

# 信用评级公告

联合〔2023〕6867号

联合资信评估股份有限公司通过对乌鲁木齐银行股份有限公司主体及其相关债券的信用状况进行跟踪分析和评估，确定维持乌鲁木齐银行股份有限公司主体长期信用等级为AA<sup>+</sup>，维持“18乌鲁木齐银行二级01”信用等级为AA，评级展望稳定。

特此公告

联合资信评估股份有限公司

二〇二三年七月二十四日

# 乌鲁木齐银行股份有限公司

## 2023 年跟踪评级报告

### 评级结果：

项目	本次级别	评级展望	上次级别	评级展望
乌鲁木齐银行股份有限公司	AA <sup>+</sup>	稳定	AA <sup>+</sup>	稳定
18 乌鲁木齐银行二级 01	AA	稳定	AA	稳定

### 跟踪评级债项概况：

债券简称	发行规模	期限	到期兑付日
18 乌鲁木齐银行二级 01	10.00 亿元	5+5 年	2028/09/28

注：上述债券仅包括由联合资信评级且截至评级时点尚处于存续期的债券

评级时间：2023 年 7 月 24 日

### 本次评级使用的评级方法、模型：

名称	版本
商业银行信用评级方法	V4.0.202208
商业银行主体信用评级模型（打分表）	V4.0.202208

注：上述评级方法和评级模型均已在联合资信官网公开披露

### 本次评级模型打分表及结果：

评价内容	评价结果	风险因素	评价要素	评价结果
经营风险	B	经营环境	宏观和区域风险	2
			行业风险	2
		自身竞争力	公司治理	3
			未来发展	2
			业务经营分析	2
			风险管理水平	2
财务风险	F2	偿付能力	资本充足性	1
			资产质量	1
			盈利能力	5
		流动性	2	
指示评级				aa
个体调整因素：--				--
个体信用等级				aa
外部支持调整因素：政府支持				+1
评级结果				AA <sup>+</sup>

注：经营风险由低至高划分为 A、B、C、D、E、F 共 6 个等级，各级因子评价划分为 6 档，1 档最好，6 档最差；财务风险由低至高划分为 F1-F7 共 7 个等级，各级因子评价划分为 7 档，1 档最好，7 档最差；财务指标为近三年加权平均值；通过矩阵分析模型得到指示评级结果

### 评级观点

联合资信评估股份有限公司（以下简称“联合资信”）对乌鲁木齐银行股份有限公司（以下简称“乌鲁木齐银行”）的评级反映了 2022 年以来，其在区域内具有较强的市场竞争力、资本保持充足水平、政府支持力度较大等方面的优势。同时，联合资信也关注到，2022 年以来，乌鲁木齐银行大额信贷风险暴露、净息差持续收窄带来盈利水平下降、负债稳定性仍存在较大提升空间等因素对其业务经营和信用水平带来一定的影响。

未来，乌鲁木齐银行将坚持“存款立行”的经营理念，推动存款规模增长；按照监管政策要求，积极推进回归本源和业务转型等工作。另一方面，乌鲁木齐银行大额信贷资产信用风险上升，且定期存款成本上升导致负债成本承压，未来盈利水平需保持关注。

综合评估，联合资信确定维持乌鲁木齐银行主体长期信用等级为 AA<sup>+</sup>，维持“18 乌鲁木齐银行二级 01”信用等级为 AA，评级展望稳定。

### 优势

- 存贷款业务同业竞争力较强。**乌鲁木齐银行依托区域内较长的经营历史及较为广泛的营业网点分布优势，主营业务在当地金融机构同业中竞争力较强。
- 资本充足水平较高。**2022 年，乌鲁木齐银行资本保持在充足水平，为未来业务发展奠定了较好的基础。
- 国有法人持股比例较高，获得外部支持可能性大。**乌鲁木齐银行国有法人股东持股比例较高，在业务拓展、网点设立、资本补充等方面能够获得政府和股东的有力支持。

### 关注

- 信贷大额风险暴露对乌鲁木齐银行资产质量管理带来挑战。**2022 年以来，乌鲁木齐银行大额信

**同业比较:**

主要指标	乌鲁木齐 银行	浙江稠州 银行	福建海峡 银行
最新信用等级	AA <sup>+</sup>	AA <sup>+</sup>	AA <sup>+</sup>
数据时间	2022年	2022年	2022年
存款总额(亿元)	1374.13	2268.60	1478.31
贷款净额(亿元)	987.84	1694.68	1216.67
资产总额(亿元)	1933.78	3270.21	2251.92
股东权益(亿元)	158.92	248.85	138.91
不良贷款率(%)	1.58	1.50	1.33
拨备覆盖率(%)	210.46	194.64	191.82
资本充足率(%)	18.14	13.85	11.39
营业收入(亿元)	30.08	84.36	48.93
净利润(亿元)	8.82	19.19	7.92
平均净资产收益率(%)	5.60	7.96	5.76

注：“浙江稠州银行”为浙江稠州商业银行股份有限公司，“福建海峡银行”为福建海峡银行股份有限公司

资料来源：各公司公开年报、Wind、中国银行保险监督管理委员会

分析师：盛世杰 刘敏哲

邮箱：lianhe@lhratings.com

电话：010-85679696

传真：010-85679228

地址：北京市朝阳区建国门外大街2号  
 中国人保财险大厦17层(100022)

网址：www.lhratings.com

贷资产发生违约且将部分本息逾期天数较高的信贷资产归于关注类贷款，下迁可能性较大，对其资产质量以及不良贷款管理带来一定挑战。

2. **盈利能力承受较大压力。**乌鲁木齐银行定期存款规模较大，揽储成本保持较高水平；而在监管政策导向和市场趋势变化下资产端收益率下降，使得乌鲁木齐银行息差水平持续收窄，盈利水平面临压力。
3. **公司存款规模与比重保持较高水平，关注负债稳定性。**2022年，乌鲁木齐银行公司存款规模与占负债总额比重保持较高水平，随着宏观经济增长承压，负债稳定性或面临压力。
4. **关注外部环境对未来业务经营的影响。**宏观经济增长承压、金融监管趋严等因素对乌鲁木齐银行业务开展及资产质量可能造成不利影响。

主要数据：

项目	2020年末	2021年末	2022年末
资产总额(亿元)	1714.84	1814.21	1933.78
股东权益(亿元)	152.59	155.81	158.92
不良贷款率(%)	1.72	1.67	1.58
贷款拨备覆盖率(%)	186.84	196.74	210.46
贷款拨备率(%)	3.21	3.29	3.32
流动性比例(%)	110.87	145.01	145.07
存贷比(%)	77.13	82.42	72.19
储蓄存款/负债总额(%)	29.08	29.24	31.63
股东权益/资产总额(%)	8.90	8.59	8.22
资本充足率(%)	19.05	19.12	18.14
一级资本充足率(%)	16.79	16.92	16.01
核心一级资本充足率(%)	16.79	16.92	16.01
项目	2020年	2021年	2022年
营业收入(亿元)	32.18	33.42	30.08
拨备前利润总额(亿元)	21.29	21.10	17.51
净利润(亿元)	11.90	9.65	8.82
净息差(%)	1.94	1.66	1.39
成本收入比(%)	32.71	35.73	39.57
拨备前资产收益率(%)	1.29	1.20	0.93
平均资产收益率(%)	0.73	0.55	0.47
平均净资产收益率(%)	7.95	6.26	5.60

