

走在会计发展和 银行改革的前沿

(第二版)

吴卫军 著



*Walking in the Forefront of
Accounting Development and Bank Reform*

 中国金融出版社


走在会计发展和 银行改革的前沿

(第二版)

吴卫军 著

*Walking in the Forefront of
Accounting Development and Bank Reform*



 中国金融出版社

责任编辑：李 融

责任校对：李俊英

责任印制：陈晓川

图书在版编目（CIP）数据

走在会计发展和银行改革的前沿（Zouzai Kuaiji Fazhan he Yinhang Gaige de Qianyan）（第二版）/吴卫军著. —北京：中国金融出版社，2017.8

ISBN 978-7-5049-9085-3

I. ①走… II. ①吴… III. ①会计—工作—中国—文集②银行改革—中国—文集 IV. ①F23-53②F832.1-53

中国版本图书馆CIP数据核字（2017）第155805号

出版

中国金融出版社

发行

社址 北京市丰台区益泽路2号

市场开发部 (010) 63266347, 63805472, 63439533 (传真)

网上书店 <http://www.chinafph.com>

(010) 63286832, 63365686 (传真)

读者服务部 (010) 66070833, 62568380

邮编 100071

经销 新华书店

印刷 北京市松源印刷有限公司

尺寸 169毫米×239毫米

印张 27.5

字数 380千

版次 2009年12月第1版 2017年8月第2版

印次 2017年8月第1次印刷

定价 58.00元

ISBN 978-7-5049-9085-3

如出现印装错误本社负责调换 联系电话 (010) 63263947

会计的明天会怎样(一)

会计必须要公允地反映经济事实。这正是新会计准则的规范意图所在，也是“不做假账”的最终落脚点。健全的会计制度对提升中国未来经济制度的效率意义重大。会计准则需要与时俱进。

资产负债表变脸/4

越来越复杂的利润表/6

会计的明天会怎样(二)

在金融危机给会计准则带来的压力测试中得到的有关教训将使中国下阶段会计准则的发展受益。当中国的经济体变得更加复杂，资本市场更加深厚时，因为坚持高标准的会计准则以及提升透明度，中国经济体系的效率将得到促进。

金融危机是对会计准则的压力测试/9

多种计量模式共存的会计发展方向/12

坚持高标准的会计准则制定和应用/13

金融工具核算的重要准则——国际会计准则39号

39号要求对金融工具进行严格分类，不允许金融企业可以“挑樱桃”般地在金融资产的分类中换仓划转，它现在是，将来也是影响金融机构会计核算的最重要的准则。金融企业的会计核算问题看透了都不是会计问题，而是业务管理和风险管理的问题。这正是我们必须加深理解39号和支持金融企业会计工作独立性的原因。

规范核算/20

负债与权益的分辨/22

自由度之争/24

遏制“挑樱桃”会计/26

案例：遏制“挑樱桃”会计——美国的经验/28

贷款会计核算——贷款的确认、计量及减值准备

贷款是商业银行会计报表中最重要的会计科目，计提贷款减值损失涉及管理层的判断，利用信贷判断的经验和合理估计是一门艺术。银行董事会和高级管理层必须监督信贷风险评估和计提准备金的流程，保障贷款减值准备金维持在一个恰当的水平。

贷款的确认和终止确认/31

贷款的初始确认——费用资本化的条件/32

贷款的后续计量——摊余成本和有效利率/34

贷款的减值——涉及重大判断/35

几个重要关注点/41

贷款会计核算——贷款信息披露

银行对贷款的信息披露包含定性和定量两个部分。定性信息披露的核心就是要突出银行管理的特色，当处于特殊的宏观经济环境中时，银行还需要考虑披露有针对性的内容。而定量部分中，银行应披露信贷风险敞口及资产质量的风险分类结果。银行需要结合自身经营范围、资产规模、地理分布等多方面的因素，突出重点，去芜存菁，而不是把一堆数据简单地抛给报表阅读者。

传统的会计信息/45

风险管理信息披露/48

先进银行的做法分析/51

证券投资的会计处理——香港会计准则第24号简介

企业投资的全部证券均需按其报表日的市值入账或披露。金融资产的价值瞬息万变，隐藏负资产的机会大，唯一客观并且相关的可参照价值是非关联买卖双方愿意接受的价格。在历史成本和公允价值混合计量模型共存的时代，管理者的意图成为会计核算的重要标准。

