

学校编码: 10384
学号: 15420091151702

分类号____密级____
UDC____

厦 门 大 学

硕 士 学 位 论 文

我国银行业效率与竞争度的实证研究
**Empirical Studies on Efficiency and Competition of Chinese
Banking Industry**

张亦一

指导教师姓名: 朱建平 教授
专业名称: 统 计 学
论文提交日期: 2012年4月
论文答辩时间: 2012年5月
学位授予日期:

答辩委员会主席: _____
评 阅 人: _____

2012年4月

厦门大学学位论文原创性声明

本人呈交的学位论文是本人在导师指导下,独立完成的研究成果。本人在论文写作中参考其他个人或集体已经发表的研究成果,均在文中以适当方式明确标明,并符合法律规范和《厦门大学研究生学术活动规范(试行)》。

另外,该学位论文为()课题(组)的研究成果,获得()课题(组)经费或实验室的资助,在()实验室完成。(请在以上括号内填写课题或课题组负责人或实验室名称,未有此项声明内容的,可以不作特别声明。)

声明人(签名):

2012年 月 日

厦门大学学位论文著作权使用声明

本人同意厦门大学根据《中华人民共和国学位条例暂行实施办法》等规定保留和使用此学位论文，并向主管部门或其指定机构送交学位论文（包括纸质版和电子版），允许学位论文进入厦门大学图书馆及其数据库被查阅、借阅。本人同意厦门大学将学位论文加入全国博士、硕士学位论文共建单位数据库进行检索，将学位论文的标题和摘要汇编出版，采用影印、缩印或者其它方式合理复制学位论文。

本学位论文属于：

1. 经厦门大学保密委员会审查核定的保密学位论文，
于 年 月 日解密，解密后适用上述授权。

2. 不保密，适用上述授权。

（请在以上相应括号内打“√”或填上相应内容。保密学位论文应是已经厦门大学保密委员会审定过的学位论文，未经厦门大学保密委员会审定的学位论文均为公开学位论文。此声明栏不填写的，默认为公开学位论文，均适用上述授权。）

声明人（签名）：

2012 年 月

摘 要

金融是现代经济的核心，国家经济的发展与社会的稳定都一定程度上取决于该国金融业的发展情况。因此，无论是发达国家还是发展中国家都十分重视金融业的健康发展。而银行作为各国金融系统中最为重要的一个组成部分，其生产效率的高低不仅仅影响着金融业整体的效率水平，还关系到各种金融政策的实施以及全社会资源的优化配置。

而目前我国银行业正经历着一段具有重大意义的变革阶段，也存在着不少的争议。在学术界，部分争议集中在当前我国银行业格局是否具有效率以及银行业集中和竞争的适度问题等。理解上述这些争议的关键，在于科学分析效率与集中度及竞争度之间的关系。鉴于此，本文侧重由银行效率和行业竞争度这两方面着手，对我国银行业展开统计分析。本文研究框架如下：第一部分为绪论，包括对研究背景与意义的介绍及文献综述；第二部分对我国银行业发展现状进行分析；第三部分为相关理论及模型的介绍；第四部分利用非参数 DEA 方法对我国银行效率进行多方位的分析；第五部分为竞争度的实证研究，利用 PR 模型分析了银行业竞争性变化的趋势特征，并检验了效率与集中度及竞争度之间的关系；第六章为政策与建议。

研究发现，我国银行业的集中是损害竞争的，现阶段的集中对我国银行的成本效率、配置效率具有显著正向影响，而竞争则对我国银行的技术效率具有正向影响。这些结论对我国银行业的下一步发展具有一定的理论指导意义。

关键词：银行 效率 DEA 竞争度 PR 模型

Abstract

Finance is the core of modern economy, and national economic development and social stability to a certain extent depends on the development of the country's financial industry. Therefore, both developed and developing countries have attached great importance to the healthy development of the financial industry. Banks as the world's financial system is the most important part of the level of productivity not only affect the efficiency of the financial industry as a whole, but also related to the implementation of various financial policies and the optimal allocation of resources of the whole society.

