


 世纪财政金融系列教材

Business and Operation of Commercial Banks

商业银行

业务与经营

庄毓敏 主编
朱毅峰 主审

 中国人民大学出版社

21 世纪财政金融系列教材

商业银行业务与经营

庄毓敏 主编
朱毅峰 主审

中国人民大学出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

商业银行业务与经营/庄毓敏主编
北京：中国人民大学出版社，1999
21 世纪财政金融系列教材

ISBN 7-300-03333-4/F·989

I. 商…
II. 庄…
III. 商业银行-银行业务
IV. F830.4

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (1999) 第 53416 号

21 世纪财政金融系列教材

商业银行业务与经营

庄毓敏 主编
朱毅峰 主审

出版发行：中国人民大学出版社

(北京海淀路 157 号 邮编 100080)

发行部：62514146 门市部：62511369

总编室：62511242 出版部：62511239

E-mail: rendafx@public3.bta.net.cn

经 销：新华书店

印 刷：涿州市星河印刷厂

开本：787×980 毫米 1/16 印张：22.75

1999 年 11 月第 1 版 1999 年 11 月第 1 次印刷

字数：417 000 印数：1—8 000

定价：27.00 元

(图书出现印装问题，本社负责调换)

经过两年多的策划和论证，从写作、成稿到出版，中国人民大学财政金融学院“21世纪财政金融系列教材”终于与新世纪同步诞生！这是在黄达教授、陈共教授、王传纶教授、周升业教授、郎荣燊教授等老一辈经济学家的关心、指导下，在财政金融学院部分中青年教师的努力下，奉献给财金学子的一套全新的教科书。

中国人民大学财政金融学院成立虽然只有三年，但原有的财政金融系和投资经济系早在中华人民共和国成立之初就已具有雏形，成为新中国财政、金融、投资经济学的主要教学科研基地之一，造就了一批国内外著名的经济学家，培养了大批科研、教学与管理人才，长期以来一直享有很高的社会声誉。跨入21世纪的财政金融学院，包括财政系、金融系、投资经济系、保险系和电子应用中心，并设有金融与证券研究所、财税研究所、教育保险研究所和投资研究所，为培养新世纪的经济理论与经济管理人才奠定了坚实的基础。

一套高质量的教材是提高教学质量的前提之一。中国人民大学财政金融学院的前身就曾为中国财政金融学科的教材建设做出了重

大贡献。新中国成立伊始，财政金融学科各教研室的年轻教师，就编写出把前苏联教材与中国自身特点相结合的第一代教材，如黄达教授主编的《资本主义国家的货币流通与信用》和《货币信用学》，财政教研室主编的《财政学讲义》以及陈共和侯梦蟾教授主编的《财政学（初稿）》等。改革开放以来，财政金融学院的教材建设出现了第二次高潮，把中国财政、金融、投资专业的教材推向新的水平。黄达教授主编的《货币银行学》，陈共教授主编的《财政学》成为全国高校财经类专业核心课教材；王传纶教授主编的《国际税收》，周升业教授主编的《对外开放下的金融运行》，陈共、侯梦蟾、袁振宇教授主编的《财政学教程》，侯梦蟾教授编著的《税收经济学导论》等，都曾获得国家优秀教材奖，在财政金融学界引起很大反响。这些教材犹如及时雨，哺育了一大批适应社会主义市场经济需要的财金理论与管理人才。

面对经济体制、财政制度和金融制度改革中所涌现出来的新问题，面对经济学的新发展，面对国内外财经教学的新挑战，中国人民大学财政金融学院的新一代教师，根据全国第三次教育工作会议对教学内容、教学方法改革所提出的具体要求，适应学科的重大调整和素质型人才的培养模式，掀起了第三次教材建设高潮。这套“21世纪财政金融系列教材”正是经过财政金融学院学术委员会和院长办公会多次论证，由中青年学术骨干组成作者队伍精心撰写的一套本科教材。这套教材在写作方法上力求规范分析与实证分析相结合，理论与实践相结合，在内容上尽量反映国内外最新研究成果，跟踪中国的经济改革实践，做到体系完整、内容丰富、实用性强。

