



中国民生银行

CHINA MINSHENG BANKING CORP., LTD.

投资者

(2012 年第十一期 总第 136 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
■ 我行发布《2012 中国私人银行市场报告》.....	2
■ 我行成功发行首支馆藏级紫檀家具集合信托产品.....	2
■ 我行年度累计现券及债券远期结算量继续稳定提升.....	3
■ 我行成功举行 2012 年第三季度业绩分析师发布会.....	3
二、 荣誉奖项.....	5
■ 我行荣获“最佳内部治理上市公司”荣誉.....	5
■ 我行喜获“金贝奖 - 最佳资产管理品牌”大奖.....	6
■ 我行荣获银行业协会“综合示范单位奖”.....	7
■ 我行荣获和讯网“2012 年卓越级网上银行奖”.....	7
■ 我行获颁中国最佳贸易融资银行大奖.....	8
三、 媒体关注.....	9
■ 民生银行的商业化改革.....	9



一. 经营动态

■ 我行发布《2012 中国私人银行市场报告》

10月26日,我行与麦肯锡公司在北京联合发布了《中国私人银行市场报告》,对中国高净值人士市场规模及潜力做出了权威分析和预测,并就这个群体的基本特征、财务特征进行深度解读。

报告采取了详尽的调研数据,历经5个多月,发放了上千份的定量问卷调查,对千名客户进行面对面访谈,首创的“客户细分群体模型”,破解了业界对于客户需求的理解程度过低的难题。

在对中国私人财富市场、高净值客户的行为特征和中国私人银行业进行系统全面的深入研究的基础上,《中国私人银行市场报告》提出了国内高净值人士的五大“中国”特色。

报告指出,全球私人银行总资产规模将自2010年的35万亿美元,增长到2015年的53万亿美元。在各个地区中,亚洲是最具潜力的。到2015年,亚洲(不含日本)的资产规模将达到11万亿美元,年均复合增长率为北美的两倍以上。未来亚洲将成为全球仅次于北美的第二大财富管理市场,其中约有50%的成长将来自中国。据估计,未来三年中国高净值人士复合年增长率将达到20%,到2015年,高净值人士人数将达到200万。

■ 我行成功发行首支馆藏级紫檀家具集合信托产品

中秋、国庆双节之际,我行文化产业金融事业部联袂金融市场部、私人银行部、山西信托推出我行首支馆藏级紫檀家具集合信托产品“信福六号集合资金信托计划”,募资2.5亿元。该产品受到投资者的青睐,短短三天时间,已成功发售完毕,资金募集到位。

本信托计划的融资主体北京富华家俱有限公司是专业生产仿古宫廷紫檀家具及紫檀工艺艺术品的公司,其以在中国紫檀博物馆馆藏的艺术品家具作为抵押,募集资金用于购买紫檀原木并进行艺术创作。中国紫檀博物馆是我国传统文化艺术交流的重要场所,该馆檀雕艺术于2010年获得国家第三批非物质文化遗



产认证。馆藏内的紫檀艺术品家具，完全由工艺美术大师采用传统手工工艺制作，极具投资和收藏价值，更具中国传统文化的象征意义。

“信福六号集合资金信托计划”是我行借助新的融资手段开拓传统文化产业的一次尝试。该信托计划的成功募集，不仅实现了我行文化产业金融事业部在中间业务方面的突破，同时为下一步传统文化领域市场的开拓奠定了良好的基础。

■ 我行年度累计现券及债券远期结算量继续稳定提升

2012 年以来，我行金融市场部深入研究市场，优化投资策略，持续推进交易+销售模式，充分利用债券市场回暖的有利时机，有效地推动了交易业务发展。

截止目前，我行在银行间债券市场中活跃程度持续上升。现券交易及债券远期交易结算量在 2011 年的基础上取得了良好的成绩。2012 年前三个季度，我行全年累计现券结算量为人民币 26,809.68 亿元，占市场现券结算总量的 2.58%，市场排名第 5 位。同期，我行全年累计债券远期结算量为 140.3 亿元，市场排名第一。

