

21 世纪高等院校金融学教材新系

# 金融机构管理

Management of Financial Institutions

马丽娟 王汀汀 主编  
(中央财经大学)

FE 东北财经大学出版社  
Dongbei University of Finance & Economics Press



21世纪高等院校金融学教材新系

# 金融机构管理

Management of Financial Institutions



马丽娟 王汀汀 主编  
(中央财经大学)

**FE** 东北财经大学出版社  
Dongbei University of Finance & Economics Press

· 大连 ·

© 马丽娟 王汀汀 2015

图书在版编目(CIP)数据

金融机构管理 / 马丽娟, 王汀汀主编. — 大连: 东北财经大学出版社, 2015.1  
21世纪高等院校金融学教材新系  
ISBN 978-7-5654-1712-2

I.金… II.①马…②王… III.金融机构-金融管理-高等学校-教材 IV.F830.2

中国版本图书馆CIP数据核字(2014)第244551号

东北财经大学出版社出版

(大连市黑石礁尖山街217号 邮政编码 116025)

教学支持: (0411) 84710309

营 销 部: (0411) 84710711

总 编 室: (0411) 84710523

网 址: <http://www.dufep.cn>

读者信箱: [dufep@dufe.edu.cn](mailto:dufep@dufe.edu.cn)

大连力佳印务有限公司印刷

东北财经大学出版社发行

幅面尺寸: 170mm×240mm 字数: 380千字 印张: 18 3/4 插页: 1

2015年1月第1版

2015年1月第1次印刷

责任编辑: 田玉海 吴 焕

责任校对: 王 娟 刘 洋

封面设计: 姜 宇

版式设计: 钟福建

ISBN 978-7-5654-1712-2

定价: 32.00元

# 前言

金融机构是一国金融体系的重要组成部分，金融机构发展是推动经济发展的核心环节，也是理论研究中的热点问题。金融机构管理是金融机构发展中的重要内容，提升管理水平不仅是金融机构自身发展的需要，也是变革中的制胜之道。就金融机构管理而言，其内容丰富、过程复杂，因而统筹看待金融机构管理问题、从多个角度完善对其管理的认识，对于理解金融机构发展现状及未来趋势有极其重要的意义。

本书旨在为认识金融机构管理提供一个基本框架和一种研究方法。本书聚焦于金融机构在经济中的主要功能，基于其发展的背景、基础以及主要影响因素，来审视多元化金融机构在组织管理、风险管理、创新管理、财务管理、人力资源管理、市场营销等方面的管理过程。由于金融机构始终处于发展变化之中，其各自的演进都与经济发展水平和状况同步，所以可以将其管理过程的发展变化视为一国金融制度改革与创新在特定领域的缩影。同时，这种变化和发展也要求从业人员和学生必须具备相关领域的专业知识以及满足客户需求的新思路、新方法。

本书在体系设计和内容上作了一些细致的安排，全书分10章。前3章阐释了金融机构的基本问题：一是金融机构的基本内涵、功能及变化，二是我国金融机构的发展及演变，三是金融机构的经营环境。第4章至第9章分别讨论了金融机构发展中的主要管理问题：组织管理、风险管理、创新管理、财务管理、人力资源管理和市场营销管理。第10章则侧重描述金融机构的未来发展趋势。

本书作者来自中央财经大学金融学院金融机构和金融市场教学与科研团队。在编写过程中，我们力求构建关于金融机构管理的最简约框架，以便于各类读者学习和掌握有关的基本内容，也为课程的讲授提供一定的发挥空间。但是，现实世界中的金融机构不断发生着演变，因而对金融机构管理相关内容的学习和理解也不应仅限于本教材所提供的內容。

本书作者分工如下：第1章：马丽娟、王汀汀、吴雨蔓；第2章：马丽娟、陈杨美慧；第3、4章：马丽娟、苏俐羽；第5章：马丽娟、白萨茹拉、程书远；第6章：王汀汀、宋珂；第7章：王汀汀、江瑶；第8章：王汀汀、吴泽熙；第9章：王汀汀、张馨月；第10章：王汀汀、马丽娟、武玉婷。全书由马丽娟教授和王汀汀副教授负责定稿和总纂。

