

学校编码：10384

分类号密级

学 号：17920101150903UDC



厦 门 大 学

硕 士 学 位 论 文

兴业银行和民生银行财务管理
比较分析研究

A Comparative Analysis Research on
Financial Management between CIBC and CMBC

王 晟

指导教师姓名：屈文洲教授

专业名称：工商管理(MBA)

论文提交日期：2014年10月

论文答辩时间：2014年11月

学位授予日期：2014年12月

答辩委员会主席：

评阅人：

2014 年 11 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

摘 要

从 1986 年我国首家股份制商业银行成立，中国股份制商业银行已走过了近三十年的发展历程。三十年来，股份制商业银行借力中国经济腾飞，不断明晰自身发展战略，努力构建自身核心竞争力，稳步提升自身经营能力，积极壮大自身资本实力，展现出强劲的发展态势。根据银监会公布的 2013 年年度报告，2013 年股份制商业银行的总资产已经达到 269361 亿元人民币，与 2003 年相比增加了 8 倍，已成为我国银行体系中的一个重要组成部分。

股份制商业银行的财务管理是其在有效控制金融风险的前提下，提高资金运行效率，实现最大化经济效益目标的核心工作。本文从财务报表所提供的数据和信息为逻辑出发点，尝试性的进行兴业银行和民生银行的财务管理对比分析研究。首先对银行业所处的宏观环境、中小股份制商业银行的发展史以及其现状趋势进行分析，然后针对性研究兴业银行和民生银行的发展历史及行业情况，并对兴业银行和民生银行在战略、经营、股价及分红等方面的情况进行对比；在充分了解了宏观经济环境、行业背景以及两家银行的基本情况之后，通过对资产负债表、利润表和现金流量表中财务信息的采集计算，得到两家银行相关股份制商业银行特征性财务指标数据，并在此基础上对两家银行的财务管理进行了结构对比、历史对比和同业对比分析；接下来借鉴银监会对商业银行监管所提出的“CAMELS”监管评价体系，构建相关财务数据为业绩指标的我国股份制商业银行 2013 年业绩评估模型，采用主成分法对两家银行 2013 年业绩情况进行实证研究；再以财务政策和发展战略结合情况为关注点，从负债、股利、运营资本管理、投资等方面对兴业银行和民生银行的财务政策和财务战略进行分析与评价；最后综合两家银行在财务管理上的相关对比结论并提出两家银行的发展建议。

关键词：银行；财务管理；比较分析。

Abstract

It has been 30 years since the establishment of the first joint stock commercial bank in 1986. The joint stock commercial bank is in a good development by leveraging the strong growth of Chinese economy and enhancing itself in terms of development strategies, core competence and business capacity. According to the annual report from China Banking Regulatory Commission in 2013, the total asset of joint stock commercial bank in 2013 has reached 26,936 billion RMB which is eight times of it in 2003. It has become a significant part in the Chinese banking system.

Given a controllable financial risk, the financial management analytics in the joint stock commercial bank is the core element to improve the efficiency of fund operations and maximize the profit. This paper is focus on the financial management analytics on financial statements by the information provided by itself. First, the macro environment of banking industry as well as history of middle and small size joint stock commercial bank development are reviewed. After that, the developing history of CIBC and CMBC is introduced followed by the comparison and analysis on their strategy, management, stocks and bonus. The financial indices is calculated based on the financial information from balance sheet, income statement and cash flow statement. Based on these information, this paper analyzes the financial performance, strategy and risk of these two banks. Inspired by the CAMELS, a supervisory rating system for the commercial banks, the performance evaluation model is built by principal component analysis and then is applied to analyze the performance of Chinese joint stock commercial bank in 2013. In the end, detailed review is done to the financial policies and strategies of both CIBC and CMBC. Conclusions and relevant suggestions are also presented.

Key Words: Bank; Financial management; Comparative analysis.

