

# 吉林省中小金融机构及其经营效率的实证分析<sup>①</sup>

董竹 孙婷 赵振全

(吉林大学商学院, 吉林 长春 130012)

**摘要:** 本文在分析了吉林省中小金融机构的数量、网点分布、发展规模和业务收入水平等方面后, 利用因子分析方法对吉林省中小金融机构的经营效率进行了分析。结果显示吉林省的中小金融机构比国有银行的运行效率高, 但不同的中小金融机在效率方面还存在着盈利能力不足, 不良贷款率较高, 风险较强等问题。

**关键词:** 中小金融机构; 因子分析; 经营效率

**中图分类号** F830

## Empirical Analysis of Small and Medium-sized Financial Institutions and the Operating Efficiency in Jilin Province

**Abstract:** In this paper, the number of small and medium-sized financial institutions、the distributions、the development level and the income level in Jilin Province are analyzed firstly, then the operating efficiency analyzing is processed by means of the factor analysis method. The result shows that the small and medium-sized financial institutions operating efficiency is high, but there are still some problems such as insufficient earning ability、high rate of bad loan and high risk.

**Key words:** Small and Medium-sized Financial institution; Factor Analysis; Operating Efficiency

### 引 言

经过 20 多年的改革, 吉林省基本上形成了以国有大银行为主体、其它类型金融机构并存的多元化金融组织结构体系。但是相对于其他发达省份地区如浙江和广东来说, 吉林省金融机构增长速度明显低于这些地区, 尤其是中小金融机构, 近些年发展缓慢, 差距不断加大, 而且金融风险也明显高于这些地区。

### 1 省中小金融机构的发展现状

截至 2006 年底, 吉林省银行业中小金融机构有五类, 共有营业网点 2446 个, 从业人员 39643 人。第一类为股份制商业银行, 包括光大银行和浦东发展银行; 第二类为城市商业银行, 共两家即长春市商业银行、吉林市商业银行; 第三类为非银行金融机构, 包括两家信托投资公司即吉林省信托投资有限公司、吉林泛亚信托投资有限公司; 两家财务公司即一汽财务有限公司、吉林森林工业集团财务有限责任公司; 以及一家邮政储蓄; 第四类为城市信用社, 全省共有辽源、四平、通化、白山和东源 5 家城市信用社; 第五类为农村信用社, 全省共有法人机构 95 个, 营业网点 1820 个。

#### (一) 中小金融机构的数量

---

<sup>①</sup> 本文系吉林省社会科学基金项目的成果, 项目编号: 2007044。

目前吉林省中小金融机构在数量和规模上都相对较小，从数量上来看，全国 12 家股份制商业银行只有 2 家在长春设立了分支机构，全国有城市商业银行 113 家，吉林省只有长春市商业银行和吉林市商业银行两家；从资产规模来看，吉林省中小金融机构资产总额为 1995.7 亿元，占全省银行业金融机构资产总额的 31.4%，占全国银行业金融机构资产总额的比例不足 0.5%（详细数据见表 1），而与发达地区相比也是相差悬殊（表 1 与表 2 对比）。

表 1 2006 年吉林省中小金融机构情况

| 机构类别    | 机构个数（个） | 从业人数（人） | 资产总额（亿元） |
|---------|---------|---------|----------|
| 股份制商业银行 | 9       | 325     | 144.1    |
| 城市商业银行  | 199     | 4533    | 381.7    |
| 城市信用社   | 223     | 4732    | 196.5    |
| 农村信用社   | 1820    | 24564   | 714.7    |
| 财务公司    | 2       | 244     | 112.2    |
| 信托投资公司  | 2       | 138     | 72       |
| 邮政储蓄    | 1091    | 5107    | 374.5    |
| 合计      | 2446    | 39643   | 1995.7   |

数据来源：中国银行业监督管理委员会吉林监管局与《2007 年吉林统计年鉴》整理所得

表 2 浙江、广东 2006 年中小金融机构情况

| 地区 | 机构个数（个） | 从业人数（人） | 资产总额（亿元） |
|----|---------|---------|----------|
| 浙江 | 6257    | 70027   | 13593    |
| 广东 | 9648    | 109806  | 19545    |

