

# 联合资信评估有限公司

---

## 承诺书

本机构承诺出具的天津银行股份有限公司 2013 年跟踪信用评级报告不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性及完整性负责。

联合资信评估有限公司

二零一三年七月十七日



# 跟踪评级公告

联合[2013] 918 号

---

联合资信评估有限公司通过对天津银行股份有限公司的信用状况进行跟踪分析，确定维持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(27 亿元)信用等级为 AA，评级展望为稳定。

特此公告。

联合资信评估有限公司  
二零一三年七月十七日



## 天津银行股份有限公司 2013年跟踪信用评级报告

### 本次跟踪评级结果

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：2013年7月17日

### 上次评级结果

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 年末	2011 年末	2010 年末
资产总额(亿元)	3023.46	2353.60	2038.50
股东权益(亿元)	167.60	143.22	109.13
不良贷款率(%)	0.72	0.93	1.03
拨备覆盖率(%)	453.40	349.58	332.70
贷款拨备率(%)	3.28	3.25	3.41
流动性比例(%)	35.82	41.92	49.29
存贷款比例(%)	60.25	55.66	48.33
股东权益/资产总额(%)	5.54	6.09	5.35
资本充足率(%)	13.05	11.33	11.30
核心资本充足率(%)	10.39	10.24	9.92
项 目	2012 年	2011 年	2010 年
营业收入(亿元)	64.97	49.90	42.91
净利润(亿元)	26.37	21.21	17.31
成本收入比(%)	28.02	33.33	30.66
平均资产收益率(%)	0.98	0.97	0.98
平均净资产收益率(%)	16.97	16.81	17.99

### 分析师

温丽伟 葛成东

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

2012年，天津银行股份有限公司（以下简称“天津银行”）公司治理、内控与风险管理体系逐步完善，业务规模与营业收入较快增长，盈利能力较强，资产质量持续改善。联合资信评估有限公司确定维持天津银行主体长期信用等级为AA<sup>+</sup>，2012年次级债券（27亿元）信用等级为AA，评级展望为稳定。该评级反映了天津银行次级债券的违约风险很低。

### 优势

- 主营业务保持稳步增长，信贷投放较为稳健，中小企业业务发展良好，助推公司银行业务的稳步发展；
- 营业收入和净利润增长较快，费用控制能力较好；
- 不良贷款率持续下降，资产质量良好，资本充足；

### 关注

- 银行理财产品投资增长较快；
- 需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等因素对银行业务发展带来的不利影响。

## 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、本次信用评级是对发行人 2012 年发行的次级债券出具的年度定期跟踪报告，在次级债券存续期内，联合资信将进行定期及不定期跟踪评级，根据跟踪评级的结论，评级结果可能会发生变化。

联合资信评估有限公司

二零一三年七月十七日

评级业务专用章

1101030046109

## 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股份有限公司。天津城市合作银行股份有限公司是在原天津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，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比例 单位：%

股 东	持股比例
天津保税区投资有限公司	24.17
澳新银行	17.60
天津海泰控股集团有限公司	3.73
天津恒昌圆实业有限公司	2.84
天津市宁发集团有限公司	2.80
合 计	51.14

截至2012年末，天津银行共设营业网点219家，基本实现天津各区县营业网点全覆盖。天津银行设有北京、上海、唐山、济南、成都等5家异地分行，持有蓟县村镇银行53.87%的股份。

截至2012年末，天津银行资产总额3023.46亿元，其中贷款及垫款净额1187.67亿元；负债总额2855.86亿元，其中存款余额2013.16亿元；股东权益167.60亿元；不良贷款率0.72%；拨备覆盖率453.40%；资本充足率13.05%，核心资本充足率10.39%。2012年，天津银行实现营业收入64.97亿元，净利润26.37亿元。

公司地址：天津市河西区友谊路15号  
法定代表人：王金龙

## 二、已发行债券概况

2009年和2012年，天津银行在银行间债券市场分别发行了15亿和27亿次级债券，债券情况见表2。经联合资信评定的债券为2012年发行的次级债券，本次跟踪评级报告是对2012年发行的次级债券的跟踪评级。

表2 债券概况表

债券简称	债券品种	发行规模	债券利率	付息方式	期限
12天银银行债	固定利率	15亿元	5.90%	年付	10年期，第5年末附发行人赎回权
	固定利率	12亿元	5.99%	年付	15年期，第10年末附发行人赎回权
09天银银行债	固定利率	15亿元	前5年票面利率5.4%，第6年起为8.4%	年付	10年期，第5年末附发行人赎回权

## 三、营运环境分析

### 1. 宏观经济环境分析

#### (1) 国际经济环境

金融危机爆发以来，为尽早实现经济复苏，各国政府财政支出高速增长，发达经济体政府债务负担加重，金融危机已演变为主权债务危机。新兴市场国家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。

