

# 信用等级公告

联合〔2020〕2645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  
二〇二〇年七月二十四日



# 吉林银行股份有限公司

## 2020年跟踪评级报告

### 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: 2020年7月24日

### 上次跟踪评级结果

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

### 主要数据

项目	2017 年末	2018 年末	2019 年末
资产总额(亿元)	3925.50	3618.52	3763.69
股东权益(亿元)	230.51	257.23	320.19
不良贷款率(%)	1.72	2.82	4.31
贷款拨备率(%)	3.28	4.23	4.41
拨备覆盖率(%)	191.21	149.92	102.44
流动性比例(%)	36.35	63.03	48.55
存贷比(%)	75.62	83.27	86.56
股东权益/资产总额(%)	5.87	7.11	8.51
资本充足率(%)	10.58	10.70	11.27
一级资本充足率(%)	8.67	8.87	10.49
核心一级资本充足率(%)	8.66	8.86	10.49

项目	2017年	2018年	2019年
营业收入(亿元)	90.45	87.19	99.84
拨备前利润总额(亿元)	49.94	50.16	58.55
净息差(%)	1.07	2.14	2.56
净利润(亿元)	31.14	12.09	12.42
成本收入比(%)	43.85	41.72	40.71
拨备前资产收益率(%)	1.21	1.33	1.59
平均资产收益率(%)	0.76	0.32	0.34
加权平均净资产收益率(%)	13.91	4.89	4.31

数据来源: 吉林银行年报, 联合资信整理

### 分析师

林璐 高鑫 亓奕茗

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

联合资信评估有限公司(以下简称“联合资信”)对吉林银行股份有限公司(以下简称“吉林银行”)的评级反映了作为吉林省内的唯一一家省级城市商业银行,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业务资源、资金等方面的支持,其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等方面的优势。2019年以来,吉林银行进行增资扩股,资本实力进一步增强。同时,联合资信也关注到,吉林银行信贷资产质量持续下滑,贷款拨备对不良贷款的覆盖水平不足、信托及资产管理计划投资规模较大、盈利水平持续下滑等因素对其经营发展及信用水平可能带来的不利影响。

未来,吉林银行将坚持中小企业主办银行定位,着力发展小微金融及零售金融业务。另一方面,受资产质量下行压力加大影响,吉林银行持续加大贷款减值准备计提力度,对利润的实现产生一定负面影响,盈利水平有待提升;持有较大规模的信托及资产管理计划投资,在当前资本市场违约频发的背景下,需关注投资资产可能面临的信用风险及流动性风险。

综上所述,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. 在当地金融机构中同业竞争力强。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。

2. **核心负债基础较好。**吉林银行持续压降市场融入资金规模，存款规模持续增长，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，有助于保障未来资产端业务的稳定发展。
3. **增资扩股使得资本实力进一步增强。**吉林银行权益规模较大，2019年及2020年分两批进行增资扩股，其资本实力以及抵御非预期损失的能力进一步增强。
4. **易于获得当地政府多方面支持。**吉林银行作为吉林省内的唯一一家省级城市商业银行，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业务资源、资金等方面的支持。
4. **吉林省经济增长乏力，金融机构平均不良率水平相对较高，对省内银行业金融机构业务开展产生负面影响。**吉林省以汽车等制造业为主的产业结构在当期宏观经济下行及产业结构转型调整时期受到较大冲击，经济增长乏力；省内金融机构平均不良率水平相对较高，省内银行业金融机构信用环境承压。

#### 关注

1. **信贷资产质量下滑，贷款拨备面临较大计提压力。**受宏观经济持续下行、企业偿债能力下降，加之监管部门要求提升贷款五级分类真实性等因素的影响，吉林银行信贷资产质量持续下滑，信用风险管理压力加大，贷款拨备对不良贷款的覆盖水平不足，资产减值准备面临较大计提压力；此外逾期贷款和关注类贷款规模大，未来资产质量下行压力大。
2. **关注较大规模信托及资产管理计划投资可能带来的风险。**吉林银行持续压降信托及资产管理计划投资，但存量规模仍较大，需关注可能面临的信用风险及流动性风险。
3. **资产减值准备计提对盈利水平产生一定负面影响，非标资产压降以及新增贷款利率水平较低，盈利水平或将持续承压。**吉林银行信贷资产质量的下滑使得资产减值准备计提力度较大，对盈利带来负面影响；此外，非标资产持续压降，相关收益下降，同时在目前政策导向下新增信贷投放利率水平相对较低，对盈利亦产生一定的挤出效应，未来一段时间内盈利水平将持续承压。

## 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”）对以上资料的真实性、准确性和完整性不作任何保证。

二、除因本次评级事项联合资信与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，符合真实性、准确性、完整性要求。

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

## 2020年跟踪评级报告

### 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。2019 年，吉林银行定向募股 15.00 亿股，募集资金 52.50 亿元，其中 15.00 亿元计入股本，37.50 亿元计入资本公积。2020 年 6 月，吉林银行定向募股 8.60 亿股，募集资金 30.10 亿元，其中 8.60 亿元计入股本，21.50 亿元计入资本公积。截至 2020 年 6 月末，吉林银行股本总额为 94.27 亿元，其中国家股占比 20.90%，国有法人股占比 32.00%，非国有法人股占比 29.87%；股权结构较为分散，无控股股东或实际控制人，前五大股东持股情况见表 1。

表 1 截至 2020 年 6 月末前五大股东及持股情况表 单位：%

序号	股东名称	持股比例
1	韩亚银行	12.73
2	吉林省金融控股集团股份有限公司	9.73
3	长春市融兴经济发展有限公司	8.89
4	吉林亚泰（集团）股份有限公司	7.47
5	吉林省财政厅	7.43
合计		46.25

数据来源：吉林银行年报，联合资信整理

截至 2019 年末，吉林银行共设有 389 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 376 个支行级以下机构；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 9687 人。

截至 2019 年末，吉林银行资产总额 3763.69 亿元，其中贷款和垫款净额 2432.32 亿元；负债总额 3443.49 亿元，其中存款余额 2937.99 亿元；股东权益 320.19 亿元；不良贷款率 4.31%，拨备覆盖率 102.44%；资本充足率 11.27%，一级资本充足率和核心一级资本充足率均为 10.49%。2019 年，吉林银行实现营业收入 99.84 亿元，净利润 12.42 亿元。

吉林银行注册地址：吉林省长春市东南湖大路 1817 号。

吉林银行法定代表人：陈宇龙。

### 二、已发行债券概况

截至本报告出具日，吉林银行存续期内且经联合资信评估有限公司评级的债券为 2019 年小型微型企业贷款专项金融债券（第一期）20 亿元，债券概况见表 2。

2020 年，吉林银行根据债券发行条款的规定，在金融债券付息日之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 债券概况

债券简称	发行规模	期限	债券利率	交易流通终止日期
19 吉林银行小微债 01	20 亿元	3 年	3.70%	2022 年 4 月 4 日

数据来源：中国货币网，联合资信整理

### 三、营运环境分析

#### 1. 宏观经济与政策环境分析

##### (1) 宏观经济环境

2019 年以来，在世界大变局加速演变更趋明显，国际动荡源和风险点显著增多，全球经济增长放缓的背景下，中国经济增速进一步下



滑，消费价格上涨结构性特征明显，财政收支缺口扩大，就业形势基本稳定。

**经济增速继续下行。**2019年以来中国经济增速继续下行，全年GDP同比增长6.1%（见表3），为2008年国际金融危机以来之最低增速；其中一季度累计同比增长6.4%，前二季度

累计同比增长6.3%，前三季度累计同比增长均为6.2%，逐季下滑态势明显。2020年一季度，受到史无前例的新冠肺炎疫情的严重冲击，GDP同比增长-6.8%，是中国有GDP统计数据以来首次出现大幅负增长。

表3 2016—2020年一季度中国主要经济数据

项目	2016年	2017年	2018年	2019年	2020年一季度
GDP（万亿元）	73.6	78.7	84.0	89.2	18.4
GDP增速（%）	6.8	6.9	6.7	6.1	-6.8
规模以上工业增加值增速（%）	6.0	6.6	6.2	5.7	-8.4
固定资产投资增速（%）	8.1	7.2	5.9	5.4	-16.1
社会消费品零售总额增速（%）	10.4	10.2	9.0	8.0	-19.0
出口增速（%）	-1.9	10.8	7.1	5.0	-11.4
进口增速（%）	0.6	18.7	12.9	1.6	-0.7
CPI增幅（%）	2.0	1.6	2.1	2.9	4.9
PPI增幅（%）	-1.4	6.3	3.5	-0.3	-0.6
城镇失业率（%）	4.0	3.9	4.9	5.2	5.9
城镇居民人均可支配收入增速（%）	5.6	6.5	5.6	5.0	-3.9
公共财政收入增速（%）	4.5	7.4	6.2	3.8	-14.3
公共财政支出增速（%）	6.4	7.7	8.7	8.1	-5.7

