

吉林银行股份有限公司

2025 年二级资本债券（第一期）

信用评级报告

联合资信评估股份有限公司
China Lianhe Credit Rating Co.,Ltd.

专业 | 尽责 | 真诚 | 服务

信用评级公告

联合〔2025〕1508号

联合资信评估股份有限公司通过对吉林银行股份有限公司及其拟发行的 2025 年二级资本债券（第一期）的信用状况进行综合分析和评估，确定吉林银行股份有限公司主体长期信用等级为 **AAA**，吉林银行股份有限公司 2025 年二级资本债券（第一期）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

二〇二五年四月二十四日

声 明

一、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。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局限性。

二、本报告系联合资信接受吉林银行股份有限公司（以下简称“该公司”）委托所出具。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。

三、本报告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。

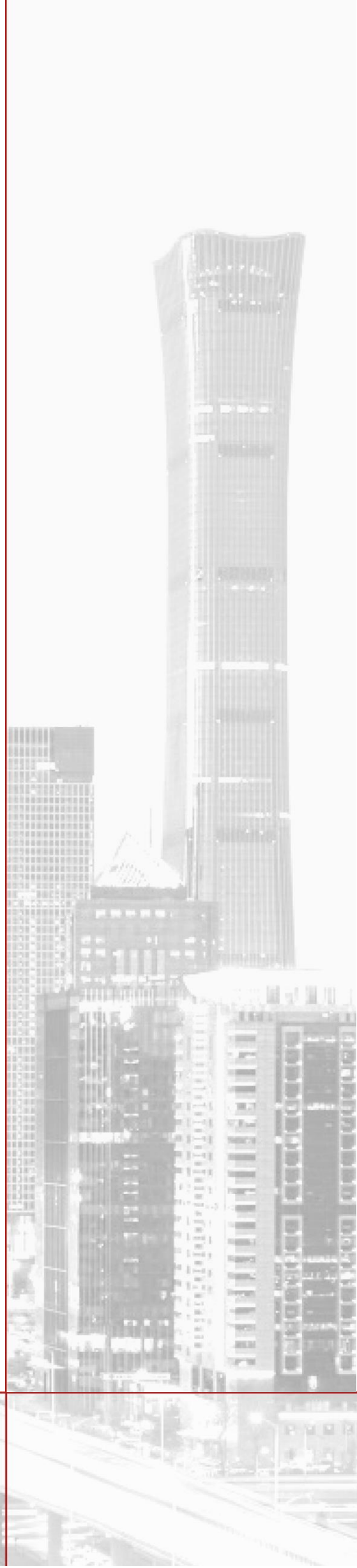
四、本次信用评级结果仅适用于本期债券，有效期为本期债券的存续期；根据跟踪评级的结论，在有效期内评级结果有可能发生变化。联合资信保留对评级结果予以调整、更新、终止与撤销的权利。

五、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。

六、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。

七、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。

八、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。



吉林银行股份有限公司

2025 年二级资本债券（第一期）信用评级报告

主体评级结果	债项评级结果	评级时间
AAA/稳定	AA+/稳定	2025/04/24

债项概况

本期债券的发行规模为人民币 60 亿元，期限为 10 年，在第 5 年末附有前提条件的赎回权；本期债券每年付息一次，于兑付日一次性兑付本金；本期债券募集资金将用于充实吉林银行股份有限公司（以下简称“吉林银行”）二级资本，提高吉林银行资本充足率；本期债券设有减记条款，当触发事件发生时，吉林银行有权在无需获得债券持有人同意的情况下自触发事件发生日次日起不可撤销的对本期债券以及已发行的其它一级资本工具的本金进行全额减记，任何尚未支付的累积应付利息亦将不再支付。

评级观点

吉林银行作为吉林省内唯一一家省级城市商业银行，在当地经济及金融环境中有着重要地位。管理方面，吉林银行公司治理水平持续提升，同时随着增资扩股及股权转让的不断推进，国有法人股及国家股合计占比上升，股权结构进一步优化，但考虑到其董监高人员变动较为频繁，且受到一定监管处罚，未来公司治理及内控管理水平仍有待提高。经营方面，吉林银行积极融入地方经济建设，深化与地方政府及企业合作，不断提升个人金融业务竞争力，主营业务规模保持增长，存贷款业务市场份额在吉林省排名前列。财务方面，吉林银行不良贷款率相对稳定，但关注类贷款占比较高，信贷资产质量仍面临下行压力，贷款拨备水平有待提升，投资资产中存在一定违约资产，且针对违约投资资产的减值计提水平有待提升；核心负债稳定性较好，增资扩股提升了资本实力，但盈利水平较弱，且资本仍面临补充压力。债券偿还能力方面，吉林银行合格优质流动性资产和股东权益对本期债券的保障能力较好，综合考虑其资本实力、业务经营及流动性等情况，加之其出现经营困难时，获得政府及股东支持的可能性大，本期债券的违约概率很低。

个体调整：吉林银行资产质量下行压力较大，通过其他不利因素下调 1 个子级。

外部支持调整：吉林银行国有成分股占比较高，且作为区域性城商银行，对支持当地经济发展、维护当地金融稳定等方面发挥重要作用，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，通过政府支持上调 2 个子级。

评级展望

未来，吉林银行将坚持发展小微金融及零售金融业务，同时围绕国家及地方重大发展战略，持续加大信贷投放，优化金融服务供给，提高自身竞争力。另一方面，吉林省地区经济实力一般，未来区域经济发展情况及对吉林银行经营情况产生的影响有待观察。

可能引致评级上调的敏感性因素：不适用。

可能引致评级下调的敏感性因素：财务状况明显恶化，如资产质量恶化、盈利大幅下降、拨备及资本严重不足等。

优势

- **存贷款业务在当地市场份额排名前列。**近年来，吉林银行公司金融业务及个人金融业务持续拓展，在当地同业金融机构中市场竞争力强，存贷款业务市场份额在当地排名前列。
- **核心负债基础持续提升。**近年来，吉林银行存款规模保持增长，储蓄存款、定期存款等核心负债占比提高，有助于保障未来资产端业务的稳定发展。
- **股权结构进一步优化。**2023 年以来，吉林银行分批次开展增资扩股，增资方主要为地方财政局及国有企业，国有法人股及国家股合计占比进一步提升。
- **易于获得当地政府多方面支持。**吉林银行作为吉林省内唯一一家省级城市商业银行，在当地经济及金融环境中有着重要地位，易于获得当地政府在业务资源、资金等方面的支持。

关注

- **资产质量面临下行压力，资产减值计提水平有待提升。**近年来，吉林银行关注类贷款规模仍较大，未来信贷资产质量面临较大下行压力，贷款拨备水平仍有待提升；此外，吉林银行部分投资资产存在违约，且减值准备对违约投资资产的覆盖程度有待提升。
- **资产减值准备计提对盈利水平产生一定负面影响，盈利水平将持续承压。**吉林银行资产减值准备计提力度较大，对盈利带来一定负面影响，考虑到贷款拨备水平以及针对违约投资资产的减值计提有待提升，未来一段时间内盈利水平将持续承压。
- **资本面临补充压力。**近年来，业务的较快发展对资本消耗较快，吉林银行未来仍将面临资本补充压力。
- **吉林省经济环境及信用环境对省内银行业金融机构业务开展产生的影响需关注。**吉林省以汽车等制造业为主的产业结构在宏观经济下行及产业结构转型调整时期易受到较大冲击，对吉林银行业务开展及资产质量带来一定挑战。
- **关注二级资本债券相关条款附带风险。**本期债券设置了减记条款，当触发事件发生时，吉林银行有权在无需获得债券持有人同意的情况下自触发事件发生日次日起不可撤销的对本期债券以及已发行的其它一级资本工具的本金进行全额减记，任何尚未支付的累积应付利息亦将不再支付。

本次评级使用的评级方法、模型、打分表及结果

评级方法 商业银行信用评级方法 V4.0.202208

评级模型 商业银行主体信用评级模型（打分表） V4.0.202208

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	4
			未来发展	3
			业务经营分析	1
			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	3
			盈利能力	5
		流动性		1
指示评级				aa ⁺
个体调整因素：资产质量下行压力较大				-1
个体信用等级				aa
外部支持调整因素：政府支持				+2
评级结果				AAA

个体信用状况变动说明：无。

外部支持变动说明：无。

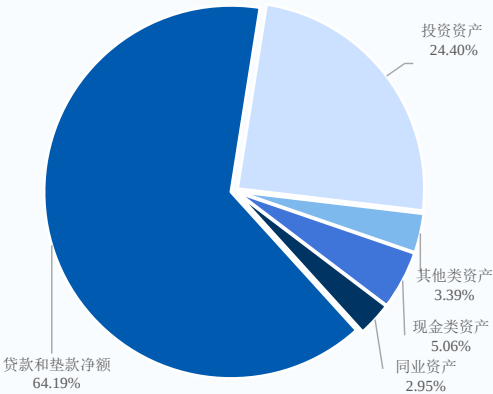
主要财务数据

项 目	2022 年末	2023 年末	2024 年末
资产总额（亿元）	5614.10	6683.73	7458.36
股东权益（亿元）	400.61	456.83	507.66
不良贷款率（%）	1.88	1.80	1.85
拨备覆盖率（%）	124.79	132.68	136.05
贷款拨备率（%）	2.34	2.39	2.52
净稳定资金比例（%）	123.80	116.52	120.50
储蓄存款/负债总额（%）	53.21	53.71	56.16
股东权益/资产总额（%）	7.14	6.83	6.81
资本充足率（%）	11.63	10.89	11.33
一级资本充足率（%）	10.30	9.64	10.06
核心一级资本充足率（%）	9.37	8.87	9.32
项 目	2022 年	2023 年	2024 年
营业收入（亿元）	99.26	124.63	136.45
拨备前利润总额（亿元）	51.74	65.28	72.51
净利润（亿元）	15.40	18.89	14.15
净息差（%）	1.87	1.89	1.89
成本收入比（%）	45.28	44.94	44.25
拨备前资产收益率（%）	0.99	1.06	1.03
平均资产收益率（%）	0.29	0.31	0.20
平均净资产收益率（%）	3.91	4.41	2.93

