

银行变革前沿论丛③

银行变革：
YIN HANG BIAN GE
争鸣与思考
ZHENG MING YU SI KAO

■ 张兴胜 著 ■

 中国金融出版社

银行变革前沿论丛③

银行变革：
YIN HANG BIAN GE
争鸣与思考
ZHENG MING YU SI KAO

■ 张兴胜 著 ■

 中国金融出版社

责任编辑：刘小平 张翠华

责任校对：孙蕊

责任印制：丁淮宾

图书在版编目 (CIP) 数据

银行变革：争鸣与思考 (Yinhang Biange: Zhengming yu Sikao) / 张兴胜著. —北京：中国金融出版社，2007.6
(银行变革前沿论丛；3)
ISBN 978-7-5049-4302-6

I. 银… II. 张… III. ①金融体制—经济体制改革—研究—中国②经济发展—研究—中国 IV. F832.1 F124

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2007) 第 045095 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 北京冶金大业印刷有限公司

尺寸 160毫米×220毫米

印张 18.75

字数 217千

版次 2007年6月第1版

印次 2007年6月第1次印刷

印数 1-3090

定价 30.00

ISBN 978-7-5049-4302-6/F·3862

如出现印装错误本社负责调换 联系电话(010)63263947

谨以此书——

纪念在中国工商银行城市金融研究所钻研求索、
勤奋笔耕的岁月！

序

在中国市场化改革进程中，银行业的变革发展一直受到国内外学者及社会各界的广泛关注。这一方面是因为银行体系的稳健性和银行组织的竞争实力，被普遍视为关系中国经济安全及综合竞争实力的关键因素；另一方面，20世纪末以来接连发生的东南亚金融危机、南美金融震荡等，日益显现了金融改革及金融理论前沿问题研究的紧迫性。在比较研究全球先进银行变革发展轨迹的同时，参稽分析中国银行业的变革思路，是正在积极推进市场化改革的中国金融界一直关注的重大现实问题。张兴胜、陈志彪等著的这套“银行变革前沿论丛”，便是一套跟踪分析国际先进银行变革发展的轨迹，探讨中国银行业变革发展的热点问题的论著。与许多立足于艰深晦涩的理论思辨的论著相比，这套丛书视野开阔，联系实际，密切关注近年来中国银行业变革发展中的一系列现实问题和理论热点，展现了新时期青年银行研究专家强烈的职业使命感和广阔的分析视野，值得学界一读。

在从传统计划体制向社会主义市场经济转轨过程中，中国银行业的变革受社会经济发展态势、金融市场发展水平、金融开放及同业竞争态势等诸多因素的影响和制约，经历了艰辛的转轨探索，取得了丰硕的成果。21世纪以来，中国银行业进入了一个以体制创新、结构调整和技术跃升为主要内容的蜂聚性的变革创新的新阶段。工商银行、建设银行、中国银行等国有商业银行在历经财务重组、战略引资、公司治理改革及首次公开发行（IPO）等重大改革举措后，已展现出了显著的投资价值和巨大的发展潜力，赢得了境内

外投资者的热烈追捧。这些已站在新的历史起点的新兴国有股份制上市银行，按市值、一级资本等排序，均居于全球大型银行排名前20位，已成为中国资本市场的超级航母和跻身全球最大金融企业行列的新成员。

从全球银行业发展看，伴随着经济全球化步伐的加快及金融高科技的迅猛发展，全球银行业近年来正在经历显著而深刻的变革。中国银行业在积极推进体制改革的同时，正在迅速融入全球银行业变革的洪流，成为全球银行业变革创新队伍中引人瞩目的重要群体。从近期发展态势看，中国及全球银行业的变革走势至少包括以下几个方面：

一是在全球经济周期性波动频繁、同业竞争更趋激烈的大背景下，经营转型成为全球银行业共同关注的焦点问题。在预先分析经济发展及同业竞争趋势的基础上，主动调整经营结构，实现由传统商业信贷银行向综合化金融服务企业的转变，打造信贷利息收入、佣金和手续费收入、投资收益和交易利润多元互促的收益新格局，提高应对经济周期性波动风险的能力，成为各国银行业经营转型的主线。

