



商业银行 经济分析研究

樊行健 颜志元 / 著

Shangye Yinhang Jingji Fenxi Yanjiu

西南财经大学出版社

12

2301
5.2

商业银行 经济分析研究

樊行健 颜志元 / 著

Shangye Yinhang Jingji Fenxi Yanjiu

西南财经大学出版社

商业银行经济分析研究

樊行健 颜志元 著

责任编辑:曾召友

封面设计:喜悦无限设计工作室

出版发行:	西南财经大学出版社(四川省成都市光华村街55号)
网 址:	http://www.xcpress.com/
电子邮件:	xcpress@mail.sc.cninfo.net
邮 编:	610074
电 话:	028-7353785 7352368
印 刷:	西南财经大学印刷厂
开 本:	880mm×1230mm 1/32
印 张:	4.875
字 数:	100千字
版 次:	2001年12月第1版
印 次:	2001年12月第1次印刷
书 号:	ISBN 7-81055-979-6/F·819
定 价:	13.80元

1. 如有印刷,装订等差错,可向本社发行部调换。
2. 版权所有,翻印必究。

目 录

第一章 商业银行经济分析原理	(1)
一、商业银行的产生	(1)
二、商业银行与一般工商企业的关系	(3)
三、企业经济分析的一般原理和方法	(10)
四、商业银行经济分析的特殊性	(17)
五、商业银行经济分析的基本内容	(19)
第二章 商业银行经营成果分析	(21)
一、商业银行盈利的意义	(21)
二、商业银行利润的含义及构成	(23)
三、商业银行盈利能力的评析	(26)
四、提高商业银行盈利能力的途径	(33)
第三章 商业银行成本效益分析	(37)
一、成本费用分析	(38)
二、经营收入分析	(69)

三、成本效益分析	(85)
四、盈亏平衡分析	(89)
第四章 商业银行财务状况分析	(94)
一、商业银行流动性分析	(95)
二、商业银行安全性分析	(115)
第五章 商业银行综合经济分析	(143)
一、盈利性、流动性与安全性的关系	(143)
二、盈利性与流动性、安全性的协调分析	(145)
三、商业银行经济分析综合指标体系	(147)
主要参考文献	(149)
后 记	(151)

第一章 商业银行经济分析原理

一、商业银行的产生

商业银行是历史上最早出现的银行，其前身是货币经营业，它是随着商业的产生与发展而产生的。在货币产生以后，随着商品交换的发展，出现了兑换、保管和借贷货币等经营货币的业务。

在资本主义社会以前，封建割据，货币铸造分散，铸币的重量、成色不统一，为适应贸易的需要，必须进行货币兑换。因此，就逐渐从商人中分离出一种专门从事货币兑换的商人。他们最初只是单纯办理铸币的兑换业务，从中收取手续费。随着商品交换的扩大，经常往来于各地的商人，为了避免长途携带货币和保存货币的风险，把货币交给兑换商人保管，并委托他们办理支付、结算和汇款。因此，货币兑换业者手中聚集了大量的货币资财，他们就利用这些资财办理贷款业务。这样货币业就发展为既办理兑换，又经营货币存款、贷款、汇款等业务的早期银行了。

在欧洲，货币经营业最早出现于古代的罗马和希腊，到了

中世纪，意大利境内首先出现和发展了银行业。我国在南北朝（公元420—589年）已经出现经营抵押业务，隋唐（公元581—907年）时期典当业已比较普遍。到了唐朝，随着国内外贸易的发展，产生了兼营银钱保管、汇兑和贷款的机构——柜坊，并出现类似汇票的“飞钱”。在北宋时期，开始出现纸币，称为交子，北宋政府在益州设立专管发行事项的机构——交子务，其后陆续出现“钱铺”、“钱庄”和“票号”等多种金融机构。

