

湖州银行股份有限公司

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〕6683号

联合资信评估股份有限公司通过对湖州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，确定维持湖州银行股份有限公司主体长期信用等级为 AA^+ ，维持“23 湖州银行小微债”和“24 湖州银行小微债”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

二〇二四年七月二十三日

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湖州银行股份有限公司（以下简称“该公司”）委托所出具，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。

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。

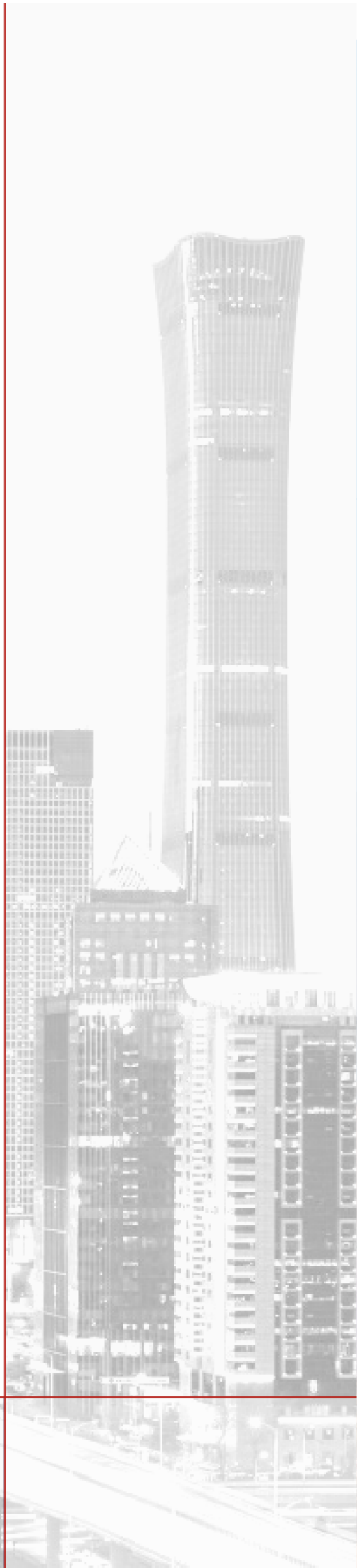
五、本报告所含评级结论和相关分析不构成任何投资或财务建议，并且不应当被视为购买、出售或持有任何金融产品的推荐意见或保证。

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。



湖州银行股份有限公司

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
湖州银行股份有限公司	AA+/稳定	AA+/稳定	2024/07/23
23 湖州银行小微债/24 湖州银行小微债	AA+/稳定	AA+/稳定	

评级观点

跟踪期内，湖州银行股份有限公司（以下简称“湖州银行”）在湖州地区市场竞争力较强；管理与发展方面，湖州银行公司治理机制运行较好，内部控制和风险管理有效性提升；经营方面，湖州银行存贷款市场份额在湖州地区排名前列，普惠小微金融业务在当地具有一定的竞争优势，主营业务稳健发展；财务方面，湖州银行信贷资产质量良好、拨备充足、盈利指标处于同业较好水平，但贷款行业集中度较高，核心资本面临一定补充压力。

个体调整：无。

外部支持调整：湖州银行实际控制人为湖州市人民政府；同时，其存贷款市场份额在湖州市同业中居前列，作为区域性商业银行，其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，在湖州市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，通过政府支持上调 3 个子级。

评级展望

未来，湖州银行将进一步依托区位优势，通过专业化、特色化的产品和服务逐步提升市场竞争力，同时加快绿色金融发展，推动绿色金融在全行的融合性发展。另一方面，需关注湖州银行未来资本补充情况以及同业竞争加剧等外部环境对其业务发展和盈利能力等方面带来的影响。

可能引致评级上调的敏感性因素：市场地位显著提升；财务状况明显改善，如盈利大幅上升、资本水平大幅上升等。

可能引致评级下调的敏感性因素：区域经济环境恶化；行业竞争加剧导致市场地位显著下降；财务状况明显恶化，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

- **区位优势较为明显，市场竞争力较强。**湖州银行业务经营区域主要包括湖州、嘉兴和杭州地区，区域经济较为活跃，为其业务拓展提供了良好支撑；湖州银行存贷款业务市场份额在湖州地区排名前列，在当地具有较强的市场竞争力。
- **信贷资产质量较好，拨备充足。**湖州银行不断强化风险管理能力，信贷资产质量处于同业较好水平，拨备保持充足水平。
- **盈利能力处于较好水平。**2023 年，湖州银行营业收入和净利润保持增长态势，盈利能力处于同业较好水平。
- **获得政府支持的可能性大。**湖州银行实际控制人为湖州市人民政府；同时，其存贷款市场份额在湖州市同业中居前列，作为区域性商业银行，其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，在湖州市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。

关注

- **贷款业务集中度较高。**2023 年，受区域经济结构影响，湖州银行贷款行业集中度较高，面临一定的行业集中风险。
- **核心一级资本面临补充压力。**2023 年，湖州银行业务发展对资本消耗较为明显，其核心一级资本面临补充压力。
- **关注经济增速放缓、同业竞争加剧等因素对其业务经营及风险管理产生的影响。**宏观经济增速放缓、经济结构调整、利率市场化以及金融监管趋严等因素，加之湖州地区银行同业数量较多，同业竞争加剧，上述因素将对湖州银行的业务经营及风险管理带来一定压力。

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	2
			资产质量	1
			盈利能力	3
		流动性		2
指示评级				a ⁺
个体调整因素：--				--
个体信用等级				a ⁺
外部支持调整因素：政府支持				+3
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

