



21世纪高等院校研究生
精 品 教 材

商业银行 经营与管理

马丽娟 主编

The Bussiness and Management
of Commercial Banks

The Bussiness and Management of Commercial Banks



经济科学出版社
Economic Science Press

21世纪高等院校研究生
精品教材

商业银行 经营与管理

马丽娟 主编

The Business and Management
of Commercial Banks

The Business and Management
of Commercial Banks



 经济科学出版社
Economic Science Press

图书在版编目 (CIP) 数据

商业银行经营与管理/马丽娟主编. —北京: 经济科学出版社,
2012. 8

21 世纪高等院校研究生精品教材

ISBN 978 - 7 - 5141 - 2304 - 3

I. ①商… II. ①马… III. ①商业银行 - 经营管理 - 高等职业
教育 - 教材 IV. ①F830. 33

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2012) 第 194204 号

责任编辑: 王 娟

责任校对: 苏小昭

版式设计: 代小卫

责任印制: 邱 天

商业银行经营与管理

马丽娟 主编

经济科学出版社出版、发行 新华书店经销

社址: 北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮编: 100142

总编部电话: 88191217 发行部电话: 88191537

网址: [www. esp. com. cn](http://www.esp.com.cn)

电子邮件: [esp@ esp. com. cn](mailto:esp@esp.com.cn)

北京季蜂印刷有限公司印装

787 × 1092 16 开 19.5 印张 470000 字

2012 年 8 月第 1 版 2012 年 8 月第 1 次印刷

ISBN 978 - 7 - 5141 - 2304 - 3 定价: 36.00 元

(图书出现印装问题, 本社负责调换。电话: 88191502)

(版权所有 翻印必究)

21 世纪高等院校研究生精品 教材编委会名单

(按姓氏笔画排序)

马海涛 李俊生 李文斌 孙国辉 刘 扬 朱建明

汤贡亮 张礼卿 孟 焰 杨运杰 周卫中 赵丽芬

赵景华 郝演苏 郭 锋 唐宜红

总 序

改革开放三十余年来，中国经济发展取得了令世人瞩目的成就。2010年，中国国内生产总值超越日本，成为继美国之后的第二大经济体。不仅如此，包括中国在内的新兴经济体在抵御亚洲金融风暴、引领全球经济发展中做出了重要贡献，受到世界的关注和尊重。这些成绩的取得，得益于作为经济活动基本单位的各类企业的努力，但高等教育也同样功不可没。1981年《中华人民共和国学位条例》实施以来，我国的学位与研究生教育事业快速发展，尤其是1998年扩招之后，研究生培养规模迅速扩大，为经济社会发展提供了丰富的高层次专业人才。快速发展的高等教育，也使我国初步实现了从人力资源弱国到人力资源大国的转变。

当然，我们必须看到，进入21世纪以来，中国经济发展面临着更加复杂的外部环境，国际政治局势动荡，欧债危机愈演愈烈，贸易保护主义抬头等使得中国经济发展外部环境的不确定性日益增强。在国与国之间的竞争已经从产品的竞争、技术的竞争过渡到知识的竞争、人才的竞争的今天，中国需要更多具有良好的职业素养、掌握前沿经济理论、具备国际视野、通晓国际规则的财经管理人才，而研究生教育就肩负着培养高层次拔尖人才，实现从人力资源大国向人力资源强国转变这一战略目标的重任。为此，实施以提高培养质量为核心的研究生教育改革势在必行。

目前，中央财经大学实施的研究生培养机制综合改革涉及招生制度创新、培养方案和课程体系重建、师资队伍与实践基地建设、考核评价与学位授予管理等诸多方面。在研究生培养的各环节中，我们将课程体系、教材、案例库建设作为提高研究生培养质量的突破口，并于2010年启动了研究生教育质量工程项目，包括精品课程、精品教材和精品案例集三个部分。经过专家评审，14门精品课程、9部教材、12个专业学位论文案例集成为中央财经大学研究生教育质量工程的首批立项项目。

呈现在读者面前的首批5部精品教材涉及经济学、法学两个学科门类，所对应的课程均为我校各级重点学科和重点交叉学科的核心课程。在组织编写教材的过程中，编委会试图寻求三个方面的突破：一是在内容上实现与本科生教

