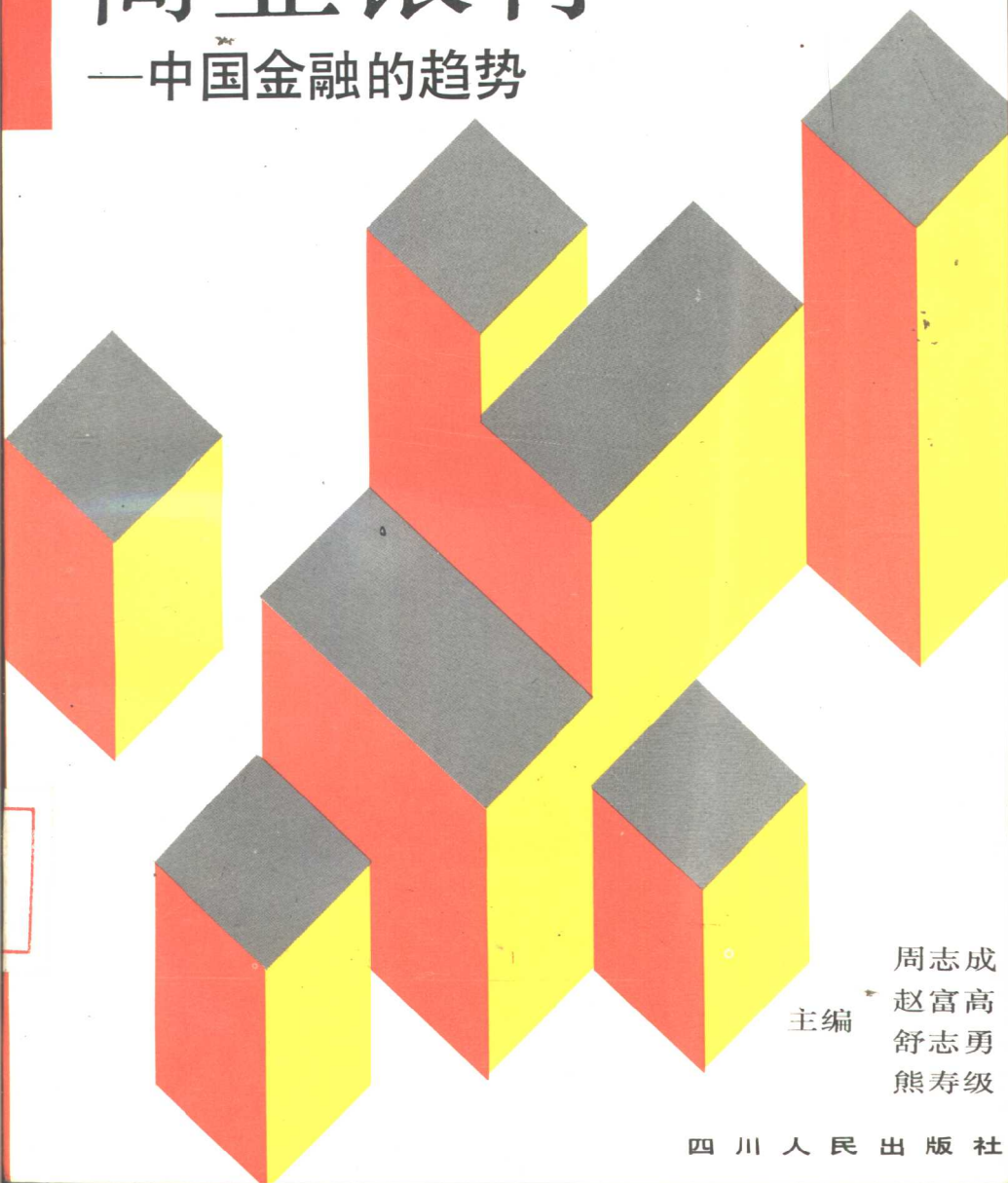


市场经济下的 商业银行

——中国金融的趋势



周志成
赵富高
舒志勇
熊寿级
主编

四川人民出版社

(川) 新登字001号

责任编辑: 何朝霞

封面设计: 文小牛

技术设计: 古 蓉

市场经济下的商业银行
——中国金融的趋势

赵富高 周志成 主编
舒志勇 熊寿级

四川人民出版社出版 (成都盐道街3号)

四川省新华书店经销

四川教育学院印刷厂印刷

开本850×1168mm1/32 印张19.625 字数450千

1993年 8月 第1版 1993年 8月 第1次印刷

ISBN7-220-02236-0/F·199 印数: 1—3000册

定价: 15.80元 (软精装)

《市场经济下的商业银行》

——中国金融的趋势

编辑委员会名单

(按姓氏笔划为序)

顾问:	刘鸿儒	刘安钧	杨刚才	金建栋	
主编:	赵富高	周志成	舒志勇	熊寿级	
副主编:	白骅懋	刘邦成	李 绮	张天泉	
	陈达彬	黄锦江	曾康霖	魏盛鸿	
编委:	尹华升	邓志富	邓文建	陈义吕	阿卓哈布
	杨辉英	杨元嘉	钟念林	袁明杰	曹继友
	彭代辉	谭德芳			
撰稿:	马咏梅	王玉全	王家文	王美鹏	方汉明
	毛亚非	白骅懋	朱 叶	肖修全	周志成
	明 瀚	陈 悦	李 军	何贤忠	邹大庆
	杨秀炳	金 李	倪勇军	韩 桦	谢识予

1997/08

代 序

所谓市场经济,就是以消费需求为导向,并通过市场供求变动以价格为杠杆,使稀缺资源合理流动与配置,从而最大限度满足社会需求并实现厂商利润极大化的经济运行体制。具有中国特色的社会主义市场经济为迅速、持续、健康、高效地发展社会生产力,不断满足人民群众日益增长的物质文化生活的需要,并使我国在一个较短的时期内跻身于世界强国之林,提供了最为宽广的道路。然而,我国市场经济尚处于起步阶段,构建并完善市场体系成为当务之急。特别是作为最重要的要素市场——资本与货币市场的大力发展更是关键之极。这就要求积极培育和完善与之相适应的金融体系。毫无疑问,随着市场经济的迅猛发展,商品交换的频率将不断提高,商品交换的强度(即每次交易的总额)将不断加大,商品交换的宽度将不断拓展,在这种情况下,通货作为主要货币的重要性将会递减,而以活期存款为主的存款货币、银行货币、可提取存款、支票存款的重要性将会递增。这就要求对我国现行金融体系进行改革。

显然,商业银行是市场经济体制下我国金融体系改革与整合的一个方向。首先,由于商业银行的最基本特征是吸收短期的活期存款并通过活期存款的创造成为一国货币供给运行机制中的重要

环节之一,因此商业银行应该在一国金融体系中居于主体的地位。在西方国家,存款货币(包括活期存款和相当于活期存款的其他支票存款,如Now,超级Now,ATS等)已成为货币供给中最重要的部分,而通货的份额有限,商业银行作为活期存款的唯一来源如何提取存款的主要来源,其重要性是显而易见的。其次,商业银行又因为其业务范围十分广泛被称为“金融百货公司”。商业银行是货币市场中最重要短期信贷供给者。它既是工商企业短期信用的主要提供者,又是消费信贷的主要力量,同时,商业银行还是短期国库券的主要买主。商业银行在资本市场中也扮演着重要角色,是证券市场中一个重要而富有活力的机构投资者。除此之外,商业银行还从事汇兑、信托、租赁、代理、仓储与保管等业务。因此,没有商业银行的参与,就不可能有完善和成熟的发达的金融市场,市场经济就不可能健步前行。这正是我们撰写本书的基本缘由。

正如本书书名表明的:在市场经济体制条件下,我国必须逐步建立和大力发展商业银行;商业银行体系的培育与成长应成为我国金融制度改革、创新、发展的一个趋势和方向。

本书的题目以最简洁的语言勾勒了全书的基本框架。这个题目是由三个要素构成的:市场经济下——商业银行——中国金融的趋势。第一个要素“市场经济下”无疑为本书的创作提供了一个最为宽广的宏观背景,并为本书的创作界定了一个总体框架。对这一要素的分析即构成了本书的上篇。第二个要素“商业银行”,是本书分析与解剖的对象,“对主体的聚焦与透视”构成了本书的主干部分,即中篇。第三个要素“中国的趋势”向读者描绘了我国金融制度的改革与发展的前景,它是本书的基本结论,对该要素的分析构成本书的下篇。

如果说,本书的总体结构和基本思路是严密、完整、系统并不失新意的话,那么,我们力求在各篇内对各章节的编排,更加有逻辑、有层次、有体系。在上篇,我们先梳理了市场经济与市场体系的相互关系,在此基础之上,交代了市场经济中货币的基本性质、特点、作用等,然后再对市场经济中的金融机构进行一般分解,最终引出商业银行。

中篇是本书最重要最核心的部分,因为在该篇中,我们要对商业银行这一主体进行聚焦与透视。在本篇第一章即全书第五章中,我们首先向读者介绍了商业银行的组织构建,紧接着在第六章我们对商业银行资金运用的标准与约束条件即流动性、安全性、盈利、利率、准备金等进行了分析。在上述分析的基础上,我们在第七章对商业银行业务活动进行了较为详尽的叙述与解析,在这一章笔者集中介绍了商业银行的负债业务,资产业务和国际业务,并廓写商业银行信托、租赁、代理融通等业务。随后,作者在第八章、第九章中还分别分析了商业银行财务报表和法制管理。

下篇是本书的结论部分。在该篇中,我们首先给读者介绍了美国、日本、欧共体各国商业银行的演变与发展,其后,分析了中国金融体制的现状,指出社会主义市场经济对我国金融体制改革的定位。我们的结论是,商业银行是我国金融体制改革的方向。本篇结构安排的意图是显而易见的:我们试图通过客观地介绍美国、日本、欧共体各国商业银行与我国金融体制的现状,让读者自行“比较”,“领悟”个中差异。通过这种比较,我们认为,中国商业银行的发展既要超越我国金融体制现状,又要从我国国情出发,超越西方商业银行的演变与发展的模式。“比较与超越”应该贯穿于我国商业银行发展的始终,成为“中国金融的趋势。”

本书是由多年从事金融工作的专家与复旦大学的学者共同撰

写的。这些同志在本书的创作过程中投入了全部的热情和大量的精力。没有他们废寝忘食的工作,此书是不可能在短短的数月中完稿付梓的。他们是方汉明(第三、十一章),王美鹏(第二章),倪勇军(第九章),白骅懋(第十三章),朱叶(第六、七、八章),周志成(第一、二章),金李(第七、十章),陈悦(第四章),谢识予(第五、十二章)。附录则由周志成、白骅懋辑录。全书由周志成、白骅懋组织编写、统稿。

由于作者水平有限,写作时间又很紧迫、仓促,虽疏竭弩钝,然不当之处在所难免。缘此,任何真诚的批评、指教均会受到极大的重视和欢迎。

周志成

1993年5月12日于复旦园

目 录

代序	(1)
----	-----

上篇：宏观背景与总体框架

第一章 市场经济与市场体系	(3)
---------------	-----

第一节 市场经济：消费者主权与帕累托趋势	(3)
----------------------	-----

第二节 市场体系的助推及其自身的发展	(16)
--------------------	------

第二章 市场经济与货币	(25)
-------------	------

第一节 货币的经衍变与成长	(25)
---------------	------

第二节 货币释义	(41)
----------	------

第三节 市场中的货币：需求与供给	(49)
------------------	------

第四节 倾向政策效应：总体均衡与需求管理	(74)
----------------------	------

第三章 市场经济与金融机构	(99)
---------------	------

第一节 金融机构的分类	(99)
-------------	------

第二节 金融机构的业务	(111)
-------------	-------

第三节 金融机构的功能	(132)
-------------	-------

第四章 市场经济与商业银行	(137)
第一节 商业银行与其他金融机构的比较: 主体的地位与作用	(137)
第二节 商业银行:性质与特点	(139)
第三节 商业银行的分类	(144)
第四节 商业银行与信用创造	(153)

中篇: 对主体的聚焦与透视

第五章 商业银行的组织建构	(177)
第六章 商业银行资金运用的标准与约束	(187)
第一节 标准(I):流动性、安全性与盈利性	(187)
第二节 标准(II):利率与收益	(208)
第三节 约束条件:准备金与其他	(213)
第七章 商业银行业务活动	(219)
第一节 业务概述	(219)
第二节 银行的负债业务	(222)
第三节 银行的资产业务	(261)
第四节 银行的国际业务	(311)
第五节 银行的其他业务	(347)
第八章 商业银行财务报表分析	(365)
第一节 商业银行财务报表及内容	(365)
第二节 商业银行财务报表分析方法	(376)

第三节 银行财务报表分析举例·····	(384)
第九章 商业银行法制管理·····	(393)
第一节 商业银行法制管理概述·····	(393)
第二节 银行开业与注册的法制管理·····	(394)
第三节 商业银行存款的法制管理·····	(397)
第四节 商业银行贷款的法制管理·····	(402)
第五节 中央银行对商业银行的依法监督和管理·····	(406)
第六节 商业银行其他问题的法制管理·····	(410)

下篇： 比较与超越：中国的趋势

第十章 美国商业银行的演变与发展·····	(415)
第一节 美国商业银行分类·····	(415)
第二节 美国商业银行业务·····	(417)
第三节 商业银行在美国银行体系中的地位和作用·····	(454)
第十一章 日本商业银行的演变与发展·····	(457)
第一节 日本商业银行的历史沿革·····	(458)
第二节 日本商业银行的现状·····	(472)
第十二章 欧共体主要国家商业银行的演变与发展·····	(483)
第一节 英国商业银行的沿革与发展·····	(483)
第二节 法国商业银行的沿革与发展·····	(492)
第三节 前联邦德国商业银行的沿革与发展·····	(495)
第十三章 社会主义市场经济的定位：中国商业银行的发展 逻辑与轨迹·····	(499)

第一节	中国金融体制现状分析·····	(499)
第二节	中国金融体制改革的定位:商业银行·····	(502)
第三节	我国社会主义商业银行的现状分析·····	(508)
第四节	我国商业银行的前景分析·····	(511)
附录一	世界上最大的200家银行·····	(521)
附录二	中华人民共和国银行管理暂行条例·····	(539)
附录三	日本国普通银行法·····	(549)
附录四	德意志联邦共和国银行法·····	(571)

上篇 宏观背景与总体框架

第一章 市场经济与市场体系

第一节 市场经济：消费者主权与帕累托趋势

一、市场经济的定义

人类经济生活中存在着一个最大的悖论：人类欲望的无限与资源的有限。这个悖论揭示了经济学中的核心命题“稀缺”。因为资源的“稀缺”，人们不可能同时满足所有的愿望，由此必须进行选择：哪些需要是第一位的、最紧迫的，哪些需要是相对次要的、可以缓一步实现的。当人们利用有限的资源去满足某些愿望时必须以放弃实现其他的愿望为代价，被放弃的需要构成了选择的“机会成本”。很显然，由于所选择的需要是最重要的，此时资源的利用达到最佳程度。进一步来说，当我们进行这种选择时，资源构成了约束条件，所要实现的愿望则构成了目标函数。从数学的角度讲，当约束条件与目标函数相切时，意味着在资源既定的情况下，所实现的愿望程度是最大的，或者说在愿望满足程度不变时，所需投入资源最少。我们说，在这样的需要选择中，资源利用优化。

需要的选择是一种零点选择或者说是初始选择。当人们在作出了需要选择之后，紧随其来的选择必然是如何利用稀缺资源去实现需要，这种衍生的选择就是生产选择。生产选择的基本任务显然是利用有限的资源生产出足够多的“需要产品”，从而最大程度地满足社会需要。实现了这一基本任务的生产也就是“优化的”、

“均衡”的生产,此时,资源配置的合理化落到了实处。

由此不难看到,在需要产生(无限需要) $\left\{ \begin{array}{l} \text{重要需要} \\ \text{次要需要} \end{array} \right. \rightarrow \text{需要}$

选择(重要欲望、可兑现欲望、有限欲望,也即需求) $\rightarrow$ 生产选择 $\rightarrow$ 需求满足这一链环中,需求既是经济活动的起点,也是经济活动的终点;既是原因,也是结果。而生产只是中间变量:它对选择的愿望构成了结果,又对愿望的实现构成了原因与条件。因此,尽管生产是极为重要的——尤其是在产品供不应求,市场表现为“卖方垄断”时,更是如此,但是,生产总是以实现社会需求为己任的。我们说当生产出来的产品最大程度地实现社会需要时,资源配置是合理的、优化的,而当生产出来的产品根本不为社会所需时,那么这种生产是无效的,这种产品的资源配置也是无效的。

众所周知,价格是市场中一只“无形的手”,在它的自发调节下,市场会不断地处于失衡——均衡——再失衡的循环过程之中。当价格过高时,供给(生产+存货)大于需求,价格必然下降,以刺激需求与限制生产。而当价格过低时,需求大于供给,消费热情高涨而生产积极性低落,价格必然提高,以刺激生产并限制消费。当价格运动到一定程度时,供给与需求相等,此时价格是供求双方都愿意接受的。这种价格被称为“均衡价格”。

价格是由供求共同决定的。但是进一步的分析表明,供求双方在市场中的本质地位仍是不同的,在任何情况下(无论是在买方市场还是在卖方市场),供给总是为需求的实现服务的,需求既是供给的原因又是供给的归宿。当消费者对某商品的社会评价越高,该商品的“效用”越大时,其需求也就越强烈,消费者愿意支付的价格也就越高,资源也就更多地流向这种商品的生产。而当消费者对某商品偏好有限,愿意支付的价格较低时,资源就会流向其他生产。

供给则是价格形成的衍生变量。在供不应求时,供给不足强化了人们的“偏好”与“消费心理”,从而推动了价格的上涨;在供过于求时,供给过剩淡化了人们的“偏好”与“消费欲望”,从而导致价格下跌。我们看到供给仍是通过需求而对价格产生影响的。在这里,我们必须区分市场本质地位与市场现象地位。所谓市场现象地位是指买卖双方价格在价格运动中所处的比较优势位置与态势,当商品供不应求时,价格变动(上涨)有利于卖者,卖者在市场中居于比较有利的地位,这种市场现象即所谓“卖方市场”。当商品供过于求时,价格变动(下跌)有利于买者,买者地位相对优越,此所谓“买方市场”。显然,卖者在卖方市场上处于较有利与重要的地位并不能改变其本质地位的衍生性。

因此,我们认为,市场导向应该是需求导向,市场经济的源头是消费者需求。厂商必须以消费者需求为导向来组织筹划生产,并通过市场营销,使“满意产品”最大限度地实现和满足消费需求,从而最大限度地实现厂商盈利目标并最终实现社会资源的合理流动与配置。以需求为导向的市场原则就是“消费者主权”原则。

至此,我们已不难对市场经济进行定义了。所谓市场经济就是以需求为核心,并通过市场供求变动以价格为杠杆,使稀缺资源合理流动与配置,从而最大限度满足社会需求并实现厂商利润极大化的经济运行体制。

后凯恩斯主流学派即新古典综合学派的最重要的代表人物萨缪尔森指出,“市场经济是一种有关资源配置的经济组织,其中,生产什么,怎样生产和为谁生产主要是由市场的供求关系决定的,厂商以追求利润最大化为目标来安排投入、生产、营销,而获得要素报酬的居民户则决定市场上的商品需求”。“市场经济是一种价

格、市场、盈利和亏损以及激励的体系。”^①这个定义与笔者的定义本质上是一致的，不过它没有强调需求的重要性及其与供给在市场本质地位上的区别。我们再来看一看《麦克米兰——当代经济学辞典》的定义：“市场经济是一种以价格为基础来做出关于资源配置和生产的决策的经济体制，而价格是在生产者、消费者和生产要素所有者之间自愿形成的”。^②该定义本质上与萨缪尔森的定义并无二致，但它更强调了价格的重要性。在格林沃尔德主编的《现代经济学辞典》中，市场经济被认为是主要通过市场机制来配置资源的经济组织。“在这种方式下，生产什么，怎样生产，为谁生产等问题，都依靠供求力量来解决。”该定义和上述定义也是一样的。

二、帕累托趋势与市场经济的基本特征

在一个完全竞争的市场经济中，在市场机制的作用下，市场经济将实现一般均衡。所谓一般均衡就是指所有的市场(商品市场和要素市场)和所有的决策单位(厂商与消费者，后者又是要素所有者)同时达到均衡。在这种状态中，所有的市场均实现供求均衡，消费者需求得到最大限度满足，厂商也获得最大利润。

在实现一般均衡的时候，任何重新改变资源配置的方法已经不可能在无损于任何一个人的前提下使任何一个人的处境较前变好。这意味着一个社会在既定的生产函数和消费者偏好函数条件下，资源配置达到了最佳效率。这种状态也就是“帕累托最适度。”

① P · Samulson & W · Nordhaus, Economics, 13th Edition, p. 77, 1989.

② W. Pearce, The Dictionary of Modern Economics, p. 277, Macmillan, 1983.