



系统规范，知识适度前瞻
案例教学，理论联系实际

融会贯通，培养专业思维
形式新颖，适应教学需求



商业银行经营管理

(第二版)

Bank Management

◎ 主编 宋清华

21 世纪本科金融学名家经典教科书系

商业银行经营管理 (第二版)

Bank Management

主 编 宋清华
副主编 章 晟 张雪兰

 中国金融出版社

责任编辑：王效端 张 超

责任校对：张志文

责任印制：陈晓川

图书在版编目 (CIP) 数据

商业银行经营管理 (Shangye Yinhang Jingying Guanli) / 宋清华主编. —2 版. —北京: 中国金融出版社, 2017. 3

(21 世纪本科金融学名家经典教科书系)

ISBN 978 - 7 - 5049 - 8863 - 8

I. ①商… II. ①宋… III. ①商业银行—经营管理—高等学校—教材
IV. ①F830. 33

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2016) 第 326629 号

出版
发行

中国金融出版社

社址 北京市丰台区益泽路 2 号

市场开发部 (010)63266347, 63805472, 63439533 (传真)

网上书店 <http://www.chinafph.com>

(010)63286832, 63365686 (传真)

读者服务部 (010)66070833, 62568380

邮编 100071

经销 新华书店

印刷 北京市松源印刷有限公司

尺寸 185 毫米×260 毫米

印张 19.75

字数 453 千

版次 2009 年 3 月第 1 版 2017 年 3 月第 2 版

印次 2017 年 3 月第 1 次印刷

定价 43.00 元

ISBN 978 - 7 - 5049 - 8863 - 8

如出现印装错误本社负责调换 联系电话 (010) 63263947

编辑部邮箱: jiaocaiyibu@126.com

主编简介

宋清华，中南财经政法大学金融学院教授，博士生导师。入选教育部新世纪优秀人才支持计划，湖北省新世纪高层次人才工程第二层次人选，湖北省有突出贡献中青年专家。兼任中国金融学会理事，中国国际金融学会常务理事、副秘书长、学术委员会委员，湖北省金融学会常务理事、学术委员会委员，湖北省金融要素市场战略规划与风险控制委员会委员，武汉仲裁委员会仲裁员。在《管理世界》《金融研究》等刊物上发表论文 170 余篇，出版了个人学术专著 2 部，主编或参与撰写并出版了十余部著作，多项科研成果获省部级奖，主持完成了国家社科基金项目等各类课题 10 余项。研究方向为银行管理、金融风险理。

第二版前言

由美国次贷危机引发的国际金融危机对全球银行体系形成了较大的冲击，金融稳定理事会、巴塞尔银行监管委员会和世界各国都加强了对银行体系的监管，银行体系自身也加强了变革以适应监管的需要和市场及技术的变化。我国金融体系仍然是银行主导型金融体系，我国银行体系在数量与规模、类型与范围、信息化和国际化方面有了长足的发展，在国际金融体系中的地位不断提升，四大国有商业银行全部入选全球系统重要性银行名单。我国商业银行进入新的发展阶段，同时也面临诸多新的风险和不确定性。

“商业银行经营管理”是高等学校金融学类专业的主干课程，也是一门应用性很强的课程。本教材第一版由中南财经政法大学金融学院朱新蓉教授和宋清华教授主编，2009年由中国金融出版社出版。此次出版的第二版由宋清华教授担任主编，章晟教授和张雪兰教授任副主编，作者主要来自中南财经政法大学金融学院金融学系银行管理教研室，中国邮政储蓄银行周颖辉博士和李伟平博士参与了编写。具体分工如下：第一章，陈雄兵；第二章，吕勇斌；第三章，章晟；第四章，刘春志、邓翔；第五章，胡娟；第六章，黄彬；第七章，周颖辉、李伟平；第八章，宋清华；第九章，肖春海；第十章，张雪兰。教材编撰期间，朱新蓉教授在编写工作的推进、大纲的完善和内容的凝练上给予了有效的指导和支持，杨璐副教授、彭伟博士就商业银行如何应对互联网金融的蓬勃发展做了大量的文献搜集与整理工作，杨璐副教授、柏艺益博士、曾洋洋则对全书公式、例题、文字等进行了全面核校。在此一并表示感谢！

