湖北十堰农村商业银行股份有限公司
2025 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

www.lhratings.com

信用评级公告

联合〔2025〕7533 号

联合资信评估股份有限公司通过对湖北十堰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，确定维持湖北十堰农村商业银行股份有限公司主体长期信用等级为 AA^-，维持“17 十堰农商二级 01”和“18 十堰农商二级 01”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

二〇二五年七月二十九日

Add: 17/F, PICC Building, 2, Jianguomenwai Street, Beijing PRC:100022
地址: 北京市朝阳区建国门外大街2号PICC大厦17层 邮编:100022
电话（Tel）：（010）85679696 | 传真(Fax):(010)85679228 | 邮箱（Email）:lianhe@lhratings.com

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十堰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。

湖北十堰农村商业银行股份有限公司

2025 年跟踪评级报告

主体	本次评级结果	上次评级结果	本次评级时间
湖北十堰农村商业银行股份有限公司	AA⁻/稳定	AA⁻/稳定	2025/07/29
17 十堰农商二级 01/18 十堰农商二级 01	A⁺稳定	A⁺稳定	

评级观点

跟踪期内，湖北十堰农村商业银行股份有限公司（以下简称“十堰农商银行”）作为区域性金融机构，客户基础良好，存贷款业务市场份额高，排名维持首位；管理与发展方面，十堰农商银行公司治理及内控机制持续完善，股权结构有所优化，股权结构较为分散，但存在一定比例股权质押，关联交易集中度较高；业务经营方面，十堰农商银行存贷款规模保持增长，但公司存款、个人贷款增速有所放缓，投资结构以标准化债券为主，投资策略较为谨慎；财务表现方面，十堰农商银行面临一定贷款行业及客户集中风险，不良贷款率有所回升，同时开展了一定规模的展期及借新还旧业务，相关贷款五级分类迁徙情况需保持关注，拨备水平充足，负债端储蓄及定期存款占比高，负债稳定性良好，较大的减值计提力度导致盈利能力指标有所下降，资本保持充足水平。

个体调整：无。

外部支持调整：作为区域性银行，对支持当地经济发展、维护当地金融稳定等方面发挥重要作用，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大，通过政府支持因素上调 2 个子级。

评级展望

未来，十堰农商银行将立足当地经济，回归本源，聚焦存贷主业，巩固在当地经营的优势地位；加大信贷资产质量管控力度，持续推进不良贷款清收化解工作，加快处置存量风险；调整优化经营策略，提升发展质量。另一方面，需关注宏观经济底部运行、同业竞争压力加大对十堰农商银行业务开展、信贷资产质量、盈利实现等方面产生的影响。

可能引致评级上调的敏感性因素：资本实力明显增强；业务规模快速扩张；盈利能力显著增强。

可能引致评级下调的敏感性因素：当地经济环境明显恶化；行业竞争加剧导致市场地位下降；财务状况恶化，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

- **业务竞争力较强。**作为地方法人银行，十堰农商银行凭借其营业网点覆盖广、客户基础良好、决策链条较短等优势，在当地金融机构中竞争力较强。
- **股权结构有所优化。**2024 年，十堰农商银行国有股东持股比例有所提升，股权结构进一步优化。
- **资产处于充足水平。**2024 年，资本新规下中小企业贷款的风险权重有所下调，十堰农商银行资本充足率指标均有所回升，资本处于充足水平。
- **负债稳定性较好。**2024 年，十堰农商银行加大储蓄存款展业力度，储蓄存款保持增长态势，占负债总额的比重进一步提升且处于较高水平，负债稳定性较好。
- **当地政府对其支持的可能较大。**作为区域性商业银行，十堰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，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。

关注

- **贷款业务面临客户集中风险。**2024 年，十堰农商银行加大了对当地科技、汽车产业的信贷支持力度，贷款集中度指标大幅上升，贷款客户集中度较高。
- **信贷资产质量仍面临一定下行压力。**2024 年，十堰农商银行不良贷款率有所回升，关注类及逾期贷款规模及占比仍较高，信贷资产质量仍然面临一定下行压力，需对未来资产质量变化及拨备水平保持关注。

- **对公存款业务、个人贷款业务发展承压。**2024 年，十堰农商银行主动压降高息对公存款规模，同时在经济弱复苏环境下，区域内对公存款增长乏力，公司存款业务规模增长承压；个人消费类贷款需求减弱，导致个人贷款规模有所收缩，需关注上述业务未来发展情况。
- **盈利水平有待提升。**2024 年，十堰农商银行营业收入有所增长，但较大规模的信用减值损失亦对利润实现形成一定负面影响，相关收益率指标有所下降，盈利水平有待提升。
- **需关注经济环境下行对其业务经营产生的影响。**考虑到宏观经济低位运行、房地产行业风险暴露、利率市场化以及金融监管趋严等外部环境变化，加之十堰市金融机构数量众多，同业竞争激烈，上述因素对十堰农商银行的运营产生一定压力。

本次评级使用的评级方法、模型、打分表及结果

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

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	4
财务风险	F1	偿付能力	资本充足性	1
			资产质量	2
			盈利能力	5
		流动性		1
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				**AA⁻**

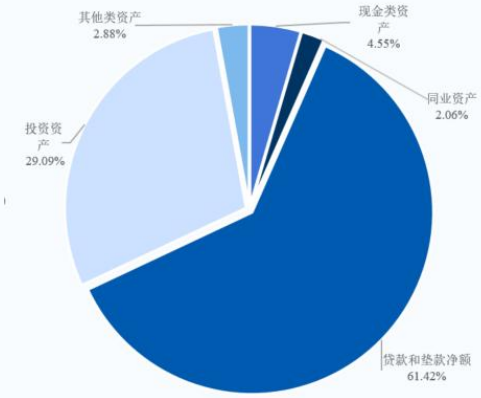
个体信用状况变动说明：无。
外部支持变动说明：无。
评级模型使用说明：评级映射关系矩阵参见联合资信最新披露评级技术文件。

