

信用评级公告

联合〔2023〕7411号

联合资信评估股份有限公司通过对湖北荆门农村商业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，确定维持湖北荆门农村商业银行股份有限公司主体长期信用等级为 A⁺，维持“18 荆门农商二级”信用等级为 A，评级展望为稳定。

特此公告

联合资信评估股份有限公司

二〇二三年七月二十八日

湖北荆门农村商业银行股份有限公司

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
湖北荆门农村商业银行股份有限公司	A ⁺	稳定	A ⁺	稳定
18 荆门农商二级	A	稳定	A	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
18 荆门农商二级	2 亿元	5+5 年	2028/4/26

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 28 日

本次评级使用的评级方法、模型：

名称	版本
商业银行业务信用评级方法	V4.0.202208
商业银行业务信用评级模型（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	D	经营环境	宏观和区域风险	3
			行业风险	2
		自身竞争力	公司治理	3
			未来发展	3
			业务经营分析	5
			风险管理水平	4
财务风险	F2	偿付能力	资本充足性	2
			资产质量	3
			盈利能力	4
		流动性		2
		指示评级		
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			+2	
评级结果			A ⁺	

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”）对湖北荆门农村商业银行股份有限公司（以下简称“荆门农商银行”）的评级反映了 2022 年以来，凭借其人缘地缘优势，荆门农商银行在经营所在区域内业务竞争力较强、存款稳定性较好、贷款业务发展较好等方面的优势。同时，联合资信也关注到，荆门农商银行贷款业务面临较大集中风险、信贷资产质量下行及未来拨备计提压力较大、投资资产出现逾期情况、盈利能力下降等因素可能对其经营发展及信用水平带来不利影响。

未来，荆门农商银行将立足当地经济，回归本源，坚持“支农支小”的市场定位；持续推进不良贷款清收化解工作，加快处置存量风险；调整优化经营策略，提升发展质量。另一方面，受宏观经济下行及市场需求不足等因素影响，当地工业经济发展受阻，荆门农商银行对公存款业务拓展面临较大压力；受展期和延期还本付息贷款规模较大影响，未来信贷资产质量下行压力仍然较大，拨备计提压力较大；同时净息差持续收窄等因素影响下，荆门农商银行未来盈利水平或将持续承压；关注未来增资扩股进程及资本补充效果。

综合评估，联合资信确定维持荆门农商银行主体长期信用等级为 A⁺，维持“18 荆门农商二级”信用等级为 A，评级展望为稳定。

优势

1. 业务开展在当地具有较强竞争力。荆门农商银行作为地方法人银行，定位于“三农”和中小微企业业务，分支机构在荆门市内覆盖范围较广，同业竞争力较强。
2. 存款稳定性较好。荆门农商银行储蓄存款及定期存款占客户存款的比重较高，核心负债基础较好。
3. 贷款业务发展较好。2022 年，荆门农商银行聚

同业比较：

主要指标	荆门农商银行	清镇农商银行	修文农商银行	灵川农商银行
最新信用等级	A ⁺	A ⁺	A ⁺	A ⁺
数据时间	2022 年	2022 年	2022 年	2022 年
存款总额（亿元）	132.67	123.64	137.20	128.79
贷款净额（亿元）	103.31	88.24	112.95	105.76
资产总额（亿元）	164.68	148.38	160.87	156.61
股东权益（亿元）	6.92	7.79	11.47	13.38
不良贷款率（%）	2.37	3.83	3.35	0.00
拨备覆盖率（%）	167.29	150.96	157.20	0.00
资本充足率（%）	12.97	11.24	12.00	13.81
营业收入（亿元）	2.86	3.72	4.84	4.82
净利润（亿元）	0.62	0.21	0.75	0.92
平均净资产收益率（%）	9.26	2.60	6.80	7.09

注：清镇农商银行贵州清镇农村商业银行股份有限公司，修文农商银行贵州修文农村商业银行股份有限公司，灵川农商银行广西灵川农村商业银行股份有限公司
资料来源：各公司公开年报、Wind

分析师：盛世杰 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

焦当地支柱产业招商、重大项目建设，持续开展贷款业务营销工作，公司贷款及个人贷款规模保持较好增长态势。

4. **获得地方政府支持的可能性较大。**作为区域性商业银行，荆门农商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，在荆门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。

关注

1. **贷款业务面临较大集中风险。**2022 年，荆门农商银行贷款行业集中度有所上升，客户集中度上升明显，贷款业务面临较大集中风险。
2. **信贷资产质量面临较大下行压力，贷款拨备计提面临压力。**荆门农商银行不良贷款率有所下降，但受展期和延期还本付息贷款规模较大影响，未来仍面临较大信贷资产质量下行及拨备计提压力，需持续关注未来资产质量变化情况。
3. **公司存款业务拓展乏力。**受宏观经济下行及市场需求不足等因素影响，当地工业经济发展受阻，企业留存资金减少，政府财政支出增加，公司存款业务拓展面临压力，需持续关注公司存款业务未来发展情况。
4. **未来盈利水平承压。**2022 年，荆门农商银行净息差水平进一步收窄，考虑到未来信贷资产质量面临较大下行压力，仍存在较大的拨备计提压力，或将对利润形成一定负面影响，未来盈利能力或将持续承压。

主要数据:

项 目	2020 年末	2021 年末	2022 年末
资产总额(亿元)	130.91	138.82	164.68
股东权益(亿元)	6.09	6.46	6.92
不良贷款率(%)	2.94	2.74	2.37
拨备覆盖率(%)	163.01	165.04	167.29
贷款拨备率(%)	4.80	4.52	3.97
流动性比例(%)	73.98	87.84	114.69
股东权益/资产总额(%)	4.65	4.66	4.20
资本充足率(%)	13.07	12.33	12.97
一级资本充足率(%)	9.47	8.96	9.57
核心一级资本充足率(%)	9.47	8.96	9.57
项 目	2020 年	2021 年	2022 年
营业收入(亿元)	3.19	3.43	2.86
拨备前利润总额(亿元)	1.69	1.84	1.10
净利润(亿元)	0.50	0.59	0.62
净息差(%)	2.17	2.05	1.64
成本收入比(%)	45.08	45.87	60.45
拨备前资产收益率(%)	1.38	1.36	0.73
平均资产收益率(%)	0.41	0.44	0.41
平均净资产收益率(%)	8.37	9.40	9.26

