关注公告：

泸州银行信用状况保持稳定

2020年3月30日

北京，2020年3月30日 — 标普信评今日表示，泸州银行股份有限公司（泸州银行；BBB_{spc}/稳定）2019年的总体财务业绩符合我们之前的预期，信用状况保持稳定。

泸州银行在2019年保持了较快的业务增长。根据3月27日发布的全年业绩公告，截至2019年末，该行总资产为917亿元，较上年末增长了11%，低于商业银行业14%的平均增长率，但是高于城商行9%的平均增长率。该行2019年贷款业务增长很快，年末贷款总额为448亿元，较上年末增长了43%。该行在2019年实现营业收入28亿元，较2018年增长45%。

我们预计泸州银行资本充足率能够持续满足监管要求。截至2019年末，该行披露口径一级资本充足率为9.31%，披露口径资本充足率为12.09%，均满足监管要求。此外，该行在2020年3月发行了10亿元的无固定期限资本债券，未来还可能定向增发股票和发行二级资本债券，有利于该行进一步补充资本实力。

受资产质量因素影响，泸州银行2019年盈利水平较2018年略有下降，但仍处于行业平均水平。由于贷款规模增加，该行净息差从2018年的2.53%上升至2019年的3.08%，高于2.20%的行业平均水平。但由于资产质量压力增大，2019年资产减值损失上升138%，资产减值损失占营业收入的34%。受此影响，该行全年实现净利润6.34亿元，较2018年减少了3.7%。2019年平均总资产回报率为0.73%，与全国城商行的平均情况持平。

泸州银行资产质量处于行业平均水平。截至2019年末，该行不良贷款率为0.94%，较全行业平均水平低0.92个百分点；关注类贷款占比为3.66%，高于2.91%的行业平均水平。另外，该行截至年末的逾期贷款率为1.48%。该行风险状况符合我们之前的预期。我们认为在目前的经济环境下，中小规模的城商行会面临一定的资产质量挑战。

我们认为泸州银行在2020年仍面临一定的拨备压力。截至2019年末，该行贷款损失准备对不良贷款的覆盖率为350%，对不良+关注类贷款的覆盖率为71%。考虑到今年新冠疫情带来了新的不确定性，准备金计提压力很可能会继续存在。

本报告不构成评级行动。

分析师

李迎，CFA，FRM
北京
ying.li
@spgchinaratings.cn

王逸夫，CFA
北京
yifu.wang
@spgchinaratings.cn

崔聪
北京
cong.cui
@spgchinaratings.cn

李征
北京
zheng.li
@spgchinaratings.cn

©版权所有2020 标普信用评级（中国）有限公司 保留所有权利。

标普信用评级（中国）有限公司（简称“标普信评”）拥有上述内容（包括评级、信用相关的分析和数据、估值、模型、软件或其他应用或其中的输出）或其任何部分（简称“内容”）的版权和/或其他相关知识产权。未经标普信评的事先书面许可，严禁以任何形式或方式修改、逆向工程、复制或发布任何内容，或将任何内容存储在数据库或检索系统中。内容不得用于任何非法或未经授权的目的。标普信评和任何第三方供应商，及其董事、管理人员、股东、员工或代理人（统称“标普方”）均不保证内容的准确性、完整性、及时性或可用性。标普方不对任何错误或遗漏（疏忽或其他），无论其原因如何，以及因使用内容而获得的结果，或者用户输入的任何数据的安全性或维护该等数据承担责任。内容以“概不保证”为基础提供。标普方特此声明免除所有明示或默示的保证，包括但不限于适销性或适用于特定用途或使用目的、不存在漏洞、软件错误或缺陷，以及内容的功能将不会中断或内容将与任何软件或硬件配置兼容等保证。在任何情形下，标普方将不对任何人就与使用任何内容相关的任何直接、间接、附带、惩罚、补偿、惩戒、特殊或后续的损失、费用、开支、律师费或损失（包括且不限于收入损失、利润损失以及因疏忽造成的机会成本和损失）承担责任，即使标普方已经知道发生类似损害的可能性。

信用相关的分析和其他分析（包括评级和内容中的陈述）是截至发表之日的意见陈述，而非事实陈述。标普信评的意见、分析、预测和评级确认决策（如下所述）并非且不应被视为购买、持有或出售任何证券或作出任何投资决策的建议，也不涉及任何证券的适合性。在发布后，标普信评不承担更新（不论以任何形式或格式）发布内容的义务。在进行投资和其他业务决策时，不应依赖内容，内容也无法取代用户、其管理层、员工、顾问和/或客户的技能、判断和经验。标普信评不作为受托人或投资顾问，除非其注册为该类机构。虽然标普信评从其认为可靠的渠道获取信息，但标普信评不审计其获得的信息，也不承担相关的尽职调查义务或实施独立验证。与评级相关的出版物可能由于各种原因发布，这些原因不一定取决于评级委员会的行动，例如发布定期更新的信用评级和相关分析。

标普信评并不属于标普全球评级身为国家认可统计评级机构（NRSRO）的附属企业。标普信评根据在中国专用的评级等级体系授予评级，所授予的评级是标普信评对于债务人相对于中国境内其他发行人的整体资信或对特定债务的偿债能力的意见，并提供在中国境内信用风险的排序。标普信评所授予的评级并非根据全球评级等级体系所授予的评级，不可也不应被视为或不实地表述为全球评级等级体系下授予的评级，或者作为全球评级等级体系下授予的评级而加以依赖。标普方不为违反本段使用标普信评的评级所产生的任何损失负责。

如果监管机构允许评级机构在一个司法辖区内因某些监管目的承认在另一个司法辖区发布的评级，标普信评保留随时自行决定授予、撤销或中止此类承认的权利。标普信评特此声明不对因授予、撤销或中止承认而产生的任何责任以及宣称因此而产生的任何损害负责。

标普信评将其不同业务单位的活动保持分离，以保持相应活动的独立性和客观性。因此，标普信评的某些业务单位可能拥有其他业务单位所没有的信息。标普信评制定了政策和程序，以确保对各个分析过程中相关的特定非公开信息予以保密。

标普信评可能从其评级和特定分析活动中获得报酬，报酬一般由证券发行人或承销人或者债务人支付。标普信评保留发布其意见和分析的权利。标普信评的公开评级和分析公布在其网站上www.spgchinaratings.cn并且可以通过其他方式发布，包括但不限于标普信评出版物和第三方转销商。