

信用评级公告

联合〔2026〕1802号

联合资信评估股份有限公司

关于青海互助农村商业银行股份有限公司不行使

“21 青海互助农商二级 01” 赎回选择权的关注公告

受青海互助农村商业银行股份有限公司（以下简称“互助农商银行”或“公司”）委托，联合资信评估股份有限公司（以下简称“联合资信”）对公司及其发行的相关债项进行了信用评级。除评级委托关系外，联合资信、评级人员与公司不存在任何影响评级行为独立、客观、公正的关联关系。

根据联合资信最近的评级报告，公司个体信用等级为 a，考虑政府支持因素，外部支持提升 1 个子级，公司主体长期信用等级为 A，评级展望为稳定；公司委托联合资信评级的相关债项评级结果详见下表，评级有效期为相关债项存续期。

表 1 截至本公告出具日公司委托联合资信进行信用评级的存续期内公开发行业务情况

债券代码	债券简称	上次主体评级结果	上次债项评级结果	上次评级时间	债券余额	兑付日
2121007.IB	21 青海互助农商二级 01	A/稳定	A/稳定	2025/07/29	0.60 亿元	2031/03/29
2121034.IB	21 青海互助农商二级 02	A/稳定	A/稳定	2025/07/29	0.40 亿元	2031/07/30

资料来源：联合资信根据公开资料整理

根据发行条款设定，“21 青海互助农商二级 01” 期限为 10 年，在第 5 年末附有前提条件的发行人赎回选择权，根据互助农商银行 2026 年 3 月 25 日披露的《2021 年第一期青海互助农村商业银行股份有限公司二级资本债券发行人不行使赎回选择权的公告》，互助农商银行将不行使其发行的“21 青海互助农商二级 01” 的赎回选择权，未赎回部分债券利率为 5%。

针对上述事项，联合资信已与互助农商银行取得联系并了解相关情况。互助农商银行表示，根据《商业银行资本管理办法》及《2021 年第一期青海互助农村商业银行股份有限公司二级资本债券发行公告》，互助农商银行行使有条件的赎回权，需用更高等级或同等级别的资本工具替换拟赎回的二级资本债券，目前互助农商银行暂无通过其他方式补充资本的计划，加之若互助农商银行赎回本期二级资本债券，资本充足率将明显下降，因此不符合赎回条件，将不行使赎回选择权。根据公开信息披露，截至 2025 年 9 月末，互助农商银行资产总额 106.33 亿元，其中贷款净额 65.59 亿元，负债总额 101.21 亿元，其中存款余额 86.20 亿元，股东权益 5.12 亿元，不良贷款率 3.34%，

拨备覆盖率 136.61%，资本充足率 11.43%，核心一级资本充足率 8.62%。2025 年 1—9 月，互助农商银行实现营业收入 2.14 亿元，净利润 0.10 亿元。此外，根据公开信息披露，青海金融监督管理局已批复同意筹建海东农村商业银行股份有限公司的请示，整合包括互助农商银行在内的五家县级法人农商行。

联合资信认为，互助农商银行发行的二级资本债券不行使赎回选择权后，可计入二级资本的金额逐年递减，或将对公司未来资本充足水平产生一定影响；此外，考虑未来互助农商银行或将面临机构合并、业务重组及法人资格变更等事项，相关工作的推进情况及合并后新机构的资本补充能力、资产质量变化及公司治理整合效果尚待观察。联合资信将对上述整合工作进程及其可能对公司主体及相关债项信用水平带来的影响保持关注。

特此公告

联合资信评估股份有限公司

二〇二六年三月二十七日