

中文摘要

一. 研究背景

金融是一个特殊的高风险行业，金融出现问题，会对经济、社会全方位产生不良影响。纵观世界各国，金融风险、金融危机并不仅仅是金融问题，它往往是一国经济、社会、法律乃至政治问题的综合反映。从 1997 年亚洲金融危机可以明显地看出，它不仅影响国家经济的正常运转和社会安定，还给国际金融市场带来巨大的冲击。商业银行是金融行业的重要组成部分，作为经营货币、信用业务的高风险特殊企业，受到政府的严格管制。由于担心过于充分的信息披露，尤其是不良信息的披露会对银行体系的稳定产生不利影响，历史上，许多国家对商业银行的信息披露要求一般均低于一般行业的企业。随着二十世纪九十年代以来，金融全球化迅猛发展、自由化进程加快及金融创新的飞速进步，全球的银行业监管部门认识到传统监管措施的局限性，如果想要维护银行业的安全，必须充分借助市场约束的力量，而发挥市场约束作用的前提就是必须充分而及时地获取真实的信息。于是，银行的透明度开始倍受人们的关注。目前世界上大多数国家都在努力改善商业银行信息披露状况，增加银行业的透明度。

在我国推行商业银行信息披露制度是进一步完善市场经济体制，强化对银行的市场约束，提高金融透明度的必然要求，是国际银行监管发展的基本趋势，也是我国参与国际金融的必要条件。但从在我国商业银行业改革进程中，信息披露不充分、不全面、不及时，已经成为商业银行持续健康发展的障碍，增强透明度尤其是增强风险信息的透明度，是我国商业银行的改革方向。

二. 文章主要内容

论文从风险披露基本概念入手，提出风险披露是银行信息披露的核心，分析我国商业银行风险披露现状，并以四家上市商业银行为例，评价我国商业银行风险披露情况，以广发行事件作为典型，明确风险披露是商业银行自律和发展的重要内容。最后希望通过国际先进经验与我国商业银行风险披露现状结合，提出改善我国商业银行风险披露

现状的办法。文章安排上分三个部分对此加以论述。

第一章 银行风险与商业银行风险信息披露

商业银行风险是指在银行业务经营和管理中，导致事后造成的损失或不利目标实现的不确定性因素的总称。它是最典型的金融风险，同时也是金融风险中最重要的一方面。另一方面来看，金融风险不仅仅是银行风险。目前我国的金融风险比较集中的体现在四个方面：一是银行风险，二是外债风险，三是证券风险，四是外汇市场风险。风险披露在商业银行信息披露中处于核心地位。这是因为：商业银行性质决定风险在银行的经营中占核心位置，金融市场要求银行信息披露以风险披露为核心。我国商业银行信息披露呈现这样一个特点：不同类型商业银行，风险披露的程度有较大差异，其中上市银行风险信息披露内容最全面、披露最详细，其次是股份制银行，最后是国有四大银行，这与政策法规的强制性和经营机制以及对风险重视程度有关。商业银行风险披露有利于降低金融系统的风险，有利于存款人实现自我保护，有利于促进银行公平竞争。我们在披露商业银行风险是要遵循一定的原则，包括：有用性原则，自愿披露与强制披露相结合原则，表内披露与表外披露相补充原则，成本与效益原则。我们在对商业银行的风险进行披露时应注意：风险披露不是商业银行信息披露的唯一，它需要建立在完善的披露机制上，需要一个循序渐进的过程，不可操之过急。

第二章 我国商业银行风险披露现状

在上章概念和理论的基础上，分析我国商业银行面临的风险，并以上市股份制银行为例，介绍我国商业银行风险披露，具体分析我国商业银行风险披露状况。同时也以广发行作为反面事例，论证商业银行风险披露的必要性。由于我国具体国情的特殊性，我国商业银行面临的风险与发达市场经济国家商业银行面临的风险有所不同，为了便于理论工作者、监管当局、投资者、金融机构全面客观地掌握银行风险的必要信息，同时能够有效的减少监督成本可以划分为信用风险、流动性风险、利率和汇率风险、操作与技术风险和其他风险。不同的风险有各自的表现形式和分析重点。为了更好管理和披露这些风险，

我国相关管理机构出台了一些政策与法规，规范风险披露，尤其是2000年以来，证监会、中国人民银行和中国银行业监督管理委员会相继出台有关商业银行风险披露的规定，初步形成我国商业银行有关风险披露的权威性文件，笔者以我国五家上市商业银行（深圳发展银行、浦东发展银行、民生银行、招商银行和华夏银行）为例，结合2003年的年报，揭示我国商业银行风险披露的情况。从五家银行的年报来看，我国商业银行均采用定性和以数据指标或两者相结合的方式披露风险信息，没有一家上市银行对风险因素采用定量方式进行披露。披露的质量不是很高，披露的信息量不大，远不能满足信息使用者的需要。

第三章 借鉴国外先进经验改善我国风险披露

本章在前两章的基础上，归纳了巴塞尔委员会关于商业银行风险披露的规定，并对香港地区商业银行风险披露制度进行分析，借鉴这些先进经验改善我国商业银行风险披露状况。目前世界上银行业监管领域最重要和最具影响力的组织是巴塞尔委员会，该委员会的主要宗旨在于交换各国在监管安排方面的信息、改善国际银行业务监管技术的有效性、建立资本充足率的最低标准及研究在其它领域确立标准的有效性。近年来委员会大力倡导和推动世界各国金融机构信息披露的框架和原则，代表了国际金融业和国际监管的新的发展方向，对各国银行业的健康发展起了非常积极的推动作用。巴塞尔委员会关于风险管理和披露的工作最早是从1987年开始，1988年7月正式通过《巴塞尔协议》。近年来，随着科技和商业活动的发展，金融创新一日千里，资本市场之间的联系更加紧密，银行风险管理水平大大提高。巴塞尔委员会决定对巴塞尔协议进行修订并提出了新巴塞尔资本协议草案第一稿，2001年1月公布了第二稿，2003年4月底公布了第三稿，将于2006年底在十国集团开始实施。新协议延续了1988年《巴塞尔协议》，以资本充足率为核心，以信用风险控制为重点的风险监管思路，对银行信息披露提出六条建议，主要涉及资本结构、风险暴露和资本充足衡量三个方面，并提出“三个支柱”（最低资本规定、监管当局的监督检查和信息披露）要求资本监管更为准确的反映银行

经营的风险状况，进一步提高金融体系的安全性和稳健性。巴塞尔委员会的规定对我国商业银行风险披露产生了巨大影响，它促进我国商业银行风险披露制度的完善，增强风险管理意识，扩大竞争压力。与我国相比，国际上有许多商业银行风险披露发达的国家与地区，要完善我国风险披露很大程度上需要向国外的同行学习。香港是全球银行业机构最为密集的地区之一，为了确保香港当局在 1997 年前后执行与银行业等金融有关的公务时能维持高度专业水平，保持银行业的安全、稳定和高效运作，1993 年 4 月，由外汇基金管理局和银行业监理处合并而成的香港金管局成立。第二年发布了《财务资料披露的最佳执行指导》，拉开香港银行界风险披露改革的序幕。此后，金管局不断修订指导，确保香港金融业稳定、健康发展。我国银行业应以巴塞尔新协议为指导，借鉴香港先进经验，通过规范风险披露制度，加强风险管理，增加披露的内容，开展管理审计、创新披露的手段来规范、完善我国商业银行的风险披露。

三. 论文贡献

以前对商业银行信息披露的研究几乎是总括的，无重点的。本文特别提出商业银行信息披露中重要部分——风险披露问题。因为，笔者认为，银行是一个高风险的行业，无时无刻都面临着风险，经营中大量的固定资产，长期资产决定银行高度的经营风险。经营信用，高于普通企业的资产负债率决定银行巨大的财务风险，所以风险披露在商业银行信息披露中处于核心地位。同时以我国四家上市公司的年报为依据，相关金融监管机构的规定为准绳，评价目前我国商业银行风险披露状况，把风险披露情况不佳的广发行作为典型，从另一个侧面说明风险披露的重要性。

关键词：商业银行 风险 披露

ABSTRACT

—.The Background of Research

Since 1990's, with promoting of financial globalization and quick development of financial innovation, banking supervision all over the world are more and more recognizing the limitation of tradition supervision measures. They insist that market discipline is of extreme importance to the safety and soundness of banking system .One of the premise for effective market discipline is that market participants should be able to obtain true, reliable and timely information, which faithfully represents the financial condition and financial performance of the bank. So the importance of banking transparency has been emphasized. China has been a member of WTO, in order to fulfill obligation of enhancing banking transparency, it is imperative to establish one systematic and complete set of information disclosure rules for commercial banks within next one or two years.

It is necessary to promote disclosure of bank information, not only for international banking supervision, but also for consummating market economy mechanism, strengthening market restriction of bank, and enhancing banking transparency. But in the process of banking revolution of china, it is the obstacle of banking development that half-baked, insufficient and untimely of bank information disclose. It is the primary direction of banking revolution to enhance banking transparency. In the paper, the writer brings forward risk information, which is the important part of disclosure of bank information. As far as I am concerned, bank is a high-risk industry .It must face all kinds of risk all the time, such as financial risk, management risk.

—The main concept of the paper

At first, we introduce the conception of risk disclosure, secondly analyze the present circumstance of risk disclosure of commercial bank and appraise the circumstance, on the bases of the information of four listing commercial banks. At last we hope to table a proposal to resolve this problem, in the method of consulting international advanced experiences and considering the present circumstance. So the paper is divided into three parts to discuss these viewpoints.

Chapter I :The Risk of Bank and Information Disclosure of Commercial Bank

Risk of Commercial Bank is not only the best typical risk, but also the most important aspect of finance. On the other hand, the risk of finance is more than risk of bank. For example, at the present time, the financial risk is centralized four aspects, risk of bank, risk of foreign loans, risk of securities, risk of foreign exchange. It is benefit for reducing risk of financial system, that we protect depositor and promo fair competition among the banks. The risk of information should be the core of the disclosure of commercial bank. Because the commercial banks are a special industry of, risks of them are far more than that of other industries. Therefore, it should be particularly paid attention to the disclosure of risk information.

Chapter II :The present circumstance of disclosure risk of listing commercial bank in our country

Because of the especial situation of our country, the risk of bank is different from the developed countries', which related credit risk, fluid risk, interest risk and exchange rate risk, operation and technology risk and others. In order to know the information clearly, some administrations draw up a series of policy and legislation to precept the disclosure of risk information. Since 2000, China Securities Regulatory Commission, the People's Bank of China and China banking regulatory commission have drawn up a series of policy and legislation about

disclosure of risk information. Now, all of these policy and legislation have become the authoritative document. We have researched the five banks' reports of 2003 (Shenzhen Development Bank Co., LTD, SHANGHAI Pudong Development Bank, China Minsheng Bank Corp. LTD, China Merchants Bank, Hua Xia Bank) and drawn a conclusion of disclosure of risk information in our country. They all adopt qualitative methods to disclose risk information, none of them adopts quantitative methods, and it is not enough for the users to receive qualitative information and more quantitative need to disclose according to international experiences.

Chapter III: In Accordance With Advanced International Experiences and Improve The Situation of Disclosure of Information.

This chapter is based on the former chapters and summarizes the regulatory of disclosure of risk information, which is drawn up by Basel Committee; secondly author analyzed the system of information disclosure in Hong Kong; thirdly tabled a proposal to resolve the problem of information disclosure in China. At present, the most important and authoritative organization in the field of banking supervision is Basel Committee, which has carried out this job and devoted to exchanging the information of supervision among the countries and ameliorating the availability of disclosure of bank information, and so on, since 1987. There are many countries and areas is more advanced in the field of disclosure of bank information, Hong Kong is one of them. Hong Kong is one of the densest areas of banking industry in the world. In order to insure that administration fulfill the obligation about bank and finance, Hong Kong Monetary Authority was established in April 1999. From then on, HKMA has conferred some guides to direct the financial development. These advanced experiences teach us to precept system, strengthen risk management, add the concept and create means.

三. The Contribution of Paper

In the paper, author think disclosure of the risk information is the key to releasing information of commercial bank.

In the recent years, our country has adopted a number of means in some degree. There are many rules in the field of disclosure of risk information, but these cannot reflect bank risk fully. So the banking administrations always try their best to access to international banking industry. In respect that disclosure of banking risk information is a long and changeable course that is restricted by the development of market, it is impossible and unsuitable to attain to the achievements in a short time. In the same word, it is impossible to fulfill the request of advanced countries and areas. But, as a member of global banking industry, it is undoubted that our country must obey the principle and request of Basel Committee, which is the destination of the disclosure of commercial banking risk information.

