

ANALYSIS

# 市场化 与金融改革

周建松 著

SHICHANGHUA  
YU  
JINRONG  
GAIGE

3

 中国金融出版社

F832.1-53  
Z776

# 市场化 与金融改革

周建松 著

SHICHANGHUA  
YU  
JINRONG  
GAIGE

F832.1-53

Z776

中国金融出版社

责任编辑：彭元勋 李淑清

责任校对：刘 明

责任印制：张 莉

## 图书在版编目 (CIP) 数据

市场化与金融改革 (Shichanghua yu Jinrong Gaige) / 周建松著. —北京:  
中国金融出版社, 2009. 3

ISBN 978 - 7 - 5049 - 4968 - 4

I. 市… II. 周… III. 金融体制—经济体制改革—中国—文集  
IV. F832. 1 - 53

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2009) 第 019234 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 利兴印刷有限公司

装订 平阳装订厂

尺寸 169 毫米 × 239 毫米

印张 16. 75

字数 325 千

版次 2009 年 3 月第 1 版

印次 2009 年 3 月第 1 次印刷

定价 36. 00 元

ISBN 978 - 7 - 5049 - 4968 - 4/F. 4528

如出现印装错误本社负责调换 联系电话 (010)63263947

**谨以此书献给**

**中国改革开放三十周年**

# 前 言

改革开放三十年来，中国的经济、社会、政治和文化生活发生了十分重大的变化，其中突出的是经济社会生活的市场化以及金融在国民经济和社会生活中地位的提高，可以说，改革开放三十年的历程，既是市场化不断推进的历程，也是金融在国民经济和社会生活中地位提高的过程。

摆在读者面前的《市场化与金融改革》一书，是作者几十年来研究心得的一小部分。确切地说，是作者2000年以后关于金融改革与发展问题所撰写和发表的部分论文。作者从1981年起在浙江银行学校从事中等金融教学与研究工作的，并于1985年起发表论文，当时才23岁，可谓年轻气盛，观点锋芒，迄今已发表了300余篇文章。现在看来，当时这些幼稚的论文仍然有点价值和味道，然而毕竟年久陈旧，故未能收入。事实上，这些文章的观点大多渗透在作者以前出版的论著中。之所以选择2000年以后作为时段，既是因为近，更是因为2000年对于作者所在的学校和作者本人，都是一个转折。按照国务院有关政策，作者所在的学校从中国人民银行划归浙江省地方管理，作者本人则由行员变成事业单位职员，也因为国家推进高等教育大众化的原因，作者所在的学校经过努力由中等职业学校升格为高等职业院校。正因为这样，从2000年开始，作者也开始从事高等职业教育工作。

这几年，作者研究的重心主要是浙江地方金融发展和高等职业教育教学。关于浙江地方金融发展，作者已经主撰并出版了《浙江金融强省战略研究》一书，并有论文集《浙江地方金融发展研究》出版，近期的研究成果以《浙江地方金融发展探索》为题即将出版。关于高等职业教育方面，近年作者出版了《现代高等职业教育发展研究》和《高职院校内涵建设研究》两书，也发表了若干论文，这些论文也将汇编成《大众化与高职发展》一书出版。

八年来，作者作为学院筹建、建设的主要负责人，管理任务繁

重，发展责任重大，但作者坚持研究先行，笔耕不辍，做到了管理和研究两不误、双丰收，被业界称为专家型领导和学者型校长，对此，作者不想再表谦虚。作为一所由中专升格而成的新高等职业院校，能在短期内成为国家第一批 28 所示范性高职院校建设单位之一，毕竟是一件很有意义的事，没有成就感是不真实的，作为院长，作者确实为之付出了辛勤和汗水，做到了先人一步，快人一拍，而且通过构建“开放办学，校企合作，工学结合”的机制，学校的学生实现了“顺利就业，对口就业，优质就业”，学校成为“特色鲜明，人民满意，师生幸福”的高职院校，想想这一切就为之欣慰、兴奋和自豪。

近年来，作者的管理工作、研究工作和学校的发展能顺利进行，首先得益于国家大力发展职业教育的优越政策，得益于教育部、财政部和浙江省委、省政府的正确领导和大力支持，与学校党政领导班子和全体教职员工的支持和配合密不可分，父母、岳父母、妻子的理解和支持功不可没，作者的许多同学、校友，作者所在单位的诸多同事，为之付出了辛苦劳动和无私帮助，恕不一一列举他们的名字，作者在心中永远感谢他们……