目 录

第一章引言	1
第一节研究背景	1
第二节研究问题和意义	1
第三节研究框架	3
第二章我国银行业行业发展现状	5
第一节行业定义和分类	5
第二节行业发展现状	8
第三节我国股份制商业银行业的五力模型分析	14
第三章兴业和民生银行公司概况	19
第一节公司发展史	19
第二节公司行业地位	20
第三节公司战略和经营	21
第四节公司股权结构与股票	23
第四章兴业银行和民生银行财务报表比较分析	27
第一节资产负债表	27
第二节利润表	30
第三节现金流量表	34
第五章兴业银行和民生银行财务指标体系比较分析	36
第一节盈利能力	36
第二节资产使用效率	38
第三节负债管理	41
第四节创现能力	44
第五节风险控制	46

第六章兴业银行和民生银行业绩比较分析-基于 CAMELS.....	53
第一节 CAMELS 评价体系简介.....	53
第二节业绩指标数据采集.....	54
第三节业绩分析.....	58
第七章兴业银行和民生银行财务政策和财务战略比较分析.....	66
第一节财务政策分析.....	66
第二节财务战略分析.....	69
第八章结论与建议.....	75
参考文献.....	77
附录.....	78
致谢.....	86

Contents

Chapter One Introduction	1
Section 1 Background	1
Section 2 Implications for research	1
Section 3 Research Framework	3
Chapter Two Development status of banking industry in China	5
Section 1 Industry definition and classification	5
Section 2 Current developments of the industry	8
Section 3 Five Forces Model Analysis of joint-stock commercial banks	14
Chapter Three Overview of Industrial bank and Minsheng bank	19
Section 1 History of the two banks	19
Section 2 The banks' position in the industry	20
Section 3 Banks strategy and management	21
Section 4 The ownership structure and stock of the two banks	23
Chapter Four Comparative analysis of financial statements of Industrial bank and Minsheng bank	27
Section 1 Analysis of the balance sheet	27
Section 2 Analysis of the income statement	30
Section 3 Analysis of the cash flow statements	34
Chapter Five Comparative analysis of financial index system of Industrial bank and Minsheng bank	36
Section 1 Analysis of the profitability	36
Section 2 Analysis of the efficient use of assets	38
Section 3 Analysis of the debt management level	41
Section 4 Analysis of the invasive ability	44

Section 5	Analysis of the ability of risk control	46
Chapter Six	Comparative analysis of the performance of Industrial bank and Minsheng bank –based on CAMELS	53
Section 1	A brief introduction of CAMELS.....	53
Section 2	Data acquisition of the performance index.....	54
Section 3	Performance analysis.....	58
Chapter Seven	Comparative analysis of financial policy and financial strategy of Industrial bank and Minsheng bank	66
Section 1	Analysis of financial policy.....	66
Section 2	Analysis of financial strategy	69
Chapter Eight	Conclusions and suggestions	75
References	77
Appendix	78
Acknowledgments	86

第一章引言

第一节研究背景

《国家“十二五”规划纲要》提出“全面推动金融改革、开放和发展，构建组织多元、服务高效、监管审慎、风险可控的金融体系，不断增强金融市场功能，更好地为加快转变经济发展方式服务”。《金融业发展和改革“十二五”规划》又进一步明确要“优化金融机构的行业和地区布局，构建和完善现代金融组织体系，提升金融创新能力和服务水平，显著增强金融业综合实力、国际竞争力和抗风险能力”。这一系列明确性的政策为股份制商业银行提供了又一次新的发展契机。

如何进一步发挥股份制商业银行的优势与特点，更好的服务实体经济，防范系统性风险，有序发展和创新金融组织、产品和服务，全面提升金融服务水平成为当前股份制商业银行的一个研究重点课题。各股份制商业银行纷纷结合自身的财务情况和企业发展目标，制定具有特色的企业发展战略，围绕促进小型微型企业发展、推动科技创新、发展绿色经济、支持企业跨境经营，以及发展网上交易等新型服务业态，积极创新金融产品和服务模式。

第二节研究问题和意义

一、研究问题

在中国经济和金融行业的关键转型变革时期，面对直接融资快速发展、利率市场化超预期推进、资本监管强化的倒逼，发展特色型股份制商业银行已成为股份制商业银行发展的共识。企业战略决定企业管理，而银行作为财务型企业，其财务管理是企业管理的最为重要的一种体现。从财务数据入手，对比分析两家不同的银行在财务数据上的不同表现，研究其在特色发展战略指导下的财务管理方法，是一个值得关注的问题。

本文着眼于股份制商业银行中发展迅速、特色鲜明的两家上市银行兴业银行

(601166)和民生银行(600016)进行比较,通过对股份制商业银行行业情况调查,对比分析两家公司2009-2013年五年财务年报数据,分析研究两家公司财务管理。

