

ZHONGQINGNIAN JINGJIXUEJIA WENKU

中青年

经济学家文库

国有商业银行 财务监控研究

韩 鹏 / 著

GUOYOUSHANGYHEYINHANG
CAIWUJIANKONG YANJIU



经济科学出版社

中青年经济学家文库

国有商业银行 财务监控研究

韩鹏 著

经济科学出版社

责任编辑：王柳松

责任校对：杨晓莹

版式设计：代小卫

技术编辑：董永亭

国有商业银行财务监控研究

韩鹏 著

经济科学出版社出版、发行 新华书店经销

社址：北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮编：100036

总编室电话：88191217 发行部电话：88191540

网址：[www. esp. com. cn](http://www.esp.com.cn)

电子邮件：[esp@ esp. com. cn](mailto:esp@esp.com.cn)

天宇星印刷厂印刷

永明装订厂装订

850 × 1168 32 开 9 印张 230000 字

2007 年 11 月第一版 2007 年 11 月第一次印刷

印数：0001—1000 册

ISBN 978 - 7 - 5058 - 6699 - 7 / F · 5960 定价：20.00 元

(图书出现印装问题，本社负责调换)

(版权所有 翻印必究)

图书在版编目 (CIP) 数据

国有商业银行财务监控研究/韩鹏著. —北京: 经济科学出版社, 2007. 11

(中青年经济学家文库)

ISBN 978 - 7 - 5058 - 6699 - 7

I. 国… II. 韩… III. 商业银行 - 财务管理 - 研究
IV. F830.33

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2007) 第 171703 号



作者简介

韩 鹏，男，山东潍坊人，副教授。自1986年起，先后于中国人民大学、中国农业大学、武汉理工大学学习，并获得经济学学士、管理学硕士、管理学博士学位。有企事业单位理财经历。现任教于河南理工大学经济管理学院。公开发表论文40余篇，主持、参与省部级以上课题7项，研究成果获省市级社科奖励6项。

中青年经济学家文库

(2007 年已出版书目)

- 《中国可持续发展背景下人力资本研究》
- 《全球贸易环境下的供应链一体化风险管理》
- 《统筹城乡发展的财政政策研究》
- 《加工贸易转型升级研究——以服装产业为例》
- 《循环经济：区域产业共生网络——生态工业园发展的理论与实践》
- 《外商直接投资的贸易效应研究》
- 《我国国有商业银行公司治理问题研究》
- 《超大城市产业空间形态的生成与发展研究》
- 《中国农村金融体制战略性重构研究》
- 《中国农村金融组织体系重构——基于功能视角的研究》
- 《二元经济结构条件下的结构调整与经济增长——以劳动力转移为主线》
- 《经济转轨与制度变迁方式比较——以中俄改革战略演变为背景的分析》
- 《中国城市近郊失地农民生存问题研究》
- 《中国与东亚经济体制造业产业内贸易研究》
- 《基于共生理论的企业战略绩效评价研究》
- 《基于顾客忠诚的顾客资产管理：理论分析与策略指导》
- 《中国保险市场结构、行为与绩效研究》
- 《资本市场与会计演化关系史研究》
- 《高等教育成本分担、制度创新与发展趋势》
- 《国债风险控制体系研究》
- 《基于机构部门账户的中国宏观经济模型研究》
- 《基于自主创新目标的国有高技术企业激励机制研究》
- 《经济波动的福利效应：理论模型与中国实证》
- 《从经济思想视角解读哈耶克》
- 《会计选择与变更实证研究》
- 《中国服务经济：结构演进及其理论创新》
- 《中国经济转型时期货币政策中介目标的选择》
- 《区域循环经济探析——以民族地区为例》
- 《转型时期中国农业投资主体行为研究》
- 《中国农村人身保险市场开发研究》

序

中国国有商业银行的股份制度改革举世瞩目，中国银行、中国建设银行和中国工商银行的股份制度改革已经取得了明显成效，中国农业银行的股份制度改革与上市正处于“现在进行时”。中国国有商业银行的股份制度改革，初步建立了相对规范的公司治理架构，内部管理和风险控制能力不断提高；财务状况明显好转，资本充足率、资产质量和盈利能力等指标显著改进。股份制度改革对于中国的国有商业银行来说是一次历史性跨越，初步完成股份制度改革并上市的国有商业银行，仅是万里长征走完了第一步，在金融业开放、外资银行大量涌入的背景下，国有商业银行面临着更为严峻的挑战。

