

上海浦东发展银行股份有限公司

2016年半年度信息交流会

时间：2016年8月10日下午15:30 -17:00

地点：浦发银行总行大楼会议室

实录内容：

穆矢：尊敬的各位投资者、分析师，大家下午好！欢迎大家参加浦发 2016 年半年度交流会！今天参会的有浦发银行党委副书记、副董事长、行长刘信义先生；党委委员、副行长谢伟先生；总行董事会办公室、资产负债管理部、财务会计部、投资银行及大客户部、零售业务管理部、金融市场部、风险政策部、战略发展部等部门的负责人。下面我们先请刘信义行长做整体介绍，然后再进行问答互动。

刘信义：各位投资者、各位分析师下午好！非常感谢大家对浦发银行的关注与支持，首先，我代表浦发银行，向来参加我行“2016年半年度信息交流会”的在座各位表示热烈欢迎！

根据会议安排，下面我就公司 2016 年上半年的整体经营情况、经营特点以及未来战略目标和下半年的工作先作一简要介绍。

一、2016 年上半年主要经营情况

首先，业务规模方面：资产总额为 53,712.93 亿元，比去年底增长 6.48%；其中本外币贷款余额为 24,487.65 亿元，增长 9.05%。负

债总额 50,210.18 亿元，其中，本外币存款余额为 29,557.47 亿元，与去年底基本持平。

其次，经营效益方面：集团实现营业收入 821.72 亿元，同比增长 16.22%；实现税前利润 353.22 亿元，同比增长 12.04%；税后归属于母公司股东的净利润 267.70 亿元，同比增长 11.99%。实现利息净收入 551.15 亿元，同比增长 4.11%；非利息净收入 270.57 亿元，同比增长 52.34%，其中，手续费及佣金净收入 222.88 亿元，增幅达到 51.69%，非息收入的占比进一步提升至 32.93%。2016 年上半年平均资产收益率 (ROA) 为 0.52%，加权平均净资产收益率 (ROE) 为 8.59%。

第三，资产质量方面：按五级分类口径，后三类不良贷款余额为 403.36 亿元，不良贷款率为 1.65%，上升 0.09 个百分点；准备金覆盖率为 208.30%，下降 3.10 个百分点；拨贷比 3.43%，较去年底提高 0.13 个百分点，继续保持同业较好水平。

第四，集团化、国际化经营有序推进：公司集团化经营已从银行扩展至基金、信托、租赁、境外投行、货币经纪等业态。截至报告期末，25 家浦发村镇银行资产总额 320.49 亿元；浦银安盛管理资产规模 5,262.31 亿元，实现营业收入 2.36 亿元，净利润 0.83 亿元；浦银租赁资产总额 458.65 亿元，实现营业收入 7.08 亿元，净利润 3.10 亿元；浦发硅谷资产达 34.81 亿元，净利润 961 万元；浦银国际资产总额 11.39 亿元，实现营业收入 0.57 亿元，净利润 0.24 亿元；上海信托合并管理资产规模 8,623 亿元，实现营业收入 17.76 亿元，净利润 7.84 亿元。香港分行资产总额 937.33 亿元，实现净利润 2.48 亿元。

第五，国际、国内排名进一步提升：根据英国《银行家》“2016 年世界银行 1000 强”，公司排名第 29 位，较去年提升 6 位，位列上

榜中资银行第 7 位；按照美国《财富》“世界 500 强排行榜”，公司位列第 227 位，较去年大幅上升 69 位，位列上榜中资银行第 9 位。在美国《福布斯》杂志“全球企业 2000 强”中排名第 57 位，居中资银行第 7 位。

二、2016 年上半年经营管理的主要特点

（一）客户基础进一步夯实。6 月末，公司对公目标客户新增 2 万户，完成年度计划的 67%，为近三年最快；零售客户优质以上新增 85.7 万户，同比增长 25%；白金客户新增 38 万户，增长 58.3%，均创历史新高；私行客户突破 1.7 万户，信用卡净增活跃客户 271 万户，手机银行用户新增 342 万户；直销银行新增 15.6 万户，同比增长 60%。

