

上海浦东发展银行股份有限公司

2015年年度信息交流会

时间：2016年4月6日下午15:30

地点：浦发银行

实录内容：

穆矢：大家好，首先代表浦发银行欢迎大家参加本次交流会。今天参会的有：浦发银行副董事长、行长刘信义先生；副行长、财务总监、上海信托董事长潘卫东先生；总行董事会办公室、资产负债管理部、财务会计部、风险政策部、投资银行及大客户部、零售业务管理部、金融市场部、战略发展部、办公室等部门的负责人，我是公司董事会秘书穆矢。

今天的会议首先请刘信义行长做一个整体介绍，然后我们再进行问答互动。

刘信义：各位股东、各位分析师，下午好！首先，我代表浦发银行，向远道而来参加我行“2015年年度信息交流会”的在座各位，表示热烈的欢迎！

根据会议安排，下面我就公司2015年的整体经营情况、经营特点以及2016年的经营目标、措施等，先作一介绍。

一、2015 年主要经营情况

2015 年，按照董事会确定的战略与年度目标，公司加强战略引领，及时优化经营策略，推进金融创新，服务实体经济，积极扎实工作，取得了较好成绩，圆满完成了“十二五”规划期的主要任务，为“十三五”开局奠定了良好的基础。

首先，业务规模方面：集团资产总额为 50,443.52 亿元，比 2014 年底增加 8,484.28 亿元，增长 20.22%；其中，本外币贷款余额为 22,455.18 亿元，比 2014 年末增加 2,171.38 亿元，增幅 10.70%。负债总额 47,257.52 亿元；其中，本外币存款余额为 29,541.49 亿元，比 2014 年末增加 1,609.25 亿元，增幅 5.76%。归属于母公司股东的净资产为 2,852.5 亿元，增幅 16.33%。

其次，经营效益方面：集团实现营业收入 1,465.50 亿元，比 2014 年增长 18.97%。税后归属于母公司股东的净利润 506.04 亿元，比 2014 年增长 7.61%。基本每股收益 2.665 元，同比增长 5.71%。从收入结构情况来看，实现利息净收入 1,130 亿元，同比增幅为 15.09%；手续费及佣金净收入 293.13 亿元，继续保持较高的同比增幅，达 31.32%；非息收入的占比进一步提升至 22.89%。2015 年，ROA 为 1.10%，比上年下降了 0.10 个百分点；ROE 为 18.82%，比上年下降了 2.20 个百分点。报告期内，公司继续努力控制各类成本开支，成本收入比率为 21.86%，较上年下降了 1.26 个百分点。

第三，资产质量方面：按五级分类口径，集团后三类不良贷款余额为 350.54 亿元，比 2014 年末增加 134.69 亿元；不良贷款率为 1.56%，

较 2014 年末上升 0.50 个百分点；不良贷款的准备金覆盖率达到 211.40%，比 2014 年末下降了 37.69 个百分点，在国内同行业中仍处于较好水平；贷款拨备率（拨贷比）3.30%，较年初提高 0.65 个百分点。年末 90 天以上逾期贷款与不良贷款的比率 128%，是近三年来的最低值。

第四，集团化、综合化、国际化经营有序推进：香港分行经营运作日趋顺畅，资产总额已达 873.94 亿元，客户存款 215.29 亿元，实现净利润 3.31 亿元；香港分行作为公司跨境金融服务平台，其战略作用日益凸显。25 家浦发村镇银行资产总额达到 320.24 亿元，增长 8.31%；浦银租赁资产总额 381.29 亿元，实现营业收入 12.67 亿元，净利润 5.39 亿元；浦银安盛管理资产 4,053 亿元；浦发硅谷银行资产达 26.08 亿元；浦银国际年内正式营业，实现净利润 5,296 万港元；2015 年，收购上海信托已获监管机构批准，年末其资产规模达到 6,033 亿元。

二、2015 年经营管理的主要特点

（一）客户经营体系建设初见成效。年末对公目标客户近 35 万户，较年初增长 13.9%；个人客户总数突破 3,300 万，其中白金客户突破 130 万，私行客户突破 1.5 万，信用卡账户数 1,065 万，手机银行用户突破千万；各类中资机构一级合作客户近 900 家，金融子行业客户覆盖面达 70%以上，新增代理业务合作客户近百家，第三方存管客户突破百万。