注：1. 增速及增幅均为同比增长情况

2. 出口增速、进口增速统计均以人民币计价

3. GDP增速、城镇居民人均可支配收入增速为实际增长率，规模以上工业增加值增速、固定资产投资增速、社会消费品零售总额增速为名义增长率，GDP为不变价规模

4. 城镇失业率统计中，2016-2017年为城镇登记失业率，2018年开始为城镇调查失业率，指标值为期末数

数据来源：联合资信根据国家统计局和wind数据整理

**2019年消费和固定资产投资增长持续处于回落状态，对外贸易总额同比减少，2020年一季度三大需求全面大幅收缩。**2019年，社会消费品零售总额同比增长8.0%，较上年下滑1.0%，其中网上零售额10.6万亿元，同比增长16.5%。全国固定资产投资（不含农户）同比增长5.4%，比上年低0.5个百分点。从主要投资领域看，制造业投资增速为3.1%，比上年低6.4个百分点；基础设施投资增速为3.8%，与上年持平；房地产投资增速为9.9%，比上年高0.4个百分点。民间投资增速为4.7%，比上年低4.0个百分点；国有投资增速为6.8%，比上年高4.9个百分点。2019年，货物进出口总额31.54万亿元，同比增长3.4%，增速比上年回落6.3

个百分点。其中，出口增长5.0%，进口增长1.6%。进出口顺差2.92万亿元，同比扩大25.4%。对欧盟、东盟、美国、日本进出口分别增长8.0%、14.1%、-10.7%和0.4%，对“一带一路”沿线国家进出口9.27万亿元，增长10.8%。2020年一季度，社会消费品零售总额、全国固定资产投资完成额（不含农户）和货物进出口总额分别同比增长-19.0%、-16.1%和-6.4%，三大需求在疫情冲击下全面大幅收缩。

**2019年工业生产较为低落，服务业较快发展，2020年一季度工业和服务业同步大幅下降。**2019年，国民经济第一产业、第二产业和第三产业增加值分别增长3.1%、5.7%和6.9%，占GDP比重分别为7.1%、39.0%

和 53.9%。全国规模以上工业增加值同比实际增长 5.7%，增速较上年同期回落 0.5 个百分点；2019 年工业企业营业收入和利润总额分别同比增长 3.8% 和 -3.3%，工业企业经济效益较差。2019 年全国规模以上服务业企业营业收入和营业利润分别同比增长 9.4% 和 5.4%，服务业增长势头较好。2020 年一季度，国民经济第一产业、第二产业和第三产业增加值分别同比增长 -3.2%、-9.6% 和 -5.2%，全国规模以上工业增加值同比增长 -8.4%，工业企业营业收入和利润总额分别同比增长 -15.1% 和 -36.7%。全国规模以上服务业企业营业收入同比增长 -12.2%（1—2 月数据），工业和服务业生产同步大幅下降。

**居民消费价格涨幅上升，生产价格同比下降。**2019 年，居民消费价格指数（CPI）同比上涨 2.9%，涨幅比上年扩大 0.8 个百分点，其中食品价格全年上涨 9.2%，涨幅比上年提高 7.4 个百分点；非食品价格上涨 1.4%，涨幅比上年回落 0.8 个百分点。不包括食品和能源的核心 CPI 温和上涨 1.6%，涨幅比上年回落 0.3 个百分点。2019 年，工业生产者出厂价格指数（PPI）同比下降 0.3%，比上年回落 3.8 个百分点。工业生产者购进价格指数（PPIRM）同比下降 0.7%，涨幅比上年回落 4.8 个百分点。2020 年一季度，CPI 和 PPI 分别累计同比增长 4.9% 和 -0.6%，居民消费价格较上季度末进一步上升，生产者价格仍旧处于通缩区间。

**财政收入增长放缓，支出保持较快增长，2020 年一季度财政收支同步下降、收支缺口更趋扩大。**2019 年，全国一般公共预算收入 190382 亿元，同比增长 3.8%，增速比上年回落 2.4 个百分点。其中税收收入 157992 亿元，同比增长 1.0%；非税收入 32390 亿元，同比增长 20.2%。2019 年，全国一般公共预算支出 238874 亿元，同比增长 8.1%，增速比上年低 0.6 个百分点。从支出结构看，与基建投资相关的支出明显增长，城乡社区支出、科学技术支出、节能环保支出分别同比增长 16.1%、14.4% 和 18.2%。

2019 年财政收支差额 4.85 万亿元，较上年同期大增 2.91 万亿元。2020 年一季度，全国一般公共预算收入 4.6 万亿元，同比增长 -14.3%；支出 5.5 万亿元，同比增长 -5.7%。在经济全面大幅下降的背景下，财政收支同步下降，收支缺口较上年同期显著扩大。

**就业形势基本稳定，但就业压力有所增大。**2019 年在制造业生产收缩，服务业增长放缓的影响下，全国就业形势趋于严峻，全年调查失业率均在 5%（含）以上，较上年有所提高。制造业 PMI 和非制造业 PMI 的从业人员指数，2019 年全年一直在荣枯线以下，反映出企业对劳动力需求的收缩态势。2020 年 1—3 月，受疫情影响企业大面积停工停产的影响下，城镇调查失业率分别为 5.3%、6.2% 和 5.9%，3 月份有所回落，但较上年同期均有所提高。

## （2）宏观政策环境

2019 年中国宏观政策的主基调是加强逆周期调节，保证经济运行在合理区间。财政方面，主要是大规模降税降费，落实个税改革政策，同时大幅扩大地方政府专项债券规模至 2.15 万亿元，为基建补短板和提高有效投资提供资金支持。货币金融方面，全年实施三次全面及定向降准，为市场注入了适度充裕的流动性，“三档两优”的存款准备金率框架初步形成；通过改革贷款基准利率形成机制降息并付诸实施，于 2019 年 8 月开启了 10 多年来新的降息进程，一年期 LPR 报价年内分三次下调 16 个基点，至 4.15%；五年期 LPR 从 4.85% 下调到 4.80%，引导信贷市场利率实质性下降。

2020 年一季度，面对突如其来的新冠肺炎疫情在全国以及全球的扩散蔓延，中国宏观政策统筹兼顾疫情防控和社会经济发展，促进企业复工复产，全力对冲疫情对经济生活的巨大负面影响。财税政策方面，主要是及时加大疫情防控支出、阶段性大规模减免及延缓征收企业税费、进一步提前下达地方政府债券额度等，大力减轻企业负担，增加有效投资。2020 年 2 月再一次提前下达专项

债额度 2900 亿元，提前下达总额达到 1.29 万亿元，截至 3 月底，各地专项债发行规模 1.1 万亿元，重点用于交通基础设施、能源项目、农林水利、生态环保项目等七大领域的基础上。货币金融政策方面，金融调控及监管部门以缓解企业流动性困难为中心，运用多种政策工具，保持流动性合理充裕，降低企业融资成本，推动银行加大信贷投放，并对流动性遇到暂时困难的中小微企业贷款，给予临时性延期还本付息安排，开启绿色通道便利企业债券融资等系列政策措施，为对冲疫情负面影响创造了较好的货币金融环境。年初至 4 月 20 日，一年期 LPR 报价二次下调 30 个基点，至 3.85%；五年期二次下调 15 个基点至 4.65%。4 月 3 日央行决定对中小银行定向降准 1 个百分点，并下调金融机构在央行超额存款准备金利率至 0.35%，推动银行向中小微企业增加信贷投放。此外，在疫情发生早期，央行设立了 3000 亿元的防疫专项再贷款，主要用于重点企业抗疫保供，一半以上投向中小微企业；2 月底，央行新增 5000 亿元的再贷款再贴现额度，下调支农支小再贷款利率 0.25 个百分点；3 月底，国常会确定新增中小银行再贷款再贴现额度 1 万亿元，进一步加强对中小微企业的金融支持。

