

分类号 F83/376  
U D C \_\_\_\_\_

密级 \_\_\_\_\_  
编号 10741



# 硕士学位论文

(专业学位)

论文题目 我国中小银行风险防范问题研究  
——以包商银行为例

研究生姓名: 高允

指导教师姓名、职称: 黄萍教授

学科、专业名称: 应用经济学 金融硕士

研究方向: 金融理论与政策

提交日期: 2021年5月25日

## 独创性声明

本人声明所呈交的论文是我个人在导师指导下进行的研究工作及取得的研究成果。尽我所知，除了文中特别加以标注和致谢的地方外，论文中不包含其他人已经发表或撰写过的研究成果。与我一同工作的同志对本研究所做的任何贡献均已在论文中作了明确的说明并表示了谢意。

学位论文作者签名： 高允 签字日期： 2021.5.25

导师签名： 黄萍 签字日期： 2021.5.25

导师(校外)签名： \_\_\_\_\_ 签字日期： \_\_\_\_\_

## 关于论文使用授权的说明

本人完全了解学校关于保留、使用学位论文的各项规定，同意（选择“同意”/“不同意”）以下事项：

1. 学校有权保留本论文的复印件和磁盘，允许论文被查阅和借阅，可以采用影印、缩印或扫描等复制手段保存、汇编学位论文；

2. 学校有权将本人的学位论文提交至清华大学“中国学术期刊（光盘版）电子杂志社”用于出版和编入 CNKI《中国知识资源总库》或其他同类数据库，传播本学位论文的全部或部分内容。

学位论文作者签名： 高允 签字日期： 2021.5.25

导师签名： 黄萍 签字日期： 2021.5.25

导师(校外)签名： \_\_\_\_\_ 签字日期： \_\_\_\_\_

**Research on risk prevention of small and  
medium-sized banks in China  
-- Take Baoshang Bank as an example**

**Candidate : Gao Yun**

**Supervisor: Huang Ping**

## 摘 要

作为一种在金融市场上发展比较成熟的行业,我国中小银行的发展可以追溯至 20 世纪初,交通银行的成立,开启了我国中小商业银行的发展历程,随后,民生、中信等中小银行相继成立,我国中小银行市场开始逐步发展。到 21 世纪初,我国出台大量有关中小银行的政策以后,其发展势头迅猛,基本占据了整个银行业的半壁江山,截至 2020 年年底,中小银行的资产总额达 287 万亿元。虽然中小银行在我国金融行业中的地位举足轻重,然而,国内关于中小银行风险防范问题的研究较少,基本上都是从理论入手,结合实际案例进行风险防范问题的研究就更少了。直到近年来银行雷暴案件频发,尤其是 2020 年包商银行破产案,预示着对中小商业银行进行风险防范的研究已刻不容缓。

本文选取包商银行破产这一案例进行研究,是因为它是继海南发展银行破产以后,监管部门再次出手整治的问题银行,具有典型的现实意义。包商银行被接管一案虽然反映了它自身的问题,但对于其他中小银行而言,亦具有可借鉴之处。本文通过案例分析与理论分析相结合的研究方式,同时借鉴国内外的一些相关文献,首先梳理了国内外学者关于中小银行相关的基本理论,并结合我国中小银行的发展现状,在此基础上研究包商银行破产这一案例,对于我国中小银行解决风险防范上存在的问题并进行原因分析将是一个新的进展;本文在此基础上,得出最终的结论并给出相应的对策建议。

**关键词:** 中小银行 包商银行 监管 风险防范

## Abstract

As a relatively mature industry in the financial market, the development of China's small and medium-sized banks can be traced back to the beginning of the 20th century. The establishment of the Bank of Communications started the development process of China's small and medium-sized commercial banks. Subsequently, minsheng, citic and other small and medium-sized banks have been established, China's small and medium-sized banking market began to develop gradually. By the beginning of the 21st century, China issued a large number of policies on small and medium-sized banks, the momentum of its rapid development, accounting for half of the entire banking industry, by the end of 2020, the total assets of small and medium-sized banks amounted to 287 trillion yuan. Although small and medium-sized banks play an important role in China's financial industry, there are few studies on risk prevention of small and medium-sized banks in China, combined with the actual case of risk prevention research is even less. Until in recent years, the frequent occurrence of bank thunderstorm cases, especially in 2019 when the contractor bank was taken over, indicates that it is urgent to study the risk prevention of small and medium-sized commercial banks.

In this paper, the case of taking over the contractor bank is selected to study, because it is a problem bank that the supervision department once again takes over after the bankruptcy of Hainan Development Bank,

which has typical practical significance. Although the case of the contractor bank being taken over reflects its own problems, it can also be used for reference by other small and medium-sized banks. In this paper, the case analysis and theoretical analysis of the combination of research methods, at the same time, drawing on some relevant literature at home and abroad, first of all, combing the domestic and foreign scholars on small and medium-sized banks related to the basic theory, and combined with the development of China's small and medium-sized banks, on this basis to study the case of taking over of the contractor's bank, for China's small and medium-sized banks to solve the problem of risk prevention and cause analysis will be a new progress; On this basis, this paper draws the final conclusion and gives the corresponding countermeasures and suggestions.

**Key words:** small and medium-sized banks; the Baoshang Bank; Bank supervision; risk control

# 目 录

<b>1 绪论</b> .....	<b>1</b>
1.1 研究背景和意义.....	1
1.1.1 研究背景.....	1
1.1.2 研究意义.....	1
1.2 文献综述.....	2
1.2.1 国外文献综述.....	2
1.2.2 国内文献综述.....	4
1.2.3 文献述评.....	6
1.3 研究内容及方法.....	7
1.3.1 研究内容.....	7
1.3.2 研究方法.....	8
1.4 创新点与不足.....	8
1.4.1 研究创新点.....	8
1.4.2 研究不足之处.....	9
<b>2 中小银行相关理论概述</b> .....	<b>10</b>
2.1 中小银行的基本概念.....	10
2.1.1 中小银行的定义.....	10
2.1.2 中小银行的分类.....	10
2.2 理论基础.....	11
2.2.1 资产管理理论.....	11
2.2.2 全面风险管理理论.....	12
2.2.3 资产负债管理理论.....	13
2.3 中小银行的发展历程与现状.....	14
<b>3 包商银行的风险防范案例简介</b> .....	<b>19</b>
3.1 包商银行背景介绍.....	19
3.2 包商银行事件的过程.....	20

3.2.1 “明天系”介绍.....	20
3.2.2 包商银行破产的过程.....	21
3.2.3 包商银行破产的原因.....	22
3.3 包商银行破产的风险来源.....	27
3.3.1 银行内部治理层面.....	28
3.3.2 资产负债管理层面.....	29
3.4 包商银行破产事件的影响.....	29
<b>4 包商银行风险防范案例分析.....</b>	<b>31</b>
4.1 包商银行风险防范存在的问题.....	31
4.1.1 监管部门的制度体系还不够完善.....	31
4.1.2 政府监管重点和内容不完备.....	31
4.1.3 风险意识淡薄.....	32
4.1.4 某些分行没有建立独立的风险管理部门.....	32
4.1.5 缺乏与风险管理有关的资源.....	33
4.1.6 合规风险管理评价制度不完善.....	34
4.2 包商银行风险防范存在问题的原因分析.....	34
4.2.1 银行监管机制存在漏洞.....	34
4.2.2 激励考核不到位.....	35
4.2.3 缺乏合规风险管理机制.....	35
4.2.4 经营理念存在偏差.....	36
4.2.5 执行力建设不到位.....	36
<b>5 结论与启示.....</b>	<b>38</b>
5.1 结论.....	38
5.1.1 风控漏洞频出，合规制度无效.....	38
5.1.2 定位不准确，特色业务不突出.....	38
5.1.3 信息披露不及时，经营问题被隐藏.....	39
5.2 启示.....	39
5.2.1 健全监管机制，加强信息披露.....	39
5.2.2 建立系统完善的法律法规体系.....	40

5.2.3 将金融科技融入到监管中.....	40
5.2.4 有效划分银行客户群体.....	41
5.2.5 加强银行的内部管理.....	41
5.2.6 做好与其他金融机构的风险防范措施.....	42
<b>参考文献.....</b>	<b>43</b>
<b>致谢.....</b>	<b>46</b>

# 1 绪论

## 1.1 研究背景和意义

### 1.1.1 研究背景

中小银行自进入高速发展阶段以来,不管是经营规模还是市场占比都有所增长,然而,过度的扩张使其忘记了最初建立的初衷,盲目扩张,导致问题频发,尤其是近年来,受新冠肺炎的影响,经济不景气以及国家对其加大改革力度,同时,国家对于银行的监管也已经进入白热化阶段,在这种背景下,中小银行面临着巨大的竞争压力与各种风险,在这种压力下,中小银行损失巨大,甚至波及到了整个金融行业。而且近年来,大大小小的银行频发风险,虽然没有造成不可估量的损失,但是直到包商银行被接管,各银行开始意识到问题的严重性,开始整治银行自身问题,由此可见,中小银行目前的发展前景不容乐观。

包商银行由于严重的信用风险被接管,虽然它自身面临的一部分问题可以通过托管来解决,但是值得注意的是引发托管条件的原因对警惕其他中小型银行方面有着重要的意义。从金融安全的方面来看,不仅应该改进中小银行风险管理机制,而且还需要注重中小银行的事前管理,而不是仅仅注重事后管理。从未来的发展方面来看,中小银行在发展过程中面临的压力和风险需要与其一贯的政策机制结合起来。因此,如何与未来的金融监管和宏观经济政策相协调,并且借助相关政策发展自身的优势,是中小银行乃至整个银行业实现健康、稳定发展需要解决的问题。在当下这个阶段,金融产品种类非常多,能够及时发现风险并采取积极有效的措施,不仅可以防止风险发生,还可以降低风险造成。因此,现阶段急需解决的问题是如何通过预防风险达到健康稳定的发展。

### 1.1.2 研究意义

**理论意义:**与大型商业银行相比,中小银行起步较晚,运作机制和金融产品发展尚不完备,有关中小银行的文献研究相对较少,而现有文献主要集中在中小银行可行性研究、政策研究及其定性分析研究方面,并且比较缺乏通过真实案例

来研究中小型银行面临风险的问题,尤其是对中小型银行风险防范存在的问题方面的研究更是缺乏。因此,结合包商银行被接管这一案例来研究风险防范所存在的问题,并对存在问题的原因进行进一步分析,这将有助于完善学术界关于中小银行风险问题的相关研究。

**现实意义:**在我国,中小银行虽然不如大型商业银行发展的成熟,但是,其数量相对较多。作为典型的周期性行业,银行业所受到我国经济政策的影响比较严重,其中中小银行更加明显。由于近年来的经济调整,再加上银行业的竞争不断加大,中小银行的发展逐渐进入瓶颈期。最近几起中小银行“爆雷”事件的发生也可以洞见与此相关的风险及问题开始暴露,因此,分析研究中小银行在风险防范及监督管理方面存在的问题,从监管的角度考虑,通过对提倡建立金融生态环境并针对促进中小银行健康稳定发展提出一些改进措施和建议,对帮助扩大中小银行的生存和发展、促进中小商业银行的转型和改善金融生态环境方面具有非常大的现实研究意义。本文通过对包商银行被接管这一案例进行分析,发现存在的风险,并提出对策。旨在为其他中小银行的发展提供经验和教训,对我国中小银行建设和发展有一定的借鉴意义。

## 1.2 文献综述

### 1.2.1 国外文献综述

#### (1) 关于银行风险分类的研究

针对流动性风险的相关研究,Thomas 和 Wang(2004)在其著作中指出,想要有效减少银行的流动性风险,可以选择将资产证券化。LevRatnovski(2010)在文章中阐述了在交易双方中,通过增强彼此之间的信息透明化及管理流动性缓冲,则有利于规避银行的流动性风险。Achaiya(2011)运用了仿真技术对于在危急关头实施不同的救助政策进行模拟,发现了不同的救助政策会对银行的流动性产生不同的影响,同样也体现了流动性监管在银行风险管理方面扮演着重要角色。Ratnovski L.(2013)指出若银行对流动性风险进行有效地管理,则其可以增加流动性资金,交易双方也可以有充分的了解,进而可以展示其偿付能力。针对信用风险的相关研究,国际上对其具有相对较多的研究。莫顿(1974)基于期

权定价理论，提出了著名的 Merton 模型，对信用风险进行有效地度量。Sabato (2012) 在其著作中指出，要想规避银行的信用风险，加强征信监管至关重要。Matutes(2016) 阐述了银行信用风险的概念，具体是指银行忽视了客户的信用评级信息，为实现收益最大化进行不合规操作的现象。此外，其在研究中发现，发生各个银行中日趋激烈的信贷激励会增大贷款者的可选择性，进而将会导致逆向选择的情况逐渐增多。Berger&Udell (2019) 在其研究中指出银行对贷款者的内部组织结构及其管理层的权利分配进行分析，从而探索了其所掌握的借贷程度，最后发现银行有意倾向于把贷款贷给信用评价较高且收集信息能力强的企业。

