



高等院校“十三五”应用型规划教材·金融专业



商业银行业务与经营

SHANGYE YINHANG YEWU YU JINGYING

主 编 季 健



南京大学出版社



高等院校“十三五”应用型规划教材·金融专业

（一）目 录

第一章 商业银行概述

第一节 商业银行的概念

第二节 商业银行的职能

第三节 商业银行的组织形式

第四节 商业银行的监管

第五节 商业银行的营销

商业银行业务与经营

主 编 季 健

副主编 张志华 张华忠

（二）内 容

第一章 商业银行概述

第一节 商业银行的概念

第二节 商业银行的职能

第三节 商业银行的组织形式

第四节 商业银行的监管

第五节 商业银行的营销

第六节 商业银行的资本管理

第七节 商业银行的流动性管理

第八节 商业银行的利率管理

第九节 商业银行的汇率管理

第十节 商业银行的信用管理

第十一节 商业银行的资产管理

第十二节 商业银行的负债管理

第十三节 商业银行的中间业务

第十四节 商业银行的表外业务

第十五节 商业银行的合规管理

第十六节 商业银行的内部控制

第十七节 商业银行的声誉管理

第十八节 商业银行的可持续发展



南京大学出版社

图书在版编目(CIP)数据

商业银行业务与经营 / 季健主编. — 南京 : 南京大学出版社, 2016. 12

高等院校“十三五”应用型规划教材·金融专业

ISBN 978-7-305-17835-1

I. ①商… II. ①季… III. ①商业银行—银行业务
②商业银行—经营管理 IV. ①F830.33

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2016)第 262270 号

出版发行 南京大学出版社

社 址 南京市汉口路 22 号

邮 编 210093

出 版 人 金鑫荣

丛 书 名 高等院校“十三五”应用型规划教材·金融专业

书 名 商业银行业务与经营

作 者 季 健

责任编辑 武 坦 尤 佳

编辑热线 025-83597482

照 排 南京南琳图文制作有限公司

印 刷 宜兴市盛世文化印刷有限公司

开 本 787×1092 1/16 印张 18 字数 456 千

版 次 2016 年 12 月第 1 版 2016 年 12 月第 1 次印刷

ISBN 978-7-305-17835-1

定 价 40.00 元

网址: <http://www.njupco.com>

官方微博: <http://weibo.com/njupco>

微信服务号: njuyuexue

销售咨询热线: (025) 83594756

* 版权所有, 侵权必究

* 凡购买南大版图书, 如有印装质量问题, 请与所购
图书销售部门联系调换

前言

近年来,随着经济的发展和金融改革的深入,商业银行的地位日益凸显,商业银行业务与经营的研究也在学术界和实务操作中受到了广泛的重视。越来越多的财经院校和金融爱好者希望更多地了解商业银行的各项业务,熟悉商业银行常见的管理方式与方法,从而更好地提升自身能力,更便利地解决现实问题,更方便地融入商业银行的各项业务活动之中,这就引出了我们对一门专业领域——商业银行业务与经营——的关注与研究。

目前,商业银行已经成为人们重要的就业领域和方向,也是社会资金融通和金融整合的重要枢纽之一,因此,了解和熟悉商业银行的经营方式与管理方法已经成为越来越多的人关注的焦点之一。鉴于此,本书立足于实践性发展的客观需求,在系统性整合现有商业银行发展理论和经营管理办法的基础上,将实用性、互联网和风险管理融入内容之中,将理论分析与现实问题相融合,将风险管理与商业银行业务拓展相衔接,将互联网金融与传统银行发展相关联。这充分凸显了本书与实际需求的契合性,全面提升了本书的适用范围,扩大了本书的受众对象。

本书编写的特色与创新表现为以下四个方面:

(1) 以理论性与实践性相融合为导向,基于国内外商业银行的业务对比及我国商业银行的发展实际,重新整合理论知识体系,对应实际需求安排章节,构建以基础理论、风险管理和互联网金融为核心的框架结构,同时增加典型的商业银行业务与经营的案例,全面提升教材的实用性,真正做到理论与实际的融合。

(2) 以服务应用型人才培养为方针,基于国家应用型高校建设的需要,科学分析应用型人才的需求,将学生的知识积累、素质提升与教材编写紧密融合,将教材的知识整合、银行的人才需求和社会发展需要恰当衔接,提升教材的综合应用性,适应各类应用型高校人才培养与发展的需要,进而有效地扩大本书的应用范围,提升针对性。

