

# 贵阳银行股份有限公司 2025 年度暨 2026 年 第一季度业绩说明会记录

贵阳银行于 2026 年 4 月 30 日下午 15:00-16:00，在公司总部大楼以网络互动形式，面向全体投资者，召开了 2025 年度暨 2026 年第一季度业绩说明会。公司董事长张正海先生、行长盛军先生、副行长李宁波先生、副行长兼董事会秘书李虹燊先生、首席财务官李云先生、独立董事朱乾宇女士及相关部门负责人参加了互动交流，交流记录如下：

## 一、董事长致辞

大家下午好！非常高兴通过全景网平台与大家进行互动交流，我谨代表公司对大家长期以来给予贵阳银行的关心和支持表示衷心感谢！下面我就公司 2025 年及 2026 年一季度主要经营情况作简要介绍。

2025 年及 2026 年一季度，我们始终保持战略定力，坚持发展不懈怠，切实发挥了服务地方经济发展的金融“主力军”作用，交出了一份稳中有进、稳中向好的经营答卷。一是业务规模稳步提升。截至 2025 年末，集团资产规模达 7,434.62 亿元，稳居贵州省法人金融机构第一梯队；贷款总额 3,523.00 亿元，较年初增长 3.88%；存款总额 4,438.46 亿元，较年初增长 5.88%。存款付息率和总负债付息率均有所下降，负债成本持续优化，储蓄存款贡献度进一步提升。二是经营业绩逐步回稳。2025 年实现营业收入 129.99 亿元，实现归属于母公司股东净利润 52.49 亿元，同比增长 1.66%；

实现基本每股收益 1.37 元，加权平均净资产收益率 7.97%，总资产收益率 0.74%。三是风险抵御能力保持稳健。截至 2025 年末，不良贷款率 1.59%，逾期额、逾期率、逾期剪刀差均有所下降，资产质量前瞻性指标得到改善。拨备覆盖率 235.62%，拨贷比 3.74%，资本充足率 15.35%，一级资本充足率 14.14%，核心一级资本充足率 13.11%，分别较上年上升 0.15、0.14 和 0.17 个百分点。

2026 年一季度，我们实现营收净利双增。资产总额 7,671.20 亿元，较年初增长 3.18%。贷款总额 3,567.14 亿元，较年初增长 1.25%。存款总额 4,590.09 亿元，较年初增长 3.42%。2026 年一季度实现营业收入 34.71 亿元，同比上升 14.60%。实现归属于母公司股东的净利润 14.77 亿元，同比上升 2.37%。

2025 年，公司严格按照《上市公司监管指引第 10 号——市值管理》，积极推动落实 2025 年度估值提升计划暨“提质增效重回报”行动方案各项工作，切实维护公司市值稳定和全体股东利益，具体执行情况如下：

公司积极贯彻国家及地方发展战略，通过优化资产结构、加强负债成本管理、防控重点领域风险、完善体制机制等方式，持续构建核心竞争力，提升经营发展质量。聚焦做好金融“五篇大文章”，助推新质生产力发展：科技金融稳步推进，构建覆盖科技型企业全生命周期服务体系，创新推出“科创快贷”等产品，科技贷款余额达 246.13 亿元；绿色金融提质增效，深化“绿色金融+”模式，绿色贷款和绿色租赁

余额分别增长 11.34%和 9.96%；普惠金融扩面增量，发行 70 亿元小微债，普惠型小微企业贷款余额突破 400 亿元，新发放普惠型小微企业贷款平均利率下降 37 个 BP；养老金融日益完善，打造“爽爽银发课堂”特色品牌，2025 年开课 990 期，服务银发客户超 11 万人次，养老客群 AUM 增加 193.01 亿元；数字金融加速赋能，成立数字化转型领导小组及数字金融管理部，推动“业、数、技”融合，优化数据架构，赋能数字化经营管理。

公司持续完善治理体系，深化公司治理监督机制改革，已完成监事会改革，由董事会审计委员会行使《公司法》及监管制度规定的监事会职权，推进治理决策机制和监督机制的优化完善。严格按照监管要求规范信息披露，提升信息披露质量，保证真实、准确、完整，并通过业绩说明会、上证 e 互动等渠道加强投资者关系管理，荣获证券时报“2025 年度和谐投资者关系银行天玑奖”。公司高度重视投资者回报，坚持平衡稳健发展与股东长期回报，上市以来累计派发现金股利 86.84 亿元，2025 年度拟每 10 股派发 3 元，分红总额较上年度增加 3656.20 万元。

未来，我们将持续通过提升经营发展质效、深耕重点领域、完善公司治理体系、规范信息披露、加强投资者关系管理、保持稳健分红等措施，提升公司投资价值，推动公司投资价值合理反映公司质量，增强投资者信心。

