

国有商业银行 风险研究

GUOYOUSHANGYHEYINHANG
FENGXIANYANJIU

常巍 / 著



中国财政经济出版社

本书由苏州大学“211工程”学科
建设经费资助出版

国有商业银行风险研究

常巍 著

中国财政经济出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

国有商业银行风险研究/常巍著. —北京: 中国财政经济出版社, 2007.4

ISBN 978 - 7 - 5005 - 9748 - 3

I. 国… II. 常… III. 商业银行 - 风险管理 - 研究 - 中国 IV. F832.33

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2007) 第 030584 号

中国财政经济出版社出版

URL: <http://www.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: 100036

发行处电话: 88190406 财经书店电话: 64033436

北京中兴印刷有限公司印刷 各地新华书店经销

880×1230 毫米 32 开 9 印张 230 000 字

2007 年 6 月第 1 版 2007 年 6 月北京第 1 次印刷

印数: 1—2000 定价: 25.00 元

ISBN 978 - 7 - 5005 - 9748 - 3/F · 8466

(图书出现印装问题, 本社负责调换)

商业银行风险积累与冲击的新探索

(代 序)

在金融业面临日益开放和市场激烈竞争的局面下，金融体系的安全和稳定性也受到了人们的重视。市场体系的开放和流动性冲击成为了最受关注的因素，在发展中国家的金融体系中，货币的自由兑换、资本市场的开放、汇率的市场化波动是引发金融风险 and 危机的最主要因素。金融开放与金融危机形成了某种内在的联系。

在金融开放和金融风险的发展过程中，国内金融体系的结构究竟有何影响和作用，尤其是一国银行体系的组成和结构有何影响，是一个重要而有待探讨的问题。在 50 多年前，经济学家明斯基就注意到了一国银行体系的脆弱性特征，它的资产和债务构成的结构特点使得商业银行具备了内在的不稳定和脆弱，并有可能引发广泛的金融危机。而在此后又有戴蒙德和迪布维格从负债结构提出了银行挤兑模型，指出了商业银行因为流动性问题而可能自我实现流动性危机。而斯蒂格里茨等人则从信息不对称和道德风险方面指出了银行信用风险的结构影响，从资产结构角度分析了银行的风险和不稳定性。东南亚金融危机之后，金融风险的传染性问题也受到了重视，并有一系列对于金融开放和金融风险的分析结论。

从我国的经济开放和市场化改革的进程看，金融风险和金融安全的问题也日益突出，在金融风险的形成过程中，银行业的作用和影响有特别的意义。在金融体系市场化变革的过程中，银行体系究竟在扮演一个什么角色，银行体系的活动对于金融风险的形成和积累有什么样的作用，我们知道的很少。从经济学分析的已有结论看，银行体系作为一国金融体系的中心对于分配资金起到了关键的作用，但商业银行作为分散的独立经营的市场主体，它是一个企业，其对于金融体系的整体影响是有限的。在竞争性的市场结构中，商业银行的经营接近于一种完全竞争的状态，一家银行垄断市场和控制一国金融业的情况事实上是不会出现的，一家银行出现危机倒闭而引发全面金融危机的局面同样也是不可能的。在自由银行制度下，由于流动性的冲击和准备金的不足，极易引发银行的清偿危机并可能引起连锁反映，导致银行业的危机。而随之建立的银行监管以及法定准备金制度，以及其他的外部干预手段，较好地消除了银行业特定的外部性影响。从市场经济体系看，一个成熟的市场经济体系和金融系统因为单个银行的危机清算而引发金融危机的可能性几乎是没有什么的。

银行业的市场竞争性和外部监管体系的作用对于金融体系的稳定性和危机的出现还有何影响，有什么值得我们关注的问题？所谓的金融安全与银行体系的建设及其结构变革有何关联？这个问题的关注是在经济体制改革开放和银行市场化改革起步之后，而在东南亚金融危机爆发之后则达到了顶点。

我国银行业的特殊结构及其市场化的改革进程是影响金融体系稳定的关键性因素。我国的银行业在计划经济时期实行的是“大一统”的银行制度，中国人民银行一身兼三任，独家垄断了货币发行、信贷发放和货币政策的功能，而且将与国有企业的资金交易关系内部化为资金的划拨关系，排除了信用风险形成的基础。这种结构在改革开放以后因为经济的多元化发展和市场体系的形成而受到

