

信用评级公告

联合〔2023〕6554号

联合资信评估股份有限公司通过对新疆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，确定维持新疆银行股份有限公司主体长期信用等级为 AA⁺，维持“22 新疆银行二级 01”和“22 新疆银行二级 02”信用等级为 AA，维持“23 新疆银行绿色债 01”信用等级为 AA⁺，评级展望为稳定。

特此公告

联合资信评估股份有限公司

二〇二三年七月十八日

新疆银行股份有限公司 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
新疆银行股份有限公司	AA ⁺	稳定	AA ⁺	稳定
22 新疆银行二级 01	AA	稳定	AA	稳定
22 新疆银行二级 02	AA	稳定	AA	稳定
23 新疆银行绿色债 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
22 新疆银行二级 01	10.00 亿	5+5 年	2032/03/08
22 新疆银行二级 02	5.00 亿	5+5 年	2032/03/21
23 新疆银行绿色债 01	5.00 亿	3 年	2026/06/06

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 18 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	C	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	3
			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				+2
评级结果				AA ⁺

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”）对新疆银行股份有限公司（以下简称“新疆银行”）的评级反映了 2022 年以来，其主营业务发展较快、拨备保持较充足水平、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，新疆银行信贷投放行业集中度较高、核心竞争力仍有提升空间以及盈利水平有待提升等因素对新疆银行信用水平可能带来的不利影响。

未来，新疆银行将继续坚持“立足新疆、服务新疆”市场定位，支持丝绸之路经济带核心区建设；同时，随着分支机构覆盖面逐步拓宽，未来新疆银行各项业务有望保持较好发展态势。另一方面，新疆银行前期业务发展较为依赖公司类业务，个人业务基础较为薄弱，业务结构有待调整，核心竞争力尚待培育。此外，同业竞争加剧以及银行业监管趋严等因素给新疆银行业务发展带来一定挑战，未来其资产质量及盈利水平需保持关注。

综合评估，联合资信确定维持新疆银行主体长期信用等级为 AA⁺，维持“22 新疆银行二级 01”和“22 新疆银行二级 02”信用等级为 AA，维持“23 新疆银行绿色债 01”信用等级为 AA⁺，评级展望稳定。

优势

- 战略定位与发展策略明确，主营业务保持较快增长。**2022 年，新疆银行在公司业务优势的加持下，信贷业务得到良好拓展；同时，公司与储蓄类存款业务均保持快速提升态势。
- 拨备保持较充足水平。**新疆银行保持稳定的减值计提力度，对不良资产形成了良好的覆盖，拨备覆盖处于较充足水平。
- 获得地方政府支持的可能性较大。**考虑到新疆银行在当地金融体系中具有较为重要的地位，当出现经营困难时，直接或间接获得地方政府支持的可能性较大。

同业比较：

主要指标	新疆银行	稠州银行	福建海峡银行
最新信用等级	AA ⁺	AA ⁺	AA ⁺
数据时间	2022 年末	2022 年末	2022 年末
存款总额（亿元）	758.03	2268.60	1478.31
贷款净额（亿元）	494.08	1694.68	1216.67
资产总额（亿元）	1014.25	3270.21	2251.92
股东权益（亿元）	59.78	248.85	138.91
不良贷款率（%）	1.20	1.50	1.33
拨备覆盖率（%）	235.60	194.64	191.82
资本充足率（%）	14.35	13.85	11.39
营业收入（亿元）	12.50	84.36	48.93
净利润（亿元）	3.81	19.19	7.92
平均净资产收益率（%）	6.49	7.96	5.76

注：“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

分析师：张哲铭 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

关注

1. **贷款面临一定行业集中风险。**受区域经济结构影响，新疆银行贷款行业集中度较高，面临一定的贷款集中风险。
2. **新疆银行业务结构有待调整，核心竞争力有待提升。**新疆银行发展初期较为依赖公司类业务，业务结构有待调整；同时考虑到其营业网点布设及发展规模尚需经历一定过程，其核心竞争力有待提升。
3. **盈利水平有待提升。**受贷款利率水平下降，加之定期存款规模较高影响，新疆银行净息差水平相对较低，分支机构的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，盈利能力有待提升。

主要数据:

项目	2020 年末	2021 年末	2022 年末
资产总额(亿元)	520.39	720.31	1014.25
股东权益(亿元)	55.47	57.79	59.78
不良贷款率(%)	0.19	1.57	1.20
贷款拨备覆盖率(%)	1441.18	204.09	235.60
贷款拨备率(%)	2.77	3.19	2.82
流动性比例(%)	168.77	141.42	105.63
存贷比(%)	81.13	71.74	64.68
储蓄存款/负债总额(%)	20.53	29.00	32.21
股东权益/资产总额(%)	10.66	8.02	5.89
资本充足率(%)	15.67	12.64	14.35
一级资本充足率(%)	14.48	11.44	10.46
核心一级资本充足率(%)	14.48	11.44	10.46
项目	2020 年	2021 年	2022 年
营业收入(亿元)	9.75	12.19	12.50
拨备前利润总额(亿元)	6.26	7.37	6.54
净利润(亿元)	2.00	2.95	3.81
净息差(%)	2.05	1.70	1.17
成本收入比(%)	33.48	37.83	45.61
拨备前资产收益率(%)	1.45	1.19	0.75
平均资产收益率(%)	0.46	0.48	0.44
平均净资产收益率(%)	3.68	5.22	6.49

资料来源: 新疆银行审计报告及提供资料, 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
23 新疆银 行绿色债 01	AA ⁺	AA ⁺	稳定	2023/05/04	张哲铭、 刘敏哲	商业银行信用评级 方法 V4.0.202208 商业银行信用评级 模型(打分表) V4.0.202208 绿色债券信用评级 方法	阅读全文
22 新疆银 行二级 01、 22 新疆银 行二级 02	AA	AA ⁺	稳定	2022/07/25	谢冰姝、 梁新新、 刘敏哲	商业银行信用评级 方法 V3.2.202204 商业银行信用评级 模型(打分表) V3.2.202204	阅读全文
22 新疆银 行二级 02	AA	AA ⁺	稳定	2022/02/27	谢冰姝、 梁新新	商业银行信用评级 方法 V3.1.202011 商业银行信用评级 模型(打分表) V3.1.202011	阅读全文
22 新疆银 行二级 01	AA	AA ⁺	稳定	2022/02/22	谢冰姝、 梁新新	商业银行信用评级 方法 V3.1.202011 商业银行信用评级 模型(打分表) V3.1.202011	阅读全文