Key words: Commercial Bank Risk Disclosure

西南财经大学
学位论文原创性及知识产权声明

本人郑重声明：所呈交的学位论文，是本人在导师的指导下，独立进行研究工作所取得的成果。除文中已经注明引用的内容外，本论文不含任何其他个人或集体已经发表或撰写过的作品成果。对本文的研究做出重要贡献的个人和集体，均已在文中以明确方式标明。因本学位论文引起的法律结果完全由本人承担。

本学位论文成果归西南财经大学所有。

特此声明

学位论文作者签名：黄晋蜀

2005 年 4 月 20 日

前言

九十年代以来，金融全球化、自由化的趋势越来越明显，信息技术的突飞猛进，又加剧了金融全球化，自由化的进程，金融创新也以前所未有的速度发展。全球的银行监管者越来越感到仅借助传统的监管措施来维护银行业的安全和稳健的不足。借助市场约束力量来维护银行业的安全和稳定已受到世界各国银行业监管者越来越多的认同和重视，巴塞尔银行监督委员会在《新的资本充足比率框架》（1999年征求意见稿）中明确指出市场是维护银行业安全和稳健的“三大支柱”之一，是有效银行监管必要补充。而市场约束能有效发挥作用的前提之一是市场参与者能获得充分及时的信息。因此，提高及如何提高银行信息披露备受关注。伴随着我国正式加入 WTO 的步伐，我国的金融业对外开放和国际化的进程全面加速，这无疑会使我国银行业在前所未有的发展机遇中面临巨大的挑战，会使我国银行业的竞争从目前的国内同业之间的二维主体竞争转为国内银行与国外银行之间，国内银行与国际银行之间的三为主体竞争。同时，随着经营机制的转变，新的经营管理机制要求银行发生变革，资金来源不仅仅局限于存款人，需要拓宽资金渠道，于是商业银行上市要求更加迫切，到 2004 年末，我国共 5 家银行上市，国家决定增加银行的改革力度，推行国有商业银行制度改革，2005 年将成为国有银行上市年，中国银行、中国建设银行已向香港证交所提交首次公开招股的应用，将在香港上市。这些宏观环境都决定了我国商业银行信息披露将面临巨大挑战，我们进行商业银行风险披露研究是很有必要的。

论文基本上是以提出问题，分析问题、解决问题的思路来构建。首先通过风险披露基本概念入手，分析我国商业银行风险披露现状，并以五家上市商业银行为例，评价我国商业银行风险披露情况，以广发行事件作为典型，明确风险披露是商业银行自律和发展的重要内容。最后希望通过国际先进经验与我国商业银行风险披露现状结合，提出解决办法。在文章结构安排上分为三个部分对此加以论述。第一

部分介绍银行风险与商业银行风险信息披露有关的概念性问题，并对我国目前三种类型商业银行风险披露状况作了简短介绍和比较。第二部分具体从多个角度分析我国商业银行风险披露现状，包括风险分类、上市银行年报、广发行事件等。第三部分介绍了巴塞尔委员会关于商业银行风险披露的指导及香港地区的先进经验，借鉴这些经验改善我国商业银行风险披露的现状。

我国近年来对商业银行风险披露一直在作不懈的努力，对商业银行在风险因素、内控制度、资产状况和债务构成等方面的风险披露作出较为具体详尽的规定和相对于一般上市公司的特别要求。目前我国的银行业以及金融监管正在向国际化规范操作方向靠拢，正在逐步地同国际银行业进行接轨。鉴于商业银行风险披露是一个动态的不断发展过程，而这种动态的发展过程又受到市场发育程度的制约，因此现阶段我国商业银行风险披露不可能也不适宜一步到位，也就是说，不能完全达到巴塞尔委员会的有效银行监管要求。但是，毫无疑问，作为全球银行应当共同遵循的巴塞尔委员会的有关原则和要求，将是我国银行业改革的基本方向，也是我国商业银行风险披露所要达到的最终目标。

第一章 银行风险与商业银行风险信息披露

第一节 风险、金融风险 and 银行风险的涵义及关系

一. 风险的涵义

“风险”一词，在近代才出现，并且使用的越来越频繁。我国最权威的辞书，在 1989 年版的《辞海》和 1981 年版的《辞源》，都没有“风险”的释义。可见，风险一词在我国古代没有见诸于经传。

《现代汉语词典》对“风险”进行了解释，认为风险是“可能发生的危险”，首先将风险归为一种危险，是“危险”中“可能发生”的部分。人们在日常生活中讲的“风险”实际上是指危险，意味着损失或失败，是一种不好的事情。

一般说来，讨论专业概念是可以不必考虑日常用语的涵义。“风险”的涵义不是特定唯一的，在不同领域有不同的解释，甚至在同一领域也有不同涵义。仅仅是在经济学界对风险的定义就有若干种解释，诸如：

1. 风险是可测定的不确定性；
2. 风险是指出现损失的可能性；
3. 风险是指发生某一损失的不确定性；
4. 风险是对客观情况未来结果的客观疑虑；
5. 风险是一种无法预料的、实际后果可能与预测结果存在差异；
6. 风险是一种无法预料的、实际后果可能与预测结果存在差异的倾向
7. 风险是损失出现的机会和概率；
8. 风险是指潜在损失的变动幅度。

一般说来，大多数学者讲的风险是指某一目标的不确定性，通常有两种情况：一是预期的不确定性可能带来的意外收益，即风险收益。

二是预期不确定性可能带来的意外损失，即风险损失。

二. 金融风险的涵义

金融风险是指金融业在经营活动过程中，由于决策失误，客观情况变化以及其他原因使资产、信誉等方面形成损失的可能性。随着金融机构竞争加剧，金融工具增多，所有制的多样化等，目前金融风险较突出表现在：

1. 信用风险。它是指借款人不能或不愿履行还贷付息协议致使贷款人遭受损失的可能性，有信用关系发生，就存在这种风险，他的具体表现是不良贷款比例偏高，即大量贷款（其中大部分是历年累计的无担保信用贷款）不能到期收回本息。

2. 流动性风险。主要体现在银行业，非银行金融业对客户提取现金的支付能力不足。

3. 利率和汇率风险。利率风险的根源在于市场利率的变化对银行盈利水平和银行资本市场价值所产生的影响。汇率风险是由于各种货币汇率变化而产生的风险。

4. 财务风险。主要体现在商业银行资本金严重不足和虚假盈利两方面。

5. 市场风险。市场风险是外在因素，不是金融机构自身所能控制的。它是由于宏观因素的不确定性对金融机构带来的可能的损失。我国的市场风险主要体现在证券市场的不规范和金融市场秩序混乱引发的种种风险。

三. 银行风险的涵义

商业银行风险是指在银行业务经营和管理中，导致事后造成的损失或不利目标实现的不确定性因素的总称。对于商业银行来说，由于极高的资产负债率产生了巨大的财务风险。那么，相对巨大的资产总额的少量的损失可能超出资本金的承受压力，致使银行可能面临破产的处境。考虑到商业银行在国民经济中的特殊地位及银行风险往往具

有传递性的特征，自从商业银行出现以来，商业银行的风险管理一直是一个备受关注的课题。

银行风险产生的原因多种多样，有宏观的因素也有微观的因素。我国商业银行银行风险产生的原因可以归纳为五项“不合理”：

1、银行资产结构不合理，负债结构单一、资产结构单一，不良贷款的比例过高，给银行在经营和管理上带来很大负担。不良贷款的增加，不仅使银行不能获得正常的利息收入，甚至造成本金的损失，致使银行的经营利润受到影响，降低抗击风险能力。伴随着不良资产的增加，会直接影响到银行资产的流动性，进一步增大银行风险。

2、银行自身经营方式不合理。一是银行粗放型经营过分强调扩大市场份额，忽略成本和风险因素。二是银行内部控制不严，形成不良贷款。三是银行间的不良竞争，各行为了争夺业务，忽略自身的收益，造成不良贷款的上升和自身效益的下降。

3、金融制度不合理。在“国家财政——国有银行——国有企业”三位一体这种体制下，银行对国有企业是软约束，企业发生亏损最终由银行承担，但即便企业到了破产的边缘，出于稳定的考虑，国家仍会出面支持，国有银行不得不以新代旧，继续向亏损、资不抵债的企业或项目投资。另一方面，由于现行银行制度决定了国有银行是没有所有权的法人，资金和财产等归国家所有，导致银行内部管理体制难以建立起有效的激励和约束机制，存在道德风险。许多银行对内部控制的认识不确切，不完整，对所属分支机构控制不力，不注意内部控制和对风险的管理，使金融资产安全性差。

4、银行机构设置不合理。1993年12月25日，国务院颁布《关于金融体制改革的决定》后，四大国有专业银行开始向商业银行转变，但目前国有商业银行的机构设置基本按行政区域进行划分，组织机构和政府部门行政级别相对应。

5、银行自身风险意识不合理。由于我国到目前尚没有发生过大规模的金融风暴，因此有部分人对金融风险的认识不深，在经营过程中没有加以足够的重视，无形中增加了潜在的风险。

四. 银行风险与金融风险的关系

一方面银行风险是最典型的金融风险。在我国，就金融资产总量来看，银行占绝大多数，非银行金融机构只占一小部分；就不良资产的数量来看，银行业占主要的份额。更重要的是，商业银行风险中有相当多的旧体制，旧的坏账在很大程度上是难以追回的，并且在转轨过程中，又将出现新的不良资产，银行往往成为被动接受这些不良资产的一方，这时银行风险越来越大。因此，银行风险是金融风险中最重要的一方面。

另一方面来看，金融风险不仅仅是银行风险。目前我国的金融风险比较集中的体现在四个方面：一是银行风险，二是外债风险。截止2004年6月底，我国外债余额折合2209.8亿美元（不包括香港特区、澳门特区和台湾地区对外负债）比上年末增加273.46亿美元，上升14.12%。其中：中长期外债余额为1220.16亿美元，占外债余额的55.22%，比上年末增加54.26亿美元；短期外债余额为989.64亿美元，占外债余额的44.78%，比上年末增加219.2亿美元。三是证券风险。主要体现在证券市场上有价证券价格波动和资金的转移。自2001年以来，我国的证券市场就经历了三年的大熊市，截至2004年，上证指数从2004点跌到1300点，很多股票持有者损失巨大。四是外汇市场风险。我国目前外汇没有市场化，汇率通常不会出现大幅波动，因此这类风险还属可控风险。

综上，银行风险不等同于金融风险，银行风险是金融风险中重要的方面，金融风险包括了除银行风险以外的外债风险，证券风险、外汇市场风险其他三种风险。

第二节 风险披露在我国商业银行信息披露中的地位和特点

一. 风险披露在我国商业银行信息披露的地位

银行是一个高风险的行业，高风险体现在经营与财务两方面，反映商业银行风险情况的风险披露在商业银行信息披露中应占核心地

位。

1. 商业银行性质决定风险在银行的经营中占核心位置

与一般工业企业相比，商业银行的特殊性主要表现在以下几个方面：

其一，资产负债率更高。一般工商企业的资产负债率相对较低，由于行业和地区的不同有所差异，美国为 40%左右，台湾为 50%-60%，日本达到 70-80%。根据现代西方财务管理理论，一般而言，在实际中，如果要达到理想的资本结构，工商企业理想的资产负债率在 50-70%左右比较合适，国际上公认的商业银行资本金率为 8%，也就是说商业银行的资产负债率往往要达到 90%甚至更高。

其二，信用意义更重要。工商企业一般通过生产、销售等一系列的环节维持自身的经营，但商业银行的经营过程中，就几乎没有类似的环节，并且它们的经营活动更多的是依靠信用来维持，信用对于商业银行有举足轻重的意义。

其三，面对风险态度更积极。从对待风险的态度来看，工商企业常常是回避风险，可以说他们是风险厌恶型，虽然现在也有一些企业进行风险投资，但是就大范围来看，一般的工商企业仍然希望将风险降到最小，但商业银行不同，他面临的是巨大的财务风险与经营风险，而且从某种意义上来说，商业银行甚至必须寻求风险，识别风险，然后从对风险的把握和利用中获取收益。

其四，重要资产风险更大。对于一般工商企业而言，重要的资产自然是固定资产，因为他们都是围绕固定资产进行经营活动，固定资产存在于企业内部，只用计提折旧，虽然其重置成本会有变化，但一般比较稳定，不会大起大落，风险较小。对商业银行而言，影响最大的资产表现为贷款、证券等资产而非固定资产。其资产质量始终处于持续变化之中，即贷款放出去时，认为项目和客户都是好的，但在贷款到期之前，项目和客户的情况可能在持续变化，收不回，就会增加不良资产，影响资产的质量，其面临的风险自然也更大。

上述商业银行的四个特殊之处都无一例外的说明，风险在商业银行的经营中的核心位置，因此，风险情况也应该在商业银行的信息披

露中占据关键的地位。基于商业银行的行业特殊性，有必要对商业银行的信息披露提出与其他种类公司不同的特殊要求。

2. 金融市场要求银行信息披露以风险披露为核心

早些年，从来没有人想到银行会破产，但近几年，随着中农信，海发行、中创、光国投资等金融机构的倒闭，再加上亚洲金融危机爆发以后，中国人的金融安全意识空前提高。也有不少人担心银行会把债务负担转嫁给投资者，为了防止这种转嫁行为，一方面要优化银行资产，另一方面就要求商业银行进行风险披露，从根本上保护存款人投资人。通过市场约束加强资本管制的效果，促使商业银行稳健经营，充分利用市场机制为银行提供审慎经营的强大动力，促使商业银行维持雄厚的资本基础，从而避免未来风险可能带来的巨大损失。有效的市场约束要求准确、全面、及时的风险信息，只有银行定期发布风险状况的准确信息，市场参与者才能准确判断银行抵御风险的能力。

二. 我国商业银行风险披露的特点

我国商业银行信息披露呈现这样的特点：不同类型商业银行，风险披露的程度有较大差异，其中上市银行风险信息披露内容最全面、披露最详细，其次是股份制银行，最后是国有四大银行。

1. 国有商业银行风险披露。国有商业银行共有四家，即中国工商银行、中国农业银行、中国银行和建设银行。他们是由以前的专业银行转过来的，在性质、经营方法、管理体制上有所改进，但转型的时间很短，历史继承性终究是不能抹去的。相关法规要求“商业银行以安全性、流动性、效益性为经营原则，实行自主经营，自担风险，自负盈亏，自我约束，依法开展业务，不受任何单位和个人的干涉”¹，但四大国有银行其与政府和国有企业之间的关系并没有真正理顺，政策性贷款时有发生，在这样的背景下，国有商业银行难以真正感受风险的压力，这种长期的政企不分，银政不分使得国有商业银行积累了大量的不良贷款，不敢向公众披露真实的信息。另一方面，我国虽没有建立存款保险制度，但是国有商业银行的最终风险承担者是国

¹ 《中华人民共和国商业银行法》总则第四条

家，由国家信用作为担保，存款人根本感受不到风险的存在，无心关注银行的风险大小，于是出现了今天这种一方不愿公开信息，另一方也不要求公开信息的局面。近几年来，国有商业银行为了维护自己的形象，有不同程度地自愿公开风险披露信息，2003 年，国有四大银行同时在各自己的网站上提供年报，但涉及到风险披露部分，无论是从信息的质量还是数量上看都不算理想，我们以工商银行 2003 年年报为例，银行的年报中缺乏反映贷款损失准备（即其他资产损失准备）增减变动、贷款重组、顾客集中性风险、各项准备计提数等信用风险资料，缺乏有关流动性风险数据披露，缺乏分部信息等，这些信息都能从一定程度上揭示银行可能承受的风险和损失。

