

走进现代商业银行丛书

Commercial Bank

主 编：韩文亮

副主编：李立新 张吉光

现代商业银行业务

 中国金融出版社

走进现代商业银行丛书

Commercial Bank

主 编：韩文亮

副主编：李立新 张吉光

现代商业银行业务

责任编辑：戴 硕

责任校对：李俊英

责任印制：尹小平

图书在版编目 (CIP) 数据

现代商业银行业务 (Xiandai Shangye Yinhang Yewu) / 韩文亮主编; 李立新 张吉光副主编. —北京: 中国金融出版社, 2007. 3
(走进现代商业银行丛书)
ISBN 978 - 7 - 5049 - 4282 - 1

I. 现… II. ①韩…②李…③张… III. 商业银行—银行业务
IV. F830.33

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2007) 第 036599 号

出版
发行

中国金融出版社

社址 北京市广安门外小红庙南里 3 号

市场开发部 (010)63272190, 66070804 (传真)

网上书店 <http://www.chinafph.com> (010)63286832, 63365686 (传真)

读者服务部 (010)66070833, 82672183

邮编 100055

经销 新华书店

印刷 三河市利兴印刷有限公司

尺寸 169 毫米 × 239 毫米

印张 15.25

字数 204 千

版次 2007 年 8 月第 1 版

印次 2007 年 8 月第 1 次印刷

印数 1—4090

定价 31.00 元

ISBN 978 - 7 - 5049 - 4282 - 1/F. 3842

如出现印装错误本社负责调换 联系电话(010)63263947

丛书前言

“走进现代商业银行”有着它深远的含义。众所周知，西方发达国家的商业银行已经有了几百年的历史，它们的运营方式及发展动向对国际金融服务业有着很强的引导与示范作用。本丛书一方面让我们“走进”西方发达国家商业银行内部，了解现代商业银行基本的营运模式和管理。“他山之石，可以攻玉”，积极借鉴和学习现代商业银行的运营管理，可为缩小与国际金融业的差距，加速中资商业银行发展提供改革指南。另一方面让我们再从西方“走进”中国。在了解了西方发达国家商业银行的经验之后，更重要的就是认真学习它们，然后为我所用。事实上，我们的本土商业银行在改革开放后也乘着经济发展的春风在学习中不断发展壮大。这其中有着许多经营管理中的经验和教训，我们把它融会在丛书之中，让广大读者也可以将中外银行作对比，从而对整个商业银行的发展有更好的认识。

本丛书是一套很有代表性的金融著作，它系统地介绍了现

代商业银行经营管理的基本原则、主要方法和最新发展。其在论证的方法上和理论的剖析上颇具特色：脉络清晰，深入浅出，重点突出，详略有序，内容广泛。本丛书共三册，也分为三个大的部分：第一部分重点介绍了商业银行的基础知识。这一部分是整个商业银行经营管理的基础，它对于许多初入银行业的人来说其实还很陌生。我们从商业银行的经营业务范围、组织结构框架和监管体系等方面进行了全面的介绍，使读者可以了解整个商业银行经营管理的框架体系。第二部分在框架体系的基础上分别讨论了商业银行的具体业务。这一部分讲述了银行向公司和向个人提供的业务以及它的自营业务等。这部分对那些想了解商业银行具体业务的人员来说是非常重要的。银行的业务有传统的，有新兴的，可以说每天都在变化，我们既告诉了读者这些变化，又介绍了一些变化的趋势。第三部分着重讨论了商业银行的管理方面。可以说管理的好坏决定了商业银行的成败，我们着重从风险、内控和人力资源等几个方面加以阐述，有的放矢，力图让读者对现代商业银行的管理重点有个全面的认识。

现代经济条件下的金融竞争使银行业发生了重大的变化，但有一点是不变的，即银行的竞争归根结底是人才的竞争、素质的竞争。而本丛书以科学有效地培养出切实有用的人才队伍为宗旨，从商业银行经营管理的实践出发，以现代科学理论为指导，坚持理论联系实际、适度侧重于实务操作的原则。本丛书具有如下特点：（1）实践性。立足点为实践，落脚点也为实践，但不拘泥于机械的业务操作程序本身，而以基本理论为主要指导思想，力求把实务操作用科学理论加以阐明，并融基