数据来源: 荆门农商银行审计报告及监管报表, 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
18 荆门农 商二级	A	A ⁺	稳定	2022/07/28	盛世杰 刘敏哲	商业银行信用评级方法 V3.2.202204 商业银行主体信用评级模型 (打分表) V3.2.202204	阅读全文
18 荆门农 商二级	A	A ⁺	稳定	2018/04/12	陈绪童 张博 寇妙融	联合资信商业银行信用评级方法 (2015 年)	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; 2020 年 11 月 9 日之前的评级方法和评级模型均无版本编号

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湖北荆门农村商业银行股份有限公司（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、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。

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。

湖北荆门农村商业银行股份有限公司 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”）关于湖北荆门农村商业银行股份有限公司（以下简称“荆门农商银行”）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

荆门农商银行前身为荆门东宝农村信用合作联社，于 2012 年 4 月改制为荆门东宝农村商业银行股份有限公司，2012 年 6 月更为现名，初始注册资本 1.60 亿元。截至 2022 年末，荆门农商银行股本总额为 3.29 亿元，较上年末无变化，无控股股东或实际控制人，前五大股东及持股比例见表 1。

表 1 2022 年末前五大股东持股比例

股东名称	持股比例
湖北昇信农业投资有限公司	9.60%
湖北康大实业有限公司	7.36%
荆门市盛业城镇化建设投资有限公司	7.30%

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
18 荆门农商二级	二级资本债券	2.00 亿元	5+5 年	5.30%	2028 年 4 月 25 日

数据来源：中国货币网，联合资信整理

四、营运环境分析

1. 宏观经济与政策环境分析

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。

湖北孝感农村商业银行股份有限公司	6.13%
湖北北京山农村商业银行股份有限公司	6.13%
合计	36.52%

数据来源：荆门农商银行年度报告，联合资信整理

截至 2022 年末，荆门农商银行下辖支行 24 个，离行式自助银行 11 个，营业网点均位于荆门市辖内；在职员工 403 人。

荆门农商银行注册地址：湖北省荆门市象山大道 188 号红星时代广场写字楼 B 座。

荆门农商银行法定代表人：曹哲。

三、已发行债券概况

截至本报告出具日，荆门农商银行存续期内且经联合资信评级的债券为 2018 年发行的 2.00 亿元二级资本债券，债券概况见表 2。

2022 年以来，荆门农商银行根据债券发行条款的规定，在相关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，并发布了不行使赎回选择权公告。

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

2022 年以来，受宏观经济下行及市场需求不足等因素影响，荆门市工业经济发展受阻，导致整体经济增速明显放缓。

荆门农商银行业务经营区域主要集中在湖北省荆门市。荆门市位于湖北省中部，是长江中游城市群和汉江生态经济带重要节点城市，华中地区重要交通枢纽，素有“荆楚门户”之称。荆门市矿产资源丰富，以非金属矿产为主，建材、化工原料矿产丰富，依托独特的资源禀赋，荆门市工业发展特色鲜明，已形成了石化、磷化、食品、机电、建材、轻纺等传统主导产业。同时，作为全国重要的优质粮、棉、油生产基地，荆门市水稻、棉花、油料、水果、生猪和水产品产量均居湖北省前列。

2022 年，受宏观经济下行及市场需求不足等因素影响，荆门市规模以上工业增加值大幅下降，整体经济增速明显放缓。初步核算，2022 年全市实现地区生产总值 2200.96 亿元，比上年增长 1.0%；其中，第一产业增加值 293.96 亿元，增长 4.2%；第二产业增加值

907.98 亿元，下降 3.4%；第三产业增加值 999.01 亿元，增长 4.1%；三次产业结构比由上年的 12.9:42.8:44.3 调整为 13.4:41.2:45.4。

2022 年，荆门市实现一般公共预算收入 103.17 亿元，剔除增值税留抵退税因素，比上年增长 9.0%，全市实现一般公共预算支出 284.06 亿元，增长 18.6%；全年固定资产投资同比增长 13.1%，其中，第一产业下降 9.7%，第二产业增长 20.0%，第三产业增长 7.5%；社会消费品零售总额 969.12 亿元，比上年增长 2.0%；城镇居民人均可支配收入 41273 元，同比增长 5.4%，农村常住居民人均可支配收入 23952 元，增长 7.9%。

2022 年以来，荆门市金融机构存贷款余额稳中有升。截至 2022 年末，全市金融机构本外币各项存款余额 2990.98 亿元，比年初增加 349.98 亿元，其中，住户存款 2251.16 亿元，比年初增加 357.61 亿元；全市金融机构本外币各项贷款余额 1734.09 亿元，比年初增加 189.18 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

2022 年，荆门农商银行进一步完善公司治理架构，公司治理运营情况平稳；股权结构较为分散，各项关联授信余额占资本净额的比重未突破监管限制；股权对外质押比例相对较高，关注后续股权结构稳定性情况。

2022 年以来，荆门农商银行遵照国家法律法规及公司章程的要求，结合实际情况，不断完善法人治理结构，规范并优化由股东大会、董事会、监事会和经营管理层构成的“三会一层”运行及制衡机制，同时根据相关法律法规进行信息披露，公司治理运营情况较为平稳。2022 年以来，荆门农商银行进行正常人事调整；荆门农商银行现任董事长为曹哲先生，拥有 9 年基层工作经历和 5 年县市行行长、副行长工作经历，对基层运行、信贷管理和企业经营工作较为熟悉，2017 年以来，

先后在省联社产品研发中心、微贷中心、业务管理部担任副总经理、总经理职务；2023 年 3 月，曹哲担任荆门农商银行董事长职务的任职资格获监管部门核准。

从股权结构来看，截至 2022 年末，荆门农商银行法人股占比 52.73%，自然人股占比 47.27%，股权结构分散；第一大股东为湖北昇信农业投资有限公司，持股比例 9.60%，前五大股东持股数合计持股比例为 36.52%，无控股股东或实际控制人。股权质押方面，截至 2022 年末，荆门农商银行前五大股东中有两户将其持有的部分股权对外质押，对外质押股权合计比例占总股本的 8.18%，全部股东对外质押股权合计比例占总股本的 15.97%，股权质押比例在监管要求规定的范围内，但需关注后续股权变化以及其附带影响。

