



SHANGYE YINHANG CAIWU GUANLI

商业银行 财务管理

主编 李小萍
主审 郭玉琳 孟富良

中国财政经济出版社

商业银行财务管理

主编 李小萍

主审 郭玉琳

孟富良

中国财政经济出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

商业银行财务管理/李小萍主编. — 北京: 中国财政经济出版社, 2000.4

ISBN 7-5005-4618-1

I. 商… II. 李… III. 商业银行-财务管理 IV. F830.42

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2000) 第 06987 号

中国财政经济出版社出版

URL: <http://www.cfeph.com>

E-mail: cfeph@drc.gov.cn

(版权所有 翻印必究)

社址: 北京东城大佛寺东街 8 号 邮政编码: 100010

发行处电话: 64033095 财经书店电话: 64033436

财经图书发行中心电话: 88119132 88119130 (传真)

北京财经印刷厂印刷 各地新华书店经销

850×1168 毫米 32 开 11.875 印张 279 000 字

2000 年 6 月第 1 版 2000 年 6 月北京第 1 次印刷

印数: 1-3 000 定价: 19.60 元

ISBN 7-5005-4618-1/F·4150

(图书出现印装问题, 本社负责调换)

序

理财是一个非常广泛而又现实的经济问题。它对商业银行成为极富活力、勇于开拓进取的金融企业，起着举足轻重的作用。在世界经济一体化发展已演变为金融一体化的今天，结合我国正在进行的经济体制改革、金融体制改革和商业银行制度建设，我国企业财务管理、商业银行管理的研究也呈现出生机勃勃的景象。种类繁多的经济学著作相继出版发行。但就目前来看，关于商业银行财务管理方面的书籍尚少。为适应我国市场经济迅速发展的客观需要和在不久的将来加入世界贸易组织的需要，山西财经大学的几位优秀中青年学者撰写了《商业银行财务管理》一书。我本着认真负责的精神审阅了书稿，认为该书有以下几个特点：

一、科学性和普及性。本书以社会主义市场经济理论为指导，以《商业银行法》和金融企业财务制度为依据，结合我国实际借鉴西方财务理论和经验，组成了一个完整的商业银行财务管理理论和方法体系，内容广泛、重点突出。读者在掌握本书内容后，能进一步把这些原则和方法推广到商业银行管理的实践中去。

二、实用性和可操作性。财务管理是一门实用性很强的科学。本书作者紧紧抓住商业银行货币经营的特点，把理论阐述和财务分析方法建立在可靠的实证分析基础上。便于实际运用和操

作。

三、先进性和超前性。本书吸收了发达国家商业银行经营中的先进经验，较好地处理了继承与改革、借鉴与创新、理论与实务、现实与超前等关系，在学术性和实用性两方面均达到较高水平。而且阐述上深入浅出、通俗易懂，便于管理人员阅读和运用，有利于把我国银行办成真正的银行。

本书适用于商业银行管理人员和其他金融企业管理人员学习和参考，也可作为大专院校金融专业参考用书，故十分高兴地为本书作序推荐。

孔祥银

2000年4月26日

前 言

随着科学技术飞速发展和全球经济一体化及我国加入 WTO 进程的加快,必然带来金融市场的一体化,带来商业银行运作空间与经济手段的革命性变化。面临前所未有的机遇和挑战,不仅需要我们从实际出发,探索商业银行改革的历程,同时也要我们研究和借鉴国际上商业银行的成功之道,了解国际银行业财务管理的动态和趋势,强化财务管理和金融创新。这样,才能使我国商业银行在激烈的竞争中立于不败之地,并取得长足发展。本书就是基于这样的考虑组织编写的。

财务管理贯穿商业银行经营的始终。所以,本书的编写力求与我国目前的金融体制改革和商业银行制度建设相结合,并借鉴西方财务管理理论和实践,以商业银行财富最大化为核心,从货币时间价值和投资风险价值理论出发,紧紧围绕商业银行经营环节;重点研究资本筹集、资产及负债管理、证券投资、成本控制、收益分配、财务分析等内容;同时还介绍了商业银行的合并与收购、表外业务及破产与清算的财务管理。理论联系实际,吸收与创新相结合,实用性、可操作性强是本书编写的基本精神。

本书由李小萍主编,并对全书内容总纂、修改、定稿。参加本书编写的有:李小萍(前言和第一、二、五、八、九、十、十一、十二、十四章)、武红卫(第四章的第一、三节,第六、七、十二章)、杨福明(第三章和第四章的第二节)。由于作者水平有

