

走向金融现代化丛书

Collection Books on Financial Modernization

# 银行产业组织 理论与政策研究

*Theory and Policy:*

*An Industrial Organization Approach to Banking  
Industry*

崔晓峰 著



机械工业出版社  
CHINA MACHINE PRESS



走向金融现代化丛书

Collection Books on Financial Modernization

# 银行产业组织 理论与政策研究

*Theory and Policy:*

*An Industrial Organization Approach to Banking  
Industry*

崔晓峰 著



机械工业出版社  
CHINA MACHINE PRESS

本书运用产业组织学的基本理论与研究方法,较为系统地对银行业市场结构、市场行为、市场绩效及相关的产业政策和银行监管问题进行了研究。全书采用总—分—总的逻辑结构,先提出问题,再逐一分析市场结构、市场行为、市场绩效及其相互关系,最后研究银行产业政策和银行监管等方面的对策措施。在当前我国银行业面临激烈国际市场竞争的关键时期,本书对广大金融工作者具有重要的理论和现实意义。

### 图书在版编目(CIP)数据

银行产业组织理论与政策研究/崔晓峰著. —北京:  
机械工业出版社, 2005. 6  
(走向金融现代化丛书)  
ISBN 7-111-17188-8

I. 银... II. 崔... III. ①银行—产业组织—组织  
理论—研究—中国②银行—产业组织—金融政策—研究  
—中国 IV. F832

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2005)第 092181 号

机械工业出版社(北京市百万庄大街 22 号 邮政编码 100037)

策划编辑:常淑茶 责任编辑:李新姐

责任校对:肖新民 责任印制:陶湛

北京铭成印刷有限公司印刷

2005 年 8 月第 1 版第 1 次印刷

1 000mm × 1 400mm B5 · 9.5 印张 · 277 千字

0001—4000 册

定价:29.80 元

凡购本书,如有缺页、倒页、脱页,由本社发行部调换  
本社购书热线电话(010)68326294

封面无防伪标均为盗版

## 序

这本《银行产业组织理论与政策研究》是崔晓峰同志在他的博士学位论文的基础上修订完成的。2000年9月到2003年7月，崔晓峰同志在中国社会科学院研究生院经济系攻读经济学博士学位，专业是产业经济学，研究方向是银行产业组织理论与政策，我是他的指导教师。2003年4月28日，崔晓峰顺利通过了博士论文答辩。答辩委员会黄范章教授、刘学敏教授等五位评阅人，杨圣明研究员、胡坚教授、温桂芳研究员、李义平教授和胡家勇研究员五位答辩委员，对作者的选题和研究成果一致给予了较高的评价，同时也指出了需要进一步修改完善的建议。现在这一研究成果经过作者认真修订完善，由机械工业出版社出版。

1993年党的十四届三中全会作出《关于完善社会主义市场经济体制若干问题的决定》后，经过十二年的改革和发展，当时提出的建立社会主义市场经济体制基本框架的五个方面已经取得了很大进展。而当前经济社会发展中存在的一些突出问题和矛盾，又给我们提出了新的改革任务。其中，深化金融改革和维护金融安全与稳定成为我国金融业改革和发展的两大关键课题。这也是完善社会主义市场经济体制的重要内容。

改革开放以来，我国经济已经高速增长了26年，2004年GDP的增长速度达到9.5%。今后十年中国仍然具有快速发展的条件，GDP有可能继续保持年均8%左右的速度增长。同时，金融风险的产生条件、形成机制和表现特征也将更加复杂多变。比如，随着外资银行在华开展业务的地域和范围逐步放开，银行业市场结构也将发生变化。从国际上的经验和教训看，银行业对国民经济具有举足轻重的作用。尤其是近年来，随着我国深化国有银行和整个金融体制改革，同时进入到加入世界贸易组织的后过渡期，银行业的改革和发展已成为关系到整个国民经济改革和发展的全局性问题。

加快国有商业银行改革和妥善进行股份制改革试点，推进政策性银行和其他股份制商业银行改革，积极稳妥发展多种所有制金融企业，是当前我国金融改革和发展的主要内容。为保持经济的稳定和持续发展，应继续通过改

革来健全金融体系,保持金融业的稳定和健康发展,并根据经济形势的变化实施适当的宏观经济政策和产业政策,包括制定金融业的发展战略和政策。因此,加快金融体制改革,提高国家在高端产业的核心竞争力,防范和化解金融风险,成为实现国家发展战略和全面建设小康社会的紧迫任务之一。