关联交易方面，根据荆门农商银行监管报表披露信息，截至 2022 年末，荆门农商银行单一最大关联方表内外授信余额、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例分别为 8.00%、8.00%和 19.00%，各项关联指标均符合监管要求，且关联贷款无不良或逾期情况。

六、主要业务经营分析

荆门农商银行作为服务地方的金融机构，主营业务开展在荆门市具有较好的竞争优势，存贷款市场份额排名较为靠前；2022 年，荆门农商银行聚焦乡村振兴战略、农业产业化“六个一”工程及当地支柱产业等重点领域，推动业务稳健发展。

2022 年以来，荆门农商银行坚持稳中求进的工作基调，以“三大银行”建设为统领，以“小微金融店小二·乡村振兴主办行”为主题，紧紧围绕“春天行动”“三大劳动竞赛”总体工作部署和安排，持续推动其存贷款业务发展。作为地方性金融机构，荆门农商银行业务集中于荆门市域内，凭借其在当地营业网点下沉，决策链条短，长期经营在当地积累

下广发的客户群体等特点，荆门农商银行在当地开展存贷款业务获得了较好的竞争优势，存贷款市场占有率排名较为靠前。但另一方面，受当地政策性银行业务下沉所带来的同业竞争加剧等因素影响，荆门农商银行存款业务竞争压力加大，存款市场份额排名有所

下滑；截至 2022 年末，荆门农商银行在荆门市同业金融机构中存贷款业务的市场占有率分别为 10.72%和 12.32%，存贷款市场份额排名分别位于荆门地区同业金融机构中的第 5 位和第 4 位。

表 3 存贷款业务市场份额及排名

项 目	2020 年末		2021 年末		2022 年末	
	占比	排名	占比	排名	占比	排名
存款市场份额	10.57%	4	10.59%	4	10.72%	5
贷款市场份额	10.86%	5	11.92%	4	12.32%	4

注：存贷款市场占有率为荆门农商银行业务在荆门市内同业中的市场份额

数据来源：荆门农商银行提供资料，联合资信整理

1. 存款业务

2022年，受宏观经济下行及市场需求不足等因素影响，荆门农商银行公司存款规模有所下滑，公司存款业务发展承压；储蓄存款业务保持较快发展，带动整体存款规模保持增长趋势。

公司存款方面，荆门农商银行公司存款以企业客户结算资金为主，另有部分财政性存款；2022年以来，荆门农商银行加大系统大户公关，持续推进政银合作业务，在基本户开立、资金结算等方面提供综合金融服务。但受宏观经济下行及市场需求不足等因素影响，当地小微企业经营压力加大，结算资金留存有限；此外，为克服经济下行，地方政府加大惠企政策实施力度，强化财政金融支持，使得当地财政支出水平上升，财政性存款减少，进而导致荆门农商银行公司存款规模及占比进一步下降，公司存款业务面临较大拓展压力。截至2022年末，荆门农商银行公司存款总额（含保证金存款，下同）19.02亿元，较上年末

下降19.82%，公司存款占比明显下降，2022年末公司存款占比为14.34%。

储蓄存款方面，荆门农商银行在当地营业网点数量多、分布广，拥有明显的渠道优势，个人客户基础良好。2022年，荆门农商银行持续发挥区域性金融机构和网点下沉的优势，产品结构和揽储方式不断丰富优化；以“春天行动”为抓手，通过抓实优质客户领养、入户走访营销、代发工资营销、做优柜面服务等措施，扩大客群规模，提升客群质量；此外，荆门农商银行对“春天行动”进展实时督办，按旬下发存款及综合考核排名，充分调动全员营销积极性，推动储蓄存款保持较好增长态势。截至2022年末，荆门农商银行储蓄存款余额113.65亿元，较上年末增长23.06%，占存款总额的85.66%，储蓄存款占比进一步提升，定期存款占比较高，储蓄存款稳定性较好，但需注意高成本存款占比较高带来的付息成本上升问题。

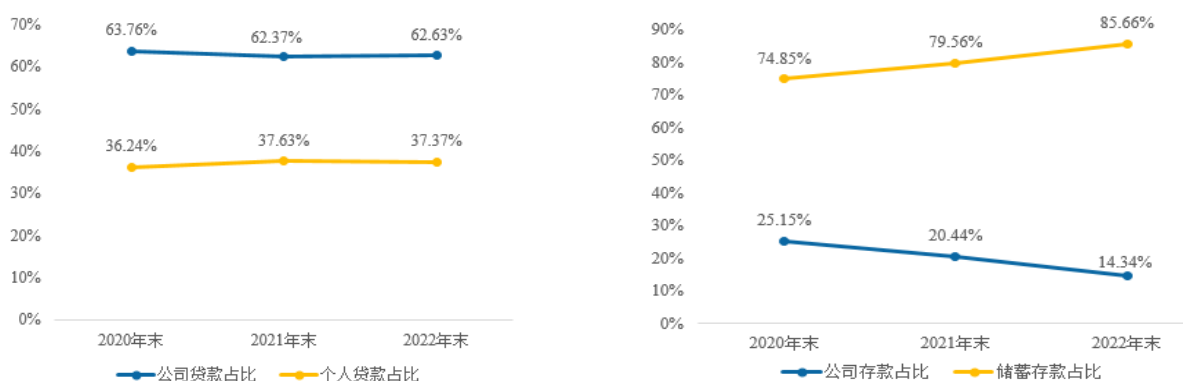
表 4 存贷款业务结构

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
客户存款								
公司存款（含保证金存款）	26.86	23.73	19.02	25.15	20.44	14.34	-11.67	-19.82

储蓄存款	79.95	92.35	113.65	74.85	79.56	85.66	15.51	23.06
合计	106.81	116.07	132.67	100.00	100.00	100.00	8.67	14.30
贷款及垫款								
公司贷款及垫款	51.49	59.10	67.13	63.76	62.37	62.63	14.78	13.59
其中：公司贷款	50.50	54.65	62.77	62.54	57.68	58.56	8.21	14.86
贴现	0.99	4.45	4.36	1.22	4.70	4.07	350.97	-2.02
个人贷款及垫款	29.27	35.65	40.06	36.24	37.63	37.37	21.82	12.37
合计	80.76	94.75	107.19	100.00	100.00	100.00	17.33	13.13

