

上海 发展研究

SHANGHAI DEVELOPMENT AND RESEARCH

中共上海市委研究室 周伟民 徐国贞等 编著

商业
银行
制度
论



51

上海远东出版社

96
F127.51
26
2:3

上海发展研究

——商业银行制度论

中共上海市委研究室
周伟民 徐国贞等 编著

800997/15



3 0105 4461 1

上海远东出版社



C 246941

责任编辑 汪维范

上海发展研究

——商业银行制度论

中共上海市委研究室

周伟民 徐国贞等 编著

上海远东出版社出版发行

(上海冠生园路393号 邮政编码200233)

新华书店经销 上海长阳印刷厂印刷

开本 850×1156 1/32 印张 8.5 字数 220000

1995年11月第1版 1995年11月第1次印刷

印数 1—2000

ISBN 7-80613-204-X/F·180 定价:22.00元

上海发展研究论丛编委会

主 任：黄奇帆

副主任：林起章

委 员：（以姓氏笔划为序）

吴振兴 林起章 周玉伟

周伟民 黄奇帆 黄跃民

谢玲丽

搞好金融是经济改革和发展的关键(代序)

黄奇帆

邓小平同志于1991年2月在上海听取朱镕基市长关于浦东开发的工作汇报时,针对浦东新区在开发中实施“金融先行”的方法,说过一段极为精辟的话:“金融很重要,是现代经济的核心。金融搞好了,一着棋活,全盘皆活。上海过去是金融中心,是货币自由兑换的地方,今后也要这样搞。中国在金融方面取得国际地位,首先要靠上海。那要好多年以后,但现在就要做起。”(《邓小平选集》第三卷,第366~367页)小平同志以历史伟人深邃的思维,用短短一段话,道出了四层含义:一是说明了金融在国家经济中的核心地位;二是指出了推动经济发展的方法,即重点要抓好金融的改革和发展;三是提出了形成国际金融中心的关键,即一个国际金融中心,一定是各种货币可自由兑换的地方;四是希望上海按国际惯例办,尽快成为金融中心。这一段话,高瞻远瞩地提出了对我国经济建设至关重要的金融战略,指明了我国经济改革和发展的方向,其意义极为深远。

运用金融杠杆调节宏观经济

小平同志的金融战略指明了加强宏观调控的有效途径。根据小平同志的金融战略,整顿金融秩序,运用金融杠杆调节宏观经济,将改变金融发展滞后状态,突破经济建设中的资金“瓶颈”制约,实现经济的有序发展,达到“柳暗花明又一村”的效果。

1993年以来,中央加强宏观调控的显著特点是以金融为主要手

段,从整顿金融秩序入手。针对“乱拆借、乱透支、乱集资”等问题,中央采取了一系列重大举措,短时间内已初显成效。

一是金融、财税秩序明显好转。各种名目的乱集资、乱拆借、乱设金融机构现象得到制止。银行拆出资金加快回流。外汇调剂市场人民币对美元的汇价逐步上升并趋于稳定。城乡居民存款大幅增加,不少居民把储蓄作为金融投资的最佳选择。银行货币大投放势头得到遏制。同时清理不合理减免税,严厉打击偷漏税行为取得成效。

二是各类市场趋向规范和稳定。房地产炒买炒卖行为大大收敛,钢材、建筑材料和部分机电产品价格明显下降。股票市场、期货市场等走向规范化轨道。消费品市场的高档商品价格开始回落。

三是国民经济持续快速健康发展。经济增幅有所回落,固定资产投资超高增长势头有所控制。开发区热开始降温,结构调整呈现良性变动。城乡居民收入稳中有增。凡此种种,都证明了小平同志金融战略的正确性,为建立直接调控和间接调控相结合、逐步以间接调控为主的宏观调控体系奠定了基础。