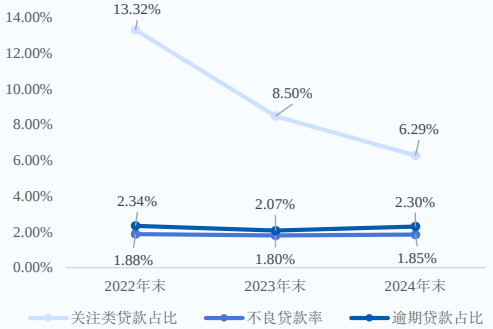
注：成本收入比、拨备前资产收益率、平均资产收益率及平均净资产收益率的具体计算公式见附件 3

资料来源：联合资信根据吉林银行年度报告、审计报告、监管报表及提供资料整理

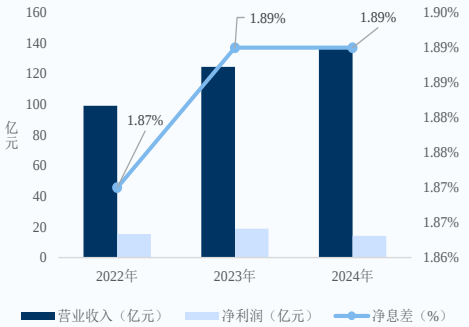
2024 年末吉林银行资产构成



吉林银行资产质量情况



吉林银行盈利情况



同业比较（截至 2023 年末/2023 年）

主要指标	信用等级	存款余额 (亿元)	贷款净额 (亿元)	资产总额 (亿元)	股东权益 (亿元)	不良贷款率 (%)	拨备覆盖率 (%)	资本充足率 (%)	营业收入 (亿元)	净利润 (亿元)	平均净资产收益 率 (%)
吉林银行	AAA	5052.44	4221.43	6683.73	456.83	1.80	132.68	10.89	124.63	18.89	4.41
东莞银行	AAA	4270.06	3208.96	6289.25	405.77	0.93	252.86	13.75	105.87	40.66	12.07
河北银行	AAA	3977.97	3112.49	5317.36	468.55	1.31	175.04	13.67	112.19	27.39	6.03
九江银行	AAA	3707.33	2934.10	5038.49	409.57	2.09	153.82	12.01	103.58	7.45	1.28

注：东莞银行股份有限公司简称为东莞银行，河北银行股份有限公司简称为河北银行，九江银行股份有限公司简称为九江银行

资料来源：联合资信根据公开年度报告整理

主体评级历史

评级结果	评级时间	项目小组	评级方法/模型	评级报告
AAA/稳定	2024/06/07	林璐 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
AAA/稳定	2019/01/07	张甲男 刘莫欣	商业银行信用评级方法（2018 年版）	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；2020 年 11 月 9 日之前的评级方法和评级模型均无版本编号

资料来源：联合资信整理

评级项目组

项目负责人：王从飞 wangcf@lhratings.com

项目组成员：周雅琦 zhouyq@lhratings.com

公司邮箱：lianhe@lhratings.com 网址：www.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）



一、主体概况

吉林银行股份有限公司（以下简称“吉林银行”）前身为长春市商业银行，于 2007 年 10 月经原中国银行业监督管理委员会批准，在吸收合并吉林市商业银行、辽源市城市信用社的基础上设立。2008 年 11 月，吉林银行完成了对吉林省白山、通化、四平 and 松原 4 个地区城市信用社的吸收合并。2023 年 9 月、2023 年 12 月、2024 年 3 月和 2024 年 12 月，吉林银行分别完成 4 批增资扩股，分别募集股份 4.75 亿股、6.09 亿股、1.97 亿股和 7.40 亿股，分别募集资金 18.53 亿元、23.73 亿元、7.68 亿元和 30.14 亿元，溢价部分均计入资本公积，出资方主要为地市级财政以及国有企业。2024 年下半年，吉林省金融控股集团股份有限公司（以下简称“吉林金控”）受让吉林省财政厅等股东所持吉林银行股份，对吉林银行的持股比例上升至 16.93%，成为吉林银行第一大股东。截至 2024 年末，吉林银行股本总额为 120.87 亿元，股权结构较为分散，无控股股东或实际控制人，前五大股东持股情况见图表 1。

图表 1 • 2024 年末前五大股东及持股情况

序号	股东名称	持股比例
1	吉林省金融控股集团股份有限公司	16.93%
2	韩亚银行	9.93%
3	长春市融兴经济发展有限公司	6.93%
4	吉林亚泰（集团）股份有限公司	5.82%
5	龙翔投资控股集团有限公司	5.68%
合计		45.29%

资料来源：联合资信根据吉林银行提供资料整理

吉林银行主要业务：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；买卖政府债券；从事同业拆借；提供担保；代理收付款项及代理保险业务；提供保管箱服务；办理委托存贷款业务；代理销售黄金业务；办理结汇、售汇业务；外汇借款；外币兑换；发行或代理发行股票以外的外币有价证券；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；证券投资基金销售业务；经银行业监督管理机构批准的其他业务。吉林银行按照联合资信行业分类标准划分为银行业。

吉林银行总部位于吉林省长春市，营业网点主要集中在吉林省。截至 2024 年末，吉林银行在吉林省内 9 个市州和大连、沈阳拥有 369 个机构，在岗员工 11856 人；发起设立 8 家村镇银行，参股一汽汽车金融有限公司。

吉林银行注册地址：吉林省长春市南关区人民大街 10666 号；法定代表人：秦季章。

二、本期债券情况

1 本期债券概况

吉林银行本期债券的发行规模为人民币 60 亿元。本期债券每年付息一次，于兑付日一次性兑付本金。具体发行条款以吉林银行与主承销商共同确定并经主管部门审批通过的内容为准。

2 本期债券性质

本期债券本金的清偿顺序和利息支付顺序均在存款人和一般债权人之后，股权资本、其他一级资本工具和混合资本债券之前；本期债券与吉林银行已发行的与本期债券偿还顺序相同的其他次级债务处于同一清偿顺序，与未来可能发行的与本期债券偿还顺序相同的其他二级资本工具同顺位受偿。除非吉林银行结业、倒闭或清算，投资者不得要求吉林银行加速偿还本期债券的本金和利息。

本期债券设定一次吉林银行选择提前赎回的权利。在行使赎回权后吉林银行的资本水平仍满足国家金融监督管理总局规定的监管资本要求的情况下，经国家金融监督管理总局及其派出机构事先批准，吉林银行可以选择在本期债券设置提前赎回权的计息年度的最后一日，按面值一次性部分或全部赎回本期债券。吉林银行须得到国家金融监督管理总局及其派出机构批准并满足下述条件的前提下行使赎回权：（1）使用同等或更高质量的资本工具替换被赎回的工具，并且只有在收入能力具备可持续性的条件下才能实施资本工具的替换；或（2）行使赎回权后的资本水平仍明显高于国家金融监督管理总局规定的监管资本要求。

本期债券设有减记条款。当触发事件发生时，吉林银行有权在无需获得债券持有人同意的情况下自触发事件发生日次日起不可撤销的对本期债券以及已发行的其它一级资本工具的本金进行全额减记，任何尚未支付的累积应付利息亦将不再支付。当债券本金被减记后，债券即被永久性注销，并在任何条件下不再被恢复。触发事件指以下两者中的较早者：（1）国家金融监督管理总局认定若不进行减记吉林银行将无法生存；（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吉林银行将无法生存。触发事件发生日指国家金融监督管理总局或相关部门认为触发事件已经发生，并且向吉林银行发出通知，并同时发布公告的日期。触发事件发生后两个工作日内，吉林银行将就触发事件的具体情况、本期债券将被减记的金额、减记金额的计算方式、减记的执行日以及减记执行程序予以公告，并通知本期债券持有人。

3 本期债券募集资金用途

本期债券募集资金将根据适用法律和监管部门的批准用于充实吉林银行二级资本，提高吉林银行资本充足率，以增强吉林银行的运营实力，提高抗风险能力，支持业务持续稳健发展。

联合资信认为，二级资本债券是被《商业银行资本管理办法》所认可的二级资本工具，可以用于补充商业银行二级资本。二级资本债券设有部分或者全额减记条款，一方面，二级资本债券具有更强的资本属性和吸收损失的能力，另一方面，一旦触发减记条款，二级资本债券的投资者将面临较大的损失。但是，二级资本债券减记触发事件不易发生。

三、宏观经济和政策环境分析

2024 年经济运行稳中有进，主要发展目标顺利实现。面对外部压力加大、内部困难增多的复杂严峻形势，各地区各部门坚持稳中求进工作总基调，国民经济运行总体平稳。宏观政策认真落实中央经济工作会议和 4 月、7 月、9 月政治局会议精神，降低实体经济融资成本，财政政策持续加码，推进经济体制改革，加快资本市场“1+N”政策体系建设，采取多种措施稳定楼市股市。

