

财经理论基础知识读本

财经理论

与实践

CAIJING LILUN
YU SHIJIAN

◎主 编 刘恩成

中国工商出版社

财经理论与实践

主编 刘恩成

中国工商出版社

责任编辑 李富民

封面设计 张 红

图书在版编目(CIP)数据

财经理论与实践/刘恩成主编. —北京:中国工商出版社,
2006.7

ISBN 7-80215-098-1

I. 财… II. 刘… III. 财政金融-文集

IV. F8-53

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2006)第 082726 号

书名/财经理论与实践

主编/刘恩成

出版·发行/中国工商出版社

经销/新华书店

印刷/北京翌新工商印制公司

开本/850 毫米×1168 毫米 1/32 印张/11.625 字数/250 千字

版本/2006 年 7 月第 1 版 2006 年 7 月第 1 次印刷

印数/01-2200 册

社址/北京市丰台区花乡育芳园东里 23 号(100070)

电话/(010)63730074,83670785 电子邮箱/zggscbs@263.net

出版声明/版权所有,侵权必究

书号:ISBN 7-80215-098-1/F·557

定价:28.00 元

(如有缺页或倒装,本社负责退换)

本书编委会

主 编：刘恩成

副主编：伍旭川 杨建勇

编 委：

伍旭川 水保泽 李连坤 王在全

刘恩成 刘金玉 刘玫林 闫星华

谷祖志 杨建勇 周建初 孙安源

王 斌 于维斌 邵泽国 郭振江

总策划：王东元

前 言

改革开放以来,尤其是建设社会主义市场经济以来,我国金融、财贸等领域的改革不断向纵深发展。这项改革涉及了不同层面、不同部门,政策性、操作性均很强,在认真总结实践经验的基础上,开展深入的理论研究,探讨规律性的认识,提出可资借鉴的看法和建议,具有重要的意义。

基于此,我们组织了一批来自高等院校、部分省市金融、财贸领域的理论工作者和一线工作者,围绕若干课题展开研究,汇编成《财经理论与实践》一书,本书撷取了60多篇理论研究成果和实践报告。由于我国经济发展不平衡,使得本书作者们在展开研究的出发点和各自观点上存在差异,这反而使得本书具有了更广泛的参考价值。

本书编委会

2006年5月

目 录

全球银行最新排名及动态分析	伍旭川(1)
个人财务规划初探	王在全(13)
浅析存款保险制度	刘玫林 王 进(25)
商业银行授权管理体系建设浅析	赵 凯(33)
对塑造农信社整体形象的思考	刘恩成(44)
金融企业文化“软件”建设初探	张天翼(51)
入世后过渡期:完善我国商业银行风险管理 体系的对策	邓建华(57)
论信贷资产质量与化解贷款风险	张传文(66)
浅析网上银行风险与监管对策	袁新文(69)
对泰安市乡村不良债务情况的调查	杨秀红(77)
试论会计信息的失真	陈现丽(82)
浅析博弈论在会计信息披露中的应用	王宗桂 胡令伟(89)
浅谈企业内部会计执法环境建设	陈向红(95)
解决“三农”问题之我见	孙安源 王健翔 刘慧慧(101)

信贷资金安全营运的有效途径	鞠佃军(104)
FDF 投资行为动因分析	王克勤(110)
银行结算中的问题及改进建议	王光和(119)
农信社中间业务收入之我见	于维斌(123)
浅论欠发达地区农村金融发展远景	邵佳丽 单克友(127)
对我国外汇储备需求规模的实证研究综述	肖 雪(133)
我国收入分配及其变化与经济增长相关分析	张培培(144)
浅谈网络技术对企业内部控制的影响 ...	褚厚成(154)
对财务风险的逆向思考	张 洁(159)
运用管理会计新方法 提高企业财务管理水平	姜世茂(164)
如何使用 Excel 中的“宏”来提高资产评估 工作效率	吴 梅 李春富(169)
浅析固定资产减值准备与累计折旧会计核算 的关系	臧文平(181)
剖析风险基础审计的理论基础	丁利田(187)
强化管理:农信社改革发展的重要课题	杨建勇(191)
农村信用社信贷产品创新调查与探讨	周建平(199)
对县域人民币流通现状的调查分析	张 晶(208)

