

信用等级通知书

东方金诚主评字【2026】0076号

哈密市商业银行股份有限公司：

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的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，该主体信用等级及评级展望在 2027 年 1 月 28 日内有效，期间如有评级调整则以最新调整为准。

东方金诚国际信用评估有限公司

二〇二六年一月二十九日

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”），兹声明如下：

1.本次评级为委托评级。东方金诚及本次评级人员与委托方、受评对象不存在任何影响本次评级行为独立性的关联关系，并依据相关法律法规、监管规定、公司评级流程及评级标准做出独立判断，未受任何机构或个人的干预和影响。

2.本报告所引用资料及外部专业意见的合法性、真实性、准确性、完整性由资料及外部专业意见的提供方和/或发布方负责，东方金诚引用资料及外部专业意见不应视为东方金诚对该资料及外部专业意见合法性、真实性、准确性及完整性做出了任何形式的保证，也不承担该资料及外部专业意见导致的任何责任。

3.本报告所含评级结论及相关分析为东方金诚基于相关信息和资料对受评对象信用状况所发表的预测性观点，而非对受评对象的事实陈述或鉴证意见。鉴于信用评级工作特性及受客观条件影响，本报告在资料信息获取、评级方法与模型、未来事项预测评估等方面存在一定局限性。

4.本报告所含评级结论及相关分析仅为东方金诚对受评对象信用状况的个体意见，不构成任何投资或财务建议，并且不应当被视为购买、出售或持有任何金融产品的推荐意见或保证。东方金诚不对任何机构或个人因使用本报告及评级结果而导致的任何损失负责，亦不对评级委托方、受评对象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.本次主体评级结果自本报告出具之日起生效，在东方金诚另行发布跟踪评级结果或评级结果变更公告（调整、撤销、终止等）之日或2027年1月28日孰早前有效。

6.未经东方金诚书面同意，本评级报告及评级观点和评级结论不得用于债券的发行等证券业务活动。东方金诚对本报告未经授权使用、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并保留追偿权利。

7.本报告知识产权归东方金诚所有。未经东方金诚书面授权，严禁以任何形式/方式复制、转载、出售、发布或将本报告任何内容存储在数据库或检索系统中。

8.任何机构或个人使用本报告均视为已经充分阅读、理解并同意本声明所列全部条款。

东方金诚国际信用评估有限公司

2026年1月29日

哈密市商业银行股份有限公司
2026年主体信用评级报告

主体信用等级 ¹	评级展望	评级日期	评级组长	小组成员
AA	稳定	2026/1/29	王宏伟	张迟

主体概况

哈密市商业银行股份有限公司（以下简称“哈密银行”或“该行”）系新疆维吾尔自治区的一家地方性城市商业银行，业务覆盖哈密市并辐射乌鲁木齐市及周边地市。该行前十大股东中地方财政及国有股权占比合计 66.43%，其中第一大股东新疆新业国有资产经营（集团）有限责任公司持股 30.55%、哈密市财政局持股 14.46%。

评级模型

一级指标	二级指标	权重 (%)	得分
规模及竞争力	资产规模	30.00	19.06
	存款市场份额	20.00	12.80
风险管理水平	贷款客户集中度	5.00	2.63
	不良贷款率	10.00	5.69
	拨备覆盖率	5.00	1.28
	流动性比例	5.00	5.00
盈利及资本充足性	净资产收益率	10.00	4.17
	资本充足率	10.00	8.52
	核心一级资本充足率	5.00	4.56

调整因素

无调整

个体信用状况	aa-
外部支持	+1
评级模型结果	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

哈密银行业务区域覆盖哈密市并逐步辐射乌鲁木齐市及周边地市，区域市场竞争力很强，存贷款市场份额位列哈密市前列。该行持续优化资产负债结构，且存款稳定性逐步增强，负债来源稳定。受宏观经济波动、贸易环境变化以及资产分类标准趋严等影响，该行不良、关注和逾期类贷款有所反弹，信贷资产质量面临一定管控压力。随着减费让利政策实行以及同业竞争加剧，该行息差持续收窄，叠加拨备计提压力，盈利能力增长承压。

外部支持方面，该行定位于服务地方经济，在扶持当地中小微企业发展等方面发挥重大作用，能在公司治理、业务拓展、资本补充等方面获得当地政府的持续支持。

综合分析，东方金城认为哈密银行抗风险能力很强，违约风险很小。

同业对比

数据节点	哈密银行 2024	枣庄银行 2024	安吉农商行 2024
资产总额（亿元）	616.73	529.53	710.66
吸收存款（亿元）	442.42	391.86	576.19
发放贷款及垫款（亿元）	313.62	305.22	441.34
所有者权益（亿元）	47.77	51.62	44.34
营业收入（亿元）	12.44	9.98	16.73
净利润（亿元）	2.31	1.21	4.71
不良贷款率（%）	1.54	1.97	0.73
拨备覆盖率（%）	156.71	156.48	542.64
流动性比例（%）	115.39	98.14	44.33
资本充足率（%）	15.44	18.06	12.26

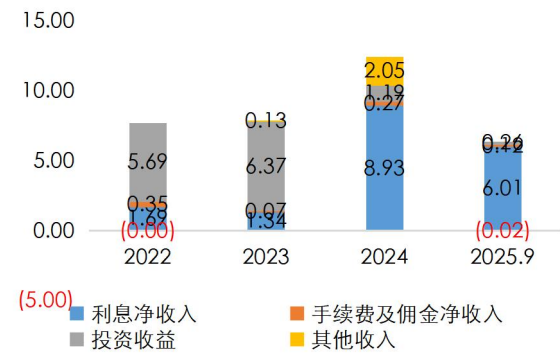
数据来源：哈密银行提供、对比组公开年度报告、中国货币网，东方金城整理

注：本报告选取的对比组依次为枣庄银行股份有限公司和浙江安吉农村商业银行股份有限公司，最新主体信用等级均为 AA。

¹ 本次主体评级信息的有效期限列于信用等级通知书，有效期满后自动失效，请报告使用者仅参考处于有效期内的主体评级信息

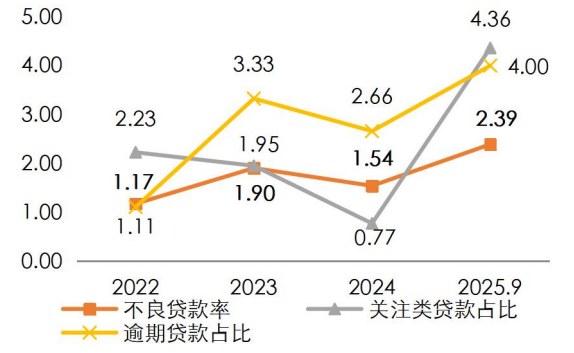
主要指标及依据

收入结构 (亿元)



单位: 亿元	2022	2023	2024	2025.9
资产总额	482.18	576.19	616.73	622.02
存款余额 ²	334.59	396.75	428.97	433.16
发放贷款及垫款	255.33	287.97	313.62	327.37
所有者权益	37.83	40.92	47.77	45.86
营业收入	7.72	7.91	12.44	6.37
净利润	2.02	2.05	2.31	1.70

资产质量 (%)



单位: %	2022	2023	2024	2025.9
净资产收益率	5.45	5.21	5.20	-
不良贷款率	1.17	1.90	1.54	2.39
拨备覆盖率	181.48	123.01	156.71	154.45
流动性比例	72.00	88.75	115.39	109.93
资本充足率	13.00	12.60	15.44	14.81
核心一级资本充足率	12.18	12.21	14.59	14.00

优势

- 受益于在哈密市良好的品牌认知度和扎实的客户基础，哈密银行业务区域覆盖哈密市、乌鲁木齐市并逐步辐射全疆，存贷款业务余额保持稳步增长，区域市场竞争力很强；
- 该行存款稳定性较强，核心负债依存度维持在 60%以上，负债来源稳定，为其业务开展奠定了良好的基础；
- 该行定位于服务地方经济，在扶持当地中小微企业发展等方面发挥重大作用，能在公司治理、业务拓展、资本补充等方面获得当地政府的持续支持。

关注

- 哈密银行贷款行业集中于以商贸类客户为主的批发零售业，其中金属、化工原料等批发业客户占比较高，且大额信贷和票据业务占比较大，行业及客户集中度均处于较高水平；
- 受宏观经济及贸易环境波动、金融资产分类标准趋严等影响，该行不良类、关注类和逾期贷款上升，资产质量面临一定管控压力；
- 该行净息差持续收窄，且资产减值损失计提对利润形成一定侵蚀，盈利能力增长承压。

