

第二章

银 行 业

2009 年，银行业金融机构积极应对国际金融危机，认真贯彻适度宽松的货币政策，加大信贷投放力度，在经济社会发展中发挥了重要的支撑和促进作用；银行业金融机构改革继续深化，风险管理水平和危机应对能力提升，银行业稳健运行基础进一步增强。

一、运行状况

资产负债规模持续增长。截至 2009 年年末，银行业金融机构资产总额 79.51 万亿元，同比增长 25.91%；负债总额 75.07 万亿元，同比增长 26.46%。2009 年，股份制商业银行和城市商业银行资产占比分别比上年提高 0.84 个和 0.61 个百分点。五家大型商业银行（含中国工商银行、中国农业银行、中国银行、中国建设银行和交通银行）、政策性银行、农村金融机构（含农村商业银行、农村合作银行、农村信用社）和外资银行占比有所下降（图 2-1）。

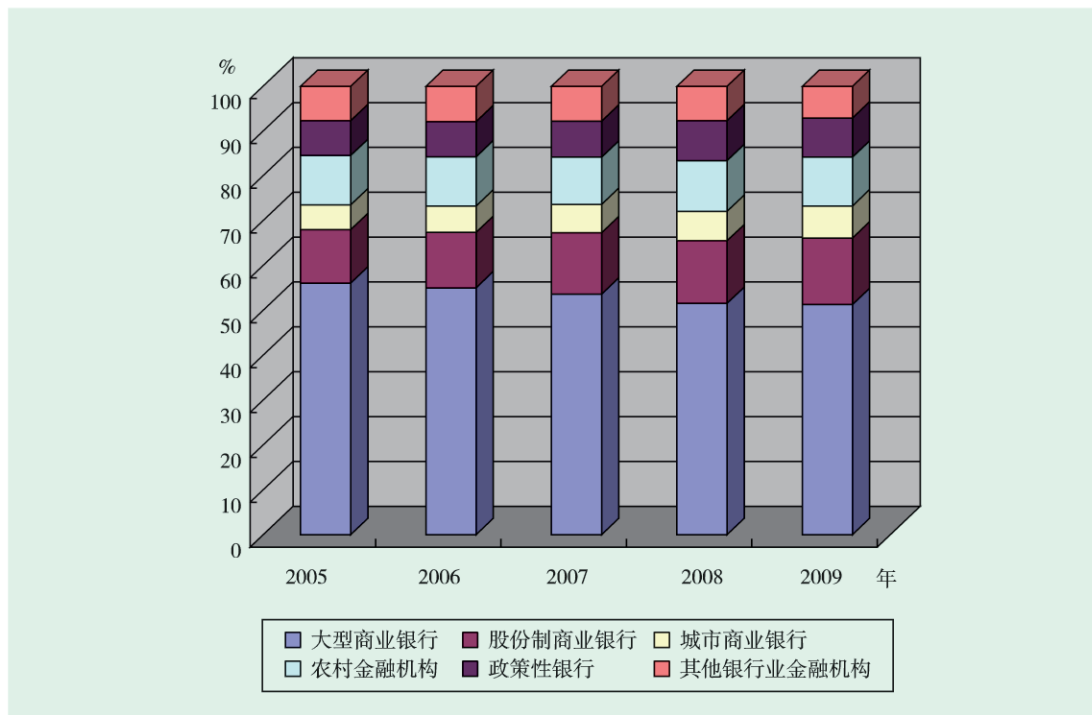


图 2-1 各类银行业金融机构资产占比

数据来源：中国银监会。

存贷款余额大幅增加。截至 2009 年年末，银行业金融机构本外币存款余额 61.20 万亿元，比年初增加 13.24 万亿元，增长 27.7%；本外币贷款余额 42.56 万亿元，比年初增加 10.52 万亿元，增长 32.83%。按贷款期限分，短

期贷款余额 15.14 万亿元，比年初增加 2.29 万亿元，增长 17.8%；中长期贷款余额 23.56 万亿元，比年初增加 7.1 万亿元，增长 43.3%；票据融资余额 2.39 万亿元，增加 4 584.4 亿元，增长 23.7%。

资产质量整体提升。2009 年，银行业金融机构不良贷款余额和不良贷款率继续实现低位“双降”，拨备覆盖率高位提升。截至年末，商业银行不良贷款余额 5 066.78 亿元，同比减少 568.04 亿元；不良贷款率 1.59%，同比下降 0.8 个百分点；拨备覆盖率 153.21%，同比提高 36.57 个百分点。

资本总体较为充足。银行业金融机构通过多种渠道补充资本金，其中商业银行发行次级债券和混合资本债募集资金 2 746 亿元，比上年增长 279.3%。截至 2009 年年末，银行业金融机构资本充足率 10.87%，其中商业银行资本充足率 11.46%。

盈利继续保持增长。银行业金融机构实现税后净利润 6 684.23 亿元，比上年增长 850.68 亿元，同比增长 14.58%，其中，主要商业银行^①实现税后净利润 4 926.12 亿元，上升 12.37%。

二、改革进展和成效

（一）大型银行改革继续稳步推进

已改制大型商业银行股份制改革不断深化。2003 年以来，我国吸取历次金融危机尤其是亚洲金融危机的教训，抓住最佳时间窗口，在本轮国际金融危机之前，前瞻性地推动大型国有银行股份制改革，为应对国际金融危机和支持国民经济健康发展发挥了重要作用。2009 年，中国工商银行、中国银行、中国建设银行和交通银行坚持推进改革与加强经营管理并重，公司治理架构不断规范，新的体制和机制日益发挥重要作用；内控机制和管理能力不断增强，风险防范体系不断完善；流程银行改革继续深化，业务、组织和管理流程建设成效显著，人才队伍和企业文化建设有序推进，企业核心竞争力不断提高；服务国民经济与社会发展的效率和能力不断增强。

国家开发银行和中国农业银行改革取得积极进展。国家开发银行已由政策性银行改制为股份制商业银行。2009 年 1 月 16 日，中国农业银行股份有限公司正式挂牌成立。这两家银行的治理架构初步建立并开始运转，风险控制体系趋于完善，内部改革和机制转换工作稳步推进，各项业务平稳较快发展。国家开发

^① 主要商业银行包括 5 家大型商业银行和 12 家股份制商业银行。

银行在增加中长期信贷投放、支持“保增长、扩内需、调结构”的同时，配合国家能源资源和“走出去”战略的实施，运作了一批重大战略性项目。改革后，两家银行的财务状况显著改善。

