

银行投资管理

主 编：熊大信
黄正新

江西高校出版社



中财 B0048944

银行投资管理

主 编 熊大信 黄正新

UD201/06

中央财政金融学院图书馆藏书章

总 号 426304

书 号 7830.5/154

江西高校出版社

银 行 投 资 管 理

主编 熊大信 黄正新

责任编辑 李禄元

江西高校出版社出版、发行

(南昌市北京西路77号)

南昌市顺外印刷厂印刷

开本787×1092 1/32 印张13.25 字数280千

1991年6月第1版 1991年6月第1次印刷

印数1—7,500

ISBN7—81033—086—1/F·14

定 价：4.90元

前 言

根据我国各专业银行以一业为主、多业交叉的改革发展大趋势和建设银行开拓新业务的发展要求，我们编写了《银行投资管理》一书，旨在为建设银行和其它各专业银行及相关部门提供一本指导投资管理业务的工具书。

本书以银行管理为基点，以固定资产投资为主线，理论联系实际并以实业为主；新老业务相结合并以新业务为主；投资政策结合管理方法并以管理方法为主。内容丰富、翔实，实用性强。

本书由熊大信、黄正新主编、总纂。撰稿人按章节顺序排列如下：黄正新、黄旭升、赵淑芬、滕树喜、罗会平、郑肇琳、万建安、杨秀春、熊大信、徐东、黄小芬、葛精兵、曹兴怀、漆乐群、李年丰等同志。

中国人民建设银行总行行长周道炯同志为本书题写书名，在此谨致谢意。

本书在编写过程中，参考了部分有关书籍。由于我们理论水平有限，再加上编写时间仓促，因此在书中肯定存在缺点和错误，恳请有关专家和广大读者批评指正。

编 者

一九九〇年十二月

目 录

第一章 银行投资管理总论	(1)
第一节 银行投资管理的涵义与内容	(1)
第二节 银行投资管理的性质与作用	(6)
第三节 银行投资管理的职能	(10)
第四节 银行投资管理的原则与方法	(18)
第二章 银行投资计划管理	(25)
第一节 银行投资计划管理的内容和要求	(25)
第二节 财政性投资计划的银行管理	(29)
第三节 银行信贷投资计划的管理	(38)
第三章 项目评估的银行管理	(51)
第一节 银行管理项目评估的必要性	(51)
第二节 项目评估的基本程序、原则和要求	(54)
第三节 对项目概况的审查	(58)
第四节 市场的预测与分析	(62)
第五节 项目的经济分析与评价	(68)
第六节 项目的财务分析与评价	(79)
第七节 总评价	(90)
第四章 基本建设预算的银行管理	(92)
第一节 基本建设工程预算的概念及作用	(92)
第二节 基本建设投资费用的构成	(97)
第三节 基本建设工程项目的划分	(101)
第四节 基本建设预算文件的编制	(104)
第五节 基本建设预算的银行审查与监督	(111)

第五章 银行投资资金的来源与筹措	(122)
第一节 银行筹措投资资金的意义	(122)
第二节 投资资金来源的构成与特点	(126)
第三节 吸收存款和运用存款的合理界限	(130)
第四节 用经济方法组织和管理存款	(138)
第五节 储蓄存款的组织管理	(142)
第六章 银行在金融市场中的投资管理	(146)
第一节 金融市场的概念	(146)
第二节 银行在金融市场中投资管理的原则与方法	(156)
第三节 债券、股票的银行投资策略	(165)
第七章 固定资产投资拨款管理	(175)
第一节 基本建设拨款的原则和依据	(175)
第二节 基本建设投资拨款管理	(183)
第三节 更新改造投资拨款管理	(193)
第四节 其他投资拨款管理	(198)
第八章 固定资产投资贷款的银行管理	(203)
第一节 固定资产投资贷款的特点与原则	(203)
第二节 国家预算内基本建设贷款管理	(211)
第三节 银行基本建设贷款管理	(216)
第四节 银行信托贷款委托贷款管理	(220)
第五节 投资领域中周转性贷款管理	(226)
第九章 其他固定资产投资的银行管理	(244)
第一节 技术改造贷款的银行管理	(244)
第二节 大修理贷款的银行管理	(255)
第三节 科技开发贷款的银行管理	(261)
第四节 农业生产设备贷款的银行管理	(267)
第十章 外汇投资的银行管理	(271)
第一节 外汇投资的资金来源及其银行管理	(271)

