

吉林银行股份有限公司

2026 年跟踪评级报告

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〔2026〕5224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主体及其相关债券的信用状况进行跟踪分析和评估，确定维持吉林银行股份有限公司主体长期信用等级为 AAA，维持“21 吉林银行二级”“25 吉林银行二级资本债 01”和“25 吉林银行二级资本债 02”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

二〇二六年六月二十六日

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，除因本次评级事项联合资信与该公司构成评级委托关系外，联合资信、评级人员与该公司不存在任何影响评级行为独立、客观、公正的关联关系。

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。

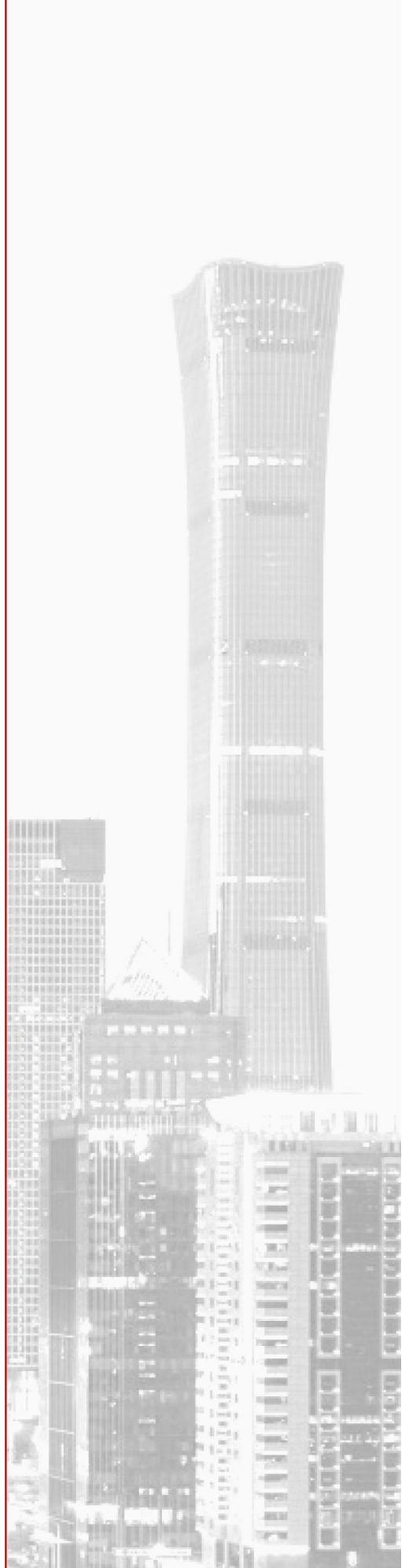
五、本报告所含评级结论和相关分析不构成任何投资或财务建议，并且不应当被视为购买、出售或持有任何金融产品的推荐意见或保证。

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。

八、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。

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。



吉林银行股份有限公司

2026 年跟踪评级报告

项 目	本次评级结果	上次评级结果	本次评级时间
吉林银行股份有限公司	AAA/稳定	AAA/稳定	2026/06/26
21 吉林银行二级	AA+/稳定	AA+/稳定	
25 吉林银行二级资本债 01	AA+/稳定	AA+/稳定	
25 吉林银行二级资本债 02	AA+/稳定	AA+/稳定	

评级观点

跟踪期内，吉林银行股份有限公司（以下简称“吉林银行”）作为吉林省内唯一一家省级城市商业银行，在当地经济及金融体系中具有重要地位。管理与发展方面，随着增资扩股不断推进，吉林银行国有法人股及国家股合计占比呈上升趋势，股权结构进一步优化，但考虑到其董事及高级管理人员变动较为频繁，管理水平仍有待提升。业务经营方面，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，不断提升金融业务竞争力，公司存贷款规模稳步增长，储蓄存款业务发展态势较好，在吉林省的存贷款业务市场份额进一步提升，但个人贷款增速放缓，需对零售信贷业务未来发展情况保持关注。财务表现方面，吉林银行不良贷款率相对稳定，但关注类贷款占比较高，且展期贷款规模较大，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仍有提升空间；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，仍需对未来资本充足水平保持关注。

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呈上升趋势，加之其作为区域性城市商业银行，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，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，通过政府支持因素上调 2 个子级。

评级展望

未来，吉林银行将坚持发展中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，吉林省经济实力一般，对传统产业依赖度高，新兴产业尚处于培育期，面临一定转型发展压力，需关注区域经济环境变化对吉林银行经营发展的影响。

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。**2025 年以来，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。
- **核心负债稳定性良好。**2025 年以来，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较高，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。**2025 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呈上升趋势，股权结构进一步优化。
- **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，拨备水平有待提升。**吉林银行关注类贷款规模较大，展期贷款增长较快，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，盈利能力将持续承压。**吉林银行资产减值准备计提力度较大，对盈利实现带来一定负面影响，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。
- **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。

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	2
			盈利能力	5
		流动性		
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。

评级模型使用说明：评级映射关系矩阵参见联合资信最新披露评级技术文件。

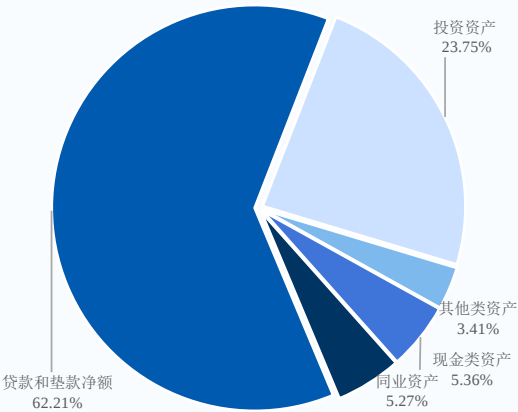
主要财务数据

项 目	2023 年末	2024 年末	2025 年末
资产总额（亿元）	6683.73	7458.36	8632.52
股东权益（亿元）	456.83	507.66	576.19
不良贷款率（%）	1.80	1.85	1.76
拨备覆盖率（%）	132.68	136.05	154.82
贷款拨备率（%）	2.39	2.52	2.73
净稳定资金比例（%）	116.52	120.50	120.32
储蓄存款/负债总额（%）	53.71	56.16	55.45
股东权益/资产总额（%）	6.83	6.81	6.67
资本充足率（%）	10.89	11.33	12.51
一级资本充足率（%）	9.64	10.06	9.68
核心一级资本充足率（%）	8.87	9.32	9.04