欧债危机爆发以来，通过国际救助机构的帮助以及危机国家实施的一系列紧缩和改革措施，欧洲金融系统性风险已大幅下降，但仍未完全消除，欧洲国家仍面临内需疲软、就业形势恶化、公共和私营部门债务过高等问题，实体经济投资者和消费者信心不足，经济增长缺乏动力。金融危机以来，美国采取了四轮量化宽松货币政策，在一定程度上缓解了通货紧缩的压力，经济增长有所恢复，但其就业形势并未好转，并且受财政悬崖预期的影响，美国未来经济形势依然存在一定不确定性。

### (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。2012 年疲弱的外需环境及国内生产成本的上涨，导致我国外贸进出口总额增速下降明显，同时也极大地影响了国内实体经济的发展。2012 年央行两次下调存款准备金率和两次降息，以及持续的逆回购操作，保证了市场的流动性，全年货币供给保持平稳增长，社会融资总量达 15.76 万亿元，较

2011 年增加 2.93 万亿元，有力支持了实体经济的发展。据国家统计局《2012 年国民经济和社会发展统计公报》显示，2012 年在固定资产投资增长的拉动下，全年 GDP 增长 7.8%，较 2011 年下降 1.4 个百分点，增速放缓。

目前，国内经济面临的挑战是推进金融财税体制改革，调整经济结构，优化资源配置，以缓解经济结构矛盾，增强可持续发展的动力。2013 年，中国经济正处在转换和寻求新平衡的关键时期，政府将继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策。尽管国际形势的不明朗对我国企业出口和投资造成一定的不利影响，但整体经济将保持平稳发展。

表 3 宏观经济主要指标表 单位：%/亿美元

项 目	2012 年	2011 年	2010 年	2009 年	2008 年
GDP 增长率	7.8	9.2	10.3	9.2	9.6
CPI 增长率	2.6	5.4	3.3	-0.7	5.9
PPI 增长率	-1.7	6.0	5.5	-5.4	6.9
M2 增长率	13.8	13.6	19.0	27.7	17.8
固定资产投资增长率	20.3	23.8	23.8	30.0	25.9
社会消费品零售总额增长率	14.3	17.1	18.3	15.5	22.7
进出口总额增长率	6.2	22.5	34.7	-13.9	17.8
进出口贸易差额	2311	1551	1831	1961	2955

资料来源：国家统计局、人民银行、Wind 资讯。

### (3) 区域经济发展概况

天津市是我国 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》将促进天津市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）》的批复明确天津市为中国北方经济中心。

受益于滨海新区开发开放所带来的历史机遇，近年来天津市经济快速增长，产业结构继续优化。2012 年，天津市实现地区生产总值 12885.18 亿元，较上年增长 13.8%。其中第一产业增加值 171.54 亿元，同比增长 3.0%；第二产业增加值 6663.68 亿元，同比增长 15.2%；第

三产业增加值 6049.96 亿元，同比增长 12.4%。第一、二、三产业增加值占地区生产总值的比重分别为 1.33%、51.72%、46.95%。

在京津冀区域一体化发展和打造首都经济圈的带动下，天津市金融体系发展迅速。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 2012 年末，天津市银行业金融机构资产总额 3.5 万亿元，其中本外币各项贷款余额 18396.8 亿元，同比增长 15.5%；银行业金融机构负债总额 3.4 万亿元，其中本外币各项存款余额 20293.8 亿元，同比增长 15.4%。

总体看，天津市得到国家政策的大力支持，地区经济活跃，经济持续较快增长，给金融机

构带来广阔的发展空间，但银行业的竞争也随着各家银行在天津地区的加速布局而日益激烈。

## 2. 行业分析

### (1) 行业概况

商业银行在我国金融体系中处于重要的地位，银行是企业主要的融资渠道，银行存款仍是居民投资的主要方式之一。近年来，我国商业银行整体运营态势良好，资产和负债规模增速保持平稳，经营效率有所上升。2012年，我国商业银行平均资产收益率 1.3%，净息差为 2.75%，盈利水平稳步提升。近年来，我国商业银行整体资产质量不断提高。2012年，受宏观经济增速放缓的影响，企业经营风险加大，商业银行不良贷款余额有所增加，但总体资产质量保持良好水平。截至 2012 年末，商业银行不良贷款余额 0.49 万亿元、不良贷款率为 0.95%、拨备覆盖率和贷款拨备率分别为 295.51% 和 2.81%，拨备保持较好水平（见图 1）。然而，在当前外部冲击和内部转型的压力下，近年来银行业巨量信贷投放对资产质量所带来的负面影响已逐渐显现，未来一段时间，仍需关注其变化。截至 2012 年末，我国商业银行核心资本充足率为 10.62%，资本充足率为 13.25%，资本较为充足。