注: 上述历史评级项目的评级报告通过报告链接可查阅

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新疆银行股份有限公司（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、根据控股股东联合信用管理有限公司（以下简称“联合信用”）提供的联合信用及其控制的其他机构业务开展情况，联合信用控股子公司联合赤道环境评价股份有限公司（以下简称“联合赤道”）为该公司提供了非评级服务。由于联合资信与关联公司联合赤道之间从管理上进行了隔离，在公司治理、财务管理、组织架构、人员设置、档案管理等方面保持独立，因此公司评级业务并未受到上述关联公司的影响，联合资信保证所出具的评级报告遵循了真实、客观、公正的原则。

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。

新疆银行股份有限公司 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”）关于新疆银行股份有限公司（以下简称“新疆银行”）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

新疆银行成立于 2016 年 12 月，是由新疆维吾尔自治区国有资产投资经营有限责任公司（以下简称“新疆国投”）和新疆生产建设兵团投资有限责任公司（以下简称“新疆兵投”）牵头，联合新疆天山农村商业银行股份有限公司（以下简称“天山农商银行”）、中国铁建投资集团有限公司（以下简称“中铁建投”）以及新疆维吾尔自治区、新疆生产建设兵团（以下简称“兵团”）辖属国资企业和疆内外民营企业等共同发起设立的新疆辖内首家省级城市商业银行。截至 2022 年末，新疆银行股本为 50.00 亿元，前五大股东持股情况见表 1。此外，新疆银行于 2022 年 6 月开展增资扩股工作，其中原股东合计增持 12.06 亿元，新引入第七师国有资产经营（集团）有限公司、阿克苏地区绿色实业开发集团有限公司等 11 位股东共募集资金 15.08 亿元。2023 年，随着增资扩股工作落地，前五大股东结构预计有所变动。

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	新疆维吾尔自治区国有资产投资经营有限责任公司	20.00%
2	新疆生产建设兵团投资有限责任公司	20.00%
3	新疆天山农村商业银行股份有限公司	20.00%

4	中国铁建投资集团有限公司	10.00%
5	昌吉州国有资产投资经营有限责任公司	5.00%
合计		75.00%

数据来源：新疆银行提供资料，联合资信整理

新疆银行主要经营范围：吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内外结算；办理票据承兑与贴现；发行金融债券；代理发行、代理兑付、承销政府债券；买卖政府债券、金融债券；从事同业拆借；买卖、代理买卖外汇；从事银行卡业务；提供信用证服务及担保；代理收付款项及代理保险业务；提供保管箱服务；经国务院银行业监督管理机构批准的其他业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

截至 2022 年末，新疆银行设立包括 1 家总行营业部、4 家分行和 25 家支行在内的共 30 家营业机构，目前分支机构主要分布在乌鲁木齐市，在哈密市、伊宁市、阿拉尔市及昌吉市均设有分行。

新疆银行注册地址：新疆乌鲁木齐市天山区新华南路 338 号。

新疆银行法定代表人：秦全晋。

三、已发行债券概况

截至本报告出具日，新疆银行存续期内经联合资信评级的二级资本债券合计 15.00 亿元，绿色金融债券 5.00 亿元，债券概况见表 2。

2022 年以来，新疆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。

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
22 新疆银行二级 01	二级资本债券	10.00 亿元	5+5 年	4.60%	2032/03/07
22 新疆银行二级 02	二级资本债券	5.00 亿元	5+5 年	4.60%	2032/03/20
23 新疆银行绿色债 01	绿色金融债券	3.00 亿元	3 年	2.85%	2026/06/05

数据来源：中国货币网，联合资信整理

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

新疆地区受国家政策的支持力度较大，“一带一路”战略的实施对新疆地区的经济发展起到一定促进作用，为当地银行业的发展提供了良好的外部环境。

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。新疆作为我国向西开放的前沿，与世界各国尤其是周边国家的经济交流与合作不断深化，全疆现已开放的边境陆路口岸 15 个、航空口岸 2 个，是全国拥有口岸数量最多的省区之一。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 and 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，新疆地区经济增速有所放缓，但新型消费业态快速发展，产业结构不断优化

升级。2022 年，新疆实现地区生产总值同比增长 3.2%。2022 年，新疆实现地区生产总值 17741.34 亿元，其中：第一产业增加值 2509.27 亿元，同比增长 5.3%；第二产业增加值 7271.08 亿元，同比增长 4.8%；第三产业增加值 7960.99 亿元，同比增长 1.5%；实现工业增加值 6022.82 亿元，同比增长 6.2%；实现固定资产投资（不含农户）同比增长 7.6%；社会消费品零售总额 3240.48 亿元，同比下滑 9.6%。2022 年，新疆完成全年一般公共预算收入 1889.17 亿元，同比增长 14.9%，其中税收收入 1221.76 亿元；一般公共预算支出 5726.08 亿元，同比增长 6.5%；城镇居民人均可支配收入 38410 元，同比增长 2.0%；农村居民人均可支配收入 16550 元，同比增长 6.3%。

2022 年以来，新疆地区金融行业稳步发展，为新疆银行业务发展奠定了良好基础。截至 2022 年末，新疆地区金融机构人民币各项存款余额 30848.12 亿元；金融机构人民币各项贷款余额 27413.92 亿元。

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

新疆银行公司治理架构逐步健全，股权性质多元化且结构清晰，股权对外质押比例不高，关联授信额度未突破监管限制。此外，新疆银行不断优化内部控制环境，各业务条线内控制度基本建立且执行状况较好。

