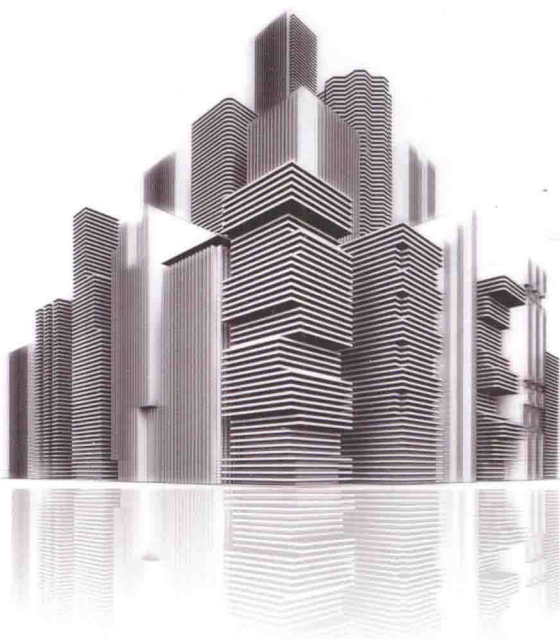




现代金融服务核心教材

◎ 丛书主编 王善新 李新旭



金融服务业运营与管理

JINRONG FUWUYE YUNYING YU GUANLI

◎ 主编 刘忠燕



清华大学出版社
<http://www.tup.com.cn>



北京交通大学出版社
<http://www.bjup.com.cn>



现代金融服务核心教材

金融服务业运营与管理

主编 刘忠燕

清华大学出版社
北京交通大学出版社
· 北京 ·

内 容 简 介

本教材是遵循教育部提出的“创新高校、培训机构和有关企业服务外包人才培养机制,提高人才培养质量,加快产业急需的应用型、复合型、创新型人才培养”的精神编写的。全书共6篇,20章,分别介绍金融服务业基础,金融服务业机构体系,货币银行类金融服务机构运营与管理,非货币银行类金融服务机构运营与管理,资本市场金融服务机构运营与管理,保险、信托、网络金融服务机构运营与管理。本教材结构体系严谨,内容新颖丰富,注重实务操作,综合性强。本教材适用于各类高等院校经济管理专业和金融专业本科生及专科生教学,也可作为相关专业硕士研究生的参考用书及金融服务业从业人员的培训教材。

本书封面贴有清华大学出版社防伪标签,无标签者不得销售。

版权所有,侵权必究。侵权举报电话:010-62782989 13501256678 13801310933

图书在版编目(CIP)数据

金融服务业运营与管理 / 刘忠燕主编. —北京: 北京交通大学出版社: 清华大学出版社, 2016.9

ISBN 978-7-5121-3045-6

I. ①金… II. ①刘… III. ①金融-商业服务-高等学校-教材 IV. ①F830

中国版本图书馆CIP数据核字(2016)第217255号

金融服务业运营与管理

JINRONG FUWUYE YUNYING YU GUANLI

策划编辑: 吴嫦娥 责任编辑: 赵彩云 助理编辑: 刘蕊

出版发行: 清华大学出版社 邮编: 100084 电话: 010-62776969 <http://www.tup.com.cn>
北京交通大学出版社 邮编: 100044 电话: 010-51686414 <http://www.bjtup.com.cn>

印刷者: 北京艺堂印刷有限公司

经 销: 全国新华书店

开 本: 185 mm×260 mm 印张: 23.5 字数: 587千字

版 次: 2016年9月第1版 2016年9月第1次印刷

书 号: ISBN 978-7-5121-3045-6/F·1640

印 数: 1~2 000册 定价: 49.00元

本书如有质量问题, 请向北京交通大学出版社质监组反映。对您的意见和批评, 我们表示欢迎和感谢。
投诉电话: 010-51686043, 51686008; 传真: 010-62225406; E-mail: press@bjtu.edu.cn。

现代金融服务核心教材

编 委 会

主 编 王善新 李新旭

副主编 孟祥华 李 平 邹志勇

成 员 (排名不分先后)

