

# 中国商业银行竞争力实证分析

刘 金

**摘要** 本文以实证的方法,对中国主要商业银行,与国外主要商业银行进行竞争力方面的对比,在流动性指标、盈利性指标、风险防范资本指标、银行规模指标和人员文化层次指标5个方面进行分析,并提出4个简要的对策,以便为中国商业银行的竞争力提高贡献微薄之力。

**关键词** 商业银行 竞争力 指标 分析 比较

**中图分类号:**F830.33 **文献标识码:**A **文章编号:**1006-1894(2000)05-0014-05

随着中国入世的临近,中国的金融业特别是其中的银行业无疑会面临机遇和挑战。如何确保我国商业银行在国际竞争中立于不败之地,成为一个紧迫的课题。本文试以实证的方法,对中国主要商业银行,与国外主要商业银行进行竞争力方面的对比,以期找出差距和不足。

下面主要从流动性指标、盈利性指标、风险防范资本指标、银行规模指标和人员文化层次指标5个方面进行框定,展开对中国商业银行的竞争力分析。

## 一、我国商业银行的分类

本文从商业银行的资本来源以及商业银行与政府的密切程度出发,对我国商业银行进行分类。第一类:包括工、农、中、建4家国有商业银行。其资本全部由国家投入,与中央政府关系最为密切。第二类:交行。资本主要由国家投入,与中央政府关系很密切。第三类:中信实业银行和中国光大银行。其资本主要由国家投入,与中央政府关系较为密切。第四类:浦发行、深发行、广发行和福建兴业银行。其资本主要由地方投入,与地方政府关系密切。第五类:招商银行、华夏银行和中国民生银行。其资本主要由企业投入,受政府干预小。

从表1可以看出,第一类商业银行资产总额最大,全国各地机构数最多,受中央政府干预最多,影响力也最大。从资产总额上看,第二类次之,第四类再次之,第三类又次之,第五类最小,影响力也最小。但从盈利情况看,第三类银行最好,资本收益率平均为19.72%;其次为第五类,为18.25%;第四类为16.72%;第二类为12.36%;而第一类最差,平均只有2.62%。

现在我们从各类银行中选出一个代表银行,然后结合国外银行进行各项指标的对比,分析其竞争力状况。综合考虑资产规模和盈利状况,第一类我们选出中国银行作为代表,第二类代表为交通银行,第三类为光大银行,第四类为浦发银行,第五类为招商银行。

表 1 1997 年中国商业银行分类

| 类别  | 银行名称   | 资产总额(亿元)  | 资本收益率(%) | 机构情况               |
|-----|--------|-----------|----------|--------------------|
| 第一类 | 中国工商银行 | 40 489.22 | 2.11     | 全国各地有 41 990 个机构   |
|     | 中国农业银行 | 15 739.47 | 1.33     | 全国各地有 63 676 个机构   |
|     | 中国银行   | 22 317.14 | 4.49     | 全国各地有 15 251 个机构   |
|     | 中国建设银行 | 16 817.59 | 2.54     | 全国各地有 32 787 个机构   |
| 第二类 | 交通银行   | 4 042.63  | 12.36    | 89 个城市有分行, 6 个海外机构 |
| 第三类 | 中信实业银行 | 1 258.19  | 19.70    | 14 个城市有分行, 179 个网点 |
|     | 中国光大银行 | 609.20    | 19.73    | 16 个城市有分行, 99 个网点  |
| 第四类 | 浦东发展银行 | 825.61    | 23.40    | 28 家分支行, 140 个网点   |
|     | 深圳发展银行 | 317.99    | 25.38    | 7 个城市有分支行, 114 个网点 |
|     | 广东发展银行 | 859.82    | 7.91     | 7 家分行, 273 个网点     |
|     | 福建兴业银行 | 290.57    | 10.20    | 3 个城市有机构, 219 个网点  |
| 第五类 | 招商银行   | 1 190.50  | 26.77    | 15 个城市有分行, 166 个网点 |
|     | 华夏银行   | 401.32    | 11.78    | 15 个城市有分支行, 55 个网点 |
|     | 中国民生银行 | 182.80    | 16.20    | 5 家分行, 12 家支行      |

