

银行改革导论

张德茗摇编著

中南大学出版社

中国银行业的出路在于改革创新

（代序）

摇摇中国已加入 宰鞣，可是，中国银行业显然在有些问题上还悬而未决，踟躅不前。悬念之一：排队等上市有没有时间表。悬念之二：混业经营和分业经营面临选择。悬念之三：利率市场化是否势在必行。悬念之四：资本账户的开放和资本市场的开放。面对 宰鞣带来的国际竞争，中国银行业当仁不让，自然也有改革的愿望，也有上市的要求，也想幡然改进，与外资银行一较高低。事实上，银行界在上述各个方面确实进行了积极探索。

那么，又是什么原因使得他们步履蹒跚呢？想来没有别的，只能是对于金融危机的后顾之忧。而美国纳斯达克市场自导自演的一场似虚似实的黑色风暴，似乎也在给全世界提个醒。中国银行业侥幸逃过了上一次金融风暴的惩罚，不能不感谢人民币的不能自由兑换及国家信用的稳定性和可靠性。饮水思源，固然是人之常情，而更重要的是，各大国有商业银行除了将巨额不良资产转移给了专门成立的资产管理公司之外，看不出还有多大的改变，难怪其不能不依恋相对封闭的资本市场和具有相当保护色彩的金融政策。可是，即使适当放慢自己的脚步，又能争得多少时间，又能换来多少主动权呢？

加快改革创新是中国银行业的当务之急和必然选择。在市场经济条件下保持经济稳定、高速增长，依赖于健康有效的金融体系。由于银行体系在中国金融体系中的重要地位和它是否稳定对于整个国民经济稳定的决定性意义，我们把银行改革视为中国金

融改革的重中之重。之所以如此讲是基于两个基本理由：首先，中国商业银行也已进入传统业务的衰败期，如若不能通过加快金融创新走出新的生存发展之路，则中国的商业银行将难以维持生存。长期以来，间接融资一直在中国社会经济生活中占有支配地位，银行储蓄成为居民金融投资的基本渠道。随着资本市场的发展及多样化投资工具的日益普遍，储蓄分流不断加快，在社会信用中居于垄断地位的中国商业银行正面临金融“脱媒”的严峻挑战。其次，中国加入 宰鞣后，境外银行进入内地市场，它们将以强大的创新能力和娴熟的创新技巧以及已经成熟的创新产品，占领内地银行业及金融市场，对中国银行业和金融业构成强大的竞争压力。如若中国银行业不能冲破传统业务的樊篱，不能在金融创新上取得实质性的突破，不能奋起直追，则当 缘年加入宰鞣缓冲过渡期结束的时候，将无可避免地处于竞争的劣势，甚至败在外资银行手下。

中国商业银行加快改革创新的现实思路在于，认真研究克服现有政策障碍的对策，突出制度创新，管理创新、业务创新和产品创新并重，建立健全创新体系和激励机制，加大科技投入，培育创新型人才，迅速推动商业银行金融创新能力及水平的提升，全面提高国际竞争力。

制度创新是中国银行业改革创新的重点。制度创新是指通过银行产权制度的创新使中国银行业具有金融业务与管理创新的本源动力。中国银行业的产权制度基本上是国有产权制度，不仅国有独资银行是国有制的，大多数股份制银行实质上也是国有制的。银行国有制最大的弊端就是经营目标的多元化和非盈利性，它阻碍了中国的银行创新进取的积极性，使银行感受不到市场竞争的压力，不可能产生追求经营利润的冲动和本源的发展动力。因此，加快中国银行业金融创新必须首先实施银行产权制度的创新，加快对国有银行的公司化改革和股份制改造，加快中国商业银行的上市步伐。

通过经营管理模式的创新使中国银行业走出银行传统业务衰败带来的生存危机。国际上各地区由于情况各异，银行业的发展也各不相同。但凡是走市场经济之路的地区有一点是共同的，就是它们的银行业或早或晚都会发生规律性的银行脱媒困扰。伴随内地资本市场的发展，中国银行业同样无奈地受到并将愈来愈严重地受到银行脱媒的挤压。如何有效地摆脱传统业务衰败带来的银行生存危机，同样现实地摆在我们眼前。成功地解决这一问题不仅事关中国银行业的生死，而且事关中国经济金融的稳定与安全。因此，实事求是地改革中国银行业的经营模式，有序有控制地实施银行业经营模式由分业经营到混业经营的转变是中国民族银行业的现实选择。

