

聚·焦·金·融·改·革

生存“三要素” ■

趋势：大、全、新、广、快 ■

谁是未来的主宰者？ ■

“大即是美” ■

银行有两件事不能做 ■

德意志银行的“两个不承认” ■

西方商业银行最新发展趋势

(第二版)

郑先炳 著

 中国金融出版社

F835.03
2469



A1014626

西方商业银行 最新发展趋势

(第二版)

郑先炳 著

 中国金融出版社

F835.03/2469

责任编辑:王璐 李祥玉

责任校对:刘明

责任印制:裴刚

图书在版编目(CIP)数据

西方商业银行最新发展趋势/郑先炳著.—2版.—北京:
中国金融出版社,2002.7

(聚焦金融改革)

ISBN 7-5049-2812-7

I.西… II.郑… III.商业银行—经济发展趋势—研
究—西方国家 IV.F835.03

中国版本图书馆CIP数据核字(2002)第044928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

发行部:66024766 读者服务部:66070833 82672183

<http://www.chinafph.com>

邮编 100055

经销 新华书店

印刷 固安印刷厂

尺寸 148毫米×210毫米

印张 14.75

字数 384千

版次 2002年9月第2版

印次 2002年9月第1次印刷

印数 1—3090

定价 29.00元

如出现印装错误本社负责调换

出版前言

《中国金融学术前沿问题研究丛书》第一批从策划至出版已历时三年，应该说，它经受住了实践的检验，无论是选题、编辑质量，还是装帧设计都得到了读者的认可。这是对我们新闻出版工作者的最高奖励。尤为感到欣慰的是，许多读者给我们提出了宝贵的建议。有人提出：“本套书的选题应该说是更加接近改革前沿，‘学术’二字用起来要慎重”，还有人提出：“选题能否不仅限于中国金融问题研究，可否扩大选题范围”。还有的读者寄来了他们的选题，以期继续充实以后的丛书。在此，我们要真诚地向他们说一声：谢谢！

今年，我们不但采纳了这些好建议，而且又选定了六种书作为《中国金融学术前沿问题研究丛书》的延续，但丛书已改名为《聚焦金融改革》，同时，封面、内文装帧设计也都相应进行了重新设计，力求突出时代感和把握金融改革脉搏、站在金融

出版前言

改革前沿的内涵。

本套丛书的选题仍然继续坚持第一批丛书的入选标准，即：

1. 选题立足于金融改革前沿。选题至少已达到以下三种标准之一。第一，在紧密结合中国金融改革和科技发展的基础上，凸显了金融改革和发展的最新课题，如对金融安全性和网络金融的探讨，在一定程度上填补了国内空白；第二，在前人研究的基础上，第一次对某个专题进行系统整理，得出令人信服的结论，给人以启示；第三，对中国金融改革提出深层次的思考，有所创新，对实践活动有较大借鉴意义。

2. 作者队伍水平一流。凡入选丛书的作者都已至少具备下列条件：全国著名高等学府卓有盛誉的经济金融理论家；在金融领域工作多年，有一定理论功底、具有丰富实践经验金融机构工作者；熟悉国外最新金融理论、并能与中国金融改革有机结合的

出版前言

海外学子，以及一批在经济金融理论界十分活跃的具有开拓创新精神的中青年博士、教授。

本套入选丛书的书名分别是：《全能银行比较研究——兼论混业与分业经营》、《有问题银行处置制度安排研究》、《金融安全论》、《西方商业银行最新发展趋势》和《中国银行业竞争力比较》。本套丛书将在 2001 年末出齐，以后对具备上述条件的选题仍将继续以不定期、分批形式陆续出版。如果您对本套丛书有什么意见，仍欢迎给我们提出来，我们将感激不尽。

最后，愿我们这套书能给您的工作带去参考，给您的研究带去启示，也愿我们的金融图书出版事业常青！

中国金融出版社

第三编辑部

2001 年 7 月 26 日

前言

现在奉献给读者的这本书，书名几经斟酌后定为《西方商业银行最新发展趋势》，主要是介绍笔者近些年感受到的美国和欧洲商业银行的一些最新发展情况。为什么要以此为题讲西方商业银行的情况，必须先向读者作一个简单交待。

笔者过去一直在中南财经大学从事教学工作，教学之余也做一些被他人称之为“科研”的工作。当时的注意力集中在宏观金融管理、货币理论与货币政策方面，课堂上的所教和课前课后的所思、所写几乎都集中在宏观金融上。想了十年，教了十年，也写了十年，虽然也偶有所得，但总觉得过于空泛和单调。于是，在1993年7月，分别送走又一届我所教的本科学生和硕士研究生之后，我背着空空的行囊，不顾学校校长、书记苦口婆心的劝说和挽留，登上拥挤的火车，跑到了在当时可谓是偏于一隅的招商银行。