### (3) 宏观经济及政策前瞻

2020 年一季度经济运行数据反映出，史无前例的新冠肺炎疫情对中国经济造成了严重的冲击，当前经济发展面临的挑战前所未有，形势依然严峻。一是由于疫情尚未彻底解除，依然面临内防反弹、外防输入的艰巨防疫任务，国内消费投资难以在短时间内快速恢复；同时生产端快于需求端恢复造成的库存压力以及稳就业间接形成的人工成本的上升，共同压缩企业利润空间导致投资受到掣肘；而居民收入的下降以及对经济悲观预期形成的消费意愿下降，叠加对疫情感染的担忧造成的消费被动减少，导致二季度消费难以持平去年同期水平。二是随着疫情的“全球大流行”，世界各国为加强疫情防

控，居民消费和企业生产活动均受到限制，导致大量订单取消、外需严重收缩，同时国内厂家需要的关键原材料及配件设备等进口难以为继，对中国经济恢复形成极大阻力。内外需求双双呈现疲弱态势，对二季度经济恢复造成压力，预计二季度经济增长依然存在较大的压力，同比增速大概率在低位运行，但环比情况会有很大的好转，经济 V 字形反转难以实现，全年大概率呈 U 形走势。

面对如此严峻复杂的经济形势，未来宏观政策将以更大力度对冲疫情影响，防止阶段性冲击演变为趋势性变化为主线。2020 年 4 月 17 日召开的中央政治局会议，在强调要加大“六稳”工作力度的基础上，首次提出保居民就业、保基本民生、保市场主体、保粮食能源安全、保产业链供应链稳定、保基层运转的“六保”目标任务，表示要坚定实施扩大内需战略，维护经济发展和社会稳定大局，为当前及未来一个时期的宏观政策定下了基调。会议指出，积极的财政政策要更加积极有为，提高赤字率，发行抗疫特别国债，增加地方政府专项债券，提高资金使用效率，真正发挥稳定经济的关键作用。稳健的货币政策要更加灵活适度，运用降准、降息、再贷款等手段，保持流动性合理充裕，引导贷款市场利率下行，把资金用到支持实体经济特别是中小微企业上。具体安排上，会议确定要释放消费潜力，扩大居民消费，适当增加公共消费。要积极扩大有效投资，实施老旧小区改造，加强传统基础设施和新型基础设施投资，促进传统产业改造升级，扩大战略性新兴产业投资。要着力帮扶中小企业渡过难关，加快落实各项政策，推进减税降费，降低融资成本和房屋租金，提高中小企业生存和发展能力。要保持中国产业链供应链的稳定性和竞争力，促进产业链协同复工复产达产。这些政策措施表明，未来财政货币政策可能进一步积极宽松。同时也应看到，由于中国宏观杠杆率较高，政府和企业部门债务负担本来已经较重，政府和企业的收入仍面临惯性下降的不确定性风险，上



述财政和货币政策的空间仍然受到诸多因素的约束，难以大规模扩张，宏观政策仍需在稳经济和防风险之间取得平衡。

## 2. 区域经济发展概况

**宏观经济下行及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，加之汽车行业持续低迷以及企业转型压力较大，吉林省经济增长乏力，金融机构平均不良率水平相对较高，省内银行业金融机构信用环境承压。**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。2019 年以来，由于宏观经济持续低迷、以制造业为主的产业结构受到宏观经济下行的冲击较为明显，加之受汽车行业持续低迷、部分企业转型压力较大等因素影响，吉林省经济下行压力加大，经济增速持续放缓。2019 年，吉林省实现地区经济生产总值 11726.82 亿元，同比增长 3.0%。其中，第一产业增加值 1287.32 亿元，增长 2.5%；第二产业增加值 4134.82 亿元，增长 2.6%；第三产业增加值 6304.68 亿元，增长 3.3%。2019 年，吉林省完成地方财政收入 1116.86 亿元，同比下降 10.0%；全年地方财政支出 3933.42 亿元，同比增长 3.8%。

2019 年以来，吉林省金融机构存贷款规模增长态势良好，但受宏观经济下行、支柱产业市场低迷的持续影响，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 2019 年末，吉林省境内金融机构本外币各项存款余额 24153.77 亿元，同比增长 9.5%；本外币各项贷款余额

20884.41 亿元，同比增长 10.0%；银行业金融机构平均不良贷款率为 3.86%。

## 3. 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；2020 年，银保监会允许适当延长资管新规过渡期，一定程度上缓和了部分商业银行资产负债结构和表外业务调整压力。

**LPR 的持续推进或将加大商业银行利率风险管理难度。**2013 年下半年，中国人民银行正式开始运行贷款基础利率（LPR）集中报价和发布机制，并于 2020 年起要求各银行业金融机构不得签订参考贷款基准利率定价的浮动利率贷款合同。LPR 的全面运用将有利于提高银行业金融机构信贷产品定价效率和透明度，减少非理性定价行为。以 LPR 为基准的贷款定价机制与市场结合更加紧密，商业银行需要根据市场利率独立管理利率风险，利率风险管理难度或将加大。

**信贷资产五级分类认定标准日趋严格。**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 天以上的贷款纳入不良。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。

**监管机构加强商业银行非信贷类资产管理。**针对非信贷类资产，2019年4月，银保监会发布《商业银行金融资产风险分类暂行办法（征求意见稿）》（以下简称“金融资产风险分类暂行办法”），要求商业银行对表内承担信用风险的金融资产进行风险分类，包括但不限于贷款、债券和其他投资、同业资产、应收款项等；表外项目中承担信用风险的，应比照表内资产相关要求开展风险分类。金融资产风险分类暂行办法将风险分类对象由贷款扩展至承担信用风险的全部金融资产，对非信贷资产提出以信用减值为核心的分类要求，特别是对资管产品提出穿透分类的要求将有利于商业银行全面掌握各类资产的信用风险，有针对性地加强信用风险防控。

**持续引导商业银行加大民营、小微企业的信贷投放力度。**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。2019年以来，人民银行通过多次全面和定向降准补充银行流动性、降低银行资金成本；同时，人民银行针对普惠金融考核达标银行的定向降准将引导商业银行向小微及民营企业等普惠领域增加贷款投放。2020年4月，银保监会发布关于2020年推动小微企业金融服务工作要求，实现2020年银行业小微企业贷款增量、扩面、提质、降本的目标。此外，银保监会将小微企业贷款认定标准上限由500万元调整至1000万元，以引导商业银行

增加投放低资本消耗的小微企业贷款。

**商业银行资本补充渠道多样化。**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；针对优先股发行人大多为上市银行的现象，银保监会与证监会于2019年下半年发布《关于商业银行发行优先股补充一级资本的指导意见（修订）》，取消了非上市银行发行优先股需在“新三板”挂牌的前置条件；2019年11月，银保监会发布《关于商业银行资本工具创新的指导意见（修订）》，推动和规范商业银行资本工具发行，疏通了商业银行一级资本补充渠道。

## （2）行业概况

**商业银行资产规模增速放缓，贷款投放成为资产规模增长的主要驱动因素。**2015—2018年，受“金融去杠杆”政策导向以及MPA考核深入推进等因素影响，我国商业银行资产负债规模扩张速度有所放缓；2019年，在资管新规的影响下表外业务加速回表，同时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，贷款规模的强劲增长驱动资产总额较快增长。截至2019年末，我国商业银行资产总额239.49万亿元，同比增长14.06%。其中贷款余额129.63万亿元，同比增长17.32%；负债总额220.05万亿元，同比增长13.73%

(见表3)。预计2020年,商业银行仍将贯彻回归存贷款业务本源的政策,通过信贷投放驱动资产规模增长。

表4 商业银行主要财务数据

单位:万亿元、%

项目	2015年	2016年	2017年	2018年	2019年
资产总额	155.83	181.69	196.78	209.96	239.49
负债总额	144.27	168.59	182.06	193.49	220.05
不良贷款额	1.27	1.51	1.71	2.03	2.41
不良贷款率	1.67	1.74	1.74	1.83	1.86
拨备覆盖率	181.18	176.40	181.42	186.31	186.08
净息差	2.54	2.22	2.10	2.18	2.20
净利润	1.59	1.65	1.75	1.83	1.99
资产利润率	1.10	0.98	0.92	0.90	0.87
资本利润率	14.98	13.38	12.56	11.73	10.96
存贷比	67.24	67.61	70.55	74.34	75.40
流动性比例	48.01	47.55	50.03	55.31	58.46
资本充足率	13.45	13.28	13.65	14.20	14.64
一级资本充足率	11.31	11.25	11.35	11.58	11.95
核心一级资本充足率	10.91	10.75	10.75	11.03	10.92