政策性银行改革不断推进。按照国务院统一部署，2009年3月，中国人民银行会同有关部门成立了中国进出口银行改革工作小组。工作小组成立以来，以修订中国进出口银行章程为主线，围绕政策性功能定位、业务范围、国家注资、公司治理和内部改革、外部监管、协调机制、配套改革措施等进行了一系列调研，并对美国等国家同类机构的具体实践进行了比较研究，在此基础上按照建立现代金融企业制度的改革方向和原则，拟制了中国进出口银行的改革实施总体方案和章程修订草案。目前，改革的总体思路已经国务院原则同意。此外，中国农业发展银行也不断深化内部改革，加强风险管理和内控机制建设，稳步开展新业务，为全面改革创造条件。

（二）支持经济增长成效明显

贯彻落实适度宽松货币政策。2009年，银行业金融机构结合市场需求变化及自身发展的实际状况，加大信贷投放力度，把握信贷投放节奏，保持银行体系流动性合理充裕，有力地支持了经济平稳较快发展。一是加大信贷投放力度。全年新增人民币贷款9.59万亿元，同比多增4.59万亿元，有力地配合了国家“保增长、扩内需”政策的实施。二是根据新情况、新变化，合理把握信贷投放节奏。第二、第三、第四季度信贷投放有序减速，分别下降至月均9200亿元、4300亿元和3100亿元。

农村金融服务不断加强。一是积极探索中国农业银行“面向‘三农’”和“商业运作”相结合的有效途径，以服务创新和事业部制改革试点为主线，不断增加涉农信贷投放，加强和改进“三农”金融服务。二是继续推进农村信用社改革。截至2009年年末，全国共组建以县（市）为单位的统一法人机构2054家，农村商业银行43家，农村合作银行195家，农村信用社支农主力军作用继续得到有效发挥。三是大力培育新型农村金融机构，截至2009年年末，共设立新型农村金融机构172家，其中村镇银行148家，贷款公司8家，农村资金互助社16家。四是积极创新农村金融产品和服务方式，加大政策扶持力度，加强和改善对农业产业链、农民专业合作社、农民工返乡就业、“家电下乡”等的金融服务。经多方努力，2009年新增涉农贷款2.36万亿元，全口径涉农贷款余额9.14万亿元，占各项贷款余额的21.5%，同比增长32.3%，增速比上年提高11.5个百分点。

中小企业融资状况继续改善。2009年，银行业金融机构不断创新信贷方

式，提升对中小企业的信贷服务水平。一是不断加大对中小企业的信贷支持力度。部分商业银行将中小企业贷款作为战略重点和未来利润增长点，中小企业贷款逐步增加。截至 2009 年年末，银行业金融机构中小企业贷款余额 10.9 万亿元，同比增长 13.5%。二是积极推动小企业金融服务专营机构建设。截至 2009 年年末，17 家主要商业银行的小企业金融服务专营机构发放贷款已占这些银行中小企业贷款的 60% 以上。三是改善中小企业贷款的信用、财税环境，探索实施小企业贷款差异化监管，鼓励贷款向中小企业倾斜。

（三）防范金融风险能力增强

2009 年，银行业在大力支持经济发展的同时，注重防范金融风险，切实加强内部管理和外部监管，风险管理制度不断完善，局部风险得到有效化解，银行业稳定运行基础进一步夯实。

内部风险管理不断加强。一是继续完善公司治理和内控机制，科学调整薪酬制度，积极完善各项风险管理制度，进一步强化法律和市场约束。二是改进风险识别、计量和评估的手段与方法，逐步完善风险监测、评估和早期预警系统，风险管理的能力和水平继续提高。三是继续推进信息技术应用系统建设，提高系统运行的安全性，加大信息数据整合和系统资源开发力度，强化贷前、贷中、贷后信息管理，为业务创新和发展提供有力保障。四是加大对固定资产、地方融资平台和房地产等领域信用风险的管控力度，切实加强信贷管理，防范化解潜在信用风险。五是继续加大案件治理力度，加强案件风险防控，采取有效措施防范各类操作风险。六是完善信息披露制度，银行业信息披露取得长足进展。

专栏 5 我国银行业信息披露取得长足进展

巴塞尔银行监管委员会（BCBS）等国际组织历来强调信息披露在银行外部治理中的重要作用，并将信息披露作为新资本协议的三大支柱之一。此次金融危机暴露出国际银行业对监管资本要求、交易对手信用风险、证券化风险以及复杂金融工具的市场风险等信息披露不够充分，市场难以对机构之间的资本和风险进行充分评估和比较。为此，2009 年，BCBS 先后发布了关于市场风险和交易账户的修订稿、《提高银行业抗风险能力（征求意见稿）》等，提议继续加强银行业信息披露，进一步细化资产证券化、交易业务和表外风险的信息披露要求，并提出银行对监管资本所有构成及调整项应进行详细披露，以强化市场约束。

近年来,我国在推进新资本协议实施的过程中,借鉴国际银行业信息披露的良好做法,采取了一系列加强银行业信息披露的政策措施,进一步完善了信息披露规范体系。银行业信息披露制度框架逐步建立,新企业会计准则基本与国际会计标准接轨,信息披露的制度基础日趋完备,银行业信息披露取得长足进展,绝大部分商业银行已经按照监管部门的要求每年进行信息披露,信息披露意识逐步增强,信息披露内容的深度和广度不断提升,14家上市商业银行信息披露基本达到国际标准,得到境内外监管机构和投资者的广泛认可。中国工商银行等7家商业银行将于2010年率先实施新资本协议,信息披露将按新资本协议的要求开展,我国银行业信息披露质量将进一步提升,银行业透明度和市场约束也将进一步增强。

外部监管有效性进一步提高。一是发布《商业银行银行账户利率风险管理指引》、《商业银行流动性风险管理指引》和《商业银行声誉风险管理指引》,从银行账户利率风险、流动性风险、声誉风险等方面加强风险管理。二是制定《商业银行资本充足率监督检查指引》、《商业银行资本充足率信息披露指引》和《商业银行投资保险公司股权试点管理办法》等管理规定,从资本监管、杠杆率、综合经营等方面完善银行风险防控机制。三是提高银行业资本质量和充足水平监管要求,强化对银行交易账户、资产证券化等风险暴露的资本约束,明确规定商业银行互相持有的长期次级债务要从资本中扣除,禁止银行对企业发债进行担保。四是加强非银行金融机构^①监管制度建设,研究制定《消费金融公司试点管理办法》,修改完善《信托公司监管评级管理办法》和《信托公司信息披露管理办法》。五是积极推进跨境监管合作,探索建立大型银行跨境联合监管机制,与25个国家和地区监管当局签订监管合作备忘录,成功组织首次中国工商银行国际监管联席会议。

