



大公国际资信评估有限公司
DAGONG GLOBAL CREDIT RATING CO.,LTD

CREDIT RATING REPORT

报告名称

苏州银行股份有限公司2023年度 主动评级报告

目录

评定等级及主要观点

评级对象

偿债环境

财富创造能力

偿债来源与负债平衡

外部支持

评级结论



评定等级

信用等级：AAA_{pt}
 评级展望：稳定
 评级日期：二〇二三年十二月二十九日

主要财务数据和指标（单位：亿元、%）

项目	2023.9	2022	2021	2020
总资产	5,835	5,245	4,530	3,881
吸收存款	3,706	3,236	2,783	2,501
发放贷款和垫款	2,772	2,395	2,038	1,810
所有者权益	466	405	343	312
营业收入	92	118	108	104
净利润	39	41	33	27
总资产收益率	0.71	0.84	0.78	0.75
净资产收益率	9.01	11.01	10.03	9.06
不良贷款率	0.84	0.88	1.11	1.38
拨备覆盖率	524.13	530.81	422.91	291.74
流动性比例	78.50	79.96	72.63	63.78
流动性覆盖率	134.91	180.43	183.30	146.12
核心一级资本充足率	9.37	9.63	10.37	11.26
一级资本充足率	10.84	10.47	10.41	11.30
资本充足率	13.15	12.92	13.06	14.21

注：根据公开资料获取2020~2022年及2023年1~9月财务报表，普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)对公司2020~2022年财务报表分别进行了审计，并均出具了标准无保留意见的审计报告；公司2023年1~9月财务报表未经审计，总资产收益率及净资产收益率均未年化。

评级小组负责人：甄 锐

评级小组成员：马时伊

电话：010-67413300

传真：010-67413555

客服：4008-84-4008

Email: dagongratings@dagongcredit.com

主要观点

苏州银行股份有限公司（以下简称“苏州银行”或“公司”）主要从事存贷款等商业银行业务。本次评级结果表明，公司深耕区域发展，服务实体经济，存贷款业务规模持续增长，同时公司贷款质量较好，信用风险抵御能力持续增强，在苏州市金融体系中地位较为重要，预计在需要时获得苏州市政府支持的可能性较大；但苏州市金融机构数量众多，公司面临一定同业竞争压力，同时公司资本充足率逐年下降且整体低于全国商业银行平均水平，公司面临一定资本补充压力。

优势与风险关注

主要优势/机遇：

- 近年来，公司深耕区域发展，服务实体经济，存贷款业务规模持续增长；
- 公司贷款质量较好，信用风险抵御能力持续增强；
- 公司是注册地在苏州市的法人城市商业银行，在苏州市金融体系中地位较为重要，预计在需要时获得苏州市政府支持的可能性较大。

主要风险/挑战：

- 苏州市金融机构数量众多，公司面临一定同业竞争压力；
- 公司资本充足率逐年下降且整体低于全国商业银行平均水平，公司面临一定资本补充压力。

展望

预计未来，苏州银行各项业务有望保持发展，市场竞争优势保持稳固。综合考虑，大公对未来1~2年苏州银行的评级展望为稳定。



评级模型打分表结果

本评级报告所依据的评级方法为《商业银行信用评级方法》，版本号为 PF-SYH-2022-V. 6. 1，该方法已在大公官网公开披露。本次评级模型及结果如下表所示：

评级要素	分数
要素一：财富创造能力	5.75
（一）市场竞争力	5.78
（二）运营能力	5.74
（三）可持续发展能力	4.51
要素二：偿债来源与负债平衡	5.88
（一）盈利能力	6.02
（二）资产质量	6.91
（三）筹资能力	5.00
（四）债务结构	2.66
（五）保障能力分析	5.89
调整项	无
基础信用等级	aa⁺_{pi}
外部支持	1
模型结果	AAA_{pi}

外部支持说明：公司是注册地在苏州市的法人城市商业银行，在苏州市金融体系中地位较为重要，预计在需要时获得苏州市政府支持的可能性较大。

注：大公对上述每个指标都设置了 1~7 分，其中 1 分代表最差情形，7 分代表最佳情形。

评级模型所用的数据根据公开资料整理。

最终评级结果由评审委员会确定，可能与上述模型结果存在差异。



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”）出具的主动评级报告（以下简称“本报告”），兹声明如下：

