

建设银行 资产负债管理

张 肇 于瑞丰 主编

中国财政经济出版社

建设银行资产负债管理

张 擎 于瑞丰 主编

中国财政经济出版社

主编：张 擎 于瑞丰

审稿及撰稿人：

张 擎 张立勇 郭淑华

陆国军 魏增然 郑 峰

于瑞丰

前 言

建设银行成立以来，特别是经过十三年改革开放，建设银行资产负债业务得到迅速发展，资产负债总额成倍增长，到1991年底，建设银行资产负债总额已达6697亿元，比1978年增长了10.4倍，随着改革开放步伐进一步的加快，建设银行资产负债业务还将得到更快的发展。为了适应建设银行资产负债业务发展的需要，不断提高其经营管理水平，我们编写了《建设银行资产负债管理》一书。全书比较全面地介绍了建设银行资产负债管理活动的各个方面和全过程，具有较强的适用性。希望本书能够成为广大银行工作者和有关财经院校教学工作人员的良师益友。限于我们水平，并由于这个问题本身比较新，书中的缺欠和遗漏在所难免，恳请读者批评指正。

《建设银行资产负债管理》一书，由张擎、郭淑华、张立勇、陆国军、于瑞丰、魏增然、郑峰等同志共同参加撰写，并由张擎、于瑞丰同志负责主编和全书的总纂工作。该书由中国人民建设银行行长周道炯同志作序。此书的编辑出版还得到了建设银行总行有关部门和领导、中国财经出版社、建设银行辽宁省分行、建设银行河北省分行、中国投资银行黑龙江省分行、建设银行营口市分行的大力支持，在此一并表示衷心的感谢。

作 者

1992年6月6日

序

银行的资产负债管理在西方已有近二百年的历史，它伴随着商业银行的产生而产生，并伴随着商业银行的发展而发展。银行业务发展与业务管理历来是相辅相成的。管理是为业务发展服务的，同时，管理又是业务发展必不可少的条件。国外商业银行在他们的实践中逐步认识到要使银行能得到顺利发展，必须实现其资金流动性、安全性、盈利性的合理协调，这也是国外商业银行的经营目标。商业银行为了实现其经营目标，在长期的经营活动中，逐步积累了一套管理办法，这套管理办法就是银行的资产负债管理。

借鉴国外银行管理经验，结合中国实际情况推行资产负债管理是金融体制改革的主要内容。建设银行是具有中国特色的长期信用银行，它既要执行国家的方针、政策和金融法规，也要实现其资金的流动性、安全性和盈利性。这样才能促进建设银行事业的蓬勃发展。前两年，总行和部分省分行选择了几个基层行进行了资产负债管理试点。经过一年时间的实践证明，效果是好的。实践也使我们认识到，银行的发展，必须建立在科学和严格管理的基础上，才能强化自我调控和应变能力，更好地发挥银行宏观调节和微观搞活功能，促进国民经济更快更好地发展。

《建设银行资产负债管理》一书，主要是一些从事实际工作同志撰写的，因此，该书的显著特点之一，就是注意理论性、科学性和实用性相结合，突出实用性，具有较强的针对性。本书作

者本着理论联系实际的原则，立足我国国情，不仅简要地介绍了国外银行资产负债管理理论的演变过程，而且对建设银行如何进行资产负债管理做了比较系统的论述。应该说对建设银行从事实际工作的广大职工有益，对这门学科的理论工作者和爱好者，也不失为一本内容较为全面的参考书。当然，随着金融体制改革不断深入以及建设银行业务的大力发展，此书不可能给人们提供解决各种问题的现成答案。但我想，如果广大读者能借以此书对建设银行进行资产负债管理有所了解，推动建设银行业务管理工作规范化和科学化的进程，促进建设银行业务不断发展和经营管理水平的不断提高，也就体现了作者编写此书的初衷了。

周道刚
一九九二年七月

目 录

第一章 商业银行资产负债管理基本理论	(1)
第一节 商业银行资产负债管理方针.....	(1)
第二节 西方商业银行资产负债管理理论.....	(10)
第三节 西方商业银行资产负债管理方法.....	(15)
第二章 建设银行资产负债管理职能	(22)
第一节 建设银行资产负债管理的意义和性质.....	(22)
第二节 建设银行资产负债管理的原则.....	(26)
第三节 建设银行资产负债管理方法.....	(29)
第四节 建设银行资产业务与负债业务的关系.....	(33)
第三章 建设银行资产业务管理	(38)
第一节 建设银行资产业务管理概况.....	(38)
第二节 投资性贷款资产业务管理.....	(47)
第三节 流动资金贷款资产业务管理.....	(91)
第四章 建设银行负债业务管理	(105)
第一节 建设银行负债管理概述.....	(105)
第二节 建设银行财政性存款的管理.....	(110)
第三节 建设银行企业性存款的管理.....	(111)
第四节 建设银行储蓄存款的管理.....	(127)
第五节 建设银行金融债券的管理.....	(132)
第六节 建设银行自有资金的管理.....	(136)
第五章 建设银行资产负债总量管理	(140)

