

Company



梅开五福 泽被四方

——南京银行股份有限公司首次公开发行股票网上路演精彩回放

出席嘉宾

- | | |
|----------------------|-----------------------|
| 南京银行董事长: | 林复 |
| 南京银行副行长、财务负责人: | 禹志强 |
| 南京银行副行长: | 周小祺 |
| 南京银行副行长: | 艾飞立(Philippe Aguiñer) |
| 南京银行董事会秘书: | 汤哲新 |
| 中信证券股份有限公司执行总经理: | 金剑华 |
| 中信证券股份有限公司投资银行总监: | 杨海 |
| 中信证券股份有限公司投资银行高级副总裁: | 姜颖 |
| 中信证券股份有限公司投资银行副总裁: | 周和山 |
| 中信证券股份有限公司投资银行高级经理: | 杨洋 |
| 中信证券股份有限公司投资银行高级经理: | 林松 |
| 中信证券股份有限公司资本市场部高级经理: | 胡斌 |



上海证券报社长关文(右)向南京银行董事长林复赠送礼物

南京银行董事长林复先生致推介辞



尊敬的各位投资者、各位网友、各界朋友:

大家好!
值此南京银行A股发行网上路演之际,我谨代表南京银行股份有限公司,对各位嘉宾的到来表示热烈的欢迎!对长期以来一直关心、支持南京银行的各界朋友表示诚挚的感谢!
作为一家在城市信用合作社及信用联社的基础上组建的银行,南京银行扎根于繁华的六朝古都南京,辐射整个长三角

地区,以推动区域性经济发展为己任,经过十余年的励精图治、开拓创新,已经发展成为市场定位明确、经营业绩良好的地方性股份制商业银行。
南京银行是一家高速成长的银行。近三年,公司总资产和净利润复合增长率分别达23.1%和65.2%。2006年,南京银行加权平均净资产收益率达25.31%,基本每股收益为0.49元,位居行业前列。
南京银行是一家特色鲜明的银行。南京银行始终坚持“中小企业银行”、“市民银行”、“债券市场特色银行”的定位,取得了良好的经济效益和社会效益。
2006年,南京银行进入《银行家》杂志发布的全球1000家大银行排名名单,被中国《银行家》杂志评为“十佳城市商业银行”之一。
本次南京银行A股发行,将为公司带来更大的发展机遇和更广阔的发展空间。我们希望通过此次网上交流活动,充分解答各界投资者关心的问题,在坦诚的基础上,让大家更加全面、深入、客观地认识和了解南京银行内在的投资价值。
我们相信,在广大投资者的高度信任与大力支持下,此次A股发行必将取得圆满成功;南京银行一定不负众望,创造更加优良的业绩,以丰厚的投资收益回报广大投资者!
谢谢大家!

中信证券股份有限公司 投资银行部执行总经理金剑华致辞



尊敬的各位嘉宾、各位投资者:

大家下午好!
作为本次南京银行股份有限公司首次公开发行股票A股的保荐人和主承销商,我们非常高兴参加今天的网上交流活动,请允许我代表中信证券股份有限公司,对今

天所有参与上路演的嘉宾和投资者表示热烈的欢迎和衷心的感谢!
南京银行是一家资产质量优良、盈利能力强劲、成长空间广阔的区域性商业银行,是国内最具竞争力的城市商业银行之一,也是我国银行业首批成功发行上市的城市商业银行。
南京银行的A股IPO,对于城市商业银行来说是具有标志性的金融改革里程碑,我们非常荣幸与南京银行一起参与了改革的全过程,亲身见证了这一历史性的时刻。我们相信,南京银行登陆A股,将给其他城市商业银行树立一个通过资本市场发展壮大典范。同时,我们相信南京银行将一如既往地致力于进一步提高经营管理水平,提升公司综合竞争力,创造更加优良的业绩,为广大投资者提供满意的回报!作为本次发行的保荐人和主承销商,我们将勤勉尽职地做好发行及保荐工作,与广大投资者共同分享南京银行快速成长带来的成果。
最后预祝南京银行本次公开发行股票A股圆满成功!
谢谢大家!

