

信用评级公告

联合〔2023〕7271号

联合资信评估股份有限公司通过对青海大通农村商业银行股份有限公司主体及其相关债券的信用状况进行跟踪分析和评估，确定维持青海大通农村商业银行股份有限公司主体长期信用等级为A⁺，维持“16大通农商二级”信用等级为A，评级展望为稳定。

特此公告

联合资信评估股份有限公司

二〇二三年七月二十八日

青海大通农村商业银行股份有限公司 2023年跟踪评级报告

评级结果：

| 项目 | 本次级别 | 评级展望 | 上次级别 | 评级展望 |
|------------------|----------------|------|----------------|------|
| 青海大通农村商业银行股份有限公司 | A ⁺ | 稳定 | A ⁺ | 稳定 |
| 16大通农商二级 | A | 稳定 | A | 稳定 |

跟踪评级债项概况：

| 债券简称 | 发行规模 | 期限 | 到期兑付日 |
|----------|--------|------|------------|
| 16大通农商二级 | 1.50亿元 | 5+5年 | 2027.01.01 |

注：上述债券仅包括由联合资信评级且截至评级时点尚处于存续期的债券

评级时间：2023年7月28日

本次评级使用的评级方法、模型：

| 名称 | 版本 |
|-------------------|-------------|
| 商业银行信用评级方法 | V4.0.202208 |
| 商业银行主体信用评级模型（打分表） | V4.0.202208 |

注：上述评级方法和评级模型均已在联合资信官网公开披露

本次评级模型打分表及结果：

| 评价内容 | 评价结果 | 风险因素 | 评价要素 | 评价结果 |
|---------------|------|-------|---------|----------------|
| 经营风险 | D | 经营环境 | 宏观和区域风险 | 5 |
| | | | 行业风险 | 2 |
| | | 自身竞争力 | 公司治理 | 3 |
| | | | 未来发展 | 3 |
| | | | 业务经营分析 | 5 |
| 财务风险 | F2 | 偿付能力 | 资本充足性 | 1 |
| | | | 资产质量 | 2 |
| | | | 盈利能力 | 5 |
| | | 流动性 | 2 | |
| 指示评级 | | | | a ⁻ |
| 个体调整因素：-- | | | | - |
| 个体信用等级 | | | | a ⁻ |
| 外部支持调整因素：政府支持 | | | | +2 |
| 评级结果 | | | | A ⁺ |

注：经营风险由低至高划分为A、B、C、D、E、F共6个等级，各级因子评价划分为6档，1档最好，6档最差；财务风险由低至高划分为F1-F7共7个等级，各级因子评价划分为7档，1档最好，7档最差；财务指标为近三年加权平均值；通过矩阵分析模型得到指示评级结果

评级观点

联合资信评估股份有限公司（以下简称“联合资信”）对青海大通农村商业银行股份有限公司（以下简称“大通农商银行”）的评级反映了2022年以来，大通农商银行在区域内同业竞争力较强、负债稳定性较好、资本保持充足水平等方面的优势。同时，联合资信也关注到，大通农商银行对公存贷款业务发展承压、盈利能力弱等因素对其经营发展及信用水平可能带来的不利影响。

未来，大通农商银行将进一步拓展“三农”及小微业务，夯实信贷资产质量，依托其在当地的人缘地缘优势，推动业务的良性发展。另一方面，区域经济规模有限对其业务发展亦形成较大限制，大通农商银行对公业务发展承压，盈利能力有待提升，同时仍需对其风险贷款的实际处置情况及信贷资产质量变化情况保持关注。

综合评估，联合资信确定维持大通农商银行主体长期信用等级为A⁺，维持“16大通农商二级”信用等级为A，评级展望为稳定。

优势

- 存贷款业务在当地具有较强竞争力。**大通农商银行在当地经营时间较长，营业网点覆盖面广，客户基础较好，2022年存贷款业务市场份额在当地排名首位，在当地具有较强竞争力。
- 核心负债稳定性较好。**大通农商银行储蓄存款占比保持较高水平，核心负债稳定性较好。
- 资本保持充足水平。**2022年，大通农商银行资本充足率指标处于较高水平，资本保持充足水平。
- 获得政府支持的可能性较大。**作为区域性银行，大通农商银行存贷款市场份额在县域内均排名首位，在当地金融体系中具有较为重要的地位，当出现经营困难时，获得地方政府直接或间接支持的可能性较大。

同业比较：

| 主要指标 | 大通农商银行 | 齐河农商银行 | 修文农商银行 | 荆门农商银行 |
|-------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 最新信用等级 | A ⁺ | A ⁺ | A ⁺ | A ⁺ |
| 数据时间 | 2022年 | 2022年 | 2022年 | 2022年 |
| 存款总额（亿元） | 84.80 | 160.79 | 137.20 | 132.67 |
| 贷款净额（亿元） | 68.26 | 94.98 | 112.95 | 103.31 |
| 资产总额（亿元） | 114.10 | 189.62 | 160.87 | 164.68 |
| 股东权益（亿元） | 9.58 | 12.20 | 11.47 | 6.92 |
| 不良贷款率（%） | 2.04 | 2.93 | 3.35 | 2.37 |
| 拨备覆盖率（%） | 162.34 | 161.92 | 157.20 | 167.29 |
| 资本充足率（%） | 16.50 | 5.70 | 12.00 | 12.97 |
| 营业收入（亿元） | 3.34 | 3.51 | 4.84 | 2.86 |
| 净利润（亿元） | 0.25 | 0.73 | 0.75 | 0.62 |
| 平均净资产收益率（%） | 2.66 | 6.03 | 6.80 | 9.26 |

注：“荆门农商银行”为“湖北荆门农村商业银行股份有限公司”简称；修文农商银行”为“贵州修文农村商业银行股份有限公司”简称；“齐河农商银行”为“山东齐河农村商业银行股份有限公司”简称
 资料来源：wind，联合资信整理

关注

- 经营区域经济体量较小且同业竞争压力不断加大，对区域内金融机构发展形成一定制约。**大通回族土族自治县经济体量较小，规模以上企业较少，加之县域内同业机构市场竞争压力不断加大，对大通农商银行未来发展形成一定制约。
- 对公存贷款业务增长承压。**2022年，受财政资金集中上收管理影响，大通农商银行公司存款规模下滑；同时受信贷结构调整等因素影响，大通农商银行公司类贷款规模有所压降。
- 平均资产和平均净资产收益率有待提升。**2022年，受减值计提力度加大等因素影响，大通农商银行净利润、平均资产收益率和平均净资产收益率指标较上年下降，相关收益率指标有待提升。

分析师：盛世杰 刘敏哲

邮箱：lianhe@lhratings.com

电话：010-85679696

传真：010-85679228

地址：北京市朝阳区建国门外大街2号

中国人保财险大厦17层（100022）

网址：www.lhratings.com

主要数据:

| 项目 | 2020 年末 | 2021 年末 | 2022 年末 |
|--------------|------------|------------|------------|
| 资产总额(亿元) | 98.52 | 103.66 | 114.10 |
| 股东权益(亿元) | 8.41 | 8.95 | 9.58 |
| 不良贷款率(%) | 2.50 | 2.70 | 2.04 |
| 拨备覆盖率(%) | 155.45 | 176.77 | 162.34 |
| 贷款拨备率(%) | 3.89 | 4.77 | 3.31 |
| 流动性比例(%) | 31.99 | 36.28 | 31.82 |
| 股东权益/资产总额(%) | 8.53 | 8.64 | 8.40 |
| 资本充足率(%) | 17.31 | 16.87 | 16.50 |
| 一级资本充足率(%) | 13.59 | 13.29 | 12.97 |
| 核心一级资本充足率(%) | 13.59 | 13.29 | 12.97 |

| 项目 | 2020 年 | 2021 年 | 2022 年 |
|-------------|--------|--------|--------|
| 营业收入(亿元) | 2.87 | 3.23 | 3.34 |
| 拨备前利润总额(亿元) | 1.36 | 1.50 | 1.63 |
| 净利润(亿元) | 0.43 | 0.53 | 0.25 |
| 净息差(%) | 2.90 | 3.07 | 2.97 |
| 成本收入比(%) | 52.56 | 53.27 | 51.85 |
| 拨备前资产收益率(%) | 1.45 | 1.48 | 1.50 |
| 平均资产收益率(%) | 0.46 | 0.52 | 0.23 |
| 平均净资产收益率(%) | 5.14 | 6.08 | 2.66 |

