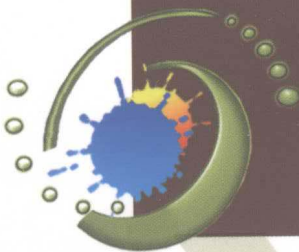


中青年经济学家文库

ZHONGQINGNIAN JINGJIXUEJIA WENKU



ZHONGGUO YINHANGYE SHICHANG
JIEGOU YANJIU

中国银行业市场 结构研究

齐美东 / 著



经济科学出版社
Economic Science Press

中青年经济学家文库

中国银行业 市场结构研究

Research on the Market Structure of China Banking

齐美东 著

经济科学出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

中国银行业市场结构研究/齐美东著. —北京: 经济科学出版社, 2008. 12

ISBN 978 - 7 - 5058 - 7747 - 4

I. 中… II. 齐… III. 银行 - 经济结构 - 研究 - 中国
IV. F832. 1

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2008) 第 195211 号

责任编辑: 刘怡斐

责任校对: 王苗苗

版式设计: 代小卫

技术编辑: 董永亭

中国银行业市场结构研究

齐美东 著

经济科学出版社出版、发行 新华书店经销

社址: 北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮编: 100142

总编室电话: 88191217 发行部电话: 88191540

网址: [www. esp. com. cn](http://www.esp.com.cn)

电子邮件: [esp@esp. com. cn](mailto:esp@esp.com.cn)

北京欣舒印务有限公司印刷

华丰装订厂装订

880 × 1230 32 开 8.25 印张 250000 字

2008 年 12 月第 1 版 2008 年 12 月第 1 次印刷

印数: 0001—2000 册

ISBN 978 - 7 - 5058 - 7747 - 4/F · 6999 定价: 20.00 元

(图书出现印装问题, 本社负责调换)

(版权所有 翻印必究)

序

齐美东博士的学术专著《中国银行业市场结构研究》即将付梓出版，这是以中国银行产业组织与市场结构变迁为研究视角深入探讨银行业改革的一部力作。这部学术著作的问世恰逢中国改革开放 30 周年，也恰逢中国经济可持续增长的关键时期和中国商业银行深化改革的重要时刻，因此自然具有特殊的意义。

众所周知，中国的改革开放起始于 1978 年，是以边际推进和渐进式改革为鲜明特色的。这种具有中国特色的体制改革模式植根于中国土壤，适用于中国国情，并取得了举世瞩目的成就。30 年来，中国的国内生产总值年平均以两位数高速增长，国力增强，人民富裕，社会安定。30 年来，中国初步实现了体制转轨和经济转型，初步确立了社会主义基本经济制度与市场经济相结合的体制框架，初步形成了市场调节的要素市场体系。30 年来，中国实现了与国际贸易体系的接轨，经济开放程度越来越高。

中国改革开放的巨大成功，引起了国内外学术界的热切关注。近年来，国内外有关研究成果很多，尤其是关于不同改革模式绩效的比较研究。大体看来，这些研究成果所涉及的问题主要有两个：一是，研究中国特色的改革开放模式何以能够成功？二是，探讨这种模式可能给中国今后的发展带来何种影响？齐美东博士的这本专著正是从中国银行产业组织和市场结构变迁的角度

回答或部分回答了上述问题。

改革开放前，中国的银行都是国有国营银行，是庞大的国有国营经济的重要组成部分，其体制机制深深植根于传统的计划经济，职能单一，作用有限，机制僵化，效率低下。由于受传统计划经济体制的束缚，国有国营银行不能以商业银行的经营机制和行为方式影响其他市场主体和宏观经济运行，也不可能按照市场经济要求改善自己的经营状况和给客户提供多样化服务。

