

○ 主 编
李仁杰 王国刚
○ 副主编
曾 刚 郑常美

中国商业银行 发展研究



Study on Development of
Commercial Banks of China



社会科学文献出版社
SOCIAL SCIENCES ACADEMIC PRESS (CHINA)

Study on Development of
Commercial Banks of China

中国商业银行 发展研究

李仁杰 王国刚○主 编
曾 刚 郑常美○副主编



社会科学文献出版社
SOCIAL SCIENCES ACADEMIC PRESS (CHINA)

中国商业银行发展研究

主 编 / 李仁杰 王国刚

副主编 / 曾 刚 郑常美

出 版 人 / 谢寿光

出 版 者 / 社会科学文献出版社

地 址 / 北京市东城区先晓胡同 10 号

邮政编码 / 100005

网 址 / <http://www.ssap.com.cn>

网站支持 / (010)65269967

责任部门 / 财经与管理图书事业部

(010)65286768

电子信箱 / caijingbu@ssap.cn

项目负责 / 周 丽

责任编辑 / 张 征

责任印制 / 盖永东

总 经 销 / 社会科学文献出版社发行部

(010)65139961 65139963

经 销 / 各地书店

读者服务 / 市场部 (010)65285539

法律顾问 / 北京建元律师事务所

排 版 / 北京中文天地文化艺术有限公司

印 刷 / 北京智力达印刷有限公司

开 本 / 889 × 1194 毫米 1/32 开

印 张 / 12.75

字 数 / 310 千字

版 次 / 2006 年 8 月第 1 版

印 次 / 2006 年 8 月第 1 次印刷

书 号 / ISBN 7 - 80230 - 253 - 6/F · 050

定 价 / 29.00 元

本书如有破损、缺页、装订错误，

请与本社市场部联系更换



版权所有 翻印必究

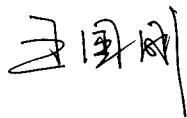
序

2006 年，对中国商业银行来说，是承上启下、发展转折的关键一年。这一年，几个势必发生的事件将决定着中国商业银行未来几年的发展走势。其一，2006 年是加入世贸组织过渡期结束的一年。2001 年 12 月，中国加入世贸组织，承诺在五年过渡期结束后，银行市场向海外机构全面开发，实行公平的国民待遇。这意味着，在 2006 年 12 月 11 日以后，中国境内的银行市场已转变为一个主要按照国际规则展开竞争的市场。在具有地缘优势的市场中，能否竞争取胜，不仅是检验中国商业银行市场竞争力的根本标准，而且决定着它们能否在此基础上迈开“走出去”的步伐。其二，2006 年是贯彻“十一五”规划的第一年。开局之年能否走好，对未来几年有着重要的影响。在中国的体制背景下，中国商业银行既要追求利润、提高资产质量、开拓市场的深度和广度和支持经济发展，又要关注社会要求、提高社会效益。在科学发展观指导下，在建设和谐社会中，中国商业银行能否有效处理好商业运作和社会责任的关系，不仅影响着它们的经营效率和业务发展，而且影响着它们的社会地位和各界的认同程度。其三，2006 年是中国商业银行改革攻坚的一年。自 2003 年底，以汇金公司向建行、中行注资 450 亿美元为标志，迈开了中国商业银行（尤其是国有商业银行）全面改革的步伐。虽然建行、交行等已于 2005 年发股上市，但 2006 年的任务更加繁重。

对中行、工行和其他股份制商业银行来说，2006 年能否实现发股上市，直接关系到未来几年的发展走势，因此，至关重要。发股上市只是为中国商业银行改革发展提供了一个新的更高的平台，在此平台上，能否继续深化改革，转换运行机制，完善内部管理，推进中国金融体系的调整，依然是中国商业银行的一项艰巨复杂的工作。

