

杭州银行股份有限公司

2024 年半年度业绩说明会问答实录

(根据录音整理)

会议时间：2024 年 9 月 5 日 15:30-17:00

会议方式：视频直播

杭州银行参会人员：董事长宋剑斌先生、行长虞利明先生、独立董事刘树浙先生、副行长陈岚女士、副行长潘华富先生、副行长张精科先生、副行长章建夫先生

记录人：杭州银行董事会办公室

【提问 1】中小投资者：工农中建交五家国有行和部分股份制行都公布了中期分红方案，贵行什么时候实施中期分红？

章建夫副行长：我行已于 6 月 26 日召开 2023 年年度股东大会，审议通过了《关于提请股东大会授权董事会决定 2024 年度中期利润分配方案的议案》，股东大会已授权董事会制定并实施具体的中期分红方案。我行董事会将适时实施 2024 年中期利润分配方案，我们力争年内尽快完成中期利润分配，把现金股利给到各位投资者。

【提问 2】中小投资者：贵行可转债目前转股进度如何？贵行是否测算过，在没有增量外源资本补充的情况下，贵行内生利润留存增长是否可以保障未来的业务发展需要？

章建夫副行长：第一，关于可转债的转股进度，我行于 2021 年 3 月发行了 150 亿元可转债，截至 2024 年 6 月末，累计有 112 万元可转债已经转股。杭州银行的资本管理策略主要立足于内生

利润留存以支持业务发展，同时我们也将尽力促成可转债转股。如果市场条件允许，投资者也认可，我们希望能够尽快完成可转债的转股，这将有效补充我行核心一级资本，对保障我行长远可持续发展以及提升股东回报具有重大促进作用。

第二，关于资本与未来发展的关系。近几年，杭州银行内生资本补充能力持续提升，同时资本使用效率不断增强，已初步实现核心一级资本内源良性循环。我们可以看三个方面：

一是近几年我行盈利连续实现较高幅度的增长，使我行内生利润留存能力得到切实提升。这几年我行利润增幅始终保持在两位数增长，2023 年度 ROE 是 15.57%，2024 年上半年 ROE 是 9.74%，这也体现了我们内生利润留存能力得到了有效的提升。

二是近几年我们也在积极完善资本分配机制，资本使用效率持续提升。我们积极推进轻资本转型、加大资本回报率高的资产配置。2024 年 6 月末，单位资产资本占用为 59.3%，较年初下降 3.2 个百分点。截至上半年末，我行核心一级资本充足率 8.63%，较年初提升 0.47 个百分点。

三是持续滚动修订规划，动态协调资本和发展的平衡关系。我行上半年核心资本超过千亿，如果考虑年度分红及行业发展的合理速度，经测算，按照现有的 ROE、未来的盈利增长和未来业务发展速度，内生利润增长可以保障未来业务正常的发展需要。

下一步我们将以资本新规的实施为契机，提高资本管理质效，加强管理的精细化程度，提升服务实体经济的质效，促进轻资本转型，实现资本内生发展的良性循环，持续不断地提升投资者的回报水平。

【提问 3】光大证券王一峰：长期来看，在当前政策端支持

新旧动能转换的情况下，杭州银行在信贷投放方向上是否会有转型？比如涉政、基建类融资需求是否会逐步减弱？在其他相应的领域是否有进一步的强化或者支持性的安排？

虞利明行长：非常感谢对杭州银行的关心。

首先，我对上半年的业务发展情况做一个简单介绍。上半年杭州银行紧紧围绕“二二五五”战略，加大对实体经济的服务力度，信贷资产在总资产中的占比持续提升，上半年贷款投放基本完成了年初超千亿的目标。截至2024年上半年末，我行贷款总额9,013亿元，较年初增加942亿元，增幅11.7%，同比增速16.5%，贷款占总资产比例45.4%，较年初提升1.6个百分点。

从条线分布来看，公司类贷款总额6,044亿元，较上年末增加773亿元，增幅14.7%；个人贷款总额2,970亿元，较上年末增加169亿元，增幅6.0%。公司和个人贷款增幅均高于金融机构平均增幅。

