



商业银行业务精析系列
SHANGYE YINHANG YEWU JINGXI XILIE

商业银行 中间业务

精析

SHANGYE YINHANG
ZHONGJIAN YEWU JINGXI

陈德康 编著

Bank

 中国金融出版社



商业银行业务精析系列
SHANGYE YINHANG YEWUJINGXI XILIE

商业银行 中间业务

精析

SHANGYE YINHANG
ZHONGJIAN YEWU JINGXI

陈德康 编著

 中国金融出版社

责任编辑：张哲强

责任校对：刘 明

责任印制：尹小平

图书在版编目 (CIP) 数据

商业银行中间业务精析(Shangye Yinhang Zhongjian Yewu Jingxi)/陈德康
编著. —北京：中国金融出版社，2007. 4

(商业银行业务精析系列)

ISBN 978 - 7 - 5049 - 4339 - 2

I. 商… II. 陈… III. 商业银行—银行业务 IV. F830.4

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2007) 第 034398 号

出版
发行 **中国金融出版社**

社址 北京市广安门外小红庙南里 3 号

市场开发部 (010)63272190, 66070804 (传真)

网上书店 <http://www.chinafph.com> (010) 63286832, 63365686 (传真)

读者服务部 (010) 66070833, 82672183

邮编 100055

经销 新华书店

印刷 保利达印务有限公司

尺寸 185 毫米×260 毫米

印张 21

字数 504 千

版次 2007 年 9 月第 1 版

印次 2007 年 9 月第 1 次印刷

印数 1—4090

定价 48.00 元

ISBN 978 - 7 - 5049 - 4339 - 2/F. 3899

如出现印装错误本社负责调换 联系电话 (010) 63263947

序

从古巴比伦的寺庙开始，在长达四千年漫长而曲折的演进历程中，银行业一刻也没有停止过变革与发展的主旋律。每一天，你的身边都可能有新诞生的银行，也可能有没落甚至退出历史舞台的银行，优胜劣汰，适者生存，银行业的发展同样遵循着自然界的更替规律。

中国的金融体制改革已经迎来了第二十七个春天。一个蓬勃、高效的银行体系是保证经济持续增长以及社会安定的关键所在，这样的观点早已深入人心。中国金融市场的逐步开放也已经使国内的银行家们紧迫地感受到了竞争的加剧，找准目标定位、加快业务创新、拓宽市场空间成为各家银行提升综合竞争实力的发力点。过去的二十多年，中国的银行业市场化、现代化进程取得了令人瞩目的突破。其间，作为国内最早的股份制商业银行之一，兴业银行从无到有，从小到大，成功实现了从一家区域性银行向全国性银行的全面转变，以不断提升的创新能力和综合经营实力跻身全球银行 300 强。但是，必须承认，在产品多元化、服务精细化、业务范围国际化这些衡量现代商业银行“先进”程度的标准面前，国内的银行与国外同行相比，仍显稚嫩。较为单一的业务盈利模式和有限的、同质化的竞争手段很难占得市场先机。银行业的发展可以划分为五个阶段：简单的货币兑换业务；货币兑换业务加上存放汇业务；传统的银行业务加上各种形式的金融创新，形成所谓全面的银行业务；从银行业务延伸到非银行的金融业务；从金融业务延伸到非金融的经济业务。当前，国内的银行正由第二阶段向第三阶段过渡，而国际领先银行已经从第四阶段迈向第五阶段。如何突破既有体制“瓶颈”和传统思维定式的束缚，实现真正意义上的质的飞跃，是摆在国内银行家面前的一个极其重要且亟须解决的现实问题。

纵观国际银行业的发展趋势，随着金融市场的发展和银行职能的不断转化，商业银行信用媒介的角色日益淡化，投资、信托、基金、保险、代理、咨询等广阔的中间业务领域已经成为商业银行不愿放弃的“淘金阵地”。以美国银行业为例，近二十年来，其非利差收入占总收入的比重始终呈快速上升趋势，到 2003 年该项占比已达 43.7%。相形之下，国内中资银行近年虽然推出了二百多种中间业务，涵盖了企业经营、金融同业、社会管理、居民生活等诸多领域，但由于缺乏准确的市场定位和金融资源的合理调配，真正具有代表性且产生明显效益的拳头产品并不多见，由此带来的利润增长与传统业务相比仍是微乎其微。严峻的竞争形势之下，谁能在中间业务这块广阔的天地里更快更准地找到适合自身发展定位、服务于不同类型需求群体的个性化的金融产品，也许就掌握了制胜的先机。

