

特许
公司银行家
考试指定用书

公司银行 高级理论与实务

CORPORATE FINANCE: ADVANCED THEORY AND PRACTICE

明业国际金融认证标准(上海)有限公司 编著

(下册)

 中国金融出版社

特许公司银行家考试指定用书

公司银行高级理论与实务

(下册)

明业国际金融认证标准(上海)有限公司 编著



中国金融出版社

责任编辑：黄海清

责任校对：潘洁

责任印制：陈晓川

图书在版编目 (CIP) 数据

公司银行高级理论与实务 (下册) (Gongsi Yinhang Gaoji Lilun yu Shiwu) / 明
业国际金融认证标准 (上海) 有限公司编著. —北京: 中国金融出版社, 2015. 1
ISBN 978-7-5049-7729-8

I. ①公… II. ①明… III. ①商业银行—银行业务 IV. ①F830.33

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2014) 第 273857 号

出版
发行 **中国金融出版社**

社址 北京市丰台区益泽路 2 号

市场开发部 (010)63266347, 63805472, 63439533 (传真)

网上书店 <http://www.chinafph.com>

(010)63286832, 63365686 (传真)

读者服务部 (010)66070833, 62568380

邮编 100071

经销 新华书店

印刷 三河市利兴印刷有限公司

尺寸 185 毫米×240 毫米

印张 33.25

字数 603 千

版次 2015 年 1 月第 1 版

印次 2015 年 1 月第 1 次印刷

定价 98.00 元

ISBN 978-7-5049-7729-8/F.7289

如出现印装错误本社负责调换 联系电话 (010) 63263947

“特许公司银行家” 认证标准考试用书编委会

- 主任：杨凯生 先生 中国工商银行原行长
- 副主任：郑万春 先生 中国工商银行副行长
- 郭浩达 先生 中国农业银行副行长
- 岳 毅 先生 中国银行副行长
- 章更生 先生 中国建设银行副行长
- 钱文挥 先生 交通银行副行长
- 冀光恒 先生 上海浦东发展银行副行长
- 孙祁祥 女士 北京大学经济学院院长
- 委员：卞志村 先生 南京财经大学金融学院院长
- 乔晋声 先生 中国工商银行公司金融业务部总经理
- 华耀纲 先生 中国工商银行企业文化部(教育部)总经理
- 张军洲 先生 中国农业银行公司与投行业务部总经理
- 杨 斌 先生 上海浦东发展银行投资银行部总经理
- 陈耀琪 先生 上海浦东发展银行培训中心主任
- 林景臻 先生 中国银行公司金融部总经理
- 郑秉文 先生 中国社科院世界社会保障中心主任
- 金 旗 先生 交通银行公司机构业务部副总经理
- 赵锡军 先生 中国人民大学财政金融学院副院长
- 康 义 先生 中国建设银行公司业务部总经理
- 梁 琪 先生 南开大学经济学院院长
- 薛桢梁 先生 明业国际金融认证标准(上海)有限公司董事长

总 序

这些年以来，一直有种声音，在唱衰中国金融业，唱衰中国银行业，从中不难看出外界对中国的金融、中国的银行缺乏了解和认识。中国的金融业、中国的银行业也正是在这种质疑声中成长着。诚然，在历经三十多年的改革与发展之后，中国的商业银行在日益变革的国内、国际经济大环境中，正面临着前所未有的巨大挑战。我国的银行业只有不断进行改革转型，不断提升自身的经营能力和可持续发展能力，才能把握机遇，将这些挑战转变为推动自身不断发展和前进的动力。

在新形势下，商业银行面临的挑战来自多方位。首先，随着中国经济融入全球化程度的加深，我国的银行业必须更加国际化；其次，随着金融市场的进一步开放，银行业的竞争必将更加激烈；再次，随着利率市场化进程的加快，银行业传统的定价模式和盈利结构必定要发生改变；最后，随着社会公众和各类客户金融服务需求的不断增加，银行业产品创新、服务创新的能力必须不断提升；此外，随着互联网金融的兴起，银行业的信息技术水平、数据采集、整合、分析能力也必须不断增强。同时，以上海为开端的自由贸易区的设立也对银行金融配套服务的落实提出了更高要求。对于中国银行业而言，加快改革与创新，提升自身的可持续发展能力已刻不容缓。

