

Micro-Financial Management Frontiers

微观金融管理前沿

经济与管理系列研究丛书

高连和 编著



上海三联书店

Micro-Financial Management Frontiers

微观金融管理前沿

经济与管理系列研究丛书

丛书主编 孙伯良

高连和 编著



上海三联书店

SBV33/03

图书在版编目(CIP)数据

微观金融管理前沿 / 高连和编著. —上海: 上海三联书店, 2005. 2

(经济与管理系列研究丛书)

ISBN 7-5426-2045-2

I. 微… II. 高… III. 金融机构—微观管理—研究

IV. F 830.2

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2005)第 010296 号

微观金融管理前沿

编 著/高连和

责任编辑/刘宏伟

装帧设计/范峤青

责任制作/林信忠

责任校对/张大伟

出版发行/上海三联书店

(200031) 中国上海市乌鲁木齐南路 396 弄 10 号

<http://www.sanlianc.com>

E-mail: sanlianc@online.sh.cn

印 刷/上海印刷四厂有限公司

版 次/2005 年 2 月第 1 版

印 次/2005 年 2 月第 1 次印刷

开 本/890×1240 1/32

字 数/416 千字

印 张/16

印 数/1—3000

ISBN7-5426-2045-2/C·85

定价 32.00 元

“经济与管理系列研究丛书”总序

蒋学模

自从党的十一届三中全会拨乱反正,制定了坚持以经济建设为中心和坚持改革开放的基本路线,成功地走上了建设有中国特色的社会主义道路以来,我国的经济运行从高度集中的计划经济体制逐步向社会主义市场经济体制转变,国民经济得到前所未有的持续、高速发展,人民的生活水平得到了显著提高。目前,我国的经济总量排在世界第六位,已经成为一个发展中的经济大国,但还不是经济强国。因为,这 20 多年的高速发展是粗放型的经济增长,是以资源耗费巨大、环境污染严重为代价得来的,从长期看,也是难以为继的。党的十六大以后,以胡锦涛同志为总书记的新一代中央领导集体,在总结改革开放以来的实践经验基础上,提出以人为本,全面、协调和可持续发展的科学发展观,目的就是要改变粗放型的经济增长方式,把我国引向以人的全面发展为目标、让发展的成果惠及全体人民的集约型经济增长方式。这一转变的关键就是要统筹城乡发展,统筹区域发展,统筹经济社会发展,统筹人与自然的和谐发展,统筹国内发展和对外开放。这是一条走向生产发展、生活富裕和生态良好的文明发展之路。

贯彻科学发展观要依靠科学技术进步和创新,更要有一套经济管理方面的新方针政策和工作措施以及有效的制度和机制创新。从高度集中的计划经济体制向社会主义市场经济体制的转变,曾引起宏观经济管理体制和微观经济运行方式的巨大变化。现在,科学发展观指引下的从粗放型经济增长方式到集约型经济增长方式的转

变,要求进一步改善宏观经济管理体制和微观经济运行机制。孙伯良同志主编的这套“经济与管理系列研究丛书”,正是在这样的时代背景下诞生的。

这套系列研究丛书是由四组经济和管理方面的研究丛书组成的。第一组是金融与财政理论研究丛书,包括《当代货币政策:理论与实践》、《金融创新与经济发展》、《微观金融管理前沿》、《公共财政与农民增收》和《在发达中反贫困——相对发达地区农民反贫困财政政策选择》5本书。第二组是产业与企业经营管理研究丛书,包括《虚拟经营战略》、《区域产业竞争力评价与实践研究》、《营销致富:农产品营销策略论》和《民企老板管理突围》4本书。第三组是财务会计研究丛书,包括《民营企业的财务战略》、《租赁会计研究》、《上市公司盈余管理问题研究》和《中小企业内部控制》4本书。第四组是创业研究丛书,包括《成功创业研究》、《大学生创业》和《创业经纬》3本书。

这套丛书的作者多数是中青年学者。他们基础理论扎实、思想敏锐、勇于创新,对涉及的专题进行了深入、细致的研究,旨在把经济管理理论与实践方面较新的知识介绍给读者,帮助读者开阔视野。

