



财政部“十五”规划教材
全国高等院校财经类专业教材

F830.43
125

2005.5.10(3)

SHANG YE YIN HANG CAI WU GUAN LI

商业银行财务管理

刘瑞波 主编



中国财政经济出版社

财政部“十五”规划教材
全国高等院校财经类专业教材

商业银行财务管理



中国财政经济出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

商业银行财务管理/刘瑞波主编. —北京: 中国财政经济出版社, 2003.8

财政部“十五”规划教材. 全国高等院校财经类专业教材
ISBN 7-5005-6730-8

I. 商… II. 刘… III. 商业银行-财务管理-高等学校-教材 IV. F830.33

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2003) 第 076461 号

中国财政经济出版社出版

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

E-mail: cfeph@dre.gov.cn

(版权所有 翻印必究)

社址: 北京海淀区阜成路甲 28 号 邮政编码: 100036

发行处电话: 88190406 财经书店电话: 64033436

北京财经印刷厂印刷 各地新华书店经销

850×1168 毫米 32 开 13.25 印张 314 000 字

2003 年 9 月第 1 版 2003 年 9 月北京第 1 次印刷

印数: 1—3 060 定价: 20.50 元

ISBN 7-5005-6730-8/F·5868

(图书出现印装问题, 本社负责调换)

编 审 说 明

本书是全国财经类通用教材。经审阅，我们同意作为全国高等院校财经类专业教材出版。书中不足之处，请读者批评指正。

财政部教材编审委员会

2003 年 6 月

前 言

市场经济在本质上仍是商品经济，但它又不是一般意义上的商品经济；而是高度化、货币化、市场化、国际化的商品经济。从某种程度上讲，现代市场经济就是商品经济与货币经济的复合体。在现代市场经济中，货币信用经济高度发达，一切经济活动与交易都需要借助货币信用形式来完成，货币信用关系渗透于经济生活的方方面面，从而使金融业在现代经济中居于特殊重要的位置，具有举足轻重的作用，成为国民经济的支柱产业。

纵观世界各国金融业的发展，商业银行是最能反映银行特征的金融机构，也是金融体系中历史发展最为悠久、服务活动最为广泛、对社会经济生活影响最为重要、从业人员最多的金融机构，在现代金融体系中占有重要地位。现代商业银行在其广泛的业务活动中，通过发挥信用中介、支付中介、信用创造和金融服务等基本职能，与国民经济各部门建立了直接和密切的联系，影响着各经济主体的活动和宏观经济的运作，成为整个国民经济活动的中枢。由于商业银行既有创造存款货币和信用的功能，又是金融市场的主要参与者，因而成为中央银行宏观调控的主要对象，成为实施货币政策和财政政策的传导中介。商业银行的这种特殊重要的地位与作用，使得各国都把发展商业银行作为发展金融产业的首要任务。

在我国，商业银行的发展可追溯到 20 世纪初，其间经历了艰难曲折的发展过程。新中国成立后的最初几年，商业银行曾对

我国商品经济的发展起了一定的积极作用。但是随着社会主义改造的基本完成，商业银行就不复存在了。在相当长的一段时间里，我国银行并不具备商业银行的特征与职能，尤其是在高度集中的计划经济体制下，它仅仅是从属于计划和财政部门的会计和出纳，发挥的作用十分有限。当时的中国人民银行既行使中央银行职能，又办理对企业、个人的具体金融业务，是名副其实的“大一统”银行。改革开放以后，我国金融体制开始了一系列重大和深刻的改革，真正的商业银行体系也开始着手建立。商业银行主要循着两条途径建立并发展起来：一是从中国人民银行中分设或新建的专业银行向商业银行转化，二是新建一批商业银行。目前，通过第一种途径发展起来的四大国有商业银行，即中国工商银行、中国银行、中国农业银行和中国建设银行，已经构筑起了中国商业银行体系的框架。在专业银行企业化经营改革过程中，国家又先后组建了国家开发银行、中国进出口银行和中国农业发展银行等三家政策性银行，把原来四家专业银行所承担的政策性业务彻底划归政策性银行，从此四大专业银行开始作为国有独资商业银行，真正从事商业性金融业务。与此同时，新建商业银行的工作也于1987年正式开始。继重新组建交通银行后，我国陆续成立了中信实业银行、中国光大银行、招商银行、华夏银行、深圳发展银行、广东发展银行、福建兴业银行、上海浦东发展银行、中国民生银行等一批商业银行。1996年后，在对城市信用社进行整顿、改组的基础上，在大中城市建立了城市商业银行。这些商业银行大都采取股份制形式，一开始就借鉴国际通行做法，按照商业银行的原则运作。由于这些银行实行的是新体制，没有历史包袱，经营机制灵活，发展相对较快，其资产已占全部商业银行资产的10%左右，交通银行、中信实业银行等已跨入世界500家大银行之列。

