

新疆银行股份有限公司

2024 年跟踪评级报告

联合资信评估股份有限公司
China Lianhe Credit Rating Co.,Ltd.

专业 | 尽责 | 真诚 | 服务

信用评级公告

联合〔2024〕6750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

二〇二四年七月二十四日

声 明

一、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。鉴于信用评级工作特性及受客观条件影响，本报告在资料信息获取、评级方法与模型、未来事项预测评估等方面存在局限性。

二、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，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。

三、本报告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。

四、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。

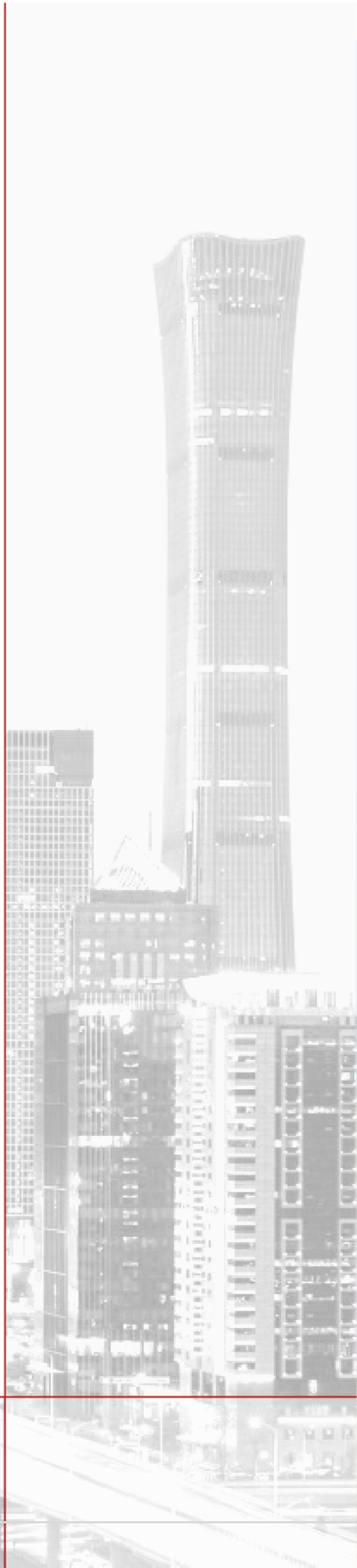
五、本报告所含评级结论和相关分析不构成任何投资或财务建议，并且不当被视为购买、出售或持有任何金融产品的推荐意见或保证。

六、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。

七、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。

八、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。

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

2024 年跟踪评级报告

项 目	本次评级结果	上次评级结果	本次评级时间
新疆银行股份有限公司	AA+/稳定	AA+/稳定	2024/07/24
22 新疆银行二级 01/22 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	

评级观点

跟踪期内，新疆银行股份有限公司（以下简称“新疆银行”）依托较强的股东优势以及分布较为广泛的服务网络，在当地形成一定的同业竞争力，市场份额排名保持增长态势，但当地同业金融机构数量较多，同业竞争较为激烈，为其业务开展带来一定挑战，为此新疆银行进一步推进异地分支机构的设立，为其业务增长带来一定空间；公司治理方面，新疆银行持续推动治理架构及内部控制体系的建立健全，公司治理机制运行较好；业务经营方面，新疆银行以公司银行业务为战略重点，通过深化政府和企业合作、优化存款产品和服务、实施差异化信贷策略、支持绿色金融项目等举措，推动了公司存款和贷款规模的快速增长，并结合科技金融的建设，加大个人存贷款营销力度，个人存贷款业务规模保持良好增长态势；投资资产结构有所优化，投资策略较为稳健。财务表现方面，新疆银行贷款行业与客户集中度相对较高，信贷资产质量与投资资产质量保持较好水平，风险抵补能力较好，负债稳定性较高；净利润水平保持增长态势，但盈利能力仍有待提升；2023 年增资扩股工作的完成进一步增强其资本实力，资本保持充足水平。此外，2024 年 3 月 29 日，国家金融监督管理总局批复同意新疆银行吸收合并库尔勒银行股份有限公司（以下简称“库尔勒银行”），并承接库尔勒银行股份有限公司清产核资后的资产、负债、业务、机构和员工；吸收合并自批复之日起 6 个月内完成。吸收合并工作完成后，新疆银行营业布局将进一步丰富，资产规模与资本实力将得到进一步提升，抗风险能力得到加强，但仍需关注吸收合并库尔勒银行后对新疆银行资产质量和资本充足水平的影响。

个体调整：无。

外部支持调整：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大，故使用政府支持上调 2 个子级。

评级展望

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，新疆地区金融机构数量较多，同业竞争加剧对其业务发展形成一定压力；同时需关注吸收合并库尔勒银行对新疆银行资产质量及资本充足指标的影响。

可能引致评级上调的敏感性因素：区域经济环境显著改善；市场地位和竞争力显著提升；资产质量明显改善；盈利水平大幅提升等。

可能引致评级下调的敏感性因素：区域经济环境明显恶化；外部支持意愿下降；行业竞争加剧导致市场地位下降；财务状况恶化，如资产质量恶化、盈利大幅下降、拨备及资本严重不足等。

优势

- **战略定位与发展策略明确，主营业务保持较快增长。**2023 年，新疆银行在公司业务优势的加持下，积极向民营类企业提供综合化金融服务，业务规模呈快速提升态势。
- **股东增资后核心资本得到补充，股东支持力度较大。**2023 年，新疆银行完成增资扩股工作，其资本实力得到进一步提升，对其业务拓展提供了较好支持；同时新疆银行股权结构中国有资本占比较高，业务支持力度较大。
- **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。

关注

- **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。

- **盈利水平有待提升。**新疆银行营业收入增长推动净利润水平提升，但资产规模以及净资产规模增长，使其盈利能力略有下滑，盈利能力仍有待提升。
- **关注吸收合并事宜进展情况。**2024 年，新疆银行吸收合并库尔勒银行，需关注吸收合并库尔勒银行后对其资产质量和资本充足水平的影响。

本次评级使用的评级方法、模型

评级方法	商业银行信用评级方法 V4.0.202208
评级模型	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 ⁺

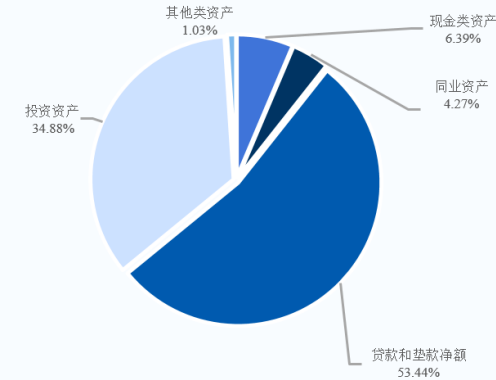
注：经营风险由低至高划分为 A、B、C、D、E、F 共 6 个等级，各级因子评价划分为 6 档，1 档最好，6 档最差；财务风险由低至高划分为 F1—F7 共 7 个等级，各级因子评价划分为 7 档，1 档最好，7 档最差；财务指标为近三年加权平均值；通过矩阵分析模型得到指示评级结果

