

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：2024-09

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input 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	2024年8月16日 18:00-19:00 电话会议 国盛证券、招商证券、广发证券、中信证券、浙商证券、中信建投证券、海通证券、中金公司、兴业证券、美银证券、华泰证券、国泰君安证券、国投证券、耕霖投资、开源证券、华创证券、华福证券、湘财证券、光大证券、长江证券、东方证券、民生证券、信达证券、国信证券、申万宏源证券、平安证券、东兴证券、财通证券、银河证券、中信里昂证券、合道资产、理成资产、晨燕资产、招商信诺资产、中信资管、兴业基金、景顺长城基金、南方基金、中欧基金、国泰基金、人保养老、建信基金、万家基金、国华人寿等分析师及机构投资者。
地点	上海农商银行总行（线上会议）
接待人员	姚晓岗董事会秘书兼首席财务官，朱卫首席风险官，董事会办公室、计划财务部、资产负债管理部、授信管理部等相关负责人员
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>1、请公司介绍上半年经营业绩情况及业绩边际变化的原因？</b></p> <p>上半年，公司实现营业收入139.17亿元，同比增长0.23%，归母净利润69.71亿元，同比增长0.62%，扣非归母净利润同比增1.87%，营收和归母净利润较去年同期实现“双正增”，持续体现了公司业绩的韧性。从影响营收边际变化的因素来看，上半年公司不断加强存款期限结构主动管理，贯彻落实人行和自律机制存款定价要求，引导存款付息率持续下行，存款利息支出同比少支。同时公司加强市场研判，主动把握交易机会，投资收益同比提升较多。但受贷款收益率进一步下降和保险费率调降的影响，贷款利息收入和中收增长承压。</p> <p><b>2、请公司介绍上半年资产质量和资产质量边际变化情况？展望下阶段资产质量趋势？</b></p> <p>公司始终把资产质量摆在首位，不良认定严格，减值计提充分。截至2024年6月末，公司不良率为0.97%，环比一季度改善2BP，始终保持在1%以下；关注率1.23%，环比一季度改善4BP；拨备覆盖率372.42%，总体处于高位。展望2024年后续季度，总体信用风险可控。公司将通过严格执行风险分类要求，加强贷后风险管理，持续完善全面风险管理体系，加快不良贷款处置，保持全年资产质量平稳。</p> <p><b>3、请公司介绍下2024年中期分红方案，提升分红率有哪些考量？</b></p> <p>根据公司2024年中期分红方案，拟对普通股每10股派发现金股利人民币2.39元(含税)，分红率达33.07%，较2023年度分红率提升近3个百分点，是银行板块内首家中期分红提升分红率的银行。中期分红安排是综合考量业务发展、资本水平和股东诉求后的决策，充分体现公司有意愿、有能力、更有底气给资本市场投资者带来稳定可靠的投资回报。近年来，公司高度重视构建以资本效率为核心的价值管理体系，大力发展轻资本业务，持续强化资本精细</p>

化管理，保持了资本的内生性平衡。截至今年上半年末，公司的资本充足率、一级资本充足率、核心一级资本充足率分别为17.15%、14.71%、14.68%，分别较年初提升1.41、1.36和1.36个百分点，核心一级资本充足率位于上市银行前列。后续，公司会按照监管规定，在中期分红公告后两个月内完成股利派发。

#### **4、请公司介绍一下8月19日限售股解禁的具体情况？**

公司本次解禁主要涉及到发行前按序合计持股超过51%的股东（公司前七大法人股东）和持股超过5万股的公司内部职工股，其中，内部职工股在本次解禁中规模占比较小，公司前七大股东均为战略投资股东，长期看好公司的经营发展，稳定持股意愿较强，公司认为本次解禁后减持压力不大。下阶段，公司将严格遵守相关法律法规的规定，及时履行信息披露义务，持续与投资者保持积极交流。

#### **5、如何解读公司上半年的投资收益？**

上半年，公司实现投资收益和公允价值变动收益19.39亿元，同比增幅9.67%。增幅的表现主要受经营导向和业务结构影响。公司始终坚持立足主责主业，资产配置优先用于支持实体经济信贷投放，金融市场业务作为信贷主营业务的补充，主要目的是服务全行流动性管理和获取稳健收益。同时，公司金融资产投资秉承“稳健审慎”的原则，债权投资和其他债权投资在金融投资中占比较高，市场风险带来的波动对投资收益产生的影响相对有限。