

# 笃守诚信 追求卓越

## 上海浦东发展银行股份有限公司 A 股增发网上交流会精彩回放

### 出席嘉宾

**上海浦东发展银行股份有限公司的各位嘉宾:**  
上海浦东发展银行股份有限公司董事长  
上海浦东发展银行股份有限公司行长  
上海浦东发展银行股份有限公司董事、财务总监  
上海浦东发展银行股份有限公司董事、副行长  
上海浦东发展银行股份有限公司副行长  
上海浦东发展银行股份有限公司副行长  
上海浦东发展银行股份有限公司董事会秘书

金运  
傅建华  
黄建平  
商洪波  
张耀麟  
马力  
沈忠

**中国银河证券有限责任公司的各位嘉宾:**  
中国银河证券有限责任公司投资银行总部副总经理  
中国银河证券有限责任公司投资银行总部股票发行部经理兼上海投行部负责人  
中国银河证券有限责任公司上海投行部副经理  
中国银河证券有限责任公司上海投行部业务经理

刘光耀  
何斌祥  
陈剑峰  
蔡乐海

**申银万国证券股份有限公司的各位嘉宾:**  
申银万国证券股份有限公司投资银行总部总经理  
申银万国证券股份有限公司投资银行总部副经理  
申银万国证券股份有限公司投资银行总部融资部总经理  
申银万国证券股份有限公司投资银行总部高级项目经理

李伟  
冯震宇  
吴斌  
于凌雁



公司嘉宾合影(左起沈忠、马力、商洪波、金运、傅建华、张耀麟、黄建平)

### 上海浦东发展银行股份有限公司 行长傅建华先生致答谢辞

尊敬的各位嘉宾、各位投资者朋友和各位网友:

大家好!  
时间过得很快,两个小时的网络交流会就要结束了。我们非常感谢各位投资者朋友的热情参与和畅所欲言,你们给予了我们很多非常有价值的意见与建议,我们深感受益良多。同时通过今天的交流与沟通,我想大家对于浦发银行的基本面情况一定也有了更深的认识和理解。在这里,我再一次对大家给予浦发银行的真诚关注表示由衷的感谢!

今天,能与这么多关心、关注浦发银行的朋友们共同探讨公司的经营管理、战略规划、未来发展,共同探讨增发 A 股事宜,我心中十分感慨,广大投资者朋友对浦发银行的关注、关心与监督,资本市场给予浦发银行的持续支持,正是浦发银行不断做大、做强、健康发展的动力源泉!立足于成为国际上较好的商业银行,在今后的经营管理中,我们一定会认真考虑今天大家提出的问题和建议,希望通过我们共同努力,推动浦发银行更健康发展,创造



公司、股东多赢的良好局面!  
在本次网上路演即将结束之际,我谨代表浦发银行再次感谢各位的参与,感谢各位投资者对我们浦发银行的信任、关爱和支持!同时在此感谢各家承销商及所有中介机构所付出的辛勤劳动,感谢中国证券网和中证网为我们提供这个互动平台和技术支持!预祝浦发银行本次增发圆满成功!  
谢谢大家!

### 上海浦东发展银行股份有限公司董事长金运先生致辞



尊敬的各位嘉宾、各位投资者朋友和各位网友:

下午好!  
欢迎大家参加上海浦东发展银行股份有限公司 A 股增发网上投资者交流会,非常高兴能够借助互联网这个平台与大家就本次浦发增发 A 股事项进行沟通交流。首先请允许我代表浦发银行向大家长期以来对浦发银行的关注和支持表示衷心的感谢!