评级展望

预计未来，哈密银行存贷款业务将保持增长，在哈密市的存贷款市场份额仍将保持领先地位，资产负债结构亦将得到持续优化。综上，评级展望为稳定。

评级方法及模型

《东方金城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
-	-	-	-	-	-

² 不含应付利息。

主体概况

哈密银行为新疆哈密市一家地方性城市商业银行，业务区域覆盖哈密市、乌鲁木齐市并逐步辐射全疆，股权结构持续优化

哈密市商业银行股份有限公司成立于2007年9月27日，是在哈密市原五家城市信用社的基础上合并重组、更名而来。2016年，该行定向募集9.46亿股，实收资本由4.77亿元增加至14.22亿元，股东主要由新疆维吾尔自治区（以下简称“新疆自治区”）当地国有企业、地方财政局、民营企业以及非新疆地区的国有企业和民营企业组成。2020年6月24日，经原新疆银保监局[2020]154号《新疆银保监局关于哈密市商业银行变更股权的批复》同意，该行5家民营法人股东³将合计持有的38.43%股份转让给新疆新业国有资产经营（集团）有限责任公司（以下简称“新疆新业国资”）等企业，上述股权变更事宜已于2020年12月25日完成工商变更。截至2025年9月末，该行实收资本14.22亿元，其中地方财政及国有法人持股合计66.43%。

图表 1：截至 2025 年 9 月末哈密银行前十大股东持股情况⁴（单位：%）

排名	股东名称	股东性质	持股比例
1	新疆新业国有资产经营（集团）有限责任公司	国有法人	30.55
2	哈密市财政局	地方财政	14.46
3	重庆市能源投资集团有限公司	国有法人	12.05
4	新疆华凌工贸（集团）有限公司	民营法人	9.95
5	上海百丰企业发展集团有限公司	民营法人	9.95
6	乌鲁木齐九天河房地产开发有限公司	民营法人	8.04
7	昌吉市国有资产投资经营有限责任公司	国有法人	5.00
8	哈密俊业制麦有限责任公司	民营法人	2.68
9	新疆投资发展（集团）有限责任公司	国有法人	2.50
10	新疆维吾尔自治区哈密市国有资产投资经营有限公司	国有法人	1.87

资料来源：哈密银行提供，东方金城整理

哈密银行营业网点遍布哈密市全辖，同时为扩大经营范围，该行业务逐步向乌鲁木齐市拓展。截至2025年9月末，该行下辖1个总行营业部、1家乌鲁木齐分行、1个分行营业部和27家支行，其中19家支行设立于哈密市（含7家农区支行、1家小微支行）；1家分行、1个分行营业部和8家支行设立于乌鲁木齐市。

个体信用状况

宏观经济和政策环境

³ 中科恒源科技股份有限公司、陕西佳乐紫光科贸有限公司、大连昱辉科技发展有限公司、天津信德融盛商贸有限公司和哈密市长城实业有限责任公司。

⁴ 截至2024年末，该行有8018.81万股（占注册资本5.64%）被质押，具体为梅州市中企融资担保有限公司于2023年5月将其所持有的1210万股出质给梅州客家村镇银行股份有限公司；乌鲁木齐九天河房地产开发有限公司于2023年11月将其所持有的5598.81万股出质给新疆银行股份有限公司；新疆领先实业（集团）有限责任公司于2023年11月将其所持有的1210万股出质给克拉玛依融汇投资集团有限公司。上述股权质押均在哈密银行董事会进行备案。同期末，该行有30710.80万股（占注册资本21.60%）被法院冻结，具体为上海百丰企业发展集团有限公司（现更名为：上海盛涇企业发展有限公司）持有的14145.40万股；新疆兴业房地产开发有限公司持有的1210万股；梅州市中企融资担保有限公司持有的1210万股；新疆华凌工贸（集团）有限公司持有的14145.40万股。

受内需放缓影响，2025年四季度 GDP 增速回落，但顺利完成全年增长目标

2025年四季度 GDP 同比增长 4.5%，增速较三季度回落 0.3 个百分点，主要原因是在当季出口较快增长的同时，投资和消费增速下行幅度加大。其中，四季度固定资产投资同比下降 13.1%，降幅较三季度扩大一倍，背后是房地产市场持续调整，地方财政偏紧，以及外部波动对制造业投资信心冲击较大等。另外，受上年同期基数抬高，以及当前消费信心偏弱影响，四季度居民商品消费减速，服务消费增速则有所加快。

整体上看，2025 年 GDP 同比增长 5.0%，顺利完成全年增长目标，好于市场预期。主要有三个支撑因素：一是尽管美国大幅加征关税导致我国对美出口下滑 20%，但出口多元化取得显著进展，制造业转型升级塑造出口新动能，2025 年出口额同比增速达到 5.5%，外需对经济增长的拉动力不降反升；二是宏观政策定调更加积极有为，财政加力、货币宽松，逆周期调节力度加大；三是以高技术制造业为代表的新质生产力领域增长较快。不过，二季度以来房地产市场调整压力加大，抑制居民消费动能，固定资产投资出现有历史统计数据以来的首次负增长，宏观经济“供强需弱”格局凸显，物价水平偏低。

2026 年宏观政策延续稳增长取向，重点是财政加力、货币宽松、着力稳定房地产市场，同时坚持不搞大水漫灌，持续推动新老动能转换

短期来看，尽管受投资、消费动能减弱影响，2025 年四季度经济增速下行，但当前就业形势稳定，物价出现回暖势头，加之 2026 年 1 月“两新”政策优化，结构性货币政策工具降息落地，前期出台的“两个 5000 亿”扩投资政策效果也会逐步显现，以及年初出口有望保持较快增长，预计 2026 年一季度 GDP 增速将有所回升，短期内宏观政策将处于观察期。

全年来看，伴随美国高关税对全球贸易和我国出口的影响进一步显现，2026 年外需对经济增长的拉动力会相应减弱，需要内需及时顶上来。预计 2026 年宏观政策将进一步加大稳增长力度，其中，财政政策有可能“一平三升”，在目标赤字率保持在 4.0% 的同时，增加新增专项债、超长期特别国债和政策性金融工具规模；在结构性政策工具降息先行落地后，货币政策还将实施全面降息降准，其中降息幅度有可能达到 20 至 30 个基点，降准幅度达到 0.5 个百分点；2026 年房地产支持政策会在放松限购、下调房贷利率等方向加码。不过，在持续推进新旧动能转换、深入整治“内卷式”竞争过程中，2026 年宏观政策还会坚持不搞大水漫灌。预计 2026 年 GDP 同比增速将在 4.8% 左右，物价水平偏低状况会有所缓解，以高技术制造业为代表的新质生产力领域将延续较快增长势头。

行业分析

“稳中求进”目标及适度宽松货币政策背景下，商业银行将继续围绕金融“五篇大文章”展业，业务运营保持稳健，息差降幅有望收窄，资产质量总体保持平稳

在国内经济“稳中求进，以进促稳”目标下，2025 年货币政策基调由“稳健”转向“适度宽松”，为银行业提供良好的货币金融环境，商业银行经营将保持稳定，流动性水平合理充裕。监管部门引导商业银行加大对重大战略、重点领域和薄弱环节信贷支持力度，行业新增贷款将继续向“五篇大文章”、“两重两新两业”、房地产“三大工程”建设等领域倾斜，信贷结构

将持续优化。考虑到信贷“挤水分”的监管导向、地方政府化债、贷款核销等多因素影响，预计2025年银行信贷增速将有所回落。

2024年以来，监管持续出台一系列政策积极支持房地产市场平稳发展、防范地方政府债务风险、推动中小金融机构改革化险，叠加不良资产清收化解力度加大，商业银行不良贷款率持续下行至近年低位，资产质量稳步改善。截至2024年末，商业银行不良贷款率为1.50%，较上年末下降0.09个百分点。其中，城商行不良贷款率小幅抬升，较上年末上升0.01个百分点至1.76%；部分银行零售风险暴露有所加剧，仍面临资产质量管控压力。同期末，商业银行拨备覆盖率为211.19%，较年初上升6.05个百分点，行业风险抵补能力较强。随着一揽子增量政策的陆续落地实施、信贷结构的持续优化以及风险管理能力的不断提升，预计商业银行整体资产质量将保持平稳，但零售、小微不良贷款生成压力犹存。2025年是商业银行金融资产风险分类新规过渡期的最后一年，不良资产认定趋严将使部分银行资产质量和拨备计提继续承压。

盈利方面，2024年以来多轮存款挂牌利率下调、监管规范“手工补息”以及银行自身存款结构优化调整一定程度上缓解商业银行付息压力。但在LPR连续下调、存量房贷利率调整、债券市场调整等背景下，商业银行资产端收益率继续下行，行业净息差持续降至历史低位。2024年，商业银行净息差为1.52%，较上年度下降0.17个百分点；平均资产利润率为0.63%，较上年度下降0.07个百分点。2025年在宽货币预期、存贷款利率协同调整背景下，商业银行息差降幅有望收窄，不同银行之间盈利表现将延续分化态势。

2024年以来商业银行通过发行二级资本债、永续债或增资扩股等外源性方式补充资本，以满足监管要求和自身业务经营需要，行业整体资本充足水平稳中有升，但机构间呈现分化趋势。2024年国内5家全球系统重要性银行均通过发行TLAC债券提升外部总损失吸收能力，财政部亦表示未来拟通过发行特别国债等渠道筹集资金，稳妥有序支持国有大行进一步增加核心一级资本，支持实体经济、增强风险抵御能力。预计未来，随着行业扩表增速放缓、资产结构逐步向轻资本资产优化调整，商业银行风险加权资产增速将放缓，或将推动行业整体资本充足性进一步夯实。但考虑到部分中小银行内源补充能力下滑、外源补充渠道有限，需持续关注尾部中小机构整合重组和资本补充情况。

