

信用评级公告

联合〔2023〕2687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及其拟发行的 2023 年绿色金融债券（第一期）的信用状况进行综合分析和评估，确定新疆银行股份有限公司主体长期信用等级为 AA⁺，2023 年新疆银行股份有限公司绿色金融债券（第一期）的信用等级为 AA⁺，评级展望为稳定。

特此公告

联合资信评估股份有限公司

二〇二三年五月四日

2023 年新疆银行股份有限公司 绿色金融债券（第一期）信用评级报告

评级结果：

主体长期信用等级：AA⁺

本期金融债券信用等级：AA⁺

评级展望：稳定

债项概况：

本期金融债券发行规模：5 亿元人民币

本期金融债券期限：3 年

偿还方式：采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计利息

募集资金用途：将依据适用法律和监管部门的批准，全部用于《绿色债券支持项目目录（2021 年版）》规定的绿色项目

评级时间：2023 年 5 月 4 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

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，新疆银行信贷投放行业集中度较高、核心竞争力仍处于培育阶段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。

新疆银行优质流动性资产对本期绿色金融债券的保障能力较好，综合考虑其资本实力、业务经营及流动性等情况，加之其出现经营困难时，获得地方政府直接或间接支持的可能性较大，本期债券的违约概率很低。

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。

基于对新疆银行主体长期信用状况以及本期绿色金融债券信用状况的综合评估，联合资信确定新疆银行主体长期信用等级为 AA⁺，本期债券信用等级为 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。**近年来，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。

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	2
			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		
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

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，核心竞争力尚待培育。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，其核心竞争力尚待培育。
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。

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	/	1.33
拨备覆盖率（%）	235.60	/	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、中国银行保险监督管理委员会

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

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

主体评级历史：

信用等级	评级展望	评级时间	项目小组	评级方法/模型	评级报告
AA ⁺	稳定	2022/7/25	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 V3.2.202204	阅读全文
AA ⁺	稳定	2022/2/22	谢冰姝、梁新新	商业银行信用评级方法 V3.2.202204 商业银行信用评级模型 V3.2.202204	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、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。

八、本次信用评级结果仅适用于本期债券，有效期为本期债券的存续期；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。

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。

2023 年新疆银行股份有限公司 绿色金融债券（第一期）信用评级报告

一、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。

二、本期债券情况

1. 本期债券概况

本期绿色金融债券拟发行规模为人民币 5.00 亿元。具体发行条款以新疆银行与主承销商共同确定并经主管部门审批通过的内容为准。

2. 本期债券性质

本期债券性质为商业银行的一般负债，如遇新疆银行破产清算，其偿还顺序居于新疆银行长期次级债务、二级资本工具、混合资本债券、其他一级资本工具及股权资本之前。根据《中华人民共和国商业银行法》规定，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。即如遇新疆银行破产清算，本期债券在清偿顺序上应次于个人储蓄存款的本金和利息，与新疆银行吸收的企业存款和其他负债具有同样的清偿顺序。

3. 本期债券募集资金用途

本期债券募集资金将依据适用法律和监管部门的批准，全部用于《绿色债券支持项目目

录（2021年版）》规定的绿色项目。募集资金闲置期间，新疆银行可以将募集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。

针对本期绿色金融债券发行，新疆银行建立了合格绿色产业项目清单，项目数量3个，拟授信金额约5.2亿元，涉及光伏组件生产项目、绿色畜牧业项目及充电桩设施建设类项目等绿色产业项目，但由于项目清单中的项目存在尚处于意向或者授信调查及审批阶段的项目，因此本期债券募集资金存在投向于上述项目清单之外的其他绿色产业项目的可能性。

根据《中国银保监会关于印发银行业保险业绿色金融指引的通知》（银保监发[2022]15号）、《中国银保监会办公厅关于印发绿色信贷实施情况关键评价指标的通知》（银监办发[2014]186号）等要求，新疆银行于2017年开始着手重点发展绿色信贷业务，成立绿色信贷工作委员会，对全行的绿色信贷工作进行统一的组织和领导，并制定了《新疆银行绿色信贷发展规划》，明确了发展目标、行业投向、风险管理及流程管理等一系列方案。

三、营运环境分析

1. 宏观政策环境和经济运行回顾

2022年，地缘政治局势动荡不安，世界经济下行压力加大，国内经济受到极端高温天气等多重超预期因素的反复冲击。党中央、国务院坚持稳中求进总基调，加大了宏观政策实施力度，及时出台并持续落实好稳经济一揽子政策和接续政策，着力稳住经济大盘，保持经济运行在合理区间。

经初步核算，2022年全年国内生产总值121.02万亿元，不变价同比增长3.00%。分季度来看，一季度GDP稳定增长；二季度GDP同比增速大幅回落；三季度同比增速反弹至3.90%；四季度经济同比增速再次回落至2.90%。

生产端：农业生产形势较好，工业、服务业承压运行。2022年，第一产业增加值同比增长4.10%，农业生产形势较好；第二、第三产业增加值同比分别增长3.80%、2.30%，较2021年两年平均增速¹（分别为5.55%、5.15%）回落幅度较大，主要是受需求端拖累，工业、服务业活动放缓所致。

