



投资者

总第 86 期

2008 年 9 月 8 日

中国民生银行股份有限公司

China Minsheng Banking Corporation., Ltd

地 址：北京市友谊宾馆嘉宾楼 87706

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、我行推出新型模式的非凡理财产品——“尊享 7 号” | 2 |
| 2、我行信用卡发卡量突破 600 万张..... | 2 |
| 3、我行推出应收帐款表外融资业务 | 2 |
| 4、我行将推出私人股权投资基金（PE）综合金融服务方案..... | 3 |
| 二、荣誉奖项 | 3 |
| 1、我行在 2007 年中国商业银行竞争力排名中荣获公司治理和管理创新两项大奖..... | 3 |
| 2、北京管理部企业网银覆盖率居本地区同业之首 | 4 |
| 3、我行被评为 30 年改变中国人生活的品牌 | 4 |
| 三、媒体关注 | 5 |
| 民生治理报告：让董事会成为核心..... | 5 |

一、经营动态

1、我行推出新型模式的非凡理财产品——“尊享7号”

日前，金融市场部代客资产管理中心创新推出一款“股权投资+债权投资”新型模式的资产管理类理财产品——非凡理财尊享7号。该款产品的运作模式是：到期时项目方归还项目借款本息，同时由中铁二局股份公司溢价收购股权，中铁集团为还款付息和溢价回购行为提供担保。采用这种模式使我行对项目公司的控制力进一步加强。这种股权融资模式与一般股权融资模式的区别在于：一般的股权融资模式的风险控制措施仅限于股权转让(股权质押)，缺乏除项目公司以外企业的回购保证。而我行采用这种“股权加债权”的操作模式，引入大型国有集团担保，在项目公司无法履行承诺的情况下，担保企业将履行还本付息和股权收购义务。这种组合及风险控制措施虽然相对简单，但能在一定程度上降低项目的风险系数，使产品风险可控、收益较高，是我行理财产品开发的又一项创新。(金融)

2、我行信用卡发卡量突破 600 万张

截至今年8月11日，我行信用卡发卡量突破600万张，在股份制商业银行中发卡量位居第三，交易额位居第二，卡均交易位居第一。信用卡中心自成立以来，坚持以创“国际标准、民族品牌”的信用卡为己任，秉承“以市场为导向，以创新为灵魂”的发展策略，创新性地推出一系列在同业领先的产品及增值服务。目前，民生信用卡共推出8大类、23种信用卡产品，在高端客户领域，民生白金、钻石信用卡累计发卡量已达8万张，在全国名列前茅。三年来民生信用卡获得社会各界广泛好评，先后荣获中国银联、国际组织和多家主流媒体颁发的“2005年最佳产品设计奖”、“2006年中国银行业杰出创新奖-信用卡”、“2007年最佳白金信用卡”、“2007年信用卡卓越市场营销奖”、“2007年最具创新信用卡”、“2008最受女性喜爱的银行卡品牌”等多个奖项。(信用卡)

3、我行推出应收帐款表外融资业务

近日，我行推出出口应收帐款表外融资业务。出口应收帐款表外融资业务是指部分出口结算业务项下，我行将出口商在出口应收帐款项下收款权益转让给代理行，受让银行在保留对我行追索权的条件下将融资款项支付给出口商的业务。受让银行可以在融资时扣除利息，在应收帐款回笼后收回本金；或在应收帐款回笼后按照约定融资天数收取利息和本金。该业务适用于以下应收帐款类融资品种：出口信用证项下押汇、出口远期信用证项下票据贴现；

托收（D/P、D/A）押汇；各种结算方式项下的信保押汇；国际保理项下预付款融资；出口发票贴现。我行同时出台了《中国民生银行出口应收帐款表外融资业务管理办法（试行）》，进一步完善了该业务操作流程。由于出口应收帐款表外融资业务是利用境外代理行资金给出口方融资，资金成本相对较低，非常适用于开发在各银行均有充裕授信额度、议价能力强的行业内龙头企业，有效提高我行收益。目前，贸易金融深圳分部已完成首笔出口应收帐款表外融资业务，取得了远高于传统业务项下的收益率，充分体现了产品创新的优势。（贸易）