局部风险得到有效化解。一是妥善应对境外战略投资者减持。自2008年年末以来,受国际金融危机影响,部分中资重点金融机构境外战略投资者出现较大财务困难,在锁定期满后开始减持其所持中资金融机构股份,引起市场高度关注。按照国务院统一部署,中国人民银行会同有关部门和金融机构制定了周密的应对预案,精心组织落实,并适时适度引导社会舆论,有效维护金融市场稳定。二是风险处置有序进行。山东济正、安徽亳州等个别地区非法集资风

^① 非银行金融机构包括中国银监会负责监管的信托公司、企业集团财务公司、金融租赁公司、汽车金融公司、货币经纪公司和消费金融公司。

险被及时化解；美国联合银行及其中国子行经营风险得到有效监控和应对。

（四）积极参与制定与实施国际银行业监管规则

正式加入 BCBS。2009 年 3 月，BCBS 宣布扩员，中国人民银行和中国银监会代表中国正式加入 BCBS，这标志着中国开始全面参与国际银行业监管标准与准则的研究制定工作。自加入 BCBS 以来，中国人民银行和中国银监会积极参与新资本协议的修订工作，跟踪研究 BCBS 关于强化银行资本监管、建立全球流动性标准、引入杠杆率监管、建立逆周期资本缓冲机制、完善银行业公司治理、修改相关会计标准、推进薪酬制度改革等议题，充分听取金融机构和社会各界的意见和建议，及时提出我方观点和立场，维护我国银行业核心利益。

做好实施新资本协议的各项准备工作。2009 年，我国加快推进商业银行实施新资本协议配套制度建设，基本建立了覆盖银行业主要风险领域的审慎监管法规体系，积极开展定量影响评估，对拟实施新资本协议的商业银行的内部评级体系和风险计量模型进行验证和现场检查，确保新资本协议按计划如期实施。同时，各主要商业银行结合自身实际，建立完善实施新资本协议的工作机制，从制度、设备、技术、数据、人才等各个方面为实施新资本协议做好准备。按照中国银行业实施新资本协议的目标和时间框架，监管部门将从 2010 年开始受理商业银行实施新资本协议的申请。

三、稳健性评估

2009 年，银行业主要稳健性指标总体保持良好，资产质量、盈利水平持续改善，流动性总体较为充足。但资本充足水平下降，信贷集中度有所提高，融资压力加大。

资产质量持续改善，但不良贷款反弹压力加大。截至 2009 年年末，银行业不良贷款余额和不良贷款率下降明显（图 2-2）。其中，主要商业银行不良贷款余额 4 357.95 亿元，同比减少 539.63 亿元，不良贷款率 1.59%，同比下降 0.82 个百分点；城市商业银行不良贷款余额 376.88 亿元，同比减少 107.94 亿元，不良贷款率 1.3%，同比下降 1.03 个百分点。政策性银行不良贷款余额 4 206.41 亿元，同比增加 111.32 亿元，外资银行不良贷款余额 61.82 亿元，同比增加 0.85 亿元。

从五级分类看，2009 年商业银行关注类、次级类和可疑类贷款同比下降，但损失类贷款同比增长 10.08%，其中，大型商业银行增长 7.45%，股份制商

业银行增长 28.27%。

从贷款投向看，地方政府融资平台、基础设施和集团客户贷款增加较多，“贷大、贷长和贷集中”问题越发突出，随着经济结构调整步伐的加快，信贷资金出现损失的可能性明显增大。

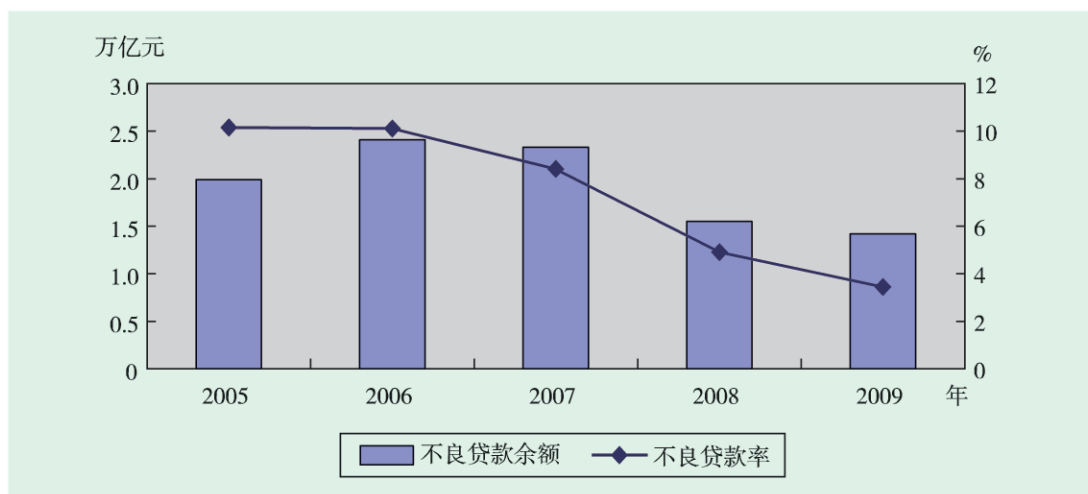


图 2-2 银行业金融机构不良贷款余额和比率

数据来源：中国人民银行、中国银监会。

资本充足率略有下降，资本质量持续提高。2009 年，由于银行信贷规模的急剧扩张，商业银行的整体资本充足率有所下降，年末，商业银行整体资本充足率为 11.46%，同比下降 0.59 个百分点。其中，大型商业银行资本充足率 11.25%，同比下降 0.89 个百分点；股份制商业银行资本充足率 10.27%，同比下降 0.27 个百分点；城市商业银行资本充足率 12.96%，同比下降 0.15 个百分点，银行业融资压力加大。

