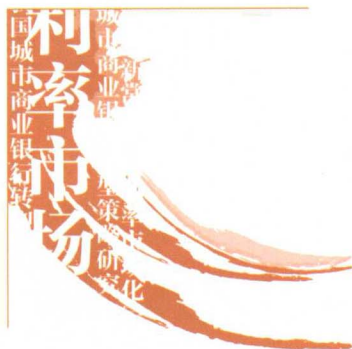


“十三五”国家重点出版物出版规划项目

 转型时代的中国财经战略论丛 

经济“新常态”与利率市场化完成背景下 我国城市商业银行转型策略研究

吴 琼 著



中国财经出版传媒集团



经济科学出版社
Economic Science Press

“十三五”国家重点出版规划项目

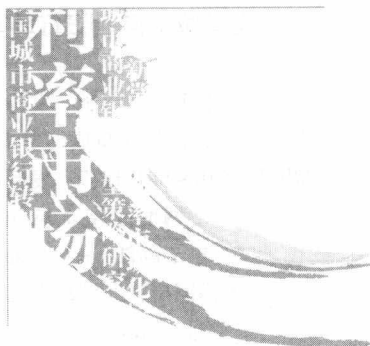
★ 转型时代的中国财经战略论丛 ▲

教育部人文社会科学研究一般项目青年基金项目

“结构性货币政策视角下的宏观审慎政策有效性研究”（17YJC790165）阶段性成果

经济“新常态”与利率市场化完成背景下 我国城市商业银行转型策略研究

吴 琼 著



中国财经出版传媒集团



经济科学出版社
Economic Science Press

图书在版编目 (CIP) 数据

经济“新常态”与利率市场化完成背景下我国城市商业银行转型策略研究/吴琼著. —北京: 经济科学出版社, 2018. 1

(转型时代的中国财经战略论丛)

ISBN 978 - 7 - 5141 - 8879 - 0

I. ①经… II. ①吴… III. ①商业银行 - 银行业务 - 研究 - 中国 IV. ①F832. 33

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2017) 第 322029 号

责任编辑: 于海汛 程憬怡

责任校对: 王苗苗

责任印制: 潘泽新

经济“新常态”与利率市场化完成背景下 我国城市商业银行转型策略研究

吴 琼 著

经济科学出版社出版、发行 新华书店经销

社址: 北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮编: 100142

总编部电话: 010 - 88191217 发行部电话: 010 - 88191522

网址: [www. esp. com. cn](http://www.esp.com.cn)

电子邮件: [esp@ esp. com. cn](mailto:esp@esp.com.cn)

天猫网店: 经济科学出版社旗舰店

网址: [http: //jjkxcbs. tmall. com](http://jjkxcbs.tmall.com)

固安华明印业有限公司印装

710 × 1000 16 开 16. 25 印张 260000 字

2018 年 1 月第 1 版 2018 年 1 月第 1 次印刷

ISBN 978 - 7 - 5141 - 8879 - 0 定价: 41. 00 元

(图书出现印装问题, 本社负责调换。电话: 010 - 88191510)

(版权所有 侵权必究 举报电话: 010 - 88191586)

电子邮箱: [dbts@ esp. com. cn](mailto:dbts@esp.com.cn))

总 序

转型时代的中国财经战略论丛

《转型时代的中国财经战略论丛》(以下简称《论丛》)是山东财经大学“特色名校工程”建设的特色项目和重要成果,也是经济科学出版社与山东财经大学合作推出的系列学术专著出版计划的一部分,更是山东财经大学近年来致力于学术兴校战略一批青年学者在经济和管理研究方面的部分成果汇报。

山东财经大学是一所办学历史悠久、财经特色鲜明、综合实力突出,在国内外有一定影响的普通高等财经院校。学校于2011年由原山东经济学院和原山东财政学院合并组建而成。2012年成功实现财政部、教育部、山东省人民政府三方共建。2013年获得博士学位授予权,并入选山东省“省部共建人才培养特色名校立项建设单位”。山东财经大学还是中俄经济类大学联盟创始高校之一、中国财政发展2011协同创新中心和会计改革与发展2011协同创新理事单位。学校的发展为教师从事科学研究创造了良好环境和宽广平台。近年来,学校以建设全国一流财经特色名校为目标,深入实施“特色名校工程”,大力推进改革创新,学校发展平台拓宽,办学层次提高,综合实力增强,社会声誉提升,学校进入了内涵发展的新阶段。为推进“特色名校工程”建设,学校修订了科研成果认定和奖励制度,完善了科研评价与激励机制,同时实行“优秀青年人才特殊支持计划”和“青年教师境外研修计划”等,为青年教师脱颖而出和学术成长提供了政策保障。

