

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 2019 年跟踪信用评级报告》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
二〇一九年七月十九日



信用等级公告

联合〔2019〕2071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⁺，湖北潜江农村商业银行股份有限公司 2016 年二级资本债券（2.5 亿元）信用等级为 A，评级展望为稳定。

特此公告



湖北潜江农村商业银行股份有限公司

2019 年跟踪信用评级报告

本次跟踪评级结果

主体长期信用等级：A⁺
二级资本债券信用等级：A
评级展望：稳定

评级时间：2019 年 7 月 19 日

上次跟踪评级结果

主体长期信用等级：A⁺
二级资本债券信用等级：A
评级展望：稳定

评级时间：2018 年 7 月 16 日

主要数据：

| 项 目 | 2018 年末 | 2017 年末 | 2016 年末 |
|--------------|---------|---------|---------|
| 资产总额(亿元) | 149.63 | 131.57 | 118.70 |
| 股东权益(亿元) | 7.96 | 7.36 | 7.03 |
| 不良贷款率(%) | 1.70 | 1.52 | 1.56 |
| 拨备覆盖率(%) | 438.11 | 475.95 | 460.28 |
| 贷款拨备率(%) | 7.43 | 7.25 | 7.17 |
| 流动性比例(%) | 68.33 | 68.46 | 65.91 |
| 存贷比(%) | 55.95 | 54.23 | 52.00 |
| 股东权益/资产总额(%) | 5.32 | 5.59 | 5.92 |
| 资本充足率(%) | 12.96 | 13.13 | 15.12 |
| 一级资本充足率(%) | 9.01 | 8.93 | 10.29 |
| 核心一级资本充足率(%) | 9.01 | 8.93 | 10.29 |
| 项 目 | 2018 年 | 2017 年 | 2016 年 |
| 营业收入(亿元) | 5.05 | 4.62 | 4.43 |
| 拨备前利润总额(亿元) | 3.30 | 2.97 | 2.93 |
| 净利润(亿元) | 0.99 | 0.90 | 0.79 |
| 成本收入比(%) | 34.74 | 35.72 | 35.26 |
| 拨备前资产收益率(%) | 2.34 | 2.37 | 2.41 |
| 平均资产收益率(%) | 0.71 | 0.72 | 0.65 |
| 平均净资产收益率(%) | 12.96 | 12.51 | 11.36 |

资料来源：潜江农商银行审计报告和监管报表，联合资信整理

分析师

高 龙 罗书瀚

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

2018 年，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”）公司治理机制运行较好，内部控制体系和风险管理制度逐步完善；客户存款规模持续增长，存贷款业务在潜江市金融同业中保持较强的市场竞争力；储蓄存款占比保持在较高水平，对市场融入资金依赖度低，负债稳定性较好，为资产配置奠定了较好的基础；营业收入保持增长，盈利水平基本保持稳定；贷款拨备充足。另一方面，受区域内企业经营状况不佳影响，潜江农商银行对公贷款增长乏力；逾期贷款和不良贷款规模均有所增长，信贷资产面临一定下行压力。受金融监管趋严影响，潜江农商银行大幅压缩非标投资资产，或将对未来盈利水平产生一定负面影响。此外，潜江农商银行业务发展对资本消耗较为明显，核心资本面临补充压力。

联合资信评估有限公司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⁺，2016 年二级资本债券（2.5 亿元）信用等级为 A，评级展望为稳定，该评级结论反映了湖北潜江农村商业银行股份有限公司已发行二级资本债券的违约风险较低。

优势

1. 作为当地唯一的地方性农村商业银行，潜江农商银行营业网点实现潜江行政区域全覆盖，管理决策灵活，存贷款业务在当地保持较强的市场竞争力。
2. 潜江农商银行客户存款规模持续增长，储蓄存款占比保持在较高水平，对市场融入资金依赖度低，负债稳定性较好，为资产配置奠定了较好的基础。
3. 潜江农商银行贷款拨备保持充足水平。

关注

1. 受区域内企业经营状况不佳影响，潜江农商银行对公贷款增长乏力；逾期贷款和不良贷款规模均有所增长，信贷资产面临一定下行压力。
2. 受金融监管趋严影响，潜江农商银行大幅压缩非标投资资产，加之部分投资资产存在减值准备计提压力，或将对未来盈利水平产生一定负面影响。
3. 潜江农商银行业务发展对资本消耗较为明显，核心一级资本面临补充压力。

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“该公司”）提供，联合资信评估有限公司（以下简称“联合资信”）对该公司资料的真实性、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该公司构成委托关系外，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、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，未因该公司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、本次跟踪评级结果自本报告出具之日起至相应债项到期兑付日有效；根据后续跟踪评级的结论，在有效期内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

2019 年跟踪信用评级报告

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 2018 年末，潜江农商银行股本总额 4.31 亿元，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 |

数据来源：潜江农商银行提供，联合资信整理

潜江农商银行总行位于湖北省潜江市，营业网点覆盖潜江市及下辖乡镇。截至 2018 年末，潜江农商银行下设 1 个营业部和 34 个一级支行；在职员工 546 人。

截至 2018 年末，潜江农商银行资产总额 149.63 亿元，其中贷款和垫款净额 69.83 亿元；负债总额 141.67 亿元，其中客户存款余额 134.81 亿元；股东权益 7.96 亿元；不良贷款率 1.70%，拨备覆盖率 438.11%；资本充足率 12.96%，一级资本充足率及核心一级资本充足率均为 9.01%。2018 年，潜江农商银行实现营业收入 5.05 亿元，净利润 0.99 亿元。

注册地址：湖北省潜江市江汉路 36 号

法定代表人：文淼

二、已发行债券概况

截至本报告出具日，潜江农商银行已发行

且在存续期内债券本金为 2.5 亿元，为 2016 年 11 月在银行间市场发行的二级资本债券，债券概况见表 2。

2018 年，潜江农商银行依据债券相关条款，在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。

表 2 已发行债券概况

| 债券简称 | 发行规模 | 债券利率 | 期限 |
|-----------|--------|-------|-------|
| 16 潜江农商二级 | 2.5 亿元 | 4.70% | 5+5 年 |

数据来源：中国货币网，联合资信整理

三、营运环境

1. 宏观经济环境分析

（1）国内经济环境

2018 年，随着全球贸易保护主义抬头和部分发达国家货币政策趋紧，以及地缘政治紧张带来的不利影响，全球经济增长动力有所减弱，复苏进程整体有所放缓，区域分化更加明显。在日益复杂的国际政治经济环境下，我国经济增长面临的下行压力有所加大。2018 年，我国继续实施积极的财政政策和稳健中性的货币政策，经济运行仍保持在合理区间，经济结构继续优化，质量效益稳步提升。2018 年，我国国内生产总值（GDP）90.0 万亿元，同比实际增长 6.6%，较 2017 年小幅回落 0.2 个百分点，实现了 6.5%左右的预期目标，增速连续 16 个季度运行在 6.4%~7.0%区间，经济运行的稳定性和韧性明显增强；西部地区经济增速持续引领全国，区域经济发展有所分化；物价水平温和上涨，居民消费价格指数（CPI）涨幅总体稳定，工业生产者出厂价格指数（PPI）与工业生产者购进价格指数（PPIRM）涨幅均有回落；就业形势总体良好；固定资产投资增速略有回落，居民消费平稳较快增长，进出口增幅放缓。