基于这些认识，我们于 2004 年成立了“中国商业银行发展研究”课题组，试图对中国商业银行未来几年发展的机遇、挑战、改革、创新和市场走势等进行一个较为全面的分析探讨。一年多来，课题组成员走访了一些商业银行，介入了几个商业银行五年发展规划的制定和研讨，撰写了相关研究报告。在此基础上，我们将其中的一些主要内容经过进一步加工整理，形成了提供给读者的这一论著。本书的各章执笔人分别为：第一章，曾刚；第二章，曾刚、郭金龙；第三章，曾刚；第四章，尹中立；第五章，曾刚、刘华；第六章，刘煜辉；第七章，华武；第八章，曾刚、华武；第九章，李刚；第十章，殷剑峰；第十一章，黄国平。初稿完成后，主编与副主编进行了认真的修改统稿工作。

在中国金融体系中，商业银行居主体地位，发挥着主导作用。从这个意义上说，推进商业银行的体制改革和业务发展，是调整和完善中国金融体系的关键所在。本书只是一个初步的成果，希望能够起到抛砖引玉的功效，为此项研究的深化提供一个可兹借鉴的材料。因此，我们诚切地希望，同仁志士提出宝贵意见。



2006 年 6 月于北京

目 录

1 国际比较：外部环境与银行业务结构	1
1.1 概述	1
1.2 经营环境差异与银行业收入结构：国际比较	4
1.3 经营环境变化与银行业务模式调整：国际比较	22
2 中国银行业经营环境变化与银行业的发展趋势	50
2.1 宏观经济环境	50
2.2 监管环境的变化及影响	58
2.3 竞争环境的变化及影响	73
2.4 市场环境的变化及其影响	85
3 中国银行业发展现状及战略转型方向	93
3.1 主要商业银行的现状分析	95
3.2 其他银行业机构现状及发展趋向	106
3.3 外部环境变化下的商业银行战略转型	117
4 商业银行的补充资本金机制	138
4.1 补充资本金：各家商业银行的当务之急	138

4.2	中国商业银行补充资本金面临的困难	140
4.3	商业银行补充资本金的可操作途径与方法	149
4.4	资本金约束下的资产结构调整方式分析	156
5	零售业务的发展	161
5.1	国外银行业零售业务的发展概况	161
5.2	中国零售银行业务的发展现状	170
5.3	中国商业银行零售银行业务发展策略	192
6	公司业务的发展	200
6.1	中国银行公司业务的变化及发展前景	201
6.2	中国商业银行公司业务的定位	210
6.3	商业银行公司业务发展策略	223
7	金融同业合作的发展	231
7.1	金融同业合作的战略意义及发展概况	232
7.2	商业银行的主要同业合作业务	236
7.3	商业银行同业合作业务总体发展策略	255
8	投资银行业务的发展	259
8.1	政策环境及其变化趋势	260
8.2	商业银行开展投资银行业务的基本原则	264
8.3	商业银行发展投资银行业务的定位问题	267
8.4	投资银行业务的发展措施	273
8.5	主要市场状况分析	275

9 资金交易业务的发展	289
9.1 资金交易业务的政策法规环境	290
9.2 中国银行间市场发展现状	290
9.3 商业银行资金业务的功能及未来发展方向	316
 10 商业银行的风险管理	 321
10.1 中国商业银行风险现状	321
10.2 中国银行业风险管理现状	327
10.3 当前中国商业银行风险管理面临的问题	328
10.4 中国商业银行风险管理的走向	335
 11 商业银行信息化建设	 354
11.1 银行业信息化发展现状及其未来趋势	354
11.2 商业银行综合信息系统功能定位和技术实现	361
11.3 商业银行数据中心功能和业务分析	369
11.4 商业银行信息化建设总体规划和建设步骤	383