最后，谨向我们的作者表示诚挚的感谢，向中国人民大学出版社的领导、编辑人员的真诚合作表示感谢。同时，我们也希望同行专家和读者对这套教材提出宝贵意见和建议，今后我们将不断完善这套教材。

安体富

1999年11月15日

20 世纪以来，人类的生活方式被许多领域的重大变革所影响，银行业就是其中之一。它已由过去人们所熟悉的传统借贷业务发展到几乎无所不为的“金融百货公司”。今天，银行业还在以飞快的速度变化着。80 年代中国的改革开放，使得中国的银行业开始了其巨大的变革过程。

《商业银行业务与经营》一书就是试图向那些有志于从事银行业经营和管理的人们展示当今银行业的主要经营业务和它未来的发展趋势。更重要的一点是，读者不仅可以从这本教科书中看到世界银行业的过去、现在和未来，而且，对中国银行业的经营现状和发展前景也会有更深刻的了解。为此，我们在全书的每一章都对银行业的实际状况进行了详细、透彻的分析，使这本教材能够做到融会中西，对中国的读者具有较高的实用价值。

本教材共包括 14 章内容，从五个方面概括了当今商业银行的业务与发展。第 1 章对商业银行的起源和发展、组织结构和经营原则、政府对银行业的监管等的介绍，可以帮助读者了解银行业的基本概况；第 2 章和第 3 章是银行资金来源的业务和管理，介绍了银

行如何获得资金来源，它们的成本和收益如何进行比较，中国的银行业如何获取资金来源等；第4章至第11章是关于商业银行资产业务和管理的内容，涉及到现金资产管理与银行流动性需求的满足，银行如何管理和发放企业以及个人贷款，证券投资对银行的重要意义，资产负债管理怎样进行，商业银行中间业务的开展及创新，表外业务的开展及其风险管理，银行国际业务的最新内容；第12章是让读者学会看懂银行的财务报表并学会分析银行的经营业绩，它对银行的管理者和投资者都非常重要；第13章和第14章介绍了当今银行业的并购及银行业未来的发展趋势，展示了一个充满风险也充满机会、更充满挑战的未来银行业的广阔前景。

本教材的作者均为中国人民大学财政金融学院金融系的教师。写作分工如下：第1章、第2章、第3章、第5章、第7章、第12章和第13章，庄毓敏；第6章、第10章、第11章第2节至第5节和第14章，涂永红；第4章和第8章，宋玮；第9章和第11章第1节，庞红。朱毅峰对全书进行了审定和指导，最后由庄毓敏负责通读定稿。

本教材在写作过程中参考了国内外同行的研究成果，在此一并表示感谢。

参加本教材编写的作者虽然都做出了自己的努力，但仍难免会有一些疏漏和错误之处，恳请读者批评指正。

庄毓敏、

1999年10月于中国人民大学

第 1 章	商业银行导论	1
1.1	商业银行的起源和发展	1
1.2	商业银行的性质及职能	4
1.3	商业银行的经营原则	6
1.4	商业银行的组织结构和政府对银行业的监管	10
第 2 章	商业银行的资本管理	20
2.1	商业银行资本的构成	20
2.2	资本充足与银行稳健	24
2.3	商业银行的资本管理	32
2.4	我国商业银行的资本现状与分析	41
第 3 章	商业银行的负债及其管理	46
3.1	存款的种类和构成	47
3.2	存款的定价	50
3.3	非存款性的资金来源	53
3.4	商业银行负债成本的管理	57

3.5	我国商业银行的负债结构分析	64
第4章	商业银行现金资产管理	67
4.1	商业银行现金资产管理的目的和原则	67
4.2	商业银行的现金资产与流动性需求	70
4.3	商业银行的流动性管理	76
4.4	我国国有商业银行流动性分析	79
第5章	企业贷款及其管理	82
5.1	企业贷款的种类	82
5.2	对企业借款理由的分析	84
5.3	借款企业的信用分析	87
5.4	企业贷款的定价	100
5.5	贷款政策管理	103
5.6	我国商业银行信贷资产管理现状	112
第6章	个人信贷及其管理	119
6.1	个人贷款的种类和内容	119
6.2	个人贷款的信用分析	128
6.3	个人贷款的风险管理	137
6.4	我国商业银行个人信贷的发展现状及前景	140
第7章	商业银行的证券投资管理	144
7.1	商业银行证券投资概述	144
7.2	商业银行证券投资的收益与风险	150
7.3	商业银行证券投资的一般策略	158
7.4	银行业与证券业的分离与融合	164
第8章	商业银行资产负债管理理论与实践	172
8.1	商业银行资产负债管理理论与发展	172
8.2	资产负债管理方法	177
8.3	利率风险管理	182
8.4	我国国有商业银行资产负债管理的实践	193
第9章	商业银行的其他业务与经营	198

