

# 金融部门银行业



## （一）概况

### 1. 市场结构

2005年，中国银行业的资产/负债规模较2004年均有较强的增长。截止到2005年12月末，银行业金融机构境内本外币资产总额达到37.47万亿元，比2004年同期增长18.6%；其增长率较2004年有所加快，提高了5个百分点。分机构来看，各类型机构的资产规模增长速度在2005年都有不同程度的提高。其中，国有商业银行资产总额19.66万亿元，增长16.1%，增速较2003年提高近5个百分点；股份制商业银行资产总额5.81万亿元，增长23.7%，增速比2003年提高了1.6个百分点；城市商业银行资产总额2.37万亿元，增长19.4%，比2003年提高3.1个百分点；其他类金融机构资产总额9.96万亿元，增长20.6%，比2003年大幅提高了近7个百分点。

在负债方面，2004年末，银行业金融机构境内本外币负债总额为35.81万亿元，比2003年同期增长18.1%。其中，国有商业银行负债总额18.77万亿元，增长15.8%；股份制商业银行负债总额5.6万亿元，增长23.5%；城市商业银行负债总额1.95万亿元，增长18.6%；其他类金融机构负债总额9.48万亿元，增长19.5%。

由于国有商业银行的资产负债增长速度低于银行业机构的平均水平，其市场占有率比2004年进一步下降，资产规模占比从2004年的53.9%下降到了2005年的52.5%；其他几类银行机构的规模扩张速度则均高于平均速度，其中，股份制银行的发展仍领先于其他类型的机构，资产占比也从2004年的14.9%上升到了15.5%。图9-1分析了2003~2005年各类机构资产份额的变化。

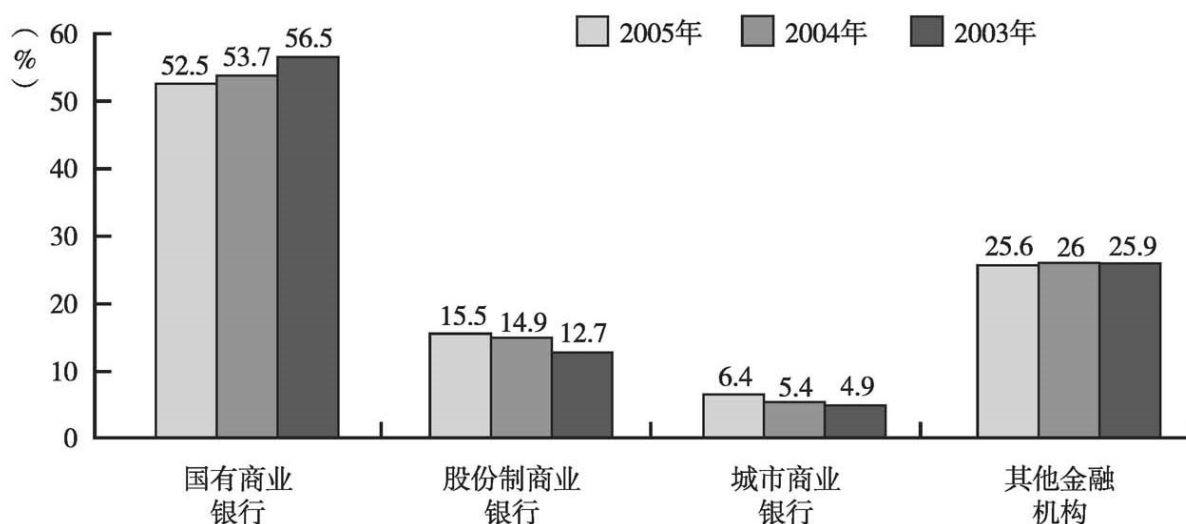


图 9-1 银行业资产占比（2003~2005 年）

## 2. 人民币存款

多年来，各项存款一直是中国金融机构（商业银行）负债业务（资金来源）的最主要组成部分，各项存款余额在负债业务（资金来源）余额中的比重从 1999 年末的 88.27% 上升到 2005 年末的 96.13%，呈逐年不断上升的趋势。

