



中国书籍文库
China Books Library

汇集优秀原创学术论著
推动科研成果转化交流

银行风险管理研究

——以民营商业为例

Y inHang FengXian GuanLi YanJiu

黄甜源 周浩明 著



中国书籍出版社
China Book Press

013035162

 中国书籍
China Books

F832.39
23

银行风险管理研究 ——以民营商业为例

YinHang FengXian GuanLi YanJiu

黄甜源 周浩明 著



F832.39
23



北航

C1642625



中国书籍出版社
China Book Press

图书在版编目(CIP)数据

银行风险管理研究:以民营商业为例/黄甜源,周浩明著.

北京:中国书籍出版社,2012.9

ISBN 978-7-5068-3114-7

I. ①银… II. ①黄… ②周… III. ①私营经济—商业银行—风险管理—研究—中国 IV. ①F832.39

中国版本图书馆CIP数据核字(2012)第209848号

责任编辑/李卫东

责任印制/孙马飞 张智勇

封面设计/中联学林

出版发行/中国书籍出版社

地址:北京市丰台区三路居路97号(邮编:100073)

电话:(010)52257143(总编室) (010)52257153(发行部)

电子邮箱:chinabp@vip.sina.com

经销/全国新华书店

印刷/三河市华东印刷有限公司

开本/710毫米×1000毫米 1/16

印张/18

字数/324千字

版次/2013年1月第1版 2013年1月第1次印刷

书号/ISBN 978-7-5068-3114-7

定价/54.00元

版权所有 翻印必究

序

民营经济（主要表现为中小企业）已经成为 21 世纪中国经济增长的重要动力，对国民经济持续、快速、健康的发展，发挥着举足轻重的作用。然而，由于我国现有金融体制的不完善，金融供给主体的残缺性，使得稀缺的金融资源的配置重点仍然向以国有大中型企业为代表的经济主体倾斜，资金“瓶颈”已经成为制约我国民营经济进一步发展的桎梏。大力发展民营商业银行，完善民营经济的资金配置机制，增加民营经济的资金供给主体，既是广大民营企业的强烈呼声，也是促进国民经济健康发展的关键。

要顺利发展民营经济，必须大力发展民营商业银行，而民营商业银行的健康发展，则离不开科学的风险管理，可以说风险管理是银行的生命之本。关于这一点，18 世纪中叶的古典经济学家们（如英国的亚当·斯密）就曾进行过卓越的研究，他们的分析框架至今仍然是我们进行民营商业银行风险管理研究的基础。进入 21 世纪后，伴随着经济全球化、金融一体化趋势的加剧，民营商业银行的风险也日益增大，对民营商业银行风险管理的研究就变得更加必要与迫切。

然而，由于目前我国民营商业银行总体上仍然处于长期停顿后的重新发展初期，数量少、规模小，金融实力十分有限，因此，在林林总总的商业银行风险管理的著作中，对我国民营商业银行风险管理的研究却仍处于十分薄弱的状态，既有理论阐述又有案例论证的民营商业银行风险管理著作非常罕见，这不能不使众多的金融工作者感到遗憾。

经过我们多年的探索而写成的《银行风险管理研究——以民营商业为例》一书，依据扎实的理论和翔实的资料，对民营商业银行风险管理的各个方面进行了深入仔细的探讨。该著作具有以下几个方面的特点：

1. 内容全面。该书分析了我国民营商业银行的性质、特点、比较优势、积极效应；介绍了我国民营商业银行产生的社会背景与发展过程；指出了民营商业银行在经营过程中的风险；阐释了产生这一系列风险的原因；提出了民营

商业银行的风险管理目标、方针和制度；探索了民营商业银行的风险管理策略和措施。

2. 体系新颖。论述银行风险管理的著作一般停留于理论分析，几乎没有实证分析，缺乏生动性。该书虽然是一本学术性专著，但同时也是一个经典案例宝库。它在进行理论阐释的基础上，以大量精心选择的案例揭示了民营商业银行的历史代表——金城银行在发展过程中所遭遇的一系列风险及其防范和治理措施。这些案例既使理论分析变得更加丰满，也增加了本书的应用价值，使读者在与金城银行相隔半个多世纪后仍有亲历其事、身临其境的感觉。

