

证券代码：601825

证券简称：沪农商行

上海农村商业银行股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2023-02

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" 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：_____
时间及参与单位名称	2023年5月10日 15:00-17:00 投资者现场及网上提问
地点	公司通过上证路演中心、全景网采用视频结合网络互动的方式召开业绩说明会
我行接待人员	党委书记、董事长徐力，副董事长、行长顾建忠，副行长兼董事会秘书俞敏华，副行长张宏彪，副行长兼首席风险官顾贤斌，首席财务官姚晓岗，独立董事陈凯，公司相关部门负责人
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、投资者现场提问</p> <p>1、贵行新一轮战略中提出打造五大金融服务体系，请问为什么会提这五个体系，具体有什么内涵？未来将如何来打造？</p> <p>新一轮战略提出五大体系，是对上一轮战略的传承，是我行上一轮提出的“坚持客户中心、坚守普惠金融和坚定数字化转型”三大核心战略的施工图。从经营角度看，五大金融服务体系与营业收入密切相关。一方面，通过打造“以财富管理为引擎的零售金融服务体系”，为客户提供更专业的资产配置和财富规划，以此拓展非息收入；另一方面，通过打造“以交易银行为引擎的综合金融服务体系”，整合支付结算、贸易融资、跨境金融、供应链融资、现金管理等金融工具，使我行成为客户的主结算银行，从而降低负债成本，提升净息差。另外三大体系均是基于我行的特色优势提出的，“以三农金融为本色的普惠金融服务体系”将围绕上海大都市农业产业链进行打造，“以科创金融为特色的科技金融服务体系”将为科技型企业客户提供伴随成长的全生命周期服务，“以绿色金融为底色的可持续发展金融服务体系”也是我行转型发展的重要方向。</p> <p>2、贵行全年的信贷投放规模和结构计划如何？今年一季度信贷投放情况如何？后续投放结构和策略上有何侧重？</p> <p>全年信贷投放预计将高于去年，信贷增速较去年稳中有升，信贷增量主要安排在对公。从具体的信贷投放结构看，今年对公贷款将重点加大制造业贷款、科技型贷款和绿色贷款投放，同时进一步加大支持民营企业的贷款投放广度和深度；零售贷款将实施按揭贷款与非按揭贷款双轴驱动的战略，有序提高非按揭贷款业务占比。一季度对公贷款较上年末增长3.30%，主要投向了制造业贷款和市区两级重大项目，零售贷款较上年末负增，主要受按揭超预期提前还贷影响，后续将动态根据经济复苏节奏摆布好自身信贷投放节奏，推动</p>

信贷规模的稳步增长。

3、贵行是如何实现一季度经营业绩的，二季度能否保持这样的势头，全年业绩如何展望？

一季度集团营收同比增长 7.5%，归母净利润增长 12.4%，处于上市同业较好水平。从营业收入的增长结构看，一季度非息净收入同比增幅 20.7%，成为拉动我行一季度营收增长的主要动力。从二季度以及全年来看，国内需求不足、消费复苏和民间投资不稳、净息差持续收窄的压力依然存在，我行希望能够“稳中求进”，保持营收和净利润的增幅处于合理增长区间。

4、贵行科技金融业务有哪些优势？新的发展方向 and 计划如何？

我行科技金融优势主要体现在四个方面：一是地域优势，上海已经迈入全球重要科创城市行列，我行深耕本地 70 多年，服务科技型企业的文化底蕴浓烈；二是先发优势，早在 2009 年我行在总行层面率先设立沪上首家科技型中小企业融资中心，2012 年率先设立沪上首家科技专营支行；三是客群优势，我行科技企业客户市场占比、中小企业占比和科技属性高；四是专业优势，我行围绕科技企业生命周期创设“鑫科贷”产品体系，推出“鑫动能”战略新兴客户培育计划，组建 10+X 的行业研究小组。后续，我行将持续打造“以科创金融为特色的科技金融服务体系”，全面构建科技金融的“四梁八柱”和“六维赋能”体系。

5、沪农商行去年息差控制较好主要是采取了哪些举措？重定价影响和目前新发放贷款利率情况如何，对全年息差有何展望？

2022 年我行净利息收益率 1.83%，同比微降 3 个基点。一方面，我行通过提高贷款在资产结构中的占比和加大收益率较高的个人贷款投放，保持了资产收益端的稳定；另一方面，我行通过前瞻部署负债结构和定价策略调整、加大存款拓展力度、加强长周期高成本定期存款管理，有效控制了负债端的成本。今年以来看，重定价的影响是刚性的，一季度资产重定价带来利率下降，新发放贷款利率已基本企稳，但全年息差仍然面临收窄压力，我行将通过负债端成本的积极压降来对冲重定价影响，努力使息差保持稳定。

