



现代商业银行业务丛书

# 商业银行 公司金融业务

主编◎莫扶民

 中国金融出版社





现代商业银行业务丛书

# 商业银行公司金融业务

公司金融业务是相对于个人金融业务而言的商业银行业务，是所有公司客户各项金融业务的总称。它是我国绝大部分商业银行收入的最主要来源，对商业银行的整体经营至关重要。综观国际金融市场，只有拥有顶尖的公司客户资源、承担有国际影响力公司金融业务的商业银行，才能成为国际银行业的翘楚。

本书由中国工商银行从事公司金融业务的一线骨干组织编写，在分析商业银行公司金融业务发展现状和趋势的基础上，将公司金融业务分为“负债类公司金融业务”、“资产类公司金融业务”、“投资银行类公司金融业务”、“公司金融中间业务”、“金融租赁业务”等五大类，围绕具体产品的相关概念、业务种类、业务流程、风险管理展开介绍；此外，还对公司金融业务市场营销管理和风险管理等内部运作管理进行了详述。本书结合了理论研究与银行业务实践，深入浅出，既可以作为商业银行公司客户经理的培训教材，也可以作为高等学校金融专业本科生和研究生的学习参考资料。

上架类别  银行·岗位培训

ISBN 978-7-5049-5697-2



9 787504 956972 >



责任编辑：李 融

责任校对：张志文

责任印制：丁淮宾

### 图书在版编目 (CIP) 数据

商业银行公司金融业务 (Shangye Yinhang Gongsì Jinrong Yewu) / 莫扶民主编. —北京: 中国金融出版社, 2011. 2

(现代商业银行业务丛书)

ISBN 978 - 7 - 5049 - 5697 - 2

I. ①商… II. ①莫… 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 (2010) 第 202640 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 北京松源印刷有限公司

尺寸 169 毫米 × 239 毫米

印张 25

字数 427 千

版次 2011 年 2 月第 1 版

印次 2011 年 2 月第 1 次印刷

定价 58.00 元

ISBN 978 - 7 - 5049 - 5697 - 2/F. 5257

如出现印装错误本社负责调换 联系电话 (010) 63263947

# 总 序

商业银行是现代市场经济中金融体系的主体，在一国的经济运行中发挥着重要作用。改革开放以来，我国商业银行的数量不断增加，规模不断扩大。加入世贸组织后，我国金融业改革开放的广度和深度发生了质的变化，这给我国商业银行提供了加快发展和参与国际竞争的良好机遇，也带来了更大的挑战，即我国商业银行不仅面临国内同业的竞争，还面临着国际强手的挑战。为了应对来自国内外的竞争挑战，商业银行相继进行了股份制改造，构建规范的公司治理结构，引进先进的商业银行经营管理理念，为缩小与国际先进银行的差距，提高核心竞争力奠定了坚实的基础。同时，信息技术的发展促进了商业银行金融产品的创新和经营环境的变化，伴随着新业务和新产品的出现以及传统业务和产品的改造，商业银行的业务领域不断拓宽，经营品种不断增加，服务功能日益扩大，银行业的智力密集型特征越来越明显，商业银行发展的新趋势对从业人员的素质提出了更高的要求。

商业银行的核心竞争力集中体现在产品、服务竞争力和抵抗风险的能力上，商业银行间的竞争，归根到底还是人才的竞争。为了从整体上提高我国商业银行从业人员的业务素质，我们组织编写了《现代商业银行业务丛书》。本套丛书以商业银行业务人员，特别是一线业务人员为读者对象，以国际上先进的银行经营理念为指导，以新的思路和视角进行编写，并以我国商业银行股份制改造后的新变化为立足点和出发点。目的是更新商业银行从业人员的业务知识，提高业务素质，促进商业银行股份制改造后的产品创新，为商业银行综合经营做好人才准备，增强服务意识，提高防范风险的能力，以及树立对当代银行业发展趋势的前瞻认识。

