

# 联合资信评估有限公司

## 承诺书

本机构承诺出具的《吉林银行股份有限公司 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

二〇一九年七月二十三日



# 信用等级公告

联合〔2019〕2221号

联合资信评估有限公司通过对吉林银行股份有限公司及其相关债券的信用状况进行跟踪分析和评估，确定维持吉林银行股份有限公司主体长期信用等级为 AAA，吉林银行股份有限公司 2019 年小型微型企业贷款专项金融债券（第一期）（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

二〇一九年七月二十三日



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

<http://www.lhratings.com>

# 吉林银行股份有限公司

## 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：AAA  
金融债券信用等级：AAA  
评级展望：稳定  
评级时间：2019年7月23日

### 上次评级结果

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年末	2017年末	2016年末
资产总额(亿元)	3618.52	3925.50	4316.81
股东权益(亿元)	257.23	230.51	213.77
不良贷款率(%)	2.82	1.72	1.71
贷款拨备率(%)	4.23	3.28	2.91
拨备覆盖率(%)	150.19	190.75	167.99
流动性比例(%)	63.03	36.35	65.74
存贷比(%)	83.27	75.62	66.90
股东权益/资产总额(%)	7.11	5.87	4.95
资本充足率(%)	10.70	10.58	9.96
一级资本充足率(%)	8.87	8.67	7.96
核心一级资本充足率(%)	8.86	8.66	7.96
项 目	2018年	2017年	2016年
营业收入(亿元)	87.19	90.45	91.90
拨备前利润总额(亿元)	50.16	49.94	51.38
净利润(亿元)	12.09	31.14	23.82
净利差(%)	2.01	0.91	1.93
成本收入比(%)	41.72	43.85	41.11
拨备前资产收益率(%)	1.33	1.21	1.30
平均资产收益率(%)	0.32	0.76	0.60
加权平均净资产收益率(%)	4.89	13.91	11.30

注：上表指标除拨备覆盖率为母公司口径外，其余数据均为合并口径  
数据来源：吉林银行审计报告、年度报告、监管报表及提供资料，联合资信整理

### 分析师

高龙 刘莫欣

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”）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。2018年以来，吉林银行公司金融和个人金融业务均保持良好发展态势，小微企业金融业务形成特色品牌，在当地同业金融机构中市场竞争力强；由于持续压降市场融入资金规模，储蓄存款、定期存款等核心负债占比提高，财务杠杆水平下降，流动性有所改善，有助于保障未来资产端业务的稳定发展；权益规模较大，目前正稳步推进增资工作，已与政府及部分投资人达成增资意向，待增资完成后，其资本实力以及抵御非预期损失的能力将得到进一步增强。另一方面，受宏观经济持续下行、企业偿债能力普遍下降影响，加之监管部门要求提升贷款五级分类的真实性，吉林银行逾期贷款和不良贷款规模上升，信用风险管理压力加大，资产减值准备面临较大计提压力；随着金融市场业务规模持续压缩，资产负债规模缩表明显，较大规模的资产减值准备计提对净利润带来负面影响，盈利水平有所下滑。

联合资信评估有限公司确定维持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）（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已发行金融债券的违约风险极低。

### 优势

1. 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。
2. 吉林银行公司金融和个人金融业务均保持

良好发展态势，小微企业金融业务形成特色品牌，在当地同业金融机构中市场竞争力强。

3. 吉林银行持续压降市场融入资金规模，储蓄存款、定期存款等核心负债占比提高，财务杠杆水平下降，流动性有所改善，有助于保障未来资产端业务的稳定发展。
4. 吉林银行权益规模较大，目前正稳步推进增资工作，已与政府及部分投资人达成增资意向，待增资完成后，其资本实力以及抵御非预期损失的能力将进一步增强。

#### 关注

1. 由于宏观经济持续下行、企业偿债能力普遍下降，加之监管部门要求提升贷款五级分类的真实性，吉林银行逾期贷款和不良贷款规模上升，信用风险管理压力加大，资产减值准备面临较大计提压力。
2. 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持续压缩，资产负债规模缩表明显，较大规模的资产减值准备计提对净利润带来负面影响，盈利水平有所下滑。

## 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。

# 吉林银行股份有限公司

## 2019年跟踪信用评级报告

### 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。历经多次增资扩股，2018年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。

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：吉林银行年度报告，联合资信整理

截至2018年末，吉林银行共设有394个分支机构，包括1个总行营业部，在吉林省内9个市州和大连、沈阳共11家分行，1个分行级专营机构和381个支行及以下机构；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；在职员工9705人。