### (2) 关于银行风险监管的研究

国外学者对于银行风险监管相关研究，主要基于各项指标与监管之间的关系进行展开的。Barth JR , Caprio G 以及 Levine R 的研究小组，分别于 1999 年和 2003 年对国际上具有影响力的银行的风险监管相关情况进行了的调查与分析，主要从三个方面来考察银行风险监管效果，即其绩效水平、安全稳定性以及长远发展战略。S.K. Shanthi, Dr. Vinay Kumar Nang, Dr. Ajibo, Kenneth I (2015) 通过研究尼日利亚银行业相关情况发现，风险监管有利于银行业的长远发展，起着举足轻重的作用。其在研究中同样发现投资者及监管机构对企业健康状况进行评估时，都有依赖于权威评级机构的信用评级，但他认为行业里监管职能及尽职调查的相关人员不能完全被信用评级所替代，应充分发挥其监管职责，进行客观公平的信息披露。Rachdi, Housseem, Ben Bouheni, Faten (2016) 通过运用大样本和平滑过度回归模型，来分析监管政策对银行风险绩效的影响，发现它是非线性的，最后得出银行绩效风险与从宏观上治理达到的效果息息相关。

### (3) 关于银行风险量化的研究

马克威茨(1952) 国际上最早对风险进行量化的学者，在其著作中采用风险资产的均值与方差来进行最有效资产组合。Altman (1969) 在前人研究成果的基础上，提出了著名的 Z-score 分析模型，采用了多元判别分析选取了五个关键指标对风险进行量化，此研究有效地推动了风险在量化方面的发展。皮埃特罗·潘泽和维普·班塞尔(2001) 在对市场风险进行深入研究时，采用了风险度量模型，分析得出了信贷风险的主要影响因素。

## 1.2.2 国内文献综述

### (1) 关于银行风险分类的研究

在流动性风险研究方面，杨文泽（1994）认为，国有银行在日常经营管理中最重要原则就是自有资金要保证充足的流动性，银行通过采用现金到期负债比、现金流动负债比等反应流动性的指标来预防金融风险的发生；在信用风险研究方面，章彰、于雅宁（2002）认为银行要想正常发展和经营，那么最重要的一点就是要防范信用风险，银行通过分析反映信用风险的相关指标来降低自己的坏账准备从而可以降低道德风险提升自己信用风险管理的有效措施。舒海棠（2006）经研究认为由于我国商业银行起步晚，体系相比西方发达国家较落后，同时现阶段我国征信覆盖率低和风险控制手段单一导致我国商业银行风险管理相对落后，极易发生道德风险，舒海棠根据我国银行业暴露出的信用风险漏洞提出了针对性的建议。王学武（2018）用理论综述的手法回顾了我国银行业信用风险管理的发展历程，对梳理出的信用风险特点和来源提出了对策；在利率风险的研究方面，郑延平、东文（2001）通过查阅相关案例和实证分析，利率在我国商业银行的日常经营和发展中利率风险扮演了重要角色，为了预测利率风险的发生，郑延平设计了再定价模型来衡量利率风险；在操作风险研究方面，唐爱朋（2006）探讨了操作风险的识别和度量，认为在商业银行中按操作手册来进行规范管理可以有效避免操作风险的发生。杨蔡明（2018）用案例分析的方法对银行的操作风险进行了深入研究，发现在风险防控方面我国银行还存在较多的问题，进而提出了运用大数据等手段对相关风险进行管控。

### (2) 关于银行风险管理的研究

赵志宏（2005）认为风险管理在每个阶段要有具体的防控措施。金鹏（2005）补充到，风险管理的每一个步骤都对风险、策略的选择、收益有指导性意见，从而可以大大的降低风险发生的概率，同时商业银行可以依据风险合理分配资源，准确把握商机，从而达到盈利的目的，还能保证银行业的持续健康发展。王天宇（2015）用案例的方法阐述了商业银行风险发生后产生的一系列后果，并对风险来源和后果给出了解决对策。刘光耀（2017）认为由于合规部门的轻视和大意导致了在风险管理的流程中存在各种漏洞，并且由于风险主体是以盈利为主要目标，难免会存在一些违规现象的发生。在以盈利为大环境的背景下导致了合规部

门权力有限且处处掣肘，不能很好的管控风险，这也导致了风险的发生。卢雨枫（2017）将财务管理与风险管理相结合，他认为在如何更好的防范风险的流程中，完善的财务管理系统起到了关键作用，两者相辅相成，可以助推经济稳定运行。

### （3）关于银行风险监管的研究

张迎春、张璐（2012）探讨了中小银行、信托、私募股权等金融机构的风险监管机理，发现在部分金融机构中存在着负债杠杆率过大、股东股权不明晰等问题，针对中小金融机构的财政政策可能会对其经营发展产生影响。为了让中小金融机构可以健康有序发展可以对其进行差别监管，定制差异化财政政策和行业进出准则。聂玲（2012）在对中小商业银行进行分析得出结论：受国内消费低下以及传统行业贷款规模减少的影响，中小银行由于自身的体量远远不如国有的六大行，它往往面临着比国有行更大的经营风险和压力，并对相关政策的导向和市场环境的改变更为敏感。随后她提出了几点建议，包括建议金融机构对银行进行差别化监管，动态调整对资本的监管要求。李佳音（2014）在其研究成果中证实了差别化监管的有效性。他从盈利、发展、稳定、公平四个方面以全国范围内的大、中小银行的有差别的资本监管成效为研究对象展开研究，最后得出结论：资本监管机构数量方面已经不能在促使我国分机构类型商业银行的业务指标继续向着好的方向发展，资本监管应重点关注资本结构，针对银行类型进行差异化调整，并以此来提升银行业监管的效率。王薇, 张勇, 王运玺（2018）通过研究银行的系统性风险得到结论：虽然风险的大小和银行的资产规模有线性相关的关系，然而与条件在险价值关联度并不高。因此针对一部分抗压能力差和资产结构不完善的中小银行应该重点关注避免发生系统性风险。史丁莎, 黄亦炫, 王晓楠（2019）通过研究我国监管机构的监管政策和监管方向得出结论，他们认为：随着监管力度的增大或是减少，银行的理财业务的规模也会增大或者减少。因此，他们从监管者的视角出发提出了一系列建议。广大银行应该根据监管的方向适时的进行自我调整。同时，监管机构也应该根据新出现的金融工具和金融机构的发展对相关监管政策进行动态调整，避免监管的滞后性。

### （4）关于银行风险量化的研究

李志辉（2001）通过建立量化风险研究模型来量化银行的信用风险。范南（2002）用实证工具检验了我国金融机构风险管理水平与风险量化模型之间的关

系，结果发现在我国，金融机构的风险管理水平和风险量化模型并无直接关系，所以认为在现阶段我国不适合用量化模型来度量风险管理水平。陈峥(2006)在研读了新巴塞尔协议和相关风险控制的理论基础之上，指出了我国商业银行在风险管理方面存在的问题并提出了对策，为我国商业银行更好的管控风险指明了道路。史贞、刘娅茹、王森(2019)以我国国有行和中小银行为数据样本，运用向量自回归模型进行了实证研究。研究认为，自身风险管理体系不健全以及宏观环境萎靡是导致银行频繁出现风险的主要原因。因此在风险防控方面不应该仅仅依靠商业银行自身的风险管理措施，政府也应该通过采用合理的财政政策和货币政策来改善宏观环境。

### 1.2.3 文献述评

通过阅读和整理国内外相关的研究成果可以得出，学者研究较多的一个主题就是商业银行的监管问题，主要是近年来，金融风险发生的概率趋于上升的趋势，国外对其的研究也是如何通过监管来降低银行的各种风险，从而达到为中小银行的发展添砖加瓦的效果。

国外对它的研究起步于 20 世纪初，最早的研究主要涉及它的定义和分类以及一些基本的指标，这些看似浅显的研究，对国内以后的进一步研究，有很好的指导性意义，起到了里程碑的指导作用。国内对于银行的研究，最早是通过对金融行业的研究，从而缩窄研究范围，从宏观到微观，对其也是泛泛而谈，对银行发展的指导性意义不强。近年来，我国银行业发展迅速，对他的研究进一步提上日程，一些学者对它的研究更进一步，逐步形成了一种研究模式，该研究模式的主要思想是通过分析具体指标的数据，然后研究各指标之间的联系，进一步得出研究结论。研究内容主要包括金融监管体系有关的理论研究、银行监管效率研究和优化建议等等这些方面。从商业银行监管层面出发，无论从理论上还是实践方面来说，对其所处的金融生态环境进行研究都具有非常重要的意义。结合中小型商业银行和大型银行之间的环境差异，从监管角度发现问题并提出解决方案是一个很好的研究视角。

## 1.3 研究内容及方法

### 1.3.1 研究内容

本文的结构框架如图 1.1 所示：

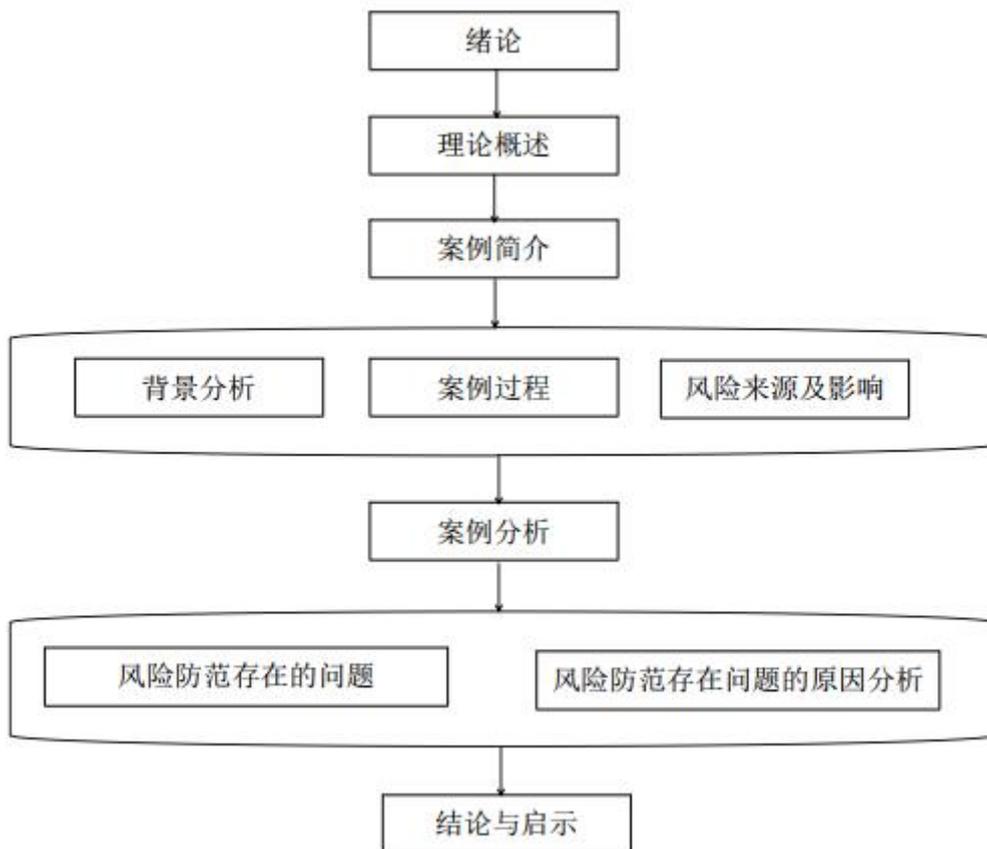


图 1.1 论文结构框架图

本文研究的具体内容如下：

第一章为绪论。分为四部分：第一部分介绍文章的研究背景和意义；第二部分为研究内容及方法；第三部分为国内外文献综述；第四部分为文章的创新和不足之处。

第二章为我国中小银行的相关概念以及理论基础。主要介绍它的定义、分类、发展历程和发展现状。本文涉及的理论基础有三个：资产管理理论、全面风险管理理论和资产负债管理理论。

第三章为包商银行案例概况，包括三部分：第一部分介绍案例背景，第二部

分介绍包商银行被接管的过程和原因，第三部分介绍风险来源，第四部分介绍包商银行事件的影响。

第四章为包商银行的风险防范研究。首先分析包商银行风险防范存在的问题，再分析风险防范存在此类问题的原因。

第五章结合上述分析，根据包商银行被接管事件得出结论，然后给其他中小银行在以后的经营中提出可行性对策。

### 1.3.2 研究方法

本文在借鉴已有的研究方法的基础上，采用文献分析法和案例分析法相结合的方式，分析了包商银行在经营过程中风险防范存在的问题，并提出了建议。

(1) 文献参考法，了解国内外中小银行的发展状况，整理和分析国内外学者的理论，对中小银行的现状有了基本的理解，并对文献进行总结，储备一些与之相关的理论基础。继而提出一些现实的、可行的、符合我国国情的并且与银行业发展现状相匹配的中小银行的风险防范措施。这对我国银行业的发展也是不可或缺的一部分。

(2) 案例研究法，以包商银行为研究对象，通过梳理包商银行的资料，了解包商银行的运行模式、业务现状、经营环境等问题，并找出包商银行在运行过程中存在的某些风险以及在风险管理中存在的某些问题，然后分析存在这些问题的原因，并针对相应的问题提出对策，最后给我国中小银行的发展提供建议。

