

学校编码: 10384

分类号_____密级_____

学号: X2006156030

UDC _____

厦门大学

硕士学位论文

中国股份制商业银行公司治理的政治维度

Political Determinants of Corporate Governance in Chinese
Shareholding Commercial Banks

黄友仁

指导教师姓名: 林志扬教授

专业名称: 工商管理(EMBA)

论文提交日期: 2010年10月

论文答辩日期: 2010年 月

学位授予日期: 2010年 月

答辩委员会主席: _____

评阅人: _____

2010年10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

摘要

对中国股份制商业银行公司治理的政治维度的研究，目前在国内应该说还是一门新课题。中国的银行业在这次国际金融危机中“独树一帜”，经受了考验，但是完善公司治理仍然是中国商业银行需要解决的一个重要问题。

本文分为三部分：

本文的第一部分公司治理的理论基础主要阐述了公司治理的概念，包括经济合作开发组织、世界银行、巴塞尔银行监管委员会对公司治理的定义，基于银行的特征和公司治理政治维度的提出。公司治理的政治维度分析适合于所有的经济行业和经济组织，银行是国家重要的经济命脉，中国股份制银行公司治理的政治特征非常鲜明，值得研究。公司治理的政治维度的某些观点在国际经济组织和专家的意见中可以看见其脉络，但本文侧重学习和运用马克·罗伊教授的原理和方法分析中国股份制银行的政治环境和公司影响。

本文第二部分重点分析中国股份制银行公司治理的政治维度，从中国股份制银行的经济、政治基础入手，分析银行的所有权结构、银行董事、监事、高级管理层的产生和运作以及银行员工的权益和作用。

本文第三部分从政治维度的角度探讨公司治理存在的问题和改进措施。主要观点有公司董事会和董事要切实尽职履责；强化监事会的监督地位；培养公司的“道德人”和董事、监事、高级管理人员的职业操守；发挥外部金融监督部门对公司治理的作用；建立公司权力的协调制衡机制，合理安排管理者及员工薪酬，实行员工的持股计划，提升员工在公司治理中的地位。

关键词：股份制银行； 公司治理； 政治维度

厦门大学博硕士学位论文摘要库

Abstract

Research on political determinants of corporate governance in Chinese shareholding commercial banks is still a new issue in China. Although Chinese Banking Industry has kept in good status in the financial crisis, how to improve their corporate governance is very important for Chinese shareholding commercial banks.

The paper includes three chapters.

Chapter 1 Academic Foundation for Corporate Governance explains the concept of corporate governance, including definitions of corporate governance concluded respectively by Organization for Economic cooperation and Development, the World Bank and Basle Committee on Banking Supervision. Political determinants are also defined in this part based on characteristics of banks and corporate governance. Analysis from political determinants of corporate governance can be used in all economy industries and organizations. Banking is of vital importance in economy of a country. Political characters of corporate governance are conspicuous in Chinese shareholding commercial banks and worthy of being researched. There are many viewpoints in political determinants of corporate governance from organizations of international economic cooperation and researchers. This paper studies political environment and corporate governance of Chinese shareholding commercial banks mainly based on the theory of Mark J Roe.

Chapter 2 investigates political determinants of corporate governance in Chinese shareholding commercial banks. Based on Chinese shareholding commercial banks' economic and political foundation, this part studies shareholder structure of banks, investigates the origin and performance of bank directors, supervisors and senior administrators, analyzes the interests and role of employees.

Chapter 3 studies the problems and improvement measures in corporate governance from the view of political determinants. The conclusions include carrying out their duty of directors and director committee, strengthening the role of supervisor committee, fostering moral character noble person in corporation, improving professional moral of directors and senior administrators, exerting the function of exterior financial supervision institutions, establishing the corporate power checks-and-balance, arranging reasonably the reward system of administrators and employees, implementing of employee stock ownership plan, emphasizing the role of employee in corporate governance.

Key Words: Shareholding Banks; Corporate Governance; Political Determinants

厦门大学博硕士学位论文摘要库

目 录

前 言.....	1
第一章 公司治理的理论基础.....	2
第一节 公司治理的概念.....	2
第二节 股份制商业银行的特征和政治维度的提出.....	5
第三节 公司治理的政治维度的理论溯源.....	7
第二章 中国股份制商业银行公司治理的政治维度.....	11
第一节 中国股份制商业银行的经济、政治基础.....	12
第二节 中国股份制银行的所有权结构.....	14
第三节 中国股份制商业银行的管理者——董事、监事、高级管理层的产生和运作机制.....	16
第四节 中国股份制银行公司治理中银行员工的权益和作用.....	22
第三章 从政治维度的角度探讨银行公司治理存在的问题和改进措施.....	24
第一节 公司董事会和董事要切实尽职履责.....	25
第二节 强化监事会的监督地位.....	26
第三节 培养公司的“道德人”品格.....	27
第四节 发挥外部金融监督部门对公司治理的作用.....	28
第五节 建立公司权力的协调制衡机制.....	29
第六节 提升员工在公司治理中的地位.....	31
参考文献.....	33
后记.....	34