（二）主营业务稳步发展。一是对公领域，年末人民币对公贷款

余额超过 1.6 万亿元，人民币对公存款日均突破 2 万亿元，在股份制银行中位居前列。二是零售领域，个人存贷款净收入增幅 31.5%，中间业务收入增幅达 100%；日均金融资产 1.1 万亿元，增幅 30%；零售人民币贷款（含信用卡）增量 1,225 亿元，约占全行 47%；信用卡贷款新增 519 亿元，中间业务净收入达 62 亿元；住房贷款余额突破 2,600 亿元。三是金融市场领域，资金类资产规模达 1.98 万亿元，占公司总资产的 40%；净收入 395 亿元，增幅 86%；理财销量 86,090 亿元，同比增长 59%；理财中间业务收入 84.89 亿元，同比增长 2 倍；代客外汇和贵金属业务净收入分别增长 139%和 49%。

（三）业务创新取得突破。一是债券主承销 3,840.45 亿元，同比增幅 44.5%，非金融债主承销量居股份制同业第一；新增托管股权基金 139 只，托管规模 3,578.68 亿元；托管规模突破 4.98 万亿元，同比增幅 61.99%。二是业内首推非本行客户的余额理财“e 企付”服务；自贸区业务保持同业领先优势，FT 账户达 3,438 个；贸金业务营收在对公领域占比 53.5%。三是现金贷、移民贷等业务快速增长，成功推出线上“点贷”业务；互联网投融资平台“靠谱 e 投”交易活跃，全流程线上的“浦银快贷”及“和利贷”等业务发展迅速。四是全面启动建设“spdb+”互联网金融平台，手机银行交易量超 2.8 万亿元；电子银行交易替代率达 91.5%；与中移动在“和金融”、文化及新媒体领域合作持续深化。

（四）严守风险底线。加强清收化解不良贷款，年内收回已核销贷款 6.3 亿元；行业信贷政策覆盖面由 2014 年末的 16 个行业提高到

50 个行业，基本实现存量信贷资产全覆盖；建立了集团层面风险偏好管理体系，并根据并表机构的行业特点明确了相应的风险底线。

三、关于 2015 年度利润分配的说明

这次董事会审议通过的 2015 年度利润分配预案如下：

（一）按当年度税后利润 30%的比例提取任意盈余公积，共计 150.38 亿元；

（二）提取一般准备 194.45 亿元；

（三）以 2016 年 3 月 18 日变更后的普通股总股本 196.53 亿股为基数，向全体股东每 10 股派送现金股利 5.15 元（含税），合计分配 101.21 亿元，以资本公积按每 10 股转增 1 股，合计转增人民币 19.65 亿元。

这次现金分红比例为 2015 年度净利润的 20%，低于往年 30%的水平。主要是基于以下考虑：一是国际、国内外部资本监管要求都更为严格，特别是央行的宏观审慎监管体系，对商业银行资本充足水平提出了更高的要求。随着金融脱媒和互联网金融的发展，利率、汇率市场化改革的进程加快，银行面临的经营环境更加复杂。在此背景下，商业银行必须壮大资本实力，提升充足水平，直面市场的挑战和冲击。二是国内经济继续保持韧性好、潜力足、回旋空间大的基本特质，预计国内经济将保持 6.5%的中高速增长态势；而商业银行将在社会资金配置中继续发挥主导力量，银行发展相对更可预期。因此，适当提升利润留存以补充核心一级资本，有利于公司各项业务的持续、健康发展，有利于公司整体盈利能力和核心竞争力的有效提升，有利于公

司为全体股东带来更丰厚的回报。三是公司正在研究制定“十三五”规划，未来五年，公司的基本目标是：初步构建银行控股的集团治理架构和经营架构，在巩固银行主业核心竞争优势基础上，推动多牌照金融业务的融合与协同发展，推动综合化经营取得显著进展。为此，公司必须通过多种渠道补充资本，而适当的利润留存补充资本是公司补充核心一级资本的重要途径之一。

总体上看，这次利润分配预案既考虑了国家经济的新常态、金融监管机构的相关要求，又密切结合了公司的行业特点、发展阶段，以及自身盈利水平和资本补充等因素，兼顾了投资者特别是中小投资者分享公司成长和取得合理投资回报等要求。

四、关于公司未来的发展与目标

国内经济步入新常态。经济下行、结构升级、动力转换，政府职能转变、金融市场深化、客户需求多元，将对商业银行传统的经营模式带来巨大的挑战。因此，未来五年，公司必须以解决金融需求痛点为抓手，着力抓住经济转型升级过程中的结构性机遇，不断提高综合化金融服务能力，实现又好又快发展。