2005 年末，全部金融机构（含外资金金融机构，下同）本外币各项存款余额 30.0 万亿元，同比增长 18.2%，比年初增加 4.4 万亿元，同比多增 1.0 万亿元。其中，人民币各项存款余额 28.7 万亿元，同比增长 19.0%，比年初增加 4.4 万亿元，同比多增 1.1 万亿元。

企业和居民定期存款偏好增强。2005 年末，企业人民币存款余额 9.6 万亿元，同比增长 13.6%，比年初增加 1.14 万亿元，同比少增 287 亿元。其中，企业定期存款比年初增加 7706 亿元，同比多增 3052 亿元。居民人民币储蓄存款余额 14.1 万亿元，同比增长 18.0%，比年初增加 2.1 万亿元，同比多增 5567 亿元。其中，定期储蓄存款比年初增加 1.4 万亿元，同比多增 4487 亿元。财政存款余额 7990 亿元，同比增长 28.1%，比年初增加 1752 亿元，同比多增 1188 亿元。

图 9-2 和图 9-3 分别刻画了居民部门和企业部门持有活期存款和定期存款的增速。显然，自 2004 年底以来，居民和企业的定期存款增速均高于其活期存款增速。这种资产选择行为的变化，是一系列因素的结果。出现这种变化的原因及其对中国经济运行和货币政策的影响，我们已经在第二章“投资和储蓄”中做了分析，此处不再赘述。