真诚希望读者提出建设性意见，并发至 [cufewtt@126.com](mailto:cufewtt@126.com)，以利于我们对本书作进一步的完善。

最后，向东北财经大学出版社以及该社的田玉海编辑致谢，感谢他们在本书出版过程中给予的各种帮助。

马丽娟 王汀汀

2015年元月

## 第1章 金融体系中的金融机构

1

- ★ 导读 / 1
- §1.1 经济运行中的金融体系 / 2
- §1.2 金融机构的功能变化 / 10
- §1.3 金融机构的种类 / 13
- §1.4 20世纪末、21世纪初金融机构的发展与演进 / 21
- ★ 本章小结 / 28
- ★ 关键概念 / 29
- ★ 综合训练 / 29
- ★ 本章参考文献 / 30

## 第2章 我国金融机构发展：历史与现状

31

- ★ 导读 / 31
- §2.1 改革开放以前我国金融机构的发展 / 32
- §2.2 改革开放以来我国金融机构的发展 / 37
- §2.3 我国现行的金融机构体系 / 51
- ★ 本章小结 / 55
- ★ 关键概念 / 55
- ★ 综合训练 / 56
- ★ 本章参考文献 / 57

## 第3章 金融机构经营环境

58

- ★ 导读 / 58
- §3.1 经营环境的划分 / 59
- §3.2 经济环境 / 60
- §3.3 信息技术 / 62
- §3.4 制度环境 / 64
- §3.5 其他环境因素 / 66
- ★ 本章小结 / 70

- ★ 关键概念 / 71
- ★ 综合训练 / 71
- ★ 本章参考文献 / 72

#### 第4章 金融机构组织管理

73

- ★ 导读 / 73
- §4.1 金融机构的组织管理概述 / 74
- §4.2 金融机构的企业组织形式与组织结构 / 80
- §4.3 股份制商业银行的法人结构 / 91
- ★ 本章小结 / 97
- ★ 关键概念 / 98
- ★ 综合训练 / 98
- ★ 本章参考文献 / 99

#### 第5章 金融机构风险管理

100

- ★ 导读 / 100
- §5.1 金融机构风险管理概述 / 101
- §5.2 金融机构工具创新与风险管理 / 107
- §5.3 金融机构内部风险管理控制过程 / 109
- §5.4 金融机构内外部风险管理制度 / 116
- ★ 本章小结 / 127
- ★ 关键概念 / 128
- ★ 综合训练 / 128
- ★ 本章参考文献 / 129

#### 第6章 金融机构创新管理

130

- ★ 导读 / 130
- §6.1 金融创新概述 / 131
- §6.2 商业银行的金融创新 / 137
- §6.3 非银行金融机构的金融创新 / 144
- §6.4 金融机构创新的风险及其管理 / 150
- §6.5 金融机构创新的重点 / 155
- ★ 本章小结 / 162
- ★ 关键概念 / 162
- ★ 综合训练 / 162

★ 本章参考文献 / 163

## 第7章 金融机构财务管理

164

★ 导读 / 164

§7.1 金融机构财务管理概述 / 165

§7.2 金融机构的资金筹集 / 167

§7.3 金融机构的资金运用 / 180

§7.4 金融机构资产负债管理 / 186

§7.5 金融机构财务报表与经营绩效 / 191

★ 本章小结 / 203

★ 关键概念 / 204

★ 综合训练 / 204

★ 本章参考文献 / 205

## 第8章 金融机构人力资源管理

206

★ 导读 / 206

§8.1 金融机构人力资源管理概述 / 207

§8.2 人才的招聘与培养 / 212

§8.3 金融机构绩效管理 / 218

§8.4 金融机构薪酬管理 / 224

★ 本章小结 / 231

★ 关键概念 / 231

★ 综合训练 / 232

★ 本章参考文献 / 233

## 第9章 金融机构市场营销

234

★ 导读 / 234

§9.1 金融机构市场营销概述 / 235

§9.2 金融机构市场营销规划 / 238

§9.3 金融机构市场营销组合策略 / 242

§9.4 金融机构营销行为与经营绩效 / 256

★ 本章小结 / 262

★ 关键概念 / 263

★ 综合训练 / 263

★ 本章参考文献 / 264



- ★ 导读 / 265
- §10.1 金融环境的变迁 / 266
- §10.2 金融机构未来竞争力分析 / 271
- §10.3 金融机构发展前景 / 280
- ★ 本章小结 / 292
- ★ 关键概念 / 293
- ★ 综合训练 / 293
- ★ 本章参考文献 / 294