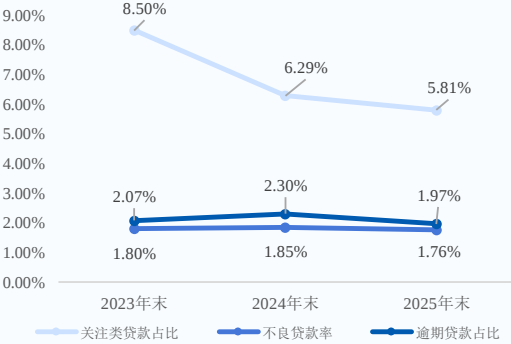
项 目	2023 年	2024 年	2025 年
营业收入（亿元）	124.63	136.45	152.03
拨备前利润总额（亿元）	65.28	72.51	90.09
净利润（亿元）	18.89	14.15	16.13
净息差（%）	1.89	1.87	2.04
成本收入比（%）	44.94	44.25	37.89
拨备前资产收益率（%）	1.06	1.03	1.12
平均资产收益率（%）	0.31	0.20	0.20
平均净资产收益率（%）	4.41	2.93	2.98

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

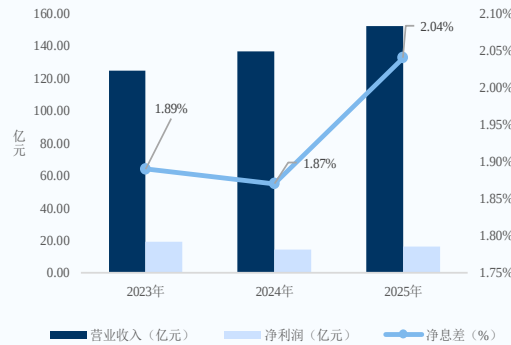
2025 年末吉林银行资产构成



吉林银行资产质量情况



吉林银行盈利情况



跟踪评级债项概况

债券简称	发行规模	票面利率	兑付日	特殊条款
25 吉林银行二级资本债 02	40 亿元	2.57%	2035/06/09	在第 5 年末附有前提条件的赎回权
25 吉林银行二级资本债 01	60 亿元	2.58%	2035/05/12	在第 5 年末附有前提条件的赎回权
21 吉林银行二级	40 亿元	4.50%	2031/12/10	在第 5 年末附有前提条件的赎回权

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
 资料来源：联合资信根据公开信息整理

评级历史

债项简称	债项评级结果	主体评级结果	评级时间	项目小组	评级方法/模型	评级报告
25 吉林银行二级资本债 02 25 吉林银行二级资本债 01 21 吉林银行二级	AA+/稳定	AAA/稳定	2026/03/02	王从飞 周雅琦	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
25 吉林银行二级资本债 02	AA+/稳定	AAA/稳定	2025/05/23	王从飞 周雅琦	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
25 吉林银行二级资本债 01	AA+/稳定	AAA/稳定	2025/04/24	王从飞 周雅琦	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
21 吉林银行二级	AA+/稳定	AAA/稳定	2021/04/22	林璐 亓奕茗 许国号	商业银行信用评级方法 V3.1.202011 商业银行主体信用评级模型（打分表）V3.1.202011	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
 资料来源：联合资信根据公开信息整理

评级项目组

项目负责人：王从飞 wangcf@lhratings.com

项目组成员：薛家龙 xuejl@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、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”）关于吉林银行股份有限公司（以下简称“吉林银行”）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

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。2025 年 3 月和 2025 年 8 月，吉林银行分别完成 2 批增资扩股，分别募集股份 10.50 亿股和 6.73 亿股，分别募集资金 42.79 亿元和 27.08 亿元，溢价部分均计入资本公积，出资方主要为地方财政局及国有企业。截至 2025 年末，吉林银行股本总额 138.11 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 • 2025 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	14.82%
2	韩亚银行	8.69%
3	长春市融兴经济发展有限公司	6.07%
4	吉林亚泰（集团）股份有限公司	5.10%
5	龙翔投资控股集团有限公司	4.97%
合计		39.64%

注：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：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 2025 年末，吉林银行在吉林省 9 个市州和大连、沈阳设立 11 家分行，营业机构 374 家，发起设立 7 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：陈志兴。

三、债券概况

截至本报告出具日，吉林银行由联合资信评级的存续债券见图表 2。

2025 年以来，吉林银行根据债券发行条款的规定，在债券付息日之前及时公布了债券付息公告，并按时足额支付了债券当期利息。

图表 2 • 截至本报告出具日由联合资信评级的存续债券概况

债券简称	发行金额（亿元）	起息日	期限
25 吉林银行二级资本债 02	40.00	2025/06/09	5+5 年
25 吉林银行二级资本债 01	60.00	2025/05/12	5+5 年
21 吉林银行二级	40.00	2021/12/10	5+5 年

资料来源：联合资信根据公开信息整理

四、宏观经济和政策环境分析

2026 年一季度，宏观政策认真落实中央经济工作会议精神，坚持稳中求进、提质增效，发挥存量政策和增量政策集成效应，加大逆周期和跨周期调节力度。财政收入稳步修复，支出强度显著提升、进度加快，政府债券发行节奏显著前置。货币政策延续“适度宽松”基调，1 月 15 日推出结构性降息、再贷款额度扩容等八项举措。政策继续着力扩大内需，稳妥应对中东冲突带来的能源化工供给冲击。

2026 年是“十五五”规划开局之年，面对地缘冲突加剧、全球供应链成本攀升以及国内结构调整阵痛等多重压力，宏观政策坚持稳中求进、靠前发力，推动经济实现超预期开局。整体来看，一季度经济呈现“生产供给增长加快、市场需求继续改善”的良好态势，但需求端结构分化明显：出口在外需回暖与“抢出口”效应共振下保持两位数高增长，固定资产投资在基建的拉动下实现由负转正，而消费修复斜率相对平缓，“供强需弱”矛盾仍存。信用方面，一季度社融增量同比少增，企业债券净融资成为主要支撑。宏观杠杆率继续温和上行，名义 GDP 增长回升部分缓解被动升压。工企利润高位增长，“量价利”齐升下结构性隐忧仍存。银行资产质量总体稳定，消费贷不良生成压力上升。信用利差低位震荡，流动性宽松驱动中低等级利差压缩。