2. 股份制商业银行风险披露。

我国的股份制商业银行均是在八十年代乃至九十年代才成立，随着我国改革开放的进程发展起来的。与国有商业银行相比，这类银行成立的时间短，规模小。股份制银行风险披露情况比国有银行要好，这是因为：第一，自身规模的需要。根据中国人民银行统计月报口径计算，到 1998 年末，十家股份制商业银行在全国商业银行中的存款余额份额所占比重仅为 11.06%；1998 各项贷款余额在全国的余额所占比重仅为 8.82%。在资产、资本方面就更无法与国有独资银行同日而语。由此我们可以看出，相对于国有银行，股份制银行的抵御风险能力有限，更需要实施有效的风险管理和风险披露。第二，投资者的需要。从投资者的角度来看，投资者之所以进行投资，是为了获得收益，在投资的过程当中，只有对风险有较为明确地认识，才有可能在风险和收益之间合理取舍，如果风险得不到合理有效的管理和披露，是很难吸引投资者，也很难对投资者给予合理的回报。我们以光大银行 2003 年年报为例，银行的年报中反映贷款损失准备（即其他资产损失准备）增减变动、顾客集中程度等，对信用风险披露显然要好于国有银行，但在流动性风险、利率和汇率风险等方面仍存在很大的不足。

3. 上市商业银行风险披露。我国目前共有 5 家上市商业银行包括：招商银行、深发展、上海浦东、民生银行、华夏银行。在三类银

行中，上市商业银行风险披露状况相对而言最好，除了它是股份制银行以外，另一个原因是作为上市公司国家相关法律法规的强制性，要求其风险项目披露，目前国家及相关部门用于规范上市商业银行风险披露的法律、法规主要包括：《会计法》、《证券法》、《企业会计准则》、《商业银行法》、《股份有限公司会计制度》、《公开发行证券公司信息披露编报规则（第1号）——商业银行招股说明书内容与格式特别规定》、《公开发行证券公司信息披露编报规则（第2号）——商业银行财务报表附注特别规定》、《公开发行证券公司信息披露编报规则（第7号）——商业银行年度报告内容与格式特别规定》、《金融企业会计制度》、《贷款风险分类指导原则》、《商业银行信息披露暂行办法》、《商业银行资本充足率管理办法》等。在内部和外部双重要求下，上市商业银行风险披露比国有商业银行和其他股份制银行都要好，具体风险披露状况将在第二章中具体分析。

第三节 商业银行风险披露的意义和原则

商业银行的风险披露可定义为：向使用者公开可理解（或可接受）经过加工和整理，且能反映导致银行事后造成的损失或不利目标实现的不确定性因素因素的过程。这个过程有狭义和广义之分。狭义的风险披露仅仅指对市场关于风险信息的公开，而广义的风险披露则包括了所有的关于风险信息的内幕在外部任何层次的公开。广义的风险披露是一个完整的、多层次的过程：第一层次是各商业银行的各级机构之间的风险披露，保证上级机关对下级的风险状况有及时、充分、客观的了解，这属于商业银行内部披露的范畴；第二层次是各商业银行向金融监管机构的风险披露，金融监管机构代表存款人和国家的利益掌握相关信息；第三层次是在各商业银行之间的风险披露；第四层次是金融监管机构代表金融系统向外披露风险信息；第五个层次是各商业银行面向市场的直接披露，通过风险的披露达到市场选择的目的，即狭义的风险披露。本文主要是对狭义风险披露进行研究。

一. 商业银行风险披露的意义

1. 有利于降低银行系统的风险。商业银行风险披露强化监管，保持了金融系统的稳定性和信心。具体表现在：

(1) 风险披露有助于监督机构职能转变。惩罚不是监管的目的，更多的风险披露构成对代理人的警示作用更符合监管的本质要求，使监管从事后性向事前性转变，达到尽可能减少风险的目的；

(2) 风险披露有助于增加委托人的信息优势。风险披露直接作用于风险行为产生的根源，体现了委托人对内部风险信息要求的意志和权利，削弱了代理人的信息优势。

(3) 风险披露有助于减少监管中的道德风险。由风险披露所构成的社会舆论监督是有效监管体系中重要的一环，强调风险披露，必然能构造公众监督机制，监督者的行为将受到关注，不符合监管宗旨的行为将得到纠正，从而可以降低监管组织的交易成本，提高组织效率。

(4) 风险披露有助于揭开银行内部的“黑匣子”。风险披露制度的存在对代理人起威慑作用，使其衡量到风险行为的成本过大而放弃冒险。

2. 有利于存款人实现自我保护。存款人将自己的资金存入银行，有权了解银行的经营状况、风险状况，以此判断存款的风险。如果银行风险信息处于屏蔽的状况下，存款人无法评估银行存款风险的大小，他们往往只能以营业机构的窗口服务质量，方便程度为依据来选择银行。在没有存款保护的国家，银行倒闭产生的损失将由存款人来承担，而根据披露的风险选择银行，存款人的自我保护能在一定程度上得以实现。

3. 有利于促进银行公平竞争。在银行业务多元化、国际化、金融工具多元化的情况下，风险披露有助于遏制银行的各种违规操作，使银行经理管理层将注意力锁定在减少风险、加强内部控制、提高资金使用率上，实现银行在安全性、盈利性、流动性协调统一基础上的良性运作。

二. 商业银行风险披露的原则

1. 有用性原则

有用性是指商业银行风险披露能够满足信息使用者（包括银行所有人、债权人、监管部门、中介机构）需要的特性。一项信息如果不能为使用者所需要，那么银行也就没有必要提供该项风险信息。有用性主要包括：

（1）可靠性。信息使用者希望自己得到的信息是真、可靠的。这也是风险披露的基本要求。如果信息使用者所获取的信息是虚假的，不管使用者在决策中所采用的方法多么科学、先进，最终所得出的结论都会与实际相差甚远，因为他们决策的依据都是不真实的。所以，可靠性是有用性原则的第一要素。

（2）相关性。相关性要求银行所提供的风险信息是能够反映银行风险状况，以满足信息使用者的需要。信息的价值在于其与决策相关，相关的信息有助于信息使用者评价过去的决策、证实或修正某些预测，具有反馈价值。

（3）及时性。及时性要求商业银行在披露风险应当及时进行，不得提前或延后。信息的价值在于帮助决策者做出经济决策，具有时效性。即使是真实的、相关的信息，如果不及时提供，对于信息使用者也没有任何意义，甚至可能会误导信息使用者。及时性要求做到三方面及时：一是要求及时收集风险信息；二是要求及时处理风险信息；三是要求及时传递风险信息，任何一方面不及时，都可能影响整个风险信息的及时性。

2. 自愿披露与强制披露相结合原则。规范风险披露方式与保守商业秘密二者一直是困扰会计信息规范的问题。规范本身意味着强制性，这种强制性对于促进资本市场有效性、减少因信息不对称而产生的内幕交易和信息误导有着十分重要的意义，但也可能因此产生负面影响，如由于银行公开属于自己商业秘密的事项而在竞争中处于不利地位。所以，我们不能一味追求充分披露而不惜任何代价损害银行本身的利益。因此，对商业银行风险披露应本着自愿披露和强制披露相

结合的原则，除了必须披露的内容外，给银行留有自愿披露的余地。。

3. 表内披露与表外披露相补充原则。表内披露是核心，表外披露是补充。表外披露在现阶段会计风险披露中发挥着越来越重要的作用，具有形式灵活多样、内容广泛等特点。首先，表外披露的信息除财务信息外还可披露非财务信息，而表内披露只限于以货币表示的财务信息。其次，表内披露的只能是有关过去的交易和事项及其结果的财务信息，而表外披露方式除可披露过去的交易和事项及其结果的财务信息外，还可提供关于未来活动的财务信息和非财务信息。最后，表内披露有严格的格式和编制要求，它的编制必须遵循公认会计原则的要求。表外披露则较为灵活，受公认会计原则限制较少，因此表外披露的信息远比表内披露的信息来得广泛。表外披露的这些特点，决定了它作为风险披露的重要组成部分。但表外披露并非完美无缺，如果过多使用表外披露容易造成信息过量，从而削弱表内披露的作用，甚至误导信息使用者，使其在大量信息中感到无所适从。因此，我们一方面要重视并运用表外披露方式，同时也不可滥用表外披露，它毕竟只是表内披露的配角，表内披露才是风险披露的核心。

4. 成本与效益原则。在经济活动中成本与收益总是同时出现，商业银行的风险披露也存在着成本与收益，只有当风险披露的收益大于披露的成本时，我们认为披露是值得的，反之，我们就选择不披露。商业银行风险披露的成本主要包括两个方面：一是有形成本，这个成本主要是指在搜集、处理、披露风险信息时所耗费的人力、物力、财力等。另一个就是无形成本，是指在风险披露以后所造成的社会影响而带来的负面效应，这是一个机会成本的概念。由于银行是一个敏感部门，它的安全与稳定关系到社会的安全与稳定，一旦披露了不利的风险情况，很有可能出现减少银行存款、挤兑、甚至引起社会的恐慌，给整个地区乃至国家会带来严重的影响。商业银行风险披露的收益不是直接的收入，它也包括两个方面：其一就是商业银行自身的收益。在国际银行业，有一个信心公式来衡量公众对一家银行或者整个银行系统的信任，即 $Confidence=f(NW, SOE, IQ, G)$ ，这个信心公式反映的公众的信心（Confidence），主要是由银行的净价值（NW）、股权收入

的稳定性 (SOE)、银行信息披露质量 IQ 和政府担保 (G) 这几个因素决定的²。商业银行虽然披露了风险，在社会上可以树立一个诚实、可靠的形象，公众由此产生信心和信任，对于风险低、信誉好的银行来说是一件很好的事情，风险披露使他们在同行中显出优势，吸引住广大客户，带来了收益。其二，风险信息需求者的收益。对于信息需求者来说，如果他迫切需要有关方面的信息，就算商业银行不披露，它也会通过各种途径来获取信息，这样各自收集各自的信息，浪费了大量的资源，商业银行统一披露风险信息，方便信息使用者的同时也节约了大量社会资源。

三. 商业银行风险披露应注意的问题

1. 风险披露不是商业银行信息披露的唯一。风险披露是商业银行信息披露的核心但并不是唯一，商业银行的所披露的内容还包含有很多方面。按照所反映的业务种类可以分为表内业务信息和表外业务信息。按照信息的性质，商业银行披露的内容有包括会计信息、统计信息和非量化信息等等，商业银行信息披露的空间相当广阔，并不是仅仅局限于风险披露这一项上。

2. 风险披露的基础是建立风险披露制度。风险披露机制可以说是风险披露的奠基石。他的作用主要体现在：

(1) 可以促进信息披露的规范。会计准则是银行编制会计报表，对外报送信息的主要依据，往往是针对某项业务的计量、确认、记录、报告所作的规范。所以，银行在呈报和披露风险信息不能仅仅依据会计准则。这样一来由于缺乏统一的制度范本要求，既不便银行执行，也不便于监管机构对其执行情况进行检查。

(2) 可以满足新业务的发展。商业银行的业务日新月异，金融工具也愈来愈多、传统的会计准则和制度已难以满足银行业务的发展，对风险披露的指导意义也日渐削弱，需要一个更新的制度来指导商业银行的风险披露。

(3) 可以增加风险披露的强制性。很多发达国家的会计准则制定

²陈小宪 风险、资本、市值—中国商业银行实现飞跃的核心问题 中国金融出版社 2004 第 41 页

机构大多是民间机构，指定的会计准则往往不具有法律强制性，未能增加银行透明度，由银行监督机构等政府机构来制定的商业银行风险披露制度可增加其权威性。

3. 风险披露是一个逐步完善的过程。一方面，风险披露从内容到形式都要随着社会经济、商业银行的发展而发展，另一方面，风险披露是商业银行不断提高经营业绩和增进自身内部管理过程的反映。因此，风险披露是一个变化发展的动态过程。在不同时期、不同经济条件下，商业银行应根据自身实际情况制定风险披露计划，尽量及时、全面地反映商业银行的风险状况和发展前景，增强商业银行对投资者的吸引力。

第二章 我国商业银行风险披露现状

本章将第一章基础上，分析我国商业银行面临的风险，并以上市股份制银行为例，具体说明我国商业银行风险披露状况。最后以广发行为借鉴，说明风险披露对商业银行的重要性。

第一节 我国商业银行风险分析

由于我国具体国情的特殊性，我国商业银行面临的风险与发达市场经济国家商业银行面临的风险有所不同，因此有必要对我国商业银行面临的风险先进行一些分析。对商业银行的风险进行分类的方法虽然有很多，为了便于理论工作者、监管当局、投资者、金融机构全面客观地掌握银行风险的必要信息，同时能够有效减少监督成本，我国商业银行风险可以划分为信用风险、流动性风险、利率和汇率风险、操作与技术风险和其他风险，下面将对这些风险进行分析。

一. 信用风险分析

根据国际信用风险管理的权威人物 E·I·Altman 教授的定义，“信用”在狭义的经济层面上的含义是“在一段限定的时间内获得一笔钱的预期”，信用风险则指因为对方违约使得这个预期没有实现而给债权人带来的可能损失。商业银行的信用风险，是指借款人不能或不愿履行还贷付息协议致使贷款人遭受损失的可能性，有信用关系发生，就存在这种风险，他的具体表现是不良贷款比例偏高，即大量贷款（其中大部分是历年累计得无担保信用贷款）不能到期收回本息。这类风险是最传统的银行风险，也是经济体制转轨时期我国商业银行经营中面临的最主要风险。商业银行，特别是国有商业银行资产信贷质量持续下降，已成为当前最突出的问题。

1. 商业银行信用表现形式

根据银行业务经营的公司，在我国信用风险表现形式可分为以下

4 类:

(1) 工商贷款信用风险。工商贷款信用风险是商业银行面临的最主要的信用风险。

(2) 消费者贷款信用风险。消费者贷款主要包括房屋与汽车按揭贷款、助学贷款、投资贷款,信用卡贷款等。因为客户对象千差万别,而且个人和家庭的财务状况很容易受到疾病、失业、灾害等多方面因素的影响而急剧改变,因此消费者贷款的违约率通常要高于工商业贷款。

(3) 票据业务信用风险。票据业务面临的信用风险主要是由于票据的伪造、篡改、票据权利的缺失或由于票据行为(如贴现、承兑)不当而使银行蒙受损失的风险。票据信用风险出要是由于票据识别手段滞后,银行间信息不能互通互享,银行内控制度不严密而造成。

(4) 结算信息风险。结算信用风险是指商业银行在替客户办理转账或贸易结算过程当中,付款人没有履行其所应该承担的义务;也包括商业银行在买卖有价证券、外汇或从事债券回购及金融衍生产品的交易时,交易对手不能按期履约造成的风险。

造成目前我国商业银行信用风险的主要原因有两个:体制原因和经营性原因。前者如财政和银行关系的扭曲,政府与企业、银行与企业等关系的严重失衡;后者是企业信用观念淡薄,银行缺乏有效的信贷资产风险管理制度和措施等。因此,对商业银行信用风险的管理与防范,也应从这两方面入手。

2. 信用风险的管理分析

对信用风险的管理分析可以从贷款组合分析、客户集中性分析、贷款准备金制度及准备金水平分析入手。

(1) 贷款组合分析。对商业银行的贷款组合进行分析,可以在一定程度上了解商业银行信用风险,比如:在分析中会发现对单个借款人或一组相关借款人的大额风险,这就反映了信用风险一定程度的集中;有关借款人信用水平的审查缺乏客观性以及关联贷款等都可能增加信用风险。同时在进行贷款组合分析时,应关注相关贷款分类标准、贷款构成和准备金提取情况。贷款组合与贷款的分类标准直接相

关，如果不能很好理解银行资产的价值，财务分析就失去了意义。另外，贷款组合分析从贷款的构成及其准备金提取情况出发，可以从中取得银行信用风险管理的整体情况。

（2）客户集中性分析。客户的集中分析给信用风险集中度分析提供了具体的信息。当几个大客户的贷款出现问题，会加大银行损失的可能性。另外，地域集中或行业集中也可能导致信用风险集中。为了避免顾客集中所带来的信用风险集中，对同一借款客户贷款余额与银行资本净额的比例不得超过 10%，对最大十家客户发放的贷款总额不得超过银行资本净额的 50%³。

（3）贷款准备金制度及准备金水平分析。适合的贷款准备金水平有利于降低信用风险以及风险造成损失的影响。贷款准备金水平又与贷款准备金制度息息相关，按照贷款不同情况来提取贷款准备金更能反映整个银行的实际情况。2002 年，我国中国人民银行起草了《贷款损失准备金计提指引》，要求商业银行在提取普通准备金以外，要按照五级分类的结果，根据每笔贷款损失的程度，逐笔提取相应的专项准备金。该指引制定了专项准备金提取的参照比率。对划分为关注类的贷款，提取比率为 2%；对次级类贷款，比率为 20%；对可疑类贷款，比率为 50%；对损失类贷款，比率为 100%；同时，根据我国的实际情况，借鉴一些国家的做法，对次级类贷款和可疑类贷款损失准备金的提取比率可根据贷款损失的程度，上下浮动 20%。此外，商业银行可根据贷款的国别风险提取一定比率的特种准备金。

二. 流动性风险分析

流动性风险是银行无力为负债的减少或资产的增加提供融资，它也是银行风险重要的组成部分，当银行面临流动性不足时，无法以合理的成本增加负债或变现资产，从而影响银行的盈利水平。在一些极端的情况下，流动性不足会造成银行的清偿出现问题。有研究表明，缺乏流动性常常是商业银行陷入严重财务困境的最早信号之一，也是商业银行破产倒闭的直接原因。

³ 《商业银行资产负债比例管理监控、监测指标》单个贷款比例指标（本外币合并考核）

1. 流动性风险的表现形式

目前我国商业银行的流动性风险主要表现在三个方面：一是流动性负债带来的风险。商业银行的负债半数以上为流动性负债，与此同时，在银行资产中，很大一部分投入了长期的固定资产项目，流动资金的期限也偏长；二是资本充足率低带来的风险。据测算，按我国监管局最新公布的资本充足率计算口径，2003 年末所有股份制商业银行的资本充足率平均水平为 4.44%，最低的仅为 2.04%⁴。三是资产流动程度低带来的风险。资产流动程度低意味着变现能力差。银行资产很大一部分投入固定资产，这就造成了整个资产的流动性差。

2. 流动性风险管理分析

流动性风险管理是商业银行最重要，必不可少的日常工作之一，缺乏风险管理的银行常常出现存款流失的现象，这将影响商业银行现金供应，迫使他储备更为安全，以及更具流动性的资产。对于这类银行，只有以其他形式担保或支付更高的利率报酬，其他金融机构才愿意对他借贷资金，但使用其他形式担保或支付更高的利率报酬来取得贷款的形式，导致其流动性风险变得越来越大，最终出现大量的资金短缺，甚至破产局面。流动性管理主要是通过对银行资产的流动性和负债的流动性的管理，促使资产负债结构的匹配。从而在保证一定收益水平的情况下，保持资产负债结构的平衡，降低和消除流动性风险。

我国当前对流动性风险的管理主要是通过一些比例指标进行的，包括资产流动性比率，备付金比率、中长期贷款比率等。但是，有些世界银行的专家认为：“流动性衡量体系必须量化已知或潜在的现金需求。因此，测量流动性必须以现金流量分析为基础，这种分析用来识别潜在资金需求的规模和发生时间，仅仅计算资产负债表中的有关比率不足以测量流动性，根据这些比率做出的判断往往不够全面。”⁵

在进行流动性风险管理时，还要注意对流动性的敏感性分析，考虑的因素主要有信贷需求的变化、对某一资金的依赖程度、贷款承诺

⁴ 陈小宪 《风险、资本、市值—中国商业银行实现飞跃的核心问题》 中国金融出版社 2004 第 7 页

⁵ 徐镇南《金融风险与银行管理》，复旦大学出版社 1999 第 142 页

的履行风险。此外，银行短期融资能力和成本以及银行是否有紧急融资计划处理突发事件也是流动性分析的重要内容。

三. 利率和汇率风险分析

利率风险是指银行的财务状况在利率出现不利的波动时面对的风险。这种风险不仅影响银行的盈利水平，也影响其资产、负债和表外金融工具的经济价值。汇率风险即是由于各种货币的变化而产生的风险。国际金融市场的频繁变动，直接影响外汇资产及负债的市场价值，使拥有大量外汇资产和经营外汇业务的商业银行面临高的汇率风险。之所以把这两类风险放在一起分析是因为他们在一定程度上具有相似性，比如，他们都是由于市场外部环境的变化而带给商业银行的风险，在风险管理方面也有很多重合的地方，

1. 利率风险。

利率风险的根源在于市场利率的非预期变化对银行盈利水平和银行资本市场价值所产生的影响。市场利率的非预期变化可能增加一些银行的利息收入和市场价值，亦可能减少一些银行的利息收入和市场价值。由于银行间存在资产与负债的结构性差异，市场利率的非预期变化对不同银行的影响有很大的差异，我国的商业银行利率风险与国外银行相比，具有以下特征：

（1）利率变动对利润的影响。由于外国银行的投资渠道多元化，投资领域涉及到股票、债券、企业各个方面，利差收入可能只达其总收入的 30%-50%，在我国，考虑到银行业的对国民经济的重要作用和对社会稳定的影响，商业银行的投资受到严格的限制，只能购买国债、同业的拆借及购买一些商业银行的债券，禁止涉足股票投资和固定资产投资。所以，我国商业银行的利润来源目前大部分依赖利差收入，综合最新公布的财务数据显示，传统的贷款利息收入约占全部营业收入的 66.4%⁶。利率的变动对我国商业银行的利润有决定性的作用。

（2）我国利率风险的表现。由于目前人民币利率尚未市场化，在短时期内我国商业银行面对的利率风险与国外银行有本质的差别。

⁶大公国际《2005 中国银行业信用风险指引》 2005

国外商业银行利率风险主要表现为利率市场变化可能造成的损失，我国商业银行的利率风险更多变现为国家利率调整给银行带来的可能损失。例如，2004年10月，针对中国经济发展中一些结构性问题，央行对人民币存贷款基准利率提高了0.27%，2005年提高房贷利率等均是国家利率调整。

(3) 利率市场化的趋势。随着加入WTO后开放金融服务业的压力，目前的各种信息表明，我国人民币利率市场化已经是大势所趋。尤其在2004年，利率市场化迈出了重要的两大步：1月1日，再次扩大了金融机构贷款利率浮动区间；10月29日，放开了商业银行贷款利率上限和存款利率的下限。这样一来，对利率的约束只剩下对人民币贷款利率设有下限和对人民币存款利率设有上限这两项了。在未来不久的时间内，人民币利率极有可能实现市场化。因此，我国的商业银行对利率市场化将带来的利率风险必须高度重视，提前准备，完整、及时、真是、充分地披露信息，向投资者和信息使用人做出合理的交代。

2. 汇率风险

我国商业银行由于业务范围的限制，目前持有的外汇资产在总资产中仅占较小的比例，还不至于因为汇率变动引起支付困难。但随着外资企业的日益增多，人民币业务的交叉，外资银行的建立，使我国相关企业，特别是涉及外币业务的商业银行，承受的风险同比增大，商业银行对汇率风险必须加以足够的重视。

一般来说，商业银行进行外汇买卖按服务对象可分为为客户买卖和为自己买卖，他们都可能发生汇率风险，防范汇率风险的方法有很多，国际社会惯用的方法包括：

(1) 利用远期外汇预防汇率风险。远期外汇买卖，是交易双方达成交易后，按事先约定的日期和约定的汇率进行交割的外汇买卖交易。远期外汇买卖最长可以做到一年，超过一年的交易称为超远期外汇买卖。它是国际上最常用避免外汇风险，固定外汇成本的方法。一般来说，客户对外贸易结算、到国外投资、外汇借贷或还贷的过程中都会涉及到外汇保值的问题，通过做远期外汇买卖业务，客户可事先

将某一项目的外汇成本固定，或锁定远期外汇收付的换汇成本，从而达到保值的目的。例如：某银行向一家美国公司借出一定数量的美元，期限为三个月，这时由于银行日元头寸不足，向其他银行借入一笔日元，贷款期也是三个月，正好可以用美元借出款的本息来支付日元贷款的本息，但是由于当时美元是趋于下跌的货币，银行为避免美元贬值可能带来的经济损失，就做一笔三个月的外汇远期交易，即用这笔美元购买三个月的远期日元，如果当时美元和日元的汇率是 1: 240，三个月后的远期汇率是 1: 230，二三个月后还款时，美元汇率下跌为 1: 210 时，银行认可用 1: 230，把美元兑换成日元，从而避免了汇率风险。

(2) 利用期权外汇交易防范汇率风险。期权外汇交易是一种有选择权的远期交易，齐全的买方在合同规定的日期内，有权是否按合同商定的价格，向期权的卖方（或出售）一定数量的外汇。这个选择的依据是届时履行合同对买方是否有利，有利时就履行合约，买（或卖）这笔外汇就可以规避汇率风险，反之，则放弃期权，不卖（或不卖）这笔外汇，所损失的只是期权费，而到现货市场去买（或卖），还能获取价差收益。

规避汇率风险的方法主要就是用各种金融衍生工具，另外一种是指持有多种外汇，起到分散风险的作用，在我国也是采用这些基本的措施。

四. 操作与技术风险分析

这类风险是由于技术和人为因素而产生的风险。该类风险是商业银行的内部风险，可以通过建立健全内部控制和监督来避免。

1. 操作风险。操作风险是指商业银行在日常经营中，发生的各种失控、失误、意外、欺诈等使商业银行面临的风险。最重大的操作风险在于内部控制及公司治理结构的失效，这种失效状态可能因为失误、欺诈、未能及时做出反而导致银行财务损失或其他方面，以及一些意外灾难。有证为例：2005 年 3 月在黑龙江被抓获的犯罪嫌疑人翟昌平，原系中国银行大连市分行营业部工作人员，他利用银行管理

和监控的漏洞，通过记账外账、记假账、窃取他人计算机密码或与客户进行勾结等办法，挪用资金达 600 万美元。对操作风险的防范，主要是建立健全完善的内部控制机制，并且在日常的经营活动中认真贯彻，完善的内部控制机制不但对操作风险，对其他风险的管理都起着非常重要的作用。

2. 技术风险。技术风险在两方面体现出来，一方面是人为因素，一方面是设备因素。在我国商业银行中电算化水平较高，电脑系统需要定期维护，以保证它的有效运行，如果平时工作中疏忽这一点，将造成电脑系统的不可靠，使得信息无法传送，影响业务开展和信息披露。

五. 其他风险的分析

银行风险的分析，除了上述风险以外，还包括以下风险的分析

1. 财务风险

财务风险主要表现在我国商业银行资本金严重不足和经营利润虚盈实亏两方面。以目前我国国有商业银行为例，其资本充足率平均不足 6%，低于 8% 的国际最低标准。另外，自 1993 年以来，财务制度改革，将巨额的银行应收未收利息作为收入来反映，造成了商业银行虚盈实亏。一些商业银行反映，虽然在账面上年年有利润，但如果扣除了应收未收的利息以后，收入大大减少，实际是年年亏损的。资本金比例过低和经营上虚盈实亏导致商业银行抗风险能力下降。

2. 系统风险。商业银行不是一个封闭的，孤立的实体，他是社会活动的一个组成部分，不可避免地要受到一些宏观因素的影响，包括：政策性风险、法律风险等，如税收制度、经营许可制度的变化虽然这些风险与前面所提及的风险相比显得不是那么重要，但是它是所有商业银行都会面临的，无法规避的风险。

