

共青团中国工商银行委员会 编

CHONGZU YU FAZHAN

重组与发展

——中国工商银行
青年论文集



中国金融出版社

重组与发展

——中国工商银行青年论文集

共青团中国工商银行委员会 编



中国金融出版社

责任编辑: 仝 霞

责任校对: 刘 明

责任印制: 裴 刚

图书在版编目(CIP)数据

重组与发展——中国工商银行青年论文集/共青团中国工商银行委员会编. —北京: 中国金融出版社, 2003. 10

ISBN 7-5049-3160-8

I. 重…

II. 共…

III. ①商业银行—经济体制改革—中国—文集 ②商业银行—经济发展—中国—文集

IV. F832.33-53

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2003)第 079471 号

出版 **中国金融出版社**
发行

社址 北京市广安门外小红庙南里 3 号

发行部: 66024766 读者服务部: 66070833 82672183

<http://www.chinafph.com>

邮编 100055

经销 新华书店

印刷 新艺印刷厂

尺寸 148 毫米 × 210 毫米

印张 15.375

字数 458 千

版次 2003 年 10 月第 1 版

印次 2003 年 10 月第 1 次印刷

印数 1—5590

定价 30.00 元

如出现印装错误本社负责调换

2003 年中国金融青年论坛

中国工商银行专家评审小组成员

组 长:

樊志刚 中国工商银行城市金融研究所副所长,博士

副组长:

刘 彪 中国工商银行城市金融研究所处长,博士

成 员:

胡 浩 中国工商银行机构业务部总经理,博士

周月秋 中国工商银行基金托管部总经理,博士

张 炜 中国工商银行法律事务部副总经理,博士

潘功胜 中国工商银行计划财务部副总经理,博士

陈林龙 中国工商银行资产风险管理部副总经理,博士

李 勇 中国工商银行投资银行部副总经理,博士

彭建寅 中国工商银行牡丹卡中心副总裁,博士

左忠海 中国工商银行北京市分行亚运村支行行长,博士

李 鹰 中国工商银行投资银行部处长,博士

王 华 中国工商银行人事部副处长,博士

2003 年中国金融青年论坛

中国工商银行组织工作小组成员

组 长:

张立军 中国工商银行团委副书记

成 员:

蒋松云	中国工商银行总行机关团委书记
于 青	中国工商银行北京市分行团委书记
黄吕洪	中国工商银行天津市分行团委书记
李 伟	中国工商银行河北省分行团委书记
王奋平	中国工商银行山西省分行团委书记
勾育林	中国工商银行辽宁省分行团委副书记
董修成	中国工商银行吉林省分行团委书记
李 兵	中国工商银行黑龙江省分行团委书记
何 疆	中国工商银行上海市分行团委书记
何成波	中国工商银行浙江省分行团委书记
周 明	中国工商银行江苏省分行团委书记
王亚洲	中国工商银行安徽省分行团委书记
王 豪	中国工商银行福建省分行团委书记
刘 成	中国工商银行江西省分行团委书记
吕建军	中国工商银行山东省分行团委书记
杨景胜	中国工商银行河南省分行团委书记
樊俊梅	中国工商银行湖北省分行团委书记

-
- 许 青 中国工商银行湖南省娄底市分行副行长(原中国工商银行湖南省分行团委书记)
- 池 武 中国工商银行广东省分行团委书记
- 曾继伟 中国工商银行海南省分行团委书记
- 楼志军 中国工商银行广西区分行团委书记
- 骆宏春 中国工商银行四川省分行团委书记
- 谭 萍 中国工商银行重庆市分行团委书记
- 宁 涛 中国工商银行贵州省分行团委书记
- 刘庆田 中国工商银行云南省分行团委书记
- 于魏晓 中国工商银行陕西省分行团委书记
- 郭 利 中国工商银行甘肃省分行团委副书记
- 陈春霞 中国工商银行青海省分行团委书记
- 陈 静 中国工商银行宁夏区分行团委书记
- 李卫东 中国工商银行新疆区分行团委书记
- 施小军 中国工商银行深圳市分行团委书记
- 匡 文 中国工商银行厦门市分行团委书记
- 马君华 中国工商银行大连市分行团委书记
- 孔建国 中国工商银行宁波市分行团委书记
- 李治平 中国工商银行三峡分行团委副书记
- 董 澄 中国工商银行苏州市分行团委书记
- 何晓江 中国工商银行票据营业部团委书记
- 罗 榕 中国工商银行牡丹卡中心团委书记
- 蒋 健 中国工商银行团委干部
- 李 覃 中国工商银行团委干部
- 龚 盛 中国工商银行上海市分行虹口支行团委书记