第二节	外汇投资的银行信贷管理·····	(280)
第三节	银行外汇投资的结算管理·····	(290)
第十一章	银行投资利息管理 ·····	(295)
第一节	银行投资利息的本质与作用·····	(295)
第二节	银行投资利率的制定·····	(297)
第三节	银行投资利息收支计算和管理·····	(308)
第十二章	银行投资结算与决算管理 ·····	(324)
第一节	银行投资结算的意义和原则·····	(324)
第二节	银行投资结算的内容与要求·····	(328)
第三节	投资财务决算的银行管理·····	(335)
第四节	投资竣工决算的银行管理·····	(343)
第十三章	投资信息的银行管理 ·····	(349)
第一节	投资信息在银行管理中的作用·····	(349)
第二节	银行管理投资信息的基本内容与要求·····	(354)
第三节	银行管理投资信息的方法·····	(358)
第四节	投资预测·····	(365)
第十四章	银行投资回收管理 ·····	(368)
第一节	银行投资回收管理的重要性·····	(368)
第二节	项目贷款回收工作的主要环节·····	(370)
第三节	项目贷款回收计划的确定·····	(373)
第四节	完善投资贷款回收工作的对策·····	(378)
第十五章	银行投资效益的评价 ·····	(381)
第一节	银行投资效益的涵义和特点·····	(381)
第二节	讲求银行投资效益的意义·····	(382)
第三节	银行投资经济效益的评价标志·····	(385)
第四节	考核投资经济效益的指标体系·····	(390)
第五节	提高银行投资效益的途径·····	(411)

第一章 银行投资管理总论

第一节 银行投资管理的涵义与内容

一、银行投资管理的涵义和范围

银行投资管理，是指以银行为主体或国家通过银行对社会投资活动进行决策、规划、组织、指挥、监督和调节。它主要包括调查市场信息和预测经济建设的发展趋势；参与制订项目投资计划，规划项目建设的规模、方向和布局，在可行性研究的基础上参与社会投资决策；大力筹集与广泛融通信贷资金，积极支持国家重点建设与企业更新改造；进行银行本身的盈利性投资；监督各建设单位投资资金的合理使用，并组织设计和施工，指挥和协调各部门、各环节按程序协同地进行项目建设，检查和考核投资任务的执行情况；适时调节投资规模和投向；以及教育和培训银行内部广大职工等一系列活动。

银行投资管理包括二层涵义：其一，是社会主义银行具有国家机关的性质，是组织货币流通和信用活动，综合管理社会投资的现成的社会化职能部门，国家必须利用银行在经济生活中的特殊作用来行使组织经济与管理经济的职能，作为国家管理经济的职能部门，银行投资管理应着重于如何管好、用好国家的财政性投资。它主要包括如何参与宏观投资

的计划与决策，合理地分配国家预算投资，利用银行各种信用工具与手段支持国家重点建设，监督与管理国家财政安排的各项投资，支持企业固定资产的更新换代与技术进步，为建设单位办理财务结算与竣工决算。作为国家宏观调控的职能部门，银行还必须综合利用利率、信贷、贴现、准备金制等经济杠杆来调节投资规模与投资结构，以达到使国民经济持续、稳定、协调发展的目的。其二，社会主义银行还具有企业性质，具备从事于某些投资经营活动，有一定数量的自有资金并在一定的范围内实行独立核算，向国家交纳有关的税收和利润等企业特点。因此，作为一个金融企业，银行投资管理又需要考察银行在企业经营活动中，如何管好用好银行金融性投资。它主要包括银行如何在国家信贷计划指导下，严格掌握信贷规模与合理地调整信贷结构，广泛地吸收企事业单位的存款，组织居民储蓄，利用存款发放投资贷款。在可行性研究的基础上科学地决策每一笔贷款投资，加强对每一项目投资的管理并及时地做好投资回收管理工作，在不断提高投资效益的前提下，逐步加强银行自身的成本管理与经济核算，在完成上缴国家税利的同时，不断提高银行自身的积累能力与逐步改善银行职工的生活条件。