三十年的金融从业经历，使我感觉到借鉴国外先进同行的创新经验和相对成熟的金融产品是实现金融再创新的一条快速而有效的途径。但是国内很多银行在金融产品创新过程中，由于缺乏对国内外金融市场环境和需求差异的深入研究，一味地生搬硬套，结

果往往造成人力、物力、财力的巨大浪费。鉴于此，作者通过大量的市场调研和缜密的行业分析先期完成了《商业银行中间业务创新研究》这一重大课题，后在课题研究成果的基础上整理推出了这本金融专业书籍——《商业银行中间业务精析》。对国内银行如何借鉴国际先进经验发展中间业务，书中提出了许多富有创见的观点，言之有理，论之有据，显示了严谨扎实的治学之风，也体现了产学研结合、优势互补的丰硕成果，给我们带来很多有益启示。

有些启示我体会比较深，愿与大家共同分享。一是国外银行金融产品非常丰富，是长期实践和积累的结果，目前在经营环境还有很大不同的情况下，国内银行不能照搬照套、盲目跟风，而要做非常扎实的基础工作。对已经建立起的种类众多、纷繁复杂的金融产品体系，进行全面梳理和深入分析，搞清楚金融产品的定义，哪些是真正的金融产品，哪些金融产品符合市场和客户需求并且能给银行带来实实在在的效益，在此基础上积极借鉴国际经验，根据市场和客户需求进行有目的、有针对性的业务创新和市场推广，不断增加真正的、有效益的金融产品，在提高金融服务水平的同时，推动银行自身发展。二是金融产品开发和推广要以市场为导向、以客户为中心。每一项金融产品包括服务渠道都要力求简单明了，功能突出，最大限度地方便消费者掌握和使用。要建立功能强大的金融产品组合平台，主要以灵活、多样、快捷的金融产品组合而不是单项金融产品的功能无限叠加，来满足市场和客户日益多样化的金融需求。三是除少数金融产品种类齐全、各方面经营能力都很强的大银行外，大部分银行必须根据自身的市场定位、经营能力和资源条件，走专业化的发展道路，坚持有所为，有所不为或不为，再造营销服务模式、内部运作体制机制以及技术、人才队伍和文化，着力打造经营特色，走出同质化经营格局。否则，各家银行都在推进转型，但转型方向、重点、措施等大同小异，仍跳不出同质化竞争的窠臼。

应作者之邀，欣然为本书作序，并乐意将本书推荐给国内金融界的同行和有志于金融产品创新研究的学者们，希望它能够为商业银行中间业务产品创新带来一些不同的思路和有益的借鉴。

兴业银行行长 李仁杰

2007年3月30日

目 录

引言	(1)
一、打破冰山：我国银行业进入全面竞争时代	(1)
二、生死之战：中间业务竞争是我国银行业存亡的关键	(6)
三、本书的特点和结构安排	(9)
第一章 商业银行发展中间业务的动因分析	(12)
一、概念界定：中间业务与表外业务的区分	(12)
二、中间业务：商业银行的必然选择	(14)
三、规模经济、范围经济：中间业务的效应分析	(18)
第二章 商业银行中间业务发展现状面面观	(22)
一、曲折中发展：我国银行业中间业务发展现状	(22)
二、创新与竞争：国际银行业中间业务发展现状及比较	(37)
第三章 商业银行中间产品精析之一：结算类中间产品	(60)
一、国内结算：传统产品面临新挑战	(60)
二、国际结算：保理业务一枝独秀	(66)
第四章 商业银行中间产品精析之二：担保类中间产品	(73)
一、银行承兑汇票：蓬勃发展还是日益萎缩	(74)
二、备用信用证：信用证业务的新宠	(77)
三、银行保函：我国担保业务的主要形式	(79)
第五章 商业银行中间产品精析之三：管理类中间产品	(82)
一、银行保险：银行业与保险业融合发展的产物	(83)
二、商业银行保管箱业务：极具市场潜力的业务	(99)
三、个人理财：零售业务争夺的焦点	(107)
第六章 商业银行中间产品精析之四：融资类中间产品	(129)
一、租赁：固定资产投资助推器	(129)
二、信托投资：高风险和高收益并存	(147)
第七章 商业银行中间产品精析之五：咨询类中间产品	(178)

