



中国人民银行营业管理部

2012年调研报告选编

2012NIAN DIAOYAN BAOGAO XUANBIAN

李超 主编



经济科学出版社
Economic Science Press

中国人民银行营业管理部 2012 年调研报告选编

李 超 主编

经济科学出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

中国人民银行营业管理部 2012 年调研报告选编/
李超主编. —北京: 经济科学出版社, 2013. 8
ISBN 978 - 7 - 5141 - 3775 - 0

I. ①中… II. ①李… III. ①中国人民银行 - 调查
报告 - 汇编 - 2012 IV. ①F832. 31

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2013) 第 215799 号

责任编辑: 段小青
责任校对: 隗立娜
版式设计: 代小卫
责任印制: 李 鹏

中国人民银行营业管理部 2012 年调研报告选编

李 超 主编

经济科学出版社出版、发行 新华书店经销

社址: 北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮编: 100142

总编部电话: 010 - 88191217 发行部电话: 010 - 88191522

网址: [www. esp. com. cn](http://www.esp.com.cn)

电子邮件: [esp@ esp. com. cn](mailto:esp@esp.com.cn)

天猫网店: 经济科学出版社旗舰店

网址: [http: //jjkxcbs. tmall. com](http://jjkxcbs.tmall.com)

北京汉德鼎印刷厂印刷

华玉装订厂装订

787 × 1092 16 开 18. 5 印张 450000 字

2013 年 10 月第 1 版 2013 年 10 月第 1 次印刷

ISBN 978 - 7 - 5141 - 3775 - 0 定价: 38. 00 元

(图书出现印装问题, 本社负责调换。电话: 010 - 88191502)

(版权所有 翻印必究)

序 言

2012年，全球经济复苏艰难曲折，主要发达经济体财政风险和金融风险仍然存在，新兴经济体增长放缓，国际金融市场波动加剧，全球资本流动更加频繁；国内宏观经济形势更加复杂多变，经济增长下行压力和物价上涨压力并存，中央银行宏观调控面临严峻考验。

中国人民银行营业管理部积极落实总行党委的各项部署，密切配合北京市委、市政府的工作要求，将深入调研作为“服务决策、推动工作”的重要手段，紧紧围绕宏观经济形势、货币信贷调控、金融市场运行、外汇管理、金融服务等领域，形成了一大批有情况、有数据、有分析、有对策的调研成果，为服务总行决策、服务首都经济发展、服务社会公众发挥了积极作用。

2012年，全行共完成调研报告和论文127篇，根据调研报告改编的多篇信息被上级单位采用。其中：3篇被中办、国办采用，1篇得到中央领导批示；94篇被总行、总局采用，7篇得到总行领导批示；71篇被市委市政府采用，5篇得到市领导批示；多篇论文被《金融研究》、《统计研究》、《国际金融研究》等重点核心期刊刊用。本次将2012年部分优秀调研报告集萃汇编，旨在进一步活跃行内调研氛围，交流工作经验，提升调研水平。

2013年，营业管理部将进一步夯实调研工作基础，凝智聚力，开拓创新，深入扎实地做好调研工作，努力做到理论与实际工作相结合，宏观研究与区域研究相结合，基础研究与政策研究相结合，多出精品力作和有特色的调研成果，为更好地履行中央银行职责、促进首都经济金融健康发展做出更大的贡献。

目 录

CONTENTS

宏观经济与信贷管理篇

跨国公司总部外汇管理政策研究	3
关于我国商业银行内部资金转移定价机制的调查与评价	8
金融业增加值核算问题研究	12
商业银行现金管理类委托贷款调查报告	18
银行收费的国内外对比分析	23
会计准则顺周期性及其对宏观审慎管理的影响研究	32
流动性压力突出和中长期资金需求不足并存 ——2012 年上半年北京市实体经济流动性状况分析	38
对北京市当前企业信贷需求状况的快速调查	43
我国非金融支付机构监管模式研究	49
我国上市银行 2011 年经营状况分析	54
银行票据凭证管理的现状、问题与对策	58
对我国中央银行独立性的探究	62

