

第四章 韓國金融業進入中國市場情況

第一節 韓國金融業進入中國市場之歷史

中國大陸加入WTO後，銀行業有很多變化，而且銀行部門改革也非常明顯，特別強調金融業的體制規模相當巨大。¹³所以本研究先探討中國金融概觀，再看金融業進入中國市場的歷史。

金融概觀包括金融機關的現況、貸款現況、金利決定構造與變化推移等因素。彙整金融業進入中國市場的歷史後再分析金融改革的特性。

一、中國金融概觀

(一) 中國金融概觀

1. 金融機關現況

(1) 政策銀行：1994年為了支援公共性的大規模企劃設立了三間政府政策銀行，分別為中國國家開發銀行、中國進出口銀行、中國農業發展銀行。

(2) 國有商業銀行：從中央銀行中國人民銀行為了商工業貸款業務分離設立了四家銀行，分別為中國農業銀行、中國銀行、中國建設銀行、中國工商銀行及交通銀行共五家。

¹³Suwannarat Meesomboonpoonsuk, <The Internationalization and Competitiveness of China's Banking Sector>; 國立政治大學, 2007年6月, 頁23~24。

(3) 股份制商業銀行：採取股份制的商業銀行。

例：中信銀行、光大銀行、華夏銀行、招商銀行、民生銀行、廣東發展銀行、
深圳發展銀行、興業銀行、上海浦東發展銀行。

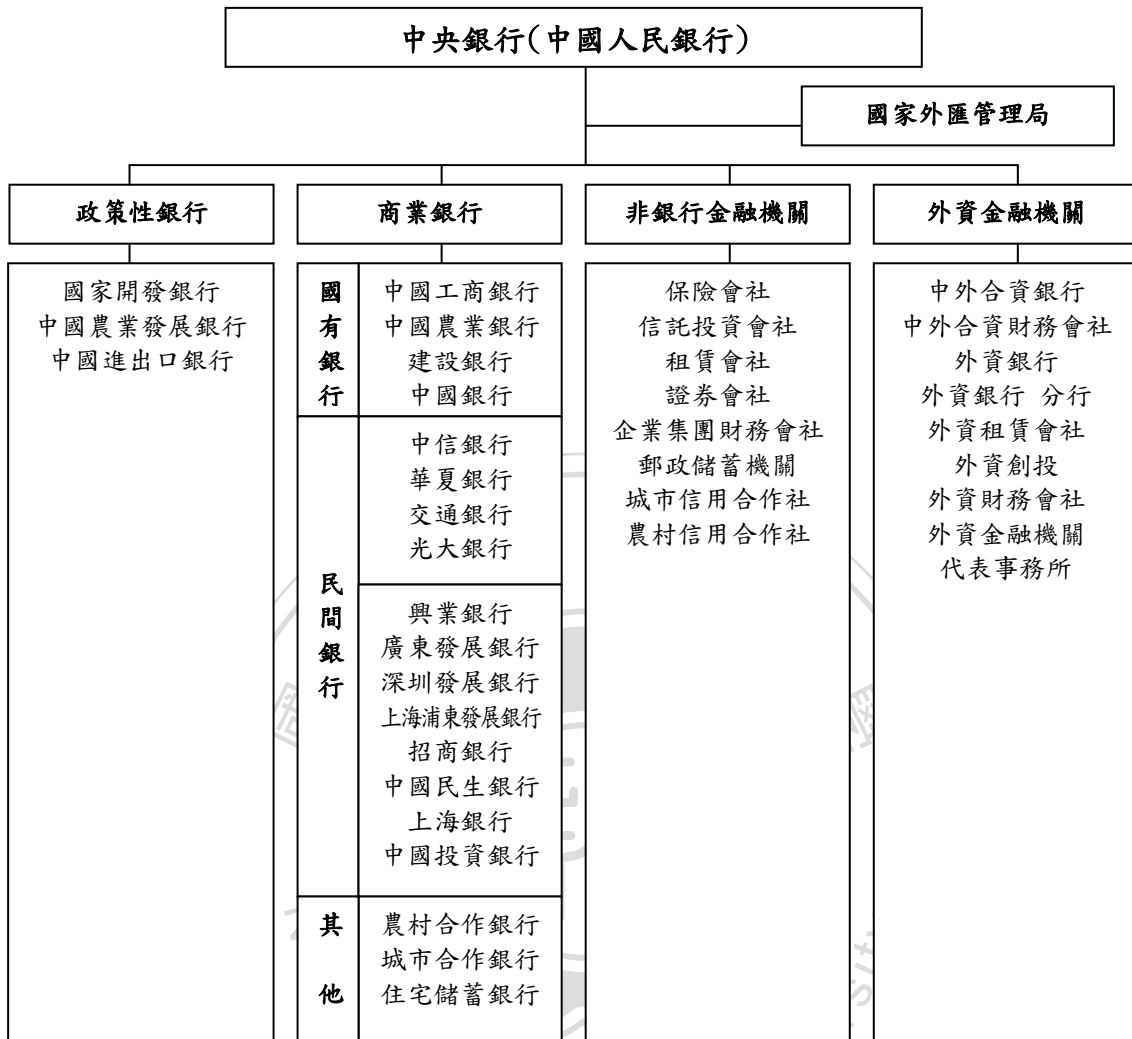
(4) 城市商業銀行：北京銀行、上海銀行、天津市商業銀行、南京市商業銀行等
為多數。

(5) 包含其他外國銀行的支店、中外合資銀行和外國人100%出資的外國銀行、
外國系銀行、非銀行金融機關等。

① 到2006年 9月底左右，進入中國境內的外資金融機關22個國家中的73
間外國銀行有設立252個支店、14個當地法人、242個代表處。 111個
外資銀行取得批准。

② 外資銀行的總資產是1,051億美元，占全體銀行資產的1.9%，存款金額是
334億美元，貸款金額是549億美元。

圖4-1 中國金融機關現況



資料來源：韓國輸出入銀行，金融，2007年。

2. 貸款現況

(1) 銀行貸款有兩種：設備資金貸款和運用資金貸款

- ① 設備資金：指土地、設備、工廠等，使用在固定資產投資。需要跟中國人民銀行或政府機關共同協商規模和企劃。
- ② 運用資金：指原物料購買部門、庫存管理等企業運用上必要的短期性資金。不受行政規範，在其銀行總存款的75%範圍內自行決定貸款。

(2) 2005年中系銀行¹⁴的貸款規模是2,398,262萬元人民幣、而短期貸款佔45.93% (1,101,551萬元人民幣)。

(3) 2007年貸款規模是3,171,000萬元、比2005年成長了32%以上、中長期貸款成長卓越佔總比重約48%。

表 4-1 中國系銀行的貸款規模

(單位：人民幣百萬元)

	2003	2004	2005	2006	2007
Total	1,893,902.92	2,179,132.9	2,398,262.24	2,721,235.28	3,171,000.33
短期貸款	1,001,755.21	1,087,111.42	1,101,551.42	1,179,945.99	1,356,588.47
中長期貸款	718,935.59	894,516.22	1,049,570.95	1,248,396.92	1,529,891.52
委託及信託貸款	29,306.22	29,603.89	37,496.27	29,999.01	30,882.8
票據融資	104,048.92	127,562.05	17,0542.12	221,764.5	201,166.34
其他類貸款	39,856.98	40,339.32	39,101.48	41,128.86	52,471.2

資料來源：中國人民銀行，中國統計年鑑，2007年。

3. 利率決定構造與變化

(1) 利率決定

① 存款利率：存款利率上限是中國人民銀行決定，沒有下限。

¹⁴指中國大陸所有的銀行。

② 貸款利率：貸款利率沒有上限，下限是中國人民銀行決定。

(2) 利率變化趨勢

① 中國人民銀行至2002年為了消費推廣和減少金融負擔、透過7次降息，不過從2004年由於市場競爭過多、至2007年3月為止升息了4次。

② 以2007年3月18日利率為準，一年存款、貸款利率分別為2.79%、6.39%。

表 4-2 中國的存款利率

(單位：%)

區分	期間	1998.	1999.	2002.	2004.	2006.	2007.	2008.
		12.7	6.10	2.21	10.29	8.19	12.21	12.23
普通存款		1.44	0.99	0.72	0.72	0.72	0.72	0.36
定期存款	三個月	2.79	1.98	1.71	1.71	1.80	3.33	1.71
	六個月	3.33	2.16	1.89	2.07	2.25	3.78	1.98
	一年	3.78	2.25	1.98	2.25	2.52	4.14	2.25
	二年	3.96	2.43	2.25	2.70	3.06	4.68	2.79
	三年	4.14	2.70	2.52	3.15	3.69	5.40	3.33
	五年	4.50	2.88	2.79	3.60	4.14	5.85	3.60
短期貸款	六個月	6.12		5.04	5.22	5.58	5.67	4.86
	一年	6.39	5.58	5.31	5.58	6.12	6.39	5.31
長期貸款	1~3年	6.66	5.94	5.49	6.03	6.30	6.57	5.40
	3~5年	7.20	6.03	5.58	6.48	6.48	6.75	5.76
	五年以上	7.56	6.21	5.76	6.84	6.84	7.11	5.94

資料來源：中國人民銀行，中國統計年鑑，2008年。

③ 近幾年來，貸款升息的原因以金融機關營業利益改善和個人資金轉換消費為主。

④ 2008年由於全世界的不景氣，造成利率急速下跌。

4. 人民幣匯率體制變化¹⁵

(1) 固定匯率時期

在 1970 年代以來，中國政府除在 1949 年 10 月至 1953 年 2 月三年半的時間內曾短暫實行過依據人民幣兌美元的出口商品價格，進口商品價格與華僑日用品消費價格三者的綜合加權平均數以確定人民幣匯率水準外，自 1953 年 3 月中國政府實施第一個五年經濟計劃起，人民幣匯率便轉趨固定，只作為官方編制計劃與經濟核算的標準；此時的人民幣匯率乃為參照各國所公布之匯率值再加以刻意提高，用以降低原物料的進口成本。在此背景下，人民幣兌美元匯率基本保持在 2.4618 人民幣/美元的水準。