■ 我行成功举行 2012 年第三季度业绩分析师发布会

10 月 31 日，我行在京举办 2012 年第三季度业绩分析师发布会。副行长赵品璋、董事会秘书万青元、财务总监白丹携零售银行部、资产监控部、资产负债管理部、财务会计部、品牌管理部等部门负责人参加，会议由董事会秘书万青元主持。招商证券、交银国际、中金公司、摩根士丹利、高盛、渣打银行、美银美林等多家境内外机构的分析师和基金经理共 135 人通过电话会议的方式参加了本次业绩发布会。

财务总监白丹介绍了第三季度我行主要经营情况。前三季度，我行紧密围绕“民营企业银行、小微企业银行、高端客户银行”的战略定位，持续打造“特色银行”和“效益银行”，按照年初制定的“深化特色、突破难点、夯实基础、提升管理”的总体思想，稳步推进战略业务发展，不断提升盈利能力，实现了良好经营业绩。盈利能力不断提升，股东回报率持续提高；净非利息收入占比不断提



高，收入结构进一步优化；加大信贷风险管控力度，资产质量保持基本稳定。截止9月本集团实现归属于母公司股东的净利润288.10亿元，同比增长74.24亿元，增幅35%。其中，本行实现净利润282.61亿元，同比增长74.91亿元，增幅36%。



二. 荣誉奖项

■ 我行荣获“最佳内部治理上市公司”荣誉

10月20日，由《每日经济新闻》主办的“2012中国上市公司高峰论坛暨中国上市公司口碑榜颁奖典礼”在上海星河湾酒店举行。我行获得“最佳内部治理上市公司”，在获奖公司中排名第一。

评奖委员会对我行给予了充分肯定，认为我行董事会发挥出制衡作用。委员会给出的获奖理由为：“作为国内首家主要由非公有制企业入股的全国性股份制商业银行，相对于国有银行而言，民生银行一开始就具备了较强的股份制金融企业特性。

作为银行业改革的试验田，民生银行锐意改革、积极进取，业务不断拓展、规模不断扩大、效益逐年递增，保持着健康、快速的发展势头，为推动银行业改革创新做出了积极贡献。

2009年，民生银行确定了“做民营企业的银行、小微企业的银行、高端客户的银行”的市场定位，在内部积极推动管理架构、组织体系、业务结构的调整 and 科技平台的建设。民生银行目前仍在以“特色银行”和“效益银行”为经营目标，遵循“坚持特色、突出重点、强化管理、加速改革”的指导思想，积极克服困难，坚持实施转型。”

《每日经济新闻》于2004年创刊，是由新闻出版总署批准面向全国发行的综合类财经日报，报纸发行量超过50万。从2011年开始，《每日经济新闻》打造“中国上市公司口碑榜评选”活动，旨在依托媒体平台，借助专业投资的力量，让上市公司接受投资者的检阅，将提名投票权完全交给投资者，让投资者对上市公司拥有真正的话语权，为优秀的上市公司树立宝贵的市场口碑，创造更多的价值。“2012年中国上市公司口碑榜评选”历时4个月，包括基金、证券、保险、私募在内的108家机构参与了评选，评选结果颇受关注。



■ 我行喜获“金贝奖 - 最佳资产管理品牌”大奖

11月2日，第五届中国资产管理“金贝奖”颁奖典礼在北京海航大厦万豪酒店隆重举行。民生银行“非凡资产管理”品牌摘得“金贝奖—最佳资产管理品牌”大奖。

“金贝奖”是由《21世纪经济报道》杂志社发起，由西南财经大学信托与理财研究所联合参与评选，受众广泛，具有专业性、权威性的金融领域奖项。本次评选遵循“公平、公正、公开”原则，分设银行类、保险类、信托类、阳光私募类、期货公司类和第三方理财类及其它等多类奖项。民生银行非凡资产管理品牌凭借强大的创新能力、突出的服务理念以及专业的资产管理能力获得“金贝奖—最佳资产管理品牌”奖项。

近些年来，民生银行非凡资产管理品牌在产品创新及客户服务方面做出了突出的成绩。

就产品创新而言，我行金融市场部近些年来做出了诸多有益的尝试，2002年在业内率先推出对公外汇结构性理财产品，2004年首批推出零售外汇结构性理财产品，2005年试水人民币结构性理财产品，2009年创新了白酒收益权理财产品，2010年进军贵金属领域，2011年新增保障性住房理财产品和金融资产交易理财产品，今年将结构性理财产品挂钩标的拓展到黄金、伦铜、原油期货以及农产品等。

