



中華民國銀行公會 共同主辦之「金融控股公司之策略與實務研討會」 中華經濟研究院 專題講題：金融控股公司對國內金融環境生態之影響與政府因應對策

麥院長、各位貴賓、各位金融同業：

今天非常榮幸應邀參加此一研討會，首先對於中華經濟研究院在金融控股公司法於（九十年）十一月一日施行後，即邀集金融同業，針對我國金融控股公司未來發展策略及實務運作，舉辦本次研討會表示敬佩。本人在此以「金融控股公司對國內金融環境生態之影響與政府因應對策」為題，與諸位貴賓交換意見，並期能發揮拋磚引玉之效，請各位不吝指教，並對我國未來金融控股公司的發展提供寶貴的建言。

首先簡要說明我國制定金融控股公司法的主要背景，可以歸納成兩點，第一、國際性金融集團演進及整合趨勢係朝向以金融控股公司模式發展：歐洲國家採綜合銀行允許銀行跨業經營之情形由來已久，然而隨著金融全球化的發展，金融業間的競爭已跨越國界，美、日兩國過去限制金融業採分業經營的情形，影響該國金融業的發展與競爭，相關金融法令因而受到挑戰，爰美、日兩國近年來相繼完成立法及修法工作，允許金融機構以控股公司模式進行跨業經營，至此，金融機構跨業經營已成國際趨勢。

我國在金融控股公司法定前，除各金融機構本身內部設立部門兼營其他金融業務外，僅得依各業別法或其授權規定得以轉投資子公司型態經營之，爰我國若未隨國際趨勢，修訂相關金融法令，放寬對銀行的業務管制，我國銀行在加入WTO後，面臨國際大型金融機構更直接的肉搏戰時，將立於不利的競爭地位。爰財政部一直密切注意國外金融法令的發展趨勢，逐步放寬相關金融法令及草擬金融控股公司法案。

第二、我國金融機構規模太小，影響整體金融產業的發展：目前我國金融機構家數過多，各家金融機構市場佔有率相當小，直接影響個別金融機構的獲利；另外我國多家金融集團中原已含括銀行、保險、證券等金融機構，其已具備金融集團的雛形，只要法令放寬，透過集團內部整合，即可成立金融控股公司。因此，放寬金融機構進一步跨業經營的時機也已成熟。以上是簡要歸納我國制定金融控股公司法的外在及內在環境因素。

各位都知道，近幾年來，我國金融業的發展已到了一個瓶頸，一直無法有所突破，金融控股公司法的制定，可提供我國金融產業一個新的發展契機，並給我國金融機構帶來一股新的動力，因此金融控股公司法對我國金融生態的第一個影響係賦予我國金融機構一個新的發展願景，甚至連國際輿論也認為，台灣的金融改革在金融控股公司法實施後已跨出正確的第一步；此外，從金融控股公司法公布前後，業者們積極佈署及規劃成立金融控股公司的情形，相信業者們對於該法案及其預期效益，亦是給予正面的肯定。

自本年（九十年）十一月一日起，財政部開始接受業者遞件申請設立金融控股公司，除了最低資本額等規定外，財政部也要求，申請設立金融控股公司的業者，必需有異業結合的事實，也就是金融控股公司必需在銀行、證券、保險三類金融機構中，至少跨足兩類業別，並有明確的跨業對象，才可以遞件申設；目前向財政部遞件申請設立金融控股公司計有十一家，財政部於（九十年）十一月二十八日許可籌設者計有六家，包括華南金控、國泰金控、中國信託金控、富邦金控、建華金控及中華開發金控。其中國泰金融控股公司係結合國泰人壽、群益證券、匯通銀行及東泰保險，富邦金融控股公司係結合富邦人壽、富邦銀行與富邦證券等，因此，金融控股公司對國內金融環境生態的第二個影響即是擴大金融經濟規模及經濟範疇。

金融控股公司法第一條開宗明義的宗旨之一即是發揮金融機構綜合經營效益。透過該法所提供跨業經營、公司分割及簡易合併、共同行銷、資訊交互運用、共用營業設備及營業場所等機制，金融控股公司得以整合集團下不同機構之金融資源加以運用，擴大金融經濟規模。爰透過金融控股公司結合銀行、證券、保險等金融子公司及非金融子公司，其得投資的



