



中国社会科学院创新工程学术出版资助项目



全国博士后管理委员会资助项目

银行集团并表管理与 监管问题研究

The Research on Consolidated Management and
Supervision of Banking Groups

毛竹青 著



经济管理出版社

ECONOMY & MANAGEMENT PUBLISHING HOUSE

银行集团并表管理与 监管问题研究

The Research on Consolidated Management and
Supervision of Banking Groups

毛竹青 著



经济管理出版社
ECONOMY & MANAGEMENT PUBLISHING HOUSE

图书在版编目 (CIP) 数据

银行集团并表管理与监管问题研究/毛竹青著. —北京: 经济管理出版社, 2015.11

ISBN 978-7-5096-4043-2

I. ①银… II. ①毛… III. ①银行监管—研究—中国 IV. ①F832.1

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2015) 第 268072 号

组稿编辑: 宋 娜

责任编辑: 胡 茜

责任印制: 黄章平

责任校对: 车立佳

出版发行: 经济管理出版社

(北京市海淀区北蜂窝 8 号中雅大厦 A 座 11 层 100038)

网 址: www.E-mp.com.cn

电 话: (010) 51915602

印 刷: 三河市延风印装有限公司

经 销: 新华书店

开 本: 720mm×1000mm/16

印 张: 12.75

字 数: 138 千字

版 次: 2015 年 12 月第 1 版 2015 年 12 月第 1 次印刷

书 号: ISBN 978-7-5096-4043-2

定 价: 88.00 元

·版权所有 翻印必究·

凡购本社图书, 如有印装错误, 由本社读者服务部负责调换。

联系地址: 北京阜外月坛北小街 2 号

电话: (010) 68022974 邮编: 100836

第四批《中国社会科学博士后文库》 编委会及编辑部成员名单

(一) 编委会

主 任: 张 江

副主任: 马 援 张冠梓 俞家栋 夏文峰

秘书长: 张国春 邱春雷 刘连军

成 员 (按姓氏笔画排序):

卜宪群	方 勇	王 巍	王利明	王国刚	王建朗	邓纯东
史 丹	刘 伟	刘丹青	孙壮志	朱光磊	吴白乙	吴振武
张车伟	张世贤	张宇燕	张伯里	张星星	张顺洪	李 平
李 林	李 薇	李永全	李汉林	李向阳	李国强	杨 光
杨 忠	陆建德	陈众议	陈泽宪	陈春声	卓新平	房 宁
罗卫东	郑秉文	赵天晓	赵剑英	高培勇	曹卫东	曹宏举
黄 平	朝戈金	谢地坤	谢红星	谢寿光	谢维和	裴长洪
潘家华	冀祥德	魏后凯				

(二) 编辑部 (按姓氏笔画排序):

主 任: 张国春 (兼)

副主任: 刘丹华 曲建君 李晓琳 陈 颖 薛万里

成 员 (按姓氏笔画排序):

王 芳	王 琪	刘 杰	孙大伟	宋 娜	苑淑娅	姚冬梅
郝 丽	梅 枚	章 瑾				

序 言

2015 年是我国实施博士后制度 30 周年，也是我国哲学社会科学领域实施博士后制度的第 23 个年头。

30 年来，在党中央国务院的正确领导下，我国博士后事业在探索中不断开拓前进，取得了非常显著的工作成绩。博士后制度的实施，培养出了一大批精力充沛、思维活跃、问题意识敏锐、学术功底扎实的高层次人才。目前，博士后群体已成为国家创新型人才中的一支骨干力量，为经济社会发展和科学技术进步作出了独特贡献。在哲学社会科学领域实施博士后制度，已成为培养各学科领域高端后备人才的重要途径，对于加强哲学社会科学人才队伍建设、繁荣发展哲学社会科学事业发挥了重要作用。20 多年来，一批又一批博士后成为我国哲学社会科学研究和教学单位的骨干人才和领军人物。

