

信用评级公告

联合〔2023〕7232号

联合资信评估股份有限公司通过对西安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，确定维持西安银行股份有限公司主体长期信用等级为 AAA，维持“20 西安银行二级 01”“22 西安银行二级 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

二〇二三年七月二十六日

西安银行股份有限公司 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
西安银行股份有限公司	AAA	稳定	AAA	稳定
20 西安银行二级 01	AA ⁺	稳定	AA ⁺	稳定
22 西安银行二级 01	AA ⁺	稳定	AA ⁺	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
20 西安银行二级 01	20 亿元	5+5 年	2030-06-24
22 西安银行二级 01	20 亿元	5+5 年	2032-03-09

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 26 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

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	B	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	2
			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	4
		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				AAA

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”）对西安银行股份有限公司（以下简称“西安银行”）的评级反映了 2022 年以来，西安银行存贷款业务在当地同业竞争力较强、客户基础好、战略投资者实力强、获得政府支持可能性较高等方面的优势。同时，联合资信也关注到，西安银行公司银行业务开展面临一定阻碍、个人贷款规模下降、盈利能力有所削弱等因素对其经营发展及信用水平可能带来的不利影响。

未来，西安银行将立足于服务西部大开发、“一带一路”国家战略实施及区域内实体经济发展，同时在股东加拿大丰业银行信息技术、风险管理、内部控制以及零售和国际业务的支持下，不断提升自身竞争力，积极开展存贷款业务营销，不断完善内部控制和全面风险管理体系。另一方面，宏观经济增速放缓、区域内同业竞争激烈等因素对其经营发展带来的压力仍需持续关注。

综合评估，联合资信确定维持西安银行主体长期信用等级为 AAA，维持“20 西安银行二级 01”“22 西安银行二级 01”信用等级为 AA⁺，评级展望为稳定。

优势

1. **存贷款业务在西安地区竞争力较强。**西安银行已基本建立了覆盖西安市并辐射陕西省的经营网络，分支机构数量在陕西省内同业中位居前列，跨区域的业务布局有助于其综合实力的进一步提升。
2. **客户基础较好。**西安银行实际控制人为西安市人民政府，与当地政府机构、大型集团、行业龙头企业以及金融机构均建立了良好的合作关系，积累了众多稳定的客户资源，为其业务发展奠定了坚实的基础。
3. **战略投资者综合实力强，能够给与一定支持。**加

同业比较：

主要指标	西安银行	贵阳银行	重庆银行
最新信用等级	AAA	AAA	AAA
数据时间	2022 年	2022 年	2022 年
存款总额（亿元）	2876.76	3930.13	3825.94
贷款净额（亿元）	1853.58	2754.26	3424.46
资产总额（亿元）	4058.39	6459.98	6847.13
股东权益（亿元）	292.48	586.53	514.95
不良贷款率（%）	1.25	1.45	1.38
拨备覆盖率（%）	201.63	260.86	211.19
资本充足率（%）	12.84	14.16	12.72
营业收入（亿元）	65.68	156.43	134.65
净利润（亿元）	24.26	62.46	51.17
平均净资产收益率（%）	8.57	11.20	10.08

注：贵阳银行为贵阳银行股份有限公司，重庆银行为重庆银行股份有限公司
 资料来源：公开市场信息披露资料

分析师：陈绪童 郭嘉喆

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

拿大丰业银行作为西安银行的战略投资者，能够在信息技术、风险管理、内部控制以及零售、国际业务等方面为其提供有力支持。

4. **获得政府支持的可能性大。**西安银行在陕西省全省展业，实际控制人为西安市政府，在陕西省金融体系中具有较为重要的金融战略地位，获得地方政府直接或间接支持的可能性大。

关注

1. **个人贷款规模下滑。**2022 年，为落实监管新规要求，西安银行主动调整了个贷业务结构，自然结清了部分线上业务，个人贷款规模呈现下降变化。
2. **盈利能力削弱。**2022 年，受息差收窄影响，西安银行营业收入和净利润水平有所下降，盈利性指标有所下滑。
3. **需关注外部经济变化对其业务发展的影响。**宏观经济增速放缓及市场竞争压力不断加大，对西安银行业务开展形成一定挑战。

主要数据：

项 目	2020 年末	2021 年末	2022 年末	2023 年 3 月末
资产总额(亿元)	3063.92	3458.64	4058.39	4160.97
股东权益(亿元)	256.24	276.03	292.48	300.19
不良贷款率(%)	1.18	1.32	1.25	1.24
贷款拨备覆盖率(%)	269.39	224.21	201.63	210.97
贷款拨备率(%)	3.18	2.95	2.53	2.62
净稳定资金比例(%)	135.75	149.13	149.84	/
存贷比(%)	79.98	78.33	66.67	/
储蓄存款/负债总额(%)	34.09	35.27	39.25	/
股东权益/资产总额(%)	8.36	7.98	7.21	7.21
资本充足率(%)	14.50	14.12	12.84	12.85
一级资本充足率(%)	12.37	12.09	10.48	10.45
核心一级资本充足率(%)	12.37	12.09	10.48	10.45
项 目	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年 1—3 月
营业收入(亿元)	71.38	72.03	65.68	18.05
拨备前利润总额(亿元)	52.29	52.31	45.74	13.72
净利润(亿元)	27.59	28.07	24.26	6.58
净利差(%)	2.01	1.76	1.54	/
成本收入比(%)	25.33	26.06	28.92	/
拨备前资产收益率(%)	1.79	1.60	1.22	/
平均资产收益率(%)	0.94	0.86	0.65	/
平均净资产收益率(%)	11.24	10.59	8.57	/