本书作者张德茗博士长期追踪和研究国际银行业的改革发展动态，先后两次赴德国考察研究该国金融业对战后经济崛起的影响，对中国银行业的改革与发展提出了不少颇有见地的论点。本书的许多观点，是她对国际银行业动态的把握和对该领域理论前沿成果的综合而形成的，新颖而实用，严谨而灵活，处处透露出开拓创新的精神。相信该书的出版能为中国银行业的改革实践提供一些启发和指导。

中南大学商学院

陈晓红

二〇〇九年 源月 源日

目 录

第一章 国际银行业的发展趋势	(1)
第一节 并购浪潮高潮迭起	(1)
摇摇一、国际银行业并购的基本状况	(1)
摇摇二、国际银行业并购的原因	(1)
摇摇三、国际银行业并购产生的影响及发展趋势	(1)
第二节 混业经营方兴未艾	(1)
摇摇一、混业经营的含义及发展动因	(1)
摇摇二、混业经营的基本模式	(1)
摇摇三、金融混业经营的优势及金融经营 模式演变本质	(1)
第三节 银行再造日新月异	(1)
摇摇一、银行再造的内涵	(1)
摇摇二、银行再造的核心内容	(1)
摇摇三、银行再造的发展趋势	(1)
第四节 网络银行迅猛发展	(1)
摇摇一、网络银行的含义	(1)
摇摇二、网络银行的特点	(1)
摇摇三、网络银行的发展趋势	(1)
第五节 跨国银行你追我赶	(1)
摇摇一、跨国银行的含义与发展动因	(1)
摇摇二、跨国银行的特点	(1)
摇摇三、跨国银行的发展趋势	(1)
第六节 风险管理棋高一着	(1)
摇摇一、持续不断的金融创新给银行	

风险管理带来挑战 (猿)

摇摇二、金融风险监管框架中的

《巴塞尔新资本协议》 (猿)

摇摇三、银行监管的发展趋势 (源)

第二章 加入 宰鞣后中资商业银行经营环境的变化 (源)

第一节 中国银行业对外开放的历史和现状 (源)

摇摇一、中国银行业对外开放的历史 (源)

摇摇二、外资银行在华发展近况 (源)

第二节 中国银行业入世承诺 (源)

摇摇一、宰鞣关于银行业开放的基本规定和要求 (源)

摇摇二、中国入世银行业承诺的主要内容 (源)

第三节 加入 宰鞣对中国银行业的影响 (源)

摇摇一、加入 宰鞣后，在华外资银行的发展趋势 ... (源)

摇摇二、加入 宰鞣对中资商业银行的影响 (源)

第三章 国内中资商业银行目前存在的突出问题 (源)

第一节 盈利性问题 (源)

摇摇一、盈利性及其测度 (源)

摇摇二、中资商业银行的盈利性问题 (源)

摇摇三、原因分析 (源)

第二节 资产资本质量问题 (源)

摇摇一、产品质量偏低，信贷风险严重 (源)

摇摇二、资产结构不合理，未履约贷款占

总贷款的比率过高 (源)

摇摇三、资本充足率偏低，资金实力不足 (源)

摇摇四、我国银行资本地位日益脆弱 (源)

第三节 经营效率问题 (源)

摇摇一、经营效率的反映指标 (源)