3. 竞争风险。竞争的风险主要来自两方面：一是外资银行。加入 WTO 后，外国银行马上可以对国内的企业部门以及住户展开外汇业务。两年后，外国银行可以对国内的企业部门展开人民币业务。五年后，外国银行可以对国内的居民展开人民币业务。从外资银行进入中欧转

型国家的历史看,缺乏竞争的国内银行,一般来说,会出现市场份额缩小,利润率降低的局面。尽管中国银行业在过去的20年中,有令人信服和满意的增长,但由于历史和体制性原因,与西方大银行相比,尚有较大距离。国有四大商业银行的职工总数是美国商业银行从业人员的三倍以上,但管理的总资产却大大低于美国商业银行总和,所提供服务的种类和质量更是相去甚远。近三年,国内银行全业资产收益率(ROA)的平均值仅为0.15%,股权收益率(ROE)的平均值仅为3.2%;同期美国银行业的ROA和ROE分别为1.4%和1.6%,欧洲银行业的ROA和ROE分别为1.3%和1.4%,澳洲银行业的ROA和ROE分别为1.2%和1.6%,分别是我国银行业的8-10倍和4-5倍⁷,盈利能力孰强孰弱一目了然。二是国内资本市场。国内资本市场的迅猛发展,也是一支不容忽视的力量。股票市场,债券市场,开放式基金等对银行储蓄对象的争夺,将是不言而喻的。事实上,居民储蓄存款的增长速度已经在下降。据统计,自1996年,两次下调利率和取消保值贴补以来,居民储蓄存款增幅开始出现趋缓苗头。1997年上半年,储蓄存款余额的增长开始低于贷款余额的增长。1999年,我国储蓄存款增长率仅为11.6%。可见,居民储蓄存款分流已经开始,它将对商业银行的信贷业务,产生巨大的冲击。

第二节 我国商业银行风险披露相关规定

自2000年以来,证监会、中国人民银行和中国银行业监督管理委员会相继出台有关商业银行风险披露的规定,初步形成我国商业银行有关风险披露的权威性文件,笔者以我国五家上市商业银行为例,结合他们2003年的年报,揭示我国商业银行风险披露的情况。

一. 中国证券监督管理委员会相关规定

2000年11月,中国证券监督管理委员会发布了《公开发行证券公司信息披露编报规则》第1至6号,其目的是为了规范公开发行

⁷陈小宪 《风险、资本、市值——中国商业银行实现飞跃的核心问题》 中国金融出版社 2004.第3页

证券的商业银行、保险公司和证券公司的信息披露行为，保护投资者合法权益。其中第1号第四条中提到“商业银行应披露下列各种风险因素。对这些风险因素能够做出定量分析的，应进行定量分析；不能做出定量分析的，应进行定性描述”。

1. 分析可能存在的信贷风险，尤其要分析目前的贷款组合、客户集中性风险、银行的贷款准备金制度及目前准备金水平。

2. 分析可能存在的流动性风险，包括：

(1) 说明此风险的存在对银行可能造成的后果，以及银行管理层对此的明确政策；说明银行是否建立用于监控此风险的管理信息系统和其他内部控制制度；说明对银行流动性风险管理水平的评估情况。

(2) 分析自身的规模和所处的经营环境，结合财务报表及其附注，说明流动性如何受到不利因素的影响，这些不利影响因素包括（但不限于）：信贷需求的大幅度增长、大量履行各种贷款的承诺、存款水平剧减、国内或国外利率的急剧变化等。

(3) 分析银行的流动性对某一类资金来源的依赖程度，银行短期可兑现的流动资产、短期融资能力和成本，银行在货币市场上的信誉，同时应披露银行是否有紧急融资计划来处理突发事件。

(4) 分析资本充足率的现状。

3. 披露因汇率变化而产生的风险，如汇率变化对外汇交易、对持有外币资产和负债的影响等。

4. 披露因市场利率变动而产生的风险，如银行所采用的利率政策、利率的变动对银行获利能力和财务状况的影响，并对此种影响进行敏感性分析。

5. 披露技术和人为因素而产生的风险，如电脑系统不可靠、舞弊、欺诈行为和资产保全措施不得当等产生的风险。

6. 披露因国家法律、法规、政策的变化而产生的风险，如税收制度、经营许可制度、外汇制度等的变化对银行的影响。

7. 其他风险，如我国加入世界贸易组织后，更多的外资商业银行被允许进入中国信贷市场等所产生的风险。

二. 中国人民银行相关规定

2002 年 8 月，中国人民银行发布了《商业银行信息披露暂行办法》，其目的是为了加强商业银行的市场约束，规范商业银行的信息披露行为，有效维护存款人和相关利益人的合法权益，促进商业银行安全、稳健、高效运行，办法依据《中华人民共和国中国人民银行法》、《中华人民共和国商业银行法》等法律法规制定。在“办法”第 19 条中规定“商业银行应披露下列各类风险和风险管理情况”

1. 信用风险状况。商业银行应披露信用风险管理、信用风险暴露、信贷质量和收益的情况，包括产生信用风险的业务活动、信用风险管理和控制政策、信用风险管理的组织结构和职责划分、资产风险分类的程序和方法、信用风险分布情况、信用风险集中程度、逾期贷款的账龄分析、贷款重组、资产收益率等情况。

2. 流动性风险状况。商业银行应披露能反映其流动性状况的有关指标，分析影响流动性的因素，说明本行流动性管理策略。

3. 市场风险状况。商业银行应披露因市场汇率、利率变动而产生的风险，分析汇率、利率的变化对银行盈利能力和财务状况的影响，说明本行的市场风险管理策略。

4. 操作风险状况。商业银行应披露由于内部程序、人员、系统的不完善或失误，或外部事件造成的风险，并对本行内部控制制度的完整性、合理性和有效性做出说明。

5. 其他风险状况。其他可能对本行造成严重不利影响的风险因素。

三. 中国银行业监督管理委员会相关规定

2004 年 3 月，中国银行业监督管理委员会发布《商业银行资本充足率管理办法》，其目的是为加强对商业银行资本充足率的监管，促进商业银行安全、稳健运行。办法根据《中华人民共和国银行业监督管理法》、《中华人民共和国商业银行法》、《中华人民共和国外资金融机构管理条例》等法律法规制定。在第一章总则第 9 条中规定“商

业银行应按照本办法披露资本充足率信息”，第四章第 43 条规定“资本充足率的信息披露主要包括以下五个方面内容：风险管理目标和政策、并表范围、资本、资本充足率、信用风险和市场风险。对于涉及商业机密无法披露的项目，商业银行可披露项目的总体情况，并解释特殊项目无法披露的原因”披露具体信息在第五章第 48 条附件 5 中有明确规定：

1. 风险管理目标和政策。(1) 风险管理的总体战略；(2) 相关风险管理工作的组织结构；(3) 报告和计量风险的范围、种类；(4) 防范风险的政策及具体实施措施。

2. 资本充足率。(1) 表内风险加权资产总额；(2) 表外风险加权资产总额；(3) 风险加权资产总额；(4) 市场风险资本要求；(5) 未并表的核心资本充足率和资本充足率；(6) 并表后的核心资本充足率和资本充足率

3. 信用风险和市场风险。

(1) 信用风险。①信用风险管理和控制政策；②信用风险管理的组织结构和职责划分；③计算风险权重时使用外部评级公司的名称、依据和一致性；④信用风险暴露期末数；⑤不良贷款的期初数、期末数；⑥一般准备、专项准备和特种准备的计提方法和统计方法；⑦一般准备、专项准备和特种准备的期初数、本期计提数、本期回收数、本期核销数、期末数；⑧抵押品确认的主要原则及内部确定的抵押品与贷款本金之比；⑨有关保证贷款管理原则。

(2) 市场风险。①市场风险管理和控制政策；②交易账户中受利率影响的各类金融工具及股票所涉及的风险；③商业银行全部的外汇风险和商品风险；④汇率、利率的变化对银行盈利能力和财务状况的影响。

第三节 我国上市商业银行风险披露状况

一、有关风险披露的归纳

根据本章第二节介绍，中国证监会、中国人民银行及银监会对

关于我国商业银行风险披露的相关规定基本是一致的，只是在详尽程度上略有差异。我国上市商业银行必须要遵守这些规定。为了研究方便，笔者将中国证监会、中国人民银行及银监会关于我国商业银行风险披露的相关规定归纳如下表所示：

风险类型	披露内容	代码
信用风险	1. 产生信用风险的业务活动	C ₁
	2. 信用风险管理和控制政策	C ₂
	3. 信用风险管理的组织结构和职责划分	C ₃
	4. 资产风险分类的程序和方法	C ₄
	5. 信用风险分布情况	C ₅
	6. 信用风险集中程度	C ₆
	7. 逾期贷款的账龄分析	C ₇
	8. 贷款重组	C ₈
	9. 资产收益率	C ₉
	10. 贷款组合	C ₁₀
	11. 客户集中性风险	C ₁₁
	12. 贷款准备金制度	C ₁₂
	13. 目前准备金水平	C ₁₃
	14. 计算风险权重时使用外部评级公司的名称、依据和一致性	C ₁₄
	15. 信用风险暴露期末数	C ₁₅
	16. 不良贷款的期初数、期末数	C ₁₆
	17. 一般准备、专项准备和特种准备的计提方法和统计方法	C ₁₇
	18. 一般准备、专项准备和特种准备的期初数、本期计提数、本期回收数、本期核销数、期末数	C ₁₈
	19. 抵押品确认的主要原则及内部确定的抵押品与贷款本金之比	C ₁₉

	20. 有关保证贷款	C ₂₀
流动性 风险	1. 风险的存在对银行可能造成的后果	L ₁
	2. 管理层对风险的明确政策	L ₂
	3. 是否建立监控此风险的管理信息系统和其他内部控制制度	L ₃
	4. 对流动性风险管理水平的评估情况	L ₄
	5. 自身的规模和所处的经营环境	L ₅
	6. 流动性如何受到不利因素的影响, 这些不利影响因素包括 (但不限于): 信贷需求的大幅度增长、大量履行各种贷款的承诺、存款水平剧减、国内或国外利率的急剧变化等。	L ₆
	7. 流动性对某一类资金来源的依赖程度	L ₇
	8. 短期可兑现的流动资产、短期融资能力和成本	L ₈
	9. 在货币市场上的信誉	L ₉
	10. 是否有紧急融资计划来处理突发事件	L ₁₀
	11. 资本充足率分析	L ₁₁
汇率与利率 风险	1. 因汇率变化而产生的风险	M ₁
	2. 因市场利率变动而产生的风险	M ₂
	3. 敏感性分析	M ₃
	4. 市场风险管理策略	M ₄
操作和技术 风险	1. 内部程序、人员、系统的不完善或失误, 或外部事件造成的风险	T ₁
	2. 技术造成的风险	T ₂
	3. 内部控制制度的完整性、合理性和有效性作出说明	T ₃
政策风险	国家法律、法规、政策的变化而产生的	P ₁

	风险	
其他风险	其他可能对本行造成严重不利影响的 风险因素	O_1

二. 我国上市商业银行风险披露的状况

笔者以我国的五家上市商业银行—深圳发展银行、浦东发展银行、民生银行、招商银行和华夏银行 2003 年年报为样本, 分别考察这五家上市银行对银行风险相关信息披露的方式、内容及质量状况。

1. 风险披露方式

按照中国证监会、中国人民银行、银监会的要求, 上市银行在信息披露中, 对风险因素凡是能定量分析的, 尽量进行定量表示, 不能作出定量分析的, 应作定性描述。根据我国上市商业银行分线披露的实际情况, 我们将风险因素披露方式分为“定量披露”“数据指标披露”、“定性披露+数据或指标披露”、“定性披露”四种方式。(注: 定量披露是指采用数学模型对风险进行计量分析)。

下表是笔者对五家上市商业银行风险因素披露方式的考察情况:

风险类型	代码	银行信息披露方式				
		深圳发展银行	浦东发展银行	民生银行	招商银行	华夏银行
信用风险	C_1	未披露	未披露	定性	定性	定性
	C_2	定性	定性	定性	定性	未披露
	C_3	定性	定性	定性	定性	未披露
	C_4	定性+ 数据指标	数据指标	数据指标	数据指标	未披露
	C_5	定性+ 数据指标	数据指标	定性+ 数据指标	定性+ 数据指标	数据指标
	C_6	数据指标	定性+ 数据指标	数据指标	数据指标	数据指标
	C_7	数据指标	未披露	数据指标	未披露	未披露

	C ₈	数据指标	未披露	数据指标	数据指标	未披露
	C ₉	数据指标	数据指标	数据指标	数据指标	数据指标
	C ₁₀	数据指标	数据指标	数据指标	数据指标	数据指标
	C ₁₁	数据指标	数据指标	数据指标	数据指标	数据指标
	C ₁₂	定性+ 数据指标	定性+ 数据指标	定性	定性	未披露
	C ₁₃	数据指标	数据指标	数据指标	数据指标	数据指标
	C ₁₄	未披露	未披露	未披露	未披露	未披露
	C ₁₅	未披露	未披露	未披露	未披露	未披露
	C ₁₆	数据指标	数据指标	数据指标	数据指标	数据指标
	C ₁₇	定性+ 数据指标	未披露	数据指标	未披露	定性
	C ₁₈	数据指标	数据指标	数据指标	数据指标	数据指标
	C ₁₉	未披露	未披露	未披露	未披露	未披露
	C ₂₀	数据指标	数据指标	数据指标	数据指标	数据指标
流动性 风险	L ₁	未披露	未披露	未披露	未披露	未披露
	L ₂	定性	定性	定性	定性	定性
	L ₃	定性	定性	定性	定性	未披露
	L ₄	未披露	未披露	未披露	未披露	未披露
	L ₅	定性+ 数据指标	定性+ 数据指标	定性+ 数据指标	定性+ 数据指标	定性+ 数据指标
	L ₆	数据指标	数据指标	定性+ 数据指标	定性+ 数据指标	数据指标
	L ₇	未披露	未披露	未披露	未披露	未披露
	L ₈	数据指标	数据指标	数据指标	数据指标	数据指标
	L ₉	未披露	未披露	未披露	未披露	未披露
	L ₁₀	未披露	未披露	未披露	未披露	未披露
	L ₁₁	定性+ 数据指标	数据指标	数据指标	数据指标	未披露