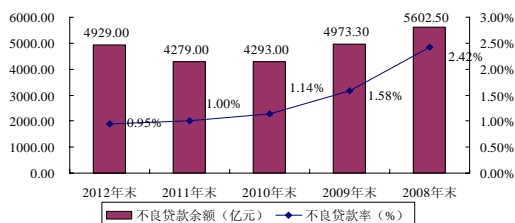


图 1 近年来我国商业银行业不良贷款变化图

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。

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，资本充足性面临压力。随着利率

市场化进程的推进，商业银行利差水平将有所压缩，并且商业银行不良贷款余额的上升，将使相应的减值准备计提增加，对商业银行利润会形成一定的挤压，未来银行业盈利增长将面临压力。

### (2) 市场竞争

由于国内市场经济所处的发展阶段和特殊的利率政策，中国银行业呈现业务模式趋同、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，银行业形成了以大型国有控股商业银行和全国性股份制商业银行为主导的竞争格局（见图 2）。

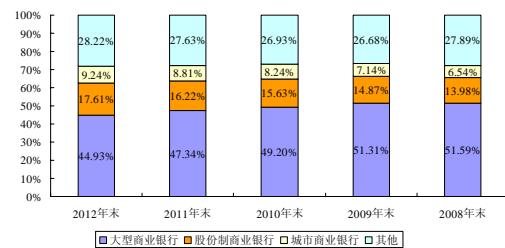


图 2 近年来我国银行业金融机构资产占比变化图

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。

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。同时，国有商业银行实施了综合化经营战略，业务多元化程度得到提升，增强了抵御金融脱媒冲击的能力，并通过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。股份制商业银行采取相对灵活的经营机制和现代化的经营管理方式，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。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，外资法人银行是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指标五年的宽限期结束，外资银行面临的流动性压力加大。外资银行在国内的竞争力有待进一步提升。同时，随着金融市场不断发展，银行业面临保险、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竞争优势。

### （3）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。

#### 信用风险

商业银行整体信用风险管理水平在近年来有明显提高，但由于商业银行经过了高速扩张期，在国内宏观经济增速放缓及国际经济形势不乐观的情况下，未来几年商业银行的信贷资产质量面临一定压力。商业银行面临的信用风险将主要体现在以下几个方面：政府融资平台贷款、房地产业贷款、小微企业贷款及表外融资业务等。

近年来，地方投资冲动带动融资平台债务规模迅速增长。2012年以来，监管部门清理整顿地方融资平台贷款的力度持续加大，商业银行纷纷收紧了平台贷款，城投债、信托产品成为地方融资平台新的重要资金来源，地方融资平台债务规模快速增长，潜在风险进一步加大。在国务院持续出台房地产市场调控政策背景下，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受到一定的负面影响，

使得商业银行房地产业贷款面临一定的信用风险。为支持中小企业发展，国家出台了支持小型和微型企业发展的金融、财税政策措施，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。尽管小微企业贷款收益率较高，风险相对分散，但小微企业过短的生命周期、贷款抵押品的不足、还款能力弱等因素都使商业银行面临一定的信用风险。此外，部分行业出现产能过剩问题，以及一些经济发达地区爆发民间借贷危机导致区域金融环境恶化等情况，给商业银行所面临的信用风险带来了较大压力。

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信用风险。银监会已经针对商业银行理财产品、银行承兑汇票等表外业务出台了一系列风险管理措施，以规范银行业表外业务。

近年来，为达到存贷比、贷款集中度以及信贷额度等监管要求，部分商业银行直接持有信托计划和理财产品，或者通过与其他银行协同利用同业存放款绕道投资信托计划和理财产品，实际为客户提供信贷支持，该部分资产以投资资产的形式存在，未计提减值准备，该类资产隐藏的信用风险需关注。

#### 流动性风险

随着金融市场的发展，多层次投资渠道得到拓宽，以及当前商业银行存款利率偏低等因素的影响，居民投资多元化趋势加强，长期来看银行业面临储蓄存款流出的压力增加，存款波动加大，负债稳定性降低。同时，由于存款的短期化和贷款的中长期性，商业银行资产与负债错配问题日益突出。近年来，商业银行同业业务规模快速增长，特别是同业负债规模增长较快，商业银行对同业资金依赖度增强，潜在的流动性风险值得关注。为加强商业银行流动性风险管理，银监会引入了巴塞尔委员会《计量标准》中的流动性覆盖率和净稳定资金比例，要求商业银行流动性覆盖率和净稳定资金比例



均不得低于 100%。总体看，商业银行流动性管理的压力加大。

#### 市场风险

近年来，理财产品的大规模发行、民间借贷现象泛滥等问题，都反映了利率市场化的内生需求。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。利率波动的加大，使得商业银行面临的利率风险上升；另一方面，近年来随着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，银行业需加强其交易账户和银行账户的利率风险管理。近年来银行业同业业务规模呈快速增长趋势，利率波动使得银行业同业业务面临的市场风险上升。随着海外业务的不断发展及人民币汇率波动幅度加大，商业银行汇率风险也在上升。