资料来源:《中国金融年鉴》(1998)

## 二、各项竞争力指标对比分析

### (一) 流动性指标分析

流动性反映银行以合理价格获取可用资金的能力,我们选取现金资产比率和存贷比率进行比较。

**1. 现金资产比率(现金资产/资产总额)** 现金资产包括库存现金、在央行存款、同业存放款以及托收中现金等项目。一般认为,该比率能够反映商业银行应付日常提存、结算以及法定准备金要求而产生的流动性需求能力。各银行的现金资产比率见表 2。

表 2 现金资产比率(%)

| 年份   | 中国银行  | 交通银行  | 光大银行  | 浦发银行  | 招商银行  | 花旗银行 | 汇丰银行 | 大通银行  |
|------|-------|-------|-------|-------|-------|------|------|-------|
| 1996 | 31.70 | 34.00 | 12.00 | 26.90 | 16.40 | 5.75 | 7.83 | 10.40 |
| 1997 | 32.16 | 33.77 | 12.14 | 35.69 | 23.16 | 6.17 | 7.91 | 9.70  |
| 1998 | 28.36 | 27.70 | 11.90 | 25.36 | 18.10 |      |      |       |

资料来源: 1. 中资银行 1996、1997 年数据根据《中国金融年鉴》(1998), 1998 年数据根据各银行的年报宣传册计算得出。

2. 外资银行的数据来自《欧洲货币》(1998); Federal reserve bulletin, domestic financial statistics, December, 97/98. CITICORP ANNUAL REPORT 97/98.

从表 2 可以看出: 第一, 我国各商业银行的现金资产比率普遍高于国外银行, 这说明国内银行与外资银行相比, 头寸调度和资金清算效率低。主要原因在于我国银行法定准备率高, 资金清算系统电子化程度低。第二, 国内银行的现金资产比率呈现出大型银行高, 小型银行低的特点。原因在于, 大型银行较之小型银行受信贷规模约束大, 在非现金资产运用方面更加谨慎。

**2. 存贷比率(贷款余额/存款余额)** 该指标是表明银行资产流动性的一个重要指

标,其值越高,表明银行的流动性越差,因为相对于稳定的资金来源而言,银行贷款过多,则银行可用资金越少;但同时,这个指标也不能太低,因为过度流动性的机会成本极大。各银行的存贷比率见表3。

表3 存贷比率(%)

| 年份   | 中国银行  | 交通银行  | 光大银行  | 浦发银行  | 招商银行  | 花旗银行  | 汇丰银行 | 大通银行 |
|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|------|------|
| 1996 | 83.38 | 67.57 | 77.63 | 70.89 | 79.46 | 109.3 | 97.3 | 89.2 |
| 1997 | 82.66 | 67.11 | 73.56 | 65.70 | 67.13 | 104.7 | 92.6 | 88.0 |
| 1998 | 82.43 | 65.12 | 70.60 | 63.20 | 63.20 |       |      |      |

资料来源:同表2。

从表3可以看出,我国大型商业银行的存贷比率高于小型银行,但比之国外银行,仍然显得不够(花旗银行出现了超贷现象)。原因在于,我国大型银行受政府影响大,过多地承担了给国有企业贷款的“义务”,而小型银行与政府关系相对不密切,基本可以根据市场从自己意愿出发行事,从而贷款少。外资银行的这一指标高的原因在于这些银行完全主宰自己,以利润最大化为目标,尽量压缩非盈利资产,贷款规模大。同时,外资银行该指标高的原因还与其奉行积极的流动管理策略有关。另外,中资银行和外资银行的存贷比率都呈现出下降趋势,原因在于国外和国内都一直在降息,居民存款偏好减弱,但国外由于金融危机,国内坏帐呆帐问题困扰,风险防范意识增强,“惜贷”心理加大,贷款较之存款下降更大。