截至2018年末，吉林银行资产总额3618.52亿元，其中贷款和垫款净额2100.05亿元；负债总额3361.28亿元，其中存款余额2635.13亿元；股东权益257.23亿元；不良贷款率2.82%，母公司拨备覆盖率150.19%；资本充足率10.70%，一级资本充足率8.87%，核心一级资本充足率8.86%。2018年，吉林银行实现营业收入87.19亿元，净利润12.09亿元。

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、已发行债券概况

截至报告出具日，吉林银行存续期内并经联合资信评级的债券为2019年小型微型企业贷款专项金融债券（第一期）20亿元（见表2）。

表2 债券概况

债券简称	规模	债券利率	期限	到期日
19吉林银行小微债01	20亿元	3.70%	3年	2022年4月4日

资料来源：中国货币网，联合资信整理

### 三、营运环境分析

#### 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%（见表3），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，受全球经济增长放缓、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

资料来源：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

吉林银行业务主要集中于吉林省内。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；通过推进工业转型升级，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稳步发展。

2018 年以来，由于宏观经济持续低迷、当地产业结构调整转型难度较大，吉林省经济增速持续放缓。2018 年，吉林省实现地区经济生产总值 15074.62 亿元，同比增长 4.5%。其中，第一产业增加值 1160.75 亿元，增长 2.0%；第二产业增加值 6410.85 亿元，增长 4.0%；第三产业增加值 7503.02 亿元，增长 5.5%；三次产业结构比例为 7.7:42.5:49.8。2018 年，吉林省完成地方财政收入 1240.84 亿元，同比增长 2.5%；全年地方财政支出 3789.59 亿元，同比增长 1.7%。

2018 年以来，受宏观经济下行、支柱产业市场低迷的持续影响，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 2018 年末，吉林省境内金融机构本外币各项存款余额 22056.27 亿元，同比增长 1.7%；本外币各项贷款余额 18993.33 亿元，同比增长 5.5%；银行业金融机构平均不良贷款率为 4.28%。

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

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表、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。

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）行业概况

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。

#### 四、公司治理与内部控制

2018 年，吉林银行严格按照《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。

吉林银行董事会由 14 名董事组成，包括董事长 1 名，执行董事 4 名、非执行董事 5 名、独立董事 4 名；董事会下设战略委员会、风险管理委员会、关联交易控制委员会、消费者权益保护委员会、提名和薪酬委员会、审计委员会共 6 个专门委员会。监事会由 11 名监事组成，包括监事长 1 名、外部监事 4 名、股东监事 2 名、职工监事 4 名；监事会下设提名和薪酬委员会、监督委员会。吉林银行高级管理层包括 1 名行长和 3 名副行长；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、大额集中采购 7 个专门委员会，负责吉林银行业务发展、风险管理、战略规划等决策管理工作，组织结构图见附录 1。

2018 年以来，吉林银行持续推进内控制度建设及梳理工作，主要围绕内部环境、风险评估、控制活动、信息协调、内部监督五个方面，持续完善内部控制体系；监测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。吉林银行审计部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设审计委员会的检查和监督。2018 年，吉林银行完成多项审计项目，审计范围覆盖各分行和业务部门，包括内部控制

制度和流程管理、风险管理、信息系统控制、部门职责和岗位设置、员工行为、会计核算等方面，业务审计涉及公司、零售、运营、财务、票据、理财等，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。

总体看，2018 年吉林银行公司治理体系运行良好，内部控制体系不断完善，为经营管理和业务发展奠定了基础。

#### 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。2018 年以来，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 2018 年末，吉林银行存款市场份额位居吉林省第二，贷款市场份额位居第三。

##### 1. 公司金融业务

2018 年以来，吉林银行积极支持地方经济建设，促进实体经济发展，不断加大对东北老工业基地振兴的支持力度，围绕基础设施、支柱产业、民生工程等领域，不断强化机制体制和产品创新，支持省内支柱产业、重点项目、战略性新兴产业、重点企业发展；加强对长吉图开发开放先导区、中东西“三大板块”“数字吉林”建设和“一主、六双”区域布局等重大战略的金融保障；利用信贷投放等手段，加大对先进制造业等重点领域的金融支持；信贷资源向科创企业、普惠金融、绿色金融等关键领域倾斜；服务于供给侧结构性改革，有序退出僵尸企业等高风险领域。同时，吉林银行合理控制业务增速、集中度和复杂程度，确保业务发展状况与管理能力相匹配、与技术力量相适应，提高持续经营能力。2018 年以来，吉林银行公司贷款规模实现稳步增长。截至 2018 年