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
数据来源：荆门农商银行审计报告，联合资信整理

图 1 存贷款业务占比情况



数据来源：荆门农商银行审计报告，联合资信整理

2. 贷款业务

2022 年，荆门农商银行聚焦当地支柱产业招商、重大项目建设，持续开展公司贷款业务营销工作，公司贷款规模保持较好增长态势；得益于个人经营性贷款以及个人住房按揭贷款规模的增长，整体个人贷款规模保持增长，但由于同业竞争加剧及居民信贷需求减弱影响，个人贷款增速有所下滑。

公司贷款业务方面，2022 年以来，荆门农商银行聚焦乡村振兴战略、农业产业化“六个一”工程及当地支柱产业等重点领域，以“百万进万企”活动及“专精特新”企业春风行动为抓手，不断加大对地方经济的支持力度；此外，荆门农商银行加强与省农担公司对接合作，针对荆门农业优势特色产业、新型农业经营主体，全面推广“4321”新型融资担保体系，解决涉农经营主体融资问题；此外，荆门农商银行持续跟进荆门市政府产业链招商、重大项目建设，开展常态化融资对接；

得益于上述举措，荆门农商银行公司贷款规模实现较好增长，公司贷款占比较上年度有所提升。截至 2022 年末，荆门农商银行公司贷款总额（含贴现，下同）67.13 亿元，较上年末增长 13.59%，占贷款总额比重 62.63%；其中贴现余额 4.36 亿元，占贷款总额的 4.07%。

小微贷款业务方面，2022 年，荆门农商银行出台《关于加强微贷产品利率定价管理的通知》《关于完善微贷基本准入和挽救业务规则》等多项微贷政策，并开展“机关全员微贷大营销”“行政事业单位员工第三代社保卡+微贷交叉营销推广”等一系列微贷活动；此外，针对创业人群，荆门农商银行积极对接市人社局、团市委、投融资担保公司，创新推出“再担园区贷”“青创贷”“创业贴息贷”等创业类贷款产品，推动小微信贷业务快速发展。截至 2022 年末，荆门农商银行授信 1000 万元（含）以下的普惠型个体工商户和小微企业主贷款户数 5017 户，较上年末增加 577 户，

贷款余额 16.81 亿元,较上年末增长 21.73%;授信 1000 万元(含)以下的普惠型小微企业法人贷款户数 773 户,较上年末增加 44 户,贷款余额 36.00 亿元,较上年末增长 10.93%

个人贷款业务方面,2022 年,荆门农商银行坚守支农支小市场定位,在全辖大力开展“村银共建+整村授信”、新市民金融服务等专项活动;同时利用支农支小再贷款优惠政策工具,积极推进“楚天贷款码”“荆 E 融”等线上办贷模式,持续加大个人贷款业务营销工作。荆门农商银行个人贷款主要由个人经营性贷款和住房按揭贷款组成,2022 年以来,荆门农商银行个人经营性贷款和住房按揭贷款的持续发展,推动个人贷款规模保持增长,另一方面,由于各大金融机构纷纷下沉零售市场,以及居民有效信贷需求下降,导致荆门农商银行个人贷款增速下滑。截至 2022 年末,荆门农商银行个人贷款余额 40.06 亿元,占贷款总额 37.37%,占比较之前年度略有下降;其中,个人住房按揭贷款余额 11.85 亿元,占贷款总额 11.03%;个人经营性贷款余额 18.85 亿元,占贷款总额 17.55%。

3. 金融市场业务

2022 年,荆门农商银行根据监管及省联社相关帮扶要求,主动调整资产结构,同业资产配置力度大幅提升,同时为缓解信贷发展带来的资金压力,荆门农商银行适度加大了市场资金融入力度;投资资产规模有所下降,投资资产结构以标准化债券为主,投资策略较为审慎。

同业业务方面,2022 年以来,根据湖北省防范化解金融风险攻坚战指挥部办公室《关于湖北省农村信用社联合社关于对荆门农商银行开展资金帮扶相关请示的回复意见》及省联社资金管理中心的相关要求,荆门农商银行对湖北荆门掇刀楚农商村镇银行股份有限公司开展资金帮扶工作,为此,荆门农商银行对其资产结构进行了调整,将其持有的

部分浮盈债券资产进行变现,并将回笼后的富余资金全部约存到湖北省农村信用社联合社(以下简称“省联社”),致使其 2022 年末同业资产配置力度大幅上升,投资资产规模有所下降;同业资产主要由存放同业款项及拆出资金构成,其中存放同业款项交易对手为省联社,拆出资金交易对手主要为国有银行和系统内其他行社。同业负债方面,2022 年,荆门农商银行根据宏观经济形势及市场资金成本,动态调整市场资金融入规模,同时为缓解信贷发展带来的资金压力,荆门农商银行适度加大了市场资金融入力度,市场融资渠道以同业存放款项及卖出回购金融资产为主,另有部分拆入资金;其中,存放同业款项包括系统内其他行社存放款及荆门农商银行 2018 年发行的二级资本债券,卖出回购金融资产标的为债券,交易对手为湖北省内其他农商银行,拆入资金为国家开发银行湖北省分行拆入资金。截至 2022 年末,荆门农商银行同业资产余额 25.82 亿元,占资产总额的 15.68%;市场融入资金余额 16.45 亿元,占负债总额的 10.43%。

投资业务方面,2022 年,荆门农商银行根据监管及省联社指示开展帮扶工作,主动调整资产结构,投资资产配置规模及占比均有所下降。投资标的以标准化债券投资为主,理财产品规模已于 2021 年末实现清零,并在 2022 年末将同业存单余额压降至零,整体投资策略较为审慎。截至 2022 年末,荆门农商银行债券投资余额 20.38 亿元,其中国债、金融债券、企业债券、地方政府债券和其他债券余额分别为 3.35 亿元、2.54 亿元、8.82 亿元、4.22 亿元和 1.46 亿元;金融债券主要为政策性金融债券;企业债券主要投向省内外评级为 AA+及以上的大型国有企业、大型民营企业以及市级政府融资平台,涉及行业包括钢铁、基础设施建设以及航空业等;其他债券为中央汇金债券及湖北交通投资集团有限公司所发行的企业债券;此外,荆门农商银行还

