

城市商业银行年报信息披露的统计分析

欧阳青东 彭 洁

(广西财经学院金融保险学院,广西 南宁 530003;审计署驻昆明特派员办事处,云南 昆明 650021)

[摘 要] 简要回顾城市商业银行的发展历程,然后对 2007-2011 年期间城市商业银行的 486 份年报进行统计分析。发现我国城市商业银行的年报信息披露整体水平已有较大提高,但信息披露的时效性、披露渠道、披露内容的真实性、准确性、完整性和可比性仍然有较大的提升空间。要提高信息披露水平,必须加大披露时效性和披露质量的监管,应以信息化为契机加强信息披露的渠道和标准化建设,提高信息披露质量需要加强其公司治理的制衡能力,赋予监事会审计监督权和独立的信息披露权。

[关键词] 市场纪律;信息披露;城市商业银行

[中图分类号] F832.2 **[文献标识码]** A **[文章编号]** 2095-3410(2013)02-0082-05

一、引言

信息披露是巴塞尔协议对第一支柱(最低资本要求)和第二支柱(监督检查)的重要补充,也是维持金融业市场纪律的重要手段。巴塞尔银行业监管委员会(The Basel Committee On Banking Supervision,BCBS)一直致力于推动银行业信息披露,通过提升透明度以增强市场纪律约束。在巴塞尔委员会 2001 年推出新资本协议第二版时,尽管有部分学者认为信息披露可能会误导投资者、侵蚀银行利润,信息噪声会提高银行融资成本(Lee,1999)^[1],当不可控因素主导风险时,大规模信息披露可能造成银行资本的非有效配置(Cordella & Yeyati,1998)^[2]。但诸如 Baumann & Nier(2004)^[2]和 Nier & Baumann(2006)^[4]等主流的观点认为,银行业有效的信息披露能限制银行的过度冒险行为,避免偿付危机,从而增强银行机构的内在稳定性和金融网,能促进资本向更高效的银行转移从而优化资源配置增进社会福利,因此有效的信息披露有利于监管机构和银行发

展。相对披露较少的银行来说,进行较多信息披露的银行股价波动率更低,因此信息披露也有益于外部投资者(Baumann & Nier,2004)。尽管不能确保一致同意,但要求“银行业进行适当的信息披露”这一观点在 BCBS 的官方出版物(新资本协议 2004 版)中最终占据了上风(Frolov,2007)^[5],BCBS 建议成员国最迟于 2006 年底要发展和实施信息披露。

随着金融环境日益复杂化和信息需求多样化的不断发展,为适应金融监管的国际发展趋势,我国监管部门从上个世纪 90 年代末也开始致力于推动金融业信息披露工作。中国证监会在 2000 年颁发的《金融企业上市信息披露编报规则》中对上市金融企业的信息披露做出了具体要求。为进一步加强市场约束和规范商业银行的信息披露,中国人民银行在 2002 年颁布的《商业银行信息披露暂行办法》中规定了商业银行信息披露的基本原则、内容和信息披露管理,依据分类实施、分层推进的原则,要求城市商业银行从 2003 年 1 月 1 日起到 2006 年 1 月 1

[基金项目] 本文是国家社会科学基金项目“中小银行跨区域发展的经济效应评估与监管政策研究”(项目编号:12XJY029)、教育部人文社会科学规划基金项目“城市商业银行跨区域发展的风险控制与效率提升研究”(项目编号:12YJA790101)和广西北部湾银行股份有限公司课题“城市商业银行跨区域经营的风险控制与效率提升研究——以北部湾银行为例”的阶段性成果。

[作者简介] 欧阳青东(1973-),男,湖南邵阳人,广西财经学院金融保险学院副教授、博士,对外经济贸易大学应用经济学博士后。主要研究方向:金融产业组织与中小金融机构风险管理。

日分步实施信息披露。2007 年中国银监会又相继颁发了《中国银行业实施新资本协议指导意见》和《商业银行信息披露办法》(以下简称《办法》),在进一步规定银行信息披露最低要求的同时,将信息披露范围扩大到全部商业银行(包括中资商业银行、外资独资银行、中外合资银行、外国银行分行),还要求农村合作银行、农村信用社、村镇银行、贷款公司和城市信用社进行信息披露。在 2009 年底出台的《商业银行资本充足率信息披露指引》中(以下简称《指引》),要求从 2011 年 1 月 1 日起,由商业银行董事会负责信息披露,保证披露信息的真实、准确和完整,负责制定信息披露政策(包括内容、过程及其他相关政策),将银行的资本计量、风险管理等信息以临时、季报、半年及年度披露的形式,通过公开载体向投资者和社会公众进行披露。