4、我行将推出私人股权投资基金（PE）综合金融服务方案

在产品多元化发展战略的指导下，资产托管部与相关部门及分行将合作开发推出“民生托管，安享财富”私人股权投资基金综合金融服务方案，目前，已与多家知名 PE 机构开展业务合作。其中，具有代表性的包括天津赛富创业投资基金、上海浩德投资有限合伙企业、厦门中科宏易闽商创业投资合伙企业等。基于大资产托管理念的“民生托管，安享财富”PE 综合金融服务方案将覆盖 PE 基金的资产托管、客户引进、投资管理、项目退出等关键环节。整个金融服务方案以资产托管业务为平台，有效整合全行资源，结合 PE 基金不同运作阶段的业务特点，提供有针对性的金融服务，旨在协助 PE 基金在整个生命周期内最大程度实现投资价值，更好满足 PE 资本在各阶段的金融需求。服务重点包括以下几个方面：一是建立 PE 基金托管业务的“审批直通车”，实现 PE 基金全程、高效托管；二是以人民币理财对接或互相推荐合格投资者的方式向 PE 基金推荐客户资源；三是与 PE 基金合作开发优质中小企业客户，实现银行与基金之间互相引荐投资项目，并以债权、股权方式对企业进行联合投资或先行、跟进式投资；四是在相关部门协助下，为 PE 基金闲置资金提供现金管理或投资顾问服务；五是联合相关业务部门为 PE 基金的退出提供帮助，包括提供过桥贷款、协助上市或发行企业债等。（托管）

二、荣誉奖项

1、我行在 2007 年中国商业银行竞争力排名中荣获公司治理和管理创新两项大奖

7 月 27 日，《银行家》杂志社公布了 2007 年度中国商业银行竞争力排名，有关经济金融界专家学者、银行业代表和主要媒体参加了发布会及颁奖仪式，我行副行长毛晓峰出席了

发布会。在 2007 年度全国性商业银行核心竞争力排名中，我行凭借去年在规范和强化公司治理机制，以及在流程银行建设方面的突出表现，在包括国有商业银行在内的 16 家全国性商业银行中获得最佳公司治理奖和最佳管理创新奖。《银行家》评价公司治理的主要指标包括公司治理结构的必有形式要件（监管部门的要求）是否具备、董事会的尽职情况、信息披露的全面及时、是否关注到利益相关者的利益特别是履行社会责任的程度等，评价流程银行的主要指标包括银行内部流程是否开始了以客户为导向的流程再造、是否进行了压缩信息传递链条的扁平化改革等。《银行家》对我行公司治理的综合评价是：“中国民生银行是国内鲜有的实行独立董事坐班制度的商业银行，也是上市银行中难得的董事会会议表决中董事表达不同意见的银行之一。民生银行专业高效的董事会为银行长期发展制定宏伟蓝图，提供了强大动力，为银行实现综合化、国际化战略坚定了信心，成为中国银行业公司治理领域的典范。”对我行管理创新的综合评价是：“中国民生银行通过实现事业部制打造流程银行，改变了根据地区设置金融机构的无效状况，真正实现银行内部充分的分工和协作，提高银行的专业化和竞争力。其事业部制的率先探索，既保证了其经营业绩的飞速增长，也为国内其他银行进行类似改革提供了经验”。（办公室）

2、北京管理部企业网银覆盖率居本地区同业之首

北京管理部深入探索企业网银行推广工作，建立了包括宣传营销、签约指导、上门安装、客户身份核实及后续使用维护在内的较为完善的推广流程，取得了明显成效。上半年，管理部签约网银客户 4588 户，累计签约 15539 户，超额完成总行计划近四成，企业网银覆盖率（签约企业网银帐户占全面有效活期存款帐户的比例）48%，位居北京地区商业银行之首；签约企业网银帐户占经常使用帐户的 68%，较年初提高了近 15 个百分点；上半年企业网银交易量 11.6 万笔，较去年同期增长 427%，企业网银交易金额 3490 亿元，较去年同期增长 447%。管理部的网银推广工作受到人行营管部充分肯定，被授予“北京市银行业金融机构支付结算工作先进单位”称号。（北京）