应该看到，中国商业银行体系从无到有获得了长足的发展，目前已初具规模。但同时也不可否认，我国现有的商业银行体系与有着四百多年发展历史的西方商业银行相比，仍处于初级成长阶段，还存在着许多问题和不足之处，亟待改善。这就需要我们吸收和借鉴世界各国商业银行发展经验的基础上，探索切合中国国情的商业银行发展道路。因此，认真研究现代商业银行的发展规律与动态，探讨作为现代商业银行经营管理重头戏的财务管理的基本理论与基本内容，剖析我国商业银行财务管理存在的各种弊端，寻找提高商业银行经营效益、实现“财富最大化”的基本途径，既是当前金融体制改革的基本要求，也是金融理论工作者义不容辞的责任。

现代财务管理首创于西方，经过近百年的不断完善与发展，已形成了能够适应市场经济要求的，以财务管理目标为核心的现代财务管理理论体系和以筹资决策、投资决策、股利决策为主要内容的财务管理运用体系。反观我国的财务管理体系，尽管于20世纪50年代就已开始建立与发展，但其只是适应旧的计划经济体制要求的内容与方法。随着1993年7月1日新的适应市场经济发展要求的《企业会计准则》、《企业财务通则》的实施，尽快创建与之相适应的财务管理学科新体系就成了当务之急。正是在这种背景下，我们组织编写了本教材。

本教材在设计教材结构与内容的过程中，注意体现出创新性、超前性和适应性等基本原则。所谓创新性，就是完全抛弃已经过时的计划经济体制下的商业银行财务管理体系，按照社会主义市场经济的要求，创建新的结构、新的内容、新的观点和新的方法，创出本教材自己的特色。所谓超前性，就是充分了解世界各国财务管理学科建设的前沿信息，有选择地吸收西方商业银行财务管理的精华，坚持洋为中用，保持教材建设与国外同步进

行。所谓适应性，就是在论述商业银行财务管理的基本原理与方法时，坚持了较强的法规适应性。本教材在阐明基本理论与方法的前提下，紧密结合现行法规的基本精神，与之吻合、一致。

本教材紧密围绕商业银行财务管理的最优目标——财富最大化来组织编写，并将其作为全书的核心与灵魂。本教材在洞察世界商业银行财务管理变动趋势基础之上，充分借鉴西方发达国家商业银行财务管理的基本手段、基本内涵，根据我国商业银行的现有组织形式，并充分考虑未来的发展变化，以货币时间价值、投资风险价值等作为基本价值观念，以商业银行财务会计报告提供的信息为依据，着重论述了商业银行的资本管理、资产管理、负债管理、成本管理和收入分配管理（含股利管理）等。同时，根据商业银行财务管理不断适应日新月异的世界经济形势的需要，还专门介绍了商业银行表外业务的财务管理和商业银行的并购与清算等。

本教材由刘瑞波任主编，并负责编撰大纲。参加编写的人员有：刘瑞波，第一章；刘砚平，第二、三章；韩贵新，第四、五章；柏宝春，第六、七、八、九、十章。全书由刘瑞波通读定稿。