展望后续，4 月政治局会议肯定“起步有力”，但指出“持续稳中向好的基础还需进一步巩固”，政策重心更重效能。财政加快资金落地并推动支出向“投资于人”转型，货币保持适度宽松并引导资金向科创、绿色、消费倾斜，合力巩固回升向好态势。“六张网”建设首次在政治局会议层面明确。外部挑战仍是经济运行面临的重大变量：中东冲突引发的能源价格上行风险正在逐步传导，油价上涨带来的通胀压力、贸易成本上升和需求收缩，可能在二季度开始更充分地显现。内部方面，“供强需弱”格局尚未根本扭转，房地产市场的深度调整仍在持续，居民消费信心修复尚需时日，而基建投资在“十五五”开局项目储备支撑下有望维持较高增速，成为短期内稳增长的核心抓手。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（2026 年 3 月）》](#)。

五、行业及区域环境分析

1 行业分析

2025 年，商业银行资产规模稳步扩张、结构持续优化，信贷增速受需求与融资结构转型影响有所放缓，非信贷资产成为扩表主力；信贷投向高度聚焦政策重点领域，金融服务实体经济质效持续增强。截至 2025 年末，我国商业银行资产总额 414.8 万亿元，同比增长 9.0%，增速较上年提升 1.8 个百分点；其中国有大型银行资产扩张速度领先，行业资产份额进一步向头部集中。资产质量方面，2025 年，商业银行房地产及涉政领域贷款在政策支持下风险持续缓释，叠加不良资产核销、转让力度加大，行业整体资产质量保持平稳，但零售贷款风险暴露、弱资质主体风险传导以及弱区域中小银行资产质量下行压力仍需关注，2025 年末不良贷款率为 1.50%，较上年末持平。负债及流动性方面，商业银行对公存款增速持续修复，储蓄存款保持稳定增长，整体存款增速提升，存款定期化趋势延续但期限结构向中短期优化，流动性保持合理充裕。盈利方面，商业银行净息差企稳筑底，全年净利润实现同比正增长，盈利呈现边际修复态势，2025 年净息差为 1.42%。资本充足性方面，商业银行资本充足率指标小幅波动，但整体远高于监管要求，资本安全边际充足，国有大行依托财政注资资本实力显著增强，弱资质中小银行仍面临资本补充压力，2025 年末资本充足率为 15.46%。未来，随着宏观经济持续复苏、各项稳增长政策落地见效、政策性金融工具协同发力，商业银行将保持规模稳健增长、结构持续优化的发展态势；在负债成本下行、息差企稳、存量风险加快出清的支撑下，行业盈利有望稳步回升，服务实体经济能力与风险抵御能力将进一步增强。此外，考虑到银行业在经济金融体系中的系统重要性，监管与地方政府将持续提供必要支持，守住不发生系统性风险底线。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[《2026 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 2025 年末，城市商业银行总资产 65.98 万亿元，较上年末增长 9.69%，增速略高于商业银行整体平均水平，占商业银行总资产的 15.91%；总负债 61.29 万亿元，较上年末增长 10.06%，占商业银行总负债的 15.99%。资产质量方面，2025 年，城市商业银行不良贷款率小幅上行，资产质量保持总体稳定，拨备水平有所下降，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 2025 年末，城市商业银行不良贷款率为 1.82%，高于商业银行平均水平；拨备覆盖率为 173.38%。盈利方面，2025 年，城市商业银行净息差收窄幅度趋缓，盈利水平的下滑趋势或将得到缓解。资本充足性方面，2025 年，在信贷资产增长较快的背景下，城市商业银行资本充足率整体有所下降，但仍有一定的安全边际。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。考虑到我国经济运行持续稳定恢复、人民银行适度宽松的货币政策、各项关于房地产和地方政府债务化解措施的落实以及中小银行改革化险持续推进，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《2026 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，2025 年经济保持增长态势，但整体经济实力一般，对汽车制造等产业依赖度高，产业结构面临转型压力，加之地方财政收支平衡压力较大，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。另一方面，吉林省产业结构相对单一，对汽车制造、石化、农产品加工等传统产业依赖度高，易受外部经济环境冲击，产业结构面临转型压力。

2025 年，吉林省持续推进产业转型升级，重点推动新能源、高端制造等领域发展，经济保持增长态势。根据地区生产总值统一核算结果，2025 年，吉林省实现地区生产总值 14973.88 亿元，同比增长 5.0%。其中，第一产业增加值 1670.68 亿元，同比增长 4.6%；第二产业增加值 4716.33 亿元，同比增长 5.5%；第三产业增加值 8586.87 亿元，同比增长 4.8%。2025 年，吉林省一般公共预算收入 1350.0 亿元，同比增长 13.3%；一般公共预算支出 4791.4 亿元，同比增长 2.5%；财政自给率为 28.18%，地方政府财政压力较大。从金融业运行情况来看，吉林省金融机构存款规模保持较好增长态势，但 2025 年贷款规模增长面临一定压力。截至 2025 年末，吉林省境内金融机构本外币各项存款余额 41522.73 亿元，同比增长 5.9%；金融机构本外币各项贷款余额 29216.23 亿元，同比增长 0.3%，其中企（事）业单位贷款余额 21420.87 亿元，同比增长 2.79%，住户贷款余额 7789.99 亿元，同比下降 5.51%。

六、跟踪期主要变化

（一）管理与发展

2025 年，吉林银行进一步完善公司治理架构及内部控制管理体系，并且随着增资扩股的推进，股权结构进一步优化，关联授信额度均未突破监管限制；另一方面，吉林银行受到一定监管处罚，董事及高级管理人员变动频繁，管理水平有待提高。

跟踪期内，吉林银行进一步完善由股东会、董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，并不断加强内部控制体系建设。2025 年 7 月，吉林银行股东会、职工代表大会审议通过关于取消监事会及监事和修订公司章程的议案。目前，吉林银行修订后的公司章程已获监管机构核准，并于长春市市场监督管理局完成有关监事会及监事调整的变更备案。吉林银行取消监事会后，《公司法》规定的各项监事会主要职权将由董事会下设的审计委员会承接。2025 年 3 月，吉林银行董事会审议通过聘任张洪波为行长，其任职资格于 2025 年 4 月获监管核准；2025 年 12 月，吉林银行董事会选举陈志兴为吉林银行董事长，其任职资格于 2026 年 2 月获监管核准。吉林银行现任党委书记、董事长陈志兴先生，曾任国家开发银行吉林分行党委委员、副行长，吉林银行党委副书记、行长，吉林省长春市委常委等职务；现任党委副书记、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、党委巡察组组长，吉林银行长春分行党委书记、行长，吉林银行党委委员、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。考虑到吉林银行董事及高级管理人员变动频繁，需对上述情况对吉林银行经营发展等方面可能造成的影响保持关注。此外，2025 年以来，吉林银行因未按照规定报告可疑交易、未按规定开展客户尽职调查、为身份不明的客户提供服务和与其进行交易等问题受到监管处罚，内部控制水平有待进一步提升。股权结构方面，2025 年，吉林银行完成 2 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 17.24 亿股，募集资金合计 69.86 亿元。受此影响，吉林银行国有法人股及国家股合计占比进一步上升。截至 2025 年末，吉林银行股本总额为 138.11 亿元，其中国有法人股占比为 57.86%，国家股占比为 11.13%；第一大股东吉林省金融控股集团股份有限公司持股比例为 14.82%，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 2025 年末，吉林银行股东质押股权占全行总股本的 9.73%，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 2025 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 3.49%、9.93%和 15.13%，关联授信指标未突破监管限制，关联贷款中不良贷款及逾期贷款规模小。

