

City Commercial Banks:
Corporate Governance & Development Strategy

城市商业银行

问 题 研 究

——公司治理与发展战略

欧明刚◎著



中国经济出版社
CHINA ECONOMIC PUBLISHING HOUSE

City Commercial Banks:
Corporate Governance & Development Strategy

城市商业银行

问 题 研 究

——公司治理与发展战略

 中国经济出版社
CHINA ECONOMIC PUBLISHING HOUSE

北京

图书在版编目 (CIP) 数据

城市商业银行问题研究: 公司治理与发展战略/欧明刚著

北京: 中国经济出版社, 2010.5

ISBN 978-7-5017-9972-5

I. ①城… II. ①欧… III. ①商业银行—经济发展—研究—中国 IV. ①F832.33

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2010) 第 085951 号

责任编辑 聂无逸

责任印制 常毅

封面设计 巢新强

出版发行 中国经济出版社

印刷者 三河市佳星印装有限公司

经销者 各地新华书店

开 本 710mm × 1000mm 1/16

印 张 13.75

字 数 210 千字

版 次 2010 年 5 月第 1 版

印 次 2010 年 5 月第 1 次

书 号 ISBN 978-7-5017-9972-5/F·8375

定 价 42.00 元

中国经济出版社 网址 www.economyph.com 社址 北京市西城区百万庄北街 3 号 邮编 100037

本版图书如存在印装质量问题, 请与本社发行中心联系调换 (联系电话: 010-68319116)

版权所有 盗版必究 (举报电话: 010-68359418 010-68319282)

国家版权局反盗版举报中心 (举报电话: 12390)

服务热线: 010-68344225 88386794

前言

长期在夹缝中求生存的经历将城市商业银行已经磨炼成中国银行业体系中最具活力、最具创新能力和最具市场意识的部落。近年来,风险资产的化解、省域范围的重组、银行名称的翻新、地域限制的突破、战略投资者的引进、城商行之间的参股、A股上市的成功、小企业贷款上的创新和资产规模的增长等构成了一副副动人的城商行发展画卷。经过多年的发展,城商行终于摆脱了生存之忧,开始了新的旅程。就在这时,一些城商行中的董事长、行长们却似乎有点迷茫。当在全力解决生存问题之时,任务是单一的,那就是千方百计活下来。而在无生存压力、寻求进一步发展之时,发展目标和发展路径就是多选题了,银行决策者们就面临选择的痛苦。当然,这种痛苦已经比以前没有选择时的痛苦要幸福得多。

我们的银行监管部门却一直保持着理性的头脑,在密切关注城商行发展的过程中,总是有些善意的提醒,这些提醒对城商行不无好处。此时,城商行的银行家们,如果能放缓脚步,静心倾听这些提醒,并回顾过去,立足现实,着眼未来,冷静思考,不失为一种可行的选择。作为城商行的长期观察者,我也想谈谈自己的思考。

认识城商行并非易事。城商行究竟是什么?他们还有多少共同点?是差异性大于共性还是共性大于差异性?城商行的一个特征事实是,城商行是一个本来就存在较大差异、而且差异正在迅速扩大的群体。那么,在经历了多年发展之后,他们是否还有共同的话语体系和共同的利益诉求?某些已经向中等规模甚至大银行发展的城商行是否就是其他城商行追求的目标呢?面对差异性,城商行需要走差异化的发展道路,同样,监管部门是否也要确定差异化的监管政策?

发展目标和发展路径的选择,实质就是发展战略的选择。发展战略的制定却是基于本身基础、外部环境和股东要求的综合考虑。在发展战略中,区域战略和客户战略是最为关键的战略。区域战略是指城商行想要成为在

多大地域上有影响力的银行。城商行是定位于社区银行,还是追求大银行或中等规模并具有区域影响力的银行,这不仅是某家城商行发展定位问题,而且关系到整个中国银行业体系的结构问题,单个银行的个体理性选择并非当然符合中国银行体系的最优结构。然而,从目前来看,大多数城商行都有跨区域的冲动。

