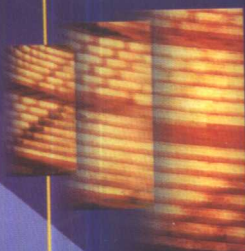


SHANGYE YINHANG ZIJIN YINGYUN | GUANLI

商业银行实务操作丛书

# 商业银行 资金运营管理

● 主 编/邓世敏



中国金融出版社

商业银行实务操作丛书

# 商业银行资金运营管理

主 编 邓世敏

副主编 丁智勇 武留克

中国金融出版社

责任编辑：田 强  
责任校对：刘 明  
责任印制：裴 刚

### 图书在版编目 (CIP) 数据

商业银行资金营运管理/邓世敏主编. —北京：中国金融出版社，2000.8

(商业银行实务操作丛书/邓世敏主编)

ISBN 7 - 5049 - 1904 - 7

I. 商…

II. 邓…

III. 商业银行 - 资金管理

IV. F830.45

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2000) 第 37407 号

出版 **中国金融出版社**

发行

社址 北京广安门外小红庙南里 3 号

发行部：66081679 读者服务部：66070833 62529477

http: //www. chinafph. com

邮码 100055

经销 新华书店

印刷 工商大学印刷厂

尺寸 140 毫米 × 203 毫米

印张 11.125

字数 289 千

版次 2000 年 9 月第 1 版

印次 2001 年 4 月第 2 次印刷

印数 5001---7050

定价 21.00 元

如出现印装错误请与印刷装订厂调换

## 序 言

站在新旧世纪的交汇处，我们除了对饱经沧桑和风云变幻的20世纪的回顾与反思外，更重要的则是对充满希望和挑战的21世纪的展望及由此在思想上和行动上做出迎接挑战的必要准备。

在刚刚过去的一个世纪里，特别是自二战以后，不论是世界经济还是中国经济都发生了前所未有的深刻变化。在这一历史时期，世界经济波澜起伏，科学技术日新月异，人类文明空前进步。而从60年代以后，全球范围内的金融变革与金融创新风起云涌，金融产业和金融市场在各国国民经济中的地位不断上升，并已成为左右一国乃至世界经济发展的命脉与核心。在这一历史时期，中国社会经济的发展变化则更加引人注目。尤其是中国在70年代末开始的改革开放伟业，被世界广泛认为是本世纪末最具“震动全球意义”的重大事件。最令人关注的是，在改革开放中，中国的金融业作为“现代经济的核心”的地位日益显著，并已取得突破性进展：建立了适应社会主义市场经济需要的并日臻完善的金融监管体系，特别是商业银行蓬勃发展且已成为社会主义市场经济架构中的重要组成部分；初步形成了以中央银行为领导，以国有商业银行为主体、其他商业银行、政策性银行和非银行金融机构以及外资金融机构并存的现代金融组织体系；初步建立了金融市场体系及其运行、监管机制；金融业的业务范围大大拓宽，金融电子化建设达到了较高水平；金融业的对外开放不断扩大，国际化水平不断提高，特别是随着我国加入WTO的日益

临近，金融业发展又进入了一个崭新的阶段，等等。

然而，扑面而来的 21 世纪经济，是以信息革命和全球市场为特征的知识经济，金融业不仅是经济发展的重要推动力，同时也不免成为各类经济风险的积焦点。中国的金融业虽已取得长足发展，但勿庸讳言，面对日益开放的金融市场，我们的金融服务质量和技术能力仍处于较低水平，特别是商业银行服务质量和竞争能力，显而易见地面临着不可回避的巨大的挑战与考验：面对经济全球化、金融资本快速流动、跨国银行规模越来越大的趋势，我们将如何积极参与新的全球经济金融体系的大循环？一旦中国加入 WTO，国内金融市场将全方位开放，我国的商业银行将以何种经营管理机制和经营管理水平与咄咄逼人的外资银行抗衡？伴随知识经济的快速发展，我国的商业银行将以什么样的金融产品、技术水平、创新能力进一步拓展市场？取消外资银行在我国境内业务经营的限制后，我国商业银行将何以应对其可能产生的强大的人才竞争压力？那么，我国商业银行如何抓住机遇，在有限的几年时间内，全面有效地提高自身经营管理水平，较好地迎接挑战、经受住考验呢？不言而喻，除了尽快由政府优化有关外部环境和条件之外，关键的还在于商业银行必须及时调整发展战略，转换经营管理机制，切实提高自身素质从而提高竞争能力。正是由于这些原因，商业银行人才培养已成为各项工作中的基础性工作。

