

信用评级公告

联合〔2023〕6680号

联合资信评估股份有限公司通过对湖北潜江农村商业银行股份有限公司主体及相关债券的信用状况进行跟踪分析和评估，确定维持湖北潜江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潜江农商二级”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

二〇二三年七月二十四日

湖北潜江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
湖北潜江农村商业银行股份有限公司	A ⁺	稳定	A ⁺	稳定
16 潜江农商二级	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 潜江农商二级	2.50 亿元	5+5 年	2026/11/30

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 24 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	3
			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	4
			风险管理水平	3
财务风险	F2	偿付能力	资本充足性	2
			资产质量	2
			盈利能力	4
		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”）对湖北潜江农村商业银行股份有限公司（以下简称“潜江农商银行”）的评级反映了 2022 年以来，凭借其人缘地缘优势，潜江农商银行存贷款业务市场份额保持当地首位、核心负债稳定性较好、流动性水平良好等方面的优势。同时，联合资信也关注到，2022 年，潜江农商银行公司银行业务发展承压、贷款集中度面临一定压降压力、信贷资产质量仍面临一定下行压力、资本面临补充压力等因素对其信用水平可能带来的不利影响。

未来，潜江农商银行将继续坚持服务“三农”市场定位，依托长期服务于当地实体经济、营业网点在当地覆盖面广等优势，不断推进业务的稳步发展；另一方面，在宏观经济增长不确定性及同业竞争加剧等因素的影响下，潜江农商银行公司银行业务拓展面临一定压力；关注类贷款占比较高，需对信贷资产质量迁徙情况保持关注；二级资本补充工具到期带来的资本补充递减效应，加之业务发展对资本的消耗，未来面临一定资本补充压力。

综合评估，联合资信确定维持湖北潜江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 潜江农商二级”信用等级为 A，评级展望为稳定。

优势

- 存贷款市场份额在当地排名首位。**潜江农商银行凭借其地方法人决策链条较短、客户基础夯实等优势，其主营业务在当地具有一定市场竞争力，存贷款市场份额持续位居当地同业首位。
- 核心负债稳定性较好。**潜江农商银行负债来源以客户存款为主，储蓄存款占客户存款的比重持续上升，核心负债稳定性持续提升。
- 流动性水平良好。**潜江农商银行流动性指标均处于良好水平，同时其持有较大规模变现能力较好的债券资产，流动性水平良好。

同业比较:

主要指标	潜江农商银行	荆门农商银行	修文农商银行	清徐农商银行
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)	207.12	132.67	137.20	170.66
贷款净额(亿元)	126.73	103.31	112.95	94.86
资产总额(亿元)	238.00	164.68	160.87	227.93
股东权益(亿元)	10.89	6.92	11.47	19.15
不良贷款率(%)	2.80	2.37	3.35	1.40
拨备覆盖率(%)	184.44	167.29	157.12	342.79
资本充足率(%)	12.12	12.97	12.00	21.41
营业收入(亿元)	4.49	7.02	4.84	3.46
净利润(亿元)	1.07	0.62	0.75	1.68
平均净资产收益率(%)	10.08	9.26	6.80	8.80

注: 荆门农商银行行为湖北荆门农村商业银行股份有限公司, 修文农商银行行为贵州修文农村商业银行股份有限公司, 清徐农商银行行为山西清徐农村商业银行股份有限公司
资料来源: 各公司公开年报、Wind、中国银行保险监督管理委员会

分析师: 林璐 谷金钟

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

4. 获得地方政府支持的力度较大。作为区域性商业银行, 潜江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, 在潜江市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力度较大。

关注

1. 公司银行业务发展承压。2022年, 在宏观经济增长不确定性及同业竞争加剧等因素的影响下, 潜江农商银行公司存款规模有所下降; 同时在信贷业务转型的背景下, 公司贷款增长较为乏力, 公司银行业务拓展面临一定压力。
2. 贷款集中度面临压降压力。受区域经济结构影响, 潜江农商银行贷款行业集中度较高, 需关注相关业务压降情况。
3. 信贷资产质量迁徙情况需保持关注。潜江农商银行关注类贷款占比较高, 在宏观经济下行等背景下, 需对未来信贷资产质量迁徙情况保持关注。
4. 资本面临一定补充压力。由于其发行的二级资本债到期未赎回, 可计入二级资本的金额递减, 2022年以来潜江农商银行资本充足率有所下降, 加之业务发展对资本的持续消耗, 未来面临一定资本补充压力。

主要数据:

项 目	2020 年末	2021 年末	2022 年末
资产总额(亿元)	197.43	216.68	238.00
股东权益(亿元)	9.08	10.31	10.89
不良贷款率(%)	2.84	2.82	2.80
拨备覆盖率(%)	206.31	208.52	184.44
贷款拨备率(%)	5.86	5.88	5.17
流动性比例(%)	124.38	104.51	135.58
股东权益/资产总额(%)	4.60	4.76	4.58
资本充足率(%)	12.65	12.65	12.12
一级资本充足率(%)	9.03	9.15	9.17
核心一级资本充足率(%)	9.03	9.15	9.17

项 目	2020 年	2021 年	2022 年
营业收入(亿元)	3.85	4.47	4.49
拨备前利润总额(亿元)	2.09	2.63	2.37
净利润(亿元)	0.74	1.04	1.07
净息差(%)	1.68	1.69	2.10
成本收入比(%)	45.01	42.91	46.26
拨备前资产收益率(%)	1.13	1.27	1.04
平均资产收益率(%)	0.40	0.50	0.47
平均净资产收益率(%)	8.21	10.76	10.08

