

21世纪高职高专投资理财系列教材

商业银行经营管理

SHANGYE YINHANG JINGYING GUANLI

陈红玲 程 呈 主编



经济科学出版社
Economic Science Press

21 世纪高职高专投资理财系列教材

商业银行经营管理

Shang Ye Yin Hang Jing Ying Guan Li

陈红玲 程 呈 主 编
陈 博 杨富民 杨桂苓 副主编

经济科学出版社

责任编辑：吕亚亮 凌 敏

责任校对：王肖楠

版式设计：代小卫

技术编辑：李长建

商业银行经营管理

陈红玲 程 呈 主编

经济科学出版社出版、发行 新华书店经销

社址：北京海淀区阜成路甲 28 号 邮编：100036

第三编辑中心电话：88191307 发行部电话：88191515

网址：www.esp.com.cn

电子邮件：esbj3@esp.com.cn

北京密兴印刷厂印装

787×1092 16 开 13.5 印张 300000 字

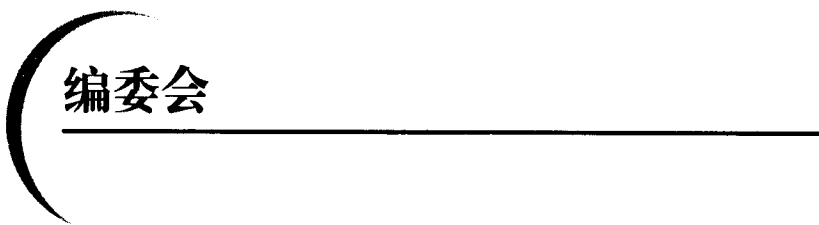
2006 年 8 月第一版 2006 年 8 月第一次印刷

印数：0001—5000 册

ISBN 7-5058-5289-2/F·4556 定价：22.00 元

(图书出现印装问题，本社负责调换)

(版权所有 翻印必究)



编委会

主 任：陈国方

副主任：邵敬浩

委 员：程 坚 叶永良 张尧洪 麻淑秋
谢云琪 张启富 程 呈

出版说明

为满足全国高职高专院校投资理财专业教学的需要,我们邀请了部分省市的高职高专院校教师,共同编写了这套教材。参加编写的人员都是具有多年教学经验的教师,审稿人也都是投资理财领域的专家、教授。

本系列教材按照《教育部关于加强高职高专教育人才培养工作的意见》中要求的高职高专毕业生应具有基础理论知识适度、技术应用能力强、知识面较宽、素质高等特点来安排教学内容。各科教材坚持基本理论和基本知识简洁、适度;专业知识避免高深理论,突出实务和可操作性内容。本系列教材体现了专业知识与企业实际工作需要相一致的特点,着眼于学生在课堂中提高专业技术能力,使学生毕业后真正成为应用型人才。

本系列教材适用于高等职业院校、高等专科学校、成人高校、成人教育学院、民办学校、继续教育学院等。

本系列教材的出版,得到了浙江省高职高专教学研究会的大力支持,以及浙江工商职业技术学院陈国方、邵敬浩两位同志的策划和组织,在此特致谢意。

好的教材需要千锤百炼,恳请各校老师、学生提出宝贵意见,使本系列教材日臻完善。

经济科学出版社

2006年8月

前 言

最近 20 多年里, 国际社会商业银行的经营环境和管理原则均经历了巨大变化。由于利率与汇率的大幅度频繁波动, 加大了银行收益与成本的不确定性, 使得银行建立在利率与汇率分析基础上的管理方法更为复杂。随着各国政府对金融服务产业的宏观管理的逐步自由化, 不同类别的金融机构 (如商业银行、投资银行、储蓄银行、保险公司、金融公司等) 之间的经营差别日益缩小, 从而导致了日益加剧的金融业的竞争与重组。金融市场的全球一体化, 新兴金融市场的崛起, 以及大量金融新产品的涌现, 使商业银行的运作空间及经营手段都出现了革命性的变化。