南京银行副行长、财务负责人 禹志强先生致答谢辞



尊敬的各位网友、各位投资者:

大家好!
南京银行首次公开发行A股网上路

演马上就要结束了,今天与各位投资者以及关心南京银行的朋友们相聚网络,真诚交流,共同度过了一段愉快的时光。在此,衷心感谢各位对南京银行的关心、支持和厚爱!
通过今天的交流与沟通,相信大家对于南京银行的投资价值已经有了一定的认识和了解。公司的管理团队将继续全力以赴地做好各项工作,以全体股东利益最大化为目标,稳步提高公司的盈利能力,为股东带来丰厚的回报,与广大投资者一起共创南京银行的美好未来!
由于时间的关系,我们无法一一回答投资者提出的每一个问题,不过在上市之后,我们南京银行与广大的投资者交流的渠道永远是畅通的,希望大家给予南京银行长期的信任和支持!
在此,我们还要感谢中信证券为公司首次公开发行A股工作所作的努力,感谢中国证券网为我们提供了这个互动的平台,并再次感谢大家的积极参与!
最后,祝各位身体健康、万事如意!

经营篇

问:能和IFC合作,对贵行来说意义非常重大,能谈谈IFC对贵行的帮助有多大?
林复答:作为世界银行集团成员之一,IFC非常看重南京银行,2001年投资入股南京银行,成为南京银行当时第三大股东,持股比例达15%,为当时外资参股中资银行单户最高比例。IFC的加盟,给我行建立了与国际金融机构交流、合作的平台,并在完善公司治理、提升管理水平等方面提供了大量支持。2002年,安排我行信贷人员分批参加了花旗银行主办的中国银行业信贷业务培训班,吸收了解了国际银行较为成熟的信贷业务模式。
2003年,在IFC的协助下,从意大利政府获得了35万美元的专项资金,由意大利联合商业银行负责实施,用于向我行提供历时1年多的技术培训。
2005年,聘请麦肯锡咨询公司开发了一个针对银行董事与高级管理人员的培训项目,为提升董事会的决策水平起到了积极的作用。同年,派出专家向南京银行提供了压力测试技术,并最终实现了压力测试技术的转移,也使南京银行掌握了一个有价值的风险管理工具。

问:南京银行与巴黎银行计划开展哪些合作?
林复答:双方合作的主要业务领域包括零售银行、资本市场、消费金融、财富管理、风险管理、信息技术、组织部门以及财务与人力资源等八个方面。前四个方面着眼于银行核心业务的发展。后四个方面着眼于整体提升南京银行的管理水平。另外还有一个很重要的方面:人员培训。这一点涉及上面提到的每一个业务合作。
巴黎银行通过派出人员、提供技术支持、提供培训、开展多层次交流等方式与我行在上述几个方面开展合作。
到目前为止已派出包括我本人在内的四名人员全在南京银行工作,和多个短期项目组来南京银行在组织流程、IT、客户细分、资金业务、贸易融资等多个方面对南京银行提供支持。
我们已经正在安排南京银行的高级管理人员与核心业务骨干到巴黎银行总部或其重要的分支机构进行交流与培训。
上面提到的各项合作中每一项都很重要。我们两家银行都采取了非常积极的态度以保证各项业务的顺利推进。一个很好的例子就是经过双方工作人员的良好合作,充分利用巴黎银行的技术优势、南京银行的本土优势,双方在消费金融方面合作后推出的第一个新产品店无担保分期付款产品于今年五月如期投入市场。

问:南京银行如何把握行业信贷政策?
周小祺答:关于行业信贷政策:
(1)审慎介入产能过剩和产业结构调整的行业,关注贷款客户的行业地位、成本优势、技术水平、创新能力、市场品牌等因素。对产能过剩行业认真分析风险状况,并相应制定进入或退出的方案;对粗放经营、生产经营低端产品、无规模效应的行业客户坚决退出。
(2)以流动性较强的短期授信品种为主,谨慎发放中长期贷款,优化贷款期限结构配置。
(3)持续关注宏观调控对本行授信业务的影响,加强对行业产品结构、技术结构,及关联行业研究,充实完善本行信用业务投向指导意见。
谢谢!