末，吉林银行公司贷款（含垫款和贴现，下同）余额 1628.87 亿元，较上年末增长 13.36%，占贷款总额的 74.28%。

2018 年，吉林银行持续坚持存款立行，扩大一般性存款等稳定资金来源，巩固现有客群，培育核心客群，拓展优质客群，增强获客能力，改善客户体验，提升客户忠诚度；做好交叉销售、综合服务，加强产品和服务创新，以产品创新吸引新增客户，以增值服务稳定各层次客户；深度挖掘存款来源，对标同业拓展潜在客户，稳定并扩大机构类存款；强化公私联动、存贷联动、总分联动，抓好综合营销。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有所下降。截至 2018 年末，吉林银行公司存款（含保证金存款及其他，下同）余额为 1159.01 亿元，较上年末下降 3.14%，占客户存款余额的 43.98%。

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，持续优化专营模式，下沉经营管理重心，延伸县域服务触角，实现总分-支小微发展同频共振；创新“互联网+金融+大数据”模式，对接本土电商平台，打造“欧商贷”“吉税贷”产品；充分发挥与地方政府联动优势，研发投放“创业担保”“医贷通”“银税互动”“双创”贷款等特色产品；探索小微金融差异化、特色化服务模式，不断加大信贷投放力度，倾力支持小微企业发展。截至 2018 年末，吉林银行小微企业贷款（银保监会“两增”口径）余额 161.90 亿元，较上年末增长 16.18%。

涉农贷款方面，吉林银行加大金融支农力度，推动现代农业发展，在农产品加工领域，坚持行业金融发展道路，制定专门金融服务方案，明确标准、流程，编制行业发展整体规划，有效促进区域农产品加工整体产业发展提质升级。截至 2018 年末，吉林银行涉农贷款余额 510.10 亿元，较上年末增长 4.84%。

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，加强外汇业务电子化渠道建设；完善贸易金融产品体系，与多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 2018 年末，吉林银行贸易融资余额 62.74 亿元，占贷款总额的 2.86%；国际结算量 7.95 亿美元，结售汇量 5.67 亿美元。

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

2018 年以来，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；持续完善存款产品体系，推出了大额存单靠档计息、智能存款及智能定期产品；开展多项业务专项行动，增强零售业务盈利能力；积极推进相关系统建设，开发上线综合积分系统，启动了综合理财销售系统前台交易功能向柜面 3.0 系统的迁移工作，为业务发展提供保障。2018 年以来，吉林银行储蓄存款规模稳步增长。截至 2018 年末，吉林银行储蓄存款（含大额存单，下同）余额为 1476.12 元，较上年末增长 14.54%，占客户存款余额的 56.02%；其中定期存款占比为 79.25%，储蓄存款的稳定性良好。

2018 年以来，吉林银行根据公司经营发展战略要求，充分利用“房地产金融”促进“大消费金融”协同发展，确立以“优先发展个人房屋贷款、持续发展商铺按揭贷款和个人消费贷款”为原则，推出“养老扶贫贷”“医保通”“经营性物业”和“众享贷”等多款贷款产品；



提升创新产品研发能力，推出智能风控业务，推动个人信贷业务发展。2018年以来，吉林银行个人贷款业务保持较快发展。截至2018年末，吉林银行个人贷款余额501.18亿元，较上年末增长24.13%，占贷款总额的22.86%；其中个人经营性贷款和住房按揭贷款分别占个人贷款余额的45.91%和43.18%。

电子银行业务方面，吉林银行大力发展系统建设，新建自助设备跨平台系统，新增IC卡非接业务，完善无卡取现功能；加强与网联平台的互联建设，实现与苏宁、京东、百度、财付宝、支付宝和京东付款等三方系统的存量对接和新增对接；实现网上支付跨行，清算系统短信认证，完成手机银行、个人网银开立二、三类帐户等业务系统建设。信用卡业务方面，吉林银行着力研发创新产品，以“大旅游、大体育、大健康、大融合”为理念，不断完善场景服务，丰富产品体系；加大力度促进信用卡消费，持续完善消费环境，提升获客能力。2018年，吉林银行累计发行银行卡992.96万张，年末个人网银有效注册用户数量64.84万户，借记卡存款余额494.02亿元。

个人理财业务方面，2018年，吉林银行顺应监管要求，调整理财业务结构，压缩预期收益率型理财产品规模，并发行了首期净值型理财产品吉利财富“成长系列”。吉林银行理财产品主要为非保本理财，2018年以来，理财产品业务规模持续增长，全年共发行个人理财产品发行233期，募集397.49亿元。截至2018年末，吉林银行个人理财产品余额213.16亿元。

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

2018年以来，吉林银行响应监管要求业务“回归本源”，市场融入资金规模大幅下降，同时对投资资产规模进行压缩，以降低财务杠杆

水平。2018年以来，吉林银行同业资产规模小幅增长，但占比保持较低水平。截至2018年末，吉林银行同业资产余额为87.20亿元，占资产总额的2.41%；市场融入资金余额621.21亿元，占负债总额的18.48%。2018年，吉林银行同业业务利息净支出为32.52亿元，较上年有所下降。

