

江苏银行股份有限公司

2017 年度非公开发行优先股信用评级报告

大公报 D【2017】001 号

优先股信用等级：AA
主体信用等级：AAA
评级展望：稳定

发行主体：江苏银行股份有限公司

发行总额：不超过人民币 200 亿元（含 200 亿元人民币）

保护及限制条款：有条件赎回；强制转股条款；股息非累积

募集资金用途：补充其他一级资本，提高资本充足率

主要财务数据和指标 单位：人民币亿元

项目	2017.6	2016	2015	2014
总资产	17,272	15,982	12,903	10,383
存款总额	9,843	9,074	7,764	6,812
贷款总额	7,011	6,493	5,617	4,885
所有者权益	873.45	842.07	655.35	560.65
营业收入	170.20	313.59	280.47	253.26
净利润	62.21	106.37	95.05	86.99
总资产收益率(%)	0.75	0.74	0.82	0.97
加权平均净资产收益率(%)	7.31	14.47	15.72	16.76
不良贷款率(%)	1.43	1.43	1.43	1.30
拨备覆盖率(%)	181.33	180.56	192.06	207.00
存贷比(人民币,%)	-	-	73.30	72.14
流动性比例(人民币,%)	57.84	52.15	57.35	51.34
核心一级资本充足率(%)	8.64	9.01	8.59	8.76
一级资本充足率(%)	8.64	9.02	8.60	8.76
资本充足率(%)	10.97	11.51	11.54	12.17

注：2017 年 1~6 月财务数据未经审计，且加权平均净资产收益率未经年化。

评级小组负责人：许 栋

评级小组成员：梁荣栋 陶 丽

联系电话：010-51087768

客服电话：4008-84-4008

传 真：010-84583355

Email : rating@dagongcredit.com

评级观点

江苏银行股份有限公司（以下简称“江苏银行”）主要从事存贷款等商业银行业务。评级结果反映了江苏银行市场地位显著，公司业务发展较快，小企业金融业务战略转型形成新的利润增长点，金融市场业务发展良好等优势；同时也反映了江苏银行不良贷款规模持续上升，面临一定资本补充压力等不利因素。本次非公开发行的优先股清偿顺序在江苏银行存款人、一般债权人和次级债务之后。综合分析，江苏银行偿还债务的能力极强，本次优先股的安全性很高。

预计未来 1~2 年，江苏银行业务规模有望进一步拓展，公司治理水平和风险控制能力有望持续提升，综合竞争力将不断增强。大公对江苏银行的评级展望为稳定。

主要优势/机遇

- 江苏银行存贷款市场份额在城市商业银行中位居前列，市场地位显著；
- 江苏银行存贷款业务规模稳步增长，公司业务发展较快，业务结构不断优化；
- 江苏银行积极推进小企业金融业务战略转型，不断推动小企业金融产品创新，市场份额不断提升，为江苏银行增加了新的利润增长点；
- 江苏银行持续调整金融市场业务结构，不断丰富产品种类，大力推进产品创新，金融市场业务领域发展良好。

主要风险/挑战

- 江苏银行证券投资类资产规模增长较快，应收款项类投资占比较高，投资风险值得关注；
- 随着业务的持续拓展，江苏银行面临一定资本补充压力。

大公国际资信评估有限公司
 二〇一七年九月二十八日

大公信用评级报告声明

为便于报告使用人正确理解和使用大公国际资信评估有限公司（以下简称“大公”）出具的本信用评级报告（以下简称“本报告”），兹声明如下：

一、大公及其评级分析师、评审人员与发行主体之间，除因本次评级事项构成的委托关系外，不存在其他影响评级客观、独立、公正的关联关系。

二、大公及评级分析师履行了实地调查和诚信义务，有充分理由保证所出具本报告遵循了客观、真实、公正的原则。

三、本报告的评级结论是大公依据合理的技术规范和评级程序做出的独立判断，评级意见未因受评主体和其他任何组织机构或个人的不当影响而发生改变。本评级报告所依据的评级方法在大公官网（www.dagongcredit.com）公开披露。

四、本报告引用的受评对象资料主要由发行主体提供，大公对该部分资料的真实性、准确性、完整性和及时性不作任何明示、暗示的陈述或担保。

五、本报告的分析及结论只能用于相关决策参考，不构成任何买入、持有或卖出等投资建议。

六、本报告信用等级在本报告出具之日至全部优先股赎回日有效，在有效期限内，大公拥有跟踪评级、变更等级和公告等级变化的权利。

七、本报告版权属于大公所有，未经授权，任何机构和个人不得复制、转载、出售和发布；如引用、刊发，须注明出处，且不得歪曲和篡改。

发行主体

江苏银行是在江苏省内无锡、苏州、南通等 10 家城市商业银行基础上，合并重组而成的现代股份制商业银行。江苏银行于 2007 年 1 月正式挂牌开业，是江苏省唯一一家省属地方法人银行。2016 年 8 月，江苏银行发行境内上市普通股（A 股），并在上海证券交易所主板挂牌上市（股票代码：600919）。截至 2017 年 6 月末，江苏银行注册资本为 115.44 亿元，前三大股东分别为江苏省国际信托有限责任公司、江苏凤凰出版传媒集团有限公司和华泰证券股份有限公司，持股比例分别为 7.73%、7.56% 和 5.55%，其余股东持股比例均未超过 5.00%，股权较为分散。

表 1 截至 2017 年 6 月末江苏银行前十大股东及持股情况（单位：亿股，%）

序号	股东名称	股东性质	持股总数	持股比例
1	江苏省国际信托有限责任公司	国有法人	8.93	7.73
2	江苏凤凰出版传媒集团有限公司	国有法人	8.73	7.56
3	华泰证券股份有限公司	境内非国有法人	6.40	5.55
4	无锡市建设发展投资有限公司	国有法人	5.46	4.73
5	江苏沙钢集团有限公司	境内非国有法人	3.50	3.03
6	中国东方资产管理公司	国有法人	2.96	2.56
7	苏州国际发展集团有限公司	国有法人	2.70	2.34
8	江苏华西村股份有限公司	境内非国有法人	2.49	2.16
9	江苏省广播电视集团有限公司	国有法人	2.48	2.15
10	南通国有资产投资控股有限公司	国有法人	2.18	1.89
	合计	-	45.84	39.69

数据来源：根据江苏银行提供资料整理

江苏银行主要业务范围包括吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内外结算；办理票据承兑与贴现；发行金融债券；代理发行、代理兑付、承销政府债券、承销短期融资券；买卖政府债券、金融债券、企业债券；从事同业拆借；提供信用证服务与担保；代理预收款项及代理保险业务、代客理财、代理销售基金、代理销售贵金属、代理收付和保障集合资金信托计划；提供保险箱业务；办理委托存贷款业务；从事银行卡业务；外汇贷款；外汇汇款；外币兑换；结售汇、代理远期结售汇；国际结算；自营及代客外汇买卖；同业外汇拆借；买卖或代理买卖股票以外的外币有价证券；资信调查、咨询、见证业务；网上银行；经中国银行业监督管理机构和有关部门批准的其他业务。截至 2017 年 6 月末，江苏银行有分支机构共 542 家，其中包括 1 家总行、17 家一级分行和 524 家支行，服务网络辐射长三角、珠三角和环渤海三大经济圈，实现了江苏省内县域全覆盖。此外，江苏银行还发起设立了苏银金融租赁股份有限公司和丹阳保得村镇银

行。

截至 2016 年末，江苏银行总资产为 15,982.92 亿元，所有者权益为 842.07 亿元；存款总额为 9,074.12 亿元，贷款总额为 6,493.80 亿元；不良贷款率为 1.43%，拨备覆盖率为 180.56%；核心一级资本充足率、一级资本充足率和资本充足率分别为 9.01%、9.02%和 11.51%。2016 年，江苏银行实现营业收入 313.59 亿元，净利润 106.37 亿元，其中归属母公司股东的净利润 106.11 亿元；总资产收益率和加权平均净资产收益率分别为 0.74%和 14.47%。

截至 2017 年 6 月末，江苏银行总资产为 17,271.72 亿元，所有者权益为 873.45 亿元；存款总额为 9,843.11 亿元，贷款总额为 7,010.62 亿元；不良贷款率为 1.43%，拨备覆盖率为 181.33%；核心一级资本充足率、一级资本充足率和资本充足率分别为 8.64%、8.64%和 10.97%。2017 年 1~6 月，江苏银行实现营业收入 170.20 亿元，净利润 62.21 亿元，其中归属母公司股东的净利润 61.77 亿元；总资产收益率和未经年化加权平均净资产收益率分别为 0.75%和 7.31%¹。

发行情况

本次优先股概况

江苏银行拟在上海证券交易所发行总额不超过 2 亿股，募集总金额不超过 200 亿元人民币（含 200 亿元人民币）的优先股，每股票面金额为人民币 100 元，采取非公开发行的方式，发行对象不超过 200 人。

本次优先股采取分阶段调整的票面股息率，自缴款截止日起每 5 年为一个计息周期，每个计息周期内票面股息率相同。第一个计息周期的票面股息率由江苏银行董事会根据股东大会授权结合发行时国家政策、市场状况、江苏银行具体情况以及投资者要求等因素通过询价方式确定。本次优先股票面股息率不高于江苏银行最近两个会计年度的年均加权平均净资产收益率。在确保资本充足率满足监管要求的前提下，按照公司章程规定，江苏银行在依法弥补亏损、提取法定盈余公积金和一般准备后有可分配税后利润的情况下，可以向本次优先股股东派发股息。江苏银行有权取消本次优先股的派息，且不构成违约事件。江苏银行可以自由支配取消的优先股股息用于偿付其他到期债务。本次优先股采取非累积股息支付方式，即当年度未足额派发优先股股息的差额部分，不累积到下一计息年度。本次优先股股东按照约定的股息率分配股息后，不再同普通股股东一起参加剩余利润分配。

自发行之日起 5 年后，如果得到中国银监会的批准，江苏银行有

¹ 立信会计师事务所（特殊普通合伙）对江苏银行 2014~2015 年财务报表进行了审计，毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）对江苏银行 2016 年财务报表进行了审计，均出具了标准无保留意见的审计报告；江苏银行 2017 年 1~6 月财务报表未经审计。