At present, Chinese banking industry is undergoing a period of great significance to the changes in phase, and there is a lot of controversy. In academia, some of the controversial focus on moderate problem in the pattern of Chinese banking industry whether the efficiency and the banking industry concentration and competition. The key to understanding these controversial is the relationship between the scientific analysis of the efficiency and the degree of concentration and competition. In view of this, this article focuses on the Bank efficiency and competition in the industry in these two areas begins to expand the statistical analysis of Chinese banking industry. Framework of this study is as follows: The first part is the introduction, including the study of the background and significance of the introduction and literature review. The second part of the development status of Chinese banking industry. The third part is the introduction of relevant theories and models. The part four use the non-parametric DEA method for multi-faceted analysis of the efficiency of Chinese banking. The fifth part is the empirical research of the degree of competition, using PR model to analyze the characteristics of competition in the banking sector trends, and test the efficiency and the degree of concentration and competition between relationship. The sixth part is the policies and proposals.

The study found that the concentration of Chinese banking industry is harm to competition, at this stage focus on Chinese banking cost efficiency, allocate efficiency has a significant positive effect, while the competition has a positive impact on the technical efficiency of Chinese banking. These conclusions are the next step in the development of Chinese banking industry has some theoretical significance.

Key Words: Banks; Efficiency; DEA; Competition; PR Model

目 录

第一章 绪论.....	1
1.1 研究背景与意义.....	1
1.2 文献综述.....	2
1.3 论文框架.....	7
第二章 我国银行业发展现状分析.....	9
2.1 我国银行业现阶段的特征分析.....	9
2.2 我国银行业后续发展所存在的争议.....	13
第三章 相关理论与研究方法介绍.....	16
3.1 银行效率的内涵.....	16
3.2 银行效率测度方法的简介.....	16
3.3 竞争性的内涵.....	18
3.4 我国银行业竞争性的测度方法介绍.....	20
第四章 我国银行效率的实证研究.....	25
4.1 模型建立与指标选取.....	25
4.2 我国银行效率的横向分析.....	27
4.3 我国银行效率的动态分析.....	31
4.4 我国国有银行与股份制银行效率的对比分析.....	33
第五章 我国银行业竞争度的实证研究.....	37
5.1 基于 PR 模型对我国银行业竞争性的测度.....	37
5.2 基于简化 PR 模型的动力分析.....	38
5.3 我国银行业集中度、竞争度与效率的相关性分析.....	40
第六章 政策与建议.....	43
参考文献.....	46
致谢.....	49

Table of Contents

Chapter1 Introduction.....	1
1.1 Research Background and Purpose	1
1.2 Literature Review	2
1.3 Research Framework	7
Chapter2 Status of Chineses Banking Industry	9
2.1 Analysis on Characteristics of China's Banks.....	9
2.2 Controversy of Future Development.....	13
Chapter3 Basic Theories and Research Methods.....	16
3.1 The Concept of Efficiency	16
3.2 Research Methods for Efficiency of Banks.....	16
3.3 The concept of Competition.....	18
3.4 Research Methods for Competition of Banks.....	20
Chapter4 Empirical Study on Efficiency of Banks.....	25
4.1 Variables and Empirical Model.....	25
4.2 Horizontal Analysis of Efficiency	27
4.3 Vertical Analysis of Efficiency	31
4.4 Comparison of State-owned and Joint-stock Banks	33
Chapter5 Empirical Study on Competition of Banks.....	37
5.1 Estimates of Competition Based on PR Model	37
5.2 Dynamic Analysis of Competition	38
5.3 Correlation Analysis... ..	40
Chapter6 Suggestions.....	43
Reference.....	46
Acknowledgements.....	49

第一章 绪论

1.1 研究背景与意义

金融是现代经济的核心,国家经济的发展与社会的稳定都一定程度上取决于该国金融业的发展情况。因此,无论是发达国家还是发展中国家都十分重视金融业的健康发展。而银行作为各国金融系统中最为重要的一个组成部分,其生产效率的高低不仅仅影响着金融业整体的效率水平,还关系到各种金融政策的实施以及全社会资源的优化配置。

