



普通高等教育规划教材



商业银行 经营管理

孙可娜 主编



机械工业出版社
CHINA MACHINE PRESS



普通高等教育规划教材

商业银行经营管理

主编 孙可娜

参编 吴纬地 李秀红 段习贤 刘伦斌 刘娜



机械工业出版社

本书共十五章，主要论述了商业银行概述、负债业务、资产业务、中间业务、国际业务、经营绩效与价值评估、资本管理、信贷管理、流动性管理、风险管理、利率风险管理、商业银行内部控制、投资管理、资产重组与并购。

本书可供本科、高职高专经济类学生学习之用，也可满足社会读者需要。

图书在版编目（CIP）数据

商业银行经营管理/孙可娜主编. —北京：机械工业出版社，2010.3

普通高等教育规划教材

ISBN 978 - 7 - 111 - 29528 - 0

I. 商… II. 孙… III. 商业银行 - 经济管理 - 高等学校 - 教材 IV. F830.33

中国版本图书馆 CIP 数据核字（2010）第 006723 号

机械工业出版社（北京市百万庄大街 22 号 邮政编码 100037）

策划编辑：曹俊玲 常爱艳 责任编辑：常爱艳 版式设计：张世琴

责任校对：程俊巧 责任印制：乔 宇

北京京丰印刷厂印刷

2010 年 2 月第 1 版·第 1 次印刷

169mm × 239mm · 27 印张 · 522 千字

标准书号：ISBN 978 - 7 - 111 - 29528 - 0

定价：39.00 元

凡购本书，如有缺页、倒页、脱页，由本社发行部调换

电话服务

网络服务

社服务中心：(010) 88361066

门户网：<http://www.cmpbook.com>

销售一部：(010) 68326294

教材网：<http://www.cmpedu.com>

销售二部：(010) 88379649

读者服务部：(010) 68993821

封面无防伪标均为盗版

前 言

商业银行作为经营货币信用的特殊企业,以其雄厚的资金实力、间接的融资功能、全能的金融服务、科学的管理系统,成为整个金融体系的主体。当今时代,尽管金融市场体系不断延伸发展,但商业银行强大的资金枢纽和信贷投放功能依然是其他银行和非银行金融机构所无法替代的。与各类金融机构相比,商业银行是唯一可以吸收活期存款和进行创造存款货币的银行。这种特殊身份和特殊功能,使商业银行既可以享有源源不断地吸收活期存款并在此基础上发放贷款的特殊利益,也面对着次贷危机、资产变现,流量不足等特殊风险。由此可见,对于商业银行来说,稳定的资金来源、充足的现金流量、良好的信用支付能力是其生存发展的根本。

商业银行的这种特殊性,决定了其经营管理必须遵循“安全性、流动性、盈利性”三大原则。如何在确保安全的前提下,实现资产的充分流动和盈利最大化目标,是商业银行经营管理的永恒话题。作为一个完整的体系,商业银行的经营管理涉及到组织形式、业务创新、风险控制、财务安排、营销策略等各个方面。按照业务类型,在管理上又分为负债管理、资产管理、资本管理、信贷管理、流动性管理、风险管理、投资管理等诸多层面。在管理手段与方法上,包括了经营绩效、价值评估、内部控制、银行并购和资产重组等。学习、知晓、掌握商业银行业务经营之道,了解、认知、熟悉商业银行内部管理精要,对我国金融专业人才提升专业素养、科学有效地进行商业银行的经营管理,具有重要意义。

本书的编写,在广泛了解和参考有关教材、文献的基础上,按照商业银行经营管理的实际环节和内在联系,力求做到主线清晰、结构完整、内容精练。

本书共分为15章。第1章概述;第2~5章集中就商业银行的主要业务经营进行介绍,其中包括负债业务、资产业务、中间业务、国际业务;第7、8、9、10、11、12、14章分别就商业银行的管理内容进行阐述,包括资本管理、信贷管理、流动性管理、风险管理、利率风险管理、投资管理等;第6、13、15章对商业银行的主要管理手段与控制方法进行介绍,包括经营绩效与价值评估、商业银行内部控制、资产重组与并购。本书编写人员如下:孙可娜(第1、8章)、吴纬地(第2、3、9章)、李秀红(第4、5章)、段习贤(第6、14、15章)、刘伦斌(第10、13章)、刘娜(第7、11、12章)。

