

研究报告系列丛书

# 中国金融业 发展研究报告

国务院第二次全国经济普查领导小组办公室 编著  
国家统计局 国民经济核算司

 中国统计出版社  
China Statistics Press



中国行业发展研究报告系列丛书

# 中国金融业 发展研究报告

国务院第二次全国经济普查领导小组办公室 编著  
国家统计局国民经济核算司



中国统计出版社  
China Statistics Press

(京)新登字 041 号

图书在版编目(CIP)数据

中国金融业发展研究报告/国务院第二次全国经济普查  
领导小组办公室,国家统计局国民经济核算司编著. --北京:中国  
统计出版社,2011.12

(中国行业发展研究报告系列丛书)

ISBN 978-7-5037-6442-4

I. ①中… II. ①国… ②国… III. ①金融业—经  
济发展—研究报告—中国 IV. ①F832

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2011)第 250666 号

中国金融业发展研究报告

---

作 者/国务院第二次全国经济普查领导小组办公室  
国家统计局国民经济核算司

责任编辑/马 平

装帧设计/杨 超

出版发行/中国统计出版社

通信地址/北京市西城区月坛南街 57 号 邮政编码/100826

办公地址/北京市丰台区西三环南路甲 6 号

网 址/[www.stats.gov.cn/tjshujia](http://www.stats.gov.cn/tjshujia)

电 话/邮购(010)63376907 书店(010)68783172

印 刷/河北天普润印刷厂

经 销/新华书店

开 本/710×1000mm 1/16

字 数/49 千字

印 张/3.75

版 别/2011 年 12 月第 1 版

版 次/2011 年 12 月第 1 次印刷

书 号/ISBN 978-7-5037-6442-4/F.3084

定 价/25.00 元

---

中国统计版图书,版权所有,侵权必究。

中国统计版图书,如有印装错误,本社发行部负责调换。

# 《中国行业发展研究报告系列丛书》

## 编辑委员会及编辑人员

编委会 主 任：马建堂

副主任：张为民 罗 兰 徐一帆 谢鸿光 许宪春 李 强  
郑京平 鲜祖德

编 委：（按姓氏笔画排序）

王 耀 汲凤翔 李天渊 李 扬 刘 冰 刘富江  
刘扶民 许剑毅 何黎明 孟庆欣 宋跃征 杨宽宽  
杨 柳 严建辉 吴 强 吴 涛 吴朝晖 张翠娜  
罗建国 钟守洋 赵志平 高素梅 贾明星 索沪生  
韩 明 彭志龙 葛江河 蔡 进 蔡惟慈 戴 斌  
魏贵祥

编辑部 总 编 辑：严建辉 杨宽宽

副 总 编 辑：钟守洋 李天渊

编辑部主任：赵淑焕 杜德军

# 《中国金融业发展研究报告》

## 编委会及编辑人员

编委会 主 任：彭志龙

副主任：施发启

编 委：许亚婷 陈亚宁

编辑部 施发启 许亚婷 陈亚宁

## 编者说明

第二次全国经济普查已圆满结束。通过普查，基本摸清了我国第二、三产业的规模、布局 and 结构，查清了第二、三产业的效益情况、技术现状和生产要素，查明了第二、三产业的能源和水资源消耗状况，查清了第二、三产业所有单位的基本情况。为了更好地开发利用已经取得的信息资源，对国民经济各行业（产业）发展状况进行研究，服务于社会各界，国务院第二次全国经济普查领导小组办公室组织相关行业（产业），对其发展现状、发展前景、行业集中度等方面进行分析研究，现在呈现在读者面前的《中国行业发展研究报告系列丛书》，是此次研究的成果，对我国经济发展方式的转变，产业结构的调整、经济发展水平的提高，将起到重要的作用。

鉴于作者水平有限，不当之处请指正。

2011 年 8 月

# 目 录

|                      |        |
|----------------------|--------|
| 一、银行业 .....          | ( 2 )  |
| (一) 银行业发展历程 .....    | ( 2 )  |
| (二) 银行业的发展现状 .....   | ( 3 )  |
| (三) 银行业面临的挑战 .....   | ( 10 ) |
| (四) 银行业发展展望 .....    | ( 13 ) |
| 二、保险业 .....          | ( 14 ) |
| (一) 保险业发展历程 .....    | ( 14 ) |
| (二) 保险业的发展现状 .....   | ( 15 ) |
| (三) 保险业面临的挑战 .....   | ( 17 ) |
| (四) 保险业发展展望 .....    | ( 19 ) |
| 三、证券业 .....          | ( 22 ) |
| (一) 证券业发展回顾 .....    | ( 22 ) |
| (二) 证券业发展现状 .....    | ( 23 ) |
| (三) 证券业发展面临的挑战 ..... | ( 31 ) |
| (四) 证券业发展展望 .....    | ( 32 ) |
| 附录：统计资料 .....        | ( 35 ) |