(2) 匯率雙軌制時期

不過，自 1971 年 12 月布列頓森林（Bretton Woods）制度崩解後，中國政府改採參照包括美元、日圓、英鎊及西德馬克與瑞士法郎在內的一籃子貨幣作為人民幣匯率的計價原則，且一直持續到 1981 年開始實行貿易內部結算與對外公布匯率的雙重匯率制度為止。所謂貿易內部結算匯率意指以出口商品平均換匯成本加 10% 利潤計算，即 2.807 人民幣/美元的匯率，用於進出口貿易的結算。而非貿易收支則以官方公布的 1.53 人民幣/美元進行結算。

儘管通過實施貿易內部結算與對外公佈匯率的雙重匯率制度有利於達到鼓勵促進出口與限制進口的目的，但是匯率雙軌制卻也同時衍生出許多問題，再加上國際市場美元匯率的持續走貶，中國逐步調整官方匯率，到 1984 年底，對外公佈的官方匯率已接近用於貿易內部結算的匯率值，故於 1985 年 1 月 1 日起，中國政府正式取消內部結算價，重新實行單一匯率，匯率訂為 1 美元兌 2.80 人民幣。

然而，1985 年至 1987 年間，中國政府為因應實行單一匯率而衍生出的中國企業之外貿虧損問題，遂自 1988 年起於各地廣設外匯調劑中心，放開外匯調劑來彌補外貿虧損，因而再度形成官方匯率與外匯調劑市場匯率留成比例加權計算的官方匯率與調劑匯率的平均數。

¹⁵王國臣，〈中國國際收支失衡對其貨幣政策自主性的影響〉；國立政治大學，2008 年 4 月，頁 31-33。

(3) 管理浮動匯率時期

至 1990 年代初期，為落實中國共產黨第十四次全國代表大會所提出的經濟體制改革的任務—加快改革開放與社會主義現代化的建設步伐，中國政府遂決定自 1994 年 1 月 1 日將人民幣官方匯率與外匯調劑市場匯率予以合併，取而代之的是「以市場供求為基礎的有管理的浮動匯率制度」。而合併後的匯率乃依據上海中國外匯交易中心人民幣兌美元、日圓與港幣匯率進行加權平均計算所得匯率做為基準匯率，並限制每日的匯率僅能在正負 3‰內浮動。

二、韓國金融業進入中國市場之歷史

(一) 韓國金融業進入中國市場之動機

韓系銀行進入中國市場的主要動機有三個原因：

首先，韓國企業進入中國市場的投資額不斷增加。參考表 4-4 可知，2001 至 2007 年投資額增加率年平均 42.84%，而且韓國企業進入中國市場以中小企業為主。¹⁶

這表示在中國的韓國企業可能以向韓系銀行貸款為主。中小企業跟大企業相比，信用度較低，故資金流通方面較弱，即使是信用度較高的優良中小企業，由於在當地沒有知名度，所以無法得到中系銀行的融資，加上中小企業大部分沒有海外進出經驗和人力資源不足的困難，故韓系銀行需要提供當地資訊、法律顧問跟當地政府溝通系統方案等服務。

其次，中國政府對銀行產業的市場進入限制放寬也是一大的原因。中國大陸加入 WTO 之後，中國政府對外資銀行的市場進入限制放寬，營業區域限制和顧客限制的制度相繼採廢止及放寬政策。2001 年中國政府加入 WTO 同時全面廢止了外資銀行的區域限制，2007 年亦廢止了外國銀行的人民幣業務限制。

加入 WTO 後同時廢止了顧客限制，所以外資銀行可以對中國人民自由營業，只是人民幣營業的部分些許不同。到 2002 年為止，外資銀行只能對外國企業或外國

¹⁶ 侯兆陽，〈關於韓系銀行進入中國金融市場方案研究〉；成均館大學校 大學院，2005 年，頁 54~56。

人做人民幣業務；到2003年時，開放至中國企業；2007年起，全面廢止了對外資銀行的顧客限制。

第三因素為中國零售金融市場的成長可能性。過去中系銀行的主要業務是以國營企業為主的企業金融，所以中國零售金融市場比其他國家弱勢，中國零售金融市場規模不到整個金融業的7%。跟韓國(55%)、新加坡(48%)、台灣(42%)、香港(68%)等地區比起來，相差極大。

中國零售金融市場的成長潛力很大，因為經濟不斷的發展，薪資也漸漸升高，消費者貸款需求也提高不少。中國人本身有未雨綢繆的概念，因此養成多儲蓄的習慣，所以個人資產一直增加，故促進了住宅和汽車等消費需求。以上皆會影響到零售貸款市場增大。

(二) 韓系銀行進入中國市場歷程

1993年12月韓國的外換銀行在北京設立營業支店以來，目前韓國8家銀行在中國大陸設有支店13個、當地法人9個、支社1個、分行4個，還有1996年青島國際銀行和第一銀行(韓國)和中國工商銀行一起設立了韓中合資銀行1家。

韓業銀行於2007年底在中國大陸設立當地法人「韓業銀行有限公司」，並在設立當地法人7個月之後，開設第一家分行，擴大中國營業網。在中國政府金融單位的各種規制下，比起2008年初時，6個月中貸款比2007年底增加了35%，存款金也增加高達550%。

中國韓業銀行銀行目前納入了資本金相當有20億元(韓幣2,600億元)，成立了上海、北京、青島、瀋陽、長春、煙台等8個所營業網，促進設立哈爾濱分行。計畫到2014年成立42家營業網。韓業銀行銀行(中國)有限公司表示「6月在長春分行已經開始對中國個人消費者PB(Private Banking)營業」和「努力變成當最好外資銀行」。

目前韓國系銀行只有進入中國青島，大連等地方而已，可是將來應在湖南、長江流域等經濟發展度高又有很多優質企業的地方擴大市場。雖然中國金融法規上強調分業經營，因為其他外國系銀行繞道進入中國市場，所以韓系銀行也要用自己經驗，要找市場進入的各種方案，但還要注意中國金融改革的方向

第二節 韓國金融業進入中國市場之現況

一、韓國金融與保險業海外投資

(一) 截至到 2008 年 3 月，韓國金融業的海外投資共 343 件，其中對中國投資件數為 87 件佔總數 25.36%。並且韓國金融業海外投資金額為 4,145,108 千美元中有 1,504,251 千美金投資中國，佔海外投資金額 36.28%。

(二) 韓國金融業海外投資第二大區域是香港，不過投資件數為(41)亦是中國投資件數(87)的二分之一，而且對香港投資金額為 917,230 千美元，與中國的投資金額 1,504,251 千美元相比少 587,021 千美元，相差近兩倍。

表 4-3 是截 1980 年至 2008 年 3 月止韓國金融與保險業海外投資統計。

表 4-3 韓國金融與保險業海外投資

(單位：件/千美元)

國家	申請件數	新規法人數	申請金額	投資件數	投資金額
總計	358	244	4,467,172	343	4,145,108
Pr.China	82	49	1,555,180	87	1,504,251
Hongkong	43	27	958,432	41	917,230
U.S.A	61	48	479,968	59	462,733
U.Kingdom	24	17	268,617	21	265,410
Japan	20	7	240,789	7	66,159

Singapore	14	11	186,236	11	185,898
VietNam	24	19	126,895	32	112,865
Hungary	4	2	104,312	3	104,271
India	6	3	65,633	3	52,264
Indonesia	11	11	63,389	14	62,935
Brazil	3	2	45,770	2	45,770
Bahrain	2	2	45,000	2	45,000
Australia	1	1	43,456	1	43,456
Netherland	4	4	41,819	4	41,819
Germany	5	3	40,633	3	40,387
Canada	2	2	31,284	2	28,884
Russia	3	2	21,367	2	21,367
Ireland	2	1	20,158	1	20,000
Philippines	4	3	17,144	5	16,944
Bangladesh	1	1	16,848	1	16,848
Cayman Islands	12	4	16,356	12	16,340
UAE	5	4	16,065	4	15,910
Cambodia	4	3	13,591	6	13,591
France	2	1	10,022	1	10,022

New Zealand	1	1	10,000	1	10,000
Panama	1	1	10,000	1	10,000
Uzbekistan	3	3	8,096	3	8,096
Malta	1	1	3,169	1	144
Thailand	1	1	3,125	1	3,125
Kazakhstan	2	2	1,313	3	1,313
Iraq	1	1	1,000	1	1,000
Ukraine	1	1	682	1	253
Virgin Islands	3	2	338	3	338
Guam	1	1	250	1	250
Malaysia	1	1	150	1	150
Luxembourg	1	1	81	1	81
Bermuda	1	1	5	1	5
Mexico	1	0	0	0	0

資料來源：同表 3-1

二、韓系銀行在中國地域別投資規模

表 4-4 韓系銀行在中國地域別投資規模(2008 年 3 月止)

(單位：件/千美元)

	申請件數	新規法人數	申請金額	投資件數	投資金額
總計	82	49	1,555,180	87	1,504,251
北京市	27	17	708,630	37	707,334
上海市	23	15	280,547	20	258,353
遼寧省	9	4	153,486	9	153,466
山東省	9	5	140,790	10	113,462
天津市	6	3	116,371	5	116,371
廣東省	3	3	102,165	3	102,165
江蘇省	4	2	53,100	3	53,100
雲南省	1	0	90	0	0

資料來源：同表 3-1。

北京市(全體)

(單位：件/千美元)