新疆银行按照《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、管理层为执行机构的“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。内部控制方面，新疆银行实行一级法人、分级授权经营的管理体制，按照全面性、审慎性和制衡性等原则建立了由董事会、监事会、经营管理层、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，形成了前台营销、中台风险控制、后

台支撑保障的组织架构。2022年以来，新疆银行进一步优化运营流程和管理机制，推进集中作业管理模式，增强运营管理的专业化、流程化；明确和完善前、中、后台的职能，把前台营销体系向前延伸，建立以客户需求为中心的运营支撑，并强化中台业务的归口管理，同时加强后台系统建设，提高科技支撑作用，内部控制水平逐步提升。

根据公开信息披露，新疆银行于2022年10月任命秦全晋先生为新疆银行股份有限公司董事长，相关任职资格于2023年2月获得中国银行保险监督管理委员会新疆监管局批复。秦全晋先生曾任新疆维吾尔自治区地方金融监督管理局党组成员、副局长以及新疆维吾尔自治区人民政府副秘书长、政府办公厅党组成员。

从股权结构来看，截至2022年末，新疆银行注册资本为50.00亿元，前五大股东合计持股比例为75.00%，无实际控制人和实际控制人。新疆银行前三大股东持股比例均为监管要求最高比例20%，分别为新疆维吾尔自治区国有资产投资经营有限责任公司、新疆生产建设兵团投资有限责任公司和新疆天山农村商业银行股份有限公司，专门从事国有资产产权经营和资本运作以及银行类业务的法人实体，股权结构较为集中，股东背景和实力较为雄厚。股权对外质押方面，截至2022年末，新疆银行全部股东对所持有股权的对外质押比例为2.40%，质押

比例不高。

关联交易控制方面，截至2022年末，新疆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5.91%、4.39%和16.84%，关联授信指标均未突破监管限制，无违约及逾期情况。

六、主要业务经营分析

2022年，随着经营网点覆盖面扩大，加之自治区政府、兵团等股东在业务方面的支持，新疆银行存贷款业务发展取得一定成效，存贷款市场占有率进一步提升，在乌鲁木齐市同业机构中具有一定竞争力；但由于成立时间较短，核心竞争力仍有待提升。

新疆银行坚持“立足新疆、服务新疆”的市场定位，业务区域以乌鲁木齐市为主，同时持续加大疆内其他地市的业务拓展力度，先后成立哈密分行、塔里木和昌吉分行。随着疆内其他地市分行的逐步设立，新疆银行业务区域有望进一步延伸，市场份额有所提升。但另一方面，新疆地区银行业金融机构数量较多，涵盖了六大国有商业银行、国有股份制银行、国家政策性银行、乌鲁木齐银行股份有限公司等，同业竞争较为激烈。受制于成立时间较短及机构覆盖面较窄，新疆银行在当地的市场占有率较低。

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	1.47%	14	2.07%	10	2.75%	9
贷款市场占有率	1.62%	15	2.02%	11	2.49%	11

注：存贷款市场占有率为新疆银行业务在新疆地区同业中的市场份额
数据来源：新疆银行提供资料，联合资信整理

1. 公司银行业务

2022 年，得益于较强的股东背景以及良好的政银合作环境，新疆银行对公存贷款业务规模进一步增长；同时，新疆银行通过针对大型企业及项目的一企一策的信贷投放策略，业务

效率得以提升，并大力支持小微企业，助力实体经济发展，借助产品推陈出新与精准营销，进一步促进了对公业务的开展。

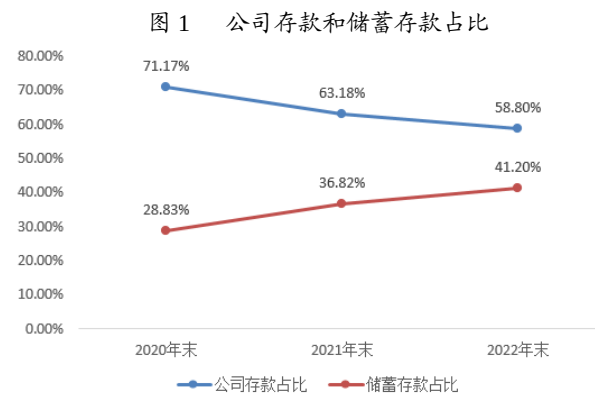
新疆银行将公司银行业务作为全行战略发展方向之一的政策，有序开展相关业务，或是

未来较长时期内收入和利润的主要来源。公司存款业务方面，作为服务当地实体经济主体的金融机构，2022年以来，新疆银行依托较强的股东背景，进一步深化与政府、企事业单位、兵团及辖区内少数大企业和大集团业务合作，全面开通单位大额存单柜面及网银渠道服务，并细化公司存款产品，适当调整挂牌利率以及利率审批手续；同时，积极吸收企事业单位存款等增量资金，并通过开展表外银行承兑汇票业务拓展保证金存款，实现公司存款的快速增长，且随着各项财政类活期存款逐步落地，公司活期存款规模进一步提升。截至2022年末，新疆银行公司存款余额438.81亿元，较上年末增长33.12%。

公司贷款业务方面，2022年以来，新疆银行依托股东优势，积极对接自治区发改委、工信厅等部门，获取重点产业项目清单并进行营销；同时，新疆银行加大对辖区内集团企业、大型企业以及规模以上企业开展信贷支持，积极维护相关信贷需求，通过一企一策的金融服务策略，进一步提升业务投放的精准性及有效性。此外，新疆银行进一步加大对中小微企业的支持力度，创新推出产业链融资业务，为核心客户及其上下游零售信贷客户提供综合金融产品服务，有效拓宽零售信贷的客群；同时，新疆银行积极履行社会责任，推出“惠企纾困贷”“惠商助民贷”等专项产品为小微企业纾困。在品牌建设方面，新疆银行积极打造大型战略客户的“专项金融服务供应商”品牌价值以及中小企业成长过程中的“亲密伙伴”和“金融管家”，