一、本次评级为主动评级。

二、经公开信息核查，评级对象与大公、大公子公司、大公控股股东及其控制的其他机构不存在任何影响本次评级客观性、独立性、公正性、审慎性的官方或非官方交易、服务、利益冲突或其他形式的关联关系。

大公评级人员与评级对象之间，不存在影响评级客观性、独立性、公正性、审慎性的关联关系。

三、大公及评级项目组履行了尽职调查义务以及诚信义务，有充分理由保证所出具本报告遵循了客观、真实、公正、审慎的原则。

四、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，评级意见未因评级对象和其他任何组织机构或个人的不当影响而发生改变。

五、本报告引用的资料均为已经正式对外公布的信息，未考虑无法获取的可能对信用等级有重要影响的非公开资料，相关信息的合法性、真实性、准确性、完整性均由信息公布方负责。大公对该部分资料的合法性、真实性、准确性、完整性和有效性不作任何明示、暗示的陈述或担保。

由于评级对象/信息公布方提供/公布的信息或资料存在瑕疵（如不合法、不真实、不准确、不完整及无效）而导致大公的评级结果或评级报告不准确或发生任何其他问题，大公对此不承担任何责任（无论是对评级对象或任何第三方）。

六、本报告系大公基于评级对象正式对外公布的信息作出的预测性分析，不具有鉴证及证明功能，不构成相关决策参考及任何买入、持有或卖出等投资建议。该预测性分析受到材料真实性、完整性等影响，可能与实际经营情况、实际兑付结果不一致。大公对于本报告所提供信息所导致的任何直接或间接的投资盈亏后果不承担任何责任。

七、主动评级信用等级和报告的有效期为一年。主动评级有效期届满则自然终止。

八、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。

九、未经大公书面同意，本报告及评级观点和评级结论不得用于其他债券的发行等证券业务活动。

跟踪评级安排

在本报告所载信用等级有效期内，大公根据实际需要，在对公开资料可获性、及时性、有效性进行评估基础上，可对主动评级项目进行跟踪评级，根据跟踪评级情况决定维持、变更评级结果，出现无法收集到相关资料导致评级作业不能开展的情形，大可对终止或撤销评级。



评级对象

（一）主体概况

公司前身为江苏东吴农村商业银行股份有限公司，成立于 2004 年 12 月，初始注册资本为 5.00 亿元，2010 年 9 月更为现名，机构性质由农村商业银行转变为城市商业银行。2019 年 8 月，公司在深圳证券交易所上市，股票代码为 002966.SZ。截至 2023 年 9 月末，公司注册资本和总股本均为 36.67 亿元。同期末，公司第一大股东、第二大股东分别为苏州国际发展集团有限公司和苏州工业园区经济发展有限公司，持股比例分别为 9.60% 和 5.40%，其余股东持股比例均未超过 5.00%，由于股权结构较为分散，公司无控股股东和实际控制人。

截至 2022 年末，公司下设苏州分行等 12 家分行，相城支行、工业园区支行等 8 家支行，机构网点（包括总行）共计 170 家，主要分布在江苏省内。同期末，公司控股子公司 5 家，包括江苏沭阳东吴村镇银行、江苏泗阳东吴村镇银行、江苏泗洪东吴村镇银行、江苏宿豫东吴村镇银行 4 家村镇银行以及苏州金融租赁股份有限公司，并参股江苏盐城农村商业银行和连云港东方农村商业银行 2 家农村商业银行。

（二）公司治理结构

公司建立了以股东大会、董事会、监事会、高级管理层为基本框架的公司治理体系。截至 2023 年 6 月末，公司董事会成员 13 名，包括独立董事 5 名；监事会成员 9 名，包括职工监事 3 名、外部监事 3 名、股东监事 3 名；公司高级管理人员 11 名，包括行长、副行长、业务总监、风险总监、运营总监、董事会秘书、行长助理、首席信息官等。

