

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



中國民生銀行股份有限公司 CHINA MINSHENG BANKING CORP., LTD.

(在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：01988)

(美元優先股股份代號：04609)

第一季度投資者交流會會議公告

中國民生銀行股份有限公司(「本公司」或「本行」或「民生銀行」)董事會(「董事會」)於2017年4月27日舉辦2017年第一季度業績發佈投資者交流會。以下是本次業績發佈投資者交流會記錄的紀要，本公司認為本公司股東可能希望進一步知悉。

關於航天橋支行假理財事件和本公司採取的舉措的介紹

一、情況介紹

近日，在貫徹中國銀行業監督管理委員會(「銀監會」)「三違反」檢查中，本公司北京分行根據客戶反映的信息排查發現，航天橋支行行長張穎使用偽造的理財合同和銀行印章，騙取客戶的理財資金。這是一起由個人道德風險引發的操作風險事件，涉嫌違法犯罪。本公司立即向公安部門報案，公安部門於4月13日將張穎帶走調查取證。4月14日公安部門對張穎執行拘留，予以立案調查。

案件發生後，本公司高度重視，立即啓動緊急處置預案，一是迅速成立了總行領導小組，由行長擔任組長，紀委書記為副組長，相關副行長、部門負責人為成員。北京分行成立了案件專門處置工作組，工作組第一時間駐守航天橋支行，配合公安機關調查取證。同時，對該支行業務進行梳理排查，確保正常營業秩序。二是第一時間向地方黨政機關和監管部門匯報相關情況，與公安機關持續溝通協調，加大偵破力度、加快偵破進程，全面查清涉案情況。三是總、分行開展全方位風險自查，按條線、按機構對關鍵業務、關鍵崗位逐一排查。四是通過95568、網站、微信公眾號等客服渠道及公共平台，主動開展對廣大客戶的解釋、安撫工作，消除客戶疑慮。

依據目前初步掌握的線索，此案系張穎通過控制他人賬戶作為資金歸集賬戶，編造虛假投資理財產品和理財轉讓產品，其本人或指使支行個別員工尋找目標客戶，非法募集客戶資金用於個人支配，有一部份用於投資房產、文物、珠寶等領域，所募集資金未進入本公司賬務體系。截至目前，經本公司工作組逐筆與客戶登記核實，涉案金額約人民幣16.5億元，初步估計涉案金額不會超過媒體所報道的數字，涉及客戶約150餘人，除張穎外，另有個別支行員工正在接受公安調查。同時，本公司配合公安部門對涉案賬戶予以凍結控制，查封了犯罪嫌疑人部分現金、財產及物品，初步判斷未來產生的損失在可控範圍之內。需特別說明的是，航天橋支行案件與票據業務無關。

為最大限度的保護客戶利益，本公司本著不姑息、不推諉、不拖沓的原則，在依法合規的前提下，擬採取可行方式先期解決投資人的初始投資款項，後續相關事宜將根據最終司法判定結果再行處理。當前，該項工作正在有序進行中。

本公司將配合公安機關加大對涉案資產的處置力度，盡量減輕損失，以更好地維護民生銀行的品牌形象，保障股東權益。

二、問題分析

通過此案件，本行進行了認真的自查和深刻的反思，造成此案的主要原因是：

- (一) 個別基層單位內控機制和內控管理存在漏洞，合規意識有待於進一步提升，合規體系建設和合規文化培育也有待持續強化。
- (二) 個別人違反制度，違規操作是此案件的主因。也反映出分行日常業務檢查的力度和頻率不夠，檢查的及時性不強，對風險隱患缺乏必要的敏感度。
- (三) 分行對員工行為管理不到位，日常管理未能發揮應有的防範和制約作用，特別是對關鍵崗位和人員的道德風險管理有所缺失。

三、後續措施

此案件引起了社會高度關注，給本行發展帶來很大負面影響，為此本行召開全行專項會議，要求全體員工吸取教訓，高度重視案件背後的問題，認真落實銀監會「三違反」、「三套利」、「四不當」、「銀行業市場亂象」等專項治理要求，嚴格執行制度，徹底堵塞漏洞，深入排查隱患，杜絕類似事件再次發生。

