

中国

国有商业银行制度创新研究

ZHONGGUO GUOYOU SHANGYE YINHANG
ZHIDU CHUANGXIN YANJIU

◎ 杨有振 著



经济科学出版社
Economic Science Press



中国国有商业银行制度 创新研究

杨有振 著

经济科学出版社

责任编辑：唐俊南 卢元孝

责任校对：徐领弟

版式设计：代小卫

技术编辑：潘泽新

中国国有商业银行制度创新研究

杨有振 著

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：100036

总编室电话：88191217 发行部电话：88191540

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

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

北京密兴印刷厂印装

880 × 1230 32 开 6.75 印张 170000 字

2007 年 6 月第一版 2007 年 6 月第一次印刷

ISBN 978 - 7 - 5058 - 6381 - 1/F · 5642 定价：16.00 元

(图书出现印装问题，本社负责调换)

(版权所有 翻印必究)



作者简介

杨有振，男，1958年5月出生，山西河津人，管理学博士；现任山西财经大学财政金融学院院长，金融学教授、博士生导师，研究方向是商业银行经营管理；主讲的《商业银行经营管理》课程被评为山西省精品课程，主持的《加强金融学专业教学基本建设，培养高素质创新人才的成功实践》教学改革项目获山西省教学成果一等奖，主持完成了国家社会科学基金项目《金融对外开放中的创新与有效监管机制研究》，主持完成《山西金融创新对策研究》等省部级课题10余项，出版专著及教材10余部，主编的《商业银行经营管理》被列为21世纪高等院校经济类与管理类（金融类）教材，在国家和省部级学术刊物上发表学术论文60余篇，获得省部级科研奖励多项。

目 录

第一章 导 论	(1)
1.1 选题背景和意义	(1)
1.2 国内外研究文献综述	(2)
1.2.1 国内关于国有商业银行改革的观点	(2)
1.2.2 国外关于国有商业银行改革与创新方面的代表性 观点	(4)
1.3 定义与基本范畴界定	(7)
1.3.1 商业银行与国有商业银行	(7)
1.3.2 制度与体制	(8)
1.3.3 制度变迁与制度创新	(8)
1.4 研究方法和研究采用的技术路线	(9)
1.5 结构安排	(10)
第二章 商业银行制度创新理论剖析	(12)
2.1 商业银行的演变及其作用	(12)
2.1.1 早期商业银行的产生及其作用	(13)
2.1.2 中期商业银行的产生及其作用	(14)
2.1.3 现代商业银行的产生及其作用	(16)
2.2 商业银行制度的一般理论	(17)
2.2.1 金融制度与银行制度	(17)

2.2.2	商业银行制度的含义	(19)
2.2.3	商业银行制度的功能	(20)
2.3	商业银行制度创新的一般理论	(22)
2.3.1	商业银行制度创新的含义	(22)
2.3.2	商业银行制度创新的动因	(23)
2.3.3	商业银行制度创新的方式	(25)
2.3.4	商业银行制度创新的路径依赖问题	(26)
第三章	中国国有商业银行制度创新的历史考察	(28)
3.1	中国国有商业银行的形成及其特殊性	(28)
3.1.1	国有商业银行的形成	(28)
3.1.2	国有商业银行的特殊性	(32)
3.2	中国国有商业银行制度创新回顾	(34)
3.2.1	混营银行制向银行分业制转变	(34)
3.2.2	信贷资金管理的市场化演进	(36)
3.2.3	商业性金融与政策性金融分离	(38)
3.2.4	良性信贷资产与不良信贷资产分离	(39)
3.2.5	建立资本金制度	(40)
3.3	中国国有商业银行制度创新的特征	(42)
3.3.1	国有商业银行制度创新是一种强制性制度变迁	(42)
3.3.2	国有商业银行制度创新是一种自上而下渐进式 制度变迁	(43)
3.3.3	国有商业银行制度创新依赖并滞后于经济制度 变迁	(44)
第四章	中国国有商业银行制度创新的评述	(46)
4.1	中国国有商业银行制度创新取得的主要成效	(46)
4.1.1	各项业务继续发展, 规模不断扩大	(46)
4.1.2	不良贷款率下降	(51)