积极的财政政策聚焦减税降费和推动地方政府债券发行，为经济稳定增长创造了良好条件。2018年，我国一般公共预算收入和支出分别为18.3万亿元和22.1万亿元，收入同比增幅（6.2%）低于支出同比增幅（8.7%），财政赤字3.8万亿元，较2017年同期（3.1万亿元）继续增加。财政收入保持平稳较快增长，财政支出对重点领域改革和实体经济发展的支持力度持续增强；继续通过大规模减税降费减轻企业负担，支持实体经济发展；推动地方政府债券发行，加强债务风险防范；进一步规范PPP模式发展，PPP项目落地率继续提高。稳健中性的货币政策加大逆周期调节力度，保持市场流动性合理充裕。2018年，央行合理安排货币政策工具搭配和操作节奏，加强前瞻性预调微调，市场利率呈小幅波动下行走势；M1、M2增速有所回落；社会融资规模增速继续下降，其中，人民币贷款仍是主要融资方式，且占全部社会融资规模增量的比重（81.4%）较2017年明显增加；人民币汇率有所回落，外汇储备规模小幅减少。

三大产业增加值同比增速均较上年有所回落，但整体保持平稳增长，产业结构继续改善。2018年，我国农业生产形势较为稳定；工业生产运行总体平稳，在深入推进供给侧结构性改革、推动产业转型升级的背景下，工业新动能发展显著加快，工业企业利润保持较快增长；服务业保持较快增长，新动能发展壮大，第三产业对GDP增长的贡献率（59.7%）较2017年（59.6%）略有上升，仍是拉动经济增长的主要力量。

固定资产投资增速略有回落。2018年，全国固定资产投资（不含农户）63.6万亿元，同比增长5.9%，增速较2017年下降1.3个百分点，主要受基础设施建设投资增速大幅下降影响。其中，民间投资（39.4万亿元）同比增长8.7%，增速较2017年（6.0%）有所增加，主要受益于2018年以来相关部门通过持续减税降费、简化行政许可与提高审批服务水平、降

低企业融资成本等措施，并不断鼓励民间资本参与PPP项目、引导民间资本投资和制造业转型升级相结合等多种方式，使民间投资活力得到一定程度的释放。具体来看，全国房地产开发投资12.0万亿元，同比增长9.5%，增速较2017年（7.0%）加快2.5个百分点，全年呈现平稳走势；受金融强监管、地方政府性债务风险管控不断强化的影响，全国基础设施建设投资（不含电力、热力、燃气及水生产和供应业）14.5万亿元，同比增长3.8%，增速较2017年大幅下降15.2个百分点；制造业投资增速（9.5%）持续提高，主要受高技术制造业投资、制造业技术改造投资以及装备制造业投资的带动。

居民消费总量持续扩大，消费结构不断优化升级。2018年，全国社会消费品零售总额38.10万亿元，同比增长9.0%，增速较2017年回落1.2个百分点，扣除价格因素实际增长6.9%。2018年，全国居民人均可支配收入28228元，同比名义增长8.7%，扣除价格因素实际增长6.5%，增幅较2017年回落0.82个百分点。具体来看，生活日常类消费如日用品类，粮油食品、饮料烟酒类，服装鞋帽、针、纺织品类消费仍保持较快增长；升级类消费品如家用电器和音像器材类、通讯器材类消费持续增长，汽车消费中中高端汽车及新能源汽车销量占比提高；旅游、文化、信息等服务类消费较快增长；网络销售继续保持高增长态势。

进出口增幅明显放缓，贸易顺差持续收窄。2018年，国际环境错综复杂，金融市场、大宗商品价格剧烈波动、全球贸易保护主义及单边主义盛行，国内长期积累的结构性矛盾不断凸显。2018年，我国货物贸易进出口总值30.5万亿元，同比增加9.7%，增速较2017年下降4.5个百分点。具体来看，出口和进口总值分别为16.4万亿元和14.1万亿元，同比增速分别为7.1%和12.9%，较2017年均有所下降。贸易顺差2.3万亿元，较2017年有所减少。从贸易方式来看，2018年，一般贸易进出口占我国进出口总额的比重（57.8%）较2017年提高1.4个百分点。从

国别来看，2018年，我国对前三大贸易伙伴欧盟、美国和东盟进出口分别增长7.9%、5.7%和11.2%，对“一带一路”沿线国家合计进出口8.37万亿元，同比增长13.3%，我国与“一带一路”沿线国家的贸易合作潜力持续释放，成为拉动我国外贸增长的新动力。从产品结构来看，机电产品、传统劳动密集型产品仍为出口主力，进口方面仍以能源、原材料为主。

2019年一季度，受贸易保护主义倾向抬头和地缘政治等因素影响，全球经济增长动能继续减弱，经济复苏压力加大。在此背景下，我国积极的财政政策继续加力增效，稳健的货币政策加强逆周期调节，保证了市场流动性合理充裕。2019年一季度，我国经济展现出较强的韧性，延续了近年来平稳增长的态势，国内生产总值（GDP）21.3万亿元，同比实际增长6.4%，增速与上季度持平，较上年同期有所下降；物价水平温和上涨；PPI、PPIRM企稳回升；就业形势总体稳定。从三大产业来看，农业生产略有放缓；工业生产总体平稳，工业企业利润增速有所回落；服务业增速也有所放缓，但仍是拉动GDP增长的主要力量。从三大需求来看，固定资产投资增速环比回升、同比有所回落。其中，房地产投资增速环比和同比均有所提高；基础设施建设投资增速企稳回升，但较上年同期仍明显回落；制造业投资增速环比明显下降，同比仍有所上升。居民消费环比有所回升，同比有所回落。进出口增速明显放缓。

展望2019年，国际贸易紧张局势或将持续升温、英国脱欧的不确定性增加、部分国家民族主义兴起及地缘政治等因素将进一步抑

制世界经济复苏进程。在此背景下，我国将实施积极的财政政策和稳健的货币政策，通过合理扩大有效投资、推动消费稳定增长、促进外贸稳中提质为“稳增长”提供重要支撑，同时通过深化供给侧结构性改革和重点领域改革、培育壮大新动能、继续打好三大攻坚战等推动经济高质量发展，2019年我国经济运行仍将保持在合理区间。具体来看，固定资产投资增速有望持续企稳，其中，基础设施建设投资将发挥逆周期调节作用，基础设施补短板力度将有所加大，投资增速有望持续企稳回升；制造业中转型升级产业、高新技术制造业、装备制造业投资等将继续保持较快增速，为制造业投资增长提供重要支撑，但受当前企业利润增速有所放缓、出口不确定性较强等不利因素的影响，制造业投资仍有继续回落的可能；我国城镇化进程的持续以及2019年以来房地产市场的有所回温有利于房地产开发投资的增长，但房地产调控和房地产金融政策的基调没有发生变化，在“房住不炒”的定位下房地产投资增速将保持相对稳定。在一系列促消费以及个税改革政策的实施背景下，我国居民消费将持续扩容和升级，居民消费将保持平稳增长，但外部需求放缓及中美贸易摩擦可能会对国内就业和居民收入增长带来不利影响，对居民消费的增长可能会产生一定程度的抑制。外贸方面，受全球经济增速放缓、地缘政治风险扰动等不利因素影响，外部需求或将持续弱化，出口增长受到制约，同时去产能、结构升级等也可能造成相关产品进口增速的下降，我国进出口增速仍大概率回落。总体来看，考虑到制造业投资增速以及进出口增速或将继续放缓，未来经济增速或将有所回落，预计2019年我国GDP增速在6.3%左右。