韩鹏同志的《国有商业银行财务监控研究》是作者在博士学位论文基础上修改而成的。作者在武汉理工大学管理学院攻读博士学位期间，基于财务视角，揭示改制后的国有商业银行如何强化财务监控，实现可持续发展的战略目标，做了大量的、很有价值的研究工作。全书以“理论体系—模式—机制—平台”为研究主线，重点回答了三个问题：谁来实施财务监控？监控什么？如何监控？思路清晰，逻辑严密。作者运用翔实可靠的资料数据，进行了规范分析与实证分析，取得了重要的研究成果。如基于“时空观”提出了财务监控理论架构，为财务监控理论的发展做出了最具积极意义的探索；鉴于目前的银行危机研究仅停留在宏

观层面上,立足于财务预警作为财务监控的基本方法,从微观层面提出了国有商业银行隐性财务危机概念与隐性财务危机的识别及防范体系,丰富了银行危机理论体系;将博弈论运用到财务监控权配置的研究之中,得出了受自律概率、监控成本、罚金等多因素综合作用,监控主体并不必然保留过多的监控权,监控客体也并不必然进行舞弊,以内部财务监控质量为依托,加强对内部财务监控的再监控,才能最终优化财务监控网络的结论,为国有商业银行建立完善有效的财务授权管理机制,形成一种将创造银行价值的责任和权力真正彻底详尽地进行分解,并落实到位的科学合理的财务授权管理体系具有重要的参考价值;文章阐释的预算监控、预警监控、绩效评价作为功能模块的整合观与监事会、审计委员会、内部审计、社会审计、政府审计等的协同观的财务监控模式,具有很强的现实意义。

作者长期从事财务管理的教学与实务工作,集多年的认知与感悟凝结为书中观点,期望对财务监控理论的发展和国有商业银行公司治理效率的提高有所裨益。或许,在财务监控理论研究尚处于起步阶段,尤其是面对改制中的国有商业银行,作为一种尝试性的探索,也不免存在有待商榷与实践检验的地方,这也正是学术专著所期待的。

斯为序。

张友棠

2007年8月于马房山

前 言

在国有商业银行公司治理改革进入实质性阶段，深层次矛盾凸现时，选择财务监控问题进行系统分析研究，对于维系法人治理结构中的相互制衡关系，提高公司治理效率，最大限度地保护相关者权益具有重要的应用价值，同时又能为建立起财务监控理论研究框架提供一些基础性的研究成果。本书综合运用理财学、金融学、管理学、经济学等学科的理论与方法，以规范分析与实证分析相结合的具体研究方法，对财务监控的理论、模式、运行机制等问题进行了研究和探讨。

财务监控理论体系的构建：分析了财务监控的主体、客体、研究对象、目标；从博弈角度对财务监控权的优化配置进行了研究，以此作为财务监控理论体系的深化。研究认为，基于时空观提出的财务监控涵义与监控主体构成的多维监控网络是对传统财务监控理论的发展。

财务监控模式构建：从定性与定量角度对国有商业银行财务监控现状进行分析的基础上，主张建立以国家审计为龙头、社会审计与银监会、监事会与审计委员会及内部审计为核心，证监会与债权人辅助的内外部监控协同的动态模式，同时，作为主要

监控方法的预算、预警、绩效评价,在网络环境下,实现功能模块的整合,以实现监控资源优化,降低监控成本之目的。

财务监控运行机制研究:分别基于会计行为、财务管理行为、管理会计行为等分析财务监控的着力点,是在一定的财务监控模式下,对财务监控客体的细化。研究认为:经营者财务信息披露的财务监控是银行财务监控系统的重要组成部分,应建立多道防火墙,建立在高质量的财务信息与非财务信息基础上的预算、预警、绩效评价应按事前、事中、事后构成一个循环系统,在履行各自职能的基础上,实现一定的整合。

财务监控契约保障机制研究:分别对内部财务监控主体的契约保障机制与外部财务监控主体的契约保障机制进行了分析。认为财务监控契约是一种次优契约,确定财务监控主体签约能力边界,可提高财务监控运行效率。

财务监控实施平台构建:立足于组织平台、制度平台、信息系统平台构建了财务监控实施平台。认为在分阶段推进事业部制改革的背景下,银行的财务组织要不断赋予创新内容,要建立部门财务执行官的垂直管理制度,现有的财务管理信息系统建设要从满足业务流程优化、统一管理和业务分析的需求出发,实现实时监控方式的转变。

综上所述,本书在研究过程中突出了以下三点:

第一,整合观。全时空角度将预算监控、预警监控、绩效评价监控整合于一个平台中,满足全方位的实时监控需要。

第二,再造观。针对传统的国有商业银行组织平台与制度平台的不适应性,重构财务监控组织。

第三，集合观。加强财务监控与公司治理柔合度研究；加强内外部财务监控协同模式的研究；加强事前、事中、事后监控指标的协调性研究等，促进银行管理系统成为一个高度集成化的系统，提升银行的核心竞争力，同时提升政府对国有资产的运营监控能力。