# 第1章

## 金融体系中的金融机构

---

### ★ 导读

§1.1 经济运行中的金融体系

§1.2 金融机构的功能变化

§1.3 金融机构的种类

§1.4 20世纪末、21世纪初金融机构的发展与演进

### ★ 本章小结

### ★ 关键概念

### ★ 综合训练

### ★ 本章参考文献

---

### ★ 导读

本章首先介绍了经济运行中的金融体系，其中包括经济运行的核心问题、金融体系的内涵以及金融机构的功能；其次，对金融机构功能的变化进行了详尽的归纳；接着，本章介绍了金融机构的种类，包括直接承载资金转移的金融机构、提供金融辅助服务的金融机构两大类；最后，本章阐述了20世纪末、21世纪初金融机构的发展与演进，分别叙述了商业银行经营环境的变化、国际金融机构的发展变化以及全球金融危机后金融机构的变化以及发展趋势。

## §1.1 经济运行中的金融体系

### 1.1.1 经济运行的核心问题：储蓄向投资的顺利转移

#### 1. 储蓄向投资转移的动因

为了能够直观地反映问题，我们将经济运行中的五大经济部门<sup>①</sup>还原成简单的二元部门进行分析。在简单的二元经济模式分析中，只有家庭部门和企业部门之间存在经济交往。假设：家庭部门向企业提供劳务，企业支付货币用以购买劳务，这形成家庭部门的货币收入；家庭部门用所取得的货币收入购买企业提供的产品，这形成家庭部门的消费支出。由此，社会经济进入一种平稳运行态势，两部门之间的经济交往可如图 1-1 所示。

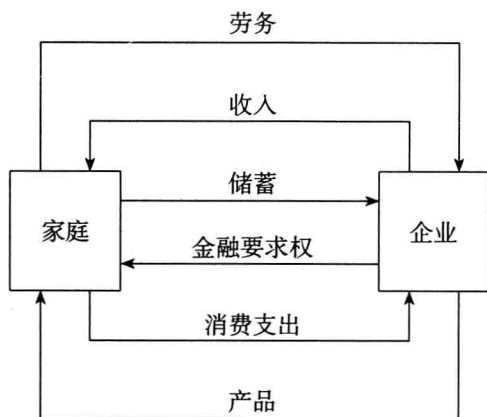


图 1-1 两部门之间的经济交往

上述经济关系并非能够持久地处于平衡状态。就企业而言，企业需要通过增加投资以扩建新的生产或办公用的建筑、维护旧设备或更新设备、进行扩大再生产，以保持企业的持久发展能力。然而，企业扩展业务所需的资金常常处于紧张状态，如果依靠自身积累（即未分配利润）形成的储蓄进行未来投资，就会抑制企业当前支出、限制经济活动的深入进行；此外，如果投资所需资金数量过大，则仅仅依靠自身力量也难以满足扩大再生产的需求。在这种情形下，企业会考虑借助外部资金来实现投资。于是，企业作为赤字部门产生了融入资金的需要。

就家庭部门而言，则恰恰会有资金的盈余。一些家庭在消费之外，还出于某种特殊的考虑，如将来退休养老、子女未来教育、规避通货膨胀风险等，不会把当期

<sup>①</sup> 资金流量表是反映一个国家国民收入在各经济部门的流量分布和资金运动详细情况的报表，分为实物交易部分和金融交易部分。通常，资金流量表把国民经济划分为五大部门：①非金融企业部门（即通常所说的企业部门）；②住户部门；③政府部门；④金融部门；⑤国外部门。具体编制时，把五个部门的资金来源和运用分项目列入一张表中。实物交易资金流量表反映各个部门及国民经济总体的资金分布情况，从这张表中可以看到在国民经济运行中哪些是资金融入部门，哪些是资金融出部门。金融交易资金流量表反映各个部门内部的资金余缺与融通情况，从资金流量表中可以看到各个部门金融资产的分布和资金融通的主要方向、途径和数量。详细内容可参见国家统计局/中国国民经济核算体系：<http://data.stats.gov.cn/workspace/index.jsessionid=23CDE315AF2437F31827F00F81A78B51?m=hgnd>。