2024 年国内生产总值 1349084 亿元，按不变价格计算，比上年增长 5.0%。分季度看，一季度增长 5.3%，二季度增长 4.7%，三季度增长 4.6%，四季度增长 5.4%。9 月 26 日中央政治局会议部署一揽子增量政策，四季度 GDP 同比增速明显回升。信用环境方面，人民银行先后四次实施比较重大的货币政策调整。运用多种货币工具，促进社会融资规模合理增长；设立科创再贷款、保障性住房再贷款、两项资本市场支持工具；引导债市利率，保持汇率稳定。人民银行 2025 年将落实好适度宽松的货币政策，择机降准降息，加快金融改革步伐，做好金融五篇大文章，进一步为稳楼市股市提供流动性资金支持。

展望 2025 年，出口可能受阻，加快经济体制改革、扩大内需、促进转型的任务更加迫切。2025 年经济增长目标依然有能力保持在 5.0% 左右，要落实好二十届三中全会决定，加快释放中长期增长动能。宏观政策要按照 12 月政治局会议安排，落实好更加积极的财政政策和适度宽松的货币政策，不断推进 9 项工作任务，将扩大消费作为经济工作重点。完整版宏观经济与政策环境分析详见《宏观经济信用观察（2024 年年度报告）》。

四、行业及区域环境分析

1 行业分析

2024 年，商业银行信贷资产增长放缓，资产规模增速下滑，信贷资源进一步向“五篇大文章”“两重”“两新”等重点领域及重点区域倾斜，资产结构趋于优化，金融服务质效进一步提升。截至 2024 年末，我国商业银行资产总额 380.5 万亿元，同比增长 7.2%，增速较上年下滑 3.7 个百分点。资产质量方面，得益于各项支持政策的执行以及风险处置力度的加大，商业银行不良贷款率保持下降趋势，拨备水平有所提升，2024 年末不良贷款率为 1.50%；但零售贷款风险暴露上升，且信贷资产质量区域分化仍较为明显，在当前经济环境下，商业银行实际资产质量依然承压。负债及流动性方面，商业银行公司存款增长承压，但储蓄存款稳定增长带动核心负债稳定性提升，整体流动性保持合理充裕。盈利方面，2024 年，商业银行净息差收窄至 1.52%，投资收益增加及信用成本的下降未能抵消息差收窄、信贷增速放缓以及中收承压等因素对盈利实现带来的负面影响，商业银行净利润有所下降，整体盈利水平延续下滑态势，未来随着存款到期重定价及期限结构改善带来负债成本优化，净息差降幅或将趋缓。资本充足性方面，得益于外源性资本补充力度加大及资本新规的实施，商业银行资本充足水平提升且具有充足的安全边际，2024 年末资本充足率为 15.74%。

未来，随着各项支持政策的逐步落实以及我国经济运行持续稳定恢复，银行业整体将保持稳健的发展态势，金融服务实体经济能力以及抗风险能力将得到进一步增强；同时，考虑到银行业在我国经济及金融体系内具有重要地位，系统重要性显著，在发生风

险或流动性困境时，政府通常会为守住不发生系统性风险的底线而给予必要的支持。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[《2025 年商业银行行业分析》](#)。

作为服务地方经济的中坚力量，城市商业银行积极参与地方经济建设，得益于多年的发展与整合，城市商业银行整体抗风险能力和竞争力有所提升。截至 2024 年末，我国共有城市商业银行 124 家，总资产 60.15 万亿元，较上年末增长 9.0%，占商业银行总资产的 15.81%；总负债 55.69 万亿元，较上年末增长 8.9%，占商业银行总负债的 15.87%。资产质量方面，城市商业银行不良贷款率保持稳定，拨备水平有所下降但仍相对充足，地方政府债务风险化解、房地产支持政策等措施的逐步落实有助于稳定城市商业银行信贷资产质量，但实质信用风险管控压力仍存。截至 2024 年末，城市商业银行不良贷款率为 1.76%，高于商业银行平均水平；拨备覆盖率为 188.08%。盈利方面，2024 年以来，城市商业银行净息差持续收窄，盈利能力持续弱化，盈利能力有待提升；但随着存款付息成本压降效果的逐步显现，未来净息差收窄幅度或将趋缓，盈利能力下行压力或将得到缓解。资本充足性方面，得益于外源性资本补充、资产结构调整带来的风险资产系数下降以及资本新规的实施，城市商业银行资本充足性指标回升，且有相对充足的安全边际，但仍低于商业银行平均水平。此外，多地政府及地方国有企业通过注资或受让股权的方式进一步提高对城市商业银行的持股比例，地方政府对城市商业银行的控制力也随之增强，国有股占比的提升亦有助于优化其股权结构，提升公司治理水平，增强抗风险能力。整体看，考虑到我国经济运行持续稳定恢复、人民银行支持性的货币政策、以及各项关于房地产和地方政府债务化解措施的落实，城市商业银行资产质量将保持在稳定水平，抗风险能力将逐步提升。完整版城市商业银行行业分析详见[《2025 年城市商业银行行业分析》](#)。

2 区域环境分析

吉林省是我国重要的工业基地和商品粮生产基地，近年来经济增速呈现一定波动，整体经济实力一般，且地方政府财政压力较大，当地金融机构的业务发展面临一定挑战。

吉林银行业务主要集中于吉林省内。吉林省位于中国东北地区中部，具有沿边近海优势，是全国 9 个边境省份之一，是国家“一带一路”向北开放的重要窗口。经济发展方面，吉林省是我国重要的工业基地和商品粮生产基地。吉林省加工制造业比较发达，汽车、石化、食品、装备制造、医药健康为五大重点产业，其中汽车、高铁制造在国内处于领先水平。吉林省地处享誉世界的“黄金玉米带”和“黄金水稻带”，是著名的“黑土地之乡”，农业生产条件得天独厚。吉林省人均粮食占有量、粮食商品率、粮食调出量及玉米出口量连续多年居全国首位。

2022 年，宏观经济震荡对吉林省经济造成较大冲击，全省经济实现负增长。2023 年，吉林省经济恢复增长且增速较快。2024 年，吉林省经济保持增长态势，但增速有所放缓。根据地区生产总值统一核算结果，2024 年，吉林省实现地区生产总值 14361.22 亿元，同比增长 4.3%。其中，第一产业增加值为 1589.80 亿元，同比增长 4.5%；第二产业增加值为 4577.64 亿元，同比增长 3.9%；第三产业增加值为 8193.79 亿元，同比增长 4.4%。2024 年，吉林省规模以上工业增加值增长 2.1%，固定资产投资（不含农户）增长 0.7%；全省一般公共预算收入 1191.39 亿元，同比增长 10.8%；一般公共预算支出 4672.93 亿元，同比增长 6.0%，地方政府财政压力较大；全省城镇常住居民人均可支配收入为 39157 元，同比增长 4.4%；农村常住居民人均可支配收入为 20704 元，同比增长 6.3%。从金融业运行情况来看，吉林省金融机构存贷款规模保持较好增长态势。截至 2024 年末，吉林省境内金融机构本外币各项存款余额 39198.88 亿元，同比增长 7.4%；金融机构本外币各项贷款余额 29121.40 亿元，同比增长 4.8%。

五、管理与发展

近年来，吉林银行不断完善公司治理架构及内控管理体系，并且随着增资扩股及股权转让的推进，股权结构进一步优化，但董监高人员变动频繁，加之受到一定监管处罚，公司治理及内部控制水平有待提高；关联授信额度均未突破监管限制，但存在一定比例股权质押；建立了符合自身业务特点的全面风险管理体系，但信用风险管理能力仍有提升空间；发展战略符合其自身特点及发展需要，综合竞争力有望得到进一步提升，但区域经济环境对其发展目标的实现形成一定压力。

吉林银行根据《公司法》《商业银行公司治理指引》等相关法律法规要求，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的现代股份制商业银行公司治理架构，并制定相关工作制度、议事规则以及独立董事和外部监事制度，“三会一层”能够按照公司章程发挥职能。股东大会是吉林银行的最高权利机构，董事会和监事会以及相应专门委员会分别负责决策及监督职能，高级管理层作为行内执行机构负责银行日常经营，组织架构图见附件 2。截至本报告出具日，吉林银行董事会由 15 名董事构成，监事会由 9 名监事构成，高级管理人员共计 6 名，包括行长、副行长、首席信息官、董事会秘书和首席合规官。2022 年 3 月，吉林银行原董事长陈宇龙先生因工作调动辞去吉林银行董事长一职，董事长由时任行长王立生先生兼任，同年 4 月其任职资格获监管批复；2022 年 6 月，吉林银行解聘王立生先生行长职务，同时聘任秦季章先生为行长；2022 年 12 月，秦季章先生行长任职资格获监管

批复：2023年2月，王立生先生因工作调动辞去吉林银行董事长一职，吉林银行聘任时任行长秦季章先生为董事长，同年6月其任职资格获监管批复；2023年11月，吉林银行聘任陈志兴先生为行长，其任职资格于2024年4月获监管批复；2024年12月，由于工作变动，陈志兴先生辞去吉林银行行长职务；2025年3月，吉林银行聘任张洪波先生为行长，其任职资格于2025年4月获监管批复。吉林银行现任董事长秦季章先生，曾任招商银行股份有限公司杭州分行行长、招商局仁和人寿保险股份有限公司副总经理、吉林银行行长等职务；现任行长张洪波先生，曾任中国工商银行股份有限公司吉林省分行公司金融部总经理，吉林银行副行长等职务，二人均具有丰富的金融从业经验及经营管理经验。

