

# 信用等级通知书

东方金诚债评字【2023】0598号

## 潍坊银行股份有限公司：

东方金诚国际信用评估有限公司信用评级委员会通过对贵公司及拟发行的“潍坊银行股份有限公司2023年二级资本债券（第一期）”信用状况进行综合分析和评估，评定贵公司主体信用等级为AA+，评级展望为稳定，本期债券信用等级为AA。

东方金诚国际信用评估有限公司

二〇二三年七月二十六日

## 信用评级报告声明

为正确理解和使用东方金诚国际信用评估有限公司（以下简称“东方金诚”）出具的信用评级报告（以下简称“本报告”），声明如下：

- 1.本次评级为委托评级，东方金诚与评级对象不存在任何影响本次评级行为独立、客观、公正的关联关系，本次项目评级人员与评级对象之间亦不存在任何影响本次评级行为独立、客观、公正的关联关系。
- 2.本次评级中，东方金诚及其评级人员遵照相关法律、法规及监管部门相关要求，充分履行了勤勉尽责和诚信义务，有充分理由保证本次评级遵循了真实、客观、公正的原则。
- 3.本评级报告的结论，是按照东方金诚的评级流程及评级标准做出的独立判断，未受评级对象和第三方组织或个人的干预和影响。
- 4.本次评级依据委托方提供的资料和/或已经正式对外公布的信息，相关信息的合法性、真实性、准确性、完整性均由资料提供方和/或发布方负责，东方金诚按照相关性、可靠性、及时性的原则对评级信息进行合理审慎的核查分析，但不对资料提供方和/或发布方提供的信息合法性、真实性、准确性及完整性作任何形式的保证。
- 5.本报告仅为受评对象信用状况的第三方参考意见，并非是对某种决策的结论或建议。东方金诚不对发行人使用/引用本报告产生的任何后果承担责任，也不对任何投资者的投资行为和投资损失承担责任。
- 6.本报告自出具日起生效，在受评债项的存续期内有效。其中主体评级结果有效期自2023年7月26日至2024年7月25日有效，该有效期除终止评级外，不因任何原因调整。在评级结果有效期内，东方金诚有权作出跟踪评级、变更等级、撤销等级、中止评级、终止评级等决定，必要时予以公布。
- 7.本报告的著作权等相关知识产权均归东方金诚所有。除委托评级合同约定外，委托方、受评对象等任何使用者未经东方金诚书面授权，不得用于发行债务融资工具等证券业务活动或其他用途。使用者必须按照东方金诚授权确定的方式使用并注明评级结果有效期限。东方金诚对本报告的未授权使用、超越授权使用和不当使用行为所造成的一切后果均不承担任何责任。
- 8.本声明为本报告不可分割的内容，委托方、受评对象等任何使用者使用/引用本报告，应转载本声明。

东方金诚国际信用评估有限公司  
2023年7月26日

## 潍坊银行股份有限公司 2023年二级资本债券（第一期）信用评级报告

主体信用等级	评级展望	本期债券信用等级	评级日期	评级组长	小组成员
AA+	稳定	AA	2023/7/26	李柯莹	张迟

主体概况	评级模型			
潍坊银行系潍坊市地方性城市商业银行，业务覆盖潍坊市全辖及青岛、烟台、聊城、滨州、临沂等地区。	一级指标	二级指标	权重 (%)	得分
	<b>债券概况</b>  <b>本期债券发行额度：</b> 不超过人民币 20 亿元（含 20 亿元） <b>本期债券期限：</b> 10 年，在第 5 年末附有条件的发行人赎回权 <b>偿还方式：</b> 本次债券按年付息，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付 <b>募集资金用途：</b> 依据适用法律和监管部门的批准用于补充该行二级资本 <b>权益属性：</b> 本次债券带有次级、减记等条款，具有一定权益属性	规模及竞争力	资产规模	30.00
存款市场份额			20.00	17.32
风险管理水平		贷款客户集中度	5.00	3.64
		不良贷款率	10.00	2.59
		拨备覆盖率	5.00	0.36
盈利及资本充足性		流动性比例	5.00	5.00
		净资产收益率	10.00	6.16
		资本充足率	10.00	6.97
调整因素		核心一级资本充足率	5.00	3.34
调整因素				无
个体信用状况			aa	
外部支持			+1	
评级模型结果			AA+	
债项调整因素			-1	
本期二级资本债券的清偿顺序在该行的存款人和一般债权人之后，且含有减记条款				
本期债券信用等级			AA	

注：最终评级结果由信评委参考评级模型输出结果通过投票评定，可能与评级模型输出结果存在差异。

### 评级观点

潍坊银行作为潍坊国有控股地方城商行，在潍坊市拥有较强的网点优势和品牌知名度，存贷款市场竞争力较强，业务发展较快，综合财务实力很强。该行通过利润转增股本，资本实力得到增强，处于同类银行较高水平。但该行信贷资产和非信贷类资产信用风险有所暴露，未来资产质量面临一定的下行压力，拨备计提压力的上升亦将制约其盈利上升空间。

外部支持方面，潍坊银行在存贷款业务开展、资本补充等方面得到了股东及地方政府的支持，该行资本实力持续提升。在政府的支持下，该行持续为当地重点项目提供信贷支持，不断获得财政性存款沉淀。股东和政府的支持预计将对其未来发展产生积极影响。

综合分析，东方金诚认为潍坊银行的偿债能力很强，本期债券受保障程度很高，违约风险很低。

### 同业对比

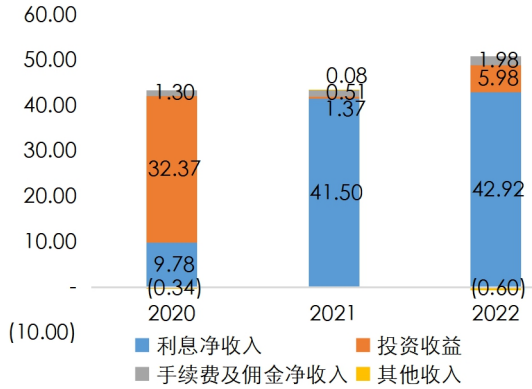
2022 年	潍坊银行	日照银行	绍兴银行	承德银行	济宁银行
资产总额(亿元)	2344.38	2874.99	2157.64	1866.72	1695.37
吸收存款(亿元)	1783.98	2147.53	1400.59	1415.04	1410.82
发放贷款及垫款(亿元)	1225.70	1595.97	1250.92	801.16	1006.04
所有者权益(亿元)	166.01	230.44	128.88	109.89	112.23
营业收入(亿元)	50.28	63.33	39.36	39.71	39.76
净利润(亿元)	11.78	13.49	14.08	15.33	10.01

不良贷款率 (%)	1.41	1.69	0.92	1.72	1.36
拨备覆盖率 (%)	142.69	189.65	310.66	220.23	217.03
资本充足率 (%)	11.73	12.77	11.42	14.67	12.95

数据来源：潍坊银行、中国货币网。东方金诚整理。注：本表选取的对比组为公开主体评级为 AA+ 的商业银行。

## 主要指标及依据

### 收入结构 (亿元)

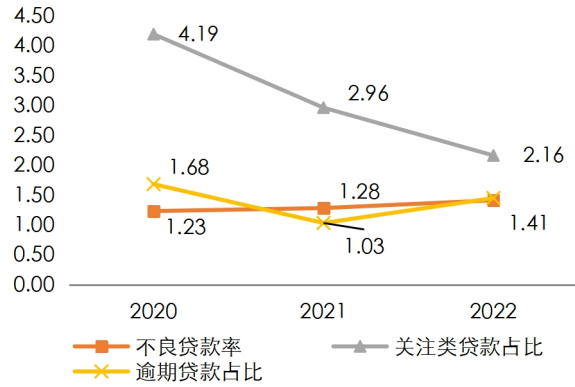


单位：亿元

	2020	2021	2022
资产总额	1756.47	2042.88	2344.38
吸收存款	1311.15	1519.28	1783.98
发放贷款及垫款	811.31	1024.44	1225.70
所有者权益	137.94	135.59	166.01
营业收入	43.14	43.46	50.28
净利润	8.06	11.75	11.78

注：该行 2021 年开始实行新金融工具准则，基于实际利率法计提的金融工具利息应包含在相应金融工具的账面余额中，2021 年以来吸收存款、发放贷款与垫款含应计利息，其中发放贷款及垫款为计提减值准备后的账面价值。

### 资产质量 (%)



单位：%

	2020	2021	2022
净资产收益率	6.76	8.59	7.81
不良贷款率	1.23	1.28	1.41
拨备覆盖率	171.08	145.66	142.69
流动性比例	86.69	86.72	112.56
资本充足率	13.55	11.75	11.73
核心一级资本充足率	8.78	8.06	9.13

## 优势

- 潍坊银行在潍坊市拥有较强的网点优势和品牌知名度，存贷款市场份额均超过 9%，拥有较强的区域市场竞争力；
- 该行存款产品利率优势较强，且持续丰富产品种类和开展营销活动，贷款主要投向当地优势产业和重点项目，存贷款总额保持较快增长；
- 该行存款结构以定期存款为主，核心负债依存度维持在 70% 左右，为各项业务开展提供稳定资金；
- 该行实际控制人为潍坊市政府，潍坊市国有企业及机关法人合计持股比例达 78.74%，2022 年获股东增资 6.49 亿股，资本实力持续提升，未来有望在贷款客户拓展和资本实力提升等方面持续得到股东的支持。