主要财务数据

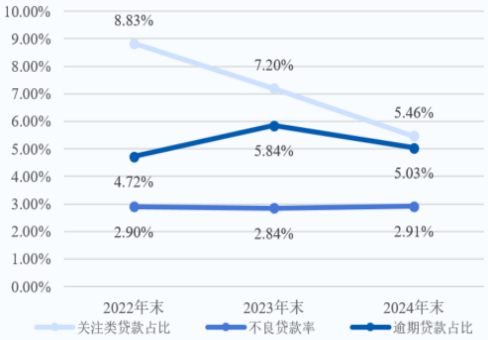
项　目	2022 年末	2022 年末	2024 年末
资产总额（亿元）	395.85	431.46	438.42
股东权益（亿元）	27.37	28.37	29.35
不良贷款率（%）	2.90	2.84	2.91
拨备覆盖率（%）*	206.84	204.91	174.38
贷款拨备率（%）*	6.09	5.90	5.12
流动性比例（%）*	110.95	125.08	102.44
存贷比（%）*	76.81	78.56	76.64
股东权益/资产总额（%）	6.91	6.57	6.70
储蓄存款/负债总额（%）	67.82	66.30	69.92
资本充足率（%）*	13.75	13.05	13.74
一级资本充足率（%）*	10.71	10.24	11.23
核心一级资本充足率（%）*	10.71	10.24	11.23
项　目	**2022 年**	**2022 年**	**2024 年**
营业收入（亿元）	7.76	8.24	10.34
拨备前利润总额（亿元）	3.90	4.30	6.42
净利润（亿元）	1.61	1.27	1.00
净息差（%）	1.87	1.79	1.84
成本收入比（%）	48.22	45.90	35.81
拨备前资产收益率（%）	1.04	1.04	1.48
平均资产收益率（%）	0.43	0.31	0.23
平均净资产收益率（%）	5.93	4.56	3.48

注：表中*数据为母公司口径
资料来源：联合资信根据十堰农商银行审计报告、监管报表及提供资料整理

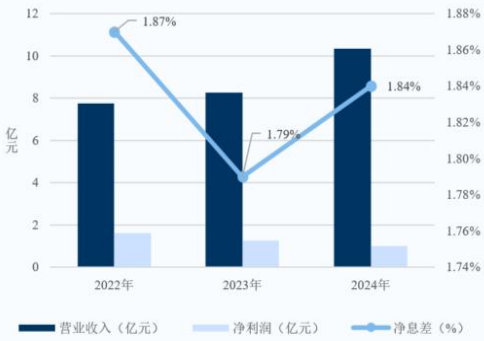
2024 年末十堰农商银行资产构成



十堰农商银行资产质量情况



十堰农商银行盈利情况



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
18 十堰农商二级 01	2.00 亿元	5.50%	2028/06/21	在第 5 年末附有前提条件的发行人赎回权
17 十堰农商二级 01	3.00 亿元	5.50%	2027/12/28	在第 5 年末附有前提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：联合资信根据公开信息整理

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
18 十堰农商二级 01 17 十堰农商二级 01	A^+/稳定	AA^-/稳定	2024/07/26	林璐 李心慧 周雅琦	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
18 十堰农商二级 01	A^+/稳定	AA^-/稳定	2017/06/06	王逸夫 罗书瀚	商业银行信用评级方法（2015 年）	阅读全文
17 十堰农商二级 01	A^+/稳定	AA^-/稳定	2017/06/06	王逸夫 罗书瀚	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
资料来源：联合资信根据公开信息整理

评级项目组

项目负责人：刘敏哲 liumz@lhratings.com

项目组成员：李心慧 lixh@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”）关于湖北十堰农村商业银行股份有限公司（以下简称“十堰农商银行”）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

十堰农商银行成立于 2012 年 12 月，前身为原十堰市城区农村信用联社，初始注册资本 7.00 亿元。2024 年，十堰产业投资集团有限公司等价受让十堰农商银行原 7 家股东持有的股份，受让完成后，十堰产业投资集团有限公司变更为十堰农商银行第一大股东，股权结构有所调整，但资本未发生变化，截至 2024 年末，十堰农商行股本为 14.23 亿元，股权结构较为分散，无控股股东或实际控制人，前五大股东及持股比例见图表 1。

图表 1 • 2024 年末前五大股东及持股情况

序号	股东名称	持股比例
1	十堰产业投资集团有限公司	7.63%
2	湖北三峡农村商业银行股份有限公司	5.25%
3	湖北亨鑫达贸易有限公司	4.45%
4	和昌(十堰)房地产开发有限公司	3.68%
5	湖北郧西农村商业银行股份有限公司	2.52%
合计		23.53%

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：联合资信根据十堰农商银行提供资料整理

十堰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；从事银行卡(借记卡)业务；代理收付款项及代理保险业务，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。十堰农商银行按照联合资信行业分类标准划分为银行业。

截至 2024 年末，十堰农商银行在十堰市设有营业部 1 家，支行 37 家，均分布在十堰市辖区；另控股 3 家村镇银行，分别为广水楚农商村镇银行股份有限公司、保康楚农商村镇银行股份有限公司和随县楚农商村镇银行股份有限公司。

十堰农商银行注册地址：十堰市朝阳中路 15 号武当国际园 A 座；法定代表人：陈江波。

三、债券概况

截至本报告出具日，十堰农商银行由联合资信评级的存续债券见图表 2。2024 年以来，十堰农商银行在上述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
18 十堰农商二级 01	2.00	2018/06/21	5+5 年
17 十堰农商二级 01	3.00	2017/12/28	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

2025 年一季度国民经济起步平稳、开局良好，延续回升向好态势。各地区各部门着力打好宏观政策“组合拳”，生产供给较快增长，国内需求不断扩大，股市楼市价格总体稳定。宏观政策认真落实全国两会和中央经济工作会议精神，使用超长期特别国债资金支持“两重两新”政策，加快专项债发行和使用；创新金融工具，维护金融市场稳定；做好全方位扩大国内需求、建设现代化产业体系等九项重点工作。

2025 年一季度国内生产总值 318758 亿元，按不变价格计算，同比增长 5.4%，比上年四季度环比增长 1.2%。宏观政策持续发力，一季度经济增长为实现全年经济增长目标奠定坚实基础。信用环境方面，人民银行实施适度宽松的货币政策。综合运用存款准

备金、公开市场操作、中期借贷便利、再贷款再贴现等工具，保持流动性充裕。健全市场化的利率调控框架，下调政策利率及结构性货币政策工具利率，带动存贷款利率下行。推动优化科技创新和技术改造再贷款，用好两项资本市场支持工具。坚持市场在汇率形成中起决定性作用，保持汇率预期平稳。接下来，人民银行或将灵活把握政策实施力度和节奏，保持流动性充裕。