资料来源：乌鲁木齐银行审计报告、监管报表及提供资料，联合资信整理

评级历史：

债项简称	债项等级	主体等级	评级展望	评级时间	项目小组	评级方法/模型	评级报告
18 乌鲁木齐银行二级 01	AA	AA <sup>+</sup>	稳定	2022/7/27	盛世杰、张哲铭、刘敏哲	<a href="#">商业银行信用评级方法 V3.2.202204</a> <a href="#">商业银行信用评级模型（打分表） V3.2.202204</a>	<a href="#">阅读全文</a>
18 乌鲁木齐银行二级 01	AA	AA <sup>+</sup>	稳定	2018/9/14	胡健、王逸夫	<a href="#">联合资信商业银行信用评级方法（2015年修订版）</a>	<a href="#">阅读全文</a>

注：上述历史评级项目的评级报告通过报告链接可查阅；2020年11月9日之前的评级方法和评级模型均无版本编号

## 声 明

一、本报告版权为联合资信所有，未经书面授权，严禁以任何形式/方式复制、转载、出售、发布或将本报告任何内容存储在数据库或检索系统中。

二、本报告是联合资信基于评级方法和评级程序得出的截至发表之日的独立意见陈述，未受任何机构或个人影响。评级结论及相关分析为联合资信基于相关信息和资料对评级对象所发表的前瞻性观点，而非对评级对象的事实陈述或鉴证意见。联合资信有充分理由保证所出具的评级报告遵循了真实、客观、公正的原则。

三、本报告所含评级结论和相关分析不构成任何投资或财务建议，并且不应当被视为购买、出售或持有任何金融产品的推荐意见或保证。

四、本报告不能取代任何机构或个人的专业判断，联合资信不对任何机构或个人因使用本报告及评级结果而导致的任何损失负责。

五、本报告系联合资信接受乌鲁木齐银行股份有限公司（以下简称“该公司”）委托所出具，引用的资料主要由该公司或第三方相关主体提供，联合资信履行了必要的尽职调查义务，但对引用资料的真实性、准确性和完整性不作任何保证。联合资信合理采信其他专业机构出具的专业意见，但联合资信不对专业机构出具的专业意见承担任何责任。

六、除因本次评级事项联合资信与该公司构成评级委托关系外，联合资信、评级人员与该公司不存在任何影响评级行为独立、客观、公正的关联关系。

七、本次跟踪评级结果自本报告出具之日起至相应债券到期兑付日有效；根据跟踪评级的结论，在有效期内评级结果有可能发生变化。联合资信保留对评级结果予以调整、更新、终止与撤销的权利。

八、本报告所列示的主体评级及相关债券或证券的跟踪评级结果，不得用于其他债券或证券的发行活动。

九、任何机构或个人使用本报告均视为已经充分阅读、理解并同意本声明条款。

# 乌鲁木齐银行股份有限公司

## 2023年跟踪评级报告

### 一、跟踪评级原因

根据有关法规要求，按照联合资信评估股份有限公司（以下简称“联合资信”）关于乌鲁木齐银行股份有限公司（以下简称“乌鲁木齐银行”）及其相关债券的跟踪评级安排进行本次跟踪评级。

### 二、主体概况

乌鲁木齐银行成立于1997年12月，原名为乌鲁木齐城市合作银行，是在原城市信用社改组的基础上，由乌鲁木齐市财政、企业、个人共同入股组建的地方性股份制银行；1998年7月更名为乌鲁木齐市商业银行股份有限公司；2015年12月更名为现名。截至2022年末，乌鲁木齐银行股本为40.00亿元，前五大股东持股比例情况见表1。

表1 2022年末前五大股东及持股情况表

序号	股东名称	持股比例
1	乌鲁木齐国有资产经营（集团）有限公司	19.60%
2	乌鲁木齐城市建设投资（集团）有限公司（合并计算）	14.61% <sup>1</sup>
3	深圳君豪集团有限公司	8.71%
4	乌鲁木齐高新投资发展集团有限公司	5.50%

表2 债券概况

债券简称	债券品种	发行规模	期限	债券利率	交易流通终止日期
18乌鲁木齐银行二级01	二级资本债券	10.00亿元	5+5年	5.80%	2028/9/27

数据来源：中国货币网，联合资信整理

1 乌鲁木齐城市建设投资（集团）有限公司与乌鲁木齐临空开发建设投资集团有限公司为一致行动人，合计持股比例为14.61%  
 2 乌鲁木齐经济技术开发区建设投资开发（集团）有限公司与乌鲁木齐经济技术开发区新兴产业投资促进有限公司为一致行动人，合计持股比例为5.50%

5	乌鲁木齐经济技术开发区建设投资开发（集团）有限公司（合并计算）	5.50% <sup>2</sup>
<b>合计</b>		<b>53.92%</b>

注：因四舍五入效应致使合计数据加总存在一定误差，下同  
数据来源：乌鲁木齐银行提供资料，联合资信整理

截至2022年末，乌鲁木齐银行在乌鲁木齐市设有10家一类管理型支行，在昌吉州、阿克苏地区、伊犁州、喀什地区、石河子市、哈密地区设有6家异地分行，在奇台县与库车市设有2家县域支行，全疆共设有97家营业网点。

乌鲁木齐银行注册地址：新疆乌鲁木齐市水磨沟区会展大道599号新疆财富中心A座4层至31层。

乌鲁木齐银行法定代表人：任思宇。

### 三、已发行债券概况

截至本报告出具日，乌鲁木齐银行存续期内经联合资信评级的债券为10.00亿元，债券概况见表2。

2022年以来，乌鲁木齐银行根据债券发行条款的规定，在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。

#### 四、营运环境分析

##### 1. 宏观政策环境和经济运行回顾

2023 年一季度，宏观政策以落实二十大报告、中央经济工作会议及全国“两会”决策部署为主，坚持“稳字当头、稳中求进”的政策总基调，聚焦于继续优化完善房地产调控政策、进一步健全 REITs 市场功能、助力中小微企业稳增长调结构强能力，推动经济运行稳步恢复。

随着各项稳增长政策举措靠前发力，生产生活秩序加快恢复，国民经济企稳回升。经初步核算，一季度国内生产总值 28.50 万亿元，按不变价格计算，同比增长 4.5%，增速较上年四季度回升 1.6 个百分点。从生产端来看，前期受到较大制约的服务业强劲复苏，改善幅度大于工业生产；从需求端来看，固定资产投资实现平稳增长，消费大幅改善，经济内生动力明显加强，内需对经济增长形成有效支撑。信用环境方面，社融规模超预期扩张，信贷结构有所好转，但居民融资需求仍偏弱，同时企业债券融资节奏同比有所放缓。利率方面，资金利率中枢显著抬升，流动性总体偏紧；债券市场融资成本有所上升。

展望未来，宏观政策将进一步推动投资和消费增长，同时积极扩大就业，促进房地产市场稳健发展。而在美欧紧缩货币政策、地缘政治冲突等不确定性因素仍存的背景下，外需放缓叠加基数抬升的影响，中国出口增速或将回落，但消费仍有进一步恢复的空间，投资在政策的支撑下稳定增长态势有望延续，内需将成为驱动中国经济继续修复的主要动力。总体来看，当前积极因素增多，经济增长有望延续回升态势，全年实现 5% 增长目标的基础更加坚实。完整版宏观经济与政策环境分析详见《宏观经济信用观察季报（2023 年一季度）》，报告链接 <https://www.lhratings.com/lock/research/f4a89bc372f>。

