

新世纪金融学科主干课程系列教材

孙东升 编著

商业 银行管理



对外经济贸易大学出版社

University of International Business and Economics Press

新世纪金融学科主干课程系列教材

商业银行管理

孙东升 编著

对外经济贸易大学出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

商业银行管理/孙东升编著. —北京: 对外经济贸易大学出版社, 2008

(新世纪金融学科主干课程系列教材)

ISBN 978-7-81134-291-8

I. 商… II. 孙… III. 商业银行 - 经济管理 - 高等学校 - 教材 IV. F830.33

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2008) 第 191106 号

© 2008 年 对外经济贸易大学出版社出版发行

版权所有 翻印必究

商业银行管理

孙东升 编著

责任编辑: 马 荷

对外经济贸易大学出版社

北京市朝阳区惠新东街 10 号 邮政编码: 100029

邮购电话: 010-64492338 发行部电话: 010-64492342

网址: <http://www.uibep.com> E-mail: uibep@126.com

山东省沂南县汇丰印刷有限公司印装 新华书店北京发行所发行

成品尺寸: 170mm × 230mm 26.5 印张 490 千字

2008 年 12 月北京第 1 版 2008 年 12 月第 1 次印刷

ISBN 978-7-81134-291-8

印数: 0 001 - 5 000 册 定价: 41.00 元

总 序

金融学专业的教材建设建立在金融学科的课程建设基础之上，而后者则体现着金融学的学科内涵和教学内容。经济学从真实世界抽象出经济问题，并试图从中推导出具有政策价值的一般性理论。因此，任何经济理论都具有时代特征。金融学的研究也不例外。

早在 20 世纪初，当价值符号取代金属货币、货币制度与信用制度融为一体时，金融学就已经形成，并逐渐成为经济学中的一个相对独立的分支学科。由于当时间接信用是资金融通的主要形式，因而传统金融学研究的主要内容是货币、信用、银行三个方面，并侧重于货币流通规律、资金融通的一般性研究；进入 20 世纪 30 年代和 40 年代，凯恩斯主义兴起，货币政策、金融调控等宏观经济学内容被纳入了金融研究的范畴，金融理论与宏观经济分析结合在一起，为国家运用金融手段干预经济生活奠定了理论基础。之后，弗里德曼、卢卡斯等人运用预期理论又进一步发展与深化了宏观金融理论。在国际货币领域，布雷顿森林体系解体之后，国际货币体系经过不断调整和重组，在经过了浮动汇率制之后，逐步形成了区域性跨国货币联盟的格局，这些变化丰富了金融学的学科内容。

对金融学学科内容产生巨大冲击的，是 20 世纪 80 年代以来兴起的金融自由化和金融创新浪潮以及经济金融的全球化。金融全球化使国际金融市场联为一体，金融期货、期权等衍生金融工具大量涌现；金融自由化、金融创新、资本市场的崛起和快速发展，使得直接融资和间接融资成为推动金融发展的两个车轮；经济全球化带动国际投融资活动迅速发展，由国际游资带来的国际金融风险及金融监管问题日益突出，同时，宏观政策的国际协调与合作也显得越来越重要。在这一过程中，最引人注目的是 20 世纪 80 年代末 90 年代初金融工程的诞生。金融工程是金融创新的技术支持，它以产品创造的形式支持投资和融资决策，更加直接地面向市场需求。

就中国而言，改革开放的进展和社会主义市场经济体制的确立，使中国更深度地融入国际社会，金融的重要性越来越突出。与此同时，以金融为研究对象的金融类学科、专业也以极快的速度发展。二十多年来，不论是在金融机构和金融市场等微观领域，还是在货币供求和内外均衡等宏观领域，中国的金融都发生了