作为对财务监控理论体系与国有商业银行实践的探索，研究方法 & 提法难免有不当或偏颇之处，但如提出的命题或理念有一定的学术研究价值，则是作者的最大期望。

本书得到了河南理工大学会计学重点学科的经费资助。

韩 鹏

2007 年 6 月

目 录

第1章 导论	1
1.1 问题提出——来自金融案例的启示	1
1.2 研究意义	6
1.3 国内外研究现状	9
1.4 研究目标与研究内容	15
1.5 研究思路与方法	17
1.6 本章小结	18
第2章 国有商业银行财务监控理论体系构建	19
2.1 财务监控的理论基础	19
2.2 国有商业银行财务监控涵义	33
2.3 国有商业银行财务监控主客体及其财务监控权 配置的博弈分析	36
2.4 国有商业银行财务监控研究 对象与财务监控目标	56
2.5 本章小结	61
第3章 国有商业银行财务监控模式	63
3.1 外国商业银行财务监控特点及启示	63
3.2 我国国有商业银行财务监控现状	69
3.3 财务监控力度与公司治理效率关联度分析	77

3.4	国有商业银行财务监控模式构建	83
3.5	本章小结	92
第4章	国有商业银行财务监控运行机制	93
4.1	基于会计行为的财务监控机制	94
4.2	基于财务管理行为的财务监控机制	120
4.3	基于管理会计行为的财务监控机制	131
4.4	市场监控机制	189
4.5	本章小结	197
第5章	国有商业银行财务监控契约保障机制	199
5.1	最优财务监控契约理论分析	199
5.2	国有商业银行内部财务监控契约保障机制	206
5.3	外部财务监控主体财务监控激励约束契约 保障机制	213
5.4	本章小结	220
第6章	国有商业银行财务监控实施平台	222
6.1	国有商业银行财务监控组织平台构建	222
6.2	国有商业银行财务监控制度平台构建	232
6.3	国有商业银行财务监控信息系统平台构建	239
6.4	本章小结	254
第7章	总结与展望	256
7.1	全书总结	256
7.2	研究不足与展望	261
	主要参考文献	263
	后记	274

第 1 章

导 论

“中西方财务监控思想源远流长。受政治法律制度中权利相互牵制思想的启发，在财务活动领域中，也应体现财权相互牵制思想——决策权、执行权、监督权相互牵制，财务监控就是在经济、财务领域中按相互牵制思想办事。”^① 姗姗来迟的国有商业银行公司制改革举世瞩目，财务监控作为公司治理结构的语言之一，理应成为理论界和实务界关注的一个焦点。

1.1

问题提出——来自金融案例的启示

案例一：巴林银行倒闭^②

1995 年 2 月，具有 233 年历史的英国久负盛名的巴林银行，因其新加坡分公司职员利森炒作日经指数失败而倒闭。利森是巴林银行新加坡分行期货交易部的经理兼交易负责人，被授权从事的业务主要是在日本大阪证券交易所和新加坡国际金融交易所进

① 张友棠：《大学二级财务监控》，武汉理工大学出版社 2004 年版，第 3~4 页。

② 参见周仲飞：《银行监管案例精编》，上海财经大学出版社 2004 年版，第 1~26 页；余维彬：《巴林银行倒闭 谁是罪魁祸首》，载《银行家》2004 年第 1 期；蔡奕：《巴林银行 10 年祭》，载《深交所》2005 年第 9 期。

行日经 225 指数期货套利活动，即利用同一品种在不同交易所之间或相近品种在同一交易所内的价格差异来赚取差价。为牟取私利，利森超越权限进行大规模投机交易，投机的主要对象是日经 225 指数期权和期货。据媒体披露，他在日经 225 指数期权投机中采取的是等价对敲卖出期权策略，即在同一市场上以相同或相近的价格同时卖出具有相同履约价格和有效期间的日经指数空头看跌期权和多头看涨期权，以此期望获取可观的权酬。但是，一旦期权市场价格在期权有效期内发生大幅变化，其损失也十分可怕。基于日本经济将逐步摆脱衰退并稳定发展的判断，利森从 1995 年 1 月起大量建仓。天有不测风云，1995 年 1 月 16 日，日本阪神大地震后，日经 225 指数不断下跌。为弥补亏损，利森增加了日经指数期货多头和日本政府债券空头仓位，孤注一掷地寄希望于日本股市超卖回调和债市回落。然而，日经指数继续下跌、债市行情不断高涨，利森面临追加保证金的压力越来越大，隐瞒巨额亏损也日益困难。在上级派来高级清算员后，问题很快暴露了：利森越权进行了 200 亿美元的日本利率期货和 70 亿美元的日经 225 指数期权和期货交易，而后者将巴林银行推向毁灭。由于巴林银行此时面临的是清偿能力而不是流动性问题，救助行动很快就失败了，最终被荷兰银行以 1 英镑的象征性价格收购。