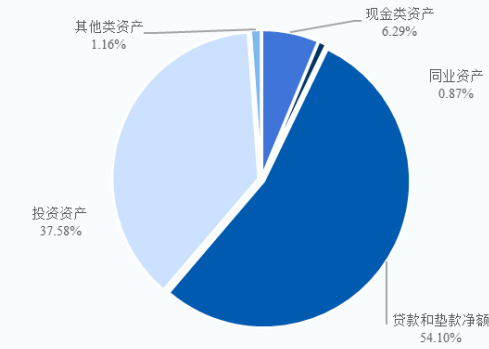
主要财务数据

项 目	2021 年末	2022 年末	2023 年末
资产总额（亿元）	1014.14	1173.74	1407.18
股东权益（亿元）	68.91	76.54	86.56
不良贷款率（%）	0.78	0.67	0.74
拨备覆盖率（%）	424.94	490.52	432.46
贷款拨备率（%）	3.33	3.28	3.21
流动性比例（%）	86.34	82.69	105.58
储蓄存款/负债总额（%）	33.43	35.11	38.54
股东权益/资产总额（%）	6.79	6.52	6.15
资本充足率（%）	13.44	12.97	12.05
一级资本充足率（%）	10.67	9.97	9.39
核心一级资本充足率（%）	8.80	8.41	8.08

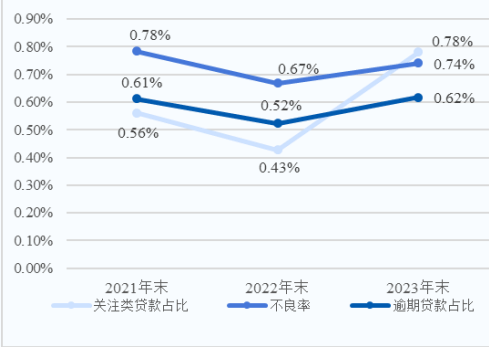
项 目	2021 年	2022 年	2023 年
营业收入（亿元）	22.68	25.65	27.82
拨备前利润总额（亿元）	14.14	15.53	16.10
净利润（亿元）	8.44	9.62	10.54
净息差（%）	2.39	2.30	1.98
成本收入比（%）	36.31	37.53	40.47
拨备前资产收益率（%）	1.51	1.42	1.25
平均资产收益率（%）	0.90	0.88	0.82
平均净资产收益率（%）	12.92	13.23	12.92

资料来源：联合资信根据湖州银行年度报告整理

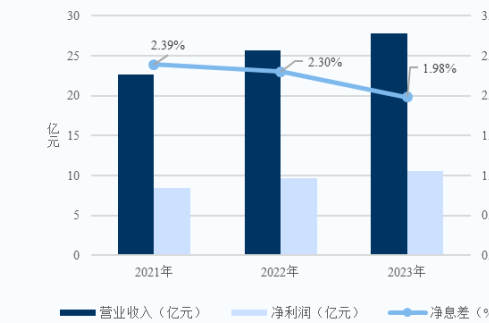
2023 年末湖州银行资产构成



湖州银行资产质量情况



湖州银行盈利情况



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
24 湖州银行小微债	20.00 亿元	2.35%	2027/05/28	--
23 湖州银行小微债	20.00 亿元	2.77%	2026/09/25	--

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
24 湖州银行小微债	AA+/稳定	AA+/稳定	2024/05/13	张哲铭 张朝宇	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）	阅读全文
23 湖州银行小微债	AA+/稳定	AA+/稳定	2023/09/07	梁新新 张哲铭	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）	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： 张朝宇 zhangcy@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”）关于湖州银行股份有限公司（以下简称“湖州银行”）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

湖州银行前身为湖州市商业银行股份有限公司，由包括湖州市财政局在内的 8 家法人单位及湖州市原有 11 家城乡信用社的全部原有股东作为发起人于 1996 年共同发起设立。截至 2023 年末，湖州银行股本总额 10.13 亿元，无控股股东；湖州市人民政府通过湖州市城市投资发展集团股份有限公司及其一致行动人间接持有湖州银行 37.56% 的股份，为湖州银行实际控制人。截至 2023 年末，湖州银行前五大股东及持股比例见图表 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	湖州市城市投资发展集团有限公司	17.90%
2	物产中大集团股份有限公司	10.00%
3	长兴县财政局	6.38%
4	湖州市交通投资集团有限公司	4.49%
5	德清联创科技新城建设有限公司	4.49%
合计		43.26%

注：本报告中部分合计数与各相加数之和在尾数上存在差异，系四舍五入造成，下同
资料来源：联合资信根据湖州银行年度报告整理

湖州银行主要业务为：为吸收公众存款、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；从事银行卡业务；提供担保；代理收付款项及代理保险业务；外汇存款；外汇贷款；外汇汇款；国际结算，同行业外汇拆借，外汇票据承兑、贴现，资信调查、咨询、见证业务；提供保管箱业务；即期结售汇业务；外汇担保及代客外汇买卖；经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）。按照联合资信行业分类标准划分为银行业。

截至 2023 年末，湖州银行共有营业网点 97 家，包括 1 家总行营业部、2 家分行及 94 家支行。

湖州银行注册地址：浙江省湖州市红旗路 268 号；法定代表人：方锋杰。

三、债券概况

截至本报告出具日，湖州银行由联合资信评级的存续债券见图表 2。

截至本报告出具日，“23 湖州银行小微债”及“24 湖州银行小微债”尚未到首个付息日。

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
24 湖州银行小微债	20.00	2024/05/28	3 年
23 湖州银行小微债	20.00	2023/09/25	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

浙江省经济总量位居全国前列，为区域内金融机构发展提供了良好基础；同时，在长三角一体化发展战略推动下，湖州市产业结构升级加快，区域经济较为活跃，为当地银行业的发展提供了较好的外部环境；但当地银行金融机构数量较多，同业竞争较为激烈。

湖州银行业务主要分布在浙江省湖州市，并向杭州市、嘉兴市延伸。浙江省经济总量居全国前列，在全国经济发展格局中具有重要地位。长三角一体化发展战略及“一带一路”建设的推进为浙江省经济发展提供了机遇。

