



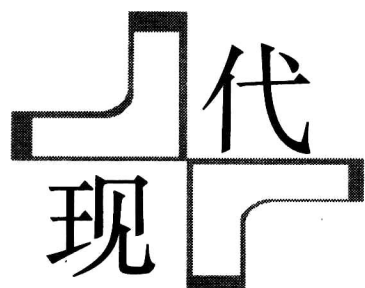
现代 商业银行

新业务与风险防范

李金泽 张兴胜 / 著

NEW BUSINESS OF MODERN COMMERCIAL BANKS
AND RISK
CONTROL

经济日报出版社



商业银行

新业务与风险防范

李金泽 张兴胜 著

经济日报出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

现代商业银行新业务与风险防范/李金泽, 张兴胜著. —北京:
经济日报出版社, 2001.11

ISBN 7-80127-993-X

I. 现… II. ①李… ②张… III. ①商业银行—银行业务
②商业银行—风险管理 IV. F830.33

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2001)第 082011 号

现代商业银行 新业务与风险防范

著 者	李金泽 张兴胜
责任编辑	陈晓惠
责任校对	曹卫民
激光照排	香港文典出版集团公司
大陆发行	经济日报出版社
地 址	北京市宣武区白纸坊东街 2 号(邮政编码:100054)
电 话	63567691(编辑部)
	63567687(邮购部)
E - mail	jjrbobs@sina.com
海外发行	香港文典出版集团公司
地 址	香港湾仔轩尼诗道 139 号中国海外大厦 10 楼 D 室
经 销	全国各地新华书店
印 刷	铁道部第十六工程局印刷厂
开 本	787×1092 毫米 16K
印 张	26.5
字 数	350 千字
版 次	2001 年 12 月第一版
印 次	2001 年 12 月第一次印刷
书 号	ISBN 7-80127-993-X/F·313
定 价	48.00 元

序

自 20 世纪 70 年代以来,随着经济全球化步伐的加快、金融高科技的发展及金融理论的不断突破,商业银行的业务品种、管理方法、市场营销等诸多方面的创新引起了社会各界的广泛关注,金融创新成为推动现代银行业发展的重要动力。在我国,随着市场化改革的深入及金融开放步伐的加快,商业银行的发展正面临新的机遇与挑战。加快金融创新步伐,不断推出新的适应社会需求的金融产品与管理规范,成为影响银行竞争力与未来命运的重要因素。正因为如此,金融理论界近年来对商业银行的创新活动给予了普遍的重视,相关的著作不断推出。李金泽、张兴胜博士的新著《现代商业银行新业务与风险防范》立足中国银行业业务发展现状,对商业银行已经推出和正在探索的一系列新业务的发展作了系统的论证,并结合国际银行业经验提出了新业务风险管理的一系列对策,对商业银行新业务发展、管理的思路作了可贵的探索,值得银行理论界及从事银行业务管理的人士认真一读。

与国外同行相比,中国商业银行的发展存在许多独特的挑战。如适应国际规则与较强的金融管制的存在、国有银行单一产权结构与公司治理结构规范化的要求、银行“脱媒化”与银行竞争力的提升、改革成本向国有银行转移与银行资产质量的改善之间的矛盾等等,都往往与中国转型、发展的阶段性特点相呼应,需要我们以前所未有的智慧、毅力与勇气去有条不紊地解决。近年来,我国商业银行的改革、发展步伐日益加快,在体制创新、机制改革及机构设置等方面,都进行了卓有成效的探索,各行的经营状况正逐步走出低谷,我国银行业整体上正处于一个新的突破性发展的关键时期。新时期新业务的创新与发展对我国银行业的改革与发展而言具有举足轻重的地位。如近年来各行积极发展的个人消费贷款业务、电子银

行业务、项目融资与基金业务等，对改善商业银行的资产、收益及客户结构，提高商业银行的竞争力都发挥了十分重要的作用，不少业务品种已成为我国银行未来竞争、发展的重要依托。《现代商业银行新业务与风险防范》一书正是在这样一个特殊背景下，对我国商业银行新业务发展的具体问题进行研究探索的，书中提供了许多国外同行的先进经验，也指出了目前我国商业银行存在的不足及针对性的解决思路，体现了两位青年作者可贵的探索精神与职业使命感，是值得充分肯定的。