## 中国金融业发展研究报告

经过 30 年的改革开放,我国金融业机构和从业人员数量大幅增加,业务范围不断拓宽,目前已形成了银行、证券、保险等功能比较齐全、分工合作、多层次的、政策性金融和商业性金融协调发展的金融机构体系,与社会主义市场经济体制相适应的金融业体制初步建立,整体实力不断壮大,服务水平和竞争实力跃升到了一个崭新的水平,金融宏观调控不断加强,金融业在优化资源配置、支持经济改革、促进经济持续发展和维护社会经济稳定等方面发挥了越来越重要的作用。但我国金融业的公司治理、内部控制机制、风险管理能力、服务水平、从业人员素质、信息科技水平等方面仍存在明显缺陷,在很多方面与国际先进水平相比还存在明显差距,还不能充分满足我国经济发展和广大金融服务消费者的需要。

截止 2008 年底,我国城镇金融业单位数为 52191 个,从业人员数为 4175503 人,是 1978 年的 5.5 倍。其中,银行业单位数为 39833 个,从业人员为 2653063 人;证券业单位数为 1080 个,从业人员为 97029 人;保险业单位数为 9732 个,从业人员为 1365304 人;其他金融业单位数为 1546 个,从业人员为 59567 人。2008 年末,我国金融业总资产高达 67.3 万亿元。2008 年,我国金融业创造的现价增加值为 16817 亿元,是 1952 年的 1528 倍,年均增长 14.0%,比同期现价 GDP 增长率高出 2.5 个百分点;若扣除价格,实际年均增长 10.3%,比同期不变价 GDP 增长率高出 2.2 个百分点。由于金融业增加值增长快于 GDP 增长,其在 GDP 中的比重也由 1952 年的 1.6% 上升到 2008 年的 5.6%。1953—2008 年,我国不变价 GDP 年均增长 8.1%,其中金融业对经济增长的贡献率为 3.1%,拉动经济增长 0.25 个百分点。

## 一、银行业

### （一）银行业发展历程

新中国银行业的真正诞生是在解放战争年代。1948年12月1日，中国人民银行正式组建成立。之后，通过合并解放区银行、没收并改组官僚资本银行、取缔外资银行的在华特权、改造私人银行与钱庄，以及建立农村信用社组织等途径，新中国银行体系逐步建立起来。从1951年开始，国家便按照一切信用归国家银行的原则，使人民银行成为“信贷中心、现金中心和结算中心”，承担了为国家“守计划、把口子”的资金供应和货币监督任务。第一个五年计划中，与高度集中的计划管理体制相适应，各类金融机构按照苏联银行模式进行了改造，建立起一个高度集中的国家银行体系，即“大一统”的银行体系模式，并于1953年开始建立了集中统一的综合信贷计划管理体制，实行“统存统贷”的管理方法，银行信贷计划纳入国家经济计划，为经济建设进行全面的金融监督和服务。这一状况一直延续到70年代末。在计划经济的特定环境下，“大一统”的金融体制有利于统一指挥，便于政策贯彻和全局控制。在第一个五年计划期间和60年代初的三年经济调整期间，这种金融体制曾十分明显地表现出自己的效率和优点。但是，高度集中的计划经济模式与社会生产力发展的要求不相适应，不能使社会主义制度的优越性得到应有的发挥。突出的一点是统得过多，忽视商品和市场的作用，尤其是基层金融机构，更无法发挥主动性、积极性。

中国的银行业体制改革从1979年真正开始。1979年10月，邓小平同志提出“要把银行作为发展经济、革新技术的杠杆，要把银行办成真正的银行”，从而开始了恢复金融、重构金融组织体系的工作。以1993年为界，银行业体制改革可以分为两个阶段。第一阶段（1979—1993年），主要是突破过去那种高度集中型的银行体系，朝多元化体系方向改革。在此阶段，一是正式确立中央银行体制。1983年9月国务院发布《关于中国人民银行专门行使中央银行职能的决定》，确立了中国人民银行的性质与地位，另设中国工商银行办理中国人民银行原来所办理的全部工商信贷业务和城镇储蓄业务。中国人民银行完全摆脱具体银行业务、专门行使中央银