数据来源：西安银行年报及季度报告，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
22 西安银行二级 01、 20 西安银行二级 01	AA+	AAA	稳定	2022/07/22	陈绪童 郭嘉喆	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
22 西安银行二级 01	AA+	AAA	稳定	2022/01/07	陈绪童 郭嘉喆	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
20 西安银行二级 01	AA+	AAA	稳定	2020/06/01	陈绪童 梁新新	联合资信商业银行信用评级方法 (2018 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西安银行股份有限公司（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，联合信用投资咨询有限公司（以下简称“联合咨询”）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咨询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、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。

西安银行银行股份有限公司

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”）关于西安银行股份有限公司（以下简称“西安银行”）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

西安银行前身为西安市商业银行股份有限公司，由西安市原 41 家城市信用合作社和西安市市信用合作社联合社、西安市财政局以及西安市飞天科工贸总公司等 9 家企业于 1997 年共同发起设立，2010 年正式更名为西安银行股份有限公司。2019 年 3 月，西安银行在上海证券交易所挂牌上市，股票代码为 600928.SH，首次公开发行新股 4.44 亿股，以每股 4.68 元的价格募集资金 20.80 亿元，扣除发行费用后，募集资金净额 20.04 亿元。截至 2022 年末，西安银行注册资本 44.44 亿元，其中第一大股东加拿大丰业银行（以下简称“丰业银行”）持股比例为 18.11%，前五大股东及持股情况见表 1。

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	加拿大丰业银行	18.11%

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
20 西安银行二级 01	金融债券	20 亿元	5+5 年	4.30%	2030 年 06 月 24 日
22 西安银行二级 01	金融债券	20 亿元	5+5 年	3.78%	2032 年 03 月 09 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

2	大唐西市文化产业投资集团有限公司	14.27%
3	西安投资控股有限公司	13.91%
4	中国烟草总公司陕西省公司	13.59%
5	西安经发控股（集团）有限责任公司	3.52%
合 计		63.40%

数据来源：西安银行年度报告，联合资信整理

截至 2022 年末，本行下辖包括总行营业部、9 家分行、10 家区域支行和 12 家直属支行等在内的共 177 个营业网点，控股 2 家村镇银行，并参股比亚迪汽车金融有限公司。

西安银行注册地址：陕西省西安市高新路 60 号。

西安银行法定代表人：郭军。

三、已发行债券概况

截至本报告出具日，西安银行存续期内且经联合资信评级的债券为 2020 年 6 月发行的 20 亿元二级资本债券（第一期），以及 2022 年 3 月发行的 20 亿二级资本债券（第一期），债券概况见表 2。

2022 年以来，西安银行根据债券发行条款的规定，在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。

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。

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

西安市拥有良好的区位优势，作为“一带一路”的核心地区享有国家多项发展战略实施带来的政策红利，地区经济具有良好发展前景，这将为西安银行的持续发展提供广阔的市场空间。但另一方面，西安地区银行业金融机构数量较多，伴随利率市场化的实施，西安银行业务发展面临一定挑战。

西安银行业务主要集中在西安市内。西安市是陕西省省会、副省级市，地处关中平原中部，是国家明确建设的 3 个国际化大都市之一、

国务院批复确定的中国西部地区重要的中心城市。西安市是中国西北部最大的中心城市，亦是丝绸之路的起点城市和“一带一路”的核心区。西安市优化经济结构，大力发展以旅游、电子商务、金融为主的现代服务业和以交通运输、邮电为主的生产性服务业；相继出台支持西咸国家级新区建设系列政策，推动富阎一体化发展，经济增长方式转变取得一定成效；但西安市第三产业受到宏观经济下行等外部冲击，使得整体经济增速显著放缓。2022 年，陕西省西安市经济生产总值为 11486.51 亿元，同比增长 4.40%。其中，第一产业增加值 323.58 亿元，同比增长 3.70%；第二产业增加值 4071.56 亿元，同比增长 10.70%；第三产业增加值 7091.37 亿元，同比增长 1.30%；第一、二、三产业增加值占地区生产总值比重分别为 2.82%、35.45%、61.74%；全年累计完成社会固定资产投资同比增长 10.50%；完成一般公共预算收入 834.09 亿元，同比增长 9.70%；一般公共预算支出 1573.13 亿元，同比增长 6.70%。

2022 年以来，西安地区经济的持续增长为金融机构提供了良好的发展空间，区域内银行业发展迅速，市场竞争加剧，为西安银行业务发展带来一定挑战。截至 2022 年末，西安市金融机构各项存款余额 31763.11 亿元，同比增长 11.40%；金融机构各项贷款余额 32247.14 亿元，同比增长 9.60%。

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

西安银行公司治理架构不断完善，公司治理运营的有效性持续提升；股权结构较为分散，整体对外质押比例不高，关联授信符合监管要求。

2022 年，西安银行进一步完善公司治理结构，规范由股东大会、董事会、监事会和高级管理层构成的“三会一层”运行及制衡机制，根据相关法律法规进行信息披露，公司治理水平不断提升，“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。