（二）主营业务调整结构成效显著。一是对公领域，6 月末，人民币对公贷款余额 1.7 万亿元，人民币对公存款余额突破 2.4 万亿元，基础性存款余额占比较年初上升 4.5 个百分点，结算性存款日均占比提高 5.3 个百分点。二是零售领域，实现营业净收入 200 亿元，同比增长 63.5%。零售贷款余额突破 7,000 亿元，较年初新增 1474 亿元，占贷款新增量的 72%；按揭贷款、信用卡分别新增 774 亿元、611 亿元，增量均创历史新高。信用卡营业净收入 94 亿元，手续费收入 76 亿元，均超去年全年水平。三是金融市场领域，实现全口径营业净收入 254 亿元，同比增长 49.1%。自营类投资新增 1,591 亿元。资产管理规模达到 1.46 万亿元，中收 62.13 亿元，同比增长 45.28%。

（三）业务创新取得突破。一是投行业务方面，境内外并购贷款余额 320 亿元，同比增 86%，绿色金融债券投放 246 亿元。二是交易银行与国际业务方面，e 企付交易金额超 1,500 亿元，“云账单”、“浦商赢”等带动结算量 498 亿元；集团资金池吸存 3,300 亿元，推出首单 FT 美元跨境理财等新业务。三是零售业务方面，聚焦消费及

小微金融，提升普惠金融业务能力，依托房抵快贷、在线和利贷等新业务，支持小微客户；“spdb+”项目荣获上海金融创新成果一等奖；推出 PC 端集团新版门户网站和个人网银。四是金融市场业务方面，落地首单机构评级私募证券化，与微众银行共同推出“微众金”，确立互联网托管领先优势，推出 FT 项下 CNH 及大宗商品自营业务。

（四）风险管控和抵御能力进一步提升。完成存量授信优化 1,397 亿元，处置化解风险贷款 357.5 亿元，受托清收完成 10 亿元，收回已核销贷款 6.97 亿元。制定了集团三年风险偏好，强化信贷及非信贷风险管理。推进贷款“三查”整改，夯实信贷管理基础。优化授信审批管理，完善授信流程、机制、制度，加强创新业务授信支持力度，审批效率明显提高。

三、关于公司五年规划战略目标与下半年工作

上半年，公司董事会分别审议通过了新五年发展规划和三年行动计划。公司新五年的战略目标是：全面提升综合化金融服务能力，打造高绩效全能型银行集团。在此目标指引下，加快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的基础上，推动多牌照金融业务的融合与协同发展，力争在集团化经营、市场竞争力、发展优势、轻型化等方面取得显著成效。

在此基础上，公司确定了 11 个重点战略项目，并对各项任务措施进行了细化。通过推进“三强三大”业务发展和打造一站式金融服务，明确未来时期全行价值实现的根本路径。切实解决客户在哪里、市场在哪里等关键问题。在公司传统优势业务领域，通过做强交易银行，做强投行与资管，做强同业与托管业务，突出创新性，通过创新实现新的突破。在新业务领域，公司着力做大零售与小微，做大非信

贷资产，做大子公司和国际业务，在规模基础上实现收入的持续性提升。

当前，我国经济依然处于 L 型走势，且监管对合规经营的要求更趋严格。在此背景下，商业银行转型发展面临的压力和挑战与日俱增。与此同时，我国经济潜力足、韧性强、回旋余地大，虽有波动，但趋势向好。从近期数据来看，国内经济转型成效逐步显现，大消费和第三产业逐渐成为支撑经济发展的重要力量，新模式、新业态竞相涌现，产业结构不断优化。商业银行依然是支持实体经济的主要金融力量，在消费金融、投资银行等领域相继出现了一些市场热点。

面对内外部形势变化，我们将进一步坚定信心、奋发有为，巩固良好的经营成果，从三个方面把握下半年的工作思路。

一是立足当前、攻坚克难。今年，公司的重中之重是抓收入、控风险，这是我们生存发展的基础保证。

二是着眼长远、优化结构。通过打造“三强三大”，推动公司的“集团化、专业化、数字化、轻型化、国际化、集约化”，实现公司的结构优化和转型发展。

三是聚焦客户、问题导向。我们必须回归客户经营本源，在为客户创造价值中实现自身发展，在解决问题中推动银行发展。

具体说，下半年公司将重点从以下几个方面推进全行的工作：

一是积极贯彻国家稳增长政策，加大资产投放；加大负债拓展力度，带动低成本结算资金；拓展更多中收来源，实现轻资本耗用和高收益产出；服务“一带一路”战略，顺应人民币国际化快速发展趋势，加快国际业务发展步伐，服务“走出去”客户需求，提升全球服务能力。