表2 2018-2022年中国主要经济数据

项目	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年
GDP总额（万亿元）	91.93	98.65	101.36	114.92	121.02
GDP增速（%）	6.75	6.00	2.20	8.40(5.25)	3.00
规模以上工业增加值增速（%）	6.20	5.70	2.80	9.60(6.15)	3.60
固定资产投资增速（%）	5.90	5.40	2.90	4.90(3.90)	5.10
房地产投资增速（%）	9.50	9.90	7.00	4.40(5.69)	-10.00
基建投资增速（%）	3.80	3.80	0.90	0.40(0.65)	9.40
制造业投资增速（%）	9.50	3.10	-2.20	13.50(4.80)	9.10
社会消费品零售总额增速（%）	8.98	8.00	-3.90	12.50(3.98)	-0.20
出口增速（%）	9.87	0.51	3.62	29.62	7.00
进口增速（%）	15.83	-2.68	-0.60	30.05	1.10
CPI涨幅（%）	2.10	2.90	2.50	0.90	2.00
PPI涨幅（%）	3.50	-0.30	-1.80	8.10	4.10
社融存量增速（%）	10.26	10.69	13.30	10.30	9.60
一般公共预算收入增速（%）	6.20	3.80	-3.90	10.70(3.14)	0.60
一般公共预算支出增速（%）	8.70	8.10	2.80	0.30(1.54)	6.10

¹为剔除基数效应影响，方便对经济实际运行情况进行分析判断，文中使用的2021年两年平均增速为以2019年同期为基期

计算的几何平均增长率，下同。

城镇调查失业率（%）	4.93	5.15	5.62	5.12	5.58
全国居民人均可支配收入增速（%）	6.50	5.80	2.10	8.10(5.06)	2.90

注：1. GDP 总额按现价计算；2. 出口增速、进口增速均以美元计价统计；3. GDP 增速、规模以上工业增加值增速、全国居民人均可支配收入增速为实际增长率，表中其他指标增速均为名义增长率；4. 社融存量增速为期末值；5. 城镇调查失业率为年度均值；6. 2021 年数据中括号内为两年平均增速

资料来源：联合资信根据国家统计局、中国人民银行和 Wind 数据整理

需求端：消费同比出现下降，固定资产投资相对平稳，出口下行压力显现。消费方面，2022 年，社会消费品零售总额 43.97 万亿元，同比下降 0.20%，消费需求特别是餐饮等聚集型服务消费需求回落明显。投资方面，2022 年，全国固定资产投资完成额（不含农户）57.21 万亿元，同比增长 5.10%，固定资产投资在稳增长政策推动下实现平稳增长。其中，房地产开发投资持续走弱，是固定资产投资的主要拖累项；基建和制造业投资实现较快增长。外贸方面，2022 年，中国货物贸易进出口总值 6.31 万亿美元。其中，出口金额 3.59 万亿美元，同比增长 7.00%；进口金额 2.72 万亿美元，同比增长 1.10%；贸易顺差达到 8776.03 亿美元，创历史新高。四季度以来出口当月同比转为下降，主要是受到海外需求收缩叠加高基数效应的影响，出口下行压力显现。

消费领域价格温和上涨，生产领域价格涨幅回落。2022 年，全国居民消费价格指数（CPI）上涨 2.00%，涨幅比上年扩大 1.10 个百分点。其中，食品价格波动较大，能源价格涨幅较高，核心 CPI 走势平稳。2022 年，全国工业生产者出厂价格指数（PPI）上涨 4.10%，涨幅比上年回落 4.00 个百分点。其中，输入性价格传导影响国内相关行业价格波动，与进口大宗商品价格关联程度较高的石油、有色金属等相关行业价格涨幅出现不同程度的回落；能源保供稳价成效显著，煤炭价格涨幅大幅回落，但煤炭价格仍处高位，能源产品稳价压力依然较大。

社融口径人民币贷款、表外融资和政府债券净融资推动社融规模小幅扩张。2022 年，全国新增社融规模 32.01 万亿元，同比多增 6689 亿元；2022 年末社融规模存量为 344.21 万亿元，同比增长 9.60%，增速比上年同期下降 0.70 个

百分点。分项看，2022 年以来积极的财政政策和稳健的货币政策靠前发力，政府债券净融资和社融口径人民币贷款同比分别多增 1074 亿元和 9746 亿元，支撑社融总量扩张；表外融资方面，委托贷款、信托贷款和未贴现银行承兑汇票同比分别多增 5275 亿元、少减 1.41 万亿元和少减 1505 亿元，亦对新增社融规模形成支撑。

财政政策积极有为，民生等重点领域支出得到有力保障，财政收支矛盾有所加大。2022 年，全国一般公共预算收入 20.37 万亿元，同比增长 0.60%，扣除留抵退税因素后增长 9.10%。2022 年，各项税费政策措施形成组合效应，全年实现新增减税降费和退税缓税缓费规模约 4.20 万亿元。支出方面，2022 年全国一般公共预算支出 26.06 万亿元，同比增长 6.10%。民生等重点领域支出得到有力保障，卫生健康、社会保障和就业、教育及交通运输等领域支出保持较快增长。2022 年，全国一般公共预算收支缺口为 5.69 万亿元，较上年（3.90 万亿元）显著扩大，是除 2020 年之外的历史最高值，财政收支矛盾有所加大。