金融改革是经济体制改革的关键环节

小平同志的金融战略指明了我国经济体制改革的关键环节。金融改革是我国宏观经济体制改革的重点。为保持经济发展的好势头,为今后经济运行开拓康庄大道,国家正在不失时机地深化对金融、投资、外贸和财税等宏观经济体制改革,而其核心就是金融体制改革。例如:投资体制改革的重点是建立国家开发银行,作为长期开发信用银行,对重大项目投资资金的需求和来源进行控制,从而有效地控制投资规模,改善投资结构。外贸改革的要点是实行贸易和非贸易外汇结汇制度,取消外汇留成制度,实行人民币汇率与调剂市场汇率并轨,从而促进外向型经济的发展。财政体制改革是要克服财政向银行透支,通过国债市场来平衡收支。这些改革都是以金融改革为核心,“一着棋活、全盘皆活”,从而带动各类体制的改革。

金融体系自身改革的主要内容是强化中央银行职能,建立由中

央银行领导下的政策性银行和商业性银行相分离、多种金融机构并存的金融组织体系,以及统一、高效、有序的金融市场体系,推动投资、外贸等体制改革,形成宏观经济良性循环系统。通过改革,中国人民银行作为中央银行将真正成为银行的银行,从而大大加强对基础货币的管理,减少信用放款,逐步转向以国债、政策性银行金融债券、中央银行融资债券的抵押、买卖和票据再贴现为主,并根据货币供应量的增长幅度和银行超额储备率的高低来吞吐基础货币,以控制银行的信贷扩张能力。工商银行、中国银行、建设银行、农业银行等国家专业银行将政策性业务转移给新组建的政策性银行后,将转轨成自主经营、自负盈亏、自担风险、自我约束的全国性大规模商业银行。股份制银行和地方银行的健康发展将受到鼓励,同时将建立长期开发信用银行、进出口银行和农业银行等政策性银行,实行政策性金融和商业性金融的分离,完善国债市场和股票市场,金融市场将通过再贴现、准备金和公开市场业务进行调节。金融在现代经济中的核心地位将更为突出,社会主义市场经济体制框架将随之确立,逐步完善。

努力向国际金融中心迈进

小平同志的金融战略还确定了中国金融取得国际地位的中心所在。“中国在金融方面取得国际地位,首先要靠上海”,这是小平同志金融战略的重要内容,也是小平同志对上海的殷切期望。上海过去是金融中心,在科技人才、经济实力、地理位置和金融发展等方面具有综合优势。近年来认真贯彻小平同志的金融战略,上海积极向国际金融中心迈进。

第一,大力发展商业银行。随着浦东开发的进展,目前上海已拥有 50 多家具有法人资格的国内和国外的著名银行总行、分行或财务公司、保险公司。在今后若干年内,浦江两岸有条件也有可能每年再增设 10 家以上中外资商业银行或财务公司。这样,到本世纪末,当上海拥有一百几十家著名中外资商业银行,金融业增加值占国民生产总值的比重随之大幅增长,再配之以其他发展,将为建成金融中心创

造良好条件。

第二,抓紧建设和完善金融市场体系。一是证券市场发展迅猛,不断完善。1992年上海证券交易所交易规模760亿元,1993年预计达到4000亿元以上。目前上海证券交易所会员达到400多家,席位达到1200多个。交易市场运作方式日趋规范。二是资金市场方兴未艾,初具规模。资金拆借额从1990年的100亿元猛增到1992年的1600亿元,规范率高达99%以上,证明上海完全有可能成为区域性的资金吞吐中心,逐步形成上海货币市场。三是外汇市场初具雏形,扩展有望。上海外汇调剂市场1992年成交了30多亿美元,初具规模。并正在积极推动外汇调剂中心逐步转变为全国的多功能外汇交易市场。四是黄金市场深具潜力,呼之欲出。上海的黄金饰品交易颇具规模,声誉甚佳。在此基础上,可以进一步建成一个与国际市场接轨、直接参与国际竞争的统一的黄金市场。