## (二) 盈利性指标分析

盈利性是指商业银行谋取利润最大化的行为。为使不同规模银行之间具有可比性,本文选取了资本收益率和资产收益率两个相对指标进行分析。

**1. 资本收益率比较** 具体数据见表4。一般企业的股权收益率都要高于市场平均利率,外资银行也不例外,均超过15%。但我国4大国有商业银行的代表却只有5%左右,而且在外资银行资本收益率普遍提高的同时,不升反降,中型的交通银行也是在逐年下降,令人担忧。相比之下,小型的商业银行在这方面表现不俗,不仅没有落后,反而超过国外银行。主要原因在于小银行负担少,加上股份化,使得法人治理结构合理,业绩也好。

表4 资本收益率(%)

| 年份   | 中国银行 | 交通银行 | 光大银行 | 浦发银行 | 招商银行 | 花旗银行 | 汇丰银行 | 大通银行 |
|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| 1996 | 5.32 | 18.7 | 25.0 | 88.2 | 25.4 | 20.3 | 24.5 | 18.6 |
| 1997 | 4.49 | 16.7 | 39.3 | 46.4 | 26.8 | 21.1 | 24.7 | 19.2 |
| 1998 | 4.62 | 12.7 | 35.4 | 43.2 | 29.5 |      |      |      |

资料来源:同表2。

**2. 资产收益率** 具体数据见表5。资产收益率是银行税后利润同资产总额的比率,反映银行资产的获利能力。商业作为经营商品的特殊企业,其资产收益率一般比较低,平均在2%以下。一般情况下,大银行由于资金实力雄厚,可以薄利多销,提供较为“便宜”的资金,故其资产收益率会比中小银行小一些。从表5看,4大国有商业银行的代表行——中国银行的这一指标与国外银行相比差距比较大,交通银行与国外银行相比差距就小一些。而小型的国内银行这一指标与国外相比并不逊色,而且还有超过的势头。

表5 资产收益率(%)

| 年份   | 中国银行 | 交通银行 | 光大银行 | 浦发银行 | 招商银行 | 花旗银行 | 汇丰银行 | 大通银行 |
|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| 1996 | 0.25 | 0.91 | 1.49 | 1.36 | 1.77 | 1.84 | 2.01 | 1.57 |
| 1997 | 0.17 | 0.63 | 1.8  | 0.8  | 1.63 | 1.92 | 2.00 | 1.43 |
| 1998 | 0.1  | 0.3  | 1.83 | 0.98 | 1.82 |      |      |      |

资料来源:同表2。

### (三) 风险防范资本指标分析

对于银行这样特殊的金融企业而言,最重要的莫过于安全了。而安全性主要指商业银行在经营管理中通过防御和降低经营风险、减少资金损失、努力保全资产和负债的能力。安全性指标中,最主要的是风险防范指标。本文通过分析资本充足率(资本总额/加权风险资产总额)和自有资本率(自有资本/资产总额)来比较各个银行抵御风险的能力。具体数据见表6。

表6 风险防范资本指标(%)

|       | 中国银行 |       | 交通银行 |      | 浦发银行 | 中信银行 |      | 花旗银行  | 汇丰银行 | 大通银行 |
|-------|------|-------|------|------|------|------|------|-------|------|------|
|       | 1997 | 1998  | 1997 | 1998 | 1997 | 1997 | 1998 | 1998  | 1998 | 1998 |
| 资本充足率 | 5.52 | 10.40 |      |      |      | 5.84 | 6.32 | 11.40 | 13.6 | 12.0 |
| 自有资本率 | 2.78 | 4.92  | 5.7  | 5.3  | 4.8  | 5.53 | 6.05 | 9.06  | 8.2  |      |

资料来源:1.1997年数据来源于《中国金融年鉴》(1998)。

2.1998年数据来源于The Banker, July, 1999. Top 1 000 World Banks.