偿债环境

（一）宏观环境

2022 年我国宏观经济运行保持稳定，2023 年前三季度我国经济持续恢复向好，随着稳增长政策效应的不断显现，我国经济发展质量将稳步提升。

2022 年，我国经济增长面临一定阻力，政府加大宏观调控力度，有效应对超预期因素的冲击，宏观经济运行总体稳定，全年 GDP 比上年增长 3.0%。面对需求收缩、供给冲击、预期转弱等多重压力，一揽子稳增长政策和接续措施陆续出台，推动经济企稳回升。积极的财政政策前置发力，强化跨周期调节，加快地方债券特别是专项债券发行使用，通过大规模留抵退税，加大对中小微企业、个体工商户的困难帮扶，实施常态化财政资金直达机制并扩大范围。稳健的货币政策灵活适度，保持连续性、稳定性、可持续性，充分发挥总量和结构双重功能，灵活使用降准降息再贷款等货币政策工具，保持流动性合理充裕，加大对企业的信贷支持，保持金融市场总体稳定。2022 年面对形势严峻的国内外环境，我国经济总量再上新台阶，经济高质量发展取得新成效。

2023 年，我国经济运行持续恢复向好，前三季度我国 GDP 同比增长 5.2%，其中消费对经济增长的拉动作用持续增强，基建投资保持较高增速，制造业投资有所加快，房地产投资持续下探，外贸进出口承压但结构有所优化；稳健的货币政策精准有力，加大逆周期调节力度，央行通过降准降息等方式保持流动性合理充裕，继续加大结构性货币政策工具对重点经济领域和薄弱环节的支持力度；积极的财政政策加力提效，财政支出持续增加、专项债前置发力以及税费优惠政策优化延续等举措不断增强经济发展动能。整体来看，2023 年在市场信心逐渐回升，以及国内扩内需、促消费等政策相互配合作用下，我国经济有望延续恢复向好态势。



（二）行业环境

我国商业银行总体保持平稳运行,但不同类型银行存在分化特征,随着金融服务实体经济、行业规范健康发展和防范化解金融风险导向的进一步确立以及相关政策措施的持续出台,商业银行稳健发展的基础不断夯实。

商业银行是我国银行业金融机构的主要组成部分,处于我国金融体系的核心位置。截至2023年9月末,我国商业银行总资产和总负债规模分别为348.37万亿元和321.38万亿元,分别占银行业金融机构总资产和总负债的85.0%和85.4%。

我国商业银行总体保持平稳运行。资产质量方面,商业银行不良贷款率持续下降,同时拨备覆盖水平整体较高,风险抵补能力较强,但不同类型商业银行资产质量存在分化特征,城市商业银行和农村商业银行等区域性商业银行不良贷款水平偏高。盈利水平方面,商业银行净息差水平持续收窄,资产和资本利润率均有所波动,盈利稳定性面临一定考验。流动性方面,商业银行流动性比例显著高于监管标准,体现出较好的流动性风险抵御能力。资本充足性方面,商业银行资本充足水平整体稳定,但城市商业银行和农村商业银行同时面临资本消耗较大和资本补充方式相对有限的双重压力。

表 1 2020~2022 年及 2023 年 1~9 月我国商业银行主要监管指标情况（单位：%）

项目	2023 年 1~9 月	2022 年	2021 年	2020 年
期末不良贷款率	1.61	1.63	1.73	1.84
期末拨备覆盖率	207.89	205.85	196.91	184.47
期末贷款拨备率	3.35	3.36	3.40	3.39
净息差	1.73	1.91	2.08	2.10
成本收入比	31.59	33.97	32.08	31.19
资产利润率	0.74	0.76	0.79	0.77
资本利润率	9.45	9.33	9.64	9.48
期末流动性比例	65.15	62.85	60.32	58.41
期末核心一级资本充足率	10.36	10.74	10.78	10.72
期末一级资本充足率	11.90	12.30	12.35	12.04
期末资本充足率	14.77	15.17	15.13	14.70

数据来源：国家金融监督管理总局

近年来,银行业政策以推动金融服务实体经济、行业规范健康发展和防范化解金融风险为主线,一方面以“稳”字当头,促进商业银行围绕小微企业、“三农”、绿色金融、制造业等重点领域和薄弱环节,加大对实体经济的金融支持;另一方面,监管部门引导商业银行通过展期、借新还旧、置换等市场化方式化解融资平台债务风险,推动中小银行兼并重组等方式以化解区域机构风险。此外,银行业房地产信贷政策逐渐成为宏观政策调整优化的重点,商业银行要稳定房地产开发贷款投放、支持个人住房贷款合理需求。整体来看,商业银行平稳运行和健康发展的基础不断夯实。