数据来源：中国人民银行 2006 年金融运行报告整理所得

从表 1 和表 2 的对比中，我们看到 2006 年吉林省中小金融机构的机构个数仅为 2446 个，而同期的浙江、广东的中小金融机构个数分别达到 6257 和 9648 个；在从业人数方面，浙江省中小金融机构有 70027 人，广东省中小金融机构从业人数更是超过万人，达到 109806 人，而吉林省从业人数仅为 39643 人，与浙江省和广东省相比分别差了 30384 和 70163 人；2006 年吉林省中小金融机构的资产总数为 1995.7 亿元，这个数值仅为同期浙江省的 15%、广东省的 10.2%。

## （二）网点分布

另外吉林省中小金融机构主要分布在大中城市。如光大银行、浦东发展银行全部营业网点只分布在长春市；两家城市商业银行长春市商业银行和吉林市商业银行的营业网点均分布在吉林省各城市市区；非银行金融机构的注册地也全部都在长春市；5 家城市信用社分布较集中于市区。在中小金融机构中，只有农村信用社分布较为普遍，现已成为县域金融机构的主力军。在这种格局下，由于国有大银行信贷政策门槛高，中小企业和农民难以获得银行信贷支持，长期下去，中小企业和农民会加重对民间资本的依赖。但是，民间资本缺乏有效监督，会在一定程度上削弱国家宏观调控的效果；而且民间资本缺乏法律、法规作保障，对社会的稳定也会产生一定的影响，如果再不采取有效的措施，将不利于吉林省的经济发展。

近几年，吉林省中小金融机构虽然也在不断发展，但其结构形式依然相对单一。在内部组织结构上，大部分中小金融机构采取传统的组织结构形式，普遍实行一级管理，两级经营的形式。这种经营管理模式和组织结构模式主要是对以前国有大银行的沿袭，没能体现出市场化运作的效能。

（三）发展规模

从吉林省中小金融机构的发展来看，不同层次的金融机构发展效率存在较大差异，图 1、2、3 描述了 2006 年五类中小金融机构在资产规模、存款余额、贷款余额三个方面所占的不同市场份额。通过对比，我们发现两家股份制商业银行发展较为缓慢，截至 2006 年底，资产总额为 144.1 亿元，各项存款余额为 132.27 亿元，各项贷款余额为 74.99 亿元，仅实现 3612 万元的利润；城市商业银行近三年来各项业务获得了较快的发展，机构数虽然只占银行类中小金融机构的 8.3%，从业人数也仅占总人数的 11.4%，但实现的账面利润却占至 25%；非银行金融机构形成了一定的规模，经营状况有所改善，经营实力不断增强，2006 年底，资产总额为 558.7 亿元，存款余额为 462.53 亿元，贷款余额为 452.7 亿元；农村信用社在资产规模、盈利能力和经营管理上表现突出：资产总额达 714.7 亿元，各项贷款余额达 426.94 亿元，各项存款余额 607.18 亿元，全年盈利 8.2 亿元；城市信用社近几年表现为规模小、盈利能力差、经营管理水平不高，在全省中小金融机构中处于弱势。