随着经济全球化、区域一体化、文化多样化深入发展,新一轮科技革命和产业变革蓄势待发,我国经济发展进入新常态,但发展方式粗放、创新能力不强、资源环境约束加大等不平衡、不协调、不可持续问题依然突出,迫切需要更多依靠创新驱动谋求转型发展的出路。为了应

对当今世界的深刻变革，我国启动了“双一流”建设，对财经学科发展提出了严峻挑战，同时又面临难得的机遇。作为以经管学科为主的财经类大学，如何坚持科研服务社会、服务人才培养的方向，主动适应实施创新驱动战略的要求，自觉对接国家和区域重大战略需求，充分发挥在经济和管理研究领域的优势，为国家和区域经济社会发展提供更大智力支持、培养更多高质量人才，一直是财经类大学更好履行使命的重要职责。《论丛》的出版，从某种程度上应和了这种趋势和需求，同时，展现了山东财经大学“特色名校工程”的建设成效和进展，对激励学者潜心研究、促进学术繁荣发展、加强对外学术交流和扩大学校社会影响具有重要推动作用。

作为山东财经大学从事财经教育和人文社科研究的青年学者，都要积极应对和研究时代赋予的重大命题，以求是创新的精神风貌，遵循科研规律，坚持教研相长，长于独立思考，善于团结协作，耐得住寂寞，放得下功利，才能不断推进学术创新，勇攀科学高峰，孕育无愧于时代的精品力作，努力成为社会科学创新的新生力量。

《论丛》的出版凝结了山东财经大学青年学者的心血和汗水，尽管可能存在一些不足，但是正如哲人所言“良好的开端就成功了一半”。相信只要青年学者们持之以恒，不辍耕耘，必能结出更加丰硕的成果。伴随着中国经济发展、改革和转型步伐的加快，我们期待着有更多更好的学术成果问世！真诚欢迎专家、同行和广大读者批评指正。

山东财经大学校长



2016年5月17日

前 言

转型时代的中国财经战略论丛

近年来,随着我国宏观经济的良好发展,我国的城市商业银行作为我国银行体系的第三梯队,保持了较快的成长速度,有效补充了我国国有商业银行和股份制商业银行在部分业务领域和经营地域的不足,已成为我国银行业的重要组成部分。城市商业银行经营状况的好坏对中国经济的持续稳定增长有着极其重要的影响,关系到我国经济的健康、可持续发展。在当前经济“新常态”的宏观背景下,面对利率市场化的全面实现,复杂多变的经济环境和利率市场化引致的银行同业竞争加剧势必给城市商业银行带来更大的收入波动与更高的经营风险。因此,我国城商行应尽早做好预防冲击的准备,防范利率风险,提高利率定价管理水平,并积极调整现有发展方式,明确市场定位,实行差异化经营战略。本书从以下三个方面分别研究了新时期城市商业银行的转型策略。

首先,在利率定价策略转型方面,城市商业银行应根据国际经验,引入和推行内部资金转移体系,在优化总部系统内部资金配置方式的前提下,构造内部资金转移基准价格计量模型系统,推出并有效利用一个确保总部系统内的信贷资金从低效高险支行适度向高效低险支行转移得以顺利完成的、最优化支行信贷资金借款的基准价格模型。其次,在并购重组策略转型方面,我们提出对于基础较好、竞争力较强的城市商业银行,通过合并重组向区域性银行发展,充分发挥重组效应的正向作用;而对于规模较小、基础薄弱、竞争力较差的城商行,应以服务中小企业和当地市民为自身定位,提供特色服务和差异化产品,发展成为具有特色的社区银行,与其他商业银行开展错位竞争,以应对利率市场化带来的冲击和夯实未来发展基础。最后,在综合经营策略转型方面,通

过借鉴宁波银行的成功转型经验，提出城商行应确立完善法人治理、精心选择及引进境内外战略投资者、调整业务结构、全面风险管理、差异化发展策略、利用资本市场和民营资本及培育人才体系等七个方面的转型路径。

本书得到山东财经大学学术专著出版基金资助，在此深表谢意。感谢山东财经大学金融学院的诸位领导及同事们给予的大力支持和诸多帮助，并感谢经济科学出版社和山东财经大学科研处老师们为本书顺利出版付出的辛勤劳动！