(3) 以盐城市金融研究院为依托,充分整合现有的各类金融资源,不断吸收商业银行的实战人员充实本书的编写力量,整理商业银行经营管理的具体案例,将知识讲授与科学研究相融合,将理论的阐述与案例的分析相衔接,进而保障本书的科学性和实践性。

(4) 打破传统理论编写模式,基于互联网发展和风险监管的各项要求,将互联网金融、风险管理融入编写体系,彰显教材的与时俱进,提升教材的覆盖面,扩大教材的针对性,同时增强

理论知识与实践内容的连贯性,提高教材与课程的针对性。

本书内容实用,体系合理,案例翔实新颖,并提供了丰富的资料检索地址,以利于读者充分地利用好网络数据资源。本书可作为金融工程、会计、财务管理、经济学、国际经济与贸易等专业本科学生教学用书,也可作为银行从业与管理人员培训及自学用书。

本书由季健教授负责提纲的拟定及定稿前的修改、补充和总纂。各章节的分工如下:第1章由盐城工学院张志华编写;第2章、第3章、第4章由盐城师范学院季健编写;第5章由淮阴师范学院张华忠编写;第6章、第7章、第8章、第9章由盐城师范学院祝婧然编写;第10章、第11章、第12章由盐城师范学院胡森编写。季健教授还负责了全书案例的选取、编写与定稿。

限于作者水平,本书内容安排和文字表述上可能有不恰当之处,恳请读者批评指正。如果您有其他意见或建议,均可发邮件至 mhh8911@126.com。

目 录

第一篇 基础理论篇

第一章 商业银行导论	(3)
第一节 商业银行的起源与发展	(3)
第二节 商业银行的概念和作用	(11)
第三节 商业银行的组织结构	(13)
第四节 商业银行的监督与管理	(17)
第二章 商业银行的资本管理	(35)
第一节 商业银行资本的功能与构成	(36)
第二节 巴塞尔资本协议与资本充足率的测度	(42)
第三节 商业银行资本的筹集与管理	(56)
第三章 商业银行的负债管理	(63)
第一节 商业银行的负债管理概述	(64)
第二节 商业银行的存款负债管理	(66)
第三节 商业银行的非存款负债管理	(72)
第四节 我国商业银行的负债结构分析	(75)
第四章 商业银行的资产管理	(78)
第一节 商业银行的现金资产管理	(78)
第二节 商业银行的贷款业务管理	(86)
第三节 商业银行的证券投资管理	(103)

第二篇 风险管理篇

第五章 商业银行风险管理概述	(123)
第一节 金融风险与金融风险管理概述	(123)
第二节 金融风险管理的流程与方法	(128)
第三节 商业银行风险管理	(134)
第六章 信用风险管理	(139)
第一节 信用风险概述	(139)
第二节 信用风险的计量	(142)

第三节 信用风险的控制	(150)
第七章 流动性风险管理	(156)
第一节 流动性风险管理概述	(156)
第二节 流动性风险的监管与监测	(158)
第三节 流动性风险管理的方法	(162)
第八章 市场风险管理	(168)
第一节 市场风险概述	(168)
第二节 市场风险的计量	(171)
第三节 市场风险管理	(176)
第九章 其他风险管理	(180)
第一节 操作风险管理	(180)
第二节 合规风险管理	(188)
第三节 声誉风险管理	(195)
第四节 战略风险管理	(201)
第五节 跨市场金融创新风险管理	(205)

第三篇 互联网金融篇

第十章 互联网金融与商业银行	(213)
第一节 互联网金融概述	(213)
第二节 互联网金融对传统银行业的影响	(219)
第三节 互联网金融与传统银行业的融合发展	(226)
第十一章 互联网时代下银行业创新实践	(232)
第一节 互联网银行概论	(232)
第二节 互联网时代与银行业相关的互联网金融模式	(234)
第三节 互联网银行与传统银行业的比较	(253)
第十二章 互联网时代商业银行风险监管与控制	(258)
第一节 银行变革与监管的博弈	(258)
第二节 互联网时代美国银行业的监管	(261)
第三节 银行业传统风险新特征	(264)
第四节 互联网时代衍生出的全新风险形态	(273)
第五节 “STORM”框架概述	(277)
参考文献	(281)

.....

.....

.....

第一篇

基础理论篇

.....

.....

.....

