

学校编码：10384

学 号：17920121150833



分类号\_\_\_\_\_密级\_\_\_\_\_

UDC \_\_\_\_\_

廈門大學

硕 士 学 位 论 文

**A 银行深圳分行投资银行业务经营模式  
优化研究**

**A Research on Management Model of Investment Banking,  
A-Bank Shenzhenbranch**

宁甲辉

指导教师姓名：翁君奕 教授

专业名称：工商管理(MBA)

论文提交日期：2015 年 月

论文答辩时间：2015 年 月

学位授予日期：2015 年 月

答辩委员会主席：\_\_\_\_\_

评 阅 人：\_\_\_\_\_

2015 年 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

商业银行是我国金融体系中最重要的重要组成部分和中坚力量。中国未来的金融改革方向，将会降低间接融资在我国社会融资总量中的比重，直接融资的比重将会放量增长。在直接融资不断放量增长的过程当中，传统的商业银行业务将受到较大的挑战，投资银行业务是商业银行经营转型的重要方向之一。虽然包括 A 银行深圳分行在内的部分商业银行投资银行业务已经发展了一定的时间，但是很多商业银行的投资银行业务目前还是处于起步阶段、处于设计阶段、处于不断摸索阶段。

本文选题《A 银行深圳分行投资银行业务经营模式优化研究》是作者联系自身在 A 银行深圳分行投资银行业务领域全面而又丰富的工作实践，根据 A 银行深圳分行投资银行业务的发展现状，分别运用文献研究法、调查法、案例分析法等研究方法，总结并分析了 A 银行深圳分行投资银行业务存在的主要问题；并联系有关现代管理理论和业务发展实际，从投行业务定位、经营体系、产品体系、投行生态系统等四个方面提出了 A 银行深圳分行投资银行业务经营模式的实际可行优化方案。整个问题分析及方案优化充分考虑到 A 银行深圳分行投资银行业务的发展实际，并根据当前经营发展的现实环境、管理理论和实际工作经验总结分析而得，是 A 银行深圳分行当前进行投资银行业务经营模式优化的上优选择。

本文的研究成果不仅对于 A 银行深圳分行在下一步的投资银行业务发展实践具有较大的参考价值，也期望能为当前我国商业银行发展或优化投资银行业务提供一定的参考和借鉴。

**关键词：**投资银行业务；经营模式；优化研究

厦门大学博硕士学位论文摘要库



# Abstract

Commercial bank is the most important integral part of the financial system in China. The future direction of the financial reform in China is estimated to reduce indirect financing as a percentage of total social financing, compared with an accelerated growth of direct financing, during which the traditional commercial banking will be significantly challenged. Investment banking is one of the most important directions for operational transformation of commercial banks. Although the development of investment banking in some commercial banks, including Bank A, Shenzhen Branch, have gone through a long period, for most commercial banks, it is still at an initial start-up and design stage and need to grow by trial and error.

This paper headed Research on Optimization of Management Model in the Investment Banking of Bank A, Shenzhen Branch has been prepared by the author using literature study method, investigation method and case analysis method respectively, relying on comprehensive and rich in-person experience in the investment banking of Bank A, Shenzhen Branch and in consideration of the current development thereof, to make a conclusion of and analyze the major problem existed therein and, by reference of modern management theory and actual business development, to present a practicable optimization scheme in four aspects, i.e. the positioning of investment banking, management system, product system and ecosystem of invest banks, respectively in relation to the management model of the same. All the problem analysis and optimization scheme have been made taking full account of the actual development status of the investment banking of Bank A, Shenzhen Branch based on actual operating environment, management theory and work experience, for the purpose of providing an optimal option for Bank A, Shenzhen Branch to optimize its management model in investment banking.

The research results hereof is expected to have certain referable value not only for future development of the investment banking of Bank A, Shenzhen Branch, but also for the development or optimization of investment banking in all commercial banks in China.

