



# 中国民生银行

CHINA MINSHENG BANKING CORP., LTD.

# 投资者

(2014 年第五期 总第 155 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](mailto: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
■ 我行获批同业存单发行资格.....	2
■ 我行首期同业存单成功发行.....	2
■ 我行上海自贸试验区分行正式开业.....	3
二、荣誉奖项.....	4
■ 我行董事长董文标再次荣获“亚洲最佳 CEO”称号.....	4
■ 我行荣获全国银行业金融机构安全评估第一名.....	4
■ 我行荣获《亚洲银行家》“中国最佳中小企业贸易金融银行奖”.....	5
三、民生新闻.....	7
■ 董文微《金融发展报告》序言/《博鳌观察》署名文章拥抱小微金融跨越式发展的新时代.....	7



## 一、经营动态

### ■ 我行获批同业存单发行资格

近日，经人民银行批准，我行正式获得同业存单发行资格，并可在2014年发行不超过500亿人民币同业存单。我行在今年4月获批成为市场利率定价自律机制成员后，资产负债管理部与金融市场部随即进行同业存单发行各项准备与申请工作。

2013年12月8日，人民银行发布《同业存单管理暂行办法》，宣布正式推出同业存单业务，这既是同业存款进一步规范化的过程，也是存款利率市场化的重要举措。同业存单作为大额可转让存单的一种创新，是目前唯一具有存款性质市场化利率的产品。与同业存款相比，同业存单具有两个明显特点：一是主动性，发行人可以根据资产负债管理的需要，自行决定发行的金额和期限；二是稳定性，由于同业存单可以转让而不能提前支取，可以避免银行存款波动。因此，同业存单具备扩大同业负债来源，降低负债成本，提高流动性管理水平的优势。

下一步，我行将根据市场情况，及我行资产负债管理和流动性管理需要，择机在银行间市场发行第一期同业存单，以稳定同业负债，提高自主定价能力，增强流动性管理水平，深入参与利率市场化改革进程。

### ■ 我行首期同业存单成功发行

5月22日，我行首期同业存单成功发行。本次同业存单的发行规模为20亿元，期限为3个月。我行同业存单上市当天被迅速抢购一空，取得了良好的市场效应，为我行降低同业负债成本，提高自主定价能力，增强流动性管理水平，深入参与利率市场化改革进程奠定了良好的基础。



同业存单是存款类金融机构在全国银行间市场上发行的记账式定期存款凭证，作为同业存款的替代品出现，起到完善同业借贷市场 Shibor 报价的短、中、长期利率曲线的作用。2013 年，央行已在银行间市场尝试发行同业存单，以此掀起存款利率市场化改革的前奏。

我行将充分利用同业存单这一重要工具，深入参与利率市场化改革进程，进一步推动我行同业业务稳健发展。

### ■ 我行上海自贸试验区分行正式开业

5 月 8 日，上海自贸试验区分行正式开业，开业典礼在洋山港举行。董事长董文标，副董事长、行长洪崎，党委委员、纪委书记陈进忠，党委委员林治洪，董事会秘书万青元及总行相关部门领导出席了开业典礼。上海市人民政府副秘书长、上海自贸试验区管委会常务副主任戴海波，上海市金融办主任郑杨，澳门金融监管局主席丁连星等政府、监管部门领导莅临现场，并致辞剪彩。此外，来自北京管理部、上海分行、南京分行等兄弟分行的负责人以及海通证券、巨人网络、中融信托等同业、企业界代表共计 170 多位嘉宾济济一堂，共同见证了开业庆典。

建立中国（上海）自由贸易试验区，是党中央、国务院做出的重大决策，是深入贯彻落实十八大精神，在改革开放新形势下，顺应全球经贸发展新趋势，实施更加积极主动对外开放战略的一项重大举措，重点任务是要加快政府职能转变、探索管理模式创新、扩大服务业开放、深化金融领域开放创新。

作为辐射全国的服务平台，上海自贸区分行将充分利用自贸区的区位优势和政策优势，全面开展产品创新和服务创新，搭建服务全行的、横跨境内外的产品研发平台、业务创新平台和服务支持平台，以贸易融资、资金营运、跨境投行和私人财富为核心，构建特色服务通路，实现对全行客户的辐射效应，最大程度实现自贸区政策在民生银行全行的有效延展。通过与行内、行外各经营机构合作与联动、以创新和服务为立行之本，做到产品创新紧跟政策、服务创新紧贴需求，持续开展符合政策目标的业务创新，为客户提供综合性、一体化的金融服务。



