

中青年经济与管理学者文库

向传统告别： 我国银行业的挑战与转变

孙晓涛 ○ 著



中国财经出版传媒集团
中国财政经济出版社

中青年经济与管理学者文库

向传统告别： 我国银行业的挑战与转变

孙晓涛 著

中国财经出版传媒集团
中国财政经济出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

向传统告别：我国银行业的挑战与转变/孙晓涛著. —北京：
中国财政经济出版社，2018.7

(中青年经济与管理学者文库)

ISBN 978 - 7 - 5095 - 8303 - 6

I. ①向… II. ①孙… III. ①银行业 - 金融改革 - 研究 - 中国 IV. ①F832.1

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2018) 第 124152 号

责任编辑：王 丽 罗伶一

责任校对：胡永立

中国财政经济出版社 出版

URL: <http://ckfz.cfeph.cn>

E-mail: cfeph@cfeph.cn

(版权所有 翻印必究)

社址：北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮政编码：100142

营销中心电话：010 - 88191537

天猫网店：中国财政经济出版社旗舰店

网址：<https://zgczjjcbs.tmall.com>

北京财经印刷厂印刷 各地新华书店经销

880 × 1230 毫米 32 开 8.25 印张 190 000 字

2018 年 8 月第 1 版 2018 年 8 月北京第 1 次印刷

定价：49.00 元

ISBN 978 - 7 - 5095 - 8303 - 6

(图书出现印装问题，本社负责调换)

本社质量投诉电话：010 - 88190744

打击盗版举报电话：010 - 88191661 QQ: 2242791300

孙晓涛，男，经济学博士。现任中国国际经济交流中心经济研究部助理研究员，从事经济金融研究和咨询工作，主要研究方向为宏观金融和金融市场。曾就读于华中科技大学经济学院，获经济学博士学位，期间主要研究经济周期理论，博士论文《趋势周期分解理论与我国经济的周期》获“湖北省优秀博士论文奖”。曾供职于中国人民银行宁波市中心支行统计研究处，期间主要从事金融调查分析工作。

孙晓涛博士多次参与部委研究课题，多次参与部委和地方政府咨询项目，撰写大量研究报告。孙晓涛博士积极参与学术研究和学术交流，参加各类学术会议，在《中国社会科学》《数量经济技术经济研究》等学术期刊发表多篇论文。



丛书策划：樊清玉

E-mail: qingyuf@sina.com

本书责编：王丽 罗伶一

财会方舟网: ckfz.cfeph.cn

此为试读, 需要完整PDF请访问: www.ertongbook.com



策划人语

题记：一个人的精神成长史，取决于他的阅读史。只有阅读能最有效地培养精神生活习惯，而好的习惯又培养性格，性格决定人生。

——我们自豪，因为我们就是创造这精神产品的人。

1

选择了飞翔，总能看到蓝天；选择了远航，总能感受大海。人生不仅要作出选择，也要坚持住自己的选择。学会计、当编辑是我的意外选择。人说编辑是为人做嫁衣，可是这一选择我坚持了27年，苦在其中，乐在其中，也算是有声有色。每当我把一本本好书呈献给人们的时候，我觉得我是“富贵”的人：富，不是你身上的钱财，而是你心里的满足；贵，不是你地位的显赫，而是你被人需要的程度。



书海探寻，情怀永恒

我要说，做编辑我幸运，因为我不仅是第一个读者，可以对作品“品头论足”，也可以对作品“生杀予夺”；更重要的是，这是一个很高层次的平台，在多年与名家的交往和名著的“对话”中，深深地为他们的人格和才学所感动，被作品的精彩所吸引，这不仅使我“下笔如有神”，更使我的思想和灵魂也受到一次次洗礼和震撼，得到一次次升华。对于我的作者我的书，如数家珍，作者中不乏才学和为人同样过人的多位泰斗和“颜值高责任大”的众多才子佳人；策划的作品不仅立足专业还兼顾人文，也是情怀所在，专业加人文路才会更宽。