从“五篇大文章”等重点领域¹看，一是制定金融支持制造业高质量发展实施方案，截至上半年末，制造业贷款余额1,005亿元，同比增幅23.8%，高于同期全行贷款增幅7.3个百分点，制造业贷款占全部贷款比11.1%，同比提升0.7个百分点；中长期制造业贷款余额294亿元，同比增长33.5%。二是紧紧围绕科创金融，成立科创金融事业总部，以更高效的经营管理机制，全力推进科创金融发展。截至上半年末，全行科创企业融资余额723亿元，同比增长37.8%。三是持续推进绿色贷款，加大对绿色贷款支持力度，上半年末全行绿色贷款余额787亿元，同比增长24.7%，高于全行贷款增幅8.2个百分点；绿色贷款占全行贷款

¹ 该段中制造业贷款、绿色贷款、两增小微贷款、涉农贷款余额为国家金融监督管理总局口径数据，中长期制造业贷款余额为中国人民银行口径数据。

比 8.7%，同比提升 0.6 个百分点。四是坚守普惠初心，坚持服务“三农”，聚焦乡村特色产业，在这个领域当中杭州银行也进行了有效的探索和全面的发展。截至上半年末，两增小微贷款余额 1,439 亿元，同比增幅 19.3%，高于同期贷款增幅 2.8 个百分点；两增贷款占全部贷款比 16.0%，同比提升 0.4 个百分点；普惠涉农贷款 143 亿元，同比增长 26.3%。

从区域分布来看，我行所在的浙江省经济较为发达，我们围绕区域经济深耕浙江省内、支持当地经济的建设取得了比较好的成效。截至 2024 上半年末，我行在浙江省内有网点 201 家，较年初增加 3 家；浙江地区的贷款余额 7,065 亿元，较年初增加 735 亿元，增幅 11.6%，占贷款总额比例为 78.4%，省内分行（不含杭州地区）贷款的占比较年初上升 4.3 个百分点。

下半年，我们主要从以下几个方面做好信贷投放：

（1）坚持以“二二五五”战略规划为引领，立足长期主义。加大对零售贷款的投入，我们认为杭州银行在零售业务上还有很大的提升空间，特别是普惠金融，还要提高占比。

（2）持续发力“五篇大文章”，推动高质量发展。加大力度向制造业、中小企业、信用小微、跨境金融、科创服务等板块转型。我们成立了科创金融事业部、信用小微事业部，今年下半年又成立了中小企业服务办，旨在提升我们在科创金融、中小企业等实体经济的质效和能力。

（3）抓住浙江省及优质区域的转型发展机会，提升综合效益。随着城中村改造、保障性住房、以旧换新以及“千项万亿”等省市重点项目的推进，我们将持续挖掘其中的优势项目。同时，在保持原有良好业务的基础上，加大对科创金融、制造业、小微

企业、中小企业等领域的投放力度，持续改善信贷结构，既保持风险的可控性，又保持良好的经济效益。

总体来看，随着我行战略转型的推进，制造业、科创、中小实体等板块金融服务的全面拓展，未来政务、基建类业务占比会略有下降，制造业、科创企业、中小企业贷款将有所提升。我们有信心在原有良好发展的基础上，推动各项业务的协同发展，坚持长期主义，真正成为价值领先的银行。

【提问 4】兴业证券陈绍兴：我的问题是关于未来规模扩张以及利润增长的展望。我们注意到今年以来，央行持续引导金融业增加值“挤水分”，多次提及银行要逐步淡化规模情结，结合资本充足情况，贵行如何展望未来规模扩张速度，利润能否继续保持高速增长？

宋剑斌董事长：谢谢兴业证券的同仁，你关注的问题也是我们董事会管理层关注的重点。在增长问题上，不管是资产规模还是收入盈利，我们希望是“合理增长、质量优先、结构优化、立足长期”。

