



中国民生银行

CHINA MINSHENG BANKING CORP., LTD.

投资者

(2014 年第三期 总第 153 期)

中国民生银行股份有限公司

China Minsheng Banking Corporation.,Ltd

地 址：北京市西城区复兴门内大街 2 号

邮政编码：100031

电 话：86-10-68467286

传 真：86-10-68466796

网 址：<http://www.cmbc.com.cn>

E-MAIL：cmbc@cmbc.com.cn

■ 免责声明

本刊所载资料的来源及观点，民生银行力求报告内容准确可靠，但并不对报告内容及所引用资料的准确性和完整性做出任何承诺和保证。本公司不承担因使用本刊而产生的法律责任。相关媒体文章和分析报告仅反映媒体及分析员的不同观点，并不代表民生银行的立场，解释权归民生银行所有。



目 录

一、经营动态	2
■ 我行正式成为市场利率定价自律机制成员	2
■ 我行 200 亿元二级资本债券发行圆满成功	2
■ 小微及零售授信合同自助签约放款新功能上线	3
二、荣誉奖项	3
■ 我行被英国《金融时报》、《博鳌观察》联合授予“亚洲贸易金融创新服务”称号	3
■ 我行喜获第六届“金理财”最佳创新银行产品等两项大奖	5
■ 我行喜获文化部“优秀文化金融合作创新成果奖”	5
■ 我行喜获“2013 年度最受信赖的小微企业金融服务提供商 100 强”称号	6
三、民生新闻	7
■ 董文标提案建议促进互联网金融健康发展	7
■ 面对互联网冲击，银行要勇于变革	8

一、经营动态

■ 我行正式成为市场利率定价自律机制成员

经人民银行批准，我行以优异的评估成绩正式成为“市场利率定价自律机制”成员。成为自律机制成员意味着我行拥有发行同业存单、参与贷款基准利率报价，并其享有成员其他业务的相关权利，在利率市场化进程中掌握主动权。

今年初，人行发布《金融机构合格审慎评估实施办法》。对此，我行行领导高度重视，通过精心准备，提交申请，并经过精彩的现场汇报，最终以优异成绩获得通过。

“市场利率定价自律机制”成立，标志着利率市场化取得实质性进展，自律机制成员通过 LPR 报价与 NCD 发行推动存贷款基准利率走向市场化。日前，人民银行表示利率市场化将在两年内基本完成，逐步用市场化的存、贷款基准利率取代央行基准利率。预计未来 LPR 报价期限范围将扩展，存单发行将在同业存单市场规模和交易量扩大后向企业和个人存单推进，以形成存款基准利率。下一步，我行将进行同业存单发行与交易、研究企业和个人存单发行、进行 LPR 报价等工作，力求逐步提高自主定价能力，加快我行接轨利率市场化的步伐。

■ 我行 200 亿元二级资本债券发行圆满成功

我行 200 亿元二级资本债券于 3 月 18 日成功发行，此次认购得到市场的较好响应，超额认购 100 亿元。本期附减记条款二级资本债券是迄今国内债券市场规模最大的二级资本债券，也是我行首次使用人行招标系统发行的债券，无论是债券获批和发行速度，还是超额认购倍数均创出行业最优水平，发行利率也比当期



同业银行发行的二级资本债下降了 20BP，为后续其他银行的发行起到了良好的示范效应，也得到了监管部门的高度肯定。

本期债券将全额补充我行二级资本、提升资本充足率，可支持新增风险资产约 2000 亿，为我行各项战略业务的稳健发展提供了有力保证，并确保今年各项经营目标的实现。

■ 小微及零售授信合同自助签约放款新功能上线

为向小微及零售授信客户提供更加便捷及安全的服务体验，提升作业效率，降低业务运营成本，在总行科技开发部及电子银行部大力支持下，我行 7×24 小时小微及零售授信合同电子签约放款功能于 2014 年 3 月 22 日正式上线。

