努力一旦失败,可能会危及中国未来的经济增长。

2. 针对银行改革思路与改革模式的研究。对于银行改革思路和路径的探讨一直是最具争论的地方,徐滇庆(2000)认为,民营金融机构是国有金融体制的重要补充,民营金融机构的建立会促进公平竞争,促进国有金融机构的改革,通过建立民营银行来加速国有银行改革步伐十分重要。并进一步指出,唯有在国有金融机构内部形成竞争机制,才能说中国的金融行业具有竞争性。林毅夫(2003)认为,金融结构的有效性决定了金融资金配置的效率,从发展的角度来讲,最重要的是改变我国的金融结构,改变大银行与中小银行、国有银行与民营银行的结构的问题。田国强、王一江(2003)认为,银行业改革的迫切性与制度环境建设是长期性的两难,主张通过外资银行参股、合资及独资,走出银行业改革两难困境,提高效率,降低风险,加速银行业的改革过程。吴敬琏(2002)主张以产权改革为突破口,择整体改制的方式而摒弃分拆上市的办法,完善公司治理结构。厉以宁(2002)主张国有独资商业银行的股份制度改革宜采取“整体改制,分步到位”的方案。整体改制可以分三步进行:第一步是改制为多元投资主体的有限责任公司;第二步是改制为投资主体更加多元化的股份有限公司;第三步是改制为上市公司。蔡重直(2004)、钟伟(2003)认为国有银行改革关键在于打破政府控制,建立真正自主经营的商业银行。陈小宪(2006)认为,政

府干预银行的贷款活动,是造成中国银行业诸多问题的主要因素。因此政府应当致力于实施行之有效的救助计划,清理最初主要因制度缺憾而造成的烂摊子。

3. 针对银行改革动力和演进路径的研究。学术界关于中国银行业改革的动力和演进路径的分析十分缺乏,仅有的文献都是零散的、不成系统的。李稻葵(2005)认为,企业发展要求银行部门效率的提高,商业银行的运行效率将直接影响中国整体经济的增长速度以及运行效率。我国银行业改革是在企业推动下进行的,这也是为什么我国银行业改革是在国有企业改革初具成效的时候才逐渐引入的重要原因。中国银监会“公司治理改革”课题组(2006)认为,我国银行业前一阶段改革的深化,与国有企业改革联系密切,是我国经济金融市场化和国际化发展的客观要求。陈志武(2006)探究了内地国有银行启动自身改革的基本动因,认为一是因为银行改革是经济改革中最为复杂和重大的一个领域,需要在充分摸索改革经验和推进的主要方面积累支持资源的前提下才能进行;二是因为国有银行长期落后于其他领域的改革,其内部问题已经累积到了必须正视的时候,不得不进行改革,从这一点来说,国有银行改革如同以前的其他国有企业改革一样,都是国家在不堪重负的情况下的一个无奈选择,而迫于无奈之下的制度设计,存在整体性欠缺是必然的。

4. 针对外资银行进入与国内银行业改革的研究。外资银行的进入,与外资银行之间的竞争和合作,可以看作是中国银行业改革的动力,促进中资银行加速建立健全了现代银行制度,提高了经营管理水平。许多国外学者认为,中国加入 WTO 为中国银行业改革提供了绝佳的时机和动力,特别是银行业开放五年过渡期的“入世”承诺等于为银行改革设定了期限,这种背水一战的压力更加强化了中国加快银行改

革的意志与决心。另外,加入 WTO 带来的银行业的开放将会加剧竞争,这也是中国银行业改革的主要动力之一。

5. 针对有中国特色的银行业改革的研究。我国银行业改革的一个重要特点是政府推动。Guerrera(2005)认为,进行大规模改革的关键动力仍须来自政府,因为目前中国政府是各家银行的大股东和主要监管者,除非中国政府在财务和监管方面提供帮助,否则,国有银行的经营手段和资产负债状况就不太可能得到真正的改善。Bekier、Huang 和 Wilson (2005)提出,中国的资本市场非常弱小,银行仍然是金融体系的核心,银行业肩负着为企业提供长期资金,支持经济发展,解决劳动力就业的任务。中国银行业改革关键是由监管部门、银行和投资者三方共同努力将银行的风险管理提升到一个更高的水平,使银行业获得稳健持续发展。

本书正是在我国银行业改革取得阶段性进展的时候,对我国银行业发展和改革的历史脉络进行梳理,总结经验与教训,找出中国银行业改革的内在动力、演进规律和未来发展方向。知史方能明鉴,从而正确把握我国银行业的未来发展趋势,促进我国银行业的改革和发展。