具体来说，一是整合银行主业与各子公司的资源优势，建立面向集团的综合化经营平台，提高为客户提供一站式综合金融服务的能力；推动客户、业务和收入的多元化，构建综合化服务新模式；力争到规划期末，集团跨板块、跨领域交叉销售能力得到显著增强，子公司对集团营收的贡献显著提升。二是瞄准行业标杆，着力提升三大业务板块的市场竞争力。公司业务主要指标保持市场领先，不断加大产品加

载力度，提高中间业务收入，持续提升盈利能力。零售业务持续扩大客户基础，提升对公司的收入贡献度，推动市场排名持续上升。金融市场业务继续保持市场竞争力，创新能力进一步增强。三是依托多牌照、跨市场、跨领域的综合化经营平台，大力发展轻资产、低资本消耗业务。推进网点小型化、智能化、轻型化转型取得显著成效；优化体制机制与管理流程，形成高效率的轻型银行组织架构。

五、关于今年的经营目标与措施

中央提出，今年我国经济社会发展主要是抓好“去产能、去库存、去杠杆、降成本、补短板”等五大任务。特别是去产能与降成本，对包括公司在内的国内商业银行的资产质量与持续发展提出了新挑战。但机遇常常蕴藏在挑战之中，比如，在当前形势下，并购融资、技术改造、国家三大重点战略区域的基础设施建设、战略性新兴产业、绿色金融、消费金融、健康医疗、文教旅游、资本市场业务等都有着巨大的发展空间；传统行业中的龙头企业，也有拓展业务的机会。因此，昨天公司董事会审议批准的 2016 年度经营计划，也充分体现了“在挑战中寻找机遇，在困难中寻求突破”的进取精神。

具体而言，2016 年公司的经营目标是：总资产规模达到 5.38 万亿元左右，较 2015 年末增长 7.5%以上；本外币各项贷款余额达到 2.48 万亿元左右，增长 11%左右；实现净利润增长 3%左右；按“五级分类”口径，年末不良贷款率预计在 2%左右；不良率、拨贷率和拨备覆盖率力争继续保持在同业较好水平。

为了实现和完成以上目标和任务，公司将努力把握好四个方面的

重点：一是保持定力，突出两大重点。即保收入和控风险。只有全力扩大营业收入，才能确保效益增长，保持高于银行业的平均效益水平，增加应对风险的回旋余地；同时，也只有大力控制住风险成本，公司才能维护经营成果，提升经营效益。二是深化改革，强化创新。通过体制机制的调整与流程优化，突破发展瓶颈、推动转型发展。经济的转型期也是机遇期。在经济上行期，银行只有快慢之分，没有好坏之分，而转型期则是好银行与坏银行的分水岭。通过强化创新，抓住市场上稍纵即逝的结构性机遇，促进市场竞争力和效益提升。三是奋发有为，勇于担当。越是困难的时候，人的作用越加重要。风险上升期既不能乱作为，也不能不作为、不敢为。对目前较为困难的经营机构，加大对其业务的支持力度。比如在按揭贷款、信用卡、重大项目、上市公司业务等领域，积极谋划新思路、新举措。四是敢出新招，善出实招。打破传统思维束缚，推出开创新局面的新举措。通过加强过程管理促进各项工作的落实，推动战略执行，并体现在考核中。总行将逐步加大直营力度，对重大业务、特殊业务以及分行端难以体现效益的业务，直接加以推进。

就今年的具体工作而言，公司将主要采取以下措施：一是加强客户统筹经营，为营收增长夯实基础。坚持以客户为中心，加强客户视图梳理和分析，制定有针对性的经营策略；开展一站式综合化服务，将各子公司、各板块的产品纳入客户综合营销方案，促进交叉销售，实现协同效应。二是深化业务的组合经营，巩固和提升利差收入。在资产端方面，从信贷资源组合经营，转向融资总量的组合经营；积极

