

“入世”后中国银行业的比较优势分析

邱崇明

(厦门大学 财政金融系, 福建 厦门 361005)

摘要: 本文认为,“入世”后中国银行业在与外资银行的竞争中,具有 6 个方面的优势,即人力成本和分支机构优势、本土优势、后发优势、体制改革所能挖掘的潜力优势、整体协作优势、政治动员力优势。文章分析了这些优势的表现形式和产生的基础,并对如何利用这些比较优势,制订对外资银行的竞争策略作了初步探讨。

关键词: 人力成本与分支机构优势;本土优势;后发优势;体制改革潜力优势;整体协作优势

中图分类号: F830.2 **文献标识码:** A **文章编号:** 1001-9952(2002)06-0068-06

经过 15 年的艰苦谈判,我国“入世”终成现实。在入世带来发展机遇的同时,也带来了挑战,在一片“狼来了”的惊呼声中,不少人对入世后中国银行业的前景感到悲观失望。的确,与外资银行业相比,中国银行业在经营理念与经营机制、业务创新能力、风险控制能力、国际市场经验、资金实力、资产质量、人才等方面都有很大的差距,金融业是入世后面临冲击很大的一个行业,形势之严峻是不争的事实。但事物都是一分为二的,尺有所短,寸有所长,我们固然应承认国内银行与外资银行的巨大差距,但也应当看到,中国银行业也有与外资银行竞争的资本。要想顺利应对入世挑战,首先要知己知彼,对自身的优势有正确的认识,这样才不会妄自菲薄,才能树立信心,制订出正确策略,以己之长,克彼之短。事实上,中国银行业近几年已经开始了在这方面的可贵尝试,本文拟就“入世”后中国银行业的比较优势进行一些分析。

一、人力成本和分支网络优势

我国劳动力成本低廉,在人力成本方面我国银行业具有无可争议的明显优势(当然这要以冗员已得到精简为前提)。由于人力成本低,国内银行新机构的开办成本以及平时运营成本都较外资银行低,能够维持一个遍布城乡的庞大的分支机构网络,在方便客户,就近服务等方面拥有绝对优势,我国四大国有商业银行平均拥有机构 34000 家,拥有固定资产 2123 亿元,这些先期投入规模是外资银行所无法望其项背的。一定的规模是形成规模经济的基础,是支持竞争力的一个支撑点。将来随着银行电子化程度的提高,上述网点优势将进一步形成清算网络优势,从而使我国银行在本币零售业务和结算等中间业务方面具有竞争优势。也正因为人力成本高,外资银行不大可能在分支机构设置方面与我展开竞争。或许有人认为,网络银行的出现将改变传统银行的竞争模式,传统银行那种靠增设网点、增加人员的扩张模式与网络银行的低成本扩张相比不具优势,在网络时代,外资银行将借助网络无极限的优势,实现远程服务,以弥补其网点少、规模小

收稿日期:2002-03-08

作者简介:邱崇明(1951—),男,福建厦门人,厦门大学财政金融系教授,博士生导师,经济学博士。

的不足。笔者认为,这种观点可能有失偏颇,由于我国社会信息化程度低,社会信用机制不健全,立法滞后,未完成从现金社会向信用卡社会的转变,信息网络基础设施建设投入不足,网络银行在我国发展还存在很多障碍,近期内尚无法成为传统银行的主要竞争对手,因此我国银行分支机构优势仍会继续存在;况且网络银行业务并非外资银行的专利,中国银行业一样可以进军网络银行,从某种意义上说,中国银行业在发展网络银行方面还有自己某些有利条件,因为网络银行的核心是信息技术中的软件技术,属于知识密集型的产品,主要依靠人才的投入,而发展中国家软件人才成本也远较发达国家低廉,因此,据国内银行业权威人士估计,电子商务是我国与发达国家差距最小的高技术领域之一。