这套经济与管理系列研究丛书的共同特点是:坚持以马克思主义经济学基本原理为指导,反映我国经济建设过程中特别是改革开放以来的实践经验,吸收西方现代市场经济理论和实践中对我们有用的东西,注重新知识和新观念的介绍,力求做到资料最新,阐述系统、全面、清晰,观点鲜明,内容准确、实用,分量适中。

2004年12月22日

经济与管理系列研究丛书编委会

主 任 孙伯良

副主任 张国胜 郑文哲

编 委 (按姓氏笔画为序)

叶永玲 孙伯良 陈 刚 陆竞红 吴振阳

何菊芳 范方志 郑文哲 郑冉冉 张国胜

罗素清 金峰峰 徐井岗 高连和 贾明月

傅黎瑛 葛深渭 楼德华

前 言

在国际,经济学成经典,管理学趋成熟,金融管理学是热门;
在国内,经济学已发展,管理学刚开始,金融管理学严重缺乏。

1. 金融管理学科是一门新兴而又短缺的学科

金融学作为经济学的一个子学科在国际上已经成熟。金融学在国内也已经比较热门,研究的人已经比较多,研究的问题普遍,研究的成果斐然。金融管理的实践活动的历史也可谓悠久,但作为一门学科的研究才刚刚开始,人们才开始认识到作为现代金融管理的重要性,或者说目前研究现代意义上的金融管理的人还不是很多,金融管理学科领域中可开垦之余地非常大。所以说,金融管理学科是一门新兴而又短缺的学科。

同时,中国金融改革虽然已经进行了 20 余年,但却是一种渐进式的改革,以前所有的金融改革都不足于市场化的要求,金融改革严重滞后于其他经济改革,金融改革还没有“脱胎换骨”,金融管理还是主要依赖传统的方法。而加入 WTO 后,中国金融业的“革命性”改革在近期即将全面展开,面对发达国家成熟的管理经验和激烈的竞争,中国的金融管理实践做好了准备没有?回答不会是肯定的。所以说,中国的金融实践也亟需现代金融管理。

2. 微观金融管理研究的是 finance 的管理,而不是 money 或 economics of money and finance 的管理

目前国内对金融学的划分方法多种多样,其中比较前沿的划分

方法是将其分为:货币经济学(宏观金融和金融理论的规范研究)、金融经济学(微观直接金融研究)、金融组织学(微观间接金融研究)、保险经济学(保险金融研究)和金融工程学(数理金融、金融工具和金融技术研究)等五方面。这种划分方法看起来似乎是合理的,但是归纳一下就可以看出这种划分方法存在的问题:一是概括不够全面,只包括宏观和微观,而没有中观,以及科技进步在金融各个层面的应用问题;二是划分标准不统一,有按层面划分的,有按功能划分的。

笔者认为,金融学可以分为微观金融(公司金融)、中观金融(产业金融)、宏观金融(国家金融)、国际金融(超国家金融)及金融高科技(金融工程与技术、金融模型等)在这些层面的应用。以此对应,金融管理也可以分为微观金融管理、中观金融管理、宏观金融管理和国际金融管理及金融科技管理等五个层面。

微观金融管理研究的是金融管理五个层面中的最小层面,应该是 finance 及金融科技在这个领域应用的管理,而不是 money 或 economics of money and finance 的管理,也不是 industrial finance 和 financial markets 的管理,更不是 international money and finance 的管理。

微观金融管理,包括金融企业管理和企业(公司)金融管理两个大部分。目前,人们对“微观金融管理”的提法虽有,但不多见。在已经出版的著作或教材中,以“微观金融管理”命名的更少。有关微观金融管理类的著作或教材,把金融企业管理和公司金融管理两个大部分分离开来,要么是研究“商业银行管理”或“金融企业管理”,要么是研究“公司金融”或“企业投融资”或“公司理财”。本书试图把这两个大部分结合起来,展现一个“微观金融管理”的全貌。