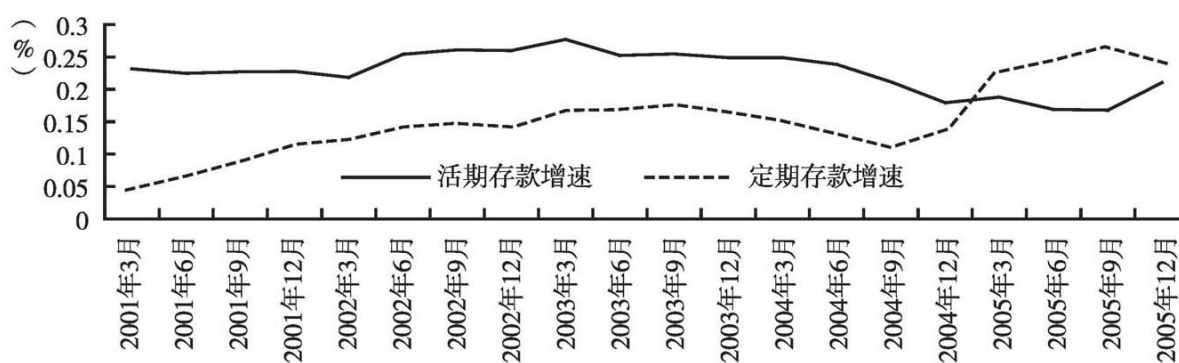


图 9-2 居民部门活期存款与定期存款增速对比

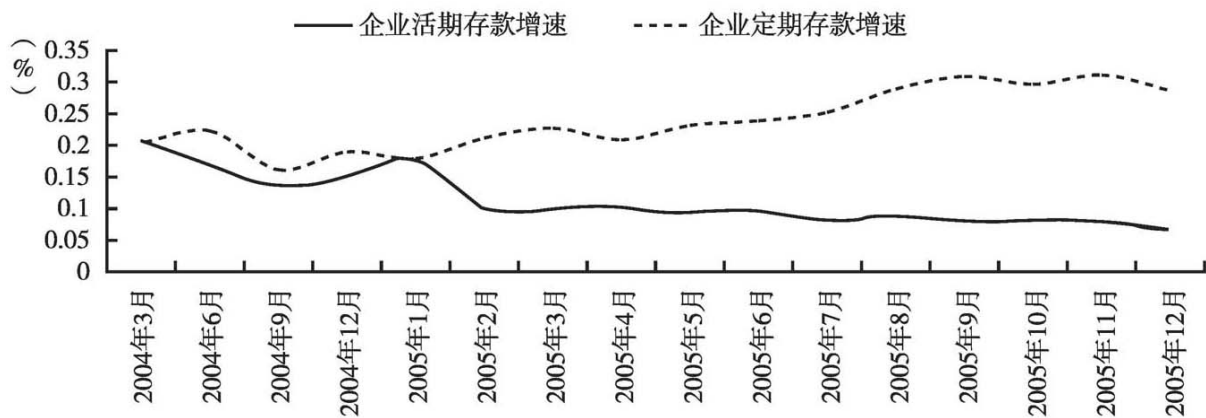


图 9-3 非金融企业活期存款与定期存款增速对比

### 3. 人民币贷款

截止到 2005 年 12 月末，银行业机构本外币各项贷款余额为 20.7 万亿元，同比增长 12.75%。其中，人民币各项贷款余额 19.5 万亿元，同比增长 12.98%，增幅比 2004 年末低 1.52 个百分点，低于人民银行年初预定的调控目标。全年人民币贷款增加 2.35 万亿元，同比多增 871 亿元。

#### (1) 贷款对象结构

截止到 12 月末，全部金融机构对居民户贷款余额达到了 31541.4 亿元，占全部贷款的比重为 16.22%，比 2004 年略有上升；对非金融性公司及其他部门贷款 159400 亿元，占全部贷款余额的比重为 83.78%。在对居民户的贷款中，消费性贷款余额为 21935.1 亿元，占居民户贷款余额的比重为 69.44%，略低于 2004 年的水平，其中，新增短期消费贷款和中长期消费贷款占比均不同程度下降。这种状况，显然是货币当局于 2004 年开始的对住宅等贷款实行控制的结果。此外，2005 年末，居民部门经营性贷款余额 9652.29 亿元，占全部贷款余额的比重为 30.56%。在居民户的经营性贷款中，农户贷款余额 7986 亿元，占住户部门经营贷款的近 82.74%，较 2004 年略有提高。

在新增贷款方面，居民部门贷款增加 3410.8 亿元，占新增贷款总量的 19.68%。消费贷款比 2004 年增加 2056.59 亿，其中，中长期消费贷款新增 2039.42 亿，低于 2004 年增长额度；农户贷款新增 1188.06 亿元。非金融性公司及其他部门贷款增加 2.02 万亿元，其中，短期贷款及票据融资增加 9952 亿元，中长期贷款增加 9897 亿元。

总体看来，受 2005 年 3 月份央行房贷利率调整以及预期的影响，与前两年相比，2005 年贷款结构中的一个重要变化是，居民部门贷款的快速增长势头明显放慢，居民部门新增贷款占比较前两年有较大程度的回落。此外，农户贷款数量持续稳步增加，这一变化，

对支援农村经济的发展有着积极的意义。

## (2) 贷款主体

四大国有商业银行人民币贷款同比少增，其他金融机构均同比多增。2005年，四大国有商业银行人民币贷款增加7621亿元，同比少增2601亿元；政策性银行、全国性股份制商业银行、城市商业银行和农村金融机构（包括农村信用社、农村合作银行和农村商业银行）分别增加3379亿元、5965亿元、1832亿元和3451亿元，同比分别多增667亿元、1275亿元、437亿元和817亿元；外资金融机构增加421亿元，同比多增204亿元。

## 4. 外汇存贷款

2005年12月末，外汇存款余额1616亿美元，同比增长5.6%，比年初增加68亿美元，同比少增29.2亿美元。从相关数据看，外汇存款变动延续了2003年以来的趋势（图9-4），在人民币存款保持快速增长的情况下，外汇存款增速却大幅下降，并在2003~2005年大多数时间都维持在负增长的状态，其余额甚至出现了净减少。居民外汇储蓄增速的下降主要归因于居民在人民币升值预期下所做的资产组合调整，他们将大量的外汇资产转换成了人民币资产，这一转换过程在一定程度上也导致了中国外汇储备的增加。

