

证券代码：601825

证券简称：沪农商行

上海农村商业银行股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2024-13

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" 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：_____
时间及参与单位名称	2024年10月25日 18:00-19:15 电话会议 广发证券、南方基金、中欧基金、光大证券、民生证券、华创证券、易方达基金、鹏华基金、Citi、中金基金、浙商证券、中信建投证券、国华人寿、东方证券、国联证券、湘财证券、国盛证券、信达证券、华福证券、海南并作观复私募基金、富国基金、长江证券、中金公司、中信证券、中信里昂证券、银河证券、开源证券、财通证券、安信基金、万家基金、泰康基金、国泰基金、鸿运私募基金、晨燕资管、中泰证券、海通國際、国泰君安证券、申万宏源、兴业证券、招商证券等分析师及机构投资者。
地点	上海农商银行总行（线上会议）
接待人员	姚晓岗董事会秘书兼首席财务官、朱卫首席风险官，董事会办公室、计划财务部、资产负债管理部、授信管理部、科技金融事业部、基础客群经营部等相关负责人员
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、请公司介绍三季度经营业绩情况及业绩边际变化的原因？</p> <p>前三季度，本集团实现营业收入204.84亿元，同比增长0.34%，归母净利润104.85亿元，同比增长0.81%，扣非后归母净利润同比增长1.63%。营收和归母净利润增速均较上半年略有提升，经营情况整体较为稳定。从影响营收边际变化的因素来看，一方面，公司不断加强存款期限结构主动管理，贯彻落实人行和自律机制存款定价要求，引导存款付息率持续下行，存款利息支出同比少支；另一方面，通过加强市场研判、把握交易机会，金融市场业务收益实现较好增长，财富业务发力下手续费及佣金收入降幅趋缓，带动非息收入实现较好增长。全年来看，虽然存量房贷利率调整对公司四季度利息收入造成一定影响，但考虑到四季度非息端基数压力将有所减小，公司将力争保持全年业绩的稳健增长。</p> <p>2、请公司介绍三季度资产质量的表现及下阶段资产质量展望？</p> <p>截至9月末，本集团不良率0.97%，环比二季度末持平，始终保持在1%以内，拨备覆盖率365%，总体处于高位。从不良先导指标的角度，公司已经对增量关注类贷款进行甄别和研判，预计全年不良生成率水平基本保持平稳。展望后续，公司将坚持严格落实资产风险分类要求，加快不良贷款处置，使全年资产质量保持总体稳定，拨备覆盖率保持相对高位。</p> <p>3、9月出台的调降存量按揭贷款利率、降准降息等一系列政策组合拳，对公司有哪些影响？</p> <p>存量按揭利率调降，虽然短期将对银行利息收入产生一定影响，但能推动按揭贷款客户重新评估提前还款的必要性，对缓解当前的提前还款压力、支撑房地产市场、提振市场信心和刺激消费等方面均有积极作用，有利于公司长期业务发展和盈利提升。降息方面，尽管年内多轮LPR下调使公司资产收益率下行，但公司持续贯彻落实存款利率市场化要求，及时调整存款定价策略，年内两次下调存款利率，压降存款付息成本，为资产收益下行提供一定的缓冲空间。</p>

4、公司下阶段战略发展、经营策略如何展望？

当前国内经济增长、企业和居民信心还处于恢复阶段，虽然银行面临的经营和风险控制挑战增多，但一系列政策“组合拳”的出台，释放出呵护银行净息差、支持经济高质量发展的积极信号。在此背景下，明年公司将保持战略定力，结合内外部环境，动态优化经营策略。资产端，将资产质量放在更重要的位置，坚持大类资产配置向信贷倾斜，贯彻国家政策和公司战略导向，持续加大对科创、制造业、城市更新和零售等重点领域的信贷投放，通过挖掘客户综合回报缓解贷款收益率影响。负债端，继续巩固存款期限主动管理成果，同时在活期资金沉淀上寻求突破，尽量稳定存款定活结构。同时，公司将更加重视投资者获得感，合理制定分红政策，给股东创造长期、稳定的价值回报。

5、公司在科技金融方面特色明显，今年在科技金融方面有哪些新打法及进展如何？

科创金融业务一直是公司的特色业务，截至2024年9月末，公司科技型企业贷款余额1102.88亿元，较上年末增长19.21%，客户数4080户，较上年末增长24.58%。今年以来，公司积极推进科技金融专营机构建设，已初步建成多层次、广覆盖的科技金融专营组织架构，形成1+1+13+N科技金融专营机构体系，围绕科技专营机构，在人才培养，差异化考核激励、集中化专业审批、尽职免责等方面制定配套支持政策。**科技金融产品创新方面**，公司契合科技型企业“重知识、轻资产”特征，基于首贷、信用、中长期原则，以企业“核心人才+核心技术+核心优势”为衡量坐标完善产线，形成全生命周期的科技金融产品创新体系。尤其面向早期企业，推出科技企业孵化器专项产品“鑫孵贷”；推出投资机构投后跟贷产品“鑫连贷”；面向科创重点区域，与临港集团合作推出“临港园区科创贷”并于2024年初升级至4.0版，面向大零号湾区域，推出“大零号湾科创贷”，重点服务相关区域产业园区内的初创期及成长期科技企业。

6、上海是中国老龄化程度最高的城市之一，作为上海本地的金融机构，公司在养老金方面有哪些布局，今年有哪些新打法？

作为扎根申城70余年的金融国企，2024年公司进一步聚焦养老金融体系建设、形成养老金融综合服务方案，全行层面成立工作小组，旨在打造具有农商特色的养老金金融、养老服务金融和养老产业金融三大业务板块。**养老金金融方面**，汇集全市近360家服务网点布局资源禀赋，现已服务上海市60岁及以上老年客户超400万，为120余万客户提供养老金代发服务；**养老服务金融方面**，打造多层次老年客群服务机制，在已建设300余家适老服务网点、41家上海银行业敬老服务特色网点、250余家网点机具具备“一网通办”政务服务与社银直联功能基础上，建设百家养老金融特色网点，在全市开设940余家“心家园”社区公益服务站，基本建成了市、区、街道/镇、居委的四级服务网络；**养老产业金融方面**，成立养老产业行研小组，针对养老产业重点赛道开展深入研究、打造服务亮点，加快形成养老产业服务地图。