表3 宏观经济主要指标

单位：%、亿元

| 项目 | 2018年 | 2017年 | 2016年 | 2015年 | 2014年 |
|--------------|-------|-------|-------|-------|-------|
| GDP增长率 | 6.6 | 6.9 | 6.7 | 6.9 | 7.4 |
| CPI增长率 | 2.1 | 1.6 | 2.0 | 1.4 | 2.0 |
| PPI增长率 | 3.5 | 6.3 | -1.4 | -5.2 | -1.9 |
| M2增长率 | 8.1 | 8.2 | 11.3 | 13.3 | 12.2 |
| 固定资产投资增长率 | 5.9 | 7.0 | 8.1 | 10.0 | 15.7 |
| 社会消费品零售总额增长率 | 9.0 | 10.2 | 10.4 | 10.7 | 10.9 |
| 进出口总额增长率 | 9.7 | 14.2 | -0.9 | -7.0 | 2.3 |

| | | | | | |
|---------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 进出口贸易差额 | 23303 | 28718 | 33523 | 36865 | 23489 |
|---------|-------|-------|-------|-------|-------|

数据来源：国家统计局、人民银行、Wind 资讯，联合资信整理

(2) 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，有“曹禺故里、江汉油城、水乡园林、龙虾之乡”的美誉。

2018 年，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。2018 年全市完成生产总值 755.78 亿元，较上年增长 8.3%。其中：第一产业增加值 75.29 亿元，同比增长 3.0%；第二产业增加值 398.09 亿元，同比增长 8.1%；第三产业增加值 282.40 亿元，同比增长 10.2%。三次产业结构比为 10.0:52.6:37.4。固定资产投资成为拉动经济增长的主要因素，2018 年固定投资较上年增长 10.1%。2018 年，全市地方一般公共预算收入完成 25.84 亿元，增长 9.6%，其中税收收入 18.68 亿元，增长 13.8%；一般公共预算支出 70.1 亿元，增长 13.5%。

2018 年，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 2018 年末，全市金融机构存款余额为 659.11 亿元，较上年末增长 7.45%；金融机构贷款余额 264.83 亿元，较上年末增长 13.49%。

总体看，潜江市经济持续增长，产业结构不断调整，为当地银行经营提供了较好的外部环境。

2. 行业分析

(1) 监管政策

近年来，金融监管部门保持“严监管”模式，接连出台了《商业银行委托贷款管理办法》（以下简称“委托贷款新规”）、《关于

规范金融机构资产管理业务的指导意见》（以下简称“资管新规”）、《商业银行大额风险暴露管理办法》（以下简称“大额风险暴露管理新规”）、《商业银行流动性风险管理办法》（以下简称“流动性新规”）等文件，对银行在资金业务、广义同业资金融入等方面进行规范和限制，强调银行回归“存贷款”业务本源。2019、2020 年，上述监管文件将逐渐面临过渡期的结束，未来银行的监管指标体系亦将随之更新。

信贷资产质量方面，银保监会印发《关于调整商业银行贷款损失准备监管要求的通知》，指出“根据单家银行逾期 90 天以上贷款纳入不良贷款的比例，对风险分类结果准确性高的银行，可适度下调贷款损失准备监管要求”。2019 年，各地方监管部门就银行业信贷资产质量又进一步提出了更高要求：已有地方银监部门鼓励有条件的银行将逾期 60 天以上贷款纳入不良；2019 年 2 月，北京银监局印发《关于进一步做好小微企业续贷业务支持民营企业发展的指导意见》，明确和细化续贷相关工作，续贷利率不高于原来利率，严禁对关注类、不良类贷款进行续贷。此外，银保监会于 2019 年 4 月就《商业银行金融资产风险分类暂行办法》公开征求意见。整体而言，近年来监管部门有关商业银行资产质量方面的导向非常明确，即在不良贷款认定标准上日趋严格。

此外，2018 年下半年以来，监管部门的工作重心转向宽信用，重点疏通信用传导机制。银保监会出台《关于进一步做好信贷工作提升服务实体经济质效的通知》，强调疏通货币政策传导机制，满足实体经济有效融资需求，强化小微企业、“三农”、民营企业等领域金融服务。中国人民银行创设定向中期借贷便利（TMLF）以加大对小微、民企的金融支持力度，支持实体经济力度大、符

合宏观审慎要求的大型商业银行、股份制商业银行和大型城市商业银行，可向人民银行提出申请。通过上述措施，人民银行的货币政策进一步财政化，锁定对小微和民营企业的资金投放方向。

2012年，原银监会发布了《商业银行资本管理办法（试行）》要求商业银行在2018年底前达到规定的资本充足率监管要求，即系统重要性银行资本充足率、一级资本充足率和核心一级资本充足率分别达到11.5%、9.5%和8.5%，其他银行分别达到10.5%、8.5%和7.5%。2016年以来，在金融监管政策趋严的背景下，商业银行面临非标转标、表外回表的压力，资本金加速消耗，部分中小银行已面临实质资本不足的问题。因此监管机构积极出台多项政策，鼓励加快银行资本补充工具方面的创新，拓宽资本补充的来源，作为疏通信用传导机制的基础。一方面，银保监会发布《关于进一步支持商业银行资本工具创新的意见》，要求简化资本工具发行的审批程序，鼓励银行业金融机构发行具有创新损失吸收机制或触发事件的新型资本补充债券。另一方面，为提高银行永续债（含无固定期限资本债券）的流动性，支持银行发行永续债补充资本，人民银行创设央行票据互换工具（CBS）；银保监会亦发布政策表示将允许保险机构投资符合条件的银行二级资本债券和无固定期限资本债券。

针对农村金融机构，近年来监管部门

的监管力度也有所加强。银保监会农村金融部发布《关于进一步加强农村中小金融机构大额风险监测和防控的通知》，使农村金融机构资金出省大幅受限。此外，为推进农村商业银行更好地回归县域法人机构本源、专注支农支小信贷主业，银保监会发布《关于推进农村商业银行坚守定位强化治理提升金融服务能力的意见》，指出农村商业银行原则上机构不出县（区）、业务不跨县（区），应专注服务本地，下沉服务重心，当年新增可贷资金应主要用于当地。

整体看，近年来商业银行监管政策整体趋严，但为了支持实体经济、实现经济发展稳增长的目标，监管机构对于商业银行在给予了政策层面一定放松的同时，不断加强对其流动性风险管理、信贷资产质量划分标准的要求，监管体系日趋完善。

（2）银行业发展概况

近年来，受“金融去杠杆”政策导向以及MPA考核深入推进影响，我国商业银行资产负债规模扩张速度持续放缓；但商业银行作为宽信用政策供给端，持续加大信贷投放力度支持实体经济发展，贷款余额保持较快增长。根据银保监会统计数据，截至2018年末，我国商业银行资产总额209.96万亿元，同比增长6.70%，其中贷款余额110.50万亿元，同比增长13.00%；负债总额193.49万亿元，同比增长6.28%（见表4）。

