

中国光大银行股份有限公司投资者关系活动情况

(2025 年 5 月)

2025 年 5 月，光大银行参加和接待券商策略会和机构投资者调研 8 次。

投资者主要关注问题及答复如下：

问题 1：2025 年光大银行资产配置的主要逻辑如何把握？如何规划 2025 年信贷增长的总量和结构？

答复：2025 年，我行坚持把服务实体经济作为根本宗旨，切实加强对重大战略、重点领域和薄弱环境的优质金融服务，持续推动信贷业务实现内涵式高质量发展。

在总量方面，我行将按照信贷总量合理增长、节奏平稳的政策导向，积极释放资本资源，统筹做好流动性补充，规划总量规模增长与社会融资规模、M2 增速保持大体匹配。在结构方面，我行单列专项计划，综合运用定价、考核等政策工具，全力保障“五篇大文章”和制造业、民营企业、乡村振兴等重点领域的投放需求。

问题 2：2025 年光大银行在改善非息收入方面有怎样的举措？对全行营收影响如何？

答复：在中间业务收入方面，我行积极培育特色业务，加大中间业务发展力度，提升中间业务收入贡献，取得了积极成效，一季度中收同比增长 3.3%，近年来首次实现同比正增长。在债券投资业务方面，今年以来，受市场利率大幅上行影响，叠加上年债券投资收益高基数效应，由债券投资产生的其他非息收入增长承压。但我行交易性金融资产在资产中占比与投资收益在全行营业收入当中的占比均不高，市场波动对整体营收的影响相对可控，

在投资策略的执行上，我们也将积极研判市场，努力抓住市场机会，获取更高的投资收益，提升整体组合收益率。

问题3：如何展望2025年光大银行资产质量的趋势？

答复：当前，外部环境更趋复杂严峻，国内经济回升向好基础有待稳固，商业银行资产质量形势仍面临挑战。虽然资产质量面临着一定压力，我行对2025年资产质量继续保持平稳仍然有较强的信心。

一是我国强大的制度优势和发展韧性，为银行业提供了有利的经营环境，更加积极有为的宏观政策也为风险化解提供了重要支撑。在政府平台领域，完善和落实一揽子化债方案，精准推进隐性债务置换工作，债务风险得到稳妥化解；房地产领域，今年“稳住楼市”首入政府工作报告，且明确“持续用力推动房地产市场止跌回稳”，房地产领域风险将得到缓解。我们有理由坚信，未来经济发展将实现稳中有进，重点领域风险化解将取得积极进展。

二是我行不断提升风险管理能力，加强风险管控。提升授信行业研究能力，推动信贷与投资政策转化，落实支持实体经济与“五篇大文章”的金融服务，优化资产组合，增强内生抗风险能力；提升科技和数据赋能质效，精准赋能一线业务诉求；实施信用审批机制改革，强化审批人队伍建设，把好客户准入关；通过强化工合规管理、预警监测、主动退出等管理机制和管控举措，加强前瞻风险管理，提高风险防范水平；加强特殊资产经营能力，稳妥有序处置风险，夯实资产质量基础。

三是我行始终坚持审慎客观的拨备政策，及时对出现减值迹象的信贷资产合理计提减值准备。未来，我们会继续坚持审慎客观的拨备政策，与此同时，我行将密切监测银行信用风险的变化，积极应对可能发生的各种不利情

况，按照会计准则要求及时动态调整拨备计提策略。

这些内外部因素都为我行今年的资产质量工作奠定了基础，我们相信，我行的资产质量指标会继续稳定在合理区间。

问题 4：贸易战对供应链的冲击重塑了企业的市场结构，光大银行如何看待关联客户的风险评估情况？

答复：从行业角度来看，受影响较大的主要有三类，一是国际物流运输行业，二是以美国为主要进出口对象的贸易企业，三是出口导向型的生产企业。我行对上述受影响行业、客户以及授信情况进行重点摸排，加大产业的支持和帮扶力度，采取有扶有控授信策略，提高风险管理的前瞻性、针对性与有效性，做好极端情况下风险管理和应对工作。