

证券代码： 002807

证券简称：江阴银行

江苏江阴农村商业银行股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2026-05

投资者关系活动类别	☒特定对象调研 ☐分析师会议 ☐媒体采访 ☐业绩说明会 ☐新闻发布会 ☐路演活动 ☐现场参观 ☐其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	华泰柏瑞基金 杨景涵，刘芷冰 兴业证券 陈绍兴，杨皓然
时间	2026年09月23日 10:00-11:30
地点	江阴市澄江中路1号银信大厦11楼会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书邓宝国（待国金局无锡分局核准资格）、计划财务部总经理赵静怡、董办工作人员
投资者关系活动主要内容介绍	主要就江阴银行相关经营情况进行了交流，以下为本次调研问询及简要回复情况记录： 1. 2026年半年报显示，贵行存款付息率降至1.32%，但存款定期化趋势仍在延续，请问我行负债成本压降主要来自哪些方面，未来付息率还有多大下降空间？ 答：上半年负债成本的改善主要来自三个方面。一是价格端，紧跟市场利率走势和同业定价变化，动态调整各期限存款挂牌利率及差异化定价上限，三年期、五年期等高成本存款价格明显下行；二是结构端，对高成本存款实行限额管控和清单制管理，合理压降协议存款、大额存单

	等高息产品的占比与期限，储蓄存款低成本增量持续扩大；三是同业负债端，把握流动性合理充裕的市场窗口，优化同业负债的期限与品种结构，上半年同业及其他金融机构存放款项平均成本继续下降。在上述因素共同作用下，我行上半年计息负债平均付息率1.35%，同比下降30BP；负债端成本降幅明显大于生息资产收益率的降幅，这也是上半年净利差、净息差能够企稳回升的最主要支撑。 关于未来付息率，我们的判断是“仍有空间，但幅度收敛”。一方面，存量高成本存款仍将陆续到期重定价，重定价红利在未来一段时期还会继续释放；另一方面，挂牌利率已降至相对较低水平，叠加存款定期化趋势对冲了部分价格红利，付息率继续快速下行的可能性不大，预计将由“快速下行”转向“小幅缓降”。下一步，我行将继续坚持规模与质量并重的负债经营思路：一是持续强化高成本存款的限额管控，推动存款期限结构优化；二是依托全域网格化客户走访、场景金融和结算资金沉淀，提升低成本活期存款占比，把成本管控的重心从“降价格”更多转向“优结构”；三是加强资产负债匹配管理，合理摆布同业负债与发行债券的期限和节奏，努力将负债成本维持在同业较优水平，为息差稳定争取更大主动。 2. 上半年贵行净息差1.57%、净利差1.43%，同比分别提升3BP和6BP，在行业息差普遍承压的背景下较为难得。请问息差企稳回升能否延续？资产端收益率下行的压力主要在哪些方面，下半年有什么应对安排？ 答：2026年上半年我行净息差1.57%，比上年同期提升3BP；净利差1.43%，比上年同期提升6BP。拆分来看，
--	---

	计息负债平均付息率同比下降30BP，大于生息资产平均收益率24BP的同比降幅，负债端的贡献大于资产端，这是本轮息差企稳回升的核心逻辑。 资产端的压力主要来自两方面：一是贷款端，上半年客户贷款平均收益率3.29%，同比下降34BP，主要受LPR重定价、同业竞争下沉以及实体经济融资成本持续下行等共性因素影响；二是投资端，债券投资平均收益率1.90%，同比下降10BP，存量高票息资产到期后再配置收益有所下行。 对于下半年，我们判断息差大体维持“窄幅波动、总体平稳”的态势。应对安排上，资产端重点做好三件事：一是稳住贷款收益率的下行斜率，持续完善存贷款差异化定价机制，把定价管理细化到客户、产品和期限，强化客户综合贡献度定价，避免简单的价格竞争；二是优化资产结构，在风险可控前提下稳步提升实体贷款特别是普惠、科技、绿色领域信贷占比，合理摆布票据贴现和同业资产规模，努力做大高收益资产贡献；三是加强债券投资的久期与品种管理，稳妥把握市场波段机会。负债端继续做好成本管控，努力使负债成本降幅继续跑赢资产收益率降幅。综合来看，我行有信心将全年息差保持在合理区间。 3. 半年报显示，贵行不良贷款率0.81%，较年初下降0.01个百分点，拨备覆盖率提升至349.17%，请问后续不良迁徙压力和拨备政策如何考虑？ 答：截至2026年6月末，我行不良贷款率0.81%，较年初下降0.01个百分点；拨备覆盖率349.17%，较年初提升19.19个百分点；贷款拨备比2.81%，较年初提升0.1个百分点，风险抵补能力持续增强，不良率持续处于同业较优
--	--

	水平。 关于我行资产质量，一是迁徙压力总体可控。2026年6月末，正常类贷款迁徙率0.85%，处于较低水平；我行已搭建客户评分与员工操作风险监测系统，实现风险早识别、早预警、早处置，并对关注类客户逐户制定化解方案，力争把风险化解在不良形成之前。二是拨备政策保持稳健审慎，减值准备计提充分。未来我行将继续按照会计准则和监管要求，结合风险状况和前瞻性信息足额计提，保持风险缓冲垫的厚度；在资产质量总体稳定、拨备充足的前提下，为盈利的可持续增长留出空间。
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	本次活动不涉及未公开披露的重大信息。
附件清单（如有）	无
日期	2026年09月23日