

# 联合资信评估有限公司

---

## 承诺书

本机构承诺出具的湖北潜江农村商业银行股份有限公司 2016 年二级资本债券信用评级报告不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性及完整性负责。

联合资信评估有限公司

二零一六年十一月八日



# 信用等级公告

联合[2016] 097号

联合资信评估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信用状况及拟发行的2016年二级资本债券(不超过2.5亿元人民币)进行综合分析和评估,确定

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<sup>+</sup>

2016年二级资本债券信用等级为 A

评级展望为稳定

特此公告。

联合资信评估有限公司  
二零一六年十一月八日

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

电话:(010)85679696

传真:(010)85679228

邮编:100022

网址:www.lhratings.com

# 湖北潜江农村商业银行股份有限公司

## 2016年二级资本债券信用评级报告

### 评级结果

主体长期信用等级：A<sup>+</sup>  
二级资本债券信用等级：A  
评级展望：稳定

### 评级时间

2016年11月8日

### 主要数据：

项 目	2016年9月末	2015年末	2014年末	2013年末
资产总额(亿元)	123.39	124.44	83.81	71.58
股东权益(亿元)	7.26	6.84	6.17	4.71
不良贷款率(%)	1.68	1.60	1.26	1.59
拨备覆盖率(%)	339.04	291.09	249.83	180.64
贷款拨备率(%)	5.70	4.65	3.16	2.87
流动性比例(%)	60.63	62.12	74.08	67.14
存贷比(%)	48.26	50.83	52.48	52.86
股东权益/资产总额(%)	5.88	5.50	7.36	6.59
资本充足率(%)	12.27	11.70	13.58	11.33
一级资本充足率(%)	11.15	10.58	12.48	10.35
核心一级资本充足率(%)	11.15	10.58	12.48	10.35
项 目	2016年1-9月	2015年	2014年	2013年
营业收入(亿元)	3.21	3.87	3.22	2.88
拨备前利润总额(亿元)	2.10	2.17	1.66	1.26
净利润(亿元)	1.02	0.79	0.97	0.73
成本收入比(%)	-	41.74	43.77	45.65
平均资产收益率(%)	-	0.76	1.24	1.11
平均净资产收益率(%)	-	12.14	17.76	16.04

注：2016年3季度财务数据未经审计。

### 分析师

葛成东 张煜乾 郎 朗 彭 立

电话：010-85679696

传真：010-85679228

邮箱：lianhe@lhratings.com

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

### 评级观点

自成立以来，湖北潜江农村商业银行股份有限公司（以下简称“潜江农村商业银行”）依托省联社建立的制度体系及管理模式并结合自身实际，初步建立了适应自身业务发展的公司治理架构、内部控制体系和风险管理制度；营业网点实现潜江市全覆盖，存贷款业务在潜江市金融同业中具有较强的市场竞争力；客户存款规模较快增长，个人存款占比较高，负债资金来源稳定性较好；主营业务收入持续增长，资本较充足；但2015年以来，受地方经济增速放缓以及市场竞争等因素的影响，信贷业务利息净收入增长速度有所下降，信贷资产质量面临一定的下行压力，同时减值准备的计提对盈利产生一定负面影响。联合资信评估有限公司确定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<sup>+</sup>，拟发行的2016年二级资本债券（不超过人民币2.5亿元）信用等级为A，评级展望为稳定，该评级结论反映了本期二级资本债券的违约风险较低。

### 优势

- 作为当地唯一的地方性农村商业银行，营业网点实现潜江行政区域全覆盖，管理决策灵活，存贷款业务在当地具有较强的市场竞争力；
- 拨备充足，资本保持在充足水平；
- 客户存款较快增长，个人存款占比较高，负债稳定性较好。

### 关注

- 成本收入比处于较高水平，成本控制能力有待加强；
- 宏观经济增速放缓、经济结构调整以及利率市场化等因素将对其业务发展、资产质量产生不利影响。

## 声 明

一、本报告引用的资料主要由湖北潜江农村商业银行股份有限公司（以下简称“发行人”）提供，联合资信评估有限公司（以下简称“联合资信”）对以上资料的真实性、准确性和完整性不作任何保证。

二、除因本次评级事项联合资信与发行人构成委托关系外，联合资信、评级人员与发行人不存在任何影响评级行为独立、客观、公正的关联关系。

三、联合资信与评级人员履行了实地调查和诚信义务，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。

四、本报告的评级结论是联合资信依据合理的内部信用评级标准和程序做出的独立判断，未因发行人和其他任何组织或个人的不当影响改变评级意见。

五、本报告用于相关决策参考，并非是某种决策的结论、建议。

六、湖北潜江农村商业银行股份有限公司 2016 年二级资本债券（不超过人民币 2.5 亿元）信用等级自本期债券发行之日起至到期兑付日有效；根据跟踪评级的结论，在有效期内本期债券的信用等级有可能发生变化。



# 湖北潜江农村商业银行股份有限公司

## 2016 年二级资本债券信用评级报告

### 一、主体概况

湖北潜江农村商业银行股份有限公司（以下简称“潜江农村商业银行”）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 2016 年 9 月末，潜江农村商业银行前五大股东持股情况见表 1。

表 1 前五大股东及持股比例 单位：%

序号	股东名称	持股比例
1	百色市光大锰业有限公司	7.96
2	广州嘉璐电子有限公司	7.96
3	潜江市润基市场管理服务有限公司	6.15
4	潜江汇信投资有限公司	3.98
5	湖北楚玉食品有限公司	2.65
合计		28.70

潜江农村商业银行主营业务范围包括：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；从事银行卡（借记卡）业务；代理收付款项及代理企业财产保险、家庭财产保险、机动车辆保险、人寿保险、健康保险、意外伤害保险；提供保险箱服务；经中国银行业监督管理委员会批准的其他业务。

潜江农村商业银行总行位于湖北省潜江市，营业网点覆盖潜江市，截至 2016 年 9 月末，潜江农村商业银行下设 35 个营业网点；在职员工 529 人。

截至 2015 年末，潜江农村商业银行资产总额 124.44 亿元，其中贷款和垫款净额 44.70 亿元；负债总额 117.60 亿元，其中客户存款余额 92.22 亿元；股东权益 6.84 亿元；不良贷款率 1.60%，拨备覆盖率 291.09%；资本充足率为 11.70%，一级资本充足率及核心一级资本充足

率均为 10.58%。2015 年，潜江农村商业银行实现营业收入 3.87 亿元，净利润 0.79 亿元。

截至 2016 年 9 月末，潜江农村商业银行资产总额 123.39 亿元，其中贷款和垫款净额 51.82 亿元；负债总额 116.13 亿元，其中客户存款余额 113.87 亿元；股东权益 7.26 亿元；不良贷款率 1.68%，拨备覆盖率 339.04%；资本充足率 12.27%，一级资本充足率及核心一级资本充足率均为 11.15%。2016 年 1-9 月，潜江农村商业银行实现营业收入 3.21 亿元，净利润 1.02 亿元。

注册地址：湖北省潜江市江汉路 36 号

法定代表人：甘军

### 二、本期债券概况

#### 1. 本期债券概况

本期二级资本债券拟发行规模不超过人民币 2.5 亿元，具体发行条款以发行人与主承销商共同确定并经主管部门审批通过的内容为准。

#### 2. 本期债券性质

本期债券本金的清偿顺序和利息支付顺序在存款人和一般债权人之后，股权资本、其他一级资本工具和混合资本债券之前；本期债券与发行人已发行的与本期债券偿还顺序相同的其他次级债务处于同一清偿顺序，与未来可能发行的与本期债券偿还顺序相同的其他二级资本工具同顺位受偿。

当触发事件发生时，发行人有权在无需获得债券持有人同意的情况下自触发事件发生日次日起不可撤销的对本期债券以及已发行的其他一级资本工具的本金进行全额减记，任何尚未支付的累积应付利息亦将不再支付。当债券

本金被减记后，债券即被永久性注销，并在任何条件下不再被恢复。触发事件指以下两者中的较早者：（1）银监会认定若不进行减记发行人将无法生存；（2）相关部门认定若不进行公共部门注资或提供同等效力的支持发行人将无法生存。

### 3. 本期债券募集资金用途

依据适用法律和监管部门的批准，本期债券的募集资金将全部用于补充发行人的二级资本，提高资本充足率，为业务发展提供资金。

联合资信认为，二级资本债券是被中国银监会 2012 年颁布的《商业银行资本管理办法（试行）》所认可的二级资本工具，可以用于补充商业银行二级资本。二级资本债券设有全额减记条款，一方面，二级资本债券具有更强的资本属性和吸收损失的能力，另一方面，一旦触发全额减记条款，二级资本债券的投资者将面临较大的损失。但是，二级资本债券减记触发事件不易发生。

## 三、营运环境

### 1. 宏观经济环境分析

#### （1）国际经济环境

金融危机爆发以来，各国政府财政支出高速增长，发达经济体政府债务负担加重，金融危机已演变为主权债务危机。为恢复经济增长，主要经济体都采取了大量的经济刺激政策和金融纾困手段。在各种经济政策和救助工具拉动下，全球经济增长呈现分化发展趋势。近年来，世界经济在温和复苏中进一步分化调整，发达经济体经济运行分化加剧，发展中经济体增长放缓；货币政策措施分化严重，国际金融市场动荡加剧；世界经济复苏依旧艰难曲折。

美国经济增长内生动力持续增强，政府去杠杆逐步放缓，美国国会通过的财政拨款预算法案，进一步拓展了美国财政空间，减轻了财政减支对经济增长的消极影响。随着美国经济形势的好转，2014 年 10 月，美国完全退出量

化宽松，同时明确下一步政策重点将转向加息。美国政策的转变可能引发国际资本流动的微妙变化，加剧国际金融市场的不确定性，也给新兴经济体带来挑战。欧债危机爆发以来，欧盟采取了欧洲稳定机制、宽松货币政策、加持主权债务等举措，经济开始驶入复苏轨道，2014 年欧盟实现了正增长，但仍然没有摆脱低迷状态，失业率居高不下，内需疲软，通货膨胀率持续走低，公共和私营部门债务过高等，都将是欧洲经济复苏面临的严峻问题。在“安倍经济学”指导下，日本政府开始推行以“量化和质化宽松货币政策(QQE)、灵活的财政政策、结构性改革”作为核心的经济增长战略，日本经济在短期内强劲反弹，但受内在增长动力不足和消费税上调的影响，经济增速明显放缓，安倍经济学对日本经济的长远影响有待观察。

随着美国政策重点的转变，国际金融市场动荡的风险将会增大，部分新兴经济体面临较大的资金外流和货币贬值压力。除动荡的外部金融环境外，新兴经济体内部也正面临各种结构性问题的挑战，使得新兴经济体的脆弱性更为突出，经济下行风险仍然存在。

#### （2）国内经济环境

在金融危机期间，中国经济在以政府投资和宽松的货币政策为主的经济刺激政策推动下，经济增长率保持在 9% 以上，在应对外部市场冲击和恢复经济增长方面效果明显。然而经济刺激政策的实施导致了通货膨胀不断攀升和经济结构矛盾加剧。2012 年疲弱的外需环境及国内生产成本的上涨，导致我国外贸进出口总额增速下降明显，同时也极大地影响了国内实体经济的发展。2012 年央行两次下调存款准备金率和两次降息，以及持续的进行逆回购操作，保证了市场的流动性，全年货币供给保持平稳增长，保障了实体经济的平稳发展。2013 年，我国明确了“稳增长、调结构、促改革”的政策思路，经济发展呈现稳中向好的态势。2014 年，我国经济发展进入“新常态”，政府将稳增长和调结构并重，创新宏观调控的思路和方式，简