极大的变化，并且这种变化正在加速进行。学术界对金融的理论研究在微观和宏观层面也都取得了许多重要的成果，而这一切都直接推动了高等教育金融类学科的改革与发展。

改革开放后，高校经济类专业是按行业、部门设置的，那时经济学下的金融类专业就有货币银行学、国际金融、保险学和证券投资等；“九五”后期，国家教委进行专业调整，金融类专业只剩下金融学一个二级学科，形成了所谓的“大金融”专业。当时，面临全球金融国际化、自由化和高科技化的发展，于是：一方面金融范畴在内涵上不断深化、在外延上迅速扩展，另一方面金融类只剩下一个金融学二级学科。与此同时，一批“海归派”人士进入了综合性一流大学的经济和管理类院系，引进了西方发达国家的金融类教育模式，并与国内的财经类院系金融学教学的传统模式发生了碰撞。于是，对金融学定义、包括内涵和外延的解释，成为当时金融学科建设的前沿问题，出现了所谓的“经济学院下的金融”和“商学院下的金融”之争。因此，具体到金融类学科的建设，就必须紧随“金融”范畴在内涵上的深化和外延上的扩展，创新和调整金融学专业的学科结构。这就决定了金融类学科的教学，一方面必须紧密联系金融实践的最新发展，因为无论是基础理论还是实务操作方面的教育，都来源于金融实践并最终服务于金融实践；另一方面必须把金融理论研究的成果特别是最新研究成果及时纳入其教学体系，以理论研究成果为指导探究金融与经济规律的客观规律，把握事物的内在联系，传承金融知识与文明，培养人才，服务社会。

对外经济贸易大学金融学院成立于2001年，是原对外经济贸易大学与原中国金融学院合并后，以原中国金融学院的金融系、工商管理系、国际经济系为基础组建而成的。建院后，我们以中国金融教育发展基金会重点课题《加入WTO和中国高等金融教育的改革与创新》为切入点进行金融学专业建设，依据对“金融”范畴内涵深化和外延扩展的研究和理解，凝练并调整专业方向，提出了“金融学院下的金融”的思路。我们认为，金融类学科结构体现着学科的教学内容，其调整依据应该是以下这样几个方面：

1. 学科体系的必备要素层面：子学科在内涵上具有共性，即所有的子学科都必须包含在本学科的外延中；子学科都具有明显的个性特征，即各个子学科均从属于本学科的不同外延。

2. 从人才需求的行业或部门的层面：金融范畴在外延上的扩展，金融部门大致有宏观调控与监督管理部门、银行业、证券业、保险业等。

3. 与综合性大学的经济学院或管理（商）学院相比较，作为财经类高校的金融学院，应该囊括金融学专业的各个外延子学科。

根据对金融范畴在内涵上深化和外延上扩展的理解,我们将“金融”范畴在外延上(不包括保险)分成宏观、微观和技术三个层面,其基本的学术内容大致包括了以下四个板块:

1. 金融的宏观层面,着重于货币经济方面的理论和政策研究,内容包括货币供求及货币均衡,通货膨胀、通货紧缩与金融危机,国际资本流动,金融宏观调控理论与货币政策操作,金融监管与法规,国际金融制度安排与政策协调等。

2. 金融微观层面的直接融资板块,着重于金融经济方面的理论和方法研究,以资本市场、公司金融及个人理财为核心,内容包括金融市场、特别是资本市场的交易技术、投资学、公司财务管理与分析、资本市场分析与运作和行为金融学等。

3. 金融微观层面的间接融资板块,着重于金融组织体系方面的理论和方法研究,内容包括金融中介理论、银行与非银行金融机构的业务经营、金融机构营销政策和手段、金融机构的业务经营模式、金融风险;此外,关于外汇交易与管理、国际信贷与国际结算、跨国银行管理等,也属于这一部分的内容。

4. 金融的技术层面,着重于金融工程方面的理论和方法研究,内容涉及金融经营管理技术和宏、微观经济分析工具,新的金融工具的开发、设计、组合和交易手段,创造性和个性化地提出解决金融问题的方案,开展金融风险管理、投资与现金管理,公司理财以及金融产品的定价等研究。

鉴于对金融学的学科内涵和教学内容的认识和理解,学院在2002~2005年先后3次调整了本科的培养方案。目前,金融学院的金融学专业和金融工程专业的课程体系已相对成熟,这为编纂对外经济贸易大学金融学院教材文库奠定了学科内容基础。作为知识的载体,教材是人才培养过程中传授知识、训练技能和发展智力的重要工具之一,也是学校教学、科研水平的重要反映。它不仅是教师传授知识的媒体,而且也成为培养学生综合能力的媒介。教材也是深化教育教学改革,全面推进素质教育,培养创新人才的重要保证。

