

吉林大学中国国有经济研究中心博士文库
教育部人文社会科学重点研究基地基金资助

主编 徐传谔

中国银行业 反垄断问题研究

ZHONGGUO YINHANGYE FAN LONGDUAN WENTI YANJIU

杨大光 / 著



经济科学出版社

吉林大学中国国有经济研究中心博士文库
教育部人文社会科学重点研究基地基金资助

中国银行业 反垄断问题研究

杨大光/著

经济科学出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

中国银行业反垄断问题研究/杨大光著. —北京: 经济科学出版社, 2004. 8

(吉林大学中国国有经济研究中心博士文库/徐传谔主编)

ISBN 7-5058-4495-4

I. 中... II. 杨... III. 银行-垄断-研究-中国 IV. F832.1

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2004) 第 108490 号

责任编辑: 杜 鹏

责任校对: 杨 海

版式设计: 代小卫

技术编辑: 董永亭

中国银行业反垄断问题研究

杨大光/著

经济科学出版社出版、发行 新华书店经销

社址: 北京海淀区阜成路甲 28 号 邮编: 100036

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)

天宇星印刷厂印刷

华丰装订厂装订

880×1230 32 开 9.5 印张 240000 字

2004 年 8 月第一版 2004 年 8 月第一次印刷

印数: 0001—5000 册

ISBN 7-5058-4495-4/F·3767 定价: 19.00 元

(图书出现印装问题, 本社负责调换)

(版权所有 翻印必究)

总 序

吉林大学中国国有经济研究中心，是教育部人文社会科学重点研究基地。现有研究人员 20 人，其中教授、博士生导师 14 人，副教授 5 人，讲师 1 人；有 18 人具有博士学位。

中心设立三年来，共承担国家社会科学基金、教育部社会科学基金、其他部委基金和企事业单位委托项目 24 项，共获得科研经费 438.4 万元。

三年来，中心取得了一批有影响的科研成果：在 CSSCI 检索刊物上共发表学术论文 200 余篇，其中有 10 余篇被《新华文摘》和《中国社会科学》等权威刊物转载；出版专著 20 部；获省部级奖励 11 项。

中心在积极进行国有经济开拓性研究的同时，还利用自身丰富的中外文图书资源、先进的信息技术手段、浓厚的学术氛围、经常性的学术活动多层次地研究课题，搭建起培养高级经济学人才的平台，探索新时期拔尖人才培养之路。中心不仅定期举办“国有经济博士论坛”（现已举办 19 期），展示研究生的横溢才华、创新思想和学术成果，提升他们勇于探索、善于创新的信心和勇气；还吸收他们参与各层次的科研课题研究，促使他们把经济学理论与中国的经济改革实践结合起来，创造性地解决国有经济发展中的重大问题；同时，千方百计地挤出一部分资金，

资助一批“棱角分明”、“标新立异”的专著出版。

这些创造性的举措，取得了显著的效果，大幅度提高了研究生的学术水平。三年来，他们已经发表学术论文 60 多篇，其中有 10 多篇在吉林大学研究生“精英杯”优秀论文大奖赛中获奖。齐树天同学还在全国第一届“挑战杯”学生课外学术科技作品竞赛中获得一等奖。

吉林大学中国国有经济研究中心现有 5 个博士点，11 个硕士点。有在校博士研究生 108 人，硕士研究生 146 人。已有 28 人获得经济学博士学位，71 人获得经济学硕士学位。大量研究生参与到国有经济的研究中，不仅壮大了国有经济研究的力量，而且还带来了研究方法、研究手段、研究思想和研究角度的创新。既活跃了国有经济研究的气氛——热点频出、亮点频现，又不断有精品力作涌现。国有经济理论的丰富和创新，推动了国有企业改革的深化和国有企业效益的提高；国有企业的发展和改革实践，又进一步推进了国有经济理论的发展。