## 1.4 创新点与不足

### 1.4.1 研究创新点

银行业在我国发展的比较成熟，而且，关于银行研究的著作特别多，包括大型商业银行和中小银行，但是，关于特定风险进行分析的具体的案例比较少，所以本文通过分析我国中小银行的现状和发展中存在的问题，借助包商银行破产这一案例，通过深入研究破产的原因以及对风险来源的分析和管理，研究风险出现的原因。对其他商业银行提前进行风险防范和控制、对风险源头进行遏制有着重要的指导意义，也为其他学者开展银行风险防范研究提供参考。

### 1.4.2 研究不足之处

笔者在写作过程中通过各种渠道获得了大量与文章相关的信息,但是由于作者自身的能力和获取的资源有限,不能更加全面深入地获取案件本身所需要的充足的内部资料,所以可能得到的某些结论的论据不是特别充足;其次考虑到笔者写作水平和分析问题能力的局限,分析文章中的某些问题时不太透彻。因此,在以后的的研究中,要多学习分析问题的方法,增强自己的语言组织能力和写作功底,在未来的研究中更上一层楼。

## 2 中小银行相关理论概述

### 2.1 中小银行的基本概念

#### 2.1.1 中小银行的定义

##### (1) 国外对中小银行的定义

国外对于中小银行并没有形成统一的概念，中小银行也不可完全等同于非系统重要性银行。以美国为例，作为美国中小银行的主流，社区银行是指一家相对较小的独立银行，通常专注于向当地社区提供基本的银行业务。然而，如何定义小型的、基本的银行活动，甚至是“当地社区”，难以衡量。这些都导致美国各方甚至是监管机构对社区银行的定义没有达成统一。直至 2012 年，联邦存款保险公司改变对中小银行的定义，即“在某区域内从事存款和贷款业务的银行，在对客户比较了解的基础上，与之建立较紧密的关系，从而获取特定的信息”。

##### (2) 我国对中小银行的定义

在我国，对于中小银行的定义没有形成统一的意见，但是对于它的定义大致有两种说法：一种是指除了四大国有银行以外的其他商业银行，这一种定义的方法在银行业发展早期运用较多；另一种定义是指以城市商业银行和农村商业银行为主的银行金融机构，这一定义在目前得到较为广泛的认可。无论采用何种定义标准，中小银行的基本特征有其共性，也是概念界定的逻辑起点所在：一是规模相对较小。无论是资产负债还是收入利润，中小银行与大银行特别是系统重要性银行相比，是不可同日而语的。二是地域特征较强。相比于大银行在全国甚至全球的布局，中小银行经营范围要更为聚焦，服务对象也是针对该区域居民和企业。三是业务相对集中。受制于自身规模、人力资源、资金约束等，中小银行一般选择特定业务领域为特定群体服务，随着发展过程和经营目标不同，可能会出现一定的阶段性特征。

#### 2.1.2 中小银行的分类

中小银行作为一个相对比较成熟的金融机构，国内外学者它的研究从没有停

止过，但双方都还未对中小银行的概念形成统一的意见，在国外，一些专家学者根据资产规模将银行分类，他们把十亿美元当作区分中小商业银行和大型商业银行的分界点；还有一些研究者做了更细致的划分，他们将四百亿美元和三千五百亿美元当作小银行、中等商业银行与大型商业银行的分界点银行。他们的第二种分类方法是根据员工人数，如美国员工人数 200 名以下，日韩 300 人以下，德国 500 人以下，都属于中小的定义范畴。

在我国，学者根据经营目的和资产总额，将我国的银行划分为政策性银行、大型商业银行和中小商业银行，他们将 1000 亿、10000 亿当作小银行、中等银行、和大型商业银行的临界点，将我国的银行进行划分。

## 2.2 理论基础

### 2.2.1 资产管理理论

该理论诞生于 1937 年前后，当时各国经济萧条，所以，各国急需贷款来恢复本国的经济实力，而且对资金的需求呈现各种各样的趋势。资产管理理论认为：是否发放贷款，是要看贷款人是否具有固定的收入，来保证到期还款。如果能保证还款，那么，银行就会发放贷款，因为这样可以保证银行的资金链，同时保证银行的流动性。随着国际宏观政策以及经营环境的改变，银行业务的规模和形式越来越丰富，资产管理理论也随之发展，总的来说，经历了以下几个阶段：一是商业贷款理论，该理论认为商业银行只能向一些企业发放短期贷款，而且贷款只能用于满足自身的生产发展。从此可以看出，第一阶段的贷款局限性比较大，能得到贷款的人比较少。而且本理论还有一个附加条件，就是商业银行在进行生产类贷款时，央行需要向该银行提供此次贷款的担保这一个原则的好处就是它能够保证该商业银行的流动性，而且可以保证整个经济体的顺利运行。同时保证了银行的盈利能力和安全运行。二是资产可转换理论，该理论认为，如果某个银行资产规模比较大，那么他可以将其转移到其他商业银行，从中获得利息，而没有损失，而且他不需要考虑时间的问题。该理论认为，对于银行自身的资本，他必须是可以完全流动的，当存钱的银行需要该流动性时，他必须可以毫无损失的挪动。这些特点与现在的短期投资类似，如基金，国库券等，只要有需要，就能直

接兑现，但是，这个理论的弊端就是，如果所有的银行同时出现流动性风险，那么，在这种情况下，所有商业银行的资产最终都会回到中央银行手中。三是预期收入理论，该理论是诞生于 1944 年，由美国的某商业银行提出。该理论指出，不管贷款人是个人还是企业，银行都会从贷款人手中延长他们手中的贷款。并且，延长时间最少五年。而且，银行在发出贷款时，对贷款人的经历活动加以限制。在贷款时，银行会考虑个人的预期收益，以及能否保证到期归还，所以，银行的这种制度与现在的分期付款制度类似，它通过贷款人的收入情况，要求贷款人分期付款，并收取一定利息。所以，该理论也是银行开始分期付款的到来，而且推动了银行业中长期贷款的发展，也是银行业务一个拓展的开端。

### 2.2.2 全面风险管理理论

全面风险管理理论指银行围绕盈利这个总的目标，通过管理在运营过程中各个环节和对风险的具体管理，使银行能够自如的应对各类风险，使员工都能认识到风险管理的重要性，并建立健全的风控体系，从而实现银行的总经营目标与风险控制相结合，保证二者同步进行一起，一起运作。全面风险管理理论的具体操作步骤是：首先建立局域网，增强信息的收集渠道；其次是经过对风险的危害性分析，对风险有一个内部评价；然后制定如何控制风险的对策；四是解决掉已经产生的风险，并对其进行管理；五是监管部门监督风险的产生，对改进风险给出意见。

20 世纪 80 年代后期，风险事件不断，甚至发生银行濒临破产的情况，在这种环境下，各大银行开始拓展新的业务，以寻求新的契机，所以，这也是银行转型的开始点。与此同时，在这个时间段，数家银行发生倒闭事件。80 年代末 90 年代初，有数百家银行银行倒闭，这一时期发生的问题，超过了其他时期事件发生的总数，因此联邦保险公司正式提出了风险管理理论，并强调银行监管的重要性，此后，银行业的立法和监管工作得到进一步加强。90 年代中期以后，银行的运营环境有了不小的变动，以金融衍生商品为中心的市场交易在银行资本与风险资产之比较为稳定的条件下依旧会存在风险，这导致重大亏空和倒闭的不良银行事故接连发生，这也是因为一系列交叉风险因素的共同推动。至此，经济学家认识到有必要建立一种新的关于银行风险管理的理论，这种理论要涉及到银行所

接触的全部风险。

当然，在事件发生的前期，这种现象就已经崭露头角，世界各地的经济不景气，银行的利润下滑，业绩不突出，当然这与风险水平的提高有不可推卸的责任。这一时期，银行为了提高自身的盈利能力，提高利润点，世界各国的银行贷款力度加大，然后，并未对客户做出评估，使其面临更大的风险。与此相反，这一时期的股本有提升的趋势，尤其是一些资产规模大的银行，可能是与监管部门的严格监督有关，这对于风险频发的银行业是一颗救命稻草，使他们不再保持悲观的情绪。总结来说，全面风险管理理论的重点就是严格把控银行操作流程中的所有风险，这也是目前所有银行仍在关注使用的一个理论。

### 2.2.3 资产负债管理理论

20世纪70年代末期，资产负债管理理论问世，在本理论出现以前，几乎所有的商业银行都将盈利性放在经营管理的首位，以保持银行的流动性需求，而后才将眼光放到安全经营上面，导致许多商业银行风险频发，甚至是濒临破产。而后，随着各国央行放松对银行的管制，并且随着市场经济的拓展，各国开始施行自由的利率政策，各个银行通过各种经营模式和业务模式招揽客户，各行之间的竞争越来越激烈，在这种背景下，急须找到一种办法，将资产管理理论和负债管理理论融合起来灵活运用，并进行综合管理，以保证能够行对银行可能发生的隐患。资产负债管理理论认为：银行如果要完成自己的业务目标，就要根据市场的需要，随时改变自己的营销策略，具体来说就是借助金融科技的力量，将银行内的无论是银行资产，还是负债业务，借助金融科技将其融合管理，并进行深入的剖析，优化资源配置，调整资产与负债之间的比例，使银行无论在什么样的经营环境下，都能够正常盈利，获得流动性，从而抵制各种风险，安全的度过困难期。

经过对资产负债理论的理解，各个银行在寻找资产与负债之间的平衡比例方面，经过了无数次的改革无探索，同时，这场改革极大地促进了世界各国银行业的发展，并促进了世界各国经历的顺利运行。同时，该理论使各个银行适应外界变化的能力增强，无论是外界政策的变化，还是市场结构的变化以及经营环境的变化，这场变革调整了银行结构，并且帮助商业银行调整资源结构，优化了资产配置，不仅有利于银行经营，也为光大客户开了一扇福利之窗，经过资产负债管

理理论的洗礼，各地的银行不但在管理上能够顺利自然，而且能够提供更各种各样的服务，为广大消费者带来福利，为他们的生活带来福利，更重要的是，方便了银行的经营，使其更容易管理。

该理论的兴起使得银行的经营管理更加得心应手，是一个从量变到质变的过程，资产管理理论是一个综合管理理论，它是资产管理与负债管理的融合体，不仅有利于银行经营，还使得各银行面对各类风险能够应对自如。

## 2.3 中小银行的发展历程与现状

随着经济的不断发展，作为我国银行业的重要组成部分，中小银行业迎来了自己的发展新阶段。中小银行的资产规模、经营范围、服务对象都发生了巨大的变化。20世纪80年代，除了四大国有银行以外的第一个银行——交通银行成立，它的成立，带动了我国银行业的发展，此后，招商、民生等一个个银行如雨后春笋般成立，为我国中小银行注入新的血液。同时，这也激发了我国中小银行的发展活力。下面将从经营现状、营销模式、发展定位和资产质量来分析中小银行的发展历程与现状。

### (1) 经营现状

作为受周期性影响比较严重的行业，银行业随着我国有关银行业的政策以及经济形势的变化而变化，在经历了经济和银行业高速发展所带来的经济利益以后，银行业的发展面临堪忧的局面。目前，国内银行的发展形势是，大型商业银行发展较快，无论是发现模式，还是发展规模方面，都占据绝对的优势，而且，属于国有企业，所以，稳定性比较强，所以，吸引了大部分企业与其合作。再加上大型商业银行资产规模较大，所以，再融资方面比较占优势，综合上述优势，使大型商业银行在与同行竞争中占据绝对的优势！

虽然中小银行规模较小，但是，其数量占据了绝对的优势，所以，中小银行在我国银行业中的优势举足轻重。而且，中小银行基本都是由地区银行发展起来的，所以其区域性特征比较明显。我国中小银行就进入到了高速发展阶段，在这一时期，中小银行也在发展壮大，得益于这一阶段的急剧扩张，中小银行业迎来了新一轮的转型，摆脱之前的落后的形象，向其独特性方面转变。现如今，中小银行发挥着越来越重要的作用。但是，经济的快速发展也伴随一系列的问题。近

年来，政府也开始加大力度整治，加强对银行业的监督和管理。在监管和经营的双重压力下，中小银行的经营也开始出现问题，出现各种挤兑、暴雷情况，中小银行经营更加艰难。

### （2）营销模式

一般来说，银行的业务模式是银行采用的符合发展自身理念、融合自身发展特色、满足客户需求、实现自身发展目标的产品及服务的综合。银行的业务模式的基本目标是满足客户需求，而客户对于银行尤其是精准的银行服务来说至关重要，所以一个完善的业务模式是体现银行竞争力的重中之重。而本论文的业务模式的阐述重点在营销方面。

中小银行相对于与传统的国有大型银行，产品与服务往往创新有余但营销推广不足，大型银行天然的良好品牌口碑及资金优势将中小银行的产品隔离在客户之外，再加上中小银行还受到地域的限制，在竞争力方面与大银行完全无法同日而语，即便是从技术上来讲，中小银行受资金体量的限制，也难以超越大型银行。然而随着信息技术的发展，5G、大数据、人工智能的出现，客户的需求也随之变化，对于精准的、高质量的服务更加看重，而非单纯的资金实力，如果服务不够周到，不管是多大型的银行，客户也必然是不满意的。因此中小银行如果能够在营销推广方面坚持以客户为导向，可能能够突破限制，在市场上占得一席之地。