表面上看，该悲剧是高风险金融衍生品惹的祸，但实质并非如此，因为金融衍生工具在套期保值和投机中都能发挥作用。在套期保值中，投资者分别在现货市场和衍生市场设立价格风险特性相反的头寸，从而将现货市场价格波动的风险通过金融衍生市场上的交易转嫁给第三者，在转移价格波动风险可能造成损失的同时也放弃了价格波动风险可能带来的收入。在投机中，投机者则在现货市场和衍生市场设立价格风险特性相同的头寸，或者仅仅持有衍生工具头寸，通过承担价格波动风险可能造成的损失，以求换取价格波动风险可能造成的收入。由于金融衍生工具通常

实行的是保证金交易制度，投机者十分偏爱其高杠杆特性。因此，金融衍生产品既能为追逐风险者服务，也能为规避风险者服务，将巴林银行倒闭简单归于金融衍生工具和个人的越权行为是没有道理的。追根溯源，巴林银行的倒闭与其内控机制和监管体系存在的重大漏洞分不开。巴林银行的管理层可谓在各个层面、各个步骤都存在失职现象，外部审计师和监管者对此也负有不可推卸的责任。巴林银行事件的原因并不在衍生业务的复杂性，而主要在于业务人员的行为超出了管理层的控制范围。外部审计师的行为准则在英国审计业务委员会的相关规则中有明确规定，其中包括了对银行审计师的特殊要求。但其中缺乏内部审计师与外部审计师工作关系的标准和要求，造成实践中内外审计的脱节，内外审计师之间无法实现重大审计信息的有效沟通。为此，英国银行监管部门总结了如下五条重要的经验教训：管理层必须对其所经营管理的业务有充分的认识；银行内各项业务的职责必须确立并明示；利益冲突业务的隔离是内部控制有效性必不可少的一个环节；必须建立专门的风险管理机制以应对可能的业务风险；内部审计或稽核部门应当迅速将查悉的内部控制漏洞报告最高管理层和审计委员会，后者应尽快采取措施解决上述问题。

案例二：中航油事件

2004年年末爆发的中航油5.5亿美元的金融衍生品投机巨亏事件，成为继1997年“株冶事件”^①之后，我国国有大型企业在国际期货市场上遭受的又一次重大挫折且损失更为巨大，堪称中国的“巴林事件”。中航油有一套严密的风险预防理论和设计，按“交易员→风险管理委员会→审部交叉检查→CEO（总

^① 株冶事件、中航油事件、中盛粮油事件和国储铜事件等都是国内知名企业在金融衍生工具交易中失败的著名案例。国有商业银行也是企业，案例具有重要借鉴价值，且混业经营后的国有商业银行风险飙升。

裁)→董事会”的结构层层上报,每名交易员亏损20万美元时,交易员要向风险管理委员会汇报;亏损达37.5万美元时,向CEO汇报;亏损50万美元时,必须斩仓。为什么有如此严密的风险预防理论和设计最终还是没有堵住漏洞?事实证明,这些完美的风险制度,并没有得到落实,其中内部审计部门有不可推卸的责任。据由新加坡交易所聘请的会计事务所普华永道正式对外公布的最终调查报告显示:中航油内部审计部形同虚设,没有定期向审计委员会报告,而且报告内容重复,敷衍了事,更为严重的是,内部审计部的报告使人错误认为公司的内部控制措施运行良好。^①

内部审计是公司内控严密、运营安全的保障,对于提高公司财务信息可信度、建立良好的内部报告系统、监控风险极其重要。但中航油没有定期向审计委员会报告,且报告内容重复,说明内审制度严重缺失,内审程序不严,内审报告没有实施再监督机制,充分暴露了中航油内部审计制度执行力、程序执行力存在严重弱化的现实。对于这些,从中航油新加坡公司总裁陈久霖连续两次拒用总公司选派的财务经理也可窥见一斑。内部审计报告使人错误认为公司的内部控制措施运行良好,反映了内审人员缺乏应有的职业谨慎,或者反映出了内部审计人员受公司经理干预,向董事会和审计委员会隐瞒期权交易情况,这既涉及到了内审部门的独立性与权威性问题的,同时反映了内部审计人员的职业操守问题。当然,中航油事件的发生并非一个内审部门能阻挡的,是公司治理结构存在缺陷,整个财务监控链条薄弱等原因造成的。

此外,世界金融史上最大的丑闻——国际商业信贷银行的倒闭、爱尔兰联合银行欺诈案,我国海南发展银行倒闭、三任行长

^① 杨俊锋:《巨亏5.5亿美元:中航油是怎样垮掉的》,载《中外企业家》2005年第3期,第62~65页。