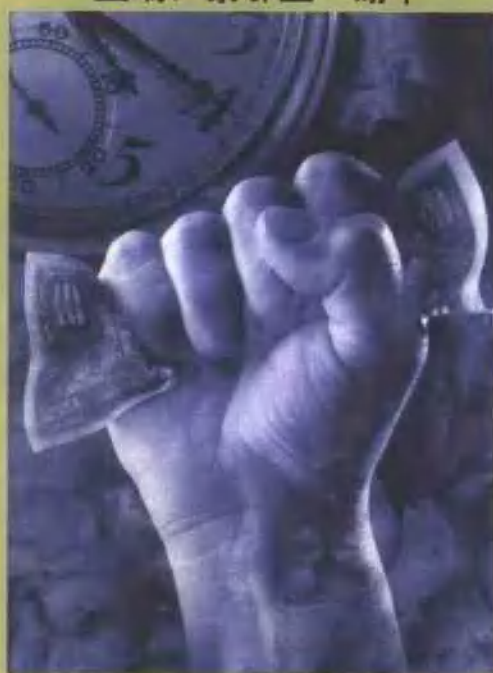


# BEST BANKS IN THE WORLD

## 国际银行金典

当代世界最著名银行运作与管理

主编：蔡鄂生 谢平



海潮出版社

**BEST BANKS IN THE WORLD**

# **国 际 银 行 金 典**

顾问：陶湘

主编：蔡鄂生 谢平

海潮出版社

1999 年 · 北京

图书在版编目 (CIP) 数据

国际银行金典：世界最著名银行运作与管理/蔡鄂生 谢平主编，——北京：海潮出版社，1999. 2

ISBN 7-80151-138-7

I. 国… II. ①蔡… ②谢… III. 银行-经济管理-经验-世界 IV. F831

中国版权图书馆 CIP 核字 (1999) 第 (02235) 号

国际银行金典

蔡鄂生 谢平主编

☆

海潮出版社出版发行

(北京西三环中路 19 号 邮政编码 100841)

空军指挥学院印刷厂印刷

---

开本 787×1092 1/16 印张 64 字数 1800 千字

1999 年 3 月第 1 版 1999 年 3 月第 1 次印刷

印数 1——3000 册

---

ISBN 7-80151-138-7/F. 3

定价：218.00 元

## 本书编委会名单：

主编：蔡鄂生 谢平

常务副主编：黄兰民

副主编：

刘大为 何新华 刘慧勇 张璠 李明 郭世绅  
刘珍贵 张恩照 刘秉生 王一开 张宗祥 郝治安  
白树屏 郭耀 郭保民 顾红 黄积谋 秦援晋  
李生清 张增产 钟敏

编委：

宋卫平 王新华 文振新 林为国 陈为民  
黄若谷 梁健帆 王铁车 王丙奎 王海军  
陈虹 钟红 缪竹林 范泽宇 段习斌  
余金廷 张伟 吴丽 吴柏鸿

2022.8/10

# 前 言

随着社会主义市场经济体制的确立，我国的金融体制改革正全面展开，转制后的银行怎样进行经营与管理成为一个崭新的课题。围绕这一课题，国内出版了不少专著，可谓仁者见仁，智者见智。本书仅务实的角度出发，收编了国内外著名银行的业务内容、内部管理和经营技巧等。

具体来说，本书共分六大部分。第一部分介绍了具有代表性的四家中央银行，内容包括中央银行的机构、业务、人事、发钞技术和监管职能等各个方面，其中欧洲中央银行选取的都是最新资料。第二部分是本书的重点所在，这里共阐述了四个金融业发达国家或地区商业银行的具体运作，理论部分就目前人们所关心的服务管理作出了精辟解答，美国、香港部分基本是当地工作人员的力作，西欧、日本则以各大银行为对象，描述了其经营理念、重大改革、福利措施、人事管理等等；第三部分比较概括地介绍了投资银行、合作银行和政策性银行，第四章法国农业信贷银行作为合作银行的典范之一有完整的论述；第四部分帮助读者了解西方国家的监管情况；第五部分是对世界知名金融家的介绍，它以详尽的史料为佐证，用流畅的文笔向读者再现了他们的投资艺术和管理风格；第六部分就人们所关注的金融危机作出了有力的分析，并提出了我国应采取的何种防范措施，以供大家参考。