银行产业组织理论研究,为在市场经济条件下制定银行产业政策和有关的公共政策、优化和规范市场结构和市场行为提供了理论依据。银行产业组织的理论和政策问题是当前及今后一项需要很好研究的课题。例如,在市场结构方面,银行业的市场结构特征和规律是什么?如何改革和完善市场进入、退出壁垒,提高资源配置效率?银行业是否具有规模经济效应,如何判定?在市场行为方面,银行业的价格与非价格行为如何规范?在市场绩效方面,银行市场的资源配置绩效、技术绩效和经济绩效如何改善和提高?等等。另外,在“入世”的后过渡期,我国的银行业将面临更为激烈的竞争,银行产业组织如何在开放的背景下增强对国民经济的积极作用?针对这些问题,本书选取以产业组织理论为基础,研究银行业的市场结构、行为和绩效,以及银行产业政策和监管问题,具有重要的理论价值和实践意义。

总体来看,本书运用产业组织学的基本理论和研究方法,较为全面系统地对银行业市场结构、市场行为和市场绩效,以及相关的产业政策和银行监管问题进行了研究,为我国银行业改革和发展提供了一种理论和政策依据。全书采用总一分一总的逻辑结构,先提出问题,再逐一研究市场结构、市场行为和市场绩效及其相互关系,最后研究银行产业政策和监管等方面的对策措施,内容较全面、充实。

本书也存在一些不足。例如,关于银行业产业组织实证研究的深度和广度还嫌不够,关于我国银行业产业组织的研究还有待深化,尤其在具体的政策研究方面还应进一步探讨。希望作者今后结合实际工作继续研究这方面的问题,取得新成果。

作为崔晓峰同志攻读博士学位期间的指导教师,我对本书的出版感到由衷高兴。在指导他学习、研究的工作中,我感到作者经济学理论基础较为扎实、实际科研能力较强,在多年从事银行工作实践的基础上,在理论研究和政策分析水平上有了进一步的提高。本书虽然是一部侧重理论和政策研究的

◇

专著，但由于产业组织理论本身较强的实际应用性特征，本书对我国广大金融工作者具有重要参考价值。尤其在当前我国银行业面临更加激烈的国际市场竞争、肩负着国家经济社会发展的重大历史使命的关键时期，本书的研究更具有现实意义。

张卓元

2005年3月30日

# 目 录

## 序

|                                 |     |
|---------------------------------|-----|
| <b>第1章 导论</b> .....             | 1   |
| 1.1 问题的提出 .....                 | 1   |
| 1.2 研究文献综述 .....                | 2   |
| 1.3 尚待深入研究的课题 .....             | 12  |
| 1.4 本书的主要理论基础、思路和方法 .....       | 13  |
| 1.5 本书的结构与概要 .....              | 16  |
| 1.6 本书主要的创新 .....               | 20  |
| <b>第2章 银行产业组织理论概述</b> .....     | 21  |
| 2.1 产业组织理论 .....                | 21  |
| 2.2 产业与产业组织的基本概念 .....          | 23  |
| 2.3 产业组织理论的微观基础：企业理论及思想演进 ..... | 31  |
| 2.4 产业组织理论系统化研究阶段及主要理论流派 .....  | 36  |
| 2.5 关于产业组织理论的总体评述 .....         | 53  |
| 2.6 关于银行产业组织研究的理论基础 .....       | 56  |
| 2.7 本章小结 .....                  | 57  |
| <b>第3章 银行产业组织市场结构研究</b> .....   | 58  |
| 3.1 银行产业组织理论研究的基础：结构问题 .....    | 58  |
| 3.2 银行产业组织市场结构的测度 .....         | 61  |
| 3.3 银行产业市场集中度研究 .....           | 70  |
| 3.4 产业组织市场结构类型 .....            | 76  |
| 3.5 部分国家银行业市场结构状况分析 .....       | 88  |
| 3.6 我国银行业市场结构分析 .....           | 99  |
| 3.7 本章小结 .....                  | 113 |
| <b>第4章 银行产业市场壁垒研究</b> .....     | 114 |
| 4.1 银行业市场壁垒概述 .....             | 114 |