吉林大学中国国有经济研究中心得天独厚的研究领域，为博士研究生的博士论文选题提供了内涵丰富的内容。大多数博士论文的选题都与国有经济研究紧密相联系。因此，每年都会有一批高水平的博士论文问世。为了鼓励他们的探索精神，也为了使这批优秀的博士论文保存下来，广为利用，我们决定选择其中的精品，编辑出版《吉林大学中国国有经济研究中心博士文库》。

《吉林大学中国国有经济研究中心博士文库》的出版发行，必将呼唤更多的博士研究生立志于国有经济理论的研究，投身于国有经济理论的研究，成功于国有经济理论的研究。最终，创立起独树一帜的国有经济理论体系，支撑国有经济的改革、完善和发展。

徐传谡

2004 年 8 月 10 日

引 言

本书研究中国银行业的反垄断问题。该研究涉及中国银行业垄断的历史和现状、中国银行业垄断的一般理论分析、中外反垄断理论、反垄断必须解决的理论与实践障碍等领域。也就是说,反垄断是一个涉及面比较宽的既有理论性又具有实践性的课题。

一、选题的理论及实践意义

垄断是经济学理论中的核心问题之一,也是最具争议的理论问题之一。垄断对经济理论及经济生活的影响以及学术界长期对垄断在经济生活中的作用、垄断的本质、垄断的判断甚至什么是垄断等一系列问题不能取得一致的看法,也使垄断成为最具挑战性的课题之一。中国银行业的垄断是一般垄断中的特殊,在学术研究领域,二者互相影响。一方面,一般垄断的研究成果为中国银行业垄断问题的研究提供了理论基础,一般垄断研究的艰难也制约了对中国银行业垄断进行研究的深度。另一方面,对中国银行业垄断的研究也会推动一般垄断研究的进程。由于垄断对经济的发展有着诸多负面影响,中国银行业的垄断也有诸多的负效应,所以,笔者主张应旗帜鲜明地反垄断,本书也因此选择了中国银行业反垄断问题作为研究的主题。

中国银行业的垄断有着深厚的理论基础,因此,反垄断就必须在理论上否定中国银行业垄断所依附的理论,或者割断二者的联系。这样,垄断就会成为无源之水、无本之木,自然也就没有

了生命力。研究表明,中国银行业垄断所依附的理论包括公有制理论、银行国有化理论、计划经济理论等。反垄断必然要与这些理论发生摩擦和碰撞,这就要求反垄断研究必须以马克思主义的反垄断观为武器,借鉴西方经济学中的相关理论向垄断宣战,同时,还必须与时俱进,结合现阶段垄断的特征进行理论创新,从而获得反垄断的理论支撑。有了理论支撑,中国银行业才能在反垄断理论的指导下,完成银行业市场的大变革、格局的大调整,并进入新的发展轨道。而且,银行业反垄断理论将丰富一般垄断的理论研究。因此,本选题的研究具有重要的理论意义。

现实中,中国银行业的垄断问题一直比较严重。中国人民银行曾长期独霸银行业,改革开放后形成的银行体系中,四大国有商业银行也垄断了银行业的绝大部分市场。在垄断的作用下,从微观方面看,中国商业银行发展水平低、速度慢,特别是四大国有商业银行,经营效益差、收益少、人员多、效率低,缺乏经营活力与创新能力,背负巨额不良资产,服务质量低劣。尽管理论界和实际工作部门经常有人津津乐道中国的某某银行在世界银行业排名前多少位,但稍加分析不难发现,国际上的这些排名通常是按规模,比如按资产规模、按一级资本规模、按存贷款规模等排序的。在这样的排名中位次靠前,只能说明规模大,但不能说明效益高,大不等于强,我国的银行恰恰在效益方面露出了真面目,而规模大也好,效益差也好,均与垄断密不可分。所以,垄断已经严重滞缓了中国商业银行自身的发展。从宏观方面看,垄断使银行业整体效能受到抑制,银行在现代经济中的核心作用没有得到充分地发挥。没有竞争的压力,没有优胜劣汰的机制,使整个银行业毫无生气,无法对中央银行的货币政策做出灵敏的反映。金融资源的宏观配置效率低下,无法将金融资源配置到投资回报率高的部门和企业。同时,扭曲了政府与商业银行的关系,为滋生寻租和腐败提供了温床。垄断产生的这些负效应都极大地