行职能，标志着我国金融机构体系变革的一项重大转折，即中央银行体制的正式建立。二是中国货币市场从无到有。1984年中国人民银行颁布了《商业汇票承兑、贴现暂行办法》，并从1985年4月开始，在全国范围内全面推行商业票据承兑贴现业务；1986年，中国人民银行对专业银行以贴现形式买进未到期票据，正式开办了商业票据再贴现业务，从而标志着票据承兑贴现市场的初步形成。1985年“实贷实存”的信贷资金管理体制的实行，允许并提倡金融机构之间以有偿方式相互融通资金，促进了拆借业务在全国的迅猛发展，同业拆借中介机构也在一些大中城市都先后成立。第二阶段（1994年到今），1994年以后，中共中央已经明确提出了建设社会主义市场经济体制的目标，银行体制也进入全面深化改革的关键时期，我国银行业在已有的基础上继续发展，并初步建立起社会主义市场经济体制的基本框架。

## （二）银行业的发展现状

截止2008年底，我国银行业金融机构共有法人机构5634家，营业网点19.3万个，从业人员271.9万人。其中，政策性银行3家，大型商业银行（工行、农行、中行、建行、交行）5家，邮政储蓄银行1家，股份制商业银行12家，城市商业银行136家，农村商业银行22家，农村合作银行163家，城市信用社22家，农村信用社4965家，金融资产管理公司4家，外资法人金融机构32家，信托公司54家，企业集团财务公司84家，金融租赁公司12家，货币经纪公司3家，汽车金融公司9家，村镇银行91家，贷款公司6家，农村资金互助社10家。2008年末，我国银行业总资产高达62.4万亿元，同比增长18.6%，是1978年的195倍，年均增长19.2%。

### 1. 现代银行体系基本确立

经过30年的改革和发展，我国银行业已经发展成为以国有商业银行为主体、政策性金融与商业性金融适当分离，多种银行业金融机构分工协作、多种融资渠道并存、功能互补、协调发展的服务作体系。银行业机构提供的金融服务也不断推陈出新，从简单的存、贷、汇业务，到现在多样化、个性化的金融服务，传统银行业务模式发生重大转变，金融超市功能开始逐步显现。国有商业银行绝对垄断的地位被打破，市场份额有所降低。以资产总额计算，五大国有商业银行市场份额由1983

的 80.4% 下降到 2008 年的 51.0%。与 30 年前相比,我国银行业组织体系更加健全,机构种类更加丰富,市场竞争更加充分,服务功能更加完善。

## 2. 整体实力持续增强

(1) 经营规模迅速扩大。自改革开放以来,我国商业银行一方面通过强化资本管理、调整资产结构以及适度控制风险资产的增长速度达到节约资本使用的目的,另一方面则通过股改上市、定向增发、发行债券(次级债和混合资本债)、引入战略投资者等方式广开增资之门。银行业金融机构资产总量快速增加。到 2008 年末,银行业金融机构总资产达到 62.4 万亿元,是 2004 年的 2 倍,年均增长 18.5%。在总资产中,五家大型商业银行占比为 51.0%;股份制银行占比为 14.1%;城市商业银行占比为 6.6%;其他金融类机构占比为 28.2%。2008 年,所有者权益为 3.8 万亿元,比 2004 年增加 2.5 万亿元。

表 1 2003—2008 年银行业金融机构资产和负债总额

单位:亿元

|      | 2003 年   | 2004 年   | 2005 年   | 2006 年   | 2007 年   | 2008 年   |
|------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 资产总额 | 276583.8 | 315989.8 | 374696.9 | 439499.7 | 525982.5 | 623912.9 |
| 负债总额 | 265944.7 | 303252.5 | 358070.4 | 417105.9 | 495675.4 | 586015.6 |