获取和创造合意资产，加强资产投放，做好存量资产调整。在负债端方面，合理摆布负债结构，扩大稳定的基础性负债，做好同业负债与金融债等主动负债，严格控制负债成本。三是强化中间业务发展，带动营收较快增长。强化投行和托管业务的中收贡献，持续提升资产管理的全流程中收贡献，进一步提高信用卡业务的中收贡献，深入挖掘代客代理业务的中收贡献，巩固和提升传统基础性中间业务的贡献度。四是推动实施战略性项目，向改革创新要效益。全方位推进“spdb+”互联网平台建设，探索数字化经营模式；实施网点转型，推进体制机制改革，提升集团化协同发展能力。五是强化风险管理，全力控制风险成本。加强风险政策引领，深化新资本协议应用实施；完善风险管理架构和基础，提升流程效率；加强风险监测预警，加大清收化解力度；防范潜在风险，助推业务发展；筑牢合规案防与审计监督的立体式防线。

当前，中国经济已步入新常态，经济发展方式加快转变，新的增长动力正在孕育形成，经济平稳较快增长仍有不少有利条件，银行业发展空间依然巨大。我们相信：在广大股东、客户和社会各界朋友的大力支持下，在全体干部员工的努力进取下，公司一定能够再上一层楼，也一定能够进入一个更好更快的发展阶段；投资者也一定能够分享到公司的成长和经营成果，社会各界也一定能够获得公司的价值创造！谢谢大家！

穆矢：感谢刘行长，接下来是问答环节。

问题：从 2016 年的目标来看，预计总资产规模增速为 7.5%，贷款增速为 11%，未来浦发银行在资产端尤其是贷款投向是怎样的？

回答：2016 年，我们新增对公贷款的主要投向是：战略新兴产业、房地产，以及一些弱周期的行业；此外，进一步加大按揭、消费类等零售贷款，把增量发展和存量优化结合在一起，根据真实需求稳步推进。

问题：刚才谈到 2016 年浦发银行将“守正出奇”，请行领导介绍一下公司“十三五”规划及发展目标。

回答：“十三五”期间公司的总体战略目标是：初步构建银行控股的集团经营架构，持续推进上海国际金融中心金融旗舰企业建设，在巩固银行主业核心竞争优势基础上，推动多牌照金融业务的融合与协同发展，显著增强综合化金融服务能力，打造市场适应能力强、发展优势突出、轻型化经营程度高的高绩效全能型银行集团。

公司将坚持服务实体经济，坚持以客户为中心，坚持守正出奇，坚持底线思维，秉持创新、协调、融合、共享的发展理念，在服务好实体经济的同时，实现又好又快的发展。

公司将围绕经济社会发展的关键需求，进一步做强交易银行、投行与资管、同业与托管业务；做大零售与小微、非信贷资产、子公司和国际业务。通过做强做大重点业务领域，着力打造产品组合体系，构建一站式的综合金融服务。公司将聚焦集团化、专业化、数字化、

轻型化、国际化、集约化等战略任务，全面提升金融服务能力。

问题：刚才提到未来浦发银行将加大消费信贷的投放，请介绍一下浦发银行在零售类贷款投放上的思路。

回答：2015年，零售贷款规模快速增长。截至2015年末，全行零售贷款余额达到5,801亿元，较年初新增1,215亿元，增幅26.5%，同比多增522亿元。零售贷款在全行人民币贷款占比27.5%，零售贷款增量在全行人民币贷款增量占比为47.3%。零售不仅包括个人消费贷款，还包括小型的经营性贷款。就消费类贷款中的按揭来说，浦发银行注重三个重点：重点城市，重点楼盘，重点客群；借助于信息系统建设，通过客户行为足迹的数字化管理、以客户资产负债数据为基础的精准化营销、大数据征信能力等，对交易背景的真实性、还款能力等各个指标做了详尽的研究，业务进展顺利。

目前与公司业务相比，零售业务具有更大的增长空间。零售贷款审批较为快捷，例如浦银快贷等业务，可以实现包括授信、发放、监控等都在网上操作，利用互联网技术，促进传统业务的数字化转型，实现更为合理、安全、便捷的客户体验。

问题：2015年浦发银行息差的情况如何？对未来的预判是怎样的？

回答：2015年公司的净息差和净利差分别为2.45%和2.26%，分别较上年微降，主要由于央行多次降息的同时不断扩大存款利率的上

浮空间，造成银行资产端收益增加的速度低于负债成本降低的速度，存贷利差有所压缩所致。

针对目前的形势，公司在负债端努力控制高成本负债，加大结构的调整与优化，并通过综合运用多种负债工具提升大负债管理的能力和效果；同时，在保证流动性安全的前提下，通过合理配置扩大期差收益。在资产端，公司通过持续加大业务结构调整和风险定价管理，提高资源使用效率，不局限于传统信贷资产，寻找信贷资产以外同业资产、债权资产的组合，同时资产的期限结构也在优化。