周建松

2008 年 10 月 1 日

# 目 录

|                                  |     |
|----------------------------------|-----|
| 我国商业银行体系的调整与发展 .....             | 1   |
| 新兴商业银行的规范与发展 .....               | 5   |
| 国有商业银行进一步改革与发展探讨 .....           | 12  |
| “入世”后的金融监管模式选择 .....             | 16  |
| 把建立民营银行搬上发挥舞台 .....              | 19  |
| 金融监管机制再造 .....                   | 26  |
| 城市商业银行：金融新生代的崛起 .....            | 32  |
| 论中央银行体制的再改革 .....                | 37  |
| 关于中央银行独立性的若干分析和思考 .....          | 43  |
| 中国银行业进一步改革的经济社会背景 .....          | 51  |
| 对改进中国银行业监管制度和技术的思考 .....         | 55  |
| 国有商业银行综合改革探讨 .....               | 63  |
| 建立 MFA 人才培养机制 加速培养高级金融管理人才 ..... | 68  |
| 银行监管的矛盾与对策研究 .....               | 72  |
| 银行结构的调整和优化 .....                 | 77  |
| 推进浙江金融业主体化建设 .....               | 81  |
| 关于中央银行与银行监管体制的思考 .....           | 84  |
| 中国银行业持续健康发展的对策思考 .....           | 90  |
| 关于中国金融监管体系的再思考 .....             | 96  |
| 重构县域金融体系 .....                   | 100 |
| 中国银监会成立后的金融监管安排 .....            | 104 |

## 2 市场化与金融改革

---

|                                |     |
|--------------------------------|-----|
| 存款准备金政策：该出手时就出手·····           | 108 |
| 健全商业银行激励机制探讨·····              | 112 |
| 宏观经济稳定与金融体制的再改革·····           | 117 |
| 中国商业银行实行股票期权激励机制研究·····        | 123 |
| 市场化、民营机制商业银行的设计与实践             |     |
| ——浙商银行设计理念和运作机制初探·····         | 132 |
| 金融开放提速与中国银行业改革·····            | 136 |
| 关于发展浙江地方金融产业的思考·····           | 142 |
| 民营经济与地方性商业银行协同发展·····          | 148 |
| 我们应该怎样认识金融机构引进境外投资者·····       | 158 |
| 现代商业银行人力资源管理对策研究·····          | 164 |
| 金融结构优化与我国银行业对内开放·····          | 172 |
| 中国金融业改革发展：总结回顾与推进战略·····       | 178 |
| 对完善我国金融监管体制的探讨·····            | 192 |
| 宏观金融运行体制需要再改革·····             | 198 |
| 关于我国农村金融发展政策与组织体系建设的回顾与思考····· | 202 |
| 农村金融服务体系的重构·····               | 211 |
| 金融全面开放背景下的城市商业银行发展定位分析·····    | 215 |
| 构建与金融业全面开放相适应的金融监管体制·····      | 223 |
| 完善我国金融监管体制和机制的思考·····          | 231 |
| 金融控股公司：中国商业银行综合化经营的可行选择·····   | 237 |
| 构建和谐政府金融运行新机制·····             | 244 |
| 关于进一步改革完善宏观金融管理体制的思考·····      | 253 |
| 附录：作者近年来主要论著·····              | 260 |

# 我国商业银行体系的调整与发展

**摘要：**本文简要分析了我国商业银行的组织体系、业务体系及管理体系等方面存在的问题，并解析了形成上述问题在观念、环境和改革实践操作等方面的原因以及商业银行体系存在的问题对银行经营效益、银行社会形象等方面的不良后果；在此基础上，着重就构建一个开放、竞争、高效的商业银行体系提出了思路 and 方案：即大力发展其他商业银行和非国有商业银行，健全商业银行组织体系；积极发展商业银行中间业务，完善商业银行经营体系；加强管理，防范风险，努力完善商业银行管理体系。

我国的金融业如何适应中国经济发展和对外开放的需要，适应我国加入世界贸易组织后参与国际金融业分工和竞争的需要，实现持续成长和健康发展，其中商业银行体系的调整、规范和创新是非常重要的，本文拟从增强我国商业银行体系的竞争力和体制整体活力的角度，对我国商业银行体系的调整和发展问题做点探索。