4.1.3	实现账面盈利	(52)
4.1.4	内控制度建设和执行情况有较大改善	(53)
4.1.5	进一步优化机构布局,精简冗员	(54)
4.2	现行制度下中国国有商业银行存在的主要 问题	(56)
4.2.1	经营效益不高,缺乏竞争力	(56)
4.2.2	不良贷款存量,非信贷类资产损失严重	(62)
4.2.3	表外业务垫款额大,中间业务发展缓慢	(63)
4.2.4	资本充足率下降,资本金总额不足	(63)
4.2.5	内部管理依然薄弱	(64)
4.3	中国国有商业银行存在问题的原因分析	(65)
4.3.1	经营目标异化导致“自主经营”的原则无法实现	(66)
4.3.2	动力机制缺乏导致“自担风险”的原则无法落实	(66)
4.3.3	有效委托代理关系缺乏导致经营效益不佳	(66)
4.3.4	内部管理弱化导致不良贷款大幅攀升	(67)
第五章	中国国有商业银行制度创新绩效的实证分析	(69)
5.1	商业银行产权绩效理论与实证综述	(69)
5.1.1	商业银行制度创新的核心是产权制度创新	(70)
5.1.2	国内外银行产权与绩效关系的理论与实证研究	(70)
5.1.3	中国商业银行产权结构与绩效问题的提出	(74)
5.2	商业银行绩效评价指标体系的设计	(75)
5.2.1	商业银行绩效评价指标体系设计的思路和原则	(75)
5.2.2	商业银行绩效评价指标的选取	(76)
5.2.3	商业银行绩效指标体系的建立	(78)
5.3	多目标评价模型的建立及实证分析	(80)
5.3.1	多目标评价模型	(80)
5.3.2	实证分析	(82)
5.3.3	数据结果及分析	(84)

5.4	研究结论与政策建议	(87)
5.4.1	研究结论	(87)
5.4.2	实证结论的原因分析	(88)
5.4.3	政策建议	(90)
第六章	国有商业银行制度创新的国际经验和启示	(91)
6.1	对波兰银行重建过程的考察	(92)
6.1.1	波兰银行业重建的进程	(92)
6.1.2	波兰国有商业银行私有化改造的步骤	(95)
6.1.3	波兰银行业改革的经验	(96)
6.2	对匈牙利银行重建过程的考察	(97)
6.2.1	匈牙利银行重建的进程	(97)
6.2.2	匈牙利银行改革的经验	(100)
6.3	对捷克银行重建过程的考察	(101)
6.4	中东欧转型国家国有银行制度创新的启示	(104)
6.4.1	银行市场化成功的一个必要条件是政府退出 直接干预	(104)
6.4.2	政府退出直接干预的出路是银行私有化	(105)
6.4.3	银行私有化还应避免“内部人控制”	(106)
6.4.4	银行重建(制度创新)应采用双元模式下的 渐进式创新方式	(106)
6.4.5	银行重建(制度创新)应有良好的外部环境	(107)
6.4.6	银行私有化之前应剥离不良资产	(107)
第七章	中国国有商业银行制度创新的总体思路	(109)
7.1	中国国有商业银行制度创新的目标	(109)
7.1.1	国有商业银行制度创新的目标是建立现代商业 银行制度	(109)
7.1.2	现代商业银行制度的特征	(110)

7.1.3	国有商业银行建立现代银行制度的有利条件	(112)
7.2	中国国有商业银行制度创新的路径	(113)
7.2.1	政府退出直接干预	(114)
7.2.2	国有商业银行产权制度创新的最佳选择 ——股份制改造	(115)
7.2.3	股份制的实现形式 ——建立符合现代商业银行要求的法人治理 结构	(116)
7.2.4	股份制改造前的不良资产的处置	(117)
7.2.5	股份制改造后的内部管理制度完善	(119)
7.2.6	有良好的外部配套环境	(120)
7.3	国有商业银行制度创新的三点思考	(121)
7.3.1	谁来推动国有商业银行制度创新	(121)
7.3.2	国有商业银行制度创新方式的选择	(123)
7.3.3	国有商业银行制度创新的路径依赖问题	(124)
 第八章 中国国有商业银行制度创新中的现实难点及求解		
8.1	中国国有商业银行产权制度：从“单一产权”到 “多元产权”	(126)
8.1.1	现阶段国有商业银行股权结构安排应采取国 有股占控股地位的模式	(127)
8.1.2	随着制度环境的逐步改善，国有商业银行股 权结构安排应从国家绝对控股逐步向国家相 对控股甚至不控股方面过渡	(128)
8.1.3	吸引战略投资者可使国家绝对控股，逐步向 国家相对控股、甚至不控股方面过渡	(129)
8.1.4	国有商业银行引进战略投资者的策略	(132)
8.1.5	国有商业银行引进战略投资者的有效途径	(134)