第三,积极推进金融改革。在中央的领导和支持下,发挥上海的综合优势和浦东开发的“龙头”作用,支持推进金融改革,要率先实现与国际金融接轨。一是要率先实现专业银行向商业银行的转轨,实施商业银行所通用的资产负债比例管理等,在此基础上逐步实现全方位的国际规范化管理,支持交通银行等股份制银行的健康发展,并且争取使国内外更多的商业银行的总部或分部设在浦江两岸。二是要率先完成计划利率向市场利率的过渡,逐步实现利率市场化。同时在汇率并轨的基础上,首先是把贸易、非贸易项目用汇实行人民币有条件的可兑换,并积极创造条件,用若干年的时间逐步实现小平同志提出的“人民币自由兑换”的目标。三是要率先建立离岸金融市场,外高桥保税区可试行开展离岸金融业务,最终在上海CBD地区形成离岸金融中心。四是允许企业或民间集资开办商业银行和其他金融机构,同时允许商业银行向国有重点企业投资,组成银企渗透的集团公司,可以先在浦东新区试点,成熟后推广到上海乃至全国,推动上海建成国际金融中心。

(本文原载于1993年11月25日《解放日报》)

前 言

党中央、国务院对上海寄予很高的期望，要求上海尽快建成国际经济、金融、贸易中心之一。邓小平同志指出：“金融很重要，是现代经济的核心。金融搞好了，一着棋活，全盘皆活。上海过去是金融中心，是货币自由兑换的地方，今后也要这样搞。”“中国在金融方面取得国际地位，首先要靠上海。那要好多年以后，但现在就要做起。”因此，加快上海的金融改革，重建国际金融中心是形成“一个龙头，三个中心”的关键。

党的十四届三中全会通过的《关于建立社会主义市场经济体制若干问题的决定》明确指出：要“发展商业银行。现有的专业银行要逐步转变为商业银行。”党的十四届五中全会通过的《中共中央关于制定国民经济和社会发展的“九五”计划和2010年远景目标的建议》又进一步指出：要“加快国家专业银行向商业银行转变的步伐，规范商业银行行为，稳步发展城乡合作银行”。上海银行应遵照中央的有关指示精神，在人民币银行的领导下，加快上海商业银行制度建设，这对于整体推进上海改革开放的进程具有十分重要的意义。

1. 这是上海率先建立社会主义市场经济体制和运行机制的需要。现代市场经济需要现代商业银行制度与之相适应。商业银行以其数量众多、功能齐全而成为市场经济中最具活力的一部分。在市场经济中，商业银行发挥着筹资融资，组织市场，促进条块结合，引导资金流向，优化资金配置，提供信息咨询及服务及推动国内市场与国际市场接轨等社会功能。商业银行是市场经济运行的必要条件，没有商业银行，市场经济也很难建立起来。市委六届三次全会确定上海要率先建立社会主义市场经济运行机制，而金融业尤其是商业银行是上海经济发展和市场经济运行机制建立的“带头产业”和枢纽系统，即主

导着上海经济运行有序框架的形成,又支配着生产要素市场特别是货币市场、资本市场的形成与完善,带动上海产业结构调整升级和新型企业组织的重构。而上海的银行特别是专业银行在运行机制上存在许多不适应的方面。因此,上海不率先建立和发展商业银行制度,率先建立和发展社会主义市场经济运行机制的目标也就难以实现。

2. 这是上海率先建立现代企业制度的迫切需要。目前,上海已制订了率先建立现代企业制度的方案。建立现代企业制度,就是要建立产权清晰、权责明确、政企分开、管理科学的企业制度,真正使企业成为自主经营、自负盈亏的市场主体。在这个过程中,银行的配合非常重要。当前,为数不少的国有企业资金结构失衡,生产要素的技术有机构成不合理,企业物资积压,资金呆滞,亏损严重。建立现代企业制度,就是要对企业资金总量和结构进行重新调整,并建立起新的有效率的运作机制和激励、约束机制。商业银行制度的建立,既可以运用信贷、结算、信息咨询、信用评级等手段为企业改革提供多种服务,直接促进现代企业制度的建设;又可以通过自身商业化经营,为企业改革提供一种“硬约束”的环境,间接地促进现代企业制度的建设。同时,银行作为市场微观主体的一个组成部分,它本身也是企业,也要建立现代企业制度。因此,加快建立和发展商业银行制度对于全面推进现代企业制度的建立具有关键性的作用。