在新的经济环境和行业发展的驱动下，商业银行必须不断锐意进取，在提升硬件水平的基础上，不断强化软实力。这其中必然离不开对于银行从业者整体素质和能力的提升。如果说其他一些业务还可以搞什么跨越式发展的话，在人才培养、人员素质提高上是必须下细功夫的。除了提高对银行从业人员学历、能力上的要求以外，银行更需要因时因势而变，积极为员工提供适应行业发展的内部或外部的培训、进修机会，同时鼓励员工通过努力获取一些相关的资质认证，这不仅有助于提高员工的专业素养和服务水平，也对建设学习型银行有重要推动作用。

目前，我国在金融和银行执业方面已经建立或引入了一系列比较权威的认证体系，包括银行从业资格认证、特许金融分析师（CFA）资格认证、国际金融理财师（CFP）资格认证、金融理财师（AFP）资格认证等，不仅为商业银行提升员工执业能力和金融素养提供了标准，也为市场评价金融从业人员创造了条件，同时也大大节省了银行进行内部培训教育的时间和成本。另外，对于准入者——有志于从事金融行

业的在校大学生而言，通过专业资质认证考试，在有助于证明其专业素养和能力的同时，也大幅提升了他们在就业市场上择业的竞争力。

然而，值得注意的是，目前国内商业银行唯有公司业务板块在执业资格和专业能力方面仍缺乏行业通行的权威认证标准。这些年来，为了适应发展需要，部分银行逐步建立了其行内的公司银行业务培训标准，但这些标准并未形成行业通识。这不利于中国银行业的整体发展。目前，不少银行对包括公司银行业务条线人员的职业水平提高仍停留在传统的“师傅带徒弟”模式。这种依靠个人长期工作经验积累来进行的“手把手”式传导的模式固然也能帮助新员工较快进入银行的工作状态，但不可避免地存在一些弊端。例如，由于各家银行管理机制、规章制度有所不同，一般来说某个资深公司客户经理在实际工作中形成的工作经验也只是主要适用于其所属银行，并不能完全通行于其他金融机构。而且任何个人知识和技能往往都有一定长处和短板，是难以对新员工进行全面指导的。这种缺乏相应标准的带教方式，往往使得带教质量也难以得到保障。因此，一套完整的、全面的、具有一定权威性的公司银行业务培训体系和认证标准，是中国银行业进一步实现国际化、专业化发展的必然需要。

在各家银行的大力支持下，经过明业国际金融认证标准（上海）有限公司的数年努力，“特许公司银行家”认证标准体系基本形成和确立了。该标准在借鉴国际一流商业银行公司业务发展的先进经验的基础上，融合国内商业银行公司业务发展的优秀实践，在经过由工行、农行、中行、建行、交行、浦发银行等在内的行业专家以及由北京大学、中国人民大学、南开大学、中国社科院在内的学术权威组成的专家指导委员会的反复讨论和修改后终于得以形成，代表了认证标准行业内领先的专业水准。

“特许公司银行家”认证体系作为公司银行领域从业人员执业水平与能力的权威认证标准，有助于公司银行从业者全面掌握公司银行业务的知识体系，有助于我国公司金融从业者的整体素质迈上一个新的台阶。

专业化的人才队伍，是中国商业银行有能力走向更广阔舞台，与国际同行竞技的核心要素。建立结合本土实际并代表国际专业水平的行业标准，有效提升和衡量从业人员的专业能力，在行业竞争更为激烈的今天，十分必要。这也是如我这样在中国银行业奋斗了数十载的同人们的共识。为了中国银行业的茁壮成长和更加灿烂的明天，我愿意贡献个人的绵薄之力。让我们共同努力吧！

杨凯生
2014年12月

前 言

经历一年多紧锣密鼓的筹备，“特许公司银行家”认证标准考试用书得以面世。

此刻，手捧新书，心中难免升腾出无限感慨与感动。

在银行业竞争日益加剧的今天，“特许公司银行家”认证标准的制定以及配套考试用书的编撰和修订工作得到来自中国工商银行、中国农业银行、中国银行、中国建设银行、交通银行、浦发银行在内行业巨子的协力推进，同业携手共同建立具备国际水平的行业标准，这在中国银行业发展历史上具有标志性的意义。