数据来源: 潜江农商银行审计报告及监管报表, 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 潜江农商银行二级	A	A ⁺	稳定	2022/7/22	林璐 谷金钟	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 潜江农商银行二级	A	A ⁺	稳定	2016/11/8	葛成东 张煜乾 郎朗 彭立	联合资信商业银行信用评级方法 (2015 年)	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编号

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湖北潜江农村商业银行股份有限公司（以下简称“潜江农商银行”）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。

湖北潜江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”）关于湖北潜江农村商业银行股份有限公司（以下简称“潜江农商银行”）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

潜江农商银行前身为潜江市农村信用合作联社，2011年改制为湖北潜江农村商业银行股份有限公司。截至2022年末，潜江农商银行股本总额5.60亿元，无控股股东及实际控制人，前五大股东及持股比例见表1。

表1 2022年末前五大股东持股比例

股东名称	持股比例
百色市光大锰业有限公司	7.96%
潜江水牛实业发展有限公司	7.96%
潜江市润基市场管理服务有限公司	6.15%

潜江汇信投资有限公司	3.98%
湖北楚玉食品有限公司	2.65%
合计	28.70%

数据来源：潜江农商银行提供资料，联合资信整理

截至2022年末，潜江农商银行共设有35家营业网点，覆盖潜江市及下辖乡镇；包括1家总行营业部和34家支行；在职员工合计503人。

潜江农商银行注册地址：湖北省潜江市江汉路36号。

潜江农商银行法定代表人：柯云霞。

三、已发行债券概况

截至本报告出具日，潜江农商银行存续期内且经联合资信评级的债券为2016年发行的2.50亿元二级资本债券，债券概况见表2。

2022年以来，潜江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。

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潜江农商二级	二级资本债	2.50亿元	10年期，在第5年末发行人具有赎回选择权	4.70%	2026年11月30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

潜江市具有较好的区位优势，以小龙虾为主的产业体系不断完善，能够为当地金融业的发展提供良好的外部环境；另一方面，受宏观经济下行影响，潜江地区经济增速有所放缓，同时当地银行业金融机构增多，业务竞争愈发激烈。

潜江农商银行营业网点主要集中在湖北省潜江市。潜江市位于湖北省中南部、江汉平原腹地，是连接湖北东西部的桥梁城市，是湖北省三个直管县级市之一，也是武汉城市圈的成员单位之一。潜江市自然资源丰富，辖内有全国十大油田之一的江汉油田，同时拥有丰富的稻田与水网资源，素有“曹禹故里、江汉油城、水乡园林、龙虾之乡”的美誉。潜江市主要依托小龙虾及其相关产业发展，目前其小龙虾产业链不断丰富，从种养殖拓展到批发零售、深加工、餐饮、电商等二、三产业领域；此外，潜江市工业重心向新型和高新技术产业倾斜，着力推动新能源、新化工、新材

料、新特色产业集群建设。潜江市位列 2022 年全国百强县第 83 位，地区综合实力较好。

2022 年，潜江市经济实现增长，但增速有所放缓，全年实现地区生产总值 886.65 亿元，同比增长 2.6%。其中，第一产业增加值 100.08 亿元，增长 2.8%；第二产业增加值 379.93 亿元，增长 2.6%；第三产业增加值 406.64 亿元，增长 2.6%。三次产业结构比为 11.3:42.8:45.9，其中实现农林牧渔总产值 106.94 亿元，同比增长 3.4%；规模以上工业增加值同比下降 3.3%；全市实现一般公共预算收入 27.31 亿元，剔除增值税留抵退税因素后的可比增速为 10.1%；全市一般公共预算支出 81.64 亿元，同比增长 19.8%。

2022 年以来，潜江市金融机构存贷款余额实现较快增长。截至 2022 年末，全市金融机构本外币各项存款余额 960.62 亿元，同比增长 12.6%，其中住户存款余额同比增长 19.1%；全市金融机构本外币各项贷款余额 508.69 亿元，同比增长 23.8%。

3. 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，潜江农商银行进一步完善公司治理架构，公司治理水平不断提升；股权结构较为分散，无对外质押股权，关联交易风险可控。

2022 年以来，潜江农商银行持续完善由股东大会、董事会、监事会及经营层构成的“三会一层”运行及制衡机制，并修订完善多项公司治理制度，同时根据相关法律法规进行信息披露，公司治理水平不断提升。

2022 年，潜江农商银行原行长谢之根据湖北省农村信用社联合社（以下简称“省联社”）人事管理安排调任湖北洪湖农村商业

银行股份有限公司董事长；由湖北天门农商银行原监事长王清担任行长职务。其他董监高人员无重大变化。

从股权结构来看，截至 2022 年末，潜江农商银行企业法人股和自然人持股比例分别为 36.48% 和 63.52%，自然人持股比例较高，股权结构分散；前五大股东持股数合计持股比例为 28.70%，无控股股东和实际控制人。股权质押方面，截至 2022 年末，潜江农商银行无股权质押情况。

关联交易方面，潜江农商银行董事会下设风险管理与关联交易控制委员会对全行关联交易进行管理，根据潜江农商银行合并口径监管报表，截至 2022 年末，潜江农商银行单一最大关联方表内外授信余额和全部关联方授信余额占资本净额的比例分别为 3.35% 和 23.08%，无关联集团授信余额，各项关联指标均符合监管要求，且关联贷款无不良或逾期。

六、主要业务经营分析

潜江农商银行主营业务在当地具有一定市场竞争力，存贷款市场份额持续位居当地同业首位。

潜江农商银行营业网点全部集中在湖北省潜江市，2022 年以来，潜江农商银行凭借其地方法人决策链条较短、营业网点在当地覆盖面广及客户基础夯实等优势，其主营业务在当地具有一定市场竞争力，存贷款业务市场份额在全市银行类金融机构中持续排名首位。另一方面，随着国有银行业务下沉，地方城市商业银行新设分支机构入驻潜江市等因素影响，潜江农商银行面临的同业竞争压力加大，对其未来业务发展和经营管理带来一定挑战。2022 年末，潜江农商银行存贷款市场份额均有所下滑（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	21.92%	1	21.94%	1	21.64%	1
贷款市场份额	28.83%	1	28.34%	1	26.12%	1