6、贵行房地产风险情况如何，今年房地产贷款投放的策略如何，开年以来对公贷款和按揭贷的投放情况如何？

我行房地产业务主要集中在上海地区，上海是全国房地产需求及资产质量最好的地区之一。2022 年我行对公房地产业贷款不良率 1.39%，按揭类贷款不良率控制在 0.5% 以下，房地产贷款风险整体可控。展望 2023 年，我行将继续做好房地产贷款集中度管控，坚持对不同类型的房地产信贷业务“有保有压”，优先支持普通住房、保障性住房的开发项目，积极支持居民的住房贷款需求，对商业用房开发项目和上海以外地区的房地产项目采取相对谨慎的态度。从今年开年以来的情况看，房地产开发贷款方面一季度已按全年的计划积极落地投放；按揭贷款方面将持续提高一手房楼盘的覆盖率和市占率，同时加大与头部房地产经纪机构的对接率，在满足监管集中度要求的前提下，进一步加大按揭贷款投放力度。

7、贵行在零售转型方面主要采取了哪些措施？未来的发展方向和规划如何？

我行将零售优先发展作为全行的重点战略，从组织架构、客户经营、产品体系、风险管理、数字赋能、渠道建设、人才队伍等九个方面系统谋划零售转型的发展路径。经过近年来的探索，零售 AUM 快速增长，储蓄存款付息率有效压降，非按揭贷款占比显著提升，

零售转型初见成效。聚焦财富、养老、工会卡等五大核心客群，组建专业团队，推出专属产品，目标客群取得良好增长，为我行零售金融的可持续高质量发展提供了较好基础。展望未来，我行将充分发挥上海本土银行优势，结合上海市民财富特点，聚焦财富管理、个人信贷和数字化三个关键词，坚持线上服务和线下服务融合、网点服务和社区服务融合、金融服务和非金融服务融合，打造一家有温度的新型社区银行。

8、如何解读年报关注率、逾期率上升以及一季报不良率提升，对2023年资产质量如何展望？资产重分类新规对贵行有哪些影响？

2022年我行关注类贷款占比为0.74%，较上年末有所上升，一是受经济下行的大环境影响，我行主动迁移部分贷款至关注类；二是近两年房地产行业流动性收缩，我行出于风险审慎的考虑，主动下调了部分房地产贷款分类至关注类；三是我行主动对标了新金融资产分类管理办法，预先按照新规要求下调了部分资产分类。逾期贷款上升一方面是不良贷款的前置反映，另一方面是2022年出现个别贷款临时性逾期现象，目前这部分风险已得到逐步缓释。一季度不良率较年初略有上升，一是一季度承压吸收了2022年末以来的逾期贷款，二是资产处置进度相对偏缓，存量不良贷款的清收成效预计要延迟到今年二季度及下半年再逐步体现。展望全年，经济复苏可期，我行对保持资产质量稳定充满信心。金融资产风险重分类新规发布后，我行积极开展了新规的解读研判、影响测算等工作，总体判断影响不大。

9、沪农商行先后增资长江金租、参股杭州联合银行，背后的考量是什么？未来在长三角一体化方面有何战略布局？

作为上海市重点金融国企、长三角农村金融机构的排头兵，在长三角一体化的国家战略当中，我行理应发挥重要作用。近年来，我行在长三角一体化方面主要做了三方面工作：一是一体化的金融合作，牵头搭建了长三角农村金融机构的对话平台，与苏浙皖26家金融机构联合发布《长三角农村金融机构合作宣言》，为长三角地区农村中小金融机构提供授信；二是一体化的业务覆盖，跟随产业和企业的一体化，通过设立昆山、嘉善两个异地分支机构，成立长江金租和长三角金融总部，筹建上海长三角一体化示范区分行，形成合力提供一体化的金融服务；三是一体化的战略布局，以资本为纽带，与参股农商行强化战略协同和业务合作，发挥我行在金融市场、跨境业务、投行资管等方面的资源和资质优势，共同服务区域经济发展。后续，我行将继续贯彻落实长三角一体化国家发展战略，严格按照监管政策导向，积极推进区域性综合金融服务集团建设，不断提升服务长三角一体化的水平和能力。