下阶段，保持经济增长速度，维护股市楼市价格稳定，持续推进地方政府债务化解对于完成全年经济增长目标具有重大意义。进入 4 月之后，全球关税不确定性肆意破坏贸易链。预计财政和货币政策将会适时适度加码，稳住经济增长态势。中国将扩大高水平对外开放，同各国开辟全球贸易新格局。完整版宏观经济与政策环境分析详见《宏观经济信用观察（2025 年一季度报）》。

五、行业及区域环境分析

1 行业分析

2024 年，商业银行信贷资产增长放缓，资产规模增速下滑，信贷资源进一步向 “五篇大文章”“两重”“两新”等重点领域及重点区域倾斜，资产结构趋于优化，金融服务质效进一步提升。截至 2024 年末，我国商业银行资产总额 380.5 万亿元，同比增长 7.2%，增速较上年下滑 3.7 个百分点。资产质量方面，得益于各项支持政策的执行以及风险处置力度的加大，商业银行不良贷款率保持下降趋势，拨备水平有所提升，2024 年末不良贷款率为 1.50%；但零售贷款风险暴露上升，且信贷资产质量区域分化仍较为明显，在当前经济环境下，商业银行实际资产质量依然承压。负债及流动性方面，商业银行公司存款增长承压，但储蓄存款稳定增长带动核心负债稳定性提升，整体流动性保持合理充裕。盈利方面，2024 年，商业银行净息差收窄至 1.52%，投资收益增加及信用成本的下降未能抵消息差收窄、信贷增速放缓以及中收承压等因素对盈利实现带来的负面影响，商业银行净利润有所下降，整体盈利水平延续下滑态势，未来随着存款到期重定价及期限结构改善带来负债成本优化，净息差降幅或将趋缓。资本充足性方面，得益于外源性资本补充力度加大及资本新规的实施，商业银行资本充足水平提升且具有充足的安全边际，2024 年末资本充足率为 15.74%。

未来，随着各项支持政策的逐步落实以及我国经济运行持续稳定恢复，银行业整体将保持稳健的发展态势，金融服务实体经济能力以及抗风险能力将得到进一步增强；同时，考虑到银行业在我国经济及金融体系内具有重要地位，系统重要性显著，在发生风险或流动性困境时，政府通常会为守住不发生系统性风险的底线而给予必要的支持。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《2025 年商业银行行业分析》。

农村商业银行在我国金融机构体系中发挥着助力巩固脱贫攻坚成效、打通金融服务乡村的最后一公里、促进三农经济持续健康发展的重要作用，同时和其他金融机构在定位方面形成天然差异，整体资产负债规模保持稳步增长。截至 2024 年末，农村商业银行资产总额合计 579077 亿元，较上年末增长 6.04%，资产总额占银行业金融机构的 13.03%。2024 年，农村商业银行信贷资产质量和拨备水平有所改善，但区域分化仍较为明显，且相关指标表现弱于商业银行平均水平，信用风险管控压力仍存，2024 年末农村商业银行不良贷款率 2.80%，较上年末下降 0.54 个百分点，拨备覆盖率 156.40%，较上年末上升 22.03 个百分点。流动性方面，农村商业银行存款稳定性较城市商业银行具有天然优势，进而对其流动性带来良好支撑，整体流动性保持合理充裕。盈利方面，2024 年，农村商业银行净息差收窄至 1.73%，叠加贷款业务增速放缓以及拨备计提需求的上升，整体盈利水平有所回落。资本方面，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，农村商业银行整体面临的资本补充压力有所加大，但资本仍保持充足水平。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，金融服务的差异化和综合化水平将持续提升，农村商业银行市场竞争力及抗风险能力将逐步增强。完整版行业分析详见《2025 年农村金融机构行业分析》。

2 区域环境分析

十堰市具备一定的区位优势，汽车产业对十堰市区域经济的贡献度较大；2024 年十堰市各项经济指标保持增长，为当地银行业的发展提供了较好的基础，但十堰市金融机构数量较多，同业竞争较为激烈，对当地金融机构业务发展带来一定挑战。

十堰农商银行营业网点主要分布在十堰市。十堰是湖北省地级市，下辖 8 个县级行政区，包括 3 个市辖区、1 个县级市、4 个县。十堰市位于湖北西北部，汉江自西向东穿越全境，是鄂、豫、陕、渝毗邻地区唯一的区域性中心城市，属鄂西生态文化旅游圈的核心城市，是中国商用车之都。十堰市工业基础良好，旅游资源丰富，目前已形成以汽车产业为主导，水电产业、旅游产业、生态产业并进的经济发展模式。

2024 年，十堰市经济呈现平稳向好的发展态势，实现地区生产总值 2565.84 亿元，同比增长 6.5%；其中，第一产业增加值 247.35 亿元，同比增长 3.5%；第二产业增加值 925.36 亿元，同比增长 8.6%；第三产业增加值 1393.13 亿元，同比增长 5.5%；三次产业结

构调整为 9.6：36.1：54.3。2024 年，十堰市固定资产投资同比增长 8.2%，5000 万以上项目投资同比增长 6.1%；实现社会消费品零售总额 1469.76 亿元，同比增长 4.8%；实现地方一般公共预算收入 154.55 亿元，同比增长 10.9%；地方一般公共预算支出 519.01 亿元，同比增长 13.3%；2024 年，十堰市全体居民人均可支配收入 32140 元，同比增长 5.2%；农村居民人均可支配收入 16294 元，同比增长 6.1%。

2024 年，十堰市金融机构各项存贷款规模持续增长，国有商业银行及大多数股份制商业银行在十堰市设立了分支机构，当地银行业金融机构数量较多，同业竞争较为激烈。截至 2024 年末，全市金融机构本外币各项存款余额 3976.55 亿元，比年初增加 362.84 亿元；金融机构本外币各项贷款余额 2763.41 亿元，比年初增加 238.03 亿元。

六、跟踪期主要变化

（一）管理与发展

2024 年，十堰农商银行公司治理机制运行情况较好，内控管理水平持续提升；股权结构较分散，存在一定比例股权被质押，股权稳定性需关注，关联交易指标接近监管限额，需关注相关风险。