- 8.2 中国国有商业银行公司治理制度：从“行政式管理”到“公司式治理” (136)
 - 8.2.1 解决国有商业银行所有者缺位问题的办法：以公司化形式行使国有金融资产出资人权利 (137)
 - 8.2.2 解决国有商业银行委托代理链条过长问题的办法：实行多级法人制度 (139)
 - 8.2.3 解决国有商业银行控制权配置问题的办法：建立内部权力制衡机制 (140)
 - 8.2.4 解决经营者（代理人）的激励与约束的办法：设计恰当的激励约束机制 (143)
 - 8.2.5 解决经营者（代理人）评价问题的办法：建立市场化、可量化的经营者评价机制 (144)
 - 8.2.6 解决股权集中对中小股东的利益侵犯问题：建立中小股东的代理机制 (146)
 - 8.2.7 解决“内部人控制”问题的办法：激励与限制方法的运用 (147)
- 8.3 中国国有商业银行内部管理制度：从制度“不健全”到制度“健全” (149)
 - 8.3.1 改革现行国有商业银行组织制度：分支行制（外部）与市场导向（内部） (150)
 - 8.3.2 完善国有商业银行资本管理制度：强化资本约束 (151)
 - 8.3.3 完善国有商业银行风险管理制度：推行全面风险管理 (152)
 - 8.3.4 构建科学的财务管理制度：推行全面财务管理 (153)
 - 8.3.5 深化人事激励制度改革：建立市场化人力资源管理制 (155)
 - 8.3.6 健全国有商业银行公开信息披露制度：强化

市场约束力量	(156)
8.4 中国国有商业银行制度创新的环境：从环境 “不适应”到环境“适应”	(157)
8.4.1 转变政府职能	(158)
8.4.2 完善银行监管制度	(159)
8.4.3 理顺银企关系	(160)
8.4.4 规范同业竞争	(162)
8.4.5 健全社会信用制度	(163)
8.5 中国国有商业银行市场退出制度：从“行政 过度干预”到“市场行为与政府行为合理 定位”	(164)
8.5.1 商业银行市场退出的内涵	(165)
8.5.2 建设商业银行市场退出制度的意义	(166)
8.5.3 发达国家市场退出制度建设的经验	(167)
8.5.4 中国国有商业银行市场退出的实践和存在的 问题	(168)
8.5.5 建立完善我国的商业银行市场退出制度	(170)
总结与展望	(174)
附录1 中国10家商业银行相关数据表	(177)
附录2 中国10家商业银行相关数据绩效值表	(182)
附录3 外资股数据表	(186)
参考文献	(188)
后记	(198)

第一章

导 论

➡ 1.1 选题背景和意义

商业银行制度是商业银行的组织形式以及商业银行行为规则的总称。商业银行制度安排界定着商业银行的发展空间。在其他因素不变的前提下，商业银行经营绩效取决于商业银行制度。

商业银行制度创新是对商业银行组织形式以及商业银行行为规则的变革，是产权所有者对利润追求和市场竞争共同作用的结果，具体体现为新制度的引入和既有制度的重构。西方国家商业银行发展的历史证明，商业银行制度创新是金融创新的基础和核心，只有通过商业银行制度创新，才能推动金融业务、金融产品、金融工具的创新，才能促进商业银行不断迅速发展。

国有商业银行是中国银行业的主体与核心。只有通过国有商业银行的制度创新，才能建立“产权清晰、权责明确、政企分开、管理科学”的现代商业银行，推动中国银行业的发展，促进国家经济发展和社会稳定。

随着我国经济体制改革的不断深入，尤其是随着市场经济体制的确立和逐步完善，国有商业银行制度发生了一系列的变革。从1979年以来，尤其从1984年以来，中国国有商业银行既有的制度创新以市场化为主线，贯穿于国有商业银行向现代商业银行转变的

过程中。在既有制度创新方面：实行信贷与发行分离，实现国有银行制度向二级银行制度的转变；颁布《商业银行法》，实现全能银行制向银行分业制的转变；实施资产负债比例管理，实现信贷资金市场化管理演进。在新制度引入方面：成立政策性银行，实现商业性金融与政策性金融的分离；组建金融资产管理公司，实现四大国有商业银行优良资产与不良资产的分离；履行《巴塞尔协议》，建立了资本金制度。这些创新促进了制度供给与需求的互动，改善了银行制度的环境，推动了金融业的发展。

