

王斌 著

制度变迁与 银行发展

——中国银行业市场化进程研究
(1978-2003)

ZHIDU BIANQIAN YU
YINHANG FAZHAN



YZLI0890113809



中国地质大学出版社

ZHONGGUO DIZHI DAXUE CHUBANSHE

制度变迁与银行发展

——中国银行业市场化进程研究
(1978—2003)

王 斌 著



YZLI0890113809



中国地质大学出版社
ZHONGGUO DIZHI DAXUE CHUBANSHE

图书在版编目(CIP)数据

制度变迁与银行发展:中国银行业市场化进程研究:1978—2003/
王斌著. —武汉:中国地质大学出版社,2010.8

ISBN 978-7-5625-2486-1

I. ①制…

II. ①王…

III. ①银行-经济体制改革-研究-中国-1978—2003

IV. ①F832.1

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2010)第 220946 号

制度变迁与银行发展

——中国银行业市场化进程研究(1978—2003)

王 斌 著

责任编辑:陈 琪

责任校对:戴 莹

出版发行:中国地质大学出版社(武汉市洪山区鲁磨路 388 号) 邮政编码:430074

电 话:(027)67883511 传真:67883580 E-mail:cbb@cug.edu.cn

经 销:全国新华书店

<http://www.cugp.cn>

开本:850 毫米×1168 毫米 1/32

字数:204 千字 印张:7.625

版次:2010 年 8 月第 1 版

印次:2010 年 8 月第 1 次印刷

印刷:中南民族大学印刷厂

印数:1—500 册

ISBN 978-7-5625-2486-1

定价:29.00 元

如有印装质量问题请与印刷厂联系调换

前言

中国银行业改革是整个经济体制改革和金融改革的重要组成部分。改革开放伊始,中国银行业首当其冲,成为最早进行改革的经济部门之一。经过 30 多年的努力,中国银行业的改革取得了重大的成绩。随着中国逐步践行加入 WTO 的承诺,中国银行业面临严峻的挑战。激烈竞争的现实让我们不得不多一些冷静和理智,站在历史的高度,对中国银行业改革过程进行全面的、深层次的思考,从体制深处、从制度的层面去反思中国银行制度改革的历程,这对于中国银行业下一步的改革和开放具有重要的意义。仔细梳理中国银行业发展历程可以发现,中国银行业经过五个阶段的变革,表现出的是一条沿着市场化改革道路探索的过程。

本书导论部分首先指出中国正处于经济社会转型时期,这既是中国银行制度改革的大背景,也是银行制度市场化改革的推动力。接着综述目前国内外学术界相关问题研究的特点,明确本书研究的立足点,既是对改革开放以来中国银行业市场化改革的论述,亦是对市场化演化进程进行梳理和分析,以求准确把握、建立适合中国国情的银行制度的改革发展轨迹。导论的第三节简要

阐明了本书的理论依托与研究方法。最后对本书的思路、框架及可能创新之处作了必要的说明。本书采取纵向过程描述和横向截面考察的纵述横陈的研究方法,总体呈现纵横交错的格局。纵是以时间为线索的骨架,总体描述了1978—2003年中国银行业市场化改革,并深入地论证了这个过程。从横截面来看,中国银行业市场化最直观的表现就是经济组织的改革,即对旧组织的改革和新组织的创造;其次是重点凸现微观运行机制和宏观调控方式的转换;再次论述了政府和企业行为的变化;最后用现代制度理论对之进行了分析。