金融系统是经济体中储蓄转化为投资的枢纽部门,良好的金融系统能够保证一国经济的有效增长。我国是典型的银行主导型金融体系,银行业是金融系统的核心构成,主导了经济中的储蓄投资转化过程。银行将根据资金的使用效率与风险对吸收的储蓄进行投资决策,从而优化经济中资源的配置效率,促进经济增长。基于银行在金融系统中的主导性,我国金融体制改革基本围绕银行业展开。

伴随着我国加入 WTO,我国银行业已经迎来了来自国内外更加激烈的挑战,2006 年底,按照入世的承诺,我国金融市场已实现全面对外开放,各类外资金融机构也已纷纷开始进入我国金融市场。我国银行作为我国金融业的重要组成部分,必将在这场前所未有的竞争中扮演格外重要的角色。而银行竞争力的实质可以理解为有效使用生产要素的能力。银行竞争力的强弱,亦即是否做到了用越少的要素投入和资源消耗来获得越大的社会效益和经济效益。因此,可以认为银行竞争力的集中体现就是效率。面临如此巨大的挑战,要想让我国银行在市场中处于不败之地,关键就在于其效率的提高。

当前,我国银行业的产权之争已逐渐淡化,突出的问题是如何提高银行业的运行效率。传统的银行产业组织理论认为集中损害了竞争,从而导致激励错位和银行效率降低;并且集中还可能导致市场势力的存在,导致消费者与生产者剩余损失,社会总福利水平下降。因此,传统产业组织理论反对银行业集中。在美国,为了保证银行业的竞争,采取的是分散的单一银行制,与此相反,在欧洲大陆国家,却存在着大量高度集中的银行体系,大量实证研究表明他们的运行效率并没有因为结构集中而降低。

综上，在现实考察与理论都无法给出一个明确答案的背景下，本文选择通过实证方法对我国银行业的集中、竞争与效率进行研究，为我国银行业下一步的发展路径提供支持。

1.2 文献综述

结合现阶段学术界的研究情况，本部分笔者选择从以下三个方面来展开综述。一是对银行业效率的实证研究，二是对银行业竞争性的测度，最后则是对银行业竞争、集中与效率的关系进行检验研究。

1.2.1 银行业效率的实证研究

现阶段评价银行效率的研究中，用到的主要有以下四种类型的指标：财务指标、规模效率、范围效率以及X效率。在早期，学者们用财务指标包括盈利性、流动性、风险和偿还能力等指标，利用单一指标分析方法和综合分析法来评价银行的经营效率。但是，用财务比率法来测量银行的效率不能反映出银行不同的投入和产出对效率影响的相对重要性。随后，学者们开始启用规模效率和范围效率这两个指标来衡量银行效率，其中规模经济反映企业的运营规模与成本之间的关系，而范围经济则反映企业的产品线、专业化同成本之间的关系，两者都是侧重于确定最优的产出水平，但这两个指标仅仅从经济学的角度去衡量银行效率，没有从内部解释效率低下的原因。在1994年，Bergor等经济学家发现：规模经济和范围经济能使成本节约5%，而X效率的提高能使成本节约20%。如今，对X效率的研究主要集中在综合效率的测度与评价方面。归纳起来，银行业效率研究方法从最早的财务比率研究，到后来的规模经济、范围经济研究，再发展至如今的X效率为主的银行综合效率研究。

国外对银行业效率的研究起步较早，比较有代表性的文献包括：Sherman和Gold在1985年首次将DEA应用于一家银行分支机构效率的评估并认为DEA有助于判断银行的效率^[1]。Jose.M.Pastor运用DEA模型测算了西班牙1993到1995年银行业技术效率和规模效率，结果表明西班牙银行业的技术无效更多的是来自于规模无效^[2]。Avkiran于1999年用DEA测算了澳大利亚银行1986到1995年的效率，

找出了银行购并与效率之间的联系^[3]。在2003年，Sathye运用DEA研究了印度银行业1997到1998年的效率，结果表明印度的私有银行效率低于国有和外资银行的效率^[4]。Sakar在2006年运用DEA测度了上市的11家土耳其银行2002年的银行效率，并且为无效率的银行提供了改进建议^[5]。