第二版由第一版的12章减少至10章，在内容和结构上也做了较大的更新、调整和修改，增加了专栏和案例，在保证与时俱进和增强可读性方面做了努力。本次改版正值中国银行业历经利率市场化、互联网金融勃兴等重大变革之际，整个编写工作历时两年有余，幸有中国金融出版社王效端主任和张超编辑的敦促与鼓励，本书才得以最终付

梓。在此，我们对王效端主任和张超编辑卓有成效的工作表示衷心的感谢！

由于作者水平有限，本教材的错误在所难免，恳请同行专家和读者批评指正。

编者
2016年12月

第一版前言

银行业起源于意大利，发展于英国，成熟于美国。如果从意大利威尼斯银行成立算起，商业银行已有几百年的发展历史。商业银行作为最古老和最重要的金融机构，在人类社会经济发展中起到了举足轻重的作用。在2007年开始爆发的全球金融危机之中，投资银行纷纷倒下，商业银行则经受住了考验。我国金融体系是典型的银行主导型金融体系，商业银行是我国金融体系的主体。我国商业银行在经济建设和改革开放中作出了历史性的贡献，同时也面临新的挑战。

“商业银行经营管理”是高等学校金融类专业的主干课程，也是一门应用性很强的课程，旨在阐述商业银行经营管理的基本理论、基本知识和基本技能。本教材力求做到：其一，业务经营与内部管理并重。本教材主要由两个部分组成，一是商业银行业务经营，包括负债业务、资产业务、中间业务、国际业务、创新业务；二是商业银行内部管理，包括资本管理、风险管理、营销管理、人力资源管理、绩效管理、战略管理，内容丰富，体系完整。其二，理论联系实际，以实务为主。既反映我国商业银行经营管理的实际和动态，又体现国际银行的最佳实践和监管的国际惯例。其三，体例新颖，形式多样。每一章开头有导读，后面有小结、重要概念、思考题，中间穿插一些专栏和案例，进一步延伸和丰富教材内容，增强其可读性。行文力求深入浅出、通俗易懂。

本书可以作为高等学校金融各专业（含金融学、金融工程、投资学、信用管理等）、经济管理类本科教材，也可以作为金融系统干部职工、企业经营管理的学习参考资料。

本教材编写组由中南财经政法大学新华金融保险学院金融学系银行管理教研室教师组成。朱新蓉教授、宋清华教授担任主编，刘春志副教授、章晟副教授为副主编，主要负责全书框架的设计和定稿。撰写的具体分工如下：朱新蓉、王进，第一章、第十二章；章晟，第二章、第六章；刘春志，第三章、第七章；胡娟，第四章；黄彬，第五

章；宋清华，第八章；张雪兰，第九章、第十章；肖春海，第十一章。

由于作者水平有限，本教材难免存在不足之处，错误在所难免，恳请同行专家和读者批评指正。

《商业银行经营管理》编写组
2009年1月

目 录 Contents

1	第一章 商业银行导论	21	专栏 1-7 存款保险制度
1	第一节 商业银行概览	28	专栏 1-8 互联网金融与互联网金融平台
1	一、商业银行的起源和发展	29	专栏 1-9 我国网上银行的发展
3	二、商业银行的性质与功能	30	本章小结
6	三、我国的商业银行体系	30	本章重要概念
9	第二节 商业银行的经营原则与组织形式	30	思考与练习
9	一、商业银行的经营原则		
11	二、商业银行的外部组织形式		
13	三、商业银行的公司治理结构		
15	第三节 商业银行的监管	31	第二章 商业银行资本管理
15	一、监管的原因	31	第一节 资本的构成及功能
17	二、监管内容	31	一、商业银行资本的内涵
22	三、监管主体	32	二、商业银行资本的功能
23	四、商业银行的行业自律组织	34	三、商业银行资本的构成
25	第四节 商业银行的发展趋势	37	第二节 资本的充足性及监管
25	一、全球化	37	一、最佳资本需要量原理
26	二、综合化	39	二、影响银行资本金需要量的主要因素
27	三、网络化	39	三、资本充足性的衡量
3	专栏 1-1 山西票号	45	第三节 资本的筹集与管理
8	专栏 1-2 全球 1000 大银行排行榜	45	一、商业银行资本管理的影响因素
12	专栏 1-3 美国的银行控股公司	46	二、商业银行资本规模与结构管理
17	专栏 1-4 《多德—弗兰克华尔街改革与消费者保护法案》	50	三、商业银行资产规模与结构管理
18	专栏 1-5 银监会依法关闭“钱塘银行（筹）”	33	专栏 2-1 各国（地区）最低注册资本金数额
20	专栏 1-6 “腕骨”风险监管指标体系	35	专栏 2-2 《巴塞尔协议 II》与《巴塞尔协议 III》规定的资本构成比较
		51	本章小结