10年前，我有幸参与并整体负责国际金融理财领域的权威认证——国际金融理财师 CFP 资格认证在中国的落地和全面推进。其间，正是国内社会财富迅速积累的10年，中国商业银行的个人理财业务得以迅猛发展，个人金融尤其是个人理财业务专业人才培养在标准化的人才培训体系中得以稳步推进。据了解，截至目前，国内 CFP 系列持证人数已突破 15 万人。

10年后，为促进中国商业银行核心业务——公司银行业务更长足的发展，建立与国际同业比肩的系统的培训体系和认证标准，我有幸再次参与其中，带领明业国际金融认证标准（上海）有限公司的同人们，在借鉴发达国家金融认证体系成功经验的基础上，发起建立“特许公司银行家”认证标准体系。

为保证项目专业度和权威性，明业国际金融认证标准（上海）有限公司发起成立特许公司银行家认证标准专家指导委员会。指导委员会由工商银行原行长杨凯生先生担任主席，工行、农行、中行、建行、交行、浦发银行的分管副行长和公司业务部负责人，以及北京大学、中国人民大学、南开大学和中国社科院等一批知名学术机构的教授专家担任副主席和委员。

“特许公司银行家”认证标准体系充分借鉴国际一流商业银行公司业务发展的先进经验，融合国内商业银行公司业务发展的实践，经过专家指导委员会反复讨论和修改后才得以确立，代表行业最高专业水准。获得“特许公司银行家”认证，代表持证人全面掌握具备国际视野且立足中国国情的公司银行专业知识和技能，清晰了解公司银行职业发展道路，能够为客户提供更为专业的公司银行金融服务方案，从而为银行创造更高的价值。

根据国内现有的人才水准和资格认证状况，考虑到目前对公司业务的基础性人才的需求量更大也更为迫切，“特许公司银行家”项目实行两级认证制度，分别为基础的“特许公司银行专员”（Corporate Banking Specialist, CBS）认证和更具国际化专业水准的“特许公司银行家”（Chartered Corporate Banker, CCB）认证，获得“特许公司银行专员”资质是申请成为“特许公司银行家”的前提条件。

为了确保持证人具备全面扎实的知识基础，除少数情况可获得豁免外，“特许公司银行专员”和“特许公司银行家”证书的申请人均须参加考前培训，培训合格才能参加相应的资格考试。

“特许公司银行专员”认证的考生应当掌握的知识体系包括八个模块：职业道德规范准则与银行监管、经济学基础、财务报表分析、公司金融、银行风险管理、金融市场与金融机构、公司银行产品与服务、市场营销与客户关系。通过考试并获得“特许公司银行专员”证书意味着该持证人已经具备了公司银行业务基本的知识技能和职业道德，是值得信赖的公司银行雇员。获得“特许公司银行家”认证应具备的知识体系则是在涵盖“特许公司银行专员”认证的全部八个知识模块基础上，提出更高层次的专业要求，并且在知识体系模块中加入了综合案例分析模块，强化从业人员对于专业知识的综合应用能力。

为了对“特许公司银行家”认证及“特许公司银行专员”认证的知识体系进行更详细的梳理和解释，明业国际金融认证标准（上海）有限公司在运作项目的过程中，发起“特许公司银行家”认证标准配套考试用书的编撰工作。考试用书以认证标准的知识体系为纲，充分借鉴国际一流机构公司银行业务专业教材的体系，由明业国际金融认证标准（上海）有限公司组织行业专家编撰初稿。专家指导委员会组织行业代表和学术机构专家成立编委会，对内容进行逐一修订和完善。在整个编撰过程中，各家银行毫无吝惜地贡献他们在实务中提炼的经验和智慧，确保考试用书的内容高度贴合国内商业银行实际。编委们在考试用书编撰中所展现的严谨工作态度、开放的心态和广阔的胸襟真正体现了国际一流银行家的素质和风采。在此，我谨代表特许公司银行家认证标准专家指导委员会及明业国际金融认证标准（上海）有限公司，向参与本书编撰并付出辛勤努力的编写人员表示衷心感谢，他们是：第一章编撰者潘登；第二章编撰者吴桢；第三章编撰者滕小芹；第四章编撰者王斌、罗霄；第五章编撰者王炯；第六章编撰者毕成成、杨媛媛；第七章编撰者余周竑；第八章编撰者唐静、陈恺、周灵颖、唐尹蔚；第九章编撰者陈恺、周灵颖。干凤其负责全书的统纂和定稿工作。