本套丛书涵盖现代商业银行业务的各个方面，以及必须具备的



其他相关知识，主要包括以下内容：商业银行票据业务、商业银行投资银行业务、商业银行电子银行业务、商业银行公司业务、商业银行资产托管业务、商业银行信用卡业务、商业银行清算业务、商业银行国际结算与贸易融资业务、商业银行资金营运业务、商业银行个人金融业务、商业银行中间业务、商业银行风险管理、商业银行会计、商业银行市场营销、商业银行客户关系管理、商业银行应用文写作，等等。

本套丛书的作者大多是商业银行业务部门的领导或骨干，他们亲身经历了我国商业银行发展的全过程，密切关注着现代商业银行业务的发展轨迹，主导并参与我国商业银行业务和产品的开发与创新，对现代商业银行的发展趋势有着深刻的理解，他们是具有扎实理论功底和丰富从业经验的业界精英。由他们执笔，可以为广大的商业银行从业人员带来更先进的理念、更实用的知识，以及解决实际问题的新思路和新方法。

本套丛书的特点是：

◆ 突出新产品和业务创新。本套丛书不是对一般业务知识的泛泛讲述，而是针对国内图书市场上的空白，或者已有出版物不适合实际工作需要的情况，重点介绍传统业务的新变化、出现的新产品和新业务，以及新产品和新业务发展的趋势。

◆ 内容新颖。本套丛书立足于我国商业银行股份制改造后面临的新形势，并结合我国商业银行的实际做法，阐述了我国银行业务的新理念、新知识、适用的新法规、采用的新的运作程序和新的管理方式等，没有照搬照抄国外的、不适合我国情况的经验和做法。

◆ 突出全新的理念。本套丛书具有前瞻性，能够帮助商业银行从业人员加深对现代银行业务运作模式与管理模式的理解，树立创新意识和服务意识，促进银行业务创新和经营管理有突破性的发展。

◆ 具有实务性、操作性。本套丛书的内容具有指导性和启发性，编写时注重一般原理与实务操作相结合，以实际操作为主，原理为业务操作服务。

◆ 可读性强。本套丛书内容上避免空洞的理论介绍，没有充斥抽象深奥的理论模型和枯燥无味的数学推导过程；结构上层次清楚，力求简洁；写作上注重可读性和适当的趣味性，并列举实际工作中的例子以加深对内容的理解。

◆ 便于读者自学。本套丛书采用教材的编写体系，每章提示出重点和难点，注明必须具备的知识与技能；章后有复习思考题。

本套丛书适合商业银行新员工培训、岗位培训、个人自学。相信本套丛书的出版对提高我国商业银行从业人员的素质，增强我国商业银行的竞争力大有裨益。

北京金培伟业教育科技有限公司在本套丛书的选题策划、组稿等方面协助做了大量的工作，在此表示感谢。

中国教育技术协会金融教育技术专业委员会  
中国金融出版社  
2009年5月

# 序 言

国内外上市银行的英文年报中，在对业绩进行分类介绍时，有一大类被称为 Corporate Banking 的业务，其中又细分为对公存款、公司贷款、投资银行、现金和结算管理等一系列子业务，这就是我们通常所说的公司金融业务（或公司银行业务）。公司金融业务是相对于个人金融业务（Personal Banking）而言的商业银行业务，是所有公司客户各项金融业务的总称。虽然国内许多商业银行长期以来在内部设置了公司业务部、投资银行部、结算现金管理部、电子银行部、养老金部等，但这些部门实际上都在从不同的角度从事着公司金融业务。从业务范围来讲，完整的公司金融业务应该既包括公司的资产业务，也包括公司的负债业务，还包括结算汇兑业务、理财业务、财务咨询顾问等中间业务；既包括对公司客户的表内业务，也包括对公司客户的表外业务。从公司客户的融资方式来讲，公司金融业务既有间接融资（比如公司贷款），也有直接融资（比如短期融资券、中期票据的承销）；还有介于直接融资和间接融资之间的金融服务（比如信贷资产证券化）。从公司金融服务的渠道来讲，银行既可以在网点和营业机构为企业客户提供服务，也可以通过电子银行提供服务，或者上门为公司客户提供服务。随着金融体制改革的不断深化，公司金融业务的领域还在不断扩大。