制约了国民经济的增长,它表明,如果不尽早结束垄断局面,中国银行业的路将越走越窄,给银行业自身和国民经济的发展带来的损失难以估量。特别是中国确立市场经济体制和加入 WTO 以后,更使中国银行业危机四伏,前途堪忧。惟有坚定不移地破除垄断,中国银行业才有光明的前景。显然,银行业反垄断已经成为刻不容缓的大事。所以,对中国银行业的反垄断问题进行研究亦有着重要的现实意义。

二、相关的理论研究综述

银行业反垄断如此重要和迫切,但国内学术界对银行业垄断问题的研究总体上说还是比较薄弱的。国外学术界针对垄断的研究成果相对较多,但关于银行业垄断的研究成果却比较罕见,而且,更重要的是,外国学术界研究的垄断与国内银行业的垄断区别明显。如果进行粗略的划分,国外研究的是“经济垄断”,国内银行业的垄断却是“行政垄断”,这就决定了对国外的研究成果只能是有选择的借鉴,而不能照搬。解决中国银行业垄断的问题还必须立足于国内,提出符合中国实际的理论或观点。

在中国,改革开放以前人们研究垄断大都囿于列宁的帝国主义论及当代垄断资本主义。改革开放以后,有少数学者开始研究中国的垄断问题,陆续形成了一些这方面的研究成果。然而,专门研究银行垄断的学术成果却十分匮乏。就目前收集到的资料看,还没有一本专门研究银行垄断的专著,论文也屈指可数,其中有重要参考价值的不过数篇。综合这些研究成果,它们主要集中在以下研究领域。

关于中国银行业垄断现状的判断。在运用何种方法来判断中国银行业的垄断程度方面,基本上没有相互完全对立的观点。差别只在侧重点或具体运用的指标范围不同。被运用最多的判断垄断程度的指标有:市场份额、市场集中度。也有人用洛伦茨曲线

和基尼系数来表示垄断程度。还有人把银行业的进入、退出机制作为垄断程度的判断依据。

对于中国银行业垄断程度的判断结论是：1979 年以前，中国银行业市场结构是典型的完全垄断市场；从 1979 年到 1986 年，由于当时四大国有银行有较为严格的专业分工，每家银行都在自身业务范围内拥有绝对的垄断地位，这一阶段的银行市场结构仍是高度垄断的；从 1986 年到目前，中国银行业的市场结构具有寡头垄断的特征。另一种观点则认为，尽管中国的存贷款利率是官定利率，但中国银行业的市场结构不是完全竞争、完全垄断，也不是垄断竞争，而是寡头结盟。

关于中国银行业垄断的特点。一是国家所有制的垄断。有人指出，虽然我国目前商业银行所有制形式有独资、股份制形式，但实际上，国家垄断力量占据了 90% 以上的银行市场。二是行政性垄断。中国银行业的垄断不是在市场竞争基础上通过优胜劣汰自然衍生出来的，而是在市场经济极不发达、银行经济规模集中度较低的条件下，由政府依靠行政权力来推动的，是政府滥用权力，排除、限制和妨碍企业之间合法竞争的结果。三是行业集中度与报酬率非正相关。产业组织理论认为，市场集中度作为市场结构的一个重要因素，对企业行为和经济绩效影响很大，当市场集中度超过 50% 以后，行业的报酬率与集中度呈正相关关系。但中国银行业虽然集中度很高，但利润率却很低，在集中度与利润率之间不存在结构主义的因果关系。

关于中国银行业垄断的正负效应。有人总结出中国银行业垄断的正效应体现在如下诸方面：保证了银行可获得高利润；有利于维护银行体系的稳定；有利于大银行获得技术优势；提高了技术创新效率。而垄断的负效应则反映在如下各方面：垄断造成国有商业银行低效运行及风险的积聚；垄断造成信用萎缩；垄断造成货币政策传导机制不畅；垄断造成整体社会福利净损失；垄断