我们有充分的理由相信，既充分借鉴国际经验，又密切结合国内银行实践智慧的“特许公司银行家”认证标准体系，定能为中国的公司银行业务及其从业者带来更多更长远的利益，为中国银行业乃至整个金融行业更加规范化、国际化的发展，贡献一份力量。

薛桢梁
2014 年 12 月

目 录

第五章 银行风险管理

1 风险管理概述/4

- 1.1 风险定义：狭义风险和广义风险/4
- 1.2 商业银行面临的主要风险/6
- 1.3 风险管理：持续不断的流程/10
- 1.4 商业银行的风险治理/14

2 市场风险管理/17

- 2.1 市场风险的识别/17
- 2.2 交易账户市场风险的计量——风险价值/22
- 2.3 交易账户市场风险的计量——压力测试/34
- 2.4 交易账户市场风险的控制/36
- 2.5 银行账户市场风险的计量/57
- 2.6 银行账户市场风险的控制/64

3 信用风险管理/72

- 3.1 信用风险的识别/72
- 3.2 信用风险的计量/75
- 3.3 信用风险的控制/108

4 流动性风险、操作风险与其他风险管理/

113

4.1 流动性风险管理/113

4.2 操作风险管理/117

4.3 其他风险管理/121

5 《巴塞尔新资本协议》简介/122

5.1 《巴塞尔资本协议》的发展历程/122

5.2 现行《巴塞尔新资本协议》的基本
框架/129

◎ 银行风险管理习题/141

第六章 金融产品定价原理

1 权益类证券估值/156

1.1 权益类证券估值的基本原理/156

1.2 回报率的概念/161

1.3 股利折现模型/170

1.4 自由现金流估值模型/179

1.5 剩余收益模型/185

1.6 相对估值模型/194

1.7 基本面分析/200

1.8 非上市公司估值/213

2 固定收益证券估值/218

- 2.1 固定收益证券估值的基本原则/218
- 2.2 传统估值模型/219
- 2.3 债券价格的特性/224
- 2.4 无套利定价模型/229
- 2.5 利息支付日之间债券交易价格的确定/230
- 2.6 固定收益证券的收益率/232

3 另类投资产品/242

- 3.1 另类投资产品简介/242
- 3.2 房地产投资/243
- 3.3 私募股权投资/246
- 3.4 大宗商品/248

4 衍生产品收益估算/251

- 4.1 远期/251
- 4.2 期货/254
- 4.3 期权/256
- 4.4 互换/260

◎ 金融产品定价原理习题/263

第七章 公司银行产品与服务

1 融资与信贷支持/277

- 1.1 项目融资简介/278
- 1.2 银团贷款简介/281
- 1.3 融资租赁简介/286
- 1.4 票据业务简介/289
- 1.5 贸易融资类业务简介/292
- 1.6 信用增级及担保/316
- 1.7 中小企业融资讨论/321
- 1.8 经营性物业支持融资简述/327
- 1.9 并购贷款简述/328
- 1.10 银行债券承销业务简述/330

2 流动性管理及资产增值要求/334

- 2.1 法人资产增值服务/335
- 2.2 委托贷款/338
- 2.3 现金池业务/339

3 风险管理及战略合作需求/344

- 3.1 商业信用风险管理简述/345
- 3.2 汇率风险管理简述/348
- 3.3 利率风险管理 /352
- 3.4 财务顾问业务简介/355
- 3.5 资产证券化业务简介/357
- 3.6 股权投资基金主理银行业务简介/360