中国社会科学院作为党中央直接领导的国家哲学社会科学研究机构，在社会科学博士后工作方面承担着特殊责任，理应走在全国前列。为充分展示我国哲学社会科学领域博士后工作成果，推动中国博士后事业进一步繁荣发展，中国社会科学院和全国博士后管理委员会在 2012 年推出了《中国社会科学博士后文库》（以下简称《文库》），迄今已出版四批共 151 部博士后优秀著作。为支持《文库》的出版，中国社会科学院已累计投入资金 820 余万元，人力资源和社会保障部与中国博士后科学基金会累计投入 160 万元。实践证明，《文库》已成为集中、系统、全面反映我国哲学社会科学博士后



优秀成果的高端学术平台，为调动哲学社会科学博士后的积极性和创造力、扩大哲学社会科学博士后的学术影响力和社会影响力发挥了重要作用。中国社会科学院和全国博士后管理委员会将共同努力，继续编辑出版好《文库》，进一步提高《文库》的学术水准和社会效益，使之成为学术出版界的知名品牌。

哲学社会科学是人类知识体系中不可或缺的重要组成部分，是人们认识世界、改造世界的重要工具，是推动历史发展和社会进步的重要力量。建设中国特色社会主义的伟大事业，离不开以马克思主义为指导的哲学社会科学的繁荣发展。而哲学社会科学的繁荣发展关键在人，在人才，在一批又一批具有深厚知识基础和较强创新能力的高层次人才。广大哲学社会科学博士后要充分认识到自身所肩负的责任和使命，通过自己扎扎实实的创造性工作，努力成为国家创新型人才中名副其实的一支骨干力量。为此，必须做到：

第一，始终坚持正确的政治方向和学术导向。马克思主义是科学的世界观和方法论，是当代中国的主流意识形态，是我们立党立国的根本指导思想，也是我国哲学社会科学的灵魂所在。哲学社会科学博士后要自觉担负起巩固和发展马克思主义指导地位的神圣使命，把马克思主义的立场、观点、方法贯穿到具体的研究工作中，用发展着的马克思主义指导哲学社会科学。要认真学习马克思主义基本原理、中国特色社会主义理论体系和习近平总书记系列重要讲话精神，在思想上、政治上、行动上与党中央保持高度一致。在涉及党的基本理论、基本路线和重大原则、重要方针政策问题上，要立场坚定、观点鲜明、态度坚决，积极传播正面声音，正确引领社会思潮。

第二，始终坚持站在党和人民立场上做学问。为什么人的问题，是马克思主义唯物史观的核心问题，是哲学社会科学研究的基本性、方向性、原则性问题。解决哲学社会科学为什么人的问题，说到底就是要解决哲学社会科学工作者为什么人从事学术研究的问题。

题。哲学社会科学博士后要牢固树立人民至上的价值观、人民是真正英雄的历史观，始终把人民的根本利益放在首位，把拿出让党和人民满意的科研成果放在首位，坚持为人民做学问，做实学问、做好学问、做真学问，为人民拿笔杆子，为人民鼓与呼，为人民谋利益，切实发挥好党和人民事业的思想库作用。这是我国哲学社会科学工作者，包括广大哲学社会科学博士后的神圣职责，也是实现哲学社会科学价值的必然途径。

第三，始终坚持以党和国家关注的重大理论和现实问题为科研主攻方向。哲学社会科学只有在对时代问题、重大理论和现实问题的深入分析和探索中才能不断向前发展。哲学社会科学博士后要根据时代和实践发展要求，运用马克思主义这个望远镜和显微镜，增强辩证思维、创新思维能力，善于发现问题、分析问题，积极推动解决问题。要深入研究党和国家面临的一系列亟待回答和解决的重大理论和现实问题，经济社会发展中的全局性、前瞻性、战略性问题，干部群众普遍关注的热点、焦点、难点问题，以高质量的科学研究成果，更好地为党和国家的决策服务，为全面建成小康社会服务，为实现“两个一百年”奋斗目标和中华民族伟大复兴中国梦服务。