第一，合理增长。这也可以理解为可持续的增长。今年上半年我行信贷同比增长了 16.5%，券商分析报告显示上市城商行上半年平均贷款增速是 12.9%，全体上市银行是 8.9%。贷款是一个核心资产，我们的速度不是最高的，但是是相对合理的。我们认为总资产 10%-20%的增速对于杭州银行所处的发展阶段而言是处于合理区间的。

第二，质量优先。现在的利差总体比以前偏低，这个时候更加凸显了质量的重要性。我们可以做一个简单的测算：1 万亿贷款，如果净息差在 1.8%算是很不错的，1.5%偏低，两者的差异

折算成绝对数大概就是 30 亿，但如果这 1 万亿贷款新增了 0.3% 的不良，息差就相当于被风险消耗了。所以，质量优先在当前是发展的基础。

第三，结构优化。我们的结构一方面取决于市场需求的变化，另一方面取决于投向的调整以及优化。这几年来，杭州银行的小微信贷占比逐年提高。虽然去年下半年以来，小微的增长面临了新的挑战，但小微、制造业、实体经济是我们的重点，短期的波动会发生，但不会改变规划的长期投向目标。大家可以通过拉长时间段来看这个趋势变化。

第四，立足长期。随着宏观经济进入中高速发展、高质量发展阶段，城市基础建设的固定资产投资应该会有所回落，而先进制造业、科技投入应该会增长，甚至是加快增长。今年上半年的宏观经济变化也反映了这样的特点（高技术制造业投资在加快，固定资产投资有所回稳）。我们不仅要在资产结构上有定力、有信心，同时，在收入结构上，也要适应现在的趋势，在努力稳定息差实现轻资本发展的同时，重点提高服务型业务收入。近年来，杭州银行一直在团队、部门、客群、流程上加强对财富管理、交易银行方面的投入，目的就是希望能够适应好新的低息差的市场环境，拥有这样的适应能力，对于稳定收入和效益的增长有非常重要的战略意义。另外，我们还不断加大对金融科技应用的投入，不仅提高了自身内部管理效率，同时也提升了对客户的科技输出、数字赋能的能力，使得客户和银行自身在新的技术推动下实现可持续的增长。

【提问 5】广发证券王先爽：我的问题是关于资产质量的，我们知道杭州银行资产质量非常优秀，但同时我们也观察到整个

行业上半年报中逾期重组贷款等指标有波动，同时我们行上半年核销贷款规模 17.7 亿元，是去年上半年的 3 倍多，我想问一下，加大核销从什么方面进行考虑？主要核销的是哪些领域的不良？贵行今年核销额度是如何安排的？

潘华富副行长：上半年我行核销不良贷款 17.7 亿元，与上年同期相比增幅较高，主要是两个原因：第一，上年同期基数较低，前两年核销年度总额相对来说是很小的数额；第二，今年不良新生成率比上年有所提高，不过与同类上市银行相比，我行核销总额相对较低。

从业务条线看，上半年核销的构成主要有四个方面：公司贷款核销约 8 亿元；互联网金融贷款核销约 5.5 亿元；小微贷款（不含互联网金融贷款）核销约 3 亿元；个人消费贷款（不含互联网金融贷款）核销约 1.1 亿元。

对于核销的基调以及下半年的额度安排：我行坚持五级分类不良贷款“应进尽进”、不良贷款核销“应核尽核”。只要符合不良条件的都会及时下调到不良，只要符合核销条件的不良贷款都会积极创造条件尽可能及时核销，为未来的发展打下比较坚实的基础。预计下半年的核销额度将会略高于上半年。

【提问 6】中金公司陆姣阳：我们看到上半年行业息差下行压力出现了边际的缓解，商业银行净息差较一季度环比持平，单季净息差环比下降幅度继续收窄，请问管理层，如何展望下半年以及明年的息差趋势？本次 LPR 换锚后，资负两端利率同步调整，这样的调整是否对我行净息差的压力是否有所缓解？