从商业银行新业务发展与创新的历程看，银行新业务的推出首先要适应国民经济、社会财富分配及融资需求变化的新趋势，有针对性地推动有助于促进国民经济发展、具有市场需求与客户基础的新业务。其次要适应国际银行业及金融科技发展的新趋势，充分发挥新技术的优势，提高新业务的技术保障水平，增强国际竞争力。再次要适应各行实际，发挥比较优势。从当前全球银行发展及国内融资需求变化情况看，引人注目的至少有以下方面：一是国民财富分配格局中居民收入占比逐步上升，个人客户金融需求趋旺，商业银行拉动国民经济增长的方式需要由过去单纯拉动投资向拉动投资与消费并重转变。商业银行必须因势利导，大力发展个人金融业务，并通过市场细分与差别服务全面改善服务模式与管理水平。二是应对我国资本市场迅速发展、银行资金“脱媒”的现实压力，加快银保、银证合作，大力发展资本市场业务。要在法律允许的范围内积极尝试项目融资、融资顾问、基金托管与代销、股票质押等与资本市场运作、投资、结算相关联的新业务，并积极探索参股或控股境内外投资银行机构，发展综合服务的可行思路，为民族银行参与未来全球竞争做好战略布局。三是加快信息技术在银行中的应用，在充分利用网络、资讯技术，全面提升银行资金、客户管理水平与结算汇划标准，发展银行卡业务的基础上，将计算机与信息技术的应用层面进一步从柜台交易层面提高到经营决策层面，实现管理创新。四是顺应金融开放的需要，发挥比较优势，推动适应国际金融市场需求的业务，大力提升我国银行的国际竞争水平。目前我国银行业在这些方面的发展都只是端倪初现，但是方向已经明确，尝试已经开始，对其未来发展，我们抱有坚定的信心。

商业银行新业务发展中的风险管理是至关重要的，忽视风险管理盲目

比规模、抢份额，必然重蹈低效率粗放经营的覆辙。《现代商业银行新业务与风险防范》的作者对新业务发展中的风险管理问题尤为注意，作了详尽的讨论，这是颇具见地的。业务创新，研究先行，中外银行的发展表明，强有力的研发队伍、深入的论证，是业务创新的基础，也是决定银行核心竞争力最重要的方面。我国商业银行的金融创新目前正呈方兴未艾之势，两位作者利用工作之余，撰写了这部 30 余万字的著作，难能可贵，我希望两位作者能从中国银行业发展的实际出发，继续研究银行金融创新的具体问题，把这一领域的研究进一步推向深入。

是为序。

中国工商银行城市金融研究所所长 屠向阳

2001 年 11 月

目 录

序 言	(1)
第一章 商业银行业务创新概论	(1)
第一节 商业银行业务创新的意义	(1)
一、金融创新与商业银行业务创新的意义	(1)
二、商业银行业务创新的必然性	(4)
三、我国商业银行业务创新的意义	(7)
第二节 我国商业银行业务创新的现状及存在的问题	(13)
一、新业务发展的现状概况	(13)
二、我国商业银行业务创新发展存在的问题	(13)
三、制约我国商业银行业务创新发展的因素	(18)
第三节 克服我国商业银行业务创新中不足的对策	(22)
一、认真研究克服现有制度障碍的对策，为银行业务 创新开拓最大的空间	(22)
二、提高认识，更新观念，把发展业务创新放在战略位置	(25)
三、健全研究、开发、管理体制，完善奖惩激励机制， 推动新业务的营销，促进业务创新的快速发展	(25)
四、增加科技投入，加快业务创新，不断拓展服务领域	(26)
五、加速业务创新人才的培养，壮大专业队伍	(28)

六、健全制度, 规范操作, 强化管理, 规避业务风险	(28)
第四节 我国商业银行业务创新的未来选择	(29)
一、制约商业银行业务创新发展方向的主要因素	(29)
二、商业银行业务创新的一般性趋势	(29)
三、我国商业银行业务创新应注意的几个问题	(30)
第二章 存贷款业务创新与风险防范	(38)
第一节 存款业务创新	(38)
一、国外存款业务创新简介	(38)
二、近年来我国推出的新型存款业务	(42)
三、存款业务创新的风险及其防范	(46)
第二节 贷款业务创新	(47)
一、新型贷款业务种类	(47)
二、美国抵押贷款的创新评介	(56)
三、我国商业银行贷款业务创新的风险及其防范	(59)
第三节 贷款证券化与贷款出售	(60)
一、贷款证券化	(60)
二、贷款出售	(80)
第三章 个人理财业务的创新与发展	(87)
第一节 个人理财业务概论	(87)
一、个人理财业务种类	(87)
二、个人理财业务的作用	(89)