3、我行被评为 30 年改变中国人生活的品牌

日前，在由《华夏时报》和新浪网联合主办，几十家媒体共同参与的“30 年改变中国人生活的品牌”活动评选中，中国民生银行榜上有名。此次活动是为纪念改革开放 30 周年而举办的一次媒体评选，重点关注 30 年来人们生活的变化，由专家和读者投票选出 30 年来改变中国人生活的品牌，评选范围涉及烟酒、食品、电信、家电、汽车、快餐、百货等 30

多个门类，获奖榜单上绝大多数都是国内外著名品牌。经过 10 多年的快速发展，我行已在社会上树立了良好的品牌形象，赢得了客户认可和赞誉。银行业同时获奖的还有招行和汇丰。（零售）

三、媒体关注

民生治理报告：让董事会成为核心

《经济观察报》 8 月 4 日 李利明

做实做强专业委员会

听取邵平副行长关于全行风险管理情况的报告；听取王松奇董事关于风险管理调研情况的报告；听取张克董事关于我行关联交易现状与处置情况的报告；听取毛晓峰董秘关于投资并购若干项目工作情况的报告；关联交易管理委员会主席张克董事做关联交易管理的培训；银监会法规部王科进副主任讲解“关联交易与银行的安全运行”；上海证券交易所上市部总监讲解“上市公司关联交易的影响与信息披露”……

这是去年 12 月 17 日民生银行在深圳召开的董事会会议内容。通常来说，董事会会议就是为了决策和投票而召开的，怎么会听取这些不涉及投票和决策的报告呢？这就是民生银行“非决策性会议”的内容。从去年 8 月 28 日到今年 7 月 7 日，民生银行董事会已经召开了四次这样的“非决策性会议”。

“新一届董事会通过非决策性会议开展了一系列培训活动和经营管理信息的讲座，这是董事会面对新的宏观经济形势，致力于完善公司治理结构，增强公司治理机制有效性，提高董事会决策科学性的一条重要措施，现在总结起来，这项工作对于董事会成员及时、系统把握宏观经济形势，了解行业发展动态和民生银行发展过程中的经营管理信息，推进董事会决策的科学化起到重要作用”，卢志强如是评价“非决策性会议”。

民生银行董事会共有 18 名成员，其中股权董事 9 名、执行董事 3 名和独立董事 6 名，他们又在董事会的 6 个专门委员会任职。

董事如何开会？议事规则是什么？决策程序是什么？这些问题的明确对于做强做大董事会至关重要。2007 年 2 月，民生银行董事会四届一次临时会议重新修订了《董事会议事规则》，并经 2006 年度股东大会审议批准。

修订后的《董事会议事规则》进一步明确了董事会议事方式，规范了议事程序，提高

了董事会决策效率，还将董事会会议分为决策性会议和非决策性会议，即增加了“非决策性会议”制度。明确规定要正确处理董事会专门委员会、董事会非决策性会议与董事会决策会议之间的关系。决策性会议严格按照监管的法规要求召开；而把非决策性会议办成全体董事学习研讨、信息交流、沟通协调、达成共识的平台。为强化专门委员会作用，修订后的议事规则规定：决策性会议提案原则上由董事会专门委员会提出；其他有权提案人提出提案的，应先由相应的董事会专门委员会研究讨论。

董事会非决策性会议制度和以制度形式强化专门委员会在董事会决策中的重要作用，为中国上市公司首创。

为使董事会专门委员会的职责范围更加明晰，工作程序更具可操作性，民生董事会四届一次临时会议审议通过了新修订的六个专门委员会工作细则。新的委员会工作细则借鉴国内外董事会专门委员会运作的经验，根据民生银行公司章程赋予的委员会职能范围，细化了各个董事会专门委员会的职责权限，进一步明确了董事会专门委员会的工作程序。比如工作程序分为提案工作程序、决策事项工作程序、报告工作程序、临时特殊提案处置程序及反馈。提案工作程序又分为提案动议、提案审议、提案提交等；同时，根据不同委员会的职责范围，确定其授权决策事项。