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。2018年以来，吉林银行大幅压缩理财产品、信托计划及资产管理计划投资规模，年末投资资产规模明显下降。截至2018年末，吉林银行标准化债权投资余额543.10亿元，占投资资产总额的61.10%（见附录2：表4），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。截至2018年末，吉林银行非标准化债权投资余额327.26亿元，占投资资产总额的36.82%，全部为信托和资产管理计划投资。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。2018年，吉林银行实现投资业务收入（含投资利息收入）49.59亿元，较上年明显下降。

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，投资资产结构有所优化，但其持有的信托计划及资产管理计划投资规模仍较大，需关注相关信用及流动性风险。

## 六、财务分析

吉林银行提供的2018年合并财务报表经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留的审计意见；合并范围包括

其控股的 10 家村镇银行及 1 家全资子公司，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. 资产质量

2018 年以来，吉林银行受负债端市场融入资金规模压缩影响，吉林银行资产规模有所下降。截至 2018 年末，吉林银行资产总额 3618.52 亿元，较上年末下降 7.82%（见附录 2：表 1）；其中贷款和垫款占比上升，投资资产规模持续下降。

#### （1）贷款

2018 年以来，吉林银行根据监管导向及外部形势变化调整资产配置，加大信贷资金投放，重点发展小微企业及个人贷款业务，贷款规模实现较快增长。截至 2018 年末，吉林银行贷款和垫款净额为 2100.05 亿元，较上年末增长 15.69%，占资产总额 58.04%。从贷款行业分布情况来看，吉林银行将信贷政策持续向中小微企业倾斜，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，贷款行业集中度有所下降。截至 2018 年末，吉林银行前五大贷款行业余额占贷款总额的 58.20%（见附录 2：表 2）。2018 年以来，吉林银行对房地产及建筑业等敏感行业贷款进行重点风险排查，强化风险预警和退出机制，严格房地产开发贷款贷后管理。截至 2018 年末，吉林银行房地产及建筑业贷款余额 201.80 亿元，占贷款总额的 9.20%，占比有所下降。总体看，吉林银行贷款行业集中风险可控。

从风险缓释方式来看，吉林银行贷款以抵质押贷款和保证贷款为主；2018 年末吉林银行抵质押贷款占贷款总额的 53.75%，保证贷款占比 31.04%，信用贷款占比 8.30%。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。

2018 年以来，受宏观经济持续下行及贷款企业偿债能力普遍下降等因素影响，加之监管部门对贷款五级分类质量要求提高，吉林银行

逾期贷款和不良贷款规模上升，信用风险管理压力加大。为此，吉林银行制定了《关于建立潜在风险贷款、风险贷款逐级包保清收化解工作机制的方案》，持续优化风险管理体系和制度流程，全面推进不良贷款清收化解工作；重点把控大额贷款风险情况，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。2018 年，吉林银行共清收化解不良资产 57.68 亿元，其中核销贷款 16.71 亿元。截至 2018 年末，吉林银行不良贷款率为 2.82%，逾期贷款占比 8.60%，均较上年末有所上升；逾期 90 天及以上贷款与不良贷款的比例高。由于信贷资产质量下滑，吉林银行相应地加大计提贷款减值准备规模，以提升信用风险补偿水平；但考虑到贷款五级分类偏离度较高，其不良贷款拨备计提仍然面临较大压力。截至 2018 年末，吉林银行贷款减值准备余额 92.74 亿元，贷款拨备率 4.23%，母公司拨备覆盖率 150.19%（见附录 2：表 3）。

#### （2）同业及投资资产

吉林银行在保证流动性的前提下开展同业业务，同业资产规模保持较低水平。截至 2018 年末，吉林银行同业资产总额 87.83 亿元。其中，存放同业款项 35.27 亿元；拆出资金 13.55 亿元；买入返售金融资产 39.01 亿元，标的资产为债券、同业存单及票据。2018 年末，吉林银行对上述同业资产计提减值准备余额 0.63 亿元，年末同业资产净额为 87.20 亿元，占资产总额的 2.41%。

2018 年以来，吉林银行响应监管政策关于业务“回归本源”的要求，持续压降投资资产规模，债券投资和非标准化债权投资规模均显著下降。截至 2018 年末，吉林银行投资资产净

