

信用评级公告

联合〔2023〕7610号

联合资信评估股份有限公司通过对唐山银行股份有限公司主体及其相关债券的信用状况进行跟踪分析和评估，确定上调唐山银行股份有限公司主体长期信用等级为 AAA，上调“23 唐山银行永续债 02”“23 唐山银行永续债 01”“22 唐山银行永续债 01”信用等级为 AA+，评级展望为稳定。

特此公告

联合资信评估股份有限公司
二〇二三年七月三十一日

唐山银行股份有限公司 2023年跟踪评级报告

评级结果：

项目	本次级别	评级展望	上次级别	评级展望
唐山银行股份有限公司	AAA	稳定	AA+	稳定
23 唐山银行永续债 02	AA+	稳定	AA	稳定
23 唐山银行永续债 01	AA+	稳定	AA	稳定
22 唐山银行永续债 01	AA+	稳定	AA	稳定

跟踪评级债项概况：

债券简称	发行规模	期限	到期兑付日
23 唐山银行永续债 02	15 亿元	5+N 年	2028/05/04
23 唐山银行永续债 01	15 亿元	5+N 年	2028/03/29
22 唐山银行永续债 01	25 亿元	5+N 年	2027/12/01

注：上述债券仅包括由联合资信评级且截至评级时点尚处于存续期的债券

评级时间：2023 年 7 月 31 日

本次评级使用的评级方法、模型：

名称	版本
商业银行信用评级方法	V4.0.202208
商业银行主体信用评级模型（打分表）	V4.0.202208

注：上述评级方法和评级模型均已在联合资信官网公开披露

本次评级模型打分表及结果：

评价内容	评价结果	风险因素	评价要素	评价结果
经营风险	B	经营环境	宏观和区域风险	3
			行业风险	2
		自身竞争力	公司治理	3
			未来发展	2
			业务经营分析	2
			风险管理水平	3
财务风险	F1	偿付能力	资本充足性	2
			资产质量	1
			盈利能力	3
		流动性	1	
指示评级				aa ⁺
个体调整因素：--				--
个体信用等级				aa ⁺
外部支持调整因素：政府支持				+1
评级结果				AAA

注：经营风险由低至高划分为 A、B、C、D、E、F 共 6 个等级，各级因子评价划分为 6 档，1 档最好，6 档最差；财务风险由低至高划分为 F1-F7 共 7 个等级，各级因子评价划分为 7 档，1 档最好，7 档最差；财务指标为近三年加权平均值；通过矩阵分析模型得到指示评级结果

评级观点

联合资信评估股份有限公司（以下简称“联合资信”）对唐山银行股份有限公司（以下简称“唐山银行”）的评级反映了 2022 年以来，唐山市地区生产总值居河北省首位，财政实力较强，且地方国资背景股东持有唐山银行股权比例较高，能够有效支撑唐山银行业务维持较好发展态势；此外，唐山银行存贷款业务保持较强的区域竞争优势、负债稳定性持续提升、信贷资产质量向好、贷款拨备覆盖水平高、资本保持充足水平。同时，联合资信也关注到，唐山银行贷款行业及区域集中度较高、零售贷款客户基数较小等因素对其经营发展及信用水平可能带来不利影响。

未来，唐山银行将着力发展金融科技，弥补在金融科技领域与同业竞争者间的差距，同时持续压降政信类贷款占比，促进业务转型发展。另一方面，在宏观经济增速放缓及“两高一剩”行业治理力度较大等因素影响下，唐山地区企业生产经营面临一定压力，叠加唐山银行业务处于转型期，其业务发展及风险管理等方面的挑战有所增加。

综合评估，联合资信确定上调唐山银行主体长期信用等级为 AAA，上调“23 唐山银行永续债 02”“23 唐山银行永续债 01”“22 唐山银行永续债 01”信用等级为 AA⁺，评级展望为稳定。

优势

1. 存贷款业务在当地市场份额较高，并有望维持较好发展态势。2022 年以来，唐山银行依托夯实的客户基础，持续深化业务转型，存贷款业务在唐山地区具有较强的竞争优势，市场份额保持前列，同时近年来唐山市地区生产总值居河北省首位，财政实力较强，为唐山银行未来业务发展提供了较为有利的外部环境。
2. 储蓄客户基础不断夯实。2022 年以来，唐山银行储蓄存款业务呈现较好发展态势，占存款总额的比重高，负债稳定性有所提升。

同业比较:

主要指标	唐山银行	厦门银行	萧山农商银行
最新信用等级	AAA	AAA	AAA
数据时间	2022年	2022年	2022年
存款总额(亿元)	1828.96	2070.15	2268.85
贷款净额(亿元)	1248.68	1941.55	1603.12
资产总额(亿元)	2530.93	3712.08	2831.10
股东权益(亿元)	225.48	247.44	208.43
不良贷款率(%)	0.91	0.86	0.84
拨备覆盖率(%)	584.04	387.93	683.61
资本充足率(%)	12.93	13.76	14.26
营业收入(亿元)	46.76	58.95	63.59
净利润(亿元)	21.58	25.72	24.76
平均净资产收益率(%)	11.23	11.38	12.31

注: 厦门银行为厦门银行股份有限公司, 萧山农商银行为浙江萧山农村商业银行股份有限公司
资料来源: 各公司年报、Wind 等公开信息, 联合资信整理

分析师: 刘睿 谷金钟 王从飞

邮箱: lianhe@lhratings.com

电话: 010-85679696

传真: 010-85679228

地址: 北京市朝阳区建国门外大街2号
中国人保财险大厦17层(100022)

网址: www.lhratings.com

3. **信贷资产质量向好, 拨备覆盖水平高。**2022年以来, 唐山银行不良贷款率呈下行趋势, 拨备对不良贷款的覆盖程度高。
4. **盈利能力增强, 资本保持充足水平。**2022年以来, 得益于生息资产规模较快增长及净息差提升, 唐山银行营业收入及净利润上升较快, 盈利能力增强, 同时其通过发行无固定期限资本债券的形式补充资本, 资本保持充足水平。
5. **获得地方政府支持的可能性大。**作为区域性商业银行, 唐山银行在支持当地经济发展、维护当地金融稳定等方面发挥重要作用, 加之地方国资背景股东持股比例较高, 其获得地方政府直接或间接支持的可能性大。

关注

1. **关注贷款行业及区域集中风险。**2022年, 唐山银行贷款主要投向唐山地区的政信类企业, 业务集中度较高; 此外, 由于政信类贷款以信用贷款为主, 加之贷款整体结构中抵质押方式占比较低, 风险缓释能力有待增强。
2. **零售贷款业务发展滞后。**唐山银行零售贷款业务起步较晚, 客户基数较小, 发展落后于同业, 加之2022年零售贷款规模增速放缓, 竞争力有待提高。
3. **关注资产质量变化情况。**受宏观经济增速较缓影响, 唐山地区企业面临一定经营压力, 同时唐山银行业务正处于转型发展期, 在风险管控方面面临的挑战增加, 需关注未来资产质量的变化情况。

主要数据：

项 目	2020 年末	2021 年末	2022 年末	2023 年 6 月末
资产总额（亿元）	2011.58	2165.55	2530.93	2859.74
股东权益（亿元）	171.42	184.02	225.48	269.97
不良贷款率（%）	1.47	1.03	0.91	0.78
拨备覆盖率（%）	340.02	540.47	584.04	620.42
贷款拨备率（%）	5.01	5.54	5.29	4.86
净稳定资金比例（%）	141.59	136.45	137.60	135.70
储蓄存款/负债总额（%）	60.73	62.68	63.79	60.76
股东权益/资产总额（%）	8.52	8.50	8.91	9.44
资本充足率（%）	13.50	13.01	12.93	13.98
一级资本充足率（%）	12.38	11.89	11.81	12.86
核心一级资本充足率（%）	12.38	10.98	9.80	9.58