(公司數)	申請件數	新規法人數	申請金額	投資件數	投資金額
總計(22)	27	17	708,630	37	707,334
當地法人(10)	12	10	631,984	18	631,552
支社(9)	11	4	1,502	10	638
支店(3)	4	3	75,144	4	75,144

資料來源：同表 3-1。

北京市(當地法人)

(單位：件/千美元)

當地法人名	申請 件數	新規 法人數	申請 金額	投資 件數	投資 金額
總計	27	17	708,630	37	707,334
WOORI BANK (CHINA) LIMITED	1	1	334,442	2	334,442
HANA BANK (CHINA) COMPANY LIMITED	1	1	258,480	2	258,480
HYUNDAI INSURANCE (CHINA) COMPANY LIMITED	1	1	25,379	1	25,379
SAMSUNG AIR CHINA LIFE INSURANCE., LTD	1	1	12,080	1	12,080
BEIJING SUOWANG ZHIXIN TOUZIZIXUN YOUXIZHONGSI	1	1	550	2	550
BEIJING FUTURE WEALTH INVESTMENT CONSULTING CO., LTD.	2	1	500	4	218
SEJONG CHINA(BEIJING) CONSULTING CO.,LTD	2	1	400	6	300
BEIJING GLOBALPION CONSULTANT CO.,LTD	1	1	100	3	60
BEIJING DONGIN INVESTMENTS COUNSEL CO.,LTD	1	1	40	1	40
BEIJING PRM CONSULTING CO., LTD.	1	1	13	1	3

資料來源：同表 3-1。

北京市(支社)

(單位：件/千美元)

當地法人名	申請 件數	新規 法人數	申請 金額	投資 件數	投資 金額
總計	11	4	1,502	10	638
MIRAE ASSET SECURITIES CO., LTD. BEIJING REPRESENTATIVE OFFICE	1	1	972	5	108
BEIJING REPRESENTATIVE OFFICE OF HYUNDAI CAPITAL SERVICES, INC	3	1	411	3	411
HYUNDAI MARINE AND FIRE INSURANCE CO., LTD. BEIJING REPRESENTATIVE OFFICE	1	1	60	1	60
KOREA LIFE INSURANCE BEIJING REPRESENTATIVE OFFICE	1	1	59	1	59
KDB BEIJING REPRESENTATIVE OFFICE	1	0	0	0	0
SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANCE CO., LTD., BEIJING REPRESENTATIVE OFFICE	1	0	0	0	0
BEIJING REPRESENTATIVE OFFICE	1	0	0	0	0
KOREAN RE BEIJING REPRESENTATIVE OFFICE	1	0	0	0	0
KYOBO LIFE BEIJING REPRESENTATIVE OFFICE	1	0	0	0	0

資料來源：同表 3-1。

北京市(支店)

(單位：件/千美元)

當地法人名	申請 件數	新規 法人數	申請 金額	投資 件數	投資 金額
總計	4	3	75,144	4	75,144
KOREA EXCHANGE BANK BEIJING BRANCH	2	1	38,302	2	38,302
WOORI BANK BEIJING BR.	1	1	36,815	1	36,815
BEIJING BRANCH	1	1	27	1	27

資料來源：同表 3-1。

上海市(全體)

(單位：件/千美元)

	申請 件數	新規 法人數	申請 金額	投資 件數	投資 金額
總計(19)	23	15	280,547	20	258,353
當地法人(8)	10	6	64,710	9	42,780
支社(6)	6	4	1361	4	1097
支店(5)	-	-	-	-	-

資料來源：同表 3-1。

上海市(當地法人)

(單位：件/千美元)

當地法人名	申請 件數	新規 法人數	申請 金額	投資 件數	投資 金額
總計	10	6	64,710	9	42,780
SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANCE COMPANY (CHINA),LTD.	1	1	38,140	1	38,140
TAISHAN FINANCIAL LEASING CO., LTD	1	1	18,010	1	2,701
TAISHAN FINANCIAL LEASING CO., LTD.	1	1	5,990	1	899
HANWHA CHINA INVESTMENT ADVISORY	1	0	1,000	0	0
上海市中信未來投資管理有限公司	3	1	710	3	710
SHANHAI ANGUO INSURANCE BROKERS CO., LTD.	1	0	530	0	0
SHANGHAI M VENTURE INVESTMENT CO., LTD.	1	1	300	1	300
SUNGWON INVESTMENT CONSULTATION CO., LTD.	1	1	30	2	30

資料來源：同表 3-1。

上海市(支社)

(單位：件/千美元)

當地法人名	申請 件數	新規 法人數	申請 金額	投資 件數	投資 金額
總計	6	4	1361	4	1097
SHANGHAI REPRESENTATIVE OFFICE	1	1	625	1	625
WOORI INVESTMENT AND SECURITIES (SHANGHAI REPRESENTATIVE OFFICE)	1	1	278	1	278
DAEGU BANK SHANHAI REPRESENTATIVE	1	0	167	0	0
MIRAE ASSET MAPS INVESTMENT MANAGEMENT SHANGHAI REPRESENTATIVE OFFICE	1	1	153	1	56
SAMSUNG SECURITIES SHANGHAI REPRESENTATIVE OFFICE	1	1	138	1	138
HYUNDAI SECURITIES SHANGHAI REP	1	0	0	0	0

資料來源：同表 3-1。

上海市(支店)

(單位：件/千美元)

當地法人名	申請 件數	新規 法人數	申請 金額	投資 件數	投資 金額
總計	27	17	214,476	37	214,476
KDB SHANGHAI BRANCH	2	1	91,800	2	91,800

WOORI BANK SHANGHAI BR.	1	1	48,517	1	48,517
KOREA EXCHANGE BANK SHANGHAI BRANCH	2	1	37,959	2	37,959
HANA BANK SHANGHAI	1	1	24,000	1	24,000
SHINHAN BANK SHANGHAI BRANCH	1	1	12,200	1	12,200

資料來源：同表 3-1。

遼寧省(全體)

(單位：件/千美元)

當地法人名		申請 件數	新規 法人數	申請 金額	投資 件數	投資 金額
總計		9	4	153,486	9	153,466
當地 法人	SKN(CHINA) HOLDINGS CO., LTD.	4	1	90,340	5	90,340
支社	KOREA INCU INVESTMENT ADVISORY CO.,LTD. OFFICE.	1	0	20	0	0
支店	KOREA EXCHANGE BANK DALIAN BRANCH	2	1	38,126	2	38,126
	SHENYANG	1	1	13,000	1	13,000
	HANA BANK SHENYANG	1	0	20	0	0

資料來源：同表 3-1。

山東省(全體)

(單位：件/千美元)

		申請 件數	新規 法人數	申請 金額	投資 件數	投資 金額
總計		9	5	140,790	10	113,462
當地 法人	QINGDAO INTERNATIONAL BANK	2	1	49,280	2	49,280
	LIG CHINA	1	0	27,328	0	0
	QINGDAO CHENG AN FOREIGN INVESTMENT SERVICE CO., LTD.	1	1	100	4	100
支社	SAMSUNG FIRE & MARINE INS. CO., LTD. QINGDAO REPRESENTATIVE OFFICE	1	0	0	0	0
支店	QINGDAO	2	1	39,000	2	39,000
	YANTAI	1	1	13,000	1	13,000
	SHINHAN BANK QINGDAO BRANCH	1	1	12,082	1	12,082

資料來源：同表 3-1。

天津市(全體) 當地法人

(單位：件/千美元)

	申請 件數	新規 法人數	申請 金額	投資 件數	投資 金額
總計	6	3	116,371	5	116,371
TIANJIN	2	1	52,806	2	52,806
KOREA EXCHANGE BANK TIANJIN BRANCH	2	1	38,759	2	38,759
SHINHAN BANK TIANJIN BRANCH	1	1	24,806	1	24,806
SHINHAN BANK BINHAI	1	0	0	0	0

資料來源：同表 3-1。

廣東省(全體) 當地法人

(單位：件/千美元)

	申請 件數	新規 法人數	申請 金額	投資 件數	投資 金額
總計	3	3	102,165	3	102,165
KDB GUANGZHOU BRANCH	1	1	52,000	1	52,000
GUANGZHOU BRANCH	1	1	26,000	1	26,000
WOORI BANK SHENZHEN BR.	1	1	24,165	1	24,165

資料來源：同表 3-1。

江蘇省(全體)

(單位：件/千美元)

	申請 件數	新規 法人數	申請 金額	投資 件數	投資 金額
總計	4	2	53,100	3	53,100
SUZHOU	1	1	27,000	1	27,000
WOORI BANK SUZHOU BR.	3	1	26,100	2	26,100

資料來源：同表 3-1。

三、大型銀行打入中國市場

(一) 韓國全體金融業和相關服務業申請投資中國市場件數從 2006 年的 6 件至 2007 年 33 件，增長五倍之多。其中金融業從 2006 年的 3 件增加到 2007 年的 18 件。

(二) 2006 年沒有新規法人，不過 2007 年設立了 8 個新規法人。

(三) 2006 年金融業投資申請 3 件，其中 1 件實際投資，投資金額為 1,500 萬美金。2007 年金融業投資申請件數 18 件、實際投資件數也達到 20 件。