湖州市位于浙江省北部，地处长三角中心区域，是连接长三角南北两翼和东中部地区的节点城市，全市下辖吴兴、南浔两区和德清、长兴、安吉三县。湖州市是浙江省和全国粮食、蚕茧、淡水鱼、毛竹的主要产区 and 重要生产基地。近年来，湖州市加快农业结构调整，推动传统农业向现代农业的转变，畜牧业与渔业发展较快；同时工业仍是湖州经济的主体，当地已形成丝绸、建材、机械、电子、轻工、纺织、化工、医药、食品等门类较多的现代工业体系。近年来，湖州市实施产业和产品结构调整，重点发展新型纺织、特色机电、医药和精细化工、新型建材等四大特色优势产业，不断加快新产品开发。

2023 年，湖州市经济增速为 5.8%，全年实现地区生产总值（GDP）4015.1 亿元。其中，第一产业增加值 158.9 亿元，同比下降 1.4%；第二产业增加值 1978.7 亿元，同比增长 0.6%；第三产业增加值 1877.5 亿元，同比增长 9.0%；三次产业结构为 4.0：49.3：46.7。2023 年，湖州市全年固定资产投资比上年增长 10.4%，全年社会消费品零售总额比上年增长 7.1%。2023 年，湖州地方一般公共预算收入 410.5 亿元，同比增长 6.0%；地方一般公共预算支出 607.0 亿元，同比增长 0.8%；城镇居民人均可支配收入 74400 元，较上年增长 4.7%；农村居民人均可支配收入 47455 元，较上年增长 7.6%。

截至 2023 年末，湖州市金融机构本外币存款余额 9225.4 亿元，较上年末增长 16.8%；金融机构本外币贷款余额 10545.8 亿元，较上年末增长 19.9%。但是，随着湖州市金融业持续发展，国内主要股份制银行、部分城市商业银行湖州市设立了分支机构，当地同业金融机构数量四十余家，竞争较为激烈。

六、跟踪期主要变化

（一）管理与发展

湖州银行公司治理机制运行较好，各治理主体能够较好地履行相应职责，且内控执行情况较好，内控水平逐步提升；股权结构较好，关联交易指标符合监管要求。

跟踪期内，湖州银行公司治理水平提升，各个治理主体按照职责规定和规范程序履行相应职责，公司治理运行情况良好；同时，不断加强内部控制制度建设，内部控制体系的完整性、合理性、有效性逐步提高。董事、监事、高级管理人员变动方面，2023年1月，湖州银行原董事长吴继平先生因年龄原因辞去董事长职位，董事会选举方锋杰先生任湖州银行董事长，截至报告出具日相关任职资格已取得监管部门核准；方锋杰先生曾任湖州银行营业部主任、总经理、湖州银行副行长、行长、党委委员等职务，具有丰富的金融机构从业及管理经验。2023年12月，湖州银行行长谢耀霆先生的任职资格取得监管部门核准。谢耀霆先生曾任湖州银行首席风险官、湖州银行副行长、湖州银行董事会秘书、湖州银行党委委员等职务，金融机构从业及管理经验丰富。从股权结构来看，从股权结构来看，截至2023年末，湖州银行无控股股东，第一大股东湖州市城市投资发展集团有限公司持股比例为17.90%；前十大股东中，湖州市城市投资发展集团有限公司、长兴县财政局、湖州市交通投资集团有限公司、德清县财政局及安吉县财政局为一致行动人，均由湖州市政府实际控制，合计持股比例为37.56%，湖州市政府为湖州银行实际控制人。截至2023年末，湖州银行前十大股东中有一家将其持有的湖州银行股份对外质押，占全行股本总数的3.85%，全部股东对外质押比例9.43%，对外质押股份比例较小，相关风险可控。关联交易方面，截至2023年末，湖州银行最大单一关联方表内外授信净额合计占资本净额的比例为0.91%；全部关联方表内外授信净额合计占资本净额的比例为6.41%，关联授信指标均未突破监管限制，关联贷款无逾期及不良发生，相关风险可控。

（二）经营方面

湖州银行在当地金融机构中保持较强竞争力，其存贷款市场份额在当地排名前列；但另一方面，湖州地区金融机构数量较多，同业竞争较为激烈，对其业务发展和经营管理带来一定的挑战。

湖州银行的分支机构主要分布在湖州市，并在嘉兴及杭州地区设立异地分支机构。在湖州地区，凭借地方法人较短的决策链条、良好的客户基础及广泛的经营网络，湖州银行存贷款业务市场份额排名当地前列，同业竞争力较强。同时，湖州银行稳步推进跨区域发展战略，分支机构向浙江省内其他地市延伸，跨区域的业务布局为其业务拓展带来更大空间。但另一方面，湖州地区金融机构数量多，同业竞争较为激烈，对湖州银行业务发展和经营管理带来一定的挑战。截至2023年末，湖州银行存款余额、贷款余额在湖州地区的银行业金融机构中占比分别为9.10%和6.03%，在湖州地区同业排名中居前列（见图表3）。

图表3·存贷款业务市场份额及排名

项 目	2021 年末		2022 年末		2023 年末	
	占比	排名	占比	排名	占比	排名
存款市场份额	9.13%	3	9.20%	3	9.10%	3
贷款市场份额	5.93%	4	5.97%	4	6.03%	4

