

证券代码：601229

证券简称：上海银行

上海银行股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2024-10

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 其他：
时间及参与单位名称	2024年11月13日15:00-16:30 2024年上海辖区上市公司三季度集体业绩说明会 (网络文字互动形式)
地点	上证路演中心网站 (https://roadshow.sseinfo.com)
本行参加人员	1、党委副书记、副董事长、行长兼首席财务官 施红敏 2、党委委员、副行长 汪明 3、副行长 俞敏华 4、党委委员、董事会秘书 李晓红 5、独立董事 董煜 6、公司相关部门负责人
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、后续在分红方面如何考虑，是否会继续提高分红比例？ 我行高度重视与投资者共享发展成果。2016年末上市以来，已累计派发和宣布派发现金红利450多亿元，是IPO融资规模的4倍多。今年以来，我行进一步提高现金分红比例和频次，2023年度现金分红金额占合并报表归属于母公司普通股股东净利润的比例从上一年度的26.75%提高到30.06%；2024年度将首次实施中期分红，分红金额占半年度合并报表归属于母公司普通股股东净利润的30.67%。未来我行将保持分红政策的连续性和稳定性，不断增强投资者获得感。</p> <p>2、上海银行2024年上半年平均存款付息率大概在2%左右，受存款挂牌利率下调等因素影响，预计明年存款付息率会下降多少？展望2025年，息差压力如何？ 近年来，本集团高度重视净息差管理，持续推进定价管理攻坚克难工作，包括加强存款付息成本管理、积极拓展低成本存款、推动长期限存款向中短期转化，并结合市场利率变化动态调整存款</p>

定价策略，推动降低存款付息率。预计 2025 年存款付息成本继续保持改善趋势，息差收窄趋势将有所减缓。

3、如何应对四季度息差压力？前三季度利息净收入同比下降，后续有何措施？

本集团持续加强净息差管理。在负债端，加强存款付息成本管理，积极拓展低成本存款，推动长期限存款向中短期转化，结合市场利率变化，动态调整存款定价策略，推动降低存款付息率；在资产端，积极贯彻国家宏观政策导向，支持实体经济和居民消费融资需求，加快信贷投放，特别是加大重点领域、重点区域的贷款投放力度，改善资产结构和信贷结构，减缓利率下行对资产收益率的影响。

4、请问管理层如何看待零售贷款等资产的风险波动情况？互联网贷款客群的风险指标波动情况如何？房价波动对按揭贷款的影响如何？

受宏观经济形势、居民收入情况等因素影响，我行零售信贷业务风险表现有一定波动，风险暴露较去年同期有一定程度上升，但总体仍保持平稳。从互联网贷款看，不良生成有所上升，我行通过优化风控模型等多项措施不断提升客群质量，风险指标已有所改善。从个人按揭贷款看，我行信贷投放主要集中在上海、北京、深圳、杭州、南京等一二线城市，近年来，房价波动等因素对按揭贷款资产质量造成一定影响，但房地产新政实施以来，按揭贷款市场出现积极变化，整体资产质量较优，风险可控。

5、后续资产质量走势如何，拨备覆盖率是否会有所上行？

近年来，我行持续提升风险管理的专业性和体系性，资产质量总体呈现平稳向好趋势，不良资产、不良贷款等主要指标持续改善。总体而言，呈现以下三个特征：一是新增不良逐年下降；二是存量风险加快出清；三是风险抵补能力比较充足。2024 年 9 月末，集团拨备覆盖率 277.31%，较 2023 年末提高 4.65 个百分点。我行将按照预期信用损失法等监管要求，合理审慎计提减值准备，预计拨备覆盖率总体平稳，保持在合理水平。

6、如何展望后续不良生成压力，重点领域如地产、零售互联网贷款风险如何展望？

近年来，外部环境不确定因素明显增加，对银行风险管理带来了挑战。我行通过持续提升风险管理的专业性和针对性，资产质量

总体呈现平稳向好趋势，不良资产、不良贷款等主要指标持续改善，新增不良逐年下降。近三年我行不良资生产成额、不良资生产成率呈连续下降趋势，2024年三季度进一步下降。

对公房地产领域，资产质量持续改善，房地产不良贷款率在前三年逐年下降的基础上（2021-2023年分别为3.05%、2.56%、2.11%），2024年三季度进一步降至2%以下。主要得益于近年我行房地产业务按照“稳总量、强贷后、优结构、差异化”原则，加大对存量风险业务的化解力度，同时严格新投放业务的准入门槛，持续加强存续期管理，落实好资金监管、价值重估等关键环节管控措施，形成有效管理闭环，确保房地产业务健康发展。

零售贷款领域，近两年受宏观经济周期影响，银行业零售业务资产质量有所弱化，我行零售业务不良贷款率亦有所上升，但总体风险可控。从2024年上半年上市同业数据看，我行零售业务资产质量优于上市同业平均水平。针对个别互联网平台贷款不良上升的情况，我行采取针对性的管控举措：一是不断优化迭代贷前准入及贷后监测模型，改善客户结构，提升客户资质；二是完善不良催收管理，提升催收成效。