## 一、我国商业银行体系存在的问题

我国商业银行体系历经新中国成立后五十年的运行和发展，从总体上适应了我国各个历史时期经济建设和社会发展的需要，但是面对加入世界贸易组织在即，面对商业银行运作的国际惯例与世界贸易组织的规则，我国的商业银行体系确实还存在着弊端。

一是商业银行组织体系发展的严重非均衡性。到目前为止，我国的商业银行体系仍然是以国有独资商业银行为主体，新兴起来的十大商业银行虽具有较好的发展势头，具有较快的发展速度，且已经形成一定的规模，但其占比仍然是十分低的，也就是说，目前我国商业银行体系是一种具有寡头垄断性质的、竞争不充分的、从而结构失衡的商业银行体系。

二是商业银行业务的单调性。在国外市场经济发达国家，商业银行被誉为金融百货公司，这足以说明其业务经营的综合性和经营范围的广泛性，即使是过去几十年以分业经营和分业管理著称的美国，其商业银行的综合化程度也是非常高的，而我国的商业银行与国际同行相比，其差距可谓大。第一，从总体上看，我

国的商业银行严格按照分业经营规则操作，投资银行业务几乎是一个空白。第二，从银行传统业务看，我国银行仍然以存款和贷款为主要业务，中间业务不仅量小而且不规范，对银行经营收益的影响也是微乎其微。第三，业务经营的单一，导致了银行利润来源渠道的单一。第四，银行业务的单一，导致了银行资产配置困难，既影响了银行资产结构的优化，也影响了银行资产的流动性，一定程度上影响了商业银行经营发展的生命力和前程。

三是商业银行管理机制的非市场性。国有商业银行的计划运作观念和行政化管理模式依然十分浓厚，主要表现在：机构论级别；机构行政化设置；行政化劳动收入分配机制，职工收入分配较少或分配时很不明确地考虑个人实绩。

### 二、形成商业银行主要问题的原因分析

一是银行改革理论与改革实践的错位，改革开放以来，我国围绕发展多种金融机构实现金融机构多样化走了十五年道路，其中改革的口号和改革的理论都是围绕打破垄断尤其是在打破工、农、中、建四大国有专业银行一统天下的口号下进行的。然而，20世纪90年代尤其是90年代中期以来的实践却出现了错位，由于海南发展银行及部分城市商业银行经营过程中的风险现象，从中央银行开始，几乎无一例外地对其他商业银行的发展持不积极态度，有些地方甚至规定存款必须存入工、农、中、建，因此，近两年发展情况表明，工、农、中、建尤其是工商银行、建设银行其垄断地位不仅没有打破，而且有加强的趋势，新型银行尤其是城市商业银行经营难，发展面临困境成为事实，特别是对四大专业银行允许资产剥离成立资产管理公司及行政事业单位实行财政专户管理等措施，更支持和促进了四大银行的发展，相应地，新型商业银行的发展更受到了影响，正因为这样，新型商业银行在市场中的占比始终难以上升。

二是商业银行经营观念存在误区。从国际银行业经营的趋势看，商业银行利润的绝大部分应该来自中间业务，来自服务费收入，然而，我国的商业银行既未对中间业务引起重视，也未从组织体系及经营机构等方面提供保证，再加上商业银行之间“扬长避短”的恶性竞争和相互残杀，使中间业务亦无利可图；加上技术措施和服务环境等方面的影响，中间业务发展难已成为商业银行发展的重要制约因素，正因为这样，我国商业银行尽管口称要把其办成金融百货公司，办成业务种类多样化的机构，但事实上，仍然是以存款、贷款等传统业务为主要依托。

三是商业银行发展面临不良环境。除了商业银行自身原因以外，我们认为，目前的经济社会和技术环境对商业银行的发展也是不利的。一方面是因为财政政策的不到位，导致商业银行被迫承担大量财政职能；另一方面是企业经营环境的影响，由于我国国有企业的经营活动占经济活动总量仍达50%左右，而国有企业由于历史因素及其经营机制因素仍处在高风险经营阶段，亏损面仍在50%以