在本书出版之际,向所有对本书编写给予支持、鼓励、帮助的人们表示由衷的感谢。同时,希望该书能够以其简练清晰的编章结构、与国际对接的理论精要、与银行对接的实务操作,赢得高校师生和实际工作者的欢迎。由于编者的水平所限,书中的缺点、问题甚至错误在所难免,恳请大家批评指正。谢谢!

孙可娜
2009年12月

目 录

前言

第一章 商业银行概述	1
第一节 商业银行产生与发展	1
第二节 商业银行的性质和职能	11
第三节 商业银行制度类型与治理结构	14
第四节 商业银行的经营原则	18
本章回顾	21
基本概念	22
复习思考	22
参考文献	22
第二章 负债业务	23
第一节 负债业务概述	23
第二节 存款负债业务	27
第三节 其他负债业务	37
本章回顾	41
基本概念	42
复习思考	42
参考文献	43
第三章 资产业务	44
第一节 资产业务概述	44
第二节 现金资产	47
第三节 贷款业务	49
第四节 投资业务	57
本章回顾	64
基本概念	64
复习思考	65
参考文献	65
第四章 中间业务	66
第一节 中间业务概述	66



第二节 中间业务种类	70
第三节 表外业务概述	89
第四节 表外业务种类	93
第五节 资产证券化	105
本章回顾	109
基本概念	110
复习思考	110
参考文献	111
第五章 国际业务	112
第一节 国际业务概述	112
第二节 国际结算业务	116
第三节 国际贸易融资业务	127
第四节 国际银团贷款	132
第五节 外汇市场业务	138
本章回顾	142
基本概念	143
复习思考	144
参考文献	144
第六章 经营绩效与价值评估	145
第一节 商业银行财务报表	145
第二节 银行财务报表分析	165
第三节 银行价值评估	174
本章回顾	186
基本概念	188
复习思考	188
参考文献	188
第七章 资产负债管理	190
第一节 资产负债管理理论	190
第二节 资产负债管理方法	197
第三节 资产负债比例管理	206
本章回顾	213
基本概念	214
复习思考	214
参考文献	215
第八章 资本管理	216



第一节 商业银行资本金概述	216
第二节 《巴塞尔协议》与资本监管	224
第三节 我国商业银行的资本管理	232
本章回顾	240
基本概念	240
复习思考	241
参考文献	241
第九章 信贷管理	242
第一节 贷款政策	242
第二节 贷款程序	248
第三节 贷款定价	250
第四节 信用分析	257
本章回顾	263
基本概念	264
复习思考	265
参考文献	265
第十章 流动性管理	266
第一节 商业银行流动性管理概述	266
第二节 商业银行流动性需求预测	271
第三节 流动性管理的头寸匡算	279
第四节 流动性管理的头寸调度	283
第五节 商业银行流动性风险管理	291
本章回顾	298
基本概念	299
复习思考	299
参考文献	299
第十一章 风险管理	300
第一节 商业银行风险的定义与分类	300
第二节 风险管理的内涵	305
第三节 商业银行风险管理的一般程序	307
第四节 现代风险管理理论与方法	315
本章回顾	330
基本概念	332
复习思考	332
参考文献	332