面对城商行强烈的跨区域经营要求,面对不断涌现的城商行省级重组,我们如何客观地评价?要求那些尚未跨区域、尚未实现重组的银行保持平静的心情自然只是一种美好的愿望。监管者需要从宏观金融稳定的角度、需要从为实体经济服务的角度来思考中国银行业市场结构,从而思考城商行的区域定位。城商行自身,则需要基于监管环境、竞争环境和自身资源去进行选择。对于城商行跨区域发展的效果和经验需要冷静地评估,不管是商业银行还是监管部门。

随着城商行规模的增长,监管部门资本监管的加强,城商行面临着巨大的资本压力。如何应对资本约束的强化是城商行必须面对的重大问题。对此,有三种选择,第一种是将发展速度降一降,第二种是发展资本节约型业务(如中间业务),第三种是持续补充资本。降低发展速度也许只是监管部门的希望,可能不太符合诸多城商行的发展愿望,而发展中间业务对城商行来说是远水解不了近渴,千万百计补充资本可能是城商行的现实选择。然而,城商行资本补充之路并不宽广。尽管上市是一个最好的选择,但城商行上市之路似乎不太平坦,而新资本监管政策使发行次级债可能面临更多的不确定性,因此,增资扩股仍然是城商行资本补充的主旋律。当然,我们也需要关注其对公司治理的影响。

公司治理一直是监管部门重视的大问题,城商行在银行公司治理做出了不少努力。然而,对于公司治理的认识并没有到位。原因在于,城商行公司治理与银行绩效之间的关系似乎并不那么确定,从直观上往往有一些反例,某些公司治理并不符合标准要求的银行可能经营得很不错,相反在一些公司治理架构上比较完善的银行在经营上却乏善可陈,正如某些吸烟的人长寿,而没有吸烟的人则健康状况不好一样。因此,如何评价城商行公司治理的绩效?如何提高城商行公司治理的有效性?对于差异性不断扩大的城商行是否有必要执行单一的公司治理标准呢?这些需要进一步的思考。

城商行一直是境外战略投资者青睐的投资对象。不少银行已经引入了

境外战略投资者,那么引入境外战略投资者对改进公司治理和提高经营管理水平究竟有多大作用?从先行者的经验来看,在引入境外战略投资者中需要有哪些战略和战术上的考虑?这个世界变化得真快,就在几年前还在将引入境外战略投资者作为必修课时,而金融危机使我们以前的楷模一个个倒下,引进境外战略投资者的话题似乎也随之渐渐平息。然而,我们观察到的是,城市商业银行却并没有像人们预期的那样,停止了引进境外战略投资者的步伐,依然按照自身的商业原则,理性而又积极地引进境外战略投资者,正如在引进境外战略投资者流行之时并没有一窝蜂地急于引进境外战略投资者一样。即使在先期引进境外战略投资者时,城商行的表现要比其他银行似乎要好得多。从中我们看到了城商行并非是追赶时代潮流的粉丝,而是有独特思考力和长期影响力的明星。

隶属于地方政府应该是绝大多数城商行目前尚存的共同点之一。城商行既离不开地方政府的支持也免不了地方政府的干预,这使城商行的银行家往往难以选择。地方政府作为主要股东对城商行的发展非常重要。他们的财政能力、对金融的理解可能在很大程度上决定了城商行的发展方向。地方政府既从处理不良资产和存款等业务上为城商行提供支持,也要求银行对地方基础设施建设等重大项目提供信贷支持,城商行的经营者往往面临更多的权衡,需要更加高超的艺术。我相信,随着地区经济的发展和地方政府金融意识的增强,地方政府对城商行的负面影响会有所减弱。尽管如此,一个更加合理的、多元化的股权结构也许对城商行的长远发展更为有利。当然,抑制地方政府股东的不当行为还需要监管部门的帮助,强化对股权分散化和公司治理的监管要求应当是有所作用的。

城商行另外一个共同点在于他们的共同出身——城市信用社。基于这样的共同点,他们基本上将客户定位于中小企业上。不少城商行的确在服务中小企业方面表现了很强的竞争能力,他们不仅尽到了良好的社会责任,也取得了很好的回报。然而,在现实中,似乎存在着中小企业的信贷悖论。一方面,城商行具有收集中小企业软信息的优势,能从中小企业贷款中获取丰厚回报;另一方面,对中小企业的信贷配给仍然存在,城商行仍然有贷款垒大户的倾向,贷款集中度依然较高。这应该引起我们更深层的思考。另外还有两大担心。一是随着城商行规模的扩大,跨区域经营的发展,银行还能否在异地将服务中小企业特别是小企业的模式进行有效复制呢?二是随

着金融脱媒的发展,银行业在中小企业之间的竞争将更加激烈,城商行如何保持在中小企业特别是小企业信贷领域的持续优势呢?

