

现代商业银行 财务分析与决策



XIAN DAI SHANG
YIN HANG CAI WU
FEN XI YU JUE CE

□ 周戟群 庄毓敏 主编

中国财政经济出版社

现代商业 银行财务 分析与决 策

●周载群

庄毓敏

主

编



中国财政经济出版社

1981

图书在版编目 (CIP) 数据

现代商业银行财务分析与决策/①周… ②庄…主编. - 北京: 中国财政经济出版社, 1998

ISBN 7-5005-3931-2

I. 现… II. ①周…②庄… III. 商业银行-财务分析
IV. F830.42

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (98) 第 22065 号

中国财政经济出版社出版

URL: <http://www.cfeph.com>

e-mail: cfeph@dre.go.cn.net

(版权所有 翻印必究)

社址: 北京东城大佛寺东街 8 号 邮政编码: 100010

发行处电话: 64033095 财经书店电话: 64033436

北京新丰印刷厂印刷 各地新华书店经销

850×1168 毫米 32 开 9.875 印张 230 000 字

1998 年 11 月第 1 版 1998 年 11 月北京第 1 次印刷

印数: 1—12 050 定价: 22.00 元

ISBN 7-5005-3931-2/F·3587

(图书出现印装问题, 本社负责调换)

编 写 人 员

主 编：周载群 方毓敏

编写人员：汪国翔 王叶萍 周晓娟 肖鹰

刘晓钰 王茂斌 吴茜

前 言

财务分析是企业了解经营情况，诊察存在问题，评价经营业绩，预测发展前景的一个重要手段，现代企业的经营管理者都非常重视和强调财务分析工作，作为企业一分子的商业银行当然也不例外。银行是经营货币信用业务的特殊企业，它既具一般企业的基本特征，也由于它经营对象和内容的特殊性和对整个社会经济影响重大而具有自身特点。受其影响，银行经营分析与工商企业财务分析相比既有共同之处，也存在着一定区别。首先，分析的重点不同。工商企业财务分析多偏重于偿债和盈利能力，而银行更注重于安全性和流动性，非常关注资本充足水平。第二，分析的具体内容不同。由于工商企业的资产主要由存货和固定资产构成，所以存货的分析在工商企业分析中占有非常重要的位置。目前我国商业银行的资产主要是信贷资产，这就决定贷款的质量、流动情况、盈利水平是银行分析和管理的的重要内容。第三，分析的对象不同。工商企业，包括

资金的筹集、运用、分配在内的财务活动主要集中在财会部门，而银行经营的就是货币，资金筹集由资金、储蓄部门完成，资金的运用主要在信贷、计划部门，分配集中在财会部门，所以银行财务分析涉及的部门更为广泛。

由中国工商银行计财部总经理周载群和中国人民大学财金系副主任庄毓敏共同主编的《现代商业银行财务分析与决策》一书，是一本专门系统介绍商业银行财务分析方面的专著。书中对商业银行财务分析的方法、内容及银行业的预决策问题都作了充分的探讨，可以作为金融理论与实践工作者学习研究商业银行财务分析的参考书籍。

中国人民银行总行调查统计司蒋万进处长对本书的初稿进行了全面审稿，并提出了宝贵的修改意见，在此表示衷心感谢。

由于成书时间仓促，加之我国银行商业化的时间不长，不足之处在所难免，我们热诚希望得到各界朋友批评指正，使之不断完善，共同提高我国商业银行财务分析与预决策水平。

作 者

1998年10月

目 录

第一章 绪论..... (1)

第一节 现代商业银行的起源与发展..... (1)

第二节 现代商业银行的职能与组织管理体系..... (8)

第三节 现代商业银行的内部资金调拨与管理..... (18)

第二章 现代商业银行的财务报表..... (25)

第一节 财务报表的作用与种类..... (25)

第二节 资产负债表的结构与内容..... (28)

第三节 损益表的结构与内容..... (36)

第四节 现金流量表的结构与内容..... (39)

第五节 主要管理会计报表的结构与内容..... (46)

第六节 会计决算..... (54)

第三章 现代商业银行财务分析概述..... (64)

第一节 财务分析的目的和作用..... (64)

·目 录·

第二节	财务分析的主要内容·····	(66)
-----	----------------	--------

第三节	财务分析的主要方法·····	(77)
-----	----------------	--------

第四章 资产与收益分析 (一) ····· (95)

第一节	资产的内容与作用·····	(95)
-----	---------------	--------

第二节	资产的项目构成分析·····	(98)
-----	----------------	--------

第三节	资产的安全性分析·····	(101)
-----	---------------	-------

第四节	资产流动性分析·····	(114)
-----	--------------	-------

第五节	资产的管理策略·····	(125)
-----	--------------	-------

第五章 资产与收益分析 (二) ····· (136)