段治平	马小南	王淑云	李晓东	马 宇
张文彬	林立杰	顾立汉	刘虎城	余万林
张广现	东光明	丛爱红	商 蕾	周竹梅
李传军	周鲁柱	张晓杰	谢婷婷	张凤卫
刘忠燕	石明辰	赵 岩	赵志红	季树安
刘宝刚	侯满丽	马 莉	杨恒伟	宋 洁

序 言

校企合作培养复合型人才的典范

放眼全球，当前金融服务业已经发展成为具有相当规模的新兴产业。中国作为全球服务市场的新生力量，随着经济发展、金融改革深化及政府对金融服务业支持力度的加大，金融机构对服务人才的需求将不断扩大，发达国家部分金融服务业务也将向中国转移，我国金融服务产业前景广阔。

济南网融创业服务有限公司（以下简称“网融公司”）是一家以提升人才培养为主的综合性教育服务公司。面向高校，通过校企专业共建，提供实训案例研发、实训教材建构、实践教学培养、职业素养培育、企业资源引入等，助力高校职业化教育进程；面向企业，通过人力资源输送、金融在岗培训、管理方案咨询等为企业提供一站式智库服务。网融公司基于我国高等教育的发展现状，依托企业丰富的优质资源和高效的运作模式，促进高校应用型人才培养，并为金融服务等相关行业输送专业化、复合型、创新型人才。

针对高校日益突出的教学改革实践，在网融公司董事长王善新先生、总经理李新旭先生的大力主持下，积极引进天津财经大学智力资源并与合作院校合作，针对金融服务企业人才需求，主持编写“现代金融服务核心教材”丛书，为商科类校企合作专业提供应用型教材。

“现代金融服务核心教材”丛书包括《金融市场营销学》《金融会计实务》《金融企业风险管理与案例分析》《金融产品设计》《金融服务外包理论与实务》《金融服务业运营与管理》。丛书立足于金融行业现状及发展前景，注重理论和实践相结合，具有很强的适用性与实用性，相信会给读者带来不一样的收获。

目前，网融公司积极与校企合作院校深度合作，利用自身企业技术、资源、资金优势，打造“互联网+”创业大学平台，并获得了多项著作权、专利技术。正如王善新先生倡导的，教育工作者既要仰望星空，又要脚踏实地。

是为序。



2016年6月于泉城济南

前 言

为落实教育部“创新高校、培训机构和有关企业服务外包人才培养机制，提高人才培养质量，加快产业急需的应用型、复合型、创新型人才培养”，以及“地方所属高校的服务外包相关专业要以培养实践能力强的应用型人才为主的精神”，我们编写了《金融服务业运营与管理》教材。

金融服务业囊括的内容远远超乎我们的想象，在经济快速发展和金融体制改革的推动下，我国的金融机构体系发生了根本性的变化。如今已基本形成了中央银行、商业银行、投资银行、保险公司、保险经纪公司、保险代理人、信托公司、租赁公司、财务公司、小额信贷公司、村镇银行、典当业、各类基金组织、消费金融公司、汽车金融公司、证券交易所、商品交易所、金融期货交易所、证券期货经纪公司、货币经纪公司、网络金融等机构并存、门类众多、种类齐全的金融服务业体系。金融服务业的发展非本书所能概括。

鉴于此，本书首先对金融服务业的分类进行了研究，目前的分类方法主要有三种，第一种是按照服务对象划分，将金融服务业划分为金融前台和金融后台两大类。金融前台包括银行、证券、保险、基金、信托、私募股权投资（private equity, PE）、风险投资（venture capital, VC）、小额贷款公司、融资租赁公司、财务公司等机构；金融后台包括数据中心、清算中心、银行卡中心、研发中心、呼叫中心、灾备中心、培训中心等为金融前台业务提供服务和支撑的部门。第二种是按照产业分类，将金融服务业分为物流金融服务、航运金融服务、新能源金融服务、科技金融服务、进出口金融服务等。第三种是我国国民经济行业分类标准。为适应教学需要，并考虑到与学生前序课程的衔接，我们参考了《服务贸易总协定》（General Agreement on Trade in Service, GATS）对金融服务贸易的界定。依据我国《国民经济行业分类》（GB/T 4754—2011）中对金融服务业分类的标准，摒弃了目前多数教材沿袭中央银行体制下金融机构体系分类方法的局限性，兼顾金融机构体系的理论框架，将《国民经济行业分类》（GB/T 4754—2011）中的20种金融服务业，按照提供金融服务的机构归属，将其归纳为8个构成环节，包括：①中央银行和金融监管机构；②货币银行类金融服务机构，主要指各类商业银行和储蓄银行；③非货币银行类金融服务机构，包括金融租赁公司、财务公司、典当业、小额信贷公司和消费金融公司；④资本市场金融服务机构，主要包括证券市场金融服务机构、期货市场金融服务机构、证券期货监管机构、投资银行和资本市场其他金融服务机构；⑤保险机构，主要包括人身保险公司、财产保险公司、再保险公司、养老金保险公司、保险代理人、保险精算机构；⑥信托机构，主要包括信托公司；⑦网络金融服务机构；⑧其他金融服务机构。这也是本书结构和各篇章设计的主线。