洪行长在致辞中表示，“上海自贸区分行将是民生银行基于自贸区政策探索、业务创新的重要平台，是民生银行走向国际化的又一窗口，也必将成为民生银行业务发展模式改革的试验田。”

## 二、荣誉奖项

### ■ 我行董事长董文标再次荣获“亚洲最佳 CEO”称号

日前，亚洲著名公司治理杂志《亚洲企业管治》（Corporate Governance Asia）在香港举办了“第四届亚洲卓越大奖 2014”颁奖典礼。董事长董文标继 2012 年后再次荣获“亚洲最佳 CEO”称号，同时我行荣获“第四届最佳投资者关系公司”大奖。

《亚洲企业管治》赞誉董事长董文标注重公司治理，一直致力于在公司及投资者之间构建良好的互动关系，为提升民生银行企业管治水平、提高公司价值及推动民生银行快速成长做出了巨大的贡献。

《亚洲企业管治》是亚洲区企业管治方面最具权威性的专业杂志。其颁发的亚洲卓越大奖旨在表彰企业和管理层在财务表现、投资者关系、企业道德、企业社会责任和环境保护方面的卓越表现。参加评选企业达数千家，分别来自亚洲不同地区。各奖项由《亚洲企业管治》邀请其 11,000 名专业读者参与提名，然后根据提名者提交的资料、提名票数及投资者意见、反馈评分定名次；在质量与数量之间，主办方更看重分析师给予的评价及提名者所提交的材料。

### ■ 我行荣获全国银行业金融机构安全评估第一名

日前，公安部、银监会对全国银行业金融机构进行了第三次安全评估和联合大检查，全国共组成 4825 个工作组，14 万余人次参加。近日，公安部和银监会通报了评估检查结果，我行以 98.2 分的成绩，在 17 家全国性大中型银行（包



括 4 家国有银行、3 家政策性银行和 10 家股份制银行) 中名列第一名。

全国银行业金融机构安全评估是银监会和公安部对全国所有银行进行的联合大检查和评比，每两年进行一次，检查面广，项目细，多数情况下为临时突击抽查，评估结果客观地反映了各家银行安全防范工作的真实情况，也是监管机构对各家银行安全风险防范工作的总体判断和印象。

针对 2013 年底的大检查，我行并专门开会研究分行自查方案。各分行认真贯彻落实总行要求，指定专人负责，积极开展自查，按照评估内容逐条整改落实，确保取得明显实效。

此次评估结果，说明我行安全管理工作紧紧围绕总行战略决策，狠抓“平安支行”标准化建设和小区金融网点安全规范化建设和防范，强化全员安防、全员风险意识和责任意识教育等措施取得了明显成效。特别是各支行、零售渠道、运营管理、机构建设、科技、电子银行等条线员工，主动参与到安全风险防范中，将安全防范要求有机地融入到日常业务流程中，多次防范堵截各类风险案件，挽回资金损失，树立起了民生银行的安全品牌。各级保卫人员勤勉敬业，吃苦耐劳，不断提高安全保卫的专业水平，以高度的事业心和责任心成为全行可信任、可依赖的忠诚卫士。

全行员工要进一步巩固安全评估取得的成果，继续抓好各项安全防控措施

的落实，不断加强对员工的风险文化教育，确保全行安全运行

## ■ 我行荣获《亚洲银行家》“中国最佳中小企业贸易金融银行奖”

5 月 21 日，在马来西亚吉隆坡举办的“亚洲银行家 2014 年峰会暨交易银行奖项颁奖典礼”上，我行被授予“中国最佳中小企业贸易金融奖银行”。这是



继 2009 年和 2013 年我行分别荣获《亚洲银行家》“中国区贸易金融成就奖”和“中国最佳贸易金融银行奖”之后，再次荣获《亚洲银行家》颁发的该类奖项。

《亚洲银行家》是一家著名的国际财经媒体，总部设立在新加坡。《亚洲银行家》每年都举办交易银行系列奖项评选活动，分为各国国内交易银行奖项和亚太区国际交易银行奖项。其中，各国国内交易银行奖项包括各国最佳贸易金融银行奖项、各国最佳现金管理银行奖项、各国最佳交易对手银行奖项。《亚洲银行家》下设专门的研究机构，通过问卷调查和数据分析评选出获奖银行。