3. 资料翔实。该书在著述时特别注意用严谨的史料来论证其观点。作者将大量的史料镶嵌在实证部分中，这些史料既包括文字性的银行决议、政府公文、当事者回忆录等，也包括从近代银行的档案中搜集、整理出来的大量统计数据资料。这些史料既反映了作者认真读书、力求严谨的态度，也使该书的理论分析更具力度、更显深刻，增强了观点的可信性。

4. 历史与现实相结合。该书既介绍了民营商业银行在我国近代的历史发展过程，又论述了民营商业银行在我国当代发展的现实必然性。比如既介绍了近代民营商业银行代表——金城银行的风险管理经验，又论述了我国当代民营商业银行——民生银行、浙江商人银行、招商银行成功的风险管理实践；在附录里既介绍了我国近代著名的民营商业银行家陈光甫、周作民等，也介绍了我国当代民营商业银行家董文标、马文蔚。为读者打开了一幅我国民营商业银行在困境中励精图治、蓬勃发展的壮丽画卷。

该书的问世是作者长期思虑的结果。当然，仁者见仁，智者见智，作者的分析是否深入、中肯，有待读者的判断，但我们深信它将对金融理论与金融实践工作者有所裨益。

当然，该研究也存在有待进一步深化的地方：比如民营商业银行的风险类型随着时代的发展将更加多样；成因将变得更加复杂；风险管理的策略和措施有待更深深地挖掘；论证方法也值得进一步加强数学推导与量化研究等。

希望作者今后继续努力，使该领域的研究趋向完善。

南开大学经济研究所教授、博士生导师 丁长清

《中国书籍文库》部分书目

一、政治与哲学

1	马克思主义大众化——基于国际金融危机视野下的研究	2	马克思主义哲学前沿理论研究
3	社会关系与和谐社会——马克思社会关系视域中的“和谐社会”解读	4	孙中山民生社会主义思想研究
5	保守主义：一种审慎的政治哲学	6	复杂性科学研究
7	九鬼周造的哲学——漂泊之魂	8	论黑格尔哲学

二、历史与文化

9	《老子》与现代人生	10	二十五史梦文化解读
11	桂海越裔文化钩沉	12	历史文化村镇景观保护与开发利用
13	民俗信仰与双向认知	14	透视大众文化
15	文化观与翻译观——鲁迅、林语堂文化翻译对比研究	16	行政法视野下非物质文化遗产保护研究
17	中国动漫文化：本体与心理论	18	中国货币文化简史

19	《四书》微揽	20	边疆民族史探究
21	东亚坐标中的跨国人物研究	22	东亚坐标中的遣隋唐使研究
23	东亚坐标中的书籍之路研究	24	两汉之际社会与文学
25	训诂通论与实践	26	雅典海上帝国研究

三、文学与艺术

27	《尤利西斯》的小说艺术	28	历代中国画技法之美
29	美术教育质的研究案例	30	美术考古文存
31	商周青铜器与青铜器雕塑艺术	32	舞蹈创作思维
33	歌谣的多学科研究	34	美学理论视野中的文学翻译研究
35	《红楼梦》研究新论	36	谁为情种——《红楼梦》精神生态论

四、法律与社会

37	城乡一体化之现代农业形态	38	当代都市报研究
39	当代中国科技进步与低碳社会构建	40	地方治理创新视角下的地方政府债务危机防范研究
41	电子政府与服务型政府	42	犯罪空间分析与治安系统优化
43	服务行政与服务型政府	44	公共安全管理研究
45	公共选择理论探索	46	农村劳动者素质与现代化

47	生态价值取向研究	48	现代性批判的技术与方法
49	中国和平发展战略实施的国际环境	50	公益诉讼——基于经济法视野下的研究
51	经济法基础理论与实务问题研究	52	侵权责任法案解
53	物流法律制度研究		