上海浦东发展银行是 1992 年 8 月 28 日经中国人民银行批准设立,于 1993 年 1 月 9 日正式开业的股份制商业银行。公司于 1999 年公开发行 A 股股票,并在上海证券交易所以正式挂牌上市。依托资本市场,浦发银行实现了长足发展。一直以来,公司坚持以科学发展观为指导,以效益为中心,努力加大结构调整和业务转型升级,积极稳健经营。截至 2006 年第三季度,公司总资产规模达到 6379.34 亿元,本外币贷款余额 4428.35 亿元,各项存款余额为 5657.36 亿元;股东权益达到

178.91 亿元,每股净资产 4.57 元,每股收益 0.63 元,净资产收益率为 13.71%;按照“五级”分类,后三类贷款比例为 1.89%,不良贷款的拨备覆盖率为 158.76%;同时,公司在调整优化现有网点的基础上,又增设了一批新的营业网点,已在全国 43 个城市开设了 28 家分行,机构网点总数增至 366 家。

“笃守诚信,追求卓越”展望未来,浦发银行将以建设国际上较好的商业银行为目标,按照国际惯例和通行准则组织全行的业务运作和经营管理,通过机制体制的不断革新,全面实施客户先行、业务均衡、创新驱动和综合经营为核心的转型战略,全面提升浦发银行面对金融国际化的核心竞争力,确保合规、稳健、持续、快速发展,实现公司各个利益相关者的利益均等化和最大化,成为一个价值创新型银行,即:通过提供优质服务、便利和增值的全面金融服务为客户创造价值;通过公司市值和股东回报的持续提高为股东创造价值;通过提供广阔的个人发展空间和自身价值的实现为员工创造价值;通过履行良好的企业公民责任为社会创造价值。

今天,我非常真诚地来到这里,也非常真诚地希望借此机会能够与我们的投资者进行坦诚沟通,我们坚信,广大投资者的高度信任与大力支持,将是公司本次增发成功的重要保证,这将为浦发银行下一步不断发展壮大奠定坚实的基础。通过网上交流与沟通,我们将充分听取各位投资者的建设性意见,进一步深入推进公司的创新和发展,进一步提升公司价值。我相信,浦发银行一定将不负众望,一定能创造更加出色更加优良的经营业绩回报各位投资者,回报社会!  
谢谢大家!

### 中国银河证券有限责任公司 投资银行总部副总经理刘光耀先生致辞

尊敬的各位投资者朋友、各位网友:

大家下午好!  
浦发银行日前公布了 A 股增发的招股公告,这是浦发银行发展过程中的一件大事,作为保荐机构及主承销商,我们非常高兴能够借此机会与大家投资者朋友就此增发事项进行深入交流和沟通。

浦发银行是一家优秀的股份制商业银行,近年来依托“立足上海,辐射全国”的发展战略,取得了良好的经营业绩。通过稳健扩张战略,使资产规模和分支机构数量不断增加,通过公司管理层和员工的不懈努力,使公司收入和利润保持持续稳步增长,依托业务创新和差异化战略的实施,公司一直处于高速增长和蓬勃发展阶段。

公司经营状况良好,风险控制体系逐步完善,整体盈利能力正逐渐增强,已经发展成为我国股份制商业银行的优秀代表。

能够为浦发银行提供服务,我们倍感荣幸,同时也高度认可浦发银行的投资价值。我们认为,目前正处于我国经济发展长期向好的历史性大机遇中,银行业的发展将充分受益于我国经济的快速增长以及其对于间接融资的高度依存性。我们相信,浦发银行增发 A 股一定能够实现投资者与发行人之间的共赢,有了资本市场源源不断的支持,浦发银行也一定会表现更加出色!  
谢谢大家!

### 申银万国证券股份有限公司 投资银行总部总经理李伟先生致辞

尊敬的各位投资者朋友、各位网友:

大家下午好!  
浦发银行于今年 5 月成功完成了股权分置改革,并顺利地启动了本次增发新股的工作,申银万国很荣幸作为浦发银行本次增发新股的保荐人及主承销商,再一次与投资者朋友在网上相聚,一起探讨浦发银行的发展大计。

浦发银行上市以来取得的优秀成绩大家有目共睹:不仅在公司治理和内部控制等方面取得了良好的成绩,还因其良好的资产质量、稳健的经营风格,较强的盈

利能力和较高的成长性备受投资者关注。本次浦发银行启动再融资的举措是浦发银行推进其发展战略的需要,增发所募集的资金将用以充实其资本金,为浦发银行的进一步发展奠定基础,我们希望浦发银行的投资者能和浦发银行一起共同分享中国经济增长所带来的快乐成果,通过大家的共同努力实现多赢!

让我们共同期待浦发银行未来的广阔前景!并预祝浦发银行本次增发新股成功!  
谢谢大家!