了极大的冲击。我国银行体系随之而向国有多元化方向转变,并一步步地开放市场,引进竞争,推动国有银行转向企业化和实行市场化经营,以获得更高的经营效率。

但正是在这种一步步市场化的变革过程中,银行体系也迎来了新的不稳定因素,形成了诱发金融危机的潜在可能性。这些因素主要有国有产权制度和组织体制的束缚而导致的银行低效率经营和资金的大量损失;传统政策性业务和竞争性业务的混合限制了银行的竞争力和经营效率;市场竞争和开放导致传统银行赢利业务的丧失,并由此而引发了银行体系不良资产的大量累积,这些因素严重地危及到了国有银行的生存和发展。因此,我国经济市场化发展和对外开放引发了金融体系变革和金融风险爆发的新机制,研究这种新机制是经济学理论的重要任务,而且它对于金融危机理论的发展具有极其重要的意义。

经济市场化改革和对外开放所带来的冲击是体制变迁的重要组成部分,这对于金融体系的运行来说,它同时具备了引发新风险的潜在可能性。认识和分析这种可能性及其机制是经济学在新的条件下的重要使命,其中的突破无疑具有革命性的意义。在90年代初,经济学家麦金农提出了“经济市场化的次序问题”,指出计划经济国家向市场经济体制过渡的过程中,经济结构各个部门的转变具有次序,尤其是在财政的收入集中和再分配功能下降以后,原有经济部门的运行所获得的资金支持减少,需要国有金融机构,尤其是银行部门的资金支持来维系其运行。前苏联国家在过渡中实行的“休克疗法”同时推进了财政金融体系的市场化,极大地冲击了国有经济部门的运行,导致国民经济的急剧下降。相反,中国的渐进式改革放慢了国有金融部门改革的步伐,使其在财政转型时继续向国有经济部门提供资金,维系了国民经济的持续增长。

那么,国有金融部门的“垫底”和“断后”的作用,在经济市场化进程中会给金融部门带来什么样的影响呢?从逻辑上推导,就

是时间晚了一点,但从经济结构市场化所产生的影响看,其影响将是十分深远的。它甚至对于国有金融部门的未来命运产生重要的影响。从我国的过渡进程看,国有经济部门在面临市场化改革和非国有经济部门的竞争时,依靠持续的“输血”得以维系。从20世纪80年代中期到90年代末期的十多年时间里,国有银行先后为国有经济部门提供了几万亿的输血性的贷款,并导致了国有银行的不良金融资产持续上升,至今仍然有高达3万亿以上的不良资产等待处置,而且国有银行自身的改革进程也严重受阻。

从金融体系本身的转型和变革看,出现结构变动的风险也是可能的,而特殊的资金分配方式和格局对于国有金融机构的影响是巨大的,当资金的损失达到一定程度时,这些金融机构将会陷入巨大的危机。这种危机形成过程可以说是一种“风险的积累”,它不是在因一些意外或突发的事件而引发金融危机,但经过这一过程的国有金融机构,主要是国有银行,由于体制扭曲而必然地累积起巨大的风险。一旦遇到外部因素的冲击,极有可能产生爆炸性的后果。在东南亚金融危机爆发时,中国的金融体系也面临着极大的危机冲击,只是由于市场未开放使得外部冲击大大减少,从而避免了一场金融危机。但国有银行累积的不良资产已经使得金融体系的运行面临极大的风险。

什么是风险的积累,对于银行体系来说,是一种特殊的结构变动状况。银行经营中资金的损失可能性就是风险,而清算和处置机制可以排除风险,维系银行的正常运行。那么,风险为什么会累积呢?这显然是一个制度性的问题,它是结构变革时期特殊的金融运行环境所造成的。从中国的银行体系看,因为经济转型中的资金输血造成了银行自身的失血,持续的资金损失使得国有银行累积起大量的不良资产,而清算和处置机制无法有效运行,不良资产得以累积,当达到一定程度时,银行的运行就将陷入危机。