9.1	商业银行中间业务的性质、特点及种类	198
9.2	国内结算业务	202
9.3	信托与租赁业务	209
9.4	代理业务与信用卡业务	213
9.5	商业银行中间业务发展现状	220
第 10 章	商业银行的表外业务	227
10.1	商业银行表外业务的种类和内容	227
10.2	商业银行的资产证券化	233
10.3	商业银行表外业务的风险及其管理	240
10.4	我国商业银行表外业务	242
第 11 章	商业银行国际业务	247
11.1	国际结算业务	247
11.2	外汇买卖业务	256
11.3	国际银团贷款	266
11.4	项目融资	270
11.5	投资银行业务	275
第 12 章	商业银行的财务分析与业绩评价	282
12.1	银行的资产负债表	282
12.2	银行的损益表	286
12.3	银行的现金流量表	288
12.4	银行财务分析的几种主要方法	292
12.5	银行的盈利能力分析	299
第 13 章	商业银行的合并与收购	308
13.1	银行业并购的历程和特点	308
13.2	银行业并购的原因	310
13.3	银行并购管理	311
13.4	国际银行业并购浪潮的效应分析	312
第 14 章	现代商业银行的发展趋势	315
14.1	现代商业银行面临的挑战	315
14.2	国际金融市场变迁对银行业的影响	319

14.3 中国商业银行的未来发展趋势	326
--------------------------	-----

附录 巴塞尔银行业条例和监管委员会关于统一国际银行资本衡量和 资本标准的协议	333
附录 1 资本基础中有关资本的定义	345
附录 2 资产负债表内的资产风险权数	348
附录 3 资产负债表外项目的信用换算系数	349

1.1 商业银行的起源和发展

银行是经济中最为重要的金融机构之一。关于银行业务的起源，可谓源远流长。西方银行业的原始状态，可溯及公元前古巴比伦以及文明古国时期。据大英百科全书记载，早在公元前 6 世纪，在巴比伦已有一家“里吉比”银行。考古学家在阿拉伯大沙漠发现的石碑证明，在公元前 2000 年以前，巴比伦的寺院已对外放款，而且放款是采用由债务人开具类似本票的文书，交由寺院收执，且此项文书可以转让。公元前 4 世纪，希腊的寺院、公共团体、私人商号，也从事各种金融活动。但这种活动只限于货币兑换业性质，还没有办理放款业务。罗马在公元前 200 年也有类似希腊银行业的机构出现，但较希腊银行业又有所进步，它不仅经营货币兑换业务，还经营贷放、信托等业务，同时对银行的管理与监督也有明确的法律条文。罗马银行业所经营的业务虽不属于信用贷放，但已具有近代银行业务的雏形。人们公认的早期银行的萌芽，起源

于文艺复兴时期的意大利。“银行”一词英文称之为“Bank”，是由意大利文“Banca”演变而来的。在意大利文中，Banca是“长凳”的意思。最初的银行家均为祖居在意大利北部伦巴第的犹太人，他们为躲避战乱，迁移到英伦三岛，以兑换、保管贵重物品、汇兑等为业。在市场上人各一凳，据以经营货币兑换业务。倘若有人遇到资金周转不灵，无力支付债务时，就会招致债主们群起捣碎其长凳，兑换商的信用也即宣告破碎。英文“破产”为“Bankruptcy”，即源于此。