材的衔接。在深度解读相关知识点的同时，增加思辨性，满足研究生进行专业学习和开展科学研究的需要。二是突出国际化、全球化的视角。试图通过相关内容的介绍，引导研究生思考全球化带来的影响，培养和拓宽其国际视野。三是理论与实践相结合。在介绍各专业领域前沿理论知识的同时，通过案例研究等形式对相关领域的实践进行深度剖析，以提升研究生运用理论知识解决实际问题、并尝试创造知识的能力。

研究生精品教材的出版得到了“211工程”三期建设资金的支持。我们希望教材的出版能够为相关课程提供基础素材，并启发研究生进行思辨，提高研究生教学质量和效果。

编写专用于研究生教育的精品教材，对我们而言还是初步尝试，其中难免会有需要进一步改进和完善的地方，殷切希望广大同行和读者不吝赐教。

21世纪高等院校研究生精品教材编委会
2012年8月于北京

前 言

作为最古老的金融机构，商业银行的发展可以成为与经济发展同行的金融业演进与革新的缩影。从历史上银行中心城市的迁移路线可以考察银行业与商品交换、贸易发展、经济增长的适应性发展；从商业银行经营管理的理论变迁与方法的革命可以考察银行业在为经济提供金融服务的过程中的主动性发展；从法人结构与法人治理以及其他制度管理的构建与完善可以考察银行业与一般企业不同的特殊性发展，等等。不同的角度汇集成对商业银行研究的多元性和复杂层面，能够更好地分析与探究不同历史阶段、不同经济环境以及不同制度条件下商业银行呈现出的特点与创新。本书就是以商业银行早期的历史变迁为研究起点，通过对商业银行的经营环境、组织结构、以及基本业务的发展分析，突出商业银行审慎经营的三大管理内容，即风险管理、绩效管理和制度管理的研究，以此说明商业银行是如何通过经营与管理的发展来推动全社会储蓄与投资顺利、有效地进行流转，从而在竞争中如何保持其自身的持续发展的。

具体而言，进入 21 世纪以来，商业银行在组织变化、业务发展、风险控制手段以及对银行审慎经营的监管等方面不断发生重要变化。比如，20 世纪 90 年代的大规模的组织并购，以及随之而来的银行业组织结构上的集中发展和业务发展上的混业经营。而后，机构组织上的分拆以及业务经营上向核心业务回归的趋势又逐渐凸显。比如，近些年有关风险管理的范围、手段和方法的认识与改进都有较大发展，单是从《巴塞尔协议》的近 20 年的调整上便可见一斑。再比如，伴随全球金融危机的爆发以及其后的经济恢复发展，银行业的监管重点以及监管范围都有所变化。对于这些变化我们应该怎样客观地去认识和把握？应该怎样客观地去评价？哪些是中国商业银行以及监管者可以借鉴与吸收的？等等。上述内容都是在研究生层次的《商业银行经营与管理》中应该深入进行阐释和探讨的内容。这些理论与现实问题的挖掘、启发与论证，将有助于开拓学生的视野、凝练学生的思维方式，有助于从更高层面上提升学生运用所学知识去跟踪热点问题，思考与分析并提出有效的解决思路与应对举措的能力。

本书在体系设计和内容安排上亦遵循上述思路。本书章节安排如下：全书

商业银行经营与管理

分十一章。第一~三章属于导论部分，分三章阐释了商业银行发展的基本问题：西方银行业的历史变迁以及当今时代的发展变化、中国银行业发展的特殊性，上述内容是研究和探讨商业银行经营与管理问题的历史与实践发展的基础。第四~七章属于对商业银行经营与管理的业务视角的分析，分四章介绍了银行业发展的组织架构、经营的资本基础、负债与资产主要业务的运作内容。第八~十章属于基于制度建设对商业银行经营与管理的研究和探讨，分三章研究和介绍了风险管理、绩效管理、制度管理的重要内容，便于把握商业银行的经营与管理运行特征。第十一章属于对上述框架之外的拾遗补阙，将不便列入上述框架内进行探讨的问题，单独列示出来进行独立讨论，为教师教学和学生学习都提供了一个开放的讨论平台。

由于篇幅限制，以及考虑与本科阶段商业银行业务与经营教材在内容上的衔接与递进，本书选取了应在研究生层次的学习中给予重视的若干问题进行研究，并强调留有启发式和探讨性教学的空间。

