

经济管理类课程教材

银 行 系 列

总主编 赵锡军

现代商业银行 业务与经营

龚明华 编著

Bank



中国人民大学出版社

经济管理类课程教材

银 行 系 列

总主编 赵锡军

现代商业银行 业务与经营

龚明华 编著



中国人民大学出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

现代商业银行业务与经营/龚明华编著.

北京:中国人民大学出版社,2006

经济管理类课程教材·银行系列

ISBN 7-300-07071-X

I. 现…

II. 龚…

III. ①商业银行-银行业务-高等学校-教材②商业银行-资本经营-高等学校-教材

IV. F830.33

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2006) 第 005079 号

经济管理类课程教材·银行系列

总主编 赵锡军

现代商业银行业务与经营

龚明华 编著

出版发行 中国人民大学出版社

社 址 北京中关村大街 31 号

邮政编码 100080

电 话 010-62511242 (总编室)

010-62511239 (出版部)

010-82501766 (邮购部)

010-62514148 (门市部)

010-62515195 (发行公司)

010-62515275 (盗版举报)

网 址 <http://www.crup.com.cn>

<http://www.ttrnet.com>(人大教研网)

经 销 新华书店

印 刷 北京宏伟双华印刷有限公司

开 本 720×965 毫米 1/16

版 次 2006 年 3 月第 1 版

印 张 26.75 插页 1

印 次 2006 年 3 月第 1 次印刷

字 数 493 000

定 价 33.00 元

版权所有 侵权必究 印装差错 负责调换



总 序

在过去的二三十年里，全球金融体系发生了有史以来最为深刻的变化。

首先是金融全球化的趋势不断加强。从 20 世纪 80 年代开始，世界各国进入了一个放松管制的时代，无论是发展中国家还是发达国家均开始实行以“自由化”为特征的金融改革浪潮，放松对国内金融市场和机构的控制，开放本国金融市场。金融管制的放松加上层出不穷的金融创新和通信等新技术的发展，不断深化了金融全球化的程度。金融全球化一方面给金融机构创造了更多的业务机会，同时也给金融机构带来了更加多样化和更为复杂的风险，金融机构亟待加强管理能力。

其次是金融市场化不断推进。从 20 世纪 80 年代后期开始，资本市场的崛起成为整个国际金

融领域一个显著的趋势，资本市场的发展不断推进着金融的市场化。金融市场化有两个层面的含义：第一是指在世界各国的金融体系中，资本市场和银行体系相比，其规模越来越大，活跃程度越来越高；第二是指相对于银行体系而言，资本市场发挥着越来越重要的金融功能。金融市场化一方面对银行金融机构的业务形成了替代，但同时也为银行金融机构创造了一个崭新的业务平台，推动银行金融机构的业务升级。

最后是金融综合化逐渐成为主流经营模式。从20世纪80年代开始，各类金融机构间的界限变得越来越模糊，商业银行逐步涉足证券业务，同时，商业银行也不再是货币经营领域的垄断者。金融机构间业务的交叉性和工具的复合性在立法和实践中都向前迈进了一大步，分业经营体制在逐渐向综合经营体制转变。20世纪90年代以来，许多国家纷纷放弃原来的分业经营、分业管理的金融发展模式，向银行、证券、保险相互融合、相互促进的综合金融发展。尤其是1999年美国放弃了持续半个多世纪的分业经营模式，向现代金融的综合经营模式转变，更使得综合经营成为当前国际金融的主流发展模式。金融综合化使得银行金融机构能够进入其他金融业务领域，分享业务的成长和规模经济的好处，但同时也为更多的其他金融机构进入银行领域提供了机会，使得银行业务的竞争程度更为激烈。

国际金融领域所发生的这些深刻的变化，给银行金融机构创造了巨大的市场机会，同时也孕育着巨大的风险和挑战，这种挑战不仅表现在业务上，而且表现在对银行金融机构的组织体制、经营模式、管理模式等各个方面。为了抓住机遇，应对挑战，银行金融机构亟待突破原有的固化的经营思维，寻找新的发展战略和经营管理模式。在现实中，也确实有很多银行对这些挑战做出了积极应对，很好地顺应和利用了现代金融所发生的这些变化，实现了自身业务的扩张和竞争力的提升，这些变化和经验亟待总结。