多年的体会是，作为一名编辑，起码要“三心二意”，即“责任心、细心、耐心”和“服务意识、创新意识”。要多策划一些有分量的拳头产品，用一个选题推动一个系统工程，用一个系统工程培养一个出版社品牌。给新入职编辑讲座时我做过一个比喻：编辑两项基本功，审稿——甚至要比博导审批学生论文还要全面、细致；选题策划——要像电影导演一样做“星探”，善于发现优秀作者和挖掘好的原创作品。记不得27年来我策划和编辑了多少书，组织和策划了一大批教材、业务培训用书、通俗读物、理论专著等，有的获得过国家、省部级各类奖项，有的以其填补空白、社会热点、风格新颖、开拓尝试等特点受到读者的欢迎。20世纪90年代我开始自主策划选题，多年来每年都有新丛书问世。比如，21世纪初内部控制研究在国内刚兴起时，策划了《现代内部控制丛书》，其中《企业内部控制管理操作手册》是我鼓励作者将自己饱含心血的经过长期钻研和实践并证明卓有成效的成果奉献付梓，使得更多的人能受益于此，这无疑是对我国内部控制理论探索和实践发展的一种贡献，内部控制选题至今还是热点。2013年的《来去无尘——一位财政部长的生



前事》所展现的吴波精神，与深入推进党风廉政建设相得益彰，得到中央领导同志的高度重视和重要批示。中央各大主流媒体纷纷连续报道，掀起了全社会学习吴波高尚情操的热潮。2014年至今的前沿选题《财务云丛书》等也越来越受到业界认可。

想是问题，做是答案

众所周知，目前的图书出版业在行业竞争和纸质图书受到严重冲击的情况下，出版人无不感到莫大的危机。在这种背景下，策划一套专业图书是颇感困惑的一件事，风险更大。但即使这样我们也不能因噎废食、停滞不前，还要积极应对，继续发挥纸质图书的固有特质，挖掘出版内容和形式都精彩的原创作品，适应新形势下读者的更高需求。2017年，我们接受新的挑战，开启新的征程，又策划《中青年经济与管理学者文库》《当代税收名家丛书》《中国税务律师系列丛书》《现代管理实务丛书》《高等院校应用型会计人才精细化培养系列教材》等，继续为扶持学术研究和总结最新成果，在高端研究与专业知识普及和应用之间搭建一座座有益的桥梁。

每一个时代的经济环境不同，理论研究和实务探索所需要解决的问题也有所差别。当前我国不仅处于经济结构调整和供给侧改革的攻坚期，同时也处于大数据和互联网突飞猛进的变革期，矛盾叠加，风险交汇，市场环境和组织模式不断演变发展、推陈出新，经济、管理、财税等领域的新理论、新思想、新方法、新工具也层出不穷。乱花渐欲迷人眼，击水三千浪几何？这些领域的研究人员被时代赋予了更艰巨的责任，也面临着更高、更多元的要求，我们不仅要具备更广阔的学术视野，而且要有更严谨的学术思维。

输在犹豫，赢在行动

《中青年经济与管理学者文库》的作者，都是我国经济与管



理领域的中坚力量，也是未来的大家。他们中有些人潜心从事理论研究，有些人则深耕在实务一线，但无论现实身份如何，视野全都没有被拘泥在“象牙塔”内。他们从不同视角对市场经济的不同要素进行细致审视，然后汇聚于“财经版”这面旗帜之下，相互碰撞，彼此激荡，力求在市场经济转型升级的关键时期留下最新鲜的“中国印记”。

这些经济与管理领域的中青年学者，就是我国市场经济发展的潜力与优势，他们的研究成果，不仅将引领市场经济的各个组成环节向更科学、更先进的方向发展，而且将成为我国政府和企业在未来经济世界扮演更重要角色的支点与动力。祝愿这些中青年学者能攀上更高的学术之山，走向更远的研究之路，也期待宏观、中观、微观各个层面的市场参与者都能从这套文库中得到切实的启发与指引，在全面深化改革、增强发展活力的关键时期，发挥正能量和积极作用，为经济社会发展增添新的动力！

如果您认可，如果您有意愿，欢迎您和您的朋友加盟我们的作者队伍！在中国财经出版传媒集团的“旗舰”下，中国财政经济出版社这“老字号”，一定励精图治，谱写新的篇章。我们用“龙的精神，玉的品质”来助力您实现梦想！