数据来源:中国银行保险监督管理委员会,联合资信整理

**商业银行不良贷款率持续上升,整体信贷资产质量有所下降。**受宏观经济增速放缓影响,商业银行外部经营环境面临较大压力。监管部门对于商业银行信贷资产五级分类的管理趋严,要求逾期90天以上贷款均纳入不良贷款管理,加之通过外部机构代持隐藏不良信贷资产等不洁净出表的方式被叫停,商业银行不良贷款率持续上升,整体信贷资产质量有所下降。截至2019年末,商业银行不良贷款余额为2.41万亿元,不良贷款率为1.86%。预计2020年,受新型冠状病毒肺炎疫情对宏观经济拖累、民营和小微企业经营压力较大等因素影响,商业银行不良贷款率仍将保持增长趋势。

**商业银行信贷资产拨备覆盖率整体有所上升,但不同类型银行分化明显,城商行和农商行信贷资产拨备计提压力较大。**国有大行和股份制银行得益于信贷资产质量优于其他中小银行,加之2018年以来在IFRS9会计准则下,对信贷资产预期损失整体计提规模的增加,其拨备覆盖率保持充足水平且进一步提升。城商行和农商行受不良贷款规模快速增长影响,拨备覆盖率显著下降。截至2019年末,商业银行整体信贷资产拨备覆盖率为186.08%。其中国有

大行和股份制银行拨备覆盖率分别为240.44%和192.18%,城商行和农商行分别为179.26%和128.50%。预计2020年,国有大行和股份制银行拨备覆盖率仍将保持在较高水平,城商行和农商行信贷资产质量仍面临一定下行压力,拨备计提压力较大。

**盈利能力持续下降,中小银行盈利能力下行压力犹存。**2015—2017年,商业银行存贷款业务在激烈的市场竞争环境下,净息差水平逐年下降。2018年下半年以来,得益于资金市场利率下行,缓解了银行融入资金利息支出的负担,一定程度上使银行净息差水平有所回升,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因素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。2019年,我国商业银行净息差为2.20%,同比上升0.02个百分点;实现净利润1.99万亿元,同比增长8.91%;资产利润率和资本利润率分别为0.87%和10.96%,同比分别下降0.03和0.77个百分点。预计2020年,商业银行将继续压缩收益较高的非标投资,LPR机制的持续推进将引导商业银行降低小微和民营资金利率,



整体净息差改善空间小；加之部分中小银行在信贷资产下行压力下加大拨备计提力度，盈利能力下降压力犹存。

**商业银行各项流动性指标均保持在合理水平，但部分中小银行面临流动性管理压力。**央行稳健中性的货币政策保障了银行体系流动性的合理充裕。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。预计 2020 年，MLF 利率下调、全面降准、定向降准等政策的实施将有效保障商业银行流动性合理充裕；但值得注意的是，2019 年包商银行事件发生后，不同类型银行流动性分层明显，部分对市场融入资金依赖程度较高的中小银行或将面临一定流动性压力。

**资本充足率整体保持较充足水平，资本充足率和核心一级资本充足率的差额进一步扩大。**近年来我国商业银行通过引进战略投资者、上市，以及发行优先股、可转债、二级资本债券、无固定期限资本债券等多种渠道补充资本，资本充足率整体保持较充足水平。但另一方面，在净利润增速持续低于风险加权资产增速的情形下，商业银行通过留存利润注入核心一级资本的能力有限，资本充足率和核心一级资本充足率的差额进一步扩大。截至 2019 年末，我国商业银行平均资本充足率为 14.64%，平均一级资本充足率为 11.95%，平均核心一级资本充足率为 10.92%。预计 2020 年，商业银行外部资本补充渠道仍将保持畅通，无固定期限资本债券发行范围的扩大将有助于其他一级资本的补充。另一方面，由于商业银行盈利承压，内生资本积累能力欠佳，核心一级资本的补充仍较大程度依赖于外部增资扩股。

**监管机构和不同层级政府对商业银行形成有力的外部支持。**系统性重要银行以及规模较大的股份制商业银行对我国经济和金融稳定具

有重要意义，因此其在多个方面均能得到中央政府的支持。对于目前暴露出更多资产质量问题、流动性压力较大的中小城商行和农商行，其虽暂不具有系统性重要意义，但其在地方经济和社会稳定方面发挥重要作用，在出现经营困难和流动危机时，获得地方政府支持和监管机构协助的可能性大。结合 2019 年以来包商银行和锦州银行等中小银行风险处置来看，监管机构积极采取行政接管、资产重组、引入战略投资者、股权转让等行政化和市场化相结合的方式对其风险进行有效纾解。因此，联合资信评估有限公司认为，当不同类型商业银行在出现重大风险时，能够获得监管机构和不同层级政府的有力支持，能够明显增强商业银行的信用水平。

#### 四、公司治理及内部控制

##### 1. 公司治理

**2019 年以来，吉林银行持续完善公司治理与内控机制，从制度与执行等方面提升经营管控能力；股权结构较为分散，整体对外质押比例较低，重大关联授信余额占资本净额的比重较低；另一方面吉林银行董事长因违纪受到监察调查，加之受到一定的监管处罚，其内控管理水平有待提升。**

2019 年，吉林银行不断完善公司治理结构，规范由股东大会、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，并制定了相关工作制度和议事规则，同时根据相关法律法规进行信息披露。

股东大会是吉林银行的最高权力机构；董事会、监事会和高级管理层分别履行决策、监督和管理的职能。截至 2019 年末，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；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。吉林银行高级管理层包括 1 名行长、4 名副行



长、1 名首席风险管和 1 名董事会秘书，均具有丰富的银行从业经验。高级管理层作为执行机构负责银行日常经营，落实董事会议定事项，履行董事会赋予的职责，对董事会负责，向董事会及其下设委员会报告工作，并接受董事会和监事会监督。吉林银行原副行长兼董事王安华，于 2018 年底因涉嫌严重违纪违法，接受纪律审查和监察调查，后被开除党籍及公职，并被提起公诉；2019 年 4—5 月经吉林银行董事会及股东大会审议通过，免去其相关职务，同时聘任一位新副行长并增补一位董事。2019 年 11 月，吉林银行原党委书记、董事长张宝祥接受纪律审查和监察调查；2020 年 5—6 月，张宝祥被逮捕并因涉嫌受贿案被提起公诉。2019 年 11 月，经吉林银行董事会审议通过，免去张宝祥吉林银行董事长职务。与此同时，吉林银

行选举时任行长陈宇龙为新任董事长。2020 年 6 月，吉林省政府建议王立生为吉林银行行长人选，免去陈宇龙行长职务，王立生此前为吉林省金融控股集团股份有限公司总裁、党委副书记。吉林银行董事长、副行长等违纪事件以及董监高人员变动对其经营稳定性或将产生一定影响。

从股权结构来看，截至 2019 年末，吉林银行国家股、国有法人股、非国有法人股及自然人股分别占比 21.83%、33.69%、25.52% 和 4.85%；第一大股东韩亚银行持股比例为 14.01%，法人持股比例较高，无控股股东或实际控制人。截至 2019 年末，吉林银行前十大股东中股权质押总数占总股本的 5.83%，整体质押比例较低（见表 5）。

表 5 2019 年末前十大股东股权质押情况

单位：股、%

股东名称	持股总数	持股比例	对外质押股份数量	对外质押股份数量/持股总数	对外质押股份数量/全行股份总数
吉林省投资集团有限公司	303700000.00	3.55	250000000.00	82.32	2.92
吉林市金泰投资（控股）有限责任公司	226223090.18	2.64	170000000.00	75.15	1.98
吉林市中小企业融资担保集团有限公司	141728904.58	1.65	79330000.00	55.91	0.93
<b>合计</b>	<b>671651994.76</b>	<b>7.84</b>	<b>499330000.00</b>	<b>--</b>	<b>5.83</b>

数据来源：吉林银行年报，联合资信整理

从关联交易的情况来看，截至 2019 年末，吉林银行单一最大关联方授信余额和全部关联方授信余额占资本净额的比例分别为 8.22% 和 13.54%，均符合监管要求。

吉林银行积极构建教育、管理、监督“三位一体”的操作风险防范机制和监督工作机制，加强内控制度执行力的检查工作，建立了“事前有防范、事中有控制、事后有监督”的内部控制体系，保障内控制度有效推进。目前，吉林银行已建立了独立的内部审计体系、垂直的风险管理体系和矩阵式的业务管理架构，组织架构图见附录 1。