跟踪期内，十堰农商银行不断完善公司治理结构，规范由股东大会、党委会、董事会、监事会和高级管理层构成的“三会一层”运行及制衡机制，各主体能够实现独立运作、有效制衡，公司治理运行情况较好；同时，不断加强内部控制制度建设，内部控制体系的完整性、合理性、有效性逐步提高。人员变动方面，2024 年 3 月，十堰农商银行前任行长冯木林先生，因工作调动辞去董事、行长职务，2024 年 4 月，湖北省农村信用联合社（以下简称“省联社”）提名文红先生为十堰农商银行行长，2025 年 2 月，其任职资格获国家金融监督管理总局湖北监管局核准。文红先生曾任荆州农商行党委委员、副行长；荆门农商行党委委员、副行长等职务，银行业从业及管理经验丰富。从股权结构来看，2024 年，十堰产业投资集团有限公司增持原 7 家股东受让的十堰农商银行 7738.5 万股股份，成为十堰农商银行第一大股东。截至 2024 年末，十堰农商银行法人股东持股比例为 69.25%，自然人持股比例 30.75%，国有股东持股比例 11.84%，前五大股东持股数合计持股比例为 23.53%，股权结构较为分散，无实际控股股东和实际控制人。股权质押方面，截至 2024 年末，十堰农商银行前十大股东中有 3 家股东将其股份对外质押，占全行股份总数的 8.65%；全部股东对外质押股份合计占全行股份总数的 17.82%，得益于优质股东持股比例的上升，股权对外质押的比例有所压降，但仍相对较高，需对股权稳定性保持关注。关联交易方面，十堰农商银行严格按照有关法律、法规以及贷款程序和规定操作，以定价不优于对非关联方同类交易的条件开展关联交易业务。截至 2024 年末，十堰农商银行单一最大关联方授信余额、最大集团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 9.13%、12.78%和 46.64%，相关指标均较上年末有所上升，最大集团关联方与全部关联交易集中度处于较高水平，接近监管限额，需关注其关联交易风险情况，2024 年末，关联交易无不良、逾期贷款。

（二）经营分析

2024 年，十堰农商银行存贷款业务市场份额保持在当地银行业金融机构首位，市场竞争力强；但激烈的同业竞争对其业务发展形成一定挑战。

十堰农商银行凭借自身营业网点覆盖广、决策链条短、业务策略灵活等优势，主营业务稳步发展，在当地具有较强的市场竞争力，存贷款市场份额在十堰市同业机构中居于首位。但 2024 年以来，国有大行及股份制银行业务下沉，当地同业竞争加剧，十堰农商银行存贷款规模增速放缓，其市场份额均有所下降。

图表 3 • 存贷款市场份额

业务板块	2022 年末		2023 年末		2024 年末	
	占 比	排 名	占 比	排 名	占 比	排 名
存款市场占有率	19.50%	1	18.98%	1	18.20%	1
贷款市场占有率	22.80%	1	22.92%	1	22.04%	1

注：存贷款市场占有率为十堰农商银行业务在十堰市同业中的市场份额
资料来源：联合资信根据十堰农商银行提供资料整理

1 存款业务

2024 年，十堰农商银行储蓄存款规模保持增长态势，公司存款在市场利率下行以及财政资金留存力度下降背景下，增速显著放缓。

储蓄存款方面，十堰农商银行作为地方法人机构，在经营区域内网点分布广泛，拥有较为明显的渠道及客户优势。2024 年，十堰农商银行组织开展电银“门前一条街”、社保卡营销、学校数字食堂建设等活动，培养储备客源，扩大品牌影响力。通过搭建“生活+金融”一站式场景化服务，进一步丰富获客渠道，以精细化服务推动客户活跃度和结算存款的提升。2024 年储蓄存款规模保持增长态势。另一方面，十堰市金融机构竞争较为激烈，当地居民利率敏感性较高，储蓄存款增长主要靠个人定期存款增长拉动，在一定程度上加大了成本管控难度。截至 2024 年末，十堰农商银行储蓄存款余额 286.03 亿元，较上年末增长 7.03%，其中定期存款占储蓄存款总额的 85.10%，储蓄存款稳定性较好。

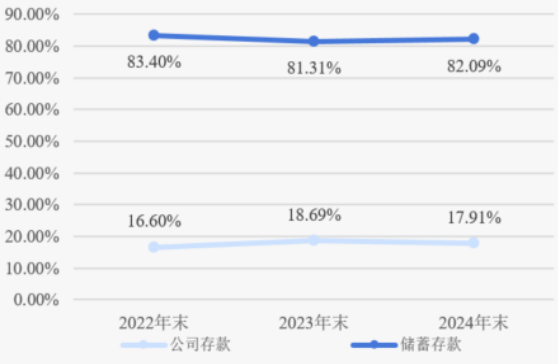
公司存款方面，2024 年，十堰农商银行积极开展公司存款营销活动，加大对系统大户、扫码商户等营销力度，完成对航线补贴专项资金、十堰市人事考试院代发工资户、张湾区工业新区建设大道社区居委会等优质客户的资金归集，2024 年，新营销有效对公户 100 余户，归集资金达到 2.00 亿元。但受利率下行以及财政资金留存规模降低影响，十堰农商银行公司存款规模增速显著放缓。截至 2024 年末，十堰农商银行公司存款规模 62.40 亿元，较上年末增长 1.56%，占存款总额 17.91%。

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（%）	
	2022 年末	2023 年末	2024 年末	2022 年末	2023 年末	2024 年末	2023 年末	2024 年末
客户存款								
公司存款	49.73	61.45	62.40	16.60	18.69	17.91	23.56	1.56
储蓄存款	249.90	267.24	286.03	83.40	81.31	82.09	6.94	7.03
合计	**299.63**	**328.69**	**348.43**	**100.00**	**100.00**	**100.00**	**9.70**	**6.01**
贷款及垫款								
公司贷款和垫款	140.63	154.48	169.42	57.09	55.67	59.79	9.85	9.67
其中：贴现	14.15	18.21	23.71	5.74	6.56	8.37	28.69	30.19
个人贷款	105.69	123.03	113.96	42.91	44.33	40.21	16.41	-7.37
合计	**246.32**	**277.51**	**283.38**	**100.00**	**100.00**	**100.00**	**12.66**	**2.12**