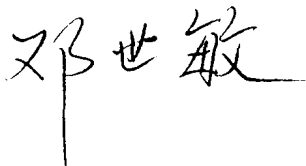
现代经济条件下的金融竞争，归根结底是人才的竞争、素质的竞争。21 世纪的中国商业银行，需要一大批具有较高素质的各种专业人才，而专业人才的获得，除了通过多种渠道从外部引进之外，更重要的是很练“内功”，致力于加强已有员工队伍的再教育和再提高，况且知识经济社会要求每个人终身学习的特征对我们也提出了长期不断地自我“充电”的客观要求。显然，如何建立一种

科学有效的教育培训机制来培养出我们切实有用的人才队伍,成为我们商业银行工作中非常现实而又亟待解决的问题。基于此,我们从我国商业银行经营管理的实践出发,以现代科学的理论为指导,坚持理论联系实际、适度侧重于实务操作的原则,组织部分既有理论水平又有实践经验的专业人才,编写了这套“商业银行实务操作丛书”。本丛书具有如下特点:(1)实践性。它立足点为实践,落脚点也为实践,但不拘泥于机械的业务操作程序本身,而以基本理论为基本指导思想,力求把实务操作科学理论以阐明,而融基本理论于实务操作工作中。(2)指导性。它是一套指导我国现阶段商业银行员工进行实务操作的丛书,同时也是一套指导广大客户与商业银行相互沟通的丛书。因此,它既适用于商业银行系统管理人员从事业务管理、新入行员工的岗前培训、专业岗位的短期培训、经济金融类大中专院校师生的教学参考以及金融从业人员的业余自学,也适用于社会各界人士了解金融业务知识、了解商业银行、掌握居家理财基本知识的需要。(3)现实性。它尽量运用当前经济金融最新理论成果,总结和归纳我国商业银行改革与发展过程中的最新业务实务,具有较强的现实性。(4)通俗性。力求言简意赅、通俗易懂,兼以典型的实例说明,目的是便于读者学习与参考的需要,也便于金融从业人员在自学中的理解。

本丛书共分7册,分别为《商业银行资金营运管理》、《商业银行信贷》、《商业银行外汇业务》、《商业银行中间业务》、《商业银行业务万家通》、《商业银行临柜业务操作》、《商业银行文化与管理》。本丛书在编写过程中参阅了大量的国内外文献和科研成果,得到了交通银行郑州分行领导同志和广大员工的大力支持,也得到了郑州大学、河南金融管理学院的有关专家学者的热心指导,中国金融出版社的毛春明同志及其同仁们也对本丛书提出了许多建设性

意见,在此对有关作者和同志一并表示衷心感谢!

由于商业银行的改革与发展日新月异,金融新产品层出不穷,业务领域不断拓宽,本丛书不免会有疏漏之处,加之我们编写人员水平有限、时间仓促,可能还有不少谬误,敬请专家、学者和广大读者批评指正,我们也将择其精华,作为下一步修改和完善的重要参考。

A handwritten signature in black ink, reading '邓世敏' (Deng Shijie). The characters are written in a cursive, flowing style. The first character '邓' is on the left, followed by '世' and '敏' on the right. A long vertical stroke extends downwards from the bottom of the '邓' character.