权按照以本次优先股的票面金额加当期应付股息的价格赎回全部或部分本次未转股的优先股。赎回期自发行之日起 5 年后至本次优先股被全部赎回或转股之日止。

根据中国银监会相关规定，在出现强制转股触发事件的情况下，报中国银监会审查并决定，本次发行且存续的优先股将全额或部分强制转换为 A 股普通股。本次优先股的强制转股期为自优先股发行完成后的第一个交易日起至全部赎回或转股之日止。本次优先股的初始强制转股价格为审议本次优先股发行的董事会决议公告日前 20 个交易日江苏银行 A 股普通股股票交易均价。本次优先股强制转股的触发条件为：1、当其他一级资本工具触发事件发生时，即核心一级资本充足率降至 5.125%（或以下）时，江苏银行有权将本次优先股按票面总金额全额或部分转为 A 股普通股，并使江苏银行的核心一级资本充足率恢复到 5.125%以上；2、当二级资本工具触发事件发生时，江苏银行有权将本次优先股按票面总金额全额转为 A 股普通股。其中，二级资本工具触发事件是指以下两种情形的较早发生者：（1）中国银监会认定若不进行转股或减记，江苏银行将无法生存；（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，江苏银行将无法生存。

本次发行的优先股清偿顺序在江苏银行的存款人、一般债权人和次级债务之后；本次发行的优先股股东与江苏银行未来可能发行的优先股股东同顺位受偿，均优先于普通股股东分配剩余财产。江苏银行进行清算时，江苏银行财产在按照相关法律规定进行清偿后的剩余财产，应当优先向优先股股东支付优先股票面总金额与当期应付股息之和，不足以支付的按照优先股股东持股比例分配。

本次优先股募集资金用途

本次优先股所募集资金将在扣除发行费用后，全部用于补充江苏银行其他一级资本，提高江苏银行资本充足率。

运营环境

我国经济发展进入新常态，经济运行保持在合理区间，但当前经济下行压力较大，商业银行运行和发展所倚赖的宏观经济环境较为复杂

近年来，我国经济发展进入新常态，经济运行缓中趋稳、稳中向好。初步核算，2016 年，我国实现国内生产总值 74.41 万亿元，同比增长 6.70%。2017 年上半年，我国实现国内生产总值 38.15 万亿元，同比增长 6.90%¹。同时，农业生产形势较好，工业生产加快，服务业较快增长，投资增速稳中略缓，房地产开发投资增速放缓，市场销售增长较快，进出口快速增长，居民消费价格涨势温和，城乡居民收入较快增长，“三去一补一降”扎实推进。

¹ 数据来源：国家统计局。

另一方面，我国经济发展仍面临内外部的多重挑战，主要表现为世界经济增长低迷态势仍在延续，“逆全球化”思潮和保护主义倾向抬头，主要经济体政策走向及外溢效应变数较大，不稳定不确定因素明显增加；我国经济增长内生动力仍需增强，部分行业产能过剩严重，一些企业生产困难较多，地区经济走势分化，财政收支矛盾较大，经济金融风险隐患不容忽视。

面对错综复杂的经济发展环境，国家统筹推进“五位一体”总体布局和协调推进“四个全面”战略布局，坚持稳中求进工作总基调，树立和贯彻落实新发展理念，适应把握引领经济发展新常态，坚持以提高发展质量和效益为中心，坚持以推进供给侧结构性改革为主线，适度扩大总需求，加强预期引导，深化创新驱动，全面做好稳增长、促改革、调结构、惠民生、防风险各项工作，保持经济平稳健康发展。

2016年12月召开的中央经济工作会议提出，要继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策，保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定；把防控金融风险放到更加重要的位置，着力防控资产泡沫，提高和改进监管能力，确保不发生系统性金融风险。要深入推进“三去一降一补”，推动五大任务有实质性进展；积极推进农业供给侧结构性改革，大力振兴实体经济，培育壮大新动能，加快研究建立符合国情、适应市场规律的房地产平稳健康发展长效机制，加快推进国企、财税、金融、社保等基础性关键性改革，更好发挥经济体制改革的牵引作用；扎实推进“一带一路”建设，完善法治建设，改善投资环境，释放消费潜力，扩大开放领域，积极吸引外资。

2017年3月，国务院在提交十二届全国人大五次会议审议的《政府工作报告》中提出了2017年全年发展主要预期目标，包括国内生产总值增长6.5%左右，在实际工作中争取更好结果；居民消费价格涨幅3.00%左右；城镇新增就业1,100万人以上，城镇登记失业率4.50%以内；进出口回稳向好，国际收支基本平衡；居民收入和经济增长基本同步；单位国内生产总值能耗下降3.40%以上，主要污染物排放量继续下降。

总体而言，我国经济运行保持在合理区间，经济发展具有良好支撑条件，但当前经济下行压力较大，金融风险有所积聚，商业银行运行和发展所倚赖的宏观经济环境较为复杂。

我国商业银行总体保持稳健运行，但严峻复杂的风险形势对商业银行经营和风险管理能力提出更高要求，商业银行未来发展将更加趋向回归本源、专注主业

近年来，包括商业银行在内的我国银行业金融机构¹总体保持稳健运行，资产和负债规模稳步增长，信贷资产质量总体平稳，风险抵御

¹ 银行业金融机构包括政策性银行、大型商业银行、股份制商业银行、城市商业银行、农村合作金融机构、邮政储蓄银行、外资银行、民营银行、中德住房储蓄银行、非银行金融机构、新型农村金融机构（不含信托业保障基金公司）。

能力较强，流动性水平稳健。截至 2016 年末及 2017 年 6 月末，商业银行总资产分别为 181.69 万亿元和 190.21 万亿元，同比分别增长 16.60%和 12.14%，在银行业金融机构资产总额中的占比分别为 78.23%和 78.22%。2016 年全年和 2017 年上半年，商业银行分别实现净利润 1.65 万亿元和 9,703 亿元，同比分别增长 3.54%和 7.92%；平均资产利润率分别为 0.98%和 1.04%，平均资本利润率分别为 13.38%和 14.48%¹。

表 2 2014~2016 年末及 2017 年 6 月末我国商业银行主要监管指标情况（单位：%）

项目	2017 年 6 月末	2016 年末	2015 年末	2014 年末
不良贷款率	1.74	1.74	1.67	1.25
拨备覆盖率	177.18	176.40	181.18	232.06
贷款拨备率	3.09	3.08	3.03	2.90
流动性比例	49.52	47.55	48.01	46.44
人民币超额备付金率	1.65	2.33	2.10	2.65
核心一级资本充足率	10.64	10.75	10.91	10.56
一级资本充足率	11.12	11.25	11.31	10.76
资本充足率	13.16	13.28	13.45	13.18
杠杆率	-	6.25	-	-

数据来源：银监会

另一方面，受宏观经济运行进入新常态、行业内部改革创新步伐加快以及行业内外竞争加剧等因素影响，我国商业银行面临的风险形势依然严峻复杂，主要体现在各类风险传染共生的特征更加突出，传统领域信用违约与流动性风险叠加共振，非传统领域风险可能波及多个市场和环节，部分重点风险涉及面广、影响大，外部冲击风险极易向银行体系传导，金融乱象与案件风险暴露相互交织等。

2017 年 1 月召开的全国银行业监督管理工作会议对银行业改革发展做出新的部署。商业银行未来将以回归本源、专注主业为导向，通过切实发挥债委会作用、完善差异化信贷政策、稳妥开展市场化债转股、持续加强服务价格管理等方式支持和参与供给侧结构性改革并提升服务实体经济质效，通过严控不良贷款风险、严盯流动性风险、严管交叉性金融风险、严防地方政府融资平台贷款风险等手段扎实推进重点领域风险防控，通过深入推进公司治理改革、加快推进绩效考评改革、着力推进农村金融改革、持续深化普惠金融机制改革、扩大对内对外开放等方式深入推进改革开放。

2017 年 7 月召开的第五次全国金融工作会议围绕服务实体经济、防控金融风险、深化金融改革三项任务做出重大部署。金融机构未来将坚持稳中求进工作总基调，遵循金融发展规律，紧紧围绕服务实体经济、防控金融风险、深化金融改革三项任务，创新和完善金融调控，健全现代金融企业制度，完善金融市场体系，推进构建现代金融监管

¹ 数据来源：银监会。



框架，加快转变金融发展方式，健全金融法治，保障国家金融安全，促进经济和金融良性循环、健康发展。

总体而言，我国商业银行总体保持稳健运行，业务规模不断扩大，主要监管指标处于良好水平，但严峻复杂的风险形势对商业银行经营和风险管理能力提出更高要求，商业银行未来发展也将更加趋向回归本源、专注主业。

商业银行监管以防范发生系统性风险为底线，不断加强的监管力度有利于推动商业银行发展模式的调整和偿债能力的增强

近年来，银行业监管以坚守不发生系统性风险为底线，通过及时弥补监管短板、更加主动参与监管协调，推动商业银行经营的法律和制度边界不断明晰。2014年2月，银监会出台《商业银行流动性风险管理办法（试行）》，引入流动性覆盖率这一符合国际金融监管最新要求的监管指标，并将理财业务和同业业务纳入监管范围，为提高商业银行流动性风险管理和监管的有效性提供了制度保障。2014年4月和5月，由中国人民银行牵头制定的《关于规范金融机构同业业务的通知》及其由银监会办公厅制定的配套性政策文件《关于规范商业银行同业业务治理的通知》相继下发，明确了金融机构同业业务的品种范围、风控标准以及商业银行开展同业业务的内部体制机制要求等。2014年9月，《商业银行内部控制指引》发布，为促进商业银行建立和健全内部控制、有效防范风险、保障银行体系安全稳健运行奠定了制度基础。2015年1月，银监会修订发布《商业银行杠杆率管理办法》，在保持原有基本框架和监管标准的基础上对表外项目的计量方法进行了调整，明确了衍生产品和证券融资交易等敞口的计量方法，并对商业银行的杠杆率披露提出了更为严格的要求。2015年3月，《存款保险条例》正式出台，对维护公众对我国银行体系的信心、进一步理顺政府和市场的关系、深化金融改革、维护金融稳定产生重要影响。2015年9月，中国人民银行改革商业银行等金融机构存款准备金考核制度，由时点法改为平均法考核，商业银行流动性管理获得缓冲机制。2015年10月，修改后的《商业银行法》正式实施，存贷比由法定监管指标转变为流动性风险监测指标，为商业银行资产负债多元化和业务创新发展创造了法律条件。2016年4月，银监会印发《商业银行内部审计指引》，有利于促进商业银行优化法人治理结构，提高内部审计工作的规范性、独立性和有效性。