资料来源:中国银监会。

我国银行业金融机构各项存、贷款继续稳步上升。截止 2008 年底,银行业金融机构本外币各项存款余额为 47.8 万亿元,比 2004 年增加 22.4 万亿元。其中,居民储蓄存款余额为 22.2 万亿元,比 2004 年增加 9.6 万亿元;企事业单位存款余额为 16.4 万亿元,比 2004 年增加 7.5 万亿元。银行业金融机构本外币各项贷款余额为 32.0 万亿元,比 2004 年增加 13.1 万亿元。其中,短期贷款余额为 12.9 万亿元,比 2004 年增加 3.8 万亿元;中长期贷款余额为 16.4 万亿元,比 2004 年增加 8.3 万亿元。

(2) 资产质量显著改善,抗风险能力进一步提高。随着我国金融改革的不断深入,银行业金融机构不断强化信贷管理,加快财务重组步伐,加大不良贷款核销力度,再加上银监会对银行资产质量的监管日趋科学和严格,资产质量显著改善。从不良贷款情况看,主要商业银行的不良贷款余额和不良贷款率实现持续双降,2008

年末,我国主要商业银行不良贷款余额为 4944.9 亿元,比 2004 年减少了 12230.7 亿元,年均下降 26.7%;不良贷款率为 2.5%,比 2004 年下降 10.7 个百分点,年均下降 2.7 个百分点。2008 年末,全部商业银行不良贷款余额为 5680 亿元,比年初下降 7004 亿元,不良贷款率为 2.5%,比年初下降 3.7 个百分点。

表 2 2004—2008 年主要商业银行不良贷款余额和不良贷款率单位:亿元,%

|        | 2004 年  | 2005 年  | 2006 年  | 2007 年  | 2008 年 |
|--------|---------|---------|---------|---------|--------|
| 不良贷款余额 | 17175.6 | 12196.9 | 11703.0 | 12009.9 | 4944.9 |
| 负债总额   | 13.2    | 8.9     | 7.5     | 6.7     | 2.5    |

资料来源:中国银监会。

抗风险能力进一步提高,银行业呈现稳健发展态势。2003 年中国银监会成立的时候,我国银行业拨备覆盖率仅为 25%,银行业拨备缺口高达 1.34 万亿元。截止 2008 年底,主要商业银行各项资产减值准备金余额为 5736.2 亿元,比 2004 年增加 3305.2 亿元,年均增长 23.9%;拨备覆盖率为 117.9%,比 2004 年提高 103.7 个百分点,年均提高 25.9 个百分点。2008 年末,商业银行贷款损失专项准备金首次由短缺转为盈余,并超额提取 1593 亿元;贷款损失准备充足率达到 158.2%,同比上升 117.8 个百分点。同时,商业银行各项资产减值准备金余额为 7735 亿元,比年初增加 1747 亿元,拨备覆盖率为 116.4%,比年初提高 77.2 个百分点,风险补偿能力进一步提高。

表 3 2004—2008 年主要商业银行贷款损失减值准备金余额和拨备覆盖率

单位:亿元,%

|             | 2004 年 | 2005 年 | 2006 年 | 2007 年 | 2008 年 |
|-------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 贷款损失减值准备金余额 | 2431.0 | 3031.0 | 4010.0 | 4707.0 | 5736.2 |
| 拨备覆盖率       | 14.2   | 24.8   | 34.3   | 39.2   | 117.9  |

资料来源:中国银监会。

(3) 资本实力明显增强。自 1998 年开始给国有独资商业银行注入资本金和剥离不良贷款以来,特别是银监会发布《商业银行资本充足率管理办法》以来,无论

是资本充足率达标银行的个数，还是达标银行的资产占比，都有了大幅提高。2003年末，我国只有8家银行资本充足率在8%以上。截止2008年末，银行业金融机构整体加权平均资本充足率为12.03%，比上年（2007年首次达到国际监管水平）提高3.6个百分点，比2004年提高12个百分点；银行业金融机构整体加权平均核心资本充足率为9.89%，比上年提高3.4个百分点，比2004年提高11个百分点；资本充足率达标商业银行数目达到204家，比2004年多174家；达标银行资产占商业银行总资产的99.9%，比2004年提高52.4个百分点。

表4 2003—2008年商业银行资本充足率、达标银行数和达标资产占比

单位：家元，%

|           | 2003年 | 2004年 | 2005年 | 2006年 | 2007年 | 2008年 |
|-----------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 平均资本充足率   | -2.98 | 0.03  | 4.91  | 7.34  | 8.35  | 12.03 |
| 平均核心资本充足率 | -3.28 | -1.15 | 3.32  | 5.77  | 6.49  | 9.89  |
| 达标银行数     | 8     | 30    | 53    | 100   | 161   | 204   |
| 达标资产占比    | 0.6   | 47.5  | 75.1  | 77.4  | 79.0  | 99.9  |