本书内容主要分为6篇，共20章。第1篇：金融服务业基础（第1、2章），主要介绍金融服务业的概念、分类、特点、功能、发展趋势和金融服务业运营与管理的相关理论，包括金融中介理论、金融脆弱性理论、金融风险管理理论和金融监管理论。第2篇：金融服务业

机构体系（第3、4、5章），主要介绍金融服务业体系的构成、各类金融服务业的特征和功能及国内外的发展演变。第3篇：货币银行类金融服务机构运营与管理（第6、7、8、9、10章），也是本书的重点，包括商业银行、储蓄银行的运营与管理。第4篇：非货币银行类金融机构运营与管理（第11、12、13、14章），包括金融租赁公司、财务公司、典当业、小额信贷公司、消费金融公司、货币经纪公司的运营与管理。第5篇：资本市场金融服务机构运营与管理（第15、16、17章），包括投资银行、证券投资基金和企业年金、金融期货类金融服务机构的运营与管理。第6篇：保险、信托、网络金融服务机构的运营与管理（第18、19、20章）。

本书的主要特色如下。

（1）从国民经济行业分类的视角，对金融服务业进行分类，既保证了金融服务业分类在理论上的科学性和严谨性，又囊括了目前金融服务机构的行业分布，全面反映金融服务业的构成现状。

（2）注重实务性和可操作性。为适应教育部提出的培养实践能力强的应用型人才的精神，本书除了必要的基础理论铺垫外，在各章节重点介绍了金融服务的业务操作程序与业务流程，并附之以案例，力求贴近金融业务和管理的实际。

（3）体系严谨，内容新颖。首先，本书在理论上从一个全新的视角对金融服务业体系分类，以便于读者在理论上把握金融服务业的总体构架。在此基础上对主要金融服务机构的业务与管理进行了详细介绍，力图使读者能将理论和实践相结合，对金融服务业的发展现状及其运营与管理有更加全面的把握。其次，将金融服务业的运营与管理集中到一本教材中加以介绍，在国内尚不多见。

本书由天津财经大学刘忠燕教授主编，并负责全书的总体设计和总纂定稿。各章编写人员如下：刘忠燕，第1章、第2章、第3章、第4章、第5章、第6章、第7章、第8章、第9章、第11章、第12章、第13章、第14章；穆琳，第15章、第19章；尹丽雪，第10章、第18章；刘雪卉，第16章、第17章；孙达光，第20章。

本书在撰写过程中得到了山东济南网融创业服务有限公司和北京交通大学出版社吴嫦娥分社长和刘蕊编辑的大力支持，在此一并表示感谢！在本书的撰写过程中，我们参考了国内外大量的文献资料，在此向这些作者表示衷心感谢！

本书涉及的内容广泛，金融机构新的产品与管理技术不断涌现，由于作者水平所限，难免有不足和疏漏之处，恳请读者批评指正！

作者

2016.8

目 录

第1篇 金融服务业基础

第1章 金融服务业概述	3
1.1 金融服务业的概念与分类	3
1.2 金融服务业的特点与功能	9
1.3 金融服务业的发展趋势	13
重要概念	14
思考题	14
第2章 金融服务业运营与管理的理论基础	15
2.1 金融中介理论	15
2.2 金融脆弱性理论	18
2.3 金融风险管理理论	24
2.4 金融监管理论	30
重要概念	32
思考题	32