第四，始终坚持弘扬理论联系实际的优良学风。实践是理论研究的不竭源泉，是检验真理和价值的唯一标准。离开了实践，理论研究就成为无源之水、无本之木。哲学社会科学研究只有同经济社会发展的要求、丰富多彩的生活和人民群众的实践紧密结合起来，才能具有强大的生命力，才能实现自身的社会价值。哲学社会科学博士后要大力弘扬理论联系实际的优良学风，立足当代、立足国情，深入基层、深入群众，坚持从人民群众的生产和生活中，从人民群众建设中国特色社会主义的伟大实践中，汲取智慧和营养，把是否符合、是否有利于人民群众根本利益作为衡量和检验哲学社会科学研究工作的第一标准。要经常用人民群众这面镜子照照自己，

匡正自己的人生追求和价值选择，校验自己的责任态度，衡量自己的职业精神。

第五，始终坚持推动理论体系和话语体系创新。党的十八届五中全会明确提出不断推进理论创新、制度创新、科技创新、文化创新等各方面创新的艰巨任务。必须充分认识到，推进理论创新、文化创新，哲学社会科学责无旁贷；推进制度创新、科技创新等各方面的创新，同样需要哲学社会科学提供有效的智力支撑。哲学社会科学博士后要努力推动学科体系、学术观点、科研方法创新，为构建中国特色、中国风格、中国气派的哲学社会科学创新体系作出贡献。要积极投身到党和国家创新洪流中去，深入开展探索性创新研究，不断向未知领域进军，勇攀学术高峰。要大力推进学术话语体系创新，力求厚积薄发、深入浅出、语言朴实、文风清新，力戒言之无物、故作高深、食洋不化、食古不化，不断增强我国学术话语体系的说服力、感染力、影响力。

“长风破浪会有时，直挂云帆济沧海。”当前，世界正处于前所未有的激烈变动之中，我国即将进入全面建成小康社会的决胜阶段。这既为哲学社会科学的繁荣发展提供了广阔空间，也为哲学社会科学界提供了大有作为的重要舞台。衷心希望广大哲学社会科学博士后能够自觉把自己的研究工作与党和人民的事业紧密联系在一起，把个人的前途命运与党和国家的前途命运紧密联系在一起，与时代共奋进、与国家共荣辱、与人民共呼吸，努力成为忠诚服务于党和人民事业、值得党和人民信赖的学问家。

是为序。

张江

中国社会科学院副院长

中国社会科学院博士后管理委员会主任

2015年12月1日

摘 要

银行集团的并表管理是指银行集团母公司对其自身和附属机构的公司治理、资本和财务等进行全面持续的管控，并有效识别、计量、监测和控制集团的总体风险状况。银行集团并表监管是指银行业监管机构在单一法人监管的基础上，对银行集团的资本、财务以及风险进行全面和持续的监管，并识别、计量、监控和评估集团的总体风险状况。银行集团的并表管理和并表监管的主体分别为银行集团和银行业监管机构，其目的都是为了实现银行集团全面有效的公司治理、资本管理和风险管理等。

银行集团在经营管理过程中，不仅面临着单个银行存在的所有风险，而且由于其特殊的所有权结构和组织结构，还存在着集团内部资本重复计算、传染效应、利益冲突、规避监管等特殊的风险问题。这些都给银行集团的管理和监管带来了挑战。全球金融危机爆发以来，对综合经营的争论表明，银行集团是否有能力从事综合经营，取决于其能否妥善处理好业务扩张与管控能力、盈利能力之间的平衡。银行集团只有厘清风险的来源，合理设计内部公司治理、资本管理、风险管理等机制，并健全有效的外部监管体系，其综合经营的优势才能得以发挥。

本书分析了全球金融危机爆发后巴塞尔委员会、联合论坛等国际监管组织针对银行集团监管出台的相关规定，并在归纳梳理国际经验的基础上，对银行集团实施并表管理的具体内容及监管难点等问题进行了研究，主要包括公司治理、资本管理、并表风险管理、风险隔离四个方面的内容。其中，公司治理部分主要研究了银行集团如何通过完善集团治理架构和机制，引导子公司的经营行为符合集团发展战略要求，切实增强集团业

