



# 投资者

总第 109 期

2010 年 8 月 8 日

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

目 录.....	1
一、经营动态 .....	2
1、我行与中国中小企业协会签署商贷通授信战略合作协议 .....	2
2、我行成功发行 58 亿元次级债券 .....	2
3、我行进一步细化风险价值指标 .....	2
4、我行推进合规管理联动机制 .....	3
5、我行运营管理部上线运营事项系统 .....	3
6、我行债券交割量排名大幅提升 .....	3
7、我行成功操作首例外币信贷资产卖断业务 .....	4
二、荣誉奖项 .....	4
1、我行获亚洲金融评选的“最佳投资者关系”等多项荣誉 .....	4
2、我行获国际保理商联合会（FCI）奖项 .....	4
三、媒体关注 .....	5
1、中国民生银行荣获社会责任“客户至上”奖和“特别贡献”奖 .....	5
2、民生银行信用卡五周年 发卡数量已超过 850 万张 .....	6

---

## 一、经营动态

### 1、我行与中国中小企业协会签署商贷通授信战略合作协议

6月25日,我行与中国中小企业协会签署商贷通百亿元授信战略合作协议。根据协议框架,中国中小企业协会将向我行开放覆盖全国近300万家会员企业和20万家核心企业的信息数据库,并协助我行开展商贷通市场营销等相关工作。同时,北京管理部以牵头行身份负责项目管理、额度分配和业务协调;其他兄弟分行以授信参与行身份负责本区域内协会会员商贷通业务受理,并协助北京管理部完成项目贷后管理。随着签约双方战略合作协议顺利实施,我行将借助中国中小企业协会这一银企对接的大平台,实现优势互补、资源共享,推动商贷通业务发展。

### 2、我行成功发行58亿元次级债券

6月10日,我行在全国银行间债券市场公开发行次级债券人民币58亿元。本期债券信用等级为AA+,为10年期固定利率品种,在发行满5年之日起至到期日期间设定一次发行人赎回权。本期债券发行对象为全国银行间债券市场成员,债券年利率以簿记建档方式确定为4.29%。本期债券发行主承销商为海通证券,在簿记期间,由中国人寿资产管理有限公司、平安资产管理有限责任公司等11家机构组成承销团参与了申购,6月17日募集资金全额到账,募集资金将全部补充本行附属资本。本期债券的成功发行充分显示投资者对我行发展潜力的认同和对我行优异债信资质的肯定。

### 3、我行进一步细化风险价值指标

我行金融市场部按照银监会公布的《商业银行市场风险管理指引》、《商业银行市场风险资本计量内部模型法监管指引》和《商业银行资本计量高级方法验证指引》等一系列监管要求,针对我行市场风险管理的现状与这些指引的要求进行差距分析,根据市场风险管理工作的规划,深度挖掘我行使用的RISKMETRICS系统功能,细化风险价值指标。我行的RiskMetrics系统已经可以采用方差协方差法、历史模拟法、蒙特卡洛法计算交易账户外汇即期、外汇远期、贵金属即期与各账户中固定收益业务的标准VAR值。在此基础上,金融市场部风控中心已经完成对本外币银行账户、交易账户债券业务的压力测试,并正在对各项业务的风险价值与压力测试状况进行数据验证,根据内部模型法的监管指引要求完善报告格式与内容,通过市场风险内部模型法VAR指标的建设与应用,丰富了市场风险管理的手段。

我行将在以往所采用的事后检查隔夜敞口、计算实际发生损益的基础上，通过 VAR 指标、事前压力测试、返回测试等工作，将市场风险管理工作不断前移，做到提前、细致、科学地反映我行各项资金交易头寸、组合头寸的潜在市场风险暴露程度，提升我行风险决策能力，提高经风险调整的资本回报率。

## 4、我行推进合规管理联动机制

为确保全行合规风险管理同步提升，我行法律合规部不断探索事业部合规管理有效模式，进一步推进合规管理联动机制。近日，法律合规部先后走访了地产金融事业部、交通金融事业部、冶金金融事业部、能源金融事业部、信用卡中心等部门，就在当前形势下如何加强事业部合规风险管理达成以下共识：一是在今年监管持续高压的背景下，法律合规部和事业部将密切联动，发挥各自优势，共同提升合规风险管理效果，满足监管要求；二是事业部将进一步落实“三个办法一个指引”、政府信用贷款、房地产信贷、产能过剩行业信贷、信用卡业务等各项监管要求，管理好各自业务的合规风险；三是法律合规部将督促分行法律合规部履行好属地管理职责，对事业部分部做好服务、推动管理；四是双方将共同梳理各业务板块中的政策要求，编制合规指导意见，指导业务开展；五是继续沟通事业部合规管理组织体系建设问题，在业务流程中预防、预控、处置好合规风险，提高管理实效。