厦门大学博硕士学位论文摘要库

前 言

2008 年以来，国际金融危机越演越烈，形成一场灾难性的金融风暴。随着国际金融危机的不断蔓延和扩散，市场开始反思这场危机的根源和解救之策。人们认为，造成这场灾难的原因，除了金融创新秩序和金融监管失控之外，公司治理不健全不完善也逐渐成为专家和业内人士的共识，因此，如何加强金融机构公司治理，防范金融治理风险是摆在人们面前的一个十分重要的课题。

国际金融危机已经造成了国际知名的五大投行中的三家投行倒闭，为数不少的几家国际知名银行严重受损而摇摇欲坠，依靠政府的紧急输血得以存活。美国著名的大银行，很多是百年老店，有自己悠久的品牌和企业文化，它们具有很强的竞争优势，但也容易夜郎自大、固步自封，从而削减自身的竞争优势。全球国际专业会计师组织（ACCA）2008 年 11 月就金融危机发表的题为《走出信贷危机》报告认为，信贷危机的根源是银行公司治理方面的失败，公司思想过于短浅，对风险视而不见。

1998 年的亚洲金融危机，2001 年美国安然公司和世界通讯公司的事件以及 2008 年以来的金融危机，都表现出随着市场规范化程度的提高，公司治理问题不仅成为企业生死存之的关键因素，也成为关系到全球经济金融稳定与发展的核心要素。在这场金融危机中，中国的银行业虽不能“独善其身”，但也“独树一帜”，整个中国金融相对稳健，这里有中国金融业相对封闭的因素，但更主要是得益于中国金融机构公司治理水平的提高。随着金融监管的不断加强和金融法律的不完善，中国商业银行的公司治理水平有了很大的提升，主要表现在治理架构已经建立，银行“三会一层”的运作逐步规范，内部风险控制、信息披露制度得以确立。

但是中国银行业公司治理还存在很多不足，完善公司治理仍然是中国商业银行需要解决的一个重要问题。ACCA 在去年的报告中建议必须立即对公司治理、薪酬与奖励、风险识别与管理，会计与财务报告以及公司的监管五个方面进行变革，以防患于未然。中国银监会正在采取积极措施，提升银行业公司治理的整体水平。本文也是在这样的时代背景，主要是从中国银行业公司治理政治维度的实际来探索，进一步完善银行业公司治理的法律框架问题，使商业银行公司达到法制化，规范化的目标。

第一章 公司治理的理论基础

第一节 公司治理的概念

1997年亚洲金融危机发生后公司治理受到广泛重视，1998年经济合作开发组织 OECD 在召开的部长级会议中，提出了公司治理运作没有走向正轨，是亚洲企业无法提升国际竞争力的关键因素之一。OECD 认为公司治理是解决公司内不同参与者（包括董事会、经理人、股东和其他利益相关者）的权利和责任的分配，以及为处理公司事务所制定的一套规则和程序。具体包括五个方面的内容：（1）公司内部治理；（2）金融机构内部与外部治理；（3）资本市场的外部治理；（4）市场机制的外部治理；（5）破产机制的治理。尤其是在金融机构内部与外部治理中指出：金融机构内部治理的核心在于建立适当的风险管理与债权评估体系。金融机构外部治理的核心是完善法规和监督体系，以确保个别机构与金融的健全。之所以强调金融机构内部与外部治理是因为如果没有金融机构有效的公司治理，将会大幅削弱来自金融市场的纪律维持力量，资金使用者将缺乏来自金融机构的硬约束。

1999年世界银行公布了公司治理的施行框架认为公司治理体系可以从两个层面来研究：

（1）从公司的角度（内部机构）而言：公司治理是指公司在符合法律和契约的规范中，建立可促成公司价值最大化的机制，并且公司的决策机构—董事会必须要平衡股东以及各种利益关系人的权益，以创造公司的长期利益。

（2）就公共政策角度（内部机制）而言：公司治理是指社会在支持企业发展的前提下，同时要求企业运用其权力时应善尽其应有的社会责任，即经济体系应建立规范的市场机制，在能够提供给公司经营的人足以合理报酬和机制的同时，可以保障利益关系人的权益。