第二节 消费贷款	(95)
一、消费贷款类型及业务操作	(95)
二、消费贷款发展的特点和个人资信评估	(108)
三、消费贷款业务与风险管理	(115)
第三节 个人委托咨询业务	(127)
一、全球银行的个人委托咨询业务	(127)
二、我国商业银行个人委托咨询业务的发展现状及问题	(131)
第四章 资本市场业务的发展与运作	(135)
第一节 商业银行资本市场业务概论	(135)
一、商业银行资本市场业务的种类	(135)
二、商业银行资本市场业务的战略地位	(142)
第二节 承销与二级市场业务	(148)
一、证券承销与二级市场业务操作	(148)
二、国内外商业银行、发展投资银行业务概况	(152)
三、商业银行承销与二级市场业务发展思路	(157)
第三节 项目融资	(160)
一、商业银行的项目融资业务	(160)
二、我国商业银行项目融资业务发展的现状与问题	(164)
三、我国商业银行项目融资业务的发展思路	(167)
第四节 基金业务	(170)
一、基金与商业银行基金业务	(170)
二、商业银行基金业务的地位	(171)

三、商业银行基金业务操作·····	(175)
四、商业银行基金业务的几个发展趋势·····	(183)
第五章 结算与贸易融资业务创新的风险与防范 ·····	(187)
第一节 现代科技与清算系统的突破性发展·····	(187)
一、现代科技对国内清算系统的影响·····	(187)
二、现代科技与国际清算系统的创新发展·····	(189)
第二节 几种国际票据业务的操作与风险防范·····	(191)
一、买入外币票据·····	(191)
二、非贸易票据托收业务·····	(194)
三、外币旅行支票·····	(195)
第三节 信用证的风险及防范·····	(198)
一、信用证概念及特点·····	(198)
二、几种特殊信用证·····	(199)
三、信用证与其他结算方式的结合·····	(205)
四、信用证的主要风险及其防范·····	(208)
第四节 信用证议付：银行面临的风险及其防范·····	(213)
一、信用证议付的意义及银行议付的不同实践·····	(213)
二、议付信用证当事人的权利义务分析·····	(216)
三、自由议付信用证、限制性议付信用证的表征 与识别问题·····	(222)
四、议付信用证的议付与出口押汇的关系·····	(226)
五、议付信用证的主要法律风险及其防范·····	(230)
第五节 信托收据：银行面临的风险及其防范·····	(237)

一、信托收据的意义及特征·····	(238)
二、信托收据与信托让与担保、动产设备信托的比较·····	(241)
三、我国银行在信托收据实务中面临的主要问题及其应对·····	(246)
第六节 我国商业银行发展国际保理业务的风险及其防范·····	(253)
一、我国商业银行发展保理业务的现状及存在的问题·····	(253)
二、我国商业银行国际保理业务风险防范应注意的问题·····	(257)
第七节 几种新国际贸易融资业务的风险及其防范·····	(261)
一、打包放款·····	(261)
二、出口押汇·····	(264)
三、进口押汇·····	(268)
四、提货担保·····	(269)
五、票据贴现·····	(270)
六、福费廷业务·····	(271)
第六章 金融衍生业务的发展与管理 ·····	(274)
第一节 金融衍生业务概述·····	(274)
一、金融衍生工具及其特征·····	(274)
二、金融衍生业务的产生与发展·····	(275)
三、金融衍生业务的发展特点·····	(277)
四、金融衍生业务的功能·····	(280)
第二节 金融期货·····	(282)
一、金融期货及其功能·····	(282)
二、股票指数期货·····	(286)
三、利率期货·····	(289)