同时随着各大传统银行开始不断互联网化，2012年后互联网金融迅速崛起，也为中小银行的发展指明了新的方向，对于中小银行而言，在金融科技方面尚且不足，面对大型商业银行带来的压力，大部分中小银行开始积极向高新科技公司寻求合作，并将工作重心放在技术改善、结构创新、方案探索的研究上，争取从科技支撑类银行走向科技引领型银行。

### （3）发展定位

在经营模式方面，我国中小银行从三方面进行了创新：

第一、明确市场定位，中小银行作为地区性金融机构，同样面临巨大的竞争。国有以后和信用社都在挤占中小银行的生存空间。此前，中小银行一直对自己的定位不够准确，放弃了高度适合自己的差异化经营路线，转而选择盲目的扩展的发展战略。这使得中小银行在面临一系列内部、外部压力的情况下，开始出现各种违规现象。因此，中小银行为了谋求可持续的发展，必须立足实际，认清现状，

明确自身的市场定位。在客户选择上，维护好当地企业客户，并且立足于当地情况，才是中小银行的未来。

第二、地域性发展，中小银行最开始设立就是为了促进当地经济发展，因此中小银行的地域性特点很强，经营区域也很明确，就是某一城市。然而自国家放宽了中小银行的准入政策，此后中小银行不顾自身实际，盲目扩张设立分支机构，这不仅与中小银行成立的目标不一致，也与区域经济发展的实际不相符，更与中小银行本身的资金实力不匹配。所以中小银行必须要明确自身经营区域，在实现发展目标的基础上再考虑扩张的可能性。

第三、变化服务对象，中小型商业银行与国有大型商业银行相比，它的服务对象局限于一隅之地，显得比较被动。国有大型银行在经营上有各种优势，因此它可以任意选择服务对象。而中小银行为了弥补自己的劣势，必须选择将网点下沉。但是，网点下沉也带来一系列问题，中小银行在处理与小微客户的关系时，往往需要花费更大的时间和经历。因此，政府为了支持中小银行的发展，开始推行监管支持差异化，给予中小银行最大的支持。

#### (4) 资产质量及相关指标

截至 2020 年年底，我国银行业总资产额约 310 万亿元，总负债约 280 万亿元，较上年的同比增长率分别为 10.6%和 10.8%。其中，中小银行的资产规模也再逐年增长，为银行业的整体发展贡献的巨大的力量。截止 2020 年年底为止，我国各类型银行机构资产负债总额及占比如表 2.1 所示：

表 2.1 至 2020 年年底我国各类银行资产及负债 单位：万亿元

银行机构类型	总资产及比例	总负债及比例
大型商业银行	120.7 (39.3%)	110.5 (39.3%)
股份制商业银行	55.5 (18.1%)	51.0 (18.2%)
城市商业银行	40.5 (13.2%)	37.5 (13.3%)
农村金融机构	41.1 (13.4%)	38.0 (13.5%)
其他类金融机构	49.3 (16.0%)	44.0 (15.7%)
合计	307.0 (100%)	280.9 (100%)

数据来源：银保监会网站

尽管中小银行发展迅速，业务和规模都实现了增长，但是其资产质量却不容乐观。资产质量的相关指标主要包括资本充足率、不良贷款率和对不良资产的拨备覆盖率这三个指标，不良贷款率不仅可以体现出银行面临的资产风险，还能够为银行下一步的经营决策提供借鉴，因此在银行风险评估中有着重要意义。与大型银行稳定的不良贷款余额相比，中小银行的余额持续增长（见表 2.2）。从不良贷款率来看（见图 2.1），农商银行的不良贷款率在持续上涨，2020 年底已经上涨到 4.17%，马上就要超过监管要求的 5% 的标准。

表 2.2 2016 年-2020 年我国各类型银行的不良贷款额 单位：亿元

	2016	2017	2018	2019	2020
大型商业银行	7761	7725	7744	8959	10822
股份制商业银行	3407	3851	4388	4805	5317
城市商业银行	1498	1823	2660	4074	4513
民营银行	-	8	16	48	88
农村商业银行	2349	3566	5354	6155	7514
外资银行	103	85	90	94	97

数据来源：银保监会网站

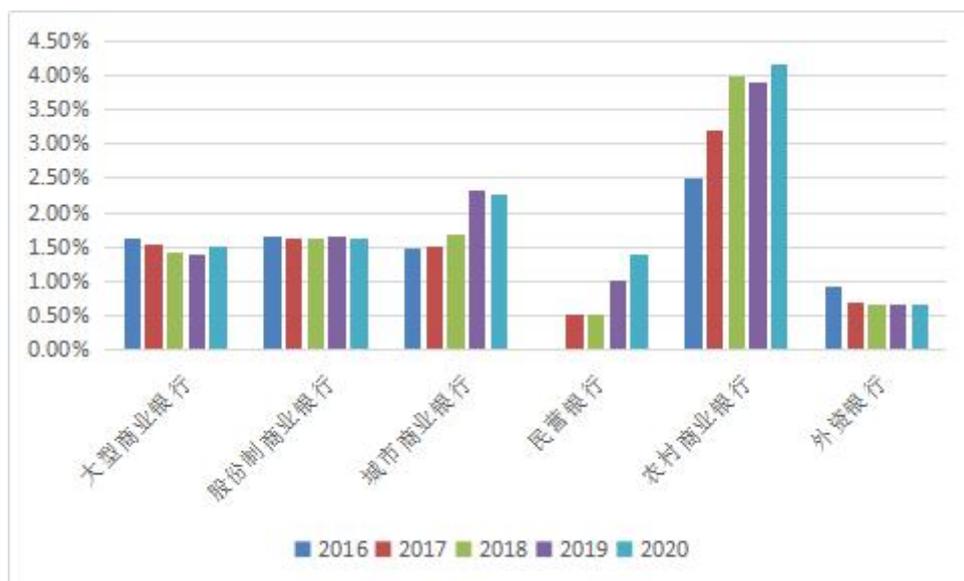


图 2.1 2016 年-2020 年我国各类型银行机构不良贷款率

数据来源：银保监会网站

不良贷款的拨备覆盖率是指银行是否有充分的准备来应对可能的贷款损失，是一个宏观指标；而资本充足率是一个通用指标。银行的良性发展必须要保持8%的资本充足率。图 2.2 及表 2.3 是 2016—2020 年我国各类银行的不良贷款拨备覆盖率及资本充足率，从图表中看出，资本充足率方面，中小银行与大型银行差距不大，但是由于农商行盲目扩张，导致总资产消耗过快，因此面临的风险较大。不良贷款拨备率方面，整体呈下降态势，其中农商行 2020 年末的拨备覆盖率在六类银行中是最低的。因此整体看来，中小银行的抗风险能力还是较弱。

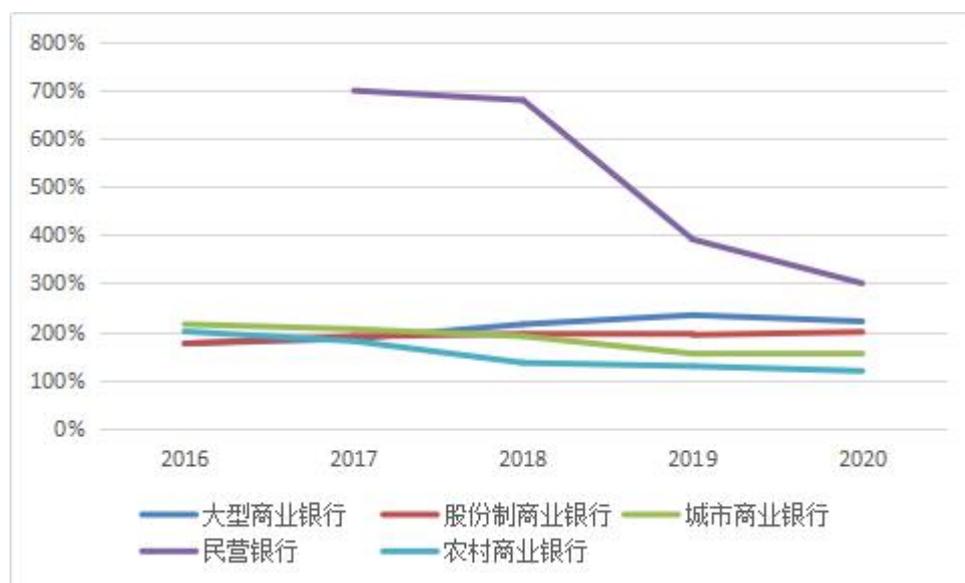


图 2.2 2016 年-2020 年我国各类型银行机构拨备覆盖率

数据来源：银保监会网站

表 2.3 2016-2020 年我国各类商业银行的资本充足率

资本充足率	2016 年	2017 年年	2018 年	2019 年	2020 年
大型商业银行	14.1%	14.8%	15.7%	16.3%	16.3%
股份制商业银行	12.2%	13.1%	12.7%	13.4%	13.3%
城市商业银行	12.5%	13.3%	12.8%	12.7%	12.4%
民营银行	——	24.1%	16.6%	15.2%	14.3%
农村商业银行	13.6%	13.1%	13.2%	13.1%	12.1%
外资银行	18.2%	17.2%	18.4%	18.4%	18.6%

数据来源：银保监会官网

### 3 包商银行的风险防范案例简介

#### 3.1 包商银行背景介绍

1995年，国务院研究宣布撤并全国范围内的城市信用社新组城商行以吸引各地政府、大型企业入股，于是全国各地的城市信用社开始掀起改制热潮。1998年，包头市商业银行成立，2007年，改名为包商银行。总部位于包头，在我国许多发达城市均设有均分行。包商银行最大的股东“明天集团”在这时抓住了机遇，控股包商银行，同时包行也是“明天集团”下最早的金融机构之一。

包商银行成立以来，有自己积极进取的企业精神，有自己对市场的认识和客户细分，间接提升了银行的管理水平，继而银行的总资产规模扩大、业务拓展能力提升，经营效益持续增长，因此成为包头市的纳税主力军，成为了包头市经济发展的重要组成部分。

目前，包商银行在全国共设立分支机构18家，网点近300个，员工近万人，旗下金融机构遍布全国多个省份地区。包商银行总资产由2010年度1141亿元上涨到2016年度4316亿元，平均年增长率高达46%，净利润由2010年度17.5亿元增长到2016年度42.1亿元，平均每年增长高达23%。

在股东方面，包商银行的股份包括法人股、自然人股以及集体股。其中，法人的持股比率是最高的，达到97%左右，其次是自然人持股，所持股占比约为3%，最后则是集体股，持股比例0.2%左右。通过查阅包商银行的财务披露数据及下表可以看出，包商银行最大的股东是太平商贸集团，持股占比约为9%，可见太平商贸集团拥有较大的控股权，然而，实际情况却是前十大股东中的大部分被明天集团控股，进而控制包商银行，存在着一股独大的现象，实际上明天集团垄断了包商银行的控制权。据银保监会的官网数据显示，明天集团对包商银行的控股接近90%。表3.1是包商银行的股东持股情况。

表 3.1 包商银行前十大股东持股情况

股东	持股数量（股）	持股比例（%）
包头市太平商贸集团	42,894.50	9.07
包头市大安投资	26,090.63	5.51
包头市精工科技	25,150.46	5.32
包头市百川投资	23,601.05	4.99
包头浩瀚科技实业	23,506.81	4.97
内蒙古网通计算机	22,956.73	4.85
内蒙古森海旭腾商贸	19,904.50	4.21
包头市精翔印刷	18,340.58	3.88
鄂尔多斯市天泓威科商贸	15,730.00	3.32
康安机电有限责任公司	13,310.00	2.81

数据来源：包商银行财务报表

## 3.2 包商银行事件的过程

### 3.2.1 “明天系”介绍

“明天系”又称明天控股有限公司，它属于是我国从事股权投资的公司之一，也是国内投资行业的中坚力量，它是由董事长肖建华创立的金融控股公司。1998年，“明天系”率先涉足上市公司明天科技，通过参与当地国有企业的经营上市的方式，随后拿下华资实业和西水股份，后来这三家公司成为“明天系”旗下著名的三家支撑企业。借助华资实业等公司，“明天系”对于扩张其资产规模的脚步从未停止，除了兼并以上几个公司以外，You 久游戏、金地集团、北方创业和新黄浦先后被明天集团控股。随后，一些在香港联交所上市的公司也被它参股，例如：北控水务、金风科技以及新华人寿等，甚至北控水务后来被控股。而且明天集团在资产的扩张方面，其董事长肖建华做了非常细致的谋划，大体可分为以下五个阶段：

第一阶段，从 1998 年到 2001 年，在农村商业银行重组的第一波浪潮中，“明天系”此时成为了包商、泰安两家银行的股东。第二阶段，2001 年至 2004 年，

金融业实行分业经营，使得大量证券公司面临严重的生存问题，这就迫使社会资本的参与来解决燃眉之急。在此背景下，“明天系”参与了部分地方证券信托机构的重组，它吸纳了恒泰、太平洋以及长财等券商，连同新华信托等一大批相关金融机构。第三阶段，2005年至2006年，城市商业银行开始了他们的增资计划，为了扩大集团的股权，明天集团借此机会加快了对城市商业银行的扩张计划，同年它成为哈尔滨银行和河北某银行的控股股东。第四阶段，2006年至2009年，《关于保险业改革和发展的若干意见》发布后，明天集团抓住机会，先后接手天安财险、天安人寿，主要控制华夏人寿保险的成立。第五阶段，2010年后，参与农商银行重组的“明天系”参股沈阳农商银行和北京农商银行，再次抓住我国金融改革给他带来的机会，他所控股的银行及公司数量也逐日上升。