3. 这是重建上海国际金融中心的需要。上海有过辉煌的历史,曾经以远东金融中心之一而驰名中外。改革开放 17 年来,我国与国际经济的联系和交往日益加深。随着社会主义市场经济体制的逐步建立和开放步伐的加快,中国经济与国际经济的接轨和融合将是大势所趋,客观上需要一个国际金融中心作为国内外经济交往的桥梁和枢纽。上海是最有条件重建国际金融中心的。党的十四大报告明确指出:“尽快把上海建成国际经济、金融、贸易中心之一。”历史告诉我们,建立国际金融中心,要开拓与世界各国在经济、贸易等方面的联系和交往,必须大力发展金融业,实现生产、贸易和资本的国际化。商业银行是国际金融中心形成和发展过程中最基本的金融机构,商

业银行的运作机制、业务创新和对外开放度是建立国际金融中心的基本保证。上海在建设国际金融中心过程中,一定要有与之相适应的商业银行制度相匹配。可以说,要把上海建成国际金融中心,首先应加快上海商业银行制度建设。从新兴的国际金融中心——香港来看,香港是自由港,货币自由兑换,外汇自由流通,金融机构密集,商业银行发达,金融市场完善。而现阶段上海金融业尤其是银行业距国际金融中心差距还很大,加快建立和发展商业银行制度是重建上海国际金融中心的一项十分重要的工作。

4. 这是进一步扩大对外开放的需要。随着我国经济外向度的不断提高,各产业进一步参与国际分工和竞争的趋势日益明显,我国金融业,特别是处于改革开放前沿的上海金融业将面临前所未有的机遇和挑战。尤其是伴随着上海全方位的对外开放,金融业的自由度将不断提高,外资金融机构将更多地进入上海,业务种类也将逐步放宽,银行间的竞争将日趋激烈。上海现有银行的体制和运作机制很不适应这种新形势,如果不加快商业银行制度的建设步伐,不按国际银行业的通行规则对现行银行体制和模式进行变革,就极有可能在未来的开放过程中处于极其被动的竞争劣势。

5. 这是改善和加强金融宏观调控的需要。商业银行是金融宏观调控的微观基础之一,或者说是国家宏观调控的中介性组织。随着中央银行职能的转换,货币政策的实施将成为金融调控的主要内容。商业银行在新的金融调控机制中起着重要作用,成为调控信号的最主要的传递环节。如果缺乏与之相适应的商业银行制度,金融宏观调控就会被扭曲,甚至回复到以计划管理为主的直接调控模式,金融调控难以收到预期效果。改革开放以来,几次国内金融秩序混乱,其深层次的原因在一定程度上是同我国银行业改革滞后有关,尤其是还没有建立起商业银行制度。因此,加快建立和发展商业银行制度,才能从根本上整肃金融秩序,改善和加强金融宏观调控,进而确保国民经济的健康、有序发展。

当然,商业银行制度建设是一项十分艰巨、复杂的系统工程,牵

涉面很广,改革难度较大,有一个渐进深化的过程。且目前此项改革还存在许多不确定因素,有些理论与实践的问题还有待于进一步探讨。认真研究和探索上海率先建立商业银行制度的发展思路是当前的一项迫切任务。我们希望本书的出版能引起广大读者的关心,共同来研究这个大课题,为上海率先建立商业银行制度,重建国际金融中心作出努力。

编者著

1995. 10. 26

目 录

代序 搞好金融是经济改革和发展的关键	黄奇帆
前言	

第一章 国外商业银行制度比较研究	(1)
第一节 国外商业银行的基本内涵及模式特征	(1)
第二节 国外现代银行体系的形成和发展	(9)
第三节 英国、美国、德国、日本商业银行制度 及其比较研究	(14)