稳就业压力加大，居民收入增幅显著回落。2022 年，全国各月城镇调查失业率均值为 5.58%，高于上年 0.46 个百分点，受经济下行影响，中小企业经营困难增多，重点群体就业难度也有所加大，特别是青年失业率有所上升，稳就业面临较大挑战。2022 年，全国居民人均可支配收入 3.69 万元，实际同比增长 2.90%，较上年水平显著回落。

2. 宏观政策和经济前瞻

2023 年宏观政策的总基调是稳中求进，做好“六个统筹”，提振发展信心。2022 年 12 月，

中央经济工作会议指出 2023 年要坚持稳字当头、稳中求进，继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策，加大宏观政策调控力度，加强各类政策协调配合，形成共促高质量发展合力。积极的财政政策要加力提效，稳健的货币政策要精准有力，产业政策要发展和安全并举，科技政策要聚焦自立自强，社会政策要兜牢民生底线。会议指出，要从战略全局出发，从改善社会心理预期、提振发展信心入手，纲举目张做好以下工作：一是着力扩大国内需求，把恢复和扩大消费摆在优先位置；二是加快建设现代化产业体系；三是切实落实“两个毫不动摇”；四是更大力度吸引和利用外资；五是有效防范化解重大经济金融风险。

2023 年，世界经济滞胀风险上升，中国经济增长将更多依赖内需。2022 年，俄乌冲突推升了能源价格，加剧了全球的通胀压力。2023 年，在美欧货币紧缩的作用下，全球经济增长或将进一步放缓，通胀压力有望缓和，但地缘政治、能源供给紧张、供应链不畅等不确定性因素仍然存在，可能对通胀回落的节奏产生扰动。总体来看，2023 年，世界经济滞胀风险上升。在外需回落的背景下，2023 年，中国经济增长将更多依赖内需，“内循环”的重要性和紧迫性更加凸显。随着存量政策和增量政策叠加发力，内需有望支撑中国经济重回复苏轨道。

3. 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。

近年来，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。2020—2022 年，新疆实现地区生产总值同比分别增长 3.4%、7.0%和 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%。

近年来，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。

4. 行业分析

商业银行信贷投放力度加大带动资产规模增速回升，业务进一步回归本源的同时服务实体经济质效有所提升。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。从商业银行资产结构来看，

贷款占比保持上升趋势，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。截至 2022 年末，我国商业银行资产总额 319.81 万亿元，较上年末增长 10.8%，增速较上年提升 2.2 个百分点；金融机构人民币贷款余额 214.0 万亿元，较上年末增长 11.1%，其中制造业中长期贷款和普惠小微贷款余额增速分别为 36.7%和 23.8%。

表 3 商业银行主要财务数据

项 目	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年
资产总额（万亿元）	209.96	239.49	265.79	288.59	319.81
负债总额（万亿元）	193.49	220.05	244.54	264.75	294.28
不良贷款额（万亿元）	2.03	2.41	2.70	2.85	2.98
不良贷款率（%）	1.83	1.86	1.84	1.73	1.63
拨备覆盖率（%）	186.31	186.08	184.47	196.91	205.85
净息差（%）	2.18	2.20	2.10	2.08	1.91
净利润（万亿元）	1.83	1.99	1.94	2.18	2.30
资产利润率（%）	0.90	0.87	0.77	0.79	0.76
资本利润率（%）	11.73	10.96	9.48	9.64	9.33
存贷比（%）	74.34	75.40	76.81	79.69	78.76
流动性比例（%）	55.31	58.46	58.41	60.32	62.85
资本充足率（%）	14.20	14.64	14.70	15.13	15.17
一级资本充足率（%）	11.58	11.95	12.04	12.35	12.30
核心一级资本充足率（%）	11.03	10.92	10.72	10.78	10.74

数据来源：中国银行保险监督管理委员会，联合资信整理

得益于较大的不良贷款清收处理力度，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，得益于不良贷款处置力度较大，同时延期还本付息等纾困政策尚未到期，商业银行不良贷款规模增幅相对可控，且随着贷款总额的较快增长，不良贷款率以及关注类贷款占比均较上年末有所下降，信贷资产质量稳步改善，面临的信用风险可控。2022 年，银行业金融机构累计处置不良贷款 2.7 万亿元。截至 2022 年末，商业银行不良贷款率为 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。从不同区域不良

率来看，2022 年，我国大部分区域商业银行资产质量保持稳中向好的趋势，22 个披露不良贷款率的地区中有 11 个地区不良率较上年末有所下降，其中海南、甘肃、天津等地区不良率下降较为明显，但重庆、广西、河北和贵州等地区不良率有所上升。整体看，北京、上海、浙江和江苏等经济发达地区不良率维持在较低水平，但海南、甘肃以及东北地区不良率仍相对较高，2022 年末海南、大连、甘肃、吉林和黑龙江不良率分别为 5.39%、5.38%、4.50%、2.92%和 2.40%，当地银行面临较大信用风险管控压力。此外，在《商业银行金融资产风险分类办法》（以下简称“五级分类新规”）出台后，展期和