四、外汇汇率期货·····	(292)
五、远期与择期外汇买卖·····	(299)
六、我国金融期货发展现状与趋势·····	(302)
第三节 金融期权·····	(315)
一、金融期权的定义与种类·····	(315)
二、银行外汇期权与利率期权交易·····	(319)
三、期权定价·····	(321)
第四节 金融互换·····	(325)
一、金融互换及商业银行的作用·····	(325)
二、利率互换·····	(330)
三、货币互换·····	(332)
四、掉期外汇买卖·····	(334)
第七章 离岸金融业务的发展与风险防范·····	(337)
第一节 离岸金融市场与离岸金融业务概述·····	(337)
一、离岸金融市场与离岸金融业务·····	(337)
二、离岸金融市场的特点·····	(341)
三、发展离岸金融业务的基本条件·····	(342)
第二节 离岸金融业务的基本类型·····	(343)
一、银行业务、证券业务、节税效应、登记中心、保险业务 和其他金融业务·····	(344)
二、欧洲短期信贷、欧洲中长期信贷、欧洲债券·····	(345)
第三节 离岸存贷款业务的操作·····	(347)

目 录

一、离岸存款业务.....	(347)
二、离岸汇款业务.....	(349)
三、离岸外汇贷款业务.....	(350)
四、离岸外汇买卖业务.....	(351)
第四节 我国离岸金融业务的现状与问题.....	(351)
一、我国离岸金融业务的现状及存在的问题.....	(351)
二、我国离岸银行业务的制度建议.....	(353)
第五节 离岸金融业务的风险及其防范.....	(358)
一、离岸金融业务的风险.....	(358)
二、离岸金融业务风险的防范.....	(361)
第八章 网上银行业务的发展与风险防范.....	(364)
第一节 网上银行概述.....	(364)
一、网上银行发展概况.....	(364)
二、网上银行的界定与特征.....	(367)
三、网上银行产生与发展的必然性.....	(369)
第二节 网上银行业务的具体操作.....	(371)
一、网上支付.....	(371)
二、网上贷款.....	(374)
三、网上证券.....	(374)
四、网上信息服务.....	(375)
五、其他网上服务.....	(375)
第三节 网上银行创新发展的主要内容.....	(377)

目 录

一、网上银行服务创新发展的主要内容·····	(377)
二、我国网上银行业务创新的主题·····	(382)
第四节 我国网上银行业务发展的法律风险与防范·····	(384)
一、我国法制现状对网上银行发展的制约·····	(384)
二、网上银行业务发展应该注意的法律问题及风险·····	(384)
三、网上银行业务法律风险的防范·····	(399)
参考文献·····	(407)
后 记·····	(411)

第一章 商业银行业务创新概论

业务创新是商业银行的一个永恒课题，由于商业银行经营的技术性、专业性强，同业竞争极为激烈，商业银行关注业务创新有着极为重要的意义，尤其是对于我国商业银行走向世界更有必要关注该问题。本章拟对商业银行创新的意义、必然性、我国商业银行创新存在的不足及将来发展应注意的问题进行探讨。

第一节 商业银行业务创新的意义

一、金融创新与商业银行业务创新的意义

20 世纪 60 年代以来，在国际金融领域掀起了一股金融创新的热潮，至今方兴未艾，并成为一种全球性的活动。伴随着金融创新的迅速发展，其对货币政策的影响也日益引人注目。

（1）金融创新的含义与特点

在经济学领域中，“创新”一词首见于著名经济学家熊彼得（J·A·Schumpeter）的经济发展理论中，他将经济活动过程中生产要素和生产条件的新组合称之为“创新”，认为创新是来自内部本身的一种创造性变革，而且创新的实现过程就是经济的发展过程。援引这一思想，我们认为“金融创新”指金融机构内部要素的变革，具体表现为一个金融体系不断成长与革新的过程。金融创新在内容上主要包括金融产品、金融工具的创新；金融服务的创新；金融市场的创新；金融机构职能的创新。

金融创新的发展，以 60 年代全球经济迅速发展、资本流动加快为背景，以 70-80 年代的放松管制为契机，一直保持着长盛不衰的势头。目前，国际金融创新主要呈现如下四个方面的特点：

其一，金融产品、金融工具的创新多样化。主要表现为以下四种情形：1) 增加流动性创新。包括所有能使原有的金融工具提高变现性或可转让性的金融工具和交易技术，如 CD 存款，长期贷款的证券化等；2) 信用创造型创新。能使借款人的信贷资金来源更为广泛，或者使借款人以传统的信用资金来源转向新的来源，如票据发行便利；3) 股权创造型创新。包括使各类经济机构股权资金来源更为广泛的金融创新，如可转换债券，附有股权认购书的债券等，能使金融工具由债权变为股权；4) 风险转移创新。包括能在各经济机构之间相互转移金融工具内在风险的所有新工具和新技术，如期权、期货交易、货币与利率互换交易。