##### 2 区域经济发展概况

**乌鲁木齐市经济持续增长，得益于“一带一路”战略的实施，为当地金融市场的发展提供了良好的外部环境。**

乌鲁木齐银行营业网点主要分布在新疆维吾尔自治区乌鲁木齐市。乌鲁木齐市是新疆地区首府，是全疆政治、经济、文化、科教和交通的中心以及面向中西亚的国际商贸中心，丝绸之路经济带核心节点城市。新疆维吾尔自治区（以下简称“新疆”）位于亚欧大陆中部，地处我国西北边陲，是古“丝绸之路”的重要通道，是我国面积最大、交界邻国最多、陆地国界线最长的省级行政区。此外，新疆地区矿产种类全、储量大、开发前景广阔；农牧业资源较为丰富，被授予“瓜果之乡”的美誉。“一带一路”是“丝绸之路经济带”和“21 世纪海上丝绸之路”的简称。2015 年 3 月，国家发展改革委、外交部及商务部三部委联合发布《推动共建丝绸之路经济带和 21 世纪海上丝绸之路的愿景与行动》，明确新疆作为丝绸之路经济带的核心区，将“发挥新疆独特的区位优势和向西开放重要窗口作用，深化与中亚、南亚、西亚等国家交流合作，形成丝绸之路经济带上重要的交通枢纽、商贸物流和文化科教中心，打造丝绸之路经济带核心区”作为新疆的功能定位。

2022 年以来，乌鲁木齐市经济保持增长态势，但受宏观经济及自身产业结构调整的影响，增速有所放缓。2022 年，乌鲁木齐市地区实现地区生产总值 3893.22 亿元，生产总值增速为 0.3%。其中，第一产业增加值 30.98 亿元，增长 2.8%；第二产业增加值 1133.43 亿元，下降 1.0%；第三产业增加值 2728.81 亿元，增长 0.7%。三次产业结构为 0.8：29.1：70.1。2022 年，乌鲁木齐市全年完成地方财政收入 424.36 亿元，同比下降 29.6%，其中，一般公共预算收入 314.82 亿元，下降 16.7%；政府性基金预算收入 109.54 亿元，下降 51.3%；全年地方财政支出 589.20 亿元，比上年下降 14.6%。其中：一般公共预算支出 455.77 亿元，增长 8.6%；政府性基金预算

支出 133.43 亿元，下降 50.6%。2022 年，乌鲁木齐市规模以上工业实现增加值 924.17 亿元，同比增长 6.2%；全年固定资产投资（不含农户）同比增长 0.3%；全年城镇居民人均可支配收入 46276 元，同比增长 0.3%；农村居民人均可支配收入 26110 元，同比增长 5.0%。

2022 年以来，乌鲁木齐市金融机构各项存贷款规模稳步增长。截至 2022 年末，乌鲁木齐市金融机构人民币各项存款余额 11967.06 亿元，较上年末增长 16.4%，其中企业存款 3760.26 亿元，增长 16.5%；住户存款 4647.52 亿元，增长 15.4%；政府存款 3332.34 亿元，增长 20.5%；各项贷款余额 10602.99 亿元，较上年末增长 8.2%，其中短期贷款 2300.89 亿元，增长 4.4%；中长期贷款 6680.52 亿元，增长 8.6%。

### 3 商业银行行业分析

2022 年，我国经济增长压力较大，在此背景下，中国人民银行加大稳健的货币政策实施力度，综合运用降准、再贷款、再贴现等多种政策工具投放流动性，引导金融机构尤其是国有大型商业银行加大信贷投放力度，国有大型商业银行贷款增速提升带动其资产规模增速加快，从而带动整体银行业资产规模增速回升，且信贷资源进一步向先进制造业、绿色金融和普惠金融等重点领域以及受经济下行冲击较大的薄弱环节倾斜，信贷资产结构持续优化，服务实体经济质效有所提升。

得益于较大的不良贷款清收处置力度，商业银行信贷资产质量呈持续改善趋势，拨备覆盖率有所提升，但部分区域商业银行仍面临较大信用风险管控压力。2022 年，银行业金融机构累计处置不良贷款 2.7 万亿元，年末不良贷款率为 1.63%，关注类贷款占比 2.25%，分别较上年末下降 0.10 和 0.06 个百分点。盈利方面，2022 年，商业银行净息差持续收窄，净利润增速放缓，整体盈利水平有所回落。负债及流动性方面，商业银行住户存款加速增长带动整体负债稳定性提升，各项流动性指标均保持在合

理水平，但部分中小银行面临的流动性风险值得关注。资本方面，商业银行通过多渠道补充资本，整体资本充足水平保持稳定。此外，强监管环境引导银行规范经营，推动银行业高质量发展，且随着地方中小金融机构合并重组进程的不断推进，区域性银行市场竞争力及抗风险能力有所提升。

随着我国经济运行持续稳定恢复，银行业整体保持平稳发展态势，且在监管、政府的支持下，商业银行抗风险能力将逐步提升；综上所述，联合资信认为商业银行行业整体信用风险展望为稳定。完整版行业分析详见《2023 年商业银行行业分析》，报告链接 <https://www.lhratings.com/lock/research/f4a89bc3749>。

## 五、管理与发展

**乌鲁木齐银行持续优化“三会一层”公司治理架构，公司治理机制运行情况良好，内控逐步提升；国有法人持股比例较高，股权质押比例较低，相关风险可控。**

乌鲁木齐银行按照《公司法》《商业银行法》等相关法律法规要求，构建了以股东大会为最高权力机构、董事会为决策机构、监事会为监督机构、经营层为执行机构的“三会一层”公司治理架构，且“三会一层”能够按照公司章程有效发挥职能，整体履职情况较好，董事会与高管层较为稳定。内部控制方面，乌鲁木齐银行实行一级法人，各分支机构均为非独立核算单位，其经营管理活动根据总部授权进行，并对总部负责。乌鲁木齐银行本着职责分离、相互制约的原则，构建内控体系，并根据全行业务发展及风险管理需要，建立了由董事会、监事会、经营层、各专业委员会、内控管理职能部门、内部审计部门以及其它各级部门共同参与、职责明确的内部控制治理架构，形成了前台业务营销、中台管理控制、后台支持保障的组织架构。随着运营流程和管理机制不断优化，乌鲁木齐银行内部控制水平逐步提升。



从股权结构来看，截至 2022 年末，乌鲁木齐银行股本为 40.00 亿元，前五大股东合计持股比例为 53.92%，无实际控股股东或实际控制人。乌鲁木齐银行第一大股东与第二大股东均为乌鲁木齐市国有资产监督管理委员会全资子公司，乌鲁木齐银行第四大股东与第五大股东分别为乌鲁木齐高新技术产业开发区（新市区）国有资产监督管理委员会全资子公司以及乌鲁木齐经济技术开发区（头屯河区）国有资产监督管理委员会绝对控股子公司，整体上，乌鲁木齐银行国有法人股东持股比例较高，主要股东背景和实力较为雄厚。股权对外质押方面，截至 2022 年末，乌鲁木齐银行前十大股东中北京誉高航空设备有限公司将其持有的全部股份对外质押，所质押股份占乌鲁木齐银行总股本的 3.71%，前十大股东中对外质押股份比例较小，相关风险可控。

