

信用评级公告

联合〔2022〕140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及其拟发行的 2022 年二级资本债券的信用状况进行综合分析和评估，确定西安银行股份有限公司主体长期信用等级为 AAA，西安银行股份有限公司 2022 年二级资本债券（第一期）（人民币 20 亿元）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

二〇二二年一月七日

西安银行股份有限公司

2022年二级资本债券（第一期）信用评级报告

评级结果

主体长期信用等级：AAA
 二级资本债券信用等级：AA+
 评级展望：稳定

评级时间

2022年1月7日

主要数据

项目	2018 年末	2019 年末	2020 年末	2021年 9月末
资产总额(亿元)	2434.90	2782.83	3063.92	3363.90
股东权益(亿元)	199.94	236.68	256.24	267.94
不良贷款率(%)	1.20	1.18	1.18	1.34
拨备覆盖率(%)	216.53	262.41	269.39	224.37
贷款拨备率(%)	2.60	3.09	3.18	3.00
流动性比例(%)	47.71	74.85	73.56	107.21
存贷比(%)	84.58	87.63	79.98	81.48
股东权益/资产总额(%)	8.21	8.50	8.36	7.97
资本充足率(%)	14.17	14.85	14.50	13.96
一级资本充足率(%)	11.87	12.62	12.37	11.92
核心一级资本充足率(%)	11.87	12.62	12.37	11.92
储蓄存款/负债总额(%)	26.10	28.95	34.09	35.69

项目	2018年	2019年	2020年	2021年 1—9月
营业收入(亿元)	59.76	68.45	71.38	53.07
拨备前利润总额(亿元)	42.45	50.15	52.29	39.24
净利润(亿元)	23.65	26.79	27.59	20.32
成本收入比(%)	27.97	25.68	25.33	24.59
拨备前资产收益率(%)	1.78	1.92	1.79	--
平均资产收益率(%)	0.99	1.03	0.94	--
加权平均净资产收益率(%)	12.61	11.94	11.24	--

注：流动性比例数据为母公司口径，其余数据均为集团合并口径；
 2021年三季度财务数据未经审计
 数据来源：西安银行年度报告、2021年三季度报告及监管报表，
 联合资信整理

分析师

陈绪童 郭嘉喆

电话：010-85679696

传真：010-85679228

邮箱：lianhe@lhratings.com

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

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”）的评级反映了西安银行上市后公司治理体系不断完善、信贷资产质量处于行业较好水平、拨备保持充足水平、资本实力不断夯实等方面的优势。同时，联合资信也关注到，西安银行一定规模的资产管理计划及信托受益权投资带来的信用风险和流动性风险管理压力、房地产行业贷款占比较高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，由于宏观经济增速放缓、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。

综上所述，联合资信评估股份有限公司确定西安银行股份有限公司主体长期信用等级为AAA，拟发行的2022年二级资本债券（第一期）（人民币20亿元）信用等级为AA+，评级展望为稳定。该评级结论反映了西安银行本期二级资本债券的违约概率很低。

优势

- 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。
- 电子化发展迅速。**西安银行注重电子化发展，信息系统涵盖了决策支持、核心账务、

渠道管理和前台营销等方面，并初步建成覆盖全行重点业务的大数据分析及管理平台，为其业务发展和风险管理提供了有力支撑。

3. **资本实力提升。**2019年3月，西安银行公开发行人民币普通股（A股）并成功在上海证券交易所挂牌上市，资本实力得到提升，资本水平充足。
4. **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。
5. **战略投资者综合实力强，能够给与一定支持。**加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。

关注

1. **需关注房地产业及其相关建筑业贷款相关风险。**西安银行房地产及建筑业贷款占比较高，资产质量易受到国家行业监管政策的影响，需关注相关风险，控制其规模。
2. **同业及投资资产面临的信用风险值得关注。**西安银行同业资产及投资资产中出现部分逾期，需关注未来回收处置情况。
3. **需关注外部经济变化对其业务发展的影响。**在新冠肺炎疫情的影响下，区域经济增长有所放缓，加之区域内同业竞争较为激烈，需关注西安银行未来业务发展情况。
4. **关注二级资本债券相关条款附带风险。**本期债券设置了无法生存触发事件时的减记条款。在相应触发事件发生并获得部门批准的前提下，西安银行有权在无需获得债券投资者同意的情况下对二级资本债券进行减记，当债券本金被减记后，债券即被永久性注销，并在任何条件下不再被恢复。

声 明

一、本报告引用的资料主要由西安银行股份有限公司（以下简称“该公司”）提供，联合资信评估股份有限公司（以下简称“联合资信”）对这些资料的真实性、准确性和完整性不作任何保证。

二、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。

三、联合资信与评级人员履行了实地调查和诚信义务，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，符合真实性、准确性、完整性要求。

四、本报告的评级结论是联合资信依据合理的内部信用评级标准和程序做出的独立判断，未因该公司和其他任何组织或个人的不当影响改变评级意见。

五、本报告用于相关决策参考，并非是某种决策的结论、建议。

六、本次信用评级结果仅适用于本期债项，有效期为本期债项的存续期；根据跟踪评级的结论，在有效期内信用等级有可能发生变化。

西安银行股份有限公司

2022 年二级资本债券（第一期）信用评级报告

一、主体概况

西安银行股份有限公司（以下简称“西安银行”）是由西安市原 41 家城市信用合作社和西安市城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 年共同发起设立的股份有限公司，2010 年正式更名为西安银行股份有限公司。2019 年 3 月，西安银行以 4.68 元/股的价格公开发行人民币普通股（A 股）4.44 亿股，并在上海证券交易所挂牌上市。截至 2021 年 9 月末，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 17.99%，前五大股东及持股情况见表 1。

表 1 2021 年 9 月末主要股东持股比例 单位：%

序号	股东名称	持股比例
1	加拿大丰业银行	17.99
2	大唐西市文化产业投资集团有限公司	14.17
3	西安投资控股有限公司	13.83
4	中国烟草总公司陕西省公司	13.50
5	西安经开城市投资建设管理有限责任公司	3.49
合计		62.98

数据来源：西安银行 2021 年三季度报告，联合资信整理

西安银行经营范围：吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内、国际结算；办理票据的承兑与贴现；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；从事同业拆借；代理收付款项及代理保险业务；提供担保；办理保管箱业务；办理地方财政信用周转使用资金的委托贷款业务；外汇存款、贷款、汇款及外汇兑换业务；外汇票据的承兑和贴现；结汇、售汇、代客外汇买卖；资信调查、咨询、见证业务；外汇同业拆借、买卖或者代理买卖股票以外的外币有价证券、外汇担保；经银行业监管机构批准的其他业务。

截至 2021 年 9 月末，西安银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 181 个营业网点；控股 2 家村镇银行；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。

二、本期债券概况

1. 本期债券概况

西安银行拟在人民币 40 亿元注册额度内分期发行二级资本债券。其中，第一期二级资本债券（20 西安银行二级 01）于 2020 年 6 月成功发行，发行规模为人民币 20 亿元，尚在存续期内；本期为额度内第二期，拟发行规模人民币 20 亿元，具体发行条款以发行人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

本期债券本金和利息的清偿顺序在发行人的存款人和一般债权人之后，优先于发行人的股权资本、其他一级资本工具和混合资本债券；本期债券与发行人已发行的与本期债券偿还顺序相同的其他次级债务处于同一清偿顺序，与发行人未来可能发行的与本期债券偿还顺序相同的其他二级资本债券同顺位受偿。

当触发事件发生时，发行人有权在无需获得债券持有人同意的情况下自触发事件发生日次日起不可撤销的对本期债券以及已发行的本金减记型其他一级资本工具的本金进行全额减记，任何尚未支付的累积应付利息亦将不再支付。当债券本金被减记后，债券即被永久性注销，并在任何条件下不再被恢复。触发事件指以下两者中的较早者：（1）银保监会认定若不

进行减记发行人将无法生存；（2）相关部门认定若不进行公共部门注资或提供同等效力的支持发行人将无法生存。

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用于充实发行人二级资本，提高资本充足率，以增强发行人的营运实力，提高抗风险能力，支持业务持续稳健发展。

联合资信认为，二级资本债券是被中国银监会 2012 年颁布的《商业银行资本管理办法（试行）》所认可的二级资本工具，可以用于补充商业银行二级资本。二级资本债券设有全额减记条款，一方面，二级资本债券具有更强的资本属性和吸收损失的能力，另一方面，一旦触发全额减记条款，二级资本债券的投资者将面临较大的损失。但是，二级资本债券减记触发事件不易发生。

三、营运环境分析

1. 宏观经济与政策环境分析

（1）宏观政策环境和经济运行情况

2020 年，新冠肺炎疫情的全球大流行对各国经济和贸易造成严重冲击，全球经济陷入深度衰退。中国在宏观政策方面加大了逆周期调节力度对冲疫情负面影响，以“六稳”“六保”为

中心，推动经济逐季复苏，GDP 全年累计增长 2.30%（文中 GDP 增长均为实际增速，下同），成为全球主要经济体中唯一实现正增长的国家；GDP 首次突破百万亿大关，投资超越消费再次成为经济增长的主要驱动力（见表 2）。

2021 年上半年，中国宏观政策保持连续性、稳定性，经济持续稳定恢复、稳中向好。但三季度以来，受限产限电政策加码、楼市调控趋严、原材料价格高位上涨、局部疫情反复等因素影响，我国经济修复放缓，生产端与需求端下行压力均有所加大。2021 年前三季度，我国国内生产总值 82.31 万亿元，累计同比增长 9.80%，两年平均增长 5.15%（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，文中使用的两年平均增长率为以 2019 年同期为基期进行比较计算的几何平均增长率，下同），二者分别较上半年同比增速和两年平均增速放缓 2.90 和 0.16 个百分点，经济增长有所降速。

三大产业中，第三产业受局部疫情影响仍未恢复至疫前水平。2021 年前三季度，第一、二产业增加值两年平均增速分别为 4.82% 和 5.64%，均高于疫情前 2019 年同期水平，恢复情况良好；第三产业前三季度两年平均增速为 4.85%，远未达到 2019 年同期 7.30% 的水平，主要是受局部疫情反复影响较大所致。

表 2 中国主要经济数据

项 目	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年前三季度
GDP (万亿元)	91.93	98.65	101.60	82.31
GDP 增速 (%)	6.75	6.00	2.30	9.80 (5.15)
规模以上工业增加值增速 (%)	6.20	5.70	2.80	11.80 (6.37)
固定资产投资增速 (%)	5.90	5.40	2.90	7.30 (3.80)
社会消费品零售总额增速 (%)	8.98	8.00	-3.90	16.40 (3.93)
出口增速 (%)	9.87	0.51	3.63	33.00
进口增速 (%)	15.83	-2.68	-0.64	32.60
CPI 同比 (%)	2.10	2.90	2.50	0.60
PPI 同比 (%)	3.50	-0.30	-1.80	6.70
城镇调查失业率 (%)	4.90	5.20	5.20	4.90
城镇居民人均可支配收入增速 (%)	5.60	5.00	1.20	8.70
公共财政收入增速 (%)	6.20	3.80	-3.90	16.30