### 发行篇

问:公司股票有中长期投资价值吗?值得我投资吗?

金运答:我深信公司股票具有中长期投资价值。公司主业经过较长时间的经营,已经具备了核心的竞争力;而且公司在经营、财务等方面采取稳健的风格,大大降低了投资者的投资风险。今后随着主营业务的不断完善,公司还将取得快速的发展。谢谢!

问:浦发银行本次增发的发行价格如何确定?

沈思答:浦发银行本次发行价格按招股书刊登日前 20 个交易日公司股票收盘价均价确定。详见 11 月 14 日披露的发行公告。谢谢!

问:请问董事长您对增发估值怎么看?当前市场价格与估值和盈利预测还有多大空间?当前增发价是否合理?增发上市后会不会跌破增发价?花旗是否无缘此次认购,持股将比例再遭摊薄?如果花旗不履行承诺增持,通过提供广阔的个人发展空间和自身价值的实现为员工创造价值;通过履行良好的企业公民责任为社会创造价值。

金运答:我们今年的计划是净利润增长 25% 以上,到 9 月底实现利润增长 30.8%。我们的不良贷款的风险拨备覆盖率为 158.76%,以达到了我们确认的国际上较好商业银行的上位标准,体现了浦发银行一贯稳健经营原则,也为以后的发展打下了很好的基础。

当前增发的价格是按照有关规定由市场决定的,我们觉得这是一个很好的定价机制。市场的价格以价值为基础,浦发银行经营的业绩是市场价格的基础,我们对浦发银行经营的情况持乐观的态度。当然市场大盘的走势以及对浦发银行价值的认知也会影响价格的波动,也希望得到你们的认同和支持。

按照我们与花旗的战略合作补充协议(见过去公告),根据双方的承诺,花旗表示愿意在不影响公司增发不超过 7 亿股流通股及监管部门批准的前提下,通过认购公司发行新股的方式将其在公司中的持股比例增加至中国法律及监管部门所允许的不超过 20% 有表决权股份比例。

问:请问贵行是否实行了新的激励和评价体系?对贵行的成本结构影响如何?

黄建平答:近期,我行正在探索推行按国际上较先进的经济资本考核及风险覆盖后的资本附加,作为业绩评价指标,对分支机构进行考核,并确定激励水平。目前,对整个成

本结构没有产生大的影响。谢谢!

问:持有浦发 A 股的怎么买这次增发的股票?

沈思答:如果你是公司老股东每 10 股可优先认购一股,申购日期为 11 月 16 日 申购代码为“700000”。如果是非公司老股东,申购代码为 730000。

问:请问管理层对公司盈利状况的分析怎样?

黄建平答:公司管理层认为:公司通过稳健的扩张战略,形成了“立足上海、面向全国”的机构格局,资产规模和分支机构数量的不断增加保证了公司收入的持续增长,公司处于高速增长阶段。公司经营业绩良好,风险控制体系逐步完善,整体盈利能力正逐渐增强。

问:本次募集资金对公司的财务状况将产生什么影响?

商洪波答:本次增发对公司的财务状况及经营成果产生的直接影响主要表现在:

(1)对净资产总额的影响:公司净资产总额将增加;

(2)对每股净资产的影响:本次募集资金到位后,公司的每股净资产将有所增加;

(3)对净资产收益率的影响:预计 2006 年末,本次募集资金尚未全面产生效益,而净资产的增加会相对降低净资产收益率。

(4)对盈利能力的影:从长期角度分析,本次增发新股有利于公司充实资本金,有利于公司在资产规模和业务规模进一步扩张的基础上实现利润增长,从而产生良好的经济效益。谢谢!

问:对比其他几家上市银行,浦发 2006 年三季度后三类贷款余额增加的主要原因是什么?

黄建平答:从季度的数字来看,略有升降是很正常的现象。就我行三季度而言,我们加大了对不良贷款的检查,所以下调了一部分。同时,三季度里面我们也提高了个人贷款的不良贷款的计提标准,也增加了一部分不良贷款。我们的不良率还是处于下降的状况,同时我们的风险成本的占用还是低于上年水平。

### 经营管理篇

问:金运董事长,请问贵行坏账准备金率那么高,是否对资金质量信如何?