外汇管理篇

外汇管理促进贸易投资便利化研究	69
主体监管理念的延伸思考	74
2005 年汇改以来出口企业生存状况及汇率波动影响分析	79
货物贸易外汇管理制度改革的政策效应及相关建议	86
关于构建外汇管理系统内部审计体系的思考	90
境外直接投资及境外放款管理政策的执行现状、问题与建议	96
第三方支付机构外汇支付业务政策探索	101
对改进保险外汇管理有效性的思考	106
由银行违规案件分析引发的对银行外汇检查的思考	110

个人本外币兑换特许业务行业发展和监管的国际经验	115
北京地区人民币与非美元储备货币汇率挂牌情况调研	119
资本项目非现场核查的初步实践与探索	123

金融市场与金融稳定篇

商业银行资本约束机制下的信用风险缓释工具研究	131
风险为本反洗钱监管理念的实施路径	135
担保公司出风险的模式及渠道	
——以中担公司为例	139
融资性担保公司涉嫌巨额虚假增资情况调查及建议	144
关于银行间市场国债回购在国库现金管理中应用的思考	148
假币非法流通的空间渐趋狭小 反假货币宣传公众接受度较高	
——人民银行营业管理部 2012 年度假人民币非法流通状况调研报告	154
我国房地产信托发展主要特点及新动向	159
支付机构预付卡反洗钱系统建设现状调查报告	163
流通中人民币券别结构研究	
——需求理论模型探析	167
从问题金融机构救助视角看央行金融稳定职责	175
构建个人信用报告查询防控体系 有效保护金融消费者权益	179
国外跨境支付清算系统的发展实践及对我国建立人民币跨境支付系统的启示	183

区域经济篇

北京市民营融资担保行业发展困境及建议	189
关于北京市金融支持保障性安居工程建设情况的调研报告	193
北京市城镇居民购房需求综合指数编制研究	198
关于北京市文化金融工作机制的调研报告	203
关于北京市银担合作的基本情况、存在问题及政策建议	208
在京跨国公司发展情况分析研究	211
北京地区村镇银行发展状况调研报告	217
“1+2+3” 中小企业信用体系建设助力首都中小企业融资发展	225
北京市地方国库现金管理实践研究	229
北京辖区金融支持社会办医情况调研报告	234
关于北京市银行业金融机构重大事项报告制度执行情况的调查报告	238

综合管理篇

商业银行事后监督信息化工作对人民银行的启示	245
-----------------------------	-----

关于提升个人信用报告查询服务的建议	249
营业管理部开展学习型党组织建设的调研报告	253
对国库会计核算事后监督系统建设的思考	259
人民银行营业管理部合同用工风险分析及管理措施探讨	264
营业管理部开展金融消费者权益保护工作实施机制探索	268
干部人事档案管理工作研究	272
关于营业管理部职能部门行政执法工作的探讨	276
干部退休制度建立 30 周年以来推进老有所为的探索与实践	280
营业管理部开展业务竞赛的实践与思考	284

宏观经济与信贷管理篇

2012 年调研报告选编

跨国公司总部外汇管理政策研究

2012 年以来，我国国际收支顺差局面改善和人民币汇率双向波动，为外汇管理改革创造了宝贵机遇期。为切实解决“外汇管理改革服务实体经济”中的实际问题，近期，我们对北京地区壳牌、三星等 7 家跨国公司地区总部以及汇丰、普华永道等三家跨国公司外汇业务主办行和审计机构进行了调研。通过调研我们认识到，跨国公司总部对改善外汇资金集中运营管理需求强烈，需要我们在外汇管理理念和方式上深化改革，大胆突破并做到风险可控。

一、跨国公司外汇管理政策演进综述

外汇局自 2003 年即开始研究制定跨国公司外汇管理政策，2004 年，确立了跨国公司外汇资金运营管理的基本框架：一方面允许跨国公司境内成员之间通过财务公司或以银行委托贷款方式相互拆放外汇资金；另一方面允许跨国公司境内成员公司以直接放款方式向境外成员公司拆放外汇资金。