政放权，定向调控，保证了国民经济在新常态下的平稳运行。2015年，我国经济结构持续优化，消费对经济增长的贡献度逐步提升，成为经济增长的首要拉动因素。同时，与改善民生密切相关的就业与居民收入指标表现良好，化解产能过剩和节能减排也取得一定进展。但受到制造业持续产能过剩、需求不足，以及房地产市场调整带动房地产投资下行等因素的影响，我国投资增长乏力，是拖累当前经济增长的主要原因。此外，企业经营依然困难，融资瓶颈约束明显，也对经济增长造成一定的负面影响。经初步核算，2015年，我国GDP增长率为6.9%，同比下降0.5个百分点；CPI增长率为1.4%，同比下降0.6个百分点，创近年来新低（见表2）。

2016年上半年，我国继续实行积极的财政政策和稳健的货币政策。财政政策上，我国着力推进供给侧改革，通过减税降费和化解落后产能等方式推动产业升级。货币政策上，继续加强金融对实体经济的支持力度，完善宏观审慎管理框架，更多使用定向和创新型货币工具

保证流动性的合理充裕。具体来看，民间投资和制造业投资增速回落明显导致固定资产投资增速放缓，但消费需求保持平稳增长，进出口略显回稳向好趋势。2016年1~6月份，中国国内生产总值（GDP）34.1万亿元，同比实际增长6.7%。

目前，我国处于经济增长速度换挡期、结构调整阵痛期、前期刺激政策消化期，三期叠加的结果是较大的经济下行压力。在经济发展新常态下，如何打造经济增长的新引擎，调整经济结构，优化资源配置，增强可持续发展的动力是国内经济面临的重要挑战。2016年下半年，在“去产能”的大背景下，为了推动经济结构转型，实现经济在6.5%~7.0%增长、物价温和回升、就业市场稳定等2016年年度目标，政府将继续推进结构性改革，尤其是供给侧改革，加快新旧发展动能转换，通过实施积极的财政政策和稳健并灵活适度的货币政策，为经济平稳运行托底，我国经济整体将保持平稳发展。

表2 宏观经济主要指标 单位：%/亿美元

项目	2015年	2014年	2013年	2012年	2011年
GDP增长率	6.9	7.4	7.7	7.8	9.2
CPI增长率	1.4	2.0	2.6	2.6	5.4
PPI增长率	-5.2	-1.9	-1.9	-1.7	6.0
M2增长率	13.3	12.2	13.6	13.8	13.6
固定资产投资增长率	10.0	15.7	19.3	20.6	23.8
社会消费品零售总额增长率	10.7	10.9	13.1	14.3	17.1
进出口总额增长率	-7.0	2.3	7.6	6.2	22.5
进出口贸易差额	36865	23489	2592	2311	1551

数据来源：国家统计局、人民银行、Wind资讯，联合资信整理。

注：2014年和2015年进出口贸易差额的单位为亿元。

### （3）区域经济发展概况

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，是湖北省三个直管市之一，也是武汉城市圈的成员单位之一。辖内有全国十大油田之一的江汉油田，辖3个省级经济开发区、6个国有农场，素有“曹禺故里、江汉油城、水乡园林、龙虾之乡”

的美誉。

近年来，潜江市经济稳步发展，传统农业不断转型，工业重心向新型和高新技术产业倾斜，服务业发展较为迅速。2013~2015年，潜江市GDP分别为492亿元、540亿元和560亿元，三年增速分别为10.9%、9.6%和7.0%，增速持续放缓，三次产业结构调整为12.7:51.4:35.9，第三

产业占比逐年提升。2015年，潜江市农业实现粮食生产十二连增，小龙虾稻田综合种养面积达31.5万亩，综合产值破150亿元，农产品加工产值达520亿元；工业结构持续优化，工业总产值和销售收入均突破千亿元，实现净利润27.5亿元，增长67.1%，并且新增高新技术企业13家，高新技术产品12个；服务业增加值占GDP比重提升明显，增加值达到201亿元。2015年，潜江市完成地方公共财政预算收入22.85亿元，同比增长2.5%，社会固定资产投资435.5亿元，增长17.9%。

近年来，潜江市不断加强金融创新力度，积极化解金融风险，优化金融生态。截至2015年末，全市金融机构存款余额为487.3亿元，贷款业务余额158.2亿元，增速有所放缓。

总体看，潜江市经济持续增长，产业结构不断调整，但增速持续放缓，将对当地银行经营产生一定的影响。

## 2. 行业分析

### (1) 行业概况

我国商业银行在金融体系中处于重要的地位，是企业融资的主要渠道。近年来，我国商业银行整体运营态势良好，资产和负债规模增速保持平稳，但受宏观经济下行以及利率市场化等因素的影响，盈利能力有所下降。截至2015年末，我国商业银行资产总额155.83万亿元，负债总额144.27万亿元；2015年，我国商业银行实现净利润1.59万亿元，净息差为2.54%。近年来，我国政府积极推进利率市场化改革，随着存款利率浮动上限的放开，存贷利差逐年收窄。为拓宽收入来源，我国商业银行逐步加大中间业务拓展力度，中间业务发展迅速。2015年，我国商业银行非利息收入占营业收入的比重上升至23.73%。中间业务的快速发展更加凸显出我国银行业积极寻求增加服务种类、提升分销能力、拓展金融服务领域的多元化发展趋势。近年来，我国商业银行积极探索综合化经营道路，目前已有部分大型商业银行和股份制银行初步形成了涵盖银行、保

险、基金、金融租赁及信托的综合化经营格局。2012年9月17日，由中国人民银行、中国银行业监督管理委员会、中国证券监督管理委员会、中国保险监督管理委员会、国家外汇管理局联合发布的《金融业发展和改革“十二五”规划》中明确提出引导具备条件的金融机构在明确综合经营战略、有效防范风险的前提下，积极稳妥开展综合经营试点，提高综合金融服务能力与水平。未来，我国商业银行综合化经营发展趋势将进一步显现。

近年来，受宏观经济增速放缓的影响，企业经营风险加大，商业银行不良贷款余额有所增加，不良贷款率有所反弹，银行业资产质量面临的压力上升（见图1）。但另一方面，银行业贷款拨备保持在较高水平，行业整体风险可控。截至2015年末，商业银行不良贷款余额1.27万亿元，不良贷款率为1.67%，拨备覆盖率和贷款拨备率分别为181.18%和3.03%。未来一段时间，商业银行资产质量下行压力依然较大。

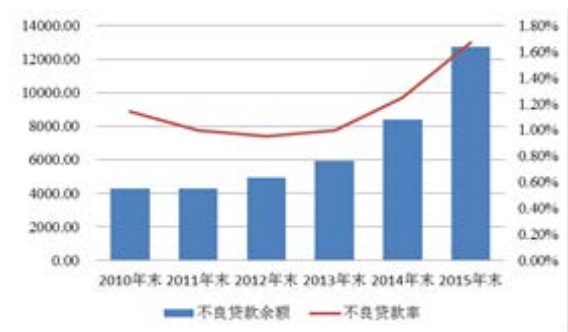


图1 近年来我国商业银行业不良贷款变化图

注：1. 商业银行包括大型商业银行、股份制商业银行、城市商业银行、农村商业银行以及外资银行。  
2. 资料来源：中国银监会，联合资信整理。

自2013年起，我国商业银行开始执行《商业银行资本管理办法（试行）》（以下简称“新办法”）。根据新办法，截至2015年末，我国商业银行平均核心一级资本充足率为10.91%，平均一级资本充足率为11.31%，平均资本充足率为13.45%，整体资本充足。由于我国商业银行盈利模式仍主要以利差为主，风险资产对资本消耗很快，且国内直接融资市场尚不够发达，为持续达到新的监管要求，商业银行不可避免地面临不同程度的资本补充压力。



表 3 商业银行主要财务数据 单位：万亿元/%

项目	2015年	2014年	2013年	2012年	2011年
资产总额	155.83	134.80	118.80	104.6	88.40
负债总额	144.27	125.09	110.82	97.7	82.74
净利润	1.59	1.55	1.42	1.24	1.04
不良贷款额	1.27	0.84	0.59	0.49	0.43
资产利润率	1.10	1.23	1.27	1.28	1.3
资本利润率	14.98	17.59	19.17	19.85	20.4
不良贷款率	1.67	1.25	1.00	0.95	1.0
拨备覆盖率	181.18	232.06	282.70	295.51	278.1
存贷比	67.24	65.09	66.08	65.31	64.9
核心资本充足率	-	-	-	10.62	10.2
资本充足率	13.45	13.18	12.19	13.25	12.7
核心一级资本充足率	10.91	10.56	9.95	-	-
一级资本充足率	11.31	10.76	9.95	-	-

数据来源：中国银监会，联合资信整理。

总体来看，国内银行业仍处于较快发展阶段，内部管理和风险控制水平持续提升，业务创新能力逐步提高，盈利能力强。但在保护性政策利差下，银行资产规模快速膨胀，信贷资产质量存在隐忧，资本充足性面临压力。随着利率市场化的逐步推进，商业银行利差水平将受到挤压。此外，商业银行不良贷款余额的上升，将使相应的减值准备计提增加，多方面的因素将对商业银行利润形成一定的挤压，未来银行业盈利将面临压力。

## (2) 市场竞争

长期以来，中国银行业呈现业务模式趋同，同质化竞争严重的局面。规模竞争在银行业竞争中占据重要地位，银行业形成了以大型国有控股商业银行和全国性股份制商业银行为主导的银行业竞争格局（见图 2）。

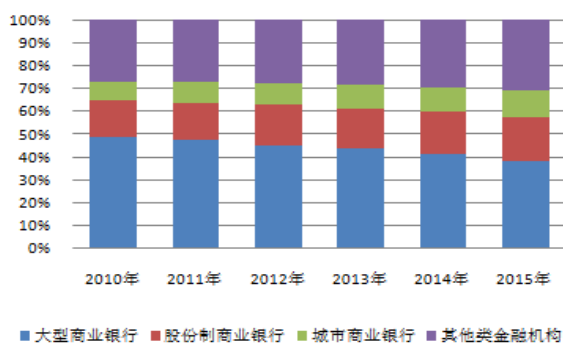


图 2 近年来我国银行业金融机构资产占比变化图

注：1.其他类金融机构包括政策性银行及国家开发银行、农村商业银行、农村合作银行、城市信用社、农村信用社、非银行金融机构、外资银行、新型农村金融机构和邮政储蓄银行。

2.资料来源：中国银监会。

凭借长期经营的积累，国有控股商业银行在经营网点、客户资源、规模效益、人力资源等方面处于行业领先地位，市场份额一直处于市场前列。同时，国有商业银行实施了综合化经营战略，业务多元化程度得到提升，增强了其抵御金融脱媒冲击的能力，并通过非银行子公司的设立，扩展其业务的外延，进一步提升了市场竞争力，保持了市场领先地位。股份制商业银行采取相对灵活的经营机制和现代化的经营管理方式，经过多年的快速发展，已经成为我国金融体系的重要组成部分。但由于产品的同质化情况严重，竞争压力非常大。因此，推动差异化经营、特色化发展成为其未来发展的重要战略目标。城市商业银行具有明显的地域优势，是民营中小企业创业和发展的重要资金支持者。近年来，城市商业银行资产规模迅速增长，异地分支机构数量也大幅增长，但异地分支机构的设立，对城市商业银行资本、人力资源、风险管控能力等方面带来了巨大挑战。农村金融机构加快推进股权改造和经营机制转换，职工和自然人持股情况不断规范，风险管理机制和流程银行建设步伐加快。外资法人银行是在华外资银行的主要存在形式。为更好地发挥外资银行的积极作用，促进国内外金融业在资金、技术、产品和管理方面进一步融合，提高金融资源配置效率，提升我国银行业服务和管理水平。2014年11月，国务院公布《国务院关于修改〈中华人民共和国外资银行管理