金运答:我们根据与花旗的战略合作协议谈判过程中间要求以及浦发银行五年的战略规划,分析了国际上较好商业银行的不良资产的拨备率,我们觉得按照规范充分计提坏账

准备金是银行稳健经营的重要方面,目前基本上达到了我们的预期目标,坏账准备率高投资者更应该对我行的经营充满信心,大家还可以看到我们在充分准备计提的同时保持了银行效益的持续稳定增长。

问:请问浦发银行在组织架构上是如何体现风险管理体制的?

黄建平答:我行借鉴了国际主流商业银行风险管理模式和运行机制,2005 年下半年正式组建和运作的总行风险管理总部,同时我们也相当重视内部审计和合规管理。去年下半年我行启动分行体制改革,分行风险管理条线的机构,按照五个板块分别设置,主要为:风险管理部、授信审查部、资产保全部、中小企业风险管理部和个人银行风险管理部。同时,我们规定新建的分行,要求在体制改革中设立风险管理部,授信审查部两个独立机构;有关资产保全、中小企业、个人银行业务的风险管理模式,则按照总行对这三个部门的设置标准和要求,分别设置独立部门或团队。

问:请问您如何看待“笃守诚信”?

傅建华答:诚信是公司发展的根本,也是做人的根本,对于银行来说更是如此。谢谢!

问:请问浦发银行在中小客户业务方面遇到的问题是什么?

黄建平答:我行在中小客户业务方面遇到的问题:

一是人力资源投入的问题。中小企业金融业务经营具有业务笔数多、单笔金额小、风险控制难度大等特点,这就决定了我们将要比大企业金融业务投入更多的人力资源。二是风险容忍度的问题。虽然我国中小企业业务在部分地区已经形成了比较好的信用环境,但各地展业水平和信用环境参差不齐,从总体看,开展中小企业金融业务的风险仍相对较高。

问:请问浦发银行在风险管理方面有何新进展?

商洪波答:我行在风险管理方面的新进展主要体现在以下几方面:1. 实施风险管理体制改革。2. 强化内控机制建设工作。3. 全力推进内控体系建设工作。4. 狠抓内部信贷管理。5. 继续强化风险管理基础性工作建设。

问:请介绍一下浦发银行的信用卡业务情况。

张耀麟答:我行于 2004 年 2 月在上海首发,至今已在全国 27 个大城市发行信用卡。根据 VISA 组织的统计,截至 2006 年第二季度,浦发信用卡发卡量占 VISA 双币信用卡的市场份额在 13 家发卡银行中排名第 5 位。谢谢!

问:请问公司近三年利润增长的主要原因是什么?

黄建平答:主要原因是由于净利润收入增长。随着公司资产规模的扩大和经营规模的扩大,公司近三年及一期净利润收入快速增长,公司 2006 年的 1-9 月净利润收入为 126.97 亿元,比 2005 年 1-9 月增长了 22.02%。由于国内宏观经济良好,公司加强了市场开拓力度,使近三年及一期的公司贷款规模保持了持续高速增长,同时公司严格控制贷款质量,加强了客户贷后跟踪和利息催收工作,贷款规模的增长和较高水平的利息回收率使公司的净利润收入增长较快。



路演嘉宾认真回答网上提问

问:请问贵行风险管理的目标是什么?

商洪波答:我行风险管理的总体目标是:1) 在优化资产结构和增加资本使用效率的前提下,资产质量逐年提高。2) 以风险调整后的资本回报(RAROC)和风险管理为抓手,积极推进我行资产结构调整,逐步扩大个人信贷业务、中间业务和资本市场业务规模和收入的比重。3) 强化内控体系建设,加强操作风险和合规风险管理,采取切实有效的措施,积极防范和降低银行案件的发生。在全行建立一支综合素质好、业务能力强、管理水平高的风险管理专业化队伍。

### 发展篇

问:媒体报道浦发银行准备在香港发行股票并上市,请问有没有该计划,发行多少股票,募集多少资金?对公司的未来有何影响?