从股权结构来看，2023—2024年，吉林银行完成4批增资扩股，增资方主要为地方财政局及国有企业，募集股份合计20.20亿股，募集资金合计80.07亿元。此外，2024年下半年，吉林金控受让吉林省财政厅等股东所持吉林银行股份，对吉林银行的持股比例上升至16.93%，成为吉林银行第一大股东。受上述因素影响，吉林银行国有法人股及国家股合计占比呈上升趋势。截至2024年末，吉林银行股本总额120.87亿元，其中国有法人股占比54.66%，国家股占比10.98%；第一大股东吉林金控持股比例为16.93%，其余股东持股比例均未超过10%，股权结构较为分散，无控股股东或实际控制人。股权质押方面，截至2024年末，吉林银行股东质押股权占全行总股本的11.30%，需对股权质押相关风险保持关注。

关联交易方面，吉林银行董事会下设关联交易控制委员会统筹全行关联交易管理事项。截至2024年末，吉林银行单一最大关联方授信余额、最大集团关联方授信余额和全部关联方授信余额占资本净额的比重分别为3.97%、11.84%和19.15%，关联授信指标未突破监管限制，且关联贷款中无不良贷款或逾期贷款。

风险管理方面，吉林银行风险管理组织架构主要由董事会、监事会、高级管理层、各专业部门、风险管理部门和内部审计部门构成。其中，董事会承担全面风险管理的最终责任，监事会承担全面风险管理的监督责任，高级管理层承担全面风险管理的实施责任，各专业部门承担风险管理的直接责任，各类风险管理部门承担制定政策和流程、监测和管理风险的责任，内部审计部门承担各专业部门和风险管理部门履职情况的审计责任。信用风险方面，吉林银行深化落实分类经营，细化国有类、双优类、战略类、房地产类及存量类五类客户经营策略，按照鼓励类、适度类、谨慎类、退出类合理配置差异化授信策略；坚持资产分散化配置，关注单一资产、单一行业、单一产品的过快增长带来的风险，同时动态监测大额风险暴露变动情况并进行预警提示，增强对大额授信业务管理的主动性和时效性；明确不同类型客户贷后检查的频次、方法及要点，建设并完善大数据风控模型与贷后风险预警，实现对风险的早识别、早处置；运用多种途径化解风险资产，通过建立敏捷小组机制、提升特资队伍专业化水平等方式，增强风险资产化解能力。流动性风险方面，吉林银行持续加强流动性风险管理体系建设，提高市场融资能力，合理安排头寸和备付金水平，在保障流动性需求的前提下，提高资金使用效率；加强负债质量管理，合理配置优质流动性资产，优化资产负债期限结构，提高流动性风险防控能力；不断丰富流动性风险管理手段和方法，提高流动性风险管理精细化水平，科学优化贷款序时增速，降低存贷资金缺口对流动性指标造成的压力。市场风险方面，吉林银行持续优化市场风险管理工具与体系，建立覆盖全风险的压力测试模板，增强市场风险防范能力；推动市场风险统一中台管理系统建设，全面提升市场风险管理能力；建立市场风险限额指标管理体系，定期开展市场风险压力测试；采用缺口分析、净利息收入分析、经济价值分析等方法监测、计量和评估银行账簿利率风险水平，开展有针对性的管理以防控风险。操作风险方面，吉林银行持续健全操作风险制度体系，制定操作风险三大工具管理办法，提升操作风险管理质效；强化员工行为管理，创新员工行为管理方式，尝试员工异常交易数据模型分析，批量识别员工异常交易。

近年来，吉林银行及下属机构因贷款“三查”严重不尽职、贷后检查不到位导致贷款资金被挪用等事项受到一定监管处罚。针对监管处罚，吉林银行落实整改，在后续工作中着力开展信用风险防控工作，不断深化合规文化建设，提高内控水平，内控整改的有效性有待观察。

发展战略方面，吉林银行在《“十四五”战略发展规划（2021—2025年）》中明确了“回归本源，深耕本土，服务实体，防控风险”的发展定位，构建突出客户为中心的服务体系、突出竞争能力的产品体系、突出融合引领的科技体系、突出规范审慎的全面风险管理与内控体系、突出内在特质与外部形象融合的文化与品牌体系，力争打造全国一流现代商业银行。为了实现上述目标，吉林银行制定了具体的业务战略：一是树立“客户为王、服务为上、AUM为纲、资产为先、品牌为魂、科技为器、队伍为本、战略为基”的发展思路，做优零售业务；二是深耕现代新型汽车和零部件、农产品和食品深加工、避暑休闲生态旅游和冰雪三个万亿级大产业，同时聚焦吉林省新兴产业及“新设施”，提供公司金融服务，服务地方经济，做强公司业务；三是打造专业化资产管理队伍，依托金融服务和科技创新，提升主动管理能力和数字化管理能力，做大资管业务；四是通过对移动互联、人工智能、大数据、云计算、区块链五大金融科技的合理应用，深化数字经营，构筑发展新优势；五是持续推进全面风险管理体系建设，加强内部控制体系建设，加大风险处置力度。

六、经营分析

吉林银行在吉林省市场份额排名前列，在当地具有较强的竞争优势；异地分行为其业务带来增长空间的同时，也带来了风险管控压力，但异地业务占比不高。

得益于经营历史较长、营业网点覆盖面广，客户基础好，加之地方政府对其资源及项目倾斜力度较大，吉林银行主营业务在吉林省内保持较强竞争力，存贷款市场份额在省内均排名前列（见图表 2）。近年来，吉林银行支持当地重大发展政策，加强存贷款营销，存贷款市场份额均持续上升。吉林银行在沈阳、大连等地设有域外分支机构，这有利于其延伸业务半径，但同时也带来一定风险管控压力，需对域外分支机构经营情况保持关注。截至 2024 年末，吉林银行在吉林省内贷款余额占比 93.99%，异地业务贡献度不高。

图表 2 • 存贷款业务市场份额及排名

项 目	2022 年末		2023 年末		2024 年末	
	占 比	排 名	占 比	排 名	占 比	排 名
存款市场占有率	12.42%	2	13.57%	2	14.46%	2
贷款市场占有率	12.64%	2	13.73%	2	15.37%	2

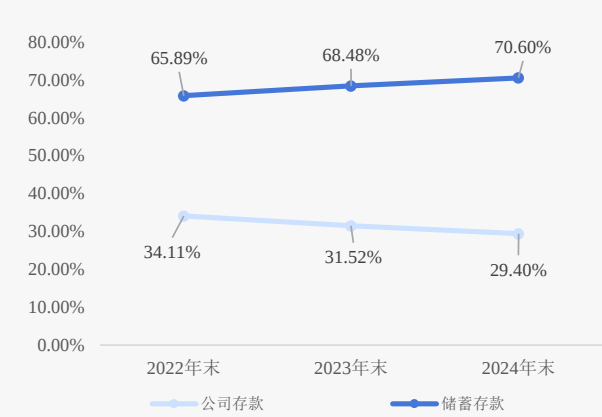
注：存贷款市场占有率为吉林银行在吉林省内同业中的市场份额
资料来源：联合资信根据吉林银行提供资料整理

图表 3 • 存贷款业务结构

业务板块	金额（亿元）			占比（%）			较上年末增长率（%）	
	2022 年末	2023 年末	2024 年末	2022 年末	2023 年末	2024 年末	2023 年末	2024 年末
客户存款								
公司存款	1435.94	1539.10	1625.40	34.11	31.52	29.40	7.18	5.61
储蓄存款	2773.89	3344.39	3903.51	65.89	68.48	70.60	20.57	16.72
合计	4209.84	4883.49	5528.91	100.00	100.00	100.00	16.00	13.22
贷款及垫款								
公司贷款	2722.78	3064.25	3584.49	71.66	71.93	73.98	12.54	16.98
其中：贴现	146.26	26.27	24.97	3.85	0.62	0.52	-82.04	-4.95
个人贷款	957.38	1094.54	1140.33	25.20	25.69	23.53	14.33	4.18
贸易融资和垫款	119.29	101.04	120.60	3.14	2.37	2.49	-15.29	19.36
合计	3799.45	4259.83	4845.42	100.00	100.00	100.00	12.12	13.75

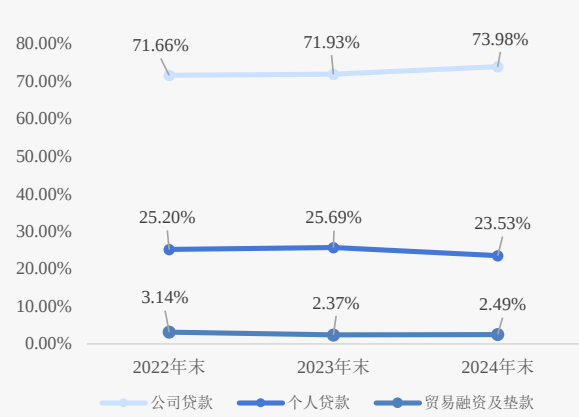
注：客户存款、贷款及垫款合计金额均不含应计利息
资料来源：联合资信根据吉林银行年度报告及审计报告整理

图表 4 • 存款结构



资料来源：联合资信根据吉林银行年度报告及审计报告整理

图表 5 • 贷款结构



资料来源：联合资信根据吉林银行年度报告及审计报告整理

1 公司银行业务

近年来，吉林银行持续拓展公司金融业务，深化与当地政府及机构的业务合作，同时优化调整业务结构，公司存贷款业务规模均实现增长，小微企业金融业务不断发展。

公司存款方面，近年来，吉林银行坚持客户分层分类经营，建立重要客户直营机制，深化与政府及机构合作，不断加大对公存款营销力度，公司存款规模持续增长；同时其进一步强化负债成本管理，压降高息存款规模，推动公司存款付息成本下行。截至 2024 年末，吉林银行公司存款余额 1625.40 亿元，以机构类存款为主；公司存款中活期存款、定期存款以及保证金存款余额分别为 851.28 亿元、679.41 亿元和 94.49 亿元。