就中国而言，20多年的金融改革建立了一个以商业银行为主的金融体系，而在商业银行中，四大国有商业银行又占据着主导地位。随着中国金融业的开放，国际金融领域的变化对中国金融机构的影响越来越大，中国的商业银行也亟须对我们上面提到的变化做出积极反应。同时，近两年来，中国金融改革的重点逐渐转移到国有商业银行的改革，国有商业银行改革不仅是一场体制变革，同时也是业务变革和管理变革。随着改革的逐步推进，商业银行已经发生或者即将发生一系列的变化，而目前国内现有的银行学教材很少涵盖或者反映这些变化。

基于以上现实，我们设计和推出了本套银行系列教材。

本系列教材具有以下几个特点：

II

第一,全面系统性。本系列教材第一批准准备出版《现代银行体系概论》、《微观银行学》、《银行监管理论与实务》、《中央银行学》、《现代商业银行业务与经营》、《商业银行营销学》、《银行法律制度与实务》、《银行会计与结算支付业务》、《国际结算》等九部教材,基本涵盖了从宏观到微观,从中央银行学到商业银行学,从商业银行整体经营管理到各个业务领域经营管理的方方面面,是国内目前相对全面完整的银行学教材体系。而且,在未来,我们还将及时对本系列教材进行补充,力争将商业银行战略管理、人力资源管理、财务管理、资本管理、资产业务、负债业务等各重要的管理内容和业务内容都独立成书,从而使得本系列教材成为国内最全面、最完整的银行学教材。同时,在每一本教材的编写上,我们也力争能够全面地反映一个领域内现有的教学和研究成果,使得学生通过一本教材就能够对本领域有一个全面系统的认识。

第二,前沿性。21 世纪的社会是一个知识爆炸的社会,知识更新速度极快,理论和实践创新层出不穷,这给学校的教学和教材编写工作提出了巨大的挑战。在教材设计中,我们力求将教材内容的稳定性与前沿性结合起来,争取能够在全面完整介绍现有的为大家所认可的内容的基础上,把本领域最新的前沿性研究成果纳入进来。而且,在本套教材中,我们不仅要介绍前沿性的理论内容,而且还要反映一些前沿性的具有创新意义的实务操作案例,从而使学生对于发生在本领域的前沿动态有一个全面的了解。例如,《微观银行学》这本教材的理论性比较强,我们在其中概括性地介绍了当前金融学比较前沿的理论。它的特点是一改以前对于银行没有严格经济学意义上的分析,从微观层面剖析银行的本质和特点,分析了与银行相关的各主要方面,从而奠定了从宏观层次对银行进行分析的微观基础。这本书反映了在今后一段时间里对于银行分析的主流的经济学范式,具有较强的理论性和前瞻性。而在《现代商业银行业务与经营》等教材中我们又通过对一些最新实务操作案例的分析和点评让学生了解实践中的前沿动态。

第三,实践性。根据本科生的特点,我们认为在教材内容上不仅要包含本领域基本的理论问题,让学生对于基本概念、基本理论有完整的掌握,同时还要包含本领域基本的实践问题,让学生掌握一定的实务操作方法,以应对未来工作的挑战。而且就银行本身而言,不管是商业银行还是中央银行,均具有很强的实践性。商业银行的经营管理与业务发展的实践性自不待言,而中央银行的货币政策的制定与实施等也具有很强的操作性。本系列教材从实践性出发,以提高学生的实务操作能力为目的之一,详细解析了商业银行和中央银行各项业务的操作规程和实践做法,同时从近期商业银行的实践中选取了大量丰富而生动的案例,通过对案例的分析和点评让学生对于银行的实务操作有一个真切的体验。