进入2017年，防控金融风险受到进一步重视，中共中央明确提出金融安全是国家安全的重要组成部分，要高度重视防控金融风险，加强监管协调，加强金融服务实体经济，加大惩处违规违法行为工作力度。面对国家最新要求和行业风险形势，包括商业银行在内的银行业监管力度显著增强。4月以来，银监会先后出台《关于提升银行业服务实体经济质效的指导意见》、《关于集中开展银行业市场乱象整治工作的通知》、《关于银行业风险防控工作的指导意见》和《关于切实弥补

监管短板提升监管效能的通知》，从整体与局部、治标与治本等维度对加强银行业监管做出全面规划，并提出按照“问题导向”“急用先行”和“协调配套”的原则，研究制定 26 项重点规制。同时，银监会办公厅也连续发出通知，部署开展银行业“违法、违规、违章”行为、“监管套利、空转套利、关联套利”以及“不当创新、不当交易、不当激励、不当收费”的专项治理工作，推动商业银行经营向回归本源、专注主业转变。

总体而言，我国商业银行监管不断加强和完善，有效防范了系统性风险的发生。同时，2017 年 4 月以来出台的一系列政策措施进一步提升了银行业监管的标准和力度，有利于推动商业银行通过改变规模导向型的发展模式实现经营稳定性的提高和偿债能力的增强。

江苏省经济运行总体平稳，民营经济、中小企业和金融业发展较快，江苏银行面临的外部发展环境较为良好

江苏省经济运行总体保持平稳。2016 年，江苏省实现地区生产总值为 76,086.20 亿元，同比增长 7.8%。其中，第一产业增加值为 4,078.50 亿元，同比增长 0.7%；第二产业增加值为 33,855.80 亿元，同比增长 7.1%；第三产业增加值为 38,152.00 亿元，同比增长 9.2%。2017 年上半年，江苏省实现地区生产总值为 40,821.20 亿元，按可比价格计算，同比增长 7.2%。其中，第一产业增加值为 1,358.40 亿元，同比增长 2.2%；第二产业增加值为 18,743.40 亿元，同比增长 6.3%；第三产业增加值为 20,719.40 亿元，同比增长 8.3%¹。

民营经济特别是民营中小企业²在江苏省经济发展中的地位和作用突出。2016 年，民营经济增加值占江苏省地区生产总值的比重达到 55.20%。江苏省政府始终重视民营中小企业的发展。2016 年，江苏省非公有制经济增加值为 51,510.3 亿元，同比增长 8.0%；占地区生产总值的比例为 67.7%，其中私营个体经济占地区生产总值比重为 43.6%。截至 2016 年末，江苏省工商企业部门登记的私营企业达 222.9 万户；注册资本合计为 98,090.7 亿元，同比增长 34.4%。

江苏省金融业发展较快，截至 2016 年末，江苏省银行业金融机构总资产为 15.62 万亿元，同比增长 14.46%；总负债为 15.12 万亿元，同比增长 14.39%；所有者权益为 5,027.41 亿元，同比增长 16.87%。

2016 年，江苏省银行业金融机构实现净利润 1,561.43 亿元，同比上升 7.60%。在存贷款方面，截至 2016 年末，江苏省金融机构人民币存款总额为 121,106.58 亿元，同比增长 12.30%；江苏省金融机构人民币贷款余额为 91,107.60 亿元，同比增长 15.50%。截至 2016 年末，江苏省银行业金融机构不良贷款率为 1.36%。截至 2017 年 6 月末，金融机构存贷款平稳增长。江苏省金融机构人民币存款余额为 129,408.90

¹ 数据来源：江苏省统计局。

² 根据银监会江苏监管局的定义，小微企业是指年收入不超过 2,000 万元的小型企业、微型企业、家庭作坊式企业和个体工商户。

亿元，同比增长 7.0%；人民币贷款余额为 98,198.50 亿元，同比增长 13.0%¹。

另一方面，当前我国经济下行压力较大，中小微企业生存环境不稳定，特别是在需求下降以及供给侧改革等的影响下，光伏、造船、水泥、造纸、钢铁等行业均面临产能过剩和结构调整的压力，对以工业为主的江苏省经济造成较大负面影响，进而对包括江苏银行在内的江苏省银行业运行形成严峻挑战。

总体而言，江苏省经济持续较快增长，民营经济、中小微企业和金融业的快速发展为江苏银行提供了广阔的市场空间，江苏银行面临的外部发展环境较为良好。

营运价值

江苏银行营业收入持续增长，利息收入是江苏银行的主要收入来源，非利息收入贡献度逐年上升，但规模较小，收入结构有待进一步优化

2014~2016 年，江苏银行分别实现营业收入 253.26 亿元、280.47 亿元和 313.59 亿元，同比分别增长 13.44%、10.74%和 11.81%。

江苏银行营业收入主要由利息净收入和手续费及佣金净收入构成。2014~2016 年，得益于生息资产规模的持续扩张，江苏银行分别实现利息净收入 223.39 亿元、239.71 亿元和 252.45 亿元，同比分别增长 12.72%、7.31%和 5.31%，增速持续下降，主要受净息差和净利差下降等因素影响；在营业收入中的占比分别为 88.20%、85.47%和 80.50%，持续下降但仍处于较高水平。同期，在银行卡手续费、顾问咨询费及理财服务手续费等项目较快增长的推动下，江苏银行分别实现手续费及佣金净收入 28.02 亿元、38.99 亿元和 58.22 亿元，同比分别增长 17.60%、39.15%和 49.30%，增幅较大；在营业收入中的占比分别为 11.06%、13.90%和 18.57%，对营业收入的贡献度持续上升。2014~2016 年，江苏银行分别实现投资收益 0.34 亿元、1.96 亿元和 0.23 亿元，在营业收入中的占比分别为 0.13%、0.70%和 0.07%，其中 2016 年下降较多主要是由于交易性金融资产投资收益减少所致。同期，江苏银行公允价值变动净损益分别为 0.77 亿元、-0.06 亿元和 6.03 亿元，有所波动，其中 2016 年增长较快主要受衍生工具公允价值变动影响。

¹ 数据来源：江苏省银监局。

表 3 2014~2016 年及 2017 年 1~6 月江苏银行营业收入构成情况（单位：亿元，%）

项目	2017 年 1~6 月		2016 年		2015 年		2014 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
利息净收入	138.33	81.27	252.45	80.50	239.71	85.47	223.39	88.20
手续费及佣金净收入	31.92	18.75	58.22	18.57	38.99	13.90	28.02	11.06
投资收益	0.87	0.51	0.23	0.07	1.96	0.70	0.34	0.13
公允价值变动净损益	-5.22	-3.06	6.03	1.92	-0.06	-0.02	0.77	0.30
汇兑损益	4.23	2.49	-3.56	-1.14	-0.72	-0.26	0.58	0.23
其他业务收入	0.07	0.04	0.23	0.07	0.58	0.21	0.16	0.06
营业收入合计	170.20	100.00	313.59	100.00	280.47	100.00	253.26	100.00

数据来源：根据江苏银行提供资料整理

2017 年 1~6 月，江苏银行实现营业收入 170.20 亿元，同比上升 5.27%。其中，利息净收入、手续费及佣金净收入、投资收益和公允价值变动净损益分别为 138.33 亿元、31.92 亿元、0.87 亿元和 -5.22 亿元，在营业收入中的占比分别为 81.27%、18.75%、0.51%和 -3.06%，其中公允价值发生损失主要受衍生金融工具公允价值变动影响所致。

总体而言，江苏银行营业收入持续增长，非利息收入贡献度逐年上升。但另一方面，由于利息净收入是江苏银行的主要收入来源，在利率管制基本放开、银行业内外部竞争进一步加剧的背景下，江苏银行在未来较长时期内将持续面临优化经营结构、转变发展方式的压力。

江苏银行存贷款业务规模稳步增长，公司业务发展较快，业务结构不断优化

面对宏观经济下行、金融脱媒、利率市场化、互联网金融冲击以及同业竞争加剧等经营挑战，江苏银行公司业务条线紧盯上市银行标准，坚持以资产业务为重点，不断推动负债业务等各项业务的全面快速发展，市场份额不断提升，业务结构不断优化，为江苏银行财富创造能力的不断提升提供了有力保障。

近年来，江苏银行对公存贷规模稳步增长，截至 2016 年末，对公存款余额为 5,822.49 亿元，同比增长 25.76%。对公贷款余额为 4,328.47 亿元，同比增长 13.89%；其中，绿色信贷余额为 448.00 亿元，同比增长 84.40%；先进制造业贷款余额为 180 亿元，占制造业贷款余额的比例为 20.00%，同比上升 3.7 个百分点。截至 2017 年 6 月末，江苏银行对公存款余额为 6,316.36 亿元，较 2016 年末增长 8.48%，占存款总额的比例为 64.17%。同期，江苏银行对公贷款为 4,847.27 亿元，较 2016 年末增长 11.99%，占贷款总额的比例为 69.14%。

在政府类基金业务方面，江苏银行政府类基金业务增长较快，创新系列基金产品不断丰富，形成了政府类基金产品体系。2016 年，江苏银行基金投放 350.20 亿元，同比增长 7.4 倍，带动存款增长 180.00 亿元。

在重点客户营销方面，江苏银行组建了总行级综合营销服务团队和分行综合营销服务团队。2016年，江苏银行培育了总分行重点客户223户，共制定综合金融服务方案238个，其中总行级客户综合金融服务方案38个，分行级客户综合金融服务方案200个，与客户签订全面合作协议208个，其中总行级客户32个。

表4 2014~2016年末及2017年6月末江苏银行存贷款构成情况（单位：亿元，%）

项目	2017年6月末		2016年末		2015年末		2014年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
公司存款	6,316.36	64.17	5,822.49	64.17	4,629.99	59.63	4,032.31	59.19
个人存款	1,919.31	19.50	1,728.23	19.05	1,531.57	19.73	1,345.43	19.75
其他存款	1,607.44	16.33	1,523.40	16.79	1,602.72	20.64	1,435.23	21.07
存款总额	9,843.11	100.00	9,074.12	100.00	7,764.28	100.00	6,812.97	100.00
公司贷款	4,847.27	69.14	4,328.47	66.66	3,800.58	67.65	3,569.50	73.07
个人贷款	1,684.28	24.02	1,357.35	20.90	980.99	17.46	738.96	15.13
贴现	479.06	6.83	807.96	12.44	836.26	14.89	576.65	11.80
贷款总额	7,010.62	100.00	6,493.80	100.00	5,617.83	100.00	4,885.12	100.00