2003 年中国金融青年论坛

中国工商银行获奖论文

一等奖

- | | | |
|-----------------------------|------------|----------------------------|
| 论中国金融的市场化趋势与结构性变革 | 邹 智
季 恒 | 中国工商银行牡丹卡中心
中国工商银行山东省分行 |
| 现代化重组:中国商业银行的变革回顾与未来路径 | 王广宇 | 中国工商银行总行个人金融业务部 |
| 试论国有商业银行管理重组的意义及其方式选择 | 阮小平 | 中国工商银行台州市分行 |
| 转型时期国有商业银行产权改革与政府金融控制问题研究 | 闫 江 | 中国工商银行深圳市分行 |
| 西方银行业的并购重组经验及我国银行业并购重组的路径探讨 | 白 涛
任建军 | 中国工商银行湖南省分行
中国工商银行湖南省分行 |
| 美国银行业并购对效率与股东价值的影响及启示 | 孙国申 | 中国工商银行总行国际业务部 |

二等奖

- | | | |
|-----------------------------|------------|----------------------------|
| 从规模经济看我国国有商业
银行业并购重组 | 吕华根 | 中国工商银行珠海市分行 |
| 国有商业银行重组问题初探 | 叶 宁 | 中国工商银行珠海市分行 |
| 重组与发展——积极实现
国有独资商业银行改制上市 | 李 竞 | 中国工商银行总行信息
科技部 |
| 论资产重组——商业银行
发展必由之路 | 任俊杰 | 中国工商银行大连市分行
青泥支行 |
| 涉“世”之初中国金融业重组
与发展分析 | 董 澄 | 中国工商银行苏州市分行 |
| 组织扁平化与国有商业银行
二级分行再造模式探讨 | 周 彬 | 中国工商银行杭州市分行 |
| 国有商业银行个人消费信贷
业务重组与对策分析 | 苏艳群 | 中国工商银行杭州市分行 |
| 重组内部资金价格体系
促进商业银行经营管理 | 邓扬帆 | 中国工商银行总行资金
营运部 |
| 建立以客户经理为中心的
业务组织结构初探 | 厉月照
朱 强 | 中国工商银行浙江省分行
中国工商银行浙江省分行 |
| 我国国有商业银行
新格局初探 | 季 恒
邹 智 | 中国工商银行山东省分行
中国工商银行牡丹卡中心 |

金融开放、金融竞争与中国 金融重组	李 宽	中国工商银行陕西省分行
----------------------	-----	-------------

国有商业银行重组模式选择 与若干重组要素探析	潘凯旋	中国工商银行台州市分行
---------------------------	-----	-------------

三等奖

中国国有商业银行重组研究	周赛阳	中国工商银行浙江省分行
--------------	-----	-------------

产权重组与金融发展	王立强 单冬梅	中国工商银行秦皇岛市分行 中国工商银行秦皇岛市分行
-----------	------------	------------------------------

中国银行业重组之路	许金铭	中国工商银行总行基金 托管部
-----------	-----	-------------------

论中国金融业的重组与发展	张 瑾	中国工商银行湖北省分行
--------------	-----	-------------

并购重组:国有商业银行生存 与发展的战略选择	刘期望	中国工商银行浙江省分行
---------------------------	-----	-------------

金融资产管理公司重组为 投资银行的思索	李晋莉	中国工商银行忻州市分行
------------------------	-----	-------------

我国金融业重组面临的困境、 理论基础及对策研究	王 巍	中国工商银行河南省分行
----------------------------	-----	-------------