(二) 经营分析

2025 年，吉林银行在吉林省内的存贷款市场份额稳步提升并位居省内前列，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。

依托较长的经营积淀、广泛的营业网点布局以及扎实的客户基础，叠加地方政府在资源与项目层面的有力支持，吉林银行主营业务在吉林省内具备较强竞争优势。2025 年，吉林银行积极对接地方重大发展战略，强化存贷款业务拓展力度，存贷款市场份额均稳步提升并位居省内前列，贷款市场份额进一步上升至当地同业首位。此外，吉林银行在沈阳、大连等地设有域外分支机构，在有效延伸业务服务半径的同时，也对其风险管控能力提出更高要求，需持续关注域外机构的经营管理状况。截至 2025 年末，吉林银行在吉林省区域内的贷款余额占比达 89.67%，异地业务占比不高。

图表 3 • 存贷款业务市场份额及排名

项 目	2023 年末		2024 年末		2025 年末	
	占 比	排 名	占 比	排 名	占 比	排 名
存款市场占有率	13.57%	2	14.46%	2	15.41%	2
贷款市场占有率	13.73%	2	15.37%	2	17.54%	1

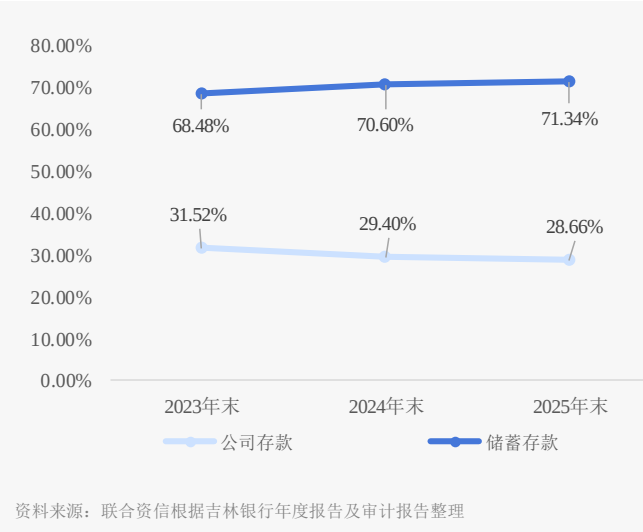
注：存贷款市场占有率为吉林银行在吉林省内同业中的市场份额
 资料来源：联合资信根据吉林银行提供资料整理

图表 4 • 存贷款业务结构

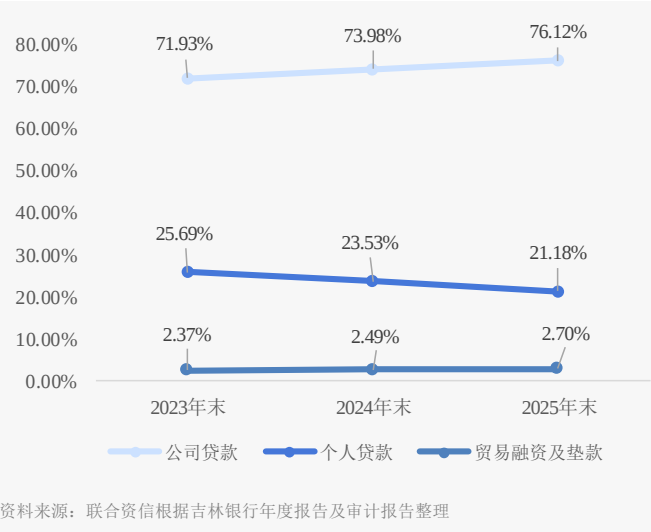
业务板块	金额（亿元）			占比（%）			较上年末增长率（%）	
	2023 年末	2024 年末	2025 年末	2023 年末	2024 年末	2025 年末	2024 年末	2025 年末
客户存款								
公司存款	1539.10	1625.40	1794.89	31.52	29.40	28.66	5.61	10.43
储蓄存款	3344.39	3903.51	4467.50	68.48	70.60	71.34	16.72	14.45
合计	4883.49	5528.91	6262.39	100.00	100.00	100.00	13.22	13.27
贷款及垫款								
公司贷款	3064.25	3584.49	4142.29	71.93	73.98	76.12	16.98	15.56
其中：贴现	26.27	24.97	19.52	0.62	0.52	0.36	-4.95	-21.81
个人贷款	1094.54	1140.33	1152.45	25.69	23.53	21.18	4.18	1.06
贸易融资和垫款	101.04	120.60	147.17	2.37	2.49	2.70	19.36	22.03
合计	4259.83	4845.42	5441.91	100.00	100.00	100.00	13.75	12.31

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 5 • 存款结构



图表 6 • 贷款结构



1 公司银行业务

吉林银行立足服务地方经济，围绕吉林省发展战略与“五篇大文章”，优化信贷资源配置，同时进一步深化与当地政府及机构合作，公司存贷款规模均实现稳步增长，小微企业金融业务亦持续发展。

公司存款方面，2025 年，吉林银行坚持客户分层分类经营，不断加大对公存款营销力度，公司存款规模进一步增长，新增公司存款主要为机构类存款；考虑到吉林省非金融企业存款低迷，需对未来公司存款增长的稳定性保持关注。从付息成本来看，得益于强化负债成本管理和压降高息存款规模，吉林银行公司存款付息成本有所下行。截至 2025 年末，吉林银行公司存款余额 1794.89 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占比分别为 52.14%、42.09%和 5.76%。