主要财务数据

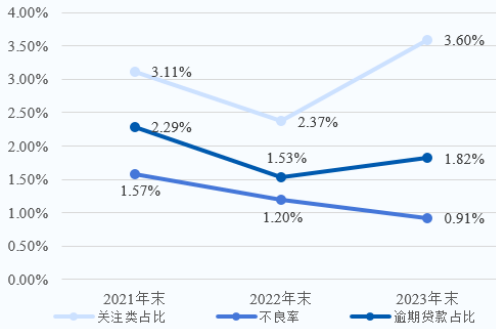
项 目	2021 年末	2022 年末	2023 年末
资产总额（亿元）	720.31	1014.33	1227.27
股东权益（亿元）	57.79	59.72	94.10
不良贷款率（%）	1.57	1.20	0.91
拨备覆盖率（%）	204.09	237.50	296.49
贷款拨备率（%）	3.19	2.84	2.71
流动性比例（%）	141.42	105.63	90.10
储蓄存款/负债总额（%）	29.00	32.21	34.72
股东权益/资产总额（%）	8.02	5.89	7.67
资本充足率（%）	12.64	14.35	16.13
一级资本充足率（%）	11.44	10.46	12.85
核心一级资本充足率（%）	11.44	10.46	12.85
项 目	2021 年	2022 年	2023 年
营业收入（亿元）	12.19	12.48	17.93
拨备前利润总额（亿元）	7.37	6.51	10.77
净利润（亿元）	2.95	3.75	4.80
净息差（%）	1.70	1.17	1.43
成本收入比（%）	37.83	45.67	38.11
拨备前资产收益率（%）	1.19	0.68	0.96
平均资产收益率（%）	0.48	0.43	0.43
平均净资产收益率（%）	5.22	6.38	6.24

注：新疆银行 2023 年审计报告对 2022 年数据进行重述，故 2022 年数据为 2023 年审计报告年初数
 资料来源：联合资信根据新疆银行审计报告、年度报告及提供资料整理

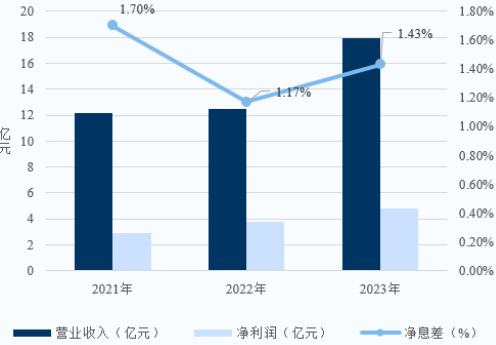
2023 年末新疆银行资产构成



新疆银行资产质量情况



新疆银行盈利情况



跟踪评级债项概况

债券简称	发行规模	票面利率	兑付日	特殊条款
22 新疆银行二级 01	10.00 亿元	4.60%	2032/03/08	在第 5 年末附有条件的发行人赎回权
22 新疆银行二级 02	5.00 亿元	4.60%	2032/03/21	在第 5 年末附有条件的发行人赎回权
23 新疆银行绿色债 01	5.00 亿元	2.85%	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
资料来源：联合资信整理

评级历史

债项简称	债项评级结果	主体评级结果	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+/稳定	AA+/稳定	2023/07/18	张哲铭 刘敏哲	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 绿色债券信用评级方法（V4.0.202211）	阅读全文
22 新疆银行二级 01	AA/稳定	AA+/稳定	2023/07/18	张哲铭 刘敏哲	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 绿色债券信用评级方法（V4.0.202211）	阅读全文
22 新疆银行二级 02	AA/稳定	AA+/稳定	2023/07/18	张哲铭 刘敏哲	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 绿色债券信用评级方法（V4.0.202211）	阅读全文
23 新疆银行绿色债 01	AA+/稳定	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 商业银行主体信用评级模型（打分表）V4.0.202208 绿色债券信用评级方法（V4.0.202211）	阅读全文
22 新疆银行二级 02	AA/稳定	AA+/稳定	2022/03/07	谢冰姝 梁新新	商业银行信用评级方法 V3.1.202011 商业银行主体信用评级模型（打分表）V3.1.202011	阅读全文
22 新疆银行二级 01	AA/稳定	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 商业银行主体信用评级模型（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
资料来源：联合资信整理

评级项目组

项目负责人：张哲铭 zhangzm@lhratings.com

项目组成员：刘敏哲 liumz@lhratings.com

公司邮箱：lianhe@lhratings.com 网址：www.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）



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。2023 年，新疆银行完成了首次增资扩股工作，合计增发 22.62 亿股，合计募集资金 27.14 亿元，其中 22.62 亿元计入股本，其余资金计入资本公积。截至 2023 年末，新疆银行股本为 72.62 亿元，无控股股东或实际控制人，此次增资后，新疆银行前四大股东持股比例均有下滑，第五大股东由昌吉州国有资产投资经营有限责任公司变更为新疆生产建设兵团第七师国有资本投资运营集团有限公司，前五大股东持股情况见图表 1。

图表 1 • 2023 年末前五大股东及持股情况

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	18.93%
2	新疆生产建设兵团投资有限责任公司	18.93%
3	新疆天山农村商业银行股份有限公司	13.77%
4	中国铁建投资集团有限公司	6.89%
5	新疆生产建设兵团第七师国有资本投资运营集团有限公司	4.82%
合计		63.34%

资料来源：联合资信根据新疆银行提供资料整理

新疆银行主要业务：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）。新疆银行按照联合资信行业分类标准划分为银行业。

截至 2023 年末，新疆银行下设 1 个总行营业部、5 家分行（哈密分行、塔里木分行、昌吉分行、伊犁分行和喀什分行）、33 家支行。

新疆银行注册地址：新疆乌鲁木齐市天山区新华南路 338 号；法定代表人：秦全晋。

三、债券概况及募集资金使用情况

截至本报告出具日，新疆银行由联合资信评级的存续债券见图表 2。2023 年以来，新疆银行在各项债券付息日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。

根据新疆银行披露的《新疆银行股份有限公司 2023 年绿色金融债券募集资金使用情况报告》，截至 2023 年末，新疆银行 5 亿元绿色金融债券募集资金投放余额 0.6857 亿元，用于太阳能发电装备制造类项目，涉及绿色项目 1 个；截至 2023 年末，新疆银行绿色金融债券募集资金闲置资金为 4.3143 亿元，募集资金闲置期间，新疆银行可按照监管要求将资金投资于非金融企业发行的绿色债券以及具有良好信用等级和市场流动性的货币市场工具等符合监管规定的相关领域。

图表 2 • 截至本报告出具日由联合资信评级的存续债券概况

债券简称	发行金额（亿元）	起息日	期限
22 新疆银行二级 01	10.00 亿元	2022/03/08	5+5 年
22 新疆银行二级 02	5.00 亿元	2022/03/21	5+5 年
23 新疆银行绿色债 01	5.00 亿元	2023/06/06	3 年