(四) 保險與年撫金業，LIG China 只申請，並無實際投資。

表 4-5 韓國主要銀行的海外進出

銀行名	資產規模 (億韓元) 2007 年	海外支店	中國市場 進入年度	中國市場 進入型態	在中國支店
國民銀行 Kookmin Bank	218,866,038	美國/英國/日本/紐西蘭/香港/越南/哈薩克/烏克蘭	1995	當地法人	廣州(支店)/哈爾濱(支店)
外換銀行 KEB	82,024,917	美國(3)/英國/日本(2)/香港(2)/菲律賓/荷蘭/德國/巴林(2)/印尼(2)/越南(2)/新加坡/巴西/Iraq/加拿大(8)/巴拿馬/法國/澳洲	1993	營業支店	北京(支店)/遼寧(支店)/天津(當地法人)/大連(支店)/上海(支店)
友利銀行 Woori Bank	195,281,325	美國(3)/英國/日本/香港/新加坡/印尼/越南(2)/印度/孟加拉/巴林/俄羅斯/北韓	1995	當地法人	江蘇(當地法人)/廣東(當地法人) 北京(當地法人)/支店)/上海(支店)
韓業銀行 Hana Bank	116,941,326	美國/日本/香港/越南/新加坡/印尼(6)	2000	吸收合併	北京(當地法人)/X2/上海(支店)/遼寧(支店)/青島(分行)/X2/山東(分行)/瀋陽(分行)
新韓銀行 Shinhan Bank	175,105,888	美國(3)/日本(3)/英國/德國/印度(2)/新加坡/香港/越南(4)/柬埔寨	1996	當地法人	山東(支店)/上海(支店)//天津(當地法人)/X2/青島(支店)/泛海(出場所)
韓國產業銀行 KDB	122,615,945	美國(2)/日本/新加坡/德國/巴西/愛爾蘭/匈牙利/香港/烏茲別克	1996	營業支店	廣東(當地法人)/北京(支社)/上海(支店)
企業銀行 IBK	119,304,171	美國/英國/日本/香港/越南	1997	營業支店	天津/青島/瀋陽/山東/蘇州(支店)
輸出入銀行 KoreaEximBank	23,639,409	美國(2)/墨西哥/巴西/日本/香港/越南/印尼/印度/英國/德國/法國/俄羅斯/烏茲別克/杜拜	1993	事務所	北京/上海

資料來源：韓國金融研究院，各銀行。

表 4-6 2007 年和 2006 年韓國金融與保險業投資中國之比較

2007 年

(單位：件/千美元)

業種 大分類	業種 中分類	申請 件數	新規 法人數	申請 金額	投資 件數	投資 金額
合計		33	17	871,869	45	886,348
金融與 保險業	金融業	18	8	784,515	20	801,453
	保險與年撫 金業	1	0	27,328	0	0
	金融和保險 相關服務業	14	9	60,027	25	84,895

資料來源：韓國輸出入銀行，海外投資統計，2007 年。

2006 年

(單位：件/千美元)

業種 大分類	業種 中分類	申請 件數	新規 法人數	申請 金額	投資 件數	投資 金額
合計		6	0	80,125	1	15,000
金融與 保險業	金融業	3	0	53,153	1	15,000
	金融和保險 相關服務業	3	0	26,972	0	0

資料來源：韓國輸出入銀行，海外投資統計，2006 年。

(五) 2007 年韓國金融業投資中國市場為 801,453 千美元，佔全體金融與保險業投資金額 886,348 千美元的 90.5%。顯示中國佔韓國金融業對外投資之相當數。另外其他金融業的投資件數有 9 件、其中投資金額是 673,004 千美元，佔全體投資金額 886,348 千美元的 76%。表示許多種類之金融業型態進入中國市場，不只是大型金融機關。其中損害保險業的投資件數只有 1 件，但沒有實質投資金額。

(六) 新進的金融與保險相關服務業，其投資件數有 25 件；投資金額為 84,895 千美元，佔全體投資金額 886,348 千美金的 9.5%。



表 4-7 2007 年和 2006 年韓國金融與保險業投資中國之詳細內容

(單位：件/千美元)

職業類別	職業細分	申請 件數	新規 法人數	申請 金額	投資 件數	投資 金額
總計		33	17	871,869	45	886,348
小計	金融業、 保險與金業	18	8	784,515	20	801,453
金融業	外國銀行	5	0	79,209	5	79,209
	開發 金融機關	1	1	300	1	300
	金融 Lease 業	2	2	24,000	2	3,600
	其他 投資機關	2	0	34,340	3	45,340
	另外 其他金融業	8	5	646,665	9	673,004
保險與 年金業	損害保險業	1	0	27,328	0	0
小計	金融與保險 相關服務業	14	9	60,027	25	84,895
金融與保險 相關服務業	投資顧問業	9	6	2,123	14	883
	其他金融 相關服務業	5	3	57,904	11	84,012

資料來源：同表 4-6。

(七) 自 2003 年至 2004 年進入市場的公司都是大企業¹⁷。2005 年開始，中小型金融公司也開始進入中國大陸市場。2007 年開始，規模不大的個人金融業出現。

(八) 2007 年，韓系銀行為想設立當地法人而將投資額變高。

¹⁷大企業之基準：正式員工 1 千名以上的企業，資產總額(前年度最後一天為準財務報表上資產總額)5 千億(約 5 億美金)以上的法人。

(九) 2003 年韓國製造業投資中國市場之投資額中，大企業(829,856)跟中小企業(619,290)的比重相差 25%。¹⁸ 中國市場製造業與個人投資業漸增。但是，可以發現個人企業的成长並不顯著。

表 4-8 各年度韓國金融和保險業對中國之投資規模別現況

(單位：件/千美元)

年度	投資家規模	申請件數	新規法人數	申請金額	投資件數	投資金額
2003	合計	6	5	113,038	5	113,038
	大企業	6	5	113,038	5	113,038
2004	合計	6	4	50,150	5	50,150
	大企業	6	4	50,150	5	50,150
2005	合計	8	7	119,209	11	119,209
	大企業	7	6	119,009	6	119,009
	中小企業	1	1	200	5	200
2006	合計	6	0	80,125	1	15,000
	大企業	4	0	79,000	1	15,000
	中小企業	2	0	1,125	0	0
2007	合計	33	17	871,869	45	886,348
	大企業	23	8	870,349	24	885,000
	中小企業	5	4	700	9	568
	個人	5	5	820	12	780

資料來源：同表 4-6。

¹⁸ 筆者參考韓國輸出入銀行之 2003 年海外投資統計。

第三節 個案銀行分析

一、韓國金融圈選擇中國市場之原因¹⁹

(一) 韓國企業進入中國市場急增

1. 中小企業為主。
2. 企業在當地很難從中國系銀行籌措資金。
3. 可能主要產業客戶是以貸出資金為主。

(二) 中國政府對銀行產業限定放寬

1. 2001 年 WTO 加入的同時，對外國系銀行外匯業務的地域限制完全廢除。
2. 廢除顧客限制，針對中國顧客的營業活動不加以限制。

(三) 零售金融市場之成長可能性

1. 此種消費者借貸的明顯增加趨勢，是由於企業金融收益性的惡化及不實化，中國系銀行們一邊透過顧客投資組合理論再組來分散風險和謀求利益機會及追求經營戰略的現象。
2. 1998 年中國政府在住宅制度改革以後，個人住宅開始普及，房屋貸款也開始遽增。由此可期待未來中國零售金融市場的成長趨勢走向。
3. 未來期待信用卡市場的成長潛力也能間接提高中國零售金融市場的成長可能性。

¹⁹王劍，〈中韓國系銀行強化競爭力之相關方案研究〉；成均館大學校 大學院，2007 年，頁 22~30。

二、韓系銀行競爭對象

韓系銀行在業務上有中系銀行及他國銀行之競爭：

1. 當地金融流通：

(1) 利息費用：中系銀行較有利

外國銀行在人民幣營業上受限制、對韓系銀行比較不利

(2) 擔保所設條件：中系銀行較有利

中系銀行將當地各種不動產做抵押，但由於韓系銀行有執行上的困擾，大部分要求其母公司保證或小額貸款才肯接受當地不動產。

(3) 外國銀行當地法人設立現況

① 他國銀行：CITI(美國)、HSBC(英國)、Standard Chartered Bank(英國)、ABN Amro(荷蘭)、Mizuho Bank(日本)、Bank of Tokyo—Mitsubishi(日本)、東亞銀行(香港)、恒生銀行(香港)、DBS(新加坡)...等。

② 韓系銀行：友利銀行(2007.6)、韓業銀行(2007.12)、外換銀行(2008.1)、新韓銀行(2008.8)、韓業銀行—收購青島國際銀行(2004.1)

2. 制度上限制

(1) 中國加入WTO時，從2001年12月11號中國對外資銀行允許從事消費零售營業和信用卡營業。

(2) 為了從事消費零售營業，外資銀行在中國境內登錄為當地法人，並且滿足三年以上營業，兩年連續盈餘之條件。為了轉換法人要準備的資本金最少資本金10億元，運用資金1億元。

- (3) 外資銀行母公司資產是100億美金以上。
- (4) 2011年12月31日前需遵守存款貸款比率75%之限制，且2009年12月31日對同一人貸款限制不得超過自有資本的10%。
- (5) 無轉換法人的外資銀行的支店還是不能對中居民從事零售金融業務。
- (6) 外資銀行的支店是跟目前一樣，只是可以針對外國從事零售金融業務，對中國居民只可以處理100萬元以上的定期存款。