章建夫副行长：这个问题我从两个方面简要汇报。

第一，上半年的净息差情况。净息差的变化受到广义利率水

平以及信贷市场需求的综合影响，整个银行业的净息差出现了较大幅度下降。2024年6月末，银行业净息差1.54%，较上年末下降15BP，我行2024年6月末净息差1.42%，较上年末下降8BP，与市场走势基本保持同向。但是我们也比较了一下，季度环比来看，二季度净息差有所企稳，主要是资产负债利率下行幅度的差异造成。从资产端来看，上半年受宏观广义利率变化及LPR下降以及信贷供需因素等影响，整个市场贷款利率明显下降，我行通过加强资产结构优化来应对，包括投放节奏、区域、品种各方面措施。2024年上半年贷款收益率4.35%，较年初下降25个BP，资产收益率3.72%，同比下降21个BP。从负债端来看，我行上半年加大负债质量管控，开展“一增一降”，增加和提升低付息核心存款，减少高付息主动负债比例，并积极顺势推进主动补息的规范工作以及存款挂牌利率的下调，把握同业负债吸收时机，引导负债总的成本下行。2024年6月末，我行存款付息率2.08%，较上年末下降了11BP，负债付息率2.21%，同比下降10BP。

第二，对下一阶段净息差的判断。总体来说，我们感觉净息差仍有下行压力，但从边际来看，下行压力也在逐步缓解。一方面我们看到，受LPR调降、信贷市场需求的综合影响，新发放贷款利率有一定的下行压力，考虑存量贷款的重定价因素，净息差仍然有一定的下行压力；但从另一方面看，我们也看到新发放贷款利率下行的幅度在收窄，而且存款付息率受到手工付息规范以及挂牌利率下调等因素的综合影响，整体付息率也在下降。同时，宏观层面LPR换锚以及微观层面商业银行自身加强经营管理来提升定价管理等措施，这些措施一定程度上也有助于缓解净息差的下行压力。

这几年，杭州银行一直在持续开展大类资产配置和定价管理，双向开展“一降一增”工作，即增加信用小微等收益相对较高的贷款投放，增加核心存款和结算存款；降低低收益资产、降低高付息存款的金额和比例，这些措施和因素都在一定程度上有助于缓解净息差的下降，而且我们相信净息差下降程度的缓解，有助于我们银行更好地服务实体经济，在防范风险的同时促进自身的高质量发展。

【提问 7】长江证券马祥云：今年上半年我们银行对公贷款的增长各个领域都比较强劲，过去几年投资者一直在关注我们信贷增长的持续性，想问一下，贵行上半年在主要的对公领域，包括制造、基建、地产整个增长情况具体情况是怎样的？同时，下半年以来，7月、8月，目前整个需求和投放的边际变化是怎样的？

张精科副行长：今年上半年，我们银行对公贷款（含贴现）的规模保持平稳增长，截至上半年是 6000 多亿元，增量 773 亿元，增速达 14.7%。对公资产配置始终聚焦主流市场、主流客户、主流资产。

在行业分布方面，新增投放一是主要集中于水利、环境、公共设施管理业、租赁和商务服务业以及制造业，特别是制造业板块，我们加大了投放力量，增量同比接近上年同期 2 倍，此外在科创、绿金、商贸等实体板块快速增长，尤其我们积极响应政策要求，加大“五篇大文章”的支持力度，前面虞行长也做了相应的说明。

关于基建、制造业和地产这些对公领域信贷需求情况以及 7 月以来的变化。相对来说，上半年是传统信贷旺季，三季度转为

相对的淡季，从7月份公布的社融、信贷数据来看，整体也是偏弱的。从全年来看，信贷增速放缓会成为新常态，而部分结构领域则会出现新的增速。

从行业上来看，经济长期向好、政策面持续加大支持的背景下，**制造业**投资持续向上，尤其在新质生产力相关领域，7月份高技术制造业增加值同比增长了10%，制造业等实体板块的信贷需求预计将持续走强；**基建板块**在当前经济结构调整、新旧动能切换、政府化债的大背景下，传统基建对经济增长的动能边际减弱，但扩大有效投资、新基建培育新动能的政策不断出台，经济发达区域的基建需求预计还将保持强劲；**地产板块**从全国商品房销售、施工、新开工、竣工面积累计同比数据来看，当前房地产市场仍处于调整阶段，随着一揽子新政的出台和落地，部分核心城市的二手房成交有所转暖，但新房市场整体仍需时间见效。地产板块，尤其是房地产的开发板块信贷需求尚未明显增长。