中国商业银行利率风险管理 体制改革	蒋松云 张剑霞	中国工商银行总行机关团委 中国银河证券公司
----------------------	------------	--------------------------

金融制度变迁与商业银行 发展路径选择	任洪江 喻 珂	中国工商银行贵州省分行 中国工商银行贵州省分行
-----------------------	------------	----------------------------

论中国国有商业银行重组	钱煊城	中国工商银行湖北省分行
-------------	-----	-------------

国有商业银行股份制改革 探析	李 巍	中国工商银行河北省分行
论银行再造——银行业务 改革初步探究	陈运佳	中国工商银行福建省分行
国有商业银行重组上市问题 研究	肖北溟	中国工商银行总行个人 金融业务部
加快并购重组 推进混业经营	章起刚	中国工商银行浙江省分行
商业银行市场营销策略探讨	俞浩进 谢爱民	中国工商银行广东省分行 中国工商银行广东省分行
网上银行法律问题研究	余云艳	中国工商银行温州市分行
西方银行业重组的模式、制度 设计及对我国的借鉴	刘 威	中国工商银行总行营业部
国外银行重整的启示	邱志刚	中国工商银行广东省分行
优秀奖		
我国银行业并购的新思考	钱 锋	中国工商银行吉林省分行
金融业并购重组中的产权 改革与资产重组问题研究	安 辉	中国工商银行贵州省分行
国有银行产权改革中的国际 经验比较分析	汤 凯	中国工商银行山东省分行
论存款法律制度的重新构建	陈 骁	中国工商银行温州市分行
试论扁平化管理在国有商业 银行组织重组中的运用	金 滔	中国工商银行浙江省分行

重组与发展:重塑国有商业银行核心竞争力	唐永戮	中国工商银行浙江省分行
培育国有商业银行产品管理和业务创新能力	卫丽春	中国工商银行浙江省分行
探索国有银行业的重组	黄盛洪	中国工商银行桂林市分行
论我国金融业的重组与发展	宋颖新	中国工商银行河北省分行
国际银行业重组概况及理论分析	李昌盛	中国工商银行秦皇岛市分行
试论券商重组对我国投资银行发展的影响	骆金灿	中国工商银行绍兴市分行
股份制是实现国有商业银行资产重组的战略选择	施圆明	中国工商银行河南省分行
浅谈金融开放条件下我国国有商业银行的重组措施	袁晓茹	中国工商银行大连市分行 沙河口支行
商业银行的并购与发展	包海波	中国工商银行抚顺市分行
重组——提升核心竞争力求发展	王 鹏	中国工商银行重庆市分行 江北支行
以重组求发展——我国国有商业银行重组与发展探析	赵晓兵	中国工商银行太仓市分行
工商银行整体上市的可行性探讨	李小聪	中国工商银行清远市分行

我国金融业经营模式及监管模式选择	杜绍沛	中国工商银行广东省分行
国有商业银行的重组研究	刘 韬	中国工商银行海南省分行新华支行
“一行两制”模式的金融控股公司	柴 磊	中国工商银行宁波市宁海县支行
亚洲邻国金融重组动向及对我国的启示	许继朋	中国工商银行宁波市镇海石化支行
	王卫江	中国工商银行宁波市镇海石化支行
中国银行业混业经营模式初探	黎慧芳	中国工商银行宁波市江北支行
推进信贷业务重组与流程再造 提高服务效率和效益	姚 远	中国工商银行总行信贷管理部
	樊俊梅	中国工商银行湖北省分行
浅析日本银行业重组及对我国的启示	姜守宇	中国工商银行宁波市江东支行