一是積極配合公安機關，力爭盡快查明事實，最大限度保護客戶資金安全，妥善解決各方訴求，依法承擔責任。二是嚴格按照銀監會要求，規範理財和代銷業務，規範銷售行為，不折不扣地全面排查，針對排查中發現的問題，列出清單，逐一整改。三是強化制度建設，抓好制度執行。特別是要做好產品銷售的公開和提示工作，在操作規範、客戶溝通、產品培訓和對賬提醒等方面提出新的要求，確保銷售合規，保障公眾利益。四是強化人員管理。嚴格把好人員准入關和用人關，同時強力落實關鍵崗位輪崗和強制休假等制度安排。

各位投資者，民生銀行是一家負責任的銀行，本行不僅要處理好問題，更要消除問題背後的病灶。一方面本行決不迴避問題，依法承擔責任，並將始終不忘服務民生之初心，妥善處理好該案件的後續工作，加大對相關違規、違紀人員的問責處置力度，給監管部門、股東、客戶以及所有關愛、關心民生銀行的社會各界一個圓滿的答案；另一方面，本行將引以為戒、認真反思。同時，立足整改、消除隱患，重構風險體系，細化管理制度，強化內控機制，嚴格人員管理，避免類似事件再次發生。

問題一：目前在監管趨嚴、資產質量下行的時期下，民生銀行新一屆董事會制定的下一步戰略定位是什麼，如何實現差異化經營？

民生銀行是第一家全國性的服務民營企業的銀行，從成立以來，本公司一直不忘初心，服務民營企業。對民營企業的服務是民生銀行的戰略中心。現在，整個銀行業面臨經濟進入新常態的局面，同時，利率市場化不斷深化，金融脫媒的速度在加快，互聯網金融對銀行的衝擊較大，此外，本公司也看到金融監管，混業經營等方面的變化，在深化改革方面的金融監管也在趨嚴。在這樣一個背景下，整個民生銀行的戰略是審慎的。

根據本公司的三年規劃和中長期規劃，民生銀行十年之內會成為一個科技金融公司，這是一個大趨勢。本公司從2015年6月就在考慮全面轉型，儘管本公司對民營企業、小微企業的戰略沒有改變，但本公司已經根據環境的變化、政策的變化、監管的變化和自身的變化進行了提升，在認真的思索如何提升本公司的核心競爭力，走一條差異化、特色化和國際化之路。

從「鳳凰計劃」來看，本公司的定位是服務實體，以服務民營企業和小微企業為重點。本公司從原來以規模增長為主轉變為質效發展為主，以企業的價值為最終目標。本公司現在定位是做「三優一特」，和原來的定位相比做了適當的調整。「三優」大家都知道，優秀的國企、優秀的民企和優秀的上市公司，這方面所有的銀行都在搶，所有的銀行都在做，關鍵在「一特」。本公司的「鳳凰計劃」實際上是以客戶為場景，以客戶為中心，提升客戶服務的品質，一切從客戶的體驗端、產品端開始，緊緊圍繞大客戶、中小客戶和小微客戶等不同客戶群體，進行精細化分層。在聚焦這些客戶服務的時候，實際也是進行前中後端對端的梳理。

針對大客戶，本公司提供投資、融資等綜合化、多元化、結構化的服務。大客戶需要本公司融資的，比如債券投資、國內國外一體化、現金管理等方面。而且在金融脫媒的過程中，大客戶直接融資的比重在增加。針對這些變化，相應設置本公司的定價系統、服務系統、風險管理體系、成本控制以及資源配置體系，並考慮人才和科技的配套支持，這是前中後端對端進行的系統設計以及改造和升級。

對於中小企業、小微企業和私人銀行客戶，本公司注重財富管理和普惠金融，並開展了端對端、前中後台細化的系統轉型調整，涉及體制、機制、人才、資源配置和成本控制等方面，從原來以規模為主的粗放經營方式向新的版本轉移。在這個基礎上，本公司考慮如何實現數字化、信息化和科技智能化，往這個方向轉型。本公司的「鳳凰計劃」有七大支柱，聚焦客戶、成本管理、風險管理、人才配置、科學定價、資產負債配置以及金融科技的運用，是一個完整的體系。