二是随着经济全球化的发展及多层次金融市场的快速成长，在提升自主创新能力的基础上培育核心竞争力正日益成为银行增强竞争和发展实力的关键问题。银行客户群金融服务需求的多元化、复杂化，对各国银行业变革提出了全新的要求，加快银行业务、管理和技术创新步伐，着眼于提升核心业务的市场竞争优势、核心客户的综合服务水平和核心技术的自主创新能力，成为影响各国银行业市场竞争地位的关键。

三是随着信息资讯技术的快速发展，银行服务模式正在发生革命性的变化。网上银行、自助银行与经营网点结合，拓展了银行服务领域，正在深刻地影响和改变居民和企业的金融消费习惯。相应地，全球银行业的经营方式

也正由网点服务向多渠道综合服务、由产品销售向销售—分销相结合、由本土化、区域性经营向全球化运营转变。

四是随着风险计量、监测技术的发展及银行成本核算的精细化，推动风险和价值精细评估技术的快速发展已成为全球银行共同努力的方向。目前，客户及债项风险评估技术、客户价值评估技术及员工绩效实时评估技术，已被越来越多的银行视为关系银行竞争优势的核心管理技术，获得了突飞猛进的发展。在优化经济资本配置的基础上，加快银行风险价值（VaR）和经济增加值（EVA）的精细化核算，硬化资本、成本和风险约束，推动集约化经营，正日益成为各国银行业变革发展的重要主题。

银行业是持续变革和创新的行业，顺应经济发展要求，在预判金融需求变化趋势及同业竞争走势的基础上，寻求“变革的价值”和创新优势，是银行业持续发展的基石。全球银行业变革发展的新态势，给处于新的历史起点的中国银行业提出了全新的变革和发展要求。以更为广阔的视野，擘画未来进一步创新发展的蓝图，成为新兴国有股份制银行的新使命。艰辛深入的研究，则是引领和推动银行业变革的重要动力。从各国银行业发展历史看，依托艰苦深入的理论研究和同业跟踪分析，引领业务发展和金融创新，是各国优秀银行的共同选择。

银行变革及相关理论问题的研究，既需要探赜烛幽的理论思辨，也需要结合银行改革实践的深入调查。张兴胜博士等著的这套“银行变革前沿论丛”涵容广泛，既包括对渐进改革中金融制度变迁的理论思考，又包括对改革热点问题的争鸣与商榷，还展示了经营管理中很有见地的思考和心得，从多个侧面展现了作者们对新世纪以来中国银行业变革发展进行研究思考的新成果，对大量问题的讨论颇富创见，并可以引起思考或争论。总之，对于关注、思

考中国银行业变革前沿问题的人们而言，这套闪烁着大量创新思想的火花、笔锋犀利的丛书，提出了许多银行变革研究的新论题，应当是非常富有吸引力的。

现代银行业的竞争犹如马拉松赛跑，需要一往无前的气概，更需要坚毅的信念和持续的努力。站在新的历史起点的中国银行业，正面临着进一步发展和跃升的历史性机遇。从未来发展前景看，正如世界经济论坛前亚洲事务总裁 Richter 教授等在《全球化的未来：亚洲公司的下一个挑战》（*Global Future: the Next Challenge for Asian Business*）一书中所指出的，目前中国优势企业的全球化竞争还“只是洪流的前兆，中国已不仅仅是全球经济增长的引擎和巨大的消费市场，而且将成为占据行业领导地位的全球优势竞争企业的渊薮”。在变革跃升的新征程中，中国银行业需要持续的理论探索和艰辛的研究积累，不断创造和实现“研究的价值”。我希望这套丛书的年轻的作者们，继续围绕中国银行业变革、创新的前沿问题，深入开展应用及理论研究，不断取得新的成果。

是为序。

姜建清

2006年12月26日

目 录

争鸣与商榷

“软肋”之辩.....	3
关于国有银行不良贷款的几个疑问.....	12
中小企业融资问题：误区与思路.....	18
关于西部大开发的三个追问.....	29
再论西部大开发的几个问题.....	37
“公司治理”的疑惑.....	43
平庸的“前沿问题”.....	47
激情与偏差.....	50
“信息”而非“经济学”.....	54
生动的胡扯乱侃.....	57
超越眩目空洞的“计量”.....	60

