

暨南金融文库

ZHONGGUO SHANGYE YINHANG DE XIAOLU
YU JINGZHONGLI

中国商业银行的效率 与竞争力

王 聪 等著



中国金融出版社

F832.33

28

暨南金融文库

中国商业银行的效率与竞争力

王 聪 等著



中国金融出版社

策划编辑：王杰华

责任编辑：戴早红

责任校对：张志文

责任印制：丁淮宾

图书在版编目 (CIP) 数据

中国商业银行的效率与竞争力 (Zhongguo Shangye Yinhang de Xiaoliyu Jingzhengli) / 王聪等著. —北京：中国金融出版社，2009. 11
(暨南金融文库)

ISBN 978 - 7 - 5049 - 5123 - 6

I. 中… II. 王… III. 商业银行—经济管理—研究—中国
IV. F832. 33

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2009) 第 094847 号

出版

发行

中国金融出版社

社址 北京市丰台区益泽路 2 号

市场开发部 (010) 63272190, 66070804 (传真)

网上书店 <http://www.chinafph.com>

(010) 63286832, 63365686 (传真)

读者服务部 (010) 66070833, 82672183

邮编 100071

经销 新华书店

印刷 北京松源印刷有限公司

尺寸 170 毫米 × 228 毫米

印张 15.75

字数 236 千

版次 2009 年 11 月第 1 版

印次 2009 年 11 月第 1 次印刷

印数 1—1560

定价 32.00 元

ISBN 978 - 7 - 5049 - 5123 - 6/F. 4683

如出现印装错误本社负责调换 联系电话 (010) 63263947

序

金融作为现代经济运行的神经中枢，其体系结构及运行质量对一国经济发展和居民生活的影响越来越重要。相应地，金融学作为经济学科桂冠上一颗最耀眼的明珠，已经成为上至国家领袖、下至平民百姓的必修课程。

中国在迈向市场经济的进程中，面临着经济体制的转轨和发展模式的转型，金融体制的改革与发展成为这个过程中重要的核心环节。这既需要我们认识并顺应经济系统和金融体系的演进理性，又需要决策者的调控与规制建设。全方位、多层次的问题摆在我们面前，其广度，其深度，其复杂性，远比发达经济体成长过程中所经历的要深刻。

成立于1906年的暨南大学是中国最高华侨学府。始有暨大，便有商科。1918年，应南洋华侨的需要，暨南大学开设商科。马寅初、王亚南等经济学家曾先后执教于此。1958年暨南大学在广州重建，汇集蔡馥生、赵元浩、黄德鸿、张元元等一批在经济学和金融学界颇有名望的专家学者。

伴随着中国的改革开放，依托地缘优势和侨校优势，暨南大学的金融学科不断成长、不断壮大。暨南大学金融学科点历史悠久，其前身是1925年创办的银行理财学。1978年暨南大学复办后即受香港中国银行集团委托在国内率先开办了国际金融专业，并于1979年开始招收本科生，此后又陆续设置货币银行学专业、证券投资学专业、保险学专业，1998年根据教育部的统一要求并



称为金融学专业。1983年开始招收硕士研究生，1998年获博士学位授予权，1999年开始接收博士后进站科研人员，2003~2006年连续被评为广东省重点学科，2003年成为广东省名牌专业，货币银行学课程和国际金融学课程先后于2003年和2006年被评为广东省精品课程，2005年校金融研究所被评为广东省人文社科重点研究基地，2007年被评为国家重点学科，为学校金融学科的进一步发展提供了新的、更高的平台。暨南大学金融学科点自建立以来，始终全面贯彻党的教育方针，坚持“从严治校，从严治教，从严治学”的办学思想，从侨校的特色出发，不断深化科研与教学改革，在科研管理、课程体系、教学管理、教学手段等方面为造就适应经济发展的高素质金融人才进行了有益的探索。经过二十多年的建设和发展，本学科在学术队伍、科学研究、人才培养、学术交流、为政府决策提供咨询服务、为地方经济及企业发展提供服务等各方面都取得了显著成就，学术水平和研究成果在全国有着重要影响，在全国金融学科中具有较强的影响力，在华南居于领先地位，被《金融时报》誉为“华南地区金融教学科研的一个重要基地”。