第2篇 金融服务业机构体系

第3章 货币银行类和非货币银行类金融服务机构	35
3.1 中央银行和金融监管机构	35
3.2 货币银行类金融服务机构	36
3.3 非货币银行类金融服务机构	40
重要概念	49
思考题	49
第4章 资本市场金融服务机构	50
4.1 证券市场金融服务机构	51
4.2 期货市场金融服务机构	57
4.3 投资银行	59
4.4 资本市场其他金融服务机构	61
4.5 证券期货监管机构	63
重要概念	65

思考题·····	65
第 5 章 保险、信托、网络金融 ·····	67
5.1 保险机构 ·····	67
5.2 信托机构 ·····	72
5.3 网络金融服务机构 ·····	76
5.4 其他金融服务机构 ·····	77
重要概念·····	79
思考题·····	79

第 3 篇 货币银行类金融机构运营与管理

第 6 章 商业银行资本运营与管理 ·····	83
6.1 商业银行资本的构成 ·····	83
6.2 商业银行资本的监管要求 ·····	86
6.3 商业银行资本管理 ·····	94
重要概念·····	101
思考题·····	101
计算题·····	102
第 7 章 商业银行存款与借入资金的运营与管理 ·····	103
7.1 存款业务运营 ·····	103
7.2 非存款借入资金运营 ·····	109
7.3 负债管理 ·····	111
7.4 存款定价模型 ·····	120
7.5 非存款负债的管理 ·····	124
重要概念·····	125
思考题·····	125
计算题·····	126
第 8 章 商业银行资产业务运营与管理 ·····	127
8.1 现金资产的构成与管理 ·····	127
8.2 贷款的运作与管理 ·····	130
8.3 证券投资运营与管理 ·····	147
重要概念·····	151
思考题·····	151
计算题·····	151
第 9 章 商业银行中间业务与表外业务的运营与管理 ·····	154
9.1 中间业务及其种类 ·····	154
9.2 结算业务 ·····	156
9.3 委托代理业务 ·····	161

9.4 信用卡业务	162
9.5 私人银行业务	163
9.6 个人理财业务	166
9.7 其他中间业务	169
9.8 商业银行表外业务	172
重要概念	176
思考题	176
第 10 章 储蓄银行运营与管理	177
10.1 储蓄银行的比较优势	177
10.2 储蓄银行的存款业务	178
10.3 储蓄银行的贷款业务	179
10.4 储蓄银行的投资业务和其他业务	183
10.5 储蓄银行的管理	185
重要概念	188
思考题	188

第 4 篇 非货币银行类金融机构运营与管理

第 11 章 金融租赁公司运营与管理	191
11.1 金融租赁业务的类型	191
11.2 金融租赁业务的一般程序	196
11.3 租赁合同	197
11.4 租 金	200
11.5 金融租赁公司的项目管理	205
重要概念	205
思考题	205
计算题	206
第 12 章 财务公司运营与管理	207
12.1 财务公司的运作模式	207
12.2 集团资金集中管理业务	210
12.3 财务公司的存款业务	213
12.4 财务公司的结算业务	215
12.5 财务公司的信贷业务	216
12.6 财务公司的票据业务	219
12.7 财务公司的投资银行业务	220
12.8 财务公司的保险代理业务	222
12.9 企业集团外汇资金集中管理和国际业务	223
12.10 财务公司的租赁业务	227

重要概念	227
思考题	227
第 13 章 典当业运营与管理	228
13.1 典当业的特征与构成要素	228
13.2 典当业务涉及的相关问题	230
13.3 典当业务的操作	234
13.4 典当业的风险与管理	236
重要概念	239
思考题	239
第 14 章 其他非货币银行类金融服务机构运营与管理	240
14.1 小额信贷公司运营与管理	240
14.2 消费金融公司运营与管理	245
14.3 货币经纪公司运营与管理	250
重要概念	253
思考题	253

第 5 篇 资本市场金融服务机构运营与管理

第 15 章 投资银行运营与管理	257
15.1 证券发行与承销业务	257
15.2 证券交易业务	263
15.3 兼并与收购	269
15.4 资产管理业务	275
重要概念	278
思考题	278
第 16 章 证券投资基金、企业年金的运营与管理	279
16.1 证券投资基金运营与管理	279
16.2 企业年金运营与管理	286
重要概念	293
思考题	293
第 17 章 金融期货类金融服务机构运营与管理	294
17.1 金融期货交易及其种类	294
17.2 金融期货业务的操作规则	298
17.3 金融期货交易的管理	301
17.4 期货经纪公司的其他业务	303
重要概念	303
思考题	304