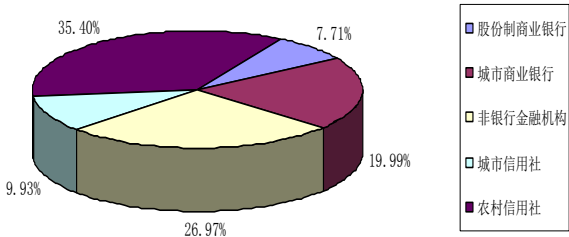


图 1 2006 年吉林省中小金融机构资产总额比较

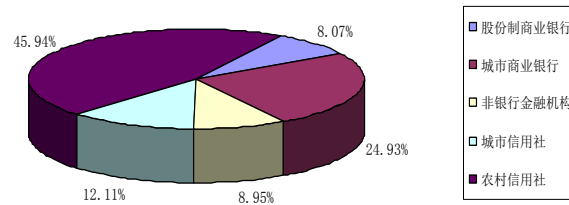


图 2 2006 年吉林省中小金融机构存款份额比较

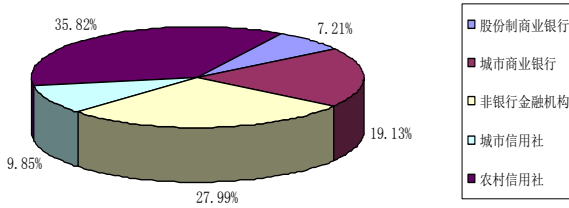


图 3 2006 年吉林省中小金融机构贷款份额比较

#### （四）业务收入情况

这几年，吉林省中小金融机构在业务上仍主要为传统的资产负债业务，市场份额较低（见图 4，与吉林省境内的国有大银行相比），营利模式比较单一，对收益率可观、且风险相对较低、已经成为商业银行新的利润增长点的中间业务，没有大力开发和拓展。业务种类单一，一方面导致吉林省中小金融机构难以满足客户高效、快捷、多样化的金融业务需求，丧失了增加低成本存款的渠道，削弱了竞争能力；另一方面，单纯依靠存贷利差创造利润，使得吉林省中小金融机构缺少新的利润增长点，尤其是在当前国家以支持国有企业改革和发展为重点的政策背景下，存贷款利差不可能很大。针对当前业务仍主要为传统的资产负债业务，中间业务绝对收入额及其占营业收入比例很低的现状，吉林省中小金融机构也只做了少量的业务拓展工作，开办了一些中间业务，但是主要都为传统的低附加值中间业务，而高附加值产品创新能力不足。可以说，吉林省中小金融机构在中间业务产品开发方面，表现为借鉴多、原创少，被动创新多、主动创新少，缺少品牌产品。

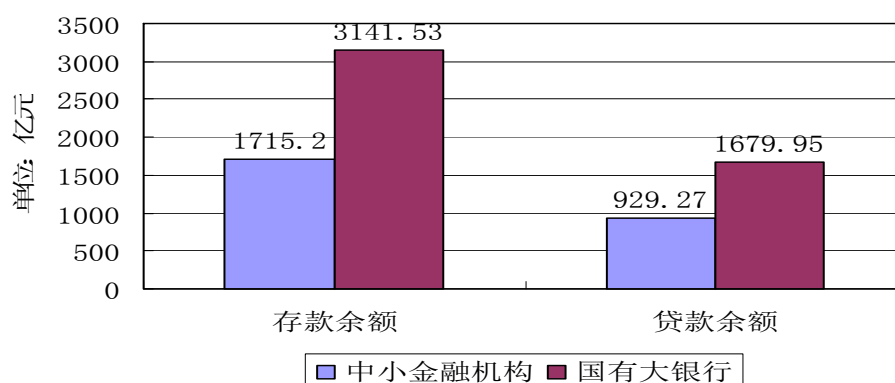


图 4 2006 年吉林省中小金融机构与国有大银行市场份额对比

## 2 对吉林省中小金融机构的效率的实证分析

鉴于上述分析，本文选用 1931 年 Thurstone 提出的因子分析方法。由于影响金融机构经营效率的因素很多，既有规模等可量化指标，也有管理有效性等非量化指标，彼此之间存在程度不同的关联性。选用这种方法一方面可以尽可能多地覆盖影响因素，又不至于因素太多而使分析过于复杂；另一方面，该方法只需要截面数据，所以也弥补了中小金融机构数据披露时间短的缺陷。

#### （一）数据采集与参数的确定

本文采用的数据样本为光大银行长春分行、长春市商业银行、吉林市商业银行、城市信用社、农村信用社以及吉林省境内的国有大银行共 10 家金融机构 2006 年的截面数据，选取的指标为资产利润率 X1、资本利润率 X2、人均利润 X3、不良贷款率 X4、资产流动比率 X5、资产增长率 X6、人均存款 X7、存贷比率 X8、总贷款比总资产 X9，相关数据见表 3（银行名称采用简称）。

