



开放条件下
中国金融与产业发展
研究

KAIFANG TIAOJIAN XIA
ZHONGGUO JINRONG YU CHANYE FAZHAN YANJIU

杨艳琳 占明珍 等著

人民出版社



开放条件下
中国金融与产业发展
KAIFANG TIAOJIAN XIA
ZHONGGUO JINRONG YU CHANYE FAZHAN YANJIU **研究**

杨艳琳 占明珍 等著



 人民教育出版社

图书在版编目(CIP)数据

开放条件下中国金融与产业发展研究/杨艳琳等著. —北京:人民出版社, 2012
(金融风险与金融发展丛书)

ISBN 978-7-01-011329-6

I. ①开… II. ①杨… III. ①金融-经济发展-研究-中国 ②产业发展-研究-中国
IV. ①F832 ②F121.3

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2012)第 247143 号

开放条件下中国金融与产业发展研究

KAIFANG TIAOJIAN XIA ZHONGGUO JINRONG YU CHANYE FAZHAN YANJIU

杨艳琳 占明珍 等著

责任编辑: 巴能强 张肖昶

美术编辑: 阳洪燕

出版发行: 人民出版社

地 址: 北京朝阳门内大街 166 号

邮 编: 100706

邮购电话: (010) 65250042 65258589

印 刷: 三河市金泰源印装厂

经 销: 新华书店

版 次: 2012 年 11 月第 1 版 2012 年 11 月北京第 1 次印刷

开 本: 787 毫米×1092 毫米 1/16

印 张: 26.25

字 数: 430 千字

书 号: ISBN 978-7-01-011329-6

定 价: 58.00 元

著作权所有 侵权必究

凡购买本社图书, 如有印制质量问题, 我社负责调换。

服务电话: (010) 65250042

目 录

上篇 开放条件下的金融发展

第一章 中国银行安全研究	3
一、引 言	3
二、银行业安全的理论分析	5
三、中国银行业安全状况的实证分析	16
四、国外银行业安全的经验和教训	30
五、维护和增强中国银行业安全的政策建议	37
第二章 中国金融业的产业关联研究	42
一、引 言	42
二、中国金融业投入产出表的实证分析	45
三、中国五次投入产出表中金融业的产业关联比较	66
四、中国金融业产业关联分析的应用	76
五、对中国金融业改革发展的政策建议	80
第三章 中国银行业有效竞争研究	89
一、引 言	89
二、中国银行业有效竞争程度的测度	91
三、中国银行业与美国银行业有效竞争的比较分析	113
四、结论和政策建议	130
第四章 中国保险产业发展研究	138
一、引 言	138
二、中国保险产业内部结构分析	140
三、中国保险产业布局分析	146
四、中国保险产业组织分析	152
五、发达国家保险产业的国际比较	162
六、中国保险产业发展对策	167



第五章 国际视角的中国银行产业组织研究	175
一、引言	175
二、国际银行业市场绩效分析	178
三、国际银行业市场结构分析	182
四、国际银行业市场行为分析	195
五、中国银行产业组织分析	202
六、优化中国银行产业组织的建议	214

下篇 开放条件下的产业发展

第六章 中国钢铁产业的市场势力研究	223
一、引言	223
二、市场势力的基本理论	225
三、中国钢铁产业的原材料市场势力分析	235
四、中国钢铁产业的产品市场势力分析	244
五、结论及政策建议	265
第七章 中国软件业的产业组织研究	273
一、引言	273
二、中国软件产业的市场结构及市场行为分析	279
三、中国软件产业的市场绩效分析	288
四、中国软件产业应采取的发展模式	296
五、促进中国软件产业发展的产业组织政策	299
第八章 中国房地产产业集中度与市场绩效研究	305
一、引言	305
二、市场集中度与市场绩效相互关系的理论分析	306
三、中国房地产业市场集中度与市场绩效的悖论	309
四、中国房地产业市场的垄断	318
五、实现市场集中度与市场绩效的统一	322
六、简要结论	328
第九章 中国可再生能源产业发展战略研究	330
一、引言	330
二、中国可再生能源产业发展现状分析	333
三、促进可再生能源产业发展的现实价值	342