由上述分析可得出我国银行的竞争策略:一是由于人力成本低廉和拥有庞大的国内分支网络,中国银行业在人力密集型的零售业务(如储蓄、个人贷款、汇兑结算、征信、保险推销等)方面拥有优势,这正是外资银行所缺乏的,中外银行的这一优势互补性将成为中外银行合作的基础。中国银行业可依托这一优势,发展本币零售业务,特别是储蓄存款业务,再将吸收来的资金向外资银行提供同业贷款,从源头上影响外资银行的本币资金数量。外资银行要克服其本币资金不足的困难,一种办法是增加其带进来的外汇资本金,再将这些外汇资金与我人民银行进行外币置换,转换成本币资金,这对我国来说是不构成外债负担的利用外资;第二种办法是向国内银行融资,对国内银行来说,贷款给外资银行,风险小,流动性高,对双方都是有利的;更重要的是,在人民币可自由兑换以前,国内银行可利用外资银行对我本币资金的依赖性,抑制其贷款业务的开展。二是由于清算网络优势,我国银行业在本币结算业务方面也具有优势,我们不仅可以利用这一优势,为外资银行办理本币清算和外钞调剂业务,还可以利用结算中心的客户信息优势,与外资银行合办银团贷款,展开竞争合作,达到双赢目的。三是要加大对自动柜员机、电子银行的投资力度,加快金卡工程建设,加快各行银行卡的连网,抢先占领市场,缩小外资银行用增设自动柜员机、电子银行等办法来抵消中资银行网点优势的回旋空间。

还必须指出的是,虽然我国银行的劳动力成本低,但目前这一优势事实上并不存在,因为中国银行业虽然工资低,但员工素质不高,遂使低成本的优势被低生产率所抵消,要将低成本的潜在优势转化成现实的竞争优势,还必须作出许多努力:首先,要继续裁减冗员。目前我国四大银行任何一家的员工总数都要超过国外大银行员工总数的10倍(见2001年11月15日经济日报“四大银行具备入世条件吗”一文),显然,不压缩多余机构,裁减冗员,人力成本优势就无从谈起。我国目前金融机构体系还不健全,像中小企业金融机构、住房抵押贷款银行、存款保险公司、保险经纪公司、公估行等金融机构还基本上是空白,商业银行可向这些机构分流富余人员。其次,必须进一步完善员工激励机制,改革人事制度和薪酬制度。目前国内银行一方面对外资银行进入后人才流失感到忧心忡忡,另一方面在分配上“大锅饭”又没有完全打破,用人标准、干部选拔标准还存在重学历,轻能力的认识误区,这都阻碍了优秀人才的脱颖而出。要培养和留住人才,当务之急就是建立科学的人力资源培育与维系机制,进一步深化分配制度改革,改变传统的以学历为选拔人才为主要尺度的旧观念,以能力作为选拔干部的唯一标准。第三,要建立一个学习机制。克服人才劣势的最有效办法之一是建立一个高效的学习机制,其中最主要的是学习的动力机制。学习可以创造财富,壳牌石油公司的德格曾说过:“比竞争对手学得更快的能力也许是惟一持久的竞争优势。”美国麻省理工学院教授彼得·圣吉在吸收东西方文化精髓的基础上,更明确地提出要建立一个学习型组织。学习是人的生存手段,也是包括银行在内的企业的生存手段,在未来社会,靠以往那种自上而下的培训已经不够,应该创造一个自我学习的氛围,永远保持学习的动力,不断用最新思想、最新知识、最新技术武装自己。只有提高企业组织的学习力,才能在未来生存发展得更好。现在很多人都担心入世后国内银行面临的人才大量流失,实际上,只要建立起员工自我学习的机制和合理的用人制度,人才就会源源不断涌现出来,我国银行业在与外资