第一节	建设银行资产负债总量管理概述.....	(140)
第二节	建设银行资产负债总量平衡管理.....	(144)
第三节	建设银行资产负债总量指标管理.....	(153)
第四节	建设银行资产负债总量计划管理.....	(179)
第五节	建设银行资产负债总量分析.....	(197)
第六章	建设银行资产负债结构管理.....	(201)
第一节	建设银行资产负债结构管理概述.....	(201)
第二节	建设银行资产结构管理.....	(207)
第三节	建设银行负债结构管理.....	(221)
第四节	建设银行资产负债对应结构管理.....	(236)
第七章	建设银行资产负债风险性管理.....	(254)
第一节	建设银行资产负债风险性管理概述.....	(254)
第二节	建设银行资产风险性管理.....	(264)
第三节	建设银行外汇业务资产负债风险性管理.....	(273)
第四节	建设银行资产负债风险性分析指标体系.....	(277)
第五节	《巴塞尔协议》对资产风险权数的规定.....	(282)
第八章	建设银行资产负债盈利性管理.....	(285)
第一节	建设银行财务管理.....	(285)
第二节	建设银行资产负债盈利性管理概述.....	(296)
第三节	建设银行的机会成本.....	(303)
第四节	建设银行资产负债盈利性计划管理.....	(307)
第五节	建设银行资产负债盈利性分析.....	(317)
第九章	建设银行资产负债管理组织与方法.....	(327)
第一节	建设银行资产负债管理体制.....	(327)
第二节	建设银行资产负债管理组织体系.....	(337)
第三节	建设银行资产负债管理的方法.....	(342)

第一章 商业银行资产负债 管理基本理论

第一节 商业银行资产负债管理方针

银行的资产负债管理是指银行信贷资金的经营和管理。尽管银行吸收存款和发放贷款是银行筹集资金与运用资金的主要方式，但银行还可以通过发行金融债券、同业拆借和向中央银行借款等方式筹措资金，而且还可通过购买和持有有价证券、经营投资、在中央银行存款以及库存现金等方式运用资金。可见，银行负债是指银行各种货币资金来源。这里的负债，狭义的说是指银行对他人的债务或欠款；从另一个角度看，负债又是指债权人以货币形式对银行表示的要求或权利；银行资产是指银行各种货币资金运用。这里的资产是指由银行拥有并具有价值的有形财产或无形财产的权利。资产对于拥有者来说是未来事业的源泉，它可用于取得未来的利益。

商业银行的经营方针，无疑是追求最大化利润，即在保证银行资产安全的前提下，将盈利扩大到最大限度。但它在经营过程中会遭受到多种预料不到的风险，影响获取预定的利润。因此，任何一家商业银行在积极拓展业务增加盈利的同时，都十分注意加强资产负债管理，特别是对资产的安全性和流动性更加注重，以便将风险减至最小限度。但安全性、流动性和盈利性之间又存在着矛盾，这就决定了商业银行在安全、流动与盈利之间寻

求一种均衡的总的经营方针。长期的金融运行的实践表明，西方商业银行在资产负债管理方面有着独特的系统的管理方法和经验，其中有许多是值得我国专业银行学习和借鉴的。

一、资产负债的盈利性

盈利性是指银行以经营货币资金来取得利润的这种内在动力和经营目标。因此，追求盈利是西方商业银行资产负债管理的总方针所要求，也是商业银行改进服务、不断拓展业务经营的内在动力。也只有在保持理想的盈利水平条件下，商业银行才能够充实资本，加强经营实力，巩固信誉，提高竞争能力。