- 52 本章重要概念
- 52 思考与练习
- 54 **第三章 商业银行负债业务**
- 54 第一节 银行负债的作用和构成
- 54 一、银行负债的内涵
- 54 二、银行负债的作用
- 55 三、银行负债结构的变化
- 56 第二节 商业银行存款与借款业务
- 56 一、存款的种类
- 60 二、短期借款负债
- 64 三、长期借款负债
- 65 第三节 商业银行负债成本管理
- 65 一、负债成本
- 67 二、负债成本分析方法
- 68 三、加强负债成本管理的主要方法
- 60 专栏3-1 存款偏离度
- 60 专栏3-2 我国同业拆借市场的形成与发展
- 69 本章小结
- 70 本章重要概念
- 70 思考与练习
- 71 **第四章 商业银行资产业务**
- 71 第一节 商业银行资产构成
- 71 一、商业银行资产的构成
- 73 二、商业银行资产结构特征
- 75 第二节 现金资产业务
- 75 一、现金资产的构成
- 76 二、现金资产管理的目的及原则
- 77 三、商业银行流动性需求的预测
- 81 第三节 贷款种类及政策
- 81 一、银行贷款的分类
- 83 二、贷款政策
- 85 第四节 企业贷款
- 85 一、企业贷款及其分类
- 86 二、企业贷款信用风险分析
- 95 第五节 消费贷款
- 95 一、消费贷款及其分类
- 96 二、个人信用评估分析
- 102 第六节 不良贷款处置
- 102 一、不良贷款概述
- 103 二、不良贷款处置方式
- 74 专栏4-1 《企业会计准则》中的金融资产
- 75 专栏4-2 表内外资产管理并重：银行进入大资管时代
- 83 专栏4-3 赤道原则
- 84 专栏4-4 绿色信贷
- 90 专栏4-5 ××公司几类客户（大型）评分
- 98 专栏4-6 杜兰特9因素消费信贷评分内容
- 99 专栏4-7 中国建设银行的个人信用计分模型
- 101 专栏4-8 按揭贷款中的等额本息还款法与等额本金还款法
- 106 专栏4-9 拨备覆盖率
- 106 本章小结
- 107 本章重要概念
- 107 思考与练习
- 109 **第五章 商业银行中间业务**
- 109 第一节 商业银行中间业务概述
- 110 一、中间业务的概念
- 110 二、中间业务的类型
- 112 三、中间业务的特点
- 112 四、中间业务的发展趋势
- 114 第二节 金融服务类中间业务
- 114 一、支付结算类中间业务
- 119 二、银行卡业务
- 120 第三节 表外业务
- 120 一、担保类业务
- 122 二、承诺类业务
- 123 三、交易类中间业务