一、信息咨询：最具综合性、知识性的业务	(178)
二、现金管理：密切银企关系的最佳途径	(185)
第八章 商业银行中间产品精析之六：银行卡、网上银行类中间产品	(196)
一、信用卡：在“战国纷争”中凸显特色优势	(196)
二、网上银行：扩展中间业务的新渠道	(209)
第九章 商业银行中间业务最新发展动向	(218)
一、国内银行业最新中间产品	(218)
二、国际银行业最新中间产品和经验借鉴	(225)
第十章 经典案例分析：商业银行中间业务绩效评价	(233)
一、苏格兰银行并购案例分析	(233)
二、荷兰银行 SBU 组织结构体系案例分析	(239)
三、某银行杭州市分行客户满意战略案例分析	(246)
四、信用卡债权证券化案例分析	(253)
第十一章 商业银行中间业务的风险控制	(262)
一、商业银行中间业务风险概述	(262)
二、商业银行中间业务整体风险分析	(265)
三、我国商业银行中间业务潜在风险分析	(270)
四、分业到混业：中间业务风险的转变和防范分析	(282)
五、西方商业银行中间业务风险防范的措施	(288)
六、我国商业银行中间业务整体风险防范体系建设及模型构建	(294)
第十二章 我国商业银行发展中间业务的建议	(300)
一、西方商业银行发展中间业务的特点及经验	(300)
二、我国商业银行发展中间业务滞后的原因分析	(302)
三、建议	(304)
附录	(316)
附录一 各国监管制度比较的指标体系	(316)
附录二 商业银行监管维度对金融发展水平的影响	(317)
附录三 结算收费标准比较	(317)
主要参考文献	(319)

图表目录

表 1 中国银行业的商业化演进历程	(2)
表 2 2001 ~ 2002 年上海市中、外银行部分经营情况对比	(4)
表 3 加入世界贸易组织后中国银行业开放时间表	(5)
表 1 - 1 美国资本充足性管制及对商业银行表外业务的预期性影响	(15)
表 1 - 2 经济资本理论对银行经营管理指标的影响	(18)
表 2 - 1 12 家商业银行中间业务收入及总收入情况	(30)
表 2 - 2 中间业务关联效益回归方程统计结果	(33)
表 2 - 3 国内商业银行人力资源年龄结构	(34)
表 2 - 4 我国商业银行新兴知识密集型中间业务产品	(36)
表 2 - 5 美国商业银行业绩概况	(38)
表 2 - 6 美国银行业运营绩效概览	(38)
表 2 - 7 日本主要商业银行总体经营业绩	(40)
表 2 - 8 2002 年国内银行与国际先进银行主要财务指标比较	(48)
表 2 - 9 国际主要银行 2000 年和 2001 年的财务指标	(49)
表 2 - 10 银行中间业务竞争战略的转变	(50)
表 2 - 11 零售与批发银行业务的主要区别	(52)
表 2 - 12 员工激励体系	(53)
表 2 - 13 德隆切斯特银行公司客户的供给方和需求方指数	(55)
表 2 - 14 衡量 GDP 变化的指标体系	(57)
表 2 - 15 衡量经济周期的指标体系	(57)
表 2 - 16 衡量通货膨胀的指标体系	(57)
表 2 - 17 与银行消费者行为密切相关的文化价值观	(58)
表 2 - 18 家庭生命周期与银行需求	(59)
表 3 - 1 美洲银行账户设置市场细分结构	(63)
表 3 - 2 网上账单服务业务概况	(65)
表 4 - 1 我国票据贴现市场相关指标	(75)
表 5 - 1 美国商业银行代销与承销投资产品一览表	(82)
表 5 - 2 1996 年欧洲主要国家银行保险企业类型统计	(84)
表 5 - 3 美国各商业银行并购保险机构案例数	(86)
表 5 - 4 部分亚洲国家保险销售渠道	(87)
表 5 - 5 国内部分商业银行代理销售保险及银保合作情况	(90)