从内容中可以看出，本书的目标读者主要是金融机构工作者以及在校金融专业的学者，书中的大部分内容为他们的工作和学习提供了可借鉴之处，这正是编写本书目的。

本书从收集资料到成稿一共花了一年多时间，期间得到了人民银行、中国银行和中国人民大学等单位的专家和学者（恕不详述）的帮助，在这里深表谢意。

由于编写人员的知识和时间所限，书中错误在所难免，恳请读者批评指正。

# 目 录

## 第一部分 中央银行

|                              |    |
|------------------------------|----|
| <b>第一章 “四权分立”的美国联邦储备体系</b>   | 2  |
| <b>第一节 金融小政府</b>             | 2  |
| 一、比总统任期还长的理事会委员              | 2  |
| 二、美国每一个角落经济状况报告“北机书”         | 4  |
| 三、怎样选择成员银行                   | 5  |
| 四、代表各行各业的咨询委员会               | 6  |
| <b>第二节 经济晴雨表货币政策</b>         | 7  |
| 一、掌握好货币政策的力度                 | 7  |
| 二、储备市场的大手笔                   | 7  |
| 三、利率变化多米诺骨牌效应                | 9  |
| 四、美联储的常用指示灯                  | 11 |
| <b>第三节 灵活的货币政策工具</b>         | 14 |
| 一、实施方法随机应变                   | 15 |
| 二、公开市场业务——最有力、最灵活和最精确的货币政策工具 | 16 |
| 三、储备市场缓冲器贴现窗口                | 19 |
| 四、越来越少的法定准备金                 | 24 |
| <b>第四节 美联储影响全球经济的国际业务</b>    | 28 |
| 一、国际上密切合作                    | 28 |
| 二、外汇市场不规则变化促成“广场饭店协定”        | 29 |
| 三、美国银行的国际角色                  | 31 |
| <b>第五节 对金融机构的监督和管理</b>       | 32 |
| 一、监管权限的划分                    | 33 |
| 二、严格收购、兼并及其他金融交易标准           | 34 |
| <b>第六节 货币与财政政策的二重奏</b>       | 36 |
| 一、美国经济奇迹的“哼哈二将”              | 37 |
| 二、中国的货币与财政政策的搭配              | 39 |
| <b>第二章 欧洲中央银行</b>            | 41 |
| <b>第一节 世界上最具独立性的中央银行</b>     | 41 |
| 一、组织机构和人事上的独立性               | 41 |
| 二、货币政策的独立性                   | 42 |
| <b>第二节 欧元：一个新时代的开始</b>       | 45 |
| 一、欧盟首脑会议的重大进展                | 45 |
| 二、面临不稳定因素                    | 47 |
| 三、欧元对世界经济的影响                 | 48 |

|                                      |           |
|--------------------------------------|-----------|
| 四、中国面对欧元的机遇与挑战·····                  | 49        |
| 第三节 面对欧元的欧洲人·····                    | 50        |
| 一、德国人为马克消失而悲伤·····                   | 50        |
| 二、法、荷等国人为欧元进入日常生活做准备·····            | 51        |
| 三、英国人赞成欧元的日渐增多·····                  | 52        |
| 第四节 未来欧元的清算·····                     | 52        |
| 一、三套清算系统的特点·····                     | 52        |
| 二、SOIFT 付款电 MT100 与 MT202 格式的变化····· | 54        |
| <b>第三章 充分自治的德意志联邦银行·····</b>         | <b>60</b> |
| 第一节 中央银行制度的灭顶之灾·····                 | 60        |
| 第二节 联邦银行的组建·····                     | 63        |
| 第三节 首要任务稳定币值·····                    | 65        |
| 第四节 联邦银行的特种服务及欧元的影响·····             | 67        |
| 第五节 货币的制造及运输·····                    | 74        |
| 一、纸币的生产和防伪·····                      | 74        |
| 二、合理发行硬币·····                        | 78        |
| 三、面值结构组合巧妙·····                      | 79        |
| <b>第四章 政府襁褓中的日本银行·····</b>           | <b>80</b> |
| 第一节 民间法人成了政府机构·····                  | 80        |
| 第二节 日本银行金融调节手段·····                  | 81        |
| 第三节 资金清算世界一流·····                    | 84        |
| 第四节 外汇管理的 180 度大转变·····              | 85        |
| 第五节 求职者的天堂——日本银行·····                | 88        |
| 一、员工的录用和待遇·····                      | 88        |
| 二、日银干部的精英竞争·····                     | 90        |
| 三、“役員集会”架空政策委员会·····                 | 91        |
| 第六节 谋求相对独立的日本银行·····                 | 93        |
| 一、大藏省对日本银行的绝对权力·····                 | 94        |
| 二、政治玩偶日本银行·····                      | 94        |
| 三、举步维艰的金融改革·····                     | 95        |

