

SHANGYEYINHANG
JINGYINGYUJIANGUAN

商业银行经营与监管

主编 卢松 张志刚 陈筱霞

经济管理出版社

XAC1410

98
F630.3
130
2

商业银行经营与监管

主编 卢 松 张志刚 陈筱霞



3 0116 5633 1



经济管理出版社

C

458918

责任编辑 林道君
版式设计 蒋 方

商业银行经营与监管

主编 卢松 张志刚 陈筱霞

出版：经济管理出版社

（北京市新街口六条胡同8号 邮编：100035）

发行：经济管理出版社总发行 全国各地新华书店经销

印刷：北京燕山印刷厂印刷

787×1092 毫米 1/32 13.125 印张 292 千字

1997年1月第1版 1997年1月第1次印刷

印数：3000册

ISBN 7-80118-383-5/F·364

定价：16.00元

· 版权所有 翻印必究 ·

（凡购本社图书，如有印装错误，由本社发行部负责调换。

地址：北京阜外月坛北小街2号 邮编：100836）

序

20 世纪最后几年，正是我国经济体制改革关键的几年，也是我国金融体制改革的关键，能否以全新的姿态，全新的企业制度重新塑造金融企业，是关系到下个世纪我国经济发展的关键。世界是竞争的世界，作为我国经济的中枢商业银行，如何进行改革，如何改变目前的低效运转，如何以新的体制来改造现行金融企业，使之高速发展，成为我国经济生活的“心脏”，银行应进行如何的动作呢？本书全面介绍、论述商业银行产生、性质、经营原则、经营理论业务及商业银行的存款保险制度及金融监管，力图将西方商业银行的经营环境、机制及其稳定运作的保护机制，进行全面的探讨，以对我国银行业的改革提供一些借鉴。我国银行业的改造，是一个系统的工程，而且是长期的过程，其改革的进程滞后于我国一般工商企业，我国商业银行的改革将在本书最后一章作一定的探讨。

在本书的写作过程中，我们得到美国教授 Drjackson 和文化官员倪克波的支持，在此一并致谢。

由于编写时间有限，对书中疏误之处，恳请读者指正。

编者

1996 年 8 月

商业银行经营与监管

主 编 卢 松 张志刚 陈筱霞
副主编 陈智明 陈兴勤 韩更章
饶 健 赵 鹏 游 空
金治军 白 芮 刘 红

责任编辑 卢 松 尹忠明 彭仕清
张泽惠 饶 健 匡安荣
张军慧 陈筱霞 阚 超

编 委 (按姓氏笔画为序)

尹忠明	卢 松	白 芮	刘 红
匡安荣	张泽惠	张军慧	张志刚
陈筱霞	陈智明	陈学军	陈兴勤
宋卫东	金治军	欧阳农	饶 健
唐 雄	柴 炎	续 光	韩更章
彭仕清	曾 军	游 空	阚 超

目 录

序

第一章 商业银行总论	(1)
第一节 商业银行的发展过程.....	(1)
第二节 商业银行的性质、特点和职能	(10)
第三节 商业银行的经营环境	(19)
第二章 商业银行的设立与组织结构	(33)
第一节 商业银行的设立、变更与中止	(33)
第二节 商业银行的内部组织结构	(41)
第三节 商业银行的外部组织结构	(56)
第三章 商业银行的经营与管理	(77)
第一节 商业银行经营的目标及原则	(77)
第二节 商业银行经营管理理论	(85)
第三节 商业银行资本金的经营	(92)
第四节 商业银行负债的经营.....	(105)
第五节 商业银行资产的经营.....	(120)
第四章 商业银行业务	(146)
第一节 负债业务.....	(146)
第二节 资产业务.....	(153)
第三节 中间业务.....	(160)
第四节 表外业务.....	(164)
第五节 国际业务.....	(167)
第五章 商业银行的金融创新	(184)

第一节	金融创新总述·····	(184)
第二节	金融工具的创新·····	(193)
第三节	金融业务的创新·····	(213)
第六章	商业银行的风险管理·····	(233)
第一节	商业银行风险的形成原因·····	(233)
第二节	商业银行风险的类别与测定·····	(240)
第三节	商业银行风险管理的原则及理论模式·····	(247)
第四节	商业银行风险管理的具体措施·····	(255)
第五节	商业银行管理的国际化—— 《巴塞尔协议》·····	(267)
第七章	存款准备制度和存款保险制度·····	(281)
第一节	存款准备制度·····	(283)
第二节	存款保险制度在美国的建立·····	(285)
第三节	各国存款保险制度的比较·····	(293)
第四节	我国存款保险制度的构想·····	(297)
第八章	商业银行与金融监管·····	(316)
第一节	商业银行与金融监管的演进·····	(316)
第二节	商业银行与金融监管的机构·····	(322)
第三节	商业银行与金融监管的内容·····	(326)
第四节	西方国家的银行与金融监管·····	(334)
第五节	我国金融监管的规范化·····	(347)
第九章	我国专业银行的商业化改革·····	(361)
第一节	我国现行的金融体制·····	(361)
第二节	我国专业银行商业化改革面临的环境·····	(374)
第三节	我国专业银行商业化改革的基本取向·····	(387)
参考书目	·····	(410)

第一章 商业银行总论

第一节 商业银行的发展过程

一、商业银行的形成

银行是金融业的核心，是商品、货币和信用关系发展到一定阶段的必然产物。

从理论上讲，银行是经营存款、放款、汇兑业务，充当信用中介和支付中介的金融机构，是在经营货币商品的基础上逐步发展起来的。马克思说过：“兑换业和生金银贸易是货币经营业的最原始的形式”^①人们一般认为，近代银行起源于中世纪资本主义萌芽较早的意大利威尼斯等城市。当时的威尼斯是著名的国际贸易中心，商贾云集，市场繁荣。各国的商人携带的是不同形状、不同颜色、不同重量的铸币。商品的买卖，必然伴随着货币的兑换，于是，单纯从事货币兑换业并从中收取手续费的专业货币商便开始出现和发展了。“货币经营业，即经营货币商品的商业，首先是从国际贸易中发展起来的。自从各国有不同的铸币和把当地铸币换成本国货币；或者把不同的铸币同作为世界货币的、未铸币的纯银或纯金相交换，由此就产生了兑换业，它应当看成是近代货币

① 《资本论》第3卷，第356页，人民出版社1975年版。

经营的自然基础之一。”^①

随着异地交易和国际贸易的不断发展，商人携带大量金属货币长途奔波，既不方便，又很危险。他们迫切需要一种通汇，即从异地带回汇票，可以在本地兑换成金银。于是，一些兑换业者便接受商人的和托，办起了兑换业务，商人将自己的货币交存给汇兑业者，委托他们办理汇兑与支付。所以，专业货币商已经有了银行的最初职能：货币的兑换和款项的划拨。

随着收受存款的不断増加，专业货币商发现了一个有意义的事实，即存款人一般不会同时支取存款。于是，货币商开始将兑汇等业务中暂时闲置起来的资金贷放给社会上急需货币的人，条件是所借资金到期必须全部归还，并收取一定的利息。这就意味着，原先的货币兑换商已在从事信用活动了，银行已经产生了，因为体现银行本质特征的正是这种信用业务的产生和发展。而且，专业货币商在放款过程中，最初都是以现实的货币支付。随着代理支付制度的出现，借款者便把所借款项存在贷出者那里，并通知贷放人代理支付。这时，贷款已不再仅仅局限于现实的货币，有一部分已变成了帐面信用——这标志着现代银行的本质特征已经出现。

从历史上看，大约在公元前两千年，巴比伦的寺庙就有了实物借贷活动。寺庙代人保管金银等实物，收取保管费用；又将受托管的实物和一部分贡奉贷出。公元前四五百年间，雅典在击退波斯帝国入侵后，以希腊为中心的城市商业迅速发展，货币流通不断扩大，兴起了类似银行的商业机构。它们主要经营保管性的存款、汇兑及兑换货币等业务，大多不从

^① 《资本论》第3卷，第354—355页，人民出版社1975年版。

事放贷业务。至公元前二百年左右，罗马也出现了类似希腊货币经营业的机构，并将业务扩充到信托、拍卖等种类上，但极少经营放贷，也没有在名称上冠以银行”的字样。

银行一词最早出现于12世纪的意大利，其含义是指货币交易者开发业务活动的桌子、长凳、柜台或场所。世界上第一家银行——威尼斯银行，则诞生于1171年。威尼斯银行的设立，最初是为了替政府承销公债，后又兼营存款、汇兑等业务，并将聚集颇多的货币暗中贷放给工商业企业或政府，从中牟取利益。后因放贷过度，政府滥用权力，造成存款支付困难，许多银行因此而倒闭，一时造成金融恐慌和银行业萧条。

具有现代意义的商业银行始祖，是英国的金匠。在当时的英国，资本主义工商业迅猛发展，资本家越来越希望其暂时闲置的货币能增值，越来越需要有追加资本的供给来源，并要求提高货币技术处理（如出纳、保管、结算、汇兑等）的效率，这就与原始银行的高利贷性质、放款数量的极其有限性和简单的存款保管业发生了尖锐的矛盾。于是，原始银行业发生了三项业务的巨大转变，进而又成为现代商业银行的三个支撑点。

首先，原始银行货币保管业务中百分之百的全额储备制度逐步演进成部分准备金制度。金匠在长期的经营实践中发现，为应付顾客的提款，无需将全部金银保存起来；同时，面对多次出现的贷款需求旺季，只贷放自有资本金已不能满足贷款需要和获得更多的利息。于是，金匠们开始将收存的一部分金银悄悄贷放出去。随着时间的推移，由于一直平安无事，秘密贷放变成了公开贷放，少量贷放变成了大量贷放，并逐渐在整个银行业中盛行起来。这种只保留一部分现金储备

以应付顾客提现的办法，实际上就是现代商业银行的部分准备金制度，它使现代银行具有了创造货币的功能，这是一次质的转折。基于此，供贷放的货币量才能大量增加，利率才能降低，各产业资本家的需要才能得以满足，资本主义银行才战胜了高利贷者，极大地满足了资本主义经济的发展。这是原始银行转变为现代银行的第一个支撑点。

其次是保管凭条演变为银行券。保管凭条是金匠签发的保管货币并据以取得一定手续费的收据，它们是顾客领取保管货币的凭证。随着商品经济的发展，经过顾客“背书”的收据逐渐变成了结算商品交易的工具。此后，由于交易的频繁和金匠信誉的提高，人们为了方便，经常以“金匠券”互相收付。于是，金匠券成了一种“货币的代替物”，货币收付和结算交易更为简便易行了。后来，金匠券逐步演变成银行券，成为信用货币的雏型。

再次，消极的保管业务发展成为发放贷款、积极吸收存款业务，并逐步确立了支票制度。随着存款取息业务的扩展和竞争的加剧，货币保管业收取手续费的方式被取消，逐步确立了存款取息制度，从而，保管业务演变为现代的存款业务。随着存款业务的广泛普及，支票制度得到了相应发展，二者相辅相成、相互推动，支票比银行券更能节约金银的消耗，使结算效率大幅度提高，并为银行创造使用、创造货币提供了更大的方便和能力。

可见，金匠靠用存款发放贷款，是现代银行业的部分准备金制度之源；金匠券是现代银行券之源；金匠的保管业务则是现代银行业存款业务之源。正是靠这三大转变和支撑，才使原始银行业逐步进步为现代银行业。17世纪末，美国终于出现了专门发行银行券，为扩大贷款而积极争取存款的“合

伙组织”(Partner-ships)——私人银行(Private bands)。英国的私人银行便是现代商业银行的雏型。

随着英国产业革命的发生，英国私人银行得到了迅速发展，1826年和1833年英国政府，先后颁布了两个银行法，准许人们在伦敦地区设立“联合股份银行”(the joint stock bands)。结果，联合股份银行如雨后春笋，纷纷建立起来。到1841年，整个英格兰地区的联合股份银行已达115家。它们与私人银行一样，以吸收存款和发行银行券为主要业务，都是现代商业银行的前身。

近代银行在其产生之初，大都具有高利贷的性质。例如，17世纪英国的贷款年利率多为20~30%，有的甚至更高。高利贷侵蚀了资本主义企业的大部分利润，严重阻碍了资本主义经济的发展。因此，新兴的资产阶级在开展反对高利贷斗争的同时，呼唤着适应资本主义发展需要的新型银行。在这种形势下，资本主义银行通过两条途径产生和逐步发展起来。一条途径是高利贷性质的旧式银行，在新的条件下逐步改变自己的经营方式，以适应产业资本和商业资本的需要。在西欧，由金匠业演化而来的旧式银行，主要是通过这一途径缓慢地转化为资本主义银行的。这种银行多方私人经营和合伙经营，一般规模较小。另一条途径是新兴的资产阶级按照资本主义经营原则组织股份制银行。1694年，在英皇威廉三世的支持下，由英国商人集股建立起来的英格兰银行，是第一家股份制的资本主义银行。英格兰银行的建立，标志着资本主义现代化银行制度的正式确立。此后，西方各国纷纷效仿，股份制商业银行逐渐成为资本主义银行的主要形式。这种股份制银行资本雄厚，规模大，利率低，能够大量提供信用资本，极大地推动了资本主义经济的发展。

资本主义银行在其发展过程中，形成了多种类型，如商业银行、中央银行、专业银行、长期投资银行等；其中，商业银行是最早、最典型的形式。商业银行这一名称发源于英国，原意是指专门融通短期性商业资金的银行。因为英国早期银行的贷款，是建立在真正的商业行为之上的，而且以商业票据为凭证，一旦产销完成，贷款即可偿还，即贷款具有“自偿性”。因此，这类贷款偿还期短（一般在一年以内），流动性高。

二、二次大战后 商业银行的进一步发展

商业银行的发展，同一个国家的经济发展是密切相关的。第二次世界大战之后，世界经济从通货膨胀与停滞并存转入通货偏紧与低速增长并存；与此相适应，各国经济政府及其理论出现了引人注目的变化，以减少政府干预为宗旨的保守主义或自由主义经济思潮盛行于西方世界。反映到商业银行领域内，即为了满足顾客需要，银行与市场的其他参与者普遍调整了他们的经营手段以逃避管制，从而形成了以逃避和放松管制、拓展业务、加强竞争为基调的商业银行发展模式。

（一）放松管制

商业银行的管理机构，总是试图控制金融中介及其业务活动，以保护公众的资源，维护公众对金融体系的信心。银行业实际上是一种公共信托，如果放任自流，也许就会承担太大的风险，最终导致大量损失和公众对金融中介的不信任。放松管制就是取消现在的管理制度，对存款机构定期和活期存款利率最高限制的取消就是一例。当银行业要求提供新的服务项目时，各种管理机构很快就放宽了对银行的限制，努力满足他们的要求。放松管制常常导致价格竞争，增加银行竞争对手的数量及类型，竞争对手纷纷进入市场，最终降低

银行业务的盈利水平。

（二）金融创新

金融业务的发展和金融市场的重新构造，形成了金融创新。它是一个不断变化的过程。金融创新包括证券和金融市场、服务项目、组织形式以及支付方式的创新。在这方面，金融机构改变了公众交易的金融工具的特点，并创造了新的金融市场，如运用金融期货降低经营中的利率风险，以抵销资产与负债期限的搭配不当，确定固定利率贷款价格，或者创造复合存款。同时，几家大银行充当期货商人和咨询机构，赚取手续费和佣金；期货与期权交易的发展，导致了银行自己发行、买卖的证券交易的进一步活跃。银行经营者改变业务和服务结构，在不断扩大的地域市场上进行竞争，以改变资产负债的构成；金融机构还组成持股公司，购买子公司，兼并其他机构。

金融创新的目的是为了增加资本金，改变纳税人地位，打入新的市场，或提供新的项目，以加强其竞争实力。在服务手段创新方面，新的趋势是利用先进技术改进现金管理帐户，包括运用自动付款机，通过电子计算机为家庭提供银行业务，以及利用国内和国际的电子资金转帐系统。

（三）金融资产证券化

80年代以来，金融业的发展趋势之一，是金融资产证券化。这是由于当时金融机构竞争加剧，贷款质量降低，贷款收益率下降，最终导致了更多的贷款损失和长期性的盈利问题；另一方面，管理当局认为，贷款是一种风险资产，要求银行增加贷款损失准备金和资本金，以弥补可能发生的贷款损失。这两方面都进一步降低了银行的盈利水平。因此，银行改变经营方式，宁愿出售资产和充当借贷双方的支付中介，

而不愿持有同样的资产去赚取利息。这种把资产转换为可出售的证券的过程，就是证券化。

在金融资产证券化方面，银行购买的资产主要是贷款，然后把特征相同的资产集中起来，以原始资本的本息为担保，发行直达证券。住宅抵押证券和抵押担保证券就是直达证券。原来的银行收取贷款本金和利息，现在则在扣除手续费之后，将贷款本息直接支付给证券持有人。如果银行销售的这种证券没有追索权，管理当局允许它把原来的资产从帐面上冲掉，银行就不必为这种资产提取贷款损失准备金，它的资本金必需量也就相应下降。此外，证券化还消除了原有资产融资的利率风险，在不承担额外信用风险的前提下，从贷款服务中获得手续费收入。在这方面，商业银行实际上充当了投资银行。

（四）金融业的国际化

金融市场和金融机构正日趋国际化。如一些大公司，既能从国内，也能从国外的机构借款；既能够发行以美元标价的证券，也能发行以所在国家货币标价的证券。投资者也越来越注意选择不同国家发行的证券。这就促使国内金融工具的利率逐渐与国外利率接近。国际化的金融市场和金融机构的发展，使地域界限已不再对金融交易构成限制。一个国家的经济政策可以影响其他国家。由于货币和资本市场及货币兑换较过去效率更高，资金能在国家之间自由流动，所有的企业、个人和政府都必须承认世界经济动态对本国的影响。他们在制订市场战略时，都必须对国外的竞争和机会予以关注。

三、90年代以来商业银行发展的新动向

进入90年代以来，世界经济呈现出更加变幻莫测、纷繁复杂的景象。美、加、欧盟、东亚组成的大区域经济集团，其势力和影响明显上升，国际资本流动频频转向，国际债务危

机愈演愈烈，国际货币体系动荡不已。在此背景下，银行业的竞争将全面激化与深化，银行同各行各业相互渗透的高潮将重新出现。为了在这种形势下求得生存和发展，有远见的银行正在重新审视和改进自己的经营管理，形成全新的管理动向。

（一）银行管理中的计划和战略问题越来越引起重视

这是银行在未来的竞争中能否超前一步发展的保证。开拓新的经营领域，发展新的技术手段与管理技巧，以适应环境与形势的变化，这些将成为银行发展的重点。

（二）金融服务将成为银行经营的主调

银行业将出现以信息处理及与此相关的多种服务为主的经营格局，与存贷相联系的专项或综合配套服务、投资顾问、融资委托管理、信息管理等，将成为重要的经营项目，服务业在收入中的地位将变得越来越举足轻重。

（三）银行经营手段的电子化将进入一个新阶段

各种国际间银行电子网络将继续形成，银行电脑将同愈来愈多的大公司和家庭联机联网，银行服务对生产、流通和消费的介入也将更加广泛和深入。

（四）银行业的国际化进一步发展

银行业的国际活动将更加活跃，对世界经济的影响也将更加举足轻重，并由此促成一系列新的国际银行业监督与管制的规则应运而生，对从事国际业务的各银行管理形成更大的压力。

（五）银行业趋向集中化

银行业的倒闭和兼并将再次出现高潮，一方面，政府可能不得不重新施加更多的管制；另一方面，银行业也会出现同工业企业重组集团的倾向，以多国性大银行为核心的国际

金融寡头组织已初露端倪。

第二节 商业银行的性质、特点和职能

一、商业银行的性质

关于商业银行的定义，西方学者有不同的提法。萨缪尔逊认为：“商业银行是一种和其他企业非常相似的企业”，“是唯一能够提供‘银行货币’的组织——银行货币是指可用支票提取的活期存款，而这种存款能够方便地用作为变换媒介，商业银行在经济上的重要性即在于此。”^①台湾学者解宏实作了这样的概括：“商业银行是以获得利润为目的，一方面收受存款负担债务，一方面实行贷款取得债权，是一种信用受授的金融机构”。^②以上论述有如下要点：第一，商业银行是一个信用受授的中介机构；第二，商业银行是以获取利润为目的的企业；第三，商业银行是唯一能提供“银行货币”（活期存款）的金融组织。因此，可对商业银行作这样的表述：商业银行是以获取利润为目的，能够办理包括活期存款在内的诸种信用业务的货币经营企业。最初的商业银行资金来源主要是短期存款；相应地，在资金运用上也主要发放短期性商业贷款，因此，人们称之为“商业银行”。随着商品经济的发展，商业银行的业务经营已远远超出传统范围。在资金来源方面，不仅有短期性资金，而且有长期性资金；在资金运用方面，不仅有短期商业贷款，还有长期投资贷款、证券投资业务等，此外还发展了许多中间业务和服务业务。在这种情况下，“商业银行”这一称谓早已名不副实。但是由于习惯上

① 《经济学》，商务印书馆1979年版，第411页。

② 《商业银行业务》，台湾版，第2页。