数据来源: 大通农商银行年报, 联合资信整理

评级历史:

| 债项简称 | 债项 等级 | 主体 等级 | 评级 展望 | 评级 时间 | 项目 小组 | 评级方法/模型 | 评 级 报 告 |
|---------------|----------------|----------------|----------|------------|------------------|--|---------------------------|
| 16 大通农 商二级 | A | A ⁺ | 稳定 | 2022/07/28 | 马鸣娇 刘敏哲 林璐 | 商业银行信用评级方法 (V3.2.202204) 商业银行主体信用评级 模型(打分表) (V3.2.202204) | 阅读 全文 |
| 16 大通农 商二级 | A ⁺ | A | 稳定 | 2016/09/05 | 胡健 孔宁 | 商业银行信用评级方法 | 阅读 全文 |

注: 上述历史评级项目的评级报告通过报告链接可查阅; 2020年11月9日之前的评级方法和评级模型均无版本号

声 明

一、本报告版权为联合资信所有，未经书面授权，严禁以任何形式/方式复制、转载、出售、发布或将本报告任何内容存储在数据库或检索系统中。

二、本报告是联合资信基于评级方法和评级程序得出的截至发表之日的独立意见陈述，未受任何机构或个人影响。评级结论及相关分析为联合资信基于相关信息和资料对评级对象所发表的前瞻性观点，而非对评级对象的事实陈述或鉴证意见。联合资信有充分理由保证所出具的评级报告遵循了真实、客观、公正的原则。

三、本报告所含评级结论和相关分析不构成任何投资或财务建议，并且不应当被视为购买、出售或持有任何金融产品的推荐意见或保证。

四、本报告不能取代任何机构或个人的专业判断，联合资信不对任何机构或个人因使用本报告及评级结果而导致的任何损失负责。

五、本报告系联合资信接受青海大通农村商业银行股份有限公司（以下简称“该公司”）委托所出具，引用的资料主要由该公司或第三方相关主体提供，联合资信履行了必要的尽职调查义务，但对引用资料的真实性、准确性和完整性不作任何保证。联合资信合理采信其他专业机构出具的专业意见，但联合资信不对专业机构出具的专业意见承担任何责任。

六、除因本次评级事项联合资信与该公司构成评级委托关系外，联合资信、评级人员与该公司不存在任何影响评级行为独立、客观、公正的关联关系。

七、本次跟踪评级结果自本报告出具之日起至相应债券到期兑付日有效；根据跟踪评级的结论，在有效期内评级结果有可能发生变化。联合资信保留对评级结果予以调整、更新、终止与撤销的权利。

八、本报告所列示的主体评级及相关债券或证券的跟踪评级结果，不得用于其他债券或证券的发行活动。

九、任何机构或个人使用本报告均视为已经充分阅读、理解并同意本声明条款。

青海大通农村商业银行股份有限公司 2023年跟踪评级报告

一、跟踪评级原因

根据有关法规要求，按照联合资信评估股份有限公司（以下简称“联合资信”）关于青海大通农村商业银行股份有限公司（以下简称“大通农商银行”）及其相关债券的跟踪评级安排进行本次跟踪评级。

二、主体概况

大通农商银行是经原中国银监会批准，在原大通回族土族自治县农村信用合作联社基础上改制组建，于2014年11月18日正式挂牌开业。截至2022年末，大通农商银行股本5.35亿元，无控股股东或实际控制人，前五大股东持股情况见表1。

表1 2022年末前五大股东持股比例

| 股东名称 | 持股比例 |
|----------------|-------|
| 西宁市西大街百货大楼有限公司 | 8.58% |
| 西宁金座房地产开发有限公司 | 8.11% |
| 青海立淼实业有限公司 | 5.30% |

表2 债券概况

| 债券简称 | 债券品种 | 发行规模 | 期限 | 债券利率 | 交易流通终止日期 |
|----------|-------|--------|------|-------|-------------|
| 16大通农商二级 | 二级资本债 | 1.50亿元 | 5+5年 | 5.00% | 2027年01月01日 |

数据来源：中国货币网，联合资信整理

四、营运环境分析

1. 宏观经济与政策环境分析

2023年一季度，宏观政策以落实二十大报告、中央经济工作会议及全国“两会”决策部署为主，坚持“稳字当头、稳中求进”的政策总基调，聚焦于继续优化完善房地产调控政策、进一步健全REITs市场功能、助力中

| | |
|------------|---------------|
| 青海天麒置业有限公司 | 3.74% |
| 青海百生洗煤有限公司 | 3.61% |
| 合计 | 29.34% |

注：本报告中部分合计数与各相加数之和在尾数上存在差异，系四舍五入造成，下同

数据来源：大通农商银行年报，联合资信整理

截至2022年末，大通农商银行除总行营业部外，另设有33家支行，总行营业部与支行全部位于青海省西宁市大通土回族土族自治县域内。

大通农商银行注册地址：青海省西宁市大通县桥头镇人民路112号。

大通农商银行法定代表人：张鑫安。

三、已发行债券概况

截至本报告出具日，大通农商银行存续期内经联合资信评级的债券合计1.50亿元，债券概况见表2。

2022年以来，大通农商银行根据债券发行条款的规定，在债券付息日之前及时公布了债券付息公告，并按时足额支付了债券当期利息。

小微企业稳增长调结构强能力，推动经济运行稳步恢复。

随着各项稳增长政策举措靠前发力，生产生活秩序加快恢复，国民经济企稳回升。经初步核算，一季度国内生产总值28.50万亿元，按不变价格计算，同比增长4.5%，增速较上年四季度回升1.6个百分点。从生产端来看，前期受到较大制约的服务业强劲复苏，改善

幅度大于工业生产；从需求端来看，固定资产投资实现平稳增长，消费大幅改善，经济内生动力明显加强，内需对经济增长形成有效支撑。信用环境方面，社融规模超预期扩张，信贷结构有所好转，但居民融资需求仍偏弱，同时企业债券融资节奏同比有所放缓。利率方面，资金利率中枢显著抬升，流动性总体偏紧；债券市场融资成本有所上升。

展望未来，宏观政策将进一步推动投资和消费增长，同时积极扩大就业，促进房地产市场稳健发展。而在美欧紧缩货币政策、地缘政治冲突等不确定性因素仍存的背景下，外需放缓叠加基数抬升的影响，中国出口增速或将回落，但消费仍有进一步恢复的空间，投资在政策的支撑下稳定增长态势有望延续，内需将成为驱动中国经济继续修复的主要动力。总体来看，当前积极因素增多，经济增长有望延续回升态势，全年实现 5% 增长目标的基础更加坚实。完整版宏观经济与政策环境分析详见《宏观经济信用观察季报（2023 年一季度）》，报告链接 <https://www.lhratings.com/lock/research/f4a89bc372f>。

