



中国建设银行

China Construction Bank

山西省分行

2000-2005年度获奖科研课题汇编

探索之路

山西省投资学会 编

山西春秋电子音像出版社

探 索 之 路

山西省投资学会 2000—2005 年度获奖科研课题汇编

山西省投资学会 编

山西春秋电子音像出版社

编委会:

主 任:高德高

副主任:张斌政

委 员:李 惠 解陆一 康生福

孟荣华 斛文峰 靳悦德

张一丹 聂志强 尹建华

探索之路

TANSUO ZHILU

出版发行:山西春秋电子音像出版社

地 址:太原市建设南路 15 号

邮 编:030012

责任编辑:张栋 李晋富

印 刷 者:山西省教育学院印刷厂

书 号:ISBN 7-900434-11-9/E·19

开 本:850 毫米×1168 毫米 1/32

印 张:12.5

字 数:295 千字

版 次:2006 年 6 月第 1 版

印 数:1-3000

定 价:66.00 元

前 言

新的经济发展形势赋予了投资研究更为深刻的内涵。面对商业银行股份制改造推动金融体制的深层次变革,面对西部开发、振兴东北、中部崛起等投资新亮点的相继涌现,面对投资体制改革的不断深化和纵深推进,面对加入 WTO 后面临的巨大挑战和无限机遇,欣欣向荣的投资理论研究局面赋予我们投资理论工作者和实务工作者更为艰巨的任务。

十六届三中全会《关于完善社会主义市场经济体制若干问题的决议》,为下一步的投资体制运行指明了方向,成为投资理论发展进程中的一个重要里程碑。2004 年 7 月,国家出台《关于投资体制改革的决定》,对投资体制进行了重大改革。2005 年 12 月,郭树清董事长在中国投资学会第五次会员代表大会上明确指出,“今后学会的研究方向和关注的重点仍然是投资的体制和机制问题,学会肩负着研究我国投融资领域面临的各种问题,任重而道远”。

山西省投资学会至今已经走过了十四个年头。尤其是近五年来,学会以投资研究为已任,紧扣时代脉搏,把握金融改革整体发展方向,密切加强与当地学术团体的交流与合作,努力开创新时期山西省投资科学研究的新局面,取得了可喜可贺的成绩。

2000-2005 年间,山西省投资学会先后组织承担中国投资学会科研课题 60 余个,共获二等奖四部,三等奖八部,获奖质量和名次始终名列全国前茅,有力地推动了地方投资领域理论研究新局面的进一步发展。山西省投资学会近年来取得的成绩也得到了上级部门的充分肯定。2004 年被评为“山西省先进民间组织”,2005 年被中国投资学会评为“优秀投资学会”,并担任中国投资学会第五届理事会常务理事单位。此次,山西省投资学会将 11 部获奖课题按时间顺序整理汇编,以进一步挖掘课题价值,便于广大同仁交流学习。

作为现代经济运作核心的金融业,对投资发展起着举足轻重的作用。我们坚信,只要准确地把握科学发展观,就一定能够开辟新的发展思维空间;只要满怀信心地追求和奋斗,就一定能够把投资实践贯穿到经济结构调整中来,以理论研究来不断推动投资的深层变革,最终取得累累硕果!

编者

2006 年 6 月

目 录

2000-2001 年度

加入 WTO 后我国商业银行的改革与发展问题研究(三等奖)	
建设银行并州支行课题组.....	1
基础设施及其融资研究(三等奖)	
建设银行并州支行课题组.....	33

2001-2002 年度

改善商业银行管理的对策研究(三等奖)	
建设银行河西支行课题组.....	66
提高建设银行市场竞争力的战略性选择(二等奖)	
建设银行并州支行课题组.....	120

2002-2003 年度

加入 WTO 后我国货币市场与资本市场联接机制设计(二等奖)	
--------------------------------	--

建设银行大同分行课题组.....153

2003-2004 年度

人力资源开发及建设银行激励机制改革的路径探索(三等奖)

建设银行大同分行课题组.....182

现代商业银行横向绩效考核体系探析(三等奖)

建设银行省分行计财部课题组.....221

信息不对称理论在商业银行风险防范中的应用研究(三等奖)

山西省投资学会课题组.....254

金融经营模式的历史演进与我国的现实选择研究(三等奖)

建设银行山西省分行办公室课题组.....277

2004-2005 年度

煤炭行业投融资改革发展前景及建设银行信贷营销对策

(二等奖)