本理论于实务操作工作中。(2) 指导性。它是一套指导我国现阶段商业银行员工进行实务操作的丛书，同时也是一套指导广大客户与商业银行相互沟通的丛书。因此，它既适用于商业银行系统管理人员从事业务管理、新入行员工的岗前培训、专业岗位的短期培训、经济金融类大中专院校师生的教学参考以及金融从业人员的业余自学，也适用于社会各界人士了解金融业务知识、了解商业银行基本知识。(3) 现实性。它尽量运用当前经济金融最新理论成果，总结和归纳商业银行改革与发展过程中的最新业务实务，具有较强的现实性。(4) 通俗性。力求言简意赅、通俗易懂，这是本丛书的一个显著特点，它通过大量典型的实例来生动说明银行经营管理的各个方面，目的是满足读者学习与参考的需要，也便于金融从业人员在自学中的理解。

编者

二〇〇七年六月



目录

第一章 存款业务

第一节 存款的种类及构成/1

第二节 存款的定价/7

第三节 存款成本分析/11

第四节 存款营销管理/18

第五节 我国商业银行结构性存款产品的主要类型/24

案例：通过建立价格表对存款客户进行细分/28

第二章 企业贷款

第一节 贷款的种类和程序/31

第二节 贷款企业的财务分析/39

第三节 企业信用分析/50

第四节 企业贷款定价/56

第五节 贷款政策管理/60

案例一：滨海行政中心项目贷款评估报告/67

案例二：多元化的融资服务赢得客户信任/75

第三章 消费贷款

第一节 消费贷款的种类与特点/80

第二节 住房抵押贷款和汽车贷款/84

第三节 信用卡/92

第四节 个人消费贷款的定价/98

第五节 消费贷款的信用分析及风险控制/103

案例一：个人住房按揭贷款审批/111

案例二：银行女性卡市场营销策略/115

第四章 中间业务

第一节 中间业务的分类/119

第二节 中间业务介绍/121

第三节 国内外银行中间业务的比较/131

附录：国内个人理财业务方兴未艾/136

案例一：张先生的理财方案/141

案例二：2010 上海世博会投融资财务顾问建议书/144

案例三：外国航空公司需要哪些金融中间业务服务/148

第五章 金融市场运作

第一节 商业银行参与的金融市场运作/152

第二节 银行投资的产品/159

第三节 商业银行投资的风险与收益/165

第四节 银行投资的策略/182

附录：货币市场和债券市场结构/187

案例：2005 年记账式（第七期）国债发行分析/192

第六章 外汇业务

第一节 国际结算业务/196

第二节 国际贸易融资业务/204

第三节 外汇交易/210

第四节 国际贷款业务/221

附录：无追索权远期贴现业务操作/225

案例一：福费廷案例/229

案例二：出口押汇案例/231

后 记

第一章

存款业务

存款是商业银行生存和发展壮大的基础，是银行资产负债表中重要的一项。它既为银行贷款提供资金来源，同时也是商业银行利润及规模扩张的最终决定因素。作为商业银行重要的资金来源之一，存款规模总是被现代商业银行的管理者视为衡量市场份额、评判企业业绩的重要标志。

第一节 存款的种类及构成

商业银行经历了从单纯依靠存款到负债多元化的发展过程。在此过程中，不断产生出新的存款服务种类，以满足客户的需求并为银行提供稳定的资金来源。

一、存款的种类

（一）活期存款

活期存款是指顾客不需预先通知，可随时提取或支付的存款，也称为支票存款。这种存款传统上只能由商业银行经营，是商业银行创造存款货币的基础，但是目前在西方国家，储蓄银行和其他金融机构也能经

营该项业务。由于活期存款客户存取自由，便于结算，因此，公司企业十分乐于在银行开立活期存款户头，通过活期存款而流通的支票占了货币流通量的主要部分。目前，在国际商业银行业务活动中，活期存款一般是不付利息的，甚至还要收取一定的手续费，因为活期存款是银行资金来源中最具波动和最不稳定的部分，客户可以不事先通知银行而将其取走。也正因为不付息，银行在争取活期存款方面存在着竞争。由于现在保留活期存款账户的主要是经营性机构，银行可以通过加快结算速度、降低结算过程的交易费用，以开户企业提供贷款承诺等多种方式来争取更多的存款。