金融学在近三十年来发展迅猛，正在形成宏观金融理论和微观金融理论并行发展的趋势。一方面，金融的宏观问题或宏观金融问题越来越复杂，传统的金融基础理论可能面临着深刻的挑战，需要重新思考和研究这些基础性理论。具体到我国金融学当前的发展，存在如下一些重要研究方向：比如以规范研究与实证研究相结合，研究我国货币政策问题，包括货币政策的目标、货币政策传导机制、货币政策效应等；研究我国实体经济与金融市场发展是否协调，金融市场、金融技术的发展如何促进或制约实体经济的发展，从而为金融市场建设提供政策决策支持。

另一方面，金融研究越来越呈现出微观化的趋势。具体到我国金融学当前的发展，存在如下一些重要研究方向：例如，从制

度缺陷入手研究投资学和金融资产定价问题；从金融制度层面研究金融机构的成本、效率和风险问题，进行制度创新；又例如，法和金融结合的研究，使得金融体系的形成与发展具有突破性进展，深化了金融学研究的内涵，拓展了金融学研究的外延等。也就是研究新兴市场的理论，将心理学、社会学、法学等多学科的研究成果纳入金融学的研究框架中，从而形成新的金融理论。相关研究在国内尚处于起步阶段，还需要结合中国经济金融发展的实际，深入地进行大量的基础理论和实证研究。

与此同时，从金融学研究方法的发展趋势来看，呈现出数理分析化和交叉性两大主要趋势。数理分析化趋势以理工领域的最新发展很快应用到金融领域为标志；交叉性趋势则以制度分析、行为分析和心理分析在金融领域的广泛应用为标志。另外，工程与实验方法也被引入金融学，金融工程与金融实验得以快速发展。

暨南大学金融学人在全方位、多层次地研究与探索。为了记录暨南人把握时代机遇、迎接现实挑战的努力与汗水，为了反映暨南园金融学科的建设水平，为了记录暨南人面对改革与发展所展现的经济学智慧、创新意识与开拓精神，为了反映暨南园对我国经济金融发展、粤港澳经济金融繁荣所作的贡献，我们特此设立了《暨南金融文库》并予以出版。该文库涉及国际金融与金融产业组织、资本市场与公司金融、微观金融理论与实证、现代金融理论与政策等方面的内容，结合金融全球化和我国金融开放改革的实际，在探索中国货币、金融理论体系和政策体系方面出版了一批研究成果。力争在国际金融理论、华人华侨资本与国别金融、国际金融热点和前沿问题的研究方面，结合中国实际，探索中国涉外金融理论、制度及运作问题；力争从微观层面研究资本市场运行规律，研究资本市场定价、交易成本、流动性与资产定价之间的理论与经验关系，为规范与发展我国证券市场提供重要



的理论与实证依据；力争在上市公司的竞争优势、长期绩效和成长能力方面，为推动我国上市公司的持续健康发展提供重要的理论和经验依据。

暨南大学校长 胡 军

2009 年 2 月

前 言

对中国商业银行的效率与竞争力的研究还是一个较新的领域，但具有重大的理论意义与实践意义。

其理论意义主要体现在对商业银行理论的建设方面。在现代金融组织结构中，商业银行始终处于主体地位，尤其是对于中国这样一个资本市场发展不足、间接融资占主导地位的国家而言，银行的地位更显得举足轻重，与之相对应的对商业银行的研究就成为我国金融理论中的重要组成部分。目前学者们的研究更多的是集中于分析商业银行的功能、制度安排以及法人治理结构等方面，对于商业银行效率与竞争力的研究还比较缺乏，对这一问题研究的需要更显迫切。因此，根据银行业的特殊性，借鉴企业效率与竞争力的研究方法，对中国商业银行的效率与竞争力进行研究，不仅是在微观层面上对我国商业银行效率与竞争力的探索，而且也是对现有商业银行理论研究的必要补充。