数据来源：根据江苏银行提供资料整理

在个人存贷款业务方面，江苏银行不断拓宽获客渠道，规模持续上升。截至2016年末，江苏银行个人存款余额为1,728.23亿元，同比增长12.84%；个人贷款余额为1,357.35亿元，同比增长38.37%。截至2016年末，江苏银行私人银行业务继续提升，高净值客户达1.79万户，资产规模为793.90亿元，同比增长分别为53.00%和50.00%。截至2017年6月末，江苏银行个人存款余额为1,919.31亿元，较2016年末增长11.06%；个人贷款余额为1,684.28亿元，较2016年末增长24.09%。

2016年以来，江苏银行运用互联网大数据提升传统业务，各类线上平台逐步成为获客新渠道。江苏银行依托互联网大数据，网贷产品“财e融”、“金e融”、“房e融”研发上线，其中“金e融”在10个城市开通，累计申请客户数超8.00万人。截至2016年末，江苏银行的直销银行管理客户资产规模超200亿元、客户数超300万户。

总体而言，江苏银行存贷款业务规模稳步增长，对公业务发展较快，业务结构不断优化。

江苏银行积极推进小企业金融业务战略转型，不断推动小企业金融产品创新，市场份额不断提升，为江苏银行增加了新的利润增长点

近年来，江苏银行积极推进小企业金融业务战略转型，组织推动小企业金融产品的研发、创新、品牌建设及市场推广工作，着力提升小企业金融业务市场份额，不断优化小企业金融业务结构，实现了小企业金融业务的可持续快速发展，为江苏银行增添了新的利润增长点。截至2016年末，江苏银行小企业客户共26,181户，小企业贷款总额



为 2,691.00 亿元；其中，单户 500 万元以下的小微企业客户共 22,832 户，贷款总额为 639.00 亿元，小微企业业务量和市场份额在江苏省内排名不断提升。

在传统金融方面，江苏银行围绕客户的需求和体验，梳理并不断完善传统的信贷产品，通过担保模式、贷款支用、还款方式、组合营销等的创新，业内率先推出的“转期货”业务、“快易贷”业务满足小微企业的融资需求。江苏银行通过“线上+线下”的综合营销方式深耕客户，增强精细化管理能力，挖掘客户的综合金融需求，为客户定制涵盖结算、资金归集、理财、代发代缴、私人银行在内的综合化的金融解决方案，持续做好客户的流程跟踪和生命周期管理，提升小微客户金融服务的可获得性和覆盖率。

在政府金融方面，江苏银行不断加强与政府各职能部门的合作，通过发挥政府专项风险补偿资金的引导和杠杆作用，降低信贷门槛，持续加大对各类、各行业小微企业的支持。江苏银行结合地域市场特点，通过与各类商业主体搭建多样化的批量营销平台，构建了商会类、大市场类、供应链融资类等 123 个批量化营销平台，成片开发、批量服务。江苏银行通过降低单户营运成本，提升小微企业贷款覆盖率的同时，通过实行主动授信，随时启用贷款，满足小微企业急用急贷的需求。

在互联网金融方面，江苏银行从小微业务融资难题的根结入手，积极运用互联网和大数据技术，以企业工商、纳税、结算等各类大数据与金融相结合的尝试为起点，开发了“e 融”小微网贷平台和系列产品，通过以小微企业的各类大数据分析为依据，为企业提供贷款支持。截至 2016 年末，江苏银行“税 e 融”累计授信客户 15,013 户，授信总额 69.57 亿元，外部获客总数量为 8.6 万户。截至 2016 年末，江苏银行累计发放互联网贷款 9.07 万笔，累计发放贷款 138.54 亿元。

江苏银行持续调整金融市场业务结构，不断丰富产品种类，大力推进产品创新，金融市场业务发展良好

江苏银行金融市场部持续调整业务结构，不断丰富产品种类，大力推进产品创新，坚持稳健经营，金融市场业务发展良好。截至 2016 年末，江苏银行金融市场业务总资产余额为 2,003.69 亿元，同比增长 26.83%，其中货币市场资产为 403.20 亿元，债券类资产为 904.55 亿元，其他类资产为 695.84 亿元；负债方面，长期司库转移资金为 868.61 亿元，货币市场负债为 1,135.09 亿元。2016 年，江苏银行实现各项金融市场业务收入 75.52 亿元，净利润 23.87 亿元。

在固定收益方面，截至 2016 年末，江苏银行债券资产余额为 921.85 亿元，其中交易账户余额为 46.75 亿元；现券交易共成交 9,730 笔，交易总额为 10,008.00 亿元，交易额同比增长 33.60%；同业存单共发行 178 期，共计 2,071.30 亿元。2016 年，江苏银行累计承销国债 230.74 亿元、政策性银行金融债 91.64 亿元；累计承销江苏地方债

370.85 亿元，其他地方政府债 61.31 亿元。

在货币市场业务方面，2016 年，江苏银行货币市场资产平均规模为 1,296.62 亿元，资产平均期限 16.47 天，平均收益率为 3.00%；货币市场主动负债平均规模为 1,333.41 亿元（不含同业存单），负债平均期限 8.30 天，平均成本为 2.54%。2016 年，江苏银行共开展各类货币市场业务 1.60 万笔，同比增长 18.77%；交易量达到了 11.11 万亿元，同比增长 10.54%。

在外汇及衍生品业务方面，截至 2016 年末，江苏银行通过货币市场累计融入 544 笔，金额折合美元 486.19 亿元；融出 313 笔，金额折合美元 151.63 亿元。2016 年，江苏银行累计完成即期交易 1,682 笔，金额折合 92.33 亿美元；银行间标准远期业务共开展 80 笔，金额 6.94 亿美元。掉期业务方面，2016 年，江苏银行共开展银行间外汇掉期交易 3,351 笔，金额折合计约 907.23 亿美元，其中内部进行的跨市场套利 583 笔，金额 297.87 亿美元。

江苏银行存贷款市场份额在城市商业银行中位居前列，市场地位显著

作为国内资本实力雄厚的城市商业银行之一，江苏银行资产规模及存贷款业务规模保持较快增长，市场地位显著。截至 2017 年 6 月末，江苏银行资产总额为 17,271.72 亿元，在城市商业银行中排名第 2 位；存款总额和贷款总额分别为 9,843.11 亿元和 7,010.62 亿元，在城市商业银行中均排名第 2 位。

表 5 截至 2017 年 6 月末部分城市商业银行资产及存贷款情况（单位：亿元）

银行名称	资产总额	存款总额	贷款总额
北京银行	22,391.67	12,679.05	10,295.50
江苏银行	17,271.72	9,843.11	7,010.62
上海银行	17,114.16	8,807.52	6,009.08
南京银行	11,328.49	7,202.89	3,685.22
宁波银行	9,385.29	5,551.12	3,256.98

数据来源：根据各银行 2017 年半年报整理

管理与战略

江苏银行积极推进现代法人治理架构建设，注重完善内控制度，加强信息披露和关联交易管理，法人治理水平不断提高

2016 年 8 月在上海证券交易所上市以来，江苏银行严格按照境内外监管要求，结合实际情况，不断完善现代法人治理架构。

截至 2016 年末，江苏银行公司治理架构由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成。其中，董事会是江苏银行的决策机构，由包括 1 名董事长、3 名执行董事、6 名股东董事和 5 名独立非执行董事在



内的 15 名董事组成，下设战略委员会、审计委员会、关联交易控制委员会、风险管理委员会和提名与薪酬委员会；监事会是江苏银行的监督机构，由包括 3 名股东监事、2 名外部监事和 3 名职工监事在内的 8 名监事组成，下设监督委员会和提名委员会；高级管理层是江苏银行的执行机构，由 8 名成员组成，下设内部控制与风险管理、信息技术与金融创新、资产负债管理、授信审批、财务管理、采购评审、风险资产处置、招标、投资决策、薪酬管理、价格管理、反洗钱、渠道建设以及保密等 14 个专业委员会。

江苏银行持续加强制度建设与管理，全面开展制度梳理，提升制度管理水平。近年来，江苏银行不断完善多项风险管理制度，加强全面风险管控，建立完善授信制度分层管理；加强合规与暗访制度建设，提升各级行管控水平，印发《员工合规手册》，制定案防工作管理办法等多项案防制度；持续完善各项内控措施，梳理对公客户分类分层管理模式，强化客户准入，实现风险关口转移。

江苏银行按照上市及发售股份所在地颁布的各项证券监管规定进行信息披露，依法公开对外发布各类定期报告及临时公告，确保信息披露的及时性、公平性、准确性、真实性和完整性，以保护投资人及相关当事人的合法权益。作为在上海证券交易所上市的公司，江苏银行在进行信息披露时遵循孰高、孰严、孰多的原则以保证公平对待所有投资者。同时，江苏银行还建立了内幕信息知情人及外部信息使用人登记、备案机制，将知悉江苏银行年度财务报告数据的内部人员和会计师事务所等相关外部机构人员均纳入内幕信息知情人管理，确保相关信息不被提前外泄，保护了江苏银行投资人及相关当事人的合法权益。

江苏银行严格遵循监管要求，深入推进关联交易精细化管理，通过加强流程化管理、严把风险审批关、强化关联授信贷后管理等措施，确保关联授信业务的合法合规。截至 2016 年末，江苏银行对关联公司的授信余额为 126.61 亿元人民币，对关联公司的授信业务质量优良，均为正常贷款。

江苏银行制定了契合实际的战略发展规划，通过加快经营转型和产品创新，努力将江苏银行建设成为具有核心竞争优势的商业银行

面对外部环境和风险形势，江苏银行制定了契合实际的战略发展规划。江苏银行将抓住发展机遇，加快经营转型，优化结构调整，在传统业务上打造竞争优势，加快产品创新，努力将江苏银行建设成为富有特色、具有核心竞争力的商业银行。

在业务组合方面，江苏银行将以公司业务中的中型企业、小企业客户、理财/财富客户以及同业客户作为战略客户，并以此开发特色业务、打造中长期支柱业务；以政府客户/机构客户以及大众零售客户作为基础型客户；以私人银行和大型企业客户作为培育型业务的客户群。江苏银行将交易银行（含国际业务）、零售的财富管理、储蓄、个贷和

信用卡作为战略业务；将投行、金融市场等创新业务作为重点培育业务；将大企业信贷业务（包括政府客户）作为收入和利润的重要来源。江苏银行将重点挖掘苏南地区客户，同时打造差异化特色；将积极拓展北京、上海、深圳、杭州等四个省外分行业务；将积极拓展国际业务，以跨境国际业务为主，跟随并服务于“走出去”的企业和零售客户。