项 目	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年 1—6 月
营业收入（亿元）	35.10	39.00	46.76	29.42
拨备前利润总额（亿元）	25.68	27.24	34.22	23.40
净利润（亿元）	13.56	15.49	21.58	16.74
净息差（%）	1.67	1.64	1.83	1.95
成本收入比（%）	25.27	29.01	25.21	--
拨备前资产收益率（%）	1.31	1.30	1.46	--
平均资产收益率（%）	0.69	0.74	0.92	--
平均净资产收益率（%）	8.04	8.72	11.23	--

注：2023 年上半年财务报表未经审计

资料来源：唐山银行年度报告、审计报告、财务报表、监管报表及提供资料，联合资信整理

评级历史：

债项简称	债项等级	主体等级	评级展望	评级时间	项目小组	评级方法/模型	评级报告
23 唐山银行永续债 02	AA	AA+	稳定	2023/04/17	刘睿 谷金钟 王从飞	商业银行信用评级方法 V4.0.202208 商业银行主体信用评级模型（打分表） V4.0.202208	阅读全文
23 唐山银行永续债 01	AA	AA+	稳定	2023/03/14	刘睿 谷金钟	商业银行信用评级方法 V4.0.202208 商业银行主体信用评级模型（打分表） V4.0.202208	阅读全文
22 唐山银行永续债 01	AA	AA+	稳定	2022/11/16	刘睿 谷金钟	商业银行信用评级方法 V4.0.202208 商业银行主体信用评级模型（打分表） V4.0.202208	阅读全文

注：上述历史评级项目的评级报告通过报告链接可查阅

声 明

一、本报告版权为联合资信所有，未经书面授权，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。

二、本报告是联合资信基于评级方法和评级程序得出的截至发表之日的独立意见陈述，未受任何机构或个人影响。评级结论及相关分析为联合资信基于相关信息和资料对评级对象所发表的前瞻性观点，而非对评级对象的事实陈述或鉴证意见。联合资信有充分理由保证所出具的评级报告遵循了真实、客观、公正的原则。

三、本报告所含评级结论和相关分析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。

四、本报告不能取代任何机构或个人的专业判断，联合资信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。

五、本报告系联合资信接受唐山银行股份有限公司（以下简称“该公司”）委托所出具，引用的资料主要由该公司或第三方相关主体提供，联合资信履行了必要的尽职调查义务，但对引用资料的真实性、准确性和完整性不作任何保证。联合资信合理采信其他专业机构出具的专业意见，但联合资信不对专业机构出具的专业意见承担任何责任。

六、根据控股股东联合信用管理有限公司（以下简称“联合信用”）提供的联合信用及其控制的其他机构业务开展情况，联合信用控股子公司联合信用投资咨询有限公司（以下简称“联合咨询”）为该公司提供了非评级服务。由于联合资信与关联公司联合咨询之间从管理上进行了隔离，在公司治理、财务管理、组织架构、人员设置、档案管理等方面保持独立，因此公司评级业务并未受到上述关联公司的影响，联合资信保证所出具的评级报告遵循了真实、客观、公正的原则。

七、本次跟踪评级结果自本报告出具之日起至相应债券到期兑付日有效；根据跟踪评级的结论，在有效期内评级结果有可能发生变化。联合资信保留对评级结果予以调整、更新、终止与撤销的权利。

八、本报告所列示的主体评级及相关债券或证券的跟踪评级结果，不得用于其他债券或证券的发行活动。

九、任何机构或个人使用本报告均视为已经充分阅读、理解并同意本声明条款。

唐山银行股份有限公司

2023年跟踪评级报告

一、跟踪评级原因

根据有关法规要求，按照联合资信评估股份有限公司（以下简称“联合资信”）关于唐山银行股份有限公司（以下简称“唐山银行”）及其相关债券的跟踪评级安排进行本次跟踪评级。

二、主体概况

唐山银行前身为成立于 1998 年 5 月的唐山市商业银行股份有限公司，于 2014 年 11 月更为现名。2022 年 3 月，经河北银保监局批复，唐山港口实业集团有限公司（以下简称“唐山港口实业集团”）受让唐山曹妃甸太阳城实业发展有限公司、唐山太阳城投资发展有限公司以及唐山曹妃甸筑城工程管理有限公司持有的唐山银行股权。变更完成后，唐山港口实业集团总计持有唐山银行股份 49138.87 万股，持股比例 11.66%，为唐山银行第一大股东。截至 2023 年 6 月末，唐山银行股本总额 42.16 亿元，穿透后以唐山市人民政府国有资产监督管理委员会（以下简称“唐山市国资委”）为实际控制人的股东持股比例超过 60%，前十大股东及持股比例见表 1。

表 1 2023 年 6 月末前十大股东持股情况表

股东名称	持股比例
唐山港口实业集团有限公司	11.66%
曹妃甸控股集团有限公司	6.52%
唐山唐曹高速公路有限公司	6.52%
唐山控股发展集团股份有限公司	6.52%
唐山曹妃甸滨海大道管理有限公司	4.98%
唐山曹妃甸循环经济工程技术有限公司	4.98%
唐山曹妃甸置业有限公司	4.98%
唐山德龙重工船务工程有限公司	4.98%
唐山曹妃甸国润投资有限公司	4.98%
唐山金融发展集团有限公司	4.95%
合计	61.07%

资料来源：唐山银行年度报告，联合资信整理

截至 2023 年 6 月末，唐山银行下辖 76 家支行，包括 18 家管理型支行和 58 家经营型支行，均分布于唐山市及各区县；现有员工 1500 余人。

唐山银行注册地址：河北省唐山市路南区建设南路 19 号唐山新世界中心写字楼 5 层、21 层、22 层、23 层、24 层、26 层、27 层、28 层、29 层、30 层。

唐山银行法定代表人：王卫国。

三、已发行债券概况

截至本报告出具日，唐山银行存续期内经联合资信评级的债券合计 55.00 亿元，债券概况见表 2。

表 2 债券概况

债券简称	债券品种	发行规模	期限	债券利率	交易流通终止日期
23 唐山银行永续债 02	无固定期限资本债券	15.00 亿元	5+N 年	4.90%	2028-05-03
23 唐山银行永续债 01	无固定期限资本债券	15.00 亿元	5+N 年	4.90%	2028-03-28
22 唐山银行永续债 01	无固定期限资本债券	25.00 亿元	5+N 年	4.80%	2027-11-30

资料来源：中国货币网，联合资信整理

四、营运环境分析

1. 宏观经济与政策环境分析

2023年一季度，宏观政策以落实二十大报告、中央经济工作会议及全国“两会”决策部署为主，坚持“稳字当头、稳中求进”的政策总基调，聚焦于继续优化完善房地产调控政策、进一步健全REITs市场功能、助力中小微企业稳增长调结构强能力，推动经济运行稳步恢复。

随着各项稳增长政策举措靠前发力，生产生活秩序加快恢复，国民经济企稳回升。经初步核算，一季度国内生产总值 28.50 万亿元，按不变价格计算，同比增长 4.5%，增速较上年四季度回升 1.6 个百分点。从生产端来看，前期受到较大制约的服务业强劲复苏，改善幅度大于工业生产；从需求端来看，固定资产投资实现平稳增长，消费大幅改善，经济内生动力明显加强，内需对经济增长形成有效支撑。信用环境方面，社融规模超预期扩张，信贷结构有所好转，但居民融资需求仍偏弱，同时企业债券融资节奏同比有所放缓。利率方面，资金利率中枢显著抬升，流动性总体偏紧；债券市场融资成本有所上升。