货币收入全部用于消费，而是储存起来形成家庭部门的储蓄。一般情况下，家庭部门希望通过特定渠道把储蓄运用出去，投资获利。比如，借给需要进行生产性投资的企业，获得货币资金增值的回报。于是，家庭部门作为盈余部门，产生了把剩余的货币收入贷放出去的需要。当资金从资金盈余部门流入资金赤字部门后，经济会继续深入发展，社会福利进一步改善。至此，我们可以得出结论，储蓄向投资转化的动因是企业有融资需求。

### 2. 储蓄向投资转移过程中的最终贷款人与最终借款人

事实上，经济运行中的家庭部门、企业部门、政府部门都会形成一定储蓄，比如，获得利润而且超过新增投资的企业，就是资金的盈余部门，这些部门的储蓄共同构成一个国家的社会总储蓄，都可以成为投资的来源。而同时，个人、企业、政府部门又都会产生一定融资需求，比如，一些希望购买住房的家庭会因资金的不足，或是出于对资金流动性合理安排的考虑，需要借入资金，从而产生对资金的需求。但是在对经济学简单模型的分析中，个人和家庭部门通常被视为当前的盈余部门，在社会融资中充当最终贷款人；而企业通常被视为当前的赤字部门，在社会融资中充当最终借款人。

### 3. 储蓄向投资转化的载体

当企业需要向家庭部门借款来实现企业的一部分投资时，企业可以通过发行一种注明了一定数额、期限的债权债务关系凭证来获得家庭部门的资金支持，这种由借款人发行的、用于融资交易的凭证就是金融工具。相应地，家庭部门持有由借款人发行的这种表明一定债务债权关系的凭证，可以在将来的某个时刻收回本金，并索取一定收益，因而，这种凭证对于贷款人（即家庭部门）而言就是金融资产。金融资产的出现，刺激和促进了家庭部门的储蓄向投资的转化，最终，企业获得融资支持，顺利实现了扩大再生产。

### 4. 储蓄向投资转化的实质

由以上两部分的简单分析可以得出结论，储蓄-投资的转化是把一个部门不同期限、不同数量的储蓄转化成另一个部门投资的过程。如果从全社会资源配置过程来看，这个转化过程的实质则是实现社会资源的重新配置，以及资源的高效使用的过程。通过这个社会资源配置过程，将资源以最低成本转移到使用者手中或用于更好的经济用途，最终则会促进经济发展。

#### 1.1.2 储蓄向投资转移的有效渠道

不同的融资渠道完成借贷的效果不同，根据借贷效果可分为借贷双方直接谈判完成借贷的渠道和借贷双方在中介辅助下完成借贷的渠道。

##### 1. 借贷双方直接谈判完成借贷的特点及制约因素

###### (1) 基本过程

借贷双方直接谈判完成借贷的渠道是指资金直接从某一个体贷款人向某一个体借款人方向转移，这里假设不存在有组织的金融市场和金融机构辅助完成的条件，如图 1-2 所示。



图 1-2 借贷双方直接交易

## (2) 特点

借贷双方直接谈判进行融资是一种较为原始的选择，其特点是过于个体化、分散化和具有随机性。在这种融资过程中，个体借贷双方相互寻觅对方，从融资过程总体上看，会付出较大的代价，形成阻碍融资过程顺利进行的障碍。

## (3) 融资障碍

融资障碍包括以下 4 种：

①借贷双方的需求与供给在数量、期限上存在不匹配。首先是单一的贷款人受自身可贷出资金数量的限制，很难满足借款人一笔数额较大的资金需求。其次是借款人的借款期限通常比较长，而贷款人更喜欢持有一些期限短、收益确定的债权。由于客观上存在上述现象，所以借款人和贷款人之间的借贷意愿强弱会有所不同。这就使得最终借款人（不论是生产性资金短缺还是消费性资金短缺）不能及时获得所需要资金，最终贷款人的资金也难以得到有效利用，导致社会资金从盈余部门向短缺部门流通不畅。

②交易成本较高。个体借贷者直接融资交易过程复杂，完成这个过程需要付出一定的代价（即融资交易成本），包括用于搜寻、筛选、谈判、签约等方面的费用支出和时间成本，对资金商品的定价（即利率），以及完成该交易的机会成本等。就贷款人而言，如果一笔投资或贷款所带来的收入在扣除相关交易成本后得不到足够的盈利收益，投资者就可能考虑取消这笔交易，终止向他人融资。而就借款人而言，交易成本同样影响其做出融资决策，除了资金商品价格（利率）的高低因素外，借款人同样也会关注其他费用支出成本。