在非常规手段方面，江苏银行将以银行业作为核心平台，围绕客户综合需求，打造综合金融服务模式，中短期内优先考虑融资租赁、公募基金和私募基金，并加强银行业与综合化布局的协同管控。江苏银行将引入战略投资者，增强战略、运营与人才方面的能力；适时并购参股城商行、农商行、村镇银行，实现规模增长，并提升风险的抵御能力。

在互联网金融方面，江苏银行将顺应互联网金融潮流，发展直销银行与线上线下结合的业务模式，加强获客并服务于中高端客户，打造以大数据为核心的营销和风险管理能力。

在支撑体系方面，江苏银行将从总体管控模式、人力资源、财务管理、资本管理、战略管控体系、风险管理、IT 科技和创新与研究方面建立核心能力，同时将加强企业文化建设。

风险管理与资产质量

江苏银行确立了以风险偏好为核心的风险管理战略，建立了稳定的风险管理组织架构，搭建了专业化的集中风险管理框架，为各项业务开展提供了有力保障

江苏银行确立了风险偏好为核心的风险管理战略，建立了稳定的风险管理组织架构，搭建了专业化的集中风险管理框架。在风险管理战略方面，江苏银行确立了“理性、稳健、审慎”的风险偏好，确保风险与收益的平衡；江苏银行将总体的资本需求转化为分类别、分地区、分行业、分产品的风险限额体系，并结合内外部客户准入标准和要求，将总行的风险偏好转化为具体明确的经营管理决策依据。在组织架构方面，江苏银行董事会及董事会风险管理委员会、高级管理层及经营层内部控制及风险管理委员会、各风险管理部门和内部审计部门等构成了江苏银行全面风险管理的组织架构。在风险管理框架方面，江苏银行完善了全面风险管理体系，在总、分行分别设立了风险总监，实施风险总监双线考核、垂直管理。

在信用风险方面，江苏银行持续构建信贷资产质量长效机制，进一步完善了贷前调查、贷中审查、贷后检查机制，并建立了信贷业务第一责任人制度、业务停复牌制度、资产质量三级例会制度、定期风险排查制度；制定了《年度信贷投向指引》，控制新增贷款投向，加快了存量信贷结构调整，加大了不良贷款清收力度；加快开发客户风险

预警系统、内部评级系统、贷款定价系统、押品管理系统，提高了信用风险识别、计量、监测和控制能力；加强了资产质量考核，完善了激励机制。

在操作风险方面，江苏银行持续健全操作体系风险管理体系，完善了管理机制，丰富了管理手段，不断加强操作风险管理。江苏银行强化了内控合规与操作风险管理系统（GRC）的应用，实现了操作风险的主动管理，促进了业务流程再造；开发了事中风险预警平台，提升了对操作风险的自动化管控能力；强化了制度审查，建立了制度会商机制，提升了制度管理水平；进一步加强了员工行为管理，开展了合规大检查，强化了违规积分和问责管理。

在市场风险方面，江苏银行建立了市场风险限额管理体系，优化升级了市场风险管理系统，定期开展了市场风险分析报告。江苏银行健全了市场风险基础性制度，制定了市场风险管理政策和办法，明晰划分了交易账户、银行账户，加强了对交易类产品的市值重估，定期开展市场风险压力测试。江苏银行建立了市场风险管理派驻制，持续加强权限管理、交易审核和现场监控。江苏银行加强了市场动态研究，调整了交易策略，提前配置资产组合。

在流动性风险管理方面，江苏银行加强了本外币一体化的流动性风险管理，优化了流动性管理运行机制和预警机制。江苏银行调整了司库职能，实现了流动性风险管理与盈利职能的有效分离；建立健全了流动性限额体系及预警体系，动态监测流动性指标状况，防控流动性风险；坚持定期开展流动性分析和压力测试，积极运用资产负债管理系统及本外币头寸管理系统，提高流动性风险管理的前瞻性和预见性。

总体而言，江苏银行确立了风险偏好为核心的风险管理战略，建立了稳定的风险管理组织架构，搭建了专业化的集中风险管理框架，为各项业务开展提供了有力保障。

江苏银行贷款投放的行业结构较为稳定，贷款集中度整体处于较低水平

江苏银行主动适应外部环境变化，及时调整授信政策，加强重点领域信用风险管理，积极谋求业务转型。在产能严重过剩行业方面，江苏银行主要支持符合技术升级要求、碳排放约束和绿色标准领域的强竞争力优质企业，主动退出经营状况不佳、市场竞争力不强、产能落后、环保不达标的企业，不对产能严重过剩行业的新增产能项目提供新增授信支持。

具体来看，2014~2016年末，制造业、租赁和商业服务业、批发和零售业、水利、环境和公共设施管理业以及房地产业是江苏银行贷款的主要投放行业，上述五大行业合计在江苏银行贷款总额中的比例分别为 69.19%、67.22%和 52.85%，持续下降，其中 2016 年末同比下降 14.37 个百分点，主要是制造业和批发和零售业贷款下降较多所致，

此外，房地产业贷款在江苏银行贷款总额中的比例持续下降，贷款行业结构变化有利于防控制造业、批发零售业和房地产行业的信贷风险。总体来看，江苏银行贷款行业结构有所优化。针对行业贷款组合与经济周期粘合度较高的问题，江苏银行提出通过抓住消费拉动经济的新增长点，将信贷资源逐步向现代服务业与个人贷款。截至2017年6月末，江苏银行制造业、租赁和商业服务业、批发和零售业、水利、环境和公共设施管理业以及房地产业贷款分别为1,025.20亿元、1,144.71亿元、721.70亿元、628.71亿元和354.93亿元，在贷款总额中占比分别为14.62%、16.33%、10.29%、8.97%和5.06%。

表6 2014~2016年末及2017年6月末江苏银行主要贷款行业分布情况（单位：亿元，%）

项目	2017年6月末		2016年末		2015年末		2014年末	
	金额	占比	金额	占比	余额	占比	余额	占比
制造业	1,025.20	14.62	931.74	14.35	1,184.26	21.03	1,248.93	25.52
租赁和商业服务业	1,144.71	16.33	914.25	14.08	590.23	10.48	400.11	8.17
批发和零售业	721.70	10.29	747.40	11.51	1,188.77	21.11	1,026.33	20.96
水利、环境和公共设施管理业	628.71	8.97	458.86	7.07	417.69	7.42	323.28	6.60
房地产业	354.93	5.06	379.11	5.84	404.02	7.18	388.99	7.94
前五行业合计	3,875.25	55.27	3,431.36	52.85	3,784.97	67.22	3,387.65	69.19
票据贴现	479.06	6.83	807.96	12.44	836.26	14.89	576.65	11.80
对私贷款	1,684.28	24.03	1,357.35	20.90	980.99	17.46	738.96	15.13
贷款总额	7,010.62	100.00	6,493.80	100.00	5,617.83	100.00	4,885.12	100.00

数据来源：根据江苏银行提供资料整理

江苏银行注重加强对公司类贷款客户的集中风险控制，客户集中度整体处于较低水平。2014~2016年末，江苏银行单一最大客户贷款余额占资本净额的比例分别为2.19%、1.62%和2.74%，最大十家客户贷款余额占资本净额的比例分别为15.44%、14.01%和15.80%。截至2017年6月末，公司单一最大客户贷款比例为1.89%，最大十家客户贷款比例为15.36%，客户集中度处于较低水平，有利于分散风险。

表7 2014~2016年末及2017年6月末江苏银行客户集中度情况（单位：%）

项目	2017年6月末	2016年末	2015年末	2014年末
单一最大客户贷款比例	1.89	2.74	1.62	2.19
最大十家客户贷款比例	15.36	15.80	14.01	15.44

数据来源：根据江苏银行提供资料整理

具体来看，截至2017年6月末，江苏银行最大十家客户贷款余额在10.00亿元~25.00亿元之间，占资本净额比例在1.00%~2.00%之

间，贷款投向行业以租赁和商务服务业为主。

表 8 截至 2017 年 6 月末江苏银行最大十家客户贷款情况（单位：亿元，%）

客户名称	行业	贷款余额	占资本净额比例
客户一	租赁和商务服务业	20.90	1.89
客户二	租赁和商务服务业	19.75	1.79
客户三	水利、环境和公共设施管理业	19.55	1.77
客户四	房地产业	18.00	1.63
客户五	租赁和商务服务业	16.79	1.52
客户六	租赁和商务服务业	16.60	1.50
客户七	建筑业	16.00	1.45
客户八	建筑业	15.00	1.36
客户九	制造业	13.87	1.26
客户十	租赁和商务服务业	13.07	1.18
合计		169.52	15.36

数据来源：根据江苏银行提供资料整理

江苏银行不良贷款规模持续上升，资产质量面临一定下行压力

2014~2016 年末，江苏银行不良贷款余额分别为 63.52 亿元、80.15 亿元和 93.18 亿元，持续上升；不良贷款率分别为 1.30%、1.43% 和 1.43%。同期，江苏银行关注类贷款分别为 106.59 亿元、175.28 亿元和 195.42 亿元，持续上升，在贷款总额中的占比分别为 2.18%、3.12% 和 3.01%，关注类贷款余额持续扩大，主要是由于江苏银行风险分类标准较为严格和审慎；在经济下行周期，实体经济经营陷入困境，资金链紧张，信用风险不断加大，导致江苏银行关注类贷款规模上升，资产质量存在一定下行压力。截至 2017 年 6 月末，江苏银行不良贷款余额为 100.57 亿，不良贷款率为 1.43%；关注类贷款为 207.65 亿元，在贷款总额中的占比为 2.96%，较 2016 年末下降 0.05 个百分点。

表 9 2014~2016 年末及 2017 年 6 月末江苏银行贷款五级分类情况（单位：亿元，%）

项目	2017 年 6 月末		2016 年末		2015 年末		2014 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
正常类	6,702.39	95.61	6,205.19	95.56	5,362.40	95.45	4,715.01	96.52
关注类	207.65	2.96	195.42	3.01	175.28	3.12	106.59	2.18
次级类	52.11	0.74	27.95	0.43	14.11	0.25	14.22	0.29
可疑类	34.69	0.49	47.19	0.73	56.65	1.01	39.14	0.80
损失类	13.78	0.20	18.04	0.28	9.39	0.17	10.16	0.21
不良贷款余额	100.57	1.43	93.18	1.43	80.15	1.43	63.52	1.30
贷款总额	7,010.62	100.00	6,493.80	100.00	5,617.83	100.00	4,885.12	100.00

