

南京银行股份有限公司

2015 年度信息交流会

时间：2016 年 5 月 4 日上午 10:30

地点：南京银行上海总部大楼

实录内容：

汤哲新：大家上午好，首先代表南京银行欢迎大家参加本次交流会。今天参会的有：南京银行行长胡昇荣先生、副行长束行农先生、副行长朱钢先生、财务总监刘恩奇先生；总行资产负债管理部、计划财务部、资金运营中心、金融同业部、风险管理部、公司业务部、总行办公室、小企业金融部、个人业务部相关负责人。

今天的会议首先请行长胡昇荣先生做整体介绍，然后由财务总监刘恩奇介绍 2015 年经营状况，之后我们进行问答互动。

胡昇荣：各位来宾、各位朋友，大家上午好！首先，我谨代表南京银行，向出席交流会的各位嘉宾和媒体朋友们表示热烈的欢迎！向一直以来支持和关心南京银行发展的社会各界人士表示衷心的感谢！

2015 年，是南京银行发展史上具有特殊重要意义的一年，面对新常态下复杂严峻的经济金融形势，南京银行着力深化改革创新转型，全力抓好资产质量管控，大力推进基础管理提升，实现了稳健较好的良好发展态势。今年 2 月 8 日，南京银行成立满 20 周年，我们迎来了又一个新的历史起点。截至 2016 年一季度，全行资产总额 9667

亿元，较年初增幅 20.09%；存款余额 6307 亿元，较年初增幅 25.09%；贷款余额 2804 亿元，较年初增幅 11.63%；净利润 21.2 亿元，较上年同期增长 3.5 亿元，同比增长 19.49%；资本充足率保持在 13.15%，符合监管要求；不良贷款率控制在 0.85%，与年初基本持平；拨备覆盖率为 447.33%，较年初上升 16.38 个百分点。总体上看，我行各项业务均实现较快增长，经营发展继续保持良好态势。

在业绩稳健向好的同时，我们加快改革创新转型，坚持走特色化、差异化发展之路，全面提升综合实力，经营管理呈现诸多亮点：特色优势不断彰显，金融市场持续深耕，国债和金融债承销排名、理财业务综合实力保持市场前列；投行债务融资发行规模在江苏省内机构排名靠前，尤其南京、常州、无锡、泰州 4 家分行当地市场占有率稳居前三；科技金融在全国率先探索推出“小股权+大债权”的投贷联动新模式，市场份额优势明显。机构建设稳步推进，于去年 5 月成立了连云港分行，今年 1 月份成立了徐州分行，淮安分行也于上月底正式开业，目前已完成省内地级市机构全覆盖的目标，加上京、沪、杭 3 家省外分行，目前全行共设立 17 家分行，员工近 8000 人。综合化经营步伐加快，投资设立的鑫元基金资产管理规模不断扩大，发起设立的昆山鹿城村镇银行成为国内首家在“新三板”正式挂牌的村镇银行，投资参股的江苏金融租赁进入上市辅导期，发起设立的紫金山·鑫合金融家俱乐部成员行增加到 110 家，市场影响力日益扩大。管理能力持续提升，围绕基础管理提升出台了《三年行动计划》，通过项目的持续实施，以内部管理提升促进业务发展，不断提升我行核心竞争力。

同时，我们着力强化人力资源管理和信息科技建设，进一步提升支撑保障能力，取得了较好成效。

下阶段，我们将重点围绕“稳增长、控风险、强管理、优结构”等中心任务，全面推进改革创新转型，不断提升发展的质效，推动南京银行实现更高水平的新发展。“稳增长”，即保持各项业务持续健康发展，促进负债规模和资产业务的稳步增长，努力实现争先进位，进一步夯实发展的基础。“控风险”，即高度重视对资产质量的管控，加强对重点领域的风险防范，提升全口径、全流程风险管理能力，牢牢守住风险底线。“强管理”，即通过基础管理提升的深入开展，使全行管理能力再上新的台阶，人才、科技等后台支撑尽快达到与中等规模商业银行相适应的水平，为全行的经营发展提供更加坚强的保障。“优结构”，即推动资产业务轻型化，继续向小企业和个人业务倾斜资源，尤其要推动“大零售”板块业务实现提速发展，同时不断优化升级综合化经营，着力增强业务板块间的协同联动，推动各项业务的协调发展。