条例)的决定》，降低了外资银行市场准入门槛。未来，外资银行在国内的竞争力有望提升。随着金融市场不断发展，银行业面临保险、基金、证券、信托等金融机构的激烈竞争。此外，互联网金融的快速发展以及民营银行的逐步设立给商业银行的市场定位、盈利模式、业务结构、客户基础、服务理念等多方面带来冲击，推动商业银行对传统的经营服务模式进行深层次变革。

总体看，我国银行业的竞争日趋激烈，各类商业银行只有充分发挥自身优势，并加速改革、转型进程，才能在激烈的竞争中保持竞争优势。

### (3) 行业风险

目前我国主要商业银行能够按照国际先进商业银行的规范要求搭建风险管理组织体系，逐步强化风险管理体系的垂直性和独立性；业务操作流程和分级授权制度不断完善和优化，内部风险评估体系基本建立。大型商业银行已经开始按照巴塞尔新资本协议内部评级法的要求开发内部评级系统。

#### ①信用风险

商业银行整体信贷风险管理水平在近年来有明显提高，但由于商业银行经过了高速扩张期，在国内宏观经济增速放缓及国际经济形势不乐观的情况下，未来几年商业银行的信贷资产质量面临一定压力。商业银行面临的信用风险将主要体现在以下几个方面：政府融资平台贷款、房地产业贷款、小微企业贷款及表外融资业务等方面。此外，部分行业产能过剩风险以及个别地区民间借贷危机在一定程度上使得商业银行面临的信用风险上升。

近年来，在地方政府的政绩追求与 GDP 增速难以真正脱钩的情况下，地方投资冲动带动融资平台债务迅速增长。地方融资平台债务偿债资金主要来自财政拨款和政府补贴，地方财政的过度负债和地方政府土地转让收入的预期减少将导致融资平台债务风险加大。2012 年之前，地方融资平台债务主要以银行贷款为主。

2012 年以来，监管部门清理整顿地方融资平台贷款的力度持续加大，商业银行纷纷收紧了平台贷款，城投债、信托成为地方融资平台新的重要资金来源，地方融资平台债务规模快速增长，潜在风险进一步加大。大部分城投债由银行业金融机构持有，地方政府债务风险在银行体系内积聚。2012 年 12 月 24 日，财政部、国家发改委、中国人民银行、中国银行业监督管理委员会四部委联合下发了财预【2012】463 号“关于制止地方政府违法违规融资行为的通知”，文件通过规范融资方式、制止违规担保等措施对地方政府及其融资平台政府性债务规模的无序扩张进行了约束，以防范相关风险。2014 年 8 月，全国人大常委表决通过了关于修改“预算法”的决定。新的预算法赋予地方政府适度的举债权限，进一步规范地方政府性债务管理，有助于化解地方政府债务风险。2014 年 10 月，国务院印发国发【2014】43 号“关于加强地方政府性债务管理的意见”，落实新预算法相关规定，建立借、用、还相统一的地方政府性债务管理机制，对地方政府债务实行规模控制和预算管理，并明确剥离了融资平台公司政府融资职能，全面部署加强地方性债务管理。2015 年以来，财政部推进地方政府债务置换工作，通过发行地方政府债券置换商业银行贷款的方式，缓解地方政府债务压力，同时降低商业银行地方债务风险。然而，目前我国面临较大经济财政下行压力，短期内有限的地方债券发行额度还不能完全承担地方政府负债融资的重任。

近几年来，国务院陆续出台了多项调控房地产市场的政策。2014 年 9 月，中国人民银行、银监会联合发布“关于进一步做好住房金融服务工作的通知”，对房地产企业融资提出了支持政策，在增加房地产企业融资渠道的同时，降低了房地产企业的债务负担。在新政策的刺激下，预计未来各银行将适度增加房地产行业贷款的规模。但受到销售业绩不佳等因素的影响，房地产企业资金链危机的现象频现，使得商业

银行房地产业贷款面临一定的信用风险。

为支持中小企业发展，国家出台了支持小型和微型企业发展的金融、财税政策措施，各银行业金融机构持续加强对符合国家产业和信贷政策的小微企业的融资支持力度。尽管小微企业贷款收益率较高，风险相对分散，但小微企业过短的生命周期、贷款抵押品的不足、还款能力弱等因素都使商业银行面临一定的信用风险。

我国商业银行表外业务中银行承兑汇票、委托贷款和理财业务发展较快，表外融资规模增加，随之也酝酿了较大的表外业务风险。银监会已经针对商业银行理财产品、委托贷款、银行承兑汇票等表外业务的风险管理出台了一系列管理措施，以规范银行业表外业务。

近年来，为达到贷款集中度、信贷额度以及资本充足性等监管要求，部分商业银行通过各种同业通道将信贷资产和非信贷资产、表内和表外科目相互转换，将信贷资产从“贷款”科目转移至“非信贷资产”科目，游离出贷款科目的监管统计口径，逃避贷款额度以及存贷比指标的约束，同时满足部分融资受限客户的资金需求。由于该部分资产以同业资产、投资资产等形式存在，该类资产隐藏的信用风险需关注。

## ②流动性风险

随着金融市场的发展，居民的投资渠道得到拓宽，在银行存款利率受到管制且利率水平偏低的情况下，银行业面临储蓄存款流失和负债稳定性下降的挑战。随着银监会加大对商业银行违规票据账务处理行为的查处力度，以及央行将保证金存款纳入商业银行准备金计提范围政策的出台，一定程度上限制了商业银行通过开出承兑汇票获取存款的行为。在存贷比的考核指标下，中小银行面临较严峻的资金压力。同时，随着我国银行业经营环境、业务模式、资金来源的变化，部分商业银行出现资金来源稳定性下降、资产流动性降低、资产负债期限错配加大、流动性风险上升等问题，流动性风险管理和监管面临的挑战不断增加。

为提升商业银行流动性风险监管的有效性，银监会引入了流动性覆盖率和净稳定资金比例指标，并不断完善流动性风险的定性监管要求，建立更为系统的流动性风险分析和评估框架。此外，为保持银行体系流动性总体稳定，人民银行加大了货币政策工具的创新力度，并创设了常备借贷便利（SLF）和中期借贷便利（MLF）等货币政策工具。

## ③市场风险

近年来，理财产品的大规模发行、民间借贷现象泛滥等问题，都反映了利率市场化的内生需求。目前利率市场化改革已经列入了“十二五”规划，利率市场化改革的步伐逐步加快。全面放开金融机构存贷款利率后，利率风险将成为商业银行面临的最主要的市场风险。利率波动的加大，使得商业银行面临的利率风险上升；另一方面，近年来银行业的债券投资规模持续增长，利率波动对债券投资收益及公允价值的影响加大，银行业需加强其交易账户和银行账户的利率风险管理。近年来银行业同业业务规模呈快速增长趋势，利率波动使得银行业同业业务面临的市场风险上升。随着海外业务的不断发展及人民币汇率波动幅度加大，商业银行汇率风险也在上升。

## ④操作风险

近几年，银监会加大对银行合规性监管力度，针对内控和管理的薄弱环节，发布了加大防范操作风险工作力度的“十三条”措施。为提高监管政策的可执行性、一致性和匹配性，2014年9月，银监会修订了《商业银行内部控制指引》。各银行也逐步重视防范操作风险，加强内控措施的完善和内部稽核力度，银行业整体操作风险管理水平得到提升。但近年来票据诈骗、银行理财纠纷、假担保等金融案件仍有发生，表明商业银行特别是中小银行操作风险管理架构有待完善、管理水平仍有待提高。

总体而言，我国商业银行按照监管部门要求以及自身风险管理的需要不断强化相关风险的监控和管理措施，整体风险得到有效的控制。

然而，以小微企业为代表的实体经济企业信用风险状况仍难有明显改善，商业银行不良贷款可能惯性增长，资产质量下行压力依然较大。但相关政策的支持和商业银行自身财务实力的提升有利于不良贷款的平稳运行，并使资产质量处于可控范围。此外，随着金融创新和金融市场的快速发展，商业银行流动性风险管理面临着更大的挑战。

#### （4）银行业监管与支持

现阶段，我国实行由中国人民银行、银监会、保监会、证监会组成的“一行三会”金融分业监管体制。中国银监会负责全国银行业金融机构及其业务活动的监督管理工作。中国人民银行作为中央银行，负责实施货币政策，维持金融市场稳定。国家外汇管理局、证监会和保监会等分别在外汇业务、基金代销和托管业务、银行保险产品代理销售业务等方面对银行业金融机构进行监管。

中国银监会成立以来，在总结自身监管经验的基础上，吸收国际主流监管理念，提出了“管法人、管风险、管内控、提高透明度”的监管理念，形成了“准确分类—提足拨备—充分核销—做实利润—资本充足”的持续监管思路，以及“风险可控、成本可算、信息充分披露”的金融创新监管原则，基本构建了符合我国实际的银行业监管理念框架体系。

目前我国银行业适用的法律主要包括《中国人民银行法》、《中国商业银行法》和《银行业监督管理法》，并已初步形成了以这三部法律为基础，以行政法规为主干，以部门规章和规范性文件为依据和准绳，以其他相关法律、法规、决议和命令为辅助，以及金融司法解释为补充的审慎监管体系。此外，建立了覆盖资本水平、公司治理、内部控制、信用风险、市场风险、操作风险、流动性风险、国别风险、声誉风险等方面的银行业审慎监管框架，形成了一套符合我国银行业运营实际的审慎监管“工具箱”。

除了各项监管法规以外，监管部门还采取

现场监管、非现场监管、窗口指导等方式，对商业银行各项经营活动进行持续监管。近年来，我国银行业监管过程中注重合规监管和风险监控，监管方式和手段逐步改进，监管的全面性、专业性和有效性得到提高。

近年来，银监会逐步推进新监管标准的实施。2011年，银监会颁布了银行业实施新监管标准的指导意见，制定了提高银行业监管有效性的中长期规划，以及巴塞尔II和巴塞尔III同步实施的计划。根据各类银行业金融机构的实际情况，银监会在统一设定适用于各类银行业金融机构最低监管标准的同时，适当提高了系统重要性银行监管标准，对不同机构设置了差异化的过渡期安排，这有助于各类银行业金融机构向新监管标准的平稳过渡。

2012年6月7日，银监会发布了《商业银行资本管理办法（试行）》，并于2013年1月1日正式施行，要求商业银行在2018年底达到规定的资本充足率监管要求。从长远看，银行业通过高资本消耗支持规模扩张的发展方式难以维持。新资本监管标准的实施，将有助于强化资本约束，推动银行增长从以规模扩张为主，向以质量效益为主转变。为缓解信贷增长给银行带来的资本补充压力，监管部门鼓励银行自身提高利润留存比例，扩大内源性资本补充，同时，监管部门积极探索通过发行优先股、创新资本工具或开拓境外发行市场等方式，使银行多渠道筹集资本。银监会已出台鼓励和引导民间资本进入银行业的实施意见。

