

# 全面开放创造中外资银行共赢格局

□本报记者 苗燕

2006年12月11日,中国银行业又将在这一天写下浓重的一笔。今天起,外资银行在中国境内从事人民币业务的地域和客户限制将全部取消,中国人世承诺的金融业全面开放已经到来。面对外资银行的大举进入,对中资银行来说,面临的是战争的硝烟还是磨合后的共赢?

作为监管层的代表,银监会银行监管一部副主任邓智毅、银行监管三部副主任段继宁日前接受了本报记者的专访。

## 竞争合作并存的双赢格局

**上海证券报:**全面开放是否意味着外资银行的长驱直入?您认为这种开放会对中资银行产生多大的冲击?

**段继宁:**我认为全面开放对中资银行目前来讲不会有很大程度的冲击。首先,我们的开放是一个循序渐进的过程,并不是突然一下就开放。过去5年来,不少中资银行已经感到了竞争的压力,并且明显提高了改革步伐。

大家现在看到的竞争方面比较多。但除了竞争,外资银行与中资银行还进行了很多合作,包括业务、股权等方面的合作。这对于刚刚在市场经济体制下起步的商业银行来说是非常有好处的。因为进入中国的外资银行大多数都是百年老店,有着丰富的经营管理经验。

另一方面,竞争是肯定会增加的。但是这种竞争带来的影响也是比较积极的,会对中资银行的改革起到促进作用。给我们的银行动力,让他们尽快提高自己。

**邓智毅:**其实从外资银行进入中国之后,这种竞争和合作的关系就已经开始并行了。因为这两类机构有天然的互补性。外资银行需要中资银行的全国网络和人民币的资源,中资银行也需要外资银行在海外的网络和外币的资源。所以这种资源的互补性,最终决定它们的合作会大于竞争。

## 金融业对外开放将双向进行

**上海证券报:**我国金融业对外开放的同时,是不是应该加快中资银行“走出去”的步伐?您认为目前中资银行“走出去”还有哪些障碍?

**段继宁:**没错,开放应该是双向的。既要向外资开放,又要“走出去”。之所以现在外资进来的多,我们出去的少是有原因的。

首先我们的企业“走出去”还需要一个过程。银行追随客户,很多外资银行是追随他们的客户来到了中国。所以当我们的企业越来越多“走出去”的时候,很自然会带动我们的银行来跟随他们。而我们的企业“走出去”刚刚起步。

第二个原因,我们加入WTO之前,没有机制让我们行使对等的权力,不能要求别人。但是加入WTO之后,我们已经有了这个权力。

**邓智毅:**应该说过去国有银行有自己的硬伤,巨额不良资产没有消化、公司治理没有改善、资本充足率是负数……这样的话,人家就有很多理由可以拒绝你。这两年改制以后,资产剥离、注资……整个国有银行的形象有一个很大的改观。

从现在外资都争先恐后来入股看,说明他们对于中国银行业信心的增强。在这种大的背景之下,国有银行“走出去”的底气更足了,腰板更硬了。

**段继宁:**为了让中资银行“走出去”,我们也做了大量的工作。WTO每年都会审议成员国际贸易政策,在审议到跟我们有利益的地区时,我们都会提出我们的要求。另外,在WTO多边的谈判中,我们也提出要价,要求取消哪些限制,为我们中资银行“走出去”创造更好的条件。

## 国有商业银行求“神似”尚存一定差距

**上海证券报:**唐副主席曾经用“形似”和“神似”比喻国有银行改革,您认为国有商业银行要达到“神似”,还需要在哪些方面加以努力?

**邓智毅:**唐副主席的比喻很形象。这两年我们集中国家的财力,把国有商业银行中的工、中、建、交等

四家进行了股份制改革。并不是说改制上市就意味着改革已经完成了,确实还要把内部的体制机制转化作为一个重点,特别是上下联动问题还有许多工作要做。目前来说总行的公司治理框架都已经有了,但是跟国外的银行全方位比起来,还存在一定差距。总的来说还是要苦练内功,主要是通过公司治理改革来实现。银监会专门发布了公司治理改革指引,包括“六十条”和“小十条”的改革内容,这是公司治理全面改革的纲要,是在刘明康主席亲自指导下,借鉴国际先进银行经验,总结我国国有商业银行改革实践提炼出来的,目的就是让这些银行通过国家注资、财务重组方式所获得的发展能力可持续,通过标本兼治,由“形似”达到“神似”。

