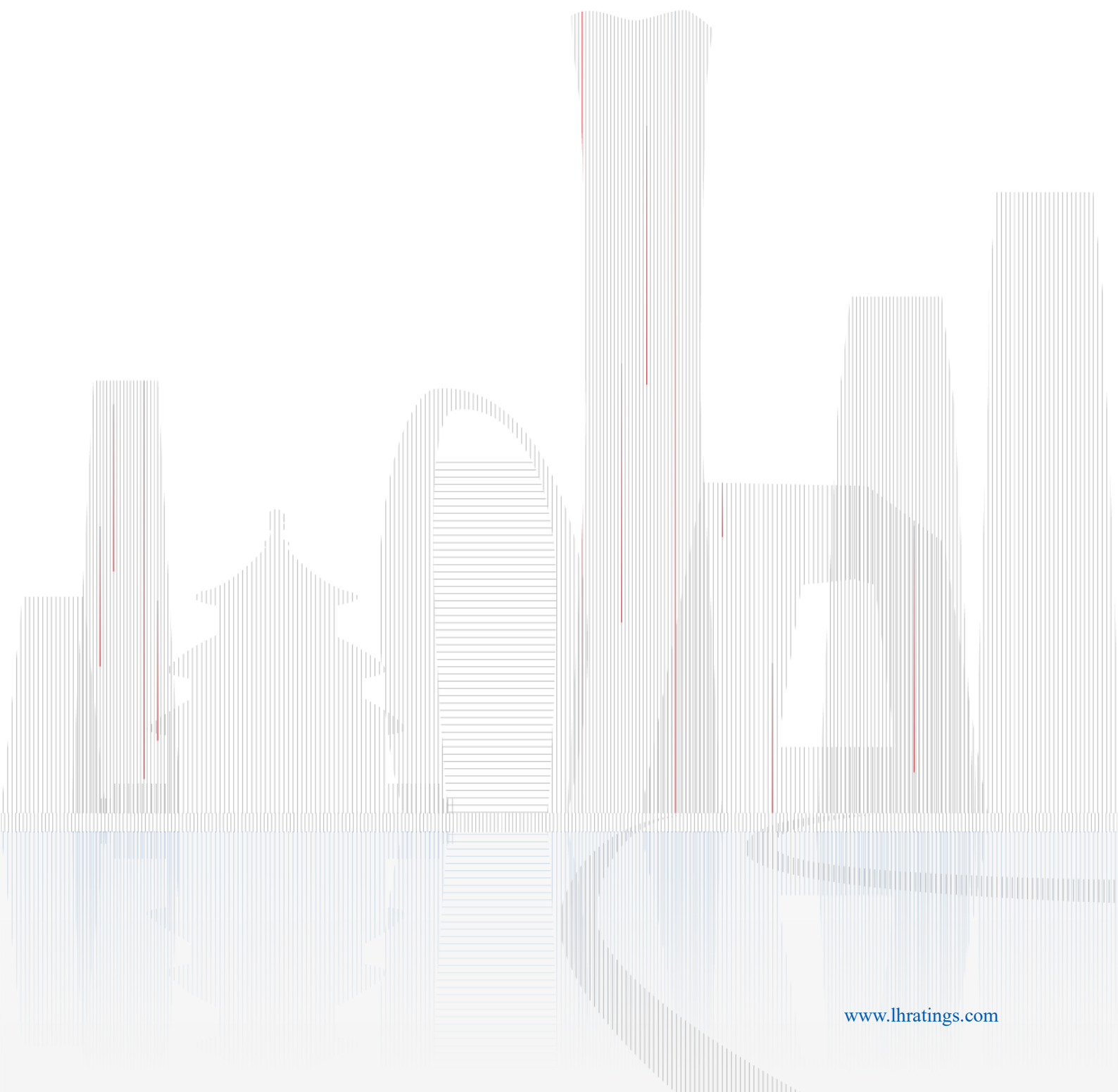


湖北潜江农村商业银行股份有限公司

2024 年跟踪评级报告

联合资信评估股份有限公司
China Lianhe Credit Rating Co.,Ltd.

专业 | 尽责 | 真诚 | 服务



信用评级公告

联合〔2024〕7323 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其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

二〇二四年七月二十六日

声 明

一、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。鉴于信用评级工作特性及受客观条件影响，本报告在资料信息获取、评级方法与模型、未来事项预测评估等方面存在局限性。

二、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“该公司”）委托所出具，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。

三、本报告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。

四、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。

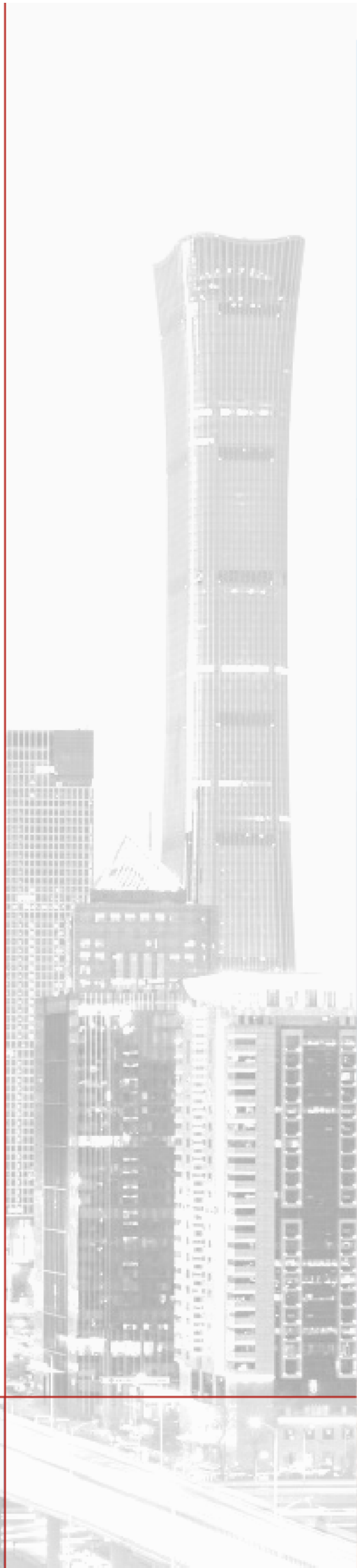
五、本报告所含评级结论和相关分析不构成任何投资或财务建议，并且不应当被视为购买、出售或持有任何金融产品的推荐意见或保证。

