



投资者

总第 92 期

2009 年 3 月 9 日

中国民生银行股份有限公司

China Minsheng Banking Corporation., Ltd

地 址：北京市友谊宾馆嘉宾楼 87707

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
1、我行全面启动发行混合资本债工作	错误！未定义书签。
2、我行推出个人网上银行本行批量转账业务	3
3、我行创新理财产品发展模式	错误！未定义书签。
4、我行全面推进经营机构内部控制评价	错误！未定义书签。
5、我行网上银行新增上海同城实时支付汇路	错误！未定义书签。
二、荣誉奖项	4
1、董事长董文标获银监会组织的理论文章评选活动三等奖	4
2、我行获 2008 年度“银联标准借记卡产品创新奖”	错误！未定义书签。
3、我行获上海黄金交易所“2008 年度一类优秀会员”称号	5
4、我行获 2008 年度华夏理财总评榜“金蝉奖”最佳零售银行	错误！未定义书签。
三、媒体关注	5
1、民生银行董文标：解决“三农”问题的金融之道	5
2、民生银行在东北第一家省级分行落户长春	9

一、经营动态

1、我行全面启动发行混合资本债工作

2月4日，我行接到人民银行《关于同意2009年中国民生银行混合资本债发行申请的批复》。本期混合资本债将在全国银行间债券市场公开发行，发行总额为不超过人民币50亿元，债券期限15年，通过簿记建档方式确定发行利率。海通证券和瑞银证券担任本期债券联席主承销商，发行募集资金将用于充实我行附属资本，提高资本充足率。近两年，我国银行间债券市场波动较大，市场机构投资者对混合资本债等长期信用类债券购买意愿下降。作为本次债券发行的承办部门，金融市场部一方面积极与融资办沟通，协调我行内部有关发债事宜，另一方面与联席主承销商海通证券和瑞银证券开展发行营销的相关准备工作。经过共同努力，初步计划于2月9日—17日在北京、天津、上海、南京、广州和深圳六个城市开展首轮路演，进一步明确市场情况及客户认购意向。（金融、融资办）

2、我行推出个人网上银行本行批量转账业务

随着个人与个人之间结算交易行为日趋活跃，为满足市场需要，电子银行部于2月12日推出全新批量本行转账业务。新功能的特点主要体现在：一是新增支持文本方式上传功能，方便客户按规定格式自行编辑批量付款文件，同时仍保留原有页面录入方式，客户可自行选择使用；二是单个批量转账文件支持业务笔数由原来10笔增加到100笔，更大程度满足大批量转账客户的需求；三是批量转账方式改为上传文件方式后，对于经常使用批量转账交易的客户，可在以往批量转账文件进行修改提交，大大提高办理效率；四是批量转账文件支持TXT和CSV两种格式，方便企业直接在Excel中编辑批量文件，同时提供操作说明和文件模板，降低使用难度；五是增加“个人网银批量转账日志查询”交易，方便客户查询以往转账记录。电子银行部还将根据客户需求，进一步完善使用功能，提高用户体验，提升网银使用率。（电子）

3、我行创新理财产品发展模式

2009年，零售银行部结合市场，在理财产品发展中提出采取“选择性跟随与重点创新并举”策略，形成信贷类、债券票据类、黄金类三大支柱理财产品的发展思路。通过跨部门协作促进理财信贷资产池、票据池、债券池的建立与运作，实现理财产品供应常态化，进而

优化产品销售模式，满足客户个性化理财需求，促进一线销售。这样的应对策略是基于财富管理目标客户需求的四个变化趋势：一是个性化和差异化的服务；二是更青睐低风险、稳健型投资；三是投资者不断提高的专业投资理财能力；四是与产品相关的配套服务水平相应提高。重点供应中低风险、稳健类、流动性强的理财产品，通过探索建立产品池等运作方式，有利于改善产品供应模式，提高产品适销客户的指向性。同时，在区域性产品支持方面寻求突破，切实满足区域特色发展需要。今年全年计划投放理财产品 1600 -2200 亿元，其中信贷资产和票据类理财产品计划投放 600 亿元。（零售）