（二）可转让支付命令账户（NOWs）

可转让支付命令账户是一种计算利息的支票账户，也称付息的活期存款。它起源于1970年，由马萨诸塞州的一家商业银行创造，并很快得到推广。可转让支付命令账户的特点是：其一，转账或付款不是使用一般的支票，而是使用支付命令。这种支付命令在票面上没有支票字样，但实质上与支票无异，可以用来提款，经背书可以转让。其二，可以按其平均余额支付利息。在没有这种账户时，为了获得利息，存户把款存入账户；为了开支票付款，又要开立一个活期账户。现在合二为一，给存户带来很大方便，银行也简化了手续。

（三）货币市场存款账户（MMDA）

货币市场存款账户也起源于美国。美国货币市场基金会于20世纪70年代末开办了货币市场存款这种新型的活期存款。开户时的最低金额为2 500美元，平均余额（每月、每旬或每周的平均余额都由各银行自定）不低于2 500美元；对存款最高利率无限制，如余额低于2 500美元，利率则改按储蓄存款计息，利率每周按货币市场利息调整，每天复利，于月底打入该账户；对存款不规定最短期限，但银行规定客户提取存款应在7天前通知银行；存户使用该账户进行收付，每月不得超过6次，其中用支票付款不得超过3次；存户对象不限，个人、非营利机

构、工商企业都可开户。

（四）自动转账制度（ATS）

这类账户在 1978 年开始出现，是由早期的电话转账制度演变而来的。其主要内容是，储户同时在银行开立储蓄账户和活期存款账户，活期存款账户的余额始终保持 1 美元，其余存款存入储蓄账户可取得利息收入。当需要签发支票时，储户可用电话通知开户行。该账户与 NOWs 账户类似，都属于转账账户，银行需交存款准备金。对于银行提供的转账服务，储户要支付一定的服务费。

（五）储蓄存款

它是居民在银行设立的存款账户，银行需向个人存款账户支付存款利息，并且一般没有最低存款额及到期日要求，客户不能直接开出支票，但客户可在需要时提取现金或将存款转入其他账户，客户可从存单或银行定期寄送的报单上知晓自己的存款余额，储蓄存款可以说是银行所有资金来源中成本最低的一种，但低息也限制了该类存款数额的增长。

（六）定期存款

定期存款是相对于活期存款而言的，是一种由存户预先约定存储期限的存款。期限一般为 3 个月、6 个月和 1 年不等，但也有 1 年以上，3 年、5 年甚至更长的。对存款者来说，定期存款可获得高利息收入，而且可以在货币市场出售，还可以加强与银行业务的联系。目前，大额可转让定期存单已成为公司、养老金协会、政府机构的主要投资对象。

（七）其他存款

经纪人存款是银行从中介机构吸收的金额或大或小的定期存款。在存款市场上，经纪人将寻求有保障存款的存款者和寻求低成本资金金融机构联系了起来，经纪人可利用电子转账技术将大额的资金分成多份分别存入多家不同的商业银行，那么，每一份存款都可得全额保险。此外，经纪人还可将小额投资者资金集中起来投资于大额可转让存单，从

而增加小额投资者的收益。

财政存款是指政府机关的活期存款、定期存款及储蓄存款。在美国，政府财政账户是有利息的活期存款账户，而大部分的地方及州政府则既有不付利息的活期存款，又有储蓄存款和定期存款。为获取该类存款的竞争是非常激烈的，因此一些公共机构要求各银行竞价，以确保自己能获得最高的利率，联邦政府、州政府及地方政府还要求有合格的、资历深的保险机构对其中未保险部分资金进行担保。

对于一些关系密切的金融机构来说，金融同业存款也是一项重要的资金来源，大部分的同业存款是一家银行为获得其他金融机构的服务，如证券投资、支票清算、国际业务、贷款参与而存在的存款等，利用这些存款获取的权益常用来偿付银行的服务。