早期银行业的产生与国际贸易的发展有着密切的联系。中世纪的欧洲地中海沿岸各国，尤其是意大利的威尼斯、热那亚等城市是著名的国际贸易中心，商贾云集，市场繁荣。但由于当时社会的封建割据，货币制度混乱，各国商人所携带的铸币形状、成色、重量各不相同，为了适应贸易发展的需要，必须进行货币兑换。于是，单纯从事货币兑换业并从中收取手续费的专业货币商便开始出现和发展了。随着异地交易和国际贸易的不断发展，来自各地的商人们为了避免长途携带而产生的麻烦和风险，开始把自己的货币交存在专业货币商处，委托其办理汇兑与支付。这时候的专业货币商已反映出银行萌芽的最初职能：货币的兑换与款项的划拨。

随着接受存款的数量不断增加，商人们发现多个存款人不会同时支取存款，于是他们开始把汇兑业务中暂时闲置的资金贷放给社会上的资金需求者。最初，商人们贷放的款项仅限于自有资金，随着代理支付制度的出现，借款者即把所借款项存入贷出者之处，并通知贷放人代理支付。可见，从实质上看，贷款已不仅限于现实的货币，而是有一部分变成了账面信用，这标志着现代银行的本质特征已经出现。

当时，意大利的主要银行有1171年设立的威尼斯银行和1407年设立的圣乔治银行等。16世纪末开始，银行普及到欧洲其他国家。如1609年成立的阿姆斯特丹银行，1619年成立的汉堡银行，1621年成立的纽伦堡银行等都是欧洲早期著名的银行。在英国，早期的银行业是通过金匠业发展而来的。17世纪中叶，英国的金匠业极为发达，人们为了防止金银被盗，将金银委托给金匠保存。当时金匠业不仅代人保管金银，签发保管凭条，还可按顾客书面要求，将金银划拨给第三者。金匠业还利用自有资本发放贷款，以获取利息。同时，金匠们签发的凭条可代替现金流通于市面，称之为“金匠券”，开了近代银行券的先河。这样，英国早期银行就在金匠业的基础上产生了。

这种早期的银行业虽已具备了银行的本质特征，但它仅仅是现代银行的原始发展阶段。因为银行业的生存基础还不是社会化大生产的生产方式，银行业的放款对象还主要是政府和封建贵族，银行业的放款带有明显的高利贷性质，其提供

的信用还不利于社会再生产过程。但早期银行业的出现，完善了货币经营业务，孕育了信贷业务的萌芽。它们演变成为现代银行则是在 17 世纪末到 18 世纪期间的事情，而这种转变还要求具备经济发展过程中的某些特殊条件。

现代商业银行的最初形式是资本主义商业银行，它是资本主义生产方式的产物。随着生产力的发展，生产技术的进步，社会劳动分工的扩大，资本主义生产关系开始萌芽。一些手工场主同城市富商、银行家一起形成新的阶级——资产阶级。由于封建主义银行贷款具有高利贷的性质，年利率平均在 20% ~ 30%，严重阻碍着社会闲置资本向产业资本的转化。另外，早期银行的贷款对象主要是政府等一批特权阶层而非工商业，新兴的资产阶级工商业无法得到足够的信用支持，而资本主义生产方式产生与发展的一个重要前提是要有大量的为组织资本主义生产所必需的货币资本。因此，新兴的资产阶级迫切需要建立和发展资本主义银行。

资本主义商业银行的产生，基本上通过两种途径：一是旧的高利贷性质的银行逐渐适应新的经济条件，演变为资本主义银行。在西欧，由金匠业演化而来的旧式银行，主要是通过这一途径缓慢地转化为资本主义银行。另一途径就是新兴的资产阶级按照资本主义原则组织的股份制银行，这一途径是主要的。这一建立资本主义银行的历史过程，在最早建立资本主义制度的英国表现得尤其明显。1694 年，在政府的帮助下，英国建立了历史上第一家资本主义股份制的商业银行——英格兰银行。它的出现，宣告了高利贷性质的银行业在社会信用领域垄断地位的结束，标志着资本主义现代银行制度开始形成以及商业银行的产生。从这个意义上说，英格兰银行是现代商业银行的鼻祖。继英格兰银行之后，欧洲各资本主义国家都相继成立了商业银行。从此，现代商业银行体系在世界范围内开始普及。