第一章 商业银行导论

学习目标

- 了解商业银行的起源与发展历程；
- 熟悉商业银行的概念与作用；
- 掌握商业银行的内部组织结构与外部组织形式；
- 熟悉政府对银行监管的原因与内容；
- 掌握商业银行经营管理的目标与原则；
- 掌握商业银行经营过程中的各种环境要素。

学习重点

- 商业银行的基本作用；
- 商业银行的内部组织结构与外部组织形式；
- 商业银行经营管理的基本原则；
- 商业银行经营过程中的各个要素及其对商业银行的影响。

第一节 商业银行的起源与发展

一、西方国家商业银行的起源与发展

银行是经济中最为重要的金融机构之一。关于银行业务的起源,可谓源远流长。西方银行业的原始状态,可溯及公元前的古巴比伦以及文明古国时期。据《大英百科全书》记载,早在公元前 6 世纪,在古巴比伦已有一家“里吉比”银行。又据考古学家在阿拉伯大沙漠发现的石碑证明,在公元前 2000 年以前,古巴比伦的寺院已在对外放款,而且“放款时采用由债务人开具类似本票的文书,交由寺院收执,且此项文书可以转让”。公元前 4 世纪,希腊的寺院、公共团体、私人商号也从事各种金融活动,但只限于货币兑换业性质,还没有办理放款业务。罗马在公元前 200 年也有类似希腊银行业的出现,但较希腊银行业又有所进步,它不仅经营货币兑换业务,还经营放贷、信托等业务;同时罗马对银行的管理与监督也有明确的法律条文,罗马银行业所经营的业务虽不属于信用贷款,但已具有近代银行业务的雏形。人们公认的早期银行的萌芽,起源于文艺复兴时期的意大利。英文中的银行一词为“bank”,是由意大利文“banca”

演变而来的。在意大利文中,“banca”是“长凳”的意思。最初的银行家均为祖居在意大利北部伦巴第的犹太人,他们为躲避战乱,迁移到英伦三岛,以兑换、保管贵重物品、汇兑等为业,在市场上人各一凳,据以经营货币兑换业务。倘若有人遇到周转不灵、无力支付债务时,就会招致债主们群起捣碎其长凳,兑换商的信用就此宣告破碎,所以英文“破产”为“bankruptcy”,也源于此。

早期银行业的产生与国际贸易的发展有着密切的联系。中世纪的欧洲地中海沿岸各国,尤其是意大利的威尼斯、热那亚等城市是著名的国际贸易中心,商贾云集、市场繁荣,但由于当时社会的封建割据、货币制度混乱,各国商人所携带的铸币形状、成色、重量各不相同。为了适应贸易发展的需要,必须进行货币兑换。于是,单纯从事货币兑换业并从中收取手续费的专业货币商便开始出现和发展了。“货币经营业,即经营货币商品的商业,首先是从国际贸易中发展起来的。自从各国有不同的铸币以来,在外国购买货物的商人,就得把本国铸币换成当地铸币和把当地铸币换成本国货币;或者把不同的铸币同作为世界货币的、未铸币的纯银或纯金相交换,由此就产生了兑换业,它应被看成近代货币经营业的自然基础之一。”随着异地交易和国际贸易的不断发展,来自各地的商人为了避免长途携带而产生的麻烦和可能的风险,开始把自己的货币交存在专业的货币商处,委托其办理汇兑与支付。此时的专业货币商已表现出银行萌芽的最初职能——货币的兑换与款项的划拨。

随着接受存款的不断增加,商人们发现多个存款人不会同时支取存款,于是他们开始把汇兑业务中暂时闲置的资金贷放给社会上的资金需求者。最初,商人们放贷的款项仅限于自有资金,随着代理支付制度的出现,借款者就把所借款项存在贷出者那里,并通知贷放人代理支付。可见,从实质上看,贷款已不仅限于现实的货币,而有一部分变成了账面信用,这标志着现代银行的本质特征已经出现。

当时,意大利的主要银行有1171年设立的威尼斯银行、1407年设立的圣乔治银行等。自16世纪末开始,银行由意大利普及至欧洲其他国家,如1609年成立的阿姆斯特丹银行、1619年成立的汉堡银行、1621年成立的纽伦堡银行等,都是欧洲早期著名的银行。在英国,早期的银行业是金匠业发展而来的。17世纪中叶,英国的金匠业极为发达,人们为了防止盗窃,将金银委托给金匠保存,当时金匠业不仅代人保管金银、签发保管凭条,还可按照顾客的书面要求,将金银划拨给第三者。金匠业还利用自有资本发放贷款,以获取利息。同时,金匠们签发的凭条可代替现金流通于市面,称为“金匠券”,并由此开辟了近代银行券的先河。这样,英国早期的银行业就在金匠业的基础上产生了。