由于受到金融市场环境等方面限制，上述一些国外商业银行提供的存款服务在我国商业银行暂时还没能开展。但随着我国金融市场环境的逐步完善，我国商业银行也将会为公众提供形式多样的存款服务。

二、存款构成对商业银行经营的影响

虽然银行家只愿意向公众出售最便宜的存款，但是存款类型主要由公众偏好决定。这些因素通常包括以下几个方面：

（一）存款的稳定性

银行在争取存款时，通常喜欢稳定性强的存款，即核心存款。它是指对市场利率变动和外部经济因素变化反应不敏感的存款。一般来说，银行交易存款账户和不流通的定期存款账户属于核心存款类。扩大核心存款的比重会降低银行经营的市场风险。与核心存款相对应的是易变性存款，它是指那些对市场利率变动和外部经济因素变化敏感的存款。银行易变性存款的增加，会扩大银行的市场风险。因此，商业银行倾向于扩大核心存款的比例。

（二）存款的利率

银行对每一种不同的存款都会实行不同的利率。存款的利率首先与

存款的期限有关,存款的期限越长,利率也就越高。例如,活期存款由于客户可随时提取,因此其利率是最低的,而期限较长的定期存单,利率则会较高。

存款利率还和银行的经营实力有关。规模越大的银行,相对经营成本低于小银行,存款的安全性也高,因此可以实行低于小银行的存款利率。

银行存款的利率还取决于银行的经营目标。当银行实行扩张性经营战略时,为了扩大存款市场份额往往不得不以高利率吸引客户。尤其是新成立的银行,争夺客户的办法之一便是制定较高的存款利率。

毫无疑问,银行的存款利率与银行对存款的需求有时是相互矛盾的。一方面,从银行的需求看,存款历来是维持银行经营的核心,存款规模的大小反映了银行资金实力是否雄厚,银行之间的竞争从某种意义上说就是存款的竞争;另一方面,存款又构成银行经营成本的主要部分,降低存款成本对银行具有重要的意义。若以高利率的方式吸引存款,虽会使存款规模增加,但经营成本的增加也可能导致银行无法盈利。因此,银行有必要合理权衡存款需求量与存款利率之间的关系。

近年来,由于金融市场管制的放松使更多类型的金融机构参与市场竞争,保险、共同基金等都对公众的存款偏好产生重大影响。再加上银行同业竞争的激烈化,现代商业银行的存款来源变得越来越不稳定。这就迫使商业银行寻求其他的资金来源以支持业务的发展。

专栏 1-1 非存款资金来源的选择

多年来银行家早已知道银行最优先考虑的原则是,银行总是向获得正收益的客户发放贷款。因此,银行经理的贷款决定常常优先于其融资决定:回报大于成本的、品质符合银行信贷标准的所有贷款和投资都应发放。如果存款不能满足贷款和投资的需求,管理层应该找到成本最低的非存款资金来满足信贷和投资的需求。

1. 同业拆借

银行在日常经营中有时会有暂时的资金闲置,有时又会发生临时性的资金不足,同业拆借资金市场恰好满足了资金供求双方的需要:临时发生流动性不足的银行通过同业拆借获取资金;而资金充足的银行通过拆借方式使资金得以有效运用。在西方国家,由于对商业银行的存款准备金中央银行不支付利息,同时,商业银行对一部分活期存款也不支付利息,这就更加刺激了商业银行将闲置的资金头寸投放到同业拆借市场以获取盈利。

2. 证券回购

政府债券作为流动性强、安全性高的债券品种,越来越受到银行的青睐。同时商业银行可以用签订回购协议的方式融资,回购协议的一方暂时出售这些资产,同时约定在未来的某一日以协商的价格购回。回购协议可以是隔夜回购,也可以是较长时期,大部分协议的期限为几天,但是近年来有一种趋势,即持续合同——根据回购协议出售证券筹集的资金可以无限期使用,直到买方或卖方取消交易为止。

3. 从中央银行的贴现借款

商业银行为满足资金需求,还可以从中央银行取得贴现借款。此时,商业银行可以持中央银行规定的票据向后者申请抵押贷款。由中央银行规定的贴现率已成为调节商业银行准备金的重要工具。如果中央银行调高它的贴现率,则意味着中央银行将实施紧缩的货币政策;相反,贴现率的降低则意味着货币政策的放松。因此,通过调节中央银行的贴现率,可以起到紧缩或放松银根的作用。