公共财政支出增速(%)	8.70	8.10	2.80	2.30
-------------	------	------	------	------

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、城镇居民人均可支配收入增速为实际增长率，其余指标增速均为名义增长率；4. 城镇调查失业率指标值为期末数；5. 2021 年前三季度数据中，括号内数据为两年平均增速

资料来源：联合资信根据国家统计局和 Wind 数据整理

出口维持高速增长，消费与固定资产投资增速放缓。消费修复基础仍不牢固。2021 年前三季度，我国社会消费品零售总额 31.81 万亿元，同比增长 16.40%；两年平均增速 3.93%，较上半年两年平均增速小幅回落，较疫情前水平仍有一定差距，与居民人均可支配收入两年平均增速同步放缓。固定资产投资增速有所回落。2021 年前三季度，全国固定资产投资（不含农户）39.78 万亿元，同比增长 7.30%；两年平均增长 3.80%，较上半年两年平均增速放缓 0.60 个百分点，仍未恢复到疫情前水平。全球经济和贸易回暖带来的需求增加支撑我国出口高速增长。2021 年前三季度，我国货物贸易进出口总值 4.37 万亿美元，为历史同期最高值，同比增长 32.80%，实现较高增速，但增速呈现逐季小幅下降趋势。其中，出口 2.40 万亿美元，同比增长 33.00%；进口 1.97 万亿美元，同比增长 32.60%；贸易顺差为 4275.40 亿美元。

2021 年前三季度，CPI 先涨后落，PPI 显著上涨。2021 年前三季度，CPI 同比上涨 0.60%，扣除食品和能源价格后的核心 CPI 同比上涨 0.70%，总体呈先升高后回落走势；PPI 同比上涨 6.70%，整体呈上涨趋势，生产资料价格上涨是推动 PPI 上涨的主要因素，其中上游石化、煤炭、金属价格上涨的影响较大，或对相关下游企业利润产生一定挤压。

2021 年前三季度，社融存量同比增速整体呈下行趋势，货币供应量和社会融资规模的增速同名义经济增速基本匹配。截至 2021 年三季度末，社融存量余额为 308.05 万亿元，同比增长 10%，增速逐季小幅下降。从结构看，前三季度人民币贷款是新增社融的主要支撑项；政府债券和企业债券融资回归常态；表外融资大幅减少，是拖累新增社融规模的主要因素。货币供应方面，前三季度 M1 同比增速持续回落，

M2 同比增速先降后稳。二季度以来 M2-M1 剪刀差走阔，反映了企业活期存款转为定期，融资需求减弱，投资意愿下降。

2021 年前三季度，财政收入呈现恢复性增长，“三保”等重点领域支出增长较快。2021 年前三季度，全国一般公共预算收入 16.40 万亿元，同比增长 16.30%，达到 2021 年预算收入的 82.99%，财政收入恢复性增长态势总体平稳。其中，全国税收收入 14.07 万亿元，同比增长 18.40%，在 PPI 高位运行、企业利润较快增长等因素的带动下，工商业增值税、企业所得税等税种实现高速增长。支出方面，前三季度全国一般公共预算支出 17.93 万亿元，同比增长 2.30%，达到 2021 年预算支出的 71.68%，非急需非刚性支出持续压减，“三保”等重点领域支出得到有力保障。前三季度，全国政府性基金预算收入 6.10 万亿元，同比增长 10.50%。其中国有土地使用权出让收入 5.36 万亿元，同比增长 8.70%，土地出让金收入增速明显放缓；全国政府性基金预算支出 7.14 亿元，同比下降 8.80%，主要是由于专项债项目审核趋严，地方政府专项债发行进度缓慢，项目落地有所滞后。

2021 年以来就业形势总体基本稳定，调查失业率呈逐季稳中有降的趋势。2021 年前三季度，城镇新增就业 1045 万人，完成全年目标任务的 95%；1-9 月城镇调查失业率均值为 5.20%，略低于全年 5.50% 左右的预期目标，就业形势总体良好。从结构看，重点群体就业情况在三季度出现改善，其中 16~24 岁城镇人口失业率结束了自 2021 年 1 月以来的连续上升趋势，自 8 月开始出现下降；截至 2021 年三季度末，农村外出务工劳动力总量同比增长 2%，基本恢复至疫情前 2019 年同期水平。

(2) 宏观政策和经济前瞻

2021 年第四季度，能耗双控、原材料价格

高位运行、局部疫情、楼市调控政策等因素仍将对我国经济产生影响，经济稳增长压力有所加大。货币政策存在降准空间；财政方面预计将加快地方政府专项债券的发行及资金投入使用，促进经济平稳增长。

生产方面，2021年第四季度我国能耗双控的压力仍然较大，叠加原材料价格较高等因素影响，工业生产或将持续承压。需求方面，未来房地产信贷政策收紧态势可能有所缓解，但在房地产调控政策基调不变的前提下，短期内房地产投资难以逆转偏弱的格局；随着财政资金到位以及“十四五”规划的重大项目陆续启动建设，基建投资有望逐步改善，但受制于地方政府债务管理趋严，预计改善空间有限；限产限电、生产成本上升等因素或将对制造业投资修复产生制约。消费市场复苏基础仍不牢固，第四季度仍然会受到疫情影响，但电商购物节等因素有助于带动消费提升。第四季度海外需求修复叠加出口价格上涨或将支撑出口依然保持在较高水平，但在上年基数抬高因素影响下，出口增速或将小幅下行。基于上述分析，联合资信预测全年GDP增速在8.00%左右。

2. 区域经济发展概况

得益于良好的区位地理优势，以西安为核心的“一带一路”地区享有国家多项发展战略实施带来的政策红利，省、市经济均具有良好发展前景，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，受新冠疫情影响，宏观经济增速有所放缓，且随着金融机构数量的增加以及利率市场化的推进，西安地区金融同业间的市场竞争日益激烈，西安银行的市场竞争方面面临一定挑战。

西安银行业务主要集中在陕西省内。陕西省位于西北内陆腹地，东邻山西、河南，西连宁夏、甘肃，南抵四川、重庆、湖北，北接内蒙，横跨黄河和长江两大流域中部，具有良好的区位地理优势。近年来，国家发改委和住房城乡建设部发布了《关中平原城市群发展规划》

》，打造以西安为中心，并强化西安辐射功能，加快培育发展轴带和增长极点，构建“一圈一轴三带”的总体格局。陕西省依托西北的市场空间和较为丰富的资源优势，深度融入全球全国产业分工体系，积极承接汽车、装备制造、电子信息、生物医药、食品加工、纺织等产业专业，同时随着国家“一带一路”发展战略的纵深推进，陕西省迎来经济发展的黄金期。

西安银行总行所在地西安市作为陕西省的省会城市，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。近年来，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2020年，受新冠疫情影响，西安市第三产业收到一定冲击，使得整体经济增速有所放缓。2018—2020年，西安市地区生产总值同比分别增长8.2%、7.0%和5.2%。2020年，西安市实现地区生产总值10020.39亿元。其中，第一产业增加值312.75亿元，增长3.0%；第二产业增加值3328.27亿元，增长7.4%；第三产业增加值6379.37亿元，增长4.2%；三次产业结构成为3.1:33.2:63.7。2020年，西安市实现全年地方财政一般公共预算收入724.13亿元，较上年增长3.1%；全年地方财政一般公共预算支出1352.69亿元，较上年增长8.5%。

近年来，西安地区经济的良性运行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，金融机构数量不断增多，市场竞争较为充分。截至2020年末，西安市金融机构本外币存款余额26045.87亿元，比上年末增长11.6%；本外币贷款余额25792.89亿元，较上年末增长15.0%。

3. 行业分析

商业银行资产规模增速放缓，资产结构进一步优化。2020年，在新冠肺炎疫情的影响下，

监管引导金融机构加大对实体企业的信贷支持力度以推动企业复工复产，鼓励银行对符合条件的中小微企业贷款实施阶段性延期还本付息，贷款规模的强劲增长驱动资产总额较快增长；2021年上半年，商业银行资产规模保持增长，但随着经济运行稳定恢复叠加房地产和城投平台融资环境收紧，贷款增速带动整体资产

增速略有放缓。从资产结构来看，全国性大型银行资产端各项资产占比基本保持稳定，而中小银行在政策引导下，贷款占比持续上升，资产结构有所优化。截至2021年6月末，我国商业银行资产总额281.29万亿元，较上年末增长5.83%；负债总额258.84万亿元，较上年末增长5.85%（见表3）。

表3 商业银行主要财务数据

单位：万亿元、%

项目	2017年	2018年	2019年	2020年	2021年上半年
资产总额	196.78	209.96	239.49	265.79	281.29
负债总额	182.06	193.49	220.05	244.54	258.84
不良贷款额	1.71	2.03	2.41	2.70	2.79
不良贷款率	1.74	1.83	1.86	1.84	1.76
拨备覆盖率	181.42	186.31	186.08	184.47	193.23
净息差	2.10	2.18	2.20	2.10	2.06
净利润	1.75	1.83	1.99	1.94	1.14
资产利润率	0.92	0.90	0.87	0.77	0.83
资本利润率	12.56	11.73	10.96	9.48	10.39
存贷比	70.55	74.34	75.40	76.81	78.08
流动性比例	50.03	55.31	58.46	58.41	57.62
资本充足率	13.65	14.20	14.64	14.70	14.48
一级资本充足率	11.35	11.58	11.95	12.04	11.91
核心一级资本充足率	10.75	11.03	10.92	10.72	10.50

数据来源：中国银行保险监督管理委员会，联合资信整理

商业银行信贷资产质量趋于改善，拨备覆盖率有所提升。2021年上半年，随着企业有序复工复产恢复经营，叠加不良贷款处置力度的加大，商业银行不良贷款规模增幅明显减小，关注类贷款规模有所下降，且随着贷款总额的较快增长，商业银行不良贷款率以及关注类贷款占比较上年末均有所下降，信贷资产质量趋于改善，面临的信用风险可控。截至2021年6月末，商业银行不良贷款率为1.76%，关注类贷款占比2.36%，分别较上年末下降0.08和0.21个百分点。但另一方面，疫情以来，监管部门多次鼓励金融机构通过展期和续贷等方式加大对企业的支持，由于不良贷款率指标具有一定的滞后性，需持续关注未来商业银行的信贷资产质量变动情况。2021年3月29日，中国人民银行、银保监会、财政部、发展改革委以及工业和信息化部联合发布《关于进一步延长普