放眼未来，南京银行满怀信心、踌躇满志。我们将秉持“责任金融、和谐共赢”的经营理念，为支持地方经济建设、实现投资者利益最优化、践行社会责任做出更大贡献，朝着打造“中小商业银行中一流的综合金融服务商”的愿景奋力迈进。谢谢大家！

汤哲新：感谢胡昇荣行长，接下来由财务总监刘恩奇先生为大家介绍 2015 年经营状况。

刘恩奇：下面由我介绍一下南京银行 2015 年度的经营状况，南

京银行一直坚持走差异化、特色化、综合化的发展道路，致力于发展成为城商行中的领头羊。

截止 2015 年底，南京银行注册资本为 33.66 亿元，下辖 16 家分行，146 家分支机构，员工总数 7390 余人。2015 年公司总资产达到 8050 亿元，较上年增长 40.5%。归属于母公司股东的利润 70 亿元，较上年增长 24.82%。总体来看，各项业务稳步增长，盈利能力增强，经营效率提升，是一份满意的经营答卷，也践行了南京银行长期以来稳健经营和回报股东的一贯承诺。

在各项监管指标总体良好的情况下，南京银行保持了良好的经营发展态势和较高的风险抵御能力。总资产规模增速，营业收入增长及净利润增速都在上市银行排名居前。在规模增长的同时，资产结构也在优化。贷款、同业、债券投资业务占比分别为 30.1%、30.6%、27.1%，一方面稳固了传统信贷业务，另一方面又体现了本行在资金业务方面的特色。本行资产结构合理，负债结构基本稳定，金融市场优势巩固，国债和金融债承销排名保持前列，获得外汇即期做市商、黄金询价资质，产品系列丰富，贸易金融创新发展，上海自贸区业务开展良好。

本行贷款规模不断上升，2015 年末贷款总额达到 2512 亿元，增幅 43.8%，贷款投放进度明显加快。存款规模增长较快，2015 年全行存款总额达到 5042 亿元，比年初增加 1359 亿元，增幅 36.89%，2013 年至今的年复合增长率 39.22%。存款的增长对全行资产规模增长形成有力支撑，明显改善了负债业务结构，提高了负债端的稳定性，推动了全行整体业务的快速发展。

本行营业收入的规模不断增长，2013 年至 2015 年年复合增长率 47.61%。2015 年营业收入 228.3 亿元，同比增长 42.8%，作为收入主要组成部分的净利息收入达到 188.3 亿元，增长 53.9 亿元，同比增幅 40.2%，2013 年至 2015 年净利润复合增长率 24.3%。收入增长的同时，结构也在不断优化，非息收入增长明显。2015 年手续费佣金收入迅速增长，达到 34.4 亿元，同比增长 65.37%，在营业净收入中占比达到 14.25%。收入的快速增长主要是如下原因主要有一是紧扣主动经营资产主线，生息资产规模显著增长带来利息收入增加；二是优化资产负债结构，盈利能力明显提升；负债结构优化，存款快速增长，同业负债占比下降；资产配置优化，高收益资产占比加大；三是抓住市场机会，资产盈利能力提高：同业业务、债券业务收益能力上升，贷款定价能力也有所提高。

2015 年每股收益由 2014 年的 1.89 元提高到 2.21 元。2015 年的加权平均净资产收益率达到 17.59%。净利差和净息差方面，2015 年净利差 2.44%，净息差 2.61%，较 2014 年都有所提高，反映出本行有充足的能力和充分的准备应对利率市场化带来的影响，抓住市场提供的机遇。在规模增长较快的情况下，2015 年我行的不良贷款为 0.83%，持续保持稳定在 1%以下。同时，关注类贷款的比率为 1.92%，同比下降 0.32%，反映了潜在的不良水平下降，也说明未来本行的资产质量依然有足够的保证。在保持资产质量的同时，本行的拨备计提充足，拨备覆盖率达到 430.95%，拨贷比达到 3.57%，这在今年上市同业中居于首位。说明本行不但已经提前全面消化了潜在的资产质量风险，