图表2 商业银行财务概况（单位：%）



数据来源：国家金融监督管理总局，东方金城整理

区域环境

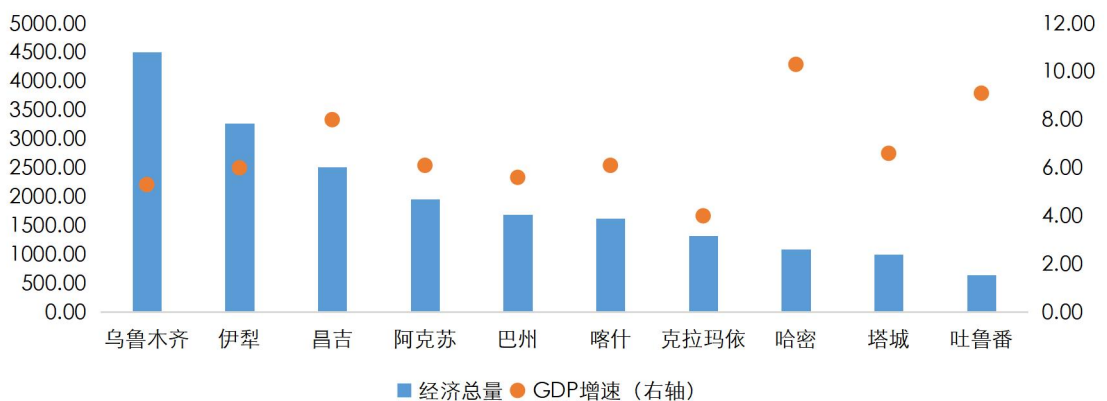
乌鲁木齐市经济实力很强，同时工业转型升级加速带动哈密市经济增速回升，信贷需求的增加为哈密银行发展提供一定保障

哈密市是新疆维吾尔自治区下辖的地级市，位于自治区东部，与甘肃省相邻，下辖3个区县，是新疆通向中国内地的要道，亦是新疆与蒙古国发展边境贸易的重要开放口岸之一。哈密市矿产资源丰富，逐步形成了现代煤化工、新能源、新材料、装备制造、现代物流、文化旅游等六大主导产业体系。2024年，哈密市实现地区生产总值1084.39亿元，同比增长10.3%，三次产业结构为4.4:67.7:27.9。2025年前三季度，哈密市维持较高的经济增长，实现地区生产总值882.98亿元，同比增长9.2%。

作为中国重要的瓜果之乡以及清真特色食品生产基地，哈密市与农业相关的果品加工、清真肉制品、清真牛羊饲料等产业也保持较好增长。哈密市为全疆最大、产业链完整的风电装备制造基地、新疆重要的煤炭煤化工基地、西北重要的黑色及有色金属原辅料供应基地。哈密市加快推进能源基地、先进制造业基地、“疆电外送”中心的建设，工业转型升级加速。2024年，哈密市规模以上工业增加值同比增长14.1%。分工业门类看：煤炭开采和洗选业增长17.8%，电力、热力生产和供应业增长0.7%，石油、煤炭及其他燃料加工业增长14.0%，分别占地方规模以上工业增加值的比重为50.5%、21.0%和13.4%。2025年前三季度，全市规模以上工业增加值同比增长9.9%。

第三产业方面，哈密市加快推进公铁航多式联运物流体系建设，推动文化旅游、交通运输业、批发零售业等快速发展，服务业占全市经济的比重在28%左右。2024年，哈密市全年社会消费品零售总额109.38亿元，同比下降14.2%；财政收入和支出方面，2024年哈密市完成一般公共预算收入120.51亿元，同比增长12.1%，其中，税收收入100.42亿元，同比增长9.0%。一般公共预算支出199.91亿元，同比增长10.9%。该市2024年末存款、贷款余额分别为1305.83亿元和1192.44亿元，分别较年初增加112.96亿元和222.93亿元。2025年前三季度，全市社会消费品零售总额81.07亿元，同比增长6.0%。

图表 3：2024 年新疆前十大州、市（地区）经济总量和增速（单位：亿元、%）



资料来源：新疆各州、市（地区）国民经济和社会发展统计公报、人民政府网站，东方金城整理

近年来，哈密银行业务逐步向乌鲁木齐延伸。乌鲁木齐是新疆维吾尔自治区首府，是西部地区重要的中心城市和面向中西亚的国际商贸中心，经济实力很强。乌鲁木齐市产业结构主要由石油、天然气、化工、装备制造等工业产业以及以旅游业、交通运输、批发零售业为主的第三产业组成。在石油、电力等传统产业以及高新技术等新业态快速发展推动下，全市经济增速回升。2025年前三季度，乌鲁木齐市实现地区生产总值3447.95亿元，同比增长4.2%；规模以上工业增加值同比增长2.4%，采矿业和电力、热力、燃气及水的生产和供应业增加值同比分别增长6.4%、3%；固定资产投资总额（不含农户）同比下降6.2%。该市高技术服务业投资增长24.2%，其中信息传输、软件和信息技术服务业投资同比增长27.8%。同期该市实现社会消费品零售总额826.91亿元，同比增长0.7%。预计未来在乌鲁木齐、哈密市重点项目投资建设推进下，实体经济信贷需求将逐步增加，为哈密银行发展提供一定保障。

公司治理与战略

哈密银行建立了“三会一层”的治理结构，社会履责情况较好、战略规划稳步推进，但仍面临资产质量下行、息差收窄等问题

哈密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“三会一层”治理架构和多层次组织架构。截至2025年9月末，该行董事会由9名董事组成，其中3名由第一大股东新疆新业国资推选（1名担任董事长）。该行监事会由5名监事组成，其中监事长1名、外部监事2名、职工监事2名。该行董事长曾任乌鲁木齐银行股份有限公司行长助理、新疆新业国资副总经理等，其余董事、监事和高级管理层均有相关银行、财务、投资等金融机构工作经验，履职能力较强。

关联交易方面，该行所有关联交易均采用市场化定价的原则，并严格按照《哈密市商业银行关联交易管理办法》控制关联授信集中度。截至2025年9月末，该行全部关联方表内外授信净额为22.36亿元，占期末资本净额的46.79%，满足监管要求，逾期贷款余额6.90亿元，其中不良贷款余额2.94亿元。

社会履责方面，该行聚焦主责主业，通过持续优化资产结构，加大对自治区八大产业集群的信贷支持，积极参与当地重点项目建设，并深化普惠金融服务，聚焦乡村振兴、加大力度扶持当地中小微企业发展。截至2025年9月末，该行小微企业贷款余额167.37亿元，其中普惠型小微企业贷款余额40.46亿元。该行持续加大绿色信贷支持力度，同期末绿色金融贷款余额8.18亿元，较年初增加3.04亿元。同时，该行持续推进减费让利政策，运用人行再贷款、政策性银行转贷款等，降低小微企业融资成本，2025年前三季度累计为企业减费让利约2600万元。

战略规划方面，哈密银行将围绕“一体两翼、零售转型”的战略目标，推进零售银行转型以及全疆业务布局，持续提升综合业务竞争力。该行将通过建立客户联动营销和分层营销机制，制定差异化产品、服务，加强客户精准营销以实现目标客户群体增量扩面、提高客户粘度的目标。同时，该行将进一步加快社区银行转型升级建设，深化电子渠道建设，发展移动金融和互联网金融。从实际执行情况来看，该行存贷款业务保持发展，资产结构逐步优化，但全行息差

持续走低、收入结构仍需进一步优化，且资产质量亦面临一定管控压力。

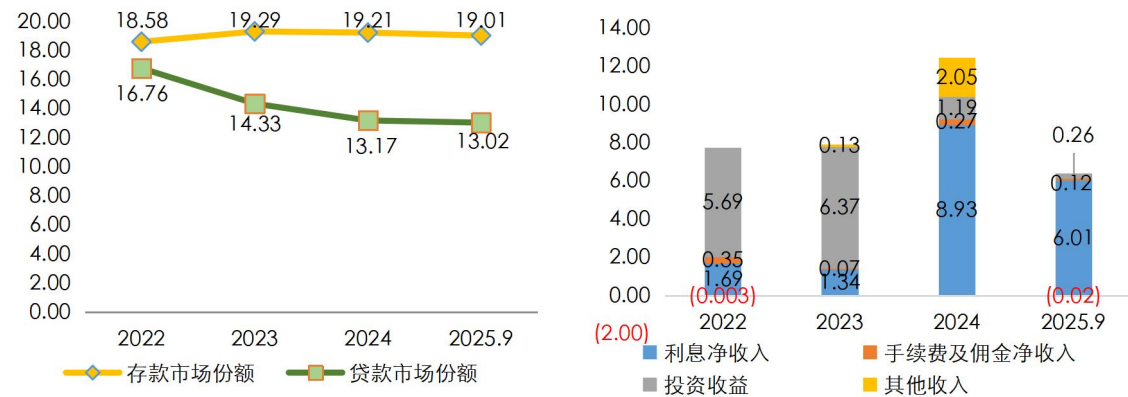
业务运营

凭借在哈密市良好的客户基础，哈密银行存贷款市场份额位列区域前列，区域竞争优势很强

凭借在哈密市广泛分布的营业网点以及扎实的客户基础，哈密银行存贷款业务稳步发展，市场份额位列区域内前列，但随着同业竞争加剧该行贷款市场份额有所下滑。截至 2025 年 9 月末，该行在哈密市存贷款市场份额分别为 19.01%和 13.02%，在全市银行业金融机构中分别位列第二位和第三位⁵。同时，为促进存贷款业务发展，该行不断将业务延伸至乌鲁木齐市及周边地市，存贷款业务规模近年来保持增长趋势。同期末，该行资产总额 622.02 亿元，较年初增长 0.86%。