2019 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。2019 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。

2019年，吉林银行因多项违法违规行为受到吉林银保监局处罚，其中大连分行因贷款质量五级分类不准确，信贷资产质量严重不实，受到大连银保监局监管罚款50万元的行政处罚决定。针对监管处罚，吉林银行大连分行分批次将未计入不良贷款的非应计贷款实施分类下迁，少量通过调整授信方案、续作等方式进行风险化解；此外后续工作中积极开展信用风险防控工作，不断深化合规文化建设，提高内控水平，内控整改的有效性有待观察。

## 五、主要业务经营分析

### 1. 经营概况

吉林银行在吉林省市场排名靠前，同业竞争力较强，主营业务保持较好发展态势。得益于经营历史较长、营业网点覆盖面广，客户基础好，加之地方政府对其资源及项目倾斜力度较大，吉林银行主营业务在吉林省内保持较强竞争力；吉林银行充分挖掘客户潜力，积极进行公司贷款营销，贷款市场份额持续上升；但另一方面，吉林银行金融科技实力薄弱，加之同业竞争激烈，吉林银行市场份额占比不高。截至2019年末，吉林银行在当地金融机构中存款余额市场占有率为11.43%，贷款余额市场占有率为9.60%，市场排名均为第二位（见表6）。

表6 存贷款业务市场份额

单位：%

项目	2017年末		2018年末		2019年末	
	占比	排名	占比	排名	占比	排名
存款市场占有率	11.60	2	11.40	2	11.43	2
贷款市场占有率	8.20	5	9.23	3	9.60	2

注：存贷款市场占有率为吉林银行业务在吉林省同业中的市场份额  
数据来源：吉林银行提供，联合资信整理

### 1. 公司银行业务

**2019年，吉林银行公司金融业务稳步发展，涉农及小微企业金融业务发展势头良好，在当地市场竞争力强。**

公司存款方面，2019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

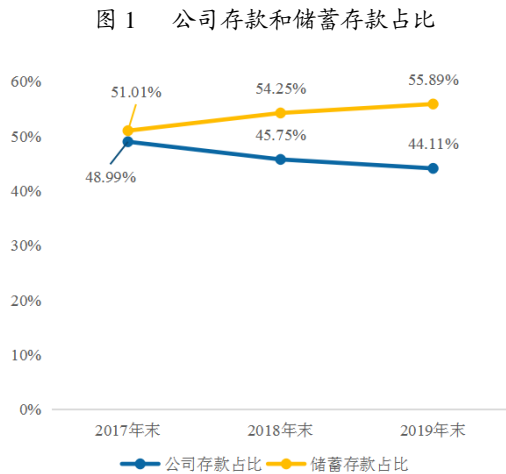
务稳定各层次客户；深度挖掘存款来源，对标同业拓展潜在客户，稳定并扩大机构类存款；强化公私联动、存贷联动、总分联动，抓好综合营销。另一方面，吉林银行推进个人金融业务品牌战略，确定重点发展个人金融业务，公司存款占比持续下降。截至2019年末，吉林银行公司存款（含保证金存款及其他，下同）余额为1296.05亿元，较上年末增加7.52%，占客户存款余额的44.11%。

表7 存款结构

单位：亿元、%

项目	2017年末		2018年末		2019年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
公司存款	1217.43	48.99	1205.45	45.75	1296.05	44.11
储蓄存款	1267.86	51.01	1429.68	54.25	1641.94	55.89
合计	2485.29	100.00	2635.13	100.00	2937.99	100.00

数据来源：吉林银行审计报告，联合资信整理



数据来源：吉林银行审计报告，联合资信整理

公司贷款方面，2019年，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；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。2019年以来，吉林银行公司贷款规模实现稳步增长。截至2019年末，吉林银行公司贷

款（含垫款和贴现，下同）余额1882.09亿元，较上年末增长15.55%，占贷款总额的73.96%；其中贴现32.07亿元，占贷款总额的1.26%。

小微企业金融服务方面，吉林银行单列小微信贷计划，持续加大普惠金融领域绩效考核权重；创新金融产品，满足小微客户金融服务多样化需求，打造“吉时成长”金融产品服务品牌；加大小微金融授信审批放权力度，将小微业务权限下放至基层经营单位，缩短普惠型小微贷款受理链条，提高服务效率；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2019年末，吉林银行小微企业贷款（银保监会“两增”口径）余额188.21亿元，较上年末增长16.25%。

涉农贷款方面，吉林银行加大支持乡村振兴战略，创新推出支农惠农产品，深化抵押贷款试点，涉农贷款规模稳步增长。截至2019年末，吉林银行涉农贷款余额583.69亿元，较上年末增长14.43%。

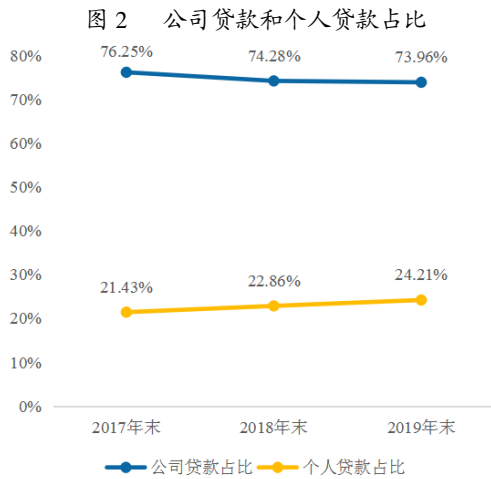
国际业务和贸易金融业务方面，吉林银行研究产品创新，丰富产品体系；打造延边地区韩币特色业务；完成个人外汇监测系统开发及跨境人民币系统升级工作，推动国际业务信息化系统建设；拓展远期结售汇、代客跨境融资业务等国际业务，不断提升国际业务服务水平。截至2019年末，吉林银行贸易融资余额46.37亿元，占贷款总额的1.82%。

表8 贷款结构

单位：亿元、%

项目	2017年末		2018年末		2019年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
公司贷款和垫款	1436.95	76.25	1628.87	74.28	1882.09	73.96
其中：贴现	41.23	2.19	62.59	2.85	32.07	1.26
个人贷款	403.77	21.43	501.18	22.86	616.12	24.21
贸易融资	43.75	2.32	62.74	2.86	46.37	1.82
<b>合计</b>	<b>1884.47</b>	<b>100.00</b>	<b>2192.79</b>	<b>100.00</b>	<b>2544.59</b>	<b>100.00</b>

数据来源：吉林银行审计报告，联合资信整理



数据来源：吉林银行审计报告，联合资信整理

## 2. 个人银行业务

**2019年，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。**

2019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；组织开展存款营销活动，发行新客理财产品及开展大额存单、智能存款等重点产品；丰富产品种类，推出开放式周期滚续型理财产品；完善渠道建设，优化手机银行功能，满足客户便捷性要求。2019年以来，吉林银行储蓄存款规模稳步增长。截至2019年末，吉林银行储蓄存款（含大额存单，下同）余额为1641.94亿元，较上年末增长14.85%，占客户存款余额的55.89%；其中定期存款占比为65.37%，储蓄存款的稳定性良好。

2019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。2019年，吉林

银行住房抵押贷款保持较快增长，个人贷款业务保持较快发展。截至2019年末，吉林银行个人贷款余额616.12亿元，较上年末增长22.93%，占贷款总额的24.21%；其中，房屋抵押贷款余额377.61亿元，较上年末增长71.84%。

个人理财业务方面，2019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。吉林银行理财产品主要为非保本理财，2019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282期，募集561.20亿元。截至2019年末，吉林银行个人理财产品余额293.67亿元，其中净值型理财产品余额153.48亿元。

电子银行业务方面，吉林银行推进网络金融业务建设，在门户网站上新增企业预约开户功能，增加贵金属购买、信用卡积分兑换等业务在数字银行上的支持。信用卡业务方面，吉林银行借助金融科技，实现新产品研发线上及线下推广；借助京东品牌、大数据等成熟运营优势，面向年轻一代消费客群发行京东联名卡，推动互联网与传统金融的深度融合。2019年，吉林银行信用卡累计发放超过27万张，同比增幅45.56%，实现中间业务收入0.29亿元。