而且未来几年拨备或减值准备计提的压力都相对较小。

2015 年南京银行分红方案为：以 2015 年 12 月 31 日总股本 3,365,955,526 股为基数，向全体股东每 10 股派送现金股利 4 元人民币（含税），共计派发现金股利 13.46 亿元。以资本公积按每 10 股转增 8 股，合计转增 2,692,764,420 股。近三年，本行现金分红占归属于母公司净利润的比例，分别为 30.37%，30.01%，和 19.23%，这在上市同业中甚至在所有上市公司中都是比较高的水平。上市以来本行累计现金分红 83.7 亿元。不论从绝对规模还是分红比例，都向市场证明了本行长期以来坚持回馈股东的原则。谢谢大家。

汤哲新：感谢刘总监，接下来是问答环节。

问题：南京银行战略规划实施情况？

胡昇荣行长回答：公司制定了《五年总体规划》（2014-2018 年），整体战略思路可以概括为“聚焦一体，打通两翼，在强总行支撑下实现三大方向的突破”。朝着“打造中小商业银行中一流的综合金融服务商”的战略愿景奋力前行，成为中小商业银行的领头羊和排头兵。公司以服务模式创新和经营模式创新为两大发展引擎，一是夯实传统银行存贷业务基础，推进“资产管理+投资银行+交易金融”为核心的综合化金融服务模式创新；二是提升金融市场创新能力，在紫金·鑫合金融家俱乐部平台上推进金融市场业务板块模式创新。

近年来，公司坚持以“强总行的深化、强条线的展开”为核心，围绕战略规划总体思路，不断提升总行管理决策能力。完善了以市场为中心，客户为导向的组织机构设置。对公司所有职能部门进行梳理

调整，后续根据市场环境和公司发展需要，持续对总行部门设置进行调整和优化，2015 年在公司业务部内设绿色金融部、金融租赁管理部。

完成三年一期（2015-2017）IT 战略规划，深化数据平台建设，整合优化行内数据，为前后台业务部门提供效率和技术支撑。近年来公司采取社招、校招相结合方式，持续充实员工队伍。同时，开设培训学校，提升人员素质，提升人力资源保障。为更好的适应经济金融环境变化，全面夯实和提升公司基础管理，2015 年启动实施了《基础管理提升总体纲要》和《基础管理提升三年行动规划》。正确认识并平衡好业务发展和基础管理的关系，实现以发展提升管理，以管理促进发展，不断打造核心竞争力。

问题：南京银行大零售业务发展思路？

胡昇荣行长回答：前几年公司发展的主要精力放在了大公司板块，主要考虑提升规模，但随着时间推移，市场发生了变化。对南京银行来说，零售业务仍然是短板，在结构中占比偏低，机构设置、人员配备还不适应大零售发展的需要，考核指标倾斜也不够。公司从 2015 年下半年开始，启动大零售板块整合。新的大零售板块主要由个人业务部、电子银行部、消费金融中心三个部门组成，同时设立零售业务管理委员会、创新委员会，建立了横跨部门协调机制。现在南京银行已经基本完成了大零售板块架构改革。未来将把大零售作为南京银行发展的战略业务，到 2018 年，将零售和公司业务基本匹配的结构展现出来。

问题：南京银行债券业务 2016 年策略会有何变化，总体规模和结构状况如何？

束行农副行长回答：债券业务作为南京银行的特色业务，得到了市场的认可。债券业务是商业银行资产配置、流动性管理的主要渠道和方向。不仅是全行的利润中心，还是全行转型发展，产品创新的保障中心。多年来公司建立了一支非常优秀的债券投资队伍和分析队伍。2015 年我行是江苏省地方债券的簿记建档人，配合江苏财政厅做好置换工作，得到了地方政府的认可，也建立了在国债发行中的品牌和地位。同时我们也是国家唯一一家城商行的甲类成员行。