在我国，对银行业的研究起步较晚。上世纪90年代末才出现一些以理论为主的关于银行业经营效率的文章，大多缺乏实证研究。直到近十年，我国学者才开始引入在西方发展较为成熟的参数估计和非参数估计法来考察银行业效率，比较有代表性的文献包括：魏煜、王丽在2000年运用DEA方法测算了1997年12家银行的效率值，指出我国商业银行效率损失更多是由纯技术效率引起的^[6]。随后一年，张健华采用DEA方法计算了我国商业银行1997到2001年的效率，结果表明股份制商业银行的平均效率最高^[7]。秦宛顺和迟国泰分别于2001年及2006年用DEA方法测度了我国商业银行效率，认为国有商业银行较之于其他商业银行效率更低，而规模不当是他们效率低下的主要原因^[8-9]。赵旭于2002年运用DEA方法计算了1993年到1998年间我国商业银行的技术效率，认为此期间的技术效率呈波动上升趋势^[10]。郑鸣在2005年的上市银行效率比较分析中提出了DEA改进方法，从横向纵向两个方面分析银行的效率^[11]。2007年，张娜利用6家外国银行对中国商业银行2003-2005年效率进行对比分析，得出我国商业银行效率值低于国际先进银行的结论^[12]。汪洋、刘林林在2008年发表的我国国有银行和股份制银行X效率比较一文中，利用DEA方法对我国银行业2001到2006年的效率进行了详细的分析^[13]。

1.2.2 银行业市场竞争性的测度

关于对银行业市场竞争性的测度主要存在两种不同的方法：结构法与非结构法。在产业组织理论发展的初期，对市场竞争的度量是间接的用市场结构指标所反映，经常使用的指标包括集中度比率、赫芬达尔指数、基尼系数（洛伦茨曲线）等，基于这些指标的方法统称为结构法。但由于结构法指标只考虑银行数量、规模等外在市场结构性因素，因此，并不能准确测度银行业市场的竞争程度。而非结构法，将市场结构内在化，通过估计竞争价格的背离程度来度量市场内厂商的竞争行为，模型的检验结果也更加准确。主要的模型方法包括：1974年提出的Iwata模型，1982年由Bresnahan和Lau提出的BL模型，以及Panar与Rosse分

别于 1982 和 1987 年提出的 PR 模型。非结构法下对竞争的度量强调的是对银行的竞争性行为进行分析，而不是使用关于市场结构的外在信息。Iwata 模型不具有实证研究条件，仅有的一次用于银行产业的研究是 Shaffer 和 Disalvo 于 1994 年对双寡头垄断银行市场的研究^[14]。而实证研究中广泛使用的则是后两种方法。目前，PR 模型是测度银行业竞争所使用的主要方法，该模型是基于简化的银行收入函数，通过总收入对投入要素价格变动的弹性之和来反映银行竞争行为和市场竞争程度。模型构建 H 统计量，且 H 值的增大，表明竞争程度的相应提高。

较早使用 PR 模型测度银行业竞争性的是 Shaffer，他在 1982 年对美国纽约银行业市场竞争性的研究中使用的就是 PR 模型。虽然，美国银行业以崇尚竞争而著称，但是 Shaffer 对纽约银行的 H 统计量在 0.32 与 0.36 之间，反映出纽约银行业的竞争程度并不很高，相反可能更倾向于垄断一侧^[15]。随着非结构法理论的逐渐成熟，实证研究的范围也从美国等发达国家扩展到了发展中国家，样本也从单一国家发展到了跨国研究、区域经济体范围内。相比较单一国家银行业竞争性的实证研究，多国银行业市场竞争的研究起步较晚，但研究的对象分布较广，包括欧盟、前苏联国家、拉美国家等等，得到了结论也较为一致，基本业态仍然为垄断竞争，但是也有不同结论，比如 1994 年 Molyneux 等的研究表明样本期间意大利的银行就处于接近垄断的状态，而 Boutillier 等在 2004 年的研究则认为德国、法国、意大利及西班牙的银行业市场竞争性均为较高，拒绝了垄断竞争的假设。此外，跨国研究结论表明相比较小的银行，大银行的竞争性更高；相比较国际银行，本地银行的竞争程度要低一些^[16-17]。但在 2006 年 Bikker 等的研究发现现有实证研究中由于银行资产等其他规模变量包含在被解释变量中，计量结构可能会高估 H 统计量。即便如此，在他们对 1986-2005 年间 100 多个国家的样本数据进行进行分析发现 H 值为 0.5，这也说明了垄断竞争是银行业普遍存在的市场结构形式^[18]。从相关实证研究成果的统计中，可以得到一些结论，单一国家的测度结果几乎都得到银行业市场处于垄断竞争的结论，但是得到的 H 值却不尽相同。从中我们还可以得出，无论发达国家，还是发展中国家银行业的基本业态是垄断竞争，但竞争程度存在差异。