公司贷款方面，吉林银行积极服务地方经济建设，聚焦全省“一主六双”发展战略，将信贷资源重点投向以长春为核心的联动协同发展区域，以及符合国家和地方产业政策支持方向、行业前景明朗或资产质量较好的行业；组织召开支持汽车集群“上台阶”银企服务对接会，加大对当地汽车产业企业融资支持力度；支持现代化农业产业，为涉农企业提供金融支持，助力“千亿斤粮食”“千万头肉牛”工程建设及人参产业高质量发展；对接人民银行、省生态环境厅等部门，从源头获取重点生态环境项目列表、绿色制造名单等信息，开展绿色信贷精准营销；建立科技金融专属产品体系，为科技企业提供优先受理、优先排会、优先审批、优先放款的专属服务，支持“专精特新”等领域企业发展；积极支持政府类客户，为省市重点政府投资项目提供金融支持，同时加大成长型中小企业及民营企业的扶持力度。得益于上述举措，近年来，吉林银行公司贷款规模保持较好增长，同时其进一步优化公司贷款结构，贴现业务规模及占比持续压降。截至 2024 年末，吉林银行公司贷款余额 3584.49 亿元，其中绿色信贷余额 281.37 亿元，科技金融贷款余额 221.35 亿元。

小微企业金融服务方面，吉林银行落实金融支持小微企业协调工作机制，成立工作专班，落实“四免三贴”政策，降低小微企业融资成本；推出“吉惠贷”特色产品，实行“专营体系、专属风控、专门产品、专业队伍”的独立运营机制，促进“真小真微”业务集约化发展。截至 2024 年末，吉林银行普惠型小微企业贷款余额（剔除贴现业务）367.35 亿元，较上年末增长 7.50%。

国际业务和贸易金融业务方面，吉林银行围绕客户跨境结算与贸易融资需求，顺应国际金融形势，不断创新产品和服务，开展客户营销与业务拓展，不断提升国际业务服务水平，目前展业区域包括美国、加拿大、英国、德国、韩国、日本及俄罗斯等地。截至 2024 年末，吉林银行贸易融资余额 55.12 亿元。

2 零售银行业务

近年来，吉林银行不断完善经营体系，持续优化产品结构，个人金融业务品牌进一步提升，个人存贷款规模均保持增长，但 2024 年个人贷款增速放缓，需关注相关业务未来发展情况。

吉林银行在当地营业网点数量多、分布广，拥有渠道优势，个人客户基础良好。近年来，吉林银行下沉服务渠道，加快惠农金融服务站、社区志愿服务站建设，不断增强客群粘性 & 品牌影响力；持续优化产品及业务流程，推出“吉享存”系列产品，通过精细划分客户群体，提高产品市场竞争力；深化与优质企业合作关系，公私联动推进代发业务，在扩展新客户的同时，提升代发资金留存比率。受上述因素影响，近年来，吉林银行储蓄存款规模增长较快，同时得益于下调存款利率及调整存款期限结构等举措，储蓄存款付息成本有所压降，但需关注较高的定期存款占比带来的成本管控压力。截至 2024 年末，吉林银行储蓄存款余额 3903.51 亿元，其中定期存款占比 88.51%。

零售贷款方面，吉林银行依据市场环境，调整零售信贷业务流程，搭建一体化经营体系，实现营销、产品、审批、风险、队伍和系统等方面的整合与协同；持续优化产品结构，迭代升级“吉房贷”“吉人贷”“吉农贷”等特色产品，满足客户多样化的融资需求。2023 年，受居民消费低迷影响，吉林银行个人消费贷款规模有所下降，但随着地区经济复苏，个人经营性贷款规模显著增长，同时其支持居民刚需与改善型住房需求，个人住房贷款规模亦有所提升，带动个人贷款总额稳步增长。2024 年，得益于优化经营体系和加大营销力度，吉林银行个人消费贷款规模显著回升，推动个人贷款总额持续增长，但受宏观经济不景气、信贷需求减弱等因素影响，个人经营性贷款增长乏力，加之个人住房贷款增速放缓，个人贷款整体增速有所降低。截至 2024 年末，吉林银行个人贷款余额 1140.33 亿元，其中住房按揭贷款、个人经营性贷款和个人消费贷款余额分别为 701.11 亿元、246.42 亿元和 190.02 亿元。2023 年以来，吉林银行与深圳前海微众银行股份有限公司、马上消费金融股份有限公司等机构合作开展联合贷款，合作机构出资占比为 30%，2024 年末联合贷款余额 5.08 亿元，呈上升趋势。

财富管理业务方面，吉林银行加强财富客户经营，建立并不断深化客户触达的过程管理机制，持续迭代客户关系管理手段，提升客户维护能力；积极应对自管理财压降压力和资本市场变化，通过优化产品货架布局，加大代销理财业务拓展力度。2024 年，吉林银行非存 AUM 规模较上年末净增 116.55 亿元，增幅 13.81%；全年代销理财规模 206.62 亿元，较上年增长 204.07%。

3 金融市场业务

吉林银行综合考虑流动性、收益率以及自身业务经营等情况开展同业业务；近年来同业业务及投资资产规模整体均呈上升态势，投资资产中非标资产占比持续下降，但仍需对相关风险保持关注。

吉林银行综合考虑流动性、收益率以及自身业务经营等情况配置同业资产，并通过开展同业融入业务以满足资产端业务的发展需求。近年来，吉林银行同业资产规模持续提升，整体同业资产规模小；为给资产端业务开展提供充足的资金来源，市场融入资金规模整体有所上升，占负债总额的比重处于合理水平。吉林银行同业业务交易对手主要为国有银行、股份制银行、各地城商行以及非银机构等。

投资业务方面，吉林银行根据宏观经济形势、金融市场发展情况以及监管政策变化，制定并定期调整投资策略。吉林银行投资业务品种包括债券、基金、资产管理计划及信托投资计划等。2022—2024 年，吉林银行持续加大债券和基金的配置力度，控制资产管理计划和信托投资计划占比，整体投资资产规模快速增长；出于收益考虑，信用债券投资占比呈上升趋势（见图表 6）。吉林银行标准化债权投资主要包括政府债券、政策性银行债券和企业债券，企业债券外部评级集中在 AA⁺及以上，主要投向城投公司及国有控股企业，区域分布以吉林、江苏、湖南、山东、浙江等地为主，近年来新增的企业债券除投向省内国有企业外，多集中在江苏、湖南等地的 AA⁺及以上的城投公司及国有控股企业。吉林银行基金投资以债券基金为主，近年来债券基金投资力度持续加大，带动基金投资规模及占比逐年上升。吉林银行资产管理计划和信托投资计划的底层资产包括债券投资和信贷类投资等，其中信贷类投资的资金融入方主要来自吉林省内基础设施建设、建筑业、租赁和商务服务业等领域，上述信贷类投资均纳入吉林银行统一授信体系管理，2023 年以来新增的资产管理计划和信托投资计划底层主要投向债券、存款和基金等。近年来，得益于投资业务规模的较快增长，以及采用多元化交易策略来提高获利能力，吉林银行投资业务收益整体呈上升趋势。2022—2024 年，吉林银行分别实现投资业务收益 31.48 亿元、43.76 亿元和 43.91 亿元，其中投资收益分别为 10.06 亿元、12.46 亿元和 17.28 亿元，债券投资及其他投资利息收入分别为 21.43 亿元、31.30 亿元和 26.63 亿元。

图表 6 • 投资资产结构

项目	金额（亿元）			占比（%）		
	2022 年末	2023 年末	2024 年末	2022 年末	2023 年末	2024 年末
标准化债权投资	830.73	1141.34	1301.83	73.65	75.17	71.30
其中：利率债券	706.22	847.91	951.49	62.61	55.85	52.11
信用债券	124.52	293.43	350.34	11.04	19.33	19.19
基金投资	143.35	212.39	357.52	12.71	13.99	19.58
资产管理计划和信托投资计划	117.96	136.58	139.63	10.46	9.00	7.65
其他类投资	35.92	27.94	26.84	3.18	1.84	1.47
投资资产总额	1127.97	1518.24	1825.82	100.00	100.00	100.00
加：应计利息	21.63	24.60	19.72	--	--	--
减：投资资产减值准备	22.70	27.25	25.45	--	--	--
投资资产净额	1126.90	1515.60	1820.09	--	--	--

注：其他类投资主要包括其他权益工具投资、长期股权投资等

资料来源：联合资信根据吉林银行审计报告整理

七、财务分析

吉林银行提供了 2022—2024 年合并财务报表，天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）对 2022 年合并财务报表进行了审计，中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）对 2023—2024 年合并财务报表进行了审计，上述会计师事务所均出具了标准无保留意见的审计报告。吉林银行 2022—2023 年财务报表合并范围包括吉林德惠长银贷款有限责任公司（以下简称“德惠长银”）以及 10 家村镇银行；2024 年，吉林银行完成对德惠长银的清算注销，并吸收合并子公司蛟河吉银村镇银行股份有限公司和东丰吉银村镇银行股份有限公司；上述变化不影响财务数据的可比性。无特殊说明，本报告财务数据采用并表口径。

1 资产质量

近年来，吉林银行资产规模保持增长，资产结构以信贷资产及投资资产为主，同业资产规模小；信贷资产占比呈下降趋势，

同业及投资资产占比持续上升。

图表 7 • 资产结构

项目	金额（亿元）			占比（%）			较上年末增长率（%）	
	2022 年末	2023 年末	2024 年末	2022 年末	2023 年末	2024 年末	2023 年末	2024 年末
现金类资产	485.64	512.93	377.31	8.65	7.67	5.06	5.62	-26.44
同业资产净额	45.68	196.78	220.38	0.81	2.94	2.95	330.82	11.99
贷款及垫款净额	3779.11	4221.43	4787.73	67.31	63.16	64.19	11.70	13.41
投资资产净额	1126.90	1515.60	1820.09	20.07	22.68	24.40	34.49	20.09
其他类资产	176.77	236.99	252.85	3.15	3.55	3.39	34.07	6.69
资产合计	5614.10	6683.73	7458.36	100.00	100.00	100.00	19.05	11.59