本书主要围绕中国银行业的发展和变迁这一主题,总结出了中国银行业的“司库”——“政治银行家”——“银行家”这一变迁发展中的“中国智慧”。首先分阶段回顾我国银行业发展变迁的历程轨迹,并探究中国银行业改革发展对经济金融发展的促进作用。继而对改革进程进行阐述以深入分析总结出我国银行业改革的经验和教训,由此探寻我国银行业改革适应性演进的轨迹,归纳我国银行业改革演进过程和路径选择的经济原理。在此基础上,借鉴国际银行业发展的成果,结合我国国情,展望我国银行业未来的改革方向及发展前景。各章的主要内容如下:

第1章作为全书的开篇,总体概括出我国银行业改革变迁的逻辑机理,并回顾改革开放前的中国银行业概况以及中国银行业改革开放30年的整体进程。

第2章到第5章分四个阶段系统阐述及深入分析改革开放30年来银行业发展变迁的轨迹脉络。介绍中国二元银行体系的初步建立过程(1978—1984年),中央银行的变革以及国有专业银行的设立。继而讨论中国多层次银行体系的构建与充实阶段(1985—1994年),包括体制内专业银行的企业化改革、政策性银行的建立以及体制外银行体系的增量改革。接着系统分析中国银行业商业化改革的全面推进过程(1995—2002年),探讨这一阶段多层次银行体系的深化发展,国有银行的商业化改革,着重分析我国不良资产的处置及银行体系风险的化解,归纳总结政府、企业、银行的关系。最后,重点深入探讨中国银行业现代化改革的攻坚阶段(2003—2008年),从主要商业银行的改革与发展、多层次银行体系的完善这两个角度展开论述。

第6章对银行业改革发展对于中国经济发展的贡献进行系统分析与实证考量。从银行业在中国经济中的地位、对中国经济增长的作用机制及促进与协调作用角度展开讨论,通过对比改革开放前后中国银行业的绩效,从金融深化角度实证分析银行业对中国经济增长的促进作用。

第7章对中国银行业面临的问题及选择空间进行系统归纳并提出政策建议。就政府、企业与银行关系的改革问题、金融资源城乡区域分配问题、银行业竞争不充分问题、银行业内部控制与外部监管的发展问题、现代金融业务发展与国际化经营问题进行全面探讨与研究。

第8章作为全书的尾章,全面系统地归纳总结出中国银行业发展与变迁中的经验,并对中国银行业的未来发展进行

深远展望,总结出中国银行业未来发展的六大趋势。

客观而理性地评价过去,有助于审慎而乐观地展望未来,使我们对未来改革的方向和速度增添几分憧憬和把握。“周虽旧邦,其命维新”,值此中国改革开放 30 周年之际,谨以此书献给中国蓬勃发展的金融事业,诚望中国经济的增长继续书写人类经济发展史上的奇迹,中国银行业不断改革,锐意进取,继续谱写一个个精彩的发展篇章!

由于时间仓促和各方面的主客观原因,文中定有遗憾与不足之处,敬请各位专家与读者给予批评指教。

李志辉

2008 年 10 月

目录

1 中国银行业改革发展的逻辑与历程 / 1

- 1.1 银行业改革的发展逻辑 / 1
- 1.2 政府的司库:改革开放前的中国银行业 / 9
- 1.3 中国银行业改革开放 30 年进程回顾 / 14

2 中国二元银行体系初步建立 / 29

- 2.1 中央银行变革 / 30
- 2.2 国有专业银行设立 / 41

3 中国多层次银行体系的构建与充实 / 59

- 3.1 银行杠杆对财政杠杆的替代 / 59
- 3.2 体制内专业银行企业化改革与政策性银行的建立 / 61
- 3.3 体制外银行体系的增量改革 / 72

4 中国银行业商业化改革的全面推进 / 86

- 4.1 中国银行业多层次体系的深化与发展 / 86
- 4.2 国有银行的商业化改革 / 91
- 4.3 不良资产剥离和银行体系风险化解 / 101
- 4.4 政府、企业、银行关系的重建 / 115

5 中国银行业现代化改革的攻坚 / 124

- 5.1 我国主要商业银行改革与发展 / 124
- 5.2 多层次银行体系的完善 / 144

6 银行业改革与发展对中国经济的贡献 / 166

6.1 银行业与中国经济发展 / 166

6.2 银行业促进中国经济增长的实证分析 / 172

7 中国银行业改革面临的问题及选择空间 / 181

7.1 政府、企业与银行关系的改革问题 / 181

7.2 金融资源城乡区域分配问题 / 192

7.3 银行业竞争不充分问题 / 199

7.4 银行业内部控制与外部监管的发展问题 / 204

7.5 现代金融业务发展与国际化经营问题 / 216

8 中国银行业改革经验与前景分析 / 224

8.1 中国银行业的改革经验总结 / 224

8.2 中国银行业的未来发展趋势 / 245

参考文献 / 261

后记 / 273

1 中国银行业改革发展的逻辑与历程

中国银行体系在改革 30 年的发展中形成了独特的变迁轨迹,作为中国金融制度变迁的核心内容为中国经济的发展与社会的进步发挥着积极的促进作用。回顾与总结中国银行体系的变化发展脉络,可以深深感受到“中国智慧”的微妙与缜密。