127	第四节 商业银行非利息收支管理	161	专栏 6-5 美国次贷危机与资产证券化
127	一、非利息收入和非利息支出	163	本章小结
128	二、主要衡量指标	163	本章重要概念
113	专栏 5-1 中间业务持续快速发展	164	思考与练习
123	专栏 5-2 银行开办的典型承诺业务		
126	专栏 5-3 世界上第一笔货币互换		
129	本章小结	165	第七章 商业银行资产负债管理
130	本章重要概念	165	第一节 商业银行资产负债管理概述
130	思考与练习	166	一、资产负债管理的含义、目标与原则
		167	二、资产负债管理的政策与原理
131	第六章 商业银行投行业务	167	三、资产负债管理的组织与实施
132	第一节 商业银行投行业务概述	169	四、商业银行资产负债管理理论
132	一、投资银行与投资银行业务	172	第二节 商业银行资产负债总量与组合管理
133	二、商业银行投行业务的起源与发展	172	一、资产负债总量管理
135	三、商业银行投行业务的种类	177	二、资产负债组合管理
136	第二节 项目融资与财务顾问	180	第三节 商业银行经济资本管理
136	一、项目融资	180	一、经济资本管理概述
138	二、财务顾问	182	二、经济资本管理的内容
143	第三节 资产管理业务	186	第四节 商业银行产品定价管理
143	一、资产管理业务概述	187	一、存款定价管理
145	二、理财服务	188	二、贷款定价管理
147	三、财富管理	192	三、中间业务产品定价管理
152	第四节 并购业务	193	第五节 商业银行内部资金转移定价管理
152	一、商业银行在企业并购中的作用	193	一、内部资金转移定价概述
153	二、并购中的中介顾问服务	197	二、内部资金转移定价管理实践
156	三、并购中的融资服务	199	第六节 商业银行流动性管理
156	第五节 资产证券化业务	199	一、流动性管理概述
156	一、资产证券化含义	200	二、流动性管理实践
156	二、资产证券化的特征与分类	172	专栏 7-1 商业银行为什么要控制资产负债总量规模?
157	三、资产证券化的融资结构与基本流程	175	专栏 7-2 中国人民银行如何运用合意贷款管理机制?
162	四、我国资产证券化实践	176	专栏 7-3 宏观审慎评估体系如何对商业银行实施贷款规模管理?
135	专栏 6-1 委外业务		
136	专栏 6-2 投贷联动		
141	专栏 6-3 中国工商银行常年财务顾问服务		
151	专栏 6-4 理财业务回归资产管理本质		

- 205 本章小结
206 本章重要概念
206 思考与练习
207 案例分析
- 208 第八章 商业银行风险管理**
- 208 第一节 商业银行风险管理概述
- 208 一、商业银行风险的种类
211 二、商业银行风险管理的组织架构
- 213 第二节 商业银行信用风险管理
- 213 一、商业银行信用风险的识别
216 二、商业银行信用风险的度量
221 三、商业银行信用风险管理：传统方法
222 四、商业银行信用风险管理：信用衍生工具
- 225 第三节 商业银行市场风险管理
- 225 一、商业银行市场风险的识别
227 二、VaR：商业银行市场风险的计量工具
231 三、衍生工具在商业银行市场风险管理中的应用
- 233 第四节 商业银行操作风险管理
- 233 一、商业银行操作风险的识别
235 二、商业银行操作风险的度量
237 三、商业银行操作风险的管理
- 238 第五节 商业银行流动性风险管理
- 238 一、商业银行流动性风险的识别
240 二、商业银行流动性风险的评估
243 三、商业银行流动性风险的监测与控制
- 217 专栏 8-1 银监会核准六家银行实施资本管理高级方法
242 专栏 8-2 巴塞尔委员会流动性风险监管标准
- 246 本章小结
247 本章重要概念
248 思考与练习
- 248 案例分析
- 252 第九章 商业银行绩效管理**
- 253 第一节 商业银行绩效管理与绩效评估
- 253 一、商业银行绩效管理的功能与目标
255 二、商业银行绩效评估
- 256 第二节 绩效评估指标体系的构建
- 257 一、商业银行绩效评估体系的分类
257 二、商业银行绩效评估指标体系的构建
- 262 第三节 商业银行绩效评估的方法
- 262 一、比率分析法
262 二、杜邦分析法
264 三、经济增加值法
266 四、平衡计分卡
- 254 专栏 9-1 商业银行绩效管理偏差与金融危机
254 专栏 9-2 股票价值模型与商业银行经营原则
256 专栏 9-3 商业银行多种绩效评估体系与方法的发展
265 专栏 9-4 EVA 奖金计划薪酬体系在某城市商业银行的运用
- 268 本章小结
269 本章重要概念
269 思考与练习
269 案例分析
- 270 第十章 商业银行战略管理**
- 271 第一节 商业银行战略管理概述
- 271 一、商业银行竞争战略及其分类
273 二、商业银行战略管理流程
276 三、商业银行战略管理的特征
- 277 第二节 商业银行战略分析与决策制定
- 277 一、商业银行战略分析路径
282 二、商业银行战略决策制定：阶段与方法
- 289 第三节 商业银行战略执行与动态管理