银行投资管理的范围是广泛的，所涉及的主要内容有：

(1)既包括建设银行的基本建设拨贷款业务的管理，也包括其它各银行广泛开展的更新改造投资业务，以及其它固定资产贷款业务，如以工商银行为主的大修理贷款，以农业银行为主的农业设备贷款，以中国银行为主的引进国外技术设备外汇贷款等等；(2)既包括固定资产投资业务，也包括企业一次性流动资金拨贷款的投资业务；(3)既包括国家计划内

各项投资的管理方法，也包括地方与企业的自筹投资甚至城乡私人投资的银行管理与监督，同时，还要涉及银行本身利用存款，发放投资贷款的各项投资管理活动；（4）本书既包括了银行投资管理应继承的传统业务，例如基本建设拨款管理，更新改造贷款管理，基本建设工程概预算以及各项投资的财务结算业务等，同时又包括了在改革开放中银行业新兴的各种业务的管理方法，如项目评估法，金融市场管理法等等；（5）既考察直接投资业务的管理内容与方法，又考察间接投资业务的管理内容与方法等等。总之，银行投资管理的内涵丰富，内容广泛，管理手段与方法众多。限于篇幅，我们有所侧重，即以固定资产投资、国家计划投资、建设银行投资、证券投资、外汇投资等方面研究为主，以流动资产投资，银行本身投资，其它银行投资等方面研究为辅。

二、银行投资管理的內容

银行投资管理是以长期投资业务的银行为主体，以投资活动为主线，以不断提高投资效益为主要目标的投资经营管理活动。其内容主要包括以下四个方面：

（一）科学管理项目投资的前期工作。项目投资前期工作的管理，是整个银行投资管理首要的、关键性的环节。该环节银行需要根据国家的产业政策、市场经济信息的变化状况，搞好投资计划的编制、执行、监督与总结，在可行性研究的基础上，参与或指导各投资主体的项目决策；在组织好设计工作的同时，认真做好项目投资的概预算编审工作。

（二）积极努力做好项目投资的筹资工作。筹资是投资

的前提，存款是贷款的保证，银行投资管理的另一个重要环节是充分地利用银行的各种管理手段和现代化信用工具，广泛地吸收与组织各项存款，积极支持国家重点建设，供应投资少、建设快的建设项目所需资金。银行还应该是金融市场管理的主体，通过股票、债券等有偿证券的发行，搞活一级市场，并且不断完善和加强各种有偿证券自由流通，转让的二级市场的管理，使银行投资的资金来源充足，投资运用灵活，投资效益最佳。

（三）广泛地为投资主体提供各种服务并进行资金运用的有效监督。银行一方面要为各投资主体提供市场行情、决策咨询，资产租赁、信托投资，提供贷款和办理结算等各项服务，另一方面，要根据国家的产业政策和投资计划，认真监督企业投资的筹集、运用与回收的各个环节，既要使投资不违背宏观规划的规模、结构与布局，又要求企业能够以较少的投入取得较大的产出。

（四）加强银行投资回收的管理与效益评价。投资回收与效益评价是银行投资管理的最后一个环节，它是关系到投资效益好坏的最终的关键性环节。银行应帮助企业项目建设按时建成完工投产，搞好竣工验收与竣工决算。还应帮助企业安排生产计划，搞好市场预测与原材料的购储管理，合理提供生产所必需的流动资金贷款。同时要挖掘企业内部潜力，搞好企业的生产经营管理，降低成本消耗，提高劳动生产率，及时地向社会提供物美价廉的合格产品，尽快地收回银行投资，实现固定资产投资的最初回流和投资效益的合理评价。对于一些逾期贷款应该及时查明原因，总结教训，提出解决办法，采取有效措施加以处理。

三、银行投资管理的特点

从银行投资管理的内涵与内容来看，银行投资管理具有以下几个特点。

（一）管理内容的综合性与复杂性

投资活动是一项涉及面广、内外联系复杂的社会经济活动。它一方面直接涉及到国家财政、信贷、外汇与物资的四大平衡从而直接关系到社会总供给与社会总需求的相互平衡。另一方面，它又广泛地涉及国家计划部门、生产部门、建筑行业、设计部门、物资供应部门等诸多部门及行业。同时社会再生产的各行各业都有一个不断扩大再生产，持续进行投资的问题，这就决定了银行投资管理的广泛性、综合性与复杂性。它要求银行投资管理在外部必须协调好各种错综复杂的经济关系，通过规划投资、科学决策、聚集资金、发放贷款、办理结算、组织货币流通、沟通经济信息等经济管理活动、支持企业生产的发展和技术水平的提高，在国民经济中发挥着调节、服务、控制的作用。在银行内部要建立起科学的组织机构和劳动组合形式，采取有效措施，积极培育人才、开发智力资源，通过投资管理的各项功能，保证银行人、财、物的统筹安排、合理运用。