银行的人才竞争中就能掌握主动权。

二、本土优势

本土优势主要体现在以下几方面：一是外资银行虽然服务理念、金融技术较先进，但它们的金融产品是面向整个世界市场尤其是面向发达国家市场设计的，中国的人均收入水平较低，老百姓对金融服务品种需求少，金融市场尚不发达，这就使外资银行一些先进的金融产品和服务手段（如金融衍生产品交易）目前在中国一时无用武之地，也就限制了其优势的发挥。要将外资银行的一套移植到中国来，要经过一个适应、调整、磨合的滞后阶段，否则就会“水土不服”；而本国银行对国内政策、消费文化、消费习惯有更多的了解，对客户的要求和市场变化具有良好的适应性，通过吸收国外先进的服务理念、服务规范，将其融合到我国民族文化中来，使本土产品具有亲和力，可领先于外资银行一步。二是国内银行在国内已生存了几十年，银行员工绝大部分都是土生土长的本地居民，他们与本地消费者之间存在千丝万缕的社会关系，这些社会关系是银行宝贵的潜在客户资源。据我们做的调查显示，60%以上客户购买新的金融服务，是根据自己的亲戚、朋友、同事的推荐，而不是根据银行的广告宣传。由此可以看出，在像我国这样一个居民金融意识尚不强的社会中，居民进行金融消费决策所依据的信息来源大部分还是来自于居民社会关系这一渠道，这就使本土银行在与外资银行竞争中占有人和优势。三是银行与老客户之间存在一定程度的“锁定效应”，使国内银行拥有良好的本地客户基础。很多人都认为外资银行进入后，我国银行的优良客户将大量流失。笔者认为，这种冲击确实存在，但对这一问题也不宜过分悲观。由于现实世界所存在的信息不完全和市场的不确定性，使银企之间的合同是不完备的，试图以契约来固定银行和企业之间的关系是不可能的，声誉机制在监督企业履约、防范道德风险、降低交易成本中具有不可替代的辅助作用，对企业来说，违约造成的声誉损失将使自己失去银行的信任，在关键时刻得不到银行的支持，因此在与银行进行交易时，必须尽力履约，良好的声誉又反过来成为企业获得银行支持的信用证书，成为企业重要的无形资产。而声誉必须靠银企之间的长期交往才能建立起来，轻易变换借款银行将使企业通过长期努力在原往来银行心目中建立起来的声誉价值大打折扣，与新的往来银行建立互信关系又非一日之功，因此，企业更换银行就不能不考虑机会成本（这种机会成本包括与新银行相互磨合，建立融洽关系所需要的时间和交往成本、与老银行断绝关系所无法再得到的优惠等），不会草率行事；再加上市场竞争激烈，没有永远不败的常胜将军，再强的企业也不敢忽视搞好银企关系，这些因素均制约着优良客户不敢轻易“炒”银行“鱿鱼”的。四是国内居民在选择存款银行时，不仅会考虑收益性，更会考虑安全性，由于我国国有银行股份化改革后，国家依然是最大股东，国家信用仍然是国有银行的强大后盾，再加上过去数十年国有银行在老百姓心目中树立起来的良好形象和网点便利优势，国有银行的居民储蓄基础在短期内不大可能受到大的冲击。五是按惯例，各国财政存款都是存在本国银行，财政存款具有数额大、成本低的优点，它将继续为稳定国内银行业的资金来源作出贡献。六是国内银行的本土优势还体现在它对本国的经济、政治、人文环境，对国家的政策、市场游戏规则拥有比外资银行更为深刻的了解和认识，因此在项目的判断和选择等方面更准确。譬如对某一贷款项目，外资银行可能会比较主观地按照其本国的标准来办，而国内银行对国内的项目有着更实际的了解，对风险成本的核算也就更为客观具体，本土优势具体体现为成本和价格优势。

由本土优势我们可以引申出下列结论：一是银行能否不断强化本土优势，将是银行竞争力的重要方面，我们的银行不能身在宝山不识宝，要加强对本土市场的研究，发挥已有的优势，将比较优势转化为竞争优势。影响本土优势形成和扩大的因素有很多，本土银行对本土市场的熟悉和消费需求的了解只是其中的一个，如何认识和利用本土优势，这方面还有很多文章可做。二是在强调中国银行业的比较优势的同时，我们切不可忘记，比较优势和劣势不是固定不变的，随着竞