改革开放后，伴随着国有企业改革，国有国营商业银行也纷纷进行了股份制改造，四大国有商业银行相继改制上市，甚至出现了民有股份制银行。客观说来，以产权多元化、治理结构规范化和经营机制市场化特征的国有商业银行改革的成就是显著的。其成就至少体现在：第一，产权多元化和资本社会化使得国有商业银行产权关系逐渐清晰，利益主体及其经营目标逐渐明确，国有国营性质的银行开始向真正意义上的股份制商业银行转变；第二，治理结构规范化使得国有商业银行开始形成利益关系制衡和约束的治理机制，其经营目标和经营行为开始受到股东和社会的监督；第三，经营机制市场化使得国有商业银行开始关注市场和客户要求，注重利润指标和客户需求，加强经营核算与科学管理，服务品种有所扩大，质量和效率有所提高。

应当看到，尽管国有商业银行改革取得了重大进展，绩效明显，但是，与市场经济运行要求和现代商业银行标准相比，差距还是巨大的。国外学者指出，国有商业银行庞大的不良资产、落后的管理方式和缺乏治理效率的公司制度将成为制约中国经济持续增长的巨大障碍。国内学者也从不同侧面和角度深入剖析金融资产的配置效率和国有商业银行经营效率问题。

进一步看，国有商业银行存在的主要问题可以分成三类：一是原有体制遗留下的历史包袱。这里面有银行人员臃肿和离退休人员所形成的负担，也有改制前国有企业的不良负债和资不抵债

所产生的银行的不良资产，这些历史上形成的沉重负担构成了制约国有银行改制和进一步发展的巨大的沉淀成本。二是现有经济发展水平不高、信用化程度低和市场经济基础设施落后所导致的商业银行市场化经营的外部环境较差。三是银行业自身制度建设和管理水平存在问题。

客观来说，中国银行业存在的问题是十分复杂的。其中，既有历史包袱、体制机制和整个市场经济发展水平的问题，又有银行业自身的问题。所以把银行业存在的所有问题统统都归咎于国有银行不是客观的，也不是实事求是的。毫无疑问，国有商业银行的高度垄断以及政府对商业银行的过度干预的确降低了国有商业银行的运营效率和金融资产的配置效率，但是，究其根源还是在于体制机制上。关于这一点，齐美东博士正确地指出：转型期中国银行产业组织结构表现为高度的寡头垄断，根源于国有产权的垄断。与产权改革同步必须重构中国银行产业组织市场结构。中国银行业所具有寡头垄断型市场结构存在的问题，只有通过制度创新，重新构建适应社会主义市场经济要求的寡头银行和中小银行大中小共生的有效竞争的市场结构才能加以解决，从而提高中国银行业的整体竞争力。

在发达的市场经济条件下，产业组织和市场结构存在的问题可以通过产业政策和相关的限制垄断和反垄断法律来解决，美国政府 20 世纪对电话电报公司（AT&T）和贝尔公司的拆分就是成功的案例。而在中国现阶段还存在着国有产权的高度垄断，相关的法律、法规不健全，市场经济基础设施不健全等等问题情况下，简单地照搬西方发达国家的成功模式对国有商业银行重组和拆分不可能从根本上解决问题。由此看来，把产权改革同中国银行产业组织重构有机结合起来，是中国银行业深化改革和提高其整体竞争力的可行选择。

产业组织理论自 20 世纪 50 年代在西方国家逐步发展起来且

影响越来越大,后来我国学者又将其引入国内。近年来,相关的研究成果很多,甚至出现了专门的研究中心和出版物。理论是实践的反映并体现着现实需求。产业组织理论之所以在国内学术界引起关注和重视,其中一个重要原因是在于中国市场经济发展到今天,产业组织和市场结构对竞争效率的影响这些国外20世纪曾经遇到的问题,中国也开始遇到了。他山之石,可以攻玉。引进国外的研究成果对于研究中国市场经济发展中存在的问题无疑是件有意义的事情。但是,引进还要消化,还要在消化的基础上进行再创造。要消化和再创造,基本前提就是要从中国国情出发,就是要从中国市场经济发展的现状出发,只有这样,研究才能有针对性,才能有的放矢,才能解决中国的问题。

中国的市场经济是发展中的市场经济,有许多问题有待于实践验证和理论探索,既然是探索就应当允许失败和正视理论研究上的不成熟,齐美东博士的专著也是如此,如专著中实证研究部分稍显薄弱,有些问题虽然提出来了,但现实解释力还不够强,需要做进一步的分析研究。但是瑕不掩瑜,齐美东博士作为一个青年学者勇于探索的精神和独到的研究视角还是值得鼓励和赞扬的。

齐美东博士是我国著名经济学家、教育家、吉林大学哲学社会科学资深教授张维达先生的学生,齐美东博士的第一部学术专著本应由维达先生作序,但令弟子们万分痛惜的是维达先生已于2008年5月9日仙逝,没来得及给学生的著作作序。我代为先生作序也算是对先生在天之灵的一种告慰吧!