与西方的银行相比，中国的银行则产生较晚。中国关于银钱业的记载，较早的是南北朝时的寺庙典当业。到了唐代，出现了类似汇票的“飞钱”，这是我国最早的汇兑业务。北宋真宗时，由四川富商发行的交子，成为我国早期的纸币。到了明清以后，当铺是中国主要的信用机构。明末，一些较大的经营银钱兑换业的钱铺发展成为银庄。银庄产生初期，除兑换银钱外，还从事贷放，到了清代，才逐渐开办存款、汇兑业务，但最终在清政府的限制和外国银行的压迫下，走向衰落。我国近代银行业，是在 19 世纪中叶外国资本主义银行入侵之后才兴起的。最早到中国来的外国银行是英商东方银行，其后各资本主义国家纷纷来华设立银行。在华外国银行虽给中国国民经济带来巨大破坏，但在客观上也对我国银行业的发展起了一定的刺激作用。为了摆脱外国银行支配，清政府于 1897 年在上海

成立了中国通商银行，标志着中国现代银行的产生。此后，浙江兴业、交通银行相继产生。

商业银行发展到今天，与其当时因发放基于商业行为的自偿性贷款从而获得“商业银行”的称谓相比，已相去甚远。今天的商业银行已被赋予更广泛、更深刻的内涵。特别是第二次世界大战以来，随着社会经济的发展，银行业竞争的加剧，商业银行的业务范围不断扩大，逐渐成为多功能、综合性的“金融百货公司”。

90年代，国际金融领域出现了不少新情况，直接或间接地对商业银行的经营与业务产生了深远的影响，主要表现在：银行资本越来越集中，国际银行业出现竞争新格局；国际银行业竞争激化，银行国际化进程加快；金融业务与工具不断创新，金融业务进一步交叉，传统的专业化金融业务分工界限有所缩小；金融管制不断放宽，金融自由化的趋势日益明显；国内外融资出现证券化趋势，证券市场蓬勃发展；出现了全球金融一体化的趋势。这些发展趋势的出现必将对今后商业银行制度与业务的发展产生更加深远的影响。

1.2 商业银行的性质及职能

1.2.1 商业银行的性质

从商业银行的起源和发展历史看，商业银行的性质可以归纳为以追求利润为目标，以经营金融资产和负债为对象，综合性、多功能的金融企业。

首先，商业银行是一种企业，它具有现代企业的基本特征。和一般的工商企业一样，商业银行也具有业务经营所需的自有资金，也需独立核算、自负盈亏，也要把追求最大限度的利润作为自己的经营目标。获取最大限度的利润是商业银行产生和发展的基本前提，也是商业银行经营的内在动力。就此而言，商业银行与工商企业没有区别。

其次，商业银行与一般的工商企业又有不同，它是一种特殊的企业。商业银行的特殊性主要表现在：(1) 商业银行的经营对象和内容具有特殊性。一般工商企业经营的是物质产品和劳务，从事商品生产和流通；而商业银行是以金融资产和负债为经营对象，经营的是特殊的商品——货币和货币资本，经营内容包括货币收付、借贷以及各种与货币运动有关的或者与之联系的金融服务。(2) 商业银行对整个社会经济的影响和受社会经济的影响特殊。商业银行对整个社会经济的

影响要远远大于任何一个企业，同时商业银行受整个社会经济的影响也较任何一个具体企业更为明显。(3) 商业银行责任特殊。一般工商企业只以盈利为目标，只对股东和使用自己产品的客户负责；商业银行除了对股东和客户负责之外，还必须对整个社会负责。

第三，商业银行是一种特殊的金融企业。商业银行既有别于国家的中央银行，又有别于专业银行（指西方指定专门经营范围和提供专门性金融服务的银行）和非银行金融机构。中央银行是国家的金融管理当局和金融体系的核心，具有较高的独立性，它不对客户办理具体的信贷业务，不以盈利为目的。专业银行和各种非银行金融机构只限于办理某一方面或几种特定的金融业务，业务经营具有明显的局限性。而商业银行的业务经营则具有很强的广泛性和综合性，它既经营“零售”业务，又经营“批发业务”，其业务触角已延伸至社会经济生活各个角落，成为“金融百货公司”和“万能银行”。