这种早期的银行业虽已具备了银行业的本质特征,但它仅仅是现代银行业的原始发展阶段。因为银行业的生存基础还不是社会化大生产的生产方式;银行业的放款对象还主要是政府和封建贵族;银行业的放款带有明显的高利贷性质,其提供的信用还不利于社会再生产过程。但早期银行业的出现,完善了货币经营业务,孕育了信贷业务的萌芽,它们演变成现代银行业则是在17世纪末到18世纪,而且这种转变还要求具备经济发展过程中的某些特殊条件。

现代商业银行的最初形式是资本主义商业银行,它是资本主义生产方式的产物。随着生产力的发展、生产技术的进步、社会劳动分工的扩大,资本主义生产关系开始萌芽。一些手工场主与城市富商、银行家一起开始形成新的阶级——资产阶级。由于封建主义银行贷款具有高利贷的性质,年利率平均在20%~30%,严重阻碍着社会闲置资本向产业资本转化。另外,早期银行的贷款对象主要是政府等一批特权阶层而非工商业,新兴的资产阶级工商业无法得到足够的信用支持,而资本主义生产方式的产生与发展的一个重要前提是要有大量的为组织

资本主义生产所必需的货币资本。因此,新兴的资产阶级迫切需要建立和发展资本主义银行。

资本主义商业银行的产生,基本上通过两种途径:一是旧的高利贷性质的银行逐渐适应新的经济条件,演变为资本主义银行。在西欧,由金匠演化而来的旧式银行,主要是通过这一途径缓慢地转化为资本主义银行。二是新兴的资产阶级按照资本主义原则组织的股份制银行,这一途径是主要的途径。建立资本主义银行的历史过程,在最早建立资本主义制度的英国表现得尤其明显。1694年在政府的帮助下,英国建立了历史上第一家资本主义股份制的商业银行——英格兰银行。它的出现,宣告了高利贷性质的银行业在社会信用领域垄断地位的结束,标志着资本主义现代银行制度开始形成以及商业银行的产生。从这个意义上说,英格兰银行是现代商业银行的鼻祖。继英格兰银行之后,欧洲各资本主义国家都相继成立了商业银行。自此,现代商业银行体系在世界范围内开始普及。

二、我国商业银行的起源与发展

(一) 1948年前我国商业银行的发展

与西方的银行相比较,中国的银行产生较晚。中国关于银行业的记载,较早的是南北朝时的寺庙典当业。到了唐代,出现了类似汇票的“飞钱”,这是我国最早的汇兑业务。北宋真宗时,由四川富商发行的交子成为我国早期的纸币。到了明清以后,当铺是中国主要的信用机构。明末,一些较大的经营银钱兑换业的钱铺发展成银庄。银庄产生初期,除兑换银钱外,还从事贷放,到了清代,才逐渐开办存款、汇兑业务,但最终在清政府的限制和外国银行的压迫下走向衰弱。我国近代银行业是在19世纪中叶外国资本主义银行入侵我国之后才兴起的,最早到中国来的外国银行是英商东方银行。其后,各资本主义国家纷纷来华设立银行。在华外国银行虽给中国国民经济带来了巨大破坏,但在客观上也对我国银行业的兴起起了一定的刺激作用。为了摆脱外国银行的支配,清政府于1897年在沪成立中国通商银行,标志着中国现代银行的产生。此后,浙江兴业、交通银行相继产生。

(二) 1948年后我国商业银行的发展

新中国成立以来,中国银行业的发展有几个关键年份:一是1948年12月中国人民银行的建立,标志着中国银行体系的诞生;二是1984年1月中国工商银行正式成立,四大国有专业银行基本形成,中国的中央银行—国有银行两阶层式银行体系正式确立;三是1986年我国第一家股份制银行交通银行成立,代表着中国银行业银行类型开始存在不同;四是1995年《中华人民共和国商业银行法》(以下简称《商业银行法》)的颁布及“专业银行”称谓的取消,中国银行业的商业化进程加快;五是2006年中国银行、工商银行、建设银行三家国有独资商业银行上市成功以及2006年12月11日兑现加入WTO的银行业开放承诺,银行业面向外资全面放开。这些关键年份是中国银行业发展的五个阶段的标志,其梯次推进既表明中国银行业改革的渐进式思想,又体现出商业银行从无到有、从数量累积到结构优化的演化过程。

