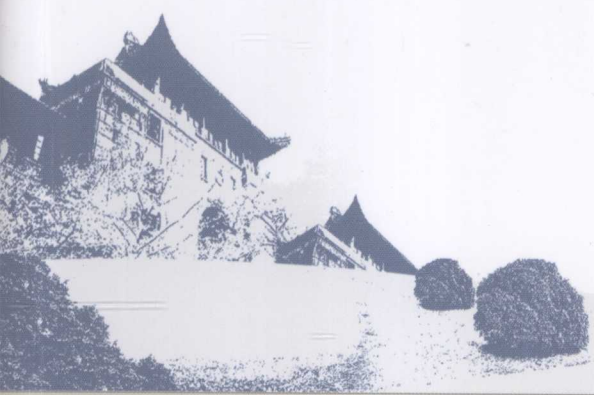




珞珈经管论丛

中国金融服务业 国际竞争力研究

• 陈虹 杨成玉 罗义琳 余珮 等 著



WUHAN UNIVERSITY PRESS

武汉大学出版社



珞珈经管论丛

中国金融服务业 国际竞争力研究

• 陈虹 杨成玉 罗义琳 余珮 等 著



WUHAN UNIVERSITY PRESS
武汉大学出版社

图书在版编目(CIP)数据

中国金融服务业国际竞争力研究/陈虹,杨成玉,罗义琳,余珮等著. —武汉:武汉大学出版社,2013.12

珞珈经管论丛

ISBN 978-7-307-12271-0

I. 中… II. ①陈… ②杨… ③罗… ④余…[等] III. 金融—商业服务—服务业—国际竞争力—研究—中国 IV. F832.3

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2013)第 285442 号



责任编辑:柴 艺

责任校对:鄢春梅

版式设计:韩闻锦

出版发行:武汉大学出版社 (430072 武昌 珞珈山)

(电子邮件:cbs22@whu.edu.cn 网址:www.wdp.com.cn)

印刷:湖北民政印刷厂

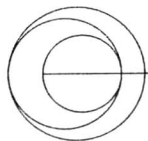
开本:787×1092 1/16 印张:14.5 字数:315千字 插页:1

版次:2013年12月第1版 2013年12月第1次印刷

ISBN 978-7-307-12271-0

定价:35.00元

版权所有,不得翻印;凡购买我社的图书,如有质量问题,请与当地图书销售部门联系调换。



前 言

当前,中国银行、证券、保险业发展不协调,直接融资比重较低,保险覆盖面窄等问题影响着中国金融业竞争力的进一步提高。另外,中国金融业发展的模式粗放,金融业运行的质量不高,现代金融企业制度还没有完全建立,同国外先进的金融企业差距明显。这主要表现在:公司治理不完善,内部控制和风险管理机制不健全,经营机制转变滞后,重要岗位和基层管理薄弱,科学的激励机制、约束机制和人力资源管理机制尚未建立。如何提升中国金融服务业的国际竞争力是当前急需解决的问题,具有很强的现实意义。

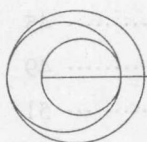
目前国内外还没有专门研究中国金融服务业国际竞争力的专著,特别是将金融业的三个大类——银行、证券和保险分别加以分析,因此本书着力就中国银行、证券和保险业的国际竞争力展开相关的实证研究。

本书主要系统科学的研究国际竞争力的方法,分析了中国商业银行、证券、保险和银行财富管理等金融服务业的国际竞争力,从而发现问题,为实际决策者提供解决问题的依据和思路。

本书主要针对高校世界经济、金融、国际贸易和国际投资研究方向的研究生、教师和金融机构(包括银行、证券和保险业)的专业研究人员。

本书主要参与者如下:中国商业银行国际竞争力部分:袁圆;中国证券业国际竞争力部分:常小龙;中国银行业财富管理的国际竞争力部分:薛彤;中国保险业国际竞争力部分:马永健、罗义琳。著作参与统稿:杨成玉、罗义琳、余珮。