六、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。

七、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。

八、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。

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

2024 年跟踪评级报告

项 目	本次评级结果	上次评级结果	本次评级时间
湖北潜江农村商业银行股份有限公司	A+/稳定	A+/稳定	2024/07/26
16 潜江农商二级	A/稳定	A/稳定	

评级观点

跟踪期内，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”）作为地方法人银行，在当地具有较为扎实的客户基础，同业竞争力较强；管理与发展方面，潜江农商银行进一步完善公司治理架构，治理运行情况较好；经营方面，潜江农商银行存贷款市场份额稳居当地同业首位，主营业务在当地具有较强市场竞争力，但受财政存款流失等因素影响，公司银行业务发展承压；财务方面，潜江农商银行资产结构保持稳定，负债稳定性较好，流动性风险可控，但信贷资产质量仍面临下行压力，贷款集中度面临压降压力，盈利水平有待提升，资本面临补充压力；2024 年一季度，潜江农商银行实施增资扩股，资本实力得到提升，资本补充压力得到一定缓解。

个体调整：无。

外部支持调整：潜江农商银行作为区域性商业银行，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，通过政府支持上调 2 个子级。

评级展望

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。

可能引致评级上调的敏感性因素：宏观经济环境向好；市场竞争力明显提升；财务状况大幅改善，如资产质量显著提升、盈利大幅增加、拨备及资本充足水平明显上升等。

可能引致评级下调的敏感性因素：宏观经济环境恶化；行业竞争加剧导致市场地位显著下降；财务状况明显恶化，如资产质量恶化、盈利大幅下降、拨备及资本严重不足等。

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较强市场竞争力，存贷款市场份额保持当地同业首位。
- **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较高，核心负债稳定性较好。
- **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。
- **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

- **公司银行业务发展承压。**2023 年，在宏观经济复苏不及预期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；同时公司实体贷款投放乏力，公司银行业务拓展面临一定压力。
- **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及客户集中度较高，需关注相关业务压降情况。
- **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。
- **盈利增长面临一定压力。**2023 年，潜江农商银行营业收入和净利润均保持增长，但盈利指标有所下降，盈利能力仍有待提升。
- **资本仍面临一定补充压力。**2024 年，潜江农商银行实施增资扩股，资本实力得到提升，但盈利指标有所下降叠加二级资本工具补充效应递减，资本充足水平仍有待提升。

本次评级使用的评级方法、模型

评级方法 商业银行信用评级方法 V4.0.202208

评级模型 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		
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 ⁺

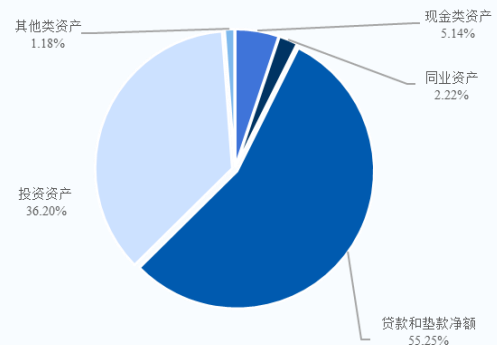
注：经营风险由低至高划分为 A、B、C、D、E、F 共 6 个等级，各级因子评价划分为 6 档，1 档最好，6 档最差；财务风险由低至高划分为 F1—F7 共 7 个等级，各级因子评价划分为 7 档，1 档最好，7 档最差；财务指标为近三年加权平均值；通过矩阵分析模型得到指示评级结果

主要财务数据

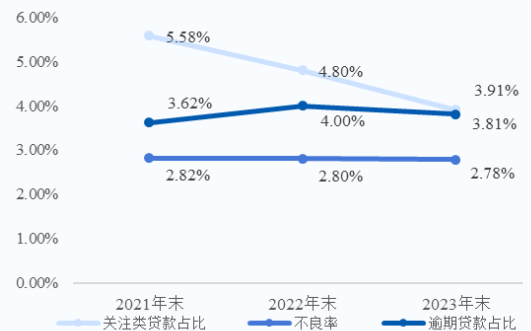
项 目	2021 年末	2022 年末	2023 年末
资产总额（亿元）	216.68	238.00	261.08
股东权益（亿元）	10.31	10.98	11.57
不良贷款率（%）	2.82	2.80	2.78
拨备覆盖率（%）	208.52	184.44	180.09
贷款拨备率（%）	5.88	5.17	5.01
流动性比例（%）	104.51	135.58	138.88
储蓄存款/负债总额（%）	74.85	80.58	82.30
股东权益/资产总额（%）	4.76	4.58	4.43
资本充足率（%）	12.65	12.12	11.11
一级资本充足率（%）	9.15	9.17	8.75
核心一级资本充足率（%）	9.15	9.17	8.75
项 目	2021 年	2022 年	2023 年
营业收入（亿元）	4.47	4.49	4.61
拨备前利润总额（亿元）	2.63	2.37	2.46
净利润（亿元）	1.04	1.07	1.10
净息差（%）	1.69	2.10	1.88
成本收入比（%）	42.91	46.26	45.88
拨备前资产收益率（%）	1.27	1.04	0.99
平均资产收益率（%）	0.50	0.47	0.44
平均净资产收益率（%）	10.76	10.08	9.80

资料来源：联合资信根据潜江农商银行审计报告、监管报表及提供资料整理

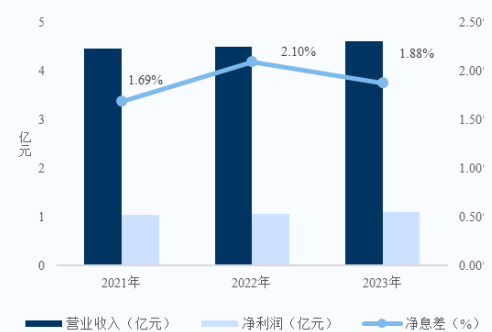
2023 年末潜江农商银行资产构成



2021—2023 年潜江农商银行资产质量情况



2021—2023 年潜江农商银行盈利情况



跟踪评级债项概况

债券简称	发行规模	票面利率	兑付日	特殊条款
16 潜江农商二级	2.50 亿元	4.70%	2026/11/30	在第 5 年末附有条件的发行人赎回权

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

资料来源：联合资信整理

评级历史

债项简称	债项评级结果	主体评级结果	评级时间	项目小组	评级方法/模型	评级报告
16 潜江农商二级	A/稳定	A+/稳定	2023/07/24	林璐 谷金钟	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）	阅读全文
16 潜江农商二级	A/稳定	A+/稳定	2016/11/08	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，2019 年 8 月 1 日之前的评级方法和评级模型均无版本号