关联交易控制方面，截至 2022 年末，乌鲁木齐银行单一最大关联方授信余额、最大集团关联方授信余额和全部关联方授信余额占资本净额的比重分别为 7.21%、8.50% 和 20.40%，关联授信指标均未突破监管限制，关联交易未发生逾期。

## 六、主要业务经营分析

2022 年，随着经营网点覆盖面扩大，加之客户资源较为丰富，乌鲁木齐银行存贷款业务发展取得一定成效，存贷款市场占有率及排名保持前列，在乌鲁木齐市当地市场具有一定竞争力；但另一方面，随着大中型同业机构业务下沉，使得乌鲁木齐银行业务拓展面临一定竞争压力。

乌鲁木齐银行网点分布主要集中于乌鲁木齐市，另在昌吉州、阿克苏地区、伊犁州、喀什地区、石河子市、哈密地区设有分支机构。乌鲁木齐银行坚持“服务地方经济、服务中小微企业、服务市民”的理念，得益于在乌鲁木齐市经营历史较长、网点较多、客户资源较为丰富，乌鲁木齐银行在乌鲁木齐市内金融机构同业中建立了一定的竞争优势，同时 2022 年以来，随着客户经理队伍体系逐步完善，专业化营销能力不断提高，存贷款业务规模得以提升。但另一方面，乌鲁木齐市为新疆地区首府，各类型银行业金融机构均设有分支机构，同业竞争对手多，且随着国股行、大型城商行市场拓展下沉，乌鲁木齐银行未来业务发展面临一定的同业竞争压力。

表 3 存贷款市场份额

项目	2020 年末		2021 年末		2022 年末	
	占比	排名	占比	排名	占比	排名
存款市场占有率	11.49%	3	12.57%	2	11.88%	2
贷款市场占有率	8.44%	3	8.61%	3	8.25%	3

注：存贷款市场占有率为乌鲁木齐银行在乌鲁木齐市内同业中的市场份额，未包含异地分支机构数据

数据来源：乌鲁木齐银行提供，联合资信整理

### 1. 公司银行业务

2022 年，乌鲁木齐银行持续加强公司银行业务拓展力度，公司存款保持良好增长；同时，乌鲁木齐银行建立了差异化及特色化信贷投放体系，业务效率得以提升，进一步促进了公司银行业务的开展。

公司银行业务是乌鲁木齐银行主要的利润来源，客户结构以一般性公司存款为主。2022

年以来，乌鲁木齐银行与政府企事业单位合作持续深化，积极推进两房资金监管业务，提升商品房监管资金归集份额，并且推进地方政府专项债第三方服务招标工作，但随着同业竞争持续加剧，财政类存款优势有所侵蚀，为此，乌鲁木齐银行有序推进以核心企业为中心的资金产业链工作，通过建立核心企业交易对手信息库对客户进行分层营销以及精细化管理，确保

了存款回流以及公司存款的稳定性。但另一方面，随着同业竞争日益加剧，乌鲁木齐银行公司类存款定价水平有所提升，需关注其存款付息成本变动情况。

公司贷款业务方面，乌鲁木齐银行借助“一带一路”的国家战略部署，积极拓展供应链与产业链金融业务，并加大针对城镇化建设、新基建项目和大型重点建设项目等业务的开拓力度，借此适当提升中长期贷款比重；同时，乌鲁木齐银行针对项目运营期的贷款与并购贷款等专业领域的业务进行拓展，并开展特色跨境业务以及中西亚跨境金融融资业务；此外，2022年以来，乌鲁木齐银行积极对接政府机关与企

事业单位，加强金融支持实体的力度，支持乡村振兴以及绿色金融业务；拓展兵团金融业务，加强对兵团区域企业的支持力度。另一方面，乌鲁木齐银行积极落实金融支持实体经济政策，持续创新金融产品，推出“雪莲·税银通贷”“雪莲·冷库贷”等新产品，满足小微企业多样性的融资需求，公司贷款业务规模持续增长。2022年末，乌鲁木齐银行小微贷款规模206.43亿元。贴现资产方面，乌鲁木齐银行推动贴现业务稳步发展，2022年，通过新产品创新提升贴现效率，在满足中小企业信贷需求的同时，适当调整公司贷款规模，贴现资产规模小幅增长。

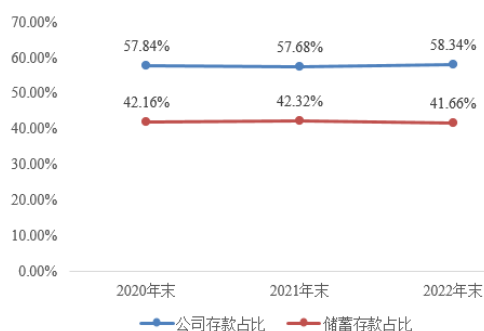
表4 存贷款结构

项目	金额(亿元)			占比(%)			较上年末增长率(%)	
	2020年末	2021年末	2022年末	2020年末	2021年末	2022年末	2021年末	2022年末
<b>存款</b>								
公司存款	623.11	660.92	786.16	57.84	57.68	58.34	6.07	18.95
储蓄存款	454.26	484.92	561.36	42.16	42.32	41.66	6.75	15.76
<b>合计</b>	<b>1077.37</b>	<b>1145.84</b>	<b>1347.52</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>6.36</b>	<b>17.60</b>
<b>贷款</b>								
公司贷款	642.39	724.67	803.03	76.38	74.62	78.85	12.81	10.81
其中：贴现	235.32	232.83	244.89	27.98	23.98	24.05	-1.06	5.18
个人贷款	198.68	246.42	215.45	23.62	25.38	21.15	24.03	-12.57
<b>合计</b>	<b>841.06</b>	<b>971.09</b>	<b>1018.48</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>15.46</b>	<b>4.88</b>

注：存贷款合计数未包含应计利息

数据来源：乌鲁木齐银行审计报告，联合资信整理

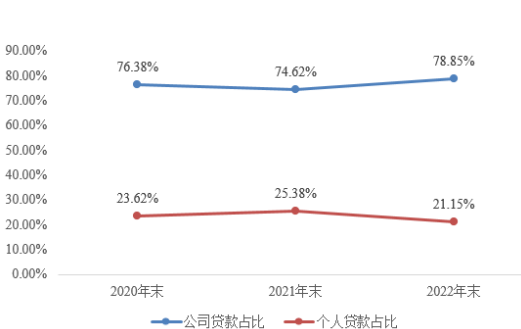
图1 公司存款和储蓄存款占比



注：存贷款合计数未包含应计利息

数据来源：乌鲁木齐银行审计报告，联合资信整理

图2 公司贷款和个人贷款占比



## 2. 个人银行业务

2022年，乌鲁木齐银行在传统营销模式基础上积极拓展细分市场与细分客户的专业化营

销模式，加之产品创新力度增强，其储蓄存款业务规模进一步提升；但2022年以来，受制于禁止投放互联网（线上）异地贷款政策以及线

下个人贷款有效需求不足影响，个人贷款规模有所下滑。

储蓄存款方面，2022年以来，乌鲁木齐银行依托良好客户基础持续开展传统化营销，同时持续拓展细分市场及细分客户专业化营销模式，通过年龄分层、利率分层等模式开发配套权益服务；此外，乌鲁木齐银行理财业务及基金类业务开展情况较好，部分客户得以转化。整体上，乌鲁木齐银行多项措施共同推动储蓄存款规模的增长。截至2022年末，乌鲁木齐银行储蓄存款规模561.36亿元，其中个人定期存款规模459.92亿元，占个人存款的比重为81.93%。