本系列教材由中国人民大学财政金融学院副院长赵锡军教授担任丛书主编，邀请来自高校、监管部门和银行的学者、官员和经营管理专家担任各书的主编并承担编写任务。

在本系列教材出版的过程中，中国人民大学和中国人民大学财政金融学院的有关领导和老师给予了大力支持，中国人民大学出版社为教材的出版倾注了大量心血，在此一并表示感谢。



前言

在现代市场经济体系中，金融体系起着至关重要的作用，大多数国家的金融体系是由中央银行、商业银行、专业银行和其他金融中介机构组成的。其中商业银行是最为典型的金融机构，它是以追逐利润为经营目标、吸收活期存款、办理转账结算、发放短期贷款并经营多种其他金融业务的综合性、多功能金融企业。在现代社会中，商业银行作为经济体系的中枢，具有融通资金、配置资金、防范风险、提供信息等多种功能，其重要性不言而喻。

商业银行处于不断的变革和发展之中。自从20世纪50年代以来，随着西方发达国家资本市场的迅速发展，出现了“脱媒现象”，银行的一些优质客户开始转向资本市场。同时，商业银行又受到金融当局的各种管制。为了拓展生存和发

展的空间,西方商业银行纷纷进行负债业务和资产业务的创新,并采用新的资产负债管理方法,从传统商业银行逐步演变成为现代商业银行。另外,在金融全球化的大背景下,国际先进银行(international active bank)相继在国际金融中心、新型工业化国家设立分支机构,实施跨国经营战略。20世纪90年代以来,西方主要国家陆续取消了分业经营的限制,混业经营成为势不可挡的全球性浪潮。商业银行越来越广泛地参与资本市场和衍生金融市场的交易活动,既获得新的利润来源,又可以利用资产组合和衍生金融工具来防范和规避风险,因此,商业银行的交易类表外业务获得了长足的发展。商业银行的“非中介化”趋势日趋明显。金融信息化又给商业银行带来了新的革命。商业银行在技术平台建设、支付手段和服务手段更新等方面都有了翻天覆地的变化。电子支付已成为重要的支付方式,网络银行也把金融服务的触角延伸到世界的每一个角落。随着金融业竞争的日益加剧,为了实现强强联合和优势互补,银行间兼并重组的浪潮此起彼伏。纵观商业银行的演变和发展过程,可以说是一部金融创新和金融变革的历史。从过去一步一步向我们走来的商业银行,其经营业务繁杂、管理方法多样,是一个包括丰富内涵和外延的课题,值得我们认真研究和探讨。

本书的编写正是基于这一目的。笔者希望能在对商业银行的过去、现在和未来进行全景式、动态描述的基础上,重点研究现代商业银行业务创新和管理提升的新理论和新方法。本书结合国际先进银行的最新发展,全面介绍商业银行的负债业务、中间业务、投资银行业务,并探讨商业银行的各类业务创新及相关理论问题,研究商业银行资产负债管理理论及技术的最新发展,分析商业银行风险管理与内部控制、绩效评价、资本管理等重要问题,并将有关知识运用到我国商业银行深化改革的实践中,讨论解决我国商业银行存在问题的有效方法和措施。

在本书编写过程中,笔者一方面注重理论与实践相结合,既尽量反映国内外商业银行领域的最新研究成果,又紧密结合国内外商业银行的发展实践;另一方面,笔者注重系统性和新颖性的有机结合,既系统介绍商业银行的相关理论、主要业务和管理方法,又花费较多笔墨对商业银行领域的热点和难点问题展开论述。因而,本书既可以作为从事金融机构领域研究的专业人士的参考资料,也可供在金融实践领域工作的人士阅读,以获取更多的相关信息。

本书的结构安排如下:

第一章是商业银行概论。在该章中,笔者综述了商业银行的历史演变过程,描述商业银行的过去、现在和未来,分析商业银行的功能和作用,研究国际银行业发展的最新趋势,探讨西方商业银行的业务创新和管理提升,并研究金融全球化条件下我国商业银行的发展方向 and 趋势。

第二章研究商业银行负债业务。在该章中，笔者分析商业银行负债的作用，介绍存款定价的方法，并分别探讨银行存款的经营管理、短期借款的经营管理、长期借款的经营管理和金融债券的经营管理等问题。