金融是现代经济的核心，银行业是我国金融业的主体，公司金融业务是银行的主要业务，在社会经济发展中起着不可替代的重要作用。商业银行通过负债类公司金融业务吸收资金盈余单位的闲散资金，将社会资金转化为社会资本；通过资产类公司金融业务和直接融资业务将资金投向社会经济各部门，实现资本盈余与短缺之间的调剂，引导生产要素合理流动，促进产业结构升级；





通过支付结算、现金管理、财务顾问等中间业务为公司客户提供高质量的金融服务，减少市场交易成本，降低经济社会中的信息不对称，为实体经济的正常运行提供“润滑剂”。同时，公司金融业务对于商业银行的整体经营至关重要，它是我国绝大部分商业银行收入的最主要来源，是金融服务创新的重要载体，也是通过交叉销售促进商业银行零售业务发展的强大推动力。综观国际金融市场，只有拥有顶尖的公司客户资源、承担有国际影响力公司金融业务的商业银行，才能成为国际银行业的翘楚。我国商业银行要与国际先进银行展开竞争，要真正成长为世界一流银行，公司金融业务的发展至关重要。

20世纪90年代以来，国际金融领域出现了不少新情况，直接或间接地对我国商业银行公司金融业务产生了深远的影响：公司金融业务范围持续拓展，产品创新力度不断加大；金融业务进一步交叉，传统的存贷业务朝着综合化服务的方向转型，直接融资市场与间接融资市场逐渐融合，投行业务成为公司金融业务新的增长点；贷款证券化市场发展较快，公司业务原有的“发放—持有”模式向“发放—分销”模式转变；经济一体化与金融全球化进程加快，银行国际化进程加快。爆发于2007年的次贷危机在宣告独立投行模式终结的同时，也预示着未来商业银行的公司金融业务将更多地与投行业务相融合，公司金融业务的综合化、多样化、一体化趋势将更加明显。

编写本书的目的就是向广大读者全面系统地介绍现代商业银行公司金融业务的最新发展情况。全书共八章，在分析商业银行公司金融业务发展现状和趋势的基础上，本书将公司金融业务分为“负债类公司金融业务”、“资产类公司金融业务”、“投资银行类公司金融业务”、“公司金融中间业务”、“金融租赁业务”等五大类产品，围绕具体产品的相关概念、业务种类、业务流程、风险管理展开介绍。为让读者了解商业银行公司金融业务的内部运作管理，我们还安排了两章介绍“公司金融业务市场营销管理”和“公司金融业务风险管理”。

本书的编写体现以下主要特点与创新：第一，结构合理、层次分明；第二，资料翔实、内容新颖；第三，联系实际、深入浅出；第四，理论与银行业务实践相结合。本书既可以作为商业银行公司客户经理的培训教材，也可以作为高等学校金融专业本科生和研究生的学习参考资料。

中国工商银行副行长 易会满  
二〇一〇年六月

# 目 录

商 业 银 行 公 司 金 融 业 务

▶ 第一章	商业银行公司金融业务概论
1	第一节 商业银行公司金融业务概述
6	第二节 商业银行公司金融业务发展沿革与现状
18	第三节 商业银行公司金融业务发展趋势
▶ 第二章	负债类公司金融业务
29	第一节 对公存款业务概述
34	第二节 公司存款业务的种类
39	第三节 存款业务办理
47	第四节 存款风险管理
▶ 第三章	资产类公司金融业务
54	第一节 流动资金贷款
63	第二节 项目贷款
75	第三节 房地产开发贷款
86	第四节 贸易融资
107	第五节 票据融资业务
▶ 第四章	投资银行类公司金融业务
116	第一节 债券承销业务
127	第二节 银团贷款安排
138	第三节 并购重组业务
150	第四节 企业财务顾问业务
155	第五节 资产证券化业务
▶ 第五章	公司金融中间业务
164	第一节 国内与国际结算业务



- 179 第二节 担保业务
- 187 第三节 法人理财业务
- 195 第四节 委托贷款业务
- 199 第五节 现金管理业务
- 208 第六节 电子银行业务
- 216 第七节 企业年金业务
- 228 第八节 资产托管业务
- 239 第九节 银行卡业务
- 246 第十节 代理业务