4、我行全面推进经营机构内部控制评价

为提升全行内控水平，督促经营机构建立健全内控机制，在内控评价体系初步建成的基础上，我行集中稽核资源，于 2008 年底实施了第一次内控评价。第一批试点评价单位为石家庄、宁波、武汉、福州四家分行，评价范围涉及被评价分行的所有业务与管理流程。根据评价办法中确定的抽样比例和权重分配，采用标准化的业务流程测试表，对被评价分行进行全面内控检查。在初评的基础上，为消除评价中存在的问题，稽核部专门选择各审计业务线经验丰富人员，成立专家评分组，对所有问题重新进行审核认定，保证了对同类问题扣分尺度一致的公平性问题。从评价效果看，该次评分结果与内部控制考核联动挂钩，在全面排查业务及流程风险的同时，促进了全行内控管理。2009 年，我部将根据实施情况和事业部改革后业务流程的变化情况，对评价体系进行动态维护，并在全行范围内推进包括分行、事业部等经营机构在内的内部控制评价，参照内部控制评价结果，采取将内部控制评价结果与年度内控考核相结合的方式，在稽核频率、稽核方式以及稽核资源的分配上，对经营机构实施分类监管。（稽核）

5、我行网上银行新增上海同城实时支付汇路

为有效提高上海市同城客户间资金汇划速度，提高我行支付结算水平，近日，电子银行部正式上线网上银行上海同城实时支付汇路，在企业网银和个人网银系统中均可使用。该汇路是在人民银行已投产的上海市支付结算综合业务系统（又称“上海同城实时支付系统”）的基础上完成的。该系统借助现代计算机技术、网络通讯和安全保密技术，改造传统处理模式，将原纸质票据传递模式转为电子信息传输，通过网络互联等手段实现各商业银行、金融

机构的连接，加速资金周转，减少流转环节，实现转帐支付业务实时发起、实时清算、即时入客户帐。我行网银用户在操作转帐交易时只需选择“上海同城实时支付”以及收款方开户行即可。该系统采用 7×24 小时不间断业务处理模式，款项资金实时汇至对方银行。目前，网上银行上海同城实时支付汇路仅支持结算双方均为上海地区开户，且暂不收取业务手续费。（电子）

二、荣誉奖项

1、董事长董文标获银监会组织的理论文章评选活动三等奖

为贯彻党的十七大精神和纪念改革开放 30 周年，深入学习落实科学发展观，2008 年初，银监会系统开展“深入贯彻落实科学发展观——学习贯彻党的十七大精神暨纪念改革开放 30 周年”理论文章评选活动。此次评选活动共收集银监会系统 352 篇论文，按照评选要求和程序，遴选出 70 篇主题鲜明，有创见、有深度，具有较强前瞻性、指导性、实践性和可操作性的理论文章。经过初评和终评，共评选出一等奖 5 篇，二等奖 10 篇，三等奖 20 篇，优秀奖 35 篇。其中，我行党委书记董文标同志撰写的《坚持创新发展，追求高效透明，努力探索我国银行商业化发展之道》获得三等奖。

2、我行获 2008 年度“银联标准借记卡产品创新奖”

1 月 20 日，我行荣获中国银联颁发的 2008 年度银行卡同业建设成果奖“银联标准借记卡产品创新奖”。十年来，民生借记卡坚持以客户为中心的服务理念，根据不同社会群体的金融服务需求，陆续开发出贵宾卡、欧元卡、澳元卡、福娃卡、小鬼当家卡、银证理财卡等多种特色卡种，逐步形成单结算和双结算币种两大系列十五个品种的民生借记卡。同时，依托传统以及现代支付工具及渠道，我行陆续开发推出钱生钱、易汇通、账户信息即时通、电话支付终端、ATM 和柜台外卡收单、柜面跨行通存通兑等增值服务。满足不同层次客户的需求，为推动我行零售业务的快速发展起到了积极作用。

3、我行获上海黄金交易所“2008 年度一类优秀会员”称号

1 月，上海黄金交易所召开“2008 年度优秀会员单位表彰大会”，授予我行“2008 年度一类优秀会员”荣誉称号。上海黄金交易所对我行作为优秀会员单位充分发挥参与市场的积极性和能动性给予充分肯定，对我行在国内黄金交易市场中起到的活跃交易、扩大投资的重要作用给予积极评价。2008 年，我行贵金属交易业务在全年 246 个交易日中，在上海黄金交易所交易金额达到 367 亿元，是 2007 年度交易量的 5 倍，共成交黄金 210 吨。我行在上海黄金交易所的交易占比达到 4.5%，已成为国内贵金属市场中的重要参与者。金融市场部贵金属交易团队在上海黄金交易所场内交易量超过建行、农行及中国黄金等老会员，仅次于中行、工行，排名第三，为代客业务的宣传及推广工作创造了良好条件。（金融）