第三章研究商业银行资产业务。在该章中，笔者分别探讨商业银行现金资产业务、贷款业务及贷款定价、贸易融资与国际贷款业务、证券投资业务、贸易融资和国际贷款、租赁和信托业务，最后研究商业银行资产业务创新。

第四章研究商业银行中间业务。在该章中，笔者分别探讨商业银行的支付结算类中间业务、银行卡业务、代理类中间业务、担保类中间业务、承诺类中间业务、交易类中间业务和其他中间业务。

第五章研究商业银行投资银行业务。在该章中，笔者分别探讨商业银行的股票和债券承销业务、企业重组业务、理财顾问业务、项目融资业务、基金管理业务。

第六章研究商业银行资产负债管理理论及方法。在该章中，笔者首先综述商业银行资产负债管理的理论演变，然后介绍资金总库法、资金转换法、线性规划模型等商业银行资产负债管理方法，并对融资缺口管理模型、持续期缺口、财务管理模型等利率风险管理技术进行探讨，最后，研究通过套期保值进行利率风险管理。

第七章研究商业银行风险管理与内部控制。在该章中，笔者首先对商业银行的经营风险进行概述，然后探讨商业银行信用风险问题，并研究商业银行信用风险度量模型与方法。接着笔者分别探讨商业银行利率风险管理、汇率风险管理和流动性风险管理问题，最后对商业银行内部控制的框架和内部稽核等问题进行研究。

第八章研究商业银行资本管理。在该章中，笔者首先从资金管理者、监管者、风险管理者 and 股东等不同的角度对资本作出区分，然后介绍《新巴塞尔协议》中有关商业银行资本构成和资本充足率衡量的规定，接着分别探讨最优银行资本结构、商业银行资本计划、商业银行内源资本管理和商业银行外源资本管理等问题。

第九章研究商业银行业绩的衡量与评估。在该章中，笔者首先介绍商业银行财务报表，然后探讨商业银行绩效评价的内容和模型，接着分析商业银行业绩评价体系，分别探讨比率分析、综合分析、骆驼评级、综合平衡计分卡、经济增加值等方法。

第十章研究现代银行业的金融创新与兼并重组。该章是本书的终结篇。笔者重点探讨商业银行发展中的若干核心问题，选取非中介化与银行再造、资产证券

化、网络银行与电子银行、集约化经营与商业银行的兼并收购、国际银行业经营战略的全球化等五个方面，分别进行深入探讨。

李孟伟、张冲、雷电发、王剑、史佳琳、朱一荀、陈丹、王超群等同志为本书的编写搜集、整理了大量资料，并提供了部分书稿初稿，在此，对他们的支持和帮助表示衷心的感谢！在编写本书时，笔者参考了国内外已出版的相关教材和学术成果，并在参考文献中一一列出，在此，向相关作者一并致谢！

由于学识有限，本书难免有错漏之处，希望读者提出宝贵意见和建议，以便本书再版时进一步修订和完善。

龚明华

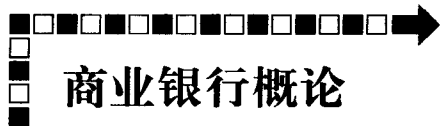


目 录

第一章	商业银行概论	1
	第一节 商业银行的历史演变.....	1
	第二节 商业银行的性质、功能和管理.....	4
	第三节 国际银行业发展的最新趋势	12
	第四节 西方商业银行的业务创新和管理提升	22
	第五节 金融全球化中的我国商业银行改革	30
第二章	商业银行负债业务	37
	第一节 商业银行负债及其作用 ...	38
	第二节 商业银行的存款业务	45
	第三节 商业银行的短期借款	62
	第四节 商业银行的长期借款	69