7、请问今年对公业务增长如何？主要聚焦在哪些领域？四季度对公信贷需求情况，以及开门红项目储备量和结构如何？

2024年前三季度我行持续加大服务实体经济力度，聚焦金融“五篇大文章”，持续提升专业化经营和精细化管理能力，深度融入区域发展，加快公司业务高质量发展。9月末，公司客户总数30.03万户，较上年末增长4.16%；人民币公司贷款8,326亿元，较上年末增长4.56%；科技金融、普惠金融、绿色金融等重点领域在人民币对公贷款增量占比超过90%。人民币公司存款余额10,973亿元，较上年末增长6.92%；人民币公司存款付息率1.79%，同比下降14个基点。

公司业务聚焦科技金融、普惠金融、绿色金融等重点领域，其中：科技金融重点围绕园区和产业，推进专业化经营，1-9月科技型企业贷款投放金额1,772亿元，同比增长35.24%；余额1,583亿元，较上年末增长12.85%。普惠型贷款投放金额1,568亿元，同比增长34.56%；余额1,630亿元，较上年末增长11.48%。绿色贷款投放金额647亿元，同比增长10.36%；余额1,192亿元，较上年末增长15.40%。

四季度，我行将继续聚焦“五篇大文章”，重点做好各区域重大项目以及科技金融、普惠金融、绿色金融等重点领域的信贷投放，并积极落实好房地产协调机制、小微企业融资协调机制等重点

工作。同时，我行正在积极对接各级政府机构、各类重点园区、各级协会商会，获取重大项目信息，排摸客户需求，推进项目落地，为开门红做好准备，目前资产项目储备充实，其中约六成项目为科技金融、普惠金融、绿色金融等重点领域。

8、想请教一下公司金市业务的情况。目前对于债市行情是什么样的看法？目前倾向于哪种投资策略？

从基本面看，随着国内一揽子政策出台，增量政策效果逐步显现，预计经济基本面将逐步企稳向好；从货币政策看，央行支持性的货币政策立场不变，市场流动性整体平稳，预计债券市场利率将维持区间波动态势。我行将强化市场研判，切实服务实体经济融资需求，持续加大国债、地方债、金融债、信用债等资产配置力度，合理摆布债券资产配置结构，把握债券投资与交易节奏，提升债券投资整体收益水平。

9、9月以来行业整体存贷两端利率均有调整，包括存量按揭、LPR调降等，如何展望这些政策对25年息差的影响，应对措施如何？

存量按揭、LPR调降等会对银行业息差产生一定影响。本集团持续加强净息差管理。在负债端，加强存款付息成本管理，积极拓展低成本存款，推动长期限存款向中短期转化，结合市场利率变化，动态调整存款定价策略，推动降低存款付息率；在资产端，积极贯彻国家宏观政策导向，支持实体经济和居民消费融资需求，加快信贷投放，特别是加大重点领域、重点区域的贷款投放力度，改善资产结构和信贷结构，减缓利率下行对资产收益率的影响。

10、在市值管理方面有何举措和目标？

我行积极推动公司高质量发展和投资价值提升，已披露2024年度“提质增效重回报”行动方案，提升管理举措。我行高度重视市场对公司价值评价，强化市值影响因素研究，通过高质量信息披露、有效市场沟通、实施管理层增持等方式强化价值展示、推动估值修复。保持与主要股东良好沟通，强化监管新规宣导，引导股东长期投资。上市以来主要股东坚定持股，积极承担维护股价稳定承诺或增持股份，不存在参与转融通出借股份的情况，体现对公司长期价值认同。

提升投资者回报。贯彻“新国九条”规定，执行2023-2025年股东回报规划，保障分红的稳定性、及时性和可预期性。2016年末上市以来保持稳健分红政策，年度现金分红比例保持在25%以

上，已累计派发和宣布派发现金红利 450 多亿元，是 IPO 融资规模的 4 倍多。今年以来，我行进一步提高现金分红比例和频次，2023 年度现金分红金额占合并报表归属于母公司普通股股东净利润的比例从上一年度的 26.75% 提高到 30.06%；2024 年度将首次实施中期分红，分红金额占半年度合并报表归属于母公司普通股股东净利润的 30.67%。截至 2024 年 11 月 12 日，我行股息率在 5.8% 左右，回报水平良好。

提升信息披露质量。依法合规编制披露信息，不断提升透明度。强化主动披露，紧跟市场和投资者关注，发挥信息披露价值载体作用，有效传递信息。积极回应市场关切，丰富披露内容分析维度，加强战略传导和策略分析，提升价值展示能力。完善 ESG 报告披露内容，展示 ESG 投资价值，促进 ESG 实践。不断丰富传播形式，增强披露信息可视化和可读性。

构建良好投资者关系。持续完善与各类投资者沟通渠道和方式，建设双向互动的良性投关生态。通过多种沟通渠道开展多层次投关活动，提升交流频率，管理层带头参与，增进沟通交流，建立坦诚、友好、高效的互动关系。充分利用线上沟通渠道优势，提高投资者覆盖面和参与度，维护投资者权益。加强双向沟通，促进信息反馈传导，推动完善经营策略和管理措施，提升持续价值创造能力。

后续我行将在监管部门市值管理指引指导下，不断探索完善市值管理措施，持续推进公司可持续高质量发展。