第十二章 利率风险管理	333
第一节 利率风险的定义及来源	333
第二节 利率风险的测度	335
第三节 利率风险的管理	341
本章回顾	349
基本概念	351
复习思考	351
参考文献	351
第十三章 商业银行内部控制	352
第一节 商业银行内部控制概述	352
第二节 商业银行内部控制的内容	360
第三节 商业银行内部稽核	368
第四节 商业银行内部控制的组织结构	373
本章回顾	376
基本概念	377
复习思考	377
参考文献	377
第十四章 投资管理	379
第一节 商业银行投资管理概述	379
第二节 证券组合及投资风险	385
第三节 证券投资管理策略	390
本章回顾	398
基本概念	399
复习思考	399
参考文献	400
第十五章 资产重组与并购	401
第一节 资产重组简介	401
第二节 银行重组的实施	406
第三节 重组的资本调整	410
第四节 银行并购	415
本章回顾	419
基本概念	420
复习思考	421
参考文献	421

第一章 商业银行概述



核心内容

本章作为全书的入门向导，概要地对商业银行的产生、发展、性质、职能等进行介绍，其内容主要包括：

- 商业银行的产生与发展
- 商业银行的性质和职能
- 商业银行的制度类型
- 商业银行的经营原则



教学目的

通过本章的学习，使学生掌握以下内容：

- 商业银行的由来及其发展脉络
- 我国商业银行产生与发展历程
- 商业银行的性质与职能
- 商业银行的不同制度形式
- 商业银行经营管理的三原则及其相互关系

第一节 商业银行产生与发展

一、银行的由来

商业银行是现代金融体系中最重要金融机构之一，也是现代金融机构的重要起源。商业银行的由来，需要从早期的银行说起。

最早的银行出现于欧洲，英文中的银行（Bank）一词，源于意大利语 Banca（长凳）。自 11 世纪开始，欧洲商业日渐兴起，在交易过程中，为了货币的鉴别和兑换，出现了钱币兑换商。到 12 世纪，意大利一些城市的货币经营业已经相当发达，但货币经营商的工作条件却比较简陋，只凭借一把长凳和一个柜台便可营业。13 世纪中叶，居住在意大利北部伦巴第地区的意大利人因逃避战祸，迁居英国，在那里仍以原来的工作条件经营货币业务。随着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，于是他们开始将汇兑业务中暂时闲置的资金贷放给社会上的资金需求者。再后来，贷款的形式已不仅限于现实的货币，其中的一部分变成了账面形式的资金转移，从此标志着信用开始成为现代银行的重要特征。

在我国，“银行”一词出现于清朝咸丰年间。之所以把经营货币信用业务的金融机构“Bank”意译为“银行”，是因为在相当长的时间内，我国以白银作为货币，而又把经商的店铺称“行”，故称银行。

二、早期银行产生的基础

追根寻源，银行的产生与国际贸易的发展有着密切的联系。在日益频繁的经济交往中，各国商人所携带的铸币形状、成色、重量等各不相同，客观上需要进行兑换，以便于国际贸易的进行。同时，来自各地的商人为了交易的便利和出于安全的考虑，需要把携带的货币交存银钱业代为保管，并委托其代为办理汇兑、支付与结算等。最早的银行业发源于西欧古代社会的货币兑换业。最初，货币兑换商只是为商人兑换货币，后来发展到为商人保管货币、收付现金、办理结算和汇款，但不支付利息，而且收取保管费和手续费。随着货币经营业务的扩大，在货币经营者手中聚积起大量货币，其中有一部分并不需要立即支付，于是他们就将这部分货币贷出去赚取利息。同时，社会上一部分人将货币存放在货币经营者手中，以便带来利息收入。这样，在货币经营业务基础上产生的货币存贷业务，促使货币经营业转变为早期的银行。

公元前 2000 年的巴比伦寺庙、公元前 500 年的希腊寺庙，都已经具有了经营保管金银、收付利息、发放贷款等专门机构的性质。近代银行则产生于中世纪的意大利。在中世纪早期，威尼斯相对民主的政治氛围和实用主义的价值取向，与当时封建教会和贵族势力桎梏下的欧洲大陆形成鲜明对比，加之其地处欧亚、非三大洲交通枢纽的特殊地理位置，使之成为当时国际贸易的交汇之地，贸易的发展和商品货币交易的需要，使威尼斯一跃成为当时整个西方世界的贸易中心和金融中心。