展望未来，宏观政策将进一步推动投资和消费增长，同时积极扩大就业，促进房地产市场稳健发展。而在美欧紧缩货币政策、地缘政治冲突等不确定性因素仍存的背景下，外需放缓叠加基数抬升的影响，中国出口增速或将回落，但消费仍有进一步恢复的空间，投资在政策的支撑下稳定增长态势有望延续，内需将成为驱动中国经济继续修复的主要动力。总体来看，当前积极因素增多，经济增长有望延续回升态势，全年实现 5% 增长目标的基础更加坚实。完整版宏观经济与政策环境分析详见《宏观经济信用观察季报（2023 年一季度）》，报告链接 <https://www.lhratings.com/lock/research/f4a89bc372f>。

2. 区域经济发展概况

唐山市以钢铁、煤炭等重工业为主导产业，受“两高一剩”行业治理力度较大影响，当地金融机构业务发展及风险管理面临一定压力；2022 年，唐山市积极推进产业结构调整 and 供给侧改革，工业转型升级、自贸区建设等措施有望对经济发展带来积极影响，但考虑到当前经济仍面临下行压力，未来地区经济发展状况需关注。

唐山银行经营区域主要集中在唐山市。唐山市是河北省辖地级市，位于河北省东部、华北平原东北部，南临渤海，北依燕山，毗邻京津，地处华北与东北通道的咽喉要地，铁路、公路、高速公路、港口相互交织，唐山港、京唐港区位居天津港、秦皇岛港之间，为国际通航的重要港口。唐山市是京津唐工业基地中心城市、京津冀城市群东北部副中心城市，铁矿及煤炭资源丰富，是我国主要的铁矿和焦煤产区之一。

唐山市经济发展较多依靠传统产业，产业结构以钢铁、煤炭和水泥等重工业为主，“两高一剩”问题相对突出，压减过剩产能对财税增收、民生就业以及相关行业的连带影响明显。对此，唐山市不断谋求新型工业化发展，加大工业技改投资、战略性新兴产业投资，通过科技创新加快“主导+新兴+特色”的产业体系布局。中国（河北）自由贸易试验区曹妃甸片区（以下简称“曹妃甸片区”）挂牌成立以来，重点发展国际大宗商品贸易、港航服务、能源储备和高端装备制造等产业，建设东北亚经济合作引领区和临港经济创新示范区，自贸区的建设或将为唐山市的经济转型发展注入新的活力。成立三年，曹妃甸片区累计新增企业 6169 家，利用外资 2.9 亿美元，进出口总额达 993.75 亿元。

2022 年，由于经济下行压力加大，唐山市持续推动稳经济一揽子政策，区域经济运行相对平稳，经济增速高于全国平均水平。初步核算，2022 年，唐山市实现地区生产总值 8900.7 亿元，同比增长 4.7%。其中，第一产业增加

值 638.4 亿元，同比增长 4.2%；第二产业增加值 4927.7 亿元，同比增长 5.1%；第三产业增加值 3334.6 亿元，同比增长 4.1%。2022 年，唐山市实现一般公共预算收入 542.7 亿元，同比下降 1.8%；一般公共预算支出 936.9 亿元，同比增长 1.6%。截至 2022 年末，唐山市金融机构人民币各项存款余额 13428.4 亿元，同比增长 13.0%；金融机构人民币各项贷款余额 8899.2 亿元，同比增长 14.9%。

3. 商业银行行业分析

2022 年，我国经济增长压力较大，在此背景下，中国人民银行加大稳健的货币政策实施力度，综合运用降准、再贷款、再贴现等多种政策工具投放流动性，引导金融机构尤其是国有大型商业银行加大信贷投放力度，国有大型商业银行贷款增速提升带动其资产规模增速加快，从而带动整体银行业资产规模增速回升，且信贷资源进一步向先进制造业、绿色金融和普惠金融等重点领域以及受经济下行冲击较大的薄弱环节倾斜，信贷资产结构持续优化，服务实体经济质效有所提升。

得益于较大的不良贷款清收处置力度，商业银行信贷资产质量呈持续改善趋势，拨备覆盖率有所提升，但部分区域商业银行仍面临较大信用风险管控压力。2022 年，银行业金融机构累计处置不良贷款 2.7 万亿元，年末不良贷款率为 1.63%，关注类贷款占比 2.25%，分别较上年末下降 0.10 和 0.06 个百分点。盈利方面，2022 年，商业银行净息差持续收窄，净利润增速放缓，整体盈利水平有所回落。负债及流动性方面，商业银行住户存款加速增长带动整体负债稳定性提升，各项流动性指标均保持在合理水平，但部分中小银行面临的流动性风险值得关注。资本方面，商业银行通过多渠道补充资本，整体资本充足水平保持稳定。此外，强监管环境引导银行规范经营，推动银行业高质量发展，且随着地方中小金融机构合并重组进程的不断推进，区域性银行市场竞争力及抗风险能力有所提升。

随着我国经济运行持续稳定恢复，银行业整体保持平稳发展态势，且在监管、政府的支持下，商业银行抗风险能力将逐步提升；综上所述，联合资信认为商业银行行业整体信用风险展望为稳定。完整版行业分析详见《2023 年商业银行行业分析》，报告链接 <https://www.lhratings.com/lock/research/f4a89bc3749>。

五、管理与发展

2022 年以来，唐山银行持续完善公司治理架构，各治理主体能够较好地履行相应职责，股权质押及关联交易指标均控制在合理水平。

2022 年，唐山银行按照《公司法》和《商业银行法》等法律以及《银行保险机构公司治理准则》等规定，不断规范由股东大会、董事会、监事会和经营层构成的商业银行治理架构，持续完善决策、激励和约束机制，各治理主体能够依据职责规定和规范程序履行相应职责，公司治理运行情况较好。

股权结构方面，2022 年 3 月，经河北银保监局批复，唐山港口实业集团受让三家法人股东持有的唐山银行股权。变更完成后，唐山港口实业集团总计持有唐山银行股份 49138.87 万股，持股比例 11.66%，为唐山银行第一大股东。唐山港口实业集团成立于 2000 年 7 月，注册资本 60.00 亿元，实际控制人为唐山市国资委，成立以来主要负责唐山港京唐港区的规划建设与运营，目前主要从事煤炭、金属矿石、钢铁等货种的装卸、堆存等港口业务。本次股权转让或将进一步提升国有资本对唐山银行经营发展的控制力。截至 2023 年 6 月末，唐山银行股本总额 42.16 亿元，穿透后以唐山市国资委为实际控制人的股东持股比例超过 60%。股权质押方面，截至 2023 年 6 月末，唐山银行前十大股东中有两家股东将股份对外质押，被质押股份占全部股本的比例为 6.99%，整体质押比例不高。

关联交易方面，唐山银行董事会下设风险与关联交易控制委员会统筹全行关联交易管理

事项，并由独立董事担任主任委员。截至2023年6月末，唐山银行单一最大关联方授信净额、最大集团关联方授信净额和全部关联方授信净额占资本净额的比重分别为4.88%、5.67%和25.12%，关联交易额度未突破监管限制，且无不良或逾期关联贷款。

六、主要业务经营分析

唐山银行客户基础夯实，存贷款业务在唐山市具有较强的竞争优势；2022年以来，随着存贷款业务转型持续深化，唐山银行业务结构有所优化。

表3 存贷款业务市场份额及排名

项目	2020年末		2021年末		2022年末		2023年6月末	
	占比	排名	占比	排名	占比	排名	占比	排名
存款市场份额	13.78%	2	13.54%	2	14.07%	2	16.86%	1
贷款市场份额	12.81%	1	14.80%	1	15.84%	1	16.70%	1

注：存贷款市场占有率为唐山银行业务在唐山市同业中的市场份额
资料来源：唐山银行提供资料，联合资信整理

唐山银行主营业务集中在唐山市。2022年，在金融监管强调银行业回归“存贷款”业务本源的环境下，唐山银行不断深化转型，主动调整经营策略，大力拓展贷款业务营销力度，积极优化存款业务结构，以保安全、调结构为全行主要经营目标，努力提高经营管理水平，各项业务按经营计划稳步发展。唐山银行存贷款业务在唐山市具有较强的竞争优势。截至2022年末，唐山银行存贷款余额分别占当地金融机构存贷款总额的14.07%和15.84%，在当地金融机构中排名前列（见表3）。

