

# 联合资信评估有限公司

---

## 承诺书

本机构及有关人员按照本行业公认的业务标准和道德规范，认真审阅了所出具的天津银行股份有限公司2012年次级债券信用评级报告，确认该报告不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

联合资信评估有限公司

二零一二年十月十九日



## 声 明

一、本报告引用的资料主要由天津银行股份有限公司（以下简称“发行人”）提供，联合资信评估有限公司（以下简称“联合资信”）对以上资料的真实性、准确性和完整性不作任何保证。

二、除因本次评级事项联合资信与发行人构成委托关系外，联合资信、评级人员与发行人不存在任何影响评级行为独立、客观、公正的关联关系。

三、联合资信与评级人员履行了实地调查和诚信义务，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。

四、本报告的评级结论是联合资信依据合理的内部信用评级标准和程序做出的独立判断，未因发行人和其他任何组织或个人的不当影响改变评级意见。

五、本报告用于相关决策参考，并非是某种决策的结论、建议。

六、本期债券信用评级结果的有效期为发行人本次发行的“2012 年次级债券（不超过 27 亿元）”（以下简称“本期债券”）的存续期，根据跟踪评级的结论，在有效期内本期债券的信用等级有可能发生变化。

联合资信评估有限公司

二零一二年十月十九日

评级业务专用章

# 信用等级公告

联合[2012] 286 号

---

联合资信评估有限公司通过对天津银行股份有限公司主体信用状况及拟发行的 2012 年次级债券进行综合分析和评估，确定

天津银行股份有限公司  
主体长期信用等级为 AA<sup>+</sup>  
2012 年次级债券信用等级为 AA

特此公告。

联合资信评估有限公司  
二零一二年十月十九日



# 天津银行股份有限公司

## 2012年次级债券信用评级分析报告

### 评级结果:

主体长期信用等级 AA<sup>+</sup>  
次级债券信用等级 AA  
评级展望 稳定

评级时间: 2012年10月19日

### 主要数据

项目	2012年6月末	2011年末	2010年末	2009年末
资产总额(亿元)	2557.10	2353.60	2038.50	1496.70
股东权益(亿元)	155.05	143.22	109.13	83.27
不良贷款率(%)	0.93	0.93	1.02	1.54
拨备覆盖率(%)	333.34	349.58	332.70	214.56
贷款拨备率(%)	3.09	3.26	3.41	3.31
流动性比例(%)	38.05	41.92	49.29	60.84
存贷比(%)	61.24	55.66	48.33	47.30
股东权益/总资产(%)	6.06	6.09	5.35	5.56
资本充足率(%)	11.22	11.33	11.30	12.48
核心资本充足率(%)	10.23	10.24	9.92	10.48
项目	2012年1-6月	2011年	2010年	2009年
营业收入(亿元)	31.16	49.90	42.91	34.66
净利润(亿元)	12.80	21.21	17.31	13.10
成本收入比(%)	27.40	33.33	30.66	35.26
平均资产收益率(%)	1.04	0.97	0.98	0.96
平均净资产收益率(%)	17.18	16.81	17.99	16.04

### 分析员

韩 爽 温丽伟 秦永庆

电话: 010-85679696

传真: 010-85679228

邮箱: lianhe@lhratings.com

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

### 评级观点

天津银行股份有限公司(以下简称“天津银行”)建立了良好的公司治理结构,内控与风险管理体系逐步完善;多手段化解不良资产,资产质量持续改善;营业收入较快增长,盈利能力较强。联合资信评估有限公司评定天津银行主体长期信用等级为AA<sup>+</sup>,2012年拟发行的次级债券(不超过27亿元)信用等级为AA,评级展望为稳定。该评级结论反映了本次次级债券违约的风险很低。

### 优势

- 业务发展势头良好,跨区域发展有助于天津银行拓展业务增长空间,增加收入来源;
- 天津银行借助澳新银行的先进管理经验,正在逐步构建符合自身特色的风险管理体系,风险控制水平逐步提高;
- 在天津地区经营历史较长,网点覆盖面广,决策链条短,在天津当地同业中保持了较强的竞争力;
- 不良贷款率持续下降,资产质量良好,资本较充足。

### 关注

- 对同业负债依赖度相对较高;
- 跨区域经营对公司治理、资本、风险控制等方面提出更高要求;
- 政府融资平台贷款及房地产行业贷款占比相对较高,信托理财产品投资规模快速增长,未来资产质量的变化值得关注;
- 宏观经济增速放缓,经济结构调整以及利率市场化进程逐步推进将给银行业经营带来一定影响。

## 一、主体概况

天津银行股份有限公司的前身是成立于1996年11月的天津城市合作银行。天津城市合作银行是在原天津65家城市信用社的基础上组建而成的商业银行，1998年8月更名为天津市商业银行。2006年，为充实资本和完善公司治理结构，天津市商业银行引入澳新银行作为战略合作伙伴。2007年2月，天津市商业银行更名为天津银行股份有限公司(以下简称“天津银行”)。经过多次增资扩股，2012年6月末天津银行股本为41.23亿元，前五大股东及持股情况见表1。

表1 天津银行前五大股东及持股情况表

股东名称	持股数 (万股)	持股比例 (%)
天津保税区投资有限公司	99677.82	24.17
澳新银行	72564.46	17.60
天津海泰控股集团有限公司	15373.05	3.73
天津恒昌圆实业有限公司	11712.80	2.84
天津市宁发集团有限公司	11556.15	2.80
合计	210884.30	51.14

天津银行主营业务范围包括：吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内结算；办理票据贴现；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；提供保险箱业务；办理地方财政信用周转使用资金的委托贷款业务。外汇存款、外汇贷款；外汇汇款、外币兑换；国际结算；结汇、售汇；同业外汇拆借；外汇担保；外汇借款；外汇票据的承兑和贴现；资信调查、咨询、见证业务。买卖和代理买卖股票以外的外币有价证券；自营外汇买卖和代客外汇买卖；经中国银行业监督管理委员会批准的其他业务（以上范围内国家有专营专项规定的按规定办理）。

截至2012年6月末，天津银行营业网点合计213家，基本实现了天津各区县营业网点全

覆盖；除总行营业部、滨海分行以及天津地区的6家中心支行外，天津银行在全国设有北京、上海、成都、济南、唐山等5家异地分行；在职员工4236人。

截至2012年6月末，天津银行资产总额2557.10亿元，其中贷款净额1105.97亿元；负债总额2402.06亿元，其中存款余额1771.02亿元；股东权益155.05亿元；不良贷款率0.93%，拨备覆盖率333.34%；资本充足率11.22%，核心资本充足率10.23%。2012年上半年，天津银行实现营业收入31.16亿元，净利润12.80亿元。

公司地址：天津市河西区友谊路15号

法定代表人：王金龙

## 二、本次债券概况

### 1. 本次次级债券概况

本次次级债券拟发行27亿元人民币，具体发行条款以本次债券募集说明书为准。

### 2. 本次债券性质

本次次级债券本金和利息的清偿顺序在天津银行的其他负债（不包括天津银行已经发行的与本次次级债券偿还顺序相同的其他次级债务）之后，优先于天津银行的股权资本和混合资本债；本次次级债券与天津银行已经发行的与本次次级债券偿还顺序相同的其他次级债务处于同一清偿顺序；除非天津银行结业、倒闭或清算，投资者不能要求天津银行加速偿还本期债券的本金和利息。

### 3. 本次次级债券募集资金用途

本次次级债券的募集资金将依据适用法律和监管部门的批准用于充实天津银行的附属资本，提高资本充足率，以增强天津银行的运营实力，提高抗风险能力，支持业务持续稳健发展。



### 三、营运环境分析

#### 1. 国际经济环境

2008 年以来，波及全球主要经济体的金融危机深刻地改变了世界经济发展进程。在危机期间各国政府财政支出高速增长导致政府债务负担加重，金融危机已演变为主权债务危机，美国和大多数欧元区国家的主权评级遭到了下调。亚洲发达经济体日本的经济仍处于衰退期。新兴市场国家受危机波及程度较低，在出台经济刺激政策后，经济恢复势头领先于欧美国家，新兴市场国家保持了一定经济增长水平，但面临着通货膨胀的压力。在未来的一段时间，美国经济将保持缓慢复苏的趋势，如果欧元区国家不能执行严格的财政政策，且救助陷入困境国家的措施无力，欧洲主权债务危机仍将面临恶化的趋势。

美国、欧洲等主要国家的银行业面临着严峻的考验，全球金融市场信用环境进一步恶化。中国的银行业由于国际化程度低，持有的欧美有毒债券和陷入债务危机国家的主权债务规模小，信用风险受影响较小。

#### 2. 国内经济环境

在金融危机期间，中国经济在以政府投资和宽松的货币政策为主的经济刺激政策的推动下，经济增长率保持在 9% 以上，在应对外部市场冲击和恢复经济增长方面效果明显。然而经济刺激政策的实施导致了通货膨胀不断攀升和经济结构矛盾加剧。2011 年，我国实行了积极的财政政策和稳健的货币政策，以维持经济的稳定增长。2011 年我国国内生产总值为 47.16 万亿元，较 2010 年增长 9.2%，增幅较 2010 年下降 1.1 个百分点。在政策调控下，全年 CPI 增幅为 5.4%，高于政府调控目标。

金融危机导致外部市场需求不振，欧美越来越严重的贸易保护主义倾向，以及人民币持续升值压力导致中国整体出口形势面临较大的不利因素，我国贸易顺差持续减少。2011 年中

国贸易顺差下降至 1551 亿美元，较 2008 年下降 47.51%。

表 2 宏观经济主要指标表

项 目	2011 年	2010 年	2009 年	2008 年	2007 年
GDP 增长率(%)	9.2	10.3	9.2	9.6	14.2
CPI 增长率(%)	5.4	3.3	-0.7	5.9	4.8
PPI 增长率(%)	6.0	5.5	-5.4	6.9	3.1
M2 增长率(%)	13.6	19.0	27.7	17.8	16.7
固定资产投资增长率(%)	23.8	23.8	30.1	25.5	24.8
进出口总额增长率(%)	22.5	34.7	-13.9	17.8	23.5
进出口贸易差额(亿美元)	1551	1831	1961	2955	2622