根据历史考证，银行最早产生于意大利，早在 13 世纪，意大利就出现了银行，以后扩展到欧洲其他国家。早期的银行是高利贷性质的银行，而不是现代意义上的商业银行。从 13 世纪开始，威尼斯就成为当时世界的金融中心，其银行业、票据交换、货币兑换等行业已经非常发达。1580 年建立的威尼斯银行，是最早的近代银行，也是第一个以“银行”问世的金融机构。此后，1593 年在米兰、1609 年在阿姆斯特丹、1621 年在纽伦堡、1629 年在汉堡以及其他城市也相继建立了银行。随后意大利的其他城市以及德国、荷兰的一些城市也先后建立了银行。在当时，这些银行主要的放款对象是政府，并带有高利贷性质，因而不能



适应资本主义工商业发展的要求。

由此可见,银行的产生和发展与商品货币经济的发展紧密相关,是商品货币经济发展到一定阶段的产物。货币兑换业则是银行业形成的基础。初期的货币兑换业只经营铸币兑换业务,以后又进一步发展到代商人保管货币、收付现金等。这样,大量货币资金就逐渐聚集到货币兑换商手中。当货币兑换商运用这些货币资金从事放款业务时,货币兑换业进一步发展,转换成为银行业。

回顾银行产生发展的历程,可以发现其大体上可以分为3个阶段:首先,是货币兑换业和兑换商的形成;其后,是由货币兑换业演变成为货币经营业;再后,则是在货币经营的基础上兼营货币保管、收付、结算、放贷等项业务,进而由货币兑换业发展为银行业。货币的支付与兑换成为银行业最初的和最基本的职能。

三、商业银行的产生与发展

早期的银行贷款大多属于高利贷,真正用于工商业需要的数量有限,因此难以满足资本主义工商业对信用的需求。这就在客观上要求建立起利率适度、贷款规模大、面对工商企业、能真正发挥资金中介作用的资本主义银行。现代资本主义银行是通过两条途径产生的:一是由高利贷性质的银行转变为资本主义银行;二是按资本主义组织原则组建现代股份制银行。在现代银行发展中起主导作用的是后者。

(一) 商业银行的产生

世界上第一家股份制银行,是1694年在英国伦敦成立的英格兰银行。英格兰银行是一家真正服务于资本主义工商企业发展的银行。该银行的成立,标志着现代商业银行的诞生。在当时的高利贷利率高达20%~30%的情况下,英格兰银行从一开始就把对工商企业的贷款利率定为4.5%~6%的极低水平,进而很快地动摇了高利贷银行在信用领域的主导地位,为现代商业银行的发展树立了典范。欧洲其他国家纷纷效仿英格兰银行,相继建立了自己的商业银行,商业银行逐渐在世界范围内得到普及。

相关资料

关于“商业银行”的解析

从历史上看,商业银行最初是专门融通短期商业资金的银行,因此才获得了“商业银行”的名称。目前商业银行已经发展为多功能的综合性银行,成为“金融百货公司”,业务经营已远远超出了传统的范围,与其名称



相去甚远。现在,人们之所以还使用这一名称,一方面是因为传统的习惯,另一方面实际上是对综合性银行的一种理论上的称谓。也就是说,“商业银行”一词在金融业中已成为一个约定俗成的服从于习惯的抽象概念,世界各国的大多数综合性银行往往并不直呼为“商业银行”,不见“商业”二字,但实际上就是商业银行。

(二) 商业银行的发展

自英格兰银行建立以来,现代意义上的商业银行已有 300 余年的发展历史。在此期间,随着国际经济环境和各国金融管制等因素的不断变化,商业银行的业务经营和管理模式也进行了不断的调整。特别是 20 世纪 70 年代以来,由于经济全球化浪潮的不断推进,现代高科技的迅猛发展以及西文国家金融管制的逐渐放松等因素的深刻影响,现代商业银行的业务经营和管理模式发生了一系列的根本变革。这些变革主要表现在以下几个方面:

(1) 业务经营全能化。商业银行突破了传统的业务分工界限,与其他金融机构在业务上相互交叉、相互渗透,商业银行与其他金融机构之间的经营界限和经营范围已很难严格划分,全能化成为银行发展的大势所趋。

(2) 金融工具多样化。自 20 世纪 60 年代以来,西方各国掀起了前所未有的金融创新浪潮,商业银行也进行了大量的金融创新,推出了许多新的金融工具。传统金融工具和创新金融工具的综合运用,对商业银行的业务经营和管理模式产生了极为深刻的影响。

(3) 银行机构集团化。随着银行业务竞争的日益加剧和经营风险的不断提高,西方国家商业银行之间的收购、兼并和联合变得越来越频繁。特别是 20 世纪 90 年代以后,全球范围内的银行收购、兼并和联合活动更是风起云涌,呈迅猛增长态势。目前,银行业的并购浪潮仍在继续。银行机构的集团化发展趋势,导致银行业“巨无霸”的出现和银行资本不断集中,也使商业银行拓宽了业务范围,提高了金融服务质量,增强了抗风险能力。

(4) 金融资产证券化。20 世纪 80 年代以来,商业银行金融资产中证券化资产的比重不断增大。由于在国际金融市场上证券化形式的融资迅速发展,这就迫使商业银行调整其业务经营策略,直接参与证券化融资活动,提高流动性好、风险相对分散的资产在银行总资产中的比例,以便在金融业的激烈竞争中,降低经营风险,提高业务经营的收益。西方国家金融管制的逐渐放松和较低的利率水平,也为商业银行业务经营证券化提供了有利的条件和宽松的环境。

(5) 经营领域国际化。随着全球经济一体化过程的推进,商业银行的业务经营超越国界,在海外广设分支机构,形成规模庞大、批零结合、与各种金融服务相互融合的全能式跨国银行,使银行业务的触角伸向世界各地。同时,在双



边对等的条件下,允许外国商业银行进入本国,对外开放本国的金融市场。由于商业银行业务经营的国际化,进而形成了一个国际间银行资本流动机制和信息网络,极大地加速了经济全球化的进程。

(6) 经营手段科技化。金融业务与现代高科技相结合,是现代金融发展的必由之路。现代计算机技术、网络通信技术、信息处理技术在银行业务经营中的普遍应用,使商业银行的业务处理趋于自动化、经营管理网络化以及客户服务全面化。

相关概念

西方国家的银行

现代西方国家的银行相对繁杂,从分类上看主要有:政府银行、官商合办银行、私营银行;股份银行、独资银行;全国性银行、地方性银行;全能性银行、专业性银行;企业性银行、互助合作银行等。在职能上可划分为中央银行、商业银行、投资银行、储蓄银行和其他专业信用机构。它们构成以中央银行为中心、股份商业银行为主体、各类银行并存的现代银行体系。20世纪以来,随着国际贸易和国际金融的迅速发展,在世界各地陆续建立起一批世界性的或地区性的银行组织,如1930年成立的国际清算银行、1945年成立的国际复兴开发银行(世界银行)、1956年成立的国际金融公司、1964年成立的非洲开发银行、1966年成立的亚洲开发银行等,银行跨越国界和更广泛的领域里发挥作用。