限，书中难免有不妥之处，恳请读者批评指正。

在本书的编写过程中，作者参考了大量的相关研究资料和论著，并吸取了其中的一些研究成果，在此谨向有关作者表示衷心的感谢。

作 者

2000 年 3 月

目 录

第一章 财务管理概述.....	(1)
第一节 财务管理的内容与职能.....	(1)
第二节 财务管理的目标.....	(7)
第三节 理财环境.....	(15)
第二章 资金时间价值与价格决定.....	(21)
第一节 资金的时间价值.....	(21)
第二节 利率决定.....	(35)
第三节 汇率决定.....	(45)
第三章 投资管理.....	(49)
第一节 风险与收益.....	(49)
第二节 证券投资的管理.....	(54)
第三节 证券价值评估.....	(59)
第四节 证券组合投资.....	(70)
第四章 资产管理.....	(77)
第一节 现金及应收账款的管理.....	(77)
第二节 贷款的管理.....	(83)
第三节 固定资产的管理.....	(90)
第五章 筹资决策.....	(103)
第一节 融资方式.....	(103)
第二节 资本成本.....	(127)

第三节 财务风险与筹资决策	(136)
第六章 资本管理	(140)
第一节 资本的作用	(140)
第二节 资本的筹集和管理	(143)
第三节 资本需要量的确定	(159)
第七章 负债管理	(166)
第一节 银行负债的来源与风险	(166)
第二节 存款的管理	(171)
第三节 借入款与其他负债的管理	(184)
第八章 成本管理	(191)
第一节 成本管理概述	(191)
第二节 成本控制	(199)
第三节 成本控制指标	(204)
第四节 资产负债管理与成本控制	(206)
第九章 收益管理与利润分配	(210)
第一节 收益管理	(210)
第二节 利润分配	(224)
第三节 股利分配	(229)
第十章 财务分析	(240)
第一节 财务分析概述	(240)
第二节 财务报表	(245)
第三节 财务比率分析	(258)
第四节 比较分析	(273)
第五节 综合分析	(280)
第十一章 财务计划	(287)
第一节 盈亏平衡分析	(287)
第二节 目标利润管理	(293)

第三节	财务计划的编制·····	(297)
第四节	财务计划的执行与控制·····	(309)
第十二章	表外业务与财务管理·····	(312)
第一节	表外业务概述·····	(312)
第二节	表外业务的种类·····	(314)
第三节	表外业务风险管理·····	(319)
第十三章	合并和收购·····	(323)
第一节	并购概述·····	(323)
第二节	并购的财务分析·····	(331)
第十四章	清算与破产·····	(344)
第一节	清算·····	(344)
第二节	破产清算·····	(347)
附 录		
一、	复利终值系数表·····	(354)
二、	复利现值系数表·····	(358)
三、	年金终值系数表·····	(362)
四、	年金现值系数表·····	(366)

第一章 财务管理概述

第一节 财务管理的内容和职能

一、财务管理的对象

通常认为财务管理乃理财的业务，指各经济主体对货币这一资源的获取和管理。因此，国家财政、企业财务和个人理财均属财务管理的范畴。本书重点研究商业银行资金筹集、计划、投放、控制和分配以及与此有关的商业银行财务关系。

商业银行财务管理的对象是以现金收支为主的银行信贷资金及其流转。

首先，资金是运动着的价值。银行资金随着银行经营活动的连续进行，不断离开它的出发点，依次转化自身的形态，最后又回到它的出发点上。其运行的起点和终点都表现为货币，但在这些货币的背后都代表着一系列的物质，拥有货币就拥有对物的支配权。考察错综复杂的资金运动，我们不难发现资金运动的两个重要特点：资金收支的不平衡性与资金使用权的可转让性。

资金收支的不平衡性是指某一经济主体在某一特定时点上资金收入与支出不相等，或者收入大于支出，或者支出大于收入。在会计核算中，收入与支出是恒等的，就经济内容分析，资金收入与支出平衡是资金运动中的偶然现象，而资金收入与支出不平

衡才是资金运动的常态。在现实经济生活中，资金收支的不平衡主要有两种表现。一种是同一经济主体在不同的特定时点上，资金的临时不足与资金的临时有余相并存；另一种是不同经济主体在同一特定时点上，资金的临时不足与资金的临时有余相并存。

资金使用权的可转让性是建立在资金收支不平衡性基础之上的。资金所有者不愿让其资金白白闲置，在闲置期内出让资金使用权，到期后再收回资金，并索取一定的报酬作为补偿。资金需要者为避免经营活动停顿造成重大损失，可以一定的代价取得资金的使用权，在到期后偿还，以克服当时收不抵支的困难。