学院教材建设的目标是:紧紧围绕学院学科建设目标,在掌握金融科学在国际上的最新实践、科研和教学的基础上,结合我院优势、特色,抓好重点,锤炼精品,争取在未来5年内建立起新的教材体系,实现专业课程教材配套,把“新世纪金融学主干课程系列教材”(“对外经济贸易大学金融学院系列教材”)打造成一个优秀品牌。

对外经济贸易大学金融学院院长

吴军博士

2006年7月

前 言

商业银行是现代金融体系最重要的组成部分，已有三百多年的发展历史。但20世纪70年代以来，随着世界经济的发展和科学技术的进步，商业银行的经营环境发生了深刻的变革。一方面，金融管制的放松、经济全球化、金融自由化以及信息技术的飞速发展，另一方面，来自于商业银行外部的竞争压力日益增大。例如，货币市场共同基金成为短期存款、活期存款的替代品；优质企业的短期资金需求可由商业票据市场来满足，中长期资金需求则可以通过发行股票、债券来筹集；各类非银行金融机构的发展，把住房与汽车等耐用消费品贷款、信用卡业务从银行拉走，商业银行的生存空间不断被挤压。商业银行经营环境的变化，一方面增加了商业银行经营的不确定性和复杂性，另一方面也为商业银行业务发展提供了新的发展机遇。商业银行的功能已经不仅仅局限于金融资源配置的中介，而在处理信息、实施交易和防范风险等更广泛的领域发挥着重要作用。商业银行业正朝着以金融品牌为主导、以全面服务为内涵、以互联网络为依托、以物理网络为基础的综合化、全球化、电子化、集团化、虚拟化的全能服务机构的方向发展。

随着中国工商银行、中国银行、中国建设银行和交通银行相继进行股份制改革并成功上市，国有商业银行改革取得突破性进展。国有商业银行通过财务重组、建立现代公司治理框架、引进战略投资者、境内外发行上市等，着力健全公司治理，强化风险管理，转换经营机制，资产质量得到明显改善，增强了盈利能力，并带动了整个银行业服务水平与竞争力的持续提升，为国民经济健康平稳运行和金融稳定与安全奠定了良好的基础。但是我国商业银行在风险防范、产品创新、内部控制、市场开拓等许多水平与发达国家的商业银行相比仍有较大差距。因此，借鉴发达国家商业银行经营管理的经验，对于提高我国商业银行经营管理水平具有重要意义。

《商业银行管理》一书，是向有志于从事银行业经营管理的人们介绍商业银行业务和它未来的发展趋势。读者可以通过本教材，了解世界银行业的过

去、现在和未来，尤其是了解商业银行在风险管理中的作用和方法。本教材利用国内外最新资料，结合学生的接受能力，为高等院校金融专业的本科生编写。本教材在写作过程中参考了国内外同行的研究成果，在此表示衷心的感谢。由于作者水平所限，本书结构和内容方面难免有不当之处，恳请读者批评指正。

孙东升

2008年9月于北京

目 录

第一章 商业银行导论	(1)
第一节 商业银行的产生和发展	(1)
第二节 商业银行的性质与职能	(8)
第三节 商业银行的组织结构	(12)
第四节 商业银行的经营原则	(20)
本章小结	(25)
名词解释	(26)
本章思考题	(26)
第二章 商业银行资本管理	(27)
第一节 商业银行资本概述	(27)
第二节 资本充足性	(33)
第三节 巴塞尔协议的产生和发展	(37)
第四节 商业银行资本融资管理	(46)
本章小结	(54)
名词解释	(55)
本章思考题	(55)
第三章 商业银行负债业务的经营管理	(56)
第一节 商业银行负债业务概述	(56)
第二节 存款的构成	(60)
第三节 银行存款的经营管理	(65)
第四节 非存款负债	(70)
第五节 负债的成本管理	(78)
本章小结	(82)