为促进我国银行业加强流动性风险管理，维护银行体系的安全稳健运行，银监会在借鉴国际监管标准、结合我国银行业流动性风险管理实践的基础上，发布了《商业银行流动性风险管理办法（试行）》（以下简称“办法”），该办法规定了流动性覆盖率和流动性比例两项流动性风险监管指标，加强了对同业负债比例及表外业务的监测和管理，其中流动性覆盖率应于2018年底达到100%的要求。此外还提出了多维度的流动性风险监测分析框架及工具，规

定了流动性风险监管的方法、手段和程序。

2014年5月，中国人民银行、银监会、证监会、保监会和外汇局联合发布《关于规范金融机构同业业务的通知》，银监会同时发布《关于规范商业银行同业业务治理的通知》，对金融机构同业业务的业务类型划分、核算方法、资本金计提、业务集中度以及同业业务权限进行规范。银监会明确规定商业银行开展同业业务实行专营部门制，要求法人总部建立或指定专营部门负责开展同业业务，并建立健全由法人总部统一管理的同业业务治理体系和同业业务授权管理体系。此外，银监会要求商业银行应将同业业务置于流动性管理框架之下，加强期限错配管理，规定单家商业银行对单一金融机构法人的不含结算性同业存款的同业融出资金在扣除风险权重为零的资产后，净额不得超过银行一级资本的50%，单家商业银行同业融入资金余额不得超过银行负债总额的三分之一（农村信用社省联社、省内二级法人社及村镇银行除外）。

在受到严格监管的同时，作为关系国家经济命脉的重要产业，我国银行业的发展始终得到政府的大力支持，包括持续推进银行业改革及对外开放、多次实施政府注资，并采取多种手段拓宽银行资本的外部补充渠道，增强银行业整体资本实力、加强和提升宏观调控能力，促进银行业稳健运营。鉴于银行业在经济体系中的重要地位，政府、人民银行与银监会正在推动商业银行自身监管素质及抗风险能力的提高，并已于2015年5月正式实施存款保险制度，提高我国商业银行市场化运作水平，降低市场对政府为银行业提供隐形担保的预期，进一步明确风险责任边界。

总体看，相对于国际银行业，我国银行业监管过程中的行政色彩比较浓厚，较强的政府支持因素亦成为对银行评级过程中考虑的重要因素之一。在审慎的监管环境和政府的有力支持下，我国银行业在全球金融危机中表现稳健，经营业绩良好。然而，银行业作为与经济周期

密切相关的行业，且我国银行业金融机构运营过程中仍存在规避监管和追逐短期利益行为，这都使监管的有效性和政策执行度有一定程度的削弱。以上因素，使我国银行业监管也面临着新的挑战。

#### 四、公司治理和内部控制

##### 1. 公司治理

近年来，潜江农村商业银行多次进行增资，并对非职工自然人股进行清理，截至2016年9月末，潜江农村商业银行法人股东合计持股比例为37.06%，职工自然人股东合计持股比例为61.60%，非职工自然人股东合计持股比例为1.34%；前五大股东持股比例为28.70%，股权结构较为分散，无控股股东和实际控制人。

潜江农村商业银行根据《公司法》、《商业银行法》《农村商业银行管理暂行规定》等有关法律法规的要求，初步建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的“三会一层”法人治理架构，并制定了相关工作制度和议事规则，公司治理体系不断完善。

股东大会是潜江农村商业银行最高权力机构。近年来，潜江农村商业银行能够按照公司章程及相关议事规则，召集和召开股东大会，审议并通过了年度工作报告、利润分配及股金分红方案、财务预决算方案、股权投资计划、增加注册资本方案、修改公司章程等多项议案，较好保证了全体股东的知情权、参与权和表决权。

潜江农村商业银行董事会由9名董事组成，其中独立董事1名，股东董事5名。近年来，潜江农村商业银行按照相关议事规则召开多次会议，审议通过了涉及年度经营情况、财务预决算、利润分配及股金分红、资本公积转增股本、设立分支机构、关联交易情况、调整职能部门设置等多项议案。董事会下设人事提名及薪酬管理委员会、风险管理及关联交易控制委员会、审计委员会3个专门委员会以及董

事会办公室。近年来，各专门委员会均能按照相关议事规则召开会议，认真审议各项议案，为董事会决策提供支持。

潜江农村商业银行监事会由 7 名监事组成，其中监事长 1 名、职工监事 2 名、非职工监事 4 名。近年来，潜江农村商业银行监事会召开多次现场会议，审议通过了年度工作报告、稽核工作总结及工作计划、修改章程、修改议事规则、专项审计报告、履职评价情况报告、内部控制评价情况报告、风险管理情况报告、关联交易情况报告等多项议案，较好地履行了监督职能。

潜江农村商业银行高级管理层设行长 1 名以及财务会计部、信贷管理部、合规风险管理部和稽核监察部总经理各一名。潜江农村商业银行董事会制定了《高级管理人员绩效考核管理办法》，由董事会对高级管理人员按季度和年度进行绩效考核。高级管理层下设财务管理委员会、贷款审批委员会、风险管理委员会、合规管理委员会和授信工作尽职评价委员会等 8 个专门委员会，对行内各项工作进行管理监督。

总体看，潜江农村商业银行初步建立了“三会一层”的公司治理架构，但公司治理体系有待进一步完善。

## 2. 内部控制

潜江农村商业银行实行一级法人、统一核算、分级管理、授权经营的管理体制。总行组织开展经营活动，负责统一业务管理，下属分支机构不具备法人资格，在总行的授权范围内开展业务活动。潜江农村商业银行组织架构图见附录 1。

潜江农村商业银行稽核监察部与合规部负责全行稽核管理工作。近年来，潜江农村商业银行认真落实案件防控工作，从健全内控制度，加大监督和整改力度方面着手，以现场检查与非现场检查相结合的方式实施检查监督，积极防范和化解各类金融风险，促进内部管理水平的提高。潜江农村商业银行通过以下措施来实

施稽核管理工作：一是加强内控制度的建设和完善，近年来根据《湖北省农村信用社案件、信访件、违规违纪问题处理督办检查办法》、《湖北省农村合作金融机构案件防控工作量化考核办法》等内控制度制定相应管理办法，加强了制度的可操作性；二是加强内部控制管理工作，明确了案件处置流程和各部门案防职责，同时开展案件专项治理考核，完善内部控制考核管理；三是加强对业务条线的监督，规范内部管理，近年来对职能部门、营业网点以及村镇银行开展了多项检查，并对发现的问题进行了及时的整改；四是加强数据监测，确保各项监管指标达标；五是加强员工技能培训，提高内控稽核水平。

潜江农村商业银行内部审计工作由稽核监察部负责。近年来，潜江农村商业银行稽核监察部积极推进审计监督管理，加强风险控制，主要开展了以下工作：按照公司章程和董监高成员专项审计和离任审计暂行办法，对经营管理层开展年度履职情况专项审计以及离任审计，并根据审计发现问题对相关责任人给予问责处理；对信贷过程与授信流程的合规性以及贷后管理等工作进行贷款专项审计；行使监事会审计委员会的监督职能，对大额财务费用列支的合规、合法性进行专项检查，并对决算真实性进行审计；对合规与风险管理部、信贷管理部、授信审批中心等部门开展履职情况检查，并将评价情况反馈至相关部门，发出整改通知要求，强化了部门的履职效能管理，提升了风险防范水平。

总体看，潜江农村商业银行基本建立了与当前业务发展相适应的内部控制体系，内控管理水平逐步提高，但随着各项业务的持续发展，内控管理体系需不断完善。

## 3. 发展战略

潜江农村商业银行根据外部经济环境，结合自身发展情况制定了未来发展战略，明确了未来转型升级的战略，提出进一步调整全行经

营方向，按照市场定位进行转型，深化公司治理机制改革，积极推进管理变革，促进质量与规模、效益与效率的协调增长，推动经营方式与发展模式的转变。

潜江农村商业银行围绕已制定的工作重心，计划进一步面向“三农”和小微企业进行业务结构调整，建立客户分层标准，实现客户分层管理，完善客户增值服务体系；加速电子银行建设进程，升级服务产品，立足社区拓展业务；构建高效营销体系，提升市场竞争力，引入高素质人才队伍，投入更多的经历在培养高素质客户经理团队上；充分利用潜江市客户资源，将服务网点和服务面铺开，加大服务力度，提高服务效率；加强对于涉农和小微企业的扶持力度，增强客户粘度；大力拓展中间业务，创新理财产品，加强同同业和券商的合作力度；强化风险管理，加强信贷风险防控，对房地产、平台类贷款进行严格控制。

总体看，潜江农村商业银行围绕自身的业务特点和市场环境制定发展战略，经营目标明确，各项战略措施符合未来发展的需要。

## 五、主要业务经营分析

潜江农村商业银行是潜江地区唯一一家地方性农村商业银行，同时也是唯一实现营业网点行政区域全覆盖的金融机构。自成立以来，潜江农村商业银行立足于服务社区、三农、中小企业以及市域经济，利用营业网点辐射面广以及管理决策灵活等优势逐步形成了良好的地方性商业银行品牌形象，为各项业务的发展打下较好的基础。目前，潜江农村商业银行存贷款业务在潜江地区金融同业中市场份额分别为60%和30%，均位列第一，市场竞争优势明显。由于改制成立时间较短，潜江农村商业银行尚未按照公司银行和零售银行业务条线对存贷款业务进行管理。

### 1. 存款业务

潜江农村商业银行根据省联社下达的经营目标，结合自身实际及地区同业竞争状况制定全年存款业务计划，并对下属各经营机构进行任务分解。近年来，潜江农村商业银行持续加大存款业务的开拓力度，一方面积极开展各类营销活动，加强金融产品和金融服务宣传，提升银行品牌形象，同时推进营业网点改造和实行专职大堂经理制，提升营业网点综合服务能力；另一方面开展存贷互动活动，保障贷款客户的资金回笼，同时加强电子银行产品推广力度，发挥科技揽存作用。潜江农村商业银行相继与市住房公积金管理中心、社保、新农合等部门开展合作，对存款业务的发展起到一定推动作用。近年来，潜江农村商业银行存款规模增速较快，截至2015年末，潜江农村商业银行客户存款余额92.22亿元，其中储蓄存款占75.53%，储蓄存款中银行卡存款占24.98%，电子银行对存款的拉动作用不断提升；对公存款（含财政性存款、保证金存款和应解汇款，下同）占24.47%。

潜江农村商业银行银行卡及电子银行业务依托省联社的业务平台，通过省联社信息系统平台实现，具体业务管理职能由电子银行部承担。近年来，潜江农村商业银行组织开展多样化银行卡营销宣传活动，不断完善银行卡业务功能，并通过减免手续费等优惠措施提升客户忠诚度。截至2015年末，潜江农村商业银行借记卡卡内存款余额17.40亿元。

2016年前3季度，面对经济下行、同业竞争加剧等不利因素，潜江农村商业银行充分利用地方商业银行品牌开展各类营销活动，结合存款利率上浮政策，较好的保障了存款业务的持续发展。截至2016年9月末，潜江农村商业银行客户存款余额113.87亿元，较上年末增长23.47%，保持较好的增长态势。

总体看，潜江农村商业银行存款业务发展态势较好，在当地市场竞争优势明显；个人存款占比较高，客户存款基础较好。

## 2. 贷款业务

潜江农村商业银行信贷管理、客户评级和贷款定价等信息管理系统主要依托省联社统一的信息系统平台。作为农村商业银行，潜江农村商业银行按照省联社的发展要求，以支农服务为重要宗旨，着力打造支农金融服务和产品体系，并在业务条线下专门设立三农事业部，重点负责三农信贷业务的营销与管理。

