

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:2026-02

投资者关系活动类别	☐特定对象调研 ☐媒体采访 ☐新闻发布会 ☐现场参观 ☐分析师会议 ☒业绩说明会 ☐路演活动 ☐其他：
-----------	--

	分类分群策略、提升综合经营优势。二是做实资产配置，上线智能化资产配置中心，引导多元化、跨品类的组合配置。三是做优产品货架，对标客户需求、市场趋势以及同业先进扩充产品品类，理财端丰富多策略固收+产品线，保险端加速构建多层次、全功能、长周期的保险产品矩阵，基金端紧扣市场主线、动态布局热点赛道，覆盖全品类、全风险梯度产品。 2、今年以来全行业贷款增速均有明显放缓，对于后续信贷投放，尤其是对公贷款投放的策略，如何保持量价之间的平衡？ 2026年6月末我行人民币公司贷款余额9,197.08亿元，较上年末增长1,111.53亿元，增幅13.75%。在利率定价方面，保持贷款利率稳定的基础上，不断优化负债结构，降低负债成本，2026年上半年对公贷款利差较年初提升10个bps。 围绕对公信贷领域的量和价的关系，我行注重通过紧盯金融“五篇大文章”和国家新兴产业、未来产业的发展重点，以高质量的发展带来量和价的合理平衡，尤其着重在科技金融、民营普惠金融、绿色金融、制造业和供应链金融等领域加大投放。同时，我行坚持统筹业务规模扩张与收益平衡，在加大有效信贷投放、保持利差稳定的基础上，通过做深做实客户的综合金融服务，提高客户综合贡献，实现业务规模和效益的协同发展。 在服务实体经济方面，科技金融领域，打造“早、小、硬”科技金融为特色的科技金融服务体系，通过行业研究，对接政府、投资机构、高校等重点渠道，扩大科技型企业的服务覆盖面，6月末科技贷款余额较年初增长16.11%；普惠和民营金融领域，打造以小微金融为特色的普惠金融服务体系，依托小微企业融资协调工作机制，深化场景化布局、生态化驱动，加大对重点领域小微企业金融支持，不断拓宽产业链金融服务范围，6月末民营贷款余额较年初增长7.49%；绿色金融领域，聚焦新型能源体系及储能领域客户经营，加快绿色工厂需求对接，推进节能降碳及转型产业高质量发展，6月末绿色贷款余额较年初增长10.60%。制造业贷款和供应链金融方面，充分创新运用交易银行、投资银行等产品，通过对实体企业本外币、表内外的一体化综合服务，持续优化信贷资源配置，加大高端制造、智能制造、绿色制造及专精特新制造企业的信贷投放力度，6月末制造业贷款余额较年初增长17.56%。 3、财报显示上半年公司信贷结构持续优化，科技贷款和制造
--	--

	业贷款余额分别增长 16.11%和 17.56%，展现了强劲的新动能。但同时，受房地产及相关行业调整影响，资产质量面临阶段性压力。请问在推进“早小硬”科技金融体系及高端制造信贷投放时，公司如何平衡“高收益/高风险”的科创类资产与“稳健型”传统资产的配置比例？下半年在防范增量风险方面有哪些具体的管控举措？ 2026 年 6 月末，我行科技金融贷款余额 2,193.12 亿元，较上年末增长 16.11%；上半年科技贷款投放金额 1,493.44 亿元，较去年同期增长 60.96%；科技贷款不良率低于公司贷款不良率 0.84 个百分点，科创类资产质量总体保持稳定。下阶段，我行不断深化科技金融战略布局，围绕“转化孵化的首选行、初创成长的陪伴行”愿景，构建适配科技创新的“12345”服务体系，即“一个愿景、两个重塑、三个理念、四维赋能、五专体系”，聚焦重点渠道建设、赋能体系升级、产业研究驱动、创新产品落地四大关键领域，全面升级科技金融特色服务，优化配套机制，持续提升科技金融贷款占比。一是坚持“两个重塑”，一方面重塑风险评价逻辑，在贷前、贷中、贷后以更加完整、全面的视角评价科技型企业的行业、技术、团队、股权结构等关键要素。另一方面重塑风险收益平衡逻辑，通过创新认股权贷款、远期共赢利息等创新金融产品组合，丰富收益，增强风险抵补来源。二是加强科技金融全生命周期的管理。强化重点产品全周期监测，在审批和贷后中设置严格的约束条件；建立贷后管理机制，构建贷后动态监测和风险预警模型，及时识别企业经营、融资等方面的风险变化，做到风险早识别、早预警、早处置。推进风险监控全流程线上化、数据化，深化智能工具应用，综合行内外数据，在全流程各环节做好客户风险预警监测。持续做好人才队伍培养，打造科技金融专业人才队伍，保障科技金融平稳健康发展。 4、看到今年以来上市银行贷款增速边际放缓，监管也提到信贷“降速提质”新常态，如何解读变化，对未来信贷需求以及发展趋势如何展望？ 公司信贷方面，2026 年 6 月末人民币公司贷款余额 9,197.08 亿元，较上年末增长 1,111.53 亿元，增幅 13.75%，2025 年同期增幅 0.56%，对比去年同期，今年总体发展良好。其中 6 月末全行对公科技、普惠、绿色、制造业、线上供应链等重点领域贷款占比达 39.51%，较年初增长 1.91 个百分点，进一步体现服务实体经济、服务金融“五篇大文章”的信贷投放导向。
--	--