(三) 商业银行的发展路径

回顾历史,商业银行基本上是遵循两大主流传统发展起来的。

1. 英国式融通短期商业资金的传统

这一传统根源于经济理论上的“商业放款论”或“实质票据论”。根据这种理论,商业银行业务应集中于自偿性贷款。所谓“自偿性贷款”是一种基于商业行为能够自动清偿的贷款。其典型的例证是国际贸易中的进出口押汇和国内贸易中的票据贴现与产销放款,厂商为购储原料及支付工资向银行借款周转,一旦产销完成后,贷款即可从销售收入中偿还。但消费性放款、房地产及股票抵押放款及固定资本放款等长期性放款,则通常不列于自偿性范畴。自偿性贷款应根据真正的商业行为而进行,并有真正的票据为凭证,因而也是符合“实质票据论”的放款。这一类放款,偿还期较短(通常为1年以下),流动性较高,对银行来说,比较安全可靠。并且可以根据贸易规模的需要而自动伸缩,因此对货币信用量具有自动调节作用。



“实质票据论”对受英、美传统影响国家的银行来说，具有深远的影响。但200多年的经验证明，这一理论存在着一定的片面性，尤其是难以适应不断发展的客观环境。首先，如果商业银行对工商企业坚持只进行短期性自偿式贷款，则经济很难有大的投入和快速增长的可能，除非另有银行专营长期性贷款。其次，从个别银行来看，自偿式贷款表面上看似乎具有较好的安全性，但就整个银行体系而论，却并非如此。一种资产的流动性应视其是否易于脱手或转让而定。如果经济发生严重危机，而银行却坚持短期贷款必须如期偿还时，借款人可能会普遍无力偿付而宣告破产。在此情况下，短期资产或放款未必比长期资产或放款更安全。最后，如果银行放款依商业需要而自动伸缩，则经济景气状况上升时，银行信贷会自动扩张，刺激物价上涨；反之若景气下降，银行信贷自动收缩，则加速物价下跌，两者都有加剧商业循环波动幅度的作用，与中央银行反循环的政策导向相悖。

2. 德国式综合银行的传统

德国的工业化开始比英国晚，但到19世纪中叶以后，德国工业革命获得了高速发展，经过数十年的时间已超过英国。不可否认，其银行制度在促进工业化和现代化过程中起了很大作用。德国银行不但提供短期商业或周转资金，而且也融通长期固定资本。此外，德国银行还直接投资于新兴企业，积极参与新企业的决策和扩展过程，替新公司包销证券，并在技术革新、地区选择、合并增资方面提供财务方便和咨询。换言之，德国式银行并不将商业银行与投资银行严格区分，大多数属于经营一切业务的综合银行。这些欧洲大陆式的综合银行，接受各种形式和数量的存款；为工商业和消费者提供短期、中期和长期贷款；经常地经营证券业务；负责收付交易、融通进出口资金、代客买卖外币等。虽然个别银行很可能更强调或擅长某一类业务，但就业务范围而论，并无本质上的区别。德国银行在20世纪30年代世界经济危机时期，通过多样化的业务挽救了许多濒临破产的企业，挽救的主要方式是将无法清偿的银行贷款转化为银行投资。第二次世界大战后，德国^①银行又以大量长期贷款和直接投资的方式协助工商业复兴，终于造成德国战后的经济奇迹。

德国以及日本的综合银行业务之所以迅速发展，原因在于其资本市场远比英、美落后，故需银行予以替代。德国式的综合银行虽然取得了极辉煌的成绩，但由于业务范围过广，因此在经营管理和资产流动性方面都产生了一些问题，增加了银行风险。此外，德国式综合银行能直接投资于企业，并有权委派代表参加董事会和行使投票权，也引起外界对银行势力过分膨胀和违反公益的批评。1976年，德国政府通过了新的“银行法”，加强中央银行对银行体系的监督，对银行

^① 此处指原联邦德国。



贷款予以必要的限制，并采取严格保障存款安全的措施。

经过数 10 年来的发展，各国商业银行业务出现了趋同的发展趋势，所谓英国式商业银行和德国式综合银行的区别已逐渐消失。即使在英语系国家，商业银行的业务范围也在不断地扩展，包括了银行所有零售和批发业务。在大多数国家中，商业银行事实上已成为“金融百货公司”。