小微及零售授信合同自助签约放款新功能有三大特点。一是全天候：新功能实现了传统签约作业方式的改变，客户只需轻点鼠标即可完成合同签约并款项提用，使小微及零售授信签约及放款作业突破了工作时间和物理空间限制，为客户提供 7×24 小时全天候的服务。二是全电子化：小微及零售授信业务终审后，客户可通过网上银行签署并下载打印合同，在合同签约的同时触发额度启用或贷款发放，无需提供纸质材料及人工干预。三是移动互联网化：上线初期，客户可通过网上银行渠道办理签合约放款，下一阶段将逐步推广至手机银行、IPAD 等移动渠道。

2014 年 3 月 25 日总行小微金融部已组织了全行业务培训，期待一线把客户自助签约放款的功能准确推介给客户，同时站在客户的角度对新功能提出更多的意见建议，持续提升我行的小微及零售放款服务。

二、荣誉奖项

■ 我行被英国《金融时报》、《博鳌观察》联合授予“亚洲贸易金融创新服务”称号



4月10日晚，首届“博鳌观察之夜”在海南博鳌BFA大酒店举行。在这次会议上，《博鳌观察》与国际知名咨询机构罗兰贝格、FT中文网共同发布了“亚洲影响力百强榜2014”，我行贸易金融部被授予“亚洲贸易金融创新服务”奖，成为该百强榜中唯一的一家商业银行。

这次“博鳌观察之夜”以“公司的力量——影响力、增长与生活方式”为主题，由博鳌亚洲论坛研究院执行院长姚望主持，2006年诺贝尔经济学奖得主、哥伦比亚大学教授费尔普斯，前欧盟贸易专员、英国前第一国务大臣、国际策略咨询总裁曼德尔森，经济学家、耶鲁大学金融学终身教授陈志武，罗兰贝格全球首席运营官 Charles-Edouard Bouée，以及众多智库专家、亚洲影响力百强榜企业CEO、学者、媒体代表等100余人出席了此次会议。

这次“博鳌观察之夜”发布了首届“亚洲影响力百强榜2014”，我行凭借近年来贸易金融业务的不凡表现和卓越成就从众多候选者中胜出，最终夺得“亚洲贸易金融创新服务”的称号。“博鳌观察之夜”针对民生贸易金融的颁奖词是：“他们是中国第一个明确提出‘服务民营企业为己任，做民营企业主办行’的银行。随着中国企业加速发展的国际化进程，我们在今年的研究中发现，这家银行在帮助企业走出去的过程中，创新性地提供便利化融资服务，在船舶、油气等重点行业做出了获得世界同业好评的优秀案例。今天的中国企业早已突破国界的束缚，与世界市场紧密相连，在亚洲供应链融资、贸易融资和租赁融资市场，中国的银行已经与亚洲同业在一个起跑线上争相发展。FT中文网和《博鳌观察》杂志作为立足亚洲、服务中国企业的国际财经媒体，希望通过发起这样的一个荣誉，鼓励那些支持亚洲企业尤其是中小企业在国际化进程中具有特别贡献的单位。中国民生银行作为支持中国民营企业国际化的金融推手，以创新性的贸易金融服务获得了第一次荣誉。我们期待有更多的创新型型企业能够为亚洲企业发展提供持续动力。”

民生银行始终坚持与民营企业“同根、同源、同成长”，民生贸易金融更是在扶植民营企业的过程中频频亮剑。从确立民企主办行战略、与民营企业建立战



略伙伴关系，到成立华山俱乐部、培养未来的企业领袖，再到全力发展境外投融资业务、积极支持民营企业“走出去”，民生贸易金融扶植民营企业的理念、能力、效率和成绩已得到业内的广泛认可。如今，恰逢改革创新的时代背景，孕育在创新型银行的母体中，插上科技之翼、脚踏产业之根、怀揣民生精神之魂，亮剑版的民生贸易金融正在打造升级版，使扶植民营经济发展的这种模式、这种精神、这种力量成为造就民生奇迹的永恒积淀、永恒创新源泉。