因此,金融风险的累积是一个十分具体而清晰的过程,是国有

金融机构在改革进程中所特有的问题,是国有银行改革转型滞后和输血的必然结果。进一步看,这种金融风险有爆发的可能性,也有可能得到化解。从今天看,我国的金融体系风险在经过了一系列的改革和处置后,不良资产上升势头得到了遏制,建立了不良资产的特别处置体系,金融风险没有爆发形成危机。但风险累积带来的问题和后果还远未消除,国有银行的结构和运行可以说仍然是在市场体系的边缘徘徊,国有银行背负着沉重的不良资产包袱艰难前行。今天国有银行的股份化改革和上市融资遇到重重障碍,不良资产负担过重,积重难返,这乃是以往输血型融资和风险累积的原因所致,要消化这些风险积累需要消耗更多的金融资源,与此同时还要付出其滞后经济增长的代价。

如何看待和认识这种结构变革及其带来的影响,一直存在着不同的认识和观点,并影响到金融体制改革的实际进程和政策体系。在经济体制市场化改革的初期,国有银行的改革方向并不明朗,它的服务对象即国有经济部门还在运行,国有银行的市场化和公司化改革受到怀疑,从而拖延了金融体系的改革进程。而国有金融体系的输血功能被认为具有经济的“增长效应”,即金融资源的行政性投放可以维持经济一定程度的持续增长。而不同的研究则对此提出了质疑,因为经济增长的效率难以得到准确的评估,相反,金融资源的损失却是真实可见的。

今天,我们从经济市场化和开放的角度看,国有金融体系的改革已是不可避免的问题了,因为已经没有退路了。而改革所需要花费的巨大代价是对于以往累积风险的一种释放,我们难以计算花费的代价和以往输血所得到的收益哪个更大,但是可以预期这种花费和投入将从根本上消除国有银行的潜在风险和危机,从而促使其跟上经济市场化发展的步伐。

我们看到以往的研究较多地注意到了银行的问题、国有金融机构的运行性质问题、金融危机的形成问题,但把国有银行的改革进

程风险累积与金融风险、金融危机作为相关因素来研究，应当说是具有新意的。这种研究用更宽阔的视角来看待和分析金融体系的变迁，金融风险的形成机制，以及如何去应对风险。

本书的研究正是注意到了开放和市场化改革的冲击，从而将金融风险的累积和爆发机制作为重要的问题来研究，在分析中将金融体系的对外开放、银行体系面临的市场化冲击和利率市场化作为基本的变化要素，来分析国有银行的风险累积及其爆发问题，研究同时也考虑到了东南亚金融危机对于我国金融体系的冲击影响，形成了内部和外部两个方面的影响因子。研究获得的结论是极有意义的，其指出了在金融体系未完全开放的条件下，受影响的国有金融机构在运行中的资产损失和效率低下的问题会转化为风险的累积，它既不会即时爆发，也不会获得化解，而累积的风险在一定的条件下极有可能会爆发，形成金融危机。我觉得这个分析结论不仅具有理论上的推导意义，而且在实践过程中已经得到了某种程度的证明。

本书的研究对于认识我国金融体系的改革进程和国有银行体制的变革方向具有重要的意义。

万解秋

2007年5月15日于苏州

目 录

引 言	(1)
第一节 问题的提出	(1)
第二节 国内外研究现状	(5)
第三节 本书所要解决的问题	(8)
第四节 本书的创新与不足	(17)
第一章 银行风险基础理论的回顾与综述	(19)
第一节 封闭经济下商业银行风险的一般理论	(19)
第二节 开放经济下银行风险理论	(34)
第二章 开放经济与商业银行	(40)
第一节 金融开放与商业银行	(40)
第二节 我国的金融开放与银行改革	(52)
第三章 制度因素与银行信用风险积累	(67)
第一节 信用风险的内涵及积累机制	(67)
第二节 国有银行信用风险累积状况分析	(79)
第三节 信用风险的度量与管理	(86)
第四章 开放、竞争、环境变革与风险冲击	(99)
第一节 外资银行进入对发展中国家的影响	(99)
第二节 国有商业银行竞争形势分析	(106)
第三节 市场开放对商业银行的冲击与影响	(118)
第五章 利率市场化与风险冲击	(124)