早期银行业还不是现代商业银行。现代商业银行起始于资本主义社会，它是随着资本主义生产方式的产生和发展而产生和发展起来的。在资本主义社会，商品经济高度发展，要求有相应的多种支付方式和灵活融通资金的机构。而在前资本主义社会所形成的货币经营业和早期银行不能满足其需要。特别是早期银行业带有高利贷的性质，过高的贷款利率会吞噬产业资本家的全部利润，使产业资本家无利可图。为此，在资本主义生产发展的基础上，开始形成和发展现代商业银行。

现代商业银行主要是通过下列两种途径发展起来的：一是根据资本主义原则组织起来的新的股份制银行；二是旧的高利贷性质的早期银行逐渐适应新的条件，转变为资本主义性质的商业银行。最早的商业银行是1694年在英国伦敦创办的英格兰银行。我国的商业银行出现较晚，直到1848年才出现由英国人开设的第一家现代商业银行，即东方银行。我国自行开办的最早的现代商业银行，则是1896年在上海设立的中国通商银行。

二、商业银行与一般工商企业的关系

（一）商业银行与一般工商企业的共性

从商业银行的产生我们可以看出：商业银行是随着工商业的发展、商品流通的需要而产生的。银行的业务活动处在社会再生产过程之内，是实现资本循环周转的一个必要环节。在商品经济条件下，工农业生产部门创造的价值，必须通过流通部门来实现。流通领域在实现商品价值时，不仅要有商业从事商品购销活动，而且要有银行从事货币收付、资金融通、转账结算等业务。也就是说，从在社会再生产的实现过程中的功能来看，商业银行与创造价值的工、农业和实现商品价值的商业并无本质的区别，它们都是企业。二者都具有企业的基本特征。

企业是集合生产要素（土地、劳动力、资本和技术），并在利润动机和承担风险条件下，为社会提供产品和服务的单位。^① 作为社会生产的基本经济单位，企业具有以下六个特征。

1. 企业直接为社会提供产品或服务

产品是指为了满足人们的某种需要，在一定的时间和一定生产技术条件下，通过有目的的生产劳动而创造出来的物质资料；服务是一种可供销售的活动，是以等价交换的形式为满足社会的需要而提供的劳务活动。企业必须是产品或服务

^① 邓荣霖 主编：《现代企业制度概论》，1页，北京：中国人民大学出版社，1995。

的直接提供者。

2. 企业提供产品和服务的直接目的是为了获取利润

利润是产品价格和成本之间的差额，它是企业经济效益的集中反映。企业作为一种营利机构，“利润的创造”是其生存的条件。

3. 企业必须实行独立核算、自负盈亏

企业在利润动机下，实行独立核算，力争以尽可能少的人力、物力、财力和时间的投入，获得尽可能多的盈利。但经营的结果，取决于企业的经营管理水平，可能盈利，也可能亏损。如果企业盈利，企业就将得到发展；如果出现亏损，企业必须扭亏为盈，否则将会倒闭、破产。

4. 企业是纳税单位

在市场经济条件下，企业是独立的商品生产者和经营者，国家作为经济管理职能的行使者，企业必须照章向国家纳税。这是企业和国家间的惟一关系。

5. 企业拥有经营自主权

经营自主权包括：产品决定权、产品销售权、人事权、分配权。企业有权决定生产什么，生产多少；以什么样的价格出售；雇佣什么样的人从事生产和管理；税后利润如何分配等，不拥有这些经营自主权，就不能称其为企业。

6. 企业行使企业应有的职能

企业的职能包括对企业生产经营活动的计划、组织、指挥和控制。企业不能行使政府的职能。

- 与所有的工商企业一样，商业银行必须在自负风险的条件下，将实物投入（土地、劳动和设备）和货币或派生性投入

(金融负债)结合起来,以生产盈利性的资产,如贷款、投资和其他金融、信息服务,从而最终获取利润,实现经营的目标。

(二) 商业银行的特殊性

商业银行作为在货币信用领域中营运的企业,又有不同于其他一般工商企业的特殊性。

1. 商业银行经营对象和内容的特殊性

商业银行的经营对象是货币,不是一般工商企业所提供的看得见、摸得着的具有直接使用价值的商品。商业银行的经营内容是货币的收付、借贷及各种与货币运行有关的金融服务。与货币直接有关,也使得商业银行区别于一般的服务业。