从股权结构来看，截至 2022 年末，西安银行第一大股东为丰业银行，持股比例为 18.11%，无控股股东。但由于西投控股、西安经发控股、西安城投（集团）、西安曲江文化、西安金控、西安投融资担保、长安国际信托共 7 家股东基于行政关系或股权关系与西安市人民政府具有关联关系，合计持有西安银行 27.43% 的股权，因此西安市人民政府成为西安银行的实际控制人。截至 2022 年末，西安银行前十大股东有两名股东存在股权质押情况，对外质押股权占全行全部股本的 15.39%；一名股东部分股份被冻结，占股本的 1.73%。

关联交易方面，截至 2022 年末，合并监管报表口径下，西安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例分别为 2.87%、4.57% 和 13.61%，均未突破监管限制。

六、主要业务经营分析

西安银行在西安地区同业中具有较强竞争力，存贷款市场占有率较为稳定；但随着同业竞争加剧，西安银行面临的竞争压力较大。西安银行业务范围覆盖陕西省各地级市。2022 年以来，西安银行凭借其地方法人决策链条较短、政府支持力度较大等优势，以及其差异化战略定位在当地同业中具有一定竞争力。但另一方面，宏观经济下行，区域经济增速有所放缓，西安银行信贷投放受到一定影响；此外，西安银行经营区域内，国有大型银行、股份制银行以及地方城商银行均有设置分行，六大国有银行在当地市场份额较高，西安银行面临的竞争压力较大。

1. 公司银行业务

西安银行聚焦区域经济产业布局，深化服务地方经济，不断拓宽客户服务覆盖范围，公司业务持续发展。

公司存款业务方面，2022 年，西安银行持续夯实公司客户基础，加大创新优势特色结算

产品和存款产品，加强信贷资金、发债资金等管理，提升综合化金融服务水平，促进对公存款规模持续增长；此外，西安银行不断拓宽机构类客户服务覆盖面，成为省内第一家上线医保电子凭证的地方法人银行，新增各地市财政

类、商品房预售资金监管、房屋维修资金代收等业务资质 12 项，助推公司存款进一步增长。截至 2022 年末，西安银行公司存款（含保证金存款，下同）余额 1325.63 亿元，占客户存款的 47.28%（见表 3）。

表 3 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	1116.40	1167.62	1325.63	53.84	50.98	47.28	4.59	13.53
储蓄存款	957.06	1122.62	1477.98	46.16	49.02	52.72	17.30	31.65
小 计	2073.46	2290.24	2803.60	100.00	100.00	100.00	10.46	22.42
加：应计利息	43.84	57.00	73.15	/	/	/	/	/
合 计	2117.30	2347.24	2876.76	/	/	/	/	/

数据来源：西安银行审计报告，联合资信整理

公司贷款方面，2022 年，西安银行持续发挥地方法人金融机构的社会职责，支持地方经济建设，在地方基础设施、城市改造、民生保障等省市重点项目建设运营等方面提供信贷支持，助力地方经济发展；此外，西安银行积极支持重点产业链，落实省政府“一链一行”主办行制度，围绕新能源汽车、钛及钛合金、乳制品等重点产业链发展特点，通过创新产品和服务精准解决重点产业链核心企业及供应链上下游企业发展资金需求，推动地方经济发展；但另一方面，受宏观经济下行及监管强调化解地方政府隐性债务影响，西安银行对公信贷投放面临一

定挑战。截至 2022 年末，西安银行公司贷款（含贴现，下同）余额 1269.75 亿元，其中贴现余额 244.12 亿元。

小微贷款业务方面，2022 年，西安银行深入贯彻落实国家政策，积极加大小微信贷支持力度，推进小微信贷产品创新，优化小微信贷资产结构，实现小微金融“量增、面扩”，支持小微企业纾困发展，提升小微金融服务质效。截至 2022 年末，西安银行小微企业贷款余额 357.07 亿元，较上年末增加 42.72 亿元，增幅 13.59%。

表 4 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	1044.07	1124.08	1269.75	60.71	61.83	66.94	7.66	12.96
其中：贴现	117.33	180.45	244.12	6.82	9.93	12.87	53.80	35.28
个人贷款	675.65	693.92	627.13	39.29	38.17	33.06	2.70	-9.63
小计	1719.72	1818.01	1896.88	100.00	100.00	100.00	5.72	4.34
加：应计利息	5.73	5.08	4.51	/	/	/	/	/
合 计	1725.45	1823.09	1901.39	/	/	/	/	/

数据来源：西安银行审计报告，联合资信整理

2. 个人银行业务

2022 年，西安银行持续加强产品创新和营销力度的同时推进数字化转型，储蓄存款业务保持较好发展态势；但受监管新规政策调整的影响，其个人贷款规模有所下降。

2022 年，西安银行致力提高客户体验度及综合收益为，坚持创新驱动，优化资源配置，以财富管理为战略支点，构建从外围到核心、从单一到多元的零售服务新生态，推动零售金融业务发展；但另一方面，西安银行零售金融业务面临较大外部竞争压力，其零售金融业务发展面临一定挑战。

储蓄存款方面，2022 年，西安银行加强产品研发和客群分层管理，推出差异化期限存款产品，满足不同客群需求；同时，围绕社保卡发卡业务开发专属产品和用卡权益，扩大客群覆盖面，提升用户黏性，进一步加强储蓄留存；此外，在宏观经济下行的背景下，居民投资意愿下降，中长期储蓄需求上升，为西安银行揽储提供较好的外部条件，储蓄规模增速有所提升。截至 2022 年末，西安银行储蓄存款余额 1477.98 亿元，占存款总额的 52.72%，占比持续提升。