持有少量对省联社及省内其他农商银行的股权投资。投资收益方面，2022 年，由于投资资产配置规模下降导致投资收益有所下降，

2022 年，荆门农商银行实现投资收益 1.59 亿元，较上年下降 9.11%。

表 5 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
债券投资	34.44	31.06	20.38	94.63	97.17	95.76
其中：国债	1.12	2.43	3.35	3.09	7.60	15.72
政策性银行债券	8.52	5.56	2.04	23.41	17.40	9.57
商业银行债券	1.50	0.50	0.50	4.12	1.56	2.35
企业债券	13.00	12.19	8.82	35.71	38.13	41.44
地方政府债券	5.08	8.40	4.22	13.96	26.27	19.83
同业存单	5.22	1.99	0.00	14.35	6.22	0.00
其他债券	0.00	0.00	1.46	0.00	0.00	6.85
理财产品	1.02	0.00	0.00	2.80	0.00	0.00
其他权益工具投资	0.93	0.90	0.90	2.56	2.83	4.24
投资资产总额	36.40	31.96	21.28	100.00	100.00	100.00
减：投资资产减值准备	0.67	1.10	1.25	/	/	/
投资资产净额	35.73	30.86	20.03	/	/	/

数据来源：荆门农商银行审计报告，联合资信整理

七、财务分析

荆门农商银行提供了 2022 年财务报表，湖北中兴会计师事务所有限公司对 2022 年财务报表进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

1. 资产质量

2022 年，荆门农商银行资产规模稳步提升，资产结构以贷款和投资资产为主，同业资产占比大幅提升，投资资产占比有所下降。

表 6 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	8.62	8.24	8.76	6.59	5.93	5.32	-4.48	6.37
同业资产	3.86	2.88	25.82	2.95	2.07	15.68	-25.42	796.64
贷款及垫款净额	76.88	90.52	103.31	58.73	65.21	62.73	17.73	14.13
投资类资产	35.73	30.86	20.03	27.29	22.23	12.16	-13.62	-35.09
其他类资产	5.81	6.32	6.75	4.44	4.55	4.10	8.74	6.81
资产合计	130.91	138.82	164.68	100.00	100.00	100.00	6.04	18.63

数据来源：荆门农商银行审计报告，联合资信整理

（1）贷款

2022 年，荆门农商银行信贷资产规模保持增长态势；贷款面临一定行业集中风险且客户集中风险较为显著，最大单家同业单一

客户风险暴露情况需保持关注；不良贷款率较上年末有所下降，贷款拨备处于较充足水平，但信贷资产质量下行压力较大，未来亦面临一定拨备计提压力。

2022 年，得益于小微业务及个人贷款业务的良好发展，荆门农商银行贷款和垫款规模稳步提升，2022 年末贷款和垫款净额 103.31 亿元，占资产总额的 62.73%，占比较上年略有下降。贷款行业分布方面，荆门农商银行作为地方性金融机构，其贷款业务开展与当地产业结构相关性较大，其贷款主要投向批发零售业、制造业及建筑业等行业；2022 年末荆门农商银行前五大贷款行业批发和零售业、制造业、建筑业、租赁和商务服务业及房地产业占比分别为 19.73%、19.42%、13.76%、5.55%和 4.72%，合计占比 63.17%，贷款行业集中度较上年末有所上升，面临一定行业集中风险。房地产贷款方面，受限于单笔最大贷款授信额度限制，荆门农商银行未新增房地产开发贷款业务，房地产业贷款主要投放于个人住房按揭贷款业务；截至 2022 年末，荆门农商银行全口径房地产贷款余额 18.05 亿元，占贷款总额的比重为 16.80%，其中个人住房按揭贷款余额为 11.85 亿元，占贷款总额的比重为 11.03%，全口径房地产贷款及个人住房按揭贷款占比均未突破监管限制；与房地产业相关的建筑业贷款余额 14.78 亿元，占贷款总额的 13.76%，占比较高，房地产业贷款及建筑业贷款相关风险需保持关注。

客户集中度方面，2022 年，荆门农商银行单一最大客户贷款比例有所上升，带动最大十家客户贷款比例上升，面临较高的客户集中风险。截至 2022 年末，荆门农商银行单一最大客户贷款和最大十家客户贷款占资本净额的比重分别为 11.09%和 85.78%。大额风险暴露指标方面，荆门农商银行最大单家非同业单一客户风险暴露指标及最大单家非同业集团客户风险暴露指标均符合监管限制，但由于其对辖内村镇银行开展资金帮扶工作，将富余资金全部约存至省联社，致使 2022 年末最大单家同业单一客户风险暴露/一级资本净额比例大幅超过监管限制，该帮扶行为及指标超限情况经监管及省联社许可；截至 2022 年末，最大单家同业单一客户风险暴露/

一级资本净额比例为 333.10%。

信贷资产质量方面，在宏观经济下行及市场需求不足等因素影响下，整体经营环境有所恶化，客户经营回款慢，从而导致欠息、逾期情况较为突出。此外，由于荆门农商银行以微贷业务为主，贷款笔数较多，客户经理队伍人员不足，无法及时有效识别信贷预警信号，导致 2022 年末逾期贷款规模及占比有所上升。为此，2022 年，荆门农商银行寻求政府支持和帮助，依托政银合力化解大额不良贷款；同时开展“点单清收”活动，加大清收奖励，调动员工清收积极性；得益于上述措施，2022 年末荆门农商银行不良贷款规模及占比较上年末均有所下降。截至 2022 年末，荆门农商银行不良贷款余额 2.55 亿元，不良贷款率 2.37%。2022 年，荆门农商银行清收处置各类不良贷款 1.15 亿元，其中通过现金清收不良贷款 0.73 亿元，核销不良贷款 0.41 亿元。从不良贷款行业分布来看，荆门农商银行前五大贷款行业中建筑业及房地产业不良贷款率高于全行平均水平，2022 年末建筑业不良贷款率为 3.26%，房地产业不良贷款率为 6.71%；房地产业及建筑业不良贷款主要为存量不良贷款，其形成原因主要系荆门农商银行早期投放了较多房地产业及建筑业大额贷款，受房地产市场调控政策及外部环境等因素影响，相关行业信用风险在 2020 年不同程度暴露出来，形成不良贷款；2022 年新增不良贷款主要涉及批发和零售业、制造业及住宿和餐饮业，规模较小且较为分散，相关风险较为可控。此外，为支持实体经济发展，加快复工复产，荆门农商银行响应监管政策，办理延期还本付息、减费让利等金融援企业务；截至 2022 年末，荆门农商银行延期还本付息贷款余额 9.76 亿元，延期还本付息贷款中关注类贷款占比为 68.27%，不良贷款占比 28.56%；展期贷款余额为 23.61 亿元，展期贷款中关注类和不良类贷款占比分别为 33.84%和 6.84%。由于荆门农商银行将延期还本付息贷款大部分划入关注类，导致关注类贷款占比相对较

