

学校编码: 10384

分类号 _____ 密级 _____

学号: 13620081150879

UDC _____

厦 门 大 学

硕 士 学 位 论 文

论我国国有控股商业银行公司治理法律
制度的优化

A Study on Improving the Legal System Regarding Corporate
Governance of State-controlled Commercial Banks

张征宇

指导教师姓名: 王海浪 助理教授

专业名称: 法律硕士

论文提交日期:

论文答辩时间:

学位授予日期:

答辩委员会主席: _____

评 阅 人: _____

2011 年 4 月

厦门大学学位论文原创性声明

本人呈交的学位论文是本人在导师指导下,独立完成的研究成果。本人在论文写作中参考其他个人或集体已经发表的研究成果,均在文中以适当方式明确标明,并符合法律规范和《厦门大学研究生学术活动规范(试行)》。

另外,该学位论文为()课题(组)的研究成果,获得()课题(组)经费或实验室的资助,在()实验室完成。(请在以上括号内填写课题或课题组负责人或实验室名称,未有此项声明内容的,可以不作特别声明。)

声明人(签名):

年 月 日

厦门大学博硕士学位论文摘要库

厦门大学学位论文著作权使用声明

本人同意厦门大学根据《中华人民共和国学位条例暂行实施办法》等规定保留和使用此学位论文，并向主管部门或其指定机构送交学位论文（包括纸质版和电子版），允许学位论文进入厦门大学图书馆及其数据库被查阅、借阅。本人同意厦门大学将学位论文加入全国博士、硕士学位论文共建单位数据库进行检索，将学位论文的标题和摘要汇编出版，采用影印、缩印或者其它方式合理复制学位论文。

本学位论文属于：

（ ） 1. 经厦门大学保密委员会审查核定的保密学位论文，
于 年 月 日解密，解密后适用上述授权。

（ ） 2. 不保密，适用上述授权。

（请在以上相应括号内打“√”或填上相应内容。保密学位论文应是已经厦门大学保密委员会审定过的学位论文，未经厦门大学保密委员会审定的学位论文均为公开学位论文。此声明栏不填写的，默认为公开学位论文，均适用上述授权。）

声明人（签名）：

年 月 日

厦门大学博硕士学位论文摘要库

内容摘要

2007 年发端于美国的次级贷款危机逐渐演变为席卷全球的金融海啸，各国企业特别是银行公司治理结构上的问题被认为是引起金融危机的深层次原因。反观我国，国有商业银行目前虽大都成功上市，但仍然并非完全市场化主体，公司治理领域存在诸多问题。因此，探讨当前国有商业银行治理不足，寻求从根本上予以完善的法律对策具有重要的现实意义。

本文主要采取理论研究的方法，从利益相关者理论出发，对我国国有控股商业银行公司治理法律问题进行研究，并提出相应建议。文章基本结构安排如下：

第一章从一般企业公司治理理论入手，进而着重分析商业银行在资本构成、经营风险、信息不对称程度、政府监管等方面的特殊性，通过对比引入商业银行公司治理概念；第二章以花旗集团和德意志银行为例，分别考察研究世界范围内商业银行公司治理实践中的三种典型模式（市场主导模式、内部控制模式和家族治理模式），并简要分析利弊，指出各种模式之间已有趋同化倾向；第三章详尽分析我国国有控股商业银行公司治理现状，并结合现有法律体系中关于商业银行公司治理的规定，指出国有控股商业银行公司治理中存在股权结构不尽合理、行政干预问题严重、预算软约束和经理人激励约束机制不完善等问题；第四章在借鉴国际经验的基础上，分别从内外部治理角度出发，提出优化我国国有控股商业银行公司治理相关法律制度的构想，希冀能产生一定的借鉴作用。^①

关键词：国有商业银行；公司治理；法律问题

^① 本文是《金融行业公司财务制度与法人治理结构研究》课题（课题主持人：周贇）成果，课题研究获得了深圳心海投资公司的赞助。

厦门大学博硕士学位论文摘要库

ABSTRACT

The subprime mortgage financial crisis, originated in the Wall Street, U.S., 2007, has been spread all over the world. The reason is the existing corporate governance mechanisms, which caused the financial crisis. In China, the state-controlled commercial banks have been playing a "strategic tool" role for the government, rather than the fully market-oriented subject. There are many issues in the corporate governance area. Hence, it has great practical significance to explore the current lack of state-owned commercial bank management and seek for improvement of legal response fundamentally.