## 第二部分 商业银行

|                          |           |
|--------------------------|-----------|
| <b>第一章 现代商业银行管理·····</b> | <b>98</b> |
| 第一节 资产管理·····            | 98        |
| 一、第一要素流动性管理·····         | 98        |
| 二、有效证券组合的三大策略·····       | 102       |
| 三、商业银行贷款的选择·····         | 105       |

|                                    |     |
|------------------------------------|-----|
| 第二节 商业银行的负债和资本管理                   | 124 |
| 一、延续 51 年的“Q”法                     | 124 |
| 二、新型的负债管理技术                        | 125 |
| 三、资本管理与红利政策                        | 136 |
| 第三节 资产负债的最佳组合                      | 145 |
| 一、利率周期与缺口的理想对应                     | 145 |
| 二、线性规划模型                           | 148 |
| 三、风险的最小化和收益的最大化                    | 150 |
| 四、《巴塞尔协议》                          | 154 |
| 第四节 跨世纪的金融改革                       | 160 |
| 一、联合重组战略——兼并、合资或合营                 | 160 |
| 二、金融超级市场                           | 160 |
| 三、吸引客户的手段——经营工具创新                  | 160 |
| 四、保持银行的竞争力——业务创新                   | 163 |
| 第五节 商业银行 CIS 与营销策划                 | 170 |
| 一、一点一滴维护银行的面子                      | 170 |
| 二、银行形象“十二个字”要诀                     | 172 |
| 三、建立一支高素质的外勤队伍                     | 176 |
| 第六节 现代商业银行的焦点——服务管理                | 180 |
| 一、什么是真正的商业银行服务                     | 180 |
| 二、美的享受——商业银行规范化服务                  | 184 |
| 三、建立有特色的客户投诉机制                     | 186 |
| 四、疑人不用，用人不疑——商业银行服务人员的选择、使用 and 培训 | 189 |
| 五、商业银行服务的全方位考虑                     | 192 |
| <b>第二章 堪称典范的美国商业银行</b>             | 196 |
| 第一节 商业银行的流动性风险及管理                  | 196 |
| 一、流动性风险三种不同的表现方式                   | 196 |
| 二、流动性管理策略随贷款特征变化而变化                | 196 |
| 三、美国银行衡量流动性风险的常用方法                 | 198 |
| 四、流动性维持越大越好？                       | 200 |
| 五、制定流动性计划                          | 201 |
| 第二节 贷款风险与回报                        | 202 |
| 一、信贷个人、小组和委员会放款权限                  | 202 |
| 二、信贷政策的考虑因素                        | 203 |
| 三、如何减少贷款损失                         | 204 |
| 四、美国贷款分类特征                         | 206 |
| 五、几种批发贷款                           | 208 |
| 六、商业银行客户调查程序                       | 209 |

|                         |     |
|-------------------------|-----|
| 七、不动产贷款                 | 211 |
| 八、商业银行信贷人员的工作职责         | 215 |
| 九、面对消费者的零售贷款            | 216 |
| 十、证券化——以资产为基础的贷款        | 218 |
| 十一、贷款专家系统               | 219 |
| 第三节 现代信托服务——满足客户需求      | 221 |
| 一、银行独立的赢利中心：信托部         | 221 |
| 二、信托组织服务的难点             | 226 |
| 三、只起媒介作用的公司信托           | 228 |
| 四、信托投资——没有一条永恒的原则       | 232 |
| 第四节 She Shun Off 的行员创新  | 239 |
| 一、行员的行为规范、职业道德及权利保障     | 239 |
| 二、行员的录用和辞退              | 241 |
| 三、新行员的社会化和一体化           | 243 |
| 四、职位目标和利益驱动             | 244 |
| 五、行员妨碍工作的行为及处理程序        | 246 |
| 六、行员行为评价的基础和方法          | 248 |
| 七、美国银行的激励培训             | 250 |
| 第五节 花旗银行公司              | 254 |
| 一、经营策略的重新调整             | 254 |
| 二、花旗银行的价值观和管理文化         | 256 |
| 三、凭借直复营销，开辟新市场          | 257 |
| 四、无所不能的代理行              | 259 |
| 五、不管到世界的哪个地方，你都可以找到花旗银行 | 265 |
| 第六节 运通银行和信孚银行           | 269 |
| 一、运通银行“一揽子”服务           | 269 |
| 二、从创伤中崛起——信孚银行的改革之路     | 271 |
| <b>第三章 变革中的西欧商业银行</b>   | 277 |
| 第一节 欧洲银行霸主德意志银行         | 277 |
| 一、从笨重的超级油船到操纵灵敏的舰队      | 277 |
| 二、24 小时银行和摩根建富          | 280 |
| 三、谁是我们的老板？谁付给我们工资？      | 283 |
| 第二节 德国施豪银行的住房储蓄制度       | 286 |
| 一、住房储蓄的基本构思——为自助而互助合作   | 287 |
| 二、配贷的前提和评估              | 288 |
| 三、国家的奖励政策               | 289 |
| 四、融资要素的结合               | 291 |
| 第三节 瑞士三大银行              | 292 |