到現在為止，第一期、第二期的設計工作已經完成，逐步在落地，第三期的項目今年年底也能夠完成設計，有部分項目已經落地，前期的轉型效果是不錯的。比如社區銀行，本公司經過篩選，撤了無效、低效的網點，社區銀行的效果已經開始慢慢顯現，今年年底會有60%實現盈利。此外，本公司在小微業務、精細化營銷、中小企業業務等方面也在進行新版本的試點工作。從成本控制來說，去年半年的時間，本公司已經節省了人民幣8.65億元，明年還會繼續下降。

此外，要依託本公司服務民營企業的優勢。本公司服務民營企業時間長，同根同源、一脈相承。另一方面，本公司服務民營企業有很多經驗、教訓，也有長期的數據積累。對於小微和中小企業，風險定價和評估模型是核心，這也是銀行的核心技術，在這個方面本公司集中力量做提升。在服務方面線上線下相結合，打造本公司的核心競爭力，同時，本公司在對中小企業進行標準化的畫像，並在服務過程中控制成本，培養本公司的隊伍。本公司要長期為民營企業服務，使這些有前景的民營企業成為未來中國的500強，亞洲的500強。

總體來說，本公司依然不忘初心，本公司在數字化、信息化方面進行整體的變革和精細化管理提升，實現民生銀行的集團搭建、綜合服務和專業發展。在未來3至5年時間繼續以民營企業服務為重點，全面提升本公司的核心競爭力。

問題二：2016年民生銀行資產規模實現了高速的增長，請問2017年是否還會保持同樣的擴張節奏？在對公和零售的配置如何考慮？在對公、零售和金融市場三大業務條線的發展上如何考慮？是否有所側重？對於客戶定位上如何考慮以及未來規模增長目標，將維持民生銀行在怎樣的體量級？

民營銀行的資產增長從去年的情況來看，資產增長的規模是比較快的。民生銀行21年來的發展一直是很快，成立的時候是1996年1月12號，當時的資本金也就是人民幣13.8億元。經過21年的發展，現在已經人民幣6萬億元的資產了。去年本公司的資產規模應該說增長了3%，有一個比較快速的增長，增長的規模是人民幣1.38萬億元。過去本公司做的業務有很多高資本佔用和風險成本比較高的業務，相對來講本公司風險權重的佔比比較高。去年年初，從總體看利率市場化的過程當中利潤點比較低。當時本公司出於兩個考慮，一個是考慮到整個業務結構的調整，本公司就是在投資方面，在債券投資，特別是國債和地方債，這兩個是免稅的。當時算這個賬，國債和地方債，本公司當時從市場上融入的資金，投這一塊還是很賺錢的，因為有返稅收入，所以這一塊去年加大的比重也比較大。另外，出於流動性的需要，本公司要有一定的國債和地方債來保證本公司日常流動性的需要。第二個是去年本公司對實體經濟的支持的力度比較大，12家股份制銀行裏面，本公司大概貸款增長是人民幣四千多億元，其中個人貸款增長人民幣1,800多億元，對公貸款增加了人民幣2千多億元。總體來講，個人貸款主要是按揭貸款、消費貸款、信用卡透支等。支持實體經濟，特別是「三優一特」，本公司提出來要優化資產的結構，這一塊的比例較大，佔50%以上。到現在本公司的資產規模大概是將近人民幣6萬億元，在整個股份制銀行裏面應該是跟前面資產規模比較大的也差的不大。鑒於目前的這種情況，整個去槓桿的一個大背景下，市場情況有比較大的變化，貨幣政策現在轉向穩健中性。那麼，特別是像本公司的資金來源總體上靠傳統的存款，這些業務發展的速度不可能那麼快。所以，在這種背景下，利率往上走，去槓桿，本公司的規模不可能保持那樣的增長速度。儘管從結構調整來講，本公司已經把結構優化了，就是該佔的比重，同業有規定，統一佔比比例。債券這一塊需要保持的流動金也達到了各方面的要求，去年本公司各項監管指標全面達標，在這種情況下本公司也沒有必要再做大規模的增長，本公司保持一個適度合理的增長。所以，今年一季度本公司整體的規模今年一季度只增加了人民幣400億元，幾乎沒有增長。那麼，未來的發展規劃，三年本公司大概保持規模的一個增長的速度，實際上就是本公司的存款，吸收存款負債的能力和發放貸款的能力有一個匹配。基本上本公司預測大概10%左右，可能會保持這樣一個增長。存款是多少，貸款是多少，本公司的規模也是一個增長。因為本公司的比例達到了一定程度的優化。