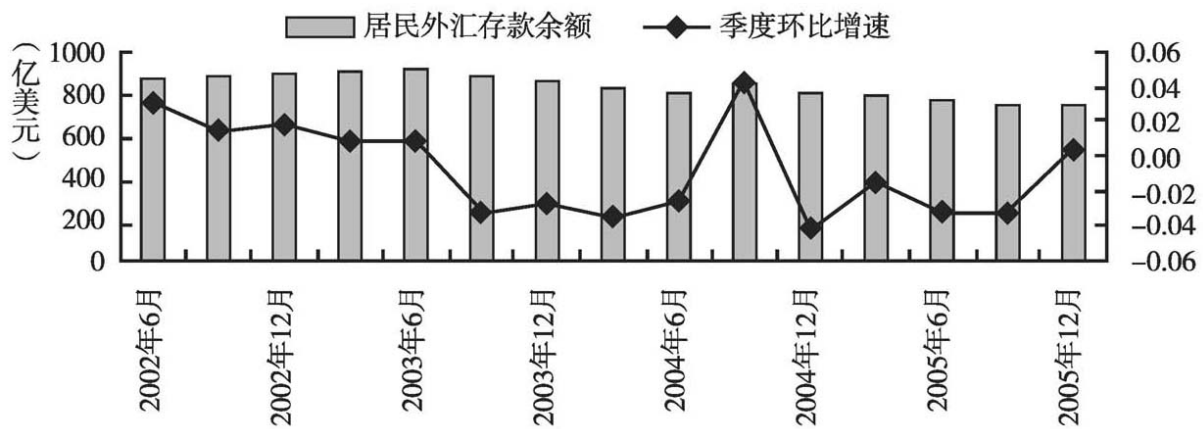


图 9-4 居民外汇存款变动趋势

2005年12月末，境内金融机构（含外资）外汇贷款余额为1505.25亿美元，比2004年同期增长11.21%，12个月外汇贷款累计增加151.76亿美元。其中，短期贷款余额为459.77亿美元，比2004年同期净减少20.08亿美元，受美联储加息的影响较为明显；中长期贷款余额为679.05亿美元，比2004年增加159.15亿美元，同比增长30.61%。

## (二) 监管和政策环境的变化及其影响

### 1. 监管体系建设

2005年，中国银监会继续加强了对银行监管体系的建设和完善，其主要目标集中于促进银行治理结构的完善，加强对银行各类风险的管理，并逐步提高商业银行对抗风险的能力。

### **(1) 完善银行业的公司治理结构**

银监会于2005年1月7日颁布《商业银行内部控制评价试行办法》（以下简称《试行办法》），并于2005年2月1日起实施。9月21日，银监会公布《股份制商业银行董事会尽职指引（试行）》（以下简称《董事会指引》），对商业银行董事会职责范围做出了明确规定，并就商业银行内部人和关联股东的交易等问题也给出了明确的规范。此外，《指引》对董事会会议规则与程序、董事会专门委员会的设立、董事会尽职工作监督等各项事宜均进行了规范。《试行办法》和《指引》的发布将有效地发挥商业银行董事会的决策和监督功能，有助于银行治理结构的进一步完善，维护商业银行安全及稳健运行。

### **(2) 强化风险管理**

2005年1月7日，银监会发布《商业银行市场风险管理指引》（以下简称《风险指引》），并于2005年3月1日正式实施。《风险指引》要求，国有商业银行和股份制商业银行最迟应于2007年底达到《风险指引》的要求，城市商业银行和其他商业银行最迟应于2008年底达到《风险指引》的要求。政策性银行、金融资产管理公司、城市信用社、农村信用社、信托投资公司、财务公司、金融租赁公司、汽车金融公司、邮政储蓄机构等其他金融机构应参照该《风险指引》实施市场风险管理。

