



# 香帅的北大金融学课

站在高处 · 重新理解财富

# 第五周讲义 · 生活中的银行

## 第五周任务：理财金融中介机构章节“生活中的银行”

### 模块二：金融中介机构

#### 生活中的银行

- 1 银行圈的阶级论：四大行、股份制银行和城商行
- 2 存款保险制度：存在银行的钱安全吗？
- 3 金融市场上的“最后贷款人”

## 第四周：银行与理财

一周3课时30分钟

香帅带你轻松登入金融殿堂，训练专业金融思维，重新解密财富和人生

---

### 第1课

### 银行圈的阶级论：四大行、股份制银行和城商行

了解中国的银行可被分类为四（五）大行、股份制银行和城商行，理解他们各自的渊源和业务特点。

### 第2课

### 存款保险制度：存在银行的钱安全吗？

了解存款保险制度的概念，理解这一制度能够保护储户的存款安全，防止金融恐慌蔓延。

### 第3课

### 金融市场上的最后贷款人

理解在金融危机中，央行通过充当最后贷款人的角色向市场注入流动性，阻止危机蔓延。

### 要点1

中国银行圈是一个立体的生态系统，按照其血统和来源可被分类为四（五）大行、股份制银行和城商行。

# 中国的银行





## 第1课 银行圈的阶级论：四大行、股份制银行和城商行

**要点2** 四（五）大行由国家控股，是银行圈里的贵族阶级，占有全国金融业总资产的40%左右。



存续时间长、  
分支机构范围广

从1949年到1984年，中国一共只有工农中建交五家银行，每家银行都在各地有分行，还有大量支行、营业厅。



信用好、  
吸储能力强

由财政部、中央汇金公司控股，有国家信用背书，吸收对公存款能力强。

！请谨防打着五大行旗号的金融诈骗，千万不要一看到“四大行、五大行”的名号就觉得安全。

## 第1课 银行圈的阶级论：四大行、股份制银行和城商行

### 要点3

**股份制银行在揽储能力上有先天劣势，像大都市里的精英白领，虽能力超群，但仍需自我奋斗。**

- 股权结构灵活
- 吸储能力先天不足
- 注重特色业务和差异化竞争
- 注重企业形象、服务态度较好



## 第1课 银行圈的阶级论：四大行、股份制银行和城商行

**要点4** 城商行由过去的城市信用社演变而来，在资金、规模、信誉度等方面表现出极强的地域性，但实力普遍较弱。

地域性强——财政收入高、民营经济发达、居民人均收入高的地区，其城商行实力就很强，反之则较弱

当地经济发展的“钱袋子”

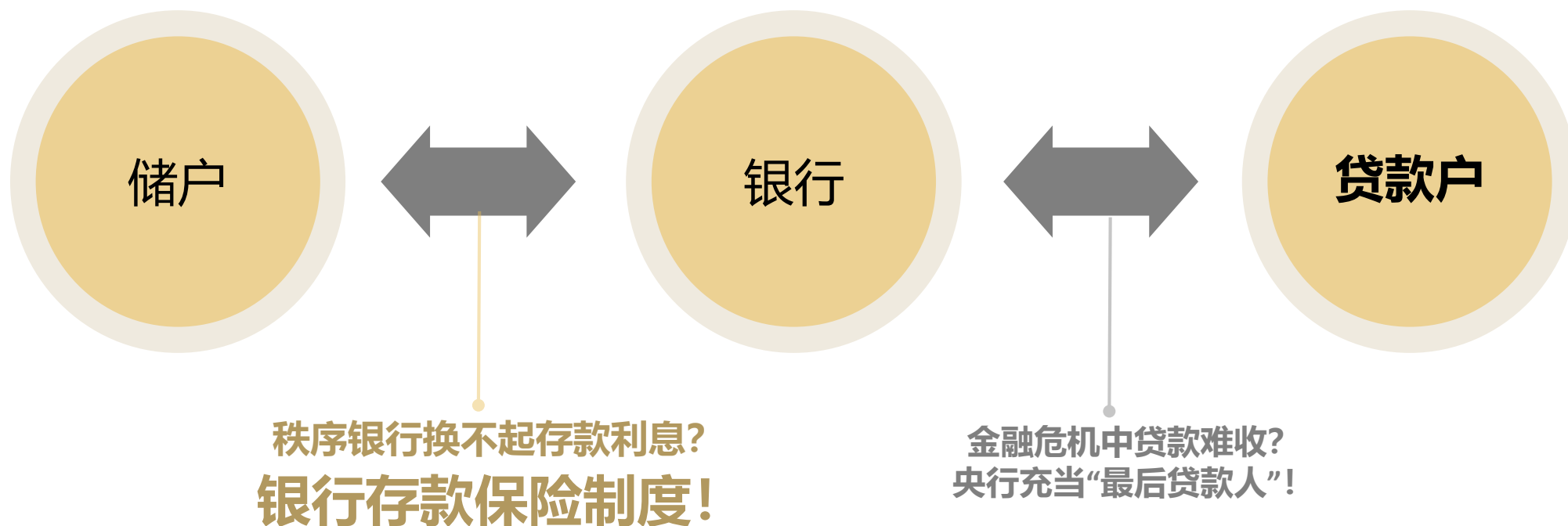


由20世纪80年代设立的城市信用社演变而来

由地方财政控股，行政上属于地方政府，业务归口在银监会，受到“双线管理”