高。荆门农商银行延期还本付息和展期贷款规模较大，部分信用风险尚未实际化解，未来延期还本付息政策到期后，信贷资产质量仍存在较大下行压力。从贷款拨备情况来看，2022 年，荆门农商银行保持较大的拨备计提

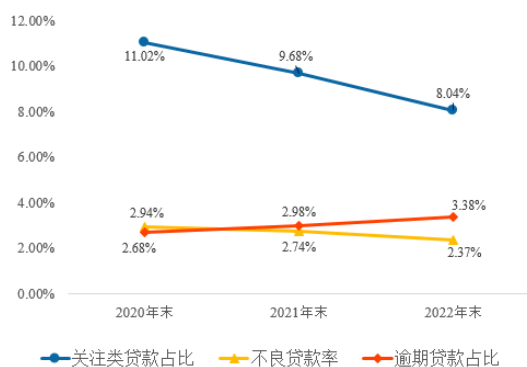
力度，得益于不良贷款规模下降，拨备覆盖率略有上升，但考虑到延期还本付息和展期贷款规模较大，信贷资产质量存在较大下行压力，未来或面临较大拨备计提压力。

表 7 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	69.48	82.99	96.24	86.04	87.58	89.59
关注	8.90	9.17	8.64	11.02	9.68	8.04
次级	0.85	0.73	0.60	1.05	0.77	0.56
可疑	1.53	1.87	1.95	1.89	1.97	1.81
损失	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
贷款合计	80.76	94.75	107.43	100.00	100.00	100.00
不良贷款	2.38	2.59	2.55	2.94	2.74	2.37
逾期贷款	2.17	2.82	3.63	2.68	2.98	3.38
逾期 90 天以上贷款/不良贷款	/	/	/	75.16	88.82	100.00
贷款减值准备余额	3.88	4.28	4.26	/	/	/
贷款拨备率	/	/	/	4.80	4.52	3.97
拨备覆盖率	/	/	/	163.01	165.04	167.29

数据来源：荆门农商银行审计报告及监管报表，联合资信整理

图 2 关注、不良、逾期贷款变化趋势



数据来源：荆门农商银行审计报告及监管报表，联合资信整理

(2) 同业及投资资产

2022 年，根据监管及省联社相关帮扶指示，荆门农商银行同业资产配置力度大幅提升，同业资产无违约情况发生，投资资产规模有所下降，投资策略较为稳健，无新增违约情况，非信贷资产面临的信用风险较为可控。

2022 年，根据监管及省联社指示，荆门农商银行对系统内村镇银行进行资金帮扶，

并将其富余资金全部约存至省联社，致使荆门农商银行同业资产规模及占资产总额的比重大幅提升。同业资产主要为存放同业款项，另有少量拆出资金，交易对手主要为省联社。截至 2022 年末，荆门农商银行同业资产余额 25.82 亿元，同业资产无违约情况，五级分类全部为正常类。

2022 年，由于荆门农商银行将部分盈余债券资产变现并约存至省联社，其投资资产规模及占资产总额的比重均有所下降，投资品种以标准化债券投资为主，理财产品规模已于 2021 年末实现清零，并在 2022 年末将同业存单余额压降至零。从会计科目来看，荆门农商银行投资资产主要由交易性金融资产、债权投资和其他权益工具投资构成；其中，债券按持有目的不同被分别纳入交易性金融资产、债权投资，其他权益工具投资科目主要为对省联社及其他农商行的股权投资；截至 2022 年末，荆门农商银行交易性金融资产、

债权投资和其他权益工具投资分别占投资资产净额的 0.50%、94.99%和 4.51%。从投资资产质量来看，荆门农商银行前期持有的一笔海航债券发生违约，涉及金额大约 5 亿元，目前海航债券已全部转为信托计划，截至 2022 年末，荆门农商银行持有的其余投资资产无违约或涉及风险的情况；2022 年，荆门农商银行针对非信贷资产增提专项减值准备 0.15 亿元，累计计提非信贷资产减值准备 1.25 亿元。

(3) 表外业务

荆门农商银行表外业务规模较小，表外业务信用风险可控。荆门农商银行表外业务

以银行承兑汇票为主，另有少量开出保函。截至 2022 年末，荆门农商银行表外业务余额共计 0.22 亿元；其中发行的银行承兑汇票余额 0.21 亿元；开出保函余额 66.63 万元。整体看，荆门农商银行表外业务规模较小，整体风险可控。

2. 负债结构及流动性

2022 年，在储蓄存款业务较好发展的带动下，荆门农商银行负债规模保持增长态势；储蓄存款占客户存款的比重持续上升，负债稳定性有所提升。

表8 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	7.12	6.22	16.45	5.70	4.70	10.43	-12.55	164.24
客户存款	106.81	116.07	132.67	85.57	87.70	84.10	8.67	14.30
其中：储蓄存款	79.95	92.35	113.65	64.05	69.77	72.04	15.51	23.06
其他负债	10.90	10.06	8.64	8.73	7.60	5.47	-7.71	-14.12
负债合计	124.82	132.35	157.75	100.00	100.00	100.00	6.03	19.19

数据来源：荆门农商银行审计报告，联合资信整理

荆门农商银行综合考虑流动性和资金需求以及市场利率水平等内外部因素开展市场融入资金业务。2022 年，为完成资金业务收入目标，荆门农商银行通过增加负债将业务规模最大化，市场融入资金规模明显提升。截至 2022 年末，荆门农商银行市场融入资金余额 16.45 亿元；其中同业存放款项 9.48 亿元，主要为地市行社存放款项及荆门农商银行于 2018 年发行的 2 亿元二级资本债；卖出回购金融资产余额 4.27 亿元，卖出回购金融资产的标的全部为债券；拆入资金余额 2.70 亿元。