10、资本管理新规对沪农商行资本充足率有何影响？公司如何平衡业务发展和股东回报，分红比例如何展望？

经初步测算，资本新规对我行资本充足率的影响不大，不同业务板块的资本占用有升有降，整体来看是中性的。我行高度重视股东回报，在制定年度现金分红政策时，我行一方面会确保留存收益足够满足未来业务发展的需要，另一方面会考虑同业现金分红整体水平和投资者对于投资回报的基本诉求。展望未来，我行将力争保持住分红政策的连续性和稳定性，为股东创造更大的价值。

二、投资者网上提问

11、农商行在上海郊区基础深，未来有什么新的规划布局吗？

我行是上海地区持续经营时间最长的金融机构之一，长期服务“三农”、小微、科创、

当地居民，积累了深厚的客户基础。近年来，我行结合上海区域规划、产业升级、人才引进等政策机遇，积极参与郊区产业园区建设，依托网点布局优势，聚焦“五个新城”和“南北转型”重点产业和空间布局。下阶段，我行将持续深耕本地，辐射长三角区域，积极围绕上海和长三角“十四五”规划，聚焦重点产业，不断提高服务实体经济水平。

12、2022年，公司有哪些经营成果？

2022年，我行坚持稳中求进主基调，顺利实现了2020-2022三年战略规划的良好收官。2022年，集团实现营业收入256.27亿元，同比增长6.05%；归属于母公司股东的净利润109.74亿元，同比增长13.16%；平均总资产回报率0.93%，较上年上升0.02个百分点；加权平均净资产收益率11.22%。

13、请问今年有新的利润增长点吗？

我行今年利润增长的主要抓手：一是在宏观经济复苏的大背景下，积极加大信贷投放，在大类资产中优先倾斜信贷资产，促进贷款总额的稳定增长；二是优化资产负债结构，加大零售贷款、尤其是零售非按揭贷款等高收益资产投放，继续调整存款结构压降负债成本，稳定息差水平；三是通过非息收入的正向贡献来弥补重定价对营收的影响。

14、这两年科技投入挺大的，主要做了哪些工作？成效如何？

近年来，我行进一步加快数字化转型进程，以数字化手段助力企业整体转型。一是开展前瞻性规划，完成数字化转型顶层设计和金融科技治理架构调整；二是夯实金融科技基础设施，建成农商行居领先地位的私有云平台，顺利投产支持手机银行3.0和CMIS新系统、数字化信贷平台；三是赋能业务发展，实现公司理财全流程线上化，助力普惠在线类贷款规模较快增长。下阶段，我行将继续大力发展金融科技，加快推进业务数字化转型，提升高质量发展核心竞争力。

15、贵行股东数量有多少？

根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司提供的数据，截至2023年3月31日，我行股东户数为193,104户。

16、江苏的农商行之前频繁发行可转债进行融资，请问贵行今年是否也会考虑发行可转债？公司是否欢迎中小投资者来贵行实地调研与高管互动，如近期有调研需求的话，采取何种方式与董秘或证代预约。

目前我行资本充足率处于较高水平，后续将根据实际需要和市场机会，视情况择机启动资本补充计划。我行高度重视市值管理和投资者关系管理，上市以来持续与资本市场保持高效、高频、高质量双向沟通，欢迎投资者来行调研，如有调研需求，可拨打我行投资者专线电话（021-61899333）与我行进行联系。

17、这两年银行绿色金融业务增长很快，贵行绿色金融业务发展如何？

我行重点聚焦绿色能源、节能环保、低碳智造、绿色建筑、绿色农业五大核心板块，全面性、系统化地推进绿色金融发展。截至2022年末，我行绿色信贷余额435.67亿元，较上年末增长120.32%；绿色债券投资规模余额为90.34亿元，较上年末增长150.94%；理财产品配置绿色债券16.59亿元，较上年末增长18.42%；绿色债券承销规模30.30亿元，绿色融资租赁余额69.89亿元。

18、上海老龄化程度高，农商行在养老金融服务方面有什么特色吗？

我行不断提升“安享心生活”养老金融品牌内涵；并以个人养老组合账户为载体，积极打造面向个人客户全生命周期财富管理需求，以养老财富规划和多元化资产配置为核心，以普惠性、专业性和综合化为特色的养老财富管理服务体系，养老金融服务的供给能力不断提升。2022年，我行为近524万老年客户提供金融服务，占全市老龄人口的近八成；为近120万客户提供养老金代发服务，城乡居民养老保险（居保）发放客户数占上海地区九成以上，排名第一。截至2022年末，我行代发养老金客户的AUM规模达到2,615.66亿元，三年累计增幅达到84.8%。

19、请问一季度业绩表现如何？

今年一季度，本集团实现营业收入68.32亿元，同比增长7.49%。实现归母净利润35.00亿元，同比增长12.44%。详情请见我行披露的2023年第一季度报告。