名词解释	(84)
本章思考题	(84)
第四章 商业银行流动性管理	(85)
第一节 流动性管理概述	(85)
第二节 流动性衡量	(92)
第三节 流动性预测	(97)
第四节 流动性管理策略	(102)
第五节 商业银行现金管理	(105)
本章小结	(114)
名词解释	(116)
本章思考题	(116)
第五章 贷款概述	(117)
第一节 贷款种类	(117)
第二节 贷款政策与程序	(120)
第三节 问题贷款的管理与控制	(124)
第四节 贷款证券化	(130)
本章小结	(135)
名词解释	(136)
本章思考题	(136)
第六章 商业银行企业贷款的管理	(138)
第一节 企业贷款及其特点	(138)
第二节 企业信用分析	(143)
第三节 公司贷款定价	(154)
本章小结	(165)
名词解释	(165)
本章思考题	(166)
第七章 商业银行消费贷款的管理	(167)
第一节 消费贷款的种类和特征	(167)
第二节 消费贷款的个人信用分析	(170)

第三节 消费贷款的定价	(181)
本章小结	(188)
名词解释	(189)
本章思考题	(189)
第八章 商业银行证券投资管理	(190)
第一节 商业银行证券投资概述	(190)
第二节 证券投资的收益与风险	(194)
第三节 商业银行证券投资的一般策略	(201)
本章小结	(211)
名词解释	(212)
本章思考题	(212)
第九章 商业银行国际业务	(214)
第一节 商业银行国际业务概述	(214)
第二节 国际结算业务	(217)
第三节 外汇买卖业务	(222)
第四节 国际信贷业务	(226)
本章小结	(234)
名词解释	(234)
本章思考题	(235)
第十章 商业银行的中间业务	(236)
第一节 中间业务概述	(236)
第二节 无风险/低风险类中间业务	(240)
第三节 不含期权期货性质风险类中间业务	(247)
第四节 含期权期货性质风险类中间业务	(253)
本章小结	(262)
名词解释	(263)
本章思考题	(263)
第十一章 资产负债和利率风险管理	(265)
第一节 资产负债管理理论与方法	(265)

第二节 商业银行利率风险及其来源	(271)
第三节 利率风险的测量	(275)
第四节 利率风险的管理	(282)
本章小结	(290)
名词解释	(291)
本章思考题	(291)
第十二章 商业银行风险管理	(292)
第一节 商业银行风险管理概述	(292)
第二节 商业银行信用风险度量	(297)
第三节 商业银行市场风险度量	(306)
第四节 商业银行操作风险度量	(312)
第五节 商业银行风险防范方法	(318)
本章小结	(324)
名词解释	(324)
本章思考题	(325)
第十三章 商业银行的经营业绩分析	(326)
第一节 商业银行的资产负债表	(326)
第二节 商业银行的损益表	(330)
第三节 商业银行的现金流量表	(334)
第四节 商业银行的经营业绩分析	(336)
本章小结	(350)
名词解释	(351)
本章思考题	(351)
第十四章 商业银行的合并与收购	(352)
第一节 商业银行并购概述	(352)
第二节 商业银行并购的评估分析	(360)
第三节 商业银行并购的风险分析	(368)
本章小结	(375)
名词解释	(376)
本章思考题	(376)

第十五章 商业银行营销管理	(377)
第一节 商业银行营销管理概述	(377)
第二节 市场细分与商业银行市场定位	(384)
第三节 商业银行营销战略	(390)
第四节 商业银行营销组合策略	(394)
本章小结	(406)
本章思考题	(407)
主要参考文献	(408)

第一章

商业银行导论

商业银行是商品经济发展到一定阶段的产物，有着几百年的发展历史。但近三十年来，随着世界经济的发展和科学技术的进步，商业银行的经营环境发生了一系列深刻变化，这种变化既为商业银行的经营带来更多的挑战，同时也为商业银行的发展提供了更广阔的空间，推动着商业银行从传统的银行业向综合性的现代金融企业转变，并成为各国金融体系中最重要的重要组成部分。

教学目的与要求

通过本章的学习，了解商业银行的产生和发展过程；掌握商业银行的性质、职能和组织结构等；掌握商业银行的经营原则及其相互之间的关系；了解现代商业银行的发展趋势；为深入学习商业银行管理学打下坚实的基础。

第一节 商业银行的产生和发展

一、商业银行的概念

“商业银行”是英文 Commercial Bank 的意译。对商业银行的定义至今并没有一个权威性的定论，不同权威机构和学者对“商业银行”解释不同。

美国经济学家 F·S·米什金将商业银行的定义表述为：“商业银行是一种主要通过发行支票存款和储蓄存款来筹措资金，并用于发放商业、消费者和抵押贷款，购买政府债券和市政债券的金融中介机构。”