资料来源：联合资信整理

评级项目组

项目负责人：林璐 linlu@lhratings.com

项目组成员：谷金钟 gujz@lhratings.com

公司邮箱：lianhe@lhratings.com 网址：www.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）



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。2024 年，潜江农商银行计划实施增资扩股，计划以每股 1.5 元的价格募集资金 9330 万元；截至 2024 年 3 月末，募集资金已到位 5001 万元，其中 3334 万元计入股本，1667 万元计入资本公积。截至 2024 年 3 月末，潜江农商银行股本总额 5.94 亿元，无控股股东及实际控制人，前五大股东及持股比例见图表 1。

图表 1 • 2024 年 3 月末前五大股东及持股情况

序号	股东名称	持股比例
1	陇南市雄伟万利新材料有限公司	7.51%
2	潜江水牛实业发展有限公司	6.76%
3	潜江市润基市场管理服务有限公司	5.81%
4	潜江市高新技术产业投资开发有限公司	5.61%
5	潜江汇信投资有限公司	3.76%
合计		29.45%

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
资料来源：联合资信根据潜江农商银行提供资料整理

潜江农商银行主要业务为：吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内结算；办理票据承兑与贴现；代理发行、代理兑付、承销政府债券；买卖政府债券、金融债券；从事同业拆借；代理收付款项及代理保险业务；办理保函业务；从事银行卡业务；从事网上银行业务；从事外汇存款、外汇贷款、外汇汇款、国际结算、外汇拆借、资信调查、咨询和见证业务、经外汇管理机关批准的结汇、售汇等业务；基金销售业务（在基金销售业务资格证书有效期内经营）经中国银行业监督管理委员会批准的其他业务。潜江农商银行按照联合资信行业分类标准划分为银行业。

截至 2023 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 513 人。

潜江农商银行注册地址：湖北省潜江市江汉路 36 号；法定代表人：柯云霞。

三、债券概况及募集资金使用情况

截至本报告出具日，潜江农商银行由联合资信评级的存续债券见图表 2。

2023 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。

图表 2 • 截至本报告出具日由联合资信评级的存续债券概况

债券简称	发行金额（亿元）	起息日	期限
16 潜江农商二级	2.50	2016/11/30	5+5 年

资料来源：联合资信根据公开信息整理

四、宏观经济和政策环境分析

2024 年一季度，外部形势仍然复杂严峻，地缘政治冲突难以结束，不确定性、动荡性依旧高企。国内正处在结构调整转型的关键阶段。宏观政策认真落实中央经济工作会议和全国两会精神，聚焦积极财政政策和稳健货币政策靠前发力，加快落实大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案，提振信心，推动经济持续回升。

2024 年一季度，中国经济开局良好。一季度 GDP 同比增长 5.3%，上年四季度同比增长 5.2%，一季度 GDP 增速稳中有升；满足全年经济增长 5% 左右的目标要求，提振了企业和居民信心。信用环境方面，一季度社融规模增长更趋均衡，融资结构不断优化，债券融资保持合理规模。市场流动性合理充裕，实体经济融资成本稳中有降。下一步，需加强对资金空转的监测，完善管理考核机制，降准或适时落地，释放长期流动性资金，配合国债的集中供应。随着经济恢复向好，预期改善，资产荒状况将逐步改善，在流动性供需平衡下，长期利率将逐步平稳。

展望二、三季度，宏观政策将坚持乘势而上，避免前紧后松，加快落实超长期特别国债的发行和使用，因地制宜发展新质生产力，做好大规模设备更新和消费品以旧换新行动，靠前发力、以进促稳。预计中央财政将加快出台超长期特别国债的具体使用方案，提振市场信心；货币政策将配合房地产调控措施的整体放宽，进一步为供需双方提供流动性支持。完整版宏观经济与政策环境分析详见《[宏观经济信用观察（2024 年一季度报）](#)》。

五、行业及区域环境分析

1 行业分析

2023 年以来，我国经济整体进入企稳复苏的发展通道，资金供给结构向国家重大战略、重点领域和薄弱环节倾斜，引导商业银行服务实体经济质效持续提升。2023 年，商业银行资产规模保持稳定增长，贷款占资产总额的比重整体呈上升态势，且新增贷款主要投向制造业、民营企业、普惠小微企业、乡村振兴以及科技创新等政策支持领域，贷款投放结构趋于优化。截至 2023 年末，我国商业银行资产总额 354.85 万亿元，较上年末增长 10.96%。

2023 年，我国商业银行信贷资产质量有所改善，但区域分化仍较为明显，拨备整体保持在充足水平，2023 年末商业银行不良贷款率和关注类贷款占比分别为 1.59% 和 2.20%，分别较上年末下降 0.04 和 0.05 个百分点，拨备覆盖率为 205.14%。盈利方面，2023 年，商业银行净息差持续收窄至 1.69%，净利润增速放缓，整体盈利水平有所回落，但 2024 年存款挂牌利率下调在中小商业银行的逐步落实或将使净息差收窄幅度得到一定程度的缓解。流动性方面，商业银行住户存款加速增长带动负债稳定性提升，整体流动性保持合理充裕。资本充足性方面，商业银行资本保持充足水平，但在净息差收窄以及信用成本上升对资本内生能力带来直接削弱的背景下，商业银行整体面临的资本补充压力有所加大。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《[2024 年商业银行行业分析](#)》。

2 区域环境分析

潜江市具有较好的区位优势，以小龙虾为核心的全产业链建设进一步推进，高新技术产业集群发展稳中向好，产业发展结构不断完善升级；2023 年潜江地区经济实现平稳回升，为当地金融机构业务发展提供了一定空间。

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“曹禺故里、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，2023 年，绿色化工及光电子信息业综合产值达 450.60 亿元，新能源、新化工、新材料、新特色产业集群建设稳中向好。2023 年潜江市在全国县域经济百强榜进位至第 77 位，地区综合实力较好。

2023 年，潜江市经济实现平稳回升。2023 年，潜江市实现地区生产总值 904.92 亿元，增速 6.3%。其中，第一产业增加值 95.21 亿元，同比增长 3.9%；第二产业增加值 364.80 亿元，同比增长 4.8%；第三产业增加值 444.91 亿元，同比增长 8.2%。三次产业结构比为 10.5:40.3:49.2，其中实现农林牧渔总产值 170.48 亿元，同比增长 4.2%；规模以上工业增加值同比增长 8.2%；全市实现一般公共预算收入 33.11 亿元，剔除增值税留抵退税因素后的可比增速为 21.2%；全市一般公共预算支出 85.32 亿元，同比增长 4.51%。