债券市场和国家宏观经济关联度高，在利率下行过程中，债券市场呈现牛市格局。但是由于目前国家财政政策和货币政策的双重发力，以及在汇率政策的影响下，我们判断整个市场利率进一步下行的空间有限。所以我行作为债券业务特色银行，一方面做好地方企业债券发行和服务，另一方面也做好地方政府债券的承销工作。这也是近两年我行债券业务转型的重点。

在债券投资上，主要是把握利率变化和货币政策的周期性变化，对整个资产配置进行趋势性的分析。2016 年南京银行债券投资策略主要是守住利润，目前债券资产规模维持在总资产 20%左右的水平。由于目前中国债券还没有做空机制，商业银行进入国债期货还没有得到准入，我们现在主要通过久期来控制风险，通过结构调整来减轻未来资产错配的压力。目前债券总规模中，债券久期降得非常低了，今年对可供出售类债券进行了大的调整，1 季度 10 年期可供出售类债

券已经减持完毕。我们认为未来债券可能是一种波动式的震荡行情，通过久期的调整来更多地布局一些短期的品种，包括资产证券化产品、商业银行理财产品，作为过渡期结构调整的方式。提升外汇衍生产品投资能力，弥补原来资金业务过多的依赖固定收益的发展模式，充实外汇衍生品交易员队伍，使我行金融市场业务更加具备走出去的能力。

今年金融市场部更名为资金运营中心，并搬到了上海总部大楼，目前正在申请独立持牌。依托上海人才资源、信息资源以及经济金融地位来实现对我行金融市场投资能力的提升。

问题：2016 年南京银行大类资产配置上的想法？

束行农副行长回答：在央行合意贷款规模和国家宏观审慎体系 MPA 监管要求下，南京银行信贷资产占比提升有限。我行信贷资产在总资产中的比重为 30%以下。每年存款的增长高于贷款的增长，为提升资金使用效率，为股东创造价值，债券投资和同业投资成为我行实现资金效益最大化的有效途径。同业业务专营制改革后，我行将同业投资作为客户服务的一个重要途径。通过同业投资和投行业务来支持实体经济，参与江苏地区重点项目、民生工程等，增强客户粘度，也真正实现了服务地方经济的服务理念。

未来随着政府债务置换，以及政府平台、民生工程融资成本的下降，资产收益进一步下降，所以我们也在探寻大类资产配置的新渠道。商业银行在资本市场业务中还有很大潜力，在未来的并购、定增、重组过程中我们会有很多机会。所以今年在投行部成立了资本市场业务部，通过资本市场业务、同业业务、资产管理业务相结合，为上市公

司服务，缓释我行未来资产配置的压力。国家 PPP 综合服务平台、产业基金发展也给商业银行提供了大类资产配置的新渠道。目前我行公司金融部下成立了绿色金融部和金融租赁管理部。将绿色金融、金融租赁和我行的公司金融相结合，形成银行和非银行金融机构之间的优势互补和客户互补。

问题：资产证券化方面的举措和想法，有哪些领先于行业的产品出现？

束行农副行长回答：目前监管部门非常支持和鼓励资产证券化业务，南京银行依托鑫元基金，成立了专门的资产证券化团队。投行主要以公募的证券化产品为主，鑫元基金主要以私募和交易所挂牌的证券化产品为主，形成了基金和投行部协同配合的客户服务能力，抓住了不同客户需求。我们除了自身的资产证券化产品，我们还依托鑫合金融家俱乐部平台，为中小商业银行资产证券化做主承销商服务。2015 年鑫元基金为中小商业银行资产证券化主承销 500 亿，在基金行业内排名前列。同时我们也向企业应收账款资产证券化、租赁资产证券化、非标资产证券化等方向探索。资产证券化与同业业务实现互动，为我行未来轻资本轻资产转型探索经验。

问题：2015 年南京银行同业业务中应收投资款项占比较大，主要投向和风险管理措施？

束行农副行长回答：我行的同业投资重点用于满足本行当地政府重点项目和民生工程，通过资产管理计划的形式去实现不同形式的财务核算。从同业资产配置的角度来看，我行基本不配置长期的理财