借新还旧等重组贷款规模较大且五级分类划分较宽松的银行或将面临信贷资产质量下行压力。从拨备情况来看，2022 年，商业银行仍保持较大的贷款减值准备计提力度，拨备覆盖率有所上升，风险抵补能力持续增强。

非标投资呈压降趋势，投资资产结构逐步改善，但部分中小银行仍面临投资资产质量下行及拨备计提压力。从非信贷类资产情况来看，随着贷款投放力度加大，商业银行同业及投资资产配置比重整体有所收缩，且投资资产配置持续向债券等标准化资产倾斜，信托及资管计划等非标投资占比进一步压降，新增债券投资以国债、政策性金融债和地方政府债为主，对企业债的投资仍较为审慎，企业债的配置方向以地方城投债为主。资产质量方面，随着清收处置力度的加大以及拨备计提的增加，部分商业银行投资风险敞口呈收窄趋势；但由于非标投资多投向房地产及城投类企业，在房地产业风险暴露以及部分区域政府债务压力上升的背景下，仍有部分中小银行面临非标资产逾期规模较大、五级分类不实以及减值计提不足等问题，在五级分类新规影响下，其面临的投资资产质量下行压力、拨备计提压力以及其对盈利带来的影响值得关注。

净息差持续收窄，净利润增速放缓，整体盈利水平有所回落。2022 年以来，减费让利政策的持续实施继续引导贷款利率下行；同时，1 年期和 5 年期以上 LPR 分别较上年下降 0.15 个和 0.35 个百分点，引导实际贷款利率进一步下降，2021 年 12 月贷款加权平均利率降至 4.14%，较上年下降 0.62 个百分点。另一方面，2022 年 9 月，主要银行下调存款利率和内部定价授权上限，带动其他银行存款成本下行，加之银行自身加大对负债结构调整力度，负债端付息率亦有所下降，但由于生息资产收益率降幅相对较大，导致商业银行净息差进一步收窄，且收窄幅度较上年有所加大。2022 年，商业银行实现净利润 2.30 万亿元，较上年增长 5.50%，增速有所放缓；资产利润率和资本利润率小幅下

降，商业银行整体盈利水平略有下降。

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。2022 年，经济下行背景下居民消费需求减弱且风险偏好降低，储蓄意愿增强导致住户存款加速增长，同时，企业投资意愿的下降亦带动资金留存增加，推动金融机构存款规模加速上升，但受财政支付体系改革、财政支出加大以及化解地方政府隐性债务等因素影响，财政性存款有所减少。截至 2022 年末，金融机构人民币存款余额 258.5 万亿元，较上年末增长 11.3%，增速有所提升，其中住户存款 120.3 万亿元，较上年末增长 17.4%，住户存款占比提升，商业银行负债稳定性整体有所增强。流动性水平方面，2022 年，人民银行加大稳健的货币政策实施力度，综合运用降准、中期借贷便利（MLF）、再贷款、再贴现、公开市场操作等多种货币政策工具以及上缴央行结存利润等方式投放流动性，灵活把握公开市场操作力度和节奏，保持银行体系流动性合理充裕。2022 年 4 月及 12 月，人民银行分别两次降准各 0.25 个百分点，共释放长期资金约 1 万亿元；同时，向中央财政上缴结存利润 1.13 万亿元，相当于降准约 0.5 个百分点。截至 2022 年末，商业银行流动性相关指标保持在较好水平，流动性比例上升的同时，存贷比小幅下降，商业银行流动性整体充裕；但部分区域中小银行由于负债稳定性相对较弱，且资产端非标投资等期限较长、变现难度较大的资产占比较高，在主动负债难度上升的情况下，其面临的流动性风险值得关注；此外，2022 年 4 月，河南村镇银行暴雷事件打破了储户对于银行存款“刚性兑付”的固有认知，亦对部分小银行流动性造成一定冲击。

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。2022 年以来，随着商业银行对实体经济的支持力度逐渐加强，其资本补充需求提升，但由于盈利水平下降，资本内生能力有所承压；对此，监管支持商业银行灵活

运用资本补充工具多渠道补充资本，同时中国人民银行定期开展央行票据互换操作（CBS）亦对商业银行资本补充工具的发行产生了积极的影响，在上述综合因素影响下，我国商业银行二级资本债券发行规模在年内突破历史新高，永续债发行规模较上年虽有下降，但发行主体数量有所上升，且发行主体有一定程度下沉，另有部分上市的商业银行通过发行可转债补充资本金；此外，银保监会积极会同财政部、中国人民银行加快推动地方政府发行专项债补充中小银行资本，以缓解部分自身资本补充能力较弱的中小银行的资本补充压力，截至 2022 年末，已有 20 余省份累计发行了超过 2700 亿元中小银行专项债，注资 300 余家银行。得益于各类资本补充工具的发行以及资本的内生积累，我国商业银行资本充足性指标较上年末基本持平，资本保持充足水平。2023 年 2 月，为进一步完善商业银行资本监管规则，银保监会发布了《商业银行资本管理办法（征求意见稿）》（简称“《办法》”），开启了我国不同序列银行差异化的监管模式，进一步引导商业银行加强回归服务实体经济，部分业务结构侧重于非信贷业务的商业银行资本或将面临补充压力；同时，《办法》亦简化了中小银行的资本计量方式及监管规则，中小银行的合规成本将有所降低。