## 第六章 金融租赁业务

- 261 第一节 业务概述
- 274 第二节 产品种类
- 288 第三节 业务流程
- 302 第四节 风险管理
- 310 第五节 业务案例

## 第七章 公司金融业务市场营销管理

- 315 第一节 公司金融营销的目标市场战略
- 319 第二节 公司金融业务市场营销策略
- 334 第三节 公司金融客户关系营销管理
- 340 第四节 公司客户经理管理

## 第八章 公司金融业务风险管理

- 352 第一节 《新巴塞尔协议》下的风险管理框架
- 356 第二节 《新巴塞尔协议》下风险的资本计量要求
- 366 第三节 主要的风险计量技术
- 378 第四节 国内银行公司金融业务风险管理的实践

388 后记

# 第一章

# 商业银行公司金融 业务概论

商业  
银行  
公司  
金融  
业务

按照大部分国际先进商业银行的划分，商业银行业务可以分为三大类：公司银行业务（Corporate Banking）、零售银行业务（Retail Banking）和资金业务（Treasury）。其中，公司银行业务又称为批发银行业务（Wholesale Banking），是相对于零售银行业务的概念。随着金融市场的发展和商业银行产品创新的加速，商业银行公司业务的内涵已经大大超越了传统的商业银行公司业务，从公司银行业务逐渐演变为公司金融业务。本章首先分析了商业银行公司金融业务在经济社会和银行经营中的地位，概述了国际国内商业银行公司金融业务的发展沿革和现状，并从业务综合化、业务证券化、业务国际化等三个角度讨论了商业银行公司金融业务的发展趋势。

## 第一节 商业银行公司金融业务概述

国际上，商业银行从事公司业务的部门通常被称为“公司与投资银行业务部”（Corporate and Investment Banking Department, CIBD），其主要职责是向商业、工业企业和机构客户提供全面的金融服务，服务范围包括企业和机构客户所需要的全部商业银行和投资银行业务，如贷款、资金清算与结算、债务管理、债券融资、股本融资、财务顾问等。由于小企业金融服务具有业务量小与标准化的特征，在有些国际银行的部门设置中，小企业金融业务被划分到零售银行业务中。

在近二十年的金融创新中，商业银行公司金融业务的内涵和外延都发生了巨大变化，其中最核心的一点是传统公司银行业务与投资银行业务的融合



渐成趋势。从 20 世纪 70 年代初到 80 年代末，各国纷纷放松金融管制，划分业务范围的“防火墙”逐渐消失，在实行浮动利率下的证券工具和证券业务创新的驱动下，商业银行大量参与投资银行业务，利用其广泛的业务网络、丰富的经验与投资银行展开了激烈的竞争。同时，投资银行也渗透到商业银行的业务领域，尤其对商业银行的资金存、贷市场展开了猛烈的渗透。因此，本书中所提的“商业银行公司金融业务”，已经从最初的支付清算和信贷等传统业务拓展为囊括存款、贷款、结算、投行业务、中间业务等综合、立体、全面的金融服务组合。

## 一、商业银行公司金融业务在经济中的作用

金融是现代经济的核心。银行业是我国金融业的主体，公司金融业务是银行的主要业务，在经济社会发展中起着不可替代的重要作用。

### （一）资源配置功能

资源配置是公司金融业务最基本也最能反映其经营活动特征的职能。经济社会中的机构可分为两类：一种是现期的投资支出超过现期收入，需要向外部融资借款的机构；另一种是现期收入超过现期投资支出，盈余的资金可以进行投资的机构。商业银行通过向资金盈余的单位支付利息、提供便利的现金管理服务和理财投资机会来吸收各种闲散资金，通过对公贷款、债券承销、信托理财等融资业务将资金投向社会经济各部门，实现资本盈余与短缺之间的调剂，对经济活动起到多层面的调节转化作用。第一，将闲散货币转化为资本。商业银行通过对公贷款、理财产品等形式，把企事业单位的闲散货币集中起来，投放到生产流通部门使其成为生产流通部门的货币资本，从而扩大社会总资本的数额，加速现有资本周转速度，使社会资源得以充分利用，促进生产和流通的发展，推动经济的增长。第二，将短期资金转化为长期资金。由于商业银行对公存款和理财产品类型多样，期限长短各异，商业银行可以将不同数额、不同期限的短期资金连接起来，续短为长，形成一个数额巨大且长期稳定的余额，从而满足经济发展对中长期资金的需要。第三，在利润原则的支配下，商业银行还可以把货币资本从效益低的实体部门引向效益高的部门，形成对经济结构的调节。