本书作者来自中央财经大学金融学院的应用金融学系的教学与科研团队。在编写过程中，我们力求构建关于商业银行经营与管理发展研究最简约的框架，以便于各类读者学习和掌握有关的基本原理和主要发展变化的脉络，也为课程的讲授提供一定的发挥空间。但是，在现实发展中，特别是2007年金融危机爆发以来，商业银行的经营管理发生着不断的演变，因而对于商业银行经营与管理的学习和理解也远不止本教材所提供的这些。

感谢中央财经大学研究生院提供的研究机会。感谢中央财经大学的史建平教授在本书完成的过程中给予的支持和建设性意见。此外，中央财经大学的研究生汪晓阳、才可心、雷桐、郭津津为本书资料搜集与整理提供了帮助，我们也在此表示感谢。

还要单独感谢“中央财经大学研究生精品教材建设”项目立项并提供的资金支持。

本书共十一章。各章作者分工如下：第一、二、三、五、六、七章：马丽娟；第四章：马丽娟、关键；第八、九章：马亚；第十、十一章：马丽娟、刘蕊、马亚。全书由马丽娟教授负责定稿和总纂。

最后向经济科学出版社以及该社的王娟编辑致谢，感谢他们在成书中给予的信任和大力支持。

真诚希望读者提出建设性意见，并发至 mlj@cufe.edu.cn，以利于我们对本书作进一步的完善。

中央财经大学 马丽娟

2012年4月

目 录

第一章 商业银行的历史演进与功能发展	1
第一节 商业银行的产生、早期发展轨迹与特征	1
第二节 商业银行功能的理论梳理与归纳	6
第三节 商业银行功能的现实与分类考察	15
第二章 商业银行经营环境的变化及其影响	25
第一节 商业银行经营环境及主要影响因素	25
第二节 20 世纪 80 年代以来商业银行经营环境三大变化及管理困境	35
第三节 21 世纪前后商业银行业务经营趋势的变化	44
第三章 中国银行业的发展：历史与现状	53
第一节 中国银行业的历史演进与理论分析	53
第二节 1949 年后中国银行业的发展与评析	57
第三节 我国国有独资商业银行的股改	60
第四节 中国国有商业银行的支撑作用与地位	64
第五节 外资银行在中国的发展与法人化转制	68
第四章 商业银行的组织结构及其变化	74
第一节 商业银行的企业组建形式及西方银行的国有化	74
第二节 商业银行经营机构形式和金融控股公司实践	79
第三节 商业银行内部组织形式和扁平化管理体系	83
第四节 股份制商业银行法人结构：中国与西方国家的差异	88
第五章 商业银行经营中的资本管理	92
第一节 商业银行资本管理概述：监管资本与经济资本	92
第二节 《巴塞尔协议》框架下商业银行资本的构成	96
第三节 商业银行资本的测定与筹集方式选择	101
第四节 从《巴塞尔协议》到《巴塞尔协议Ⅲ》的内容调整与监管思想演变	110
第六章 商业银行负债业务经营与管理	123
第一节 商业银行负债及存款业务	123

商业银行经营与管理

第二节	商业银行的其他负债业务	128
第三节	商业银行的存款保险制度	138
第四节	商业银行的存款准备制度	142
第五节	商业银行存款经营与反洗钱	147
第七章	商业银行资产业务经营与管理	155
第一节	商业银行贷款业务概述	155
第二节	贷款风险的种类及其控制	164
第三节	贷款资产证券化问题解析	170
第四节	商业银行的投资与主权债务危机	176
第八章	商业银行的风险管理与案例分析	182
第一节	银行危机与商业银行风险管理	182
第二节	商业银行风险管理的基本框架	186
第三节	商业银行风险管理的方法探讨	190
第四节	商业银行风险管理的案例分析	201
第九章	商业银行经营绩效管理 with 评价方法的选择	206
第一节	商业银行经营绩效管理概述	206
第二节	商业银行经营绩效评价基础：财务报表介绍	216
第三节	商业银行经营绩效评价指标及其分析	227
第四节	商业银行经营绩效评价的方法与选择	234
第十章	商业银行经营管理的核心：制度管理	249
第一节	商业银行公司治理与内部控制	249
第二节	商业银行的薪酬激励机制	260
第三节	商业银行的企业文化管理	264
第四节	商业银行的信息技术管理	268
第十一章	商业银行经营与管理中的几个热点问题	274
第一节	商品流转课税论析	274
第二节	商业银行竞争力相关问题	275
第三节	金融工具创新的利与弊	282
第四节	经营稳健银行与激进银行的发展差异	289
第五节	商业银行业务经营规范与监管法规	292
	参考文献	301