2. 商业银行产品的特殊

(1) 商业银行的产品

商业银行的产品按其交易的性质可分为四大类。

①负债类产品,包括对社会公众发售的各种定额或不定额、期限不同的存款单位,各种形式的账户卡、存款卡、信用卡。

②资产类产品,包括银行购入的各种有价证券(国债、企业债券等)以及与客户签订的各种形式的贷款协议或合同、各种投资合同、股权证等。

③中介服务产品,包括各种形式的委托代理协议书,代理各种资金结算清算的委托书,受理凭证及结算工具如支票、本票、汇票,以及代理外汇、黄金、有价证券的即期、远期买卖的委托书等。

④其他产品,如资信证书、信用担保书、咨询论证报告、

财务顾问报告、理财建议书等。

（2）商业银行产品的特殊性

这些产品与一般工商企业提供的产品相比存在一些非常显著的特殊性。

①协作性。一般消费性商品顾客只能被动接受不同，许多银行产品和服务的最终形成是在顾客和银行相互配合协商的基础上达成的。如签订一定金额的存、贷款协议或合同，提供资信证明、某种担保书等。

②创造性。许多银行产品虽然都有统一的名称，但每件产品都是针对具体顾客的特殊需要及相应的自身条件进行设计并提供给客户的。每件银行产品在许多方面都相当程度地具有单件性和独创性。

③可靠性。顾客们对日用商品内在质量的稳定性，功能的可靠性的要求主要侧重于人身安全和舒适程度。顾客对银行产品可靠性的要求则侧重于银行对其承诺的履约的保证程度。这主要取决于银行多年来信誉至上、恪守信用的实践情况。

④产品的单件性与完整性结合得更密切。由于顾客对银行产品的需要往往是多方面的，而且是持续不断的，因此，银行要向同一顾客提供大量的不同种类的单件银行产品。这些不同种类的产品之间又存在着极强的关连性，产品的配套性突出。因而产品在出售给客户时的派生性也十分明显，即客户在使用某项银行产品或服务的同时也会使用另一些种类的银行产品或服务。

⑤产品表现形态不同。与一般商品的另一个显著不同点是，银行产品绝大部分是以契约文书的形式存在的。尽管许

多银行产品也由一些实物相伴出现，但银行产品的实体只是那些具有一定经济意义的权利和义务关系的文书或文件。因此，银行产品的传递和储存保管与普通商品有很大区别。

3. 商业银行对社会的影响大于任何工商企业对社会的影响

商业银行的客户涉及千家万户，而一般工商企业的客户有限。作为一种特殊的金融性企业，商业银行承担着清结各类社会主体在经济活动中的各项资金往来的任务。商业银行的安全营运对于促进商品流通，保障资金和交易安全，提高资金利用效益，实现各类经济主体的利益，维护社会经济秩序，都具有重要意义。一家商业银行的倒闭，不仅损害本银行客户的利益，而且容易引起连锁反应，冲击其他银行的正常经营活动，进而影响整个社会经济的稳定和发展。所以，商业银行是受管制最严的行业之一。别的行业很少像商业银行这样受到有关部门的严格、仔细的检查，以决定其是否符合各种法规和条例。这一点反映了商业银行“准公共部门”的性质。商业银行持有广大公众的存款，随时面临提存，向个人和企业提供贷款，并且与全国的货币供应量关系紧密，由于这些原因，商业银行自然受到公众的关注，要确保其经营的适度和稳健。