我们希望通过此次网上交流活动，听取广大投资者的意见和建议，进一步增进各位对贵阳银行的了解和支持，促

进公司未来更好的发展。谢谢！

## 二、互动交流

### 1. 面向十五五，贵行新一轮战略规划制定情况？

尊敬的投资者，您好！贵阳银行上一轮五年发展战略规划已顺利收官，过去五年，面对内外部环境形势变化，本行坚定实施“12345”战略，稳步推进规划落地，深度融入区域发展，持续推进改革转型，品牌优势不断夯实，整体经营管理保持了平稳发展态势。进入“十五五”时期，为了更好地应对外部环境变化带来的挑战与机遇，本行紧密衔接国家、贵州省及贵阳市“十五五”规划部署，结合经营管理实际制定了《贵阳银行2026-2030年发展战略规划》，提出“一个目标、两大引擎、三大定位、四大重点、五大工程”的新“12345”发展战略，明确了“打造高质量特色化区域银行，当好贵州新发展金融主力军”的战略目标，并对业务发展方向、区域发展策略、集团化协同策略、管理能力提升等方面均作了具体规划部署，至“十五五”末，努力将本行打造成为一家结构更优、质量更佳、基础更牢、区域融入更深、主力军地位更稳的商业银行。感谢您的关注！

### 2. 请问贵行2026年的经营发展重点是什么？

尊敬的投资者，您好！2026年，本行的经营发展重点一是以资产投放为核心，做大优质信贷。聚焦产业赋能，有效衔接产业政策、密切融入产业发展、深度释放产业融资能力，做贵州特色优势产业最坚定的“伙伴银行”与“主办银行”；深化银政合作，抢抓优质资源项目；因地制宜做好金融“五

篇大文章”，集中资源打造差异化优势。二是优化负债结构，巩固核心负债。持续优化存款期限、成本，提升核心存款稳定性，有序推进“价值存款立行”；以资产业务为切入点，优化迭代资金支付结算工具，促进客户资金留存；深耕代发客群，加强金融产品覆盖，增加资金沉淀，拓宽储蓄存款来源。三是深耕客群经营，夯实发展根基。精准实施客群分层分类管理，持续提升客户体验，充分运用数据分析工具，精细营销拓展，做深零售客群，做大公司客群，不断提升客户价值贡献。四是守好风险底线，强化合规经营，处理好“防风险”和“稳发展”的关系，强化重点领域风险防控、抓好信用风险管控，推动风险出清。感谢您的关注！

### **3. 贵行一季度业绩重回增长，增长动能是什么，能否持续？**

尊敬的投资者，您好！本行一季度盈利增长主要在于：一是净息差、净利差逐步企稳改善，利息净收入的增长带动营收增长；二是非息收入边际好转，去年同期受到债券市场利率波动的影响较大，今年一季度公允价值变动损益形成正向贡献；三是成本管控有力有效，在营业收入增长的同时，业务及管理费同比保持下降趋势，成本收入比进一步下降。下一步，本行将持续提高资产负债管理能力，做大优质信贷，巩固核心负债，深耕客群经营，同时持续做好付息成本、管理成本、信贷成本等全面成本管控，努力实现较好的经营成果。感谢您的关注！

### **4. 公司对关注类贷款的化解预案是什么？预计有多少**

**比例会在未来两个季度内下迁为不良？**

尊敬的投资者，您好！本行关注类贷款较年初有所上升，主要源于部分客户出现暂时性困难未结清利息，本行严格按照分类新规下调关注。下一步，本行将持续加强关注类贷款的管控，加大利息催收力度，强化前瞻性管理，严防该类贷款向下迁徙，确保资产质量整体可控。感谢您的关注！

**5. 2025年净息差1.58%(-17bp)，2026Q1回升至1.66%(12bp)。请问：Q1息差回升主要来自资产端收益率提升还是负债端成本压降？存款付息率下行是否可持续？**

尊敬的投资者，您好！资产端，本行持续推动贷款及债券投资等核心资产稳健持续增长，努力提升资产日均贡献，同时，积极稳固证券投资收益水平，减缓生息资产收益率下降幅度。负债端，继续实施“以低成本稳定性资金为核心、主动负债管理为灵活补充”的负债管理策略，进一步压降付息成本。一季度，随着存量定期存款到期重定价，加上新吸收存款利率显著降低，对息差改善产生重要作用，随着存款利率压降成效的持续释放，未来付息成本仍有一定的改善空间。感谢您的关注！

**6. 贵行执行市场化利率的情况，以及大额存单增长情况如何？**

尊敬的投资者，您好！本行存款利率遵照市场利率定价自律机制的要求和行业定价导向落地执行，利率定价公允合规、紧跟市场行情。本行大额存单业务实行额度统筹管理和动态调控，在严控额度、稳健经营的原则下常态化发行，业