表4 商业银行主要财务数据

单位：万亿元、%

| 项 目 | 2018年 | 2017年 | 2016年 | 2015年 | 2014年 |
|-------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 资产总额 | 209.96 | 196.78 | 181.69 | 155.83 | 134.80 |
| 负债总额 | 193.49 | 182.06 | 168.59 | 144.27 | 125.09 |
| 不良贷款额 | 2.03 | 1.71 | 1.51 | 1.27 | 0.84 |
| 不良贷款率 | 1.83 | 1.74 | 1.74 | 1.67 | 1.25 |
| 拨备覆盖率 | 186.31 | 181.42 | 176.40 | 181.18 | 232.06 |
| 净息差 | 2.18 | 2.10 | 2.22 | 2.54 | 2.70 |
| 净利润 | 1.83 | 1.75 | 1.65 | 1.59 | 1.55 |
| 资产利润率 | 0.90 | 0.92 | 0.98 | 1.10 | 1.23 |
| 资本利润率 | 11.73 | 12.56 | 13.38 | 14.98 | 17.59 |
| 存贷比 | 74.34 | 70.55 | 67.61 | 67.24 | 65.09 |
| 流动性比例 | 55.31 | 50.03 | 47.55 | 48.01 | 46.44 |
| 资本充足率 | 14.20 | 13.65 | 13.28 | 13.45 | 13.18 |

| | | | | | |
|-----------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 一级资本充足率 | 11.58 | 11.35 | 11.25 | 11.31 | 10.76 |
| 核心一级资本充足率 | 11.03 | 10.75 | 10.75 | 10.91 | 10.56 |

资料来源：中国银保监会，联合资信整理

信贷资产质量方面，随着国家去产能、去杠杆等相关调控政策的深入推进，宏观经济增速放缓，商业银行外部经营环境面临较大压力。加之资管新规的出台，使商业银行不良信贷资产不洁净出表被叫停，表内不良贷款余额明显增长；此外，监管部门对于商业银行信贷资产五级分类的管理趋严，逾贷比要求控制在100%以内。受上述因素影响，商业银行不良贷款率持续上升，整体信贷资产质量明显下行。截至2018年末，商业银行不良贷款率为1.83%，逐年上升。

从贷款减值准备对不良信贷资产的覆盖程度来看，2014—2017年，随着不良贷款规模的增长，商业银行拨备覆盖率整体有所下降；但随着IFRS9会计准则下商业银行对信贷资产预期损失整体计提规模的增加，2018年末拨备覆盖率回升至186.31%。从未来中短期来看，商业银行的改善信贷资产质量的外部环境仍面临较大压力；以及考虑到商业银行对于抵御风险能力相对较弱的小微企业和民营企业信贷投放力度逐步增大、资管新规下部分高风险类信贷进一步回表等因素，商业银行信贷资产质量仍面临下行压力，未来或面临持续计提拨备的压力。

盈利能力方面，利息净收入仍是商业银行最重要的收入来源，主要来自信贷资产、同业资产以及投资类资产形成的利息收入。利率市场化的持续推进加剧了同业市场竞争压力，商业银行通过上浮存款利率、发行结构化存款产品以及大额存单等方式推动存款业务的发展，负债资金成本整体上升；2018年5次降息产生利率重定价效应，叠加监管部门对银行业杠杆水平的约束，商业银行业净息差进一步承压，盈利能力呈下降趋势。2018年下半年以来，虽然资金市场利率下行，缓解了银行融入资金利息支出的负担，使银行净息差水平得以回升，但压缩资产收益率相对较高的非标投资资产、信贷资产质量下行等都对银行的盈利能力产生了负面影响。近年来商业银行的净利润增速落

后于资产规模增速，盈利能力持续下降。2018年，我国商业银行净息差为2.18%，同比上升0.08个百分点；实现净利润1.83万亿元，同比增长4.57%；资产利润率和资本利润率分别为0.90%和11.73%，同比分别下降0.02和0.83个百分点。

流动性方面，央行货币政策的实施较好地保障了银行体系流动性的充裕。从一般流动性指标来看，我国商业银行各项流动性指标均保持在合理水平。但另一方面，银保监会出台政策要求商业银行广义同业负债占比不超过负债总额的三分之一，以及流动性新规对流动性匹配率和优质流动性资产充足率做出明确要求，使得对短期同业资金依赖度高的商业银行流动性管理带来较大压力。

资本充足性方面，资本工具创新指导意见的出台，使商业银行资本补充渠道更为多样化，在商业银行增资、上市、发行优先股、可转债以及二级资本债券的推动下，我国商业银行整体资本充足率整体保持较充足水平。根据中国银保监会统计数据，截至2018年末，我国商业银行平均资本充足率为14.20%，平均一级资本充足率为11.58%，平均核心一级资本充足率为11.03%。考虑到国有四大行仍未达到《处置中的全球系统重要性银行损失吸收和资本结构调整能力原则》中对总损失吸收能力(TLAC)16%的最低监管要求；部分股份制银行和城商行表外理财回表对于资本的较大消耗，我国商业银行整体资本的充足性水平仍有待提升。另一方面，商业银行资本充足率和一级资本充足率的较大差值表明一级资本仍存在较大缺口。在净利润增速持续低于风险加权资产增速的情形下，短期内通过留存利润注入一级资本的能力有限；但2019年以来热度较高的永续债和优先股发行或将一定程度弥补商业银行目前一级资本的缺口。

（3）农村金融机构

2003年，为促进农村信用社的稳定健康发展，国务院下发《深化农村信用社改革试点方案》，将农村信用社的管理交由地方政府负责，由省级人民政府履行对农村信用社的管理职能，指导和组织信用社进行产权制度改革，并承担对农村信用社的风险防范和处置责任。同时，成立省级联社，具体承担对辖内信用社的管理、指导、协调和服务职能。根据银保监会披露银行业金融机构法人名单显示，截至2018年末，全国共组建农村商业银行1397家，农村合作银行30家，农村信用社812家。

近年来，部分农村金融机构受当地区域经济体量小等因素限制，贷款增长乏力，所以联合当地其他金融机构投放异地社团贷款。在目前的监管政策下，农村金融机构将不能再对异地社团贷款进行投放，面临一定的业务发展困境。在信贷资产质量方面，由于农村金融机构的信用风险管理水平有限，历史上的信贷投放策略一般都较为粗放。在宏观经济下行、实体经济低迷的大背景下，农村金融机构的信贷资产质量面临较大下行压力，尤其是在区域经济结构单一和欠发达省份地区的银行，信用风险有加速爆发的趋势，资产质量的恶化已对核心资本产生侵蚀。截至2018年末，农村金融机构不良贷款额5354亿元，不良贷款率3.96%；较之前年度明显上升；拨备覆盖率132.54%，资本充足率13.20%，2016年以来均逐年下降，且均低于银行业平均水平。考虑到农村金融机构盈利能力有限，内生资本能力较弱，加之大多数不具备发行资本补充债券、优先股及上市的资质，在信贷资产质量恶化、需持续计提拨备的压力下，农村金融机构面临较为迫切的资本补充需求。