2. 区域经济发展概况

2022 年，受宏观经济增速放缓影响，大通回族土族自治县经济发展放缓，其相对较小的经济规模对区域内金融机构的发展形成了一定程度的制约。

大通回族土族自治县于 1986 年经国务院批准成立，属于青海省省会西宁市辖县，地处青海省东部，全县总面积 3090 平方公里，下辖 9 镇 11 乡。大通县经济结构以第二产业为主，县辖内设有两家大型国有电解铝企业，电解铝及其上下游行业对全县经济增长、就业、税收等方面贡献度较高。

2022 年以来，受宏观经济增速放缓等因素影响，大通回族土族自治县经济增速有所放缓；2020—2022 年，大通回族土族自治县

实现地区生产总值分别为 118.59 亿元、132.52 亿元和 140.30 亿元，分别较上年增长 4.5%、7.6% 和 1.5%。第一产业增加值为 24.33 亿元，同比增长 4.7%；第二产业增加值为 75.16 亿元，同比增长 2.1%；第三产业增加值为 40.81 亿元，同比下降 1.6%；三次产业结构比为 17.3:53.6:29.1；全年完成地方一般公共预算收入 8.32 亿元，同比下降 12.8%；完成地方一般公共预算支出 53.68 亿元，同比增长 16.4%；城镇居民人均可支配收入 37915 元，同比增长 2.4%；农村居民人均可支配收入 15938 元，同比增长 6.0%。截至 2022 年末，大通县金融机构各项存款余额 195.16 亿元，同比增长 13.7%；各项贷款余额 155.25 亿元，同比增长 1.9%。

3. 商业银行行业分析

2022 年，我国经济增长压力较大，在此背景下，中国人民银行加大稳健的货币政策实施力度，综合运用降准、再贷款、再贴现等多种政策工具投放流动性，引导金融机构尤其是国有大型商业银行加大信贷投放力度，国有大型商业银行贷款增速提升带动其资产规模增速加快，从而带动整体银行业资产规模增速回升，且信贷资源进一步向先进制造业、绿色金融和普惠金融等重点领域以及受经济下行冲击较大的薄弱环节倾斜，信贷资产结构持续优化，服务实体经济质效有所提升。

得益于较大的不良贷款清收处置力度，商业银行信贷资产质量呈持续改善趋势，拨备覆盖率有所提升，但部分区域商业银行仍面临较大信用风险管控压力。2022 年，银行业金融机构累计处置不良贷款 2.7 万亿元，年末不良贷款率为 1.63%，关注类贷款占比 2.25%，分别较上年末下降 0.10 和 0.06 个百分点。盈利方面，2022 年，商业银行净息差持续收窄，净利润增速放缓，整体盈利水平有

所回落。负债及流动性方面，商业银行住户存款加速增长带动整体负债稳定性提升，各项流动性指标均保持在合理水平，但部分中小银行面临的流动性风险值得关注。资本方面，商业银行通过多渠道补充资本，整体资本充足水平保持稳定。此外，强监管环境引导银行规范经营，推动银行业高质量发展，且随着地方中小金融机构合并重组进程的不断推进，区域性银行市场竞争力及抗风险能力有所提升。

随着我国经济运行持续稳定恢复，银行业整体保持平稳发展态势，且在监管、政府的支持下，商业银行抗风险能力将逐步提升；综上所述，联合资信认为商业银行行业整体信用风险展望为稳定。完整版行业分析详见《2023 年商业银行行业分析》，报告链接 <https://www.lhratings.com/lock/research/f4a89bc3749>。

五、管理与发展

2022 年，大通农商银行公司治理架构进一步完善，公司治理水平逐步提升；股权结构分散，股东对外股权质押比例不高，关联交易风险可控。

大通农商银行根据《公司法》《商业银行法》等相关法律法规构建了“三会一层”的现代公司治理架构，建立了以股东大会为最高权力机构、董事会为决策机构、监事会为监督机构、经营管理层为执行机构的公司治理架构，2022 年各个治理主体按照职责规定和规范程序履行相应职责，公司治理运行情况较好。

从股权结构来看，截至 2022 年末，大通农商银行第一大股东西宁市西大街百货大楼有限公司持股比例为 8.58%，前十大股东持股数合计持股比例为 41.00%；法人股占比为 46.20%，职工自然人股占比为 11.38%，社会

自然人股占比为 42.42%，股权结构分散，无实际控制人和实际控制人。股权质押方面，截至 2022 年末，大通农商银行前十大股东中青海省新型建材工贸有限责任公司将其持有的大通农商银行股权对外质押，对外质押股数占大通农商银行股本总数的 1.94%，占比相对较低；此外前十大股东中，青海百生洗煤有限公司所持有的大通农商银行股权被法院冻结，被冻结股权占全部股本的比例为 3.61%。大通农商银行股权质押及冻结整体比例不高，但需关注其对大通农商银行股权结构稳定性可能产生的影响。

关联交易方面，大通农商银行董事会下设风险管理和关联交易控制委员会对全行关联交易进行管理，截至 2022 年末，大通农商银行最大单一关联方表内外授信净额合计占资本净额的比例为 2.43%；全部关联方表内外授信净额合计占资本净额的比例为 22.75%，均符合监管要求，且关联贷款无不良或逾期。

六、主要业务经营分析

大通农商银行在大通回族土族自治县当地市场具有较强竞争力，2022 年存贷款市场份额保持区域首位；但当地金融机构较多，同业竞争仍较为激烈，同时财政性存款流失及自身信贷结构调整亦对其业务发展和经营管理带来一定的挑战。

大通农商银行秉持“服务三农”的市场定位，立足大通回族土族自治县，持续加大对本地乡村振兴建设的支持力度，凭借分布广泛的营业网点、较短的决策链条及良好的客户基础，大通农商银行在当地市场具有较强的竞争力。但另一方面，大通县域经济体量相对较小，产业结构相对单一，加之当地国有银行业务逐步下沉，同业竞争较为激烈，致使 2022 年大通农商银行存款市场占有率略有下降。截至 2022 年末，大通农商银行在大通土

族自治县存贷款业务的市场占有率分别为 42.34%和 42.15%，均位居大通回族土族自治县同业金融机构中首位（见表 3）。

表 3 存贷款业务市场份额及排名

| 项目 | 2020 年末 | | 2021 年末 | | 2022 年末 | |
|--------|---------|----|---------|----|---------|----|
| | 占比 | 排名 | 占比 | 排名 | 占比 | 排名 |
| 存款市场份额 | 44.15% | 1 | 43.79% | 1 | 42.34% | 1 |
| 贷款市场份额 | 49.70% | 1 | 41.54% | 1 | 42.15% | 1 |

注：存贷款市场占有率为大通农商银行业务在大通回族土族自治县内同业中的市场份额

数据来源：大通农商银行提供资料，联合资信整理

1. 存款业务

2022年，大通农商银行依托在当地积累的人地缘优势，加大营销力度，储蓄存款增长较快且占比进一步提升，核心负债稳定性较好；在地区财政紧张、财政支付体系改革及宏观经济增长乏力背景下，大通农商银行公司存款规模进一步下降，公司存款业务承压。

公司存款方面，2022年以来，受当地财政收入减少、财政支付体系改革导致的财政资金集中上收管理及宏观经济增速放缓导致的企业经营困难影响，大通农商银行公司存款规模有所下滑，公司存款业务拓展承压；但另一方面，大通农商银行组织持续开展“进园入企、进村入户”营销活动，拓展小微企业及农村经济合作社等开户；同时，大通农商银行利