其次，银行资金的收支，构成银行经济活动的一个独立方面，即银行的财务活动。它可分为以下四个方面：

1. 银行筹资引起的财务活动。在市场经济条件下，商业银行要开办、经营，首先必须筹集一定数量的资金。银行通过发行股票、债券，吸收各种存款等方式筹集资金，表现为银行资金的收入。银行偿还借款，支付利息、股利及各种筹资费用等，则表现为银行资金的支出。这种因资金筹集而产生的资金收入和支出，便是由银行筹资而引起的财务活动。

2. 银行投资引起的财务活动。银行筹集资金的目的是为了把资金用于经营活动以便谋取利润。银行把筹到的资金用于购置房产、设备、无形资产等，便形成银行的对内投资；把筹到的资金用于发放贷款、购买政府债券及其他有价证券，便形成银行的对外投资。无论是对内投资还是对外投资，银行都需要支出资金。而当银行收回贷款及利息、变卖对内投资的各种资产时，则会产生资金的收入。这些资金的收入、支出便是由投资而引起的财务活动。

3. 银行经营引起的财务活动。银行在正常的经营过程中，会发生一系列的资金收支。如支付到期存款的利息、支付职工报

酬和其他经营费用；当银行现有资金不足时，则采取再贷款或同业拆借等方式筹取所需资金。这便是银行经营而引起的财务活动。

4. 银行分配引起的财务活动。银行在经营过程中产生的利润，需要按规定程序进行分配。首先，要依法纳税；其次，要弥补亏损，提取公积金、公益金；最后，要向投资者分配利润。这便是由银行分配引起的财务活动。

再次，银行资金的周转与本身盈亏和扩充及外部环境的变化息息相关。

从银行自身经营状况看，盈利的商业银行现金流转一般比较顺畅，可能会由于资金收支的时间差而发生临时周转困难；亏损银行则需补充大量现金。从银行外部环境来看，企业生产的季节性、国家的经济发展周期、政府财政政策的宽松与紧缩、通货膨胀、企业之间和银行之间的竞争，都会对银行资金收入与支出有很大影响。财务管理在银行和资本市场之间、银行和国家宏观财税政策之间的桥梁和资金转换作用是十分明显的。

财务管理的任务就是透过现象看本质，探索银行资金运动的规律，寻求在一定的外部环境下使银行资金尽可能有效运用的方法，最终作出成本与风险最小化、收益与财富最大化的决策。

二、财务管理的内容

财务管理的内容按资产负债表的左方和右方分，可归纳为资产管理和资本管理两大部分。结合商业银行的业务经营过程划分，有以下内容组合：

（一）投资决策

投资是指以收回资金并取得收益为目的而发生的资金支出。商业银行的投资决策主要有贷款投资和证券投资两种类型。

银行贷款是商业银行作为贷款人，按照一定的贷款原则和政策，以还本付息为条件，将一定数量的货币资金提供给借款人使用的一种信用行为。如定期贷款、担保贷款、信用贷款等。贷款是商业银行的传统核心业务，也是商业银行实现利润最大化目标的主要手段，因其具有较大的风险，所以是商业银行经营管理、财务控制的重点。

证券投资是指把资金投放于金融性资产，以便获取股利或者利息收入的投资。目前，证券投资已成为商业银行重要的资产业务，它不仅为银行带来丰厚的利润，还为银行在流动性管理、资产优化配置、合理避税等方面起到了积极的作用。

商业银行应根据资金支出及其对银行价值的贡献、风险的大小，最终作出投资决策。

（二）融资决策

融资是指融通资金。可供银行选择的资金来源和融资方式有很多，如发行股票、发行债券、吸收存款、取得借款、租赁等都属于融资。

融资决策要解决的问题是如何取得银行所需要的资金，包括向谁、在什么时候、融通多少资金。融资决策和投资、股利分配有密切关系，融资数量的多少要考虑投资需要，在利润分配时加大保留盈余部分可减少外部筹资。融资决策的关键是决定权益资金和借入资金、长期资金与短期资金来源的比例关系，即确定资本结构，以求降低融资风险和融资成本。

（三）资产的管理

商业银行的资产包括贷款、有价证券、现金及固定资产。资产的管理主要在于提高固定资产使用效率，增加资产的流动性，优化贷款结构，减少不合理占用，提高资产使用效益，降低银行经营风险。