第一节	我国利率市场化改革的历程·····	(125)
第二节	银行利率风险阶段性分析比较·····	(129)
第三节	利率市场化与国有商业银行风险冲击·····	(136)
第四节	商业银行利率风险的测定与管理·····	(141)
第六章	金融创新与风险冲击·····	(152)
第一节	开放经济下银行创新的绩效分析·····	(152)
第二节	金融创新与银行安全·····	(157)
第三节	国有商业银行创新的路径选择及可能的 风险冲击·····	(162)
第七章	操作风险冲击与防范·····	(180)
第一节	国外对操作风险的理解及实证分析·····	(181)
第二节	我国操作风险产生的原因及实证分析·····	(189)
第三节	开放经济下操作风险的冲击·····	(193)
第四节	操作风险的资本分配及风险防范·····	(198)
第八章	风险积累、冲击及爆发的国别分析·····	(207)
第一节	东南亚金融危机的积累、冲击及爆发·····	(207)
第二节	墨西哥金融危机的积累、冲击及爆发·····	(216)
第三节	国有银行风险爆发可能性·····	(219)
第九章	国有商业银行风险防范的新思维·····	(233)
第一节	借鉴新巴塞尔协议·····	(233)
第二节	完善银行自身经营制度·····	(239)
第三节	推进配套改革,创造良好金融环境·····	(245)
第四节	加快商业银行金融安全网建设·····	(249)
结 论	·····	(262)
参考文献	·····	(264)
后 记	·····	(276)

引 言

第一节 问题的提出

一、全方位的开放使商业银行面临严峻的考验

20 世纪世界经济领域的最大变化莫过于经济的全球化。随着经济全球化进程的推进,各国经济的开放度日益加大。与经济全球化相伴而生的是经济金融化和金融全球化。金融作为现代经济的核心,往往蕴含着牵一发而动全身的巨大威力。但是世界各国的开放实践已经表明,开放既可以对一国经济金融发展带来积极的影响,也会在某程度上对经济金融产生破坏作用。在金融开放的背景下,世界性的游资和有价值证券在全球间迅速传递,实体经济和虚拟经济的差距越来越大,金融资本在脱离实体经济的轨道上独自运行,金融交易的杠杆率利用得越来越充分,但与之相伴随的却是金融体系脆弱性的不断增强。从国际经验来看,日益激烈的国际范围内的金融机构竞争、资本的全球性流动、汇率和利率的频繁波动竞相成为爆发金融危机的导火索。

作为全球经济金融最为重要的载体,商业银行的发展和演变受到了普遍的关注。开放的市场不仅改变了银行的竞争格局,而且使

竞争程度更加激烈。大量的国际实践证明,对于发展中国家来说,市场开放对一国的银行体系会产生积极和消极两方面的影响。积极影响体现在:外资在金融领域的渗透所带来的强大的国内银行系统竞争会直接增强市场的效率;外资金融机构为发展中国家带来先进的金融产品和服务、有效的管理经验和技术技能;外资金融机构复杂的信贷风险评价和定价系统会改善信贷分配,进而增强东道国金融系统的稳定性;外资金融机构完整有效的信息披露制度和审慎的会计标准使东道国金融业发展更具审慎性;国际金融之间的整合也可以激励东道国金融体系改善,促进经济发展,对长期生产力增长有促进作用。但开放对银行体系的负面影响也不容小觑。外资银行只聚焦于最有盈利能力的东道国市场和客户,并将此类客户从内资银行吸引过来,这种“摘樱桃”行为将更多的风险业务留给内资银行。如果国内银行退出经营,将失去市场竞争力;如果为了继续生存,被迫从事高风险业务,以高信贷风险客户为目标客户,弥补市场份额的损失,将导致东道国银行组合风险增加,恶化银行系统稳定性。

我国经历了 20 多年的改革开放,特别是加入 WTO 之后,经济开放进入到更具实质意义的阶段,实现了从量变到质变的飞跃。改革和开放成为当前我国经济发展中最为紧迫的两大主题。其间,对于国有商业银行来说,从恢复设立至今,经历了国家专业银行、企业化经营、商业化改革和股份制改造几个阶段,从最初的财政出纳发展为具有自主经营、自负盈亏特性的独立的金融企业。从经营单纯的存贷款业务发展到多种业务综合经营,业务范围从国内拓展到海外。国有商业银行在长期发展过程中,对我国的宏观经济作出了重要的贡献,其自身的实力也得到巩固和加强。但是,在支持国民经济发展的过程中,由于体制上的不完善,在国有商业银行内部累积了大量的不良资产,自有资本比例逐年下降,资产收益率和资本收益率均处于较低水平。在封闭经济下,国有独资商业银行的低效经营尚可以持续,但是在开放经济中,却将面临各种激烈的冲击。