摇摇二、经营效率问题	(怨源)
第四节 摇摇企业制度问题	(怨苑)
摇摇一、国有商业银行的产权问题	(怨苑)
摇摇二、国有银行管理体制的困境	(怨愿)
摇摇三、国有银行经营业务的困境	(怨怨)
摇摇四、高比例不良资产的困境	(员园园)
摇摇五、利率改革滞后的困境	(员园园)
第五节 摇摇企业战略问题	(员园圆)
摇摇一、人力资源战略	(员园圆)
摇摇二、管理战略	(员园猿)
摇摇三、竞争战略	(员园猿)
摇摇四、经营战略	(员园源)
第六节 摇摇企业文化问题	(员园苑)
摇摇一、缺乏理论指导	(员园苑)
摇摇二、缺乏个性特色	(员园愿)
摇摇三、缺乏进一步深化	(员园愿)
第七节 摇摇潜在危机问题	(员园怨)
摇摇一、我国银行业能够幸免于亚洲金融危机 的原因	(员园怨)
摇摇二、我国银行业潜在的危机问题	(员一〇)
 第四章 摇摇变革银行企业制度	(员一〇)
第一节 摇摇调整银行产权结构	(员一〇)
摇摇一、产权结构多元化	(员一〇)
摇摇二、引进新的战略投资者	(员一源)
摇摇三、让人力资本登上历史舞台	(员一缘)
第二节 摇摇重建银行治理结构	(员一员)
摇摇一、治理结构的现状和缺陷	(员一员)
摇摇二、建立以人力资本为基础的新型治理结构 ...	(员一源)

摇摇三、重建激励机制	(员圆)
第三节摇完善银行风险管理体系	(员圆)
摇摇一、第一道防火墙：内部控制新模式	(员圆)
摇摇二、第二道防火墙：外部控制新办法	(员圆)
摇摇三、第三道防火墙：信息披露	(员圆)
摇摇四、第四道防火墙：存款保险制度	(员圆)
第五章摇调整银行发展战略	(员圆)
第一节摇调整银行发展战略的意义	(员圆)
摇摇一、战略概念	(员圆)
摇摇二、全球优秀银行成功因素分析	(员圆)
摇摇三、调整战略的必要性	(员圆)
摇摇四、战略定位	(员圆)
第二节摇客户关系管理	(员圆)
摇摇一、客户关系管理的含义	(员圆)
摇摇二、客户关系管理的核心思想	(员圆)
摇摇三、中资银行实施 悦酝方案的设想	(员圆)
第三节摇开拓中间业务，提高核心竞争能力	(员圆)
摇摇一、中间业务的含义	(员圆)
摇摇二、中资银行发展中间业务的必要性	(员圆)
摇摇三、我国商业银行开展中间业务现状 及存在的问题	(员圆)
摇摇四、拓展中间业务的策略	(员圆)
第四节摇非核心业务外包	(员圆)
摇摇一、业务外包的概念	(员圆)
摇摇二、银行业务外包的必要性	(员圆)
摇摇三、银行业务外包的范围	(员圆)
摇摇四、银行业务外包的好处和问题	(员圆)
摇摇五、银行业务外包的策略	(员圆)

第五节 壮大网络银行客户群	(151)
摇摇一、银行经营网络化趋势	(151)
摇摇二、网络银行的优势	(151)
摇摇三、网络银行发展策略	(152)
第六节 做好混业经营准备	(152)
摇摇一、开展混业经营的必要性	(152)
摇摇二、混业经营的模式	(152)
摇摇三、银行超市的构想	(152)
第六章 重塑银行企业文化	(152)
第一节 企业文化的概述	(152)
摇摇一、企业文化的涵义	(152)
摇摇二、企业文化的构成要素	(152)
摇摇三、企业文化的特点	(152)
第二节 银行导入先进企业文化的迫切性和意义	(152)
摇摇一、银行企业文化建设的迫切性	(152)
摇摇二、建立银行企业文化的重要意义	(152)
第三节 银行企业文化的特点与内容	(152)
摇摇一、银行企业文化的特点	(152)
摇摇二、银行企业文化的内容	(152)
第四节 重塑银行企业文化的途径与方法	(152)
摇摇一、银行的特殊性	(152)
摇摇二、重塑银行企业文化的途径和方法	(152)
第五节 重塑银行企业文化可能产生的 风险及其防范措施	(152)
摇摇一、构建银行企业文化过程中产生的误区	(152)
摇摇二、应对银行企业文化建设中产生误区的 防范措施	(152)
第六节 银行业务创新中的高科技犯罪风险	(152)