1.2.3 银行业效率、竞争及集中度关系的实证研究

与银行效率或是竞争的实证研究相比，关于银行业效率、竞争及集中度三者

关系的研究截至目前并不算多。不仅在理论方法的选择上存在较大的争议，而且其实证研究的结果也存在较大的差异。

传统 SCP 理论认为银行业的集中将损害竞争，进而垄断势力的存在将使银行获得垄断利润，进而集中将会导致高额利润。Berger 和 Hannan 于 1989 年利用 1983 年至 1985 年美国银行的数据，对银行业市场集中和利润率的关系进行了研究。通过对具有较大市场份额且效率较高的银行的非竞争性价格行为进行分离，发现这一关系可以被此类非竞争性价格行为所解释^[19]。而在 2000 年，Bikker 与 Groeneveld 估计的 H 值显示，欧盟银行业作为整体时，其市场环境是垄断竞争。尽管 1989-1996 年间欧盟银行业放松管制并推行自由化，但银行竞争度并未提高，支持传统的高集中度削弱竞争的观点^[20]。2001 年，Bikker 和 Haaf 研究了银行市场结构和竞争条件，并探求二者的关系，该文使用了非结构的 PR 模型来测定竞争指标。为了区分本地、国内和国际市场上的竞争行为，对于每个被研究的国家，其银行市场同样被划分为三类：大的跨国银行，中等银行和小的本地银行。根据 23 个国家的样本分析，竞争在本地市场表现是较弱的，在国际市场的表现则较强。通过实证研究得到结论是支持传统观点的，即集中有损竞争^[21]。此后的一年里，Bikker 和 Haaf 进一步研究银行业竞争和市场结构间的关系，并用集中指数和市场中银行数量的对数来度量竞争，用哑变量表示欧盟和非欧盟国家的回归模型进行了估计。总之，他们的发现为集中损害竞争度这一观点提供了支持性的证据^[22]。

但与此同时，也有许多实证研究结论是不同于传统的 SCP 理论的。这类研究多数认为银行业市场的竞争不依赖于市场结构的集中特征，而是依赖于市场的可竞争性等其他因素，银行业集中不能等价与有损市场竞争。Allen 和 Gale 于 2000 年提出银行业的竞争可能导致银行出现一种不好的效应，即由于银行的动机受到其使用与储户签订的债务合约的扭曲，随着竞争额加剧，银行利润减少，这会增加银行在其投资决策中冒险成分的动机。然而，在较高集中度的银行体系中，即较高盈利的银行体系中，这一扭曲可以大大的减少^[23]。在 2003 年，Stijn Claessens 和 Luc Laeven 认为虽然有许多原因表明竞争在金融部门起到作用，但是银行业的集中程度也对金融服务的产品的，金融产品的质量，创新动力起到影响。理论或者实证研究都得出金融部门的集中程度影响企业或家庭的金融服务和外

部融资的可获得性，从而影响整个经济增长，不过这一关系并不是很清晰^[24]。通过对多个国家的数据的实证研究，他们发现，对银行业的准入限制影响了银行的竞争，但是并没证据表明银行业集中与竞争呈负相关关系，相反，他们发现有事实说明越是集中的银行越具有竞争性^[24]。Claessens 与 Laeven 随后的一年又使用了与 Bikker 和 Haaf 在 2002 年所用的相似方法，对大量国家银行业的四项特征（包括：市场结构、可竞争性、行业内竞争和发展水平的竞争度量）进行回归分析，发现可竞争性（用壁垒指数来反映）而不是市场结构为决定市场竞争度的最重要因素^[25]。