第二章 上海近代商业银行发展的历史启示	(39)
第一节 上海近代商业银行发展的历史	(39)
第二节 对上海近代华资银行的基本分析	(44)
第三节 上海近代华资银行的借鉴和启示	(51)

第三章 中国建立商业银行制度的理论探讨	(54)
第一节 建立商业银行制度与经济体制改革的相互关系	(54)
第二节 中国社会主义市场经济中的商业银行业	(70)
第三节 巴塞尔协议对中国商业银行的影响	(78)

第四章 上海率先建立商业银行制度的基本思路	(93)
第一节 上海率先建立商业银行制度对形成“一个龙头、 三个中心”的积极意义	(93)

第二节	上海建立商业银行制度的有利条件·····	(103)
第三节	上海建立商业银行制度的制约因素·····	(110)
第四节	上海建立商业银行制度的实施步骤·····	(114)
第五节	上海建立商业银行制度的对策措施·····	(121)
第五章	上海商业银行的发展方向·····	(143)
第一节	上海商业银行应抓好资产负债比例管理·····	(143)
第二节	上海商业银行应率先走向国际化·····	(149)
第三节	上海商业银行应重视金融创新·····	(160)
第四节	中国及上海银行体系的发展趋势·····	(176)
第六章	上海商业银行的实践经验和思考·····	(181)
第一节	上海现有商业银行的发展特点与设想·····	(181)
第二节	交通银行的建立及规范化运作·····	(189)
第三节	浦东发展银行的建立及运行机制的创新·····	(200)
第四节	上海城市信用社的发展及城市合作银行的组建 ·····	(211)
第七章	上海专业银行向国有商业银行转变的初步探索·····	(224)
第一节	工商银行上海市分行向国有商业银行转变的 难点与对策·····	(224)
第二节	农业银行上海市分行向国有商业银行的转变 ·····	(231)
第三节	中国银行上海市分行向国有商业银行的转变 ·····	(239)
第四节	建设银行上海市分行向国有商业银行的转变 ·····	(248)
后记 ·····		(257)

第一章 国外商业银行制度比较研究

第一节 国外商业银行的基本内涵及模式特征

一、商业银行的内涵

商业银行是提供金融中介和交易服务的机构。这里所说的“商业”是指广义上的商业,即从事商品生产和经营的行业。商业银行只是一个笼统的名称,各国银行法规对商业银行的概念,表述并不一致,即使在同一国家,不同时期也有不同的提法。综合主要发达国家商业银行的状况,我们可以对商业银行下一个比较全面的定义:凡介入生产和流通的经常性周转过程的银行,都可视若商业银行,这已成为历史遗留下来的习惯称呼。但是,严格地说来,从本质特征上把握,商业银行则是一种享有创造和垄断活期存款的特权、主要发放周转性工商业贷款、并提供日趋多样化服务的金融中介机构。其他银行或非银行金融机构,都不享有经营活期存款的特权,只能专门地从事于其他某些特定形式的负债业务和资产业务。

商业银行的商业性主要体现在以下几个方面:(1)能够创造金融商品,即具有创造派生存款和信用工具的功能;(2)能够买卖金融商品,通过吸收存款“进货”,自由发放贷款“销货”;(3)能够提供多种金融服务,如办理结算、汇兑、信用担保等;(4)以获取利润为目标;(5)是金融宏观调控的微观基础。此外,商业银行还积极参与国际金融活动,成为国际金融市场的组成部分。

