

商业银行资产负债管理研究

王书长 编著

8

成都科技大学出版社

商业银行资产负债管理研究

王书长 编著

成都科技大学出版社

(川)新登字 015 号

责任编辑: 毕 潜

封面设计: 罗 光

商业银行资产负债管理研究

王书长 编著

成都科技大学出版社出版发行

四川省郫县犀浦印刷厂印刷

开本: 787×1092 1/32 印张: 6

1997 年 7 月第 1 版 1997 年 7 月第 1 次印刷

印数: 1—500 字数: 130 千字

ISBN7—5616—3484—6/F·360

定 价: 15.00 元



作者简介：

王书长，湖北省武汉市人，高级经济师。已从事金融工作二十余年，曾任中国农业银行武汉市分行副行长，现任招商银行深圳蛇口支行行长。具有丰富的银行实践经验和较高的理论水平，已发表有关金融方面的论文 40 余篇。

前 言

1897年，自中国人自己创办的第一家银行——由盛宣怀创办的中国通商银行在上海外滩7号诞生以来，我国银行业已走过了一百多年的历程。本世纪二三十年代，我国银行业曾经煊赫一时，“北四行”、“南三行”、中国银行和交通银行等，至今仍给人们留下了深刻的印象。但在旧中国，限于当时特定的社会和经济背景，我国银行业不可能得到充分发展。新中国建立以后，由于长期受制于高度集中的计划经济体制，在较长的时期内，银行成为财政的簿记和出纳，银行业没有得到应有的重视，金融对现代经济的核心作用未能得到充分发挥。

随着我国经济和金融体制改革的不断深化，我国银行改革目标已经确定为向商业银行转变。要实现这一目标，要办好中国的商业银行，客观上要求我们必须从实际出发，学习、研究和借鉴国际现代商业银行在几百年历史发展过程中积累起来的经营管理理论、经验、技术和方法，探索如何在适合中国国情的前提下，使中国的商业银行在经营管理上能实现与国际商业银行的接轨，这不仅是广大金融理论工作者，而且也是金融管理工作需要认真思考、积极探索的课题。

资产负债管理是商业银行经营管理的中心，居于商业银行各项工作的统帅地位。搞好资产负债管理有助于提高商业银行资金的安全性、流动性和盈利性，有利于优化贷款质量和资产结构，并对增强商业银行的自求资金平衡、自我约束、自我发展的能力有着十分重要的意义和作用。所以，我选择了这样一个论题来进行研究。

现在奉献给读者的这本书，并不是一部系统的金融论著，

充其量只不过是我在农业银行和招商银行工作的二十多年的日子里，边学习、边实践、边研究、边总结的一些粗浅体会。

在写作过程中，我有这样一些想法：

第一，在西方发达国家，已经形成了一套完整的银行资产负债管理的理论与方法，我国在这方面由于起步晚，则相对欠缺，因此，有必要“洋为中用”，详尽介绍西方国家银行在资产负债管理方面的方法、经验及发展趋势，以便我们能结合自身的实际加以研究借鉴。

第二，资产负债管理是寓于银行各项业务中的，根据我国商业银行的实际，我选择了存贷款业务作为具体业务部分的一个写作重点。在写作中，我坚持的是存款重在经营，贷款重在管理的思想。当然，经营与管理不可能截然分开，而是相互包含的。

第三，在实证研究部分，我选择了我国商业银行资产负债比例管理作为研究的主要内容。这是当前的一个热门话题，也是各商业银行加强管理的关键性工作。比例管理的基本思想和方法源于西方国家的银行，但在研究这一问题时，我主要探讨了其在我国经济、金融体制背景下的具体意义、特点和问题，并提出了一些改进的建议。

对我来说，在繁忙的工作之余完成这项写作任务是一个挑战，而且其中的很多想法也不成熟，难免有一些疏漏和错误，恳请读者不吝批评指正。我个人也将按照建立有中国特色的社会主义市场经济的基本原则，沿着实践、认识、再实践、再认识的轨道，继续研究商业银行资产负债管理的这一课题。

作 者

1997.4

目 录

第一章 商业银行的基本属性与资产负债	(1)
第一节 商业银行的属性	(1)
一、商业银行的产生.....	(1)
二、商业银行的职能.....	(4)
三、商业银行的商业属性.....	(6)
第二节 商业银行体系与资产负债管理	(8)
一、机构设置与资产负债管理.....	(8)
二、组织规模与资产负债管理	(10)
三、业务范围与资产负债管理	(11)
第三节 商业银行的发展趋势与其资产负债	(14)
一、商业银行的国际惯例及其对资产负债的影响	(14)
二、商业银行业务经营的变化	(16)
三、90 年代西方银行经营管理动态	(27)
第二章 商业银行资产负债管理的方针	(29)
第一节 安全性方针	(29)
一、安全性的含义	(29)
二、坚持安全性方针的实践意义	(29)
三、影响安全性的因素	(30)
四、衡量安全性的标准	(32)
五、提高安全性的基本策略	(33)
第二节 流动性方针	(34)
一、流动性的含义	(34)

