

联合资信评估有限公司

承诺书

本机构承诺出具的 2019 年吉林银行股份有限公司小型微型企业
贷款专项金融债券（第一期）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

二零一九年一月七日



信用等级公告

联合[2019] 038 号

联合资信评估有限公司通过对吉林银行股份有限公司主体长期信用状况及拟发行的小型微型企业贷款专项金融债券进行综合分析和评估，确定吉林银行股份有限公司主体长期信用等级为 AAA，2019 年小型微型企业贷款专项金融债券（第一期）（不超过人民币 20 亿元）信用等级为 AAA，评级展望为稳定。

特此公告。

联合资信评估有限公司

二零一九年一月七日



2019年吉林银行股份有限公司

小型微型企业贷款专项金融债券（第一期）信用评级报告

评级结果

主体长期信用等级：AAA

金融债券信用等级：AAA

评级展望：稳定

评级时间：2019年1月7日

主要数据

项 目	2018年 9月末	2017年末	2016年末	2015年末
资产总额(亿元)	3524.10	3923.80	4316.81	3575.34
股东权益(亿元)	264.28	229.18	213.77	206.28
不良贷款率(%)	2.75	1.72	1.71	1.50
贷款拨备率(%)	3.32	3.28	2.91	2.83
拨备覆盖率(%)	120.68	191.21	170.16	188.86
流动性比例(%)	45.57	36.35	65.74	62.45
存贷比(%)	81.44	75.62	66.90	68.61
股东权益/资产总额(%)	7.50	5.84	4.95	5.77
资本充足率(%)	10.76	10.58	9.96	10.50
一级资本充足率(%)	9.54	8.67	7.96	8.20
核心一级资本充足率(%)	9.53	8.66	7.96	8.19
项 目	2018年 1-9月	2017年	2016年	2015年
营业收入(亿元)	60.75	89.31	91.90	87.13
拨备前利润总额(亿元)	30.32	48.80	51.38	44.48
净利润(亿元)	20.03	30.01	23.82	26.38
净利差(%)	-	0.91	1.93	1.08
成本收入比(%)	-	43.48	40.08	40.78
拨备前资产收益率(%)	-	1.18	1.30	1.39
平均资产收益率(%)	-	0.73	0.60	0.82
加权平均净资产收益率(%)	-	13.51	11.30	13.63

资料来源：吉林银行审计报告、监管报表和吉林银行提供数据，联合资信整理。

注：1. 2018年1-9月财务数据未经审计；

2. 2018年9月指标类数据中，除资本充足性指标以外，均为母公司口径。

分析师

张甲男 刘黄欣

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

吉林银行股份有限公司（以下简称“吉林银行”）为吉林省内唯一一家城市商业银行，在经济及金融环境中有着重要地位，易于获得当地政府在人才培养、业务资源、资金等方面的支持；第一大股东韩亚银行是较为成熟的国际性商业银行，与吉林银行签署了多项业务及技术合作协议，并派驻人员参与吉林银行的经营管理，对吉林银行综合实力提升发挥重要作用；通过成立全国城商行首家小微金融服务专营机构，小微企业金融业务形成特色品牌，发展形成规模；吉林银行权益规模较大，且已与政府及部分投资人达成增资意向，其资本实力以及抵御非预期损失的能力较强；储蓄存款、定期存款等核心负债占比高，有助于保障未来资产端业务的稳定发展。

另一方面，近年来，吉林省存贷款规模增长乏力，对吉林银行业务开展产生一定制约；受监管政策趋严影响，吉林银行金融市场业务规模明显压缩，未来投资资产利息收入及投资收益面临下行压力，对营业收入产生负面影响；受异地分支机构不良贷款发生率高、贷款企业偿债能力普遍下降的影响，近年来吉林银行信贷资产质量持续下行，2018年以来拨备水平明显下降；由于监管部门要求商业银行将不良贷款偏离度控制在100%以内，未来一段时间内，吉林银行不良贷款率可能有所上升，资产减值准备面临较大计提压力，盈利能力与资本充足水平持续承压。

联合资信评估有限公司确定吉林银行股份有限公司主体长期信用等级为AAA，拟发行的2019年小型微型企业贷款专项金融债券（第一期）（不超过人民币20亿元）信用等级为AAA，评级展望为稳定。该评级结论反映了吉林银行本期金融债券的违约风险极低。

优势

- 吉林银行作为吉林省内的唯一一家城市商业银行，在当地经济及金融环境中有着重要地位，易于获得当地政府在人才培养、业务资源、资金等方面的支持；
- 第一大股东韩亚银行是较为成熟的国际性商业银行，与吉林银行签署了多项业务及技术合作协议，并派驻人员参与吉林银行的经营管理，对吉林银行内部控制体系、风险管理、业务发展等方面的综合提升发挥重要作用；
- 吉林银行成立了全国城商行首家小微金融服务专营机构，小微企业金融业务形成特色品牌，发展形成规模；
- 吉林银行权益规模较大，且已与政府及部分投资人达成增资意向，其资本实力以及抵御非预期损失的能力较强；
- 2018年以来，市场融入资金规模大幅压降，储蓄存款、定期存款等核心负债占比提高，有助于保障吉林银行未来资产端业务的稳定发展。

减值准备面临较大计提压力，盈利能力与资本充足水平持续承压。

关注

- 近年来，吉林省金融机构存贷款规模增长乏力，对吉林银行业务开展产生一定的制约；
- 受监管部门对商业银行业务“回归本源”的政策要求影响，吉林银行金融市场业务规模明显压缩，未来投资资产利息收入及投资收益面临下行压力，对营业收入产生负面影响；
- 近年来，受异地分支机构不良贷款发生率高、贷款企业偿债能力普遍下降的影响，吉林银行信贷资产质量持续下行，2018年以来拨备水平明显下降；
- 由于监管部门要求商业银行将不良贷款偏离度控制在100%以内，未来一段时间内，吉林银行不良贷款率可能有所上升，资产

声 明

一、本报告引用的资料主要由吉林银行股份有限公司(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”)对这些资料的真实性、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、本次信用评级结果的有效期为本期债项的存续期;根据跟踪评级的结论,在有效期内信用等级有可能发生变化。

2019年吉林银行股份有限公司 小型微型企业贷款专项金融债券（第一期）信用评级报告

一、主体概况

吉林银行股份有限公司（以下简称“吉林银行”）前身为长春市商业银行，于2007年10月经原中国银行业监督管理委员会批准，在吸收合并吉林市商业银行、辽源市城市信用社的基础上设立。2008年11月，吉林银行完成了对吉林省白山、通化、四平及松原4个地区城市信用社的吸收合并。经过多次增资扩股，2018年9月末吉林银行股本总额为70.67亿元，前五大股东持股情况见表1。其中，韩亚银行作为韩国较为成熟的商业银行，于2010年入股吉林银行并成为其第一大股东。

表1 前五大股东持股比例 单位：%

序号	股东名称	持股比例
1	韩亚银行	16.98
2	长春市融兴经济发展有限公司	11.86
3	吉林亚泰(集团)股份有限公司	9.96
4	中国东方资产管理股份有限公司	7.08
5	吉林省投资集团有限公司	4.30
合计		50.17

资料来源：吉林银行提供资料，联合资信整理。

截至2018年9月末，吉林银行共有机构392家，包括1家总行营业部，在吉林省内9个市州和大连、沈阳共11家分行，1家分行级专营机构和379家支行及支行以下机构。另外，吉林银行发起设立了10家村镇银行和吉林德惠长银贷款有限责任公司；员工人数9675人。

截至2017年末，吉林银行资产总额3923.80亿元，其中贷款和垫款净额1815.25亿元；负债总额3694.62亿元，其中吸收存款余额2485.29亿元；股东权益229.18亿元；不良贷款率1.72%，拨备覆盖率191.21%；资本充足率为10.58%，一级资本充足率为8.67%，核心一级资本充足率为8.66%。2017年，吉林银行实

现营业收入89.31亿元，净利润30.01亿元。

截至2018年9月末，吉林银行资产总额3524.10亿元，其中贷款和垫款净额2060.85亿元；负债总额3259.81亿元，其中吸收存款余额2587.31亿元；股东权益264.28亿元；不良贷款率2.75%，拨备覆盖率120.68%；资本充足率为10.76%，一级资本充足率为9.54%，核心一级资本充足率为9.53%。2018年1~9月，吉林银行实现营业收入60.75亿元，净利润20.03亿元。

注册地址：长春市经济开发区东南湖大路1817号

法人代表：张宝祥

二、本期债券概况

1. 债券概况

本期债券拟发行规模不超过20亿元。具体发行条款以发行人与主承销商共同协商确定并经主管部门审批通过的内容为准。

2. 债券性质

本期债券为商业银行金融债券，是商业银行发行的、本金和利息的清偿顺序等同于商业银行一般负债（但根据有关法律次于个人储蓄存款的本金和利息），先于商业银行长期次级债务、二级资本债券、混合资本债券以及股权资本的金融债券。

3. 债券募集资金用途

本期债券募集资金将全部用于发放小型微型企业贷款。

三、营运环境

1. 宏观经济环境分析

（1）国内及国际经济环境

2017年，在世界主要经济体维持复苏态势、我国供给侧结构性改革成效逐步显现的背景下，

我国继续实施积极的财政政策和稳健中性的货币政策，协调经济增长与风险防范，同时为供给侧结构性改革创造适宜的货币金融环境，2017年我国经济运行总体稳中向好，国内生产总值(GDP)82.8万亿元，同比实际增长6.9%，经济增速实现2011年以来的首次回升。从地区来看，西部地区经济增速引领全国，山西、辽宁等地区有所好转。从三大产业来看，农业生产形势较好，工业生产稳步增长，服务业保持快速增长态势，第三产业对GDP增长的贡献率继续上升，产业结构持续改善。从三大需求来看，固定资产投资增速有所放缓，居民消费维持较快增长态势，进出口大幅改善。全国居民消费价格指数(CPI)有所回落，工业生产者出厂价格指数(PPI)和工业生产者购进价格指数(PPIRM)涨幅较大，制造业采购经理人指数(制造业PMI)和非制造业商务活动指数(非制造业PMI)均保持扩张，就业形势良好。