四、公司治理和内部控制

2018年，潜江农商银行根据《公司法》《商业银行法》《农村商业银行管理暂行规定》等

相关法律法规的要求，持续修订相关工作制度和议事规则，公司治理体系不断完善。

2018年，潜江农商银行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、章程修改、财务预决算方案等多项议案，较好保证了全体股东的知情权、参与权和表决权。

潜江农商银行董事会由9名董事组成，其中独立董事1名，股东董事5名。董事会下设人事提名及薪酬管理委员会、风险管理与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。潜江农商银行监事会由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。潜江农商银行高级管理层设行长1名、副行长4名以及财务会计部、业务发展部、合规风险部和稽核监察部总经理各1名。

2018年，潜江农商银行合规风险部认真落实案件防控工作，按月和按季开展案件风险排查，完成案件风险信息统计上报工作，建立了与稽核监察部等各职能部门信息共享、协同处置机制。稽核监察部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。稽核监察部在开展常规序时审计的同时，不断加强重点业务条线的专项审计工作，对新增存款、扶贫贷款、反洗钱、风险贷款开展了专项审计。针对审计发现的问题，潜江农商银行逐一建立整改台账，下发督办通知书，限期进行整改，并及时跟踪整改成效。

总体看，潜江农商银行公司治理机制运行较好，内控管理水平逐步提高，但随着业务的持续发展以及风险管理压力的加大，内控管理的精细化程度仍需进一步提升。

五、主要业务经营分析

2018年，潜江农商银行坚持服务社区、三农、小微企业以及地方经济的市场定位，存贷

款业务在潜江地区金融同业中市场份额基本保持稳定，且均位列第一，市场竞争优势明显。

1. 存款业务

2018年，潜江农商银行持续加大存款营销力度，针对个人推出了“定期宝”和“大额存本取息”等市场接受度高的创新存款产品，并针对目标客户采取多层面宣传，提升营销工作精准性；同时加强电子银行产品推广力度，发挥科技揽存作用。针对企事业单位，潜江农商银行建立了管理层对接营销政府、部门及行政事业单位工作制度，与当地工商局合作推出“福银注册通”业务，提升公司类客户提供高效、便捷的工商注册和金融服务；相继与市住房公积金管理中心、社保、国土资源局等部门开展合作，对存款业务的发展起到一定推动作用。截至2018年末，潜江农商银行客户存款余额134.81亿元，较上年末增长13.63%；其中储蓄存款（含银行卡存款，下同）占客户存款的72.15%，储蓄存款中银行卡存款占比30.57%，电子银行对存款的拉动作用不断提升；定期存款占客户存款的49.42%。

总体看，潜江农商银行存款业务发展态势较好，在当地市场竞争优势明显；储蓄存款占比较高，客户存款基础较好。

2. 贷款业务

2018年，潜江农商银行不断拓展各类信贷业务。针对农户与涉农企业，潜江农商银行创新推出“虾稻贷”等产品支持“虾稻”产业链各类客户的资金需求。此外，潜江农商银行持续开拓个人住房按揭市场，较好地推动个人贷款规模的增长。针对小微企业，潜江农商银行推出“组合贷”等产品，拓宽担保类贷款投放范围，积极支持市内符合国家产业政策、创新水平较高的小微企业资金需求。潜江农商银行通过主动上门，以及对接各政府机构及时获取全市重点企业和重点项目信息，进一步拓宽对公信贷业务渠道。总体看，2018年，得益于住

房按揭贷款的显著增长，潜江农商银行个人贷款规模快速增长；但由于区域内企业经营状况整体欠佳，公司贷款增长较为乏力。截至2018年末，潜江农商银行贷款和垫款总额75.43亿元，较上年末增长17.23%；其中，公司贷款和个人贷款余额分别较上年末增长0.80%和40.80%，分别占贷款和垫款总额的50.65%和49.35%。

总体看，潜江农商银行个人住房按揭贷款业务增长驱动贷款业务整体保持增长。但由于区域内企业经营状况整体欠佳，公司贷款增长较为乏力。

3. 金融市场业务

2018年，潜江农商银行存款业务保持较好的增长态势，为资产配置奠定良好资金基础。潜江农商银行在保障信贷业务资金需求的基础上发展金融市场业务，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。由于基础性存款带来的资金相对充裕，潜江农商银行市场融入资金规模较小，保持同业资金净融出。截至2018年末，潜江农商银行同业资产余额5.52亿元，占资产总额的3.69%，为存放省联社款项；市场融入资金余额3.20亿元，主要为发行的二级资本债券，占负债总额的2.26%。

2018年，潜江农商银行加大了投资资产配置力度，同时结构有所调整。在金融监管趋严的背景下，潜江农商银行增加了债券和同业存单配置规模，压缩了资产管理计划和同业理财等非标准化投资产品规模。截至2018年末，潜江农商银行投资资产总额56.77亿元，较上年末增长20.92%。其中，政府债券投资余额6.40亿元；金融债券余额14.70亿元，主要为政策性金融债券；企业债券余额9.25亿元，主要为湖北省内评级AA及以上的城投债；同业存单余额24.36亿元。非标投资方面，在金融监管趋严的背景下，潜江农商银行压缩了相关投资规模。截至2018年末，潜江农商银行资产管理计划投资余额0.93亿元，底层资产为一家制造业企业

的债权。该笔债权目前尚未到期，但还款人偿债能力已经显著下降，未来本息收回情况有待观察。

整体看，2018年，潜江农商银行在保证流动性的前提下开展同业及投资业务；投资资产规模有所增长，并加大了标准化债务融资工具配置力度；投资的资产管理计划信用风险需保持关注。

六、财务分析

潜江农商银行提供了2018年财务报表，潜江精诚联合会计师事务所对上述财务报表进行了审计，并出具了标准无保留的审计意见。

1. 资产质量

2018年，在存款规模增势良好的推动下，潜江农商银行资产规模保持较快增长态势。截至2018年末，潜江农商银行资产总额149.63亿元，较上年末增长13.73%。其中，同业资产占资产总额的比重处于较低水平，贷款和垫款净额以及投资资产占比有所提升（见附录2：表1）。

（1）贷款

2018年，潜江农商银行继续拓展信贷业务投放渠道，但由于当地企业经营状况欠佳，对公信贷投放规模增长较为乏力，个人住房按揭贷款业务成为驱动贷款增长的主要因素。截至2018年末，潜江农商银行贷款和垫款净额69.83亿元，较上年末增长17.01%，占资产总额的46.67%；其中个人住房按揭贷款占贷款净额的比重超过30%。从贷款行业集中度看，潜江农商银行持续调整和优化信贷结构，由发放公司类大额贷款向中小微客户发放500万以下贷款转变；加之个人贷款业务的快速增长对于行业集中度有一定稀释作用，因此其贷款行业集中度明显下降。截至2018年末，潜江农商银行单一最大贷款行业制造业的贷款余额占贷款总额的15.71%，前五大贷款行业贷款余额占贷款总额的30.44%（见附录2：表2），贷款行业集中度不