并进一步简化审批流程，获客效率逐步提升，多重举措共同推动公司贷款规模增长。2022年以来，新疆银行适当开展贴现类业务，在满足中小企业信贷需求的同时，适当调整公司贷款规模。截至2022年末，新疆银行公司贷款余额411.11亿元，较上年末增长37.73%，其中普惠小微贷款规模37.87亿元，小微贴现业务173笔，合计27.96亿元，占贴现资产比重为45.94%，并办理小微票据再贴现10.62亿元。

在绿色金融领域方面，2022年以来，新疆银行信贷资源配置向低耗能、低污染、低排放、低资源消耗的行业和企业倾斜，重点支持列入国家重点节能技术推广目录的项目、国家节能减排十大重点工程、重点污染源治理项目等，严格控制对“两高一剩”行业信贷投入，加快落后产能企业退出进度。对于节能减排效果显著且得到国家主管部门表彰、推荐、鼓励的企业或项目予以优先信贷支持。



数据来源：新疆银行审计报告，联合资信整理

表4 存款结构

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
公司存款	235.57	329.57	438.81	71.17	63.18	58.80	39.90	33.12
储蓄存款	95.43	192.10	307.45	28.83	36.82	41.20	101.30	60.05
小 计	331.00	521.68	746.26	100.00	100.00	100.00	57.61	43.03
加：应计利息	--	7.31	11.77	/	/	/	/	/
合 计	331.00	528.98	758.03	/	/	/	/	/

注：公司存款包含其他存款

数据来源：新疆银行审计报告，联合资信整理

2. 零售银行业务

得益于服务网络覆盖面扩大，新疆银行个人银行业务发展取得一定成效，2022 年以来，其个人存、贷款业务规模均有所增长；但受制于成立时间较短、营业机构少，个人银行业务整体规模不大。

储蓄存款方面，2022年以来，新疆银行依托于良好客户基础开展特色化营销，通过场景化建设、沙龙活动等方式丰富营销手段。此外，新疆银行加大产品创新力度，针对监管政策变化，灵活调整产品策略，推出多款线上揽存产品，储蓄存款规模呈快速增长趋势，其中凭借发行大额定期存款产品，高净值优质客户渠道得以拓展。截至2022年末，新疆银行储蓄存款规模307.45亿元，较上年末增长60.05%，其中个人定期存款规模267.53亿元，占个人存款的比重为87.02%。

个人贷款业务方面，2022年以来，新疆银行进一步完善个人银行业务体系及服务模式，加大产品研发力度，并采取客户分层管理模式进行营销。针对公职人员、企业人员的住房、汽车、理财等生活消费需求推出了“一家亲”“访惠聚”等系列品种，推动个人消费贷款业务营销；另一方面，新疆银行重点发展个人住房按揭贷款及小额抵押贷款等业务品种，实现个人贷款规模的增长。但受限于成立时间较短以及

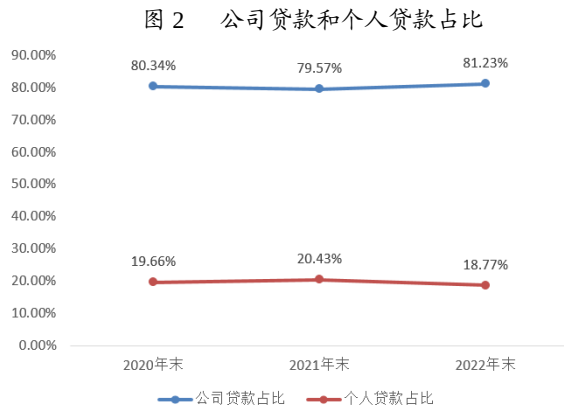
机构覆盖面相对较窄，其个人贷款业务规模较小，对全行的业务贡献度有待提升。截至2022年末，新疆银行个人贷款总额94.98亿元，较上年末增长23.90%，其中，个人住房按揭贷款余额42.46亿元，占贷款总额的8.39%。

理财业务方面，新疆银行成立理财业务专营部门，负责集中统一经营管理全行理财业务。新疆银行理财专营部门设置产品、投资、运营专业团队，负责理财业务市场信息搜集、产品方案设计、资产投资和风险防控等工作。2022年以来，新疆银行大力开展理财业务，通过构建“大众标准化管理+私人特定VIP客户专属专业理财定制”的多层次理财业务格局为高端客户群体提供优质服务，并创建理财工作室搭建内部理财队伍，提升理财品牌形象；同时，理财条线加强与存款业务条线的联动，通过构建多层次理财业务架构为不同层次客户群体提供定制化服务。新疆银行针对个人及机构分别推出相应的理财产品，主要以辖内发行的1年期内非保本型产品为主，底层资产以外部评级为AA及以上的债券和固定收益类资产为主，不涉及房地产及“两高一剩”行业。2022年，新疆银行全面实施理财业务净值化管理，全年共发行理财产品65期，认/申购总规模61.26亿元，其中净值化产品募集金额61.26亿元，存量规模35.37亿元。

表5 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
公司贷款和垫款	215.74	298.49	411.11	80.34	79.57	81.23	38.36	37.73
其中：贴现	36.89	34.74	44.59	13.74	9.26	8.81	-5.82	28.34
个人贷款	52.81	76.66	94.98	19.66	20.43	18.77	45.16	23.90
小计	268.55	375.15	506.09	100.00	100.00	100.00	39.69	34.90
加：应计利息	--	1.21	2.27	/	/	/	/	/
合计	268.55	376.36	508.36	/	/	/	/	/

数据来源：新疆银行审计报告，联合资信整理



数据来源：新疆银行审计报告，联合资信整理

3. 金融市场业务

2022年，新疆银行金融市场业务快速发展，市场融入资金规模有所提升；同业资产规模相对稳定，投资资产配置力度有所提升；投资结构仍以债券类资产为主，非标产品规模进一步压降，但仍存在一定规模，在资本市场波动加剧的背景下，未来仍需关注其给信用风险带来的压力。