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。2022 年 4 月，河南村镇银行事件暴露了我国部分中小型农村金融机构存在公司治理不规范、内部控制体系不健全、风险管理制度执行缺失、股东资质审核有待加强等问题；2022 年以来，监管部门出台多项政策支持商业银行发展的同时，对其票据业务、信用卡业务、互联网贷款业务和房地产贷款业务等业务层面和关联交易、内部控制及风险管理等方面进行了规范和限制。近年来，为促进各地金融发展，增强当地金融机构的业务竞争力，各省根据地方经济结构、域内金融体系特

点及金融机构表现等情况“一省一策”推动省联社改革、推进农商银行改革进程；此外，多个地方政府牵头推进城商行通过合并重组的方式化解金融风险并实现做大做强。随着地方金融机构合并重组进程的不断推进，在化解历史包袱的同时，其股权结构、公司治理、业务范围、市场竞争力以及抗风险能力等方面将得到不同程度的提升。

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。

四、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。近年来，新疆银行不断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。

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。

风险管理方面，新疆银行根据全面风险管理体系要求，形成了由董事会、经营层及承担风险管理的职能部门组成的风险管理组织架构。董事会是新疆银行风险管理的最高决策机构，负责审定全行的风险管理策略，确定风险偏好和确保风险限额，审批重大风险管理政策和程序等职责。高级管理层承担全面风险管理的实施责任，建立适应全面风险管理的经营管理架构，明确全面风险管理职能部门、业务部门以及其他部门在风险管理中的职责分工，建立部门之间相互协调、有效制衡的运行机制等。风险管理与法律合规部负责全行全面风险管理的牵头工作，实施全面风险管理体系建设，牵头协调识别、计量、评估、监测、控制或缓释全面风险和各类重要风险，及时向高级管理人员报告，持续监控风险管理策略、风险偏好、风险限额及风险管理政策和程序的执行情况，对突破风险偏好、风险限额以及违反风险管理政策和程序的情况及时预警、报告并提出处理建议等。

此外，新疆银行建立了标准化的信贷审批流程和岗位风险责任机制，坚持有效资产抵押和防范最终资产损失的风险管理原则，授信审批机制和流程不断优化，信用风险管理水平持续提升；通过限额管理、定期开展压力测试等措施控制市场风险，并根据各类业务发展变化持续优化市场风险监测和管理手段；建成了较为完备的流动性风险管理制度，并通过引入多种资金归集和监测系统提升全行流动性管理的前瞻性；将业务连续性管理与操作风险三大工具管理紧密结合，并组织业务部门对各业务流程进行梳理和影响评估，操作风险管理能力逐步提高。

发展战略方面，新疆银行制定的发展战略符合国家政策导向和区域经济发展要求，能够满足未来发展需要。近年来，新疆银行战略措施的实施取得了一定成效，制定的《新疆银行中长期战略发展规划（2020—2030年）》可实施性较强，考虑到营业网点逐步铺设后业务发展将进入加速发展阶段，新疆银行未来有望保持较好发展态势。

五、主要业务经营分析

2020—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，存贷款市场占有率及排名持续提升，在乌鲁木齐市当地市场具有一定竞争力；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，市场份额及排名持续提升。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 4 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

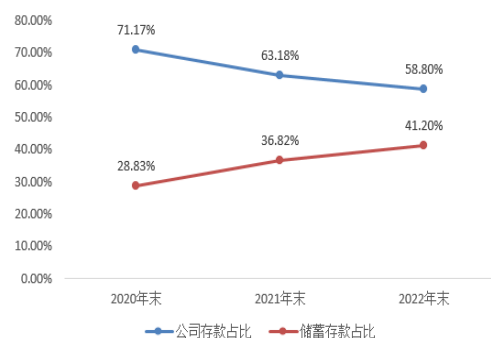
2020—2022 年，得益于较强的股东背景以及良好的政银合作环境，新疆银行对公存贷款业务规模持续增长；同时，新疆银行通过针对大型企业及项目的一企一策的信贷投放策略，业务效率得以提升，并大力支持小微企业，助力实体经济发展，借助产品推陈出新与精准营销，进一步促进了对公业务的开展。

2020—2022 年，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，新疆银行依托较强的股东背景，持续深化与政府、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，公司存款活期存款规模进一步提升。

公司贷款业务方面，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，新疆银行持续加大对中小微企业的支持力度，针对

小微企业陆续推出“房抵贷”“商圈贷”“循环贷”等贷款产品，较好满足小微企业的融资需求，并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，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，新疆银行不断加强小微企业授信专项培训，要求支行在个人信贷条线配备小微客户经理，强化贷前调查规范化操作，持续优化审查审批流程，提高业务效率，简化小微企业贷款审批手续，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”，多重举措共同推动公司贷款规模持续增长。2020—2022 年，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；2022 年末，新疆银行普惠小微贷款规模 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。