在提升客户满意度方面，我行也从未放松过自己的步伐，2010年，在业内首推U宝网银专属理财产品，方便客户足不出户，鼠标轻点就能购买理财产品。2011年，通过充分的客户细分，在业内率先打造了理财夜市，帮助忙碌的上班族在下班时间及时地购买自己所需的理财产品。而如今，购买民生银行理财产品除了可以通过传统的柜台、网银等渠道，还可以通过手机银行便捷地实现理财产品的购买，通过电话银行实现理财产品的快捷查询，有效地实现购买银行理财产品的无时差性。



未来，我行将继续深入践行“领先市场，惠及民众”的经营理念，深入研究市场，创新业务模式，创新理财产品，以优势的产品、贴心的服务、缜密的风控以及鲜明的品牌形象再创佳绩！

■ 我行荣获银行业协会“综合示范单位奖”

近日，由中国银行业协会组织的第二届优秀客户服务中心评选活动揭晓评选结果。在本次评选中，我行凭借着先进的管理理念，一流的服务水平，从几十家金融业客户服务中心中脱颖而出，荣获“2012年第二届客户服务中心评选综合示范单位奖”。

由中国银行业协会组织的银行业优秀客户服务中心评选活动，对金融行业客户服务工作的规范化、标准化具有十分深远的影响。本届评选以“树立中国银行业客户服务标杆”为主题，由中国银行业协会依照《中国银行业客户服务中心服务规范》、《中国银行业客户服务中心评价标准》（CBCCS-1000）标准，从规划发展、运营管理、人员培养、服务效果、价值贡献等5个维度对金融行业的客户服务中心进行全方位评估和检验。

95568热线于2002年开通，经过10年的发展，人工电话量由成立之初的40万通/年，发展到1,200余万通/年，团队规模从50人发展到1200人。除95568个人、贵宾等专业服务外，相继开通了E线通在线客服、400对公服务专线、400小微金融服务热线等新渠道，打造了多渠道、专业化的呼入服务体系。在此基础上，开展了新客户回访、小微回访、客户提升、基金营销、VOC客户调查等外呼项目，形成呼入与呼出并举，服务与营销并重的综合服务营销体系。

■ 我行荣获和讯网“2012年卓越级网上银行奖”

10月18日，和讯网在北京昆泰嘉华酒店隆重举办“第五届中国电子银行高峰论坛暨2012年度中国网上银行测评报告发布会”，监管部门领导、专家学者、各金融机构电子银行部门负责人和数十家新闻媒体出席了盛会，会上揭晓了本届网银测评评选结果。我行网上银行凭借强大的功能、丰富的特色服务和费用优惠等方面的突出表现，荣获2012年度“卓越级网上银行奖”。



多年来，我行始终高度重视网上银行发展，从产品功能、特色服务等方面持续开展创新，推出了个人网银贵宾版 U 宝，企网对账，企业财务室，商户版网银、公私账户集中管理、伙伴账户、短信付款、Email 汇款，跨行资金归集，网上理财、理财夜市等一系列网上银行新产品和新服务。不断创新产品和服务的同时，我行还持续开展电子银行普教、普惠、普及工作，采取电子银行优惠定价、举办特色客户回馈活动、开展电子银行进商圈工作、实施大堂经理借助网银服务机为新开网银客户提供一对一现场指导的机制等举措推动客户积极使用电子银行，使电子银行惠及广大客户，并取得了良好成效。今年三季度末，我行网上银行客户突破 500 万，交易替代率超过 85%，这表明每 10 笔交易中，有 8 笔是通过网上银行渠道完成的，节省了客户和银行支出，减少了社会资源消耗和二氧化碳排放，为节能环保发挥着积极作用。目前，我行新一代网上银行正在紧锣密鼓的开发中，推出后将带给客户全新的体验。

■ 我行获颁中国最佳贸易融资银行大奖

2012 年 10 月 9 日 The Corporate Treasurer 《企业财资》联盟奖颁奖典礼在香港西洋会所成功落下帷幕，大会总共颁出 17 个奖项，两个奖项颁给了中资银行，其中我行获颁中国最佳贸易融资银行大奖（这个奖项此前由其兄弟杂 FinanceAsia 颁发，中国银行连续四年获得），工商银行则获得中国最佳现金管理银行奖，其余奖项悉数被美银、花旗、星展、汇丰、苏格兰皇家等 15 家外资银行获得。