当然,大的改革策略和方向上也还有很多工作要做。银监会的银行改革重点是“抓两头、促中间”,一头是国有大型商业银行,因为它们占了份额的50%-60%以上。另一头是农村信用社,因为它规模也比较大,多达几万家机构。促中间就是中小商业银行的改革。



银监会监管一部副主任邓智毅  
本报记者 史丽 摄



银监会监管三部副主任段继宁  
本报记者 史丽 摄

## 竞争重心或向金融欠发达地区延伸

取消地域限制,中外资银行加快争夺区域市场份额

□本报记者 苗燕

**上海证券报:**您认为未来外资银行主要在哪些领域会与中资银行形成比较激烈的竞争?

**段继宁:**转为法人银行之后,他们肯定会从事全面的人民币业务。所以我觉得可能未来与中资银行的竞争主要在以下几个方面。

一个是地域的竞争,以前人民币业务只能圈定在25个城市,地域限制没有了之后,会在更多的地域出现竞争。

第二是对客户的竞争。可能对低端和高端客户都会有,但是高端的可能多一些。因为从外资的特点来讲,他的网点有限,不可能做所有人的,就算我们不设100万的门槛他们自己也会设一个门槛。

再就是会有产品的竞争。虽然外资银行的产品非常丰富,但是因为我



徐汇 资料图

## 入世五年回望:监管接轨的“松紧术”

□曾刚

入世之后,为适应中国银行业的对外开放,有关当局出台了一系列的政策以推进我国银行业监管环境与国际接轨。2003年,我国专业性的银行监管机构——中国银监会正式成立,此后,监管制度改革的进程明显加快。简要归纳起来,我国银行监管体制与国际接轨的改革大致可以概括为两个大的方向:其一是风险监管制度的强化,其二则是业务监管的放松。这两个方面的变化都对我国银行业的经营管理产生了较为深远的影响。

### 风险监管的强化

长期以来,风险及坏账一直是困扰我国银行业稳定健康发展的首要问题。从过往的经验看,尽管银行坏账的形成或多或少的与外部环境(如社会的信用状况等)有关,但银行自身风险管理体系的不完善与风险管理能力的低下也是坏账形成的重要原因。也正因为此,银监会在成立之后,强化风险监管和提高银行风险抵补能力就一直是最为主要的重点工作内容。截止到目前,银监会对风险监管的强化主要侧重在以下几个方面,一是按照国际通行的巴塞尔协议要求,突出强调以商业银行资本充足率作为监管核心;二是推进商业银行公司治理结构的完善;三是不断完善对各种风险的监管办法,颁布相关的风险监管指引,并推出了相应的风险评价指标;第四则是

促进商业银行完善内控机制,建立起内部风险管理的长效机制。

在上述四个方面的风险强化工作中,资本充足率监管对银行业经营管理的影响最为明显。要达到资本充足率的要求,银行的应对策略主要有两种:一是通过发股上市或增发、发行可转债和次级债等方式,来补充资本金。一种则是调整经营理念,改变既有的业务模式和资产结构,来压缩风险资产规模,从而达到监管要求。相比之下,在长期中,惟有后一种调整才可能从根本上解决中国银行业所面临的资本金匮乏问题。从实际的情况来看,在2004年以来,国内银行除积极筹集资本金,提高自身资本实力之外,在经营管理理念和业务发展模式上都进行了较大的调整。许多银行开始尝试运用经济增加值以及经风险调整的资本收益等手段来加强对风险和收益的管理,逐渐淡化以往规模至上的发展模式,更加强调银行发展的效率。同时,许多银行业开始调整现有的业务结构,大力发展低风险权重较低、占用资本金较少的中间业务,以降低风险资产规模,并获得新的收入来源。