导致国有银行内外部竞争失灵。

关于打破垄断的政策建议。提得最多的建议，首先，就是要放宽银行业的市场准入的限制。新兴商业银行在分支机构的设置方面受到严格限制，不利于它们开展跨地区业务和壮大规模。民营银行的设立和发展尤其受到压制。外资银行在设置分支机构和开展业务方面也受到严格管制。因此，打破垄断必须放宽市场准入的限制。也有人从大力发展中小银行的角度探讨打破四大国有商业银行垄断的可行性，主张在业务经营上应逐步取消对中小银行的不公平待遇。其次，要进行国有商业银行的产权制度改革。可以将四大国有商业银行改造成股份有限公司。在国家相对控股的前提下，将国有商业银行的股权向国内外个人投资者、国内外大型企业集团和跨国公司出售。还有人主张将四大国有商业银行按“中国电信模式”从内部拆分，按区域优化组合原则，组建数十家侧重于不同经济区域的全国性分行制的新兴股份制银行，由国家相对控股或通过国有控股企业集团间接控股。重组后的国有银行实行完全的市场化经营，以便迅速获得基于市场机制的真正有效的竞争能力。再次，组建农村股份合作银行。以省为单位组建农村合作银行，其分支机构的设置严格按集约化经营的要求和商业银行的“三性”原则，不受县、市行政区划的限制，跨地区设立分支机构。允许民间资金参股，使其成为真正意义上的合作金融组织。最后，放松价格管制，推进利率市场化。利率作为资金的价格是银行竞争的最重要、最核心的竞争手段，推进利率市场化是打破国有商业银行垄断地位，实现银行竞争，减少价格管制造成的资源浪费和避免银行行为扭曲的有效途径。

尽管目前国内理论界对银行业垄断的研究已经取得了上述成果，但仍不能令人满意。因为这些成果与金融或经济学其他领域中的研究成果相比，总量明显不足。更为重要的是，有关银行业垄断的问题还有很多没有得到足够的重视和充分的研究，更谈不

上得到解决了。这些研究中遗留的问题及难点包括：（1）中国银行业反垄断与中国银行业的生存和发展是什么关系，与中国银行业的其他方面的改革是什么关系。（2）从反垄断的角度，我们应该从中国银行业发展的历史中吸取哪些经验教训。马克思主义理论中哪些可以作为中国银行业反垄断的理论基础，西方经济理论中哪些可以借鉴。（3）对中国银行业反垄断进行系统、全面的研究，对其中一些最基本的问题如银行业垄断的界定、分类、机理等予以阐释，揭示中国银行业垄断的实质，而不是仅限于对垄断现象的简单描述。（4）反垄断有哪些理论障碍。如何在理论上搞清楚反垄断与公有制、维护市场经济秩序、保证金融安全、追求规模经济之间的关系。（5）如何构造未来中国银行业市场的微观金融主体。国有商业银行改造的终极目标是什么，如何界定中资银行的体制外金融，对外资银行的战略取向是什么。（6）对政府与银行传统关系的深刻分析及西方国家政银关系的借鉴，重塑政银关系的依据与路径是什么。

由于反垄断对中国银行业有重要的理论与实践意义，而目前对反垄断的理论研究又存在上述种种不足，为此，笔者在充分吸收现有研究成果有效成分的基础上，对中国银行业反垄断问题，特别是上述的难点问题，进行了研究尝试。目的就是试图通过自己的研究，一方面能在理论上弥补中国银行业反垄断理论研究的不足；另一方面，在实践上为中国银行业反垄断提供有价值的理论参考。

三、本书研究方法 with 框架结构

本书从中国银行业的现实出发，提炼出了中国银行业反垄断问题。在研究这一课题的过程中，以马克思主义经济理论及现代西方经济理论为基础，应用一些经济学分析中常用的方法对银行业垄断这一复杂的问题进行了研究，具体来说，运用了以下的研