上。因此，企业经营的实际结果相对于商业银行经营来说仍然是很不宽松的，很大程度上影响了商业银行流动性机制的建立及商业银行良好的外部形象的建立。

### 三、构建一个开放、竞争、高效的商业银行体系

1. 大力发展其他商业银行和非国有商业银行，健全商业银行组织体系。中国正处在一个体制变革和经济转轨的时期，无论是从变革和转轨的渐进性要求来看还是从变革与转轨的初始条件来看，中国的商业银行发展必然强烈地受到政府政策因素的影响。有鉴于此，中国目前迫切需要政府在规范行为的同时，为商业银行的发展创造一个宽松的公平竞争的外部环境。具体地说：第一，从指导思想上，要进一步明确国有商业银行和其他商业银行及非国有商业银行并不是主与辅的关系，而是平等的竞争主体之间的关系，只有这样，才能真正构建起一个与社会主义初级阶段的市场经济相适应的商业银行竞争机制；第二，对其他商业银行在机构网点设置，对新兴商业银行在扩股增资、扩充资本等方面不要管制过严，而应该根据其资本总额和经营情况给予宽松掌握，必要时，要创造条件让其上市流通，成为上市公司；第三，对民营银行的发展要持开放和积极的态度，这既有一个观念问题，也有公平问题；第四，对国有商业银行的发展尤其是其机构和网点的扩张采取必要的收缩战略，也就是说，要从政策和管理上采取措施，使国有商业银行主要从事批发和集团性经营业务，从而提高其经营效益，而对于大量的零售金融业务，应该让其他商业银行来参与经营，这样才符合规模经济效益原则。

2. 积极发展商业银行中间业务，完善商业银行经营体系。商业银行必须正视中间业务发展落后的现实，建立开拓发展商业银行中间业务的全新机制。第一，商业银行应根据各自的特色和优势，积极创造发展中间业务的具体条件，包括制订中间业务发展计划，分阶段落实，以使本行的中间业务提高到一个新的水平。为此，健全组织机构、培训人员、加大投入、注意风险是十分必要的；第二，实施分步骤中间业务发展战略。如在现阶段，我国商业银行可大力发展无风险或风险程度较低的中间业务，尤其是不产生直接负债、或有负债的中间业务，如汇兑结算、金融咨询、代理业务、银行卡业务、保管箱业务等，对于其他与居民生活相关的投资理财业务及企业改革发展中十分迫切的项目融资、理财顾问、基金托管、投资管理、信息咨询等业务，也应大力发展，待中间业务发展到一定水平，我国的市场经济体制不断完善，信用体系不断健全后，其他中间业务再行逐步拓展。这实际上就是在传统业务基础上，完善业务经营体系的问题。

3. 加强管理、防范风险，努力完善商业银行管理体系。首先必须建立健全商业银行的管理体系，要建立一个商业银行自我约束、各经营机构依法经营、银行业同业协会行业自律、中央银行外部监管并辅之以社会监督在内的完善的监管

体系，通过建立健全一个有效的管理机制，切实解决好银行业的社会形象问题，银行经营的流动性问题，从而有利于商业银行规范自律地开拓发展，审慎有序地开展业务经营，以不断提高银行业管理水平，提高银行业经济效益。其次，要积极构建商业银行风险防范体系，无论是在商业银行传统业务还是在中间业务开拓发展过程中，如何有效地防范风险都是非常重要的。为此，各商业银行既要严格执行商业银行法和有关资产负债管理的规定，同时，也要加强对银行管理中风险管理技术的研究，并制定切实可行的风险管理措施，从而切实提高商业银行的管理水平，以期取得最佳的经济效益。

### 参考文献

- [1] 史晋川：《市场深化中民间金融业的兴起》，载《经济研究》，1997（12）。
- [2] 龚方乐：《加快商业银行中间业务创新的步伐》，载《金融时报》，2000-06-17。
- [3] 窦建中：《我国新兴商业银行面临的挑战与对策》，载《金融科学》，2000（1）。

（本文原发表于《金融研究》2000年第2期）

# 新兴商业银行的规范与发展

**摘要：**以交通银行重新组建为标志建立起来的我国十大新兴商业银行，自20世纪80年代运行十多年以来，在优化金融结构、健全金融组织体系、引入竞争机制、提高金融运行效率、推动金融创新、促进金融快速发展等方面起到了积极的作用。与国有商业银行相比，在组织形式、经营体制、资产质量和经营效益等方面都有明显的优势和显著的业绩，但其发展中也存在着产权制度不完善、机构发展粗放型、业务创新无特色、人才机制不完善等矛盾，因此新兴商业银行发展也急需调整思路，尤其是在确立精品行意识、坚持稳健经营方针、加快电子化步伐、完善激励机制等方面作出新的努力。