In this paper, we studied the legal issues of corporate governance of state-controlled Chinese commercial bank from stakeholder theory, and made recommendations accordingly. This paper's basic structure is organized as follows:

In the first chapter, we started with the theory of common corporate governance, and then focused on the specificity of commercial banks on the capital structure, business risk, information asymmetry, government regulation and other aspects, then by comparing we brought in the concept of commercial banks corporate governance; In chapter II, taking Citigroup and Deutsche Bank as an example, the three typical patterns practiced in the world commercial banks corporate governance were investigated, and analyzed the pros and cons briefly, then it was pointed out that the modes of convergence exist were in the tendency of assimilation; In Chapter III, a detailed analysis of the current corporate governance situation of state-controlled commercial bank was carried out, and combining with the existing legal system of corporate governance on the provisions of commercial banks, we pointed out many issues exist in the corporate governance of state-controlled commercial banks; In Chapter IV, on the basis of international experience, from the perspective of internal and external governance respectively, we put forward to optimization of legal policy relating to China's state-controlled commercial banks corporate governance, hoping to

have some reference.

Key words: State-owned Commercial Banks; Corporate Governance; Legal Issues

厦门大学博硕士学位论文摘要库

目 录

引 言.....	1
第一章 商业银行公司治理一般理论.....	2
第一节 公司治理的内涵界定.....	2
第二节 作为公司的商业银行的特殊性.....	3
一、 资本结构特殊易产生经营风险.....	3
二、 资产信息不对称程度严重.....	4
三、 具有广泛外部性易受政府监管.....	4
四、 “大而不倒”易引发道德风险.....	4
五、 国有控股商业银行特有的风险.....	5
第三节 从公司治理到商业银行公司治理.....	5
第二章 境外商业银行公司治理典型模式借鉴.....	7
第一节 市场主导模式——花旗集团公司治理结构.....	7
一、 市场主导模式典型特征.....	7
二、 花旗集团公司治理结构.....	8
第二节 内部控制模式——德意志银行公司治理结构.....	10
一、 内部控制模式典型特征.....	10
二、 德意志银行公司治理结构.....	11
第三节 其他模式.....	13
第四节 几种模式比较及趋同化发展.....	13
一、 市场主导模式的利弊.....	13
二、 内部控制模式的利弊.....	14
三、 治理模式趋同化发展.....	14
第三章 我国国有控股商业银行公司治理现状.....	15

第一节 我国商业银行公司治理法律体系简述	15
一、 《公司法》关于公司治理的规定	15
二、 适用于商业银行公司治理的其他公司法规范	15
三、 适用于商业银行公司治理的专门性法律法规	16
第二节 国有控股商业银行历史沿革	17
第三节 内部治理存在的问题	18
一、 国有股一股独大	19
二、 国有金融资产出资人缺位	19
三、 经理人激励约束不到位	20
第四节 外部治理存在的问题	21
一、 严重的行政干预	21
二、 缺乏有效的外部监管约束机制	22
三、 软预算约束问题	22
第四章 优化国有控股商业银行公司治理法律制度的思考	24
第一节 内部治理机制优化	24
一、 引进战略投资者促进股权结构多元化	24
二、 明确汇金公司定位解决出资人缺位问题	25
三、 建立有效的经理人激励约束机制	26
第二节 外部治理机制优化	27
一、 逐步去行政化，营造自由发展空间	27
二、 构建实用、科学、前瞻的监管法律体系	28
三、 建立市场退出机制拒绝“大而不倒”	28
第三节 国有控股商业银行更应注重承担社会责任	31
结 语	32
参考文献	33
致 谢	35