1. 1948—1984年1月:商业银行无从谈起

从1948年到1979年是中国人民银行的“大一统”时期,中国人民银行因兼营中央银行与一般性银行的双重业务,同时又隶属财政部,导致银行产业无从谈起。而中国人民银行的垄断与国家的经济封闭也导致银行业竞争力无从谈起。这一状况在1979年以后有所改观。1979年2月,国务院批准恢复组建中国农业银行,作为从事农业金融业务的专业银行。1979年3月,专营外汇

业务的中国银行从中国人民银行中分离出来,完全独立经营。同年8月,中国人民建设银行也从财政部分设出来,专门从事固定资产贷款和中长期投资业务,后更名为“中国建设银行”。这些专业银行各有明确的分工,打破了人民银行独家包揽的格局。1983年9月,国务院决定中国人民银行单一行使中央银行职责,同时设立中国工商银行,经营原中国人民银行办理的工商信贷和储蓄等经营性业务。四家专业银行在国家政策分工所限定的地域和行业范围内开展活动。它们开设网点,迅速扩张,虽然因承担大量国家政策的任务,使其企业化运营和市场竞争为零,竞争力无从谈起,但毕竟在机构设置和市场占有等方面为以后的银行商业化发展提供了一些基本条件。

2. 1984—1997年:商业银行体系的初步形成

这一时期银行业以国有商业银行为主体,其他银行并存的局面初步形成,国有专业银行开始向商业银行转变。

首先,在明确专业化银行身份之后,国家对银行机构施行了一系列以扩大经营自主权为主的企业化改革措施,重点包括:转变银行信贷资金管理体制和财务管理体制。1985年,银行信贷资金管理体制由实行“差额包干”改为“实存实贷”;财务体制也由“统收统支”改为各银行单独核算、利润留成,逐步实行独立核算、自主经营、自负盈亏。1989年实行了“限额管理,以存定贷”的方针,资产负债管理体制开始逐步建立。国有银行开始由机关式管理方式向企业化管理方式过渡。围绕企业化经营方向,建立了各种岗位责任制、目标责任制和单项承包制,同时推行劳动人事制度改革,试行中层干部聘任制、任期目标责任制等,打破专业银行的垄断格局和业务范围限制。

其次,相继成立10余家股份制商业银行,各银行之间也出现了业务交叉、相互竞争的局面,为专业银行的企业化转变创造了外部条件。1986年,交通银行成立,标志着股份制银行的出现。当时的政策背景也是希望在银行业增加国有独资银行的竞争对手,用新型银行带动国有银行的改革。其后先后成立了中信实业银行、招商银行、深圳发展银行、烟台住房储蓄银行、蚌埠住房储蓄银行、福建兴业银行、广东发展银行、中国光大银行、华夏银行、上海浦东发展银行、海南发展银行、民生银行等12家股份制银行。^①到1996年年底,这12家股份制银行共有机构3748个、职工8.55万人,逐渐改变了国有银行占据100%的市场结构的格局,银行求变的内在动力、外在压力不断增强。

再次,成立政策性银行为专业银行的企业化创造条件。1994年,我国建立了国家开发银行、中国进出口银行、中国农业发展银行三家政策性银行,政策性银行成立的目标是为了分离国有银行原来承担的政策性业务,为其商业化运营减负。

最后,以1995年《商业银行法》的颁布为标志,从法律上确定了商业银行的性质、定位以及行业运作的范围边界。应该说有法可依是银行企业化运营的制度基础之一。同时,1995年也开始了城市信用社的改革。1995年7月,第一家地方性的股份制商业银行——深圳城市商业银行——正式成立,并实施了分三批组建城市商业银行的规划。此外,1996年国务院颁布了关于农村金融体制改革的决定,1996年年底全国农村信用社基本完成了与农业银行的脱钩,开始进行合作金融的改革。

^① 注:蚌埠住房储蓄银行和海南发展银行都没有了,中信实业银行改为了中信银行,烟台住房储蓄银行改为了恒丰银行,深圳发展银行改为了平安银行,加入了浙商银行和渤海银行。

这一系列举措为中国银行业奠定了银行机构的数量基础,表现为机构扩张、业务扩张、网点人员扩张的数量累积,同时银行间的同质性不断提高,表现为各家银行的组织结构、资本结构、业务结构趋同。但这一时期银行业竞争也稍显端倪,1985年国有专业银行分工限制被打破,银行业竞争开始呈现,特别是规模扩张成为竞争的主流,银行业大中规模的银行初具形态。这与1985年以来经济体制由计划经济转为有计划的商品经济有关,到1992年社会主义市场经济的初步设计为银行的企业化和产业化经营提供了经济环境,使银行业整体的市场观、竞争观初步树立,表现为银行业开始关注并展开占有率的竞争、网点人员数量的竞争。当然,这一时期数量扩张下的各种问题也逐渐显现:高比例的不良贷款问题、银行资产运用的软约束、银行业风险的加剧。