商业银行的盈利是业务收入与业务支出的净额。这个净额的大小主要取决于银行资产收益、其它收入和银行经营成本三个因素。提高银行资产收益，就要在扩大负债规模的基础上，尽量扩大资产规模，合理安排资产结构，在保持银行的流动性的前提下，尽量减少非盈利资产，增加高盈利资产所占的比重，从贷款和投资中取得最大限度的收入。银行的其他业务收入，主要依赖于金融服务业务。在银行业竞争越来越激烈的情况下，为客户提供多种服务，既是增加收入的一个重要途径，又是扩大银行的社会地位，进一步发展信用业务的重要手段。降低银行经营成本，主要包括三个方面内容：一是要尽量减少放款与投资的损失。在一定情况下，若有一笔贷款坏帐，就可能吞噬银行的全部利润，当坏帐超过一定限度，甚至就会导致银行的破产。这就要求加强贷款前期调查工作。二是要尽量降低存款资金成本，在多种吸收资金方式之间进行比较，选择成本较低的哪种形式，吸收更多的资金。三是提高工作效率，控制和减少管理费用支出。影响银行盈利的这三方面因素是密切联系、相互制约的。不论是资产业务，还是其他业务的开展，都需一定费用；不同类型的资产业

务，收入水平也不尽一样，费用开支也不相同。提高金融服务，一般来说会增加收入。在有些情况下，由于成本过高，不能带来盈利，但这些服务又是加强与客户的联系、扩大银行的资产或负债业务所必不可少的。要提高资产的盈利水平，把更多的资金投放出去，或者把资金更多地安排到盈利水平高的放款与投资方面，就需设法寻求能够满足流动性需要的资金来源，这就有可能增大资金成本，也可能引起管理费用增加。可见，影响银行盈利的一个因素发生变化，就会影响其他一种或多种因素的变化，这就要求银行在各种因素之间进行比较，寻求一种能够实现理想盈利水平的最佳组合。除了上述三种因素外，还有许多外部因素超越了银行直接控制能力，如利率水平受中央银行货币政策控制，并受市场资金供求状况的调节；工资薪金水平受劳动市场竞争状况的调节；商业银行能否提高资金盈利水平，要受贷款需求的限制；能否维持一定水平的负债规模，以满足资产业务的要求，要受市场资金供给的制约等等。

商业银行的盈利是银行承担经营风险的重要力量。如果银行发生亏损，首先要用积累起来的收益去弥补，若收不抵亏，就会使银行股本发生损失。因此，银行盈利是股东获得投资利润的来源，只有保持适当的盈利水平，才能吸收更多的资本，扩大银行自有资本的总量，扩大经营规模。

银行盈利水平较高，可以提高客户对银行的信任程度，可以在更大的范围内吸收客户资金，扩大银行的业务规模。如果银行发生亏损，就不可能吸收更多的资金，还会发生资金外流、客户挤兑存款的风险。

二、资产负债的流动性

流动性是指银行能够随时应付客户提存、满足必要贷款的能

力。它包括资产流动性与负债流动性两个方面。资产流动性是指在银行资产不发生损失的情况下迅速变现的能力；负债流动性是指银行以较低的成本随时获得所需的资金。无论是资产的流动性，还是负债的流动性对银行业务经营都具有十分重要意义。

在资产方面，商业银行要掌握一定数额的现金资产和流动性较强的其他金融资产。资产的流动性管理所要解决的主要问题是银行的各种资金在各种金融资产之间怎样分布，才能够在盈利和风险相同的条件下为银行提供更多的流动性。由于影响银行资产流动性的因素随时都在变化，资金在各种资产之间的分布也必须不断进行调整。

现金资产，是银行流动性最强的资产，是指与现金等同，随时可用于支付的银行资产，它包括库存现金、在中央银行和其它银行的存款以及其它应收现金票据。银行的大量存贷业务都是以现金方式进行的。在中央银行的存款分为两个部分：一是一般性存款，即主要是用来满足转帐结算的需要。随着商品经济的发展和银行业的发达，商品交易额越来越大，交易范围也越来越广，现金作为结算的工具已很难适应需要，因而让位于转帐结算。转帐结算是通过在中央银行的存款的划转来进行清算。当银行库存现金不足时，可以从中央银行的发行库提取，但是在中央银行必须要有相应数量的一般性存款，否则，中央银行是不予提取的。二是准备金存款。准备金存款是银行按照法定比例交存到中央银行的存款准备金。存款准备金的多少，取决于存款准备率和商业银行吸收存款的额度，即存款准备金等于法定加权存款准备率与吸收存款乘积。存款准备金一方面是中央银行控制商业银行的流动性准备，为保证存户的利益与安全而保留的后备资金；另一方面，又是中央银行控制货币供应量的工具。