主講人：前財政部 顏慶章部長

90.12.27

金融相關事業較原個別金融機構範圍擴大，金融控股公司可集合旗下各金融經濟個體共同的價值活動，發揮多項規模經濟效果，包括生產作業的規模經濟、行銷的規模經濟、財務的規模經濟、管理的規模經濟等；另外，透過金融控股公司法異業結合的機制，金融機構的營業處所可提供各式金融商品，藉由其聯屬事業以共同行銷方式，創造更多利潤；同時並可透過上述集團內部的多角化，共同分攤管理、行銷以及作業等成本，並統籌閒置的資源，提供旗下子公司共同運用，有效分配資源，達成經濟範疇之目標，也就是一般所說的綜效（synergy）。

此外，金融控股公司對金融環境生態的第三個影響就是組織、管理、行銷及財務運用的彈性化。在市場競爭策略上，金融控股公司法已擴大了金融業的營運範疇及可統籌運用的資源，在策略規劃的彈性上，較諸以前單一金融機構的營運模式，增加了很多的靈活運用的空間；在組織彈性上，也可直接透過投資或收購子公司以擴大金融版圖，使其能迅速因應金融環境的變遷，亦不影響企業內部組織架構；另外該法亦提供原投資事業成為金融控股公司的投資事業業者，其組織及股權的調整，得準用相關規定，故在組織結構調整方面具有相當彈性；在管理活動方面，由於可資運用的資源較單一金融機構更為充沛，在管理的調度上，有更多元配置的選擇；在行銷活動方面，不僅可提供客戶較完整的產品線，亦可利用不同的產品組合，創造新的附加價值；在財務運用方面，利用金融控股公司資金調度的統合性，可加速資金流動性及靈活度，同時藉由金融控股公司之居中決策及支援調度機能，將各子公司的金融業務、電子商務作業平台作進一步整合，進行多角化經營，以提供更好的金融服務商品，發揮整體經營效率。

然而，隨著經濟規模及經濟範疇的擴大，金融機構的經營風險自然也隨之增加，雖然金融控股公司法可提供我國金融產業諸多效益，但要如何使金融控股公司發揮其效益，仍要靠金融機構的努力。因金融經濟規模及經濟範疇的擴大，不全然等同於競爭力的提昇。關於金融控股公司競爭力的顯現，必需在各子公司充分整合的前提下，才能發揮綜效，且惟有在整體集團風險有效控管之下，才能維持持久的競爭優勢。

在制定金融控股公司法，放寬金融業跨業經營的同時，財政部對於金融控股公司風險的控管，亦併同考量。金融控股公司的成立，財政部除審

核最低資本額及跨業經營要件外，尚包括：財務業務的健全性及經營管理的能力、資本適足性、對金融市場競爭程度及增進公共利益的影響等。所以綜合考量的因素包括經營者的經營能力、金融機構的資本適足情形、資產品質及過去對法令的遵守，主要係希望金融控股公司的經營者，有能力維持集團的健全經營。另外金融控股公司法授權訂定之十二項子法，業與母法於（九十年）十一月一日同日施行，其中與風險控管相關的子法包括金融控股公司合併資本適足性管理辦法、金融控股公司及其子公司自律規範、金融控股公司內部控制及稽核制度實施辦法及金融控股公司負責人兼任子公司職務辦法等多項在內。

另配合金融控股公司作為金融機構發展跨業經營的主要型態，金融商品間的區隔亦漸趨模糊，如何提高合併監督管理效率，成為各國金融主管機關面臨的重大挑戰。鑒於美國、日本、歐盟等國的金融改革均朝向金融監理一元化發展，爰我國參考國際趨勢，研擬「行政院金融監督管理委員會組織法」草案，以期設立單一金融監理機關，統合銀行、證券、期貨及保險等金融業的發展政策及監理檢查權，達成金融監理及金融檢查一元化的目標，以強化金融監理效能。該草案刻正於立法院審議中。其立法重點在於合併銀行、證券及保險等金融業的監督與檢查，以提昇監理效能，採委員會制度及任期制，使組織功能獨立，並賦與調查權職能，以檢肅不法。