表 4-9 中國對各類外資銀行要求條件²⁰

區分	外商獨資銀行	中外合資銀行	外國銀行支店
最少登錄 資本金	10 億元或等值的自由 兌換貨幣	10 億元或等值的自由 兌換貨幣	
運用資金	最少一億元以上，但 分支店的運用資金是 本店資本金的 60% 以 內	最少一億元以上，但 分支店的運用資金是 本店資本金的 60% 以 內	最少兩億元以上
股東要件	商業銀行 中國內設立代表處 2 年以上 設立申請前年末總資 產 100 億美金以上 資本自足比率要符合 所在國或地區金融監 管當局或國務院銀行 監督機構規定	商業銀行 在中國內已經設立代 表處 設立申請前年末總資 產 100 億美金以上 資本自足比率要符合 所在國或地區金融監 管當局或國務院銀行 監督機構規定	設立申請前年末總資 產 200 億美金以上 資本自足比率要符合 所在國或地區金融監 管當局或國務院銀行 監督機構規定 設立最初支店時候， 在中國大陸內代表處 設立了 2 年以上
人民幣 營業條件	申請前中國內營業過 三年 申請前 2 年連續盈餘 國務院銀行業監督管 理機構規定其他條件	申請前中國內營業過 三年 申請前 2 年連續盈餘 國務院銀行業監督管 理機構規定其他條件	申請前中國內營業過 三年 申請前 2 年連續盈餘 國務院銀行業監督管 理機構規定其他條件 但支店轉換法人的 話，上面兩個條件是 從初次設立計算
金融卡	許用	許用	不許用
存款限制	無限	無限	只能接受 100 萬元以 上定期存款處理
銀行監督 責任	中國銀行業監督管理 機構	中國銀行業監督管理 機構	本店所在國監督管理 機構

資料來源：韓國輸出入銀行，金融，2007 年。

(7) 從表 5-10 可知中國大陸政府對外國銀行的限制法規。

²⁰ 中華人民共和國外資銀行管理條例(2006年12月11號施行)

表 4-10 中國大陸對外資銀行開放的相關法令發展

公佈日期	廢止日期	發布單位	法規名稱
1983 年 2 月 11 日	1991 年 6 月 4 日	中國人民銀行	中國人民銀行關於僑資、外資金融機構在中國設立常駐代表機構管理辦法
1985 年 4 月 2 日	1994 年 4 月 1 日	中共國務院	中華人民共和國經濟特區外資銀行、中外合資銀行管理條例
1987 年 6 月 17 日		中國人民銀行	關於經濟特區外資銀行、中外合資銀行業務管理的若干暫行規定
1990 年 9 月 8 日	1994 年 4 月 1 日	中國人民銀行	上海外資金融機構、中外合資金融機構管理辦法
1991 年 6 月 11 日	1996 年 4 月 30 日	中國人民銀行	中國人民銀行關於外資金融機構在中國設立常駐代表機構管理辦法
1992 年 8 月 31 日		中國人民銀行	中國人民銀行關於外資金融機構管理分工有關事宜的通知
1993 年 10 月 13 日		中國人民銀行	關於臺資在大陸辦銀行的審批與監管問題的通知
1994 年 2 月 25 日	2002 年 2 月 1 日	中共國務院	中華人民共和國外資金融機構管理條例
1994 年 3 月 29 日	1996 年 4 月 30 日	中國人民銀行	中華人民共和國外資金融機構管理條例實施細則(試行)
1995 年 3 月 19 日		中華人民共和國全國人民代表大會	中國人民銀行法
1995 年 5 月 10 日		中華人民共和國全國人民代表大會	中華人民銀行法
1996 年 1 月 4 日	2002 年 2 月 1 日	中國人民銀行	在華人民共和國商業銀行法
1996 年 4 月 29 日	2002 年 7 月 18 日	中國人民銀行	外國金融機構駐華代表機構管理辦法

1996年4月30日	2002年2月1日	中國人民銀行	中華人民共和國外資金融機構管理條例施行細則
1996年12月2日	2002年2月1日	中國人民銀行	上海浦東外資金融機構經營人民幣業務試點暫行管理辦法
1997年5月15日	2002年2月1日	中國人民銀行	外資金融機構中、高級管理人員任職資格管理暫行規定
1999年4月21日	2002年2月1日	中國人民銀行	外國銀行撤銷在華營業性分支機構操作指引
2001年12月20日	2006年11月11日	中共國務院	中華人民共和國外資金融機構管理條例
2002年1月29日	2006年11月11日	中國人民銀行	外資金融機構管理條例施行細則
2002年7月18日		中國人民銀行	外資金融機構駐華代表機構管理辦法
2004年7月26日	2006年11月11日	中國銀行業監督管理委員會	中華人民共和國外資金融機構管理條例施行細則
2006年11月11日		中國人民銀行	中華人民共和國外資銀行管理條例

資料來源：林俞安，〈台灣銀行業赴大陸設立分支機構問題之深討〉；銘傳大學，2003年，頁78~79與本研究最新整理。

三、個案銀行分析

(一) 友利銀行

1. 銀行資料

名稱(韓文)	(주)우리은행
名稱(中文)	友利銀行
名稱(英文)	WOORI BANK
代表	Lee, Pal-Seung
地址	1-203, Hoehyeon-dong, Jung-gu, seoul, Korea
網站	www.wooribank.com

2. 主要沿革

1899. 01. 30	設立為大韓天一銀行
1999. 01. 04	商業銀行與韓一銀行合併、牌號變更為 HANBIT 銀行
2000. 12. 16	依金融監督委員會指定為不良金融機關
2001. 03. 27	加入友利金融控股公司的子公司
2004. 09. 07	被英國 The Banker 選定韓國為最優秀銀行
2006. 01. 23	在南北韓出入口事務所設立換錢所
2007. 04. 02	韓系銀行中首度上市 VM Mobile Banking
2007. 07. 16	資產突破 200 兆元(美金約兩千億元)
2007. 11. 12	中國當地法人‘中國友利銀行有限公司’設立
2007. 12. 03	英國 The Banker 選定為 2007 年韓國最優秀銀行
2008. 01. 09	在俄國設立當地法人俄羅斯友利銀行

2008. 11. 17	英國 The Banker 選定 2008 年韓國最優秀銀行、資產基準世界 65 位
--------------	--

3. 中國分行現況

分別	名稱	地址
總行	友利銀行(中國)有限公司 (WOORI BANK CHINA LIMITED)	北京市朝陽區東三環北路丙 2 號天元 港中心 A 座 26 層
上海分行	友利銀行(中國)有限公司上海分行 (WOORI BANK CHINA LIMITED SHANGHAI BRANCH)	上海市浦東新區世紀大道 1600 號 浦項商務廣場裙樓 1-2 層
北京分行	友利銀行(中國)有限公司北京分行 (WOORI BANK CHINA LIMITED BEIJING BRANCH)	北京市朝陽區東三環北路丙 2 號天元 港中心 A 座一層
深圳分行	友利銀行(中國)有限公司深圳分行 (WOORI BANK CHINA LIMITED SHENZHEN BRANCH)	深圳市福田區金田路 4028 號 榮超經貿中心商業 B0105、B0210
蘇州分行	友利銀行(中國)有限公司蘇州分行 (WOORI BANK CHINA LIMITED SUZHOU BRANCH)	蘇州市工業園區蘇華路 8 號 中銀惠龍大廈 1 樓

4. 進軍中國市場現況

2007. 02. 26	韓國友利銀行董事會決議設立中國法人銀行
2007. 04. 13	韓國金融監督委員會事前協議
2007. 04. 27	韓國友利銀行向中國銀行業監督管理委員會遞交籌建申請
2007. 07. 19	韓國友利銀行蘇州分行正式開業
2007. 10. 22	友利銀行(中國)有限公司獲取銀行業監督管理委員會開業批復
2007. 10. 26	友利銀行(中國)有限公司領取營業執照並註冊設立
2007. 11. 12	友利銀行(中國)有限公司正式成立
2008. 01. 25	正式開通網上銀行
2008. 04. 29	北京望京分行正式開業

2008.06.03	上海吳中路分行正式開業
2008.06.18	深圳福田分行正式開業
2008.07.25	申請借記卡業務許可
2008.11.12	有利銀行(中國)有限公司一週年慶

友利銀行在韓國算是先投入中國市場的銀行。他們 2008 年 2 月得到消費者的人民幣業務的許可，擴大業務的範圍，已建置網路銀行系統，往後打算開發多樣的金融商品，並在中國每個地方設置 ATM 以便利消費顧客，希望以優質金融服務成為中國國內領導銀行集團。

▲ 到 2012 年打算在中國設立 53 所營業所

5. 財務狀況

<利潤分配表>

RMB : USD 7.3046

項目	(USD)2007 年度	(RMB)2007 年度
年初未分配利潤	-	-
加：本期利潤	4,758,752.61	34,760,784.30
可供分配的利潤	4,758,752.61	34,760,784.30
減：利潤分配	475,875.26	3,476,078.43
其中：提取盈餘公積	475,875.26	3,476,078.43
年末未分配利潤	4,282,877.35	31,284,705.87

資料來源：當地法人友利銀行財務報表，中國友利銀行，2007 年。

<資產負債表>

2007年

資產	(USD)2007.12.31	(RMB)2007.12.31
現金	1,291,030.03	9,430,457.96
存放中央銀行	58,054,983.64	424,068,433.51
存放同業	163,985,786.19	1,197,850,573.81
拆放同業	34,752,358.80	253,852,080.09
借出同業	-	-
貼現	147,836,919.81	1,079,889,564.43
押匯	54,778,983.01	400,138,559.29
普通貸款	991,554,651.69	7,242,837,062.72
其他授信	2,553,597.63	18,653,009.25
資產減直準備	(13,387,142.66)	(97,787,722.30)
應收利息	7,791,487.98	56,913,703.10
其他應收款	1,902,642.14	13,898,039.79
投資	4,022,779.20	29,384,792.94
遞延資產	2,516,479.07	18,381,873.02
固定資產	1,850,143.10	13,514,555.29
累計折舊	(650,141.37)	(4,749,022.65)
其他資產	550,754.73	4,023,043.00
資產合計	1,459,395,312.99	10,660,299,033.25
或有資產	212,571,995.43	1,552,753,397.82
負債	-	-
同業存款	73,508,920.71	539,953,262.24
拆入同業	191,997,115.99	1,402,462,133.45
介入同業	521,446,316.02	3,808,956,760.00
存款	329,910,143.39	2,409,861,633.43
賣出回購項	-	-
應付利息	5,526,620.94	40,369,755.32
其他應付款	18,084,823.03	132,102,398.34
其他負債	2,616.22	19,110.45
負債合計	1,140,476,556.31	8,330,725,053.23
所有者合計	-	-
所有者權益	-	-
買收資本	308,814,021.59	2,400,000,000.00
資本類折算差額	5,345,982.47	(105,186,834.28)
盈餘公積	475,875.26	3,476,078.43
未分配利潤	4,282,877.35	31,284,705.87
所有者權益合計	318,918,756.68	2,329,573,950.02
負債與權益類合計	1,459,395,312.99	10,660,299,003.25
或有負債	212,571,999.43	1,552,753,397.82