其实践意义体现在，有利于提高我国商业银行效率与国际竞争力，促进我国商业银行持续稳定健康发展，为持续稳定、高速发展的国内经济创造良好的金融发展环境。我国加入世界贸易组织后，金融市场由国内拓展至国外，商业银行的发展空间得以有效延伸，这些都为我国商业银行创造了良好的发展机遇。同时，随着金融市场的全面开放，我国商业银行既要面对国内同业的竞争，又要面对西方发达国家商业银行的挑战，竞争形势变得越来越严峻。而我国商业银行整体竞争力水平不高，在与发达国家商业银行的同台竞争中将处于劣势甚至有被边缘化的危险。面对难



得的发展机遇和严峻的竞争压力，我国商业银行必须抓住机遇、深化改革，在金融市场全面开放之前尽快提升效率与竞争力。因此，研究分析我国商业银行的效率与竞争力，并进一步探讨提升效率与竞争力的有效对策与措施，以促进我国商业银行持续稳定健康发展，具有积极的现实意义。

本书致力于运用规范分析和实证分析的方法，将我国商业银行的效率与竞争力的实际情况和改革方向展现在广大读者面前。从研究范围、研究内容、研究方法、分析技术等方面探讨中国商业银行研究从传统向现代的转轨。本书重点对我国商业银行的规模经济与范围经济、商业银行效率的影响因素、商业银行的效率结构、X—成本效率、X—效率的内部激励、商业银行竞争力的比较等内容进行了研究。本书是集体劳动的成果，参与写作的还有谭政勋博士、吴聪博士、邹朋飞博士和李艳虹博士。于蓉博士、牛冬梅博士、骆琳硕士、张卫硕士等对本书的写作也给予了很大的帮助。本书得到了2004年教育部高等学校全国优秀博士学位论文作者专项资金（200403）、2004年国家社科基金（04BJY081）和广东省高教厅创新团队项目的资助。

目 录

1 导论	1
1.1 问题的提出.....	1
1.2 企业竞争力的概念.....	2
1.3 商业银行竞争力的概念.....	4
1.4 商业银行效率与竞争力的关系.....	6
1.5 商业银行竞争力分析的一般性和特殊性.....	7
1.6 商业银行竞争力的外部性.....	9
1.6.1 外部性理论的起源.....	9
1.6.2 外部性理论在商业银行的应用.....	11
1.7 商业银行竞争力的评价.....	15
1.7.1 银行竞争力评价与银行信用评级、银行绩效 评价的区别.....	15
1.7.2 商业银行竞争力评价的研究现状.....	16
1.8 商业银行竞争力的构成要素及作用机制.....	20
1.8.1 基本要素的含义.....	21
1.8.2 各要素之间的关系.....	29
2 商业银行效率测度方法的发展及在中国的应用	32
2.1 银行效率测度的一般方法.....	32
2.1.1 最基本的非参数分析法 ——数据包络分析法及其原理.....	33



2.1.2	最基本的参数分析法 ——随机前沿法及其原理	35
2.1.3	随机前沿法与数据包络分析法的比较	35
2.2	银行效率测度方法的进一步发展	36
2.2.1	数据包络分析法的完善与发展——超效率 数据包络分析法, 随机数据包络分析法	36
2.2.2	随机前沿法的完善与发展——自由分布法、 厚前沿法、递归厚前沿法	38
2.3	商业银行效率测度方法在中国的应用情况	40
2.3.1	关于前沿效率测度方法	41
2.3.2	参数分析法在我国商业银行效率测度中的应用 ...	42
2.3.3	非参数分析法在我国商业银行效率 测度中的应用	43
2.4	商业银行效率的测度函数与估计方法	45
2.4.1	银行效率的测度函数	45
2.4.2	银行效率测度的估计方法	48
3	商业银行效率的影响因素	54
3.1	影响商业银行效率的宏观因素	54
3.1.1	文献综述	54
3.1.2	宏观因素分析	56
3.2	影响商业银行效率的行业因素	64
3.2.1	商业银行市场结构、市场行为与市场 绩效的关系	64
3.2.2	银行业规模经济的不确定性对市场绩效的影响 ...	67
3.2.3	影响银行业的市场结构、市场绩效的因素	68
3.3	影响银行效率因素的评述	71