资料来源：联合资信根据吉林银行审计报告整理

（1）贷款

近年来，吉林银行信贷资产规模保持增长，面临一定贷款业务集中风险，同时房地产贷款相关风险需保持关注；得益于较大力度的不良贷款化解以及持续加强的风险管控，信贷资产质量相对稳定，关注类贷款规模及占比整体有所下降，但仍处于较高水平，未来信贷资产质量仍然面临较大下行压力，贷款拨备覆盖水平有待提升。

近年来，吉林银行贷款及垫款净额保持增长，但占资产总额的比重呈下降态势（见图表 7）。贷款行业分布方面，吉林银行贷款主要集中在租赁和商务服务业，批发和零售业，制造业，建筑业以及水利、环境和公共设施管理业等行业，2024 年末上述前五大贷款行业占比分别为 17.74%、16.58%、9.38%、6.76%和 6.15%，合计占比 56.61%，贷款行业集中度整体有所上升，面临一定行业集中风险。房地产贷款方面，近年来，吉林银行审慎开展房地产贷款业务，择优支持大型国企、央企以及省内重点房地产企业的项目，房地产贷款规模持续上升，占比相对稳定。截至 2024 年末，吉林银行审计口径下房地产业贷款占比为 5.52%，住房按揭贷款占比为 14.47%，在目前房地产行业低迷的背景下，需关注相关贷款风险。

客户集中度方面，近年来，吉林银行客户集中度水平呈现一定波动，2024 年末单一最大客户贷款占资本净额的比例和最大十家客户贷款占资本净额的比例分别为 8.00%和 55.42%，面临较大贷款客户集中风险；前十大贷款客户主要为国有企业，集中在租赁和商务服务业等行业，相关贷款无逾期或不良情况发生。近年来，吉林银行不断加强大额风险暴露管理，2024 年末大额风险暴露指标均保持在监管要求范围内。

近年来，吉林省以制造业为主的产业结构受到宏观经济下行的冲击较为明显，加之受当地支柱产业汽车行业低迷、部分企业转型压力较大等因素影响，贷款企业偿债能力普遍下降，吉林银行信贷资产质量管控面临压力。对此，吉林银行建立敏捷小组机制，加强重大风险处置项目管理，同时组织开展“特资大讲堂”培训活动，提升人员综合素质能力及风险资产处置能力。2022—2024 年，吉林银行分别清收化解不良贷款 74.72 亿元、95.12 亿元和 81.50 亿元，其中分别现金清收 3.86 亿元、9.56 亿元和 10.27 亿元，以物抵债 14.66 亿元、8.01 亿元和 18.13 亿元，转让 43.67 亿元、75.29 亿元和 49.16 亿元，此外 2022—2023 年分别核销 4.00 亿元和 2.15 亿元，2024 年重组上调 3.94 亿元。近年来，吉林银行不良贷款规模持续增长，但由于不良贷款处置化解力度较大，叠加贷款规模不断增长，不良贷款率相对稳定（见图表 8）；不良贷款主要分布于批发和零售业、房地产业及制造业。关注类贷款方面，近年来，吉林银行开展关注类贷款专项整治，根据关注类贷款成因分类施策，一方面通过加强催收推进逾期贷款处置，一方面通过结清等方式化降展期贷款和借新还旧贷款，使其关注类贷款规模及占比均有所下降。吉林银行关注类贷款包括逾期 90 天以内贷款、重组贷款、展期贷款及借新还旧贷款等，行业主要集中在批发和零售业、房地产业、制造业、租赁和商务服务业、采矿业等，考虑到关注类贷款占比仍处于较高水平，未来信贷资产质量仍面临下迁压力。逾期贷款方面，截至 2024 年末，吉林银行逾期贷款包括本金和利息逾期贷款，其中逾期 90 天以上贷款与不良贷款的比例为 95.48%，较上年末有所上升，主要系部分重组贷款风险分类由不良类上迁至关注类所致。展展期贷款方面，截至 2024 年末，吉林银行开展的展期贷款余额 26.16 亿元，其中 17.40 亿元计入正常类；借新还旧贷款余额 100.61 亿元，其中 20.37 亿元计入正常类，需关注上述贷款质量下迁风险。从拨备覆盖情况来看，近年来，吉林银行持续计提贷款减值准备，拨备覆盖率和贷款拨备率均有所提高，考虑到其信贷资产质量仍然面临较大下行压力，贷款拨备仍面临较大计提压力。

图表 8 • 贷款质量

项目	金额（亿元）			占比（%）		
	2022 年末	2023 年末	2024 年末	2022 年末	2023 年末	2024 年末
正常	3221.12	3819.76	4448.47	84.80	89.70	91.86
关注	506.03	361.75	304.43	13.32	8.50	6.29
次级	19.85	25.90	23.37	0.52	0.61	0.48
可疑	34.16	31.78	14.84	0.90	0.75	0.31
损失	17.36	19.04	51.46	0.46	0.45	1.06
贷款合计	3798.53	4258.24	4842.57	100.00	100.00	100.00
不良贷款	71.37	76.72	89.67	1.88	1.80	1.85
逾期贷款	88.91	88.33	111.61	2.34	2.07	2.30
拨备覆盖率	--	--	--	124.79	132.68	136.05
贷款拨备率	--	--	--	2.34	2.39	2.52
逾期 90 天以上贷款/不良贷款	--	--	--	98.68	78.42	95.48

资料来源：联合资信根据吉林银行监管报表整理

（2）同业及投资类资产

近年来，吉林银行同业资产规模持续提升，但占比仍不高，同业资产风险相对可控；投资资产规模快速增长，部分 2020 年之前投资的债券、资产管理计划及信托投资计划存在违约，减值对风险的覆盖程度有待提升，需对相关风险保持关注。

近年来，吉林银行同业资产配置规模持续提升，但整体占资产总额的比重低。截至 2024 年末，吉林银行同业资产净额 220.38 亿元，其中拆出资金、买入返售金融资产、存放同业及其他金融机构款项分别为 107.51 亿元、91.69 亿元和 21.17 亿元。同业资产质量方面，截至 2024 年末，吉林银行一笔拆出资金 42 万元存在违约，已全额计提减值；针对全部同业资产计提减值准备余额 0.70 亿元。

近年来，吉林银行投资资产规模快速增长，占资产总额的比重持续提升；投资品种以债券、基金、资产管理计划及信托投资计划为主。从会计科目来看，吉林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；其将所投资的基金计入交易性金融资产科目，资产管理计划及信托投资计划计入交易性金融资产和债权投资科目，债券计入交易性金融资产、债权投资和其他债权投资科目。截至 2024 年末，吉林银行交易性金融资产、债权投资和其他债权投资分别占投资资产净额的 32.91%、47.02%和 18.59%。投资资产质量方面，截至 2024 年末，吉林银行部分 2020 年之前投资的投资资产存在违约情况，母公司口径计入不良的债券金额 11.03 亿元，合计计提减值准备 7.13 亿元；母公司口径计入不良的资产管理计划及信托投资计划金额 49.55 亿元，合计计提减值准备 15.84 亿元，减值准备对违约投资资产的覆盖程度有待提升。吉林银行对违约投资资产已采取申报债权、诉讼等处置措施，未来资金回收情况有待关注。

（3）表外业务

吉林银行存在一定规模的表外业务，整体风险相对可控。吉林银行表外承诺事项以银行承兑汇票和未使用的信用卡额度为主。截至 2024 年末，吉林银行表外承诺事项合计 498.19 亿元，其中银行承兑汇票 162.73 亿元，未使用的信用卡额度 147.29 亿元，开出保函 89.24 亿元，贷款承诺 63.54 亿元，开出信用证 35.39 亿元。此外，吉林银行开展了一定规模的委托代理业务，2024 年末委托理财资金 561.11 亿元，委托贷款资金 198.68 亿元。

2 负债结构及流动性

近年来，吉林银行市场融入资金及客户存款规模均呈上升趋势，带动负债总额持续增长；储蓄存款占负债总额的比重逐年提高，核心负债稳定性较好。吉林银行短期流动性指标较好，但存贷比较高，且持有一定规模的资产管理计划及信托投资计划，对长期流动性形成的潜在影响需保持关注。

近年来，吉林银行适度提高同业杠杆，市场融入资金规模呈上升趋势。截至 2024 年末，吉林银行市场融入资金余额 766.52 亿元，占负债总额的 11.03%。其中，同业及其他金融机构存放款项余额 339.45 亿元；应付债券余额 382.30 亿元，其中二级资本债券和同业存单余额（均不含应计利息）分别为 40.00 亿元和 342.17 亿元；拆入资金余额 44.77 亿元。

近年来，吉林银行通过稳固客群基础和强化存款营销组织等手段发展存款业务，客户存款规模保持较快增长。从存款客户结构来看，截至 2024 年末，吉林银行储蓄存款占存款总额（不含应计利息）的 70.60%，占比持续提升；从存款期限结构来看，吉林银行定期存款（不含保证金存款及其他存款）占存款总额的 74.78%，存款稳定性较好。