2022年，新疆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，同业资产规模相对稳定，截至2022年末，新疆银行同业资产净额为81.87亿元，以拆出资金以及买入返售证券和票据为主，分别占同业资产的51.86%和35.46%，另有部分存放同业款项。新疆银行采取名单制管理交易对手，主要以国股行、大型城商行以及新疆地区优质银行机构为主。另一方面，新疆银行市场融入资金规模有所增长，但占负债总额的比重有所下降，对市场融入资金的依赖度不高。截至2022年末，新疆银行市场融入资金净额为157.52亿元，较上年末增长25.67%，融入资金渠道较为畅通，其中同业存放、拆入资金、卖出回购金融资产规模分别占

融入资金净额的比重为4.18%、13.34%和14.62%，交易对手主要为股份制银行及大中型城商行；应付债券规模70.22亿元，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22.16%和77.84%。

投资业务方面，2022年以来，新疆银行根据宏观经济形式、金融市场发展情况以及监管政策变化，加大投资资产配置力度，投资资产规模快速上升，截至2022年末，新疆银行投资资产总额318.65亿元，较上年末增长53.18%。投资标的主要包括债券、公募基金及股票、信托及资产管理计划等，投资品种较为丰富。2022年，新疆银行出于债券基金流动性较好以及市场收益等因素考虑，加大了债券基金的配置力度，同时根据监管指引逐步压降非标投资，但仍存一定规模。从投资债券的品种来看，新疆银行债券投资余额272.70亿元，占投资资产总额的85.60%，债券投资标的主要为大型国有银行及股份制银行发行的同业存单、城商行发行的金融债券、政策性金融债及国债；另有部分外部评级均在AA以上的企业债投资，发行主体以省内国资平台及国有企业为主，行业主要分布于制造业、商务服务业和建筑业。此外，2022年，新疆银行根据市场情况合理配置部分基金类产品，主要由债券基金构成；同时因为通过债转股的方式处置海航系不良资产获得少量股权以及少量信托受益权。2022年，新疆银行进一步压缩信托及资管计划的配置规模，两者合计规模15.21亿元，较上年末减少2.71%，底层资产以利率债为主，并配置少量信用债。2022年，新疆银行实现投资净收益2.24亿元，较上年末增长24.44%，实现公允价值变动收益-0.04亿元。

表6 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	126.20	170.13	272.70	79.83	81.81	85.60
其中：政府债券	11.02	19.84	62.99	6.97	9.54	19.77
金融债券	57.08	61.03	93.06	36.11	29.35	29.21

企业债券	30.54	27.08	27.46	19.32	13.02	8.62
同业存单	27.56	62.18	89.19	17.43	29.90	28.00
公募基金及股票	9.89	18.43	30.65	6.26	8.86	9.62
银行理财产品	2.00	--	--	1.27	--	--
资产管理计划	7.50	7.46	7.40	4.74	3.59	2.32
信托计划	12.50	8.16	7.81	7.91	3.92	2.45
其他	--	3.78	--	--	1.45	--
投资资产总额	158.08	207.96	318.56¹	100.00	100.00	100.00
应计利息	--	1.07	0.95		/	/
减：投资资产减值准备	2.37	0.03	0.03		/	/
投资资产净额	155.71	209.00	319.48		/	/

数据来源：新疆银行审计报告及提供资料，联合资信整理

七、财务分析

新疆银行提供了 2022 年财务报表。大信会计师事务所（特殊普通合伙）对新疆银行 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，新疆银行资产规模快速增长，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 7 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	44.58	52.56	106.98	8.57	7.30	10.55	17.91	103.54
同业资产	47.16	82.47	81.87	9.06	11.45	8.07	74.86	-0.73
贷款及垫款净额	261.20	364.77	494.08	50.19	50.64	48.71	39.65	35.45
投资资产净额	155.71	209.00	319.48	29.92	29.02	31.50	34.23	52.86
其他类资产	11.75	11.51	11.84	2.26	1.60	1.17	-2.02	2.84
资产合计	520.39	720.31	1014.25	100.00	100.00	100.00	38.42	40.81

注：因四舍五入效应致使合计数据加总存在一定误差

数据来源：新疆银行审计报告，联合资信整理

（1）贷款

新疆银行贷款投放与当地产业结构密切相关，使其贷款投放行业集中度较高；受宏观经济景气度下行以及部分客户风险暴露等因素影响，2022 年，新疆银行关注类贷款及不良贷款规模有所增长，但随着贷款规模提升，不良贷款率有所下降；考虑到新疆银行信贷业务投放于中小微企业比重进一步提升，需持续关注宏观经济景气度下行背景下信贷业务未来资产质量变动情况。

新疆银行借助股东优势营销自治区、兵团

以及辖区内少数大企业和大集团相关的贷款成为新疆银行初期拓展业务的主要方式之一。2022 年以来，新疆银行在政策指引以及决策部署下，进一步加大对小微企业的投放力度，推动信贷投放对实体经济的支撑，在此影响下，其贷款投放行业逐步向批发和零售业倾斜，上述行业贷款集中度保持较高水平；同时，随着房地产政策持续调整，新疆银行审慎投放涉房类贷款，其房地产及建筑业投放比重有所下滑。截至 2022 年末，新疆银行前五大贷款行业合计占比 63.08%，房地产业和个人住房按揭贷款合

¹ 差异系部分未分类债券以及债务融资工具未列示所致

计占比 19.95%，整体行业敞口较大。新疆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，新疆银行客户贷款集中度较高，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 8 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（%）	7.50	9.41	9.67
最大十家客户贷款/资本净额（%）	62.01	67.75	65.80