第一章 商业银行的历史演进与功能发展

与“银行”一词相关联的金融机构，包括中央银行、商业银行、投资银行、专业银行和政策性银行。这些机构在经济和金融活动中功能各异。其中，商业银行（Commercial Bank）是指以提供存款、贷款和汇兑为核心业务的金融机构，伴随所服务的经济发展需要，其所提供的业务内容也不断拓展。商业银行是我们在生产生活中密切相关、频繁接触的银行组织，也是在一般研讨中经常所指向的银行组织。本教材所研究的对象即是这类机构。

第一节 商业银行的产生、早期发展轨迹与特征

一、商品交易与早期银行业的形成

银行业的出现与商品经济和对外贸易的发展联系在一起。早期银行业的萌芽是货币经营业，产生于商品经济和对外贸易比较发达的地区。大约公元前6世纪在希腊雅典，银币开始作为重要的支付手段广泛流通，同时，流通中还存在大量来自希腊其他城市和波斯的各种不同银币。由于各种铸币的材料、重量和成色极不一致，给商人们的交易活动带来很多不便。为解决这一问题，货币兑换商就从一般商人中分离出来，专门从事货币兑换业务。之后，为继续帮助贸易商人克服自己保管和携带货币所产生的风险和困难，货币兑换商又开始从事货币保管及由交易引起的货币支付，银行的萌芽——货币经营业由此产生。货币经营业是指专门从事货币兑换业务、保管和出纳业务的商人或组织的总称。货币经营业的特点是：业务经营是由货币本身的职能引起的、单一的技术性业务活动，与信用活动尚无关系。

伴随贸易及货币流通不断扩大，货币经营业得到充分的发展。在贸易与货币流通发展中，货币兑换商手中逐渐积累起大量的货币，同时，货币兑换商开始不满足于只经营收取一定手续费的技术性业务，而想获得更多的收益。于是，货币兑换商开始利用积聚起来的暂时闲置的货币，从事一些可以获得利息收入的借贷活动。大约在公元前5世纪晚期，希腊开始出现接受存款并发放贷款的业务。借贷与货币经营业的结合，使货币经营业发展成为办理存款、放款和货币汇兑的银行业。

从公元前1世纪到公元1世纪，罗马帝国的地域广阔，贸易和商品交易更加活跃，金融体系比希腊更为发达，表现在：（1）罗马帝国时期金币、银币同时流通。（2）货币兑

换、保管、支付结算越来越普及。(3) 各种信贷活动变得活跃, 比如, 消费信贷、支持农业生产的小农场主信贷、地主给佃农的信贷、促进贸易融资的商人信贷, 等等。

欧洲中世纪时期, 商品交易的中心集市开始建立, 并推动了金融服务的跟进和金融中心城市的形成。西欧的佛来芒、日内瓦、贝桑松等城市作为当时重要的商品交易集市中心城市, 在欧洲的国际贸易与货币支付发展中具有重要作用。在这个时期, 不仅有铸币流通, 货币支付形式发生了变化, 出现了债权债务的登记系统(即商业簿记清算系统)。商业簿记是指在某一个商品集市的交易中, 记录下来每一个商人在集市交易期间发生的权益和负债, 待集市结束时, 由集市的官员确认这些记录, 只有净支付才使用货币进行结算, 这种结算和支付形式上的创新减少了笨重的铸币交换。

到了 12 世纪末, 商业簿记被推进一步。当时, 意大利北部的佛罗伦萨、热那亚、威尼斯、米兰等已成为欧洲重要的商品交易集市。这些城市中的一些商人在引进商业簿记的同时, 创造出汇票, 通过票据转账来清算顾客的债务。具体做法是: 汇票的背书者(购买者)承诺在一定时期、在其家乡付款, 偿还债务。持有者(销售者)可以将此汇票卖给将来想在最初背书者的家乡购买货物的人, 以获得现金。经过较为复杂的交易过程, 在汇票最终到达最初发行者手里的同时, 不同地方的交易关系汇总起来就构成了一个完整的交易链。汇票的出现真正推动了银行业现代意义的发展。