2023年上半年，唐山银行储蓄存款规模稳步增长，对公存款增速明显加快，存款业务发展态势较好，存款市场份额有所提升。同时，唐山银行对公贷款规模持续增长，带动贷款总额上升，信贷业务在辖区内保持较强的竞争优势。截至2023年6月末，唐山银行存贷款业务在当地的份额分别为16.86%和16.70%，均在当地同业中排名第一。

1. 公司银行业务

2022年，唐山银行公司贷款规模呈较好上升趋势，且京津冀协同发展为公司贷款业务提供较好发展基础，小微企业贷款业务发展势头良好；得益于保证金存款规模增长，以及加大对公存款业务营销力度，公司存款规模同比提升，但受主动压降授信派生存款影响，公司存

款增速较缓。

公司存款方面，由于唐山地区金融机构存款以住户存款为主，唐山银行公司存款占存款总额的比重相较其他地区城市商业银行偏低。2022年，唐山银行通过加强产品创新，推动业务转型发展，发展现金管理等特色业务吸引机构存款，实现单位结算卡功能上线，将机构类存款分类管理，提升营销精准度，推广客户经理团队的创新组合营销模式，推动公司存款增长；同时，唐山银行积极参与财政资金存款招标、大力营销发债资金，并且通过推进市住宅专项维修资金管理中心柜面交存、市公积金管理中心个人缴存等业务合作，实现稳存增存；此外，随着票据业务的不断开展，唐山银行保证金存款有所增长，加之其持续加大对公存款考核力度以及大力营销县域空白市场，年末公司存款规模同比增长。另一方面，受主动压降以授信形式派生的公司存款等因素影响，唐山银行公司存款增速较缓。截至2022年末，唐山银行公司存款余额323.34亿元，较上年末增长1.62%，占存款总额（不含应计利息，下同）的18.02%。

公司贷款方面，受当地产业结构、客群分布等因素影响，唐山银行对公贷款占比长期处于较高水平。2022年，唐山银行不断服务实体经济，助力唐山市产业结构转型升级，在逐步压缩和退出“两高一剩”行业贷款的基础上，

紧跟“京津冀一体化”“一港双城”和曹妃甸自贸区建设等区域重点战略，支持全市各县区基础设施和民生项目建设；同时，唐山银行积极推进文化教育、医疗卫生、健康养老、休闲旅游等授信产业，加大对重点客户、重点项目和地方政府客户的支持力度，推动公司贷款业务持续发展。截至2022年末，唐山银行公司贷款及垫款余额1273.26亿元，较上年末增长17.00%，占贷款总额的96.83%。其中，票据贴现余额22.50亿元，占贷款总额的1.71%。

小微企业贷款方面，唐山银行设置普惠金融部，负责权限范围内普惠性小微企业授信业务调查与贷后管理。2022年，唐山银行持续调整信贷结构，增加对小微企业的资金支持，进一步明确小微企业投放重点，新增贷款主要投向符合国家产业政策要求的中小微企业，并通过压缩贷款审批时限、推进贷款利率下行、提高产品授信额度等方式，不断加大对小微普惠领域的信贷投入；此外，唐山银行严控贷款审查审批，有效防控信用风险，推动小微业务持续、稳健发展。截至2022年末，唐山银行监管报表口径小微企业贷款余额703.34亿元，较上年末增长16.79%，占贷款总额的50%以上；小微信贷业务在当地具有较强的市场竞争力。

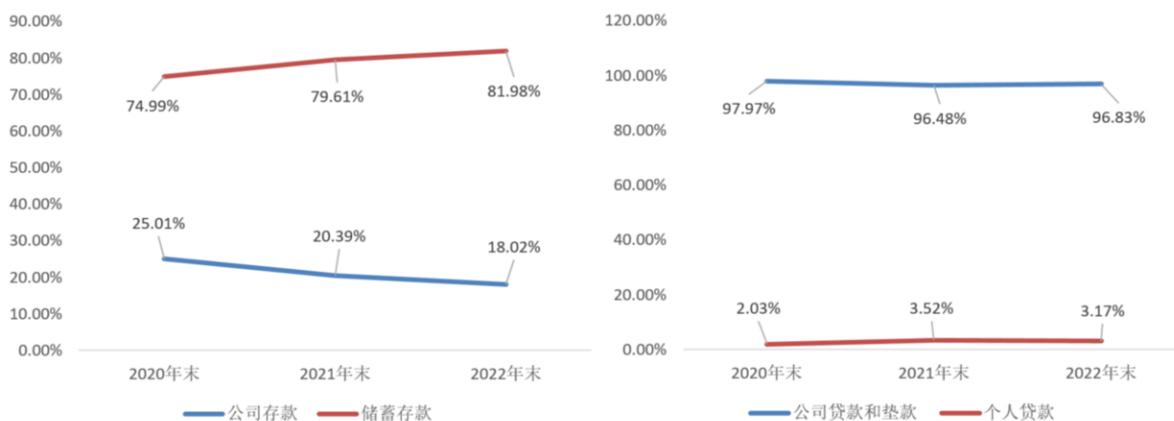
表 4 存贷款业务结构

项目	金额 (亿元)			占比 (%)			较上年末增长率 (%)	
	2020 年末	2021 年末	2022 年末	2020 年末	2021 年末	2022 年末	2021 年末	2022 年末
客户存款								
公司存款	372.73	318.17	323.34	25.01	20.39	18.02	-14.64	1.62
储蓄存款	1117.45	1242.09	1470.58	74.99	79.61	81.98	11.15	18.40
小计	1490.19	1560.27	1793.92	100.00	100.00	100.00	4.70	14.98
加：应计利息	40.87	30.21	35.05	--	--	--	-26.08	16.01
合计	1531.05	1590.48	1828.96	--	--	--	3.88	14.99
贷款及垫款								
公司贷款及垫款	858.39	1088.23	1273.26	97.97	96.48	96.83	26.77	17.00
其中：票据贴现	0.00	22.69	22.50	0.00	2.01	1.71	--	-0.83
个人贷款及垫款	17.78	39.76	41.62	2.03	3.52	3.17	123.62	4.68
合计	876.17	1127.98	1314.88	100.00	100.00	100.00	28.74	16.57

注：公司存款含保证金存款及其他存款；贷款及垫款不含应计利息；本报告中部分合计数与各相加数之和在尾数上存在差异，系四舍五入造成，下同

资料来源：唐山银行审计报告，联合资信整理

图 1 存贷款业务占比情况



资料来源：唐山银行审计报告，联合资信整理

2. 零售银行业务

2022年，唐山银行主动调整存款结构，在推动储蓄存款规模增长的同时，实现付息成本的压降；个人贷款规模增速放缓，客户基数仍较小，未来零售贷款业务发展情况需关注；理财产品净值化转型已完成，但考虑到银行理财资管行业竞争及监管政策因素，未来理财业务转型仍面临挑战。

唐山银行依托地缘优势，加大对零售银行业务的支持力度，对零售客户实施分层管理，优化产品创新和服务升级，在当地市场竞争中形成较高的客户认可度。储蓄存款方面，2022年，受资本市场波动影响，投资收益率普遍下行，居民投资意愿下降，储蓄意愿提升；在此背景下，唐山银行积极调整存款结构，加大低成本存款营销力度，使得储蓄存款规模实现较快增长的同时，资金成本有所压降。截至2022年末，唐山银行储蓄存款余额1470.58亿元，较上年末增长18.40%，占存款总额的81.98%，其中定期存款及活期存款余额分别为1246.89亿元和223.69亿元。