额 879.92 亿元，较上年末下降 41.60%，占资产总额的 24.32%。其中，标准化债权投资余额 543.10 亿元，较上年末下降 13.18%，占投资资产总额的 61.10%，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，目前资产五级分类正常。截至 2018 年末，吉林银行非标准化债权投资余额 327.26 亿元，较上年末下降 63.14%，占投资资产总额的 36.82%。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，底层为类信贷产品，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。2018 年以来，吉林银行加强类信贷产品风险管理，按照季度或半年度对所投资项目进行检查，以及时发现风险进行相应调整。从会计科目划分来看，吉林银行主要将债券投资划分至交易性金融资产、可供出售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。截至 2018 年末，吉林银行对投资资产计提减值准备余额为 8.91 亿元。2018 年，吉林银行交易性金融资产公允价值变动收益 0.60 亿元，计入其他综合收益的可供出售金融资产公允价值变动损益为-0.02 亿元；整体看，吉林银行以公允价值计量的金融资产面临的的市场风险可控。

### （3）表外业务

吉林银行表外业务品种以开出银行承兑汇票、保函及信用证为主。截至 2018 年末，吉林银行表外业务规模总计 164.28 亿元，与资产总额的比例为 4.54%，表外业务规模较小，且部分表外业务由企业提供足额抵质押物作为保证，整体看信用风险可控。

总体看，在监管部门要求商业银行“回归本源”的政策环境下，2018 年吉林银行缩表明显，资产规模有所下降，对其盈利能力造成一定压力；由于宏观经济持续下行及贷款企业偿

债能力普遍下降，加之监管部门要求提升贷款五级分类的真实性，吉林银行逾期贷款和不良贷款规模上升，信用风险管理压力加大，拨备覆盖水平面临一定提升压力。

## 2. 经营效率与盈利能力

吉林银行营业收入以利息净收入、投资收益为主。2018 年，吉林银行将投资资产持有期间或到期取得的非保本收益从投资收益调整至利息收入科目核算，导致营业收入结构有所变动。2018 年以来，一方面吉林银行的贷款业务稳步发展带来贷款利息收入持续增长，市场融资规模持续下降使金融机构利息支出明显减少；另一方面，持续压降投资资产规模带来投资业务收入显著下降，导致其营业收入有所下降。2018 年，吉林银行实现营业收入 87.19 亿元（见附录 2：表 5），较上年下降 3.61%。

吉林银行营业支出以业务及管理费、信用减值损失为主。2018 年以来，吉林银行强化财务预算控制，提升费用管理精细化水平，业务及管理费支出保持稳定；2018 年成本收入比为 41.72%，成本控制能力仍有待提升。2018 年，由于信贷资产质量下行压力加大且贷款核销规模较大，吉林银行资产减值准备计提规模较上年大幅增长。

吉林银行资产负债规模持续缩表为营业收入增长带来压力，信贷资产质量下降使其资产减值准备计提规模较大，对净利润带来较大负面影响。2018 年，吉林银行实现净利润 12.09 亿元，较上年明显下滑；加权平均净资产收益率和平均资产收益率分别为 4.89%和 0.32%，盈利水平有待提升。

总体看，资产负债规模收缩及信贷资产质量下行对吉林银行营业收入和净利润带来负面影响，盈利能力有待提升。

## 3. 流动性

2018 年，受监管政策对商业银行“回归本源”要求的影响，吉林银行持续压缩市场融入



资金规模，整体负债规模有所下降。截至 2018 年末，吉林银行负债总额 3361.28 亿元，较上年末下降 9.03%（见附录 2：表 1）。

2018 年以来，吉林银行通过减少同业存放款项及同业存单发行规模等措施，持续压缩市场融资规模，降低财务杠杆水平。2018 年 7 月，吉林银行在银行间市场公开发行 3 年期小微企业专项金融债券 20.00 亿元；2019 年 4 月发行 3 年期小微企业专项金融债券 20.00 亿元。上述金融债券发行有助于适当拉长负债久期，改善资产负债期限错配情况。截至 2018 年末，吉林银行市场融入资金余额 621.21 亿元，占负债总额的 18.48%，规模及占比均显著下降。其中，发行同业存单余额 427.10 亿元，金融债券余额 20.00 亿元，二级资本债券余额 20.00 亿元，其余为同业存放款项、拆入资金和卖出回购金融资产。

2018 年以来，吉林银行通过稳固客群基础和强化存款营销组织，客户存款规模稳步增长。截至 2018 年末，吉林银行客户存款余额 2635.13 亿元，较上年末增长 6.03%，占负债总额的 78.40%。其中，储蓄存款占比为 46.07%；定期存款占比为 51.63%，存款稳定性较好。

2018 年，受客户存款净增加额和市场融资规模下降影响，吉林银行经营性现金净流出规模明显扩大；由于资金业务规模较上年有所下降，且收回投资现金规模较大，投资性现金净流入规模明显上升；筹资性现金流由净流出转为净流入，主要来自发行金融债券募集资金。（见附录 2：表 6）。整体看，吉林银行现金流较为充裕。

