

学校编码: 10384

学号: 17920091150838



分类号 \_\_\_\_\_ 密级 \_\_\_\_\_

UDC \_\_\_\_\_

# 廈門大學

## 硕士学位论文

### 中信银行供应链融资业务发展研究

#### A Study on Development of CITIC Bank's Supply Chain Finance Business

吴瑞伟

指导教师姓名: 许志端 教授

专业名称: 工商管理 (MBA)

论文提交时间: 2012 年 4 月

论文答辩日期: 2012 年 5 月

学位授予日期: 年 月

答辩委员会主席 \_\_\_\_\_

评 阅 人 \_\_\_\_\_

2012 年 4 月

中信银行供应链融资业务发展研究

吴瑞伟

指导教师: 许志端

教授

厦门大学

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

当前，产业经济的发展已从企业与企业之间的竞争转向了供应链与供应链之间的竞争，供应链管理成为企业管理的重要内容。中信银行发展供应链融资业务，不仅是满足客户供应链管理和融资需求的重要途径，而且也是壮大客户基础、应对同业竞争压力的重要工具，同时还是促进信贷结构调整和优化的重要手段，有助于提升银行综合收益水平和业务风险防范能力，对推进中信银行公司业务转型具有现实意义。作者研究中信银行供应链融资业务发展，以期对该行实际业务开展有所帮助，同时为此项业务可持续发展指明方向。

本文综合运用定性分析结合定量分析、描述性研究结合探索性研究、宏观研究结合微观分析、实务探索结合案例分析等方法，在构建波特五力分析模型、SWOT 分析模型并运用供应链及其管理理论的基础上，通过对供应链融资业务的产生背景、重要意义、发展现状、风险管理和存在问题等进行经验研究，着重分析中信银行开展供应链融资业务的背景、总体情况、主要特点、合作模式和风险控制措施，以及现阶段存在的主要问题，进而形成对中信银行供应链融资业务未来发展具有一定应用价值的、系统的对策和建议。本文得出具有指导意义和实践价值的研究结论：供应链融资必将逐步取代以往对单一企业进行信贷准入评估、为单一企业提供融资安排的业务实践；为了保持在中小股份制商业银行中排头兵和领头羊的地位，中信银行必须及时转变思路，调整经营方向，在供应链融资市场抢占山头；中信银行供应链融资业务未来发展方向应具体从三个角度入手寻找融资业务机会，四个维度落实营销举措，五个方面完善流程支持，三个层面搭建融资服务支持平台，九个渠道切入实现批量开发。

**关键词：**银行；供应链融资；业务发展

厦门大学博硕士学位论文摘要库



## **Abstract**

At present, the development of industrial economy has been transferred from the competition between enterprises to the competition between supply chains, and therefore supply chain management has become the important content of business administration. China CITIC Bank to develop supply chain finance business is not only the key way to meet its customers for supply chain management and financing needs, but also the important tool to expand customer base and cope with competitive pressures in the same field, what is more, the good means to promote adjustment and optimization about the credit structure, which can help to enhance the bank comprehensive income level and the ability to prevent business risk, and has the practical significance for CITIC Bank to promote corporate banking business transformation. The author studies development of CITIC Bank's supply chain finance business, in order to contribute to the actual business of this bank, at the same time specify direction for sustainable development of this business.

This paper utilizes a variety of methods comprehensively, such as qualitative analysis combined with quantitative analysis, descriptive study combined with exploratory research, macroscopic study combined with microscopic analysis, practice exploration combined with case analysis and so on. The paper is on the basis of constructing Michael Porter's Five Forces Model, SWOT Analysis, and using the theory of supply chain and supply chain management. Through empirical research on background, important significance, development status, risk management and existing problems of supply chain finance business, the paper focuses on the analysis of background, overall situation, main characteristics, cooperation mode and risk control measures of CITIC Bank to develop supply chain finance business, as well as the main problems at the present stage, and then forms the systematic countermeasures and suggestions which have certain applicable value for future development of CITIC Bank's supply chain finance business. It comes to the conclusion of the study which has guiding significance and practical value: supply chain finance will gradually replace the previous business practice which conducts credit assessment to a single enterprise, and provides financing arrangement for a single enterprise; in order to maintain the position of the pioneer

and the leader in the small and medium-sized joint-stock commercial banks, CITIC Bank has to transform thinking timely, adjust management direction, and occupy the hilltop in supply chain finance market; future development direction of CITIC Bank's supply chain finance business is to find financing business opportunities from three angles, to implement marketing initiatives in four dimensions, to perfect process support in five aspects, to build financing service support platform from three levels, and to achieve mass development from nine channels.