图表 9 • 负债结构

项目	金额（亿元）			占比（%）			较上年末增长率（%）	
	2022 年末	2023 年末	2024 年末	2022 年末	2023 年末	2024 年末	2023 年末	2024 年末
市场融入资金	418.22	702.48	766.52	8.02	11.28	11.03	67.97	9.12
客户存款	4367.61	5052.44	5721.73	83.78	81.14	82.32	15.68	13.25
其中：储蓄存款	2773.89	3344.39	3903.51	53.21	53.71	56.16	20.57	16.72
其他负债	427.66	471.97	462.44	8.20	7.58	6.65	10.36	-2.02
负债合计	5213.48	6226.90	6950.70	100.00	100.00	100.00	19.44	11.62

资料来源：联合资信根据吉林银行审计报告整理

吉林银行结合资产负债业务发展状况及流动性水平，动态调整流动性管理和资金营运策略，加强流动性监管指标监测。短期流动性方面，由于吉林银行进一步增持变现能力良好的债券资产以及高流动性的同业资产，流动性比例及流动性覆盖率均持续提升且处于较好水平。长期流动性方面，近年来，吉林银行存贷比整体有所下降，但仍保持较高水平；考虑到其持有一定规模的资产管理计划及信托投资计划，需对长期流动性风险管控压力保持关注（见图表 10）。

图表 10 • 流动性指标

项目	2022 年末	2023 年末	2024 年末
流动性比例（%）	69.99	87.16	102.73
流动性覆盖率（%）	209.28	284.48	346.67
净稳定资金比例（%）	123.80	116.52	120.50
存贷比（%）	90.23	87.20	87.59

资料来源：联合资信根据吉林银行年度报告、监管报表及提供资料整理

3 经营效率与盈利能力

近年来，得益于净息差保持稳定及生息资产规模增长，吉林银行营业收入稳步提升，但由于减值准备计提力度持续加大，净利润有所波动，盈利水平较弱；考虑到贷款拨备水平及针对违约投资资产的减值计提有待提升，未来盈利水平仍将持续承压。

图表 11 • 盈利情况

项目	2022 年	2023 年	2024 年
营业收入（亿元）	99.26	124.63	136.45
其中：利息净收入（亿元）	88.14	103.20	115.63
手续费及佣金净收入（亿元）	10.22	8.36	9.85
投资收益（亿元）	10.06	12.46	17.28
公允价值变动收益（亿元）	-7.42	1.18	7.43
资产处置收益（亿元）	-2.13	-1.03	-14.93
营业支出（亿元）	83.36	103.09	118.10
其中：业务及管理费（亿元）	44.94	56.01	60.38
信用减值损失（亿元）	35.17	43.00	53.27
拨备前利润总额（亿元）	51.74	65.28	72.51
净利润（亿元）	15.40	18.89	14.15
净息差（%）	1.87	1.89	1.89
成本收入比（%）	45.28	44.94	44.25

拨备前资产收益率（%）	0.99	1.06	1.03
平均资产收益率（%）	0.29	0.31	0.20
平均净资产收益率（%）	3.91	4.41	2.93

注：成本收入比、拨备前资产收益率、平均资产收益率及平均净资产收益率的具体计算公式见附件 3
 资料来源：联合资信根据吉林银行年度报告及审计报告整理

吉林银行利息收入主要来自贷款利息收入、债券投资及其他投资利息收入，利息支出主要为客户存款利息支出、同业业务利息支出。2023 年，吉林银行调整信贷业务结构，压降低利率贴现业务，并充分利用市场低成本资金开展同业及投资业务，使其生息资产平均利率小幅提升；同时，得益于下调存款定价等举措，其付息负债平均利率略有降低，推动净息差企稳回升。2024 年，受市场利率低位运行影响，吉林银行投资收益率有所下降，但得益于客群分类经营、贷款结构调整等举措推动贷款利率提升，以及存款成本进一步压降，净息差保持稳定。2022—2024 年，吉林银行贷款平均利率分别为 5.19%、5.20% 和 5.24%，存款平均利率分别为 2.62%、2.57% 和 2.38%。受上述因素影响，叠加生息资产规模增长，吉林银行利息净收入稳步提升。2024 年，吉林银行实现利息净收入 115.63 亿元，占营业收入的 84.75%，带动营业收入提升（见图表 11）。

吉林银行中间业务收入来源主要包括理财业务、信用承诺业务及代理业务等。近年来，吉林银行手续费及佣金净收入呈现一定波动，对营业收入的贡献度较低。投资收益方面，由于交易性金融资产和其他债权投资取得较好的投资收益，近年来吉林银行投资收益持续增长，但投资收益对营业收入的贡献度不高。吉林银行公允价值变动收益主要来自交易性金融资产；2022 年，由于市场震荡波动，吉林银行公允价值变动损失规模较大；2023 年以来，吉林银行公允价值变动收益由负转正并在此后保持增长，对营业收入提升起到一定正向影响。2024 年，受批量转让不良资产影响，吉林银行资产处置损失规模较大，对营业收入实现带来一定不利影响。

吉林银行营业支出以业务及管理费和信用减值损失为主。近年来，随着业务规模及人员团队的扩大，吉林银行业务及管理费持续上升，成本收入比保持高位，成本管控能力有待加强。近年来，吉林银行根据自身资产质量情况以及不良资产核销需求计提减值准备。2023 年，由于信贷资产质量下行压力有所缓解，吉林银行贷款损失准备计提力度有所下降，但受债权投资减值计提力度加大影响，整体信用减值损失规模有所上升。2024 年，为应对贷款质量下行压力，吉林银行加大贷款损失准备计提力度，同时由于对部分挂账期限较久的其他应收款调整资产分类并计提减值，其他应收款减值损失规模上升，推动整体信用减值损失规模增长。2024 年，吉林银行信用减值损失 53.27 亿元，其中贷款减值损失 40.92 亿元、其他应收款减值损失 12.36 亿元。

近年来，吉林银行净息差保持稳定，加之业务规模持续增长，营业收入稳步提升，但由于拨备计提力度不断加大，对利润实现形成一定负面影响，净利润有所波动，整体盈利水平较弱。考虑到吉林银行贷款拨备仍面临较大计提压力，针对违约投资资产的减值计提有待提升，未来盈利水平仍将持续承压。

与所选银行比较，得益于业务体量较大，吉林银行营业收入高于所选同业，但由于资产质量下行压力较大，较大力度的减值计提使其净利润和盈利指标低于东莞银行和河北银行，仅高于九江银行，整体盈利水平在所选同业中处于较弱水平（见图表 12）。

图表 12 • 2023 年同行业公司盈利情况对比

对比指标	吉林银行	东莞银行	河北银行	九江银行
营业收入（亿元）	124.63	105.87	112.19	103.58
净利润（亿元）	18.89	40.66	27.39	7.45
平均资产收益率（%）	0.31	0.70	0.54	0.15
平均净资产收益率（%）	4.41	12.07	6.03	1.28

注：东莞银行股份有限公司简称为东莞银行，河北银行股份有限公司简称为河北银行，九江银行股份有限公司简称为九江银行
 资料来源：联合资信根据公开年度报告整理

4 资本充足性

近年来，吉林银行主要通过利润留存以及增资扩股的方式补充资本；由于业务发展较快，加之资本内生能力有限，未来仍面临资本补充压力。

近年来，吉林银行主要通过利润留存及增资扩股的方式补充资本，2022 年末进行现金分红，2023—2024 年分别分配股利 6.04 亿元和 5.22 亿元，分红力度较大，不利于资本的内生积累。2023 年 9 月、2023 年 12 月、2024 年 3 月和 2024 年 12 月，吉林银行分别完成 4 批增资扩股，分别募集股份 4.75 亿股、6.09 亿股、1.97 亿股和 7.40 亿股，分别募集资金 18.53 亿元、23.73 亿元、7.68 亿元和 30.14 亿元，溢价部分均计入资本公积。截至 2024 年末，吉林银行股东权益 507.66 亿元，其中股本总额 120.87 亿元、资本公积 154.82 亿元、未分配利润 101.38 亿元。

2023 年，随着各项业务的持续发展，吉林银行风险加权资产规模有所增长，风险资产系数小幅上升；得益于持续推进增资扩股，吉林银行资本实力有所提升，但其业务发展较快，同时盈利水平较弱，分红力度较大，资本内生能力有限，资本充足性指标有所下降。2024 年，在《商业银行资本管理办法》下，吉林银行投放的中小企业贷款及抵债资产风险权重下降，风险资产系数有所降低，对资本充足性指标产生正向影响，加之其进一步推动增资扩股，资本充足水平有所提升，但未来仍面临资本补充压力。

图表 13 • 资本充足情况

项目	2022 年末	2023 年末	2024 年末
资本净额（亿元）	506.75	569.39	616.78
一级资本净额（亿元）	448.65	503.92	547.47
核心一级资本净额（亿元）	408.44	463.72	507.35
风险加权资产余额（亿元）	4357.45	5228.91	5444.75
风险资产系数（%）	77.62	78.23	73.00
股东权益/资产总额（%）	7.14	6.83	6.81
资本充足率（%）	11.63	10.89	11.33
一级资本充足率（%）	10.30	9.64	10.06
核心一级资本充足率（%）	9.37	8.87	9.32

资料来源：联合资信根据吉林银行年度报告及监管报表整理

八、ESG 分析

吉林银行绿色信贷业务稳步发展，积极履行社会责任；公司治理架构及内控体系持续完善，但仍有进一步提升空间。整体来看，目前吉林银行 ESG 表现尚可，对其持续经营无负面影响。

环境方面，作为东北地区首家签署联合国负责任银行原则的法人金融机构，吉林银行制定出台《绿色金融行动方案》《绿色金融指导意见》《支持绿色金融发展专项信贷政策》，围绕“双碳”目标，建立“4+3”绿色金融战略体系，持续完善绿色金融体系建设。截至 2024 年末，吉林银行绿色信贷余额 281.37 亿元。吉林银行不属于环境保护部门公布的重点排污单位，不存在因环境问题受到行政处罚的情况。