务协同能力，以促进集团整体资源优化配置和经营绩效的提升等问题。资本管理部分主要分析了集团如何利用资本工具和资本管理技术提高资源的优化配置，以实现集团有效的资本管理和防止资本的重复计算等问题。风险管理部分主要研究了集团如何设定系统的风险管理框架和完善的专业风险管理技术，并依靠成熟的并表管理信息系统对各附属机构、各条线面临的风险进行识别、评估、控制、预警和有效管理等问题。风险隔离部分主要分析了集团如何通过厘清风险传染路径、设定风险隔离措施规范内部交易行为，以防范风险传染等问题。与此同时，在各个部分，本书还结合实际分析了我国银行集团并表管理与监管中存在的问题，提出了相关政策建议。

关键词：银行集团；并表管理与监管；风险

Abstract

Consolidated management means the banking group's parent company carries comprehensive and continuous controls on the group's corporate governance, capital and risks, and effectively identifies, measures, monitors and controls the group's risks. The consolidated supervision means the regulators comprehensively and continuously identify, measure, monitor and evaluate the risks of the group. The aim of consolidated management and supervision are both to realize effective corporate governances, capital managements and risk managements of the banking group.

Banking groups, due to their ownership and organizational structure, not only face to the same risks as a single bank does, but also to special and complex risks, such as double gearings, risk contagions and regulatory capital arbitrages, etc., which bring challenges to the management and supervision on banking groups.

This thesis introduces relevant supervisory reforms after the 2008 global financial crisis, and analyzes the challenges and difficulties in the supervision of banking group, especially in the corporate governance, capital management, risk management and risk contagion. The chapter on the corporate governance mainly studies how does the group improve its governance structure and mechanism, guide the subsidiary to match group's development strategy, strengthen the cooperation, and promote the optimized resource allocation in the group. The chapter on the capital management mainly analyzes how does the group use capital instruments and

capital management technologies to improve the optimized allocation of capital, and prevent the double or multiple gearing. The chapter on the risk management mainly studies how does the group set up risk management frameworks, and improve risk management technologies to identify, assess, control and effectively manage all sort of risks. The chapter on the risk contagion mainly analyze how does the group figure out the paths of risk contagions, set risk isolation mechanisms to regulate the intra-group transactions, and guard against the risk contagion. Furthermore, in each part, this thesis points out existing difficulties in the consolidated management and supervision on China's banking groups, and puts forward suggestions on enhancing the effectiveness of consolidated managements and supervisions on China's banking groups.

Key Words: Banking Groups; Consolidated Management and Supervision; Risks

目 录

第一章 引言	1
第一节 研究背景	1
一、银行集团的发展给金融监管带来的复杂性	1
二、金融危机引发有关银行集团综合经营的争论	2
三、我国金融业发展对加强银行集团并表管理和 监管提出新的要求	4
第二节 银行集团的定义和特征	5
一、银行集团的定义	5
二、银行集团的风险特征	8
第三节 并表监管和并表管理的概念	14
一、并表监管的概念	14
二、并表管理的概念	15
第四节 研究意义	17
一、金融危机为研究银行集团并表管理和监管问题 赋予新内涵	17
二、我国对银行集团并表管理和并表监管的 要求有待提高	18
三、银监会重视银行集团并表管理和监管为研究相关 问题创造条件	19
第五节 文献综述	20
一、金融集团综合经营的风险问题	20
二、金融集团的并表监管问题	22
三、金融集团的并表管理问题	23
第六节 研究思路和框架	24