首先, 根据我国入世承诺: 在正式加入 WTO 时, 取消对外资银行办理外汇业务的地域和客户限制, 外资银行可以对中资企业和中国居民开办外汇业务。正式加入 WTO 后 2 年内, 允许外资银行对中国企业开展人民币业务; 正式加入后 5 年内可以对包括中国居民在内的所有客户提供服务, 取消外资银行经营人民币业务的客户对象限制。正式加入 WTO 后分年度逐步取消外资银行经营人民币业务的地域限制。正式加入 WTO 后 5 年内, 取消所有现存的对外资银行所有权、经营和设立形式, 包括对分支机构和许可证发放进行限制的非审慎性措施; 外资银行可向中国居民个人提供汽车信贷业务, 允许外资金融租赁公司与中国公司在相同的时间提供金融租赁服务。5 年的缓冲期已经过去, 国有商业银行正面临来自外资金融机构的激烈挑战。

其次, 市场的开放并不局限于银行领域。在证券业方面, 我国将允许外商合作方式参与基金管理, 外资证券公司可以承销国内股票发行, 参与以外币为面值的国内证券的发行和交易。加入 WTO 后 3 年内, 外资可以持有国内基金管理公司或者国内证券公司 33% 的股份, 3 年后可增至 49%。在保险业方面, 在正式加入 WTO 后 2 至 3 年间, 中国将开放主要城市, 并允许外资财产险和意外险保险公司为全国的大规模风险承保。中国同意基于审慎原则授予营业执照, 不在数量上加以限制。中国将在正式加入 WTO 后 5 年内, 逐步扩展外资保险机构的业务范围至团体、健康险和养老险。中国同意外资可在中外合资的寿险公司中拥有 50% 的所有权等。虽然我国目前尚属于分业经营体制, 但是证券、保险、基金、信托等行业对资金的分流作用不容忽视, 特别是随着居民投资、保障意识的提高, 再加上外资金融机构对个性化金融产品的开发设计能力和高超的市场分析能力都将成为吸引客户的法宝, 多元化组合投资会逐渐成为投资者理财的首选, 而这些都将对以存款为主要资金来源的我国商业银行构成一定的威胁。

最后，虽然加入 WTO 与资本账户自由化之间并没有必然的联系，但外资金融机构的业务活动会造成部分资本账户事实上的自由化。外资金融机构从自身利益出发，调整本外币资产负债头寸和国内国外资产负债规模，形成资本在国内与国外之间流动的渠道，资本流动特别是短期资本流动将会加剧。根据国际货币基金组织的调查，从 1980—1995 年的 15 年间，其 181 个成员国中有 133 个国家曾发生银行危机。危机的共同特征表现为：随着管制的放松和大量外资的流入，银行经营成本增加。为追求高回报率，银行将贷款投向高风险产业或部门，如房地产、证券等，导致这些部门的资产价格迅速上升，反过来刺激银行进一步将贷款投向这些领域，形成泡沫。一旦泡沫破裂，银行的不良资产便迅速增加，经营破绽随之出现并经由清算系统向整个银行系统传递，进而引发银行危机。

二、逐层推进的改革使商业银行的不确定性加大

开放促进改革，改革伴随开放。发生在开放经济下各个领域的改革不仅会给商业银行带来直接的冲击，还暗含着一系列的不确定性。国有商业银行的股份制改造和内部治理结构的改善，使商业银行摆脱了产权不明、权责不清、政企不分的尴尬局面，但同时也使银行失去了政府的庇护，隐含担保将不复存在，商业银行将在明确的市场退出条件和显性的存款保险制度下承受银行挤兑或破产倒闭的风险。

银行改革和企业改革的顺利推行为我国利率市场化改革提供了较好的条件。在逐步取消利率管制的基础上，我国利率市场化改革已进入到攻坚阶段，即人民币存贷款利率的市场化。由于直接关系到我国商业银行的主营业务，改革的步伐相对谨慎。对贷款利率来说，基本遵循扩大浮动幅度—设置贷款利率下限—完全市场化三个阶段；存款利率与此类似，也是按照放开大额存单利率—设置存款利率上限—完全市场化三个步骤实施。存贷款利率的自由化顺序是