4、我行获 2008 年度华夏理财总评榜“金蝉奖”最佳零售银行

1 月 19 日，2008 华夏机构投资者年会暨华夏理财总评榜“金蝉奖”颁奖盛典在北京举行，我行荣获 2008 年华夏理财总评榜“金蝉奖”最佳零售银行奖。本届颁奖活动由华夏时报主办，中国证券业协会、中国金融学会、中国注册理财规划师协会协办。2008 年，我行零售银行部制定并分步实施了三年发展规划，组建专业零售团队，调整完善组织架构，成功推出“非凡财富”零售品牌，加强全面财富管理，转变零售业务发展模式和盈利模式，克服金融危机的不利影响，实现零售业务的良好发展，引起了业界广泛关注。（零售）

三、媒体关注

1、民生银行董文标：解决“三农”问题的金融之道

2009 年 02 月 23 日 金融时报 谢利

2 月 1 日，新华社授权全文播发《中共中央国务院关于 2009 年促进农业稳定发展农民持续增收的若干意见》，从 2004 年到 2009 年，连续六年的“中央一号文件”都事关“三农”问

题,在本次“中央一号文件”提出的 28 项措施中,“增强农村金融服务能力”被放在了重要位置。

全国政协对于如何“增强农村金融服务能力”一直高度关注。去年上半年,全国政协经济委员会成立了农村金融改革课题组,并就农村金融体制改革问题在东、中、西部地区进行了近两个月的实地考察。中国民生银行董事长董文标是全国政协委员、全国政协经济委员会副主任,也是全国政协经济委员会农村金融改革课题组的负责人,他对于农村金融体制改革进行了深入调查和深刻思考。日前,记者就农村金融体制改革问题采访了董文标。

记者:去年上半年您多次进行农村金融体制改革的调研。请谈一下调研之后您对于农村金融体制改革的总体看法?

董文标:十七届三中全会讨论的重要议题就是“三农”问题,今年的中央一号文件还是关于“三农”问题。谈“三农”问题就避不开农村金融改革。

据国家统计局测算,到 2020 年新农村建设新增资金需求总量为 15 万亿元左右。这样庞大的资金投入,仅靠国家财政投入是无法满足的,必须发挥农村金融的主渠道作用。而新形势下现有金融体系对农村金融的支持仍严重不足,农村资金外流严重,民间借贷盛行,“三农”对资金多层次、大额化的需求难以满足。

当前新型农村金融机构并没有在全国范围内普及,农村金融市场的竞争格局尚未真正建立,农信社在农村金融中处于事实上的垄断地位。

记者:在您看来,农村金融体制改革是一个孤立的问题,还是与农村经济体制密切相关?

董文标:我认为就金融而金融、就银行而银行、就贷款而贷款谈农村金融改革没有任何出路,全面推进我国农村金融体制改革,前提是要下大决心对现有农村经济体制进行改革和调整。如果农村经济制度不进行改革,农民永远不可能享受到现代金融服务。因为制度制约了商业银行的金融服务,没有一家商业银行愿意为一个农户的个体需求提供服务。

十一届三中全会后探索确立的家庭联产承包责任制是改革开放后农村经济的第一次深刻革命,它充分释放了广大农民的生产积极性,支持了国民经济 20 多年的快速发展。但是,

随着我国市场化改革的不断深入和农村经济的快速发展,分散经营的千家万户与大市场的衔接问题,农户经营规模偏小与农业专业化、规模化发展的矛盾等问题日益突出,成为制约农业生产力再上新台阶的重要因素。因此,农村经济需要进行第二次革命。

农村经济第二次深刻革命是农业生产方式和组织体系的革命,也就是在全面盘活农村现有资产存量的基础上,支持农业从传统型、分散型和低效型农业向规模型、专业型和高效型农业转化,引导农民从小户自耕农生产方式向股东+公司这一新型农村经济模式转移。

记者:按照您的说法,要彻底改变农村金融的现状,必须进行改革思路上的调整。您认为这个调整应该从哪些方面进行?

董文标:要彻底改变当前农村金融的现状,必须调整改革的思路。具体来说有四个方面:

首先,要明确农村金融改革的核心是通过农村金融的制度安排,推动农村经济制度的创新和变革,也就是支持农业从传统农业、分散农业和低效农业向现代农业、规模化农业和高效农业转化,以支持中国经济高速和可持续发展,实现社会主义新农村建设的目标。

其次,从消解二元经济结构,促进城乡协调发展的高度发展农村金融。跳出就农村金融论农村金融的固有模式,从更深的层次着手制度改革,加大对农村金融的制度支持和政策引导,确保给予农村金融的各项优惠政策最终使农民受益。

三是要明确农村金融机构功能定位、健全农村金融组织体系,大力发展新型农村金融机构,激活农村金融市场。

四是充分考虑各地经济发展的差别,因地制宜、实事求是地发展农村金融。

记者:大家都说农村缺钱、缺金融服务,但是这些年我们看到的却是农村的资金通过邮政储蓄系统、通过一些大银行的网络从农村流向了城市,并没有用于农村的建设。您刚才也提到了农村资金外流严重,如何改变这一情形?