■ 我行喜获第六届“金理财”最佳创新银行产品等两项大奖

近日，在《上海证券报》、中国证券网主办的第六届“金理财”评选活动中，我行“非凡资产管理翠竹系列理财产品”和“非凡资产管理增利系列理财产品”分别荣获“2013 年度最佳创新银行产品奖”和“2013 年度最佳中小企业银行产品奖”。“非凡资产管理翠竹系列理财产品”是我行首家创新推出的开放型理财产品。该系列理财产品特点：投资起点多样，满足不同层次客户需求；可持续运作实现产品投资期的连贯性，投资省时省力；开放周期灵活，客户投资主动性更强；开放日付息，更贴近客户需求，增强客户体验，客户满意度高。

“非凡资产管理增利型系列对公理财产品”是我行针对中小企业客户需求推出的一款公司类理财产品。该系列产品特点：产品结构简单，预期收益明示，到期还本付息，易于公司客户接受；产品期限多样，满足客户不同固定期限的投资需求，客户选择性强，体验性好；产品购买渠道多样，包含柜台、网银等，客户认购方便快捷；产品安全性较高，组合投资，稳健运作中追求适度收益。

“金理财”奖评选活动由上海证券报社和中国证券网主办，由首席评审机构、专家评审团和网络投票等联合完成。此次我行一举囊括两项大奖，不仅体现了专家们及广大投资人对我行理财业务的认可，同时也进一步向社会展现了我行“非凡资产管理”理财品牌形象。

■ 我行喜获文化部“优秀文化金融合作创新成果奖”

3 月 25 日，文化部、中国人民银行、财政部在无锡召开全国文化金融合作会议。我行文化产业金融事业部应邀出席会议并以创新金融服务获得由文化部



副部长项兆伦亲自颁发的《优秀文化金融合作创新成果奖》。

事业部在 2013 年整整一年的业务运营中，充分发挥专业团队专注产业的优势，以对文化产业轻资产特点及其运行规律的深度认知，以及基于企业经营现金流控制进行业务创新的不断努力，不仅在一年中新增授信和非授信余额接近 50 亿元，而且基于推动产业整体发展的角度，注重商业模式的探索，已以业务实践摸索了票房分账、电影投资基金、影院现金流融资、文化旅游产业基金等多种产品和服务模式，获得行业客户、金融同业及文化部的高度认同，入选文化部《文化金融合作典型案例》，促进了文化金融资源整合与升级，对文化金融服务体制机制创新起到了示范意义。

会中，事业部万晓芳副总裁（主持工作）作为唯一一家受邀的股份制商业银行做了题为“以创新和专业重构文化金融服务”的主题发言，获得一致好评。

我行喜获“2013 年度最受信赖的小微企业金融服务提供商 100 强”称号

2014 年 3 月 20 日，2014 中国普惠金融论坛暨 2013 年度中国小微金融与互联网金融评选颁奖典礼在北京举行，我行喜获“2013 年度最受信赖的小微企业金融服务提供商 100 强”奖。

2014 中国普惠金融论坛暨 2013 年度中国小微金融与互联网金融评选颁奖典礼由国培机构联合搜狐、商界非常道共同主办，中国小微企业融资研究中心、《中小企业融资高层参考》杂志承办，由工业和信息化部中小企业发展促进中心、北京市海淀区金融服务办公室、中国人民大学商学院等单位支持。论坛的宗旨是表彰先进，树立标杆，引导中国小微金融、互联网金融等普惠金融业态良性发展，提升小微企业金融服务水平，促进小微企业健康发展。



本次评选参选单位包括小额贷款公司、担保公司、典当行、互联网企业、城市商业银行、农村信用合作社、村镇银行、股份制商业银行、邮储银行等近 700 家机构，覆盖了全国 25 个省市自治区，从企业规模、小微企业融资贡献度、风控能力与盈利能力、企业形象等不同的维度进行综合考评。我行为唯一入选的股份制商业银行。