该行营业收入主要由投资收益和利息净收入构成。2024 年，受益于存贷款利息净收入、投资收益以及不良贷款处置收益的增加，该行营业收入同比增长 57.17%至 12.44 亿元。

图 4：哈密银行存贷款市场份额（哈密市）和营业收入构成（单位：%、亿元）⁶



数据来源：哈密银行提供，东方金城整理

存款业务

依托在哈密市广泛分布的网点以及乌鲁木齐市场的拓展，哈密银行存款余额保持增长，且存款稳定性强，但付息成本较高

作为地方法人机构，哈密银行在哈密市具备广泛的网点优势和良好的客户基础，叠加乌鲁木齐分行对公业务拓展力度的加大，该行存款稳步增长。截至 2025 年 9 月末，该行存款余额为 433.16 亿元，较年初增长 0.98%，其中哈密市和乌鲁木齐市存款余额占比分别为 57.90%和 42.10%。

该行对公存款（含保证金存款）占全行存款的比重在 45%左右，客户以新疆地区国有企业、企事业单位、财政性存款和大型民营企业等为主。同时，为满足新疆当地贸易企业经营需求，

⁵ 该行存贷款市场份额数据来自哈密市人民银行统计数据。

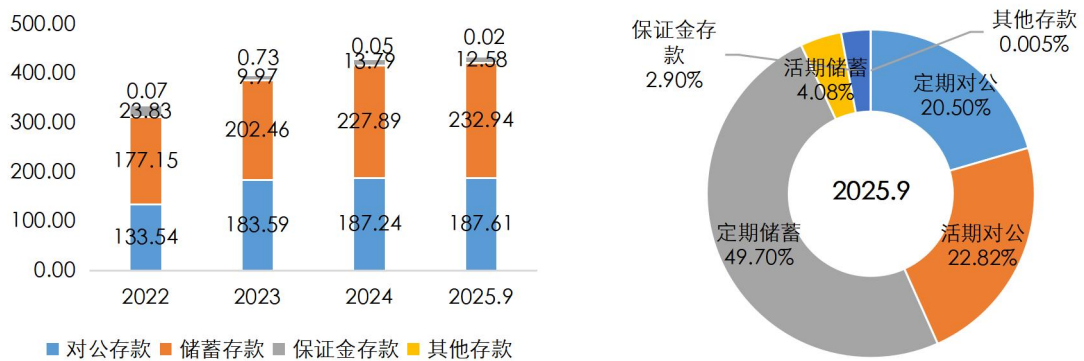
⁶ 2025 年前三季度收入结构取自 1104 报表，2024 年起该行对收入核算方式进行调整，原本计入投资收益的市场回售证券差价收入计入利息净收入，使得 2024 年利息净收入和投资收益变化较大。

该行积极拓展核心企业及上下游相关企业银行承兑汇票业务，保证金存款规模较高。但2024年以来，随着区域企业经营压力较大，该行对公存款规模增速有所放缓。截至2025年9月末，该行对公存款规模为187.61亿元，较年初增长0.20%。同期末，该行单位保证金存款规模为12.58亿元，较年初下降8.79%。

该行储蓄存款主要来自哈密市，受益于网点优势和良好的品牌知名度，叠加近年来居民储蓄意识的不断提升，该行储蓄存款快速增长。该行主要通过创新存款产品、加强线上代理渠道建设、制定差异化营销方式等提升揽储能力，2022年末~2024年末储蓄存款年均复合增长率达13.42%。截至2025年9月末，该行储蓄存款规模为232.94亿元，较年初增长2.22%。该行储蓄存款以定期存款为主，且规模占比持续上升，存款稳定性好。

存款定价方面，近年来该行逐步优化存款结构、下调存款利率，但由于同业竞争压力较大、高息储蓄存款占比仍较高，该行付息压力依然较大。2025年前三季度，该行存款加权平均利率为2.35%，较2024年下降0.42个百分点。未来，随着剩余高息存款陆续到期，叠加低成本存款绩效考核力度的加强，该行付息成本压降将逐步显效。

图表 5: 哈密银行存款业务结构 (单位: 亿元)



资料来源: 哈密银行提供, 东方金城整理

贷款业务

哈密银行深入挖掘哈密市、乌鲁木齐市市的信贷资源，重点支持疆内化工、装备制造等主导产业及中小微企业，贷款规模维持增长趋势

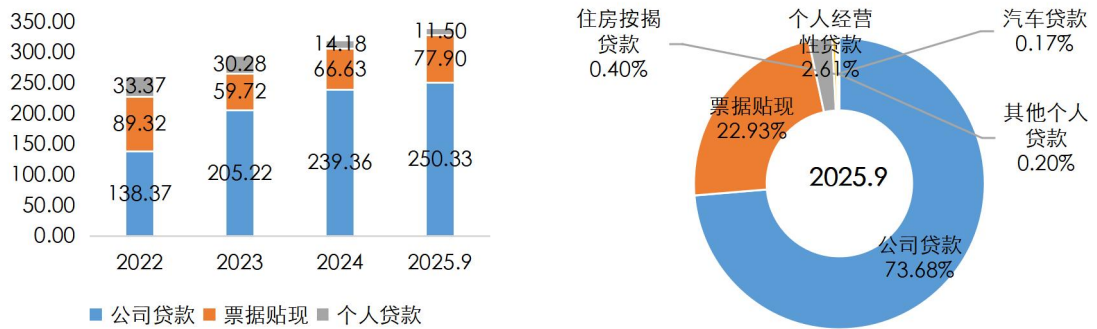
近年来，哈密银行加大了对哈密市和乌鲁木齐市内重点产业和中小微企业的信贷支持，同时积极推进零售银行转型，加大信贷产品创新和营销力度，推动全行贷款余额较快增长。2022年末~2024年末，该行贷款余额年均复合增长率为10.74%。截至2025年9月末，该行贷款余额较年初增长6.11%至339.73亿元。同期末，该行投向哈密市、乌鲁木齐市贷款余额占比分别为52.15%和47.85%。

该行对公贷款包括公司贷款和票据贴现业务。近年来，该行持续加大银政合作、银企合作，逐步发掘乌鲁木齐市信贷资源，并依托哈密市六大主导产业的快速发展加大信贷投放，推动公司贷款较快增长，客户以疆内煤化工、装备制造等国有企业以及商贸、农副产品加工制造等企

业为主。截至 2025 年 9 月末，该行公司贷款余额较年初增长 4.58%至 250.33 亿元，其中小微企业贷款（含普惠型）余额为 159.51 亿元。同时，票据贴现为该行对公贷款增长的重要补充，截至 2025 年 9 月末，该行票据贴现余额 77.90 亿元，其中买断式转贴现占比为 99.98%，交易对手以全国性银行和大型城商行为主。

该行个人贷款占比较小，且在疆外互联网贷款压缩及区域内居民贷款需求减弱等影响下，个人贷款规模逐年缩减。该行个人经营性贷款客户主要为辖内批发零售类、农副产品加工制造等个体工商户，截至 2025 年 9 月末，该行个人经营性贷款较年初下降 9.94%至 8.85 亿元。该行 2022 年~2023 年消费类贷款以互联网贷款为主，2024 年以来该行停止互联网贷款新增投放，消费类贷款规模快速下降。截至 2025 年 9 月末，该行个人贷款余额为 11.50 亿元，较年初下降 18.91%，其中互联网贷款余额为 0.32 亿元，较年初减少 0.88 亿元。

图表 6：哈密银行贷款业务结构（单位：亿元）



资料来源：哈密银行提供，东方金城整理

贷款定价方面，该行贷款参照 LPR 基准利率，并根据客户风险程度、信贷产品等确定加点数。在宽货币环境及政策引导支持实体经济背景下，该行针对部分中小微企业、个体工商户等实行优惠利率，并通过减免逾期利息等方式为企业减费让利，使得贷款收益率持续走低。2025 年前三季度，该行公司贷款、个人贷款加权平均利率分别为 5.28%和 5.00%，分别较 2024 年全年下降 0.49 个和 0.41 个百分点。

哈密银行表外承兑业务规模较大，客户以新疆地区国有企业、大型民营企业等为主

表外业务方面，哈密银行将银行承兑汇票业务纳入对客户的统一授信管理体系，由客户缴纳一定比例的保证金，敞口部分提供保证或者抵质押担保。截至 2025 年 9 月末，该行表外业务余额 72.33 亿元，其中银行承兑汇票余额 62.62 亿元（全额保证金余额 8.80 亿元、存单质押余额 46.76 亿元）。同期末，该行前十大银行承兑汇票客户余额为 31.35 亿元，保证金缴纳比例在 0~100%之间，存单质押占比为 72.35%，剩余敞口部分附有保证担保，客户主要为物流、商贸、能源、建材等领域企业。