3月27日，针对银行机构对操作风险的识别与控制能力不能适应业务发展的突出问题，银监会发布了《关于加大防范操作风险工作力度的通知》（以下简称《通知》）。《通知》共提出了13条指导意见，分别从规章制度建设、稽核体制建设、基层行合规性监督、订立责任制、行务管理公开等方面对银行的机构管理提出了要求，从轮岗轮调、重要岗位人员行为失范监察制度、举报人员的激励机制等方面对银行的人员管理提出了要求，进一步细化了对商业银行操作风险防范的要求。

11月23日，银监会发布《商业银行市场风险监管现场检查手册》（以下简称《手册》）。根据《风险指引》所定义的商业银行市场风险管理体系的五个基本要素，《手册》分为市场风险管理架构，市场风险管理政策和程序，市场风险的识别、计量、监测和控制，市场风险的资本要求，市场风险管理的内部控制和外部审计等五章，基本涵盖了当前市场风险管理几大主要内容和关键环节。

### **(3) 提高商业银行对抗风险能力**

按规定，商业银行的附属资本不得超过核心资本的 100%，而计入附属资本的普通次级债不得超过核心资本的 50%。在 2004 年的次级债发行高潮中，有许多银行的发行规模已接近这一上限，通过发行次级债提高资本充足率的途径已走到了尽头。混合资本债券是针对巴塞尔资本协议对于混合（债务、股权）资本工具的要求而设计的一种债券形式。按照巴塞尔协议规定，发行混合资本债券所募资金可计入银行附属资本。作为商业银行补充资本金的重要金融工具，混合资本债券在国际上已普遍为各银行采用。鉴于中国商业银行目前所面临的资本金不足以及补充渠道有限的现状，混合资本债券的推出可以绕开“普通次级债不得超过核心资本 50%”的监管条例，能有效拓宽商业银行补充资本充足率的渠道。

鉴于商业银行资本金补充渠道面临困境，银监会于 2005 年 12 月 14 日正式向商业银行及各地银监局发布通知，允许商业银行发行高等次级债，并按照规定计入银行附属资本。同月，兴业银行申请发行总额度为 40 亿元的混合资本债券，获得银监会全额批准。根据中国目前的监管架构，这项申请还须获得中国人民银行的批复。

## 2. 金融管制放松

在中国监管体制日趋规范和健全的同时，相关监管及政策部门也在 2005 年加速了银行业管制放松的进程，出台了一系列政策及规章，允许银行进入非传统的业务领域。

2005 年 4 月，经国务院批准，中国人民银行、中国银监会和中国证监会共同确定中国工商银行、中国建设银行和交通银行为首批直接投资设立基金管理公司的试点银行。随后，2005 年 6 月 21 日，中国工商银行、瑞士信贷第一波士顿和中国远洋运输（集团）总公司共同发起设立了工银瑞信基金管理有限公司。工银瑞信基金管理公司注册资本为 2 亿元人民币，中国工商银行出资占注册资本的 55%，瑞士信贷第一波士顿出资占 25%，中国远洋运输（集团）总公司出资占 20%。继工商银行之后，交通银行也于 6 月份获得中国银监会批准，与施罗德投资管理有限公司、中国国际集装箱海运（集团）股份有限公司共同发起设立交银施罗德基金管理有限公司，三家发起人持股比率分别为 65%、30%和 5%。

2005 年 4 月，中国人民银行颁行《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。截止到年末，浦东发展银行、招商银行以及兴业银行在银行间市场累计发行普通金融债 4 期，总额为 270 亿元。对于有着较强扩张欲望但受制于资金来源不足的新兴商业银行来说，普通债券的发行为其提供了一个良好的发展机遇。