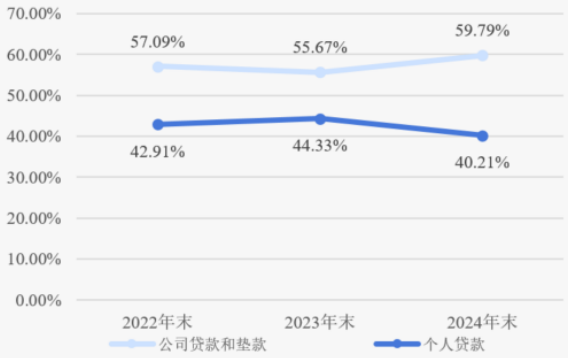
注：存贷款数据不含应计利息
资料来源：联合资信根据十堰农商银行审计报告整理

图表 5 • 存款结构



资料来源：联合资信根据十堰农商银行审计报告整理

图表 6 • 贷款结构



资料来源：联合资信根据十堰农商银行审计报告整理

2 贷款业务

2024 年，十堰农商银行围绕区县重点建设项目发力，公司贷款规模保持增长，但另一方面，个人经营性贷款下降，同时叠加住房按揭贷款增长乏力，导致个人贷款规模下降，整体贷款增速有所放缓。

个人贷款业务方面，2024 年，十堰农商银行进一步优化网络布局，不断丰富业务功能，利用政策性贷款，加大对“产供强链贷”，“创业贴息贷”等信贷产品和“301”贷款模式的推广力度，同时发挥“税 e 贷”“扫码流量贷”的产品优势，运用大数据筛选客户，批量营销方式挖掘需求；并密切关注房地产市场动态，持续加大按揭贷款营销。另一方面，受同业竞争加大以及区域内个人信贷需求下降等因素影响，个人经营类贷款规模有所下降，叠加房地产市场低迷，相关业务投放乏力，上述因素共同影响下，个人贷款规模有所下降。截至 2024 年末，十堰农商银行个人贷款规模 113.96 亿元，较上年末下降 7.37%，母公司监管报表口径下，个人经营性贷款余额 41.85 亿元，较上年末下降 10.39%；个人住房按揭贷款余额 41.54 亿元，较上年末下降 0.45%。

公司贷款方面，2024 年，十堰农商银行围绕市委市政府“一主四优多支撑”产业布局，深化政银、银担、银企合作，先后支持茅箭区“中正甲醇重卡”、张湾区“三馆两中心一广场”等县市区重点项目，主动融入各县市区域经济发展格局；同时围绕乡村振兴发力，持续开展“整村授信”“整街授信”“整园授信”，不断加大“三农”金融供给。得益于上述措施，2024 年，十堰农商银行公司信贷投放规模稳步增长。截至 2024 年末，十堰农商银行公司贷款余额为 169.42 亿元，较上年末增长 9.67%，其中，母公司监管报表口径下，小微企业贷款余额 143.67 亿元，较上年末下降 0.72%。

3 金融市场业务

2024 年，十堰农商银行综合考虑流动性、收益率及自身业务经营等情况调整同业业务规模，同业业务开展力度不大；投资结构以标准化债券投资为主，投资策略稳健。

同业业务方面，2024 年，十堰农商银行根据流动性水平以及市场利率等因素配置同业资产，同业资产规模有所下降，同业资产配置均为存放同业款项，同业业务交易对手主要为国有银行、股份制银行以及省联社。截至 2024 年末，十堰农商银行同业资产净额 9.05 亿元，较上年末下降 43.53%。市场融入资金方面，十堰农商银行存款业务开展较好加之信贷投放增幅放缓，2024 年以来市场融入资金规模有所下降，同业资金融入力度不大。

投资业务方面，2024 年，十堰农商银行投资资产规模略有上升，以标准化债券配置较大，其中以政策性银行债和地方政府债为主，投资策略审慎。2024 年，十堰农商银行标准化债券配置结构有所调整，其中出于资本新规下长期限同业存单风险权重上升影响，降低对同业存单的配置力度，同时市场利率下行背景下，择机出售部分信用债；富余资金主要增配国债、政策性银行债，地方政府债券配置力度保持稳定。截至 2024 年末，十堰农商银行存量企业债外部信用评级均为 AAA，主要投向湖北省内央企、国企发行的信用债；少量股权投资主要为对农商行和村镇银行的权益性投资。从投资收益来看，2024 年，十堰农商银行投资收益水平有所提升，实现投资收益 6.09 亿元，其中债券投资利息收入 3.56 亿元。

图表 7 • 投资资产结构

项　目	金　额（亿元）			占　比（%）		
	2022 年末	2023 年末	2024 年末	2022 年末	2023 年末	2024 年末
债券投资	123.87	124.27	126.69	99.03	99.04	99.05
其中：国债	5.93	1.22	8.95	4.74	0.97	7.00
政策性银行债	60.29	65.38	84.92	48.20	52.10	66.39
商业银行债	5.60	4.60	1.60	4.48	3.67	1.25
企业债	15.70	11.90	1.50	12.55	9.48	1.17
同业存单	8.89	10.90	5.45	7.11	8.68	4.26
地方政府债	23.15	25.98	24.27	18.51	20.70	18.98
铁道债	4.30	4.30	--	3.44	3.43	--
股权投资	1.21	1.21	1.21	0.97	0.96	0.95
投资资产总额	**125.08**	**125.48**	**127.90**	**100.00**	**100.00**	**100.00**
减：投资资产减值准备	0.06	0.11	0.36	--	--	--
投资资产净额	**125.02**	**125.37**	**127.54**	--	--	--

资料来源：联合资信根据十堰农商银行审计报告整理

（三）财务分析

十堰农商银行提供了 2024 年度合并财务报表。湖北道一联合会计师事务所有限公司对其进行了审计，并出具了标准无保留的审计意见。本年度纳入合并范围的子公司包括广水楚农商村镇银行股份有限公司、保康楚农商村镇银行股份有限公司和随县楚农商村镇银行股份有限公司，合并范围较上年无变化。另外，除额外标注的部分数据，报告中数据均为合并口径。

1 资产质量

2024 年，十堰农商银行资产规模保持增长，但增速有所放缓；资产结构以贷款和投资资产为主，同业资产占比较低，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（%）	
	2022 年末	2023 年末	2024 年末	2022 年末	2023 年末	2024 年末	2023 年末	2024 年末
现金类资产	19.45	19.74	19.93	4.91	4.58	4.55	1.51	0.96
同业资产	11.13	16.03	9.05	2.81	3.72	2.06	43.96	-43.53
贷款及垫款净额	231.85	261.64	269.26	58.57	60.64	61.42	12.85	2.91
投资资产	125.01	125.37	127.54	31.58	29.06	29.09	0.28	1.73
其他类资产	8.41	8.68	12.63	2.12	2.01	2.88	3.25	45.52
资产合计	**395.85**	**431.46**	**438.42**	**100.00**	**100.00**	**100.00**	**8.99**	**1.61**