注：存贷款市场占有率为潜江农商银行业务在潜江市内同业中的市场份额

数据来源：潜江农商银行提供资料，联合资信整理

1. 公司银行业务

受财政支付体系改革导致的财政款项流失影响，2022年，潜江农商银行公司存款规模下降明显；小微信贷业务发展态势较好，推动公司贷款业务规模保持增长，但贴现资产占比较高，贷款业务结构面临调整压力。

公司存款方面，2022年，潜江农商银行充分利用本土法人银行优势，持续加大对潜江当地重点机构客户、重点客户及系统大户的存款营销力度，对存量客户和目标客户进行梳理，利用各种渠道、多种方式加强对优质客户群体的客户关系维护和深度营销工作。但受财政支付体系改革、财政资金竞争性存放管理等因素影响，2022年，潜江农商银行财政性存款和住房公积金存款流失明显。截至2022年末，潜江农商银行公司存款总额（含保证金存款，下同）24.12亿元，较上年末下降20.71%（见表5）。

公司贷款方面，2022年，潜江农商银行以“小微金融店小二”“乡村振兴主办行”等主题活动为抓手，持续加大对中小微企业普惠性金融支持力度，满足健康医疗、民生保障、粮食能源、住房消费、教育就业等领域中小微企业的资金需求；此外，潜江农商银行结合“三大劳动竞赛”活动，针对交通物流、批发与零售、住宿与餐饮、文化旅游等困难行业，加大金融纾困帮扶力度，推动公司贷款规模较上年末实现增长；但另一方面，受制于宏观经济增速放缓及国际形势严峻等因素影响，潜江市当地主要产业龙虾产业、农副食品加

工产业、冷链运输产业及纺织服装产业受到较大冲击，实体有效信贷需求减弱，为此，潜江农商银行加大贴现业务开展力度以弥补信贷投放不足问题，剔除贴现后的实际公司贷款增长较为乏力，公司贷款业务结构有待优化。此外，潜江农商银行作为参与行投放一定规模的社团贷款，社团贷款主要投向农业及制造业，截至2022年末，潜江农商银行社团贷款余额4.59亿元。截至2022年末，潜江农商银行公司贷款总额（含贴现，下同）61.69亿元，较上年末增长5.08%，占贷款总额比重46.43%；其中贴现余额29.61亿元，占贷款总额的22.28%。

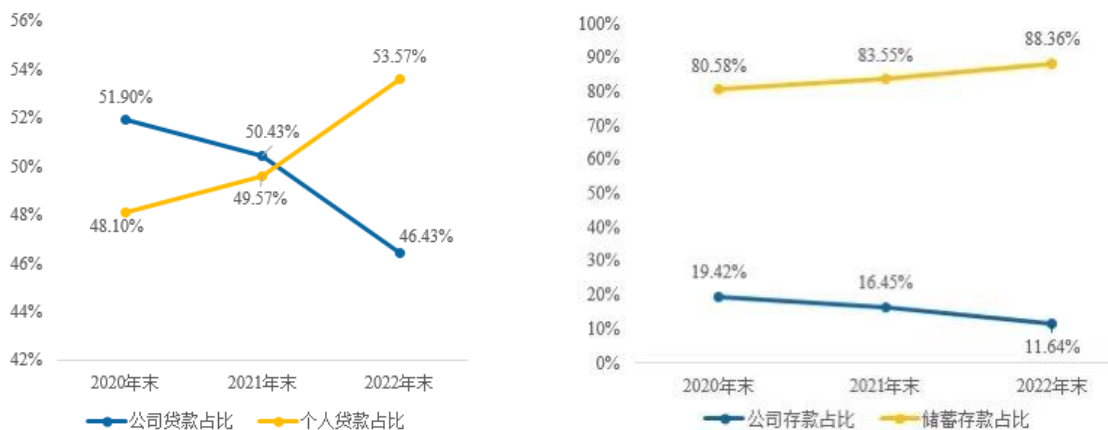
小微贷款业务方面，潜江农商银行作为扎根潜江市本土的金融机构，坚守定位，回归本源，依托其在小微企业服务方面的天然地缘和人缘优势，持续加大对小微企业的金融支持力度；同时，不断丰富普惠小微企业贷款支持工具，利用企业流动资金贷款、整村授信、创业贴息等产品模式，大力投放普惠小微贷款，推动小微信贷业务快速发展。截至2022年末，潜江农商银行授信1000万元（含）以下的普惠型个体工商户和小微企业主贷款户数6193户，较上年末增加4872户，贷款余额17.36亿元，较上年末增长210%；授信1000万元（含）以下的普惠型小微企业法人贷款户数153户，较上年末增加22户，贷款余额7.27亿元，较上年末增长12.19%；小微贷款相关的贷款户数与贷款余额均较上年同期保持较好增长。

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(含保证金存款)	32.73	30.42	24.12	19.42	16.45	11.64	-7.06	-20.71
储蓄存款	135.79	154.46	183.00	80.58	83.55	88.36	13.75	18.48
合计	168.52	184.88	207.12	100.00	100.00	100.00	9.71	12.03
贷款及垫款								
公司贷款及垫款	51.80	58.71	61.69	51.90	50.43	46.43	13.32	5.08
其中:公司贷款	36.62	31.78	32.08	36.69	50.43	24.14	-13.22	0.94
贴现	15.18	26.93	29.61	15.21	23.13	22.28	77.38	9.97
个人贷款及垫款	48.01	57.70	71.19	48.10	49.57	53.57	20.19	23.37
合计	99.81	116.41	132.88	100.00	100.00	100.00	16.63	14.15