其二，融资方式证券化。近年来，商业银行在吸收存款、发放贷款方面的优势在弱化，而逐步向筹集资金方便、成本低、选择强、流动性高的证券融资方式转化。一般来说，融资方式证券化包含两个方面：一是金融工具的证券化，即通过创新工具来筹措资金；二是金融体系的证券化。尽管银行和金融机构借款比重下降，可通过提高可转让金融工具（对第三方发行）的相对比重来实现金融体系的证券化。证券化过程与金融创新有密切联系，因为证券化过程是通过一系列金融工具来完成的，而这些金融工具又是金融创新的重要组成部分。从这个角度来讲，金融资产证券化趋势是金融创新的必然结果，也是衡量一国金融和金融市场是创新还是呆滞、僵化，是深化还是抑制的标志和尺度。

其三，表外业务的重要性日趋增强。表外业务是商业银行所从事的未列入资产负债表，以提供担保或中介服务收取佣金和服务费的业务活动。表外业务的种类包含：1) 银行提供的各种担保如票据承兑、跟单信用证等；2) 贷款与投资的承诺业务，如票据发行便利、循环贷款承诺；3) 外汇买卖与投资业务，如互换业务、期权业务、远期利率协议等；4) 利用现有银行的人力、技术设备为客户提供中介服务如代收费业务等。

其四，金融市场一体化趋势。资讯的进步，使全球金融市场连成一体，形成全球营业一体化。同时离岸金融市场、金融期货、期权市场的发展，使资本与货币市场呈现“无边界的扩张”，金融市场日趋国际化。这主要表现为以下三个方面：1) 外汇市场已成为二十四小时连续不断营运的市场。2) 欧洲货币市场的迅速发展壮大。3) 证券市场的国际化。

商业银行业务创新是与金融创新工具、产品、技术创新密切相联系的。在某种意义上来说,金融创新需要通过商业银行具体业务创新来表现,同时具体业务的创新又需要吸收金融创新的理念、方法和工具。商业银行业务创新早在 20 世纪 60 年代就已经开始,经过 70 年代的发展,到 80 年代形成高潮。而进入 90 年代时,无论是在发展速度还是普及的层面来看,都今非昔比了。早期的金融创新,由于金融监管法制的局限,商业银行为了寻找新的发展契机,拓展盈利空间,降低经营风险,其主要动因是为逃避金融管制和转嫁金融风险,创新的内容主要围绕金融新品种、新工具以及增加服务项目上,出现了大额可转让定期存单、欧洲债券、银团贷款、可转换债券以及期货交易品种等等。进入 80 年代后,创新的步伐明显加快,此时的金融创新主要表现为融资方式的创新,它使国际金融市场的融资更为灵活、方便,并对整个国际金融业的发展产生了巨大影响。被国际金融界誉为“四大发明”的票据发行便利、远期利率协议、期权交易、互换交易就产生于该时期。不容忽视的是,该阶段中制度创新也是金融创新发展的重点领域。为了给商业银行以更为广阔的发展空间和机会,各国金融监管机构在金融全球化和金融自由化的大背景下,纷纷放松监管。尤为引人注目的是,1999 年 11 月 12 日美国总统克林顿签署了国会通过的《金融服务现代化法案》,废止了 1933 年以来的《银行法》及其相关法律。以此为标志,以美国为代表,有着众多追从国家所接受的金融分业经营、分业管理的体系正式走向衰落,国际银行业的发展进入了一个新的时代,金融创新在制度上有了良好的环境和氛围。

由于我国商业银行正处于从计划经济体制下的国家专业银行向市场经济体制下的商业银行转轨,银行业务的创新缺乏很好的制度和文化基础。但是为适应中国市场经济发展的需要,加快向现代商业银行制度的实现的,并应对加入 WTO 以后激烈的金融竞争,近年来,我国的商业银行加快了业务结构调整,在资产业务、负债业务、中间业务等方面进行了创新,不断提高集约化经营与管理水平。但从我国商业银行的现状来看,仍然存在着资产业务单一、资金成本高、中间业务相对落后等问题。特别是业务创新的步伐较慢,开办的新业务品种少、规模小、收益低,在整个银行资产负债业务中的占比不大,难以达到优化结构、提高整体经营效益的