

证券代码：601128

证券简称：常熟银行

编号：2025-01

江苏常熟农村商业银行股份有限公司

投资者关系活动记录表

序号	投资者关系活动类别	会议时间	会议形式	机构名称	本行接待人员
1	★特定对象调研	1月8日下午	现场会议	国盛证券、华夏基金、利安人寿、民生加银基金、长盛基金、国泰基金、泰康基金、前海再保险、泉果基金、富达基金、翰亚投资、招商信诺、东吴证券等13家机构16人	董秘唐志锋、证券事务代表盛丽娅
2	★特定对象调研	1月9日下午	现场会议	长江证券、南方基金等2家机构2人	董秘唐志锋、证券事务代表盛丽娅
3	★特定对象调研	1月16日下午	现场会议	华安证券、华安基金、国泰基金、交银施罗德等4家机构5人	证券事务代表盛丽娅
4	★特定对象调研	1月22日上午	现场会议	平安证券、国泰君安、建信基金、万联资管等4家机构5人	董秘唐志锋、证券事务代表盛丽娅
5	★特定对象调研	1月23日下午	线上会议	摩根大通、美银证券、中信里昂证券、瑞银证券、花旗银行、高盛、Point72、Millennium、Abrdn、JP Morgan Asset Mgmt、Janus Henderson等12家机构14人	董秘唐志锋、证券事务代表盛丽娅
6	★特定对象调研	2月8日下午	现场会议	国信证券等1家机构2人	董秘唐志锋、证券事务代表盛丽娅
7	★特定对象调研	2月11日上午	现场会议	申万宏源、长信基金、杭银理财、晨燕资产、国君资管、申万金创、永安国富、知达资产等家机构10人	证券事务代表盛丽娅、小微金融总部相关人员
8	★特定对象调研	2月12日下午	现场会议	浙商证券、恒安标准人寿等2家机构3人	董秘唐志锋、证券事务代表盛丽娅

9	★特定对象调研	2月13日上午	现场会议	广发证券、海通资管、建信理财、浙商基金、银河证券等5家机构13人	董秘唐志锋、证券事务代表盛丽娅
10	★特定对象调研	2月13日下午	线上会议	中金公司、鹏华基金、汇添富基金、中邮人寿、Capital Group等5家机构6人	董秘唐志锋、证券事务代表盛丽娅
11	★特定对象调研	2月21日上午	现场会议	华泰证券、华安基金等2家机构2人	董秘唐志锋、证券事务代表盛丽娅
12	★特定对象调研	3月4日上午	现场会议	中泰证券、华泰资产、海通资管等3家机构4人	董秘唐志锋、证券事务代表盛丽娅
13	★特定对象调研	3月5日下午	电话会议	华泰证券、泰康资产等2家机构4人	董秘唐志锋、证券事务代表盛丽娅
14	★特定对象调研	3月11日上午	现场+线上会议	太平洋证券、华商基金、中金公司资管部、山西证券自营、诺安基金、中信证券资管部等6家机构11人	董秘唐志锋、证券事务代表盛丽娅
15	★特定对象调研	3月19日下午	现场会议	中金公司等1家机构1人	董秘唐志锋、证券事务代表盛丽娅
16	★特定对象调研	3月28日下午	线上会议	招商证券、高盛集团、华泰证券、国信证券、浙商证券、晨燕资产、华安证券、中信证券资管、中金公司、开源证券、国投证券、华福证券、上海复星高科技、深圳中天汇富、Bofa、上海泓湖私募、国华兴益保险、上海合道资产、国盛证券、上海毅木资产、国泰君安、申万宏源、信达证券、兴业证券、国海证券、银河证券、花旗银行、长江证券、中泰证券、建信基金、深圳广汇缘资产、瑞银证券、光大证券、华创证券、广东鹏乘私募、ChaindsCap、同泰基金、深圳创富兆业、中信证券、广发证券、浙商基金、摩根大通、安本香港、财通证券、东海证券、东方证券、中信保诚基金、中信里昂、万家基金、世纪证券、信安环球投资、东北证券、东方财富、嘉实基金、交银康联资产、广东德汇投资、华安基金、国寿养老、施罗德基金、鹏华基金、中国平安保险、平安证券、民生加银基金、广东壹	董秘唐志锋，小微金融总部、风险管理部负责人，证券事务代表盛丽娅