第一节	盈利性概念与衡量标准·····	(136)
-----	-----------------	-------

第二节	盈利性来源分析·····	(137)
-----	--------------	-------

第三节	资产组合与增加盈利·····	(148)
-----	----------------	-------

第四节	盈利性管理策略·····	(157)
-----	--------------	-------

第五节	资产安全性、流动性与盈利性的 协调·····	(162)
-----	---------------------------	-------

第六章 负债与成本分析····· (165)

第一节	负债的内容与作用·····	(165)
-----	---------------	-------

·目 录·

第二节	负债的项目构成分析·····	(170)
第三节	负债成本分析·····	(173)
第四节	营业费用分析与计划管理·····	(191)
第五节	负债管理与成本管理策略·····	(200)
 第七章 现代商业银行资本分析·····		(206)
第一节	现代商业银行资本构成·····	(206)
第二节	现代商业银行资本充足率的测定 ·····	(212)
第三节	现代商业银行资本管理策略·····	(219)
 第八章 现代商业银行现金流量分析·····		(233)
第一节	现金流量分析的主要方法·····	(233)
第二节	现金流量分析主要比率·····	(242)
第三节	增加现金流量的途径·····	(247)
 第九章 现代商业银行盈亏平衡分析·····		(252)
第一节	盈亏平衡分析的内容·····	(252)
第二节	盈亏平衡分析在银行经营决策中 的运用·····	(261)

·目 录·

第十章 现代商业银行的财务决策…………… (270)

第一节 现代商业银行财务决策的内容…………… (270)

第二节 现代商业银行的短期财务决策…………… (278)

第三节 现代商业银行的长期财务决策…………… (293)

第一章

绪 论

第一节

现代商业银行的起源与发展

关于银行业务的起源，可谓源远流长。西方银行业的原始状态，可溯及公元前的古巴比伦以及文明古国时期。据大英百科全书记载，早在公元前六世纪，在巴比伦已有一家“里吉比”银行。又据考古学者在阿拉伯大沙漠发现的石碑证明，在公元前2000年以前，巴比伦的寺院已在对外放款，而且“放款是采用由债务人开具类似本票的文书，交由寺院收执，且此项文书可以转让。”公元前4世纪，希腊的寺院，公共团体，私人商号，也从事各种金融活动。但其只局限于货币兑换业性质，还没有办理放款业务。罗马在公元前200年也有类似希腊银行业的出现，但较希腊银行业又有所进步，它不仅经营货币兑换业务，还经营贷放、信托等业务；同时对银行的管理与监督也有明确的法律条文，罗马银行业所经营的业务虽不属信用贷放，但已具有近代银行业务的雏形。

人们公认的早期银行的萌芽，起源于文艺复兴时期的意大利。银行一词英文称之为“Bank”是由意大利文“Banca”演变而来。在意大利文中，Banca是“长凳”的意思。最初的银行家均为祖居在意大利北部伦巴第的犹太人。他们为躲避战乱，迁移到英伦三岛，以兑换、保管贵重物品、汇兑等为业。在市场上人各一凳，据以经营货币兑换业务。倘若有人遇到周转不灵，无力支付债务时，就会招致债主们群起捣碎其长凳，兑换商的信用也即宣告破碎，所以英文“破产”为“Bankruptcy”也源出于此。

早期银行业的产生与国际贸易的发展密切相关。中世纪的欧洲地中海沿岸各国，尤其是意大利的威尼斯、热那亚等城市是著名的国际贸易中心，商贾云集，市场繁荣。但由于当时社会封建割据，货币制度混乱，各国商人所携带的铸币形状、成色、重量各不相同，为了适应贸易发展的需要，必须进行货币兑换。于是，单纯从事货币兑换业并从中收取手续费的专业货币商便开始出现和发展了。“货币经营业，即经营货币商品的商业，首先是从国际贸易中发展起来的。自从各国有不同的铸币和把当地铸币换成本国货币；或者把不同的铸币同作为世界货币的，未铸币的纯银或纯金相交换，由此就产生了兑换业，它应当看成是近代货币经营业的自然基础之一。”^① 随着异地交易和国际贸易的不断发展，来自各地的商人们为了避免长途携带而产生的麻烦和可能的风险，开始把自己的货币交存在专业货币商处，委托其办理汇兑与支付。这时候的专业货币商已反映出银行萌芽的最初职能：货币的兑换与款项的划拨。

随着接受存款的不断增加，商人们发现多个存款人不会同时支取存款。于是他们开始把汇兑业务中暂时闲置的资金贷放给社

^① 《资本论》第3卷，第354—355页，人民出版社1975年版。

会上的资金需求者。最初，商人们贷放的款项仅限于自有资金，随着代理支付制度的出现，借款者即把所借款项存入贷出者之处，并通知贷放人代理支付。可见，从实质上看，贷款已不仅限于现实的货币，而有一部分变成了帐面信用，这标志着现代银行的本质特征已经出现。