证券投资的分类/55

混合计量模型下管理者意图的会计影响/56

衍生产品的会计处理

——美国财务会计准则第133号简介

对衍生金融工具和风险对冲行为的会计处理，制定会计准则，规划它们的呈报要求，是保障财务信息使用者获得公正客观信息的前提。有关衍生金融产品会计准则的设定和完善有助于健全我国的资本市场及经济体制。

对衍生产品的定义/60

套期及套期会计的严苛条件/62

会计处理及财务报表列示/65

FAS133给企业带来的挑战/66

金融资产的终止确认

终止确认的分析是一个复杂的课题。从整体来看，金融资产的终止确认，归根结底是对会计中“资产”定义的延伸讨论。

表内与表外——终止确认的影响/69

金融资产终止确认决策树/70

终止确认分析方法运用/81

合并表外实体

表外实体曾经是许多企业隐藏不良资产、操纵利润、进行关联方交易的首选工具。国际会计准则解释公告12号的出台，对是否合并以及如何合并特殊目的实体进行了明确规范和指导，并且杜绝了让各种特殊目的实体游离于表外的做法。

什么是特殊目的实体/85

会计准则出台的必要性/86

SIC12的精神和实际应用/87

改进公允价值信息披露

公允价值会计揭露了当前金融企业资产负债表上的问题，让金融企业有问题的金融资产无法在资产负债表上隐藏。为了满足财务报表使用者对透明会计信息的需求，企业应当从公司治理、风险管理、人力资源等各个方面进行配套跟进，向着公允价值会计的国际先进目标迈进。

公允价值计量/91

公允价值信息披露/93

对中国金融企业的启示/95

改革中国国有商业银行——一份改革路线图

我们必须努力寻找一个平台，通过这个平台来帮助四大国有商业银行转变成为真正的商业银行。这个平台就是银行上市。上市可以推动银行摆脱政府的干预、加快加深对资本充足问题的认识、朝向真正的商业化机构发展并借此来发掘和留住中国最好的银行业人才以及加强市场对银行业务活动的监督。

营运重组/99

重新资本化/101

财务报告改革/103

银行上市/104

案例：普华永道献图 暗绘中国银行业改革秘笈/106

经历国有商业银行改革——中国银行篇

以四大国有商业银行为核心的金融企业改革的重要性不言而喻，如果没有一个健康的金融体系，国家经济的长远发展是不可能的。也是中国经济实现第二次增长和飞跃的经济体制基础。本轮银行改革体现了我国领导层推进改革的决心，这些上市国有商业银行已被推上了深化改革的不归之路。今后的改革重点应是加强营运重组，达到良好公司治理的目标。

财务重组至关重要/115

公司治理挑战重重/116

经历国有商业银行改革——中国农业银行篇

国家为四大国有商业银行改革所承担的成本是巨大的。这表明国家对银行改革是负责到底的，但财政部作为“股东”的角色和作为“金融体系最后拯救者”的角色要分开，银行监管需要将股东纳入其监管范围。农业银行在战略定位上面临着挑战，但银行管理的重点在加强内控，防范案件。要获得长远的成功，农业银行必须注重建设有利于银行家成长的激励机制和企业文化。对如此庞大规模的农业银行，改革和发展的重点需要简单明了，深入人心。

财务重组代价/121

财政部的角色冲突/123

清算退休员工福利/125

战略选择/126

国有商业银行改革的艰巨性——会计师的视角

国有商业银行庞大的资产负债表上，累积了很多与中国经济改革和转型相关的不良资产，直接承继了国有企业改革的一部分经济成本。银行改革因此面对着巨大的困难。审计师最大的挑战不是审查企业账内的资产负债，而是账外的资产负债。

清理资产负债表/127

内部控制制度的梳理/131

建立公司治理机制/132

国有商业银行改革方案设计的智慧

成立汇金公司是在国有商业银行这一实体上面把股东监管的职能做实，以汇金作为中间控股公司对所投资的国有商业银行进行管理，落实所有者的权利。因此，成立汇金公司的决策是十分英明的。