美国著名学者彼得·罗斯在《商业银行管理》一书中这样解释：“对商业银行最好的辨别方法是观察这些机构，看他们向公众提供什么样的服务。作为金融

机构的商业银行向客户提供了范围广泛的金融服务，尤其是在贷款、储蓄和支付结算方面。商业银行向经济社会中任何商业企业提供广泛的金融服务。”

英国《简明不列颠百科全书》则把商业银行定义为：“有能力使贷款，至少使部分贷款最终成为新的活期存款的金融机构。商业银行作为一个团体，它们能通过创立活期存款以扩大或收缩货币供应量。现代商业银行还为顾客提供各种各样的附加服务，如储蓄存款、保险箱和信托业务等。”

2003年12月颁布的《中华人民共和国商业银行法》从商业银行可提供的金融服务和产品范围方面界定了商业银行的企业性质：“本法所称的商业银行是指依照本法和《中华人民共和国公司法》设立的吸收公众存款、发放贷款、办理结算等业务的企业法人。”

从上述定义可以看出，商业银行具备这样几个特征，即：第一，为客户提供“开立活期存款账户”的服务，并通过活期存款账户向客户提供支付结算服务。提供支付结算服务是商业银行的基础业务。第二，商业银行是一个信用授受的金融中介机构，为客户开立定期存款账户，并以活期和定期存款账户为基础广泛吸纳家庭和机构闲置资金，并向家庭或机构资金需求者发放贷款。提供存贷款服务是商业银行核心业务。第三，商业银行是唯一能提供“银行货币”（活期存款）的金融组织，它具有其他金融机构所不具有的存款货币的吸收和创造能力；第四，商业银行是以获取利润为最终目的的企业。综上所述，我们将商业银行定义为：商业银行是以利润最大化为经营目标，以多种金融资产为经营对象，以经营存款、放款、转账结算和汇兑为主要业务，并以多种形式的金融创新为手段的多功能综合性金融企业。

二、商业银行的产生

从历史上看，银行（Bank）一词来源于意大利语 banco，意思是早期经营货币兑换的商人办理业务活动的板凳。英语移植为 bank，原意为存放钱财的柜子，后来泛指专门从事货币存贷和办理汇兑、结算业务的金融机构。

近代商业银行的萌芽可追溯到文艺复兴时期的意大利。当时欧洲贸易以地中海为范围，以意大利为中心，意大利的威尼斯、热那亚是国际贸易的中心，商贾云集，为了顺利地进行商品交换，需要把各自携带的大量的各地货币兑换成当地货币，于是就有专门的货币兑换商出现，从事货币兑换业务。随着商品经济的发展，货币收付的规模也日益扩大，各地商人为了避免长途携带大量金属货币带来的不便和危险，便将用不完的货币委托货币兑换商保管，后来又发展到委托货币兑换商办理支付和汇兑。而货币兑换商则借此集中了大量货币资金，当货币兑换

商发现长期大量积存的货币余额相当稳定，可以用来发放高利贷，获取高额利息收入时，货币兑换商便从原来被动接受客户委托保管货币而变为积极主动揽取货币保管业务。逐渐地，货币兑换商通过降低保管费和不收保管费，以及到后来还给委托保管货币的客户一定的好处等方式，使得保管货币业务演变成了存款业务。同时，货币兑换商根据经验，改变了以前实行全额准备，以防客户提款的做法，实行部分准备金制度，其余所吸收的存款则用于贷款收息。此时，货币兑换商也就演变成了集存贷款和汇兑支付、结算业务于一身的早期银行了，如 1171 年设立的威尼斯银行和 1407 年设立的热那亚圣乔治银行。17 世纪，意大利的银行传到了欧洲大陆，如 1609 年成立的阿姆斯特丹银行，1619 年成立的汉堡银行，1621 年成立的纽伦堡银行等都是欧洲早期著名的银行。虽然当时的银行业已经具备了现代银行的本质特征，但它不等于现代银行。因为银行业的生存基础还不是社会化大生产的生产方式；它的放款对象还主要是政府与封建贵族，而且放款也明显带有高利贷性质；它所提供的信用服务不适应现代社会的再生产过程。