注：存贷款市场占有率为湖州银行业务在湖州市内同业中的市场份额

数据来源：联合资信根据湖州银行提供资料整理

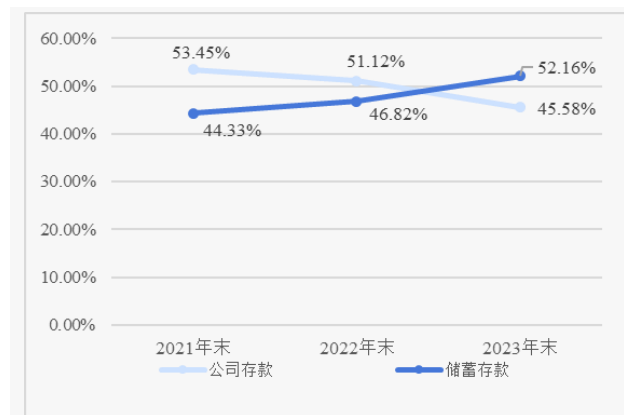
图表4·存贷款业务结构

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	380.99	420.59	444.80	53.45	51.12	45.58	10.40	5.75
储蓄存款	315.99	385.22	509.01	44.33	46.82	52.16	21.91	32.13
应计利息	15.78	16.91	21.99	2.21	2.06	2.25	7.14	30.07
合计	712.76	822.73	975.80	100.00	100.00	100.00	15.43	18.61
贷款及垫款								
公司贷款及垫款	366.87	485.95	602.72	68.51	73.98	76.64	32.46	24.03

其中：贴现	15.87	24.17	22.57	2.96	3.68	2.87	52.34	-6.62
个人贷款	167.47	169.73	182.28	31.28	25.84	23.18	1.35	7.40
应计利息	1.12	1.22	1.40	0.21	0.19	0.18	9.10	14.45
合计	535.46	656.90	786.41	100.00	100.00	100.00	22.68	19.72

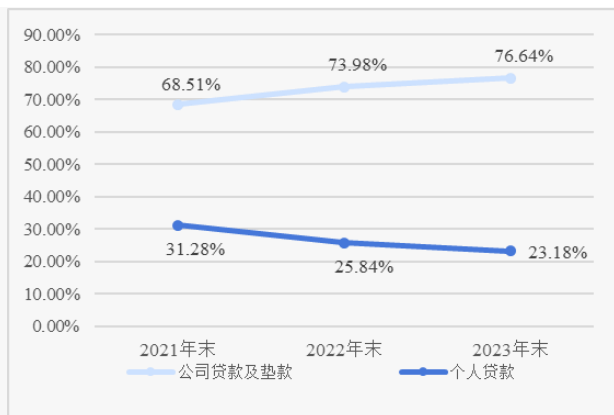
注：公司存款包含审计报告中“其他存款”，本报告中部分合计数与各相加数之和在尾数上存在差异，系四舍五入造成，下同
资料来源：联合资信根据湖州银行年度报告整理

图表 5 • 存款结构



资料来源：联合资信根据湖州银行年度报告整理

图表 6 • 贷款结构



资料来源：联合资信根据湖州银行年度报告整理

1 公司银行业务

2023 年，湖州银行将自身市场定位与地区经济发展情况相结合，支持地方产业结构转型升级，加大对小微企业、民营企业的信贷投放力度，公司贷款增长较快；湖州银行普惠小微金融业务在当地具有一定的竞争优势，普惠小微信贷业务发展较快。

公司存款方面，湖州银行通过开展相关营销活动，提高对公存款营销积极性，通过营销名单，主动了解客户需求，为企业提供个性化服务；同时，湖州银行利用自身优势，加强与各行政事业单位的合作关系，拓展政务类源头专项资金市场份额，积极参加公款竞争性存放项目，推出了单位大额存单等产品；此外，湖州银行还推动信贷客户结算流量综合回报提升，以业务联动的方式，优化对公存款结构。得益于上述措施，2023 年湖州银行公司存款规模保持增长。截至 2023 年末，湖州银行公司存款总额（含保证金存款，下同）444.80 亿元，较上年末增长 5.75%。

公司贷款方面，2023 年，湖州银行持续引导信贷资源向优势行业及战略性新兴产业配置，不断加大对民营企业贷款、制造业贷款的投放力度，同时加大对地方基础设施建设、乡村振兴等方面业务的营销力度。同时，湖州银行强化多方联动，通过结构化融资、银团贷款、债券发行、参与合作基金等方式拓宽企业融资渠道，支持重点项目建设 and 实体经济发展；此外，湖州银行推出针对外贸企业的“订单贷”、针对核心企业上下游商户或经营业主日常经营发放的供应链贷款等产品，推动产品体系完善。2023 年，湖州银行公司贷款业务进一步发展，截至 2023 年末，湖州银行公司贷款及垫款总额（含贴现，下同）602.72 亿元，较上年末增长 24.03%，占贷款总额比重 76.64%；其中贴现余额 22.57 亿元，占贷款总额的 2.87%。

小微业务方面，湖州银行坚持服务普惠小微的市场定位，不断加大对小微企业的支持力度，在内部资金定价、绩效考核、信贷投放管理上给予支持，将信贷资源向小微业务倾斜；同时，湖州银行加强银担合作，推动政府性融资担保业务增量扩面，同时不断丰富政府性融资担保业务产品体系；此外，湖州银行持续开展小微企业和个体工商户“首贷户培育和拓展”行动，开发为满足小微企业日常营运资金周转需要的“更新贷”、推进“诚信通”等信用类特色小微信贷产品等多款贷款产品，满足小微企业多样化的金融需求。截至 2023 年末，湖州银行小微企业贷款余额为 507.49 亿元。此外，湖州银行构建了信贷客户 ESG 违约率模型，从非财务角度对小微客群进行环境、社会责任、公司治理三大维度评价，通过 IT 系统流程设定将评价结果嵌入信贷全生命周期管理，提升湖州银行全面风险管理能力；同时，将评价结果纳入违约预测信用风险模型，对具备良好 ESG 表现的客户给予科学量化的优惠利率，引导企业绿色可持续发展。

2 零售银行业务

得益于在湖州地区良好的客户基础及自身服务特色，湖州银行储蓄存款保持较快增长；2023 年，个人经营性贷款的增长推动湖州银行个人贷款规模保持增长。

2023 年，湖州银行进一步推进零售银行战略。储蓄存款业务方面，湖州银行推进下沉经营战略，开展多样化的营销活动，提升员工营销积极性，不断加强产品和品牌的宣传和推广；同时，湖州银行推出“礼仪存单”，深化组合营销模式，丰富银行卡运用场景，为其储蓄存款规模的增长提供了产品保障。截至 2023 年末，湖州银行储蓄存款余额 509.01 亿元，较上年末增长 32.13%，占存款总额的 52.16%。