The Corporate Treasurer 《企业财资》与 AianInvestor、FinanceAsia 都是英国最大的私人出版集团 Haymarket Media 旗下的著名财经杂志。Haymarket Media 在香港、新加坡和悉尼均设有分社，全面直击亚洲风云变幻的金融和资本市场。

此次我行获得国际著名财经杂志颁发中国最佳贸易融资银行大奖，这是我行继在《亚洲银行家》、英国《金融时报》等国际媒体荣获贸易金融领域的荣誉后，再次在著名的国际媒体获奖，充分证明我行在贸易融资领域取得的成绩获得国际认可，这对于我行走向国际化具有十分重要的意义。



三、媒体关注

民生银行的商业化改革

中国民生银行董事长 董文标

市场经济催生民生银行

作为中国银行业改革试验田，中国民生银行从诞生那天起，就是社会主义市场经济的产物，就肩负着中国银行业商业化改革先锋的历史使命。

1992年9月，党的十四大提出了建设社会主义市场经济的目标，民营经济和民营企业迎来了空前大发展的春天，开始在中国经济中扮演越来越重要的角色。中国首家主要由民营企业创办的银行——中国民生银行也在此时登上历史舞台。

在国有银行一统天下的金融环境下，民营经济要实现大发展，融资难、贷款难是最大的瓶颈。因此，1993年11月，在第七届全国工商联代表大会上，许多民营企业代表及各地工商联的负责人都向全国工商联主席经叔平提议，能不能由民营企业发起设立一家银行，这家银行给民营企业贷款，解决民营企业的融资难。随后，经叔平以全国工商联的名义向国务院及有关部门正式提出申办银行，建议成立一家主要股东由民营企业构成的股份制银行，作为银行业改革的试验田。

此前，虽然中国已经组建了多家股份制银行，但是这些银行的控股股东，不是地方政府就是国有大型企业，中国还没有一家以民营资本为主体的银行。1995年，经叔平的这一建议得到了国家领导人的认可。经国务院批复及中国人民银行批准，由全国工商联负责组建中国民生银行。1996年1月12日，中国首家主要由民营企业发起设立、也是首家依照《公司法》和《商业银行法》注册成立的全国性股份制商业银行——中国民生银行在北京正式成立。

经过短短16年的发展，民生银行从一家只有13.8亿元资本金的小银行发展成为资产规模将近2.6万亿元、股东权益超过1500亿元、资产质量和资本回报水平平均居国内银行业前列的一家现代商业银行。在英国《银行家》杂志全球1000家大银行的最新排名中，民生银行名列第62位。



民生银行能够取得这样的成绩，主要得益于改革开放 30 多年来，特别是 1992 年以来社会主义市场经济体制的逐步建立和持续完善，这为民生银行进行市场化、商业化运作提供了外部保障。同时，以民营性质的身份，民生银行 16 年来持续不断改革创新和探索试验，一方面实现了自身的健康快速发展，另一方面也为中国银行业的市场化、商业化改革提供了重要的经验借鉴。

做好银行业改革试验田

16 年来，民生银行以建设现代商业银行为目标，在完善公司治理、建立激励机制、化解不良资产、变革管理模式、服务实体经济等方面进行了持续的改革创新和探索试验。

完善公司治理

现代商业银行首先是现代企业，现代企业的基本特征就是完善的公司治理。16 年来，民生银行一直致力于建立并完善现代商业银行的公司治理。

成立伊始，民生银行借鉴国际经验，并按照《公司法》和《商业银行法》的有关规定制订了《公司章程》及其配套的管理制度，确立了股东大会、董事会、监事会和经营管理层的职责分工，并且在第一届董事会中就聘请了外部董事，形成较为完善的现代公司治理架构。现在看来，最初只有 32 条的《公司章程》比较单薄，但是在当时，这却是一个创举。16 年来，民生银行的《公司章程》与时俱进，已经历 10 余次修订，几次重要的修订时机主要是 A 股上市、《公司法》和《证券法》的出台和修订、监管部门（包括中国人民银行、银监会、证监会、证券交易所等）关于公司治理法规的出台及其修订、适应香港上市要求的修订等。对于每次修订，民生银行都十分重视，董事会设有章程修改小组，并在法律顾问的配合下，力争使公司章程满足监管要求，适应自身公司治理的要求。