表3 2006年吉林省不同规模金融机构经营效率指标

| 指标<br>银行 | 资产<br>利润<br>率(%) | 资本利<br>润率<br>(%) | 人均利<br>润 万<br>元 | 不良贷<br>款率<br>(%) | 资产流<br>动比率<br>(%) | 资产增<br>长率<br>(%) | 人均<br>存款<br>(万元) | 存贷<br>比率<br>(%) | 总贷款<br>比总资<br>产(%) |
|----------|------------------|------------------|-----------------|------------------|-------------------|------------------|------------------|-----------------|--------------------|
| 光大银行长春分行 | 0.48             | 118.63           | 22.03           | 32.43            | 3.87              | 1.3              | 4286.13          | 48.78           | 46.44              |
| 长春市商业银行  | 0.98             | 11.82            | 8.43            | 1.04             | 27.56             | 11.5             | 751.39           | 72.2            | 63.3               |
| 吉林市商业银行  | 0.96             | 16.51            | 7.91            | 2.41             | 52.65             | -5.5             | 762.48           | 56.81           | 57.2               |
| 城市信用社    | 0.52             | 15.25            | 2.15            | 5.35             | 58.73             | -25.3            | 36.77            | 64.13           | 57.25              |
| 农村信用社    | 1.18             | 28.15            | 3.46            | 12.44            | 38.46             | 20.27            | 256.02           | 70.3            | 61.52              |
| 建行       | 0.33             | -78.63           | 2.45            | 3.06             | 10.18             | -2.5             | 713.77           | 46.38           | 51.4               |
| 工行       | -0.37            | 85.2             | -2.93           | 11.69            | 9.14              | 0.56             | 769.76           | 42.23           | 46.6               |
| 中行       | 0.23             | -119.45          | 2.64            | 9.29             | 11.75             | 1.02             | 1115.85          | 52.38           | 48.6               |
| 农行       | -6.7             | 23.91            | -26.7           | 56.5             | 5.79              | -0.59            | 491.5            | 63.47           | 78.9               |
| 交行       | 0.91             | 137.92           | 15.38           | 2.3              | 44.27             | 16.37            | 1617.78          | 50.37           | 52.83              |

数据来自中国银行业监督管理委员会吉林监管局相关银行的2006年年报整理所得

注：①指标含义：资产利润率=（利润总额/资产平均占有额）×100%；资本利润率=净利润/资本总额；人均利润=利润总额/职工人数；不良贷款率=（次级类贷款+可疑类贷款+损失类贷款）/各项贷款×100%；资产流动比率=流动资产/流动负债；资产增长率=（本期总资产-上年同期总资产）/（上年同期总资产）×100%；人均存款=存款/职工人数；存贷比率=存款/贷款；总贷款比总资产=贷款/资产总额。

②指标的选取理由是：资产利润率越高，表明银行的资产利用效益越好，整个银行盈利能力越强，经营管理水平越高；资本利润率反映银行全部资金的获利能力；人均利润反映了银行盈利能力；不良贷款率反映了银行信用管理的效果；资产流动比率是衡量银行偿还短期负债能力的指标；资产增长率反映出银行的成长性；存贷比反映了资产总额的周转速度，周转越快，反映利用效果越好，销售能力越强；总贷款比总资产反映了银行资产状况。

## （二）实证结果分析

根据表3数据，计算过程借助于SPSS10.0软件在计算机上进行操作。首先将各项评价指标的原始数据进行标准化，之后建立变量的相关系数矩阵R的特征值及贡献率(见表4)。

由表4可知,变量的相关系数矩阵有三大特征根，即3.476、2.337和1.484，它们一起解释了银行效率指标标准差的81.081%(累计贡献率)。这意味着前三个成分显示了原始数据所提供的足够信息(累计贡献率>80%即可)。同时，基于过程内特征根大于1的原则(在这里，第三个特征根1.484系统默认其符合要求)，主因子分析过程相应提取三个主成分F1、F2、F3。