公司贷款方面，吉林银行服务地方经济建设，围绕推动传统产业转型、优势产业壮大和新质生产力培育的地方发展战略，持续加大信贷投放力度，赋能构建具有吉林特色的现代化产业体系；将信贷资源向先进制造业倾斜，重点支持光电信息、新材料等重点产业发展；创新乡村振兴金融服务模式，实施“一县一品”规划，围绕人参、花生等特色产业，量身定制产业金融服务方案；支持文化旅游产业，单列冰雪产业信贷规模，重点支持长白山、查干湖、G331 吉林段等重点项目建设和冰雪旅游发展；支持政府类客户，为省市重点政府投资项目提供金融支持。此外，吉林银行通过建立科技金融专属产品体系、主动对接省内绿色重点工程项目等方式，推动“五篇大文章”落地。得益于上述举措，叠加省内农信系统改革背景下，吉林银行主动承接当地融资需求，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 2025 年末，吉林银行公司贷款余额 4142.29 亿元，其中绿色信贷余额 337.09 亿元，科技型企业贷款余额 265.51 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；深化“群区圈链”建设，借助科技赋能批量获客，并构建以产业金融为基础的金融模式，提升普惠金融服务质效。截至 2025 年末，吉林银行普惠型小微贷款余额为 418.47 亿元，较上年末增长 13.92%。

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 2025 年末，吉林银行贸易融资余额 53.26 亿元。

2 零售银行业务

2025 年，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，但个人贷款增速有所放缓，需关注相关业务未来发展情况。

吉林银行依托本地网点数量多、覆盖广的渠道优势，拥有扎实的个人客户基础。2025 年，吉林银行下沉服务重心，加快推进惠农金融服务站、社区志愿服务站建设，不断提升客户粘性与品牌影响力；通过精细化客户分层、优化产品体系与业务流程，增强产品市场竞争力；深化与优质企业合作，以公私联动拓展代发业务，在新增客户的同时有效提升代发资金留存率。受上述因素影响，2025 年，吉林银行储蓄存款规模实现较快增长。此外，吉林银行通过下调存款利率、优化存款期限结构等措施，压降储蓄存款付息成本，但需关注较高的定期存款占比带来的成本管控压力。截至 2025 年末，吉林银行储蓄存款余额 4467.50 亿元，其中定期存款占比 89.38%。

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；聚焦乡村振兴战略，依托县域金融服务网络，加大对城乡居民消费及融资需求的支持力度；强化科技赋能，推动小额快速信贷产品的线上化运营，通过“零售信贷工厂”模式实现业务流程标准化和线上化，提升零售信贷服务效率。2025 年，得益于优化产品体系与服务流程等举措，吉林银行个人消费贷款和个人经营性贷款均有所增长，带动个人贷款总额提升，但受房地产市场低迷导致住房按揭贷款规模收缩影响，个人贷款增速有所下降，需对未来零售信贷业务拓展情况保持关注。截至 2025 年末，吉林银行个人贷款余额 1152.45 亿元。其中，住房按揭贷款余额 683.26 亿元，占个人贷款总额的 59.29%；个人经营性贷款余额 257.91 亿元，占个人贷款总额的 22.38%；个人消费贷款余额 208.18 亿元，占个人贷款总额的 18.06%，以自营消费贷款为主，另有少量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的联合贷款，合作机构出资占比为 30%，2025 年末联合贷款余额 8.32 亿元，规模呈上升趋势。

财富管理业务方面，吉林银行优化理财六大类产品体系，创新推出节气理财、候鸟理财等特色系列产品，深度打造吉林银行专属金融 IP；聚焦五类“高潜客群”，依托行为分析平台及分行差异化经营策略，提升精准营销能力。截至 2025 年末，吉林银行财富客户达 158.30 万户，非存 AUM 规模达 1095.83 亿元。

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；2025 年同业业务及投资资产规模均有所增长，投资资产中非标资产占比进一步下降，但仍需对相关风险保持关注。

吉林银行综合考量流动性、收益率及自身经营发展等因素开展同业资产配置，并通过同业融入业务满足资产端业务发展需要。2025 年，受买入返售金融资产规模大幅增长等因素影响，吉林银行同业资产规模明显提升，但占资产总额的比重仍较低。为保障资产端业务拥有充足资金支持，吉林银行 2025 年市场融入资金规模大幅增长，主要系其成功发行 100 亿元二级资本债券，以及在同业负债利率下行背景下加大同业负债融入所致，但市场融入资金在负债总额中的占比仍处于合理区间。吉林银行同业业务的交易对手主要包括国有银行、股份制银行、各地城商行及头部非银机构等。

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。2025 年，吉林银行进一步加大债券的配置力度，控制资产管理计划和信托投资计划占比，整体投资资产规模保持增长（见图表 7）。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。2025 年，吉林银行利率债券配置力度提升，信用债券投资规模有所下降；信用债券以企业债券为主，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，2025 年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。吉林银行基金投资主要为债券基金，并以信用债基为主，2025 年债券基金规模增长带动基金投资整体规模上升。吉林银行资产管理计划和信托投资计划的底层资产主要包括债券及债券公募基金、信贷类投资等，2025 年末单体口径信贷类投资规模为 55.16 亿元，其资金融入方主要来自吉林省内基础设施建设、建筑业等领域，上述信贷类投资均纳入吉林银行统一授信体系管理，当年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。吉林银行其他类投资主要包括其他权益工具投资、长期股权投资等，2025 年规模增长主要系追加对一汽汽车金融有限公司投资所致。2025 年，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同比提升。2025 年，吉林银行实现投资业务收益 55.71 亿元，其中投资收益 20.33 亿元，债券投资及其他投资利息收入 35.39 亿元。

图表 7· 投资资产结构

项目	金额（亿元）			占比（%）		
	2023 年末	2024 年末	2025 年末	2023 年末	2024 年末	2025 年末
标准化债权投资	1141.34	1301.83	1499.41	75.17	71.30	73.00
其中：利率债券	847.91	951.49	1199.02	55.85	52.11	58.38
信用债券	293.43	350.34	300.39	19.33	19.19	14.63
基金投资	212.39	357.52	379.78	13.99	19.58	18.49
资产管理计划和信托投资计划	136.58	139.63	139.63	9.00	7.65	6.80
其他类投资	27.94	26.84	35.11	1.84	1.47	1.71
投资资产总额	1518.24	1825.82	2053.93	100.00	100.00	100.00
加：应计利息	24.60	19.72	22.02	--	--	--
减：投资资产减值准备	27.25	25.45	25.93	--	--	--
投资资产净额	1515.60	1820.09	2050.02	--	--	--