2006 年 7 月第四届董事会成立之后，民生银行在完善公司治理方面又进行了重大探索，特别是通过一系列的制度安排来强化董事会在全行发展和公司治理中的核心作用，具体包括：通过制定五年发展纲要来强化董事会对战略的管理，通过推行董事会风险报告制度来强化董事会对风险的管理，通过做实做强董事会专门委员会来充分发挥独立董事的作用和董事会决策的科学性，通过明确董事会



议事规则来提高董事会的整体工作效率,通过建立独立董事上班制度让独立董事有时间履职尽责……民营性质的烙印促使民生银行的一项项制度开中国银行业制度创新之先河。强大的董事会和良好的董事会治理为民生银行实施战略转型、实现二次腾飞奠定了坚实的治理基础。

建立激励机制

市场经济下的企业竞争,核心是人才的竞争,充分调动员工的积极性对于企业的健康发展至关重要。因此,一家企业能否建立起有效的激励机制,让全体员工愿意努力工作、创造价值,关系到企业的发展前景。从1999年起,民生银行积极建立现代商业银行的激励机制,“两率考核”“等级行制度”和“三卡工程”等都是重要的激励机制创新。

1999年,民生银行董事会通过了以利润为中心的激励办法,并试行员工收入与利润增长挂钩。具体措施是:实行利润工资率与利润费用率“两率挂钩”,以“两率”推动创利,以“两率”控制成本;同时实行等级行制度,根据支行的利润贡献来决定支行行长的行员等级;另外还制定了以资产质量为中心内容的考核办法,防止出现短期行为和弄虚作假。“两率挂钩”办法的实施,将银行利益、股东利益和员工利益结合在一起,提高了员工创利的积极性。而“等级行制度”则避免了千军万马都想走行政职务这条独木桥,只要绩效好,支行行长的行员等级甚至会 and 分行行长一样高,收入甚至会比分行行长高。

如何建立一个能留住人才、培育人才和使人才脱颖而出的机制?这也是民生银行激励机制的重要内容。2002年,民生银行推出了“三卡工程”,就是实行全员管理的绩效卡、福利卡、培训卡,目的在于打造一个好的团队,通过绩效卡有效地解决了定岗定位问题,使有为者之为在绩效卡上充分体现,解决好员工当前的分配问题;福利卡内有养老保险、补充养老保险、补充医疗保险,能解决好员工的未来分配问题;而培训卡以培育复合型人才为目标,对各类人才进行系统的培训,拓展人才的发展空间,让各类人才在不同的平台实现自身的价值。这个保障激励机制,对民生银行核心竞争力的形成和凝聚起到了巨大的推动作用。有了这些激励保障机制,民生银行的员工保持了高度的稳定性,全身心为民生银行的事业而奋斗。



正是在这种激励机制下，民生银行实现了跨越式发展，在 2001 年到 2005 年创造了总资产年复合增长超过 70%、净利润年复合增长超过 160% 的奇迹。

消除不良资产

1992 年以后，在计划经济向市场经济的转轨过程中，在经济周期较大幅度的波动过程中，伴随着企业经营状况和外部环境的变化，中国银行体系积累了巨额的不良资产。到了世纪之交，巨额不良资产被国际机构认为是中国银行业永远无法打破的魔咒，成为影响中国社会主义市场经济体制建立和完善的一颗定时炸弹。