资料来源：国家统计局、人民银行、Wind 资讯。

2012 年我国经济社会发展的总基调是“稳中求进”，政府将继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策，以结构性调整为主，支持实体经济发展。短期内，消费对经济的贡献度并不会明显上升，投资仍是拉动经济增长最强劲的动力。国内经济面临的挑战是如何推进金融财税体制改革，调整经济结构，发挥市场力量优化资源配置，以缓解逐年加剧的经济结构矛盾。虽然由于外部影响等原因，中国经济在未来有放缓迹象，但市场仍普遍预测“十二五”期间中国经济增长将保持在 8%-9% 的水平。

#### 3. 行业概况

截至 2011 年末，我国商业银行资产总额 88.40 万亿元，负债总额 82.74 万亿元，分别较上年末增长 19.2% 和 18.86%，持续保持快速增长态势。2011 年，商业银行实现净利润 1.04 万亿元，净息差为 2.7%，盈利水平稳步提升。近年来银行业中间业务的快速发展使得银行非利息收入增长迅速。非利息收入的不断增长表明我国银行业正在积极寻求增加服务种类、提升分销能力，拓展金融服务领域的多元化发展趋势。

截至 2011 年末，商业银行不良贷款余额 0.43 万亿元、不良贷款率为 1.0%、拨备覆盖率为 278.1%，资产质量持续提升。近几年银行业进行了巨量的信贷投放，其中地方政府融资平台和房地产两个领域贷款增长明显，存在较大

的风险隐患，不良贷款存在一定的上升压力。

表3 近几年商业银行概况表

项 目	2011年	2010年	2009年	2008年
资产总额(万亿元)	88.40	74.16	61.51	47.81
负债总额(万亿元)	82.74	69.61	58.12	44.95
净利润(万亿元)	1.04	0.76	0.56	0.50
资产利润率(%)	1.3	1.1	1.0	1.1
资本利润率(%)	20.4	19.2	18.0	19.5
不良贷款额(万亿元)	0.43	0.43	0.51	0.56
不良贷款率(%)	1.0	1.1	1.6	2.4
拨备覆盖率(%)	278.1	217.7	153.2	116.6
核心资本充足率(%)	10.2	10.1	9.2	-
资本充足率(%)	12.7	12.2	11.4	12.0

注: 1. 商业银行包括大型商业银行、股份制商业银行、城市商业银行、农村商业银行以及外资银行。  
2. 资料来源: 中国银监会。

截至 2011 年末, 我国商业银行核心资本充足率为 10.2%, 资本充足率为 12.7%, 资本金较为充足。但由于我国商业银行盈利模式仍主要以利差为主, 风险资产对资本消耗很快, 且国内直接融资市场尚不够发达, 为持续达到新的监管要求, 商业银行不可避免地面临不同程度的资本补充压力。

总体看, 国内银行业处于较快发展阶段, 内部管理和风险控制水平持续提升, 业务创新能力逐步提高, 盈利能力强。但在保护性政策利差下, 银行资产规模快速膨胀, 信贷资产质量存在隐忧, 资本补充存在压力。

#### 4. 市场竞争

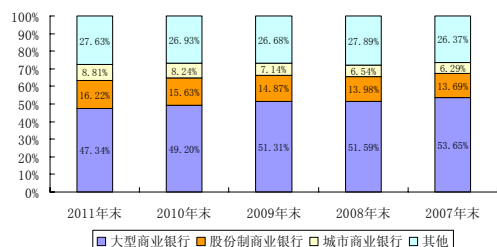


图1 近年来我国银行业金融机构资产占比变化图

注: 1. 其他类金融机构包括政策性银行、农村商业银行、农村合作银行、城市信用社、农村信用社、非银行金融机构、外资银行、新型农村金融机构和邮政储蓄银行。  
2. 资料来源: 中国银监会。

由于国内市场经济所处的发展阶段和特殊的利率政策, 中国银行业存在业务模式趋同,

同质化竞争严重的局面。规模竞争在银行业竞争中占据重要地位, 因此银行业形成了以大型国有商业银行和全国性股份制商业银行为主导的银行业竞争格局。

凭借长期经营的积累, 国有控股商业银行在经营网点、客户资源、规模效益、人力资源等方面处于行业领先地位, 市场份额一直处于市场前列。国有商业银行均在实施综合化经营战略, 业务多元化程度提升, 增强了其抵御金融脱媒的冲击, 并通过其非银行子公司的业务增长进一步提升市场竞争力, 保持市场领先地位。股份制商业银行相对灵活的经营机制和现代化的经营管理, 经过多年的迅猛发展, 已经成为我国金融体系的重要组成部分。但由于银行间的产品同质化严重, 差异化经营、特色化发展成为股份制商业银行近几年发展的战略目标。城市商业银行具有明显地域优势, 是民营中小企业创业和发展的重要资金支持者。近年来, 城市商业银行资产规模迅速发展, 异地分支机构数量也大幅增长, 但异地分支机构的设立, 对城市商业银行资本、人力资源、管理水平等方面带来了巨大挑战。

近几年, 农村金融机构加快推进股权改造和经营机制转换, 职工和自然人持股情况不断规范, 风险管理机制和流程银行建设步伐加快。目前, 外资法人银行成为在华外资银行的主要存在形式。2011 年底, 外资法人银行存贷比五年的宽限期结束, 流动性成为外资银行面临的主要挑战之一。外资银行在中国竞争力有待进一步提升。同时, 随着金融市场不断发展, 银行业受到保险、基金、证券、信托等金融机构的激烈竞争。

总体看, 我国银行业的竞争日趋激烈, 各类商业银行只有充分发挥自身优势, 并加速改革、转型进程, 才能在激烈的竞争中保持持续发展。

#### 5. 行业风险

目前我国主要商业银行能够按照国际先进

商业银行的规范要求搭建风险管理组织体系，逐步强化风险管理体系的垂直性和独立性；业务操作流程和分级授权制度不断完善和优化，内部风险评估体系基本建立。大型商业银行已经开始按照巴塞尔新资本协议内部评级法的要求开发内部评级系统。

#### (1) 信用风险

近年来，商业银行整体信贷风险管理水平明显提高。但由于风险暴露的滞后性，2009年以来大规模的信贷扩张以及政府融资平台和房地产行业贷款的异常增长使未来几年商业银行的信贷质量面临一定压力。

地方融资平台贷款偿债资金主要来自财政拨款和政府补贴，地方财政的过度负债和地方政府土地转让收入的预期减少将导致平台贷款风险加大。另外，地方政府债务管理、区域经济发展等变动可能对融资平台主体的经营产生较大影响，进而影响其足额偿还银行贷款。未来三年内地方政府融资平台将面临偿债高峰，债务到期期限的相对集中与相对较长的项目投资回收期不匹配使得融资平台债务违约的可能性加大。目前，根据现金流与还本付息的实际匹配情况，银行可能会适当延长还款期限或展期一次。总体看，融资平台贷款风险是银行业面临的主要的信用风险之一。

近几年来，国务院陆续出台了调控房地产市场的多项政策，加之国家持续收紧银行信贷政策，未来房地产业的发展具有很大的不确定性，房地产企业的盈利能力和还款能力面临较大压力，银行信用风险不断积聚。同时，房地产贷款的中长期性及其在商业银行中长期贷款总额中的较高比重决定了房地产贷款对商业银行的流动性起着重要影响作用，未来商业银行的资产流动性也面临一定压力。总体看，商业银行将面临房地产行业的违约风险和不良贷款率上升的风险。

近两年国家出台了支持小型和微型企业发展的金融、财税一系列政策措施，各银行业金融机构持续加强对符合国家产业和信贷政策的

小微企业的融资支持力度。微小企业过短的生命周期、贷款抵押品的足值问题、还款能力等方面都使银行面临较大的信用风险。

近两年，我国商业银行表外业务中银行承兑汇票和理财业务发展较快，表外融资功能迅速增强，随之也酝酿了较大的表外业务风险。目前银监会已经对商业银行理财产品、银行承兑汇票等表外业务的信息披露和风险管理出台了一系列管理措施，进而规范银行业表外业务。

#### (2) 流动性风险

2011年，央行连续提高商业银行存款准备金率，实际负利率使得银行存款的吸引力下降，脱媒效应加剧，银行存款波动加大，负债稳定性降低。银监会加大力度查处商业银行违规票据账务处理行为，以及央行将保证金存款纳入准备金计提范围政策的出台，一定程度限制了商业银行通过开出承兑汇票获取存款的渠道。存款的流出加之存贷比的考核指标使得中小银行面临较严峻的资金压力，流动性趋紧。同时，由于存款的短期化和贷款的中长期性，商业银行资产错配问题日益突出。总体看，商业银行流动性管理的压力和挑战加大。

为提升商业银行流动性风险监管的有效性，2011年，银监会在存贷比和流动性比例以外，引入了流动性覆盖率和净稳定融资比例两个监管指标。

#### (3) 市场风险

目前利率市场化改革已经列入了“十二五”规划，利率市场化改革的步伐逐步加快。近年来，理财产品的大规模发行、民间借贷现象泛滥等现实，都反映了利率市场化的内生需求。另一方面，近年来银行业的债券投资规模持续增长，利率波动对债券投资收益及公允价值的影响加大，银行业加强了其交易账户和银行账户的利率风险管理。同时，随着海外业务的不断发展及人民币汇率波动幅度加大，商业银行汇率风险在上升。

#### (4) 操作风险

近几年，银监会加大对银行合规性监管力



度，针对内控和管理的薄弱环节，发布了加大防范操作风险工作力度的“十三条”措施，并实施了商业银行内部控制指引和信息披露办法。各银行也逐步重视防范操作风险，加强内控措施的完善和内部稽核力度，银行业整体操作风险管理水平得到提升。但近年来票据诈骗、假担保等金融案件仍不断暴露，说明商业银行特别是城市商业银行等中小银行操作风险管理架构、管理水平仍有待提高。