经过十几年的努力,我国商业银行信息披露的制度建设已有较大提高,但我国商业银行信息披露在整体上仍需进一步提高(新资本协议研究和规划项目组,2010)^[6],特别是我国数量庞大的中小银行^①信息披露水平与监管当局及利益相关者的信息披露要求(邱艾松,2009)^[7]仍然差距较大。鉴于此,本文以我国中小商业银行中的城市商业银行为对象,在简要回顾城市商业银行发展历程的基础上,对 2007 - 2011 年期间城市商业银行年报信息披露进行统计分析,剖析城市商业银行的信息披露动因,以发现城市商业银行年报信息披露中存在的一些突出问题。区别于已有文献,我们借助统计分析工具,从披露时效性、披露渠道、披露内容等几个方面定量评估城市商业银行的信息披露,为金融监管部门准确把握我国商业银行信息披露提供定量依据,为进一步提高银行业信息披露水平提供有价值的参考。

二、城市商业银行发展历程与现状

城市商业银行是在城市信用社(城市合作银行)^②重组改造的基础上更名而来的股份制商业银行。由于风险突出,在 1989 - 1991 年三年清理整顿的基础上,经国务院批准,1995 - 1997 年期间,开始将城市信用社组建为城市合作银行,1998 年经国务院同意,中国人民银行与国家工商行政管理总局又联合发出通知将已有的城市合作银行统一更名为城市商业银行。1998 - 2002 年期间全国共处置了

2841 家城市信用社,组建了 140 家城市商业银行(高冬民,2004)^[8]。

在经过不良资产处置化解风险、优化股权结构和进一步完善公司治理之后,特别是在“十一五”时期,城市商业银行抓住宏观经济快速发展的历史机遇,基本改变了资产质量堪忧、高风险和治理结构不完善的不利局面,已成为我国银行体系的重要组成部分,是支持区域经济发展的中小商业银行主力军。截止 2011 年底,我国共有 144 家城市商业银行,资产总额 9.98 万亿元,占银行业金融机构总资产的 8.81%;负债总额 9.30 万亿元,占银行业金融机构总负债的 8.77%。其中有 27 家资产规模超过了 1000 亿元,有 16 家存款规模超过了 1000 亿元。2011 年城市商业银行总体不良贷款余额 338.6 亿元,不良贷款率 0.8%,远低于大型商业银行和农村商业银行 1.1% 和 1.6% 的不良贷款率水平;税后资产收益率达到 1.08%。表 1 数据显示,城市商业银行在 2007 - 2011 年期间发展势头强劲,持续保持不良贷款率下降、资产收益率(税后)持续上升的基本态势,整体市场竞争力已有较大提高。

2007 - 2010 年城市商业银行和银行业
表 1 金融机构发展情况对照表

年份 项目	2007	2008	2009	2010	2011
银行业法人机构数(家)	8877	5634	3857	3769	3800
城商行法人机构数(家)	124	136	148	147	144
银行业总资产(亿元)	531160	631515	795146	953053	1132873
银行业总负债(亿元)	500763	593614	750706	894731	1060779
城商行总资产(亿元)	33405	41320	56800	78526	99845
城商行总负债(亿元)	31521	38651	53213	73703	93023
银行业不良贷款率(%)	6.2	2.4	1.6	1.1	1.0
城商行不良贷款率(%)	3.0	2.3	1.3	0.9	0.8
银行业税后资产收益率(%)	0.84	0.92	0.84	0.94	1.11
城商行税后资产收益率(%)	0.74	0.99	0.87	0.98	1.08

资料来源:根据 2007 - 2011 年《中国银行业监督管理委员会年报》整理。

三、城市商业银行年报披露的统计分析

(一)数据来源说明

2012 年 4 月到 8 月期间,我们通过城市商业银行官方网站、中国货币网官方网站和报刊媒体等渠道搜集城市商业银行数据,共获得 486 份城市商业银行年报,分布情况见表 2。