此外，许多学者还考察了银行业结构与金融系统效率及稳定的关系。2004 年，Allen 和 Gale 考察了银行业竞争与金融系统稳定的关系。当考虑到金融系统的稳定性时，银行业的竞争政策就显得很复杂。竞争程度越高可能对静态效率越好，但是却不利于金融稳定。他们通过不同的模型考察二者的关系，但是得到的结论却不尽相同。在次优的情形下，集中相对于竞争可能是社会更愿意拥有的，良好的金融稳定也是社会所期待的^[26]。Barth, Caprio 和 Levine 于同一年里利用 107 国家的银行业数据对银行集中度、竞争性、银行效率、金融稳定性及进入退出壁垒之间的关系进行了研究。研究结论表明越是严格的银行业进入壁垒，银行业的效率就相应的越低，进而导致较高的边际利率及更高的人工费用支出出现；同时发现如果限制外资银行的进入，将导致银行体系趋于脆弱。该文章的结论强调：银行业的可竞争性决定了银行的效率和行业的稳定性，而不是外资银行的存在，或是银行的集中度^[27]。

虽然，一般实证研究都认为银行业竞争的提高将有助于效率的提高，但是也有不同的观点。Weill 在 2004 年研究了银行竞争和 X 效率的关系。用随机参数法估计得出的效率得分是由竞争度及一系列独立变量回归得到的，其中包括宏观因素（人均 GDP 和需求密度），中介比率（贷款/存款）和一个对应于地理位置的哑变量；发现欧盟银行业的竞争和效率存在的却是负相关的关系^[28]。同年，Demirguc Kunt, Laeven 和 Levine 利用 77 个国家的银行业数据，研究了银行业集中、管制对银行效率的影响，其中，银行效率指标以利润率来反映。他们得出的结论为：除了在具有发达金融体系和自由的经济体制的富裕国家之外，银行业的集中度与银行业的效率是负相关，而且这种负相关是显著的。此外，对于新银

行，特别是对于国外银行，进入的管制，及对银行业务的各种或明或暗的限制都与较低的银行效率相关^[29]。

综上，国外学术界对银行业效率、竞争及集中度方面展开了较为广泛的研究，但是，就现有的实证研究结论而看，对银行业效率、竞争及集中并没有得到统一而有力的结论，有些结论甚至是相互矛盾对立的。既然，国际上实证研究的结论并不统一，我们便无法从国际典型化事实中得到启示。考虑到我国银行业发展变迁的特殊历程，对我国银行业效率、竞争及集中度进行实证研究是具有重大实际意义的，这也是笔者以此作为毕业论文选题的初衷。此外，国内对银行业该领域的研究还较为单一，主要是集中在 SCP 框架下，或者基于非结构法对银行业的竞争性的测度，多数是就银行业结构、竞争与效率中的一点或两点所展开，将三者相联系的研究尚不多见。国内学者暂时只有黄隽在 2008 年曾对此进行了相对全面的研究^[30]。从某种程度上来说，这更加激发了笔者对我国银行业该类问题展开相关研究的兴趣与动力。

1.3 论文框架

综合分析以上研究的成果与不足，本文以经济学、产业组织理论、信息经济学及博弈论理论为依托，以计量经济学为工具，采用经验研究与规范研究相结合的研究方法，运用比较分析法，定性分析为辅，定量分析为主的方法进行研究。特别需要说明的是，本文对我国银行业的结构、竞争与效率展开研究与探讨，但鉴于实证研究中数据的可得性及我国银行业的实际情况，在论文模型分析及实证研究过程中，仅选取了我国 14 家所占市场份额最大的商业银行作为我国银行业的代表，来充当本文实证研究的样本。

本文各部分研究内容的具体安排如下：

第一部分：绪论。简要介绍本文的研究背景与意义，进行文献综述以及论文结构的介绍。重点是对目前存在的银行业效率与竞争、集中度方面研究的文献进行梳理，分别从理论发展、实证研究等方面对文献进行的阐述与分析。