宋冬林

2008年6月15日于长春

内容摘要

中国现阶段正处于传统计划经济体制向社会主义市场经济体制的转型时期。适应社会主义市场经济体制，国有经济战略性调整、实施产权多元化等方面改革，银行业的垄断和竞争成为市场经济不可避免的问题。研究中国银行产业组织市场结构，阐明银行产业内企业之间的垄断和竞争的关系，具有重要的理论价值和现实意义。

国有银行主导的寡头垄断结构是体制性的产物，是计划经济的结果，而不是在市场化的基础上形成的。寡头垄断银行未能发挥市场经济中寡头垄断对银行产业组织的积极作用，银行业也未能形成寡头与中小银行大中小共生的有效竞争的市场结构。因此，本书从产业组织角度出发，在坚持立足本国基本国情的基础上，借鉴西方市场经济国家银行产业组织市场结构中的有益经验，着眼于提高中国银行业整体的竞争力，以构建一个寡头银行和中小银行大中小共生的有效竞争的市场结构，从而发挥银行产业组织对国民经济健康发展的作用。这是中国银行产业组织市场结构改革所必须着力解决的重要课题。

全书由6章组成。

第1章导论：本章先对市场结构的内涵以及相关范畴作出界定，然后考察银行产业组织市场结构的含义及其基本类型，继而阐明选题的动因、主要内容和研究方法，最后阐述全书的框架

体系。

第2章：市场结构理论研究综述。以构建有效竞争的市场结构发展史为脉络，回顾不同理论派别研究市场结构的理论，并运用马克思主义经济学的相关理论加以评价。古典经济学有关市场结构的研究是在探寻市场经济的竞争机制中体现的，最早萌芽于古典经济学家亚当·斯密的思想。竞争机制被视为市场经济条件下经济进步的最大动因，竞争活力被作为信条而成为市场经济赖以生存和发展的前提，其实质是想构建一种完全竞争的市场结构，从而促进有效竞争。亚当·斯密在强调自由竞争时，从反面也提出了完全垄断问题。现代西方经济学中的市场结构理论产生于自由竞争资本主义向垄断资本主义转变的过渡时期。新古典学派经济学家 A. 马歇尔进一步发展了斯密自由竞争的观点，形成比较系统的完全竞争的市场结构理论。A. 马歇尔的关于规模经济与竞争活力的矛盾学说，开创了现代市场结构理论研究的先河。张伯伦以垄断因素的强弱为依据，把市场结构细分为从完全竞争到独家垄断等多种形态，突破厂商要么竞争、要么垄断的框框，为现代产业组织理论的市场结构分析奠定了基础。J. M. 克拉克的有效竞争概念的提出，部分地解决了“马歇尔冲突”所提出的难题，为以后市场结构理论研究提供了正确的思路。哈佛学派 E. S. 梅森首次提出用市场结构、市场行为和市场绩效来分析产业（市场）竞争的有效性的思想。贝恩创立了以垄断竞争为主导模型、以市场结构为中心线索、以 SCP 范式为研究框架的较为完整的市场结构理论体系，建立了现代产业组织理论体系的 SCP 框架，即“结构—行为—绩效”框架。J. S. 贝恩着重对市场结构的重要因素（包括市场集中度、产品差异、进入壁垒、规模经济等）及其对市场行为和市场绩效的影响进行系统研究，并得出了重要结论。20 世纪 70 年代以来，哈佛学派采纳信息经济学和博弈论的最新研究成果，使 SCP 单向静态的分析范式在