屈指算来，虽是弹指一挥间，我在

前言

招商银行却已经干了快八年。毫无疑问,从学校到银行,对我个人而言,是一次重大的转变。从进招商银行的那一天起,直到现在还经常有关心我的朋友问我这样的改变“值不值”。坦率地说,我不是没有想过这样的问题,但的确还未找到答案。银行和学校是两个完全不同的单位,教师和银行职员是两种完全不同的职业,其职业特点不同,工作要求也全然不一样。作为一名银行职员,每天要重复做一些非常具体的工作,要应付各种琐碎的日常事务。我要求自己在这种具体的工作中要体会和感受一个商业银行的运作和管理,要“悟”出一些“道理”。

招商银行是一家规模不大,但管理比较严格、运作比较规范、效益比较好的商业银行。以几个通用的经济指数来衡量,招商银行都是“国内最好的银行”,国内同业几年前就有这样的议论,外国人也有这样的评价。2000年7

前言

月美国《环球金融》杂志(Global Finance)就将招商银行评为中国大陆“最佳银行”(The best bank in mainland of China)。然而,这种“最好”和“最佳”都只是一个相对的概念,有两点是我们必须认识到的:

第一,这种“好”只是相对于国内其他银行而言,如果我们把参照系数换成国际先进的商业银行,那么,这种“好”就可能变成了“差”。

第二,即使是相对于国内其他银行的这种“好”,它也只是表现在某几个方面,而不是全部。换言之,招商银行在某些方面领先于国内同业的同时,也还有不少地方不如国内同业。

值得庆幸的是,招商银行的管理层很清楚地认识到这些因素的存在,因而很早就提出招商银行全体员工要虚心向国内同业学习,尤其要向国外同业学习的要求。因为我们要建立的是一套既符合中国国情、又能顺利与国际惯例接轨的现代金融制度,是一家

前言

管理先进、服务一流、技术领先、信誉卓著的现代商业银行。在这样的理念下,招商银行很注意同国外商业银行的交流。国外银行也经常有代表团来我行访问,我行也不时地派出访问小组或考察组去国外商业银行学习。

这些年,我也有幸独自或陪同几位行领导去有关国家和地区的银行进行考察。1995—2000年期间,我先后访问和考察的银行有日本的东京—三菱银行(Tokyo - Mitsubishi Bank)、三和银行(Sanwa Bank)、住友银行(Sumitomo Bank),韩国的韩国外汇银行(Korea Exchange Bank)、现代国际商人银行(HYUNDAI International Merchant Bank),新加坡华联银行(Overseas Union Bank),法国的里昂信贷银行(Credit Lyonnais),德国的德意志银行(Deutsche Bank),意大利的国民劳动银行(Banca Nazionale del Lavoro),瑞士联合银行(UBS - Union Bank of Switzerland),瑞士

前言

信贷第一波士顿银行(Credit Suisse First Boston),英国的汇丰银行(HSBC)、巴克莱银行(Barclays Bank),加拿大皇家银行(Royal Bank of Canada)、摩根斯坦利纽约总部(Morgan Stanley Dean Witter)及其加拿大公司,美国的花旗银行(Citi Bank)、美洲银行(Bank of America)、纽约银行(The Bank of New York)、美联银行(First Union National Bank)、第一银行(Bank One)、富国银行(Wells Fargo)、北方信托银行(Northern Trust Corporation)、富利银行(Fleet Boston Bank),荷兰银行北美总部(ABN AMRO North America Inc)等商业银行和投资银行,美国费城联邦储备银行(Philadelphia Federal Reserve Bank)、英国金融管理局(British Financial Services Authority)、亚洲开发银行(Asian Development Bank)、香港金融管理局(Hong Kong Monetary Authority)等官方金融管理机构,美国银行同业清算所(CHIPS)、纽约证券交易所(New

前言

York Stock Exchange)、伦敦证券交易所(London Stock Exchange)、费城证券交易所(Philadelphia Stock Exchange)、法兰克福证券交易所(Frankfurt Stock Exchange)、新加坡证券交易所(Stock Exchange of Singapore)等。此外,从1994年开始,我还借助于地理上的便利,多次往返香港,访问和考察了众多的香港外资银行和本土银行。在工作期间,我还接待过多批来自国外商业银行、投资银行和其他金融机构的代表团(外国人自己习惯于用“工作小组”的概念),并就一些大家感兴趣的金融问题比较广泛地交换过意见。更难得的是,1999年,我所服务的招商银行派我去英国和美国学习,使我有一段较长的时间去直接感受西方商业银行的管理体制和运作机制,比较中国的商业银行和西方的商业银行究竟有哪些差别,外国人究竟在哪些方面比我们更先进,我们究竟可以向外国人学什么。