评点与思考

“次序”至关重要.....	67
“弱所有者”的由来.....	71
“近喜”与“远忧”.....	75

银行经营重心的转移.....	79
排队的背后.....	83
“取”与“予”的艺术.....	86
“原罪”之惑.....	90
错位、定位与地位.....	94
风险：一种需要经营的资源.....	97
金融创新：如是我闻.....	100
“虚美”与“恶诬”.....	105
经济学家的资本化.....	109
人是最可宝贵的财富.....	113
《财富》新主的真实人生.....	117
担心美元.....	120
“过剩”背后的公平问题.....	123

阅读与辩驳

增长是可耻的？.....	129
走向全球.....	135
迷失的增长之源.....	145
兴衰变迁的启迪.....	152
企业行为目标是一个谜.....	156
通达之美.....	159
贪婪、道义与管制.....	162
失业多少算正常？.....	166
投资者的真知.....	170

管理让文化别走开.....	173
转变中的借鉴.....	177
制造明星的历史.....	180
黑色风暴过后.....	183
“雄鹰”陨落的背后.....	186
追求浅显的《掌握经济学》.....	189
探寻管理的脉络.....	192
企业家的特质.....	195
关于西北经济史研究的几个问题	
——评李清凌著《西北经济史》.....	198
“吾侪所论关民意，但求真识何畏之”	
——读《于祖尧文集》.....	213

读书散札

模式隐忧与效率抉择	
——中国收入分配问题的读书散札之一.....	245
周期性崇拜与现实性问题	
——中国收入分配问题的读书散札之二.....	254
改革的挑战与误导性的设计	
——中国收入分配问题的读书散札之三.....	265
后记.....	280

Contents

Contention and discussion

Debate on “rib”: adopt or discard.....	3
Several problems on state-owned banks’ non-performing loans.....	12
Finance issue of medium-sized and small enterprises: misunderstanding and method.....	18
Three questions on West China Development.....	29
Another discussion on West China Development.....	37
Doubtful Points of “corporate governance”.....	43
Indifferent “Front-line problems”.....	47
Passion and deviation.....	50
“Information”, but not “economics”.....	54
Vivid nonsense.....	57
Surpass vague “statistics”.....	60

Comments and discussion

“Order” is of significance.....	67
The origin of “weak owner”.....	71
“Recent happiness” vs. “worry in future”.....	75
Transition of bank operation priority.....	79
Behind the list.....	83
The art of “adopt” and “offer”.....	86
Be puzzled with “original sin”.....	90
Dislocation , orientation and position.....	94
Risk: a source needed management.....	97
Financial innovation: a new comment.....	100
Fake beauty vs. false charge.....	105
Capitalization of economists.....	109
Human is most precious wealth.....	113
True life of the hero of Fortune.....	117
Worry about Dollar.....	120
Fairness behind “surplus”.....	123

Reading and discussion

Is increase shameful?.....	129
----------------------------	-----

Go global.....	135
The loss of motive for growth.....	145
Enlightenment of history changes.....	152
Mystery of the goal of company operation.....	156
The beauty of being reasonable.....	159
Greedy, morality and restriction.....	162
What' s normal unemployment?.....	166
Genuine knowledge of investor.....	170
Administration needs culture.....	173
Draw lessons from changing.....	177
History of star- making.....	180
After terrible storm.....	183
Story behind the falling of “great eagle”.....	186
Plain truth in Grasp Economics.....	189
Discovery of administrative pithy.....	192
Characteristic of enterpriser.....	195
Some issues on economic history research of North and West China	
—On Economic history in North and West China written by Li Qingling.....	198
“I write paper for the people and without worry”	
—On collected works of Yu Zuyao.....	213

Reading notes

Worry of model vs. choice of efficiency.....	
— Reading notes on China income distribution I.....	245
Periodic worship vs. realistic problems.....	
— Reading notes on China income distribution II.....	254
Challenge of reform vs. misleading design.....	
— Reading notes on China income distribution III.....	265
Postscript.....	280

争鸣与商榷