图表 7：截至 2025 年 9 月末哈密银行前十大银行承兑汇票客户情况（单位：亿元、%）

客户名称	余额	保证金比例	敞口担保方式
客户一	5.50	0.00	全额存单质押
客户二	5.50	0.00	全额存单质押
客户三	4.00	0.00	全额存单质押
客户四	3.96	100.00	保证担保
客户五	3.00	0.00	全额存单质押
客户六	2.86	0.00	全额存单质押
客户七	1.82	0.00	全额存单质押
客户八	1.67	40.00	保证担保
客户九	1.60	100.00	保证担保
客户十	1.44	100.00	保证担保

资料来源：哈密银行提供，东方金城整理

理财业务方面，资管新规出台后，该行积极推进净值化转型工作，并于 2021 年 9 月上线理财产品代销管理系统，逐步推进理财业务转型。截至 2025 年 9 月末，该行非保本理财产品余额为 8.51 亿元，较年初下降 26.19%，均为净值化产品，底层投向疆内国有企业发行的标准化债券。

资金业务

哈密银行投资逐步由高收益投资品种转向利率债等标准化投资品种，投资偏好趋于稳健，投资收益对全行收入贡献度较高

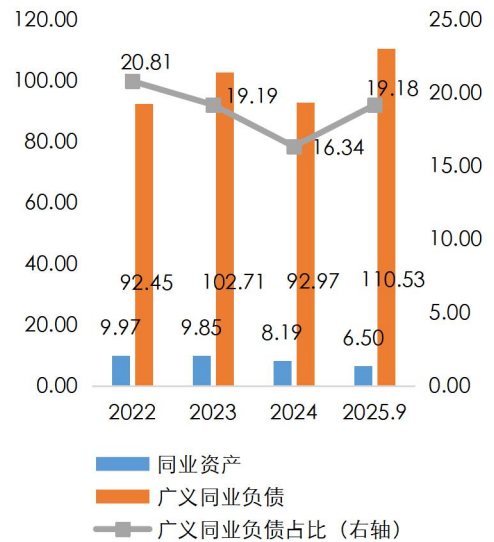
哈密银行近年来持续压降信托及资管计划、同业理财等非标投资规模，新增投资以利率债、公募基金等为主。截至 2025 年 9 月末，该行投资余额较年初下降 2.88% 至 248.90 亿元，其中利率债、同业存单和企业债券占比分别为 70.87%、14.41% 和 7.86%。该行投资收益对全行营业收入的贡献度较高，2023 年实现投资收益 6.37 亿元，占营业收入的比重为 80.54%。2024 年该行实现投资收益 1.19 亿元以及计入到利息收入中的市场回售证券差价收入 7.97 亿元，合计占营业收入的比重为 73.65%。

2022 年以来，该行加大对利率债投资力度，并主要以持有至到期方式管理，附以波段操作实现一定买卖价差收益。近年来该行持续压降非标资产投资，存量业务到期未续作。截至 2025 年 9 月末，该行投资的信托及资管计划余额下降至 8.22 亿元。此外，基于存款规模较快增长及非标投资的压降带来的富余资金增加，2023 年以来该行加大力度公募基金、同业存单等资产配置力度，其中公募基金主要系货币型基金。出于收益和流动性考量 2024 年以来该行已卖出大部分公募基金，截至 2025 年 9 月末，该行公募基金余额为 0.10 亿元。该行投资同业存单，发行人主要为城商行、农商行，主体评级均在 AA+ 及以上；企业债券发行人基本系疆内城投、能源、水务、化工等领域国有企业，同期末发行人主体级别 AA+ 及以上规模占比为 75.21%；商业性金融债发行人主要系股份制商业银行、城商行以及消费金融公司等。

该行同业业务以资金净融入为主，资金主要源于卖出回购和同业存放，同业存放交易对手以新疆自治区内农商行、村镇银行等为主，卖出回购交易对手以各地农商行为主。截至 2025 年 9 月末，该行广义同业负债（含应付同业存单）余额为 110.53 亿元，占总负债的 19.18%，占比较年初上升 2.84 个百分点。

图表 8：哈密银行资金业务结构（单位：亿元、%）

项目	2022	2023	2024	2025.9
国债	-	-	-	8.97
政策性金融债	80.33	95.08	93.77	93.03
政府债券	33.56	47.87	67.96	74.40
公募基金	-	39.54	20.03	0.10
企业债券	27.05	29.65	20.25	19.57
信托及资管计划（含其他债权投资）	27.11	15.91	12.41	8.22
商业性金融债	4.20	3.81	7.61	8.10
同业存单	9.70	8.33	33.38	35.86
资产支持证券	-	0.85	0.74	0.65
股权投资	0.14	0.14	0.14	0.005
投资余额（未扣除减值）	182.09	241.19	256.29	248.90



资料来源：哈密银行提供，东方金城整理

注：四舍五入可能不等于合计数

综合分析，得益于在哈密市良好的客户基础以及乌鲁木齐市业务的拓展，哈密银行存贷款业务保持稳步发展态势。该行投资资产以利率债、同业存单等高流动性资产为主，投资风险偏好趋于稳健。

风险管理

根据自身业务发展需要，哈密银行建立了由董事会直接领导，以风险管理与关联交易控制委员会为核心，高级管理层负责风险管理政策执行，以各职能部门、各条业务线、各分支机构的风险控制人员为主要参与人员的风管理组织体系。该行风险管理流程包含风险识别、计量、控制、监测与报告等环节。在此基础上，该行通过逐步完善风险管理信息沟通机制，建立健全监督与评价体系等手段提升风险管理水平。

哈密银行制定《信用风险管理政策》，明确了信用风险管理的职责划分、风控政策及流程等，从信用风险识别、评估计量、监测预警等方面实现全流程信用风险管理。信贷审批方面，该行每年核定单一法人、集团客户信用等级⁷和对应授信额度，按照客户所属行业不同制定定量、定性指标测算其偿债能力及违约风险，测算结果由授信管理部进行审核，并逐级上报至有权审

⁷ 公司类客户信用级别分为 AAA 级、AA 级、A 级、BBB 级、BB 级、B 级、F 级 7 个风险递增的级别，BB 级以上为信贷准入客户，A 级以上为承兑汇票准入客户。

批人做最终审批，信用评级制度对其授信指引效果较好，信贷准入趋严。票据业务方面，该行将票据业务全口径纳入统一授信范围，并实行名单制管理，按风险归口分工进行票据审核、授信、审批及风险监测等。

哈密银行通过健全管理制度体系、信用风险管理体系建设、开展逾期不良贷款清收转化工作等控制信用风险。该行每年制定信贷政策指引，提升信贷政策执行力和导向力，同时结合监管要求和当前业务发展修订多项制度，逐步强化信用风险防范。2023年，该行参照原银保监会、中国人民银行制定并发布的《商业银行金融资产风险分类办法》，于5月修订《哈密市商业银行金融资产风险分类管理办法》，重新制定分类标准，并按要求在2025年12月31日过渡期内，按季度有计划、分步骤对所有存量业务进行重新分类。

此外，为把控非信贷资产信用风险，该行要求开展信托及资管计划投资时必须双人面签，同时对底层资产和发行机构进行尽职调查，由于存量部分信托计划底层风险暴露，该行信托及资管计划投后管理难度加大，该行持续推进回收工作，信托及资管计划规模逐年压降。整体来看，该行建立了较为完善的风险管控体系，但同时面临一定的风险管控压力。

信用风险

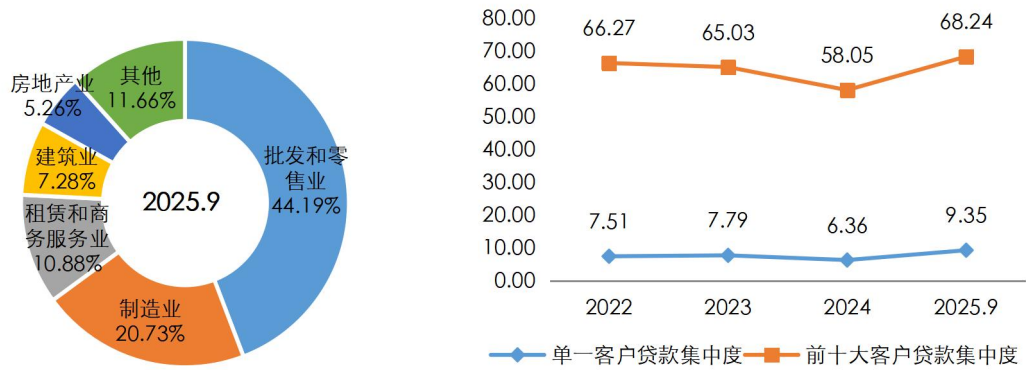
哈密银行贷款投放集中于批发零售业、制造业、租赁和商务服务业等，且客户集中度处于较高水平