2023 年以来，潜江市金融机构存贷款余额实现较快增长。截至 2023 年末，全市金融机构本外币各项存款余额 1085.50 亿元，同比增长 13.0%，其中住户存款余额同比增长 15.5%；全市金融机构本外币各项贷款余额 605.92 亿元，同比增长 19.1%。

六、跟踪期主要变化

（一）管理与发展

潜江农商银行进一步完善公司治理架构和内部控制体系；股权结构较为分散，无对外质押股权，关联交易风险可控。

跟踪期内，潜江农商银行进一步完善公司治理制度并及时进行信息披露，由股东大会、董事会、监事会及经营层构成的“三会一层”治理架构得到进一步完善，独立运行及制衡机制更加全面；同时，内部控制体系进一步强化，公司治理水平不断提升。2023 年，潜江农商银行原董事长柯云霞女士及原副行长吴培军先生因达到转督年龄，分别于 2023 年 12 月前后辞任原职务；2024 年 1 月，潜江农商银行审议通过谭晓彬先生为董事长候选人，目前其任职资格仍待监管部门批复，其余董监高人员无重大变化。谭晓彬先生现任潜江农商银行党委书记职务，曾先后在省内多家农商银行担任过领导职务，在金融行业有较为丰富的从业和管理经验。从股权结构来看，截至 2023 年末，潜江农商银行企业法人股和自然人持股比例分别为 35.68% 和 64.32%，自然人持股比例较高；公司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，股权结构较为分散；截至 2023 年末，公司无股权质押情况。关联交易方面，截至 2023 年末，潜江农商银行单一最大关联方授信余额和全部关联方授信余额占资本净额的比重分别为 0.65% 和 15.34%，无关联集团授信余额，关联授信指标未突破监管限制，且关联贷款无不不良或逾期。2023 年以来，潜江农商银行因违规向房地产开发企业发放流动资金贷款、集团客户授信管理不慎、以及违规持有非金融企业股权等原因，于 2023 年 12 月受到监管处罚 80 万元，对此潜江农商银行已进行整改并加强内控管理，此外未受到其他监管处罚。

（二）经营方面

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

潜江农商银行主营业务集中于湖北省潜江市，2023 年以来，潜江地区经济稳步回升，区位优势较好，潜江农商银行在当地经营历史较长，凭借其地方法人决策链条较短、营业网点覆盖面广泛等优势，建立起扎实的客户基础，其主营业务在当地具有一定市场竞争力，截至 2023 年末，潜江农商银行在潜江市存贷款市场份额占比分别为 21.34% 和 24.94%，在全市银行类金融机构中均排名首位。但 2023 年以来，随着国有大型银行业务进一步下沉，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，存贷款市场份额均有小幅下滑，对其未来业务发展和经营管理带来一定挑战。

图表 3·存贷款业务市场份额及排名

业务板块	2021 年末		2022 年末		2023 年末	
	占 比	排 名	占 比	排 名	占 比	排 名
存款市场份额	21.94%	1	21.64%	1	21.34%	1
贷款市场份额	28.34%	1	26.12%	1	24.94%	1

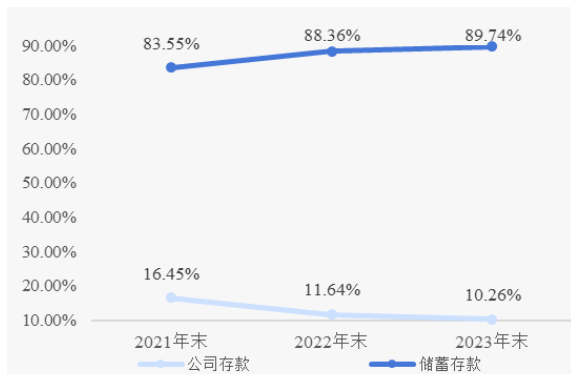
注：存贷款市场占有率为潜江农商银行业务在潜江市内同业中的市场份额
资料来源：联合资信根据潜江农商银行提供资料整理

图表 4·存贷款业务结构

业务板块	金 额（亿元）			占 比（%）			较上年末增长率（%）	
	2021 年末	2022 年末	2023 年末	2021 年末	2022 年末	2023 年末	2022 年末	2023 年末
客户存款								
公司存款（含保证金存款）	30.42	24.12	23.49	16.45	11.64	10.26	-20.71	-2.62
储蓄存款	154.46	183.00	205.35	83.55	88.36	89.74	18.48	12.21
合计	184.88	207.12	228.84	100.00	100.00	100.00	12.03	10.49
贷款及垫款								
公司贷款及垫款	58.71	61.69	67.71	50.43	46.43	44.81	5.08	9.76
其中：公司贷款	31.78	32.08	34.70	27.30	24.14	22.97	0.95	8.18
贴现	26.93	29.61	33.01	23.13	22.28	21.84	9.97	11.47
个人贷款及垫款	57.70	71.19	83.39	49.57	53.57	55.19	23.37	17.14
合计	116.41	132.88	151.10	100.00	100.00	100.00	14.15	13.71

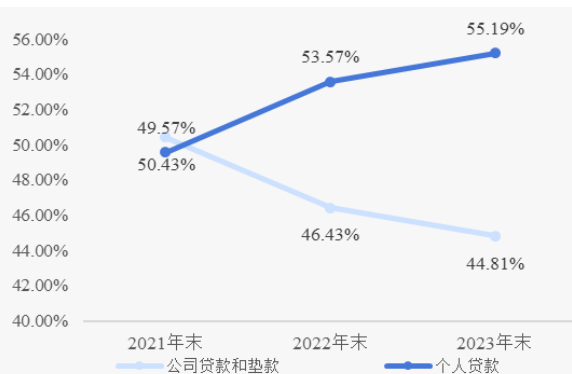
注：客户存款及贷款和垫款合计金额均不含应付利息
资料来源：联合资信根据潜江农商银行审计报告整理

图表 5 • 潜江农商银行存款结构



资料来源：联合资信根据潜江农商银行审计报告整理

图表 6 • 潜江农商银行贷款结构



资料来源：联合资信根据潜江农商银行审计报告整理

1 公司银行业务

2023 年，受财政款项流失影响，潜江农商银行公司存款规模保持下降，但降幅收窄；小微信贷业务保持较快发展态势，推动公司贷款业务规模增长，但贴现资产占比仍较高，贷款业务结构面临一定调整压力。