城商行发展中还存在风险管理、信息技术、人力资源等诸多管理问题以及产品如何创新、品牌如何打造、营销如何推进等业务问题,所有这些问题都可以归结公司治理与发展战略问题。公司治理是银行保持可持续发展的基础,好的公司治理可以使银行降低决策风险,而合适的发展战略可以使银行少走弯路。地方政府和外资战略投资者实际上是不同的股东,他们对城商行的公司治理有着直接的影响。跨区域经营、资本补充和定位中小企业,则事关城商行的发展战略。这些问题具有很大的关联性。银行的客户定位主要取决于董事会制定的发展战略,而战略的好坏取决于公司治理的有效性。如果是内部人控制的治理结构,对规模的偏好大于对实际回报的偏好。如果是政府控股的银行,一般来说,小企业贷款可能就少。从现实的分析来看,这些判断基本上是成立的。

起初,我试图去构建某种理论框架,正如许多大师之作或优秀博士论文那样。然而,深入研究之后,发现城市商业银行本身有点复杂(研究对象总是在变化之中,他们之间的差异性正在扩大),当前这样做条件似乎不太成熟。我觉得眼前能做的,就是把城商行曾经发生或正在发生的事情尽可能说清楚并借用现有的理论框架进行相应的分析。尽管如此,结果并不令自己完全满意。权当提供一块砖头吧。

CONTENTS

目录

第一章 中国银行业体系中的城市商业银行

一、中国城市商业银行的发展路径 / 1

(一) 成立之初 / 1

(二) 生存之战 / 2

(三) 发展之路 / 4

二、城市商业银行正在改变中国银行业结构 / 5

(一) 快速发展的城市商业银行 / 5

(二) 城市商业银行对中国银行业的贡献 / 7

(三) 正在分化的城商行 / 8

三、城商行的未来之路 / 10

(一) 从市场结构视角看城商行发展 / 10

(二) 城商行的适度规模与城市商业银行的规模定位 / 12

(三) 城商行的发展环境与发展战略 / 14

(四) 进一步发展需要解决的关键问题 / 20

第二章 城市商业银行的公司治理

一、银行公司治理的理论分析 / 21

(一) 公司治理结构的基本内容 / 21

(二) 银行公司治理的特殊性 / 26

(三) 中国城市商业银行公司治理的特殊性 / 28

二、城市商业银行公司治理的监管要求 / 30

第一章

中国银行业体系中的城市商业银行

在中国的金融体系当中,城市商业银行并不那么显眼。国家拿出重金为国有银行改革、农村金融体系改革以及某些具有央企背景的股份制银行买单的同时,城市商业银行都有意无意地被“忽略”了,其大量的不良资产都是通过地方政府或靠银行的自我消化来解决的。然而,近年来城商行却以其快速的发展势头影响着中国的银行业,成为中国银行业不可忽视的力量。经过 10 多年的发展,城商行也在快速分化,不少银行正走在发展的十字路口。

一、中国城市商业银行的发展路径

(一) 成立之初

城市商业银行的发展是中国金融制度改革和变迁的缩影。与所有的改革一样,中国金融体制改革也是通过体制外生成、增量调整的办法来实现的。城市商业银行脱胎于改革初期全国各地成立的信用社。这些信用社成立之初的目的是为了解决回乡知青的就业和集体经济的发展,从一开始就是为了解决经济所有制结构变化而成立的。1979 年以后,我国经济所有制结构开始调整,城市集体经济开始涌现,而个体私营经济蓬勃发展,传统的工、农、中、建四大