五、经济与管理

54	信息资源获取与应用	55	资本论的方法研究
56	数据挖掘模式下的审计风险预警系统研究	57	公平与效率不可兼得吗——美国、瑞典模式的比较与借鉴
58	网络信息资源理论与实践研究	59	比较：制度经济和产权理论
60	资源型城市产业兴衰与转化之规律	61	现代人力资源开发与 E 时代
62	市场经济与区域发展	63	经济全球化与社会主义经济体制
64	北京发展连锁经营理论及对策研究	65	中国教育经济与管理研究
66	教学档案的管理与信息化建设	67	人力资源：高校无形资产管理危机的核心要素研究
68	绩效导向型公共预算管理研究	69	精细化管理
70	银行风险管理研究——以民营商业为例	71	政府海洋产业管理研究

六、教育与语言

72	超文本写作论	73	对应阅读心理的表达意识
74	教师校本培训项目制	75	教师在校本教研中成长
76	高等学校管理新视野——基于师资队伍建设与教学质量研究	77	教育伦理探微
78	培养学生创新精神和实践能力的支持系统研究	79	多维大学校园文化研究
80	高校数字图书馆建设评估研究	81	图书馆核心价值及其实现策略
82	图书馆科学发展的理念与实践	83	现代图书馆及数字资源利用
84	汉语方言地理学——入门与实践	85	汉语交际中的得体性
86	现代汉语指人名词研究	87	言语交际新思维
88	语言问题八讲	89	语言与逻辑
90	语用学研究与应用		

七、其他

91	技术认识范畴研究	92	数字信息检索与创新
93	运动性心理疲劳研究	94	现代旅游业应用型人才培养研究
95	创新整合论——科技创新与文化创新的整合机制	96	竞技体育与科技前沿
97	钱谦益年谱		



北航

C1642625

13.1-16-12

目 录

CONTENTS

第一章	民营商业银行比较优势和发展关键	1
第一节	民营商业银行的性质、特征和比较优势	/ 1
第二节	我国加速发展民营商业银行的积极效应	/ 2
第三节	我国发展民营商业银行的有利条件	/ 6
第四节	民营商业银行在我国加速发展的现实性	/ 7
第五节	防范和控制经营风险成为民营商业银行健康发展的关键	/ 9
第二章	中国民营商业银行的产生和发展	13
第一节	中国民营商业银行的兴起	/ 13
第二节	中国民营商业银行在旧中国的畸形发展	/ 22
第三节	中国民营商业银行的新生	/ 24
第三章	民营商业银行的风险类型及其成因	31
第一节	民营商业银行的风险类型	/ 31
第二节	民营商业银行风险成因分析	/ 47
第四章	民营商业银行的风险管理目标、方针、制度	65
第一节	民营商业银行风险管理目标	/ 65
第二节	民营商业银行风险管理方针	/ 68
第三节	民营商业银行风险管理制度	/ 75

第五章 民营商业银行风险防范策略与措施	94
第一节 民营商业银行的风险防范策略	/ 94
第二节 民营商业银行的风险防范措施	/ 112
 第六章 民营商业银行风险管理的实证分析	 / 128
第一节 金城银行所遭遇的风险	/ 128
第二节 金城银行风险管理的目标、方针和制度	/ 151
第三节 金城银行风险管理的策略	/ 177
第四节 金城银行防范风险的措施	/ 201
 参考文献	 231
 附录一 浙江商人银行的风险管理经验	 234
 附录二 中国著名民营银行家小传	 240
 后 记	 275

第一章

民营商业银行比较优势和发展关键

第一节 民营商业银行的性质、特征和比较优势

民营商业银行，就其性质而言，它是指由民间资本发起设立，由民间资本控股经营的商业性银行，其经营目标是利润最大化。

民营商业银行具有以下特征：民资、民治、民营、民有、民享。

民资是指民营商业银行的资本金主要来源于民间，其渠道有两种：一是由民营产业资本发起设立，进行股份制筹建；二是由民间金融组织改造而成，主要是改造商业化倾向明显、金融基础比较好的民间金融机构。

民治是指民营商业银行的经营管理者不是由政府任命的，而是由自身独立自主产生。民营商业银行由股东代表大会推选产生董事会、理事会、监事会，由董事会任命行长（总经理），由行长组建业务管理机构。在这一过程中，政府不参与、不过问，完全由民营商业银行自由确定。行长等经营班子只对董事会负责，董事会只对股东负责，其经营行为完全摆脱了政府主导的格局。

