

中国科学技术发展战略研究院资助出版

银



中国商业银行竞争力分析

基于效率 and 全要素生产率的研究

ZHONGGUO SHANGYE YINHANG JINGZHONGLI FENXI
JIYU XIAOLV HE QUANYAOSU SHENGCHANLV DE YANJIU

李希义◎著



经济管理出版社
ECONOMY & MANAGEMENT PUBLISHING HOUSE

行

银



中国商业银行竞争力分析

基于效率和全要素生产率的研究

ZHONGGUO SHANGYE YINHANG JINGZHENG LI FENXI
JIYU XIAOLV HE QUANYAOSU SHENGCHANLV DE YANJIU

李希义◎著



经济管理出版社
ECONOMY & MANAGEMENT PUBLISHING HOUSE

行



图书在版编目 (CIP) 数据

中国商业银行竞争力分析/李希义著. —北京: 经济管理出版社, 2009.1

ISBN 978-7-5096-0137-2

I. 中… II. 李… III. 商业银行—经济效率—研究—中国 IV. F832.33

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2009) 第 204774 号

出版发行: **经济管理出版社**

北京市海淀区北蜂窝 8 号中雅大厦 11 层

电话: (010) 51915602 邮编: 100038

印刷: 世界知识印刷厂

经销: 新华书店

组稿编辑: 陈 力

责任编辑: 张 艳 王舒欣

技术编辑: 黄 铎

责任校对: 超 凡

720mm×1000mm/16

10.25 印张 125 千字

2009 年 2 月第 1 版

2009 年 2 月第 1 次印刷

定价: 28.00 元

书号: ISBN 978-7-5096-0137-2

·版权所有 翻印必究·

凡购本社图书, 如有印装错误, 由本社读者服务部

负责调换。联系地址: 北京阜外月坛北小街 2 号

电话: (010) 68022974 邮编: 100836

致 谢

本书的出版，首先要感谢中国科学技术发展战略研究院博士出版基金的资助，同时也非常感谢中国科学技术促进发展研究中心创业投资所房汉廷所长的支持和帮助，使得本书能够顺利出版。

本书是以我在北京航空航天大学经济管理学院博士论文《中国商业银行效率和全要素生产率的比较与研究》基础上完成的，因此我非常感谢我在北航的导师任若恩教授。在攻读博士学位的三年时间里，任老师从论文的选题、研究方法的确定、研究资料的收集及撰写过程都给予了精心指导，并对论文初稿做了耐心而细致的审阅。作为一个知识渊博的学者，任老师的悉心指导使我在这三年中不仅科研与学术上受益匪浅，而且任老师严谨的治学态度与精益求精的做事风格也对我产生极大的影响，使我在以后的学术研究中受益匪浅。

在北航攻读博士的过程中，我同时参加了国家自然科学基金项目“我国国际竞争力的多边比较研究”的研究，这使我可以深入研究我的博士论文选题。在我完成博士论文的过程中，非常感谢同门师兄弟彭作刚博士在我的研究过程中提供部分研究资料，对余修斌博士、郑海涛博士提供的帮助也表示感谢。在研究过程当中，与季建伟、罗掌华、李建云等博士的讨论也使我受益颇多。

在我博士论文的完成过程中，我还要感谢我的爱人朱颖女士，感谢她在我读书过程中对我的无私支持和帮助。另外，我也要深深

地感谢我的亲人们，正是他们的亲情与支持使我坚定了学习和探索的勇气。同时，我还要把本书作为一份礼物，送给我的儿子。本书的出版，算是作为我博士三年学习和研究的成果，希望他们能与我共享本书出版的喜悦。

李希义

2007年12月20日

序 言

当今世界，经济一体化、贸易自由化的趋势越来越明显。世界大部分国家都采取开放政策，放松本国金融行业的规制，允许国外金融机构进入本土。美国、加拿大、墨西哥北美贸易自由区的成立和欧洲欧元区的成立，使得发达地区内金融机构，尤其是商业银行，突破了传统的地域限制，加剧了区域内银行的竞争。欧洲的一些经济转型国家，如东欧的波兰、匈牙利、捷克等，从前苏联体制下的计划经济转型为市场经济，同时也按照西方发达国家的金融制度改革本国的金融体制，并向外资银行开放市场，允许西方国家的商业银行在本国成立机构，这都会对本国的金融机构带来冲击。一些发展中国家，如印度、泰国等，借鉴欧美发达国家的金融体制，放开国内金融市场，改变原有银行业的规制现象，不但要吸引外资投资，还要吸引发达国家的金融机构在国内设立分支机构，并改革本国的金融制度和运行机制，提高本国银行的效率和竞争力。