银行都有其各自独特的专业领域,并且国有银行主要是服务国有经济的,因此为了解决与经济结构变化相对应的金融问题,国家开始成立城市信用社。从1980年起各地陆续建立了城市信用社,1986年得到迅速发展,到1986年9月底已有362家,重点为城市集体经济和个体经济服务^①。

不可否认,城市信用社为城市非国有经济的发展作出了贡献。但城市信用社本身也面临许多急需解决的问题,其风险不断显现。城市信用社风险增长的这些年正是中国经济转型和经济忽冷忽热的几年,也是中国金融业整体壮大的几年。从1988年的经济高增长到1989年的市场疲软,再到1992年~1993年的经济过热,这段时期金融秩序混乱、违规拆借等事件层出不穷,城市信用社由于资金规模比较小,其中不少面临支付危机。到1994年底,全国共有城市信用合作社5200家,其中2275家设在地级以上城市,2925家设在县或县级市。此时城市信用社已背离了合作制原则,实际上已办成了地方性小商业银行。然而,作为银行业机构,信用社规模普遍较小,当时全国平均每个城市信用社的总资产只有6100万元,同时,还存在资金成本高、股权结构不合理、内控体制不健全等问题,经营风险日益显现和突出。按照中国的渐进式改革逻辑,为了解决城市信用社的风险问题,采取了一种不太彻底的拖延战术。1995年9月7日,国务院发布《关于组建城市合作银行的通知》,决定自1995年起在撤并城市信用社的基础上,在35个大中城市分期分批组建由城市企业、居民和地方财政投资入股的地方股份制商业银行性质的城市合作银行。1996年6月,经国务院同意,中国人民银行城市合作银行组建工作领导小组决定,将城市合作银行的组建范围由35个大中城市扩展至60个地级市。到1997年12月,根据95家城市合作银行的组建进程,国务院又批准在东莞等58个地级市继续开展城市合作银行的组建工作。1998年3月13日,经国务院同意,中国人民银行与国家工商行政管理局联合发出通知,将城市合作银行统一更名为城市商业银行^②。

(二)生存之战

此后,城市商业银行在艰难中发展,至2002年底,全国共有城市商业银行111家,营业网点4961个,从业人员10.78万人。111家城市商业银行资产总

① 刘鸿儒,刘鸿儒论中国金融体制改革(上卷),p157,中国金融出版社,2000年11月

② 楼文龙,改革开放半甲子,城市商行一轮回——城市商业银行改革发展的回顾与展望,《中国金融》,2008年第14期

额 11638.80 亿元,负债总额 11224.42 亿元,净资产 414.4 亿元;各项存款 8984.97 亿元,各项贷款 5704.19 亿元;当年实现利润 37.33 亿元。按总资产计算,城市商业银行占全国商业银行市场份额的 6.5% 左右^①。然而,隐藏在这些光鲜的数字背后的却是巨额不良资产和资本金的严重不足。由于 1995 年的城市合作银行是以“捆地雷”的方式组建的,所以并没有从财务上将原有不良资产清除。1998 年中国城市商业银行的不良资产率高达 34.34%,总资产利润率只有 0.14%,净资产利润率只有 2.6%。保支付成为各家银行和当地政府的头等大事。由于不少城市商业银行面临着资不抵债的风险,实力较弱的地方政府急于扔包袱,于是一些民间资本乘机进入,控制着城市商业银行,将城市商业银行看成是自己的一个融资平台,特别是以德隆系为代表,而这也影响着后来政府机构和监管部门对民间资本进入银行的想法。