## 5、我行运营管理部上线运营事项系统

我行运营管理部开发完成运营事项系统，在“零费用支出”情况下实现较大的产出效益。系统自提出需求到功能达到上线要求历时 4 个月，从试运行到完成全行上线历时 2 个月。至 5 月末，456 家分支行运营机构完成了系统上线，共实现 75,021 件事项的系统化管理，全行取消手工登记簿 4,144 本。运营事项系统的上线简化了操作，规范了运营事项管理。同时，运营事项系统有着庞大信息量，是总分行实行标准化管理、加强内控监督的重要信息来源，将推动总分行转变对运营事项、交接等工作的管理模式。除继续优化系统功能外，下一步还要充分利用这一管理工具，做好规范管理工作。

## 6、我行债券交割量排名大幅提升

根据中央国债登记结算公司网站显示，我行 6 月份债券交割量（现货）在全市场成员中排名第 4，较今年 1 月份排名第 21 名累计上升 17 位。今年以来，伴随市场对国际国内经济复苏进程不确定性的担忧，以及央行在货币政策上的调整频度和力度等因素，债券市场出现

大幅波动。在此环境下，金融市场部根据实际情况迅速制定了“短久期，做波段”的债券操作策略，在收益率低点减持部分长期债券的同时，增加了短期债券配比，降低了由于债券收益率上行带来的风险，增加了再投资的灵活性。同时，在扩大交易账户授权的情况下，交易员与同业机构紧密联系，根据仓位情况积极操作，使我行债券交易活跃程度有了显著提升。在中央国债登记结算公司公布的全市场债券交易排名中，我行5月、6月连续两月单月排名稳居全市场第四，今年上半年债券交割量(现货)总排名顺利进入前十。

## 7、我行成功操作首例外币信贷资产卖断业务

日前，贸易金融部联合北京分部成功运作我行首例外币信贷资产卖断业务。卖断本金额合计2293万美元，转让利差约1.36%，累计可实现约50万美元净收益。本次转让信贷资产为某石油工程建设公司于2006年在我行办理的出口信保项下应收账款卖断资产，当时执行固定利率。随着时间推移与我行FTP的调整，为进一步提升我行资产流动性和收益水平，贸易金融部经过持续营销和谈判，最终确定资产转让受让方为北京银行，由北京银行一次性支付给我行资产卖断款，我行代其向客户收取本息。此笔业务在拓宽中间业务收入来源的同时，也为贸易金融部打开了信贷资产转让的同业渠道，是存量资产经营与盘活的一次成功尝试。

## 二、荣誉奖项

### 1、我行获亚洲金融评选的“最佳投资者关系”等多项荣誉

《亚洲金融》杂志公布“2010年度亚洲管理最佳公司”评选中国大陆及香港区结果，我行获得多项荣誉，各项排名为：“最佳投资者关系”第4位，位于金融类公司之首；“最佳公司治理”第4位；“最佳管理公司”第6位；“最佳企业社会责任”第5位，位于金融类公司前列；“最致力维持优厚派息政策”第5位。《亚洲金融》杂志邀请分析员、基金经理和财经界人士参与网上问卷调查并评选“2010年度亚洲管理最佳公司”，根据区内公司的管理水平、领导能力、企业管治以及投资者关系等各方面，投票选出最优秀的企业。

### 2、我行获国际保理商联合会（FCI）奖项

第42届国际保理商联合会(FCI)第42届年会在维也纳举行，我行获全球2009年度《Best Improvement of Export Factor》(最佳出口保理商服务质量进步奖)第二名，这是我行加入FCI

以来首次获奖。国际保理商联合会（FCI）是全球最大的国际保理商组织，现有 252 个会员，分布于 66 个国家和地区。国际保理商联合会（FCI）特别邀请我行选派保理部运营中心主管陈仁泽出任 FCI 教育委员会(Education Committee)专业委员/国际专家，这是对我行保理业务专业团队的最高肯定。