◎ 公司银行产品与服务习题/362

第八章 市场营销与客户关系

1 银行市场营销综述/377

- 1.1 银行市场营销的环境分析/377
- 1.2 银行市场营销战略/381
- 1.3 银行市场营销的国际比较及启示/392

2 存量客户关系管理/402

- 2.1 客户识别和分类/403
- 2.2 小微企业关系管理/407
- 2.3 中型企业关系管理/410
- 2.4 大型客户关系管理/412

3 拓展客户的主要渠道/419

- 3.1 陌生客户拜访拓展/419
- 3.2 客户经理人脉拓展/421
- 3.3 客户拓展客户/424
- 3.4 交叉推荐拓展/427

4 团队营销管理/434

- 4.1 团队营销/434
- 4.2 团队营销分析/436
- 4.3 风险控制/440
- 4.4 营销团队管理/445

◎ 市场营销与客户关系习题/448

第九章 综合案例分析

1 小微企业营销模式的探索/460

- 1.1 轻资产小微企业贷款案例分析/460
- 1.2 专业化市场或园区中小微企业营销案例分析/473
- 1.3 连锁品牌小微企业贷款案例分析/475

2 贸易融资业务案例分析/478

- 2.1 对于 AA 贸易有限公司贸易融资申请的思考/478
- 2.2 案例讨论/481

3 集团公司金融服务模式/484

- 3.1 ABC 公司基本情况/484
- 3.2 分析 ABC 公司的经营情况/488
- 3.3 公司近三年的资产负债表、利润表、现金流量表/491
- 3.4 企业财务报表分析/495
- 3.5 公司并购/500
- 3.6 营销活动/503
- 3.7 授信产品设计/505
- 3.8 贷后工作/509
- 3.9 综合金融服务/511

第五章 银行风险管理

学习要求说明：

1. 了解银行经营活动中面临的主要风险，描述各类型风险的主要特征
2. 理解银行风险管理和风险治理的基本原理
3. 简介市场风险的主要类型，了解并区分商业银行风险管理的不同策略
4. 识别市场风险，区分交易账户和银行账户
5. 理解风险价值的概念，了解风险价值的优缺点，并在风险分析中应用风险价值
6. 理解参数分析法、历史法和蒙特卡罗模拟法的基本原理
7. 了解压力测试的主要流程和方法
8. 掌握在市场风险管理中运用期货工具的方法及其主要优缺点
9. 掌握在风险管理中，尤其是币种风险管理中运用远期工具的方法及其主要优缺点
10. 掌握在市场风险管理中运用期权及期权组合工具的方法及其主要优缺点
11. 了解主要的期权动态对冲策略
12. 了解银行账户的主要利率风险
13. 运用缺口分析衡量利率变动对于银行收益的影响
14. 理解久期分析的基本原理和方法
15. 了解信用风险的定义、识别和其主要来源
16. 知道还款能力和还款意愿的概念，在信用风险分析中学会运用两者的相互关系
17. 了解信用风险计量的基本原理和方法

18. 掌握违约概率计量的基本原理，在信用风险分析中运用结构化模型
19. 理解信用评分模型的基本原理和方法
20. 理解并掌握违约损失率计量方法
21. 理解并掌握违约风险暴露计量方法
22. 运用敞口限额进行信用风险的内部调整
23. 运用评级限额进行信用风险的内部调整
24. 了解运用衍生工具进行信用风险外部转移的原理
25. 掌握识别流动性风险的主要方法
26. 理解流动性风险的计量方法
27. 了解控制流动性风险的主要方法
28. 掌握识别操作风险的主要方法
29. 理解操作风险的计量方法
30. 了解控制操作风险的主要方法
31. 了解《巴塞尔资本协议》诞生的背景和发展历程
32. 掌握《巴塞尔资本协议 I》的主要内容及其对银行风险管理的影响
33. 掌握《巴塞尔资本协议 II》的主要内容及其对银行风险管理的影响
34. 掌握《巴塞尔资本协议 III》的主要内容及其对银行风险管理的影响
35. 了解现行《巴塞尔新资本协议》的主要框架
36. 知道《巴塞尔资本协议 II》的三大支柱及其主要内容