资料来源：联合资信根据公开信息整理

四、宏观经济和政策环境分析

2024 年一季度，外部形势仍然复杂严峻，地缘政治冲突难以结束，不确定性、动荡性依旧高企。国内正处在结构调整转型的关键阶段。宏观政策认真落实中央经济工作会议和全国两会精神，聚焦积极财政政策和稳健货币政策靠前发力，加快落实大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案，提振信心，推动经济持续回升。

2024 年一季度，中国经济开局良好。一季度 GDP 同比增长 5.3%，上年四季度同比增长 5.2%，一季度 GDP 增速稳中有升；满足全年经济增长 5% 左右的目标要求，提振了企业和居民信心。信用环境方面，一季度社融规模增长更趋均衡，融资结构不断优化，债券融资保持合理规模。市场流动性合理充裕，实体经济融资成本稳中有降。下一步，需加强对资金空转的监测，完善管理考核机制，降准或适时落地，释放长期流动性资金，配合国债的集中供应。随着经济恢复向好，预期改善，资产荒状况将逐步改善，在流动性供需平衡下，长期利率将逐步平稳。

展望二、三季度，宏观政策将坚持乘势而上，避免前紧后松，加快落实超长期特别国债的发行和使用，因地制宜发展新质生产力，做好大规模设备更新和消费品以旧换新行动，靠前发力、以进促稳。预计中央财政将加快出台超长期特别国债的具体使用方案，提振市场信心；货币政策将配合房地产调控措施的整体放宽，进一步为供需双方提供流动性支持。完整版宏观经济与政策环境分析详见[《宏观经济信用观察（2024 年一季度报）》](#)。

五、行业及区域环境分析

1 行业分析

2023 年以来，我国经济整体进入企稳复苏的发展通道，资金供给结构向国家重大战略、重点领域和薄弱环节倾斜，引导商业银行服务实体经济质效持续提升。2023 年，商业银行资产规模保持稳定增长，贷款占资产总额的比重整体呈上升态势，且新增贷款主要投向制造业、民营企业、普惠小微企业、乡村振兴以及科技创新等政策支持领域，贷款投放结构趋于优化。截至 2023 年末，我国商业银行资产总额 354.85 万亿元，较上年末增长 10.96%。

2023 年，我国商业银行信贷资产质量有所改善，但区域分化仍较为明显，拨备整体保持在充足水平，2023 年末商业银行不良贷款率和关注类贷款占比分别为 1.59% 和 2.20%，分别较上年末下降 0.04 和 0.05 个百分点，拨备覆盖率为 205.14%。盈利方面，2023 年，商业银行净息差持续收窄至 1.69%，净利润增速放缓，整体盈利水平有所回落，但 2024 年存款挂牌利率下调在中小商业银行的逐步落实或将使得净息差收窄幅度得到一定程度的缓解。流动性方面，商业银行住户存款加速增长带动负债稳定性提升，整体流动性保持合理充裕。资本充足性方面，商业银行资本保持充足水平，但在净息差收窄以及信用成本上升对资本内生能力带来直接削弱的背景下，商业银行整体面临的资本补充压力有所加大。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[《2024 年商业银行行业分析》](#)。

2 区域环境分析

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。

新疆维吾尔自治区简称“新疆”，位于亚欧大陆的中心地带，是我国西北边陲的重要区域，历史上是著名的“丝绸之路”的关键通道。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。近年来，新疆作为我国向西开放的重要门户，与周边国家的经济交流与合作不断深化，目前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。同时，新疆与全球 192 个国家和地区产生贸易往来，实现了与马来西亚、南非、卡塔尔、阿尔及利亚等国家的进出口值的持续增长。此外，中国（新疆）自由贸易试验区（以下简称“自由贸易试验区”）的设立，为新疆全面深化改革、扩大对内对外开放提供了新的发展机遇。自由贸易试验区涵盖乌鲁木齐、喀什、霍尔果斯三个片区，根据不同区位优势和资源禀赋，实施错位发展，推动了特色优势产业的培育和壮大。

2023 年，新疆地区实现生产总值 19125.91 亿元，比上年增长 6.8%。其中：第一产业增加值 2742.24 亿元，比上年增长 6.3%；第二产业增加值 7710.27 亿元，增长 7.2%；第三产业增加值 8673.40 亿元，增长 6.6%。第一产业增加值占地区生产总值比重为 14.3%，第二产业增加值比重为 40.3%，第三产业增加值比重为 45.4%。全年人均地区生产总值 73774 元，比上年增长 6.6%。实现一般公共预算收入 2179.7 亿元，比上年增长 15.3%；一般公共预算支出 6049.6 亿元，增长 5.9%。2023 年，新疆地区实现全部工业增加值 6434.74 亿元，比上年增长 6.8%。规模以上工业增加值增长 6.4%。在规模以上工业中，分经济类型看，国有控股企业增长 5.5%；股份制企业增长 7.5%；私营企业增长 10.7%。分规模看，大型企业增长 1.9%，中型企业增长 6.9%，小型企业增长 14.9%。分门类看，采矿业增长 6.2%，制造业增长 6.0%，电力、热力、燃气及水的生产和供应业增长 8.9%。服务业方面，新疆地区全年实现批发和零售业增加值 875.11 亿元，比上年增长 10.4%；交通运输、仓储和邮政业增加值 1039.66 亿元，增长 17.6%；住宿和餐饮业增加值 171.11 亿元，增长 19.7%；金融业增加值 1249.43 亿元，增长 3.7%；其他服务业增加值 4409.46 亿元，增长 4.1%。全年规模以上服务业企业营业收入 3972.99 亿元，比上年增长 11.7%；利润总额 337.33 亿元，增长 45.1%。对外经济方面，2023 年，新疆地区实现货物进出口总额 506.79 亿美元，比上年增长 39.0%。其中：出口 428.95 亿美元，增长 38.9%；进口 77.84 亿美元，增长 39.9%。货物进出口顺差（出口减进口）351.11 亿美元，比上年增加 95.74 亿美元。按登记注册类型统计，国有企业进出口 30.27 亿美元，比上年增长 6.4%；外商投资企业 3.47 亿美元，增长 61.2%；民营企业 472.34 亿美元，增长 41.5%。

2023 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 2023 年末，新疆地区金融机构人民币各项存款余额 32985.51 亿元，比年初增加 2137.39 亿元；金融机构人民币各项贷款余额 30857.22 亿元，比年初增加 2990.93 亿元。

六、跟踪期主要变化

（一）重要事项

2024 年，新疆银行将吸收合并库尔勒银行股份有限公司，吸收合并工作完成后，新疆银行营业布局将进一步丰富，资产规模与资本实力将得到进一步提升，抗风险能力得到加强，但仍需关注吸收合并库尔勒银行后对新疆银行资产质量和资本充足水平的影响。