谨以本书献给我亲爱的家人们，感恩我拥有如此温暖的家庭。深深感谢我的父母，是他们给予我积极向上的家庭环境和良好的教育条件，也是他们在我求学和工作的道路上始终陪伴着我，给我无尽的关怀、鼓励与支持。感谢我的爱人在我科研工作忙碌期间对家庭重担无怨无悔的承担，对我在科研道路上经历种种欢欣或沮丧时耐心地倾听与抚慰，更感谢他在人生道路上温情的陪伴。感谢我的儿子，自从他降临到这世上，我的所有辛勤努力与付出才更充实和有意义，我生命中的每一天都变得阳光灿烂。

我期待着本书能为有志于商业银行管理研究的人士提供一些有益的启示，也希望今后有更多的学者参与这一领域的研究。

吴 琼

2017年10月于济南

目 录

绪论	1
0.1 选题背景及研究意义	1
0.1.1 我国利率市场化改革的发展过程	1
0.1.2 我国经济增长进入“新常态”	2
0.2 理论基础、研究方法及国内外研究现状	3
0.2.1 利率市场化的理论基础	3
0.2.2 研究方法	5
0.2.3 国内外研究现状	7
0.3 主要观点及创新点	17
0.3.1 主要观点	18
0.3.2 主要创新点	18
第1章 经济“新常态”、利率市场化完成及城市商业银行的发展概述	20
1.1 我国经济发展的新阶段：经济“新常态”	20
1.1.1 经济“新常态”提出的背景	20
1.1.2 经济“新常态”的新特征	21
1.2 我国的利率市场化改革：国际经验、发展进程及实现	24
1.2.1 利率市场化的概念及意义	24
1.2.2 利率市场化的国际经验与启示	25
1.2.3 我国利率市场化的发展进程	29
1.2.4 我国金融市场基准利率的形成与发展	36
1.2.5 完全实现利率市场化的配套工作	44

1.3	我国城市商业银行的历史沿革	48
1.3.1	我国城市商业银行的发展阶段划分	48
1.3.2	城市商业银行的发展现状及行业定位	53
1.4	我国城市商业银行的经营特点及新特征	55
1.5	我国城市商业银行发展中存在的问题	57
1.5.1	我国城市商业银行的发展状况分析	57
1.5.2	我国城市商业银行发展模式的缺陷	58
第2章	经济“新常态”与利率市场化完成对城市商业银行的影响分析	63
2.1	经济“新常态”背景下我国城市商业银行经营环境分析	63
2.1.1	经济“新常态”对银行业的深刻影响	64
2.1.2	银行业在“新常态”下面临的机遇与挑战	67
2.1.3	“新常态”的市场环境对城市商业银行的影响	71
2.2	利率市场化完成对城市商业银行的影响	72
2.2.1	商业银行在利率市场化改革中的发展机遇	72
2.2.2	利率市场化完成背景下商业银行面临的风险	73
2.2.3	利率市场化完成背景下城市商业银行的风险控制	82
2.2.4	利率市场化完成背景下城市商业银行的经营策略方向分析	90
第3章	城市商业银行的转型——利率定价策略	93
3.1	西方商业银行利率定价原理	93
3.1.1	商业银行存款定价的原则	93
3.1.2	商业银行贷款定价的理论依据	94
3.2	西方商业银行利率定价管理的发展	99
3.2.1	利率定价管理内控机制	99
3.2.2	内部资金转移计价技术：概念、理论及发展	100
3.2.3	西方商业银行内部资金转移计价的具体原则	108
3.2.4	内部资金转移计价对商业银行经营管理的影响	108