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:潜江农商银行审计报告,联合资信整理

图 1 存贷款业务占比情况



数据来源:潜江农商银行审计报告,联合资信整理

2. 个人银行业务

2022年,凭借较好的客户基础及渠道优势,潜江农商银行持续加强营销力度,储蓄存款及个人贷款业务规模进一步增长;住房按揭贷款占比较高,需对后续住房按揭贷款下降情况保持关注。

潜江农商银行在当地营业经营历史久,网点数量多、在当地分布广,拥有明显的渠道优势,个人客户基础良好。储蓄存款方面,2022年,潜江农商银行进一步落实“存款立行”的经营理念,在一季度开展多次“春天行动”开门红存款工作;同时营销拆迁补偿资金、涉农补贴资金及行政单位工资代发资金,争取上述资金的发放及留存工作;此外,受宏观

经济增速放缓及资本市场波动等因素影响,居民消费及投资意愿大幅下降,储蓄意愿强烈,进一步推动储蓄存款规模增长。截至2022年末,潜江农商银行储蓄存款余额183.00亿元,较上年末增长18.48%,占存款总额的88.36%,储蓄存款占比持续提升,其中定期存款占比60.43%,占比较高,储蓄存款稳定性较好。

个人贷款业务方面,2022年,为进一步推进零售贷款业务的发展,潜江农商银行打造“村银共建+金融村官”模式,依托“荆农小康贷”平台推进整村授信业务,为春耕备耕、三夏生产、秋收工作的农户提供实际的金融支持;此外,为满足不同客群需求,潜江农

商银行不断健全产品结构，构建科技金融产品体系。具体来看，潜江农商银行围绕新市民客群，创新推出“荆楚小康贷”“税e贷”等特色微贷产品，主动满足新市民金融需求；针对年轻客群和城市客户群体，运用创业贴息贷、公积金e贷、福e贷、信用卡等线上产品，抢占线上消费服务市场。得益于上述举措，2022年，潜江农商银行个人贷款业务发展态势较好，其中个人经营性贷款和个人住房按揭贷款规模增长明显，个人消费贷款规模小幅下降。截至2022年末，潜江农商银行个人贷款余额71.19亿元，占贷款总额53.57%，其中个人消费贷款余额12.04亿元，占贷款总额9.06%；个人经营性贷款余额35.11亿元，占贷款总额26.42%；个人住房按揭贷款余额24.04亿元，占贷款总额18.09%，个人住房按揭贷款占比较高，需对后续住房按揭贷款下降情况保持关注。

3. 金融市场业务

2022年，潜江农商银行综合考虑全行流动性及收益性情况调节同业业务开展力度，同业资产规模有所下降，市场资金融入力度保持稳定；投资资产规模保持增长，且业务结构进一步向债券倾斜，投资策略较为审慎。

同业业务方面，2022年，潜江农商银行综合考虑流动性水平、市场利率以及自身业务情况等要素配置同业资产，同业资产规模有所下降，且同业资产配置比例保持较低水

平；同业资产全部为存放省联社的系统内款项。同业负债方面，潜江农商银行根据宏观经济形势及市场资金成本，动态调整市场资金融入规模，2022年，潜江农商银行市场资金融入力度保持稳定，市场融资渠道以拆入资金、应付债券和同业存放为主。其中，同业存放交易对手主要为系统内其他行社，拆入资金交易对手为国家开发银行湖北省分行。截至2022年末，潜江农商银行同业资产余额4.47亿元，占资产总额的1.88%；市场融入资金余额7.91亿元，占负债总额的3.48%。

投资业务方面，2022年，潜江农商银行加大投资资产配置规模，投资标的以低风险的利率债为主，整体投资策略较为审慎。2022年，潜江农商银行出于防范市场风险的考虑，增配了较大规模的国债并加大了政府债券的配置力度，同业存单规模大幅压降，企业债券配置力度有所减弱，同时资产管理计划投资压降清零。截至2022年末，潜江农商银行债券投资余额90.47亿元；其中企业债主要投向湖北省内外部级别在AA+及以上的优质城投企业，且需要外部担保公司进行担保；同业存单发行人主要为国股行及外部级别在AA+及以上的商业银行。投资收益方面，2022年，潜江农商银行实现投资收益3.53亿元，由于其投资资产结构向低风险且收益较低的国债及政府债券上倾斜，故其投资收益较上年略有下降。

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
债券投资	81.65	84.87	90.47	97.71	97.80	98.87
其中：国债	--	--	25.50	--	--	27.87
政策性金融债券	48.91	37.33	28.20	58.53	43.01	30.82
商业银行金融债券	2.50	0.40	0.40	2.99	0.46	0.44
企业债券	8.68	9.70	8.10	10.39	11.18	8.85
同业存单	10.66	25.71	4.97	12.76	29.62	5.43
政府债券	10.90	11.73	23.30	13.04	13.52	25.47
资产管理计划	0.84	0.84	--	1.00	0.97	--

权益工具	1.08	1.07	1.03	1.29	1.24	1.13
投资资产总额	83.56	86.78	91.51	100.00	100.00	100.00
减：投资资产减值准备	0.56	0.56	0.20	--	--	--
投资资产净额	83.01	86.23	91.31	--	--	--

数据来源：潜江农商银行审计报告，联合资信整理

七、财务分析

潜江农商银行提供了 2022 年财务报表，湖北友信会计师事务所有限责任公司对 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，潜江农商银行资产规模保持增长态势，资产结构以贷款和投资资产为主，且贷款占比有所提升，投资资产占比有所下降，资产结构相对稳定。