由于地中海地区贸易复苏与发展, 在 15~16 世纪, 意大利的佛罗伦萨、威尼斯、热那亚分别成为欧洲重要的金融中心城市, 银行业的规模有所增加并成为那里的核心行业。当时产生了一些著名的银行, 如 1407 年建立的热那亚圣乔治银行(Bank of St. George); 1580 年建立的威尼斯银行(Bank of Venice); 1593 年建立的米兰银行。按照主营业务划分, 当时的银行可以划分为三类: 第一类是以经营吸收存款、对当地商业企业发放贷款、提供票据汇兑业务为主营业务的银行; 第二类是以经营对外贸易服务及融资、买卖汇票业务为主营业务的银行, 这是在当时及之后欧洲国家最主要的类型, 也被称为商人银行; 第三类是以经营由个人财产作抵押的消费者信贷业务为主营业务的银行。

二、银行业中心城市的迁移与发展

随着陆地贸易路线的延伸以及航海能力的不断提高, 欧洲贸易商业中心逐渐由地中海沿岸向大西洋沿岸的葡萄牙、西班牙、荷兰及不列颠群岛转移, 票据的发行和使用也随之北移。17 世纪被称为荷兰的“黄金时代”, 延续一个世纪的荷兰经济奇迹造就了欧洲的“第一个现代经济体”。1609 年荷兰独立、建国后, 政治上的稳定给贸易和商业流通提供了必不可少的条件, 而商贸的发展则需要更为成熟的银行与金融制度基础。1609 年, 带有中央银行色彩的阿姆斯特丹银行成立, 之后, 1611 年阿姆斯特丹股票交易所开市^①, 专门从事金融工具交易的金融市场开始规范发展。在 17 世纪的大部分时间里, 荷兰建立起坚实的金融制度, 并成为当时欧洲重要的金融中心城市。

在荷兰经验的影响之下, 英国人引入中央银行机制, 并于 1694 年组建了英格兰银行,

^① 世界上最早的股份有限公司制度诞生于 1602 年, 即在荷兰成立的东印度公司。

为现代银行制度的发展打下了基础。英格兰银行是第一家以股份制形式组建的银行，为私人股东所有。但由于英格兰银行是在政府支持下建立的，因此代表着英国政府的利益，为政府提供融资服务，发行国债并被授权发行纸币（即今天所称的“英镑”），同时英格兰银行与其他政府机构和私人部门之间也保持着紧密的资金联系。此外，英格兰银行还对其他银行行使部分监管职责。英格兰银行的组建对日后英国金融制度的深入发展有着极为重要的意义，可以说英国政府在推动英国金融制度的建立和发展上扮演了重要角色。

18世纪后，英法七年之战（1756~1763）的胜利使英国获得世界殖民霸权，开始走向强国之路。珍妮纺纱机的诞生标志着英国第一次工业革命的开始，而1784年瓦特改良蒸汽机更是极大地提高了手工工场的效率，开辟了以机器代替手工工业的时代，并最终促成了现代工厂的诞生。不断进行的大规模的机械化生产设备投入增加了对大规模资本的需求，使银行原来以短期性、季节性为主的商业性贷款事实上正在发展成为期限较长的贷款业务^①。这一时期的银行业的发展也符合这个时代的需求。

【相关链接】

商业银行的发展类型

在早期传统的银行业务发展中，贷款业务是主要的融资业务，同时也是银行的核心业务。因此，依据贷款业务经营类型形成了以下两种银行发展类型：

1. 单一融通短期商业资金——英国式商业银行。英国商业银行的经营业务受早期“商业性贷款理论”的影响很深，资金融通具有明显的商业性特征，其主要业务集中于短期自偿性的贷款，即基于商业行为并伴随商品生产和交换行为的进行而能自动清偿的放款。如，国际贸易中的进出口押汇，国内贸易中的票据贴现和抵押放款等。当工商企业购进商品时，银行发放贷款，一旦货物销售后，就可以从销售收入中归还贷款。所以，这类贷款偿还期限短，流动性强，较安全可靠。由于自偿性贷款以真实票据作担保，因此也叫“真实票据放款”。

2. 综合融通资金——德国式商业银行。德国商业银行从一开始就是综合性的经营业务。它不仅为工商业发放短期商业贷款、提供周转资金，而且也融通长期性的固定资金，直接投资于新兴企业，替公司包销证券，参与新企业的决策和扩展过程，并在技术革新、地区选择、并购增资等方面提供财务便利和咨询。

进入20世纪，银行业明确的贷款分工界限已被打破，业务范围也有所拓展，“英国式商业银行”与“德国式商业银行”的区分已经不存在。然而，各国商业银行在业务经营模式的选择上还是受到上述两种银行发展类型的深刻影响。