## 关注

- 潍坊银行关注类贷款中借新还旧贷款占比较高，受潍坊市化工、机械、纺织等传统制造业部分企业周转困难等因素影响，该行信贷资产质量存在一定下行压力；
- 该行投资资产风险持续暴露、拨备覆盖不足，且在部分企业债务过高、资金短缺的背景下，该行面临的信用风险管理压力或将持续上升；
- 该行关联交易占比较高，关联方表内外授信净额占资本净额的比重超过 30%，个别关联方债务压力较大；
- 该行内源资本补充效果不佳，资本充足率和核心一级资本充足率处于较低水平，未来仍面临资本补充压力。

## 评级展望

预计未来潍坊银行存贷款业务将在区域市场保持较强的竞争优势，存贷款业务规模保持增长，但该行资产质量存在下行压力，进而使其面临一定的资本补充压力。综上，评级展望为稳定。

## 评级方法及模型

《东方金诚商业银行信用评级方法及模型（RTFF001202208）》

## 历史评级信息

主体信用等级	债项信用等级	评级时间	项目组	评级方法及模型	评级报告
AA+	AA	2022/7/27	李柯莹、楚芸	《东方金诚商业银行信用评级方法及模型（RTFF001202004）》	<a href="#">阅读原文</a>
AA+	AA	2020/8/18	李柯莹、鲁金飞	《东方金诚商业银行信用评级方法及模型（RTFF001201907）》	<a href="#">阅读原文</a>

注：以上为不完全列示。

## 主体概况

潍坊银行系潍坊市地方性城市商业银行，业务覆盖潍坊市全辖及青岛、烟台、聊城、滨州、临沂等地区，潍坊市政府为该行实际控制人

自成立以来，潍坊银行多次进行增资扩股，资本实力持续提升。2022年该行向潍坊市城市建设发展投资集团有限公司、潍坊滨海旅游集团有限公司等7家特定投资者定向募集资金20.00亿元，均为货币出资，2022年11月18日已收到全部增资款项并完成验资，该行实收资本增加6.49亿元至44.22亿元（溢价部分计入资本公积）。截至2022年末，该行实收资本为44.22亿元，其中潍坊市国有企业及机关法人合计持股比例达78.74%，实际控制人系潍坊市政府。同期末，该行股权被质押比例为11.36%，被冻结比例为0.0664%。

图表1 截至2022年末潍坊银行前十大股东情况（单位：%）

排名	股东名称	股东性质	持股比例
1	潍坊市城市建设发展投资集团有限公司	国有法人	19.50
2	潍坊滨海旅游集团有限公司	国有法人	12.31
3	潍坊市政金控股集团有限公司	国有法人	6.05
4	潍坊市投资集团有限公司	国有法人	5.30
5	潍坊潍州城建投资有限公司	国有法人	4.92
6	潍坊峡山绿色科技发展集团有限公司	国有法人	4.90
7	潍坊滨城投资开发有限公司	国有法人	4.77
8	潍坊市财金投资集团有限公司	国有法人	4.57
9	山东桑莎制衣集团有限公司	民营法人	4.48
10	高密市国有资产经营投资有限公司	国有法人	3.96
合计			70.75

资料来源：潍坊银行提供，东方金诚整理

## 本期债券概况

潍坊银行拟发行不超过人民币20亿元二级资本债券的议案已经该行股东大会审议批准。本期债券的募集资金将根据适用法律和监管部门的批准用于充实发行人二级资本，提高发行人资本充足率。本期拟发行债券概况如图表2所示，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。

图表2 本期拟发行债券概况

债券名称	潍坊银行股份有限公司2023年二级资本债券（第一期）
发行规模	不超过人民币20亿元（含20亿元）
债券期限	10年期固定利率债券，在第5年末附有前提条件的发行人赎回权，发行人在有关监管机构批准的前提下有权按面值部分或全部赎回该品种债券
本金偿还顺序	本期债券本金和利息的清偿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债券同顺位受偿。除非发行人结业、倒闭或清算,投资者不得要求发行人加速偿还本次债券的本金和利息。如《中华人民共和国破产法》后续修订或相关法律法规对发行人适用的债务受偿顺序另行约定的,以相关法律法规规定为准
<b>募集资金用途</b>	本期债券发行的募集资金将依据适用法律和主管部门的批准全部用于补充发行人二级资本,优化资本结构,促进业务稳健发展
<b>票面利率</b>	本次债券采用固定利率方式,最终票面年利率将通过簿记建档集中配售的方式确定
<b>发行价格</b>	按票面金额平价发行
<b>计息方式</b>	本期债券采用单利按年计息,不计复利,逾期不另计利息
<b>本息偿付顺序</b>	本次债券每年付息一次,于兑付日一次性兑付本金

资料来源:潍坊银行提供,东方金诚整理

## 个体信用状况

### 宏观经济与政策环境

**2023年二季度经济修复力度有所减弱;当前物价水平偏低,稳增长政策空间较大,三季度经济复苏势头有望转强**

上半年宏观经济总体上保持修复势头,5.5%的GDP增速远高于去年同期和去年全年增长水平。前两个季度的实际经济修复力度“前高后低”。其中,二季度GDP同比增速为6.3%,较一季度加快1.8个百分点,但这主要是上年同期基数偏低所致;剔除低基数影响,二季度GDP两年平均增速为3.3%,显著低于一季度的4.6%,显示实际经济修复力度有所减弱。背后是二季度以来外需大幅放缓,楼市再度转弱,市场消费和投资信心不足。具体增长动力方面,二季度居民商品消费偏缓,服务消费保持高增势头;基建投资高增很大程度上对冲了房地产投资下滑的影响,稳增长作用突出;在工业生产增速低于整体经济增速的背景下,服务业PMI一直处在高景气区间,正在成为推动经济复苏的重要增长点。

展望下半年,6月降息落地代表新一轮稳增长政策已经开启。考虑到下半年国内物价水平还会处于偏低状态,美联储停止加息后人民币汇率贬值压力趋于缓解,后续稳增长政策还有较大空间。我们判断,三季度GDP同比增速有望达到5.0%左右,两年平均增速将升至4.4%。其中,基建投资会保持较快增长水平,促消费政策有望加码,服务业将延续较快增长势头,这将抵消房地产投资下滑、外需放缓的影响,带动经济复苏势头转强。今年实现“5.0%左右”GDP增长目标的难度不大。

**三季度财政政策有望全面加力,货币政策也有适度宽松空间,房地产支持政策力度会进一步加大**

2023年上半年基建投资(宽口径)同比高增10.7%,近两个月增速连续回升,叠加6月降息落地,表明新一轮稳增长政策正在发力。下一步为保持基建投资增速处于两位数附近的较快水平,年内剩余1.6万亿新增专项债限额有可能在9月底前发完,准财政性质的政策性开发性

金融工具也会加大对基建投资的支持力度。着眼于稳就业、保市场主体，三季度针对小微企业的减税降费也将加码。同时，各地会进一步加大消费券、消费补贴发放力度，促进国内消费，对冲外需下滑。后期若需进一步加大财政政策稳增长力度，也不能完全排除发行特别国债的可能。

货币政策方面，考虑到三季度银行贷款力度将显著加大，为补充银行体系中长期流动性，央行有可能实施年内第二次降准；物价水平偏低前景下，下半年也存在进一步降息的空间。房地产调控方面，下一步在因城施策原则下，各地将进一步放松限购限贷、下调首付成数、加大公积金购房支持力度、引导新发放居民房贷利率较快下行，存量房贷利率也有望下调。

## 行业分析

### **稳增长目标及稳健货币政策环境下，商业银行信贷结构将持续优化，资产质量平稳发展，净利润增速有望回归常态化**

在国内经济有序修复、稳增长目标下，预计 2023 年货币政策将保持稳健且精准有力，商业银行流动性保持充裕。经济环境改善将提振居民消费和企业端投资需求，商业银行扩表速度将继续提升。监管部门将继续引导商业银行加大对实体经济的信贷支持力度，新增贷款将重点投向绿色信贷、普惠小微以及“三农”等领域，信贷结构将持续优化。

2022 年，商业银行继续加大存量风险资产处置力度，叠加信贷规模的扩张，不良贷款率持续下行至近年低位，资产质量持续改善，其中农商行不良贷款率降幅最为明显，期末不良贷款率较年初下降 0.41 个百分点至 3.22%。同时，商业银行拨备覆盖率持续提升，贷款拨备率维持稳定，行业整体风险抵补能力进一步夯实。预计 2023 年经济运行总体回升，企业和个人客户还款意愿及能力提升，商业银行资产质量将保持平稳。2023 年 2 月 11 日，原中国银保监会会同中国人民银行联合推出《商业银行金融资产风险分类办法》，细化了商业银行资产分类范围、分类标准等，部分中小商业银行账面不良贷款率等指标或面临调整压力，同时其不良处置能力偏弱，资产质量管控压力仍存。