规范化管理应做到“三统一”、“四结合”	尤昌银(220)
全面塑造银行特色企业文化 ... 陈宗权 李春叶(223)	
基层农发行强化会计监督之我见	张建华(227)
浅论加强金融职业道德建设	孙炳新(230)
转变经营观念 增强经济效益	刘金玉(233)
试论当前我国宏观调控法律体系的建立和 完善	王 斌(240)
金融企业如何计算营业税	张秀丽(250)
对农信社进一步改革的思考	殷 建(254)
浅谈基层农发行思想政治工作的特点与方法	张延宏(270)
商业银行应对利率市场化的措施	钱宗义(273)
论作业会计的成本观	李学珍(277)
加强事业单位财务管理工作刻不容缓 ...	郭华章(282)
优化会计管理环境,提高企业内部会计控制 水平	刘洪涛(286)
浅析我国公司债券的发展前景	刘晓光(290)
浅谈政策性不良贷款的化解	李 涛(303)
浅谈内部管理机制与防范农发行经营 风险	裴书杰(306)
观念一变天地宽	蒋文学 李春叶(310)
县域金融生态环境建设中的反洗钱问题分析	秦立海(317)

浅谈城市房屋拆迁估价中的客观性、公正性

..... 张效岩(325)

中小企业融资现状、制约因素和出路 ... 吴 勇(330)

情系和谐新农村 惠风煦暖满目春

——新泰联社扎根“三农”沃土助推新农村

建设纪实 徐西军(344)

沂蒙大地满眼春

——对山东省蒙阴县农村信用合作联社支持

地方经济发展的调查报告 ... 唐贞毅 龚安明(354)

全球银行最新 排名及动态分析

伍旭川

2005年7月期英国《银行家》杂志发布了1000家大银行最新排位情况和综合数据,通过以核心资本为参照的银行排名情况和1000家银行的资本、资产、收益及资产质量等数据指标,基本上可以了解和掌握全球银行业的发展现状和未来走势。排位变化之大表明,世界银行业发展不均衡愈加明显,挑战更加严峻,合并和收购仍将是全球银行业发展的总体趋势。

2004年以来,世界经济已经进入新一轮的快速增长期,各国经济普遍复苏,经济增长率平均在5%左右,比2003年提高了2个百分点。美国经济稳步增长,全年GDP增长率为4%;日本经济也开始摆脱长期衰退的影响,经济增长缓步回升,全年GDP增长率2%以上;欧盟的扩大为欧元区经济注入了新的活力并开始逐步走出衰退的边缘,全年GDP增长率达到2%;东南亚经济更是一支独秀,印度、中国成为本轮经济增长的亮点。可以说,2004年国际银行业的宏观发展环境十分有利。

一、2005 年度全球银行 最新排名情况及主要指标分析

回顾过去的 20 多年，国际银行业发生了翻天覆地的变化。80 年代和 90 年代日本银行业凭借并购，迅速扩大经营规模和跨国经营范围，在当时的 1000 家银行排行榜前 10 位中占据绝对地位。德国银行业则凭借全能服务抢占市场，并在 90 年代末的资本市场发展大潮中取得丰厚的盈利回报。但从 2000 年开始，随着全球经济增长步伐放缓和资本市场风险爆发，日本和德国银行业相继陷入了困境，几大发达国家竞争地位进一步分化，美国银行在 2000 年后独领风骚。到 2004 年，全球银行业利润水平创下了有史以来的最高记录。1000 家大银行的税前利润总和从上年的 4174 亿美元大幅增加到 5441 亿美元，增幅 30.3%。利润去年大幅增长的原因一方面得益于世界经济复苏的进程，另一方面得益于日本和德国银行此前年度亏损状况的逆转，同时，全球零售业带来的利润增长给银行业的整体盈利带来了新的气象。

这次排名的突出点是欧盟银行的迅速崛起，而美国银行在一级资本、税前利润等多项指标方面的重要性逐渐下降，其全球市场的霸主地位正被逐渐扩大的欧盟、亚太分割。扩大后的欧盟 25 国银行总资产占据了 1000 家银行总资产的 50%；核心资本占 43.1%，超过了美国银行 21% 的份额；税前利润占 39.6%，超过了美国 27.9% 的份额。全球

前 10 家银行排名中欧洲占了五家。

从 1000 家大银行的地域分布看美国银行业依然是国际银行业发展的重要推动力,有 197 家入围,比去年减少 14 家。1000 家的前 10 家中美国占有 3 家,前 25 家中占有 5 家。全球首位依然是花旗银行。2004 年随着美国经济的好转,特别是商业信心的恢复,银行经营结束了两年多的不确定和谨慎状态。这 197 家美国银行的税前利润达到 1515 亿美元,占到 1000 家银行利润总额的 27.9%,核心资本回报率为 26.3%,远远高于 1000 家银行的平均 19.86% 的水平。美国银行的利润增长是其资本和资产扩张的重要体现,其经营业绩主要源于抵押贷款和消费信贷继续扩大的推动。