资料来源：联合资信根据吉林银行审计报告整理

（三）财务分析

吉林银行提供了 2025 年合并财务报表，中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）对上述合并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。吉林银行 2024 年财务报表合并范围包括 8 家村镇银行；2025 年，吉林银行吸收合并子公司双辽吉银村镇银行股份有限公司，故 2025 年财务报表合并范围包括 7 家村镇银行；上述变化不影响财务数据的可比性。如无特殊说明，本报告财务数据采用并表口径。

1 资产质量

2025 年，吉林银行资产规模加速增长，资产结构以信贷资产及投资资产为主，同业资产占比有所上升。

图表 8 • 资产结构

项目	金额（亿元）			占比（%）			较上年末增长率（%）	
	2023 年末	2024 年末	2025 年末	2023 年末	2024 年末	2025 年末	2024 年末	2025 年末
现金类资产	512.93	377.31	462.42	7.67	5.06	5.36	-26.44	22.56
同业资产净额	196.78	220.38	455.16	2.94	2.95	5.27	11.99	106.53
贷款及垫款净额	4221.43	4787.73	5370.70	63.16	64.19	62.21	13.41	12.18
投资资产净额	1515.60	1820.09	2050.02	22.68	24.40	23.75	20.09	12.63
其他类资产	236.99	252.85	294.22	3.55	3.39	3.41	6.69	16.36
资产合计	6683.73	7458.36	8632.52	100.00	100.00	100.00	11.59	15.74

资料来源：联合资信根据吉林银行审计报告整理

（1）贷款

2025 年，吉林银行信贷资产规模保持增长，面临一定贷款行业及客户集中风险，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，关注类贷款占比有所下降，但仍处于较高水平，此外展期贷款规模较大，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。

2025 年，吉林银行贷款及垫款净额稳步增长，占资产总额的比重相对稳定（见图表 8）。贷款行业分布方面，吉林银行前五大贷款行业分别为批发和零售业，租赁和商务服务业，建筑业，制造业以及水利、环境和公共设施管理业，2025 年末上述前五大行业贷款占比分别为 17.28%、17.26%、8.33%、7.77%、5.40%，合计占比 56.04%，贷款行业集中度较高，面临一定行业集中风险。房地产贷款方面，2025 年，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，房地产贷款规模有所上升，但占比相对稳定。截至 2025 年末，吉林银行审计口径下房地产业贷款占比为 5.01%，住房按揭贷款占比为 12.56%；单体监管报表口径下，吉林银行房地产业贷款中关注类贷款占比为 17.07%，不良贷款率为 0.59%，关注类对公房地产业贷款占比高，住房按揭贷款中关注类贷款占比为 4.10%，不良贷款率为 0.86%；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，2025 年，吉林银行客户集中度有所下降，但最大十家客户贷款比例仍较高，需关注贷款客户集中风险。截至 2025 年末，吉林银行单一最大客户贷款比例和最大十家客户贷款比例分别为 6.27%和 49.97%，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。2025 年，吉林银行进一步加大大额风险暴露管理，年末大额风险暴露指标均保持在监管要求范围内。

2025 年，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，吉林银行升级信贷业务风险管控体系，通过优化信贷产品回检管理机制、推进三级行长包保工作机制、强化阶段性逾期管理、贷后用途专项检查等手段，控制新增信贷风险，同时统筹推进风险处置方案，保持较大的风险资产化解力度，实现表内不良资产的逐步出清。2025 年，吉林银行清收化解不良贷款 55.96 亿元，其中转让 27.30 亿元、以物抵债 15.37 亿元、现金清收 8.56 亿元。2025 年，吉林银行不良贷款规模有所增长，但由于不良贷款处置化解力度较大，叠加贷款规模增长影响，不良贷款率相对稳定（见图表 9）；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，2025 年，吉林银行根据关注类贷款成因分类施策开展专项整治，使其关注类贷款占比有所下降。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，吉林银行逾期贷款包括本金和利息逾期贷款，2025 年逾期贷款规模及占比均有所下降，年末逾期 90 天以上贷款与不良贷款的比例为 80.55%。展期贷款方面，2025 年，吉林银行依据相关政策，通过办理展期、借新还旧及无还本续贷等方式助企纾困。其中，展期贷款增长较快且规模较大，超过半数风险分类为正常类，所对应的借款人主要是中小微型企业，行业分布相对集中于批发和零售业、租赁和商务服务业以及制造业；借新还旧贷款规模有所下降，其中部分被计入正常类；另外，受无还本续贷政策的适用范围扩大影响，吉林银行无还本续贷有所增长；对于上述各类贷款在五级分类中可能出现的下迁风险，需予以关注。从拨备覆盖情况来看，2025 年，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 9 • 贷款质量

项目	金额（亿元）			占比（%）		
	2023 年末	2024 年末	2025 年末	2023 年末	2024 年末	2025 年末
正常	3819.76	4448.47	5024.34	89.70	91.86	92.43
关注	361.75	304.43	315.65	8.50	6.29	5.81
次级	25.90	23.37	29.15	0.61	0.48	0.54
可疑	31.78	14.84	13.43	0.75	0.31	0.25
损失	19.04	51.46	53.36	0.45	1.06	0.98
贷款合计	4258.24	4842.57	5435.92	100.00	100.00	100.00
不良贷款	76.72	89.67	95.93	1.80	1.85	1.76
逾期贷款	88.33	111.61	107.07	2.07	2.30	1.97
贷款拨备率	--	--	--	2.39	2.52	2.73
拨备覆盖率	--	--	--	132.68	136.05	154.82
逾期 90 天以上贷款/不良贷款	--	--	--	78.42	95.48	80.55

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

2025 年，吉林银行同业资产规模明显增长，但占比仍不高，同业资产风险相对可控；投资资产规模保持增长，违约投资资产主要系 2020 年之前投资的债券、资产管理计划及信托投资计划，减值对风险的覆盖程度有待提升，需对相关风险及未来资金回收情况保持关注。

2025 年，吉林银行同业资产增幅明显，但占资产总额的比重仍较低。截至 2025 年末，吉林银行同业资产净额 455.16 亿元，其中买入返售金融资产、拆出资金、存放同业及其他金融机构款项分别为 272.69 亿元、152.79 亿元和 29.68 亿元。同业资产质量方面，截至 2025 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 0.04 亿元。