四、可再生能源产业发展战略的地位	348
五、中国可再生能源产业发展的战略设计	350
六、中国可再生能源产业发展战略的实施	355
第十章 经济开放对中国产业结构优化的影响研究	365
一、引 言	365
二、经济开放影响产业结构调整机制	368
三、经济开放与三次产业结构演进历程	376
四、经济开放对产业结构影响的实证检验	386
五、基本结论与政策含义	397
参考文献	399
后 记	413

上 篇

开放条件下的金融发展

第一章 中国银行安全研究

一、引言

从 2001 年至今,中国加入世界贸易组织(WTO)已经有 11 年时间,在这期间,中国经济发生了深刻的变化,经济总量已跃居世界第二,经济结构也日趋合理。依照 WTO 协议规定,中国经济对外开放的广度和深度不断向前推进,金融开放作为经济开放的重要一环,其开放带来的机遇和风险日益引起关注。2006 年 12 月 11 日,中国按照“入世”承诺,取消外资银行在中国经营人民币业务的地域限制和客户限制,在承诺基础上对外资银行实行国民待遇,中国银行业进入全面开放的阶段^①,金融业已全面兑现中国加入世界贸易组织的承诺。外资的进入使中国银行业机遇与挑战并存,一方面它给中国银行业带来了竞争活力,将使中国银行业在外来竞争压力中得到长足的进步和发展;另一方面,与国外银行相比,国内银行在技术、经营管理等方面都处于弱势地位,银行业的全面开放可能对国内金融体系形成大的风险冲击,影响中国银行业的安全,进而威胁国家的经济安全。2008 年美国金融危机的爆发给全球银行业带来了重大损失,它充分说明银行业风险的即时性、广泛性和传染性,银行业安全与稳健经营再次成为政府、金融界、学者所关注的焦点。

金融是现代经济的核心,银行是金融体系的核心。银行作为金融系统中最早最重要的中介机构,在社会经济活动中发挥着举足轻重的作用。在金融自由化、金融全球化和金融科技化的背景下,银行业面临着更为激烈的竞争,银行业的安全问题也日益凸显,对于发展中国家而言,这一问题则更为

① 根据与 WTO 有关会员国达成的协议,中国对“入世”的承诺为:“入世”后 2 年内允许外资银行对国内企业开办人民币业务;5 年内允许外资银行具有完全的市场准入;5 年内允许外资银行开办人民币零售业务,外资银行在指定的地区可享有与中国国内银行相同的权利(国民待遇);5 年内取消地区限制和客户限制,非银行金融机构可以办理汽车消费融资业务。这些承诺可概括为两个方面,即市场准入和国民待遇。

严峻。因此,研究在金融业全面开放条件下中国银行业的安全问题,有着重要的理论和现实意义。

自2005年开始,中国人民银行每年发布中国金融稳定报告,其主要目的在于客观反映金融行业的总体运行态势以及金融业改革、发展与稳定的最新成果,其中银行业安全现状及其评估在报告中占据着重要位置,这充分说明银行业安全是一个值得高度关注的重大问题。由于银行业在金融服务业中具有举足轻重的地位,因此银行业的安全状况是衡量中国金融业是否健康发展的重要指标。

在外资银行大举进入国内市场的情况下,对中国银行业安全问题的分析将有助于我们正确认识这一问题,增强风险意识,防患于未然。

金融开放包括资本账户开放和金融市场开放,前者是指允许资本跨境自由流动,后者是指允许外资金融机构在本国从事银行、证券和保险服务业。这里所指的开放是指金融开放,银行业开放是金融开放的重要内容之一。将开放定义为金融开放的主要理由及目的在于从经济开放角度谈银行安全涉及内容过于庞杂,难以区分影响银行安全的主要因素,而从银行业开放的角度谈银行业安全视野则过于狭小,金融体系本身是相互联系的,简单的就事论事未必能够分清楚其中的内在关系,不利于对问题的深刻认识,相反,在金融开放的背景下来看银行安全则符合本章研究的目的。