**Keywords:** Investment Banking; Management Model; Optimization Research

# 目 录

<b>第一章 导论</b> .....	<b>1</b>
<b>第一节 选题背景与研究意义</b> .....	<b>1</b>
<b>第二节 相关理论综述</b> .....	<b>4</b>
一、相关金融及管理理论 .....	4
二、商业银行业务及投资银行业务理论 .....	6
<b>第三节 研究相关说明</b> .....	<b>9</b>
一、研究思路与研究方法 .....	9
二、研究内容与框架安排 .....	10
三、研究创新与不足 .....	11
<b>第二章 A 银行深圳分行投资银行业务介绍</b> .....	<b>13</b>
<b>第一节 A 银行深圳分行简介</b> .....	<b>13</b>
<b>第二节 A 银行深圳分行投资银行业务介绍</b> .....	<b>13</b>
<b>第三章 A 银行深圳分行投资银行业务存在的问题及分析</b> .....	<b>17</b>
<b>第一节 业务定位的问题及分析</b> .....	<b>18</b>
<b>第二节 组织架构的问题及分析</b> .....	<b>19</b>
<b>第三节 营销管理的问题及分析</b> .....	<b>21</b>
<b>第四章 A 银行深圳分行投资银行业务经营模式优化建议</b> .....	<b>22</b>
<b>第一节 投资银行业务定位优化</b> .....	<b>22</b>
一、A 银行深圳分行投资银行业务 SWOT 分析 .....	22
二、A 银行深圳分行投资银行业务的定位 .....	24
<b>第二节 经营体系的优化</b> .....	<b>25</b>
一、改组 A 银行深圳分行投资银行部 .....	25
二、搭建各一级分支机构投资银行业务经营体系 .....	28
三、配套内部管理优化 .....	29
<b>第三节 产品体系的优化</b> .....	<b>32</b>

一、兼并收购顾问产品优化 .....	33
二、股权融资顾问产品优化 .....	37
三、债务融资顾问产品优化 .....	40
<b>第四节 构建投行业务生态系统 .....</b>	<b>43</b>
一、建立投行客户群 .....	43
二、优化合作伙伴环境 .....	44
<b>第五章 总结与展望 .....</b>	<b>46</b>
<b>[参考文献] .....</b>	<b>47</b>
<b>致 谢 .....</b>	<b>49</b>

厦门大学博硕士论文摘要库

# Contents

<b>Chapter One Introduction .....</b>	<b>1</b>
<b>Session 1 Background and Significance.....</b>	<b>1</b>
<b>Session 2 Summary of Related Theories.....</b>	<b>4</b>
1、 Financial and Management Theories .....	4
2、 Commercial Banking and Investment Banking Theories .....	6
<b>Session 3 Study Description .....</b>	<b>9</b>
1、 Ideas and Methods .....	9
2、 Subject and Framework .....	10
3、 Innovations and Deficiencies .....	11
<b>Chapter Two Introduction of the Investment Banking of Bank A, Shenzhen Branch .....</b>	<b>13</b>
<b>Session 1 Brief Introduction of Bank A, Shenzhen Branch .....</b>	<b>13</b>
<b>Session 2 Introduction of the Investment Banking of Bank A, Shenzhen Branch..</b>	<b>13</b>
<b>Chapter Three Analysis on Problems Existed in the Investment Banking of Bank A, Shenzhen Branch .....</b>	<b>17</b>
<b>Session 1 Business Positioning .....</b>	<b>18</b>
<b>Session 2 Organizational Structure .....</b>	<b>19</b>
<b>Session 3 Marketing Management .....</b>	<b>21</b>
<b>Chapter Four Suggestions on the Optimization of the Management Model of the Investment Banking of Bank A, Shenzhen Branch .....</b>	<b>22</b>
<b>Session 1 Optimization of Investment Banking Positioning .....</b>	<b>22</b>
1、 SWOT Analysis on the Investment Banking of Bank A, Shenzhen Branch.....	22
2、 Positioning of the Investment Banking of Bank A, Shenzhen Branch .....	24
<b>Session 2 Optimization of Management System .....</b>	<b>25</b>

1、Restructuring of the Investment Banking Department of Bank A, Shenzhen Branch.....	25
2、Construction of Primary Branch Management System of Investment Banking..	28
3、Optimization of Internal Auxiliary Management.....	29
<b>Session 3 Optimization of Product System .....</b>	<b>32</b>
1、Merger & Acquisition Consultation.....	33
2、Equity Financing Consultation .....	37
3、Debt Financing Consultation .....	40
<b>Session 4 Construction of Ecosystem of Investment Banking .....</b>	<b>43</b>
1、Establishment of Customer Base of Investment Banking.....	43
2、Optimization of Partnership Environment.....	44
<b>Chapter Five The Conclusion&amp;Expectation .....</b>	<b>46</b>
<b>Bibliography .....</b>	<b>47</b>
<b>Acknowledgments .....</b>	<b>49</b>