“明天系”的庞大产业遍布国内与国际市场，截至目前，“明天系”已控股与参股投资的金融公司约50家，涉及了几乎所有的金融业务，囊括了金融业的所有类型，控股和投入的金融机构资产超过3万亿元。

### 3.2.2 包商银行破产的过程

早在2015年年底，包商银行在二级市场上发行了为期10年、总额65亿的债券，但是包商银行自2015年6月开始，其资本不良率、资本充足率就已经达不到要求，可见，包商银行此次发行债券的募集资料都是有问题的，直到2017年，明天集团的问题频发，经济发展跌宕起伏，甚至一度跌入谷底，而包商银行作为明天集团最核心的金融机构之一，他的业绩受明天集团的影响较大，明天集团对其占款无法归还，出现资不抵债现象。大公国际2017年度跟踪评级结果反映出公司的资本充足率水平迅速下降，资本补充有很大的不确定性，银行仍然面临一定的资产质量下滑和信贷风险预防和控制能力问题。应收账款投资面临一定的投资风险，业务模式面临较大的调整压力。综合以上发生的对包商银行的不利因素，最终它的评级结果呈负面趋势。

同样在2017年，包商银行的年报没有报出。直到2018年四月底，包商银行在官网上发布公告：在5月1日以前，本公司因故无法完成2017年年报的审批流程和审批手续，所以2017年年报的披露时间可能推迟到2018年7月初，同时，2018年第一季度的季度报告也大概在同一时间披露”。截止到6月底，包商银

行在其官方网站上有一次发布公告称：本行因战略调整，将引进新的投资者，所以，一些股东的权益将会发生变化，股息分配也将有所调整，所以，2017年的年报和2018年第一季度的季报暂不披露。然而，截至到包商银行破产，仍未披露2017年和2018年的年度报告。

明天集团控股有限公司控股约90%而成为包商银行最大的股东，2017年，明天系的动荡，导致明天集团急需大量资金来维持公司的运营，因此占用了包商银行的大部分资金并且逾期以后无法归还，导致包商银行的流动性资产无法满足运营的要求，最终出现严重的信用风险，从而触发了我国监管部门的接管条件。2019年5月24日，银保监会发布称对包商银行实行接管。直到2020年四月底，蒙商和徽商银行接管了包商银行的各项业务。到2020年11月23日，银保监会发布公告称：原则上同意包商银行进入破产程序。

中国人民银行和中国银保监会依法接管包商银行，尊重包商银行申请进入破产程序的原则，鼓励积极履行合同，使用存款保险基金和中央银行的出资，发挥中央银行“最后贷款人”的作用，对包商银行的各类债权人给予充分保护。

### 3.2.3 包商银行破产的原因

#### (1) 同业负债幅度过大

经过对包商银行的财务报表进行统计分析，截止到2017年九月，包商银行负债总额接近5500亿元，而接收到的存款仅仅约2200亿元，负债达到了收到存款的2.5倍，同业之间的业务来往约1700亿元（图3.1），较2016年同比增长约140%，约占负债总额的31%左右。可怕的是，按照银监会下发政策文件，银行的同业贷款必须小于总贷款额的三分之一。然而，包商银行的同业负债已达31%，与文件中涉及的三分之一相较，已贴近政策上限。

值得警惕的是，自2016年以来，包商银行的各项指标，除了同业负债逼近政策上线以外，它的资产负债率也上升，同时，包商银行的杠杆率不降反升，2016年第三季度与2017年第三季度的杠杆率相较，2016年仅为不到93%，而2017年已经增长到接近95%。可见杠杆率增长之快。

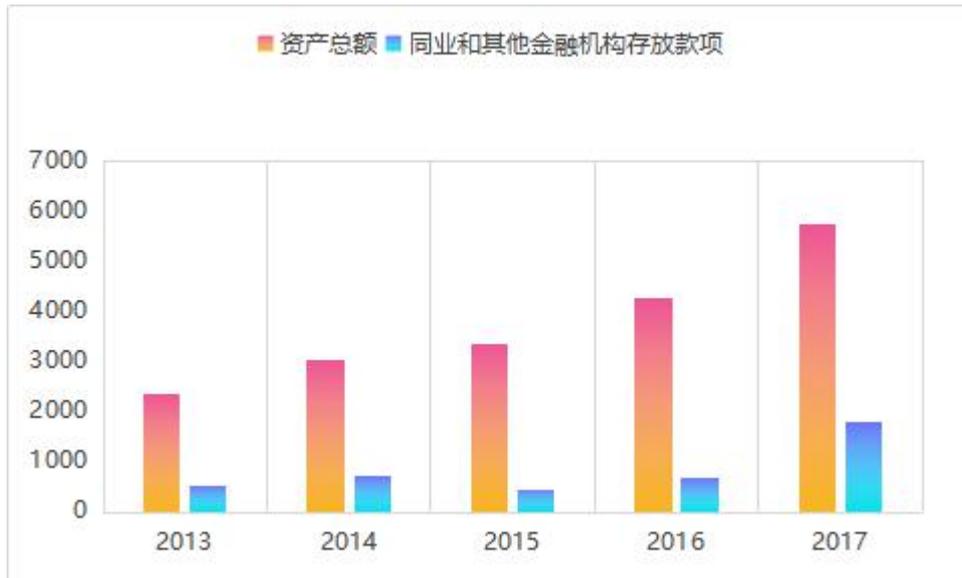


图 3.1 2013-2017 年的同业业务变化 (单位: 亿元)

数据来源: 银保监会网站

### (2) 贷款投放较为激进

据包商银行的财务报表统计, 包商银行的贷款发放情况逐年递增, 尤其是 2012 年以来, 贷款额度和增长率都是逐年递增。而包商银行吸收存款却呈现下降的趋势, 它在 2014 年所吸收的存款不足 1700 亿元, 2016 年所吸收的存款仅为 1930 亿元, 按年均增长率计算, 年增长率小于 7%。

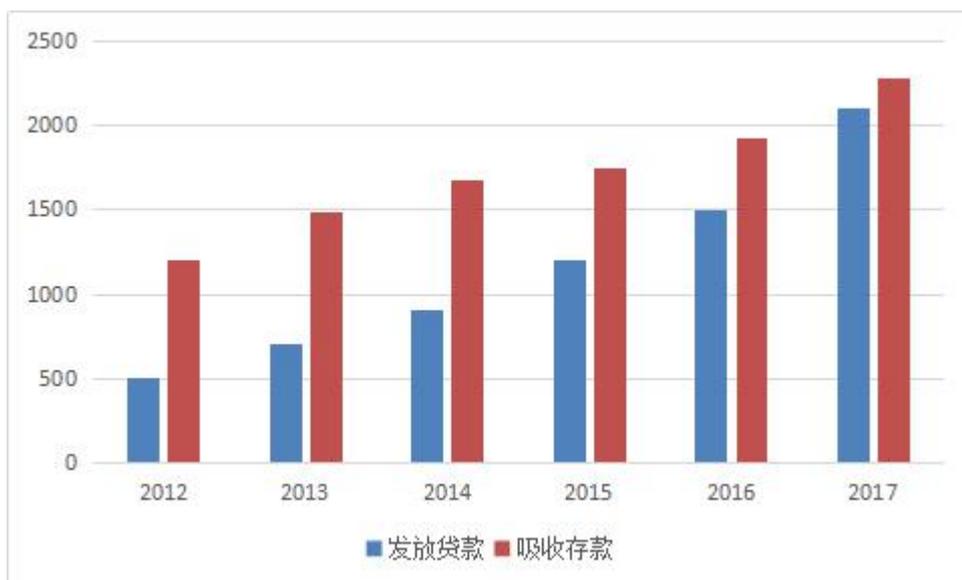


图 3.2 2012-2017 年的存贷款变化 (单位: 亿元人民币)

数据来源: 银保监会网站

通过查阅包商银行的年报，整合吸收存款和负债的资料发现，包商银行吸收存款的是增速降低，而负债的增速居高不下，详细核查包商银行的资产负债表，发现包商银行近几年主要通过向央行和同业之间拆借，使它的负债增涨率居高不下的。

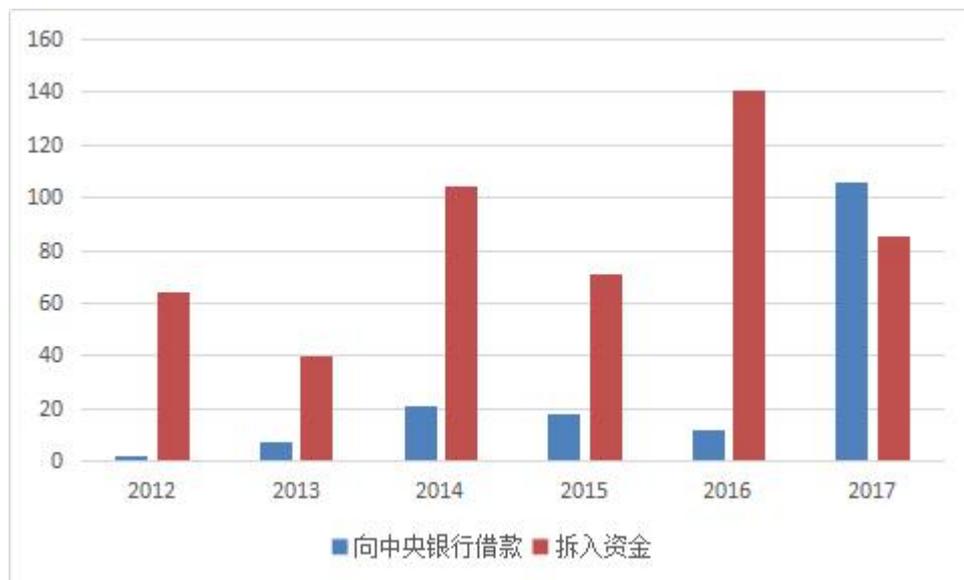


图 3.3 包商银行向央行借款及同业拆入情况 (单位: 亿元人民币)

数据来源: 银保监会网站

从图 3.2 和 3.3 发现，从 2013 年到 2015 年年间，包商银行吸收存款的增速有所下降，但是向央行借款和同业拆入的资金增速并未放缓，两个负债总额相较，从同业中拆入的资金占到了 80% 左右，此时，从央行借款和同业拆入资金为以后包商银行的破产埋下了隐患。再加上我国在 2016 年出台去杠杆的政策以后，包商银行的流动性问题日益凸显，进而导致包商银行的隐患越埋越深，走向了最终的破产。

### (3) 资本充足情况承压

经过对包商银行的财务报表分析发现 (图 3.4): 从 2011 年开始，包商银行的资产不良率逐年上升，与此同时，它的拨备覆盖率和资本充足率逐年承压，呈现不升反降的趋势。经过查阅包商银行的年报以及其财务报表发现，截止到 2016 年 12 月底，包商银行的资产不良率增长到至 1.7%，而拨备覆盖率下降了 158%，已经下降至 177%，此处可以看出，包商银行隐含着较大的信用风险。



图 3.4 包商银行不良率及拨备率

数据来源：银保监会网站

截至 2016 年末，包商银行资本充足率为 11.69%，核心一级资本充足率均为 9.07%，截至 2017 年第三季度末，两项指标分别下降到了 9.52%和 7.38%。按照监管要求，包商银行 2018 年核心一级资本充足率将会面临巨大的压力，极有可能达不到国家对中小银行的规定现值。

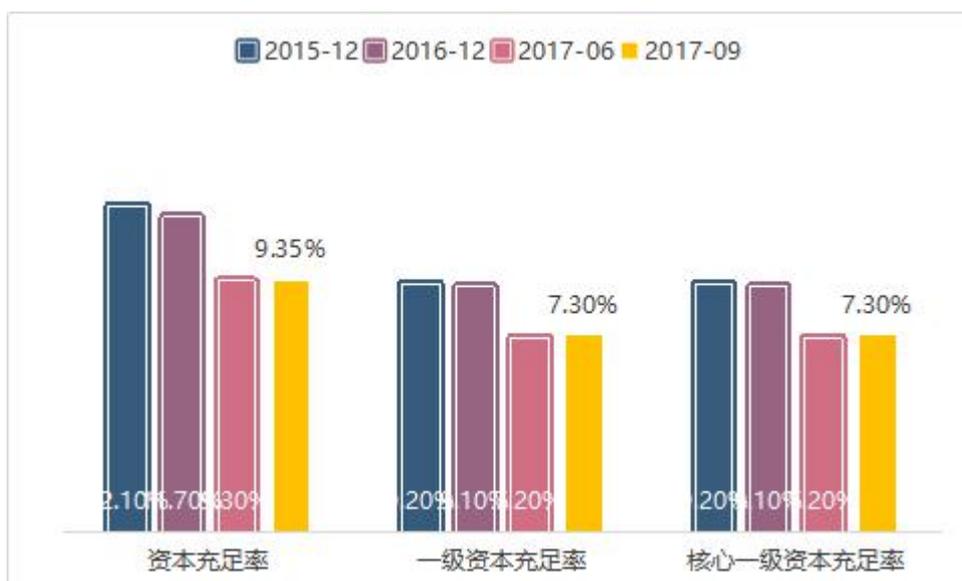


图 3.5 资本充足率变化

数据来源：银保监会网站

#### （4）贷款发放集中导致盈利能力持续恶化

经查阅包商银行的年报，对它的贷款情况做了详细探究，发现包商银行机构贷款情况比较严重，而且其贷款情况比较集中，集中于某些行业，两项合计占比约 35%，已超过总贷款的 1/3。据调查统计，其他中小银行的贷款结构情况，发现他们的公司贷款占整体贷款最多达到 24%，其余基本保持在 20%以下。所以，与此相比，包商银行在行业贷款方面的占比太高。