我國金融法制的基礎架構與國際先進國家可以說是已並駕齊驅，然而，如何能提昇我國金融業的競爭優勢，除了上述法規面控管及監理的最低要求外，業者本身的自律才是我國金融業降低金融機構經營風險的最主要機制，而業者本身的努力也才是帶領我國金融產業走向榮景的原動力。

在外在環境瞬息萬變的情形下，除了上述提及的風險控管外，企業成

功的要素可以歸納成四點：彈性、品質、成本及速度。而企業購併後的管理，往往才是該購併案是否能夠真正成功的重要因素。因此，我國金融控股公司應掌握時效，加速內部整合，以利綜效的發揮。此外，金融控股公司法已賦予金融機構組織變革、業務多元化等彈性機制，各金融集團應依自己的核心能力，儘速規劃整體集團的競爭策略及營運目標，並持續累積核心資源。亦須注意在朝大型化發展的同時，保持組織彈性及資源的靈活運用，避免組織僵化及資源僵固所導致的經營風險。在成本方面，有效的集團整合，對於整體經營成本的下降，自然有所助益。在高度競爭的市場中，成本亦是企業競爭優勢的重要因素。在品質方面，金融控股公司要能有效掌握消費者的需求缺口，並運用金控公司結合多元金融業務的特性，研發新的商品組合，創造金融商品新的附加價值及差異性，提供完整的產品線，才能在劇烈的金融競爭環境下，取得競爭優勢。

我國將於九十一年一月一日加入WTO，增強金融機構的體質與國際競爭力，勢為重要課題；財政部為因應國內外金融環境的變遷，致力推動一系列金融革新法案，已獲致重大成效，其中尤以（九十年）六月立法院通過的金融六法備受各界矚目。事實上，近二年來的立法與修法，如加計銀行法、信託業法、金融機構合併法及證券交易法、已經立法院一讀通過的金融資產證券化條例，已達金融十一法，金融的基礎法制，已相當完備。未來財政部仍將在紀律化基礎下持續進行自由化及國際化，為營造優質的金融投資環境而努力。

參加中國發展論壇第四次年會記錄

參加日期：民國九十年十二月六～七日

地點：北京

本會研究發展委員會 梁美琪

一、研討會內容：

1. 入世後中國經濟結構的戰略性調整。
2. 入世後中國面對的機遇和挑戰。
3. 入世後中國改革開放的新環境、新思路、新特徵。
4. 入世後中國外資、外貿形勢及中期走勢。
5. 加入WTO與我國（中國）民營經濟的發展。
6. WTO規則和中國法律法規的調整。
7. 入世後世界貿易格局的變化及其對中國經濟的影響。
8. 以跨國公司的觀點看中國加入WTO。
9. 2002年中國經濟增長的國內外環境與走勢分析。
10. 國際稅制規則與入世後中國稅制的改革與調整。
11. 入世後中國證券市場制度建設與國際化思路。
12. 入世後中國保險市場的開放與保險業的發展。
13. 入世後銀行業的准入與國內銀行業的競爭格局。
14. 加入WTO與中國區域經濟的協調發展。
15. 入世後，中國信息化（資訊產業）建設的思路和步伐。
16. 入世後中國商品流通業的應對措施。
17. 入世後中國旅遊資源的開發與旅遊業的發展。
18. 入世對中國媒體業的影響。

二、內容摘要

就全球而言，中國大陸認為加入WTO，將對世界經濟的穩定和發展提供新活力。另方面，則特別強調，加入WTO後，將積極推動和直接參與世貿組織新一輪多邊貿易談判。其意涵雖然WTO在消除貿易保護、促進國際貿易發展上做出了積

極的貢獻，但當今世界貿易體制仍然在許多不公正、不合理之處，國際貿易增長帶來的利益，偏向於已開發國家，而開發中國家相對得到的好處較少，中國大陸加入後，世界貿易組織中的力量對比將出現有利於發展中國家的變化，大多數發展中國家可望從國際貿易體制改革中獲得更多的利益。