国有商业银行引进战略投资者的意义

中国国有商业银行改革需要的是先进的银行管理经验，而不是资金。中国需要提供技术和管理经验的战略投资者，而不是财务投机者。战略投资者的参与，可以帮助国有商业银行为国际市场所认知，为进入国际资本市场提供信心。用人民银行领导的话语来说，是嫁女儿“抬轿子”的作用。

引进战略投资者的目的/140

引进战略投资者的谈判矛盾/141

驳斥“贱卖论”和“金融安全论”/142

案例：国有商业银行与战略投资者合作的内容及成果回顾/144

国有商业银行股份制改革中若干重大事项的会计处理

国有商业银行股份制改革涉及财务重组等对信息使用者产生重大影响的会计事项。对这些重大事项进行准确、如实、妥善的会计处理和信息披露，是监管当局、投资者、社会公众对银行信息披露真实准确的信心所在，是国有商业银行进入资本市场的前提条件。

特种国债/150

出售不良贷款及购入央行专项票据的公允价值问题/152

员工退休福利负债的确认和年金计划/154

确认递延税资产/159

战略投资者交易/161

资产管理公司发行的债券/163

战略投资者对国有商业银行投资的会计处理

在执行会计准则、选择会计政策方面，金融企业是有空间的。因为企业文化和会计报告文化的不同，金融企业可以对其投资采用不同的金融资产分类、会计计量基础、估值方法和确认时间。

国有商业银行的战略投资者/167

战略投资者对国有商业银行投资的会计处理和披露/167

分析、评论和借鉴/169

会计处理的对称性及会计报表日选择/171

案例：战略投资者对国有商业银行投资的会计政策和处理披露摘录/173

衡量商业银行业绩的关键指标

资本收益率能够反映出股东利用杠杆所获取的盈利水平。银行为了应对风险，必须保持充分的资本基础和流动性，降低杠杆率，那么股东必须降低其资本回报率期望。净息差反映了资本金的财富效应，而不能纯粹地反映市场利率及其变化对经营成果的影响，这使得更多的分析师倾向于重点使用净利差作为考核银行管理业绩的指标。

盈利能力指标/177

资产质量指标/181

资本充足率指标/184

流动性指标/187

金融企业审计委员会的职能与运作

审计委员会是公司治理结构的重要组成部分。金融机构具有内在的脆弱性，需要全面高效的内部控制体系。审计委员会应拿出更多的时间及注意力与管理层及内外部审计就内部控制进行讨论，约见管理层及外部审计师，对财务报告以及审计结果进行审阅。

公司治理结构的模式和审计委员会/191

金融企业审计委员会的职能/192

如何建立高效运作的审计委员会/196

银行要成为有效的组织机构

银行改革还要深入，银行上市绝对不是银行改革的完成。一定要奖励、支持和培养新一代银行家，把银行改造成为与战略相匹配的有效组织。如何把以地域分布为主的分散型的架构改造成为以客户为中心的、以战略业务体为依托的架构，这是很困难的问题。

银行改革路线图/199

国有商业银行最大的卖点/204

专业服务公司在银行改革中的作为/205

银行公司治理的不足之处/206

中国的银行如何建立有效的内控机制/208

执行国际会计准则面临的挑战/210

突破体制束缚之后应注意的发展问题/211

看透明天——金融企业的风险管理

风险在金融体系中是一个中性词汇，它给企业带来盈利的机会，也可能给企业造成损失。因而，风险管理是要避免风险所带来的最坏后果，在一定的风险忍受度/风险偏好的水平上，为企业创造价值。

战略风险——中国金融企业生存第一关

战略是寻找必胜之道和方向。战略是一个具有预见性的总体目标，是企业未来走势的规定性方向。一旦确定，三年、五年或更长的路就按照既定战略走下去。因此，它不属于日常风险管理范畴。然而它是企业发展的根本基调。战略也是选择，选择最有吸引力的市场范围，以独特的手段竞争，提供与众不同的价值主张。

构筑信贷风险管理的基本框架

信贷风险战略和政策必须有效地传达到银行的整个组织机构中。银行建立系统的信贷审阅流程是为了及时发现出现问题的贷款。对问题贷款，银行必须要按照信贷管理政策采取及时、严肃的补救措施。银行还需要培养一大批有经验，恰当技术背景和知识的信贷风险官，他们能在评估、审批和管理信贷风险中作出稳健的判断。