个人贷款业务方面，湖州银行结合市场需求，创新推出惠农贷、移动快捷贷、个人自助循环贷款、薪乐贷等个人贷款产品；同时，湖州银行还推广平台化、批量化结合电子化的营销模式，运用大数据及 IT 技术推出围绕核心企业的上下游供应链贷款，通过开展批量化业务，节省办贷成本，提高办贷效率；此外，湖州银行不断进行个贷营销模式的创新，不断加强产品和品牌宣传和推广力度，同时，湖州银行还积极探索线上互联网营销获客方式，借助微信公众号、移动银行 APP 等电子渠道，结合线上线下开展多渠道的营销宣传活动，推动零售业务转型发展。截至 2023 年末，湖州银行互联网贷款余额 18.97 亿元，较上年末有所上升，合作平台为深圳前海微众银行股份有限公司（以下简称“微众银行”）。截至 2023 年末，湖州银行个人贷款总额 182.28 亿元，较上年末增长 7.40%，占贷款总额的 23.18%。其中，个人经营贷款余额 116.07 亿元，占贷款总额的 14.76%；个人住房贷款余额 38.26 亿元，占贷款总额的 4.87%；个人消费贷款余额 27.96 亿元，占贷款总额的 3.55%。

3 金融市场业务

2023 年，湖州银行根据市场变化及自身需求开展同业融入，市场融入力度逐步加大，市场融入资金占比控制在合理水平；同业资产配置保持较低水平；投资资产规模保持增长，信托及资产管理计划投资规模持续压降，投资策略较为稳健。

同业业务方面，湖州银行根据市场行情变化及自身需求开展同业业务，市场融入资金规模增长，但占比仍控制在合理水平。湖州银行市场融入资金以发行同业存单及债券、卖出回购金融资产和拆入资金为主。湖州银行同业资产配置力度较小，同业交易对手以国有银行、股份制银行和城商行为主。截至 2023 年末，湖州银行同业资产净额 12.24 亿元，占资产总额的 0.87%；市场融入资金余额 288.43 亿元，占负债总额的 21.84%。

投资业务方面，2023 年，湖州银行投资资产配置规模保持增长，投资标的主要为债券投资。在监管趋严的背景下，湖州银行投资策略逐步向债券倾斜，非标投资的规模及占比逐年下降。湖州银行债券投资品种主要为国债及政府债券、银行同业及其他金融机构发行债券以及企业债券，其余为政策性金融债券。其中，银行同业及其他金融机构发行债券以同业存单为主，发行主体主要为全国性银行以及外部评级在 AA 及以上的城商行。企业债的外部信用评级主要集中于 AA（含）及以上，以浙江地区城投债为主。截至 2023 年末，湖州银行债券投资余额 512.54 亿元，其中国债、政府债券及政策性金融债券等利率债合计占投资资产总额的 66.18%，企业债券占投资资产总额的 9.92%，同业存单及银行同业发行债券合计占投资资产总额的 21.45%。此外，截至 2023 年末，湖州银行信托及资产管理计划余额 11.72 亿元，占投资资产总额的 2.23%，底层资产主要为信贷类及债券投资，实际融资人为浙江省内城投公司及大型国企。投资收益方面，2023 年，湖州银行实现债券及其他利息收入 13.24 亿元，投资收益 1.27 亿元。

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
债券投资	318.41	404.23	512.54	89.30	95.90	97.55
国债及政府债券	152.54	233.12	323.41	42.79	55.30	63.64
政策性金融债券	19.47	14.03	13.33	5.46	3.33	2.54
银行同业及其他金融机构						
发行债券	90.87	98.84	112.69	25.48	23.45	21.45
企业债券	55.53	58.25	52.11	15.57	13.82	9.92
资管及信托计划	35.60	14.70	11.72	9.98	3.49	2.23
债权融资计划	2.50	2.50	1.10	0.70	0.59	0.21
权益类投资	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
投资性房地产	0.05	0.07	0.06	0.01	0.02	0.01
投资资产总额	356.56	421.50	525.43	100.00	100.00	100.00
加：应计利息	3.88	4.26	4.65	--	--	--

减：投资资产减值准备	2.56	1.79	1.22	--	--	--
投资资产净额	357.88	423.97	528.86	--	--	--

资料来源：联合资信根据湖州银行年度报告整理

（三）财务方面

湖州银行提供了 2023 年合并财务报表，天健会计师事务所（特殊普通合伙）对 2023 年合并财务报表进行审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。湖州银行将结构化主体国海证券卓越 1055 号单一资产管理计划纳入合并报表范围，合并范围较上年末无变化，财务数据的可比性高

1 资产质量

2023 年，湖州银行资产规模保持较快增长，资产配置以贷款及投资资产为主，投资资产占资产总额的比重上升。

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	64.22	56.78	88.49	6.33	4.84	6.29	-11.57	55.84
同业资产	57.94	41.49	12.24	5.71	3.54	0.87	-28.39	-70.50
贷款及垫款净额	517.74	635.40	761.25	51.05	54.14	54.10	22.73	19.81
投资资产	357.88	423.97	528.86	35.29	36.12	37.58	18.47	24.74
其他类资产	16.37	15.08	16.33	1.61	1.37	1.16	-1.72	1.53
资产合计	1014.14	1173.74	1407.18	100.00	100.00	100.00	15.74	19.89