新兴商业银行的崛起和发展是中国金融深化和金融改革的重要标志之一，其产生之日起就承担了探索中国金融体制改革和中国商业银行发展道路的历史责任，在短短十几年的发展历程中，新兴商业银行在组织形式、经营体制和业务创新诸方面进行了许多大胆的尝试，取得了显著的成绩。但也必须看到，由于受国内外环境尤其是我国整个经济管理体制的影响，新兴商业银行在发展过程中也出现了许多不规范的情形，影响了自身的发展，更为严重的是，还出现了海南发展银行被关闭等惨痛教训。因此，研究新兴商业银行的规范问题，进而推动其更好地发展，具有现实意义。

## 一、新兴商业银行在我国的发展

新兴商业银行是指交通银行、中信实业银行、中国光大银行、华夏银行、深圳发展银行、广东发展银行、招商银行、上海浦东发展银行、福建兴业银行和中国民生银行，之所以称之为新兴商业银行，是因为这些银行实行所有权与经营权相分离的产权体制和自主经营、自担风险、自求平衡、自负盈亏的经营机制，以三性为经营目标，推行资产负债比例等先进管理手段，经营业绩显著，与国有商业银行形成了鲜明的对比，它们是中国最接近现代商业银行制度模式的银行，并且是近十年新兴发展起来的。

新兴商业银行的建立是以交通银行的重新组建为标志的。这些商业银行的创立和发展，改变了新中国成立四十多年来计划经济下形成的单一银行制度，它的

产生和发展,不仅是一种数量上、体系结构上的变化,更重要的是,它在某种程度上承担了探索中国金融体制改革和商业银行发展道路的历史任务,推进和深化了金融体制改革。从新兴商业银行的发展过程来看,首先,在规模和效益方面获得了迅猛的发展。根据1998年末的统计,新兴商业银行的利润合计超过四大国有商业银行。其次,在经营和管理方面又各具特色,有的商业银行以追求规模经济效益为目标,全力拓展资产规模和机构规模,扩大市场占有率;有的商业银行则以灵活竞争和讲求经济效益为目标,努力进行金融创新和提高经营管理水平;有的商业银行则追求业务多元化、综合化、最大限度地满足客户需求;有的商业银行则追求专业化,着力于形成自己的特色和市场定位,以此求得稳健经营。有的商业银行则比较重视规范化,推行ISO 9000标准化管理;有的商业银行则以发展网上银行和加快电子化步伐为动力推动业务发展。

新兴商业银行之所以在较短的时间能获得迅猛的发展,是因为在组织架构、经营管理模式和运行方式等方面进行了一系列的创新。新兴商业银行的产生和发展不仅是一种数量和银行体系结构比例上的变化,更重要的是它已成为我国金融体制改革和商业银行发展的一个重要内容,并在一定程度上推进了金融体制改革的深化,主要表现在:

第一,优化金融结构,健全金融组织体系。新兴商业银行建立后,打破了四大国有商业银行一统天下的局面,打破了我国银行业全部为国有独资的格局,尤其是按照现代企业制度和股份制纽带建立起来的银行,给银行业的发展建立起了一定的改革效应和示范效应,新兴商业银行的用人制度、收入制度、考核制度及其按照经济效益设置分支机构和网点的办法,给国有商业银行起到了明显的示范作用;正是从这种意义上说,新兴商业银行优化了我国银行业结构,与此相对应,也推动了我国保险业等变革,推动了金融结构的优化。

第二,引入竞争机制,提高金融运行效率。效率、竞争是伴随的。新兴商业银行产生前,银行体系主要由四家专业银行构成,各行间有业务分工,中国银行垄断外汇经营,中国建设银行为财政建设、投资服务,中国工商银行主要服务于城市经济,农业银行服务于农村经济。中国金融体系内部不存在激烈竞争,各家专业银行的业务范围不冲突,在这种完全垄断体制下,资本市场和货币市场的效率是很低的,企业对资金供给方是没有选择的。新兴商业银行诞生后,金融体系中又出现了城市合作银行和外资银行,随着金融市场中竞争主体的确立,中国金融市场激烈竞争的序幕拉开了。由于新兴商业银行经营手段灵活,业务经营自主性强,职工队伍精干、富有创新精神,经营上采用资产负债比例管理等较先进经营管理模式,取得了良好经济效益,对国有商业银行冲击很大,面对竞争压力,国有商业银行加快了改革步伐。虽然金融垄断格局依然存在,但金融业的这种激烈竞争带来的是金融效率的提高。