未来我们将积极关注政策变化、市场变化，持续优化信贷结构，把握有效信贷需求，力争实现信贷的平稳增长和均衡投放。

制造业板块，今年上半年，我们一抓家基石客户稳底盘，二抓政策机遇拓“两新”“制造业单项冠军”清单客户，积极对接制造业板块信贷需求，投放规模明显上量。展望下半年，我们要更加贴近政策、贴近市场。在制造业板块，一是结合科技金融、绿色金融做制造业，复制科创金融的优秀经验，在制造业细分领域做细、做好文章，发挥资源配置、价值发现功能，努力“识企于微”，践行“长期主义”。简单来说，就是我们要多做科技制造业、绿色制造业；二是结合产业链、供应链做制造业，产业链要充分把握区域产业导向，比如说杭州的五大产业生态圈，上海的三大先导

产业，同时围绕产业链、供应链做好上下游的衍生服务。内部我们也加大了制造业的考核补贴，调整了 FTP，以更加优惠的价格把握优秀制造业的合作机会。

基建板块，传统的基建需求有所回落，但是新基建的需求持续增长，我行网点所在区域经济优势明显，基建板块依然是我行对公资产配置增量板块。我们一方面要落实政府一揽子化债要求，另外一方面重点选择有现金流、市场化运作的基建项目合作。当前我们的基建项目储备主要集中在“三大工程”、浙江省“千项万亿”工程、专项债和超长期国债项目配套融资等重点领域。

地产板块，政策持续发力下，房地产市场将继续聚焦“稳市场”“去库存”，我们会积极贯彻上级部门决策部署，一视同仁地满足不同所有制房企融资需求，持续响应城市房地产融资协调机制，支持政府的保障性住房建设、城中村改造等重大工作部署，推动房地产市场平稳健康发展。

【提问 8】浙商证券梁风洁：想请教管理层如何看待后续债市变化？其他非息收入如何展望？金融投资的摆布策略是否有调整？

宋剑斌董事长：谢谢分析师朋友的问题，我想从社会融资结构、杭州银行的资产策略、目前债券市场的情况这三个角度和大家一起探讨一下。

从社会融资结构来看，无论从政策导向还是市场的变化，直接融资占比的提高应该是一个趋势，当然这个趋势不是直线型的，也会有波动。

从杭州银行的资产结构、资产安排的策略来看，当前我们希望提高信贷占比，在战略规划当中也进行了明确。从实际执行情

况来看，今年上半年末信贷占比是 45.4%，还不算很高，较上年末上升 1.6 个百分点，比 2022 年末上升了 2 个百分点，应该说我们这个工作的策略还是有延续性的。提高信贷资产的占比符合杭州银行的定位，也符合我们经营区域的经济结构特点。

从目前债券市场来看，市场利率出现了明显下行，这对于降低实体经济的融资成本是有好处的。上半年 10 年期国债利率下行明显，也带来了基金、银行、理财债券资产的收益上升。我想这是一个客观的结果。债券市场的行情今年上半年是比较好的，但是杭州银行债券资产的增长目前也是处于一个常规水平，并没有说在 2024 年上半年重点进行债券投资。实际上杭州银行的债券资产重点投资的年份是 2021 年，正是因为 2021 年进行了重点投资，现在所体现的都是 2021 年债券投资的红利，这也保障了我们未来一两个年度债券资产的整体收益，对此我们还是充满信心的。

至于下一步是不是要增加债券投资的比重，我想我们还是坚持回归本源，重心在信贷，但是也关注债券市场的波动、变化使得整体的收益结构趋于稳定，这是我们在资产负债管理上对资产的安全性、流动性的基本考虑。