(二) 年报披露的时效性

及时披露年报信息对监管当局、外部投资者的决策有重要价值。《办法》第二十七条和第二十五条规定“商业银行应确保股东及相关利益人能及时获取年度报告”、“应将信息披露的内容以中文编制成年度报告,于每个会计年度终了后的 4 个月内披露”、“商业银行应将年度报告在公布之日 5 日以前报送中国银行业监督管理委员会”。《指引》规定商业银行应及时披露临时信息,季度、半年和年度信息,披露时间不晚于季度报告、半年度报告、年度报告披露后的一个月。表 2 数据显示,我们收集的 2007 年 76 家城市商业银行年报中仅有 26 家是在 4 月底之前披露的,2011 年的 109 家银行年报中有 72 家是在 4 月底之前披露的。可见,我国城市商业银行年报信息披露的时效性已有显著提高,但也仅有 50% 的银行年报披露满足时效性要求,这说明年报信息披露的时效性依然存在较大的提升空间。

表 2 主要城市商业银行 2007 - 2011 年年报披露情况表

年份 项目	2007	2008	2009	2010	2011
法人机构数(家)	124	136	148	147	144
获取的年报数(家)	76	92	95	111	109
其中:《金融时报》披露年报数(家)	63	66	62	67	70
4 月底前披露年报数(家)	26	48	53	63	72

注:2011 年报数截止 2012 年 8 月底,除衡水市商业银行 2011 年以审计报告为年报外,其余均以年报和审计报告为准,下文相同。

(三) 年报披露的渠道

相对来说,在董事会办公室和主要营业网点进行信息披露成本较低,但只能在有限的范围内传播信息,在一定程度上降低了投资者和社会公众的信息可得性^③。通过媒体可以让社会公众获得年报信息,但成本相对较高。随着计算机技术的发展,互联网已成为成本低、时效性强和传播范围广的最重要的信息披露渠道。

从我国城市商业银行年报信息披露渠道来看,2011 年 144 家城市商业银行中,有 94 家至少在《金融时报》、《中国证券报》等一种报刊媒体上进行信息披露,其中《金融时报》约承担了一半多银行的年报信息披露,是年报信息披露的主要报刊媒体渠道。其中 3 家上市城市商业银行选择《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》等多种报刊媒体披露

年报信息,也有 10 多家城市商业银行选择在地方性报刊媒体披露年报信息,但还有约 50 家城市商业银行不在报刊媒体进行年报信息披露。

从互联网信息披露渠道看,截止 2011 年 8 月底,依然有 11 家城市商业银行尚未建立官方网站。在已建立官方网站的 133 家银行中,未在官方网站设立信息披露栏目和虽然已设立该栏目但不披露年报信息的城市商业银行有 38 家。在网站进行年报信息披露的 95 家城市商业银行中,有 19 家城市商业银行仅在其网站上披露 1 年的年报,不满足相关决策对数据时间序列的要求,有 10 家披露的是 2006 - 2010 年期间的年报,不满足“及时登载于互联网络”的监管要求。在网站披露 2 年以上年报的 78 家城市商业银行中,仅有南京银行、杭州银行、温州银行、平安银行、柳州银行和宁夏银行等少数银行连续披露了 2005 年以来的年报,有 20 家未能及时披露 2011 年年报信息,也不满足监管的时效性要求。

(四) 年报信息披露内容

1. 重要信息披露

《巴塞尔协议 III》要求将便于市场参与者评价的适用范围、资本、风险、风险评估程序以及银行资本充足率等重要信息进行披露。《办法》也规定商业银行应“披露信用风险、流动性风险、市场风险和操作风险等各类风险和风险管理情况”。在 2011 年已披露年报的 109 家城市商业银行中,每家银行都披露了风险管理信息,但除少数银行对流动性风险、市场风险、利率风险和操作风险管理等进行了较全面的定量披露外,大部分银行的风险信息披露依然以定性披露为主,仅对资本充足率、贷款集中度及流动性比率等简单指标进行定量披露,利率风险、市场风险和操作风险等方面的定量披露信息较少。

2. 信息披露内容的准确性和真实性

监管和投资决策行为不仅要求进行连续性、时效性强的年报信息披露,还要求内容真实准确。《办法》第八条规定“商业银行应按照规定披露财务会计报告、各类风险管理状况、公司治理、年度重大事项等信息”,应遵循“真实性、准确性、完整性和可比性”原则规范地披露信息。监管部门、投资者的科学决策取决于信息披露的准确性和真实性。《办法》第六条和第十七条规定“商业银行披露的年度