				宸科技、阿布达比投资局、上海天玑投资、上海混沌投资、东兴证券、WELLSPRING、紫金财产保险、施罗德基金、天弘基金、中邮人寿、粤佛私募基金、华曦资本、上海云脊私募、IG WT Investment、东吴人寿、南方基金、深圳市尚诚资产等 82 家机构 108 人	
17	★特定对象调研	4 月 2 日上午	线上会议	Janus Henderson Group Plc 等 1 家机构 1 人	董秘唐志锋、证券事务代表盛丽娅
18	★特定对象调研	4 月 2 日下午	线上会议	鼎亚投资等 1 家机构 1 人	董秘唐志锋、证券事务代表盛丽娅
19	★特定对象调研	4 月 9 日 上午 9: 30	现场会议	泰康资产等 1 家机构 2 人	董秘唐志锋、证券事务代表盛丽娅
20	★特定对象调研	4 月 9 日 上午 11: 30	现场会议	新华资产等 1 家机构 2 人	董秘唐志锋、证券事务代表盛丽娅
21	★特定对象调研	4 月 9 日 下午 1: 30	现场会议	阳光资产等 1 家机构 3 人	董秘唐志锋、证券事务代表盛丽娅
22	★特定对象调研	4 月 9 日 下午 3: 30	现场会议	嘉实基金等 1 家机构 5 人	董秘唐志锋、证券事务代表盛丽娅
23	★特定对象调研	4 月 9 日 下午 5: 30	现场会议	华安证券、中信建投资管、中信建投基金、融通基金、中金资管等 5 家机构 5 人	董秘唐志锋、证券事务代表盛丽娅
24	★特定对象调研	4 月 10 日 上午 9: 00	现场会议	中邮人寿 1 家机构 2 人	董秘唐志锋、证券事务代表盛丽娅
25	★特定对象调研	4 月 10 日 上午 10: 30	现场会议	工银瑞信 1 家机构 2 人	董秘唐志锋、证券事务代表盛丽娅
26	★特定对象调研	4 月 10 日 下午 1: 30	现场会议	招商证券、开源证券、中信证券、华夏资本、汇百川基金、中信保诚资管、中信证券资管、阳光资产、建信养老、益民基金、长城基金等 11 家机构 14 人	董秘唐志锋、证券事务代表盛丽娅

27	★特定对象调研	4月14日 下午1:00	现场会议	富国基金1家机构2人	董秘唐志锋、证券事务代表盛丽娅
28	★特定对象调研	4月14日 下午3:00	现场会议	国海富兰克林等1家机构4人	董秘唐志锋、证券事务代表盛丽娅
29	★特定对象调研	4月14日 下午4:30	现场会议	嘉实基金王丹等1家机构1人	董秘唐志锋、证券事务代表盛丽娅
30	★特定对象调研	4月15日 上午10:00	现场会议	申万宏源、东吴人寿、晨燕资产、万家基金、西部利得基金、上银基金、汇丰晋信、贝莱德基金、德邦基金、兴证全球基金、长江资管等11家机构16人	董秘唐志锋、证券事务代表盛丽娅
31	★特定对象调研	4月15日 下午1:00	现场会议	华安基金等1家机构3人	董秘唐志锋、证券事务代表盛丽娅
32	★特定对象调研	4月15日 下午3:00	现场会议	华泰柏瑞基金等1家机构2人	董秘唐志锋、证券事务代表盛丽娅
33	★特定对象调研	4月15日 下午1:30	现场会议	长江养老等1家机构3人	董秘唐志锋、证券事务代表盛丽娅
34	★特定对象调研	4月15日 下午3:00	现场会议	国华人寿等1家机构2人	董秘唐志锋、证券事务代表盛丽娅
调研主要内容	1. 2024年度及2025年一季度贵行经营业绩的主要驱动因素是什么？如何展望2025年主要经营指标？ 2024年度及2025年一季度，我行经营业绩增长的动能主要源于以下几个方面：规模拓展上，坚守“三农两小”市场定位，深化以客户中心的服务体系，推动资产负债规模平稳增长。息差管理上，通过“资产提质”与“负债降本”双向发力巩固息差优势。非息收入上，加速财富管理、债券交易等多元化业务布局，提升非息贡献。成本管控上，强化精细化管理，成本收入比稳步下降。风险管理上，加强全流程风险管控，资产质量保持上市银行领先水平。 2025年，面对息差收窄、竞争加剧的市场环境，我行将坚持高质量发展主线，持续在优化业务结构、创新产品服务、提升				