2000年1月29日

# 前 言

随着社会主义市场经济的发展和金融体制改革的深化,特别是随着我国加入 WTO 步伐的加快,商业银行经营与管理将面临更大的机遇与挑战。为适应新的形势需要,在借鉴西方商业银行先进经营管理经验和吸收国内商业银行成功做法的基础上,我们编写了这本《商业银行资金营运》丛书。

本书以资金营运为主线,力求突出商业银行经营特征,紧紧围绕效益最大化目标展开。在框架体系构思和具体内容选择上,注意继承与发展相结合、理论与实践相结合、国际经验与中国现实相结合,强调创新与务实,努力实现突破。

本书共分八章,内容包括:商业银行资金营运导论;商业银行资金筹措与负债形成;商业银行资金运用与资产配置;商业银行头寸匡算与调度;商业银行资产负债协调管理与比例控制;商业银行经营决策与内控制度;商业银行业务统计与分析;商业银行内部评级与外部监管。

在本书编写过程中,我们参阅了大量的教科书、金融论著和学术论文,吸收了有价值的观点,在此特向原作者致谢。

由于时间仓促,加之水平有限,尽管我们几经易稿,但仍感存有疏漏和错误之处,恳请读者予以批评指正。

编 者

2000年3月于郑州



# 目 录

|                       |         |
|-----------------------|---------|
| 第一章 导论                | ( 1 )   |
| 第一节 商业银行的特征、功能与类型     | ( 1 )   |
| 第二节 商业银行的业务构成         | ( 18 )  |
| 第三节 商业银行经营管理目标和资金运作方针 | ( 36 )  |
| 第二章 商业银行资金筹措与负债形成     | ( 51 )  |
| 第一节 商业银行的资本募集         | ( 51 )  |
| 第二节 商业银行存款的组织         | ( 72 )  |
| 第三节 商业银行借入资金的操作       | ( 86 )  |
| 第四节 商业银行资金成本管理        | ( 91 )  |
| 第三章 商业银行资金运用与资产配置     | ( 102 ) |
| 第一节 商业银行贷款的经营管理       | ( 102 ) |
| 第二节 商业银行证券投资的运作       | ( 127 ) |
| 第三节 商业银行票据贴现的运作       | ( 144 ) |
| 第四节 商业银行准备金及清算资金的管理   | ( 153 ) |
| 第四章 商业银行头寸匡算与调度       | ( 159 ) |
| 第一节 商业银行头寸及其性质        | ( 159 ) |
| 第二节 商业银行头寸的匡算及预测      | ( 162 ) |
| 第三节 商业银行头寸的调度及考核      | ( 173 ) |
| 第四节 商业银行库存现金控制        | ( 188 ) |

|                                    |       |
|------------------------------------|-------|
| <b>第五章 商业银行资产负债协调管理与比例控制</b> ..... | (194) |
| 第一节 商业银行资产负债管理理论沿革 .....           | (194) |
| 第二节 商业银行资产负债管理方法的演变 .....          | (203) |
| 第三节 我国商业银行资产负债比例管理 .....           | (215) |
| 第四节 商业银行资金收益管理 .....               | (224) |
| <b>第六章 商业银行经营决策与内控制度</b> .....     | (235) |
| 第一节 商业银行经营预测与决策管理 .....            | (235) |
| 第二节 商业银行计划管理 .....                 | (255) |
| 第三节 商业银行内控制度的基本内容 .....            | (267) |
| 第四节 商业银行内控制度的健全与完善 .....           | (271) |
| <b>第七章 商业银行业务统计与分析</b> .....       | (279) |
| 第一节 商业银行统计概述 .....                 | (279) |
| 第二节 商业银行统计报表编报 .....               | (282) |
| 第三节 商业银行统计分析 .....                 | (297) |
| <b>第八章 商业银行内部评级与外部监管</b> .....     | (315) |
| 第一节 商业银行的内部评级 .....                | (315) |
| 第二节 商业银行外部监管的主要内容及措施 .....         | (320) |
| 第三节 商业银行外部监管的手段与方法 .....           | (332) |
| 第四节 金融创新与金融监管的辩证发展 .....           | (336) |

# 第一章 导 论

## 第一节 商业银行的特征、功能与类型

### 一、商业银行的内涵

现代金融体系是以中央银行、政策性银行、商业银行和其他非银行金融机构组成的有机体。其中，商业银行是历史最为悠久、业务范围最为广泛、对社会经济生活影响面最大的一类金融机构。它是现代金融体系的主体。