图 1 公司存款和储蓄存款占比



数据来源：新疆银行审计报告，联合资信整理

表 5 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	11.76	/	/	/	/	/
合 计	331.00	528.98	758.02	/	/	/	/	/

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

近年来，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。截至2022年末，新疆银行绿色信贷业务余额为7.35亿元。目前，新疆银行针对本期绿色金融债券项目拟贷款金额为人民币5.00亿元，主要涉及新能源充电桩建设、异质结光伏电池项目生产及运营、特色生态种植及观光产业链等领域建设项目。

2. 零售银行业务

2020—2022年，得益于服务网络覆盖面扩大及前期公司银行业务建立起的客户基础，新疆银行个人银行业务发展取得一定成效，个人存、贷款业务规模均有所提升；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，2020—2022年，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，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，新疆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，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。近年来，新疆银行大力开展理财业务，通过构建“大众标准化理财+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

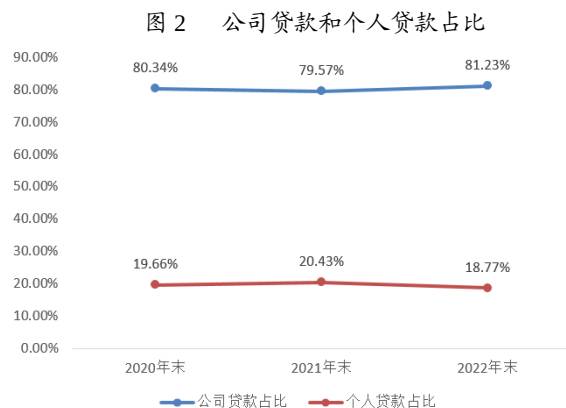
以上的债券和固定收益类资产为主，不涉及房地产及“两高一剩”行业。2022年，新疆银行全面实施理财业务净值化管理，全年共发行理

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 6 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

2020—2022 年，新疆银行金融市场业务快速发展，同业业务与投资资产规模有所提升；投资结构仍以债券类资产为主，非标产品规模逐步压降，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。

2020—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，同业业务规模整体呈扩张态势，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整体呈上升态势，占负债总额的比重有所下降。截至 2022 年末，新疆银行市场融入资金净额为 157.52 亿元，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 70.23 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，新疆银行根据宏观经济形势、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，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。截至 2022 年末，新疆银行投资资产总额 318.56 亿元。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，同时获得少量信托受益权。近年来，新疆银行逐年压缩信托及资管计划的配置

规模，两者合计规模 15.21 亿元，底层资产以利率债为主，并配置少量信用债。2020—2022 年，新疆银行分别实现投资净收益 5.34 亿元、1.80 亿元和 2.24 亿元，2021—2022 年分别实现公允价值变动收益 0.07 亿元和-0.04 亿元。

表 7 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	318.56	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

六、财务分析

新疆银行提供了 2020—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 2020—2022 年财务报表进行审计，并均出具了标准无保留意见的审计报告。

1. 资产质量

2020—2022 年，新疆银行资产规模稳步增长，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 8 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

2020—2022 年，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，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，不良贷款率有所下滑；考虑到新疆银行信贷业务投放于中小微企业比重持续提升，需持续关注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。2021年以来，新疆银行在政策指引以及决策部署下，逐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。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计占比19.95%，整体行业敞口较大且超过监管的集中度限制。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9 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

2020—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。2021年，在宏观经济景气度下行的背景下，当地餐饮酒店

及物流等行业受到较大冲击，同时受海航系风险暴露影响，将海南航空控股股份有限公司（以下简称“海航控股”）新疆分公司和海航控股子公司乌鲁木齐航空有限责任公司（以下简称“乌鲁木齐航空”）的信贷资产下调至关注，新疆银行关注类及不良贷款均有所增长；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，同时根据2021年10月海南省高级人民法院批准通过海航集团整体破产重整方案，新疆银行债权本息确认为4.43亿元，其中已完成现金清偿10万元，留债清偿0.79亿元，股票清偿1.30亿元，未完成清偿部分包含关联方偿债2.34亿元；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，新疆银行风险处置力度有所减弱，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%，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，近年来，由于不良贷款规模增加明显，新疆银行拨备覆盖率明显下降，但仍处于较充足水平。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持续提升，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 10 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	--	--	--	2.77	3.19	2.84
贷款拨备率	--	--	--	1446.15	204.09	237.50
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，联合资信整理

(2) 同业及投资类资产

2020—2022 年，新疆银行同业资产配置规模有所提升，投资资产结构持续优化，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。2020—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提升。截至 2022 年末，新疆银行同业资产净额 81.87 亿元，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。2022 年末，新疆银行对上述同业资产计提减值准备 0.31 亿元。

投资资产方面，新疆银行投资资产配置力度逐年增长，投资品种以债券为主。2020—2022 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。截至 2022 年末，新疆银行投资类资产净额 318.56 亿元。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，截至目前，投资资产无风险事件发生；出于审慎考虑，新疆银行对上述债券投资计提减值准备0.03亿元。