转变为双向的、动态的分析范式时能够更敏锐、更完善地反映现实。在对哈佛学派的论战中，形成了芝加哥学派的市场结构理论。其基本理论主张是维护市场竞争机制、鼓励竞争、反对政府干预等，深化并拓宽了现代市场结构理论研究范围和内容。将银行业纳入产业组织学的研究范畴起始于 20 世纪 60 年代，从 20 世纪 90 年代开始，银行业的分析框架被建立在银行微观经济理论基础之上。从此，银行微观经济理论开始采用产业组织学的研究方法，即将单一产业的实证分析与产业组织理论紧密地结合起来。从实践看，20 世纪 90 年代国际银行业放松管制后，银行业的竞争与策略性行为成为研究的前沿课题。

第 3 章：银行产业组织市场结构的国际比较。西方市场经济国家经过长期的发展，银行业的市场结构比较完善，市场化程度较高。但由于各国社会经济发展水平以及历史文化传统的不同，银行业的市场结构在不同国家有一定的差异。从世界发达市场经济国家银行产业组织市场结构演进的趋势来看，主要类型同样是以寡头垄断为主，同时存在着大量的中小银行，寡头与中小银行既合作又有竞争。西方国家银行业集中度普遍较高，但是发达国家是市场机制作用下的高集中度，而发展中国家则是行政主导作用明显，这主要是由于国家实施不同金融发展战略造成的。发达国家银行业经历了漫长的制度变迁和市场演化，有比较从容的发展历程，进入壁垒相对于发展中国家而言要宽松和自由得多。发达国家的市场准入更多地是表现为结构性（经济性）进入壁垒，而发展中国家银行业进入壁垒主要表现为行政性壁垒以及体制性壁垒。发展中国家降低银行业进入壁垒的任务艰巨，面临着降低银行业进入壁垒与降低银行业业务壁垒的风险。发达国家和发展中国家银行业市场退出机制不同，发达国家对有问题的银行的处理应始终遵循市场化原则，而发展中国家在银行企业的市场退出机制上还相当不成熟，往往实行行政性退出，实现银行产业组织

结构优化的意图很不明确。这与其经济发展水平有关，也与其较短的银行发展历史有关，更与各国政府金融开放和金融自由化战略的决策有关。对发达国家和发展中国家银行最佳规模经济的分析表明，在非完全竞争性的市场结构中，银行规模经济与其绩效不存在明显相关关系，最佳规模经济不是固定不变的，而是随着经济和科技的发展而不断地扩大，经济发展水平不同的国家存在着不同的最佳规模经济，而发展中国家银行的最优规模低于发达国家。上述情况表明西方发达国家经济经过长期的发展，形成了比较合理的银行业市场结构，适应了银行产业组织发展的要求和其自身的国情，而发展中国家银行业市场结构很不合理，面临着市场结构调整的艰巨任务。

第4章：中国银行产业组织市场结构的变迁。中国银行产业组织市场结构是制度变迁的结果。改革前，中国实行的是国家完全垄断的中央集权的计划金融制度。改革后，中国银行业市场结构发生了相当大的变化。股份制商业银行和城市商业银行的建立和发展，外资银行机构的引进，适应了市场经济多层次、多类型金融服务体系的要求。中国银行业已初步形成了国有商业银行为主体、中外资银行并存、多种类型银行竞争的新格局，标志着中国商业银行的竞争性市场环境初步形成，推动了金融体制改革的深化，也构建了适度竞争市场主体，使中国银行业市场真正成为有竞争的市场。中国银行业变迁的过程实质上就是银行产权变迁的过程。制度变迁的初始动力就在于不同产权形式的冲突与竞争。一个成熟的银行业市场上，市场结构的变动是各种产权形式的银行相互博弈的结果。单一且垄断的产权结构只能导致垄断的市场结构，而多元化的产权结构则有利于竞争性市场结构的建立。中国银行业市场结构不是市场竞争规律作用的结果，国有产权垄断是中国银行业市场结构的成因。中国银行产业组织市场结构从形式上看是高度的寡头垄断，但从出资者的结构上看，其实