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	11.38	9.96	12.21	5.76	4.59	5.13	-12.52	22.60
同业资产	5.82	7.38	4.47	2.95	3.41	1.88	26.82	-39.49
贷款及垫款净额	93.96	110.16	126.73	47.59	50.84	53.25	17.24	15.04
投资类资产	83.01	86.23	91.31	42.04	39.79	38.36	3.88	5.89
其他类资产	3.26	2.95	3.29	1.65	1.36	1.38	-9.43	11.24
资产合计	197.43	216.68	238.00	100.00	100.00	100.00	9.75	9.84

数据来源：潜江农商银行审计报告，联合资信整理

（1）贷款

2022 年，潜江农商银行信贷资产规模保持增长，贷款集中度面临压降压力，信贷资产质量控制相对稳定，贷款拨备水平充足，但考虑到关注类贷款占比较高，仍需对未来信贷资产质量迁徙情况保持关注。

2022 年，潜江农商银行贷款和垫款规模保持增长，2022 年末贷款和垫款净额 126.73 亿元，占资产总额的 53.25%，占比进一步提升（见表 7）。贷款行业分布方面，潜江市当地核心产业小龙虾产业的养殖、收购、加工、批发和零售的产业链已发展较为完善，潜江农商银行围绕当地支柱产业的小微企业及个体工商户进行信贷投放，因此贷款主要集中在批发和零售业、农林牧渔业、制造业、建筑业及租赁和商务服务业等行业，与当地经济结构特点相契合；2022 年末上述前五大贷款行业占比分别为 25.22%、13.17%、9.98%、6.90%和 2.46%，合计占比 57.73%，贷款行业

集中度较去年有所提升，面临一定行业集中风险。房地产贷款方面，为了防范房地产行业信用风险，潜江农商银行对房地产开发贷款采取审慎介入的政策，同时支持当地居民住房需求，住房按揭贷款规模较大。2022 年以来，房地产相关政策出现松绑迹象，潜江农商银行加大个人住房按揭贷款投放力度，推动其房地产贷款规模及占比提升。截至 2022 年末，潜江农商银行全口径房地产贷款余额为 24.56 亿元，占贷款总额的比重为 18.49%，其中个人住房按揭贷款占比为 18.09%，潜江农商银行住房按揭贷款占比较之前年度有所上升；与房地产业相关的建筑业贷款余额 9.16 亿元，占贷款总额的 6.90%，占比有所下降。

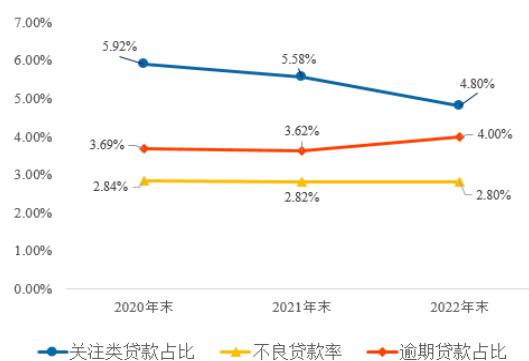
客户集中度方面，2022 年，潜江农商银行单一最大客户贷款比例略有所下降，带动最大十家客户贷款比例亦有所下降，但受其资本净额较小的限制，其贷款客户集中度指标仍处于较高水平，面临一定客户集中风险，

前十大客户贷款中无不良贷款。截至 2022 年末，潜江农商银行单一最大客户贷款和最大十家客户贷款占资本净额的比重分别为 9.28% 和 54.33%。大额风险暴露指标方面，截至 2022 年末，潜江农商银行大额风险暴露各项指标均未突破监管限制，2022 年末最大单家同业单一客户风险暴露/一级资本净额的比重为 23.04%，最大单家同业交易对手为省联社。

信贷资产质量方面，2022 年，在宏观经济下行及其他外部因素影响下，潜江市支柱产业的相关贷款客户生产经营压力加大且偿债能力面临一定不确定性，亦使得潜江农商银行面临的信用风险管控压力有所加大，逾期贷款规模及占比均有所上升。为此，潜江农商银行根据省联社要求，强化逾期贷款管控，建立存量逾期贷款明细清单，指定专人负责，全力化解存量逾期贷款；同时加大新增贷款贷前调查、审查、贷后管理等环节的管理力度，严控新增逾期贷款；此外，由于部分关注类贷款逾期天数超过 90 天，下迁至不良贷款，且随着贷款总额的增长，潜江农商银行关注类贷款规模及占比均有所下降。此外，潜江农商银行综合运用清收、核销、贷款重组等方式加大对不良贷款的处置力度，加之信贷规模的较好增长，2022 年末潜江农商银行不良贷款规模虽略有增长，但不良贷款率有所下降，信贷资产质量控制相对稳定。截至 2022 年末，潜江农商银行不良贷款余额 3.72 亿元，不良贷款率降至 2.80%（见表 8）。2022 年，潜江农商银行共处置不良贷款 1.94 亿元，其中现金清收不良贷款 0.17 亿元，核销不良贷款 1.10 亿元，重组上调不良贷款 0.67 亿元；重组上调主要方式为展期及借新还旧，其中纳入关注类贷款 0.67 亿元。社团贷款方面，截至 2022 年末，潜江农商银行社团贷款余额 4.58 亿元，