个人贷款方面，2022年，唐山银行通过丰富贷款种类、加大营销力度、推进业务流程线上化及便捷化转型等方式，推动零售信贷业务转型发展，个人经营性贷款规模增长较快；同时，唐山银行结合自身个人住房贷款业务发展空间以及监管政策，适当加大个人住房按揭贷款的投放力度，并在人员营销、信息系统支撑等方面加大资源投入，但由于唐山地区房地产市场遇冷，个人住房按揭贷款增速有所放缓。受上述因素影响，2022年，唐山银行个人贷款规模保持增长，但增速放缓，加之业务起步较晚，客户基数较小，个人贷款占贷款总额的比重低，未来业务增长空间及贷款投放情况需关注。截至2022年末，唐山银行个人贷款余额41.62亿元，较上年末增长4.68%，占贷款总额的3.17%，其中个人住房按揭贷款及经营性贷款余额分别为26.45亿元和13.87亿元。

唐山银行理财业务以“监管合规、净值转型、提升收益”为发展目标。受监管对保本理财业务管理趋严影响，唐山银行对理财产品进行业务结构调整，不断压降资金池理财规模，同时将理财对接信贷资产逐步回表，现已完成理财产品全面净值化转型。2022年，唐山银行依据监管要求，压降理财产品规模，年末理财产品余额为132.69亿元，较上年末减少8.15%。对此，唐山银行持续丰富财富管理产品体系，不断提升投资者理财理念，推动自有理财业务和代销业务协调发展。理财资金运用方面，唐山银行理财资金主要投向债券、同业存单等固收类资产，同时通过与头部证券资管公司开展专户投资，提升自身交易投研能力。但考虑到银行理财监管政策导向，未来中小银行理财竞争程度将不断加大，对唐山银行自身产品、投研等方面的要求将不断提升。

3. 金融市场业务

2022年，受市场利率变化、自身业务调整等因素影响，唐山银行市场融入资金规模有所上升；由于拆出资金配置力度加大，同业资产规模快速增长；随着监管加大对投资业务领域的规范及整治力度，信托受益权及资产管理计划等投资规模持续下降，投资资产结构逐步优化；另一方面，唐山银行部分非标资产底层涉及房地产相关行业，需对资产质量变化情况保持关注。

同业业务方面，唐山银行依据市场因素及自身资金运用策略调整同业业务规模。对于同业负债，2022年，唐山银行同业存放款项及卖出回购金融资产余额有所增长，同时鉴于同业存单利率处于较低水平，市场融入资金向中长期同业存单倾斜，市场融入资金规模有所提升，占负债总额的比重保持在合理水平。对于同业资产，2022年，唐山银行积极拓展优质同业客户，同时在风险可控的前提下，加大对优质存量客户的授信力度，拆出资金规模明显增长，带动同业资产规模快速上升。截至2022年末，

唐山银行同业资产余额 117.53 亿元，主要为拆出资金，交易对手多为头部资产管理公司、消费金融公司及金融租赁公司；市场融入资金余额 440.99 亿元，主要为应付债券和卖出回购金融资产。

投资业务方面，2022 年，唐山银行继续压缩信托受益权投资规模，同时加大地方政府债券和货币市场基金的配置力度，投资资产规模增长，投资结构持续改善。截至 2022 年末，唐山银行投资资产以债券及基金为主，另有部分信托受益权及资产管理计划，其他投资资产为少量投资性房地产。从债券投资品种来看，唐山银行债券投资以政府债券为主，其余债券主要系少量金融机构债券和企业债券，债券投资风险较低。从基金投资品种来看，唐山银行兼顾流动性管理与税收节约等因素配置公募基金，其中货币市场基金占比超过 70%，其余为债券基金，流动性较好。随着监管加大对同业、

理财及投资等业务领域的规范及整治力度，唐山银行不断压缩信托受益权、资产管理计划和理财产品的投资力度。截至 2022 年末，唐山银行信托受益权余额 59.13 亿元，占投资资产总额的 6.01%，底层资产以信贷类投资为主，主要投资于唐山以外地区的城投公司和其他类型的地方国有企业，部分资产涉及房地产、建筑和基础设施建设行业，需对相关资产质量变化情况保持关注；资产管理计划余额 20.44 亿元，占投资资产总额的 2.08%，实际标的主要包括债券及债券公募基金。投资收益方面，2022 年，受投资资产结构调整及资本市场利率下行影响，唐山银行实现投资相关收益 27.57 亿元，较上年下降 20.20%，其中金融投资利息收入、投资收益以及公允价值变动损益余额分别为 20.72 亿元、7.01 亿元和 -0.16 亿元。

2023 年以来，唐山银行投资资产规模保持增长，投资结构变动不大。

表 5 投资资产结构

项目	金额 (亿元)			占比 (%)		
	2020 年末	2021 年末	2022 年末	2020 年末	2021 年末	2022 年末
债券投资	471.06	545.23	659.47	49.46	61.20	67.04
其中：政府债券	470.56	543.03	645.07	49.41	60.95	65.58
信托受益权	323.61	132.30	59.13	33.98	14.85	6.01
基金产品	146.19	190.69	244.55	15.35	21.40	24.86
资产管理计划受益权	7.42	20.68	20.44	0.78	2.32	2.08
其他投资	4.13	2.00	0.04	0.43	0.22	0.00
投资资产总额	952.42	890.90	983.63	100.00	100.00	100.00
加：应计利息	8.07	8.52	9.30	--	--	--
减：减值准备	10.42	7.23	9.18	--	--	--
投资资产净额	950.07	892.19	983.74	--	--	--

注：其他投资主要包括理财产品、债权融资计划及投资性房地产，其中理财产品已于 2021 年末清零，债权融资计划已于 2022 年末清零
资料来源：唐山银行审计报告，联合资信整理

七、财务分析

唐山银行提供了 2022 年及 2023 年上半年财务报表，天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）对 2022 年财务报表进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告；2023 年上半

年财务报表未经审计。

1. 资产质量

2022 年以来，唐山银行资产规模增长较快，资产结构以贷款及垫款为主，投资资产占比有所下降。

表 6 资产结构

项目	金额(亿元)			占比(%)			较上年末增长率(%)	
	2020年末	2021年末	2022年末	2020年末	2021年末	2022年末	2021年末	2022年末
现金类资产	183.55	144.52	142.86	9.12	6.67	5.64	-21.27	-1.15
同业资产	17.68	26.61	117.53	0.88	1.23	4.64	50.47	341.74
贷款及垫款净额	831.48	1068.21	1248.68	41.33	49.33	49.34	28.47	16.89
投资资产	950.07	892.19	983.74	47.23	41.20	38.87	-6.09	10.26
其他类资产	28.79	34.03	38.12	1.43	1.57	1.51	18.17	12.04
资产合计	2011.58	2165.55	2530.93	100.00	100.00	100.00	7.65	16.87

资料来源：唐山银行审计报告，联合资信整理

(1) 贷款

2022年，唐山银行信贷投放保持较快增长，行业和区域集中度高，主要授信客户贷款缺乏额外的担保措施，需关注地方政府隐性债务化解过程中此类贷款客户的经营及偿债能力变化对唐山银行信用风险可能带来的影响；唐山银行不良贷款率呈下降趋势，拨备覆盖程度高，考虑到当前经济仍面临下行压力，且涉房贷款信用风险有所暴露，需关注未来贷款质量变化情况。