## 6. 银行业监管与支持

现阶段，我国实行由中国人民银行、银监会、保监会、证监会组成的“一行三会”金融分业监管体制。中国银监会负责全国银行业金融机构及其业务活动的监督管理工作。中国人民银行作为中央银行，负责实施货币政策，维持金融市场稳定。国家外汇管理局、证监会和保监会等分别在外汇业务、基金代销和托管业务、银行保险产品代理销售业务等方面对银行业金融机构具有监管职能。

中国银监会成立以来，在总结自身监管经验的基础上，吸收国际主流监管理念，提出了“管法人、管风险、管内控、提高透明度”的监管理念，形成了“准确分类—提足拨备—充分核销—做实利润—资本充足”的持续监管思路，以及“风险可控、成本可算、信息充分披露”的金融创新监管原则，基本构建了符合我国实际的银行业监管理念框架体系。

目前我国银行业适用的法律主要包括《中国人民银行法》、《商业银行法》和《银行业监督管理法》，并已初步形成了以这三部法律为基础，以行政法规为主干，以部门规章和规范性文件为依据和准绳，以其他相关法律、法规、决议和命令为辅助，以及金融司法解释为补充的审慎监管规则体系。此外，建立了覆盖资本水平、公司治理、内部控制、信用风险、市场风险、操作风险、流动性风险、国别风险、声誉风险等方面的银行业审慎监管框架，形成了一套符合我国银行业运营实际的审慎监管“工

具箱”。

除了各项监管法规以外，监管部门还采取现场监管、非现场监管、窗口指导等方式，对商业银行各项经营活动进行持续监管。近年来，我国银行业监管过程中注重合规监管和风险监管，监管方式和手段逐步改进，监管的全面性、专业性和有效性得到提高。

近年来，银监会逐步推进新监管标准的实施。2011年，银监会颁布银行业实施新监管标准的指导意见，就提高我国银行业监管有效性作出中长期规划。2012年，银监会出台商业银行资本充足率管理办法(试行)，并将于2013年1月1日起实施。根据各类银行业金融机构的实际情况，银监会将在统一设定适用于各类银行业金融机构最低监管标准的同时，适当提高系统重要性银行监管标准，对不同机构设置差异化的过渡期安排，这将有助于各类银行业金融机构向新监管标准的平稳过渡。

在受到严格监管的同时，作为关系国家经济命脉的重要产业，我国银行业的发展始终得到政府的大力支持，包括持续推进银行业改革及对外开放、多次实施政府注资，并采取多种手段拓宽银行资本的外部补充渠道，增强银行业整体资本实力、加强和提升宏观调控能力，促进银行业稳健运营等。

总体看，相对于国际银行业，我国银行业监管过程中的行政色彩比较浓厚，较强的政府支持因素亦成为对银行评级过程中考虑的重要因素之一。在审慎的监管环境和政府的有力支持下，我国银行业在全球金融危机中表现稳健，经营业绩良好。然而，银行业作为与经济周期密切相关的行业，且我国银行业金融机构运营过程中仍存在规避监管和短期利益行为，这都使监管的有效性和政策执行度有一定程度的削弱。以上因素，使我国银行业监管也面临着新的挑战。

#### 7. 天津市经济、金融发展概况

天津银行总行所在地是天津市。天津是我国 4 个直辖市之一，是中国北方最大的沿海开放城市、海运与工业中心，也是著名的国际港口城市和生态城市。天津市位于我国经济较为活跃的环渤海地区。国家《十一五规划纲要》将促进天津滨海新区的开发和开放确定为国家发展战略。此外，国务院对《天津市城市总体规划（2005-2020 年）》的批复明确天津为中国北方经济中心。在多项重大政策的支持下，天津市的经济将进入快速上升通道。2009~2011 年，天津市地区生产总值年均复合增长率为 22.15%。2011 年，天津市实现地区生产总值 11190.99 亿元，按照可比价格计算，同比增长 16.40%；实现全市地方一般预算收入 1454.87 亿元，同比增长 36.10%；城镇居民人均可支配收入 26921 元，同比增长 10.80%。2011 年，天津地区生产总值首次超过万亿元，地区经济保持较快增长。

随着滨海新区开发上升为国家发展战略，天津市金融体系发展迅速，基本形成了以银行、保险、证券投资基金、租赁、财务公司等总部为主体，中外资金融机构并存的多层次、多元化、开放型的金融机构体系。目前，国内主要大型商业银行和股份制商业银行均已在天津设立分支机构，城商行也加速集聚，银行业间竞争加剧。截至 2011 年末，天津市金融机构本外币各项存款余额 17586.91 亿元，同比增长 6.70%；各项贷款余额为 15924.71 亿元，同比增长 15.7%。

总体看，天津市经济持续较快增长，综合实力不断提高。随着天津市对外开放程度的提高，银行业竞争日益激烈。此外，目前宏观经济运行中的不确定性因素增多，对商业银行的运营形成一定压力。

#### 四、公司治理与内部控制

##### 1. 公司治理

截至 2012 年 6 月 30 日，天津银行股东总数为 7254 户，其中，国家股东 1 户，法人股东 691 户，外资股东 1 户，个人股东 6561 户。天津银行第一大股东为天津保税区投资有限公司，其持股比例为 24.17%。天津保税区投资有限公司是由天津港保税区财政局出资设立的国有独资企业，注册资本 59 亿元人民币。天津银行第二大股东澳新银行是 2006 年公司引进的国外战略投资者，持股比例为 17.60%，外资持股比例较高。澳新银行是澳大利亚四大银行之一，也是新西兰最大的商业银行。

天津银行依据相关法律法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会及高级管理层组成的现代金融企业公司治理架构，制定了相应的工作制度和议事规则。天津银行持续规范股东大会程序，完善股东大会报告制度及股东质询和监督机制，较好地保障了全体股东的知情权。天津银行不断强化董事会的核心地位和决策职能，深化监事会监督职责，通过优化董事会、监事会成员构成，加强对董、监事会和高级管理人员的履职评价和考核，形成了经营、决策、监督的有效制衡。天津银行各治理主体能够按照职责规定和规范程序履行相应的职责，公司治理持续规范化。

2009-2011 年，天津银行能够按照《公司章程》、《股东大会议事规则》的要求召集和召开年度股东大会和临时股东大会，就发展战略、聘任外籍董事、利润分配等重大事项进行了讨论并形成决议，确保股东对公司重大事项的知情权、参与权和表决权。

天津银行董事会由 15 名董事组成，其中执行董事 4 名，独立董事 5 名，股东董事 6 名。天津银行董事会下设风险管理委员会、关联交易控制委员会、审计委员会、人事薪酬委员会、发展战略委员会 5 个专门委员会。其中，关联交易控制委员会、人事薪酬委员会、审计委员

会的主任委员均由独立董事担任。近年来，天津银行董事会能够按照相关要求召开董事会及专门委员会会议，就银行经营过程中的重大事项进行决策。2009-2011年，天津银行董事会召开了多次会议，审议并通过了增资扩股、变更注册资本、利润分配等多项议案。

天津银行监事会由6名监事组成，其中包括外部监事2名、股东监事2名、职工监事2名。天津银行监事会下设提名委员会、监督委员会2个专门委员会，各主任委员均由外部监事担任。监事会通过定期召开会议、列席会议及约见谈话等方式，对全行的经营状况、财务活动、董事和高管层履职情况进行监督；监事会每年定期对董事及高管进行履职评价，并向股东大会报告评价结果。

天津银行高管层共11人，除董事长及监事长外，包括行长1名、常务副行长1名、副行长4名、工会主席1名、董事会秘书1名、财务总监1名。天津银行高管层实行董事会领导下的行长负责制，行长对董事会负责，执行董事会的各项决议；高管层负责全行的日常经营管理工作。

总体看，天津银行持续健全公司治理架构，实现所有权、经营管理权和监督权的相互分离与制衡，公司治理的规范化程度逐步提高。

## 2. 发展战略

天津银行在对国内外经济形势进行研判的基础上，结合自身发展情况，制定了新的五年(2011-2015年)发展战略规划。天津银行将秉承“服务地方经济、服务中小企业、服务市民百姓”的市场定位，按照质量、效益、规模协调发展的指导思想，坚持走特色化、差异化、区域化的发展道路。在立足环京津、面向环渤海地区基础上，天津银行将逐步完成在长三角、珠三角以及中西部等地区的机构布局，到2015年底完成10家左右异地分行的建设。

为实现以上战略目标，天津银行制定了多项具体的发展策略。第一，进一步完善公司治

理、优化组织结构、加大合规管理和内部稽核力度；第二，加快推进经营战略转型和结构调整；第三，加大对营销的支持力度，从分散式客户营销转向集群式客户营销，并根据营销模式转变的需要对财务预算管理体制和分支机构管理体制进行改革；第四，加强贷款的精细化运作，授信审批向实体经济、中小企业、个人贷款和涉农贷款倾斜，向国家鼓励发展的高科技、新能源以及节能环保企业倾斜；第五，增强自主创新能力，探索先进的业务模式，创新中间业务，设计开发更具竞争力的金融产品；第六，发挥资金业务优势，提高收益结构和水平；第七，建立全面预算体系，提升财务管理水平。

总体看，天津银行市场定位清晰，方向明确，但跨区域经营策略的实施受监管政策影响较大，存在不确定性。同时，随着城市商业银行在天津地区的聚集，天津银行面临的竞争加剧。

## 3. 内部控制

近年来，随着各项业务的较快发展及异地分支机构数量的增加，天津银行本着优化作业流程、提高效率的原则对内部组织架构进行了调整优化(组织架构图见附录1)。天津银行初步形成以条线化管理为手段、矩阵式报告为主线的内部控制管理组织架构，将内部控制纳入全行经营管理的各个关键环节，内控管理工作的有效性和执行力逐步增强。

天津银行董事会负责全行内部控制体系建设，并通过下设的风险管理委员会、关联交易控制委员会、审计委员会监督和评估内控体系的实施效果；监事会就全行内部控制提出监督意见；高级管理层督促各业务部门和分支机构落实内控的相关整改意见；稽核部负责全行内控的监督和评价工作，并提出改进建议。天津银行实行一级法人、分级经营的管理体制，分支机构不具有法人资格，在总行的授权范围内依法开展业务。