本教材在写作过程中参考了国内外同行的研究成果，在此一并表示感谢。

本教材的作者在编写过程中做出了自己的努力，但因水平有限，难免会有疏漏和不当之处，恳请专家及读者批评指正。

编 者

2003年1月

目 录

第一章 商业银行财务管理概述.....	(1)
第一节 商业银行财务管理的概念.....	(1)
第二节 商业银行财务管理的基本内容.....	(9)
第三节 商业银行财务管理的基本目标.....	(21)
第四节 商业银行财务管理的环境.....	(25)
第五节 商业银行财务管理的价值观念.....	(35)
第二章 商业银行财务会计报告.....	(40)
第一节 商业银行财务会计报告体系.....	(40)
第二节 资产负债表的内容与结构.....	(48)
第三节 利润表的内容与结构.....	(56)
第四节 现金流量表的内容与结构.....	(61)
第三章 商业银行财务分析.....	(69)
第一节 商业银行财务分析的基本要求与分类.....	(69)
第二节 商业银行财务比率分析.....	(76)
第三节 商业银行财务指标的趋势分析.....	(84)
第四节 商业银行财务指标的综合分析.....	(92)
第四章 商业银行的资本管理.....	(95)
第一节 商业银行的资本构成.....	(95)

第二节	商业银行资本充足度的管理	(102)
第三节	商业银行资本计划管理	(116)
第四节	商业银行内源资本管理	(121)
第五节	商业银行外源资本管理	(127)
第五章	商业银行的资产管理	(139)
第一节	商业银行资产管理的基本要求	(139)
第二节	现金资产及应收账款的管理	(143)
第三节	商业银行放款的管理	(157)
第四节	商业银行的证券投资管理	(176)
第五节	商业银行固定资产的管理	(191)
第六章	商业银行的负债管理	(203)
第一节	商业银行负债管理基本理论	(203)
第二节	商业银行存款的负债管理	(211)
第三节	商业银行借入负债的管理	(225)
第四节	商业银行其他负债的管理	(238)
第七章	商业银行的成本管理	(243)
第一节	商业银行成本管理的基本内容	(243)
第二节	商业银行的成本控制原则与方法	(251)
第三节	商业银行的成本控制指标	(261)
第四节	成本管理与负债管理策略	(264)
第八章	商业银行的收入和分配管理	(275)
第一节	商业银行的收入管理	(275)
第二节	商业银行的利润形成与预测	(279)

第三节	商业银行的利润分配·····	(283)
第四节	股份制商业银行的股利政策·····	(290)
第九章	商业银行表外业务的财务管理·····	(301)
第一节	商业银行表外业务的产生与发展·····	(301)
第二节	商业银行表外业务的基本种类·····	(307)
第三节	商业银行表外业务的风险·····	(335)
第四节	商业银行表外业务的风险防范与管理·····	(339)
第十章	商业银行的并购与清算管理·····	(350)
第一节	商业银行并购的基本理论·····	(350)
第二节	商业银行并购的操作程序·····	(368)
第三节	商业银行并购中的资产评估·····	(375)
第四节	商业银行并购的融资方式·····	(388)
第五节	商业银行并购的基本方式·····	(394)
第六节	商业银行破产清算管理·····	(402)
主要参考文献 ·····		(410)

第一章

商业银行财务管理概述

商业银行是吸收存款与发放贷款的金融中介机构，同时它还提供其他类型的金融服务。在各国金融体系中，商业银行只是一个抽象的、一般化的概念，具体到一个国家或一家银行时往往并不直呼“商业银行”。在本章中，首先介绍商业银行、商业银行财务管理的基本涵义，然后再概要地讲述商业银行财务管理的基本内容、基本目标、理财环境及价值观念等。

第一节 商业银行财务管理 的概念

一、商业银行的概念、特征与职能

商业银行是人们长期沿袭下来的习惯用语。随着商品生产和商品交换的发展，商业银行的业务范围已经远远超出了传统意义上的界限，其称谓与它目前的实际涵义已存在着相当大的差别。首先，原来的商业银行只是专门从事短期性商业融资的机构，这在历史上或许“名副其实”，但从现代银行的业务范围来看，已

与实际情况出现了较大的差异；其次，这一名称没有正确反映出不同类型银行之间所存在的差别；第三，它容易使人们产生误解，尤其是“商业”两字，容易使人们误以为是一种专业银行，掩盖了它所具备的本质特征。但是，由于约定俗成的缘故，商业银行的称呼已为人们所接受。

现代商业银行是指以获取利润为经营目标，以各种金融资产和金融负债为经营对象，具有综合性服务功能的金融企业。在各类金融机构中，它是历史最为悠久、业务范围最为广泛、对社会经济生活影响面最大的金融机构。