資料來源：當地法人友利銀行財務報表，中國友利銀行，2007年。

(二) 韓業銀行

1. 銀行資料

名稱(韓文)	(주)하나은행
名稱(中文)	韓業銀行
名稱(英文)	HANA BANK
代表	Lee, Chong-Hwi
地址	101-1, 1-Ga, Eulji-ro, Jung-gu, Seoul 100-102
網站	www.shinhan.com

2. 主要沿革

2002. 12. 01	韓業銀行併購首爾銀行開幕
2004. 01. 07	青島國際銀行(QIB)開幕
2004. 02. 26	韓業銀行開設中國同胞專用服務台
2004. 04. 28	與中國工商銀行(ICBC)互定戰略性業務合約
2004. 11. 05	韓業銀行開中國瀋陽支點
2005. 01. 07	Euromoney 誌選定'Best Private Bank in Korea'得獎
2005. 12. 01	韓業金融控股公司開幕
2006. 02. 02	Euromoney 誌選定'Best Private Bank in Korea'得獎(兩年連續)
2007. 02. 01	Euromoney 誌選定'Best Private Bank in Korea'得獎(三年連續)
2007. 12. 24	青島國際銀行轉換韓業銀行(中國)有限公司支點
2007. 12. 27	設立韓業銀行(中國)有限公司

2008. 02. 02.	Euromoney 誌選定'Best Private Bank in Korea'得獎(四年連續)
---------------	---

3. 中國分行現況

分別	名稱	地址
本店	韓業銀行有限公司北京本店 韓業銀行有限公司北京營業部 Hana Bank	11/F China Life Center, No.17, Financial Street, Xi Cheng District Beijing
北京分行	韓業銀行有限公司北京分行 Hana Bank	1/f,Block B,Eagle Plzaz,No.26 Xiaoyun Road,Chaoyang District,Beijing
上海分行	韓業銀行有限公司上海分行 Hana Bank	Room 3302-3303, Bank of China Tower 200 Yin Cheng Road(Central), Shanghai
瀋陽分行	韓業銀行有限公司瀋陽分行 Hana Bank	3Floor, Fangyuan Bldg., 1 Yuebin Street, Shenhe District, Shenyang
青島分行	青島國際銀行本店 Qingdao International Bank	C.Full Hope Mansion 12, Hongkong Middle Road, Qingdao
城陽支行	青島國際銀行青島城陽支行 Qingdao International Bank	East, 1 Fl., Ocean and Fishery Bureau Building, No.221, Zhengyang Road, Chengyang Qingdao
煙臺分行	青島國際銀行煙臺分行 Qingdao International Bank	6 Floor, Zhaoyin Building, No.237, Nandajie Street, Zhifu District, Yantai
長春分行	韓業銀行有限公司長春分行 Hana Bank	NO.1077 ChongQing Road, ChangChun, Jilin
古北支行	韓業銀行有限公司上海古北支行 Hana Bank	Dawning Center B 1F, No.500 Hong Bao Shi Road, Changning District, Shanghai
西搭支行	韓業銀行有限公司瀋陽西搭支行 Hana Bank	Room 107,1Floor,Nianhua International Bldg.55 Shifu Road Heping District Shenyang

4. 進軍中國市場現況

2007年11月設立中國法人，預定到2012年設立42家營業機構。

青島國際銀行成立於1996年6月、是中國第一家也是唯一的一家中韓合資商業銀行，由韓國韓業銀行(HanaBank)和中國工商銀行共同投資，註冊資本4億元人民幣，其中韓業銀行出資79.17%，中國工商銀行出資20.83%。

青島國際銀行一直堅持穩健經營、品質第一的思想，力爭把銀行辦成“起點高、機制新、管理嚴、人員精、品質高、效益好”的具有鮮明文化特色的精品銀行。

銀行自成立以來、業務不斷發展，資產持續穩定增長，資產品質一直保持在較高水準，連續十年實現盈利，累計實現利稅1,000多萬美元，為中韓經貿的發展和當地的經濟建設做出了自己的貢獻。同時、形成了獨具特色而又富有成效的管理體制和經營機制，建立起了高效精幹的員工隊伍。

青島國際銀行總行位於青島市的政治、經濟和金融中心——五四廣場，並設有城陽支行和煙臺分行兩家分支機構。

青島國際銀行對外辦理人民幣、外幣存款、貸款和結算等各項銀行業務，並作為第一家外資銀行對外辦理韓幣現鈔兌換業務。

5. 財務狀況

單位：千美元

	2005	2006	區分	比率
總資產	218,304	303,153	資產回報率	1.88%
貸款	162,927	252,487	股東回報率	8.79%
資本金	48,916	56,832	資產充足率	20.17%
淨利潤	56,832	4,722	不良資產率	0.31%

(三) 新韓銀行

1. 銀行資料

名稱(韓文)	(주)신한은행
名稱(中文)	新韓銀行
名稱(英文)	Shinhan BANK
代表	Lee, In-Ho
地址	Daekyung B/D, 120.2-Ga, Taepyung-ro, Jung-gu, Seoul 100-102
網站	www.shinhan.com

2. 主要沿革

1994.09.27	天津分行開業
2003.10.22	上海分行開業
2005.10.25	青島分行開業
2005.12.08	天津濱海支行開業
2007.12.21	北京分行開業
2008.04.30	新韓銀行(中國)有限公司成立
2008.07.01	上海分行浦西支行開業

3. 中國分行現況

分別	名稱	地址
本店	新韓銀行(中國)有限公司	北京市朝陽區工體北路甲6號 中宇大廈12層
北京分行	新韓銀行(中國)有限公司 北京分行	北京市朝陽區工體北路甲6號 中宇大廈010A室
上海分行	新韓銀行(中國)有限公司 上海分行	上海市浦東新區陸家嘴環路 1000號滙豐大廈22樓
上海支行	新韓銀行(中國)有限公司 上海浦西支行	上海市閔行區吳中路 1100號5幢炫潤國際大廈1層B座
青島分行	新韓銀行(中國)有限公司 青島分行	山東省青島市市南區東海西路28號 中信萬通證券大廈4樓
青島支行	新韓銀行(中國)有限公司 青島城陽支行	青島市城陽區正陽路151號 世正愛麗安1樓
天津分行	新韓銀行(中國)有限公司 天津分行	天津市和平區 南京路國際大廈1901
天津支行	新韓銀行(中國)有限公司 天津濱海支行	天津經濟開發區第三大街51號 濱海金融街西區3號樓B座11層

4. 進軍中國市場現況

新韓銀行於1982年在首爾正式成立；2006年成功與朝興銀行合併，迅速崛起為韓國資產規模第二大的銀行。

早在1994年，新韓銀行便在天津開設第一家分行，之後陸續成立了上海分行、青島分行、天津濱海支行、北京分行等。為了繼續擴大新韓銀行在中國的營業範圍，服務廣大中國人民和在華韓國個人、企業客戶，2008年4月新韓銀行在北京正式成立了新韓銀行（中國）有限公司。

截至 2008 年 5 月、新韓銀行(中國)在中國各地設有 4 個分行、1 個支行，並計畫繼續擴大全國營業網點。同時也正在準備開設電子銀行，讓顧客更便捷、舒適地享用各種服務。新韓銀行把國際上最先進的金融理念和服務帶進中國，給廣大中國人民提供各種人民幣、外匯業務。

新韓銀行(中國)本著以人為本、顧客至上、尋求創新、貢獻社會的原則，持續擴大網點，提高服務質量，開發金融產品，致力給顧客提供最優，最新的金融服務。新韓銀行(中國)承諾根植中國、誠信守法、敬業樂群，成為令客戶愉悅、令員工滿意、令股東信賴的一流商業銀行。

此外更跟中國銀行合作“快速人民幣匯款服務”，不用透過複雜的匯款過程。美金或韓幣匯款的時候、收款人不用再換錢。

(四) 國民銀行

1. 銀行資料

名稱(韓文)	(주)국민은행
名稱(中文)	韓國國民銀行
名稱(英文)	KOOKMIN BANK
代表	Kang, Chung-Won
地址	9-1, 2-ga, Namdaemoon-ro, Jung-gu, Seoul 100-703
網站	www.kbstar.com

2. 主要沿革

1963.02.01	國民銀行創立
1995.01.05	國民銀行民營化
2001.04.23	與住宅銀行併購簽約(當時國民銀行是韓國最大銀行、住宅銀行是第二大銀行)
2003.12.19	政府賣出股份、完全民營化
2006.12.11	被選定為國家顧客滿足度(NCSI) 銀行部門 冠軍 (韓國生產性本部)

3. 中國分行現況

2007.07.27	廣州事務所升格支點
2008.10.15	哈爾濱支點開業

4. 進軍中國市場現況

國民銀行是韓國最大的銀行。不過進入中國市場算較慢。

國民銀行目前沒有中國法人，沒辦法在北京、上海營業活動。國民銀行進入速度慢的原因其中一個是亞洲金融風暴後，國民銀行關閉中國當地事務，突然回國。當時被中國政府認定為失去誠信，所以現在再度進軍上有困難。