4 月 22 日，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》。12 月 15 日，国家开发银行和中国建设银行分别发行了 41.77 亿元的信贷资产支持证券产品（ABS）和 30.17 亿元的住房抵押证券化产品（MBS）。

）。国开行信贷资产支持证券的资产池主要由大型基础设施项目和大型优质企业贷款构成，资产的平均回收期较短。建行住房抵押贷款由个人住房抵押贷款构成，资产平均回收期略长。在资产支持债券的设计上，国开行和建行都采用了“分层”的方法，将证券按不同偿付顺序分为不同级别，作为信用增级的手段。资产证券化业务的开展对改善银行经营管理具有重要的意义，它一方面可以改善银行资产负债结构，提高资本充足率，提高金融系统的稳定性；另一方面也有助于银行转变盈利模式，合理分散信用风险。

2005年5月，央行推动了企业短期融资券的发展，允许合格企业在银行间市场发行短期融资券，同时允许商业银行作为企业短期融资券的承销人。截止到2005年末，已有12家银行获得了短期融资券的承销资格。证券承销本属于投资银行的核心业务，商业银行进入该领域，进一步显示了中国银行业向混业经营方向发展的趋势。

### 3. 会计政策的变动

为了适应中国加入WTO的需要，2005年9月21日，财政部就涉及金融业的四项企业会计准则公开征求意见。这四项会计准则分别是：《金融工具确认与计量准则》、《金融资产转移准则》、《套期保值准则》和《金融工具列报与披露准则》。这一系列企业会计准则的推出，标志着中国会计制度进一步向国际惯例靠拢。其中，最为重要的是《金融工具确认和计量准则》（准则之前，财政部已经颁发了《金融工具确认和计量暂行规定》，并拟于2006年1月率先在上市银行中推行，详见表9-1），该准则基本上以2003年底所修订完成的国际会计准则第39号（《金融工具：确认与计量》）为基础，标志着国内金融会计制度与国际惯例基本接轨。与国内现有金融会计制度的相关规定相比，新会计准则进行了如下几个方面的修改：



|            |   |
|------------|---|
| 金融资产       | 1. 交易性金融资产;2. 持有至到期投资;3. 贷款和应收款项;4. 可供出售金融资产  |
| 金融负债       | 1. 交易性金融负债;2. 其他金融负债  |
| 交易性金融资产或负债 | 1. 企业持有金融资产或承担金融负债的目的,主要是为了近期内以公允价值出售或回购;2. 金融资产或金融负债是企业采用短期获利模式进行管理的金融工具投资组合中的一部分;3. 衍生金融工具  |
| 衍生金融工具     | 包括金融远期合同、金融期货合同、金融互换和期权,以及具有金融远期合同、金融期货合同、金融互换和期权中一种或多种特征的混合工具,特征如下:<br>1. 其价值随特定利率、金融工具价格、商品价格、汇率、价格指数、费率指数、信用等级、信用指数或类似变量的变动而变动;2. 不要求初始净投资,或与对市场情况变化有类似反应的其他类型合同相比,要求很少的初始净投资;3. 在未来某一日期结算 |
| 规定不涉及的内容   | 1. 金融资产转移业务和套期保值业务;2. 企业发行的权益工具;3. 采用权益法处理的股权投资;4. 租赁合同的权利和义务;5. 保险合同的权利和义务;6. 企业合并购买方在或有对价合同中的权益;7. 债务重组交易和非货币性交易  |

资料来源：中华人民共和国财政部。

表 9-1 《金融工具确认和计量暂行规定》中金融资产和负债的划分

第一，债券投资的分类。按照目前国内金融会计制度，债券投资按照期限长短划分为短期投资和长期投资（以 1 年为界）。新准则将投资类资产划分为交易性金融资产和持有至到期投资。这一变化与国际会计准则基本一致。