### 业务监管的放松

从上世纪90年代中期以来,我国就一直实行较为严格的分业监管体制。银行经营范围被严格限定在传统业务领域。与之相对,同期世界发达国家的银行业则大多经历了从分业到混业的转变,银行开始大量涉足非传统的业

务,并获得了长足的发展。从国内外银行经营状况的对比可以看到,过于狭窄的业务领域导致了我国银行业收入结构的单一,过于依赖利息收入,这在一定程度上会限制银行的盈利能力和竞争能力,以应对开放后外国银行的冲击,在促进国内银行业的创新和发展。

首先,法律制定方面,立法者为银行业务创新预留了空间。在中国2003年新修订的《商业银行法》中,第四十三条规定:“商业银行在中华人民共和国境内不得从事信托投资和证券经营业务,不得向非自用不动产投资或者向非银行金融机构和企业投资,但国家另有规定的除外”。在坚持既有的分业经营原则的基础上,也为银行的向其他业务领域的发展保留一定的空间。

其次,从具体的政策实施上看,对银行业务监管的放松进程在过去几年中明显加快。2005年2月,中国人民银行、中国银行业监督管理委员会、中国证券监督管理委员会联合发布了《商业银行设立基金管理公司试点管理办法》,正式允许银行建立证券投资基金管理公司;2005年4月,中国人民银行颁布《全国银行间债券市场金融债券发行管理办法》,允许商业银行发行普通债券;同月,中国人民银行、中国银行业监督管理委员会正式颁发《信贷资产证

券化试点管理办法》,允许银行业机构从事资产证券化业务;2005年5月,人民银行发布《短期融资券管理办法》,正式在银行间市场推出企业短期融资券试点业务,并允许银行成为企业融资券承销商。

所有这些政策上的变化,意味着银行向新兴业务领域,特别是资本市场服务领域发展的通道正在逐渐打开。为适应这些变化,国内银行在业务创新方向和组织管理架构上都及时进行了调整。截止到目前,国内主要银行都已经成立了投资银行部,以从事短期融资券承销、金融债发行等业务;此外,还有一些银行通过设立基金管理公司开始间接进入股票市场交易,等等。类似的创新和发展不一而足,但其总的发展趋势是相当清楚,即通过积极进入资本市场,拓展银行的发展空间。由此看来,尽管在政策层面,混业经营问题尚未有定论,但在业务管制放松的情况下,银行业向混业方向的发展已经是暗流涌动。

总体说来,逐步与国际接轨是中国银行业改革在入世以后的主要基调。截止到目前,这项工作取得了较大的进展,也对国内银行业的经营管理和发展产生了相当积极的影响,有助于提升国内银行业的竞争能力。当然,任何制度改革都不可能一蹴而就,根本性的转变很难在如此短的时间里就完全实现,中国银行业的变迁也是如此。不过,从已有的变化来看,其未来还是值得期待的。

**上海证券报:**这些政策是否已经产生了效果?

**段继宁:**这些政策还是比较有效果的。我们曾经专门组织一些外资行去东北、中部和西部。他们去了之后,认为很有商机。并且这两年,外资在东部和中西部设立机构的速度明显加快。政策导向的效果很好。

**邓智毅:**我觉得外资银行还是比较理性的,会按照成本收益的原则合理布局。最发达地区的资金总量是一定的,所以发达地区的密集竞争,会使得它的综合收益率降低。而欠发达地区金融的需求与供给,都与发达地区相比有一个明显的反差,反而能够体现他的优势,存在一些商机。再加上相关优惠政策,成本会比较低,综合收益率反而不低。

所以我觉得只要政策到位,外资银行还是会按照政策导向来发展。