## 3. 金融市场业务

**2019年，随着监管环境趋严和金融去杠杆的力度持续加大，吉林银行同业业务规模有所收缩。**2019年，吉林银行响应监管要求业务“回归本源”，下调资金业务杠杆水平，压降市场融入资金规模，同业资产配置力度亦有所下降。截至2019年末，吉林银行同业资产余额29.38亿元，占资产总额的0.78%，以存放同业款项和拆出资金为主；市场融入资金余额391.26亿元，较上年末下降37.02%，占负债总额的11.36%，其中同业存放款项余额236.75亿元，拆入资金余额29.71亿元，卖出回购金融资产余额64.80亿元，发行二级资本债券余额20.00亿元、普通金融债券余额40.00亿元。2019年，吉林银行实现同业业务利息净支出13.83亿元。



2019年以来，吉林银行减少非标资产的配置规模，投资资产规模有所下降，但非标投资占比仍处于较高水平，未来面临一定结构调整压力，同时需关注可能带来的信用风险及流动性风险。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。2019年，吉林银行大幅压缩信托及资产管理计划投资规模，并压降了标准化债权投资规模，年末投资资产规模明显下降。截至2019年末，吉林银行标准化债权投资余额456.56亿元，占投资资产总额的63.25%，主要为利率债券，信用债券投资规模较小；吉林银行投资的企业债券以省内城投企业为主，外部评级在AA及以上。截至2019年末，吉林银行非标准化债权投资余

额252.16亿元，占投资资产总额的35.01%，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。2019年，吉林银行实现投资收益2.38亿元，较上年增加92.03%，增幅较大，主要是2018年处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益和处置可供出售金融资产取得的投资收益为负，投资收益较低所致。

表9 投资资产结构

单位：亿元、%

项目	2017年末		2018年末		2019年末	
	余额	占比	余额	占比	余额	占比
<b>标准化债权投资</b>	<b>625.56</b>	<b>41.12</b>	<b>543.10</b>	<b>61.10</b>	<b>456.56</b>	<b>63.25</b>
其中：利率债券	541.48	35.59	483.52	54.40	406.80	56.48
信用债券	78.29	5.15	59.09	6.65	48.76	6.77
同业存单	5.79	0.38	0.49	0.06	0.00	0.00
<b>非标准化债权投资</b>	<b>887.93</b>	<b>58.36</b>	<b>327.26</b>	<b>36.82</b>	<b>252.16</b>	<b>35.01</b>
其中：信托及资产管理计划	567.43	37.29	327.26	36.82	252.16	35.01
理财产品	320.50	21.07	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>其他类投资</b>	<b>7.97</b>	<b>0.52</b>	<b>18.47</b>	<b>2.08</b>	<b>12.55</b>	<b>1.74</b>
<b>投资资产总额</b>	<b>1521.47</b>	<b>100.00</b>	<b>888.83</b>	<b>100.00</b>	<b>720.27</b>	<b>100.00</b>
减：投资资产减值准备		14.65		8.91		8.63
<b>投资资产净额</b>		<b>1506.82</b>		<b>879.92</b>		<b>711.64</b>

数据来源：吉林银行审计报告，联合资信整理

## 六、财务分析

吉林银行提供的2019年合并财务报表经天职国际会计师事务所(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，合并范围较上年未发生变化。

### 1. 资产质量

2019年，在监管政策引导商业银行业务“回归本源”的背景下，吉林银行的资产结构进一步向传统信贷业务倾斜；信贷资产规模有所增长；同业资产及投资资产的配置规模明显收缩；信贷资产质量有所下行，贷款拨备面临

一定压力。截至 2019 年末，吉林银行资产总额 3763.69 亿元，较上年末增长 4.01%；从资产构

成来看，以贷款和投资资产为主（见表 10）。

表 10 资产负债结构

单位：亿元、%

项 目	2017 年末		2018 年末		2019 年末	
	金 额	占 比	金 额	占 比	金 额	占 比
现金类资产	400.82	10.21	417.88	11.55	435.99	11.58
贷款和垫款净额	1815.25	46.24	2100.05	58.04	2432.32	64.63
同业资产	80.84	2.06	87.20	2.41	29.38	0.78
投资资产	1506.82	38.39	879.92	24.32	711.64	18.91
其他类资产	121.78	3.10	133.46	3.69	154.36	4.10
<b>合 计</b>	<b>3925.50</b>	<b>100.00</b>	<b>3618.52</b>	<b>100.00</b>	<b>3763.69</b>	<b>100.00</b>
市场融入资金	1102.41	29.84	621.21	18.48	391.26	11.36
客户存款	2485.29	67.26	2635.13	78.40	2937.99	85.32
其他类负债	107.29	2.90	104.95	3.12	114.25	3.32
<b>合 计</b>	<b>3694.99</b>	<b>100.00</b>	<b>3361.28</b>	<b>100.00</b>	<b>3443.49</b>	<b>100.00</b>

数据来源：吉林银行审计报告，联合资信整理

### （1）贷款

在监管政策引导商业银行业务“回归本源”的背景下，吉林银行的资产结构进一步向传统信贷业务倾斜；信贷资产质量持续下行，贷款五级分类存在偏离度，信用风险管理压力加大，拨备覆盖水平不足。

2019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2019年末，吉林银行贷款和垫款净额为2432.32亿元，较上年末增长15.82%，占资产总额64.63%。从贷款行业分布情况来看，吉林银行充分结合地方产业结构特征，将信贷资金重点投放于现代农业、医药、

汽车及上下游制造业等支柱产业。截至2019年末，吉林银行第一大贷款投放行业批发和零售业占贷款总额的19.05%，前五大行业投放合计占贷款总额的58.82%（见表11），行业集中度水平保持稳定，面临较高的行业集中风险。房地产业是地区内的优势产业之一，行业整体发展较好，有效信贷需求旺盛。2019年，在居民购房需求上升推动房价稳步上涨的背景下，吉林银行选择部分省内房地产开发企业进行信贷投放，导致房地产业贷款占比有所上升。2019年，吉林银行对房地产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。截至2019年末，房地产业贷款占贷款总额的7.10%，不良率3.72%，相关风险需关注。

表 11 前五大行业贷款余额占比

单位：%

2017 年末		2018 年末		2019 年末	
行 业	占 比	行 业	占 比	行 业	占 比
制造业	20.45	批发和零售业	19.39	批发和零售业	19.05
批发和零售业	20.15	制造业	17.86	制造业	18.23
租赁和商务服务业	10.29	租赁和商务服务业	11.75	租赁和商务服务业	10.58
房地产业	5.67	房地产业	5.06	房地产业	7.10
建筑业	4.15	建筑业	4.14	采矿业	3.86
<b>合计</b>	<b>60.71</b>	<b>合计</b>	<b>58.20</b>	<b>合计</b>	<b>58.82</b>

数据来源：吉林银行审计报告，联合资信整理

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；2019年末吉林银行抵质押贷款占贷款总额的53.56%，保证贷款占比35.94%，信用贷款占比6.63%，其余为贴现、贸易融资和垫款。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。

2019年，长春市以制造业为主的产业结构受到宏观经济下行的冲击较为明显，加之受当地支柱产业汽车行业持续低迷、部分企业转型压力较大，贷款企业偿债能力普遍下降，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，信贷资产质量呈下行趋势。为此，吉林银行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；加大贷款重组及债权转让处置；强化落实各层级风险管理责任，实施科学化风险处置措施，执行一户一策风险管理制度和大额风险分析例会制度，对逾期贷款逐户调度，按日检测，实施动态跟踪管理；多次实地前往大连、沈阳等不良贷款率较高的异地分行，牵头与并购重组方进行谈判，深入了解企业经营情况，逐户设计清收化解整体方案；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。2019年，吉林银行采取公开竞价方式对7.30亿元及其相关整体债权不良资产进行了批量转让，受让方为中国东方资产管理股份有限公司吉林省分公司（以下简称“东方资产公司”），最终成交价格为0.62亿元。2019年，吉林银行共清收化解不良资产84.26亿元，其中现金收回贷款本息8.51亿元，盘活重组贷