用自身在当地的人缘地缘优势，加大对政府机构拜访力度，强化与乡村两级对接，使公司存款业务降幅收窄。截至2022年末，大通农商银行公司存款总额14.50亿元，较上年末下降3.36%。

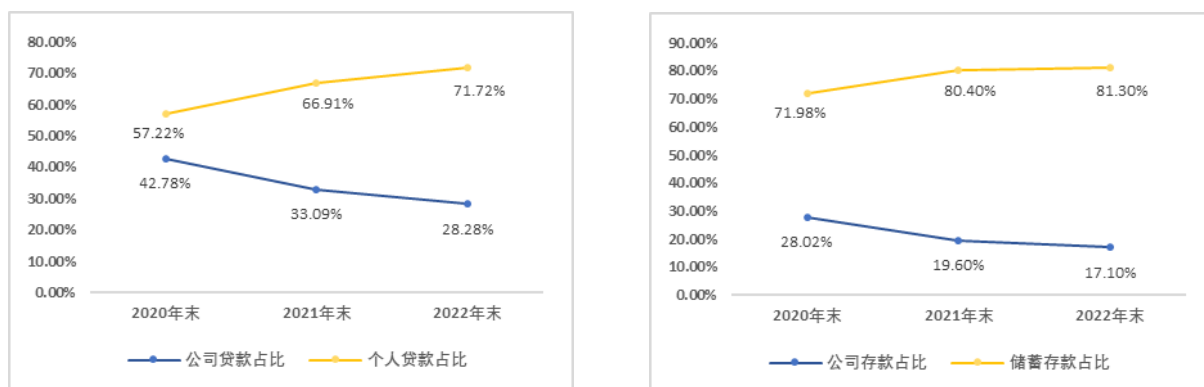
储蓄存款业务方面，2022年，大通农商银行依托良好的客户基础以及广泛分布的服务网络，持续强化厅堂营销、柜面营销力度，提高服务水平和效率；同时，充分利用相关线上存款 APP，拓宽存款营销渠道，使得储蓄存款业务呈现较快发展态势。截至 2022 年末，大通农商银行储蓄存款余额 68.95 亿元，较上年末增长 12.01%，占存款总额的 81.30%，占比提升。

表 4 存贷款业务结构

| 项目 | 金额 (亿元) | | | 占比 (%) | | | 较上年末增长率 (%) | |
|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|---------------|-------------|-------------|
| | 2020 年末 | 2021 年末 | 2022 年末 | 2020 年末 | 2021 年末 | 2022 年末 | 2021 年末 | 2022 年末 |
| 客户存款 | | | | | | | | |
| 公司存款 | 20.00 | 15.01 | 14.50 | 28.02 | 19.60 | 17.10 | -24.96 | -3.36 |
| 储蓄存款 | 51.37 | 61.55 | 68.95 | 71.98 | 80.40 | 81.30 | 19.83 | 12.01 |
| 应计利息 | -- | -- | 1.35 | -- | -- | 1.60 | -- | -- |
| 合计 | 71.36 | 76.56 | 84.80 | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 9.19 | 8.83 |
| 贷款及垫款 | | | | | | | | |
| 公司贷款及垫款 | 25.92 | 21.26 | 19.31 | 42.78 | 33.09 | 28.28 | -18.01 | -9.16 |
| 其中：公司贷款 | 13.92 | 14.03 | 11.56 | 22.98 | 21.83 | 16.92 | 0.79 | -19.53 |
| 贴现 | 12.00 | 7.23 | 7.75 | 19.80 | 11.26 | 11.36 | -39.72 | 7.15 |
| 个人贷款及垫款 | 34.68 | 42.98 | 48.95 | 57.22 | 66.91 | 71.72 | 23.94 | 13.89 |
| 合计 | 60.60 | 64.24 | 68.26 | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 6.00 | 6.26 |

数据来源：大通农商银行年报及提供材料，联合资信整理

图1 存贷款业务占比情况



数据来源：大通农商银行年报，联合资信整理

2. 贷款业务

2022年，大通农商银行坚持“做普惠、强零售”的策略，零售贷款业务发展态势较好；受经济增速放缓导致的有效需求不足及压降大额公司类贷款影响，公司贷款规模有所压降，需关注其对公信贷业务未来发展状况。

公司贷款方面，2022年，大通农商银行借助文明信用用户贷款、循环贷款、线上贷款等优势产品，将信贷结构向“支农支小”调整；同时，大通农商银行压降大额贷款规模，将信贷资源重点投向涉农小微领域；另一方面，受宏观经济增速放缓、大通回族土族自治县规模以上企业数量较少等因素影响，当地有效信贷需求不足，为此大通农商银行开展了一定规模的转贴现业务，但其公司贷款规模仍有所压降。社团贷款方面，截至2022年末，大通农商银行社团贷款余额3.30亿元，五级分类均为正常。截至2022年末，大通农商银行公司贷款总额（含贴现，下同）19.31亿元，较上年末下降9.16%，占贷款总额比重28.28%；其中贴现余额7.75亿元，占贷款总额的11.36%。

个人贷款业务方面，2022年，大通农商银行坚持“立足三农，支农支小”的市场定位，提增“信用工程”建设质效，满足农牧户融资需求；同时拓展农区年轻客群，不断增加农村文明信用用户的评定数量，稳步推进县域

城区“文明信用用户”创建工作；此外，大通农商银行还依托“青源e贷”线上贷款系统，推动个人贷款规模保持增长。但另一方面，2022年以来，宏观经济景气度下行，当地农户、个体工商户增加经营性投入意愿有所减弱，对个人贷款业务增速产生一定负面影响。按揭贷款方面，受房地产行业宏观政策调控及监管对房地产贷款集中度进行管理影响，大通农商银行审慎投放按揭贷款，按揭贷款集中度未超过监管要求范围。截至2022年末，大通农商银行个人贷款总额48.95亿元，占贷款总额的71.72%，其中个人房产按揭贷款余额占贷款总额的7.37%，个人经营性贷款占贷款总额的51.08%。

3. 金融市场业务

2022年，大通农商银行综合考虑流动性、收益率以及自身业务经营等情况开展金融市场业务，同业资产规模有所上升，市场融入资金规模有所回升；投资业务规模上升，投资资产以债券类产品为主，整体投资风险偏好保持稳健。

同业业务方面，大通农商银行在满足信贷业务资金需求的前提下，根据全行的流动性状况进行同业资产配置以及同业资金融入。2022年，大通农商银行同业资产主要为存放及拆放同业款项，另有部分买入返售金融资产

产。大通农商银行存放同业款项交易对手主要为青海省农村信用联社（以下简称“省联社”）及省内农商银行，线上拆出资金交易对手主要为外部评级 AA 及以上的银行，买入返售业务交易标的为政府及政策性金融债券。2022 年，大通农商银行市场融入资金余额有所回升，占负债总额的比重仍较低，以拆入资金和应付二级资本债券为主。截至 2022 年末，大通农商银行同业资产余额 11.52 亿元，占资产总额的 10.10%；市场融入资金余额 6.08 亿元，占负债总额的 5.82%。

投资业务方面，2022 年，大通农商银行投资资产配置规模上升，投资资产配置以国债、政策性金融债券及同业存单为主。大通农商银行持有利率债持有主要目的为用于支农支小再贷款质押；同时结合自身风险偏好，企业债券到期后并未新增；新增同业存单期限