二季度债券市场也是广受监管关注的，杭州银行在久期上保持稳定，上半年生息资产平均久期在 2.88 年，比年初下降了 0.01，基本持平。从久期的变化大家可以看得出来，我们今年特别注重资产结构的均衡。今年银行的收益有一个非常显著的特点就是比较滞后，无论是信贷还是债券，更多的是反映了前几年的工作结构。当然我们也会更加重视投资者的关注，避免出现大的投资安排的失误，尽量控制好信用风险、市场风险。

【提问9】华安证券刘锦慧：我想请教的问题分别是关于按揭贷款和小微贷款，首先当前居民购房需求低迷以及房价下跌对贵行按揭贷款的影响如何？贵行上半年按揭业务增长情况如何？增长主要在哪些区域？关于小微的问题，想请教小微业务需求相较上半年有何边际变化？目前小微贷款利率是什么水平？在贷款市场利率持续下行的情况下，后续有什么打法？

陈岚副行长：感谢刘总的提问，首先回应一下关于按揭贷款。

我行住房按揭贷款规模受市场成交量影响较大，从房价下跌因素来看没有明显直接关联。但从业务风险层面来看，房价下跌也增加了我们的风险控制难度，尤其在首付相对要求较低的区域，抵押物价值容易出现不能覆盖债权的现象，在清收处置环节，交易促成时间拉长，延迟变现时间。

针对上述情况，我行采取的主要措施包括两方面：一是在准入环节，严格审核房产价值的公允性；二是贷款发放后，定期对房产价格进行“复估”，及时采取预警措施。截至2024年6月末，我行个人住房按揭贷款余额983.01亿元，较上年末增长41.19亿元，增幅4.37%，好于去年同期。

上半年来看我行按揭业务实现稳定增长，主要得益于三方面原因：一是重点合作渠道持续深化建联，份额进一步提升；二是全行协同发力，所有区域均实现投放增长，增幅均好于当地市场成交变动；三是受国家降房贷利率政策驱动，提前还款现象得到了一定改善。

上半年按揭业务增幅较好的区域主要是分行地区，得益于我行从2023年开始实施分行领航策略，2024年成效得到进一步巩固，分行地区投放和余额整体增长较去年同期有所提升，尤其“北

上深”较去年同期大幅度提升；同时，投放结构进一步优化，分行在全行的投放占比为 29%，较年初提升 7%，“北上深”投放占比为 15%、较年初提升 8%。

7 月份，我行房贷单月投放量约 24 亿元，较上半年月平均投放量提升 17%，同比去年 7 月房贷投放提升 30%。受“5.17 新政”影响，房贷利率呈现出明显下调态势，但从风险角度来看，房贷仍保持较好水平。截至 6 月末房贷不良率仅为 0.16%，房贷客户也是我们粘性较强的客户，有较好的成长空间。

所以，下半年我行仍将持续深化渠道建联，优化收单政策，推动全行发力，总分联动提升重点渠道合作份额，推进房贷规模稳步提升。

关于小微业务，得益于上半年以来普惠政策的倾斜以及行业客群的转型，7 月份以来新客贷款投放较上半年有所增长，7 月份以来月均新客贷款投放较上半年月均提升约 20%。今年以来，我行在小微业务上最大的变化是更加聚焦实体经济，通过数字赋能、深耕行业，加大对中小企业服务力度：

一是推广“一团队一行业”模式，引导分支机构向新向实，聚焦战略新兴产业、制造业高质量发展和传统产业转型升级等领域，围绕产业园区、行业协会、产业集群等持续开展普惠金融服务。