2018 年以来，吉林银行结合资产负债业务发展状况及流动性水平，动态调整流动性管理和资金营运策略，加强流动性监管指标监测。由于吉林银行持续压降短期市场融入资金规模，资产端逐步减持流动性较差的非标类投资，降低财务杠杆水平，其流动性指标有所改善。截至 2018 年末，吉林银行流动性比例 63.03%，流动性覆盖率 139.75%，净稳定资金比例

126.25%，存贷比 83.27%（见附录 2：表 7）。

整体看，吉林银行根据监管政策导向持续压降市场融入资金规模，核心负债依存度提升，财务杠杆水平下降，有利于提升流动性水平和未来资产端业务的持续发展。

#### 4. 资本充足性

2018 年，吉林银行未进行股利分配，主要将利润留存用于补充资本。截至 2018 年末，吉林银行股东权益 257.23 亿元，其中，实收资本 70.67 亿元，一般风险准备 60.71 亿元，未分配利润 77.62 亿元。

2018 年，随着业务规模不断扩大，吉林银行风险加权资产及风险资产系数有所上升。截至 2018 年末，吉林银行风险加权资产余额 2791.76 亿元，风险资产系数 77.15%。持续压降资产负债规模使吉林银行资本充足率略有提升，但业务快速发展对其核心一级资本造成消耗，未来面临一定资本补充压力。截至 2018 年末，吉林银行资本充足率 10.70%，一级资本充足率 8.87%，核心一级资本充足率 8.86%（见附录 2：表 8）。

为缓解资本压力，吉林银行正稳步推进增资扩股工作，已与政府及部分投资人达成增资意向，预计增资规模为 70~110 亿元，增资成功后将对吉林银行的资本充足水平起到较大提升作用。

## 七、债券偿付能力分析

截至本报告出具日，吉林银行已发行且尚在存续期内的债券为 40 亿元金融债券和 20 亿元二级资本债券，金融债券偿还顺序居于二级资本债券之前。以 2018 年末的财务数据为基础进行简单计算，吉林银行可快速变现资产、股东权益和净利润对金融债券本金的保障倍数见表 5。总体看，吉林银行对其发行的金融债券保障能力很强。