财务会计报告须经具有相应资质的会计师事务所审计”并“披露会计师事务所出具的审计报告”。城市商业银行并不属于《办法》的审计例外范围。出于成本控制的考虑,银行可不在报刊媒体的年报摘要版中披露原始审计报告,但应披露获得该报告的渠道并确保渠道的畅通。已披露 2011 年年报的 109 家城市商业银行中,仅有 47 家在年报中披露了完整的审计报告,且其中有 21 家是全国银行间债券市场的债券发行(担保)人或 Shibor 报价行^④。尽管其他城市商业银行在年报中申明“已经×事务所审计,审计报告无保留意见”,不披露原始审计报告可能极大地降低了披露信息内容的准确性和真实性。

3. 信息披露内容的完整性

《办法》第九条规定“商业银行财务会计报告由会计报表、会计报表附注和财务情况说明书组成”。已披露 2011 年年报的 109 家城市商业银行年报都披露了资产负债表、利润表、股东权益变动表和现金流量表等会计报表,但仅有 46 家银行的年报中披露会计报表附注内容,财务报表附注的披露尚且不受重视,披露财务报表说明书的银行更少^⑤。我国城市商业银行年报信息披露已比较重视会计报表的披露,但不重视会计报表附注和财务情况说明书的披露降低了信息披露的完整性。

4. 信息披露内容的可比性

我们认为,会计报表披露内容的可比性既包括相关会计制度、科目与以往年度的可比性,还包括与同业会计报表的可比性。2011 年 8 月底前已披露年报的 109 家城市商业银行都披露了会计报表,但其中有 6 家银行依然未按照 2007 年版《金融企业财务会计准则》要求披露汇总会计报表。这些银行尽管保持了信息披露且与以往年度有可比性,却违背了与同业会计信息的可比性。另一方面,具体的信息披露指标也存在不可比性。

5. 公司治理信息披露

2011 年披露年报的 109 家城市商业银行都披露了公司治理的内容,包括公司治理结构、“一层三会”等方面的披露。尽管《办法》并未明确要求披露公司高管薪酬信息,大部分城市商业银行也主动进行了披露,但高管薪酬披露却因缺乏标准而披露的非常含糊,109 家银行中,大部分银行要么不披露高

管薪酬信息,要么以“是否从本行获取薪酬”和“是否持股”或汇总的薪酬和持股量代替具体的薪酬和持股数,仅有少数银行同时精确地披露了董事会、监事会成员和高管人员的薪酬和持股数。

四、提高城市商业银行年报信息披露的对策建议

由于城市商业银行都已超过“资产总额低于 10 亿元人民币”或“存款余额低于 5 亿元人民币”的免于信息披露的下限,出于合规的考虑,城市商业银行的强制信息披露在逐年改善,部分银行为争取上市尽可能多地披露信息(邹鹏飞,2008)^[9],部分银行为了引进境外战略投资者甚至主动披露英文版的年报信息,但自愿信息披露依然差强人意,且信息披露还存在诸如时效性差、偏重定性分析、准确性和精确性较差、信息披露不完整、信息可比性差等诸多问题,特别是经营状况欠佳和出现重大经营风险的银行出于对存款流失的担忧,极力减少信息披露或缩小披露信息的传播范围。我国城市商业银行的年报信息披露已有显著改善,但信息披露的提升空间依然较大,今后应在以下几个方面着力提升城市商业银行的信息披露水平:

(一)加强信息披露的时效性监管

考虑到我国商业银行间的差异较大,《办法》规定“因特殊原因不能按时披露的,应至少提前 15 日向中国银行业监督管理委员会申请延迟”。尽管《办法》第二十九条规定了由银监会对在信息披露中提供虚假的或隐瞒重要事实的商业银行和相关责任人按照《商业银行法》和《银行业监督管理法》进行行政处罚及采取相应措施,但违背信息披露时效性却没有相应的处理措施规定,也缺乏信息披露的“日落条款”,这一例外条款逐渐成为部分问题银行推迟年报信息披露的藉口。如近年出现重大风险问题的城市商业银行的年报信息披露一拖再拖。因此,应该加强年报信息披露的时效性监管,加大对年报信息时效性差特别是连续几年信息披露时效性都很差的银行的惩罚力度。