其中划分至正常类余额 3.81 亿元，划分至不良贷款余额 0.77 亿元。从不良贷款行业分布来看，潜江农商银行前五大贷款行业中农林牧渔业、制造业、建筑业不良贷款率高于全行平均水平，分别为 3.57%、8.98% 和 8.08%，第一大贷款行业批发和零售业不良贷款率控制在较好水平，为 1.00%。从五级分类划分标准来看，潜江农商银行将本金或利息逾期 90 天以上贷款纳入不良贷款，将逾期 90 天以内的贷款纳入关注类贷款，此外，出于审慎考虑，潜江农商银行将尚未逾期但可能出现或即将出现风险的贷款以及观察期内尚未逾期的重组贷款均划入关注类，导致其关注类贷款规模及占比较高，2022 年末逾期 90 天以上/不良贷款比例为 100%。此外，截至 2022 年末，潜江农商银行展期贷款余额 2.05 亿元，其中纳入关注类贷款 1.28 亿元，纳入不良贷款余额 0.77 亿元；无还本续贷余额 1.39 亿元，全部纳入正常类；考虑到其关注类贷款占比相对较高，仍需对未来信贷资产质量迁徙情况保持关注。从贷款拨备情况来看，2022 年，潜江农商银行贷款损失准备计提力度有所减弱，且不良贷款规模增长，拨备覆盖率有所下降，但仍处于充足水平。

图 2 关注、不良、逾期贷款变化趋势



数据来源：潜江农商银行审计报告及监管报表，联合资信整理

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	91.07	106.63	122.77	91.24	91.60	92.39
关注	5.91	6.50	6.38	5.92	5.58	4.80

次级	0.97	0.99	1.81	0.97	0.85	1.37
可疑	1.87	2.27	1.89	1.87	1.95	1.42
损失	0.00	0.02	0.02	0.00	0.01	0.02
贷款合计	99.81	116.41	132.88	100.00	100.00	100.00
不良贷款	2.84	3.28	3.72	2.84	2.82	2.80
逾期贷款	3.68	4.22	5.32	3.69	3.62	4.00
逾期 90 天以上贷款/不良贷款	--	--	--	100.00	100.00	100.00
贷款减值准备余额	5.85	6.24	6.15	--	--	--
贷款拨备率	--	--	--	5.86	5.88	5.17
拨备覆盖率	--	--	--	206.31	208.52	184.44

数据来源：潜江农商银行审计报告及监管报表，联合资信整理

(2) 同业及投资资产

2022 年，潜江农商银行同业资产规模有所下降，且占比保持较低水平，投资资产规模保持增长；截至 2022 年末，同业及投资资产五级分类均为正常类，面临的信用风险可控。

2022 年，潜江农商银行同业资产规模有所下降，占资产总额的比重保持较低水平。截至 2022 年末，潜江农商银行同业资产余额 4.47 亿元，全部为存放系统内款项。从同业资产质量来看，截至 2022 年末，潜江农商银行同业资产无违约情况，且未对同业资产计提减值准备。

2022 年，潜江农商银行投资类资产规模保持增长，但占资产总额的比重略有下降，投资品种以利率债、企业债券和同业存单为主。从会计科目来看，潜江农商银行投资资产主要由债权投资、其他权益工具投资和交易性金融资产构成；截至 2022 年末，潜江农商银行债权投资、其他权益工具投资和交易性金融资产分别占投资资产净额的 98.86%、0.92% 和 0.21%。从投资资产质量来看，潜江农商银

行前期持有的一笔存量资产管理计划 0.84 亿元于 2022 年进行核销，截至 2022 年末，潜江农商银行投资资产无违约情况，均计入正常类，出于审慎经营的考虑，其对企业债券计提减值准备余额 0.20 亿元。

(3) 表外业务

潜江农商银行表外业务规模相对较小，面临的信用风险可控。潜江农商银行表外业务主要为未使用的信用卡额度与非金融机构委托贷款。截至 2022 年末，潜江农商银行表外业务余额共计为 3.11 亿元，其中未使用的信用卡额度与非金融机构委托贷款的余额分别为 1.76 亿元和 1.35 亿元。

2. 负债结构及流动性

2022 年，在储蓄存款业务较好发展的带动下，潜江农商银行负债规模保持增长态势；储蓄存款占客户存款的比重上升，核心负债稳定性较好；各项流动性指标水平良好，流动性风险可控。

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	2.52	7.79	7.91	1.34	3.78	3.48	209.80	1.49
客户存款	168.52	184.88	207.12	89.47	89.59	91.20	9.71	12.03
其中：储蓄存款	135.79	154.46	183.00	72.09	74.85	80.58	13.75	18.48
其他负债	17.32	13.70	12.08	9.20	6.64	5.32	-20.91	-11.84
负债合计	188.35	206.37	227.11	100.00	100.00	100.00	9.56	10.05

数据来源：潜江农商银行审计报告，联合资信整理

潜江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开展市场融入资金业务。2022年，潜江农商银行市场融入资金规模小幅提升，但占比仍保持较低水平。截至2022年末，潜江农商银行市场融入资金余额7.91亿元；其中同业及其他金融机构存放款项余额0.41亿元，同业拆入余额5.00亿元，应付债券余额2.50亿元。

客户存款是潜江农商银行最主要的负债来源。2022年，潜江农商银行储蓄存款规模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，潜江农商银行储蓄存款占客户存款余额的88.36%，占比持续提升；从存款期限来看，定期存款（含保证金存款）占客户存款余额的60.43%，存款稳定性较好。

短期流动性方面，2022年，潜江农商银行增配较大规模且流动性较好的国债和政府债券，相关流动性指标大幅提升并处于较好

水平；长期流动性方面，存贷比略有上升但处于合理水平，长期流动性风险管控压力不大（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（%）	124.38	104.51	135.58
存贷比（%）	52.53	59.82	62.22
优质流动性资产充足率（%）	436.14	618.96	801.36