本书在撰写中参考和引用了大量的相关文献,在此表示最诚挚的敬意。同时,也欢迎各位专家和学者对本书中存在的任何问题批评和指正。



目 录

第一部分 导 论

第1章 国际竞争力	3
1.1 关于竞争力的研究	3
1.2 关于国际竞争力的研究	3
1.3 关于企业竞争力的研究	4

第二部分 中国商业银行国际竞争力研究

第2章 中国商业银行国际竞争力研究导论	9
2.1 商业银行国际竞争力的研究背景及意义	9
2.2 研究成果综述	11
2.3 创新与不足	14
第3章 竞争力理论与竞争力权威评价方法概述	15
3.1 竞争力理论概述	15
3.2 商业银行国际竞争力的权威评价体系	19
3.3 对现有银行竞争力理论的评述	20
第4章 中国商业银行发展现状分析	21
4.1 中国本土商业银行的发展现状	21
4.2 外资银行在我国的发展状况	25
4.3 中国商业银行竞争力的国际比较分析	26
第5章 商业银行国际竞争力评价体系	28
5.1 商业银行国际竞争力的内涵	28
5.2 商业银行国际竞争力评价体系指标的选取	29
5.3 因子分析法	33
5.4 因子分析过程	36
5.5 实证结果分析	40

第6章 中国商业银行国际竞争力的协整分析	43
6.1 变量的选取	43
6.2 样本和数据的选取	44
6.3 模型构建	45
6.4 中国商业银行国际竞争力的实证比较	49
6.5 结论	51
6.6 提升中国商业银行国际竞争力的对策	52

第三部分 中国证券业国际竞争力研究

第7章 中国证券业国际竞争力研究导论	59
7.1 证券业国际竞争力的研究背景及意义	59
7.2 证券公司国际竞争力研究成果	60
7.3 创新与不足	61
第8章 国内外证券业的发展	62
8.1 中国证券业发展历史	62
8.2 中国证券业现状	63
8.3 国外证券业的发展	71
8.4 中外证券业国际竞争力比较分析	75
第9章 证券业国际竞争力评价体系	79
9.1 影响证券公司国际竞争力的因素	79
9.2 证券业国际竞争力评价体系	80
9.3 因子分析	84
9.4 聚类分析	91
9.5 实证结果分析	92
9.6 中外证券业国际竞争力对比	97
9.7 结论	99
9.8 提升我国证券公司国际竞争力的对策	99

第四部分 中国银行财富管理国际竞争力研究

第10章 中国银行财富管理国际竞争力研究导论	107
10.1 银行财富管理竞争力的研究背景及意义	107
10.2 关于财富管理的研究	110
10.3 创新与不足	112

第 11 章 商业银行竞争力及其评价体系	113
11.1 商业银行竞争力	113
11.2 商业银行竞争力评价体系	119
第 12 章 财富管理概述	127
12.1 财富管理的起源与发展	127
12.2 财富管理在欧美的发展现状	130
12.3 对财富管理业务认识的澄清	131
12.4 财富管理国际竞争力	136
第 13 章 中国商业银行财富管理业务的发展现状	141
13.1 财富管理业务在香港的发展现状	141
13.2 财富管理业务在内地的现状	143
第 14 章 提升中国银行财富管理国际竞争力	146
14.1 发展财富管理业务的机会	146
14.2 发展财富管理业务的挑战	148
14.3 提升中国银行财富管理国际竞争力的对策	149

第五部分 中国保险业国际竞争力研究

第 15 章 中国保险业国际竞争力的实证研究	155
15.1 保险业国际竞争力研究文献综述	155
15.2 中国保险业国际竞争力现状分析	157
15.3 我国保险业国际竞争力影响因素的实证分析	164
15.4 提升中国保险业国际竞争力的对策	171