Contents

1 International Comparison: Exterior Environment and Banking Business Structure	/ 1
1.1 General	/ 1
1.2 Operation Environmental Difference and Banking Industry Income Structure; International Comparison	/ 4
1.3 Operation Environmental Variation and Banking Industry Business Mode Adjustment	/ 22
2 Operation Environmental Variation of Banking Industry and Development Trend of Banking Industry of China	/ 50
2.1 Macro Economy Environment	/ 50
2.2 Supervisory Environmental Variation & Influence	/ 58
2.3 Competitive Environmental Variation & Influence	/ 73
2.4 Market Environmental Variation & Influence	/ 85
3 Development Status and Strategic Transformation Direction of Banking Industry of China	/ 93
3.1 Analysis on the Status of Primary Commercial Banks	/ 95

3.2	The Status and Development Trend of Other Banking Institutions	/ 106
3.3	Strategic Transformation of Commercial Banks with the Changes of Exterior Environment	/ 117
4	Supplementary Capital Mechanism of Commercial Banks	/ 138
4.1	Supplementary Capital: The Task of Top Priority of All Commercial Banks	/ 138
4.2	The Difficulties Confronted by Supplementary Capital of Commercial Banks of China	/ 140
4.3	Operable Ways and Methods of Supplementary Capital of Commercial Banks	/ 149
4.4	Analysis on Adjustment Ways of Assets Structure Restricted by the Capital	/ 156
5	Development of Retailing Business	/ 161
5.1	Development Situation of Retailing Business of Foreign Banking Industry	/ 161
5.2	Development Situation of Retailing Banking Business of China	/ 170
5.3	Business Development Strategy of Commercial Banks of China	/ 192
6	Development of Corporate Business	/ 200
6.1	Changes and Development Prospect of Banking Corporate Business of China	/ 201
6.2	Position of Corporate Business of China's Commercial Banks	/ 210

6.3	Development Strategy of Corporate Business of Commercial Banks	/ 223
7	Development of Cooperation with Financial Counterparts	/ 231
7.1	Strategic Significance and Development Situation of Cooperation with Financial Counterparts	/ 232
7.2	Primary Cooperation Business with Financial Counterparts of Commercial Banks	/ 236
7.3	General Development Strategy of Cooperation with Financial Counterpart of Commercial Banks	/ 255
8	Development of Investment Banking Business	/ 259
8.1	Policy Environment and Its Change Trend	/ 260
8.2	Basic Principle of Investment Banking Business Implemented by Commercial Banks	/ 264
8.3	Positioning Issue of Investment Banking Business Developed by Commercial Banks	/ 267
8.4	Development Measures of Investment Banking Business	/ 273
8.5	Analysis on Status of Primary Markets	/ 275
9	Development of Capital Transaction Business	/ 289
9.1	Policy and Code Environment of Capital Transaction Business	/ 290
9.2	Development Status of China's Inter-bank Markets	/ 290

9.3	Functions and Future Development Direction of Capital Business of Commercial Banks	/ 316
10	Risk Management of Commercial Banks	/ 321
10.1	Risk Status of China's Commercial Banks	/ 321
10.2	Risk Management Status of China's Commercial Banks	/ 327
10.3	The Problems Confronted by Risk Management Status of China's Commercial Banks at Present	/ 328
10.4	Development Trend of Risk Management Status of China's Commercial Banks	/ 335
11	Informatization Construction of Commercial Banks	/ 354
11.1	Development Status and Future Trend of Informatization of Commercial Banks	/ 354
11.2	Function Position and Technology Realization of Comprehensive Information System of Commercial Banks	/ 361
11.3	Data Center Function and Business Analysis of Commercial Banks	/ 369
11.4	Master Plan and Construction Schedule of Informatization of Commercial Banks	/ 383

1 国际比较：外部环境与 银行业务结构

随着中国银行业对外开放的进一步扩大和金融体制改革步伐的加快，商业银行之间的竞争日益激烈。如何加快经营模式和增长方式的转变，实现经营结构的战略性调整，提高经营效益，是各家商业银行都面临的一个急需解决的问题。其中，银行业务模式和收入结构的调整与改造居于至关重要的地位。本章的主要内容是，通过国内外银行业的比较，分析影响银行业务模式和收入来源结构的主要因素。