数据来源：潜江农商银行年度报告及监管报表，联合资信整理

3. 经营效率与盈利能力

2022年，得益于贷款业务的发展以及净息差的提升，潜江农商银行利息净收入实现较好增长；另一方面，由于资产质量相对稳定，信用减值损失规模下降，推动净利润实现增长；受资产及净资产规模增速较快影响，各项盈利指标均有所下降，考虑到未来信贷资产质量仍面临较大下行压力，拨备计提压力较大，或将对利润形成一定负面影响。

表10 盈利情况

项目	2020年	2021年	2022年
营业收入（亿元）	3.85	4.47	4.49
其中：利息净收入（亿元）	0.61	0.77	0.98
手续费及佣金净收入（亿元）	0.08	0.09	-0.02
投资收益（亿元）	3.15	3.61	3.53
营业支出（亿元）	2.98	3.32	3.22
其中：业务及管理费（亿元）	1.73	1.92	2.08
信用减值损失及其他资产减值损失（亿元）	1.22	1.38	1.11
拨备前利润总额（亿元）	2.09	2.63	2.37
净利润（亿元）	0.74	1.04	1.07
净息差（%）	1.68	1.69	2.10
成本收入比（%）	45.01	42.91	46.26
拨备前资产收益率（%）	1.13	1.27	1.04
平均资产收益率（%）	0.40	0.50	0.47
平均净资产收益率（%）	8.21	10.76	10.08

数据来源：潜江农商银行审计报告及监管报表，联合资信整理

潜江农商银行利息收入主要由贷款和垫款利息收入、同业往来利息收入构成，利息支出主要为吸收存款利息支出、同业业务利息

支出。2022年，随着潜江农商银行存款业务发展，存款利息支出有所提升；但得益于贷款规模的增长，以及存放中央银行款项利息收

入增长，整体利息收入上升较快，推动利息净收入实现增长。2022年，潜江农商银行实现利息净收入0.98亿元，较上年增长27.27%，占营业收入的21.83%。

潜江农商银行中间业务收入主要来源于结算手续费收入及银行卡手续费收入，中间业务收入规模较小。由于潜江农商银行电子银行业务替代率较高，同时为响应国家减费让利政策，其手续费及佣金支出水平有所提升，导致手续费及佣金呈净支出状态，2022年手续费及佣金净支出0.02亿元。投资收益方面，2022年，潜江农商银行投资资产规模有所提升，但由于其配置策略向风险更低且收益也更低的国债、政策性金融债券和政府债券倾斜，其投资收益水平有所下降，整体投资收益对营业收入的贡献度亦有所下滑。

潜江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，随着业务的持续开展，潜江农商银行业务及管理费支出有所增长，带动成本收入比亦有所上升，2022年为46.26%，成本管控能力有待进一步提升。2022年，得益于信贷资产质量相对稳定，潜江农商银行贷款减值计提力度有所减小，带动整体信用减值损失规模呈下降趋势。2022年，潜江农商银行信用减值损失及其他资产减值损失规模1.11亿元，其中贷款和垫款减值损失0.79亿元。

从盈利水平来看，2022年，潜江农商银行利息净收入增长较好，但由于投资收益及中间业务收入下降，其营业收入较上年基本持平；得益于信用减值损失减少，推动其净利润略有增长；从盈利指标来看，2022年，潜江农商银行生息资产规模增长，同时，由于多次调整存款利率，其付息率略有下降，在收益

率较高的信贷资产占比提升和高成本存款下降的推动下，净息差较上年上升0.41个百分点至2.10%；另一方面，由于净利润水平增长有限，但资产及净资产规模均保持较好增长，各项盈利指标有所下降。同时，考虑到未来信贷资产质量仍存在较大下行压力，仍存在较大的拨备计提压力，或将对利润形成一定负面影响，未来盈利能力提升或将承压。

4. 资本充足性

2022年，潜江农商银行主要通过利润留存的方式补充资本，由于二级资本工具的补充效应递减，资本充足率有所下降，未来面临一定资本补充压力。

2022年，潜江农商银行主要通过利润留存的方式补充资本；当年分红规模0.50亿元，分红力度较大不利于其资本内生增长。截至2022年末，潜江农商银行所有者权益合计10.89亿元，其中股本5.60亿元、资本公积0.04亿元、盈余公积1.28亿元、一般风险准备2.16亿元、未分配利润1.08亿元。

2022年，随着信贷业务的持续开展，潜江农商银行风险加权资产规模有所增长，但其资产结构向风险权重相对较低的小微企业贷款、国债及政府债券倾斜，风险资产系数有所下降，2022年末风险资产系数降至46.60%（见表11）。2022年，由于潜江农商银行发行的二级资本债到期未赎回，可计入二级资本的金额递减，资本充足率有所下降但仍处于较充足水平。考虑到随着未来业务的不断发展对其资本的消耗加大，以及二级资本工具补充效应将逐年递减，潜江农商银行未来面临一定资本补充压力。

表11 资本充足情况

项目	2020年末	2021年末	2022年末
核心一级资本净额（亿元）	9.08	9.72	10.17
一级资本净额（亿元）	9.08	9.72	10.17
资本净额（亿元）	12.71	13.43	13.44

风险加权资产余额（亿元）	100.50	106.18	110.91
风险资产系数（%）	50.90	49.00	46.60
股东权益/资产总额（%）	4.60	4.76	4.58
资本充足率	12.65	12.65	12.12
一级资本充足率（%）	9.03	9.15	9.17
核心一级资本充足率（%）	9.03	9.15	9.17

数据来源：潜江农商银行审计报告及监管报表，联合资信整理

八、外部支持

潜江市是武汉城市圈、鄂西生态文化旅游圈、长江经济带、汉江生态经济带等湖北“两圈两带”战略的重要节点城市，经济运行保持增长态势，2022年，潜江市实现地区生产总值886.65亿元，完成一般公共预算收入27.31亿元，地区财政实力有限。