潜江农村商业银行长期服务于当地经济社会，与本地客户建立了较为稳定的社会关系网络，信贷业务的发展具有较好市场基础。近年来，潜江农村商业银行不断拓展信贷服务领域，对传统农户、农村经营大户、农村专业合作组织、涉农企业以及新农村建设实现金融服务全覆盖，对当地重要农区、社区、商区和园区深入开展营销活动，对符合国家产业政策、创新水平较高的小微企业实施重点营销，拓展小微客户群体。此外，为提升信贷业务市场竞争力，潜江农村商业银行利用地方性商业银行决策半径短的优势，推行“贷款预申报模式”，提升信贷审批发放效率；推行“贷款利率定价模式”，根据客户综合贡献度浮动调整贷款利率；推行“1+N”贷款、“核心企业+上下游客户”贷款和“互保金”贷款等三种模式，拓宽客户融资渠道。近年来，潜江农村商业银行信贷业务稳步发展，截至2015年末，潜江农村商业银行贷款和垫款总额46.88亿元。其中，公司贷款占66.36%，个人贷款占33.64%。

2016年前3季度，潜江农村商业银行继续调整贷款结构，加大支农支小力度，公司信贷和个人信贷业务均保持稳步增长态势。截至2016年9月末，潜江农村商业银行贷款和垫款总额54.95亿元。

总体看，潜江农村商业银行信贷业务目标客户群体定位明确，长期为当地企业和个人提供服务为业务的持续发展打下较好市场基础。但2015年以来，受地方经济下行的影响，信贷业务增速有所放缓。

## 3. 同业及资金业务

潜江农村商业银行资金营运部负责同业及资金业务的运营管理，业务品种包括同业业务、票据业务和债券业务等。

近年来，潜江农村商业银行存款业务保持较好的增长态势，但由于信贷投放受监管政策的影响以及经济下行导致信贷需求低迷，潜江农村商业银行存贷比处于行业较低水平，整体流动性处于较为宽松的水平。为提升资金收益率，潜江农村商业银行在保障信贷业务资金需求的基础上，逐步发展同业业务，不断拓展同业客户资源，与周边地区的货币市场成员及其他金融机构建立稳定的同业合作关系；同时为了满足资金业务的发展需求，潜江农村商业银行尝试通过同业负债调节资金头寸。截至2015年末，潜江农村商业银行同业资产余额17.38亿元，占资产总额的13.96%；同业负债余额5.00亿元，占负债总额的4.25%。2013-2015年，潜江农村商业银行同业业务利息净收入分别为0.19亿元、0.53亿元和0.59亿元。

自成立以来，由于省联社对农信系统资金投向的审慎要求，潜江农村商业银行资金业务投资标的以债券投资为主，债券投资标的包括政府债券、政策性金融债券和企业债，且将债券投资纳入持有至到期投资科目；2015年，鉴于流动性较为宽松，同业理财市场收益较好，为提高资金收益率，潜江农村商业银行大量买入同业理财产品。截至2015年末，潜江农村商业银行债券投资余额19.45亿元，其中政府债券占2.06%，政策性金融债占41.65%，企业债占56.30%；同业理财投资余额27.10亿元，投资标的均为标准化债券资产，期限控制在一年以内。

2016年前3季度，潜江农村商业银行根据全行流动性状况和市场行情走势，适当调整了资金业务投资策略，加大了对资管计划的投资规模。截至2016年9月末，潜江农村商业银行投资资产余额为52.71亿元，其中，资产管理计划投资余额24.50亿元，占投资资产总额的46.48%，



投资标的均为债券；其余主要为债券投资以及部分同业存单。

整体看，潜江农村商业银行在保证流动性的前提下开展同业及资金业务，整体投资策略较为稳健。

## 六、风险管理分析

潜江农村商业银行依托省联社的风险管理制度及方法，初步建立了与本行经营规模、业务范围和风险水平相适应的全面风险管理体系，风险管理信息系统在较大程度上依赖省联社。潜江农村商业银行风险管理的职能均集中在总行层面，董事会承担风险管理的最终责任，并通过风险管理与关联交易控制委员会和审计委员会监督风险管理职能，经营管理层组织风险管理政策的实施，并负责向董事会汇报风险管理事宜。自改制以来，潜江农村商业银行稳步推进流程银行建设，不断完善风险管理组织架构和优化风险管理政策制度，风险管控精细化和标准化水平得到提升。

### 1. 信用风险管理

潜江农村商业银行授信审查部负责拟定授信业务发展政策，同时负责对超营业机构权限的授信业务进行专业化审查和审批。近年来，潜江农村商业银行逐步优化和完善授信业务审批流程，按照审贷分离、专业审批、独立审批的原则对信贷业务实行分级授权、分级审批制度，总行行长审批决策岗为最高信贷审批决策机构，具有一票否决权。

近年来，潜江农村商业银行对包括授信前尽职调查、客户信用评级、担保评估、贷款审

查和审批、放款、授信后管理和不良贷款等环节的信贷业务流程实行规范化管理，通过定期分析客户偿还利息和本金的能力、调整信贷额度等措施来控制信用风险。此外，潜江农村商业银行建立了风险监控、预警及应急机制，通过加强借款人信贷资金用途检查、细化抵质押物价值确认和重估流程等方式加强贷后管理力度，同时通过加强信贷业务培训、加大考核力度等方式增强信贷人员防范风险的能力。

潜江农村商业银行根据地方经济状况和监管政策要求，结合自身信贷业务的发展情况以及辖内经济实体的融资需求制定年度信贷政策指引。近年来，潜江农村商业银行持续调整和优化信贷结构，推动贷款方式由信用贷款为主向抵押担保贷款为主转变、贷款对象由传统种养殖农户向农村特色种养殖大户和水产粮油加工等产业转变，贷款额度由500万元以上向中小微客户贷款转变。潜江农村商业银行的贷款主要投向制造业、建筑业、房地产业、租赁和商务服务业以及批发和零售业等行业。截至2015年末，潜江农村商业银行单一最大贷款行业制造业贷款余额占贷款总额的29.93%，前五大贷款行业贷款余额占贷款总额的54.93%，贷款行业集中度逐年下降（见表4）。对于国家宏观重点调控的房地产业，潜江农村商业银行根据监管要求，采取审慎的信贷投放原则，对房地产开发企业实施名单制管理，严格控制房地产贷款风险。截至2015年末，潜江农村商业银行房地产业贷款余额2.80亿元，占贷款总额的5.98%，规模和占比均呈波动变化。但另一方面，与房地产业相关性较高的建筑业贷款有所上升，2015年末占比为7.10%，相关信用风险值得关注。

表4 前五大行业贷款占比 单位：%

2015 年末		2014 年末		2013 年末	
行 业	占 比	行 业	占 比	行 业	占 比
制造业	29.93	制造业	32.59	制造业	31.74
建筑业	7.10	建筑业	6.71	租赁和商务服务业	11.25
批发和零售业	5.99	房地产业	6.28	批发和零售业	5.72

房地产	5.98	租赁和商务服务业	5.21	房地产业	4.89
租赁和商务服务业	5.93	批发和零售业	5.05	建筑业	2.70
<b>合计</b>	<b>54.93</b>	<b>合计</b>	<b>55.84</b>	<b>合计</b>	<b>56.30</b>

数据来源：潜江农村商业银行审计报告，联合资信整理。

潜江农村商业银行对贷款客户实行统一授信管理，通过对贷款集中度指标进行日常监控，防范贷款客户集中风险。近年来，潜江农村商业银行贷款集中度指标呈波动变化。截至2015年末，潜江农村商业银行单一最大客户贷款集中度为7.72%，最大十家客户贷款集中度为56.46%，客户贷款集中度偏高（见表5）。

表5 贷款客户集中度 单位：%

贷款集中度	2015年末	2014年末	2013年末
单一最大客户贷款集中度	7.72	5.32	6.79
最大十家客户贷款集中度	56.46	53.20	67.87

数据来源：潜江农村商业银行监管数据，联合资信整理。

从风险缓释措施看，潜江农村商业银行发放的贷款以抵质押贷款和保证贷款为主。截至2015年末，潜江农村商业银行抵质押贷款余额占贷款总额的58.18%，占比不断提升；保证贷款余额占35.58%，信用贷款占6.24%，占比均逐年下降。整体看，潜江农村商业银行采取的担保方式对信贷资产的风险缓释作用有所增强。

潜江农村商业银行合规风险部负责统筹规

划管理全辖不良贷款，清收保全部负责指导监督各营业机构开展不良贷款清收及处置工作。潜江农村商业银行综合采用正常催收、依法追偿、以物抵债、债权转让等方式清收压降不良贷款，同时加强对信贷资产的贷后监管和检查，通过揭示风险隐患，提前化解潜在的风险，防范新增不良贷款。截至2015年末，潜江农村商业银行不良贷款余额0.75亿元，不良贷款率1.60%；逾期贷款余额0.70亿元，占贷款总额的1.49%（见表6）；逾期90天以上贷款与不良贷款的比例为93.09%。

2016年以来，受地区经济下行的不利影响，企业经营压力加大，潜江农村商业银行客户信贷违约率有所上升，导致不良贷款规模较年初有所增加。截至2016年9月末，潜江农村商业银行不良贷款余额为0.92亿元，不良贷款率为1.68%。从逾期贷款规模来看，2016年9月末潜江农村商业银行逾期贷款余额1.36亿元，较上年末上升明显；逾期90天以上贷款与不良贷款的比例为116.12%。

表6 贷款五级分类情况 单位：亿元%

项目	2015年末		2014年末		2013年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
正常	45.33	96.69	38.78	97.56	33.37	96.53
关注	0.80	1.71	0.47	1.17	0.65	1.88
次级	0.30	0.63	0.17	0.44	0.13	0.39
可疑	0.45	0.97	0.33	0.82	0.41	1.19
损失	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.01
<b>贷款合计</b>	<b>46.88</b>	<b>100.00</b>	<b>39.75</b>	<b>100.00</b>	<b>34.57</b>	<b>100.00</b>
<b>不良贷款</b>	<b>0.75</b>	<b>1.60</b>	<b>0.50</b>	<b>1.26</b>	<b>0.55</b>	<b>1.59</b>
<b>逾期贷款</b>	<b>0.70</b>	<b>1.49</b>	<b>0.40</b>	<b>1.01</b>	<b>0.44</b>	<b>1.27</b>

数据来源：潜江农村商业银行审计报告，联合资信整理。

总体看，潜江农村商业银行信贷资产质量处于较好水平，但2016年以来不良贷款及逾期

贷款规模均呈上升趋势，未来信贷资产质量变化情况需关注。

## 2. 市场风险管理

潜江农村商业银行董事会承担市场风险管理的最终职责，负责监督经营管理层关于市场风险的控制情况；经营管理层及下设的风险管理委员会负责制定市场风险管理政策；财务会计部负责全行资产负债比例管理，并对交易账户和银行账户履行识别、计量和监测风险的职能；资金营运部在市场风险限额内开展业务。近年来，潜江农村商业银行逐步建立和完善包括监管限额、头寸限额、风险限额在内的限额结构体系，建立正常市场条件下的风险价值法（VAR），通过缺口分析、久期分析、敏感度分析和压力测试等方式来计量交易账户和银行账户所承受的市场风险，并建立上报制度，定期汇总敏感性分析结果上报风险管理委员会审阅。

目前，潜江农村商业银行面临的的市场风险主要为利率风险。从利率敏感性缺口情况看，近年来潜江农村商业银行1个月以内利率敏感性正缺口规模有所缩小，主要是该期限内活期存款规模增长所致；1-1年利率缺口由负转正，主要是该期限内贷款规模增长及存款规模减少所致；1-5年利率敏感性负缺口规模扩大，主要是该期限内客户存款规模增长所致（见表7）。根据潜江农村商业银行的测算，截至2015年末，假设利率平行变动200基点，净利息收入受到的影响为0.01亿元，在2015年利息净收入的占比较低。整体看，潜江农村商业银行面临的利率风险可控。