第三章	商业银行资产业务	78
	第一节 商业银行的现金资产	78
	第二节 商业银行的贷款业务	81
	第三节 商业银行的证券投资业务	88
	第四节 贸易融资与国际贷款	96
	第五节 商业银行租赁和信托业务	110
	第六节 商业银行资产业务创新	118
第四章	商业银行中间业务	126
	第一节 支付结算类中间业务	127
	第二节 银行卡业务	139
	第三节 代理类业务	144
	第四节 担保类业务	148
	第五节 承诺类中间业务	156
	第六节 交易类中间业务	160
	第七节 其他中间业务	170
第五章	商业银行投资银行业务	174
	第一节 证券承销业务	175
	第二节 企业重组业务	185
	第三节 理财顾问业务	196
	第四节 项目融资业务	204
	第五节 基金管理业务	209
第六章	商业银行资产负债管理理论及方法	216
	第一节 商业银行资产负债管理理论	217
	第二节 商业银行资产负债管理方法	226
	第三节 利率风险管理技术	233
	第四节 套期保值与利率风险管理	244
第七章	商业银行风险管理与内部控制	255
	第一节 商业银行经营风险概述	256
	第二节 商业银行信用风险管理	259
	第三节 信用风险度量模型与方法	263
	第四节 商业银行利率风险管理	276
	第五节 商业银行汇率风险管理	280
	第六节 商业银行流动性风险管理	283

	第七节 商业银行内部控制·····	291
第八章	商业银行资本管理·····	299
	第一节 商业银行资本概述·····	300
	第二节 商业银行资本的规定与《新巴塞尔协议》·····	304
	第三节 最优银行资本结构·····	320
	第四节 商业银行资本计划·····	325
	第五节 商业银行内源资本管理·····	329
	第六节 商业银行外源资本管理·····	334
第九章	商业银行业绩的衡量与评估·····	338
	第一节 商业银行财务报表解析·····	338
	第二节 商业银行绩效评价内容和模型·····	350
	第三节 商业银行业绩评价体系·····	356
第十章	现代银行业的金融创新与兼并重组·····	379
	第一节 非中介化与银行再造·····	379
	第二节 资产证券化·····	387
	第三节 网络银行与电子银行·····	392
	第四节 集约化经营与商业银行的兼并收购·····	398
	第五节 国际银行业经营战略的全球化·····	404
	参考文献·····	413



第一章

商业银行概论

在现代市场经济体系中，金融体系起着至关重要的作用，大多数国家的金融体系是由中央银行、商业银行、专业银行和其他金融中介机构组成的。其中商业银行是最为典型的金融机构，它是以追逐利润为经营目标，吸收活期存款，办理转账结算，发放短期贷款并经营多种其他金融业务的综合性、多功能金融企业。

第一节 商业银行的历史演变

一、商业银行的起源

“银行”（bank）一词来源于意大利语 banca 或 banco，即早期的货币兑换商借以办理业务活

动的板凳。在 14—15 世纪的欧洲，社会生产力有了巨大的发展，各国、各地区之间的商务往来和商务活动日益增多。但是，由于当时封建割据，不同国家、不同城市的货币名称、成色、重量和材料等往往互不相同，相当混乱，因而，在商业往来中需要经过严格的识别和审查，并进行兑换，这样，货币兑换业务及货币兑换商便应运而生。

早期的货币兑换商仅办理识别和兑换货币的技术性业务，并据此收取一定的手续费。经过长期的业务活动，他们逐渐建立了信用，并取得了商人们的信任。而商人们为了避免长期押运货币（当时是金银）的不便和风险，便将自己的货币交给兑换商保管。这种货币保管业务，便是现代商业银行存款业务的雏形。

商人们将货币交给货币兑换商保管时，要取得兑换商所提供的收据，再凭着这张收据，在另一个城市中兑换当地货币。后来，商人们又将这些收据用来进行商业支付，并委托货币兑换商代收代付现金。这样，货币兑换商所开出的收据便有了早期汇票的性质，最初的兑换、结算业务和货币信用信托逐步发展起来，原先的货币兑换商也演变为货币经营商。