2023 年 3 月与 2023 年 9 月，新疆银行先后召开两次临时股东大会对《新疆银行吸收合并库尔勒银行方案》进行表决，并同意了新疆银行吸收合并库尔勒银行的全部议案。2024 年 3 月 29 日，国家金融监督管理总局批复同意新疆银行吸收合并库尔勒银行，并承接库尔勒银行股份有限公司清产核资后的资产、负债、业务、机构和员工；吸收合并自批复之日起 6 个月内完成。

吸收合并后，新疆银行机构名称、机构住所和经营范围保持不变，注册资本拟定为人民币 79.06 亿元（最终以吸收合并库尔勒银行股东股份结果并经国家金融监督管理总局批准后确定），库尔勒银行原股东将以每 1 股折股为新疆银行 0.8933 股（最终以吸收合并协调小组审定结果计算确定对价折股比），库尔勒银行将解散并注销库尔勒银行的法人资格，改建为新疆银行股份有限公司巴音郭楞分行（最终以国家金融监督管理机构批准并经巴音郭楞蒙古自治州市场监督管理局核准名称为准）。截至 2023 年 6 月末，库尔勒银行清产核资清查后的资产总额 181.60 亿元，负债总额 174.63 亿元，所有者权益合计 6.97 亿元。

新疆银行按照市场化、法制化原则，通过吸收合并方式整合库尔勒银行，将库尔勒银行改建为新疆银行巴音郭楞分行，继承库尔勒银行全部资产、负债、所有者权益和人员，联合资信将持续关注新疆银行吸收合并库尔勒银行的进程以及合并后内部的整合情况。吸收合并后，新疆银行营业布局将进一步丰富，资产规模将进一步扩大，资本实力进一步提升，整体抗风险能力得到加强；但仍需关注吸收合并库尔勒银行后对新疆银行资产质量和资本充足水平的影响。

（二）管理与发展

跟踪期内，新疆银行公司治理架构及内部控制体系进一步建立健全，公司治理运营情况良好；股权性质逐步多元化且结构清晰，股权对外质押比例不高；关联授信符合监管要求；内部控制体系较为完善，内控管理水平保持提升。

跟踪期内，新疆银行不断完善“三会一层”公司治理机制，公司治理科学性和有效性得到增强，公司治理效率得到提升，公司治理运行情况良好；同时，新疆银行结合自身发展情况对风险偏好制定依据、风险偏好职责分工等工作进行了优化，新增整体风险、银行账簿利率风险、洗钱风险、战略风险等风险偏好指标，并对操作风险、声誉风险等关键指标进行了详尽说明，提升了风险管理目标和政策的透明度及有效性。2023 年，新疆银行完成了首次增资扩股工作，合计增发 22.62 亿股，合计募集资金 27.14 亿元，其中 22.62 亿元计入股本，其余资金计入资本公积。此次增资扩股工作共 16 家企业增持、认购，其中 5 家老股东增持 10.05 亿股，11 家新股东认购 12.57 亿股。此次增资后，新疆银行国有法人股东持股比例为 91.43%，私人控股法人股东持股比例为 8.57%。从股权质押情况看，截至 2023 年末，新疆银行股东将其股份对外质押的比例为 1.66%，股权质押比例较低，股权质押风险相对可控。关联交易方面，新疆银行董事会下设风险管理及

关联交易控制与消费者权益保护委员会，对全行关联交易相关事项进行统筹管辖，按照监管及制定的关联交易管理相关制度，对涉及关联方的关联交易进行审批和管理。截至 2023 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 2.59%、3.89%和 10.22%，关联交易指标均未突破监管限制，且关联贷款无不良或逾期。

（三）经营方面

2023 年以来，新疆银行主营业务保持较快的发展态势，同时加大异地分行业务拓展，协同发展作用较好。

新疆银行以乌鲁木齐市作为主要业务区域，并积极向疆内其他地市拓展，2023 年以来，通过设立新的分支机构和优化现有服务网络，不断扩大其在新疆地区的业务覆盖范围，存贷款市场份额进一步提升，但当地银行业金融机构数量较多，包括国有商业银行、股份制银行、政策性银行以及地方性商业银行等，随着市场竞争加剧，存款市场占有率排名有所降低。截至 2023 年末，新疆银行存贷款市场占有率分别为 3.02%和 2.91%，均位于新疆维吾尔自治区同业金融机构中第 11 名。未来，随着吸收合并库尔勒银行工作的完成，新疆银行地州市分行数量将进一步提升，并通过整合库尔勒银行的资源，其业务区域或将得到了进一步的延伸。

图表 3 • 存贷款市场份额

项目	2021 年末		2022 年末		2023 年末	
	占比	排名	占比	排名	占比	排名
存款市场占有率	2.07%	10	2.75%	9	3.02%	11
贷款市场占有率	2.02%	11	2.49%	11	2.91%	11

注：存贷款市场占有率为新疆银行业务在新疆维吾尔自治区同业中的市场份额
数据来源：新疆银行提供，联合资信整理

图表 4 • 存贷款业务结构

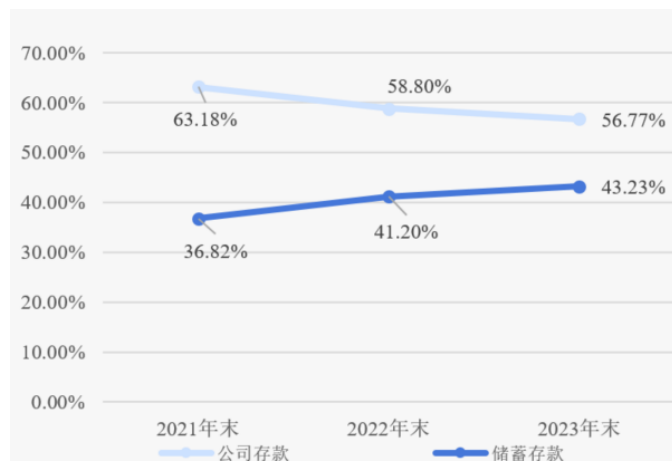
业务板块	金额（亿元）			占比（%）			较上年末增长率（%）	
	2021 年末	2022 年末	2023 年末	2021 年末	2022 年末	2023 年末	2022 年末	2023 年末
客户存款								
公司存款	329.57	438.81	516.60	63.18	58.80	56.77	33.15	17.73
储蓄存款	192.10	307.45	393.43	36.82	41.20	43.23	60.04	27.97
合计	521.68	746.26	910.03	100.00	100.00	100.00	43.05	21.95
贷款及垫款								
公司贷款和垫款	298.49	411.11	544.53	79.57	81.23	81.04	37.73	32.45
其中：贴现	34.74	44.59	44.58	9.26	8.81	6.64	28.34	-0.01
个人贷款	76.66	94.98	127.41	20.43	18.77	18.96	23.90	34.14
合计	375.15	506.09	671.93	100.00	100.00	100.00	34.90	32.77