究方法：

(1) 历史与现实相结合的方法。现实中，垄断是中国银行业的突出问题。然而，它却不是一个孤立的、新出现的问题，而是由来已久，是中国特有的国情所决定的。所以，了解中国银行业的垄断史，是挖掘垄断根源、破除垄断的前提。通过追根溯源，反思中国银行业的发展历程，我们可以吸取历史上的经验教训，寻求破除垄断的法宝，避免重蹈覆辙。因此，本书从中国银行业的现实入手，在分析中国银行业市场结构、垄断带来的诸多负效应的基础上，开始追溯中国银行业垄断的历史。在对历史进行梳理及总结后，再回到现实中来。运用这样的研究方法，就把银行业垄断这一现象从历史到现实结合起来，经过历史和现实的对比分析，使我们对中国银行业垄断的长期性和反垄断的艰巨性有了更深刻的认识。

(2) 归纳与演绎相结合的方法。作为理论研究常用的归纳与演绎方法，在本书中应用得也比较多。银行业垄断作为一种常见的现象，广泛存在于现实中，这就需要我们大量的个别事件、个别场合、个别经验中归纳出一般性的东西来。比如本书中分别对四大国有商业银行在银行业市场上所占份额以及多家股份制商业银行股本结构进行分析以后，得出目前中国银行业还是有国有产权占垄断地位的结论。此外，对银行业垄断负效应的归纳、对反垄断理论的归纳、对西方国家政府与商业银行关系演变过程的梳理等都大量地运用了归纳的方法。另外，反垄断也需要一般理论的指导，本书中也因此大量运用演绎方法来实现从一般再到特殊的过渡。如在总结出一般政府与银行正常关系的基础上，演绎出中国政府与银行之间应确立的新型政银关系的依据。又如判断中国银行业的垄断程度所用的指标和方法，就是将衡量一般垄断程度的指标与方法运用到了中国银行业这一特殊的领域，从而判断出中国银行业的垄断程度。

(3) 规范与实证相结合的方法。笔者试图通过对中国银行业大量存在的垄断现象的剖析,在借鉴一般反垄断理论的基础上,探索一条可行的反垄断之路。这就决定了在研究中必须先描述垄断“是怎样的”,它“是什么”,所以本书中对垄断负效应的概括、对中国银行业垄断的历史、对垄断基本问题的一般分析等都运用的是实证的方法。描述事物的现象、揭示和概括事物的特征、总结事物的发展过程都要运用实证法。但是,作为科学研究,仅回答研究的对象“是怎样的”、“是什么”还远远不够,还应该回答“应该是什么样的”问题。在本书研究题目下,就应该在理论上说明应该如何反垄断,应该如何打造微观金融主体,国有商业银行应该怎么改造,非公有制银行应该如何发展,政府与银行之间应该是怎样的关系等问题。本书中回答这些问题依赖的就是规范性的分析方法。

本书的写作结构紧紧围绕反垄断这个核心而展开,除了引言和正文后的结论外,主体部分共分七章。其逻辑顺序为:初步分析中国银行业存在的垄断现象及产生的负效应,从而引出反垄断的必要性和紧迫性。回顾及反思中国银行业垄断的历史,加深对现阶段垄断的认识深度。对银行业垄断的一些基本问题进行一般的阐释。对反垄断理论进行评析,总结其中可借鉴之处。逐一分析反垄断的理论难点,为反垄断清除理论障碍。提出反垄断的对策,包括对国有商业银行、民有银行、外资银行等微观金融主体所采取的不同策略,以及如何重塑政府与商业银行的关系。各章的要点如下:

第一章首先对中国银行业的垄断状况进行全景扫描,概括、刻画中国银行业的市场结构,对比分析四大国有商业银行的霸主地位与股份制商业银行的先天不足,同时,重新评价了中国的民间金融。继而从微观与宏观两个方面分析银行业垄断所产生的负效应,揭露垄断造成的种种危害。然后,又进一步揭示了市场经