目 录

论中国金融的市场化趋势与结构性变革	邹 智 季 恒(1)
现代化重组:中国商业银行的变革回顾与未来路径	王广宇(20)
试论国有商业银行管理重组的意义及其方式选择	阮小平(31)
转型时期国有商业银行产权改革与政府金融控制	
问题研究	闫 江(43)
西方银行业的并购重组经验及我国银行业并购重组的	
路径探讨	白 涛 任建军(60)
美国银行业并购对效率与股东价值的影响及启示	孙国申(79)
从规模经济看我国国有商业银行业并购重组	吕华根(95)
国有商业银行重组问题初探	叶 宁(109)
重组与发展——积极实现国有独资商业银行	
改制上市	李 竞(123)
论资产重组——商业银行发展必由之路	任俊杰(138)
涉“世”之初中国金融业重组与发展分析	董 澄(152)
组织扁平化与国有商业银行二级分行再造模式探讨	周 彬(170)
国有商业银行个人消费信贷业务重组与对策分析	苏艳群(184)
重组内部资金价格体系 促进商业银行经营管理	邓扬帆(206)
建立以客户经理为中心的业务组织结构	
初探	厉月照 朱 强(223)
我国国有商业银行新格局初探	季 恒 邹 智(232)
金融开放、金融竞争与中国金融重组	李 宽(243)

国有商业银行重组模式选择与若干重组要素探析·····	潘凯旋(251)
中国国有商业银行重组研究·····	周赛阳(264)
产权重组与金融发展·····	王立强 单冬梅(275)
中国银行业重组之路·····	许金铭(286)
论中国金融业的重组与发展·····	张 瑾(297)
并购重组:国有商业银行生存与发展的战略选择 ·····	刘期望(318)
金融资产管理公司重组为投资银行的思索·····	李晋莉(328)
我国金融业重组面临的困境、理论基础及对策研究 ·····	王 巍(336)
中国商业银行利率风险管理体制改革·····	蒋松云 张剑霞(347)
金融制度变迁与商业银行发展路径选择·····	任洪江 喻 珂(357)
论中国国有商业银行重组·····	钱煊城(367)
国有商业银行股份制改革探析·····	李 巍(382)
论银行再造——银行业务改革初步探究·····	陈运佳(396)
国有商业银行重组上市问题研究·····	肖北溟(404)
加快并购重组 推进混业经营·····	章起刚(410)
商业银行市场营销策略探讨·····	俞浩进 谢爱民(418)
网上银行法律问题研究·····	余云艳(434)
西方银行业重组的模式、制度设计及对我国的借鉴 ·····	刘 威(450)
国外银行重整的启示·····	邱志刚(463)
后记·····	(474)

论中国金融的市场化趋势 与结构性变革

邹 智 季 恒

从对世界各国金融体系演进的实证角度和理论分析,可以概括出“金融市场化”趋势。有两个层面的含义:第一层是指在世界各国的金融体系中,资本市场相对于商业银行体系而言,规模越来越大,活跃程度越来越高;第二层是指相对于商业银行而言,资本市场对于促进实体经济的发展,发挥着越来越重要的金融功能,并以其架构精巧的杠杆体系推动实体经济的发展。

中国的金融市场化趋势表现在两个方面:一是和计划性财政资金配置相比,资源配置方式越来越多地通过金融市场进行,具体表现在国民收入分配格局及宏观储蓄结构的演变;二是在金融体系内部,和商业银行相比,资源配置方式越来越多地通过资本市场进行,表现为证券化金融资产比率的上升。中国经济的货币化进程一方面表明资源配置越来越多地采取金融市场配置方式,另一方面也表明中国的资本市场从静态看相对份额较低。中国金融市场化趋势的动因在于居民谋求收入的资本化,即随着居民资产规模的累积和居民收入水平的提高,居民收入性质逐渐发生变化,除了用于传统的消费性支出和预防性储蓄,追求资本收益的资本性支出在居民收入中所占比重出现逐渐上升的趋势。

金融市场化的趋势推动着中国以商业银行为主体的传统金融体系向以资本市场为中心的现代金融体系演进。因此在构建未来的中国金融体系时,必须把握三点:一是大力发展资本市场,使其成为中国金融体系中最有活力的核心,发挥其对现代经济体系的杠杆推动作用;二是