为加速我国金融体制改革, 尽快缩小与国际金融服务产业的差距, 有必要全面地了解和学习现代商业银行经营管理的基本原则、主要方法和最新工具。商业银行的经营管理, 是商业银行的经营者为达到经营目标而对商业银行的经营要素进行整合, 实现资源优化配置的过程, 涉及商业银行的组织形式、业务创新、风险控制、财务安排、营销策略等各个方面, 因而提高经营管理水平是提高商业银行竞争力、实现利润最大化的关键环节。

本书力求在商业银行经营管理的结构、内容上有所创新。既包括了商业银行经营管理的基本理论, 又概括了商业银行的实践, 并介绍了业务和应用技术; 既研究了商业银行的传统业务管理, 又把目光投向创新业务管理、市场营销、产品定价等新领域。本书可作为高职高专院校投资理财、经济、会计、金融等专业的教材, 也可作为商业银行从业人员的参考资料。

本书由陈红玲、程呈担任主编, 负责拟订提纲, 并总撰定稿。具体分工如下: 陈红玲, 第 8、11 章; 程呈, 第 4、9 章; 陈博, 第 2、7 章; 杨富民, 第 5、10、12 章; 杨桂苓, 第 1、6 章; 刘霞玲, 第 3 章。

本书借鉴和使用了国内外教材的相关内容，对所引用资料和科研成果的作者表示深深的谢意。同时本书的出版还得到经济科学出版社吕亚亮、凌敏以及浙江工商职业技术学院邵金浩和张启富的支持，特致谢意。

由于现代商业银行的经营和管理的理论和实践都在不断发展，本书中不尽如人意之处在所难免，恳请读者批评指正。

编 者

2006 年 8 月

目 录

第 1 章 商业银行概述 \ 1

- 第一节 商业银行的地位 \ 1
- 第二节 商业银行的发展 \ 2
- 第三节 商业银行的经营目标 \ 7
- 第四节 商业银行的功能 \ 10
- 第五节 商业银行的经营环境与经营战略选择 \ 11
- 第六节 我国的商业银行体系 \ 15

第 2 章 商业银行资本管理 \ 18

- 第一节 商业银行资本构成 \ 18
- 第二节 商业银行的资本管理 \ 21
- 第三节 从巴塞尔新资本协议到
《商业银行资本充足率管理办法》 \ 30

第 3 章 商业银行负债业务管理 \ 35

- 第一节 传统的存款业务 \ 35
- 第二节 存款工具的创新 \ 38
- 第三节 存款的经营管理 \ 41
- 第四节 短期借入负债的经营管理 \ 44
- 第五节 长期借入负债的经营管理 \ 47

第 4 章 商业银行资产业务管理 \ 51

- 第一节 现金资产管理 \ 51
- 第二节 贷款业务管理 \ 56
- 第三节 商业银行的证券投资管理 \ 67

第5章 商业银行中间业务管理 \ 73

- 第一节 中间业务概述 \ 73
- 第二节 结算、代理和信息咨询业务 \ 74
- 第三节 信托、租赁和表外业务 \ 79

第6章 网络银行业务管理 \ 86

- 第一节 网络银行概述 \ 86
- 第二节 网络银行业务 \ 88
- 第三节 西方国家网络银行业务发展概况 \ 90
- 第四节 我国网络银行发展现状 \ 96

第7章 商业银行风险管理 \ 99

- 第一节 商业银行风险管理概述 \ 99
- 第二节 流动性风险管理 \ 101
- 第三节 信用风险管理 \ 108
- 第四节 利率风险管理 \ 113
- 第五节 市场风险管理 \ 117

第8章 商业银行营销管理 \ 122

- 第一节 商业银行营销管理的概述 \ 122
- 第二节 分销策略 \ 125
- 第三节 银行产品促销策略 \ 127

第9章 商业银行产品及定价管理 \ 134

- 第一节 商业银行产品概述 \ 134
- 第二节 商业银行的产品策略 \ 136
- 第三节 商业银行产品开发理论 \ 139
- 第四节 商业银行产品定价管理 \ 141