③融资风险较大。首先，在个体借贷者直接融资交易过程中，会有许多不确定因素影响融资的顺利完成，比如，借款人到期不偿还债务、市场利率发生变动、发生通货膨胀、开放经济下的汇率变动，等等。其次，个体借贷者之间金融活动载体自身的局限性也会影响融资过程，比如，借款人发行的债务凭证是借贷双方直接谈判的结果，容易发生争执，也可能很难出售给第三方，贷款人持有的这种债权凭证流动性有限。再次，融资过程还可能受到很多非经济因素的影响。上述因素所带来的风险一旦发生，就会给投资者带来不同程度的损失。因而，风险的存在以及能否将风险控制在尽可能低的水平影响了人们对预期收益的判断，甚至降低未来收益预期。在确定性结果和不确定性结果中，人们更愿意选择前者，因而人们会更多持观望的态度，对投资裹足不前，延缓了储蓄向投资转化的过程。

④信息不对称的存在。借款人还要面对不对称信息所带来的逆向选择和道德风险问题，因为借款人拥有关于借贷资金所支持的投资项目潜在回报和潜在风险的信息，而贷款人并不十分知晓，为保证融资的顺利进行及日后安全回收本息，贷款人

用于项目评估及贷款使用监督的成本就会形成。此外，任何严格的信息披露法规和先进的信息传递组织与技术都不可能保证给市场提供真实的、完整的信息。即便是真实的信息，买卖双方也仍然在获取时间和获取内容上存在着不对称。因而买卖双方不能处于同等的决策地位，贷款人要么放弃贷款，退出融资活动，要么为防止和降低风险承担较高的信息成本。

可以看出，在刺激储蓄、转化储蓄、满足资金的竞争性需求中，需要一个恰当的渠道来最有效地配置资源。

## 2. 借贷双方在中介辅助之下完成借贷的特点

供需之间期限及数量的不匹配、交易成本、不对称信息以及流动性等由融资内在障碍引发的问题，严重阻碍着借贷双方资金借贷的顺利完成。有组织的金融中介体系的产生克服了上述融资障碍，而金融中介机构是这个体系最初的中介体，并为最终借贷双方提供了有如量体裁衣般的个性化的金融产品和服务。就金融中介机构而言，最初产生的是发挥类似经纪人（broker）作用的简单中间人；其后发展成为先吸收资金盈余者的资金、再转手贷给有需求的借款人的类似经销商（dealer）的中间人；最终形成功能相对完善的类似制造商（factory）的中间人——金融中介机构。金融中介机构与前两者的不同之处在于，先购买原材料（即以某种方式吸收资金），再根据自身对市场的判断制造出各种金融产品。由金融中介机构发行并出售的各种间接融资证券，对储蓄者和投资者来说是各种流动性资产。

由于一定的工具与相应的市场对应，工具、市场又与创造金融工具的机构组织密切相联，因而，在金融活动的不断演进中，有组织的金融中介体系迅速构建起来。

## 3. 有组织的金融中介体系的基本轮廓

### （1）有确定的交易场所

确定的交易场所是有组织的金融市场体系的重要组成部分。在确定的交易场所内，会吸引大量的借款人和贷款人涌入到这个地方，并根据借款人和贷款人对融资的需求和条件的不同，形成不同的交易区域，为交易者提供某种特定的金融交易场所。

### （2）有明确的交易载体和交易价格

在相应的金融市场内，会有组织地发行可交易的金融工具。一方面，这些金融工具以书面法律文件形式存在，受到法律的约束和保护，避免了可能出现的融资纠纷问题；另一方面，这些金融工具公开发行和销售，可以灵活转让，可以满足不同融资规模的需求，从而使最终借贷者克服了在期限、数量方面存在的障碍。此外，金融工具通过合理的价格机制，确定适当价格（即利率），从而既保证了资金借贷交易的统一性，又保证了交易的规范性，便于维护金融交易的秩序。

### （3）有多元化的金融中介机构组织

金融工具的存在直接为资金借贷交易提供了载体，但这一载体并非凭空而生，而是由一定的金融中介机构直接创造出来或辅助创造出来。在有组织的金融中介体

系中，在相应的金融市场内部，存在多元化的金融机构，其中有些金融机构直接承载资金转移，先发行某种类型的间接融资证券，吸收储蓄部门的剩余资金，而后再将资金运用到需要投资的部门，帮助企业间接完成向储蓄部门的融资。而有些金融机构提供辅助金融服务，帮助企业通过股权凭证和债权凭证的发行和销售，直接向社会储蓄部门进行筹资。无论是哪一种类型的金融中介机构，通过各自的专业化运作和规模化经营，都直接或间接充当了资金盈余部门与资金短缺部门进行资金交易的中介载体。