|                               |     |
|-------------------------------|-----|
| 一、瑞上信贷银行庞大的分支网                | 292 |
| 二、调整零售业——理想的回报                | 295 |
| 三、对瑞上两大银行合并的思索                | 298 |
| <b>第四章 辉煌一时的日本商业银行</b>        | 301 |
| 第一节 缓慢的自由化转变                  | 301 |
| 第二节 信贷运营及信用风险管理               | 305 |
| 一、法人企划部的作用和地位                 | 305 |
| 二、信贷审查要点                      | 305 |
| 三、贷款后的管理                      | 320 |
| 第三节 推进国际业务                    | 321 |
| 一、日益重要的国际业务                   | 321 |
| 二、外国业务的关键——“收益”、“交易数量”和“扩大底座” | 322 |
| 三、推进国际业务——总行和分行各负其责           | 323 |
| 第四节 日本商业银行的人事制度               | 325 |
| 第五节 国内分行管理                    | 328 |
| 第六节 商业银行的内部监察                 | 335 |
| 一、大藏省的“窗口指导”作用                | 335 |
| 二、商业银行的内部监察                   | 335 |
| 三、商业银行各种事故的处理与预防              | 336 |
| 四、日本商业银行监察董事制度                | 337 |
| 第七节 日本主要的商业银行                 | 338 |
| 一、第一劝业银行合并与重组                 | 338 |
| 二、住友银行及其检查制度                  | 361 |
| 三、信赖、安全和国际化的三菱银行              | 366 |
| 四、富士银行                        | 376 |
| <b>第五章 香港商业银行——在剧烈竞争中前进</b>   | 381 |
| 第一节 从危机中建立起来的银行制度             | 381 |
| 一、按银行大小区别对待的金融三级制             | 381 |
| 二、恶性竞争的屏障利率协议                 | 383 |
| 三、香港银行业的结构性变革                 | 386 |
| 第二节 香港中银集团                    | 391 |
| 一、分层推销——走出银行的负债管理             | 391 |
| 二、资产使用效率最大化                   | 395 |
| 三、多元化银行服务                     | 418 |
| 四、中银集团的人力资源开发                 | 425 |
| 五、安全、成本、网点和办公室的管理             | 439 |
| 第三节 香港汇丰银行                    | 454 |
| 一、世界第一行                       | 454 |

|                      |     |
|----------------------|-----|
| 二、汇丰银行的营销战略及其启示····· | 458 |
| 三、汇丰银行金融产品·····      | 461 |

## 第三部分 银行万花筒

|                                    |     |
|------------------------------------|-----|
| <b>第一章 非盈利性政策银行</b> ·····          | 486 |
| 第一节 政策性银行的特殊性·····                 | 486 |
| 第二节 国际上的金融组织·····                  | 488 |
| <b>第二章 进出口银行</b> ·····             | 495 |
| 第一节 进出口银行的业务范围与特点·····             | 495 |
| 第二节 主要发达国家的进出口银行·····              | 520 |
| <b>第三章 合作银行、投资银行</b> ·····         | 539 |
| 第一节 合作银行——实行民主管理的“平民银行”·····       | 539 |
| 第二节 投资银行——“证券推销商”·····             | 551 |
| <b>第四章 合作银行的龙头——法国农业信贷银行</b> ····· | 554 |
| 第一节 互助主义性质的会员制·····                | 554 |
| 第二节 三级金字塔机构·····                   | 559 |
| 第三节 积极的商业活动·····                   | 569 |
| 第四节 投资的行业性及社会性·····                | 584 |
| 第五节 农业信贷银行投资的经济大目标·····            | 614 |