客户经营能力、强化精细化管理及风险管控上发力，通过深耕县域小微客群、推进“整村授信”“产业链金融”等特色服务稳固收入底盘，同时以内部定价引导存款结构优化、压降付息成本，实现稳规模、增质效、控风险、降成本协同发展，持续巩固营收和净利润增长的领先优势，以稳健经营夯实市场信心。

2. 贵行净息差一直处于上市银行领先水平，如何展望 2025 年的净息差走势？

在贷款市场利率下行的行业背景下，我行充分发挥小微金融特色优势和公司信贷层级优势，通过“融资降成本”与“服务提价值”双轮驱动，有效减缓贷款收益率下行压力。同时，主动优化存款结构，重点提升二年期及以下存款占比，通过利率调整压降付息成本。2025 年一季度，存款付息率下降 19BP，净息差 2.61%，继续保持上市银行领先水平。

2025 年，我行将从资产负债两端巩固息差优势。资产端，坚持“做小做散做信用”策略，努力提升高收益资产占比；负债端，持续优化存款结构，控制高成本存款规模，增强结算类活期存款稳定性，降低存款成本。

3. 如何展望贵行 2025 年的资产质量和拨备覆盖率？

我行始终严守风险底线，截至 2025 年 3 月末，不良率 0.76%，较年初降 0.01 个百分点，拨备覆盖率 489.56%，较年初降 10.95 个百分点。我行通过成立“风险运营专班”和“不良清收专班”，持续深化贷款业务全流程精细化管控，构建数字化风控体系，有效提升风险管控精准度，全面提升风险识别、评估和处置能力，我行有信心保持主要风险指标平稳运行。

4. 关税对贵行的影响如何？

作为深耕“三农两小”领域的农商银行，我行涉美信贷业务规模较小、占比不高，且目前贷款五级分类均为处于正常状态。我行将加强对国际贸易关税政策的跟踪研究，梳理重点客户，加强动态监测、深化客户走访，与客户保持紧密沟通，在防范风险的同时与客户共渡时艰。

5. 贵行对于可转债转股是什么看法？

发行可转债是我行充实核心一级资本、增强服务实体经济能力的重要战略安排。我行将全力推动稳健经营，筑牢风控防线，稳步提升 ROE 水平，同时积极响应证监会市值管理要求，切实落实估值提升计划，全力推进可转债转股，让广大投资者共享我行高质量发展成果。

6. 在推动村镇银行高质量方面，贵行有什么考虑？

作为全国首家投管理型村镇银行的主发起行，我行积极把握村镇银行高质量发展机遇。自 2022 年起，已成功收购 5 家村镇银行，并于 2024 年完成江苏镇江丹徒村镇银行“村改支”工作。通过参与“村改支”，我行持续优化省内机构布局，推动以地级市为单元的集约化运营，进一步拓展可持续发展空间。同时，稳步推进体系内村镇银行的整合优化，通过资源协同、管理赋能，全面提升整体市场竞争力。

未来，本行将延续稳健发展策略，遵循“成熟一家、推进一家”的原则，推动村镇银行高质量发展。