商业银行的资本质量始终维持在国际同业较高水平。截至 2009 年年末，商业银行核心资本占资本净额 81.74%，比商业银行股份制改革初期的 2005 年提高 17 个百分点。其中，吸收未预期损失能力最强的实收资本占比进一步提高，实收资本占核心资本净额 62%，比 2008 年提高 3 个百分点，商业银行抗风险能力持续增强（图 2-3）。

拨备覆盖率高位提升，风险抵补能力增强。截至 2009 年年末，商业银行拨备覆盖率 153.21%，同比提高 36.57 个百分点。其中，大型商业银行、股份制商业银行、城市商业银行拨备覆盖率分别为 144.89%、202.00% 和 182.28%。

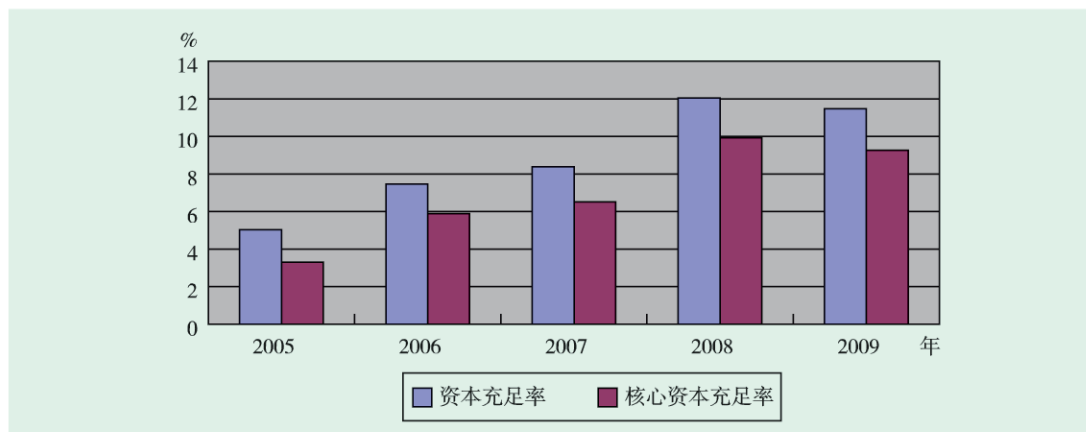


图 2-3 商业银行资本充足情况

数据来源：中国银监会。

2009 年年末，银行业金融机构贷款损失准备充足率 102.28%，同比提高 18.85 个百分点。其中，大型商业银行、股份制商业银行、城市商业银行贷款损失准备充足率分别为 180.27%、161.22% 和 235.38%。

盈利增速有所下降，盈利结构逐渐改善。2009 年上半年，受净息差收窄等因素影响，银行业盈利出现持续下降；下半年，随着贷款大幅增长和实体经济的回暖，银行业盈利水平不断提高。全年银行业金融机构实现税后净利润 6 684.23 亿元，同比上升 14.58%，增速比上年下降 16.02 个百分点。银行业金融机构资产利润率 0.94%，资本利润率 16.24%，同比分别下降 0.07 个和 0.85 个百分点。其中，商业银行资本利润率和资产利润率分别达到 18% 和 1.03%，均高于行业平均水平（图 2-4）。

2009 年随着实体经济回暖和资本市场复苏，商业银行中间业务收入增长较快，占比不断上升，盈利结构持续改善。截至 2009 年年末，商业银行中间业务收入占比 14.39%，同比上升 4.28 个百分点。

流动性整体充足，流动性缺口率有所上升。截至 2009 年年末，商业银行流动性比例为 42.41%，同比下降 3.64 个百分点，仍远高于 25% 的监管指标下限，其中城市商业银行、农村商业银行等中小机构的流动性比例均保持在 50% 以上。银行业金融机构存贷比 71.85%，同比上升 2.68 个百分点，低于 75% 的监管上限。超额存款准备金率 3.13%，同比下降 1.98 个百分点（图 2-5）；人民币超额备付金率 4.25%，同比下降 5.07 个百分点。商业银行流动性缺口率 -14.37%，同比扩大 8.74 个百分点，资金期限错配风险有所加大。