在中国银行业市场化改革的进程中呈现出阶段性特点,针对这种阶段性,本书正文设置五章进行研究。第一章论述的是1978—1984年,中国银行制度市场化改革的初始起点及改革的酝酿阶段。本章介绍了改革开放初经济学界对银行制度的理论探讨。这是当时中国银行制度改革所必须具有的理论前提。理论探讨在一定程度上突破了思想教条的束缚,对银行制度改革起到了相当大的推动作用。1979年银行开始涉足于固定资产分配领域,中国银行业单一狭隘业务制度的突破与扩展,标志着中国银行业开始了改革的起步。与此同时,传统的金融体系也开始改革和重建,改革的思路是按照市场化取向的要求,借鉴国际做法,建立“二元银行制度”。这是金融理论和实践摆脱计划经济体制羁绊的关键一步,为金融体制改革的深化提供了新平台,开始向现代金融制度转移,并由此走上市场化的发展轨道,因此,具有里程碑的意义。但这还仅仅是搭起了一个市场化银行组织体系的初

步框架。在这个框架下新机构与旧机制并存,表面观之机构是新的,但基本上是旧的运行机制起支配作用。体制性的改革尚未真正展开,旧体制的痕迹表现得比较明显。

第二章介绍的是1985—1988年,中国银行制度市场化改革的启动阶段。这一阶段中国银行业无论是体制还是运行机制均发生了较大的变化。1985年9月,中共中央提出了《中共中央关于制定国民经济和社会发展第七个五年计划的建议》(简称《七五建议》),《七五建议》充分强调了市场的作用,为金融体制的改革指出了方向。中国金融体制改革的重点在两个方面:一是进一步完善中央银行宏观职能,逐渐加大市场调控作用和增加间接调控手段,理顺金融系统各方面的关系;二是专业银行开始探索企业化经营,灵活运用银行的各种经济手段,搞活金融。关于中央银行制度的理论认识在该阶段取得进展:认识到中央银行的职能应是宏观金融调控;当时理论界比较一致的意见是中央银行必须独立,部分学者提出急需制定一项银行法,以法律保障银行的权力和职能;认识到中央银行和专业银行之间应是经济关系、交易关系。中央银行宏观调控机制开始市场化起步,即重视用经济手段进行宏观金融控制,控制对象为现金和贷款规模。控制方式是:1985年以后主要采用利率和存款准备金率等经济手段调节宏观金融;1985年起开始实行“实贷实存”的新的信贷资金管理办法。这一改革将信贷计划与信贷资金分开,打破了信贷资金“供给制”和“大锅饭”的体制,为中国人民银行启用间接调控工具、履行中央职能创造了条件,也为专业银行办成真正的经济实体创造了道

路。就专业银行来讲,1986年国务院颁布的《银行管理暂行条例》指出“专业银行是独立核算的经济实体”。经济实体就是企业,从而引出银行企业化改革的方向是合乎逻辑的。专业银行企业化思想是银行体制改革的一次思想解放,是计划商品经济的运行机制在金融领域的体现,是金融领域与宏观制度环境契合的制度创新。1985年以后,国家根据国民经济发展对金融业的需要,按照市场化运作原则,组建了一批区域股份制商业银行,新兴的商业银行体系在中国已具雏形。银行机构只有多样化才能开展竞争,提高效率,打破垄断。该阶段中国银行业改革的一个特点,就是政府促进银行业竞争的意图开始显现,银行间的市场竞争势头开始明朗。

第三章介绍的是1989—1993年,中国银行制度市场化改革的矛盾集结阶段。行政目标约束与银行业自身发展规律相摩擦,是中国银行业市场化改革矛盾丛生和步伐缓慢的主要原因。该阶段中国银行业被动适应总体改革方案和政策实践的需要,被界定为政府由直接管理经济向间接宏观调控过渡可以使用的调控手段或中介。特别是随着经济改革中中央财政的弱化,银行的“宏观调控”作用备受政府的青睐,使其成为政府直接干预经济运行的重要调节器。从1988年开始,中央银行的宏观调控机制采用直接调控和间接调控双轨并行的方式。由于许多间接调控手段缺乏良好的运作环境,中央银行加大了计划调节和行政管理。这实际上反映出中央银行宏观调控机制的两难选择。本书分析指出间接调控机制失效的原因是双重货币政策,中央银行还不能