2016 年公司仍将积极主动应对市场挑战，灵活调整资产负债业务管理政策，努力维持息差稳定。

问题：2015 年不良资产的增速比较快，请行领导就相关情况和未来控制风险的措施作一介绍。

回答：2015 年，银行业面临的宏观形势较以往更为错综复杂，前几年大规模经济刺激后暴露出的结构性矛盾和风险隐患逐步显现，部分企业运行困难加大，民间借贷引发企业资金链、担保链断裂持续发酵，信贷风险从东部沿海地区向珠三角、环渤海和中西部地区扩散。从地区来看，公司的净增不良贷款主要集中在长三角和中西部地区，其次为东北地区。行业来看，主要集中在一般制造业和批发零售业。从客户类型来看，主要集中在中小企业。

公司通过采取包括强化政策指引，优化信贷投向，加快信贷结构调整，同时及时开展风险排查和压力测试，加强风险监测、强化风险

化解等一系列风险管控措施，力争在经济下行周期信贷资产质量保持基本稳定，风险总体可控。2016 年不良贷款率力争控制在 2%左右。

问题：浦发银行今年分红政策的转变是基于什么样的考虑？预计未来分红政策如何？

回答：今年的分红方案刚才已经介绍过了，这是经过我们反复研究平衡的一个兼顾了各方利益的预案，既综合考虑了国家经济的新常态、银行金融机构的相关要求，又密切结合了公司的行业特点、发展阶段，以及自身盈利水平和资本补充等因素，兼顾了各类投资者不同的需求。未来分红政策目前无法确定，需要根据届时的实际情况决定，但在制定方案时公司将会考虑稳定性和连续性。

问题：浦发银行资产管理业务方面的相关情况如何？未来对于该类业务的发展有什么规划？

回答：资产管理业务的规模增长迅速。截至 2015 年末，浦发银行资产管理规模超过 1.5 万亿元，较年初增长超过 70%；中间业务收入 84.62 亿元，同比增长 2 倍；理财产品销量 8.6 万亿元，同比增长 59%。2015 年度，我行理财产品均实现了 100%兑付本息，产品的市场认可度得到进一步提升，投资资产整体风险可控。2016 年，浦发银行将继续响应监管机构号召和行业趋势，积极研发理财业务新品种，比如组合类资产、权益类配置等仍然是主要方向之一。同时，通过控制整体授信、严格准入管理、加强跟踪检查等措施，严格控制风险。

问题：未来浦发银行对投贷联动的政策和布局是怎样的？

回答：浦发银行研究探索投贷联动业务多年，与多家优秀股权投资基金管理机构开展了投贷联动业务合作，其中不乏很多深度合作伙伴。未来伴随集团化、国际化的进程，浦发银行将积极利用浦银国际、上海信托等子公司可以进行直投的优势以及配套机制，进一步深化发展投贷联动。目前我行拥有超过 100 万户中小企业客户，下一步将继续探索创新投贷联动业务，积极支持高科技中小企业成长，推动促进实体经济发展。

问题：浦发银行的股权中，有相当一部分是保险资金投资入股的，请问公司对这一部分资金的想法？

回答：截至目前，保险资金入股并未引致本公司第一大股东发生变化，亦未对公司经营决策产生影响。只要是依法合规、符合监管要求的资金入股，公司都持欢迎态度。

问题：前段时间上海国际信托的股权变更已经完成，正式成为浦发银行的子公司。请问浦发银行目前与信托的合作进展如何，以及对未来的展望？

回答：上海信托去年规模超过 6,000 亿元，在行业逆势中表现优异。目前，上海信托大约四分之一规模的业务与浦发银行有关。在公司集团化协同经营战略下，通过积极发挥在业务创新和产品研发上的

专业优势，上海信托已在投资银行、财富管理、国际业务、金融同业和村镇银行等各业务领域进行全面对接。母行和上海信托在产品视图、客户视图整合工作上取得了明显成效，通过信托协同，浦发银行服务基础客户的能力进一步提升。

穆矢：时间过得很快，如果没有其他问题，今天的会议就到这结束。如果各位还有其他问题的，可以随时通过电邮、电话等方式与董事会办公室联系。再次谢谢大家！