第六部分 中国服务贸易国际竞争力研究

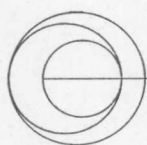
第 16 章 中国服务贸易国际竞争力的实证研究	175
16.1 中国服务贸易国际竞争力研究综述	175
16.2 服务贸易竞争力理论研究	179
16.3 我国服务贸易竞争力现状分析	182
16.4 我国服务贸易竞争力影响因素的实证研究	192
16.5 提升我国服务贸易国际竞争力的对策	205

附录 A	212
------------	-----

附录 B	214
------------	-----

附录 C	215
------------	-----

参考文献	218
------------	-----



第一部分 导 论



第1章 国际竞争力

国内外学者从不同的角度和层次对国际竞争力进行了研究。从竞争主体看,有宏观(国家)、中观(产业)和微观(企业)等角度的国际竞争力研究;从竞争对象看,有贸易竞争力、金融竞争力、产品竞争力等多种角度。在国际竞争力研究领域比较有代表性和影响力的机构和学者较多:古典学派的经济学家、波特、国际管理发展学院(IMD)、世界经济论坛(WEF)、联合国贸发会议(UNCTAD)、美国工业竞争力总统委员会等。我国研究国际竞争力的机构和学者中比较有影响力的有中国人民大学竞争力与评价研究中心、金碚、狄昂照等。

1.1 关于竞争力的研究

关于竞争力的研究,国内外早在20世纪70年代就开始了。《贸易政策术语辞典》当中对“竞争力”的解释是:“某一企业或部门,甚至整个国家,在经济效益上不被其他企业、部门或国家所击败的能力”。最早提出竞争力概念的,是1980年洛桑国际管理发展学院(IMD)和世界经济论坛(WEF),他们认为:竞争力主要体现为竞争某种相同资源的能力。

1.2 关于国际竞争力的研究

国际竞争力理论可以追溯到古典学派的一些经典理论。亚当·斯密(1776)的绝对优势理论认为一国输出的商品是生产上具有绝对优势的商品,通过国际贸易换取本国必需但生产成本较高的商品,而国际竞争力是通过国际贸易体现出来的,国际竞争力来源于绝对生产成本优势。大卫·李嘉图(1817)提出比较优势理论,认为即使一国在两种商品的生产上与另一国相比均处于劣势,仍存在双方互利贸易的基础,一国可专门生产和出口绝对劣势相对小的商品,进口其绝对劣势大的商品。在比较优势理论提出后,不少学者对其进行完善。赫克歇尔—俄林(1919, 1933)提出要素禀赋论,认为比较优势的差异是基于国家间获得要素资源条件差别及不同产品生产要素投入方面的差别,国际竞争力来源于本国相对丰富的要素。其后又有学者从不同角度研究国际贸易,解释国际竞争力的来源,如舒尔茨(1961)强调人力资本在国际竞争优

势中的作用,波斯纳(1961)认为科学技术是国际竞争力的主要来源。S. Winter(1984)认为竞争优势来源于创新,一国的国际竞争力可以通过其创新水平来解释。这些理论多用来解释国际贸易行为和现象。Lundberg 和 Lars(1988)引入了相对国际竞争力指数来评价国际竞争力,相对国际竞争力表现为目标产业和产品的国内生产与消费的差额和该国整体生产消费差额之比^①。美国总统产业竞争力委员会(President's Commission on Industrial Competitiveness)和其他一些学者将一国生活水平作为判断其国际竞争力的重要标准,通常将人均 GDP 纳入考察范围。Richard Vietor(2009)以全球 100 个国家 1990—2008 年时间序列数据,从经济总量、经济效率、经济结构、发展潜力和创新能力五个方面对国际竞争力进行了测量。

世界经济论坛发布《国际竞争力报告》(1994),将国际竞争力定义为“一国在世界上均衡地生产出比其竞争对手更多财富的能力”。经合组织(OECD)认为国际竞争力是在自由和公平的市场条件下,一个国家生产并在国际市场上提供商品和服务的能力^②。