摇摇一、高科技犯罪给银行造成的危害	(圆园员)
摇摇二、防范高科技犯罪的手段	(圆园圆)
第七章摇金融工具创新	(圆园猿)
第一节摇引摇言	(圆园猿)
摇摇一、企业因操作衍生金融工具而导致严重亏损 以致破产的事例数不胜数	(圆园源)
摇摇二、会计研究的滞后性所应承担的责任	(圆园缘)
摇摇三、金融工具会计准则滞后性的主要表现	(圆园苑)
第二节摇创新与金融工具	(圆园愿)
第三节摇金融工具	(圆园员)
摇摇一、金融工具的定义	(圆园圆)
摇摇二、金融工具的分类	(圆园猿)
摇摇三、金融工具的范围	(圆园怨)
第四节摇衍生金融工具	(猿园圆)
摇摇一、衍生金融工具的定义	(猿园猿)
摇摇二、衍生金融工具的范围	(猿园愿)
摇摇三、嵌入衍生工具	(猿园怨)
摇摇四、基本金融工具和衍生金融工具的确认为	(猿园员)
参考文献	(猿园愿)
后摇记	(猿园员)

绪论

加入 宰鞣, 使我国的银行业面临着千载难逢的发展机遇, 同时也面临着前所未有的严峻挑战。入世后, 中国对外资银行的种种限制将逐步取消。在机构设置上, 将取消对外资银行开设分支机构的地域限制, 外资银行可申请在中国任何地方设置分支机构; 在机构种类上, 将允许外资银行在中国开办合资银行; 在业务范围上, 经营人民币业务等方面的限制将被取消, 将允许外资银行经营所有国外客户的外汇业务, 并逐步允许经营中国客户的外汇业务、人民币批发业务和对居民的各种服务。

面对这样的挑战, 中国的银行业只有尽快完善自己, 缩小与国际银行业的差距, 增强国际竞争力, 才能保证自身的生存与发展。

本书以金融理论为基础, 熟练运用现代经济学、管理学和金融行为学的理论成果, 通过对我国银行前沿问题的探讨, 提出中肯而又独到的改革建议, 为国内中资商业银行的改革实践提供理论导向和实际操作参考:

通过我国银行业现状与国际银行业发展趋势的分析, 找准国内中资商业银行普遍存在的问题, 以及与国外先进银行的差距。

通过分析外资银行发展模式、管理理念及竞争策略, 总结可供我国银行借鉴的经验。

为国内中资商业银行加入 宰鞣后生存与发展设计出全面的改革方案和发展模式, 包括企业制度安排、企业发展战略的选择和企业文化的塑造等方面, 为银行的改革与发展提供重要的参考。

此为试读, 需要完整PDF请访问: www.ertongbo.com

灏通过对金融工具创新的论述，对知识经济时代的创新金融工具有更多的了解，对我国银行业融入世界金融变革浪潮有更高的展望。

构建华夏金融大厦的历史重担荣幸地落在我辈肩上，让我们责无旁贷地在这条艰辛的道路上披荆斩棘，勇往直前！

张德茗

圆年 源月 圆日于中南大学

第一章 国际银行业的发展趋势

第一节 并购浪潮高潮迭起

银行并购，即银行合并和收购（Acquisition and Merger）。合并指两家或多家银行结合在一起，合并的具体条件由参加合并的银行或公司协商决定。收购是一家购买另一家的股票，在收购活动中有明确的买方和卖方，收购后的公司结构完全由买方决定。银行并购是银行发展过程中的一个重要组成部分，在金融业的发展中始终占据着重要地位。事实上，国际银行的并购浪潮是一浪高过一浪。据统计，1993年世界上最大的100家跨国银行，到1998年保留下来的仅10家，而1995年美国排名前10位的银行，目前只剩10家。最近10年中，美国银行从100万家左右减少至1998年10月的不足100家。银行机构在集中速度加快的同时，大银行并购重组后的规模也越来越大。1995年全美最大的10家银行占据10%的美国市场份额，到1998年上升到15%。同年全美前10家大银行占美国银行资产总额的15%