争发展,比较优势和劣势也在此消彼长。本土市场本身也在不断变化,近年来,外资银行在国际化经营中,也纷纷采取“本土化”策略,启用本土人才,采用本土经营策略,推出本土化产品等等。如果我们故步自封,没有不断认识和创新本土优势,本土优势很快就会失去。正因为如此,我们要加强对本土市场的研究,发挥已有的优势,进而创造出新的本土优势。

三、后发优势

我国银行与外资银行相比,显得经营机制落后,整体素质不高,竞争力不强,人才资源不足,技术手段落后,这些情况综合起来,说明我们处于后发状态。但如果辩证地看,后发未尝不是一种优势。后发优势表现在以下几个方面:一是技术进步使后发者有可能在某些业务领域与先进者处于同样的起点上。因为技术进步意味着对原有资源和优势的重新定义,原有的资源有可能变成包袱,原有的优势有可能变成劣势,资源和价值的重新定义使竞争优势发生易位,原先实力相差悬殊的竞争对手现在可能重新站在同一条起跑线上,后发者如能抓住机遇,有可能实现超常规的发展。这种事例在竞争中屡见不鲜。譬如美国现在大多数人还在使用支票,而中国可能不需要经过使用支票这个阶段,就直接进入信用卡时代,这样,建造支票支付系统的硬件投资可以节省。又如网络金融服务对中外传统商业银行的冲击基本上是一样的,它无疑给国内银行提供了一个赶超的机遇。二是后发者能充分享受率先创新者在市场开发方面的溢出利益。金融新产品由于内在风险大,因此其使用推广必须先改变人们的传统观念和消费习惯、支付习惯,对于我国这样一个金融业不发达、公众金融意识薄弱的国家来说,对金融产品的宣传推广费用甚大,象消费贷款、信用卡等金融工具,在我国的推广中困难重重,与上述因素有很大关系。率先创新者必须花费大量的时间和金钱,才能打开销路,使公众接受自己的产品,这部分市场开发投入是由率先创新者承担的,但很大程度上却为后续的模仿者所受益,因此在某种意义上说这种投入也是一种公共产品,后来者可以“搭便车”。三是金融产品特别是衍生金融产品本身蕴含着巨大的潜在风险,这些风险在产品阶段往往难以被发现,只有在使用中才会暴露,而这些安全隐患如果事先未被发现排除,一旦投入使用就会招致难以弥补的巨大损失,且对这些新产品的金融监管和风险控制也是一个难题,这些问题也只有在使用中才会得到解决(如网络银行为什么目前尚难以推广,关键在于目前这方面的实践尚不多,很多潜在风险尚未通过实践得到充分的暴露,尚有很多技术、法律上的难题未解决),而后发者因为是在产品成熟阶段才导入新产品的,所以可以大大减少这方面的风险。四是由于在金融业中,管理创新和体制创新均具有很强的外溢性,金融产品创新虽然其IT支持系统的技术壁垒很高(国外银行为金融业务提供支持的电脑软件开发均相互保密,且开发投入巨大),但就金融业务流程来说是公开的,率先创新者无法通过诉诸专利权保护等手段来保护创新利益,当一种新的金融产品推出时,其服务技术基本上就处于暴露状态,无法保守技术秘密,金融产品的这种特点使其产品生命周期中的垄断与垄断竞争阶段很短,每一种新的金融服务问世不久,很快其竞争对手也会推出类似的服务,率先创新者很难长期保持垄断地位,后继者可以充分利用这种外部效应,直接借鉴别人已经积累起来的知识、技术、管理和经验等,少走弯路,多走捷径。五是金融领域同其他领域一样,率先创新需要高额的投入,且具有很高的失败率(如网络银行),这种探索性研发的风险一般是由率先创新银行承担的,一旦失败,其投资可能付诸东流,而后发者可以借鉴别人的经验教训,选择创新技术路径和具有广阔市场前景的金融产品,避免大量技术探索中的失误,重蹈别人覆车之辙。