二是通过对接外部数据渠道、与省金综平台撞库引入行业、资质、票据等商机标签，形成带有客户需求特征的中小企业名单库，开展精准营销、提供综合化服务。

三是通过“优企贷”“行业易贷”等特色产品，提高为科技型中小企业和行业客群的服务效能。今年以来，累计新增小微对公

企业客户约 4400 户、新增授信支持 163 亿元。

今年以来，我行普惠贷款新发放利率 5.16%；小微条线贷款新发放利率 4.53%，其中抵押贷款新发放利率 3.75%。在市场贷款定价持续走低的大环境下，我行小微业务继续围绕“提升盈利、降本增效”的核心目标，在保持抵押基本盘的基础上，深化向信用端向企业端的两个延伸：

一是深化信用小微专营模式复制，打造专营团队专注发展信用小微业务。很多投资者、分析师特别关注我们信用小微事业部，目前整个信用小微事业部下辖 7 个中心，贷款余额 80.45 亿元、较上年末增加 14.4 亿元，户均贷款余额 90 万元左右，加权利率 7.53%，不良率仅为 0.5%。

二是做实专注于中小企业综合服务的特色产品“优企贷”“e 融通”，以贷款产品为敲门砖，通过“一站式”金融方案提升中小企业普惠金融服务力度、提高综合收益。

通过深化小微金融场景服务，加大结算存款引入，今年以来小微企业低付息存款、结算存款新增 90 亿以上、占全部新增超九成；持续深化“云贷 e 通”产品体系，目前服务 e 通产品客户近 13 万户、年增幅超过 15%。

下阶段，我行将持续激发一线机构潜心做普惠的积极性，刚刚宋董事长、虞行长都提到我行对小微、制造业、实体经济的支持上是坚持长期主义的，也会不断强化服务的专业性和精准性，拓展普惠金融的深度与广度。

【提问 10】民生证券余金鑫：杭州银行中报不良率的表现还是一如既往的优秀，但我们同时也关注到贵行中报关注率和逾期率有小幅上行，想请管理层解读一下这个上行背后的结构性因素

主要是来自哪些方面？以及展望一下后续关注贷款和逾期贷款的走势？

潘华富副行长：非常感谢，我从关注类贷款和逾期贷款分别回答您的问题：

首先是关注类贷款。6月末我行关注类贷款余额47.49亿元，较上年末增加15.33亿元；关注类贷款比例0.53%，与同类上市银行相比，我行关注类贷款比例仍处于相对较低水平。

从上半年关注类贷款增加的构成来看，对公贷款增加11亿元左右，大零售贷款增加4亿元左右，其中大零售贷款中个人经营性贷款增加1.8亿元，大零售贷款中的其他品种合计增加约2亿元。对公关注类贷款主要受个别房地产企业五级分类下迁影响，预计后续关注类贷款比例会趋向更加稳定。因为上半年关注类贷款增加主要是受个别房地产企业影响，但是截至目前从我行最新的排查情况来看，有一定风险隐患的房地产开发贷款均已反映在不良贷款或者关注类贷款中。

其次是逾期贷款，6月末我行逾期贷款余额63.29亿元，较上年末增加12.87亿元；逾期贷款比例0.70%，逾期贷款比例仍低于不良贷款率，且与同类上市银行相比处于相对较低水平。

从逾期贷款增加主要构成来看，对公逾期贷款增加5.1亿元，网络信贷增加逾期贷款4亿元左右。对公逾期贷款也主要受个别房地产企业影响，这些房地产企业贷款之前已反映在不良贷款中；网络贷款因客群更为下沉，当前受经济下行压力的影响更大，逾期上升有所加快，不过仍然符合我行年初的预期，也在我们的可控范围内，这主要基于三个因素判断：

一是我行对网络贷款始终坚持审慎发展策略，规模和占比审

慎控制。6月末我行互联网合作贷款余额 368 亿元，占贷款总额比例 4.08%。二是严格互联网贷款合作渠道管理，目前互联网合作贷款仅限与三个主流平台合作。三是持续提升风险控制技术和风险管理水平，从合作渠道反馈，我行互联网合作贷款质量要明显高于各个平台的整体水平。

总体而言，尽管今年上半年以来外部经济环境的不确定性加大，信用风险管理压力在上升，但是我们完全有信心保持全行资产质量的基本稳定，谢谢。