而在经营和盈利方面，自 2014 年开始，包商银行的营业收入情况一直处于下降的趋势，各项指标均呈现下降趋势，经过对营业收入、利息收入和利润的分析发现，这三项指标分别由 2014 年的 25.8%、25.4%、22.3%下降至 2017 年年末的 0.5%、-6.5%和-14%（见图 3.6）。

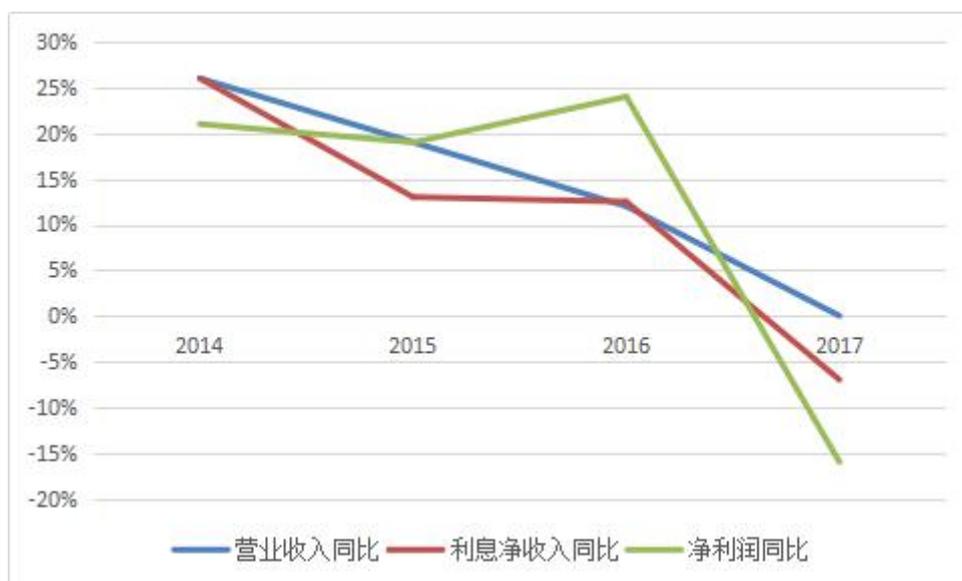


图 3.6 包商银行盈利能力相关数据

数据来源：银保监会网站

#### （5）多次向央行借款支撑其发展

查阅包商银行的年报资料发现，截止到 2017 年 9 月底，包商银行向中国人民银行的借款已经达到 106 亿元人民币，而 2016 年末仅 12 亿元，已经达到 2016 年年末的 9 倍，2015 年的借款额最高，也仅仅有 19 亿而已（见表 3.2）。众所周知，正常情况下，商业银行向中国人民银行的借款只能运用于临时调节银行的储备或者调解应急管理时的不时之需，决不能用于对外贷款和引致投资。

我国商业银行的同业操作贷款相对时间较短，利息较低，多以隔夜和七天拆借为主，所以无法实现长时间周转资金的目的，而向中国人民银行借款比较方便，而且在借款时间决定上比较灵活，有可供选择的余地。包商银行从2016年到2017年这一年的时间，向中国人民银行的贷款增加了9倍，虽然可能暂时解决了流动性风险，但是面临的信用风险却与日俱增。

所以综合以上内容，结合包商银行近期年报，发现包商银行在吸收存款能力、资本充足率、核心资本充足率以及拨备覆盖率上都呈下降趋势，而在资产负债增速、同业操作拆借、不良贷款率和向中国人民银行借款等方面都呈现增长的趋势。结合各方面的风险，发现包商银行被接管虽然是偶然事件，但也存在着必然性。

表 3.2 包商银行的贷款情况

时间	贷款	(信用+保证)/贷款总额
2011.12	477	31.70%
2012.12	573	32.60%
2013.12	722	37.30%
2014.12	923	44.61%
2015.12	1184	50.04%
2016.12	1518	45.64%
2017.3	1611	
2017.6	1835	
2017.9	2081	
2017.12	2148	
2018.9	2042	

资料来源：包商银行年报

经统计，包商银行最大的十家贷款公司所带款项占到其资本总额的30%左右。根据上表发现，包商银行的贷款前十名机构中，其中荣泰置业已经被列为失信人，而且本公司的股权也被上级监管部门冻结，排名第三的贷款机构深圳联合能源也被银行告上了法庭，可见，包商银行的资产不良率大大提升，信用风险将

会被严重影响。至此，在最近的公告中，包商银行的年报里面所提到的贷款人尽然有四家被列为失信人。而且他的借款人之间有着密切的联系，有的是子公司，有的被控股，有的有生意来往。这说明包商银行在进行信用管理方面有着严重的失职之处。

#### (6) 银行内部的风险和合规管理建设有失偏颇

作为我国的城商行，包商银行的经营理念过于偏执，将获得经济报酬作为其经营的首要目标，而且包商银行把他的经营重点放在了业绩指标的完成情况和存款贷款的完成情况上，以至于将员工培养成只注重业绩考核，而忽略了经营理念的原始初衷，所以导致最终在经营管理和业务发展过程中一直存在着错误的理念。首先，包商银行只重视银行的大力拓展而忽略了其质量管理问题；二是在政策设立方面一马当先，但是在政策执行方面扯后腿；三是事后发生风险以后对其特别重视，而忽视了事前和事中的预防机制。由此可知，包商银行对于其内部的风险管理和风险控制，主要是从其他各方面来研究的，但是对于自身的合规风险，包商银行一直将其熟视无睹，更甚者，包商银行对于内部的合规管理，并没有做到对其尽量完善，更没有对合规管理的具体操作完善的尽善尽美，合规风险评价指标也随之丢弃，所以，包商银行的合规风险管理有待加强。

### 3.3 包商银行破产的风险来源

#### 3.3.1 银行内部治理层面

(1) 党内领导腐化，党委听命于大股东，纪委和稽查组的作用被逐步取缔。监管机构在监管时察觉，包商银行的股东并未行使权力，而是由最高领导一人决定，银行内部需要决定的一些战略决定直接由董事长个人代办，再加上内部监管的权利逐渐被取缔，导致一些领导干部以权谋私，不作为的现象逐步显现。

(2) 大股东一家独大，对银行运营插手干预。明天集团作为包商银行最大的股东，持股占比接近 90%，股权集中过度，导致明天集团一家独大，逐步操控股东大会，失去了股东大会的应有之义，股东大会逐步变得形式化，股东的权利名存实亡。

(3) 重要领导刚愎自用，个人崇拜主义严重。长期以来，包商银行董事会

的权利逐步被弱化，重要领导缺乏民主，完全忽视制度和章程的作用。管理层的运作徒有虚名，下设的风险管理部门的权利也被弱化。

(4) 监事会的职能被弱化，监督工作不到位。监事会的主要工作是监督管理层的情况，其目的是保护投资者的合法权益。从始至终，包商银行的监事会中一半以上属于包商银行的管理人员，监事会的行为大大受到高层的制约，无法真正行使自己手中的权利。

### 3.3.2 资产负债管理层面

自 2016 年开始，包商银行的负债便开始承压，主要表现在以下几种形式：第一，同业负债逐年递增，以至于到 2016 年，包商银行的同业负债指标已逼近政策上线，同时其资产负债率也逐年上升；第二，从 2016 年到 2017 年，包商银行向中国人民银行的贷款增加了 9 倍，虽然暂时解决了其流动性风险，但是面临的信用风险却与日俱增；第三，自 2012 年以来，包商银行的贷款额度和增长率都逐年递增，而且其贷款情况比较集中，增加了信用风险发生的概率；第四，包商银行的杠杆率随着贷款的增加不降反升，增加了包商银行的负债。

## 3.4 包商银行破产事件的影响

(1) 直接影响中小型银行的融资。包商银行事件在较短的阶段对市场上资金的流动性造成很大影响，大大冲击了银行融资规模。影响较为明显的是，包商银行事件以后，同业存单无论是在发行的规模上，还是增长率上，都是呈现骤降的形式，而且，这些发行同业存单的基本都是评级达到 3A 的银行，由此可以看出，中小银行面临着更加大的经营压力，尤其是包商银行事件以后，银行的流动性有待加强！

(2) 资金过度集中，中小银行流动性堪忧。中小银行的资金来源太过于依赖同业拆借。包商银行被接管以后，中小银行的流动性资金短缺现象开始出现。之后央行对市场进行干预，导致大量资金流入大型商业银行，形成资金淤积现象，而中小银行仍然面临资金短缺的现象，再加上大型商业银行和中小银行之间的互相不信任，以及包商银行事件的影响，同业间的机制不健全，风险骤增，致使大型商业银行不会把资金拆借给中小商业银行，中小银行面临着流动性问题。所以，

为了摆脱这种困境，中小银行不得不下调资金回购利率，此时，中小银行的回购利率达到了前所未有的低谷，中小银行经营堪忧。

（3）服务实体经济的能力变弱。中小银行主要服务于区域性经济的发展，主要服务于某一地区的企业和居民，资金的紧缺使得他们不能投资于当地经济，无法为当地经济的发展作出贡献。所以，对中小银行而言，就要想办法筹集资金，以摆脱当前的困境，只能将自身所有的高质量资产卖出，以获得充足的流动性资产，但是后果就是评级较低的资产将会滞留手中，价值大幅度降低。所以，要想摆脱包商银行事件的影响，必须建立新的市场政策，从而使市场恢复到原来的状态，使其健康稳定发展。

## 4 包商银行风险防范案例分析

### 4.1 包商银行风险防范存在的问题

#### 4.1.1 监管部门的制度体系还不够完善

自央行将对银行的主要监管权移交银保监会以后,其自身对商业银行的监管能力和影响力被弱化。自此,这种新的监管方式进一步降低了政府对商业银行的监管力度。这是因为央行和银保监会是两个并列的机构,这就在一定程度上弱化了央行对于商业银行的影响力。再加上央行与银保监会的职能不能被明确区分,在一定程度上进一步弱化了现有监管制度,从而导致现下的监管工作效率低下以及监管设施的不完善。针对不同类型的银行,我国尚未形成统一的市场准入标准。针对不同类型的银行存在着差异化的准入标准,例如:大型的国有商业银行、股份制商业银行以及信用社其准入条件各不相同。从侧面折射出我国对于不同的金融机构,其立法的基本原则也各不相同。这种差异化的标准直接影响了市场的公平性,使政府对银行的监管难度进一步加大。

#### 4.1.2 政府监管重点和内容不完备

##### (1) 监管重点不到位

当前,我国政府对商业银行的监管还是基于日常业务的运营层面上。对于银行的监管应该形成完善的处理机制,从而可以适应当下的金融环境,采取有效的措施,有效地处理银行的系统性风险,而国内目前的监管形势是:大多致力于业务操作和经营层面对银行进行有效监管。这在计划经济时期无可厚非,可以起到应有的作用,同时也有利于银行的经营与管理,但是现在,市场经济形势发生了明显的变化,金融环境也变幻莫测,如果此时仍然将监管局限于一隅,那么此时很难做到全面判断银行的系统性风险,与现形势下金融发展脱节,不能发挥其应有的作用。目前,我国监管机构对银行业务的监管存在很多漏洞,以至于商业银行内部的违规现象层出不穷,无法达到想要的监管目的。

##### (2) 监管内容不完备

我国商业银行是以盈利为目的的企业组织，而且，相对于其他的企业组织，它具有一定的特殊性，主要表现在其外部性和传染性上。因此，银行所具有的特殊性要求监管部门须明确对银行的监管内容，从而能够提前预防银行存在的问题和系统性风险。监管机构代表的是消费者和客户的基本利益，他们的主要职责是对银行实行监管。基于此，监管机构必须明确监管内容、完善监管制度，从而促使监管人按照维护消费者和客户的利益的要求进行监管，从而达到其监管的目的，实现监管的意义。所以，商业银行要想顺利的开展监管工作，必须完善监管的内容，从而到达维护金融消费者和客户的目的。

#### **4.1.3 风险意识淡薄**

首先由于银行业内部竞争激烈，各个银行都在加快自身向外扩张的步伐，着急拓展自身业务，包商银行也不例外，忙着业务扩张，忽视资产质量和风险管理。尤其是当二者相抵触时，只看到眼前效益，而忽略了对风险的控制和管理，对于风险的管理，通常都是采用消极怠慢的态度。二是包商银行对风险的管理只是对监管部门和国家政策的生搬硬套，没有从根本上解决自身对于风险管理的正确认知，忽视了市场的调节作用、行业的准则以及应该遵循的职业道德准则。三是银行的管理人员自身没有重视给予风险足够的重视，只是盲目的要求基层员工重视起来，最终导致管理工作没有真正的用到实处。而且包商银行对于合规的理解仍有偏差，对合规的操作没有落到实处。