1.1 银行业改革的发展逻辑

形象化地讲,中国银行业经历着从最初原始的“司库”地位,演变为“政治银行家”,并向着现代“银行家”发展的路径。“司”为司职之意,“库”即是库房。司库本意是指收藏财富的地方或建筑物;特别是指用来保存公共收入,以应付政府支出所需的地方。所以,也指存放和支付汇集资金的地方,如金库和国库。司库也可指掌管资金或收入的人,即政府、公司或协会的财务总监。银行家则是一种具有特殊人力资源禀赋和风险偏好的企业家,其拥有提供专业化银行服务所承载的金融才能,是履行银行功能、提升银行效率、推动银行创新的载体。而具有中国特色的“政治银行家”则是指在政府宏观指引下,既满足微观经营主体自身发展目标,又配套国家总体经济发展目标,发挥银行家才能的载体。具体地讲,其是一种介于司库与银行家两者之间,配合着中国特殊转轨时期制度安排的需要,既代表政府利益,又包含市场要素,身兼政治家与银行家双重身份与职能的特殊经理人。

中国金融制度的结构与变迁是政府自上而下的强制性变迁过程,很少有诱致性变迁与之并行,“政治银行家”始终为中国金融的发展掌舵前行,并在改革的各个先期阶段发挥主导作用,待到时机成熟,逐渐退居“幕后”,让市场去引领,但时刻敏锐地观察与监督市场化过程中的障碍,量度而行,起到了至关重要的统领作用。同时,中国的金融制度变迁选择了渐进式低成本改革路径,先在旧制度内培育新的金融制度安排,起到先行示范的作用,而后推动旧金融制度改良、深化,也就是存在着培育环境并分阶段推动旧制度成长的过程。之所以首先称之为改良,是因为变迁的着眼点更多地放在

金融量性成长上,对金融结构、产权等深层次性问题,采取了迂回、拖延的态度,在保障改革的稳定性与连续性的同时,等待发展平台达到最合宜的状态,再逐步把改革推向第二个深化层面。

首先来分析中国银行体系改革成长进程中的艰辛与抉择的逻辑机理。改革开放以前,中国计划经济体制形成的逻辑起点在于重工业优先增长目标的确定,该目标取决于当时国际、国内的政治、经济环境,同时也反映了政治领导人的经济理想。但这一赶超型发展战略与当时经济发展水平下资源禀赋状况产生了直接的矛盾,当时的金融资源禀赋特点和动员能力是无法满足作为资本密集型产业的重工业优先增长目标的。在建国初期,中国经济发展处于非常低级的阶段,1952 年人均国民收入只有 104 元,这种低收入水平抑制了资本的积累(林毅夫等,1999)。简言之,稀缺的资本无法满足重工业优先发展的需要。更糟糕的是,在资本稀缺的情况下,国家动员资金的能力也非常薄弱。例如,1952 年国家银行的期末资产总额只有 118.8 亿元,存款余额 93.3 亿元,分别仅占到当年国民收入的 20.2%和 15.8%(盛斌、冯仑,1991)。在这种情况下,实行金融的完全垄断便是国家的合理选择。国家垄断的单一金融产权形式,一方面可以提高动员资金的能力,另一方面可以把有限的资金配置到符合国家发展战略目标的企业和部门。因而,改革开放以前,国有金融体制表现为无所不包的单一银行制。从这个意义上讲,改革开放以前中国国有金融中介性质是国家赶超型发展战略的选择与当时金融资源禀赋稀缺状况矛盾的內生产物,并良好地发挥着国家所赋予的特有制度功能,契合着经济发展的需要。

改革开放以后,中国进入了以市场化为导向的经济转轨时期,为了降低改革过程中的“摩擦成本”,使改革达到“帕累托改进”,在改革过程中采取了保持存量,推动增量改革,以增量改革促存量改革的渐进转轨方式。其中,“保持存量”主要就是指保持国有企业的主体地位。在这一逻辑背景下,国家将过去通过财政拨款向国有企业注资的计划方式改为通过国有银行向国有企业发放贷款的市场方式,即“拨改贷”改革。但是,中国国民收入分配格局随着改革开放的进展发生了戏剧性的变化,从“集财于国”到“藏富于民”的分配格局的转变,导致了国民储蓄结构的失衡,巨额资金集中在私人手中,如何有效地汲取并使之能支持体制内经济增长,成为改革过程中一道关