	展望四季度及明年，新常态下，未来市场的信贷需要仍将紧盯国家“十五五”规划中所确定的八大新兴产业和六大未来产业所确定的新趋势、新赛道。我行将持续践行金融“五篇大文章”，在继续保持合理信贷合理增长基础上，不断实现在科技金融、普惠金融、绿色金融等领域质的有效提升：一是打造“早、小、硬”科技金融为特色的科技金融服务体系，通过行业研究，对接政府、投资机构、高校等重点渠道，提高对科技型企业的服务覆盖面。二是打造以小微金融为特色的普惠金融服务体系，依托小微企业融资协调工作机制，深化场景化布局、生态化驱动，加大对重点领域小微企业金融支持，不断拓宽产业链金融服务范围。三是聚焦新型能源体系及储能领域客户经营，加快绿色工厂需求对接，推进节能降碳及转型产业高质量发展。四是充分创新运用交易银行、投资银行等产品，通过对实体企业本外币、表内外的一体化综合服务，加大对实体经济的信贷投放力度。 零售信贷方面，2026年6月末人民币个人贷款和垫款余额4,060.69亿元、较上年末增长0.60%，个人贷款规模总体保持稳定。其中，住房按揭贷款余额1,637.99亿元、较上年末增长0.25%，全国市场份额较上年末提升0.9个基点，上海地区市场份额提升13个基点；汽车消费贷款规模增长超10%，其中新能源汽车消费贷款余额277.97亿元、增长超15%。在国家提振和扩大消费的政策背景下，我行将紧跟国家在住房、汽车重点产业的政策部署，着力打造以大消费为特色的零售信贷业务体系，抓住房地产828新政和新能源汽车提速的契机，找准定位、夯实基础、加快创新。通过服务好老百姓的消费需求，做大零售信贷规模，同时调优结构，扎实推进全流程的智能化风控，在规模、收益和质量之间实现平衡，不断提升客户体验。 在发展策略上，一是房贷业务坚持因城施策，强化与头部房企公私联动，对于重点渠道实行总行垂直管理，快速优化产品和服务，深化客户全生命周期的持续经营；二是积极用好财政补贴政策，从产业链上下游加快“车生态圈”建设，巩固和新能源汽车头部企业的合作，提升份额；三是加快“信义贷”专属客群和场景产品创新，服务好年轻客群和更多细分场景。 5、贵行2026年不良贷款率为1.42%，较去年末上升0.24个百分点，资产质量下滑的原因是什么？同时，根据2026年上半年未经审计财报披露情况，不良贷款/第三阶段贷款余额占比较去年大幅提升，但与监管金融资产风险分类管理办法要求尚有差距。
--	--