“商业银行”是人们长期沿袭下来的习惯用语。所以称其为“商业银行”，是由于在它产生的最初阶段，主要发放基于商业行为的自偿性贷款。但随着商品经济的发展，商业银行业务已远远超出了传统范围，现代商业银行被人们形象称为“金融百货公司”。

一般认为，历史上最早以“银行”命名的信用机构，是1580年在当时世界商业中心意大利的威尼斯建立的威尼斯银行。此后，相继出现的有米兰银行、阿姆斯特丹银行、汉堡银行等，但所有这些银行都不是商业银行，真正的商业银行是随着资本主义生产关系的产生而产生的。因为前资本主义银行所经营的放款主要以政府为对象，并带有高利贷性质，这显然不符合资本主义发展的要求。资产阶级迫切需要能提供超前的服务来支持和推动资本主义经济发展的新型银行。1694年，在资本主义发展较早的英国，由政府支持、以股份制形式创立了英格兰银行。它的正式贴现率一开始就规定为4.5%~6%，大大低于早期银行的贷款利率。因此，英格兰银行的成立，标志着适应于资本主义生产

方式要求的新的信用制度的确立和现代商业银行的产生。此后，随着商品经济的发展，世界各国纷纷建立起自己的形式不同、大小不等的商业银行。

由于各国商业银行产生的条件和社会生产发展的环境不同，业务经营的范围存在着一定的差异。从商业银行发展的历史来看，主要有两种发展模式：一是以英国为代表，商业银行的业务主要集中于短期工商业贷款；另一是以德国为代表，商业银行不仅发放短期工商业贷款，而且还从事投资业务。其具体原因及评价将在本节第四部分进行讨论。

随着商品经济的发展，商业银行也在不断地发展变化，受经济发展对资金需求多元化、客户对金融服务要求高标准化、技术革命以及同业竞争的影响和内部盈利机制的驱动，商业银行的经营内容、领域、方式等都在调整和更新。目前商业银行业务品种齐全、技术手段先进、服务质量不断提高，已经在国民经济中发挥举足轻重的作用。

旧中国第一家由国人创办的商业银行，是1897年在上海成立的中国通商银行。1905年又成立了官商合办的户部银行（1908年改为大清银行，1912年定名为中国银行）。随着民族资本主义的发展，到40年代末，我国官办的和民办的商业银行已达400多家。

新中国成立后，根据党中央“边接管边建行”的指导方针，国家接管了国民党政府的银行，取消了外商银行在我国的特权，对私营金融业进行了整顿和改造。各解放区银行进行合并改组，按行政区划设立了中国人民银行分行、中心支行和支行，支行下设营业所，从而逐步建立起以中国人民银行总行为中心的全国统一的银行体系。以后的发展时期，是我国银行、金融体制高度集中时期。自1953年至1979年，我国银行体制基本处于中国人民银行对全国金融业实行独家垄断的局面。这一时期的中国人民银

行具有双重职能，既是国家金融管理和货币发行的机构，又是国家统一经营金融业务的经济实体。

1978年党的十一届三中全会以后，中央确立了以经济建设为中心的方针。为适应社会主义现代化建设的需要，我国各类金融机构得到恢复和发展，但建国以来第一家真正意义上的商业银行的出现，应以1986年7月交通银行的重新组建为标志。此后，中信实业银行、光大银行、广东发展银行、深圳发展银行、招商银行等几家全国性或区域性商业银行相继成立，从而初步形成了我国新兴商业银行体系。1993年12月国务院颁发了具有历史意义的《关于金融体制改革的决定》，确立了专业银行向国有商业银行转化的目标，并使之成为我国商业银行体系的主体。经过几年的改革与发展，尽管目前国有商业银行还没有完全建立起规范的商业银行机制，其运行机制还带有明显的转轨时期的特征，但它已基本具备商业银行的雏型，并正在走向规范化和国际化。因此，目前我国商业银行包括两个部分：一是四大专业银行转化而来的国有独资商业银行，它们是我国商业银行的主体。二是80年代中期以后建立起来的十几家股份制商业银行，它们是我国商业银行中最具活力的新生力量。