目前,“商业银行管理”、“金融企业管理”、“公司金融”方面的著作或教材,一般从比较小的角度展开,侧重于业务经营管理的研究。而本书试图从企业管理的大角度研究微观金融管理的各主要方面。

面对知识经济形态的出现和迅速发展、经济全球化的趋势和由此带来的经济、管理变革,微观金融管理只有作出快速反应,并与之保持同步,才能适应这种趋势和变革,才能促进金融业的快速发展。所以,本书力争反映微观金融管理的最新动态、最新理论和最新方法。

3. 微观金融管理的研究尚需不断地深入

本书所涉猎的是一个全新的金融管理研究领域,无论是在体系的设计,还是在内容的安排上,都是作者的一次尝试。金融管理(包括微观金融管理)领域是一个新兴的领域,具有广阔的学科发展前景和巨大的金融实践需求。作者的这次尝试,只是万里长征走完了第一步,还需要不断地学习钻研,不断地深入升华。也期望以此抛砖引玉,引起更多学者对金融管理研究的兴趣。

由于作者才疏学浅,书中错误、不足在所难免,不当之处敬请金融学界、管理学界的同仁和广大师生提出批评意见,作者将十分感谢并认真对待。

书后列出了一部分参考文献,作者在本书的写作过程中,参考了有关学者的著述,在此一并表示感谢。

作 者

2004年12月18日

目 录

第一章 微观金融管理基础	(1)
第一节 认识现代企业	(1)
第二节 现代企业管理的变革与趋势	(4)
第三节 面向全新管理的微观金融主体及其管理对象	(13)
第二章 金融企业的战略管理	(21)
第一节 金融企业战略管理运筹全局、决胜未来	(21)
第二节 金融企业战略管理的主要内容	(25)
第三节 金融企业战略动态管理过程	(27)
第四节 金融企业多元化与专业化战略管理	(36)
第五节 金融企业竞争战略管理	(47)
第三章 金融企业的组织管理	(59)
第一节 金融企业组织管理	(59)
第二节 金融企业组织创新与转型	(65)
第三节 金融企业组织转型的任务和原则	(76)
第四节 金融企业组织转型的具体形式	(81)
第四章 金融企业的预测、决策与计划管理	(97)
第一节 金融企业的预测管理	(97)
第二节 金融企业的决策管理	(100)
第三节 金融企业的计划管理	(107)
第五章 金融企业的业务管理	(110)
第一节 商业银行的业务管理	(110)

第二节	信托、保险、租赁公司的业务管理	(132)
第三节	投资银行的业务管理	(157)
第四节	投资基金的业务管理	(173)
第六章	金融企业的人力资源管理	(181)
第一节	“人力资源管理”取代“劳动人事管理”	(181)
第二节	人力资源管理创新趋势	(191)
第三节	金融企业人力资源优化配置	(205)
第七章	金融企业的知识管理	(216)
第一节	金融企业不能忽视知识时代“核心资源——知识” 的管理	(216)
第二节	金融企业知识管理的特征、原则和内容	(221)
第三节	金融企业知识管理的实施	(231)
第八章	金融企业的营销管理	(242)
第一节	金融营销概述	(242)
第二节	国内外金融营销现状与发展趋势	(246)
第三节	金融营销分析	(257)
第四节	金融营销组合管理	(277)
第五节	金融营销过程管理	(283)
第六节	金融企业人性化营销管理	(289)
第九章	金融企业的品牌管理	(296)
第一节	金融企业品牌管理的内容与步骤	(296)
第二节	金融企业品牌形象 CIS 管理	(305)
第三节	金融企业形象有形展示	(315)
第十章	金融企业的创新管理	(323)
第一节	金融企业的制度创新	(323)