高。

2018年，在宏观经济增速放缓的背景下，潜江地区制造业和批发零售业等强周期行业企业经营压力较大，偿债能力下降，致使潜江农商银行信贷资产质量有所下降。为此，潜江农商银行保持较大的清收与处置力度。2018年，潜江农商银行现金清收不良贷款0.02亿元，通过重组和展期等方式处置不良贷款0.98亿元，核销不良贷款0.96亿元。截至2018年末，潜江农商银行不良贷款余额为1.28亿元，不良贷款率为1.70%；逾期贷款余额4.77亿元，占贷款总额的6.33%；逾期90天以上贷款与不良贷款的比例为100.00%。随着信贷资产规模的增加以及信贷资产质量下行压力的加大，潜江农商银行按照监管要求计提贷款减值准备，以保证贷款拨备处于充足水平。截至2018年末，潜江农商银行拨备覆盖率438.11%，贷款拨备率7.43%（见附录2：表3）。

（2）同业及投资类资产

2018年，由于同业资金市场收益率较低，潜江农商银行继续压缩同业资产规模。截至2018年末，潜江农商银行同业资产余额5.52亿元，较上年末下降36.43%，占资产总额的3.69%，主要为存放同业款项。

2018年，潜江农商银行加大了投资资产配置力度以提升全行收益水平。截至2018年末，潜江农商银行投资资产总额56.77亿元，较上年末增长20.93%。投资资产中债券和同业存单投资余额54.70亿元，较上年末增长43.34%。其中，政府债券占投资资产总额的11.27%；金融债券占比25.88%，主要为政策性金融债券；企业债券占比16.29%，主要为湖北省评级AA及以上的城投债；同业存单占比42.90%。潜江农商银行对上述债券投资计提了减值准备0.43亿元。截至2018年末，潜江农商银行资产管理计划投资余额0.93亿元，纳入应收款项类投资科目管理，底层资产为一家制造业企业的债权。该笔债权目前尚未到期，但还款人偿债能力已经显著下降，未来本息收回情况有待观察（见

附录 2：表 4)。

总体看，2018 年，潜江农商银行信贷资产规模整体保持增长，信贷资产质量面临一定下行压力，贷款拨备保持充足水平。潜江农商银行投资资产规模增长较快，以标准化债权投资为主。

2. 经营效率与盈利能力

2018 年，潜江农商银行实现营业收入 5.05 亿元，较上年增长 9.20%（见附录 2：表 5）。其中，利息净收入有所下降，投资收益有所增长。

潜江农商银行利息收入主要来源于信贷资产和同业资产。2018 年，一方面由于贷款利率较低的住房按揭贷款投放规模占比较高，潜江农商银行利息收入增长较为乏力；另一方面，由于进一步压降了同业资产规模，存放同业利息收入下降较为明显，致使利息净收入整体有所下降。2018 年，潜江农商银行实现利息净收入 2.26 亿元，较上年下降 10.28%，占营业收入的 44.78%。

潜江农商银行投资收益主要来源于投资债券以及同业存单获得的利息收入。2018 年，潜江农商银行加大了投资资产配置规模，投资收益快速增长。2018 年，潜江农商银行实现投资收益 2.69 亿元，较上年增长 32.74%，占营业收入的 53.24%。在金融监管趋严的背景下，潜江农商银行压缩了收益相对较高的非标产品投资，增加收益相对低的利率债券和同业存单投资规模，未来投资收益的增长或将面临一定压力。

2018 年，潜江农商银行继续加强成本费用支出的管理，当年成本收入比保持稳定。另一方面，由于信贷资产质量面临一定下行压力，潜江农商银行适当加大核销力度，以缓解不良贷款率上升压力，因此资产减值损失仍为营业支出的主要构成部分。2018 年，潜江农商银行营业支出 3.69 亿元，较上年增长 9.33%；其中，业务及管理费和资产减值损失分别为 1.75 亿元和 1.90 亿元。

2018 年，潜江农商银行拨备前利润总额和净利润均保持增长，盈利水平基本保持稳定。2018 年，潜江农商银行实现拨备前利润总额 3.30 亿元，较上年增长 11.11%；实现净利润 0.99 亿元，较上年增长 10.28%；平均资产收益率和平均净资产收益率分别为 0.71%和 12.96%。考虑到潜江农商银行投资的一笔资管计划已出现潜在信用风险，未来面临减值准备计提压力，或将对未来盈利能力形成负面影响。

总体看，潜江农商银行传统存贷款业务在当地的竞争优势为营业收入的增长奠定较好基础；投资收益对营业收入的贡献度相对较高。

3. 流动性

2018 年，作为潜江地区唯一农村商业银行，潜江农商银行依托营业网点优势深耕本地市场，存款业务保持较好的市场竞争力。截至 2018 年末，潜江农商银行客户存款余额 134.81 亿元，较上年末增长 13.63%，占负债总额的 95.16%；其中储蓄存款占客户存款的 72.15%，定期存款占客户存款 49.42%。潜江农商银行客户存款结构基本保持稳定，储蓄存款客户基础夯实。

由于存款业务保持较好的发展态势，能够满足业务发展的资金需求，潜江农商银行对市场融入资金的依赖度低。截至 2018 年末，潜江农商银行市场融入资金余额 3.20 亿元，占负债总额的 2.26%。

现金流方面，2018 年潜江农商银行客户存款规模的持续增长为经营活动带来稳定的现金流，经营活动现金净流入量较大；投资资产配置规模的增长致使投资活动现金净流出量显著增长；筹资活动现金流由于向股东分配股利仍保持小幅净流出状态（见附录 2：表 6）。整体看，潜江农商银行现金流趋紧。

2018 年，潜江农商银行存贷比基本保持稳定，保持在行业较低水平；同时，其活期存款具有较好的沉淀性，长期流动性风险基本可控。潜江农商银行配有较大规模期限较短的同业存单，流动性比例处于行业较好水平。考虑到潜

江农商银行配置了较大规模变现能力较强的债券，且大部分未对外质押，进一步提升了其流动性应急能力。截至 2018 年末，潜江农商银行流动性比例为 68.33%，存贷比 55.95%（见附录 2：表 7）。整体看，潜江农商银行面临的流动性风险不大。

总体看，潜江农商银行负债以客户存款为主，对市场融入资金的依赖度低；储蓄存款占比较高，存款稳定性较好；流动性风险不显著。

4. 资本充足性

2018 年，潜江农商银行向股东现金分红 0.58 亿元，同时将未分配利润转增股本，股本增加 0.17 亿元。截至 2018 年末，潜江农商银行股东权益合计 7.96 亿元，其中实收资本 4.31 亿元，资本公积 0.61 亿元，未分配利润 1.00 亿元。

2018 年，由于新增信贷投放主要为风险权重较低的住房按揭贷款，加之新增投资资产以低风险权重的政府债券及政策性金融债券为主，潜江农商银行风险加权资产系数有所下降。截至 2018 年末，潜江农商银行风险加权资产余额 87.89 亿元，风险资产系数 58.74%；股东权益/资产总额为 5.32%；资本充足率为 12.96%，一级资本充足率 9.01%，核心一级资本充足率 9.01%，核心资本面临一定补充压力（见附录 2：表 8）。

七、债券偿债能力分析

截至本报告出具日，潜江农商银行已发行且在存续期内的二级资本债券本金为 2.50 亿元。以 2018 年末财务数据为基础进行简单计算，潜江农商银行可快速变现资产、净利润和股东权益对已发行二级资本债券本金的保障倍数见表 5。总体看，潜江农商银行可快速变现资产、股东权益对二级资本债券的保障情况较好。