问:与其它城市商行相比,南京银行的特点和增长前景在哪?
林复答:南京银行引进境外战略投资者较早,公司治理比较完善,积极参与债券市场,盈利能力较强,今后将继续发挥自己的优势,跨区域经营,取得良好的回报。
4.加大对其他业务的投入,分散自

问:贵行在债券市场有一定影响力,介绍一下具体情况。谢谢!

林复答:银行间债券市场将成为我国财政政策和货币政策实施的主要场所,是商业银行资产负债管理、资本充足率管理、创新能力和核心竞争力提升的重要平台。自1997年起本行开始涉足资金运营业务,在银行间市场始终保持着领先的市场份额,成为同业和市场的“债券市场特色银行”。
(1)设置独立运营机构。本行在城市商业银行中最早设置了独立的专营运营机构——资金运营中心,负责资金业务的日常交易、投资、管理等工作,提高了业务运作效率。
(2)注重推进业务创新。为保持竞争优势,本行在机构理财、个人理财和债券结算代理业务领域开展了积极的产品创新,陆续推出银行间债券市场资金联合投资项目、债券市场收益可选择集合信托计划、债券结算代理业务“债市列车”系列产品、金融债理财等新业务品种。
(3)注意加强风险控制。本行根据市场环境和行情的变化特点,在充分研究、分析宏观经济和金融形势、货币政策、供求关系等诸因素的基础上,不断修正和调整风险指标,并据此制定投资策略;制定了包括管理制度、业务操作流程在内的风险控制制度;投入使用了专业技术分析和风险管理软件,开发使用了债券综合业务系统,实现了审批流程和风险监控的电子化、系统化管理,达到了初步的实时监控。

问:贵行如何预防操作性风险?
艾飞立答:本行长期以来十分重视操作风险管理:
(1)严格执行“内控优先”、“制度先行”的原则,不断提高风险控制水平
(2)严格执行统一的授权管理
(3)严格执行统一的业务流程管理制度
(4)严格执行业绩考评与激励制度
(5)加强关键业务环节风险控制点的管理,控制舞弊、欺诈行为风险
谢谢!

问:从公司的财务报表来看,公司每天需融入较多的资金,是否存在资金链断裂的问题?
禹志强答:从去年的财务报表看,我行每年每天平均融资在15亿左右,余额在50个亿左右。融入资金是利用我行持有的国债和金融债向市场回购,这是针对去年整个市场,流动性较高,融资成本较低。利用市场资金套利的行为。融入的资金我们主要投向央行票据、企业短期融资债和票据贴现。投资的品种都是高流动性的,随时可以变现。一旦市场资金供应偏紧,利率上升,投资的品种都可以及时变现。
问:贵行不良贷款率下降的原因?
艾飞立答:原因主要有以下三点:
(1)不断强化风险管理,有效控制了新增不良贷款;
(2)加强清收力度,清收不良贷款取得较大成绩;
(3)积极核销符合条件的不良贷款。由于本行风险管理体制的不断完善,风险管理水平的不断提高,风险管理理念的不断强化,有效控制新发生不良贷款,积极处置不良贷款存量,使本行的不良率在业内处于优秀水平。
谢谢!

问:管理层对公司盈利状况的分析怎样?
禹志强答:公司管理层认为:公司将通过资产规模和分支机构数量的不断增加来保证公司收入的持续增长,公司目前正处于高速增长阶段。公司经营情况良好,风险控制体系逐步完善,整体盈利能力正逐渐增强。
谢谢!

问:贵行面对的经营困难有什么解决方案?
艾飞立答:2006年,随着银行业对外开放全面开放,同时国有银行和全国性股份制商业银行的改革逐步到位,加剧了同业竞争力度;利率、汇率制度改革对行外的外币业务和资金业务经营难度加大;宏观调控对公司风险管理能力提出了更高要求。
针对以上困难,公司采取了以下措施:

问:南京银行未来的发展战略是什么?
林复答:感谢您的提问!建设现代商业银行,努力把本行建设成为具有一定规模和影响力的区域性上市银行。
本行已经与法国巴黎银行建立了战略合作关系。本行借此良机,积极推动金融创新,提升业务水平,适时开办金融租赁、资产买卖等金融创新业务,适应利率市场化进程加快等外部经营环境的变化,探索中小银行“一站式”服务模式。本行将更加关注风险管理,全面提高经营管理水平。在充分利用好资本市场这融资平台,建立持续的资本补充机制的基础上,发挥本行现有的优势,稳步向目标推进,实现全面、协调、可持续发展。
本行上市所募集的资金扣除发行费用后全部用于充实资本金,作为实现区域经营的资金来源保障。在满足资本充足率要求的前提下,灵活运用新设机构、并购、参股等方式,坚持地缘性发展原则,走稳健扩张之路,致力于将本行做强、做优再做大。谢谢!