真正作为“中央银行”发挥其应有的作用。这一时期专业银行企业化试点改革的力度加大,但当时的经济环境和金融体制决定了四大专业银行必然统揽全国政策性业务的“专业”特性,其运作模式和经营行为带有强烈甚至完全的行政属性。由于中央银行缺乏有效的调控手段,主要通过靠行政手段控制专业银行的经营来实现对宏观经济的调控。专业银行改革的目的不是为了利润目标,而是基于服务行政管理需要。作为中国金融主体的国家专业银行的组织结构和经营机制却无明显改善。与此相对应的是,这一阶段经济领域内的市场化改革已经在“体制内”深入,专业银行陷入体制僵化的被动局面之中。

第四章主要介绍 1994—1997 年,中国银行制度市场化改革的深入调整阶段。1993 年 12 月,国务院颁布了《关于金融体制改革的决定》,明确了金融体制改革的目标,首次提出“两个真正”的金融实体,即把中央银行办成真正的中央银行,把国有专业银行办成真正的商业银行,由此,中国银行制度市场化改革进入全面深入改革的关键时期。本章首先论述中国银行制度市场化改革的政策推动,从政策层面、理论层面、法律层面分析了中国银行制度市场化改革的外在环境改善,接着论述国有专业银行到国有独资“商业化”的转变。1993 年《关于金融体制改革的决定》中提出,专业银行改革的目标定位是商业银行。1994 年,三家政策性银行先后成立,分离专业银行承担的政策性业务。分离业务是将银行推向市场的实质性的一步,为专业银行向商业银行转轨创造了前提条件。本章接着论述专业银行转向国有独资商业银行的组织

体系调整,以及逐步建立以资产负债管理为核心的自我约束机制和风险防范机制,并按照“四自”要求,建立新的运行机制。中央银行制度在这一时期得到强化,1995年通过实施《中华人民共和国中国人民银行法》,从法律上给予了中央银行独立性的保证。在此基础上,进一步明确了中央银行的两大职能,即独立执行货币政策和对金融业进行有效监督管理。中央银行的市场化调控方式得到发展。从1994年开始,中国人民银行逐步转向灵活运用间接货币政策工具调控货币供应量达到了调节全社会经济活动的目的。中国真正开始进行现代意义上的金融监管工作是1994年以后。中国人民银行把工作重点逐步转移到了金融监管上面,明确了分业管理的指导思想,建立了相应的监管机构,初步形成了比较完善的监管体系。

第五章介绍的是1998—2003年,中国银行制度市场化改革目标模式的选择阶段。1997年9月,党的“十五大”提出“要加快国民经济市场化进程”的任务,进一步明确了中国经济发展的社会主义市场经济道路。1997年开始的席卷东南亚的金融危机发生后,政府深切意识到金融危机的潜在可能性和破坏性,进一步推进中国银行业的市场化改革。1997年底,全国金融工作会议重点强调“加快建立现代金融体系和金融制度”。1998年10月,中国人民银行管理体制进一步实行重大改革,基本形成中央银行市场化管理框架。以往对国有银行的改革,表层“修补”多于深层变革,始终以组织机构的调整、上下级行的分权与集权、贷款管理体制为中心进行渐进式的模式转换。这种不触及所有制本身的外

国改革,保证了社会金融秩序的稳定,使国有银行发生了显著但不深刻的变化。2002年中央召开第二次全国金融会议,明确国有商业银行改革是中国金融改革的重中之重,改革方向是按照现代金融企业制度的要求进行股份制改造。2003年底,党中央、国务院决定选择中国银行、中国建设银行为试点进行股份制改革,从根本上改善了国有商业银行的经营状况,实现国有商业银行从传统体制向现代企业制度的历史性转变。此后一大批综合性商业银行和区域性专业银行的相继组建,意味着中国的银行体系开始走上现代化发展轨道。