2022年，唐山银行贷款规模实现较快增长，占资产总额的比重较为稳定，2022年末贷款及垫款净额1248.68亿元，较上年末增长16.89%，占资产总额的49.34%。贷款区域分布方面，唐山银行向唐山市各区域的信贷投放规模大；为推动地方政府隐性债务的风险防范化解工作，唐山银行不断压降区域贷款集中度，并加强对各区域贷款的风险管控措施。贷款行业分布方面，唐山银行行政信类贷款规模较大，贷款客户多为唐山地方国有企业，此类客户的贷款行业划分为租赁和商务服务业，故唐山银行第一大贷款行业为租赁和商务服务业，贷款行业集中度高。2022年，唐山银行持续分散行业授信集中水平，加大向批发和零售业、制造业等行业的授信投放，第一大贷款行业集中度有所下降，但前五大贷款行业集中度仍处于较高水平。截至2022年末，唐山银行前五大贷款行业分别为租赁和商务服务业，批发和零售业，制造业，交通运输、仓储和邮政业以及房地产业，相应行业贷款余额占比分别为46.00%、11.04%、

9.63%、6.98%和6.41%，合计占比为80.06%，其中租赁和商务服务业贷款占比较上年末下降3.28个百分点。房地产贷款方面，2022年，唐山银行审慎介入房地产行业，但受房地产市场持续低迷影响，其涉房贷款信用风险有所暴露，需关注未来涉房贷款质量变化及资产处置情况。根据监管报表，截至2022年末，唐山银行房地产业贷款余额占贷款总额的6.40%，不良贷款率为2.28%；建筑业贷款余额占贷款总额的4.84%，不良贷款率为8.54%；房地产业及建筑业的不良贷款合计占全行不良贷款总额的61.63%。此外，唐山银行住房按揭贷款占比较低，且不良贷款率低于全行平均水平。

贷款客户集中度方面，2022年，唐山银行加强贷款客户集中风险管理，贷款客户集中度有所下降，但仍面临一定贷款客户集中风险。截至2022年末，唐山银行单一最大客户贷款及最大十家客户贷款占资本净额的比例分别为7.62%和69.45%；大额风险暴露指标均未突破监管限制。

从贷款担保方式来看，唐山银行发放的贷款以保证贷款和信用贷款为主，其中政信类业务主要为信用贷款，一般企业贷款则主要采取抵质押和保证的担保措施。2022年，为提高风险缓释能力，唐山银行逐步压缩信用贷款占比，增加保证及抵质押贷款的投放，其中保证贷款的担保方主要选择国有担保公司以及实力较强的担保人。截至2022年末，唐山银行保证贷款、信用贷款和抵质押贷款余额占贷款总额的比重分别为56.91%、27.09%和16.01%，贷款

面临一定的信用风险敞口，第二还款来源有待进一步增强。

信贷资产质量方面，2022年，受宏观经济下行、产业结构调整等因素影响，唐山银行经营区域内部分企业生产经营压力有所加大，叠加房地产行业调控政策及部分房企信用风险暴露导致房地产市场景气度降低，唐山银行所面临的信用风险管控难度有所上升。对此，唐山银行通过完善授信制度体系、健全风控模型管理、优化信贷管理系统及组织贷后专项检查等方式，加强信用风险管理；同时，唐山银行加大风险资产处置力度，2022年以现金清收的方式处置不良贷款7.12亿元；此外，为支持复工复产，唐山银行为部分暂时遇困的贷款客户，办理了无还本续贷业务，2022年末无还本续贷余额为2.81亿元。受上述因素共同影响，2022年，唐山银行不良贷款率有所下降，逾期贷款占比较为稳定；另一方面，唐山银行为还本付息暂时出现困难的房地产企业办理了一定规模的展期贷款，并将其计入关注类，故关注类贷款规模及占比较上年末有所上升。贷款五级分类划分标准方面，唐山银行将逾期90天以上的贷款纳入不良贷款，将大部分逾期30~60天

的贷款纳入关注类贷款；得益于较好的风险管控措施及较大的清收处置力度，唐山银行逾期90天以上的贷款余额有所减少，使得逾贷比同比下降，2022年末逾期90天以上的贷款占不良贷款的比例为52.72%。从贷款拨备情况来看，2022年，唐山银行持续加大拨备计提力度，拨备覆盖率持续上升，贷款拨备率保持在较高水平。

2023年上半年，唐山银行信贷资产质量有所改善，不良贷款率、关注类贷款及逾期贷款占比均较上年末有所下降，拨备覆盖程度高。

图2 关注、不良、逾期贷款变化趋势



资料来源：唐山银行监管报表，联合资信整理

表7 贷款质量

项目	金额(亿元)				占比(%)			
	2020年末	2021年末	2022年末	2023年6月末	2020年末	2021年末	2022年末	2023年6月末
正常	859.08	1111.97	1297.44	1521.24	98.05	98.58	98.53	99.06
关注	4.19	4.44	7.45	2.45	0.48	0.39	0.57	0.16
次级	12.60	8.24	5.89	5.73	1.44	0.73	0.45	0.37
可疑	0.09	3.17	5.86	5.98	0.01	0.28	0.44	0.39
损失	0.24	0.16	0.18	0.31	0.03	0.01	0.01	0.02
贷款合计	876.19	1127.98	1316.83	1535.71	100.00	100.00	100.00	100.00
不良贷款	12.92	11.57	11.93	12.02	1.47	1.03	0.91	0.78
逾期贷款	7.16	10.24	12.02	11.88	0.82	0.91	0.91	0.77
贷款拨备率	--	--	--	--	5.01	5.54	5.29	4.86
拨备覆盖率	--	--	--	--	340.02	540.47	584.04	620.42
逾期90天以上贷款不良贷款	--	--	--	--	32.01	86.08	52.72	53.25

资料来源：唐山银行监管报表，联合资信整理

(2) 同业及投资资产

2022年，唐山银行同业资产规模快速增长，投资资产占比持续压降，涉及违约的资产

规模相对较小，减值计提较充分，面临的信用风险较为可控。

2022年，唐山银行同业资产规模大幅增长，但占资产总额的比重不高。截至2022年末，唐山银行同业资产净额117.53亿元，较上年末增长341.74%，占资产总额的4.64%。其中，拆出资金净额112.69亿元，交易对手主要为境内非银行金融机构；存放同业款项净额4.85亿元，以存放境内银行款项为主。从同业资产质量来看，截至2022年末，唐山银行拆出资金中存在不良资产4.50亿元，交易对手为金融租赁公司，减值计提规模3.71亿元，对风险资产的覆盖程度较为充分。

2022年，唐山银行投资资产规模有所增长，但占资产总额的比重有所下降，投资品种以债券及基金为主。从会计科目来看，唐山银行投资资产主要由交易性金融资产、债权投资和其他债权投资构成；其将所投资的债券分别计入上述三个科目及其他权益工具投资科目，将信托产品及资产管理计划计入交易性金融资产和债权投资科目，将基金投资计入交易性金融资产科目。截至2022年末，唐山银行投资资产净额983.74亿元，其中交易性金融资产、债权投资和其他债权投资占投资资产净额的比例分别为28.46%、36.68%和33.86%。投资资产质

量方面，截至2022年末，唐山银行纳入第二阶段和第三阶段的债权投资余额分别为11.66亿元和9.19亿元，分别计提减值准备0.30亿元和7.58亿元；其他债权投资全部纳入第一阶段，已计提减值准备0.46亿元。2023年以来，唐山银行同业及投资资产无新增风险或违约事件。

2023年上半年，唐山银行加大对当地实体经济的信贷支持力度，贷款规模增长较快，资产总额稳步提高，资产结构整体保持稳定。截至2023年6月末，唐山银行资产总额2859.74亿元，较上年末增长12.99%。

(3) 表外业务

唐山银行表外业务规模尚可，风险相对可控。唐山银行表外业务以非保本理财产品、承兑汇票和委托贷款为主。截至2022年末，唐山银行表外业务余额239.31亿元。其中，非保本理财产品余额132.69亿元，承兑汇票余额99.29亿元，委托贷款余额7.29亿元。