惠小微企业贷款延期还本付息政策和信用贷款支持政策实施期限有关事宜的通知》【银发（2021）81号】（以下简称“81号文”），明确进一步延长普惠小微企业贷款延期还本付息政策和信用贷款支持政策至2021年12月31日，并对2021年4月1日至12月31日期间到期的普惠小微企业贷款，由银行和企业自主协商确定，继续实施阶段性延期还本付息。从拨备情况来看，2021年上半年，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。截至2021年6月末，商业银行拨备覆盖率193.23%，较上年末上升8.76个百分点。

非信贷类资产面临的信用风险有所上升，相关资产质量变化情况值得关注。随着“包商事件”打破同业刚兑，商业银行同业资产面临的信用风险有所上升。另一方面，商业银行投资资产中配置了一定比例的信托及资管计划等非标

投资，且部分为底层资金投向制造业、房地产和批发及零售业等行业的类信贷资产，随着宏观经济增速放缓叠加新冠疫情的爆发，该类企业抗风险能力和经营状况出现不同程度的恶化，导致部分非标资产形成逾期；同时，债券市场违约率上升亦对商业银行投资风险管理带来一定压力，商业银行投资资产质量变化情况需持续关注。

净息差进一步收窄，但随着资产质量改善，净利润同比增速回升，整体盈利水平略有提升。2021年6月，1年期和5年期以上LPR分别为3.85%和4.65%，均与上年12月持平，但随着LPR改革潜力持续释放，引导实际贷款利率稳中有降，金融机构贷款加权平均利率降至4.93%，创有统计以来新低；同时负债成本基本保持稳定，导致商业银行净息差仍呈收窄态势。2021年二季度，全国商业银行净息差2.06%，较2020年四季度下降0.04个百分点；2021年上半年，全国商业银行实现净利润11409亿元，同比增长11.11%，增速明显回升，主要是由于资产质量改善叠加2020年同期基数较低所致。2021年6月21日，市场利率定价自律机制优化了存款利率自律上限的确定方式，有利于促进银行负债成本的降低，净息差收窄压力或将得到一定缓解；但未来何时会退出延迟还本付息政策目前尚不明朗，信贷资产质量变化可能带来的拨备计提压力亦将侵蚀利润空间，整体盈利能力变动情况值得关注。

商业银行各项流动性指标均保持在合理水平，但部分中小银行面临流动性管理压力。中国人民银行坚持稳健的货币政策，综合运用中期借贷便利（MLF）、公开市场操作等多种货币政策工具投放流动性，2021年7月15日，中国人民银行全面下调金融机构人民币存款准备金率0.5个百分点（不含已执行5%存款准备金的机构），释放长期资金约1万亿元，通过流动性管理优化金融机构的资金结构。因此，未来商业银行在监管政策引导、央行货币政策支持等多方面因素的影响下，整体流动性水平将保持合

理充裕。截至2021年6月末，商业银行流动性相关指标保持在较好水平。但随着市场竞争和信用分层加剧，部分区域中小银行吸收存款和同业负债的难度将有所上升，不排除部分银行可能会主动选择缩表以缓解自身的流动性压力。

资本充足水平略有下降，商业银行整体面临一定的资本补充压力。2021年以来，中国人民银行以每月一次的频率稳定开展央行票据互换（CBS）操作，对于提升银行永续债的二级市场流动性和支持中小银行发行永续债补充资本发挥了积极作用；但另一方面，信贷投放规模的增长以及资管新规过渡期表外资产的加速回表在一定程度上加大了商业银行资本消耗，商业银行各级资本充足率指标均略有下降，但资本仍保持充足水平。此外，2020年，国务院批准2000亿元专项债券用于地方支持化解中小银行风险，专项债的成功发行一定程度上拓宽了中小银行补充资本的渠道，但其并非资本补充的常态化措施，且部分资金计入负债，在资本补充形式及补充结果上存在一定限制。2021年10月，中国人民银行、银保监会联合发布《系统重要性银行附加监管规定（试行）》，公布了国内系统重要性银行（D-SIBs）名单，这意味着被纳入名单的部分银行面临的补充资本压力将有所加大；此外，考虑到部分中小银行抵御风险的能力相对较弱，资产端信用风险管理压力较大，亦会导致其面临一定的资本补充需求，联合资信认为商业银行整体面临着一定的资本补充压力。

监管机构及各级政府在推动化解金融风险的同时引导银行规范经营。近年来，监管部门及各级政府在打好防范化解重大金融风险攻坚战方面取得许多成果，例如对包商银行、恒丰银行、锦州银行等分类实施，有序化解了重大风险；亦出台监管制度和办法逐步加强对金融机构公司治理监管力度。与此同时，在经济下行叠加新冠肺炎疫情冲击的影响下，监管部门不断引导商业银行加强对实体经济的支持力

度，进一步提高了小微、民营企业融资和制造业融资在 MPA 考核中的权重；将股份制银行定向降准资金使用情况纳入 MPA 考核，要求股份制银行进一步增加对普惠金融领域的贷款投放。2020 年末，央行、银保监会发布了《关于建立银行业金融机构房地产贷款集中度管理制度的通知》，要求建立“房地产贷款集中度管理制度”，分 5 档设置银行房地产贷款余额占比、个人住房贷款余额占比两个上限，引导商业银行优化贷款投向。

随着我国经济运行持续稳定恢复，生产需求继续回升，银行业整体保持平稳发展态势，且在监管、政府的支持下，商业银行未来补充资本的渠道将不断拓宽，能够具备较好的风险缓释能力；综上所述，联合资信认为商业银行业整体信用风险展望为稳定。

四、公司治理与内部控制

1. 公司治理

西安银行建立了现代股份制公司治理架构，第一大股东丰业银行在公司治理、业务联动、信息科技、人力资源等方面对其提供支持，公司治理的规范化程度逐步提高。

截至 2021 年 9 月末，西安银行持股比例 5% 以上的股东包括丰业银行、大唐西市文化产业投资集团有限公司、西安投资控股有限公司和中国烟草总公司陕西省公司四家股东，西安市人民政府及其一致行动人合计持有西安银行 27.25% 的股份。截至 2021 年 9 月末，西安银行前十大股东中有 2 家股东将其部分股份对外质押，对外质押股权占全行全部股权的 15.19%。此外，西安银行一名股东持有的西安银行股权被冻结，占全行股权的 2.14%。

丰业银行以战略投资者的身份于 2004 年入股西安银行，截至 2021 年 9 月末，丰业银行持股比例为 17.99%，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，丰业银行自入股以来，在公司治理、信息科技、业务合作、人力资源等方面对其提供了较大支持。在公司治理层面，丰业银行通过派驻董事、高层互访、函件往来等方式，对西安银行风险管理、内部控制体系、战略发展规划等提出意见和建议，并向西安银行注入了稳健经营的风险理念；在信息科技层面，丰业银行派驻专家协助西安银行建立信息技术治理架构，并在系统安全管理、核心系统改造、信息系统项目管理、信息系统技术规划等方面为西安银行提供技术支撑；在业务合作层面，丰业银行以本外币资金互存的方式开展资金业务合作，并从营销理念、运行模式、业务流程、绩效考核等方面对西安银行进行了技术指导，协助建立适用于西安银行特点的销售与服务体系；在人力资源层面，丰业银行根据技能转移及业务合作需要，向西安银行派遣各个业务条线的高级专家，以推进双方的技能转移与业务合作，并提升其在相关领域的管理水平。

西安银行根据《公司法》《商业银行法》《商业银行公司治理指引》等有关法律法规及规范性文件的规定，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的治理架构，形成了权力机构、决策机构、监督机构和执行机构之间权责明确、运作规范的相互协调和相互制衡的机制，并制定了相关工作制度和议事规则。2019 年 3 月，西安银行成功在上海证券交易所挂牌上市，有助于其进一步完善公司治理结构，提升公司治理水平。

股东大会是西安银行的最高权力机构，董事会、监事会和高级管理层分别履行决策、监督和管理的职能。截至 2021 年 9 月末，西安银行董事会由 11 名董事组成，其中执行董事 2 名、非执行董事 5 名、独立董事 4 名；监事会由 7 名监事组成，其中股东监事 1 名、职工监事 3 名、外部监事 3 名。西安银行现任董事长为郭军先生，郭军先生历任中国工商银行西安市分

行国际业务部综合计划科科长，国际结算科科长，国际业务部副总经理、副处长、处长，钟楼支行副行长、行长、党总支书记；中国工商银行陕西省分行公司业务部总经理、党支部书记；中国人民银行总行调查统计司司长助理；曾任西安银行副行长、行长、执行董事、党委副书记，具有丰富的金融机构从业经验和公司管理经验。

西安银行高级管理层作为执行机构，在董事会的授权下，较好地执行了董事会批准的各项战略规划及经营政策。西安银行高级管理层由6名成员组成，其中副行长5名、董事会秘书1名。西安银行2021年2月3日召开董事会，同意聘任梁邦海先生为西安银行行长，并于3月16日收到陕西银保监局关于梁邦海任职资格的批复。梁邦海先生历任国家开发银行陕西分行副处长、处长，国家开发银行西藏分行党委委员、副行长，国家开发银行陕西分行党委委员、副行长，平安银行西安分行党委书记，平安银行银川分行筹备组组长，金融从业经验丰富。

西安银行董事会下设关联交易控制委员会统筹全行关联交易管理事项。截至2021年9月末，西安银行单一最大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均符合监管要求。

2. 内部控制

西安银行持续加强内部控制体系建设，不断完善公司组织架构，丰富内部控制手段和措施，整体内部控制水平不断提升。

西安银行按照《商业银行内部控制指引》等相关政策法规的要求，建立了由内部控制环境、风险识别与评估、内部控制措施、信息交流与反馈、监督评价与纠正组成的内部控制体系，遵循“全覆盖、制衡性、审慎性、相匹配”的原则，积极推进内部控制体系建设。西安银行设立了由董事会、监事会、高级管理层组成的分工合理、职责明确、报告关系清晰的内部

控制治理和组织架构体系；业务部门、风险管理与合规部门、审计稽核部门均有明晰的内控管理职责，共同组成内部控制“三道防线”。西安银行实行一级法人体制，各分支行均为非独立核算单位，其经营管理活动根据总行授权进行。目前，西安银行前台包括公司业务部、零售业务部、小企业部等业务部门，中台包括风险管理部、授信审批部、合规部、信贷管理部等管理部门，后台包括人力资源部、科技部、行政服务部等支持部门，组织结构图见附录1。