注：1 客户存款及贷款和垫款合计金额均不含应计利息

2 公司存款包含其他存款

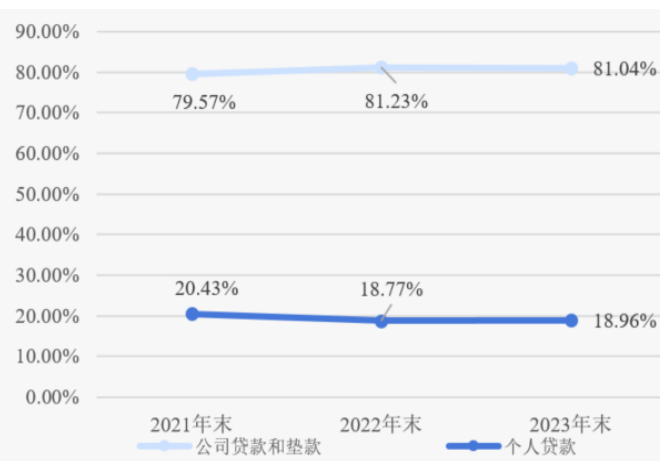
资料来源：联合资信根据新疆银行审计报告整理

图表 5 • 存款结构



资料来源：联合资信根据新疆银行审计报告整理

图表 6 • 贷款结构



资料来源：联合资信根据新疆银行审计报告整理

1 公司银行业务

2023 年，新疆银行以公司银行业务为战略重点，通过深化政府和企业合作、优化存款产品和服务、实施差异化信贷策略、支持绿色金融项目等举措，推动了公司存款和贷款规模的快速增长。

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，2023 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，并充分利用国家和地方的财政政策，积极争取财政存款和财政资金的支持；同时，新疆银行深入兵团市场进行调研，通过服务下沉，将服务网络延伸至兵团各师市，实现服务全覆盖，根据客户需求和市场特点研发定制化金融产品并提供定制化服务。此外，新疆银行简化企业开户流程，并结合信息技术，实现开户流程的自动化与智能化，提升客户开户效率与体验；开展活期存款专项活动，加强与客户的互动和沟通，并为客户提供额外增值服务，深化客户关系，促进新疆银行公司存款规模提升，但受同业竞争影响，公司存款增速有所放缓，但增速仍保持较高水平。截至 2023 年末，新疆银行公司存款规模 516.60 亿元，较上年末增长 17.73%。

公司贷款业务方面，2023 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，并走访辖区内集团企业、大型企业以及规模以上企业，根据客户经营及业务情况对其进行细分管理，通过一企一策的金融服务策略提供差异化信贷产品支持，同时制定专门针对民营企业的信贷政策，降低其融资门槛与成本，助力当地民营企业发展。此外，新疆银行积极响应国家战略，聚焦八大产业集群，深入研究各产业特点与需求，通过提供定制化的金融服务，为产业链上下游提供信贷支持，促进产业集群内部的协同发展，同时积极推进丝绸之路经济带核心区建设，为客户提供与政策相配套的金融产品，促进与沿线国家的贸易和投资合作。2023 年，新疆银行通过多重举措共同推动公司贷款规模快速增长。2023 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 2023 年末，新疆银行公司贷款余额 544.53 亿元，较上年末增长 32.45%。

在绿色金融领域方面，2023 年以来，新疆银行进一步加强绿色金融政策制度的建设，并优化审批流程以及考核引导，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。截至 2023 年末，新疆银行绿色贷款余额 22.61 亿元，较上年末增长 207.45%，服务绿色信贷客户 51 户，较上年末增长 26 户。

2 零售银行业务

2023 年，新疆银行结合科技金融的建设，加大个人存贷款营销力度，同时根据客户需求提供差异化产品，个人存款贷款规模保持增长态势；理财业务发展平稳。

储蓄存款方面，2023 年，新疆银行通过开展主题营销活动提升品牌知名度，提高了客户的参与度与活跃度，并加强数字场景建设，推出“数字食堂”“数字缴费”等功能，提升客户体验，客户基础得到夯实。同时新疆银行持续加大数字技术的建设以及产品研发的力度，为客户提供更加便捷与个性化的存款方案，提供适老化存款、客群专属存款等产品匹配客户多元化的存款需求，定期储蓄存款规模快速提升。此外，新疆银行积极拓展工资代发业务，并为代发客户提供存款、理财、贷款等综合化金融服务，获客渠道有所拓宽。2023 年以来，新疆银行储蓄存款规模保持增长态势。截至 2023 年末，新疆银行储蓄存款余额 393.43 亿元，较上年末增长 27.97%，其中活期存款 35.90 亿元，较上年末下降 10.07%，定期存款 357.54 亿元，较上年末增长 33.64%。

个人贷款业务方面，2023 年以来，新疆银行加大客户拓展力度，利用数字化工具开展线上、线下多渠道营销，加强数字场景建设，围绕自治区“八大产业集群”推出“丝路 e 贷”行业应用贷款，个人经营性贷款规模得到快速提升；推出“丝路房贷”等产品，促进个人住房按揭贷款规模增长。同时，新疆银行积极响应国家政策，及时调整贷款产品与服务，为符合条件的个人提供优惠利率贷款产品，但客户对未来收入预期较差，消费类贷款需求不足，个人消费类贷款增长乏力。截至 2023 年末，新疆银行个人贷款规模 127.41 亿元，较上年末增长 34.14%，其中个人经营性贷款规模 61.21 亿元，较上年末增长 49.94%，个人住房按揭贷款规模 54.81 亿元，较上年末增长 29.09%，个人消费类贷款规模 11.38 亿元，较上年末下降 2.65%。

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。2023 年，新疆银行根据监管要求合理控制理财业务规模，通过引入第三方存管业务，积极拓展代销理财渠道，进一步推动了财富类业务体系化的建设。截至 2023 年末，新疆银行个人理财余额为 35.23 亿元。

3 金融市场业务

2023 年，新疆银行市场融入资金规模保持增长，同业资产配置力度不大；投资资产规模有所提升，随着标准化债券配置力度加大以及非标资产的不断压降，投资资产结构有所优化，整体投资风险偏好趋稳。

2023 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，同业资产规模有所下降，截至 2023 年末，新疆银行同业资产净额为 52.36 亿元，以拆出资金以及同业存放为主，分别占同业资产的 54.11%和 36.44%，另有部分买入返售金融资产。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，但整体上对市场融入资金的依赖度不高。截至 2023 年末，新疆银行市场融入资金净额为 197.02 亿元，较上年末增长 25.08%，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 16.27%、12.92%和 18.63%，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 102.80 亿元，由同业存单、应付二级资本债券及应付金融债券构成，占应付债券总额的比重为 79.92%、15.13%和 4.94%。

投资业务方面，2023 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 2023 年末，新疆银行投资资产总额 426.64 亿元，较上年末增长 33.93%。投资标的主要包括债券、公募基金、信托及资产管理计划等，投资品种较为丰富。从投资债券的品种来看，新疆银行债券投资余额 363.63 亿元，占投资资产总额的 85.23%，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，发行主体以自治区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，2023 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。2023 年以来，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 14.98 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。其他类投资主要由配置的中期票据和短期融资券构成。投资收益方面，2023 年，新疆银行实现投资收益（含金融投资利息收入与投资收益）11.93 亿元，较上年末增长 26.24%。