商业银行的现金资产，称作第一准备，是为满足银行流动性

需要的第一道防线，它是非盈利资产，从经营的观点出发，商业银行一般都尽可能地把它降到法律所规定的最低标准。可见，作为第一准备的现金资产，由于要压到最低限度，它不可能为银行提供较高的流动性。库存现金，一般仅能满足门市业务的需要，法定准备金只有当存款减少时，才有相应的部分可以动用，因为它伴随着存款的减少，因而对解决流动性的需要，并没有多大促进作用。因此，要使银行资产保持较大的流动性，就要寻求另外的途径。

证券投资，能使银行保持一定的盈利，又能随时或在短期内变现，可称作第二准备。当商业银行的现金资产不能满足流动性的需要时，可以随时抛售银行所掌握的短期证券，或收回、转让短期债券。由于这些资产到期日较短，因此可在到期前以最低的市场风险抛售，转化为现金。因此它可减缓因存、贷款变动而产生的压力。作为第二准备的证券投资，收期一般较长期资产要低，但它更多地是从保持流动性考虑，而不是从盈利考虑。可见，它是应付流动性需要的第二道防线。

第一准备与第二准备一起构成银行的总准备，又叫实际准备。总准备减去法定存款准备金的差额，叫做“超额准备金”。一个商业银行“超额准备金”的多少，决定了它能够再度进行放款和投资的规模大小。

在资产负债管理初级阶段，流动性仅指资产的流动性。随着银行业务的发展，负债管理必要性的加强，负债的流动性对银行业务经营越来越显得重要。负债保持流动性的必要性，主要来自于银行业务来源的性质和银行业务经营的特点。从银行业务经营的特点来看，款的不断存入，又不断地提取、不断地通过支票转出，此存彼取，形成一定量的稳定余额，形成银行可以用于放款和投资的资金来源。银行的负债有很多种形式，其中最主要的是

存款，其次还有债券和拆借资金等，它们都与银行资金的流动性管理有直接的关系。银行为了更多地吸收存款，就必须充分考虑存款人的各种存款目的和各种不同的资金来源特点，有针对性地开办各种类型的存款。这就决定了银行存款种类的多样化。但是，最常用的存款种类是按照期限长短来划分的，即把存款分为活期存款和定期存款两种。定期存款中又分为半年期、一年期、三年期、五年期和八年期等不同的档次。这样做一方面可以比较广泛地适应各种存款人的存款需要，另一方面也可以使银行比较准确地掌握存款对资金流动性的需要，更主动更合理地安排资金的流动性，使流动性供应既不偏多，也不偏少，恰到好处。可见存款的期限分类更适合于银行流动性管理的需要，这是负债得以广泛流行的一个极其重要的原因。

因此，商业银行保持其流动性或支付能力，主要取决于两个因素：一是现金资产和其它流动性资产；二是可以随时获得的主动型负债。

三、资产负债的安全性

资产负债的安全性是指银行经营资产与负债业务免遭风险损失的能力。商业银行经营首先必须考虑自身的安全性。风险从经济学的角度看，就是指某种不利事件发生的可能性。商业银行经营资产与负债业务的安全性分析主要分析经营存在风险因素。

首先，银行资金构成和经营特点存在着风险。银行经营与一般工商企业经营不同，它主要依靠负债经营，自有资本所占的比重较小，因此银行要求留有一定的周转资金。从银行负债来看，如果存户要求提款，银行必须立即予以满足，否则就会触发挤兑风潮，造成银行停业倒闭。因此，及时应付存款的提取是银行经营所面临的重要问题。当证券投资比存款收益高的情况下，存款者就

有可能把存款提走，转向证券投资；在经济活跃时期，活期存款周转速度很快，存款可能从一个银行迅速转向另一个银行，由此会给失去存款的银行带来困难。从银行资产来看，银行似乎可能根据自己的资金来源安排贷款发放，但如果要求贷款的客户在银行开立结算户上保持一定存款余额，拒绝发放贷款很有可能导致客户提取存款，使银行处于更加不利的境地，所以贷款需求也有一定的刚性。因此，从银行资产与负债业务的两个方面来看，都需要建立一定的周转备付金。如果备付金不足，就会给银行经营带来风险。

其次，银行放款和投资规模以及期限结构存在风险。如果银行放款和投资规模过大，超出了自身资金来源的可用限度；或者资金来源的期限较短，而贷款与投资的期限较长，由此必然造成资金短缺，周转金不足，甚至带来倒闭的危险。