近年来,天津银行内控制度体系逐步完善,基本覆盖所有部门和岗位,能够渗透到各项业务中。天津银行通过增强员工合规意识、强化稽核手段及稽核力度等措施,使内控制度得以较充分落实,有效确保了各项业务的开展。同时,天津银行注重信息技术及平台建设的优化和升级,信息科技在业务经营、内控管理等方面的支撑作用将逐步增强。

天津银行稽核部负责编制年度稽核工作计划和制定内部审计程序,并根据计划和内部审计办法开展日常和专项审计工作。在审计事项结束后,稽核部向董事会报送项目审计报告。稽核部按季度向董事会审计委员会报告审计工作情况,每年至少一次向董事会提交审计工作报告。2009-2011年,天津银行稽核部围绕信用风险、操作风险、市场风险、信息科技风险、内部控制和经济责任等方面组织了多项检查。

总体看,天津银行内控体系逐渐完善,总体运行状况良好。

## 五、主要业务经营分析

### 1. 公司银行业务

天津银行公司银行业务主要为企业、政府机构和同业合作伙伴提供存贷款、结算、融资等服务。公司银行业务收入是天津银行经营收入的主要来源。

近年来,天津银行逐步建立健全客户经理管理制度,搭建总、分、支三级营销组织管理机制,加大客户营销和维护力度,不断加大产品创新力度,持续提升客户关系管理水平,提高公司存款的市场份额,为全行资产业务的开展提供资金保证。2009-2011年,天津银行公司存款(含财政存款)复合增长率为7.56%。截至2011年末,天津银行公司存款余额为996.34亿元,占存款总额的60.48%。其中定期存款占比25.43%。

近年来,天津银行通过建立总对总合作模式,与众多国有大中型企业建立了良好的战略

合作关系。同时,天津银行积极开展银团贷款,组织牵头同业合作;与各地方政府、各企事业单位保持良好关系,公司贷款规模稳步增长。2009-2011年,天津银行公司贷款(含贴现)复合增长率为20.03%。截至2011年末,公司贷款余额为832.82亿元,其中一般公司贷款占比97.03%。

天津银行成立了专门的中小企业金融服务中心,为中小企业建立绿色审批通道,有效缩短中小企业贷款的审批决策链条。在服务模式上,天津银行尝试运用集约型服务模式,以集群市场、园区为载体,采取集中授信、单户定额、载体(园区、市场)担保、加强监控等方式,为市场和园区内的中小企业提供全方位的金融服务。针对中小企业融资难问题,天津银行不断创新担保方式,将个人信用担保、无形资产抵押纳入到中小企业融资担保方式中。针对同一园区、行业内的科技型中小企业,天津银行采用集体信用为单一企业增信的方式,推出联保贷业务。近年来,天津银行中小企业信贷业务增长快速。截至2011年末,天津银行中小企业贷款余额411.45亿元,较上年末增长57.08%。中小企业贷款占贷款总额的比重达42.83%,占比高。

天津银行公司类中间业务规模较小,业务类型主要以支付结算类、代理类、承诺及担保类、咨询顾问等业务为主。近年来,天津银行持续规范发展中间业务,中间业务收入持续增长。

天津银行表外授信业务以开出承兑汇票为主。近年来,在信贷额度趋紧的环境下,天津银行承兑汇票业务较快增长。截至2011年末,天津银行开出承兑汇票余额466.97亿元,承兑汇票保证金存款余额209.19亿元,保证金比例约为45%。

2012年上半年,天津银行加强了与政府及大型企业的合作,公司业务稳定增长;继续加大中小企业信贷投放力度和产品创新力度,中小企业贷款保持较快增长。



总体看，近年来天津银行公司银行业务总体发展势头良好，未来中小企业业务的快速发展、异地分支机构数量的增加有望推动公司银行业务收入持续增长。

## 2. 个人银行业务

天津银行的个人银行业务主要包括储蓄存款、个人贷款业务及个人理财、贷记卡、代销基金、代理保险、代理收付等中间业务。

近年来，天津银行注重零售金融产品的创新和服务领域的拓展，运用差异化的产品策略和服务策略，为个人客户提供多方位的金融产品。2009-2011年，天津银行储蓄存款年均复合增长10.81%。2011年，在流动性收紧的市场行情下，天津银行不断强化存款营销考核力度，储蓄存款呈持续增长趋势。截至2011年末，储蓄存款余额376.60亿元，较2010年末增长10.43%。近年来，天津银行储蓄存款占存款总额的比重保持在20%左右，占存款总额的比重较为稳定。

近年来，天津银行着力调整贷款结构，大力发展个人贷款业务，实现了个人贷款规模的稳步提升。2009-2011年个人贷款余额年均复合增长44.74%，增幅明显。截至2011年末，天津银行个人贷款余额127.82亿元，占贷款总额的13.31%。天津银行的个人贷款业务以住房抵押贷款和住房授信贷款为主，合计约占个人贷款的90%以上。

天津银行是国内较早开办银行卡业务的城市商业银行之一，已逐步建立起包括借记卡和贷记卡在内的银行卡体系。截至2011年末，天津银行累计发行借记卡1286.73万张，卡内存款余额93.02亿元；累计发行信用卡6.32万张，信用卡规模相对较小。

2009-2011年，天津银行累计发行个人理财产品73期，共募集资金41.75亿元。天津银行理财产品主要是以央票、国债、金融债以及企业债为投资对象的稳健型产品。目前，天津银行发行的理财产品到期部分已全部按期足额兑付。

天津银行个人中间业务主要涵盖国债、基金、保险等的代理销售、第三方存管以及个人理财产品销售等。近年来，个人中间业务发展速度较快，但个人中间业务收入对全行的贡献度仍较小。

2012年上半年，天津银行积极开展储蓄存款和个人贷款营销活动，加大中间业务创新力度，个人银行业务稳步发展。

总体看，天津银行近年来个人银行业务发展快速，但产品种类尚待进一步健全。

## 3. 同业及资金业务

天津银行同业及资金业务的主要目标是在保持资金流动性、满足资产负债管理需要的前提下，实现利润最大化。

天津银行的同业业务主要包括同业存款和资金拆借、回购业务。2009-2011年，天津银行同业资产及同业负债规模增长快速，年均复合增长率分别为51.41%和140.86%。截至2011年末天津银行同业资产和同业负债分别为245.89亿元和508.47亿元。2011年，由于市场利率上升、流动性收紧导致存款增长乏力等因素，天津银行配置的同业资产增速放缓，同业负债规模则继续增长。

天津银行的资金业务以债券投资、信托理财投资为主。为控制债券投资风险，天津银行将信用类债券的投资纳入授信审批体系，统一由总行贷款审批委员会进行审批。截至2011年末，天津银行债券投资余额为487.74亿元，较上年减少61.59亿元。天津银行债券投资品种主要以国债、央行票据、政策性银行金融债券和企业债为主，信用债券投资主体外部评级大多在AA以上。2011年，天津银行实现债券投资利息收入17.64亿元。受债券投资规模减少因素影响，债券投资利息收入较2010年减少2.39亿元。

2010年下半年以来，随着市场利率上行，同时在信贷规模受限的情况下，为提高收益，天津银行加大了对信托理财产品的投资力度。

截至 2011 年末，天津银行持有信托理财产品余额合计为 237.60 亿元，较 2010 年末大幅增加。2011 年，天津银行实现信托理财投资利息收入 10.89 亿元，约为 2010 年的 5 倍。

2012 年上半年，天津银行根据年初计划及市场变化，积极调整投资结构，继续压缩债券投资规模以实现部分投资收益，同时增加同业资产规模。2012 年上半年天津银行债券投资收益及同业业务净息差同比均实现增长。

总体看，天津银行同业及资金业务占比较大，在保持流动性的基础上也实现了较好的收益。

## 六、风险管理分析

天津银行初步构建了由董事会（下设风险管理委员会）、经营管理层、总行各主要职能部门、分支行管理部门共同组成的风险管理架构。风险管理部是全行风险的牵头管理部门，组织实施各项风险管理工作，形成风险管理报告上报经营管理层。天津银行逐步建立了风险总监派驻机制，由总行向分支机构派驻风险总监，负责分行的整体风险管理，风险总监向总行负责。风险总监派驻制的实施有利于加强对分支机构业务风险的监测和控制力度。

### 1. 信用风险管理

天津银行风险管理委员会负责统筹协调全行的信用风险管理，主要采取授信评审、集中质量监控、问题资产集中运营和清收等手段防范和管理信用风险。天津银行建立了由支行、分行及总行信贷审查委员会组成的分级授信审批体系。天津银行制定了统一的授信操作流程，对贷前调查、贷中审查、贷后检查各个环节的工

作标准要求做了相关规定。为加强投资业务的风险管理，天津银行建立了行长、主管行长、业务部门的三级授权体系，实行分级、差别授权管理，并定期对经营部门的业务范围和权限进行调整。

近年来，天津银行借助澳新银行的先进管理经验，积极构建全行信用风险管理体系；不断细化贷款风险分类标准，加强对存量资产质量的分类和日常管理，以强化贷款风险预警及贷后管理能力；制定企业法人客户评级办法，建立内部信用风险评级体系，不断提升全行信贷资产管理水平。

天津银行制定了较为严格的贷款调查、审批、出账程序，通过定期或不定期分析现有和潜在客户偿还利息和本金的能力，适当调整信贷额度，及时制定风险控制措施等手段控制信用风险。

近年来，天津银行贷款主要投放行业为批发和零售业、制造业、房地产业、建筑业及水利、环境和公共设施管理业等行业，行业分布与天津当地经济特点相符。近年来，天津银行贷款行业集中度有所上升(见表 4)。截至 2011 年末，贷款投放第一大行业批发和零售业贷款占 18.11%，前五大贷款行业合计占比 62.86%，均较上年末有所提升；国家重点调控的房地产业贷款占比较高，2011 年末，房地产行业贷款余额 125.89 亿元，占贷款总额的 13.10%，较 2010 年末下降 3.21 个百分点，占比仍较高。为防范房地产行业信贷风险，天津银行不断加大对房地产贷款的调控力度，对房地产开发企业实行名单制管理制度，将房地产贷款审批权限一律上收至总行信贷审查委员会，房地产贷款占比逐年下降。整体看，天津银行贷款行业集中度不高，但房地产行业贷款质量的潜在风险有待关注。