**Key Words: Bank; Supply Chain Finance; Development of Business**

厦门大学博硕士论文摘要库

<b>目 录</b>	
<b>第一章 绪论</b> .....	<b>1</b>
第一节 研究的背景与目的 .....	1
第二节 研究的内容与方法 .....	4
第三节 研究的理论基础 .....	6
<b>第二章 供应链融资业务概述</b> .....	<b>11</b>
第一节 供应链融资简介 .....	11
第二节 供应链融资产生的背景 .....	14
第三节 开展供应链融资业务的重要意义 .....	17
第四节 国内银行业供应链融资业务发展现状 .....	18
第五节 供应链融资业务的风险管理 .....	26
第六节 供应链融资业务发展中存在的问题 .....	28
<b>第三章 中信银行供应链融资业务现状分析</b> .....	<b>31</b>
第一节 中信银行开展供应链融资业务的背景 .....	31
第二节 中信银行供应链融资业务概述 .....	42
第三节 中信银行供应链融资的风险控制措施 .....	54
第四节 中信银行开展供应链融资业务存在的主要问题 .....	55
<b>第四章 中信银行供应链融资业务未来发展建议</b> .....	<b>61</b>
第一节 供应链融资业务发展趋势判断 .....	61
第二节 中信银行供应链融资业务未来发展建议 .....	62
第三节 中信银行供应链融资经典案例分析 .....	71
<b>第五章 研究结论</b> .....	<b>76</b>
第一节 研究结论 .....	76
第二节 研究不足 .....	76

参考文献.....	78
附录 国内银行业供应链融资主要产品 .....	81
致 谢.....	86

厦门大学博硕士论文摘要库

## Contents

<b>Chapter 1</b>	<b>Introduction .....</b>	<b>1</b>
Section 1	Research Background and Purpose.....	1
Section 2	Research Contents and Methods .....	4
Section 3	Research Theoretical Basis .....	6
<b>Chapter 2</b>	<b>Supply Chain Finance Business Overview .....</b>	<b>11</b>
Section 1	Brief Introduction of Supply Chain Finance .....	11
Section 2	Production Background of Supply Chain Finance.....	14
Section 3	Important Significance of Carrying out Supply Chain Finance Business.....	17
Section 4	Development Status of Domestic Banking Industry's Supply Chain Finance Business .....	18
Section 5	Risk Management of Supply Chain Finance Business .....	26
Section 6	Problems in the Development of Supply Chain Finance Business.....	28
<b>Chapter 3</b>	<b>Current Situation Analysis of CITIC Bank's Supply Chain Finance Business .....</b>	<b>31</b>
Section 1	Background of CITIC Bank to Develop Supply Chain Finance Business.....	31
Section 2	Summary of CITIC Bank's Supply Chain Finance Business ...	42
Section 3	Risk Control Measures of CITIC Bank's Supply Chain Finance	54
Section 4	Main Problems of CITIC Bank to Develop Supply Chain Finance Business.....	55
<b>Chapter 4</b>	<b>Future Development Suggestions of CITIC Bank's Supply Chain Finance Business .....</b>	<b>61</b>
Section 1	Development Trend Judgement of Supply Chain Finance Business .....	61
Section 2	Future Development Suggestions of CITIC Bank's Supply Chain Finance Business .....	62

Section 3	Typical Case Analysis of CITIC Bank's Supply Chain Finance	71
<b>Chapter 5</b>	<b>Research Conclusion</b>	<b>76</b>
Section 1	Research Conclusion	76
Section 2	Research Shortage	76
<b>Reference</b>		<b>78</b>
<b>Appendix</b>	<b>Main Products of Domestic Banking Industry's Supply Chain Finance</b>	
		<b>81</b>
<b>Acknowledgement</b>		<b>86</b>

厦门大学博硕士论文摘要

## 第一章 绪论

### 第一节 研究的背景与目的

#### 一、研究背景

当前，国内商业银行面临着严峻的经营形势和外部环境：经济金融处在“大调整、大变革”的新形势下，紧缩性宏观调控不断加大，M2 和信贷增速双降，资本约束日益加强，贷存比等监管要求更为严格，利率市场化进程提速，盈利空间不断压缩，地方政府融资平台风险引发关注等。这些都给商业银行依赖信贷规模高速增长的传统经营模式带来巨大的挑战。