正当国有银行于 2003 年开始改革之时,城市商业银行也开始了其自费改革之路。大凡改革,无不是因为不改革现有体制已经无法维系才会发生。正如当年的国企改革、国有银行改革和农村信用社改革一样,城市商业银行之所以最后被关注,同样是因为城商行的风险不断积聚,成为金融体系中重要的不稳定因素之一。直到 2003 年,城商行仍然面临着非常困难的局面:“经营管理的能力和水平较低,且市场竞争能力不足;资本充足率普遍偏低,募集股本困难;资产质量较差,损失类资产的处置和消化日趋困难,贷款损失准备严重不足;公司治理结构不完善,相关的制度和机制未发挥应有的作用;城市商业银行间发展不平衡,有百分之十的银行仍处于高风险状态,有百分之二十的银行未摆脱历史包袱的束缚,仍在原地徘徊。”^②幸运的是,中国银监会于 2003 年 4 月成立,独立行使监管职能,在监管上朝着更加精细化的方向发展,城市商业银行自然得到了应有的关注。2004 年 11 月,也就是农村信用社改革试点一年多,同时也是中国银行和中国建设银行得以注资的一年以后,中国银监会出台了《城市商业银行监管与发展纲要》(下文简称《纲要》)。可以说,这一《纲要》成为城市商业银行以后顺利发展的基石。这一《纲要》提到的“防险、管理、改革、发展”几个关键要素,成为此后城商行改革发展的方向,其中首先是重视控制风险,要求认识防范和处置金融风险

① 赖小民,城市商业银行:在夹缝中求发展,《银行家》,2003 年第 7 期

② 中国银监会,城市商业银行监管与发展纲要,2004

任务的艰巨性和持久性。

直到2004年底,城商行仍然没有解决好生存问题。一是资本充足率低。113家城市商业银行总体资本充足率仅为1.36%,这是城市商业银行后续发展的最大制约因素。二是总体资产质量仍然较差,不良资产处置难度加大。按五级分类口径,截至2004年末,全体城商行不良贷款余额1061亿元,不良贷款率11.7%,资产质量问题仍然是制约城市商业银行发展的主要障碍。三是拨备严重不足。2004年末城市商业银行总体拨备只有156.8亿元,拨备覆盖率只有14.78%,总体防范风险的能力仍然不足。

这时,监管部门需要发挥地方政府的作用,地方政府在这个过程中也表现积极。这里面存在监管部门与地方政府的博弈过程。从1998年以来,不管是最初的人民银行还是后来的银监会都对银行机构的风险问题予以特别关注。城市商业银行不可能获得国家的注资待遇,监管部门只有发挥地方政府的作用。在这样的博弈中,监管部门显然更加强势,因为它有强制风险较大银行的退市权。在中国,金融机构的退市,监管部门需要承受不小的压力,但规模较小的城市商业银行的退市也是可以找到解决办法的。虽然这时城市商业银行的金融机构牌照对于地方政府来说不一定是唯一的,但绝对是非常宝贵的金融资源。这是因为金融资源一直是由国家垄断的,地方政府没有相应的金融权。城市商业银行是好不容易争取到自己可以控制的金融机构,地方政府是会千方百计寻求解决办法来帮助银行进行不良资产消化的。

城市商业银行不良资产处置注定是一场自费改革的工作。财力好、对金融有判断力的地方政府在不良资产处置过程中比较积极与主动。2002年杭州市商业银行在地方政府的支持下,通过资产置换方式处置了18亿不良资产,从而拉开了城市商业银行不良资产处置的序幕。为了加快这一进程,监管部门出台了相应的鼓励政策推动不良资产处置的完成。这个过程从2002年开始,以2003年~2005年为鼎盛时期,一直到2007年,城市商业银行消除不良资产的任务才基本完成。在此过程中,不良资产处置产生了许多不同的模式。至2008年底,全国共有60多家城市商业银行通过多种方式进行不良资产置换与剥离,累计处置不良资产达800多亿元,35家城市商业银行获得了地方财政直接或间接注资,累计获得注资170亿元。

(三) 发展之路

城市商业银行在进行资产重组之时,就开始谋划银行的发展之路。正

当学术界热衷于将城商行以社区银行作为发展模式之时,监管部门却并没有那样教条,并没有将城商行画地为牢。相反,在《纲要》中指出“支持城市商业银行联合和跨区域发展”。此后,城商行的重组、上市、跨区域发展都使城商行获得了巨大的发展空间,让城商行看到了希望和奔头。与此同时,《纲要》中要求强化管理,特别是加强公司治理建设,并通过监管部门以股份制商业银行风险评级为导向,引导城商行加强风险管理和通过增资扩股等方式进行资本补充。可以说,后来城商行基本上是按照《纲要》所提及的这些路径和重点来发展的。客观地说,监管部门的这一《纲要》对后来城商行的发展起到了指导和推动作用。