商业银行是一个不断发展的产业，它与国民经济的发展、变革和转型紧密相连。随着经济发展对资金需求的多元化、客户对金融服务要求的高层次化、技术革命的突飞猛进以及银行同业之间的竞争和银行内部盈利机制的驱动，商业银行的经营内容、领域、方式等也在不断发展和变化。商业银行的发展过程具有以下特征：

第一，与一般工商企业比较，商业银行的经营对象比较独特。工商企业经营的对象是具有一定使用价值的商品和服务，从事商品的生产和流通；而商业银行是以金融资产和金融负债为经营对象，经营的是特殊商品——货币和货币资本，经营的内容包括货币的收付、借贷以及各种与货币运动相关联的金融服务。从社会扩大再生产的过程来看，商业银行的活动是服务于生产和流通的各个环节，所以它并不直接创造价值，它所获得的利润是产业利润的再分配。

第二，与一般金融企业相比，商业银行的经营范围更广泛、更全面。商业银行作为金融企业，与专业银行和其他金融机构都是金融媒介，它们在经济生活中都发挥信用中介作用。但商业银行的业务更综合，功能更全面，它经营一切零售和批发业务，为客户提供全面的金融服务，特别是在放款业务中具有信用创造的

功能，这是其他任何金融机构所无法比拟的。当然，随着各国金融体制的改革，各类金融机构相互融合的现象越来越明显。但从整体来看，商业银行仍然保持着自己的特点，在金融体系中发挥重要而独特的作用。

第三，商业银行是金融体系的主体。一般来说，各国中央银行、政策性银行、商业银行和其他金融机构共同构成金融体系，商业银行则是其主体。正因为商业银行具有综合性、多功能的作用，它才成为国民经济运行中融资的主体，即通过金融中介，成为间接融资的主要供给者。商业银行通过直接进入短期货币市场和长期资本市场也成为直接融资的主体。在商业银行的资产中，政府债券占有相当的比重。商业银行除了自身发放证券、代客进入证券市场外，通过购买工商企业股票也可成为控股公司的直接参与者。正因为商业银行有上述特征，它客观上承担了特殊的社会责任，即成为中央银行宏观调控的主要环节。商业银行在执行中央银行宏观调控政策，调整自身运作和经营的同时，也间接地发挥了宏观调控的作用，保证了中央银行货币政策的实施，促使国民经济健康、稳定地发展，从而客观上履行了其特殊的社会责任。可见，银行业不只是一个普通产业，而是现代经济的核心和国民经济的命脉，商业银行扮演着特殊重要的角色。

商业银行的职能是由商业银行的性质所决定的。众所周知，商业银行是市场经济的产物，现代市场经济的运转，一刻也离不开商业银行的经营活动。市场经济条件下，商业银行作为现代金融体系中的主体金融机构，具有以下特定职能：

（一）信用中介职能

信用中介是商业银行最基本的职能，也是最能反映其经营特征的职能。信用中介职能的特征是，商业银行通过其负债业务，将社会上的闲散货币资本集中到银行来，再通过其资产业务，将

集中的货币资本投向社会经济的各个部门。商业银行作为货币资本的贷出者和借入者的中介或代表，来实现货币资本的融通，并从各种资产业务的收入与各种负债业务的成本的差额中获取利差收入，形成银行利润。

商业银行通过信用中介职能实现资本盈余与资本短缺之间的融通。这一融通过程并不改变货币资本的所有权，只改变货币资本的使用权。商业银行通过信用中介职能，对社会经济过程形成了多层次的调节关系。其一，通过信用中介职能，把从再生产过程中暂时游离出来的闲置资本，转化为职能资本，在不改变社会资本总量条件下，通过改变资本的使用量，扩大再生产规模，实现资本增值。其二，通过信用中介职能，可以把小额货币集中、储蓄起来，变成投入到再生产过程中的巨额资本，扩大了社会资本总量，从而使社会再生产以更快的速度进行。其三，通过信用中介职能，可以把短期货币资金转化为长期货币资本。在利润原则的支配下，还可以把货币资本从效益低的部门引向效益高的部门，从而促成对经济结构的调整。