资料来源：联合资信根据湖州银行年度报告整理

（1）贷款

2023 年，湖州银行贷款规模保持较快增长，资产质量处于同业较好水平；贷款拨备保持充足水平。

2023 年，湖州银行贷款实现较快增长，2023 年末贷款和垫款净额 761.25 亿元，较上年末增长 19.81%，占资产总额的 54.10%。从贷款投放区域来看，湖州银行在湖州地区的投放占比上升，嘉兴和杭州地区占比不高，2023 年末湖州地区贷款占比 80.34%，嘉兴和杭州地区占比分别为 12.63% 和 7.03%。从贷款行业分布情况来看，湖州银行主要的贷款投放行业为制造业，批发和零售业，水利、环境和公共设施管理业，租赁和商务服务业以及建筑业等，2023 年末上述行业贷款占贷款总额的比重分别为 27.25%、12.33%、10.14%、8.89% 和 6.48%，合计占比为 65.09%，贷款行业集中度较高；其中，由于湖州地区产业以制造业为主要产业，湖州银行投向制造业贷款占比较高，为第一大贷款行业。房地产贷款方面，湖州银行房地产开发贷款投放较为审慎，同时根据监管指引调整房地产授信政策，房地产开发贷款占比较低。个人按揭贷款方面，湖州银行从居民购房需求出发，选择资质等级高、信用状况良好、还款能力强的优质房地产开发商的房屋按揭项目进行合作，个人按揭贷款面临的信用风险较为可控。截至 2023 年末，湖州银行房地产业贷款占贷款总额的比重为 2.22%，个人按揭贷款占比 4.87%。从房地产贷款质量来看，截至 2023 年末，湖州银行房地产行业贷款尚无不良贷款，按揭贷款不良贷款率为 0.37%，均低于全行平均水平。

贷款客户集中度方面，2023 年，湖州银行贷款客户集中度整体有所上升。截至 2023 年末，湖州银行单一最大客户贷款/资本净额为 3.09%，最大十家客户贷款/资本净额为 26.32%，前十大贷款客户未出现逾期情况。大额风险暴露方面，截至 2023 年末，湖州银行大额风险暴露各项指标符合监管要求。

信贷资产质量方面，在宏观经济增速放缓、有效需求不足、企业经营压力增加背景下，湖州银行信贷风险有所暴露；但另一方面，湖州银行强化信贷审查，加强风险识别与监测；同时，湖州银行加强风险处置化解力度，通过催收、核销、诉讼、转让等方式清收处置存量不良贷款。2023 年，湖州银行核销不良贷款 1.51 亿元。截至 2023 年末，湖州银行不良贷款余额 5.82 亿元，不良贷款率为 0.74%，整体看，其资产质量仍处于同业较好水平。从不良贷款行业来看，湖州银行不良贷款主要集中在制造业，前五大行业中制造业以及建筑业不良贷款率高于全行平均水平，2023 年末上述行业不良贷款率分别为 1.19% 和 0.85%。湖州银行个人贷款中个人经营性贷款不良贷款率高于全行平均水平，2023 年末为 1.86%。从五级分类划分标准来看，湖州银行将逾期 60 天以上贷款划入不良，同时将个别逾期未超过 60 天但存在潜在风险贷款的五级分类下调至不良；关注类贷款含逾期未超过 60 天的贷款以及借新还旧贷款，逾期 90 天以上贷款/不良贷款处于较低水平。从贷款拨备水平看，2023 年末湖州银行拨备覆盖率为 432.46%，拨备保持充足水平。

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	527.15	648.48	773.06	98.65	98.90	98.48
关注	3.00	2.80	6.13	0.56	0.43	0.78
次级	1.76	2.14	2.55	0.33	0.33	0.32
可疑	0.44	0.99	1.10	0.08	0.15	0.14
损失	1.99	1.27	2.16	0.37	0.19	0.28
贷款合计	534.34	655.68	785.00	100.00	100.00	100.00
不良贷款	4.19	4.39	5.82	0.78	0.67	0.74
逾期贷款	3.27	3.43	4.84	0.61	0.52	0.62
拨备覆盖率	/	/	/	424.94	490.52	432.46
贷款拨备率	/	/	/	3.33	3.28	3.21
逾期 90 天以上贷款/不良贷款	/	/	/	60.49	54.33	66.30

资料来源：联合资信根据湖州银行年度报告整理

（2）同业及投资类资产

湖州银行结合自身流动性等方面考虑进行同业资产配置；投资资产以标准化债券为主，同业及投资资产面临的风险整体可控。

湖州银行根据自身需要及市场行情变化开展同业资产业务。截至 2023 年末，湖州银行存放同业款项 10.24 亿元，主要为存放境内银行款项，另有部分存放境外银行及境内非银机构，计提减值准备 48.77 万元；买入返售金融资产 2.00 亿元，标的均为债券，未计提减值准备；根据预期信用损失模型，上述金融资产均划分为阶段一。

湖州银行结合整体资产收益率考虑，将富裕资金主要配置于投资资产，投资资产规模呈增长趋势。从投资资产结构来看，湖州银行投资资产以标准化债券为主，且低风险债券占比较高，投资策略较为审慎。截至 2023 年末，湖州银行投资资产净额 528.86 亿元。从会计科目来看，湖州银行投资资产主要由交易性金融资产、债权投资、其他债权投资科目等科目构成，2023 年末上述三类投资资产的占比分别为 23.32%、56.77%和 19.90%。从投资资产质量情况来看，截至 2023 年末，根据预期信用损失模型，湖州银行金融投资均划入阶段一，计提减值准备 1.70 亿元。

（3）表外业务

湖州银行表外业务规模有所增加，需关注其表外风险敞口及面临的信用风险。湖州银行表外业务品种以银行承兑汇票、开出信用证以及开出保函为主，表外业务规模有所增长。截至 2023 年末，湖州银行表外业务余额 88.51 亿元；其中银行承兑汇票余额 72.85 亿元，保证金比例为 42.05%。

2 负债结构及流动性

2023 年，湖州银行负债规模增长较快，负债结构以客户存款为主；储蓄存款占比上升，负债稳定性有所提升；市场融入资金规模及占比进一步提升；流动性指标均处在合理水平，流动性风险可控。