汇率与 利率 风险	M ₁	定性	定性	定性	定性	定性+ 数据指标
	M ₂	定性+ 数据指标	定性+ 数据指标	定性+ 数据指标	定性+ 数据指标	定性+ 数据指标
	M ₃	未披露	未披露	未披露	未披露	未披露
	M ₄	定性	定性	定性	定性	未披露
操作和 技术 风险	T ₁	定性+ 数据指标	定性+ 数据指标	定性+ 数据指标	定性+ 数据指标	未披露
	T ₂	未披露	未披露	未披露	未披露	未披露
	T ₃	定性	定性	定性	定性	未披露
政策 风险	P ₁	定性+ 数据指标	定性+ 数据指标	定性+ 数据指标	定性+ 数据指标	定性
其他 风险	O ₁	定性+ 数据指标	定性+ 数据指标	定性+ 数据指标	定性+ 数据指标	定性+ 数据指标

通过上表我们可以看出我国商业银行风险披露方式有如下几个特点：

(1) 在信用风险披露中，除有关信用风险管理方面的信息是定性披露外，信用风险集中程度、逾期贷款的账龄分析、贷款重组、资产收益率、不良贷款的期初数、期末数等基本以数据指标的形式披露，这说明在信用风险的披露中以数据指标的披露方式为主，以数据指标的形式反映信用风险。

(2) 流动性风险的披露方式是定性和数据指标两种方式披露，与信用风险的披露相比，定性的比例更多。流动性风险的披露如果仅限于定性加指标披露有一定的局限性。流动性风险披露很重要的就是风险计量模型级计量结果的定量分析的披露，国际上把定量分析的披露作为披露的一个重点，所以在这部分的披露我们与国际的差距还很大。

(3) 对于汇率和利率的披露，基本上以定性的披露为主。在《公开发行证券公司信息披露编报规则》中规定要披露因市场利率变动而产生的风险，并对此种影响进行敏感性分析。但从上述商业银行风险

披露来看，都没有进行敏感性分析，也就不存在定量分析了。

(4) 对于操作和技术风险披露，以定性披露方式为主，对内部程序、人员、系统的不完善或失误，或外部事件造成的风险披露采用定性与数据披露相结合的方式予以披露。

(5) 政策风险和其他风险的披露局采用定性和数据指标相结合的方式予以披露，比起以往我国商业银行仅采用定性披露要有所进步。

由此可见，我国商业银行均采用定性和以数据指标或两者相结合的方式披露风险信息，没有一家上市的商业银行对风险因素采用定量方式进行披露。这一状况反映出我国银行风险管理水平以及风险披露方式不仅与西方发达国家有相当的差距，同时也与我国证监会，人民银行、银监会的相关规定也有差距。

2. 风险披露的内容及质量

笔者综合考虑到风险披露对信息使用者的判断和使用的影响，将风险披露的质量分为四个等级：未披露、一定披露、较好披露、详细披露。未披露是指在年度报告中没有对指定的内容进行披露；一定披露是指年度报告对指定内容有披露，但是信息量很少，信息使用者基本不能据此作出相关决策；较好披露是指年度报告对指定内容有较具体的披露，不论在数量还是质量方面都比较充分，但是信息使用者不能仅据此信息就作出相关决策；还必须考虑结合其它相关信息；详细披露是指年度报告对指定内容有真实、详细地披露，信息使用者可据此信息作出相关决策。

下表是笔者对五家上市商业银行风险披露内容及质量状况的考察情况：

风险类型	代码	银行风险披露内容及质量状况				
		深圳发展银行	浦东发展银行	民生银行	招商银行	华夏银行
	C ₁	未披露	未披露	较好披露	一定披露	一定披露
	C ₂	较好披露	一定披露	详细披露	详细披露	未披露

信用 风险	C ₃	较好披露	较好披露	较好披露	较好披露	未披露
	C ₄	详细披露	一定披露	详细披露	详细披露	未披露
	C ₅	一定披露	详细披露	较好披露	一定披露	较好披露
	C ₆	较好披露	详细披露	较好披露	较好披露	一定披露
	C ₇	较好披露	未披露	较好披露	未披露	未披露
	C ₈	一定披露	未披露	一定披露	一定披露	未披露
	C ₉	详细披露	较好披露	较好披露	详细披露	一定披露
	C ₁₀	详细披露	详细披露	详细披露	详细披露	详细披露
	C ₁₁	较好披露	较好披露	较好披露	较好披露	较好披露
	C ₁₂	较好披露	一定披露	较好披露	较好披露	未披露
	C ₁₃	详细披露	较好披露	一定披露	较好披露	较好披露
	C ₁₄	未披露	未披露	未披露	未披露	未披露
	C ₁₅	未披露	未披露	未披露	未披露	未披露
	C ₁₆	详细披露	详细披露	详细披露	详细披露	较好披露
	C ₁₇	较好披露	未披露	一定披露	未披露	一定披露
	C ₁₈	详细披露	详细披露	一定披露	详细披露	一定披露
	C ₁₉	未披露	未披露	未披露	未披露	未披露
	C ₂₀	详细披露	详细披露	详细披露	详细披露	详细披露
流 动 性 风 险	L ₁	未披露	未披露	未披露	未披露	未披露
	L ₂	较好披露	一定披露	较好披露	较好披露	一定披露
	L ₃	一定披露	一定披露	一定披露	一定披露	未披露
	L ₄	未披露	未披露	未披露	未披露	未披露
	L ₅	详细披露	详细披露	详细披露	详细披露	一定披露
	L ₆	一定披露	一定披露	一定披露	一定披露	一定披露
	L ₇	未披露	未披露	未披露	未披露	未披露
	L ₈	详细披露	详细披露	详细披露	详细披露	详细披露
	L ₉	未披露	未披露	未披露	未披露	未披露
	L ₁₀	未披露	未披露	未披露	未披露	未披露
	L ₁₁	详细披露	较好披露	较好披露	详细披露	未披露

汇率与 利率 风险	M ₁	一定披露	一定披露	一定披露	一定披露	详细披露
	M ₂	详细披露	详细披露	详细披露	详细披露	详细披露
	M ₃	未披露	未披露	未披露	未披露	未披露
	M ₄	较好披露	一定披露	详细披露	详细披露	未披露
操作和 技术 风险	T ₁	详细披露	一定披露	一定披露	一定披露	未披露
	T ₂	未披露	未披露	未披露	一定披露	未披露
	T ₃	较好披露	一定披露	较好披露	详细披露	未披露
政策 风险	P ₁	较好披露	较好披露	详细披露	较好披露	一定披露
其他 风险	O ₁	较好披露	较好披露	详细披露	详细披露	详细披露

根据商标数据按照风险的类别对我国商业银行风险披露的内容和质量进一步分析。

(1) 信用风险的披露

我国上市商业银行对于信用风险披露总体较好。披露的内容比较丰富，每家银行均披露的内容涉及：信用风险分布情况，信用风险集中程度，资产收益率，贷款组合，客户集中性风险，目前准备金水平，不良贷款的期初数、期末数，一般准备、专项准备和特种准备的期初数、本期计提数、本期回收数、本期核销数、期末数，有关保证贷款8项，而且披露的总体质量较好，尤其是对贷款组合、不良贷款的期初数、期末数、有关保证贷款都作了详细的披露。信用风险集中程度、资产收益率、客户集中性等内容各商业银行也都遵循中国证监会、中国人民银行、银监会对信用风险的披露要求。

但是部分内容离中国证监会、中国人民银行、银监会对信用风险的披露要求还有差距，比如：中国银行业监督管理委员会发布《商业银行资本充足率管理办法》中规定各商业银行计算风险权重时使用外部评级公司的名称、依据和一致性，披露信用风险暴露期末数和抵押品确认的主要原则及内部确定的抵押品与贷款本金之比。但是五家上市商业银行在这三方面的披露都是空白。同时涉及到产生信用风险的业务活动，贷款重组，一般准备、专项准备和特种准备的计提方法和

统计方法这三方面的披露质量不高。有的只有个别银行加以披露，比如产生信用风险的业务活动只有民生银行披露此项内容；有的虽然大都有披露但是披露的内容都不充分，例如对贷款重组的披露除了浦东发展银行与华夏银行以外，其他银行都有披露，但仅是披露几个相关数据，对信息使用者来说实际意义并不大。

（2）流动性风险的披露

我国上市商业银行对流动性风险披露从总体上看，无论是披露的内容还是披露的质量都不如信用风险的披露。从披露的内容上看，五家商业银行均披露的内容包括：管理层对风险的明确政策，自身的规模和所处的经营环境，流动性如何受到不利因素的影响，短期可兑现的流动资产、短期融资能力和成本 4 项。其中管理层对风险的明确政策，自身的规模和所处的经营环境，短期可兑现的流动资产、短期融资能力和成本，这三项基本都做到了详细披露或是较好披露。对于是否建立监控此风险的管理信息系统和其他内部控制制度，流动性如何受到不利因素的影响着两方面的披露质量并不高，大都是只披露了少量信息。而风险的存在对银行可能造成的后果，对流动性风险管理水平的评估情况，流动性对某一类资金来源的依赖程度，在货币市场上的信誉，是否有紧急融资计划来处理突发事件这五个项目都没有披露。

（3）汇率与利率风险的披露

关于汇率风险的披露方面，五家上市银行都对市场利率变化而产生的风险披露都上做到了详细披露。对市场风险管理策略的披露，除了浦东开发银行只作少量披露，华夏银行没有披露以外，其他三家家银行均实现较好披露和详细披露。在汇率与利率风险披露方面最大的缺陷就是五家银行都没有进行敏感性分析，缺乏定量分析。

（4）操作和技术风险的风险披露

这部分披露的内容仅包括了三个部分，五家商业银行披露差距较大。深发展银行详细披露了内部程序、人员、系统的不完善或失误，或外部事件造成的风险，其他的商业银行均没有披露这一点。除民生银行对技术造成的风险做了一定披露外，其他四家也没有就此项内容

进行披露。对于内部控制制度的完整性、合理性和有效性做出说明这一方面前四家银行都有所披露，其中民生银行披露的质量最好，其次是深发展银行和招商银行、最后是浦东发展银行，华夏银行没有披露操作和技术风险。

（5）政策风险的披露

前四家商业银行均披露了中国人民银行《关于提高存款准备金率的通知》，并说明该通知对银行影响，此外民生银行还披露了财政部、国际税务总局《关于降低金融保险业营业税税率的通知》和行使该通知的影响以及非典对银行的影响。华夏银行披露了《中华人民共和国商业银行法》第 39 条的变更情况。

（5）其他风险的披露

五家银行都对可能造成风险的表外业务及指标、或有事项，如诉讼案件、赔偿案件等进行了公布。在这方面披露的信息都比较充分。

从总体上看，我国商业银行对风险披露的质量不是很高，这不仅与我国商业银行风险管理水平不高有关，也与我国有关监管部门对风险披露的要求不具体、不规范有关。目前世界上比较权威的信息披露标准是巴塞尔新协议的披露要求，我国的相关规范与其相比，就有诸多不足。比如，风险披露缺少定量分析，这正是巴塞尔委员会新协议所强调的重点。与发达国家的披露规范相比较，披露的信息量不大，很多信息是通过表格和数据给出，这些表格和数据都相当简单，当中包含的信息量很少，远不能满足信息使用者的需要。中国商业银行的风险披露还需要进一步完善与加强。

第四节 广发行给我们的启示

广东发展银行是经国务院和中国人民银行批准组建、于 1988 年 9 月成立的股份制商业银行，是我国首批成立的股份制商业银行之一。注册资本为人民币 35 亿元，总部设在中国广州市，资产规模在全国股份制银行中排名第六，曾经连续三年入选英国《银行家》杂志评选的全球银行 500 强。截至 2003 年底，广东发展银行总资产已超过 2992

亿元，本外币存款余额超过 2615 亿元，各项贷款余额超过 1910 亿元。本来有着良好实力和优越地理位置的广发行在 2004 年末走入了尴尬的局面-财务重组。目前，广发银行内部正处于前期重组阶段，有关清产核资、行内自查等工作正在进行中。为保证广发行重组工作顺利进行，重组办于 2005 年 3 月入驻，由设在广发行总行的重组办公室负责具体事宜，广东省政府直接参与重组办工作。

广发行出现目前这种情况，笔者认为原因归结于其不重视风险管理和披露。在全国十多家股份制银行里，广发行信息披露状况是最差的，甚至不顾银监会的要求，拒绝年报批露。由于风险披露的落后使得缺乏市场监督，在风险管理上出现了很大的漏洞。同样是总部设在广东的商业银行—招商银行，境况完全不同，作为上市银行，风险管理和风险披露相对较好，资本充足率保持在 8% 以上，业务开展、资产结构、盈利水平都在同行业中处领先地位。与之相比，广发行的资本充足率 3.87%，远低于 8% 的监管要求，2003 年末，不良贷款比率高达 22.84%，居股份制银行之首，资产回报率只有 0.15%，在股份制银行中倒数第一。此外，广发行还存在着盈利能力过低、贷款集中度以及股东关联贷款占比不符合监管当局要求等问题。

广发行问题的出现并不是一出而蹴，自上个世纪 90 年代末期，其在风险管理上的问题已经暴露出来：

1. 政银不分

上世纪 90 年代后半期，广东省的金融业频频出事，而这些金融机构一旦出了麻烦与问题，首先想到的就是广发行，由广发行来接包袱。托管恩平城信社、代管河源农信社都是广东省下达给广发行的任务；中银信托“触礁”之后，也是由广发行全力搭救；汕头商业银行在被建行广东分行托管之前，广东省政府首先让广发行来接手；佛山商业银行在卖给福建兴业银行之前，广东省政府也是让广发行去收购。此外，广发行前些年产生的不良资产，大多是在多级法人格局下，广东各地市财政局长担任相应地市的分行行长期间，进行大量政府项目贷款以及批条子贷款的结果。目前，广发行在广东大本营内，除了深圳、东莞两地，其他 14 家分支行均全线亏损。