金运答:以恰当的资本获取最大的利润是我们的目标,浦发银行将拓展多元化不同市场的资本补充渠道,确保资本总量和资本结构满足公司战略发展需要和监管要求,同时强化经济资本约束,促进公司战略转型,为股东创造财富。海外上市也是资本补充渠道之一,目前尚无可披露的计划。

问:请问公司是否有五年战略规划?

马力答:公司在充分调研、反复酝酿的基础上,制定了 2006 年—2010 年的五年发展规划,并已经公司董事会批准实施。公司按照国际惯例和通行准则进行全行的业务运作和经营管理,通过机制体制的不断革新,全面提升浦发银行面对金融国际化的核心竞争力。到规划期末,我们力争银行财务表现和公司治理机制达到或接近国际较好商业银行水平。谢谢!

问:请问贵行在银行保险业务方面如何实行差异化战略?

黄建平答:在银行保险业务方面,我行区别于同业单纯追求保费规模、主要销售具有一定保障性的储蓄投资类寿险产品的发展模式,而是结合我行自身的特点,采取以客户需求为导向、发展保障和银行储蓄双重需求的银行产品,建立和发展以双缴型、高保障为主的保险产品,加强与优秀全国性保险公司的多方深度合作,同时与合作公司积极探索在贵宾理财中心、直复营销和电话中心等新型业务领域的合作和尝试。

问:请问浦发银行及投资银行总部在新产品开发方面情况如何?

马力答:创新是浦发银行公司及投资银行总部开展业务的主旋律,也是浦发银行公司金融业务一直保持持续、快速、健康发展的关键因素。今年以来,公司及投资银行总部加大了新产品的开发力度,第一,大力发展

短期融资券、财务顾问和并购业务。第二,积极推进信贷资产证券化支持和资产证券化的综合金融服务。第四,在资产托管业务方面,开发了若干新型产品。比如专项资产管理基金(RAROC)和托管、ODII 托管、产业基金托管、电子商务托管和委托资产管理等。第五,供应链融资和企业现金管理业务在基金代销等领域,取得了预期的效果。第六,在企业年金管理,采取切实有效的措施,积极防范和降低银行案件的发生。在全行建立一支综合素质好、业务能力强、管理水平高的风险管理专业化队伍。

问:公司今后三四年发展前景如何?预期收益将达到什么水平?

刘光耀答:我们认为随着国民经济的持续稳定增长,浦发银行在未来三四年内,将有较好的发展前景。根据公司的五年战略规划,浦发银行主要财务指标将达到或接近国际较好商业银行的平均水平。谢谢!

问:贵行在中小客户业务方面有何计划?

马力答:中小客户业务的五年发展规划按照公司中小企业金融业务的 5 年发展规划要求,公司将通过全新的中小企业金融业务经营体系的建立和有效运行,建立中小客户专业经营体系,从经营理念、经营模式和经营手段等方面进行整体的创新和突破,建立起一套统一的适合中小客户经营业务特点的包括组织架构、风险管理、产品解决方案等一系列独特的经营模式。开拓务实地去践行中小企业金融业务的经营理念,加快实现五年规划目标。

问:我现在都在你们网上买基金,觉得很方便,品种也比以前多了不少,请问你们在网银理财方面还有什么计划?

张耀麟答:谢谢。买基金是目前无暇自己打理上班族的最佳投资方式,考虑到他们工作的特点,我们在网银基金理财方面今年也做了很多优化,比如现在你只要已经开通浦发网上银行,可以直接在网银直接开立基金交易帐户,然后买卖所有浦发银行代理的基金,真正实现足不出户,轻松理财。我们也增加了定期定额基金投资的功能,投资者可以任意选定定期扣款日,灵活方便。现在我们在积极筹备,计划在明年实现网银 7x24 小时基金交易功能,让投资者真正随时、随地轻松理财。

问:请问浦发在设立基金公司方面的最新情况?

傅建华答:2006 年 5 月 29 日,本公司第三届董事会第九次会议审议通过了《关于设立基金管理公司发起人协议的议案》,授权本公司董事长签署设立基金管理公司的相关协议。目前我们已经上报相关监管部门,等待他们的准入审批。

(文字整理 潘建康 摄影 徐汇)