前言

应该说,在国外学习期间和在招商银行工作期间同国外银行的交流,使我在这方面的感触颇多。在行内,我曾向我的领导汇报过一些感想,也与我的同事交流过心得,因为地域上的方便,我还应邀去深圳大学作过两场所谓的“学术报告”,但范围总是有限。我一直想写点东西,把这些感想整理后发表出来,在更大的范围内与更多的读者交流,但苦于找不出时间来做这件事。虽然我并不是一天 24 小时、一年 365 天都在做一份在其他人看来并不重要的“活”,但就我自己的感受而论,我在招商银行这份工“打”得还真辛苦。

1998 年,我计算过一组数据,以 1996—1998 年三年的平均数计算,招商银行的员工占全国银行系统员工的 2‰,其机构网点数为全国银行系统网点数的 1‰,而其总资产占全国银行业总资产的 1.5%,利润占全国银行业利润总额的 10%。这是什么概念呢?它表

前言

明招商银行用 0.1% 的机构,用 0.2% 的人员,管理了全国银行系统 1.5% 的资产,创造出了 10% 的利润。多数人从这组数据中读到的是“招商银行效益好”,而我作为该数据的计算人和这家银行的员工,看到的却远不止这一条,还有更重要的事实包含在数据之中。其中之一是,招商银行员工的劳动强度大,从数据上看平均数,招商银行一名员工干的是全国银行系统平均 7.5 个人的活(0.2% 的人员,1.5% 的资产),虽然我们远未拿到 7.5 个人的工资。“在招商银行干活累”,这是绝大多数员工的共同感受(招商银行的机构不一定很臃肿,但也总有人浮于事的现象存在,的确有人在招商银行也很轻松,感觉“很好混”)。虽然我几年前就想写点关于西方商业银行的东西,但迟迟不能行动。的确,在招商银行工作,有很多事是我所不能去想的,也有不少事是想到了,但苦于精力和时间所不及、所做不到的。

前言

这一次,促使我动笔和匆忙完成这本书的直接原因有两个。

其一,从 2000 年初开始,几乎所有的人都在大谈特谈 WTO 问题。而 WTO 也的确离我们越来越近。我国与 WTO 的多边谈判已经到了最后的阶段,最关键的障碍已经被清除。可以说,我们有一只脚已经踏进 WTO 里面去了。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,这在把大批量的国外商业银行引进来以及我国商业银行逐步走出去的过程中,都无法回避,并且随着我国加入 WTO 的日益临近,这种压力越来越明显,银行业来自于美欧和其他地区的“狼”更加成群结队,也会更加“凶猛”。正视这个问题,比较全面地认识西方商业银行的管理体制和经营特征,这必然有助于我国商业银行制定和执行更为合适的市场发展策略。为了某些目的,我们需要“引狼入室”,与狼共舞,但要作为最后的胜利者和至少是一

前言

方的赢家,我们现在有一项基本的功课要做,即先认识“狼”的模样,把“狼”的特性和脾气摸清楚,然后再去研究共舞的步调。这些年,我同西方商业银行有一些接触,对它们有些感性认识,手头也掌握一些它们的材料,因而我觉得有义务对它们的情况作些介绍,给它们“画画像”,以方便于与它们打交道的同仁。

其二,大约是 2000 年 9 月的某一天,我接到中国金融出版社李祥玉主任的约稿电话,问我最近在写什么、有无适合中国金融出版社出版的作品。中国金融出版社是金融领域最权威的出版社,也是对我支持很多的出版社。我是她的忠实读者,在我个人的藏书中,若以出版社分类,中国金融出版社的书是最多的。同时,我也可算是她的“业余作者”之一,我过去所出版的一些专著中,有 4 种是由中国金融出版社出版的,并且该社不附加任何条件,甚至冒着亏损的风险去出版拙作,

前言

这的确让我十分感动。所以，在接到李主任的电话后，我即谈了关于介绍西方商业银行最新动态的想法，李主任欣然同意向社里推荐，几天后又致电给我，说社里已同意这本书的出版计划。这的确给我很大的压力——不能失信于朋友，这是做人的基本原则之一。于是，我不得不忙里偷闲，利用周末和假期的时间断断续续地去完成这项对我而言是“既艰巨又光荣”的任务。

在我草拟写作提纲时，我想对西方国家的商业银行有一个比较全面的阐述，还想在介绍它们的管理体制、运作机制和发展趋势之后，同我国的商业银行进行一番比较分析，找出一些值得我们学习的侧面来。但是，这样做的工作量实在太太大，远非一个“业余作者”在短期内所能完成，所以不得不在提笔之后作些压缩，把精力集中在对西方商业银行的感性认识的描述上，至于其他问题，只好留待日后去补救。