2005 年，“浦东九条”进一步放宽了相关政策，允许在委托贷款下以外汇头寸日内集中方式建立外币资金池；允许跨国公司在境内银行开立离岸账户集中管理境外成员公司外汇资金；突破仅限自有外汇进行集中的原则，允许跨国公司购汇向境外放款。但上述政策仅限于上海浦东地区符合条件的跨国公司以及其他经总局批准的个案。

2009 年，外汇局正式提出了成员企业间通过财务公司或以委托贷款方式建立外币资金池的运营模式，同时降低申请外汇资金集中运营的业务主体资格限制。随后又专文明确了境内外企业之间的资金拆放问题。

上述政策在便利跨国公司生产、经营活动方面发挥了积极作用，并在一定程度上放松了资本项下的管制，但存在的缺陷也是显而易见的：一是法规不系统，没有将跨国公司相关外汇管理政策进行有效整合；二是框架不明确，没有针对跨国公司建立一套涉及本外币资金转换、境外资金归集和境内外资金联通的管理架构；三是政策难突破，传统管理观念仍然在很大程度上制约着外汇管理改革的深入推进。

二、跨国公司总部主要需求及与现行政策的冲突

跨国公司总部对外汇管理方面的需求主要集中在两个方面：一是便利化需求，二是政策

突破需求，对后者需求更加强烈。便利化需求主要体现在手续、程序简化上面，我们的一些改革措施正在积极推进。对政策突破需求主要集中在人民币资金池与外汇资金池的资金自由转换、境内资金池与境外资金池的联通以及境外资金归集到中国本土集中运营管理等三个方面。其中，如何让境外资金在中国本土进行归集、运营管理是外汇管理面临的重大改革课题，这涉及跨国公司能不能在中国设立区域性资金结算中心的问题，需要我们深入思考、周密设计、稳妥实践。总体看，跨国公司需求与现行外汇管理政策之间确实还存在着一定的冲突和不便。

（一）境内外币资金池方面

现行政策框架下，跨国公司可实现一定程度的外汇资金集中，但企业使用积极性不高。主要原因：一是委托贷款框架不便。由于人民银行颁布的《贷款通则》禁止企业间直接借贷，现行资金池业务建立在委托贷款框架下。成员单位子账户与资金池主账户间每笔划款均形成委托贷款，银企操作较复杂、税务成本高。二是资金运用自由度受限。资金池归集到的外汇资金不能转出主办行使用，从而使集团公司无法发挥大额资金的议价优势，选择他行回报较高的理财产品，而只能被动接受主办行提供的产品。三是汇兑环节缺失。成员单位不能通过人民币资金池购汇偿还外币资金池借款（只能以自有资金）。对于支大于收的企业，如果不能购汇，则无力实现正常运转，因此只有放弃使用资金池。

此外，在实际调研中，跨国公司还提出了更高层次的需求：一是集中收付汇，允许集团总部代成员单位统一对境外关联企业收付汇。二是实现净额结算，集团总部结算中心集中核算成员单位的对外收支，轧差后以净额和境外关联企业结算。三是取得内部结售汇资格。企业希望通过以自身主办机构（如结算中心）的形式对内部成员办理结售汇，并通过银行或进入银行间即期结售汇市场平盘。

归纳起来，境内资金池方面，企业不仅希望对现有归集方式进行改进，更渴望外汇局做出系统性的业务架构改革，实现集团总部由集中收付→轧差结算→内部结售汇环环相扣、逐级递进的需求，真正便利实体经济发展。

（二）境内外资金池联通方面

从人民币可兑换进程看，经常项目与直接投资等资本项目已基本可兑换，眼下跨国公司最迫切的需求是在没有特定贸易或投资交易背景情况下，通过境内外资金划拨实现全球资金的余缺调剂。而目前境内资金池与境外资金池相对隔离，尚未实现境内外资金统一运营管理。跨国公司可以通过外债和对境外放款一定程度上实现内外调剂，但条件和额度限制较多，需逐笔审批，并且存在一些不便。如外债指标只能严格对应成员单位使用，不能在集团内部统一调配；对外放款母公司对子公司可以，子公司对母公司不可以，造成“中外不公”。