本章从产业安全的理论视角来研究银行业安全问题。产业安全问题在各国和地区的产业政策实践中广受关注,但其在理论研究中却是被普遍忽视的,在很多论著中,产业安全往往被隐含于国家经济安全的研究中,或被贯穿于国际贸易理论中,但就产业安全理论而言,至今尚无完整的理论体系。从这种意义上讲,产业安全理论的研究是对产业经济学框架的扩大和对产业经济学理论的发展。^① 由于产业安全理论本身还处于初步发展阶段,国内学者的研究除了对这一理论本身的阐释外,较少将这一理论运用到现实行业的分析中。对于银行业的分析,从传统金融学的角度讨论银行业风险的成因及防范机制的文献较为多见,它们大都从银行体系本身的角度谈银行业的安全,很少有将银行业作为现代经济的重要支柱产业来探讨这一产业发展的安全问题。

因此,本章研究的理论意义主要有两个方面,一方面将产业安全理论运用于现实的行业分析中,对这一理论加以丰富和完善,体现产业安全理论的实际价值和意义;另一方面,从不同的视角探讨银行业安全问题,这对传统的金融学研究方法和研究内容是一个有益补充。

^① 李孟刚. 产业安全理论研究 [M]. 经济科学出版社, 2006: 1.

二、银行业安全的理论分析

(一) 银行业安全的含义

我们首先从概念入手对银行业安全进行理论分析。就“安全”一词而言，汉语里指的是“没有危险；不受威胁；不出事故”^①，英文“Security”（安全）的含义与汉语较为相似，也表示“免于危险”或“没有危险”的状态。也有学者从三方面对安全进行界定。^②首先，安全是一种客观态势，它反映主体在一定时间、地点、环境等条件下所受威胁的程度。其次，安全是一个相对的概念，安全的相对性表现为在用同样的标准对某个主体进行比较时，可能得出与该主体的主观感觉完全不同的结论，安全的相对性还表现在单个安全因素与综合安全的相对性，单个因素处于不安全状态不一定表明主体在整体上也处于不安全状态，即安全不一定要主体在所有方面都处于最优的态势。最后，在外部条件相对稳定的情况下，主体自身实力的变化也会对安全产生相应地影响。

根据国外、国内有关产业安全、银行业安全的理论研究，本章认为，产业安全是一国对其重要产业的控制力以及保持这类产业平稳、健康、有序地生存、调整与发展的竞争力，能够应对各种生存与发展威胁，实现产业持续生存和发展的能力。因此，判断一国产业是否安全的依据在于产业控制力、产业自身竞争力以及产业持续生存和发展能力三个方面。

依照这一定义，银行产业安全是指一国银行业拥有控制权和发展权，并具备一定国际竞争力，能够应对各种生存与发展威胁，从而保证银行产业权益免受危害的状态和能力。这里所指的“银行业安全”反映的是银行业在金融开放环境下受威胁的程度，它可以通过一些指标进行衡量，是客观的；同时，银行业的安全与否不是绝对的，不存在所谓的绝对安全，而且银行业安全的状况也不是一成不变的，它会随着外部环境和自身实力的变化而变化。本章关注的银行业安全是动态的安全，并不是某一静态时点的；是积极进取意义上的安全，不是消极保守，不求创新，是中观层面上整体银行业的安全问题，而非微观层面的个体银行经营安全；在强调安全的同时注重效率，在

① 中国社会科学院语言研究所辞典编辑室：《现代汉语词典》，1998：7。

② 李孟刚：《产业安全理论的研究》[D]，北京交通大学博士论文，2006。

安全的基础上求发展。

(二) 银行业安全的影响因素

影响一国银行业安全的因素是多方面的,以银行为主导的金融体系的内在脆弱性决定了银行经营风险存在的客观性与内生性,银行业经营环境是影响银行业安全的重要外生变量,同时银行业安全也与一国银行业是否具备国际竞争力、是否拥有银行业发展自主权紧密联系在一起。