以2005年徽商银行的成立为标志,城商行开始了省内银行的重组进程。此后,江苏银行、吉林银行、宁夏银行等都在沿着这一思路往前走。

以2006年5月上海银行、宁波银行为标志,开始了城市商业银行的跨区域经营之旅,到2009年底,有33家城商行共设立了108家分行。

以2007年南京银行、宁波银行分别在上海交易所和深圳交易所上市为标志,开始了城商行的上市之路,随后北京银行上市。目前有更多的银行在寻求上市的路上。

同时,城市商业银行也在公司治理、风险管理、产品创新、IT建设与人才培养上取得了突出成绩。城市商业银行的面貌发生了质的变化。

截至2009年末,全国城市商业银行资产规模达5.68万亿元,存款规模达4.65万亿元,贷款规模达2.89万亿元,对中小企业贷款余额超过1.38万亿元;其中,对小微企业贷款余额达到7155亿元,较年初增长了42%。同时,城市商业银行不良贷款余额376.9亿元,较年初减少108.8亿元,不良贷款率1.30%,比年初下降1.03个百分点,拨备覆盖率达到182.23%;平均资本充足率达到12.96%,城市商业银行终于迎来了发展的春天。

二、城市商业银行正在改变中国银行业结构

(一)快速发展的城市商业银行

自2003年以来,中国城市商业银行进入了快速发展的时期,城市商业银行的规模有了巨大的增长,在银行体系中的地位有了很大的提高。2003年

城市商业银行的总资产和总负债分别为 14621.7 亿元和 14122.5 亿元,在银行业金融机构中的比重分别为 5.29% 和 5.31%,到 2009 年底城市商业银行资产和负债分别达 56800.1 亿元和 53213.0 亿元,都增长了近 3 倍(见图 1-1),在银行业金融机构中的比重分别提高到 7.21% 和 7.16% (见图 1-2)。虽然份额还没有达到 10%,但是如果考虑城市商业银行在夹缝中求生存和求发展的现实,那么这些成绩的取得就显得更加难能可贵了。

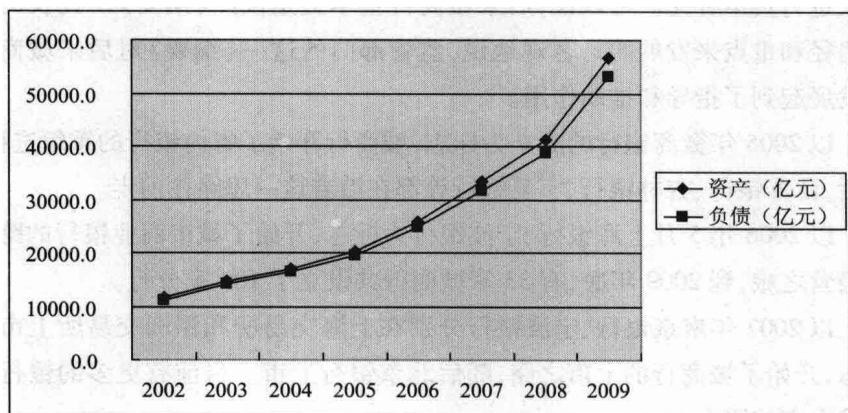


图 1-1 城商行资产与负债增长趋势 (2002-2009)