国内学者邹薇(2002)认为一国的国际竞争力是它在国际市场上战胜对手的能力,更是其谋求持续发展的实力,并在此基础上提出了国际竞争力的测度方法体系:净出口指数、贸易条件指数、生产要素密集度指数、显示性比较优势指数和总股东收益指数。李正辉、吕忠伟也曾通过主成分分析法和因子分析法构造过金融体系国际竞争力的综合评价函数,并提出:在世界经济大环境下,国际竞争力是各国各地区间进行综合比较其创造增加值与国民财富持续增长的系统能力;金融国际竞争力在国际竞争力中起着越来越大的作用。金融竞争力可以分为金融体系国际竞争力、金融产品国际竞争力以及金融企业国际竞争力三个层次^③。

1.3 关于企业竞争力的研究

对于企业竞争力的研究,可以追溯到 1776 年亚当·斯密在《国富论》中提出的劳动分工理论。根据这一理论,企业内部分工是限制规模经济效益的主要因素,也是企业竞争力形成的关键。马歇尔(1920)在“劳动分工理论”的基础上创立了“企业内在成长论”;20 世纪 50—60 年代,Edith Penrose 和 G. B. Richardson 又分别从“企业内部知识积累”和“组织间协调”两个方面对上述理论进行了完善。由此,在经济学领域形成了对企业理论的研究的三个流派:企业资源基础论、企业动力能力论与企业知识基础

① 史清琪、张于喆:《国外产业国际竞争力评价理论与方法》,《宏观经济研究》,2001 年第 2 期。

② 吴超、魏清泉、刘春:《优化城市竞争环境、提升城市竞争力》,《现代城市研究》,2005 年第 1 期。

③ 李正辉、吕忠伟:《金融体系国际竞争力评价理论研究》,《海南金融》,2005 年第 3 期。

论,这三个流派彼此互为补充。现有的企业核心竞争力理论正是在这些理论的基础上发展而来的。最早提出“企业竞争力”这一概念的是美国学者史蒂芬·海默(1960)。在其论文《民族企业的国际经营:一项对外直接投资的研究》中,他第一次提及企业竞争力的概念。

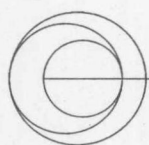
在产业竞争力理论研究方面颇有建树的波特,对企业竞争力也进行了研究,波特在五力模型分析的基础上,提出了成本领先、标新立异、目标集聚等企业获得竞争优势的三大战略,强调企业应根据对外部环境的分析来确定自己的发展战略,企业的恰当定位是获得竞争优势的基础。此后,明茨伯格提出了“精雕”战略,进一步强调企业战略应随环境变化而不断调整。到了20世纪80年代末期,第四代战略管理理论逐渐形成。在这一战略管理理论中,学者们加强了对企业内部因素的研究,对企业持续竞争优势的关注也逐渐增加,逐步形成了企业能力理论和核心竞争力理论。

C. Prahalad 和 G. Hamel(1990)在哈佛商业评论上提出了“企业核心竞争力”的概念,认为企业核心竞争力是企业独具的、长时期形成的,支撑企业可持续性竞争优势的核心能力^①。Barney(1991)认为企业竞争力由其资源禀赋的差异决定,并系统考察了企业资源禀赋的影响。Feurer 和 Chaharbaghi(1994)认为股东和客户价值共同决定企业国际竞争力,并建立了企业竞争力三维模型及相应的定性评价矩阵^②。哈佛大学教授史宾斯(1998)认为,贸易流向、产业政策、国内管理政策、技术开发管理、垄断竞争等因素对企业竞争力有重要影响,企业国际竞争力主要体现为其在国际市场上可贸易的能力。Feurer 和 Chaharbaghi(1999)等认为企业国际竞争力是一个相对的概念,表现为企业的产品与服务、企业的能力、企业发展潜力,它是由股东和客户价值共同决定的,并建立了由顾客价值、股东、企业的人力资源、技术潜力及财务实力构成的企业竞争力三维模型及相应的定性评价矩阵。M. Oral(2001)从动态演化的角度对企业竞争力作了定义,他认为企业竞争力是企业通过内部的决策程序或心智模式所形成的计划演化而来的,还强调环境对企业竞争力的影响意义,同时将企业的内部条件和外部环境结合起来分析企业竞争力的变化过程,他指出企业竞争力是其所处产业的优势、投入成本优势及战略优势的函数。Lall(1999)认为提升发达国家的企业国际竞争力的最有效方式是技术创新。