CONTENTS

Preface	1
Chapter 1 An overview of corporate governance of commercial banks	2
Subchapter 1 The basic concepts of corporate governance	2
Subchapter 2 The specificity of commercial banks	3
Section 1 The special capital structure easy to cause business risk.....	3
Section 2 The serious problem of asset information asymmetry	4
Section 3 Government regulation	4
Section 4 Would not go bankrupt	4
Section 5 The special risks of State-controlled commercial banks.....	5
Subchapter 3 From corporate governance to corporate governance of commercial banks	5
Chapter 2 Typical models of corporate governance from overseas commercial banks	7
Subchapter 1 Market dominant mode—Citigroup	7
Section 1 The typical characteristics.....	7
Section 2 The structure of Citigroup corporate governance	8
Subchapter 2 Internal controlled mode—Deutsche Bank	10
Section 1 The typical characteristics.....	10
Section 2 The structure of Deutsche Bank corporate governance	11
Subchapter 3 Other modes	13
Subchapter 4 The assimilation development of several compared modes	13
Section 1 Advantages and disadvantages of market dominant mode	13
Section 2 Advantages and disadvantages of internal controlled mode.....	14

Section 3	Assimilation development of corporate governance modes	14
-----------	--	----

Chapter 3 The current situation of commercial bank corporate governance 15

Subchapter 1 Brief introduction of Chinese legal system15

Section 1	The rules in Company Law of PRC	15
-----------	---------------------------------------	----

Section 2	The regulations in other laws	15
-----------	-------------------------------------	----

Section 3	Specified laws and regulations applicable to corporate governance of commercial banks	16
-----------	---	----

Subchapter 2 The history of State-owned commercial banks17

Subchapter 3 The problems of internal corporate governance18

Section 1	The hegemony of State-owned equity	19
-----------	--	----

Section 2	The vacancy of State-owned financial assets funders.....	19
-----------	--	----

Section 3	The problems of manager incentive.....	20
-----------	--	----

Subchapter 4 The problems of external corporate21

Section 1	The severe administrative intervention.....	21
-----------	---	----

Section 2	The problems of external legal environment	22
-----------	--	----

Section 3	The problems of soft budget constrains	22
-----------	--	----

Chapter 4 Suggestions on how to potimize legal system of corporate governance of State-controlled commercial banks 24

Subchapter 1 The optimization of internal governance structure24

Section 1	Introduction of Strategic investors to promote diversities of equity structure.....	24
-----------	---	----

Section 2	Find the right position of Central Huijin Investment Ltd	25
-----------	--	----

Section 3	To establish an effective structure of manager incentive.....	26
-----------	---	----

Subchapter 2 The optimization of external governance structure.....27

Section 1	Take out administrative intervention and build a free environment	27
-----------	---	----

Section 2	Build practical ,scientific and forward-looking legal system	28
Section 3	Build market withdrawal mechanism of commercial banks.....	28
Subchapter 3	State-controlled commercial banks should pay more attention to social responsibilities.....	31
Conclusion	32
Bibliography	33
Acknowledgments	35

厦门大学博硕士学位论文摘要

厦门大学博硕士学位论文摘要库

引 言

2007 年发端于美国华尔街次级按揭贷款的金融风暴一度造成全球房地产价格持续下跌、诸多大型投资银行倒闭、各国股市暴跌、欧美金融机构亏损和全球经济增长急速放缓等严重后果。究其原因，正是现有的公司治理机制，尤其是引发金融危机的华尔街投资银行公司治理结构的缺陷使然。实践证明，良好的公司治理，特别是关乎国家经济命脉的国有银行公司治理，对于保障一国金融安全和提高金融体系运行效率至关重要。在我国，虽然国有商业银行先后经历了资产剥离、财务重组、股份制改造、引进战略投资者、直至公开上市等一系列改造过程，但一直以来都不能摆脱政府“战略工具”的角色，而非完全市场化主体，公司治理领域存在诸多问题。因此，探讨当前国有商业银行治理不足，寻求从根本上予以完善的法律对策具有重要的现实意义。商业银行具有诸多不同于其他普通公司的特质，所以其公司治理必然有自己的特征。虽然当今世界上有多种公司治理模式，但各种模式之间也在不断互相学习，互相影响，似乎差别越来越小。可以说境内外公开上市，标志着我国国有控股商业银行在公司治理实践进程中又迈出了一大步，但我们不得不承认，国有控股商业银行公司治理制度的完善仍任重道远。

Degree papers are in the "[Xiamen University Electronic Theses and Dissertations Database](#)". Full texts are available in the following ways:

1. If your library is a CALIS member libraries, please log on <http://etd.calis.edu.cn/> and submit requests online, or consult the interlibrary loan department in your library.
2. For users of non-CALIS member libraries, please mail to etd@xmu.edu.cn for delivery details.

厦门大学博硕士论文摘要库