质上是国有产权的垄断。在国有产权垄断的情况下，中国银行业市场结构必然是一种国有产权垄断导致的寡占型结构。

第5章：中国银行产业组织市场结构的重构。中国银行业市场结构是一种由于历史原因造成的寡占型市场结构，随着经济体制的转轨，银行市场由国家的行政垄断转向市场垄断，但国有产权垄断仍未改变。在垄断的银行市场上，金融资源的配置效率显然不可能有所改善，反而因此导致一系列问题。中国目前银行业的集中度非常高，进入壁垒较高，产品虽然差异不大，但存在一定差异；大银行数目较少；银行退出仍以“保驾护航”的政策为主，没有采用建立在市场原则上的退出形式，市场化退出机制仍然不健全；国有商业银行虽然经营规模大，但效率不高，存在着规模与效率背离的情况，而中小型银行企业尚没有达到规模经济边界，规模经济效益的临界点应在更高的水平上。因此，中国银行业市场结构变革的关键是解决国有商业银行的市场垄断，建立多元化的产权结构。中国银行业重构寡头垄断的市场结构必须以实现有效竞争为目标，充分发挥产业组织这一“组织”要素在银行产业发展中的作用。要以完善社会主义市场经济体制为契机，进一步完善中国银行业市场结构，构建适应社会主义市场经济要求的寡头银行和中小银行大中小共生的有效竞争的市场结构新格局，共同促进中国银行业的健康发展。

第6章：结论。中国银行产业组织市场结构变迁的根本原因在于产权变革。一个成熟的银行业市场上，市场结构的变动是各种产权形式的银行相互博弈的结果。中国银行业市场结构不是市场竞争规律作用的结果，国有产权垄断是中国银行业市场结构的成因。因此，中国银行业市场结构变革的关键是解决国有商业银行的市场垄断，建立多元化的产权结构。与产权改革同步必须重构中国银行产业组织市场结构，并就重构和完善中国银行业市场的结构提出了一系列建议。

本书的主要创新是：（1）本研究从产业组织的中观层面，运用产业组织理论全面、系统地考察银行业的市场结构，构建了银行业市场结构的分析框架。（2）运用制度经济学的方法探讨中国银行产业组织市场结构的变迁。转型期中国市场取向的银行业市场结构变迁是一种强制性制度变迁和渐进式制度变迁，是从打破“大一统”的银行垄断体系、引入竞争机制开始的，银行业市场结构变迁经历了一个由表及里、由增量到存量的渐进深化过程。（3）中国银行产业组织市场结构变迁的根本原因在于产权变革，国有产权垄断是中国银行业市场结构的成因。一个成熟的银行业市场上，市场结构的变动是各种产权形式的银行相互博弈的结果。单一且垄断的产权结构只能导致垄断的市场结构，而多元化的产权结构则有利于竞争性市场结构的建立。转型期中国银行产业组织市场结构表现为高度的寡头垄断，根源于国有产权的垄断。（4）与产权改革同步必须重构中国银行产业组织市场结构。中国银行业所具有的寡头垄断型市场结构存在的问题，只有通过制度创新，重新构建适应社会主义市场经济要求的寡头银行和中小银行大中小共生的有效竞争的市场结构，才能彻底地加以解决，从而提高中国银行业整体竞争力。（5）提出重构和完善中国银行业市场结构的一系列对策建议，具有较强的针对性，对促进中国银行业的健康发展具有一定的参考价值。（6）提出构建中国金融监管大部制，并就其目标、路径等相关问题进行了有益的探讨。

Abstract

Currently China is being in the transformation condition changing from the traditional planned economy system to the socialism market economy system, in order to adapt to the establishment of the socialism market economy system, the state-owned economy does the strategic adjustments, breaks the monopoly, and carries out the reform of diversified property right continuously. Moreover the monopoly and competition of China banking has become the ineluctable problems of market economy. The market structure then reflects the relation of monopoly and competition among the business enterprise within the same industry, thus it is of great significant theoretical values and realistic meanings to study the market structure of industrial organization of China banking.