公司存款方面，2023 年，潜江农商银行加大重点机构客户、重点客户及系统大户的对接和拜访力度，对存量客户和目标客户进行梳理，加强对优质客户群体的关系维护和深度营销工作。2023 年以来，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，潜江农商银行财政性存款与住房公积金存款规模进一步收缩。截至 2023 年末，潜江农商银行公司存款总额（含保证金存款，下同）23.49 亿元，较上年末下降 2.62%。

公司贷款方面，2023 年，潜江农商银行加大中小微企业普惠性贷款的投放力度，着力满足健康医疗、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，潜江农商银行强化“做小做散”的微贷产品投放，全力推广“三分钟申贷、零抵押、零担保、零人工干预、一键式提款”的“301”线上金融服务模式，推动公司贷款规模增长；但另一方面，受制于宏观经济和产业复苏不及预期的影响，潜江市当地支柱产业的实体有效信贷需求仍待恢复，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速较上年有所提高，但贴现资产占比较高，公司贷款业务结构仍需进一步优化。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 2023 年末，潜江农商银行社团贷款余额 4.41 亿元，较上年末小幅下降。截至 2023 年末，潜江农商银行公司贷款总额（含贴现，下同）67.71 亿元，较上年末增长 9.76%，占贷款总额比重为 44.81%；其中贴现余额 33.01 亿元，占贷款总额的 21.84%。

小微贷款业务方面，潜江农商银行聚焦“服务地方”的发展布局，依托其在小微企业服务方面的触客优势，加大对小微企业的信贷支持力度；同时，依托企业流动资金贷款、整村授信、创业贴息等产品模式，有效提升小微金融服务的普及力度，推动小微信贷业务快速发展。截至 2023 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 11342 户，较上年末增加 5149 户，贷款余额 29.45 亿元，较上年末增长 69.61%；授信 1000 万元（含）以下的普惠型小微企业法人贷款户数 228 户，较上年末增加 75 户，贷款余额 7.27 亿元，较上年末增长 75.94%；小微贷款相关的贷款户数与贷款余额均保持较快增长。

2 零售银行业务

2023 年，潜江农商银行依托较好的客群基础和渠道优势，贷款营销力度有所加强，储蓄存款及个人贷款业务规模进一步增长；另一方面，受房产销量承压以及客户提前还款等因素影响，个人按揭贷款规模有所回落，未来住房按揭贷款业务情况需保持关注。

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，2023 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“春天行动”开门红存款工作推行期间，对存款利率进行动态管理，全力推动存款业务客户留存；同时争取营销拆迁补偿、涉农补贴及行政单位工资代发等资金的发放和留存工作。截至 2023 年末，潜江农商银行储蓄存款余额 205.35 亿元，较上年末增长 12.21%，占存款总额的 89.74%，储蓄存款占比保持提升，其中定期存款占比 62.42%，占比较高，储蓄存款稳定性较好。

个人贷款业务方面，2023 年，为进一步促进零售贷款业务的发展，潜江农商银行深入推广“村银共建+金融村官+整村授信”服务模式，逐村逐户建档授信，建立普惠金融服务工作站，全面推进金融服务乡村振兴创新示范区建设，并依托“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，不断推广“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，2023 年，潜江农商银行个人贷款规模保持增长，其中个人经营性贷款增长态势良好，个人消费类贷款规模较快回升。截至 2023 年末，潜江农商银行个人贷款余额 83.39 亿元，占贷款总额 55.19%，其中个人经营性贷款余额 47.59 亿元，占贷款总额 31.50%；个人消费贷款余额 14.32 亿元，占贷款总额 9.48%；个人住房按揭贷款余额 21.47 亿元，占贷款总额 14.21%；2023 年以来，受房产销售不及预期、市场价格波动等因素影响，较多按揭客户选择提前还款，住房按揭贷款规模及占比较上年末出现回落，后续住房按揭贷款业务情况需保持关注。

3 金融市场业务

2023 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，同业资产规模有所回升，市场资金融入力度保持稳定；投资资产规模保持增长，投资资产结构以债券投资为主，投资策略较为审慎。

同业业务方面，2023 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因素配置同业资产，同业资产规模有所回升，但配置比例仍保持较低水平；同业资产全部为存放湖北省农村信用社联合社（以下简称“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，2023 年，潜江农商银行市场资金融入力度保持稳定，市场融资渠道以同业存放、卖出回购金融资产、拆入资金为主。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 2023 年末，潜江农商银行同业资产余额 5.80 亿元，占资产总额的 2.22%；市场融入资金余额 8.60 亿元，占负债总额的 3.45%。

投资业务方面，2023 年，潜江农商银行投资资产规模增速略有放缓，投资标的以低风险的利率债为主，整体投资策略较为审慎。2023 年，潜江农商银行提高了国债和政府债券的配置力度，信用债持仓相应减少，同时为防范利率风险以及降低资金业务资产组合久期，同业存单配置力度加大。截至 2023 年末，潜江农商银行债券投资余额 93.61 亿元；企业债主要投向湖北省内外外部级别在 AA+ 及以上的城投企业，且需要外部担保公司进行担保，目前在逐步压降存量规模的过程中；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，2023 年，潜江农商银行实现投资收益 3.38 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倾斜，故其投资收益较上年有所下降。

图表 7 • 投资资产结构

项 目	金 额（亿元）			占 比（%）		
	2021 年末	2022 年末	2023 年末	2021 年末	2022 年末	2023 年末
债券投资	84.87	90.47	93.61	97.80	98.87	98.83
其中：国债	--	25.50	30.68	--	27.87	32.39
政策性金融债券	37.33	28.20	23.51	43.01	30.82	24.82
商业银行金融债券	0.40	0.40	--	0.46	0.44	--
企业债券	9.70	8.10	6.90	11.18	8.85	7.28
同业存单	25.71	4.97	8.42	29.62	5.43	8.89
政府债券	11.73	23.30	24.10	13.52	25.47	25.44
资产管理计划	0.84	--	--	0.97	--	--
权益工具	1.07	1.03	1.11	1.24	1.13	1.17
投资资产总额	86.78	91.51	94.72	100.00	100.00	100.00
减：投资资产减值准备	0.56	0.20	0.20	--	--	--
投资资产净额	86.23	91.31	94.52	--	--	--

资料来源：联合资信根据潜江农商银行审计报告、监管报表及提供资料整理

(三) 财务方面

潜江农商银行提供了 2023 年财务报表。湖北友信会计师事务所有限责任公司对 2023 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