董文标:资金从农村抽到城市,我们叫做“资金农转非”,这种状况必须改变。

我建议从以下四个方面——产权政策、财税政策、货币政策和监管政策上加大力度进行改革,鼓励资金留在农村,甚至从城市流向农村。

在产权政策上:盘活农村现有存量资产,是彻底解决农村资金短缺、活跃农村金融市场的关键环节,建议选择若干地区进行试点。据初步统计:目前农村居民 7.3 亿人,人均住宅面积约 30 平方米,价格大约在每平方米 600 元至 800 元,这块存量资产大约在 13 万亿元至 18 万亿元;农村耕地 18 亿亩,若按目前每亩 6000 元至 16000 元征地补偿中间价计算,这块存量资产大约在 20 万亿元。由于产权关系不清晰,农村近 40 万亿元存量资产没有进入流通和周转过程,这可能是农村资金短缺最根本的原因。对此,我们建议:对农村农民住宅资产加速产权明晰工作,尽快为农民颁发产权证以盘活这块存量资产,对耕地经营权也应向农民颁发经营权证书,允许农民以经营权证进行投资入股,成为农业化公司或合作机构的股东。

在财税政策上:对农村金融机构实行税收减免政策,包括对县域内各类农村金融机构(含保险机构、担保机构)的营业税、所得税实行大幅度减免政策或者全免政策,通过推行减免所得税政策引导商业银行到农村去。

在货币政策上:实行差别存款准备金政策,大幅度降低农村金融机构存款准备金率;继续实施支农再贷款政策,扩大支农再贷款的规模;实行差别利率政策,准许农村地区存款利率适当高于城市存款利率,减少农村地区资金外流甚至吸引城市资金流向农村。

在监管政策上:免收农村银行类金融机构的监管费;鼓励商业银行在农村地区新设分支机构,鼓励引导各类资本到农村地区设立新型金融机构;准许并购、重组农村地区金融机构;完善业务准入管理办法,促进农村金融产品创新;大力支持农业龙头企业重组上市。

记者:作为一家全国性股份制商业银行,中国民生银行目前并没有在农村设立经营性网点,这是否意味着民生银行还没有参与到农村金融改革中来?

董文标:虽然民生银行没有直接在农村地区设立分支机构,但是通过设立两家村镇银行,我们已经参与到农村金融体系建设中来。去年 9 月 12 日,设在四川地震灾区的彭州民生村镇银行开业,注册资本 5500 万元;12 月 30 日,慈溪民生村镇银行开业,注册资本 1 亿元。按目前农村商业银行和农村合作银行的平均杠杆比率,这两家村镇银行 1.55 亿元的资本金可拉

动 35 亿元的农村信贷资金投入。这是民生银行参与农村金融体制改革的具体举措,也是对于农村基础设施建设的具体支持。

2、民生银行在东北第一家省级分行落户长春

2009 年 2 月 19 日 新华网

18 日,中国民生银行长春分行正式挂牌开业,这标志着我国首家主要由非公有制企业入股的全国性股份制商业银行正式落户长春,这是该行在东北地区省会城市设立的第一家省级分行。

据介绍,民生银行长春分行将依托吉林的产业优势和特点,为吉林省各类企业提供金融支持。该行内部现设有企业、汽车、粮食、城建等多个专业金融部。该行将在未来 3 年内为吉林中小企业提供不低于 50 亿元的资金支持,特别针对微型、小型企业提供特色产品;针对粮食产业,该行将对粮食的收购、储备、贸易等提供一条龙的服务,并推出了该行特色产品——粮食动产融资产品。

在当天的开业仪式上,中国民生银行长春分行还分别与吉林省中小企业发展局、吉林省信托投资有限责任公司、吉林省信用担保投资有限公司和中国民生银行长春分行签订了四方战略合作协议。根据协议,民生银行将通过“银信保”金融平台,在未来三年内为吉林省中小企业提供 50 亿元的资金。

据了解,此前中国民生银行与吉林省已经有了比较稳固的业务基础,近年来中国民生银行共向吉林省各类企业投放贷款近百亿元。

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: 010-68466790

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