第10章 商业银行资产负债综合管理 \ 153

- 第一节 商业银行资产负债管理理论与方法 \ 153
- 第二节 商业银行资产负债综合管理技术 \ 155
- 第三节 我国商业银行的资产负债管理 \ 158

第11章 商业银行的财务管理 \ 164

- 第一节 商业银行的财务会计报告 \ 164

- 第二节 商业银行的财务分析 \ 176
- 第三节 商业银行表外业务财务管理 \ 188

第 12 章 商业银行经营发展趋势 \ 195

- 第一节 商业银行经营面临的挑战 \ 195
- 第二节 确立新的经营观念和经营策略 \ 197
- 第三节 商业银行经营电子化趋势 \ 198

参考文献 \ 201

商业银行概述

【学习要点】认识商业银行的地位和特点，了解商业银行的产生与发展，理解商业银行的经营目标，把握商业银行的功能和商业银行经济环境的变化及其经营战略的选择，掌握我国的商业银行体系。

第一节 商业银行的地位

一、商业银行的法律地位

商业银行一词，英文为 Commercial Bank。个人、家庭、企业、社会组织 and 政府都会与商业银行发生联系，分享银行提供的产品和服务。那么，怎么给商业银行定义呢？《中华人民共和国商业银行法》第二条规定：本法所称的商业银行是指依照本法和《中华人民共和国公司法》设立的，吸收公众存款、发放贷款、办理结算等业务的企业法人。现行的美国法律不是以银行的业务来定义商业银行，而是以其存款是否经政府机构保险来定义它。所以美国国会把银行的法律定义规定为联邦存款保险公司的成员。

二、商业银行的特点

从上述定义可以概括出商业银行的以下特点：

1. 商业银行具有企业的普遍性。第一，它是一个经济组织，即企业法人；第二，以盈利为目的，追逐利润最大化。商业银行从设立的那一天起，不管它为客户提供什么样的服务，其围绕的中心就是获取最大的利润。
2. 商业银行是经营货币的特殊企业。商业银行之所以特殊，是因为它不同于一般工商企业，它经营的是作为一般等价物的货币，通过货币资金的营运获取利润。而一般工商企业是通过生产服务活动换取作为一般等价物的货币。
3. 与其他金融企业相比，商业银行还有一个显著的特点——吸收公众存款。

三、商业银行的特殊地位

商业银行的上述特点决定了它在一国经济和社会发展中的特殊地位。

1. 经济活动的中枢和纽带。商业银行主要为个人、家庭、企业、社会组织 and 政府（以下简称客户）提供产品和服务，具体包括存贷款、结算、代理等业务。资金是经济活动的血液，是寻求发展的第一推动力。商业银行的贷款业务可以帮助个人、家庭、工商企业、社会组织 and 政府融通资金，解决发展推动力问题；它的结算业务一方面为客户的经济活动、日常生活提供极大便利，另一方面又加速了货币资金周转，提高了资金使用效率；它的存款业务直接影响并在很大程度上制约着客户的经营活动，影响着一国经济和社会的发展与变化；它的代理等中间业务既为客户提供便利，又帮助客户创造新的财富。显然，商业银行作为经济活动的中枢和纽带是毋庸置疑的。

2. 金融体系的主体和基础。从世界各国金融体系的历史演变过程来看，商业银行是金融主体的初始和最基本形式，中央银行和其他各类金融企业都是在商业银行发展到一定阶段和程度后演化派生出来的。因此可以说商业银行是现代金融企业最早出现的形式。此外，从机构数量、从业人员和资产规模来看，商业银行基本都处于各国金融体系的主体地位。

3. 国家实施宏观调控的基础和重要渠道。商业银行的放款、转款结算和投资业务活动可以引发派生存款，产生乘数效应，即围绕资金的价格信号——利率，可以通过派生存款的增加与削减来影响全社会的货币供给总量和规模。显然，商业银行与宏观调控的两大政策——财政政策和货币政策密切相关。