3. 1998—2003年:银行业市场化改革的推进

这一时期银行业拉开了改革的大幕,商业银行尤其是四家国有独资商业银行的改革不断推进,改革的方向是建立现代企业制度的银行市场主体,这基本符合商业银行主体的市场化要求。值得一提的是,受1997年亚洲金融危机的警示,我国政府和金融界开始重视金融风险问题。1997年亚洲金融危机之后,国有企业大面积陷入经营困境,致使国有商业银行不良资产剧增,银行脆弱的资产质量甚至影响到国家经济和金融体系的安全。1997年11月,为正确估量经济、金融形势,深化金融改革和整顿金融秩序,国家召开了第一次全国金融工作会议,此后实施的主要改革措施包括:成立金融工作委员会,对全国性金融机构组织关系实行垂直领导,改革四家银行干部任免制度,试图解决地方政府干预银行业务问题;补充资本金,剥离不良资产,提高国有独资商业银行的抵御风险能力。中央政府于1998年发行2700亿元特别国债补充四家国有独资商业银行资本金,1999年成立东方、长城、信达、华融四家资产管理公司,剥离国有商业银行不良资产1.4亿元左右。全面推行资产质量五级分类制度以取代原来的“一逾二呆”贷款分类法,同时要求商业银行按照审慎会计原则提取贷款损失准备金。国务院向四大银行派驻监事会,强化监督制约机制,这说明国家已经意识到国有商业银行在治理结构方面存在问题,并开始着手改进。

上述改革措施充实了国有商业银行的资本实力,改善了财务状况,也在一定程度上减轻了四家银行的历史包袱。随着宏观经济保持稳步增长势头,四家银行在2000年第四季度出现了不良贷款总额和比例“双降”的良好局面。但是,由于计划经济的烙印太深,历史包袱积重难返,管理体制和经营机制等深层次问题没有得到根本解决,有效的资本金补充、风险管理和内部控制机制没有形成,随着信贷规模的不断扩大,风险资产相应增加,资本充足率进一步下降,不良资产再次反弹。按贷款质量五级分类统计,2002年年底四大银行的不来贷款总额21350亿元,不良贷款率25.12%。伴随着资产规模的高速扩张,四家银行面对的是盈利水平的低下,2003年平均总资产回报率(ROA)为-0.2%,而国际前100家银行平均水平为1%;平均股本回报率(ROE)为-0.5%,而国际前100家银行平均为12%~14%。

由于1998—2000年中国经济面临的萧条环境,以及国有银行所承担对国有企业的融资责任等原因,这期间不良贷款又新增1万多亿元,使得资产管理公司剥离不良贷款所创造的银行发展机遇被吞噬一空。单独依靠银行自身的经营来化解不良资产、充实资本金几乎不可能。按照审慎会计原则计算,四家银行2003年年底的资本充足率均为负数,外界因此有“中国的国有商业银行早已‘技术上破产’”的论断。严重的不良贷款问题加强了管理当局推动国有银行治理结构改革的决心,改革的深化势在必行。

4. 2003 年至今: 商业银行改革的深化

2001 年 12 月 11 日我国加入 WTO 后银行业承诺的开放过程为银行业带来改革的外在压力, 这种压力所形成的外在推动力和冲击使银行业感受到竞争的激烈和提升竞争力的必要性与迫切性。同时竞争力还来自于中国国内金融体系改革与发展所带来的新情况: 一是同业之间的业务竞争加剧, 各家银行都实现规模扩张, 银行的同质化使同一市场、同一客户的竞争不断升级; 二是混业经营开始松动, 非银行金融机构, 如保险公司、财务公司等开始抢夺银行业务与客户; 三是资本市场的发展, 虽然在中国没有形成对银行足够的冲击, 但其可预见的发展速度毕竟具有潜在的威胁。应该说进入 21 世纪的中国银行业开始感受到前所未有的竞争压力, 而随着国门的开放以及对国际银行业发展的深入了解, 中国银行业也开始认识到“脱媒”“并购”等现象后的国际银行竞争力, 开始考虑自己的出路。