1. 金融体系内在的脆弱性对银行业安全的影响

马克思较早地提出了金融体系内在脆弱性的相关理论^①,认为金融体系加速了私人资本转变为社会资本的进程,但同时由于金融资本家夺取了产业资本家和商业资本家的资本分配能力,其本身也沦为引起危机的最有效工具,其趋利性和虚拟资本运动的相对独立性也为银行信用的崩溃创造了条件。凡勃伦进一步发展了金融体系内在不稳定假说。他认为:资本主义经济的发展最终导致了社会资本所有者的缺位,结果其本身内在地存在着周期性的动荡力量,这些力量主要集中在金融体系中。海曼·明斯基把美国经济学家凡勃伦所提出的金融体系内在脆弱性的论述理论系统化^②,认为以商业银行为代表的信用创造机构和借款人的相关特性是金融体系具有天然的内在不稳定性。

1929—1933年的世界经济大危机促使一大批经济学家进一步深入研究金融体系的脆弱性问题。费雪提出了债务—通货紧缩理论,也得出了金融体系存在内在脆弱性的结论。^③费雪认为,在经济扩张过程中,投资的增加主要是通过银行信贷来实现的。这会引起货币增加,从而使物价上涨;而物价上涨又有利于债务人,因此信贷会进一步扩大,直到“过度负债”状态,即流动资产不足以清偿到期的债务,结果引起连锁的债务—通货紧缩过程,这一过程将持续到“过度负债”状态,即没有足够的流动资产来清偿到期债务的状态,从而引起一个连锁的债务紧缩过程,并导致银行体系的内在脆弱性。

20世纪70年代以后,信息经济学的发展为银行内在脆弱性理论构筑了更

① 马克思·资本论(第三卷)[M].商务印书馆,1973:553—555.

② Minsky, H. The Financial Fragility Hypothesis: Capitalist Process and the Behavior of the Economy. in *Financial Crisis: Theory, History, and Policy* [M]. Ed. C. P. Kindleberger and J-P. Laffargue. Cambridge: Cambridge Univ. Press. 1982.

③ Fischer, S. The Financial Crisis in Emerging Markets: Lessons for Eastern Europe and Asia. *IMF Comments for the Conference of the Economic Strategy Institute* [M]. Washington DC, 1999.

完善的微观基础。斯蒂格利茨和维斯的研究证明^①，在信贷市场上，逆向选择和不当激励总是存在的。与其他经济主体相比，银行性金融机构特别容易受到由于信息不完全引起的风险因素的影响，从而出现资产质量下降、流动性不足、赢利下降，甚至导致蔓延的多米诺骨牌效应和支付体系紊乱。银行业在金融动荡中的内在脆弱性往往使局部的金融市场扰动演变为全面的金融危机。银行具有的内在脆弱性及其积累构成了威胁银行业安全和银行危机形成的一个主要方面。本章认为，银行体系脆弱性是一个经济深层矛盾的反映，有些是结构性的，有些是周期性的。

2. 银行业环境对银行业安全的影响

(1) 制度与体制因素

制度是经济领域的一个内生变量，制度的变迁和创新具有与技术进步类似的作用：促进长期经济增长。美国新制度经济学家道格拉斯·C. 诺斯认为，“制度构成了一个社会的激励结构，因而政治和经济制度是经济成效的根本性决定因素。”^② 为了促进经济发展，不但要建立有效的政治经济制度，更重要的是要不断用效益更高的制度替代已有制度，即进行制度变迁或制度创新。

制度与体制的好坏和效率高低是影响银行业安全经营的重要因素。在制度质量较高的经济中，发生银行危机和金融危机的可能性会显著降低，在制度质量较低的经济中，则更有可能发生银行危机甚至金融危机，尤其是在那些法律规范不健全、腐败盛行、官僚系统无效率、合约实施机制脆弱的经济中，发生银行危机甚至金融危机的概率极大。社会信用体系包括个人信用、企业信用和政府信用三个方面，其中企业信用是社会信用体系中的基础和核心。大量的市场主体准入行为、经营行为、交易行为均由企业进行，信用行为贯穿企业行为的全过程。