(二)以信息化加强银行信息披露的渠道和标准化建设

《巴塞尔协议 III》鼓励银行尽可能在一个地点提供所有的相关信息,无论是便利性还是成本控制,互联网都将逐渐取代报刊媒体这一信息披露渠道。

因此,要以信息化建设为契机,加强城市商业银行的年报信息披露的渠道建设,首要的是加强城市商业银行的网站建设,其次是要提高银行网站的信息披露利用率,其三是进行信息披露的公共信息平台建设,如对银监会网站的国内银行业金融机构板块、中国货币网、中国债券信息网等信息披露平台进行整合,建立公共信息披露平台。另一方面,监管部门应加强城市商业银行等中小银行信息披露的标准化建设,即要在制度上规定银行年报信息披露至少应有摘要版和详细版,以避免银行应付了事,一个版本走天下的问题。也应该加强对年报披露内容各项指标更详细的标准化建设,以增强市场参与者利用年报信息的可比性。

(三)提高银行信息披露内容的质量

参照国际监管机构特别是 BCBS 的监管框架、监管原则和信息披露方法,密切结合我国银行业的发展现状,积极探索信息披露的合理边界。监管机构既要加强信息披露的制度建设,加强强制披露违规行为的执法力度,同时也要鼓励和促进银行特别是中小银行对信息披露重要性的认识,以提高自愿披露信息的数量和质量。重点应加强信息披露的真实性、准确性、完整性和可比性,特别是要加强重要的风险信息定量披露。

(四)赋予银行监事会审计监督权和独立的信息披露权

从城市商业银行公司治理的现状看,我国城市商业银行都已建立了“三会一层”的现代银行公司治理架构。尽管都受托于股东大会,监事会负责对银行董事会和银行的经营管理层进行监督,董事会则既受托于股东大会要进行重大决策,同时负有对银行经营管理层进行监督的责任,在一定程度上既是经营者又是监督者,这决定了董事会存在不主动披露、延迟披露、隐瞒信息、提供虚假信息等信息披露的道德风险问题,而作为与董事会平行监督机构的监事会因缺乏与董事会制衡的能力无法有效实施监督权。因此,从公司治理的制衡原则出发,为减少信息披露的道德风险问题以更好地发挥信息披露(市场纪律)的作用,应该修改现有法律法规,赋予监事会审计监督权,并将独立的信息披露权赋予给了监事会而不是董事会。

【注】

①《中国银行业监督管理委员会 2011 年报》显示,截止 2011 年底,我国银行业金融机构包括 2 家政策性银行和国家开发银行,5 家大型商业银行和 12 家股份制商业银行,144 家城市商业银行,212 家农村商业银行,190 家农村合作银行,2265 家农村信用社,1 家邮政储蓄银行和 4 家金融资产管理公司。

②城市信用社是我国在改革开放之初为解决个体经济开户困难、结算难和贷款难等问题在国营金融体系之外探索设立的合作制金融组织。

③因无法去各城市商业银行董事会办公室和营业网点一一调研,这里不讨论这一信息披露渠道。

④按照《全国银行间债券市场金融债券信息披露操作细则》的要求,债券发行(担保)人在每期债券发行前 3 个工作日向投资者披露近 3 年经审计财务报告和审计报告。

⑤这里不排除这些银行报送给监管机构的年报中包含了这些信息。

参考文献:

[1] Lee, K. Excess Volatility of Stock Prices Driven by a State – Dependent Information Model[J]. Journal of Economic Theory and Econometrics, 1999, (02): 31 – 50.

[2] Cordella, T., Yeyati, E. L. Public Disclosure and Bank Failure[J]. Staff Papers – International Monetary Fund. 1998, (01): 110 – 131.

[3] Baumann, U., Nier, E. Disclosure, Volatility, and Transparency: An Empirical Investigation into the Value of Bank Disclosure. FRBNY Economic Policy Review, 2004, (09): 31 – 45.

[4] Nier, E., Baumann, U. Market Discipline, Disclosure and Moral Hazard in Banking[J]. Journal of Financial Intermediation. 2006, (03): 332 – 361.

[5] Frolov, M. Why Do We Need Mandated rules of Public Disclosure for Banks? [J]. Journal of Banking Regulation. 2007, (02): 177 – 191.

[6] 新资本协议研究和规划项目组. 不断提高商业银行信息披露规范化水平[J]. 中国金融. 2010, (17).

[7] 邱艾松. 利益相关者治理与商业银行信息披露[J]. 湖北社会科学, 2009, (05).

[8] 高冬民. 从国际经验看中国城市信用合作社的干预、处置[J]. 金融研究, 2004, (09).

[9] 邹鹏飞. 我国城市商业银行规模扩张的动机与效应研究[J]. 南方金融, 2008, (10).

(责任编辑:郝 涛)