表 5 债券保障情况 单位：倍

| 项 目 | 2018 年末 | 2017 年末 |
|----------------|---------|---------|
| 可快速变现资产/二级资本债券 | 30.29 | 9.93 |

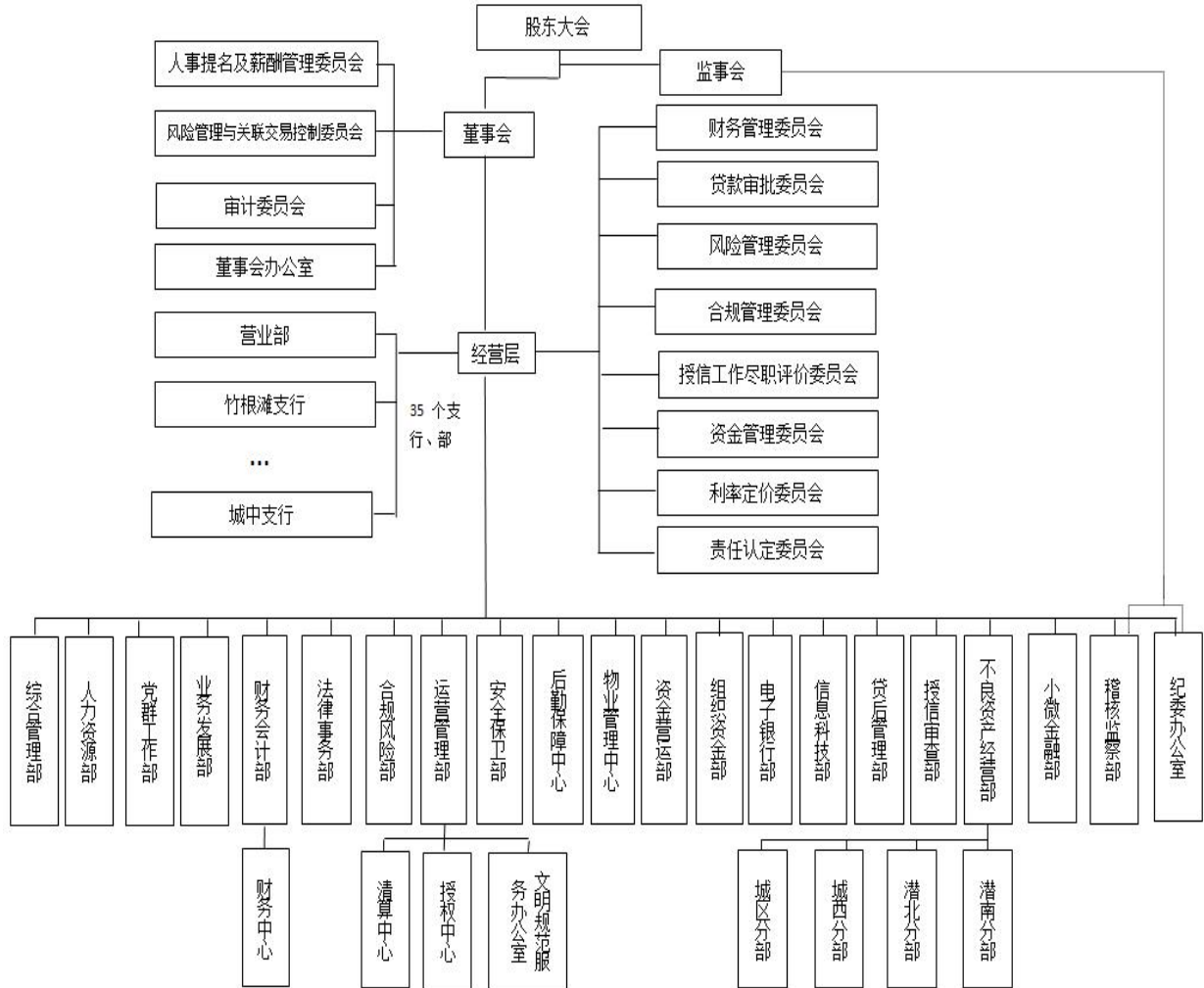
| | | |
|-------------|------|------|
| 净利润/二级资本债券 | 0.40 | 0.36 |
| 股东权益/二级资本债券 | 3.18 | 2.94 |

数据来源：潜江农商银行审计报告，联合资信整理

八、评级展望

潜江农商银行公司治理机制运行较好，内部控制体系和风险管理制度逐步完善；客户存款规模持续增长，存贷款业务在潜江市金融同业中保持较强的市场竞争力；储蓄存款占比保持在较高水平，对市场融入资金依赖度低，负债稳定性较好，为资产配置奠定了较好的基础；营业收入保持增长，盈利水平基本保持稳定；贷款拨备充足。另一方面，受区域内企业经营状况不佳影响，潜江农商银行对公贷款增长乏力；逾期贷款和不良贷款规模均有所增长，信贷资产面临一定下行压力。受金融监管趋严影响，潜江农商银行大幅压缩非标投资资产，或将对未来盈利水平产生一定负面影响。此外，潜江农商银行业务发展对资本消耗较为明显，核心资本面临补充压力。综上，联合资信认为，在未来一段时期内潜江农商银行的信用水平将保持稳定。

附录 1 组织架构图



附录 2 主要财务数据及指标

表1 资产负债结构

单位:亿元、%

| 项 目 | 2018 年末 | | 2017 年末 | | 2016 年末 | |
|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 余 额 | 占 比 | 余 额 | 占 比 | 余 额 | 占 比 |
| 现金类资产 | 15.94 | 10.65 | 15.01 | 11.41 | 14.04 | 11.83 |
| 同业资产 | 5.52 | 3.69 | 8.68 | 6.60 | 4.57 | 3.85 |
| 贷款和垫款净额 | 69.83 | 46.67 | 59.68 | 45.36 | 50.39 | 42.45 |
| 投资类资产 | 56.34 | 37.66 | 46.59 | 35.41 | 47.94 | 40.39 |
| 其他类资产 | 2.00 | 1.33 | 1.61 | 1.22 | 1.76 | 1.48 |
| 资产总额 | 149.63 | 100.00 | 131.57 | 100.00 | 118.70 | 100.00 |
| 市场融入资金 | 3.20 | 2.26 | 2.85 | 2.29 | 4.60 | 4.12 |
| 客户存款 | 134.81 | 95.16 | 118.64 | 95.52 | 104.38 | 93.47 |
| 其他类负债 | 3.66 | 2.58 | 2.72 | 2.19 | 2.69 | 2.41 |
| 负债总额 | 141.67 | 100.00 | 124.21 | 100.00 | 111.67 | 100.00 |