社会责任方面，吉林银行坚持“支持地方、服务中小、改善民生”的定位，以“真小真微”为方向，从资源配置、模式优化、产品创新、机制完善等方面着手，努力提升小微特色金融服务水平，打造小微业务特色品牌；聚焦培育“四大集群”，围绕吉林省“千亿斤粮食”产能实施工程、“千万头肉牛”建设工程，高标准农田建设、土地开发整理、黑土地保护工程，以及打造“汽车之城”，提供金融支持和服务保障；制定《金融支持乡村振兴工作方案》，建立乡村振兴“1+3+6+N”服务体系，依托项目帮扶、产业帮扶、消费帮扶、资金帮扶等举措，助力包保村集体经济全面发展。

吉林银行公司治理架构及内控体系持续完善，但公司治理及内控管理水平仍有待进一步提高。

九、外部支持

吉林省是我国重要的工业基地和商品粮生产基地。2024 年，吉林省实现地区生产总值 14361.22 亿元，实现一般公共预算收入 1191.39 亿元；政府财政实力较强，支持能力较强。

吉林银行存贷款市场份额在吉林省排名前列，且在大连和沈阳设立了异地分行；近年来多次进行增资扩股，地方国有资本持股占比较高；作为区域性商业银行，吉林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，在吉林省金融体系中具有较为重要的地位，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。

十、债券偿还风险分析

吉林银行本期拟发行规模为人民币 60 亿元的二级资本债券。本期债券本金的清偿顺序和利息支付顺序均在存款人和一般债权人之后，股权资本、其他一级资本工具和混合资本债券之前；本期债券与吉林银行已发行的与本期债券偿还顺序相同的其他次级债务处于同一清偿顺序，与未来可能发行的与本期债券偿还顺序相同的其他二级资本工具同顺位受偿。

截至本报告出具日，吉林银行无存续期内的金融债券，已发行且尚在存续期内的二级资本债券本金为 40 亿元。假设本期债券发行规模为 60 亿元，以 2024 年末财务数据为基础，吉林银行合格优质流动性资产、股东权益和净利润对本期债券本金的保障倍数见图表 14。

图表 14 • 债券保障情况

项目	发行后	发行前
二级资本债本金（亿元）	100.00	40.00
合格优质流动性资产/二级资本债本金（倍）	9.98	24.94
股东权益/二级资本债本金（倍）	5.08	12.69
净利润/二级资本债本金（倍）	0.14	0.35

资料来源：联合资信根据吉林银行审计报告及监管报表整理

从资产端来看，吉林银行的资产主要由贷款和垫款及投资资产构成，考虑到吉林银行关注类贷款占比较高，信贷资产质量仍面临下行压力，贷款拨备水平有待提升，同时针对违约投资资产计提的减值准备有待提升，资产面临进一步减值压力；仍持有一定规模的资产管理计划及信托投资计划，资产端流动性水平有待进一步提升。从负债端来看，吉林银行对市场融入资金依赖程度不高，同时储蓄存款占客户存款的比重有所提升，负债稳定性较好。整体看，合格优质流动性资产和股东权益对本期债券的保障能力较好；联合资信认为吉林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，其能够为本期债券提供足额本金和利息，本期债券的违约概率很低。

十一、评级结论

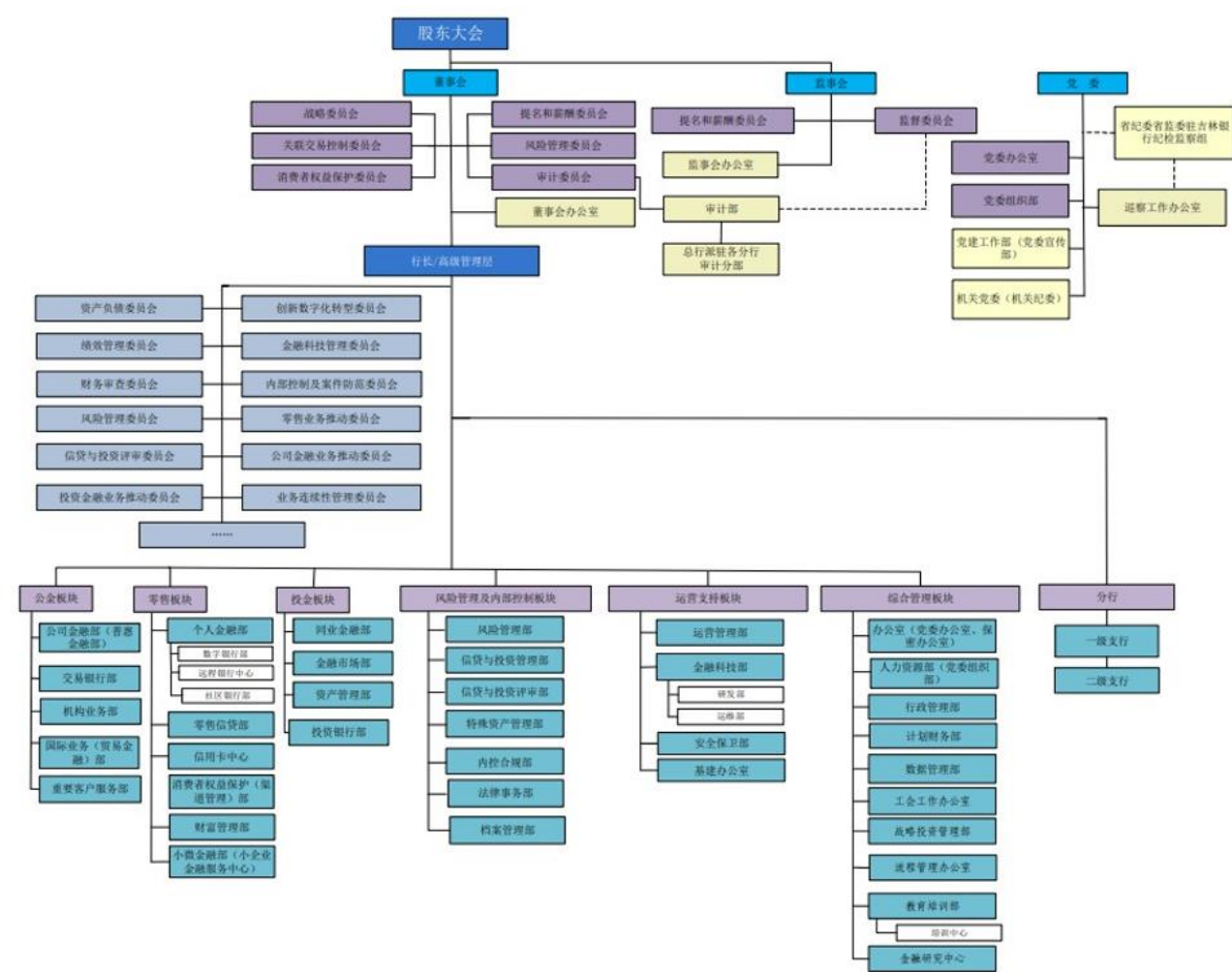
基于对吉林银行经营风险、财务风险、外部支持及债项发行条款等方面的综合分析评估，联合资信确定吉林银行主体长期信用等级为 AAA，本期债券信用等级为 AA⁺，评级展望为稳定。

附件 1 吉林银行前十名股东持股情况（截至 2024 年末）

股东名称	股东性质	持股比例
吉林省金融控股集团股份有限公司	国有法人股	16.93%
韩亚银行	外资股	9.93%
长春市融兴经济发展有限公司	国有法人股	6.93%
吉林亚泰（集团）股份有限公司	非国有法人股	5.82%
龙翔投资控股集团有限公司	国有法人股	5.68%
长春市财政局	国家股	4.44%
吉林省投资集团有限公司	国有法人股	3.26%
吉林市金泰投资（控股）有限责任公司	国有法人股	2.70%
松原市国有资本发展控股集团有限公司	国有法人股	2.19%
长春市城市发展投资控股（集团）有限公司	国有法人股	2.19%

资料来源：联合资信根据吉林银行提供资料整理

附件 2 吉林银行组织架构图（截至 2024 年末）



资料来源：联合资信根据吉林银行提供资料整理

附件 3 主要财务指标的计算公式

指标名称	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%
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%
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%

附件 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

附件 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。

附件 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

跟踪评级安排

根据相关监管法规和联合资信评估股份有限公司（以下简称“联合资信”）有关业务规范，联合资信将在本期债项信用评级有效期内持续进行跟踪评级，跟踪评级包括定期跟踪评级和不定期跟踪评级。

吉林银行股份有限公司（以下简称“公司”）应按联合资信跟踪评级资料清单的要求及时提供相关资料。联合资信将按照有关监管政策要求和委托评级合同约定在本期债项评级有效期内完成跟踪评级工作。

贵公司或本期债项如发生重大变化，或发生可能对贵公司或本期债项信用评级产生较大影响的重大事项，贵公司应及时通知联合资信并提供有关资料。

联合资信将密切关注贵公司的经营管理状况、外部经营环境及本期债项相关信息，如发现有重大变化，或出现可能对贵公司或本期债项信用评级产生较大影响的事项时，联合资信将进行必要的调查，及时进行分析，据实确认或调整信用评级结果，出具跟踪评级报告，并按监管政策要求和委托评级合同约定报送及披露跟踪评级报告和结果。

如贵公司不能及时提供跟踪评级资料，或者出现监管规定、委托评级合同约定的其他情形，联合资信可以终止或撤销评级。