巴塞尔银行监管委员会在《健全银行的公司治理》中指出认同经济合作开发组织的文件中将公司治理定义为“公司管理层、董事会、股东和其他利益相关人员之间的一整套关系”^[1]。公司治理也为公司提供了一个架构，通过这一架构制

定公司的目标，确定实现目标以及监督实施的措施。良好的公司治理应当能够提供适当的激励，使董事会和管理层追求有益于公司和股东的目标，也能够提供有效的监督，从而激励公司更有效地利用资源。

巴塞尔银行监管委员会认为：银行是经济体系的重要组成部分，它们为企业提供融资，为大众提供基本的金融服务，并承担支付功能。此外，人们期待一些银行在市场条件困难时期提供贷款和满足流动性需求，银行体系对国民经济的重要性体现在银行业是一个受到特殊监管的行业，并受到政府安全网的保护。因此，银行具有完善的公司治理结构极为重要。

巴塞尔委员会认为从银行的角度看，公司治理包括董事会和高级管理层管理银行的业务经营和日常事务的方式，这将影响银行如何设定公司目标（包括对股东的经济回报）；经营日常业务；考虑被承认的利益相关人的利益；确保银行经营活动和经营行为符合安全、稳健运营的要求并与法律，法规保持一致；保护存款人的利益。

巴塞尔委员会在已经发布的若干专题性文件中强调，作为公司治理要件的战略和技术应包括：

（1）公司价值准则、行为规则及其他行为适当的标准，以及确保这些价值准则，规则和标准实施的体系；

（2）明确的公司策略，以计量公司业绩和个人贡献；

（3）清晰的职责和决策权限，包括建立从个人到董事会的审批等级体系；

（4）董事会、高级管理层和审计机构之间的交流和合作机制；

（5）强有力的内部控制体系，包括内部和外部的审计职能，独立于经营体系的风险管理职能和其他制衡制度；

（6）对有可能产生较大利益冲突的风险暴露的特殊管理，包括与关联贷款人、大股东、高级管理层或公司内部重要的决策人（如交易金）的业务关系；

（7）对高级管理层、经理和雇员的激励体系，包括经济和管理上的激励，如薪酬、升职或其他认可方式；

（8）公司内部和公司与公众之间适当的信息流动。

巴塞尔委员会认为：不同国家存在不同的公司治理结构的事实表明，没有对结构性问题的“放之四海而皆准”的答案，有关方面的法律也不需要完全一致。

因此稳健的治理可以不考虑银行形式而在多种银行实施，银行的组织结构中至少应有四种监督，以确保存在适当的制衡：（1）董事会或监事会监督；（2）不参与日常经营的个人监督；（3）不同业务领域的直接监督；（4）独立的风险管理和审计。此外，重要的工作人员应当称职。国有银行有调整银行的战略、目标以及银行的内部治理结构的空间。因此，稳健公司治理的一般原则对国有银行也是有益的。

巴塞尔委员会还归纳总结了稳健公司治理的良好做法，包括：（1）确立贯彻全行的战略目标和价值准则；（2）全行多岗位的职责界定明确并得到实施；（3）确保董事会成员称职，清楚理解他们在公司治理中的角色，并能不受管理层或外界的不良影响；（4）确保高级管理层实施有效的监督；（5）在充分认识到审计重要性的基础上有效发挥内部和外部审计人员的作用；（6）确保薪酬制度和银行的道德观念、经营目标和战略以及外部环境相一致；（7）保持公司治理的透明度。

国际组织对公司治理的认识越来越深化，公司治理标准也在不断提升，但现实的情况却是银行的权力制衡体系并没有真正地建立。国际金融危机再次为世界公司治理敲响警钟。英国《金融时报》刊登的一篇文章《股东权力缺失导致信贷危机》中指出：卡尔·马克思在《资本论》中对今后的金融危机做出了很好的解释。他认为，对所有货币持有者而言，生产过程只不过是为了赚钱而不可缺少的一个中间连接过程，因此，所有具有资本主义生产模式的国家都会周期性地陷入试图绕过生产过程而赚钱的狂热阶段。

然而，几乎没有人问：持股人哪去了？事实上可以证明的是，近来出现的“部分国有化”现象只是投资者逐步把权力交给“大政府”的最后一个阶段。在持股人约束银行不良行为的问题上，所有权和控制权有很大差别。拥有股权只代表着有限的控制权。曾在花旗集团任职的皮特·哈恩指出，在亏损了大笔资金的美国银行中，大多数银行缺乏拥有银行业务和风险专业知识的独立董事。结果是，功能失常的表决制度导致持股人承担了所有者的责任，却不具备实践这一责任的权力^[2]。读完这段文章，会让人有所思，有所悟，有所启示，公司治理仍是全球应共同面对的重大课题。