一、研究思路	24
二、研究框架	25
第七节 研究方法	26
第二章 金融危机后国际社会对综合经营及监管的反思	29
第一节 2012 年版《金融集团监管原则》及其监管关注	29
一、联合论坛的成立	30
二、联合论坛的早期成果	30
三、2012 年版《金融集团监管原则》的监管关注	31
四、2012 年版《金融集团监管原则》对指导银行集团并表 管理和监管的作用	36
第二节 《有效银行监管核心原则》对并表监管的要求	38
第三节 主要国家对金融集团的结构化改革	39
第三章 银行集团公司治理问题研究	43
第一节 银行集团公司治理概述	43
一、公司治理的定义	43
二、银行集团公司治理的范围	44
第二节 银行集团公司治理的关注点及国际实践	45
一、国际银行集团的组织架构	46
二、银行集团的治理模式	49
三、母银行对子公司的管控机制	51
四、银行集团内部的协同机制	55
五、银行集团合理的激励约束机制	57
第三节 我国银行集团公司治理中存在的问题	58
一、银行集团战略目标及管理模式有待改进	59
二、银行集团母银行对附属机构的管理有待完善	59
三、银行集团内部的协同效应有待充分发挥	61
第四节 完善我国银行集团公司治理的建议	62
一、明确银行集团的整体发展战略	63
二、完善银行集团的治理架构和机制	63
三、推动银行集团加强业务条线的垂直化管控	65

四、强化银行集团的人力资源财务管理	65
五、构建银行集团的内部共享平台	67

第四章 银行集团资本管理问题研究

69

第一节 银行集团资本充足性的评估

69

一、资本充足性评估的国际标准及原则	70
二、银行集团资本充足性评估的方法	73
三、我国关于银行集团资本并表的规定	76

第二节 银行集团主动资本管理

78

一、银行集团的资本管理模式	79
二、银行集团的融资策略	81
三、银行集团母银行的资本补充工具	82

第三节 加强我国银行集团资本管理的建议

86

一、明确银行集团资本管理制度及其覆盖范围	87
二、避免银行集团层面资本的双重或多重计算	88
三、健全和完善银行集团层面的资本规划与配置	89
四、加强对银行集团和附属机构资本充足率的管理	90

第五章 银行集团并表风险管理问题研究

93

第一节 银行集团的基础风险与风险加总

93

一、银行集团面临的基础风险	94
二、监管框架下的风险加总	96

第二节 银行集团的并表风险管理模式

98

一、集中式风险管理模式	98
二、分散式风险管理模式	100

第三节 银行集团风险管理流程和支持

104

一、风险管理目标	104
二、风险管理流程	107
三、IT 系统	110
四、风险报告制度	113

第四节 我国银行集团并表风险管理存在的问题

114

一、信用风险的集中和统一管理面临困难	115
--------------------------	-----

二、市场风险并表管理的精细化和时效性有待提高	115
三、流动性风险并表管理的覆盖范围和深度不足	116
四、内部交易并表管理缺乏技术工具	116
五、管理信息系统与并表管理的要求存在差距	116
第五节 完善我国银行集团并表风险管理的建议	117
一、建立系统的集团风险管理框架	117
二、定义银行集团的风险偏好和风险容忍度	118
三、完善专业风险管理技术	119
四、适用有效的风险相关性评估方法	121
五、实现并表风险数据信息的及时收集与分析	121
六、完善风险报告制度	122
第六章 银行集团风险隔离问题研究	123
第一节 银行集团风险传染的渠道和影响	123
一、银行集团风险传染的界定	123
二、银行集团风险传染的载体和途径	124
三、银行集团风险传染的渠道和表现形式	126
第二节 国际上风险隔离的主要监管框架	131
一、内部交易与大额风险暴露的监管要求	131
二、银行业金融防火墙构建的监管要求	137
三、危机后国际上对风险隔离加强监管	141
第三节 银行集团风险隔离的国际经验	142
一、建立全面的风险管理体系	142
二、完善内部交易及信息披露制度	143
三、搭建有效的防火墙体系	144
四、加强对大额风险暴露、流动性及资本充足性的管理	146
第四节 我国银行集团在风险隔离中存在的问题	150
一、并表管理深度尚不明确	150
二、风险隔离管理机制尚不完善	150
三、内部交易风险防范能力不足	151
四、人员管理制度有待细化	153
五、信息披露透明度有待提高	154

第五节 对我国银行集团风险隔离的建议	154
一、完善银行集团层面并表管理机制	155
二、规范银行集团内部交易行为	155
三、完善信息系统建设和风险集中度管理	157
四、建立强制信息披露制度	158
结 语	159
参考文献	163
索 引	171
后 记	177