第六章对中国银行业市场化改革进行了总体评判和展望。本章首先论述了中国银行业市场化改革的特征,指出中国银行制度受强制性制度变迁的影响不断缩小,而受市场主导下的诱致性制度变迁的影响不断扩大,其结果必然是银行功能的完善和效率的提高。接着从三个方面分析中国银行制度市场化改革的绩效:其一是四大国有独资商业银行的市场份额正受到来自以股份制商业银行为主的其他银行机构的有力挑战;其二是银行市场化长期滞后于整体经济市场化的状况必须进一步改善,国有银行对国有企业的特别融资已难以为继,银行业的非完全市场化也是造成非国有企业的融资需求得不到有效满足的重要原因;其三是在政府的干预下,虽然银行通过大量发放贷款促进了中国经济的增长,但由于间接金融的运作处于非市场化状态,导致贷款效率低下。随着中国银行制度市场化改革的大力推进,中国银行业推动经济增长的作用机制面临着从数量型向质量型的转变。本书最

后对中国银行业市场化改革进行展望,指出在影响中国银行业市场化改革的因素中,扩大开放可能是未来一段时间最重要的因素。中国银行业应继续深化以建立和完善市场竞争机制和产权多元化体制为目标的金融体系改革,提高资源配置效率;同时应加强金融监管部门的职能,以防范金融风险,积极应对加入 WTO 后中国银行业面临的新局面。

目 录

导论	(1)
一、本书写作的背景、目的和意义	(1)
二、国内外相关研究文献综述	(7)
三、理论依托与研究方法	(11)
四、本书的思路、框架以及创新之处	(19)
第一章 中国银行业市场化改革的起点及改革的酝酿 (1978—1984)	(26)
第一节 “大一统”银行体制的形成与特征	(27)
一、建国初期的银行体系	(27)
二、高度集中的银行体系	(28)
第二节 改革开放初对银行制度的理论探讨	(30)
一、关于银行性质问题的探讨	(30)
二、关于银行的职能、作用和地位问题的探讨	(32)
三、关于商业信用问题的探讨	(33)
第三节 单一狭隘业务制度的突破与扩展	(34)
一、突破禁区,扩大银行信用活动范围	(35)
二、国营企业流动资金管理体制改革后银行信贷的变化	(35)

三、信用形式的多样化发展·····	(37)
第四节 中国银行业市场化改革的现实起点:二元制银行 制度·····	(39)
一、“大一统”银行组织制度的裂变与分离·····	(39)
二、中央银行制度的初步建立·····	(40)
三、国有专业银行的特点和历史作用·····	(42)
四、改革初期二元银行体制存在的主要问题·····	(44)
第二章 中国银行业市场化改革的逐步启动:体制松动与机制 转换(1985—1988)·····	(47)
第一节 中央银行职能及金融宏观调控模式的转变·····	(48)
一、关于中央银行制度认识的进展·····	(48)
二、宏观调控机制的市场化起步·····	(52)
三、信贷资金管理体制的市场化转向·····	(54)
第二节 专业银行企业化改革的探索·····	(58)
一、专业银行企业化改革的必要性和可能性·····	(58)
二、专业银行企业化的理论探讨·····	(59)
三、扩大专业银行经营自主权,推进企业化改革·····	(61)
四、专业银行企业化改革难以推进的体制原因·····	(65)
第三节 中国银行业机构体系多样化发展·····	(67)
一、第一家股份制商业银行——交通银行的建立·····	(67)
二、其他股份制商业银行的建立·····	(68)
三、建立非国有商业银行制度的意义·····	(70)
四、外资银行的引入·····	(73)