面对这个世纪难题，民生银行通过评审体制上的创新来消除不良贷款产生的土壤。传统上，信贷评审权被视为银行行长最重要的一项权力，这既是产生道德风险和腐败的重要土壤，也是信贷评审水平不高的关键原因，大部分不良贷款都是由此而产生。2002 年，为全方位提高信贷审批的技术水平，抵制信贷审批过程中的行政干预，排除由于短期行为和利益驱动以及道德腐败引发的风险，民生银行在北京、上海、广州等地区派出由总行直管的信贷评审专员办公室，派驻信贷审查专员负责主持分行贷审会，分行行长退出审贷委员会；总行层面，行领导也退出审贷委员会。这一举措大大减弱了各级行领导对于贷款决策的行政干预，在中国银行业率先迈出了授信评审独立化、专业化的关键一步。2003 年，民生银行总行正式向 9 家分行派驻了独立评审机构，进一步扩大了总行派驻独立评审机构的范围，并通过标准化的管理程序和授信政策传导机制提高了独立审查制度的透明度，未派驻机构的高风险业务一律上收总行；2004 年，民生银行进一步整合评审资源，成立了三大区域授信评审中心，使授信评审工作形成整体优势，并更加贴近市场，提高效率。2005 年，进一步优化了授信评审流程，加大了对区域评审中心的授权；减少审批环节，通过实行区别区域、行业 and 产品的专家审批工作制度，发挥了专业评审技术优势和积累专业评审经验。

授信评审体制改革的效果立竿见影，民生银行的不良贷款率在 2002 年末就下降到 2.04%，此后一直低于 1.5%。

变革管理模式



在传统的计划经济体制下，中国的经济结构是“块状结构”，省、市、县都是不同层级的经济主体。在计划经济体制下设立的银行，也按照行政架构采取了省分行、市分行、县支行的块状管理体制，分行和支行“麻雀虽小，五脏俱全”，什么业务都做，什么业务都不精，这与发达市场经济下按照业务单元设置机构的事业部制格格不入。随着市场经济的逐步建立和完善，全国性市场乃至全球性市场逐步形成，企业专业化、个性化的金融需求越来越多，传统管理模式下的银行不能满足客户的金融需求，这就要求银行在管理模式上进行探索和变革，以提升服务客户能力的组织架构基础。

在管理模式的变革方面，各家银行有不同的探索，民生银行的探索就是事业部制改革。事业部是国际先进银行普遍采取的管理模式，但如何在中国银行业落地一直是重大课题。国内有的银行认识到了事业部制改革的紧迫性，但是由于缺乏改革的经验和基础工作，轻易不敢尝试。有的银行甚至认为在中国行政体制和与之对应的经济体制下，事业部制在中国银行业行不通。

2005年下半年，民生银行酝酿管理模式变革，2006年初，民生银行开始启动公司业务集中经营改革。短短的半年时间，完成了22家分行和直属支行的公司业务集中经营，把246个支行的公司业务上收到分行的176个行业金融部，支行不再从事公司金融业务，初步形成了行业规划、市场定位、专业化团队、专业化营销和专业化评审。

在此基础上，2007年7月，民生银行决定全面启动公司业务事业部制改革。2008年初，民生银行的地产、能源、交通和冶金四个行业金融事业部挂牌成立，把这些高风险的公司业务从“三级经营、三级管理”的体制变为“一级经营、一级管理”的体制，极大地提高了专业化服务的能力和水平，并能更好地控制风险。2008年以来，虽然这些高风险行业都经历了过山车式的大起大落，但是民生银行这些事业部一直保持着良好的资产质量，并成为民生银行贷款定价能力和综合金融服务能力不断提升的主要贡献者。

民生银行将近5年来事业部制改革的实践表明，在管理信贷风险、提升专业化服务能力和综合金融服务能力等方面，事业部制都明显优于传统的总分行体制。过去几年来，有些同业相继启动了公司业务集中经营改革，有些正在推动事



业部制改革，这就证明了民生银行在事业部制改革方面的成功探索获得了越来越多的认可，也充分证明，事业部制是中国银行业建设现代商业银行的必由之路。

服务实体经济

银行作为金融中介，在优化资源配置中扮演着关键角色。市场经济条件下，银行应该把信贷资源主要投向市场经济的主体——民营企业。但是在现实中，虽然国有企业实现的利润、创造的税收、支持的就业远远低于民营企业，但银行贷款的绝大部分都投向了国有企业，这并不是市场经济下金融资源优化配置的方式。如果作为市场主体的民营企业不能获得充分的金融支持，市场经济就不可能实现良性运作。