2018年上半年，我国继续实施积极的财政政策，通过减税降费引导经济结构优化转型，继续发挥地方政府稳增长作用，在防范化解重大风险的同时促进经济的高质量发展。2018年1-6月，我国一般公共预算收入和支出分别为10.4万亿元和11.2万亿元，收入同比增幅(10.6%)高于支出同比增幅(7.8%)；财政赤字7261.0亿元，较上年同期(9177.4亿元)有所减少。稳健中性的货币政策在防范系统性金融风险、去杠杆的同时也为经济结构转型升级和高质量发展创造了较好的货币环境，市场利率中枢有所下行。在上述政策背景下，2018年1-6月，我国GDP同比实际增长6.8%，其中西部地区经济增速较快，中部和东部地区经济整体保持稳定增长，东北地区仍面临一定的经济转型压力；CPI温和上涨，PPI和PPIRM均呈先降后升态势；就业形势稳中向好。

2018年1-6月，三大产业保持较好增长态势，农业生产基本稳定；工业生产增速与上年全年水平持平，但较上年同期有所回落，工业

企业利润保持较快增长；服务业保持较快增长，仍是支撑经济增长的主要力量。

制造业投资增速有所加快，但房地产开发投资和基础设施建设投资增速有所放缓，导致固定资产投资增速有所放缓。2018年1-6月，全国固定资产投资(不含农户)29.7万亿元，同比增长6.0%，增速有所放缓。受益于相关部门持续通过减税降费、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，民间投资同比增速(8.4%)仍较快。受上年土地成交价款同比大幅增长的“滞后效应”、抵押补充贷款(PSL)大幅增长推升棚改贷规模等因素影响，房地产投资保持较快增速(9.7%)，但2018年以来棚改项目受理偏向谨慎以及房企融资渠道趋紧，导致2018年3月以来房地产开发投资持续回落；由于金融监管加强，城投公司融资受限，加上地方政府融资规模较上年同期明显减少导致地方政府财力有限，基础设施建设投资同比增速(7.3%)明显放缓；受到相关政策引导下的高技术制造业投资和技术改造投资增速较快的拉动，制造业投资同比增速(6.8%)继续加快。

居民消费增速小幅回落，但仍保持较快增速。2018年1-6月，全国社会消费品零售总额18.0万亿元，同比增速(9.4%)出现小幅回落，但仍保持较快增长。具体来看，汽车消费同比增速(2.7%)和建筑及装潢材料消费同比增速(8.1%)明显放缓；化妆品类、家用电器和音响器材类、通讯器材类等升级类消费，以及日用品类、粮油食品、饮料烟酒类等基本生活用品消费保持较快增长；此外，网上零售保持快速增长，全国网上商品和服务零售额同比增速(30.1%)有所回落但仍保持快速增长。我国居民消费持续转型升级，消费结构不断优化，新业态和新商业模式发展较快，消费继续发挥支撑经济增长的重要作用。

进出口增幅有所回落。2018年1-6月，我国货物进出口总值14.1万亿元，同比增幅(7.9%)有所回落，主要受欧盟等部分国家和地区经济

复苏势头放缓、中美贸易摩擦加剧等因素影响。出口方面，机电产品和劳动密集型产品出口额在我国出口总值中占比仍较大，服装与衣着附件类出口额出现负增长；进口方面，仍以能源、原材料产品为主，受价格涨幅较大影响，原油、未锻造的铜及铜材进口金额均实现 36% 以上的高速增长。

2018 年下半年，国际主要经济体的货币政策分化、贸易保护主义、地缘政治冲突等因素使得全球经济复苏进程存在较大的不确定性，这将对我国未来经济增长带来挑战。在此背景下，我国将继续实施积极的财政政策，货币政策保持稳健中性、松紧适度，同时深入推进供给侧结构性改革，继续加大对外开放力度，促进经济高质量发展。从三大需求来看，投资或呈稳中趋缓态势，主要由于全球经济复苏放缓

态势及贸易摩擦短期内或将使制造业投资增速面临小幅回落的风险，且在房地产行业宏观调控持续影响下，房地产投资增速或将继续放缓。但是，受益于地方政府专项债的逆周期经济调节作用，基础设施建设投资增速有望回升。居民消费（尤其是升级类消费）有望维持较快增长，主要受益于鼓励居民消费、深入挖掘消费潜力以及消费体制机制不断完善，个人所得税新政下半年有望推出，以及部分进口车及日用消费品进口关税的进一步降低。进出口增速或将继续放缓，主要受全球经济复苏步伐的放缓、中美贸易摩擦的加剧等因素的影响。总体来看，2018 年下半年我国消费有望维持较快增长，但考虑到固定资产投资稳中趋缓、进出口增速继续回落，经济增速或将继续小幅回落，预测全年经济增速在 6.5%~6.7%。

表 2 宏观经济主要指标

单位：%/亿元

项目	2017 年	2016 年	2015 年	2014 年	2013 年
GDP 增长率	6.9	6.7	6.9	7.4	7.7
CPI 增长率	1.6	2.0	1.4	2.0	2.6
PPI 增长率	6.3	-1.4	-5.2	-1.9	-1.9
M2 增长率	8.2	11.3	13.3	12.2	13.6
固定资产投资增长率	7.0	8.1	10.0	15.7	19.3
社会消费品零售总额增长率	10.2	10.4	10.7	10.9	13.1
进出口总额增长率	14.2	-0.9	-7.0	2.3	7.6
进出口贸易差额	28718	33523	36865	23489	2592

资料来源：国家统计局、人民银行、Wind 资讯，联合资信整理。
注：2013 年进出口贸易差额的单位为亿美元。

（2）区域经济发展概况

吉林银行业务主要集中于吉林省内及辽宁省沈阳市和大连市。吉林省位于我国东北地区中部，是我国重要的工业基地和商品粮生产基地，粮食食品率、人均粮食占有量、肉类占有量位于全国前列。吉林省加工制造业较为发达，以汽车、石化、农产品加工为三大支柱产业。近年来，吉林省推动工业转型升级，以先进实用技术改造提升传统优势产业，促进医药健康、装备制造、电子信息及旅游行业发展。

近年来，在宏观经济持续低迷、当地产业结构调整转型难度较大的背景下，吉林省经济增速明显放缓，2015~2017 年地区经济生产总值同比分别增长 6.5%、6.9% 和 5.3%。2017 年，吉林省

实现地区生产总值 15288.94 亿元。其中，第一产业增加值 1429.21 亿元，增长 3.3%；第二产业增加值 7012.85 亿元，增长 3.9%；第三产业增加值 6846.88 亿元，增长 7.5%；三次产业结构比例为 9.3:45.9:44.8。2017 年，吉林省完成地方财政收入 1210.82 亿元，同比下降 4.1%；完成地方财政支出 3725.72 亿元，同比增长 3.1%。

近年来，受宏观经济下行、支柱产业市场低迷的影响，吉林省金融机构存贷款业务增长趋缓，信贷资产质量下行压力较大，不良贷款率处于较高水平，贷款分类存在一定偏离度。随着当地监管机构加强对贷款五级分类的真实性管理，当地银行业金融机构信用风险进一步暴露，业务发展和风险管理面临一定压力。截至 2017 年末，吉

林省境内金融机构本外币存款余额 21696.87 亿元，同比增长 2.6%；金融机构本外币贷款余额 18010.34 亿元，同比增长 4.6%。2017 年末和 2018 年 9 月末，吉林省银行业金融机构平均不良贷款率分别为 4.31% 和 4.19%。

总体看，吉林省经济下行、当地产业结构转型难度较大对吉林省支柱产业带来一定冲击，当地金融机构存贷款增长乏力，业务发展和风险管理均面临一定压力。

2. 行业分析

(1) 行业概况

根据中国银监会统计数据，截至 2017 年末，我国商业银行资产总额 252.40 万亿元，负债总额 232.87 万亿元，资产负债规模保持平稳增长；净利润 1.75 万亿元，资产利润率 0.92%，资本利润率 12.56%，盈利能力持续下降（见表 3）。

2017 年，随着稳健中性的货币政策和强监管的持续推进，金融体系流动性水平有所收紧，流动性分层现象逐步显现，但整体流动性仍处于平衡状态。另一方面“金融去杠杆”以及“脱虚向实”的行业监管政策逐步落地，推动我国银行业资产增长向良性发展，为货币信贷的增长奠定良好的基础。同时随着我国经济增长企稳，供给侧改革对经济结构调整起到了积极作用，煤炭价格回升以及西部地区经济在政策支持下保持增长，一定程度上有利于缓解银行业信用风险压力，为存量不良资产化解处置带来一定空间，我国商业银行不良贷款率趋稳。根据中国银监会统计数据，截至 2017 年末，我国商业银行不良贷款余额 1.71 万亿元，不良贷款率 1.74%；拨备覆盖率 181.42%，针对信贷资产计提的贷款减值准备仍处于较充足水平。

2017 年以来，银行业持续强化“去杠杆、去通道、去链条”的监管力度，强调金融机构业务发展回归本源，防范资金在金融体系内空转带来的风险积聚问题。面对外部环境变化，银行业逐步调整资产负债结构，此前快速发展

