

学校编码: 10384

学号: 17920101151048



分类号 \_\_\_\_\_ 密级 \_\_\_\_\_

UDC \_\_\_\_\_

兴业银行内部资金转移定价管理实践研究

朱海燕

指导教师: 李常青 教授

厦门大学

廈門大學

硕士学位论文

兴业银行内部资金转移定价管理实践研究  
Study of Funds Transfer Pricing of Industrial Bank

朱海燕

指导教师姓名: 李常青 教授

专业名称: 工商管理 (MBA)

论文提交时间: 2013年 4 月

论文答辩日期: 2013年 6 月

学位授予日期: 年 月

答辩委员会主席 \_\_\_\_\_

评 阅 人 \_\_\_\_\_

2013年6月

厦门大学博硕士学位论文摘要库

# 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

## 摘要

商业银行的精细化管理是一项庞大系统工程。内部资金转移定价是国际商业银行的通用管理工具，也是国内商业银行建立精细化管理平台的前提。近年来，银行业监管机构日益突出对商业银行资本约束，资本集约经营重要性日益凸显。商业银行如何准确识别利润来源，全面评价和挖掘客户价值，有效提升自主风险定价能力，将成为未来竞争成败的关键。资金转移定价是商业银行各项资源准确定价的基础。在此基础上，各项风险定价技术及成本分摊得以实现，商业银行才能真正落实多维度盈利分析和考核。

国内商业银行近年来陆续开始和完成内部资金转移定价体系的建设。兴业银行作为全国系统性重要银行，在金融脱媒趋势明显，银行产品高度同质化，利率市场化步伐不断加快的市场环境中，要想在竞争激烈的银行业中保持竞争地位，就必须认真思考如何构建内部资金转移定价这一重大命题。

本论文从商业银行内部资金转移定价的理论出发，系统介绍了内部资金转移定价的理论、模式和具体定价方法。对境内外商业银行构建内部资金转移定价体系进行了比较研究，指出了国内商业银行实施内部资金转移定价存在的困难与工作难点。重点详述了兴业银行实施人民币全额资金转移定价方案、过程及取得的成果，并对双轨制阶段进行了实证分析。最后，针对兴业银行内部资金转移定价管理存在问题提出解决和进一步完善的建议，并对内部资金转移定价管理进行了研究总结。

**关键词：**利率市场化；转移定价；兴业银行

厦门大学博硕士学位论文摘要库

## Abstract

Fine management of commercial banks is a major system, while the tool of funds transfer pricing (FTP) is the essential prerequisite to establish that detailed management platform. In recent years, the banking regulators have paid more and more attention on commercial banks' capital constraints, and highlight the growing importance of capital intensive farming. How to accurately identify the source of profits, comprehensively evaluate and tap the potential customer value, and effectively promote the ability of risk-based pricing will be the key for commercial banks to the success of future competition. FTP for commercial banks is foundation to set the accurate price for various funding resources. Only through that banks can achieve the risk-based pricing and cost-sharing, put the multi-dimensional profitability analysis and assessment into effect.

The construction of the FTP system have been completed or currently undertaking by domestic commercial banks in recent years. Industrial Bank as the country's leading systematic bank, in order to maintain a competitive market position, have to take the FTP construction subject into earnest consideration under the market environment of financial disintermediation, the homogenization of banking products and the interest rate liberalization.

In this thesis, It will firstly begin with the introduction of the commercial banks' FTP theory, and focus on the pattern and methods of FTP theory; secondly based on the comparative study of domestic and foreign commercial banks' FTP system difference, figure out difficulties and problems emerged during the domestic commercial banks' FTP implementation process; Thirdly it focus on a detailed analysis about the program, the process and the achieved results during the stages of, and an empirical analysis during the two-track stage; last but not least, propose solutions and further recommendations on the Industrial Bank's FTP management, and sum up the conclusion and achievement of the FTP.

**Keywords:** Interest rate liberalization; Transfer pricing; Industrial Bank

厦门大学博硕士学位论文摘要库

第一章 绪论 .....	1
第二章 商业银行内部资金转移定价概述 .....	4
第一节 商业银行内部资金转移定价理论 .....	4
第二节 商业银行内部资金转移定价研究文献综述 .....	8
第三节 商业银行内部资金转移定价模式和方法 .....	10
第三章 国内外商业银行内部资金转移定价管理比较研究 .....	13
第一节 国内外商业银行实施内部资金转移定价管理比较研究 .....	13
第二节 国内商业银行实施内部资金转移定价的难点 .....	16
第三节 内部资金转移定价管理在国内实施的局限性 .....	18
第四章 兴业银行人民币内部资金转移定价管理实践 .....	22
第一节 兴业银行实施人民币全额资金转移定价背景 .....	22
第二节 兴业银行人民币全额资金转移定价管理 .....	24
第三节 人民币资金双轨制管理阶段实证分析 .....	28
第四节 兴业银行人民币资金转移定价管理的经验与存在的问题 .....	37
第五章 政策建议与研究结论 .....	40
第一节 兴业银行继续改进内部资金转移定价的政策建议 .....	40
第二节 研究结论 .....	47
参考文献 .....	51
致谢 .....	52