就國內而言，中國大陸普遍抱持入世將有利於其國內整體經濟實力的提升。其中對於目前依賴甚深的對外貿易，其國家計委宏觀經濟研究院院長白和金認為，入世後，中國的對外貿易形勢和中期走勢將出現五大變化：（1）進出口貿易平衡關係將發生新的變化；預期入世的前五年，大陸進口成長幅度將高於出口，致使貿易順差明顯縮小，但是仍可保持平衡而不致出現逆差，而後由於結構調整完成，出口成長潛力將發揮出來。（2）進出口產品結構將加快調整升級；預計機電產品及高科技產品佔出口的比重將明顯上升，而目前比重甚大的輕紡產品及農漁牧產品出口雖仍具成長潛力但比重將下降；而進口面對國外商品的競爭，不再侷限於國內生產不足的產品，將更為多樣化。（3）外貿經營企業將迅速發展；入世後非國有企業將積極加入外貿行列，而國有外貿企業則會加快轉變經營機制。（4）進出口市場多元化；由於大陸近年積極參與區域性多邊合作組織，故進出口市場除了過去的美國、歐盟、日本及港台外，已逐漸伸展至俄羅斯、東歐、中東及拉丁美洲等開發中國家及轉型中國家。（5）各地區的外貿發展將逐步形成各具特色的競爭優勢。

此外，對於入世後，大陸利用外資的形勢，也可能產生新的變化，其中對於外資投入的產業部份，雖然可能由過去重勞力密集的產業轉向重化產業，但是在勞動力豐富及人工成本低的優勢下，過去較不被重視的種植、牧、林、漁業亦將吸引外資投入，而且外資投入服務業的成長速度

更將超過製造業；在外資積極參與各業的同時，房地產發展和城市基礎設施亦將同步吸引外資。

而外資的來源，過去多港澳台資金以及國外華僑的中小資本，入世後，各項投資法規逐步修改完備，及業務項目大多開放，將使投資規模擴大，來自已開發國家的資金比重將會明顯提高。至於投資的區域也將隨著各地區的發展優勢，由南向北，由東向西進一步擴展。而利用外資的方式除了原有的直接投資外，推動國內企業到國外上市，以及允許跨國企業併購和外資參與國內產業投資基金，均會逐漸普及。

以上似乎顯露出加入WTO對中國大陸產生的無限機會，而除了機會之外，中國大陸亦深知挑戰將不可免，中國國家對外經濟貿易合作部副部長孫振宇即表示，由社會主義轉向市場經濟，而且依據權利與義務對等的原則，無論是一般制度、競爭方式以及農業方面均會受到極大的衝擊，而且未來對企業經營項目、地域均將朝向開放，有關的法律、法規均需重新清理，這些均是立即面臨的挑戰。又在經濟發展過程中，政府的職能也會隨之改變，過去的審批形式將因而削減，轉而強調事後檢查；在整頓、規範市場經濟，打擊壟斷的同時，亦需建立健全的社會體系，此等則為較長期可能遭遇的問題。在中國大陸入世之後，機會與挑戰同時而來，除了不斷的調整之外，人才的培訓亦因而不可忽視。

近年來開始蓬勃發展的民營企業，在中國大陸入世後應能有所發揮，北京大學的魏杰認為，入世將大幅調整政府對民營企業的態度，政府的角色可能發生明顯的變化：政府和企業是不同主體，一為政治個體，一為經濟個體，企業依法經營，政府依法管理，政府對企業的行政管理不再是審批而是准入及備案制；政府機構不再具有司法權，不得隨便行使查封權；反之為防制不當干預，企業對政府有完整的法律訴訟權，換言

之，政府最終將為企業服務。

入世之後，實施國民待遇原則，中國大陸將因此必需建構完善的民營企業法律地位，而且開放外國金融機構的融資業務之後，中國好的民營企業將有良好的融資管道，不再受困於過去民營企業難向國有四大銀行貸款的困境，反而國有銀行重視績效將有利於民營企業的融資；而且在外國企業進入之後，中國原有的民營企業，或經由外國資本參與本國企業，或經由成為外國企業的製造中心，將比過去大多是利用比較利益存在的經營方式上，更為活絡。