|                               |            |
|-------------------------------|------------|
| 4.2 银行业行政性市场壁垒研究 .....        | 126        |
| 4.3 我国银行业市场壁垒研究 .....         | 136        |
| 4.4 本章小结 .....                | 150        |
| <b>第5章 银行产业组织市场行为研究 .....</b> | <b>152</b> |
| 5.1 银行业市场行为及衡量标准 .....        | 152        |
| 5.2 价格竞争行为及定价行为 .....         | 155        |
| 5.3 非价格行为 .....               | 163        |
| 5.4 我国银行业市场行为分析 .....         | 174        |
| 5.5 本章小结 .....                | 183        |
| <b>第6章 银行产业组织市场绩效研究 .....</b> | <b>184</b> |
| 6.1 银行业市场绩效的内涵及影响因素 .....     | 184        |
| 6.2 银行业规模经济研究 .....           | 188        |
| 6.3 银行业市场绩效测度研究 .....         | 202        |
| 6.4 我国银行业市场绩效研究 .....         | 211        |
| 6.5 本章小结 .....                | 223        |
| <b>第7章 银行产业组织政策研究 .....</b>   | <b>225</b> |
| 7.1 产业组织政策概述 .....            | 225        |
| 7.2 产业组织政策主要流派分析 .....        | 233        |
| 7.3 银行产业组织政策 .....            | 238        |
| 7.4 我国银行产业组织政策研究 .....        | 245        |
| 7.5 本章小结 .....                | 251        |
| <b>第8章 银行产业组织市场监管研究 .....</b> | <b>253</b> |
| 8.1 银行业市场监管概述 .....           | 253        |
| 8.2 实施有效的银行业市场监管的前提 .....     | 256        |
| 8.3 银行业监管体制与基本的监管原则 .....     | 258        |
| 8.4 实施有效银行业监管需要注意的几个问题 .....  | 262        |
| 8.5 我国银行业监管问题研究 .....         | 267        |
| 8.6 本章小结 .....                | 274        |
| <b>参考文献 .....</b>             | <b>276</b> |
| <b>后记 .....</b>               | <b>291</b> |



## 导 论

### 1.1 问题的提出

产业组织理论是微观经济学在不完全竞争市场上的应用，其核心是研究产业组织的市场结构、市场行为、市场绩效及三者之间的相互关系。市场结构研究包括市场集中程度，产品差别、进出壁垒。市场行为包括发展目标、战略和各种竞争行为。市场绩效指市场运营的效果，包括经济效益、盈利率、技术进步等。对市场结构与市场绩效相互关系的计量分析是产业组织理论研究的重点之一。产业组织理论研究的政策目标是：通过科学、合理、有效的产业组织政策和监管促进组织的优化和整体竞争力的提高，以实现较高的市场绩效、优化资源配置，并增加社会福利。

银行业是现代金融体系中的重要组成部分，是国家发挥宏观调控的重要中介，合理开发利用金融资源是实现国民经济可持续发展的重要手段。我国银行业在打破市场垄断、逐步放松管制和强化竞争与效率的基础上，初步建立了多元化的银行业市场体系与机制，但当前仍面临着诸多挑战。从银行产业组织的角度看，主要表现为以下几个方面：

(1) 长期以来，我国部分银行虽处于“寡头”化的市场地位，但市场绩效仍有待提高，银行业市场要素配置不够合理，市场整体上的“寡

头”垄断与局部的过度竞争并存，在市场进退壁垒方面仍缺乏比较规范和有效的调节机制。这是市场结构方面的问题。

(2) 我国银行业的利率和汇率等价格行为不够规范。而且，诸如寻租、逃避监管等不规范的非价格行为和过度竞争等扭曲的价格行为仍存在。这是市场行为方面的问题。

(3) 我国银行业组织资源没有与经济结构实现良性匹配，中小企业融资困难，金融市场供求的结构性矛盾仍比较突出，高集中度的市场结构下是偏低的市场绩效，远未达到我国银行业的规模经济及其实际增长潜力。这是市场绩效方面的问题。

(4) 从银行产业组织政策和银行监管情况看，我国在银行业政策与监管方面积极采取了一系列行之有效的支持政策和监管措施，有力地促进了中国银行业的安全和稳定。但伴随着我国加入 WTO 后过渡期的到来，国家经济社会发展进入新阶段，对金融业的改革和发展提出了新的要求，我国银行业产业政策和监管仍需不断完善。