近年来，西安银行全面推进内部控制三道防线建设，目前已搭建形成了立体多维的内部监督体系。各操作人员、各业务单元形成自我检查的第一道防线，对所从事业务中涉及的内控有效性负责；风险合规条线形成业务检查的第二道防线，对业务单元的内控有效性进行检查和评价，并提出改进意见；审计稽核条线形成再监督检查审计的第三道防线。三道防线各部门、各机构各司其职、有机配合，对制度建设、制度执行情况定期进行或不定期地专项检查、日常监督检查，范围涵盖全行各机构、主要业务经营事项、关键环节和重要人员，并跟踪验证整改情况，对整改不力的机构和人员从严查处。同时，西安银行制定了《西安银行内部控制评价办法（试行）》，不断建立健全各项业务规章制度和操作流程，逐步完善内部控制评价体系，内部控制措施覆盖了各主要业务领域，每年对总行各部门、各分支机构开展内部控制评价工作，逐步完善一系列风险防范制度、程序和方法，保证内部控制体系的持续完善。近年来，西安银行因未按照规定履行客户身份识别义务、票据贴现贸易背景审查不实、流动资金贷款违规流入房地产领域以及同业业务不审慎等行为分别受到了监管处罚。

3. 发展战略

西安银行的市场定位符合其自身特点，战略规划切合当前金融市场发展趋势，未来西安

银行竞争力有望进一步增强。

西安银行坚持“乘风顺势，稳中求进，持续推动数字化、特色化、综合化转型，打造西部领先的上市银行”的战略愿景，把握银行业发展的阶段性新机遇，优化顶层设计，增强战略落地执行力，全力推动高质量发展。一是坚定“稳中求进”发展总基调。西安银行坚持审慎稳健的经营理念，坚持风险收益平衡，将提升风险管理水平与能力作为核心竞争力，有效防控重点领域风险。二是推动数字化加快发展。西安银行深入推进 IT 架构转型，加快落地数字化银行战略，全面发力手机银行，高度重视数据资产管理，推动线上业务集中化运行，增强科技对服务、获客、渠道和风控的赋能。三是培育特色专长。西安银行深耕区域市场，培育本土金融服务场景，集中资源做深做透做细优势业务，着重深耕文创、科创企业和中小企业等领域，巩固和扩大竞争力。四是深化业务转型升级。西安银行推动零售业务领先发展，强化金融科技赋能，努力实现零售业务总量、结构、质量和风险的全面协调发展；推动公司业务深度转型，夯实公司客户基础，做好资金闭环管理，提升公司业务的区域竞争力；推动投行业务和金融市场业务等的优化整合。五是强化支撑体系建设。西安银行增强资产负债管理和人才队伍建设，构建轻型化运营体系，推动业务组合和架构调整，为高质量发展提供支撑保障。

五、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。近年来，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。但是，在新冠疫情背景下，区域经济增速有所放缓，部分行业受到一定冲击，为当地银行业发展带来一定

压力。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，同时，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

得益于与当地政府机构、大型集团及行业龙头企业良好的合作关系以及“一带一路”等国家战略和地区政策的推进，西安银行公司客户资源较好。2019年，在区域经济增速放缓以及同业竞争加剧背景下，西安银行公司存贷款增长承压。2020年以来，在新冠疫情背景下，西安银行积极推进数字化转型，支持企业复工复产；同时结合区域发展战略，持续推进行业金融特色发展机制，公司业务发展整体较为平稳。

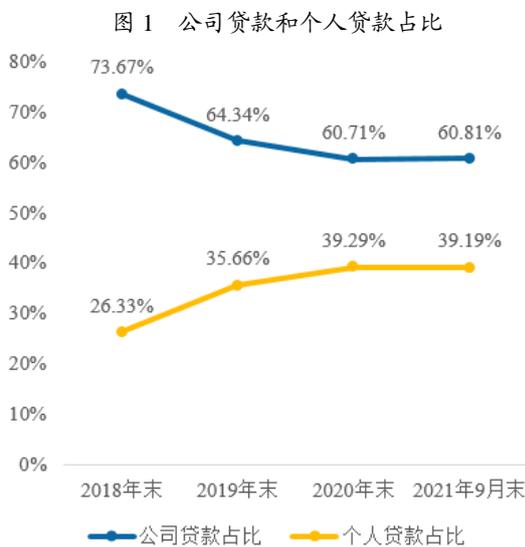
近年来，西安银行围绕经营结构调整和深化转型的总体战略，推动公司贷款业务发展。但2019年区域经济增速放缓，加之同业竞争加剧，西安银行公司贷款业务拓展面临一定压力，扣除贴现后公司贷款规模较上年末略有减少。2020年，在新冠疫情背景下，西安银行根据政策要求和抗疫需要，加大对医药、医疗器械、医药物资生产、设备制造以及医药物品采购运输等疫情防控相关领域信贷支持力度，支持企业复工复产；同时围绕“国家中心城市建设”“三个经济”等区域发展战略，聚焦陕西省、西安市重点项目和优势企业，提供综合化金融服务。此外，西安银行持续完善行业金融特色发展机制，重点探索陕西区域内能源化工、高端装备制造、信息技术、新材料、生物医药、新基建等支柱产业及战略新兴产业，持续拓宽行业金融服务覆盖面；同时创新推出“文创专项贷”“航空助力贷”等专属产品，打造符合企业发展属性和融资需求的专属金融服务，推动公司业务持续发展。截至2020年末，西安银行公司贷款（含贴现，下同）余额1044.07亿元，占贷款总额的60.71%（见表4）。

表4 贷款结构

单位: 亿元、%

项目	金额				占比				较上年末增长率		
	2018年末	2019年末	2020年末	2021年9月末	2018年末	2019年末	2020年末	2021年9月末	2019年末	2020年末	2021年9月末
公司贷款和垫款	977.67	984.56	1044.07	1082.80	73.67	64.34	60.71	60.81	0.70	6.04	3.71
其中: 贴现	65.90	114.22	117.33	143.90	4.97	7.46	6.82	6.45	73.32	2.73	22.65
个人贷款和垫款	349.36	545.76	675.65	700.64	26.33	35.66	39.29	39.19	56.22	23.80	3.70
其中: 个人经营性贷款	44.64	61.43	71.75	/	3.36	4.01	4.17	3.82	37.60	16.81	/
个人房产按揭贷款	140.37	179.30	238.31	/	10.58	11.72	13.86	14.16	27.73	32.92	/
个人消费类贷款	157.12	297.58	357.54	/	11.84	19.45	20.79	20.68	89.39	20.15	/
合计	1327.03	1530.32	1719.72	1783.44	100.00	100.00	100.00	100.00	15.32	12.38	3.71

数据来源: 西安银行年度报告及2021年三季度报, 联合资信整理



数据来源: 西安银行年度报告及2021年三季度报告, 联合资信整理

公司存款方面, 西安银行一方面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, 加大综合化金融服务力度; 另一方面, 夯实公司客户基础, 优化客户结构。此外, 西安银行依托金融科技能力, 新增西安市住房租赁资金监管业务资质, 扩大省内市区县财政国库集中支付、政府非税电子化、代理住房公积金、商品房预售资金监管等多项业务服务范围, 提升数字化金融服务的同时助推公司存款业务发展。近年来, 西安银行公司存款规模整体有所上升, 但2019年末受客户资金波动影响, 公司存款增长乏力。截至2020年末, 西安银行公司存款(含保证金存款, 下同)余额1116.40亿元, 占客户存款的53.84%, 占比有所下降。

表5 存款结构

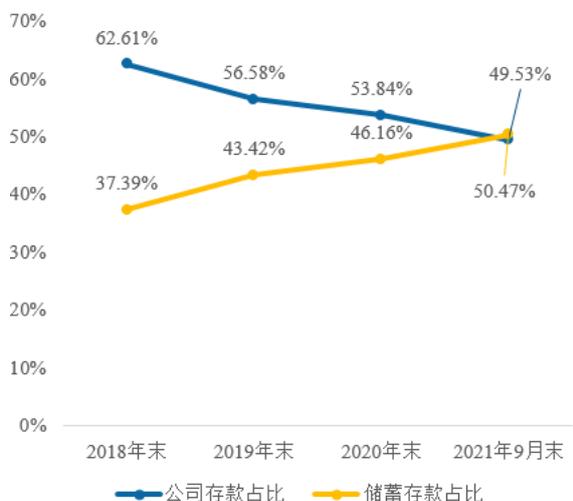
单位: 亿元、%

项目	金额				占比				较上年末增长率		
	2018年末	2019年末	2020年末	2021年9月末	2018年末	2019年末	2020年末	2021年9月末	2019年末	2020年末	2021年9月末
按客户类型划分											
公司存款	976.51	960.31	1116.40	1084.12	62.61	56.58	53.84	49.53	-1.66	16.25	-2.89
储蓄存款	583.26	737.05	957.06	1104.80	37.39	43.42	46.16	50.47	26.37	29.85	15.44
按存款期限划分											
定期存款	694.52	946.12	1270.41	/	44.53	55.74	61.27	/	36.23	34.28	/
活期存款	865.25	751.23	803.05	/	55.47	44.26	38.73	/	-13.18	6.90	/
合计	1559.77	1697.36	2073.46	2188.93	100.00	100.00	100.00	100.00	8.82	22.16	5.57

注: 由于四舍五入效益, 因此加总存在一定误差

数据来源: 西安银行年度报告及2021年三季度报, 联合资信整理

图2 公司存款和储蓄存款占比



数据来源：西安银行年度报告及2021年三季度报告，联合资信整理

小微业务方面，西安银行积极支持小微企业复工复产、复商复市，运用央行支小再贷款政策推出复工助力贷专项产品，加大普惠信用贷款投放；同时升级“西银e贷”等普惠型信用贷款产品，丰富小微线上产品体系，推动小微金融产品创新与数字化转型。此外，西安银行逐步优化授权审批机制，适当调整调整小微业务审批权限，针对地区信贷质量制定差异化的授信政策，加强贷款后督管理机制建设，运用大数据风控技术提升贷后管理水平。截至2020年末，西安银行小微企业贷款余额293.96亿元；单户授信1000万以内的普惠型小微企业贷款余额56.81亿元。

2021年以来，西安银行立足区域经济发展战略，对接陕西省、西安市重点项目及“十四五”项目金融需求，积极支持能源化工、电子信息、航空航天、汽车、新材料、文化旅游、生物医药等优势企业，同时持续深耕行业金融服务，加大文创行业金融拓展；但另一方面，西安市内银行业金融机构数量众多，随着监管不断敦促银行加大信贷投放力度、让利实体经济，西安银行同业竞争压力有所加剧，对公贷款业务增速较慢；在实体贷款增长乏力的背景下，西安银行加大票据业务开展力度，贴现规模显著

