



金融博士论丛·第十辑

中国银行业 监管协调与合作研究

郭春松/著



ZHONGGUO YINHANGYE JIANGUAN
XIETIAO YU HEZUO YANJIU



中国金融出版社



金融博士论丛·第十辑

中国银行业 监管协调与合作研究

郭春松/著



ZHONGGUO YINHANGYE JIANGUAN
XIETIAO YU HEZUO YANJIU

 中国金融出版社

责任编辑：王海晔 吕晶晶

责任校对：潘 洁

责任印制：裴 刚

图书在版编目 (CIP) 数据

中国银行业监管协调与合作研究 (Zhongguo Yinhangye Jianguan Xietiao yu Hezuo Yanjiu) / 郭春松著 .

—北京：中国金融出版社，2007.8

(金融博士论丛. 第十辑)

ISBN 978 - 7 - 5049 - 4454 - 2

I. 中… II. 郭… III. ①银行监督—研究—中国
②银行—经济合作—研究—中国 IV. F832

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2007) 第 107402 号

出版
发行 **中国金融出版社**

社址 北京市广安门外小红庙南里 3 号

市场开发部 (010) 63272190, 66070804 (传真)

网上书店 <http://www.chinafph.com>

(010) 63286832, 63365686 (传真)

读者服务部 (010) 66070833, 82672183

邮编 100055

经销 新华书店

印刷 佳诚信缘彩印有限公司

尺寸 148 毫米×210 毫米

印张 9.5

字数 238 千

版次 2007 年 8 月第 1 版

印次 2007 年 8 月第 1 次印刷

印数 1—3000

定价 26.00 元

ISBN 978 - 7 - 5049 - 4454 - 2/F.4014

如出现印装错误本社负责调换 联系电话 (010) 63263947



郭春松，男，1971年出生，福建南安人，经济学博士，高级经济师，现供职于中国银监会福建监管局。

2003年9月考入厦门大学，师从朱孟楠教授，2006年7月获经济学博士学位。近年来在核心期刊发表论文30多篇；参与银监会工具书《商业银行现场检查手册》编写；科研成果获省以上奖励9项，其中：论文《中国银行监管面对WTO的挑战及对策研究》获2001年全国金融系统“我为金融改革发展献良策”征文比赛一等奖；博士论文被厦门大学评定为优秀博士论文。

序

郭春松的博士论文《中国银行业监管协调与合作研究》即将由中国金融出版社出版，作为他攻博期间的导师，我感到由衷的高兴。

郭春松在厦门大学金融系攻读金融学博士学位的三年里，学习刻苦，成绩优异，先后获得厦门大学“凌云学术之星”、“挑战杯”一等奖、“中国银行奖学金”、“张亦春奖学金”以及“优秀共产党员”等奖励和荣誉。他思维敏捷，勤于笔耕，攻读博士学位期间，在《中国金融》、《农村金融研究》、《亚太经济》等杂志发表了二十多篇学术论文，参与了多项导师的课题研究和著作的撰写。在博士论文写作过程中，阅读了大量的中外相关文献，并进行了深入的思考与探索，论文数易其稿；博士论文在匿名评审中，受到专家们的一致好评，并在学位论文答辩中，被评为优秀博士学位论文。

众所周知，20世纪90年代以来，世界银行业的经营和监管模式发生了巨大的变化，主要表现为以美国通过《金融服务现代化法案》为代表的混业经营模式，以及以英国成立独立的综合性监管机构为代表的统一监管模式。随着金融全球化和世界金融业务综合化、全能化趋势的发展，中国为了履行加入世界贸易组织的承诺，逐步开放了银行业市场，中外资银行开始同台“献艺”，国有商业银行部分业务突破了传统的分业经营限制。然而，现行的以机构监管为基点的分业监管体制，不但抑制了商业银行金融创新的速度，而且加大了金融监管当局之

间的协调成本，同时也影响了跨国银行监管合作的质量，容易导致监管真空或过度监管，在一定程度上降低了银行监管的效率。

在我国“分业经营、分业监管”的模式下，研究银行监管的协调与合作问题，不但具有理论价值，而且具有很强的现实意义。郭春松在攻读博士学位之前，长期从事银行监管工作，具有较丰富的银行监管经验。在攻读博士学位期间，作者重点对银行监管的协调与合作问题进行了系统的研究。在论文写作过程中，作者博览文献，合理运用定性、定量等重要分析方法，坚持理论联系实际的原则，在较全面、系统地对中外学者提出的相关理论进行总结评析的基础上，以中国银监会为落脚点，围绕银行监管的协调与合作这条主线，遵循“一般理论—具体探讨—对策建议”的研究思路，展开分析。