三、民生新闻

■ 董文标提案建议促进互联网金融健康发展

2014-03-13 来源：舜网 作者：殷俊杰

互联网金融发展如火如荼，全国政协委员、中国民生银行董事长董文标近日在《关于促进互联网金融健康发展的政策建议》提案中指出，作为新生事物，互联网金融客观上存在法律属性定位不明、资金的第三方存管制度缺乏等所导致的监管缺失，给我国金融行业带来了潜在的风险隐患。因此，有必要出台相关政策，促进互联网金融的健康发展。

董文标建议，加强互联网金融的业务监管和风险管理，应当设计互联网金融准入门槛，参照商业银行的准入制度，制定业务准入监管政策；维护金融市场秩序，规范全国各金融机构的公平竞争，对开展小贷业务的网络公司设定贷款利率最高限，同时要求其设立存贷比及风险拨备制度，以保证与银行的公平竞争；完善信息披露制度和监管报送制度，将网络融资纳入社会融资总量；将网络融资平台公司、网络货币交易商纳入反洗钱监管。

董文标还指出，对于互联网金融，应当构建有效的横向合作监管体系，明确监管分工及合作机制，避免监管重复或漏洞，防止监管套利。对于涉及银



行、证券、保险业务的互联网金融服务机构，“一行三会”可在坚持分类监管的总体原则下，通过建立和完善相应的制度法规，实施延伸监管；对于网络支付，人民银行作为支付系统的主要建设者、行业标准制定者以及法定货币的发行、管理机构，应承担第三方支付、网络货币的主要监管责任；而基于支付机构衍生出来的基金、小贷、保险、理财产品销售职能，人民银行可与银监会、证监会、保监会一道，形成对支付机构的功能监管体系；明确网络借贷、众筹融资等监管主体。网络借贷具有跨地区特征，众筹融资属于股权融资，依托人民银行在支付清算、征信体系方面具有的监管和信息优势，建议由人民银行、银监会和证监会联合监管，形成全方位联合监管体系，防止出现“三不管”的监管真空地带，以有效防范风险。

董文标还表示，互联网金融理财导致了银行存款搬家和经营成本上升，监管部门应加快推进利率市场化改革，以市场统一的资金价格，规避互联网金融所利用的政策缺陷。

■ 面对互联网冲击，银行要勇于变革

2014-03-28 来源：经济观察网 作者：史尧尧

3月28日，民生银行发布了2013年年报。与前几年30%以上的高速增长相比，民生银行2013年12.55%的净利润增长显得有些平淡。

在利率市场化进程加快、金融脱媒加剧和互联网金融崛起的挑战下，中国银行业面临着巨大的创新和转型压力。在这个大背景下，作为中国银行业改革创新领军者的民生银行，是遇到了增长瓶颈导致利润增速减缓？

日前，民生银行行长洪崎就该行2013年的结构调整、战略转型和应对变革挑战等话题接受了经济观察报专访。在洪崎看来，2013年民生银行结构调整和



战略转型的成效显著，这为未来的可持续发展注入了强大动力与活力。此外，面对互联网的冲击，银行必须勇于变革经营理念、管理体系和商业模式。

经济观察报：2013 年民生银行实现净利润 422.78 亿元，同比增长 12.55%，这一增速较民生前几年的增速大幅下降，在同业中也处于较低水平，这是什么原因？

洪崎：我想说三点，第一，基于对战略转型紧迫性和经济运行中潜在风险的清醒认识，去年，民生银行主动放慢了资产规模的扩张速度，集中精力进行结构调整，全面推进战略业务发展，成效还是十分显著的；第二，在 2013 年，我们投入巨大的资源进军小区金融，已经建成了 3305 家社区支行及自助服务网点；第三，民生银行的平均总资产收益率和加权平均净资产收益率分别是 1.34% 和 23.23%，在同业处于领先水平。