3.3 我国商业银行定价管理的现状、问题及对策分析	117
3.3.1 我国商业银行定价管理的现状及存在的问题	117
3.3.2 利率市场化完成背景下商业银行改进定价 管理的对策	119
3.4 内部资金转移计价的核心技术	125
3.4.1 平均成本法	126
3.4.2 边际成本法	128
3.4.3 内部资金收益曲线法	129
3.5 我国城市商业银行的内部资金转移计价技术	138
3.5.1 我国城市商业银行内部资金转移计价机制的 不足	138
3.5.2 我国城市商业银行引入内部资金转移计价体系的 必要性	140
3.6 城市商业银行构建内部资金转移计价体系的整体思路	143
3.6.1 衡量内部资金转移计价机制优劣的基本标准	144
3.6.2 内部资金转移计价机制的优化取向	145
3.6.3 城商行的内部资金利率管理——短期利率	148
3.6.4 城商行的内部资金利率管理——中长期利率	150
3.7 某城市商业银行内部资金转移计价模型的应用案例： 一个实证分析	151
3.7.1 应用案例介绍及计算	151
3.7.2 内部资金定价模型中主要因素定量问题的探讨	155
第4章 城市商业银行的转型——并购重组策略	158
4.1 银行业并购重组概述	158
4.1.1 银行业并购重组：概念与特征	158
4.1.2 银行业并购重组理论基础	160
4.1.3 银行业并购重组的主要形式	164
4.1.4 银行业并购重组效应分析	166
4.2 利率市场化完成背景下城市商业银行的转型探索： 并购重组	170
4.2.1 城市商业银行转型发展的新探索：并购重组	170

4.2.2	并购重组效应与银行经营绩效：基于银行 风险视角的理论分析	172
4.2.3	并购重组效应与银行经营绩效：相关文献综述	172
4.3	实证研究设计与样本数据	177
4.3.1	实证模型设定与变量释义	177
4.3.2	样本选取标准与数据来源	179
4.4	实证结果分析与稳健性检验	181
4.4.1	利率市场化对城商行经营绩效的影响：总体 样本	182
4.4.2	利率市场化过程中的重组效应：加入 Group 分组因素的检验	186
4.4.3	利率市场化过程中的重组效应：分组回归 结果与分析	186
4.4.4	稳健性检验	189
4.5	结论、分析与启示	192
4.5.1	主要结论	192
4.5.2	重组效应分析	193
4.5.3	城商行并购重组的实践启示	194
第5章	城市商业银行的转型——综合经营策略	196
5.1	经营策略转型的理论基础与模式选择	196
5.1.1	经营策略转型的相关理论	196
5.1.2	经营策略转型的模式	200
5.2	国内城市商业银行应对利率市场化的成功转型经验： 以宁波银行为例	201
5.2.1	宁波银行概况	201
5.2.2	利率市场化对宁波银行的影响分析	204
5.2.3	宁波银行的经营策略转型之变	207
5.2.4	宁波银行的经营策略转型经验分析	209
5.3	新形势下城市商业银行综合转型策略新的切入点： 互联网金融	214
5.3.1	国内互联网金融发展的状况	214

5.3.2	互联网金融对传统银行业的影响分析	217
5.3.3	互联网金融与传统银行业转型契机	220
5.3.4	城市商业银行基于互联网金融的创新机制分析	225
5.3.5	小结	230
5.4	我国城市商业银行综合经营策略转型的对策研究	231
5.4.1	完善法人治理	232
5.4.2	精心选择及引进境内外策略投资者	232
5.4.3	调整业务结构	233
5.4.4	全面风险管理	234
5.4.5	差异化发展策略	235
5.4.6	利用资本市场和民营资本	238
5.4.7	培育人才体系	241
	参考文献	242

绪 论

0.1 选题背景及研究意义

0.1.1 我国利率市场化改革的发展过程

利率市场化是将利率的决策权交给金融机构，由金融机构根据自身资金状况和金融市场波动的变化来自主调节利率水平，最终形成以央行基准利率为基础，以货币市场利率为中介，由市场供求决定金融机构存贷款利率的市场利率体系和利率形成机制。我国的利率市场化改革是国家金融改革的重要决策，也是具有划时代意义的改革措施。利率市场化的过程是金融市场由低水平向高水平转化、最终形成完善市场体系的过程，有利于完善金融体制建设，有利于货币当局对金融市场间接调控机制的形成，对处于改革中心的国内银行业而言则是必须面对的重大挑战与转变。中国的利率市场化改革始于1986年放开银行间拆借利率的尝试，随着1996年同业拆借市场利率完全放开，利率市场化进程开始加快推进。尤其是进入“十二五”后，金融业监管层将利率市场化改革推上了发展快车道。在推进条件基本具备的背景下，中国人民银行于2012年6月8日将金融机构存款利率浮动区间的上限调整为基准利率的1.1倍；同时将金融机构贷款利率浮动区间的下限调整为基准利率的0.8倍。受到管制的存款利率浮动区间上限终于破冰，利率市场化改革迈出崭新的一步。时隔不到一个月，中国人民银行将贷款利率浮动区间下限进一步下调为基准利率的0.7倍；2013年7月20日，中国人民银行宣布全面放开贷款利率管制，这标志着