后发优势对我们的启示是:一是在金融创新方面,我国银行可采取紧跟战略,有市场快速反应能力,能迅速掌握市场动态,善于发现潜在商机,及时推出新的产品。有了这种能力,采取跟随战略,并不会落后太多,且可以降低创新风险。二是鉴于金融产品创新具有很强的外部性,因此竞争主要集中在相关的IT支持系统的特点,我国银行业要加快金融业务信息化改造的步伐,尽

快缩小我国银行业在这方面与外资银行的差距。要发挥后发优势,首先必须消除信息技术瓶颈制约。金融创新的IT系统支持所需要的投入主要在软件方面,而发展中国家在这方面拥有一定优势,因为软件系统开发主要依靠人才,而发展中国家受过良好教育和训练的软件人才的人力成本与发达国家相比要低得多,但是其生产率与发达国家相比却没有显著差异,这是中国银行业在银行IT技术与外资银行开展竞争的一个有利条件。三是国内银行业创新能力不足的原因固然是多方面的,但最主要有两个:金融管制过严和缺乏创新激励机制。因此应根据商业银行内控机制的完善情况,适时适当地放松对创新的限制,为创新提供一个比较宽松的政策环境。同时,应加快构造创新激励机制。创新激励机制有三种,即产权激励、市场激励和政府激励。

四、体制改革所能挖掘的潜力优势

本土银行本应占有天时、地利、人和的优势,我国银行之所以目前竞争力比外资银行低,主要原因是经营机制落后和政策环境不宽松。现行体制和经营机制严重束缚了员工的积极性发挥,使中国银行业处于劣势地位,据有关资料,中国国有银行的资产收益率水平只有外资银行的1/2到1/5,相差非常悬殊。但差距也意味着潜力,如果考虑到落后的经营机制后面所隐藏的未被挖掘的巨大潜力,中国银行业的发展“后劲”显然又比外资银行大。因为外资银行体制比较到位,这方面的潜力相对较小。虽然我们尚无法精确地预言这一潜力有多大,但这一潜力的存在是毋庸置疑的。这方面最典型的例子就是改革以来,中国农村实行联产承包责任制后,广大农民的生产积极性犹如火山般喷发出来,使中国农业产量在短短20年间,上了几个台阶,走了发达国家几十年甚至上百年才走完的路。正如吴敬琏先生所言,入世给中国经济带来的一大机遇可以说就是:要应对入世挑战而产生的推动改革的动力,入世实际上为改革传统体制设立了一个时间底限,5年后通行的是国际规则,改革是唯一能把潜在机遇变成现实的动力(中新社2001年10月22日广州电,吴敬琏讲话)。

要把不合理体制所束缚的潜力释放出来,需要进行制度改革和制度创新,转变经营机制和粗放型经营方式。笔者认为,实现这一目标最有效同时也是风险最小的办法是在入世后5年的过渡期内,在对外开放之前先对内开放。中国金融业为什么这么落后和缺乏竞争力?在很大程度上是过度保护,缺乏竞争造成的,症结就在于“只准我干,不准你干”的行业垄断,新的金融机构难以进入。改革开放以来的实践证明,国内市场竞争强度高的行业,抵御外来竞争压力的能力也强,即使是国有企业,凡是市场化程度高的企业,竞争力也强。从这个意义上说,对内开放的意义不亚于对外开放。