信贷风险战略和流程/225

放贷标准、限额管理和风险量化/227

信贷管理、监督和纠错机制/230

巩固稳健的信贷流程

稳健的信贷流程是银行抵御信用风险的屏障，是银行贯彻和落实董事会和高级管理层制定的风险管理战略目标的通道。对相关的政策和流程进行持续的回顾和监督，可以帮助银行巩固信贷流程，并及时根据所处的经济环境进行相应调整，这样的信贷流程才是长期和健康的。

建设稳健的信贷业务流程/235

维护有效的贷款质量监督机制/240

衡量完整的信贷风险敞口/242

实施充分的信贷风险控制/243

有效管理问题贷款/244

建设合适的信贷风险文化

健康的信贷风险文化需要鼓励持续性的沟通。各个层次的业务单元、信贷业务每个环节的参与人员对有关信贷程序、职责分工以及控制手段等必须有着清晰明了的认知，推行管理问责制，做到所有业务单元和工作人员都认识到风险管理“人人有责”。

两重责任人/247

三道防线/250

五个要注意的地方/253

案例：与一位首席信贷风险管理官的交流/257

重大信贷问题的共同成因

因为银行对“热点”行业和发展迅速行业的未来采用非常乐观的假设，集中度风险因而产生。放弃尽职调查或传统的对杠杆率的要求等做法时，银行就有可能产生重大的信贷问题。引起市场风险和流动性风险工具价值变化的原因也同样影响了借款人的财务健康状况和未来前景。银行必须对市场风险和流动性风险的敞口与借款人的违约风险关系进行认真的分析。

导致信贷损失的集中度/263

管理与监督薄弱的信贷流程/265

市场风险和流动性风险敏感的信贷敞口/268

资金业务的内部控制和风险管理

当谈到优化市场风险控制时，我们首先想到的是用最先进的风险计量模型来预测未来各种可能发生事件的影响。“黑天鹅事件”的不时出现，对于西方金融界所一直信奉的以量化模型分析为主的风险管理方式提出了质疑：我们是否真的了解市场风险的形成和机制，以及量化模型对于市场风险预测和分析能力的边界。

市场风险的具体含义/271

银行应如何有效防范市场风险/272

银行应建立健全资金业务的财务控制体系/276

建立应对“黑天鹅事件”的策略/277

金融企业流动性风险管理

有能力保持充分的流动性对金融企业是至关重要的。特别是在自身经营状况或宏观经济环境恶劣的情况下，保持流动性就如同维持企业的生命线。

坚持整体风险集中管理的大原则/281

利用有效的管理工具/282

保障充足的资金来源/284

管理金融企业自身的信贷评级/285

通过信息披露增强市场信心/286

金融企业操作风险的管理

操作风险的涉及面非常广泛，有时会令许多业务人士觉得无从下手。针对如此复杂的风险要素，对刚刚起步，重视业务管理及流程管理的中国金融企业来说，当前的工作重点是建设适合中国金融企业实际情况的操作风险管理。

反思金融监管——我们学到了什么？

当前应重新审阅和制定中国金融行业的发展战略和规划，金融体系的改革需从继续进行金融企业改革，延伸到金融基础设施建设上。必须考虑中国国情，保守地去做简单的有信用基础的金融生意。

监管架构与“铁三角”关系/293

资产负债表管理/295

鼓励金融创新/297

审慎对待市值会计/299

银行业资本监管建议

银行的资本是保障存款人利益的基石。一级监管资本的目的是避免银行破产；二级监管资本的目的是在银行破产的情况下，保障存款人的利益。中国银行监管者应该吸取金融危机的教训，保持和借鉴有效的经验，以确保银行资本基础的质量。

慎辨监管资本/302

稳健的“资本过滤”/303

简化监管资本安排/304

财务管理补充/305

资本监管非万能/305

加强公民的财务教育

因为我们仍然是贫穷的国家，我们要强调勤俭节约的公民奋斗理念。在社会转型走向富裕时，我们一定要抓住这个机会，由国家推动，提供公民的财务教育，帮助民众认识到公民应对自己的财务状况负责，为自己的家庭和未来生活建设一定的财富基础，提升公民的财务能力。