第三,推动金融创新,促进金融快速发展。新兴商业银行的成立本身就是金融组织制度的创新。新兴商业银行在金融改革中充当“试验团”作用,在新兴商业银行成立的短短十几年间,新兴商业银行经历了市场经济下资本上市融资、兼并、重组等过程,积累了大量金融改革、创新的经验,这对搞活金融,金融业走向国际化具有重要深远意义。这十几年,新兴商业银行进行了许多大胆的尝试,如:在组织形式上采用股份制,引进现代企业制度,按现代企业制度要求建立相应的组织形式、管理机制、运行机制和约束机制,产权关系明晰,所有权与经营权相分离。深圳发展银行在证券市场上发行股票,成为我国公众持股的第一家商业银行,开创我国商业银行直接融资先河;广东发展银行1996年9月收购中银信托投资公司,成为我国首例银行购并非银行金融机构案;1996年中国民生银行成立,成为首家以民营企业为主要服务对象并由民营企业持股的商业银行;1998年海南发展银行关闭,由中国工商银行承担托管任务,成为我国第一家因自身经营不善而倒闭的商业银行;中国光大银行由亚洲开发银行持股,成为我国第一家有外资持股的商业银行;交通银行率先引进资产负债比例管理;招商银行、广东发展银行开办离岸业务,实现了境内商业银行在国际资本市场进行筹资。这些都是我国金融业从未有的。不断的金融创新,激活了中国金融市场,对我国银行业的发展有深远意义。

## 二、新兴商业银行与国有商业银行比较

1. 组织形式比较。一是新兴商业银行在组织上一般采用股份制,实行所有权与经营权相分离的产权体制。持股的股东有亚洲开发银行,有中央和地方财政,有事业和企业单位,还有社会公众(如深圳发展银行),产权关系明晰,所有者和经营者的利益、责任明确,法人的地位、权利、责任明确,实行董事会领导下的行长负责制,董事会是最高决策机构。二是采用总分行制,分支机构的设立不按行政区划设置,而按经济区划设置,分支机构设置大多在沿海、沿江发达地区和内地经济发达中心城市。分支机构的经济区划设置弱化了地方行政的干预。而国有商业银行为国家融资,分支机构按行政区划设置。

2. 经营体制比较。新兴商业银行实行自主经营、自负盈亏、自担风险、自求平衡的经营机制;盈利性、安全性和流动性成为其主要经营原则,在依法经营、照章纳税的前提下,实行自己的资金管理体制、授权管理体制、人事管理体制、薪金管理体制和财务管理体制,形成了权利与责任相对称、激励与约束相协调的经营机制。在经营体制上的另一重要特征是:各商业银行都能根据其经营的经济环境、市场环境和法律环境,根据自身的经营目标、经营战略,以及自身具有的资本优势、客户优势、人才优势、技术优势等,确定自己的市场定位和经营特色,办出自己的特色,在激烈的市场竞争中有较强的激励机制和自我约束机

制，经营方式比较灵活，有较强的竞争能力，取得优势地位。而国有商业银行计划和行政色彩较重。

### 3. 资产规模与经济效益的比较。

**表 1** 主要经营指标比较表（一）

1998 年 12 月 31 日

单位：亿元人民币

|        | 资产总额<br>(占比)            | 所有者权益<br>(占比)          | 贷款总额<br>(占比)            | 存款总额<br>(占比)            |
|--------|-------------------------|------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 四大国有银行 | 94 688. 24<br>(88. 90%) | 4 469. 51<br>(87. 31%) | 53 611. 02<br>(90. 65%) | 60 378. 85<br>(88. 33%) |
| 新兴银行   | 11 822. 09<br>(11. 10%) | 649. 36<br>(12. 69%)   | 5 529. 44<br>(9. 35%)   | 7 978. 90<br>(11. 67%)  |
| 合计     | 106 510. 33<br>(100%)   | 5 118. 87<br>(100%)    | 59 140. 46<br>(100%)    | 68 357. 75<br>(100%)    |