款32.00亿元，收取抵债资产18.82亿元，核销不良贷款17.79亿元，批量转让7.30亿元。截至2019年末，吉林银行关注类贷款余额251.29亿元，占贷款总额的9.88%，包括逾期90天以内贷款、重组贷款、展期贷款及借新还旧贷款，行业包括采矿业、房地产业以及租赁和商务服务业等；不良贷款余额109.59亿元，不良贷款率4.31%，较上年末大幅上升，不良贷款率处于行业较高水平，主要集中于批发零售业和制造业；逾期贷款余额200.68亿元，占比7.89%，包括本金或利息逾期贷款，其中逾期90天以上贷款与不良贷款的比例为106.41%（见表12）。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；但贷款拨备计提不足，考虑到贷款五级分类仍存在偏离度，且关注和逾期贷款规模大，贷款下迁趋势明显，其信贷资产质量仍然面临较大下行压力；同时损失类贷款规模较大，未来面临较大规模的不良贷款核销，对贷款拨备水平、盈利水平及资本水平将产生持续侵蚀。截至2019年末，吉林银行贷款减值准备余额112.27亿元，贷款拨备率4.41%，拨备覆盖率102.44%，已低于监管要求。截至2020年6月末，吉林银行不良贷款余额88.02亿元，不良贷款率3.22%；关注类贷款余额264.30亿元，占贷款总额的9.67%；逾期贷款余额125.69亿元，占贷款总额的4.60%，逾期90天以上贷款已全部计入不良贷款；拨备覆盖率为103.56%，信贷资产质量有所改善，但不良贷款拨备覆盖水平仍有待提升。

表 12 贷款质量

单位：亿元、%

贷款分类	2017 年末		2018 年末		2019 年末	
	余额	占比	余额	占比	余额	占比
正常	1689.44	89.65	1903.41	86.80	2183.71	85.82
关注	162.69	8.63	227.52	10.38	251.29	9.88
次级	6.57	0.35	32.63	1.49	28.88	1.13
可疑	17.86	0.95	27.88	1.27	54.05	2.12
损失	7.92	0.42	1.35	0.06	26.66	1.05

贷款合计	1884.47	100.00	2192.79	100.00	2544.59	100.00
不良贷款	32.34	1.72	61.86	2.82	109.59	4.31
逾期贷款	130.88	6.95	188.48	8.60	200.68	7.89
逾期 90 天及以上贷款/不良贷款		381.37		248.00		106.41
贷款拨备率		3.28		4.23		4.41
拨备覆盖率		190.75		150.19		102.44

数据来源：吉林银行年报，联合资信整理

## (2) 同业及投资类资产

吉林银行根据全行流动性状况开展同业业务，同业资产规模保持较低水平。截至 2019 年末，吉林银行同业资产净额 29.38 亿元，较上年末下降 66.31%，占资产总额的 0.78%。其中，存放同业款项 27.40 亿元；拆出资金 1.98 亿元。2019 年末，吉林银行对上述同业资产计提减值准备余额 0.89 亿元，年末同业资产净额为 29.38 亿元，占资产总额的 0.78%。

2019 年，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；投资资产中存在部分违约资产，且存量非标准化债权投资规模较大，面临一定的信用风险管理压力。截至 2019 年末，吉林银行投资资产净额 711.64 亿元，较上年末下降 19.13%，占资产总额的 18.91%。其中，标准化债权投资余额 456.56 亿元，较上年末下降 15.93%，占投资资产总额的 63.33%，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 及以上，已有 2 笔企业债券出现违约，涉及金额 3.00 亿元，其中一笔已计提减值 0.65 亿元，另一笔调整估值 0.60 亿元，并计提减值 0.04 亿元，目前资产五级分类均已划入关注类，对已违约的投资资产仍存在进一步减值空间，需持续关注后续处置情况以及对盈利的影响；此外吉林银行持有的一笔金融债券余额 0.50 亿元，存在兑付不确定性，相关风险需关注。截至 2019 年末，吉林银行非标准化债权投资余额 252.16 亿元，较上年末下降 22.95%，占投资资产总额的 35.01%。2019 年，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 2019 年末，吉林银行对投资资产计提减值准备余额为 8.63 亿元。2019 年，吉林银行交易性金融资产公允价值变动损失 0.14 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 -0.45 亿元；整体看，吉林银行以公允价值计量的金融资产面临的市场风险可控。

## (3) 表外业务

吉林银行表外业务规模不大，风险可控。吉林银行表外业务以银行承兑汇票和保函业务为主。截至 2019 年末，吉林银行表外业务余额 138.65 亿元，其中银行承兑汇票余额 96.42 亿元，保证金比例 54.85%，开出保函余额 25.74 亿元。

## 2. 负债结构及流动性

2019 年，吉林银行负债规模持续增长，储蓄存款占客户存款比重上升，核心负债稳定性有所提升；市场融入资金规模持续压降。吉林银行持有的信托及资产管理计划规模较大，对流动性形成的潜在影响需持续关注。截至 2019 年末，吉林银行负债总额 3443.49 亿元，较上年末增长 2.41%，主要由客户存款构成。

2019 年，吉林银行通过减少同业存放款项和同业存单发行等措施，持续压缩市场融资规模，降低财务杠杆水平。2019 年 4 月发行 3 年期小微企业专项金融债券 20.00 亿元，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 2019 年末，吉林银行市场融入资金余



额 391.26 亿元，较上年末下降 37.025，占负债总额的 11.36%。其中，发行同业存单余额 105.79 亿元，金融债券余额 40.00 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。

2019 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 2019 年末，吉林银行客户存款余额 2937.99 亿元，较上年末增长 11.49%，占负债总额的 85.32%。其中，储蓄存款占比为 55.89%；定期存款占比为 65.37%，存款稳定性较好。

2019 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。2019 年，吉林银行活期存款和一年内到期的定期存款规模有所扩大，流动性比例有所下降；由于贷款增速大于存款增速，吉林银行存贷比呈增长趋势，保持较高水平，此外考虑到持有较大规模的信托及资产管理计划，流动性管理面临一定压力。截至 2019 年末，吉林银行流动性比例 48.55%，净稳定资金比例 120.90%，存

贷比为 86.56%（见表 13）。

表 13 流动性指标 单位：%

项 目	2017 年末	2018 年末	2019 年末
流动性比例	36.35	63.03	48.55
净稳定资金比例	99.91	126.25	120.90
存贷比	75.62	83.27	86.56

数据来源：吉林银行年报，联合资信整理

### 3. 经营效率与盈利能力

**2019 年，吉林银行利息净收入的增长带动营业收入保持增长；信贷资产质量持续下行，资产减值准备计提规模较大，对其净利润形成一定负面影响，盈利水平较弱；考虑到信贷资产质量仍然面临较大下行压力，不良贷款核销对贷款拨备计提需求大，未来盈利水平将持续承压。**在利息净收入增长的带动下，吉林银行营业收入有所上升，利息净收入对营业收入的贡献度不断提升。2019 年，吉林银行实现营业收入 99.84 亿元，较上年度增长 14.51%。其中，利息净收入占比 90.58%，投资收益占比 2.38%（见表 14）。

表 14 收益指标 单位：亿元、%

项 目	2017 年	2018 年	2019 年
营业收入	90.45	87.19	99.84
其中：利息净收入	42.85	77.48	90.44
手续费及佣金净收入	8.68	7.24	6.86
投资收益	38.13	1.24	2.38
营业支出	50.20	72.81	86.71
其中：业务及管理费	38.83	37.33	40.61
资产减值损失	10.08	34.14	44.36
拨备前利润总额	49.94	50.16	58.55
净利润	31.14	12.09	12.42
净息差	1.07	2.14	2.56
成本收入比	43.85	41.72	40.71
拨备前资产收益率	1.21	1.33	1.59
平均资产收益率	0.76	0.32	0.34
平均净资产收益率	13.91	4.89	4.31

数据来源：吉林银行年报，联合资信整理

吉林银行利息收入主要来自贷款利息收入、债券投资利息收入和应收款项类投资利息收入，

利息支出主要为客户存款和同业存放利息支出。2019 年，随着信贷资产规模的持续增长，吉林

银行利息收入规模上升；另一方面，压缩市场融入资金规模使得利息支出规模减少，致使利息净收入规模有所增长，全年实现利息净收入 90.44 亿元，较上年增长 16.72%。净息差方面，得益于吉林银行贷款产品的创新，定价具有一定优势，净息差整体呈上升趋势。2019 年，吉林银行实现投资收益 2.38 亿元，主要为权益法核算的长期股权投资收益和处置可供出售金融资产取得的投资收益，由于部分投资资产的利息收入计入利息收入，投资收益占营业收入比重较低。