的金融市场和资产管理等业务受限明显。其中，银行同业理财、投资以及同业存单发行规模的增长速度在 MPA 考核体系的制约以及流动性管理的要求下明显放缓。

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。近年来，利率市场化的持续推进加剧了同业市场竞争压力，同时居民理财意识的增强对传统存款业务形成一定分流，迫使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，使银行业存款资金成本整体上升；同时，此前年度多次降息对资产端产生利率重定价效应，进一步导致银行业净息差水平持续收窄，叠加监管部门对银行业杠杆水平的约束以及债市波动对投资收益的负面影响，行业盈利能力持续下降。2017 年以来，央行货币政策工具向价格调控型工具转变有助于稳定金融体系资金价格的稳定，商业银行净息差降幅呈现收窄趋势，随着银行资产质量下行压力的缓解，银行业盈利水平有望趋于稳定。

资本充足性方面，虽然盈利水平的下降削弱了银行资本的内生增长机制，但银行资本补充渠道较为多样，包括增资扩股、上市、发行优先股、可转债以及二级资本债券等，能够保障业务发展的资本需求。根据中国银监会统计数据，截至 2017 年末，我国商业银行平均核心一级资本充足率为 10.75%，平均一级资本充足率为 11.35%，平均资本充足率为 13.65%，资本较充足。但考虑到以资本为核心的宏观审慎评估体系的实施以及监管趋严导向下表外业务回表带来的影响，我国商业银行资本尤其是核心资本仍面临一定的补充压力。2018 年伊始，央行公布了关于规范银行业金融机构发行资本补充债券行为的公告，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，制度层面完善了银行资本补充机制，进一步丰富了银行的资本补充方式。

表 3 商业银行主要财务数据

单位：万亿元/%

项目	2017 年	2016 年	2015 年	2014 年	2013 年
资产总额	252.40	181.69	155.83	134.80	118.80
负债总额	232.87	168.59	144.27	125.09	110.82
不良贷款额	1.71	1.51	1.27	0.84	0.59
净利润	1.75	1.65	1.59	1.55	1.42
资产利润率	0.92	0.98	1.10	1.23	1.27
资本利润率	12.56	13.38	14.98	17.59	19.17
不良贷款率	1.74	1.74	1.67	1.25	1.00
拨备覆盖率	181.42	176.40	181.18	232.06	282.70
存贷比	70.55	67.61	67.24	65.09	66.08
资本充足率	13.65	13.28	13.45	13.18	12.19
一级资本充足率	11.35	11.25	11.31	10.76	9.95
核心一级资本充足率	10.75	10.75	10.91	10.56	9.95

资料来源：中国银监会，联合资信整理。

（2）监管政策

2017 年，监管机构持续加强对银行业的监管力度，成立金融稳定发展委员会，从“分业监管”向“协同监管”转换，以提升监管效率和政策的一致性。

2017 年上半年，银监会相继出台 45 号文、46 号文和 53 号文，银行的同业业务、投资业务、理财业务成为检查重点，对违反金融法律、违反监管规则、违反内部规章，监管套利、空转套利、关联套利，不当创新、不当交易、不当激励、不当收费等行为进行专项治理。其中，对通过不洁净转让、非标转标、明股实债等方式实现监管规避，通过信贷、票据、同业、理财等业务进行资金空转套利以及通过关联交易、违规持股或变更、并表管理等方式实现监管套利等行为进行了规范。此后，一行三会联合出台《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见（征求意见稿）》，体现了监管部门对于打破资产管理行业刚性兑付的坚决态度，并严令禁止“资金池”、消除“多层嵌套和通道”，约束非标准化债权资产投资业务。上述监管政策的实施对银行同业、投资、理财等业务的运营模式形成较大影响，近几年大力发展的“大资管业务”将面临调整，但这有利于缓解金融机构期限错配带来的流动性风险管理压力。

2017 年 12 月，银监会出台《商业银行流

动性风险管理办法（征求意见稿）》，将原监测指标同业市场负债占比修改为同业融入比例，同业存单正式纳入同业负债进行考核，同时计划从新的年度起将银行同业存单备案额度申请与同业负债和资产规模挂钩，约束商业银行通过同业存单放大财务杠杆的行为。此外，本次征求意见稿在流动性比例和流动性覆盖率指标的基础上新引入净稳定资金比例、优质流动性资产充足率和流动性匹配率三个量化指标，强化对国有大型商业银行、股份制商业银行以及大型城市商业银行流动性风险管理要求的同时，将监管范围扩大至全部商业银行，同时对期限错配程度提出明确要求，引导商业银行调整优化资产负债结构，鼓励银行在资产投放上回归贷款职能，不鼓励发展委外和非标业务，在负债端上要以存款为重，尽量压缩同业负债。本次修订丰富了我国商业银行的流动性管理工具，督促商业银行解决金融市场业务快速发展带来的业务模式和流动性管理不相匹配的问题，避免商业银行过度依赖短期资金支持长期业务发展。

2017 年底以来，银监会相继出台《关于规范银信类业务的通知》、《商业银行大额风险暴露管理办法（征求意见稿）》和《商业银行委托贷款管理办法》，制约银行表内与非银的各类合作，切断银行通过非银通道“出表”的途径，促

进表内外业务回归表内监管体系。上述监管政策的出台将加速银行表外资产回表进程，稳步推动金融行业去杠杆，提升监管部门对金融行业整体风险的把控能力。

2017年以来，监管政策收紧的同时，监管处罚力度不断加大，处罚过程中体现出来行业内存在的公司治理、内控方面的问题。预计未来一段时间内，金融行业仍将继续呈现强监管的格局。

2018年以来，监管机构进一步加强对金融业的协同监管体系建设，2018年3月，根据国务院发布的机构改革方案，银监会和保监会合并，组建中国银行保险监督管理委员会，作为国务院直属事业单位，对银行业和保险业进行统一监管。自此，我国金融监管的新框架正式落地，由此前的“一行三会”升级为“一委一行两会”。银监会与保监会的合并为我国金融业尤其是银行和保险行业统一监管标准、减少沟通成本、防止监管套利等奠定了基础。

在监管政策上，2018年2月人民银行发布公告第3号文，2018年3月人行、银监会、保监会、证监会和国家外汇局联合发布《关于进一步支持商业银行资本工具创新的意见》，对我国商业银行发行资本补充工具进行了规范，并强调推动资本工具创新，拓宽银行资本补充渠道，提升银行业应对外界冲击的能力。2018年2月，银监会下发《关于进一步调整商业银行贷款损失准备监管要求的通知》，对贷款损失准备计提事项提出了修改意见，提供了差别化的贷款损失准备计提规则，一方面促进银行收紧五级分类标准，真实反映自身信贷资产质量；另一方面通过设定“处置的不良贷款与新形成的不良贷款的比例”这一指标，对积极主动利用贷款损失准备处置消化不良贷款的银行，适度下调贷款损失准备的监管要求，以推动商业银行风险处置进度，提升抗风险能力。

总体看，监管力度的加强短期内将使商业银行资产负债规模增长速度有所放缓，盈利增长面临压力，但长期看有助于化解商业银行面

临的流动性风险，对信用水平的提升具有正面意义。然而，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，导致监管的有效性和政策执行度有一定程度的削弱，整体看我国银行业监管仍然面临着较大挑战。

四、公司治理与内部控制

1. 公司治理

吉林银行无控股股东及实际控制人。截至2018年9月末，吉林银行外资股占比16.98%，国有股占比46.07%，非国有法人股占比31.10%。其中，第一大股东韩亚银行是韩国较为成熟的商业银行，于1967年成立，资产规模位居韩国商业银行前列。经过多年发展，韩亚银行已具备较为成熟的内部控制、风险管理体系。韩亚银行派驻2名董事参与吉林银行的经营管理，其中1名董事担任吉林银行副行长，并与吉林银行签订了关于业务及技术的合作协议，有助于吉林银行综合实力的提升。

近年来，吉林银行按照《公司法》、《商业银行法》等法律法规和监管机构要求，不断健全公司治理制度和完善公司治理结构，“三会一层”治理体系运行良好。

股东大会是吉林银行的最高权力机构，负责决定公司经营方针和投资计划、审议董事会和监事会报告等，确保股东依法行使重大事项的知情权、参与权和表决权。近年来，吉林银行审议通过了年度工作报告、发展战略规划、利润分配方案、履职评价报告等议案。

吉林银行董事会由16名董事组成，其中独立董事4名；下设战略委员会、风险管理委员会、关联交易控制委员会、提名和薪酬委员会、审计委员会、消费者权益保护委员会共6个专门委员会。近年来，吉林银行董事会审议通过了公司治理制度、利润分配、战略规划、定期报告、资本管理、风险评估及关联交易等重大事项，各专业委员会更为董事会的决策提供专业建议，较好地履行了相应职能。

吉林银行监事会由 11 名监事组成，其中外部监事 4 名；下设提名和薪酬委员会、监督委员会 2 个专门委员会。近年来，吉林银行监事会审议通过了履职评价报告、年度审核意见、经营情况评价、监事候选人任职资格等议案，并通过列席股东大会、董事会和高级管理层相关会议，开展专项监督检查等方式履行监督职能。

吉林银行高级管理层由 1 名行长、4 名副行长构成；下设资产负债管理、风险管理、授信评审、绩效管理、信息科技、财务管理、创新与投资决策、大额集中采购共 8 个专门委员会。近年来，吉林银行高级管理层围绕董事会确定的战略目标，推进全面风险管理和资产质量改善，不断提高管理水平和经营能力，保证全行日常经营的有序开展。

总体看，吉林银行公司治理架构较为健全，各治理主体均能够履行相关职能，公司治理体系运行良好；第一大股东韩亚银行作为较为成熟的国际性商业银行，派驻人员参与吉林银行的经营管理，并与吉林银行达成了业务及技术合作协议，有助于吉林银行综合实力的提升。