第6篇 保险、信托、网络金融服务机构的运营与管理

第18章 保险机构运营与管理	307
18.1 保险的种类	307
18.2 保险原则和保险费率	311
18.3 人身保险业务	314
18.4 财产保险业务	320
18.5 再保险业务	324
18.6 保险公司的投资业务	325
重要概念	327
思考题	327
第19章 信托机构运营与管理	328
19.1 信托的基本要素	328
19.2 信托业务的分类	330
19.3 个人信托业务	332
19.4 法人信托业务	337
19.5 通用信托业务	344
重要概念	348
思考题	348
第20章 网络金融服务机构运营与管理	349
20.1 网络金融产生的背景及对金融业的影响	349
20.2 网络金融业务	352
20.3 网络金融风险管理	356
重要概念	359
思考题	359
参考文献	360

第1篇

金融服务业基础

金融服务业基础部分包括两章。第1章为金融服务业概述，主要讲授金融服务业的概念、分类、特点、功能及发展趋势。第2章讲授金融服务业运营与管理的相关理论，重点介绍金融中介理论、金融脆弱性理论、金融风险管理理论和金融监管理论。这些理论对金融服务业运营与管理有普遍的指导意义。

第 1 章

金融服务业概述

学习目标

通过本章学习读者应当掌握：

- 金融服务业的概念
- 金融服务业分类
- 金融服务业的特点与功能
- 金融服务业对一国经济发展的作用
- 金融服务业的发展趋势

随着经济金融化进程的推进，金融服务业在现代经济中的核心作用逐渐凸显。近 40 年来，伴随着中国经济的对外开放，金融服务业有了长足的发展，取得国际瞩目的骄人业绩。本章从理论上阐述了金融服务业的概念与分类，金融服务业的功能，金融服务业相对于国民经济其他行业的特殊性及其发展趋势。

1.1 金融服务业的概念与分类

1.1.1 金融服务业的概念

1. 服务

对于服务（service）的概念国内外有不同的表述。我国《辞海》对“服务”定义如下：一般是指以提供劳动的形式来满足他人（法人或自然人）的某种需要，并取得相应报酬的商业行为。

《服务贸易总协定》第一条第二款将服务贸易定义为：① 从一成员境内向任何其他成员境内提供服务。即跨境交付，这种形式仅是服务本身跨越国界，没有人员、物质的流动。如在 A 国的律师为在 B 国的客户提供法律咨询服务。② 在一成员境内向任何其他成员的服务消费者提供服务。即境外消费，服务的提供者在一成员境内向来自另一成员的消费者提供服务，即服务消费者移动到提供者境内享用服务。③ 一成员的服务提供者在任何其他成员境内以商业存在提供服务。商业存在指一成员的服务提供者在另一成员境内设立商业机构，为其

境内的消费者提供服务。④一成员的服务提供者在任何其他成员境内以自然的存在提供服务。即自然人流动,指一成员的服务提供者以自然人身份进入另一成员境内提供服务。与商业存在不同的是,它不涉及投资行为,如境外劳务服务等。

《服务贸易总协定》在第一条第三款中做了如下剔除:①“服务”包括任何部门的任何服务,但在行使政府权限时提供的服务除外。②“在行使政府权限时提供的服务”指既不是在商业基础上提供,又不与任何一个或多个服务提供者相竞争的任何服务。

2. 金融服务

对于金融服务的概念,大多数学者是根据不同时期金融服务活动的特征加以界定的,迄今为止还没有形成理论界普遍接受的概念。《服务贸易总协定》将金融服务表述为:金融服务指一成员金融服务提供者提供的任何金融性质的服务。金融服务包括所有保险和与保险有关的服务,以及所有银行和其他金融服务(保险除外)。这一定义为大多数国家所采用。《服务贸易总协定》关于金融服务的内容如表1-1所示。