贷款利率市场化已基本完成。梳理存款利率市场化进程，自 2014 年以来呈现快速发展的节奏。2014 年 9 月，李克强总理在夏季达沃斯论坛上再次强调中国政府要在两年内实现利率市场化的决心，之后央行分别于 2014 年 11 月及 2015 年 3 月，将存款利率浮动上限先后扩大至 1.2 倍和 1.3 倍，同年 5 月 10 日央行再次宣布将上限扩大至 1.5 倍。2015 年 10 月 24 日，中国人民银行宣布不再对银行业金融机构设置存款利率浮动上限，取消商业银行和农村合作金融机构等存款利率浮动上限在我国金融发展史上有着特殊意义，标志着我国利率管制已经基本取消，更标志着我国利率市场化改革在定价方面的基本完成^①。

2 我国的城市商业银行的前身是 20 世纪 80 年代设立的城市信用社。近年来，随着我国宏观经济的良好发展，作为我国银行体系的第三梯队，城市商业银行保持了较快的成长速度，有效补充了我国四大国有商业银行和股份制商业银行在部分业务领域和经营地域的不足，已成为我国银行业的重要组成部分。城市商业银行经营状况的好坏对中国经济的持续稳定增长有着极其重要的影响，关系到我国经济的健康和可持续发展。然而一旦利率管制放开后，城商行为了揽储必然会围绕资金价格展开竞争，势必会相继提高存款利率，这样便会导致过高的融资成本。并且随着利率市场化改革的逐步推进，存款保险制度在 2015 年正式出台，城商行的信用等级较大中型商业银行低，较高的存款保险金又会进一步提高城商行的融资成本。因此，当利率市场化引致的银行同业竞争加剧时，城市商业银行可能会面临更大的收入波动与更高的经营风险。因此，我国城商行应尽早做好预防冲击的准备，防范利率风险，提高利率定价管理水平，并应积极调整现有发展方式，明确市场定位，实行差异化经营战略。

0.1.2 我国经济增长进入“新常态”

在 2016 年 12 月的中央经济工作会议上，习近平总书记重申，“认识新常态，适应新常态，引领新常态，是当前和今后一个时期我国经济发展的大逻辑”。银行业要深刻领会习近平总书记讲话精神，把思想和行动统一到中央的认识和判断上来，更加自觉地认真分析银行业的新常

^① 资料来源：《利率管制放开，我国利率市场化基本完成》，载于《金融时报》2015 年 10 月 24 日。

态特征，更加主动地应对新常态下的风险挑战，更加积极地推动银行业转型发展，为银行业发展注入更加持久的内生动力。随着我国经济由高速增长转变为中高速增长，银行业资产和利润持续多年的高速增长也将调整为中高速增长。根据银监会数据，截至2016年9月末，商业银行当年累计实现净利润1.32万亿，同比增长2.82%，利润增速相比2015年同期略有上升，但相比2012~2014年同期下降10多个百分点。9月末，商业银行不良贷款率攀升至1.76%，拨备覆盖率则下降至175.52%。2016年，工行、中行、建行的拨备覆盖率均出现过低于监管红线（150%）的情况。种种迹象表明，以往银行业发展“水涨船高”的便利条件已经不再具备，增长速度回稳将成为银行业的一种长期趋势。另一方面，金融资产质量是实体经济运行的风向标。近年来实体经济积累的一些压力已经越来越多地反映到银行信贷质量上，典型表现就是银行业不良贷款余额和比率持续“双升”。在“新常态”首次提出的2014年末，我国商业银行不良贷款余额达8426亿元，不良贷款率为1.25%，而截至2016年末，我国商业银行不良贷款余额15123亿元，较上季末增加183亿元；商业银行不良贷款率已达1.74%。要清醒地认识到，未来一段时期，经济运行中的困难可能在金融领域进一步显现。“事异则备变”，在新常态的发展背景下，城市商业银行必须全力应对，主动作为，要把转变发展方式作为首要战略选择，提高信贷资金配置效率，充分认识存贷利差收窄的趋势，积极转变盈利模式，从业务模式、定价管理、扩张路径等各方面寻求转型之路。

综上所述，在经济“新常态”的宏观背景下，面对利率市场化的全面实现，研究我国城市商业银行如何积极应对经营环境及宏观环境等的重大变革并实施有效的转型策略，对于提高我国城市商业银行未来的经营安全性及确保发展速度具有重要的理论意义和实践价值。