均较短，主要用于补充流动性，交易对手主要为外部评级 AA 及以上的商业银行；另有少量商业银行二级资本债券，其余投资主要为对青海省内农商银行及其他非上市公司的股权投资新增信托计划为处置青海省投资集团有限公司多家控股子公司的大额贷款（以下简称“省投系贷款”）而持有的财产权信托，投资策略较为审慎。从投资业务收益看，大通农商银行投资收益主要由债券利息收入构成，由于采用新金融工具准则，2022 年大通农商银行将原计入投资收益的相关债券利息收入计入利息收入，致使其投资收益下降。截至 2022 年末，大通农商银行投资资产净额 26.01 亿元；2022 年，大通农商银行实现债权及其他债权利息收入 0.66 亿元，投资收益 0.05 亿元，整体较上年下降 19.72%。

表 5 投资资产结构

| 项目 | 金额（亿元） | | | 占比（%） | | |
|---------------|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2020 年末 | 2021 年末 | 2022 年末 | 2020 年末 | 2021 年末 | 2022 年末 |
| 债券类投资 | 24.12 | 19.82 | 24.78 | 98.05 | 35.97 | 95.16 |
| 其中：国债及地方政府债 | 5.56 | 6.82 | 6.06 | 22.61 | 35.97 | 23.27 |
| 政策性金融债券 | 7.20 | 7.34 | 8.68 | 29.25 | 35.97 | 33.33 |
| 金融债 | 0.50 | 0.50 | 0.50 | 2.03 | 2.45 | 1.92 |
| 企业债 | 1.00 | 1.00 | 0.00 | 4.06 | 4.90 | 0.00 |
| 同业存单 | 9.86 | 4.16 | 9.50 | 40.08 | 20.38 | 36.48 |
| 股权投资 | 0.48 | 0.58 | 1.12 | 40.08 | 2.86 | 4.32 |
| 投资性房地产 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.01 | 0.01 | 0.00 |
| 信托计划 | 0.00 | 0.00 | 0.14 | 0.00 | 0.00 | 0.54 |
| 投资资产总额 | 24.60 | 20.41 | 26.04 | 100.00 | 100.00 | 100.00 |
| 减：投资资产减值准备 | 0.20 | 0.25 | 0.03 | / | / | / |
| 投资资产净额 | 24.41 | 20.16 | 26.01 | / | / | / |

数据来源：大通农商银行年报，联合资信整理

七、财务分析

大通农商银行提供了 2022 年财务报表，中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）对 2022 年财务报表进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

1. 资产质量

2022 年，大通农商银行资产规模稳步增长，资产配置以投资资产及贷款为主，贷款占比有所下降；同业资产规模有所上升，占比保持稳定。

表 6 资产结构

| 项目 | 金额(亿元) | | | 占比(%) | | | 较上年末增长率(%) | |
|-------------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-------------|--------------|
| | 2020 年末 | 2021 年末 | 2022 年末 | 2020 年末 | 2021 年末 | 2022 年末 | 2021 年末 | 2022 年末 |
| 现金类资产 | 5.67 | 5.94 | 6.29 | 5.76 | 5.73 | 5.52 | 4.75 | 5.89 |
| 同业资产 | 5.85 | 10.74 | 11.52 | 5.94 | 10.36 | 10.10 | 83.60 | 7.26 |
| 贷款及垫款净额 | 60.60 | 64.24 | 68.26 | 61.52 | 61.97 | 59.83 | 6.00 | 6.26 |
| 投资类资产 | 24.41 | 20.16 | 26.01 | 24.78 | 19.45 | 22.79 | -17.42 | 29.02 |
| 其他类资产 | 1.99 | 2.59 | 2.01 | 2.02 | 2.50 | 1.76 | 30.22 | -22.39 |
| 资产合计 | 98.52 | 103.66 | 114.10 | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 5.22 | 10.07 |

数据来源：大通农商银行年报，联合资信整理

(1) 贷款

2022 年，大通农商银行信贷资产规模有所增长，客户集中风险不显著，贷款行业集中度有所上升；不良贷款及逾期贷款规模和占比均有所下降，拨备保持较充足水平。

2022 年，大通农商银行响应监管号召，围绕政府各项决策部署，助力乡村振兴、推动实体经济发展，加大对涉农客户的贷款投放力度，贷款和垫款规模稳定增长，2022 年末贷款和垫款净额 68.26 亿元，占资产总额的 59.83%。从区域分布来看，2022 年，大通农商银行贷款投放全部集中于青海省内。行业分布方面，大通农商银行贷款主要集中在农、林、牧、渔业、制造业、房地产业、租赁和商务服务业及建筑业等行业，2022 年末上述前五大贷款行业占比分别为 54.01%、5.13%、2.46%、2.25%和 1.74%，合计占比 65.58%，贷款投放行业结构与大通县的经济结构相契合。2022 年，大通农商银行农、林、牧、渔业贷款占比提升，主要是由于涉农贷款投放增加，整体行业集中度有所上升。房地产贷款方面，大通农商银行审慎评估准入房地产开发贷款及房地产开发商按揭业务，控制房地产贷款投放力度，房地产贷款规模及占比均有所下降。截至 2022 年末，大通农商银行房地产业贷款占比 2.46%，个人房产按揭贷款为 7.37%，占比均有所下降；与房地产业相关的建筑业贷款占比 1.74%，房地产业贷款相关风险可控。

客户集中度方面，2022 年，大通农商银行单一最大客户贷款比例有所下降，最大十家客户贷款比例亦有所下降，2022 年末单一最大客户贷款比例和最大十家客户贷款比例分别为 7.99%和 44.72%。同时，大通农商银行加强大额风险暴露管理，大额风险暴露指标保持在监管要求范围内，客户集中风险可控。

大通回族土族自治县经济体量较小，2022 年在国内外经济形势整体景气度较低的影响下，当地小微企业经营面临一定压力，大通农商银行面临的信用风险管控压力有所加大。为应对资产质量下行压力，大通农商银行常态化开展贷款诉讼工作，推动不良贷款清收处置进程；按照省联社相关管理办法，对符合核销条件的贷款进行核销；为逐步调实资产质量，大通农商银行将部分关注类贷款调入不良，同时加大不良贷款清收力度，不良贷款规模及占比均下降。2022 年，大通农商银行共处置化解不良贷款 2.27 亿元，包括省投系贷款的处置，其中收回现金 50 万元，债转股 1.68 亿元，转为信托 0.14 亿元，留债 0.20 亿元，相关资产后续处置情况仍需关注。从五级分类划分标准来看，2022 年，大通农商银行将本息逾期 90 天以上的贷款全部纳入不良贷款统计和管理，借新还旧类贷款至少调入关注类，随着资产质量的逐步调实，部分关注类贷款下迁至不良贷款，逾期贷款规模下降，逾期 90 天以上贷款与不良贷款的下降至 81.83%。截至 2022 年末，大通农商银行银行

不良贷款率 2.04%，不良贷款规模及占比较上年末均有所下降。此外，为支持企业复工复产，大通农商银行为部分贷款客户办理了无还本续贷业务，2022 年末无还本续贷规模 2.50 亿元，其中 0.45 亿元计入不良；展期类贷款 2.16

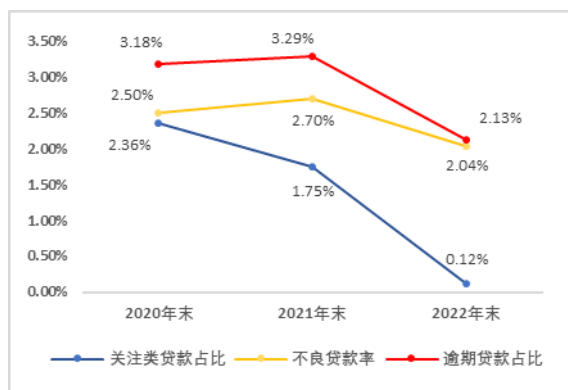
亿元，其中 48.48 万元计入关注类，0.39 亿元计入不良。从贷款拨备情况来看，大通农商银行拨备计提保持较大力度，拨备保持较充足水平。