入世對銀行業的衝擊，中國方面持審慎的樂觀。目前中國大陸對外資金融機構經營的業務及地區均有許多限制，一般所強調的多為人民幣業務的承作，至去年入世前，只有上海及深圳的33家外商銀行可以承作人民幣業務，入世後將加入天津及大連地區的幾家外商銀行，而後每年會增加，至入世五年後，將取消所有地區的限制。

而對客戶對象，在入世前無論外匯業務或人民幣業務，均僅限定對外資企業承作，但入世

後，外匯業務承作的對象將不再受限，亦即可對中資企業或中國人民承作外匯業務，但是在人民幣業務上開放的時程則較緩慢，入世二年後，才開放對中資企業承作人民幣業務，入世五年後才全面開放。

中國人民銀行副行長吳曉靈認為許多人強調目前外資銀行在中國所受到的限制，但未強調其超國民待遇，此包括承作業務的地區範圍（業務範圍不限於一個城市，往往可以擴大到其他地區）、稅賦（外資銀行的營業所得稅率為15%，本國銀行則為33%）、貸款收入（中資銀行僅能收取利息，外資銀行可收其他手續費）、拆款期限（中資銀行不得作長借，外資銀行則可以）及壞帳核銷（外資銀行可核銷3%，中資銀行僅能核銷1%）等，均較優於大陸對本國銀行的規定。事實上，外資銀行亦已大大的發揮了其外匯業務的長處，就外匯貸款而言，為數不甚多的外資銀行所作比重即佔了全國幾近24%的業務。

吳副行長並不諱言，外資銀行資金實力、管理能力及金融商品多樣化、行銷能力強等優勢，然而，考量中國廣大的市場，外資銀行經營據點

稀少，人民幣資金少以及最重要的文化了解程度不足，中國金融管理當局仍對本國銀行有相當程度的信心。以存款、放款及清算市場三方面來看，未來外商銀行在外匯存款方面的優勢必然持續，而在開放人民幣業務後，雖可能用電話銀行及網路銀行拓展業務，但受到上面所言限制，優勢並非絕對。

然而隨著外資銀行在各方面的開放後，中資銀行所面臨的最大挑戰將來自於銀行管理機制和經營能力。目前中資銀行尚未建立完全符合市場經濟需要的管理制度，而外資銀行在業務上是垂直的管理，行政管理是輔助性的，是以可發揮經營的專業性；金融人才和客戶也是未來中、外資銀行競爭的對象，初期而言，外資銀行各種優秀的條件無疑的將佔優勢，但是中資銀行不要忽略了培植內陸市場廣大的客戶，與客戶一同成長，仍是有相當的業務潛力。總之，還有不到五年的時間，如果充份的改造，中國的銀行成功的轉型機會是很大的。

註：2002年“中國發展論壇”第四屆年會資料，需要參考，可向本會圖書室借閱。

銀行公會頒訂「集團企業」之定義及界定範圍

本會授信委員會 黎慧玲

財政部為加強各銀行之融資風險管理，避免信用過度集中，前以八十五年七月十五日函示各金融機構應對集團企業自行訂定風險承擔限額。惟對於集團企業之定義與界定範圍並無明確規範，致各金融機構對集團企業之認知及實務作業亦不一致，本會為利各金融機構有所依循，爰經多次徵詢主管機關及會員銀行意見後，參酌公司法及銀行法對「同一關係企業」之規定，並納入因自然人親屬關係而衍生之集團企業，擬訂「集團企業」之定義及界定範圍如下：

(一)將「集團企業」定義為獨立存在而相互間具有下列關係之一之企業：

- 1. 公司董事長(或代表公司董事、執行業務股東)或總經理與他公司之董事長(或代表公司董事、執行業務股東)或總經理為同一人，或具有配偶之關係者。但經中央主管機關核准而兼任者不在此限。
- 2. 公司持有超過他公司已發行有表決權之股份總數或資本總額半數者。
- 3. 公司與他公司之執行業務股東或董事有半數以上相同，或與他公司已發行有表決權之股份總數或資本總額有半數以上為相同之股東持有或出資者。
- 4. 公司直接或間接控制他公司之人事、財務或業務經營者。
- 5. 公司與他公司相互投資各達對方有表決權之股份總數或資本總額三分之一以上者。
- 6. 公營事業不在此限。