第二個問題是關於三個板塊怎麼發展。總體來講，本公司發展的思路是，做強公司業務，做大零售業務，做優金融板塊。另外，本公司對互聯網金融這一塊也提出來要加快發展。十年以後本公司將成為一個科技金融公司，就是從整個民生業務的板塊業務發展就四個主要板塊，本公司都是按照板塊來管理的。下一步，本公司在綜合化經營，現在是民生銀行的一些子公司在交叉銷售方面，本公司也會加快發展的速度。還有一個國際化的步伐，根據本公司發展的實力，在穩健的基礎上也在逐步的發展，總體來講就是這6個板塊方面的發展，形成這6個業務板塊的發展。最終長遠的看，現在本公司的科技金融也是速度比較快的，特別是本公司的直銷銀行，這兩年來幾乎每年都翻番，包括戶數翻番，金融資產翻番，利潤翻番。在公司業務這一方面，本公司總的指導思想就是以服務民營企業為主，但是重點服務的對象是「三優一特」，就是優質的民營企業，優質的國企，優質的上市公司和具有地方特色和競爭優勢的一些中小企業，這是公司業務的發展。本公司通過服務「三優一特」，保持民營企業的貸款比重在50%以上，戶數在60%以上，打造本公司對公服務的特色。同時，本公司要透過「三優一特」，本公司整體的貸款的不良資產比重重要下降。包括一特，本公司也覺得有發展前景，因為是好的小微企業和中小企業。另外，在投行業務方面，本公司進行了體制改革。在投行部設了一個部門，主要負責投資，已經初步顯現出它的特色了。本公司判斷在供給側結構性改革的過程中，整體的經濟結構的調整、去產能，這些需要投行方面的服務越來越多。本公司投行機構的調整，本公司想下一步對社會提供投行服務，包括發債，現在本公司在股份制商業銀行已經是前三名，這一塊本公司還會加大力度。另外，貿易金融和現金管理服務，現在本公司的對公存款大概人民幣2萬多億元，現金管理這一塊有人民幣6千多億元，這個完全是能夠保持在成本比較低的。本公司的創新還是不錯的，本公司創新了一系列的流動性產品，另外本公司創新了一系列的「募管通」，「跨行通」等等。就是以客戶為中心，給他提供更加快捷方便的服務，特別是有一些集團企業，對他的現金管理。比如說我也是在民生銀行開戶的，整個集團給你綜合管控，提升你每年可以利用的資金，最大效率的保證你在民生銀行的軋差利息是多少，我怎麼給你提供。第二個是零售方面，本公司想要堅持自己的特色。民生主要是三塊，小微、消費貸款，消費貸款也包括按揭貸款和信用卡。信用卡這一塊業務也是發展比較快的。特別是發卡量有一個明確的增長，比去年大概有翻番的增長。小微，本公司經過這幾年的調整，民生銀行對公主要是民營，對私主要是小微，這是民生銀行的特色。這幾年通過小微的調整，方向是特別好的。但是，前幾年因為本公司在小微的具體操作上風險沒有把控好，不良還是比較多。這幾年經過調整以後，把不良壓到了比較可控的範圍之內，整體小微本公司已經賺錢了。小微業務逐步向好。過去兩年本行對小微業務進行了調整，今年小微餘額有所上升，本公司預測今年會增加人民幣200-300億元，本公司內部可以計算，因為小微有兩個統計口徑，一個是銀監會的，另外一個是本公司的內部統計口徑。內部統計口徑，本行小微平均貸款在人民幣100萬元左右。這樣推算本公司是人民幣3300多億元，一年大概能夠增長10%左右，而且本公司的抵押率現在已經達到了60%以上。這一塊應該說本公司個別分行小微做的還是不錯的，全行整個小微從一開始虧損、持平，到現在能賺錢了。小區也是一樣的道理，過去雖然本公司網點很多，服務很多，但是整個小區是虧損的。經過結構性調整以後，其中一個是本公司按照鳳凰計劃，一個是把整個小區的選址進行了調整。過去很多沒有銀行牌照的，本公司現在申請了銀行牌照。這2千個小區網點，總體來算，每一個小區網點均已經達到人民幣1個多億元資產了。零售，總的思想是把它做大。但是在控制風險的前提下，有效的控制風險的情況下做大。而且從這幾年零售業務的收入來講，增長的速度每年都是20%、30%，有那麼幾個板塊。第三個是大資管層面，民生銀行的資產管理業務、服務等各方面的發