民营是相对于政府经营而言的，它是指民营商业银行的经营自主权控制在自己手中，有权决定自己的经营方向、经营目标、经营方针、经营策略，自负盈亏、自我激励、自我约束、自我发展，成为真正独立的法人经济实体。

民有是指民营商业银行的产权归全体股东所有，政府的产权在其中不具有重要地位，民营工商企业和社会居民成为民营商业银行的主要股东。

民享是指民营商业银行取得的经营利润除上缴所得税外，应完全归股东所有，由股东代表大会进行分配。民营商业银行以“效益性、安全性、流动性”为经营原则，服务国家和地方经济体现在对“三性”的遵循中，任何有违“三性”原则，牺牲民营商业银行自身利益来满足地方经济发展目标的要求都是不能接受的。

民营商业银行与国有银行相比,具有如下优势:产权结构优势、市场效率优势、低交易成本优势、灵活经营优势。

产权结构优势是指民营商业银行产权明晰,与国有银行相比,它自负盈亏、没有“大锅饭”吃、具有内在的约束与激励机制,它的服务对象也都是自负盈亏的个体、私营、合作、股份制经济实体和居民群体。产权明晰的资金供给者和需求者之间形成的信用关系,必然是一种硬约束信用,严格的效益——风险观念,是这种信用关系的主要属性。

市场效率优势是指民营商业银行在金融市场服务的区域属性明显、债权债务双方情况了解,“人熟、事熟、地熟”,有利于降低因资金供求双方信息不对称给银行带来的道德风险和逆向选择。

低交易成本优势是指民营商业银行具有管理层次少、机构精干、管理成本低、激励机制强、办事效率高等制度优势。民营商业银行能够为客户提供质优、价廉的金融服务,同时不可能向客户“寻租”或“索租”,因而在市场竞争中具有优势。

经营灵活优势是指民营商业银行的经营时间灵活、地点灵活、业务种类灵活、方式灵活、手段灵活。民营商业银行具有许多优点,它的产生和发展是历史和商品经济发展的必然要求。

第二节 我国加速发展民营商业银行的积极效应

目前,在我国加速发展民营商业银行具有十分积极的效应。这些效应表现在:

一、能适应民营经济迅速发展的需要

长期以来我国金融业一直由国家垄断。因此出现了一些奇怪的现象,一方面占 GDP 比重不超过 40% 的国有经济,有占金融机构资产约 80% 的国有商业银行为之服务;另一方面已经占 GDP60% 以上的非国有经济却只有占金融机构信贷资产约 20% 的非国有金融机构与之相对应。目前,我国支持民营企业的金融机构主要是中国民生银行、城市商业银行和农村信用社等,其实力非常薄弱,其中农村信用社、城市商业银行资产只占全国金融机构资产的 15%,贷款只占全国金融机构贷款的 16%,形成经济结构与金融结构的严重不对称,

导致民营经济形成难以健康发展的格局。以浙江省为例，宁波、义乌、温州永康等地地下金融活动十分活跃，有几千亿元的资金在地下流动，对民营经济的发展将产生不利影响。今后应注意引导资金从地下流向地上，办法是发展民营商业银行。

二、能适应市场经济运作规律的需要

过去 20 多年，中国的市场化改革和市场竞争的推进，在很大程度上得益于民营经济的发展及其带来的竞争机制。但是，过去在积极发展民营经济、引入竞争机制的同时，却忽视了在金融市场上发展民营金融机构和市场竞争，致使金融领域目前仍是国有银行处于垄断地位，从而导致竞争严重不足。在市场经济条件下，金融机构特别是银行，必须按照市场规则运行，而且必须自主经营、自负盈亏，以营利为最终目标。一些发达国家，其银行大部分是民营的，有的甚至达到了 100%，或者至少 80% 以上是民营的。我国或许还需要开办一些国有商业银行或是国家控股的商业银行，但是如果国家控股银行，国家独资商业银行占据绝对垄断地位，市场经济发展便很难正常运作，民营经济在这样的环境下也很难发展起来。发展到一定程度，就会遇到金融方面的不对称带来的一系列问题。要消除国家独资商业银行绝对垄断地位对市场经济发展的制约作用，最好的途径之一是发展民营商业银行。