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	171.30	213.39	288.43	18.12	19.45	21.84	24.57	35.17
客户存款	712.76	822.73	975.80	75.41	74.98	73.89	15.43	18.61
其中：储蓄存款	315.99	385.22	509.01	33.43	35.11	38.54	21.91	32.13
其他负债	61.00	60.92	56.39	6.46	5.57	4.27	-0.14	-7.69
负债合计	945.23	1097.20	1320.62	100.00	100.00	100.00	16.08	20.36

资料来源：联合资信根据湖州银行年度报告整理

湖州银行结合自身流动性管理需求及市场环境变化等情况开展同业业务，市场融入资金规模及占比呈上升趋势。截至 2023 年末，湖州银行市场融入资金余额 288.43 亿元，占负债总额的 21.84%。其中，同业存单余额 151.97 亿元，金融债余额 29.00 亿元，二级资本债券余额 14.00 亿元；同业及其他金融机构存放款项 5.75 亿元；拆入资金余额 42.92 亿元；卖出回购金融资产款 33.99 亿元。

客户存款是湖州银行最主要的负债来源。2023 年，湖州银行进一步推进业务下沉，拓展客户群体，客户存款规模持续增长。从客户存款类型结构来看，2023 年末储蓄存款占负债总额的比重为 38.54%，占比有所上升；从客户存款期限结构看，定期存款（含保证金存款）占存款总额的比重为 69.70%，存款稳定性提升的同时对其资金成本管控带来一定压力。

其他类负债方面，2023 年，湖州银行积极向人民银行申请再贷款等业务，其他类负债保持一定规模，但占比保持较低水平。

短期流动性方面，湖州银行流动性指标处于较好水平。长期流动性方面，湖州银行存贷比不高。同时，湖州银行持有较大规模变现能力较好的债券，流动性保持较好水平，流动性管理压力较小。

图表 11• 流动性指标

项目	2021 年末	2022 年末	2023 年末
流动性比例（%）	86.34	82.69	105.58
优质流动性资产充足率（%）	211.01	175.08	230.30
存贷比（%）	76.67	81.37	82.30

资料来源：联合资信根据湖州银行年度报告整理

3 经营效率与盈利能力

2023 年，湖州银行营业收入和净利润保持增长，盈利能力处于行业较好水平；但考虑到同业竞争激烈、行业息差收窄等因素的影响，其未来盈利增长或将面临一定压力。

图表 12• 盈利情况

项目	2021 年	2022 年	2023 年
营业收入（亿元）	22.68	25.65	27.82
其中：利息净收入（亿元）	21.11	24.00	24.12
手续费及佣金净收入（亿元）	0.43	0.32	0.80
投资收益（亿元）	0.85	1.19	1.27
公允价值变动损益（亿元）	-0.10	-0.33	1.44
营业支出（亿元）	12.25	14.33	15.93
其中：业务及管理费（亿元）	8.23	9.63	11.26
信用减值损失及其他资产减值损失（亿元）	3.73	4.40	4.35
拨备前利润总额（亿元）	14.14	15.53	16.10
净利润（亿元）	8.44	9.62	10.54
净息差（%）	2.39	2.30	1.98
成本收入比（%）	36.31	37.53	40.47
拨备前资产收益率（%）	1.51	1.42	1.25
平均资产收益率（%）	0.90	0.88	0.82
平均净资产收益率（%）	12.92	13.23	12.92

资料来源：联合资信根据湖州银行年度报告整理

利息净收入方面，湖州银行利息收入以贷款利息收入和债券及其他投资利息收入为主，利息支出主要为存款利息支出和市场融入资金利息支出；利息净收入为湖州银行最主要的收入来源。得益于生息资产规模增长，湖州银行利息净收入呈增长趋势。2023 年，湖州银行实现利息净收入 24.12 亿元，占营业收入的 86.70%。手续费及佣金净收入方面，2023 年，湖州银行理财业务收入的增加推动其手续费及佣金净收入增长，但手续费及佣金净收入占营业收入的比重仍较低。投资收益方面，湖州银行投资收益主要为交易性金融资产持有期间的投资收益及处置金融资产取得的投资收益。2023 年，湖州银行实现投资收益 1.27 亿元。

湖州银行营业支出以业务及管理费、信用减值损失为主。2023 年，湖州银行业务及管理费有所上升，成本收入比为 40.47%，面临一定成本管控压力。2023 年，湖州银行保持较大拨备力度，2023 年信用减值损失 4.35 亿元，其中贷款减值损失 4.73 亿元；投资资产信用减值转回 0.33 亿元。

从净息差情况来看，湖州银行逐步优化存款结构，同时由于市场利率下行，市场融入资金成本下降，负债成本有所下降；但另一方面，随着减费让利政策逐步推进及同业竞争加剧，湖州银行生息资产收益率有所下降，净息差有所收窄，2023 年净息差为 1.98%。从盈利能力情况来看，湖州银行净利润增加，但受净息差收窄影响，其拨备前资产收益率和平均净资产收益率有所下降，但其盈利指标处于同业较好水平，考虑到同业竞争激烈、行业息差收窄等因素的影响，其未来或盈利增长面临一定压力。

4 资本充足性

2023 年，湖州银行主要通过利润留存的方式补充资本；但另一方面，业务较快发展对其资本产生消耗，未来核心一级资本面临补充压力。

2023 年，湖州银行主要通过利润留存的方式补充资本。2023 年，湖州银行派发现金股利 1.01 亿元，利润留存对资本起到补充作用。截至 2023 年末，湖州银行股东权益 86.56 亿元，其中股本总额 10.13 亿元，资本公积 4.58 亿元，一般风险准备 19.92 亿元，未分配利润 31.32 亿元，其他权益工具 12.00 亿元。

