

证券代码：600926

证券简称：杭州银行

杭州银行股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2018-01

投资者关系 活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他_____
参与单位	瑞银证券、工银瑞信基金、富国基金、国泰证券投资信托、景林资产、从容投资管理有限公司、瑞银资产、千合资本、荷宝集团、Old Peak (JQ AM)、Prime Capital Mgmt Co (P), Hong Kong、天风证券、信达证券、中财军卿投资有限公司、平安资产、凯丰投资、尚雅投资、申万资管、东方基金等
时间	2018年03月21日
地点	杭州银行总行五楼二号会议室
本公司接待人员	董事会秘书、财务管理部负责人、战略企划部负责人、风险管理部负责人、电子银行部负责人、证券事务代表
投资者关系活动 主要内容介绍	<p>问题 1、目前公司的主要客户集中在哪些行业，对公和零售贷款结构如何？对公方面，平均贷款余额情况？户均贷款余额中位数大约如何？大中型贷款客户占比情况如何？</p> <p>答：目前我行的信贷投放主要集中于：(1)水利、环境和公共设施管理业；(2)批发和零售业；(3)制造业；(4)租赁和商务服务业。截至到 2017 年 9 月末，占贷款的比重分别为 15.7%，14.0%，12.0%和 10.6%。贷款结构方面，截至 2017 年 9 月末，对公贷款占比 75.2%，个人贷款占比 21.1%，其余部分为票据。对公贷款户均在 3,000 万左右；截至 2017 年 9 月末，按贷款余额来看，大中型客户占比在 48.9%；按发放户数来看，大中型企业占比在 29.7%。</p> <p>问题 2、公司前三季度营收同比负增长，而 4 季度营收向好明显，主要的贡献来自哪些方面？</p> <p>答：主要原因如下：(1)营改增影响减弱。2016 年前四个月仍征收营业税，此后改征增值税，导致同口径下对于营业收入计算有所影响；(2)规模效益的体现。2017 年四季度当日均生息资产余额与三季度相比环比、同比均呈现上升的态势；(3)定价水平提升。2017 年全年我行的定价水平持续提升，2017 年第四季度新发放贷款利率较年初上升较快。</p> <p>问题 3、债券投资方面，对于信用债和利率债投资的考虑？</p> <p>答：在目前金融市场大监管背景下，我们预计货币政策仍将维持稳健中性，而经济基本面韧性较强，外围经济体缓慢复苏。</p>

在此前提下，债券市场收益率料将维持高位震荡走势，而信用债风险或将有所加大。因此，我行债券投资将维持谨慎投资的观点，以短久期票息策略为主，主要投资低风险的利率债券和同业存单，保持债券投资的短久期和规模的适度增长。

问题 4、公司 2017 年存款增长很好，原因为何，主要增长来源和成本情况及未来可持续性？

答：从变动情况来看，本年单位活期存款增长较快，主要原因是我行加大力度夯实客户基础，发展基本户及结算客户，推广交易银行产品运用，带动存款沉淀。在当前市场和监管环境下，无论是为了减少成本冲击，还是纾解流动性压力，最首要的就是做好存款维护与拓展工作。我行树立存款立行的理念，多措并举、多管齐下，持续打好稳存增存攻坚战，市场份额持续提升，截至 2017 年 9 月末，我行存款在杭州地区的市场占有率为 9.16%，比年初上升 0.29 个百分点。

问题 5、公司前三个季度净息差（Q1 1.72%、Q2 1.63%、Q3 1.81%）有反复，且较去年（2016 年 Q4 1.98%）有较大幅度下滑，公司如何应对？展望近两年息差走势，请分析主要影响因素？

答：主要原因是 2016 年末以来，货币市场利率的抬升推动了市场利率的上升，而贷款利率的上升存在滞后性，同时由于营改增、存量贷款的重定价因素和结构因素，导致贷款收益率下降，净息差下降。主要应对策略：1、通过加强定价管理，尤其是从 2017 年 2 月份开始陆续调整 5 次 FTP，新发放融资业务利率逐月回升；2、加强流动性管理，加强期限管理。从三季度开始，本行利差企稳回升。

问题 6、2017 年公司不良率平稳略降，关注类贷款占比亦在下降，目前资产质量整体走势如何？新发生不良贷款集中的行业如何？

答：截至 2017 年末，我行不良贷款率 1.59%，低于董事会预算目标 1.60%，比上年末降低 0.03 个百分点，比浙江银行业平均不良贷款率低 0.05 个百分点。2017 年我行前三季度新发生风险贷款最多的前三大行业分别为：批发和零售业(30.9%)、制造业(29.3%)和建筑业(10.2%)。其中批发和零售业、制造业是我行信贷资产分布的主要行业，新发生不良占比与贷款的行业占比基本吻合，从纵向比较看，新发生不良速度明显趋缓。建筑业新发生不良主要是受个别客户影响。

问题 7、在不良处置方面，目前主要的手段有哪些？

答：主要采取了以下措施：一、建立并深化存量不良资产摸底排查工作，强化分层管理理念。二、持续深化总行指导机制，总行下派人员到异地分行组建清收小组，实施驻点清收，加大

对分行的指导力度，上下联动，发挥总行专业优势和机构信息优势。2017 年向宁波分行、深圳分行派驻了清收小组，取得了较好效果。完善杭州地区集中清收机制，抽调部分杭州地区直属支行专职清收人员，组建资产保全部杭州管理团队，全面负责指导、参与、监督杭州地区风险贷款的谈判、清收、转化工作。三、积极拓展市场化创新处置方式，积极推进不良资产收益权转让、不良资产证券化，开展内部经营性清收，取得明显成效。

问题 8、考虑当前不良压力和银监会的拨备新规，公司未来的拨备政策如何变化？对于风险和收益如何权衡？

答：银监会拨备新规的出发点是鼓励银行加大不良贷款处置力度，真实反映资产质量，腾出更多信贷资源提升服务实体经济能力。根据银监会文件，各地方银监局将根据通知要求，按“一行一策”原则，进一步明确单家银行的贷款损失准备监管要求，目前浙江银监局尚未明确对我行的贷款损失准备监管要求。2017 年我行资产质量继续好转，新发生不良贷款形成速度放缓，存量不良处置力度加大，拨备充足，2017 年末拨备覆盖率 211.03%，比上年末提高 24.27 个百分点。根据监管导向和我行实际，2018 年我行将保持适当的不良贷款核销力度，进一步改善资产质量。