2023 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。

图表 8 • 资产结构

项 目	金 额 (亿元)			占 比 (%)			较上年末增长率 (%)	
	2021 年末	2022 年末	2023 年末	2021 年末	2022 年末	2023 年末	2022 年末	2023 年末
现金类资产	9.96	12.21	13.43	4.59	5.13	5.14	22.60	10.02
同业资产	7.38	4.47	5.80	3.41	1.88	2.22	-39.49	29.74
贷款及垫款净额	110.16	126.73	144.26	50.84	53.25	55.25	15.04	13.83
投资资产	86.23	91.31	94.52	39.79	38.36	36.20	5.89	3.52
其他类资产	2.95	3.29	3.08	1.36	1.38	1.18	11.24	-6.20
资产合计	216.68	238.00	261.08	100.00	100.00	100.00	9.84	9.70

资料来源：联合资信根据潜江农商银行审计报告整理

(1) 贷款

2023 年，潜江农商银行信贷资产规模保持增长，贷款集中度仍存在一定压降压力，信贷资产质量保持稳定，贷款拨备水平充足，但考虑到关注类贷款占比较高，未来信贷资产质量迁徙情况仍需保持关注。

2023 年，潜江农商银行贷款和垫款规模保持增长，2023 年末贷款和垫款净额 144.26 亿元，占资产总额的 55.25%，占比有所提升。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、建筑业及住宿和餐饮业等行业，与当地经济结构特点相契合；2023 年末上述前五大贷款行业占比分别为 29.16%、15.95%、8.20%、6.71%和 2.37%，合计占比 60.02%，贷款行业集中度提升，面临一定行业集中风险。房地产贷款方面，为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。截至 2023 年末，潜江农商银行全口径房地产贷款余额为 22.43 亿元，占贷款总额的比重为 14.84%，全口径房地产贷款的不良率为 1.15%，低于全行平均水平，其中个人住房按揭贷款占贷款总额的比重为 14.21%，受按揭客户提前还款和房产销售低迷的影响，按揭贷款规模及占比较上年末有所下降；房地产业无不良贷款，关注类占比较高；与房地产业相关的建筑业贷款余额 10.14 亿元，占贷款总额的 6.71%，占比小幅降低；2023 年，潜江农商银行房地产全口径不良率处于较低水平，资产质量较好，但建筑业不良贷款率较高，未来房地产行业风险暴露对资产质量的影响仍需保持关注。

客户集中度方面，2023 年，潜江农商银行单一最大客户贷款比例降低，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。截至 2023 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 9.06%和 50.56%，前十大客户贷款中无不良贷款。大额风险暴露指标方面，截至 2023 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，2023 年末最大单家同业单一客户风险暴露占一级资本净额的比重为 23.43%，处于较高水平，最大单家同业交易对手为省联社。

信贷资产质量方面，2023 年，宏观经济整体进入企稳复苏的发展通道，潜江市支柱产业的相关贷款客户生产经营及偿债压力较上年有一定程度缓解，潜江农商银行建立存量逾期贷款明细清单，指定专人逐户分析逾期原因并制定相应措施，进一步强化逾期贷款管控，全力化解存量逾期贷款；同时对逾期贷款集中的行业、贷款品种、贷款行及责任人进行重点管控，并实行停牌制度，严格控制新增逾期贷款；得益于上述措施，潜江农商银行面临的信用风险管控压力有所减轻，逾期贷款规模增速明显放缓，占贷款总额比重出现回落。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，2023 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，信贷资产质量保持相对稳定。截至 2023 年末，潜江农商银行不良贷款余额 4.20 亿元，不良贷款率降至 2.78%。2023 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 0.31 亿元，核销不良贷款 0.97 亿元，重

组上调不良贷款 0.67 亿元，重组上调主要方式为借新还旧。社团贷款方面，截至 2023 年末，潜江农商银行社团贷款余额 4.41 亿元，其中划分至正常类余额 3.63 亿元，划分至不良贷款余额 0.78 亿元。从不良贷款行业分布来看，潜江农商银行第一大贷款行业批发和零售业不良贷款率为 0.78%，较上年末有所下降，前五大贷款行业中制造业和建筑业不良贷款率仍高于全行平均水平，分别为 12.14%和 5.76%。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 天及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，2023 年末逾期 90 天以上贷款占不良贷款比例为 100%；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，但得益于逾期贷款化解和管控措施的有效落实，关注类贷款规模及占比呈下降趋势。截至 2023 年末，潜江农商银行无展期类贷款，借新还旧类贷款余额 4.75 亿元，其中纳入关注类贷款 2.25 亿元，纳入不良贷款余额 1.27 亿元；无还本续贷余额 0.30 亿元，全部纳入正常类；考虑到其关注类贷款占比相对较高，未来信贷资产质量迁徙情况仍需保持关注。从贷款拨备情况来看，2023 年，潜江农商银行贷款损失准备计提力度有所提升，不良贷款余额保持较快增长，拨备覆盖率小幅下降，但仍处于充足水平。

图表 9 • 贷款质量

项 目	金 额（亿元）			占 比（%）		
	2021 年末	2022 年末	2023 年末	2021 年末	2022 年末	2023 年末
正常	106.63	122.77	140.98	91.60	92.39	93.30
关注	6.50	6.38	5.91	5.58	4.80	3.91
次级	0.99	1.81	1.86	0.85	1.37	1.23
可疑	2.27	1.89	1.72	1.95	1.42	1.14
损失	0.02	0.02	0.62	0.01	0.02	0.41
贷款合计	116.41	132.88	151.10	100.00	100.00	100.00
不良贷款	3.28	3.72	4.20	2.82	2.80	2.78
逾期贷款	4.22	5.32	5.75	3.62	4.00	3.81
拨备覆盖率	--	--	--	208.52	184.44	180.09
贷款拨备率	--	--	--	5.88	5.17	5.01
逾期 90 天以上贷款/不良贷款	--	--	--	100.00	100.00	100.00

资料来源：联合资信根据潜江农商银行审计报告、监管报表及提供资料整理

（2）同业及投资类资产

2023 年，潜江农商银行同业资产规模实现较快回升，但占比仍保持较低水平，投资资产规模保持增长；截至 2023 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。

2023 年，潜江农商银行同业资产规模实现较快回升，占资产总额的比重保持较低水平。截至 2023 年末，潜江农商银行存放同业款项余额为 5.80 亿元，全部为存放系统内款项，减值准备余额 14.07 万元。从同业资产质量来看，截至 2023 年末，潜江农商银行同业资产无违约情况，面临的信用风险可控。