建设银行晋城分行课题组.....319

商业银行组织结构变迁与我国的变革选择研究(二等奖)

建设银行山西省分行办公室课题组.....355

加入 WTO 后我国商业银行的 改革与发展问题研究

——国有商业银行业务与管理创新探讨

创新,在市场经济中,是企业保持进取精神和竞争能力的基本手段。自从奥地利经济学家 J.A.熊彼特在其《经济发展理论》一书系统地提出“创新”理论以来的多年中,“创新”的理论和观念已被各种企业家们所接受,并付诸实践。其中,银行家对创新的理论阐发及其实践经验,尤为引人注目。

可以说,在所有的行业中,商业银行是最需要创新的一个行业。这是因为,银行经营的对象是同质的,各家银行所经营的货币与信用就其本质而言,是没有什么区别的。但其经营的方式与程序却是千差万别的,这种差异就是长期以来银行家们不断标新立异、大胆创新的结果。商业银行创新的内涵十分丰富,它是一种全方位的创新,包含着产权制度创新、管理制度创新、组织结构创新、金融业务创新、金融工具创新、科技创新等等内容。这些创新互相作用、互相影响、互相推动,构成了商业银行金融创新的有机整体。

随着我国加入 WTO 的日益临近和金融全球化的趋势,我国国有商业银行将受到巨大的冲击。面对即将到来的激烈竞争,国有商业银行如何走上一条可持续发展的道路,金融创新已是一种势在必行的择优良策。本课题仅就我国商业银行业务和管理创新作一些探讨。

备注:该文为中国投资学会 2000-2001 年度科研课题,课题编号:207 号,荣获年度科研课题三等奖。

第一部分 国有商业银行的 业务创新

目前我国金融体制正处于历史性的转变过程中,商业银行必须通过自身的业务创新来适应我国金融体制的这一转变,特别是随着我国加入 WTO 的日益临近,外资银行对我国商业银行的冲击,除资本实力雄厚、资产规模大、经营管理方式先进之外,最大的冲击将是表外业务、资产证券化等我国商业银行尚未充分开展或根本未开展的业务所造成的冲击,国内商业银行对创新的要求也越来越强烈。根据我国金融制度所处的特殊历史时期,以及借鉴西方商业银行得到的启示,我国商业银行现阶段业务创新的定位应是:立足于传统资产、负债业务的创新,大力开展中间业务的创新。

一、国有商业银行资产负债业务创新

现阶段我国各大商业银行的收入中有 80%~90%来自于存贷利差,资产负债业务的创新是现阶段我国商业银行改善其经营效益最直接和最有效的方法。目前的现状决定了我国商业银行的金融创新应当首先立足于银行传统资产负债业务的创新。

(一)资产、负债业务发展现状

国有商业银行资产、负债业务虽在近 20 年的经济与金融发展中质量与规模不断提高,但仍存在着不少问题,主要有:

1. 国有商业银行资产、负债结构比例不合理。

国有商业银行负债业务单一,存款所占比重较高,1998 年达到 76%以上。同时,在存款中,城乡储蓄比重又占到 50%以上。大部分的企业存款和其他存款都没有被吸收上来。在资产方面,银行的

资产业务主要是贷款业务,且低质量贷款比例较高。

2. 银行资本充足率太低,难以应对 WTO 的挑战。

根据《巴塞尔协议》的规定,资本充足率要达到 8%,但我国目前商业银行的资本充足率普遍低于 8%,难以适应 WTO 的要求。

3. 银行片面注重扩大资金规模,而忽视了资金来源成本。

我国商业银行资金来源主要以存款为主,存款利息在整个支出中占有相当大的比例,尤其是历史原因造成的商业银行不惜成本揽存,虽然增加了资金来源,但也同时加大了筹资成本,降低了盈利水平。

4. 商业银行不良资产比例过高,严重影响银行经营。

上述银行资产负债业务中存在的问题最终的解决途径只能是依靠金融创新,其中金融业务的创新占有举足轻重的地位。

下表列示了国有商业银行近年来已经开展过的资产、负债业务创新:

分 类	内 容
负债业务创新	1、利率管制导致的创新:有奖储蓄、贴水储蓄、大额存单、累进利率金融债券、奖售储蓄 2、流动性创新:可转让定期存单、定活两便存单、三个月及九个月定期储蓄 3、便利客户创新:通存通兑、代发工资、保险年金 4、业务限制导致创新:财政存款串户、保险费转移投资、外币存兑
资产业务创新	1、利率管制导致的创新:特种贷款、委托贷款、代理贷款 2、信用控制导致的创新:信用透支、信托投资 3、便利客户创新:贴现、票据承兑、抵押贷款