潜江农商银行存贷款市场份额在潜江市排名均居于首位，作为区域性商业银行，潜江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，在潜江市的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，潜江农商银行已发行且尚在存续期内的二级资本债券本金2.50亿元。以2022年末财务数据为基础，潜江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）	2.50
优质流动性资产/存续债券本金（倍）	28.89
股东权益/存续债券本金（倍）	4.36
净利润/存续债券本金（倍）	0.43

数据来源：潜江农商银行审计报告，联合资信整理

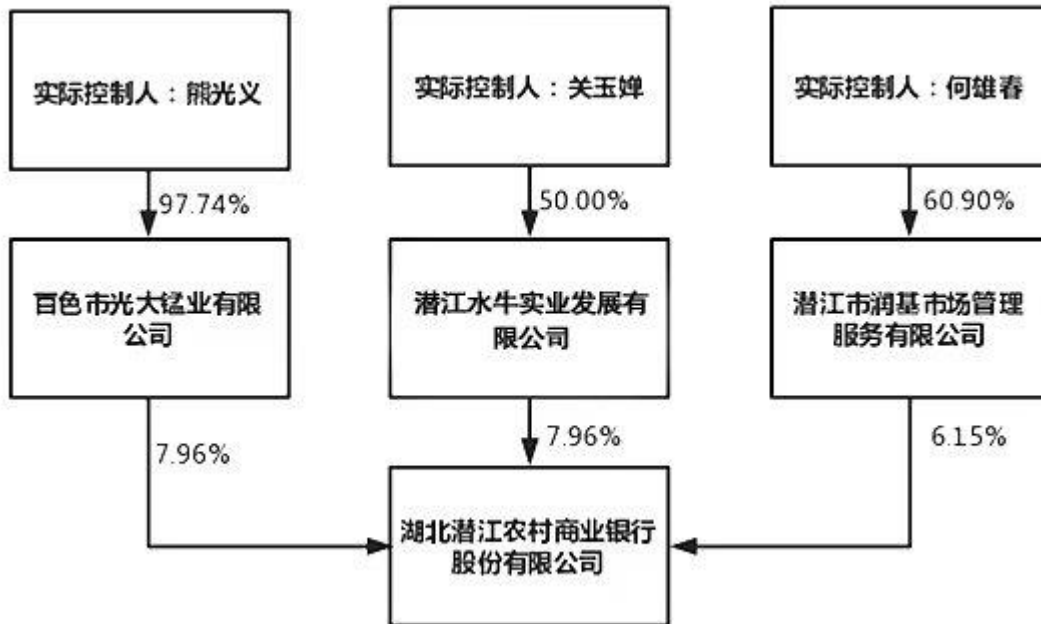
从资产端来看，潜江农商银行的资产主要由贷款及垫款和投资类资产组成，不良贷

款率和关注类贷款占比有所下降，但考虑到关注类贷款占比较高，未来仍存在资产质量下行压力；标准化债券占投资资产比重较大，资产端流动性水平较好。从负债端来看，潜江农商银行负债主要来源于客户存款，市场融入资金占比不大，储蓄存款占客户存款的比重持续提升，核心负债稳定性较好。整体看，潜江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；联合资信认为潜江农商银行未来业务经营能够保持较为稳定，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

基于对潜江农商银行经营风险、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，联合资信确定维持潜江农商银行主体长期信用等级为A⁺，维持“16潜江农商二级”信用等级为A，评级展望为稳定。

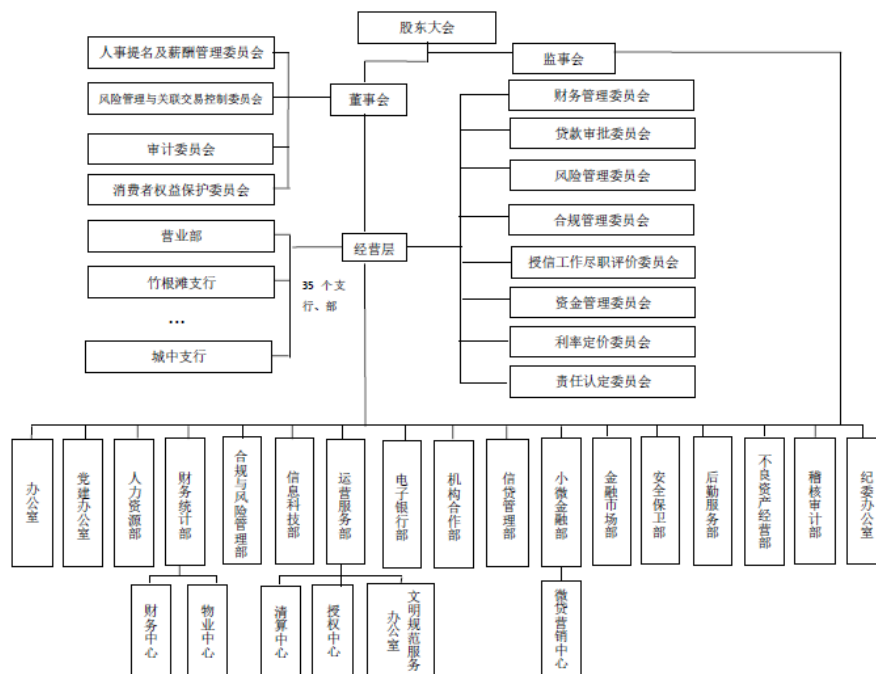
附录 1 2022 年末潜江农商银行股权结构图



注：仅图列持股 5%以上股东的股权结构

资料来源：潜江农商银行提供，联合资信整理

附录 2 2022 年末潜江农商银行组织架构图



资料来源：潜江农商银行提供，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