## 第四部分 银行监管

|                               |     |
|-------------------------------|-----|
| <b>第一章 银行监管新探</b> ·····       | 625 |
| 第一节 银行管制的目的、原则、法定权限和权力机构····· | 625 |
| 第二节 银行管制的补充手段·····            | 629 |
| <b>第二章 美国银行监管</b> ·····       | 635 |
| 第一节 怎样获取银行特许证·····            | 635 |
| 第二节 银行法和政策上的要求·····           | 639 |
| 第三节 对银行机构的非现场监督·····          | 642 |
| 第四节 现场检查至关重要·····             | 645 |
| 第五节 检查核心评估信贷质量·····           | 649 |
| 第六节 对外国银行的监管·····             | 654 |
| 第七节 金融医师美国坏帐银行·····           | 655 |
| <b>第三章 英国银行业监管</b> ·····      | 659 |
| 第一节 英格兰银行大权在握·····            | 659 |
| 第二节 “四只眼原则”及注册·····           | 661 |
| 第三节 对英国银行的“访问”·····           | 663 |

|                           |     |
|---------------------------|-----|
| 第四节 弹性风格的非现场监督·····       | 668 |
| 第五节 怎样实施银行的退出、清盘和接管·····  | 676 |
| <b>第四章 各国银行监管概貌</b> ····· | 680 |

## 第五部分 银行家

|                               |     |
|-------------------------------|-----|
| <b>第一章 主宰世界的金融家格林斯潘</b> ····· | 702 |
| 第一节 经济教皇联储主席·····             | 702 |
| 第二节 奇特的生活经历·····              | 703 |
| 一、音乐家梦想·····                  | 703 |
| 二、废话大师·····                   | 704 |
| 第三节 美国的影子总统·····              | 705 |
| 第四节 格林斯潘的新世界经济观点·····         | 723 |
| 一、偏执的信息狂·····                 | 723 |
| 二、美国经济的灵魂·····                | 725 |
| 三、格林斯潘的货币政策·····              | 727 |
| 四、献给总统的备忘录·····               | 732 |
| <b>第二章 华尔街大佬 J·P·摩根</b> ····· | 738 |
| 第一节 重组世界·····                 | 738 |
| 一、天才的投机商·····                 | 738 |
| 二、是爱国者，还是投机商·····             | 742 |
| 三、华尔街之王·····                  | 744 |
| 四、铁路大联盟·····                  | 747 |
| 五、摩根帝国的崛起·····                | 754 |
| 六、世界债主·····                   | 756 |
| 七、巨星陨落·····                   | 758 |
| 第二节 摩根化体制·····                | 758 |
| 第三节 摩根财团·····                 | 762 |
| 一、以第一流的方式进行第一流的业务·····        | 762 |
| 二、墨索里尼与拉蒙特——猛兽与美女·····        | 764 |
| 三、二战荣誉·····                   | 766 |
| 四、金融界里的红眼龙王·····              | 767 |
| 五、新生代——诺西·琼斯、亚历山大·····        | 770 |
| 六、“无礼六人帮”·····                | 776 |
| 七、赤裸裸的竞争毁灭了兄弟情谊·····          | 781 |
| <b>第三章 投资天才沃伦·巴菲特</b> ·····   | 783 |
| 一、从对金钱的梦想找到了精神支柱·····         | 783 |
| 二、格兰姆的衣钵继承人·····              | 785 |