第二节 商业银行的发展

一、西方商业银行的产生与发展

（一）早期的银行业

就整个银行来考察，最初在十三四世纪就形成了。它最先出现在经济贸易比较发达的地区，与贸易携手并进。居于当时国际贸易中心的意大利是欧洲最早出现银行的国家。古老的银钱业向商业银行的转变，一个根本的标志就是：它们不仅依靠古老业务所集聚的货币发放贷款，更重要的是靠向货币持有者提供服务以及支付利息为条件来吸收存款，进而扩展贷款义务。这种根本性的转化是在资本主义生产关系开始发展之后才完成的。15 世纪初，随着资本主义生产关系开始出现，1407 年在意大利集贸中心热那亚出现了世界上第一家存款银行——圣乔治银行。16 世纪初，西欧开始进入资本主义发展时期，1587 年意大利诞生了著名的威尼斯银行。此后，各国贸易中心相继出现了米兰银行（1593 年）、阿姆斯特丹银行（1609 年）、汉堡银行（1619 年）、纽伦堡银行（1621 年）、鹿特丹银行（1635 年）等。

（二）现代商业银行的出现

一般认为，真正适应资本主义生产方式的现代商业银行主要是通过两条途径产生的：一条是过去高利贷性质的商业银行，为了适应商品生产发展的条件，满足资产阶级的需要而逐渐演变成现代银行；另一条途径则是资本主义企业组织原则建立起来的股份制银行。股份制银行便成了资本主义商业银行的主要形式。1694年，第一家股份制资本主义商业银行——英格兰银行在英国诞生，这标志着现代商业银行制度的正式建立及高利贷在信用领域统治地位的根本动摇。起初，商业银行的资金来源主要是短期存款，承揽的也是短期商业贷款，放款对象一般是商人，因此，人们习惯上把早期的资本主义银行称作“商业银行”。然而，随着商品经济和银行业务的发展，其业务领域突破了传统的界限。值得一提的是，英格兰银行成立后，以威廉·帕特森为首的创始人，把银行业务大大向前推进了一步，他们更加关注如何从银行经营中获利以及提高银行的社会政治地位。为了达到这一目的，商业银行改变了对国家的支持关系，用提供120万英镑的办法取代了永久性的每年10万英镑的原定做法，将经营重点转向了工商业。英格兰银行把经营获利作为中心目标，使银行在其发展史上迈出了关键的一步，开辟了商业银行向产业化发展的道路；将业务重点放在既能提供服务又能获利的项目上，一方面奠定了向现代银行发展的基础，另一方面也确立了商业银行在社会中的地位。

二、中国商业银行的产生与发展

（一）1949年以前的银行体系

当西方资本主义各国先后建立起自己的银行体系时，中国金融业内占统治地位的仍然是高利贷性质的钱庄（起源于明末）和票号（起源于嘉庆年间）。钱庄主要从事存、放款业务，票号则兼营汇兑。鸦片战争后，中国沦为半封建半殖民地社会，外国商品和资本纷纷进入中国市场。随着欧美资本来华经商者日益增多，为贸易和商业服务的资本主义商业银行也开始陆续在中国设立。1845年中国出现的第一家新式银行就是英国人在广州开设的丽如银行。1897年5月27日，经清政府核准，中国历史上第一家自办的新式银行——中国通商银行终于诞生了，开辟了中国金融历史的新纪元。中国通商银行也是中国第一家股份制商业银行，总行设在上海，由时任督办铁路事务大臣、掌管多家洋务企业的盛宣怀创办。其组织制度和经营管理办法模仿汇丰银行，在业务上除经营存款、放款外，还兼办代收库银的业务，并被清政府授予发行纸币的特权。

1927年以后，国民党当政期间，逐步推进了官僚资本垄断全国金融机构的过程，除由国民党政府直接控制的中国银行、交通银行和中国农民银行外，还先后兼并控制了历史悠久但规模较小的中国通商银行、四明银行、中国实业银行和中国国货银行，间接控制了江、浙财团的“南三行”——浙江实业银行、浙江兴业银行和上海商业储蓄银行，以及被人称作“北四行”的盐业银行、金城银行、中南银行、大陆银行。国民党统治时期的1935年，全国有165家商业银行，到1945年8月，银行总行已达416家，分支行达2575个。除日本设在东北的一批地方性小银行外，1936年即抗日战争爆发前一年，在华的外国大银行达32家。