0.2 理论基础、研究方法及国内外研究现状

0.2.1 利率市场化的理论基础

利率市场化即为利率自由化，其实质是利率主要由资金的供求关

系、经济活动中的风险程度、通货膨胀等市场因素共同决定，从而逐步减少政府对利率的管制，消除利率水平和结构扭曲，提高资金的配置和使用效率。利率市场化的过程也就是资金定价权由政府逐步下放给市场的过程，其目标是使利率最终主要由商业银行根据期限、成本和风险等因素灵活制定，政府则通过制定和调整再贴现利率、再贷款利率以及在公开市场上买卖有价证券等间接手段，对利率进行宏观调控。

利率市场化是金融深化理论的重要组成部分，金融深化理论最早在20世纪70年代由麦金农（McKinnon）提出。该理论认为，在完善的市场经济条件下，利率具有平衡储蓄和投资的作用，从而可以引导资金流向和速度。就存款利率而言，在市场均衡利率时，社会闲置资金可以有效转化为银行资金，为资金转化为投资做好准备。当存款实际利率低于市场均衡利率时，社会闲置资金将有相当一部分保存在公众手中用于存款以外的其他用途，导致银行资金规模的减少。就贷款利率而言，在市场均衡利率条件下，银行资金可以有效转化为投资。当人为压低贷款实际利率至市场均衡利率以下时，虽然可以提高投资规模，却会导致对资金的过度需求，造成资金使用低效率。当这种人为压低的贷款利率得以提高并向均衡市场利率靠近时，投资规模会下降，同时高的实际利率将使资金流向效益更高的优质企业，提高投资质量和效率，确保一国经济更好地运行。进一步地，经济运行良好又会增加国民收入，扩大银行资金来源，为扩大再投资奠定基础，从而使经济、金融之间相互促进，形成良性循环。

金融压制导致的较低利率会使得储蓄资源的稀缺性不能充分暴露，不能提高可达到的投资收益率和不能更加有效的区别对待投资项目，从而削弱了价格机制对资本部门分配的作用。利率管制制约了利率发挥“资本价格标签”的作用，低利率抹杀了部门间的收益率差别，不利于资本在部门转移时进行横向比较，特别是人为压制利率使资本缺乏为获得均衡收益率不断运动的激励，抑制了资本的转移。而且，由于贷款利率受到限制，对资金过度需求的现实，常会产生一种非价格性的信贷行为，即信贷配给，客观上扭曲了资本在各部门间的配置，降低了社会投资效率，表现为：

第一，信贷配给的对象大多是一些特权阶层或与金融机构有某些特殊关系的企业和个人，而投资效率高的部门未必能够得到配给。

第二,过低的利率意味着资金成本低,一些有特权的企业和个人肆意举债而用于非生产性投资,造成生产性部门的资本形成不足,进而不利于经济增长。

第三,利率上限的存在,使得以低利率得到资金的借款人会选择资本密集型项目,从而不利于一定总量下的资本在部门之间分配。

0.2.2 研究方法

本书拟采用实证分析与规范分析相结合、定性分析与定量分析相结合、比较分析研究方法和案例分析法以及理论分析与政策应用研究相结合的方法,力求使研究更贴近现实,以反映经济事物的本质。

1. 实证分析与规范分析相结合

研究经济“新常态”与利率市场化提速背景下的城市商业银行转型策略,首先要从分析经济“新常态”的特征、利率市场化的意义、进程和特点入手,分析此特定条件下的城市商业银行综合转型策略,这属于规范分析。而在论述我国城市商业银行的利率定价管理及利率预测、合并重组对经营绩效的影响等问题时主要采用实证研究和定量分析的方法,包括市场利率如何影响城市商业银行贷款利率定价的分析以及城市商业银行的重组效应分析等问题均为通过建立计量模型对经济数据进行分析来解释变量之间的关系,这属于实证分析。

2. 定性分析与定量分析相结合

在分析城市商业银行由内部资金转移价格决定的存贷款利率定价模型和由信贷资金供求状况决定的利率水平,以及城市商业银行的并购重组效应分析中,由于前期收集了较多可用的数据资料,本书在上述部分研究中采取定量分析的方法。在分析城市商业银行未来的利率定价策略、并购重组策略及综合经营策略转型的政策建议方面,主要从银行经营管理的转型角度进行分析,这些政策研究属于定性分析。

3. 比较分析研究方法

由于我国的城市商业银行之间存在地域文化、经济发展水平、历史