当时，意大利的主要银行有：1171 年设立的威尼斯银行，1407 年设立的圣乔治银行等。16 世纪末开始，银行由意大利普及到欧洲其他国家。如 1609 年成立的阿姆斯特丹银行，1619 年成立的汉堡银行，1621 年成立的纽伦堡银行等都是欧洲早期著名的银行。在英国，早期的银行业是通过金匠业发展而来的。17 世纪中叶，英国的金匠业极为发达，人们为了防止盗窃，将金银委托给金匠保存，当时金匠业不仅代人保管金银，签发保管凭条，还可按顾客书面要求，将金银划拨给第三者。金匠业还利用自有资本发放贷款，以获取利息。同时，金匠们签发的凭条可代替现金流通于市面，称之为“金匠券”，开辟了近代银行券的先河。这样，英国早期银行就在金匠业的基础上产生了。

这种早期的银行业虽已具备了银行的本质特征，但它仅仅是现代银行的原始发展阶段。因为银行业的生存基础还不是社会化大生产的生产方式；银行业的放款对象还主要是政府和封建贵族；银行业的放款带有明显的高利贷性质，其提供的信用还不利于社会再生产过程。早期银行业的出现，完善了货币经营业务，孕育了信贷业务萌芽。但他们演变为现代银行则是在 17 世纪末到 18 世纪期间的事情，而且还需具备经济发展过程中的某些特殊条件。

现代商业银行的最初形式是资本主义商业银行，它是资本主义生产方式的产物。随着生产力的发展，生产技术的进步，社会劳动分工的扩大，资本主义生产关系开始萌芽。一些手工场主同

城市富商、银行家等一起开始形成新的阶级——资产阶级。由于封建主义银行贷款具有高利贷的性质，年利率平均在 20% ~ 30%，严重地阻碍着社会闲置资本向产业资本转化。另外，早期银行的贷款对象主要是政府等一批特权阶层而非工商业，新兴的资产阶级工商业无法得到足够的信用支持。而资本主义生产方式的产生与发展的一个重要前提是要有大量的为组织资本主义生产所必须的货币资本。因此，新兴的资产阶级迫切需要建立和发展资本主义银行。

资本主义商业银行的产生，基本上通过两种途径：一是旧的高利贷性质的银行，逐渐适应新的经济条件，演变为资本主义银行。在西欧，由金匠业演化而来的旧式银行，主要是通过这一途径缓慢地转化为资本主义银行。另一途径即新兴的资产阶级按照资本主义原则组织的股份制银行。其中后一途径是主要的。这一建立资本主义银行的历史过程，在最早建立资本主义制度的英国表现得尤为明显，1694 年在政府的帮助下，建立了历史上第一家资本主义股份制的商业银行——英格兰银行。它的出现，宣告了高利贷性质的银行业在社会信用领域垄断地位的结束，标志着资本主义现代银行制度开始形成以及商业银行的产生。从这个意义上说，英格兰银行是现代商业银行的鼻祖。继英格兰银行之后，欧洲各资本主义国家都相继成立了商业银行。从此，现代商业银行在世界范围内开始普及。

从商业银行的发展历史上看，基本上有两大类型：

一是以英国为代表的以“商业贷款理论”“真实票据理论”为基础的商业银行。这种传统理论的核心思想体现在：商业银行的放款要以真正的商业行为为基础，并有真正的票据作凭证。这种融资行为具有明显的商业性质，其业务主要集中于短期的自偿性贷款，例如：国际贸易中的进出口押汇与国内贸易中的票据贴

现和抵押放款等。这种贷款由于和商业行为相结合，一旦商品销售后，就可从销售收入中归还贷款，所以这种放款期限较短，流动性高，对银行来说也比较安全可靠。

虽然这种理论对商业银行的发展过程起到过深远的影响，但从银行发展的历史来看，又明显地暴露出这一传统理论的缺憾：第一，如果只有短期放款，而无专营长期放款的银行，那么，经济将难以维持高速稳定增长；第二，就个别银行的微观经营活动来看，短期放款具有安全度高的优点，但就整体而言，在出现经济危机时，借款人会出现普遍无力自偿的局面，第三，由于短期放款按商业需要自动调整，经济高涨会引起信贷膨胀，经济危机亦会加深银根紧缩，致使经济波动幅度更大。事实上，这些缺憾已为近 200 年的经验所证实。