表 5-6	主要国家银行保险法规与监管制度	(92)
表 5-7	欧洲与美国个人金融资产分布情况	(93)
表 5-8	各国共同基金的销售渠道	(93)
表 5-9	西安各银行保管箱业务出租情况	(101)
表 5-10	我国商业银行保管箱收费标准	(102)
表 5-11	花旗银行上海分行保管箱收费标准	(103)
表 5-12	恒生银行“优越理财”服务细分一览	(108)
表 5-13	国内商业银行为个人提供的金融服务和理财产品	(110)
表 5-14	发达国家代表性银行个人金融产品结构	(110)
表 5-15	部分发展中国家商业银行的个人金融服务产品	(111)
表 5-16	我国商业银行个人金融服务客户结构	(112)
表 5-17	我国商业银行近年来推出的个人理财服务项目	(113)
表 5-18	我国部分商业银行 2004 年人民币理财产品一览	(114)
表 5-19	我国个人投资理财工具比较	(115)
表 5-20	我国市场上现有基金产品比较	(116)
表 5-21	中国香港部分银行客户分层	(126)
表 5-22	我国部分商业银行贵宾理财服务	(126)
表 5-23	汇丰银行“卓越理财”增值服务	(127)
表 5-24	中国香港部分银行服务品牌及形象宣传	(127)
表 6-1	1978~2000 年世界租赁增长额	(131)
表 6-2	2000 年各国和地区租赁交易量、增长率和市场渗透率	(131)
表 6-3	世界租赁发达国家设备租赁市场渗透率对比	(133)
表 6-4	中国租赁市场渗透率	(134)
表 6-5	汇丰集团基于融资租赁或具有融资租赁性质的租购合约 而租予客户的设备	(135)
表 6-6	汇丰集团融资租赁下应收最低租金总额及其现值	(136)
表 6-7	汇丰银行融资租赁下应收最低租金总额及其现值	(136)
表 6-8	汇丰集团基于经营租赁所购楼宇及投资物业的账面净值	(137)
表 6-9	1978~1987 年各地区租赁交易量	(137)
表 6-10	1988~1997 年各地区租赁交易量	(138)
表 6-11	1997 年各地区交易量和增长率	(138)
表 6-12	部分国家和地区租赁公司监管政策	(139)
表 6-13	部分国家折旧监管比较	(141)
表 6-14	中国台湾地区信托会员银行承办信托业务一览表	(148)
表 6-15	中国台湾地区信托会员银行承办信托业务一览表(续 1)	(150)
表 6-16	中国台湾地区信托会员银行承办信托业务一览表(续 2)	(153)
表 6-17	2000 年美国信托机构相关指标	(157)
表 6-18	日本信托财产(截至 2003 年 3 月末)	(162)

表 6-19	2003 年中国台湾地区银行信托部信托资金统计表	(163)
表 6-20	2003 年中国台湾地区银行信托资产负债表及财产目录	(163)
表 6-21	富邦银行投资商品业务情况	(165)
表 6-22	2003 年富邦银行受托保管业务情况	(166)
表 6-23	2003 年富邦银行签证业务情况	(167)
表 6-24	2003 年富邦银行单独管理运用信托业务情况	(167)
表 6-25	2003 年富邦商业银行信托业务资产负债表	(167)
表 6-26	2003 年华侨商业银行信托业务资产负债表	(168)
表 6-27	2003 年华侨商业银行信托财产(账面金额)目录	(168)
表 6-28	资金信托计划中管理佣金收取表	(169)
表 6-29	产品发行数量前 15 位的信托公司	(171)
表 6-30	产品发行筹资金额前 15 位的信托公司	(172)
表 6-31	信托计划与货币市场基金比较简表	(176)
表 7-1	1999 年世界上最大的咨询公司(按收入排序)	(179)
表 7-2		(180)
表 7-3	各银行现金管理业务内容	(187)
表 8-1	2001 年 10 月中国台湾地区信用卡数量及其构成	(197)
表 8-2	顾客忠诚的驱动因素及其相关变量	(198)
表 8-3	信任因子描述统计	(198)
表 8-4	转换因子描述统计	(198)
表 8-5	维系因素描述统计	(198)
表 8-6	美国运通公司品牌结构对比表	(199)
表 8-7	不同种类智能卡增长预测	(203)
表 8-8	2002 年国内主要商业银行信用卡发卡情况	(204)
表 8-9	信用卡损益计算表	(205)
表 8-10	美国信用卡平均损益模型	(205)
表 8-11	中外商业银行信用卡业务 SWOT 分析结果	(207)
表 8-12	纯网上银行的产品种类比较	(210)
表 8-13	国内外各主要银行网上银行功能一览表	(213)
表 9-1	2002~2005 年国内主要银行车贷业务规模变化情况	(221)
表 9-2	部分商业银行 2000 年的利润结构	(226)
表 9-3	花旗银行零售产品组合	(230)
表 10-1	苏格兰银行财务简表	(234)
表 10-2	Halifax 财务简表	(234)
表 10-3	苏格兰银行与 Halifax 相关财务指标对比	(234)
表 10-4	苏格兰银行和 Halifax 的优劣分析	(235)
表 10-5	合并后的 HBos Plc 财务简表	(235)
表 10-6	合并后的 HBos Plc 财务指标	(235)