|                                   |     |
|-----------------------------------|-----|
| 三、对无形资产的投资·····                   | 787 |
| 四、受挫纺织业·····                      | 791 |
| 五、身经百战——依然只做合理价格的交易·····          | 792 |
| 六、青出于蓝胜于蓝·····                    | 796 |
| 七、不要把太多的鸡蛋放在同一个篮子里——巴菲特的投资规则····· | 811 |
| <b>第四章 “国际超级投资家” 乔治·索罗斯</b> ····· | 815 |
| 一、战火中的童年·····                     | 816 |
| 二、智者，成为智者是索罗斯的最终梦想·····           | 817 |
| 三、职业金融“炒家”生涯的开始·····              | 818 |
| 四、与罗杰斯天衣无缝的配合·····                | 820 |
| 五、独树一帜的对射理论·····                  | 823 |
| 六、全盘业绩光辉熠熠·····                   | 827 |
| 七、英镑终结者·····                      | 833 |
| 八、索罗斯的投资秘密究竟在哪里？·····             | 834 |
| <b>第五章 农民银行家詹尼尼</b> ·····         | 845 |
| 一、无可挑剔的推销商·····                   | 845 |
| 二、逆战洛杉矶·····                      | 846 |
| 三、开辟农村市场·····                     | 852 |
| 四、创立儿童和妇女银行·····                  | 854 |
| 五、拯救好莱坞·····                      | 856 |
| 六、名人战术——周围有一批大人物·····             | 860 |
| 七、詹尼尼与总统罗斯福·····                  | 863 |
| <b>第六章 银行改革家扬·瓦兰德</b> ·····       | 868 |
| 一、扬·瓦兰德对银行改革的大胆设想·····            | 868 |
| 二、陈旧的组织机构给银行带来的弊病·····            | 870 |
| 三、转移贷款决定权——客户得到更多的服务·····         | 876 |
| 四、解散辅助部门——高质量利用人才·····            | 877 |
| 五、挑战银行业——不要最大，但要最好·····           | 881 |
| 六、这种思想是否明智，能否运用在其他方面？·····        | 889 |
| <b>第七章 犹太神话——罗茨舍尔德银行世家</b> ·····  | 894 |
| 一、王子的“御用商人”·····                  | 894 |
| 二、亲吻教皇之手·····                     | 896 |
| 三、踏进皇帝的寝宫·····                    | 901 |
| 四、犹太人的领袖·····                     | 906 |
| 五、一个时代的结束·····                    | 908 |
| 六、希特勒唤醒罗茨舍尔德家族·····               | 910 |

## 第六部分 银行危机与教训

|                               |     |
|-------------------------------|-----|
| <b>第一章 巴林银行倒闭真相与教训</b> .....  | 913 |
| 第一节 倒闭事件的序幕.....              | 913 |
| 第二节 组织控制失调.....               | 916 |
| 第三节 与其说是审计不如说是业务评定.....       | 920 |
| 第四节 巴林银行循纪部.....              | 922 |
| 第五节 巴林银行的风险控制.....            | 925 |
| 第六节 财务部.....                  | 930 |
| 第七节 信贷控制部.....                | 932 |
| 第八节 巴林银行金融产品部.....            | 934 |
| 第九节 向英格兰银行呈送的管理报告.....        | 937 |
| 第十节 真正搞垮巴林银行的人.....           | 940 |
| <b>第二章 法国里昂信贷银行风波</b> .....   | 947 |
| 第一节 欧洲有史以来银行业最严重的“地震”.....    | 947 |
| 一、国有化和私有化政策左右摇摆.....          | 947 |
| 二、国外投资屡屡失误.....               | 949 |
| 三、城门失火，殃及池鱼.....              | 952 |
| 四、购并非传统行业是一个美妙的陷阱.....        | 954 |
| 第二节 “宏伟计划”的破灭.....            | 955 |
| 一、哈泊尔的冒险计划.....               | 955 |
| 二、无节制地扩张海外分支机构.....           | 956 |
| 三、不良贷款埋下了定时炸弹.....            | 957 |
| 四、法国政府两伸援助之手.....             | 958 |
| <b>第三章 日本金融危机的影响与启示</b> ..... | 960 |
| 第一节 “烫山芋”住专危机.....            | 960 |
| 一、“住专”问题实质上是日本泡沫经济的产物.....    | 960 |
| 二、“三性”协调统一——我国金融应吸取的教训.....   | 962 |
| 第二节 从大和到阪和——戳破泡沫幻想的两和事件.....  | 964 |
| 第三节 金融黑幕.....                 | 967 |
| 一、“住专丑闻”所暴露的腐败现象.....         | 967 |
| 二、泡沫经济中的黑社会阴影.....            | 968 |
| 三、证券黑雾：从野村到山一——日本的证券元气大伤..... | 969 |
| 第四节 日本金融业还能否重振昔日雄风.....       | 970 |
| 一、冰冻三尺非一日之寒.....              | 971 |
| 二、劫后余生和金融改革.....              | 975 |
| 三、日本银行赤字风暴给我们留下的思索.....       | 978 |
| <b>第四章 百富勤倒闭内幕及启示</b> .....   | 982 |