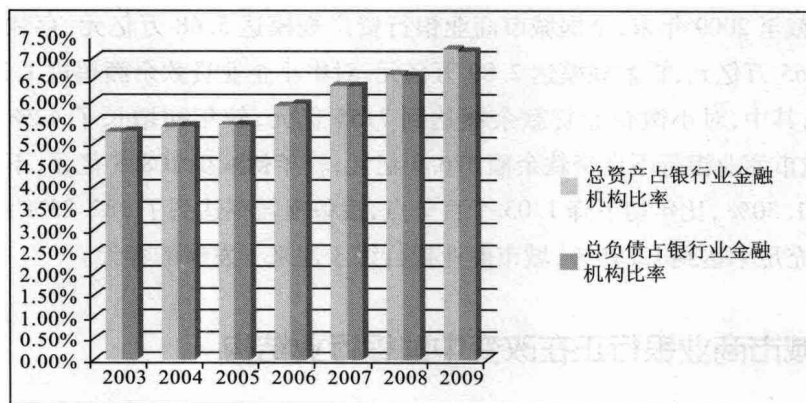


图 1-2 中国银监会年报 2007, 2008, 2009

正是在夹缝中求生存和发展,城市商业银行更加注重市场细分、产品创新,它们所表现出来的精神和勇气确实给中国银行业带来了勃勃生机。它

们越来越成为银行业中的生力军,在中小企业服务等业务领域成为国有银行和大中型股份制商业银行的巨大竞争力量。

(二)城市商业银行对中国银行业的贡献

一是市场竞争的贡献。城市商业银行的组建,打破了国有商业银行一统天下的局面,形成了中国银行业多元化的竞争格局,带动了金融服务水平、服务质量和工作效率的提高,促进了金融体制的深化,为商业银行建立现代银行制度积累了经验。特别是城市商业银行按照股份制方式运营,根据《公司法》和《商业银行法》的要求,逐步实现了银行制度的创新,吸收了外资金融机构参股,扩大了金融业对外开放,为国有商业银行的改革和引进外资工作发挥了先导作用,初步形成了有效的公司治理结构,各项业务取得了长足的发展。城市商业银行决策链条短、市场敏感性高、服务意识强。城市商业银行不仅在客户资源上形成对国有银行和其他股份制银行的竞争,而且也吸引了一大批来自国有银行和股份制商业银行的人才。正因为如此,城市商业银行在效率上,与其他类型的银行相比可能更有优势。张健华和王鹏基于 192 家银行 10 年的数据,共计 1291 个样本的中国银行业效率研究,得出的结论就有:如果从 1999 - 2008 年来看,股份制银行的效率最高,城商行群体略低于四大国有银行,然而,自 2005 年以来,城商行的技术效率变化平稳,接近甚至高于四大银行的技术效率^①。不过,该文没有解释的是,2005 年正是大多数城商行刚刚处理完或正在进行不良资产处置和重组的时候,而国有银行中的中行和建行已经在 2005 年成功上市,工行也在这年完成了财务重组。如果考虑到这些因素,城商行的表现就更加令人敬佩了。如果单从指标来看,2006 年以来城市商业银行就表现出了明显的优势。

二是经济发展的贡献。城市商业银行面临竞争的压力,不得不在市场细分上做文章。城市商业银行是由地方政府、地方企事业单位和城市居民入股的地方性股份制商业银行。城市商业银行一开始就定位于服务地方政府、服务城市居民和服务中小企业。事实上,大凡做得比较好的城市商业银行在支持地方经济建设,支持各类中小企业发展,尤其是在扶持民营企业发

^① 张健华,王鹏,中国银行业前沿效率及其影响因素研究——基于随机前沿的距离函数模型,金融研究,2009 年第 12 期

展和服务城市居民方面都起到了应有的作用。他们充分利用了国有商业银行在机构收缩后的市场空白,适应了经济结构的变化,为中小企业提供了良好的金融服务,在一定程度上满足了中小企业和居民的融资需求。据抽样调查分析,城市商业银行贷款中大多投向中小企业和民营经济,反映出城市商业银行紧紧围绕着服务地方中小企业、服务市民百姓的显著特色,真正成为“市民银行”。根据中国人民银行的最新统计,以城市商业银行为主体的中小银行在小企业贷款中占贷款总量的 32.6%,中等规模银行以上的小企业贷款占贷款总额的 17.9%,大型银行这一比例只有 8.2%(见图 1-3)。