表 10-7	合并前后中间业务收入资产比指标	(235)
表 10-8	HBos Plc 四个部门业务综述	(236)
表 10-9	不同规模银行中间业务收入比率指标	(238)
表 10-10	美国银行对交易账户的平均收费标准	(238)
表 10-11	2000~2002 年客户服务中心、监察室受理客户投诉与信访情况表	(248)
表 10-12	当前私人客户业务投诉情况的分类及内容	(249)
表 10-13	当前企业客户业务投诉情况的分类及内容	(250)
表 10-14	十大信用卡债权银行与信用卡债权证券化银行	(254)
表 10-15	信用卡信托资产支持凭证和信用卡支持票据的比较	(256)
表 10-16	对月支付率的敏感性——加州信用卡信托 1987-A	(258)
表 10-17	比较收益率、价格和总收益——选定的证券	(259)
表 10-18	比较总收益——选定证券	(260)
表 10-19	总收益的变动——选定证券	(260)
表 10-20	总收益的比较——加州信用卡信托 1987-A	(261)
表 10-21	总收益的变化——加州信用卡信托 1987-A	(261)
表 11-1	商业银行中间业务风险分类	(265)
表 11-2	商业银行风险与中间业务种类矩阵	(266)
表 11-3	美洲银行交易业务的市场风险	(290)
表 12-1	国内金融控股公司与准金融控股公司概况	(306)
表 12-2	美国银行服务方式比较	(313)
附录		
表 1	我国部分结算类产品收费状况	(317)
表 2	香港大丰银行部分结算类产品收费标准汇总	(318)

图 1 2005 年外资银行分行在中国主要城市分布	(4)
图 2 美国银行收入结构图 (2000 ~ 2004 年)	(8)
图 3 2003 ~ 2005 年主要商业银行非利息收入占比情况	(9)
图 4 《商业银行中间业务精析》的结构框架	(11)
图 1-1 行业产品创新的指数扩散模型	(20)
图 2-1 中间业务市场环境结构图	(23)
图 2-2 中间业务发展供需影响因素图	(25)
图 2-3 商业银行中间业务的传统分类模式图	(27)
图 2-4 国内 12 家银行中间业务收入占总收入比率	(29)
图 2-5 12 家商业银行中间业务收入占营业收入比率	(30)
图 2-6 我国 12 家商业银行中间业务的运作效率比较	(31)
图 2-7 我国 12 家商业银行中间业务资产效率比较	(32)
图 2-8 国内商业银行人员学历结构占比情况	(35)
图 2-9 商业银行中间业务国际竞争力系统机理图	(48)
图 2-10 创新产品随时间推移的扩散速度	(58)
图 3-1 商业银行结算工具分类	(60)
图 3-2 我国贸易总额增长情况	(67)
图 3-3 世界主要国家贸易总额情况	(67)
图 4-1 备用信用证操作流程	(78)
图 5-1 银行与保险机构的合作类型	(83)
图 5-2 我国历年保费收入增长情况	(84)
图 5-3 2000 年欧洲部分国家通过银行销售保单比率	(85)
图 5-4 亚洲银行与保险公司合作模式	(88)
图 5-5 亚洲银行保险销售渠道	(88)
图 5-6 亚洲从事银行保险的经纪公司比例	(89)
图 5-7 亚洲银行保险参与机构比例	(89)
图 5-8 我国商业银行代理保险保费收入	(90)
图 5-9 我国银行保险比例增长情况	(90)
图 5-10 银行保险竞争优势图	(94)
图 5-11 我国银行保管箱出租率地区差异	(101)
图 5-12 个人理财业务结构关系图	(108)
图 5-13 花旗集团 2003 年业务收入结构	(109)
图 5-14 2005 年中国居民金融资产结构	(120)
图 5-15 2004 年我国月度 CPI 涨幅和实际负利率情况	(121)
图 5-16 居民储蓄存款同比增长情况	(121)
图 5-17 我国中小投资者投资渠道选择	(122)
图 6-1 我国信托产品发行数量、金额概览	(156)
图 6-2 美国信托业务的专营和兼营机构	(156)