#### (4) 有规范交易的各项金融法规和监管者

在金融交易中，各微观主体的利益不同，交易的出发点和选择的交易手段会有不同，从而使交易过程所面临的风险及产生的危害或程度也有不同。因而在有组织的金融市场中，除了强调交易主体的自律性，都会为各种金融交易制定一些规则，比如各种对金融交易进行规范和支持性的管理规定，各种为防止金融交易欺诈行为或风险的专门性法规建设。与此同时，也会设置发挥外部监管作用的一系列监管机构 and 监管制度。

通常，我们将上述有组织的金融中介体系称为金融体系。

### 1.1.3 金融体系的内涵

#### 1.金融体系的定义

金融体系是指在促进资源配置过程中发挥作用的一系列组织机制，包括各种金融市场、各种金融工具、各种金融机构，以及维护和规范各组成部分的活动并发挥支持性作用的管理机构、规章制度，如图 1-3 所示，借贷双方通过有组织的金融市场体系交易。

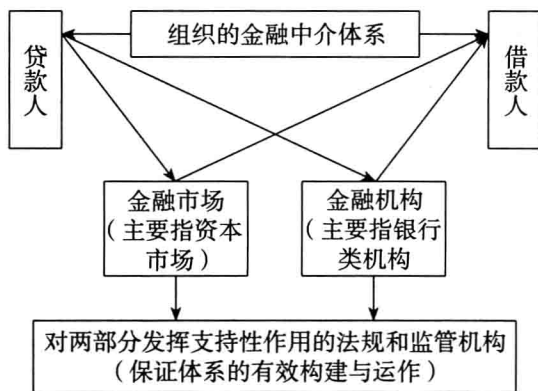


图 1-3 金融体系框架

一般而言，在健康有活力的经济中都存在一个完善的、有效率的金融体系，这样的体系是经济增长的必要条件，同时，有活力的经济也会刺激金融体系的扩展。而金融市场与金融机构是金融体系的两个重要职能部分。金融市场是各种经济主体进行金融交易的场所。在这个场所中，各种金融机构通过从事两方面的基本活动——一方面创造各种金融工具以便利金融交易，另一方面又参与金融工具的买卖

——实现其自身作为独立经济实体对利益的追求。

## 2. 金融市场

金融市场 (financial markets) 是盈余部门与赤字部门互相接触, 进行各种金融工具交易 (各种票据和有价证券买卖), 实现短期货币和中长期资本借贷的场所。金融市场的基本特征是: ①有确定的交易场所, 确定的交易场所能够发挥类似商品集散地的功能, 从而吸引众多投融资者。②不同的融资需求和条件形成不同的交易区域 (即不同的交易场所), 并有相应的金融工具, 而且金融工具的种类、性质、数量反映出经济运行中盈余部门和赤字单位之间以及金融机构和非金融机构之间错综复杂的关系。③就一个具体的、特定的金融市场而言, 市场可以有形的, 也可以是无形的。有形的金融市场一般有固定的交易场所, 拥有特定的地理位置, 如上海证券交易所、纽约证券交易所; 无形的金融市场是指没有特定地点的交易市场, 如股票、证券的柜台交易市场 (即场外交易市场) 往往是指全球范围内或在一定区域连接交易商及其客户计算机和远程通讯系统的集合。

## 3. 金融机构

金融机构 (financial institutions) 是指在经济金融活动中充当媒介体, 为资金盈余者和资金需求者直接承载资金转移或提供辅助金融服务, 促进资金从储蓄者向借款人转移的各类机构组织。

由于金融机构并非资金最终使用者, 只是为最终借款人和最终贷款人之间的资金融通提供服务, 因而被形象地称为“金融中介机构”, 简称“金融中介”或“金融机构”。金融机构有“狭义”与“广义”之分。狭义的“金融机构”是指直接承载和参与资金从储蓄者向借款人转移的金融组织, 如商业银行、保险公司、投资基金等。广义的“金融机构”是指除直接承载资金转移的金融机构之外, 那些提供金融便利和其他辅助服务的专业化机构, 如证券公司、评级公司、会计师事务所等。