The oligarch monopoly structure of the state-owned bank is not formed basing on the market foundation, but is the result of system, and the result of the planned economy. The oligarch monopoly banks fails to play the positive effect that the oligarch monopoly does in the industrial organization of banking, the banking also does not form the workable competitive market structure, in which the oligarch and the small & medium banks exist at the same time. Therefore, we should set up a workable competitive market structure in which the oligarch

and the small & medium banks can exist at the same time, in order to exert the function of industrial organization of China banking to the healthy development of the national economy, through the point of view of industrial organization, persisting in basing on the native situation of our country, drawing lessons from the beneficial experience of market structure of national bank industrial organization of the western market economy actively, and paying attention on raising the whole competition ability of China banking. This is the important topic that the reform of the market structure industrial organization of China banking must lay a strong emphasis to solve. Textual research bases on constructing the market structure of the workable competition to spread. The whole paper includes the following six chapters.

Chapter 1. Introductions. The concerns and researches of the market structure is one of the important contents of the western economics. This article refers to the connotation and the related categories of the market structure first, and reviews the connotation and the basic types of the market structure of the Industrial Organization of Banking. Then it clarifies the reasons of choosing this topic, the main research methods, and the frame system of the whole article and the innovation of the full text.

Chapter 2. The overview of the research on the market structure theories. It takes the development history of setting up the workable competitive market structure as the venation, looks back the theories of the different theories schools researching market structure, and evaluates by using the related theories of the Marxist economics. The research of market structure by the classic economics, which embodied in exploring the competitive mechanism of the market economy, was sprouted in the thought of Adam Smith who was the classic econo-

mist at the earliest stage. The competitive mechanism is regarded as the biggest motivation causing the economy improvement under the market economy condition, and competitive vitality, as a belief, becoming the precondition of existence and development of market economy. As a result, the matter of it is to form a perfectly competitive market structure in order to promote the workable competition. When Adam Smith emphasized the perfect competition, he also put forward the problem of perfect monopoly from the reverse side. The market structure theories within modern western economics were came into being in the interim during which the perfect competition capitalism is converted into the monopolistic capitalism. Marshall, who belonged to a new classical economic school, further developed the standpoint of the perfect competition of Smith, which became more systemic perfect competition theories of the market structure. Marshall's self-contradict theory concerning the scale economy and the competition vitality, founded the modern market structure theories research first. Chamberlin basing on the strong and weak of the monopolistic factors, subdivided the market structure from perfect monopoly to the exclusive monopoly and to various appearances, broke the manufacturer competition, broke the frame of monopoly, and established the foundation for the market structure analysis of the modern industrial organization theories. The workable competition concept of Clark partly solved the difficulties putted forward by "Marshall's conflict", and provided the right thinking way of the later market structure theories research. Mason of Harvard School referred to the thought of using the market structure, the market behavior and the market performance to analyze the workability of the industrial (market) competition for the very first time. Bein is the father of more complete market structure theories system which was

based on the predominate model of monopolistic competition, taking the market structure as the center clues, and taking the type of SCP as the studying frame. Furthermore, he also set up the frame of SCP of the modern industrial organization theories system, named the “Structure—Conduct-Performance” Paradigm. Bein paid much attention to the important factors (including the market concentration ratio, product differentiation, barriers to entry, and the scale economy... etc.) of the market structure and their influence on the market behavior and the market performance, in which he carried on the system research, and got important conclusions. Since 1970s, the Harvard school has adopted the latest research result of the information economics and the Game theory, which makes the one-way static state model of SCP reflecting the actuality more shaper and perfectly at changing into the double dynamic state model. In the theory war of Harvard school, people put forward to the basic thought and policies concerning the market structure theories, and formed the market structure theories of Chicago school, which deepened and opened widely the research areas and contents of modern market structure theories on certain degree. The banking was brought into the industrial organization histology in 1960s, and from 1990s, the analytical frame of the banking was set up on the base of bank microeconomic theories. From now on, the microeconomic theories of bank adopted the research method of the industrial organization that is to make the demonstration analysis of the singular industry and theories of industrial organization closely together. From the view of practice, since the international banking released the control in 1990s, the competition and the strategic behaviors of the banking has become the advanced research topic.

Chapter 3. The international comparison of the market structure of