2025 年，吉林银行投资资产规模保持增长，但占资产总额的比重略有下降；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 2025 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 27.13%、42.66% 和 28.49%。投资资产质量方面，截至 2025 年末，吉林银行违约投资资产主要系 2020 年之前产生的投资，母公司口径计入不良的债券金额 10.26 亿元，计提减值准备 6.74 亿元；母公司口径计入不良的资产管理计划、信托投资计划及其他投资资产金额 49.54 亿元，计提减值准备 17.73 亿元；上述不良投资资产合计 59.81 亿元，较上年末下降 0.77 亿元，减值准备合计 24.47 亿元，较上年末上升 1.50 亿元，减值准备对违约投资资产的覆盖程度仍有待提升。吉林银行对违约投资资产均已申报债权，部分已采取诉讼等处置措施，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。吉林银行表外业务以银行承兑汇票和未使用的信用卡额度为主。截至 2025 年末，吉林银行表外承诺事项合计 695.29 亿元，其中银行承兑汇票 269.77 亿元，未使用的信用卡额度 167.85 亿元，开出保函 170.05 亿元，贷款承诺 9.29 亿元，开出信用证 78.33 亿元。

2 负债结构及流动性

2025 年，吉林银行市场融入资金及客户存款均有所增长，带动负债总额上升；储蓄存款占负债总额的比重较高，核心负债稳定性较好，但需关注存款定期化对其付息成本管控带来的压力。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。

2025 年，受适度提高同业杠杆及发行二级资本债券影响，吉林银行市场融入资金规模明显提升，但主动负债力度仍处于合理水平。截至 2025 年末，吉林银行市场融入资金余额 1061.58 亿元，占负债总额的 13.18%。其中，同业及其他金融机构存放款余额

420.62 亿元；应付债券余额 438.26 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 140.00 亿元和 296.55 亿元；卖出回购金融资产款 159.48 亿元。

2025 年，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，客户存款规模保持增长。从存款客户结构来看，截至 2025 年末，吉林银行储蓄存款占存款总额（不含应计利息）的 71.34%，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 75.82%，存款稳定性较好，但需关注存款定期化趋势加剧对其付息成本管控带来的压力。

图表 10 • 负债结构

项目	金额（亿元）			占比（%）			较上年末增长率（%）	
	2023 年末	2024 年末	2025 年末	2023 年末	2024 年末	2025 年末	2024 年末	2025 年末
市场融入资金	702.48	766.52	1061.58	11.28	11.03	13.18	9.12	38.49
客户存款	5052.44	5721.73	6465.34	81.14	82.32	80.25	13.25	13.00
其中：储蓄存款	3344.39	3903.51	4467.50	53.71	56.16	55.45	16.72	14.45
其他负债	471.56	461.98	529.41	7.57	6.65	6.57	-2.03	14.59
负债合计	6226.48	6950.24	8056.32	100.00	100.00	100.00	11.62	15.91

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，2025 年，吉林银行存贷比保持较高水平，同时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 11）。

图表 11 • 流动性指标

项目	2023 年末	2024 年末	2025 年末
流动性比例（%）	87.16	102.73	105.74
流动性覆盖率（%）	284.48	346.67	478.88
净稳定资金比例（%）	116.52	120.50	120.32
存贷比（%）	87.20	87.59	86.80

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

2025 年，得益于净息差企稳回升及生息资产规模增长，吉林银行营业收入及净利润均有所上升，但由于减值准备计提力度加大，盈利水平仍较弱；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 12 • 盈利情况

项目	2023 年	2024 年	2025 年
营业收入（亿元）	124.63	136.45	152.03
其中：利息净收入（亿元）	103.20	115.63	143.85
手续费及佣金净收入（亿元）	8.36	9.85	10.90
投资收益（亿元）	12.46	17.28	20.33
公允价值变动收益（亿元）	1.18	7.43	-6.94
资产处置收益（亿元）	-1.03	-14.93	-17.27
营业支出（亿元）	103.09	118.10	127.00
其中：业务及管理费（亿元）	56.01	60.38	57.60
信用减值损失（亿元）	43.00	53.27	63.67
拨备前利润总额（亿元）	65.28	72.51	90.09

净利润（亿元）	18.89	14.15	16.13
净息差（%）	1.89	1.87	2.04
成本收入比（%）	44.94	44.25	37.89
拨备前资产收益率（%）	1.06	1.03	1.12
平均资产收益率（%）	0.31	0.20	0.20
平均净资产收益率（%）	4.41	2.93	2.98

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。2025 年，吉林银行生息资产收益率延续下降趋势，但得益于存款及市场融入资金利率均有所下降，付息成本降幅明显，净息差有所回升。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，带动营业收入上升。2025 年，吉林银行实现利息净收入 143.85 亿元，占营业收入的 94.62%（见图表 12）。

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。2025 年，吉林银行手续费及佣金净收入有所增长，但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实现较好的投资收益，以及处置其他债权投资取得较好的投资收益，吉林银行投资收益有所增长，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；2025 年，受债券市场利率上行影响，持仓交易性金融资产出现浮亏，故公允价值变动收益由正转负，对营业收入实现形成一定拖累。2025 年，受不良资产处置影响，吉林银行资产处置损失规模进一步扩大，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、信用减值损失为主。2025 年，吉林银行推动降本增效，业务及管理费有所压降，成本收入比随之降低，成本管控能力有所提升。信用减值损失方面，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。2025 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，并持续对其他应收款计提减值，故整体信用减值损失有所增长。2025 年，吉林银行信用减值损失 63.67 亿元，其中贷款减值损失 54.10 亿元、其他应收款减值损失 8.13 亿元。

2025 年，吉林银行净息差企稳回升，加之业务规模进一步扩大，营业收入及净利润均有所增长，但由于拨备计提力度加大对利润实现形成一定负面影响，整体盈利水平仍较弱。考虑到吉林银行贷款拨备计提压力较大，且违约投资资产减值计提存在提升空间，其未来盈利表现仍将承压。

4 资本充足性

2025 年，吉林银行主要通过利润留存、增资扩股及发行二级资本债券等方式补充资本；由于业务发展较快，加之资本内生能力有限，需对其未来资本补充情况保持关注。

2025 年，吉林银行主要通过利润留存、增资扩股及发行二级资本债券等方式补充资本，当年增资扩股募集股份合计 17.24 亿股，募集资金合计 69.86 亿元，溢价部分均计入资本公积；另一方面，吉林银行 2025 年分配股利 6.96 亿元，分红力度较大，不利于资本的内生积累。截至 2025 年末，吉林银行股东权益合计 576.19 亿元，其中实收资本 138.11 亿元、资本公积 199.39 亿元、一般风险准备 111.74 亿元、未分配利润 94.54 亿元。