2023 年，潜江农商银行投资类资产增速有所放缓，占资产总额的比重有所下降，投资品种以利率债、同业存单和企业债券为主。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 2023 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 98.83%、0.97%和 0.20%，投资资产结构保持稳定。从投资资产质量来看，截至 2023 年末，潜江农商银行投资资产无违约情况且均计入正常类，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。截至 2023 年末，潜江农商银行表外业务余额共计为 1.86 亿元，均为未使用得信用卡额度，非金融机构委托贷款余额已清零。

2 负债结构及流动性

2023 年，潜江农商银行储蓄存款业务增长态势良好，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。

图表 10 • 负债结构

项 目	金 额（亿元）			占 比（%）			较上年末增长率（%）	
	2021 年末	2022 年末	2023 年末	2021 年末	2022 年末	2023 年末	2022 年末	2023 年末
市场融入资金	7.79	7.91	8.60	3.78	3.48	3.45	1.49	8.73
客户存款	184.88	207.12	228.84	89.59	91.20	91.72	12.03	10.49
其中：储蓄存款	154.46	183.00	205.35	74.85	80.58	82.30	18.48	12.21
其他负债	13.70	12.08	12.07	6.64	5.32	4.84	-11.84	-0.03
负债合计	206.37	227.11	249.51	100.00	100.00	100.00	10.05	9.87

资料来源：联合资信根据潜江农商银行审计报告整理

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。2023 年，潜江农商银行市场融入资金规模增速加快，但占比仍保持较低水平。截至 2023 年末，潜江农商银行市场融入资金余额 8.60 亿元；其中同业及其他金融机构存放款项余额 0.59 亿元，卖出回购金融资产余额 3.00 亿元，同业拆入余额 2.50 亿元，应付债券 2.50 亿元。

客户存款是潜江农商银行最主要的负债来源。2023 年，潜江农商银行储蓄存款增长态势良好，带动客户存款规模稳步上升。截至 2023 年末，潜江农商银行储蓄存款占客户存款余额的 89.74%，占比保持提升；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 62.42%，存款稳定性较好。

短期流动性方面，2023 年，潜江农商银行配置较大规模且流动性较好的国债和政府债券，流动性比例保持增长，优质流动性资产充足率小幅下降，短期流动性指标处于良好水平；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。

图表 11 • 流动性指标

项 目	2021 年末	2022 年末	2023 年末
流动性比例（%）	104.51	135.58	138.88
存贷比（%）	59.82	64.15	64.59
优质流动性资产充足率（%）	618.96	801.36	746.02

资料来源：联合资信根据潜江农商银行监管报表整理

3 经营效率与盈利能力

2023 年，潜江农商银行营业收入保持增长，净利润实现小幅上升，但其成本管控能力有待提升，盈利指标有所下降；考虑到净息差收窄及未来信贷资产质量仍面临下行压力，未来盈利增长或将承压。

图表 12 • 盈利情况

项 目	2021 年	2022 年	2023 年
营业收入（亿元）	4.47	4.49	4.61
其中：利息净收入（亿元）	0.77	0.98	0.90
手续费及佣金净收入（亿元）	0.09	-0.02	-0.08
投资收益（亿元）	3.61	3.53	3.38
营业支出（亿元）	3.32	3.22	3.41
其中：业务及管理费（亿元）	1.92	2.08	2.12
信用/资产减值损失及其他资产减值损失（亿元）	1.38	1.11	1.27
拨备前利润总额（亿元）	2.63	2.37	2.46
净利润（亿元）	1.04	1.07	1.10
净息差（%）	1.69	2.10	1.88
成本收入比（%）	42.91	46.26	45.88
拨备前资产收益率（%）	1.27	1.04	0.99

平均资产收益率（%）	0.50	0.47	0.44
平均净资产收益率（%）	10.76	10.08	9.80

资料来源：联合资信根据潜江农商银行审计报告及提供资料整理

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。2023 年，随着潜江农商银行存款业务发展，存款利息支出增长；同时受央行利率互换激励资金入账科目调整以及净息差收窄的影响，整体利息收入增长乏力，利息净收入规模较上年有所下降；在剔除入账科目调整的情况下，2023 年，潜江农商银行利息净收入较上年小幅增长。

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，2023 年手续费及佣金净支出 0.08 亿元。投资收益方面，2023 年，潜江农商银行投资资产规模增长，但由于其配置以风险和收益较低的国债、政策性金融债券和政府债券为主，投资收益水平下滑，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。2023 年，随着业务规模的不断扩大，潜江农商银行业务及管理费支出有所提升，2023 年成本收入比为 45.88%，得益于营业收入规模的较快增长，成本收入比有所下降，但仍处于较高水平，成本管控能力有待提升。2023 年，潜江农商银行信贷资产质量相对稳定，贷款减值计提力度有所增大，带动整体信用减值损失规模呈上升趋势。2023 年，潜江农商银行信用减值损失及其他资产减值损失规模 1.27 亿元，均为贷款和垫款减值损失。

从盈利水平来看，2023 年，潜江农商银行营业收入和净利润均保持增长，但投资收益较上年有所下降；2023 年，潜江农商银行实现营业收入 4.61 亿元，较上年增长 2.61%；实现净利润 1.10 亿元，较上年增长 3.06%；从盈利指标来看，2023 年，潜江农商银行生息资产规模保持增长，存款付息率较年初下降 0.1 个百分点，同时高成本存款规模也处于下降趋势，但受国有大行业务下沉和贷款投放相对乏力的影响，贷款利率有所下降，净息差较上年下降 0.22 个百分点至 1.88%，呈收窄趋势；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下行压力，拨备计提或将对利润形成一定负面影响；受上述因素影响，潜江农商银行未来盈利能力或将承压。

4 资本充足性

2023 年，潜江农商银行资本充足率有所下降，资本面临补充压力。2024 年一季度，潜江农商银行实施增资扩股，资本补充压力得到一定缓解，但盈利指标下降叠加二级资本工具补充效应递减，资本补充水平仍有待提升。

2023 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 0.42 亿元，分红力度较大不利于其资本内生增长。截至 2023 年末，潜江农商银行所有者权益合计 11.57 亿元，其中股本 5.60 亿元、资本公积 0.05 亿元、盈余公积 1.50 亿元、一般风险准备 2.40 亿元、未分配利润 1.29 亿元。