2. 内部控制

吉林银行实行一级法人体制，建立了总行、分行、支行三级组织架构。吉林银行以简化业务流程、实现资源整合、强化风险防控为目标，开展组织架构和业务治理体系改革，组织架构图见附录 1。

吉林银行按照《商业银行法》、《企业内部控制规范-基本规范》、《商业银行内部控制指引》等规定，围绕内部环境、风险评估、控制活动、信息协调和内部监督五要素，不断完善内部控制体系。近年来，吉林银行全面梳理内部控制管理制度，确定主要业务内部控制关键指标，完善内控缺陷评价体系，通过内控考核与评价工作，进一步推动内控制度的有效执行；加强内控合规检查，将三道防线检查有机结合，确保检查频率合理、覆盖率达标，并注重问题的

整改落实；完善案防管理体系，开展案防培训和评估工作，严格执行银企对账制度及轮岗和强制休假制度等。

吉林银行实行董事会领导的独立垂直内部审计体系，内部审计通过运用系统化和规范化的方法，独立客观地审查评价并督促改善业务运营、风险管理、内控合规和公司治理效果，促进全行稳健运行和价值提升。内部审计机构向董事会负责并报告工作，审计工作接受监事会指导和董事会下审计委员会的检查和监督。审计部履行内部控制第三道防线职责，以风险评估为基础，对内部控制设计和运行的充分性和有效性进行审计，并出具内部控制审计报告。近年来，吉林银行审计部围绕外部监管要求和董事会战略目标，开展各级管理人员经济责任审计工作，审计业务涉及公司、零售、运营、财务、票据、理财、投资及信息科技等方面，就审计发现问题向高级管理层提出督促落实整改并予以问责的建议，持续跟踪并督促整改，以改善内部控制和风险管理。

总体看，吉林银行内部控制和风险管理体系统不断完善，为经营管理和业务发展奠定了基础。

3. 发展战略

吉林银行制定了《“十三五”战略发展规划（2016~2020 年）》，明确了“根植地方经济、服务中小企业、普惠城镇居民”的战略定位，建设围绕重点客群差异化业务模式，推动客户结构、业务结构、收入模式、经营模式等转型目标实现，打造成为机制科学、风控严密、管理精细、经营高效、创新多元、业绩优良的综合上市金融集团。

为了实现上述目标，吉林银行制定了具体的业务战略：一是坚持“存款立行、客户立存款”的经营理念，完善客户分层营销机制和存款产品定价机制，为客户提供综合金融服务方案，从技术、产品、网点、人员方面提高服务效率，实现稳定客户来源和存款增长；二是以

创造利润为中心，深耕传统存贷款业务，不断丰富中间业务品种，在风险可控前提下促进金融市场、资产管理、投资银行业务稳步发展，进一步提升盈利水平；三是持续完善资本管理体系，强化资本管理工作，稳步推进风险资产管理系统建设，在提高利润留存补充核心资本的同时推进二级资本工具发行工作；四是加强风险控制，强化资产质量管理。信贷资产质量管理以“清收存量、严控增量”为目标，加大对不良贷款、非应计贷款的清收处置力度，同业务重点关注类信贷业务，提高交易对手风险管理能力；五是坚持依法合规经营，通过成立合规整治专项领导小组、定期召开内部管理专项会议等，提升全行经营管理合规意识；六是完善支持保障体系，加强信息科技管理、财务资源配置及安全保卫工作等，不断提升综合管理能力。

总体看，吉林银行的发展战略符合其自身特点及发展需要，综合竞争力有望得到进一步提升；但区域经济环境下行对其发展目标的实现形成一定压力。

五、主要业务经营分析

吉林银行主营业务由公司金融业务、个人金融业务和金融市场业务构成。近年来，吉林银行稳步推进个人金融、小微金融、同业金融、综合金融及互联网金融“五大金融”业务发展，着力提升资本实力、质量实力、管理实力和创利实力，强化金融服务和产品创新，经营效益稳步提升，主营业务在吉林省保持较强竞争力。截至 2017 年末，吉林银行存款市场份额位居吉林省第三，贷款市场份额位居第六。

1. 公司金融业务

近年来，吉林银行大力发展公司金融业务，持续优化公司金融营销资源配置，探索建立公司存款可持续增长的长效机制；以政府类客户为重点服务对象，密切关注政府机构及大中型

企业存款招标与大额资金转移信息，夯实公司存款基础；加强负债类产品和中间业务类产品研发，围绕客户需求推出“增利通”智能存款、“博弈赢”结构性存款等，进一步丰富综合金融服务产品体系；加强产品经理队伍建设，制定产品型客户经理绩效考核模型，不断提高营销人员业务素质及营销拓展能力。另一方面，受外部经济环境下行以及地方政府融资行为约束增强影响，吉林银行不再通过国库支付中心贷款等模式为政府类客户提供服务，导致其公司存款规模整体有所下降。2015 年末、2016 年末及 2017 年末，吉林银行公司存款余额分别为 1120.27 亿元，1310.49 亿元和 1103.30 亿元，占客户存款余额的比重分别为 48.23%、49.68%和 44.39%。

近年来，吉林银行围绕重点领域及重大项目建设工作，深挖政府引导基金、产业投资基金中的优质项目，做好政府性融资服务；加强贷款行业及客户综合分析，针对汽车、粮食、钢铁冶金、医药、能源及光电子等行业推出特色金融服务产品，加大对新能源、高科技产业的绿色信贷支持，优化信贷资源配置；与中国进出口银行合作办理统借统还业务，探索发展“债转股”、“投贷联动”等创新业务。在上述措施的作用下，吉林银行的公司贷款规模实现稳步增长。截至 2017 年末，吉林银行公司贷款（含贴现，下同）余额 1408.81 亿元，占贷款总额的 74.76%。

小微企业金融服务方面，吉林银行坚持小微企业优先发展战略，不断深化小微金融改革。2009 年 7 月，吉林银行设立了全国银行业第二家、城商行系统内第一家小微企业金融服务专营机构，成立总行小微企业金融服务中心，提出金融品牌、管理模式、审批模式、业务品种、担保方式及还款模式“六大创新”机制，进一步满足小微企业客户需求。吉林银行积极探索研发新产品，推出了“吉速贷”、“吉祥链”、“吉聚通”等小微金融系列产品，以“互联网+金融+大数据”创新模式推出“吉税贷—税 e 融”等

线上金融产品；加强银税互动、双创贴息、创业担保等各类小微金融服务平台建设，不断扩大普惠特惠金融服务覆盖面。涉农贷款方面，吉林银行围绕国家级农业龙头企业开展农村承包土地的经营权抵押贷款，建立了信贷扶贫联动工作机制，积极推进金融支农及扶贫工作。截至 2017 年末，吉林银行小微企业贷款余额 919.39 亿元，占贷款总额的 50.74%；涉农贷款余额 103.18 亿元。

贸易金融业务方面，吉林银行持续推进与韩亚银行的战略协作，通过搭建清算渠道、完善业务系统等，广泛开展产品开发及业务合作，拟从韩亚银行引入 IQTransfer 手机银行产品，加强外汇业务电子化渠道建设；完善贸易金融产品体系，与 12 家银行签订福费廷同业合作协议；拓展远期结售汇、代客跨境融资业务等国际业务，不断提升国际业务服务水平。截至 2017 年末，吉林银行贸易融资余额 43.75 亿元；国际结算量 6.57 亿美元，结售汇量 4.11 亿美元。

2018 年以来，在银行业整体信贷政策收紧的金融环境下，国有大行对吉林省内大型企业信贷支持力度下降，部分企业客户信贷需求无法得到满足，吉林银行采取适时介入政策，加大对大型零售企业、医疗卫生机构和民生服务单位营销力度，公司贷款规模呈较快增长态势；但受政府类客户存款减少的持续性影响，公司存款增长乏力。截至 2018 年 9 月末，吉林银行公司贷款余额 1564.03 亿元，较上年末增长 11.02%，占贷款和垫款总额的 73.37%；公司存款余额 1085.51 亿元，占客户存款余额的 41.96%。

总体看，吉林银行公司金融业务稳步发展，小微企业金融发展势头良好，在当地市场竞争力强。受经济环境及政策变化影响，政府机构类大额存款变动为公司存款业务发展带来一定压力，但考虑到较好的公司客户基础及业务定位，吉林银行公司金融业务仍有较好的发展空间。

2. 个人金融业务

近年来，吉林银行全面推进个人金融业务品牌战略，以储蓄存款为发展基础，延续储蓄存款利率分层策略，提升利率差异化定价水平；完善存款产品体系，推出薪金卡专属智能存款业务、“吉享人生卡”、老年卡等，不断丰富业务及产品种类；大力推进客户分层体系建设，强化 CRM 系统业绩统计及分配功能，为个人金融业务拓展提供数据支撑。近年来，吉林银行储蓄存款规模小幅下降。2015 年末、2016 年末和 2017 年末，吉林银行储蓄存款余额分别为 1113.54 亿元、1157.91 亿元和 1103.16 亿元，占吸收存款余额的比重分别为 47.94%、43.89% 和 44.39%；其中 2017 年储蓄存款中定期存款占比为 74.16%，储蓄存款的稳定性良好。

吉林银行按照优先发展个人经营性贷款、持续发展房屋按揭贷款和个人消费贷款的原则，推出了“雏鹰贷”、“医保通”、“经营性物业”和“众享贷”等多款贷款产品；深入推进分层分类联动营销，加强总行对分支行的业务督导；提升创新产品研发能力，推出网络贷款业务“众享贷”，与人保公司合作开展车险分期业务，完善信用卡体系等。近年来，吉林银行个人贷款业务实现较快发展。截至 2017 年末，吉林银行个人贷款余额 403.77 亿元，占贷款总额的 21.43%；其中个人经营性贷款和住房按揭贷款分别占比为 63.89% 和 25.57%。