4. 欧洲货币市场

商业银行利用国际金融市场也可以获取所需的资金,最典型的是欧洲货币存款市场。当银行所接受的存款货币不是母国货币时,该存款就叫做欧洲货币存款。欧洲货币市场最早起源于欧洲,目前已遍及世界各地。

5. 其他可行方式

非存款类资金来源除上述所列外，还包括商业票据（银行或公司出售的大额、短期本票）、应付票据、不可转让的汇票以及发行债券等等，重要的是如果银行能以市场利率贷款，投资者对银行有信心，银行才能以这些方式筹到资金。

第二节 存款的定价

在高度市场化的环境里，银行为了吸收存款，必须支付市场价格——利息。银行支付比市场价格低的价格，就会失去存款；而提高利息成本增强市场竞争力，又会降低使用存款的预期收益。因此，银行必须在控制存款规模与实现盈利增长之间做好平衡。

一、合理的定价能保证银行目标的实现

合理的存款定价能优化银行的客户结构。这不仅影响银行的存贷利差空间，也影响客户存款余额和存款组合决策，进而影响银行业务的增长和利润率（见图1-1）。

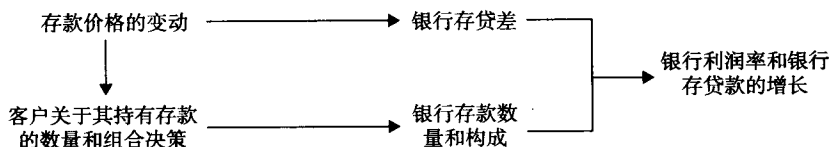


图1-1 存款价格的变动与银行利润率的关系

合理的存款定价要能增加银行的盈利，而不是简单增加客户数量和从竞争者手中夺取市场份额。依靠不合理的存款定价仅争取存款数量的扩张是不符合银行的长期发展目标的。

二、存款成本加成定价法

为吸收存款，银行向顾客提供更多的服务使后者收益增加，这就是银行提供存款服务的成本与向顾客收取费用之间的差额。这意味着存款服务必须有适当的定价，以弥补银行提供这种服务引起的成本。因此，存款定价以成本加成方式决定。公式为：

$$\boxed{\text{向客户收取的每种存款服务单价}} = \boxed{\text{每一单位存款服务的经营费用}} + \boxed{\text{银行存款的管理费用}} + \boxed{\text{每一单位存款服务的预计利润}}$$

成本加成定价法要求精确地计算每种存款服务的成本。一种普遍的方法是以银行资金成本为基础制定价格，要求银行计算：（1）每种资金来源的成本比率；（2）每一成本比率乘以每种资金来源占银行资金的相对比重；（3）加总各项乘积，得出银行资金的加权平均成本。

现以加权平均资金成本法为例来说明该计算过程。例如，某银行需筹资 1 000 万元，包括 400 万元的活期存款、300 万元的定期与储蓄存款、200 万元的货币市场借款和 100 万元的股权资本。活期存款的利息和非利息成本为存款的 6%，储蓄和市场借款总成本为 8%，股权资本筹资成本为 20%。假如储备要求等减少，银行可使用资金的数额为活期存款的 15%、储蓄存款的 5%、市场借款的 2%。因此，该银行的加权平均税前资金成本为：

$$\begin{aligned} & (\text{活期存款} \div \text{筹资总额}) \times \frac{\text{利息和非利息成本}}{100\% - \text{储备要求等减少生息资产的程度}} \\ & + (\text{定期与储蓄存款} \div \text{筹资总额}) \times \frac{\text{利息和非利息成本}}{100\% - \text{储备要求等减少生息资产的程度}} \\ & + (\text{货币市场借款} \div \text{筹资总额}) \times \frac{\text{利息和非利息成本}}{100\% - \text{储备要求等减少生息资产的程度}} \\ & + (\text{权益资本} \div \text{筹资总额}) \times (\text{利息和非利息成本} \div 100\%) = \frac{400}{1\,000} \times \frac{6\%}{1 - 15\%} \end{aligned}$$