济体制的确立和“入世”对中国银行业垄断的影响以及中国银行业所面临的生存危机,提出反垄断是银行摆脱危机的惟一出路。同时,强调由于存在反垄断悖论,中国银行业反垄断的任务将是长期的、艰巨的。

第二章从垄断的角度对中国的银行业进行历史回顾与反思。旧中国的银行业最初由外国银行垄断,其后中国民族金融资本和官僚金融资本参与市场竞争。本章对它们在中国银行业发展中所起的作用进行了重新评价。在简述了新中国成立后计划经济时期银行业垄断体制的发展进程后,概括了这一时期银行业的特点,并从新的视角重新评估了对外资银行及民间金融的政策。对于改革开放以来中国银行业的变迁,仍然是从反垄断的角度进行了概述,最后强调了中国银行业的反垄断之路任重道远。

第三章对银行业垄断的基本问题进行了一般的理论分析。界定了银行业垄断这一范畴,对银行业的垄断进行了初步的分类,从行业结构、行为、绩效三个方面归纳了对银行业垄断的判别标准。概括了中国银行业垄断具有手段的行政性、主体的复合性、动机的多样性以及地位的两面性的特征,揭示了中国银行业垄断的产生机理,即体制基础、所有制基础、思想基础和法律基础。

第四章对中外反垄断理论进行了评析。这一章分为三个部分:一是马克思主义的垄断观及其对我们的启迪。这其中重点概述了马克思、列宁及邓小平的垄断观,在此基础上总结出对中国银行业的若干启迪。二是西方经济学反垄断理论及局限性。本书中将西方经济学中的反垄断理论归纳为传统竞争理论、现代竞争理论及金融自由化理论。在简要介绍这些理论的基础上,对这些理论的局限性、可借鉴之处以及对银行业的警示都一一作了阐述。三是中国目前反垄断理论的创新与不足。综合概括了目前中国银行业反垄断理论研究成果的创新之处,同时,指出在这一研究领域存在的缺陷与不足。

第五章针对银行业反垄断碰到的理论障碍展开分析。逐一分析了诸如反垄断与公有制、反垄断与金融安全、反垄断与市场经济秩序、反垄断与规模经济等难点问题。提出了以下若干观点：商业银行作为竞争性领域中的金融企业，不必一定采取国有的形式；垄断不能一定保证国家金融安全，反垄断不会削弱金融安全；垄断破坏市场经济秩序，反垄断维护市场经济秩序；银行大规模与银行垄断并非等同，反垄断但不反规模经济。

第六章重点阐述如何培植银行业反垄断的微观金融主体。对于国有商业银行提出了彻底改造国有商业银行、最终实现非国有化的目标。对于体制外银行，呼吁加快催生民有银行，并对民有银行的含义、历史使命、生存的可行性及发展的框架进行了系统的阐述。对于外资银行，主张在大胆引进的同时应避免走极端，保持对外国垄断资本应有的警惕，提高金融监督管理的效率。

第七章深入分析了权力阴影下政府与商业银行的关系，指出了转轨时期政银关系的新走向及政银关系背后的权力支配和利益动机。借鉴西方国家政府与商业银行之间关系演变的经验与教训，提出中国重建新型政银关系的依据及依赖路径。主张借助市场经济之力冲破各种行政羁绊，加速分离政府的职能以及从法制环境方面遏制政府对商业银行的不当行政干预。

四、本书的主要创新

尽管研究中国银行业反垄断问题的学术成果极为有限，加之中国的银行信息披露制度不完善，一些关键数据和资料的收集难度很大，但笔者还是克服了重重困难，对中国银行业反垄断问题进行了探索，在已有学术成果的基础上，形成了如下新见解：

(1) 将反垄断提到关系中国银行业生存及改革全局的高度。目前中国银行业反垄断问题的学术成果基本上都是从金融资源配置的角度出发，主张打破垄断。笔者认为，提高金融资源配置的