1815年，英国在拿破仑战争中的胜利使其真正成为世界头号强国。1825年，颁布实施了100多年的泡沫法案被废止，企业普遍以股份公司形式建立，形成了对大规模资金的

^① 1776年，亚当·斯密（Adam Smith）在其著名的《国富论》中曾对当时的银行作用作出了深刻分析。

商业银行经营与管理

资本性需求。相应地,股份制商业银行也随之纷纷建立起来,向工业企业贷款,逐渐替代了商人的位置^①。1844年,股份制企业注册与管制法案颁布,企业发展进入一个新时代。到19世纪末,英国的股份有限公司、股份有限公司形式的银行成为金融市场上的统治力量。在整个19世纪,英国的银行业在欧洲及殖民地的工业和基础建设融资中甚为活跃,伦敦成为当时最重要的金融中心。

20世纪前后,美国社会经济得以快速发展,美国的银行业上升趋势显著。在这一时期,美国经济经历了深刻的结构变化与变革,股份制企业获得充分发展。同时,银行作为美国主要金融中介的作用愈发显著,其自身的实力也得以扩充。1862年,根据州银行法令,在州注册的股份制银行达到1 600家^②。1864年,美国颁布了《国民银行法》,建立了国民银行制度,从而使以股份公司形式建立的在联邦政府注册的银行数量大大增加,而且这类银行资金实力较强、规模也较大。1913年,美国联邦储备体系建立。美国中央银行制度的建立与发展对美国银行业的快速发展起到极为重要的作用(到1914年,国民银行达到7 518家,而同期的州立银行达到近两万家)。即使遭遇了1929年大危机,美国商业银行的数量也只是从危机前的25 568家,减少到1933年大经济危机结束时的14 771家。在20世纪30年代以前美国实行银行从业的自由进入政策,引发众多小银行参与竞争,倒闭事件时有发生。尤其是1929~1933年的经济危机,引发严重的社会经济问题的同时,导致银行储户的恐慌,最终导致了银行监管的加强。1933年颁布的《1933年银行法》和《联邦存款保险法》以及其后的银行法案,对美国银行业的健康发展起到了极为重要的作用。在美国银行业发展中,由于普遍存在着不允许跨州经营的禁令,因而在20世纪20年代出现了银行通过成立持股公司形式控制跨州小银行的情形,实现银行的跨州经营,并在50年代达到高峰,美国政府在1956年出台《银行持股公司法》,推动了大银行跨州经营。在第二次世界大战之后,美国经济迅猛发展,美国的银行业成为海内外经济恢复与建设的重要资本来源。

三、商业银行的特征

(一) 商业银行的“现代”含义

现代意义的商业银行具备以下特点:(1)在结算工具和结算方式上,使用商业簿记清算和汇票转账结算方式;(2)在业务经营中,利息水平适当,服务和产品定价合理;(3)在机构组织的总体数量和单一机构规模上,与所服务的实体经济需要相适应,并成为国民经济的核心行业;(4)在组织设置形式上,股份有限公司成为银行最为普遍的企业组织形式;(5)在创造信用的过程中,信用创造功能和杠杆作用交织发挥,银行信用扩张能力增强,金融功能得以放大。

^① 1867年,马克思(Karl Heinrich Marx)的《资本论》对这个时期银行的作用作出了重要的政治经济学角度的深刻分析。

^② 美国在1791年成立了第一家国家银行——合众国银行,是一个通过股份形式筹集资本的股份银行。此后还成立了北美银行和纽约银行。

（二）商业银行自身的变化

在不断深化、复杂化的经济活动以及竞争发展中，新业务不断地被引入银行的经营活动中，使得如今的商业银行不但从事短期资金贷放，还从事长期资金贷放；不但经营传统的银行业务，还可以跨越传统金融业的业务边界进行交叉经营。“商业银行”这个称呼已经不能准确地反映该类机构的业务特点，同时商业银行已非传统意义的商业银行。

此外，自20世纪末西方商业银行发生了一种特殊转变，即开始向个人和家庭提供分类的金融服务，这与西方国家商业银行类机构在服务对象上的传统划分有关。通常，由专门的储蓄机构来经营对个人和家庭的金融服务，因为个人性质的货币存款，属于非资本性的，需谨慎管理和经营，而一般意义的商业银行则专门从事对公司法人的金融服务。当西方经济发展趋于稳定并放缓后，商业银行的业务经营直接受到影响，也正因为如此，商业银行的发展战略从以批发业务为主转向以零售业务为主。