再次，贷款客户的信用状况存在风险。银行放贷如果规模适当、期限结构合理，但由于客户信用状况不佳，到期不能及时归还贷款，或者发生呆帐，或者投资证券贬值，这必然影响存款的兑付和资金周转，影响银行结益，在一定条件甚至还会导致银行倒闭。从银行来讲，没有哪一家银行有意地发放一笔收不回来的贷款，而问题在于贷款投放出去以后，企业的经营状况恶化，有的情况事前可以预料，这在发放贷款时可采取相应的措施，如要求客户提供担保等。但有些情况是难以预料的，从而产生信用风险。

最后，经济状况的不确定因素存在风险。由于经济的不景气，整个社会资金周转迟滞，造成债权债务链条中断，贷款收不回来，从而危及银行的安全。如果市场利率上升引起存款的转移，还会形成商业银行周转金不足。虽然在一定条件下，资产和负债实行浮动利率，可以在一定程度上避免这种风险，但由于不同期限结构的利率变动不同，对具有不同资产结构的商业银行，

也会产生不同的影响。

商业银行为了保证其经营的安全性，就要把风险发生的可能性降低到最低限度，在一定限度内避免风险。具体说，银行可合理安排放款和投资的规模及期限结构，使其与负债的规模保持一定比例，与负债的结构相适应，保持银行的清偿力；保持一定比例的流动性较高的资产，建立分层次的现金准备；自有资本在全部负债中要占有相当比重，并根据业务规模扩大而逐步提高；加强对企业客户的资信调查和经营预测，银行资产要在种类和企业客户两个方面适当分散，避免信用风险，减少坏帐损失，等等。尽管如此，但由于资本主义固有矛盾的存在，许多小银行仍然难以立足，不得不被大银行控制和垄断，即使是一些大银行，在经济危机爆发的情况下，也难免倒闭的危险，因而，资本主义商业银行的安全性是有一定局限性的。

四、资产负债盈利性、流动性与安全性的协调

盈利性、流动性和安全性都是银行进行资产负债管理应该力求遵循的基本原则。一个银行如果入不敷出，没有盈利就不能谋求自身的生存和发展；如果资金长期占用，缺乏流动性就不能吸引更多的存贷款客户；如果资产风险过大，资金损失增加就可能濒临倒闭的边缘。可见，忽视和偏离以上任何一个原则都可能使银行陷于难以为继的困境。从总体上看，流动性与安全性是成正比的，流动性较强的资产，一般来说，安全有保障，风险较小。但流动性与盈利性存在着矛盾。流动性强，安全性好，盈利水平一般则较低；反之则较高。例如现金资产流动性最强，也是最安全的，但它却是非盈利性的资产，若扩大现金资金比例有利于提高安全性和流动性，但它却要以牺牲银行的盈利为代价。同样，如短期放款、短期证券等流动性较高的资产，其盈利水平一般较

低。而期限长、风险大、流动性差的资产，盈利水平一般较高。把盈利水平低、风险小的资产转换成收益高、风险大的资产，可以提高盈利水平，但由此可降低资产与负债的流动性与安全性。这些矛盾的统一，就需在资产负债盈利性、流动性与安全性之间进行协调，确立三者统一的总方针。即在保证安全和流动的前提下，追求最大限度的利润。流动性是实现安全性的必要手段，安全性是实现盈利性的基础，追求盈利，是安全与流动性的最终目标。

要协调盈利性、流动性和安全性统一，商业银行必须创造保持安全经营、流动条件，获得更大盈利水平的机会。资产与负债的合理安排，保持充足的偿还能力，可以加强和巩固业务经营的基础，取得更多的盈利机会。而在盈利增加的基础上，又可扩充银行实力，提高流动性和安全性。因此，从长期来看，盈利性、流动性和安全性三者之间又存在着一种相互依赖、相互促进的统一关系，通过适当的资产负债的安排，尽量达到三者的协调。

在资产负债管理过程中，这三者矛盾的统一，在短期时间里需要根据不同时期经营环境的变化、不同时期业务经营的不同要求有侧重地加以协调。在经济膨胀时期，银行资金来源较充足，借款需求很旺盛，保持流动性与安全性并不十分紧迫，而要侧重于考虑盈利水平的要求；相反在经济不景气时期，就要侧重于保持流动性，而盈利水平则应放在次要位置。在中央银行放松银根的情况下，可以较多地考虑盈利水平；相反在中央银行抽紧银根的情况下，应主要考虑流动性。商业银行从自身业务经营状况出发，在流动性资产较多的情况下，就需采取措施改变原有的资产结构，侧重增加盈利；相反在流动资产减少，长期投资和贷款较多、风险较大的情况下，就需更多地考虑流动性。总之，通过不同经营条件下侧重点的转换，实现三者之间动态平衡。