二是强化产品和服务创新，做好客户维护和提升工作，提升零售

客户贡献度；积极发展消费及小微金融、信用卡、财富管理、私人银行等业务；加快实体网点转型和“SPDB+”建设，实现线上线下渠道融合发展。

三是开展金融机构客户差异化营销，实现更多专业化合作模式；推进资产引入、负债拓展、产品创新，提升投研、交易、服务能力，重点发展自营、代客代理、资产管理、托管等业务。

四是提升风险处置和内控管理能力，维护经营成果；强化存量授信结构调整和风险处置化解；增强风险政策的前瞻性和灵活性；

五是进一步提升精细化管理能力，促进银行本体与各子公司之间业务协同，完善集团化管理体系；完善资产负债管理策略，促进经营效能提升。

我们相信：在广大投资者、客户和社会各界朋友的大力支持下，公司将进一步坚定信心、不忘初心，勇于创新、积极作为，抓住机遇、迎接挑战，努力完成董事会确定的全年目标和任务，全面提升公司的综合化金融服务能力！谢谢大家！

穆矢：感谢刘行长的介绍。接下来进入问答环节。

问题：我们从交流会的资料看到，浦发银行的客户基础在不断夯实，业务量也在持续变大，但是存款指标的增速很缓慢，这是什么原因？

回答：银行的负债来源是多元化的，除了一般存款以外，还有结构性存款、理财结算性存款、金融债等等。上半年，我行主要通过加强主动负债管理，灵活调整结构性存款价格来控制负债成本，结构性存款及协议存款规模得到有效控制。此外，我行抓住今年市场利率水

平较低的契机，共发行了 500 亿元的绿色金融债，以较低成本获取了一定规模的长期负债。在同业负债方面，我行通过吸收同业存款和发行同业存单的方式进行融资，在利率下行周期中，我行同业负债成本持续下降。

在经济下行周期和利率市场化不断深化的过程中，我行通过主动调整负债结构，使得负债端成本的下降比资产端收益的下降更快。此外相关政策的调整，也使银行在调整负债端存款空间上有了更大的余地。这方面的全面主动管理对控制负债成本起到了积极的作用。

问题：浦发银行上半年的不良贷款生成情况如何？

回答：受国内外经济形势的影响，我国实体经济仍然存在一些困难，加上去产能、去库存、去杠杆、调结构等措施的持续推进，我行关注类贷款、逾期贷款、不良贷款率有所上升，信用风险由江浙地区向中西部等其他地区有所扩展。不良贷款生成的具体情况可以关注半年报中披露的不良贷款迁徙率。

问题：“营改增”实施两个月了，对于银行利润的影响有多大？会不会在将来影响银行资产负债的结构？

回答：“营改增”是一个热门话题。按照国家有关部署，我行于 2016 年 5 月 1 日起启动“营改增”试点工作。目前，各相关系统运行平稳，相关工作有序推进，所有分行均能为客户开具增值税发票。“营改增”还处在试点初期，由于增值税专用发票获取率等因素，税负可能有所波动，加之相关政策还在持续完善调整之中，因此其对银行利润的影响程度现在还很难精确计量，但一定会在全年的利润上反映出来。我行将遵从税收政策规定，努力提高进项税抵扣，积极履行

企业社会责任。

问题：浦发的非息收入增速很快，能否请领导介绍一下相关情况？

回答：非息收入的主要来源包括银行卡、理财、托管、投行等业务的手续费。这些业务上半年增长比较理想。总体而言，银行业净息差收窄是大趋势，我行将适应形势变化，强化客户经营，积极支持实体经济发展，满足各类客户多元化金融需求，努力完成全年工作任务。

问题：浦发银行目前在产能过剩行业的资产质量如何？从企业类别而言资产质量情况如何？如何进行差异化管理？

回答：对于产能过剩行业，我行在政策上进行了调控和压缩，贷款余额有所下降，增速低于全行平均贷款增速。我行五大产能过剩行业贷款不良率高于对公平均不良水平，但由于该类贷款在全行贷款中占比较低，加之近年来客户结构持续优化，提高了新增客户的准入标准，因此总体风险可控。