(3) 表外业务

2020—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

2020—2022年，得益于存款营销力度的加大，新疆银行负债规模增长态势良好，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；随着资产端业务规模持续扩张，新疆银行加大市场融入资金力度，但市场融入资金占比持续下降；流动性指标处于较好水平，流动性风险整体可控。

表 11 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

由于资产端业务规模持续扩张，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，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持续降低。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，2020—2022年，客户存款规模保持稳步增长。2022年末新疆银行客户存款余额758.03亿元；从存款客户结构看，2020—2021年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，受营业网点少、产品体系和科技信息系统尚不完善等因素限制，新疆银行储蓄存款拓展承压；2022年以来，随着产品持续创新以及揽存营销激励机制逐步完善，储蓄存款规模快速增长。截至2022年末，新疆银行储蓄存款占客户存款余额的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

资，使得其优质流动性资产充足率保持在较高水平，但受存款期限结构变化以及资产端久期调整等因素的影响，其流动性比例略有下降，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，受存款规模增速快于贷款规模的影响，新疆银行的存贷比略有下降，长期流动性风险可控。

表 12 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

表 13 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

2020—2022 年，新疆银行营业收入稳步增长，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。近年来，新疆银行贷款规模持续提升，贷款利息收入稳定增长，但在让利实体经济、降低企业融资成本的背景下，贷款利率定价水平持续降低；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，新疆银行净息差水平持续降低，营业收入增长幅度有所回落。

新疆银行中间业务收入主要来源于结算类、

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

近年来，新疆银行贷款规模的快速增长带动利息净收入持续提升，但在市场利率下行以及定期存款规模较大的影响下，净息差水平持续收窄；近年来，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，目前整体盈利水平仍有待提升。

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，近年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，受 2021 年实施新金融工具准则影响，投资资产持有收益归于利息收入，投资收益规模有所波动。

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。近年来，随着各项业务的发展及营业网点及员工人数的增加，新疆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

股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，其资产（信用）减值损失规模有所回落。2020—2022 年，新疆银行营业收入保持良好增长，其利润水平持续提升，盈利水平有所提高，但由于净息差水平的持续收窄，新疆银行拨备前资产收益水平持续下降，盈利能力有待提升。

4. 资本充足性

近年来，新疆银行主要通过利润留存以及发行二级资本债的方式补充资本，目前资本尚处于充足水平，但考虑到新疆银行的业务快速增长，对其资本消耗较快。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。2021 年，新疆银行进行成立以来第一次分红，现金分红 1.20 亿元；2022 年尚未进行分红。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。

近年来，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持续上升；随着资产结构逐步优化，低风险权重债券投资占比提升，风险资产系数逐步下降。2022 年以来，随着二级资本债券的成功发行，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持续下滑，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 14 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

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，近年来经济持续发展，2020—2022 年地区生产总值增速分别为 3.4%、7.0%和 3.2%。2022 年，新疆实现地区生产总值 17741.34 亿元，排名第 23 位，2022 年，新疆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。

八、债券偿付能力分析

新疆银行本期拟发行人民币 5.00 亿元绿色

金融债券。《绿色债券支持项目目录（2021 年版）》规定的绿色产业项目，符合《关于在银行间债券市场发行绿色金融债券的公告》、《中国人民银行关于加强绿色金融债券存续期监督管理有关事宜的通知》、《绿色产业指导目录（2019 年版）》、《绿色债券支持项目目录（2021 年版）》等文件要求。

联合资信认为，新疆银行拟发行人民币 5.00 亿元绿色金融债券将全部用于绿色产业项目，能够产生良好的环境、社会效益，同时拟投放项目对周边环境造成的影响较小，拟募投资项目总体环境和社会风险可接受。根据本次债券的清偿顺序，本次绿色金融债券为新疆银行的一般负债，如遇新疆银行破产清算，偿还顺序居于新疆银行长期次级债务、二级资本工具、混合资本债券、其他一级资本工具及股权资本之前；同时考虑到本次绿色金融债券的发行对新疆银行偿付能力影响不大，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金融债券本金的保障倍数见表 17。

表 15 债券保障情况

项 目	发行后
金融债券本金（亿元）	5.00
优质流动性资产 / 金融债券本金（倍）	41.74
股东权益 / 金融债券本金（倍）	11.96
净利润 / 金融债券本金（倍）	0.76

数据来源：新疆银行审计报告，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逐年提升，核心负债稳定有所提升。

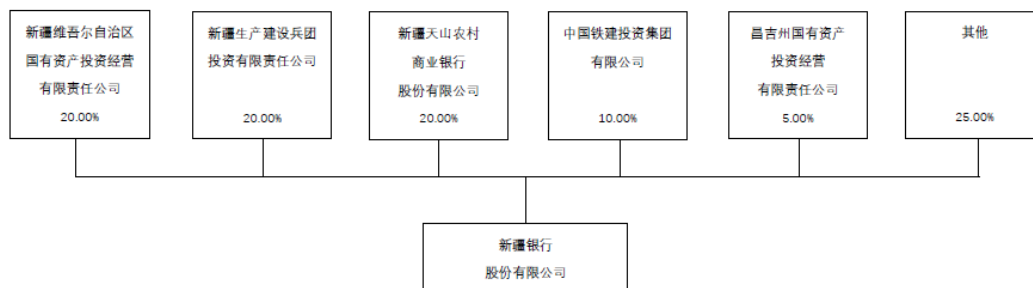
总体看，本期债券的发行对新疆银行偿付能力影响不大，优质流动性资产、股东权益对本次债券的保障能力较好。联合资信认为新疆银行未来业务经营能够保持较为稳定，能够为