同时，在过去的一年，民生银行持续优化业务结构、收入结构和客户结构。在业务结构方面，2013 年末，民生银行个人存款和个人贷款余额分别比年初增加 1171.70 亿元和 1371.40 亿元，在主要的全国性股份制银行中新增均居第一。在收入结构方面，民生银行全年实现非利息净收入 328.53 亿元，同比增长 26.56%，占营业收入比率为 28.35%；其中，手续费及佣金净收入达到 299.56 亿元，同比增长 45.96%，占营业收入比率为 25.80%，无论是余额还是占比均名列主要的全国性股份制银行第一。在客户结构方面，2013 年末，民生银行有余额民营企业贷款客户 12973 户，小微企业客户 190.49 万户，私人银行客户 12900 户，手机银行客户 554.52 万户，均比 2012 年末有大幅增长。

此外，民生银行民企、小微、零售高端三大战略业务发展态势良好，截至 2013 年末，民企一般贷款余额 5852.41 亿元，在对公业务板块中的占比达到

64.91%；小微企业贷款余额 4047.22 亿元，同比增幅 27.69%；私人银行管理金融资产规模 1919.41 亿元，同比增长 49.76%。

我要特别强调的是，民生银行 2013 年投入了巨大的人力、物力和财力进军小区金融，积极推进小区金融产品体系、渠道网络和系统建设。因此，单纯看数字的话民生银行的盈利表现一般，但在数字背后，我们结构调整和战略转型的成效显著，这为未来的可持续发展注入了强大动力与活力。

经济观察报：2013 年末，民生银行的不良贷款率是 0.85%，同比上升 0.09 个百分点。您如何看待银行业面临的风险？民生银行如何确保资产质量稳定？

洪崎：当前我国正处于结构调整阵痛期、增长速度换挡期，经济下行压力较大，银行业面临巨大的风险压力，整体不良贷款率持续攀升，民生银行也面临着较大的资产质量压力。

面对资产质量压力，2013 年，民生银行从五个方面持续强化风险管理能力，确保资产质量稳定。一是加大授信规划力度，积极调整信贷投向，不断优化资产结构；二是持续完善风险管理政策，实施行业、地区等多维度风险限额管理；三是强化风险监测和预警，有针对性开展压力测试、风险排查和专项检查；四是综合运用多种清收处置方式，加强对区域性风险和异常突发性贷款事项处置；五是提高风险管理团队的专业技能和综合素质，树立依法合规经营理念。

经济观察报：小微金融是民生银行的金字招牌，但也面临同业竞争加剧的压力，有的股份制银行声称 2013 年小微贷款增量已经超过了民生。您如何看待这一压力？民生银行的小微金融除了规模大以外，还有哪些新特色？

洪崎：作为最早全面进军小微金融的全国性商业银行，民生银行 5 年来不断

加大创新力度，探索出了一条小微金融可持续发展道路。2013 年，我们加快推进“聚焦小微、打通两翼”的战略聚焦，以“做强分行、做大支行”为目标，按照“模块化、标准化、规模化”的原则，持续完善和优化小微流程再造，小微业务规模快速增长，结构和质量持续优化。

在规模快速增长的同时，民生银行小微业务增长方式也发生了重要变化，主要体现在三个方面：一是强化规划的制导作用，规划项下的项目授信大幅提升，总行审批小微规划项目 898 个，项目提用率 43.87%；二是推出微贷产品，优化客户结构，小微贷款户均余额由年初的 203 万元逐月降至 179 万元；三是区域特色业务稳步增长，伊利、寿光地利，以及海尔、美的等核心企业及产业链开发模式不断涌现。

2013 年，面对区域性和行业性的小微企业经营压力，民生银行也加快推进小微金融新的风险理念和新的风险管理模式，小微金融风险管理体系经受了考验，2013 年末的不良贷款率控制在 0.48%，处于业内较低水平。