独立董事梁金泉表示，对于公司很多的问题，独立董事事实上无法逐一调查了解，因此，这就需要各专门委员会提供参考性意见。他说，自己目前对于需要表决的议题，涉及到哪个业务部门，都要提前听听这个业务部门的说明。专门委员会如果每次都能就涉及各自领域内重大的、需要表决的问题提前开会，提出倾向性意见或者作出分析论证，把这些意见在表决前提供给各位董事，那么不管是对独立董事还是股东董事，都是很有帮助的。

今年上半年，董事会 6 个专门委员会共召开 18 次会议，其中，战略发展委员会召开 4 次会议，审议 13 项议案；关联交易控制委员会召开 5 次会议，审议 11 项议案；审计委员会召开 3 次会议，审议 10 项议案。

民生董事会 6 个专门委员会中，5 个委员会的主席由独立董事担任。依据国际经验，设立董事会专门委员会的一个重要目的在于发挥独立董事的作用，以强化董事会工作的有效性。但是，独立董事为兼职董事，多为社会名流或专家，工作繁忙，很难有时间和精力去履行董事义务，因此，独立董事以及以独立董事为主席的专门委员会就很难有效地开展工作。

为解决这一矛盾，民生银行自 2007 年 3 月份开始实施了独立董事到行内上班制度，规定独立董事每月上班 1-2 天。民生为独立董事安排的专门办公室和办公设备，6 名独立董事

均能够按规定执行上班制度。截至 2007 年末，6 名独立董事累计上班 50 余个工作日，约见管理层及相关部室人员 20 余次，共提出建议 50 余项。独立董事上班制度将有利于推动专门委员会工作的开展。从实施情况看，独立董事上班的主要工作是：研究所属委员会的工作事项；研究并确定委员会提出的议案；听取管理层或总行部门的工作汇报；讨论制定相关制度等。今年上半年，民生银行独立董事累计上班 21 个工作日。卢志强如是评价独立董事上班制度：“自 2007 年 3 月份开始实施了独立董事到行内上班制度，这对于努力推动独立董事发挥专业研究优势，为董事会决策提供专业意见，让独立董事参与最高层的决策，提高董事会决策的科学性和独立性提供了重要的支持和帮助，也为国内上市公司切实完善公司治理探索了一条成功的经验。”

“在中国已完成股改的银行及非银行类公司中，民生银行实行的董事上班制度是一个创举，这有利于独立董事履行职责制度化，增强独立董事的责任心和参与意识，只要将上班形式与具体的工作内容紧密联系起来，这个制度的优点将会越发明显”，民生银行独立董事、中国社科院金融所副所长王松奇称。

让董事履职尽责

在很多上市公司的董事会会议上，经常出现这样的情形：股权董事希望很多决策有利于自己的短期利益，而不考虑公司的长远利益，把董事会开成了股东会；独立董事在会上很少发言，投票时也没任何异议，成为摆设的花瓶。这样的董事会不可能承担经营和管理的最终责任。要想让董事会真正成为经营和管理的决策机构，必须让董事做到履职尽责。

中国船东互保协会总经理王玉贵自民生银行成立以来，一直担任股东董事，对民生银行的情况十分熟悉。他认为，改进董事会工作还应该加强董事问责制。对于董事出席会议、参与决策、发表意见情况要进行通报，设定标准，没达到就是不合格。他的建议体现在《董事履职尽责自律条例》中。

建立独立董事上班制度仅仅是民生银行让独立董事有时间履职尽责的安排之一。民生银行董事会四届一次临时会议审议通过了中国银行业首个《董事履职尽责自律条例》。该条例明确了全体董事的义务，规定了基本职责、尽职要求、不当行为及失职问责，并对董事履职情况进行评价与通报。如该条例第三条明确规定，董事作为全体股东的受托人，应忠实勤勉地履行决策和监督职责，维护银行和全体股东的利益，促进本行长期稳健发展。第五条规定，董事应保证有足够的时间和精力履行其应尽的职责。如遇客观原因，缺乏时间和精力，难于履行职责的董事应主动辞职。