数据来源：根据江苏银行提供资料整理

江苏银行按照审慎、真实的原则，及时、足额计提贷款损失准备。



2014~2016 年末，江苏银行贷款损失准备余额分别为 131.48 亿元、153.94 亿元和 168.25 亿元，持续上升；拨备覆盖率分别为 207.00%、192.06%和 180.56%，由于不良贷款余额持续上升，拨备覆盖率持续下降，但始终高于同行业拨备覆盖率的平均水平。同期，江苏银行贷款拨备率分别为 2.69%、2.74%和 2.59%。截至 2017 年 6 月末，江苏银行贷款损失准备为 182.37 亿元，拨备覆盖率和贷款拨备率分别为 181.33%和 2.60%。

表 10 2014~2016 年末及 2017 年 6 月末江苏银行拨备覆盖情况（单位：亿元，%）

项目	2017 年 6 月末	2016 年末	2015 年末	2014 年末
贷款损失准备	182.37	168.25	153.94	131.48
拨备覆盖率	181.33	180.56	192.06	207.00
贷款拨备率	2.60	2.59	2.74	2.69

数据来源：根据江苏银行提供资料整理

资产负债结构与流动性

江苏银行资产规模持续增长，发放贷款及垫款是最主要的资产构成；证券投资类资产规模增长较快，应收款项类投资占比较高，投资风险值得关注

2014~2016 年末，江苏银行资产总额分别为 10,383.09 亿元、12,903.33 亿元和 15,982.92 亿元，同比分别增长 35.97%、24.27%和 23.87%，增速有所放缓。

从结构上看，江苏银行资产主要由发放贷款和垫款、可供出售金融资产、应收款项类投资、现金及存放中央银行款项以及持有至到期投资构成。2014~2016 年末，上述资产合计占江苏银行总资产的比例分别为 83.15%、87.47%和 90.82%，持续上升。其中，江苏银行发放贷款和垫款分别为 4,753.64 亿元、5,463.89 亿元和 6,325.55 亿元，在总资产中的占比分别为 45.78%、42.34%和 39.57%，均持续下降。截至 2017 年 6 月末，江苏银行资产总额为 17,271.72 亿元，其中发放贷款和垫款、可供出售金融资产、应收款项类投资、持有至到期投资和现金及存放中央银行款项分别为 6,828.25 亿元、2,299.50 亿元、2,768.66 亿元、1,538.86 亿元和 1,310.57 亿元，在资产总额中的占比分别为 39.53%、13.31%、16.03%、8.91%和 7.59%。

表 11 2014~2016 年末及 2017 年 6 月末江苏银行主要资产构成情况（单位：亿元，%）

项目	2017 年 6 月末		2016 年末		2015 年末		2014 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
发放贷款和垫款	6,828	39.53	6,325	39.57	5,463	42.34	4,753	45.78
可供出售金融资产	2,299	13.31	3,567	22.32	2,058	15.95	997	9.60
应收款项类投资	2,769	16.03	1,900	11.80	1,392	10.79	814	7.84
现金及存放中央银行款项	1,539	8.91	1,351	8.45	1,210	9.38	1,320	12.72
持有至到期投资	1,311	7.59	1,387	8.68	1,161	9.00	748	7.21
其他资产	2,526	14.62	1,465	9.17	1,616	12.53	1,749	16.85
资产总额	17,272	100.00	15,982	100.00	12,903	100.00	10,383	100.00

数据来源：根据江苏银行提供资料整理

江苏银行证券投资类资产主要由可供出售金融资产、应收款项类投资和持有至到期投资构成。2014~2016年末，江苏银行证券投资类资产规模分别为2,614.95亿元、4,624.13亿元和6,901.53亿元，同比分别增长216.31%、76.83%和49.25%；在总资产中的占比分别为25.18%、35.84%和43.18%，占比均逐年较快上升。江苏银行可供出售金融资产、应收款项类投资和持有至到期投资主要由国债、政策性银行债、金融债和其他金融机构发行的债券构成。截至2016年末，江苏银行持有金融债合计365.28亿元。截至2017年6月末，江苏银行证券投资类资产为6,652.54亿元，在资产总额中占比为38.52%其中，可供出售金融资产、应收款项类投资、持有至到期投资分别为2,299.50亿元、2,768.66亿元和1,538.86亿元，在证券投资类资产总额中的占比分别为34.57%、41.62%和23.13%。

表 12 2014~2016 年末及 2017 年 6 月末江苏银行证券投资类资产构成情况（单位：亿元，%）

项目	2017 年 6 月末		2016 年末		2015 年末		2014 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
可供出售金融资产	2,299.50	34.57	3,567.36	51.69	2,058.24	44.51	997.25	38.14
应收款项类投资	2,768.66	41.62	1,900.16	27.53	1,397.40	30.22	814.12	31.13
持有至到期投资	1,538.86	23.13	1,387.20	20.10	1,161.34	25.12	748.45	28.62
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	45.52	0.68	46.81	0.68	7.15	0.16	55.13	2.11
证券投资类资产总额	6,652.54	100.00	6,901.53	100.00	4,624.13	100.00	2,614.95	100.00

数据来源：根据江苏银行提供资料整理

江苏银行负债结构较为稳定，吸收存款规模整体不断增长但占比有所下降，主动负债规模逐渐扩大

2014~2016 年末，江苏银行负债总额分别为 9,822.44 亿元、12,247.99 亿元和 15,140.85 亿元，同比分别增长 37.23%、24.69%和 23.62%。从结构上看，吸收存款和同业及其他金融机构存放款项是江

苏银行负债的最主要构成部分。2014~2016年末，上述负债合计占江苏银行负债总额的比例分别为90.26%、87.59%和80.97%，持续下降。另一方面，江苏银行的主动负债规模持续上升。2014~2016年末，江苏银行应付债券分别为289.79亿元、516.49亿元和1,317.43亿元，占江苏银行负债总额的比例分别为2.95%、4.22%和8.70%，其中2016年末应付债券同比增长155.07%，由于发行同业存单大幅增加所致；应付债券以金融债、二级资本债券及同业存单为主。截至2017年6月末，江苏银行负债总额为16,398.27亿元，其中吸收存款、同业及其他金融机构存放款项和应付债券分别为9,843.11亿元、2,700.37亿元和2,215.25亿元，在负债总额中的占比分别为60.03%、16.47%和13.51%，其中应付债券较2016年末增长68.15%，增长较快，由于已发行同业存单大幅增加所致。截至2017年6月末，江苏银行已发行同业存单为1,975.25亿元，占应付债券比例为89.17%，较2016年末增加7.38个百分点。

表 13 2014~2016 年末及 2017 年 6 月末江苏银行主要负债构成情况（单位：亿元，%）

项目	2017 年 6 月末		2016 年末		2015 年末		2014 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
吸收存款	9,843	60.03	9,074	59.93	7,764	63.39	6,812	69.36
同业及其他金融机构存放款项	2,700	16.47	3,186	21.04	2,963	24.20	2,053	20.90
应付债券	2,215	13.51	1,317	8.70	516	4.22	289	2.95
其他	1,639	10.00	1,563	10.32	1,003	8.19	666	6.79
负债总额	16,398	100.00	15,140	100.00	12,247	100.00	9,822	100.00

数据来源：根据江苏银行提供资料整理

2014~2016年末，江苏银行吸收存款分别为6,812.97亿元、7,764.28亿元和9,074.12亿元，同比分别增长14.21%、13.96%和16.87%，增速有所波动，在负债总额中的占比分别为69.36%、63.39%和59.93%，持续下降。从存款期限结构情况来看，江苏银行存款主要以定期存款为主，存款稳定性较好。2014~2016年，江苏银行定期存款占比分别为44.78%、45.76%和44.27%；活期存款占比分别为34.14%、33.60%和38.95%。截至2017年6月末，江苏银行活期存款和定期存款分别为4,082.42亿元和4,153.25亿元，占存款总额的比例分别为41.48%和42.19%。

表 14 2014~2016 年末及 2017 年 6 月末江苏银行存款期限结构情况（单位：亿元，%）

项目	2017 年 6 月末		2016 年末		2015 年末		2014 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
活期存款	4,082.42	41.48	3,533.61	38.95	2,609.05	33.60	2,326.38	34.14
定期存款	4,153.25	42.19	4,017.11	44.27	3,552.51	45.76	3,051.36	44.78
其他存款	1,607.44	16.33	1,523.40	16.79	1,602.72	20.64	1,435.23	21.07
存款总额	9,843.11	100.00	9,074.12	100.00	7,764.28	100.00	6,812.97	100.00

数据来源：根据江苏银行提供资料整理

江苏银行建立了有效的流动性风险管理机制，流动性比例符合监管要求，具有一定的流动性风险抵御能力

江苏银行通过建立有效的管理机制对流动性风险进行监测、识别、计量，将流动性风险控制在可承受范围内，确保流动性需求能够及时以合理成本得到满足。2014~2016 年末，江苏银行流动性比例分别为 51.34%、57.35%和 52.15%，符合不低于 25%的监管要求，具有一定的流动性风险抵御能力；流动性覆盖率分别为 145.94%、138.87%和 119.86%，持续下降。2014~2015 年末，江苏银行非合并口径人民币存贷款比例分别为 72.14%和 73.30%，处于较高水平。截至 2017 年 6 月末，江苏银行流动性覆盖率和流动性比例分别为 139.49%和 57.84%。

表 15 2014~2016 年末及 2017 年 6 月末江苏银行流动性指标情况（单位：%）

项目	2017 年 6 月末	2016 年末	2015 年末	2014 年末
流动性覆盖率	139.49	119.86	138.87	145.94
流动性比例	57.84	52.15	57.35	51.34
存贷比本外币合计（非合并）	-	-	72.35	71.30
其中：人民币存贷比（非合并）	-	-	73.30	72.14

数据来源：根据江苏银行提供资料整理

盈利分析

江苏银行成本控制能力持续增强，净利润逐年上升，但总资产收益率和加权平均净资产收益率整体持续下降，盈利能力有待提升

受员工成本和物业及设备支出及摊销费上升较快影响，江苏银行业务及管理费用持续增长。2014~2016 年，江苏银行业务及管理费用分别为 74.88 亿元、82.37 亿元和 91.61 亿元，同比分别增长 3.88%、9.99%和 11.22%。另一方面，得益于营业收入的持续增长，2014~2016 年，江苏银行成本收入比分别为 29.57%、29.37%和 29.21%，持续下降，成本控制能力持续增强。

2014~2016 年，江苏银行分别实现净利润 86.99 亿元、95.05 亿元和 106.37 亿元，同比分别增长 6.10%、9.26%和 11.91%，稳步增长；归属于母公司股东的净利润分别为 86.85 亿元、94.97 亿元和 106.11