电子银行业务方面，吉林银行加强智慧银行建设，以手机银行为媒介，打造集多项服务功能于一体的个人移动金融服务平台；完善第三方支付渠道，开通支付宝、财付通、银联在线支付等功能，提高支付结算便利度。截至 2017 年末，吉林银行累计发行银行卡 916.68 万张，个人网银有效注册用户数量 63.34 万户。

个人理财业务方面，吉林银行加快推进周期滚续理财产品、开放式固定收益理财产品开发，丰富高端客户增值服务种类；强化理财经理队伍建设，完善相关管理制度和考核激励措施。吉林银行理财产品主要为非保本理财，但

随着资管新规及理财新规的相继颁布，未来理财业务面临转型压力。2017年，吉林银行共发行个人理财产品163期，募集268.38亿元；2017年末个人理财产品余额132.57亿元。

2018年以来，吉林银行持续完善基金、理财、保险、贵金属、银行卡等个人金融产品体系，强化存贷款业务过程管理，提升客户服务深度和广度，个人存贷款业务均实现稳步发展。截至2018年9月末，吉林银行个人贷款余额474.91亿元，较上年末增长17.62%，占贷款总额的22.28%；储蓄存款余额1159.57亿元，较上年末增长5.11%，占客户存款余额的44.82%。

总体看，吉林银行个人金融业务保持良好发展态势，产品体系不断完善，储蓄存款稳定性良好，个人贷款规模保持较快增长，个人金融业务品牌不断提升。

3. 金融市场业务

2016年以前，吉林银行通过加大市场融入资金力度支持资产端业务开展；但2017年以来，吉林银行响应监管政策关于“回归本源”的要求，市场融入资金规模下降，并对投资资产规模进行压缩，以降低财务杠杆水平。近年来，吉林银行同业资产规模保持较低水平。截至2017年末，吉林银行同业资产余额为80.84亿元，占资产总额的2.06%；市场融入资金余额1102.41亿元，占负债总额的29.84%，其中发行同业存单余额659.23亿元，与上年末持平。

吉林银行投资业务品种包括债券、理财产品、信托计划和资产管理计划投资等。近年来，吉林银行债券投资和非标准化债务融资工具投资规模均有所压缩。截至2017年末，吉林银行标准化债务融资工具投资余额650.26亿元（见附录2：表6），主要为利率债券，信用债券和同业存单投资规模较小；吉林银行投资的企业债券的外部评级主要在AA级以上，目前资产五级分类均为正常类。2017年，受同业监管政策收紧影响，吉林银行严格控制新增非标资产投资，降低对非标资产配置力度，以维护存量

投资为主要经营思路。截至2017年末，吉林银行非标准化债务融资工具投资余额为853.69亿元，占投资资产总额的56.20%；其中，信托和资产管理计划投资余额533.19亿元，理财产品投资余额320.50亿元。从投资标的来看，吉林银行资产管理计划底层资产以银行协议存款、债券投资为主；信托计划投资标的主要为信托贷款，底层为类信贷资产，客户行业主要为吉林省内基础设施建设、制造业和建筑业等，投资期限主要集中在2~3年，合作机构主要为大型信托公司，上述信托贷款吉林银行均纳入统一授信体系管理；理财产品主要为股份制商业银行发行的非保本理财，底层资产主要为货币市场类及固定收益类资产。2017年，吉林银行实现投资资产利息收入34.89亿元，投资收益36.99亿元，对营业收入的贡献度较高。

2018年以来，受监管政策影响，吉林银行同时压降同业线上与线下融资规模，市场融入资金规模下降明显，债券投资和非标准化债务融资工具投资规模均大幅下降。截至2018年9月末，吉林银行市场融入资金余额550.48亿元，较上年末下降50.07%；投资资产余额889.56亿元，较上年末下降40.87%。

整体看，吉林银行应监管要求，大幅压缩市场融入资金及投资资产规模，由于投资资产的利息收入及投资收益对营业收入的贡献度较高，未来吉林银行的盈利水平面临下行压力。

六、风险管理分析

近年来，吉林银行逐步搭建以风险为导向的全面风险管理体系。吉林银行董事会负责制定全行的风险偏好，审议和批准风险管理的目标和战略，并承担对风险管理机制进行监控的最终责任；高级管理层负责对全行风险进行管理，包括实施风险管理策略、措施和信贷政策，批准与风险管理相关的制度和规章；风险管理总部负责牵头全行风险管理的具体工作，并配合各个具体风险分管部门进行相应风险管理细

则的施行和监控。

1. 信用风险管理

吉林银行风险管理总部作为信用风险的主要管理部门，对信用风险的识别、计量和管控等进行全面管理，近年来不断完善信用风险管理制度，提升管理水平；同时与业务条线相配合对综合授信系统进行完善，并针对征信系统报送准确率不高的问题，重新建设全行征信系统。

近年来，吉林银行发力中小微企业信贷投放，全行信贷政策向中小微企业倾斜，吉林银行批发和零售业信贷规模上升快；考虑到地方经济增长乏力，国家对重点产业和行业进行调整改革等因素，吉林银行将房地产、钢贸、煤炭等行业列为高风险行业，导致制造业贷款和房地产业贷款规模和占比均有下降；前五大行业贷款余额占比保持稳定。近年来，吉林银行信贷投向主要集中在制造业、批发和零售业、租赁和商务服务业、房地产和建筑业。截至 2017 年末，吉林银行前五大行业贷款合计占比 60.71%，贷款行业集中风险可控（见附录 2：表 1）。

近年来，吉林银行将房地产行业列为高风险行业，因此房地产业及与房地产业高度相关的建筑业贷款规模呈下降趋势。截至 2017 年末，吉林银行房地产业和建筑业贷款合计占比 9.82%，占比较低。

近年来，在银行业整体信贷政策收紧的金融环境下，吉林省的部分信贷需求量较大的企业信贷需求无法得到满足，吉林银行紧抓时机、适时介入，因此 2017 年以来大额信贷投放逐渐增多，单一最大客户贷款集中度和最大十家客户贷款集中度均上升。截至 2017 年末，吉林银行单一最大客户贷款集中度和最大十家客户贷款集中度分别为 9.04% 和 60.09%（见附录 2：表 2），客户集中度较高。

从风险缓释措施来看，吉林银行贷款以抵质押类贷款和保证贷款为主。截至 2017 年末，

吉林银行保证贷款、抵质押贷款和信用贷款分别占比 31.06%、55.46% 和 7.48%。整体看，吉林银行风险缓释措施对信贷资产质量的保障程度较好。

近年来，吉林银行完善不良贷款清收考核方案，加大不良贷款清收处置力度，并通过展期、续贷等方式，压降不良贷款规模。2015~2017 年，吉林银行分别清收不良贷款 9.40 亿元、2.44 亿元和 3.02 亿元。截至 2017 年末，吉林银行不良贷款余额 32.34 亿元，不良贷款率为 1.72%；逾期贷款占比和贷款五级分类偏离度高（见附录 2：表 7）。

从不良贷款的区域分布来看，与省内分支机构相比，吉林银行异地分支机构的信贷资产质量较差，辽宁省产生的不良贷款占不良贷款总额比重较高。主要是受当地经济形势及信用环境影响，批发零售、仓储物流及船舶制造等行业信用风险暴露增加。为控制异地不良贷款，吉林银行从总行派驻人员担任异地分行行长，并对异地分行的信贷审批流程进行全面改革，在异地分行设立风险审批部门和资产保全部门，同时收紧了异地分行的信贷限额。

从不良贷款的行业分布来看，在主要的贷款行业中，采矿业、制造业中的农副食品加工业和船舶制造业、房地产业的不良发生率较高。因此，吉林银行将房地产、钢铁、煤炭、农副产品加工、船舶、化工等行业列为高风险行业。

2018 年以来，吉林银行不良贷款在区域和行业分布方面延续上年态势，加之监管对贷款五级分类质量要求提高，其不良贷款指标持续下行。截至 2018 年 9 月末，吉林银行不良贷款率为 2.75%；从不良贷款偏离度方面看，吉林银行逾期 90 天及以上贷款与不良贷款的比例高。2018 年以来，监管部门要求商业银行将不良贷款偏离度控制在 100% 以内，随着信用风险暴露增加，吉林银行不良贷款率快速上升。同时，部分贷款企业现金流紧张、逾期贷款增加也加剧了不良贷款上升压力。为此，吉林银行制定了不良贷款压降计划，明确将严控新增不

不良贷款，加强存量风险贷款处置，加大对重点地区、重点机构、重点客户的全面风险化解；提高资产处置效率，灵活采用集中处置与分散处置方式，采取现金清收、盘活重组、批量转让、核销等各种措施，加快不良贷款清收和抵债资产处置进程；探索利用不良资产证券化、不良资产收益权转让、债转股等方式，提高资产处置效率，进一步降低贷款分类偏离度。此外，吉林银行相应地加大计提贷款减值准备规模，并加大贷款核销力度，以提升信用风险补偿水平。

从资产负债表外项目风险敞口方面看，截至 2017 年末，吉林银行表外业务规模总计 181.73 亿元，与资产总额的比例为 4.63%，主要为银行承兑汇票、保函和信用证，表外业务规模较小，且部分表外业务由企业足额提供抵押物作为保证，整体看表外业务风险可控。