（三）区域环境

近年来,苏州市经济保持增长,金融业稳定运行,为公司发展提供了良好的外部环境;但另一方面,苏州市金融机构数量众多,公司面临一定同业竞争压力。

苏州市位于长江三角洲中部、江苏省东南部,是国务院批复确定的长江三角洲重要的中心城市之一、国家高新技术产业基地和风景旅游城市。苏州市总面积 8,657.32 平方公里,下辖姑苏、虎丘、吴中、相城、吴江 5 个区及苏州工业园区,代管常熟、张家港、昆山、太仓 4 个县级市。



2020~2022 年,苏州市地区生产总值分别为 20,170.5 亿元、22,718.3 亿元和 23,958.3 亿元,同比分别增长 3.4%、8.7%和 2.0%,经济保持增长。2022 年,苏州市三次产业结构调整为 0.8:48.1:51.1;人均地区生产总值 18.60 万元,同比增长 1.3%。苏州市是国内制造业体系规模最大、门类最全、配套最为完备的城市之一,电子信息、装备制造、生物医药、航空航天、高端装备等产业发展较好,经济实力不断上升。近年来,苏州市经济保持增长,规模以上工业总产值、固定资产投资及进出口总额持续增长。2023 年 1~9 月,苏州市地区生产总值为 17,655.2 亿元,同比增长 4.2%,规模以上工业增加值同比增长 2.7%,固定资产投资同比增长 5.5%,社会消费品零售总额同比增长 7.1%。近年来,苏州市金融业稳定运行,2020~2022 年,苏州市金融业增加值分别为 1,770.4 亿元、1,970.9 亿元和 2,218.3 亿元,保持增长。但另一方面,2022 年末,苏州市共有各类金融机构 1,044 家,金融机构数量众多,公司面临一定同业竞争压力,对公司业务拓展和经营管理提出挑战。

财富创造能力

近年来,公司深耕区域发展,服务实体经济,存贷款业务规模持续增长。

近年来,公司坚持“以民唯美,向实而行”的经营理念,专注“服务实体、服务市民、服务区域经济社会发展”的市场定位,深耕区域发展,服务实体经济,存贷款业务规模持续增长。存款业务方面,近年来,公司加大低成本结算资金、各类对公活期和通知存款的拓展力度,对公存款规模持续增长;公司强化营销零售客户,2022 年末个人存款规模同比增长较快。2022 年末,公司对公存款总额为 1,682.51 亿元¹,个人存款总额为 1,480.97 亿元。贷款业务方面,公司加强对制造业企业、科创企业和绿色金融贷款的投放力度,同时进行减费让利,服务实体经济,对公贷款本金持续增长;公司通过增加对个体工商户和小微企业主的贷款投放,个人住房贷款、个人消费贷款和个人经营贷款均持续增长。2022 年末,公司对公贷款总额为 1,601.31 亿元,个人贷款总额为 2,506.34 亿元²。同期末,公司贷款主要集中在制造业、租赁和商务服务业、批发和零售业、水利、环境和公共设施管理业以及建筑业等行业,上述五大行业贷款占比分别为 17.57%、11.26%、7.42%、6.42%和 6.08%;客户集中度方面,公司单一客户贷款集中度为 2.15%,最大十家客户贷款集中度为 13.75%。

表外业务方面,截至 2022 年末,公司表外业务规模为 724.27 亿元,主要是承兑汇票和未使用的信用卡额度。

偿债来源与负债平衡

(一) 偿债来源

1、盈利能力

近年来,公司营业收入和净利润持续增长,盈利能力有所提升。

2020~2022 年,公司以利息净收入为主的营业收入逐年增长,其中,生息资产规模增长带动 2022 年利息净收入增长较快;手续费及佣金收入持续增长;受交易性金融资产收益减少、衍生金融工具发生亏损等因素影响,公司投资收益有所下降。同期,公司营业支出以业务及管理费和信用减值损失为主,其中,随着业务规模拓展,公司员工费用增加较多,业务及管理费和成本收入比均持续增长;随着信贷资产质量优化,公司贷款信用减值计提力度降低,信用减值损失规模逐年下降。

¹ 包括保证金存款和其他存款。

² 存贷款总额均不含应计利息。



盈利方面, 2020~2022 年, 受减费让利及同业竞争加剧影响, 公司净利差逐年收窄, 但得益于营业收入增长及信用减值损失规模下降, 公司净利润逐年增长, 总资产收益率和净资产收益率相应增长, 盈利能力有所提升。