商业银行的发展要注重和资本市场对接,其业务创新应围绕资本市场这一平台展开;三是注重协调资本市场和商业银行的功能互补。

一、金融市场化:概念界定与全球视角的考察

金融体系(financial system)在经济发展中承担着特定的功能,诸如支付清算、资金集合、促使(跨时期和跨地域的)储蓄向投资转化、风险管理、提供资产价格信息以使经济体各部门作出相关决策、解决因信息不对称而产生的激励问题。^① 根据各经济体中金融体系内部银行部门和金融市场所起作用不同,可以把各国金融体系划分为“银行中心”(bank-based system)和“市场中心”(market-based system)两种类型。一般认为,美国和英国具有高度发达的资本市场,其金融体系属于典型的“市场中心”型,而德国和日本则属于典型的“银行中心”型。

金融市场化有两个层面的含义,一是指在世界各国的金融体系中,资本市场相对于商业银行体系而言,规模越来越大,活跃程度越来越高;二是指对于促进实体经济发展的作用而言,资本市场相对于商业银行体系而言,发挥越来越重要的金融功能,以其架构精巧的杠杆体系推动着实体经济的发展。

(一)国家层面的统计数据^②

1. 经济发展水平越高的国家,资本市场相对商业银行而言就越活跃。

如果用存款货币银行的贷款总量衡量商业银行的活跃程度,股票市场总交易量衡量资本市场的活跃程度,则存款货币银行贷款除以股票市场总交易量这一比率可以衡量资本市场和商业银行的相对活跃程度,Asli 和 Levine 通过 150 多个国家的实证数据观察到,人均收入水平越高的国家,这一比率相对越低。

^① 关于金融体系的功能概括详见“The Global Financial System: a Functional Perspective” Harvard Business School Press。

^② 关于一系列衡量银行与资本市场相对发展程度的统计指标设计,及本节数据来源与检验结果,参见 Asli Demirgüç-Kunt and Ross Levine “Bank-based and Market-based Financial Systems: Cross-country Comparisons”。

2. 经济发展水平越高的国家,资本市场相对于商业银行而言效率越高。

用股票市场交易总量占 GDP 的比率衡量资本市场的效率,管理费用及净利息毛利收入衡量商业银行的效率,可以构造出两个比率衡量资本市场与商业银行的相对效率:(1)股票市场的总交易量除以 GDP 与商业银行管理费用的乘积;(2)股票市场总交易量除以 GDP 与商业银行净利息毛利收入的乘积。这两个比率国别数据的比较显示,经济发展水平越高,资本市场相对于商业银行的效率越高。

3. 国家收入水平越高,就越可能采取“市场中心”型的金融体系。

运用统计数据得出这一结论的困难在于,如何界定某一经济体是“市场中心”型还是“银行中心型”?我们构造由三个比率组成的综合指标,即根据资本市场与商业银行的相对规模、相对活跃程度和相对效率高低来判断它们和国家收入水平之间的相关关系,其结论是经济发展水平越高的国家,根据综合指标来判断,资本市场在该国的相对规模、活跃程度和效率相对越高。

(二)全球资本市场的加速发展与传统商业银行的危机

1. 全球资本市场的加速发展。

首先从单一经济体内部金融体系发展角度来看,例如德国,传统上是典型的“银行中心”型金融体系,全能银行在公司融资、公司治理中均占据重要地位,资本市场极不发达。然而,自 1990 年以来,德国金融体系正在发生一系列变化,表现在德国资本市场发展很快。

表 1 列示了德国家庭金融资产的变动情况:自 1990 年德国家庭部门持有的资本市场资产所占比率大幅上升,从 1970 年的 18.8% 上升到 1999 年的 41.0%。

导致德国资本市场份额相对上升的原因有:(1)金融市场的全球化;(2)欧洲统一后德国金融市场的法律制度环境变化,例如从 1990 年开始先后通过一系列“金融市场加速发展法案”;(3)国内企业和家庭对融资和投资的多元化要求。

日本金融体系的发展也表现出资本市场加速发展的趋势,日本居