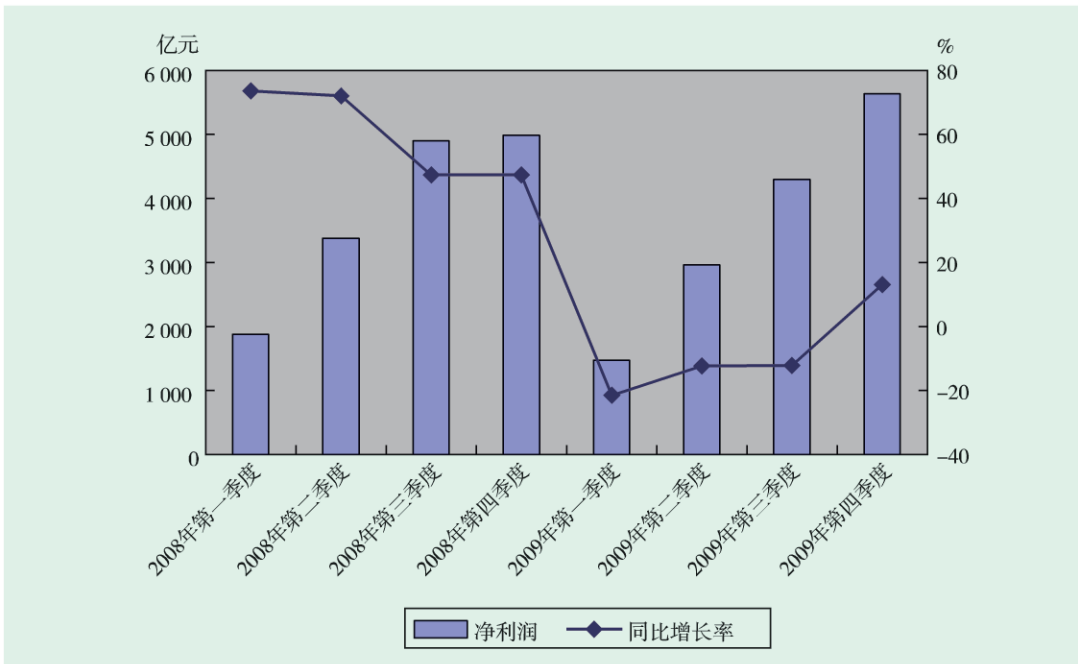


图 2-4 商业银行净利润增长情况

数据来源：中国银监会。

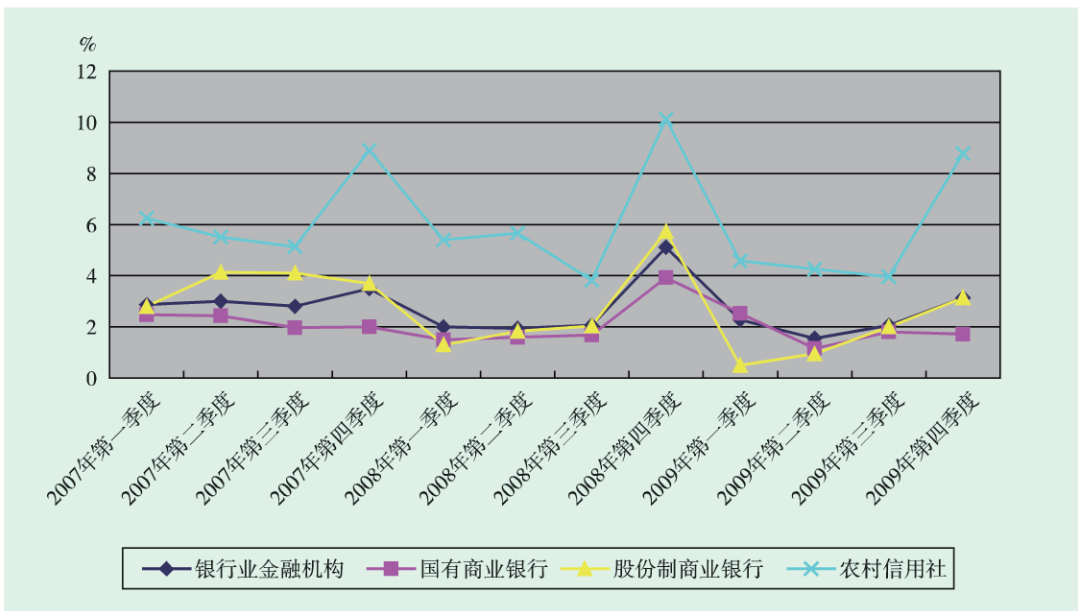


图 2-5 银行业金融机构超额存款准备率

数据来源：中国人民银行。

存款增长较快，活期化趋势显现。截至 2009 年年末，银行业金融机构本外币各项存款余额 61.20 万亿元，同比增长 27.7%，增速提高 8.4 个百分点。储蓄存款余额 26.48 万亿元，同比增长 19.54%，增速降低 6.2 个百分点，其中活期储蓄存款余额 10.19 万亿元，同比增长 27.88%，增速提高 12.15 个百分点（图 2-6）。

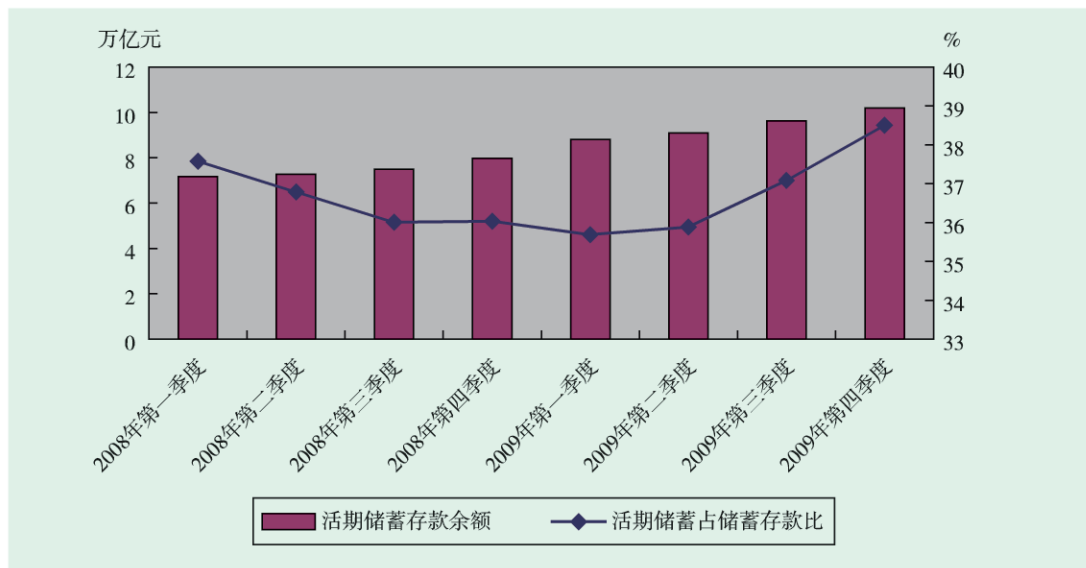


图 2-6 人民币活期存款余额及在储蓄存款中占比

数据来源：中国人民银行。

受经济逐步回升、资本市场相对活跃等因素影响，居民户存款增长有所放缓，非金融性公司存款保持较快增长。截至 2009 年年末，非金融性公司人民币存款余额为 29.8 万亿元，同比增长 37.2%，增速提高 22 个百分点。企业活期存款增长 3.82 万亿元，同比多增 3.1 万亿元。

贷款增幅创历史新高，结构应进一步优化。截至 2009 年年末，银行业金融机构各项贷款余额 42.56 万亿元，比年初增加 10.52 万亿元，同比增长 32.83%，增幅创历史新高。其中新增中长期贷款 7.1 万亿元，占全部实际新增贷款的 67.47%，贷款结构有待优化。从人民币贷款投向看，新增贷款中个人贷款、公共设施、制造业和交通运输业四类贷款占新增贷款比例为 59.51%（图 2-7），同比上升 5.88 个百分点，信贷集中度增加。房地产贷款增长较快，目前看资产质量较好，但 2009 年房地产价格涨幅较高，未来价格波动对银行房地产信贷风险的潜在影响值得关注。

