

证券代码： 001227

证券简称： 兰州银行

兰州银行股份有限公司投资者关系活动记录表

编号： 2024-05

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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	浙商证券 梁凤洁、陈建宇 民生加银 祝姍婷、冯嵩越 永赢基金 蒋昱东
时间	2024年11月6日
地点	兰州银行总行25楼会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书、相关部门负责人及工作人员
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1.如何展望 2024、2025 年的信贷投放规划？西部建设有望发力，后续规模增速是否有可能提速？</p> <p>截至 2024 年 9 月末，本行发放贷款及垫款 2,478.25 亿元，较年初增长 4.10%，预计全年贷款增速将保持平稳。今年以来受有效信贷需求减弱、住房按揭贷款乏力等因素影响，本行贷款增速总体有所放缓。后续随着一揽子增量政策落地见效和国家进一步推动西部大开发，预计区域信贷需求将有所回升，本行贷款增速有望边际改善。</p> <p>2.后续存款增长如何展望，定期化压力是否有所缓解？</p> <p>截至 2024 年 9 月末，本行吸收存款 3,602.25 亿元，较年初增长 6.78%，预计全年存款将保持稳定增长。本行一直保持个人定期存款占比相对较高的负债结构，今年以来定期化继续上升的趋势并不明显，定期存款的内部结构有所优化。</p> <p>3.如何展望后续净息差走势，资产端收益率和负债端成本率分别如何展望？</p> <p>截至 2024 年 9 月末，本行净息差 1.45%，较年初下降 1 个 bp。今年以来本行净息差保持稳定，主要得益于负债成本的持续改善。未来本行将继续强化负债端成本管控，缓冲资产端利率下行对净息差的冲击。但受贷款市场报价利率下行、存量房贷利率置换以及贷款重定价等因素影响，净息差仍面临一定压力。</p> <p>4.当前新发放贷款利率走势如何？对公、零售分别表现怎么样？</p>

当前本行新发放贷款利率整体呈下行趋势，与全国银行业新发放贷款利率变化趋势一致。其中，2024年新发放对公贷款加权平均利率在5%左右，近年来呈下降趋势；住房贷款在零售贷款中占比较高，近年来受宏观政策调整影响，利率持续走低。

5.后续负债端成本率变化趋势如何展望？存款成本有没有合意的水平和压降节奏展望？

截至2024年9月末，本行存款付息率较年初下降39个BP。受益于新一轮存款利率调降，本行存款付息率有望继续保持下降趋势，但考虑存量存款到期分布，付息率下降幅度将趋缓。作为城商行，本行存款成本管控的目标与行业趋势一致，并保持与全国性银行合理利差水平。

6.如何展望后续债市行情，配置和交易策略如何思考？

今年四季度以来股债跷跷板效应显现，财政政策的落地情况成为市场焦点，债市在10月初快速调整后进入震荡期，预计到年底前政府债券供给情况、权益市场走势仍将对债市产生一定干扰。但央行新工具的推出，充分体现出其维持流动性稳定的决心，在流动性环境相对稳定的情况下，债券市场出现较大风险的概率较低。此外，降息、降准、降低存量房贷利率等操作，也会持续引导全社会广谱利率下行，经历10月回调后债券资产配置价值逐步显现。

从配置角度，债券是商业银行除信贷资产以外重要的标准化资产配置品种，也是开展流动性管理的主要工具。资本新规实施后，利率债风险低占用的优势凸显。四季度，本行将根据全行资产负债管理规划及流动性管理需求，把握市场阶段性回调契机，增配综合收益更具性价比的债券品种，保持债券资产规模稳定增长。交易方面，本行近年来持续促进金融市场业务轻型化创新转型，推动资产管理模式由“配置为主”向“配置+交易”转型，后续将进一步加强投研能力建设，强化宏观研判、政策研究、行业分析对营运策略管理的赋能，提高债券策略管理的科学性和时效性，打造多资产、多策略交易管理体系，不断增厚债券交易性收益贡献。

7.如何展望未来的盈利增长动能？

2024年前三季度，本行实现归属于母公司股东的净利润14.95亿元，较上年同期增长0.95%，与行业趋势基本保持一致。综合考虑行业趋势和本行实际，未

	<p>来将从以下四个方面挖掘盈利动能：一是有效的净息差管控；二是资产质量的持续有效改善；三是财富管理等中间业务的增量拓展；四是借助数字化转型，进一步实现降本增效。</p> <p>8.如何展望资产质量的变化趋势？</p> <p>受经济以及房地产行业下行等因素的影响，部分企业经营困难，本行资产质量面临一定压力。本行将通过以下几个方面的努力，保持资产质量稳定。一是持续完善风险管理制度，加强信贷业务全流程管理，进一步强化准入、调审、贷后、风险信息监测等信贷关键流程的管理，持续加强对评级、押品等关键环节的优化；二是进一步完善信用风险管控手段，推动本行信贷管理从电子化、网络化迈向数字化、智能化；三是以客户为中心做好金融服务、产品改造。</p> <p>9.兰州银行在落实房地产新政方面有哪些举措？</p> <p>自今年1月份城市房地产融资协调机制出台后，本行全力加快省市“白名单”项目落地，有力有序有效推进保交房工作。截至2024年9月末，本行已审批通过全省房地产融资协调机制“白名单”项目33个，涉及兰州市、天水市、定西市等全省11个地州市，授信金额38亿元，发放贷款24.17亿元。其中，涉及保交房项目11个，授信金额8.92亿元，发放贷款金额4.8亿元。</p> <p>10.如何展望后续资本补充规划？分红比例是否有提升计划？</p> <p>本行2023年年度股东大会审议通过了《兰州银行股份有限公司发行无固定期限资本债券的议案》，2025年预计将发行不超过50亿元永续债，并择机发行剩余20亿元二级资本债，有效补充资本。上市以来，本行高度重视股东回报，每年均保持了30%以上的现金分红比例，以派发现金股利的方式回报投资者。未来本行将一如既往兼顾股东利益和自身可持续发展需求，坚持做好经营管理，保持分红政策的稳定性和连续性。</p>
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	接待过程中，我行接待人员与投资者进行了充分的交流与沟通，严格按照有关制度规定，没有出现未公开重大信息泄露等情况。
附件清单（如有）	否
日期	2024年11月6日