



您的位置：首页 - 易宪容

制度的效率与合理是国有银行改革的关键(2004年8月6日)

文章作者：

今年以来，国有银行的改革正在如火如荼地展开。可以说，这次国有银行改革政府决心大、目的明确，改革时间表清晰。

但从最近中银香港发生的事情来看，说明国有银行改革目前所面临的困难仍然十分艰巨。

因为，现有四大国有银行改革仍然是以现有的行政主导体制为主、市场规则为辅，仍然是政府希望对金融资源的管制来为政府所主导的国有企业服务，仍然是有效的市场机制无法建立。在这种情况下，四大国有银行金融资源无效配置、金融风险聚积，并非市场机制失灵，而是政府对金融改革完全主导之结果。

事实上，目前国内的金融改革越是深入，披露出的问题就越多，国内金融市场所面对的系统性风险就越大。原因很简单，就目前银行业的情况来看，一方面国有银行的不良贷款率不断地在下降，银行的控制风险的能力与技术不断地在提高，国有银行的赢利水平也达到了历史最高。但另一方面，国有银行的大量不良资产刚刚剥离，新的不良贷款又累积增加。还有，一场金融审计，不少金融大案随着暴露出来。

本来利率是金融的价格，但是国内的利率市场化改革为什么会如此之困难？为什么政府出台的利率改革的措施总是会倾向于国有银行、国有企业？即一方面拼命管制利率，造成资金黑市泛滥，黑市利率高企；另一方面，极力压低存款利率，扩大存贷款利差，让民众的财富轻易地流入国有银行，流入国有企业。

可见，从国内金融改革所发生的现象、中银香港最近所发生的事件来看，仅仅是从理性、效率、经济性来确立四大国有银行的改革目标、改革程序及改革时间表是相当不够了。中银香港的事件表明，四大国有银行可以建立起类似于现代企业制度的公司治理结构，也可以建立起类似于现代商业银行的风险管理机制，但是却很难建立起真正的现代银行制度。四大国有银行上市之后，能否走出目前的困境是相当不确定的。看看日本的银行，不也是建立起了现代企业股份制，不也上市了吗？但还是陷入了10多年难以自拔的境地。

目前四大国有银行的改革，更为强调的是政府经济理性指导下效率化的目标，而忽略了四大国有银行生存环境等时空条件的影响，特别是忽略了在改革过程中各方利益的角逐。一般来说，任何改革都是利益关系的大调整，无论在这种利益关系调整前还是调整过程中，政治手段的介入、政治权力参与是在所难免，其中也存在许多外界看来十分不理性、没有效率的行为，但这些利益冲突与权力过程，则是国有银行组织形式的选择与内部制度化过程不可忽略的重要方面。如果忽视了这些方面的考量，四大国有银行改革要走好是相当困难的。

比如美国，它之所以是具有世界最强的经济实力，不仅在于它有高素质的人力资源、发达的科技、高效率的管理技术，而且在于有优良的制度及健全的监管体制。

而后两条件则是健全的金融体制的基础。因为，在优良的制度下，才能建立有效率的立法机构，才能保证立法的效率与品质。因此，美国要进行金融改革，都必须国会立法来进行。美国每一次金融危机的发生，国会都会进行彻底的研究调查，明确真相，然后立法规范，使同样的危机不再发生。由于业者和有关人士在立法的过程中都亲自参与其事，充分了解改革的内容，对于改革方案才能彻底执行。

目前，四大国有银行改革的问题所在，就在于我们不能保证金融制度的确立和效率性以及合理性，不能通过利益博弈与协商的方式来达成一致意见，不能让利益相关者有发表个人意见的流畅通道。

在这种情况下，改革的目标和效果如何是相当不确定的。这就是四大国有银行改革是否能走出困境的关键。

文章出处：《新京报》

[\[推荐朋友\]](#) [\[关闭窗口\]](#) [\[回到顶部\]](#)

转载请经授权并请刊出本网站名

中国博士论坛

中国社会科学院  
保险与经济研究中心

IFB外商投资中心

IFB基金研究  
与评价中心



地址：北京市东城区建国门内大街5号 邮编：100732 电话：010-65136039 传真：010-65138307  
版权所有：中国社会科学院金融研究所