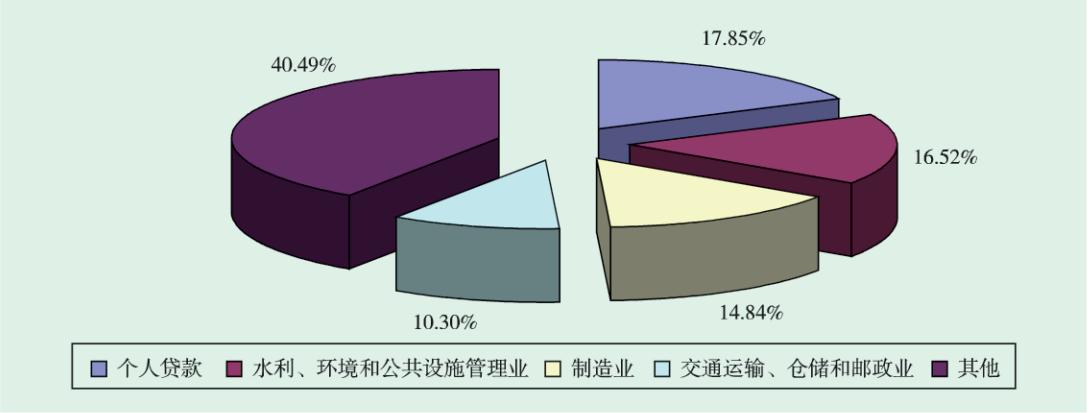


图 2-7 贷款行业分布

数据来源：中国人民银行、中国银监会。

专栏 6 2009 年房地产金融状况分析

2009 年，国内房地产市场形势变化较大，第二季度以来，商品房销售增幅持续扩大。全年全国商品房销售面积 9.37 亿平方米，同比增长 42.1%。房价同比涨幅自 6 月转正后不断走高，12 月全国 70 个大中城市房价同比上涨 7.8%（图 2-8）。在北京、上海、深圳等一线城市，房地产销售猛增、价格上涨的特点表现得更为明显。受市场变化影响，全国房地产融资也出现较快增长。

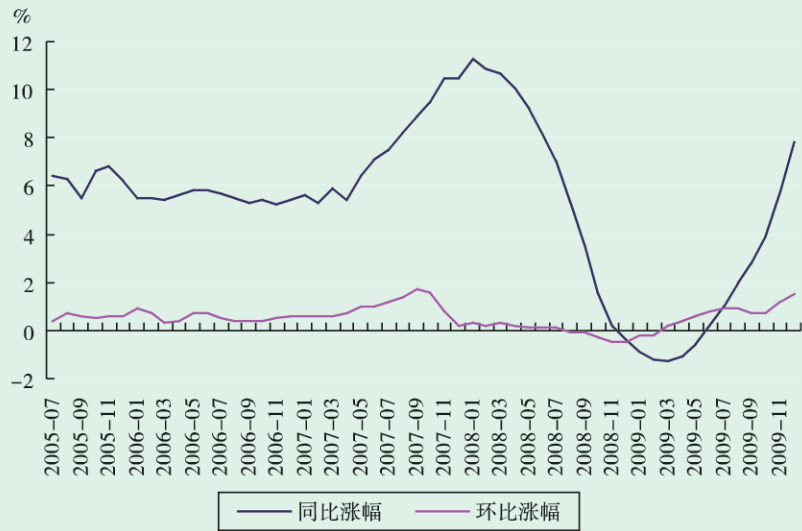


图 2-8 全国 70 个大中城市房屋销售价格月涨幅

数据来源：国家统计局。

（一）商业性房地产信贷保持较快增长

截至 2009 年年末，主要金融机构^①房地产贷款余额 7.33 万亿元，按可比口径计算同比增长 38.1%，增速提高 27.7 个百分点，超过 2007 年 30.9% 的最高水平。主要金融机构房地产贷款余额增速超过各项贷款余额增速 6.7 个百分点。2009 年全年房地产贷款新增 2 万亿元，同比多增 1.5 万亿元（图 2-9）。

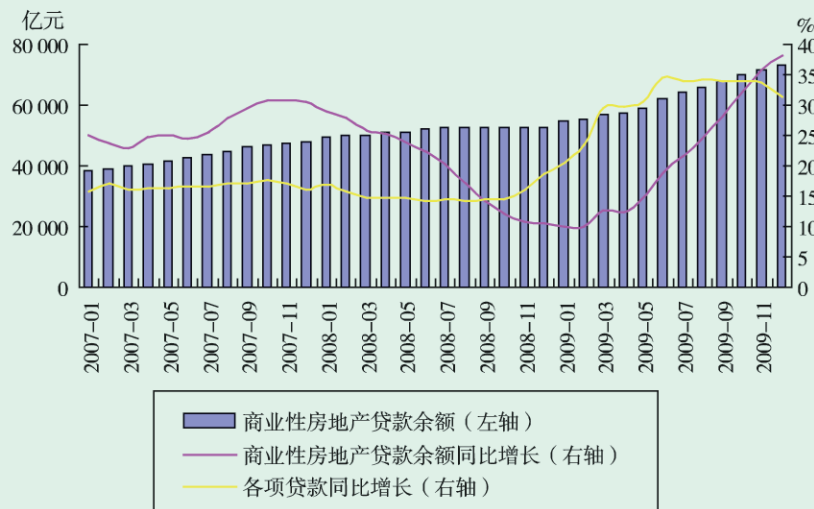


图 2-9 全国商业性房地产贷款余额及增速

数据来源：中国人民银行。

房地产贷款占比提高。主要金融机构房地产贷款余额占主要金融机构各项贷款余额的比例自 2009 年 5 月开始回升，年末升至 19.2%，同比提高 1 个百分点。全年房地产贷款新增额占各项贷款新增额的 21.9%，同比提高 11.1 个百分点。

政府土地储备机构贷款保持高速增长。截至 2009 年年末，政府土地储备机构贷款余额 5 755.86 亿元，同比增长 122.8%，增速提高 113.2 个百分点。

房地产开发贷款增速相对较慢。2009 年年末，房地产开发贷款余额 1.86 万亿元，同比增长 15.8%，增速提高 4.6 个百分点（图 2-10）。房地产开发贷款增长缓慢的原因：一是当前房地产开发投资增速较低；二是

^① 主要金融机构包括大型商业银行、国家开发银行及政策性银行、股份制商业银行、城市商业银行、农村商业银行、城市信用社、农村合作银行、农村信用社、中国邮政储蓄银行。