1.2.2 商业银行的职能

商业银行作为一国经济中最重要的金融中介机构，具有不可替代的作用，商业银行的经济职能恰恰能够说明这一点。

1. 信用中介职能。信用中介职能是商业银行最基本也最能反映其经营活动特征的职能。这一职能的实质是通过商业银行的负债业务，把社会上的各种闲散资金集中到银行，再通过商业银行的资产业务，投向社会经济各部门。商业银行作为货币资本的贷出者和借入者实现货币资本的融通。商业银行通过信用中介职能实现资本盈余与短缺之间的调剂，并不改变货币资本的所有权，改变的只是其使用权。这种使用权的改变，对经济活动可以起到多层面的调节转化作用。其一，可以把暂时从再生产过程中游离出来的闲置资金转化为可用资金，从而在不改变社会资本总量的条件下，通过改变资本的使用量，提供了扩大生产手段的机会；其二，可将用于消费的资金转化为能带来货币收入的投资，扩大社会资本总量，加速经济增长；其三，可以把短期货币资本转化为长期货币资本，在利润原则支配下，还可以把货币资本从效益低的部门引向效益高的部门，形成对经济结构的调节。

2. 支付中介职能。商业银行除了作为信用中介融通货币资本以外，还执行着货币经营业的职能。通过存款在账户上的转移代理客户支付，在存款的基础上为客户兑付现款等，成为工商业团体和个人的货币保管者、出纳者和支付代理人。这样，以商业银行为中心，形成了经济社会无始无终的支付链条和债权债务关系。支付中介职能的发挥，大大减少了现金的使用，节约了社会流通费用，加速了结算过程和货币资金周转，促进了经济发展。支付中介职能从逻辑上先于信

用中介职能，它最早产生于货币经营时期。货币经营者在货币保管和办理支付中积聚了大量货币，为使货币增值而发放贷款，于是产生了信用中介职能。但支付职能的发展，也有赖于信用中介职能，因为只有对客户保存一定存款余额的基础上，才能办理支付。当存款余额不足时，客户会要求银行贷款，而贷款又转化为新的客户存款，又需办理支付。可见支付中介职能和信用中介职能是相互联系、相互促进的，两者互动构成了银行借贷资本的整体运动。

3. 信用创造职能。商业银行的信用创造职能是在信用中介与支付中介的职能基础之上产生的。商业银行利用吸收的存款发放贷款，在支票流通和转账结算的基础上，贷款又转化为派生存款，在这种存款不提取或不完全提现的情况下，就增加了商业银行的资金来源。最后在整个商业银行体系，形成数倍于原始存款的派生存款。当然，商业银行也不能无限制地创造信用，更不能凭空创造信用，它至少要受以下因素的制约：第一，商业银行信用创造，要以原始存款为基础。就每一个商业银行而言，要根据存款发放贷款和投资；就整个商业银行体系而言，也要在原始存款的基础上进行信用创造。因此，信用创造的限度，取决于原始存款的规模。第二，商业银行信用创造要受中央银行法定存款准备率及现金漏损率的制约，创造能力与其成反比。第三，创造信用的条件，是要有贷款需求，如果没有足够的贷款需求，存款贷不出去，就谈不上创造，因为有贷款才有派生存款；相反，如果归还贷款，就会相应地收缩派生存款，收缩的程度与派生程度一致。因此，对商业银行来说，吸收存款的多少具有非常重要的意义。

4. 金融服务功能。随着经济的发展，各个经济单位之间的联系更加复杂，各金融中介机构之间的竞争也日益激烈，人们对财富的管理要求也相应提高。商业银行根据客户的要求不断拓展自己的金融服务领域，如信托、租赁、咨询、经纪人业务及国际业务等，并在商业银行经营中占据越来越重要的地位。现代化的社会生活，从多方面给商业银行提出了创新金融服务的要求。如何保持竞争优势，借鉴和吸收国际经验，不断开发新的业务领域和业务品种，是各国商业银行面临的一个新的艰巨任务。

1.3 商业银行的经营原则

目前，各国商业银行已普遍认同了经营管理中所必须遵循的“安全性、流动性、盈利性”的“三性”原则，我国也在《中华人民共和国商业银行法》中明确