二、商业银行保持流动性的必要性	(35)
三、衡量流动性的标准	(36)
四、保持流动性的主要策略	(37)
第三节 盈利性方针	(39)
一、盈利性的含义	(39)
二、盈利性是商业银行经营目标的核心	(39)
三、盈利性衡量的常用指标	(40)
四、商业银行盈利性来源分析	(43)
第四节 安全性、流动性、盈利性的协调	(44)
一、安全性、流动性、盈利性之间的关系	(44)
二、安全性、流动性、盈利性的协调	(45)
第三章 存款业务的经营管理	(47)
第一节 存款业务概述	(47)
一、存款的意义	(47)
二、存款理论的基本内容	(49)
三、存款重在经营	(50)
第二节 存款业务分析	(51)
一、存款的成本	(51)
二、存款的稳定性分析	(54)
三、适度存款量的分析	(56)
四、影响存款变动的主要因素	(65)
第三节 存款营销策略	(68)
一、存款营销环境分析	(68)
二、产品开发战略	(72)
三、市场开发战略	(73)
四、推销存款吸收资金的策略	(74)

第四章 借入资金的经营管理	(79)
第一节 向中央银行借入资金的经营管理	(79)
一、向中央银行借款的主要类型	(79)
二、向中央银行借款的经营管理	(84)
第二节 同业拆借的经营管理	(86)
一、同业拆借的含义与原则	(86)
二、同业拆借的影响因素	(87)
三、同业拆借业务的经营管理	(88)
第三节 发行金融债券的经营管理	(90)
一、发行金融债券筹资的特点	(90)
二、发行大面额存款单	(91)
三、发行金融债券融资的利弊	(92)
四、金融债券的营运策略	(93)
第五章 贷款业务的经营管理	(94)
第一节 贷款业务概述	(94)
一、贷款的基本原则	(94)
二、贷款业务经营管理的目标	(97)
三、贷款业务重在管理	(99)
第二节 贷款业务的经营	(100)
一、贷款业务的一般程序	(100)
二、贷款定价	(103)
三、影响贷款特定的因素	(106)
四、贷款业务经营的策略	(109)
第三节 贷款的风险管理	(113)
一、贷款风险的含义及类型	(113)
二、贷款风险的识别	(115)

三、贷款风险的主要特征·····	(117)
四、贷款风险产生的主要原因·····	(118)
五、贷款风险的测定·····	(119)
六、贷款风险管理的原则与技巧·····	(121)
第六章 资产负债协调管理研究·····	(125)
第一节 资产负债管理理论的产生与发展·····	(125)
一、资产管理理论·····	(125)
二、负债管理理论·····	(131)
三、资产负债综合管理理论·····	(135)
四、资产负债外管理理论·····	(138)
第二节 资产负债管理的方法或模式·····	(139)
一、偿还期对称法·····	(139)
二、资金集中法·····	(140)
三、资产分配法·····	(141)
四、差额管理法·····	(143)
五、线性规划法·····	(145)
第七章 我国商业银行资产负债管理的实证研究·····	(148)
第一节 我国商业银行资产负债管理的要求·····	(148)
一、我国商业银行资产负债发展简介·····	(148)
二、资产负债管理的基本要求·····	(151)
第二节 我国商业银行资产负债管理的实践·····	(154)
一、资产负债总量管理的实践·····	(154)
二、资产负债期限结构管理的实践·····	(155)
第三节 我国商业银行资产负债现状·····	(156)
一、资产的状况·····	(156)
二、负债的状况·····	(158)

三、资产负债对称的现状·····	(160)
第八章 商业银行的资产负债比例管理·····	(162)
第一节 我国商业银行资产负债比例管理概述 ·····	(162)
一、资产负债比例管理的含义·····	(162)
二、资产负债比例管理的一般原则·····	(163)
三、资产负债比例管理的特点·····	(163)
四、资产负债比例管理的意义·····	(165)
第二节 比例管理的监控指标体系·····	(166)
一、资本充足率指标·····	(166)
二、存贷款比例指标·····	(171)
三、中长期贷款比例指标·····	(171)
四、资产流动性比例指标·····	(171)
五、备付金比例指标·····	(172)
六、单个贷款比例指标·····	(172)
七、拆借资金比例指标·····	(172)
八、对股东贷款比例指标·····	(173)
九、贷款质量指标·····	(173)
第三节 我国商业银行资产负债比例管理的实证 分析·····	(173)
一、比例管理实施的基本情况·····	(173)
二、实行资产负债比例管理的作用·····	(174)
三、比例管理实施中的困难和问题·····	(175)
四、对比例指标体系的分析·····	(178)
五、进一步推进资产负债比例管理工作的建议 ·····	(181)