民生银行是由民营企业发起设立的，成立之初就把服务“民营、中小、高科技”企业作为自己的战略定位，积极支持这些企业的发展。只是当时规模小、实力弱，管理水平和经验都不足，服务民营经济的效果不理想。到了2009年，在资本实力和经营管理水平都有了大幅提升之后，民生银行又旗帜鲜明地提出了“民营企业战略”和“小微企业战略”，把民营企业和小微企业确定为自己的企业服务主体。

对于民营企业，民生银行的服务目标是支持它们做强做大，更重要的是做出品牌，成为推进中国经济发展和参与国际市场竞争的主力军。民生银行提出了支持民营企业发展的“5515”工程：用5年左右的时间，通过更加完善的金融创新手段和金融服务提升，支持5家民营企业进入全球500强，50家民营企业进入亚洲500强，100家民营企业进入中国500强。经过几年的努力，到今年6月末，民生银行民营企业贷款占对公贷款的余额已经超过60%，客户占比已经超过84%，成为真正的“民营企业的银行”。

中国有3800万户小微企业，它们在活跃市场、增加税收、创造就业、保持社会稳定等方面发挥着巨大作用，是经济发展和社会健康发展的重要力量。但是长期以来，小微企业生活在最传统、最原始的高利贷金融环境中，得不到正规金融系统的支持。2009年2月，民生银行在全国性商业银行中首家全面进军小微企业金融服务，并在2009年下半年提出了“做小微企业的银行”的战略定位。在三年多时间里，民生银行累计发放小微企业贷款6000多亿元，小微企业贷款



余额超过 2500 亿元，小微企业客户数超过 64 万户，贷款户超过 18 万户，成为全球最大的小微企业金融服务机构之一。民生银行对民营企业和小微企业的支持对于优化社会资源配置、促进市场经济的健康发展发挥了积极作用。

走差异化特色银行之路

中国建设社会主义市场经济已经走过了 20 年，社会主义市场经济体制已经确立并初步完善，市场在社会资源配置中的基础性作用已经显现。但是也应该看到，中国当前的市场经济还是政府主导型的市场经济，还有很多关键要素的价格，特别是资金的价格还不是市场主导的。我相信，社会主义市场经济的进一步完善，会让市场在资金等关键要素的配置中也发挥基础性作用。也就是说，实现利率市场化将是中国社会主义市场经济完善的重要内容。

2012 年 6 月份以来，利率市场化改革已经迈出了关键步伐，这对银行来说是一柄双刃剑。一方面，利率市场化对银行传统的经营模式提出了严峻挑战，要求银行逐步改变主要依靠存贷款利差生存的现状，否则，银行的生存将面临巨大压力。另一方面，利率市场化也要求银行的经营管理水平和服务客户能力实现大提升，以适应变革的挑战，从而更好地发挥金融中介作用，进一步提高资源配置的效率。

作为一家民营银行，民生银行一直秉承着“提前十年想、提前五年做”的理念，把应对利率市场化时代的全面挑战视为战略转型的主要任务。以启动公司业务集中经营为起点，民生银行在 2006 年就开始了战略转型，减轻对传统的大公司客户、传统的存贷款业务的依赖，至今已取得了显著成效。目前，除了资产回报率和资本回报率位居同业前列之外，民生银行的贷款定价能力和中间业务收入创造能力都名列同业前茅，这正是衡量应对利率市场化能力的关键指标。

展望未来，民生银行提出了建设“特色银行”和“效益银行”的目标，其中，特色银行体现在业务特色、收入特色和客户特色三个方面，即传统商业银行业务与新兴投资银行业务并重，利息收入与非利息收入并举，民营企业、小微企业、零售高端客户为主要客户；效益银行是指资本回报率等关键业绩指标居国际先进银行前列。



我相信，随着中国社会主义市场经济的进一步完善，随着民营经济的进一步发展，随着利率市场化时代的全面到来，应市场经济而生的民生银行一定能够走出一条差异化的特色之路，实现更加健康快速的发展，中国银行业也必将步入多元化发展的辉煌明天。

责任编辑 许小萍 （刊发于《中国金融》19期）

本刊免费发送，如果您希望得到本刊或者有相关的意见和建议，请及时同我们联系。

中国民生银行投资者关系处

电话：010-68946790

传真：010-68466796

通讯地址：北京市中关村南大街1号友谊宾馆嘉宾楼87707房间

邮政编码：100873