行业分布方面，该行贷款主要投向批发零售业、制造业、租赁和商务服务业等。截至2025年9月末，该行前五大行业贷款（含个人经营性贷款）占行业贷款总额⁸的88.34%，其中批发零售业占比为44.19%，客户主要为商贸类企业，行业集中度较高。房地产贷款方面，该行持续加强对房地产行业的风险管控，提升授信准入标准，并加大对存量房地产贷款的风险监测及风险处置，但仍存在一定信用风险管控及资产处置压力。

贷款集中度方面，2025年以来该行对国有企业大额贷款投放力度加大，另外2025年受其他债权投资公允价值变动导致累计其他综合收益减少的影响，该行资本净额出现下降，综合影响下使其客户贷款集中度有所上升，处于较高水平。截至2025年9月末，该行单一客户贷款集中度和前十大客户贷款集中度分别为9.35%和68.24%。同期末，该行前十大客户贷款余额合计32.40亿元，占贷款总额的9.54%，客户主要涉及能源相关的制造业、批发零售业、商贸、采矿业等行业的企业，风险缓释措施以房产、土地、设备、股权等抵质押和实际控制人保证担保为主，五级分类均为正常。但第十大贷款客户存在被执行人、限制高消费情况，截至2025年9月末贷款余额为2.70亿元，风险缓释为土地使用权抵押及在建工程抵押，还本付息情况正常，目前无逾期情况，需持续关注其还本付息情况。

⁸ 行业贷款总额=公司贷款+票据直贴+个人经营性贷款。

图表 9：哈密银行贷款行业和客户集中度（单位：%）

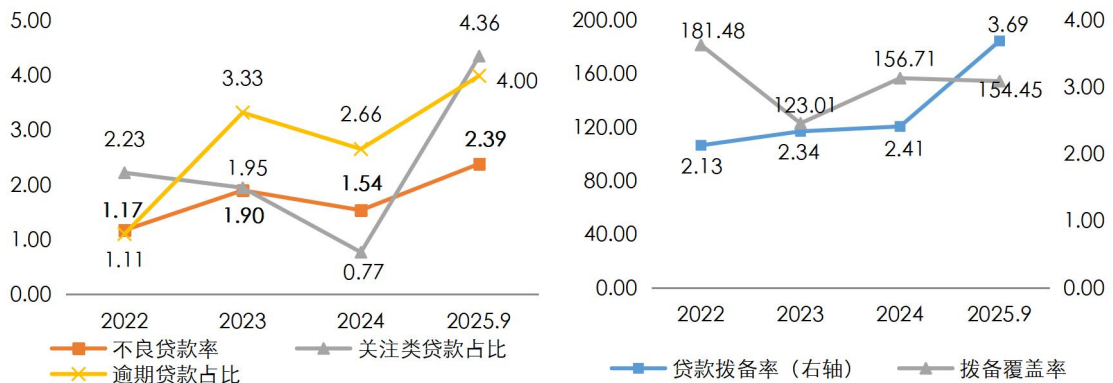


数据来源：哈密银行提供，东方金城整理

受宏观经济波动、贸易环境变化以及资产分类标准趋严等影响，哈密银行不良、关注和逾期类贷款有所反弹，信贷资产质量面临一定管控压力

为提升风险管控能力，哈密银行逐步提升信贷准入标准，同时加大风险资产处置力度。2022年以来，由于去产能、调结构以及国内外宏观经济波动及贸易环境变化等影响较大，该行辖内部分商贸、房地产等行业景气度下降，出现产品销售不及预期、经营效益下滑等问题，使得该行逾期贷款新增压力加大。同时，基于金融资产分类标准的调整，该行对存量业务五级分类进行严格划分，将符合要求的重组贷款（展期、借新还旧）划分至关注或不良类，叠加前期部分贷款纾困政策到期，导致全行逾期贷款及不良类、关注类贷款规模较快增长。2022年、2023年、2024年及2025年前三季度，该行新增不良贷款规模分别为3.95亿元、4.15亿元、8.34亿元和7.78亿元。截至2025年9月末，该行不良贷款余额较年初增长64.71%至8.12亿元；不良贷款率较年初上升0.85个百分点至2.39%。

图表 10：哈密银行资产质量及拨备情况（单位：%）



数据来源：哈密银行提供，东方金城整理

该行不良贷款认定标准为债务人无法足额偿还贷款本金、利息或收益，或金融资产发生信用减值⁹；对于逾期超90天、已发生减值等应至少纳入次级类。截至2025年9月末，该行前十

⁹ 次级类：债务人无法足额偿付本金、利息或收益，或金融资产已经发生信用减值；可疑类：债务人已经无法足额偿付本金、利息或收益，金融资产已发生显著信用减值；损

大不良贷款合计 6.02 亿元，占不良贷款总额的 74.19%，客户涉及商贸类企业、房地产开发企业、机电设备等企业，附有房产、在建工程、土地、股权等作为抵质押物。形成不良的原因主要为企业经营不善、资金链断裂等导致逾期。该行主要采取司法强制执行、不良资产拍卖转让、核销等方式进行处置，预计存在一定的损失可能。

该行关注类贷款认定标准¹⁰要求对于本金、利息或收益逾期，未经该行同意擅自改变资金用途，通过借新还旧或其他债务融资方式偿还，以及同一非零售债务人在该行或其他银行出现不良的金融资产等，应至少归为关注类。截至 2025 年 9 月末，该行关注类贷款余额较年初增加 12.34 亿元至 14.81 亿元；关注类贷款占比较年初上升 3.59 个百分点至 4.36%，主要是由于本金利息逾期增加以及该行将符合要求的部分大额重组贷款（展期、借新还旧）划分至关注类所致。其中，利息/本金逾期余额为 5.28 亿元，借新还旧贷款余额为 2.98 亿元，关联方贷款余额为 3.96 亿元，其余主要为展期贷款。该行前十大关注类贷款合计 12.91 亿元，占关注类贷款的比重为 87.21%，涉及商贸、建筑业、粮油加工等企业，其中 5 笔、共计 5.48 亿元为借新还旧或展期贷款。针对上述关注类贷款，该行将持续关注其贷款本息偿还情况，采取逐步压降贷款本金、司法强制执行、现金清收、展期、借新还旧等方式进行处置，后续需关注上述贷款客户经营以及关注类贷款的下迁情况。

该行逾期贷款占比较快上升，主要系哈密及乌鲁木齐地区商贸及上下游产业经营稳定性不佳，易受外部环境影响。2020 年以来为缓解中小微企业经营压力，该行对存在暂时性资金周转困难的中小微企业、个体工商户等采取展期、续贷等临时性延期还款政策。但 2023 年 6 月上述优惠政策陆续到期，叠加贷款五级分类趋严，该行部分大额贷款出现利息逾期，导致逾期贷款规模增幅较大。截至 2025 年 9 月末，该行逾期贷款余额 13.59 亿元、逾期贷款占比为 4.00%，占比较年初上升 1.34 个百分点。重组贷款方面，同期末，该行展期贷款规模为 11.09 亿元，其中关注贷款 4.41 亿元、不良贷款 0.40 亿元。由于上述部分续贷及展期贷款客户短期经营仍存在一定不确定性，该行贷款或将面临下迁压力，资产质量承压。

该行贷款担保措施以抵质押和保证为主。截至 2025 年 9 月末，该行抵质押贷款、信用贷款和保证贷款占贷款总额的比重分别为 50.68%、6.11%和 20.28%，剩余 22.93%为票据贴现。该行对各类抵质押物设置了较为严格的抵押率上限，其中房产抵押率原则上不超过 65%，土地抵押率不超过 60%，机器设备等不超过 50%，并要求定期检查抵押物的使用、管理和变化情况。

贷款损失准备方面，2023 年以来该行加大拨备计提力度，但受不良贷款余额波动等影响，该行拨备覆盖率有所波动。截至 2025 年 9 月末，该行拨备覆盖率为 154.45%，较年初下降 2.25 个百分点。考虑到该行资产质量承压，预计未来仍面临一定的拨备计提压力。

票据业务方面，对于转贴现业务，该行动态监测管理交易对手名单，从严控制准入标准。对于直接贴现业务，该行主要通过核查票据真实贸易背景及权利有效性、审查交易对手基础资料等手段控制风险。截至 2025 年 9 月末，该行票据贴现业务规模为 77.90 亿元，无逾期情况。未来，该行将进一步完善票据贴现风险监测流程，严格审查票据真实贸易背景及承兑人资质，

失类：在采取所有可能的措施后，只能收回极少部分金融资产，或损失全部金融资产。

¹⁰ 关注类认定标准：虽然存在一些可能对履行合同产生不利影响的因素，但债务人目前有能力偿付本金、利息或收益。

并对其经营管理进行实时跟踪。

哈密银行持续压降信托及资管计划投资规模，但部分投资资产仍存在一定的信用风险管理压力

哈密银行非信贷资产主要为投资资产、同业资产、现金等，信用风险主要来自投资资产。截至 2025 年 9 月末，该行投资资产中企业债券占比 7.86%，发行人基本为新疆地区国有企业，均正常付息。同期末，该行投资的信托及资管计划占比已压降至 3.30%，资管计划底层债务人为恒大集团有限公司，信托计划交易对手为中原信托和金新信托。同期末，该行关注类、不良类非信贷资产余额分别为 0.42 亿元和 8.23 亿元，减值准备余额为 4.38 亿元。其中最大一笔不良资管计划本金 18.00 亿元，截至 2025 年 9 月末本金余额为 6.81 亿元，2023 年~2025 年该行累计收回本金 17.01 亿元，截至 2025 年末，该笔资管计划本金剩余 0.99 亿元。另有 2 笔共计 1.41 亿元不良信托计划，该行已全额计提减值准备。后续需持续关注上述信托及资管计划产品处置回收情况。