产品，从结构来看主要以配置债券为主，同时配有一些非标资产。而非标资产主要都是以商业银行本行的基础资产作为配置资产，因此风险相对可控的。

我行对资产管理计划和理财产品都有明确的风险管理计划的制度。金融市场板块自 2013 年起已经对风险架构进行了调整，在金融市场板块的同业团队，资管团队和市场团队，均实行风险嵌入管理，成立了金融市场板块的专职审批团队，对所有涉及到信用风险，法律风险，市场风险的投资都需要在投资决策委员会下的专职审批人进行风险评审和审批。风险管理卓有成效，到目前为止投资的债券没有出现一例违约。

问题：南京银行不良贷款的行业和区域分布？不良贷款的创新处理措施和未来展望？

朱钢副行长回答：据我们近年来的连续观察分析，我行总体不良贷款的区域分布和我们经营区域分布成正相关。2015 年主要分布在江苏，上海和浙江。江苏地区我们的分支机构已经实现了江苏省内的全覆盖。目前来看不良贷款区域分布数值的高低和我们经营时间周期长短，业务覆盖多少成负相关。江苏地区去年不良率为 0.85%，低于同期平均值，上海地区不良率为 1.73%，浙江地区为 1.88%。从行业分布来看，继续延续前期的特点，到 2015 年末我行不良贷款主要集中在制造业，批发零售业，交通运输业，不良贷款率分别为 1.82%，1.18%，3.86% 。

在经济增速放缓，产业结构调整进一步深化的情况下，银行业资

产管控的压力依然较大。公司主要从以下几个方面确定和实施我们的工作策略和管理方法：一是加强对货币政策和产业政策以及行业运行的研究，同时通过总分两级持续检测区域经营范围内的经济运行状况，我行连续几年针对不同的行业和企业制定并实施严格审慎和差异化的授信政策，从而来确保新增授信的质量优良。由于受资产规模的限制，我们在业务策略上采取了一些替代性的策略，既支持当地的民生工程以及实体经济，但也会合理去规避一些实体经济的风险。二是存量业务加强风险排查，从前年开始我们展开不同纬度的不同客户、不同产品的滚动排查。把常规贷后管理和专项风险排查相结合，制定了相应的管理方法。我们也是通过动态摸清和持续监测，采取差异化的授信政策，不断调整存量结构，提升存量质量。三是对不良和问题资产的处置，在 2015 年前我们处理不良资产的方式主要以清收处置为主，核销为辅。从 2015 年以后我们主要采用传统手段加创新方法。主要方法包括法律诉讼保全，重组化解，打包转让，以及核销。不良资产处置方法中，我们都是按照合法合规的方法来实施，除了资产证券化外，我们没有过多的创新。当然我们也在关注市场上的一些创新方法，也和一些单位和机构建立了这样的联系，我们也在研究。四是我们采取积极稳定的拨备政策，把拨备和拨贷比维持在一个相对较高水平，来应对可能出现的风险。

另外，目前很多金融分析机构认为南京银行是否出现了一些拐点。无论从大的宏观经济运行，还是就我行实际运营的情况来看，我们都不认为这个实质性的拐点已经出现。虽然我国一季度出现了一些积极

的信号，但是还不是特别稳固。就南京银行目前的运营情况来看，我们认为今年可能是这个周期当中资产压力有史以来最重的一年。一季度业务发展比较好，我们会用后三个季度的主要时间和精力重点抓风险管理，提升基础管理，严守资产质量底线。这是今年我们全行主要的工作也是我们风险管理的主要工作。所以我们的主要观点是：资产质量还会有一个起伏的过程，但我们有能力、有信心去管控好我们的风险。