问题：浦发“三强三大”中提到要做大非信贷资产，在目前“资产荒”的情形下，浦发银行可能会加大在哪些方面的资产配置？

回答：上半年，我行信贷资产的占比有所下降，债券配置和同业投资占比有所提升。

问题：地方政府平台债务置换有无可能使得浦发的信贷投放总量低于目标？被置换的贷款规模大约是多少？其收益率影响如何？

回答：地方政府债务置换的数量有所加大，频率有所加快。目前

对我行的影响有限，不会影响新增贷款规模。从名义收益率看，地方债不及贷款，但综合考虑地方债的税盾效应、资本节约、质押功能、信用风险、财政资源配套以及对流动性指标优化等方面因素后，地方债也具备一定的投资价值，对银行的正效应日益显现。随着目前市场利率下行，地方政府债券作为一个投资品具有一定的投资价值。

问题：据市场反馈，某些银行今年新增的不良贷款比去年同期要少，浦发银行是否保持同样的趋势？房地产相关贷款的政策是怎样的？

回答：受外部环境影响，新增不良贷款余额同比增加。上半年，我们加大了核销力度，不良贷款增速略有减缓。同时，我们针对信贷资产加大了组合管理，压缩、退出了风险客户的资产，减缓了不良贷款的压力。

房地产开发贷款余额 2400 多亿元，上半年增长稳中趋缓。我行对房地产行业的政策是：以稳中提质为主要导向，同时从项目、区域、客户三个层面实施差异化管理。与之相关的零售贷款中的按揭贷款业务增长较快。

问题：富德生命人寿的持股比例和后续变动会是怎样一个情况？

回答：股东持股情况我们在半年报中已作披露。富德生命人寿持股比例较一季度末没有变化。其未来是否会增持或者减持我行股票，属于富德生命人寿自己的决策。我行仍将持续关注我行主要股东持股情况的变化，及时做好与股东的沟通和信息披露。

问题：银监会前期发布了新规《商业银行理财业务监督管理办法

（征求意见稿）》，请问浦发银行的解读是怎样的？对资产配置的影响如何？

回答：目前大家讨论的还是征求意见稿，不是正式下发执行的监管规范。从这个征求意见稿来看，整体感觉，监管机构将分散在各个管理办法中的对于该类业务的管理要求整合在了一起。我们认为，有这样一个办法，可以奠定银行发展资管业务的基础，总体有利于该类业务的积极健康开展。分类指导是正确的，银行既要有内部约束，也需要监管机构的外部管理。另外，表外资产计提风险拨备如果最终实行的话，可能会对银行有一定影响。

问题：请问二季度息差水平如何，以及对下半年的判断？

回答：我行半年报披露的息差水平是 2.14%，下降 28 个基点，资产重定价是主要因素，也导致了资产收益率的下降。但是正如此前所言，为了对冲这部分影响，我行在资产投放的同时努力降低了负债成本，成效比较明显。我们会继续稳定资产收益率，调整负债结构，降低付息水平。总体上看，下半年的息差水平会趋于稳定。

问题：不良资产处置方面，打包核销规模大概是多少？

回答：2016 年上半年，我行不良贷款清收化解总体成效较好，经公司董事会审批通过并进行核销账务处理的损失类贷款和其他非贷款资产共约 150 亿元。按照“账销、案存、权在”原则，公司继续保持对外追索权利，把信贷资金损失减少到最低度。

问题：请问浦发上半年贷款投放中基建和政府平台以及 PPP 业务开展情况？产能过剩行业能否详细讲解一下行业、处置等方面的情

况？

回答：上半年，我行加快了政府类融资合作的模式优化，深入贯彻关于加强地方政府预算管理、债务管理、债务限额管理等一系列法律、法规和政策要求，加强与地方政府全面深度业务合作，依法合规支持地方重大民生、基建、环保等融资需求，落实各项监管要求，切实防范风险。

上半年，我行着力优化产能过剩行业中部分行业的贷款结构，加大对行业内龙头或区域性领先的优质客户的信贷投入，同时压缩部分低端客户贷款。优质客户占比提升，结构明显优化。上半年，我行适度提高新增客户或项目的准入标准，严把新客户准入关。但对于存量客户的“压退类”标准调整相对平稳，着力于稳妥推进结构调整、并留有余地。同时，行业整体从紧、区域留有余地。