#### **4.1.4 某些分行没有建立独立的风险管理部门**

包商银行自身的组织结构框架（见图 4.1）存在一定的漏洞，尤其是在风险管理方面：一是有些地方的分行没有独立的成立合规管理部门，没有对该行的合规风险进行合法管理，而是由风控部门兼职管理，这样就出现了一个现象，即风险管理自我监督的现象普遍存在，当银行的经营利润显著时，就绕过风险管理工作，逃避各种风险，导致了最终的风险累积。所以，合规管理部的独立性是银行能够健康生存之本。二是合规风险管理体系不健全，后果就是不能正确全面的识别风险、不能对风险提前预警、没有很好地依据来决策风险、也不能很好地对风险进行全程监控，就导致无法对营业过程中出现的问题、业务办理流程等进行

监控。归根结底还是合规管理的组织结构未得到完善，宏观政策没得到很好地实施，各业务之间的关联性没有梳理清楚。三是有关合规管理的各项工作职责没有被集中到一起。合规风险管理的各项不同工作被分散到不同的部门，各部门之间分别承担不同的责任，有些责任权责不清，导致形成了工作盲区，这就使得以后的管理工作难以执行。而各部门之间都在独立的完成自己的任务，他们不能很好的将自身的工作与其他合规管理联合起来。

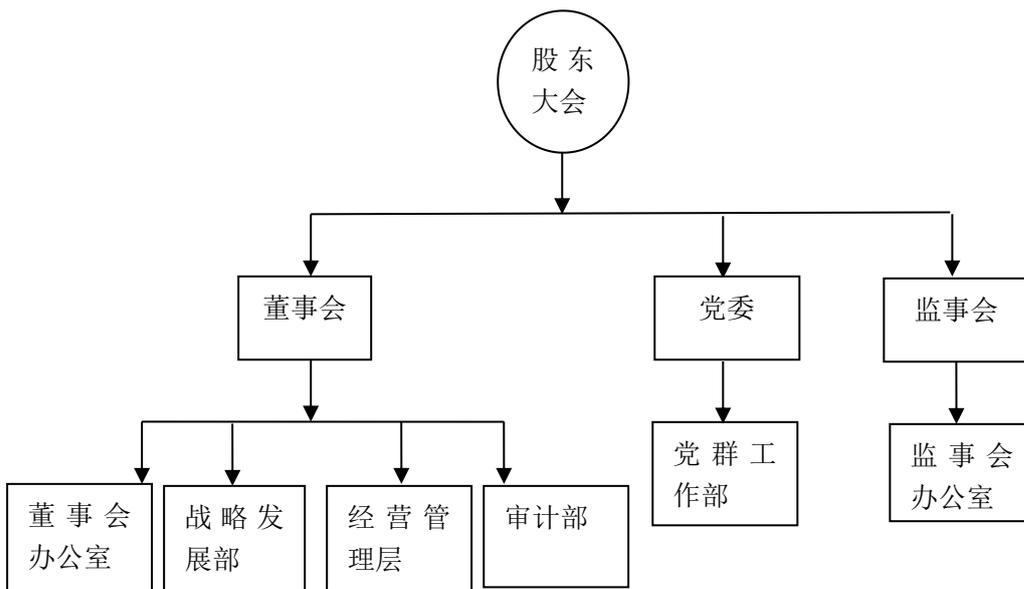


图 4.1 包商银行的组织框架

数据来源：包商银行官网

#### 4.1.5 缺乏与风险管理有关的资源

包商银行自始至终没有建立起一套属于自己的，具有可行性的合规风险管理制度。合规管理制度得不到具体实施，操作流程就得不到完善，而银行的规章制度和部门规章只是趋向于宏观政策，对于业务的开展没有实质性的指导作用，可操作性也不强。同时，包商银行也没有制定与合规管理相对应的激励机制，对于违规操作行为，上级管理部门将会给予较重的惩罚，而对于严格合规操作的员工，管理人员将其归类于合理操作，并没有奖励措施。

包商银行从开业到破产，一直没有重视合规风险管理工作的展开，而且专门配备的专职风险管理人员都很少，单从合规人员的数量配备上来看，它的合规人员已经无法匹配包商银行的规模，尤其是下属分支机构的合规人才的素质，其质

量参差不齐,已经不能满足包商银行发展的需要,也无法达到合规风险管理建设的需要。

在合规风险管理培训方面,包商银行对员工培训所需要的资源分配不足。包商银行需要对合规培训多投入教育资源,加强员工的培训,并且不断引进人才,并将它们培养成专业技能过硬、实践能力强的专业人才。城市商业银行统一的弱点就是,他们注重银行的业绩,将经营发现以及业务拓展放在首位,他们给员工灌输的思想就是唯业绩论,然后忽视了合规管理的教育和培训,下面分行和支行的员工得到专业技能培训的时间本来就少,再加上业绩的压力,使他们无暇分身,甚至违规操作,无法准确地掌握相关的法律法规和一些必要的合规管理制度。

#### 4.1.6 合规风险管理评价制度不完善

截止到包商银行破产,它都没有建立起有关自身的一套风险评价机制,只有针对专项工作的评估类制度(见表4.1),上述文件并不能到达包商银行合规管理的需求,也不能涵盖合规管理的各个领域,而且制定的制度与现实的实际工作脱节,只是学习监管部门下发的文件内容,脱实向虚,并没有将合规风险管理切实作用于自身的本职工作中,并将其放到体系考核中去,这样对风险管理才能落实到实处,真正做到学以致用效果。

表 4.1 包商银行制定的专项评估政策

时间	包商银行制定的评估政策
2012年	《包商银行反洗钱工作考评管理办法》
2014年	《包商银行案防评估管理规定》
2014年	《包商银行法律合规工作绩效考核管理规定》

资料来源:包商银行官网

## 4.2 包商银行风险防范存在问题的原因分析

### 4.2.1 银行监管机制存在漏洞

(1) 监管制度不完善

近些年，一些中小商业银行的业务开始逐渐呈现出明显综合一体化现象，而且各种类型的金融机构之间的联系更加密切，但是各监管机构之间却出现了分而治之的现象，他们之间的合作比较少，所以就出现了不同的监管机构之间所掌握的信息不对称、职责划分不清晰、监管不协调，难以实现中小商业银行协调、稳定、健康发展的需求。现阶段西方发达国家的银行业监管方式已经变为混业监管，而国内银行业的监管模式仍然是分业监管，以至于监管部门之间争权夺利的现象屡禁不止。

#### (2) 监管工作不深入

现阶段，很多中小商业银行的监管工作仅仅是为了应付公事，单纯的为了工作而进行监管，草草的得出结论，对于监管结论也不进行深入剖析，并进行加以利用，也不总结经验将之推广，所以这种监管模式不能起到应有的作用，不能起到对风险的预警作用。深究其原因，就是因为某些中小商业银行的风险监测与评估工作做的不到位，无法提前预知银行内部的风险，往往只能风险发生以后进行事后的补救。不仅仅如此，有些商业银行的风险预警机制、事中处理机制以及事后补救措施等也未得到完善，所以，综合起来导致银行监管难以达到应有之义。

### 4.2.2 激励考核不到位

一是应该把合规风险的管理与绩效考核挂钩，科学管理风险控制机制。包商银行非但没有将风险的合规量化指标掺杂进员工的各项考核体系中，反而更加激进的鼓励了一线员工将扩大银行资产规模作为主要发展目标。这也是各金融机构的通病，他们在对员工的量化考核中，没有考虑到风险管理的重要性，更是将业务发展与风险控制分离开来，所以，唯业绩论仍是银行考核员工的重要砝码，这就导致了银行员工将完成业务指标放在首位，而忽略了合规经营与管理。二是违反合规管理时，惩罚力度比较大，但是当员工合规管理时，基本没有奖励措施。当银行员工由于违规操作或者被监管方发现有违规行为时，将会面临巨额罚款的损失，甚至会被拘捕关押等一些行政处罚，但是当员工合规经营时，被当做职责所在，并无奖励，这就使得员工不重视合规经营。

### 4.2.3 缺乏合规风险管理机制

在风险控制机制上，包商银行的合规管理机制并不健全，各方面存在漏洞。而如果想要搭建专业化的管理机制，就需要专业化的合规管理人才，并且要和独立的合规管理机构联合构建，首先要做出合理的合规报告，然后要有可反馈的思路，同时还要躲避与所处岗位可能的冲突等，而上述所述都是包商银行的漏洞之处。从另一个角度来看，包商银行遵循谁牵头谁负责的经营理念，所以，它对于工作流程和部门配合上面，他们对合规管理的协调性比较差，纵向来看，利润是各个分行和支行所关心的问题，各分行之间没有联系和制约，所以，这就导致一个分行对于合规风险的重视程度取决于它在这个分行的管理层的合规管理意识以及对合规政策的熟悉程度，而且，所在工作岗位上，彼此之间的职责不清晰，管理者的权利不统一，将会严重影响员工的问责问题。

#### 4.2.4 经营理念存在偏差

现在大多数银行都秉承经营至上的原则，他们所有的工作都要以业绩为中心，所有工作都要服务于业绩，所有的支行人员要时刻关注市场形势的变动情况，重要的是，他们时刻面临上级下发的经营指标和推销金融产品的要求，这就时刻使他们谨记唯业绩论的使命，从而致使他们都合规经营态度的轻慢，对合规工作的经营只是为了应付相关检查和表面工作。甚至有些分行为了完成上级指标，实现短期盈利的目标，他们会默认员工的违规操作行为，当然，这些都为以后的风险埋下了祸根。

#### 4.2.5 执行力建设不到位

首先，想关银行在制定适合自己公司的规章制度的时候，没有对基层员工的工作状态和具体工作做出进一步调研，所以，制定出来的政策在实际实施上比较困难，缺乏可执行性，并且，许多单位在制定制度的时候，没有考虑合规管理的重要性，这将导致员工在制度的指导下完成工作的过程中，不同制度之间对内容的要求存在矛盾，这就导致支行人员在进行工作时，无法正常进展的原因所在。其次是一些分支机构没有将合规管理制度落实下来，这就说明该支行的执行力太弱。没有将合规管理的知识融入到工作中来，更没有学习合规知识的积极性，对合规管理制度往往是应付了事，上级不稽查，制度就等同于虚设。第三是上级部

门或者监管部门的监督稽查工作没有真正落实下来,或者对于查处的问题不及时整改,甚至不了了之,对事后的进展没有做出跟踪调查!

## 5 结论与启示

### 5.1 结论

本文在对中小银行进行梳理分析的基础上,通过对包商银行被接管一案的细致分析,得出以下几点结论:

#### 5.1.1 风控漏洞频出,合规制度无效

银行作为实体经济的血脉,其相关风险要做到绝对把控和对制度的严格遵守,保障存款人的相关利益。包商银行暴露出的各种问题都暗其在经营中内控机制不严谨,日常经营决策不合规、投资决策过于草率等问题,使得其在经营过程中一步步走向破产。除此之外,明天集团也为包商银行日益突出的经营问题雪上加霜,双方都默许的不正当交易和互为不合规的利益相关者使得众多贷款到期无法被回收,导致包商银行的流动性风险日益加剧并为其破产买下了隐患的种子。而另一方面,国家对于京绒行业乱象重拳出击,尤其对影子银行的灰色地带业务以及互联网金融业务的非法违规经营进行进一步监管,也使得明天集团在监管趋严的背景下对业务进行调整,业务进展艰难滞后,而包商银行也难以避免被牵连其中,隐藏问题逐渐暴露。

综上所述问题根本上都归因于包商银行的内部风控制度存在漏洞,做为管理层没有重视风险评估的模型以及制度的有效性,导致包商银行的核心资本充足率一直低于银行业监管标准,后续也疏于对核心资本充足率进行一定的补充来缓解银行的流动性问题,引发“多米诺骨牌”效应,导致融资困难,最终破产。因此,银行的风控部门和监管部门应该与日常经营决策部门相互独立,对于每一个经营环节都要设立严苛的风控标准和惩奖机制,阻断其与其他部门的利益关联,并尽量给予丰厚待遇,从根本上和执行过程中严格把控风险诱因,消灭风险于摇篮之中。

#### 5.1.2 定位不准确,特色业务不突出

由于数字金融的进一步发展,银行的线下业务在发展过程中日渐式微,一部分被线上业务分流的商业银行在竞争中的经营管理也日渐松散。包商银行也在金

融行业发展多样化,竞争更加激烈的背景下没有找到清楚的竞争优势以及经营定位。除此之外,随着利率市场化的进一步推进,商业银行自身对市场有了更多的话语权,中小银行应该在此过程中找准自己的定位,结合实际情况发展区别于线上金融业务的特色业务,并且丰富经营体系和经营结构,发展成为有温度、有特色、有实力的中小银行,更好的服务于实体经济和小微企业。