## 二、商业银行的特征

从商业银行产生和发展的过程可以看出，商业银行是以追求利润为目的，以金融资产与负债为经营对象，综合性的多功能金融中介机构。商业银行所具有的基本特征，可归纳为以下几个方面：

### （一）商业银行是一类企业

如前所述，商业银行是一类金融机构的总称。作为商业银行，它具有一般工商企业的基本特征。

1. 拥有从事业务经营活动所需的自有资本，依照法律程序申请设立、开业以及办理合并、分立与破产。

2. 自主经营、独立核算、依法活动、照章纳税。
3. 遵从市场经营准则，以盈利为最终目标。

## (二) 商业银行是一类特殊企业

从企业的基本特征来看，商业银行与工商企业并无二致，但由于其经营对象和经营方式的特殊性，决定了商业银行不同于一般的工商企业。

1. 经营对象不同。工商企业经营的对象是具有一定使用价值的商品和服务，经营的内容是从事商品的生产 and 流通活动。而商业银行是以金融资产与负债为经营对象，经营的是特殊商品——货币和货币资金，经营的内容包括货币的收付、借贷以及各种与货币运动相关的金融服务。

2. 经营方式不同。与一般工商企业相比，商业银行是典型的负债经营企业。其资金来源 90% 以上都是从客户手中借来的，即客户的存款和投资。商业银行是通过从有盈余资金客户手中借入资金，然后再把其贷放给发生资金短缺的客户，以此来从中牟利。因此，客户是商业银行赖以生存和发展的基础。商业行之所以能够从客户手中筹集资金，最关键的因素是客户对其充满信任。如果一家银行失去了公众的信任，同时又得不到同业或者政府的支持，其结果只能是关门倒闭。因此，商业银行必须扎根社会，服务群众。

3. 经营风险不同。商业银行是高风险类企业。这主要源于其经营方式和经营对象的特殊性。由于商业银行依赖客户获得生存和发展，从而决定了其业务经营所具有的被动性。当公众对商业银行产生不信任或借款人因种种原因不能按期归还银行贷款乃至造成损失时，都将直接危及商业银行的经营活动，甚至导致破产。从经营对象来看，由于商业银行所经营的是关系国计民生的具有价值尺度和支付手段职能的货币，从而决定了其必然受政策和市场的影响较大，使其成为受经济波动影响最敏感的行业之

一。另一方面，由于货币的一般等价物作用，商业银行又是犯罪分子盯住的主要目标。因此，防诈骗、防抢劫、防家贼就成为商业银行所面临的又一重要课题。

4. 管制程度不同。商业银行在国民经济中占有举足轻重的地位，而且其经营活动与公众利益息息相关。一家银行破产倒闭所造成的影响要比一家同等规模的工商企业破产倒闭所造成的影响大得多。为了保护公众利益，各国政府对商业银行都给予非常严格的管制，这包括开业资格审查、业务领域限制以及各种业务比率约束等。尽管近年来随着金融自由化浪潮的兴起，各国对商业银行的管制有所调整，但决不是在放松，而是金融监管的日益完善。商业银行仍然是受政府管制最为严厉的行业之一。

### (三) 商业银行是金融体系的主体

所谓金融体系是指各类金融机构的构成及其相互关系。在整个金融体系中，商业银行是数量最多、分布最广、功能最全、影响最大的金融企业。

1. 商业银行是机构数量最多、拥有金融资产最大、从业人员最众的金融机构。据统计，我国 1994 年底，商业银行系统共有 15.7 万个分支机构，占全国金融系统机构总数的 73.6%；金融资产占全国金融业总资产的 86.3%；从业人员共 204 万人，占金融系统从业人员的 73.5%。就外国而言，也是如此。例如美国 1988 年全国共有 1.4 万家商业银行，掌握 3 万亿美元以上的金融资产，从业人员超过 150 万人，均居美国所有金融机构之首。