表1-1 《服务贸易总协定》关于金融服务的内容

金融服务	内 容
保险和与保险有关的服务	
直接保险(包括共同保险)	人寿保险和非人寿保险
再保险和再分保	
保险中介	如经纪和代理
保险的辅助服务	如咨询、保险统计、风险评估和理赔服务
银行和其他金融服务(不包括保险)	
接受公众存款和其他需偿还基金	
所有类型的贷款	包括消费者信贷、抵押贷款、商业交易的融资
金融租赁	
所有支付和货币交割服务,包括信用卡、收费卡、借方信用卡、旅行支票和银行汇票	担保与承兑;自行交易或代客交易,不管是交易市场、公开市场还是其他场所的;货币市场票据(包括支票、账单、存单);外汇;衍生产品,包括但不限于期货交易和期权;汇率和利率工具,包括掉期、远期利率协议;可转让票据;其他可转让票据和金融资产,包括金银
参与各类证券的发行	包括认购、募款代理(不管公开还是私下)和提供与该发行有关的服务
货币经纪	
资产管理	如现金或有价证券管理,各种形式的集体投资管理,养老基金管理,保管和信托服务
金融资产的结算和清算服务	包括证券、衍生产品和其他流通票据
金融信息的提供与交换,以及金融数据处理和其他金融服务提供者的有关软件	

3. 金融服务业

金融服务业指金融服务提供者所提供的各种资金融通方面的服务活动所构成的产业。它是以银行金融业为主体,其他非银行金融业为补充的金融服务业体系。

中国人民银行对我国金融服务业的定义为：从事金融服务业务的行业。我国金融服务业（港澳台地区除外）有四个分支：银行、证券、信托、保险。主要包括中央银行、商业银行、其他银行、信用合作社、信托投资业、证券经纪与交易业、其他非银行金融业和保险业等。^①由此可见，金融服务业是由银行和非银行金融机构构成的金融服务行业体系。

1.1.2 金融服务业的分类

金融服务业有很多分类标准，常见的主要有以下三种。

1. 按照业务服务对象划分

按服务对象划分，金融服务业可分为金融前台和金融后台两大类。

1) 金融前台

金融前台是由直接服务于社会公众和公司的金融机构所形成的金融业服务中心。包括银行、证券、保险、基金、信托、PE、VC、小额贷款公司、融资租赁公司、财务公司等机构提供的金融服务。服务范畴涉及资金结算、信贷、证券发行与交易、信托投资、保险和再保险、外汇交易、资产管理、期货期权等。

2) 金融后台

金融后台是与金融机构直接经营活动相对分离，并为前台业务提供服务和支撑功能的模块和业务部门，如数据中心、清算中心、银行卡中心、研发中心、呼叫中心、灾备中心、培训中心等。金融后台是适应金融服务业降低成本、增加盈利、增强核心竞争力和规避风险等需要而形成的，如信息技术外包、业务流程外包、管理服务和业务服务外包、人才培养外包等。近年来，国内外金融服务外包已经成为一种趋势，是大型金融服务机构降低成本、获取新技术、整合资源和提升竞争力的重要途径。

2. 按产业金融概念划分

产业金融是金融资本与产业资本结合，为产业融资的一种金融形式。按产业金融的概念划分，金融服务业可以分为物流金融服务业、航运金融服务业、新能源金融服务业、科技金融服务业、进出口金融服务业等利用金融为特定产业服务的金融服务体系。

1) 物流金融服务业

物流金融服务业是为物流产业提供资金融通、结算、保险等服务的金融服务业。它伴随着物流产业的发展而产生，通过应用和开发各种金融产品，有效组织和调剂物流领域中的货币资金。这些资金包括发生在物流过程中的各种存款、贷款、投资、信托、租赁、抵押、贴现、保险、有价证券发行与交易，以及金融机构所办理的各类涉及物流业的中间业务。

2) 航运金融服务业

航运金融服务业是由航运企业、港口、造船厂、银行、保险公司、证券公司、金融租赁公司、商品及衍生业务的经销商等组成的，在航运企业从事融资、保险、资金结算、航运价格衍生产品交易的金融服务业。

^① 徐大海. 关于对我市金融服务业发展的几点思考 [EB/OL]. (2011-09-28) [2016-03-26]. <http://www.ccdrc.gov.cn/news/ccnews.aspx?id=7579>.