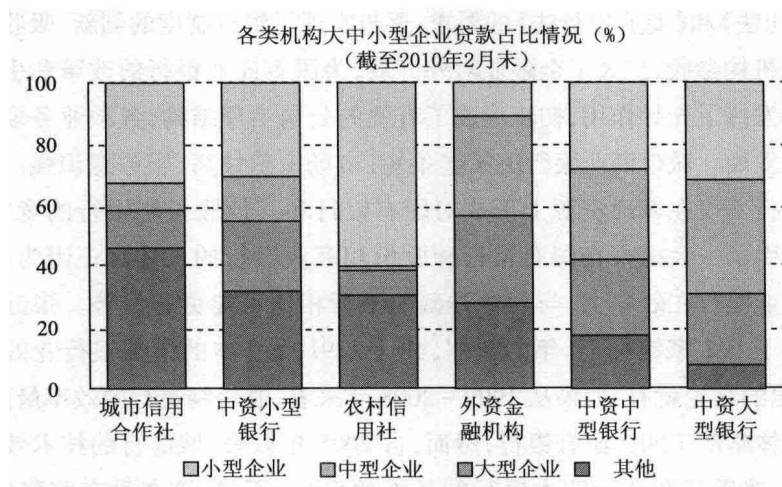


图 1-3 各类金融机构的贷款企业结构

资料来源:中国人民银行调统司

(三)正在分化的城商行

经过 10 多年的发展,特别是抓住了近几年宏观经济环境较好和监管政策较为宽松的有利机会,城市商业银行在各方面取得了巨大成绩。

城市商业银行是一个既有许多共性但差异化也越来越明显的银行群体。说共性,他们有共同的出身,与地方政府有着良好的关系,都有着相同的定位;然而,他们的差异性也是明显的,而且越来越大。

首先,从规模上来看差距越来越大。以 2008 年的数据为例,最大的城商行北京银行与最小的城商行之间的差距在数百倍之上。2002 年底,在全国

城市商业银行中,资产规模超 100 亿元的有 29 家,占全国城市商业银行资产总额的 71.25%,其中上海银行、北京市商业银行的资产规模都已突破 1300 亿元;资产规模在 10 至 100 亿元之间的有 77 家,占比 28.36%;资产规模在 10 亿元以下的有 6 家。平均每家银行资产 100 亿元,如果将上海银行和北京市商业银行两家规模超 1300 亿的银行(它们是直辖市级的城商行)剔除,其他城商行平均资产规模只有 80 亿元,这一规模恰好是当年美国社区银行的标准。正因为如此,当时讨论城市商业银行的发展方向和经营模式时,一般都将美国社区银行作为必选的案例。在当时来看,这是比较合适的。到了 2008 年平均每家银行资产 303.8 亿元,资产规模超过 100 亿元的有 82 家,其中北京银行、上海银行、江苏银行等超大型的城商行,规模超过三千亿元,已跻身全国中等规模商业银行之列。这时套用社区银行的发展模式是否合适?是否还有必要对城商行按照统一的模式来监管?城商行是否还要遵循同样的发展路径?各行应当有各行的发展思路,而相应的,监管部门是否还要设定统一的监管标准呢?

其次,从营业地域来看差距越来越大。第一,市与市的区别。从成立之初,城商行虽然都冠以“市商业银行”,但不同的市却有不同含义。在中国,“市”本身就是一个最易引起歧义、最让人头疼的行政区划名称,既有北京、上海、天津、重庆这样的直辖市,也有南京、杭州、广州等省会城市,还有大连、深圳、厦门、宁波这样的计划单列市以及其他众多的地级市,此外还有相当多的县级市。相应地,城市商业银行可能同样被称为城市商业银行,却差别甚大。难怪早在 2002 年,北京、上海等银行是小银行的 50 倍。第二,一些银行已经成功地实现了跨区域发展。自从 2005 年城商行可以跨区域发展以来,不少城商行已经成了区域性银行,具备了全国性银行的派头。第三,从 2005 年开始的城市商业银行在省内的重组也使再用“城市商业银行”的外套来穿在这些银行身上总显得不那么合身,如徽商银行、江苏银行、吉林银行等。另外,这些银行的控制权由原来的省会城市政府掌握让位于省政府掌握。第四,有少数几家银行已经开始了上市之路。如南京、宁波、北京等银行在 2007 年成功上市,成为公众银行,还有 20 多家银行正在朝着这一梦想不懈努力。

第三,从所在经济区域来看差距早已存在。不可否认,中国经济的地区差异还很大,这不仅表现在经济总量上,还表现在金融环境上。虽然随着不