（三）境外资金归集方面

目前，跨国公司开展境外资金集中管理仅限于个案批准，且均以离岸或境外模式运作。这种模式虽然一定程度隔离了企业的境内外资金，但境外资金游离于现有的监管体系之外，

而且两头在外模式也不利于跨国公司在中国境内设立区域性资金运营中心，难以实现利用外资结构优化。

三、跨国公司总部外汇管理改革理念与总体框架

(一) 牢固树立开放意识、市场意识和风险意识

所谓开放意识，即我国已是世界第二大经济体，外汇储备丰厚，应有与之适应的开阔眼光和开放勇气。在研究外汇管理改革支持实体经济发展时，应摒弃害怕境外资金池冲击境内银行体系的思想，在可承受风险范围内允许其与境内资金池的联通，并将境外资金归集账户放至境内，打破全收全付思路，实行净额结算，与国际惯例接轨。

所谓市场意识，就是要尊重市场规律，从企业的市场经营需求出发制定与之相适应的外汇管理政策。对于委托贷款产生的税收成本、企业无法进行集中收付汇和轧差结算所增加的结算成本、境内外资金联通逐笔审批带来的政策成本、无法自由选择理财产品而减少的收益等实际问题，都要从市场设计的角度加以解决。

所谓风险意识，就是要在改革框架的设计上坚持风险可控的底线，在境内外资金池的联通渠道上设“好阀门”，保障境内货币体系不受到过度的资本冲击。这要求我们在为企业提供便利的同时，能通过监测明确区分每笔资金的性质，同时为资金进出通道留好“流量阀门”和“管理抓手”，做到“看得清、说得明、管得住”。

(二) 跨国公司总部外汇管理改革总体框架

从跨国公司总部实际需求来看，外汇管理改革需要解决便利化和政策突破问题，而这些问题的解决最终都会落实到账户的设计和管理上。外汇局赋予每个账户一定程度功能，并通过管理手段实现各账户之间的有机联通，从而真正实现本外币资金转换、境外资金境内集中归集和运营以及境内外资金有序调拨。

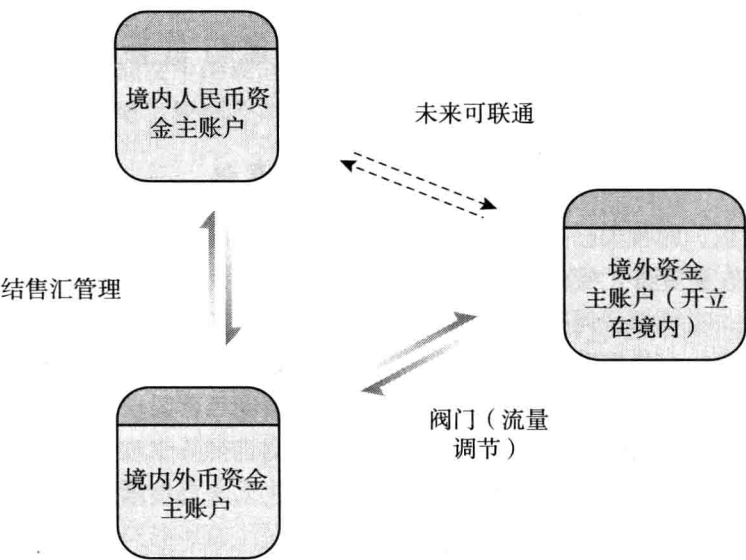
总体框架可以概括为“三个池子，两条通道，一个阀门”。“三个池子”包括：境内人民币资金主账户、境内外币资金主账户以及在境内设立的境外资金主账户。“两条通道”是指：境内人民币资金主账户与境内外币资金主账户联通、在境内设立的境外资金主账户与境内外币资金主账户的联通。当然，在跨境人民币结算环节里，境内人民币资金主账户也可以同境内设立的境外资金主账户联通。“一个阀门”是指境内外币资金主账户通过“额度控制”与境内设立的境外资金主账户发生关系。