1.1 概 述

根据英国《银行家》杂志，按银行一级资本的排名，2004年，中国共有16家银行进入了世界前1000位之内。其中，中国建设银行和工商银行进入了全球前25家银行之列，分别列第21位和25位。应该说，如果单就规模而言，中国银行业已经步入了世界一流国家的行列。但若从经营绩效来看，与世界先进银行相比，中国银行业还存在着不小的差距，其中，影响中国银行业盈利能力的主要瓶颈就在于业务模式和收入来源结构的相对单一。

表1-1列出了中国银行和其他几家外国银行的收入结构状

况。由于控制着中银香港以及中银国际这样的下属机构，中国银行的收入结构在国内同业中处于相对领先的水平。2004 年，中国银行的非利息净收入超过 200 亿元，占总收入的比重为 18.86%，其中，佣金及手续费收入 85 亿元，占比为 8.17%，交易收入 88 亿元，占比 8.30%。但要与国外银行相比，中国银行的收入结构仍不尽人意。表 1-1 所列出的几家国外银行的非利息收入占比均在 30% 以上，佣金及手续费收入占比均在 20% 以上。应该说，这几家商业银行的情况并非特例，而是代表了发达国家银行业收入结构变动的总体趋势。根据美国联邦存款保险公司公布的数据，在 1983~1996 年期间，美国银行业整体的非利息收入额增长了 11 倍之多，年均增长速度超过 80%。到 2004 年底，美国银行业整体的非利息收入占比超过了 40%，其中，佣金及手续费收入占比则超过了 25%。而像花旗集团这样的大型金融控股集团的非利息收入占比则要高于平均水平。

表 1-1 业务收入结构比较：按收入类型划分（2004）

单位：%

银 行	总收入	净利息 收 入	非利息收入			非利息 收入合计
			佣金及手 续费收入*	净交易 收 入	其他收入	
花旗银行	100	51.77	31.73	4.83	11.66	48.23
汇丰银行	100	61.33	25.88	5.07	7.72	38.67
德意志银行	100	24.05	44.12	28.72	3.11	75.95
瑞惠金融集团	100	45.30	16.31	8.86	29.54	43.9
瑞士一波	100	36.81	37.28	16.52	9.39	63.19
中国银行	100	81.14	8.17	8.30	2.39	18.86

资料来源：各银行年报。

* 含资产管理收费。

一般说来，对于同一个市场上两家银行收入结构方面存在的差异，我们可以用经营管理以及市场策略方面的差异来进行解释。但对于两个不同市场上的银行业整体收入结构的差异，这样的解释就过于简单了。在我们看来，在某种意义上讲，导致中国银行业收入结构不合理的最主要的因素，并不仅仅是中国银行业与西方国家银行之间经营管理水平或理念上的差异，更重要的是其所处的经营环境的差异。

经营环境方面的差异可以概括为三方面内容。一是监管环境差异。分业和混业是银行业监管的两大主流模式。在分业监管环境下，银行只能从事传统的银行业务，而不能进入到非银行金融服务领域中去。有限的业务范围，自然会限制其经营模式和收入结构的多元化。二是竞争环境的差异。在某种意义上讲，业务结构的多元化是市场竞争激烈程度的反应。一般说来，如果市场竞争环境较为宽松，通过简单的经营模式就可以获得丰厚的利润，银行不会有动力去发掘那些潜在的收入来源，进而实现业务结构和收入结构的多元化。在我们看来，竞争环境的差异主要体现为三个方面：一是行业内部的竞争；二是行业外竞争所产生的“脱媒”压力；三是市场需求环境的差异。银行的业务和收入结构能否实现多元化，除了要取决于银行能否提供多样化和多层次的产品以外，归根到底，还要取决于银行的客户是否有多样化和多层次的金融服务需求。银行客户需求的多样化程度与一国经济的发展阶段密切相关，一般说来，在经济发展的初期，企业客户大多处于成长过程中，其对金融服务的需求可能更多地集中于传统银行业务方面（主要是融资和结算）。在个人客户方面，居民的人均收入水平偏低，对银行服务的需求也会相对单一。因此，对于仍处于发展过程中的国家而言，即使有些企业或富裕的个人会产生一部分多元化服务需求，为银行优化其收入结构提供一定空间，但这种多元化需求的数量不足以保证整个银行业的业务模