2002 年 2 月, 党中央、国务院召开第二次全国金融工作会议, 提出“产权清晰、权责明确、政企分开、管理科学”的现代金融企业制度要求。其后, 国务院成立了国有独资商业银行综合改革专题工作小组, 部署了中国人民银行牵头研究国有商业银行改革问题。改革目标已经提出, 但在改革的资源选择上却存有争议。一种选择是延续第二轮改革的思路, 即中央财政利用财政发债的方式对国有商业银行进行财务重组。但是自 1998 年实施积极财政政策以来, 我国连续几年出现较大财政赤字, 国债发行的余地已经很小, 财政部门也明确表示国家财力不足以支持国有商业银行的改革。此外在法律程序上, 国债发行须获人大批准, 在当时的情况下发债的方案不易获得通过。2003 年 5 月 19 日, 中国人民银行向国务院提出了动用外汇储备向国有商业银行注资的新思路, 其背景是我国已积累了较为充裕的外汇储备。这些外汇储备投资于国有商业银行股权, 可在中国人民银行资产负债表的“其他投资”中应用, 国家最终选择了运用外汇储备注资的方案。

2003 年 9 月, 中央和国务院原则通过了《中国人民银行关于加快国有独资商业银行股份制改革的汇报》, 决定选择中国银行、中国建设银行作为试点银行, 用 450 亿美元国家外汇储备和黄金储备补充资本金, 进一步加快国有独资商业银行股份制改革进程。国家根据产权明晰的原则, 于 2003 年 12 月 16 日依《中华人民共和国公司法》(以下简称《公司法》) 设立了中央汇金公司, 由其运用国家外汇储备向试点银行注资, 并作为国有资本出资人代表。中央汇金公司的成立是国有商业银行业改革的一个重大创新, 国有商业银行长期存在的产权主体虚位局面由此得到根本性改变。此后, 中国银行、建设银行等试点银行的改革工作按照改革总体方案, 根据“一行一策”的原则稳步开展。

第一步是财务重组, 主要包括核销资产损失、处置不良资产、再注资等三个环节。中行、建行将所有者权益、准备金和 2003 年利润全部转入不良资产拨备, 用于核销资产损失, 之后将不良资产以市场评估价格剥离给资产管理公司。在工行的财务重组中, 财政部创新性地以工行未来的收益冲销工行过去的损失, 设立了“特别共管账户”。在核销资产损失、处置不良资产的基础上, 2003 年 12 月 30 日国务院通过中央汇金公司向中行、建行分别注入 225 亿美元的资本金; 2005 年 4 月, 中央汇金公司再向中国工商银行注资 150 亿美元。通过财务重组, 三行财务状况得到显著改善, 主要财务指标已接近国际大型商业银行的水平。

第二步是在财务重组的基础上实施股份制改造, 建立现代公司治理框架。中行、建行、工行相继于 2004 年 8 月 26 日、9 月 21 日和 2005 年 10 月 28 日由国有独资改组为股份有限公司。中央汇金公司分别向三行派出专职董事, 代表行使国有资本出资人职能。

第三步是引进战略投资者。国务院在制定改革总体方案时,将“引进国内外战略投资者,改变单一的股权结构,实现投资主体多元化”作为股份制改革的重要一环。三行分别引入了美国银行、英格兰皇家银行、高盛投资团等投资战略投资者。

第四步也即改革总体方案的最后一步,是境内外公开发行上市。从2005年10月起,三行相继启动首次公开发行工作,均取得了巨大成功,在融资规模、认购倍数、发行价格等方面屡创纪录。截至2007年9月,中行、建行、工行三行全部完成A股和B(H)股两地上市。

同时,农业银行的股份制改革也在推进。针对农业银行政策性业务多、不良贷款比率高以及历史遗留的管理体制,农业银行改革遵循“面向‘三农’、整体改制、商业运作、择机上市”的改革方针,在全面外部审计、清产核资的基础上,稳步推进不良资产处置、国家注资等财务重组和设立股份公司工作。改制后的农业银行建立健全了公司治理结构,着力推进内部改革,切实转换经营机制,进一步强化为“三农”服务的市场定位,不断提升服务水准和效益。经过三年多的努力,中国农业银行于2010年7月15日和16日正式在上海和香港两地上市,至此,中国四大国有商业银行全部实现上市,中国金融改革开始了新的一页。

2013年,随着新一届领导人换届完成,涉及金融改革的政策出台节奏明显加快,无论是贷款利率下限松绑还是人民币自由兑换进程加速,或是各种金融创新品种的次第推出等,都预示着金融改革在2013年已步入深水区。

2014年全国两会,李克强总理在政府工作报告中首次提及互联网:促进互联网金融健康发展,完善金融监管协调机制,密切监测跨境资本流动,守住不发生系统性和区域性金融风险的底线。