厦门大学博硕士学位论文摘要库

## 第一章 导论

### 第一节 选题背景与研究意义

随着国际国内经济形势的变化，我国商业银行的经营环境发生了较大变化，商业银行传统的信贷投放经济基础也发生了根本变化，传统的商业银行业务越来越受到挑战。受到以下利率市场化提速、金融脱媒深化、企业需求升级、金融市场全球化、监管力度加大等一系列因素的综合影响，我国商业银行必须进行经营转型，大力发展投资银行业务。

#### 1、利率市场化提速

近年来，我国的利率市场化进程加快提速。随着中国人民银行准许贷款利率取消下限，并于2015年5月正式开始实施存款保险制度、将存款利率上限从之前的基准利率的1.3倍上调至1.5倍，并在推出同业存单的基础上出台大额存单，因此中国的利率市场化已经取得较大的进度，完成利率市场化政策框架将面临着最后一步，即取消存款利率的上限。目前，各商业银行对于存款的定价已经出现分化迹象：部分中小银行选择较大幅度的上浮，但大型商业银行的上浮幅度则相对较小。因此，我国商业银行以存贷利差为主要收入来源的经营模式将受到较大挑战。为了适应市场的发展变化，商业银行必须进行经营转型。

#### 2、金融脱媒深化

随着我国资本市场的快速发展，企业直接融资的比例进一步扩大，证券市场股票、债券、信托计划、资产管理计划、私募融资、委托贷款等非信贷融资总量迅速变大。

金融脱媒使得资金的融通不再完全依赖银行。由于资金直接在银行体系之外流动，使得银行做为间接金融承载媒介的作用下降，金融脱媒大大降低了银行的金融中介地位，对商业银行的经营提出了新的挑战。

金融脱媒的深化意味着直接融资方式的多样化，不可避免地造成商业银行存款的分流和融资需求的下降，居民及企业存款在市场利率多样化的环境下择优而动，银行传统的吸存放贷模式中融资来源及数量大大受到影响，同时，银行贷款增速放缓，各类型企业融资方式从曾经较为单一的银行贷款转变为通过股权、债券、资产

证券化、上市等方式获得资金支持。商业银行资金来源和运用规模的减少，将导致传统模式获取利差收入的空间大大缩小，长期以来银行依靠借短贷长的资产负债结构模式受到挑战。

### 3、企业需求升级

当前我国传统商业银行业务同质化现象越来越严重，商业银行之间的竞争日益激烈；随着金融市场环境的变化和客户金融意识的加强，商业银行提供的存贷款等传统金融服务已很难满足客户的个性化需求，而是要求商业银行提供包括并购重组、股权融资、资本市场等投行业务在内的综合金融服务，要求商业银行“跳出银行办银行”。

因此，以客户需求为中心，快速响应客户需求，加快发展技术与价值含量高的投行业务，成为商业行走差异化发展道路、提高自身核心竞争力的必然选择。投资银行业务等高附加值的新兴业务，也将在自身直接创造良好效益的同时带动或协同传统商业银行业务发展，将成为商业银行发展的重要发动机。

### 4、金融市场全球化

金融的全球化极大地影响了金融业的竞争发展，在金融市场全球化的进程中，外资金融机构大举进入中国金融市场。国内金融业跨国经营发展战略的实施，必然受到外资金融服务集团为客户提供多元化“一站式”先进金融服务理念和客户综合化金融服务需求的影响，迫使金融企业加快经营转型，追求综合化、多元化的经营发展模式。

从外部市场环境变化看，一方面社会上投资渠道选择越来越多，社会资金从商业银行严重分流，存款的流失或不稳定将影响到贷款资金的规模和结构；另一方面，各类金融机构的兴建分流了商业银行的部分优质客户，传统通过银行贷款的优质客户纷纷转向各类非信贷融资渠道。

商行间接融资与投行直接融资的结合能够很好适应经济全球化、金融服务综合化的趋势变化，商投联动是金融创新、金融全球化的必然结果。

### 5、监管力度加大

由于金融监管的力度加大，商业银行业务发展必须受到资本充足率的约束。根据巴塞尔新资本协议对商业银行的监管要求——持有的监管资本必须大于或等于风险加权资产的8%，因此资本成为制约商业银行扩大业务规模的关键因素。如何通过



Degree papers are in the “[Xiamen University Electronic Theses and Dissertations Database](#)”.

Fulltexts 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.