表 5 金融债券保障情况 单位：倍

项目	2018 年末
可快速变现资产/金融债券本金	18.55
股东权益/金融债券本金	6.43
净利润/金融债券本金	0.30

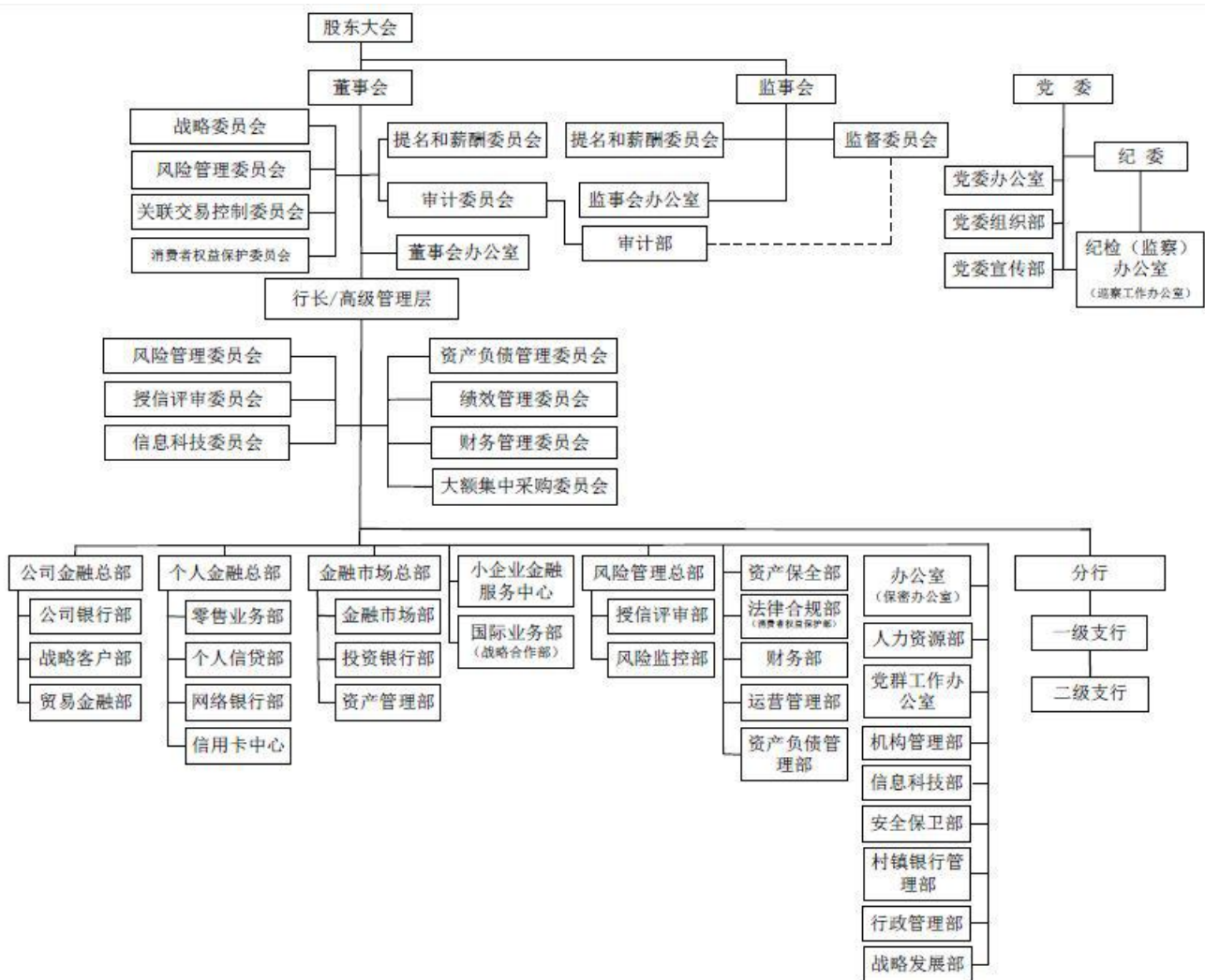
数据来源：吉林银行年度报告，联合资信整理

## 八、评级展望

2018 年以来，吉林银行公司金融和个人金融业务均保持良好发展态势，小微企业金融业务形成特色品牌，在当地同业金融机构中市场竞争力强；由于持续压降市场融入资金规模，储蓄存款、定期存款等核心负债占比提高，财务杠杆水平下降，流动性有所改善，有助于保障未来资产端业务的稳定发展；权益规模较大，目前正稳步推进增资工作，已与政府及部分投资人达成增资意向，待增资完成后，其资本实力以及抵御非预期损失的能力将得到进一步增强。另一方面，受宏观经济持续下行、企业偿债能力普遍下降影响，加之监管部门要求提升贷款五级分类的真实性，吉林银行逾期贷款和不良贷款规模上升，信用风险管理压力加大，资产减值准备面临较大计提压力；随着金融市场业务规模持续压缩，资产负债规模缩表明显，较大规模的资产减值准备计提对净利润带来负面影响，盈利水平有所下滑。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。



## 附录 1 组织结构图



## 附录 2 主要财务数据和指标

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	417.88	11.55	400.82	10.21	490.49	11.36
贷款和垫款净额	2100.05	58.04	1815.25	46.24	1696.61	39.30
同业资产	87.20	2.41	80.84	2.06	110.05	2.55
投资资产	879.92	24.32	1506.82	38.39	1907.53	44.19
其他类资产	133.46	3.69	121.78	3.10	112.12	2.60
<b>资产总额</b>	<b>3618.52</b>	<b>100.00</b>	<b>3925.50</b>	<b>100.00</b>	<b>4316.81</b>	<b>100.00</b>
市场融入资金	621.21	18.48	1102.41	29.84	1345.96	32.80
客户存款	2635.13	78.40	2485.29	67.26	2638.03	64.29
其他类负债	104.95	3.12	107.29	2.90	119.06	2.90
<b>负债总额</b>	<b>3361.28</b>	<b>100.00</b>	<b>3694.99</b>	<b>100.00</b>	<b>4103.04</b>	<b>100.00</b>

数据来源：吉林银行审计报告，联合资信整理

表 2 前五大贷款行业分布 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	17.86	制造业	20.45	制造业	20.41
批发和零售业	19.39	批发和零售业	20.15	批发和零售业	18.57
租赁和商务服务业	11.75	租赁和商务服务业	10.29	租赁和商务服务业	10.12
房地产业	5.06	房地产业	5.67	房地产业	7.30
建筑业	4.14	建筑业	4.15	建筑业	3.92
<b>合计</b>	<b>58.20</b>	<b>合计</b>	<b>60.71</b>	<b>合计</b>	<b>60.32</b>