图 6-3	1996~2000 年美国信托机构的数量变化	(157)
图 6-4	1996~2000 年美国信托机构的信托业务收入	(157)
图 6-5	日本的金融系统	(159)
图 6-6	日本信托机构受委托资产总额的变化	(159)
图 6-7	1990 年日本信托机构主要信托商品受托资产所占比重	(160)
图 6-8	2002 年日本信托机构主要信托商品受托资产所占比重	(160)
图 6-9	日本信托机构主要信托商品受托资产所占比重的变化	(160)
图 6-10	日本信托机构主要信托商品受托资产所占比重的变化	(161)
图 6-11	日本信托机构受托资产主要运用领域所占比重的变化图 I	(161)
图 6-12	日本信托机构受托资产主要运用领域所占比重的变化图 II	(162)
图 6-13	信托产品与其他金融产品收益率比较	(169)
图 6-14	美国信托公司风险管理制度组成要素图	(175)
图 7-1	信息咨询业务的种类划分	(178)
图 7-2	两种产品价值属性尺度	(182)
图 7-3	现金管理的结构	(185)
图 7-4	现金管理业务收益分析	(194)
图 8-1	美国借记卡和信用卡的交易笔数和交易金额的预测	(200)
图 8-2	不同地区智能卡数量分布	(203)
图 8-3	网上银行的相关边际曲线	(214)
图 9-1	表内证券化示意图	(222)
图 9-2	表外证券化	(223)
图 9-3	2003 年美国 ABS 标的资产类型	(227)
图 9-4	2003 年欧洲 ABS 标的资产类型	(228)
图 9-5	银行贷款销售流程图	(228)
图 9-6	银行信用互换业务流程图	(229)
图 9-7	银行信用期权业务流程图	(230)
图 10-1	商业银行战略执行中的六个管理要件	(239)
图 10-2	荷兰银行三维 SBU 组织结构图	(242)
图 10-3	荷兰银行整体组织结构与管理模式图	(243)
图 10-4	杭州地区其他金融机构存、贷款增量占比统计数据	(248)
图 10-5	企业客户服务满意程度分布图	(250)
图 10-6	信用卡债权证券流通余额	(255)
图 11-1	全能银行模式	(282)
图 11-2	派生子公司模式	(282)
图 11-3	金融控股公司模式	(283)
图 11-4	日本常阳银行信用风险内部控制程序	(292)
图 11-5	银行内部风险管理系统	(293)

引 言

商业银行业务的创新已经成为当代金融市场的一个重要趋势，自 20 世纪中后期以来，随着经济全球化步伐的加快、金融高科技的发展以及金融理论的不断突破，现代银行业已经被赋予了新的内容与含义，银行的业务品种、管理方法、市场营销等诸多方面的创新引起了社会各界的广泛关注：传统的存贷业务、住房金融业务不断更新；中间业务的地位日益提升，尤其是新型中间业务的创新与推广已经成为银行提高竞争力的关键；受到国际商业银行业务影响发展起来的国际保理、福费廷等新型国际融资业务受到了国内银行业的青睐；网上银行业务衍生出的“AAA”式（任何时间 Anytime、任何地方 Anywhere 和任何形式 Anyhow）服务，为中小银行的发展提供了新的契机。如何通过中间业务的创新与发展，拓宽银行的市场空间，提高银行竞争力，正在成为国内外理论界和银行业关注的焦点。

一、打破冰山：我国银行业进入全面竞争时代

从 20 世纪 80 年代开始，外资金融机构开始进军中国金融市场。截至 2006 年 9 月末，来自 22 个国家和地区的 73 家外资银行在中国的 24 个城市设立了 191 家分行和 61 家支行；来自 41 个国家和地区的 183 家外国银行在中国 24 个城市设立了 242 家代表处。虽然目前在中国金融场所占份额不高，但是增长势头稳定而快速，截至 2006 年 9 月末，在华外资银行的存款总额达到 334 亿美元，贷款余额为 549 亿美元，本外币资产总额达 1 051 亿美元，占中国银行业金融机构总资产的 1.9%；外资银行获准经营的基本业务已有 12 项，业务品种超过 100 种；在外汇贷款业务方面已占有 20.97% 的市场份额，国际贸易占有 25% 的市场份额。

（一）我国银行业发展和改革历程回顾

过去二十多年间，在实现经济高速增长的同时，中国银行业的现代化和市场化进程也取得了重大突破和进展。国有商业银行的股份制改造和海外公开上市进程的推进，表明中国政府已经认识到：一个蓬勃、高效的银行体系是保证经济持续增长以及社会与政治稳定的关键所在。

近年来，中国银行业改革虽然仍然举步维艰、步履蹒跚，但也取得了一系列成果。特别是进入 2004 年，中国商业银行股份制改造的步子之大、频率之快，以至 2004 年被称为中国银行业的改革年。

过去二十多年间中国银行业的主要改革措施包括：

1. 完善银行监管体系，加强谨慎性监管，实行了国际上通用的贷款五级分类方法（正准备在此基础上推出更为严格的十一级分类标准）。

2. 成立专门的政策性银行，配合国家产业政策，使四大国有商业银行从政策性功能中解脱出来。

3. 加速四大国有商业银行的改革进程，包括设立 4 家资产管理公司，专门负责处理并剥离了四大国有商业银行 1.4 万亿元人民币的不良贷款；2004 年 1 月中国政府动用外汇储备成立中央汇金公司，向中国银行、中国建设银行完成注资 450 亿美元，支持中国银行、中国建设银行落实各项股份制改革措施，完善公司治理结构。2005 年 4 月中央汇金公司动用外汇储备向中国工商银行注资 150 亿美元。