房地产开发企业销售顺畅，资金回笼和预收款情况好，贷款需求不足。

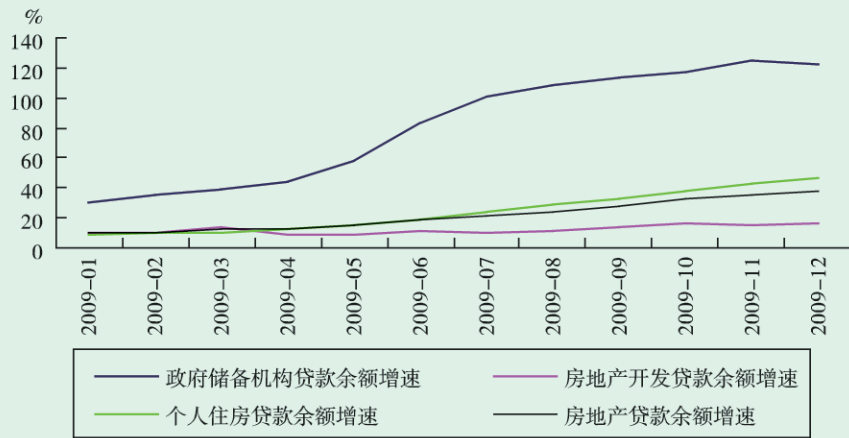


图 2-10 2009 年全国商业性房地产贷款分类增速情况

数据来源：中国人民银行。

个人住房贷款增速回升至 2007 年以来的最高水平。2009 年年末，个人住房贷款余额 4.76 万亿元，同比增长 43.1%，增速提高 33.3 个百分点。全年新增额 1.43 万亿元，是上年的 5 倍，是 2007 年的 2 倍。个人住房贷款中的新建房贷款和再交易房贷款余额增速分别为 40% 和 79%。从新建房贷款新增额与新建住宅销售额的比例关系来看，2009 年为 26.3%，高于 2007 年 22.3% 的水平，比 2008 年提高 16 个百分点。

重点地区（广东、江苏、上海、北京和浙江）房地产贷款继续增长，其中江苏、北京增速分别为 47.5% 和 42.6%，但增速排名前十位的均为中西部省份。截至 2009 年年末，重点地区房地产贷款余额在全国的占比为 54.2%，同比下降 0.8 个百分点。

商业性房地产信贷资产质量较好。据中国银监会统计，商业性房地产贷款不良率保持较低水平，2009 年年末商业性房地产不良贷款余额和不良率较 2008 年有一定下降。

（二）住房公积金委托贷款增速快于商业性个人住房贷款增速

截至 2009 年年末，住房公积金委托贷款余额 8 805 亿元，同比增长 44.5%，比上年年末高 24.4 个百分点，比同期商业性个人住房贷款余额增速高 1.4 个百分点。住房公积金委托贷款余额占全部个人住房贷款（包括商业性个人购房贷款和公积金委托贷款）余额的 15.6%。

非银行金融机构发展较快，潜在风险值得关注。2009 年，非银行金融机构改革发展取得较大进展。信托公司引进境内外战略投资者成效明显，财务公司发行金融债券试点工作有序推进，消费金融公司试点成功启动。截至 2009 年年末，非银行金融机构资产总额 1.55 万亿元，同比增长 31.37%；税后利润 298.69 亿元，同比增长 4.97%；不良资产率 0.6%，同比下降 0.29 个百分点。总体来看，非银行金融机构与银行的关联度日益提高，伴随经济周期波动和宏观政策调整，信托公司理财产品，尤其是信贷类产品增长较快，银信合作有待进一步规范；部分财务公司信贷规模快速扩张，资产负债期限错配有所增加，对委托贷款和票据业务的管理有待加强；融资租赁公司总体规模较小，业务类型单一，市场渗透率较低，服务功能尚未充分发挥。

四、需关注的方面及改革措施

2009 年，银行业在复杂多变的国际国内经济金融形势下，继续保持了较好的发展势头，有力地配合了国家宏观调控，促进了国民经济社会发展。2010 年，银行业要继续贯彻国家宏观调控政策，进一步加大对经济发展方式转变和经济结构调整的支持力度，防范化解信贷风险和系统性金融风险，进一步提升综合实力和抗风险能力，维护银行体系稳健运行。

（一）优化信贷结构，支持经济结构调整和发展方式转变

当前，我国经济形势总体向好，正处在企稳回升的关键时期，但回升的内在动力仍然不足，持续健康发展的基础尚不牢固，结构性矛盾日益突出，转变发展方式和调整结构的要求更加迫切。

为此，银行业在继续保持信贷总量适度增长、促进经济平稳较快发展的同时，要继续坚持有保有控的信贷政策，着力优化信贷结构。一是加大对战略性新兴产业、产业转移、低碳经济等方面的信贷支持力度，发展新的经济增长点。二是支持重点产业调整振兴，严格控制对“两高”行业和产能过剩行业贷款。三是全面落实支持“三农”、小微企业发展和扩大就业的金融政策，有效缓解经济社会发展薄弱环节融资难的问题。四是完善消费信贷政策，稳步推进消费金融公司试点，大力发展消费信贷，支持城乡居民扩大最终消费，促进内需有效扩大。五是继续加大对出口行业企业的信贷支持力度，稳步实施我国企业“走出去”战略，促进出口回升。六是加强和改进房地产信贷服务，支持居民购买首套及改善型住房，加大对城市低收入居民廉租房、经济适用房建设和棚户区改造的信贷支持。

（二）加强信贷管理，防范和化解潜在信用风险

2009 年，银行业加大信贷投放力度，支持经济平稳较快发展。同时，信贷的快速增长也带来了一些问题和风险隐患，银行业风险管理面临严峻挑战，不良贷款反弹压力明显加大。

下一阶段，银行业在支持经济发展的同时，要更加注重防范自身可能出现的风险。一是根据实体经济的信贷需求，切实把握好信贷投放节奏，保持信贷适度均衡增长。二是合理评估和有效防范地方融资平台信用风险，加强贷款用途管理，防止变相使用银行贷款作为项目资本金。三是密切关注房地产市场变化，严格执行有关房地产信贷政策，促进房地产金融健康发展。四是积极防范化解信贷类理财产品风险，在风险可控的前提下稳步推进产品创新和业务拓展，加强信息披露和投资者教育。五是关注集中放贷的潜在风险，稳步推进信贷资产证券化，探索建立集中的贷款转让平台，提高信贷资产的可转让性，降低信用风险集中度。六是建立健全信贷风险监测评估体系，积极开展压力测试，强化信贷政策执行情况的检查监督，及时化解信用风险。