同许多发展中国家一样，我国的金融体制也随着改革开放政策的深入逐步改革。与发达国家的外资银行相比，我国商业银行还存在很大的差距，服务效率低、机构臃肿、人员低效，不良贷款率高，应对风险的能力有待提高。为了应对加入世界贸易组织后外资银行进入对我国金融业的冲击，我国的银行业是逐步对外开放的。我国政府采取了一系列的改革措施，包括剥离国有商业银行的不良资产、注入资本金、取消贷款规模，实行资产负债比例管理，全面实施《巴塞尔协议》中银行准备金制度和在我国各类银行全面施行

贷款质量五级分类管理等，并成立了专门的监督机构——银监会，来提高商业银行的效率和应对风险的能力，并对国有商业银行实行股份制改造和上市。

在金融机构改革的情况下，国外很多学者都研究了各国银行体制改革的绩效变化以及放开本国金融市场所产生的影响。在我国对商业银行实施改革开放、吸引外资银行进入的过程中，我国商业银行的效率变化如何？与外资银行比较差距有多大？国家针对银行采取的改革措施效果如何？这些都是值得研究的问题，本书则深入地研究了这类问题。

本书是以李希义的博士论文为基础完成的。李希义在北京航空航天大学攻读博士学位期间，一直在我的指导下从事博士研究生的学习与研究工作，主要研究领域是效率分析方法与企业竞争力分析方法。在我的指导下完成了博士论文《中国商业银行效率和全要素生产率的比较与研究》，在其博士论文中，他将这些理论、方法的研究成果应用于国内商业银行的竞争力研究，研究了我国商业银行的效率和全要素生产率，并公开发表了相关的研究成果。在李希义的博士论文之中，在研究我国商业银行竞争力方面完成了一系列创新性工作与成果，这些成果包括：①参考国际做法和我国的国情定义了我国商业银行的投入和产出，构建了充分评价我国商业银行效率的指标。②利用 DEA 方法研究了我国商业银行的效率及其变化和最佳实践，分析了银行的规模报酬变化和规模经济。③建立一个用来测量股份制商业银行对国有商业银行效率影响程度的模型，定量测量分析了股份制商业银行的示范效应。④研究我国商业银行业的全要素生产率变化，计算出要素生产率增长的大小，将全要素生产率变化分解为纯技术效率变化、规模效率变化和技术进步三个部分，分析引起行业增长的主要因素是由于效率的提高还是技术进步。⑤利用购买力评价方法，对我国的商业银行与西方发达国家的银行效率和生产率做国际比较。以上研究成果都在本书中得到了体

序 言

现，从理论和实证上检验、分析了我国商业银行改革的绩效。

李希义在攻读博士期间，勤奋好学，已经具备了独立研究能力。本书的出版，是对李希义前期工作的一个总结和肯定。希望本书的出版，对李希义今后的发展起到一个促进作用，也希望李希义在今后的研究中不断深入，取得更好的研究成果。

任若恩

2007年11月29日

摘 要

随着中国银行业的不断改革、放松管制，我国的商业银行逐步从原来的国有商业银行占据垄断地位，转变为国有商业银行占主导地位，与股份制商业银行、城市商业银行、外资银行并存，相互竞争的局面。加入世界贸易组织后，随着距离入世时对国内银行业的保护期限的不断临近，以及世界经济一体化的不断加深，国内商业银行会面临西方发达国家的大银行财团的竞争。因此研究我国商业银行的竞争力，确切评价我国商业银行的绩效，分析国内商业银行之间的生产效率及其变化，比较国内商业银行与欧美发达国家的商业银行的绩效，发现二者之间的差距及其原因，为今后的改革提供决策依据，具有重要的意义。