二是以德国为代表的综合性银行。此类银行不仅提供短期商业周转资金，同时也提供长期资金融通。另外商业银行还积极从事投资，参与企业经营决策。这种银行的业务已不是短期的商业资金融通，而是各种业务综合的资金融通。19 世纪中叶，德国工业迅速发展，银行通过各种途径筹集资金满足生产部门的需求，甚至是使用银行的自有资本。在工业迅速发展的过程中逐渐形成了银行业务多样化和综合化的基本格局，德国的这种银行体制在工业革命高速进展中，起到了很大作用。

与西方的银行相比较，中国的银行则产生较晚。中国关于银钱业的记载较早的是南北朝时寺庙典当业。到了唐代出现了类似汇票的“飞钱”，这是我国最早的汇兑业务。北宋真宗时，由四川富商发行的交子，成为我国早期纸币。到了明清以后，当铺是中国主要的信用机构。明末，一些规模较大的经营银钱兑换业的钱铺发展成为银庄。银庄产生初期，除兑换银钱外，还从事贷放，到了清代，才逐渐开办存款，汇兑业务，但最终在清政府的

限制和外国银行的压迫下，走向衰落。我国近代银行业，是在19世纪中叶外国资本主义银行入侵我国之后才兴起的。最早到中国来的外国银行是英商东方银行。其后各资本主义国家纷纷来华设立银行。在华外国银行虽给中国国民经济带来巨大破坏，但在客观上也对我国银行业的兴起起了一定的刺激作用。为了摆脱外国银行支配，清政府于1897年在沪成立中国通商银行，标志着中国现代银行的产生。此后，浙江兴业，交通银行相继产生。

商业银行发展到今天与其当时因发放基于商业行为的自偿性贷款从而获得“商业银行”称谓相比，已相去甚远。今天的商业银行已被赋予更广泛、更深刻的内涵。特别是二战以来，随着社会经济的发展，银行竞争的加剧，商业银行的业务范围有所扩大，逐渐成为多功能综合性的“金融百货公司。”

90年代，国际金融领域出现了不少新情况，直接或间接地对商业银行的经营与业务产生了深远的影响。主要表现在：银行资本越来越集中，国际银行业出现竞争新格局；国际银行业竞争激化，银行国际化进程加快；金融业务与工具的创新，金融业务的进一步交叉，传统的专业化金融业务分工界限有所缩小；金融管制不断放宽，金融自由化的趋势日益明显；国内外融资出现证券化趋势，证券市场蓬勃发展；出现了全球金融一体化的趋势。这些金融发展趋势的出现必将对今后商业银行制度与业务产生深远影响。

90年代以来，商业银行发展的新趋势主要为：

第一，商业银行的综合化经营。随着金融业竞争的加剧，以及金融工具的创新，商业银行的业务逐步趋向多元化，此战略的实施不仅存在于传统业务范围之内，即除了推出多种多样的存放款业务以满足客户的需要外，还不断推出各种新型的业务，譬如，银行自身的外汇买卖，代理咨询，代收代付等。这种全能

性银行的活力和优势主要体现在：（1）能够密切银行与客户关系，为客户提供广泛的、全能的服务，增强自身竞争优势；（2）可以进一步扩大吸收储源，并有效地把储蓄转化为投资；（3）通过业务多样化分散经营风险，从而使整个金融制度更趋稳定。

第二，要求用电子化取代手工操作方法。电子工具的引用促进了银行业务向深度和广度的拓展和创新。银行间的激烈竞争也迫使银行业运用电脑来提高办公自动化水平和改善经营管理。金融业和银行的自动化，电子化成为 90 年代金融业一种势不可挡的发展潮流。在国际银行业务中，SWIFTS，REUTER 等电子通讯网络直接联通海内外银行，处理客户与银行间的资金转移，货币交换，信息通报等。我国金融电子化也发展很快，如开发了全国电子联行系统，会计业务处理系统，联行对帐系统，自动出纳联机处理系统等。无疑，随着经济快速发展，金融一体化，电子化，自动化前景是相当广阔的。

第三，商业银行融资方式证券化。80 年代席卷全球的“金融革命”，促使国际金融市场上融资方式出现了较明显的证券化趋势。实行全能型银行主张的国家的商业银行正努力扩展自己在证券方面的业务范围与规模，就连坚持银行分业经营的国家也逐步放松了对此的管制。商业银行融资证券化主要表现在：（1）国际融资由银行贷款向证券发行转化。“金融脱媒”的浪潮促进商业银行改变经营策略，扩大承揽债券发行业务的力度；（2）商业银行已成为国际债券的重要持有者和发行者。在融资证券化的浪潮冲击下，一些国际大银行资产负债结构发生重大变化，将其流动性较差的资产通过转化为证券的方式将其搞活，这是解决债务危机的一种方法。随着国际资本市场融资证券化趋势的进一步发展，商业银行证券化业务或通过参股，控股公司参与证券市场前景是十分广阔的。