2015年3月5日,李克强总理在政府工作报告中提出,“制定‘互联网+’行动计划,推动移动互联网、云计算、大数据、物联网等与现代制造业结合,促进电子商务、工业互联网和互联网金融健康发展,引导互联网企业拓展国际市场。”3月23日,中国工商银行在北京正式发布互联网金融品牌“e-ICBC”及其主要产品,“三大平台+三大产品线”战略布局谋定,成为国内第一家发布互联网金融品牌的商业银行。此外,业界关注已久的工行直销银行也于3月23日正式亮相,为首个国有大行直销银行揭开神秘面纱。业内人士指出,工行此次全面启动互联网金融战略,抢先为整个互联网金融业态提供了基于银行视角的新思路。

互联网+金融,普惠金融梦想成真。互联网+金融酝酿出了近年来炙手可热的互联网金融,以2011年央行发放第三方支付牌照为标志,第三方支付机构进入规范发展的轨道。2013年至今,互联网金融快速发展。P2P网络借贷平台、网络众筹等新型业态起步,第一家专业网络保险公司获批,互联网+金融的基础设施和行业形态明显迈上台阶。截至2016年第一季度中国第三方互联网支付交易规模达到40584.3亿元,同比增长67%,环比增长14.4%。截至2016年4月,P2P网上借贷平台已经发展到了4029家,贷款余额上升到了5478亿元。

2015年5月1日起,《存款保险条例》实施,存款保险制度倒逼银行业“主动起来”。随着存款保险制度的正式实施,银行存款将不再是纯粹的无风险资产,从理论上讲,超出50万元保额上限的存款也可能出现违约风险。未来商业银行唯有通过着力提升自身的资产管理、风险管控及金融服务能力,才可能从根本上留住客户资金。从这个意义上讲,存款保险制度的出炉将倒逼银行业加速金融创新步伐,主动向交易性资产管理机构转型跨越。

商业银行可开展贷款展期,推进利率市场化。李克强总理2015年4月17日考察工行和国开行,随后主持召开座谈会。李克强总理称经济下行压力加大,稳健货币政策要灵活有效;商业银行要开展贷款展期;推进股票发行注册制;推进利率市场化。

2015年12月2日,李克强总理在北京主持召开国务院常务会议。会议部署在浙江省台州市、吉林省等多地开展金融改革创新试点,以提升金融服务实体经济能力。

在2014年《商业银行理财业务监督管理办法(意见征求稿)》的基础上,银监会2016年7月已初步形成了新的意见征求稿,最重要的调整体现在以下几点:① 或建风险准备金制度;② 拟对银行理财分综合类和基础类;③ “非标”投资拟不得对接资管计划;④ 将禁止银行发行分级理财产品;⑤ 不得直接或间接投资于除货基和债基之外的证券投资基金。

商业银行发展到今天,与其当时因发放基于商业行为的自偿性贷款从而获得“商业银行”的称谓相比,已相去甚远。今天的商业银行已被赋予更广泛、更深刻的内涵。特别是第二次世界大战以来,随着社会经济的发展,银行业竞争的加剧,商业银行的业务范围不断扩大,逐渐成为多功能、综合性的“金融百货公司”。

在20世纪90年代,国际金融领域出现了不少新情况,直接或间接地对商业银行的经营与业务产生了深远的影响,主要表现在:银行资本越来越集中,国际银行业出现竞争新格局;国际银行业竞争计划,银行国际化进程加快;金融业务与工具不断创新,金融业务进一步交叉,传统的专业化金融业务分工界限有所缩小;金融管制不断放宽,金融自由化的趋势日益明显;国内外融资出现证券化趋势,证券市场蓬勃发展;出现了全球金融一体化的趋势。这些金融发展趋势的出现必将对今后的商业银行制度与业务产生更加深远的影响。表1-1总结了我国商业银行行业构成情况。

表 1-1 2016 年 8 月我国商业银行构成情况

类 型	名 称	数 量	是否上市	地理范围
大型商业银行	中国工商银行	5 家	上市	全国
	中国建设银行		上市	全国
	中国银行		上市	全国
	中国农业银行		上市	全国
	交通银行		上市	全国
股份制银行	中国光大银行	12 家	上市	全国
	招商银行		上市	全国
	中信银行		上市	全国
	民生银行		上市	全国
	华夏银行		上市	全国
	平安银行		上市	全国
	兴业银行		上市	全国
	上海浦东发展银行		上市	全国
	广发银行		未上市	全国
	渤海银行		未上市	区域
	恒丰银行		未上市	区域
	浙商银行		未上市	区域