根据分析总结出以下几个主要特点:

第一、负债类业务创新较多,资产类业务创新少。长期以来,我国国有商业银行竞争的重点放在了负债业务领域,因此,推出的创新业务和工具也在此领域最丰富。而西方商业银行所进行的业务

创新涉及其业务的各个领域,使其既可以利用负债类创新工具和业务来增加资金来源和供给,又可以利用资产类业务和工具的创新来增加收益、防范风险,从而较好地实现经营管理中“三性”的平衡。

第二、创新的范围广但独创较少。改革开放以来,创新的金融业务多达 70 余种,但通过“拿来”和“继承”方式创新的业务占 85% 左右,即大量借鉴西方和旧时代民间非正式金融机构已有的金融业务,由技术引进引起的创新只是极少数。

第三、创新的动因受到扭曲。金融创新特别是商业银行业务创新,其主要动因是为了追求盈利性、安全性和流动性,创新必然力图逃避加在商业银行身上限制牟利的束缚,但由于我国独立的商业银行体制尚未建立,许多创新是由于基层行领导对政绩的追求,其后果是导致业务创新的成本高、效率低,许多业务创新不符合市场经济的要求,具有行政性特征。

(二)国有商业银行资产、负债业务创新

1. 在负债业务创新方面,我国商业银行应强化过去在这方面的经验与优势,继续大力开展负债业务创新,但在此过程中,首先,应运用成本——收益对比分析方法,改变过去只重数量,而忽视质量与收益的作法;其次,应加大技术投入,引进并吸收西方商业银行在负债业务创新的丰硕成果。例如:可转让支付命令帐户、自动转帐服务、货币市场存款帐户、协议帐户、个人退休金帐户、货币市场存单;最后,在负债业务创新的具体过程中应贯彻以下四条理念:(1)产品创新化;(2)服务系列化;(3)存取自由化;(4)安全保障化。

2. 我国商业银行资产业务的创新应从以下两方面进行:

第一、商业银行资产业务的创新(最主要的是贷款业务的新),其目的是要减少银行经营中的风险,增加银行的收益。对于我国商业银行而言,面对在过去经营中已经形成的巨大的不良资产,

虽然也需要引进并创造新的贷款形式与种类,但目前更为重要的是如何改造传统的贷款经营方法,譬如信用评估方法,资产质量监督、保证方法,贷款风险预测、预警方法,即进行贷款经营方式创新。

第二、我国商业银行的贷款业务创新应以消费信贷为中心。这是因为对于我国商业银行而言:

(1) 发展消费信贷有利于改善和优化商业银行的资产负债结构。我国商业银行的资产负债结构是一种极不平衡的结构,存在很大的结构性风险。这种资产负债结构使我国商业银行面临着十分严峻的形势:一方面是高达5万多亿元的居民储蓄存款形成的硬债务,另一方面则是巨额的国有企业贷款而形成的软债权,处于在高风险状况中运行;

(2) 发展消费信贷有利于改善和优化我国商业银行的资产负债结构,使资产结构逐步多元化,降低信贷资金的结构性风险。发展消费信贷也有利于改善商业银行效益。由于我国商业银行不良信贷资产数量较大,导致了商业银行的低效益,为改变这种状况,除了继续采取有效措施降低不良资产外,还必须寻求新的业务增长点,而发展消费信贷、扩大个人金融服务则正是商业银行提高效益的一个重要突破口;

(3) 发展消费信贷也有利于改善商业银行经营机制的转变,有利于转变经营观念;同时,发展消费信贷对信贷人员的素质提出了更高的要求,从而必将促进商业银行人力资源整体水平的提高。因此,我国商业银行应针对当前发展消费信贷业务中存在的问题采取有效措施,大力发展我国商业银行的消费信贷业务:统一认识,调整政策,积极扩大消费信贷规模,扩展消费信贷范围,增加消费信贷品种;简化消费信贷手续,为消费者提供宽松的服务环境。