（三）与其他“银行”的区别

1. 与中央银行（Central Bank）的区别。中央银行是国家的金融管理当局，是“发行的银行”、“国家的银行”、“银行的银行”，代表国家行使金融管理职能，是金融体系运行的核心，具有较高的独立性，同时，不对客户办理具体的金融业务，不以盈利为目的。如，中国人民银行、美国联邦储备委员会、欧洲中央银行、英格兰银行。而商业银行是从事各类金融业务的经营实体，并作为企业法人自主经营、自负盈亏。

2. 与投资银行（Investment Bank）的区别。投资银行是在资本市场上专门为企业法人上市融资提供辅助性服务的金融机构。其最本源的业务是在证券市场上从事有价证券经纪业务，并逐步发展为包括承销、交易、并购重组、项目融资等业务的金融机构。如美国著名的五大投资银行是贝尔斯登、雷曼兄弟、美林、摩根斯坦利、高盛（受2007年次贷危机的冲击和影响，目前仅剩摩根斯坦利、高盛两家公司，而且这两家公司在2008年已经接受美联储监管并转型为银行持股公司）。商业银行虽然在不同时期可能会有选择地开展一部分投行业务，但业务和范围并不如专业投资银行开展的业务全面，因为投行业务非商业银行的主营业务。

3. 与专业银行（Specialized Bank）的区别。专业银行是指专门从事某一种指定范围内的金融业务的银行，一般有其特定的客户，它的建立常常与一个国家所要达到的政策意图密切相关。因此，虽然专业银行也吸收存款，并发放贷款，但并不是纯粹的实行商业化运作以追求盈利，因而这类银行常由政府投资建立。目前，主要的专业银行有：（1）不动产抵押银行：在各国不同程度带有国有专业银行性质。（2）开发银行：分为国际、区域、本国三种。（3）进出口银行：专门为对外贸易提供信用业务的银行。商业银行也会选择一定的专业领域来发展，比如，美国7000多家商业性机构大多数都是分类从事抵押贷款、信用卡业务、企业信贷等业务的中小银行，这种发展格局与专业化分工、比较优势有关，而与政府政策意图与干预无关。

4. 与政策性银行的区别。政策性银行是指专门从事政策范围内的金融业务的银行。具有以下特征：经营目标是实现政府的政策目标而不是盈利；资金来源主要是国家预算拨

款、发行债券，不吸收存款；资金运用以发放长期贷款为主，贷款利率较同期限的商业银行贷款利率低。一般情况下，政策性银行都是专业银行，但专业银行不一定是政策性银行。商业银行是实现政府货币政策意图的重要渠道，并通过货币政策工具，如存款准备金率等来实现，但商业银行业务种类与范围并不由政府政策制定。

（四）与其他金融机构的区别

作为经营金融资产、金融负债，提供多种金融服务的企业，商业银行与其他金融机构都是通过为客户提供间接融资证券^①以吸收储蓄，并通过各种特殊的中介技术提供融资服务，同时通过竞争获得自身在市场中的发展空间。

但是商业银行与其他金融机构又有着明显的区别，这一区别在于银行所提供的主要间接融资证券（如活期存款）具有货币性，而其他金融中介提供的间接融资证券（如保险公司的保单、基金公司的份额）没有货币性。这就使得商业银行在整个金融体系乃至整个国民经济中处于一种特殊的地位，成为一个国家宏观经济政策和货币政策的传导者。

第二节 商业银行功能的理论梳理与归纳

一、商业银行功能的多样性与特殊性

金融中介的功能是与其性质和特点紧密联系在一起，功能是性质和特点的具体体现，因此功能呈现出多样性。从金融中介机构的产生与分类的角度看，各类金融中介机构的主要功能有所差异。商业银行作为产生与发展历史最为悠久的金融中介机构既具有在金融服务领域的多种功能，又具有与货币政策传导相关的特殊功能。本节主要介绍有关商业银行金融服务功能的思想 and 理论。