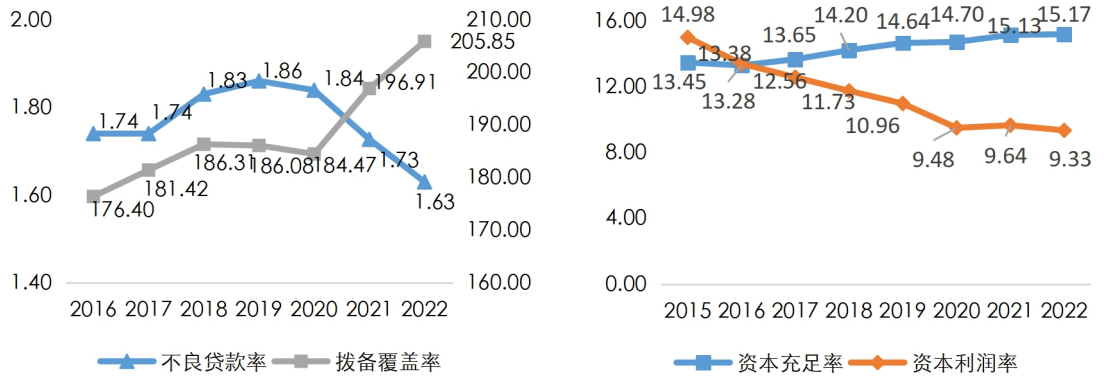
2022 年，受 LPR 下调、贷款重定价、让利实体经济、企业信贷需求走弱等多重因素的影响，商业银行贷款利率水平下行。同时，存款定期化致使负债端成本高企，存贷款利率非对称下降导致商业银行净息差持续收窄，资本利润率下滑至近年低位。预计 2023 年经济企稳回升背景下商业银行新增贷款定价降幅将趋缓，在信贷投放加速及存款成本管控力度加强下，行业净息差收窄速度将趋缓，商业银行收入增速回升、拨备计提压力缓解将助推净利润增速回归常态化。全国性大型银行由于信用成本压力较小业绩表现更优，地方中小银行受信用成本差异影响盈利仍将呈现分化态势。

2022 年上半年，受资产规模扩张及不良贷款处置力度加大影响，商业银行资本充足率水平边际下滑。下半年，在资本补充债券发行量起、地方政府专项债落地等作用下，商业银行资本充足率回升。预计 2023 年，为进一步支持实体经济，提升信贷投放能力，商业银行对资本补充需求依然较大。在监管鼓励多渠道补充资本背景下，预计行业整体资本充足性将保持合理充裕。



同时，随着系统重要性银行附加监管规定正式实施、《巴塞尔协议 III》国际资本监管规制改革以及《商业银行资本管理办法（征求意见稿）》的陆续实施，行业资本管理将迎来差异化管理，对商业银行资本管理能力亦提出更高要求。

图表 3 商业银行财务概况（单位：%）



数据来源：国家监督管理总局，东方金诚整理

## 区域环境

### 山东省工业基础雄厚，产业体系完备，经济结构逐年改善，经济实力持续增强

山东省位于中国东部沿海，经济较发达，2022 年实现地区生产总值 87435.1 亿元，按可比价格计算，同比增长 3.9%，三次产业结构为 7.2 : 40.0 : 52.8。依托胶东半岛沿海区位优势以及丰富的要素资源，山东省工业基础雄厚，产业体系完备，逐步形成了信息技术、机械装备、化工、建材、钢铁、食品加工、轻工纺织等产业集群。但随着“三去一降一补”、环保政策的推进以及中美贸易摩擦等因素影响，山东省产业结构不尽合理、重工业企业污染等问题不断暴露，加之山东省内存在一定的担保圈、担保链问题，进一步加剧了信用风险传导。

近年来山东省在压降过剩产能、降低企业杠杆的同时，积极培育战略新兴产业、高新技术产业以推动新旧动能转换，产业结构得到一定优化。2022 年山东省高新技术产业产值比上年增长 14.4%，高于规模以上工业增加值增速 9.3 个百分点。十强产业继续集聚提升，高端化、集群化发展态势凸显，建设国家先进制造业集群 3 个，高标准打造 11 条标志性产业链，143 个“雁阵形”产业集群总规模 7.3 万亿元，217 家领军企业总规模 2.7 万亿元。截至 2022 年末，山东省金融机构本外币存款余额 146076.0 亿元，比上年增长 12%，比年初增加 15593.9 亿元。金融机构本外币贷款余额 123994.8 亿元，比上年增长 11.7%，比年初增加 12959.4 亿元。

潍坊市经济总量位居山东省各市前列，工业产业实力较强，以机械装备、汽车制造、纺织服装、食品加工、造纸包装等传统产业为主导

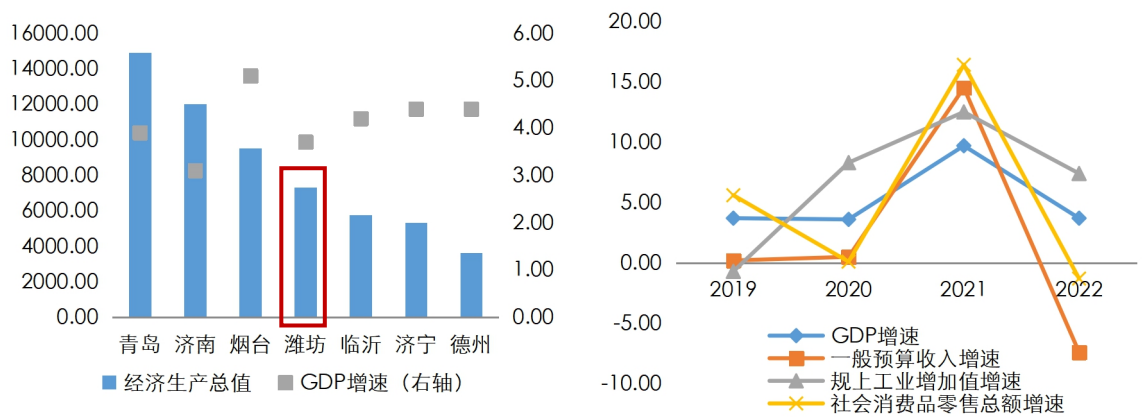
潍坊市位于山东半岛中部，位居半岛城市群中心位置，与青岛、日照、淄博、烟台、临沂等地相邻，拥有较好的地理优势。2022 年，潍坊市实现地区生产总值 7306.45 亿元，位居山东省 16 市中的第 4 位；按可比价格算，GDP 同比增长 3.7%；三次产业结构为 8.8:42.0:49.2。

潍坊市以机械装备、汽车制造、纺织服装、食品加工、造纸包装等传统产业为主导产业,工

业生产持续增长，2022年全市规模以上工业企业增加值同比增长7.4%。工业效益增势向好，全市规模以上工业企业实现营业收入11351.4亿元，同比增长2.3%。对外贸易方面，全年完成进出口总额3419.9亿元，同比增长30.6%对“一带一路”沿线国家、RCEP贸易伙伴进出口分别增长61.2%、40.8%。机电产品出口1104.7亿元，增长45.5%，占同期出口总额的44.6%，对全市出口增长贡献率达52.2%。截至2022年末，全市金融机构本外币各项存款余额12352.2亿元，比年初增加1134.4亿元；本外币各项贷款余额10007.2亿元，比年初增加1134.1亿元。

整体来看，潍坊市工业产业实力较强，整体经济运行良好，经济总量位居山东省前列，经济发展前景良好。

图表4 2022年山东省部分地级市经济总量及潍坊市经济发展情况（单位：亿元、%）



资料来源：山东省各地级市国民经济和社会发展统计公报，东方金诚整理

## 公司治理与战略

**潍坊银行作为潍坊当地城商行，关联交易占比较高，战略规划的实现或将受限于其风控水平**

潍坊银行建立了以股东大会、董事会、监事会和高级管理层为主体的治理架构和多层次的组织架构，职责分工较为明晰。该行董事、监事和高级管理层及各职能部门主要负责人具有多年金融行业从业经历，并积累了丰富的经营管理经验。该行建立了较为完善的关联交易制度，截至2022年末，该行合并1104报表中关联方表内外授信净额占资本净额的比重超过30%，主要系与潍坊市城市建设发展投资集团有限公司、潍坊市投资集团有限公司、潍坊市政金控股集团有限公司和潍坊滨海旅游集团有限公司关联交易，部分关联方债务压力较大。

根据潍坊银行制定的发展规划，该行未来将以公司、零售、金融市场和数字金融四大业务板块为重要发力点，并持续强化小微企业服务能力，完成信贷业务方面“两增两控”的监管目标，推进全面风险管理体系建设，将不良贷款率控制在合理水平和推动业务持续健康发展。从执行成果来看，该行存贷款业务增长较好，2020年以来不良率控制在1.5%以内，各项主要指标基本按照规划达成。东方金诚认为，不断完善的公司治理水平以及较高的员工素质将有助于该行完成各项经营和财务指标规划目标，但非信贷资产风险持续暴露对其资产质量和盈利能力将带来一定挑战。

东方金诚关注到，该行从2020年至报告出具日共受到行政处罚11次，主要原因为流动资金贷款被挪用、贷后管理不到位，贷款或贷后管理严重违反审慎经营规则，违规掩盖资产质量问题，高管在任职资格核准前即履职，受到警告或罚款。截止报告出具日，上述问题均已整改完毕。