数据来源：新疆银行审计报告及监管报表，联合资信整理

2022 年，新疆银行风险偏好相对谨慎，信贷业务授权体系及授信政策较为严格，加之前期合作的贷款客户均是辖内龙头企业及大集团等客户，客户资质相对较好，在一定程度上降低了信贷业务风险的产生。2022 年，新疆银行将乌鲁木齐航空信贷资产进一步下调至不良，同时将如意系企业新疆如意纺织服装有限公司和恒大系企业新疆尚龙恒威房地产开发有限公司信贷资产下调至关注，其关注类及不良类信贷资产规模有所提升，但随着信贷资产规模快速增长，其关注类贷款及不良类贷款占比有所下降。截至 2022 年末，新疆银行涉及乌鲁木齐航空风险敞口为 0.25 亿元，涉及海航控股新疆分公司风险敞口为 2.03 亿元，其中流动资金贷

款余额 0.56 亿元，票据承兑业务敞口 1.47 亿元，新疆银行已追加海航控股位于乌鲁木齐高新区迎宾路生产运行基地为上述业务的抵押物；涉及恒大系风险敞口为 1.01 亿元，涉及如意系风险敞口为 0.75 亿元，涉及金昇系风险资产 2.36 亿元，需持续关注上述项目后续处置及资金回收进度。2022 年以来，新疆银行通过现金清收处置不良资产 0.85 亿元。截至 2022 年末，新疆银行不良贷款率 1.20%，逾期贷款占比 1.53%，较上年度均有所下降；逾期 90 天以上贷款与不良贷款的比例为 95.83%。从不良贷款的行业分布来看，新疆银行交通运输业、批发和零售业以及制造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，新疆银行交通运输业、批发和零售业以及制造业不良贷款占不良贷款总额的比重分别为 37.63%、26.30%和 14.15%。

从贷款拨备情况来看，2022 年以来，由于不良贷款规模增加，新疆银行加大拨备计提力度，其拨备覆盖率有所上升，处于较充足水平。另一方面，新疆银行信贷业务尚处于投放初期阶段，目前的信贷资产质量数据或无法客观体现其风险管控能力；同时，新疆银行信贷资产中小微客户比重进一步提升，考虑到宏观经济景气度下行，其信用风险管理能力有待检验，需持续关注其信贷业务资产质量变动情况。

表 9 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	259.34	358.13	488.03	96.31	95.33	96.43
关注	9.43	11.67	12.00	3.50	3.11	2.37
次级	0.22	5.37	5.12	0.08	1.43	1.01
可疑	0.22	0.21	0.26	0.08	0.06	0.05
损失	0.07	0.30	0.68	0.03	0.08	0.13
贷款合计	269.29	375.68	506.09	100.00	100.00	100.00
不良贷款	0.51	5.88	6.06	0.19	1.57	1.20
逾期贷款	1.64	8.61	7.77	0.61	2.29	1.53

拨备覆盖率	--	--	--	1446.15	204.09	237.50
贷款拨备率	--	--	--	2.77	3.19	2.84
逾期 90 天以上贷款/不良贷款	--	--	--	99.82	74.40	95.83

注：2020—2022 年，受统计口径差异影响，贷款合计规模与审计报告有所差异
数据来源：新疆银行监管报表及提供数据，联合资信整理

图 3 关注、不良、逾期贷款变化趋势



数据来源：新疆银行监管报表及提供数据，联合资信整理

(2) 同业及投资类资产

2022 年，新疆银行同业资产配置规模相对稳定，投资资产规模进一步提升，投资结构有所优化，在提高债券投资规模占比的同时，持续压缩银行理财产品、资产管理计划及信托计划等资产的投资规模。

新疆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。2022 年，新疆银行同业资产配置规模以及占资产总额的比重有所下降，以拆出资金和买入返售金融资产为主，其中买入返售金融资产净额 29.03 亿元，抵质押标的为证券和票据；拆出同业款项净额为 42.46 亿元，另有少部分存放同业款项，交易对手主要为国有行和股份制银行，采取先准入后授信的管理模式开展合作。截至 2022 年末，新疆银行未列示同业资产三阶段划分，对上述同业资产计提减值准备 0.31 亿元。

投资资产方面，2022 年以来，新疆银行加大了对地方政府债、金融债券以及同业存单的配置力度，并出于资金收益率考量，加大力度

配置债券基金；同时，积极响应监管要求与指引对非标类资产进行压降，整体投资资产规模有所提升。从会计科目来看，新疆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 17.04%、27.09% 和 55.87%。从投资资产质量来看，得益于投资资产多集中于商业银行发行的金融债券、地方政府债和同业存单，且信用债券发行主体以自治区内国资平台及国有企业等信用资质较好的企业为主，整体信用风险水平较低，2022 年以来投资资产无风险事件发生，但出于审慎考虑，新疆银行对上述债权投资和其他债权投资²分别计提减值准备 0.03 亿元与 0.11 亿元。

(3) 表外业务

2022 年，新疆银行风险敞口主要来自银行承兑汇票、开出信用证等事项，表外业务规模较大，需对此保持关注。截至 2022 年末，新疆银行表外担保类业务余额 163.92 亿元。其中，银行承兑汇票余额 137.49 亿元，保证金比例约为 45%；开出信用证余额 24.02 亿元；开出保函余额 2.41 亿元，表外业务规模相对较大，相关风险值得关注。新疆银行对上述表外业务的交易申请、贷后管理及担保要求等方面与信贷业务保持一致。

2. 负债结构及流动性

2022 年以来，新疆银行负债规模进一步增长，负债来源以客户存款为主，定期存款占比较高，存款稳定性较好，但也加大了其存款成本管理压力；市场融入资金占比有所提升，但

² 其他债权投资以公允价值列示，因此减值计提未体现于投资资产结构表中。

市场融入资金占比有所下降，对市场融入资金的依赖度不高；流动性指标处于较好水平，流

动性风险整体可控。

表 10 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	125.26	125.34	157.52	26.94	18.92	16.50	0.06	25.67
客户存款	331.00	528.98	758.03	71.19	79.84	79.42	59.81	43.30
其中：储蓄存款	95.43	192.10	307.45	20.53	29.00	32.21	101.30	60.05
其他负债	8.66	8.20	38.93	1.86	1.24	4.08	-5.38	374.73
负债合计	464.93	662.52	954.47	100.00	100.00	100.00	42.50	44.07