4. 商业银行是高负债企业

商业银行的资本金在其整个资金来源中占的比重相当低，一般不到10%。而工商企业的这一比例通常会高到50%。也就是说，商业银行的全部资产中有90%以上是通过负债形成的。而债务最基本的特征之一就是按期偿还。这就决定了商

业银行在营运过程中比一般工商企业要更重视资金的安全性和流动性。

但是，在我国由于特定的经济环境所致，商业银行曾一度消失。从建国初期到 1978 年，我国逐步形成了一个“大统一”的银行体系。虽然在形式上有中国银行、中国人民建设银行，但中国银行是中国人民银行专门办理外汇业务的金融机构，中国人民建设银行是办理基本建设财政性拨款的机构。这种“大统一”的银行体制的特征是：

(1) 高度的计划性和统一性。主要表现在适应计划经济的需要，实行资金的统一分配和管理，通过信贷收支和现金收支两大计划，实行统存统贷，统收统支、统调统配，按计划组织存款和发放贷款，利率也统一制定、统一管理、统一调整。银行的基层机构没有经营目标和经营自主权，也没有利益、风险和责任。

(2) 高度的集中性和单一性。主要表现为信用集中于银行，禁止银行信用以外的一切信用形式，资金的管理集中于银行。形成单一的信用形式，即国家银行对信用的独家垄断，商业信用、民间信用、消费信用均被排斥，形成单一的信用工具，即银行信用中的存、贷、汇业务的凭证；形成单一的信用机构，即人民银行的分支机构遍布全国，就连农村信用社也成为事实上的国家银行的基层分支机构；形成单一的利率结构，国家制定低利率，档次少，且固定不变；形成单一的金融资产和负债结构，即金融资产和负债仅包括现金、存款、贷款。

(3) 高度的配给性和财政性。主要表现为“大统一”体

制的银行实际上是国家的行政机关，成为国家按计划分配资金和统一管理金融的工具，成为财政的会计、出纳。资金按计划实行配给，排斥按商品经济的原则融通资金，资金运用效益低下。由于银行依附于财政，信贷收支平衡最后决定于财政收支平衡。当经济失去平衡时便会形成计划定基建，基建挤财政，财政挤银行，银行发钞票的恶性循环。

(4) 高度的行政性与封闭性。主要表现在银行是作为政府机关行使职能。因此，采取的手段都是非经济手段。信贷资金纵向运行，横向资金融通较少。资金划地为牢，封闭运行，不能自由流动。

总之，在这种环境下，银行不可能像企业一样运转，它只是政府的一个职能机关，没有自主经营权。银行行为如同政府行为一样，不考虑，也不用考虑自身效益。相应的，银行经营管理就变得多余，更谈不上经济效益分析。

改革开放以后，“大统一”的银行体制发生了巨大变化。在邓小平同志“要把银行作为发展经济、革新技术的杠杆，要把银行办成真正的银行”的指导思想下，先后恢复和设立了几大专业银行，并实行政企分开，使各专业银行作为经济实体专门从事金融业务。特别是1986年7月重组交通银行意味着商业银行在我国又重新找到了它的位置。1995年5月《中华人民共和国商业银行法》的颁布，更是明确指出：“我国的商业银行是依照《中华人民共和国商业银行法》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。”^①“商业银行以效益性、安全性、流动性为经营原则，实行自主经营，自担风险，自负盈亏，自我约束。”

由此，商业银行在我国不仅在理论上回归了其企业本性，更重要的是，它的企业法人地位有了法律的保障。这就为理论上探讨银行的经营管理提供了一块基石。同时，自负盈亏的外在压力也使银行改善经营管理，提高经济效益成为必要。当然这也就是我们要探讨商业银行经济分析理论的原因所在。