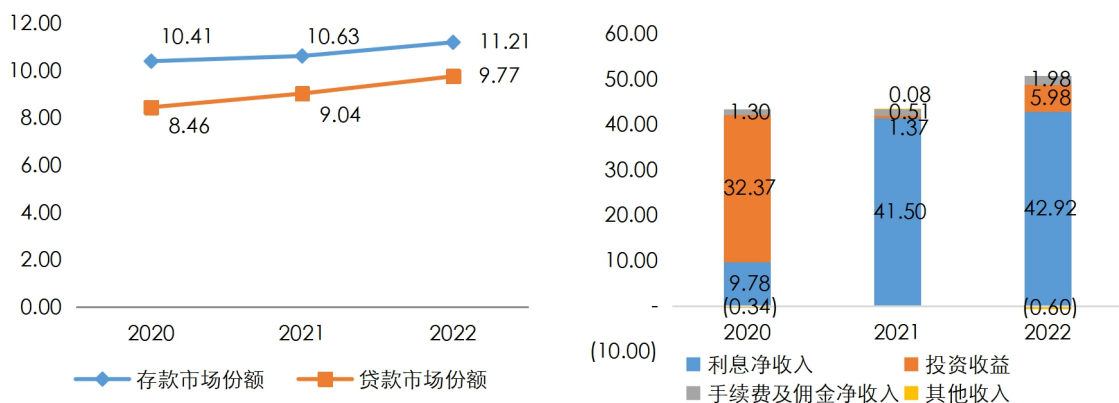
社会责任履行方面，该行围绕国家、省、市重点支持领域，加大对区域优势产业、新旧动能转换的信贷投放。聚力科技创新重点领域，加强对拥有关键技术、自主知识产权、自主品牌的重点企业、瞪羚企业、预培育瞪羚企业、“小巨人”、“隐形冠军”、专精特新企业的信贷支持。此外，该行还积极组织开展了“金融消费者权益日”、“普及金融知识万里行”及“金融知识进万家”等金融知识宣传普及活动，通过网点、网站、微信公众号和报纸等渠道积极推广普及金融知识；承建潍坊市财政金融综合服务平台，通过整合挖掘政务数据价值，赋能中小微企业金融服务等。总体来看，该行发展战略履行较好，ESG组织架构较为完善，绿色信贷系统已经构建，绿色综合金融服务能力较好。

## 业务运营

### 潍坊银行在潍坊市辖区内存贷款市场份额较高，维持较强的区域市场竞争力

作为地方性商业银行，潍坊银行定位于服务地方经济，在区域金融市场中占据重要位置。截至2022年末，该行在潍坊市的存贷款市场份额分别为11.21%和9.77%（不含潍坊银行异地分行存贷款），分别位于潍坊市银行业金融机构第三位和第二位，维持了较强的区域竞争力。同期末，该行总资产规模为2344.38亿元，在全国商业银行中排名居中等水平。从业务构成来看，存贷款业务和资金业务形成的利息净收入和投资收益是潍坊银行收入和利润的主要来源。2022年，该行实现营业收入50.28亿元，同比增长15.69%，其中，利息净收入占比为85.36%。

图表5 潍坊银行存贷款业务市场份额和收入构成<sup>1</sup>（单位：%、亿元）



数据来源：潍坊银行提供，东方金诚整理

## 存款业务

得益于较强的利率优势、丰富的产品和营销力度的持续加大，潍坊银行存款规模保持了较

<sup>1</sup> 2021年该行启用新会计准则，债券利息收入由投资收益科目调整至利息净收入。

### 好的增长势头

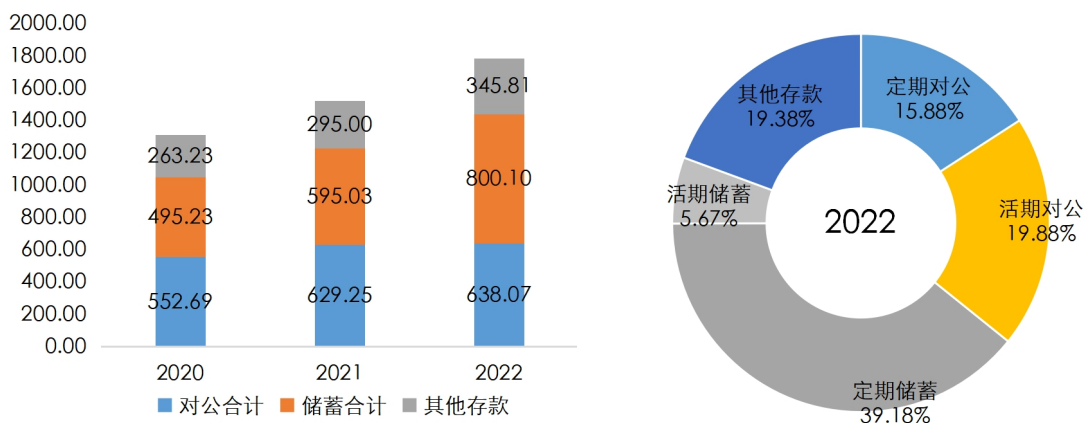
在公司存款和储蓄存款的双向发力下，潍坊银行存款规模保持了较快的增长速度。2020年末~2022年末，该行存款总额、储蓄存款和公司存款的年均复合增长率分别为16.65%、27.11%和7.45%。截至2022年末，该行存款余额为1783.98亿元，较年初增长17.42%，其中公司存款、储蓄存款和以保证金为主的其他存款占比分别为35.77%、44.85%和19.38%，定期存款占储蓄存款的比重为87.36%。

该行对政府部门、地方企业等客户保持较大的营销力度，积极吸收财政资金、结算存款等存款。2021年该行通过竞标取得奎文区、高新区、高密市等8个区域的住宅专项维修资金代理银行业务资格，此外，该行分别与昌邑、昌乐、高密、青州、诸城、滨海签署国库代理业务合作协议，取得上述区域的国库集中支付代理银行合作资格。截至2021年末，该行公司存款余额629.25亿元，较上年末增长13.85%。2022年受宏观经济及区域流动性影响，该行公司存款增长乏力。截至2022年末，该行公司存款余额638.07亿元，较年初增长1.40%。

储蓄存款方面，该行积极推动营业网点服务模式转型，采用大数据模型等科技手段进行存量客户挖掘，针对不同客群需求进行存款产品创新，推出“儿童存单”、“农村惠农存单”、针对老年客户的“聚福存折”等产品，带动储蓄存款稳步增长。该行储蓄存款稳定性较好，定期储蓄存款占储蓄存款的比重超85%。该行其他存款主要为银行承兑汇票业务形成的保证金存款。该行通过与企业、人民银行、第三方科技公司对接开展供应链票据试点业务，未来或将带动其保证金存款规模实现平稳增长。

存款定价方面，该行存款成本变化较小，2022年该行存款加权平均利率为2.61%，较上年增长0.05个百分点。未来该行将不断优化网点布局，丰富产品种类和开展营销活动以吸收储蓄存款，在储蓄存款的拉动下，预计存款业务规模将继续保持较快增长。

图表6 潍坊银行存款业务结构（单位：亿元，%）



资料来源：潍坊银行提供，东方金诚整理

### 贷款业务

潍坊银行信贷资产仍主要投向当地优势产业和重点项目，贷款规模增长较快，表外业务规

**模较大，但受减费让利政策和同业竞争激烈影响，贷款利率下行较为明显**

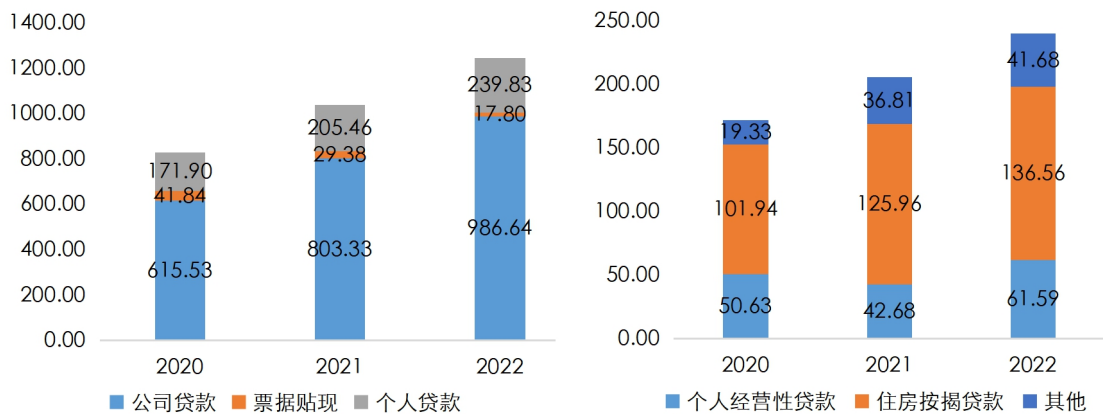
该行重点支持当地优势产业、政府新旧动能转换、黄蓝经济区建设等项目，并利用股东资源，加大了对潍坊市国有企业的贷款营销力度。此外，潍坊银行与潍坊市坊子区、寒亭区政府、寿光市政府签署全面战略合作协议，加大对其园区开发、产业投资等方面金融支持。公司贷款占全行贷款的比重较高，占比超 75%。截至 2022 年末，该行贷款总额为 1244.27 亿元，较年初增长 19.85%。同期末，该行绿色信贷余额为 116.75 亿元，以基础设施绿色信贷和生态环境产业为主。

该行票据贴现主要为买断式转贴现，交易对手主要为城商行、农商行、财务公司等。截至 2022 年末，该行票据贴现余额为 17.80 亿元，其中买断式转贴现 15.11 亿元，占比 84.19%。

该行个人贷款主要为个人经营性贷款、个人住房贷款和个人消费贷款，规模增长较快，2020 年末~2022 年末年均复合增长率为 18.12%。截至 2022 年末，该行个人住房按揭贷款余额 136.56 亿元，占个人贷款的比重为 56.94%，占全行贷款的比重为 10.97%，符合监管要求。同时，该行积极拓展新生活商圈生态场景搭建活动，通过构建零售新场景，加快布局网点服务半径内、商圈，推动个人消费贷款规模持续增长。