4 中国商业银行的规模经济与范围经济	73
4.1 文献回顾	73
4.2 模型设定与数据探讨	75
4.3 回归结果及分析	77
4.4 结论	86
5 我国商业银行的效率结构	87
5.1 研究方法设计	87
5.1.1 研究方法选择	87
5.1.2 基本模型	90
5.2 我国商业银行的效率水平及动态变化	96
5.2.1 我国商业银行 X—利润效率分析	96
5.2.2 商业银行规模经济效率和范围经济效率	99
5.3 X—效率的影响因素：宏观环境、产权制度及 市场结构	102
5.3.1 基本模型	102
5.3.2 实证结果	104
5.4 我国银行业效率结构差别的成因探讨	108
5.4.1 我国商业银行效率差别的成因的争论	108
5.4.2 对商业银行契约性质的认识	108
5.5 内生于产权制度的两类银行的经营行为	110
5.5.1 两类银行产权制度的比较	110
5.5.2 两类银行的经营行为	111
5.5.3 内生于经营行为的交易成本对效率的影响	114
6 我国商业银行 X—成本效率研究	118
6.1 引言	118



6.2	经资本结构和风险调整的银行 X—效率 测度理论分析·····	119
6.3	中国商业银行 X—成本效率的实证过程及结果·····	123
6.3.1	数据说明、变量描述及具体函数模型的确定·····	123
6.3.2	中国商业银行的 X—成本效率的实证 结果及分析·····	126
6.4	结论·····	132
7	中国商业银行 X—效率的内部激励解释·····	133
7.1	引言·····	133
7.2	商业银行 X—效率的作用机制分析·····	133
7.2.1	职工付出一定的努力后预期能得到的货币 激励与精神激励·····	134
7.2.2	职工预期的效用水平与边际效用·····	134
7.2.3	职工均衡努力水平与银行平均绩效的确定·····	136
7.3	中国商业银行 X—效率的经验证据与特征·····	137
7.4	中国商业银行提高 X—效率的对策·····	139
8	中国商业银行竞争力状况的比较·····	142
8.1	现实竞争力·····	142
8.1.1	规模水平比较·····	142
8.1.2	经营水平比较·····	144
8.1.3	发展能力比较·····	151
8.2	中外商业银行潜在竞争力的比较·····	152
8.2.1	中外商业银行治理结构比较·····	152
8.2.2	中外商业银行组织结构的比较·····	155
8.2.3	中外商业银行经营管理水平比较·····	160
8.2.4	中外金融中介资产管理业务比较·····	167
8.2.5	中外商业银行经营机制比较·····	175

8.3 中国商业银行的环境竞争力	179
8.3.1 经济环境	180
8.3.2 银行业市场因素	180
8.3.3 相关行业的发展与竞争	183
8.3.4 制度环境	185
8.4 中国商业银行竞争力评价体系——SWOT 分析	187
9 我国商业银行效率与竞争力水平研究	190
9.1 研究方法设计	190
9.1.1 商业银行竞争力的评价方法	190
9.1.2 两步数据包络分析模型	191
9.2 实证结果分析	193
9.2.1 我国商业银行效率水平分析	193
9.2.2 对我国商业银行竞争力的评价	197
9.3 结论及进一步研究的问题	200
10 商业银行竞争力提升的对策研究	202
10.1 竞争力提升对策的主体模型	202
10.2 提升我国商业银行外在竞争力的主要对策	202
10.2.1 宏观经济环境改善	203
10.2.2 金融环境的优化	204
10.2.3 制度环境的改善	206
10.3 商业银行内在竞争力提高的对策	209
10.3.1 提高银行现实竞争力的措施	209
10.3.2 提高银行自身素质, 增强银行潜在竞争力	211
10.3.3 各主要环节改革措施	216
10.4 培育商业银行持久竞争力的对策	218
10.4.1 加快我国商业银行科技进步的基本思路	218
10.4.2 完善创新机制, 提高金融创新能力	219