近年来，吉林银行加强对应收款项类投资项目的信用风险管理。在投资项目立项前严格筛选交易对手与投资标的，针对项目企业的所处行业、经营状况、现金流情况等进行分析，选择优质企业进行立项；组建投资委员会对投资项目进行审批；加强投后管理，按照季度或半年度对所投项目进行检查，以及时发现风险进行相应调整。截至 2017 年末，吉林银行应收款项类投资尚未出现违约和未兑付现象，风险处于可控范围。

整体看，吉林银行贷款行业集中风险和贷款客户集中风险整体可控；但受异地分支机构不良贷款发生率高、贷款企业偿债能力普遍下降的影响，吉林银行逾期贷款和不良贷款规模持续上升，信贷资产质量持续下滑；此外，随着监管部门要求提升贷款五级分类的真实性，2018 年以来吉林银行不良贷款率快速上升，信用风险水平总体有所上升。

2. 市场风险管理

吉林银行面临的市场风险主要包括利率风险和汇率风险。近年来，吉林银行持续完善市

场风险限额管理、重大市场风险应急管理、新产品风险评估等政策制度，加强市场风险监测和预警提示，着力提升市场风险管理手段。吉林银行将资产分为交易账户和银行账户进行管理，对银行账户利率风险实施主动性、前瞻性的管理策略，积极使用内部资金转移定价（FTP）机制等主动管理工具，合理安排利率重定价缺口，并通过情景模拟分析、久期分析、压力测试等方法对利率风险进行评估和计量，积极开展现场检查和穿行测试，按月开展利率执行情况分析。

近年来，吉林银行利率敏感性负缺口主要集中在 3 个月以内，主要是该期限内存款规模较大所致；由于市场融入资金和向央行借款规模增加，3 个月至 1 年利率敏感性正缺口有所缩小；1 年以上利率敏感性正缺口不断扩大，主要是长期贷款和投资资产规模增加所致（见附录 2：表 3）。根据吉林银行测算，截至 2017 年末，假设利率平行变化 200 个基点，对净利息净收入的影响为 11.37 亿元，占利息净收入的 30.24%，吉林银行面临一定的利率风险。

吉林银行的汇率风险主要来自外币利润、外汇资本金以及结售汇业务产生的外汇敞口。吉林银行按照国家外汇管理局规定，严格把握每日结售汇综合头寸限额及交易员权限，不断丰富外汇产品种类及汇率风险管理手段，通过预测主要外汇币种的汇率变动趋势，制造预防性头寸。此外，吉林银行正在筹备开办衍生品交易业务，通过拓展交易市场和丰富避险工具，进一步提高汇率风险管理水平。目前，吉林银行的外汇币种主要为美元，规模较小，整体看面临的汇率风险可控。

3. 流动性风险管理

吉林银行建立了由董事会及其下设风险管理委员会、高级管理层及下设资产负债管理委员会、监事会等组成的流动性风险治理架构；董事会承担流动性风险管理的最终职责，确立全行流动性风险偏好、流动性风险管理策略、

重要政策及程序；高级管理层承担流动性风险的管理职责，资产负债管理委员会负责制订并定期评估、监督执行流动性风险管理的方针和政策，并对高级管理层负责；监事会负责对董事会和高级管理层流动性风险管理的履职情况进行监督评价；资产负债管理部、金融市场部及其他业务部门相互配合，形成分工协作、职责分明的流动性风险管理体系。

近年来，吉林银行密切关注宏观调控政策和资金市场形势，根据全行资产负债业务发展和流动性状况，动态调整流动性管理策略和资金运作，不断提升流动性精细化管理水平。主要采取了以下措施：一是完善流动性风险限额和指标管理，优化资金管理机制，适时调整资金运作规模和结构，以应对货币政策、时点性和季节性因素对流动性的影响；二是积极开展国债、地方政府债券、政策性金融债投资业务，加强流动性资产组合管理，确保流动性资产储备维持在合理水平；三是建立流动性管理动态调控机制，优化流动性储备层级，定期开展流动性风险评估和压力测试，制定流动性应急预案；四是充分运用央行货币政策工具，参与流动性互助合作组织，与包商银行、龙江银行、亿联银行等签订了流动性互助协议，增强抵御流动性风险能力。

近年来，由于活期存款规模较大，吉林银行的流动性负缺口主要集中在即时偿还期限内（见附录 2：表 4）；1 个月至 3 个月流动性负缺口明显扩大，主要由于该期限内市场融入资金规模大幅增加所致。整体看，随着存款增长压力增加，吉林银行通过加大市场融入资金力度弥补流动性缺口，流动性风险有所增加；但考虑到活期存款沉淀率较高，实际流动性风险可控。

4. 操作风险管理

近年来，吉林银行持续健全操作风险管理体系，完善操作风险关键风险指标，强化操作风险工作监督和评价，操作风险识别、评估、

监测及控制能力得到提升。一是加强内部控制制度建设，建立健全内部控制管理体系；二是组织开展案件防控专项检查，加大违规问责工作力度；三是开展机构、业务及客户等多维度风险监测，实现信贷业务等重点领域操作风险监测常态化；四是加强信息科技风险管理，开展重要信息系统中断应急演练和业务连续性管理；五是严格担保机构、中介服务机构准入及退出管理；六是完善客户身份识别、客户风险评级、高风险业务管理、大额可疑交易报送等反洗钱工作机制。

整体看，吉林银行建立了全面风险管理体系，不断强化风险防范手段，加强风险制度体系建设，风险管理水平逐步提高。

七、财务分析

吉林银行提供了 2015~2017 年及 2018 年三季度财务报表；其中，大信会计师事务所（特殊普通合伙）对 2015~2017 年财务报表进行了审计并均出具了标准无保留的审计意见。2018 年三季度财务数据未经审计。吉林银行合并范围包括 10 家村镇银行及 1 家贷款公司，上述子公司资产负债规模及营业收入规模相对于其母公司均较小。

1. 资产结构

近年来，受到负债端规模下降明显的影响，吉林银行资产规模随之下降。截至 2017 年末，吉林银行资产总额 3923.80 亿元，其中贷款净额占资产总额的比例有所上升，而投资资产占比有所下降（见附录 2：表 5）。

近年来，吉林银行加大贷款营销力度，贷款规模保持较快增长态势。截至 2017 年末，吉林银行贷款和垫款净额为 1815.25 亿元，占资产总额的 46.26%。近年来，受异地分支机构不良贷款发生率高、贷款企业偿债能力普遍下降的影响，吉林银行资产质量持续下滑，贷款减值准备对其覆盖水平下降，面临一定的补充压力。截至 2017 年末，吉林银行贷款减值准备余

额 69.23 亿元，拨备覆盖率 191.21%，贷款拨备率 3.28%（见附录 2：表 7）。考虑到贷款五级分类偏离度较高的因素，吉林银行不良贷款拨备计提仍然面临较大压力。

近年来，吉林银行适当加大投资资产配置力度，以提高富余资金利用效率；但受同业监管政策趋严影响，2017 年以来吉林银行投资资产规模及占比明显下降。截至 2017 年末，吉林银行投资资产净额 1504.34 亿元，占资产总额的 38.34%。投资资产类别方面，吉林银行主要的投资产品为利率债券、信托计划和资产管理计划、理财产品，2017 年末上述投资标的占投资资产的比例分别为 36.74%、35.10%和 21.10%。从会计科目方面看，吉林银行主要将债券投资划分至交易性金融资产和持有至到期投资科目，将非标类投资划分至应收款项类投资科目。吉林银行对投资资产计提了减值准备，2017 年末余额为 14.65 亿元，占投资资产的 0.96%。

2018 年以来，受负债端资金规模收缩影响，吉林银行资产规模有所下降；资产配置方面，贷款和垫款规模及占比明显上升，投资资产规模持续压缩。截至 2018 年 9 月末，吉林银行资产总额 3524.10 亿元，较上年末下降 10.19%；其中投资资产余额 889.56 亿元，较上年末下降 40.87%；贷款和垫款净额 2060.85 亿元，占资产总额的 58.48%。受到监管政策趋严和经济环境下行的双重压力，信贷资产质量相关指标持续下滑，2018 年 9 月末不良贷款率为 2.75%；拨备覆盖率为 120.68%，贷款拨备率为 3.32%，考虑到贷款五级分类较高的偏离度，其贷款拨备面临较大计提压力，吉林银行计划于 2018 年末使拨备水平达到监管要求。

总体看，在监管要求商业银行“回归本源”的政策要求下，吉林银行缩表趋势明显，规模下降对未来吉林银行盈利能力造成一定压力；受到监管政策趋严和经济环境下行的双重压力，信贷资产质量下行压力加大，拨备覆盖水平面临较大提升压力，同时需关注对盈利能力和资本充足水平产生的负面影响。

2. 负债结构

近年来，受到监管政策对商业银行“回归本源”要求的影响，资产端对资金的需求量下降，吉林银行压缩市场融入资金规模，同时受到客户存款增长乏力的影响，负债总额有所下降。截至 2017 年末，吉林银行负债总额 3694.62 亿元（见附录 2：表 5）。

吉林银行市场融入资金规模在 2016 年末达到峰值，但 2017 年以来，吉林银行主动压缩同业存放规模，市场融入资金规模大幅下降。截至 2017 年末，吉林银行市场融入资金规模 1102.41 亿元，占负债总额的 29.84%；其中吉林银行将发行的同业存单计入同业存放科目，同业存放科目余额 805.08 亿元，其中同业存单余额 659.23 亿元，应付债券余额 20.00 亿元。

客户存款是吉林银行最重要的负债来源，但是受到吉林省整体存款规模下降的影响，吉林银行存款规模增长乏力。截至 2017 年末，吉林银行吸收存款余额 2485.29 亿元，占负债总额的 67.27%。从存款结构看，储蓄存款占比为 44.39%；定期存款占比为 54.17%，存款稳定性较好。