#### 1. 利率市场化导致银行盈利空间不断缩小

近年来，国内主要商业银行净息差（NIM）保持在 3%左右。数据显示，德国的净息差水平自 2000 年下降至 1.5%左右之后，并一直维持至今；英国的净息差在 1999 年、2004 年分别击穿 2.0%和 1.5%的点位后，在 2006 年前后进一步下降至 1%左右的低位水平。自金融危机爆发以后，香港地区的净息差水平在 2008 年前后一度下降至 1%以下。香港零售银行 2009 年平均净息差也仅为 1.48%，上述国家和地区的净息差水平明显低于国内商业银行净息差<sup>①</sup>。

2011 年，随着利率市场化进程的深入推进以及银行业竞争的加剧，国内银行业的净息差水平将可能进一步收窄。一方面，利率市场化改革将大幅降低商业银行的收入和盈利水平。另一方面，商业银行的资产定价能力将面临再度削弱的挑战，靠利差收入来维持盈利增长将越来越困难。因此，商业银行推进业务及收入结构调整，降低对贷款业务以及存贷利差收入依赖的转型压力将进一步增大<sup>[1]</sup>。

#### 2. 信贷投放落后于产业结构调整的步伐

根据“十二五”规划对未来 5 至 10 年国家产业结构布局的规划，2015 年国内战略新兴产业占 GDP 的比重将达到 8%，而到 2020 年该项占比要达到 15%，

<sup>①</sup>樊志刚、何崇阳. 商业银行在“危”与“机”中继续前行——2011 年商业银行经营环境及走势展望[J]. 银行家, 2011, (1): 78-81.

假设未来全国 GDP 年均增长 8%，那么全国战略新兴产业年增幅度将超过 20%，对 GDP 增长的贡献度将达到 30%。同时，随着中国经济的不断成长，今后服务业的比重将会继续提高，开辟新的市场，如文化产业、物流、商贸等领域，将为商业银行创造更多的盈利机会。未来 10 年，西部地区服务业对 GDP 的贡献度可能超过当前沿海发展省市的水平，即达到或超过 35%。也就是说，未来 10 年新兴产业、现代服务业对 GDP 的贡献度合计将超过一半，真正成为推动经济增长的主要引擎，同时也必然成为商业银行业务拓展的重要领域。

然而，商业银行当前阶段的信贷投放仍然集中在传统产业及行业领域。尤其是国有大型银行的信贷投放，约有 50% 以上的公司贷款分布在公路及运输、电力及电力设备、房地产、城市基础设施等前五大行业领域，且“贷大、贷长、贷集中”情况较为严重，战略性新兴产业和现代服务业的信贷投放占比明显偏低。这显然与国家经济产业结构调整的步伐不符，商业银行存在着加快调整信贷存量结构、转变信贷投向的巨大压力和现实要求<sup>[1]</sup>。

在当前国内产业结构调整升级的背景下，商业银行要努力推进信贷产业投向的转型，积极抢抓战略新兴产业和现代服务业市场机会。因为这些产业及行业代表着环保节能和可持续发展的产业发展模式，对这些先进产业的渗透拓展既是商业银行业务发展的内在要求，同时也有利于实现银行业务资源的优化配置。此外，商业银行要严控地方融资平台风险，抢抓保障房建设力度，审慎发放房地产相关贷款，切实有效防控各类信贷风险，确保发展质量和可持续增长。

### 3. 供应链融资渐成银行业战略转型的突破口

国内经济在向成熟市场经济发展过程中，社会分工越来越精细化，市场需求也呈现多元化的趋势，一个最终的产品从原材料采购开始，经过生产、加工，到产成品的包装、运输，再通过经销、分销渠道，直至最终消费者手中，这一系列过程完全由一家传统的大型企业内部分工协作就能完成的局面难以再现，取而代之的是围绕生产企业这个核心角色形成的一条产业链上的上下游企业的外部分工合作。随着产业链上企业之间合作关系的日益密切和不断深化，单个企业不仅要着力提高自身的竞争实力，还要关注上下游企业的运营能力，可以说企业的命运与产业链的整体运营结果息息相关，全荣才荣，一损俱损。产业发展已从企业与企业个体经济之间的竞争，演变为包括供应商、生产商、经销商在内的供应链与供应链整体之间的竞争，供应链管理因而成为企业管理



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.

厦门大学博硕士论文摘要库