2022 年，该行公司贷款和个人贷款加权平均利率分别为 5.84%和 5.25%<sup>2</sup>，分别较 2021 年上升 3bp 和下降 17bp。未来，该行将重点发展省市重点建设项目中长期贷款、小微企业贷款和个人消费类贷款，预计贷款规模将继续上升。

**图表 7 潍坊银行贷款业务结构（单位：亿元）**

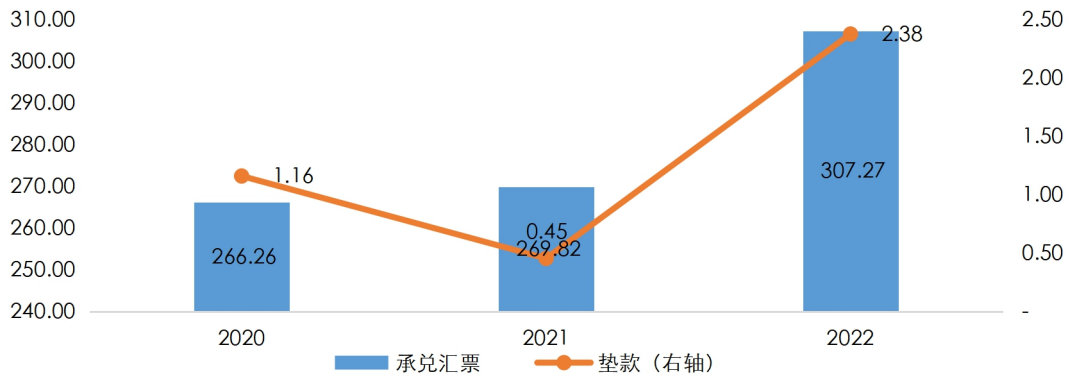


数据来源：潍坊银行提供，东方金诚整理

该行表外业务主要为银行承兑汇票，主要开票主体为当地优质大中型企业。截至 2022 年末，该行母公司口径承兑汇票余额 307.27 亿元，保证金比例约为 50%。该行发生的垫款占比相对较小，同期末银行承兑汇票垫款余额为 2.38 亿元，占银行承兑汇票的比重为 0.77%，较上年末增长 13.88%。

<sup>2</sup> 对公贷款加权平均利率不含转贴现，个人贷款加权平均利率不含网贷和透支卡。

图表 8 潍坊银行承兑汇票业务规模与垫款余额（单位：亿元）



资料来源：潍坊银行提供，东方金诚整理。注：本表为母公司口径

### 资金业务

**潍坊银行资金业务规模较大，新增投资以利率债、商业银行金融债、企业债券等为主，部分投资资产风险持续暴露**

潍坊银行资金业务包括金融工具投资业务和同业业务。该行金融工具投资规模较大，投资产品丰富，主要包括利率债、商业性金融债、企业债券等标准化债券，以及信托产品、资产管理计划等非标投资。随着存款规模增长及发行债券带来的可用资金增长，该行金融工具投资规模逐年增长。2022年该行新增投资主要为利率债、商业银行金融债和山东省内企业债券。截至2022年末投资资产规模为846.71亿元，较年初增长18.24%，投资规模较大。同期，该行资金业务收益率为4.09%，较上年同期下降0.26个百分点。

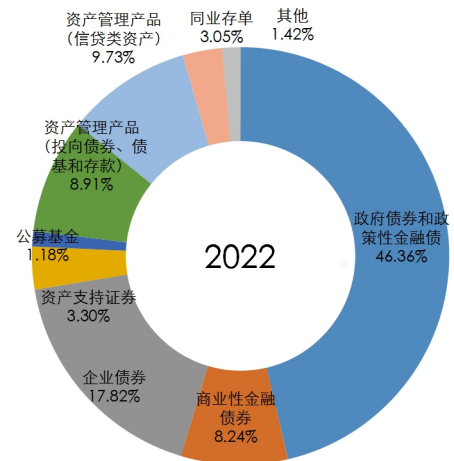
潍坊银行投资的同业存单及商业银行金融债发行主体包括国有股份制银行、城商行及广东、江苏、山东省内农商行，投资的企业债以山东省内国有企业发行的债券为主，主体级别集中在AA+及以上。为提高资金业务收益，该行从2018年起增加了资产证券化产品投资，级别以AA+及以上为主，原始权益人除前述国有企业外，包括部分全国性地产公司、租赁公司。2022年该行新增5笔资产证券化产品投资，合计投资余额3.99亿元，核心债务人为山东省内大型国有融资租赁公司、金融资产管理公司等。该行投资的底层为信贷类的资产管理产品最终投向主要为山东省内国有企业，截至2022年末余额为84.54亿元。该行投资的企业债券主要为山东省内电力、水务、城市基础设施建设等国有企业债券，收益率集中在4%~10%之间，债券期限在3~7年之间。未来，该行新增投资主要为利率债、山东省内企业债券等。

潍坊银行同业业务以资金融入为主，随着同业业务监管趋严，该行同业负债增速控制在低位，资金业务运营杠杆倍数有所下降。截至2021年末和2022年末，该行同业负债占总负债的比重分别为11.70%和10.45%。

图表 9 潍坊银行投资资产<sup>3</sup>及同业业务情况（单位：亿元）

<sup>3</sup> 该口径为审计报告交易性金融资产、债权投资、其他债权投资和其他权益工具投资之和，未扣除减值准备。

	2020	2021	2022
政府债券和政策性金融债	171.11	241.65	392.55
资产支持证券	72.79	53.86	27.97
企业债券	87.46	124.46	150.85
商业性金融债券	61.11	37.56	69.76
资产管理产品(投向债券、 债基和存款)	94.10	107.91	75.46
资产管理产品(信贷类资 产)	86.46	69.20	84.54
同业存单	30.75	64.89	25.79
公募基金	11.10	6.33	9.95
其他	10.93	10.24	9.83
<b>合计</b>	<b>625.81</b>	<b>716.10</b>	<b>846.71</b>
同业负债 <sup>4</sup>	206.22	223.16	227.56
<b>同业融入资金净额</b>	<b>151.65</b>	<b>149.29</b>	<b>188.69</b>



资料来源：潍坊银行提供，东方金诚整理

注：2020、2021数据为1104口径，2022数据为审计报告口径。

综上所述，潍坊银行存贷款业务在潍坊市区域竞争优势较强，存贷款规模持续增长。该行新增投资多为利率债、商业银行金融债和高级别企业债券，资金业务收益率存在下行压力。

## 风险管理

潍坊银行建立了职责明确的风险管理体系架构，实施集体审批与授权审批相结合的审批模式，基本满足当前业务发展的需要。各业务部门和分支行通过明确风险管理职责以加强日常管理，为风险防控的“第一道防线”，风险管理委员会和风险控制部及各风险主管部门构成风险防控“第二道防线”，审计委员会和审计部构成风险防控“第三道防线”。针对贷款业务的贷前调查、贷中审批、贷后管理等环节，潍坊银行制定了相应的指导办法和操作流程，并定期发布授信指导意见、岗位约束、检查监督等手段提升执行效率。该行制定了客户信用评级细则，客户信用评级对象包括法人客户和个人客户。其中，法人客户按照规模、所属行业设置了大中服务业、大中零售业、大中设备制造业、小微消费品制造业等27个评级模型，客户评级后按得分高低分为AAA至D，共20个等级。该行定期对客户信用等级进行管理，及时根据最新情况进行相应调整。

## 信用风险

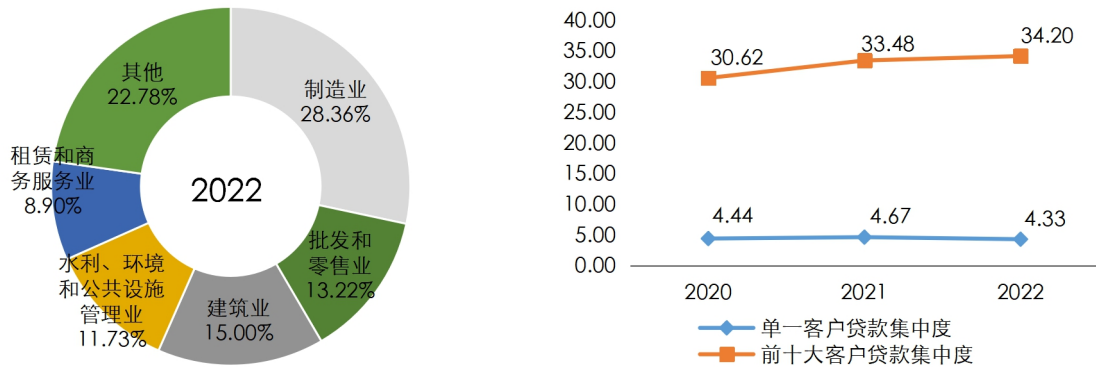
### 潍坊银行贷款主要投向制造业、批发零售业及建筑业，行业集中度较高

潍坊银行贷款集中分布在制造业、批发零售业以及建筑业，贷款行业集中度较高，截至2022年末，上述三大行业贷款合计占公司贷款及个人经营性贷款的比重为56.59%。其中，制造业细分行业主要为纺织业、化学制品、金属制品、农副食品加工业等，批发零售业以建材批发、汽

<sup>4</sup> 该口径为同业存放、拆入资金和卖出回购。

车零配件零售等为主。截至 2022 年末，该行前十大客户贷款余额在 4.95 亿元~7.82 亿元之间，共 61.80 亿元，主要涉及公用事业、建筑等行业，均为潍坊市当地国有企业客户，均为正常类贷款，无欠息。