上述诸多问题均需要从理论上给予科学而深入的研究，并据此提出有效的政策和监管措施。优化我国银行资源配置和实现银行业健康持续发展，是我国必须面对的战略性的而不仅仅是局限在操作层面的技术性、实践性的问题。因此，研究银行业的产业组织理论并进行现状分析，采取有效的产业组织政策，对实现我国银行业的有效竞争、提高国际竞争力、具有很强的现实意义。可以说，我国银行产业改革和发展的迫切需要是本书研究的最根本动力。

## 1.2 研究文献综述

由于本书第 2 章将对产业组织理论作较深入的研究，本小节仅对产业组织理论和银行产业组织的研究文献作简要阐述。

### 1.2.1 关于产业组织基本理论的研究成果及评析

产业组织理论实际上起源于经济学家张伯伦的垄断竞争理论，也包括产业动态学的内容，即产业在不同层次上的演进过程。至于对垄断和竞争

的认识,最早可以追溯到古希腊时代。例如亚里士多德就把“垄断”描述为一个商人独占全部产品供应的情况。<sup>①</sup>对企业理论的研究,也可追溯到亚当·斯密(Adam Smith)时代。<sup>②</sup>其后,经济学家杰文斯、马歇尔、艾奇沃思、克拉克和奈特等人均开展了卓有建树的研究。

一般认为,产业组织理论的形成要从美国哈佛大学教授张伯伦(E. H. Chamberlin)1933年出版的《垄断竞争的理论》一书算起。由于张伯伦对垄断竞争的研究强调严格的逻辑推理,即从明确具体的假设出发推导出确定的结论,可以认为是产业组织推理理论的先行者。英国剑桥大学经济学家琼·罗宾逊(J. Robinson)几乎与张伯伦同期出版了其著作《不完全竞争经济学》。在这本著作中,她围绕着竞争和垄断的关系问题进行了更接近实际的研究,修正和发展了西方传统经济学中的“竞争—垄断”理论。经济学家梅森、贝恩、凯森和法学家特纳、凯维斯、谢勒、谢菲尔德、科曼诺等人也对产业组织理论的体系和发展作出了重要贡献。由于梅森、贝恩和克拉克等人均是在哈佛大学从事上述研究工作的,因此这些学者的经济理论和学说往往被称为“哈佛学派”。

哈佛学派的主要研究成果是:以新古典学派的价格理论为基础,在承袭前人理论研究成果的基础上,从结构、行为、绩效三个方面构造出 Structure-Conduct-Performance(SCP)分析框架,反映了结构、行为、绩效三者间的相互关系,其研究重点是市场结构,因此也被称为“结构主义者”;另外,在研究方法上哈佛学派偏重实证研究。这是该学派的两个重要特征。

在20世纪五六十年代,几乎与哈佛学派理论体系形成同期,美国芝加哥大学、威斯康辛大学、普林斯顿大学等研究机构的学者也都展开了对产业组织理论的深入研究,逐渐涌现出一个在现代产业组织理论研究方面成就卓著的研究群体。这就是以芝加哥大学教授施蒂格勒、德姆塞茨、布

① 亚里士多德曾详细描述了一个篡权者狄奥尼修(Dionysius)把一个垄断铁矿砂销售的商人赶走例子。

② 如亚当·斯密在《国富论》第1卷第6章中研究了垄断价格和自由竞争价格的差异问题。

罗曾和波斯纳等学者为代表的“芝加哥学派”。在对美国反垄断政策的分析和与哈佛学派的论战中，芝加哥学派提出了独立的关于市场竞争理论的基本思想和政策主张，形成了该学派的产业组织基础理论。芝加哥学派认为，市场结构不是形成市场绩效的原因，而是市场绩效的结果，即使市场中存在着某些垄断势力或不完全竞争，市场也能够进行自我调整和修正，不需要政府干预。因此该学派主张国家（或政府）应该尽量减少对市场竞争过程的干预，而国家（或政府）的主要作用应是为市场竞争过程确立制度框架、行为规则 and 标准。芝加哥学派反对国家（或政府）干预，其实质是自由竞争思想的具体体现，这对后来世界范围内放松规制的政策导向潮流产生了非常重要的影响。

近年来，现代产业组织理论出现了一种融合的趋势，各个学派互相借鉴，不断引入现代研究分析方法，产业组织理论不断得到进一步丰富和发展。<sup>①</sup>

### 1.2.2 关于银行产业组织的研究成果及评析

#### 1.2.2.1 国外的研究进展

从现有文献看，国外关于银行产业组织的理论研究成果主要集中在对银行业市场结构、市场行为和市场绩效及其三者关系的分析，在研究方法上引入了信息经济学的相关理论和现代计量经济学的研究方法，形成了兼顾银行管理学和微观经济学的微观银行学或银行产业组织学的基本框架。<sup>②</sup>