（二）新中国银行体系的建立与发展

1. 1949~1978年时期。新中国建立初期的银行体系，是在解放区银行机构的基础上，通过接受官僚资本金融业，整顿私人资本金融业而建立起来的。1948年12月1日，在原解放区华北银行、北海银行及西北农民银行的基础上，中国人民银行在石家庄成立，并发行各解放区统一流通的货币——人民币。1949年2月，中国人民银行从石家庄迁往北平。当时人民银行的首要任务是，接管官僚资本银行，迅速建立人民银行的各级分支机构。同时，人民政府决定取消外商银行的在华特权，整顿和改造私人金融业。故此，外商银行在华特权和巨额利润消失了，多数外商银行相继申请歇业。中国人民银行在接管官僚资本银行的过程中，按行政区划，先后建立了总行、区行、分行和支行四级机构。到1951年底，除西藏和台湾外，中国人民银行在全国都建立了分支机构，中国人民银行成为一个集中统一的全国性的大银行。同时，还增设了专用银行和其他金融机构，但它们都先后并入或直接接受中国人民银行的领导，由此形成了新中国的金融体系。这些专业银行和其他金融机构主要有：农业银行、中国银行、中国人民建设银行和农业信用合作社。

（1）农业银行（主管农村金融）。早在1949年2月，在接受国民党农民银行和合作金库的基础上，组建了社会主义的农业合作银行，1950年并入中国人民银行。1951年农业银行恢复，1952年因精简机构再次并入中国人民银行。在进入农业合作化高潮之后，1955年3月成立了中国农业银行，但于1957年又被撤销。为了加强对国家支农资金的管理，克服1958年以来农业资金管理上的混乱现象，1963年10月，国家为加强农业工作，增加对农业的资金支持，加强对国家支农资金的统一管理和农村各项资金的统筹安排，中共中央和国务院决定再次成立农业银行。此次农业银行直接归国务院领导，1965年精简机构，又被归入中国人民银行。

（2）中国银行（主办外汇业务）。其前身是清政府于1904年成立的官商结合的“大清户部银行”，后于1908年改组为大清银行，1912年改称为中国银行。中国银行从1928年起专营汇兑业务，1949年由人民政府接管，1953年确定为公私合营性质，后并入中国人民银行，主要办理外汇业务。

（3）中国人民建设银行（办理国家基本建设业务）。1954年9月9日，政务院决定成立中国人民建设银行，1996年3月26日更名为中国建设银行。其任务是经办国家基本建设投资的拨款，管理和监督使用国家预算内基本建设资金和部门、单位的自筹基本建设资金。1958年，建设银行对外保留名义，对内改为财政部基本建设财务司。1962年，建设银行恢复，1970年并入中国人民银行，1972年国务院批准其从人民银行分离出来，再次单设机构，归财政部领导。

（4）农村信用合作社。我国1949年就开始试办农村信用合作社，1952年5月，中国人民银行第一次全国农村金融会议，决定正式在全国农村发展这种金融机构，之后农村信用合作社很快在全国推开。在中华人民共和国成立以来的几十年中，其他金融机构均有过重大的变化，而惟有农村信用合作社比较稳定，不仅机构一直存在和有所发展，而且在改革前始终处于中国人民银行的领导之下。

2. 1979 ~ 1983 年时期。这一阶段是适应中国整体经济体制改革中国银行系统的恢复和重建时期。此期间的主要任务是改变中央银行仅作为财政出纳的金融角色，并打破单一的中央银行体制，构建规范的双层银行体制，推行了中国人民银行和商业银行的分立。

(1) 中国农业银行的恢复。国家为了加强对支农资金的管理，更好地为高速发展农业生产和实现四个现代化服务，1979 年 2 月 23 日，国务院发出《关于恢复中国农业银行的通知》，依据此通知，农业银行于 1979 年 3 月 30 日正式恢复。其主要任务是：统一管理支农资金，集中办理农村信贷，领导农村信用社，发展农村金融事业。从此，中国农业银行进入一个新的发展时期，成为我国的四大国家专业银行之一。