(二)上述2.及5.款計算公司持有他公司股份或出資額應連同下列各款之股份或出資額一併計入：

- 1. 公司之從屬公司持有他公司股份或出資額。
- 2. 第三人為該公司而持有之股份或出資額。
- 3. 第三人為該公司之從屬公司而持有之股份或出資額。

前項所稱公司之從屬公司，其範圍適用公司法第三百六十九條之二第一項規定。

(三)上述第4.款有關「公司直接或間接控制他公司之人事、財務或業務經營者」之認定方式，公開發行股票公司部分參照按期編製之關係企業三書表內容認定。未公開發行股票公司部分，則由企業授信戶依銀行法第三十三條之三規定，自行填報關係企業資料，並出具切結書。

(四)至若個別金融機構基於內部風險考量，除上開規定範圍外，亦得自行另訂風險控管機制。

上開「集團企業」定義及界定範圍業經本會九十年十月二十五日第七屆第三次理事會議討論通過在案，基於協助會員銀行授信風險控管，本會並以九十年十一月二十七日全授字二九一一號函請財團法人金融聯合徵信中心（以下簡稱聯徵中心）規劃「同一關係企業」及「集團企業」建檔事宜，同時副知各會員銀行。聯徵中心嗣於本（九十一）年元月十七、十八、二十二、二十三日分別召開四場建檔作業說明會，並暫定於五月一日開始報送資料，請各銀行配合聯徵中心建檔作業進行相關準備工作，俟本會前研擬之「中華民國銀行公會會員徵信準則」修正草案奉財政部核定後，即可正式施行。

會員單位主要人事異動

林宗勇先生於91年2月7日接任中國國際商銀董事長

大陸金融業在加入WTO後的發展趨勢

王鶴松（研究發展委員會主任委員）

一、前言

中國大陸於2001年12月11日正式加入世界貿易組織(World Trade Organization; WTO)，成為WTO的第143個會員國。對於金融業而言，將帶來機會和挑戰，加入WTO將會加速大陸金融改革開放，促進金融自由化、國際化和銀行現代化，俾早日與國際接軌，對大陸金融發展將受益匪淺。

另一方面，大陸與歐美先進國家比較，其金融體制和銀行經營管理技術等方面還有很大的差距，在最惠國待遇條款及國民待遇原則下，外資銀

行將挾其雄厚的資金、豐富的國際金融經驗，卓越的管理操作技巧，以及全球網路據點等優勢進入大陸金融市場，未來大陸銀行業勢將面臨外資銀行激烈的競爭。

為因應加入WTO市場開放的衝擊，大陸銀行必須在市場開發、貸款業務、新金融商品的研發、行銷技術、人才培訓及風險管理等方面採取有效因應對策，以提高營運效率與國際競爭力，迎接嚴峻的挑戰。本文擬就大陸金融業在加入WTO後的發展情勢，扼要加以析述。

二、加入WTO大陸開放金融市場的承諾

(一)大陸與美國、歐盟達成金融服務業協議

1999年11月15日中國大陸與美國就北京加入WTO達成雙邊協議，在加入WTO後，允許美國銀行及保險業者進入大陸市場，主要承諾事項如下：

- 1.解除外資銀行設置分支機構家數及地區之限制；
- 2.准許非銀行金融機構提供汽車信貸業務；
- 3.准許美商銀行立即對國外客戶辦理外匯業務，一年後可對大陸客戶辦理外匯業務；
- 4.「中」美合資銀行可立即獲准經營；
- 5.大陸加入WTO後兩年內，外資銀行可對中資企業辦理人民幣業務，加入後五年內，可對個人辦理人民幣業務。

大陸與歐盟(European Union)於2000年5月19日達成雙邊協議，其中大陸在銀行業方面的承諾包括：

- 1.准許非銀行金融機構從事各類車輛貸款業務；
- 2.准許珠海地區的外資銀行擴充人民幣業務。

上述大陸與美國及歐盟所達成的協議及承諾事項，依據服務業貿易總協定(General Agreement on Trade in Services, 簡稱GATS)的規範，以及最惠國待遇原則，應立即且無條件對來自其他會員國之服務或服務業者提供相同待遇，不得採取差別待遇。