增长。对公存款业务方面，2021年以来，西安银行主动调节对公存款结构，加大对公企业开户数量考核力度，对省内重点对公客户进行精准营销，使得企业结算类资金存款规模有所增长；但另一方面，受疫情防控常态化影响，西安市用于防疫的财政支出有所增加，导致西安银行部分财政存款流失，公司存款总额随之略有下降。截至2021年9月末，西安银行公司贷款余额1082.80亿元，较上年末增长3.71%；公司存款余额1084.12亿元，较上年末减少2.89%。

2. 零售银行业务

西安银行持续推进零售服务转型，逐步构建多元化零售产品体系，建立线上线下全渠道零售业务体系，零售银行业务保持快速发展态势；但其个人消费类贷款主要为与互联网平台合作的贷款，相关监管政策收紧对其相关业务未来发展的影响值得关注。

近年来，西安银行不断深化零售银行战略，通过加快产品线建设、完善优化产品功能、提升客户服务和营销系统性、提高客户综合贡献度、强化支行管理水平等措施推进零售银行业务较快发展。近年来，西安银行零售银行业务收入对营业收入的贡献度持续提升，零售战略转型初见成效。

储蓄存款方面，近年来，西安银行秉承“以客户为中心”的营销理念，结合不同层级、不同生命周期个人客户的需求，建立了多层次、多维度的市场营销体系；通过推动产品创新优化持续丰富产品体系，优化升级“智慧存”“心意存”等储蓄产品，推出“西小象智能存钱罐”等定制化零售产品；不断拓展业务办理渠道，优化电子渠道，逐步形成线上线下全渠道产品销售模式，全方位、多渠道的为客户提供零售产品服务。此外，西安银行持续优化客户关系管理，通过开展多种客户增值权益活动，提升综合服务能力，推动储蓄存款较快增长。截至2020年末，西安银行储蓄存款余额957.06亿元，占

存款总额的 46.16%，占比进一步提升。

个人贷款方面，西安银行上线贝壳线上贷签、西咸新区抵押进银行等线上服务，持续推动线下业务线上化，大力增强线上产品的创新和供给能力；同时，根据西安“打造内陆改革开放人才高地”的发展需要，西安银行建立涵盖人才专属金融服务、人才无忧生活金融服务、人才增值服务三大板块的“人才无忧”专属金融服务，整合流动资金贷款、项目贷款等多项融资业务，提供全方位金融服务。此外，西安银行加大和京东、爱奇艺、美团、喜马拉雅等平台业务合作，拓宽信用卡产品种类。截至 2020 年末，西安银行个人贷款余额 675.65 亿元，占贷款总额的 39.29%。其中，个人房产按揭贷款余额 238.31 亿元，占贷款总额的 13.86%；个人消费贷款余额 357.54 亿元，占比 20.79%，余额及占比均大幅提升，增长主要来源于与互联网公司合作的线上小额消费贷产品，随着互联网贷款新规出台，未来该类业务的发展趋势及风险管理情况值得关注；个人经营贷款余额 71.75 亿元，占比 4.17%。

零售中间业务方面，西安银行根据市场需求不断优化理财产品结构，发售主题类理财产品，推动净值化转型；同时，持续推进代理基金、保险、实物贵金属等个人代理业务的发展，优化升级基金销售、理财销售、贵金属销售等系统，引入优质第三方合作机构，丰富代销业务产品，理财业务平稳发展。2020 年，西安银行完成理财产品净值化转型。截至 2020 年末，西安银行理财产品余额 360 亿元。2020 年，西安银行实现理财业务收入 1.49 亿元。

2021 年以来，西安银行进一步丰富零售业务产品体系，优化升级“智慧存 4.0”等储蓄产品，提升了储蓄产品竞争力，同时加大力度推动储蓄产品线上化，提升产品便捷性，促进储蓄业务良好增长。此外，西安银行深化消费金融场景，推出线上产品“趣花金”虚拟卡，并结合运用大数据、人工智能等技术强化数据分析，明确用户画像，展开零售信贷业务精准

营销；但另一方面，受疫情反复影响，居民消费需求有所下降，零售贷款拓展营销存在一定阻力，叠加西安银行主动压降按揭贷款和互联网贷款的投放力度，使得个人贷款规模增速明显放缓。截至 2021 年 9 月末，西安银行储蓄存款余额 1104.80 亿元，较上年末增长 15.44%；个人贷款余额 700.64 亿元，较上年末增长 3.70%。

3. 金融市场业务

西安银行同业业务以资金融入为主，同业资产配置比例较低；投资资产规模有所增加，同时逐步调整投资结构，加大标准化债券投资力度，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。

西安银行遵循安全性、流动性和收益性相结合原则开展金融市场业务。同业业务方面，西安银行以同业融入为主，2019 年，由于存款增速放缓，西安银行加大市场融入力度，同业资产配置规模处于较低水平；2020 年，由于负债端存款增长迅速，市场融入资金规模有所减少；同业资产配置以流动性管理为主，同业资产规模明显增加，但占资产比重仍较低。截至 2020 年末，西安银行市场融入资金余额 597.78 亿元，占负债总额的 21.29%。其中，同业存单余额 439.22 亿元，金融债券余额 39.99 亿元，二级资本债券余额 19.99 亿元。截至 2020 年末，西安银行同业资产余额 110.95 亿元，占资产总额的 3.62%。其中，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。

西安银行坚持稳健的投资策略，在保证风险可控的前提下，积极促进资产多元化发展，灵活配置投资品种，投资资产规模持续增长；投资结构有所调整，资产配置向政府债券等流动性较好且信用风险较低的资产倾斜，逐步压降非标类投资规模。截至 2020 年末，西安银行投资资产总额 1010.54 亿元（见表 6），以债券

投资为主，政府债券和金融机构发行的债务工具投资占比较高；企业债券发行主体以地方国企为主，信用评级为 AA 及以上。此外，西安银行逐步压降资产管理计划及信托受益权投资规模，截至 2020 年末，类信贷余额 107.43 亿元，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。西安银行另有部分基金投资，主要为货币型基金和债券型基金。2020 年，西安银行实现投资业务收入（包含投资收益、利息净收入中的金融投资利息收入及公允价值变动净收益）35.47 亿元。

表 6 投资资产结构

单位：亿元、%

项目	金额			占比		
	2018 年末	2019 年末	2020 年末	2018 年末	2019 年末	2020 年末
债券投资	506.57	670.20	776.92	61.96	68.81	76.88
其中：政府债券	231.14	404.91	500.50	28.27	41.57	49.53
企业债券	30.99	69.19	120.81	3.79	7.10	11.95
金融机构发行的债务工具	204.63	183.34	154.88	25.03	18.82	15.33
资产支持证券	39.81	12.76	0.73	4.87	1.31	0.07
资产管理计划及信托受益权	270.96	228.49	210.70	33.14	23.46	20.85
理财产品	--	0.42	0.00	--	0.04	--
基金投资	36.54	61.90	7.02	4.47	6.35	0.69
其他类投资	3.64	3.91	4.14	0.44	0.40	0.41
应计利息	--	9.14	11.77	--	0.94	1.17
投资资产总额	817.70	974.05	1010.54	100.00	100.00	100.00
减：投资资产减值准备	4.68	6.15	9.01	/	/	/
投资资产净额	813.02	967.89	1001.53	/	/	/

注：由于四舍五入效益，因此加总存在一定误差
数据来源：西安银行年度报告，联合资信整理

2021 年以来，西安银行加大市场资金融入力度，市场融入资金占比有所回升；同业资产规模有所增长，但占资产总额的比重保持较低水平。同时，西安银行进一步加大投资资产配置力度，投资资产结构仍以标准化债券投资为主，资产结构保持稳定。截至 2021 年 9 月末，西安银行同业资产余额 124.16 亿元，市场融入资金 746.30 亿元，投资资产净额 1199.81 亿元。

六、风险管理分析

西安银行坚持“稳健、协作、主动、平衡”的风险管理理念，在集团层面搭建全面风险管理体系，建立了由董事会承担风险管理最终责任，监事会有效监督，高级管理层直接领导，并由业务部门、风险管理职能部门和审计稽核部门组成的“三道防线”的风险管理体系。

近年来，西安银行基于信用风险全流程管理、市场风险集中化管理、操作风险分层化管理的原则，加强风险评估和预警管理，强化风险偏好审慎和全行业务统一集中授信管理，加强大额风险管理，建立覆盖全部业务和操作环节的风险管理制度和管控流程，超前制定风险处置预案，严格防范客户履约风险，通过风险识别、计量、监测和控制等一系列风险管控措施，强化事前防范、事中控制、事后跟踪管理和监督纠正，持续提升风险管控能力。

西安银行构建了较为完善的信用风险管理体系，并持续完善贷前、贷中、贷后信用风险管理流程，信用风险管理能力逐步提升。

针对公司及机构信用风险管理，西安银行制定了授信政策指引，完善了企业类客户信贷准入、退出标准，明确了信贷结构调整政策，对公司贷款构建了全方位、全流程的风险管理

体系。西安银行信用卡风险管理工作涉及业务受理与贷前调查、贷中审查审批、贷款发放、贷后管理等方面。其中，在贷前调查环节，借助内部评级系统进行客户信用风险评级并完成客户评价报告，对贷款项目收益与风险进行综合评估并形成评估报告；在贷后管理环节，对已发放贷款或其他信贷业务进行持续监控，并对重点行业、产品、客户加强了风险监控，对可能对借款人还款能力造成主要影响的负面事件立即报告，并采取措施，防范和控制风险。针对个人业务的信用风险管理，西安银行主要依靠对申请人的信用评估作为发放个人信贷的基础，且在受理个人信贷业务时需要对信贷申请人收入、信用历史和贷款偿还能力等进行评估；针对个人贷款的贷后监控方面，重点关注借款人的偿还能力和抵押品状况及其价值变化情况。

西安银行流动性风险管理体系较为完善，流动性风险预警能力及管理水平的提高，加之其存款结构较好，整体流动性风险可控。

西安银行建立了以计划财务部为牵头管理部门，风险管理部为协管以及全面风险统筹部门，金融市场部等为执行部门，以及分支机构共同构成的执行体系。西安银行制定和建立了一系列流动性风险管理政策制度，制订了流动性风险管理策略和风险偏好，建立了涵盖风险识别和计量、限额管理、监测和报告的流动性风险管理程序等。西安银行以保持盈利目标与流动性风险的动态平衡为目标，对全行资金进行集中管理和统一调度，通过流动性比率、核心存款依存度、流动性缺口率、人民币超额备付金率和存贷款比率等指标，对流动性风险状况进行监测，及时掌握到期缺口，合理匹配资产负债期限结构；统一管理全行头寸，建立和健全有效的资金头寸保障体系，防止出现支付风险，确保备付充足。近年来，西安银行根据监管要求对流动性风险管理办法进行了修订，完善了流动性风险日常监测和报告体系，定期进行流动性压力测试，建立和完善流动性指标