这篇博士论文的独到之处：一是选题新颖。中国金融分业监管格局形成后，银行监管协调与合作的问题显得尤为重要。然而，目前国内学者对银行监管协调与合作的研究主要侧重于某一点，还未见从银行监管国内协调和国际合作两个视角进行系统研究的专著。作者敏锐地抓住这个问题，进行了深入的探讨。二是视角得当。论文重点从银行监管国内协调和国际合作两个视角进行研究，并尝试从新资本协议和国际会计准则两个方面分析银行监管协调与合作中存在的不足。在此基础上，作者引入成本收益和博弈分析方法，对监管主体国内协调和国际合作的成本收益及合作意愿进行探讨，并较全面地剖析了我国银行监管协调与合作的相关问题。三是内容翔实。作者做学问态度认真，力求拿到第一手资料。虽然博士论文 2006 年 4 月完稿，但部分资料截至 2006 年年初。在论文出版过程中又吸收了国际、国内银行监管的最新研究成果，补充了新的数据，修改了部分内容，使之更符合当前的监管实践。从全文看来，

论文资料新，内容丰富，图表清晰，可读性较强。四是追求创新。论文在创新方面花了大量的心血，部分观点为作者首次提出，具有较高的实践价值。例如，引入合作溢价概念，并就两国监管当局在完全信息下的博弈情况进行分析；提出银行监管协调与合作的5C理念；构建银行监管协调与合作的适度性评价指标体系以及设计网络化的金融监管协调与合作机制等。

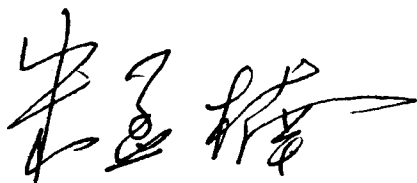
综观全文，作者较熟练地运用了马克思主义经济学和现代主流经济学的基本原理和方法，在整个研究过程中，作者始终注意规范与实证、定量与定性、微观与宏观、国际与国内、具体与抽象等研究方法的有机结合。总之，本书有一定的理论深度和实践价值，且不乏创新见解。全书思路清晰，结构合理，论点鲜明，论据充分，结论中肯，文笔流畅，值得一读。我认为，本书为我国如何进一步改善银行业的监管协调与合作提供了一些思路，并为在一定程度上降低监管摩擦成本、实现帕累托改进、提高金融运行效率提出了不少具有可操作性的政策建议。

这篇博士论文虽然对我国现阶段银行监管协调与合作问题进行了有益的探索，取得了一些新的研究进展，但是也存在需要进一步深化研究的问题，如银行监管协调与合作适度性指标构建的科学性和可行性问题、银行监管协调与合作的成本和收益问题等。

中国银行业的监管事业正在实践中成长完善。其间，需要众多学者从不同侧面对银行监管中存在的问题进行广泛、深入、细致的研究。郭春松的这一专著侧重于对银行监管的协调与合作问题进行深入研究。我认为，他的研究，对理论工作者、银行监管人员以及金融从业人员都将有所裨益。

“知止而后有定，定而后能静，静而后能安，安而后能虑，虑而后能得。”我希望郭春松再接再厉，在学术殿堂里争取更

上一层楼，在未来的职业生涯中，持续关注银行监管中存在的热点和难点问题，虚心学习，博采众长，为中国银行监管事业的发展作出更大的贡献。

A large, stylized handwritten signature in black ink, reading '朱义征' (Zhu Yizheng). The characters are fluid and connected, with a long horizontal stroke extending from the end of the last character.