为了保证银行有一定的盈利空间，而且不至于因为存贷款利率的市场化而使银行立即陷入大规模亏损的困境。我国于 2004 年 10 月 29 日放开金融机构贷款利率上限（城乡信用社除外）和存款利率下限，这是我国利率市场化改革进程中具有里程碑意义的重要举措，标志着我国利率市场化顺利实现了“设置贷款利率下限、设置存款利率上限”的阶段性目标，已经逼近完全的利率市场化改革目标。这项改革对习惯于利率管制的我国商业银行来说，固定、可观的利差收入将受到影响，僵化的利率管理方法和策略也将不符合新的市场的要求，国有商业银行必须着手制定应对策略，以避免因为利率市场化改革而带来大面积的银行倒闭和破产。

利率市场化后，由于各种因素的影响，本币和外币利率都处于变动之中，要求对汇率进行相应的调整，市场化利率必然要求浮动汇率制度的安排。因为如果一国在利率市场化的基础上实行固定汇率制，则国内外利率的差异将影响一国内外均衡的实现。汇率制度的改革和调整在一定程度上也会对宏观经济产生影响。

第二节 国内外研究现状

在银行风险的理论方面，国外的研究主要包括明斯基（Minsky, 1985）的金融体系内在不稳定性假说；施蒂格勒（Stigler, 1961）提出以不完全信息取代完全信息假设，说明了道德风险和逆向选择对商业银行的影响；戴蒙德（Douglas Diamond）和迪布维格（Philip Dybvig）于 1983 年提出银行挤兑模型（简称 DD 模型），以博弈论为基础对银行挤兑行为进行分析。后来许多学者，包括 Gorton（1985）、Chari 和 Jagannathan（1988）、Jacklin 和 Bhattacharya（1988）对 DD 模型进行了修正，提出银行挤兑是存款人充分利用所得信息对经济进行预期的理性行为的结果。

在开放经济下货币危机的三代模型分析中，主要包括保罗·克鲁格曼（Paul Krugman, 1979），罗伯特·弗勒德（Robert P. Flood, 1986）和彼得·M·加伯（Peter M. Garber, 1986）；奥伯斯费尔德（Obstfeld, 1996）；麦金农和克鲁格曼（McKinnon and Krugman）的道德风险论、多米尼克·萨尔瓦多（Dominick Salvatore）和考赛提等学者（Corsetti, Pesenti, Roubini）的新基本因素论，瑞德里克和萨克斯（Steven Radelet and Jeffrey Sachs）的新金融恐慌论等。

对外资银行进入的影响，主要集中于以下研究：Stijn Claessens, Asli Demirgüç - Kunt 和 Harry Huizinga (2000) 通过对来自 80 个国家 7900 家银行的观测，调查了外资进入当地银行市场的广度及其带来的影响。得出的结论是：在发展中国家，外资银行具有较高的盈利水平，外资银行进入的增加将伴随着国内银行盈利水平的下降和利差收入的减少，但在发达国家却相反。同时分析指出，放松对外资银行的进入是有一定风险的，不仅加剧了竞争，而且降低了国内银行的盈利水平，使其脆弱性增加。如果国内的谨慎性金融监管措施不力，将进一步动摇整个金融体系的稳定。Stiglitz (1993) 则分析了对外资银行开放市场，将使国内银行、当地企业和政府承担一定的成本。国内银行被迫与信誉卓著的国际大银行竞争；由于外资银行专注于跨国公司客户开发，当地企业只能获得有限的金融服务；由于外资银行对政府的窗口指导并不敏感，政府对经济的控制力将减弱。

相比于国外对金融开放的研究，我国的相关研究更具有针对性。郑先炳（2002）认为，我国商业银行已经直面西方商业银行更大范围和更激烈的竞争，而且压力日益明显，比较全面认识西方商业银行的管理体制和经营特征，有利于我国商业银行制定和执行更合适的发展策略。他比较分析了西方商业银行的法人治理结构和业务运行模式；指出了西方银行生存的三要素：客户、员工和股东；分析了西方银行发展的总趋势，即求大、求全、求新、求广、求