第一章 商业银行的基本 属性与资产负债

第一节 商业银行的属性

一、商业银行的产生

大约在公元前两千年，巴比伦的寺庙就有了实物借贷活动。寺庙代人保管金银等实物，收取保管费用，又将受托管的实物和一部分贡奉于寺庙的实物贷出，收取高利。在公元前 8 世纪的亚述，已有陶制的平板充作本票、汇票流通。到了公元前四、五百年间，雅典在击退波斯帝国入侵后，以希腊为中心的城市商业迅猛发展，货币流通不断扩大，于是兴起了类似银行的商业机构。它们主要经营保管性的存款、汇兑及兑换货币等业务，大多不从事放贷业务。至公元前 200 年间，罗马也出现了类似希腊货币经营业的机构，并将业务扩充到信托、拍卖等种类上，但极少经营放贷，也没有在名称上冠以“银行”的字样。

银行一词最早产生于 12 世纪的意大利，其含义是指货币交易者开发业务活动的桌子、长凳、柜台或场所。世界上第一家银行——威尼斯银行则诞生于 1171 年。它最初是为了替政府承销公债，后又兼营存款、汇兑等业务，并将聚集颇多的货币暗中贷放给工商企业或政府，牟取利益。但因放贷过度，政府滥用权力，造成存款支付困难，许多银行因此而倒闭，造成当时的金融恐慌和银行业低潮。但是，随着商品经

济的不断发展，货币流通范围的日益扩大，客观上需要现代银行业的产生。

具有现代意义的商业银行始祖是英国的金匠。在当时的英国，资本主义的工商业迅猛发展，资本家越来越需要其暂时闲置的货币能增值，越来越需要有追加资本的供给来源，并要求提高货币技术处理（如出纳、保管、结算、汇兑等）的效率，这就与原始银行的高利贷性质、放款数量的极其有限性和简单的存款保管业发生了尖锐的矛盾。于是，原始银行业发生了三项业务的巨大转变，成为现代商业银行的三个支撑点。

第一，原始银行货币保管业务中100%的全额储备制度逐步演进成部分准备金制度。金匠在长期的经营中发现，为应付顾客的提款，无需将全部金银保存起来，同时，面对多次出现的贷款需求旺季只贷放自有资本金，已不能满足需要和获得更多利息。这样一来，金匠们开始将收存的一部分金银悄悄贷放出去，随着时间的推移和相安无事，秘密贷放转变成了公开贷放，少量贷放成了大量贷放，并在整个银行业中盛行起来。这种只保留一部分现金储备来应付顾客提现的办法实质是现代商业银行的部分准备金制度，它使现代银行具有了创造货币的功能，是一个质的飞跃。正是基于此，供货放的货币量才能大量增加，利率才能降低，各产业资本家的需要才能得以满足，银行才战胜了高利贷者，才极大地满足了社会经济的发展。这是原始银行转变为现代银行的第一个支撑点。

第二，保管凭条演变为银行券。保管凭条是金匠签发的保管并据以收取一定手续费的收据，这些收据是作为顾客领

取保管货币的凭证。随着商品经济的发展，经过顾客“背书”的收据则成了结算商品交易的工具。此后，由于交易的频繁，金匠信誉的提高，人们为了方便，经常以“金匠券”相互收付，因此，金匠券成了一种“货币的替代物”，使货币收付和结算交易更为简便易行。后来，金匠券逐步演变成银行券，成为信用货币的初胚。

第三，消极的保管业务发展成为发放贷款而积极吸收存款的业务，并逐步确立了支票制度。随着存款取息的扩大和竞争的加剧，货币保管业过去收取手续费的方式被取消，并在这一过程中逐步确立了存款取息制度。这样一来，保管业务演变为现代的存款业务。伴随着存款业务的广泛化，支票制度得到了相应发展，二者相辅相成，相互推动。支票制度比银行券更能节约金银的消耗，它使结算效率大幅度提高，并为银行创造信用、创造货币提供了更大的方便和能力。

可见，金匠的以存款发放贷款，是现代银行业的部分准备金制度之源，金匠券是现代银行券之源，金匠的保管业务则是现代银行业存款业务之源。正是靠此三大转变和支撑，才使原始银行业逐步进步为现代银行业。在17世纪末，英国终于出现了专门发行银行券，为扩大贷款而积极争取存款的“合伙组织”（Partner—ships）——私人银行（Private banks）。英国的私人银行便是现代商业银行的雏型。

随着英国产业革命的发生，英国私人银行得到了迅速发展。在私人银行的发展过程中，英国政府于1826年和1833年先后颁布了两个银行法，准许人们在伦敦地区设立“联合股份银行（the joint stock banks）”。结果，联合股份银行如雨后春笋，纷纷建立起来。到1841年，整个英格兰地区的联合