市场经济是信用经济，诚实守信是市场经济必备的伦理观念，如果社会上信用缺失，“机会主义”盛行，就会增加经济活动的不确定性，经济活动的不确定性增加又会刺激投机，进一步增加经济活动的不确定性。没有信用的保证，商业信用、银行信用等便无法实施，信用是市场经济赖以存在和发展的行为基础。信用缺失导致的机会主义行为对银行业的经营造成明显的负面影响。

① Stiglitz, J. and A. Weiss. *Credit Rationing in Markets with Imperfect Information* [J]. *American Economic Review* 71(3), 1981, pp. 393-410.

② 道格拉斯·C. 诺斯. 时间进程中的经济成效 [J]. *经济与社会体制比较*, 1995 (6).

除了宏观的政治、法律制度外，对银行业经营的稳健性影响最为直接的因素还是相关的金融制度。如通过设计好的最后贷款人制度和存款保险制度促进整个银行业经营的稳健性，使其免于遭受经营失败银行的挤兑、倒闭带来的外部性影响；反之，不好的金融制度设计会导致严重的道德风险，影响银行业安全，并可能酿成银行危机和金融危机。

银行结构模式也是影响其稳健经营的一个方面。一般而言，银行结构模式可分为以下四种：第一，全能银行模式，银行可以从事广泛的金融活动，包括全部的传统银行业务和证券业务。这一模式在多数欧洲国家中很典型，在大多数新兴市场经济国家中也很普遍。第二，专业银行模式，即日本和美国的模式，这种模式禁止一家机构同时经营银行和证券业务。但实际上，在美国（日本在低程度上也是如此），市场和竞争力量已在很大程度上取代了这种狭义上的专业银行模式。第三，控股公司模式，在这种模式下，有些类型的金融活动必须由控股公司属下的不同附属机构分别开展，而不能由银行或其附属机构直接开展。第四，混合模式，即从事传统银行业务的单纯银行与业务较多元化的全能银行和银行控股公司同时存在。过去认为专业银行模式有利于银行业稳健经营，全能银行模式不利于银行业稳健经营，这正是1929—1933年大危机之后美日等国由混业经营体制改为分业经营体制的缘故。但事实的发展却出乎意料，发生银行危机的大都是实行分业经营体制的国家，而一直实行混业经营体制的德国和北欧诸国却未发生严重的银行危机，而且最新研究成果也表明实行混业经营体制比实行分业经营体制更有利于银行业稳健经营，这也正是美日等国把分业经营体制改为混业经营体制的原因。在实行混业经营体制的情况下，也可以有不同的制度选择，可以实行全能银行制度，也可以实行金融（或银行）控股公司制度，从理论上说后者既实现了混业经营又在内部建立了“防火墙”，因而更有利于银行业稳健经营。^①

（2）宏观经济环境

良好的宏观经济环境有利于银行体系安全与稳定。研究表明社会经济的不良波动与银行系统性危机呈现正相关关系，当一国遭遇经济衰退、GDP值锐减、贸易条件恶化、资产价值缩水等情况下，银行业的经营风险也会急剧放大。经济迅速恶化通常是银行危机的前兆。尤其是处在经济高速增长时期，许多银行因将其投资信用活动集中在一些高利润领域，如钢铁、房地产行业，从而导致信用风险的积聚和增加，随着经济的继续扩张，这些风险往往被掩

^① 龚锋．中国银行业稳健经营研究 [M]．中国经济出版社，2006：33.