第二部分：我国银行业发展现状分析。本章分析了转轨背景下我国银行业发展变迁的过程，对我国银行业现状及特征进行分析，并对我国银行业未来发展的趋势从产权结构、市场集中度及竞争管制等几个方面进行了探讨。

第三部分：相关理论模型：效率、竞争及集中度。本章首先对效率的内涵进行了阐述，接着梳理了效率测度方法的发展，并着重论述了前沿效率方法中的非参数 DEA 法和银行效率的分解；此外，对竞争的内涵进行了阐述，并对竞争性测度的结构法与非结构法分别进行了论述。

第四部分：我国银行业效率的实证研究。选取我国银行业所占份额最大的前 14 家银行，以 2004 年至 2009 年的数据为样本，利用 DEA 法测算出我国银行业的技术效率、配置效率与成本效率，分析了效率变化及发展趋势，区分传统四大国有银行与其余的股份制银行，对两者进行了效率的对比分析。

第五部分：我国银行业竞争性的实证研究。选取与第四部分相同的样本，通过建立适合我国银行业的非结构法 PR 面板数据模型对我国银行业 6 年内的总体竞争性进行了测度；为了考察我国银行业结构与竞争的动态关联性，根据我国银行业发展的特征及数据的可获得性，建立了测度年度竞争性的简化 PR 模型，对我国银行业 2004-2009 年的竞争水平的变化及趋势给予分析；此外，利用先前的相关数据结果，通过相关系数矩阵对我国银行业集中度、竞争度与效率三者之间的关系进行了分析。

第六部分：政策与建议。结合实证研究结果对我国银行业下一步的发展提出政策建议。

第二章 我国银行业发展现状分析

在中国经济体制改革的大背景下,中国银行业改革在建设社会主义市场经济体系的目标指导下,结合经济改革的全局需要,历经三十年的曲折历程,由“大一统”的银行格局已发展到多层次相对完整的银行体系:大型国有银行逐步上市,股份制银行羽翼渐丰,民营银行方兴未艾,外资银行蓄势待发,银行业在支持国民经济的发展等方面发挥着越来越重要的作用。中国银行体系在改革三十年的发展中形成了独特的变迁轨迹,更形象化地描述,中国银行业正经历着从最初原始的“司库”地位,演变为“政治银行”,并朝向“现代银行”的路径发展。

为了深入把握我国银行业的发展现状,接下来将从不同的角度,对我国银行业的特征进行进一步的归纳。为了切合本文的研究主题,特别是重点反映与我国银行业效率、集中度与竞争度之间存在关联的银行业特征,本文将选取产权结构、产业集中度、及政府管制政策等几个方面作为银行业产业组织特征的核心考察对象,进行统计分析。

2.1 我国银行业现阶段的特征分析

2.1.1 我国银行业的产权结构特征

产权理论明确指出,产权归属(公有产权与私有产权)及产权明晰程度对于企业的效率具有决定性作用。大量的转轨研究表明,公有产权和产权不明晰容易导致消极怠工、道德风险、预算软约束等动态治理困境。因此,产权问题对于我国银行业的效率将会产生重大影响,对其特征进行归纳将有利于后续章节的实证研究设计。从上文关于银行业变迁历程回顾可以看出,目前我国四大国有商业银行已经完成了股份制改造,股权结构趋于多元化。除四大国有控股商业银行之外,其他商业银行的股权也实现了多元化配置,比如民生银行在成立之初就是民营资本投资的全国性股份制商业银行。

我国银行业当前的产权结构特征是国家控股的多元化股权结构,下面对我国传统四大国有银行的股权结构进行分析。表 2.1 给出了中国工商银行、中国银行、中国建设银行及中国农业银行截止 2011 年底的前五名股东持股情况。

Degree papers are in the "[Xiamen University Electronic Theses and Dissertations Database](#)". Full texts are available in the following ways:

1. If your library is a CALIS member libraries, please log on <http://etd.calis.edu.cn/> and submit requests online, or consult the interlibrary loan department in your library.
2. For users of non-CALIS member libraries, please mail to etd@xmu.edu.cn for delivery details.

厦门大学博硕士论文摘要库