亿元，同比分别增长 6.10%、9.36%和 11.72%。同期，江苏银行总资产收益率分别 0.97%、0.82%和 0.74%，加权平均净资产收益率分别为 16.76%、15.72%和 14.47%，均持续下降，盈利能力有待提升。2017 年 1~6 月，江苏银行业务及管理费为 44.23 亿元，成本收入比为 25.99%。同期，江苏银行实现净利润 62.21 亿元，同比上升 10.53%；总资产收益率和未经年化加权平均净资产收益率分别为 0.75%和 7.31%。

表 16 2014~2016 年及 2017 年 1~6 月江苏银行盈利情况（单位：亿元，%）

项目	2017 年 1~6 月	2016 年	2015 年	2014 年
业务及管理费用	44.23	91.61	82.37	74.88
成本收入比	25.99	29.21	29.37	29.57
资产减值损失	54.17	77.79	57.73	46.72
净利润	62.21	106.37	95.05	86.99
其中：归属母公司所有者的净利润	61.77	106.11	94.97	86.85
总资产收益率	0.75	0.74	0.82	0.97
加权平均净资产收益率	7.31	14.47	15.72	16.76

注：2017 年 1~6 月加权平均净资产收益率未经年化

数据来源：根据江苏银行提供资料整理

资本充足性

江苏银行拥有多元化的融资渠道，但随着业务的不断拓展，江苏银行面临一定的资本补充压力

江苏银行实施全面资本管理，涵盖监管资本、经济资本和账面资本。江苏银行一方面通过增强内部资本积累、适当补充外部资本等措施增强资本供给能力，另一方面通过采取控制资产增速、优化资产结构、增加风险缓释等措施节约资本消耗，确保了各级资本充足率持续满足监管要求和内部管理需要，有效支持了各项业务健康持续发展。

作为在上海证券交易所上市的商业银行，江苏银行拥有多元化的融资渠道，有利于确保资本获得及时补充。在股权融资方面，2016 年，江苏银行通过 A 股配股再融资募集资金人民币 72.38 亿元，全部用于充实资本金。在债权融资方面，江苏银行通过公开市场投标方式在 2014 年发行了总额为人民币 120.00 亿元的二级资本债券用于补充公司二级资本。

表 17 2014~2016 年末及 2017 年 6 月末江苏银行资本充足情况（单位：%）

项目	2017 年 6 月末	2016 年末	2015 年末	2014 年末
核心一级资本充足率	8.64	9.01	8.59	8.76
一级资本充足率	8.64	9.02	8.60	8.76
资本充足率	10.97	11.51	11.54	12.17

数据来源：根据江苏银行提供资料整理

2014~2016 年末，江苏银行资本充足率分别为 12.17%、11.54%和 11.51%，持续下降；一级资本充足率分别为 8.76%、8.60%和 9.02%，核心一级资本充足率分别为 8.76%、8.59%和 9.01%，均低于同期我国商业银行平均水平。截至 2017 年 6 月末，江苏银行资本充足率为 10.97%，核心一级资本充足率和一级资本充足率均为 8.64%，资本充足水平有所下降。随着业务的进一步拓展，江苏银行面临一定的资本补充压力。

安全性分析

江苏银行未分配利润充足，能够为未来优先股股息的支付提供有效保障，优先股的安全性很高

江苏银监局于 2016 年 10 月批准了《关于修订〈江苏银行股份有限公司章程〉的议案》，新章程进一步明确了利润分配原则等事宜，规定江苏银行主要采取现金分红的股利分配，在有条件的情况下进行中期利润分配，除特殊情况外，江苏银行每年以现金方式分配给普通股股东的利润不少于归属公司股东净利润的 10%。2014~2016 年，江苏银行股东依法享有的未分配利润分别为 163.39 亿元、192.51 亿元和 228.79 亿元，逐年增长。2014~2016 年，江苏银行归属于母公司股东的净利润分别为 86.85 亿元、94.97 亿元和 106.11 亿元，持续增长。江苏银行未分配利润充足，能够为未来优先股股息的支付提供有效保障。

表 18 2014~2016 年江苏银行现金分红情况（单位：亿元，%）

项目	2016 年	2015 年	2014 年
现金分红的数额（税前）	20.55	-	8.31
未分配利润	228.79	192.51	163.39
分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	106.11	94.97	86.85
当年现金分红占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比例	19.37	-	9.57

数据来源：根据江苏银行提供资料整理

综合分析，江苏银行本次非公开发行的优先股设置了强制转股和股息支付非累积条款。虽然江苏银行有权取消本次优先股的派息且不构成违约事件，但如果取消优先股的股息支付，将对普通股的收益分配构成限制。考虑到普通股的利益以及江苏银行很强的运营实力和盈利能力，本次优先股具有很强的保障，安全性很高。

结论

江苏银行存贷款市场份额在城市商业银行中位居前列，市场地位显著；同时，江苏银行不断优化业务结构，积极推进小企业金融业务战略转型，业务结构不断优化。但另一方面，江苏银行证券投资类资产



规模增长较快，应收款项类投资占比较高，投资风险值得关注。此外，随着业务的不断拓展，公司面临一定的资本补充压力。综合分析，江苏银行偿还债务的能力极强，本次优先股的安全性很高。

预计未来1~2年，随着小企业金融业务战略转型的推进以及自身品牌和竞争优势的不断巩固，江苏银行业务规模有望进一步扩展，风险控制能力有望不断提升，综合竞争能力将不断增强。大公对江苏银行的评级展望为稳定。

跟踪评级安排

自评级报告出具之日起，大公国际资信评估有限公司（以下简称“大公”）将对江苏银行股份有限公司（以下简称“发行主体”）进行持续跟踪评级。持续跟踪评级包括定期跟踪评级和不定期跟踪评级。

跟踪评级期间，大公将持续关注发行主体外部经营环境的变化、影响其经营或财务状况的重大事项以及发行主体履行债务的情况等因素，并出具跟踪评级报告，动态地反映发行主体的信用状况。

跟踪评级安排包括以下内容：

1) 跟踪评级时间安排

定期跟踪评级：大公将在本次优先股存续期内，在每年发行主体发布年度报告后两个月内出具一次定期跟踪评级报告。

不定期跟踪评级：大公将在发生影响评级报告结论的重大事项后及时进行跟踪评级，在跟踪评级分析结束后下1个工作日向监管部门报告，并发布评级结果。

2) 跟踪评级程序安排

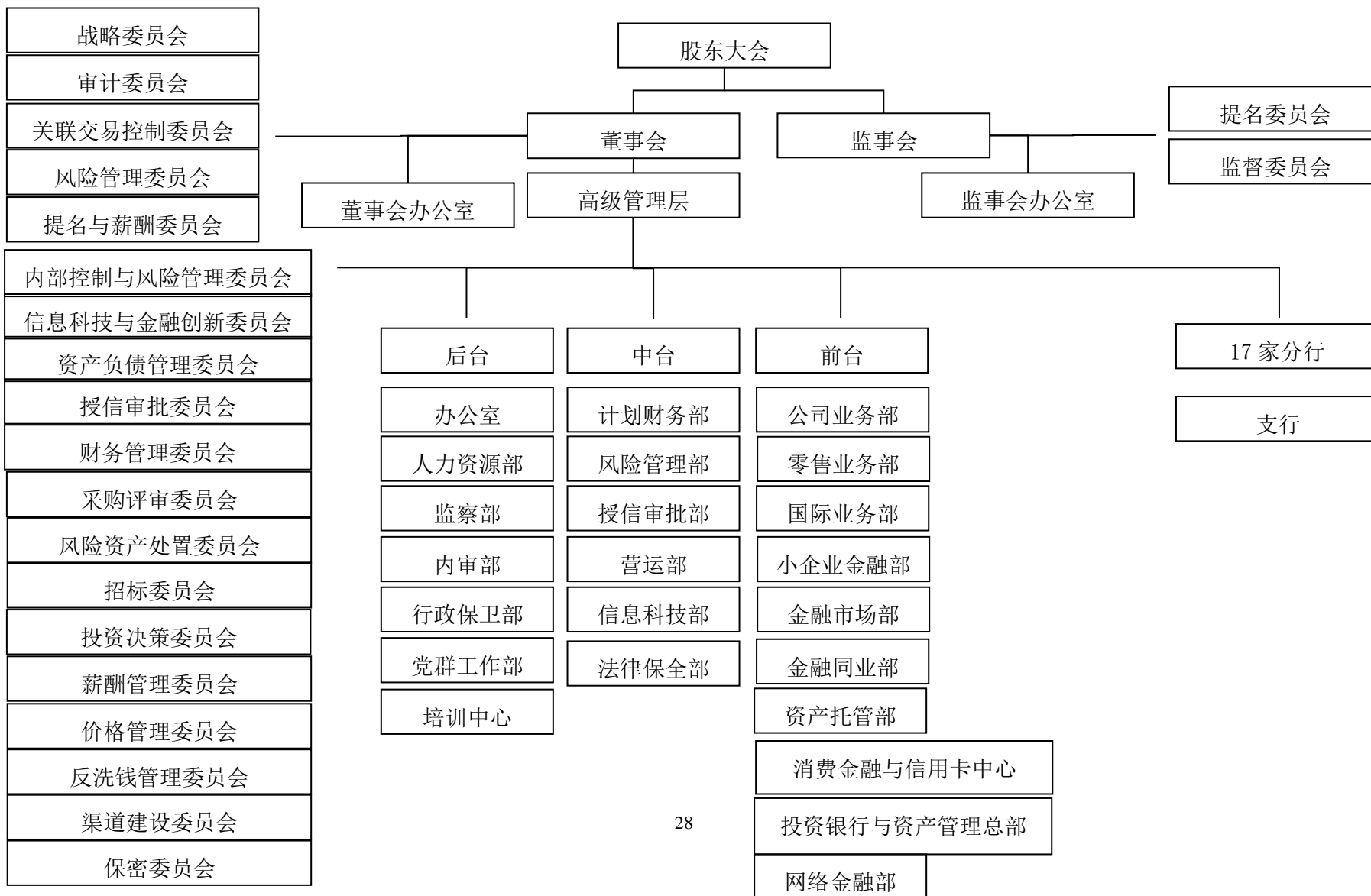
跟踪评级将按照收集评级所需资料、现场访谈、评级分析、评审委员会审核、出具评级报告、公告等程序进行。