数据来源：新疆银行审计报告，联合资信整理

2022 年以来，由于资产端业务规模进一步扩张，新疆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，对市场融入资金的依赖度不高。截至 2022 年末，新疆银行市场融入资金余额 157.52 亿元，其中应付债券余额 70.22 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 43.25 亿元；卖出回购金融资产余额 23.03 亿元，标的物主要为证券及票据。

客户存款是新疆银行最主要的负债来源。截至 2022 年末，新疆银行客户存款余额 758.03 亿元，较上年末增长 43.30%；从存款客户结构看，新疆银行存款业务的拓展较为依赖与政府相关的政务类资金、公司信贷业务产生的派生存款以及表外银行承兑汇票业务产生的保证金存款等，公司存款比重保持较高水平；同时，得益于产品持续创新以及揽存营销激励机制逐步完善，储蓄存款规模与比重快速增长。截至 2022 年末，新疆银行公司存款与储蓄存款分别占客户存款余额的 58.80%和 41.20%。从存款期限结构看，定期存款占客户存款余额的 69.59%，存款稳定性较好，但也加大了其存款成本管理压力。

新疆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，新疆银行持有较大规模的无变现障碍的证券投资，使得其优质流动性资产充足率保持在较高水平，但 2022 年以来，受其存款期限结构以及资产端久期调整等因素的影响，流动性比例有所下降，但各项流动性指标仍保持在较好水平；从长期流动性指标来看，2022 年以来，新疆银行存款规模增速快于贷款规模，其存贷比进一步下降，长期流动性风险可控。

表 11 流动性指标

项 目	2020 年末	2021 年末	2022 年末
流动性比例 (%)	168.77	141.42	105.63
存贷比 (%)	80.66	71.74	64.68
优质流动性资产充足率	116.48	211.81	142.84

数据来源：新疆银行审计报告及监管报表，联合资信整理

3. 经营效率与盈利能力

2022 年以来，新疆银行生息资产规模增长带动营业收入进一步提升，但在市场利率下行以及定期存款规模较大的影响下，净息差水平进一步收窄；但另一方面，分支机构的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，整体盈利水平仍有待提升。

表 12 收益指标

项 目	2020 年	2021 年	2022 年
营业收入 (亿元)	9.75	12.19	12.50

利息净收入（亿元）	3.85	9.67	9.39
手续费及佣金净收入（亿元）	0.55	0.62	0.70
投资收益（亿元）	5.34	1.80	2.24
营业支出（亿元）	7.19	8.31	8.04
业务及管理费（亿元）	3.26	4.61	5.70
资产减值损失（亿元）	3.77	--	--
信用减值损失（亿元）	--	3.51	2.11
拨备前利润总额（亿元）	6.26	7.37	6.54
净利润（亿元）	2.00	2.95	3.81
净息差（%）	2.05	1.70	1.17
成本收入比（%）	33.48	37.83	45.61
拨备前资产收益率（%）	1.45	1.19	0.75
平均资产收益率（%）	0.46	0.48	0.44
平均净资产收益率（%）	3.68	5.22	6.49

数据来源：新疆银行审计报告，联合资信整理

2022 年以来，新疆银行营业收入进一步增长，以利息净收入为主。新疆银行利息收入以贷款利息收入和投资持有收益为主，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，新疆银行贷款规模进一步提升，推动贷款利息收入增长，但在让利实体经济、降低企业融资成本的背景下，贷款利率定价水平有所降低；另一方面，存款规模快速提升及定期存款利率保持较高水平，使其存款利息支出有所提升，带动新疆银行净息差水平进一步收窄。整体上，2022 年以来，随着生息资产规模增长，新疆银行营业收入进一步提升，但增长幅度有所回落。2022 年，新疆银行实现营业收入 12.50 亿元，较上年末增长 2.52%。

新疆银行中间业务收入主要来源于结算类、代理类以及信用承诺类业务手续费及佣金收入，对营业收入的整体贡献度较低，2022 年以来，手续费及佣金净收入小幅增长。新疆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，2022 年以来，随着交易系统优化以及交易性金融资产规模提升，其投资收益有所增长。

新疆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，随着各项业务的发展、营业网点及员工人数的增加，新疆银行业务及管理费支出有所增长。

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，考虑到经济下行对新疆地区客户的冲击，新疆银行保持较审慎的减值准备计提策略，但随着信贷资产质量与非信贷资产质量趋于稳定，其信用减值损失规模有所回落。

2022 年以来，新疆银行净利润规模有所增长，盈利水平有所提高，但由于净息差水平的收窄，新疆银行拨备前资产收益水平有所下降，盈利能力仍有待提升。2022 年，新疆银行实现净利润 3.81 亿元，较上年末增长 29.29%。

4. 资本充足性

2022 年，新疆银行主要通过利润留存以及发行二级资本债券的方式补充资本，资本尚处于充足水平，但考虑到新疆银行的业务快速增长，对其资本产生较大消耗。为此新疆银行开展增资扩股工作，目前尚在监管批复过程中，待增资扩股完成后，其资本水平将有所提升。

2022 年以来，新疆银行主要通过利润留存以及发行二级资本债券的方式补充资本，当年尚未进行分红，随着盈利能力增强，对资本的补充作用有所提升；同时，随着二级资本债券的成功发行，其资本净额水平明显提升。截至 2022 年末，新疆银行股东权益 59.78 亿元，其中实收资本 50.00 亿元、盈余公积 1.23 亿元、一般风险准备 4.90 亿元、未分配利润 3.26 亿

元。

2022 年以来，由于信贷资产规模的快速增长，新疆银行风险加权资产余额进一步上升；随着资产结构逐步优化，低风险权重债券投资占比提升，风险资产系数有所下降。得益于 2022 年二级资本债券的成功发行，新疆银行资本充足率水平得到提升，但随着业务的增长，其一级资本充足率及核心一级资本充足率有所下滑，为此，新疆银行制定了 2022—2024 年资