该行表外业务以银行承兑汇票为主，非保本理财均为净值化产品。截至 2025 年 9 月末，该行银行承兑汇票余额为 62.62 亿元，有全额保证金、100%存单质押的占比很高，个别优质企业承兑汇票敞口部分为信用，其余企业承兑汇票敞口部分以存单质押、保证担保和抵押担保。其中，3 笔合同金额合计 1.22 亿元存在 888.52 万元表外欠息，其他偿付均正常，整体信用风险较小。

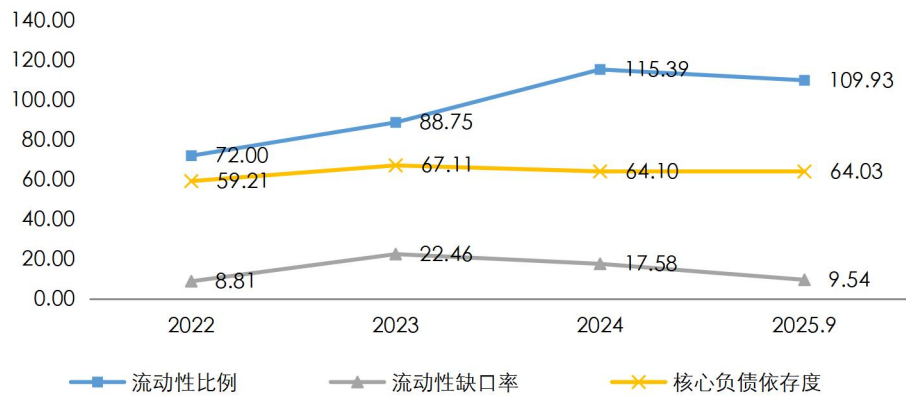
流动性风险和市场风险

哈密银行负债来源稳定，且高流动性资产占比持续提升，但随着贷款及利率债等利率敏感性资产增加，中长期利率风险敞口有所加大

哈密银行资产端以 1 年期以内短期贷款和中长期投资资产为主。该行储蓄存款快速增长，核心负债依存度保持在较高水平，负债稳定性较强。同时，近年来在利率债、同业存单等高流动性资产快速增加下，该行流动性指标保持在较高水平，流动性风险管理压力较小。

该行利率风险敞口主要来源于存贷款业务和资金业务，投资资产以利率债、同业存单、信托及资产管理计划、企业债券等为主，期限集中于 3 年以上，导致该行 5 年期以上利率风险正敞口较大。基于该行 2024 年末数据进行利率敏感性测试，当存款利率不变、其他科目利率平行下移 250 个基点时，该行利息净收入将下降 2.69 亿元，对其营业收入造成一定负面影响。整体来看，该行贷款及利率债等利率敏感性资产增加使其市场风险管理难度加大。

图表 11：哈密银行流动性指标变化（单位：%）



资料来源：哈密银行提供，东方金城整理

综上所述，受宏观经济波动、贸易环境变化以及资产分类标准趋严等影响，哈密银行不良、关注和逾期类贷款有所反弹，面临一定的信用风险管控压力。该行资产流动性较强，但由于贷款及利率债等利率敏感性资产增加，使其面临一定市场风险管理压力。

财务状况

哈密银行提供了 2022 年~2024 年经审计的财务报告和 2025 年 9 月末未经审计的财务报表，审计报告意见均为标准无保留意见。

收入与盈利能力

哈密银行息差不断收窄，在减费让利以及拨备计提压力增加下，该行盈利能力增长承压

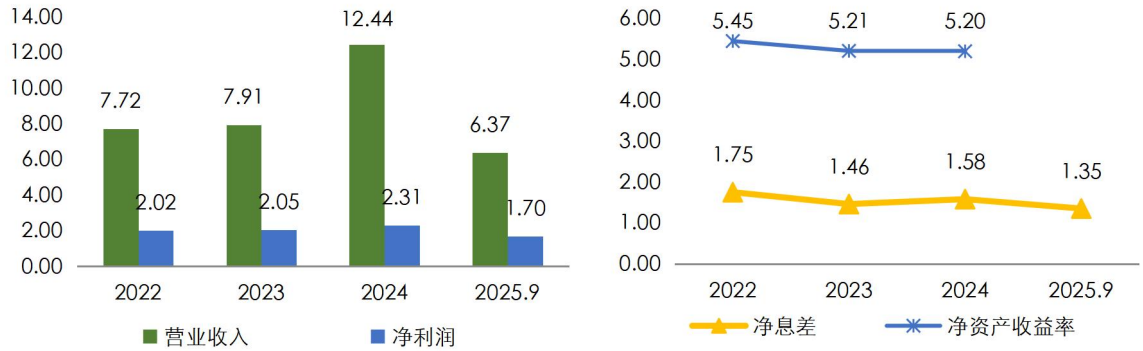
哈密银行营业收入主要由利息净收入和投资收益构成，近年来受减费让利政策、同业竞争加剧等影响，该行存贷利差持续收窄。同时，受投资资产逐步向标准化债券倾斜、市场收益率下降影响，该行资金业务收益率亦有所下降，全行息差呈现收窄趋势。2024 年，受益于存贷款利息净收入及投资资产交易产生的投资收益的增长，叠加新增不良贷款处置收益 1.43 亿元¹¹和交易性金融资产公允价值变动收益 0.56 亿元，该行营业收入大幅增长 57.17%至 12.44 亿元，其中利息净收入和投资收益占比分别为 71.81%和 9.53%。

该行营业成本由业务及管理费和信用减值损失等构成。为应对资产质量下滑、不良资产处置等需求，该行资产减值损失计提规模维持较高水平，2022 年~2024 年分别计提 1.58 亿元、1.80 亿元和 4.53 亿元信用减值损失。另外该行 2024 年对于其他非流动资产的资产转让待收款计提了 1.14 亿元资产转让代收款的减值准备，对其利润形成一定侵蚀。综上，该行 2024 年实现净利润 2.31 亿元，同比增长 12.43%，当期净资产收益率为 5.20%，同比下降 0.01 个百分点。

2025 年前三季度实现营业收入 6.37 亿元，同比下降 24.78%；净利润 1.70 亿元，同比增长 0.94%。预计未来受减费让利政策、同业竞争加剧等因素影响，该行净息差仍面临一定的收窄压力，且拨备计提对其利润形成一定挤占，盈利增长承压。

¹¹ 不良资产反委托处置。

图表 12: 哈密银行收入与盈利统计 (单位: 亿元、%)



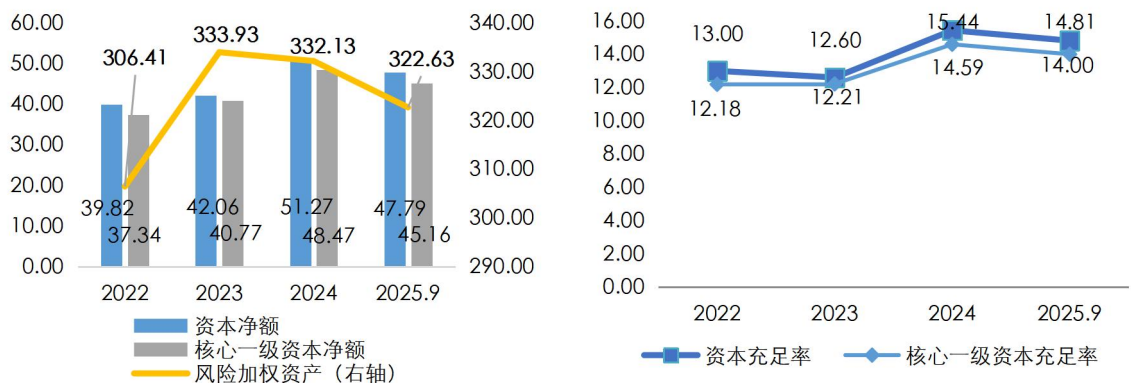
数据来源: 哈密银行提供, 东方金城整理

资本充足性

受投资结构的调整及资本新规影响, 哈密银行资本充足率保持较高水平, 资本水平能够满足当前业务发展需要

哈密银行主要通过内源利润留存方式补充资本, 资本净额和核心一级资本净额近年来持续增长。同时, 由于该行不断调整投资结构、压降资管及信托计划投资规模, 且贷款客户主要为中小微企业客户, 按照资本新规要求其对应的风险加权资产比例较以往有所下降, 使得该行风险加权资产有所压降。2025 年受其他债权投资公允价值变动导致累计其他综合收益减少的影响, 该行资本净额出现下降。截至 2025 年 9 月末, 该行资本净额、风险加权资产规模分别为 47.79 亿元和 322.63 亿元, 分别较年初下降 6.78%和 2.86%。同期末, 该行资本充足率和核心一级资本充足率分别为 14.81%和 14.00%, 分别较年初下降 0.62 和 0.60 个百分点, 资本水平能够满足当前业务发展需要。