但这些研究的重要基础都和金融与经济的相互关系这个根本问题密切相关。美国经济学家戈德史密斯（Goldsmith）在其《金融结构和金融发展》<sup>③</sup>一书中深入研究了金融结构问题。戈得史密斯对金融结构的定义是：一国现存的金融工具和金融机构的总和构成该国的金融结构。他从事金融结构研究的目的是“……找出决定一国金融结构、金融工具存量和金融交易流

① 例如，让·雅克·拉丰（J. J. Laffont）以信息经济学作为研究激励问题的基本框架，整合了激励理论。

② Xavier Freixas, Jean-Charles Rochet 在他们合著的《微观银行学》中深入分析了银行业的垄断与竞争问题。

③ 雷蒙德 W. 戈得史密斯著：《金融结构和金融发展》，周朔等译，上海：上海三联出版社，1990。

量的主要经济因素，并阐明这些因素怎样相互作用而促进金融发展”。<sup>①</sup>金融发展和金融结构无疑会对经济增长产生重要的影响，但如何影响、影响程度是什么呢？最近国外出现的一些新的理论思潮对此有了某种创新性的解释。例如，持金融二分法观点的学者认为，银行导向型或市场导向型的融资体制可能分别适合不同国情的国家。在市场机制不健全，尤其是法律体系和财务会计制度不健全的国家中，强有力的银行机构融资是配置资源的有效手段，其融资效率超过资本市场融资的效率。实践中，德、日、俄和我国属于银行导向型，美、英、澳大利亚、加拿大属于市场导向型。托马斯·黑尔曼、约瑟夫·斯蒂格利茨等人发展了政府干预金融市场的模型（1994年），认为由政府采用一定程度的限制竞争的规制措施，也有可能激励市场主体努力获得“出租的潜在利益”，可将社会福利提高，甚至超过自由市场的均衡水平。罗纳德 I. 麦金农（McKinnon）和爱德华·肖（Shaw）以发展中国家为例，也对金融发展与经济增长的相关性进行了深入的研究。麦金农和肖分别在金融压抑论和金融深化论的具体分析中，将银行与非银行金融机构相统一，提出了金融体制与经济发展之间相互促进和相互制约的关系，并对发展中国家所应采取的金融体制及其改革提出了自己的见解，建议放松或取消干预与管制。关于金融深化和金融压抑的研究是更为宏观层面的研究，而银行产业组织的研究是对“中观”层面的产业经济学的研究。例如，Steven J. Pilloff 在有关美国银行业兼并的研究中认为，正是银行业的兼并、合并和收购活动明显地改变了银行业的市场结构，就资产来说，美国银行业最大十家银行（CR<sub>10</sub>）从1980年的22%上升到2003年的46%；就负债来说，CR<sub>10</sub>从1980年的19%上升到2003年的41%。这其中的影响因素是多方面的，包括信息技术迅速发展，但主要还是放松管制。Smirlock（1985年）、Evanoff 和 Fortie（1988年）等人研究了美国银行业的市场结构与市场绩效之间的关系。Ruthenberg 等人对欧洲银行业的市场结构与市场绩效进行了研究。Berger 和 Hannan（1992年）的研究

① 雷蒙德 W. 戈德史密斯著，金融结构和金融发展，周朔等译，上海：上海三联出版社，1990。

则认为,在不同的国家,不同的产业部门以及产业发展的不同时期,市场结构和市场绩效可能存在不同的关系。这与我国学者的有关研究的结论相似。从各国实证研究看,不同国家银行业的市场结构与市场绩效的关系也各不相同,学术界对银行业市场结构与市场绩效的关系尚未形成较为一致的看法。国外关于金融结构的研究对银行产业组织研究的贡献在于:一方面指出了金融结构与经济的互相作用,这给我们进行银行产业组织研究以宏观层面的启发;另一方面金融结构研究中对银行业的研究可以为银行产业组织研究提供借鉴,尤其在研究思路和视角方面。