## 第2课 存在银行的钱安全吗？

**要点1** “银行存款保险制度”和央行的“最后贷款人”角色共同保障着金融市场的秩序，本节聚焦“银行存款保险制度”。





## 第2课 存在银行的钱安全吗？

### 要点2

在金融市场发生问题的时候，挤兑作为金融恐慌的一种将产生高度的传染性和破坏性。



网上说xx农商行要倒闭了！



什么？！  
我也要马上把钱取出来！

后面的故事：银行资金周转能力变差、  
银行破产、企业资金链断裂、失业……



## 第2课 存在银行的钱安全吗？

**要点3** 大萧条后，美国建立了银行存款保险制度，此后储户的资产在银行破产的情况下也能得到保障。

大萧条中超过1/3的美国银行破产倒闭

### 格拉斯-斯蒂格尔法案（1933）

- 批准成立联邦存款保险公（FDIC）
- 所有银行和存款机构都要对自己的存款按照一定比例缴纳保险费



1933年后

- 未再发生过大规模银行破产倒闭事件

## 第2课 存在银行的钱安全吗？

**要点4** 在商业银行竞争加剧和利率市场化的背景下，中国的存款保险制度已经建立。

目前我国已有将近4000家银行，其中绝大部分吸储能力有限，抗风险能力差。

商业银行  
竞争加剧

利率  
市场化

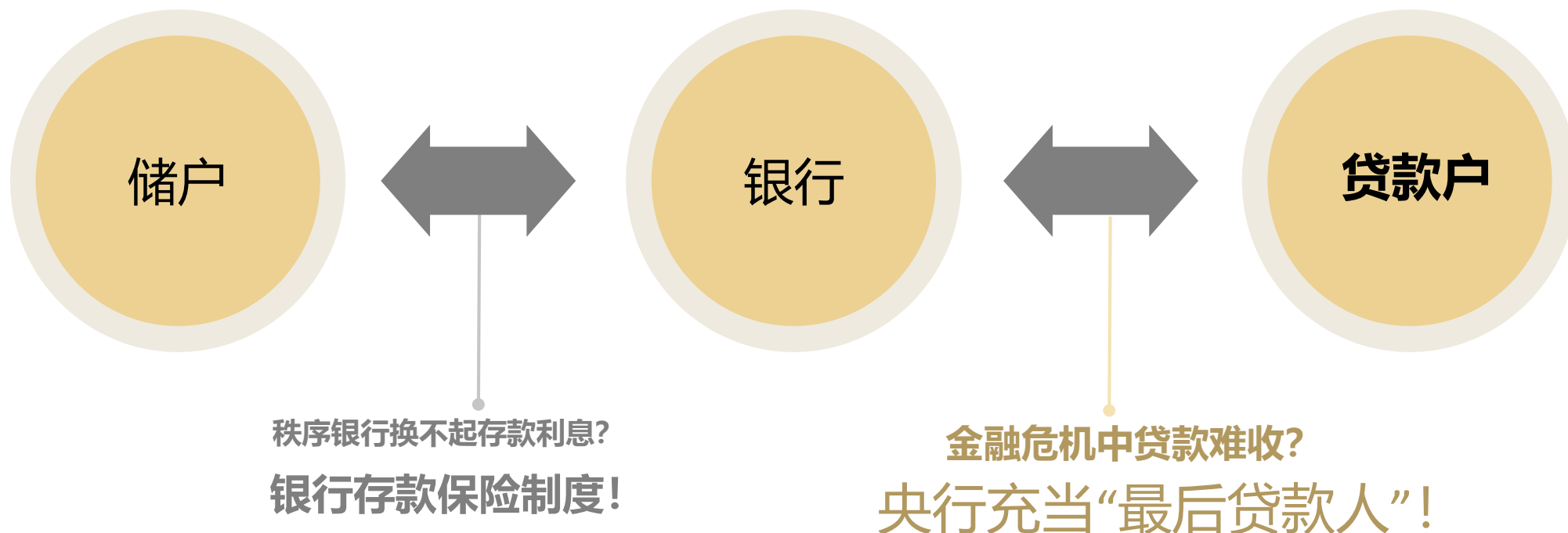
2013年后我国开始推进利率市场化，吸储成本上升和存款客户流失给地方性的中小银行造成巨大压力。



**2015年后，在银行倒闭的情况下，我们50万以下存款均可得到全额赔付！**

### 第3课 金融市场上的最后贷款人

**要点1** “银行存款保险制度”和央行的“最后贷款人”角色能够拦截金融恐慌，给金融体系设置一个安全屏障，本节聚焦“最后贷款人”。





**要点2** 通过正反两个案例，理解央行是维护金融和经济稳定的核心机构，金融危机需要央行出手应对。

### 案例1.20世纪30年代“大萧条”

央行（美联储）：  
信奉绝对自由市场经济理论，金融危机发生后完全放任自流

恶果：

- 美国股票价格暴跌近90%
- 银行企业大量破产
- 25%的普通美国人失去工作
- 危机波及欧洲，直接引发第二次世界大战

央行的不同  
决策效果极  
为不同

### 案例2：2007年美国次贷危机

央行（美联储）：  
大力向市场注入流动性，稳定市场情绪，恢复市场信心

良果：

- 危机时间短
- 负面影响小
- 复苏速度快

**要点3** 央行在金融危机中充当最后贷款人的角色，向市场提供流动性，以此维护市场的信心、阻止危机蔓延。

### 白芝浩原则：

在恐慌时期，只要找上门来的银行（金融机构）有优质安全的抵押品，央行就应该放款；但是另一方面，央行需要对这种临时应急性放款征收一个较高水平的“惩罚性利率”。

### 央行充当“最后贷款人”的效果：

补充流动性，恢复市场信心。

# 第六周讲义 · 发行承销

## ·第六周任务：投资银行章节·发行承销

### 模块二：金融中介机构

#### 发行承销

16 投资银行：不做“银行业务”的银行

17 发行承销（上）：投资市场上的婚介中心

18 发行承销（下）：怎么才能把证券卖出去？



# THANK YOU