策划人：樊清玉

邮箱：qingyuf@sina.com

2017年春





21 世纪初，经过不良资产剥离、股份制改革和上市，我国原本不堪重负的银行变得轻松、健康、充满活力。2008 年，从全球金融中心美国刮起的金融风暴席卷全球，严重打击了发达经济体的金融业。我国银行依靠稳健经营一夜之间成为全球银行的楷模，凭借良好的资产质量、充足的资本、骄人的盈利业绩，纷纷成为全球各类银行排行榜的领头羊。至少在危机后的四五年里，我国银行有足够的动力去改变现状。

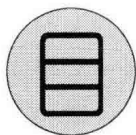
然而，一夜之间，负面新闻却突然一古脑儿地涌了出来。江浙地区不良贷款快速攀升，互联网企业不断颠覆传统金融业务，在短短几年时间里，货币市场、股市、房市、债市轮番暴涨暴跌，原本高高在上的银行突然间变成了弱势群体，传统存贷款业务已经触及天花板，



竞争异常惨烈、利差急剧收窄、存款大量流失、不良贷款快速攀升、利润大幅下滑。同时，企业指责银行惜贷抽贷，个人指责银行乱收费，监管部门指责银行监管套利。

银行开始变得焦虑了，虽然体量依然庞大，但已尽显老态龙钟。银行的原有优势再也守不住了，走到该向传统告别的时候了。那么，转型之路在哪里呢？同业业务、资产管理业务、服务小微、投贷联动、消费信贷、科技金融、多元化经营、走向海外，近年来，银行不断尝试着一个又一个崭新而陌生的领域，不断在金融监管与业务创新、政策导向与追求利润、短期盈利与长期发展中寻求平衡。

本书选择近年来我国银行面临的五大挑战和经历的五大转变，将其命名为“挑战篇”和“转型篇”。从历史谈到现状，再对面临的挑战或未来的发展进行详细分析。本书第三篇“政策篇”，用两章的篇幅集中对监管内容进行系统性论述，并给出政策建议。全书以文字论述为主，仅在必要时配以表格，力求通俗易懂，以期待更多读者获益。



挑战篇 (1)

第一章 利率市场化 (3)

一、放开利率管制的历程 (3)

二、完善利率形成机制 (5)

三、利率市场化的未来发展 (11)

四、银行面临的挑战 (14)

第二章 不良贷款之痛 (18)

一、发展历程 (18)

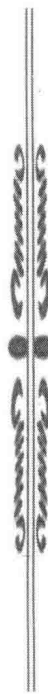
二、不良贷款监管的发展 (23)

三、现状 (26)

四、银行面临的挑战 (29)



第三章 支持实体经济	(35)
一、实体经济概念辨析	(35)
二、政策要求	(40)
三、银行的困境	(45)
第四章 互联网 + 金融	(50)
一、发展历程	(50)
二、银行面临的挑战	(58)
第五章 机构变革	(62)
一、发展历程	(63)
二、银行面临的挑战	(75)
转型篇	(79)
第六章 同业业务	(81)
一、早期发展历程	(81)
二、同业业务的扩张	(85)
三、钱荒	(89)
四、同业存单	(92)
五、杠杆上的债券牛市	(93)
六、未来	(97)
第七章 资管浪潮	(99)
一、历史回顾	(99)



二、近年来的发展	(114)
三、资产管理业务的本质和积极意义	(122)
四、存在的问题	(126)
五、业务扩张的原因分析	(136)
六、未来发展	(139)
 第八章 非标转标	(145)
一、企业类债券市场的发展历程	(146)
二、资产证券化的发展历程	(149)
三、其他转标业务的发展历程	(152)
四、“非标转标”途径的现状评价	(156)
 第九章 奔向个贷	(165)
一、个人住房贷款发展历程	(165)
二、消费贷款发展历程	(170)
三、现状	(176)
四、未来	(178)
 第十章 融入世界	(181)
一、外汇管理体制改革	(181)
二、资本项目管理现状	(198)
三、银行“走出去”的历程	(204)
四、银行“走出去”的动力与未来	(206)



政策篇	(211)
第十一章 监管理念	(213)
一、全球金融危机与影子银行	(214)
二、分业经营与混业经营	(222)
三、机构监管与功能监管	(230)
四、加强监管与放松监管	(233)
第十二章 建设符合我国国情的金融体系	(237)
一、金融要为实体经济服务	(237)
二、金融稳定压倒一切	(240)
三、坚持市场化改革不动摇	(244)
四、建设符合国情的金融监管模式	(246)
后 记	(250)

挑 战 篇