个人贷款业务方面，2022年以来，乌鲁木齐银行持续完善个人银行业务体系及服务模式，加大产品研发力度，并开办个人二手车消费贷款业务，设计研发了准贷记卡分期付款业务、信用卡微信银行，产品竞争力有所提升；此外，乌鲁木齐银行持续推进信贷产品的场景建设，并在七家网点中设立公积金延伸柜台，开拓公积金贷款市场；但另一方面，2022年以来，随着监管对异地贷款管理趋严，乌鲁木齐银行互联网（线上）贷款规模快速下滑；同时，个人住房按揭贷款集中度的限制导致加之线下个人贷款有效需求不足，其个人贷款业务规模有所下滑。截至2022年末，乌鲁木齐银行个人贷款总额215.45亿元，其中，个人住房按揭贷款余额159.58亿元，占乌鲁木齐银行贷款总额的15.65%；互联网贷款余额16.43亿元，同比下滑67.64%。

### 3. 金融市场业务

2022年，乌鲁木齐银行同业业务与投资资产规模有所提升，在资本市场波动加剧的背景下，未来需关注信用风险压力；投资结构仍以债券类资产为主，非标产品规模逐步压降。

2022年，乌鲁木齐银行根据市场利率变化及业务发展需求灵活开展同业业务，同业业务规模整体呈扩张态势。截至2022年末，乌鲁木齐银行同业资产净额为189.62亿元，以存放同业、拆出资金以及买入返售债券构成，分别占同业资产的14.08%、28.96%和56.95%。乌鲁木齐银行采取名单制管理交易对手，主要以国股行、城商行以及非银行金融机构为主。另一方面，2022年以来，随着揽存规模逐步提升，乌鲁木齐银行市场融入资金力度有所减弱。截至2022年末，乌鲁木齐银行市场融入资金净额为370.69亿元，融入资金渠道较为畅通，其中同业存放、拆入资金、应付债券规模分别占融入资金净额的比重为11.81%、10.26%和76.04%，另有少部分卖出回购金融资产，交易对手主要为股份制银行、城商行。乌鲁木齐银行市场融入资金中应付债券规模281.86亿元，由同业存单与应付二级资本债构成，占应付债券总额的比重为96.45%和3.55%。

投资业务方面，2022年，乌鲁木齐银行出于资本市场波动等因素考虑，适当减弱了债券类资产的配置力度；同时，出于收益考虑，适当增配一定规模货币基金以及短期债券类基金产品；此外，乌鲁木齐银行根据监管指引持续压降信托计划及资产管理计划，整体投资资产规模有所下滑，投资风格稳健。从投资债券的品种来看，截至2022年末，乌鲁木齐银行债券投资余额535.57亿元，占投资资产总额的84.18%，债券投资标的主要为金融债、地方政府债及政策性金融债，另有部分外部评级均在AA以上的企业债投资，发行主体以自治区内国资平台及国有企业为主，行业主要分布于商务服务业。2022年，乌鲁木齐银行实现投资净收益5.22亿元，较上年增长27.05%，实现公允价值变动收益-0.68亿元。

表5 投资资产结构

项目	金额（亿元）			占比（%）		
	2020年末	2021年末	2022年末	2020年末	2021年末	2022年末
债券投资	573.07	622.41	535.57	80.68	87.06	84.18

信托计划及资产管理计划	87.10	46.61	36.72	12.26	6.52	5.77
理财产品	49.50	44.73	62.77	6.97	6.26	9.87
收益凭证	0.52	--	--	0.07	--	--
股权投资	0.05	--	0.86	0.01	--	0.14
投资性房地产	0.11	0.25	0.25	0.02	0.03	0.04
其他投资	--	0.95	--	--	0.13	--
<b>投资资产总额</b>	<b>710.34</b>	<b>714.95</b>	<b>636.20</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>
减：投资资产减值准备	10.61	20.50	18.70	--	--	--
<b>投资资产净额</b>	<b>699.73</b>	<b>694.46</b>	<b>617.50</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>

数据来源：乌鲁木齐银行审计报告，联合资信整理

## 七、财务分析

乌鲁木齐银行提供了 2022 年财务报表。大信会计师事务所（特殊普通合伙）对乌鲁木齐银行 2022 年财务报表进行审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

### 1. 资产质量

2022 年，乌鲁木齐银行资产规模进一步增长，资产配置以贷款和投资资产为主，同业资产规模占比有所提升。

表 6 资产结构

项目	金额（亿元）			占比（%）			较上年末增长率（%）	
	2020 年末	2021 年末	2022 年末	2020 年末	2021 年末	2022 年末	2021 年末	2022 年末
现金类资产	126.31	103.32	111.07	7.37	5.69	5.74	-18.20	7.50
同业资产	40.08	47.24	189.62	2.34	2.60	9.81	17.88	301.40
贷款及垫款净额	814.10	942.16	987.84	47.47	51.93	51.08	15.73	4.85
投资资产净额	699.73	694.46	617.50	40.80	38.28	31.93	-0.75	-11.08
其他类资产	34.63	27.03	27.74	2.02	1.49	1.43	-21.94	2.64
<b>资产合计</b>	<b>1714.84</b>	<b>1814.21</b>	<b>1933.78</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>5.79</b>	<b>6.59</b>

数据来源：乌鲁木齐银行审计报告，联合资信整理

#### （1）贷款

2022 年，乌鲁木齐银行贷款规模进一步增长；贷款客户集中度与行业贷款集中度有所上升，拨备保持充足水平；另一方面，乌鲁木齐银行大客户风险暴露，且多归类于关注类管理，需对资产质量及处置情况保持关注。

乌鲁木齐银行围绕政府各项决策部署，加大金融服务实体经济的支持力度，并响应“一带一路”国家战略指引，积极部署相关行业、产业的金融政策，在此影响下，其贷款投放行业向批发和零售业以及制造业倾斜。同时，随着房地产政策持续调整，乌鲁木齐银行审慎投放涉房类贷款，其房地产及建筑业投放比重相对稳定，截至 2022 年末，乌鲁木齐银行前五大贷款行业合计占比 49.90%；建筑业、房地产业和

个人住房按揭贷款占贷款总额比重为 5.71%、4.48%和 15.65%，整体涉房类行业敞口较大。乌鲁木齐银行涉房类资产质量保持较好水平但仍需关注未来房地产宏观调控政策变动对资产质量产生的影响。

贷款客户集中度方面，2022 年以来，乌鲁木齐银行客户贷款集中度整体有所上升至较高水平，前十大单一最大贷款均为正常类贷款；2022 年末大额风险暴露指标均符合监管要求。

表 7 贷款集中度情况

暴露类型	2020 年末	2021 年末	2022 年末
单一最大客户贷款/资本净额（%）	4.51	3.82	5.62
最大十家客户贷款/资本净额（%）	34.22	32.78	40.85