(2) 中国银行的改革。1979 年 3 月 13 日，国务院批准了中国人民银行《关于中国银行体制的请示报告》，决定将中国银行从中国人民银行分离出来，作为国家指定的外汇专业银行，统一经营和集中管理全国的外汇业务。同时设立国家外汇管理局。中国银行独立经营后，不断改革，迅速发展，除了办理国际结算业务外，还经营各类外汇和人民币存款、信贷、投资、租赁、信托、咨询等多种业务。

(3) 中国人民建设银行归入银行系统。1979 年 8 月，国务院批准中国人民建设银行从财政部独立出来，此后改称中国建设银行。主要负责财政投资“拨改贷”后基本建设贷款的发放。建设银行实行总分行制，分支机构按行政区域设置，受总行和当地政府双重领导。从 1980 年起，建设银行除办理拨改贷业务外，还开始利用自己吸收的存款发放基本建设贷款，重点支持企业生产国家急需的短线产品而进行的挖潜改造工程，并发放城市综合开发和商品房建设贷款。

(4) 中国工商银行的成立。1983 年 9 月 17 日，国务院做出《关于中国人民银行专门行使中央银行职能的决定》，据此决定，中国工商银行于 1984 年 1 月 1 日正式成立。中国工商银行的成立，标志着中国人民银行管辖下的四大专业银行体系的初步形成，由此也基本完成了改革开放之初中国银行体系的重建。

3. 1984 ~ 1993 年时期。中国银行业在这十年间所表现出的最主要的特点就是，政府促进银行业竞争的意图开始显现，银行间的市场竞争势头开始显现，出现了一批新兴的股份制商业银行，目前一些具有很强竞争力的股份制商业银行都是在这时期创立的。1987 ~ 1988 年的两年间，包括交通银行、招商银行、中信实业银行、深圳发展银行、福建兴业银行、广东发展银行等一批新兴的股份制商业银行得以创立。作为中国银行业的新生力量，它们的加入为中国银行业过于单一的银行生态注入了鲜活的力量，促使四大国有专业银行开始积极参与到市场竞争中来。20 世纪 80 年代末期，四大专业银行开始通过私人业务进行相互渗透，表现出积极的市场竞争姿态，银行间的初步竞争局面开始有所显现。1992 年开始，又有一批股份制商业银行陆续成立，主要包括中国光大银行、华夏银行、浦东发展银行和中国民生银行等。

4. 1994 ~ 2003 年时期。1994 年对于中国银行业来说是具有关键意义的一年，当年的 3 ~ 11 月间，四大专业银行的政策性业务被正式剥离，国家为此成立了国家开发银行、农业发展银行和进出口银行三大政策性银行。1995 年《商业银行法》正式颁布实施。至此，四大专业银行无论从法理上还是业务上都开始向更具商业功能的银行转变，从而为更具市场化

的银行业竞争奠定了基础。1997年开始的席卷东南亚的金融危机对我国金融业的发展产生了深远影响。中国虽然在此次金融危机中得以幸免,但政府由此开始深切意识到金融危机的潜在可能性和破坏性,从而进一步促进了四大国有商业银行的市场化改革。1998年财政部发行2700亿元特种国债,用以补充四大国有商业银行的资本金,使当年的资本充足率达到了8%,以满足巴塞尔协议关于银行资本充足率的要求。1999年,政府又相继成立了四大资产管理公司,将四大国有商业银行的1.5亿元不良资产予以剥离。2002年,中央更是明确指出,国有商业银行是经营货币的企业,并开始积极推进商业银行的市场化改革。