展都是不錯的。資管業務，本公司現在在同業，在資產管理，在託管這幾塊業務發展的速度基本上是在銀行間進入了前三名。本公司還要保持在有效控制風險的情況下，本公司保持合理的發展速度。當然，本公司也要按照銀監會最近的檢查，特別是給同業業務檢查的要求，不斷的規範，完善它，把它做優，做好，使它成為金融科技公司。互聯網這方面，本公司要保持一個高度的發展勢頭，打造一個新版本的民生銀行，現在的這種，就像董事長說的，十年以後本公司這一塊比傳統的銀行業務可能規模會大一些。而且按照每年都翻番的增長。另外，從網上的整個產品系列，包括本公司網上現在也有好房貸，理財都非常方便。

問題三：在供給側改革過程中，民生銀行如何發揮自身優勢，將自身的發展和業務佈局與深化改革和宏觀經濟走勢相結合？此外，針對銀監會提出的提升銀行業服務實體經濟質效的指導意見，民生銀行如何理解，將會採取哪些具體的舉措服務實體經濟？

作為首家以非國有企業為主要股東的股份制商業銀行，民生銀行成立21年以來，始終堅持鮮明的經營特色、完善的公司治理結構、市場化的體制機制、領先同業的創新能力，以及務實進取的企業文化等競爭優勢，經營管理持續健康發展。當前，本行認真貫徹落實以「三去一降一補」為主要內容的供給側結構性改革，積極發揮自身競爭優勢，從業務創新、風險防控、改革發展三個方面與供給側結構性改革緊密結合。

一是民生銀行堅持業務創新與服務實體經濟相結合。民生的業務創新不是為了創新而創新，而是以服務實體經濟為導向，圍繞「三去一降一補」五大任務展開。一方面，本行嚴格貫徹落實中央決策部署，堅持有保有壓、有扶有控，適當壓降產能過剩行業的貸款比重，通過多種投行類金融工具，支持企業兼併重組；大力支持戰略性新興產業，推進投貸聯動支持科技型企業發展，為產業升級和供給質量提升提供優質金融服務。另一方面，本行業務重點佈局「一帶一路」、京津冀、長江經濟帶等區域，發展普惠金融，積極探索適合不同群體、不同市場的產品和服務方式。同時，本行在金融創新中嚴格執行監管要求，防止企業「脫實向虛」「以錢炒錢」和不合理的加槓桿行為。

二是民生銀行將風險防控與供給側結構性改革五大任務相結合。針對「三去」過程中的信用風險集中暴露的問題，本行一方面加大信貸結構調整力度，確保新增授信質量安全；另一方面，切實用好核銷、重組、轉讓等傳統手段，積極探索運用債轉股、不良資產證券化等新方式，多措並舉處置不良資產。針對流動性風險問題，本行嚴格執行宏觀審慎管理要求，落實全面風險管理制度，加強資產負債管理，切實防範流動性風險。同時，本行嚴格落實全面從嚴的監管要求，做實做嚴全面風險管理，持續深化法治民生建設，全面加強黨的建設，將風險防控放在突出、重要位置。

三是民生銀行業將自身改革發展與供給側結構性改革相結合。面對我國制度完善、經濟轉型、技術升級催生出的城鄉、區域、行業、企業的差距化金融需求。本行一改過去雷同的客戶定位、相似的產品服務，加快向差異化戰略、特色化金融供給轉變，滿足不同客戶群體的金融需求。此外，在利率市場化和技術進步背景下，本行對盈利模式、內部管理、服務方式、風險管理、成本管控等方面進行重大調整，以「鳳凰計劃」為抓手，切實提升全行內部的人力、資負、風險、科技、運營、成本控制、精細化管理等基礎管理能力，補足自身發展的短板，增強服務實體經濟能力。