五、整体协作优势

目前国内银行绝大多数为国有独资或国有控股,即便将来实行股份制改造,也仍然国家控股,国家对银行业具有很强的控制能力,这就为我国银行业之间的协作创造了良好的基础,这一点是外资银行所远远不及的。因为前者的协作可以说是同属于一个所有者的几个大银行之间的内部协调,后者则涉及不同国家、不同所有者之间的利益协调,它不仅涉及到经济利益,还涉及到不同文化之间的磨合,难度显然要大得多。国内银行如能充分利用这一优势,在与外资银行的竞争中结成战略同盟,就能极大地提高自己的竞争力,这一点已在一些事例中得到有力的证明。譬如,2001年末,在广受关注的总投资达200亿元的中外合资上海90万吨乙烯项目融资中,中资银行在该项目的人民币贷款、美元贷款、流动资金贷款及账户等各方面都占据了显要位置,获得了多数的份额。最近英国《金融时报》撰文指出,中资银行在此项目中的胜出预示着外资银行在进入中国后将遇到来自本土的竞争对手,中资银行不可小觑。中资银行之所以能得胜而归,其中一个重要原因是彼此之间为了共同的利益,保持了较好的合作关系,优势互补形成了一个能充分反映各参与利益需求,同时保持总体协调一致的中资银行团,产生“人心齐,泰山移”的协同效应所致。

六、政治动员力优势

同中国经济体制改革一样,中国银行业改革也是遵循自上而下的强制性制度变迁和自下而上的诱致性制度变迁相结合的路径,事实证明,改革的自觉性和自发性不是完全对立的,而是可以统一的,如果没有政府对改革过程的强制推动和自上而下的协调组织,在这么短的时间内建立起现代市场金融制度是不可能的。这一特征加上中国银行业传统体制中所固有的政治动员手段,使中国银行体系中,上级行一向对下级行拥有很强的控制能力,一旦作出正确的决策,贯彻实施的效率较高,这一点对于加速入世后5年“过渡期”的改革是非常有利的。

尽管我国银行在与外资银行的竞争中拥有一些优势,但这些优势大部分属于比较低层次的优势,随着时间推移和外资银行本土化经营策略的推行以及我国工资成本的提高,这些优势必将逐渐弱化乃至消失,因此,我们要不断深化对我国比较优势的认识,并在竞争中创造出新的比较优势,此其一。第二,我们仍要坚持根据我国银行的竞争力掌握对外资银行开放进度的原则。入世并不意味着谈判的结束,而只是新一轮谈判的开始。关贸协定谈了将近50年,关税才降到今天这样的低水平,金融服务业市场的开放远迟于商品市场,目前从全世界来看,金融市场的开放可以说刚刚起步,将来还有漫长的谈判过程,在新一轮的开放本国金融市场的谈判中,我们必须尽量为本国银行业赢得调整适应的时间和尽量抵消外资银行的优势。美国作为世界上金融实力最强的国家,尚且对外国银行实行有条件的开放(1978年的《国际银行法》和1991年的《加强外资银行监管法》,标志着美国对外国银行从无条件的自由放任开放转向有条件的开放),发展中国家更有理由要求根据本国的承受能力来决定本国金融市场的开放水平。

参考文献:

- [1] 张晓慧. 加入WTO后中国银行业面临挑战的研究视角的思考[J]. 金融研究, 2000, (2).
- [2] 李莹. 国有商业银行竞争力比较研究[J]. 金融研究, 2000, (9).
- [3] 施培公. 后发优势——模仿创新的理论与实证研究[M]. 北京: 清华大学出版社, 1999.

An Analysis on the Comparative Advantages of China's Banking after Entry into WTO

QIU Chong-ming

(Finance & Banking Department, Xiamen University, Fujian Xiamen 361005, China)

Abstract: After entering WTO, China's banking has comparative advantages in six fields in the competition with foreign banks, that is: the advantage of labour cost and network; local advantage; the advantage of latecomers surpassing old-comers; the advantage of potentialities brought about by system reform; the advantage of integrated cooperation and the advantage of political arousing power. This thesis analyzes the manifestation of these advantages and the basis of their emergence. It also analyses how to make use of these advantages and probes into the making of strategy of competing with foreign banks.

Key words: advantage of labor cost and network; local advantage; the advantage of latecomers surpassing the old-comers; the advantage of potentialities brought by system reform; the advantage of integrated cooperation