衡量体系，不断提高流动性风险监控和预警能力，有效提升流动性风险的精细化管理水平。

西安银行通过限额管理、压力测试及敏感性分析等方式对市场风险进行管控，并设立了符合自身业务性质的风险偏好，建立了较为完善的市场风险管理体系。

西安银行按照市场风险集中化管理原则设立组织架构，根据银行账户和交易账户的不同性质和特点，采取相应的市场识别、计量、监测和控制方法，制定和建立了一系列市场风险管理政策制度、管理策略、风险偏好以及管理政策和程序，根据整体风险偏好和经营目标，确定经营中所能承受的最大市场风险水平；同时，针对具体业务，制定更为详细的风险限额，如止损限额、敞口限额、交易量限额等；每日监控汇率风险敞口、交易账户利率风险敞口，定期开展市场风险的压力测试，特别是针对市场变化及风险突出领域，开展专项压力测试，以评估压力情景下市场风险水平变化情况；精细化市场风险管理，强化金融市场条线业务风险管控。经西安银行测算，在2020年末资产负债重定价缺口的基础上，假设利率上升或下降100个基点，西安银行当年利息净收入将增加或减少6.30亿元，相当于利息净收入的10.15%，利率变化对利息净收入产生的影响不大。

汇率风险管理方面，西安银行主要通过比较货币敞口和已设定的限额进行日常监控来管理汇率风险。经西安银行测算，假定各外币对人民币汇率变动1%，西安银行当年净利润增加或减少0.02亿元。西安银行外币业务风险敞口很小，面临的汇率风险低。

西安银行逐步完善操作风险管理制度及内控手段，操作风险管理能力持续提升。

近年来，西安银行不断完善操作风险管理相关制度，建立操作风险治理架构，明确操作风险管理职责、报告路线，加强操作风险管理体系建设，并建立违规行为积分管理信息系统，加强业务合规化管理，有效减少操作环节风险

事件发生；不断优化和完善业务流程管理，持续加强外部事件以及信息系统、会计系统、安全保卫等连续性管理和应急处理机制，加强风险及安保培训，按季对全行操作性风险进行评估，揭示操作风险管控状况，提出应对和化解措施，全面提升操作风险控制与化解能力；不断深化和完善操作风险的识别、计量、监测和控制，提高操作风险管控能力，持续完善优化关键风险指标监测体系，及时对关键风险指标进行修订和调整，并定期开展了监测、控制、预警等一系列工作；针对重点业务领域以及新产品、新业务，加强了业务流程的制度制定、执行、检查以及后评价的力度。

七、财务分析

西安银行提供了 2018—2020 年及 2021 年三季度合并财务报表，合并范围包括洛南阳光村镇银行和高陵阳光村镇银行。毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）对 2018—2020 年财务报表进行审计，并出具了标准无保留意见的审计报告；2021 年三季度合并财务报表未经审计。

1. 资产质量

2018—2020 年，西安银行资产规模保持增长，资产配置向传统贷款业务倾斜；2021 年以来贷款占比有所下降；投资资产配置倾向于标准化债券，投资风险偏好趋于稳健。截至 2020 年末，西安银行资产总额 3063.92 亿元，主要由贷款和投资资产构成（见表 7）。

表 7 资产结构

单位：亿元、%

项 目	金额				占比				较上年末增长率		
	2018 年末	2019 年末	2020 年末	2021 年 9 月末	2018 年末	2019 年末	2020 年末	2021 年 9 月末	2019 年末	2020 年末	2021 年 9 月末
现金类资产	261.43	249.72	246.28	261.45	10.74	8.97	8.04	7.77	-4.48	-1.38	6.16
同业资产	38.13	51.53	110.95	124.16	1.57	1.85	3.62	3.69	35.16	115.31	11.91
贷款及垫款净额	1292.49	1487.69	1670.69	1734.84	53.08	53.46	54.53	51.57	15.10	12.30	3.84
投资资产	813.02	967.89	1001.53	1199.81	33.39	34.78	32.69	35.67	19.05	3.48	19.80
其他类资产	29.83	25.99	34.46	43.63	1.23	0.93	1.12	1.30	-12.88	32.57	26.61
资产合计	2434.90	2782.83	3063.92	3363.90	100.00	100.00	100.00	100.00	14.29	10.10	9.79

数据来源：西安银行年度报告及 2021 年三季度报告，联合资信整理

（1）贷款

近年来，西安银行信贷资产规模持续增长，贷款行业和客户集中度不高，但需关注国家法律法规及相关政策变动对房地产业及建筑业信贷资产质量产生的影响；不良贷款率较为稳定，贷款拨备水平充足，但关注类贷款及逾期贷款占比均有所上升，未来信贷资产质量变化情况需保持关注。

西安银行贷款主要集中在水利、环境和公共设施管理业、建筑业、房地产业、租赁和商务服务业、批发和零售业等行业。近年来，西安银行逐步调整信贷结构，控制房地产业、批

发和零售业贷款投放，整体行业集中度呈逐年下降趋势。截至 2020 年末，西安银行前五大行业贷款合计占比为 37.01%；其中第一大行业水利、环境和公共设施管理业贷款占比 11.86%（见表 8）。近年来，西安银行对房地产行业加强监测和研究，合理制定授信政策，对房地产行业客户实施统一授信管理，在单一法人客户、集团客户层面进行风险限额控制，同时对房地产开发贷款客户实行名单制管理，主要支持全国性上市房企、区域内龙头房企以及区域内有长期合作关系且资信状况良好的房企。截至 2020 年末，西安银行房地产业贷款余额 129.78 亿元，

占比为 7.55%，房地产贷款占比有所下降，资产质量处于较好水平；与房地产业相关性较高的建筑业贷款亦占有一定比重，需关注国家法律

法规及相关政策变动对房地产业及建筑业信贷资产质量产生的影响。

表 8 前五大贷款行业分布

单位：%

2018 年末		2019 年末		2020 年末	
行业	占比	行业	占比	行业	占比
批发和零售业	11.52	水利、环境和公共设施管理业	11.01	水利、环境和公共设施管理业	11.86
水利、环境和公共设施管理业	11.08	房地产业	10.79	房地产业	7.55
房地产业	10.32	租赁和商务服务业	7.00	租赁和商务服务业	6.03
租赁和商务服务业	8.23	批发和零售业	6.37	建筑业	6.03
建筑业	7.73	制造业	6.19	制造业	5.54
合计	48.88	合计	41.36	合计	37.01

数据来源：西安银行年度报告，联合资信整理

西安银行贷款客户集中度整体有所上升，但仍处于合理水平。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，贷款客户集中度有所上升，但仍处于合理水平。截至 2021 年 9 月末，西安银行监管报表母行口径下单一最大客户贷款比例和最大十家客户贷款比例分别为 6.89% 和 39.82%（见表 9）。近年来，西安银行严格控制大额风险暴露，截至 2021 年 9 月末，大额风险暴露相关各项监管指标均符合监管要求。

表 9 贷款客户集中度 单位：%

暴露类型	2018 年末	2019 年末	2020 年末	2021 年 9 月末
单一最大客户贷款/资本净额	4.61	4.25	7.09	6.89
最大十家客户贷款/资本净额	36.03	32.47	37.01	39.82

注：2021 年 9 月末数据口径为母行口径，其余均为集团口径。
数据来源：西安银行年度报告及监管报表，联合资信整理

按贷款的担保方式划分，西安银行贷款以抵质押贷款和保证贷款为主，其中抵押物包括土地、房屋及建筑物和机器设备，保证贷款合作的担保机构主要为国有控股及国有参股的担保公司。截至 2020 年末，西安银行抵质押贷款占贷款总额的 44.19%，保证类贷款占比

28.99%。西安银行采取的担保方式对信贷资产的风险缓释作用较强。

信贷资产质量方面，近年来，在新冠疫情背景下，区域经济增速有所下降，部分行业遭受一定冲击，企业偿债能力有所减弱。为此，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，西安银行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。2018—2020 年，西安银行分别核销不良贷款 3.87 亿元、3.34 亿元和 9.77 亿元。截至 2020 年末，西安银行不良贷款余额 20.32 亿元（见表 10），不良贷款率为 1.18%；逾期贷款余额 26.16 亿元，占贷款总额的 1.52%；逾期 90 天以上贷款与不良贷款的比例为 95.70%。从贷款拨备水平看，西安银行持续加大贷款损失准备计提力度，拨备覆盖率整体有所提升，贷款拨备充足。

2021 年以来，随着疫情的反复，西安银行风险贷款有所暴露，不良贷款率小幅增长。2021 年 1—9 月，西安银行共计处置不良贷款 16.54

亿元，其中现金收回 2.21 亿元，核销 14.33 亿元；截至 2021 年 9 月末，西安银行不良贷款余额 23.83 亿元，不良贷款率 1.34%。此外，在疫情反复的背景下，当地小微企业经营仍面临一定压力，西安银行根据贷后管理情况，将此前部分延期还本付息、展期的小微企业贷款下迁至关注类，导致关注类贷款占比小幅上升。从

拨备计提情况来看，西安银行降低了拨备计提力度，拨备覆盖率有所下滑，但覆盖水平尚可。截至 2021 年 9 月末，西安银行关注类贷款余额 50.92 亿元，占贷款总额的比重为 2.86%，拨备覆盖率 224.37%。

表 10 贷款质量

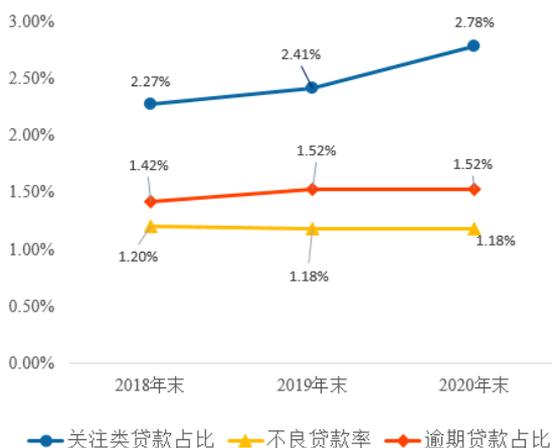
单位：亿元、%

项目	金额				占比			
	2018 年末	2019 年末	2020 年末	2021 年 9 月末	2018 年末	2019 年末	2020 年末	2021 年 9 月末
正常	1281.01	1475.49	1651.54	1708.69	96.53	96.42	96.04	95.81
关注	30.07	36.81	47.86	50.92	2.27	2.41	2.78	2.86
次级	7.45	6.32	6.34	16.65	0.56	0.41	0.37	0.93
可疑	6.42	9.48	10.63	5.32	0.48	0.62	0.62	0.30
损失	2.08	2.22	3.35	1.86	0.16	0.14	0.19	0.10
贷款合计	1327.03	1530.32	1719.72	1783.44	100.00	100.00	100.00	100.00
不良贷款	15.95	18.02	20.32	23.83	1.20	1.18	1.18	1.34
逾期贷款	18.78	23.21	26.16	35.38	1.42	1.52	1.52	/
拨备覆盖率	/	/	/	/	216.53	262.41	269.39	224.37
贷款拨备率	/	/	/	/	2.60	3.09	3.18	3.00
逾期 90 天以上贷款/不良贷款	/	/	/	/	92.41	96.38	95.70	/