从资本充足性指标来看，2025 年，吉林银行持续推动增资扩股，并成功发行 100 亿元二级资本债券，资本实力有所增强；另一方面，吉林银行业务发展较快对资本形成一定消耗，核心一级资本充足率和一级资本充足率小幅下降。考虑到吉林银行业务发展对资本的消耗、资本内生能力较弱等因素，未来仍需对其资本充足水平保持关注。

图表 13 • 资本充足情况

项目	2023 年末	2024 年末	2025 年末
资本净额（亿元）	569.39	616.78	787.29
一级资本净额（亿元）	503.92	547.47	608.89
核心一级资本净额（亿元）	463.72	507.35	568.78
风险加权资产	5228.91	5444.75	6292.71
风险资产系数（%）	78.23	73.00	72.90
股东权益/资产总额（%）	6.83	6.81	6.67
资本充足率（%）	10.89	11.33	12.51

一级资本充足率（%）	9.64	10.06	9.68
核心一级资本充足率（%）	8.87	9.32	9.04

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

七、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。2025 年，吉林省实现地区生产总值 14973.88 亿元，实现一般公共预算收入 1350.0 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呈上升趋势并处于较高水平；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。

八、债券偿还能力分析

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合计 140 亿元。以 2025 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存续债券本金的保障倍数见图表 14。

图表 14 • 债券保障情况

项目	2024 年
存续债券本金（亿元）	140.00
合格优质流动性资产/存续债券本金（倍）	8.23
股东权益/存续债券本金（倍）	4.12
净利润/存续债券本金（倍）	0.12

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及展期贷款规模较大，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；此外，吉林银行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较高，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存续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，其能够为存续债券提供足额本金和利息，二级资本债券的违约概率很低。

九、跟踪评级结论

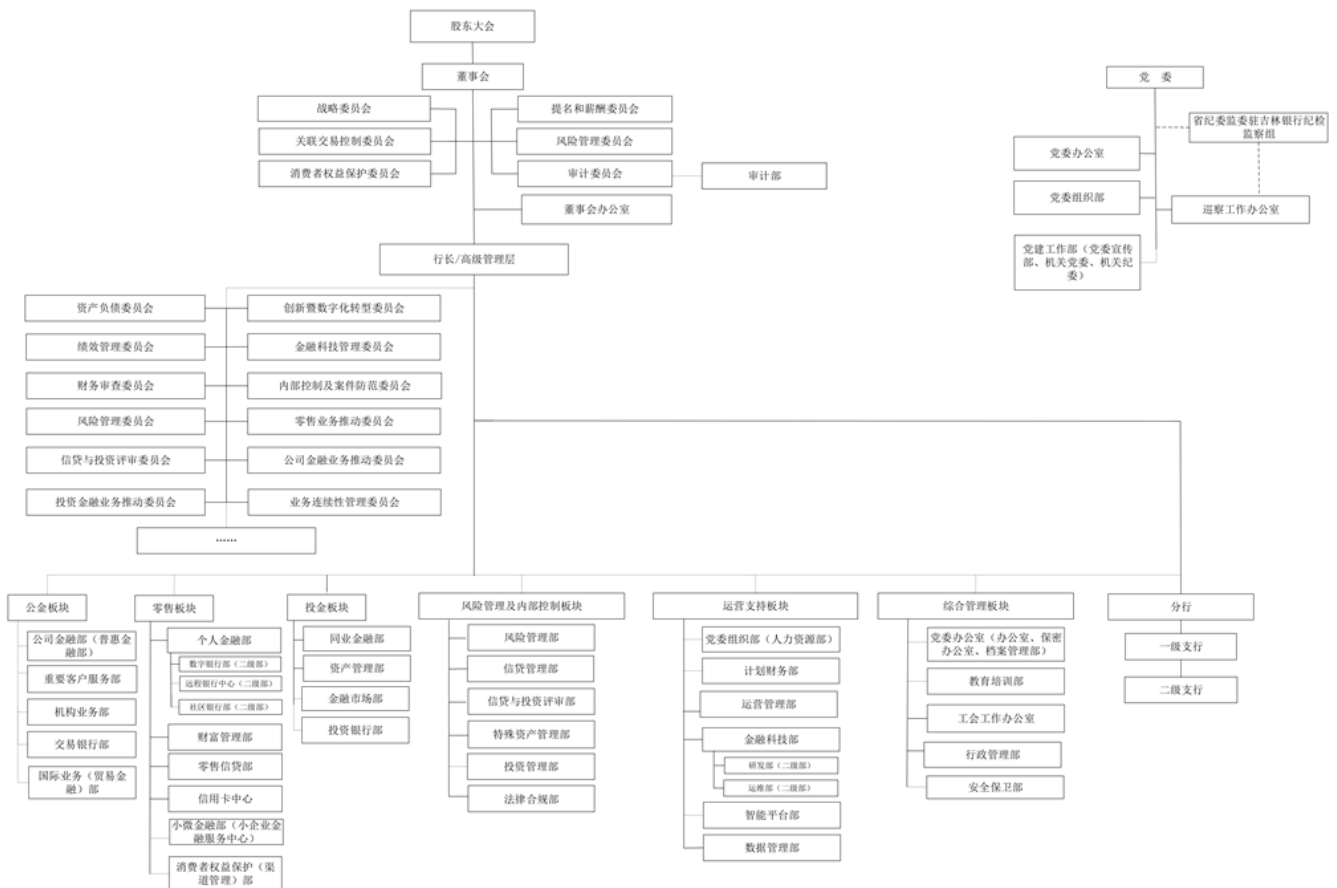
基于对吉林银行经营风险、财务风险、外部支持及债券偿还能力等方面的综合分析评估，联合资信确定维持吉林银行主体长期信用等级为 AAA，维持“21 吉林银行二级”“25 吉林银行二级资本债 01”和“25 吉林银行二级资本债 02”的信用等级为 AA⁺，评级展望为稳定。

附件 1 吉林银行前十名股东持股情况（截至 2025 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	14.82%
韩亚银行	外资股	8.69%
长春市融兴经济发展有限公司	国有法人股	6.07%
吉林亚泰（集团）股份有限公司	非国有法人股	5.10%
龙翔投资控股集团有限公司	国有法人股	4.97%
长春市城市发展投资控股（集团）有限公司	国有法人股	4.30%
长春市财政局	国家股	3.89%
吉林省投资集团有限公司	国有法人股	3.86%
松原市国有资本发展控股集团有限公司	国有法人股	3.00%
长春市荣瑞投资发展有限公司	国有法人股	2.73%

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 2025 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