|            |                       |      |
|------------|-----------------------|------|
| 第一节        | 投资银行界的一段佳话            | 982  |
| 一、         | 华资大富豪的扶持              | 982  |
| 二、         | 两轮高潮                  | 983  |
| 第二节        | 百富勤的中国业务              | 984  |
| 一、         | 大中华业务                 | 984  |
| 二、         | 信贷及风险管理               | 985  |
| 第三节        | 危机四伏                  | 985  |
| 一、         | 市场上的谣传                | 986  |
| 二、         | “枪打出头鸟”               | 986  |
| 第四节        | 祸起萧墙——内部原因            | 987  |
| 一、         | 只开花，不结果               | 987  |
| 二、         | “债券小子”逆势放债            | 987  |
| 三、         | 风险约束机制失效              | 989  |
| 第五节        | 一失足成千古恨               | 989  |
| 一、         | 希望化为泡影                | 989  |
| 二、         | 倒闭启示录——“便宜没好货”        | 989  |
| <b>第五章</b> | <b>台湾彰化四信与国票事件</b>    | 992  |
| 一、         | 彰化四信挤兑风波发生始末          | 992  |
| 二、         | 国票事件“案中案”             | 995  |
| 三、         | 彰化四信、国票弊案的省思金融机构的防弊措施 | 997  |
| <b>附</b>   |                       | :    |
| 一、         | 东南亚货币危机               | 1002 |
| 二、         | 韩国金融危机产生原因的透视         | 1005 |

# 第一部分

## 中央银行

中央银行是从商业银行中独立出来的，作为“发行的银行”、“政府的银行”和“银行的银行”。它是一国金融体系的核心，担负着制定和执行国家的货币政策，调节和控制全国的货币流通和信用活动，并对整个金融体系实施监督管理的职责，对经济运行中信贷活动数量 and 方向进行调节和控制，从而对整个国民经济发挥宏观调节作用。

## 第一章 “四权分立”的美国联邦储备体系

为了给美国提供一个安全、灵活、稳定的货币金融体制，美国国会在 1913 年建立了美国的中央银行——联邦储备体系。它经过多年的发展，在银行业及整个国民经济中的作用越来越大，一些新的法规出台，建立美国联邦储备体系（简称美联储）的最初目的得到进一步明确、补充。美联储被认为是独立的中央银行，由国会设计结构和监督，它的决策无须经总统或政府执行部门的其他任何人批准，可以说是除立法、行政和施法之外美国的第四支权力。

### 第一节 金融小政府

联邦储备体系是一个联邦系统，主要由一个中央政府机构——董事会及联邦储备银行组成，前者设在华盛顿特区，后者分布在美国主要城市的 12 个地区。它们各自分工负责监督和管理某些金融机构及其金融活动；向储蓄机构和联邦政府提供银行服务；保证消费者在与银行系统的业务往来中能获得完全的信息和公平的待遇。

该体系的一个主要组成部分是由美联储理事会委员、纽约储备银行行长及四位其他地方储备银行的行长组成的联邦公开市场委员会（FOMC），其中后四位行长轮流任职。该委员会负责监督公开市场业务，这一业务是美联储用以影响货币市场状况以及影响货币与信贷增长的主要工具。

在联邦储备体系运作中发挥作用的另外两个组成部分是：运作货币政策工具的储蓄机构；提供建议的咨询委员会。

#### 一、比总统任期还长的理事会委员

联邦储备体系的理事会是联邦政府的机构，它共有七名委员组成，由美国总统任命并经参议院确认。每个理事会委员任期长达 14 年；为使在每个偶数年份的 1 月 31 日即有一个委员的任期期满，任命是被均匀地交错开的，任职届满后的委员不能连任。在某位委员任期内的接任者，除将余下的任期任完外，还可以被再任命担任一个满届。

由总统任命参议院确认理事会的主席和副主席。这个职位的人选必须已经是理事会委员，或者是同时被任命为理事会委员，其任期为 4 年。

理事会拥有约 1700 个华盛顿工作人员，通过与美联储体系的其他机构的密切协作，对国内及国际金融和经济发展做出全面的分析。同时负责监督和管理联邦储备银行及其分支机构以及各种银行组织的活动，指导全国支付系统的运作，制定大多数关于保护消费者债权的国家法律。

联邦储备体系执行货币政策的主要工具有如下三个：