既有的制度创新所带来的变革并不深刻，尚未从根本上理顺国家与国有商业银行之间的关系，国有商业银行还没有全面发挥现代商业银行的功能，中国国有商业银行制度创新的目标并没有完全实现。因此，国有商业银行建立现代商业银行制度，就成为当前金融理论界与实际部门所面临的重大课题，也成为金融改革与发展的一个重要目标。

本书首先论述了现代商业银行制度创新，然后对中国国有商业银行制度创新的实践进行系统、科学的梳理，并总结、反思国有商业银行制度创新的成就；在此基础上，通过实证分析，指出国有商业银行经营管理中存在问题的根本原因是国有商业银行的制度创新未触及深层次的制度性问题。最后，在借鉴国外国有商业银行制度创新的经验基础上，结合我国的实际，探讨如何按现代银行制度对国有商业银行的产权制度、治理结构、内部管理制度和制度环境等方面进行创新的问题。

➡ 1.2 国内外研究文献综述

1.2.1 国内关于国有商业银行改革的观点

第一种观点认为全面创新是国有商业银行改革与发展的战略选择。

黄湃、王桂堂、吴敬琏、施华强、彭兴韵、陈彦生、梁萍等(2003)认为,产权问题、治理结构问题和组织制度安排缺陷是国有商业银行的深层次问题,解决这些问题是其构建现代商业银行制度的核心内容,国有商业银行只有构建有效的治理结构和完善治理机制,才能走出经营困境,提高竞争力。

第二种观点认为制度创新是国有商业银行改革与发展的战略选择。

江其务、吴晓军等(2002),李前进、马莉、焦瑾璞等(2003)认为,中国金融改革的核心是制度定位,有不少举措在定位上值得分析。制度是带有全局性的,改革应该统揽全局,不能离开制度变迁,否则就谈不上经济增长方式和金融增长方式的转变。

第三种观点认为产权改革是国有商业银行改革的重中之重。

杨勇、魏浩、杨伟中、谢启标、徐滇庆、闫江等(2003),王煦逸、凌江怀等(2004)认为,产权改革有利于提高银行的管理效率和配置效率,有利于解决不良资产问题和推动银行诱导性制度变迁,因而是国有商业银行改革的重中之重。

第四种观点认为治理结构是国有商业银行改革的首要议题。

宋玮、陈小宪等(2003),曹幸仁、赵新杰等(2004)认为,国有商业银行可持续竞争力来源于制度改革的深化和治理机制的完善;银行公司治理的基础在于国有控股的股权结构;国有商业银行公司治理应该建立在国有控股的产权基础之上,遵循共同治理的原则,实现微观利益与宏观利益的统一;在治理过程中,既要保护债权人的利益,又要强调国有商业银行自身利益的保护。

第五种观点认为国有商业银行改革的重点应是不同的层面。

李华民(2003)认为,国有商业银行目前的薪酬制度存在诸多缺陷,主要表现在:国有商业银行员工收入水平较低,不利于外部市场人力资源竞争能力的提升;分配结构欠合理,不能发挥内部激励机制。主张建立真正的企业薪酬体制。

李松保、罗开位、连建辉等(2004)认为,国有商业银行组

织结构带有明显的行政色彩,缺乏有效的自我发展与自我约束机制,风险意识淡薄,经营管理粗放,这种管理体制和运行机制阻碍了我国商业银行的发展。主张完善组织机构,优化管理层次,推行扁平化管理,构建科学的组织管理体制,建立现代商业银行的资源配置体制。

王一江、田国强等(2004)认为,解决中国银行业改革的效益与风险的两难问题可以采取向外资出让产权的方式。

陈燕(2002)认为,垄断经营和分业经营体制是制约我国银行业竞争力发展的主要因素,我国银行业应从这两方面着手战略重组。

第六种观点是关于国有商业银行上市问题上的不同看法。

曹凤歧(2003)认为,国有商业银行体制改革的总体方向是逐步实现投资主体多元化,变国有独资商业银行为国有控股商业银行,真正实行公司化和企业化管理。国有独资银行变为股份制商业银行后,可以通过发行上市提高资本充足率,可以通过投资入股方式,参股或控股其他银行或非银行金融机构,开拓业务领域(包括非银行业务),从整体上提高我国商业银行的素质和国际竞争能力。