注：2021 年 9 月末逾期贷款数据为母行口径，其余数据均为集团口径。

数据来源：西安银行年度报告、2021 年三季度报告及监管报表，联合资信整理

图 3 关注、不良、逾期贷款变化趋势



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

西安银行根据流动性等因素进行同业资产配置，同业资产规模在资产总额中的比重处于

较低水平；部分同业资产面临一定信用风险，需关注本息回收情况。西安银行根据自身流动性调节及收益性开展同业业务。截至 2021 年 9 月末，西安银行同业资产规模 124.16 亿元，占资产总额的 3.69%，从会计科目划分来看，存放同业及其他金融机构款项 38.35 亿元，拆出资金余额 10.96 亿元，买入返售金融资产余额 74.85 亿元。从资产质量情况来看，西安银行部分拆出资金发生违约，截至 2021 年 6 月末，西安银行存放同业及其他金融机构款项 28.46 亿元，均为第一阶段，针对该科目计提减值准备 0.10 亿元；拆出资金余额 11.19 亿元，其中计入第三阶段余额 10.99 亿元，拆出资金共计提减值准备 1.09 亿元，存在较大减值敞口；买入返售金融资产 47.27 亿元，均为第一阶段，计提减值准备 0.08 亿元；2021 年三季度，西安银

行同业资产无新增风险暴露。

近年来，西安银行逐步调整投资资产结构，但部分投资资产存在一定风险，需关注未来回收情况；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。截至2021年9月末，西安银行投资类资产净额1199.81亿元，占资产总额的35.67%。从会计科目来看，西安银行投资资产主要由以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融投资、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融投资以及以摊余成本计量的金融投资等科目构成，2021年9月末上述三类投资资产的占比分别为21.06%、4.63%和73.96%。

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，截至2021年6月末，西安银行纳入阶段三的以摊余成本计量的金融投资余额共2.73亿元，针对该阶段投资计提减值6.98亿元；纳入阶段二的以摊余成本计量的金融投资余额8.50亿元，针对该阶段投资计提减值2.34亿元；纳入阶段

三的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融投资余额4.40亿元，针对该阶段投资计提减值5.00亿元。2021年三季度以来，西安银行无新增违约投资资产。

(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。西安银行将表外业务纳入全行统一授信管理范围。截至2020年末，西安银行开出银行承兑汇票余额129.32亿元，保证金比例为18.98%；保函余额44.01亿元；未使用的信用卡额度26.63亿元。

2. 负债结构及流动性

西安银行负债规模稳步增长，负债结构以客户存款为主，储蓄存款增长较快，核心负债稳定性有所提升，负债结构持续优化。截至2020年末，西安银行负债总额2807.68亿元（见表11）。

表11 负债结构

单位：亿元、%

项目	金额				占比				较上年末增长率		
	2018年末	2019年末	2020年末	2021年9月末	2018年末	2019年末	2020年末	2021年9月末	2019年末	2020年末	2021年9月末
市场融入资金	611.17	791.59	597.78	746.30	27.35	31.09	21.29	24.11	29.52	-24.48	24.85
客户存款	1559.77	1728.24	2117.30	2240.95	69.79	67.88	75.41	72.38	10.80	22.51	5.84
其中：储蓄存款	583.26	737.05	957.06	1104.80	26.10	28.95	34.09	35.69	26.37	29.85	15.44
其他负债	64.02	26.32	92.61	108.70	2.86	1.03	3.30	3.51	-58.88	251.81	17.37
负债合计	2234.96	2546.15	2807.68	3095.96	100.00	100.00	100.00	100.00	13.92	10.27	10.27

数据来源：西安银行年度报告及2021年三季度报告，联合资信整理

客户存款是西安银行最主要的负债来源。近年来，西安银行持续推进零售转型，创新升级储蓄存款产品，储蓄存款保持较快增长态势；公司存款受财政支付体系改革等因素影响有所波动，整体客户存款规模持续增长。截至2020年末，西安银行客户存款余额2117.30亿元，占负债总额的75.41%。从客户存款类型结构来看，储蓄存款占存款本金的比重为46.16%；从

客户存款期限结构看，定期存款占存款本金的比重为61.27%，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。

2018—2019年，随着资产端业务的快速发展，西安银行对资金的需求上升，市场融入资金规模和占负债总额的比重整体均有所上升。2020年，由于客户存款增长迅速，西安银行根

据资金需求和流动性管理需要等情况，减少市场融入力度，市场融入资金规模及占比均明显下降。截至2020年末，西安银行市场融入资金余额597.78亿元，占负债总额的21.29%。其中，已发行债务证券500.25亿元；同业及其他金融机构存放款项21.29亿元；拆入资金余额16.27亿元。

2021年以来，得益于储蓄存款的较好增长，西安银行客户存款持续增加，储蓄存款占负债总额的比重有所上升，负债稳定性持续提升。同时，西安银行市场融入资金规模有所增加，进一步推动负债总额上升。截至2021年9月末，西安银行负债总额3095.96亿元，较上年末增长10.27%；其中客户存款余额2240.95亿元，较上年末增长5.84%；市场融入资金余额746.30亿元，较上年末增长24.85%。

西安银行各项流动性指标较好，但其持有有一定规模的资产管理计划和信托受益权等投资资产，且投资期限相对较长，存在一定的资产负债期限错配，这将带来一定的流动性管理压力。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，持有有一定规模的现金类资产和变现能力较好的债券资产，同时客户存款稳定性较好，因此短期流动性风险可控。另一方面，西安银行存贷比处于较高水平，2020年末存贷比为79.98%，同时

其持有有一定规模的资产管理计划和信托受益权等投资资产，且投资期限相对较长，面临一定的长期流动性管理压力。2021年以来，西安银行增加配置了利率债，合格优质流动性资产规模显著增长，叠加负债端短期到期存款规模下降，故其流动性比例及流动性覆盖率均有所上升。截至2021年9月末，西安银行流动性比例107.21%，流动性覆盖率515.81%。

表12 流动性指标 单位：%

项目	2018年末	2019年末	2020年末	2021年9月末
存贷比	84.58	87.63	79.98	/
流动性比例	47.71	74.85	73.56	107.21
流动性覆盖率	287.91	437.60	262.48	515.81
净稳定资金比例	110.42	132.14	135.75	/

数据来源：西安银行年度报告、2021年三季度报告及监管报表，联合资信整理

3. 经营效率与盈利能力

得益于生息资产规模的较快增长和资产配置逐步优化，西安银行营业收入持续增长；成本收入比有所下降，成本控制能力较强，整体盈利水平较好，但资产减值准备计提对当期净利润带来一定影响。西安银行营业收入呈稳定增长态势，主要由利息净收入、投资收益和佣金及手续费收入构成。2020年，西安银行实现营业收入71.38亿元（见表13）。

表13 收益指标 单位：亿元、%

项目	2018年	2019年	2020年	2021年9月末
营业收入	59.76	68.45	71.38	53.07
利息净收入	51.04	56.54	62.07	45.67
手续费及佣金净收入	7.83	5.49	5.96	3.51
投资收益	0.54	6.03	5.19	2.80
营业支出	30.72	36.57	40.52	30.52
业务及管理费	16.63	17.47	18.00	13.05
信用减值损失/资产减值损失	13.41	18.24	21.55	16.71
拨备前利润总额	42.45	50.15	52.29	39.24
净利润	23.65	26.79	27.59	20.32
净利差	2.00	2.12	2.01	--
净息差	2.23	2.26	2.16	2.70
利息收入/平均生息资产	4.49	4.63	4.59	--
利息支出/平均付息负债	2.49	2.51	2.58	--
成本收入比	27.97	25.68	25.33	24.59

拨备前资产收益率	1.78	1.92	1.79	--
平均资产收益率	0.99	1.03	0.94	--
加权平均净资产收益率	12.61	11.94	11.24	--

数据来源：西安银行年度报告及 2021 年三季度报告，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、金融投资利息收入和同业资产利息收入；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。近年来，得益于生息资产规模的较快增长以及资产配置的逐步优化，利息净收入持续增长。从净息差和净利差水平来看，2019 年随着资产结构调整，贷款及投资资产占比提升，净利差和净息差水平有所上升；2020 年由于贷款定价下行，同时负债端存款成本有所上升，西安银行净息差和净利差均有所收窄，2020 年分别为 2.16% 和 2.01%。

手续费及佣金收入方面，2020 年，西安银行对信用卡现金分期收入进行了重分类，将其从手续费收入重分类至利息收入，并对 2019 年净利息收入和非利息净收入相关的财务指标进行重述，故 2019 年西安银行手续费及佣金收入较 2018 年明显减少。2020 年由于代理业务手续费的快速增长，西安银行手续费及佣金净收入实现增长，全年实现手续费及佣金净收入 5.96 亿元，占营业收入的 8.34%。

投资收益方面，2019 年，西安银行实行新金融工具准则，投资收益明显增加。2020 年，随着西安银行投资资产结构逐步调整，加之市场利率变化，投资收益有所下降，当年实现投资收益 5.19 亿元。

西安银行营业支出以业务及管理费和资产减值损失为主。得益于较好的成本管控水平，西安银行成本收入比持续下降，且处于同业较低水平，2020 年成本收入比为 25.33%。近年来，西安银行持续加大对贷款及投资类资产的减值准备计提力度，加之受新会计准则的影响，西安银行资产减值计提模型发生改变，信用减值损失规模明显增加，导致其营业支出增长较快（见表 19）。2020 年，西安银行信用减值损失

为 21.55 亿元。

近年来，得益于营业收入的较快增长，西安银行净利润稳步上升。但 2020 年，由于净息差有所收窄，加之信用减值损失规模增加，净利润增速有所放缓。西安银行实现净利润 27.59 亿元，平均资产收益率和加权平均净资产收益率分别为 0.94% 和 11.24%，盈利指标略有下降，但仍处于较好水平。