表 7 贷款质量

| 项目 | 金额 (亿元) | | | 占比 (%) | | |
|------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| | 2020 年末 | 2021 年末 | 2022 年末 | 2020 年末 | 2021 年末 | 2022 年末 |
| 正常 | 60.00 | 64.46 | 68.98 | 95.14 | 95.55 | 97.84 |
| 关注 | 1.49 | 1.18 | 0.09 | 2.36 | 1.75 | 0.12 |
| 次级 | 1.12 | 0.96 | 0.93 | 1.78 | 1.43 | 1.31 |
| 可疑 | 0.46 | 0.85 | 0.49 | 0.72 | 1.27 | 0.69 |
| 损失 | 0.00 | 0.00 | 0.02 | 0.00 | 0.00 | 0.03 |
| 不良贷款 | 1.58 | 1.82 | 1.44 | 2.50 | 2.70 | 2.04 |
| 贷款合计 | 63.06 | 67.46 | 70.50 | 100.00 | 100.00 | 100.00 |
| 逾期贷款 | 2.01 | 2.22 | 1.50 | 3.18 | 3.29 | 2.13 |
| 逾期 90 天以上贷款/不良贷款 | -- | -- | -- | 104.26 | 93.61 | 81.83 |
| 贷款拨备率 | -- | -- | -- | 3.89 | 4.77 | 3.31 |
| 拨备覆盖率 | -- | -- | -- | 155.45 | 176.77 | 162.34 |

数据来源：大通农商银行年报及提供材料，联合资信整理

图 2 关注、不良、逾期贷款变化趋势



数据来源：大通农商银行年报及提供材料，联合资信整理

(2) 同业及投资资产

2022 年，出于保持流动性的考虑，大通农商银行非信贷资产配置向期限较短的同业资产及同业存单倾斜，同业资产及投资资产规模有所增长，同业及投资业务未发生风险事件。

2022 年，大通农商银行同业资产规模有所上升，占比保持稳定。截至 2022 年末，大通农商银行同业资产余额 11.52 亿元，其中存

放同业款项 4.14 亿元、拆出资金 4.49 亿元，其余为买入返售债券。截至 2022 年末，同业业务无违约事件发生，出于审慎考虑，大通农商银行对同业资产计提减值准备 0.06 亿元。整体看，大通农商银行同业资产未出现减值情况，且减值准备计提较充分，面临的信用风险可控。

2022 年，大通农商银行投资类资产规模及占资产总额的比重上升，投资品种主要为债券类投资。从会计科目来看，大通农商银行投资资产主要由债权投资、其他债权投资和其他权益工具投资构成；大通农商银行将其所投资的利率债券根据持有目的的不同分别计入债权投资科目和其他债权投资科目，将持有的同业存单计入债权投资科目，将持有的金融债券计入交易性金融资产科目，将持有的对其他金融机构股权投资计入其他权益工具投资。截至 2022 年末，大通农商银行投资资产无违约事件发生，大通农商银行出于审慎原则，对投资资产计提减值准备 0.03 亿元。

2. 负债结构及流动性

2022年，大通农商银行负债规模稳步增长，负债来源以客户存款为主，储蓄存款占比

较高，负债稳定性较好；市场融入资金规模有所上升；流动性指标有所下降，但仍处于合理水平，流动性风险整体可控。

表 8 负债结构

| 项目 | 金额 (亿元) | | | 占比 (%) | | | 较上年末增长率 (%) | |
|-------------|--------------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-------------|--------------|
| | 2020 年末 | 2021 年末 | 2022 年末 | 2020 年末 | 2021 年末 | 2022 年末 | 2021 年末 | 2022 年末 |
| 市场融入资金 | 6.08 | 5.35 | 6.08 | 6.75 | 5.65 | 5.82 | -12.02 | 13.64 |
| 客户存款 | 71.36 | 76.56 | 84.80 | 79.19 | 80.84 | 81.14 | 7.28 | 10.76 |
| 其中：储蓄存款 | 51.37 | 61.55 | 68.95 | 57.00 | 64.99 | 65.97 | 19.83 | 12.01 |
| 其他负债 | 12.67 | 12.80 | 13.63 | 14.06 | 13.52 | 13.04 | 1.05 | 6.48 |
| 负债合计 | 90.11 | 94.71 | 104.51 | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 5.10 | 10.35 |

数据来源：大通农商银行年报，联合资信整理

大通农商银行综合考虑流动性和资金需求以及市场利率水平等内外部因素融入市场资金，市场融入资金渠道主要为拆入资金和二级资本债券的发行。2022年，大通农商银行市场融入资金规模有所回升，但占负债总额的比重仍然较低，主动负债力度不大。截至2022年末，大通农商银行拆入资金余额4.00亿元；应付债券余额1.57亿元。

客户存款是大通农商银行最主要的负债来源。2022年，大通农商银行储蓄存款的较好增长带动客户存款总额上升，且整体存款增速有所提升。截至2022年末，大通农商银行储蓄存款占存款总额的81.30%，占比上升，核心负债稳定性较好；从存款期限来看，定期存款占存款总额的37.74%。

2022年，大通农商银行流动性较好的利率债配置规模有所下降，相关流动性指标有所下降，但仍处于合理水平，面临的流动性风险可控（见表9）。

表 9 流动性指标

| 项目 | 2020 年末 | 2021 年末 | 2022 年末 |
|-----------|---------|---------|---------|
| 流动性比例 (%) | 31.99 | 36.28 | 31.82 |
| 存贷比 (%) | 71.60 | 73.06 | 66.90 |

数据来源：大通农商银行年报及监管报表，联合资信整理

3. 经营效率与盈利能力

2022年，大通农商银行营业收入增长，但受信用减值损失规模上升影响，大通农商银行净利润下降，成本管控能力仍有待提升；同时，受资产端收益水平下滑影响，其净利差收窄，整体盈利能力下滑。

表 10 盈利情况

| 项目 | 2020 年 | 2021 年 | 2022 年 |
|----------------------|--------|--------|--------|
| 营业收入 (亿元) | 2.87 | 3.23 | 3.34 |
| 其中：利息净收入 (亿元) | 1.87 | 2.39 | 3.30 |
| 手续费及佣金净收入 (亿元) | -0.08 | -0.06 | -0.06 |
| 投资收益 (亿元) | 1.04 | 0.85 | 0.05 |
| 公允价值变动损益 (亿元) | 0.00 | 0.00 | 0.01 |
| 营业支出 (亿元) | 2.37 | 2.64 | 2.93 |
| 其中：业务及管理费 (亿元) | 1.51 | 1.72 | 1.73 |
| 信用减值损失及其他资产减值损失 (亿元) | 0.84 | 0.91 | 1.18 |
| 拨备前利润总额 (亿元) | 1.36 | 1.50 | 1.63 |

| | | | |
|-------------|-------|-------|-------|
| 净利润（亿元） | 0.43 | 0.53 | 0.25 |
| 净息差（%） | 2.90 | 3.07 | 2.97 |
| 净利差（%） | 2.71 | 2.91 | 2.81 |
| 成本收入比（%） | 52.56 | 53.27 | 51.85 |
| 拨备前资产收益率（%） | 1.45 | 1.48 | 1.50 |
| 平均资产收益率（%） | 0.46 | 0.52 | 0.23 |
| 平均净资产收益率（%） | 5.14 | 6.08 | 2.66 |