图表 7 • 投资资产结构

项目	金额（亿元）			占比（%）		
	2021 年末	2022 年末	2023 年末	2021 年末	2022 年末	2023 年末
债券	170.13	272.70	363.63	81.81	85.60	85.23
其中：国债及地方政府债券	19.84	62.99	70.28	9.54	19.77	85.23
金融债券	61.03	93.06	121.84	29.35	29.21	16.47
企业债券	27.08	27.46	28.63	13.02	8.62	28.56
同业存单	62.18	89.19	142.88	29.90	28.00	6.71
公募基金及股票 ¹	18.43	30.65	37.42	8.86	9.62	33.49
资产管理计划	7.46	7.40	7.26	3.59	2.32	1.70
信托计划	8.16	7.81	7.72	3.92	2.45	1.81
其他	3.78	--	10.61	1.45	--	2.49
投资资产总额	207.96	318.56	426.64	100.00	100.00	100.00
应计利息	1.07	0.95	1.47	--	--	--
减：投资资产减值准备	0.03	0.03	0.08	--	--	--
投资资产净额	209.00	319.48	428.03	--	--	--

资料来源：联合资信根据新疆银行审计报告整理

（三）财务方面

新疆银行提供了 2023 年合并财务报表，大信会计师事务所（特殊普通合伙）对新疆银行 2023 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。新疆银行 2023 年审计报告对 2022 年数据进行重述，故 2022 年数据为 2023 年审计报告年初数。

¹ 通过债转股的方式处置海航系不良资产获得少量股权

1 资产质量

2023 年，新疆银行资产规模实现较快增长，资产结构仍以贷款和投资资产为主。

图表 8 • 资产结构

项目	金额（亿元）			占比（%）			较上年末增长率（%）	
	2021 年末	2022 年末	2023 年末	2021 年末	2022 年末	2023 年末	2022 年末	2023 年末
现金类资产	52.56	106.98	78.38	7.30	10.55	6.39	103.54	-26.73
同业资产	82.47	81.87	52.36	11.45	8.07	4.27	-0.73	-36.04
贷款及垫款净额	364.77	494.08	655.91	50.64	48.71	53.44	35.45	32.75
投资资产	209.00	319.48	428.03	29.02	31.50	34.88	52.86	33.98
其他类资产	11.51	11.92	12.58	1.60	1.18	1.03	3.56	5.58
资产合计	720.31	1014.33	1227.27	100.00	100.00	100.00	40.82	20.99

资料来源：联合资信根据新疆银行审计报告整理

（1）贷款

2023 年，新疆银行信贷资产规模保持增长，贷款行业及客户集中风险相对较高，信贷资产质量处于行业较好水平，拨备对不良贷款的覆盖程度较好。但另一方面，新疆银行展期类贷款规模较大，其信贷资产质量变动情况仍需保持关注。

2023 年，新疆银行进一步加大对实体经济的信贷支持力度，其贷款规模增长较快。从贷款行业分布方面，新疆银行在政策指引下，结合当地产业结构，加大对民营企业的信贷支持力度，批发和零售业贷款规模占贷款总额的比重进一步提升，同时，新疆银行借助股东优势，对兵团、大型集团及大型企业保持较大的信贷支持力度，其制造业、房地产业、建筑业及租赁和商服物业信贷投放力度较大，其中租赁和商务服务业主要以园区建设客户、园区入驻企业客户以及租赁与服务业客户为主，投放行业结构较为稳定。截至 2023 年末，新疆银行上述行业贷款投放占贷款总额的比重分别为 22.75%、15.77%、8.81%、7.82%和 7.15%，前五大贷款行业合计占比 62.30%，行业集中度相对较高。房地产贷款业务方面，新疆银行针对不同房地产项目和房产企业的实际情况，以差异化的策略支持房地产企业发展，同时，新疆银行主要支持国家和地区战略规划内的相关基础设施建设，整体上房地产及建筑业贷款投放较为审慎。贷款客户集中度方面，新疆银行审慎管理大额贷款投放，同时随着资本规模的增长，其贷款客户的集中度有所下降，但集中度水平仍相对较高，大额风险暴露指标均未突破监管要求。截至 2023 年末，新疆银行最大单一客户贷款集中度和前十家贷款客户集中度水平分别为 6.59%和 46.91%。

信贷资产质量方面，新疆银行信贷客群多集中于疆内龙头企业及大型集团类企业，客户资质相对较好，加之新疆银行风险偏好较为审慎，信贷业务授权体系及授信政策较为严格，一定程度上降低了信贷业务风险的发生。但 2023 年以来，当地民营中小企业经营压力增大，贷款偿还能力下降，新疆银行关注类贷款和逾期贷款规模显著提升，不良贷款规模小幅增长，随着贷款规模提升，不良贷款率进一步降低。2023 年，新疆银行通过现金清收 0.85 亿元不良信贷资产。同时，新疆银行通过开展展期贷款业务适当缓解资产质量压力，截至 2023 年末，新疆银行展期贷款余额 10.04 亿元，较上年末增长 7.49 亿元，其中分类为关注及不良的展期贷款余额分别为 3.49 亿元和 1.07 亿元。截至 2023 年末，新疆银行贷款拨备率为 296.49%，拨备对不良贷款的覆盖程度较好。

图表 9 • 贷款质量

项目	金额（亿元）			占比（%）		
	2021 年末	2022 年末	2023 年末	2021 年末	2022 年末	2023 年末
正常	358.13	488.03	641.62	95.33	96.43	95.49
关注	11.67	12.00	24.17	3.11	2.37	3.60
次级	5.37	5.12	1.62	1.43	1.01	0.24
可疑	0.21	0.26	1.36	0.06	0.05	0.20
损失	0.30	0.68	3.16	0.08	0.13	0.47
贷款合计	375.68	506.09	671.93	100.00	100.00	100.00
不良贷款	5.88	6.06	6.14	1.57	1.20	0.91

逾期贷款	8.61	7.77	12.21	2.29	1.53	1.82
拨备覆盖率	/	/	/	204.09	237.50	296.49
贷款拨备率	/	/	/	3.19	2.84	2.71
逾期 90 天以上贷款/不良贷款	/	/	/	74.40	95.83	99.75

资料来源：联合资信根据新疆银行审计报告及监管报表整理

（2）同业及投资类资产

2023 年，新疆银行同业资产配置力度有所降低，同业资产质量可控；投资资产结构有所优化，投资资产无违约情况发生，资产质量保持较好水平。

新疆银行同业资产规模占总资产的比例不大。截至 2023 年末，新疆银行同业资产净额为 52.36 亿元，占资产总额的 4.27%，其中存放同业款项净额 19.08 亿元，拆出资金净额 28.33 亿元，交易对手主要以国股行、大型城商行以及优质银行机构为主，采取先准入后授信的管理模式开展合作；买入返售金融资产余额 4.95 亿元，质押标的资产主要为国债、政策性金融债。同业资产质量方面，截至 2023 年末，新疆银行同业资产无违约情况发生，出于审慎角度考量计提减值准备 426.68 万元。