（二）支付中介职能

商业银行在办理负债业务的基础上，通过代理客户支付贷款和费用、兑付现金等，逐渐成为工商企业、社会团体和个人的货币保管人、出纳和支付代理人。市场经济条件下，商业银行成为支付体系的中心。商业银行为客户办理支付、结算业务时，主要方式是账户间的划拨和转移，从而最大限度地节约现钞使用和降低流通成本，加快结算过程和货币资本的周转，为社会化大生产的顺利进行提供前提条件。

市场经济条件下，各种经济活动如商品交易、对外投资、国际贸易等所产生的债权债务关系，最终都要通过货币的支付来清偿。在这方面，现金支付手段所造成的局限性和不方便是显而易

见的，而取而代之的是以银行为中心的非现金支付手段。尽管商业银行在代理客户收付和转移资金时并没有获取很丰厚的收益，但它作为服务性产业，为国民经济的平稳发展做出了巨大贡献。

（三）信用创造职能

商业银行在信用中介职能和支付中介职能的基础上，产生了信用创造职能。商业银行和其他金融机构的一个重要区别就是，法律允许它吸收各类存款。当一家银行吸收到一笔存款时（可能是从居民、工商企业手中吸收，也可能是来自中央银行的货币投放），它按规定缴纳存款准备金后，可以把剩余资金贷给客户。客户收到贷款后，可能用来支付投资款项，或用作其他支付，但最终会转变成其他人的资金来源；其他人会把收到的款项存入另一家银行，另一家银行扣除存款金后再把剩余款项重新贷给客户……如此循环下去，当初的一笔原始存款将在整个银行体系中形成数倍的派生存款。这就是商业银行的信用创造功能，或者从货币银行学上讲，是原始存款的乘数效应。

当然，商业银行不可能无限制地创造信用，更不能凭空创造信用，它要受以下因素的制约：（1）商业银行的信用创造，要以存款为基础。就每一家商业银行而言，要根据存款发放贷款和进行投资；就整个商业银行体系而言，派生存款是在原始存款的基础上创造出来的，信用创造的限度，取决于原始存款的规模。（2）商业银行的信用创造，要受中央银行存款准备金率、自身现金准备率及贷款付现率的制约。商业银行的信用创造能力与上述比率成反比。（3）创造信用的前提条件，是要有贷款需求。如果没有足够的贷款需求，存款就贷不出去，也谈不上信用创造；如果收回贷款，派生存款将会相应地受到收缩。

（四）金融服务功能

现代化的社会经济生活，从各方面向商业银行提出了金融服

务的要求，如企业要求代发工资、代理支付水电费及电话费、提供投资咨询服务、资信调查服务等等。个人消费也由原来的单纯钱物交换，发展成转账结算，商业银行的服务项目已经深入到百姓家庭。经济、社会的发展和电子技术在银行业务中的应用，为商业银行提供了广大的服务空间。在竞争的驱动下，各商业银行亦不断开拓业务领域，推出新的服务项目，提高服务质量，使该产业向更有效率更有水平的方向迈进。

二、商业银行财务的本质

财务是商品经济的产物。凡是商品经济就要讲价值、讲流通，而流通就要借助于货币。正如马克思所说，商品和货币是价值的不同存在方式。在整个经营过程中，商品的流通要以实在的货币为媒介，商品的生产也要以观念上的货币来计量。这样，企业在经营过程中需用货币来处理的各种经济关系即货币关系，就形成了企业经营中的财务内涵。概括地讲，财务的本质就是客观存在于商品经济领域中的货币关系体系。

众所周知，货币关系产生于物质生产领域（包括生产领域和流通领域），而这个领域是实现物化劳动和再生产并创造剩余产品的领域。货币关系从物质生产领域产生后，继而扩展到上层建筑和整个社会。因此，以商业银行为主体，与商业银行资金的筹集、使用、分配和监督有关的各种货币关系形成为有机的体系，即构成了商业银行财务。

商业银行财务通常体现着以下各种货币关系：

（一）商业银行与其所有者之间的货币关系

这种关系主要是指商业银行的所有者向银行投入资金，银行向其所有者支付投资报酬所形成的货币关系。商业银行所有者主要有以下四类：国家，法人单位，个人，外商。在我国，占据商