近兩年，民生銀行認真落實供給側結構性改革以及國家一系列宏觀調控政策，扎實踐行「創新、協調、綠色、共享、開放」五大發展理念，立足服務實體經濟，創新金融服務方式方法，切實提高服務的質效。

一是支持配合「一帶一路」、京津冀協同發展、長江經濟帶三大國家戰略，推出服務舉措，包括：成立相關組織推動業務發展；加大對「一帶一路」區域相關基礎設施建設、供應鏈金融、國際金融業務的開發支持力度；增加特殊產業群的信貸資源供應；著力推廣政府與社會資本合作(PPP)業務模式，支持國家重點戰略領域和重大工程項目建設；實行專項信貸額度及價格補貼；以及對符合國家相關政策和行內政策准入要求的客戶加大金融支持力度。

二是支持戰略性新興產業發展。包括：明確戰略性新興產業的戰略定位，重點支持高端裝備、節能環保、新能源、新材料、新一代信息技術、醫療健康、新能源汽車等戰略性新興產業；創新拓展支持戰略性新興產業的方式與渠道，以產業基金等新模式支持戰略性新興產業發展；創新性制度安排及差異化資源配置政策，引導資源向戰略性新興產業傾斜，截至2016年末，全行戰略性新興產業資產總規模人民幣1,170億元，授信總額人民幣4,353億元，貸款餘額人民幣463億元，授信總額及貸款餘額較2015年末分別增長53%、11%。同時，全行持續開展專項研究，總結經典案例，提升全員認知，更好服務戰略性新興產業。

三是支持小微企業發展。2009年下半年，民生銀行提出「做民營企業的銀行、小微企業的銀行、高端客戶的銀行」的戰略定位，其中「做小微企業的銀行」成為全行發展戰略的核心與支撐。戰略引領下，本行持續凝聚全行發展共識，不斷加大資源投入力度，一季度末本行小微貸款餘額人民幣3,334億元，繼續在股份制銀行中保持領先，全用有限的信貸資源幫扶了大量小微企業成長，並為廣大小微商戶提供了結算、理財等綜合性金融服務。同時，全行在產品、體制機制和服務上持續優化，有效支持小微金融發展，自2014年開辦續授信業務以來，累計為近8萬餘名小微客戶提供了人民幣1,600多億元的轉期續貸支持，節約小微企業轉貸成本人民幣32餘億元，有力減輕了小微企業的轉貸壓力。在產品上，加大創新，研發「小微之家」線上服務平台，打造線上線下相結合、O2O模式的便捷服務流程，提升服務的便捷性，僅「樂收銀」業務一項，2014至2016年，本行累計為小微客戶墊付跨行收單交易手續費人民幣21億元。體制機制上，開展貸款轉期服務，降低小微客戶融資成本，為小微企業提供轉期續貸支持，增加了小微企業金融供給，降低了小微企業融資成本。服務上，提供靈活快捷的金融服務，使小微客戶可在授信期限內，根據實際需求靈活提款，並可隨時歸還貸款，額度內提款次數不限，切實降低了小微客戶的融資成本。

四是開展普惠金融。民生銀行積極秉承普惠金融理念，構建民生網絡金融生態圈，為客戶提供純線上便捷開戶、低門檻、高收益的金融產品，同時通過最先進科技手段防範互聯網金融犯罪，為客戶提供安全、可靠的電子賬戶服務。此外，本行針對小微企業、三農、弱勢群體等普惠金融服務對象，堅持服務優惠和減費讓利原則。在貸款上，只收取利息費用，切實杜絕其他名目收費；中收上，堅持免收網上銀行、手機銀行、結算機具等費用。此外，2016年繼續在重點區域實施了同城／異地轉賬滙款、同城跨行ATM取款等手續費的減免優惠政策。