资料来源：中国银监会。

（4）盈利水平大幅提升。近年来，在我国经济持续快速发展的大背景下，受不良资产剥离、业务迅速扩张、存贷利率扩大、中间业务快速发展和税收负担下降等因素的综合作用，中资商业银行的盈利规模保持快速增长的势头，盈利能力持续提高。2008年银行业金融机构实现税后利润5833.6亿元，比2004年增加4798.9亿元，年均增长54.1%。2008年我国五家大型商业银行的税前利润为4486亿元，占全球前1000家大银行利润的10%左右，比2007年大幅上升4个百分点左右。从全行业看，2008年我国银行业在大规模计提拨备的情况下，资本回报率仍高达17.1%。

表5 2003—2008年银行业金融机构税后利润

单位：亿元

|      | 2003年 | 2004年  | 2005年  | 2006年  | 2007年  | 2008年  |
|------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 税后利润 | 322.8 | 1034.7 | 2532.6 | 3379.2 | 4467.3 | 5833.6 |

资料来源：中国银监会。

(5) 流动性持续保持良好。资产流动性是指银行在无须资本流失的情况下,满足非预期性的现金支付能力。衡量流动性风险的指标主要有流动性比例和贷存比率。2008年,银行业金融机构流动性水平总体上升,12月末银行业金融机构流动性比例为50.1%,贷存比率为69.2%。商业银行人民币超额备付金率为5.6%,全部商业银行流动性比例达到25%以上的监管标准。

(6) 银行业稳居金融业主导地位。经过30年的发展,我国银行业仍居金融业主导地位。一方面,我国银行业贷款在融资总额中占绝对优势,并逐年上升。我国银行业贷款占非金融部门融资总额的比例由2005年的80.2%、2006年的82.0%上升到2007年上半年的89.2%;另一方面,商业银行资产占金融业总资产的比重也由2003年末的67%上升到2008年末的92.7%。

### 3. 各项改革不断深化,体制机制发生重大转变

经过30年的不断改革和发展,我国银行业计划经济条件下的体制机制得到深刻变革,中央银行管理体制改革迈出关键性步伐,以“一行三会”为主体新的央行的管理体制初步确立,特别是1995年3月以来,以《中国人民银行法》、《商业银行法》、《票据法》、《担保法》的颁布为标志,中国银行监管进入了一个新的历史时期,开始向法制化、规范化迈进。国有商业银行改革稳步推进,国有商业银行重新迸发出勃勃生机;股份制银行和政策银行从无到有,从小到大,从弱到强;农村信用社改革全面推开,并取得阶段性成果。适应市场化、国际化要求的商业银行体制基本确立,市场化程度大幅提升。通过引进各类资本对银行实行股份制改造,实现了银行业产权的多元化;现代公司治理机制逐步建立健全,管理与决策的科学化水平不断提升;流程银行建设得到有力推进,业务流程全面优化;内部控制机制建设迈出重大步伐,全面风险管理能力显著提高;科学激励约束和绩效考核机制逐步完善,能上能下、能进能出的用人机制和合理、有效的薪酬分配机制不断完善,广大员工的积极性得到极大的激发。

### 4. 利率市场化改革稳步推进,并取得初步成效

我国在改革开放前的利率制度是一种严格的计划管理制度,这个时期的利率水平低,结构不合理,档次少。我国利率市场化进程始于1979年,政府提高了存贷款利率水平,划分了各种期限的利率种类和档次,调整了不合理的利率结构。在

1993年明确了利率市场化改革的基本设想,1995年初步提出利率市场化改革的基本思路。从“九五”计划的第一年起,国家开始将一些资金置于市场中,通过市场机制来确定其价格,实现资金定价的市场化。中国利率市场化改革是从货币市场起步的,其中二级市场先于一级市场;存款利率改革先放开大额、长期,对一般存款利率是实行严格管制的;贷款利率改革走的是逐渐扩大浮动幅度的路子;在本、外币利率改革次序上,外币利率改革先于本币。2003年,在党的十六届三中全会文件中,又着重提出在金融宏观调控方面,要稳步推进利率市场化,建立健全由市场供求决定的利率形成机制,中央银行通过货币政策工具引导市场利率。随着利率市场化的不断深化,我国的利率水平和结构正逐步趋于合理,在不久的将来将基本实现利率市场化改革的目标。