四、我国商业银行的产生

1. 票号与钱庄

我国最早的银行业当首推山西的票号。山西票号，是 1795 年前后，山西平遥人雷履泰创设。此人在天津开设日昇昌颜料铺，由于采办货料，经常往返于晋鲁冀豫等省，觉得携带银两既不方便又不安全，其他商人也有同感。于是，雷氏就附带经营票号，兼营汇兑，凡是客商汇款，或国库收解，都可托其划付。道光十年（1830 年），日昇昌颜料铺改行，成为专营汇兑的票号。其后效仿者日渐增加，山西票号遍及国内各重要的商业地点。这种票号作为中国的货币处理业，与欧洲的银行并无血缘关系。在此基础上其业务经营的种类不断发展，兼营存放款等项业务，其后演变为由沪杭人为主的钱庄。钱庄发达以后，票号开始衰退，其业务被钱庄所取代。

钱庄又分为两类。资力最大者称为汇划钱庄，或入园钱庄，资力较小者称为未入园钱庄。未入园钱庄又分为“元”、“亨”、“利”、“贞”4 级。在汇划钱庄之间，其往来收付款项，无需每笔使用现金，可以转账划拨。当时的钱庄在业务经营上包括吸收存款、发行庄票与兑换券，同时与有关机构保持同业之间的业务联系，不仅融通了当地市面上所需要的大部分资金，而且几乎包揽了国内贸易与对外贸易的代理收解，势力很大，信誉极佳。清末民初间，“庄票”的声誉不但遍及全国，而且很受外国驻华贸易商及驻华银行的信赖。其他未入园钱庄由于资金少、信用较差，业务范围也相对狭窄。

2. 银行的兴起

钱庄在当时虽然盛极一时，凌驾于新兴银行之上，但由于以下原因，最终还是走向了没落。其一，由于钱庄不是公司性组织，因而资金力量较小，每庄多者不过 20 万~30 万元，少则不及万元；其二，受贷款方式的局限，资金自动清偿能力差；其三，贷款多用信用方式，不要求提供抵押品，缺少必要的还款保障；其四，经营方式陈旧，经营者缺乏近代眼光，因而在剧烈的竞争中，难以稳操胜券。由于以上原因，加之世界经济恐慌的袭扰，钱庄终于在 1922~1924 年间步入穷途末路，最终被现代银行所取代。

据统计，到 1926 年，全国的公立和私立银行已达 164 家，仅上海银行公会 28 家会员银行的实收资本已达 2.8 亿元，可谓发展势头良好。但银行的发展，



一方面依赖于储蓄存款、营业存款等存款的大量增加，另一方面又依赖于大量的商业性放款。前者依赖于产业资本的大量积蓄及其休闲资本的大量增加，后者则依赖于商品生产和商品流通的扩大发展和一般信用交易的发展。所以，银行业的发展，实际上是根源于产业发展的客观需要。

在我国产业尚未发达，钱庄称雄金融界的情况下，我国的民族银行之所以能够发展起来的原因，一是“一战”期间我国轻工业开始萌芽，促进了银行业繁荣；二是存款方面，虽无产业界的闲置资本，但有许多官僚军阀的大量存款可资利用；三是贷款方面，虽然商业信用发展并不广泛，但银行仍可通过大量购买公债和经营地产而获取丰厚利润。特别是在钱庄失败以后，银行的经营更为发达。尤其在抗战期间，银行业发展更为迅速，其中不少银行兼营囤积投机事业，瞬息数年间即成为巨大有力的机构，支配了全国的经济。如国民政府的“四行二局一库”，就属于当时金融领域中的暴发户。表面上看，我国与其他先进国家一同进入了金融资本时代，实质上则貌合神离。旧中国的金融资本，缺乏类似于西方产业资本发展的雄厚基础和良好支撑，而是建立在商业投机的基础之上，缺少真正的商业发展和经济支撑，因此只能造成一部分特殊势力，难以成为促进产业资本发展的金融支持。