资料来源：联合资信根据十堰农商银行审计报告整理

（1）贷款

2024 年，十堰农商银行信贷资产规模保持增长，受地方经济结构影响，面临一定的行业集中风险，受限于资本净额较小，客户集中风险较为显著；宏观经济低位运行的背景下，不良贷款规模及占比均有所上升，关注及逾期贷款占比仍较高，此外，开展了一定规模的展期及借新还旧业务，相关贷款五级分类迁徙情况需保持关注，拨备尚处于充足水平。

2024 年，十堰农商银行贷款规模及占比保持增长，年末贷款及垫款净额 269.96 亿元。贷款行业分布方面，受当地经济结构限制，十堰农商银行贷款主要集中在批发和零售业，制造业，水利、环境和公共设施管理业，农、林、牧、渔业和租赁和商务服务业，2024 年末上述前五大贷款行业占比分别为 27.86%、11.20%、6.89%、6.52%和 5.41%，投放合计占比 57.89%，贷款行业集中度有所下降，但仍面临一定的贷款行业集中风险。房地产贷款方面，十堰农商银行严格管理房地产贷款项目，采取较为审慎的房地产信贷投放政策，房地产贷款规模及占比有所下降。截至 2024 年末，十堰农商银行房地产业贷款规模 4.54 亿元，占贷款总额的 1.64%，不良率 0.27%；个人住房贷款规模 41.54 亿元，占贷款总额的 15.00%，不良率 1.68%；与房地产相关的建筑业贷款规模 13.45 亿元，占贷款总额的 4.86%，不良率 0.70%，不良率均低于全行平均水平。

客户集中度方面，2024 年末十堰农商银行单一最大客户贷款、最大十家客户贷款占资本净额的比例分别为 9.97%和 88.33%，由于当年加大了对地方科技及汽车产业等地方国企的信贷支持力度，前十大客户贷款比例较上年末显著上升，客户贷款集中度高，面临客户集中风险；前十大客户多涉及蔬菜种植、农林牧渔、汽车零部件等行业，客户类型主要为国有企业，前十大贷款客户中无逾期、不良情况。大额风险暴露方面，2024 年末，十堰农商银行最大单家非同业单一客户风险暴露/一级资本净额比例为 11.87%，未超监管限额。

2024 年，在宏观经济低位运行的背景下，部分批发零售业、制造业企业生产经营出现困难、无法按时还本付息，同时部分涉农贷款客户抗风险能力较弱，信用风险有所暴露，十堰农商银行面临的不良贷款压力有所提升。截至 2024 年末，批发零售业、制造业企业不良贷款余额占全部不良贷款的比重分别为 21.71%、53.04%，相应行业不良贷款率分别为 5.69%和 5.58%，均高于全行平均水平。对此，十堰农商银行加大对风险贷款及其相关事项的排查力度，推进关联、交叉、多头贷款归并化解，压实各级行清收化险责任，全面加大化险力度，得益于上述措施，当年关注及逾期贷款规模有所压降，但受风险资产分类新规影响，部分关注类贷款下调至次级，使其不良贷款规模有所上升。2024 年，十堰农商银行累计处置不良贷款 10.18 亿元，其中现金清收 2.67 亿元，核销 7.49 亿元，不良处置力度有所提升。从五级分类划分标准来看，2024 年，十堰农商银行将逾期 90 天以上的贷款划分至不良类，将逾期 30—60 天贷款划分至关注类，部分逾期 30 天以内的贷款仍计入正常类，规模为 0.44 亿元。此外，为支持企业经营运转，十堰农商银行对符合要求的企业进行延展期支持。截至 2024 年末，十堰农商银行展期贷款余额 9.21 亿元，其中 6.13 亿元仍为正常类，2.39 亿元计入关注类，0.69 亿元计入不良类；借新还旧余额 7.31 亿元，其中 3.08 亿元计入正常类，3.22 亿元计入关注类，1.10

亿元计入不良类，未来相关贷款质量或将面临一定迁徙压力。从贷款拨备情况来看，2024 年，十堰农商银行加大减值准备计提力度，不良贷款规模上升导致其拨备覆盖率有所下降，目前拨备尚处于充足水平。

图表 9 • 贷款质量

项　目	金　额（亿元）			占　比（%）		
	2022 年末	2023 年末	2024 年末	2022 年末	2023 年末	2024 年末
正常	217.44	249.64	259.64	88.27	89.95	91.62
关注	21.75	19.99	15.48	8.83	7.20	5.46
次级	2.07	3.36	4.56	0.84	1.21	1.61
可疑	4.98	4.16	2.25	2.02	1.50	0.80
损失	0.08	0.37	1.44	0.03	0.13	0.51
贷款合计	**246.33**	**277.52**	**283.38**	**100.00**	**100.00**	**100.00**
不良贷款	**7.13**	**7.89**	**8.26**	**2.90**	**2.84**	**2.91**
逾期贷款*	**11.37**	**15.84**	**13.94**	**4.72**	**5.84**	**5.03**
贷款拨备率*	--	--	--	**6.09**	**5.90**	**5.12**
拨备覆盖率*	--	--	--	**206.84**	**204.91**	**174.38**
逾期 90 天以上贷款/不良贷款*	--	--	--	**99.80**	**99.34**	**99.82**

注：其中*指标为为母公司口径监管报表数据

资料来源：联合资信根据十堰农商银行审计报告及监管报表整理

（2）同业及投资类资产

十堰农商银行非信贷类资产配置以投资资产为主，2024 年，投资资产规模有所上升，投资业务以标准化债券为主，投资策略稳健；同业资产占比较小且无信用风险事件发生；部分投资资产产生违约，但规模及减值缺口较小，整体投资及同业资产风险可控。

2024 年，十堰农商银行同业资产规模有所下降，占资产总额的比重不高。截至 2024 年末，十堰农商银行同业资产余额 9.05 亿元，全部为存放同业款项，计提减值准备 0.07 亿元，十堰农商银行同业资产五级分类均为正常类。