第二节 股份制商业银行的特征和政治维度的提出

股份制商业银行与一般经营性公司相比，具有其特殊性，这也使得其公司治理结构与其它公司比较有其普遍性的框架，也有其特殊性的差别。

1、商业银行是以盈利为目的的法人机构，但其经营的对象是货币，银行的经营目标是在融通资金的同时实现效益的最大化，又要追求经营风险的最小化。

2、商业银行具有内在脆弱性。银行挤兑是金融危机的显著特征，银行抵御挤兑的脆弱性根源在于其把零星客户的活动性负债转化为对借款人非流动性债权，在市场信息错误并导致挤兑的情况下，储户的信心动摇将导致银行倒闭。

3、银行资产质量恶化的内生性。金融市场竞争激烈，为了提高市场占有率和经营效益，银行采取的手段之一是在规定范围内提高贷款浮动利率，而接受高利率的一般是具有较大风险的客户，贷款客户的逆向选择往往导致信贷资产恶化。

4、银行资本结构特殊性。银行与一般公司不同，它的营运资金大部分来自客户的存款，虽然国内银行规定的资本充足率逐年提高，已经从 8%提高至 10%以上，但银行拥有的资本金相对于全部营运资金的比重仍然比较低。

5、外部政府机构管制的强化。国家银监会和人民银行、证监会（监管上市银行）是银行从准入、经营到退出全过程的主要监管机构。因为银行一旦倒闭和破产清算，将对社会的各个方面造成广泛的影响与破坏，政府当然要进行严加管制，以维护公共利益。

股份制商业银行上述的诸多特殊性对其公司治理结构产生重大的影响，导致了银行的公司治理在符合一般的公司治理原则的同时，也存在一些有别于其他行业公司治理的特征。

在论述股份制商业银行公司治理特征之前，我们试图从另一种角度，即政治的角度来探讨公司治理问题，即政治对银行公司治理结构的影响，主要是指政治对股份制银行和国有控股的股份制银行（包括城市商业银行）的影响。应该说，所有的企业组织的治理结构问题都存在着政治维度的问题。即政治都会对企业的治理结构产生影响作用。但由于金融是现代经济的核心，银行是国家重要的经济命脉。金融和政治是紧密联系的。中西方学者都认为公司治理离不开公司政治，

公司发展需要和平的政治环境，不同的国家政治也会造成公司治理框架上不同的安排，中国是实行社会主义市场经济制度的国家，其公司治理的政治环境、政治机制对公司治理的影响有其普遍性，也有其特殊性。根据中国的国情，中国股份制银行公司治理的政治特征是非常鲜明的，包括所有权结构，银行作为国家宏观调控工具的作用，公司利益相关者的关系，董事会、监事会、高级管理层的产生和运作，企业的社会责任和道德观，员工权益等，这些都是从公司治理政治维度出发应考虑的新的课题。综上所述，中国股份制银行公司治理政治维度的研究是一个具有理论和实践意义的课题。其选题动机有三个方面：

1、中国股份制银行公司治理政治维度的研究是一门新课题。国内目前研究公司治理如研究公司治理目标是“股东价值最大化”或者是“利益相关者”理论^[3]，研究包括股东大会、董事会、监事会、经营管理层的公司治理框架，研究“公司代理成本”等课题，但是对于公司治理的政治维度、政治环境与公司影响，即政治对企业治理结构产生影响这些课题并不多见。

2、中国股份制银行公司治理政治维度的研究是一个值得研究的重要课题。公司治理的政治维度研究依笔者浅见讲的其实就是公司治理的政治观，是公司治理值得研究的本源问题。就银行业来说，中国股份制银行公司治理的政治维度是个举足轻重、纲举目张的重大问题。从宏观的角度看，银行作为一个国家的经济命脉，对国民经济发展有巨大推动作用，但金融危机又会使国家经济走向崩溃；从微观角度看，一家银行公司治理离不开所处的政治环境，包括国家政治对公司治理的安排。

3、中国股份制银行公司治理政治维度的研究是一项企业专题研究课题。中国股份制银行的改革、嬗变、发展至今也就是近三十年的时间，其政治环境对公司治理影响的作用值得分析，经验值得总结和记取。但是公司治理政治维度问题伴随着银行的发展而变化，永无止境。如对五大国有控股银行在引进境外战略投资者时，很多学者对国有股权的减少表示了担心，有些银行公司监管制度没有考虑中国国情，硬性规定同一股东不能同时出任董事和监事；银行员工在公司治理的权益和地位不被重视，这些都是公司治理的政治维度问题，值得研究。

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