式和收入模式的变化。当然，除了经济发展阶段以外，一个国家的传统文化背景也会对其客户的金融需求产生一定的影响，在个人金融服务需求方面，这种影响有时显得非常突出。

客观的经营环境决定了一国银行业发展的主流模式。从西方国家银行业的演进路径来看，正是由于经营环境方面的变化，才导致了其银行业经营模式和业务模式的转型，造就了其今天的业务模式和收入结构。值得一提的是，经营环境的变化不仅会引发银行业的转型，而且制约着银行业转型的方向和转型的结果。在随后的内容安排中，我们将首先通过比较国内外银行的经营环境，来说明国内外银行业务模式和收入结构差异的根本原因，然后考察主要西方国家银行业在经营环境变化背景下的转型经历。

1.2 经营环境差异与银行业 收入结构：国际比较

1.2.1 监管环境

分业和混业是当今世界银行业监管的两大主流模式，在两种不同的监管框架下，银行所能从事的业务范围存在着较大的差异。在混业模式下，银行的经营范围不仅涵盖传统的商业银行业务，而且还从事信托业务、投资银行业务、共同基金业务和保险业务，既可以从事货币市场业务，也可以从事商业票据贴现和资本市场业务。而在较为严格的分业监管模式下，银行只能从事传统的银行业务。目前，在经历了上世纪后半期的金融自由化改革之后，主要的西方发达国家基本上都已采取混业监管的模式（参见表1-2），而中国目前仍采用相对严格的分业监管模式，由此造成了国内外银行在可从事的业务领域，存在较大的差异（参见表1-3）。

表 1-2 主要国家银行业务范围变化情况

国 家	过去的经营模式	现在的经营模式
美 国	分 业	混业(始于上世纪 80 年代,以 1999 年通过《金融服务现代化法案》为正式标志)
英 国	分 业	混业(始于 1986 年改革)
日 本	分 业	混业(始于 1996 年改革)
德 国	混 业	混业
加 拿 大	分 业	混业(始于 1987 年金融改革)

表 1-3 国内银行与国外银行业务范围的差异

业务范围	国外银行	中国商业银行
传统的商业银行业务	所有业务	绝大部分业务
信托业务	所有业务	以前从事过,目前基本取消
基金业务	所有业务	基金托管业务、代理销售开放式基金(目前已批准几家商业银行筹建基金管理公司)
保险业务	所有业务	代理销售保险、代理收取支付保费业务、银保通
投资银行业务	所有业务	部分业务
证券经纪业务	所有业务	代理发行证券、银证通、银证转账、银期通

相对较窄的业务领域,在很大程度上制约了中国银行业非利息收入占比的提升。通过几家有代表性的银行的国内外银行的对比,可以更清楚地看到这一点。不过,同样也可以看到,在混业的监管模式下,国外商业银行同样根据自身实际情况,所选择的业务模式、业务侧重点也不尽相同,其收入结构同样也存在着相当大的差异。

德意志银行堪称混业经营的典范,这与德国一直实行混业监管模式多少有一定的关系。2004 年,在德意志银行 8400 亿欧元的表内资产中,有 50% 左右被用于各种市场化金融工具的持有,贷款占其总资产的比重只有 16% 左右。此外,加上其下属的各