厦门大学博硕士学位论文摘要库

## Contents

<b>CHAPTER 1 INTRODUCTION .....</b>	<b>1</b>
<b>CHAPTER 2 COMMERCIAL BANKS' FUNDS TRANSFER PRICING OVERVIEW .....</b>	<b>4</b>
2.1 Commercial Banks' Funds Transfer Pricing Theory.....	4
2.2 Commercial Banks' Funds Transfer Pricing Study Literature Review.....	8
2.3 Commercial Banks' Funds Transfer Pricing Models and Methods .....	10
<b>CHAPTER 3 COMPARATIVE STUDY OF DOMESTIC AND FOREIGN COMMERCIAL BANKS' FUNDS TRANSFER PRICING MANAGEMENT .....</b>	<b>13</b>
3.1 Comparative Study of Domestic and Foreign Commercial Banks' Implementation of the Funds Transfer Pricing Management.....	13
3.2 Difficulty of Domestic Commercial Banks Implement of the Funds Transfer Pricing.....	16
3.3 The Limitations of the Implementation of Funds Transfer Pricing Management in the Country.....	18
<b>CHAPTER 4 MANAGEMENT PRACTICES OF INDUSTRIAL BANK'S FUNDS TRANSFER PRICING .....</b>	<b>22</b>
4.1 Background of Industrial Bank's implementation of RMB Funds Transfer Pricing.....	22
4.2 Management of Industrial Bank's RMB Funds Transfer Pricing.....	24
4.3 Stage Empirical Analysis of RMB Funds Two-track Management.....	28
4.4 Experience and Problems of Industrial Bank's Implementation of Funds Transfer Pricing Management .....	37
<b>CHAPTER 5 THE POLICY PROPOSAL AND CONCLUSION OF THE STUDY.</b>	<b>40</b>

<b>5.1 Policy Proposal For Further Improvement of Industrial Bank's Internal Funds Transfer Pricing .....</b>	<b>40</b>
<b>5.2 Conclusion of the Study.....</b>	<b>47</b>
<b>REFERENCES .....</b>	<b>51</b>
<b>POSTSCRIPT .....</b>	<b>52</b>

厦门大学博硕士论文摘要库

## 第一章 绪论

### 一、研究背景

随着我国金融行业的对外开放，国内商业银行近年来通过引进先进经营理念，改善公司治理，提升风险管理水平，总体经营管理水平得到明显提升。国内主要商业银行均扭转了以往粗放经营的惯性思维，逐步树立起精细化管理思想。从资产总额、盈利能力、不良贷款比率等关键经营指标看，国内主要商业银行近年来国际排名快速上升，已跻身国际银行业前列。但与国际先进商业银行相比，在精细化管理方面差距仍然明显。国际先进商业银行普遍大量应用科学精准的定量分析方法，打造出依托先进管理信息系统的精细化管理平台，在细分市场、风险定价、内部管理与决策等方面取得了竞争优势。

商业银行的精细化管理是一项庞大的系统工程。内部资金转移定价是国际商业银行的通用管理工具，也是国内商业银行建立精细化管理平台的前提。近年来，银行业监管机构日益突出对商业银行的资本约束，对商业银行而言，资本集约经营的重要性日益凸显。商业银行如何准确识别利润来源，全面评价和挖掘客户价值，有效提升自主风险定价能力，将成为未来竞争成败的关键。内部资金转移定价是商业银行各项资源准确定价的基础。在此基础上，各项风险定价技术及成本分摊得以实现，商业银行才能真正落实多维度盈利分析和考核。

兴业银行业务经营模式为传统的资本占用型模式，即高资本、粗放型占用模式。随着存款准备金及存贷款利率的频繁变动，全行资金潜在风险也逐渐积累。随着近几年银行资产规模快速扩张，贷款超常规增长所带来的资产质量随经济周期波动的问题，对兴业银行的风险控制能力提出挑战。兴业银行必须寻找新的内部资金管理模式，促进分支机构重视资本占用问题，推进资本有偿使用，提高风险管理水平，尽可能地提高盈利能力和自我积累的能力。

国内主要商业银行陆续开始并完成内部资金转移定价体系的建设。兴业银行作为全国系统性重要银行，在金融脱媒趋势明显、银行产品高度同质化和利率市场化步伐不断加快的市场环境中，要想在竞争激烈的国际银行业中保持竞争地位，就必须认真思考如何构建内部资金转移定价管理体系这一重大命题。

## 二、研究对象

兴业银行成立于1988年8月26日，是经国务院、中国人民银行批准成立的首批全国性股份制商业银行之一，总行地址位于福建省福州市，注册资本107.86亿元；2003年3月，完成由“福建兴业银行”更名为“兴业银行”，为兴业银行成为全国性银行划上标志性的一笔；2003年12月，与恒生银行、国际金融公司、新加坡政府直接投资公司正式签署投资入股协议；2007年2月，首次公开发行A股10.01亿股，并在上海证券交易所挂牌上市，股票代码601166，本次发行后公司总股本增加至50亿股；截至2012年9月末，兴业银行资产总额为29646.86亿元，股东权益为1378.87亿元，不良贷款比率为0.45%。

截至2012年9月末，兴业银行已在全国主要经济中心城市设立了83家分行、676家分支机构；拥有全资子公司——兴业金融租赁有限责任公司和控股子公司——兴业国际信托有限公司。根据英国《银行家》杂志2012年发布的全球银行1000强排名，兴业银行按总资产排名列第61位，按一级资本排名列第69位；根据美国《福布斯》2012年发布的全球公司2000强排名，兴业银行综合排名第243位。

## 三、研究思路与方法

本论文拟结合财务会计、公司理财的相关知识，系统介绍商业银行内部资金转移定价相关理论与方法；采用中外商业银行比较研究，运用描述统计等统计方法，分析总结兴业银行实施内部资金转移定价的实践经验，找出存在的不足，并提出下一步的政策建议。

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](mailto:etd@xmu.edu.cn) for delivery details.

厦门大学博硕士学位论文摘要库