李扬(2003)指出,银行产权改革不可避免,产权改革最主要的条件是建立国有资产经营和管理体制,解决所有者缺位和多头管理的问题;这种体制与资本市场关系密切,必须处理好国有股的问题。关于国有银行上市,认为分拆上市的改革路径比较适当。

范方志、刘长庚等(2003)指出,国有银行股份制改造,要谨防陷入国有控股的误区;要建立多元化产权结构,同时完善法人治理结构。

1.2.2 国外关于国有商业银行改革与创新方面的代表性观点

不同国家对商业银行制度创新问题的研究由于制度环境不同存在较大的差异。建立起有效商业银行制度的成熟市场经济国家侧重

于从制度机理、制度绩效以及代表性制度创新个案等角度来研究商业银行制度创新问题；未建立起有效的商业银行制度的新兴市场经济国家侧重于从汲取制度运行中的经验和教训的角度来研究商业银行制度创新问题；经济转型国家则积极尝试建立有效的商业银行制度，侧重从制度重构的角度来研究商业银行制度创新问题。

鉴于转型国家国有商业银行的改革对中国国有商业银行的改革具有的可参照性，本书重点介绍转型国家改革的情况。

第一种观点 [约翰·伯尼和保罗·沃特 (John Bonin and Paul Wachtel), *Towards Market-Oriented Banking in the Economics in Transition. Paper Presented at The Second Dubrovnik Conference on Transition Economics*, 26 and 28 June, 1996]:

转型国家的市场化成功的一个必要条件是政府退出直接干预成为一个消极投资人；政府退出直接干预银行经营的同时应承担起宏观调控的职责。

转型经济银行市场化改革的原则是：银行治理应该独立于政府；银行私有化应该避免内部人控制。

实现以上原则应该做到：第一，充足银行的资本金；第二，银行监管机构的安排必须有效；第三，确保银行业的竞争性，包括引入外资银行的竞争。

第二种观点 [阿贝尔和约翰·伯尼 (Abel and Bonin John P.), *Financial Sector Reform: Towards the Privatization of State-Owned Commercial Banks*, 1994]:

政府注资易引发道德风险，不进行不良资产剥离的政府注资被证明是无效的。

第三种观点 [银行与私有化 (Banks and Privatisation), *The Eleventh Meeting of the OECD/CCET Advisory Group on Privatisation (AGP). Rome. 18 and 19 (September), 1997*]:

银行改制的理论研究集中在两个方面：第一，银行私有化的程度如何确定，应该给国家留有多少可控制的空间；第二，银行改制

是否应该引入国外的投资者。

转型国家提供了三种改制的方式：第一，开放本国银行业引入国外战略投资者，如匈牙利和爱沙尼亚；第二，更倾向于国内的金融控制，如俄罗斯和捷克共和国；第三，兼具前两者的特点，如波兰。

第四种观点 [鲍尔·格斯派尔 (Pal Gaspar), Restructuring and Development of the Hungarian Banking Sector: The experience and the lessons for Bulgaria, Paper was Prepared Within the Research Program Restructuring and Development of the Banking Sector in Advanced Transition Countries: Lessons for Bulgaria. Founded by the East-West Management Institute (EWMI) Budapest angest, 2001]:

私有化银行改革缺少监管和制度改革也是不可行的。私有化的经验可以总结为以下几条：第一，所有者缺位的问题必须解决，它直接影响银行的产出水平；第二，私有化进程要快，以避免带来过高的过渡成本；第三，出售给国外战略投资者有诸多好处，如提高管理水平，引进先进技术，增加银行资本等；第四，私有化进程中，银行市场准入要自由化，但必须做到谨慎，目的是改善私有化的外部环境；第五，为了防止出现私有银行的垄断，必须推动金融自由化，促进金融业的竞争。

不良资产是银行改革一项重要改革内容。必须尽快地解决银行的不良资产，避免拖延解决带来大量成本，同时要加强金融监管，防止新增不良资产。

私有化必不可少，但之后建立竞争环境也是非常重要的，包括：平等的市场准入，资本账户的逐步放开，政府力量逐步的退出，最终实现金融自由化。

第五种观点 [埃巴斯韦斯基和安杰布拉克维奇 (EwaBalczerowicz, Andrzejbratkowski), Restructuring and Development of the Banking Sector in Poland. Lessons to be Learnd by Less Advanced Transition Countries, 2001]: