

金融企业 管理

马庆国 汪蕾 著

中国社会科学出版社

金融企业管理

马庆国 汪 蕾 著

图书在版编目(CIP)数据

金融企业管理 / 马庆国, 汪蕾著. —北京: 中国社会科学出版社, 2003.9

ISBN 7-5004-4021-9

I. 金… II. ①马…②汪… III. 金融机构-企业管理 IV. F830.2

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2003)第 066428 号

责任编辑 丛 慧
责任校对 尹 力
封面设计 新空气工作室
版式设计 炳 图

出版发行 中国社会科学出版社

社 址 北京鼓楼西大街甲 158 号 邮 编 100720

电 话 010-84029453 传 真 010-84017153

网 址 <http://www.csspw.cn>

经 销 新华书店

印 刷 北京奥隆印刷厂 装 订 三河鑫鑫装订厂

版 次 2003 年 9 月第 1 版 印 次 2003 年 9 月第 1 次印刷

开 本 880 × 1230 毫米 1/32

印 张 12.25 插 页 2

字 数 343 千字 印 数 1—3000 册

定 价 28.00 元

凡购买中国社会科学出版社图书,如有质量问题请与本社发行部联系调换
版权所有 侵权必究

内容介绍

本书是作者在多年教学和研究基础上形成的一本系统介绍金融及金融企业管理的著作。主要包括五大部分内容：货币与金融市场的基础知识；中央银行基础知识及中央银行、证监会等有关机构对金融系统的监管问题；商业银行的基本业务与管理；投资银行的基本业务与管理；其他金融企业（如保险公司、租赁公司、信托投资公司）的基本业务与管理。目的是给读者有关金融与金融企业管理的一个整体图像。

本书内容丰富，既有系统的理论介绍，又有具体的案例分析，既介绍了金融管理的基础知识、概念和原理，又反映了我国金融企业的最新进展和成功实践。本书特别适用于非金融专业毕业的企业高级管理人员阅读，同时可作为高等院校非金融专业研究生和MBA金融管理课程的教材和教学参考书，还可供金融行业的管理人员、政策研究人员参考。

序 言

本书是作者在 10 多年的教学和研究基础上写就的一本系统介绍金融及金融企业管理的著作。首次的讲授对象，就是来自银行界的 MBA 学员。本书的形成过程，既是一个教学相长的过程，也是一个研究与教学的互动过程。

本书的目的，是以一种精练的方式，给读者介绍整个金融体系中的重要问题，使读者能够通过本书的阅读，了解整个金融体系的全貌。

本书是多个金融分支的综合。它包括“货币银行学”、“商业银行经营管理学”、“租赁公司经营管理学”、“信托公司经营管理学”、“保险公司经营管理学”、“投资银行经营管理学”等分支的精华。具体地说，它主要包括五大方面的内容：货币与金融市场的基础知识；中央银行基础知识及中央银行、证监会等有关机构对金融系统的监管问题；商业银行的基本业务与管理；投资银行的基本业务与管理；其他金融企业（如保险公司、租赁公司、信托投资公司）的基本业务与管理；以及信息技术在金融体系的应用问题。

本书在介绍上述内容时，除了一般原理外，还着重介绍了中国的基本状况。而中国的体系正在建设之中，机构在不断地调整和完善，法规也在不断地修改和完善，本书力图在这方面能够及时反映我国的这些变化。

另一个有关金融体系的剧烈变动，是信息技术在金融系统的应用，发展很快，本书也力争及时反映这些变化。

基于我们自己的研究，本书提出了若干犀利、新颖的观点，例

如“信用是以不信任为基础的”，“货币的电磁本位制”，“期货市场是四大金融市场的辅助市场，甚至可以作为第五大金融市场”，“金融企业在追求自身利益最大化的同时，通过让资金流向高效益的行业和企业，引导其他要素资源流向高效益的行业和企业，从而实现社会资源的优化配置”，以及“从白条的地区性流通，到货币形态，到票据形成”等相互关系的研究，可引起读者的思考和争论，有利于对金融问题的深刻理解。

基于上述特色，本书特别适用于非金融专业毕业的企业高级管理人员阅读，同时可作为高等院校非金融专业的本科生、研究生和MBA学生的金融方面的教材和教学参考书。本书的主要功效，就是用不多的时间，全面了解金融体系的精要。

本书在形成过程中，曾经引导不少非金融专业的学生，转到金融方向。记得在1990年代的后半期的一次国际会议上，一位来自Ohio州立大学的金融方面的副教授，找到我说，他原来在浙江大学是学计算机专业的，就是在学习了这个“金融企业管理”后，到美国转而学习金融的。

本书在成稿过程中，汪蕾副教授做了出色的工作。本书的后半部分主要是汪蕾副教授完成的。她也对前半部分的内容，做了重要的补充和校订。

马庆国

2003.3 于求是园

目 录

序言	(1)
----------	-------

第一篇 金融系统基础知识

第一章 金融企业及其主要业务对象	(3)
第一节 金融企业	(3)
第二节 货币与信用	(7)
第三节 主要金融工具、金融市场与金融企业的主要 业务对象	(13)
本章小结	(27)
第二章 中央银行及其主要业务	(29)
第一节 中央银行概述	(29)
第二节 美国的中央银行：联邦储备系统	(35)
第三节 中国的中央银行：中国人民银行	(40)
本章小结	(44)

第二篇 商业银行的经营管理

第三章 商业银行概述	(47)
第一节 商业银行的起源、性质与职能	(47)
第二节 商业银行的类别	(51)
第三节 商业银行的组织形式	(53)
第四节 国家（政府）对商业银行的监管	(54)
第五节 商业银行基本业务概述	(59)

第六节 我国的商业银行概述	(62)
本章小结	(69)
附录: 加入 WTO 后, 中国银行业开放时间表	(70)
第四章 商业银行的预测与计划管理	(71)
第一节 商业银行的预测业务与基本方法	(71)
第二节 商业银行的计划管理	(74)
本章小结	(76)
第五章 商业银行经营原则与资产负债管理基本原理	(77)
第一节 商业银行经营的“三性”原则	(77)
第二节 商业银行负债管理理论	(79)
第三节 商业银行资产管理理论	(81)
第四节 商业银行资产负债管理理论	(83)
第五节 资产负债管理的主要方法	(85)
本章小结	(89)
第六章 商业银行的负债与资本金管理	(90)
第一节 概述	(90)
第二节 商业银行的存款管理	(91)
第三节 商业银行的借款管理	(100)
第四节 对资本金的管理和应用	(109)
本章小结	(115)
附录: 巴塞尔新资本协议的新要求	(116)
第七章 商业银行的资产管理	(119)
第一节 资产业务概述	(119)
第二节 商业银行的贷款管理	(120)
第三节 票据与贴现业务管理	(137)
第四节 流动性与头寸管理	(142)
本章小结	(144)
第八章 商业银行中间业务的经营管理	(147)
第一节 转账结算业务的管理	(147)

第二节 代理融通业务	(152)
第三节 代保管业务的经营管理	(153)
第四节 信用担保和信用签证业务的经营管理	(155)
第五节 信用卡业务	(162)
本章小结	(166)
第九章 商业银行业务与管理的计算机应用与自动化	(168)
第一节 概述	(168)
第二节 银行自动化应用系统	(169)
第三节 银行电脑系统管理	(180)
第四节 网上银行	(183)
本章小结	(192)

第三篇 信托、租赁和保险公司的经营管理

第十章 信托公司的经营管理	(195)
第一节 信托与信托公司概述	(195)
第二节 信托公司的主要业务与管理	(199)
案例：上海外环隧道项目资金信托	(207)
本章小结	(224)
第十一章 租赁公司的经营管理	(225)
第一节 租赁与租赁公司	(225)
第二节 世界现代租赁业发展概况	(227)
第三节 租赁业务的主要形式	(234)
第四节 对租赁的财税政策	(236)
第五节 政府对租赁业的监管	(241)
第六节 租赁业务的管理	(244)
案例：纽科租赁有限公司	(248)
本章小结	(249)
第十二章 保险与保险公司经营管理	(251)
第一节 概述	(251)

第二节 保险的起源与保险业现状	(267)
第三节 保险组织与保险公司	(282)
第四节 保险公司经营的一般业务	(291)
案例: 平安世纪理财投资连结保险	(301)
本章小结	(322)
附录: 入世后中国保险业开放的时间表	(323)

第四篇 投资银行的经营与管理

第十三章 投资银行概论	(327)
第一节 投资银行的概念、特征与主要业务概述	(327)
第二节 投资银行的起源与历史演变	(330)
本章小结	(336)
第十四章 狭义投资银行业务与管理	(337)
第一节 证券承销	(337)
第二节 证券经纪业务	(341)
第三节 自营	(342)
本章小结	(343)
第十五章 广义投资银行业务与管理	(344)
第一节 项目融资	(344)
第二节 企业兼并与收购	(346)
第三节 资产证券化与投资银行的角色	(350)
第四节 代理买壳上市	(356)
第五节 海外上市	(358)
第六节 投资基金与投资基金管理公司	(363)
第七节 我国投资银行的现状及发展思考	(371)
案例: 中集集团应收账款证券化	(375)
本章小结	(382)

第一篇

金融系统 基础知识

第一章 金融企业及其主要业务对象

第一节 金融企业 (Financial Firm)

改革开放以来，金融业成为我国经济系统中最为活跃的行业，随着各类金融机构的出现，金融业务活动呈现出多样化的发展。

一、金融机构与金融企业

所谓金融机构，指以货币等金融资产为业务对象的机构，而金融企业，是指以货币等金融资产为经营对象，以赢利为目的的具有法人地位的企业。故金融机构包含金融企业。考虑到不同金融机构的地位、职能、作用以及对宏观经济货币运行的影响程度，我们对我国金融机构做了如下分类（图 1-1）：

1. 中央银行职能的执行者：中国人民银行、外汇管理局。
2. 金融监管机构：中国银行业监督管理委员会、中国证券监督管理委员会、中国保险监督管理委员会。
3. 政策性银行：国家开发银行、中国进出口银行、中国农业发展银行。
4. 国有商业银行：中国银行、中国工商银行、中国建设银行、中国农业银行。
5. 股份制商业银行：交通银行、中信实业银行、光大银行、广东发展银行等。
6. 非银行金融机构：农村信用社、租赁公司、证券公司、保险公司等。

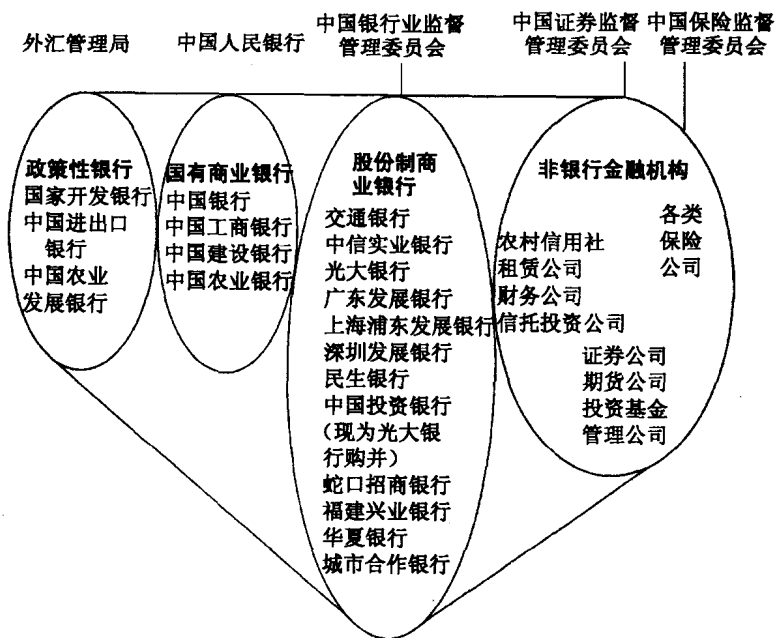


图 1-1 我国的金融机构

需要注意的是，根据 2003 年 3 月全国人大审议通过的国务院机构改革方案，将成立中国银行业监督管理委员会（简称银监会），对银行业金融机构实施监管。由刘明康首任银监会主席。自此，中国人民银行将告别以往集货币政策和银行监管为一身的局面，中国的金融监管出现三驾马车。

中国证券监督管理委员会（简称证监会）原下属国务院证券委员会（简称证券委），证券委于 1992 年 10 月成立，下设证券办和证监会，统一协调股票、债券和国债的有关政策，由证监会负责具体的监管工作，朱镕基为证券委主任，刘鸿儒为证监会主席。1997 年 8 月，上海、深圳证券交易所统一划归中国证监会监管；同时，在上海和深圳两市设立中国证监会证券监管专员办公室；同年 11 月，原由中国

人民银行监管的证券经营机构划归中国证监会统一监管。1998年4月证券委和证监会合并,周正庆专任中国证监会主席,明确中国证监会为国务院直属事业单位,是全国证券期货市场的主管部门。2002年12月,尚福林出任中国证监会主席、党委书记。

中国保险监督管理委员会(简称保监会)于1998年11月18日成立,是全国商业保险的主管部门,为国务院直属事业单位,根据国务院授权履行行政管理职能,依照法律、法规统一监督管理全国保险市场。

二、发达国家的金融机构

从发达国家看,对金融机构的分类可以根据需要采取多种形式。由于各国实行的金融制度不同,金融体系也有所不同。下面我们以美国、英国和日本为例做一简单介绍。

(一) 美国的金融机构(图1-2)

1. 联邦储备系统:由联邦储备委员会、联邦储备银行的会员银行构成。

2. 商业银行:分为联邦政府注册的商业银行和州政府注册的商业银行。

3. 非商业银行的存款性金融机构:包括储蓄与贷款协会、互助储蓄银行和信用社。

4. 非存款性金融机构:金融公司等。

(二) 英国的金融机构

1. 中央银行:英格兰银行,成立于1694年7月27日,1844年,英国国会通过英格兰银行法案,赋予其惟一货币发行权,从而确立其中央银行地位。

2. 商人银行,分为清算银行和承兑行。清算银行是清算所会员,在银行体系中居于重要地位。包括伦敦地区的6家清算银行、3家苏格兰清算银行和4家北爱尔兰清算银行。而承兑行之承兑委员会是英国商人银行的最高指挥阶层,作为其会员能享受和英格

兰银行的特殊关系。

3. 其他商人银行：非承兑行会员的商人银行、海外银行、小储蓄银行及一些融资行号。

4. 收受存款机构 (Deposit - taking Institutions)：信托储蓄银行 (Trustee Savings Banks)、国民储蓄银行 (National Savings Bank)、购屋协会 (Building Societies) 等。

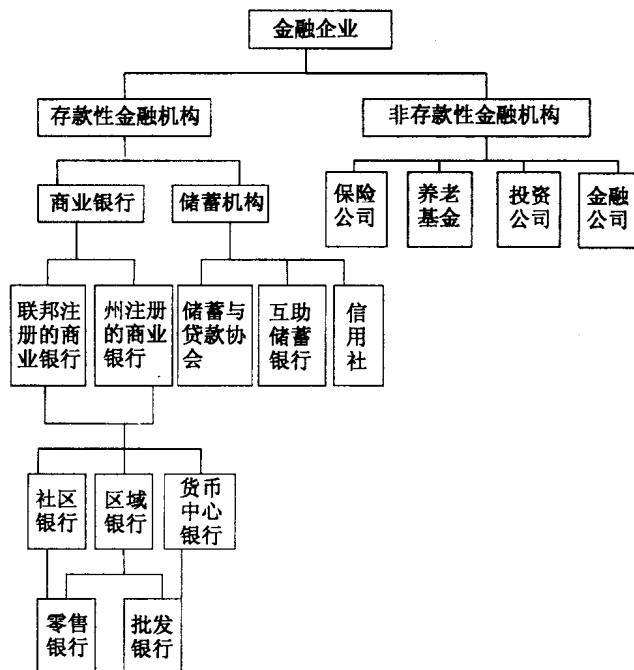


图 1-2 美国商业银行在金融服务业中的地位

资料来源：D. Graday A. Spencer *Managing Commercial Banks*, p3,
Prentice Hall, Inc. 1990.

(三) 日本的金融机构

1. 中央银行：日本银行，成立于 1882 年，由大藏省管辖，但

能独立指定和执行货币政策。

2. 商业银行：主要有全国性的城市银行和地方性的地方银行。

3. 专业金融机构：包括保险公司、证券公司等。

4. 政府金融机构：主要有日本输出入银行、日本开发银行两家银行和中小企业金融公库等十家公库。

三、金融企业的地位与作用

作为经济运行体系中的一个环节，金融企业以经营业务范围广泛，与工商企业联系紧密，而在各类企业中处于特殊地位（图 1-3），它对一国社会经济的影响作用是其他任何类型企业所难以比拟的。金融企业在为自身取得利润的同时，也使得资金流向效益高的生产和流通企业及部门，从而引导资源同样流动，促使资源配置优化。由于金融企业在整个经济运行中的特殊地位，各国政府对它都有严格监管，以维护金融业的稳定和安全，保证一国金融体系的正常运行，防止金融混乱对社会经济发展造成不良后果。

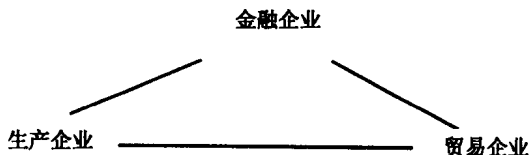


图 1-3 金融企业在三类基本企业中的地位

第二节 货币与信用

所谓货币，是一种交换工具。货币的产生，与人类历史的发展密不可分。自从有了社会分工和交换，就有了货币，随着人们对货币在经济发展中的作用的不断认识变化，货币的发展也表现出不同形式。