（二）管理方法的科学性与技术性

项目投资具有周期长、耗费大、建设过程的连续性、建筑产品的固定性与施工生产的流动性等技术经济特点。要科学地掌握这些特点，自觉地按照投资规律和建设程序办事，认真处理好各方面的经济关系，降低投资品消耗，节约投资额，加快建设工期，提高投资效益，这就要求银行投资管理

必须具有科学性、有条不紊地组织社会投资活动，同时在进行具体管理工作时，又必须科学掌握诸如项目评估、工程概预算、投资财务的审查与决算等一系列技术性很强的业务工作。

第二节 银行投资管理的性质与作用

一、银行投资管理的性质

在阶级社会里，经济管理具有两重性：既具有与生产力、与社会化大生产相联系的自然属性；又具有与生产关系、与社会制度相联系的社会属性。经济管理一方面，它是协作劳动本身的要求，是生产过程固有的特性。它体现了劳动过程中人力、财力、物力三者之间的相互关系。在共同劳动和协作的基础上，通过经济管理，正确处理劳动过程中人与物质的关系，使劳动过程中的人力、财力、物力科学地组织起来，充分发挥其效能。在任何社会制度下，经济管理都具有这种共性。另一方面，经济管理又反映了统治阶级的意志，受生产关系性质的制约，体现一定生产关系，即生产资料所有者为了维护本阶级的经济利益，对生产过程进行经济管理。这是在不同生产方式下所具有的不同的特殊性。

银行投资管理与整个经济管理一样，也具有二重性。在资本主义社会里，一方面表现为银行管理者运用各种技术设备、合理地组织投资活动，加速资本周转的各种科学管理手段；另一方面则表现为资本家剥削银行职工，垄断与控制社会各投资主体，瓜分社会剩余价值，以取得最大限度利润的剥削关系。

社会主义银行投资管理的本质和形式不同于资本主义银行投资管理，但仍然具有二重性，一方面表现为充分地运用人才、资金、技术、设备和信息等要素，合理组织社会投资活动，促进社会生产的发展；另一方面，它体现着广大劳动人民的意志，维护与完善社会主义生产关系，调动各个方面的积极性，以取得最佳的投资效益。

社会主义银行投资管理在本质上不同于资本主义银行投资管理，主要体现在三个方面：第一，管理权的归属不同。在资本主义银行管理中，管理权是由资本家及其代理人掌握，在我国社会主义银行管理中，管理权掌握在国家和广大银行职工手中；第二，管理的目的不同。资本主义银行投资的目的是为资本家最大限度地攫取剩余价值服务的，我国银行投资管理尽管也要考虑银行自身的经营成果和利润，但最终目的是为了发展生产，满足经济建设和人民生活水平提高的需要；第三，管理方式不同。在资本主义银行管理中，只要能盈利，可以不惜一切损人利己的手段。我国银行管理手段的实施要受到国家宏观经济政策和社会道德标准的制约。

二、银行投资管理的作用

社会主义银行是国民经济中货币周转和资金运动的枢纽，它对搞活经济、支持投资和促进生产以及加速商品流通具有极其重要的作用。具体表现为下列几个方面：

（一）银行投资管理起着调剂和分配社会投资的枢纽作用

社会主义银行是国民经济中货币流通和投资资金周转的总枢纽。从资金周转来看，企业的投资周转，财政资金的投

放，以及个人货币收支等基本上都要通过银行，它们彼此之间余缺调剂大部分要通过银行。特别是随着经济的发展，一方面，投资需求在不断扩大，另一方面，有些企业用于投资资金又会处于暂时闲置状态，这就要求通过银行以借贷方式进行调剂。银行调剂分配投资资金的特殊作用在于：第一，范围广。国民经济中凡是闲置不用的资金都可以由银行聚集起来，加以调剂用于投资。这里不仅有财政资金，还有企业单位的长期闲置资金，也包括居民长期储蓄，不仅可以吸收国内资金，还可以吸收外汇资金。因此，通过银行聚集的投资资金规模是很可观的。第二，可以周转使用，提高投资效果。银行吸收的资金都是有借有还的，可以周转使用，因而银行调剂分配投资的作用，不仅决定于它聚集的信贷资金量的大小，而且还决定于投资资金的周转速度。周转越快，投资效益越好。