#### 5. 汇率形成机制改革成功实施,成效显著

从1949年到1978年,我国外汇管理体制为高度集中的计划管理,很少对人民币汇率进行调整。1979年以后,我国外汇管理体制逐渐由高度集中的计划管理向市场管理过渡。到1993年前,已经基本建立健全了计划管理与市场调节相结合的外汇管理模式。这一时期的改革主要包括以下几方面:一是逐步完善外汇经营管理组织体系,二是公布并实施了外汇管理条例及一系列实施细则,三是实行外汇上缴与留成制度,建立外汇调剂市场,四是对人民币汇率不断进行改革,市场化程度提高。

从1994年开始,我国进行了新一轮外汇管理体制改革的,进一步发挥市场机制的作用,为我国加入世界贸易组织和实现人民币可兑换奠定了基础。(1)实现汇率并轨,实行以市场供求为基础的、单一的、有管理的浮动汇率制度。(2)实行银行结售汇制度,逐步实现经常项目下人民币自由兑换。(3)建立银行间外汇市场,改进汇率形成机制,保持合理及相对稳定的人民币汇率。

2005年7月21日,我国开始实行以市场供求为基础、参考一篮子货币进行调节、有管理的浮动汇率制度。这一改革是继1994年汇率并轨以来,针对国内经济发展和国际形势需要,按照主动性、可控性、渐进性的原则,我国汇率形成机制迈向市场化的又一重大改革。与此同时,结合新汇率制度的运行特点和市场主体规避汇率风险的需要,及时出台了一系列促进外汇市场发展的政策措施。新体制运行以

来，人民币汇率小幅双向波动，市场弹性不断增强，保持了在合理、均衡水平上的基本稳定。

1996 年底我国实现了人民币经常项目可兑换，目前正在进行资本项目可兑换的系列改革。在实践中我国资本账户下的大部分资本项目已有相当程度的开放，实行的是一种“名紧而实松”的管制。

#### 6. 金融宏观调控成效显著

从建国初期到 1978 年改革开放以前，我国金融体制实行的是中国人民银行“大一统”的模式，金融宏观调控是通过全国各级银行编制年度及季度综合信贷计划对贷款实行指令性指标管理，来达到控制全国贷款总量的目的。1979 年以后，我国金融宏观调控从实际国情出发，灵活运用货币政策工具，成功制定和实施货币政策，促进经济又好又快发展。针对不同时期经济和金融形势的特点，运用不同货币政策工具的组合，灵活调节货币供应量，保持币值稳定，促进经济快速增长。例如，在 1984—1985 年经济过热时期，央行的金融调控采取了严格的贷款规模限额管理、提高银行存贷款利率等紧缩性政策。在 1988—1989 年的通货膨胀时期，央行采取控制信贷、稳定和增加储蓄的紧急措施。在 1993—1997 年经济严重过热时期，人民银行采取了包括提高利率、开办保值储蓄、调整信贷结构和投向、加强金融监管等在内的适度从紧的货币政策，从而使国民经济成功实现软着陆。再如，在 1998—2002 年经济趋冷时期，人民银行采取了包括引入公开市场操作、数次下调存款准备金率和存贷款利率等在内的稳健货币政策，在保持币值稳定和促进经济增长方面取得了显著成效。又如，在 2003—2007 年经济出现轻微过热时期，人民银行根据宏观经济和物价形势继续采取稳健的货币政策，进一步增强货币政策的前瞻性、科学性和有效性，灵活运用多种货币政策工具，适当调控货币信贷总量，优化信贷结构，在总量上保持连续性和稳定性的同时，注重加强预调和微调，既支持了经济增长，又防止了通货膨胀和金融风险。从 2007 年下半年起，为了防止经济增长由偏快转为过热、防止价格由结构性上涨演变为明显通货膨胀，人民银行又及时采取了从紧的货币政策。自进入 2008 年 10 月以来，随着美国次贷危机转变成金融危机，并逐步演变成经济危机，在这种情况下政府及时放松金融政策，支持经济增长。