本期绿色金融资本债券提供足额本金和利息，本期债券的违约概率很低。

九、结论

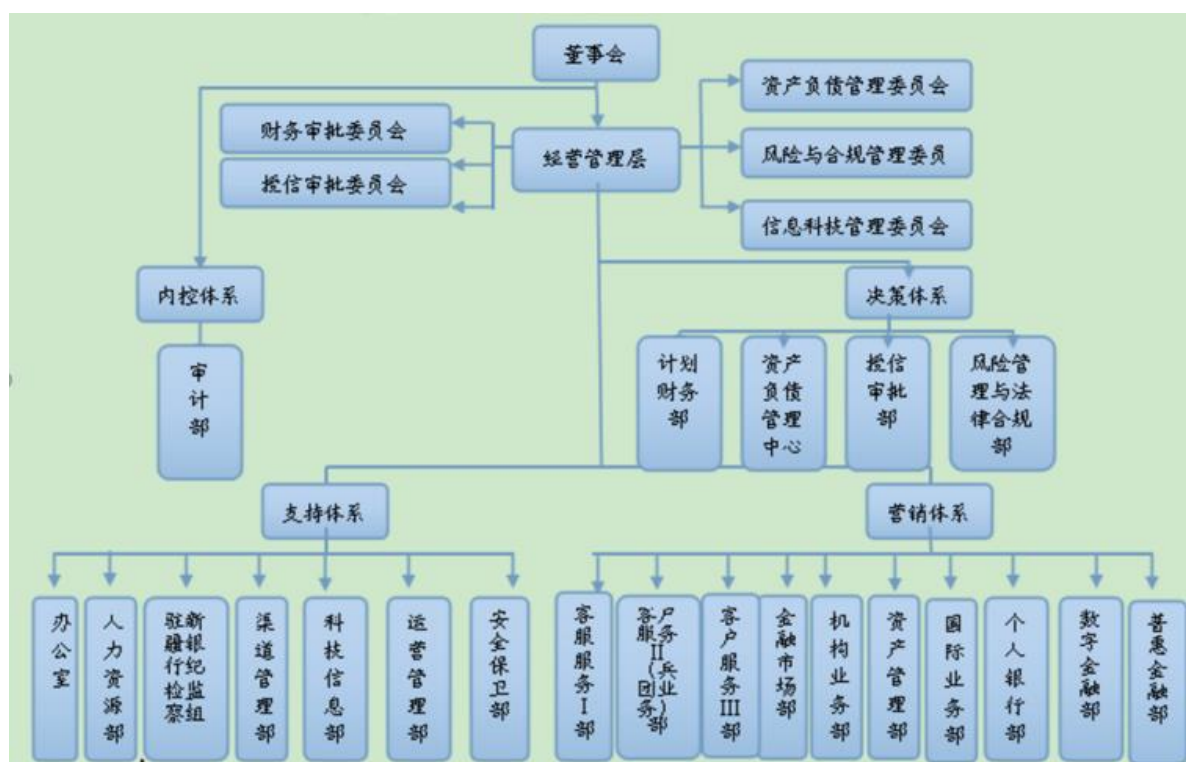
基于对新疆银行经营风险、财务风险、外部支持及债项条款等方面的综合分析评估，联合资信确定新疆银行主体长期信用等级为AA+，本期绿色金融债券信用等级为AA+，评级展望为稳定。

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 4 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 5-1 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 5-2 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 5-3 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

联合资信评估股份有限公司关于 2023 年新疆银行股份有限公司 绿色金融债券（第一期）的跟踪评级安排

根据相关监管法规和联合资信评估股份有限公司（以下简称“联合资信”）有关业务规范，联合资信将在本期债项信用评级有效期内持续进行跟踪评级，跟踪评级包括定期跟踪评级和不定期跟踪评级。

新疆银行股份有限公司（以下简称“公司”）应按联合资信跟踪评级资料清单的要求及时提供相关资料。联合资信将按照有关监管政策要求和委托评级合同约定在本期债项评级有效期内完成跟踪评级工作。

贵公司或本期债项如发生重大变化，或发生可能对贵公司或本期债项信用评级产生较大影响的重大事项，贵公司应及时通知联合资信并提供有关资料。

联合资信将密切关注贵公司的经营管理状况、外部经营环境及本期债项相关信息，如发现有重大变化，或出现可能对贵公司或本期债项信用评级产生较大影响的事项时，联合资信将进行必要的调查，及时进行分析，据实确认或调整信用评级结果，出具跟踪评级报告，并按监管政策要求和委托评级合同约定报送及披露跟踪评级报告和结果。

如贵公司不能及时提供跟踪评级资料，或者出现监管规定、委托评级合同约定的其他情形，联合资信可以终止或撤销评级。