表 4 天津银行前五大贷款行业占比表 单位：%

2012 年 6 月末		2011 年末		2010 年末		2009 年末	
行业	占比	行业	占比	行业	占比	行业	占比
批发和零售业	22.89	批发和零售业	18.11	房地产业	16.31	房地产业	16.68

制造业	18.43	制造业	17.73	制造业	15.50	制造业	13.63
建筑业	10.84	房地产业	13.10	批发和零售业	13.08	水利、环境和公共设施管理业	10.59
房地产业	10.49	建筑业	7.96	水利、环境和公共设施管理业	9.13	批发和零售业	9.87
水利、环境和公共设施管理业	7.40	租赁和商务服务业	5.95	建筑业	6.78	建筑业	8.21
<b>合计</b>	<b>70.05</b>	<b>合计</b>	<b>62.86</b>	<b>合计</b>	<b>60.80</b>	<b>合计</b>	<b>58.98</b>

为了有效控制政府融资平台贷款风险，天津银行成立了管理政府融资平台贷款的专职业务部门。天津银行将平台贷款的审批权限统一上收总行，对融资平台贷款实行名单制管理，以有效防范融资平台贷款风险；通过进一步明确平台公司和项目的准入标准，严格控制政府融资平台新增授信。截至 2011 年末，天津银行政府平台贷款客户共 62 户，多为天津市各区县平台类公司，平台贷款余额 174.34 亿元，占贷款总额的 18.15%，占比较高。从五级分类情况来看，正常类贷款和关注类贷款分别占平台贷款总额的 88.99% 和 11.01%，融资平台贷款质量较好。从现金流覆盖情况来看，全覆盖比率 90.89%、基本覆盖比率 4.96%、半覆盖比率 2.15%、无覆盖比率 2.00%，现金流覆盖情况良好。考虑到天津市各区县财政收入水平较高，平台贷款风险基本可控。

近年来，天津银行异地分行贷款占贷款总额的比重逐年上升。截至 2011 年末，异地分行贷款余额 261.81 亿元，占贷款总额的比重接近 30%。

截至 2011 年末，天津银行最大单一客户贷款比例和最大十家客户贷款比例分别为 6.51% 和 52.84%，分别较 2010 年末下降 1.78 个百分

点和 6.34 个百分点(见表 5)，集中度有所下降，贷款集中风险小。

表 5 天津银行贷款客户集中度情况表 单位：%

项目	2012 年 6 月末	2011 年末	2010 年末	2009 年末
最大单一客户贷款比例	7.14	6.51	8.29	7.30
最大十家客户贷款比例	54.87	52.84	59.18	64.60

近年来，天津银行综合运用税前核销、减免营业税、诉讼、提取专项准备金等方式，加大不良贷款清收处置力度，不良贷款率逐年下降，贷款质量持续优化。为了更加准确揭示贷款质量变化，进一步强化贷款的风险预警和识别能力，天津银行在贷款五级分类的基础上，按照贷款的风险程度，将贷款进一步细分为十五级，以实现信贷资产质量的精细化管理。截至 2011 年末，天津银行不良贷款余额 8.94 亿元，不良贷款率 0.93%（见表 6）；逾期贷款占比不高。

2012 年上半年，天津银行信贷资产质量保持稳定。不良贷款余额有所增加，不良贷款率与年初持平；逾期贷款余额及占比较年初均有所下降。

表 6 天津银行贷款五级分类情况表

单位：亿元/%

贷款分类	2012 年 6 月末		2011 年末		2010 年末		2009 年末	
	余额 (亿元)	占比 (%)	余额 (亿元)	占比 (%)	余额 (亿元)	占比 (%)	余额 (亿元)	占比 (%)
正常	1080.34	94.90	907.47	94.71	721.35	92.20	570.31	89.46
关注	47.46	4.17	41.79	4.36	53.02	6.78	57.32	8.99
次级	6.72	0.59	5.53	0.58	5.13	0.66	7.09	1.11
可疑	1.37	0.12	0.95	0.10	2.56	0.33	2.48	0.39
损失	2.49	0.22	2.46	0.26	0.34	0.04	0.27	0.04
<b>不良贷款</b>	<b>10.58</b>	<b>0.93</b>	<b>8.94</b>	<b>0.93</b>	<b>8.03</b>	<b>1.03</b>	<b>9.84</b>	<b>1.54</b>

逾期贷款	6.26	0.55	6.81	0.71	5.45	0.70	9.17	1.44
贷款合计	1138.38	100.00	958.19	100.00	782.40	100.00	637.47	100.00

## 2. 流动性风险管理

天津银行由计划财务部负责日常流动性风险管理，主要通过流动性缺口、流动性比率等指标对流动性风险进行动态管理。为加强对分支机构指导和监督，天津银行上收了各分支机构同业拆借业务的授权。天津银行建立健全了资金集中管理体制和集约化经营机制，以增强资金来源和运用的计划性和预测性。为防止流动性风险发生，天津银行制定了存款二级准备金制度，完善了流动性应急预案，全面提升全行的流动性风险应急管理水。

近年来，天津银行严格实行资产负债期限结构管理和敞口控制，做好资产与负债的匹配，提前对债券的品种、期限进行调配，增加可随时变现的债券资产比重，并根据市场状况调整组合久期，确保全行对外支付的需要。另外，天津银行通过在全国银行间市场的拆借、回购交易进行主动负债，减小或化解流动性风险，满足全行的流动性需求。

近年来，天津银行短期流动性缺口具有一定的波动性。截至 2011 年末，天津银行一个月内偿还的流动性负缺口为 669.66 亿元，负缺口较大，但考虑到天津银行活期存款的沉淀率较高的特性，实时偿还的流动性压力不大；天津银行 3 个月以上期限的流动性缺口均为正（见表 7）。近年来，天津银行流动性比例持续下降，但整体流动性仍处于较好水平。

表 7 天津银行流动性缺口情况表 单位：亿元

期 限	2011 年末	2010 年末	2009 年末
1 个月以内	-669.66	-716.45	-590.85
1 至 3 个月	-16.44	-10.72	7.56
3 个月至 1 年	195.62	47.89	92.32
1 年至 5 年	428.75	564.84	431.30
5 年以上	407.78	392.87	260.36

## 3. 市场风险管理

天津银行风险管理部负责拟定市场风险管理的基本制度和具体方法，对全行市场风险进行统一计量和监控。根据各债券投资账户的特点，天津银行主要利用限额管理、久期、敏感性分析、Var 值等指标和模型进行相应的债券市场风险计量和评估。

天津银行依照相关的授权管理规定，对债券投资总规模和债券投资各账户余额进行统筹管理，各业务部门在授权额度内开展业务。根据对宏观经济、利率走势、市场供求、资金状况等前瞻性的综合判断，天津银行适时调整债券投资结构。风险管理部对交易账户和银行账户的债券交易情况、余额变动情况、市场风险限额遵守情况进行每日监测，同时依据每日监测的内容形成市场风险管理报告，向高级管理层汇报。近两年，天津银行逐步实现了对交易账户和可供出售账户债券的市场价值重估，并按照估值结果采取必要的风险管控措施。

2011 年，天津银行资金交易和管理系统正式上线试运行，该系统能够较为有效地完成债券投资价值重估、市场风险指标分析和限额管理，实时动态评估和监控资金业务的市场风险，可以有效推动全行资金业务风险管理水平的提升。

近年来，天津银行 3 个月内的利率敏感度负缺口扩张明显(见表 8)，主要是由于活期存款占比较高。考虑到活期存款利率变动的频率和幅度较小，因此 3 个月内的利率敏感度缺口所面临的利率风险较小。

表 8 天津银行重定价缺口表 单位：亿元

期 限	2011 年末	2010 年末	2009 年末
3 个月以内	-563.08	-333.16	-134.51
3 个月至 1 年	387.72	-120.94	24.63
1 至 5 年	116.75	356.09	66.88
5 年以上	193.13	206.80	119.50



天津银行外币资产负债的主要币种是美元。天津银行通过合理安排外币资金，尽量缩小外币资产负债的错配现象，并对外汇敞口进行日常监控。近年来，天津银行外币敞口保持在较小规模，汇率风险不大。

#### 4. 操作风险管理

天津银行根据各项业务的特点、种类和流程设计了相应的操作风险管理流程和框架，对业务流程的各环节制定了相应的岗位职责以及规章制度。近年来，天津银行采取各种措施提高操作风险防控水平。一是天津银行深化操作风险排查工作，紧密围绕案件易发点和薄弱环节，采取自查、检查、抽查等多种形式，提高排查工作针对性和有效性；二是天津银行加大了对一线员工的培训力度，组织开展银行业金融机构从业人员职业操守指引培训测试，提高员工从业道德素质；三是制定和完善了操作风险管理报告制度，对操作风险管理的报告内容、职责、双线报告路径及频率等进行明确，进一步提升操作风险管理水平；四是开展“风险管理年”活动，全面深化风险管理工作，对相关业务制度和操作流程进行优化，提高风险管控的有效性。

总体看，天津银行风险管理体系基本建立，风险管理水平逐步提高，但风险管理的流程梳理、制度建设、技术应用及专业人员配备等方面尚需进一步加强，风险管理的精细化程度有待提高。

## 七、财务分析

天津银行提供了 2009~2011 年年度合并财务报表及 2012 年上半年合并财务报表。其中，普华永道中天会计师事务所有限公司对 2009~2011 年年度合并财务报表进行了审计，并出具了标准无保留的审计意见；2012 年上半年合并财务报表未经审计。自 2009 年末，蓟县村镇银行开始纳入财务报表并表范围。

#### 1. 财务概况

截至 2011 年末，天津银行资产总额 2353.60 亿元，其中贷款净额 929.39 亿元；负债总额 2210.38 亿元，其中存款余额 1647.25 亿元；股东权益 143.22 亿元；不良贷款率 0.93%，拨备覆盖率 349.58%；资本充足率 11.33%，核心资本充足率 10.24%。2011 年，天津银行实现营业收入 49.90 亿元，净利润 21.21 亿元。