注：资产减值损失/信用减值损失包含其他资产减值损失

数据来源：大通农商银行年报，联合资信整理

大通农商银行利息收入主要来源于发放贷款和垫款利息收入、债权投资和其他债权投资利息收入以及转贴现利息收入，利息支出主要为吸收存款利息支出、向中央银行借款利息支出和发行债券利息支出。2022年，大通农商银行通过强化负债成本管控、优化负债结构等手段将活期存款占比保持较高水平，推动负债成本有所下行；但另一方面，大通农商银行积极落实减费让利等金融纾困政策，推动实体经济融资成本下行，新发放贷款收益率下行，致使其净息差及净利差均有所收窄，2022年净息差降至2.97%。2022年，大通农商银行生息资产规模保持增长，加之实施新金融工具准则后原计入投资收益的债权投资和其他债权投资计入利息收入，其利息净收入增长。2022年，大通农商银行实现利息净收入3.30亿元，占营业收入的98.80%。

2022年，大通农商银行中间业务开展有限，收入主要来自其他业务收入，中间业务支出主要来自结算及其他业务手续费。2022年，大通农商银行手续费及佣金呈净支出状态，全年手续费及佣金净支出0.06亿元。大通农商银行投资收益主要为债券利息收入；2022年，大通农商银行将原计入投资收益的债券及其他债权利息收入计入利息收入，致使其投资收益明显下降。2022年大通农商银行投资收益为0.05亿元。

大通农商银行营业支出主要为业务及管理费和信用减值损失。2022年，大通农商银行业务及管理费小幅上升，但受营业收入上

升影响，成本收入比有所下降，2022年为51.85%，成本控制能力仍待提升。2022年，为应对经济下行的影响，同时调实资产质量，大通农商银行加大贷款减值计提力度，带动整体信用减值损失规模呈上升趋势。2022年，大通农商银行发生信用减值损失1.18亿元；其中，发放贷款和垫款减值损失1.22亿元，表外贷款承诺减值损失转回0.06亿元。

2022年，受信用减值损失计提力度进一步加大影响，大通农商银行净利润下滑；2022年，大通农商银行实现营业收入3.34亿元，净利润0.25亿元。从盈利指标来看，其平均资产收益率及平均净资产收益率均出现下滑，整体盈利能力有所下降。

4. 资本充足性

2022年，大通农商银行主要通过利润留存补充资本，资本保持充足水平。

2022年，大通农商银行主要通过利润留存的方式补充资本；2022年大通农商银行向股东分派现金股利0.48亿元，现金分红对资本补充产生一定不利影响，加之受净利润下降影响，利润留存对大通农商银行资本的补充作用有限。截至2022年末，大通农商银行所有者权益9.59亿元，其中股本5.35亿元、资本公积0.38亿元、未分配利润1.03亿元。

2022年，随着信贷业务的发展，大通农商银行风险加权资产规模保持增长；另一方面，业务结构调整推动低风险权重资产增长致使其风险资产系数有所下降，2022年末风

险资产系数为 54.70%。截至 2022 年末，大通农商银行资本充足率为 16.50%，一级资本充足率和核心一级资本充足率均为 12.97%，资

本充足性指标有所下降，但资本仍保持充足水平。

表11 资本充足情况

| 项目 | 2020 年末 | 2021 年末 | 2022 年末 |
|--------------|---------|---------|---------|
| 资本净额（亿元） | 9.87 | 10.32 | 10.30 |
| 一级资本净额（亿元） | 7.75 | 8.13 | 8.09 |
| 核心一级资本净额（亿元） | 7.75 | 8.13 | 8.09 |
| 风险加权资产余额（亿元） | 57.03 | 61.17 | 62.41 |
| 风险资产系数（%） | 57.89 | 59.01 | 54.70 |
| 股东权益/资产总额（%） | 8.53 | 8.64 | 8.40 |
| 资本充足率（%） | 17.31 | 16.87 | 16.50 |
| 一级资本充足率（%） | 13.59 | 13.29 | 12.97 |
| 核心一级资本充足率（%） | 13.59 | 13.29 | 12.97 |

数据来源：大通农商银行年报及提供材料，联合资信整理

八、外部支持

大通回族土族自治县经济体量较小，综合经济实力一般，2022 年，大通土族自治县实现地区生产总值 140.30 亿元，完成一般公共预算收入 8.32 亿元，政府财政实力一般，支持能力一般。

大通农商银行存贷款市场份额在大通回族土族自治县排名首位，作为区域性商业银行，大通农商银行在支持当地经济发展、维护当地金融稳定等方面发挥重要作用，在大通回族土族自治县金融体系中具有较为重要的地位，当出现经营困难时，获得地方政府直接或间接支持的可能性较大。

九、债券偿还能力分析

截至本报告出具日，大通农商银行已发行且尚在存续期内的二级资本债券本金 1.50 亿元。以 2022 年末财务数据为基础，大通农商银行优质流动性资产、净利润和股东权益对存续债券本金的保障倍数见表 12。

表 12 债券保障情况

| 项目 | 2022 年末 |
|-------------------|---------|
| 存续债券本金（亿元） | 1.50 |
| 优质流动性资产/存续债券本金（倍） | 3.09 |
| 股东权益/存续债券本金（倍） | 6.39 |
| 净利润/存续债券本金（倍） | 0.17 |

数据来源：大通农商银行审计报告及提供材料，联合资信整理

从资产端来看，大通农商银行不良贷款率保持在可控水平，投资资产以国债及政策性金融债券为主，安全性较高，资产出现大幅减值的可能性不大，资产端流动性水平较好。从负债端来看，大通农商银行储蓄存款占客户存款的比重较高，核心负债稳定性较好。

整体看，大通农商银行优质流动性资产和股东权益对存续债券的保障能力较好；联合资信认为大通农商银行未来业务经营能够保持较为稳定状态，综合考虑其资本实力、业务经营及流动性等情况，其能够为存续债券提供足额本金和利息，二级资本债券的违约概率较低。