5. 2004年至今。2003年新一届政府成立之后,一系列金融改革政策高频率陆续出台,从而显示了我国政府从根本上变革银行业、推动银行改革的鲜明态度。国有独资商业银行的股份制改造试点就是银行业改革的重要内容之一。2004年1月7日,国务院决定动用450亿美元国家外汇储备,补充中国银行和中国建设银行实施股份制改造所需的资本金,而负责管理这部分资产的是为此成立的中央汇金投资有限责任公司。2004年6月,中央汇金公司负债融资30亿元人民币,向当时正在进行财务重组的交通银行注资,持有上市后交通银行6.68%的股份。2004年8月中国银行股份有限公司成立,同年9月,中国建行改组为中国建设银行股份有限公司,中央汇金公司成为这两家银行的最大控股股东。2005年4月,汇金公司又向中国工商银行注资150亿美元,与财政部各占50%的股份。目前,四大国有商业银行都在积极引入海外战略投资者,2005年10月,中国建设银行率先在香港上市,其他三大国有商业银行也计划在未来两三年内实现公开上市。

三、现代商业银行发展的新趋势

20世纪70~80年代,国际金融业发生了重大变化,各国银行的经营范围、对象、方式,以及管理理论和方法都在发展和更新,银行资本的集中和银行垄断统治的进一步加强,电子计算机及现代通讯手段在银行业务中的广泛应用,使银行的业务经营正在发生一场深刻的技术革命,使现代商业银行出现了新的发展趋势,主要包括以下几方面:

(一) 金融业务综合化

20世纪70年代中期以前,主要西方国家由于深受1929~1933年世界性大危机的影响,普遍推行严格的管理银行业务的金融政策,商业银行与其他银行机构有着严格的界限。70年代以后,由于经济、金融的发展,商业银行逐渐由职能分离型向全能型体制转变。近20年来西方商业银行的业务已从专业化逐渐走向综合化、全面化,即突破原有的专业化业务分工,经营全面的、多样的金融业务,80年代以后,银行的混业经营^①因此有了很大的发展。

(二) 金融工具创新化

创新是由经营者欲使其利润最大化的要求产生的,经济环境的变化将刺激人们去寻求可

^① 混业经营,指的是银行不仅经营传统的银行业务,而且还经营投资银行、证券经纪、保险、金融衍生业务以及其他新兴的金融业务,甚至进行非银行企业的股权投资。

能有利可图的创新。传统的金融结构仅仅为人们提供了很少的种类，严重地阻滞了社会资本从盈余方向亏缺方的流动。新金融工具不断涌现，在国际金融市场上出现一股金融工具创新的浪潮，以适应不同的需要。

（三）金融资本集中化

20 世纪 80 年代以来，随着金融竞争的加剧，商业银行的购并活动非常活跃，尤其是一些银行巨头的兼并，也促进了全能银行的发展。

（四）金融市场全球化

自从 60 年代欧洲货币和欧洲债券市场的发展宣告了真正的国际金融市场形成以来，随着世界经济的国际化，银行和证券市场的不断国际化，金融市场越来越超越国界和时区的限制，向全球化和一体化方向发展。

（五）金融技术电子化

最近 30 多年来，科学技术突飞猛进，出现了一批新的技术和新的产业。新技术的高速发展和广泛应用，将带来生产力的飞跃和产业结构的变化，这引起了全世界各行各业的密切注意。商业银行只有实现金融技术电子化，才能适应新技术革命的需要，才能在竞争中取胜。自从 1958 年第一台电子计算机进入美国银行以后，西方商业银行以惊人的速度先后实现了银行经营管理和业务的电子化。

（六）金融资产证券化

所谓金融资产证券化，是指商业银行的信用活动改变过去那种定期的固定债权、债务形式，而代之以可以在二级市场上流通转让的有价证券形式。从资金需求者角度看，他们倾向于通过发行有价证券——债券、股票的方式，在证券市场上直接向公众筹集资金，资金供求双方直接融资成本还低于向银行借取公众存款的间接融资方式。从资金供应者角度看，他们在购入债券、股票后，债权可以随时在二级市场上转让给其他投资者，更能满足筹资者与投资者的需求。随着“证券化”的发展，西方商业银行日益成为证券的主要发行者与购买者。

第三节 商业银行的经营目标

一、商业银行经营的特点

（一）高负债率

商业银行经营的是特殊的货币商品，它主要从事信用的授受。一方面，商业银行借入资金的 80% ~ 90% 来源于社会公众和工商企业的存款，另一方面，它又把大部分借入资金贷