截至 2012 年 6 月末，天津银行资产总额 2557.105 亿元，其中贷款净额 1105.97 亿元；负债总额 2402.06 亿元，其中存款余额 1771.02 亿元；股东权益 155.05 亿元；不良贷款率 0.93%，拨备覆盖率 333.34%；资本充足率 11.22%，核心资本充足率 10.23%。2012 年 1-6 月，天津银行实现营业收入 31.16 亿元，净利润 12.80 亿元。

#### 2. 资产质量

近年来，天津银行业务发展较快，资产规模实现较快增长。2009-2011 年，天津银行资产总额年均复合增长 25.40%。截至 2011 年末，天津银行资产总额 2353.60 亿元（见表 9）。

表 9 天津银行资产结构表

单位：亿元/%

项目	2012 年 6 月末		2011 年末		2010 年末		2009 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
现金类资产	401.26	15.69	418.23	17.77	336.48	16.51	243.12	16.24
同业资产	330.79	12.94	245.89	10.45	237.07	11.63	107.25	7.17
贷款净额	1105.97	43.25	929.39	39.49	757.64	37.17	617.93	41.29
投资资产	680.82	26.62	727.62	30.92	678.24	33.27	502.07	33.55
其他类资产	38.26	1.50	32.47	1.38	29.07	1.43	26.32	1.76

合计	2557.10	100.00	2353.60	100.00	2038.50	100.00	1496.70	100.00
----	---------	--------	---------	--------	---------	--------	---------	--------

注：现金类资产包括现金及存放中央银行款项；同业资产包括存放同业款项、拆出资金、买入返售金融资产；投资资产包括：交易性金融资产、可供出售金融资产、持有至到期金融资产、长期股权投资、投资性房地产以及应收款项类投资。

天津银行现金类资产比重保持在 15% 以上。在保持充足的流动性基础上，天津银行根据市场行情及业务发展情况不断加大同业资产操作力度。2009~2011 年，天津银行同业资产规模年均复合增长 51.41%，增幅明显。受限于监管机构对银行业信贷规模的控制，天津银行将部分短期资金用于拆放同业，以提高短期资金收益率水平。截至 2011 年末，天津银行同业资产余额 245.89 亿元，主要包括存放同业款项和拆出资金。天津银行拆存放同业以拆存放境内同业为主，同业交易对手多为国内实力较强的银行业金融机构，同业资产信用风险相对较小。

贷款是天津银行资产的最主要组成部分，占资产总额的比重保持在 40% 左右。2009~2011 年，天津银行贷款规模年均复合增长 22.64%，保持稳步增长。受信贷政策影响，近两年天津银行贷款增速有所放缓，截至 2011 年末，天津银行客户贷款净额为 929.39 亿元。异地分行贷款占贷款总额的比重逐年上升。截至 2011 年末，异地分行贷款余额 261.81 亿元，占贷款总额的比重接近 30%。近年来，天津银行信贷资产质量持续改善。在严控新增信贷风险的同时，通过清收、核销等手段消化不良贷款，不良贷款率逐年降低。

高于行业的平均水平；贷款拨备率（贷款损失准备金余额/贷款总额）为 3.26%。准备金对整体信贷资产质量保障程度较高。

近年来，在资产规模较快增长的同时，天津银行投资类资产规模增长快速，占资产总额的比重保持在 30% 以上。2009~2011 年，天津银行投资资产年均复合增长率为 20.38%。随着市场利率水平的上升，2011 年天津银行大幅减少交易性金融资产投资规模，整体投资规模增速有所放缓。截至 2011 年末，投资资产余额 727.62 亿元，较上年末增长 7.28%，其中债券投资余额为 487.74 亿元，债券投资品种主要以政府债券、金融机构债券为主，上述两类债券投资余额约占投资资产总额的 60% 左右。天津银行持有的公司债券信用等级绝大部分在 AA 以上，信用风险较小。从债券持有目的来看，持有至到期类、交易类、可供出售类分别占投资类资产的 34.49%、7.48%、22.14%。2011 年末，可供出售金融资产公允价值比账面价值低 0.37 亿元，对资本公积影响不大；交易性金融资产规模不大，对当期损益影响较小。截至 2011 年末，天津银行持有的理财产品与信托计划投资余额分别为 115.81 亿元和 121.79 亿元。天津银行持有的理财产品主要由北京银行、恒丰银行等大型股份制商业银行发行，平均剩余期限在 1 年内，平均收益率在 7% 左右；持有的信托类产品主要是天津银行从国内信誉较好的信托公司购买的信托理财计划、信托受益权等，目前天津银行主要投资于单一信托计划，信托产品对应的资金借款人多为天津市城投类公司，产品期限大多为 1-3 年，单笔投资额在 3000 万至 15 亿元之间，年化收益率绝大部分集中在 5%-7% 区间内。

近年来，天津银行其他类资产呈逐年增长趋势。截至 2011 年末，天津银行其他类资产合计 32.47 亿元，其中固定资产 11.60 亿元、应收

表 10 天津银行拨备情况表 单位：%

项目	2012 年 6 月末	2011 年末	2010 年末	2009 年末
不良贷款率	0.93	0.93	1.02	1.54
拨备覆盖率	333.34	349.58	332.70	214.56
贷款拨备率	3.09	3.26	3.41	3.31

天津银行以组合和单项计提的方式对信贷资产计提减值准备。近年来，天津银行信贷资产减值准备持续增长，拨备水平明显提高。截至 2011 年末，天津银行拨备覆盖率为 349.58%，

利息 11.51 亿元、递延所得税资产 7.22 亿元，风险较小。

2012 年以来，天津银行资产规模稳步增长，增速较为稳定。2012 年 6 月末，由于信贷资产的增长，天津银行不良贷款余额有所增加，拨备覆盖率 333.34%，仍保持较高水平。

总体看，天津银行资产结构不断优化，信贷资产质量持续优化，资产减值损失计提充足，拨备水平较高。天津银行信托理财产品投资规模较大，面临的风险值得关注。

### 3. 负债结构

天津银行负债主要由客户存款、同业负债及应付债券组成（见表 11），上述三项负债占负债总额的 98%左右。2009~2011 年，在同业负债以及客户存款快速增长的带动下，天津银行负债总额年均复合增长 25.05%，增幅明显。截至 2011 年末，天津银行负债总额 2210.38 亿元。

表 11 近三年天津银行负债结构表

单位：亿元/%

项 目	2012 年 6 月末		2011 年末		2010 年末		2009 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
同业负债	560.30	23.33	508.47	23.00	339.12	17.58	87.65	6.20
客户存款	1771.02	73.73	1647.25	74.52	1534.52	79.53	1283.35	90.80
其中：公司存款	-	-	993.31	44.94	981.40	50.87	855.08	60.50
储蓄存款	-	-	376.60	17.04	341.02	17.68	306.72	21.70
其他存款	-	-	277.33	12.55	212.09	10.99	121.55	8.60
应付债券	15.48	0.64	15.37	0.70	15.16	0.79	14.97	1.06
其他类负债	55.26	2.30	39.30	1.78	40.56	2.10	27.46	1.94
<b>合计</b>	<b>2402.06</b>	<b>100.00</b>	<b>2210.38</b>	<b>100.00</b>	<b>1929.37</b>	<b>100.00</b>	<b>1413.43</b>	<b>100.00</b>

注：①同业负债包括同业及其他金融机构存放款项、拆入资金、卖出回购金融资产款及向中央银行借款；

②其他存款包含保证金存款、财政存款。

近年来，天津银行客户存款呈稳步增长态势，是其最主要的负债形式（见表 11）。2009~2011 年，客户存款余额年均复合增长 13.29%。2011 年以来，各商业银行对存款的争夺更加激烈，天津银行客户存款规模增速明显放缓。截至 2011 年末，天津银行客户存款余额 1647.25 亿元，其中定期存款占比超过 30%，存款稳定性较好；由于开出承兑汇票业务的快速增长，天津银行保证金存款增幅显著。2009~2011 年，保证金存款年均复合增长 54.16%，增长迅速。截至 2011 年末，天津银行保证金存款余额 274.31 亿元，占存款总额的 16.65%。天津银行客户存款的主要来源是公司存款，储蓄存款规模相对较小。

近年来，天津银行主动负债力度较大，同业负债规模快速增长。2009~2011 年，天津银

行同业负债年均复合增长 140.86%。截至 2011 年末，天津银行同业负债余额 508.47 亿元，较 2010 年末大幅增长 49.94%，占负债总额的比重提升至 23.00%，是除客户存款以外的重要资金来源。

截至 2011 年末，天津银行应付债券余额 15.37 亿元，全部为 2009 年 11 月发行的 10 年期固定利率次级债券，占负债总额的 0.70%。2011 年末，天津银行其他类负债余额 39.30 亿元，主要由应付利息、预计负债、其他负债等科目组成。其中，其他负债科目中包括余额为 0.78 亿元的暂收股东预缴增资款。

2012 年上半年，天津银行负债规模继续稳步发展。截至 2012 年 6 月末，天津银行客户存款余额较年初增长 7.51%，同业负债余额较年初增长 10.19%。

总体看，天津银行负债规模持续增长，负债结构变化较大，客户存款占比逐年下降。

#### 4. 经营效率与盈利能力

近三年，天津银行各项业务快速发展，营业收入实现稳步增长。2009~2011年，天津银行营业收入年均复合增长19.99%。2011年，天津银行实现营业收入49.90亿元，其中利息净收入占营业收入的92.92%，利息净收入对营业收入的贡献度保持在较高水平。天津银行利息净收入增长的主要原因是贷款和投资类资产规模的扩大，利差水平亦有所提高。天津银行的利息收入主要来自于公司贷款、债券投资、信托产品投资等。近年来，天津银行加快业务转型速度，中间业务收入持续较快增长，但对全行收入的贡献度仍较低。2011年，天津银行实现手续费及佣金净收入2.66亿元，继续保持稳步增长态势。