五、中国银行市场竞争局面的初步形成·····	(73)
第三章 中国银行业市场化改革的矛盾集结:行政干预与市场化 的摩擦(1989—1993)·····	(75)
第一节 中国银行业的职能定位:银行杠杆替代财政杠杆···	(75)
一、金融主导型储蓄投资转化机制的确立与国民收入流程	(76)
二、“弱财政、强银行”局面的出现·····	(78)
三、功能的转变·····	(78)
四、改革风险的转嫁·····	(82)
第二节 中央银行宏观调控机制的两难选择·····	(84)
一、中央银行宏观调控手段的完善:从单向调控到双向调控	(85)
二、中央银行职能弱化和功能错位·····	(86)
第三节 专业银行企业化经营的继续探索及所面临的困境···	(90)
一、专业银行企业化经营的继续探索·····	(91)
二、专业银行改革的滞后及其后果·····	(91)
三、中国银行业市场化改革滞后局面形成的逻辑·····	(97)
第四节 中国银行业市场化改革的内在阻力·····	(98)
一、中央银行和专业银行的内在冲突·····	(99)
二、银行间低效的竞争·····	(101)
第四章 中国银行业市场化改革的深入调整:建立商业银行体系 (1994—1997)·····	(104)
第一节 中国银行业市场化改革发展的政策推动·····	(104)
一、历史背景:制度环境和新的研究视角·····	(104)
二、政策的转向——大力发展市场化金融制度·····	(106)

第二节 从国有专业银行到国有独资“商业化”的转变·····	(108)
一、关于国有商业银行的理解·····	(108)
二、组建政策性银行,推动专业银行的商业化改革·····	(109)
三、专业银行转向国有独资商业银行的调整·····	(110)
第三节 中国人民银行的重新定位与市场化调控机制的 发展·····	(114)
一、对中央银行制度的进一步思索·····	(114)
二、中央银行市场化调控思想的发展·····	(118)
三、中央银行职能的重新定位·····	(122)
四、市场化调控手段的发展·····	(124)
五、市场化金融监管工作的起步·····	(130)
第四节 中国银行业市场化改革的顽疾与难点分析·····	(132)
一、高度集中的行政管理的金融体制落后于银行业市场化 进程·····	(133)
二、国有银行商业化进程缓慢·····	(134)
三、利率市场化、汇率自由化步伐缓慢·····	(141)
四、宏观金融调控,金融监管手段落后·····	(142)
第五章 中国银行业市场化改革的目标模式:现代银行制度 (1998—2003)·····	(144)
第一节 开放条件下中国银行业市场化改革的外部环境变化 ·····	(145)
一、亚洲金融危机的启示:健全银行制度·····	(145)
二、加入 WTO 对中国银行业市场化改革的促进·····	(147)

三、中国银行业市场化改革宏观环境的初步建立	(151)
四、股份制商业银行的良好运作为国有商业银行股份制改造 提供了有益的经验借鉴	(154)
第二节 中央银行市场化管理框架的基本形成	(155)
一、强化独立性的中央银行组织制度的调整	(155)
二、中央银行市场化调控机制的确立	(159)
三、建立新的现代监管体系	(167)
第三节 国有商业银行改革目标的选择:现代商业银行 ...	(170)
一、现代商业银行的基本特征	(171)
二、建立现代商业银行制度的提出	(172)
三、国有商业银行建立现代商业银行制度的必然性	(173)
四、国有商业银行改革难点问题的逐步解决	(176)
五、国有商业银行的股份制度改革	(184)
第四节 中国多元化银行体系的形成	(188)
一、股份制商业银行和城市商业银行的兴起	(189)
二、开放中小型民营银行	(190)
三、外资银行成为中国银行业的一员	(192)
四、银行业股权结构的变化	(192)
五、中国银行业“体制外增量变革”的经济分析	(193)
第六章 中国银行业市场化改革的绩效评价及展望	(195)
第一节 中国银行业市场化改革的特征	(195)
一、中国银行业市场化改革的“非帕累托改变”特征	(196)
二、中国银行业市场化改革的渐进性	(196)

三、中国银行业制度强制性变迁与“正向交替”的转换 ...	(197)
四、中国银行业市场化改革的滞后性	(199)
第二节 中国银行业市场化改革的绩效分析.....	(200)
一、中国银行业市场化改革与银行绩效	(200)
二、中国银行业市场化改革与企业融资绩效	(203)
三、中国银行业市场化改革与政府绩效:经济增长与社会 稳定	(209)
四、对中国银行业市场化改革的展望	(212)
参考文献.....	(219)