数据来源: 潜江农商银行审计报告, 联合资信整理

表2 前五大行业贷款占比

单位: %

| 2018 年末 | | 2017 年末 | | 2016 年末 | |
|-------------|--------------|-------------|--------------|------------|--------------|
| 行 业 | 占 比 | 行 业 | 占 比 | 行 业 | 占 比 |
| 制造业 | 15.71 | 制造业 | 20.02 | 制造业 | 25.70 |
| 批发和零售业 | 5.11 | 租赁和商务服务业 | 7.58 | 租赁和商务服务业 | 6.66 |
| 租赁和商务服务业 | 4.34 | 建筑业 | 6.47 | 建筑业 | 6.31 |
| 建筑业 | 2.96 | 批发和零售业 | 5.84 | 批发和零售业 | 5.82 |
| 交通运输、仓储和邮政业 | 2.32 | 交通运输、仓储和邮政业 | 2.86 | 房地产业 | 3.80 |
| 合 计 | 30.44 | 合 计 | 42.77 | 合 计 | 48.29 |

数据来源: 潜江农商银行审计报告, 联合资信整理

表3 贷款五级分类情况

单位: 亿元、%

| 项 目 | 2018 年末 | | 2017 年末 | | 2016 年末 | |
|------------------------|--------------|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|
| | 金 额 | 占 比 | 金 额 | 占 比 | 金 额 | 占 比 |
| 正常 | 69.24 | 91.80 | 58.69 | 91.22 | 48.44 | 89.23 |
| 关注 | 4.91 | 6.51 | 4.67 | 7.25 | 5.00 | 9.21 |
| 次级 | 0.17 | 0.22 | 0.16 | 0.25 | 0.19 | 0.34 |
| 可疑 | 1.10 | 1.46 | 0.31 | 0.48 | 0.64 | 1.18 |
| 损失 | 0.02 | 0.02 | 0.51 | 0.80 | 0.02 | 0.03 |
| 贷款合计 | 75.43 | 100.00 | 64.34 | 100.00 | 54.28 | 100.00 |
| 不良贷款 | 1.28 | 1.70 | 0.98 | 1.52 | 0.85 | 1.56 |
| 逾期贷款 | 4.77 | 6.33 | 4.69 | 7.29 | 3.60 | 6.64 |
| 逾期 90 以上贷款/不良贷款 | | 100.00 | | 100.00 | | 100.00 |
| 拨备覆盖率 | | 438.11 | | 475.95 | | 460.28 |
| 贷款拨备率 | | 7.43 | | 7.25 | | 7.17 |

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

表4 投资类资产结构

单位: 亿元、%

| 项目 | 2018 年末 | | 2017 年末 | | 2016 年末 | |
|----------------|--------------|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|
| | 余额 | 占比 | 余额 | 占比 | 余额 | 占比 |
| 标准化债务融资工具 | 54.70 | 96.35 | 38.16 | 81.28 | 21.48 | 44.07 |
| 政府债券 | 6.40 | 11.27 | 3.40 | 7.24 | 2.00 | 4.16 |
| 金融债券 | 14.70 | 25.88 | 11.66 | 24.84 | 8.27 | 17.21 |
| 企业债券 | 9.25 | 16.29 | 10.45 | 22.26 | 8.95 | 18.63 |
| 同业存单 | 24.36 | 42.90 | 12.66 | 26.95 | 1.96 | 4.08 |
| 非标准化债务融资工具 | 0.93 | 1.64 | 7.64 | 16.27 | 25.71 | 53.53 |
| 资产管理计划 | 0.93 | 1.64 | 3.03 | 6.46 | 17.69 | 36.82 |
| 理财产品 | - | - | 4.61 | 9.81 | 8.03 | 16.71 |
| 其他类投资资产 | 1.14 | 2.00 | 1.15 | 2.45 | 0.84 | 2.39 |
| 投资类资产总额 | 56.77 | 100.00 | 46.95 | 100.00 | 48.04 | 100.00 |
| 减: 投资资产减值准备 | 0.43 | - | 0.36 | - | 0.10 | - |
| 投资资产净额 | 56.34 | - | 46.59 | - | 47.94 | - |

数据来源: 潜江农商银行审计报告, 联合资信整理

表5 收益指标

单位: 亿元、%

| 项目 | 2018 年 | 2017 年 | 2016 年 |
|------------|--------|--------|--------|
| 营业收入 | 5.05 | 4.62 | 4.43 |
| 其中: 利息净收入 | 2.26 | 2.52 | 1.95 |
| 手续费及佣金净收入 | 0.10 | 0.08 | 0.03 |
| 投资收益 | 2.69 | 2.03 | 2.45 |
| 营业支出 | 3.69 | 3.38 | 3.51 |
| 其中: 业务及管理费 | 1.75 | 1.65 | 1.56 |
| 资产减值损失 | 1.90 | 1.70 | 1.90 |
| 拨备前利润总额 | 3.30 | 2.97 | 2.93 |
| 净利润 | 0.99 | 0.90 | 0.79 |
| 成本收入比 | 34.74 | 35.72 | 35.26 |
| 拨备前资产收益率 | 2.34 | 2.37 | 2.41 |
| 平均资产收益率 | 0.71 | 0.72 | 0.65 |
| 平均净资产收益率 | 12.96 | 12.51 | 11.36 |

数据来源: 潜江农商银行审计报告, 联合资信整理

表6 现金流情况

单位: 亿元

| 项目 | 2018 年 | 2017 年 | 2016 年 |
|---------------|--------|--------|--------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 10.24 | 9.30 | -9.67 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -14.27 | -4.33 | 2.27 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -0.51 | -0.68 | 1.90 |
| 现金及现金等价物净增加额 | -4.54 | 4.29 | -5.51 |
| 期末现金及现金等价物余额 | 5.12 | 9.66 | 5.38 |

数据来源: 潜江农商银行审计报告, 联合资信整理

表 7 流动性指标

单位：%

| 项 目 | 2018 年末 | 2017 年末 | 2016 年末 |
|-------|---------|---------|---------|
| 流动性比例 | 68.33 | 68.46 | 65.91 |
| 存贷比 | 55.95 | 54.23 | 52.00 |

数据来源：潜江农商银行审计报告和监管报表，联合资信整理

表 8 资本充足性指标

单位：亿元、%

| 项 目 | 2018 年末 | 2017 年末 | 2016 年末 |
|-----------|---------|---------|---------|
| 核心一级资本净额 | 7.92 | 7.26 | 6.89 |
| 一级资本净额 | 7.92 | 7.26 | 6.89 |
| 资本净额 | 11.39 | 10.67 | 10.13 |
| 风险加权资产 | 87.89 | 81.25 | 66.98 |
| 风险资产系数 | 58.74 | 61.75 | 56.43 |
| 股东权益/资产总额 | 5.32 | 5.59 | 5.92 |
| 资本充足率 | 12.96 | 13.13 | 15.12 |
| 一级资本充足率 | 9.01 | 8.93 | 10.29 |
| 核心一级资本充足率 | 9.01 | 8.93 | 10.29 |

数据来源：潜江农商银行审计报告和监管报表，联合资信整理

附录 3 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 |
| 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 | 交易性金融资产+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 |
| 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+交易性金融资产+买入返售金融资产+可供出售金融资产-信托收益权及计划 |
| 拨备前利润总额 | 利润总额+资产减值损失 |
| 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% |
| 存贷比 | 贷款余额/存款余额×100% |
| 风险资产系数 | 风险加权资产/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% |
| 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 商业银行主体长期信用等级设置及其含义

联合资信商业银行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。详见下表：

| 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 4-2 商业银行中长期债券信用等级设置及其含义

联合资信商业银行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 |