（四）成本管理

商业银行的基本业务活动是吸收存款、发放贷款。在此过程中必然发生资金的耗费，包括机器设备的耗费、劳动力的耗费及其他各项管理费用的支出。这些资金耗费的总和构成商业银行的经营成本。商业银行成本管理要以《金融企业财务制度》为依据，明确支出范围，控制成本支出，正确处理促销、开发新业务与成本支出的关系，以达到降低成本、促进银行发展的目的。

（五）财务计划和财务分析

财务计划是以货币形式反映银行一定时期业务经营活动所需资金及其来源、财务收入与支出、财务成果及其分配的计划。财务计划是以财务决策确定的方案和财务预测提供的信息为基础编制的，是商业银行经营目标的系统化、具体化，也是控制财务收支、协商各部门工作的依据。

财务分析是对银行财务活动过程及其结果进行分析和评价的一项工作。开展财务分析，可以掌握商业银行各项财务计划指标的完成情况，评价财务状况，研究和掌握财务活动的规律，总结经验、发现问题，促进商业银行改善经营管理，提高经济效益。

（六）商业银行的收购与合并

商业银行的收购与合并使资源获得规模经济效益，把有限的资源集中到更有效率的商业银行中去。商业银行在什么条件下应合并，如何收购、合并或转让，合并和收购银行的定价等，都是财务管理人员面临的问题。20 世纪末期，银行间的购并活动随着金融一体化发展逐渐增多，高潮叠起，因此商业银行间的兼并、转让与收购也是财务管理研究的一个重点。

三、财务管理的职能

财务管理的对象是财务活动，包括财务收支活动及与之相关

的经济活动。因此，财务管理职能作用的发挥，就是通过对财务收支等经济活动的组织、协调、控制、监督，优化商业银行资源配置，促进银行业务协调有序地发展。

（一）正确筹集资金，保证银行业务经营的资金需要

商业银行的业务经营活动，总是以一定数量的资金为基础的。因此，商业银行的财务工作必须按有关政策和制度的规定，以保证银行正常业务活动的合理开支为前提，努力开辟财源，正确筹集资金，确保商业银行经营活动对资金的合理需要，促进银行各项货币信用业务的不断发展。

（二）充分发挥财务分配职能，保障和促进各项业务活动顺利开展

商业银行财务分配职能包括两方面的内容：一是根据业务经营需要、统筹兼顾、合理安排、用好用活资金，以增加收入，减少经营风险所造成的损失。二是对银行创造的金融产品和国民收入正确分配，兼顾国家、银行和职工三者利益，充分调动各方面的积极性，促使银行经营者和职工在物质利益上关心银行经营活动的成果。

（三）实施财务控制，提高经济效益和经营管理水平

财务控制是实现财务计划预订目标的手段。在银行经营活动过程中，财务部门应根据财务计划确定的标准，严格控制各项支出，随时以实际指标与计划标准进行对比，及时发现偏差，并研究偏差产生的原因及例外情况，有针对性地采取各种措施，纠正偏差，使经营活动按既定目标发展，确保商业银行人力、物力和财力的合理、有效使用，从而推动银行经营管理水平的提高。

（四）强化银行经营活动的财务监督

财务监督是借助于货币指标和货币关系所实行的一种经济监督形式。财务监督是商业银行财务管理的一项基本职能。其目的

在于巩固和发展银行经济核算制、厉行节约、加速资金周转、降低成本费用、增加积累，不断提高商业银行的经济效益。

在市场经济条件下，银行的经营活动不可避免地要利用价值、货币形式来衡量和反映，体现为一系列的货币收入和支出。因此利用货币形式进行监督，就成为经济监督的一种最有效的手段。财务监督的领域包括银行经营过程的各个方面，涉及资金形成、分配和使用的整个过程，存在于银行内外的各种经济关系中。需要指出的是，通过财务监督可以及时发现和制止业务经营中违反财经纪律的现象，确保银行资金的安全完整。

第二节 财务管理的目标

商业银行是在市场经济中孕育和发展起来的，是为适应市场经济发展和社会化大生产需要，以多种金融资产为其经营对象，利用负债进行信用创造，以盈利为目的，并向客户提供多功能、综合性服务的金融企业。商业银行的财务管理目标取决于商业银行的总目标，受财务管理本身特点的制约。

一、财务管理的总体目标

目标是系统或经济主体所希望实现的结果。根据不同经济主体和系统所要研究、解决的问题，可以确定不同的目标。财务管理的目标是商业银行理财活动所希望实现的结果，是评价银行理财活动是否合理的基本标准，也是财务管理实践中进行财务决策的出发点和归宿。财务管理目标制约着银行的理财行为，是财务运行的驱动力。不同的财务管理目标，会产生不同的财务管理运行机制。