### 1.2.2.2 国内的研究进展

整体看,国内关于银行产业的研究文献主要包括两个方面:一是对宏观金融结构层面的研究;二是对银行产业组织层面的研究。目前对前者的研究基本上已形成了系统化,并相当深入;而对后者的研究还有待进一步深入和系统化。

国内对金融结构的研究成果较多。如中国社会科学院李茂生<sup>①</sup>和王兆星<sup>②</sup>对中国金融结构进行的研究,中国人民银行谢平研究员在《中国金融资产结构分析》<sup>③</sup>一文中的研究等。王兆星对金融结构的定义是:“各种金融要素有机联系的整体,包含着各种金融要素间质的联系和量的关系。从横向上它是银行主体、客体、形式、工具、价格及市场的有机整体,从纵向上则是微观基础、中观市场和宏观管理的有机整体。”而研究目的则在于“通过优化金融结构,促进我国经济协调发展”。谢平在《中国金融资产结构分析》研究中,分析了1978-1991年中国金融资产结构的变动状况,由此说明中国金融的深化进程和金融改革对中国经济运行的深刻影响,并对国家银行的金融资产和负债进行了较为深入的分析。关于金融产业组织的研究文献,近年来成果较为丰硕。例如,王颖捷博士在《金融产业组织市场结构研究》<sup>④</sup>中将产业组织

① 李茂生. 中国金融结构研究. 北京: 中国社会科学出版社, 1987。

② 王兆星. 中国金融结构论. 北京: 中国金融出版社, 1991。

③ 谢平. 中国金融资产结构分析. 经济研究, 1992(11)。

④ 王颖捷. 金融产业组织市场结构研究. 北京: 机械工业出版社, 2003。

理论运用于对金融业的研究,较为系统地研究金融产业组织的市场结构问题,重点以银行业、证券业和保险业为研究对象,按照市场结构的主要构成要素,研究了金融产业组织市场结构的集中、进入壁垒、退出壁垒、规模经济和产品差异化,然后研究了市场结构的主要类型,最后提出了我国金融产业组织市场结构改革的主要对策。该著作构建了金融产业组织市场结构研究的框架,具有一定的开创性。潘正彦的《中国金融产业经济学——市场结构与市场行为》<sup>①</sup>和杨德勇的《金融产业组织理论研究》<sup>②</sup>也运用产业组织学原理对金融产业组织问题进行了研究。关于证券及保险业产业组织研究也有一些重要文献。关于证券业的产业组织研究,主要有杜焯君的《竞争市场中的垄断利润:中国证券业的产业组织与价格规制分析》<sup>③</sup>,姚秦的《中国证券业市场结构与绩效实证研究》<sup>④</sup>。江生忠博士在《中国保险产业组织优化研究》<sup>⑤</sup>一书中,对保险产业的基本概念,市场行为及组织政策进行了研究,提出了保险监管方面的有关建议。

国内关于银行产业组织的研究,从现有研究文献看,主要是沿着市场结构、组织(主要是国有商业银行)行为、银行效率和银行监管四条路线分别展开的。

### 1. 关于银行业市场结构的研究

对于这一问题,于良春和鞠源的研究较为深入,二位学者在《“十五”期间我国银行业发展与相关产业组织政策探讨》<sup>⑥</sup>和《垄断与竞争:中国银行业的改革和发展》<sup>⑦</sup>等论文中,全面阐述了其对我国银行产业市场结构方

① 潘正彦. 中国金融产业经济学——市场结构与市场行为. 上海:上海社会科学院出版社, 2004.

② 杨德勇. 金融产业组织理论研究. 北京:中国金融出版社, 2004.

③ 杜焯君. 竞争市场中的垄断利润:中国证券业的产业组织与价格规制分析. 世界经济, 2001(5).

④ 姚秦. 中国证券业市场结构与绩效实证研究. 证券市场导报, 2003(2).

⑤ 江生忠. 中国保险产业组织优化研究. 北京:中国社会科学出版社, 2003.

⑥ 于良春, 鞠源. “十五”期间我国银行业发展与相关产业组织政策探讨. 改革, 2000(3).

⑦ 于良春, 鞠源. 垄断与竞争:中国银行业的改革和发展. 经济研究, 1999(8).