2021 年以来，得益于西安银行贷款定价的合理管控及负债端存款期限结构的持续优化，西安银行净息差有所上升，营业收入同比有所增长。营业支出端，西安银行持续加强成本管控，成本收入比小幅下降；同时，投资资产配置结构向利率债所倾斜，所得税费用有所减免，促使净利润水平同比有所上升。2021 年 1—9 月，西安银行实现营业收入 53.07 亿元，同比增长 3.07%；净利润 20.32 亿元，同比增长 2.09%

4. 资本充足性

由于盈利能力较好，西安银行利润留存对资本起到较好的补充作用；2019 年 3 月，西安银行于 A 股上市，资本实力明显提升，资本水平充足。

近年来，西安银行一方面实施较为稳健的股利分配政策，通过利润留存来补充资本，得益于盈利能力较强，其资本内生性较好；另一方面积极推进上市进程，2019 年 3 月，西安银行以 4.68 元/股的价格公开发行人民币普通股（A 股）4.44 亿股，并在上海证券交易所挂牌上市，资本实力明显提升。截至 2020 年末，西安银行股东权益 256.24 亿元，其中股本总额 44.44 亿元，资本公积 36.91 亿元，未分配利润 111.31 亿元。

由于贷款和投资资产规模不断增长，西安银行风险加权资产规模不断增加。但 2019 年由

于个人贷款等较低风险权重的贷款占比上升，同时西安银行加大利率债等低风险权重投资资产配置，风险资产系数较 2018 年末有所下降。2020 年，西安银行风险资产系数较为平稳。资本充足水平方面，2019 年得益于成功上市，西安银行资本充足水平有所提升；2020 年以来信

贷及投资业务发展对资本产生一定消耗，资本充足水平有所下降，但仍处于充足水平。截至 2021 年 9 月末，西安银行资本充足率为 13.96%，一级资本充足率和核心一级资本充足率均为 11.92%。

表 14 资本充足性指标

单位：亿元、%

项目	2018 年末	2019 年末	2020 年末	2021 年 9 月末
核心一级资本净额	199.62	236.19	255.53	267.30
一级资本净额	199.65	236.23	255.58	267.36
资本净额	238.24	277.94	299.56	313.21
风险加权资产	1681.62	1871.77	2066.26	2243.17
风险资产系数	69.06	67.26	67.44	66.68
股东权益/资产总额	8.21	8.50	8.36	7.97
资本充足率	14.17	14.85	14.50	13.96
一级资本充足率	11.87	12.62	12.37	11.92
核心一级资本充足率	11.87	12.62	12.37	11.92

数据来源：西安银行年度报告及 2021 年三季度报告，联合资信整理

八、债券偿付能力分析

西安银行拟发行的本期人民币 20 亿元二级资本债券的清偿顺序和利息支付顺序均在存款人和一般债权人之后，股权资本、其他一级资本工具和混合资本债券之前；本期债券与发行人已发行的与本期债券偿还顺序相同的其他次级债务处于同一清偿顺序，与未来可能发行的与本期债券偿还顺序相同的其他二级资本工具同顺位受偿。

此外，本期二级资本债券设定了相关减记条款。当触发事件发生时，发行人有权在无需获得债券持有人同意的情况下自触发事件发生日次日起不可撤销的对本期债券以及已发行的本金减记型其他一级资本工具的本金进行全额减记，任何尚未支付的累积应付利息亦将不再支付。当债券本金被减记后，债券即被永久性注销，并在任何条件下不再被恢复。

从资产端来看，西安银行不良贷款率保持在可控水平，信贷资产出现大幅减值的可能性不大；但其持有一定规模期限较长的非

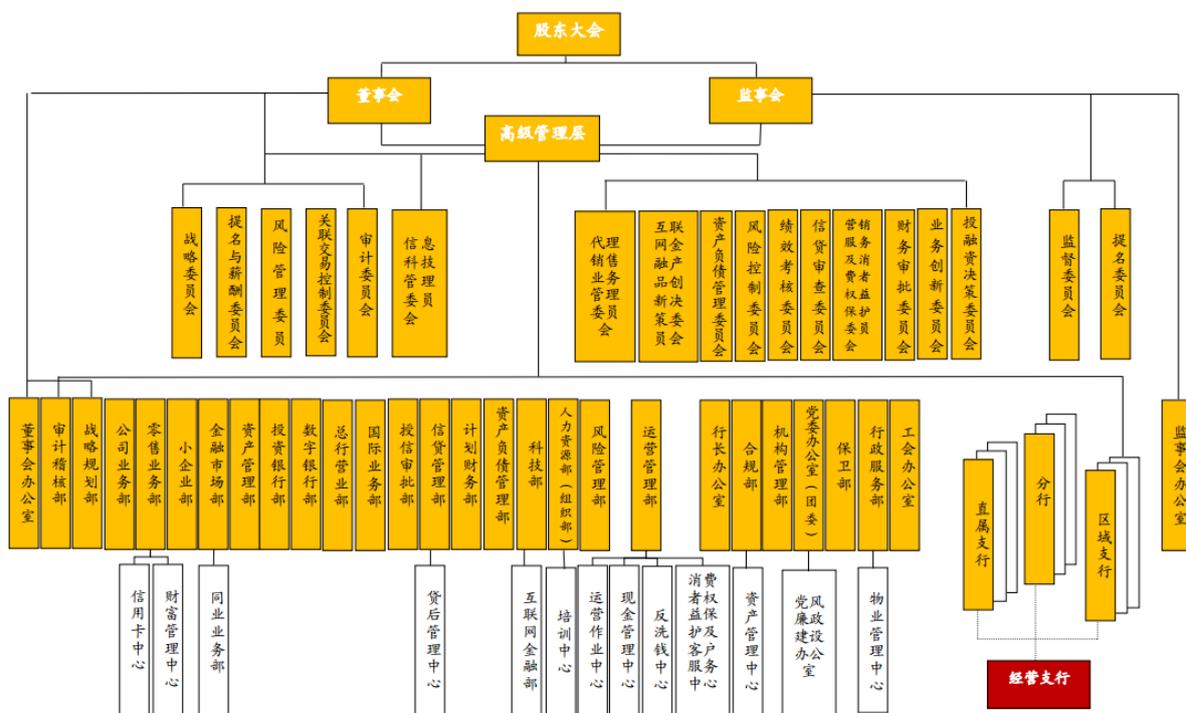
标投资资产，且出现一定风险，对其资产端流动性带来一定压力。从负债端来看，西安银行储蓄存款占比持续提升，且定期存款占比较高，负债稳定性有所提升。

整体看，联合资信认为西安银行未来业务经营能够保持较为稳定，能够为本期二级资本债券提供足额本金和利息，本期债券的偿付能力很强。

九、结论

综合上述对西安银行公司治理、内部控制、业务经营、风险管理以及财务状况等方面综合分析，联合资信认为，在未来一段时期内西安银行信用水平将保持稳定。

附录 1 2021 年 9 月末西安银行组织架构



资料来源：西安银行提供，联合资信整理

附录 2 同业对比表

2020 年指标	成都银行 股份有限公司	长沙银行 股份有限公司	贵阳银行 股份有限公司	重庆银行 股份有限公司	西安银行 股份有限公司
资产总额(亿元)	6524.34	7042.35	5906.80	5616.41	3063.92
股东权益(亿元)	461.15	457.23	444.52	419.94	256.24
不良贷款率(%)	1.37	1.21	1.53	1.27	1.18
贷款拨备覆盖率(%)	293.43	292.68	277.30	309.13	269.39
贷款拨备率(%)	4.01	3.54	4.25	3.92	3.18
净稳定资金比例(%)	101.20	119.96	88.08	101.42	135.75
存贷比(%)	66.66	66.64	65.05	90.06	79.98
股东权益/资产总额(%)	7.07	6.49	7.53	7.48	8.36
资本充足率(%)	14.23	13.60	12.88	12.54	14.50
一级资本充足率(%)	10.65	9.97	10.53	9.57	12.37
核心一级资本充足率(%)	9.26	8.61	9.30	8.39	12.37
营业收入(亿元)	146.00	180.22	126.45	130.48	71.38
拨备前利润总额(亿元)	109.49	124.84	120.69	100.51	52.29
净利润(亿元)	60.28	55.61	61.43	45.66	27.59
成本收入比(%)	23.87	29.69	23.82	20.64	25.33
拨备前资产收益率(%)	1.81	1.91	2.10	1.89	1.79
平均资产收益率(%)	1.00	0.85	1.07	0.86	0.94
平均净资产收益率(%)	14.75	13.76	14.49	11.33	11.24

数据来源：各公司公开年报、Wind、中国银行保险监督管理委员会

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+以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融投资+以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融投资+以摊余成本计量的金融投资+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 商业银行主体长期信用等级设置及其含义

联合资信商业银行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。详见下表：

信用等级设置	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 商业银行中长期债券信用等级设置及其含义

联合资信商业银行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 评级展望设置及其含义

联合资信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。联合资信评级展望含义如下：

评级展望设置	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 西安银行股份有限公司 2022年二级资本债券（第一期）的跟踪评级安排

根据相关监管法规和联合资信有关业务规范，联合资信将在本期债项信用等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。

西安银行股份有限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。联合资信将在本期债项评级有效期内每年至少完成一次跟踪评级，于每年7月31日前发布跟踪评级结果和报告。

西安银行股份有限公司或本期债项如发生重大变化，或发生可能对西安银行股份有限公司或本期债项信用等级产生较大影响的重大事项，西安银行股份有限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西安银行股份有限公司的经营管理状况、外部经营环境及本期债项相关信息，如发现西安银行股份有限公司出现重大变化，或发现存在或出现可能对西安银行股份有限公司或本期债项信用等级产生较大影响的事项时，联合资信将就该项进行必要调查，及时对该事项进行分析，据实确认或调整信用评级结果。

如西安银行股份有限公司不能及时提供跟踪评级资料，导致联合资信无法对西安银行股份有限公司或本期债项信用等级变化情况做出判断，联合资信可以终止评级。

联合资信将指派专人及时与西安银行股份有限公司联系，并按照监管要求及时出具跟踪评级报告和结果。联合资信将按相关规定报送及披露跟踪评级报告和结果。

权利与免责声明

1. 本报告版权为联合资信所有，未经书面授权，任何机构和个人不得复制、转载、出售和发布；经授权使用的，不得对有关内容进行歪曲和篡改，且不得用于任何非法或未经授权的用途。

2. 联合资信对本报告所使用资料的真实性、准确性和完整性不作任何保证；本报告的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，而非事实陈述；并非且不应被视为购买、出售、持有任何资产的投资建议。

3. 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。

4. 联合资信不对任何投资者（包括机构投资者和个人投资者）因使用本报告及联合资信采取评级调整、更新、终止与撤销等评级行动而导致的任何损失负责，亦不对发行人因使用本报告或将本报告提供给第三方所产生的任何后果承担责任。

5. 任何使用者使用本报告均视为同意本权利与相关免责条款。