国内对于企业竞争力的研究虽然起步较晚,但也取得了一些比较成熟的理论。上海交通大学吴健中教授、中国人民大学张志强教授(2000)等认为,企业竞争力由三个部分组成:现实的市场竞争力、潜在的市场竞争能力以及将潜在的竞争能力转化为现实竞争优势的能力。金碚(2003)给出了企业竞争力的基本含义:涉及的产业,实质是企业的生产率优势,二者体现为密不可分的两个方面,即消费者价值和自身利益;企业竞争力决定了其长期存在状态,是企业所具有的综合素质。胡华夏(2004)综合考虑了企业国际竞争力评价的两大类8大要素37项指标,建立了企业国际竞争

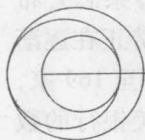
① 李正辉、吕忠伟:《金融体系国际竞争力评价理论研究》,《海南金融》,2005年第3期。

② 李正辉、吕忠伟:《金融体系国际竞争力评价理论研究》,《海南金融》,2005年第3期。



第二部分

中国商业银行国际竞争力研究



第2章 中国商业银行国际竞争力研究导论

2.1 商业银行国际竞争力的研究背景及意义

2.1.1 研究背景

随着金融全球化的发展、中国加入 WTO 和金融业全面对外开放步伐的加快,中国金融业的改革和发展日益为人们所重视,金融竞争力问题也成为人们研究和讨论的热点。商业银行作为金融业的重要组成部分,其竞争力不仅与我国金融业的稳定紧密相关,对于我国宏观经济发展更是有着举足轻重的作用^①。

根据我国政府在加入 WTO 时的承诺,目前我国已取消对外资银行经营外汇业务的所有限制,取消经营人民币业务的地域限制,允许外资银行对所有中国客户提供服务,允许外资银行设立同城营业网点、跨地区开展银行业务,取消所有对外资银行所有权、经营权和设立形式的非审慎性措施^②。这意味着,外资银行已经与中资商业银行站在了同一条起跑线上。据中国人民银行上海分行统计,截至 2008 年 12 月底,上海经营性外资银行已超过 150 家,其中外资法人银行 20 家,外资银行与非银行金融机构代表处 130 余家,且外资银行的中间业务增长率均高于同期中资商业银行水平。尽管外资银行目前市场份额相对较小,但其发展势头强劲,实力不可小觑。

2007 年美国次贷危机所引发的全球性金融海啸给全球金融格局带来了深远的影响。对于中国银行业而言,这次事件为提升其竞争力带来了前所未有的机遇和空间。据英国《银行家》(The Banker)杂志公布的最新数据显示,2010 年中国共有 84 家银行跻身全球银行 1000 强俱乐部,较 2009 年新增 32 家。它们的总资本占到这 1000 家银行的总资本的 9%,而税前利润则高达这 1000 家银行的 25%。其中,资本排名第七的中国工商银行更一举成为世界最盈利银行。然而,商业银行国际竞争力衡量的是商业银行的综合实力,除了资产规模和利润总额,还包含经营效益、组织架构、人力资

^① 谭儒勇(1999)利用实证研究证明了在中国商业银行业的发展和经济增长之间有显著的、很强的正相关关系,即我国商业银行业的发展有促进经济增长的作用。

^② 正式条款见《中国加入世界贸易组织文件》的附件 9《服务贸易具体承诺减让表》。