务规模实现稳步提升，持续为客户提供安全稳健的存款配置产品。感谢您的关注！

**7. 请问如何看待贵行 ROE 水平与头部城商行的差距，有何改善措施？**

尊敬的投资者，您好！本行将以高质量发展为主线、以改革创新为引擎、以严守风险为底线、以精细化管理为支撑，立足自身资源禀赋，紧抓“深化改革与深耕生态”两大引擎，强化“公司业务立行、零售业务兴行、金市资管活行”三大定位，稳步推进“产业专精破局、财富零贷跃升、数智驱动深化、区域协同竞进”四大重点战略，通过强化高质量信贷投放、加强负债质量管理、深耕客群经营、严守风险底线等综合措施，持续提升经营质效，努力提升资本回报率。感谢您的关注！

**8. 分红比例能否继续提高？**

尊敬的投资者，您好！公司 2025 年度拟向全体普通股股东每 10 股派发现金分红 3 元，共计派发现金股利 109,685.94 万元，现金分红总额较上年度增加 3,656.20 万元，分红比例较 2024 年度有所提高，后续公司会根据实际经营情况，平衡业务发展与投资者回报，保持持续、稳定、合理的现金分红。感谢您的关注！

**9. 请问公司在市值管理方面有何规划？**

尊敬的投资者，您好！本行已按照《上市公司监管指引第 10 号——市值管理》要求制定了 2026 年度估值提升计划暨“提质增效重回报”行动方案，致力通过夯实客户基础、

加强负债管理、优化资产结构、聚力做好“五篇大文章”、深化信贷体制机制改革、推进特色化经营、完善公司治理体系、规范信息披露、加强投资者关系管理、保持稳健分红等措施，持续改善本行基本面，提振投资者信心。同时，以新一轮五年战略规划为指引，深入推进战略执行，推动本行高质量发展，不断提升经营发展质效和价值创造能力，为投资者提供稳定、可持续回报。感谢您的关注！

**10. 2025年公允价值变动收益-8.74亿元，拖累营收。2026年债券市场波动仍大，债券投资组合久期、利率风险对冲策略、减值计提规则如何？是否会再次出现大额浮亏侵蚀利润？**

尊敬的投资者，您好！从目前市场表现来看，债券收益率呈现“上有顶，下有底”的趋势，波动幅度较上年有所收窄，本行将持续通过控制交易类债券久期，适时开展利率对冲操作，降低债券公允价值波动；减值计提方面，本行采用预期信用损失法模型对债券资产计提减值，当前持有债券主要集中在政策性金融债、地方债等低风险债券，债券减值计提较为充分；通过上述手段，综合降低对利润波动的影响。感谢您的关注！

**11. 优先股的利率这么高，公司是否考虑发行可转债来替代优先股，或者发行别的低利率的产品来替代优先股。**

尊敬的投资者，您好！鉴于近年市场融资利率下降，本行将在持续稳固内源性资本补充能力的基础上，进一步增强外源性资本补充工具运用的灵活性和主动性，统筹考虑业务

发展需要、资本工具成本等因素，合理进行资本规划，适当选择资本补充工具，降低综合资本成本，提高资本使用效率。感谢您的关注！

## **12. 公司股息率维持较高水平，请问接下来的分红政策是怎样的？**

尊敬的投资者，您好！公司始终高度重视投资者回报，上市以来累计现金分红 86.84 亿元。针对 2025 年度分红公司拟向全体普通股股东每 10 股派发现金分红 3 元，共计派发现金股利 109,685.94 万元，现金分红总额较上年度增加 3,656.20 万元。本行牢固树立回报投资者意识，制定新三年股东回报规划，未来将按照监管要求和导向，根据公司实际经营情况，平衡业务稳健发展与投资者长期回报，保持持续、稳定、合理的现金分红，及时与投资者分享经营成果，增强投资者获得感。感谢您的关注！

## **13. 贵行深耕贵州，如何做好区域特色化经营？**

尊敬的投资者，您好！本行将立足区域禀赋，持续推进特色化经营，不断强化对市场的深度理解和服务能力，推动各区域分支机构差异化发展，对各分支机构赋予新定位、增创新优势、推动新突破。一是做优贵阳，进一步巩固贵阳贵安核心主阵地，提升对市场主体业态分布、发展需求的专业度和敏锐度，夯实客户稳定性。二是做强市州，精准把握区域经济特征，立足当地资源禀赋、产业结构、人口结构、财政收支等多个维度制定差异化发展策略，运用综合金融和财富管理充分挖掘市场潜力，提高客户覆盖率，有效提升各市

州市场份额。三是做大县域，加大对县域客户的“生态渗透”，促进业务不断适配县域经济发展需求，打造一批基础条件好、潜力大的县域标杆行，形成“重点突破、示范引领、梯队跟进”的激励机制，推动全行战略纵深发展。四是做精成都，成都分行聚焦区域产业和零售市场优势，加大业务拓展力度，依托完善的授权机制和资源配置体系，打造新的业务增长点，巩固省外“桥头堡”。感谢您的关注！