三、能适应金融业对外开放的需要

中国已经加入 WTO，外资金融机构频频来华抢滩，金融业的竞争日趋激烈。新生的民营商业银行如民生银行产权明晰、经营灵活，在金融创新方面频频出招，使“工农中建”倍感竞争的压力，促使各大商业银行进行法人治理结构、经营管理体制等方面的改革。因此，民营商业银行的发展壮大，适应了金融业对外开放的需要，有利于打破国有银行的垄断局面，促进银行业竞争，通过多主体的市场竞争，加快银行自身变革进程，提高银行业经营效率；有利于银行从业人员的行际自由流动，形成新的用人机制，加快人员更新与淘汰速度，适应金融业对外开放的需要；同时也有利于打破国有银行的“寡头式”垄断，增强央行的货币政策效果。

四、能更合理地配置市场资源、满足民营经济发展的需要

2000 年后的中国，市场化改革取得辉煌成就，很大程度上得益于民营经济的发展。目前，非国有经济对 GDP 的贡献率已经达到 63%，对城市就业的贡献率已达到 76%。改革的稳步推进不仅取决于国企改革的成败，而且与民营经济的进一步发展也休戚相关。

但是在现存的金融体制下，我国银行的大部分信贷资金却被低效的国有企业所占据，只占企业总数 1/4 的国有企业依赖其和国有银行的亲缘关系获得了后者 80% 的贷款：在经济发展中贡献大、效率高，有强烈资金渴求的大量民营企业却无法获得足够的资金投入，企业发展举步维艰，严重违反了按市场机制配置资源的原则。同时，银行对国企的大量注资并没有获得良好的效益，反而形成了后者对前者的刚性依赖。一方面，国有企业预算约束软化，在资信不足的情况下仰仗政策和亲缘关系获得贷款，银行信贷并未形成企业创新的动力，反而助长了企业的投资饥饿症；另一方面，银行被国有企业的贷款所累，形成了数额巨大的呆账坏账。并直接带来两个严重后果：其一，银行的可贷资金总量下降，民营经济的贷款空间变得更为狭窄；其二，银行的谨慎度提高。对于规模大多为中型或小型、抵押和担保都不太完善的民营经济更加不愿承担贷款的风险，即便是这些企业在事实上比国企有着更低的负债比率和更高的投资回报率。

五、有助于建立现代银行制度、培养真正的银行家队伍

中国金融改革进展受阻的根本原因在于体制上始终没能突破，改革总是在同一个体制约束下兜圈子。体制的桎梏，表现为严重的政企不分。政企不分的弊端有三：（1）行政垄断造成银行常常违反效率原则和“三性”原则，不顾成本地扩张经营，滥发贷款，自身的发展危机重重。虽然 1999 年中央决定实行金融系统垂直领导，但作为“国家”的银行或是“国有控股”的银行，政府的“意见”在大多数时候仍然意味着命令。体制弊端仅仅是缓解，并未消除。（2）政企不分使银行内部存在严重的人治现象，金融腐败愈演愈烈。政府官员、银行高层经理以及他们之间为共同私利达成的勾结，使动辄成百万上千万的资金流失于私囊。其原因在于银行是国家的或者国营的，它的损失与银行经理的利益关系不大，相反，只有损公才能肥私。（3）最严重的后果在于，

这样一种畸形的企业制度结构，造成了企业家的缺失。银行的高层经理人员只是国家的官员，他们的报酬和奖惩是按国家标准制定的，旱涝保收，没有刺激也没有约束。一方面缺乏利益动机，难以为实现真正的利润和稳健的经营发挥创新精神，而后者在当今世界的金融竞争中不可或缺；另一方面毫无风险弹性，甚至常常成为一个超越的“风险偏好者”，因为政府是银行的信用基地，企业的亏损有国家作为后台，只要政府的信用还在，银行就可以继续生存，无须担心因资不抵债而发生挤兑危机、清算倒闭。具有这种反常“理性”的银行企业家显然和我们市场经济所需要的真正的经理人相去甚远。