十、结论

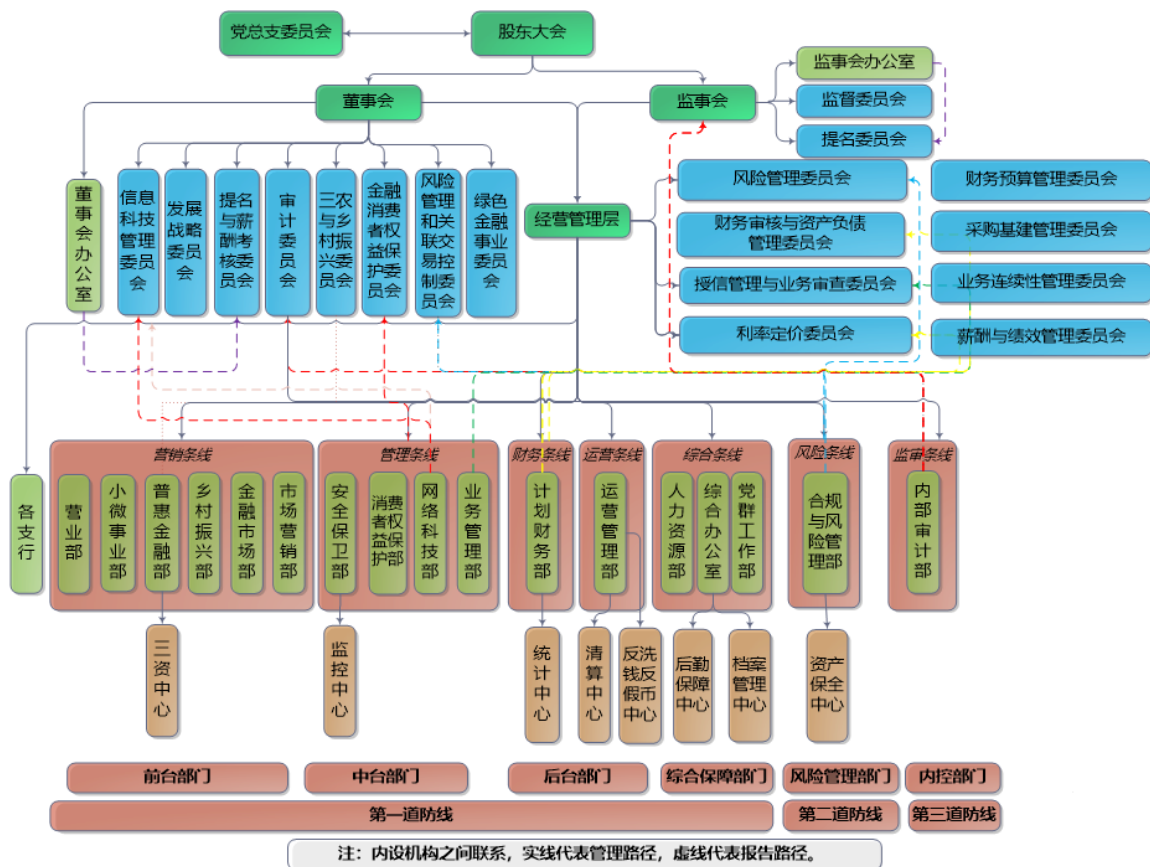
基于对大通农商银行经营风险、财务风险、外部支持及债券偿还能力等方面的综合分析评估，联合资信确定维持大通农商银行主体长期信用等级为 A⁺，维持“16 大通农商二级”信用等级为 A，评级展望为稳定。

附录 1 2022 年末大通农商银行前十名股东持股情况

| 股东名称 | 股东性质 | 持股比例 |
|-----------------|-------|-------|
| 西宁市西大街百货大楼有限公司 | 其他法人 | 8.58% |
| 西宁金座房地产开发有限公司 | 其他法人 | 8.11% |
| 青海立淼实业有限公司 | 其他法人 | 5.30% |
| 青海天麒置业有限公司 | 其他法人 | 3.74% |
| 青海百生洗煤有限公司 | 其他法人 | 3.61% |
| 青海长浩商贸有限公司 | 其他法人 | 3.10% |
| 青海金阳光投资集团有限公司 | 其他法人 | 2.80% |
| 青海物通（集团）实业有限公司 | 其他法人 | 1.95% |
| 青海省新型建材工贸有限责任公司 | 其他法人 | 1.94% |
| 戴子钦 | 外部自然人 | 1.87% |

资料来源：大通农商银行年报，联合资信整理

附录 2 2022 年末大通农商银行组织架构图



资料来源：大通农商银行年报，联合资信整理

附录 3 商业银行主要财务指标计算公式

| 指标 | 计算公式 |
|------------|---|
| 现金类资产 | 现金+存放中央银行款项 |
| 同业资产 | 存放同业及其他金融机构款项+拆出资金+买入返售金融资产 |
| 市场融入资金 | 同业及其他金融机构存放款项+拆入资金+卖出回购金融资产+同业存单+发行的债券 |
| 投资资产 | 衍生金融资产+交易性金融资产+债权投资+其他债权投资+其他权益工具投资+投资性房地产+长期股权投资+其他未按上述科目分类的投资资产 |
| 单一最大客户贷款比例 | 最大单一客户贷款余额/资本净额×100% |
| 最大十家客户贷款比例 | 最大十家客户贷款余额/资本净额×100% |
| 不良贷款率 | 不良贷款余额/贷款余额×100% |
| 贷款拨备率 | 贷款损失准备金余额/贷款余额×100% |
| 拨备覆盖率 | 贷款损失准备金余额/不良贷款余额×100% |
| 利率敏感度 | 利率平移一定基点导致净利息收入变动额/全年净利息收入×100% |
| 超额存款准备金率 | (库存现金+超额存款准备金)/存款余额×100% |
| 流动性比例 | 流动性资产/流动性负债×100% |
| 净稳定资金比例 | 可用的稳定资金/业务所需的稳定资金×100% |
| 流动性覆盖率 | (流动性资产/未来 30 日内资金净流出)×100% |
| 流动性匹配率 | 加权资金来源/加权资金运用×100% |
| 优质流动性资产充足率 | 优质流动性资产/短期现金净流出×100% |
| 存贷比 | 贷款余额/存款余额×100% |
| 风险资产系数 | 风险加权资产余额/资产总额×100% |
| 资本充足率 | 资本净额/各项风险加权资产×100% |
| 核心资本充足率 | 核心资本净额/各项风险加权资产×100% |
| 核心一级资本充足率 | 核心一级资本净额/各项风险加权资产×100% |
| 一级资本充足率 | 一级资本净额/各项风险加权资产×100% |
| 杠杆率 | (一级资本—一级资本扣减项)/调整后的表内外资产余额×100% |
| 净利差 | (利息收入/生息资产-利息支出/付息负债)×100% |
| 净息差 | (银行全部利息收入-银行全部利息支出)/全部生息资产 |
| 成本收入比 | 业务及管理费用/营业收入×100% |
| 拨备前资产收益率 | 拨备前利润总额/[(期初资产总额+期末资产总额)/2] ×100% |
| 平均资产收益率 | 净利润/[(期初资产总额+期末资产总额)/2] ×100% |
| 平均净资产收益率 | 净利润/[(期初净资产总额+期末净资产总额)/2] ×100% |

附录 4-1 主体长期信用等级设置及含义

联合资信主体长期信用等级划分为三等九级，符号表示为：AAA、AA、A、BBB、BB、B、CCC、CC、C。除 AAA 级、CCC 级（含）以下等级外，每一个信用等级可用“+”“-”符号进行微调，表示略高或略低于本等级。

各信用等级符号代表了评级对象违约概率的高低和相对排序，信用等级由高到低反映了评级对象违约概率逐步增高，但不排除高信用等级评级对象违约的可能。

具体等级设置和含义如下表。

| 信用等级 | 含义 |
|------|--------------------------------|
| AAA | 偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约概率极低 |
| AA | 偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约概率很低 |
| A | 偿还债务能力较强，较易受不利经济环境的影响，违约概率较低 |
| BBB | 偿还债务能力一般，受不利经济环境影响较大，违约概率一般 |
| BB | 偿还债务能力较弱，受不利经济环境影响很大，违约概率较高 |
| B | 偿还债务的能力较大地依赖于良好的经济环境，违约概率很高 |
| CCC | 偿还债务的能力极度依赖于良好的经济环境，违约概率极高 |
| CC | 在破产或重组时可获得保护较小，基本不能保证偿还债务 |
| C | 不能偿还债务 |

附录 4-2 中长期债券信用等级设置及含义

联合资信中长期债券信用等级设置及含义同主体长期信用等级。

附录 4-3 评级展望设置及含义

评级展望是对信用等级未来一年左右变化方向和可能性的评价。评级展望通常分为正面、负面、稳定、发展中等四种。

| 评级展望 | 含义 |
|------|-----------------------------------|
| 正面 | 存在较多有利因素，未来信用等级调升的可能性较大 |
| 稳定 | 信用状况稳定，未来保持信用等级的可能性较大 |
| 负面 | 存在较多不利因素，未来信用等级调降的可能性较大 |
| 发展中 | 特殊事项的影响因素尚不能明确评估，未来信用等级可能调升、调降或维持 |