我国自行开办的第一家现代银行，是1897年在上海设立的中国通商银行。1895年，中国在甲午战争中失败以后，由于需要赔付巨额赔款，洋务企业出现资金严重短缺的情况。1897年5月27日，由盛宣怀发起的中国通商银行在上海外滩6号成立，实收资本金250万两：100万两来自盛宣怀主管的轮船招商局和电报局，78万两来自李鸿章等官员投资，其余为商股。1898年该银行发行纸币，1912年以后停止使用。1919年，傅筱庵出任经理，控制该银行实权。1934年，该银行实收资本350万元，在上海各大银行中排名第15位。同年在江西路福州路口花费210万元建造17层营业大楼。1935年，在白银风潮中面临危机，被中央银行、中国银行、交通银行控制，成为“小四行”之一，杜月笙出任董事长。1949年，由新中国政府接管，1952年实行公私合营。

相关概念

钱 庄

钱庄是旧中国早期的一种信用机构，主要分布在上海、南京、杭州、宁波、福州等地。在北京、天津、沈阳、济南、广州等地的则称为银号，性质与钱庄相同。另一些地方，如汉口、重庆、成都、徐州等，则钱庄与银号并



称。早期的钱庄大多为独资或合伙组织。规模较大的钱庄，除办理存款、贷款业务外，还可发庄票、银钱票，凭票兑换货币。而小钱庄则仅仅从事兑换业务，俗称“钱店”。

1933年，货币单位废“两”为“元”。当时因银两和银元并用，其间必须有个折合率。但计算非常繁琐，而且折合率也上下浮动，犹如外汇涨跌一般。先要将1银元折合成“规元”。规元也称“豆规银”（豆商交易时所用）、“九八规元”。所谓“规元”，并无实银，只作记账之用。与它对应的是上海所铸的“二七宝银”。“二七宝银”使用时作“九八”升值，即为“规元”。银元折合成规元的比例称为“洋厘”，例如“洋厘”为7.225，即1银元可折合规元7钱2分2.5厘。洋厘的折合率每天由钱业公会分早、午两市开出公布，因当天市场上银元供需变化而变化。

清末，银行逐渐兴起，替代了钱庄。解放后，钱庄多数停业。上海未停业的银行则与私营银行、信托公司一起实行公私合营，组成公司合营银行。

票 号

票号是清代以经营汇兑业务为主的信用机构，亦称票庄、汇号或汇兑庄。明末清初汇票作为汇兑的工具已有流行。乾隆、嘉庆以后，由于埠际贸易扩展，汇兑业务发展迅速，专营汇兑的票号应时产生，道光初年山西平遥县日昇昌颜料庄改组为日昇昌票庄是最早的一家。其后，平遥、祁县、太谷三县商人继起，将原来由商号兼营的汇兑业务划出或重新集资设立票号，形成山西人独占的一大新兴行业，通称山西票号。外国人称之为山西银行。

山西票号经营的业务首先是汇兑，活动范围遍及全国。营业重心在北方，但也兼及南方。最盛时山西有总号三十余家，全国各省区设分号四百余所。汇兑的收入为汇费，亦称汇水，收费标准根据各地银两平色高低、路途远近和银根松紧而定。票号在收付款项时，往往借口银色不足或压低份量，取得额外利润。营业对象最初主要是商人。太平天国期间及以后，因以代清政府汇解各处税收协款、领发军队饷银、衙署薪金为业务重点，票号经营存款、放款，其往来对象则以清政府和贵族、官僚为主体。

当时票号信誉卓著，且内部组织严密，能严守秘密，虽存款利息较低，贵族、官僚也乐意将私蓄寄存。放款对象除官吏外，主要是钱庄、典当和富商，不与一般商人发生借贷关系。此外还替人代捐官衔爵位和垫款谋缺，从中获利。其收入主要来源原是汇水和银两平色的换算盈余；后来，存放款利率上的差额和代办捐官、谋缺等活动也成为重要利源。