最後，本行長期秉持「為民而生，與民共生」的服務理念，積極推動金融扶貧，履行社會責任。包括：建立全行金融扶貧工作機制，制定專項扶貧計劃和差異化扶貧方案；確保金融扶貧貸款金額和增速高於全行平均水平，並給予定價優惠；拓寬多元

化融資渠道，增強扶貧對象「造血機能」；促進惠農金融服務點覆蓋；運用捐款、貸款、派駐掛職幹部、強化銀政合作等方式，為國家精準扶貧貢獻金融力量。堅持定點扶貧、公益扶貧、產業扶貧、教育扶貧、醫療扶貧等多種扶貧方式，其中，以教育幫扶工作為例，近年來，本行在甘肅省渭源、臨洮、河南省封丘、滑縣等四縣累計捐款已超過人民幣8,046萬元。

問題四：去年理財取得了很大的發展，國內的銀行當中排名也是比較靠前的。今年不管是MPA的監管，或者是銀監會的監管趨嚴的背景下，今年在這方面的增速大概會維持怎麼樣的水平。委外的比例的變化怎麼樣，配比會不會有一些變化？

全市場整個資管行業規模，經過多年來連續高速增長以後，目前規模的增速是有所放緩的。2017年，表外理財已經納入MPA廣義信貸考核。資管業務的規模一定會受到一定的約束。遵循MPA廣義信貸考核的監管思路，未來民生銀行的資管規模，本公司2017年整體思路是保持穩定，並維持適度增長。2017年本公司的資管業務的發展，主要著力點在業務轉型，調整業務結構，通過經營管理的精耕細作，結合供給側結構性改革，支持實體經濟轉型升級。本公司不去追求規模的快速增長，而是要去進行結構的調整。具體的資產配置投向有以下這麼幾個重點。一是主動跟隨供給側改革，加大對一帶一路、京津冀協同發展、長江經濟帶等國家重點戰略工程的投資。二是積極研究參與國企混合所有制改革，加大對環保、消費、保障和改善民生工程等領域的投資。三是擴大資產配置範圍，在債券市場、資本市場、信用市場進行分散配置。同時，增加另類投資和海外投資的配比。四是運用各類金融工具，積極捕捉境內外市場資產能動性的配置機會，將FOF、MOM作為重要的資產管理方式，提高主動管理能力。五是在風險可控的前提下，逐步提升對公共事業類、大消費類、創新類、優質資產證券化產品的投資，支持和服務實體經濟的發展。

民生銀行整體的委外的規模大約人民幣300億元左右。近期變化不大。

問題五：去年民生銀行在整個貸款的增量配置上的話，對於行業地區結構是什麼樣的？針對今年整個的一個大的市場環境，今年在這個貸款投放上的方向上，會有什麼樣的一些變化。另外，有沒有感覺到今年整個的貸款的需求有旺盛一些？

- (1) 客戶結構方面，本行堅持「三優一特」戰略，對公貸款客戶結構不斷優化。從客戶評級來看，2016年末AA-及以上客戶貸款餘額佔比約23%；2017年一季度，繼續堅持優質客戶導向，AA-及以上客戶貸款餘額佔比提升到27%。從行業結構來看，2016年「壓退」類行業資產餘額比上年減少人民幣數百億元，同時積極「進」入的行業資產餘額佔比提升4個百分點。
- (2) 貸款價格管理方面，本行注重風險與收益的平衡、注重價格手段與非價格手段的綜合運用。在加大優質客戶貸款營銷的同時，強化分類管理，引導全行加強綜合服務和交叉銷售，大力發展結算與現金管理、投資銀行、公私聯動等配套業務，同時通過分析、通報、考核、調整等手段強化後督。特別是2月份以來，本行積極傳導央行的政策意圖，進一步強化了定價約束和管控。總體而言，利率市場化的深入和客戶結構的調整，對於貸款定價水平產生一定影響，但基本保持在相對合理水平，並支持了相關業務的發展。

從現在一季度的情況來看，可以說是本行水暖鴨先知，實體經濟明顯的回轉跡象，也就是說特別是在珠三角、長三角地區的實體經濟的需求量大幅增長。本公司認為經濟是在逐漸復蘇的。