(二)人民幣業務逐步對外資銀行開放

目前大陸對外資金融機構可經營業務有許多限制，在客戶對象限制方面，不允許辦理大陸企業和居民個人業務；在業務幣別限制方面，除非特別批准外，不得經營人民幣業務。目前在191家外資銀行中，僅有33家獲准在上海及深圳試點經營人民幣業務。大陸加入WTO後，外資銀行辦理人民幣業務之地區限制將階段性開放。根據WTO的有關協議，大陸承諾加入WTO後，將逐步取消外資銀行經營人民幣業務的客戶和地域限制，其時間表如下：

大陸對取消外資銀行承作外匯及人民幣業務客戶對象限制

時間	外匯業務	人民幣業務
加入WTO以前	限定外資企業	限定外資企業
加入WTO時	取消客戶限制	
加入後2年內		包括中資企業
加入後5年內		包括所有中國大陸人民

大陸對外資銀行承作人民幣業務地區的開放

時間	開放地域
加入WTO以前	上海、深圳試行區
加入WTO時	上海、深圳、天津、大連
加入後1年內	廣州、珠海、青島、南京、武漢
加入後2年內	濟南、福州、成都、重慶
加入後3年內	昆明、北京、廈門
加入後4年內	汕頭、寧波、瀋陽、西安
加入後5年內	取消所有地域限制，全部開放

三、相關因應對策

雖然過去大陸銀行經營與業務已有長足的進步，但是以目前大陸國營銀行不良體質和金融市場發展的程度，實不足以因應全面市場開放所帶來的巨大競爭壓力；因此，加入WTO後，可預期的是大陸金融業不可避免地將與外資銀行展開激烈競爭。大陸銀行與外資銀行相較，在人才、經營技術和金融商品的開發等方面皆居於劣勢，對大陸銀行的發展較為不利。惟大陸銀行業相較外資銀行在下列各方面具有競爭優勢：熟悉國內政策與市場、人民幣業務經營優勢、遍佈全國的據點、眾多的客戶基礎、全國的支付和清算網路、屬地和文化等。

因此，外資銀行進入大陸市場競爭後，大陸銀行如何運用本身的經營優勢提升其競爭力實為其主要課題。未來五年內，大陸金融發展努力方向為儘早完成經營結構的轉換、促進銀行制度的革新、開發新業務、全面提升經營管理效率等，以期在金融持續對外開放的過程中，能夠確保國家金融安全、國民經濟策略性結構的調整、及經濟持續成長。

大陸為因應加入WTO所可能帶來的衝擊，中國人民銀行於2001年4月18日宣佈採取下列六項金融改革措施：(1).藉由國有商業銀行的股份公司化來強化其資本結構及轉換其經營結構；(2).商業銀行股份公司化及都市商業銀行的發展；(3).強化農村信用合作社；(4).整頓信託投資公司；(5).朝向綜合銀行發展；(6).整頓金融秩序。

四、未來大陸金融發展情勢

加入WTO後，預期大陸會遵守WTO和GATS各種有關協定的規範，履行金融市場對外開放的承諾，為決定未來大陸金融業的發展方向和監管策略，中共中央，國務院於今年2月5日至7日在北京舉行全國金融工作會議，其主要任務在加強金融監督，深化金融改革、防範金融風險、整頓金融秩序、改善金融服務、提高銀行的國際競爭力，促使銀行業在改革開放中穩定健全地發展。茲將未來大陸金融走勢及政策取向，扼要加以析述。

(一)金融政策取向

2001年世界經濟景氣急遽降溫，惟大陸經濟維持高度成長，經濟成長率達7.3%，同時消費者物價上升不到1%。鑒於總需求並非特別旺盛，經濟成長的基礎不是特別的穩固，中國人民銀行將持續採取積極、穩健的貨幣政策。