客户存款是荆门农商银行最主要的负债来源。2022 年，荆门农商银行储蓄存款的较好增长带动客户存款总额上升。截至 2022 年末，荆门农商银行客户存款余额 132.67 亿元，占负债总额的 84.10%；其中，储蓄存款占客户存款

余额的 85.66%，占比持续提升；从存款期限来看，定期存款（含保证金存款）占客户存款余额的 68.26%，定期存款占比持续提升，在加强存款稳定性的同时，对其资金成本的控制也带来一定的压力。

荆门农商银行各项流动性指标均保持在合理水平，流动性风险可控。短期流动性方面，由于一个月内到期的同业往来款项大幅提升，荆门农商银行流动性资产明显提升，流动性比例亦随之上升；但由于其持有的债券资产规模下降，荆门农商银行优质流动性资产充足率有所下降，但仍处于合理水平，短期流动性管理压力不大；长期流动性方面，存贷比较上年度有所下降，但仍处于较高水平，长期流动性管理有待进一步提升。

表 9 流动性指标

项目	2020 年末	2021 年末	2022 年末
流动性比例 (%)	73.98	87.84	114.69
存贷比 (%)	75.61	81.63	78.89
优质流动性资产充足率 (%)	183.59	171.73	133.02

数据来源：荆门农商银行年度报告及监管报表，联合资信整理

3. 经营效率与盈利能力

2022 年，荆门农商银行净息差有所收窄，营业收入明显下降，各项盈利指标均有所下滑；考虑到未来信贷资产质量面临较大下行压力，仍存在较大的拨备计提压力，或将对利润形成一定负面影响，未来盈利能力或将持续承压。

表 10 盈利情况

项目	2020 年	2021 年	2022 年
营业收入 (亿元)	3.19	3.43	2.86
其中：利息净收入 (亿元)	1.45	1.61	1.39
手续费及佣金净收入 (亿元)	0.07	0.07	-0.11
投资收益 (亿元)	1.67	1.75	1.59
营业支出 (亿元)	2.47	2.66	2.05
其中：业务及管理费 (亿元)	1.44	1.57	1.73
信用减值损失及其他资产减值损失 (亿元)	1.00	1.04	0.28
拨备前利润总额 (亿元)	1.69	1.84	1.10
净利润 (亿元)	0.50	0.59	0.62
净息差 (%)	2.17	2.05	1.64
成本收入比 (%)	45.08	45.87	60.45
拨备前资产收益率 (%)	1.38	1.36	0.73
平均资产收益率 (%)	0.41	0.44	0.41
平均净资产收益率 (%)	8.37	9.40	9.26

数据来源：荆门农商银行审计报告，联合资信整理

荆门农商银行利息收入以贷款及垫款利息收入为主，另有部分同业往来产生的利息收入，利息支出主要为吸收存款利息支出。2022 年，得益于投放实体经济贷款规模及同业资产配置力度上升，荆门农商银行整体利息收入保持增长；另一方面，由于利率较高的三年期大额存单到期兑付带动利息支出上升，荆门农商银行利息净收入有所下降。2022 年，荆门农商银行实现利息净收入 1.39 亿元，较上年下降 14.14%，占营业收入的 48.37%。

荆门农商银行中间业务收入主要来源于代理业务手续费收入，中间业务收入规模较小；2022 年，在减费让利政策影响下，荆门农商银行将扫描收单手续费收入让利于商户，并为小微企业承担资产评估及抵押费等支出，

导致其手续费及佣金净收入下降，2022 年手续费及佣金净支出 0.11 亿元。投资收益方面，荆门农商银行投资收益会计科目主要由债券利息收入及投资买卖价差构成；2022 年，荆门农商银行投资资产规模下降导致债券利息收入下降，投资收益亦随之减少，2022 年实现投资收益 1.59 亿元，较上年下降 9.11%，占营业收入的 55.60%。

荆门农商银行营业支出主要由业务及管理费和资产减值损失构成。2022 年，随着业务的持续开展，荆门农商银行业务及管理费支出有所增长，且由于营业收入下降，其成本收入比明显上升，2022 年为 60.45%，处于较高水平，成本管控能力有待加强。2022 年，由于利息支出大幅上升，同时受河南村镇银

行事件影响，缴存至中央银行的存款保证金规模增加，较大的支出挤压了计提减值损失规模，荆门农商银行降低了资产减值损失计提力度，2022 年，荆门农商银行资产减值损失规模 0.28 亿元。

从盈利水平来看，2022 年，因 LPR 及同业定价下调，荆门农商银行资产端收益率继续承压，此外，受理财市场变化影响，高利率存款市场偏热，导致存款成本上升，净息差明显收窄；得益于资产减值损失规模大幅下降，荆门农商银行净利润规模保持增长态势，但由于资产及净资产规模增长，其各项盈利指标均较上年有所下降；2022 年，荆门农商银行净息差较上年下降 0.41 个百分点至 1.64%，全年实现净利润 0.62 亿元，平均资产收益率及平均净资产收益率分别下降至 0.41% 和 9.26%。同时，考虑到未来信贷资产质量存在较大下行压力，仍存在较大的拨备计提压力，或将对利润形成一定负面影响，未来盈利能力或将持续承压。

4. 资本充足性

荆门农商银行主要通过利润留存的方式补充资本，较高的利润分红水平对资本内生

能力带来较大削弱；2022 年，随着资本净额增长且风险加权资产规模下降，其各项资本充足性指标均有所提升，资本尚处于充足水平，核心资本未来面临一定补充压力。

2022 年，荆门农商银行主要通过利润留存的方式补充资本；2022 年，荆门农商银行分配现金股利 0.26 亿元，占当年净利润的 41.42%，分红力度较大，对其资本内生能力产生一定影响。截至 2022 年末，荆门农商银行所有者权益合计 6.92 亿元，其中股本 3.29 亿元、资本公积 0.96 亿元、盈余公积 0.38 亿元、一般风险准备 1.47 亿元、未分配利润 0.68 亿元。