2024 年，十堰农商银行非信贷类资产主要配置于投资资产，投资资产规模有所上升，投资品种主要为标准化债券资产。从会计科目来看，十堰农商银行投资资产主要由债权投资、其他债权投资组成，2024 年末上述会计科目分别占投资资产净额的 99.05%和 0.95%。投资资产质量方面，十堰农商银行持有的武汉当代科技债券 0.50 亿元发生违约，五级分类为可疑类，已计提减值准备 0.30 亿元，其余投资资产五级分类全部为正常类，面临的信用风险可控。

（3）表外业务

十堰农商银行表外业务规模较小，表外业务面临的信用风险可控。十堰农商银行的表外业务种类主要为已签发未到期银行承兑汇票，另有部分贷款承诺和少量委托贷款业务。截至 2024 年末，十堰农商银行承兑汇票余额 4.75 亿元，贷款承诺 1.85 亿元。

2 负债结构及流动性

2024 年，十堰农商银行负债规模保持增长态势，但增速有所放缓，负债结构较为稳定；市场融入资金规模不大，储蓄存款占比较高，核心负债稳定性较好；流动性指标均处于合理水平，面临的流动性风险可控。

图表 10 • 负债结构

项　目	金　额（亿元）			占　比（%）			较上年末增长率（%）	
	2022 年末	2023 年末	2024 年末	2022 年末	2023 年末	2024 年末	2023 年末	2024 年末
市场融入资金	37.82	39.95	25.04	10.26	9.91	6.12	5.63	-37.31
客户存款	299.63	328.69	348.43	81.31	81.54	85.18	9.70	6.01
其中：储蓄存款	249.90	267.24	286.03	67.82	66.30	69.92	6.94	7.03
其他负债	31.03	34.46	35.58	8.42	8.55	8.70	11.03	3.27
负债合计	**368.48**	**403.09**	**409.06**	**100.00**	**100.00**	**100.00**	**9.39**	**1.48**

资料来源：联合资信根据十堰农商银行审计报告整理

2024 年，十堰农商银行市场融入资金规模有所下降，占负债总额的比重不高。截至 2024 年末，十堰农商银行市场融入资金余额 25.04 亿元，其中同业存放款项 17.04 亿元、卖出回购同业存单 8.00 亿元。

客户存款是十堰农商银行最主要的负债来源。2024 年，十堰农商银行储蓄存款的较好增长带动客户存款总额上升。截至 2024 年末，十堰农商银行储蓄存款占存款总额的 69.92%；从存款期限来看，定期存款占存款总额的 74.00 %，负债稳定性较好，但需关注定期存款对负债端成本管控造成的压力。

流动性方面，十堰农商银行相关流动性指标均处于较好水平，同时考虑到其持有较大规模变现能力较强的债券，十堰农商银行面临的流动性风险可控。

图表 11 • 流动性指标

项　目	2022 年末	2023 年末	2024 年末
流动性比例（%）*	110.95	125.08	102.44
优质流动性资产充足率（%）*	270.87	250.32	368.31
存贷比（%）*	76.81	78.56	76.64

资料来源：联合资信根据十堰农商银行母公司监管报表整理

3 经营效率与盈利能力

2024 年，得益于净息差的上升，十堰农商银行营业收入保持增长，由于加大了减值计提力度，各项盈利指标均有所下降，盈利能力有待提升。

图表 12 • 盈利情况

项　目	2022 年	2023 年	2024 年
营业收入（亿元）	7.76	8.24	10.34
其中：利息净收入（亿元）	6.94	2.97	4.21
手续费及佣金净收入（亿元）	-0.03	-0.09	-0.04
投资收益（亿元）	0.81	5.31	6.09
营业支出（亿元）	5.83	6.55	9.04
其中：业务及管理费（亿元）	3.74	3.78	3.70
信用减值损失（亿元）	1.94	2.64	5.19
拨备前利润总额（亿元）	3.90	4.30	6.42
净利润（亿元）	1.61	1.27	1.00
净息差（%）	1.87	1.79	1.84
成本收入比（%）	48.22	45.90	35.81
拨备前资产收益率（%）	1.04	1.04	1.48
平均资产收益率（%）	0.43	0.31	0.23
平均净资产收益率（%）	5.93	4.56	3.48

资料来源：联合资信根据十堰农商银行年度报告及提供资料整理

利息净收入和投资收益为十堰农商银行最主要的收入来源，十堰农商银行利息收入以贷款利息收入为主，利息支出主要由存款利息支出和市场融入资金利息支出构成，投资收益包括债券投资利息收入及股权投资收益。2024 年，得益于表外资产清收入账及存款成本压降，十堰农商农商银行净息差较上年有所回升，加之生息资产规模增长，推动利息净收入与投资收益水平上升。2024 年，十堰农商银行存款付息率 1.99%，贷款收息率 4.21%。十堰农商银行中间业务收入规模相对较小，2024 年由于结算业务手续费支出规模较大，手续费及佣金呈净收入呈负值。2024 年，得益于债券市场向好，十堰农商银行投资收益得以提升。2024 年，十堰农商银行实现利息净收入 4.21 亿元，较上年增长 41.67%；实现投资收益 6.09 亿元，较上年增长 14.74%。

十堰农商银行营业支出主要为业务及管理费和信用减值损失。2024 年，十堰农商银行加大成本管控能力，叠加营业收入的提升，成本收入比大幅下降。为应对宏观经济下行带来的信贷资产质量管控压力，十堰农商银行加大了贷款减值计提力度，整体信用

减值损失规模有所增长。2024 年，十堰农商银行信用减值损失规模 5.19 亿元；其中发放贷款和垫款减值损失规模 4.94 亿元，投资资产减值 0.25 亿元。

从盈利水平看，2024 年，十堰农商银行营业收入保持增长，但受减值损失规模增幅较大影响，各项盈利指标均有所下降，盈利能力有待提升。

4 资本充足性

2024 年，十堰农商银行主要通过利润留存的方式补充资本，目前资本处于充足水平。

十堰农商银行主要通过利润留存的方式补充资本，2024 年，十堰农商银行未进行股利分配。截至 2024 年末，十堰农商银行股东权益 29.35 亿元，其中实收资本 14.23 亿元，资本公积 0.71 亿元，盈余公积 2.87 亿元，一般风险准备 6.46 亿元，未分配利润 4.47 亿元。