问题：请教浦发管理层，战略规划里面的综合化经营具体落实在何处？请问投贷联动未来发展的空间和业务模式？

回答：我行五年规划的战略目标是全面提升综合化金融服务能力，打造高绩效全能型银行集团。截至6月末，公司已在30个省、直辖市、自治区开设了40家一级分行，共1,718个网点，子公司涵盖了银行、基金、信托、租赁、境外投行、货币经纪等业态。作为上海的主要金融机构，我们有责任做强做大，提升自身的综合竞争力，这也符合客户对于多元综合金融服务的需求。此外，在风险隔离的前提下，集团各类子公司和母公司要产生协同。未来五年，我们将在巩固银行主业核心竞争优势基础上，力求推动多牌照金融业务的融合与协同发展，力争在加强集团化专业化经营、增强市场竞争力、打造发展优势、提高轻型化程度等方面取得显著成效。

目前，我们有投贷联动方面的体制和产品，积极与地方政府、产业园区进行合作，不过总量不是太大。银监会发文部署的投贷联动试点银行中包含了我们的子公司浦发硅谷银行。浦发硅谷是专注服务高科技行业，特别是创新型企业。其实所谓的投贷联动，在美国硅谷也并非自投自贷，而是和合作伙伴一起协作配合，并做好风险隔离。

问题：浦发信用卡贷款余额增速很快，今年上半年已经超过了去年全年，想请教一下背后的原因和相应的策略。

回答：公司信用卡客户数量在报告期内实现了较快增长，为后续经营规模、效益、质量均衡发展打下了基础。快速增长有主动发展的因素，但相比同类型银行，我们的信用卡业务还有进一步提升的空间。上半年，我们融合了“互联网+”思维，加大产品创新力度，信用卡的宣传推广比较活跃，在新客户的获取和存量客户的激活方面取得了明显进展。除了传统的渠道之外，我们线上获客也取得了很好的成效。

问题：请问一下浦发银行应收款项类投资情况，以及其对于流动性影响？行业内票据业务方面的风险事件，浦发银行的看法是怎样的？应对措施如何？

回答：上半年，我行应收款项类投资中项目类资产增长平稳，票据资管增速较快，但没有太大的流动性压力。2016年初，我行成立了票据中心，以推进我行票据业务的一、二级市场联动，促进全行票据业务协同发展，进一步提升票据业务专业化经营和管理的能力。票据中心承担全行票据业务的经营任务，负责全行票据业务的规划与管理。我行在票据业务的管理上也出台了一系列管控措施，加大内部风险控制，审慎调整业务策略，在推进业务发展的同时，进一步强化合

规经营、防控风险。比如我行严令禁止参与涉及票据中介业务，也不参与短期资金回购的融通业务，票据期限至少在一个月以上。同时在票据业务的操作上，我行坚持前、中、后台的相互分离，以及营销、审核、保管的相互分离，制度设计上形成了制衡。票据业务是银行传统业务，其本身并不是高信用风险业务。从目前的案例看，其主要涉及操作风险和道德风险。因此，票据业务的关键在于管理，在于制度和流程。

我行流动性覆盖率为 89.68%，各项指标稳健，符合监管要求。

问题：想请教一下浦发银行的存款活化情况。上半年，M1、M2剪刀差扩大，新增的活期存款是从哪里来的？预测未来情况如何？

回答：今年来我行总存款变化不大，上半年加强了结算业务，流动量大，存留量相对较小，但是消化了负债端的高成本存款。目前，资产端收益压力增加，负债端在努力控制成本。通过交易银行和结算业务的发展来存留结算性存款的空间还是很大的，客户需求也很旺盛。

我们力求通过发挥交易银行产品优势，扩大稳定的结算性存款，达到有效降低负债成本，优化对公负债结构的目的。同时，创新发展经济资本系数低、风险资本回报高的资产业务，强化轻型化经营策略。我们将银行的交易结算、现金管理等业务嵌入客户的经营管理中，为企业客户提供最基础的银行结算等服务。事实表明，有交易量的活期存款才是银行的可持续存款。这将是我们努力的方向。

穆矢：今天我们提问就到这里，浦发银行的半年度报告已经在交易所披露了，欢迎各位参阅。欢迎大家经常与我们保持沟通！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！