我行此次荣获“中国最佳中小企业贸易金融银行奖”，既是对我行民企战略的肯定，更是对我行贸易金融业务的肯定。当众多商业银行贸易金融业务在大型国有企业的红海中奋力厮杀时，我行贸易金融业务则将目光聚焦在中型民营企业身上。八年来，我行贸易金融业务坚持“专业”与“特色”，凭着专业化的团队，依托特色行业、特色领域、特色商品、特色产品，建立起以世界 500 强企业和国内民营龙头企业为战略客户、以中型民营企业为核心的稳定客户群。

如今，我行已将贸易金融客户分为“华山俱乐部客户、准华山俱乐部客户、主办行客户、基础客户”四个层级进行管理，为深度挖掘客户资源、全面提升中间业务收入打下坚实基础。2013 年，贸易金融业务条线实现中收 52.6 亿元，在全行占比约 17%；今年一季度，在国内外宏观经济形势比较复杂的大环境下，贸易金融业务条线又实现中收 24.6 亿元，在全行中收占比约 26%。贸易金融部成立八年来，累计实现中收 190 亿元左右，年复合增长率超过 60%。

在服务民营实体经济的过程中，我行一方面积极运用贸易金融业务理念与



创新产品，全力支持小微经济的发展；另一方面不断延展贸易融资产业链，积极推进内外贸、本外币、离在岸、境内外贸易融资四个“一体化”战略，以满足民营企业内外贸一体化的多环节、全过程的贸易链融资需求。在发展传统贸易融资业务的同时，我行贸易金融业务还积极拓展境外投/融资业务，通过支持民营企业“走出去”，形成新型银企战略合作模式，在网络、运营、资源以及项目池等层面，正在形成我行独有的核心竞争力。

### 三、民生新闻

#### ■ **董文微金融发展报告》序言/《博鳌观察》署名文章拥抱小微金融跨越式发展的新时代**

2014 年肆月号 《博鳌观察》P70-71 作者：中国民生银行董事长 董文标

随着利率市场化进程加快，金融脱媒加剧，互联网金融的挑战加深，中国银行业面临着前所未有的严峻挑战，寻找新的目标客户群体成为各家银行战略转型的重点。近年来，小微企业金融服务对于战略转型的重要意义受到了各家银行越来越多的重视，银行的态度已经从最初的怀疑转向逐步接受，从逐步接受变为高度重视，最终热情拥抱小微企业金融服务。

展望未来，我认为，各家银行将从原来的中小企业金融服务转向真正的小微企业金融服务，不断创新小微企业金融服务的商业模式，并借助互联网和移动互联网技术持续改进小微企业金融服务，这些举措将推动小微企业金融服务进入跨越式发展的新时代。

#### **空前重视 持续创新**





2013 年，中国金融改革加速推进，贷款利率下限取消，利率市场化改革只剩下“存款利率全面放开”最后一步，银行传统的“垒大户、傍大款”商业模式遭遇严峻挑战，面对挑战，银行必须进行客户下沉，寻找新的目标客户群体。将近 5000 万户小微企业的庞大群体越来越受到银行的重视，同时，以民生银行为代表的一些商业银行在小微企业金融服务方面的成功探索和实践，让各家银行真正意识到，小微企业金融服务前景广阔，对小微企业金融服务从怀疑转向接受，进而热情拥抱。

同时，十八大报告和十八届三中全会《决定》都提出要“发展普惠金融”，小微企业金融服务作为普惠金融重要内容，其健康发展受到中央政府和监管机构的高度重视。2013 年 7 月，国务院召开全国小微企业金融服务经验交流电视电话会议；8 月，国务院办公厅下发《关于金融支持小微企业发展的实施意见》，特别强调要加大对小微企业金融服务的政策支持力度，包括实施支持性财税政策、扩大银行自主核销权以及在业务准入、风险资产权重、存贷比考核等方面实施差异化监管，这些政策极大地提升了商业银行的积极性。

数据显示，2013 年银行业金融机构小微企业贷款增加了 2 万亿元，占全部新增贷款的 22.5%，成为银行业重要的业务增长点。更重要的是，经过几年来的持续探索以及同业间的学习借鉴，各家银行对小微企业的业务特点、经营特征以及小微企业主的信用状况和风险偏好有了更多了解，推动了商业模式的持续创新。

2013 年，各家银行积极创新，广泛采用 IT 技术手段来降低贷款成本，通过创新担保方式、加强动态监测等降低贷款风险，并通过流程化建设来加快审批进度，等等。以民生银行为例，在小微企业金融专业化和小微企业客户整合的