民生银行董秘毛晓峰表示：“董事会强大的前提在于董事长、副董事长、专业委员会主席以及全体董事具有高度的责任感，能够自觉地、忠实地履职尽责。”

为了避免独立董事成为“花瓶”，该条例要求，在年度股东大会上，每名独立董事应作出述职报告。并且要求“独立董事应对董事会讨论事项发表客观、公正的独立意见，独立董事在发表意见时，应当尤其关注以下事项：本行整体经营管理状况；重大关联交易；利润分配方案；高级管理层成员的聘任和解聘；可能造成商业银行重大损失的事项；可能损害存款人或中小股东利益的事项。”梁金泉强调，作为独立董事，必须认识到自己的责任重大，在参与决策时一定要非常慎重，对于需要决策的事项必须做到心中有数。同时，独立董事应该对整个公司负责，不能代表某个方面的利益，在决策时一定要做到公平、公正、公开。

2007年6月4日，民生银行在昆明主办了“中国中小上市银行董事会及其专门委员会运作主题研讨会”。此次研讨会邀请银监会、北京证监局等有关领导，7家中小上市银行代表，国内外著名专家学者5名，围绕“董事会专门委员会运作与公司治理机制优化；当前中小上市银行董事会专门委员会运作的现状分析；改进商业银行董事会专门委员会运作的途径和方式”等主题，进行专家讲座和代表研讨。民生董事长董文标、行长王澎世等8名董事参加了会议。这既是一次理论研讨会和经验交流会，对民生银行的董事来说，也是一场关于公司治理的培训活动。

这是民生银行为董事提供的诸多培训之一。当前中国银行业竞争环境正在发生剧烈的变化，金融创新层出不穷。商业银行作为特殊的金融企业，其经营管理复杂性客观要求其董事会成员具有较高的专业素质和良好的从业背景。如何在变化巨大的环境中发挥核心作用，对董事会成员，特别是股权董事的素质提出了很高的要求。“作为民生银行的董事，在全球经济一体化的背景下，最需要具备对于宏观经济大势的分析研判能力，具有敏锐的市场竞争意识和开拓创新意识，同时需要熟悉国内外金融市场和资本市场的游戏规则。当然，金融、证券方面的知识也是必不可少的”，卢志强认为。在这个背景下，通过培训提高董事的专业素质就成为民生银行董事会加强自身建设的一项重要工作。

去年，民生银行董事会制定了《2007年董事培训计划》，开展了专家讲座、同业研讨会、参加监管部门统一组织的培训等形式的活动。2007年度董事培训坚持法规培训和业务培训并重的原则，重点解决民生银行发展中的实际问题。民生银行今年的董事培训工作将坚持业务培训为主、法规培训为辅的原则，组织董事会成员学习金融和商业银行经营管理的新知识、新理念，跟踪掌握国内外先进公司治理的模式和实践，注重提升董事业务素质和决策能力。

2008 年计划培训的内容包括：国际金融控股公司运营管理模式及其实践经验；西方发达国家商业银行多元化激励制度及其实践；上市公司内部控制体系优化设计及其对民生银行的启示；现代金融控股集团公司治理模式及其实践；现代商业银行全面风险管理的实践和经验；多元化、国际化、集团化发展中的人才战略；现代商业银行的风险控制体系及董事会在风险管理中的职责；混业经营背景下银行新业务及其发展状况等等。

王松奇认为培训对于董事非常有帮助：“一名合格的民生银行董事需要具备现代公司治理、监管当局的监管法规和政策、如何从公司整体利益和长远发展出发，参与公司决策以及经济金融、商业银行管理等方面的知识。”这些正是民生银行董事会培训的目的。

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 王洪刚

电话：010-68467286

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