于厦门大学白城

摘 要

近三十年来，中国实施非均衡的发展战略，采取政府主导型的强制性制度变迁方式，由易到难，分地区、分领域，稳步推进银行体制改革，使中国由“大一统”的银行体制演进为多元化的商业银行体制，以及银行、证券、保险“三足鼎立”的分业监管格局。金融全球化和世界金融业务综合化、全能化趋势的发展，决定了中国的金融制度和金融发展不可能游离于国际金融制度和惯例之外。加入世界贸易组织以来，更多外资银行的机构、产品、理念进入中国，这也使得中国的商业银行有更好的机会加快学习、吸收和借鉴国外金融产品的步伐，从而使部分业务突破了传统的分业经营限制。然而，现行的以机构监管为基点的分业监管体制，不但抑制了商业银行金融创新的速度，而且加大了金融监管当局之间的协调成本，同时也影响了跨国银行监管合作的质量，容易导致监管真空或过度监管，在一定程度上降低了银行监管的效率。

基于上述原因，笔者试图建立一个以银监会与其他银行监管协调与合作主体为研究对象的理论分析框架。本书以银监会为落脚点，紧紧围绕银行监管的协调与合作这条主线，遵循“一般理论—具体分析—对策建议”的研究思路，展开论述。本书重点从银行监管国内协调和国际合作两个视角进行研究，详细分析银监会与国内和国际银行监管主体协调与合作过程中存在的困难和问题。在此基础上，笔者引入成本收益分析和博弈分析，对监管主体国内协调和国际合作的成本收益及合作意

愿进行研究。最后，论文尝试构建银行监管协调与合作适度性评价指标，并试图给出建立有效的银行监管协调与合作机制的路径。

本书的可能创新包括：^①一是首次构建银行监管协调与合作的适度性评价指标体系；二是率先提出银行监管协调与合作的5C理念；三是试图建立网络化的金融监管协调与合作机制；四是从更宽的视角分析银行监管协调与合作存在的困难和问题，并建立了银行监管协调与合作的成本收益和博弈分析框架；五是尝试用新资本协议和国际会计准则两个视角分析银行监管协调与合作中存在的不足，并从监管标准和会计标准两个方面提出银行监管当局应采取的主要行动和策略。

Abstract

China has implemented un - equilibrium development strategy, adopted government oriented, compulsory transitional way of institution and gradually and steadily reformed the banking system according to regions, fields for 30 years. Thus, China's banking system formed a diversified commercial banking system and a separate regulation system which supervises bank, stock and insurance respectively.

Financial globalization and the development of world financial service integration and as well as the all - around trend determine that China's financial system and development can not detach from international financial system. Since China entered into WTO, more and more institutions, productions and opinions from foreign banks have been springing up which provide domestic commercial banks a good chance to learn, absorb and use foreign financial products more quickly so as to make their services break the boundary of traditional separate operation. However, the prevalent separate regulation system based on organizations not only prevents the speed of financial innovation, but also enlarges the coordination cost between regulation institutions and influences the multinational cooperation of banking regulation which can easily lead to regulation

vacuum or excess regulation so that reduce the efficiency of banking regulation to certain extent.

Due to the above reasons, the author tries to set up a theoretical framework which analyses coordination and cooperation between the CBRC and other regulation organizations. The paper sets the CBRC as its basis, focuses on bank regulation, and abides by the traditional research outline from general theory to detailed analysis to policy suggestions. The emphasis is on the research of domestic coordination and international cooperation. The difficulties and problems that CBRC and other regulation organizations face in the process of coordination and cooperation are probed precisely. Then the author introduces cost-revenue and game analysis, and talks about the cost and revenue of the regulation subjects' domestic coordination and international cooperation and their coordination willingness. Finally, the paper puts forward the indicators of moderation assessment and tries to provide an effective approach for coordination and cooperation in banking supervision and regulation.

The paper's innovations may involve: First, indicators system of appropriation assessment; Second, 5C idea brought forward for coordination and cooperation in banking supervision and regulation; Third, set up financial network regulation coordination mechanism; Forth, the analysis of difficulties and problems existed in coordination and cooperation of bank regulation in China from a wider perspective and a framework established which includes cost-revenue and game analysis in regard to the coordination and cooperation; Fifth, analysis of defects existed in banking regulation

coordination and cooperation from the New Basel Capital Accord and IAS perspective respectively and major actions and strategies are suggested from regulation and accounting standard aspects.