个人贷款业务方面，西安银行聚焦客户价值经营，持续丰富个人信贷产品体系，个人贷款结构以按揭贷款及消费贷款为主，个人经营性贷款占比较低。具体来看，2022 年，西安银行加大数字化转型力度，通过科技赋能完善消费场景建设，围绕客户的“衣、食、住、行”等高频需求进行线上+线下的全覆盖场景搭建，推动消费贷款业务发展；按揭贷款业务方面，西安银行根据省内各地市政策要求审慎投放按揭贷款，积极支持政府“保交楼”政策，优先支持刚性需求及改善性住房需求。但另一方面，受监管新规实施影响，西安银行主动调整了个贷业务结构，自然结清了部分线上贷款业务，导致个人消费贷款规模有所下降；此外，在宏观经济持续下行、房地产市场持续低迷的环境下，居民购房需求不振，按揭贷款投放面临一定外部挑战，加之“按揭还款潮”的影响，西安银行 2022

年按揭贷款余额有所下降；综合上述因素影响，西安银行个人贷款规模整体下降。截至 2022 年末，西安银行个人贷款余额 627.13 亿元，其中按揭贷款 247.64 亿元，占贷款总额的 13.06%。

理财业务方面，2022 年，西安银行根据市场需求不断优化理财产品结构，丰富理财产品种类，同时启动理财子公司设立内部程序，加快信评和交易两个核心能力建设，实现理财业务的稳健发展；但另一方面，2022 年四季度末债券市场发生回撤，西安银行理财产品净值随之发生波动，部分投资者赎回，导致其理财规模有所下降。

3. 金融市场业务

2022 年，西安银行同业负债规模保持稳定，同业资产规模有所收缩；投资资产配置力度加大，且投资结构向债券和基金等流动性较好且信用风险较低的资产倾斜，信贷类非标资产规模持续压降，整体投资风险偏好趋稳，但仍持有一定规模的资产管理计划及信托受益权投资，需关注其相关风险。

同业业务方面，西安银行综合考虑流动性、收益率以及自身业务经营等情况配置同业资产，并通过开展同业融入业务以满足资产端业务的发展需求。2022 年，受同业资金收益率下降影响，西安银行适度压降同业资产规模，同业资产配置比例下降至较低水平，以买入返售金融资产为主，另有部分存放同业和拆出资金，存放同业交易对手包括境内外银行及境内非银机构；拆出资金交易对手主要为境内非银机构；买入返售金融资产标的为债券及同业存单。同业负债方面，2022 年，西安银行市场资金融入规模趋于稳定，资金融入方式主要包括发行同业存单、拆入资金及卖出回购。

投资业务方面，西安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，制定并定期调整投资策略。2022 年，西安银行持续加大投资资产配置力度，并调整投资资产结构，资产配置向债券和基金等流动性较好且信

用风险较低的资产倾斜，进一步压降非标类投资规模。截至 2022 年末，西安银行投资资产以债券投资为主，债券投资主要包括政府债券、金融债券和企业债券等，其中政府债券及金融债券合计占债券投资总额的比重约为 70%，企业债券发行主体以地方国企为主，信用评级为 AA 及以上；基金投资为债券型基金；信托计划、资产管理计划及定向融资计划余额合计逐步降至 155.73 亿元，其中底层为信贷类资产的资金主要投向基础设施建设、制造业、建筑业等行业，其余资产管理计划及信托受益权投资底层

以债券等标准化产品为主。投资收益方面，2022 年，西安银行实现金融投资利息收入 41.31 亿元，投资收益 7.37 亿元，公允价值变动损失 1.18 亿元。

2023 年一季度，西安银行主营业务持续发展，存贷款业务规模均保持增长，但公司存款规模下降导致整体存款增速放缓。截至 2023 年 3 月末，西安银行贷款总额 1964.23 亿元，存款总额 2811.56 亿元，分别较上年末增长 3.55%和 0.28%。

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	758.00	1010.57	1509.08	75.89	78.24	83.29
其中：政府债券	500.50	646.70	893.25	50.11	50.07	49.30
政策性金融债券	2.95	8.24	9.38	0.29	0.64	0.52
金融债券	151.93	203.60	157.93	15.21	15.76	8.72
其他债券（企业债、ABS）	102.62	152.02	448.52	10.27	11.77	24.75
基金	7.02	60.76	116.85	0.70	4.70	6.45
信托计划、资产管理计划及债权融资计划	229.61	206.24	155.73	22.99	15.97	8.59
股权投资	4.14	14.04	30.26	0.41	1.09	1.67
投资资产总额	998.77	1291.60	1811.92	100.00	100.00	100.00
加：应计利息	11.77	13.43	19.61	/	/	/
减：投资资产减值准备	9.01	13.96	12.60	/	/	/
投资资产净额	1001.53	1291.07	1818.93	/	/	/

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：西安银行年度报告，联合资信整理

七、财务分析

西安银行提供了 2022 年合并财务报表，毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）对上述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。西安银行财务报表的合并范围包括洛南阳光村镇银行和高陵阳光村镇银