股份银行已达 115 家，它们与私人银行一样，以吸引存款和发行银行券为主要业务，同是现代商业银行的祖先。

纵观商业银行的发展过程，可以看出现代商业银行是商品经济发展的需要。它主要通过两种渠道产生，一是旧的高利贷性质的银行业，逐渐演变为现代的商业银行；二是直接以股份形式创立的现代商业银行。

二、商业银行的职能

（一）信用中介职能

信用中介职能是商业银行基本和首要的职能。这种职能表现在两个方面：一是通过办理负债业务将社会上各种暂时闲置的货币资金集中起来，二是通过办理资产业务将其投放到各产业和各经济部门。这样，商业银行成为企业、居民个人等经济主体信用活动的凝聚点。商业银行的信用中介职能对经济运行和发展具有重要的作用，首先，它克服了企业之间直接借贷的局限性，为企业顺利融资提供了现实条件。其次，它可以提高社会总资本的运用效率，促进社会再生产规模的扩大。再次，商业银行的信用中介职能，可以增加社会资本总量。它通过负债业务，把社会各个层次的小额货币资金集中起来，形成巨大的货币推动力，同时，它把短期资金转化为长期资金，并增加对社会再生产的资金投入，充分发挥货币资金对生产的第一推动力和持续推动力。

（二）支付中介职能

这一职能表现为商业银行为客户办理相互之间的资金划拨和现金收付业务。商业银行信誉可靠，众多的分支机构紧密联系着国民经济各部门，它代理工商企业等办理存款转移，并代理客户收付，成了国民经济的总出纳和全社会的“公共

簿记”。

商业银行的支付中介职能，对其自身而言，可以增加信贷资金来源，扩大业务收入；对企业而言，则可以缩短和简化结算过程，节约流通费用，加速资金周转，促进再生产和流通的顺畅循环。

（三）信用创造职能

商业银行的信用创造职能，是在信用中介和支付中介职能的基础上产生的。随着商品经济和信用制度的发展，商业银行在银行信用的基础上创造了银行券和支票来代替部分货币的流通，这既可以节约有关货币运送、保管等流通费用，降低风险，又可以满足经济发展对流通手段和支付手段的需要，并且商业银行在贷款时，只是把款项转移到客户的存款帐户上，形成派生存款，又成为商业银行信贷资金来源。

商业银行的信用创造职能，对现代经济社会的运行与发展的作用是无法估量的。这种作用突出的集中在：其一，当整个社会有较多闲置资源，经济发展中又需要大量货币资金时，商业银行就创造信用，向经济过程注入必要的货币资金，促进闲置资源的开发与利用，推动经济增长；其二，中央银行可以采取各种手段，通过对商业银行派生存款规模的控制和调节，来控制全社会的信用总量，达到调控经济的目的。

当然，商业银行的信用创造并不是无限制的，它要受到社会对信贷资金的需求，中央银行的法定存款准备金率及自身的现金漏损率等客观因素的制约。

（四）金融服务职能

当代社会经济的发展，从多方面给商业银行提出了金融服务的要求，同时，随着银行业竞争的日益加剧，商业银行

也必须不断地开拓服务领域，以招揽客户。由于银行联系面广，信息灵通，特别是电子计算机在银行业务中的广泛运用，为商业银行开拓新业务，提供多种金融服务创造了现实条件。现代商业银行不仅能为顾客提供信息咨询服务，还能为顾客办理家庭记帐、代交公共费用、发放工资等项目服务。多种金融服务促进了银行业务的创新，密切了商业银行与客户的关系，进一步促进了银行资产负债业务的扩大，使银行的功能得到了进一步加强与深化。

三、商业银行的商业属性

商业银行的商业属性体现在以下几个方面：

（一）创造金融商品

商业银行与其他工商企业一样，也能够提供“产品”，这样的“产品”以金融商品的形式存在，其中有：（1）派生的存款；（2）发行的大额存款单；（3）发行的金融债券；（4）证券化的资产等。在这些金融商品中，前三种是传统的产品，后一种是新兴产品。证券化的资产是资产证券化产生的。60年代后，西方商业银行将它所拥有的流动性较差的资产如房产抵押放款、信用卡放款、汽车放款等，通过一定的技术处理（即把它变为证券）转化为在金融市场上流通的证券。这样，对商业银行来说，能变死钱为活钱，开辟新的资金来源，能提高自有资本比率，能协调资产负债期限、结构的关系，而对持有者来说能够取得较高收益，对社会来说能够增强金融资产的流动性。

商业银行创造金融商品也与其他工商企业一样能满足社会的需要，但不是满足生产消费和生活消费的需要，而是满足流通和资产储备的需要。