Key words: Banking Supervision and Regulation, Coordination and Cooperation, Policy Research

目 录

1 导论	1
1.1 选题的现实背景	1
1.2 国内外研究现状	4
1.3 研究方法和结构安排	7
1.4 主要创新和进一步研究的方向	10
2 理论综述和文献回顾	13
2.1 概念界定及相关说明	13
2.1.1 “协调”与“合作”辨析	13
2.1.2 银行监管协调与合作的主体	15
2.1.3 还必须说明的一个重要问题	16
2.2 理论综述和文献回顾（上）：银行监管理论 方面	16
2.2.1 银行监管的政治经济学分析	17
2.2.2 银行监管的静态经济分析	24
2.2.3 银行监管的动态均衡分析	27
2.2.4 银行监管的微观经济学分析	30
2.2.5 银行监管理论的简要评述	34
2.3 理论综述和文献回顾（下）：银行监管协调 与合作理论方面	35
2.3.1 银行监管协调与合作理论提出的背景	35
2.3.2 银行监管协调与合作的国际经济学分析	36

2.3.3 银行监管协调与合作的动态博弈分析	43
2.3.4 银行监管协调与合作的政治经济学分析	45
2.3.5 银行监管协调与合作的信息经济学分析	46
2.3.6 银行监管协调与合作理论的简要评述	47
小结	47

3 银行监管的国内协调 50

3.1 银行监管制度变迁与监管协调动因	50
3.1.1 银行业发展与银行业结构	51
3.1.2 银行监管的历史演进与制度变迁	59
3.1.3 银行监管协调与合作的动因	66
3.2 “一行三会”协调的现状与困难	70
3.2.1 “一行三会”协调的现状	71
3.2.2 货币政策与银行监管协调的困难和问题	73
3.2.3 银行监管与证券监管、保险监管协调的 困难和问题	75
3.2.4 银行监管当局与央行及其他监管当局协 调的国际实践	83
3.3 银监会与国有股权代表者、地方政府的监管 协调	87
3.3.1 银监会与国有股权代表者监管协调的 难点	88
3.3.2 银监会与地方政府监管协调的难点	90
3.3.3 国外财政监管的经验及启示	93
3.4 银监会与监管第三方的监管协调	101
3.4.1 监管第三方在银行监管中的作用	101
3.4.2 监管第三方与银监会协调的难点	104
3.4.3 监管第三方在银行监管中的国际经验	109

小结	110
4 银行监管的国际合作	112
4.1 银行业对外开放及对监管的挑战	112
4.1.1 金融开放与外资银行的发展	113
4.1.2 国有商业银行改革与引进战略投资者	125
4.1.3 加入世界贸易组织后过渡期对银行 监管的挑战	132
4.2 国际金融监管组织及主要监管实践	137
4.2.1 国际金融监管组织与巴塞尔委员会	137
4.2.2 区域性金融监管组织与东亚地区的金融 监管合作	145
4.2.3 欧盟金融监管合作的实践与经验	148
4.3 银行监管国际合作的深化——新资本协议 视角	152
4.3.1 银行业资本监管标准的嬗变	153
4.3.2 部分国家实施协议的计划	160
4.3.3 中国实施新资本协议面临的难题	165
4.4 银行监管国际合作的深化——国际会计准则 视角	176
4.4.1 金融企业国际会计准则的变迁	176
4.4.2 中国金融企业会计准则的演进	182
4.4.3 IAS 39 对中国商业银行的影响	183
4.4.4 IAS 39 对中国银行监管的挑战	185
小结	187
5 银行监管协调与合作的成本收益和博弈分析	189
5.1 成本收益和博弈分析的概念	189

5.1.1	银行监管协调与合作的成本和收益	190
5.1.2	银行监管协调与合作的博弈分析	191
5.1.3	监管主体与协调主体	191
5.2	银行监管国内协调的成本收益和博弈分析	192
5.2.1	“一行三会”之间协调的成本收益分析	193
5.2.2	银监会与营利性中介机构的博弈分析	199
5.2.3	银监会与国有股权代表者的协调与博弈 分析	203
5.3	银行监管国际合作的博弈分析	204
5.3.1	银监会与国外监管当局的博弈分析	204
5.3.2	银监会与国际金融监管组织的合作分析	208
	小结	210
6	银行监管协调与合作的适度性评价及路径优化	212
6.1	塑造银行监管协调与合作的 5C 理念	213
6.1.1	银行监管理念与监管文化	213
6.1.2	银行监管协调与合作 5C 理念的主要 内容	214
6.1.3	银行监管协调与合作 5C 理念对监管的 影响	217
6.2	构建银行监管协调与合作的适度性评价指标 体系	217
6.2.1	银行监管协调与合作适度性评价指标 选择的原则	218
6.2.2	银行监管协调与合作适度性评价指标的 构建	219
6.2.3	银行监管协调与合作的适度性评价	224
6.3	建立网络化金融监管协调机制	227