行，合并范围较上年末无变化。

1. 资产质量

2022 年，西安银行资产规模保持增长，其中投资资产占比上升，贷款和同业资产占比下降，资产结构略有调整。

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	2023 年 3 月末	2020 年末	2021 年末	2022 年末	2023 年 3 月末	2021 年末	2022 年末	2023 年 3 月末
现金类资产	246.28	253.90	255.87	220.68	8.04	7.34	6.30	5.30	3.09	0.78	-13.75
同业资产	110.95	101.51	88.54	122.16	3.62	2.93	2.18	2.94	-8.52	-12.77	37.97

贷款及垫款净额	1670.69	1769.49	1853.58	1917.30	54.53	51.16	45.67	46.08	5.91	4.75	3.44
投资资产	1001.53	1291.07	1818.93	1857.44	32.69	37.33	44.82	44.64	28.91	40.88	2.12
其他类资产	34.46	42.68	41.47	43.39	1.12	1.23	1.02	1.04	23.85	-2.82	4.62
资产合计	3063.92	3458.64	4058.39	4160.97	100.00	100.00	100.00	100.00	12.88	17.34	2.53

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：西安银行年度报告及季度报告，联合资信整理

（1）贷款

2022年，西安银行信贷资产规模保持增长，贷款行业及客户集中风险均不显著，信贷资产质量处于行业较好水平，贷款拨备水平充足。

2022年，西安银行持续加大对实体经济的信贷支持力度，其贷款规模保持增长，但增速有所放缓，占资产总额的比重呈下降趋势，2022年末贷款及垫款净额1853.58亿元，占资产总额的45.67%。贷款行业分布方面，西安银行持续聚焦区域经济产业布局和发展方向，及时调整信贷管理和信贷投向的政策，贷款主要投向水利、环境和公共设施管理业、建筑业、租赁与商务服务业、制造业和房地产业，2022年末上述行业贷款占比分别为11.36%、10.26%、8.31%、5.61%和4.86%，前五大行业贷款合计占比40.40%贷款行业集中风险不显著。

贷款客户集中度方面，西安银行持续加强客户授信的统一管理，重点监控贷款集中度指标，防范贷款集中度风险，贷款客户集中度保持合理水平，前十大客户贷款均为正常类贷款，贷款客户集中风险不显著，2022年末单一最大客户贷款集中度和最大十家客户贷款集中度分

别为6.74%和41.25%。同时，西安银行审慎管理大额贷款投放，2022年末大额风险暴露指标均符合监管要求。

信贷资产质量方面，2022年，受经济下行影响，西安地区部分集团企业经营受到一定冲击，导致还款能力下降，导致西安银行逾期贷款规模及占比均有所上升。对此，西安银行一方面对重点领域、敏感行业贷款实施限额管理，优化信贷资产配置，严格执行信贷准入和审批标准，确保信贷资源投向优质客户，同时加强贷后管理和信贷风险排查和预警，完善信用风险缓释措施，控制新增不良贷款；另一方面，加强存量不良贷款处置管理，对不良贷款实行一户一策，提高清收处置效率，并加大核销力度，信贷资产质量保持在同业较好水平。2020年—2022年，西安银行分别核销不良贷款9.77亿元、18.24亿元和26.72亿元。截至2022年末，西安银行不良贷款率为1.25%，关注类贷款占比2.43%，逾期贷款占比2.39%。从贷款拨备水平看，2022年，受核销力度加大影响，西安银行拨备覆盖率有所下降，但仍处于充足水平。

表7 贷款质量

项 目	金额（亿元）				占比（%）			
	2020年末	2021年末	2022年末	2023年3月末	2020年末	2021年末	2022年末	2023年3月末
正常	1651.54	1741.06	1827.08	1880.23	96.04	95.76	96.32	95.73
关注	47.86	53.02	46.04	59.58	2.78	2.92	2.43	3.03
次级	6.34	15.58	13.25	13.83	0.37	0.86	0.70	0.70
可疑	10.63	6.36	7.40	6.59	0.62	0.35	0.39	0.34
损失	3.35	2.00	3.11	4.00	0.19	0.11	0.16	0.20
贷款合计	1719.72	1818.01	1896.88	1964.23	100.00	100.00	100.00	100.00
不良贷款	20.32	23.93	23.76	24.42	1.18	1.32	1.25	1.24
逾期贷款	26.16	37.06	45.38	--	1.52	2.04	2.39	--
拨备覆盖率	/	/	/	/	269.39	224.21	201.63	210.97

贷款拨备率	/	/	/	/	3.18	2.95	2.53	2.62
逾期 90 天以上贷款/不良贷款	/	/	/	/	95.70	98.59	90.78	--

注：1.根据《中国银保监会办公厅关于规范银行业金融机构信贷资产收益权转让业务的通知》，西安银行计算不良贷款余额、不良贷款率及拨备覆盖率时，将不良资产收益权转让中因持有部分劣后级份额导致的继续涉入部分计入统计口径

2.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：西安银行年度报告，联合资信整理

（2）同业及投资类资产

西安银行非信贷类资产配置以投资资产为主，同业资产占比较低，且 2022 年投资资产规模及占比均有所上升；部分同业及投资资产出现违约，需关注本息回收情况，在资本市场违约事件增多的市场环境下，非标投资使西安银行非信贷资产信用风险管理面临一定压力。