受贷款及投资资产规模增长带来生息资产规模的扩大，湖州银行风险加权资产规模不断增长，但由于生息资产规模增速较快，2023 年湖州银行风险资产系数有所下降。业务规模的较快增长对湖州银行资本产生较大消耗，未来其核心一级资本仍面临补充压力。

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）	56.71	64.37	73.92
一级资本净额（亿元）	68.71	76.36	85.92
资本净额（亿元）	86.59	99.30	110.21
风险加权资产余额（亿元）	644.21	765.74	914.91
风险资产系数（%）	63.52	65.24	65.02
股东权益/资产总额（%）	6.79	6.52	6.15
资本充足率（%）	13.44	12.97	12.05
一级资本充足率（%）	10.67	9.97	9.39
核心一级资本充足率（%）	8.80	8.41	8.08

资料来源：联合资信根据湖州银行年度报告整理

七、外部支持

湖州市是连接长三角南北两翼和东中部地区的节点城市，2023 年实现地区生产总值 4015.1 亿元，一般公共预算收入 410.5 亿元，政府财政实力较强，支持能力较强。

湖州银行实际控制人为湖州市人民政府；湖州银行存贷款市场份额在湖州市同业中居前列，且作为区域性商业银行，湖州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，在湖州市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 2023 年末，湖州银行已发行且尚在存续期内的金融债券本金 39 亿元、二级资本债券本金 14 亿元、无固定期限资本债券本金 12 亿元。以 2023 年末财务数据为基础，湖州银行合格优质流动性资产、净利润和股东权益对存续债券本金的保障倍数见表 14。

图表 14• 债券保障情况

项目	2023 年
存续债券本金（亿元）	65.00
合格优质流动性资产/存续债券本金（倍）	5.11
股东权益/存续债券本金（倍）	1.33
净利润/存续债券本金（倍）	0.12

资料来源：联合资信根据湖州银行年度报告整理

从资产端来看，湖州银行不良贷款率处在同业较低水平，信贷资产出现大幅减值的可能性不大；投资资产风险较为可控，且持有一定规模的现金类资产和变现能力较强的债券，其流动性压力不大。从负债端来看，湖州银行负债结构以存款为主，定期存款占比较高，储蓄存款占比上升，负债稳定性有所提升。整体看，湖州银行合格优质流动性资产和股东权益对存续债券的保障能力较好；联合资信认为湖州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，存续期债券的违约概率很低。

九、跟踪评级结论

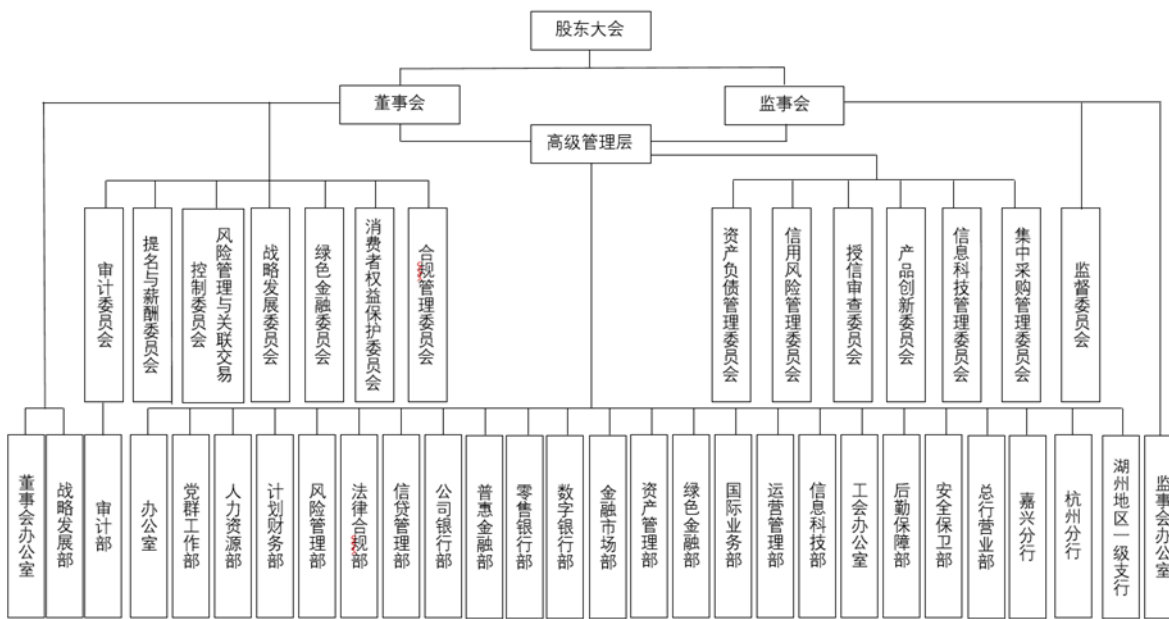
基于对湖州银行经营风险、财务风险、外部支持及债券偿还能力等方面的综合分析评估，联合资信确定维持湖州银行股份有限公司主体长期信用等级为 AA⁺，维持“23 湖州银行小微债”和“24 湖州银行小微债”信用等级为 AA⁺，评级展望为稳定。

附件 1 湖州银行前十名普通股股东持股情况（截至 2023 年末）

股东名称	股东性质	持股比例
湖州市城市投资发展集团有限公司	国有法人	17.90%
物产中大集团股份有限公司	国有法人	10.00%
长兴县财政局	国有法人	6.38%
湖州市交通投资集团有限公司	国有法人	4.49%
德清联创科技新城建设有限公司	国有法人	4.49%
湖州国鑫企业管理咨询有限公司	社会法人	4.44%
湖州乐元投资有限公司	社会法人	4.00%
华盛达控股集团有限公司	社会法人	3.85%
德清县财政局	国有法人	3.72%
安吉县财政局	国有法人	3.37%

资料来源：联合资信根据湖州银行年度报告整理

附件 2 湖州银行组织架构图（截至 2023 年末）



资料来源：联合资信根据湖州银行年度报告整理

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