数据来源：乌鲁木齐银行监管报表，联合资信整理

2022年，受经济下行对企业日常生产经营以及流动性压力的影响，同时受部分授信额度相对较大的客户信贷资产风险暴露影响，乌鲁木齐银行信贷资产风险管理面临一定压力，逾期贷款规模有所提升。2022年，乌鲁木齐银行主动下调部分存在潜在风险的贷款至关注类，使其关注类资产及逾期类信贷资产规模有所增长；另一方面，乌鲁木齐银行部分信贷资产逾期天数超过90天，但考虑该类资产由政府牵头处置，因此未将其纳入不良类，使得乌鲁木齐银行逾期90天以上贷款/不良贷款超过100%。为此，乌鲁木齐银行严格授信审批流程以及不良贷款责任人追责及处罚；加强风险管控，压降产能过剩行业信贷规模，全面摸排房地产领域信贷风险；通过多种手段持续处置存量不良贷款。2022年，乌鲁木齐银行处置不良贷款6.30亿元，其中通过现金回收0.70亿元，通过贷款核销5.06亿元，通过以物抵债处置0.53亿元，整体处置力度有所提升，不良类信贷资产规模

有所减少。截至2022年末，乌鲁木齐银行关注类贷款、不良贷款以及逾期贷款占贷款总额比重分别为2.06%、1.58%和1.95%，逾期90天以上贷款与不良贷款的比例为113.15%。从不良贷款的行业分布来看，乌鲁木齐银行制造业、房地产业不良贷款比重相对较高，上述行业受宏观政策调控以及经济景气度下行影响，部分客户经营压力加大，导致部分企业现金流趋紧等因素影响所致。截至2022年末，乌鲁木齐银行制造业、房地产业不良贷款占不良贷款总额的比重分别为45.93%和25.47%。

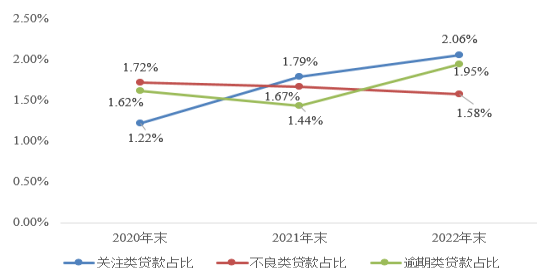
从贷款拨备情况来看，2022年，乌鲁木齐银行保持审慎态度计提减值准备，拨备覆盖率处于较好水平；但另一方面，考虑到宏观经济增长承压以及乌鲁木齐银行存量信贷资产仍存在一定质量下迁可能，未来面临一定的减值计提压力，需持续关注其信贷业务资产质量变动情况。

表8 贷款质量

项目	金额(亿元)			占比(%)		
	2020年末	2021年末	2022年末	2020年末	2021年末	2022年末
正常	816.37	937.51	981.42	97.06	96.54	96.36
关注	10.26	17.35	21.01	1.22	1.79	2.06
次级	3.93	4.48	6.01	0.47	0.46	0.59
可疑	7.52	9.75	8.76	0.89	1.00	0.86
损失	2.98	2.01	1.29	0.35	0.21	0.13
贷款合计	841.06	971.09	1018.48	100.00	100.00	100.00
不良贷款	14.43	16.24	16.06	1.72	1.67	1.58
逾期贷款	13.60	13.95	19.85	1.62	1.44	1.95
拨备覆盖率	/	/	/	186.84	196.74	210.46
贷款拨备率	/	/	/	3.21	3.29	3.32
逾期90天以上贷款/不良贷款	/	/	/	83.56	78.64	113.15

数据来源：乌鲁木齐银行监管报表，联合资信整理

图3 关注、不良、逾期贷款变化趋势



数据来源：乌鲁木齐银行监管报表，联合资信整理

## (2) 同业及投资类资产

2022年，乌鲁木齐银行同业资产配置规模进一步提升；同时，考虑资本市场波动影响，投资资产配置力度有所降低，投资资产结构持续调整，其中以债券类资产为主，资产管理计划及信托计划规模持续压降。

乌鲁木齐银行参照监管机构对金融市场业务的风险管理要求，将同业业务的交易对象纳

入信用风险管理范畴进行统一授信管理。截至2022年末，乌鲁木齐银行同业资产净额189.62亿元，其中买入返售金融资产净额107.99亿元，抵质押标的为债券；拆出同业款项净额为4.92亿元，另有部分存放同业款项，交易对手主要为国有行、股份制银行、城商行以及非银行金融机构，采取先准入后授信的管理模式开展合作。截至2022年末，乌鲁木齐银行同业资产未有违约情况发生，对上述同业资产计提减值准备0.02亿元。

投资资产方面，2022年以来，乌鲁木齐银行投资资产配置力度有所下降，并根据宏观政策调整、金融市场情况以及自身战略发展持续调整投资结构，投资品种以债券为主，信托计划及资产管理计划规模持续压降。截至2022年末，乌鲁木齐银行投资类资产净额617.50亿元，占资产总额的31.39%。从会计科目来看，乌鲁木齐银行投资资产主要由交易性金融资产、债权投资和其他债权投资构成，2022年末上述投资资产占投资资产总额的比重分别为12.42%、41.91%和45.48%。从投资资产质量来看，得益于投资资产多集中于地方政府债以及商业银行发行的金融债券，整体信用风险水平较低。但另一方面，乌鲁木齐银行存在个别企业债券投资违约，同时持有的部分表外转回的违约资管产品及信托计划。其中，非金融企业债券投资涉及不良资产5.86亿元，信托计划投资涉及不良资产12.69亿元，上述资产均全额进行减值计

提；资管产品投资涉及关注及不良资产1.21亿元，计提减值准备0.44亿元。乌鲁木齐银行正在对涉及风险的投资资产通过诉讼以及协商等方式持续推进风险资产的处置和化解工作，处置效果仍有待观察。

### (3) 表外业务

2022年，乌鲁木齐银行风险敞口主要来自银行承兑汇票、信贷证明以及信用卡业务等事项，表外业务规模较大，需对此保持关注。截至2022年末，乌鲁木齐银行表外业务品种包括贷款承诺、开出信用证、开出保函、银行承兑汇票、贷款证明以及信用卡等。截至2022年末，乌鲁木齐银行表外业务余额190.05亿元，其中银行承兑汇票余额100.97亿元，保证金比例为50%；信贷证明余额25.07亿元；信用卡余额57.93亿元。表外业务规模小幅增长，保证金比例相对较高，相关风险可控。乌鲁木齐银行对上述表外业务的交易申请、贷后管理等方面与信贷业务保持一致。

## 2. 负债结构及流动性

2022年，乌鲁木齐银行存款规模进一步增长，定期存款比重保持较高水平，存款稳定性较好，但也加大了其存款成本管理压力；随着存款规模持续扩张，乌鲁木齐银行市场融入资金力度有所减弱；流动性指标处于较好水平，流动性风险整体可控。

表9 负债结构

项目	金额(亿元)			占比(%)			较上年末增长率(%)	
	2020年末	2021年末	2022年末	2020年末	2021年末	2022年末	2021年末	2022年末
市场融入资金	441.28	462.10	370.69	28.25	27.86	20.89	4.72	-19.78
客户存款	1077.38	1169.24	1374.13	68.96	70.50	77.42	8.53	17.52
其中：储蓄存款	454.26	484.92	561.36	29.08	29.24	31.63	6.75	15.76
其他负债	43.60	27.06	30.03	2.79	1.63	1.69	-37.94	10.99
<b>负债合计</b>	<b>1562.26</b>	<b>1658.40</b>	<b>1774.85</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>6.15</b>	<b>7.02</b>

数据来源：乌鲁木齐银行审计报告，联合资信整理

2022年，由于资产端业务规模进一步扩张，乌鲁木齐银行适当通过融入市场资金的方式满

足资产端业务发展的资金需求，但随着存款业务逐步拓展，市场融入资金占负债总额的比重

降低有所。截至 2022 年末，乌鲁木齐银行市场融入资金余额 370.69 亿元，其中应付债券余额 281.86 亿元，由同业存单及应付二级资本债构成；同业及其他金融机构存放款项余额 43.80 亿元；拆入资金余额 38.03 亿元；卖出回购金融资产余额 7.00 亿元，标的物主要为债券。