西安银行根据业务发展需要、市场行情走势以及自身流动性状况，开展同业资产业务。2022 年，西安银行同业资产规模整体有所减少，且占资产总额的比重较低。截至 2022 年末，西安银行同业资产净额 88.54 亿元，占资产总额的 2.18%。从同业资产质量来看，西安银行少量拆出资金发生违约，截至 2022 年末，西安银行存放同业及其他金融机构款项均为第一阶段，针对该科目计提减值准备 0.08 亿元；拆出资金计入第三阶段净额 0.45 亿元，减值准备余额 1.73 亿元；买入返售金融资产均为第一阶段，减值准备余额 0.05 亿元。

2022 年，西安银行投资资产规模及占比均有所上升。截至 2022 年末，西安银行投资资产净额 1818.93 亿元，占资产总额的 44.82%。从投资资产质量情况来看，西安银行投资的部分债务工具及信托及资管计划出现违约，但减值计提较为充足，相关风险可控。截至 2022 年末，西安银行纳入阶段三的以摊余成本计量的金融投资净额共 7.29 亿元，针对该阶段投资计提减

值 8.86 亿元；纳入阶段二的以摊余成本计量的金融投资净额 8.87 亿元，针对该阶段投资计提减值 2.44 亿元。

（3）表外业务

西安银行银行承兑汇票保证金比例不高，表外业务存在一定风险敞口，需关注其表外风险敞口及面临的信用风险。西安银行将表外业务纳入全行统一授信管理范围，表外业务品种以开出银行承兑汇票、保函和未使用的信用卡额度为主。截至 2022 年末，西安银行开出银行承兑汇票余额 174.39 亿元，保证金比例为 16.97%；保函余额 63.50 亿元；未使用的信用卡额度 40.54 亿元；开出信用证余额 10.76 亿元。

2023 年一季度，西安银行资产规模小幅增长，资产结构相对稳定，信贷资产质量保持较好水平，拨备充足。截至 2023 年 3 月末，西安银行资产总额 4160.97 亿元，较上年末增长 2.53%，其中贷款和投资资产分别占比 46.08% 和 44.64%；不良贷款率为 1.24%，拨备覆盖率为 210.97%。

2. 负债结构及流动性

2022 年，西安银行负债规模保持增长，负债来源以市场融入资金和客户存款为主，储蓄存款占客户存款比重上升，核心负债稳定性有所提升；流动性指标处于较好水平。

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	2023 年 3 月末	2020 年末	2021 年末	2022 年末	2023 年 3 月末	2020 年末	2021 年末	2023 年 3 月末
市场融入资金	597.78	765.60	765.00	786.89	21.29	24.06	20.31	20.38	28.07	-0.08	2.86
客户存款	2117.30	2347.24	2876.76	2889.87	75.41	73.75	76.39	74.85	10.86	22.56	0.46
其中：储蓄存款	957.06	1122.62	1477.98	--	34.09	35.27	39.25	--	17.30	31.65	--

其他负债	92.61	69.77	124.15	184.01	3.30	2.19	3.30	4.77	-24.66	77.93	48.22
负债合计	2807.68	3182.61	3765.91	3860.78	100.00	100.00	100.00	100.00	13.35	18.33	2.52

数据来源：西安银行年度报告，联合资信整理

2022 年，西安银行同业负债规模保持稳定，占负债总额的比重处于合理水平。截至 2022 年末，西安银行市场融入资金余额 765.00 亿元；其中，已发行债务证券 642.17 亿元，卖出回购金融资产款余额 90.13 亿元，拆入资金 21.40 亿元，同业存放款项 11.30 亿元。

客户存款是西安银行最主要的负债来源，2022 年，得益于储蓄存款增长态势较好，西安银行客户存款规模加速增长，占负债总额的比重整体有所提升。截至 2022 年末，西安银行客户存款余额 2876.76 亿元，占负债总额的 76.39%；从客户存款类型来看，储蓄存款占存款本金的比重为 52.72%；从客户存款期限结构看，定期存款占存款本金的比重为 65.37%，存款稳定性较好，但较高的定期存款占比会对其负债端资金成本带来一定压力。

2023 年一季度，西安银行存款增速放缓，市场融资资金规模小幅上升，带动负债总额增长。截至 2023 年 3 月末，西安银行负债总额 3860.78 亿元，较上年末增长 2.52%；其中存款

占比 74.85%，市场融入资金占比 20.38%，负债结构保持稳定。

从短期流动性情况来看，西安银行根据流动性管理的需要以及全行业务发展情况，持有一定规模的现金类资产和变现能力较好的债券资产，流动性比例和流动性覆盖率均处于良好水平，且客户存款稳定性较好，短期流动性风险可控。同时，得益于存款的较好增长，2022 年末西安银行存贷比降至 66.67%。

表 9 流动性指标

项 目	2020 年末	2021 年末	2022 年末
流动性比例（%）	73.56	114.86	128.22
净稳定资金比例（%）	135.75	149.13	149.84
流动性覆盖率（%）	262.48	417.85	665.90
存贷比（%）	79.98	78.33	66.67

数据来源：西安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，西安银行营业收入和净利润均有所回落，净利差持续收窄，整体盈利性指标有所回落，盈利能力有待提升。