经济观察报：2013 年，民生银行开始全力进军小区金融。而去年底，银监会出台了 277 号文规范社区金融服务，这对民生银行小区金融发展有何影响？小区金融战略是否有所调整？

洪崎：去年，民生银行以便民、利民、惠民为宗旨，联合政府、地产和物业正式推出民生小区金融，大力推进小区金融的产品体系、渠道网络和支持系统建设，服务千家万户的小区客户，取得了明显成效。截至 2013 年末，投入运营的社区支行及自助服务网点 3305 家，推出了智家产品系列，加快软件支持平台和非金融平台的建设，充分整合小区周边的特惠商户资源和小微客户资源，联合民生电商，上线小区金融网，真正为小区客户提供最贴近的便利服务。

为了贯彻中央提出的“发展普惠金融”精神，银监会出台相关规定，鼓励中小银行为社区居民提供专业便捷贴心的金融服务，这对民生银行而言是个利好，有助于我们进一步完善小区金融服务。民生银行将坚持小区金融战略不动摇，充分把握政策契机，按照社区支行的建设标准，进一步强化小区金融区域规划，抓好社区支行、社区自助银行等服务型网点的建设质量，优化渠道网络布局，加快构建独具特色的小区金融营销模式。

经济观察报：2013 年被称为互联网金融元年，余额宝等产品的出现对银行的零售业务产生了较大冲击。您如何看待互联网金融的冲击？民生银行是如何应对的？

洪崎：互联网是技术创新，更是理念创新，是对客户体验的充分尊重与低成本技术的结合。余额宝等互联网金融产品，对传统银行的低成本负债形成极大冲击，银行必须勇于变革经营理念、管理体系和商业模式，实现全面客户下沉，实现标准化服务，实现“线上+线下”的普惠金融。为此，民生银行未雨绸缪，前瞻性进行战略部署，力求先人一步。

在平台搭建上，2013 年 5 月，民生银行新一代银行系统全面上线，这是具有互联网基因的开放式银行系统，将促进我们在移动互联、云计算、大数据及社交媒体的新科技发展大潮中做一名领航的弄潮者。在业务发展上，2013 年末，民生银行手机银行客户数达 554.52 万户，同比增加 454.94 万户；交易 6001.39 万笔，交易金额 11258.51 亿元，成为国内首批突破万亿元的银行之一。我们也推出了短信银行和微信银行，作为手机银行的补充和延伸，为广大用户提供便捷实用的移动金融服务。今年 2 月 28 日，我们正式推出直销银行，具备互联网特征的金融生态初步形成。



经济观察报：随着利率市场化进程加快，银行业面临巨大挑战，各行都提出了战略转型的口号。2014 年民生银行战略转型将从哪些方面发力？

洪崎：2014 年，银行业发展挑战与机遇并存，商业银行首先应在战略、商业模式或客户服务上有着自身的差异化特色，其次，在内部管理上更加精细化和数字化。民生银行将稳步推进商业模式和管理体系创新，确保各项业务可持续发展。具体而言，我们将抓住混合制经济、新型城镇化建设和产业升级中的各种机遇，立足区域特色和小微、小区这“两小”和产业链、供应链这“两链”金融服务，实施分行转型，实现做强分行、做大支行的目标；我们也将加快事业部、小微、私人银行 2.0 版等改革成果的落地实施，适应并促进互联网、大数据等信息科技与金融服务的融合。

同时，面对经济增速下行和经济结构调整带来的资产质量挑战，我们将坚持提前谋划，周密部署，强化各类风险的管理能力，强化贷前、贷中、贷后管理，控制存量贷款资产质量，谨慎投放新增贷款，不断提升风险管理能力。

此外，我们将强化中后台流程梳理和优化，发挥资源配置导向作用，深化管理改革创新，全面提升精细数字化管理能力，为战略转型和结构调整提供强有力的支持保障。