表4 相关系数的特征值和贡献率

| 变 量 | 初始因子 F1-F9 |        |        | 选取主因子 F1-F3 |        |        |
|-----|------------|--------|--------|-------------|--------|--------|
|     | 特征值        | 贡献率%   | 累计贡献率% | 特征值         | 贡献率%   | 累计贡献率% |
| 1   | 3.476      | 38.625 | 38.625 | 3.476       | 38.625 | 38.625 |
| 2   | 2.337      | 25.972 | 64.597 | 2.337       | 25.972 | 64.597 |

|   |       |        |        |       |        |        |
|---|-------|--------|--------|-------|--------|--------|
| 3 | 1.484 | 16.484 | 81.081 | 1.484 | 16.484 | 81.081 |
| 4 | .947  | 10.520 | 91.600 |       |        |        |
| 5 | .558  | 6.202  | 97.802 |       |        |        |
| 6 | .119  | 1.326  | 99.128 |       |        |        |
| 7 | .066  | .737   | 99.865 |       |        |        |
| 8 | .011  | .124   | 99.989 |       |        |        |
| 9 | .001  | .011   | 100    |       |        |        |

其次，对提取的三个主因子分量 F1、F2、F3 建立原始因子载荷矩阵，然后对其进行结构调整简化，得出方差最大正交旋转矩阵(见表 5)，由此我们得到三个主因子模型：

$$F1=0.911*X1+0.222*X2+0.934*X3-0.714*X4+0.247*X5+0.127*X6+0.453*X7-0.422*X8-0.869*X9$$

$$F2=-0.360*X1-0.352*X2-0.036*X3-0.617*X4+0.800*X5-0.138*X6-0.768*X7+0.620*X8+0.262*X9$$

$$F3=0.241*X1+0.693*X2+0.241*X3+0.175*X4+0.262*X5+0.637*X6+0.232X7+0.498*X8+0.371*X9$$

表 5 正交旋转后的因子载荷矩阵

| 矩 阵<br>变 量 | 主 成 分  |        |       |
|------------|--------|--------|-------|
|            | F1     | F2     | F3    |
| X1         | . 911  | -. 360 | . 241 |
| X2         | . 222  | -. 352 | . 693 |
| X3         | . 934  | -. 036 | . 241 |
| X4         | -. 714 | -. 617 | . 175 |
| X5         | . 247  | . 800  | . 262 |
| X6         | . 127  | -. 138 | . 637 |
| X7         | . 453  | -. 768 | . 232 |
| X8         | -. 422 | . 620  | . 498 |
| X9         | -. 869 | . 262  | . 371 |

同时,我们可以根据指标值按正交载荷阵中高载荷分为三类。由表 5 可知，第一个主因子在 X1、X3、X4、X9 上有较大的载荷，其中 X1 和 X3 是衡量银行盈利效率的核心指标，而 X4 和 X9 反映了银行资产质量，因此 F1 反映了盈利性和资产管理性；第二个主因子在 X5、X7、X8 上有较大的载荷，其中 X5 和 X8 充分反映了银行资产的流动性，因此可以称 F2 为风险因子；第三个主因子在 X2、X6 上有较大的载荷，可以评价银行的潜在发展能力。