### 7. 服务功能全面提升，服务水平迈上新台阶

通过改革开放，我国银行业不断改善服务理念、手段和方式，加强金融创新，资产负债表结构简单、产品和服务单一的状况得以改变。为解决中小企业融资难和农村金融服务不足等问题，近年来，中国银监会大力倡导中小企业金融服务，稳步推进小企业贷款“六项机制”建设和专营机构建设。大力支持农村金融发展，完善农村金融体系，缩小城乡金融服务差距，增加“三农”信贷投入。同时，各银行业金融机构关注国计民生，积极履行社会责任，改进服务方式和环境，服务水平显著提升。

### 8. 国际地位空前提升

我国银行业改革发展 30 年来发生的变化、取得的成就得到了国际社会的广泛赞誉和一致好评，影响力不断扩大，国际地位不断提升。我国银行业的市值国际排名达到了前所未有的水平。2008 年末，工商银行、建设银行、中国银行的市值居全球银行业的前三名，按一级资本排名已进入全球最大 15 家银行的行列。国际投资者对我国银行业的认可程度越来越高，穆迪、标准普尔等国际著名评级机构都调高了对我国商业银行的信用评级。我国银行业先后经受了 1987 年世界性股灾、1997 年东南亚金融危机以及 2008 年美国次贷危机等金融危机的严峻考验，始终保持了稳健发展的良好势头，成为国际金融业一道靓丽的风景，赢得了空前的国际声誉和国际地位。

## （三）银行业面临的挑战

我国银行业面临的短期挑战，一是国际金融危机继续扩散给银行业稳健运行带来不利影响。虽然我国金融机构持有的海外资产损失有限，但金融危机带来心理、信心的冲击，对实体经济的负面影响是很大的。二是大规模信贷投放使银行面临“保发展”与“防风险”的双重挑战。为了抵御国际金融危机的冲击，我国采取了积极的财政政策和适度宽松的货币政策，从而扭转了经济增长不断下滑的势头，并在全球率先复苏。但由于刺激经济的投资大都集中在基础设施领域，授信过分集中，存在风险隐患。第三，盈利空间缩小带来持续良好财务表现的压力。适度宽松货币政策实施以来，银行体系流动性大量释放，市场利率快速走低，存款利差不断

缩小。持续降息预期也导致存款定期化趋势增强，抬高了利息支付成本。受金融危机的影响，传统收费业务增长受限，与资本市场相关的中间业务短期难以复苏，理财业务拓展困难、风险上升。

我国银行业面临的长期挑战主要有如何进一步完善公司治理结构，如何建立资本补充的长效机制，如何应对各类风险，如何面对“金融脱媒”所带来的融资体制和盈利模式的变革挑战，业务创新的挑战以及银行业日趋激烈国际竞争的挑战。

### 1. 公司治理结构不完善

我国银行业公司治理结构存在的问题主要表现在：首先，“三会”一层的地位、作用、职责边界和权利义务都需要规范运作和充分发挥，尚未形成畅通的信息沟通机制和有效的制衡关系，容易造成不同主体间的职责重叠和冲突，影响公司治理的效率；其次，现有的对董事会、高管层激励约束机制还不够科学，我国部分银行的激励措施存在法规不完善、决策不透明、操作不规范的问题，在高管人才市场选择机制不完善的情况下，收入差距偏大，片面强调利润，风险约束不够；再次，我国银行业公司治理改革还处于起步阶段，内部管理和风险内控制度改革没有到位，真正的自我“造血机制”尚未形成；最后，在银行上下尚未形成有效的、良好的现代企业文化。

### 2. 建立资本补充的长效机制任重道远

目前，中国银行业仍然普遍存在着高度依赖信贷资产，收入结构单一的问题，如何实现可持续发展，是所有中国本土银行都面临的挑战。随着政府主导的国有商业银行改革的完成，国有商业银行获得政府信用支持的力度将逐步减弱，国有商业银行的信用水平将主要依赖其自身的资本和资产实力。从长期来看，如何建立资本补充的长效机制是未来中国银行业发展中需要着重解决的问题。

### 3. 风险管理水平有待进一步提高

随着现代商业银行的不断发展，银行业所面临的风险已由单一的信用风险演变为包括信用风险、市场风险及操作风险在内的多种风险的集合。而我国商业银行以前处于利率、汇率和商品价格相对固定的计划经济体制下，对风险管理的认识不够深刻，在风险防范体系的建立上不够到位。这主要表现为，没有建立有效的内部控制机制；风险管理方法比较落后，主要以定性分析为主，较少采用定量分析，缺乏