2022 年，由于投资资产配置力度下降及联行往来等零风险款项规模大幅提升，荆门农商银行风险加权资产规模略有下降，风险资产系数下降明显，截至 2022 年末，荆门农商银行风险加权资产余额 70.88 亿元，风险资产系数为 43.04%。从资本充足性情况来看，截至 2022 年末，荆门农商银行各项资本充足性指标均有所提升，资本尚处于充足水平，但随着业务的持续开展，核心资本未来面临一定补充压力。

表11 资本充足情况

项目	2020 年末	2021 年末	2022 年末
核心一级资本净额（亿元）	6.09	6.42	6.78
一级资本净额（亿元）	6.09	6.42	6.78
资本净额（亿元）	8.41	8.83	9.20
风险加权资产余额（亿元）	64.31	71.67	70.88
风险资产系数（%）	49.13	51.63	43.04
股东权益/资产总额（%）	4.65	4.66	4.20
资本充足率（%）	13.07	12.33	12.97
一级资本充足率（%）	9.47	8.96	9.57
核心一级资本充足率（%）	9.47	8.96	9.57

数据来源：荆门农商银行审计报告及监管报表，联合资信整理

八、外部支持

作为华中地区重要交通枢纽，荆门市区

位优势明显且工业基础良好，2022 年，荆门实现地区生产总值 2200.96 亿元，完成一般公共预算收入 103.17 亿元。但整体经济规模不

大，财政收入在全国地级以上城市中处于中游水平，地方财政收入总量及政府支持能力有限。

荆门农商银行存贷款市场份额在荆门地区排名位居前列，作为区域性商业银行，荆门农商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，在荆门市的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，荆门农商银行已发行且尚在存续期内的二级资本债券本金 2.00 亿元。以 2022 年末财务数据为基础，荆门农商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 12。

表 12 债券保障情况

项 目	2022 年末
存续债券本金（亿元）	2.00
优质流动性资产/存续债券本金（倍）	8.30
股东权益/存续债券本金（倍）	3.46
净利润/存续债券本金（倍）	0.31

数据来源：荆门农商银行审计报告和监管报表，联合资信整理

从资产端来看，荆门农商银行的资产主要由贷款及垫款、投资资产和同业资产组成，不良贷款率持续下降，但未来仍面临一定资产质量下行压力，贷款拨备较为充足，同业资产无违约情况，投资资产存在一定减值可能性。从负债端来看，荆门农商银行负债主要来源于客户存款，市场融入资金规模不大，储蓄存款占客户存款的比重持续提升，核心负债稳定性有所提升。整体来看，荆门农商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；联合资信认为荆门农商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较低。

十、结论

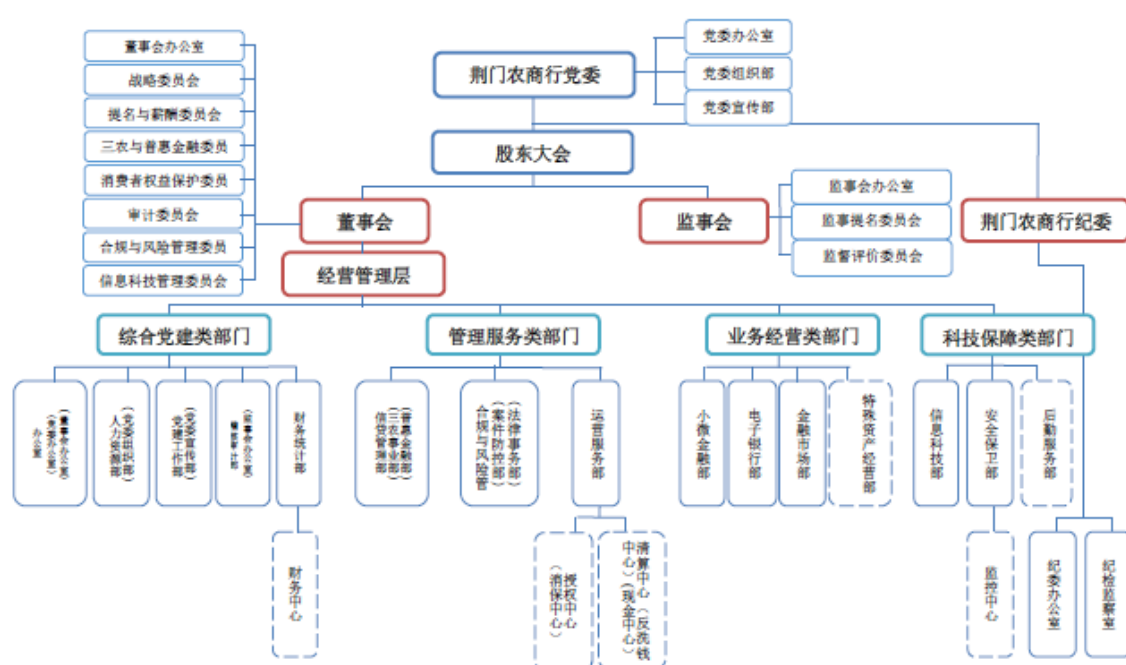
基于对荆门农商银行经营风险、财务风险、外部支持及债券偿还能力等方面的综合分析评估，联合资信确定维持荆门农商银行主体长期信用等级为 A⁺，维持“18 荆门农商银行”信用等级为 A，评级展望稳定。

附录 1 2022 年末荆门农商银行前十名普通股股东持股情况

股东名称	持股数额（万股）	持股比例（%）
湖北昇信农业投资有限公司	3159.28	9.60
湖北康大实业有限公司	2424	7.36
荆门市盛业城镇化建设投资有限公司	2403.80	7.30
湖北孝感农村商业银行股份有限公司	2020	6.13
湖北京山农村商业银行股份有限公司	2020	6.13
京山华铭生物工程有限公司	1616	4.91
贵州广盛源集团矿业有限公司	1616	4.91
湖北荆牛房地产开发有限公司	1616	4.91
张雪洲	646.40	1.96
荆门市弘业物流有限公司	353.50	1.07

资料来源：荆门农商银行年度报告，联合资信整理

附录 2-1 2022 年末荆门农商银行组织架构图



资料来源：荆门农商银行提供，联合资信整理

附录 2-2 2022 年末荆门农商银行分支机构



资料来源：荆门农商银行提供，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+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