面的研究成果。在前一篇论文的研究中,两位学者对中国银行业市场结构中的关键指标“市场份额”和“市场集中度”进行了较为深入的研究。在后一篇论文中,两人对中国商业银行主要业务种类的市场集中度进行了研究,其研究表明:中国商业银行市场近年来的集中程度一直是比较高的,特别是资产规模位列前四位的银行拥有的市场份额长期居高不下。但从各项集中率动态变化的角度看,该市场集中度近年来有所下降。对中国商业银行市场赫希曼·赫芬达尔指数(HHI)(具体含义见本书第3章第2节)的估算和检验结果表明该市场是均衡的,说明在此条件下中国商业银行市场已初步具备垄断竞争型市场结构的特点。秦宛顺、欧阳俊的《中国商业银行业市场结构、效率和绩效》<sup>①</sup>,刘伟、黄桂田的《中国银行业改革的侧重点:产权结构还是市场结构》<sup>②</sup>,都是重要的研究文献。

尤其需要关注的是,林毅夫等人在这方面的研究取得了重要突破。林毅夫、章奇、刘明兴在《银行业结构的国际比较与实证分析》<sup>③</sup>一文中,从经济学基本原理出发,对世界各国的银行业结构进行了较为全面和深入的比较研究,较为全面地解释了发达国家和发展中国家银行业结构的变化,并将影响银行业结构的因素分解为法律传统、金融管制、市场规模、发展阶段和发展战略5个方面。其实证结果表明,这五方面的因素均在不同程度上影响银行业的结构,其中经济发展阶段和政府所采取的发展战略起着重要的作用。并认为,选择正确的银行业结构对于经济发展至关重要,法律传统和银行管制也会影响一个国家的金融和银行业结构;金融发展和金融(银行)结构的特点和变化会服从基本经济条件、要素禀赋结构和产业结构的特点和变化,发展战略会极大地影响金融发展和金融(银行)业结构。金融发展水平提高会降低银行集中度,但这种效应不太稳定;对外贸易的发展会对银行集中度产生显著影响;一国的微观企业、银行国有化程度、

① 秦宛顺,欧阳俊.中国商业银行业市场结构、效率和绩效.经济科学,2001(4)。

② 刘伟,黄桂田.中国银行业改革的侧重点:产权结构还是市场结构.经济研究,2002(8)。

③ 林毅夫,章奇,刘明兴.银行业结构的国际比较与实证分析.中国金融学,2004(3)。转引自北京大学中国经济研究中心网站。



直接融资和间接融资的格局并不影响银行集中度。

总体看,虽然国内学者对我国银行市场结构类型的判断还处于不断深入探索中,各位专家的观点也不尽相同,甚至有的还截然相反,但对中国银行业市场结构、市场绩效等方面的实证研究和分析是具有一定开创性的,其贡献是深远的。

## 2. 关于银行业市场行为的研究

国内较早的研究文献有武捷思博士的《中国国有商业银行行为研究》<sup>①</sup>、于良春和鞠源的《“十五”期间我国银行业发展与相关产业组织政策探讨》和张磊的《银行业的产业结构、行为与绩效》<sup>②</sup>等。

武捷思认为,银行行为是指银行为实现其经营目标,在经营过程中采取的各种措施和行动。在现代经济社会中,随着经济活动信用化程度日益提高,银行经营活动对于动员社会资源总量、优化资源配置效果、节约社会劳动、提高经济效率的意义日益突出。一个国家银行业的总体能量及行为的规范程度对于经济的运行状况和发展速度具有至关重要的影响。因此,银行行为是一个综合性和宏观性很强的课题。在这本专著里,武捷思研究了银行行为的共同规律和国际经验,分析了国有商业银行的经营环境及其行为表现,最后提出了若干宏观政策和微观措施的建议。武捷思研究的贡献在于:一方面在建立社会主义市场经济的取向下,用商业银行的基础理论、共同规律和国际经验对国有商业银行的行为进行了较为透彻的分析,并提出了有关改革建议;另一方面,密切结合了中国转轨经济的实际,这有别于西方在市场经济背景下开展商业银行行为研究的思路,是立足于中国基本国情的。

于良春和鞠源对我国国有独资商业银行市场行为演变和新兴股份制商业银行的行为特征及其市场竞争能力进行了较为深入的分析,认为“国有独资商业银行行为目标转向利润最大化,改善服务,拓展服务,立足市场,展开竞争”,“新兴银行已开始考虑运用并购扩大规模,降低成本、拓

① 武捷思. 中国国有商业银行行为研究. 北京:中国金融出版社,1996。

② 张磊. 银行业的产业结构、行为与绩效. 北京:外国经济与管理,2000(3)。