### 5.1.3 信息披露不及时, 经营问题被隐藏

包商银行在 2017、2018 年两年都没有披露年报,连续两次发布“延期报告”其中缘由也只是称“拟引进战略投资者,股权会发生变动”。而根据披露标准,商业银行须在 4 月底披露上一年度的报告。另外,商业银行经营过程中,股权变动时有发生,但并不影响前一年的经营状况和股权状态。因此,包商银行利用引进战投的幌子掩盖经营问题的行为更值得令人怀疑。另一方面,包商银行与利益关联方的交易在已披露的年报中并没有如实告知,对于其中关联交易的风险也没有给予警示,涉嫌虚假披露关联交易。因此,在对商业银行的报表披露的过程中,监管机构应对其施加相应的压力,使其如实按时的披露报表,保护存款人和投资者的利益。

## 5.2 启示

### 5.2.1 健全监管机制, 加强信息披露

外部监管主要分为两种,第一种是政府致力于建立健全金融体系,以此金融体系可以自发的对银行进行监督管理,即官方监管;第二种是社会资本对银行形成的一种约束,即市场约束市场约束等同,换句话说就是有关职能部门,例如监管部门、风险评级主体对银行进行定期的线上和线下的抽查和评估,锁定商业银行在经营过程中的各类风险,使其迫于压力整改并定期披露财报。外部约束是银行内控不足的有效补充,包商银行在 2017 年、2018 年没有披露年报后,监管方也没有履行到职责,发现其经营中存在的问题。大公国际认为由于包商银行并未上市,并且不是由国家控股,而且包商银行发展经营对银行业影响有限,所以它并未在评级报告中做出充分的风险警示。

信息披露监管对于银行业的合规经营的发展必不可少,但在监管过程中可以分类进行针对性监管,对于系统性重要银行要予以最高级别的信息披露的监管,而中小型商业银行中综合风险较大也应该列为重点监管对象,但披露频次和披露内容应做调整。其次,政府监管对于银行业的外部约束也非常重要,为其他机构监管的态度和银行自律性监管都奠定了基调,因此不容忽视。最后,银行业的监管也要引入社会公众的力量,媒体的发声和社会的舆论在很大程度上会影响商业银行的声誉,银行对此也会有一定的重视。要综合政府、监管机构以及社会公众的力量,进行多方面多维度的信息披露监管,才能保障银行定期如实的披露信息。

### 5.2.2 建立系统完善的法律法规体系

要想对中小商业银行实施有效的监管,则必须要完善其自身的法律法规体系,从而为中小商业银行做到有法可依、有迹可循的监管模式。所以,要想建立更加完善的法律法规体系,就要对以前的得法律法规、规章制度和有效文件进行重新梳理,还要对有漏洞的文件进行重新整合,最后制定出更加完善、系统性更强的法律法规,以促进政府对中小商业银行的监督与管理。如今,监管部门之间的法律法规仍然是只强调银行内部各部门之间的合作,却忽视了与其他金融行业之间的相互联系与相互监督,以至于在缺乏法律支撑的情况下,无法有效的运用法律的协调机制对银行业甚至金融业进行监管。所以,监管部门要根据政府的政策性文件推进有关监管的制定工作。进一步完善银行内部金融业务的监管制度,完善中小银行的准入细则,争取做到监管的法律法规与银行内部的各项业务发展相匹配,使监管的作用发挥到最大化。

### 5.2.3 将金融科技融入到监管中

众所周知,现在的银行业务都借助科技的力量,加速自身的发展,最常见的就是,许多银行与一些科技公司合作,从而达到利用科技提升自身的竞争力。所以,为了防止这些与银行合作的科技公司弄虚作假,监管部门要对他们做好严格的防控措施,做好科技类公司的自我防控,以科学技术带来的金融风险。这种风险将是致命的,沉重的!银行业务与高科技的融合使得现在的金融业偏离了原来

的业务轨道，新的金融模式已经形成，所以，现在形势下的金融监管也要融合科技的力量，形成新的监管模式。大数据和 5G 时代的到来，使得金融监管技术也有了较大的提升，作用高科技的力量，不仅使金融行业更具发展潜力，而且还能对金融风险防范起到重要的作用，同时，还能降低各种监管费用，使其更加合理高效。

#### 5.2.4 有效划分银行客户群体

由于各地经济发展的差异化，对于国内中小银行最主要客户群体的中小微企业及当地的居民来说影响巨大。而针对中小微企业与当地居民，商业银行要设立统一化的信用评价体系，采用科学技术有效划分客户群体，对于信用评级较差的客户提前采取有效手段进行合理防控，以创造最大的经营效益。

而商业银行日常经营中依旧存在着不正当的竞争关系，究竟这种不正当竞争关系是怎样引起来的，怎样合理的对于不正当竞争进行管控，这是一个值得深思的问题。近些年，虽然中小银行的发展规模不断扩大，但与国内各大国有银行、股份制银行相比，发展势头远远不足，这也使得众多中小银行为了快速赶超大型银行而误入歧途，产生了一系列不正当的竞争。对于中小银行的这些不正当竞争来说，既要采用各式手段加强该银行的竞争力度，以期在众多银行中占据有利地位，又要明确竞争力度的最低界限，以防产生不正当竞争，要合理把握中间的尺度，尽可能降低潜在的风险。监管当局应对于中小银行各类业务进行逐一监控，使用精准的大数据及合理的预测，对于数据存在偏差，可能存在问题的领域进行严格审查，及时防控可能出现的不正当竞争。

#### 5.2.5 加强银行的内部管理

第一，加强对风险的治理机制。中小银行要建立内部风险合规部门，对于不同种类的风险，要制定适配的管理方案，采取适合的管理策略，同时要加强对投资者的评判体系，准确分辨出交易双方的具体身份，加大整个交易过程管理力度，而对于违反原则的交易，应及时采取措施紧急停止交易。第二，完善内部控制体系。商业银行内部应建立控制体系，对于银行内部可能产生风险的领域，及时进行管控，防止风险的蔓延。第三，加强银行内部各层级之间的协作。银行内部要

制定严格的规章制度，着重划分管理层与基层人员的责任范畴，明确各自的工作范围，加强领导层与员工之间的流通与协调，保证领导与员工之间互帮互助，为实现银行的快速发展贡献一份力量。

### 5.2.6 做好与其他金融机构的风险防范措施

想要有效的防控风险，前提条件是可以对风险进行提前预测。由于金融机构间互相都存在着交叉的业务，这也使得他们之间会存在大量的资金业务来往，这些交叉的业务进一步加剧了金融机构间业务风险的扩散，因此设立银行间同业关联风险防控是必不可少的，可以有效的防控来自同业间的风险。监管机构可在这些业务中研讨出一个具有象征意义的指标来测量风险，另外还可以在风险管控的阶段添加压力测试，添加一系列敏感度高的指标。根据检测数据不断变化来确定风险观测值，基于金融风险的待确定一些指标，加速关联风险防控机制的完善。纵观过去发生的案例，我们不难发现，中小银行在发生风险时会产生一系列的反应，不仅会使自家公司遭受损失，也会给有业务往来的银行带来一定的影响。因此，针对与中小银行有业务来往的其他金融机构，要建立有效的风险防范措施，从根本上阻断潜在的风险，阻断机制的产生既保障了自家银行的发展，又维护了与其他金融机构的业务往来。监管部门需要对中小银行的风险做出重点防范，严把质量关，同时严格监管，做到把风险阻止在萌芽之中。

## 参考文献

- [1]Barth J R , Caprio G , Levine R . Bank Regulation and Supervision: What Works Best[J]. Social Science Electronic Publishing.
- [2]EPMA World Congress: Traditional Forum in Predictive. Preventive and Personalised Medicine for Multi-Professional Consideration and Consolidation[J].EPMA Journal.2017.
- [3]Mark Carey.Unifying Discrete Structural Models and s and Reduced form Models in Credit Risk using a Jump-difusion Process and Economics ,2001,33(2):357-380.
- [4]Alexander L S.10 Steps to improved credit quality and profit ability[J].The Kansas Banker,2014(11)
- [5]Opiela K T P . Bank Size, Bank Capital, and the Bank Lending Channel[J]. Journal of Money, Credit and Banking, 2010, 32(1):121 -141.
- [6]Qiong W,Cheng-Xuan G.Financial Ecological Environment,Ownership and Financing Efficiency of Strategic Emerging Industry[J]. Economic Survey, 2017.
- [7]Rachdi H, Ben Bouheni, Faten. Revisiting the effect of regulation, supervision and risk on banking performance[J]. Journal of Financial Regulation & Compliance, 2016, 24(1):24-40.
- [8] S. K. Shanthi, Dr. Vinay Kumar Nang, Dr, Ajibo K I . Risk-based regulation: the future of Nigerian banking industry[J]. International Journal of Law and Management, 2015, 57(3):201-216.
- [9]VIRAL V. ACHARYA,S. VISWANATHAN. Leverage, Moral Hazard, and Liquidity[J]. The Journal of Finance,2011,66(1).
- [10] Thomas,L C.Consumer finance:challenges for operational research [ J ] .The Journal of the Operational Research Society
- [11]朱笑悦. 新形势下我国商业银行流动性风险及其管理研究[D]. 硕士学位论文, 浙江大学, 2015.
- [12]马颖. 包商银行托管给中小银行监管带来的启示[D]. 河北师范大学, 2019.
- [13]金融监管政策动态[J]. 金融监管研究, 2019 (05) :112-114.
- [14]李猛. 包商银行信用风险管理研究[D]. 内蒙古大学, 2012.

- [15]刘静. 网络金融背景下商业银行风险管理研究[D]. 对外经济贸易大学, 2017.
- [16]付剑. 包商银行互联网金融风险管理的研究[D]. 内蒙古财经大学, 2015.
- [17]王勐. 影响我国商业银行信用风险的因素研究[D]. 吉林大学, 2014.
- [18]陈强. 中国银行业信用集中风险研究[D]. 山东大学, 2014.
- [19]郑王芳. 我国商业银行信用风险管理体系建设研究[D]. 山东大学, 2013.
- [20]曹云峰. 我国中小商业银行信用风险管理研究[D]. 首都经济贸易大学, 2015.
- [21]吕品. 中小商业银行信用风险评价研究[D]. 大连理工大学, 2014.
- [22]王磊. 商业银行信用风险管理研究[D]. 山东财经大学, 2016.
- [23]董积生. 商业银行信用风险管理[D]. 华中科技大学, 2015.
- [24]史丁莎, 黄亦炫, 王晓楠. 监管新规下中小银行资管业务发展探析[J]. 金融与经济, 2019(01):79-82.
- [25]郑延平, 东文. 商业银行利率风险分析[J]. 南方金融, 2001(07):48-51.
- [26]朱利霞, 袁平, 张锦灿. 不同形态金融主体的风险控制:对策与趋势商业银行利率风险管理面临的挑战与对策[J]. 金融发展研究, 2015(12):82-84.
- [27]胡鑫. 我国金融控股公司关联交易监管模式构建研究——基于包商银行的案例研究[D]. 云南财经大学, 2020.
- [28]史贞, 刘娅茹, 王森. 后金融危机时期我国商业银行流动性风险研究[J]. 国际金融研究, 2019(03):65-75.
- [29]汪晖. 包商银行信用风险管理策略研究——基于信息不对称视角[D]. 江西师范大学, 2020.
- [30]党均章, 师玮. 关于监管新政下中小银行大类资产配置的思考[J]. 银行家, 2017(06):21-25.
- [31]王薇, 张勇, 王运玺. 基于动态 CoVaR 方法的银行系统性风险测度与金融监管问题研究[J]. 金融理论与实践, 2018(12):47-54.
- [32]聂玲. 逆周期宏观调控下的中小商业银行监管研究[J]. 兰州学刊, 2013(02):117-123.
- [33]宋丽智. 存款保险制度对中小商业银行的影响和对策研究[J]. 宏观经济研究, 2015(11):84-92+130.
- [34]颜璟. 我国中小股份制商业银行内部控制研究——基于包商银行案例[D]. 厦门

大学, 2019.

[35] 纪淼, 李宏瑾. 当前我国中小银行风险成因及政策建议[J]. 金融理论与实践, 2019 (12) . 48-54.

## 致谢

2018年9月，我第一次踏入研究生院校的大门，并认识了现在的朋友、老师和同学，在研究生的三年学习生涯中，其中的绝大部分时间都是和他们一起度过，在这三年中，我学习了新的知识，也沉淀了自己的思想，从对未来充满好奇和懵懂到逐渐的走向成熟。感谢兰财大的大钟见证我的成长，它像一位长者一直不停的催促着我们前行，“博修商道”的校训使我如壶灌顶，让我明白为何来到母校学习，校园里的一切都铭记在心，也是我一生中宝贵的财富。

最感谢的是我的导师。无论是课程论文的书写，还是毕业论文的选题，老师都一直默默无闻的付出着，每篇论文都是在老师的指导下完成的，老师在方法上教育我怎么写好论文。在学习生活中老师的专业知识不断启发着我，在为人处世方面她的人生智慧不断改变着我，我也因此成长为一个认真负责心态积极的人。感谢兰财大金融学院的老师们，他们的专业魅力感染着我，每次课堂都是一次成长，每次沙龙都锻炼着大家的心智，每次答辩中的意见都使我的论文更加完善。感谢所有我认识的人，他们在我的人生中都留下了不可磨灭的痕迹，他们见证我的成长，让我能够砥砺前行，也让我明白，自己不能停下学习的脚步！