最后，我们以各主因子的信息贡献作为权数得出综合因子模型：

$$F=0.38625*F1+0.25972*F2+0.16484*F3$$

如表 6 所示，计算得出 10 家样本银行效率的综合得分及排序：

表 6 吉林省 10 家不同规模金融机构因子评分及排序

| 金融机构     | 因子得分     |    |          |    |          |    | 总得分   |    |
|----------|----------|----|----------|----|----------|----|-------|----|
|          | F1       | 排名 | F2       | 排名 | F3       | 排名 | F     | 排名 |
| 光大银行长春分行 | -.19319  | 9  | -1.69129 | 9  | 1.52733  | 1  | -0.23 | 6  |
| 长春市商业银行  | .39147   | 4  | 1.03653  | 2  | .49370   | 4  | 0.51  | 2  |
| 吉林市商业银行  | .71312   | 2  | .44509   | 5  | -.30175  | 6  | 0.31  | 4  |
| 城市信用社    | .62640   | 3  | .78720   | 3  | -1.07024 | 8  | 0.23  | 5  |
| 农村信用社    | .28660   | 5  | 1.25330  | 1  | .74931   | 3  | 0.58  | 1  |
| 建 行      | .18073   | 6  | -.80832  | 7  | -1.23317 | 10 | -0.39 | 9  |
| 工 行      | -.15895  | 8  | -1.00543 | 8  | -.26535  | 5  | -0.37 | 8  |
| 中 行      | .13043   | 7  | -.73594  | 10 | -1.14708 | 9  | -0.37 | 8  |
| 农 行      | -2.69094 | 10 | .68525   | 4  | -.06225  | 7  | -0.79 | 10 |
| 交 行      | .71434   | 1  | .03361   | 6  | 1.30951  | 2  | 0.51  | 2  |

### 3 结论

从整体上看，吉林省中小金融机构经营效率的综合得分要好于国有大银行，而国有大银行中只有交通银行经营效率表现不俗，这其中主要是由于国有大银行历史遗留问题比较严重，同时我们也要看到国有大银行经过几年的商业化改革已经初见成效，其不良贷款比率有所下降，资产质量也有所提高。总体来说吉林省中小金融机构在经营管理各方面比较符合市场要求，经营效率要高于国有大银行。

但是，吉林省中小金融机构在经营效率方面仍然存在许多不足的地方：比如从 F1 排名来看，光大银行长春分行在盈利性、资产管理方面做得很差，资产利润率较低，不良贷款比率更是高达 32.43%。农村信用社的不良贷款也偏高，人均利润较低；从 F2 排名来看，吉林市商业银行和光大银行长春分行在风险控制上都排在中间靠后的位置，也就是说其资产周转速度、短期负债偿还能力都有待提高；从 F3 排名来看，城市信用社和吉林市商业银行的未来发展潜力都较小，而光大银行长春分行的发展潜力最高。

因此，我们现在应该针对吉林省中小金融机构最突出的问题给予足够的重视。对光大银行长春分行和农村信用社来说，降低不良贷款率和提高资产质量是当务之急；吉林市商业银行要努力提高资产的流动性；城市信用社要重新调整资产结构。

### 参考文献

- [1] Benston, George J., Gerald Hanweck, and David Humphrey. Scale economies in banking[J]. Journal of money, credit and banking 1982, 14(1): 435-456
- [2] Berger, Allen N., Anil K. Kashyap, and Joseph M. Scalise, The Transformation of U.S. Banking Industry: What a Long, Strange Trip It's Been[J]. Brookings Papers on Economic Activity, No.2, 1995, 55-218
- [3] Berger, Alan N., Seth D. Bonime, Lawrence J. Goldberg, and Lawrence J. White, The dynamics of market entry: The effects of Mergers and Aquisitions on De Novo entry and Small Business Lending in Banking Industry,

Board of Governors[J].Finance and Economics Discussion Series, July 1999, 41-49.

[4] Roussakis, Emmanuel N., Commercial Banking in an Era of Deregulation, Praeger Published[M].Westport, Connecticut London, 3rd Edition, 1997,3: 136-269.

[5]林毅夫, 姜烨. 经济结构、银行业结构与经济发展——基于分省面板数据的实证分析[J]. 金融研究, 2006, 1: 7-22.

[6]王振山. 银行规模与中国商业银行的运行效率研究[J]. 财贸经济, 2000, 5: 19-22.

[7]王柏楠, 覃睿敏. 构建中小金融机构体系, 促进中小企业发展[J]. 西北工业大学学报, 2005, 3: 48-56.

[8]王志军. 美国中型银行发展分析[J]. 国际金融研究, 2005, 3: 23-28.

陈时兴. 浙江中小金融机构发展动因、模式与对策研究[J]. 浙江学刊, 2007, 3: 219-224.

[9] 卢春艳. 广东——中国地方中小金融机构发展的实证研究[J]. 江苏商论, 2006, 1: 151-153.

[10]吴昌盛. 中小商业银行改革模式比较研究: 广东案例[J]. 南方金融, 2007, 12: 34-36.