图表 10 潍坊银行贷款行业和客户集中度（单位：%）



数据来源：潍坊银行提供，东方金诚整理

**受潍坊市化工、机械、纺织等传统制造业部分企业周转困难、风险暴露逐步显现影响，该行关注类贷款中借新还旧占比仍较高，信贷资产质量存在一定下行压力**

受宏观经济下行、环保整治和产业结构调整等因素影响，潍坊市当地纺织、机械、化工等传统产业受到较大冲击，部分企业出现经营困难，风险逐步暴露，并通过联保、互保关系传导扩散。为应对风险，潍坊银行保持了较大的不良贷款处置力度，2020 年~2022 年分别累计处置不良贷款 48.46 亿元、41.45 亿元和 45.62 亿元，处置方式以现金清收和贷款核销为主。截至 2022 年末，该行不良贷款率为 1.41%，较年初上升 0.13 个百分点。

该行已将本金/利息逾期 60 天以上贷款计入不良。截至 2022 年末，该行前十大不良贷款余额为 5.30 亿元，占全行不良贷款的比重为 31.19%，贷款客户主要为化工、运输、食品、纺织、电子等企业。处置方面，其中 1 笔借款人破产重整，已上报债权，涉及金额 1.76 亿元；7 笔已诉讼，2 笔处于与借款人、担保人、政府等多方协调还款方案阶段。考虑到抵押物拍卖、担保人代偿等方式处置周期均较长，预计产生一定的损失。

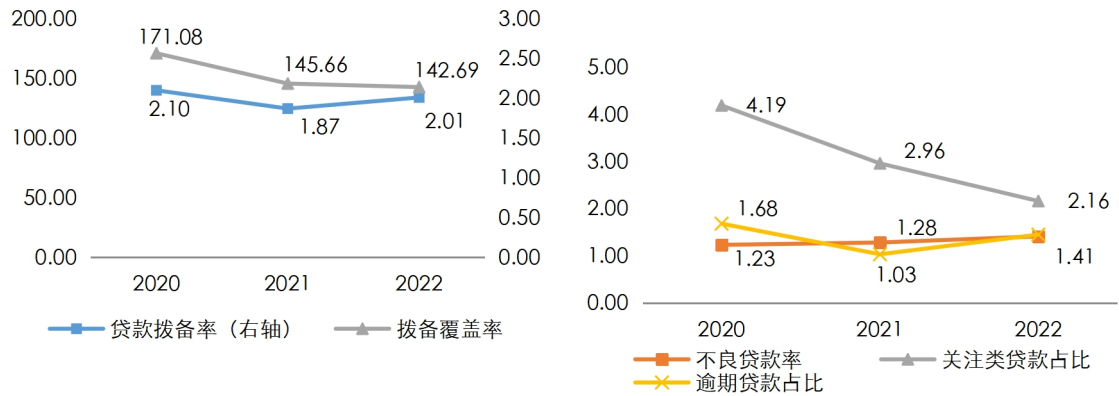
潍坊银行关注类贷款主要由借新还旧类贷款及利息逾期贷款组成，2020 年以来，随着客户资产质量下迁以及部分借新还旧和展期客户按时还息五级分类调整为正常，该行关注类贷款占比明显下降，截至 2022 年末为 2.16%。同期末，该行前十大关注类贷款余额为 8.26 亿元，占全部关注类贷款余额的比重为 31.34%，客户主要为化工、能源、房地产及商贸等企业，风险缓释措施 6 笔为保证类，3 笔有房产、在建工程抵押，1 笔为股权质押及保证。其中 2 笔贷款部分本金逾期，另外 8 笔贷款主要因借款人在他行业务出现风险预警，或因经营压力申请延期还本付息等因素形成关注。总体来看，该行关注类贷款存在一定下行压力。

该行风险缓释措施以保证担保和抵押担保为主。截至 2022 年末，该行保证担保贷款和抵押担保贷款占全行贷款的比重分别为 29.38%和 43.45%。东方金诚关注到，潍坊当地担保圈风险较为突出，保证贷款出现逾期后处置难度较大且损失率较高。



截至 2022 年末，该行拨备覆盖率为 142.69%，较年初下降 2.97 个百分点，风险抵补能力一般。考虑到潍坊市部分城投企业、房地产企业融资压力上升导致该行贷款存在下迁压力，其拨备水平有待夯实。虽然近年来该行不良率控制在 2% 以下，但在关注类贷款下迁压力下资产质量存在一定反弹压力，在此背景下未来该行仍面临一定的拨备计提压力。

图表 11 潍坊银行资产质量及拨备情况（单位：%）



数据来源：潍坊银行提供，东方金诚整理

**潍坊银行非信贷资产风险持续暴露、拨备覆盖度不足，且在部分企业债务过高、资金短缺的背景下，该行面临的信用风险管理压力或将继续上升**

潍坊银行非信贷资产风险持续暴露，面临一定的信用风险管理压力。截至 2022 年末，该行投资资产余额为 846.71 亿元。标准化资产方面，该行投资以利率债、商业银行债券、资产支持证券和企业债券为主。该行投资的企业债券主要为山东省内电力、水务、城市基础设施建设等国有企业债券。该行投资的资产支持证券以优先级为主，底层主要为信用评级为 AA+ 及以上的房地产、租赁等公司。

截至 2022 年末，该行持有的债券、资产证券化产品中，底层债务人已违约的投资资产占投资总额比重为 2.25%，展期投资资产占投资总额比重为 1.58%，资产证券化产品底层债务人中存在其他债务违约或展期、级别下调等负面情况的占投资总额比重为 0.42%（不含已违约及展期主体）。该行前期投资的部分企业债券信用风险有所暴露。截至 2022 年末，该行持有债券中，实质性违约债券共 3 笔，合计余额为 16.03 亿元；展期债券共 3 笔，合计金额 3.59 亿元，发行人主要为房地产企业。同期末，该行投资的资产支持证券中，实质性违约笔数共 1 笔，金额 3.00 亿元，展期笔数共 8 笔，合计金额 9.80 亿元，涉及核心债务人主要为房地产企业。此外，东方金诚关注到该行投资的资产支持证券核心债务人中存在其他公开发行债券或非标产品违约及其他债务展期、隐含评级调低等负面情况的，涉及投资余额 3.52 亿元（不含已违约及展期主体）。

非标资产部分，受宏观经济下行和部分企业债务过高、资金短缺影响，近年来该行非标投资风险持续暴露，2022 年新增实质违约非标资产 3.28 亿元，涉及底层资产为中信国安、恒大集团信托资产。截至 2022 年末，该行非标资产中构成实质违约的资产合计投资金额 5.84 亿元，底层资产涉及房地产、传媒等行业。整体来看，该行非标资产规模较大，底层风险监测存在一

定难度，且底层中存在部分当地中小房地产公司，未来仍存在一定的信用风险。

从五级分类来看，截至 2022 年末，该行非信贷资产中关注类、不良类金额分别为 8.34 亿元和 25.82 亿元，展期类（五级分类为正常）金额合计 14.53 亿元。同期末，该行非信贷资产减值准备余额 10.92 亿元，减值计提存在一定压力。

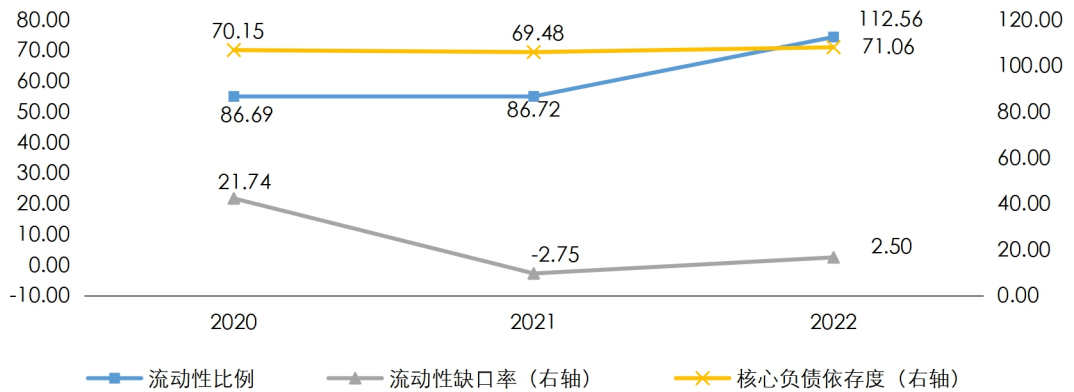
### 流动性风险和市场风险

**潍坊银行定期存款占比较高，负债稳定性强，面临的流动性风险较低，但面临的市场风险随着利率债规模的增长而上升**

潍坊银行负债主要来自存款，整体稳定性较强，核心负债依存度保持在较好水平，截至 2022 年末核心负债依存度为 71.06%。该行资产端以贷款和金融投资工具为主，贷款以中短期贷款为主，金融投资工具中流动性强的利率债占比高，其他金融投资工具期限以 1~3 年为主。该行各项流动性指标较好，但流动性缺口率受投资资产向长期利率债倾斜影响处于较低水平，截至 2022 年末，该行流动性缺口率为 2.50%。整体来看，该行流动性风险较小。

该行存贷款业务议价能力较强，投资资产多为固定收益及锁定期限类产品，受市场利率波动影响有限。该行严格执行交易账簿每日估值，定期采取市值重估法、久期分析法对交易类债券投资组合进行评估，并按季开展压力测试。但随着 LPR 利率改革的施行，该行贷款定价基准与市场利率相关性增强，且其利率债规模和占比持续增长，需关注市场利率变动对其息差及盈利能力的影响。