2. 金融危机影响

1997 年亚洲金融危机之后，广东省成了中国金融业的重灾区，金融风险集中暴露。在广信破产、广州国投被取消金融牌照之后，广发行的问题也开始暴露。1998 年，在海南发展银行被关闭之后，曾一度有人猜测广发行将是另一个被关闭的对象。

3. 盲目扩规模

2002 年 8 月，央行广州分行副行长张光华博士调任广发行行长。鉴于海南发展银行 1998 年被关闭的教训，广发行的逻辑是：把银行规模搞大了，政府是不会让它倒闭的，因为“大而不倒”是国际银行业的惯例，即使在市场经济最发达的美国也不例外。所以，广发行的资产规模有了很大的扩张。2003 年当年，广发行的贷款余额增加了 52.4%，调整后的资产总额增加了 37.79%。如今资产规模上去了，不良资产净损失也随之增加，当时广发行的不良资产净损失还不到 200 亿元，现在则远不止这个数目了，截止 2003 年底不良贷款就已经超超过 430 亿。

2004 年 12 月初，标准普尔发布的《2005 年中国银行业展望》中，给予广发行的评级为：C C C，居国内银行业倒数第一。标准普尔给出这一评级结果的理由是：该行资产质量差、贷款集中度过高、利润率低，以及资本不足。标准普尔认为，鉴于广发行快速的贷款增长和差的资产质量，该银行需要筹集新的资本来重建其脆弱的资产负债表。要改变广发行目前状况就可能涉及资金超过 300 亿元的财务重组计划，这对广发行、广东省以至全国的银行业来说都是一件大事，也是一个教训：风险披露不仅仅是保护存款人的利益，它也保护商业银行的利益，使商业银行在市场的监督下，重视风险、管理风险，实现稳定、持续地发展。

第三章 借鉴国外先进经验改善我国风险披露

本章在前两章的基础上，归纳了巴塞尔委员会关于商业银行风险披露的规定，并对香港地区商业银行风险披露制度进行分析，以借鉴这些先进经验改善我国商业银行风险披露状况。

第一节 巴塞尔委员会与其关于风险披露的规定

一、巴塞尔委员会与其关于风险披露的规定

1977年2月，根据英格兰银行总裁查森的建议，国际清算银行发起并创立了一个银行监督常设委员会，全称为“国际清算银行管理和监督委员会”，因为委员会设在巴塞尔，故简称“巴塞尔委员会”。巴塞尔委员会是当今银行业监管领域最重要和最具影响力的组织。该委员会的主要宗旨在于交换各国的监管安排方面的信息、改善国际银行业务监管技术的有效性、建立资本充足率的最低标准及研究在其它领域确立标准的有效性。需要强调的是，它并不具备任何凌驾于国家之上的正式监管特权，其文件从不具备亦从未试图具备任何法律效力。它制定了许多监管标准和指导原则，提倡最佳监管做法，期望各国采取措施，根据本国的情况，通过具体的立法或其它安排予以实施；鼓励采用共同的方法和共同的标准，但并不强求成员国在监管技术上的一致。委员会的一项重要任务是堵塞国际监管中的漏洞，它遵循着两项基本原则：没有任何境外银行机构可以逃避监管；监管应当是充分的。该委员会提出并阐述的关于国际银行监管的一系列规则和建议在国际金融领域已得到公认，其所确立的基本原则和标准已被各国银行也普遍接受。巴塞尔委员会近年来大力倡导和推动世界各国金融机构信息披露的框架和原则，代表了国际金融业和国际监管的新的发展方向，对各国银行业的健康发展起了非常积极的推动作用。

巴塞尔委员会关于风险管理和披露的工作最早是从1987年开始，1987年12月10日，由美、英、法、原西德、意、日、荷、比、

加拿大、瑞典、瑞士、卢森堡 12 国中央银行代表团组成的巴塞尔委员会在瑞士的巴塞尔召开会议，讨论《巴塞尔协议》，全称“巴塞尔银行业务条例和监管委员会《关于同意国际银行资本衡量和资本标准的协议》(International Convergence of Capital Measurement and Capital Standards)”，并于 1988 年 7 月正式通过该协议⁸。主要内容包括四个方面：资本定义、风险资产的计算及 8% 的最低资本充足率要求和过渡期实施安排。(1) 巴塞尔委员会将资本分为两层：一层为“核心资本”，包括股本和公开的准备金，这部分至少占全部资本的 50%，另一层为：“附属资本”，包括未公开的准备金、资产重估准备金，普通准备金或呆帐准备金，带有股本性质的债券和次级债券。(2) 资产的风险权数。风险加权计算是指根据不同类型的资产和表外业务的相对风险大小，赋予它们五种不同的加权数，即 0%、20%、50% 和 100%，风险越大，加权数就越高。银行的表外业务应按“信用换算系数”换算成资产负债表内相应的项目，然后按同样的风险权数计算法计算。(3) 资本比率的标准。巴塞尔协议规定，到 1992 年底，所有签约国从事国际业务的银行其资本与风险加权资产的比率应达到 8%，其中核心资本至少为 4%。(4) 过渡期和实施安排。巴塞尔协议规定，从 1987 年底到 1992 年底为实施过渡期，1992 年底必须达到 8% 的资本对风险加权资产的比率目标。巴塞尔协议主要针对的是信用风险，旨在通过实施资本充足率标准来强化国际银行系统的稳定性，消除因各国资本要求不同而产生的不公平竞争。在过去的 10 多年里，巴塞尔协议已经成为国际银行业竞争规则和国际惯例。

近年来，随着科技和商业活动的发展，金融创新一日千里，资本市场之间的联系更加紧密，银行风险管理水平大大提高。尤其是大型综合性银行可以不断调整资产组合，使其既不违反现行的资本标准，又能在金融市场进行套利。这些变化导致该协议在部分发达国家已名存实亡。巴林银行倒闭事件表明，仅仅依靠资本充足率标准不足以保障银行系统的稳定。针对国际金融领域的变化，巴塞尔委员会又制定

⁸国际清算银行 中国人民银行国际司译《巴塞尔银行监管委员会文献汇编》中国金融出版社 1998 第 28 页

出一系列的原则和建议，巴塞尔委员会决定对巴塞尔协议进行修订并提出了新巴塞尔资本协议草案第一稿，2001年1月公布了第二稿，2003年4月底公布了第三稿，，预计新协议将于2006年底在十国集团开始实施。新协议延续了1988年《巴塞尔协议》，以资本充足率为核心，以信用风险控制为重点的风险监管思路，对银行信息披露提出六条建议，主要涉及资本结构、风险暴露和资本充足衡量三个方面。尤其提到在风险暴露方面应包括：（1）商业银行应披露其风险暴露和风险管理策略方面的定性和定量信息；（2）应暴露的风险有：信贷风险、流动性风险、操作风险、法律风险和其他风险；（3）商业银行应公开披露按照巴塞尔协议中建议的风险计量方法。与1988年的协议相比，新协议提供了一个对风险更为综合、敏感的方法，同时与当前市场状况相一致的新资本标准，明确将市场风险和经营风险纳入风险资本的计算和监管框架，并要求银行对风险资料进行更多的公开披露，从而使市场约束机制成为监管的有益补充这种与潜在风险相一致的资本条件，将有利于银行更有效地管理他们的业务。

二、新巴塞尔协议对我国商业银行风险披露的影响

作为巴塞尔委员会的成员国，我国的金融机构及其监管机构对新协议的制定和实施保持高度的关注。银监会先后组织多次研讨会，系统地对新资本协议进行研究，在新协议第三稿公布后，银监会于2003年5月中旬立即发出通知，在中国银行业内广泛征求对新资本协议的修改意见和建议。银监会还迅速地将新资本协议中文译本刊登在银监会网站上，供业内学习参考。新协议对我国商业银行的风险披露影响主要体现在以下几个方面：

1. 完善商业银行风险披露制度

新资本协议将市场约束列为银行风险管理的第三个支柱，特别强调了对银行信息披露的要求。作为商业银行信息披露的核心——风险披露也面临新的改变。银监会结合新资本协议，起草了我国新的《商业银行资本充足率管理办法》，已于2004年3月正式出台，该管理办法在力争与1988年资本协议保持一致的基础上，还在许多方面借鉴

了新协议的内容，将第二支柱和第三支柱的内容（即：监督检查和信息披露）包括在内。比如，在计算信用风险时，适当采用外部评级确定风险权重。该管理办法还明确规定，银监会将对商业银行资本充足率进行监督检查、对资本不足银行采取有效监管措施，并要求商业银行定期披露计算资本充足率的有关信息，提高透明度，加强市场约束。

2. 增强商业银行风险管理意识

银监会有关负责人就银监会对巴塞尔新资本协议的意见和建议答记者问题时提到：“新资本协议强化风险管理的理念正在对中国银行业提高识别、计量和控制风险的能力产生重要的影响。新协议的核心内容是内部评级法。在新资本协议的推动下，中国银行业风险管理水平正在迅速提升。大银行已开始着手建立符合新协议要求的二维评级体系；小银行的积极性也很高，力求借鉴新协议的有关内容。考虑到中国银行业才刚刚部分实施贷款五级分类，各商业银行表现出来的积极借鉴新资本协议、提高风险管理水平这一趋势令人鼓舞。”目前我国商业银行已根据 1988 年巴塞尔资本协议，建立了风险管理的基本框架，但与西方发达国家比较，无论是使用方法还是使用的工具都有明显的差距，各商业银行应该将风险管理提到管理的重要地位，强化风险管理意识。

3. 扩大商业银行竞争压力

银监会认为，新资本协议主要考虑的是十国集团成员国的“国际活跃银行”的需要，是在十国集团国家内部通过谈判达成一致的，对非十国集团没有约束力，但应借鉴新资本协议的总框架和有关内容，提高本国的资本监管水平。然而，从一定程度上来看，在全球范围内，新协议有可能对发展中国家的资本流动产生一定负面影响，使发展中国家的银行处于不利的竞争地位，特别是对他们海外分行和附属机构的经营产生影响。就我国而言，实施新资本协议，资本监管的风险敏感度不会有较大的改善，但整个中国银行业的资本要求则会提高。银监会主席刘明康 2003 年 7 月 31 日致信巴塞尔银行监管委员会主席卡如纳先生，表示至少在十国集团 2006 年实施新巴塞尔协议的几年后，我国仍将继续执行 1988 年的老协议。然而，中国商业银行在国外的

附属机构，则需要按照有关东道国监管当局的要求，实施新协议的有关规定。

第二节 借鉴香港地区商业银行风险披露的先进经验

与我国相比，国际上有许多商业银行风险披露发达的国家与地区，要完善我国风险披露很大程度上需要向国外的同行学习，下面就将介绍我国香港地区商业银行风险披露，特别是制度建设的先进经验。

香港是全球银行业机构最为密集的地区之一，全球排名最前的100家大银行中有62家在香港设有经营机构。其商业银行实行的十三级牌照制度，即分为持牌银行、有限持牌银行及吸收存款公司，他们统称为认可机构（authorized institutions）。至2000年6月底，共有163家持牌银行、50家有限持牌银行、65家吸收存款公司，另外有124家海外银行在港设置办事处，他们主要接受香港金融管理局（Hong Kong Authority）的监管，如果是上市银行还要接受联交所和证监会的监督和管理。香港金管局于1993年4月成立，由外汇基金管理局和银行业监理处合并而成，主要是为了确保香港当局在1997年前后执行与银行业等金融有关的公务时能维持高度专业水平，保持银行业的安全、稳定和高效运作⁹。

自九十年代初银行倒闭案件发生以后，香港银行业的不透明引起香港本地和海外的批评与关注。人们意识到由于银行无需披露实际坏账，会造成银行管理层自律性不强。对储户和投资者来说，如果缺乏可靠资料很可能对银行的安全和稳健产生怀疑，从而引发挤兑，导致银行体系不稳定。促使香港银行业改善信息披露的直接原因是1993年10月所提出的一份报告，这份报告是由一家知名的咨询公司在对香港的银行风险披露状况了解以后出具的。报告批评香港银行财务报告缺乏透明度。新闻界对此现象作出如下评价：第一，低水平的披露意

⁹ 刘志强、沙振林 《九十年代香港金融改革与发展》 三联书店有限公司 1997第56页

意味着更低的信用评级，这会导致银行借贷和金融资本更高；第二，内部储备会掩盖银行的真实价值和盈利水平；第三，由于缺乏信息披露，银行无法向外界显示其财务实力，这一切都有损香港作为国际金融中心的形象。鉴于此，香港银行界开始披露制度的改革，从1994年开始，香港金管局发布一系列的规则，形成了目前先进的信息披露制度体系。

1. 1994年金管局发布了《财务资料披露的最佳执行指导》，拉开香港银行界风险披露改革的序幕。作为香港银行业财务资料披露改观的转折点，主要在以下几方面提高风险披露的透明度：

(1) 实际盈利能力。所有银行首次被要求公开其实际盈利水平（部分银行在此之前以自愿公开其实际盈利水平）。虽然仍允许留有内部储备，但要求将拨入或拨自内部储备的款项分开列支。

(2) 收益的性质和质量。收入来源分为利息收入、收费收入及交易利润列出。这样公众可以对银行的利润有多少是经常和非经常的收入，以及银行的经营策略有较深入地了解。

(3) 资产的性质和质量。向客户提供的借款和垫款，以及一般性质及特定性质的呆账准备均须分别列出。所持证券按持有目的分别列出，并披露持有的上市证券的市值，这样便于公众掌握更多关于银行如何调配资产，如何对资产进行评估的资料。

2. 自从香港金管局发布了《指导》以后，银行业风险披露有了很大改观，但与世界其他主要金融中心相比还存在一定的距离。为此，金管局咨询银行业工会和会计师公会，准备修改《指导》，并在1997年建议披露方案涉及范围更广泛。包括如下内容：

按行业类别分析贷款	以详尽和标准的方式来分析贷款组合，包括各行业所承担的风险额
有关风险管理政策的讨论	说明机构所承担的各类风险以及管理层间管理、控制风险的方法和内部审慎的角色
就市场风险调整资本充足比率	机构必须披露就市场风险做出的调整前、后的资本充足率