### 三、媒体关注

#### 1、中国民生银行荣获社会责任“客户至上”奖和“特别贡献”奖

2010-06-30 北青网

近日，第五届企业社会责任国际论坛暨“2009 金蜜蜂企业社会责任·中国榜”发布典礼隆重发布。中国民生银行凭借在企业社会责任方面的创新实践和卓越表现，从近 400 家候选企业中脱颖而出，荣获“客户至上”奖和“特别贡献”奖。“金蜜蜂企业社会责任·中国榜”是由致力于推动中国 CSR 发展的商务部主管杂志《WTO 经济导刊》与中德贸易可持续发展与企业行为规范项目主办，榜单主要嘉奖在 CSR（Corporate Social Responsibility，企业社会责任的英文缩写）领域有出色表现的本土或跨国公司。“金蜜蜂”寓意为：企业非但自身致力于社会责任实践，还应如“蜜蜂”一样，通过播散与分享，将好的价值观传递出去，在各利益相关方中延伸价值。而企业也终将从 CSR 的实践与传播中获益，掘到“金”矿，反哺于自身的可持续发展。

民生银行通过在企业社会责任方面做出的突出贡献，获得各利益相关方的肯定。在长达 14 年的责任历程中，民生银行在传承创造和奉献并举的核心价值观基础上，长期而坚定地履行社会责任，努力完善社会责任管理体系，建设和传播先进的社会责任理念，创新社会责任实践，在业界形成了独特的“民生现象”：全力为民营企业和小微企业提供现代金融服务、捐建民生希望学校、培训贫困县教师、扶持青年创业就业、支持经济科学研究、扶持文化艺术事业；在汶川地震、玉树地震、西南旱情等灾难发生后，第一时间进行捐款捐物，并为灾区重建不断提供资助和关怀……民生银行的 CSR 实践遍及社会各个重要领域。



另外，民生银行还与其他六家银行一起签署了《金蜜蜂银行宣言》，即：积极履行金蜜蜂银行社会责任，优先为负责任经营的中小企业提供金融服务，帮助其解决发展中融资难问题，并鼓励企业积极履行企业社会责任，以实现共同发展。

本次论坛还举行了 2009 年企业社会责任优秀实践案例展览，民生银行“支持小微企业，做小微企业的银行”案例得到重点展示。

## 2、民生银行信用卡五周年 发卡数量已超过 850 万张

2010-06-23 中国证券网

2010 年 6 月 16 日，民生信用卡迎来了五周岁生日。五年来，民生信用卡发卡数量业已超过 850 万张，卡均交易量等各项经营指标均居业内前列，并连续两年实现赢利，得到了社会各界和监管部门的高度认可。

### 事业部改制带来新契机

2009 年 11 月 27 日，民生银行在香港成功上市，

在之前的募股过程中，超额认购达到 150 倍。众多投资者表示，信用卡业务是民生银行的一大热点。具体表现在民生信用卡的营销活动做得好，广告创意好，品牌形象好。能够赢得国际投资者的如此美誉应该归功于民生银行董事长董文标的事业部制改革，此举成就了民生信用卡与生俱来的市场创新动力，成为民生信用卡磨练自我生存发展本领的独特注脚，成就了民生信用卡勇于创新，敢为人先的胆略和气魄。

### 跨界营销创双赢

2009 年，虽然国际金融形势依然严峻，但是凭借着刷卡送牛奶、刷卡送热门电影《三枪拍案惊奇》电影票等广受关注的营销活动，民生信用卡刷卡交易量逆市上扬，全年交易量超过 1000 亿。“你领牛奶了吗？”这是去年很多白领们见面后都会相互询问的流行语。这种营销模式区别于以往常见的、简单生硬的广告投放，而是通过与老百姓喜闻乐见的热门电影、音乐作品、时尚品牌进行全方位的合作，以产品广告、内容植入等方式，潜移默化地将企业

品牌形象传递给广大消费者，而通过赠送电影票、开展互动活动等方式回馈民生持卡人，可以达到娱乐业、企业、消费者多方共赢的目的。

### 产品创新抢占市场

五年来，民生信用卡立足于市场和客户需求，推出众多金牌产品。

2006年3月，民生白金·钻石信用卡在杭州首发，持卡人可任意使用民生银行专属的机场贵宾厅服务，可在专属高尔夫练习场享受全年不限次免费打球，此外还有私人律师服务、道路应急救援等多种VIP服务，一举占领国内信用卡高端市场。而高端客户这个产品线更是全面盈利，其中收入和交易占比40%左右，从不良率来看，高端客户的不良率比金普卡的不良率更低。数据显示高端客群的消费贡献度远在一般客群的20倍以上。而争取优质客户的关键在于产品和服务都比别人好，即“人无我有，人有我优”。直至今日民生白金·钻石信用卡发卡量已突破了30万张，贡献了可观的交易额和利润。