289	一、商业银行经营战略的执行	292	本章小结
291	二、商业银行经营战略的监测评价与动态管理	292	本章重要概念
272	专栏 10-1 影响商业银行战略管理的主要学术观点	292	思考与练习
275	专栏 10-2 汇丰“瘦身”进行时	292	案例分析
290	专栏 10-3 某商业银行战略规划的实施管理机制	295	参考文献

第一章

商业银行导论

小时候，银行是一幢幢的钢筋水泥建筑，任何跟钱有关的业务都得往这里跑。长大后，银行成了桌上的电脑，只需动动鼠标就能足不出户办理业务。如今啊，银行成了口袋里的手机，只要轻轻一点，就能随时随地感受“指尖上的便利”。^①事实上，从公元前 2000 年的巴比伦，到中世纪意大利的美第奇银行，再到今天的手机银行，银行业在几千年间经历了诸多变迁。

随着大数据时代的全面来临，银行业发展的步伐越来越快，现代银行更像是金融综合超市，可以满足不同顾客的各种金融需求。那么最早的商业银行又是起源于哪里？商业银行的经营目标与原则是哪些？它们又是以何种形式组织构建？它们受到何种监管？在学习完本章之后你将得到关于这一系列问题的基本答案。

通过本章的学习，你将能够：

- 了解商业银行的起源和发展、性质与功能；
- 了解商业银行的经营原则、组织形式与公司治理结构；
- 了解商业银行监管的原因、内容、主体以及商业银行的行业自律组织；
- 了解商业银行的发展趋势。

第一节 商业银行概览

一、商业银行的起源和发展

（一）西方商业银行的起源和发展

西方最早的近代银行发源于文艺复兴时期的意大利。1171 年成立的意大利威尼斯银行是世界上最早的银行，而目前仍然在营业的最古老银行是 1472 年建立于意大利中部的锡耶纳银行（Banca Monte dei Paschi di Siena）。此后，1593 年在米兰（米兰银行）、1609 年在阿姆斯特丹（阿姆斯特丹银行）、1619 年在汉堡（汉堡银行）、1621 年在纽伦堡（纽伦堡银行）以及其他城市也相继建立了银行。当时，这些银行主要的放款对象是政府，并带有高利贷性质，因而很难适应资本主义工商业发展的要求。最早出现的股份制商业银行是 1694 年成立

^① 孙耀星. 银行业的变迁 [N]. 太原晚报, 2014-09-25.

的英格兰银行（Bank of England），它后来转型成为英国的中央银行。

18世纪末19世纪初，股份制银行纷纷建立，股份制成为资本主义银行的主要形式。早期的商业银行以办理工商企业存款、短期抵押贷款和贴现等为主要业务。现在，西方国家商业银行的业务已扩展到证券投资、黄金买卖、中长期贷款、租赁、信托、保险、咨询、信息服务以及电子计算机服务等各个方面，成了名副其实的“金融百货公司”。

（二）我国商业银行的起源和发展

我国在唐朝已经出现了办理金融业务的独立机构，但经营范围比较单一。明朝中叶出现的钱庄和清朝产生的票号，实际都具有银行的性质。这类采取封建式组织管理形式的金融机构，均为独资或合资经营，资金力量薄弱，业务范围小，与股份制银行在业务经营和管理方式等方面有着很大的差别。

中国第一家民族资本银行是1897年成立的中国通商银行，1904年清政府成立官商合办的户部银行（1908年改为大清银行、1912年改为中国银行）是中国最早的国家银行。1911年辛亥革命以后，中国银行业有了进一步发展。但是，由于资本主义商品经济的欠发达和帝国主义的侵略，中国银行业的发展并非一帆风顺。在国民党统治的后期，官僚资本垄断了金融体系，“四行两局一库”^①控制了全国的金融命脉。