吉林银行营业支出以业务及管理费和资产减值损失为主。2019 年，吉林银行业务及管理费支出规模持续增长，成本收入比为 40.71%，成本控制能力有待提升。吉林银行根据自身资产质量情况以及不良资产核销需求计提减值准备，2019 年受信贷资产质量下行压力加大且贷款核销规模较大影响，该年度资产减值准备计提规模较之前年度有所增长，新增部分主要来自贷款减值准备计提。

吉林银行信贷资产质量下降使其资产减值准备计提规模较大，对利润总额带来较大负面影响。2019 年，吉林银行利润总额有所下降，由于批量处置不良资产可税前抵扣，所得税费用大幅下降，净利润略有增长。2019 年，吉林银行实现净利润 12.42 亿元，较上年增长 2.70%；平均净资产收益率和平均资产收益率分别为 4.31% 和 0.34%，盈利水平有待提升。

#### 4. 资本充足性

2019 年，吉林银行主要通过增资扩股和利润留存的方式补充资本，增资扩股使得资本充足水平有所提升；但由于信贷资产质量下行压力较大，拨备覆盖水平不足对资本形成消耗，未来仍面临资本补充压力。2019 年，吉林银行以 3.50 元/股的价格定向募集股本 15.00 亿股，其中，15.00 亿元计入股本，其余部分均计入资本公积。2019 年，吉林银行未对股东分红。截至 2019 年末，吉林银行股东权益合计 320.19 亿元，其中股本总额 85.67 亿元，资本公积 57.27 亿元，一般风险准备 65.76 亿元，未分配利润 82.36 亿元。

2019 年，随着信贷投放力度的增加，吉林银行风险加权资产规模持续增长；但由于利率债等低风险权重的投资资产占比提升，风险资产系数仅略有提升。截至 2019 年末，吉林银行风险加权资产余额 2965.29 亿元，风险资产系数 78.79%，风险资产系数处于同业较高水平。2019 年，增资扩股使吉林银行资本充足率有所提升，但业务快速发展以及信贷资产质量的下行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 2019 年末，吉林银行资本充足率 11.27%，一级资本充足率和核心一级资本充足率均为 10.49%（见表 15）。

2020 年 6 月，吉林银行以 3.50 元/股的价格定向募集股本 8.60 亿股，其中 8.60 亿元计入股本，其余部分计入资本公积，资本实力进一步增强。

表 15 资本充足性指标

单位：亿元、%

项 目	2017 年末	2018 年末	2019 年末
核心一级资本净额	226.47	247.33	310.91
资本净额	276.48	298.76	334.12
风险加权资产余额	2613.84	2791.76	2965.29
风险资产系数	66.59	77.15	78.79
股东权益/资产总额	5.87	7.11	8.51
资本充足率	10.58	10.70	11.27
一级资本充足率	8.67	8.87	10.49
核心一级资本充足率	8.66	8.86	10.49

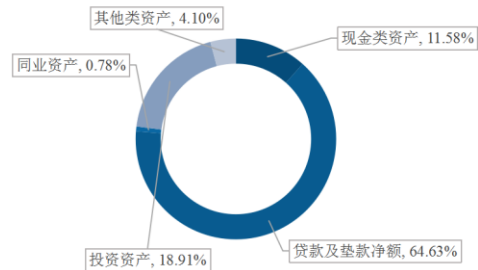
数据来源：吉林银行审计报告及监管报表，联合资信整理

## 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本金合计 60.00 亿元，其中二级资本债券本金 20.00 亿元，金融债券本金 40.00 亿元，其中经联合资信评级的债券为 2019 年发行的 20 亿元金融债券。金融债券为商业银行一般负债，偿付顺序在二级资本债券之前。根据《中华人民共和国商业银行法》，商业银行破产清算时，在支付清算费用、所欠职工工资和劳动保险费用后，应当优先支付个人储蓄存款的本金和利息。因此，假若吉林银行进行破产清算，存续金融债券的清偿顺序应劣后于储蓄存款本息，同公司存款等其他一般债务享有相同的情况顺序，优先于二级资本工具、其他一级资本工具、核心一级资本工具。二级资本债券清偿顺序应劣后于一般债务，优先于其他一级资本工具、核心一级资本工具。吉林银行存续期内的二级资本债券含有减记条款，当触发事件发生时，发行人有权在无需获得债券持有人同意的情况下自触发事件发生日次日起不可撤销地对本次债券以及已发行的本金减记型其他一级资本工具的本金进行全额减记，任何尚未支付的累积应付利息亦将不再支付。当债券本金被减记后，债券即被永久性注销，并在任何条件下不再被恢复。

从资产端来看，截至 2019 年末，吉林银行的资产主要由贷款及垫款和投资资产构成（见图 3），其中贷款和垫款净额占资产总额的 64.63%，不良贷款率为 4.31%；投资资产净额占比 18.91%。整体看，吉林银行不良贷款率处于较高水平，贷款五级分类存在偏离度，拨备覆盖水平不足，此外，吉林银行债券投资存在少量违约资产，未来其贷款及投资资产存在进一步减值空间。

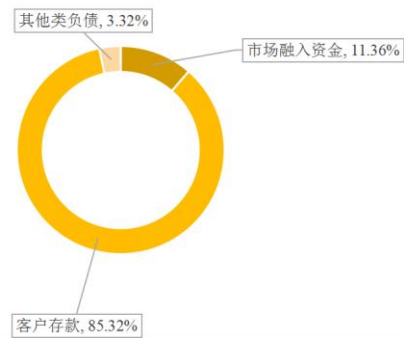
图 3 2019 年末吉林银行资产结构



数据来源：吉林银行年报，联合资信整理

从负债端来看，截至 2019 年末，吉林银行负债主要来源于客户存款，其中客户存款占负债总额的 85.32%，储蓄存款占比客户存款的 57.82%（见图 4）。整体看，吉林银行核心负债稳定性较好。

图 4 2019 年末吉林银行负债结构



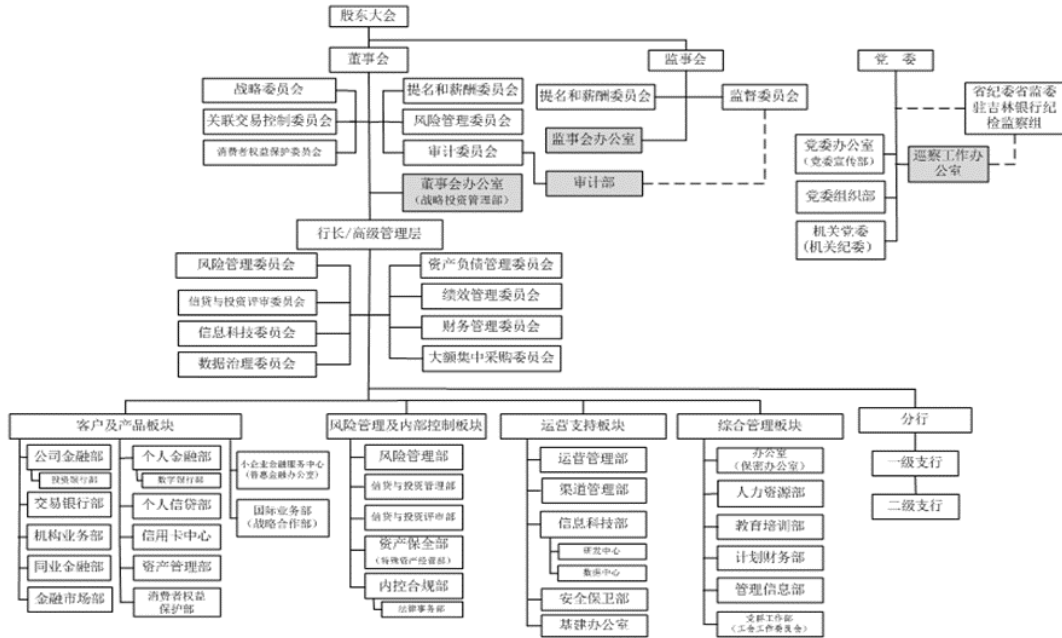
数据来源：吉林银行年报，联合资信整理

整体看，联合资信认为吉林银行未来业务经营能够保持较为稳定，能够为金融债券提供足额本金和利息，债券的偿付能力极强。

## 八、评级结论

综合上述对吉林银行公司治理、内部控制、业务经营、风险管理以及财务状况等方面综合分析，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，其已发行的金融债券违约风险极低。

## 附录 1 2019 年末组织架构图





## 附录 2 商业银行主要财务指标计算公式

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
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%
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%
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%

### 附录 3-1 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 3-2 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 3-3 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