表 10 收益指标

项 目	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年 1—3 月
营业收入（亿元）	71.38	72.03	65.68	18.05
利息净收入（亿元）	62.07	59.93	55.08	13.90
手续费及佣金净收入（亿元）	5.96	5.60	4.07	0.55
投资收益（亿元）	5.19	4.19	7.37	2.17
营业支出（亿元）	40.52	41.40	40.88	11.06
业务及管理费（亿元）	18.00	18.69	18.90	4.06
信用减值损失（亿元）	21.55	21.71	20.99	6.73
拨备前利润总额（亿元）	52.29	52.31	45.74	13.72
净利润（亿元）	27.59	28.07	24.26	6.58
净利差（%）	2.01	1.76	1.54	/
成本收入比（%）	25.33	26.06	28.92	/
拨备前资产收益率（%）	1.79	1.60	1.22	/
平均资产收益率（%）	0.94	0.86	0.65	/
平均净资产收益率（%）	11.24	10.59	8.57	/

数据来源：西安银行年度报告及季度报告，联合资信整理

西安银行利息收入主要来源于贷款利息收入、金融投资利息收入 and 同业资产利息收入；利息支出主要为吸收存款利息支出、同业利息支出和已发行债务证券利息支出。2022 年，西安银行贷款平均余额虽保持增长，但贷款平均利率同比下降 36BP 至 5.02%，导致贷款利息收入下滑，从而带动整体生息资产利息收入下降；同时，存款平均余额和平均利率的同步上升导致存款利息支出增长较为明显，推动付息负债利息支出增加，在上述因素共同影响下，其利息净收入较上年下降 8.09%，从而导致营业收入下滑。从净息差和净利差水平来看，2022 年，贷款定价下行和市场利率走低共同导致西安银行生息资产平均利率同比下降 26BP 至 4.17%，同时负债端存款成本在同业资金成本下降的影响下仅下降 4BP 至 2.63%，其净息差和净利差分别降至 1.66 %和 1.54%。

西安银行中间业务收入主要来源于代理类业务、贸易融资及担保业务以及投行业务。2022 年，在减费让利政策的持续影响下，西安银行手续费及佣金净收入进一步下降，全年实现手续费及佣金净收入 4.07 亿元，占营业收入的 6.20%。2022 年，得益于持仓增加、交易性金融资产买卖价差收益及长期股权投资收益增加等因素，西安银行投资收益大幅增加 3.19 亿元至 7.37 亿元，但受资本市场波动影响，当年发生公允价值变动损失 1.18 亿元。

西安银行营业支出以业务及管理费和信用减值损失为主。2022 年，得益于较好的成本管控，西安银行业务及管理费增幅较小，但由于营业收入下降，其成本收入比上升至 28.92%，成本管控能力仍处于同业较好水平。2022 年，西安银行持续加大对贷款的减值准备计提力度，但得益于上年对投资资产减值计提较充足，当

年投资资产信用减值损失计提大幅减少，带动整体信用减值损失规模有所下降。2022 年，西安银行信用减值损失为 20.99 亿元，其中贷款减值损失 19.70 亿元、金融投资信用减值损失 1.05 亿元。

2022 年，在利息净收入和非息收入共同下降的影响下，西安银行营业收入和净利润均有所减少，带动平均资产收益率和加权平均净资产收益率分别下滑至 0.65%和 8.57%，盈利水平有所下降。

2023 年一季度，西安银行实现营业收入 18.05 亿元，信用减值损失 6.73 亿元，净利润 6.58 亿元。

4. 资本充足性

2022 年，西安银行主要通过利润留存的方式补充资本，业务发展对资本产生消耗，资本充足性指标下降，但仍处于充足水平。

作为上市银行，西安银行资本补充渠道较为多元化，2022 年其主要通过利润留存的方式补充资本，当年分配现金股利 8.44 亿元。截至 2022 年末，西安银行股东权益合计 292.48 亿元，其中股本 44.44 亿元、资本公积 36.91 亿元、未分配利润 133.88 亿元。

2022 年，西安银行业务持续发展推动其风险加权资产规模增长较快，且由于贷款等风险权重较高的资产配置力度加大，风险资产系数回升至 67.17%。2022 年，西安银行财务杠杆水平小幅上升，信贷及投资业务发展对资本产生一定消耗，资本充足性指标有所下降，但资本仍保持充足水平。

截至 2023 年 3 月末，西安银行资本充足率为 12.85%，一级资本充足率和核心一级资本充足率均为 10.45%，资本保持充足水平。

表 11 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）	255.53	275.33	285.70
一级资本净额（亿元）	255.58	275.38	285.75

资本净额（亿元）	299.56	321.46	349.99
风险加权资产余额（亿元）	2066.26	2276.81	2726.05
风险资产系数（%）	67.44	65.83	67.17
股东权益/资产总额（%）	8.36	7.98	7.21
资本充足率（%）	14.50	14.12	12.84
一级资本充足率（%）	12.37	12.09	10.48
核心一级资本充足率（%）	12.37	12.09	10.48

数据来源：西安银行年度报告及监管报表，联合资信整理

八、外部支持

西安银行存贷款市场份额在西安市排名中上，且在陕西省内设立了 9 家异地分行，作为区域性商业银行，西安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，在西安市及陕西省金融体系中具有较为重要的地位，获得地方政府直接或间接支持的可能性较大。此外，丰业银行以战略投资者的身份于 2004 年入股西安银行，截至 2022 年末，丰业银行持股比例为 18.11%，为西安银行的第一大股东。丰业银行是加拿大国际化银行，并且是北美、拉丁美洲、加勒比地区及中美洲和亚洲知名的金融机构之一；目前，丰业银行已在多伦多和纽约两个股票交易所上市。作为西安银行的战略投资者，丰业银行能够在公司治理、信息科技、业务合作、人力资源等方面对其提供有力支持。