在国民党统治时期的革命根据地，金融事业逐步发展壮大。1932年成立的苏维埃国家银行，后改组为陕甘宁边区银行。1948年12月，中国人民银行在河北省石家庄市成立，1949年2月迁入北平，开始接收国民党政府遗留下来的官僚资本银行，整顿和改造旧中国的银行和钱庄。新中国成立后，为配合计划体制的实施，我国实行了较长一段时期的大一统银行体制，即只有中国人民银行，它既有中央银行的性质，又兼有商业银行的职能。

中共十一届三中全会后至1984年，我国对“大一统”银行体制进行改革。1979年恢复成立了中国农业银行，1984年成立了中国工商银行，中国银行和中国人民建设银行也先后恢复成立，专业化银行体系初步确立。1984年1月1日，中国人民银行开始专门行使中央银行的职能，标志着我国中央银行—商业银行二级银行体系的建立。

1995年3月，第八届全国人民代表大会第三次会议通过的《中华人民共和国中国人民银行法》从法律上确定了中国人民银行作为我国中央银行的地位和职能。1995年5月颁布的《中华人民共和国商业银行法》则从法律上规范了商业银行的行为，有助于保护商业银行、存款人和其他客户的合法权益，保障商业银行的稳健运行，维护金融秩序，促进社会主义市场经济的发展。2003年4月25日中国银行业监督管理委员会的成立和2004年2月1日开始实施的《中华人民共和国银行业监督管理法》则进一步强化了对银行业的监督管理，有助于防范和化解银行风险，促进银行业的健康发展。

自2004年起，我国致力于推进商业银行的股份制改革，商业银行开始引进境外战略投资者，国有大银行纷纷上市。2006年12月11日，我国解除了对外资银行的限制，全面对外开放银行业市场。2013年11月，中共十八届三中全会召开，允许民间资本依法设立民营银

^① “四行两局一库”是中央银行、中国银行、交通银行、中国农民银行、中央信托局、邮政储金汇业局、中央合作金库的合称。

行。经过一系列渐进式改革,我国逐渐形成了由大型商业银行、股份制商业银行、城市商业银行、农村商业银行、外资银行和民营银行所构成的现代商业银行体系。

专栏 1-1

山西票号

山西票号产生于清乾隆嘉庆年间,营业内容和范围主要是经营汇兑和存放款业务。关于汇兑有以下六种情况:一、同业对交,各凭各信,不立字据,汇水随市面松紧,临时酌定。二、迟票。除以兑期另加汇水外,所占之期,按月估算递加。三、兑条。手续于定汇之后,立一对条,齐中剪为二纸,汇款者持上半页,承汇者将下半页寄往所汇之地验兑,交条付银,即不找保立收据也可。四、信汇。各凭各信,字号对字号,下付人堂名,须得保付给,汇水随行市。五、汇票。凭票给付,汇水随行市。六、电汇。如用明电,见电后讨股实承保用款,错则退款,如系各家之密电,用款手续亦与明电同,电费皆由汇款者出。

关于存款,又分往来存款及定期存款二种,前者系商家浮存,随市面之疲快,临时定日利,但存款利率较市面利率略小;后者则有定期一年者,亦有定期一、二、三、四、五、六月者,存户如在存款未到期提取利息,须立一借据。

关于放款,又分信用放款及抵押放款二种。前者放款时须立一字据,也有随市面习惯办理者。其日利随市面而定,活期者较小;后者抵押货物,须订立合同,执其凭单,押品如系不动产,则须执其红契,并立字据,由承保者垫还。

票号经营汇兑和存放款业务,最初以商号和个人为对象,以内陆商埠为重心,咸丰以后,又为清政府大量汇兑公款。

二、商业银行的性质与功能

在一个开放的经济体中,金融市场有四类参与者:(1)公司。总体来看,公司是资金的需求者,它们通过发行证券或者向银行借款来获得所需要的资金,然后修建厂房、购买设备、招聘员工等。(2)家庭。总体来看,家庭通常是资金的供给者,他们购买公司发行的证券或者将资金存入银行。(3)政府。政府可能是资金的需求者,也可能是资金的供给者,这取决于政府支出和政府财政收入之间的关系。若支出大于收入,则政府是资金的需求者,此时需向公众(个人或者公司)筹集资金;相反,若收入大于支出,则政府有财政盈余,此时有能力清偿债务。(4)外国经济单位。包括外国家庭、外国政府和外国公司。