由于生产效率是商业银行竞争力高低的核心，是未来我国的商业银行与外资银行进行竞争的关键；而全要素生产率的增长则是促进商业银行整个行业增长的重要源泉，通过分析全要素生产率增长的分解因素则可以找到促进银行业增长的动力，本书则从生产效率和全要素生产率两个方面比较研究我国的商业银行的竞争力。

本书的主要内容和创新点有以下几个方面：

1. 全面分析了中国商业银行的生产效率及其变化。通过定义充分反映银行的经营能力的投入产出指标，分析了中国的商业银行在利用资源上的能力高低，计算出商业银行的技术效率，鉴别商业银行的最佳实践，分析了商业银行的整体效率变化及其原因，并研究

了现有条件下我国商业银行充分发挥规模效率的最优经济规模。

2. 国有商业银行与股份制商业银行的比较研究。定量比较了国有商业银行与股份制商业银行这两种不同所有权形式的商业银行的差别,从最佳实践、整体效率、规模效率变化、规模报酬等方面做了比较,最后利用 Tobit 模型进行了检验,分析了政府对商业银行改革的效果。

3. 定量分析了我国的股份制商业银行对国有商业银行的示范效应。通过建立一个模型,分析了股份制商业银行对国有商业银行的效率影响程度,并定义了反映股份制商业银行对国有商业银行整体效率影响的两个指标,发现股份制商业银行对国有商业银行的效率影响程度是在逐渐减小。

4. 利用 DEA 和 Malmquist 指数,研究了中国商业银行业的全要素生产率。首先利用永续盘存法估计了商业银行的固定资产存量,然后计算了基于 Malmquist 指数的全要素生产率指数,分析了中国商业银行的 TFP 变化,并分离出促进 TFP 增长的技术变化、纯技术效率变化和规模效率变化;比较了国有商业银行与股份制商业银行在 TFP 变化上的贡献度。

5. 利用 DEA 和购买力评价方法对我国的商业银行与欧美发达国家的商业银行进行了国际比较。选取了美国、德国和英国排名靠前的商业银行,利用 PPP 来比较投入产出,比较了中国的商业银行与发达国家的最好的商业银行的技术效率和规模效率差距。研究表明中国的商业银行的平均技术效率只有所选样本银行效率的 1/5,说明在保持产出不变情况下,国内商业银行存在严重的投入浪费。

Abstract

With the continuous reform and deregulation of Chinese Banking, Chinese commercial banking has gradually changed into the phase in which state-owned commercial banks dominate, and co-exist and co-compete with stock commercial banks and foreign banks from original phase of state-owned commercial banks monopolizing the whole industry. After entering WTO, the deadline of protecting domestic banks approaches alongside with the integration of global economy, domestic banks will face drastic competition with big bank groups from western developed countries. In order to provide decision basis for future reform, it is significative to study the competitiveness of Chinese commercial banks, analyze productive efficiency and their change of domestic banks, correctly evaluate the performance of Chinese commercial banks; and compare the performance of domestic banks with Euramerican and examine the gap between them and search for the reason.

Productive efficiency is the kernel of the competitiveness in commercial banking, and the base on which Chinese commercial banks compete with foreign banks in the future. Total Factor Productivity growth is the important source to promote the competitiveness of the whole industry, in addition, the source of growth could be found by

the decomposed factors of Total Factor Productivity. So this book mainly investigates the performance of Chinese commercial banks from two aspects of productive efficiency and Total Factor Productivity.

The main contents and innovations of this book are listed as below:

1. Productive efficiency and the efficiency change are studied for Chinese commercial banks roundly. The ability to utilize resource by Chinese commercial banks is analyzed by defining the input and output sufficiently representing the operation performance. Technical efficiency of the banks is calculated, and the best practices are identified, and the general efficiency change and the reason are examined, in addition the optimal economic size for commercial banks is estimated under the current condition to keep the banks scale efficient.

2. Comparative study of state-owned commercial banks and stock commercial banks. The comparisons are made between these two kinds of banks from the aspects of best practices, general efficiency, scale efficiency change and return to scale firstly, then a Tobit regress model is used to test the reform performance of Chinese government to commercial banks.