表7 利率缺口情况 单位：亿元

期限	2015年末	2014年末	2013年末
1个月以内	9.87	16.28	16.85
1-3个月	6.06	-10.66	-9.02
3个月-1年	16.01	-5.28	-7.12
1-5年	-9.97	-2.78	-4.92
5年以上	7.07	9.63	10.29

数据来源：潜江农村商业银行审计报告，联合资信整理。

## 3. 流动性风险管理

潜江农村商业银行制定了《流动性风险管

理办法》，财务会计部负责对存贷比、超额备付金率、核心负债比例、流动性缺口率、流动性比例等流动性指标进行监测和分析，同时建立流动性风险报告系统，确保经营管理层及时了解全行流动性状况；资金运营部在定期开展流动性预测的基础上，通过系统内往来、联行往来、同业往来和存贷款业务、票据业务等手段进行日常流动性管理。

近年来，潜江农村商业银行流动性负缺口主要集中在即时偿还期限内，主要是由于活期存款规模较大导致（见表8）。整体看，考虑到活期存款较高的沉淀特性及良好的储蓄存款业务基础，潜江农村商业银行短期流动性压力不大。

表8 流动性缺口情况 单位：亿元

期限	2015年末	2014年末	2013年末
即时偿还	-34.78	-19.34	-16.23
1个月内	7.08	8.46	5.41
1-3个月	27.70	-0.54	-6.53
3个月-1年	-12.98	-4.14	0.15
1年以上	30.26	21.45	21.67

数据来源：潜江农村商业银行审计报告，联合资信整理。

## 4. 操作风险管理

潜江农村商业银行合规风险部负责对全行所有业务操作及管理流程进行合法合规审定，为全行提供法律法规咨询。近年来，潜江农村商业银行采取多项措施提升全行操作风险控制能力：一是梳理内部控制和管理制度，认真落实案防主体责任，健全激励惩罚机制，严格实施信贷违规问责和案件问责；二是组织开展法律风险专项检查、经营业务情况自查等合规风险检查工作，确保各项业务经营合法合规；三是组织开展业务专项检查，涉及信贷业务、柜台业务、资金业务、银行卡业务、反洗钱等领域，及时化解各业务条线存在的风险隐患；四是开展常规和专项稽核检查，确保落实各项风险管理工作。

总体看，潜江农村商业银行依托省联社的风险管理制度及方法，初步建立了适应自身业

务发展的风险管理体系。但由于改制成立时间短以及信用社自身局限性，风险管理方法及信息系统较大程度上依赖省联社，风险管理的专业化与精细化程度有待提升。

## 七、财务分析

潜江农村商业银行提供了2013-2015年及2016年3季度财务报表，其中2013-2015年财务报表经潜江精诚联合会计师事务所审计，并出具了标准无保留的审计意见，2016年3季度财务报表未经审计。

### 1. 资产质量

近年来，潜江农村商业银行资产规模快速增长。截至2015年末，潜江农村商业银行资产

总额124.44亿元。近年来，潜江农村商业银行贷款和垫款占比呈下降趋势，同业资产和投资类资产占比不断调整（见表9）。

作为农信系统金融机构，潜江农村商业银行资产配置范围受到省联社的严格监管，整体资金运用策略较为稳健。近年来，潜江农村商业银行在保障信贷业务资金需求的基础上，主要通过配置风险权重相对较小的同业资产来改善资产结构，提升资金收益水平。2013-2015年，潜江农村商业银行同业资产规模增速放缓。截至2015年末，潜江农村商业银行同业资产余额17.38亿元，占资产总额的13.96%。其中，存放同业款项占同业资产的53.96%，买入返售金融资产占46.04%。潜江农村商业银行同业交易对手主要为股份制商业银行，买入返售标的均为债券，整体信用风险较小。

表9 资产结构 单位:亿元/%

项目	2015年末		2014年末		2013年末	
	余额	占比	余额	占比	余额	占比
现金类资产	13.05	10.49	12.91	15.40	12.24	17.10
同业资产	17.38	13.96	15.15	18.07	8.20	11.45
贷款和垫款净额	44.70	35.92	38.49	45.93	33.58	46.91
投资类资产	47.80	38.42	15.94	19.02	16.47	23.02
其他类资产	1.51	1.21	1.32	1.57	1.09	1.52
<b>资产总额</b>	<b>124.44</b>	<b>100.00</b>	<b>83.81</b>	<b>100.00</b>	<b>71.58</b>	<b>100.00</b>

数据来源：潜江农村商业银行审计报告，联合资信整理。

近年来，随着宏观经济的下行，潜江地区经济增速趋缓，对当地金融机构信贷业务的发展产生不利影响。作为地方性农村商业银行，潜江农村商业银行信贷资金主要投向涉农贷款，其中农业贷款和农村企业贷款占贷款和垫款总额的比重合计在90%以上，在一系列扶持三农政策的推动下，潜江农村商业银行信贷资产规模保持较好的增长态势。2013-2015年，潜江农村商业银行贷款和垫款净额保持稳步增长，占比呈逐年下降趋势。截至2015年末，潜江农村商业银行贷款和垫款净额44.70亿元，占资产总额的35.92%。随着信贷资产规模的扩大，潜江农村商业银行计提的贷款损失准备余

额持续增加。截至2015年末，潜江农村商业银行拨备覆盖率291.09%，贷款拨备率4.65%，贷款拨备水平逐年上升。整体看，潜江农村商业银行贷款拨备充足（见表10）。

表10 贷款拨备水平 单位:亿元/%

项目	2015年末	2014年末	2013年末
贷款损失准备余额	2.18	1.25	0.99
拨备覆盖率	291.09	249.83	180.64
贷款拨备率	4.65	3.16	2.87

数据来源：潜江农村商业银行审计报告，联合资信整理。

2015年以来，由于同业理财投资的大幅增长，潜江农村商业银行投资资产规模较之前年

度大幅增长。截至 2015 年末，潜江农村商业银行投资类资产余额 47.80 亿元，占资产总额的 38.42%。其中，债券投资占投资类资产的 40.69%，同业理财投资占投资类资产的 56.69%，另有少量对本地农村商业银行的股权投资。潜江农村商业银行将债券投资全部纳入持有至到期投资科目，债券投资标的包括政府债券、政策性金融债和企业债。截至 2015 年末，潜江农村商业银行持有的政府债券占债券投资的 2.06%，政策性金融债占 41.65%，企业债占 56.30%。

潜江农村商业银行其他类资产主要包括应收利息、其他应收款、固定资产和在建工程。截至 2015 年末，潜江农村商业银行其他类资产余额 1.51 亿元，占资产总额的 1.21%。其中，固定资产余额 0.56 亿元，应收利息余额 0.58 亿元。

2016 年前 3 季度，由于买入返售债券类资产的减少，潜江农村商业银行资产规模有所下降。截至 2016 年 9 月末，潜江农村商业银行资

产总额 123.39 亿元。其中，同业资产占 1.60%，占比降幅明显；贷款和垫款净额占 42.00%，占比有所上升；投资类资产占比 42.71%，其中应收款项类投资资产减少，持有至到期投资大幅增长。截至 2016 年 9 月末，潜江农村商业银行拨备覆盖率为 339.04%，贷款拨备率为 5.70%，拨备保持充足水平。

总体看，潜江农村商业银行信贷资产规模保持较好增长态势，贷款拨备充足；投资类资产规模大幅增长，占资产总额的比重上升明显；资产质量整体保持较好水平。

## 2. 负债结构

2013-2015 年，潜江农村商业银行负债规模快速增长。截至 2015 年末，潜江农村商业银行负债总额 117.60 亿元。潜江农村商业银行负债资金绝大部分来源于客户存款，同业负债占比低，；2015 年以来，负债结构有所调整（见表 11）。

表 11 负债结构 单位:亿元/%

项 目	2015 年末		2014 年末		2013 年末	
	余 额	占 比	余 额	占 比	余 额	占 比
同业负债	5.00	4.25	0.00	0.00	0.00	0.00
客户存款	92.22	78.42	75.75	97.55	65.41	97.82
其他类负债	20.38	17.33	1.90	2.45	1.46	2.18
<b>负债总额</b>	<b>117.60</b>	<b>100.00</b>	<b>77.65</b>	<b>100.00</b>	<b>66.86</b>	<b>100.00</b>

数据来源：潜江农村商业银行审计报告，联合资信整理。

作为潜江地区唯一的一家农村商业银行，潜江农村商业银行依托营业网点优势深耕本地市场，在当地建立了良好的社会关系网络和品牌形象，为存款业务的发展打下良好基础。2013-2015 年，潜江农村商业银行存款规模较快增长。截至 2015 年末，潜江农村商业银行客户存款余额 92.22 亿元，占负债总额的 78.42%。从存款客户看，潜江农村商业银行客户存款以个人存款（含银行卡存款，下同）为主，2015 年末个人存款占 75.53%，占比基本保持稳定；从存款期限看，2015 年末定期存款占 49.62%，占

比较稳定。整体看，潜江农村商业银行个人存款占比较高，定期存款占比较稳定，其客户存款稳定性较好。

潜江农村商业银行其他类负债主要包括应付职工薪酬、应交税费、应付利息和代理业务负债等。截至 2015 年末，潜江农村商业银行其它类负债余额 20.38 亿元，占负债总额的 17.33%。其中，代理业务负债余额 18.09 亿元。

2016 年前 3 季度，潜江农村商业银行客户存款规模保持较好增长态势，整体负债规模有所下降。截至 2016 年 9 月末，潜江农村商业银行

行负债总额 116.13 亿元。其中，客户存款占 98.05%，占比明显上升。

总体看，潜江农村商业银行负债以客户存款为主，个人存款占比较高，存款稳定性较好，但负债来源较为单一，主动负债能力有待提升。

### 3. 经营效率与盈利水平

2013-2015 年，潜江农村商业银行营业收入稳定增长。2015 年，潜江农村商业银行实现营业收入 3.87 亿元（见表 12）。潜江农村商业银行营业收入以利息净收入和投资收益为主，手续费及佣金净收入对营业收入的贡献度低。

利息净收入是潜江农村商业银行最主要的收入来源，包括信贷资产利息净收入和同业资产利息净收入。近年来，随着利率市场化的推进，客户存款利率不断上升，加之负债结构较为单一，潜江农村商业银行净息差有所收窄，信贷资产利息净收入增长速度逐步放缓；但另一方面，潜江农村商业银行同业资产规模大幅增加，同业业务利息净收入规模增幅明显。2013-2015 年，潜江农村商业银行利息净收入稳定增长，2015 年，潜江农村商业银行实现利息净收入 2.57 亿元，占营业收入的 66.39%。

潜江农村商业银行投资收益主要来自债券投资利息收入和理财产品收益。2015 年以来，潜江农村商业银行债券投资规模较之前年度大幅增长，投资资产利息收入的增长带动投资收益明显增加。2015 年，潜江农村商业银行实现投资收益 1.27 亿元，占营业收入的 32.74%，投资收益对营业收入的贡献度有所上升。

表 12 收益指标 单位：亿元/%

项 目	2015 年	2014 年	2013 年
营业收入	3.87	3.22	2.88
其中：利息净收入	2.57	2.50	2.14
手续费及佣金净收入	0.03	0.03	0.02
投资收益	1.27	0.67	0.67
营业支出	2.80	1.90	1.75
其中：业务及管理费	1.61	1.41	1.32
资产减值损失	1.07	0.31	0.27
拨备前利润总额	2.17	1.66	1.26