2024 年，十堰农商银行资本净额保持增长态势，同时按照《商业银行资本管理办法》计算资本充足率，资本新规下中小企业贷款的风险权重有所下调，故十堰农商银行风险加权资产及风险资产系数均有所下降。从资本充足性指标来看，十堰农商银行资本充足率指标均有所回升，资本处于充足水平。截至 2024 年末，十堰农商银行资本充足率 13.74%，一级资本充足率 11.23%，核心一级资本充足率 11.23%。

图表 13 • 资本充足情况

项　目	2022 年末	2023 年末	2024 年末
核心一级资本净额（亿元）	26.00	27.20	28.27
一级资本净额（亿元）	26.00	27.20	28.27
资本净额（亿元）	33.41	34.65	34.58
风险加权资产余额（亿元）	242.89	265.61	251.70
风险资产系数（%）	62.24	62.47	58.29
股东权益/资产总额（%）	6.91	6.57	6.70
资本充足率（%）	13.75	13.05	13.74
一级资本充足率（%）	10.71	10.24	11.23
核心一级资本充足率（%）	10.71	10.24	11.23

注：资本充足率指标为母公司口径，2024 年列示为新规口径

资料来源：联合资信根据十堰农商银行审计报告及监管报表整理

七、外部支持

十堰市产业集群优势明显，招商引资促进其工业快速发展，经济实力较强。2024 年，十堰市实现地区生产总值 2565.84 亿元，完成地方一般公共预算收 154.55 亿元，政府支持能力较强。

十堰农商银行存贷款市场份额在湖北省十堰市排首位，作为区域性商业银行，十堰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，在十堰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可能性较大。

八、债券偿还能力分析

截至本报告出具日，十堰农商银行已发行且尚在存续期内的二级资本债券本金 5.00 亿元，无其他类型存续债券。以 2024 年末财务数据为基础，十堰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图表 14。

图表 14 • 债券保障情况

项目	2024 年
存续债券本金（亿元）	5.00
优质流动性资产/存续债券本金（倍）	22.12
股东权益/存续债券本金（倍）	5.87
净利润/存续债券本金（倍）	0.20

资料来源：联合资信根据十堰农商银行审计报告及监管报表整理

从资产端来看，十堰农商银行不良贷款率略有提升，目前拨备充足，资产出现大幅减值的可能性不大，但仍需关注未来资产质量下迁对拨备计提带来的压力；投资资产以标准化债券为主，资产端流动性水平较好。从负债端来看，十堰农商银行负债端资金以客户存款为主，且储蓄存款占比较高，负债稳定性较好。整体看，十堰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；联合资信认为十堰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，存续二级资本债券的违约概率较低。

九、跟踪评级结论

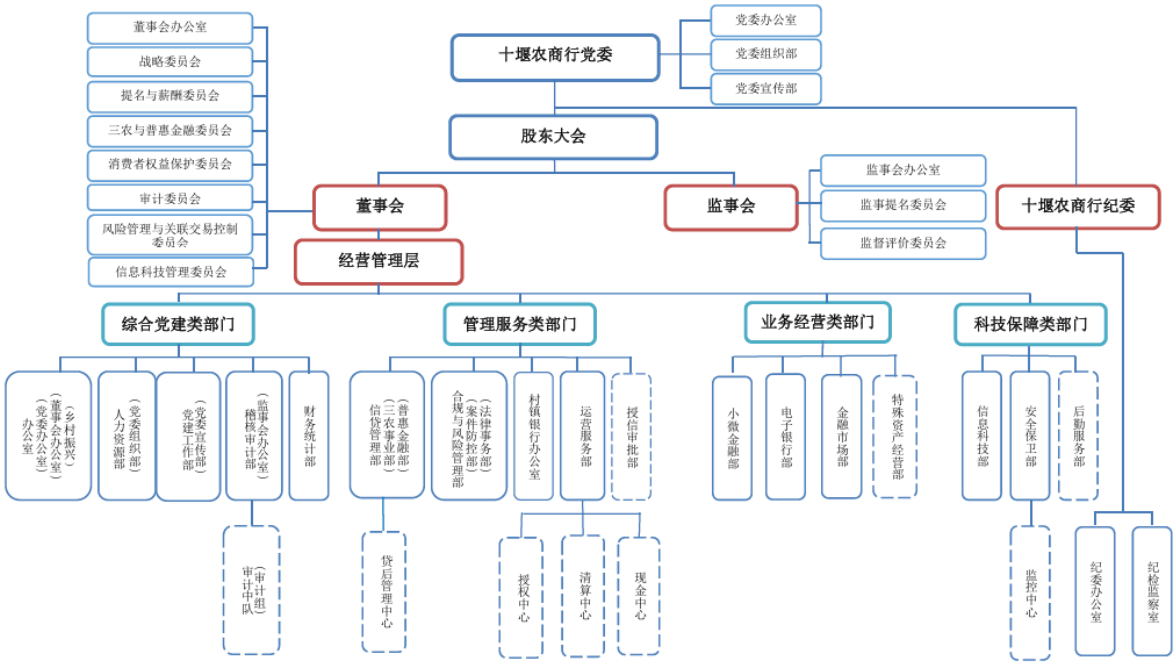
基于对十堰农商银行经营风险、财务风险、外部支持及债券偿还能力等方面的综合分析评估，联合资信确定维持十堰农商银行主体长期信用等级为 AA^-，维持“17 十堰农商二级 01”和“18 十堰农商二级 01”的信用等级为 A^+，评级展望为稳定。

附件 1　十堰农商银行前十大股东持股情况表（截至 2024 年末）

股东名称	持股数量（万股）	持股比例
十堰产业投资集团有限公司	10858.50	7.63%
湖北三峡农村商业银行股份有限公司	7475.00	5.25%
湖北亨鑫达贸易有限公司	6330.45	4.45%
和昌(十堰)房地产开发有限公司	5232.50	3.68%
湖北郧西农村商业银行股份有限公司	3588.00	2.52%
湖北竹山农村商业银行股份有限公司	3139.50	2.21%
湖北永兴房地产开发有限公司	2990.00	2.10%
十堰浮山康达冶炼产品销售有限公司	2990.00	2.10%
十堰市贸都置业有限公司	2990.00	2.10%
十堰市茅箭区国有资本投资管理有限公司	2990.00	2.10%

资料来源：联合资信根据十堰农商银行年度报告整理

附件 2　十堰农商银行组织架构图（截至 2024 年末）



资料来源：联合资信根据十堰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%
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%
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