（三）改善盈利结构，强化银行业资本补充和约束机制

2009 年，银行业盈利增速放缓，中间业务收入占比仍然偏低，利润增长和盈利结构改善面临较大压力。同时，伴随信贷快速扩张，银行业整体资本充足水平有所下降，部分商业银行资本充足率已降至 8% 的监管底线，补充资本的压力逐步显现，资本约束机制也有待加强。

下一阶段，银行业要保持利润合理增长，继续优化盈利结构，进一步完善资本补充和约束机制，不断增强资本实力。一是稳步开展金融创新，在风险可控的前提下，开发有特色的新产品和新业务，避免低水平同质化竞争，提高综合盈利能力。二是大力发展中间业务。紧密结合当前形势和市场需求变化情况，推动中间业务加快发展，进一步提高手续费、佣金和非信贷资产收益比例。三是制定科学可行的资本管理规划，加强资本管理。根据自身风险特征和运营复杂程度建立完善的资本充足评估程序，确保资本能够充分覆盖其所面临的各类风险。四是不断探索和创新资本补充工具，通过提高盈利能力、增加内部积累、股东注资等方式及时补足核心资本，进一步提高资本质量，切实提高商业银行吸收损失和抵御风险的能力。五是结合巴塞尔新资本协议最新变化，继续完善资本监管制度框架，强化资本约束，防止商业银行资产盲目扩张。

专栏 7 新型资本转换工具的研究及实践

国际金融危机爆发以来，强化银行业监管资本框架、增强银行体系稳健性已成为国际社会的共识。2009 年 12 月，BCBS 发布了《提高银行业抗风险能力（征求意见稿）》，提出加强监管资本质量、扩大资本的风险覆盖范围、实施杠杆率监管以及建立逆周期资本缓冲等一系列改革建议。此外，国际组织、监管当局正在对新型资本转换工具进行研究，以便在危机时快速提高银行资本实力。

一些国际组织提出设立应急资本（Contingent Capital）工具的设想，在一定触发条件下（如政府对银行进行救助、银行面临破产等），银行具有将普通股以外的一级资本及二级资本（如优先股或次级债务）自动转换为普通股的能力。这样的一级资本或二级资本工具就是应急资本（或有资本）工具。这一工具强调资本中普通股吸收损失的作用，可以在危机发生时增加普通股规模、促进对银行管理者和投资方的激励与约束、减少道德风险等。应急资本工具是增强银行资本实力的有益探索，虽然目前还有些操作实际问题需要解决，如确定资本转换触发条件和转换率，是否需要建立转换率的国际统一规则，如何平衡各方利益，以及市场在资本转换机制触发时是否会出现负面反应等，但这些在实践中不难解决。理性投资者在投资这类资本工具时，面对在危机中被转换为普通股的可能性，会要求一定的溢价，从而在价格或利率等条款中得到体现。

借鉴应急资本工具的理念，欧洲部分监管当局和银行创设了或有资本转换工具（Contingent Convertible Instruments, CoCo），使银行在危机时期增加资本规模，提高资本充足率。2009 年 11 月，英国劳埃德银行（Lloyds Banking Group）发行了 100 亿英镑或有资本转换工具，该工具在正常时期表现为债务，在危机时（如资本充足率低于一定标准）可转换为资本。瑞士的银行监管部门也正鼓励该国两家大银行效仿劳埃德银行的做法。

新型资本转换工具是对银行资本转换和补充方式的有益尝试，对完善我国银行业资本补充机制、强化监管资本框架具有一定的借鉴意义。

（四）深化机构改革，夯实银行业稳健运行的微观基础

2009 年，银行业金融机构改革成效显著。但部分机构综合实力亟待提升，抗风险能力亟待增强，深化改革的任务仍十分艰巨。

银行业金融机构要继续深化改革,进一步夯实银行业稳健运行的微观基础。一是不断深化大型银行改革。继续推进中国农业银行改革,做实和完善“三农金融事业部”,稳步推进战略引资和公开发行业上市。继续推进国家开发银行商业化转型,逐步建立起商业银行的运行模式和机制。二是深化政策性银行改革。继续推进中国进出口银行改革,进一步明确市场定位、明晰业务范围、完善治理结构、创新管理模式、加强风险控制、建立风险补偿机制,提高其服务对外经贸和企业“走出去”的能力和水平。继续做好中国农业发展银行改革前期的准备工作。三是深化农村信用社改革。坚持服务“三农”、商业可持续、市场化、适度竞争、政策扶持五项原则,充分发挥外部市场约束作用,完善农村金融政策扶持体系,增强服务“三农”功能。四是继续推进股份制商业银行、城市商业银行等其他银行业金融机构改革,增强综合实力、市场竞争力和抗风险能力。五是关注非银行金融机构与银行的关联性风险,进一步加强对信托公司集合资金信托、银信合作和创新业务的管理,逐步改变部分财务公司和金融租赁公司粗放式发展状况,进一步提升非银行金融机构综合实力和稳健程度。

(五) 制定战略规划,增强银行业综合实力和抗风险能力

2009年,全球经济金融格局发生重大变化,我国银行业发展迎来难得的历史机遇,同时也面临一系列严峻挑战,一些影响银行业稳健运行的深层次问题和体制机制上的矛盾更加突出。

当前及今后一个时期,要制定科学发展的战略规划,着重解决影响银行业健康持续发展的系统性和长期性问题。一是完善银行业相关法律法规和规章制度,进一步规范市场主体、监管机构和有关各方行为,强化法律和市场约束。二是坚持适合我国国情的银行业发展道路和模式,鼓励稳健创新,强化风险管理,促进银行业健康持续发展。三是统筹规划银行业综合经营,在稳步试点的基础上,认真总结国内外经验教训,研究制定统一的金融业综合经营管理办法,防范风险跨行业传导。四是及时调整银行业对外开放策略,积极引进有助于扩大消费、小企业融资、服务“三农”的外资金融企业,鼓励外资银行到欠发达地区设立机构和开展业务;建立完善银行业“走出去”相关制度和规划,审慎支持商业银行开展境外并购业务,加强跨境风险防范。五是加强银行业微观审慎监管,建立健全宏观审慎管理体系,科学实施逆周期调控,进一步提高外部监管和宏观调控的科学性和有效性。六是加快建立存款保险制度,完善银行业金融机构市场退出机制,有效防范和化解系统性金融风险,维护金融稳定。