2、筹资能力

公司通过发行债券、同业融资等方式补充可用资金, 且是 A 股上市公司, 融资渠道较为丰富。

公司通过发行债券、同业融资等方式补充可用资金, 且是 A 股上市公司, 融资渠道较为丰富。截至 2023 年 9 月末, 公司存续债券包括二级资本债、可转债、永续债等。

3、资产质量

近年来, 公司资产规模保持较快增速, 贷款质量较好, 信用风险抵御能力持续增强。

2020~2022 年末, 公司资产规模保持较快增速。其中, 公司持续加强信贷投放力度, 支持实体经济发展, 发放贷款及垫款总额持续增长; 公司金融投资资产配置规模持续增长, 投资品种以债券、基金、信托和资管计划为主, 其中政府债券是金融投资资产的最主要构成。截至 2022 年末, 公司金融投资类资产规模为 1,849.73 亿元; 公司同业资产规模保持增长, 占总资产比重较低, 截至 2022 年末, 公司同业资产余额为 410.42 亿元, 占总资产比重为 7.82%。

贷款质量方面, 公司持续加强风险管控工作, 贷款质量较好, 信用风险抵御能力持续增强。2020~2022 年末, 公司不良贷款率持续下降, 拨备覆盖率持续提高, 截至 2023 年 9 月末, 公司不良贷款率为 0.84%, 拨备覆盖率为 524.13%。

投资资产质量方面, 截至 2022 年末, 公司金融投资资产中无计入第三阶段的资产, 公司对债权投资计提减值准备 15.20 亿元。

(二) 债务及资本结构

近年来, 公司以吸收存款为主的负债规模持续增长, 主要流动性指标均符合监管要求, 但资本充足率逐年下降且整体低于全国商业银行平均水平, 公司面临一定资本补充压力。

2020~2022 年末, 公司以吸收存款为主的负债规模持续增长。近年来, 公司客户存款规模保持稳步增长, 其中, 公司通过强化营销零售客户, 个人存款规模增长较快。同期, 公司加大主动负债力度, 拆入资金规模有所增长, 同时随着同业存单等规模增长, 应付债券规模增长较快, 截至 2022 年末, 公司应付债券为 809.02 亿元。

近年来, 公司主要流动性指标均符合监管要求, 截至 2022 年末, 公司流动性比例为 79.96%, 流动性覆盖率为 180.43%。

近年来, 公司通过利润留存、发行永续债等方式补充资本, 资本净额持续增长, 但因业务扩张导致风险加权资产增长和资本消耗加大, 公司资本充足率逐年下降且整体低于全国商业银行平均水平, 公司面临一定资本补充压力。

外部支持

公司是注册地在苏州市的法人城市商业银行, 在苏州市金融体系中地位较为重要, 预计在需要时获得苏州市政府支持的可能性较大。

公司是注册地在苏州市的法人城市商业银行, 资产规模在全国城市商业银行中处于中游水平, 公司在江苏省内设立 12 家分行和 170 家网点, 在苏州市金融体系中地位较为重要, 对区域经济社会发展和金融市场运行具有重要影响, 预计在需要时获得苏州市政府支持的可能性较大。



评级结论

综合分析，大公评定苏州银行信用等级为 AAA_{pi}，评级展望为稳定。



附件 1 主要指标的计算公式

指标名称	计算公式
净利差	采用苏州银行定期报告披露数据
成本收入比	采用苏州银行定期报告披露数据
总资产收益率	$\text{净利润} \times 2 / (\text{当年年末总资产} + \text{上年年末总资产}) \times 100\%$
净资产收益率	$\text{净利润} \times 2 / (\text{当年年末净资产} + \text{上年年末净资产}) \times 100\%$
不良贷款率	采用苏州银行定期报告披露数据
拨备覆盖率	采用苏州银行定期报告披露数据
流动性比例	采用苏州银行定期报告披露数据
流动性覆盖率	采用苏州银行定期报告披露数据
资本充足率、一级资本充足率、核心一级资本充足率	采用苏州银行定期报告披露数据



附件 2 信用等级符号和定义

一般主体主动评级信用等级符号及定义

信用等级		定义
AAA _{pi}		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 _{pi}		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 _{pi}		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 _{pi}		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 _{pi}		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 _{pi}		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 _{pi}		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 _{pi}		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 _{pi}		不能偿还债务。
展望	正面	存在有利因素，一般情况下，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，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，信用等级下调的可能性较大。

注：除 AAA_{pi} 级、CCC_{pi} 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。