盖下来。当经济增长出现减缓甚至衰退时,银行中的风险就会迅速暴露出来。特别是在经济出现泡沫的情况下,银行贷款中的泡沫随之膨胀并在经济形势逆转时迅速破灭,造成银行破产、倒闭,甚至出现系统性危机。

为维持银行体系的稳定,一国经济增长速度应尽量保持在与经济潜力相适应的可持续增长水平上,以减少不确定性和金融风险;应尽量保持价格稳定,以消除通货膨胀环境造成的资源配置信号扭曲和不确定性;财政赤字和债务水平应控制在合理的范围内,外债的币种、期限和债务发行地要充分分散,政府的社会保障制度及其他公共项目应与政府目前和未来的财力状况相适应;应保持适当的国民储蓄水平(包括私人储蓄和公共储蓄),以满足国内投资的需求,避免对国外资本的过分依赖;宏观经济政策应有高度的信誉。^①

(3) 政府的宏观经济调控与金融监管

政府的宏观调控行为主要是指宏观经济政策的制定和实施。恰当的宏观经济政策是决定银行稳健经营的重要因素。宏观经济政策通过两个方面影响银行业经营的稳健性。一方面,可以通过影响经济发展状况或宏观经济环境间接影响银行经营的稳健性;另一方面,可以直接影响银行业经营的稳健性,如货币政策的实施。

很多转轨国家银行危机的教训证明,政府在未能建立充分的监督管理和执法能力之前开放市场不利于市场的稳定发展。为保证银行业的有序发展,一个需优先考虑的关键问题就是要恰当地实施审慎性监管。随着金融体系开放竞争的程度不断提高,金融监管需要进一步加强而不是削弱。

(4) 金融自由化与金融开放

随着金融全球化的推进,起源于发达国家的金融自由化与金融开放、金融创新浪潮不断地向发展中国家扩散。金融自由化、金融创新使现代金融越来越脱离实体经济而自我膨胀,使经济的虚拟化、泡沫化程度越来越高。经济的虚拟化、泡沫化程度越高,表明经济中累积的金融风险越来越高,银行的经营风险越来越大,爆发银行危机的可能性越来越大。金融全球化把金融自由化、金融创新扩散到发展中国家,同时也使发展中国家经济的虚拟化、泡沫化程度提高,增加了银行经营的风险。

在金融全球化背景下,发展中国家银行业的发展不仅仅受本国经济金融运行状况的影响,其他国家和地区发生的经济金融被动或危机也会通过资产业务和负债业务直接或间接地影响本国银行业的发展,甚至可以不通过资产

① 方洁. 发展中国家银行危机研究 [M]. 中国经济出版社, 2002: 137.

业务和负债业务而直接通过影响储蓄者、投资者的信心来影响本国银行业的稳定发展,而不管发生经济金融波动或危机的国家和地区的金融机构在本国是否有分支机构。金融全球化使得国际投机资本得以进入发展中国家金融市场,恶化发展中国家银行业的经营环境,并通过货币危机与银行危机的交叉感染直接对发展中国家的银行业造成致命打击。

金融全球化与金融自由化带来金融霸权,危及发展中国家银行业的生存。金融全球化的实质是在全球范围内通过自由竞争,实现金融资源在全球范围内的市场配置。与发达国家银行机构的竞争能力相比,发展中国家的银行机构的竞争能力明显地处于劣势,顺应金融全球化的规则也主要是发达国家制定的,带有较明显的扶强抑弱性。金融全球化的利益分配不可能是均匀的。全球竞争的结果可能是弱肉强食,发展中国家的民族银行业可能会消失,发达国家的银行机构可能会控制发展中国家的银行业,并进而控制发展中国家的经济命脉,发展中国家的民族利益和经济主权将受损。20世纪80年代以来,共有一百多个IMF成员国先后发生过银行部门的严重问题或危机,其中包括相当部分的发展中国家。我们不能不留意到,这一时期正是金融全球化加速发展的时期。虽然银行部门有其内在的脆弱性,而且这些发生银行危机的国家的经济结构、外汇体制也存在问题,但由金融全球化带来的外部冲击或其负面效应起到了导火线和推波助澜的作用。