效率只是反垄断的目的之一，对于反垄断应站在更高的层次上认识。本书中提出了在市场经济和“入世”的双重压力下，中国银行业危机四伏的根源来自长期垄断的观点，并指出，只有反垄断才是摆脱危机的惟一出路。对于反垄断与改革的关系，首次提出了反垄断是银行业改革的“纲”，抓住了这个“纲”，将促进目前银行业改革中所有重大问题的解决。如国有银行的股份制改造问题、民营银行的市场准入问题、银行业对外开放问题、政银分开问题、商业银行企业化经营问题、银行业的不良资产问题、银行业金融风险问题和金融效率问题等等。这些问题无一不与银行业垄断相联系，所以本书正是通过反垄断这条主线，将上述银行业改革中的重大问题结合起来进行深入的研究和探讨。

(2) 对银行业反垄断的难度进行了评估。尽管已有人提出应打破银行业的垄断，但对破除垄断的难度还没有人进行过评估。这容易导致对反垄断缺乏足够的重视和充分的准备，直接影响反垄断的实际效果。笔者经研究首次发现并提出了反垄断悖论。所谓反垄断悖论，是指反垄断需要依靠那些维护垄断的人去推动反垄断。因为反垄断不仅仅是理论上的争鸣，主要的还是它的实践性。反垄断需要制定相关的法律、法规、政策，更需要有人去执行这些法规和政策。而在制定、实施这些法规和政策的人中，却有一部分人能够从垄断中获得利益。反垄断会使这部分人的利益受损，他们将阻碍反垄断。再加上旧体制的惯性、新体制因子的弱小等因素，中国银行业的反垄断必然呈现出长期性、艰巨性及复杂性的特点。

(3) 反思中国银行业不同的发展时期得出一些新的结论。对于中国银行业的历史，传统的观点对外国银行、官僚金融资本、民间金融都持完全否定的态度。而本书中得出的新结论是：第一，外国银行对中国现代银行的诞生功不可没。很难想像，如果没有外国银行的进入和示范，我们在漫长黑暗的封建社会中，

还要摸索多少年才能孕育出现代商业银行。第二，国民党官僚金融资本尽管是国民党政府打内战、搜刮民财的工具，但客观上却打破了外国银行在中国垄断的格局。第三，旧中国的银行业依赖政府是由于先天不足。中国的银行缺乏资本主义发展的基础，并未形成产业资本与银行资本相互依赖、相互促进、共同发展的良性循环。这一方面导致中国的银行竞争力低下，另一方面导致银行与政府之间的关系畸形。第四，新中国成立初期，将外资银行赶出中国，并将其长期拒之于国门之外，是短视的做法，使我们丧失了向外资银行学习、缩小中资银行与外国银行的差距、提高中国整体金融效率的历史机遇，误入了一条自认为正确无比、实际上错误连连的歧途，给新中国的金融事业带来了无可挽回的损失。第五，民间金融是抗争金融垄断的产物。对民间金融不但不应取缔，还应该鼓励、扶持其发展。

(4) 对银行业垄断的基本问题进行了一般阐释。就所收集到的资料看，还无人给银行业垄断下定义。本书中首次界定了银行业垄断这一范畴。对于中国银行业垄断的特点，人们谈得最多的是其行政性。本书在肯定行政性的基础上首次提出了垄断主体的复合性、垄断动机的多样性和垄断地位的两面性的特征。对于中国银行业垄断的机理，有人从体制、法律等角度研究。本书中则揭示了银行垄断的思想基础：一是对银行性质的错误认识；二是对银行功能的偏见，而这又都源自对马克思主义银行国有化的一些论断的片面理解和教条主义的照搬；三是传统的封建集权思想。

(5) 首次归纳出银行业反垄断必须解决的几个理论难点并给予阐释。目前尚无人对中国银行业反垄断应扫除哪些理论障碍进行梳理。本书中则归纳了四个方面的理论障碍，并提出了自己的观点：第一，关于银行国有化理论。对马克思主义银行国有化理论的片面理解和照搬，是银行业反垄断碰到的最大的理论障