金融体系的核心功能是将资金从供给者转移到需求者手中,促进储蓄向投资转化,进而实现金融资源的优化配置。从融资方式来看,这一过程有两种融资方式:直接融资和间接融资,如图 1-1 所示。

直接融资是指资金供给者通过购买资金需求者发行的证券而将资金转移到后者手中。若

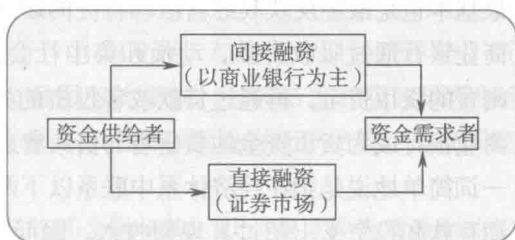


图 1-1 金融市场融资示意图

购买的是股票，则资金供给者成为公司的股东，若购买债券，则成为公司的债权人。间接融资是货币资金的供给者和需求者通过各种金融中介机构（主要是银行）进行资金融通的行为。在间接融资过程中，资金的供求双方并不形成直接的债权债务关系，而是通过银行等金融中介机构与资金的供给者和需求者分别形成独立的债权债务关系。

由于信息不对称与交易成本的影响，无论是在发达国家还是发展中国家，间接融资的比重都高于直接融资，因此，商业银行在国民经济中发挥着重要作用。

（一）商业银行的性质

商业银行是以经营金融资产和负债为对象，以企业价值最大化为目标的特殊企业。这里面包含了三层意思：商业银行是一种企业；商业银行是一种金融企业；商业银行是一种特殊的金融企业。

商业银行是一种以追求企业价值最大化为目标，以经营金融资产和负债为对象的特殊企业。

1. 商业银行是一种企业。商业银行同一般工商企业一样，以企业价值最大化为目的，实行自主经营、自担风险、自负盈亏、自我约束，同时在经营过程中遵从市场规律，接受政府监督，依法经营，照章纳税。企业价值最大化是商业银行产生和发展的基本前提，也是商业银行经营的内在动力。从这个角度来看，商业银行与一般的工商企业没有差别，即具有一般工商企业的本质属性。

2. 商业银行是一种金融企业。商业银行与一般工商企业又有所不同，一般工商企业经营的主要是实物资产，而商业银行主要经营的是金融资产。商业银行使用他人资金，来获得对其他企业的要求权。商业银行可以向个人、企业和政府进行贷款，也可以进行证券投资。商业银行与非金融机构在资金募集方式上的区别并不是主要的，因为所有的企业都可以通过发行债务来募集资金，商业银行与一般工商企业的主要区别在运用这些资金从事的活动上。

3. 商业银行是一种特殊的金融企业。商业银行与其他金融机构相比，也有所不同。商业银行能够提供更多、更全面的金融服务，能够吸收活期存款。而其他金融机构不能吸收活期存款，只是提供一方面或某几个方面的金融服务。随着金融自由化和金融创新的发展，商业银行经营的业务和提供的服务范围越来越广泛，正在朝着“全能银行”和“金融百货公司”的综合银行方向发展。

（二）商业银行的功能

为了保持竞争力和满足顾客需要，现代商业银行不得不采取新的措施以发挥更大的作用，其作用主要通过以下功能表现出来：

1. 中介功能。信用中介功能是商业银行最基本也是最能反映其经营活动特征的职能。商业银行通过吸收存款，动员和集中社会上

信用中介功能是商业银行最基本也是最能反映其经营活动特征的功能。

闲置的货币资金，再通过贷款或者投资的方式将这些货币资金提供给赤字的企业或者个人，商业银行成为货币资金的贷出者与借入者之间的中介人，充当信用中介的功能。“信用中介”一词简单地说是指在经济体系中联系以下两类人和机构的企业：（1）赤字个人和机构，其现期存款和投资支出超过其现期收入，因而需要通过外部借款进行融资；（2）盈余个人和机构，其现期收入超过其现期限存款和投资支出，因而有盈余资金进行储蓄和投资。银行在这