大公的定期和不定期跟踪评级报告将按照监管要求予以公告，且交易所网站公告披露时间将不晚于在其他交易场所、媒体或者其他场合公开披露的时间。

3) 如发行主体不能及时提供跟踪评级所需资料，大公将根据有关的公开信息资料进行分析并调整信用等级，或宣布前次评级报告所公布的信用等级失效直至发行主体提供所需评级资料。

附件 1

截至 2016 年末江苏银行组织架构图



附件 2 江苏银行（合并口径）主要财务数据和指标

单位：亿元

项目	2017年6月末 (未经审计)	2016年末	2015年末	2014年末
资产类				
现金及存放中央银行款项	1,310.57	1,351.12	1,210.97	1,320.55
存放同业款项	1,139.02	807.04	543.16	925.50
拆出资金	84.90	55.44	54.32	85.95
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	45.52	46.81	7.15	55.13
可供出售金融资产	2,299.50	3,567.36	2,058.24	997.25
衍生金融资产	21.47	20.75	0.28	0.70
买入返售金融资产	744.32	100.00	761.82	499.34
应收利息	77.00	68.18	62.64	60.18
发放贷款和垫款	6,828.25	6,325.55	5,463.89	4,753.64
持有至到期投资	1,538.86	1,387.20	1,161.34	748.45
应收款项类投资	2,768.66	1,900.16	1,392.67	814.12
长期应收款	-	247.99	77.30	-
资产总计	17,271.72	15,982.92	12,903.33	10,383.09
负债类				
向中央银行借款	520.60	380.30	73.00	50.50
同业及其他金融机构存放款项	2,700.37	3,186.11	2,963.65	2,053.20
拆入资金	269.12	286.83	64.65	22.43
卖出回购金融资产款	528.78	590.39	589.50	408.45
吸收存款	9,843.11	9,074.12	7,764.28	6,812.97
应付利息	174.91	154.23	138.01	114.78
应付债券	2,215.25	1,317.43	516.49	289.79
负债合计	16,398.27	15,140.85	12,247.99	9,822.44
权益类				
实收资本（或股本）	115.44	115.44	103.90	103.90
资本公积	160.75	160.75	100.97	100.97
盈余公积	121.44	110.98	91.05	72.88
一般风险准备	208.94	207.05	157.15	117.78
未分配利润	257.66	228.79	192.51	163.39
归属于母公司所有者权益合计	857.58	826.65	651.56	559.35
所有者权益合计	873.45	842.07	655.35	560.65

附件 2 江苏银行（合并口径）主要财务数据和指标（续表 1）

单位：亿元

项目	2017年1~6月 (未经审计)	2016年	2015年	2014年
损益类				
营业收入	170.20	313.59	280.47	253.26
利息净收入	138.33	252.45	239.71	223.39
利息收入	360.31	599.75	587.88	486.79
利息支出	221.98	347.30	348.16	263.40
手续费及佣金净收入	31.92	58.22	38.99	28.02
手续费及佣金收入	32.86	59.40	40.26	29.06
手续费及佣金支出	0.94	1.19	1.27	1.03
投资收益	0.87	0.23	1.96	0.34
公允价值变动损益	-5.22	6.03	-0.06	0.77
汇兑损益	4.23	-3.56	-0.72	0.58
其他业务收入	0.07	0.23	0.58	0.16
营业支出	99.86	178.90	160.02	139.50
营业税金及附加	1.45	9.48	19.91	17.87
业务及管理费	44.23	91.61	82.37	74.88
资产减值损失	54.17	77.79	57.73	46.72
其他业务成本	0.01	0.02	0.02	0.03
营业利润	70.34	134.69	120.45	113.76
营业外收入	0.66	1.44	0.86	0.81
营业外支出	0.12	0.89	0.48	0.42
利润总额	70.88	135.24	120.82	114.15
所得税费用	8.67	28.87	25.77	27.16
净利润	62.21	106.37	95.05	86.99
归属于母公司所有者的净利润	61.77	106.11	94.97	86.85
少数股东损益	0.45	0.26	0.07	0.14
现金流量类				
经营活动产生的现金流量净额	-449.76	826.17	1,485.68	1,754.62
投资活动产生的现金流量净额	363.07	-2,052.80	-1,856.76	-1,780.12
筹资活动产生的现金流量净额	841.28	850.93	205.35	230.85
期末现金及现金等价物余额	1707.06	954.37	1,325.86	1,490.92

附件 2 江苏银行（合并口径）主要财务数据和指标（续表 2）

单位：%

项目	2017年1~6月(末) (未经审计)	2016年(末)	2015年(末)	2014年(末)
财务指标				
流动性比例	57.84	52.15	57.35	51.34
存贷比	-	-	73.30	72.14
成本收入比	25.99	29.21	29.37	29.57
加权平均净资产收益率	7.31	14.47	15.72	16.76
总资产收益率	0.75	0.74	0.82	0.97
单一最大客户贷款比例	1.89	2.74	1.62	2.19
最大十家客户贷款比例	15.36	15.80	14.01	15.44
不良贷款率	1.43	1.43	1.43	1.30
拨备覆盖率	181.33	180.56	192.06	207.00
贷款拨备率	2.60	2.59	2.74	2.69
资本充足率	10.97	11.51	11.54	12.17
一级资本充足率	8.64	9.02	8.60	8.76
核心一级资本充足率	8.64	9.01	8.59	8.76

附件 3 江苏银行（母公司口径）主要财务数据

单位：亿元

项目	2017年6月末 (未经审计)	2016年末	2015年末	2014年末
资产类				
现金及存放中央银行款项	1,309.80	1,350.58	1,210.36	1,319.87
存放同业款项	1,139.47	808.52	546.24	929.50
拆出资金	99.40	61.95	60.32	85.95
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	45.52	46.81	7.15	55.13
衍生金融资产	21.47	20.75	0.28	0.70
买入返售金融资产	744.32	100.00	761.82	499.34
应收利息	74.64	65.96	61.98	60.13
发放贷款和垫款	6,818.03	6,315.65	5,454.81	4,743.38
可供出售金融资产	2,297.80	3,565.26	2,058.24	997.25
持有至到期投资	1,538.86	1,387.20	1,161.34	748.45
应收款项类投资	2,775.71	1,894.46	1,392.67	814.12
固定资产	54.24	55.34	53.17	49.26
其他资产	34.62	9.97	23.18	40.02
资产总计	17,019.66	15,750.86	12,834.54	10,376.71
负债类				
向中央银行借款	520.00	380.00	73.00	50.00
同业及其他金融机构存放款项	2,701.29	3,187.09	2,966.41	2,053.67
拆入资金	89.45	142.14	64.65	22.43
衍生金融负债	20.22	14.37	0.00	0.30
卖出回购金融资产款	516.43	557.96	589.50	408.45
吸收存款	9,835.17	9,066.98	7,759.24	6,808.27
应付债券	2,215.25	1,317.43	516.49	289.79
应付利息	172.50	151.30	137.47	114.68
负债合计	16,164.69	14,926.16	12,183.37	9,817.52
权益类				
实收资本（或股本）	115.44	115.44	103.90	103.90
资本公积	160.72	160.72	100.97	100.97
盈余公积	121.44	110.98	91.05	72.88
一般风险准备	206.58	206.58	156.99	117.62
未分配利润	257.44	227.35	192.28	163.38
所有者权益合计	854.97	824.70	651.17	559.19

附件 3 江苏银行（母公司口径）主要财务数据（续表 1）

单位：亿元

项目	2017年1~6月 (未经审计)	2016年	2015年	2014年
损益类				
营业收入	165.20	306.37	278.30	252.63
利息净收入	134.66	247.16	238.17	222.65
利息收入	352.56	588.81	585.36	485.92
利息支出	217.89	341.65	347.19	263.26
手续费及佣金净收入	30.58	56.33	38.70	28.02
手续费及佣金收入	31.45	57.47	39.97	29.05
手续费及佣金支出	0.87	4.14	1.27	1.03
投资收益	0.87	0.23	2.01	0.45
公允价值变动损益	-5.22	6.03	-0.06	0.77
汇兑损益	4.23	-3.56	-0.72	0.58
其他业务收入	0.07	0.19	0.18	0.16
营业支出	96.34	174.00	158.16	139.02
营业税金及附加	1.38	9.27	19.75	17.83
业务及管理费	43.84	90.60	81.82	74.63
资产减值损失	51.11	74.11	56.57	46.52
其他业务成本	0.01	0.02	0.02	0.03
营业利润	68.85	132.37	120.14	113.61
营业外收入	0.66	1.44	0.73	0.73
营业外支出	0.12	0.89	0.48	0.42
利润总额	69.40	132.92	120.39	113.92
所得税费用	8.29	28.34	25.63	27.06
净利润	61.10	104.58	94.75	86.86
现金流量类				
经营活动产生的现金流量净额	-443.78	852.46	1,501.68	1,753.74
投资活动产生的现金流量净额	364.15	-2,068.59	-1,866.71	-1,780.08
筹资活动产生的现金流量净额	841.28	839.543	202.93	231.12
期末现金及现金等价物余额	1715.85	956.10	1,328.49	1,489.91

附件 4 财务指标计算公式

- 1、 贷款总额=企业贷款和垫款+个人贷款和垫款
- 2、 存款总额=活期存款+定期存款+其他存款（含汇出汇款、应解汇款）
- 3、 存贷比：根据银行业监管口径计算
- 4、 总资产收益率根据银行业监管口径计算
- 5、 加权平均净资产收益率根据银行业监管口径计算
- 6、 不良贷款率=不良贷款余额/当年各项贷款总额×100%
- 7、 拨备覆盖率=贷款损失准备余额/不良贷款余额×100%
- 8、 贷款拨备率=贷款减值准备/贷款总额×100%
- 9、 资本充足率、一级资本充足率、核心一级资本充足率：根据银行业监管口径计算流动
- 10、 流动性比例：根据银行业监管口径计算
- 11、 成本收入比=业务及管理费/营业收入×100%
- 12、 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%
- 13、 前十大客户贷款比例=最大十家客户贷款余额/资本净额×100%
- 14、 流动性覆盖率：优质流动性资产储备与未来 30 日的资金净流出量之比

附件 5 优先股及主体信用等级符号和定义

AAA级：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级：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级：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级：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级：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级：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级：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级：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级：不能偿还债务。

注：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。

大公评级展望定义：

正面：存在有利因素，一般情况下，未来信用等级上调的可能性较大。

稳定：信用状况稳定，一般情况下，未来信用等级调整的可能性不大。

负面：存在不利因素，一般情况下，未来信用等级下调的可能性较大。