问:南京银行在推进“三大战略”,请问,进行的如何?
林复答:南京银行三大战略目标是:引进境外战略投资者,跨区域经营,上市。这一次上市成功,三大战略就全

面实现。
问:南京银行是否有收购兼并计划?
林复答:发行上市后,我行将严格依照国家相关法律法规的规定,在满足资本充足率要求、控制风险和确保效益的前提下,坚持地缘性发展原则,运用新设异地分支机构、并购或参股中小金融机构等方式,积极探索与商业银行、非银行金融机构以及其他机构建立业务合作关系,实现资源整合、优势互补,以提高市场占有率、完善服务功能。提高银行收益,给股东更多的回报,谢谢!

问:跨区域经营被视为城商行“二次革命”,贵行是否有此战略?
林复答:有此战略。
今年已开设泰州分行,去年参股了日照商行。现正积极申请在上海和无锡开设分行。
问:贵行目前开展了哪些国际业务?将来的国际业务战略是什么?
艾飞立答:信托收据、出口押汇、提货担保、开证授信额度、进口信用保险、出口信用证业务、进口信用证业务、进口代收、出口跟单托收、光票托收、汇入汇款、外汇买卖、代客外币债券买卖、代客外汇买卖、外汇协议存款、外币储蓄存款。
谢谢!

问:贵公司为投资者服务的措施有哪些?
汤哲新答:(1)通过咨询电话、传真和电子邮件等多种方式,解答投资者、证券分析师等提出的关于本行经营状况、业务发展等方面的问题。
(2)在本行网站及时定期披露本行经营状况、重点经营决策等信息。
(3)收集并分析证券分析师对本行的分析报告及投资者对本行的意见,每月定期向本行管理层反馈投资者的意见,建立投资者与本行管理层之间的沟通渠道。谢谢!

问:请问你认为城市商业银行与之前中信承销的大银行相比有什么特色?
金剑华答:城市商业银行最大的特色是立足于地方的区域性银行,与其他大银行相比,在发展的地域性方面受到一定的制约。但是,中国银监会已经根据各城市商业银行的经营发展水平逐步放开了跨区域经营的限制。另外,在具体的经营策略方面,各城市商业银行都采取了与其他大银行错位竞争的策略,比如:南京银行的一个鲜明的特色就是“市民银行”、“中小企业银行”、“债券市场特色银行”的定位。谢谢!

问:请问二股东增持是直接二级市场收购还是通过定向增发?
艾飞立答:巴黎银行在南京银行的参股是战略投资而不是财务投资。因为投资银行此次不能参加南京银行A股IPO的认购,我们感到很遗憾,但是巴黎银行希望将来可以有机会在中国法律法规允许的情况下进一步增持南京银行股票。对于增持的方式和时间目前还没有定论。谢谢!

问:如何保证募集资金的有效利用?
林复答:上市募集的资金,全部充实资本金,我们会加快发展,努力提高股东的回报。
问:南京银行计划如何运用本次IPO后所募集的资金?所募集资金是否能够带来良好回报?
艾飞立答:1.本行上市所募集的资金扣除发行费用后全部用于充实资本金,作为实现区域经营的资金来源保障。在满足资本充足率要求的前提下,灵活运用新设机构、并购、参股等方式,坚持地缘性发展原则,走稳健扩张之路,致力于将本行做强、做优再做大。2.公司利润最大化、股东回报最大化是公司的经营宗旨。预期今年公司将继续保持快速增长,给广大投资者带来良好回报。谢谢!

文字整理于雅琴 摄影 徐汇



嘉宾合影