問題六：小微方面，剛才管理層提到了很多積極的變化，起穩回升，這是民生銀行的傳統優勢，市場會比較關心。能不能分享一下小微業務的開展情況。另外介紹一下住房按揭貸款的增長情況。

截止一季度末，本行小微貸款餘額人民幣3,334億元，繼續在股份制銀行中保持領先。下階段，本行將結合三年發展規劃的客群目標定位，持續加大小微貸款的投放力度，在風險可控的前提下，持續提升小微貸款的發放規模。

在小微貸款的風險與收益方面，一方面結合當下經濟運行態勢，大力發展快速抵押貸款，持續探索基於結算先行的微貸業務；另一方面，立足客戶多方位金融服務需求，加大小微客戶的綜合開發力度，強化小微客群保險、理財、基金等中收產品的銷售，促進收入來源的多元化，深化收入結構的調整。

2017年一季度末，本行小微存款餘額人民幣1,931億元，其中小微儲蓄存款季度新增人民幣54億元，增幅4%。

本行小微客戶的新增方面，將利用二維碼收單、雲賬戶、第三方合作機構導流等產品與模式，持續深耕受經濟波動影響小、需求彈性小、與大眾生活密切相關、經營相對穩定持續、日常認知度高、具有擴大內需概念的生活必需消費品行業與生活服務業。

具體到小微貸款客戶新增，將重點發展「被驗證過」的客戶或熟悉的客戶，主要包括：

一是優質存量客戶轉介與挖潛：存量客戶轉介包括本行優質客戶的上下游、同行、同商圈或其熟悉的其他企業等；存量客戶挖潛的重點是存量結算客戶、存量財富管理客戶，以及有額度提升需求的有貸戶等；

二是三方平台客戶：利用包括銀聯、稅務、用友等各種交易平台，通過客戶在平台上的稅收、流水、交易信息，了解掌握客戶經營狀況，批量導流小微客戶；

三是新產品的拉動：2017年本行將積極利用線上快速抵押產品「雲抵押」、二次抵押等新型產品，滿足細分客群的差異化融資需求，發掘潛在客戶新增來源，擴大客戶基礎；

四是行內小區等渠道的聯動：利用本行小區便利店等網點渠道，深入挖掘社區及社區周邊商戶的融資需求，圍繞小微客戶的「家庭居住地」，加大貸款營銷力度。

下階段，本行在信貸資源的投放及風險資產的組合上，將加大對小微貸款投放的傾斜力度，根據客戶需求與市場拓展情況，確保小微信貸額度充足。

同時，2017年，本行將在風險敞口連年收窄的基礎上，通過抵押貸款佔比的提升，持續降低小微貸款風險敞口，力爭到2017年末小微抵質押佔比達到68%。

問題七：民生銀行未來一段時間關於分紅是怎麼考慮的？

近三年，本公司實施積極的分紅政策，現金分紅比例逐年上升，從2014年的15%逐年提升至2015年的19%和2016年的22%，股東回報水平不斷提升。而且民生銀行自2012年起開始實施中期分紅政策，是目前A股上市銀行中唯一一家一年兩次分紅的銀行。

2016年全年本公司每10股派發現金人民幣2.80元(含稅)，現金派息合計金額人民幣102.16億元，現金分紅比例為22%，其中上半年每10股派發人民幣1.15元，合計人民幣41.96億元，現金分紅比例15.63%，已於2016年三季度派發完畢；下半年每10股派發人民幣1.65元，合計人民幣60.20億元，現金分紅比例30%，尚待股東大會批准。

未來，本公司將在充分考慮業務可持續發展、資本充足率滿足監管要求的基礎上，兼顧股東的利益，保持適度、穩健、連續的分紅政策。

承董事會命
中國民生銀行股份有限公司
董事長
洪崎

中國，北京
2017年4月27日

於本公告日期，本公司執行董事為洪崎先生、梁玉堂先生及鄭萬春先生；非執行董事為張宏偉先生、盧志強先生、劉永好先生、史玉柱先生、吳迪先生、姚大鋒先生、宋春風先生、田志平先生及翁振杰先生；獨立非執行董事為劉紀鵬先生、李漢成先生、解植春先生、鄭海泉先生、彭雪峰先生及劉寧宇先生。