三、企业经济分析的一般原理和方法

（一）企业经济分析的一般原理

前面我们阐述了商业银行是一种企业，企业经济分析一般原理和方法对商业银行当然同样适用。

人类的经济分析行为是伴随着人类社会的经济管理活动的产生而产生的，但在其产生以后相当长一段历史时期内，都从属于其他有关的管理活动之中，如工商企业管理活动、银行经营管理活动、财务管理活动等。经济分析的起源是财务报表分析，后者作为一种相对独立的学科形成于20世纪初的美国，其主要内容是对企业偿债能力和盈利能力的分析。原苏联在经济建设的实践中，批判继承了俄国资本主义企业中的分析要素，将财务报表分析与生产经营分析相结合，形成了企业经济活动分析新学科。企业经济活动分析不但包括财

^① 刘定华、夏图强 主编：《中国商业银行法通论》，399页，长沙：湖南出版社，1995。

务分析，还包括成本分析和生产分析，内容全面，能对整个生产经营过程展开分析。其不足之处在于三部分分析相互并列，彼此分离，缺乏重点。改革开放前，我国的经济活动分析学科体系受苏联的影响较大，内容大体一致。经济活动分析在实践中也曾为我国的经济建设作出过重要贡献。但随着我国经济体制改革的深化，社会主义市场经济体制的逐步建立，原有适应计划经济体制而形成的经济分析理论已与变化了的客观现实不相适应。为适应新经济环境的需要，以偿债能力分析和盈利能力分析为主的财务报表分析重又凸现出来。特别是那些上市公司在公布年度财务报告时，都会突出地把偿债能力分析和盈利能力分析摆在重要的位置。在现代市场经济条件下，突出偿债能力和盈利能力的分析无疑成了现代企业财务管理的主要目标。这与企业外部关系人，比如：企业的投资者、信用的授予人、政府及税务等部门对企业的要求一致。但这种管理目标的不足之处在于：对财务能力的分析未能与生产经营过程相联系，不能对财务指标作必要的因素分析，相应地无法洞察指标变动的来龙去脉，自然也就难以找到生产经营管理过程中的不足之处，不能为今后的工作指明方向。因此现代企业经济分析的做法是：以财务分析为主，把生产分析和成本分析作为影响财务指标的原因加以展开分析。这样既能满足外部关系人的要求，又能适应企业内部管理的需要。

由上可以看出，新的企业经济分析的基本框架在形式上仍保持传统经济活动分析的形式，但内容却由以前的无重点并列结构变为目前的以财务分析为主角，以生产分析、成本分

析为纽带，相互联系、相互贯通的有机融合体。作为主要内容的财务分析将由财务状况分析和财务成果分析两部分组成，它们以对外分析的形式，前者着重通过对资产负债表的分析来表明企业偿债能力的强弱，后者则着重通过损益表分析来表明企业盈利能力的大小。生产分析和成本分析则在保留原有单独分析的基础上，侧重通过联系企业的产、供、销活动来揭示企业财务状况和财务成果变动的原因。

基于以上认识，我们对现代企业经济分析内涵的初步看法是，企业经济分析是以收集、审查与企业财务状况有关的信息为起点（并不局限于财务报表所提供的信息），以偿债能力和盈利能力两大财务能力分析为中心，并评价生产经营过程诸要素对财务活动的影响，借以考核企业过去业绩，评估目前财务状况和未来发展趋势，为有关方面提供决策依据的管理活动。从信息起点到决策依据，体现了企业经济分析始终是对经济信息进行深度加工和转换的过程，它着重于财务资金本身的静态和动态分析。

尽管企业的会计报表所提供的信息对企业的财务状况具有高度的概括性，但仍不能有效满足企业内外不同信息使用者的各种特殊要求。例如：银行为了了解客户的偿债能力，却不能从客户的报表中直接阅读到客户的偿债能力的大小，需要借助企业经济分析中的有关技术方法，通过对报表中的有关项目进行研究和排列组合，形成有关反映企业偿债能力的各项指标，然后结合收集到的其他经济信息，对指标进行计算分析，最后确证企业的偿债能力的强弱。又如：投资者为了评价企业的经营业绩，仅凭损益表的利润额是不够的。他