國民銀行從外匯危機後的 1998 年開始準備開業上海事務所，然後 2000 年被中國政府授與許可後，就開始準備營業活動。可是 2001 年外匯危機後收益不足，便收拾了海外事務所。成為中國進出的韓系銀行中唯一關閉的銀行。

5. 社會貢獻等策略

2003 年國民銀行開設廣州事務所，5 年後 2007 年才可以在當地設立分行和營業。一般來說當地事務所開業只要 3 年便足夠，不過國民銀行過了 5 年才成立、較慢。且並不是在上海或北京等主要城市開始的。而是由中小型都市廣州

開始。

國民銀行特別幫助四川省大地震救命活動。在中國國內銀行中捐了最大規模的 2 億 5 千萬韓元給中國大使館。而且為了解救難民、派送了 2 億韓元的緊急救護用品。專家都表示這對中國政府考量有很大的影響。

2004 年跟中國 4 大銀行其中建設銀行簽了業務協約、2007 年跟中國工商銀行合作，與當地金融機構締結了連結關係。2008 年在哈爾濱開設支行，之後打算在上海等大城市設立分行。

第四節 其他外資銀行進入中國市場情況

一、外資銀行積極搶進入中國大陸市場²¹

中國大陸自改革開放以來，隨著外資企業大規模進軍中國大陸市場，外資金融機構亦逐步進入中國大陸地區的金融市場。截至 2006 年止，外資銀行在中國大陸營業性機構達 250 家，其中外國銀行分行 184 家，外資、合資銀行 14 家，投資銀行 1 家，；外資銀行資產總額 8194.0 億美元，負債總額 8194.0 億美元。²²又，向外資銀行逐步開放人民幣業務是中國大陸加入 WTO 重要的一項承諾，基於 2001 年 12 月 11 日加入 WTO 時，對外資銀行正式開放上海、深圳、天津、大連四個城市人民幣業務，繼之於 2002 年 12 月 1 日起進一步開放廣州、珠海、南京、青島、武漢等五個城市人民幣業務，大陸自 1996 年允許在上海、深圳的外資銀行試點經營人民幣業務以來，獲准經營人民幣業務的外資金融機構總數已達 53 家，其中上海 30 家，深圳 14 家，天津 5 家，大連 4 家。並有 60 家外資銀行可不受地域和客戶限制辦理外匯業務。

²¹ 陳麗鳳，〈台灣銀行業與中國大陸銀行業策略聯盟之研究〉；國立雲林科技大學，2004 年 1 月，頁 55~57。

²² 2007 年中國統計年鑑 20-12 外資銀行外資負債表

入會後，外資銀行進入中國大陸市場以在四大國有銀行之外的中資銀行中尋求發展為主。目前外資銀行在中國大陸之參與程度仍不大，惟外資銀行積極於中國大陸與當地銀行之合作日增及未來業務範圍不斷廣大趨勢下，可以預料外資未來在中國大陸金融市場之重要性將日益提高。

二、外資銀行在中國大陸經營業務之型態²³

在中國大陸地區之外資銀行其業務型態於拓展目標,約可分為下列數種：

1. 以消費性金融為主：以當地民眾為目標，盡量「廣設分行」或與當地銀行進行策略聯盟，如渣打、匯豐、花旗、荷銀。
2. 以專案融資或聯貸為主：目標客戶為當地政府，或與其母國官方對中國大陸之援助專案有關，如日本、法國銀行。
3. 以聯行通匯業務為主：爭取中國大陸銀行對外開發之信用狀與匯款業務，或同業拆放業務，如紐約銀行、費城國民銀行、運通銀行。
4. 以支援其母國企業為主：英、美、德、法、日、韓等之跨國公司，以大企業之型態進軍中國大陸，該等企業在其母國，仍保有更大之營運規模，自然容易得到其母國銀行循「分行間保證」或「額度流用」之方式，得到授信支援。

綜上所述，外資銀行在中國大陸之金融活動，除支援其本國大企業外，授信對象以當地政府、當地大型公營企業、當地銀行以及消費大眾為目標（這部分在中國大陸全面開放外資銀行承做之前，多透過與當地銀行策略聯盟之方式進行）。外商銀行在中國大陸之活動空間，不受其母國與中國大陸政治障礙包袱之限制，與選擇授信對象（企業或銀行同業）是，可純就「在商言商」之原則，擬訂其業務策略，這與台灣銀行業登陸時，對「短期」、「中期」、「長期」隨兩岸政治變化，而檢討「能否進入當地市場」之時機，顯然有相當大之差距。

²³ 同前註。

三、外資銀行積極入股中國大陸銀行

由於現行金融法規與政策上，中國大陸當局對外資金融機構設立的條件與許可的業務範圍，服務對象等，仍較中資銀行有較大限制，導致外資金融機構之發展受到相當之束縛，但外資金融機構在外幣、國際清算等業務方面已取得較大之進展，例如以上海地區為例，當地外資銀行所承做之外幣貸款市佔率達到五成以上。隨著中國大陸加入 WTO 對外資銀行在業務範圍與設立地點的限制逐步取消，外資銀行憑藉著先進的技術經驗，雄厚的資金支援，靈活的經營策略及龐大的全球據點等優勢，與中國大陸本地銀行競逐市場。

又中國大陸加入 WTO 後，金融機構所受衝動相當大，中國大陸當局為提高中資金融機構的經營能力，有條件的鼓勵外資金融機構入股中資銀行，同時，外資金融機構為搶佔中國大陸市場，也對入股種中資金融機構之意願相當高。因此，中國大陸金融市場上正展開一波外資銀行入股中資銀行之熱潮。

(一) 台灣銀行業在中國大陸之發展

1. 台灣銀行業赴大陸投資動機²⁴

經濟部(2001)「製造業對外投資實況調查報告」中的資料顯示,2001年度台灣的對外投資中,赴中國大陸投資者高達74.7%,高於2000年與1999年的73.6%及69.1%;不但如此,未來有意計劃赴中國大陸投資的台商更多達77.1%。另經濟部2001年度「製造業經營實況調查報告」的調查結果公布,其中提到台灣42%的製造業者面臨客戶外移困擾的問題,此現象再再顯示出,近年來台商赴中國大陸投資有逐漸增加的現象。

中國大陸在近幾年來傾全國之力發展經濟,已成為全球最大且最具潛力之市場,未來再有可能主導東南亞區域經濟整合,成為繼歐盟之後具備與北美共同市場相互抗衡之經濟體。因此世界各重量級企業莫不爭先進入中國大陸以取得市場先機。根據國貿局統計,2002年中國大陸貿易總額是6207.68億美元,其中台灣為中國大陸得第三大進口市場;相對而言,中國大陸是台灣的最大貿易順差國家,且第一大出口市場。中國大陸的龐大消費力將吸納全球商品,中國更將成為全球投資重點。

中國大陸以今幾年經濟發展傾向,已成為全球最大且最具潛力之市場,未來再有可能主導東亞區域經濟整合。因此世界各重量級企業莫不爭先進入中國大陸以取得市場先機。根據國貿局統計,2002年中國大陸貿易總額是6207.68億美元,其中台灣為中國大陸得第三大進口市場;相對而言,中國大陸是台灣的最大貿易順差國家,且第一大出口市場。中國大陸的龐大消費力將吸納全球商品,中國更將成為全球投資重點。

²⁴同前註。

由於中國大陸在全球產業分工地位的提升，現已成為全球製造中心，全球五百大企業中有四百家已經進入中國大陸。尤其是中國大陸資訊科技市場快速成長，對個人電腦、行動電話、資訊處理器的需求相對於歐美市場有顯著快速成長，使得國際資訊大廠齊聚中國大陸。台灣固然在資訊科技產業上有良好的發展基礎與競爭力，但仍然由於一向以承接國際大廠的訂單為主，為了配合國際大廠的全球分工策略，台灣電子資訊產業也不得不開始向江蘇、上海、浙江、福建及廣東進行整體性轉移。

由於中國大陸在全球產業分工地位的提升，全球五百大企業中有四百家已經進入中國大陸，因此中國大陸已成為全球製造中心。尤其是個人電腦，行動電話，資訊處理器等的資訊科技市場快速成長，使得國際資訊大廠齊聚中國大陸。為了配合國際大廠之全球分工策略，台灣電子資訊產業也不得不開放向江蘇，上海，浙江，福建及廣東進行整體行轉移，因為台灣雖然資訊科技產業上有良好的發展基礎和競爭力，但仍然由於一向以承接國際大廠的訂單為主。

此波磁吸效應，已非以往源自於中國大陸廉價基礎勞力及土地之考量，而是中國大陸潛在的消費市場以及高級技術人才結合的製造基地之角色。中國大陸在世界市場扮演角色的變遷，使得國際分工體系重組解構，台灣以往之優勢開始鬆動，企業所面臨的國際競爭亦趨激烈。台灣過去的經濟優勢建立於快速而彈性的製造體系，這種優勢在全球化的過程中更容易發揮。但隨著生產要素成本逐漸提高，勞力密集，低技術層次製造業的優勢已漸漸流失，為尋求更低的生產成本或遷就市場，企業赴開發中國家設廠生產有其經營策略之必要性。是以中國大陸同時擁有豐富的資源與市場，逐成為台灣邁向國際，立足全球的一個重要投資據點。

兩岸都已正式成為 WTO 會員，除將使兩岸融入全球化的全球經濟體系，使兩岸產業更加受到全球化的深遠影響外，也將對兩岸產業分工帶來決定性的影響。中國大陸經濟持續了二十年的快速成長，其經濟實力及未來發展潛力受到外界日益重視，對其發展前景持保留看法者日益減少，經濟拉攏卡為者日趨增加，台商藉同文同種之便，利用中國大陸為企業發展的大好機會，而中國大陸投資的開放有助於廠商降低成本、國際分工全球佈局，乃至於接近市場，有助於提升產品的競爭力。