扩大后的欧盟入围 1000 家银行的有 294 家,欧盟银行创造的利润成为 1000 家银行最大的利润来源,达 2153 亿美元,占利润总额的 39.6%,其中英国、西班牙和法国的银行表现出良好的资本回报率业绩。盈利水平最高的是英国的 23 家银行,核心资本回报率达到 26.3%,与美国银行持平。尽管欧洲经济增长相对缓慢,欧洲银行的表现还是比较突出,这尤其体现在欧盟的英国、瑞典、比利时、法国、西班牙、荷兰、意大利、奥地利。这些国家的核心资本回报率分别达到 26.3%、24.4%、20.5%、19.3%、19.1%、17.6%、17.4%、16.9%。另外,欧盟银行利润的增长还得益于德国银行业的复苏。2003 年 82 家入围的德国银行净损失达 3 亿美元,而 2004 年 91 家德国银行不仅从亏损的泥潭中走出来了,并且还盈利 142 亿美元,只有德国裕宝银

行仍然损失惨重,但是由于该银行6月份已被意大利联合信贷银行收购,因此该银行以后将从德国银行的名单中消失。总的说来,德国银行业发展前景依然不容乐观,其宏观经济形势虽然有所改善,但入围的91家德国银行的平均核心资本回报率只有6.8%,在欧盟中最低,这与欧盟其他国家相比显然逊色不少。除此之外,作为欧盟最大的经济体,德国银行的盈利仅占1000家银行利润总额的2.6%。像过去10年的日本银行一样,德国银行在德国经济复苏进程中成为经济的桎梏。

日本银行业的情况明显改观,去年最瞩目的成绩是将其不良贷款率降至1.2%,显示出其可持续发展的复苏势头。106家入围的日本银行除了三井住友和日联银行外,核心资本回报率平均为10.7%,总体盈利为324亿美元,比去年翻了一番(2003年日本入围113家大银行利润额为149亿美元,2002年净亏损393亿美元)。日本银行业的恢复状况与经济复苏紧密联系,尤其是股票市场的变化,其中包括政府注资扶持商业银行股票价格,以及周边国家经济增长和美国经济复苏的动力推进。但最为重要的因素是日本自身政策的转变,即日本金融部门加强对银行不良贷款的严格限制,有效地改善了日本银行资本质量。但是总体来看,日本银行盈利水平与其规模仍然很不相配,106家大银行的累计总资产占1000家银行的13.2%,一级资本占11.1%,而利润仅占5.95%。从银行排位看,前10家大银行中日本依然有2家。

亚洲以及太平洋地区的银行业仍然以中国的四大银行、澳洲的四大银行、韩国的六大银行、新加坡的三大银

行为主。中国银行排名的大幅度提前得益于央行的巨额注资,使得其一级资本增长了 52.8%,达到 349 亿美元。从亚太区银行业的收益情况看,印度银行整体状况较好,22 家印度银行的资本回报率由去年的 27.1%上升到 32.8%,其次是新加坡的银行 (19.9%),韩国的银行 (18.8%),中国的银行 (16%),中国台湾的银行最低,仅为 7.6%。从排名来看,除了中国银行,中国的几家国有商业银行本次排名都略有下降,而股份制商业银行有升有降。

2005 年部分中国银行在全球 1000 家大银行中排名

单位:百万美元

银行名称	2005 年排名	2004 年排名	核心资本
中国银行	11	29	34,851
中国建设银行	25	21	23,530
中国工商银行	32	25	20,170
中国农业银行	37	36	16,670
交通银行	105	101	5,734
中国招商银行	198	214	2,428
中信实业银行	200	202	2,376
浦东发展银行	270	261	1,632
中国民生银行	287	310	1,518
中国光大银行	295	273	1,435
兴业银行	325	434	1,258
华夏银行	360	348	1,110
北京银行	431	515	861
上海银行	437	344	844
广东发展银行	485	471	707
深圳发展银行	693	548	404