现代商业银行的最初形式是资本主义商业银行，它是资本主义生产方式的产物。随着社会生产力的发展、生产技术的进步、社会劳动分工的扩大，资本主义生产关系开始萌芽。一些手工场主同城市富商等一起形成新的阶级——资产阶级。新兴的资产阶级的兴起和工业发展对资金的巨大需求，客观上要求银行发挥更大的融资中介作用，但是，由于封建主义银行贷款具有高利贷性质，年利率平均在 20% ~ 30%，大大超过了资本家的平均利润率，使借款人难以承受，因此，严重阻碍了社会闲置资本向产业资本转化。另外，早期银行的贷款对象主要是政府等一批特权阶层而非工商业，新兴的资产阶级工商业无法得到足够的信用支持，在这种形势下，新兴的资产阶级迫切需要建立和发展资本主义的银行。

现代商业银行主要通过两种途径产生：

（一）从旧的高利贷银行转变而来

早期的银行是在资本主义生产关系还未建立时成立的，当时贷款的利率非常高，属于高利贷性质。随着资本主义生产关系的建立，高利贷因利息过高而影响了资本家的利润，不利于资本主义经济发展。此时的高利贷银行面临着贷款需求锐减的困境，它要么关闭，要么顺应资本主义经济发展的需要，降低贷款利率，并主要为工商企业提供流动性贷款，转变为商业银行，不少高利贷者选择了后者。这种转变是早期商业银行产生的主要途径。

（二）以股份公司形式组成现代商业银行

大多数商业银行是按这一方式建立的。1694 年，英国政府为了同高利贷作斗争，以维护新兴的资产阶级发展工业和商业的需要，决定成立一家股份制银

行——英格兰银行，并规定英格兰银行向工商企业发放低利率贷款，大约在5%~6%之间，支持工商业发展。英格兰银行的成立标志着现代商业银行的诞生。英格兰银行一成立，就宣布以较低的利率向工商企业提供贷款，由于英格兰银行募集的股份资本高达120万英镑，实力十分雄厚，很快动摇了高利贷银行在信用领域的垄断地位，英格兰银行也因此成了现代商业银行的典范。这一模式很快推广到欧洲其他国家，商业银行也开始在世界范围内普及，西方现代商业银行开始建立。

同西方商业银行相比，中国的银行产生则较晚。据有关文献记载，中国在7到10世纪初期的唐朝，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，都是独资或合资经营的，很少有分支机构，资金力量薄弱，业务范围小，与股份银行在业务经营和管理方式等方面有着很大的差别。我国近代银行业是在19世纪中叶外国资本主义银行入侵之后才兴起的。1845年，中国第一家外商银行英国丽如银行在香港和广州设立分行，其后，英、法、德、日、俄、美等国在中国设立了数十家银行，这些外国银行凭借政治经济上的特权控制了中国的金融和财政，成为帝国主义对中国进行经济侵略和掠夺的得力助手和工具。为了摆脱外国银行的支配和控制，中国的银行业在外国金融资本势力和本国封建势力的双重压迫下，举步维艰。中国的第一家民族资本银行是1897年成立的中国通商银行。1905年，清政府成立户部银行，这是中国最早的国家银行。

三、商业银行的发展模式

现代商业银行在世界各国设立，但各国对商业银行的称谓却不尽一致，英国称为“存款银行”、“清算银行”；美国称为“国民银行”；日本称为“城市银行”、“地方银行”等。从金融史的演进过程来看，商业银行的发展大致遵循了两种模式：

第一是“英国式”融通短期性商业资金的发展模式。这一模式深受经济理论上的“商业放款论”的影响。根据这一理论，商业银行的业务经营应该集中于发放“自偿性贷款”，即发放基于商业行为而又能够自动清偿的贷款。由于“自偿性贷款”通常要根据真实的商业行为来发放并有真实的商业票据作为信用凭证，因而它具有偿还期短和安全性与流动性较高的优点，同时还可以根据贸易需要进行自动伸缩而起到调节货币信用量的作用。这一模式在英国的形成有其历史渊源。英国是最早建立资本主义制度的国家，也是最早建立股份制企业的国