表12 天津银行收入及成本情况 单位：亿元/%

项目	2012年 1-6月	2011年	2010年	2009年
营业收入	31.16	49.90	42.91	34.66
利息净收入	28.71	46.37	40.09	35.00
手续费及佣金净收入	1.41	2.66	1.90	1.47
投资收益	0.18	0.04	0.56	0.12
业务及管理费	-8.49	-16.27	-12.95	-10.79
资产减值损失	-4.00	-3.95	-7.32	-5.57
净利润	12.80	21.21	17.31	13.10
成本收入比	27.40	33.33	30.66	35.26
平均资产收益率	1.04	0.97	0.98	0.96
平均净资产收益率	17.18	16.81	17.99	16.04

注：①平均资产收益率=净利润/[(期末资产总额+期初资产总额)/2]

②平均净资产收益率=净利润/[(期末股东权益+期初股东权益)/2]

③2012年1-6月平均资产收益率和平均净资产收益率为年化指标。

天津银行营业支出以营业税金及附加、业务及管理费、资产减值损失为主（见表12）。近三年，由于业务的快速扩张，天津银行业务及管理费年均复合增长22.78%，略高于同期营

业收入的增幅。得益于收入的较快增长及对成本管理的强化等因素，天津银行成本收入比较为稳定，控制在35%左右，成本控制能力较强。

近年来，天津银行净利润保持稳健增长。2009~2011年，天津银行净利润年均复合增长率27.26%。2011年，天津银行实现净利润21.21亿元。2011年，天津银行平均资产收益率和平均净资产收益率分别为0.97%和16.81%。

2012年1-6月，天津银行实现营业收入31.16亿元，其中利息净收入28.71亿元，同比快速增长。预计2012年全年营业收入较2011年将有明显的增幅。

#### 5. 流动性

近年来，天津银行超额存款准备金率保持在7%左右（见表13），人民币流动性比例整体呈下降趋势，但仍处于较好水平，短期偿付能力较强；存贷比呈逐年增加的趋势，但仍处于较低水平；拆入资金比例较高，对外部资金依赖度较高。考虑到天津银行信托产品投资规模较大，期限较长，该部分资产对流动性形成一定压力。总体看，天津银行总体流动性良好。

表13 天津银行流动性指标 单位：%

项目	2012年 6月末	2011年 末	2010年	2009年
超额准备金率	4.56	7.51	7.11	6.90
存贷比	61.24	55.66	48.33	47.30
拆入资金比例	1.56	6.87	7.28	5.45
流动性比例	38.05	41.92	49.29	60.84

注：①超额准备金率为母行口径；

②拆入资金比例=拆入资金余额/存款余额\*100%。

2009~2011年，天津银行在客户存款稳定增长的同时，加大主动负债力度，同业存放和卖出回购金融资产快速增长，经营活动产生的现金流量净额增幅显著；持续加大投资力度，持有至到期和应收款项类投资规模增长迅猛，投资活动现金流表现为净流出（见表14）。近年来，天津银行筹资活动现金流主要是由于2009年发行15亿元次级债券的资金到账及近两年



的增资扩股所引起；现金及现金等价物余额由 2009 年末的 108.74 亿元增加至 2011 年末的 270.41 亿元，现金充足。总体看，天津银行现金流状况良好。

表 14 天津银行现金流情况 单位：亿元

项 目	2012 年 1-6 月	2011 年	2010 年	2009 年
经营性活动现金流量净额	-107.54	138.27	253.56	49.24
投资性活动现金流量净额	55.57	-75.13	-177.55	-31.06
筹资性活动现金流量净额	-1.42	10.59	12.21	12.26
期末现金及现金等价物余额	217.02	270.41	196.91	108.74

## 6. 资本充足性

近年来，天津银行通过多种渠道积极实施资本补充。为缓解资本压力，2009 年天津银行发行 15 亿元次级债券，以补充附属资本。2010 年，天津银行启动第三次增资扩股。截至 2011 年末，天津银行已收到部分新增出资合计人民币 24.44 亿元。2011 年，天津银行按 10 送 1 的比例，从资本公积中转增股本 35488 万股。经过增资扩股，截至 2012 年 6 月末，天津银行股本增加至 41.23 亿元。此外，随着净利润的稳步增长，利润积累也成为天津银行核心资本补充的重要方式之一，近年来天津银行现金分红比例较低。

近三年，天津银行表内外业务的快速发展，风险加权资产快速增长。2009~2011 年，天津银行加权风险资产年均复合增长 32.72%（见表 15）。截至 2011 年末，天津银行加权风险资产净额 1354.93 亿元，较 2010 年末增长 26.84%，增幅明显快于资产总额增长速度，资产风险度较 2010 年末增加了 5.17 个百分点，资产风险度有所增加。

表 15 天津银行资本构成及变化情况 单位：亿元/%

项 目	2012 年 6 月末	2011 年末	2010 年末	2009 年末
资本净额	167.96	153.54	120.69	95.96
其中：核心资本	153.65	139.02	106.17	80.65
附属资本	15.42	15.02	15.02	16.31

扣减项	1.11	0.50	0.50	1.61
加权风险资产	1496.69	1354.93	1068.21	769.16
资产风险度	58.65	57.19	52.40	51.39
资本充足率	11.22	11.33	11.30	12.48
核心资本充足率	10.23	10.24	9.92	10.48
股东权益/资产总额	6.06	6.09	5.35	5.56

注：资产风险系数=加权风险资产/资产总额

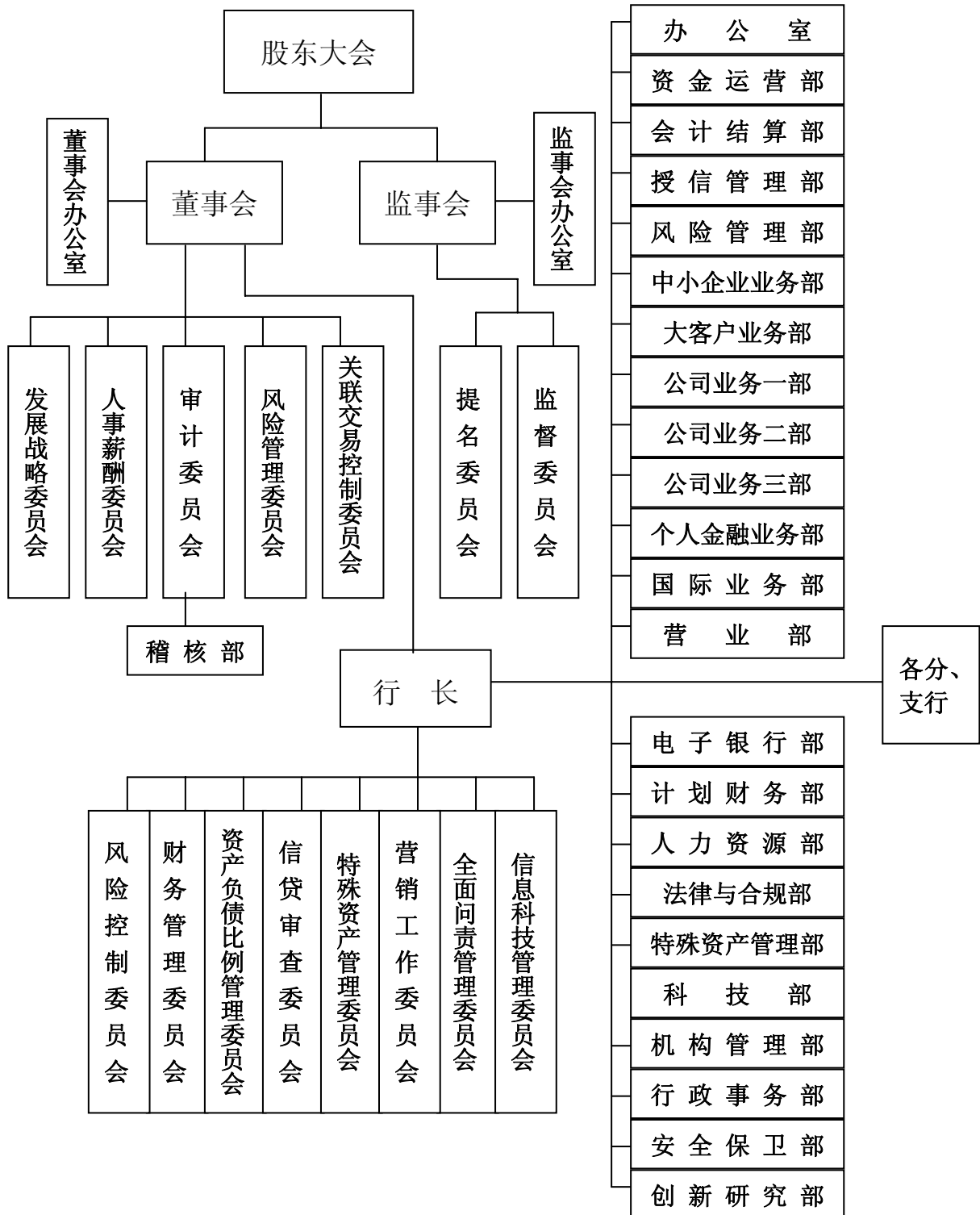
截至 2011 年末，天津银行股东权益比率 6.09%，较 2010 年末增加了 0.74 个百分点，财务杠杆有所下降。截至 2011 年末，天津银行资本充足率和核心资本充足率分别为 11.33% 和 10.24%，资本比较充足，但风险资产规模的快速增长使其面临持续的资本补充压力。假设本次 27 亿元次级债券发行成功，以 2011 年末财务数据为基准进行简单计算，天津银行资本充足率可上升至 13% 左右。

## 7. 本次债券偿付能力

截至 2011 年末，天津银行发行并在存续期内的次级债券余额为 15 亿元。假设本次次级债券发行规模为 27 亿元，则本次债券发行完成后，天津银行次级债券余额将增至 42 亿元。2011 年，天津银行净利润为本次债券发行后次级债券本金的 0.51 倍，保障程度一般。2011 年末，可快速变现资产（现金及存放中央银行款项、存放同业及其他金融机构款、拆出资金、交易性金融资产、买入返售金融资产和可供出售债券投资）合计 879.64 亿元，为债券本金的 20.94 倍；股东权益为债券本金的 3.41 倍，可快速变现资产和股东权益对次级债券的保障程度较高。