2018 年 1~9 月，吉林银行延续缩表态势，市场融入资金规模大幅下降，客户存款规模增长乏力，负债总额随之下降。截至 2018 年 9 月末，吉林银行负债总额 3259.81 亿元，其中吸收存款余额 2587.31 亿元，较上年末增长 4.10%；市场融入资金余额 550.48 亿元，较上年末下降 50.07%。

总体看，受监管政策影响，吉林银行持续缩表，市场融入资金规模大幅下降，核心负债依存度提升，财务杠杆水平下降，有利于未来负债业务的持续发展。

3. 经营效率与盈利能力

传统存贷款业务和金融市场业务是吉林银行的主要盈利来源。近年来受平均生息资产收益率下降和付息负债成本率上升影响，吉林银

行净利差收窄，营业收入增长压力加大。2015~2017年，吉林银行分别实现营业收入87.13亿元、91.90亿元和89.31亿元（见附录2：表8）。

吉林银行营业支出以业务及管理费和资产减值损失为主。近年来，吉林银行成本收入比处于高位，主因是其历史合并进程导致的员工人数较多。另一方面，受信贷资产质量下行影响，吉林银行资产减值准备计提规模较大。2017年，吉林银行营业支出50.20亿元，其中业务及管理费支出38.83亿元，成本收入比为43.48%，成本控制能力有待提升；资产减值损失10.08亿元。

2015~2017年，吉林银行净利润呈波动上升趋势，2017年实现净利润30.01亿元，加权平均净资产收益率和平均资产收益率分别为13.51%和0.73%，盈利水平有待提升。

生息资产规模和净利差是商业银行营业收入的关键驱动因素。2018年以来吉林银行持续缩表，将造成未来年度营业收入水平的下降。营业支出方面，由于当地监管部门要求商业银行将不良贷款偏离度控制在100%以内，未来一段时间内，吉林银行不良贷款率可能有所上升，资产减值准备计提面临较大压力。根据吉林银行预测，2018年受资产减值损失大幅增长影响，净利润将出现下滑。

总体看，受资产负债规模收缩及不良贷款规模上升影响，未来吉林银行营业收入可能下降，资产减值准备计提规模上升对利润产生负面影响，盈利能力可能出现下滑。

4. 流动性

近年来，吉林银行经营活动现金流量由净流入转为净流出，主要是由于存款和同业存放款项净额增加额下降所致；投资活动现金流由净流出转为净流入，主要由于收回投资收到的现金增加所致；2017年筹资活动现金流呈现为净流出，主要是吉林银行赎回其2012年发行的次级债券所致。总体看，吉林银行现金及现金等

价物规模下降，现金流趋紧（见附录2：表9）。

近年来，现金及现金等价物规模的下降及贷款期限的拉长对吉林银行流动性指标产生一定影响。吉林银行流动性比例波动下降，存贷比持续上升；2017年末净稳定资金比例和流动性覆盖率均不满足监管要求，资产负债的期限结构有待调整，流动性指标有待改善（见附录2：表10）。2018年以来，吉林银行通过调整业务结构和压降财务杠杆，流动性水平得到一定程度改善。从母公司口径看，2018年9月末吉林银行净稳定资金比例和流动性覆盖率均达到100%以上。考虑到活期存款沉淀率较高，实际流动性风险可控。

5. 资本充足性

近年来，吉林银行主要通过利润留存的方式补充资本，得益于盈利的不断累积，吉林银行股东权益规模稳步增长。截至2017年末，吉林银行所有者权益合计229.18亿元，其中股本70.67亿元，资本公积20.06亿元，一般风险准备55.85亿元，未分配利润70.83亿元。

随着业务规模的增长，2016年吉林银行风险加权资产规模达到峰值，财务杠杆水平也明显高于同行业平均水平；2017年以来，为了响应监管要求，吉林银行压降资产负债规模，风险加权资产规模小幅下降，资本充足率略有提升，但仍面临补充压力。截至2017年末，吉林银行风险加权资产余额为2613.84亿元，风险资产系数为66.62%；资本充足率为10.58%，一级资本充足率为8.67%，核心一级资本充足率为8.66%。

吉林银行2017年度未进行分红，保障了其2018年股东权益的增长、资本充足性的稳定。截至2018年9月末，吉林银行股东权益264.28亿元；资本充足率为10.76%，一级资本充足率为9.54%，核心一级资本充足率为9.53%。

为缓解资本压力，吉林银行已与政府及部分投资人达成增资意向，将于2019年进行增资，预计增资规模为70~110亿元，成功增资后将对

吉林银行的资本充足水平起到较大提升作用。

八、本期债券偿付能力分析

截至本报告出具日，吉林银行已发行且在存续期内的金融债券共计 20 亿元。假设本期金融债券的发行规模为 20 亿元，2017 年末吉林银行可快速变现资产、股东权益和净利润对金融债券的保障倍数见表 4。整体来看，吉林银行对本期金融债券的偿付能力强。

表 4 金融债券保障指标 单位:倍/亿元

项 目	发行后	发行前
金融债券本金	40.00	20.00
可快速变现资产/金融债券本金	22.99	45.97
股东权益/金融债券本金	5.73	11.46
净利润/金融债券本金	0.75	1.50

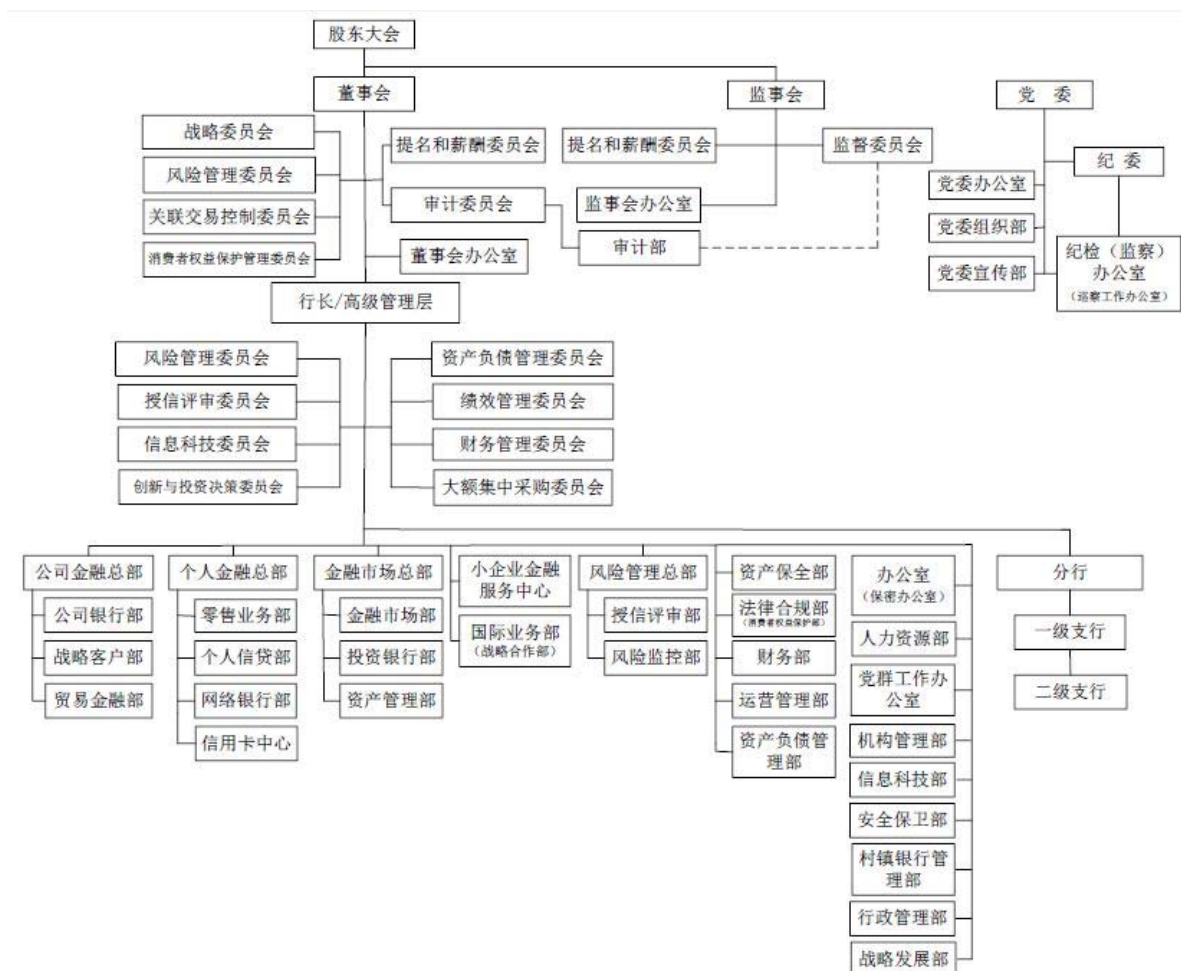
数据来源：吉林银行审计报告，联合资信整理。

响，近年来吉林银行信贷资产质量持续下滑；由于监管部门要求商业银行将不良贷款偏离度控制在 100% 以内，未来一段时间，吉林银行不良贷款率可能有所上升，资产减值准备面临较大计提压力、盈利能力与资本充足性将持续承压。综上所述，联合资信认为，在未来一段时期内，吉林银行信用水平将保持稳定。