首先是对股份制商业银行整体行业情况研究。分析作为我国商业银行重要组成部分的股份制商业银行在近三十年的发展中,采取股份制形式的现代企业组织架构,按照商业银行的运营原则,高效决策,灵活经营,逐步建立科学的管理机制和市场化的管理模式,并成为我国商业银行体系中与国有大型股份制商业银行(国有商业银行)、城市商业银行和农村商业银行并行的一个重要组成部分,而且是中一支最富有活力的生力军,是银行业乃至国民经济发展不可缺少的重要组成部分。通过对相关情况的回顾,总结出股份制商业银行的发展成绩,分析当前现状和并展望未来前景。

其次是选取股份制商业银行中发展迅速、经营规模相当但又各具特色的兴业银行和民生银行分四部分进行财务比较分析:第一步由资产负债表、损益表、现金流量表三表入手进行两家银行的财务比较分析研究,通过两家公司的横向(同业)、纵向(历史)、结构等维度进行财务分析,以分析和评价两公司的财务经营业绩;第二步从盈利能力、资产使用效率、负债管理、创现能力、风险控制等财务指标进行比较,分析两家公司的经营发展和现状,研究相关存在问题;第三步结合中国银行监督委员会《商业银行监管评级内部指引(试行)》的“CAMELS”监管评级体系,对我国现有股份制商业银行从资本充足性、资产质量、管理水平、盈利能力、流动性、市场风险敏感度等六个方面的相关指标入手,通过主成分分析建立模型,用数据进行相关业绩比较分析;第四步分析总结出两家公司的财务盈利模式差异,对两家公司的财务特点进行抽丝剥茧,从而总结出两家在财务政策和财务战略上的共性及差异。

最后,基于整体行业情况和财务情况,对比现有的内外部环境研究和其差异性战略和经营行为,进行总结和建议。

二、研究意义

随着金融改革的不断深化,股份制商业银行蓬勃发展,规模迅速扩大,逐步蚕食了国有商业银行的部分市场份额,给国有银行形成了一定的市场竞争与市场

生存压力，但股份制商业银行这种“外延式”高速增长背后隐藏的问题也如冰山一角，正慢慢显露出来。

作为我国股份制商业银行中具有鲜明发展战略特色的兴业银行（同业业务、综合化经营能力提升战略）和民生银行（小微金融领域战略），近年来取得了快速的发展，成为我国股份制商业银行的行业佼佼者。对比兴业银行和民生银行在财务指标上的异同，分析两个银行在财务管理上的差别，研究两个银行在企业发展战略与财务管理之间的因果关系，对掌握两个银行发展现状和指导其未来发展有着现实意义，同时对我国其他股份制商业银行的建设与发展也有着借鉴意义。

本文希望通过对这两家上市股份制商业银行的研究，将涉及到的国内竞争和全球化竞争、规模性成长和特色研发、上市公司治理等问题进行梳理研究，总结现阶段股份制商业银行的发展情况和问题，为理解当前市场经济和股份制商业银行的发展提供参考，为银行业的研究开拓新的思路。

同时通过这个契机，运用所学知识和方法，从财务报表分析的角度，系统深入地了解银行的财务业绩和经营状况，分析银行活动与财务指标之间的关联性，同时尝试性研究财务比较分析和战略管理的结合关系，力争从财务数据中找出股份制商业银行发展战略的体现点，分析研究其优势和劣势，为其制定出符合自身特点的银行发展战略，加快战略转型提供一些参考意见。