金融资源是现代经济社会中最重要资源之一，其分配是否合理，将直接影响一些产业、地区和群体的发展。在不发达的金融体系中，发展的机会多属于有一定资本积累的少数地区、少数产业和群体，而那些缺乏资本积累的地区、产业和群体往往发展缓慢，分享经济发展成果的比例也相对较低。



在较为发达的金融体系中，那些原本缺乏资本积累却拥有某种经济资源、生产技能的地区、产业和群体，则可以借助适合的金融工具来获得发展的机会。在我国，经济结构不合理，经济增长方式粗放，是制约经济持续健康发展的根本性问题，商业银行公司金融业务应发挥自身的资源配置功能，优化金融资源配置，引导生产要素合理流动，促进产业结构升级，推动节能降耗和污染减排，提高自主创新能力，促进城乡、区域和经济社会协调发展。

### （二）支付中介功能

支付中介功能是指商业银行利用活期存款账户，为企业办理各种货币结算、货币收付、货币兑换和转账存款等货币经营业务的职能。支付中介职能是商业银行的传统职能，借助这一职能，商业银行成为企业的货币保管者、出纳人和支付代理人，是社会经济活动的出纳中心和支付中心，并成为整个社会信用链的枢纽。商业银行公司金融业务的支付中介功能主要有两个作用：一是节约流通过费用。商业银行为企业客户办理资金的转账支付，既大大节省了流通中的现金和支票，减少了现金的发行费、保管费、运输费等社会流通过费用，相应地增加了生产领域的资金投入，又节省了结算时间，促进社会再生产的顺利进行。二是降低银行的筹资成本，扩大银行的资金来源。客户要想通过商业银行获得转账支付等服务便利，首先必须在商业银行开立活期存款账户，并存入一定资金，这使得商业银行集中了大量的低息资金，获得了比较稳定的低成本资金来源。

### （三）金融信息服务功能

向企业提供优质的金融信息服务是商业银行公司金融业务的重要职能之一。商业银行可以利用其在国民经济活动中联系面广、信息灵通等优势，以及在提供资源配置和支付中介业务过程中所获得的大量信息，运用电子计算机等先进工具，为客户提供并购顾问、服务咨询、代理融通等多种金融信息服务。商业银行是各行业中最先大规模使用计算机和信息技术的部门之一，也正是由于银行业和信息技术产业的紧密结合，才推动了信息技术的迅速发展，为人类社会进入信息经济时代创造了有利条件。商业银行的金融信息服务职能提高了信息与信息技术的利用价值，加强了银行与社会的联系，扩大了银行公司金融业务的市场份额，同时也增加了中间业务收入。

### （四）经济调节功能

经济调节功能是指商业银行公司金融业务通过其金融资源配置活动，调节社会各部门的资金余缺，同时在中央银行货币政策指引下，在国家其他宏观政策的影响下，调节经济结构，调节投资与消费比例关系，引导资金流向，



实现产业结构调整。同时，商业银行还可以通过在国际市场上的融资活动来调节本国的国际收支变化。

## 二、商业银行公司金融业务在银行经营中的地位

公司金融业务是银行的核心业务，是我国绝大部分商业银行收入的最主要来源，是金融服务创新的重要载体，也是通过交叉销售促进商业银行零售业务发展的强大推动力。因此，无论是从现有地位，还是未来发展潜力，公司金融业务对于商业银行的转型与发展都至关重要。