10.4.3 构建真正的企业文化	220
10.4.4 制定品牌发展战略	221
参考文献	223

1 导 论

1.1 问题的提出

经济全球化、金融一体化、金融信息化使传统商业银行的经营方式、经营理念和服务范围都发生了巨大的变化，商业银行呈现出经营全能化、业务全能化、规模大型化、服务个性化等特点，商业银行之间的竞争变得更为复杂和动态。在银行外部，随着资本市场、债券市场、票据市场等的发展和完善，商业银行间接融资的份额日益下降，在融资活动中的作用正在弱化，传统银行的生存压力逐渐增大。

中国作为世界上最大的发展中国家，近 20 年来金融体制改革的实践探索和理论创新，使银行业发生了巨大的变化，有了很大的发展，但不可否认仍然存在许多问题，诸如不良贷款率较高、运营效率较低、内外发展动力不足、经营管理机制不够完善等。这些问题归根结底在于竞争力不足，特别是在解决一些制约竞争力的关键问题上并没有取得突破性的进展。加入世界贸易组织后，中国银行业面临着全面对外开放和更加激烈的国际、国内竞争，尤其是在科学技术迅速发展的今天，许多跨国银行在资金调配运用、资产种类、成本控制、经营效益等方面具有明显的优势。对我国商业银行而言，不仅面临国内同业的竞争，而且面临国际强手的挑战。因此，如何客观地评价我国商业银行的效率与竞争力，分析具体效率的高低与竞争力的强弱，引导我国银行业抓住机遇，保证平稳过渡，并争取国际竞争的有利地位，对我国银行业的发展有着重要的意义，也对深化金融体制改革有着全局性的意义。

商业银行是我国金融体系的主体，其效率与竞争力的改进对我国金融资源利用率的提高有着非常重要的作用。我国已经加入世界贸易组

织，部分外资银行已经进入我国，中外银行之间的竞争已经开始。在这样的背景下，研究银行的效率状况及其影响因素具有重要的理论价值和现实意义。一方面，它可以揭示和确认银行的效率状况、影响因素、影响方式和影响程度；另一方面，它可以为我们防范风险和提高效率提供科学的理论依据。

我国金融市场将对世界敞开大门，金融业将面临前所未有的挑战，尤其是中外银行之间的竞争将更加激烈。商业银行是我国金融调控的市场基础，提高我国商业银行的国际竞争力是金融业可持续发展的关键，而效率又是银行业竞争力的集中体现，提高银行业的效率是防范金融风险、对外开放银行业的关键。因此，清楚地了解我国商业银行的效率与竞争力状况及其影响的主要因素，有的放矢地为商业银行的发展提供有益的建议，已成为一个迫切需要解决的问题。

正基于此，才促使和激励我们从理论和实践论证的角度来探索我国商业银行的效率与竞争力问题，在借鉴国内外已有的研究成果和国际先进经验的基础上，通过对我国商业银行效率与竞争力进行深入分析，提出一个系统的研究商业银行竞争力的理论分析框架，同时建立一个切实可行的发展模式，以进一步提高我国商业银行的效率与竞争力。

1.2 企业竞争力的概念

诺贝尔经济学奖获得者、竞争理论大师乔治·斯蒂格勒在《新帕尔格雷夫经济学大辞典》中写道：竞争系个人（或集团或国家）间的角逐；凡两方或多方力图取得并非各方均能获得的某些东西时，就会有竞争。竞争力正是上述竞争主体争夺某种东西或资源时的能力，它从根本上决定了资源配置的格局和效率。

竞争力的研究对象按层次划分可以是国家、产业、企业等，相应地就产生了国家竞争力、产业竞争力、企业竞争力等不同的概念，按照不同竞争主体在不同的竞争场所展开竞争时体现出的竞争能力来划分，可以是国际竞争力、地区间的竞争力等概念。对于本书来讲，研究对象是商业银行，是一种特殊性质的企业，因此竞争力研究属于企业竞争力研究的大范畴之内。我们首先分析的是企业竞争力的内涵，以为后文进一