二、古典经济学关于银行功能的主要研究思想和理论

古典经济学对于商业银行功能的研究理论主要是“信用媒介”说和“信用创造”说。“信用媒介”理论创始于18世纪中后期，盛行于19世纪的前半期，这个时期正处在资本主义发展的上升阶段。其主要代表人有亚当·斯密、大卫·李嘉图（David Ricardo）、约翰·穆勒（John Stuart Mill）等。亚当·斯密1776年出版《国民财富的性质和原因的研究》一书时，英国的工业革命刚刚开始，手工制造业开始向工业化生产过渡。此时，资本的集中与积聚还主要是通过产业自身与内部来完成，银行业主要是向其提供短期流动资金。亚当·斯密非常推崇银行的作用，认为银行为产业发展提供了重要的信用媒介。“银

^① 融资证券是指资金需求者利用某种融资技术所发行的具有一定约束条件的融资凭证。由于包括商业银行在内的各类直接承载资金转移的金融机构并非社会闲置资金的最终使用者（从资金运行过程看，社会资金的最终使用者一般是指生产企业），只是作为中介组织辅助和推动储蓄资金向最终使用者转移，因而称由各类金融机构发行的融资证券为间接融资证券。

行业之最有利智虑的活动，能促进一国产业的发达；其所以能够如此，不在依靠它来增加一国的资本，而在它能使一国资本的大部分都成为活动的生产资本”。亚当·斯密不主张信用过度扩张，强调银行提供信用额的范围应该以职能资本家保有的准备金为限，只有这样，货币流通量才能够适应商品流通量。李嘉图在基本观点上与亚当·斯密保持一致的前提下，对成长中的资本主义银行及银行信用进行了更深入分析。1817年，李嘉图在《政治经济学及赋税原理》一书中提出“银行信用具有促进资本的再分配作用，进而促进利润率平均化”。作为李嘉图学说体系追随者，穆勒在1848年发表的著作《政治经济学原理——及其在社会哲学上的若干应用》中对银行信用的作用进行了更为全面的归纳和阐释，认为“银行信用能对现有的资本进行再分配，使一国所有的资本，都转到生产的用途，并得到更有效的利用，因而相应地增进了一国的财富。”^①

19世纪70年代以后，资本主义逐步进入垄断阶段，银行信用得到迅速发展。此时，银行已经不是简单的信用媒介。它不仅具有再分配社会资本的作用，还发挥了推动资本主义经济发展的作用。因此，“信用创造”理论迅速兴起。“信用创造”理论的先行倡导者约翰·劳（John Law），是18世纪前期的重商主义者。他与其他重商主义者相同之处在于认为货币就是财富，所不同的是把货币的概念扩展到由银行发行的纸币，而不是限于一般重商主义者所指的金银。银行供应信用就是创造货币，创造财富。“信用创造”学说的真正建立是麦克鲁德（Henry Dunning Macleod）所做出的贡献。19世纪中后期，资本主义信用制度已获得很大发展，商业银行普遍设立，支票流通和转账存款广泛流行，支票流通额已远远超过银行券流通额。针对这种状况，麦克鲁德在1872年出版的《信用的理论》一书中，力主“信用创造”功能，并强调了基于转账存款的银行信用创造过程和作用。20世纪的熊彼特也是该理论发展的代表人物。1912年，熊彼特（J. A. Joseph Alois Schumpeter）在《经济发展理论》中提出其著名的创新理论的同时，进一步发展了信用创造理论，他认为：经济发展不是外部强加造成的，而是根源于其自身创造性，这种创造性的实质就是生产要素的重新组合，即创新。而银行在社会扩大再生产发展中的作用就是为生产要素的新组合提供必要的购买手段。这些购买手段不是来源于银行所吸收的储蓄，也不是来源于真实票据的贴现，而是来源于银行的信用创造，银行的信用创造能力推动了经济发展。由于熊彼特所处的时代正处在资本主义发展垄断阶段，经济处于高涨发展时期，因而银行创造信用的能力究竟有多大，过度的信用创造会带来怎样的危害等问题并没有得到论证。

三、马克思和列宁关于银行功能的主要研究思想及精辟概括

马克思在批判地继承古典经济学的研究思想基础上，从政治经济学角度对银行在资本主义生产方式下的作用进行了深刻分析。根据银行在资本原始积累阶段所发挥的重要作用，马克思1867年在《资本论》中提出充当资本家之间的信用中介最能体现出银行的特点，认为“银行一方面代表货币资本的集中，即贷出者的集中；另一方面也代表借入者的

^① 亚当·斯密、李嘉图在理论研究所使用的一些概念以及对一些问题的分析思路（利润、地租的分析，资本主义生产关系的内部联系，资本主义财富增长的因素、条件和途径等），形成了马克思主义政治经济学的重要理论思想来源。