(三) 负债业务创新种类

1. 资本业务创新

为解决国有商业银行资本充足率低的问题,可考虑采取以下两项措施:(1) 扩大增加股本方式,对国有商业银行进行股份制改造,并通过发行 A 股、H 股及红筹股等方式上市募集股东;(2) 通过发行中长期金融债券增加附属资本,根据银行业的特点,国有商业银行为筹集资本金而发行的金融债券期限一般不应低于 7 年。

2. 存款业务创新

(1) 储蓄存款业务创新:国有商业银行应对储蓄业务手段进行创新,通过加大科技投入,建立电子转帐、支付、清算系统,积极发展和完善 ATM、POS 和电子贷记转帐与借记转帐业务,先进的转帐手段与系统,为客户提供更好的全方位的金融服务。同时要不断提高存款业务的科技含量,推出高品位、多功能的金融工具,开发使用个人支票、旅行支票、多功能不同层次及品位的银行卡。

(2) 推行存款证券化,发行大额可转让定期存单。存款证券化是将银行负债凭证变成能在金融市场上随时出售的有价证券为客户提供多种金融工具和金融商品。存款证券化是银行的流动性负债,大额定期存单、银行本票和回购协议都属于存款证券化的内容。对于国有商业银行自身来讲,存款证券化这种业务创新形式的风险主要是利率风险,防范和化解的主要途径是加强利率的敏感性分析,准确把握利率走势。

(3) 开办个人退休帐户。在我国人口老龄化趋势进一步发展的情况下,开办个人退休金帐户,既可以补充我国社会保障体系的不足,又可满足社会人员结构变化所产生的金融需求。这项业务的开展一般需要在法律上给予优惠,如免征存款利息税,允许个人对许多投资有选择权等。

3. 非存款业务创新

(1)发行金融债券作为中长期贷款资金来源。通过发行金融债券筹集中长期资金具有重要的意义。一方面,有利于改善新型商业银行的资金来源结构,削弱资金来源的波动性和支付压力;另一方面,有利于加强资债比例管理,解决存贷比的不足和中长期贷款比例失调的问题。对于国有商业银行的金融债券管理,中央银行可实行额度管理,允许商业银行在额度内循环使用,自由掌握发行时间。

(2)贷款证券化。国有商业银行将所持有的各种流动性较差的贷款组合成若干资产,出售给专业性的融资公司,再由融资公司以这些资产为担保,发行资产抵押证券,或是银行通过证券发行市场以公开发行的方式推销给投资者。贷款证券化既可以迅速回笼资金,又可以继续投入,达到资产结构调整优化的目的。

(四)资产业务创新种类:

1.贷款业务创新

(1)大力发展银团贷款。为顺利推行银团贷款,至少应做好三方面工作:一是严把项目关和合同关,确保贷款项目选择的正确性,明确银行与企业之间的权利、责任与义务;二是银团贷款发生的各项费用,银行与企业应合理负担;三是规范牵头行与参与行之间的责任和利益关系。

(2)并购贷款。并购贷款是企业兼并、收购等资本营运活动提供的贷款。这种贷款与一般的企业贷款最大的不同就是贷款的用途既不是生产性的,也不是商业性的,而是用于资本重组,实现企业规模的低成本扩张。这种贷款的对象主要是投资性而不是投机性的并购活动。并购贷款要设立担保和抵押,用于抵押的可以是企业,但一般是资产。并购贷款的期限一般在一年左右。对于国有商业银行来说,并购贷款的前景是广阔的。

(3)保理贷款(应收帐款抵押贷款)。这种贷款是指商业银行以应

收帐款为抵押,向客户提供资金融通的一种业务方式。银行实际取得了收取客户的应收帐款的责任。由于这种贷款中银行承担了额外的费用和风险,所以它通常收取更高的贷款利率,而且以该客户应收帐款帐面价值的更小比例贷出。防范这种贷款风险的主要措施是加强对所抵押的应收帐款的信用分析。

2.投资业务创新

(1)改进国债购买方式,建议决策部门在今后的国债发行对象选择方面进行适当的修正。

(2)购买企业债券。对于商业银行来讲,购买企业债券可能会遇到信用风险,即发行债券的企业到期不能按时全额兑付债券。化解这一风险的主要方式是加强对债券发行企业信用状况和未来发展前景的分析。

(3)投资于资产支持的证券。随着金融改革的不断深化,资产证券化将在我国广泛展开,因而以贷款和其它资产支持的证券将不断推出,而我国目前银行、证券、保险分业经营将逐步向混业经营转变,可以预见的是不久的将来,银行投资于证券将成为现实。