反观民营商业银行，其投资主体是私人或企业，盈亏都会对投资人影响甚巨，从而给企业的经营者也引入了风险激励。银行的经理在这个时候保持着绝对的理性，他可以按风险加成的原则追逐最大的利润，也可以在风险暴露的情况下保持最有效的谨慎，发挥创造力，丰富业务产品，推动企业不断地开拓新业绩；银行的股东们（所有人）也会自觉加强其监督力度，经常性地查阅企业的财务报告，检讨经营者的得失，最大限度保证企业的良性发展、阻止金融腐败。政企分开是民营商业银行最重要的特征：不再隶属哪一级政府的银行将摆脱来自体制的束缚，给银行家和金融企业的生存发展提供广袤的空间，从微观上夯实了金融行业积极稳定发展的基础。

六、能提高我国银行业竞争力、应付外资银行的挑战

中国已加入世界贸易组织，中国的银行业在 2006 年全面对外开放，面临来自世界的严峻挑战。首先，我国银行业的国际竞争力尚不足以与国际性的大银行相抗衡。虽然我们的国有商业银行从资产额而言均排入世界百强，但是在人均资本和人均利润等关键指标上，却远远低于外国的大银行。四大银行的全部资本充足率比之巴塞尔协议的要求尚有差距，它们的不良资产率约为 5%，同时，资产——负债结构不尽合理，以国有大银行为主体的银行系统潜藏风险。其次，我国的整个金融体系具有缺陷。四大银行占据了存贷款量的 63%、总资产的 71%、职工人数的 60% 和机构总数的 70%，形成寡头垄断。一方面，国有商业银行为维护垄断利益而不思进取，经营效益低下，缺乏竞争力；另一方面，又压抑了其他股份制银行，使之没有得到更好的发展，不仅归因于它们被国有银行同化、自己的经营模式逐渐走样，而且不公平的市场环境也是钳制原因。

回顾国际金融自由化的经验，一国金融体系的稳定并不在于它有多少家大

规模的银行，而在于它是否拥有大量健康发展的基础性银行。加入 WTO 后，外资银行带来了更廉价的贷款、品种繁多的新兴金融工具、优质的服务、优厚的薪酬福利，将使国内商业银行的顾客、人才以及存款流失。问题严重的国有银行，已经国有银行化了的股份制商业银行，毫无生气的其他城市商业银行都面临更重的改革任务。克服了上述几者弊端的民营商业银行的引入和发展已是大势所趋。这类新体制的中小银行的出现，不仅能增加市场竞争的主体，带来良性的金融市场机制，推动国有商业银行的企业化改革，更重要的是在中小城市和农村控制住市场，稳定整个经济体系，抵御外来力量的冲击。

第三节 我国发展民营商业银行的有利条件

我国发展民营中小银行具备许多有利条件，表现在：

1. 民营商业银行完全由民间资本投入组建，没有政府的投入，在经营中以追求利润最大化为目标，可以实现完全商业化，不受地方政府的行政干预，以免银行被政府控制而影响效率。

2. 民营商业银行没有历史包袱，即没有国有商业银行那样大量的不良债权，容易吸收外资机构的优点与长处，经过一段时间的发展有可能具备在中国金融市场上与外国金融机构竞争的能力。

3. 民营商业银行可以避免国有商业银行所存在的机构臃肿、效率低下等弊端，可以采取一种全新的方案：即完全由民间资本自发成立的银行参与到竞争中来，而民营商业银行的竞争也会促进国有银行的改革。

4. 民营商业银行可以更好地服务于地方民营中小企业，促进非国有经济的发展，相应促进整个国民经济的发展。2001 年以来我国政府鼓励国有大银行为民营企业提供服务，但收效甚微。主要原因是：大银行追求规模经济，中小企业申请贷款的数量都较少，而交易的成本又较高。对国有银行来说，一笔一亿元的贷款和一笔一万元的贷款，从立项到资信评估，交易成本大致相当，所以大银行愿意做一亿元的贷款，而无动力做一万元的贷款，因为做一万元的贷款在不考虑风险因素时，其交易成本也可能接近或大于贷款所收取的利息收入。相对而言，地方中小银行最能充分利用地方信息存量，最容易了解到地方中小企业的经营状况、项目前景和信用状况，减少调研费用和审批费用，从而降低交易成本。从长远来看，中小银行与中小企业可以相互促进，共同发展。与非国有经济是国有经济的有利补充这一论断相对应，民营商业银行也是国有