4. 逐步放开中国银行业市场，同意根据世界贸易组织协定分别在 2 年和 5 年内开放本地企业和零售业，并允许外资在中国银行业进行少量投资，这样可以引进国际惯例并增强中国银行业的危机感和国际竞争力。

5. 加速利率市场化等配套措施的改革。

以下表 1 列出了过去二十多年中国银行业的演进历程：

表 1 中国银行业的商业化演进历程

1980 年以前	1980 ~ 1989 年	1990 ~ 1999 年	2000 ~ 2007 年 5 月
政府大一统控制阶段	改革之初和银行体制完善阶段	加速改革阶段	加强商业银行市场化和国际化进程阶段
◇ 银行是政府在计划经济条件下的资源配置渠道	◇ 成立四大国有商业银行，旨在把商业活动与国家预算分配活动分开 ◇ 中国人民银行于 1984 年真正担当起中央银行的角色 ◇ 引入竞争机制，成立新的股份制商业银行，同四大国有商业银行进行直接竞争	◇ 1994 年建立 3 家政策性银行，进一步把商业银行的政策性贷款业务剥离出来 ◇ 1995 年颁布《中华人民共和国中国人民银行法》及《中华人民共和国商业银行法》，进一步明确中国人民银行作为中央银行的角色 ◇ 1998 年中国人民银行设立九大分行，加强监管能力 ◇ 允许外资银行在中国参与有限度的人民币业务（只适用于海外、我国香港、我国台湾及中外合资公司） ◇ 将 1.4 万亿元人民币不良资产转移到四大资产管理公司 ◇ 政府为四大国有商业银行重新注资 2 790 亿元人民币 ◇ 华融资产管理公司成功拍卖 166 亿元不良资产，是国内首宗同类拍卖 ◇ 政府允许外资在一些国内银行，如对上海银行进行少数股权投资	◇ 外汇储备注资 450 亿美元，支持中国银行和中国建设银行上市 ◇ 2002 年 4 月，招商银行在上海挂牌上市；2006 年 9 月在香港上市 ◇ 2003 年中国银行股份有限公司和中国建设银行股份有限公司分别成立 ◇ 2005 年以来，中国建设银行和中国银行在完成股份制改造相继挂牌上市 ◇ 2005 年 6 月交通银行在香港联交所挂牌上市 ◇ 2005 年 10 月中国工商银行股份有限公司正式成立，并于 2006 年 10 月在香港和上海上市 ◇ 2007 年 2 月兴业银行在上海挂牌上市 ◇ 逐步放开金融市场 ◇ 鼓励采纳国际惯例和现代银行组织结构

资料来源：根据相关资料整理。

（二）加入世界贸易组织以来，中外资银行竞争格局与市场动态

从竞争格局看，1979 年第一家外资银行机构——日本输出入银行经批准进入北京设立代表处以来，按照世界贸易组织开放的时间表（见表 3），中国对外资银行开放范围和地域逐步扩展，外资金金融机构在中国的增资之势一波比一波强劲。外资银行凭借其在混业经营、市场化程度高以及收入来源多元化等方面的优势，主要在如下六个方面与中资银行展开竞争：

一是对优质客户的竞争。外资银行具有提供综合化服务的业务优势，同时，由于实力雄厚并拥有良好的市场形象，它们进入我国市场肯定会争夺我国商业银行现有的优质客户群。一般而言，银行 80% 的利润来自 20% 的优质客户（人称“二八法则”），而目前我国银行业 60% 的利润来自于 10% 的优质客户。外资银行的激烈竞争，将导致我国商业银行优质客户资源流失，并对我国商业银行的盈利能力构成严重冲击。

二是对高附加值和高收益中间业务的竞争。外资银行特别注重优先发展高附加值和高收益的中间业务以及其他不占用资金但收益甚高的投资银行业务。从已进入我国的外资银行的实践来看，它们的主要精力一直放在中间业务上。目前在外资银行办理的出口结算业务已占有内地市场份额的 40% 以上。如果外资银行从目前只办理进出口结算，扩展到与中资银行相同的其他本外币结算业务，凭借其技术先进、迅速快捷，将吸引走更多的结算业务。初步估算，在我国金融领域对外开放后的 5 年内，外资银行在此类业务量中占到一半左右的份额是完全可能的，在少数中心城市中，该比例会更高。

三是对人才的竞争。吸收一批熟悉我国市场和适应我国文化的本地银行人才，实行人员“本土化”，将是外资银行的重中之重。预计，外资银行争夺的对象主要包括：（1）现供职于中国商业银行的业务骨干，他们往往既有业务经验，又拥有良好的客户关系和社会关系，特别是与原供职机构有着良好的关系；（2）中国商业银行的外派归国人员；（3）受过良好教育的大学毕业生和研究生；（4）中国留学生。