（二）银行投资管理有利于促进经济体制改革的顺利进行

随着经济体制改革的深入，地方与企业的投资自主权逐步扩大，各部门、各地区之间的经济横向联系日益加强，企业投资与生产的经济活力明显增强，改革与经济的发展要求银行管理能同步进行，银行现有的投资管理体制和某些规章制度，越来越不适应经济体制改革的需要，由此则要求对银行投资管理体制和某些规章制度进行改革，扩大银行投资各项业务范围，增加银行管理投资业务的内容与形式。这些变革只有通过加强银行投资管理才能实现。加强银行投资管理能使各家银行逐步形成一支头脑清醒，勇于开拓、熟练掌握金融理论与银行投资业务的专业队伍，并通过各种管理措

施，调动广大银行职工进行改革的积极性和创造性，从而为银行投资业务的新型化、普及化以适应经济体制改革的需要奠定基础；另一方面，加强银行投资管理可以使银行充分利用银行的物质技术设备，把先进的科学技术成果运用于银行投资管理业务，从而为整个投资体制改革的顺利进行奠定物质技术基础。

（三）银行投资管理有利于强化国家对全社会固定资产投资宏观调控功能

改革开放以来，国民经济迅速发展，社会投资逐年递增，特别是中央实行放权让利的富民政策以来，国家、地方、企业和个人的多元化、多层次的投资主体的新格局已逐步形成。但合理的宏观调控机制却始终没有形成，这是我国近年来投资规模屡屡失控的重要原因之一。为了对全社会投资实行有效的宏观调控，保证社会总供给与社会总需求的大体平衡，国家就必须充分利用银行这个精巧万能的信用中介，有效地运用银行的信贷政策、利率杠杆以及对社会投资的其他监督调控功能，对全社会的固定资产投资进行及时有效的宏观调控，以达到国民经济持续、协调、稳定发展的宏观目标。

（四）银行投资管理是提高投资经济效果的重要手段

银行投资管理水平最终要表现在投资经济效果上，投资活动的经济效果表现为微观经济效果和宏观经济效果，提高微观经济效果的要求是：银行积极组织存款，扩大自身资金来源，在增加存款的基础上，合理发放投资贷款，支持企业扩大再生产和扩大商品流通，保证企业资金顺利周转，并保证按时回收贷款，防止信贷资金遭受损失。通过经营各项业务，从存款和贷款的利息差额中，分享企业所创造的一部分

纯收入，取得银行本身经营成果。提高银行投资宏观经济效果的要求是：银行通过货币信用活动，贯彻执行国家的方针、政策、按照中央银行宏观金融决策的要求，有计划地扩张和紧缩投资贷款规模，确定投资贷款流向，控制货币发行，调节国民经济比例和调节货币流通，促进国民经济有计划按比例发展。

为了提高银行活动的经济效果，必须加强银行投资管理。通过银行投资管理，最大限度地合理地利用银行的人力、财力、物力，在银行现有经济条件下，把银行各项业务搞活，尽可能地把社会各方面暂时闲置的货币资金集中起来，更合理地分配信贷资金，按照国家宏观经济决策的要求，在中央银行下达的贷款控制规模范围内，充分和有效地利用信贷资金，积极支持企业扩大生产和扩大商品流通，保证以最少的消耗，取得银行活动的最好经济效果。如果银行经营管理不善，组织存款少，便没有足够资金来源发放投资贷款，由此则会影响企业生产和商品流通的正常进行。同时，如果银行投资决策不当，贷款投放失误，同样会影响经济增长，不利于国民经济有计划按比例发展。

第三节 银行投资管理的职能

一、银行投资管理的一般职能

银行投资管理的职能，是指银行在投资管理活动中应该承担的职责和必须具备的功能，银行投资管理的一般职能主要包括以下内容：

（一）计划职能