2. 商业银行业务范围广，功能全。商业银行虽然与其他金融机构一样，都属于信用中介机构，但商业银行的业务更综合、功能更全面。它经营一切零售和批发业务，为客户提供全面的金融服务，特别是其所具有的信用创造功能以及它在国民经济中的作用，都是其他金融机构无法比拟的。随着各国金融管制的调整，尽管专业银行和其他金融机构的业务范围不断扩大，但与商业银

行相比,仍相差甚远,商业银行在国民经济中的地位并未动摇。

3. 商业银行是金融宏观调控的主要对象和传导中介。在整个金融体系中,商业银行是唯一能够接受各类存款的银行。当商业银行体系吸收到一笔原始存款后,通过扩大贷款等资产业务,可以派生出数倍于原始存款的存款货币来;同理,商业银行通过减少贷款等资产业务,也可以使存款货币数量发生大幅度的收缩。因此,各国中央银行为实现货币政策目标,都通过运用货币政策工具,来调控商业银行创造存款货币的能力,进而达到调节货币供应总量的目的。另一方面,商业银行还是国家宏观调控政策实施的主要传导中介。从财政政策来看,财政发行政府债券是其进行宏观调控的一项重要措施,而各国的商业银行是政府债券的主要认购者,离开商业银行,财政政策很难有效地发挥作用。从货币政策来看,中央银行的调控只有通过金融机构才能传导到国民经济中去,而商业银行以其规模和影响,更具有举足轻重的作用,是最重要的“中介”。因此,商业银行的态度、反应以及由此采取的行为,直接关系到中央银行货币政策的实施效果,甚至对整个宏观调控都将产生重大影响。

### 三、商业银行的功能

#### (一) 信用中介功能

信用中介是商业银行最基本、最能反映其经营活动特征的功能。其实质是商业银行通过负债业务把社会上各种闲置的货币和货币资金集中起来,再通过资产业务把它投向需要的经济部门和个人。商业银行作为货币和货币资金的贷出者与借入者之间的中介人,从中牟取利差收益。

商业银行信用中介功能的发挥,在资金盈余者与资金短缺者之间架起一座桥梁,从而在不改变货币和货币资金所有权的前提下,使闲置资源得到最大程度的利用。具体而言,商业银行信用中介功能反映在以下两个方面:



1. 变小额资金为大额资金。社会闲置资金分散在千家万户，这些小金额的剩余资金很难直接转化为生产投资，但通过商业银行的中介作用，可以积少成多，使那些本不具有生产能力的剩余货币转化为货币资金，为扩大再生产提供前提条件。

2. 变短期资金为长期资金。商业银行的信用中介功能好比是“蓄水池”，可以把短期资金的稳定余额当作长期资金使用，从而把一部分短期资金转化成长期资金，为一些建设工期长的项目提供贷款。商业银行这种借短贷长的功能对促进国民经济的持续、稳定和平衡发展起着重要的作用。

## （二）支付中介功能

商业银行在办理负债业务的基础上，通过代理客户支付货款和费用、兑付现金等，逐渐成为工商企业、社会团体和个人的货币保管人、出纳者和支付代理人。在现代经济中，商业银行成为支付体系的中心。

商业银行为客户办理支付、结算业务时，主要方式是账户间的划拨和转移，从而最大限度地节约现钞使用和降低流通成本，加快结算过程和货币资本的周转，为社会化大生产的顺利进行提供前提条件。

在现代经济中，各种经济活动如商品交易、对外投资、国际贸易等所产生的债权债务关系，最终都要通过货币的支付来清偿。在这方面，现金支付手段所造成的局限性和不方便是显而易见的，而取而代之的是以银行为中心的非现金支付手段。尽管商业银行在代理客户收付和转移资金时并没有获得很丰厚的收益，但它作为服务性行业，为国民经济的平稳发展做出了巨大贡献。

## （三）创造信用货币功能

商业银行在充当信用中介和支付中介的基础上，产生了创造信用货币功能。这是商业银行所特有的、也是最能体现其神秘所在的功能。所谓信用货币是指在信用基础上所产生的、被社会作