2. 台灣銀行設點競爭力

表 4-11 台資與外資銀行在大路設點之競爭力比較²⁵

項目 \ 銀行類別	台資銀行	外資銀行
經營規模	規模較小，但有部分銀行已進行合併	多為大型跨國銀行集團，規模大，資本雄厚
分支機構數	僅有辦事處，據點少	經營據點多集中在沿海地區
業務內容	目前僅能從事聯絡及徵信	上海，深圳地區部分外銀已可承作人民幣業務 ²⁶
深入市場程度	起步較晚	起步較早

資料來源：1. 蘇丹，「各方銀行擺開陣勢搶台商客戶」，投資中國（台北），2002 年第 9 期（2002 年 9 月），頁 101。

2. 鄭月逐，「台資銀行登陸與陸資銀行登台利弊評估」，今日合庫（台北），總 334 期（2002 年 10 月），頁 58-65。

(二) 美洲，歐洲與大洋洲主要銀行在中國的發展策略²⁷

在大陸設據點的歐、美、澳等各國銀行，由於「各銀行別」對其「目標市場」與「主力商品」的差異，進入大陸所採的策略與營運方式，亦有極大的不同，很難單純以「各國與大陸間之經貿規模」畫上直接之等號，為各國主要銀行即已經在大陸設有據點。

1. 花旗銀行的經營，具有強烈的「以功能區分營業單位」的特質，也表現充分「願意深入當地市場」的企圖心，但「不同功能的分行間」雖然表面看來是自家兄弟，但橫向的聯擊並不緊密。例如在台灣與香港等地的花旗各行，分屬「個人

²⁵張佩琳，〈台灣銀行業赴大陸設置分支機構之研究〉；中國文化大學，2002 年 2 月，頁 136。

²⁶2007 年 12 月 11 日中國政府依照 WTO 承諾，讓全地區開放(含人民幣零售營業，信用卡營業)。

²⁷吳劍昌，〈金融全球化中台灣銀行業佈局大陸之研究〉國立中興大學研究所，2004 年 6 月，頁 106-107。

金融」、「企業金融」、「專案金融」、「投資金融」部門，彼此在同一招牌底下各行其政，各設據點。雖然有 country manager 的設置，但是 functional manager 權限相當受尊重，所以「分行」數目比「代表辦事處」多。

2. 大通銀行雖也是多角化經營，但比較偏重「零售業務」。
3. 美洲銀行則兼具大通與花旗的特色。
4. 運通銀行的信用卡部並不歸「銀行部門」管轄，運通的銀行部，主打業務是利用其廣泛的通匯關係，以及總行居紐約金融中心的利基，將「外國的金融同業」當為目標客戶。幫本身的總行與各地分行，串聯外地同業的匯款、信用狀與各種貿易融資及聯貸業務。因此，只設「辦事處」就夠。這一類的美系銀行相當多，如費城、福國等銀行。
5. 紐約銀行也是以「貿易融資」為主，因此，目標客戶亦定位在「當地金融同業」，而非「當地企業」。
6. 美系銀行對其海外分行的「企業授信」業務，控管相當嚴格，除花旗與美洲之外，通常不願在外地的當地公司信用風險涉入太深。
7. 美系銀行對投資當地的政府或公營事業不願給予「當地幣別」的授信（融資只限美元），以避免自己在海外的「風險性資產」因遭逢匯率波動而受損。
8. 因為經營型態的多樣化，除了從事「個人金融」類者之外，歐美銀行在大陸據點的經營績效（對總行或母公司的總體貢獻），很難從「大陸分行」的單獨報表上，充分揭露。
9. 英、法、荷蘭的銀行，由於過去「殖民」的關係，比美系銀行較為願意深入海外的當地市場，甚至像東方匯理銀行，以東南亞的業務為其主軸（類似渣打與匯豐），「分行」與「辦事處」的比率，跟美系銀行相異其趣。
10. 荷蘭銀行經數度合併後，朝多角化的金融領域拓展，其中也包括對 rental banking 以及對其他國家的當地市場之重視，因此「分行」比率亦高。

(三) 日本銀行業在中國的發展策略²⁸

日本企業對外投資與交易之習慣，以及日本政府對外貸款或援助之一貫做法視之，日系銀行在大陸據點所扮演的角色，具有以下特性：

1. 日本企業對外投資及貿易時，習慣採「低資本、高營業額、高融資利用率」的策略。投入的「註冊資本額」極少，但因為「高營業額」所需的資金，則以「股東借款」或「貿易融資」的方式，由母公司對海外據點提供融通。如此，萬一海外公司之營運發生變化，依清償時「債權優於股權」的精神，母公司要撤出投資地，所受的損失較少。海外公司的「高負債比」，多係掛在海外公司對母公司的「應付項目」上，而非掛在投資地的「銀行借款」科目上。
2. 因此，日本的跨國企業，實際上動用到銀行的融資，是掛在其本國內而非掛在海外。此種「母公司向母銀行借錢，再以債權人的地位融資給海外子公司」的習性，與六〇年代八〇年代，日本企業向台灣投資時的做法，極為相似。
3. 日本企業，儘可能選擇與日系銀行往來。但「往來」的項目，在國內重「企業向銀行融資」，在國外重「企業靠母公司的融通，利用銀行的清償機制」。
4. 日本銀行的account officer，採global account relationship manager責任制，其授信人員，負責企業客戶的「全球」商機與風險控管，而且企業對往來銀行的「忠誠度」相當高。
5. 日本銀行在大陸的據點，為典型的「緊隨客戶跟進」形式，而非以開拓當地市場為目標。除非承做當地企業的「涉日交易」或承做「日本對大陸貸款與援助」（日本對大陸的貸款額佔大陸外債之50%）所衍生出來的金融服務，否則，對「深入當地市場」的大多相當保守。

²⁸同前註。

(四) 香港銀行業在中國的發展策略²⁹

香港的企業營運與銀行經營，呈現多元化的特性，因此，香港銀行業在大陸的發展，也各具下列不同型態：

1. 香港企業對外投資，隨企業大小與行業別，呈多元化之融資型態，大型企業的融資管道，採「回港募股」與「就地負債」雙向進行。中小企業則以「股東挹注」與「交易融資」為主。
2. 香港雖為大陸的最大外資者，但「原始股東」是否全屬香港投資人，或含有「借港登陸」之投資，很難從表面統計數字得知。
3. 港資雖佔大陸外資的半數，平均單筆投資額為 172 萬美元，與日本企業的平均單筆投資額 194 萬美元相差無幾，但「港、中」雙邊貿易卻遠低與次比率，原因在於香港企業在大陸所從事者，「內需型」的業務站相當比重，以及上節所述，日本企業的「低資本高營業」之習性，這兩種因素的綜合結果。
4. 香港的工商業與銀行業，含有「陸資成份」者相當多，尤其像集友銀行、浙江興業銀行等，幾乎全為中資。除渣打與匯豐之外，頗多中小型的銀行，因含有「陸資」而得到大陸當局的禮遇，降低設立分行之門檻，或特准承辦人民幣業務。香港銀行業的大陸據點，分行多過辦事處，即可見一般。
5. 綜合上列因素，大陸的港資銀行承做港資企業的可能性，除「忠誠度」之外，彼此「業務的需求與金融商品的契合性」，或許也是一大原因。

²⁹ 同前註。

第五節 韓系銀行進入中國市場之特性

一、韓系銀行之優勢

韓國的製造業在銀行進入中國市場前，已經先進入了中國市場，所以當韓系銀行要進入中國市場時會比較容易。韓中建交之後，不只是製造業，其他相關企業也陸續進入中國市場，所以自然而然就形成了以韓國企業為主要對象的營業模式。而且韓國同屬漢字文化圈，又是亞洲共同文化裡的一部分，相較其他國家之下較容易形成當地化策略。此外在山東省等地有許多會講韓文的中國人，如韓國華僑、朝鮮族等，特別是山東地區離韓國仁川很近，而且在中國已有不少韓國人群居的地區，韓國外交部表示，2007年在中國大陸的韓國人有2,762,160名，朝鮮族也有1,923,800名。(參考韓國「外交部在外同胞現況資料」顯示，2007年在台灣的韓國人只有3,166名)

二、韓系銀行之困難

首先由於已有許多韓國企業進入了中國大陸，銀行的進入就顯得簡單許多。不過看起來在人民幣的營業上，韓系銀行並沒有像其他外國銀行一樣有那麼好的成績，其中一個原因是品牌的價值觀有差。

另外，人才不足也是很重要的原因。在進入中國市場之前，金融業人才大部分都是出自於美國和歐洲國家，所以高級管理人員在中文程度方面都比較弱。韓系銀行的員工雖是韓國人、朝鮮族和華僑，不過他們在專業能力上有落差。從這點看來，台灣在這方面是有相當優勢的。

三、韓系銀行之展望

除了韓系銀行之外，進入中國市場的還有許多金融業相關事業者。韓系銀行直到最近才設立了當地法人，並要開始進行人民幣的營業和零售金融的服務。然而很不巧的，2008年剛好遇到美國金融危機，隨後馬上變成全世界金融不景氣，這對韓系銀行來說是很大的影響。2009年初，英國RBS、美國BOA等大型外國銀行撤回了投資金額，讓人不得不去關注韓系銀行該如何克服這場危機。韓系銀行中特別是國民銀行在亞洲金融風暴的時候就曾撤出中國，造成其後來重新進入中國很大的阻礙。而其他銀行在克服亞洲金融危機的過程中，財務狀態漸次回復。2009年2月韓國資本市場統合法已經頒布，這將會影響到三星等製造業是否能設立金融控股公司，超大型綜合控股公司是否能順利出現在中國市場，值得拭目以待。