九、债券偿还能力分析

截至本报告出具日，西安银行已发行且尚在存续期内二级资本债券本金 40 亿元。以 2022 年末财务数据为基础，西安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）	40.00
合格优质流动性资产/存续债券本金（倍）	9.37
股东权益/存续债券本金（倍）	7.31
净利润/存续债券本金（倍）	0.61

数据来源：西安银行审计报告，联合资信整理

从资产端来看，西安银行不良贷款率和逾期投资资产占比均保持在可控水平，资产出现大幅减值的可能性不大。从负债端来看，西安银行储蓄存款占客户存款的比重上升，核心负债稳定性有所提升。整体看，西安银行合格优质流动性资产和股东权益对存续债券的保障程度较好；联合资信认为西安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，其能够为存续期债券提供足额本金和利息，存续期二级资本债券的违约概率很低。

十、结论

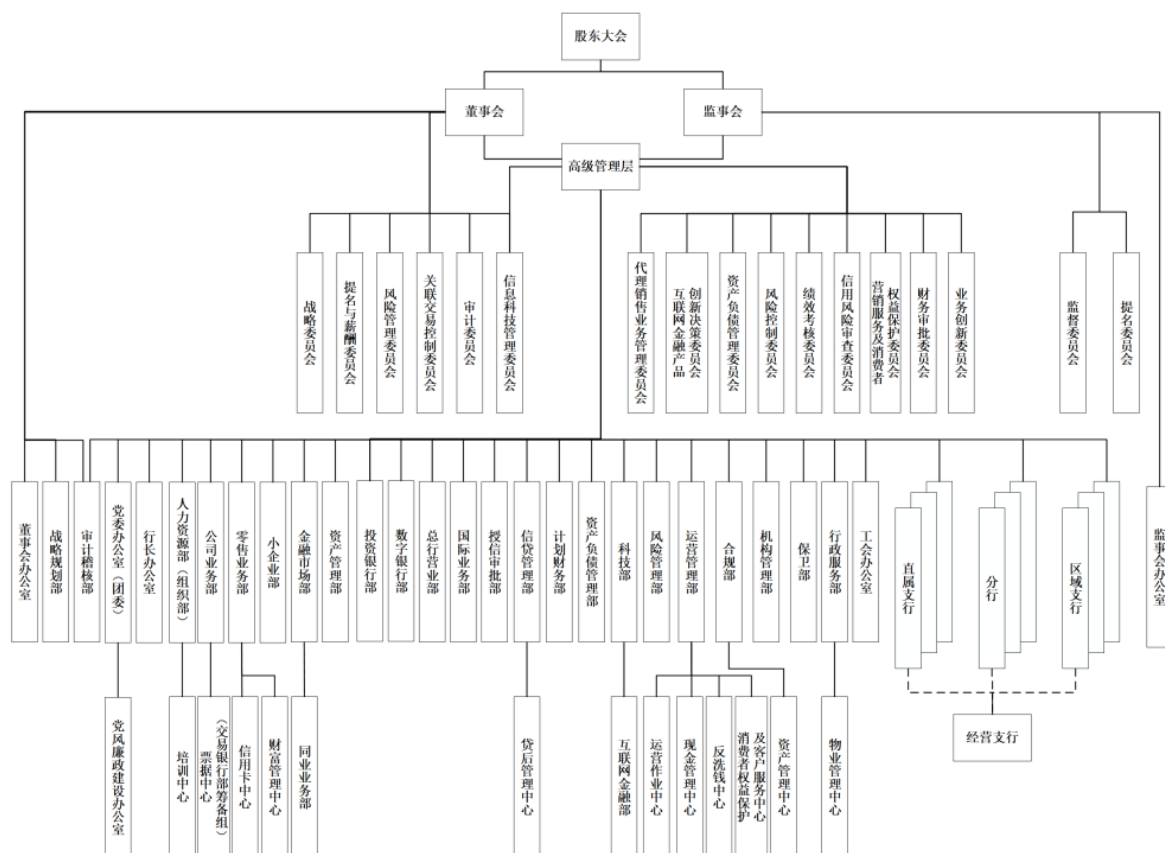
基于对西安银行经营风险、财务风险、外部支持及债券偿还能力等方面的综合分析评估，联合资信确定维持西安银行主体长期信用等级为 AAA，维持“20 西安银行二级 01”和“22 西安银行二级 01”信用等级为 AA⁺，评级展望为稳定。

附录 1-1 2022 年末西安银行前十大股东情况

序号	股东名称	持股比例
1	加拿大丰业银行	18.11%
2	大唐西市文化产业投资集团有限公司	14.27%
3	西安投资控股有限公司	13.91%
4	中国烟草总公司陕西省公司	13.59%
5	西安经发控股（集团）有限责任公司	3.52%
6	西安城市基础设施建设投资集团有限公司	3.11%
7	西安金融控股有限公司	2.56%
8	西安曲江文化产业风险投资有限公司	2.26%
9	宁波中百股份有限公司	2.14%
10	长安国际信托股份有限公司	1.74%
	合计	75.21%

资料来源：西安银行提供，联合资信整理

附录 1-2 2022 年末西安银行组织架构图



资料来源：西安银行年报，联合资信整理

附录 2 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/平均生息资产-利息支出/平均付息负债)×100%
净息差	(银行全部利息收入-银行全部利息支出)/平均生息资产
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 3-1 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 3-2 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 3-3 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