2007年9月，民生信用卡在全国范围正式推出“民生女人花信用卡”，这也是国内首张以女性为主题的异型信用卡。该卡定位于中高端客户群，以女性喜爱的牡丹、玫瑰、花仙子为卡片图案，除提供国内外中高端品牌特惠商户折扣外，还首次与国际奢侈品牌Dior迪奥展开新卡促销活动，丰富了高端女性市场的消费需求。目前，民生女人花信用卡系列产品发卡量已突破80万张，引领了国内女性信用卡消费市场。

2008年6月，民生留学生信用卡荣耀登场，该卡为留学海外的莘莘学子量身打造，不仅具有民生信用卡的全部金融功能，更是独家提供留学海外的全套特惠服务，目前留学生信用卡发卡量已突破10万张。此后该业务很快被其他银行跟进，证明了民生信用卡产品研发的独到之处。

2009年10月，民生·东航联名信用卡开展欢喜看世博活动，参与活动的持卡人获赠2010世博旅游产品预约券，免费获得2010上海世博会入园参观资格，优先预约希望参观的世博场馆。约有4万名持卡人获此殊荣，而民生·东航联名信用卡发卡量也一举冲破20万张。

2009年12月，民生信用卡经过长时间的数据分析和科技攻关，隆重推出了涵盖美元、欧元、英镑、澳元、加元、日元的多币种卡，满足国内用户绝大部分的国外消费需要，使刷卡消费的便利成为一种免费的“午餐”。此前国内的双币卡多采用人民币+美元的方式进行结算，在非美元结算地区刷卡，发卡银行将按1.5%-2%的比例收取手续费。切实为去欧洲、澳洲等地旅游、留学的客户及商务人士提供刷卡消费的便利条件。



2010年2月，民生南非世界杯双币信用卡在国内独家问世，该卡的发行也标志着中国首张也是唯一一张南非世界杯双币信用卡的诞生。民生南非世界杯双币信用卡将足球、运动等一切美好理念，融入时尚生活元素，甄选出南非世界杯会徽、吉祥物作为信用卡的卡面设计元素，推出横版、竖版两款卡面供持卡人选择。此外，该卡还针对不同阶层客群推出了普卡、金卡两种级别信用卡供持卡人选择，产品一经上市即迎来好评如潮，受到众多持卡人和世界杯迷们的追捧。

### **稳健经营控风险**

信用卡属于高风险行业，总裁杨科在行业内首次提出了信用卡业务是通过经营风险实现盈利和发展的。这一行业属性，决定了稳健经营和风险管理是生命线。

2008年8月，面对金融危机初露端倪的形势，拥有10多年金融行业高级管理经验的杨科总裁未雨绸缪，果断采取措施，改变过去以总部电话催收、委外催收为主的模式，摸索出一条自主催收的创新之路。2009年6月，在总结以往成功经验的基础上，在全国35家营销中心组建了800人的专业化催收团队，12月更是创造出发动资产清收战役20天回款1.5亿的奇迹。

信用卡成功的关键在于强大的经营风险能力，而不是盲目的风险逃避。民生信用卡正是善于经营管理，通过管理流程的不断磨合找到了风险与收益的最佳平衡点，通过承担最适度的风险，实现利润最大化。

### **社会责任义不容辞**

五年间，民生信用卡成长于社会，也时刻不忘“回报社会”的承诺，不忘作为一个企业对于社会的责任，并不断努力，将“企业公民”的理念延伸至扶贫、教育、环境保护、公共卫生等众多领域，赢得了社会各界的褒扬与肯定。

2009年3月13日，民生银行信用卡中心向江油中学捐款50万。此前的四川512地震，信用卡中心工会组织三千多名员工为受灾地区捐款140余万元。

2009年3月26日，民生信用卡中心被共青团中央正式授牌为“青年见习基地”，北京营销中心一部、上海营销中心一部、成都营销中心分别成为卡中心“青年见习基地”。

2009年5月20日，民生信用卡中心在久负盛名的复旦大学附属中学隆重举行了“助腾明天——2009民生留学生信用卡助学活动颁奖典礼”，为多名优秀学子发放奖学金。

### **五周年真情回馈**

---

为答谢持卡人厚爱，民生信用卡中心将在发卡五周年之际开展真情回馈活动，2010年6月16日至7月31日，在民生ATM机或柜台预借现金，免收取现手续费。刷民生信用卡进行外币交易，如交易的外币币种与信用卡外币币种一致时，免收外币交易手续费。刷民生信用卡在餐饮、百货、酒店类商户消费，或以外币消费，即可享受双倍积分。

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