	贵行下半年在贷款风险分类调整、加快不良资产处置方面有什么具体行动，相关措施是否对全年利润指标产生重大影响？ 受房地产及相关行业调整影响，我行个别房地产、建筑业存量客户经营及偿债能力弱化，相关贷款分类发生下迁，我行资产质量面临阶段性压力，6月末不良贷款率为1.42%，较上年末上升0.24个百分点。 2026年6月末，不良贷款/第三阶段贷款余额占比较去年有所提升，但两者的差额较前期有所收窄。后续，我行将持续加强风险监测和分类管理，审慎开展资产风险分类及减值计量，动态反映资产质量和风险抵补情况。 我行将不断拓宽多元化处置渠道，综合运用重组、司法追索、市场化债权转让等多种手段，着力提升化解处置效能。短期内利润指标表现存在一定波动，但我行经营业绩长期向好的态势不会改变。 6、中报显示公司净息差1.15%，保持同比持平，但不良贷款率从年初的1.18%升至1.42%，拨备覆盖率下降约47个百分点至198.25%，对公房地产贷款不良率升至3.80%（较年初升89bp）、不良余额约48亿元。请问上半年资产质量压力主要集中在哪些房地产相关领域？下半年房地产风险化解的进度和拨备计提压力如何？手续费及佣金净收入同比下降10.2%，在财富管理业务转型方面有哪些举措来修复中收增速？ 从2026年上半年情况看，我行资产质量压力主要集中在个别地区的存量民营房地产风险项目。针对这部分风险项目，我行始终坚持分类施策，采取市场化方式逐项推进处置和化解，取得了一定成效。下半年，在拨备计提方面，我行结合宏观经济走势，持续深化预期信用损失研判和管理，根据具体房地产项目风险化解进度，客观合理计提各项资产减值准备。 2026年上半年，我行零售财富管理业务中收同比增长13.51%。重点发力三个方面，一是做强客群经营，强化代发、房贷、信义贷等重点客群渗透，精细化分层分类分群策略、提升综合经营优势。二是做实资产配置，上线智能化资产配置中心，引导多元化、跨品类的组合配置。三是做优产品货架，对标客户需求、市场趋势以及同业先进扩充产品品类，理财端丰富多策略固收+产品线，保险端加速构建多层次、全功能、长周期的保险产品矩阵，基金端紧扣市场主线、动态布局热点赛道，覆盖全品类、全风险梯度产品，个人非货币公募基金代销规模同比提升53.36%。
--	--

7、以往上海银行一年两次分红，想问问后续分红展望？会继续保持这个频率吗？

我行始终高度重视投资者回报，持续为股东创造价值，执行稳健持续的分红政策，不断提升投资者获得感。上市以来，我行已实施和宣布的普通股累计现金分红金额超过 550 亿元，超过 IPO 融资规模的 5 倍。

近年来，我行持续提升现金分红比例，并提高分红频次。2023 年度、2024 年度、2025 年度现金分红比例分别为 30.06%、31.22%、31.59%，在上市银行中处于较好水平。自 2024 年起首次实施中期分红，2024 年中期分红和 2025 年中期分红比例分别为 30.67%、32.22%；2026 年中期分红方案已经董事会审议通过，现金分红比例 32.05%。

根据股东回报规划（2026-2028 年），2026-2028 年度在资本充足率满足监管要求及利润分配政策规定情况下，我行平均每年以现金方式分配的股利不少于三年内实现的年均可分配利润的 30%，为投资者创造稳定良好的投资回报。

8、公司近年来持续提升现金分红比例并提高分红频次，2026 年中期分红比例达 32.05%，且明确了未来三年年均现金分红不低于 30%的规划，管理层也启动了不低于 1500 万元的增持计划，股东回报诚意十足。请问在当前宏观消费环境承压、银行股估值仍处低位的背景下，公司下半年是否有计划通过举办反向路演或增加机构调研频次，向市场更充分地传递公司在长三角区域深耕及零售 AUM 逆势增长（达 1.13 万亿元）的长期信心？

我行始终高度重视投资价值，在执行持续稳定分红政策的同时，制定和实施提质增效重回报行动方案，着力提升经营质效。我行重视资本市场关切，加强与投资者的沟通，拓宽多元沟通渠道，主动开展深度交流沟通，常态化开展机构调研交流、券商策略会等投关活动，主动传递投资价值，深化价值认同，持续提升投资者关切回应力度和沟通成效。

9、作为中小股东，我们非常关注公司的资产质量与风险底线。虽然上半年不良贷款率较上年末上升 0.24 个百分点至 1.42%，但我们也注意到关注类贷款占比和逾期贷款率均出现了下降。请问董事会层面如何评估当前房地产存量风险敞口的真实底数？在“关注不良”差额收窄、底层资产质量边际改善的趋势下，独立

	董事将如何监督公司确保拨备覆盖率（198.25%）的安全垫足够厚实，切实保障中小股东的长期权益？ 资产质量和风险底线也是独立董事关注和监督的重点，董事会督促管理层采取有效措施化解房地产存量风险，独立董事积极保护中小股东长期权益，结合宏观经济走势，持续推进我行深化预期信用损失研判和管理，客观合理计提各项资产减值准备，监督拨备覆盖率持续符合监管要求。 注：2026 年上海辖区上市公司集体接待日暨中报业绩说明会完整互动交流请见 http://rs.p5w.net。
--	---