卡。幸运的是,国民储蓄结构的迅速转变改变了国家的偏好,促使国家做出调整其国有产权结构的努力,其中一个主要方面就是增加国有金融产权的比重。国有金融制度安排的扩展直观地反映在组织体系的重建上。此后,国有金融的成长则集中表现为这四大国有银行的“攻城略地”,纷纷设立分支机构,不但占领城市,而且占领农村和边远地区。公有金融产权边界的扩张使得国家控制金融资源的能力得到加强,从而能够利用这些金融资源替代迅速下降的财政能力以支持体制内经济增长。随后的事实也证明了这一做法的合理性,改革初期国民经济一直保持高速增长主要就是得益于国家通过国有银行体系对体制内经济的大量资金投入。因此,我们同样有充足的理由得出结论,改革开放后,中国国有银行制度演进内生于渐进改革战略的选择和金融资源禀赋状况的现实。换言之,由于渐进改革战略的选择与金融资源禀赋的矛盾内生地决定了转轨经济中国有金融中介大力垄断式发展的演进路径。

与此同时,一方面体制内经济由于金融约束与金融支持的存在出现蓬勃发展,另一方面体制外增长通过内生的方式获得了相应的体制外金融安排所提供的金融支持,从而形成了体制内外多种经济形式的高速增长格局(张杰,1999)。此外,也突破了一般均衡式改革的困境,开辟出了中国银行体制变迁中另一条崭新的道路。在中国金融体制变迁过程中,一般均衡式的改革就是对居于垄断地位的国有银行进行整体性的改造。这种改革难度大,所需承担的成本高,在给定其他方不改革的前提下,没有哪一方愿意由于先行动而率先承担改革成本。因此,采用公共选择的一般均衡方式对我国银行业市场化求解几乎是不可能的,因为“原本就无解可求”(张杰,1998)。在这种情况下,通过市场交易的方式进行局部均衡式的改革成为可选择的改革路径,也即采取“体制外增量改革”的局部均衡改革方式。在国有商业银行垄断地位不发生变化的条件下进行边际调整,通过扶植新兴股份制商业银行和城市商业银行发展,逐步增大金融资源配置中市场化的份额,既满足了多种所有制经济发展的需求,又开始探索一种高效运作的股份制银行制度,是一举多得之为。这其中,由于新兴金融机构资产规模小且分散,对社会的渗透力和辐射力较弱,因此制度创新的难度低且安全系数高。当然,随着中小银行竞争实力的不断提高,资源配置的市场化程度也将不断

提高,国有银行对居民的“亲和力”不断下降,无形之中又会降低金融业变革的阻力。可见,由于面临成本约束,中国银行改革必须走与渐进式经济改革相合拍的同样的渐进式改革道路,通过“次优选择”达到帕累托改进,从而使改革的制度成本降至最低。

另外,中国银行业改革次序的现实选择及其理论逻辑是在产权改革与市场结构调整有机配合下选择的路径。随着银行业增量改革的展开,引入股份制,新兴商业银行产权结构与国有商业银行相比,发生了很大变化,打破了过去单一国家出资、国家控股的金融产权结构,取而代之的是地方政府、国有企业甚至是民营企业对新兴股份制商业银行的参股、控股,从股权结构上初步实现了不同的、多个的产权主体,有效地改善了我国银行业由几家国有独资商业银行独占的市场结构,使竞争主体更加多元化,而且塑造了全新的竞争机制,力图增加国有商业银行的经营压力,激励其改善业务水平和经营模式,从而提高自身及整个银行业的绩效。同时,通过这些产权主体和治理结构多元化的股份制银行经营业绩与国有商业银行经营业绩相比的优良表现,也为国有商业银行进行产权改革寻求到了实践层面的支持。但是,即便是股份制银行能迅速形成对国有商业银行的有效竞争,由于历史和现实政治经济层面的诸多原因,这种外部竞争市场结构的压力也不会对国有商业银行形成足够的改变;加之政府出于金融安全和国民经济稳定的考虑,规模很大的银行不能倒闭这些因素都极大地削弱了市场竞争对国有商业银行的实际影响。所以,从这一意义上说,单纯地依靠市场结构的变化和其他市场主体竞争的压力是不能对国有商业银行效率改进起到根本性作用的。

制度结构由核心制度和次级制度耦合而成。基于改革成本的考虑,渐进制度变迁一般采取从次级制度向核心制度逼近的改革路径。渐进式改革的逻辑从增量入手,并以此带动存量改革,这在中国国有银行改革上得到了完美的体现。为了减少制度变迁与各方利益之间的过度摩擦,在较长的一段时间内国有银行制度创新的重点似乎更多地集中于外延伸缩方面,改革的流程停留在企业化、商业化等表面的经营模式方面,把大规模扩张等同于商业化,经营受阻时又归咎于“大而不强”,国有银行改革处于时而扩张、时而收缩的摇摆状态。同时,对于那些涉及面广,可能对现有制度框架和金融