3. 在1998年，金管局开始要求上市银行在中期报告中详细披露不良贷款信息，并于年底推出海外注册认可机构披露财务资料的方案。他们认识到由于受亚洲金融风暴的影响当年的不良贷款肯定会大幅增加，通过中期报告尽早披露可以降低由于资产质量大幅下降引起的较大波动而造成的市场不确定性，可以起到信息的疏导作用。

4. 在2000年的修订中，《指引》加上了“货币风险”这一部分，主要针对外汇风险，即反映各种外汇现货、远期、期货和期权头寸风险额。这些风险额是根据各银行内部“模式”计算的或根据“最坏情况”测算的。银行除了披露计算出的风险额外，还要求披露计算方法、以及暴露的头寸（也称仓盘）。由定性披露走向定量披露。

第三节 改善我国商业银行风险披露的建议

我国中央银行作为国际清算银行的成员，已经公开承诺将按照巴塞尔协议的原则对我国商业银行进行监管，我国商业银行将逐步与国际金融业相融合，央行将按照国际统一标准监管银行，商业银行将按照国际标准进行经营。根据新的巴塞尔协议，我国目前面临一个严峻的问题就是要在有限的时间内规范并完善我国商业银行的风险披露。本文从风险披露的制度、管理、内容、内审、方式等方面提出了规范性建议。

第一，规范风险披露制度。尽管我们在风险披露方面作了很多工作，但我们的差距还是明显的。实质上我们当前正处于香港在90年代初尚未制定专门的银行财务信息披露指引，各银行按照《公司条例》、《联交所证券上市规则》、《会计实务准则》等相关法规要求公布财务信息的相同阶段。目前我国很多风险披露的制度规定还是仅局限于上市银行的特别规定，对国内其他银行不做要求。对商业银行风险披露的要求大都是原则性的，没有具体要求。国内大多数银行无须承受巨大的市场监管压力，我国银行财务信息不透明及由此产生的弊端是不言自明的。因此，我国金融监管当局在当前的基础上推出一个专门针对商业银行的风险披露指引，应当是很有必要的。即针对不同发展水

平的银行，提出不同的风险披露标准。全国性银行比地方性银行披露信息要多，股份制银行比非股份制银行披露要求多，上市银行与非上市银行披露要求多。在不同层次上满足信息使用者的需要。

第二，加强风险管理。风险管理是风险披露的基础，在完善的风险管理基础上披露的风险才具有可靠性、有用性。我国商业银行风险披露与国外商业银行相比还有很大差距，国外银行在风险管理方面已经形成了一整套完善的系统，其中包括：1. 风险甄别系统。主要用于分析风险来源及成因，区分风险类别及危害性程度；2. 风险报险系统。主要进行风险预警，传递风险信息并建立风险资料库；3. 风险决策系统。确立、行使风险管理原则，制定风险指标以及避险策略等职能；4. 风险避险系统。具体实施风险规避行为，对风险进行再分配或转移；5. 全程监控系统。对风险管理全过程进行全面监理和控制，并做出风险管理评估报告。健全有效的风险管理机制是国外商业银行经营运作的坚实基础，也是银行安全性原则的重要体现。我国商业银行虽然根据1988年巴塞尔资本协议，建立了风险管理的基本框架，但是资产风险测量统计工作始终未能制度化。要达到新资本协议的要求，不仅在信用风险测量方面存在工作量过大、成本过高、外部评级资料缺乏等现实挑战，对于市场风险、操作风险的测量方面更是存在着巨大的困难。因此，把握风险管理的发展趋势，提高风险计量水平，逐步采用内部评级法是当前建立健全我国银行业风险管理制度重要环节。

第三，增加披露的内容。随着我国商业银行业务多元化的开展，有些业务的开展又会给银行带来新的风险，使得以往的披露内容有一定的局限性。比如：个人信贷在商业银行业务中比例日渐加大，其带来的风险也相应增加。2004年浦发个人贷款491016万，其中个人贷款中住房贷款占到12.63%¹⁰。2003年以来，个人消费贷款保持了高速增长的势头。高额的房贷给商业银行带来风险主要有两方面：一是增加信用风险，迄今商业银行的个人住房消费贷款的不良贷款率都在1%左右。但是1%的不良贷款率下隐藏着的是个人消费信贷领域所存在的风险，其中“假按揭”风险不容忽视。另外2004年房价大幅上涨

¹⁰ 浦东开发银行 2004 年年报

以及央行两次连续加息,使得采用按揭方式购房者还款压力增大,再加上以往商业银行对住房按揭贷款审贷力度不强,为商业银行信用风险的增加埋下了伏笔。二是流动风险增加。根据国际经验,个人住房贷款比重接近或达到18-20%时,商业银行整体流动性和中长期贷款比例的约束就会成为非常突出的问题。在我国,这一比例已从1997年的0.3%上升到2003年的9.27%。对于一些资产规模较小、资产种类较为单一的部分城市商业银行来说,实际上已经开始面临到流动性问题。

第四,开展管理审计。管理审计是指企业的董事会为了检查了解本部门及分支机构的管理是否始终健全,以便高效地加以组织和经营,而委托专门的审计机构(人员)进行的一种活动¹¹。在商业银行内部开展管理审计可以防范和控制经营风险,在问题尚未发生或发生之初就能发出警示或给予适当的建议,为正确决策提供充分、必要的信息,能够防范风险、控制风险,发挥事前的防护性作用。中国内部审计协会根据审计署4号令制订的《内部审计基本准则》、《内部审计人员职业道德规范》和十个具体准则,为开展和规范内部管理审计提供了法律依据,并明确了内部审计要以促进加强经济管理和实现经济目标,把内部审计提高到了管理审计的高度。我们应加强对《内部审计基本准则》和审计署第4号令的宣传和实施力度,提高国有商业银行的自律水平,促使管理审计制度化、规范化。

第五,创新披露的手段。目前,会计信息披露正在进行着一场新的变革——披露手段的创新。借助于现代信息技术,特别是网络技术的发展,信息披露实践逐步由单一的以纸张介质的信息披露过渡到以纸张和网络介质并用的新阶段。这一变革孕育着一场新的信息披露的革命,那就是以实时披露替代定期披露,以个性化信息披露代替通用型信息披露,以复合数据披露代替财务数据披露。这是信息技术革命的结果,也是信息披露变迁的必然¹²。

我国近年来对商业银行风险披露一直在作不懈的努力,对商业银

¹¹ 李斯特.R.赫伍德 《管理审计基础》

¹² 王晓枫 我国商业银行信息披露问题的研究[J] 国际金融研究 2002(4).

行在风险因素、内控制度、资产状况和债务构成等方面的风险披露做出较为具体详尽的规定和相对于一般上市公司的特别要求。目前我国的银行业以及金融监管正在向国际化规范操作方向靠拢，正在逐步地同国际银行业进行接轨。鉴于商业银行风险披露是一个动态的不断发展过程，而这种动态的发展过程又受到市场发育程度的制约，因此现阶段我国商业银行风险披露不可能也不适宜一步到位，也就是说，不能完全达到巴塞尔委员会的有效银行监管要求。但是，毫无疑问，作为全球银行应当共同遵循的巴塞尔委员会的有关原则和要求，将是我国银行业改革的基本方向，也是我国商业银行风险披露所要达到的最终目标。

参考文献

- [1] 陈小宪,《风险、资本、市值—中国商业银行实现飞跃的核心问题》中国金融出版社 2004
- [2] 李若谷,《国际经济一体化与金融监管》,中国金融出版社,2002
- [3] 葛兆强,《国有商业银行制度导论》,中国经济出版社,2000
- [4] 徐镇南,《金融风险与银行管理》,复旦大学出版社,1999
- [5] 刘志强、沙振林,《九十年代香港金融改革与发展》,三联书店有限公司,1997
- [6] 巴塞尔银行监管委员会文献汇编,中国金融出版社,1997
- [7] 黄铁军,《中国国有商业银行运行机制研究》,中国金融出版社,1998
- [8] 潘金生,《中央银行金融监管比较研究》经济科学出版社 1999
- [9] 戴维森等著,娄尔行等译,《现代会计手册》第四册,中国财政经济出版社 1991
- [10] 郭玉华,《中国金融改革与发展探索》西南财经大学出版社
- [11] 大卫·福克兹—蓝道,《迈向金融稳定的框架》,中国金融出版社 1998
- [12] 林放、舒新国,《西方银行财务会计》企业管理出版社,1999 年
- [13] 编写组,《商业银行非现场监管工作手册》中国金融出版社 1999
- [14] [英]多米尼克·卡瑟利,《挑战风险——金融机构如何生存和发展》,商务印书馆,1997
- [15] [英]永道会计财务咨询公司,《金融企业风险管理通用准则》,中国金融出版社,1997
- [16] [美]麦克诺顿(UcNaughton, D.)等著,毛晓威等译,《新兴市场经济中的商业银行》中国财政经济出版社,1997
- [17] 国际清算银行,中国人民银行国际司译,《巴塞尔银行监管委员会文献汇编》中国金融出版社,1998
- [18] 杨力,《商业银行风险管理》,上海财经大学出版社,1998

- [19] 娄祖勤主编,《商业银行资产负债比例管理与资产风险管理》
西南财经大学出版社, 1998
- [20] 许键,《银行监管国际惯例》, 中国金融出版社 1994
- [21] 戴相龙,《商业银行经营管理》, 中国金融出版社 1999
- [22] 张自力、马飞、欧阳敏, 我国商业银行信息披露制度的实现与
改进[J]华南金融研究, 2004(2).
- [23] 邓顺勇. 新加坡银行信息披露制度规范及其启示,
[J]金融会计, 2004(1).
- [24] 张苏彤、周虹, 我国商业银行风险披露状况研究, 上市银行的
案例[J]上海金融, 2003(10)
- [25] 胡奕明, 银行信息披露的国际比较——对 13 个国家和地区银行
年报的调查分析[J]金融研究, 2002(3).
- [26] 刘端. 银行业的信息壁垒与信息披露[J]财经科学, 2002(2).
- [27] 张兴胜. 商业银行信息披露及其规范化[J]中国金融, 2002(6)
- [28] 张强、付强, 我国商业银行的信息披露制度建设
[J]金融论坛, 2002 (05)
- [29] 张兴胜, 商业银行信息披露及其规范化[J]中国金融, 2002 (06)
- [30] 中国人民银行有关负责人就施行《商业银行信息披露暂行办法》
答记者问[J]中国金融, 2002 (06)
- [31] 徐荣梅, 应加快商业银行信息披露的步伐[J]投资研究, 2002 (06)
- [32] 项有志、郭荣丽, 银行监管与商业银行信息披露的改进
[J]会计研究, 2002 (10)
- [33] 王晓枫, 对我国商业银行信息披露问题的研究
[J]国际金融研究, 2002 年 04 期
- [34] 徐荣梅, 我国商业银行信息披露研究[J]改革与理论, 2002 (09)
- [35] 王晓枫, 我国商业银行信息披露问题的研究
[J]国际金融研究, 2002(4).
- [36] Basel Committee on Banking Supervision, Report to G7 Finance
Ministers and Central Bank Governors on IAS, 2000,
<http://www.bis.org>

- [37] Singapore committee on banking disclosure, report on banking disclosure, 1998,
- [38] HKMA, Disclosure Guideline for Locally Incorporated Authorized Institutions, 2000.
- [39] Federal Reserve System Study Group on Disclosure, Improving Public Disclosure in Banking, Staff Study 173, 2000, <http://www.federalreserve.gov>.
- [40] Mohan Venkatachalam, Value-relevance of Banks' Derivatives Disclosures, *Journal of Accounting and Economics* 22, 1996.
- [41] Catherine M. Schrand, The Association Between Stock-Price Interest Rate Sensitivity and Disclosures about Derivative Instruments, *The Accounting Review* Vol. 72. No.1, January 1997.
- [42] Morris Goldstein, The Case for an International Banking Standard, Institute for International Economics, 1997.
- [43] Barry J. Epstein and Abbas Ali Mirza, Wiley IAS99--Interpretation and Application of International Accounting Standards, 1999.
- [44] HKMA, Disclosure Guideline for Overseas Incorporated Authorized Institutions, 2000.
- [45] Basel Committee, <The New Basel Capital Accord>, 2001
- [46] Basel Committee on Banking Supervision, Enhancing Banking Transparency-Public disclosure and supervision information that promote safety and soundness in banking system, 1998, <http://www.bis.org>
- [47] 中国银行业监督管理委员会网站 <http://www.cbrc.gov.cn>
- [48] 中国人民银行网站 <http://www.pbc.gov.cn>
- [49] 中国证券监督管理委员会网站 <http://www.csrc.gov.cn>

后 记

作为对三年研究生学习的总结，我的硕士学位论文终于在历经一年之后定稿了。应该说写成这篇论文是我完成的所有学习成果中历经时间最长、搜集资料最多、也是最辛苦的一次。在写作的过程当中也遇到了不少困难，比如：由于商业银行信息的敏感性和机密性，很多第一手资料难以搜集；由于缺乏实践经验，使得很多问题的分析仅停留在表面上；由于知识的局限性，很多涉及到数据模型方面的问题无法阐述清楚等等。

笔者希望以后可以将这一研究继续进行下去，尤其是分析问题和解决问题方面，看问题要更深入些，广泛些，及时补充知识，尽快掌握相关数据模型的应用，为进一步开展研究工作打好基础。

致 谢

本篇论文在撰写过程中，得到了很多同学和老师的帮助，尤其是我的导师宋浩副教授，尽管平时还担负着繁重的教学任务，仍无私的对这篇论文的撰写给予悉心指导和帮助。在此，我要对他致以深深的谢意和崇高的致敬。此外，我还要感谢会计学院的各位老师，对我学习研究曾给予的帮助和宝贵意见，使我受益匪浅。同时，本篇论文在写作过程中还参与引用了大量国内外有关商业银行风险披露的文献资料及数据，在此也一并对写作这些资料的研究者表示衷心的感谢。

2005年5月于西南财大