2023 年，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，并根据市场情况加大了公募基金的配置力度，同时进一步压缩信托产品、资产管理计划规模，投资资产结构有所优化。从会计科目来看，新疆银行投资资产由交易性金融资产、债权投资和其他债权投资构成，其中非标类投资与基金、股票类投资全部纳入交易性金融资产科目，2023 年末上述科目占投资资产净额的比重分别为 12.52%、36.87%和 50.61%。从投资资产质量情况来看，截至 2023 年末，得益于投资资产多集中于利率债、国股同业存单、地方政府债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，2023 年以来投资资产无风险事件发生，但出于审慎考虑，新疆银行对债权投资计提减值准备 0.08 亿元。

（3）表外业务

2023 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 2023 年末，新疆银行表外担保类业务余额 176.94 亿元。其中，银行承兑汇票余额 147.03 亿元，保证金比例约为 45%；开出信用证余额 27.40 亿元；开出保函余额 2.51 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

2023 年，新疆银行负债规模保持增长，负债来源以客户存款和市场融入资金为主，储蓄存款占客户存款比重上升，核心负债稳定性有所提升；各项流动性指标保持合理水平。

图表 10 • 负债结构

项目	金额（亿元）			占比（%）			较上年末增长率（%）	
	2021 年末	2022 年末	2023 年末	2021 年末	2022 年末	2023 年末	2022 年末	2023 年末
市场融入资金	125.34	157.52	197.02	18.92	16.50	17.39	25.67	25.08
客户存款	528.98	758.03	924.51	79.84	79.41	81.59	43.30	21.96
其中：储蓄存款	192.10	307.45	393.43	29.00	32.21	34.72	60.04	27.97
其他负债	8.20	39.07	11.64	1.24	4.09	1.03	374.62	-70.20
负债合计	662.52	954.61	1133.17	100.00	100.00	100.00	44.09	18.70

资料来源：联合资信根据新疆银行审计报告整理

市场融入资金方面，新疆银行对市场融入资金的依赖度不高，截至 2023 年末，新疆银行市场融入资金余额 197.02 亿元，其中应付债券余额 102.80 亿元，由同业存单、应付二级资本债及应付金融债构成；同业及其他金融机构存放款项余额 32.05 亿元；卖出回购金融资产余额 36.71 亿元，标的物主要为证券、票据及同业存单。

客户存款是新疆银行最主要的负债来源，2023 年客户存款规模保持增长态势。从客户结构来看，截至 2023 年末，新疆银行储蓄存款占负债总额的 34.72%，负债稳定性有所提升；从存款期限来看，定期存款占客户存款余额（不含应计利息）的 63.95%，存款稳定性较好。

短期流动性方面，新疆银行相关流动性指标处于合理水平。短期流动性方面，2023 年以来，新疆银行流动性比例有所回落，但仍处较好水平；得益于持有较大规模的无变现障碍的证券投资，新疆银行优质流动性资产充足率保持在较高水平。长期流动性方面，新疆银行贷款业务规模快速提升，存贷比有所上升，但仍保持合理水平。

图表 11 • 流动性指标

项目	2021 年末	2022 年末	2023 年末
流动性比例（%）	141.42	105.63	90.10
存贷比（%）	71.74	64.68	73.50
优质流动性资产充足率（%）	211.81	142.84	125.23

资料来源：联合资信根据新疆银行年度报告及监管报表整理

3 经营效率与盈利能力

2023 年，新疆银行生息资产规模增长及净息差水平扩大，推动利息净收入水平提升，促进营业收入及净利润规模增长，但受减值损失规模增加影响，其盈利能力略有所下滑，盈利能力仍有待提升。

图表 12 • 盈利情况

项目	2021 年	2022 年	2023 年
营业收入（亿元）	12.19	12.48	17.93
其中：利息净收入（亿元）	9.67	9.30	15.00
手续费及佣金净收入（亿元）	0.62	0.70	0.33
投资收益（亿元）	1.80	2.24	2.01
营业支出（亿元）	8.31	8.05	12.18
其中：业务及管理费（亿元）	4.61	5.70	6.83
信用/资产减值损失（亿元）	3.51	2.11	5.05
拨备前利润总额（亿元）	7.37	6.51	10.77
净利润（亿元）	2.95	3.75	4.80
净息差（%）	1.70	1.17	1.43
成本收入比（%）	37.83	45.67	38.11
拨备前资产收益率（%）	1.19	0.68	0.96
平均资产收益率（%）	0.48	0.43	0.43
平均净资产收益率（%）	5.22	6.38	6.24

资料来源：联合资信根据新疆银行审计报告整理

新疆银行利息收入主要来源于贷款利息收入和投资业务利息收入，利息支出主要为吸收存款利息支出和发行债券及同业存单的利息支出。2023 年，新疆银行贷款规模以及投资资产规模的增长带动利息收入上升；得益于民营客户贷款投放力度加大，新疆银行贷款收益率水平有所提升，加之存款定价水平下调，存款付息成本得到压降，使其净息差水平有所扩大，促进其利息净收入水平增长。新疆银行投资收益主要由投资资产的买卖价差收益、金融资产持有期间产生的利息收入和基金分红构成，随着交易策略逐步优化以及债券市场表现较好，交易性金融资产处置收益有所提升，但市场利率持续下行，交易性金融资产持有期间产生的利息收入规模下滑幅度较大，使得新疆银行投资收益水平较上年末有所下降。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，2023 年新疆银行加大代理业务布局，手续费支出水平快速提升，使其手续费及佣金净收入水平有所降低。

新疆银行营业支出主要包括业务及管理费和信用减值损失，其中业务及管理费以人员费用和业务宣传费为主，信用减值损失以贷款减值损失为主。2023 年，新疆银行推动业务网点的设立，展业范围得到拓宽，推动业务及管理费用规模上升。同时，随着信贷资产规模快速增长，使其计提的信用减值损失规模有所上升。2023 年，新疆银行信贷资产减值损失规模为 5.10 亿元，较上年末增长 2.27 亿元。

从盈利水平来看，2023 年，新疆银行生息资产规模增长以及净息差水平扩大带动收入水平提升，推动净利润水平进一步增长，但受减值损失规模增加影响，其盈利能力略有所下滑，盈利能力仍有待提升。

4 资本充足性

2023 年，新疆银行主要通过利润留存以及增资的方式补充资本，资本保持充足水平。但考虑到新疆银行的业务快速增长或将其资本产生较大消耗。

2023 年，新疆银行主要通过利润留存以及增资扩股的方式补充资本，当年尚未进行分红，利润留存水平较好，随着净利润水平提升，资本内生性有所增强。同时，2023 年，新疆银行增资扩股工作完成，合计募集资金 27.14 亿元，对其核心一级资本进行了一定补充。截至 2023 年末，新疆银行股东权益 94.10 亿元，其中实收资本 72.62 亿元、资本公积 4.52 亿元、其他综合收益 28.32 亿元、盈余公积 1.71 亿元、一般风险准备 8.15 亿元、未分配利润 4.26 亿元。