3. The demonstration effect of Chinese stock commercial banks on state-owned commercial banks is measured. A model is made to analyze the influential degree of stock commercial banks to state-owned commercial banks in efficiency. Two indices are defined to reflect the general efficiency influence of stock commercial banks on state-owned commercial banks, and the result shows that the efficiency influence degree of stock commercial banks on state-owned commercial banks gradually decreases.

4. The Total Factor Productivity (TFP) change in Chinese commercial banking is firstly studied, using Data Envelopment Analysis

(DEA) and Malmquist index. At first fixed asset stock of commercial banks is estimated by Perpetual Inventory Approach, then Total Factor Productivity indices based on Malmquist index is calculated. Total Factor Productivity change in Chinese commercial banking is analyzed, and decomposed into technical progress, technical efficiency change and scale efficiency change. The contribution to TFP growth is isolated. In addition, the TFP growth is compared separately between state-owned commercial banks and stock commercial banks.

5. International Comparison is made between Chinese commercial banks and the commercial banks of Euramerican developed countries, using DEA and Purchase Power Price (PPP) approach. The banks with higher grade in USA, Germany and British are selected, and the input and output variables are compared with PPP approach, then the difference in technical efficiency and scale efficiency is examined between Chinese commercial banks and those commercial banks of the three countries. Research shows that the average technical efficiency of Chinese commercial banks is about one to fifth of the efficiency value of those selected sample. It implied that excessive inputs for domestic commercial banks under the condition of keeping the output constant.

目 录

第一章 引 论	1
第一节 研究意义	1
第二节 研究内容和创新	4
第三节 结构安排	6
第二章 研究理论、方法和国内外研究现状	7
第一节 研究理论和方法	7
第二节 国外关于银行业效率和全要素生产率的 研究现状	14
第三节 国内关于我国银行业效率和全要素生产率的 研究现状	23
第四节 研究要点和内容简介	26
第三章 我国商业银行的生产效率分析	29
第一节 我国商业银行的发展历程和研究意义	29
第二节 研究方法以及国内外研究现状	33
第三节 商业银行的数据	37
第四节 我国商业银行的效率分析	40
第五节 小结	52

第四章 国有商业银行与股份制商业银行的比较研究	55
第一节 引言	55
第二节 比较分析	57
第三节 国有商业银行与股份制商业银行的绩效差别 显著性检验	64
第四节 小结	69
第五章 股份制商业银行对国有商业银行效率提高的 示范效应	71
第一节 引言	71
第二节 问题的提出	73
第三节 模型	74
第四节 实证分析	76
第五节 小结	82
第六章 我国商业银行的全要素生产率测算与研究	83
第一节 引言	83
第二节 文献综述和研究现状	85
第三节 研究方法	89
第四节 商业银行的数据	92
第五节 我国商业银行的全要素生产率	94
第六节 小结	101
第七章 我国商业银行生产效率的国际比较	105
第一节 研究意义	105
第二节 研究方法和现状	108
第三节 商业银行数据和投入产出变量	111
第四节 实证结果分析	115

第五节 小结	120
第八章 总结和展望	123
第一节 总结	123
第二节 展望	127
参考文献	129

第一章 引 论

第一节 研究意义

一、研究背景

当今世界，经济一体化、贸易自由化的趋势越来越明显。世界大部分国家都采取开放政策，放松本国金融行业的规制，允许国外金融机构进入本土。北美自由贸易区的成立、欧元区的成立，使得发达地区内金融机构，尤其是商业银行，突破了传统的地域限制，加剧了区域内银行的竞争。欧洲的一些经济转型国家，如东欧的波兰、匈牙利、捷克等，从前苏联的计划经济体制下转型为市场经济体制，并且按照西方发达国家的金融制度改革本国的金融体制，同时向外资银行开放市场，允许西方国家的商业银行在本国成立机构，这都会对本国的金融机构带来冲击。对于一些发展中国家，如印度、泰国等，它们借鉴欧美发达国家的金融体制，放开国内金融市场，改变原有银行业的规制限制，不但要吸引外资投资，还要吸引发达国家的金融机构在国内设立分支机构，提高本国银行的效率和竞争力，并改革本国的金融制度和运行机制，提高服务效率。