图表 12 潍坊银行流动性指标变化（单位：%）



资料来源：潍坊银行提供，东方金诚整理

综上所述，受潍坊市化工、机械、纺织等传统制造业部分企业周转困难、风险暴露逐步显现影响，该行关注类贷款中借新还旧占比较高，信贷资产质量存在一定下行压力。同时，该行非信贷资产风险持续暴露，面临信用风险管理压力有所上升。该行负债稳定性较强，资产流动性向好，面临的流动性风险较低，但面临的市场风险随着利率债规模的增长而上升。

### 财务状况

潍坊银行提供了 2020 年~2022 年经审计的财务报告，审计意见均为标准无保留意见。

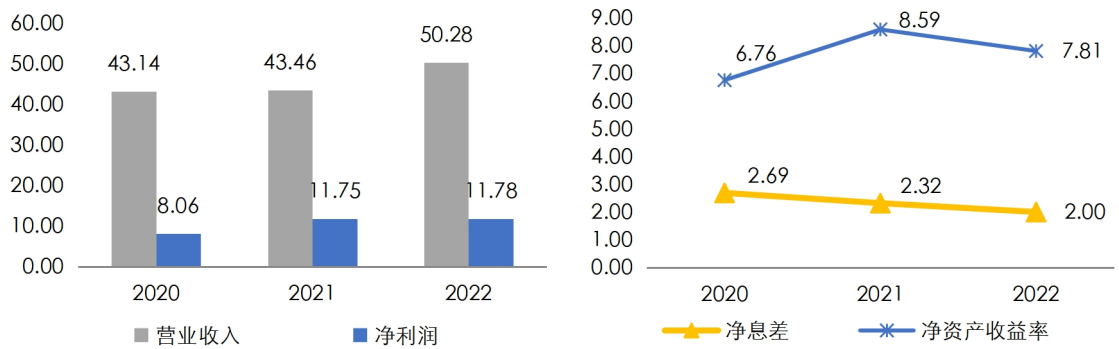
## 收入与盈利能力

潍坊银行存款成本走高，息差收窄对收入进一步提升形成制约，叠加未来资产质量下行带来的拨备计提压力，未来盈利能力持续承压

潍坊银行存贷款业务发展势头良好，但存款成本持续走高，2022年存款利息支出较上年增长18.92%，全年息差较上年收窄32bp至2.00%；资金业务方面，该行投资风险偏好下降后投资收益率下滑，综合影响下2022年实现营业收入50.28亿元，较上年增长15.69%。

营业支出方面，该行成本收入比相对稳定，保持在35%左右。为应对信贷资产质量下行压力和非信贷资产信用风险暴露，该行资产减值损失计提保持在较高水平，对营业利润形成较大挤占。2022年该行净资产收益率为7.81%，较上年降低0.78个百分点。考虑到未来该行贷款质量仍面临下行压力，投资资产准备金提取不足，该行仍将维持较大的拨备计提力度，制约其盈利能力的上升。

图表 13 潍坊银行收入与盈利统计（单位：亿元、%）



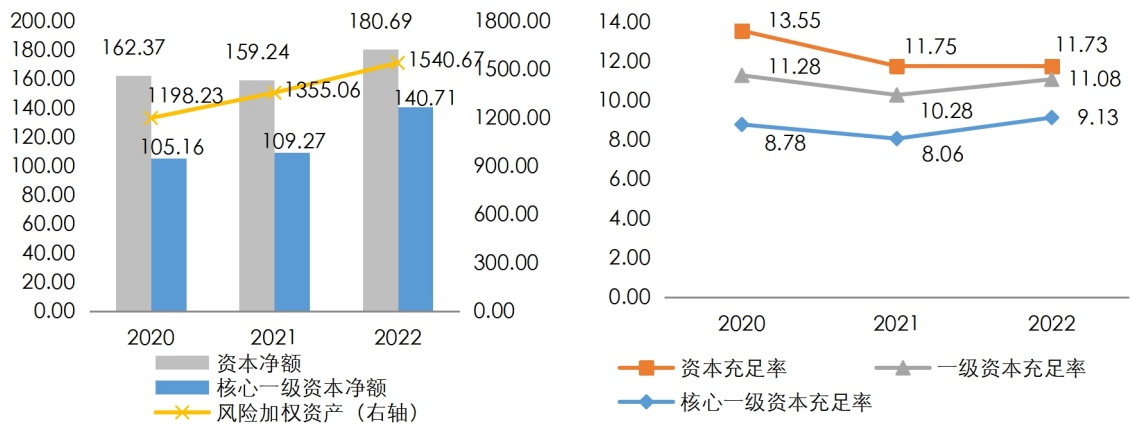
数据来源：潍坊银行提供，东方金诚整理

## 资本充足性

2022年该行进行定向增资，但其内源资本补充效果不佳，同时受拨备下滑等因素拖累，其资本充足率和核心一级资本充足率仍处于较低水平，未来仍面临一定的资本补充压力

潍坊银行资本主要由实收资本、资本公积等构成，质量较好。该行通过增资、发行二级资本债券、无固定期限债券以及内源利润留存等方式补充资本。2022年该行完成增资20.00亿元，其中6.49亿元计入实收资本，13.51亿元计入资本公积。截至2022年末该行资本净额增至180.69亿元，较年初增长13.47%。但该行信贷规模持续扩大，带动风险加权资产快速增长，该行资本充足率仍处于较低水平。截至2022年末，该行资本充足率、一级资本充足率和核心一级资本充足率分别为11.73%、11.08%和9.13%。随着业务规模的快速增长，该行未来仍面临一定的资本补充压力。

图表 14 潍坊银行资本充足情况（单位：亿元、%）



数据来源：潍坊银行提供，东方金诚整理

## 外部支持

潍坊银行在存贷款业务开展、资本补充等方面得到了股东及地方政府的支持，预计将对其未来发展产生积极影响

作为地方性商业银行，潍坊银行定位于服务地方经济，在潍坊市辖区的存贷款市场份额保持领先地位，在区域金融市场中占据重要位置。该行与股东、潍坊市政府保持了良好的合作关系，能够在业务开展等方面获得股东和政府的支持，资本实力持续提升。在政府的大力支持下，该行持续为当地重点项目提供信贷支持，不断获得财政性存款沉淀。2021年该行通过竞标取得奎文区、高新区、高密市等8个区域的住宅专项维修资金代理银行业务资格。此外，该行分别与昌邑、昌乐、高密、青州、诸城、滨海签署国库代理业务合作协议，取得上述区域的国库集中支付代理银行合作资格。该行重点支持当地优势产业、政府新旧动能转换、黄蓝经济区建设等项目，并利用股东资源，加大了对潍坊市国有企业的贷款营销力度。此外，潍坊银行与潍坊市坊子区、寒亭区政府、寿光市政府签署全面战略合作协议，加大对其园区开发、产业投资等方面金融支持。2022年潍坊市城市建设发展投资集团有限公司、潍坊滨海旅游集团有限公司等7家特定投资者向该行合计增资6.49亿股，为该行未来业务发展提供资本支持。

东方金诚认为，鉴于股权结构的关系以及潍坊银行在潍坊市区域经济和金融体系中的重要性，其在出现偿付困难时获得来自股东和地方政府信用支持的可能性较大。

## 本期债券偿付能力分析

**潍坊银行经营状况良好，本期债券偿付保障程度较高**

本次债券带有次级、减记等条款，具有一定权益属性。本次债券本金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；与

发行人已发行的与本次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次债券偿还顺序相同的其他二级资本工具同顺位受偿。除非发行人结业、倒闭或清算，投资者不得要求发行人加速偿还本次债券的本金和利息。如《中华人民共和国破产法》后续修订或相关法律法规对发行人适用的债务受偿顺序另行约定的，以相关法律法规规定为准。

本期债券拟发行额度为上限 20 亿元，预计每年债券利息不超过 1.00 亿元<sup>5</sup>。以该行 2020 年~2022 年末数据进行简单测算，该行净利润、净资产和资本净额对拟发行债券本金和预计年利息的保障倍数处于相对较好水平。

图表 15 潍坊银行本期债券偿付能力分析（单位：倍）

	2020	2021	2022
净利润/本期债券预计年利息	8.06	11.75	11.78
期末净资产/本期债券发行规模上限	6.90	6.78	8.30
期末资本净额/本期债券发行规模上限	8.12	7.96	9.03