人才的流失，同时还意味着优质客户的转移，因此，相形之下我国商业银行的“冗员沉淀”问题将更加严重。从发达国家的经验看，3% ~ 5% 高层管理人员的流失将对一家银行的经营业绩产生直接影响。

四是对批发业务的竞争。截至 2006 年年末，上海外资银行本外币贷款存量已占全上海份额的 14.2%。其中，外资银行新增人民币贷款占全市人民币贷款增量的近三成，较 2005 年上升 15.8 个百分点。外资银行全年新增本外币存款 429 亿元，同比多增 157 亿元。我国银行业的存款品种远不及外资银行。我国银行业目前的一些创新品种，如通知存款、电话银行等，在国外早已推出。中国金融市场完全放开后，外资银行对吸收居民储蓄存款的兴趣不会很大，但是会激烈地争夺企业存款。

表 2 2001 ~ 2002 年上海市中、外银行部分经营情况对比

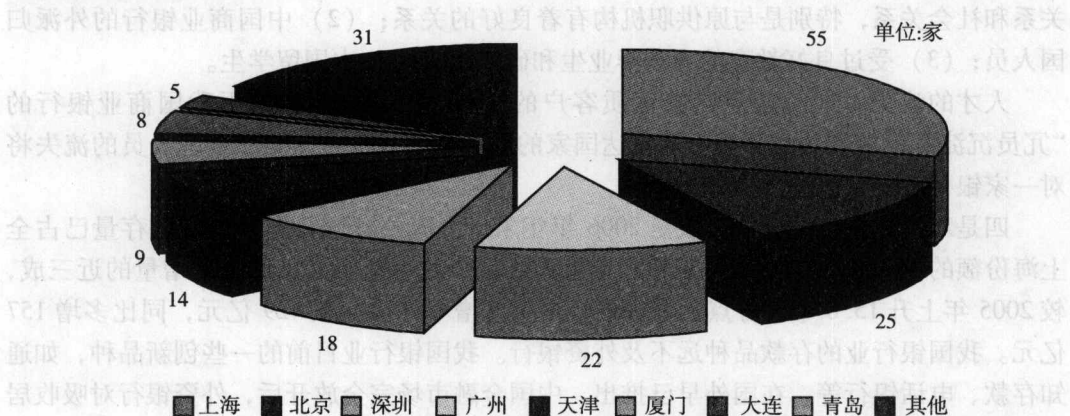
	2001 年年末外汇 存款市场份额	2002 年年末外汇 贷款市场份额	2001 年 9 月末本 外币存款增长率	2002 年 9 月末 完成上年利润比例
国有银行	88%	51%	18%	81.75%
股份制银行			21%	106%
外资银行	12%	49%	25%	137%

资料来源：历年《中国金融年鉴》。

从表 2 可以看出，2002 年上海在华外资银行的外币贷款市场份额已达到 49%，而人民币贷款的市场份额只有 12%。从增长情况看，内外资银行保持同样的增长势头，外资银行的增长速度要高于国内银行业。同时，我国银行业的贷款品种明显较少，已经开发的消费信贷和分期偿还贷款业务等也尚待拓展。由于外资银行在外汇业务方面具有先天优势，在业务限制放宽后，其贷款业务将迅速增长，对中资银行构成冲击。

五是开发新兴零售业务。零售业务需要机构网点的支持，从长期来看，尽管外资银行在机构网点上不可与中国商业银行相比，但外资银行可能针对高收入人士，通过个人理财服务、信用卡业务、网上银行业务、电话银行业务、家居银行业务等，扩大其对私业务的辐射面。另外，一旦允许外资银行利用国内大中城市的“金卡工程”，共享国内现有的银行网点和设备资源，将对我国商业银行的银行卡业务产生极大的威胁，尤其在国际卡收单业务领域。

六是专注于城市金融业务。外资银行的业务集中于中心城市（见图 1），这对中资银行的利润来源将构成严重威胁。中心城市历来是中资银行的利润主要来源地区。中资银行的现有利润来源地域分布十分集中，四大国有银行上海、深圳和北京三家分行的利润超过其全行利润。因此，外资银行的业务集中于中心城市，将使本地中资银行的盈利能力遭到严重削弱。



资料来源：2005 年《中国金融年鉴》。

图 1 2005 年外资银行分行在中国主要城市分布

截至 2005 年 10 月末，已有 40 个国家和地区的 173 家银行在华 23 个城市开设了 238 家代表处，有 20 个国家和地区的 71 家外国银行在华 23 个城市设立了 238 家营业性