第二，金融资产和负债的初始计量。金融企业初始确认金融资产或金融负债，应当按照其公允价值计量，对于交易性金融资产或负债，相关的交易成本直接计入当期损益，对于其他类金融资产和负债，相关交易成本计入初始计量金额。这大大改善了原先金融会计制度规定的计量方法。

第三，金融资产或负债的后续计量。金融企业对交易性金融资产或负债，应当按公允价值进行后续计量；对其他资产或负债应当按实际利率法，以摊余成本进行后续计量。这与原先金融会计制度规定的计量方法的区别是：原先的金融会计制度允许按照直线法摊余成本后计量长期债券投资，而新准则明确了金融企业只能用实际利率法。

第四，资产减值的计提。根据新准则规定，金融企业按照金融资产（包括贷款、应收账款等）的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失。可收回的金额应当通过对该金融资产的未来现金流量按照实际利率折现确定。企业对按摊余成本计量的金融资产计提减值准备，对单项金额重大的金融资产应当单独计提减值准备；对单项金额不重大的金融资产可单独计提减值准备，也可按类似金融资

产组合计提减值准备。对不存在减值客观证据的单项金融资产，应当包括在具有类似信用风险特性的金融资产组合内进行减值测试；以单项为基础计提减值准备的金融资产，不应当再包括在此类金融资产组合中进行减值测试。按摊余成本计量的金融资产实际发生损失时，应当冲减已计提的相关减值准备。此外，金融资产的减值损失一经确认，不得转回。

第五，表外项目的处理。在原有会计制度下，衍生金融产品被作为表外资产/负债单列，其价值变动不影响银行的当期损益和净资产水平。而根据新准则的要求，衍生金融工具必须纳入到表内核算，同时要求银行在会计期末采用公允价值计量衍生金融工具，及时反映交易的盈亏状况。这种变化，会促进银行加强衍生产品交易的风险披露，以及进行相关的风险管理和控制工作。

新会计准则的实施，将对商业银行的经营产生广泛影响，主要表现为：

第一，近年来，随着商业银行发展模式的转变以及市场环境的变化，商业银行债券持有规模迅速增加，在资产组合中所占份额也越来越大。新准则关于债券投资分类和计量的变化，必然会对商业银行的业绩以及净资产状况都产生不小的影响。由于我们并不清楚银行将按照新的分类来重新划分债券投资，因此还很难准确判断债券投资分类和计量变化所产生的实际影响究竟会有多大。不过，有一点是确定无疑的，即银行的财务指标对未来债券市场波动的敏感度会有很大的提高。

第二，在减值准备规定方面，在新的会计准则下，经营好的银行将受益，经营差的银行则会受一些负面影响。对于资产质量较好以及风险控制较好的银行，按照新的暂行规定计提减值准备，可以减少拨备，增加盈利。而原先拨备不足以及风险控制较差的银行，将不得不计提更多的拨备来补足减值准备。届时，不良贷款覆盖率高不再适宜作为银行抗风险的判断标准，各家银行不良贷款覆盖率的高低也不具有可比性。对于风险控制差的银行以及历史数据显示贷款损失较多的银行应该具有较高的不良贷款覆盖率；而对于风险控制好的银行，不良贷款覆盖率低，并不能说明其抗风险能力差。资产减值准备计提方法的变化将使得银行计提拨备更具客观性。同时，新会计准则规定，不得回转已经确认的减值损失，这也减少了银行利用拨备进行财务操作的余地。

在中国银行业开放程度日益提高的情况下，会计准则与国际接轨的确是发展的大势所趋。不过，需要看到的是，由于客观环境的制约，中国商业银行实行新准则会面临相当多的问题：

第一，新会计准则基本属于原则导向，许多规定相当复杂，大量的具体业务需要会计人员进行专业判断，这会直接增加商业银行会计核算的难度。

以上内容仅为本文档的试下载部分，为可阅读页数的一半内容。如要下载或阅读全文，请访问：<https://d.book118.com/615223142023011322>