3. 银行业竞争力对银行业安全的影响

银行业竞争力指的是银行业在适应、协调和驾驭外部环境的过程中成功地从事经营活动的能力,也是银行业持续发展和增强后劲以及资产增值和效益提高的能力。银行业竞争力实质上反映的是银行业生存和发展的综合能力。在实证研究中,银行业竞争力的衡量标准存在差异。英国《银行家》杂志从一级资本、资产、资本资产比率、利润和经营状况等方面评估一国银行业的国际竞争力,也有其他一些机构和个人从规模、财务指标等方面衡量银行业的竞争力。从银行竞争力的衡量指标我们可以发现,一国银行业竞争力越强,银行体系也就越富有效率,防范风险的能力也就越强,即使面临不利的外来冲击,亦能实现银行业的稳健经营,保障银行业的安全。

从外在环境来看,经济全球化的结果是竞争无国界,任何产业都不再是处在一个稳定的国内竞争市场,银行业尤其如此。作为银行业市场竞争的主体,所有银行机构都将直接或间接参与全球竞争。没有较强的竞争力,该国银行业很难在激烈竞争中生存,更不可能真正走向国际市场,即使是一时出去了,也会在国际市场的竞争中败下阵来。长远来看,产业保护手段也是有

限的,没有竞争力的产业即使受到保护,也不可能长久。^①

积极意义上的银行业安全不仅包含因为不安全而遭受损失,还包括在这一稳定态势中能获得正的收益。一国能否从融入全球化中获得净收益,在很大程度上取决于银行业和银行机构的国际竞争力。一方面,竞争力强的银行业能够增加一国从融入全球化中获得的收益;另一方面,国际竞争力强的银行业还能降低一国为融入全球化而可能付出的成本或代价。一国为融入全球化而可能付出的成本或代价,主要是指失去的国内市场份额和外部冲击带来的可能的银行危机。如果银行业和银行机构有足够的国际竞争力,就能在全球化竞争中处于有利地位,就能拥有很强的抵御风险能力,防范外部冲击带来的银行危机甚至金融危机,防止出现经济环境动荡甚至经济危机,或者在动荡或危机发生时,能够减轻直接或间接的损失。从这种意义上讲,银行业竞争力的强弱对一国银行业安全乃至经济安全有着重要的影响。

4. 银行业控制力对银行业安全的影响

银行业产业控制力指在开放条件下,东道国银行产业内的企业作为一个整体,在本国竞争性市场上所拥有市场权力(Market Power)的状态。这一市场权力至少应当包括两部分:市场资源的获取能力以及市场话语权或市场主导权。从具体内容来看,一国银行业的控制力又可分为对市场、品牌、技术、股权以及经营决策权的控制力等方面。

银行业控制力与一国金融主权联系在一起,如果一国银行业在市场、品牌和技术等方面都为外资所控制,安全就无从谈起。从产业控制理论来看,外资和东道国对产业的控制是一种“零和博弈”,一国的产业安全程度从根本上取决于这两种力量的对决过程。在国际产业竞争中^②,国民产业权益具体表现在总量和份额两个方面。需要关注的是:在总量方面,本国国民在本国市场中的产业权益总量在国际竞争中增加了还是减少了;在份额方面,本国国民在本国市场中的产业权益份额在国际竞争中扩大了还是缩小了。对产业权益总量的关注,显而易见来自人们对自身直接经济福利的追求。产业权益总量越大,国民人均分得的经济福利就可能越大。影响产业权益份额大小的因素比较复杂:一方面是国民在本国市场上的经济主权的存在,使国民对国内市场上任何非国民的权益的获得看成是一种权益的损失;另一方面,国内产业份额代表了国内产业与在本国市场上非国民产业的经济实力对比。如果国内产业份额降低到一定程度,国民经济就被非国民产业所控制。

① 高虎城. 产业安全来自国际竞争力 [N]. 中国经济周刊, 2004—08—30.

② 景玉琴. 开放、保护与产业安全 [M]. 经济科学出版社, 2006: 56.