二、国有商业银行中间业务创新

(一)中间业务创新迫切性分析

1.传统的贷款业务已不能创造相应的收益

随着我国社会主义市场经济体制的逐步形成,国有商业银行面临的市场环境发生了巨大的变化,由于买方市场的形成,亚洲金融危机的影响及我国国有企业亏损面进一步增大的现实,使国有企业 80%资产的债权人银行,处于风险加剧的境地,经营陷入困境,表现在不良资产和亏损额的增加以及支付风险的金融机构的增多,在我国商业银行的资产结构中,占比最大的贷款已不能创造相应的收益,反而带来一定的风险,作为我国商行调整资产结构的原因之一,金融困境已为金融业创造了金融创新的内在动力,商业

银行要想走出困境,只有实施金融创新,寻找新的经济增长点。

2. 存贷利差收入不再是生存的依据

金融监管的加强,金融秩序的逐步强化,使商业银行的客户竞争日趋激烈,而直接融资的发展,减弱了企业对银行资金的依赖,商业银行迫切需要在激烈的市场竞争中巩固和扩大市场份额,开拓新业务,开发新的金融产品和服务项目,加强市场营销以吸引客户,而利率的一降再降已接近社会年均利润率,商业银行靠存贷利差收入生存已不再可能。

3. 资本市场的发展冲击商业银行间接融资的渠道,存款减少,收入也就减少

随着我国资本市场的发展,已形成对商业银行业务的很大冲击,企业完全可以脱离银行去资本市场筹资所需资金。个人资产也逐渐地脱离银行转化为证券资产,资本市场的发展减少了商业银行的存款,也就减少了银行的收入。

(二)国有商业银行中间业务的现状及存在的问题

从目前来看,我国各商业银行都开展了一些中间业务,但与西方商业银行相比,特别是中西部地区的国有商业银行的中间业务仍处于起步阶段,发展速度也比较慢,中间业务领域尤其是以金融衍生业务为代表的新型表外业务相当程度上还是空白,表外中间业务的种类、规模与我国商业银行现有的经营水平很不对称,就其存在的问题主要表现在以下几方面:

1、对中间业务认识上存在偏差。我国商业银行一直是以经营传统的存、贷款业务为主,将中间业务视为副业,因此无论在资金、人才、技术、装备等各方面都有对中间业务投入不足,经营观念的偏差造成中间业务目前存在的层次低、发展慢、范围小、效益差等问题。

2、缺乏总体的发展规划、缺乏健全的组织管理体系。我国现

行的《商业银行法》中缺乏对中间业务的经营规则,《中国人民银行法》中也没有对商业银行中间业务的监管条例。各商业银行更没有建立一套完善规范的中间业务经营制度和风险评估及监控制度。商业银行发展中间业务没有统一的程序可循,政策稳定性差。同时由于我国商业银行中间业务起步较晚,经营管理水平整体较低,目前还未形成高效的、科学的管理模式,严重制约了中间业务的发展。

3、中间业务服务档次太低,范围太小,不适应金融市场的发展需要。我国目前开办的中间业务主要是结算、担保、代理、咨询等四大业务,且只停留在一般性的服务上,如银行卡业务、代收代付业务等,很少能利用银行的经济金融信息、银行技术和金融人才等优势,提供高档次服务。另一方面,我国商业银行中间业务开办品种较少,根据有关部门资料显示,中间业务目前种类有 70 多种,而我国只开办了 45 种,且普遍存在质量差、手续繁琐的状况。

4、中间业务效益低下,未能充分显示其自身魅力。我国中间业务的收入在整个业务收入中所占的比重远远低于发达国家:中国银行约为 17%,中国建设银行约为 8%,中国工商银行约为 5%,中国农业银行则低于 40%,而在西方大型商业银行中间业务收入一般占总收入的 50%左右。一些著名的商业银行甚至达到 70%,在美国银行中间业务收入已达到表内业务的两倍之多。究其原因,一方面由于传统认识的误区,使大部分已开办的中间业务成为银行的无偿服务。大大减少了商业银行应得收入,不能产生效益。另一方面已开办的中间业务普遍存在低技术含量和低质量的问题。

(三)我国商业银行中间业务不发达原因分析

1、从我国商业银行产生发展的历史过程来看,其独立性呈现出自无到有,由弱到强的变迁图景。但作为客观的评价,我国商业银行的主体国有商业银行目前产权界限不清、双重目标的实质没