问题：南京银行如何适应供给侧结构性改革？

束行农副行长回答：供给侧结构性改革是大家比较关心的问题，我们也非常关注，也有一些自己的观点可以和大家做一些交流。第一，去产能去库存会产生一些短期影响。短期内会加大暴露部分弱势企业，包括产能过剩企业的信贷违约风险，加大银行资产质量下行压力，需要我们有超前的意识，提前布局和观测潜在的信用风险。对南京银行来说，我们需要继续增加财务拨备来应对可能产生的损失。处理僵尸企业要尽量少用破产，多用重组的方式，既减轻社会的压力，也减轻金融系统的压力。我们现在的信贷组合管理当中已连续多年采用限额管理和管控；第二，去产能和去库存中长期的影响，从中期来看，清理僵尸企业，有利于提升行业产能利用率和提升景气度，盘活银行存量资产。就本行而言，要充分利用好现有政策对冲新增的信用风险，比如：不良资产证券化，债转股等；第三，去杠杆。银行如何用好有限资本，发挥最优效益。对银行来说银行业面临利用经济资本理论，节约资本消耗的问题。我们一方面积极贯彻好监管机构的政策要求，

以支持实体经济发展，也需要为股东，员工创造价值。因此在当中我们要平衡好商业和政策，既尽到我们的社会责任，也起到我们的企业责任；第四，降成本。在企业降成本过程中，货币政策仍然处于降息降准通道之中，银行净息差，净利差仍然呈下降趋势，我们认为合理摆布生息资产是今年重点关注事项之一。第五，银行作为企业，也需要补短板，南京银行坚持差异化经营思路，加快发展大零售板块，积极支持战略新兴文化产业，文化科技产业，绿色环保行业。

综上所述我们认为供给侧结构性改革，短期内可能会产生一些震荡，但当前的风险状况是在我们的可控范围内的，风险水平是在我们承受范围内的，供给侧结构性改革中长期有利于银行业，也有利于我行持续稳定健康发展。

问题：南京银行净息差、净利差保持稳定的原因？对未来趋势的看法？

刘恩奇财务总监回答：从 2013 年开始，南京银行的净息差和净利差处于稳步上升阶段，2013 年净息差为 2.5，2014 年为 2.59，2015 年为 2.61。在市场利率不断下行，高收益资产日益稀缺的状况下，南京银行仍然保持稳定上升的主要原因：一是公司综合化经营的持续推进、利率风险管理能力的加强以及同业净利差的提高；二是通过利率趋势判断来进行资产负债配置；三是负债端加大存款比例，负债端成本下降，资产端向高收益产品引导。2016 年，伴随利率市场化改革的纵深推进，息差收窄趋势仍将持续，南京银行净息差也会相应呈下降趋势。公司将密切关注市场与政策的动向，强化全行利率风险管理，

完善利率定价管理机制，建立更为合理、弹性的内外部定价规则，有效应对利率变化导致的盈利波动。

问题：南京银行利润分配政策主要考虑因素有哪些？预计未来利润分配政策如何？

刘恩奇财务总监回答：这次利润分配预案主要基于以下考虑：一是维持良好的资本充足率符合监管要求。随着《商业银行资本管理办法（试行）》的颁布和实施，监管部门对商业银行日趋严格的资本约束使得银行的资本计量日趋严格和审慎。降低现金分红比例有助于公司维持良好的资本充足率要求。充分考虑了银行监管部门关于银行资本充足率的要求。二是符合股东回报承诺。本次分配预案仍能满足《公司章程》的“最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的 30%”的规定和《2015-2017 年股东回报规划》的“本公司规划未来三年现金分红方式在当年度利润分配中的比例不低于 40%”。充分保证了股东的利益。三是支持公司持续发展的需要。南京银行近年来经营发展态势良好，公司金融、小微金融、大零售板块、金融市场板块协调发展。因此适当提升利润留存以补充核心一级资本，有利于公司各项业务持续、健康发展，有利于提升公司整体盈利能力，实现公司价值、股东回报、社会责任的最优贡献。

公司未来将继续以股东利益，公司发展，社会责任的最优化为原则，严格按照《公司章程》规定和股东回报规划，实行连续、稳定的利润分配政策。

汤哲新：由于时间关系，今天的交流就到这里结束。如果各位还

有其他问题，欢迎通过电子邮件、电话等方式与我行董事会办公室联系。再次谢谢大家！