2023 年，新疆银行信贷业务规模快速增长，风险加权资产规模增长较快，风险资产系数有所回升；得益于增资扩股工作的完成，新疆银行资本净额快速增长，资本充足水平快速提升，资本保持充足水平。但随着新疆银行业务快速增长或将其资本产生较大消耗。

图表 13 • 资本充足情况

项目	2021 年末	2022 年末	2023 年末
核心一级资本净额（亿元）	55.84	58.07	92.34
一级资本净额（亿元）	55.84	58.07	92.34
资本净额（亿元）	61.67	79.66	115.90
风险加权资产余额（亿元）	487.98	554.98	718.59
风险资产系数（%）	67.75	54.72	58.55
股东权益/资产总额（%）	8.02	5.89	7.67
资本充足率（%）	12.64	14.35	16.13
一级资本充足率（%）	11.44	10.46	12.85
核心一级资本充足率（%）	11.44	10.46	12.85

资料来源：联合资信根据新疆银行年度报告整理

七、外部支持

新疆维吾尔自治区受国家政策的支持力度较大，2023 年以来经济得到进一步发展。2023 年，新疆地区实现生产总值 19125.91 亿元，比上年增长 6.8%，生产总值增速排名全国第四位。2023 年，新疆地区实现一般公共预算收入 2179.7 亿元，比上年增长 15.3%，政府财政实力进一步增强，为新疆银行发展提供了良好的外部环境。

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。

八、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金融债券本金 5.00 亿元、二级资本债券本金 15.00 亿元。以 2023 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图表 14。

图表 14 • 债券保障情况

项目	2023 年
存续债券本金（亿元）	20.00
优质流动性资产/存续债券本金（倍）	10.77
股东权益/存续债券本金（倍）	4.70
净利润/存续债券本金（倍）	0.24

资料来源：联合资信根据新疆银行审计报告整理

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，存续债券的违约概率很低。

九、跟踪评级结论

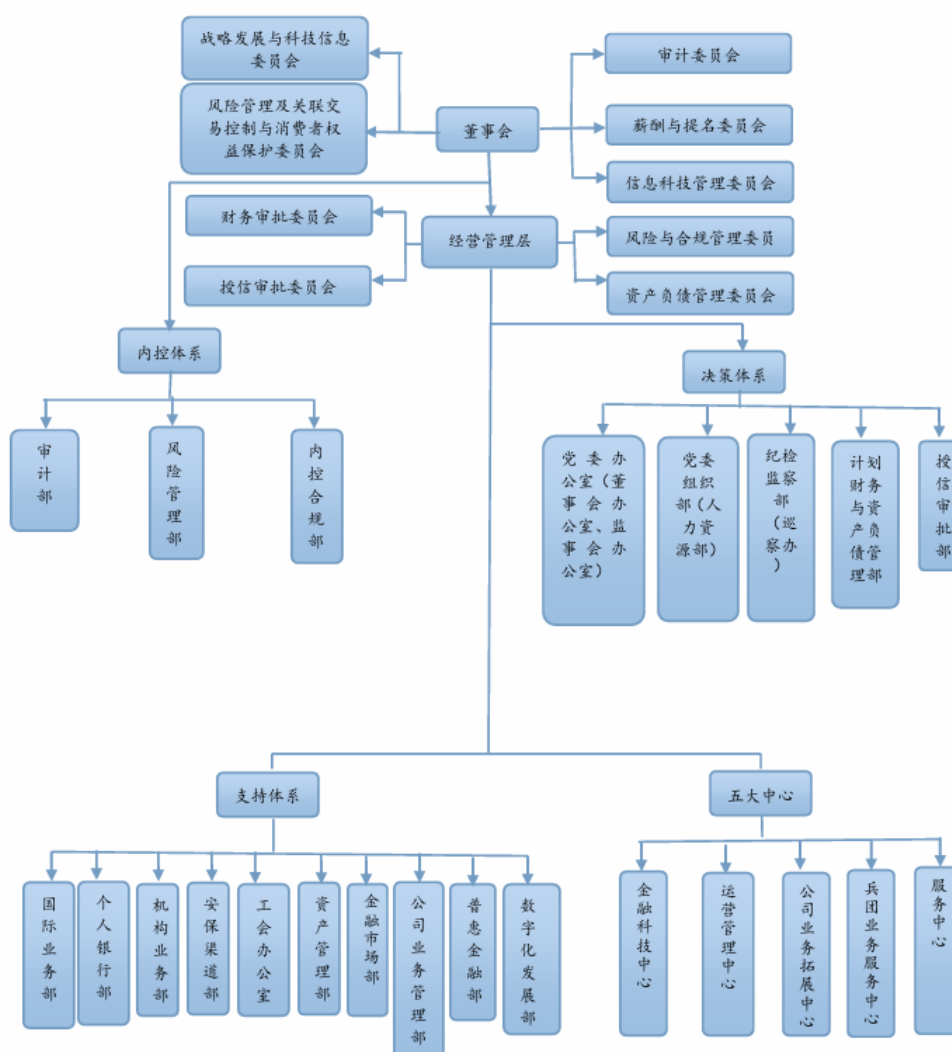
基于对新疆银行经营风险、财务风险、外部支持及债券偿还能力等方面的综合分析评估，联合资信确定维持新疆银行主体长期信用等级为 AA⁺，维持“22 新疆银行二级 01”和“22 新疆银行二级 02”信用等级为 AA，维持“23 新疆银行绿色债 01”信用等级为 AA⁺，评级展望为稳定。

附件 1 新疆银行股权结构表（截至 2023 年末）

序号	股东名称	出资金额（万元）	持有股数（万股）	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	145000	137500	18.93%
2	新疆生产建设兵团投资有限责任公司	145000	137500	18.93%
3	新疆天山农村商业银行股份有限公司	100000	100000	13.77%
4	中国铁建投资集团有限公司	50000	50000	6.89%
5	新疆生产建设兵团第七师国有资本投资运营集团有限公司	42000	35000	4.82%
6	汇通信诚租赁有限公司	32000	30000	4.13%
7	昌吉州国有资产投资经营集团有限公司	25000	25000	3.44%
8	伊犁哈萨克自治州财通国有资产经营有限责任公司	25000	22500	3.10%
9	石河子国有资产经营（集团）有限公司	22000	22000	3.03%
10	阿克苏地区绿色实业开发集团有限公司	26148	21790	3.00%

资料来源：联合资信根据新疆银行提供资料整理

附件 2 新疆银行组织架构图（截至 2023 年末）



资料来源：联合资信根据新疆银行提供资料整理

附件 3 主要财务指标的计算公式

指标名称	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+债权投资+其他债权投资+其他权益工具投资+投资性房地产+长期股权投资+其他未按上述科目分类的投资资产
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%

附件 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

附件 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。

附件 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