今年大陸將繼續執行穩健的貨幣政策，其目標在維持人民幣幣值的穩定和促進國民經濟持續快速健康發展。在維持人民幣幣值穩定方面，一是維持人民幣匯率的穩定，二是維持國內物價的穩定。在促進經濟發展方面，人民銀行鑒於貨幣流通速度減緩的因素，將根據擴大國內需求的方針，執行各項貨幣政策措施，及時調節和適當增加貨幣供給量（今年M2增加率將保持在13%左右），2002年全部金融機構貸款將增加人民幣13,000億元以上。以滿足經濟發展對貨幣供給的合理需求。中央銀行將通過公開市場，運用選擇性貨幣工具，調節金融，發揮信貸政策的指導作用，引導商業銀行調整信貸結構，提高資金運用效率，促進經濟結構性和技術性的調整，按照市場原則，逐步增加對農村的貸款，增加對中小企業、高科技產業和中西部開發的融資。

為改變大陸企業過份依賴銀行間接融資，鼓勵企業通過多種管道籌集資金，以改善其資本結構。政府將加速發展資本市場和貨幣市場，包括銀行同業拆款市場、債券市場和票據市場。

(二)繼續推動利率市場化

目前大陸企業的資本流動性較差，國有企業對利率調整的反映遲頓，中國人民銀行對市場利率調控能力較弱，因此，過去由中央銀行訂定商業銀行存放款利率，按照「先開放外幣，後開放人民幣；先開放放款利率，後開放存款利率」的原則，通過加大利率的浮動幅度，規定放款利率的下限和存款利率的上限，建立以中央銀行利率為基礎，以貨幣市場利率為中介，由市場資金供給與需求決定銀行存放款利率，逐步實現利率自由化。

(三)儘早實現人民幣自由兌換

1996年12月1日中國大陸履行國際貨幣基金協定第8條的義務，實現了人民幣在經常帳(current account)項目下的可兌換性，惟資本帳(capital account)項目下之收支仍實施管制。資本項目是一個國家國際收支中資本流出和流入而產生的外匯收支，主要包括外人直接投資、國人對外直接投資、國外資金借貸、外債（擔保）等。

大陸加入WTO並未承諾人民幣資本帳收支項目的可兌換性，因此入會後，大陸仍將維持資本項目下外匯管制的體制，這是由於資本流動對一國經濟、金融的安定會產生重大的影響，在建立完備的市場運行機制、利率機制以及靈活有效的宏觀調控機制之前，過早取消對資本流出、流入的限制，國內經濟金融將受國際經濟金融的左右。

今年大陸將繼續提高外匯管理效率，維護國際收支平衡。要繼續改進經常項目管理，強化銀行外匯收支監管，進一步落實經常項目可兌換原則，適時調整經常項目管理的具體辦法，加強外匯管理與銀行監管部門之間的信息溝通和協調。

截至去年年底止，大陸外匯準備已增達2,122億美元，近年國際收支持續呈順差，國際資本大量流入（去年約468億美元），利用外資的潛力巨大，由於總體經濟情況良好，外匯市場供過於求，預期人民幣匯率繼續保持穩定，這是大陸加速改革外匯體制的保證。中國人民銀行今年將繼續執行以市場供求為基礎的浮動匯率，在維持人民幣匯率基本穩定的前提下，將加強外匯管理，改進匯兌監督，提高國際收支監測預警能力。將來隨著金融市場和資本市場的對外開放，放寬資本項目下的外匯管制乃是大勢所趨，人民銀行將繼續改進對經常項目收支的管理，循序漸進地推進人民幣資本項目可兌換進程，預期人民幣完全自由兌換於不久的將來實現。

(四)銀行業的現代化

大陸加入WTO，對銀行業而言，將帶來挑戰和機會，大陸必須撤消各種金融限制，有利於外資金融機構的進入中國，也有利於大陸地區銀行在競爭中成長壯大。目前大陸銀行均已進行調整，將提高資本適足率，降低逾放比率，加速組織改造，裁減冗員、推動經營企業化，健全市場退出機制，引進外國新進管理經驗與技術，發展電子銀行業務，加速推進現代化支付系統，加強培訓金融管理人才，提高團隊素質。積極研發新金融產品，提供新金融服務，開拓國際金融業務，做好金融服務工作，加強內部管理，降低營運成本，提高營運效率與競爭力，俾早日成為國際化的現代銀行。