九、评级展望

吉林银行为吉林省内的唯一一家城市商业银行，在当地经济及金融环境中有着重要地位，易于获得当地政府在人才培养、业务资源、资金等方面的支持；第一大股东韩亚银行是较为成熟的国际性商业银行，与吉林银行签署了多项业务及技术合作协议，并派驻人员参与吉林银行的经营管理，对吉林银行综合实力提升发挥重要作用；通过成立全国城商行首家小微金融服务专营机构，小微企业金融业务形成特色品牌，发展形成规模；吉林银行权益规模较大，且已与政府及部分投资人达成增资意向，其资本实力以及抵御非预期损失的能力较强；储蓄存款、定期存款等核心负债占比高，有助于保障未来资产端业务稳定发展。另一方面，近年来吉林省存贷款规模增长乏力，对吉林银行业务开展产生一定制约；应监管部门要求，吉林银行金融市场业务规模有所压缩，未来投资资产的利息收入及投资收益面临下行压力，对营业收入产生负面影响；受异地分支机构不良贷款发生率高、贷款企业偿债能力普遍下降的影

附录 1 组织结构图



附录 2 主要财务数据及指标

表 1 前五大行业贷款余额占比

单位：%

2017 年末		2016 年末		2015 年末	
行业	占比	行业	占比	行业	占比
制造业	20.45	制造业	20.41	制造业	20.68
批发和零售业	20.15	批发和零售业	18.57	批发和零售业	16.08
租赁和商务服务业	10.29	租赁和商务服务业	10.12	房地产业	10.43
房地产业	5.67	房地产业	7.30	租赁和商务服务业	10.40
建筑业	4.15	建筑业	3.92	建筑业	4.42
合计	60.71	合计	60.32	合计	62.01

资料来源：吉林银行审计报告，联合资信整理。

表 2 贷款客户集中度

单位：%

贷款集中度	2017 年末	2016 年末	2015 年末
单一最大客户贷款集中度	9.04	6.04	6.90
最大十家客户贷款集中度	60.09	54.64	54.40

资料来源：吉林银行监管报表，联合资信整理。

表 3 利率风险缺口情况

单位：亿元

期限	2017 年末	2016 年末	2015 年末
1 个月内	-517.74	-546.40	-456.92
1 个月至 3 个月	-183.65	-106.89	-54.59
3 个月至 1 年	227.49	247.73	506.23
1 年至 5 年	339.00	332.78	62.17
5 年以上	343.20	259.07	131.23

资料来源：吉林银行审计报告，联合资信整理。

表 4 流动性缺口情况

单位：亿元

期限	2017 年末	2016 年末	2015 年末
即期偿还	-926.83	-948.81	-816.40
1 个月内	-73.90	-64.44	-101.24
1 个月至 3 个月	-182.42	-77.73	-49.02
3 个月至 1 年	159.05	182.21	442.23
1 年以上	686.20	590.45	166.14

资料来源：吉林银行审计报告，联合资信整理。

表 5 资产负债结构

单位：亿元/%

项 目	2017 年末		2016 年末		2015 年末	
	金 额	占 比	金 额	占 比	金 额	占 比
现金类资产	400.82	10.22	490.49	11.36	454.56	12.71
贷款净额	1815.25	46.26	1696.61	39.30	1546.83	43.26

同业资产	80.84	2.06	110.05	2.55	238.40	6.67
投资资产	1504.34	38.34	1907.53	44.19	1238.54	34.64
其他类资产	122.56	3.12	112.12	2.60	97.01	2.71
合计	3923.80	100.00	4316.81	100.00	3575.34	100.00
市场融入资金	1102.41	29.84	1345.96	32.80	959.17	28.47
客户存款	2485.29	67.27	2638.03	64.29	2322.57	68.94
其他类负债	106.91	2.89	119.06	2.90	87.31	2.59
合计	3694.62	100.00	4103.04	100.00	3369.05	100.00

资料来源：吉林银行审计报告，联合资信整理。

表 6 投资资产结构

单位：亿元/%

项目	2017 年末		2016 年末		2015 年末	
	余额	占比	余额	占比	余额	占比
标准化债务融资工具	650.26	42.81	859.74	44.71	466.07	37.40
其中：利率债券	558.12	36.74	516.34	26.85	393.77	31.60
信用债券	86.14	5.67	111.40	5.79	72.30	5.80
同业存单	6.00	0.39	232.00	12.07	-	-
非标准化债务融资工具	853.69	56.20	1013.17	52.69	666.40	53.47
其中：信托计划及资产管理计划	533.19	35.10	591.24	30.75	415.01	33.30
理财产品	320.50	21.10	421.93	21.94	251.39	20.17
投资性房地产	1.94	0.13	2.27	0.12	2.56	0.21
其他资产	13.11	0.86	47.71	2.48	111.25	8.93
投资资产总额	1519.00	100.00	1922.89	100.00	1246.28	100.00
减：投资资产减值准备		14.65		15.36		7.74
投资资产净额		1504.34		1907.53		1238.54

资料来源：吉林银行审计报告及提供资料，联合资信整理。

表 7 贷款质量

单位：亿元/%

贷款分类	2017 年末		2016 年末		2015 年末	
	余额	占比	余额	占比	余额	占比
正常	1689.44	89.65	1631.66	92.97	1502.04	94.35
关注	162.69	8.63	93.41	5.32	66.03	4.15
次级	6.57	0.35	18.63	1.06	21.12	1.32
可疑	17.86	0.95	11.34	0.65	2.71	0.17
损失	7.92	0.42	0.08	0.00	0.08	0.01
贷款合计	1884.47	100.00	1755.12	100.00	1591.99	100.00
不良贷款	32.34	1.72	30.05	1.71	23.91	1.50
逾期贷款	130.88	6.95	94.15	5.36	107.57	6.76
逾期 90 天及以上贷款		123.35		81.60		89.07
逾期 90 天及以上贷款/不良贷款		381.42		271.54		372.51
贷款损失准备		69.23		58.51		45.16
贷款拨备率		3.28		2.91		2.83
拨备覆盖率		191.21		170.16		188.86

资料来源：吉林银行监管报表，联合资信整理。

表8 盈利情况

单位: 亿元%

项 目	2017 年	2016 年	2015 年
营业收入	89.31	91.90	87.13
其中: 利息净收入	42.85	80.11	41.85
手续费及佣金净收入	8.68	11.65	5.90
投资收益	36.99	-0.64	38.45
营业支出	50.20	61.57	52.84
其中: 业务及管理费	38.83	36.83	35.54
资产减值损失	10.08	20.87	8.99
拨备前利润总额	48.80	51.38	44.48
净利润	30.01	23.82	26.38
净利差	0.91	1.93	1.08
成本收入比	43.48	40.08	40.78
拨备前资产收益率	1.18	1.30	1.39
平均资产收益率	0.73	0.60	0.82
加权平均净资产收益率	13.51	11.30	13.63

资料来源: 吉林银行审计报告, 联合资信整理。

表9 现金流量净额

单位: 亿元

项 目	2017 年	2016 年	2015 年
经营活动现金流量净额	-513.44	678.90	427.38
投资活动现金流量净额	462.29	-634.36	-391.49
筹资活动现金流量净额	-28.41	-9.72	11.50
现金及现金等价物净增加额	-79.64	34.97	47.45
现金及现金等价物余额	132.90	212.54	177.57

资料来源: 吉林银行审计报告, 联合资信整理。

表10 流动性指标

单位: %

项 目	2017 年末	2016 年末	2015 年末
流动性比例	36.35	65.74	62.45
存贷比	75.62	66.90	68.61
净稳定资金比例	99.91	102.27	119.02
流动性覆盖率	90.19	193.52	185.83

资料来源: 吉林银行监管报表, 联合资信整理。

表11 资本充足性指标

单位: 亿元%

项 目	2017 年末	2016 年末	2015 年末
核心一级资本净额	226.47	212.58	200.35
资本净额	276.48	266.08	256.74
风险加权资产余额	2613.84	2671.16	2445.45
风险资产系数	66.62	61.88	68.40
股东权益/资产总额	5.84	4.95	5.77
资本充足率	10.58	9.96	10.50
一级资本充足率	8.67	7.96	8.20
核心一级资本充足率	8.66	7.96	8.19

资料来源: 吉林银行监管报表, 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
单一最大客户贷款集中度	最大单一客户贷款余额/资本净额×100%
最大十家客户贷款集中度	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%
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%
拨备前利润总额	利润总额+资产减值损失
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

联合资信评估有限公司关于 2019年吉林银行股份有限公司 小型微型企业贷款专项金融债券（第一期） 的跟踪评级安排

根据相关监管法规和联合资信有关业务规范，联合资信将在本期债项信用等级有效期内持续进行跟踪评级，跟踪评级包括定期跟踪评级和不定期跟踪评级。

吉林银行股份有限公司应按联合资信跟踪评级资料清单的要求及时提供相关资料。联合资信将在本期债项评级有效期内每年至少完成一次跟踪评级，于每年7月31日前发布跟踪评级结果和报告。

吉林银行股份有限公司或本期债项如发生重大变化，或发生可能对吉林银行股份有限公司或本期债项信用等级产生较大影响的重大事项，吉林银行股份有限公司应及时通知联合资信并提供有关资料。

联合资信将密切关注吉林银行股份有限公司的经营管理状况、外部经营环境及本期债项相关信息，如发现吉林银行股份有限公司出现重大变化，或发现存在或出现可能对吉林银行股份有限公司或本期债项信用等级产生较大影响的事项时，联合资信将就该项进行必要调查，及时对该事项进行分析，据实确认或调整信用评级结果。

如吉林银行股份有限公司不能及时提供跟踪评级资料，导致联合资信无法对吉林银行股份有限公司或本期债项信用等级变化情况做出判断，联合资信可以终止评级。

联合资信将指派专人及时与吉林银行股份有限公司联系，并按照监管要求及时出具跟踪评级报告和结果。联合资信将按相关规定报送及披露跟踪评级报告和结果。