(注:光大银行的数据没有,以中信实业银行的数据代替。第五类代表银行——招商银行的数据缺,而且没有替代数据,故省略。)

从表6可以看出,国内银行的资本充足率和自有资本率都比较低,但两个指标1997~1998年呈现出递增的趋势,说明我国的银行风险防范意识在逐步加强。原因在于,为核销部分呆帐坏帐,我国于1998年8月发行2700亿元人民币特别国债用于补充银行自有资本,提高了国有银行的资本金水平和抗风险能力。但仅靠财政的支持来提高这两个指标只是权宜之计,必须采取改善内部管理的方式来最终提高资本充足率和自有资本率。

### (四) 银行规模指标比较

一般认为,资产和资本是银行实力的象征和信誉的保证。从绝对额来看,工、农、中、建4家银行1999年排名都在全球100家大银行之列。股份制银行中,交通银行和招商银行也进入了300强。具体的数据对比见表7。

表7 银行规模比较(百万美元)

|      | 中国银行    | 交通银行   | 光大银行  | 浦发银行   | 招商银行   | 花旗银行    | 汇丰银行    |
|------|---------|--------|-------|--------|--------|---------|---------|
| 资产总额 | 305 638 | 54 319 | 7 358 | 11 307 | 14 738 | 668 641 | 473 612 |
| 资本总额 | 11 246  | 2 824  | 674   | 555    | 876    | 31 614  | 27 392  |

资料来源:1.《中国金融年鉴》(1998)。

2. The Banker 1999.

从表7可以看出,我国银行在规模上尚可以与国外银行抗衡。

### (五) 人员文化层次比较

商业银行不仅是一个资本密集型行业,而且是一个知识密集型行业。特别是在当今知

识经济的时代,高素质金融人才的多寡已经是决定一个银行能否立于不败之地的主要决定因素。由于国外学历层次与国内明显不同,因此和国外银行在这方面进行比较意义不大,下面表8主要对国内4家代表银行的人员文化层次作一比较。

表8 人员文化层次比较(%)

| 项目  | 中国银行 | 交通银行 | 光大银行  | 华夏银行  |
|-----|------|------|-------|-------|
| 博士生 | 0.4  | 0.02 | 0.45  | 0.32  |
| 硕士生 |      | 0.9  | 7.08  | 5.20  |
| 本科生 | 12.8 | 16.9 | 35.18 | 27.39 |
| 专科生 | 35.4 | 38.9 | 43.61 | 41.64 |
| 中专生 | 20.7 | 21.1 | 7.98  | 14.26 |

资料来源:《中国金融年鉴》(1999)。

从表8我们可以看出,国有商业银行在高学历人员比重上明显不及中小商业银行,原因主要在于小银行用人机制灵活,吸引了众多人才。员工结构的优化无疑有利于银行的长远发展,从外资银行在华分支机构在国内高校招聘来看,外资银行由于其优厚的待遇和灵活的管理,其人力资源远远优化于中资银行。

### 三、认识与对策

对国内外商业银行的诸多竞争力指标进行对比和分析后,为提高国内商业银行的竞争力,可以从以下几方面着手:

**1. 国有商业银行的股份化** 从上面的对比看,国有商业银行之所以在很多指标上落后,一方面是由于政府管得过多,负担过重,另一方面是没有实现股份化,没有稳定清晰的法人治理结构,管理不善。因此,笔者认为,可以由4大国有商业银行选定条件成熟的省份,以省级银行为起点进行自上而下的股份化改造,然后在各个总行进行股份化改造,变“统一管理,逐级核算,三级经营”为“各自管理,各自经营,各自核算,网络连锁”。

**2. 大银行应走全能型“金融超级市场”的路子,小银行应走精品型的“金融专卖店”模式** 使得中国的银行体系既有“航空母舰”式的大银行,也有善于捕捉机会的小银行,为大银行的改革提供思路。最近交通银行和中国银行通过全面合作的协议,应该说是我国银行并购的雏形。随着银证分业的逐步取消,我国全能型的大银行也会随之出现。

**3. 改革用人制度** 一方面要在现有的基础上提高高素质金融人才的待遇,留住和吸引高层次人才,另一方面要加强培训,提高现有员工的素质,提高银行的竞争力。

**4. 加大金融创新的力度和发展网上银行的速度** 金融创新是银行业进步的源泉,加快新的金融品种的开发会使银行利润增长。而由于银行业是一个服务性行业,与人们生活有着千丝万缕的联系。电子商务正在使人们的生活发生显著的变化,如果我国商业银行不及时参与和推动电子商务的发展,不尽快向全社会提供可靠的网上银行服务,必将在竞争中陷于尴尬的境地。

(作者单位:上海对外贸易学院)