### （一）商业银行利润贡献的最重要来源

我们以工商银行、中国银行、建设银行、交通银行等四家大型上市银行为样本，分析公司金融业务对商业银行的利润贡献。2008年，四家银行盈利水平保持了较高增速，合计实现税前利润3 871亿元，其中公司金融业务在四家银行税前利润中依然保持了主体地位，利润贡献远远大于其他板块。各行均按公司业务、个人业务、资金和投资业务对业务结构进行了划分，从表1-1可以看出，四家银行公司金融业务在其全部利润贡献中三分天下有其二，交通银行和中国银行公司业务在税前利润中的占比分别为82.1%和69.8%，建设银行的占比也超过一半，为56.3%，工商银行公司业务在营业收入中占比为49.0%。<sup>①</sup>随着我国大型企业集团的崛起、中小企业金融业务的活跃以及直接融资市场的金融产品的创新，公司金融业务在商业银行经营利润增长中仍将长期处于主导地位。

表 1-1 2008 年四家银行分业务税前利润分部构成 单位：%

	公司业务	个人业务	资金和投资业务	其他
工商银行	49.0	34.3	16.3	0.4
建设银行	56.3	16.9	26.3	0.5
中国银行	69.8	26.9	6.7	-3.5
交通银行	82.1	16.9	7.4	-6.4

### （二）引导商业银行业务的创新转型

随着公司金融业务的服务对象——企业的经营规模、管理水平等的不断提高，公司客户的金融需求也在发生着变化，引导着商业银行在产品开发、

<sup>①</sup> 由于工商银行年报中未披露公司业务税前利润数据，表1-1中工商银行数据为营业收入，因此工商银行数据不具有横向可比性。

业务流程、信息系统等方面不断创新，并在商业银行业务转型过程中发挥着重要的作用。

第一，直接融资市场的发展增加了银行在债券承销、担保、资金理财等方面的业务机会。虽然国内大型银行大规模开展投资银行业务与资金理财业务的时间并不长，但是只要以公司客户为核心的市场战略不发生变化，与公司客户之间长期的、相互信赖的合作关系将保证商业银行适应直接融资市场发展带来的冲击，通过业务转型继续成为企业融资市场上的主力。

第二，随着大型企业集团的规模化扩张和多元化发展，集团总部必然要依托银行来搭建现金管理平台，实现本外币资金的集中统一管理。由于大企业下属公司的分布较为广泛，需要大量的银行网点给予配合，同时，现金管理系统的开发难度高、周期长、耗资大，非一般的金融机构能在短期内独立完成，因此商业银行尤其是大型商业银行为大企业提供创新性的现金管理服务方面潜力巨大。

第三，随着我国经济结构调整、产业结构升级以及企业“走出去”步伐的加快，公司客户并购业务的需求增长很快。企业在并购中往往需要巨额的融资需求，商业银行凭借雄厚的资金实力往往能使其通过为客户提供融资便利来争取重组并购的业务机会。此外，用于支持并购业务的搭桥贷款、并购贷款等新业务品种的快速发展，也为银行信贷业务带来新的增长空间。

### （三）有利于带动零售业务发展

公司客户较强的关联影响力有利于商业银行开展个人零售业务的交叉销售。一是优质的住房开发贷款往往能为商业银行带来可观的个人住房按揭贷款资源。二是公司客户不但为银行创造公司业务需求，而且会在企业的职工中衍生出个人存款、个人贷款、信用卡、个人理财、代发工资等零售业务需求。三是商业银行在公司客户领域的营销渠道有利于银行对公司客户高管层开展私人银行业务。国际先进银行一直在努力将其公司客户业务与私人银行业务更密切地融合在一起，通过公司与个人的“一体化服务”，公司银行、私人银行和资产管理等业务部门能实现资源共享、交叉销售，从而挖掘更多财富空间。

公司金融业务之重，不仅在于其丰厚且稳定的业务收益，不仅在于其对其他业务广泛且深入的辐射，不仅在于其引导金融创新的个性化需求，更重要的是，公司金融业务是我国商业银行成为国际一流银行的基石。在中国经济日益国际化的今天，优质公司客户是代表中国与世界经济强国竞争的主力，只有在拥有一大批世界一流优质公司客户的时候，我国商业银行才能真正成