数据来源：吉林银行审计报告，联合资信整理

表 3 贷款质量 单位：亿元、%

贷款分类	2018 年末		2017 年末		2016 年末	
	余额	占比	余额	占比	余额	占比
正常	1903.41	86.80	1689.44	89.65	1631.66	92.97
关注	227.52	10.38	162.69	8.63	93.41	5.32
次级	32.63	1.49	6.57	0.35	18.63	1.06
可疑	27.88	1.27	17.86	0.95	11.34	0.65
损失	1.35	0.06	7.92	0.42	0.08	0.00
<b>贷款合计</b>	<b>2192.79</b>	<b>100.00</b>	<b>1884.47</b>	<b>100.00</b>	<b>1755.12</b>	<b>100.00</b>
<b>不良贷款</b>	<b>61.86</b>	<b>2.82</b>	<b>32.34</b>	<b>1.72</b>	<b>30.05</b>	<b>1.71</b>
<b>逾期贷款</b>	<b>188.48</b>	<b>8.60</b>	<b>130.88</b>	<b>6.95</b>	<b>94.15</b>	<b>5.36</b>
逾期 90 天及以上贷款		153.41		123.35		81.60
逾期 90 天及以上贷款/不良贷款		248.00		381.37		271.54
贷款损失准备		92.74		69.23		58.51
贷款拨备率		4.23		3.28		2.91
拨备覆盖率		150.19		190.75		167.99

注：拨备覆盖率为母公司口径

资料来源：吉林银行年度报告及监管报表，联合资信整理

表 4 投资资产结构 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
<b>标准化债权投资</b>	<b>543.10</b>	<b>61.10</b>	<b>625.56</b>	<b>41.12</b>	<b>859.74</b>	<b>44.71</b>
其中：利率债券	483.52	54.40	541.48	35.59	516.34	26.85
信用债券	59.09	6.65	78.29	5.15	111.40	5.79
同业存单	0.49	0.06	5.79	0.38	232.00	12.07
<b>非标准化债权投资</b>	<b>327.26</b>	<b>36.82</b>	<b>887.93</b>	<b>58.36</b>	<b>1060.89</b>	<b>55.17</b>
其中：信托及资产管理计划	327.26	36.82	567.43	37.29	638.96	33.23
理财产品	-	-	320.50	21.07	421.93	21.94
<b>其他类投资</b>	<b>18.47</b>	<b>2.08</b>	<b>7.97</b>	<b>0.52</b>	<b>2.27</b>	<b>0.12</b>
<b>投资资产总额</b>	<b>888.83</b>	<b>100.00</b>	<b>1521.47</b>	<b>100.00</b>	<b>1922.89</b>	<b>100.00</b>
减：减值准备		8.91		14.65		15.36
<b>投资资产净额</b>		<b>879.92</b>		<b>1506.82</b>		<b>1907.54</b>

数据来源：吉林银行审计报告及提供资料，联合资信整理

表 5 盈利情况 单位：亿元、%

项目	2018 年	2017 年	2016 年
营业收入	87.19	90.45	91.90
其中：利息净收入	77.48	42.85	80.11
手续费及佣金净收入	7.24	8.68	11.65
投资收益	1.24	38.13	-0.64
营业支出	72.81	50.20	61.57
其中：业务及管理费	37.33	38.83	36.83
资产减值损失	34.14	10.08	20.87
拨备前利润总额	50.16	49.94	51.38
净利润	12.09	31.14	23.82
净利差	2.01	0.91	1.93
成本收入比	41.72	43.85	41.11
拨备前资产收益率	1.33	1.21	1.30
平均资产收益率	0.32	0.76	0.60
加权平均净资产收益率	4.89	13.91	11.30

数据来源：吉林银行年度报告及审计报告，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	-701.12	-513.44	678.90
投资活动产生的现金流量净额	710.69	462.29	-634.36
筹资活动产生的现金流量净额	20.41	-28.41	-9.72
现金及现金等价物净增加额	30.14	-79.64	34.97
期末现金及现金等价物余额	163.03	132.90	212.54

数据来源：吉林银行审计报告，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	63.03	36.35	65.74

存贷比	83.27	75.62	66.90
净稳定资金比例	126.25	99.91	102.27
流动性覆盖率	139.75	90.19	193.52

数据来源：吉林银行年度报告，联合资信整理

表8 资本充足情况 单位：亿元、%

项目	2018 年末	2017 年末	2016 年末
核心一级资本净额	247.33	226.47	212.58
资本净额	298.76	276.48	266.08
风险加权资产余额	2791.76	2613.84	2671.16
风险资产系数	77.15	66.59	61.88
股东权益/资产总额	7.11	5.87	4.95
资本充足率	10.70	10.58	9.96
一级资本充足率	8.87	8.67	7.96
核心一级资本充足率	8.86	8.66	7.96

数据来源：吉林银行审计报告，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（信用减值损失）
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	(营业支出-营业税金及附加)/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%



## 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