客户存款是乌鲁木齐银行最主要的负债来源，2022 年，客户存款规模保持增长态势。从存款客户结构看，乌鲁木齐银行存款业务的拓展以政府相关的政务类资金、公司信贷业务产生的派生存款等为主，公司存款占客户存款余额比重为 58.34%；2022 年以来，随着同业竞争加剧影响，储蓄存款占客户存款比重有所降低。截至 2022 年末，乌鲁木齐银行储蓄存款占客户存款余额的 41.66%。从存款期限结构看，定期存款占客户存款余额的 62.13%，存款稳定性较好，但也加大了其存款成本管理压力。

乌鲁木齐银行流动性指标保持合理水平，短期流动性较为充足；随着存款业务的发展，

存贷比指标降至合理水平。从短期流动性指标来看，乌鲁木齐银行持有较大规模的高流动性债券投资，使得其流动性比例保持在较高水平；从长期流动性指标来看，受存款规模增速快于贷款规模的影响，2022 年乌鲁木齐银行的存贷比有所下降，长期流动性风险可控。

表 10 流动性指标

项目	2020 年末	2021 年末	2022 年末
流动性比例 (%)	110.87	145.01	145.07
存贷比 (%)	77.13	82.42	72.19

数据来源：乌鲁木齐银行监管报表，联合资信整理

### 3. 经营效率与盈利能力

2022 年，在市场利率下行以及定期存款规模较大的影响下，乌鲁木齐银行净息差水平持续收窄，带动营业收入下滑；另一方面，业务拓展推高了业务及管理费支出，加之资产减值准备计提影响，净利润水平持续下行，盈利水平仍有待提升。

表 11 收益指标

项目	2020 年	2021 年	2022 年
营业收入 (亿元)	32.18	33.42	30.08
利息净收入 (亿元)	31.22	28.02	24.30
手续费及佣金净收入 (亿元)	0.70	0.71	1.09
投资收益 (亿元)	0.45	4.11	5.22
营业支出 (亿元)	15.80	21.82	18.52
业务及管理费 (亿元)	10.46	11.94	12.11
资产减值损失 (亿元)	4.93	/	/
信用减值损失 (亿元)	/	9.40	5.93
拨备前利润总额 (亿元)	21.29	21.10	17.51
净利润 (亿元)	11.90	9.65	8.82
净息差 (%)	1.94	1.66	1.39
成本收入比 (%)	32.71	35.73	39.57
拨备前资产收益率 (%)	1.29	1.20	0.93
平均资产收益率 (%)	0.73	0.55	0.47
平均净资产收益率 (%)	7.95	6.26	5.60

数据来源：乌鲁木齐银行审计报告及提供资料，联合资信整理

乌鲁木齐银行营业收入以利息净收入为主，2022 年以来其营业收入有所下降。乌鲁木齐银行利息收入以贷款利息收入和投资资产持有期

间利息收入为主，利息支出主要由存款利息支出和市场融入资金利息支出构成。2022 年，乌鲁木齐银行贷款规模进一步提升，但在让利实

体经济、降低企业融资成本的背景下，贷款利率定价水平持续降低，加之大额信贷资产风险暴露下，信贷资产收息率受到一定程度影响，信贷资产利息收入有所下滑；同时，存款规模快速提升及定期存款利率保持较高水平，使其存款利息支出持续提升，使其净息差水平持续降低，存贷款利息净收入下滑；另一方面，随着投资资产规模以及资本市场利率下行影响，债权投资以及其他债权投资利息收入有所下滑，受上述原因影响，乌鲁木齐银行利息净收入呈下行态势，带动营业收入有所回落。

乌鲁木齐银行中间业务收入主要来源于银行卡手续费、代理业务及托管业务等，对营业收入的整体贡献度较低，2022年其手续费及佣金净收入小幅增长。乌鲁木齐银行投资收益主要由投资资产的买卖价差收益以及交易性金融资产持有期间产生的利息收入构成，同时随着交易策略逐步优化，投资收益有所上升。

乌鲁木齐银行营业支出以业务及管理费与资产减值损失（信用减值损失）为主。2022年以来，随着各项业务的持续拓展，乌鲁木齐银行业务及管理费支出呈上升趋势；资产（信用）减值损失以贷款减值损失以及债权投资信用减

值损失为主，2022年计提减值规模有所下降。考虑到资产端收益率的下降，以及投资类资产减值损失计提可能进一步增加，乌鲁木齐银行的盈利能力承压。

#### 4. 资本充足性

乌鲁木齐银行主要通过利润留存的方式补充资本，2022年以来，随着业务规模增长，对其资本产生一定消耗，加之盈利水平下滑，资本充足率有所降低，但仍保持较高水平。乌鲁木齐银行主要通过利润留存的方式进行内源性资本补充，2022年实现净利润8.82亿元，按照每百股派送现金股利6.62元进行分红。截至2022年末，乌鲁木齐银行股东权益合计158.92亿元，其中股本40.00亿元，资本公积42.62亿元，未分配利润31.61亿元，其他综合收益3.35亿元，盈余公积17.78亿元，一般风险准备23.57亿元。

2022年以来，由于信贷资产规模的快速增长，乌鲁木齐银行风险加权资产余额持续上升，推动风险资产系数同步上升。同时，随着乌鲁木齐银行盈利水平降低，资本补充能力有所下滑，但其资本充足率仍保持较高水平。

表 12 资本充足性指标

项 目	2020 年末	2021 年末	2022 年末
核心一级资本净额（亿元）	150.55	162.24	164.05
一级资本净额（亿元）	150.55	162.24	164.05
资本净额（亿元）	170.79	183.26	185.89
风险加权资产余额（亿元）	896.41	958.73	1024.68
风险资产系数（%）	52.27	52.85	52.99
股东权益/资产总额（%）	8.90	8.59	8.22
资本充足率（%）	19.05	19.12	18.14
一级资本充足率（%）	16.79	16.92	16.01
核心一级资本充足率（%）	16.79	16.92	16.01

数据来源：乌鲁木齐银行审计报告及监管报表，联合资信整理

## 八、外部支持

2022年以来，乌鲁木齐市经济持续发展，全年地区实现地区生产总值3893.22亿元，生产总值增速为0.3%，完成全年一般公共预算收

入424.36亿元，同时，当地金融机构各项存贷款规模稳步增长，为乌鲁木齐银行发展提供了良好的外部环境。

乌鲁木齐银行存贷款市场份额在市内排名上游，作为区域性商业银行，乌鲁木齐银行在



支持当地经济发展、维护当地金融稳定等方面发挥重要作用，在市内及自治区金融体系中具有较为重要的地位，当出现经营困难时，获得地方政府直接或间接支持的可能性较大。

### 九、债券偿还能力分析

截至报告出具日，乌鲁木齐银行无存续期内的金融债券，已发行且尚在存续期内的二级资本债券本金 10 亿元。以 2022 年末财务数据为基础，乌鲁木齐银行优质流动性资产、净利润和股东权益对存续债券本金的保障倍数见表 13。