框架图如图所示。

政策突破关键点之一：在境内设立境外资金主账户。

为鼓励跨国公司总部将区域性资金结算中心设在国内（比如北京），允许其在境内设立一个特殊账户，即境外资金主账户，用于跨国公司总部集中归集、清算和运营管理成员单位境外资金。该账户是一个特殊账户，不同于离岸账户和 NRA 账户，不受外债额度限制，可以与境外账户直接联通，具备一定的自由度和跨境资金结算中心功能。包括与境外账户之间

的自由划转；能进行资金集中后的理财运作及汇率敞口风险管理；必要时能够从境内外金融机构或金融市场取得外部融资等。



该政策突破为跨国公司总部设立区域性资金结算中心提供了可能。其可能带来的风险是：短期资金跨境流动流量和频率的增加，资金或出现大进大出，对国际收支形成冲击，进而影响境内货币政策和外汇储备。可以通过市场手段和行政管理手段加以控制。一是要求主办银行实时将该账户的市场化利率产品、沉淀资金运用情况报外汇局备案，防止境外资金追逐利差大量进入。二是不允许该账户结售汇，切断其和境内货币体系的直接联系。三是只允许其与境内外币资金主账户进行点对点划转，且不能超过额度限制。四是外汇局实时监测该账户在银行的余额变化，做到风险可控。

政策突破关键点之二：额度控制和外债统一管理。

为防范风险，可以根据形势需要，对跨国公司总部境内外资金池联通实行额度控制和管理。根据跨国公司实际经营需要和资金进出情况，以发生额为基础为企业核定年度资金划转指标，允许企业在额度限制内实现境内外资金主账户自由划转，满足跨国公司日常经营中的资金调度需求。

该项政策突破的风险是：额度内的境内外资金划转不再审核交易背景，有可能成为“热钱”流动的通道。管控手段是把好“流量阀门”。境内外两个资金池之间的资金划转，本质上形成对外债权债务，因此借用对外债权债务管理思路，放松管制，而着眼于总量控制和监测，做到风险可控。同时，对境内成员公司对外债权债务实行统一管理，允许成员之间共享额度。具体包括对跨国公司所有境内成员的外债、对外担保、境外放款实行统一管理，并以此为口径核定境内外资金池之间可自由划转额度。

政策突破关键点之三：集中收付汇与净额结算。

允许跨国公司总部开展集中收付汇，突破了《货物贸易外汇管理试点指引》“谁出口谁

收汇、谁进口谁付汇”等规定限制，进一步便利了企业异地收付汇和异地核销，实现了企业资金管理和单证处理的集中化。由此带来的问题是外汇管理方式的变化和国际收支申报问题，随着外汇管理改革深入，这些问题已经逐步得到解决。

允许企业收付汇交易实行轧差净额结算，打破了目前外汇管理全收全支的基本原则，使境内企业与国际上跨国企业集团通行的结算方式接轨，进一步便利了跨国企业资金调配行为，节约了企业资金调配成本。带来的主要问题是税收部门管理难度增加，需要同相关部门进行沟通。

此外，跨国公司总部外汇管理改革框架还涉及企业内部结售汇、境内人民币资金池与境内外币资金池之间的结售汇问题。无论通过银行、财务公司或独立办理结售汇，均可采取事后管理模式。企业自行按照现行规定留存相关单据备查并定期向外汇局报送结售汇情况即可。在推进跨国公司总部外汇管理改革过程中，应大力实践主体监管思路，做好全口径监测，加强风险防范，努力实现外汇管理理念和方式转变、实体经济发展和区域经济发展的“三赢”局面。