总体看，天津银行次级债券的违约风险很低。

附录 1 组织结构图



## 附录 2 合并资产负债表

编制单位：天津银行股份有限公司

单位：亿元

项 目	2012 年 6 月末	2011 年末	2010 年末	2009 年末
<b>资产</b>				
现金及存放中央银行款项	401.26	418.23	336.48	243.12
存放同业款项	218.36	124.34	147.65	31.35
拆出资金	49.15	81.11	31.82	22.67
交易性金融资产	62.32	54.46	80.61	79.13
买入返售金融资产	63.28	40.43	57.59	53.24
应收利息	12.74	11.51	8.97	8.14
发放贷款和垫款	1105.97	929.39	757.64	617.93
可供出售金融资产	124.52	161.07	188.49	280.93
持有至到期投资	234.49	250.96	252.58	119.15
应收款项类投资	257.22	258.85	154.87	22.77
长期股权投资	0.59	0.59	0.59	0.09
固定资产	11.17	11.60	10.52	8.54
在建工程	0.45	0.18	0.69	3.24
投资性房地产	1.69	1.70	1.10	-
无形资产	0.34	0.29	-	-
递延所得税资产	6.87	7.22	7.14	4.19
其他资产	6.69	1.67	1.73	2.22
<b>资产总计</b>	<b>2557.10</b>	<b>2353.60</b>	<b>2038.50</b>	<b>1496.70</b>
<b>负债</b>				
同业及其他金融机构存放款项	292.08	262.48	77.50	0.84
拆入资金	121.11	113.09	111.76	69.88
卖出回购金融资产款	146.31	132.33	149.85	16.93
向中央银行借款	0.80	0.57		
吸收存款	1771.02	1647.25	1534.52	1283.35
应付职工薪酬	2.21	2.61	2.22	2.65
应交税费	2.76	3.89	2.60	2.28
应付利息	21.27	17.51	9.51	8.52
应付债券	15.48	15.37	15.16	14.97
预计负债	3.60	3.60	4.34	2.25
其他负债	25.42	11.70	21.89	11.77
<b>负债合计</b>	<b>2402.06</b>	<b>2210.38</b>	<b>1929.37</b>	<b>1413.43</b>
<b>股东权益</b>				
股本	41.23	37.68	32.49	27.26
资本公积	18.35	20.96	13.26	9.94
盈余公积	13.11	13.11	10.99	9.27
一般风险准备	15.60	14.99	11.89	10.79
未分配利润	66.17	55.88	39.94	25.49
少数股东权益	0.57	0.59	0.56	0.52
<b>股东权益合计</b>	<b>155.05</b>	<b>143.22</b>	<b>109.13</b>	<b>83.26</b>
<b>负债及股东权益总计</b>	<b>2557.10</b>	<b>2353.60</b>	<b>2038.50</b>	<b>1496.70</b>

### 附录3 合并利润表

编制单位：天津银行股份有限公司

单位：亿元

项 目	2012年1-6月	2011年	2010年	2009年
<b>一、营业收入</b>				
利息收入	65.12	104.60	68.56	55.45
利息支出	-36.42	-58.23	-28.46	-20.45
利息净收入	28.71	46.37	40.09	35.00
手续费及佣金收入	1.44	2.85	2.03	1.59
手续费及佣金支出	-0.03	-0.19	-0.13	-0.13
手续费及佣金净收入	1.41	2.66	1.90	1.47
投资收益	0.18	0.04	0.56	0.12
公允价值变动收益	0.19	0.10	-0.06	-2.19
汇兑收益	-	0.07	0.09	0.16
其他业务收入	0.68	0.66	0.32	0.10
<b>营业收入合计</b>	<b>31.16</b>	<b>49.90</b>	<b>42.91</b>	<b>34.66</b>
<b>二、营业支出</b>				
营业税金及附加	-2.67	-4.18	-2.64	-2.04
业务及管理费	-8.49	-16.27	-12.95	-10.79
资产减值损失	-4.00	-3.95	-7.32	-5.57
其他业务成本	-0.01	-0.01	-0.01	-0.01
<b>营业支出合计</b>	<b>15.17</b>	<b>-24.41</b>	<b>-22.93</b>	<b>-18.41</b>
<b>三、营业利润</b>	<b>15.99</b>	<b>25.48</b>	<b>19.98</b>	<b>16.25</b>
营业外收入	0.01	0.19	0.14	0.14
营业外支出	-0.12	-0.05	-0.02	-0.66
<b>四、利润总额</b>	<b>15.88</b>	<b>25.63</b>	<b>20.10</b>	<b>15.73</b>
所得税费用	-3.08	-4.41	-2.79	-2.63
<b>五、净利润</b>	<b>12.80</b>	<b>21.21</b>	<b>17.31</b>	<b>13.10</b>



## 附录 4 合并现金流量表

编制单位：天津银行股份有限公司

单位：亿元

项 目	2012 年 1-6 月	2011 年	2010 年	2009 年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
吸收存款净增加额	123.77	112.73	251.17	285.24
同业及其他金融机构存放款项净增加额	29.60	184.98	76.66	0.18
拆入资金净增加额	8.02	1.33	41.88	-
交易性金融资产净减少额	-	25.90	-	-
卖出回购金融资产款净增加额	13.98	-	132.93	-
买入返售金融资产净减少额	-	17.15	-	1.21
收取利息、手续费及佣金的现金	65.33	104.76	69.60	56.90
对中央银行负债净增加额	0.23	0.57		
收到其他与经营活动有关的现金	13.53	1.28	9.89	5.71
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>254.46</b>	<b>448.69</b>	<b>582.13</b>	<b>349.24</b>
发放贷款和垫款净增加额	-180.58	-176.16	-144.88	-140.80
存放中央银行及同业款项净增加额	-86.97	-19.64	-130.22	-56.67
拆出资金净增加额	-11.49	-14.59	-0.43	-14.64
拆入资金净减少额	-	-	-	-12.12
卖出回购金融资产款净减少额	-	-17.52	-	-28.23
交易性金融资产净增加额	-7.67	-	-1.78	-8.01
买入返售金融资产净增加额	-22.85	-	-4.34	-
支付利息、手续费及佣金的现金	-32.18	-49.41	-26.59	-22.12
支付给职工以及为职工支付的现金	-5.56	-9.09	-7.87	-7.41
支付的各项税费	-6.94	-8.04	-8.21	-6.13
支付其他与经营活动有关的现金	-7.76	-15.97	-4.24	-3.87
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>-362.00</b>	<b>-310.43</b>	<b>-328.57</b>	<b>-299.99</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-107.54</b>	<b>138.27</b>	<b>253.56</b>	<b>49.24</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
可供出售投资净减少额	37.78	29.78	88.77	10.09
持有至到期资产净减少额	17.27	1.63	-	-
取得投资收益收到的现金	0.18	0.00	0.00	0.00
应收款项类投资净减少额	0.83	-	-	-
处置固定资产等长期资产收到的现金	-	0.02	0.32	1.14
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>56.06</b>	<b>31.42</b>	<b>89.10</b>	<b>11.23</b>
持有至到期资产净增加额	-	-	-133.43	-36.88
应收款项类投资净增加额	-	-103.99	-132.09	-4.37
对外股权投资支付的现金	-	-	-0.50	-
购建固定资产等长期资产支付的现金	-0.49	-2.57	-0.62	-1.04
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>-0.49</b>	<b>-106.56</b>	<b>-266.64</b>	<b>-42.28</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>55.57</b>	<b>-75.13</b>	<b>-177.55</b>	<b>-31.06</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>				

发行债券收到的现金	-	-	-	14.97
增加股本收到的现金	-	11.42	13.02	-
吸收投资收到的现金	-	-	-	0.02
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>11.42</b>	<b>13.02</b>	<b>14.98</b>
偿还债券利息支付的现金	-0.41	-0.81	-0.81	-
分配股利支付的现金	-1.01	-0.02	-	-2.72
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>-1.42</b>	<b>-0.83</b>	<b>-0.81</b>	<b>-2.72</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-1.42</b>	<b>10.59</b>	<b>12.21</b>	<b>12.26</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-0.22	-0.05	0.00
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-53.39</b>	<b>73.50</b>	<b>88.17</b>	<b>30.44</b>
加：期初现金及现金等价物余额	270.41	196.91	108.74	78.29
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>217.02</b>	<b>270.41</b>	<b>196.91</b>	<b>108.74</b>

## 附录 5 商业银行长期债券信用评级的等级设置及其含义

联合资信商业银行长期债券信用等级划分为三等九级，分别为：AAA、AA、A、BBB、BB、B、CCC、CC、C。除 AAA 级、CCC 级以下等级外，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。各等级含义如下表所示：

级 别	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。

## 联合资信评估有限公司关于 天津银行股份有限公司 2012年次级债券的跟踪评级安排

根据联合资信评估有限公司（以下简称“联合资信”）与天津银行股份有限公司（以下简称“发行人”）签署的协议，本次信用评级结果的有效期为发行人本次发行的次级债券的存续期。

信用评级工作结束之日起，在次级债券存续期间，发行人每次发布年度报告后，应按联合资信要求，向联合资信提供包括该年度资产负债表、损益表、现金流量表以及影响信用状况的重大变动事项等内容在内的跟踪评级资料。发行人如发生重大变化，或发生可能对发行人信用状况产生较大影响的突发事件，将在重大变化和突发事件发生后 5 个工作日内通知联合资信并向联合资信提供有关资料。

联合资信承诺，在有效期内，联合资信根据发行人提供的跟踪评级资料进行定期跟踪评级。发行人如发生重大变化，或发生可能对发行人信用状况产生较大影响的突发事件，联合资信将进行不定期跟踪评级。

联合资信将根据实际情况，对发行人进行不定期跟踪评级，并随时据实进行信用等级调整并予以公布。如发行人不能及时向联合资信提供有关定期和不定期跟踪评级资料，联合资信将根据有关情况调整发行人的信用等级并予以公布。

如发行人不能及时提供跟踪评级资料，导致联合资信无法进行全面分析并判定信用等级，联合资信有权撤销信用等级。

根据相关规定，联合资信将保证在次级债券存续期间，于每年 7 月 31 日前向发行人、主管部门报送跟踪评级报告，并在指定媒体披露。

联合资信将指派一个联系人及时与发行人联系，并及时出具有关跟踪评级报告。