**表 2** 主要经营指标比较表（二）

1998 年 12 月 31 日

单位：亿元人民币

|        | 税前利润    | 资产利润率  | 资本利润率   |
|--------|---------|--------|---------|
| 四大国有银行 | 90. 32  | 0. 10% | 2. 02%  |
| 新兴银行   | 114. 41 | 0. 97% | 17. 62% |

### 4. 贷款质量的比较。

**表 3** 主要经营指标比较表（三）

1998 年 12 月 31 日

单位：亿元人民币

|        | 贷款         | 不良贷款率  |
|--------|------------|--------|
| 四大国有银行 | 53 611. 02 | 约为 30% |
| 新兴商业银行 | 5 529. 44  | 约为 20% |

### 5. 经营情况的综合评价。

**表 4** 经营情况综合评价

1998 年 12 月 31 日

单位：亿元人民币

|        | 资产规模       | 盈利能力                          | 资产质量      |
|--------|------------|-------------------------------|-----------|
| 四大国有银行 | 94 688. 24 | ROA = 0. 10%<br>ROE = 2. 02%  | 不良率约为 30% |
| 初步评价   | 大          | 低                             | 差         |
| 新兴商业银行 | 11 822. 09 | ROA = 0. 97%<br>ROE = 17. 62% | 不良率约为 20% |
| 初步评价   | 小          | 较高                            | 较好        |

## 6. 十家新兴商业银行主要指标。

表 5 十家新兴商业银行主要指标

单位：亿元人民币、%

| 银行名称     | 资产总额       | 所有者权益   | 税前利润    | 资产利润率 | 资本利润率  |
|----------|------------|---------|---------|-------|--------|
| 交通银行     | 4 839. 22  | 233. 12 | 26. 67  | 0. 55 | 11. 44 |
| 招商银行     | 1 500. 00  | 82. 32  | 20. 00  | 1. 33 | 24. 30 |
| 中信实业银行   | 1 336. 07  | 79. 81  | 20. 00  | 1. 50 | 25. 06 |
| 广东发展银行   | 1 031. 00  | 46. 89  | 13. 00  | 1. 26 | 27. 72 |
| 上海浦东发展银行 | 874. 00    | 38. 96  | 11. 62  | 1. 33 | 29. 83 |
| 中国光大银行   | 752. 00    | 60. 78  | 8. 53   | 1. 13 | 14. 03 |
| 华夏银行     | 500. 00    | 30. 05  | 4. 98   | 1. 00 | 16. 57 |
| 深圳发展银行   | 394. 10    | 29. 12  | 4. 90   | 1. 24 | 16. 83 |
| 福建兴业银行   | 343. 00    | 35. 29  | 3. 50   | 1. 02 | 9. 92  |
| 中国民生银行   | 252. 00    | 13. 02  | 2. 40   | 0. 95 | 18. 43 |
| 合计       | 11 821. 39 | 649. 36 | 115. 60 | 0. 98 | 17. 80 |

资料来源：BANKSCOPE。

## 三、新兴商业银行运作中存在的问题

在肯定新兴商业银行取得成绩的同时，我们也必须清楚地看到，现阶段我国十家新兴商业银行也不同程度地出现了管理滞后、不良资产上升、经济效益下降和制度复归等问题，在一定程度上制约了新兴商业银行的进一步发展。具体地说：

1. 产权制度不完善。我国的新兴商业银行大多已经建立了股份制的基本组织框架（中信实业银行除外），并有三家商业银行已经上市，另有几家商业银行正在筹备上市过程之中，但从总体上看，这些商业银行还缺乏完整的激励机制和约束机制，经营者的收入尚没有真正与业绩挂钩，更没有建立股权激励机制，难免出现短期行为。

2. 机构发展粗放型。较之国有商业银行，新兴商业银行在分支机构的设计上比较注意科学选址，注重经济效益，更不搞“一刀切”。但从比较和综合看，大多商业银行比较重视机构的外延扩张和数量增加，比较注重规模的扩大和发展速度，各行招收员工和考核干部对存款指标考虑较多，对新设机构的数量和分支机构的延伸投入的精力较多，十家商业银行都存在着希望占领地盘、占领市场，办成全国性大银行的企图，对办成精品银行考虑较少。最近出现的设立分支机构，先收购城市信用社的做法，确实解决了中央银行的燃眉之急，但不能不说这