（课题负责人：李超）

关于我国商业银行内部资金转移定价机制的调查与评价

一、商业银行资金转移定价（FTP）的基本含义及主要作用

资金转移定价（FTP）是指商业银行内部资金中心与业务经营单位按照一定规则有偿全额转移资金。在 FTP 体系下，对负债业务而言，各业务单元将获得的存款等负债资金来源逐笔存入总行资金中心，外部负债的利息支出是其成本，FTP 价格便是其资金收益，二者之差即是该业务单元的净利差收益；对资产业务而言，各业务单元从资金中心逐笔借出资金用于贷款或投资业务，FTP 是其资金成本，该业务单元所获得的利差收益将等于贷款利率（投资收益率）与 FTP 价格之间的差价。这种资金转移定价不发生实际的资金流动，而是通过专门的管理信息系统为每个账户、产品或部门等建立虚拟资产负债表来实现。

FTP 价格对商业银行产品定价及风险管理具有支撑作用，并通过利润（经济增加值）核算间接引导资源配置、绩效考核及激励机制建设。FTP 价格可以比较准确地核算单笔业务的资金成本和利润贡献，指导经营单位从“干了算”转变为“算了干”；可以锁定各经营单位利差，继而将利率风险从业务部门或产品中分离出来；可以引导各经营单位调整自身经营行为以创造更大绩效，继而实现商业银行整体的经营战略调整目标；可以比较合理地将银行收益在各个业务单元间进行划分，从而对各业务单元的经营绩效进行科学有效的评估。

二、我国商业银行内部资金转移定价体系建设的基本状况

在 FTP 引入中国银行业之前，上存下借是商业银行内部资金管理的主要运作模式。2005 年以来，我国商业银行陆续开始引入 FTP，试行期间一般采用 FTP 与上存下借并行的方式进行过渡；然后通过逐步扩大 FTP 的应用范围，最终实现以 FTP 替代上存下借。总体看，我国商业银行现行 FTP 体系的主要特点有：

（一）以资产负债管理委员会作为决策机构，多个部门共同参与并提供支持

资产负债管理委员会通常负责审批内部资金转移定价制度、定价政策、年度定价方案，

并对内部资金转移定价重大事项进行决议。计划财务部或资产负债管理部负责制定日常的内部资金转移定价政策，并对内部资金转移价格实施动态管理。公司业务部、个人业务部等业务部门负责研究市场利率形势并对内部资金转移定价提出修改建议。各级分支机构需遵守和执行总行的内部资金转移价格管理规定并及时反馈所遇到的问题。

（二）各行内部资金转移定价工作进展程度不同，FTP 的实施模式存在差异

既存在全额 FTP，也存在由上存下借向全额 FTP 过渡过程中的中间形式，即差额 FTP 和部分 FTP。其中，全额 FTP 模式下，实行总行对资金全额集中管理，全行只建立一个资金集中中心，负责管理全行的资金利率风险，并制定 FTP 价格。差额 FTP 模式下，经营单位的资金来源和资金运用首先在内部进行安排和匹配，如有资金剩余则上存上级行，如存在缺口则从上级行下借，上存和下借期限由下级行自主确定；银行建立若干资金管理中心，各行与所属资金管理中心进行交易，FTP 价格由该资金管理中心确定。

（三）各类业务依据利率敏感度进行分类，适用不同的定价基准

利率敏感程度高的业务在基准价格的选择上适用市场利率，如 LIBOR、SHIBOR 以及记账式国债收益率曲线等，依据市场利率变化按月、按周甚至按日调整。利率敏感程度低人民币存贷款业务参照存贷款基准利率、存款准备金率、超额备付金率等因素确定基本定价公式或模型，并结合商业银行资产负债结构水平、业务引导方向于每年初制定本年度的 FTP 价格，年度内根据人民币存贷款基准利率等变动即时调整。在基准价格的基础上，各行还根据经营战略、流动性溢价、利率风险、期限结构等进行动态价格调整。