净利润	0.79	0.97	0.73
成本收入比	41.74	43.77	45.65
平均资产收益率	0.76	1.24	1.11
平均净资产收益率	12.14	17.76	16.04

数据来源：潜江农村商业银行审计报告，联合资信整理。

潜江农村商业银行营业支出以业务及管理费为主，占营业支出的比重保持在 50% 以上。近年来，随着员工总数的增加，潜江农村商业银行员工费用支出增长较快，加之营业网点覆盖面的扩张带来的固定资产和租赁费用的增长，潜江农村商业银行业务及管理费不断上升。2015 年，潜江农村商业银行成本收入比为 41.74%，处于行业较高水平。潜江农村商业银行资产减值损失主要为贷款减值损失。2015 年以来，随着信贷资产规模的增长以及信贷资产质量下行压力的加大，潜江农村商业银行计提的贷款减值准备规模上升明显。2015 年，潜江农村商业银行资产减值损失 1.07 亿元。

近年来，得益于营业收入的持续增长，潜江农村商业银行拨备前利润总额保持稳定增长。2015 年以来，由于资产减值损失的增长，潜江农村商业银行净利润较之前年度有所下降。2015 年，潜江农村商业银行实现净利润 0.79 亿元；平均资产收益率为 0.76%，平均净资产收益率为 12.14%，盈利水平有所下降。

2016 年前 3 季度，随着贷款和垫款、投资类资产等生息资产规模的扩大，潜江农村商业银行营业收入较 2015 年同期增幅较大。2016 年 1-9 月，潜江农村商业银行实现营业收入 3.21 亿元，同比增长 25.56%；其中，利息净收入占 44.44%；投资收益占比 54.69%，投资收益对营业收入的贡献度不断提升；实现净利润 1.02 亿元。

总体看，受净息差收窄的影响，潜江农村商业银行信贷资产利息净收入增长速度有所放缓；投资利息收入增幅明显；成本收入比处于较高水平，成本控制能力有待加强。

#### 4. 流动性

近年来，受信贷投放节奏控制的影响，潜江农村商业银行存贷比基本保持稳定；随着客户存款的较快增长，潜江农村商业银行在满足信贷资金需求的基础上，将资金主要配置流动性较好的同业理财，因此短期流动性保持在较好水平。截至 2015 年末，潜江农村商业银行超额备付金率为 1.63%；流动性比例为 62.12%；存贷比为 50.83%（见表 13）。

表 13 流动性指标 单位：%

项 目	2015 年末	2014 年末	2013 年末
超额备付金率	1.63	2.02	1.71
流动性比例	62.12	74.08	67.14
存贷比	50.83	52.48	52.86

数据来源：潜江农村商业银行提供，联合资信整理。

近年来，得益于客户存款持续较快的增长，潜江农村商业银行经营活动产生的现金流量保持净流入状态；受投资规模的增长影响，投资活动产生的现金流量由净流入转为净流出；筹资活动现金流方面，2014 年受增资扩股的影响，当年筹资活动产生的现金流量呈净流入（见表 14）。截至 2015 年末，潜江农村商业银行现金及现金等价物余额 10.88 亿元。

表 14 现金流情况 单位：亿元

项 目	2015 年	2014 年	2013 年
经营活动产生的现金流量净额	5.13	4.00	1.55
投资活动产生的现金流量净额	-3.64	0.94	0.31
筹资活动产生的现金流量净额	-0.12	0.46	-0.36
现金及现金等价物净增加额	1.37	5.40	1.49
期末现金及现金等价物余额	10.88	9.51	4.11

数据来源：潜江农村商业银行提供，联合资信整理。

2016 年前 3 季度，潜江农村商业银行经营活动产生的现金流量保持净流入，主要是客户存款和同业存放款项净增加额增长所致；受投资支付的现金规模大幅增长的影响，投资活动产生的现金流量净流出规模明显增加。

#### 5. 资本充足性

近年来，潜江农村商业银行主要通过增资扩股和利润留存的方式补充资本。2014 年，潜江农村商业银行以每股 1.50 元的价格定向发行 0.42 亿股，募集资金 0.62 亿元；2015 年潜江农村商业银行通过定向增发方式增资 0.27 亿元，增资后股本增加至 4.15 亿元。潜江农村商业银行在省联社的规定范围内实施现金分红，分红力度较大，现金分红对资本内生增长产生一定影响。截至 2015 年末，潜江农村商业银行股东权益合计 6.84 亿元，其中实收资本 4.15 亿元，资本公积 0.57 亿元，未分配利润 0.79 亿元。截至 2015 年末，潜江农村商业银行股东权益/资产总额为 5.50%。

表 15 2013-2015 年末资本充足性指标 单位：亿元/%

项 目	2015 年末	2014 年末	2013 年末
核心一级资本净额	6.68	6.05	4.71
一级资本净额	6.68	6.05	4.71
资本净额	7.39	6.58	5.16
风险加权资产	56.92	48.44	45.54
风险资产系数	45.74	57.80	63.62
股东权益/资产总额	5.50	7.36	6.59
资本充足率	11.70	13.58	11.33
一级资本充足率	10.58	12.48	10.35
核心一级资本充足率	10.58	12.48	10.35

数据来源：潜江农村商业银行审计报告，联合资信整理。

近年来，随着业务规模的扩大，潜江农村商业银行风险加权资产规模持续增长。截至 2015 年末，潜江农村商业银行风险加权资产余额 56.92 亿元，风险资产系数 45.74%，风险资产系数逐年下降；资本充足率为 11.70%，一级资本充足率 10.58%，核心一级资本充足率 10.58%，资本充足（见表 15）。

2016 年前 3 季度，潜江农村商业银行资本充足性水平较上年有所上升。截至 2016 年 9 月末，潜江农村商业银行资本充足率为 12.27%，一级资本充足率和核心一级资本充足率均为 11.15%。

## 八、本期债券偿债能力

截至本报告出具日期，潜江农村商业银行无存续期内的二级资本债券以及次级债。假设潜江农村商业银行本期二级资本债券发行规模为 2.5 亿元，以 2015 年末财务数据为基础进行简单计算，潜江农村商业银行可快速变现资产、净利润和股东权益对本期拟发行的二级资本债券本金的保障倍数见表 16。总体看，潜江农村商业银行可快速变现资产、股东权益对本期二级资本债券的保障情况较好。

表 16 债券保障情况 单位：倍

项 目	2015 年末
可快速变现资产/二级资本债券	12.59
净利润/二级资本债券	0.32
股东权益/二级资本债券	2.74

数据来源：潜江农村商业银行提供，联合资信整理。

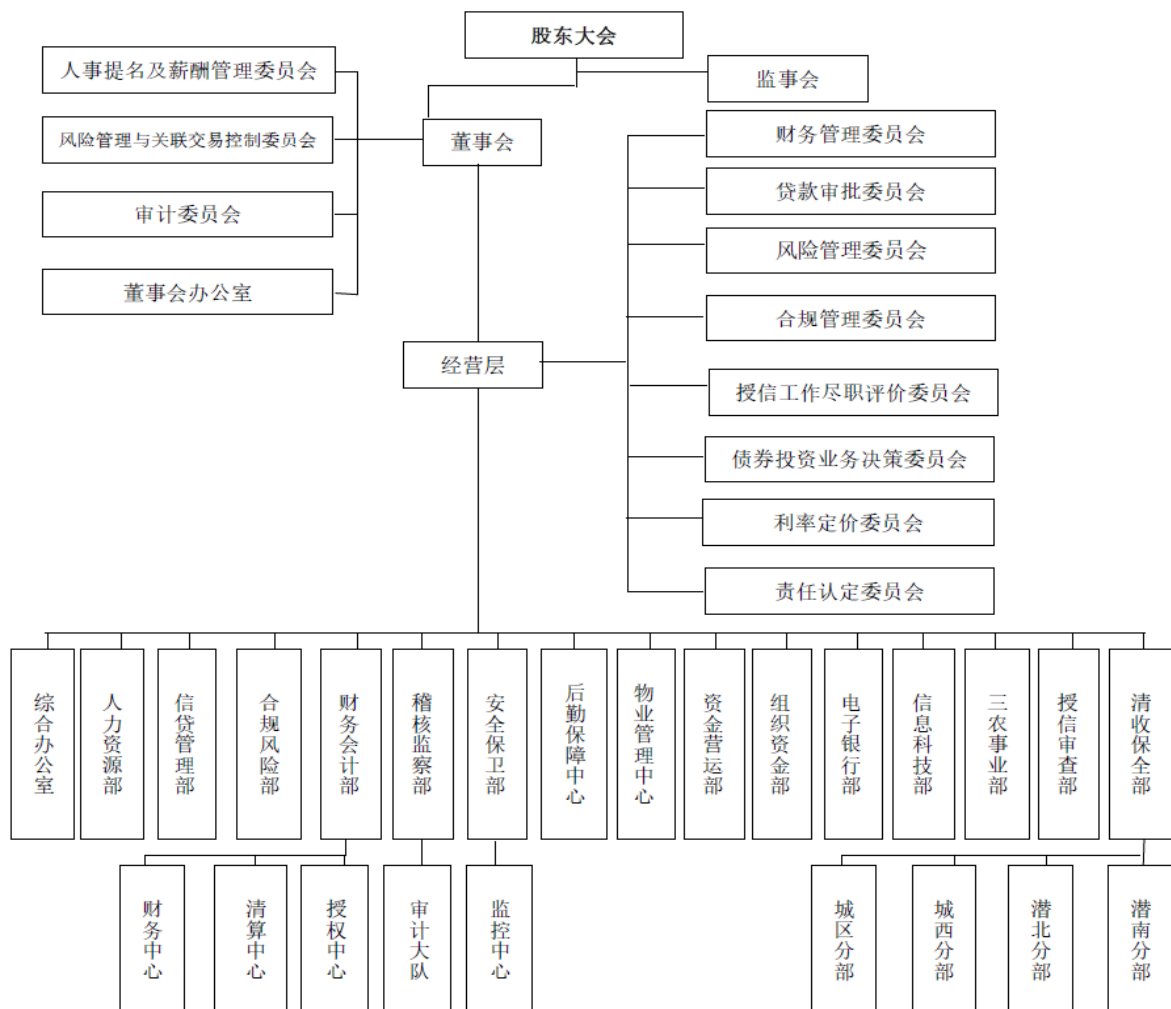
以及利率市场化进程的推进，将会对银行业盈利水平形成一定压力。综上，联合资信认为，在未来一段时期内潜江农村商业银行的信用水平将保持稳定。

## 九、评级展望

潜江农村商业银行是潜江地区唯一一家地方性农村商业银行，长期服务于当地经济社会，与当地客户建立了较为稳定的社会关系网络在当地具有。自成立以来，潜江农村商业银行立足于服务社区、三农、中小企业以及区域经济，利用营业网点辐射面广以及管理决策灵活等优势逐步形成了良好的地方性商业银行品牌形象，传统存贷款业务在当地金融同业中取得较强的市场竞争优势。近年来，潜江农村商业银行依托省联社的风险管理制度及方法，建立适应自身业务发展的风险管理体系，公司治理机制运行良好，内部控制体系逐步完善；客户存款规模较快增长，个人存款占比高，负债来源稳定性较好，为资产业务的发展打下较好基础；主营业务收入持续增长，资本充足。但 2015 年以来，受地方经济增速放缓以及市场竞争等因素的影响，潜江农村商业银行信贷业务利息净收入增长速度有所放缓，信贷资产质量面临一定下行压力，同时减值准备计提的增加对盈利产生了一定负面影响。此外，经济结构的调整