2. 负债结构及流动性

2022年，唐山银行负债规模稳步增长，储蓄存款占负债总额的比重较高且持续提升，负债稳定性有所增强；流动性指标处于合理水平。

表8 负债结构

项目	金额(亿元)			占比(%)			较上年末增长率(%)	
	2020年末	2021年末	2022年末	2020年末	2021年末	2022年末	2021年末	2022年末
市场融入资金	298.05	370.41	440.99	16.20	18.69	19.13	24.28	19.06
客户存款	1531.05	1590.48	1828.96	83.20	80.27	79.33	3.88	14.99
其中：储蓄存款	1117.45	1242.09	1470.58	60.73	62.68	63.79	11.15	18.40
其他负债	11.05	20.64	35.49	0.60	1.04	1.54	86.71	71.96
负债合计	1840.16	1981.53	2305.45	100.00	100.00	100.00	7.68	16.35

资料来源：唐山银行审计报告，联合资信整理

2022年，唐山银行同业存放款项、卖出回购金融资产及应付债券规模均有所增长，带动市场融入资金规模上升。截至2022年末，唐山银行市场融入资金余额440.99亿元，较上年末增长19.06%，占负债总额的19.13%。其中，

同业存单余额228.23亿元，期限以中长期为主；卖出回购金融资产余额139.12亿元，标的以国债为主；同业及其他金融机构存放款项余额70.61亿元。

客户存款是唐山银行最主要的负债来源。2022年，得益于储蓄存款实现较好增长，以及公司存款规模保持平稳，唐山银行客户存款规模稳步提高。截至2022年末，唐山银行客户存款余额1828.96亿元，较上年末增长14.99%，占负债总额的79.33%；从存款结构来看，储蓄存款占存款总额的81.98%，较上年末有所上升；从存款期限来看，定期存款占存款总额的80.26%，较上年末变化不大；负债稳定性较好且有所改善。

短期流动性方面，由于持有较大规模变现能力较好的债券，加之储蓄存款及定期存款占比较高，唐山银行各项流动性指标均处于较好水平，短期流动性压力较小。长期流动性方面，2022年，唐山银行存贷比延续上升趋势，需关注长期流动性风险管控压力。

2023年上半年，唐山银行客户存款增长态势较好，主动负债力度有所加大，负债总额增长较快。截至2023年6月末，唐山银行负债总额2589.77亿元，较上年末增长12.33%。

表9 流动性指标

项目	2020年末	2021年末	2022年末
流动性比例(%)	121.90	106.31	114.00
净稳定资金比例(%)	141.59	136.45	137.60
存贷比(%)	58.80	72.32	73.41
流动性覆盖率(%)	380.26	635.71	325.05

资料来源：唐山银行年度报告，联合资信整理

3. 经营效率与盈利能力

2022年以来，在生息资产规模增长及净息差提升的共同作用下，唐山银行营业收入增长较快，加之营业支出较为稳定，净利润大幅增长，盈利能力有所增强。

表10 盈利情况

项目	2020年	2021年	2022年
营业收入(亿元)	35.10	39.00	46.76
其中：利息净收入(亿元)	30.70	31.54	38.96
手续费及佣金净收入(亿元)	0.03	0.58	0.61
投资收益(亿元)	4.37	5.62	7.01
营业支出(亿元)	22.43	24.62	25.05
其中：业务及管理费(亿元)	8.87	11.31	11.79
资产减值损失(亿元)	13.07	0.00	0.00
信用减值损失(亿元)	0.00	12.77	12.63
拨备前利润总额(亿元)	25.68	27.24	34.22
净利润(亿元)	13.56	15.49	21.58
净息差(%)	1.67	1.64	1.83
成本收入比(%)	25.27	29.01	25.21
拨备前资产收益率(%)	1.31	1.30	1.46
平均资产收益率(%)	0.69	0.74	0.92
平均净资产收益率(%)	8.04	8.72	11.23

资料来源：唐山银行审计报告，联合资信整理

唐山银行营业收入主要由利息净收入和投资收益构成。唐山银行利息收入主要来自贷款及金融投资利息收入，利息支出主要为客户存款和金融机构往来利息支出。2022年，随着生

息资产规模的持续增长，以及净息差的稳步提高，唐山银行利息净收入增速明显加快，带动营业收入较快增长。2022年，唐山银行实现利息净收入38.96亿元，较上年增长23.55%，占

营业收入的 83.33%。唐山银行投资收益主要包括交易性金融资产持有期间取得的投资收益以及处置金融资产取得的投资收益，故投资收益受基金规模以及交易情况等因素影响较大。2022 年，唐山银行加大对优质公募基金的投资力度，同时根据市场走势动态调整持仓结构，投资收益有所提升。2022 年，唐山银行实现投资收益 7.01 亿元，较上年增长 24.65%，占营业收入的 14.99%。

唐山银行营业支出以业务及管理费、信用（资产）减值损失为主。2022 年，唐山银行业务及管理费较为平稳，加之营业收入实现较快增长，成本收入比有所下降且处于较低水平，成本管控能力较好。2022 年，得益于资产质量较为稳定，唐山银行信用减值损失计提力度同比变化不大。2022 年，唐山银行信用减值损失余额 12.63 亿元，其中贷款减值损失及债权投资减值损失余额分别为 9.17 亿元和 1.95 亿元。

2022 年，资本市场利率趋于下行，在减费让利等政策措施不断推进以及新金融工具准则落地实施的背景下，唐山银行资产端收益率面临一定压力，但得益于负债端资金成本有所下降，其净息差有所提升。2022 年，唐山银行净息差为 1.83%，同比提升 19 个 BP。盈利能力方面，2022 年，受净息差上升及生息资产规模增长影响，唐山银行营业收入实现较好增长，叠加成本控制能力改善等因素使得营业支出较为平稳，净利润大幅增长，盈利能力持续增强。考虑到唐山银行处于业务转型期，加之宏观经济下行导致风险管控压力加大，需关注未来盈利能力变化情况。

2023 年上半年，得益于净息差提升及生息资产规模增长，唐山银行实现营业收入 29.42 亿元，同比增长 24.30%；实现净利润 16.74 亿元，同比增长 28.16%。

4. 资本充足性

2022 年以来，唐山银行主要通过利润留存及发行无固定期限资本债券的方式提升自身资本实力，目前资本保持充足水平。

2022 年，唐山银行主要通过利润留存及发行无固定期限资本债券的方式补充资本。2022 年，唐山银行按照股本总额的 10%对上年利润分配现金股利 4.22 亿元，对其资本的内生积累产生一定影响。截至 2022 年末，唐山银行股东权益合计 225.48 亿元，其中股本总额 42.16 亿元、资本公积 53.78 亿元、未分配利润 62.83 亿元、其他权益工具 25.10 亿元。

2022 年，唐山银行业务持续发展推动其风险加权资产及风险资产系数增长。资本充足性方面，2022 年，唐山银行业务规模扩张对资本形成一定消耗，但得益于成功发行无固定期限资本债券 25.00 亿元，对其他一级资本形成补充，资本保持充足水平。

2023 年以来，唐山银行相继成功发行两期无固定期限资本债券，发行规模均为 15.00 亿元，资本实力持续增强。截至 2023 年 6 月末，唐山银行资本充足率为 13.98%，一级资本充足率为 12.86%，核心一级资本充足率为 9.58%。考虑到未来业务的不断拓展，需关注唐山银行核心资本所面临的补充压力。

表11 资本充足情况

项目	2020 年末	2021 年末	2022 年末	2023 年 6 月末
核心一级资本净额（亿元）	172.47	180.79	196.02	207.63
一级资本净额（亿元）	172.47	195.79	236.12	278.63
资本净额（亿元）	188.06	214.27	258.65	302.98
风险加权资产（亿元）	1393.45	1647.20	1999.85	2167.16
风险资产系数（%）	69.27	76.06	79.02	75.78
股东权益/资产总额（%）	8.52	8.50	8.91	9.44