### 1.1.4 金融机构的功能

从金融中介机构的产生与分类的角度看, 各类金融中介机构的主要功能有所差异, 不同时期同类金融中介机构的各种功能也有强弱之分; 从金融中介的发展和动态的角度看, 其基本功能是陆续具备和不断增强的, 功能发挥的方式、手段、技术与渠道也在不断变化; 从金融中介的整体和现实的角度考察, 金融中介的功能是多重的, 且具有基本稳定的特征。按照先解决融资内在障碍, 再完善融资过程的思路, 可把金融中介的基本功能概括为6个方面: 便利支付结算、促进资金融通、降低交易成本、改善不对称信息、转移与管理风险、降低参与成本。

#### 1. 支付结算功能

支付结算功能是指商业银行通过一定的技术手段和流程设计, 为客户之间完成货币收付或清偿因交易引起的债权债务关系提供服务, 实现货币资金的转移。支付结算功能强弱和发挥状况主要通过其效率来体现, 一般可以通过考察办理支付结算的安全性大小、便利度高低、速度快慢和成本多少等方面来衡量与评价。随着经济



社会的发展和需求的变化，支付结算功能与效率随着支付工具、方式和手段的不断增多、技术的不断提高而增强。

支付结算功能在经济运行中发挥着不可或缺的重要作用，主要表现在3个方面：

一是使债权债务得以清偿。在经济运行过程中，社会分工深化发展，社会各部门（诸如个人与家庭、企业单位、政府）既是生产者又是消费者，因而各部门之间存在着不可分割的联系，这种联系的最基本表现就是“钱货两讫”的货币结算以及各种债权或所有权的转移。在货币结算以及债权或所有权的转移过程中，金融中介通过提供支付结算的技术手段，保证了货币资金在国民经济各部门、各单位及个人之间的顺利流动，经济活动中最基本的信用链条得到维系。同时，金融中介通过参与清算活动，为经济运行提供庞大的支付清算网络，完成债权债务最终的清偿。因此，支付结算和清算在维护现代信用经济正常运行方面必不可少、责任重大，各国政府和管理当局都十分重视结算和清算系统的发展。

二是使经济运行效率得到提高。经济运行效率主要是指经济运行的能力与效果，受多种因素影响和制约。除体制因素、政策因素、法制因素外，金融中介的支付效率也是制约经济运行效率的重要方面。支付效率的变化主要反映在金融中介提高结算服务技术水平的过程中，如改进支付结算方式、提高支付结算技术与结算速度、控制单位支付成本等。随着金融中介提供支付结算的能力和服务质量的不断提高，支付结算更加便利，货币资金流转更加快捷，债权债务清偿所消耗的结算时间越来越短，最终使整个交易完成的周期相应缩短，经济运行速度相对提高。而经济运行效率的提高，要求金融中介进一步改善支付结算服务，提升其功能与效率。

三是对经济安全和社会安定产生直接影响。支付结算需要对一系列支付指令进行传输与处理，并经过若干环节才能完成资金转移和交割。支付中的每一个环节都可能受到一些不确定性因素的影响，尤其是在现代支付体系高度信息化、电子化发展的情况下，任何技术上或人为的问题都会引起金融机构的支付障碍。一旦电子资金系统出现网线故障或人为恶意修改数据、占用资金或挪用资金，其影响之大难以想象，轻则延缓资金的流转速度或货币资金被挪用窃取，导致资金纠纷；重则会因具有极强关联性的技术系统遭到破坏，而导致全系统瘫痪。可见，一旦支付系统发生重大问题，势必危及经济及金融安全，鉴于此，许多国家都将支付结算和清算的安全平稳运作置于事关经济与金融稳定的高度。

## 2. 资金融通功能

资金融通功能是指通过吸收存款或发行各种金融工具、提供各种条件或服务，从不同部门积聚资金，积少成多、续短为长，然后再通过一定的专业化运作将资金提供给需求者，促进储蓄向投资转化，并最终实现资金价值的增值。

发挥资金融通功能最主要的方式是充当融资中介。一方面，通过开办支票存款（可据以签发支票的存款）、储蓄存款（可应存款者要求而提取但不能据以签发支票的存款）和定期存款（有固定期限的存款）等方式来筹措资金；另一方面，通过发