本管理及补充规划，并于 2022 年 6 月开展增资扩股工作补充其核心一级资本，合计募集资金规模 27.14 亿元，于 2022 年 9 月得到新疆银保监关于新疆银行增资扩股方案的批复，但尚未取得新疆银保监局关于股东资格、入股资金最终的批复，相关工作尚未完全落地，预计 2023 年增资扩股工作完成后将使其资本充足率显著提升。

表 13 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）	55.43	55.84	58.07
一级资本净额（亿元）	55.43	55.84	58.07
资本净额（亿元）	59.98	61.67	79.66
风险加权资产余额（亿元）	382.83	487.98	554.98
风险资产系数（%）	73.57	67.75	54.72
股东权益/资产总额（%）	10.66	8.02	5.89
资本充足率（%）	15.67	12.64	14.35
一级资本充足率（%）	14.48	11.44	10.46
核心一级资本充足率（%）	14.48	11.44	10.46

数据来源：新疆银行审计报告及监管报表，联合资信整理

八、外部支持

新疆维吾尔自治区受国家政策的支持力度较大，2022 年以来经济得到进一步发展。2022 年地区生产总值增速为 3.2%，全年实现地区生产总值 17741.34 亿元，排名全国第 23 位。2022 年，新疆维吾尔自治区完成全年一般公共预算收入 1889.17 亿元，政府财政实力进一步增强。

作为区域性商业银行，新疆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，在新疆地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

截至本报告出具日，新疆银行已发行且尚在存续期内的二级资本债券本金 15 亿元，绿色金融债券本金 5 亿元。以 2022 年末财务数据为

基础，新疆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 14。

表 14 债券保障情况

项 目	2022 年末
二级资本本金（亿元）+绿色金融债券本金（亿元）	20.00
优质流动性资产/（二级资本本金+绿色金融债券本金）（倍）	10.44
股东权益/（二级资本本金+绿色金融债券本金）（倍）	2.99
净利润/（二级资本本金+绿色金融债券本金）（倍）	0.19

数据来源：新疆银行审计报告及监管报表，联合资信整理

从资产端来看，新疆银行不良贷款率占比保持在较低水平，投资资产以金融债与同业存单为主，安全性较高，资产出现大幅减值的可能性不大，资产端流动性水平较好。从负债端来看，新疆银行储蓄存款占客户存款的比重进一步增长，核心负债稳定有所提升。整体看，新疆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；联合资信认为新疆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，绿色金融债的违约概率很低。

十、结论

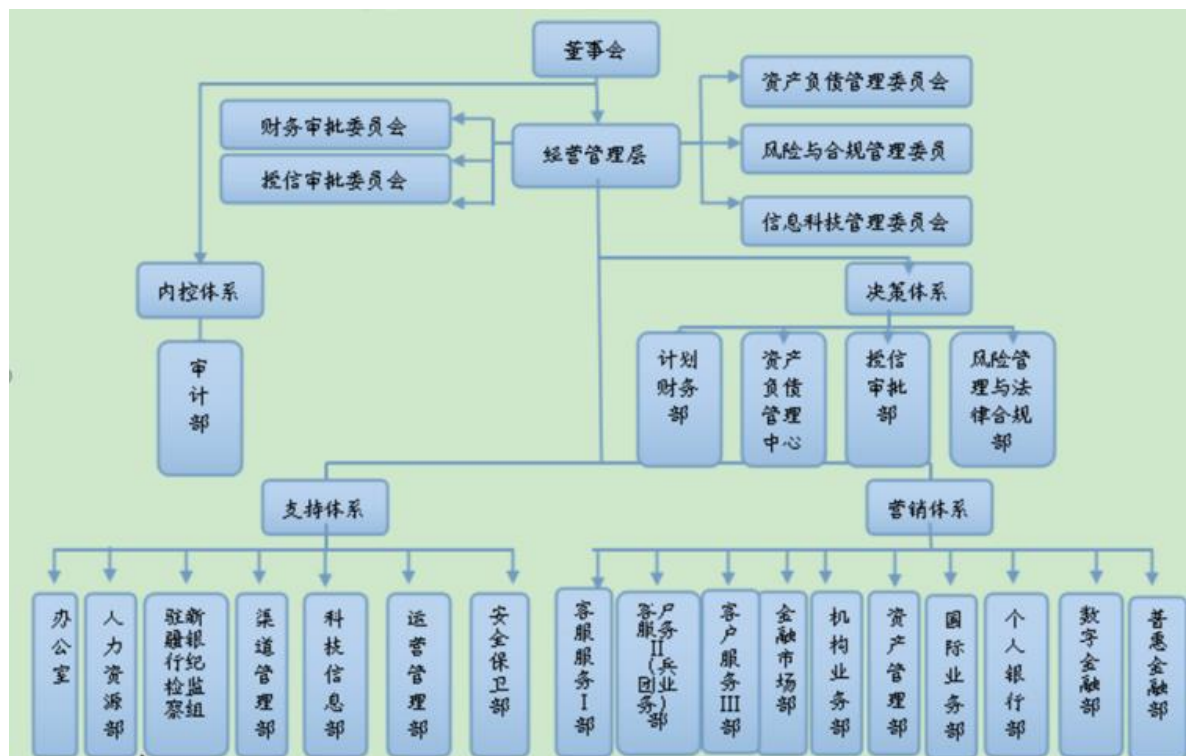
基于对新疆银行经营风险、财务风险、外部支持及债券偿还能力等方面的综合分析评估，联合资信确定维持新疆银行主体长期信用等级为AA⁺，维持“22新疆银行二级01”和“22新疆银行二级02”信用等级为AA，维持“23新疆银行绿色债01”信用等级为AA⁺，评级展望稳定。

附录 1-1 2022 年末新疆银行股权结构图



资料来源：新疆银行提供，联合资信整理

附录 1-2 2022 年末新疆银行组织结构图



资料来源：新疆银行提供，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