数据来源：潍坊银行提供，东方金诚整理

## 综合评价

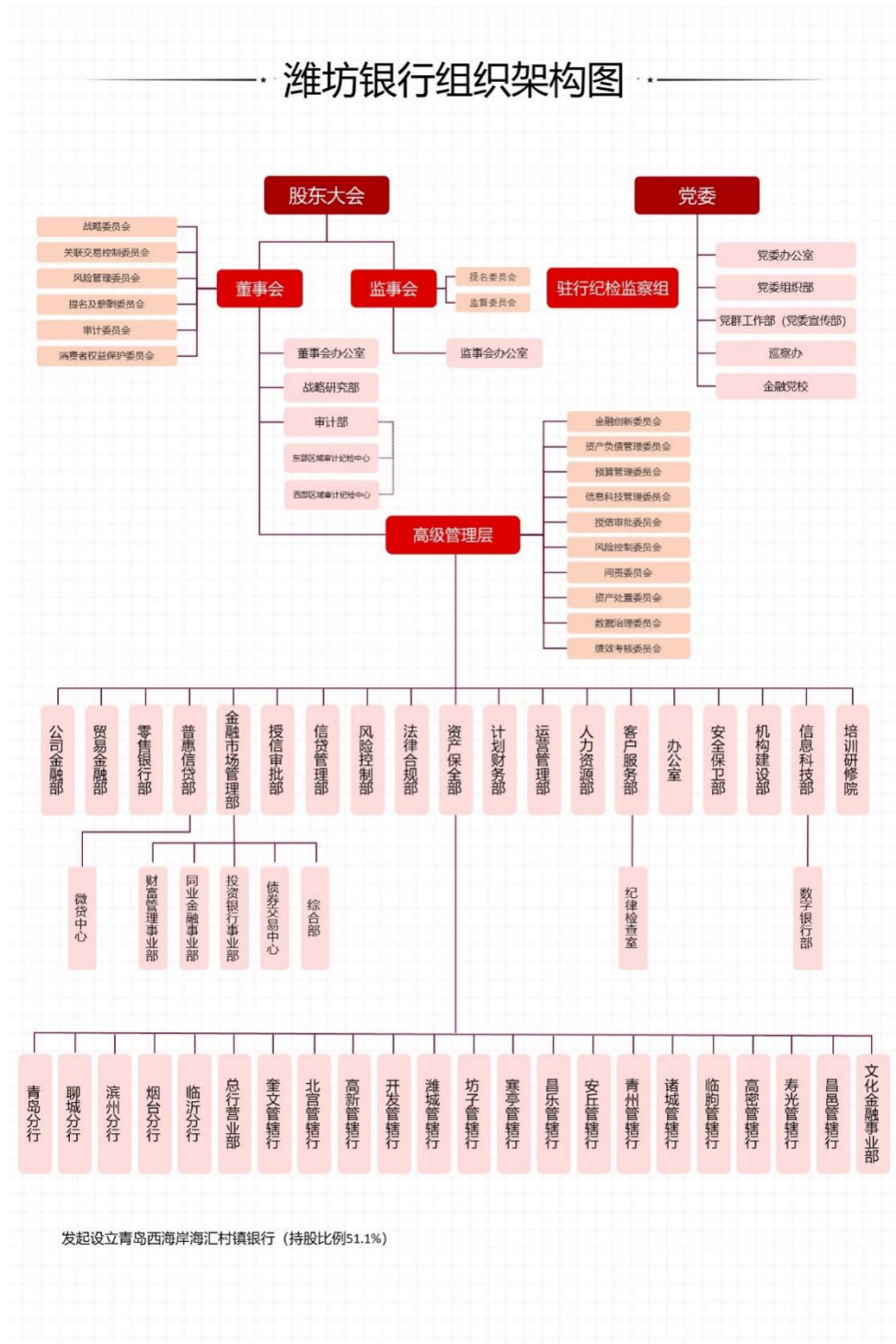
潍坊银行在潍坊市拥有较强的网点优势和品牌知名度，存贷款市场份额均超过 9%，拥有较强的区域市场竞争力；该行存款产品利率优势较强，且持续丰富产品种类和开展营销活动，贷款主要投向当地优势产业和重点项目，存贷款总额保持较快增长；该行存款结构以定期存款为主，核心负债依存度维持在 70%左右，为各项业务开展提供稳定资金；该行实际控制人为潍坊市政府，潍坊市国有企业及机关法人合计持股比例达 78.74%，2022 年获股东增资 6.49 亿股，资本实力持续提升，未来有望在贷款客户拓展和资本实力提升等方面持续得到股东的支持。

同时，东方金诚也关注到，潍坊银行关注类贷款中借新还旧贷款占比较高，受潍坊市化工、机械、纺织等传统制造业部分企业周转困难等因素影响，该行信贷资产质量存在一定下行压力；该行投资资产风险持续暴露、拨备覆盖不足，且在部分企业债务过高、资金短缺的背景下，该行面临的信用风险管理压力或将继续上升；该行关联交易占比较高，关联方表内外授信净额占资本净额的比重超过 30%，个别关联方债务压力较大；该行内源资本补充效果不佳，资本充足率和核心一级资本充足率处于较低水平，未来仍面临资本补充压力。

综上分析，东方金诚评定潍坊银行股份有限公司等级为 AA+，评级展望为稳定，评定潍坊银行股份有限公司 2023 年二级资本债券（第一期）信用等级为 AA。

<sup>5</sup> 债券利率参照商业银行发行的同类型同公开级别债券利率，5.00%左右。

附件一：截至2023年3月末潍坊银行组织架构图



附件二：主要财务及监管指标（单位：亿元、%）

项目名称	2020年	2021年	2022年
<b>资产质量与拨备情况</b>			
资产总额	1756.47	2042.88	2344.38
发放贷款及垫款	811.31	1024.44	1225.70
不良贷款率	1.23	1.28	1.41
关注类贷款占比	4.19	2.96	2.16
贷款拨备率	2.10	1.87	2.01
拨备覆盖率	171.08	145.66	142.69
<b>经营效率与盈利能力</b>			
营业收入	43.14	43.46	50.28
营业支出	32.81	28.43	35.52
其中：业务及管理费	14.84	16.32	17.90
净利润	8.06	11.75	11.78
净息差	2.69	2.32	2.00
净资产收益率	6.76	8.59	7.81
<b>负债与流动性</b>			
负债总额	1618.53	1907.29	2178.38
吸收存款	1311.15	1519.28	1783.98
流动性比例（本外币）	86.69	86.72	112.56
流动性缺口率	21.74	-2.75	2.50
核心负债依存度	70.15	69.48	71.06
<b>资本充足性</b>			
所有者权益	137.94	135.59	166.01
资本充足率	13.55	11.75	11.73
一级资本充足率	11.28	10.28	11.08
核心一级资本充足率	8.78	8.06	9.13

### 附件三：主要财务指标及监管指标计算公式

指标	计算公式
<b>资产质量与拨备情况</b>	
不良贷款率	期末五级分类不良贷款余额/期末贷款总额×100%
关注类贷款占比	期末关注类贷款余额/期末贷款总额×100%
<b>准备金计提和拨备</b>	
其中：贷款拨备率	贷款减值准备余额/期末贷款总额×100%
拨备覆盖率	贷款减值准备余额/不良贷款余额×100%
<b>经营效率与盈利能力</b>	
净息差	利息净收入/平均生息资产×100%
净利息差	平均生息资产收益率-平均计息负债付息率
成本收入比	业务及管理费/营业收入×100%
拨备前营业利润率	拨备前营业利润/营业收入×100%，拨备前营业利润=营业利润+资产减值损失
总资产收益率	净利润/(上期末总资产+本期末总资产)×200%
净资产收益率	净利润/(上期末净资产+本期末净资产)×200%
<b>负债与流动性</b>	
流动性比例	流动资产/流动负债×100%
流动性缺口率	90天内表内外流动性缺口/90天内到期表内外资产×100%
核心负债依存度	核心负债/负债总额×100%，核心负债包括距到期日三个月以上（含）定期存款和发行债券以及剩余期限一年以上活期存款（或活期存款的50%）
优质流动性资产充足率	优质流动性资产/短期现金净流出
流动性匹配率	加权资金来源/加权资金运用
<b>资本充足性</b>	
资本充足率	(资本-扣减项)/风险加权资产×100%
一级资本充足率	(一级资本-扣减项)/风险加权资产×100%
核心一级资本充足率	(核心一级资本-扣减项)/风险加权资产×100%

注：表中资本充足性相关指标根据《商业银行资本管理办法（试行）》计算



#### 附件四：企业主体及长期债券信用等级符号及定义

等级	定义
AAA	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低
AA	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低
A	偿还债务能力较强，较易受不利经济环境的影响，违约风险较低
BBB	偿还债务能力一般，受不利经济环境影响较大，违约风险一般
BB	偿还债务能力较弱，受不利经济环境影响很大，有较高违约风险
B	偿还债务的能力较大地依赖于良好的经济环境，违约风险很高
CCC	偿还债务的能力极度依赖于良好的经济环境，违约风险极高
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

## 跟踪评级安排

根据监管部门有关规定的要求，东方金诚将在“潍坊银行股份有限公司 2023 年二级资本债券（第一期）”（以下简称为“该债项”）的信用等级有效期内，持续关注与潍坊银行股份有限公司（以下简称为“受评主体”）和该债项相关的、可能影响其信用等级的重大事项，实施跟踪评级。东方金诚在信用等级有效期满后不再承担对该债项的跟踪评级义务。

跟踪评级包括定期跟踪评级和不定期跟踪评级。定期跟踪评级每年进行一次，东方金诚将按照监管规定或委托评级合同约定出具定期跟踪评级报告；不定期跟踪评级在东方金诚认为可能存在对该债项信用等级产生重大影响的事项时启动。

在该债项信用等级有效期内发生可能影响其信用评级的事项时，委托方或受评主体等相关方应及时告知东方金诚，并提供相关资料，东方金诚将就相关事项进行分析，视情况出具不定期跟踪评级结果。

如委托方或受评主体等相关方未能及时或拒绝提供跟踪评级所需相关资料，东方金诚将有权视情况采取延迟披露跟踪评级结果、确认或调整信用等级、公告信用等级暂时失效或终止评级等评级行动。

东方金诚出具的跟踪评级结果等相关信息将按照监管规定或委托评级合同约定向相关单位报送或披露。

东方金诚国际信用评估有限公司  
2023 年 7 月 26 日