图表 13: 哈密银行资本充足情况 (单位: 亿元、%)



数据来源: 哈密银行提供, 东方金城整理

外部支持

哈密银行作为地方性商业银行, 定位于服务地方经济, 在扶持当地中小微企业发展等方面

发挥重大作用，且与新疆维吾尔自治区各级政府建立了良好的合作关系，能在公司治理、业务拓展、资本补充等方面获得持续支持

作为地方性商业银行，哈密银行定位于服务地方经济，近年来持续加大对自治区八大产业集群的信贷支持，积极参与当地重点项目建设，并深化普惠金融服务，聚焦乡村振兴、加大力度扶持当地中小微企业发展，在自治区金融市场中占据重要位置。2020年该行通过股权划转优化股权结构，截至2025年9月末前十大股东中地方财政及国有法人持股合计66.43%，其中哈密市财政局持股14.46%。

该行与自治区各地政府保持了良好的合作关系，并依托股东资源优势在乌鲁木齐市及周边地市快速展业。该行通过招投标方式争取财政性存款，为其业务开展奠定较好的基础。同时，该行不断加强政银、银企合作，与哈密市经济技术开发区、乌鲁木齐经济技术开发区以及新疆河南商会、新疆浙江商会、新疆湖南商会、新疆安徽商会等签署战略合作协议，推动存贷款业务较快增长。贷款投向方面，该行聚焦自治区“九大产业集群”和哈密市“六大主导产业”，持续提升服务实体经济质效，助力稳市场主体、稳就业创业、稳经济增长。2022年末~2024年末，该行贷款总额加权平均增速为10.74%。

该行2022年研究制定“稳经济、促发展，助力实体经济金融”方案及18条措施，推动自治区、哈密市稳经济、助企纾困各项政策落实。2023年该行依据哈密市市场监督管理局、市金融办《关于开展“质量贷”融资业务的通知》文件精神，结合区域业务实际开发“质量贷”产品，进一步加大对辖内中小微企业的信贷支持。截至2025年9月末，该行小微企业贷款余额167.37亿元，其中普惠型小微企业贷款余额40.46亿元。该行持续加大绿色信贷支持力度，同期末绿色金融贷款余额8.18亿元，较年初增加3.04亿元。同时，该行持续推进减费让利政策，运用人行再贷款、政策性银行转贷款等措施，降低小微企业融资成本，2025年前三季度累计为企业减费让利2600万元。

整体来看，哈密银行作为地方性商业银行，定位于服务地方经济，在扶持当地中小微企业发展等方面发挥重大作用，且与新疆维吾尔自治区各级政府建立了良好的合作关系，能在公司治理、业务拓展、资本补充等方面获得持续支持。

综合评价

受益于在哈密市良好的品牌认知度和扎实的客户基础，哈密银行业务区域覆盖哈密市、乌鲁木齐市并逐步辐射全疆，存贷款业务余额保持稳步增长，区域市场竞争力很强；该行存款稳定性较强，核心负债依存度维持在60%以上，负债来源稳定，为其业务开展奠定了良好的基础；该行定位于服务地方经济，在扶持当地中小微企业发展等方面发挥重大作用，能在公司治理、业务拓展、资本补充等方面获得当地政府的持续支持。

同时，东方金城也关注到，哈密银行贷款行业集中于以商贸类客户为主的批发零售业，其中金属、化工原料等批发业客户占比较高，且大额信贷和票据业务占比较大，行业及客户集中度均处于较高水平；受宏观经济及贸易环境波动、金融资产分类标准趋严等影响，该行不良类、

关注类和逾期贷款上升，资产质量面临一定管控压力；该行净息差持续收窄，且资产减值损失计提对利润形成一定侵蚀，盈利能力增长承压。

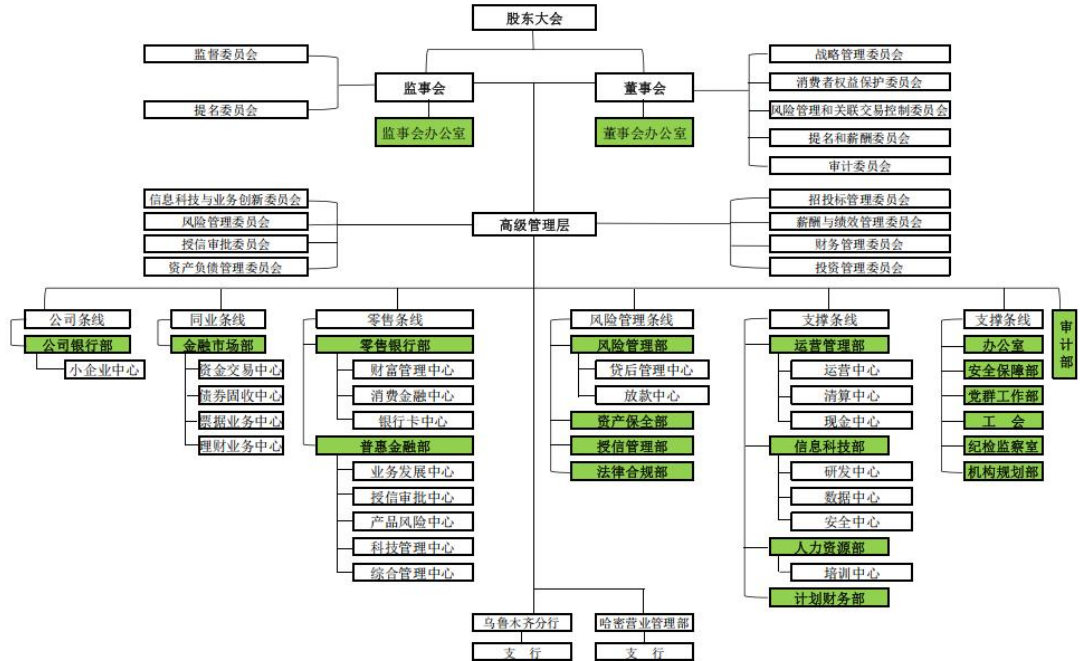
综上所述，东方金城评定哈密市商业银行股份有限公司主体信用等级¹²为 AA，评级展望稳定。

¹² 本次主体评级信息的有效期限列示于信用等级通知书，有效期满后自动失效，请报告使用者仅参考处于有效期内的主体评级信息。

附件一：截至 2025 年 9 月末哈密银行组织架构图



哈密市商业银行组织架构图



附件二：哈密银行主要财务及监管指标（单位：亿元、%）

项目名称	2022年	2023年	2024年	2025年9月
资产质量与拨备情况				
资产总额	482.18	576.19	616.73	622.02
发放贷款及垫款	255.33	287.97	313.62	327.37
不良贷款率	1.17	1.90	1.54	2.39
关注类贷款占比	2.23	1.95	0.77	4.36
贷款拨备率	2.13	2.34	2.41	3.69
拨备覆盖率	181.48	123.01	156.71	154.45
经营效率与盈利能力				
营业收入	7.72	7.91	12.44	6.37
营业支出	5.28	5.64	9.52	3.79
其中：业务及管理费	3.58	3.56	3.63	2.41
信用/资产/其他资产减值损失	1.58	1.95	5.67	1.30
净利润	2.02	2.05	2.31	1.70
净息差	1.75	1.46	1.58	1.35
总资产收益率	0.45	0.39	0.39	-
净资产收益率	5.45	5.21	5.20	-
负债与流动性				
负债总额	444.35	535.27	568.95	576.16
存款余额 ¹³	334.59	396.75	428.97	433.16
流动性比例	72.00	88.75	115.39	109.93
流动性缺口率	8.81	22.46	17.58	9.54
核心负债依存度	59.21	67.11	64.10	64.03
资本充足性				
所有者权益	37.83	40.92	47.77	45.86
资本充足率	13.00	12.60	15.44	14.81
一级资本充足率	12.18	12.21	14.59	14.00
核心一级资本充足率	12.18	12.21	14.59	14.00

¹³ 不含应付利息。

附件三：主要财务及监管指标计算公式

指标	计算公式
资产质量与拨备情况	
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%
准备金计提和拨备	
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%
经营效率与盈利能力	
净息差	利息净收入/平均生息资产×100%
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%
负债与流动性	
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%）
资本充足性	
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

注：除 AAA 级和 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。

跟踪评级安排

根据监管部门有关规定的要求，东方金城将在哈密市商业银行股份有限公司（以下简称“受评主体”）主体信用等级有效期内，持续关注与受评主体相关的、可能影响其信用等级的重大事项，并在东方金城认为可能存在对受评主体信用等级产生重大影响的事项时启动跟踪评级。东方金城在信用等级有效期满后不再承担对哈密市商业银行股份有限公司主体的跟踪评级义务。

在主体信用等级有效期内发生可能影响受评主体信用评级的事项时，委托方或受评主体应及时告知东方金城，并提供相关资料，东方金城将就相关事项进行分析，视情况出具跟踪评级结果。

如委托方或受评主体未能及时或拒绝提供跟踪评级所需相关资料，东方金城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。

东方金城出具的跟踪评级结果将根据监管规定或委托评级合同约定向相关单位报送或披露。

东方金城国际信用评估有限公司

2026年1月29日