资本充足率(%)	13.50	13.01	12.93	13.98
一级资本充足率(%)	12.38	11.89	11.81	12.86
核心一级资本充足率(%)	12.38	10.98	9.80	9.58

资料来源：唐山银行年度报告、监管报表，联合资信整理

八、外部支持

唐山市是河北省中心城市之一，环渤海地区新兴工业化基地和港口城市，在河北省发展全局中具有重要的战略地位。2022年，唐山市实现地区生产总值 8900.7 亿元，排名全省第一；实现一般公共预算收入 542.7 亿元，排名全省第二。唐山市财政实力较强，支持能力较强。

唐山银行存贷款市场份额在唐山市排名前列，作为区域性商业银行，唐山银行在支持当地经济发展、维护当地金融稳定等方面发挥重要作用，在唐山市金融体系中具有较为重要的地位，加之地方国资背景股东持股比例较高，当出现经营困难时，获得地方政府直接或间接支持的可能性大。

九、债券偿还能力分析

截至本报告出具日，唐山银行无存续期内的金融债券和二级资本债券，已发行且尚在存续期内的无固定期限资本债券本金 55.00 亿元。以 2022 年末财务数据为基础，唐山银行合格优质流动性资产、股东权益和净利润对存续债券本金的保障倍数见表 12。

表 12 债券保障情况

项 目	2022 年末
存续债券本金（亿元）	55.00
合格优质流动性资产/存续债券本金（倍）	4.26
股东权益/存续债券本金（倍）	4.10
净利润/存续债券本金（倍）	0.39

资料来源：唐山银行年度报告及审计报告，联合资信整理

从资产端来看，唐山银行不良贷款率和逾期投资资产占比均保持在可控水平，资产

出现大幅减值的可能性不大；此外，唐山银行持有较大规模的可快速变现的利率债，同时不断压缩信托计划规模，资产流动性尚可。从负债端来看，唐山银行市场融入资金占比处于合理水平，储蓄存款保持较好增长趋势，定期存款占比较高，核心负债稳定性不断增强。整体看，唐山银行合格优质流动性资产和股东权益对存续债券的保障能力较好；联合资信认为唐山银行未来业务经营能够保持较为稳定，综合考虑其资本实力、业务经营及流动性等情况，其能够为存续债券提供足额本金和利息，无固定期限资本债券的违约概率很低。

十、结论

基于对唐山银行经营风险、财务风险、外部支持及债券偿还能力等方面的综合分析评估，联合资信确定上调唐山银行主体长期信用等级为 AAA，上调“23 唐山银行永续债 02”“23 唐山银行永续债 01”“22 唐山银行永续债 01”信用等级为 AA⁺，评级展望为稳定。

附录 1 2023 年 6 月末唐山银行前十大股东持股情况表

股东名称	持股总数（万股）	持股比例	实际控制人
唐山港口实业集团有限公司	4.91	11.66%	河北省人民政府国有资产管理委员会
曹妃甸控股集团有限公司	2.75	6.52%	唐山市人民政府国有资产监督管理委员会
唐山唐曹高速公路有限公司	2.75	6.52%	唐山市人民政府国有资产监督管理委员会
唐山控股发展集团股份有限公司	2.75	6.52%	唐山市人民政府国有资产监督管理委员会
唐山曹妃甸滨海大道管理有限公司	2.10	4.98%	唐山市人民政府国有资产监督管理委员会
唐山曹妃甸循环经济工程技术有限公司	2.10	4.98%	唐山市人民政府国有资产监督管理委员会
唐山曹妃甸置业有限公司	2.10	4.98%	唐山市人民政府国有资产监督管理委员会
唐山德龙重工船务工程有限公司	2.10	4.98%	唐山市人民政府国有资产监督管理委员会
唐山曹妃甸国润投资有限公司	2.10	4.98%	唐山市人民政府国有资产监督管理委员会
唐山金融发展集团有限公司	2.09	4.95%	唐山市人民政府国有资产监督管理委员会
合计	25.75	61.07%	--

资料来源：唐山银行年度报告及监管报表，联合资信整理

附录 3 商业银行主要财务指标计算公式

指标	计算公式
现金类资产	现金+存放中央银行款项
同业资产	存放同业及其他金融机构款项+拆出资金+买入返售金融资产
市场融入资金	同业及其他金融机构存放款项+拆入资金+卖出回购金融资产+同业存单+发行的债券
投资资产	衍生金融资产+交易性金融资产+债权投资+其他债权投资+其他权益工具投资+投资性房地产+长期股权投资+其他未按上述科目分类的投资资产
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%
最大十家客户贷款比例	最大十家客户贷款余额/资本净额×100%
不良贷款率	不良贷款余额/贷款余额×100%
贷款拨备率	贷款损失准备金余额/贷款余额×100%
拨备覆盖率	贷款损失准备金余额/不良贷款余额×100%
利率敏感度	利率平移一定基点导致净利息收入变动额/全年净利息收入×100%
超额存款准备金率	(库存现金+超额存款准备金)/存款余额×100%
流动性比例	流动性资产/流动性负债×100%
净稳定资金比例	可用的稳定资金/业务所需的稳定资金×100%
流动性覆盖率	(流动性资产/未来 30 日内资金净流出)×100%
流动性匹配率	加权资金来源/加权资金运用×100%
优质流动性资产充足率	优质流动性资产/短期现金净流出×100%
存贷比	贷款余额/存款余额×100%
风险资产系数	风险加权资产余额/资产总额×100%
资本充足率	资本净额/各项风险加权资产×100%
核心资本充足率	核心资本净额/各项风险加权资产×100%
核心一级资本充足率	核心一级资本净额/各项风险加权资产×100%
一级资本充足率	一级资本净额/各项风险加权资产×100%
杠杆率	(一级资本—一级资本扣减项)/调整后的表内外资产余额×100%
净利差	(利息收入/生息资产-利息支出/付息负债)×100%
净息差	(银行全部利息收入-银行全部利息支出)/全部生息资产
成本收入比	业务及管理费用/营业收入×100%
拨备前资产收益率	拨备前利润总额/[(期初资产总额+期末资产总额)/2] ×100%
平均资产收益率	净利润/[(期初资产总额+期末资产总额)/2] ×100%
平均净资产收益率	净利润/[(期初净资产总额+期末净资产总额)/2] ×100%

附录 4-1 主体长期信用等级设置及含义

联合资信主体长期信用等级划分为三等九级，符号表示为：AAA、AA、A、BBB、BB、B、CCC、CC、C。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。

各信用等级符号代表了评级对象违约概率的高低和相对排序，信用等级由高到低反映了评级对象违约概率逐步增高，但不排除高信用等级评级对象违约的可能。

具体等级设置和含义如下表。

信用等级	含义
AAA	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约概率极低
AA	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约概率很低
A	偿还债务能力较强，较易受不利经济环境的影响，违约概率较低
BBB	偿还债务能力一般，受不利经济环境影响较大，违约概率一般
BB	偿还债务能力较弱，受不利经济环境影响很大，违约概率较高
B	偿还债务的能力较大地依赖于良好的经济环境，违约概率很高
CCC	偿还债务的能力极度依赖于良好的经济环境，违约概率极高
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

附录 4-2 中长期债券信用等级设置及含义

联合资信中长期债券信用等级设置及含义同主体长期信用等级。

附录 4-3 评级展望设置及含义

评级展望是对信用等级未来一年左右变化方向和可能性的评价。评级展望通常分为正面、负面、稳定、发展中等四种。

评级展望	含义
正面	存在较多有利因素，未来信用等级调升的可能性较大
稳定	信用状况稳定，未来保持信用等级的可能性较大
负面	存在较多不利因素，未来信用等级调降的可能性较大
发展中	特殊事项的影响因素尚不能明确评估，未来信用等级可能调升、调降或维持