第三节研究框架

第一章为研究综述。介绍研究背景、研究的问题和意义及研究框架。

第二章为我国银行业行业发展现状。从定义、分类、地位、竞争格局等多个方面，概况介绍我国银行特别是股份制商业银行发展情况。

第三章为兴业银行和民生银行公司概况。介绍两家公司各自在发展史上的重大历程、经营业绩和股权结构。

第四章为兴业银行和民生银行财务报表比较分析。从资产负债表、利润表、现金流量表下手进行结构性比较分析。

第五章为兴业银行和民生银行财务指标体系比较分析。从盈利能力、资产使用效率、负债管理、创现能力、风险控制等方面进行纵向比较分析。

第六章为兴业银行和民生银行业绩比较分析。从资本充足性、资产质量、管理水平、盈利能力、流动性、市场风险敏感度等六个方面进行横向比较分析。

第七章为兴业银行和民生银行财务政策和财务战略比较分析。

第八章为结论和建议。以竞争战略理论为基础，结合其发展战略，进行总结和展望。

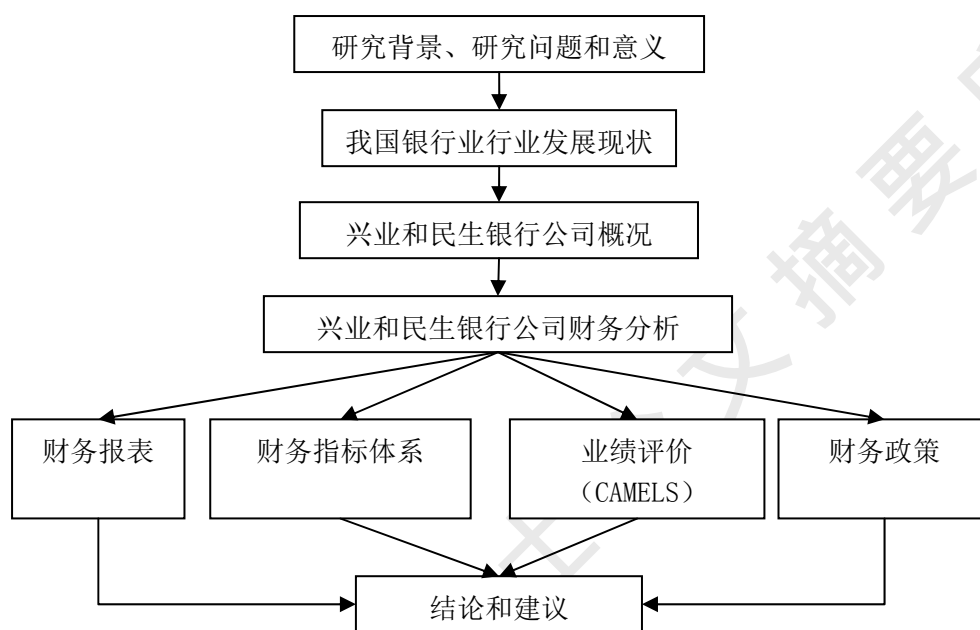


图 1.1：研究框架图

第二章我国银行业行业发展现状

第一节行业定义和分类

银行一词最早始于意大利语Banko，英语转化为Bank。历史上的银行是由货币经营业发展而来。最早银行业发源于西欧古代社会的货币兑换业，公元前2000年的巴比伦寺庙，公元前500年的希腊寺庙，已从事保管金银、发放贷款、收付利息的活动。公元前200年在罗马帝国先后出现了银钱商和类似银行的商业机构。我国银行业的产生可追溯到1000多年前的唐代，当时出现了一些兼营银钱的机构，如邸店、质库等；随后，宋代有钱馆、钱铺，明代有钱庄、钱肆，清代有票号、汇票庄等。这些机构虽还称不上是真正的银行，但已具备了银行的某些特征。^[1]

现代意义上的银行是指经营货币和信用业务的金融机构，其通过发行信用货币、管理货币流通、调剂资金供求、办理货币存贷银行业与结算，扮演着信用的中介人的重要角色。银行是现代金融业的主体，已成为国民经济运转的核心枢纽。

我国银行体系以中央银行、银行业监管机构、政策性银行、商业银行和其他金融机构为主体。其中中央银行（即中国人民银行）是在国务院领导下，负责制定和执行货币政策，对国民经济进行宏观调控，防范和化解金融风险，维护金融稳定，提供金融服务，对金融机构乃至金融业进行监督管理的特殊的金融机构；中国银行业监督管理委员会（即银监会）是负责银行业监管机构，负责地银行类金融机构进行监管；政策性银行是中央政府发起出资成立，不以营利为目的，专门为贯彻、配合政府社会经济政策或意图，在特定的业务领域内，直接或间接地从事政策性融资活动，充当政府发展经济、促进社会进步、进行宏观经济管理工具的金融机构；商业银行是指吸收存款、发放贷款和从事其他中间业务的盈利性机构，而且是最主要的金融机构，一般包括国有独资商业银行、股份制商业银行和城市商业银行，以及住房储蓄银行、外资、合资银行等等。与此同时共同组成我国银行体系的其他金融机构还包括：信用合作机构、金融资产管理公司、信托投资公司、财务公司和租赁公司等。^[1]

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.

廈門大學博碩士論文摘要庫