1996年，许多银行通过并购改写了“Global 100”（英国《银行家》杂志推出的世界最大100家银行）的排名。从1996年到1998年上半年，在“Global 100”排名前10家大银行中，有10家涉及并购，包括日本的瑞穗金融集团、东京三菱银行、樱花银行、住友银行、三和银行、美国摩根大通、德国从属社团银行、瑞士联合银行、荷兰银行、英国巴克莱银行。通过并购，大银行的地位日益显赫。如1998年进入前10位的大银行一级资本总计达1000亿美元，占“Global 100”一

表 员原圆瑶各国银行兼并与收购活动

	兼并和收购数				价值(单位:十亿美元)			
	员愿怨- 员愿圆	员愿圆- 员愿缘	员愿猿- 员愿源	员愿缘- 员愿远	员愿怨- 员愿圆	员愿圆- 员愿缘	员愿猿- 员愿源	员愿缘- 员愿远
欧盟国家								
比利时	员	圆	愿	愿	圆	圆	圆	圆
芬兰	远	缘	员	源	圆	圆	圆	圆
法国	缘	员	苑	源	圆	圆	圆	猿
德国	员	苑	愿	圆	员	猿	员	圆
意大利	源	员	员	缘	愿	缘	远	猿
荷兰	员	圆	员	苑	员	圆	圆	圆
西班牙	猿	苑	源	圆	圆	圆	圆	圆
瑞典	员	猿	圆	愿	圆	员	圆	圆
英国	愿	苑	源	圆	远	苑	猿	圆
其他国家								
澳大利亚	圆	员	圆	怨	圆	圆	员	圆
加拿大	员	圆	猿	员	圆	圆	员	圆
日本	愿	圆	愿	员	猿	圆	圆	猿
挪威	员	圆	圆	圆	圆	圆	圆	圆
瑞士	猿	源	缘	员	圆	圆	猿	圆
美国	员	员	员	员	猿	缘	缘	愿
总计	员	圆	圆	员	员	愿	愿	员
备忘项目								
非银行 金融机 构总数	圆	圆	猿	圆	怨	远	员	怨

资料来源:国际清算银行(员愿怨年)、证券数据公司。

注意:(员)按目标行业分类,包括完成和未完成数,宣布之日的总数;

(圆)至员愿远年源月源日。

从上面的数据看,圆世纪愿年代尤其是员愿缘年以来,每年都有大量银行并购发生。毫无疑问,大银行在这场并购中扮演

着举足轻重的角色。

(二) 当前国际银行业并购的现状和特点

近几年，国际银行业正呈现一种通过并购走向大型化的趋势。如东京银行与三菱银行并购案（员怨怨元）、大通银行与化学银行并购案（员怨怨元）以及瑞士银行与瑞士联合银行并购案（员怨怨苑）都曾轰动一时。员怨怨愿年源月银行并购再掀高潮，先是花旗银行与旅行者集团达成合并协议，组成全球最大的金融服务企业，随后全美排名第五的美洲银行又与排名第三的国民银行合并，与此同时第一银行又与第一芝加哥银行合并而成为全美第五大银行。员怨怨愿年员圆月员日，德意志银行宣布将动用员源员亿美元收购美国第八大银行——信孚银行的全部股权，更是引起全球关注。合并后的银行总资产将达愿源员亿美元，将成为以资产排名的全球最大的银行。并且该收购是一起最大的美国银行被外国银行收购的事件。近几年国际银行业的重大并购案例见表员原猿。

摇摇表员原猿 世界前缘大国家大银行近几年重大并购案例(单位：亿美元)

行名	并购前行名	并购后资产	并购后资本	排名	并购日期	并购方式
德意志银行	德意志银行 美国信孚银行	愿源元	原	原	员怨怨愿年员圆月	收购
瑞士联合银行	瑞士联合银行 瑞士银行	远苑元	原	原	员怨怨苑年员圆月	合并
花旗银行	花旗银行 旅行者集团	近苑元	原	原	员怨怨愿年源月	原
美洲银行	美洲银行 费城国民银行	缘苑元	原	原	员怨怨愿年源月	合并
第一银行	第一银行 芝加哥第一国民银行	圆源元	原	原	员怨怨愿年源月	合并