## 附录 1 组织架构图



## 附录 2 资产负债表

编制单位：湖北潜江农村商业银行股份有限公司

单位：亿元

项 目	2016 年 9 月末	2015 年末	2014 年末	2013 年末
<b>资产</b>				
现金及存放中央银行款项	14.73	13.05	12.91	12.24
存放联行款项	0.00	-	-	-
存放同业款项	1.98	9.38	7.78	2.78
拆出资金	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	8.00	7.36	5.42
应收款项类投资	5.11	27.31	-	-
应收利息	1.18	0.58	0.43	0.40
应收股利	-	-	0.03	-
其他应收款	0.01	0.03	0.11	0.07
发放贷款和垫款	51.82	44.70	38.49	33.58
可供出售金融资产	1.15	1.04	0.94	-
持有至到期投资	46.45	19.45	15.00	15.95
长期股权投资	-	-	-	0.52
固定资产	0.63	0.56	0.45	0.48
在建工程	0.23	0.33	0.25	0.07
长期待摊费用	0.10	0.01	0.04	0.07
其他资产	-	-	-	-
<b>资产总计</b>	<b>123.39</b>	<b>124.44</b>	<b>83.81</b>	<b>71.58</b>
<b>负债</b>				
向中央银行借款	-	-	-	-
联行存放款项	-	2.00	-	-
同业及其他金融机构存放款项	-	-	0.00	-
卖出回购金融资产款	-	3.00	-	-
吸收存款	113.87	92.22	75.75	65.41
应付职工薪酬	0.26	0.19	0.32	0.30
应交税费	-0.00	0.13	0.13	0.03
应付利息	1.66	1.62	1.23	0.91
应付股利	0.01	0.01	0.01	0.01
其他应付款	0.29	0.15	0.13	0.11
递延所得税负债	0.04	0.04	0.04	0.04
其他负债	0.02	18.23	0.04	0.06
<b>负债合计</b>	<b>116.13</b>	<b>117.60</b>	<b>77.65</b>	<b>66.86</b>
<b>所有者权益</b>				
实收资本（或股本）	4.15	4.15	3.88	3.15
资本公积	0.57	0.57	0.43	0.22
盈余公积	0.63	0.55	0.35	0.21
一般风险准备	0.89	0.78	0.52	0.41
未分配利润	1.02	0.79	0.99	0.73
<b>所有者权益合计</b>	<b>7.26</b>	<b>6.84</b>	<b>6.17</b>	<b>4.71</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>123.39</b>	<b>124.44</b>	<b>83.81</b>	<b>71.58</b>

### 附录 3 利润表

编制单位：湖北潜江农村商业银行股份有限公司

单位：亿元

项 目	2016年1-9月	2015年	2014年	2013年
<b>一、营业收入</b>	<b>3.21</b>	<b>3.87</b>	<b>3.22</b>	<b>2.88</b>
（一）利息净收入	1.43	2.57	2.50	2.14
利息收入	2.96	4.52	3.98	3.24
利息支出	1.53	1.95	1.47	1.10
（二）手续费及佣金净收入	0.03	0.03	0.03	0.02
手续费及佣金收入	0.04	0.05	0.05	0.04
手续费及佣金支出	0.02	0.02	0.02	0.02
（三）投资收益	1.76	1.27	0.67	0.67
（四）其他业务收入	0.00	0.00	0.02	0.05
<b>二、营业支出</b>	<b>2.12</b>	<b>2.80</b>	<b>1.90</b>	<b>1.75</b>
（一）营业税金及附加	0.04	0.11	0.17	0.17
（二）业务及管理费	1.14	1.61	1.41	1.32
（三）资产减值损失	0.94	1.07	0.31	0.27
（四）其他业务成本	0.00	-	-	0.00
<b>三、营业利润</b>	<b>1.10</b>	<b>1.07</b>	<b>1.32</b>	<b>1.13</b>
加：营业外收入	0.06	0.03	0.03	0.01
减：营业外支出	0.00	0.00	0.00	0.14
<b>四、利润总额</b>	<b>1.16</b>	<b>1.10</b>	<b>1.35</b>	<b>0.99</b>
减：所得税费用	0.14	0.31	0.38	0.26
<b>五、净利润</b>	<b>1.02</b>	<b>0.79</b>	<b>0.97</b>	<b>0.73</b>

## 附录 4 现金流量表

编制单位：湖北潜江农村商业银行股份有限公司

单位：亿元

项 目	2016 年 1-9 月	2015 年	2014 年	2013 年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
客户存款和同业存放款项净增加额	19.64	18.48	10.34	12.02
向其他金融机构拆入资金净增加额	30.21	3.00	-	-
收取利息、手续费及佣金的现金	2.40	4.55	3.98	3.29
收到其他与经营活动有关的现金	0.08	18.34	0.04	0.05
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>52.33</b>	<b>44.37</b>	<b>14.36</b>	<b>15.36</b>
客户贷款及垫款净增加额	8.06	7.32	5.31	6.68
存放中央银行和同业款项净增加额	2.12	0.36	0.28	1.32
向其他金融机构拆出资金净增加额	3.00	27.95	1.94	3.42
支付利息、手续费及佣金的现金	1.52	1.59	1.17	0.84
支付给职工以及为职工支付的现金	0.78	1.16	0.93	0.88
支付的各项税费	0.32	0.42	0.37	0.34
支付其他与经营活动有关的现金	18.25	0.44	0.36	0.32
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>34.04</b>	<b>39.23</b>	<b>10.36</b>	<b>13.81</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>18.29</b>	<b>5.13</b>	<b>4.00</b>	<b>1.55</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>				
收回投资收到的现金	1.76	1.20	0.95	0.20
取得投资收益收到的现金	-	0.00	0.66	0.66
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的现金	-	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>1.76</b>	<b>1.20</b>	<b>1.61</b>	<b>0.86</b>
投资支付的现金	27.11	4.55	0.42	0.32
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	0.17	0.29	0.26	0.23
支付其他与投资活动有关的现金	0.00	-	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>27.28</b>	<b>4.84</b>	<b>0.67</b>	<b>0.55</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-25.52</b>	<b>-3.64</b>	<b>0.94</b>	<b>0.31</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金	-	0.27	0.42	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	0.15	0.21	0.01
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>0.42</b>	<b>0.62</b>	<b>0.01</b>
偿还债务支付的现金	-	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	0.60	0.53	0.16	0.38
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>0.60</b>	<b>0.53</b>	<b>0.16</b>	<b>0.38</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-0.60</b>	<b>-0.12</b>	<b>0.46</b>	<b>-0.36</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-7.83</b>	<b>1.37</b>	<b>5.40</b>	<b>1.49</b>
加：期初现金及现金等价物余额	10.88	9.51	4.11	2.62
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>3.05</b>	<b>10.88</b>	<b>9.51</b>	<b>4.11</b>

## 附录 5 商业银行主要财务指标计算公式

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
同业负债	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
投资资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产+衍生金融资产+可供出售金融资产+持有至到期投资+应收款项类投资+长期股权投资+投资性房地产
拨备前利润总额	利润总额+资产减值损失
可快速变现资产	现金+存放中央银行款项+存放同业款项+拆出资金+以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产+买入返售金融资产+可供出售金融资产-信托收益权及计划
n 年年均复合增长率	$(\sqrt[n]{\text{期末余额} / \text{期初余额}} - 1) \times 100\%$
单一最大客户贷款比例	最大单一客户贷款余额/资本净额 $\times 100\%$
最大十家客户贷款比例	最大十家客户贷款余额/资本净额 $\times 100\%$
不良贷款率	不良贷款余额/贷款余额 $\times 100\%$
贷款拨备率	贷款损失准备金余额/贷款余额 $\times 100\%$
拨备覆盖率	贷款损失准备金余额/不良贷款余额 $\times 100\%$
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 $\times 100\%$
超额存款准备金率	(库存现金+超额存款准备金)/存款余额 $\times 100\%$
流动性比例	流动性资产/流动性负债 $\times 100\%$
净稳定资金比例	可用的稳定资金/业务所需的稳定资金 $\times 100\%$
流动性覆盖率	(流动性资产/未来 30 日内资金净流出) $\times 100\%$
存贷比	贷款余额/存款余额 $\times 100\%$
风险资产系数	风险加权资产/资产总额 $\times 100\%$
资本充足率	资本净额 / 各项风险加权资产 $\times 100\%$
核心资本充足率	核心资本净额 / 各项风险加权资产 $\times 100\%$
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 $\times 100\%$
一级资本充足率	一级资本净额/各项风险加权资产 $\times 100\%$
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 $\times 100\%$
净利差	(利息收入/生息资产-利息支出/付息负债) $\times 100\%$
成本收入比	业务及管理费用/营业收入 $\times 100\%$
平均资产收益率	净利润/[ (期初资产总额+期末资产总额)/2 ] $\times 100\%$
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 ] $\times 100\%$

## 附录 6-1 商业银行长期债券信用等级的等级设置及其含义

联合资信商业银行长期债券信用等级划分为三等九级，分别为：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。各等级含义如下表所示：

信用等级设置	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，违约风险极低
AA	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低
A	偿还债务能力较强，较易受不利经济环境的影响，违约风险较低
BBB	偿还债务能力一般，受不利经济环境影响较大，违约风险一般
BB	偿还债务能力较弱，受不利经济环境影响很大，违约风险较高
B	偿还债务的能力较大地依赖于良好的经济环境，违约风险很高
CCC	偿还债务的能力极度依赖于良好的经济环境，违约风险极高
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 6-2 评级展望设置及其含义

联合资信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。联合资信评级展望含义如下：

评级展望设置	含义
正面	存在较多有利因素，未来信用等级提升的可能性较大
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，未来信用等级调低的可能性较大
发展中	特殊事项的影响因素尚不能明确评估，未来信用等级可能提升、降低或不变

## 联合资信评估有限公司关于 湖北潜江农村商业银行股份有限公司 2016年二级资本债券的跟踪评级安排

根据联合资信评估有限公司(以下简称“联合资信”)与湖北潜江农村商业银行股份有限公司(以下简称“发行人”)签署的协议,联合资信将在本期债券的存续期内对发行人及本期债券的信用状况进行定期或不定期跟踪评级。

信用评级工作结束之日起,在二级资本债券存续期间,发行人每次发布年度报告后,应按联合资信要求,向联合资信提供包括该年度资产负债表、损益表、现金流量表以及影响信用状况的重大变动事项等内容在内的跟踪评级资料。发行人如发生重大变化,或发生可能对发行人或本期债券信用状况产生较大影响的突发事件,将在重大变化和突发事件发生后 10 个工作日内通知联合资信并向联合资信提供有关资料。

联合资信承诺,在有效期内,联合资信根据发行人提供的跟踪评级资料对发行人及本期债券进行定期跟踪评级。发行人如发生重大变化,或发生可能对发行人或本期债券信用状况产生较大影响的突发事件,联合资信将进行不定期跟踪评级。如发行人不能及时向联合资信提供有关定期和不定期跟踪评级资料,联合资信将根据有关情况调整或撤销发行人及本期债券的信用等级并予以公布。

根据相关规定,联合资信将保证在二级资本债券存续期间,于每年 7 月 31 日前向发行人、主管部门报送对于发行人及本期债券的跟踪评级报告,并在指定媒体披露。

联合资信将指派一个联系人及时与发行人联系,并及时出具有关跟踪评级报告。