二、商业银行发展的历史

(一) 商业银行的兴起和发展

商业银行的起源,最早可追溯到 300 多年前的英国伦敦的金匠。

伦敦金匠初时兼营一部分类似银行的业务,为富有者代存黄金财宝并出具收据。后来出具的收据逐渐演变成钞票并成为借贷工具。随着这种业务的发展,有的金匠就逐渐以副业为正业成为职业银行家。由此可知,商业银行首先是由汇兑保管行业发展起来的。开始的商业银行大都由私人设立,由于私人银行的抗风险性差,合股银行逐渐发展起来。商业银行在发展的初始阶段,主要吸收居民和工商业的活期存款,由于活期存款只能用于短期的商业放款(自偿性贷款),因而获得了“商业银行”的称呼。根据真实票据理论,商业银行对工商企业发放的短期周转性贷款和票据贴现,是以工商企业的票据和流动资产作相应的保证,一旦票据到期或产销活动完成,贷款即可自动收回,即具有自偿性。因此,在商业银行的兴起和发展阶段,其典型的业务是短期的、自偿性的资金贷款。

(二)近代商业银行体系的形成和建立。

19 世纪后半叶到 20 世纪初,随着西方资本主义国家经济的迅速发展,工商业的垄断和集中,使其对资金的需求量越来越大,对银行的要求也越来越高,商业银行之间的竞争也越来越激烈,在各主要资本主义国家出现了兼并的浪潮。二次大战后,经济的迅猛发展和经济关系的日益复杂化,进一步要求商业银行提供更多的金融服务。一方面促进银行提高自身经营水平,以获得更大的收益;另一方面也促使银行兼并的又一次盛行,世界银行业出现了集中化的趋势。跨国公司的出现和迅速发展也带动了国际金融业的迅速崛起。世界市场一体化势头出现,使资金在全世界范围内流动。

各国商业银行为了扩大资金的收益,求得生存和发展,纷纷采取各种创新措施,逃避政府金融管理部门对商业银行经营范围和业务种类的直接管制。各种新兴金融工具相继问世,直接或间接地渗透到了其他专业银行和金融机构的传统业务范围。在创新的浪潮下,各国政府为了促进本国金融业的正常发展,建立合理的金融秩序和缓和已有的矛盾,先后修改管制条例,放松了直接控制,进行大范围的金融改革。改革的结果打破了原有金融机构之间的传统的严格分工,商

业银行与其他金融机构之间业务经营界限日趋模糊,大多数商业银行演变为能够经营各种业务的百货公司式的银行。二战以来的几十年里,受国际国内因素影响,各国商业银行已发生了许多变化,与传统意义上的商业银行相比,有三个特点:一是业务范围向多样化发展。除了传统的短期信用外,各种各样的中间业务蓬勃发展起来。二是经营空间向国际化发展。资金来源全球化,资金投向也在全世界范围内寻找最优场所,这就使世界各国的银行在伦敦、纽约和东京三大国际金融中心及欧亚其他国际金融市场上竞相争夺。三是经营机制进一步规范化。由于世界各国银行间联系日益密切,这就要求有统一的标准来规范银行的活动,使其在相同的条件下公平竞争,维持合理的银行运行秩序。八十年代的《巴塞尔协议》即为这一需求的产物。

三、商业银行的基本职能

商业银行的职能是由它的性质所决定的,主要有以下职能:

(一) 信用中介职能。

信用中介是商业银行最基本的、最能反映其经营活动特征的职能。这一职能的实质,就是通过商业银行的负债业务,将社会上的各种闲散货币资本集中于银行,再通过资产业务,把它贷给经济发展中需要资金的部门。这样,商业银行作为货币资本的借入者和贷出者的中介人或代表,通过信用中介的职能来实现资本盈余和短缺之间的融通,并从吸收资金的成本与发放贷款利息收入、投资收益的差额中,获取利差收入,形成商业银行的利润。

商业银行通过信用中介的职能,对经济发展过程形成了多层次的调节关系,这主要表现在:(1) 通过信用中介的职能,可以把暂时从社会再生产过程中游离出来的闲置资本,转化为职能资本,在不改变社会资本总量的前提下,通过改变资本的使用量,扩大社会再生产规模以扩大资本增值;(2) 通过信用中介的职能,可以将零散的、小额的货币集中起来,投入到商品生产过程中,形成巨额的生产资本,以扩大社会资本总量,加速社会再生产过程;(3) 通过信用中介的职能,可以把短期资本转化为长期货币资本,在利润原则的支配下,还