（四）FTP 价格管理方式各有不同，国有商业银行执行总行统一价格

目前，各行实行的 FTP 价格管理方式主要有三种。第一种是总行、分行、支行各层面执行统一价格，分支行严格执行总行所制定的价格，不进行任何调整；第二种是分行在总行 FTP 基准价格基础上可以根据分行经营目标进行微调，以引导支行经营行为；第三种是总行和分行间实行上存下借制度，各分行在总行所制定的上存下借利率基础上自主制定辖内机构的 FTP 价格。目前，大型国有商业银行多采取第一种方式，部分股份制商业银行、城市商业银行采取第二、三种价格管理方式。

三、我国商业银行内部资金转移定价体系存在的主要问题

商业银行内部资金转移定价体系建设的推进，既依赖于商业银行自身经营管理理念的革新和信息系统建设的推进，也依赖于宏观经济金融环境。当前，商业银行内部资金转移定价体系建设面临的主要困难包括：

（一）FTP 定价缺乏有效的基准收益率曲线

确立定价基准曲线，是确定 FTP 价格最基本且最重要的步骤，其作用是确定一个为所

有业务部门所认同的定价标尺。在国外市场基础比较成熟的情况下，商业银行确定 FTP 定价曲线通常以市场收益率曲线为基础，其数据可直接在金融市场上获得。但是，由于我国金融市场还不完善，至今尚未形成一条公认的、权威的市场收益率曲线。

（二）“双轨制”利率体系导致商业银行内部资金转移定价未能完全市场化运作

当前，我国除存贷款利率尚未完全市场化外，其他主要利率基本上实现了市场化。为适应管制利率与市场利率并存的“双轨制”利率体系，商业银行内部资金转移定价也被迫采用管制利率与市场利率两个定价基准。在这一体系下，以人民币存贷款基准利率为定价基准的 FTP 利率保持相对稳定，而以市场利率为基础的 FTP 利率却波动不定，受经济形势、宏观调控和银行体系资金流动性等因素的影响非常大。二者的分割导致资金价格传导链条的中断，商业银行存贷款利率与市场利率间存在着一定程度的背离，在一定程度上制约了 FTP 合理配置资源、集中市场风险等功能的发挥。

（三）SHIBOR、LIBOR 的基准作用发挥有限

目前商业银行人民币、外币市场化利率的 FTP 定价基准分别是 SHIBOR、LIBOR。商业银行反映，SHIBOR 受政策面因素影响大，准备金的微调可能引起 SHIBOR 较大波动，不利于同业活期存款等市场化程度较高的产品定价。从外币看，境内美元价格脱离境外 LIBOR 定价基础。由于人民币升值压力和外债规模的限制，境内银行间美元的价格远高于境外，而且无法和 LIBOR 挂钩，这使得境内银行在以 LIBOR 为基准报价时，无法锁定利率风险。

（四）不同类型银行间 FTP 建设不均衡，大型银行 FTP 推进速度和进度快于中小银行

调查显示，截至 2011 年年底，四家大型国有商业银行及中信银行、民生银行等部分股份制商业银行已在全部业务中实现 FTP 计价；部分资金管理体制改革起步较晚的股份制商业银行、城市商业银行仍采用 FTP 与上存下借并行，以及部分业务 FTP 计价模式。总体看，部分商业银行 FTP 建设还处于摸索阶段，相应的制度建设、人才培养和系统开发等基础工作还很薄弱。

（五）非理性竞争行为干扰 FTP 的导向功能

确定合理的资金成本或资金收益，指导经营单位合理定价是 FTP 体系的一大管理功能，也是商业银行推行 FTP 体系的目的之一。但是，受多方面因素影响，某些银行一定程度上还遵循着以追求规模扩张为主的粗放式经营策略，在市场竞争激烈的业务领域，不惜为规模牺牲效益，以非理性的价格参与市场竞争。面对市场上的非理性竞争行为，按照 FTP 价格进行理性定价，可能会使银行陷于两难境地：参与非理性竞争会损害利益，理性定价又会失去市场。有的商业银行表示，当其他因素影响超过价格因素时，FTP 的作用将受到影响和限制。