公民的财务能力是国家富强的基础/307

提升公民财务能力的政策建议/310

诚信是资本市场的根基

资本是有眼睛的。资本寻求回报，回报的高低是由风险的大小决定的。如果会计信息是真实的，把投资的故事和中国的机会讲清楚了，风险得以解剖，资本要求的回报率就会变得更加合理。这样，更多的资本就会流入中国，中国可用资本的成本就会降低，我们国家的下一轮经济发展的动力就不会减弱。

认识资金成本/317

让资本看见中国/319

披露关键管理人员薪酬

关键管理人员是企业的关联方。全面披露与关键管理人员及其关联方的业务交易和余额是股东获得信息的权利，也是公司治理信息披露的义务。

关键管理人员和关联方/323

薪酬的组成部分/324

计提和披露/325

上市金融企业风险信息的披露

落实披露风险信息不仅要求金融企业建立有效的风险管理架构，而且更需要完善的信息系统的支持。风险信息的披露应该实事求是，而不是用于粉饰门面的空泛论断。在当今信息过剩的时代，披露信息的质量是关键。

披露风险信息的必要性/329

风险信息披露的框架及内容/330

风险信息披露应注意的问题/337

如何提高上市公司的公司治理水平

有远见的上市公司的董事会和管理层必然可以坦然地、彻底地接受并且落实公司治理，以企业家的气魄去履行资本市场参与者的责任。

公司治理与资本市场/341

公司治理缺乏的原因/342

如何提高上市公司治理水平/343

衡量上市公司治理水平的标准/346

创业板：打造大中国概念

中国未来20年的成功将在很大程度上依赖中国企业“获取金融资本”的能力，即如何有效地以低成本获取企业再创业、再发展的资本，在中国形成有效的资本市场，让投资者也得到与其投资风险相匹配的回报。至于基础设施，在今天以科技为主要运作手段的股票交易机制前提下，将创业板设在云南的西双版纳和设在香港交易广场是一样的。

我撰写的《资本的眼睛：实现独立审计的价值》业已出版，借此机会我对《走在会计发展和银行改革的前沿》这本个人文集进行了修订并重新出版，希望读者能从不同的角度了解我的专业思想。前者主要阐述了我对注册会计师行业及其作用的认识；后者则主要反映了我对会计和金融两个领域的相关思考及观点，特别是记叙了我参与中国国有商业银行改革的专业经历和贡献。

《走在会计发展和银行改革的前沿》收录的文章基本是我在1999年至2010年之间完成的。从2010年至今，会计准则发生了重大变化，但在本次修订中，我并没有对相关准则内容进行更新，读者若是需要实务操作中对具体会计问题进行专业判断，请以最新的会计准则为依据或咨询专业会计师。虽然此次修订在文章内容上没有反映会计准则的更新，但是我对会计概念的理解和解读方式仍然可以成为读者掌握会计原理和方法的有效途径。同时，文集反映了我国会计准则发展的一个历史阶段，这也可以作为读者学习新准则的基础。

此次修订在国有商业银行改革篇中增加了《经历国有商业银行改革——中国农业银行篇》，完整反映了我对中国四大国有商业银行改革历程的观察。《经历国有商业银行改革——中国银行篇》的主要内容在《财经》2006（7）上发表，题目被编辑改为“给银行改革打60分”。虽然这一题目在中国银行上市的时候出现在当时最重要的财经杂志上显得不够积极，但它确实反映了银行改革的艰巨性。《经历国有商业银行改革——中国农业银行篇》的主要内容在《新世纪》2010（7）上发表，题目为“算算农行的改革大账”，第一次综合测算、披露在历史上国家为农行改革投入的资金额约为13 842亿元，平均每个中国人1 000元。笔者是四大国有商业银行改革的亲历者，参与清理了银行的资产负债表，把这些文章重新推向市场是希望银行能珍惜得之不易的改革成果，保持资产负债表的干净度。

有效的风险管理是金融企业生存的前提。此次修订，我对《金融企业风险管理》、《银行监管》和《资本市场发展》这三篇未作重大改动。我总结的金融企业风险管理、银行监管和资本市场发展的一些基本原理和金融企业的流程及文化建设、机构监管及资本市场发展方面的价值取向是一致的，仍然具有很大的实践意义。

在第二版中，我删除了第一版中深受大学生读者喜欢的专业会计师成长篇和社会责任篇，这两部分内容将体现在我准备创作的另一本关于注册会计师职业发展的新书中，敬请期待。

吴卫军

2017年8月于北京