数据来源:《银行家》杂志 1000 家银行排名表

综合来说,2004 年 1000 家大银行中有 60 家银行是首次入围,其中主要来自欧洲与美国的银行。有 56 家银行排名向前提了 100 位以上。最新排名全球前 5 大银行的分别是:花旗银行、摩根大通银行、汇丰银行、美国银行、法国农业信贷集团,这 5 家银行的一级资本都超过了 630 亿美元,且与其最近的竞争对手保持 200 亿美元的差距。苏格兰皇家银行目前排在第六位,如果日本东京三菱银行和日联银行今年九月份合并成功,将有可能取代苏格兰皇家银行成为第六大银行。本次排名值得重点关注的有以下几个银行:花旗银行以其 744 亿美元的一级资本,242 亿美元的税前利润和 2480 亿美元的市值(2005 年 6 月 15 日)已经连续七年名列全球第一;中国银行由于央行的大量注资,今年取代了建设银行成为除了日本之外的亚洲银行排名首位;瑞士银行以其 15330 亿美元的资产规模取代了日本瑞穗银行成为按照总资产排名的第一位。在全球前 25 家银行中,摩根大通银行取代了的法国农业信贷银行成为第二大银行,英国法海银行由上年的 11 位提前到 9 位,从而使三井住友退到 15 名,德意志银行由于一级资本下降了 13.4%,排名从上年的 12 名后退到了 21 名。南非标准银行集团以及俄罗斯 Sberbank 无论是按照一级资本还是总资产排名都当之无愧地成为非洲和东欧国家名列榜首的银行。

二、合并依然是全球银行业发展的趋势

国际银行集团在过去的几年中各显神通，迅速抢占市场份额，通过不断并购达到规模扩张、增加利润，从而大幅提升国际排名。大银行的扩张从以下的数据可见一斑：全球前 5 家银行的一级资本总额达 3380 亿美元，占 1000 家一级资本总额的 12.3%，预计这一比例将继续攀升。全球前 25 家银行的核心资本占总额的 35%，资产占总额的 38.6%。从规模上看，银行利润和盈利能力的不断提高通过核心资本与资产的增长反映出来，随着银行之间的兼并与收购的加剧，进入全球 1000 家银行的门槛越来越高，以往的 1000 家银行一级资本的门槛是 1.72 亿美元，现在提到了 2 亿美元。1000 家银行核心资本总额达到 2.74 兆美元，比上年增长了 15.2%。资产总额达到 60.5 兆美元，资产回报率由上年的 0.8% 上升到 0.9%。

以上数据和分析表明：尽管从全球经济看，美国经济在复苏，欧盟经济在扩张，高油价没有挫击亚洲国家的消费需求，日本对本国经济的进一步复苏也信心十足，同时还应看到全球银行去年的利润增长率为 30.3%，对比 2003 年的利润增长率 65.4%，增长放缓的趋势非常明显。另外，全球经济正面临着越来越多的不确定因素，激烈的竞争将会使利润迅速摊薄，因此，通过合并迅速实现规模的扩张成为国际大银行提升竞争力和业绩的重要手段。

2003 年美国全年进行了 216 起银行并购, 涉及金额达 659 亿美元。从 2003 年 10 月和 2004 年 1 月不到 4 个月的时间里, 接连进行了两起国际大银行之间的并购, 美国银行以 470 亿美元的价格收购波士顿银行, 摩根大通银行以 580 亿美元的价格收购美一银行。之后, 虽然大的兼并收购活动不多, 但是中小银行之间的并购、跨境并购、大银行对中小银行的某一项业务的收购此起彼伏, 如花旗集团收购韩国第六大银行 Koram Bank; 英国的苏格兰皇家银行兼并美国的 Charter One; 美联银行收购南方信托; 西班牙桑坦德银行收购英国的阿比国民银行等。最近意大利联合信贷银行成功收购德国裕宝银行的案例, 也将极大鼓舞那些对欧洲跨境兼并收购持怀疑态度的银行家们。

国际银行业的持续兼并是有因可循的, 由于国际银行业竞争的加剧, 将业务集中于单一市场的风险增大, 而通过并购实现区域和业务范围的扩展可以达到以下几个目标: 1、通过规模经济和范围经济降低成本; 2、通过兼并使业务分散到不同产品线或地区, 通过在地域上的扩张降低资产组合的风险、负债融资的风险; 通过分散化效应降低经营风险; 3、银行业务与证券业务具有很强的分散化效应。这些风险分散化因素使得规模大的银行受经济周期影响更小。随着我国监管当局对混业经营的逐渐放宽, 这一特点对银行尤为明显。4、银行管理层激励, 即通过管理更大的银行来实现个人财富或权力的最大化。

正是出于上述原因, 无论是大银行, 还是中小银行, 都