基础上，全力打造小微金融 2.0 版，把规划与营销策划、销售管理和售后服务严格分开，真正实现小微企业金融的“标准化、模块化、批量化”操作。

### 挤掉水分 潜心小微

2013 年，随着“4 万亿”刺激效应的逐步减退、结构调整的深入推进和外部需求的持续不振，经济增速持续下滑，企业的经营难度加大。与此相对应，银行业的资产质量压力增加，特别是小微企业贷款不良率出现了较大幅度提升，很多人据此认为，银行的小微企业贷款商业模式有缺陷，在经济下行期贷款收益难以覆盖风险，最终将惨淡收场。

我想说的是，这恰恰表明真正的小微企业金融服务具有强劲的生命力，促使各家银行挤掉所谓“小微企业贷款”中的“中小企业贷款”水分，潜心开展小微企业金融服务。

数据显示，截至 2013 年底，银行业小微企业贷款余额 13.21 万亿元，占企业贷款余额的 29.4%。坦率地说，这其中有很大一部分是中小企业贷款，你想，单笔金额都达到 1000 多万元，这样的企业还算小微企业吗？到 2013 年末，民生银行 4000 多亿元的小微企业贷款，贷款客户数超过 35 万户，单户贷款金额还不到 120 万元。

分析一下那些处于困境甚至倒闭的企业，比如说钢贸企业、建材企业等，绝大多数都是具有一定规模和实力的中小企业甚至中型企业，而不是以小商户、小业主为主体的小微企业。银行给这些企业的贷款，动辄在千万元以上，中小企业贷款由于单笔金额大、贷款客户少，无法依据“大数定律”的原则来确定群体贷款的违约率，也无法采用“收益覆盖风险”的原则进行贷款定价。而真正与老百姓衣食住行等“民生”相关的小微企业，只有极少数遇到了困



难，并且由于贷款金额普遍不高，通常是一两百万元甚至几十万元，通过多方努力能够度过难关，很少成为不良贷款。同时，对于小微企业，银行可以依据“大数定律”和“收益覆盖风险”来确定违约风险和确保收益。以民生银行为例，到 2013 年末，小微企业贷款的不良率只有千分之六左右，远远低于中小企业贷款的不良率，风险完全可控。

我相信，这些打着小微企业贷款旗号的中小企业甚至中型企业贷款产生的风险，将促使一些银行痛定思痛，挤掉水分，把贷款真正转向风险相对低的“小微企业”。这将真正推动小微企业金融服务跨越发展。

### **无惧挑战 适应变革**

2013 年，互联网金融的开始崛起，特别是“余额宝”的井喷发展，P2P 贷款和电商的小贷业务迅速发展，让很多人觉得互联网金融无所不能，并断言，互联网金融接下来将冲击和挑战银行的小微企业贷款业务，并将最终引领小微金融服务发展。

我想说的是，互联网金融的发展，不会撼动银行作为小微金融服务主力军的地位，更不会改变银行业小微企业金融服务的广阔前景，只会推动银行加快变革、加快创新，实现小微企业金融服务更健康、更可持续地发展。

不少人认为，互联网金融机构通过对客户交易行为的大数据分析，能够更好地识别客户的风险；通过互联网技术和手段的广泛采用，能够更快地评审贷款和线上放款，从而能够更好地控制风险、降低成本、提高效率，最终能够更安全、更便捷、更廉价地为小微企业提供贷款服务。我想，这种看法忽略了两点，第一，对于小微企业的风险分析需要很多维度，大数据分析仅仅是维度之一。银行还要采用很多专业的技术手段和分析工具，包括对小微企业所在行业



进行经济周期分析、对小微企业所处市场进行全方位调研等等，甚至还要创造条件为小微企业增信，使小微企业贷款的风险可控，这些都是互联网金融所不能提供的。第二，不要把小微企业金融服务等同于小微企业贷款。根据民生银行的调查，只有 30%左右小微企业需要贷款，更多的小微企业需要的是金融服务，包括结算、理财、家庭财富管理等金融服务甚至金融知识培训等非金融服务，这些需求并不是快捷放款就能够满足的，银行能够通过为小微企业提供全面的金融服务来实现可持续发展。

更重要的是，银行是信息技术变革的拥护者和实践者。2013 年，各家银行广泛采用大数据和云计算等技术手段来研究小微企业的行为、分析小微企业的风险，通过建立作业系统和信贷工厂来为小微企业提供流程化的金融服务。民生银行还率先推出了小微手机银行，借助智能手机为小微企业提供更加便捷高效的金融服务。我相信，互联网金融的发展只会给银行增添创新压力，使得银行加快技术应用，充分利用最新技术，不断升级和改造产品和服务，推动小微企业金融服务进入跨越式发展的新时代。