表 13 债券保障情况

项 目	2022 年末
二级债券本金 (亿元)	10.00
优质流动性资产 / 二级债券本金 (倍)	48.79
股东权益 / 二级债券本金 (倍)	15.89
净利润 / 二级债券本金 (倍)	0.88

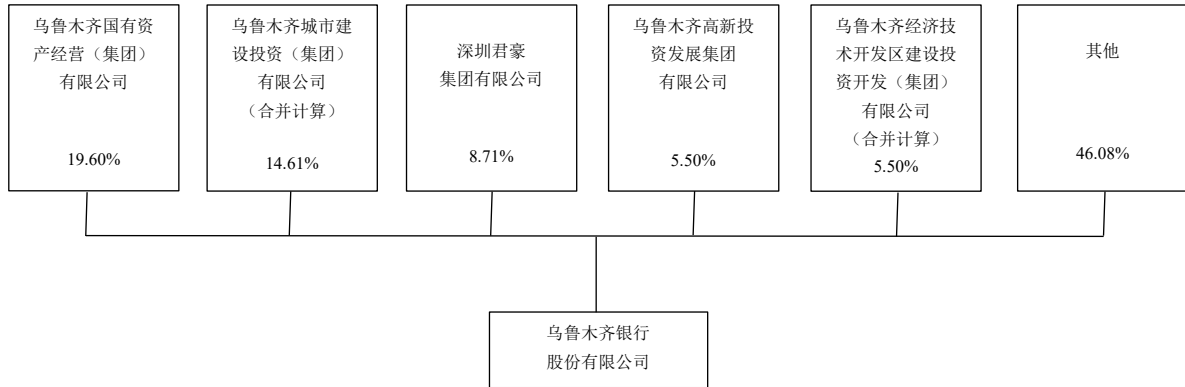
数据来源：乌鲁木齐银行审计报告，联合资信整理

从资产端来看，乌鲁木齐银行风险信贷资产规模有所上升，在经济景气度下滑阶段，需关注未来资产质量变化及减值计提情况；流动性较好的债券类资产为主要配置品种，资产端流动性风险不大。从负债端来看，乌鲁木齐银行负债以客户存款为主，且定期存款占比较高，整体存款稳定性较好。整体看，乌鲁木齐银行优质流动性资产和股东权益对存续债券的保障能力较好；联合资信认为乌鲁木齐银行未来业务经营能够保持较为稳定，综合考虑其资本实力、业务经营及流动性等情况，其能够为存续债券提供足额本金和利息，二级资本债券的违约概率很低。

### 十、结论

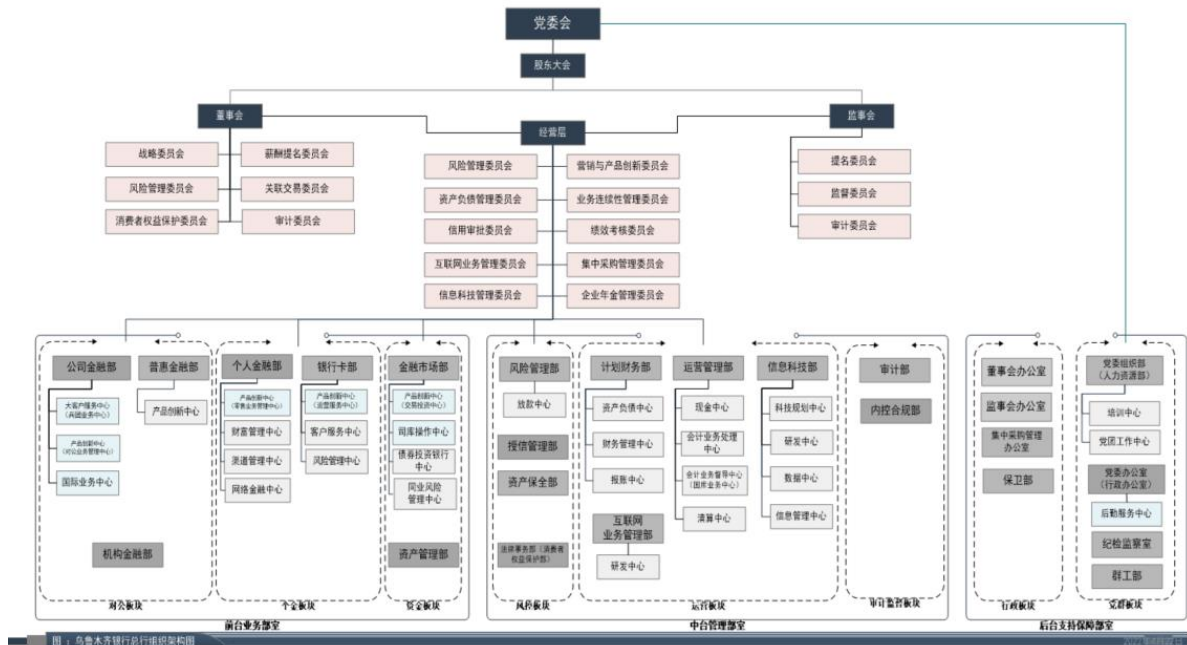
基于对乌鲁木齐银行经营风险、财务风险、外部支持及债券偿还能力等方面的综合分析评估，联合资信确定维持乌鲁木齐银行主体长期信用等级为AA<sup>+</sup>，维持“18乌鲁木齐银行二级01”信用等级为AA，评级展望稳定。

### 附录 1 2022 年末乌鲁木齐银行前十大股权结构图



资料来源：乌鲁木齐银行提供，联合资信整理

## 附录 2 2022 年末乌鲁木齐银行组织架构图



资料来源：乌鲁木齐银行提供，联合资信整理

### 附录 3 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	衍生金融资产+交易性金融资产+可供出售金融资产+持有至到期投资+应收款项类投资+投资性房地产+长期股权投资
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 4-1 主体长期信用等级设置及含义

联合资信主体长期信用等级划分为三等九级，符号表示为：AAA、AA、A、BBB、BB、B、CCC、CC、C。除 AAA 级、CCC 级（含）以下等级外，每一个信用等级可用“+”“-”符号进行微调，表示略高或略低于本等级。

各信用等级符号代表了评级对象违约概率的高低和相对排序，信用等级由高到低反映了评级对象违约概率逐步增高，但不排除高信用等级评级对象违约的可能。

具体等级设置和含义如下表。

信用等级	含义
AAA	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约概率极低
AA	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约概率很低
A	偿还债务能力较强，较易受不利经济环境的影响，违约概率较低
BBB	偿还债务能力一般，受不利经济环境影响较大，违约概率一般
BB	偿还债务能力较弱，受不利经济环境影响很大，违约概率较高
B	偿还债务的能力较大地依赖于良好的经济环境，违约概率很高
CCC	偿还债务的能力极度依赖于良好的经济环境，违约概率极高
CC	在破产或重组时可获得保护较小，基本不能保证偿还债务
C	不能偿还债务

## 附录 4-2 中长期债券信用等级设置及含义

联合资信中长期债券信用等级设置及含义同主体长期信用等级。

## 附录 4-3 评级展望设置及含义

评级展望是对信用等级未来一年左右变化方向和可能性的评价。评级展望通常分为正面、负面、稳定、发展中等四种。

评级展望	含义
正面	存在较多有利因素，未来信用等级调升的可能性较大
稳定	信用状况稳定，未来保持信用等级的可能性较大
负面	存在较多不利因素，未来信用等级调降的可能性较大
发展中	特殊事项的影响因素尚不能明确评估，未来信用等级可能调升、调降或维持