2023 年，随着信贷业务规模的增长，潜江农商银行风险加权资产规模增长，风险资产系数小幅回升，2023 年末风险资产系数为 47.49%，保持较低水平。2023 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，资本面临补充压力。2024 年，潜江农商银行计划实施增资扩股，计划以每股 1.5 元的价格募集资金 9330 万元；截至 2024 年 3 月末，资金已到位 5001 万元，其中 3334 万元用于增加注册资本，1667 万元用于增加资本公积；截至 2024 年 3 月末，潜江农商银行资本充足率及核心一级资本充足率分别为 11.24% 和 8.96%，较上年末有所回升。

图表 13 • 资本充足情况

项 目	2021 年末	2022 年末	2023 年末
核心一级资本净额（亿元）	9.72	10.17	10.85
一级资本净额（亿元）	9.72	10.17	10.85
资本净额（亿元）	13.43	13.44	13.77
风险加权资产余额（亿元）	106.18	110.91	124.00
风险资产系数（%）	49.00	46.60	47.49
股东权益/资产总额（%）	4.76	4.58	4.43
资本充足率（%）	12.65	12.12	11.11

一级资本充足率（%）	9.15	9.17	8.75
核心一级资本充足率（%）	9.15	9.17	8.75

资料来源：联合资信根据潜江农商银行审计报告、监管报表及提供资料整理

七、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，2023 年，潜江市实现地区生产总值 904.92 亿元，完成一般公共预算收入 33.11 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。

八、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 2023 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 14。

图表 14 • 债券保障情况

项目	2023 年
存续债券本金（亿元）	2.50
优质流动性资产/存续债券本金（倍）	30.49
股东权益/存续债券本金（倍）	4.63
净利润/存续债券本金（倍）	0.44

资料来源：联合资信根据潜江农商银行审计报告及监管报表整理

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，目前拨备尚处于充足水平；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保持提升，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。

九、跟踪评级结论

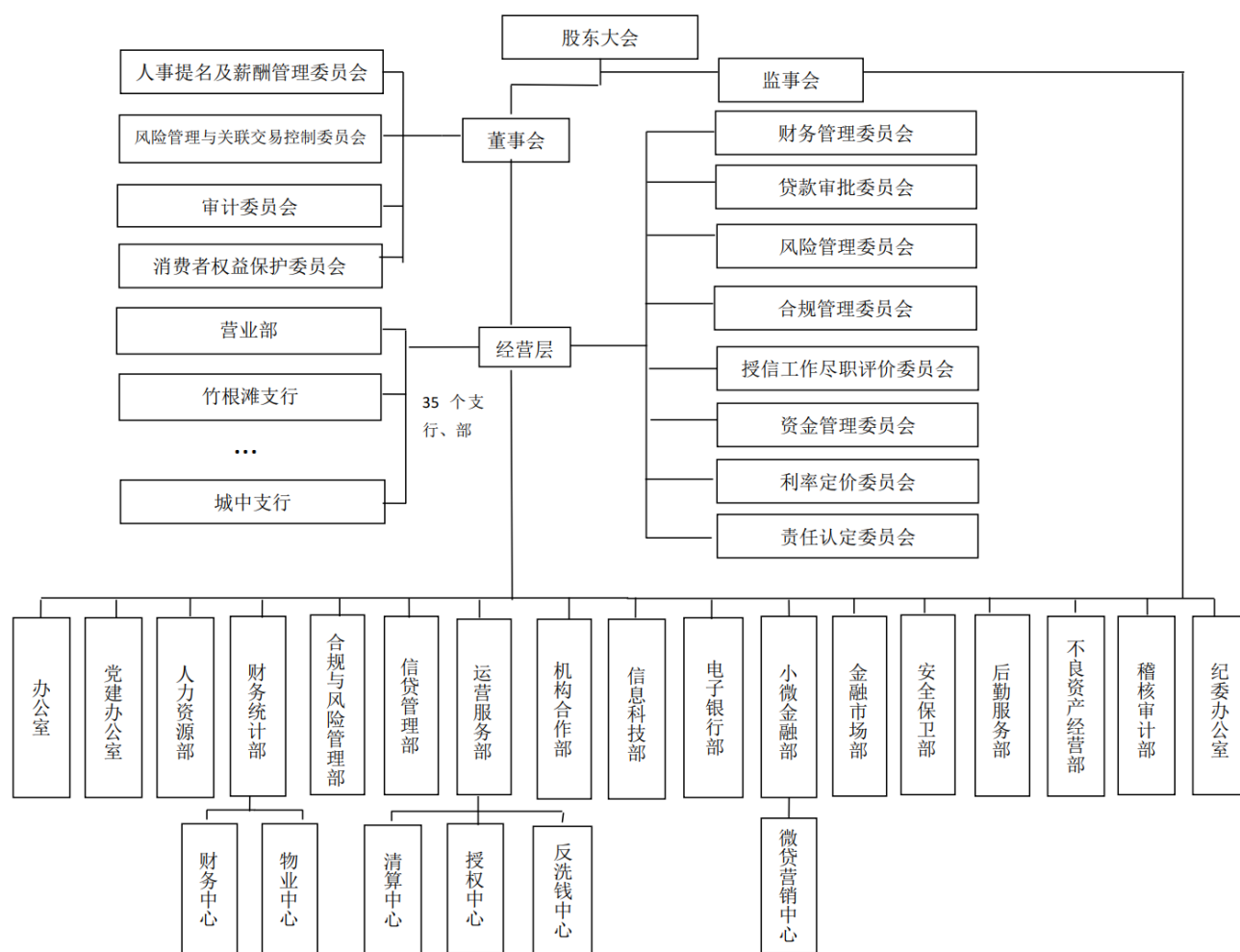
基于对潜江农商银行经营风险、财务风险、外部支持及债券偿还能力等方面的综合分析评估，联合资信确定维持潜江农商银行主体长期信用等级为 A⁺，维持“16 潜江农商二级”的信用等级为 A，评级展望为稳定。

附件 1 潜江农商银行前五大股东持股情况表（截至 2024 年 3 月末）

序号	股东名称	持股数（万股）	持股比例
1	陇南市雄伟万利新材料有限公司	4461.60	7.51%
2	潜江水牛实业发展有限公司	4015.44	6.76%
3	潜江市润基市场管理服务有限公司	3447.60	5.81%
4	潜江市高新技术产业投资开发有限公司	3334.00	5.61%
5	潜江汇信投资有限公司	2230.80	3.76%
合计		17489.44	29.45%

资料来源：联合资信根据潜江农商银行提供资料整理

附件 2 潜江农商银行组织架构图（截至 2023 年末）



资料来源：联合资信根据潜江农商银行提供资料整理

附件 3 主要财务指标的计算公式

指标名称	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%

附件 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

附件 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。

附件 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