第二节	金融企业的技术创新	(328)
第三节	金融企业的管理创新	(336)
第十一章	金融企业的风险管理	(347)
第一节	金融风险概述	(347)
第二节	金融风险管理的目标和原则	(359)
第三节	金融风险管理的程序与机构	(368)
第四节	金融风险管理的技术	(374)
第五节	金融风险管理的策略	(385)
第十二章	金融企业的内部监管	(393)
第一节	现代企业的两大控制机制	(393)
第二节	金融企业的内部控制	(398)
第三节	银行稽核管理	(415)
第十三章	公司金融管理	(425)
第一节	公司金融是金融体系不可缺少的组成部分	(425)
第二节	公司融资管理	(430)
第三节	公司经营投资与周转管理	(447)
第四节	公司金融投资管理	(469)
第五节	公司兼并管理	(478)
参考文献		(496)

第一章 微观金融管理基础

第一节 认识现代企业

研究微观金融管理,首先必须界定清楚其管理的对象是金融企业和企业金融(公司金融);其次必须界定清楚一般现代企业的概念和特征、金融企业管理和企业金融(公司金融)管理所面临的一般企业管理环境和发展趋势,而这个问题又恰恰是我国理论界和各级管理部门在改革开放以来长期探索的一个前沿问题。

一、企业的诠释

“企业”这个名词是由英语“enterprise”意译过来的,它的原意是“进取和冒险精神”。至于企业的定义有很多。西方国家通常使用的企业的定义是:企业是集合生产要素(土地、劳动、资本和技术),并在利润动机与承担风险条件下,为社会提供产品和服务的经济组织。而我国通常所说的企业,一般是指从事生产、流通或服务等活动,为满足社会需要进行自主经营、自负盈亏、承担风险、实行独立核算,具有法人资格的基本经济单位。按这个定义,企业可分为工业企业和商业企业两大类。工业企业乃是从事工业性生产的经济组织,它利用科学技术、合适的设备,将原材料加工,使其改变形状或性能,为社会提供需要的产品,同时获得利润。商业企业则是指从事商业性服务的经济实体,它以盈利为目的,直接或间接向社会供应货物或劳务,以满足顾客的需要。

不管是工业企业还是商业企业,只要作为一个企业,必须具备以下一些基本的要素:

1. 有一定数量、一定技术水平的生产设备和资金;
2. 具有开展一定生产规模和经营活动的场所;
3. 具有一定技能、一定数量的生产者和经营管理者;
4. 从事社会商品的生产、流通等经济活动;
5. 自主经营,独立核算,并具有法人地位;
6. 生产经营活动的目的是获取利润。

任何一个企业都应具有这些要素,但不同的企业所需要的要素条件、重点和比例是不同的。

二、企业的变迁过程

企业的变迁,大体经历了三个阶段:早期企业、近代企业、现代企业。

(一)早期企业

18 世纪的工业革命引起了社会生产形式的巨大变革,生产由单家独户的家庭作业方式,演变为把劳动者、劳动工具和劳动对象集中在工厂中生产,这是最早出现的企业雏形。当时的企业仍带有浓厚的手工作坊痕迹,无论是生产规模,还是生产手段都相当落后。在早期的企业中,绝大多数的资本所有者,既是管理者,也是生产者;技术的传递,采取师傅带徒弟的方法;工人的生产操作,设有统一的章法。企业的生产活动基本采用闭循环系统,即封闭式的“小而全”生产体系,外部环境的变化对企业生产经营活动的影响较小。

(二)近代企业

20 世纪初到 20 世纪 40 年代,随着科学技术的进步、劳动生产力

水平的迅速提高和社会分工的日益细化,原先手工作坊式的企业发生了本质的变化:由于生产活动机械化程度的提高,导致生产规模日趋扩大;企业生产经营活动的大型化和复杂化,使资本所有者不得不从生产劳动中脱离出来,专门从事企业的经营业务,实现了资本所有者与作业的分离;同时,企业内部也出现了独立于生产劳动的管理层;企业闭关自守的生产体系瓦解了,开放式的双循环生产系统逐步形成,企业与外部环境的联系日趋紧密;企业的产权组织形式,也由家族式的单体产权结构向合伙制结构演变。

(三)现代企业

20 世纪 70 年代以来,大规模的科学技术革命带来企业的巨大变革,企业由近代企业走向了现代企业。现代企业与近代企业相比,主要具有以下方面的基本特征:

1. 生产技术方面

(1)拥有现代技术装备,采用机器和机器体系进行生产,广泛地采用现代科学技术新成就。生产过程的机械化、自动化程度不断提高,电子计算机及其他现代技术在生产过程中的广泛应用,使科学技术在企业生产活动中的作用越来越显著。

(2)实行精细的劳动分工和严密的协作,生产高度社会化。在现代企业中,生产过程包括一系列互相衔接、紧密联系的生产部门和环节。这些部门和环节,进一步划分为许多生产阶段和工序,分别使用不同的机器设备,配备不同工种的工人、各种专业的工程技术人员和经营管理人员。企业任何一种产品或劳务都是劳动者共同劳动的成果。

(3)生产过程具有高度的比例性、连续性。现代企业生产过程各个环节之间的联系,主要表现为各种机器设备之间的联系,它们之间在生产能力上要相互协调,具有严格的比例性;在时间配合上保持高度的连续性。

(4)生产过程与外部环境联系紧密。现代企业在不同分工的基础上,建立起不同专业化生产部门,承担各种产品不同阶段的生产。各个专业化生产部门之间的联系与协作关系紧密,企业生产所需的原材料、零部件等由其他生产单位提供,同时每个企业也都以自己的产品或劳务为其他企业服务。企业生产过程还需提高对外部环境的适应性。

2. 产权结构方面

现代企业广泛采用股份制公司结构形式,企业产权多元化。通过多元的产权结构模式,集聚巨额资本,分散投资风险,实现法人资本与经营实体的分离。

3. 组织形式方面

现代企业在组织形式上普遍实行多厂制、经济联合体和企业集团。通过市场内部化的企业生产组织形式来提高企业对外部环境的适应性。

企业的管理活动与资本主义工厂制度同步产生,并在人们长期的生产实践中逐步将积累的经验上升为理论,发展到企业管理这一门科学。随着社会生产力的发展、科学技术的突飞猛进,企业管理理论也经历了一个从传统管理理论、科学管理理论到现代管理理论的不断充实、完善和发展过程。尤其是进入信息经济时代,信息的传递和处理技术的发展,使得企业生产活动及其组织形式产生重大变革,从而引起了一场新的企业管理革命,这是 21 世纪赋予人们研究的新课题。

第二节 现代企业管理的变革与趋势

一、我国企业管理变革的实践

所谓现代企业管理,就是企业经理人或经理机构运用现代管理

理论、方法和手段,适应企业环境的变化,面向市场、面向未来,对企业的经济活动过程进行计划、组织、指挥、协调、控制,以提高经济效益,实现赢利这一目标的活动的总称。企业管理随着人类社会的共同劳动而形成和发展。

在经济全球化、知识经济和可持续发展的时代背景下,我国企业经营管理现代化的进程在改革开放的实践中加快了,已经进入一个全新的发展阶段。

(一)企业管理观念理性化

进入新的发展阶段,企业管理观念理性化主要表现为经营管理观念从经验型向理性化的转变。在这方面我国出现不少有价值的创新成果。

1. 市场导向和顾客导向思维的建立

许多企业彻底改变了计划经济下生产导向的思维模式,千方百计满足客户需求,不断推出改进服务的新举措,有的企业已着手建立客户管理系统,以质优价廉、品种丰富的产品和服务满足客户需求,使消费者得到越来越多的实惠。

2. 国际化经营理念的形成

不少企业认识到经济全球化的大势,扩大经营视野,努力争取自营进出口权,积极开展国际贸易,利用外资或到国外投资,利用国内外两方面资源,开拓国内外两个市场。

3. 人本主义观念进一步确立

在激烈的市场竞争中,多数企业已认识到人才是竞争的核心,管理政策上从只重视传统的生产要素资本和劳动,歧视知识分子,到高度重视人才和知识,集中表现为人才的社会地位和物质待遇日益提高,知识产权受到尊重。优良的企业文化成为企业最宝贵的资产,凡是下大力气建设企业文化的都成为富有竞争力的优秀企业。