随着社会生产力和早期资本主义工商业的进一步发展，货币经营商的汇兑、结算和货币保管业务也在不断地扩展，他们手中聚集了大量的货币资金。在长期的业务活动中，货币经营商发现，作为货币所有者的商人们不会同时来提取存放的货币，货币经营商手中总能保有一定量的货币。于是，为了获得更多的利润，货币经营商便将这些货币作为贷款投放出去，并向借款人收取一定的利息，这样，贷款业务便形成并发展起来。一旦货币经营商开始从事贷款业务，货币经营业便转化为银行业，货币经营商也就转化为银行家了。后来，贷款者货币来源中越来越多的部分，由其自有货币转变为贷款者为贷款盈利而主动吸收的存款。而现代商业银行的定型是在资本主义生产关系发展成熟、市场经济体制在主要西方国家趋于稳定之后逐步完成的。

原始的银行业务在巴比伦、希腊、雅典时期便已出现。近代银行则出现于中世纪，在当时的商业中心意大利首先产生，例如 1171 年设立的威尼斯银行和 1407 年设立的热那亚银行等。到了 17 世纪，伴随着资本主义的发展，西欧又出现了大量银行，例如成立于 1609 年的阿姆斯特丹银行和 1619 年的汉堡银行等。不过，当时的银行还具有较浓厚的封建主义色彩，它们与封建阶级和封建政府往往有密切的关系，并且常常带有高利贷剥削的性质，因而与现代意义上的银行仍相去甚远。

二、商业银行的发展

现代商业银行是顺应资本主义生产方式的发展，在反对高利贷的斗争中发展

起来的。具有封建性质的高利贷，不仅侵占了资产阶级的全部利润，而且还往往要求高于利润率的利息率，因而极不利于资本主义的发展。因此，社会生产力的发展客观上要求建立满足资产阶级需要、能以低于利润率的利息率来提供贷款的资本主义银行。

一般认为，资本主义银行主要是通过两条途径产生的：一条是过去的高利贷性质的私人银行，为适应商品生产发展的要求和满足资产阶级的需要而逐渐演变成现代银行。另一条途径则是根据资本主义企业组织原则建立起来的股份制银行。前一条途径发展起来的银行多为私人经营或合伙经营，其发展演变非常缓慢，并且往往是在客观条件的逼迫下逐步发展的。而后一条途径下建立的股份制银行一般规模庞大，资本雄厚，且利息率水平很低，满足了新兴资产阶级的需要，因此，股份制银行便成为资本主义银行的主要形式。1694年，第一家资本主义股份制银行在英国诞生，这标志着现代银行制度的正式建立以及高利贷在信用领域中的统治地位的根本动摇。在此之后，西欧各国纷纷成立股份制银行，大大推动了资本主义经济的发展，也迫使旧的高利贷银行纷纷转变为资本主义商业银行。

到18世纪末，西方各主要国家的商业银行业务、体制和分工日益成熟，从而使近代银行最终完成了向现代银行的转变。在这一转变中，有四个方面的内容具有特别重要的意义。第一，由百分之百的准备金变为部分准备金，这使得银行从基本靠自有资金变为主要靠主动吸收存款放款。第二，由银行发行的银行券代替金属货币，并用银行券去放款，这使得银行能运用信用货币来扩大货币供给量。第三，由现代意义上的存款业务取代单纯的保管业务，这使得银行使用支票和转账结算制度取代现金结算制度。这三点的出现，表明现代银行具备了古代银行和近代银行不具有的货币创造与信用创造功能。第四，中央银行与商业银行的分工，使得商业银行的信用行为得到规范和保障，二者在职能和形式上严格区分，构成现代银行体系的主要部分。

起初，银行的资金来源主要是短期存款，并且主要承揽短期商业贷款，放款对象也一般是商人，因此，人们把这种早期的资本主义银行称为商业银行。然而，商品经济与银行业务的发展早已使银行业务领域突破了传统的界限。现代商业银行的资金来源不仅有短期存款，还有长期、中期的各种存款，在资金运用上也不仅仅限于短期商业贷款，还发放中长期商业贷款、工农业贷款及消费者贷款等，并且积极开展证券投资业务及表外业务。