#### 操作风险

近几年，银监会加大对银行合规性的监管力度，针对银行业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，加强内控体系的建设和内部稽核力度，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、银行理财纠纷、假担保等金融案件仍不断暴露，表明商业银行特别是中小银行操作风险管理架构有待完善、管理水平仍有待提高。

总体而言，近年来，我国商业银行按照业务条线不断细化相关风险的监控措施，整体风险得到有效控制。然而，游离在监管范围之外的“影子银行”，对银行业的稳健运营产生不利影响，目前，监管部门正在加强对“影子银行”体系的统计监测和风险评估，以防控相应风险向银行业传导。

#### (4) 银行业监管与支持

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；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”。监管部门通过现场监管、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。

2011 年，银监会颁布了银行业实施新监管标准的指导意见和商业银行资本充足率管理办法，制定了提高我国银行业监管有效性的中长期规划，以及巴塞尔 II 和巴塞尔 III 同步实施的计划。根据各类银行业金融机构的实际情况，银监会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，适当提高了系统重要性银行监管标准，对不同机构设置了差异化的过渡期安排，这有助于各类银行业金融机构向新监管标准的平稳过渡。2012 年 6 月 7 日，银监会发布了《商业银行资本管理办法（试行）》，并于 2013 年 1 月 1 日正式施行。

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。

#### 四、公司治理与内部控制

##### 1. 公司治理

2012年，天津银行共召开1次年度股东大会和1次临时股东大会，审议通过了董事会工作报告、监事会工作报告、财务预决算、利润分配、注册资本变更以及中长期资本补充规划等议案。

截至2012年末，天津银行董事会共由15名董事组成，其中独立董事5名。2012年，天津银行董事会共召开四次会议，审议批准了涉及战略、风险、薪酬、审计、财务和经营等方面的重大议题。全体董事均能认真出席会议并审议各项议案，有效发挥了董事会的决策职能。

截至2012年末，天津银行监事会共由6名监事组成，其中外部监事2名。2012年，天津银行监事会通过审议议案、列席会议等方式对董事会、高级管理层履职情况、依法经营情况、财务报告的真实情况、关联交易情况、股东大会决议执行情况等发表独立意见，较好地履行了监督职能。

天津银行高级管理人员共11人，包括董事长1名、监事长1名、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. 内部控制

2012年，天津银行本着优化作业流程、提高效率的原则进一步调整优化了内部组织架构，初步形成了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，并提出整改建议。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。

2012年，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，使内控制度得以充分落实，有效确保了各项业务的开展。同时，天津银行对信息技术及平台建设进行了优化和升级，信息技术在业务经营、内控管理等方面的支撑作用逐步增强。

总体看，天津银行内控体系逐步完善，总体运行状况良好。

##### 3. 发展战略

天津银行制定了新的五年（2011-2015年）发展战略规划，天津银行将在立足环京津、面向环渤海地区的基础上，逐步完成在长三角、珠三角以及中西部等地区的机构布局。

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。

2013年，天津银行经营计划的主要内容是：大力调整和优化信贷结构，全力支持楼宇经济、科技“小巨人”和节能减排、低碳经济发展，加强对“三农”和区域经济发展的支持力度；关注负债的稳定性、真实性、分散度、与资产匹配程度，完善管理机制，提高核心负债占比；加大各类风险隐患排查和检查力度，做好政府融资平台、房地产行业 and “两高一剩”行业的风险控制；完善流动性风险识别、计量、监测和控制体系建设，实现流动性风险管理从资金头寸管理向资产负债全面管理转变；完善“三会一层”治理运行机制，进一步完善激励约束机制，强化资本约束，完善以经济资本预算管理和经济增加值为核心的考核管理体系；提升IT系统对业务发展的支持作用，加强员工队伍建设，完善客户投诉处理机制，提升服务水平和质量。

总体看，天津银行新的五年规划充分考虑了自身所处的发展阶段，市场定位清晰，战略目标符合自身特点，具体的经营计划有助于实现稳健发展。

## 五、主要业务经营分析

### 1. 公司银行业务

2012年，天津银行加大了公司银行业务的产品创新和开发力度，不断丰富业务品种，同时通过优化客户经理管理制度以及总、分、支三级营销组织管理机制，持续提升客户关系管理水平，从而提高了公司存款的市场份额。2012年末，天津银行公司存款（含保证金存款）余额1574.50亿元，较2011年末增长19.12%，占客户存款总额的78.21%。天津银行公司存款在天津地区（含滨海新区）的市场份额达7.58%，在天津地区内各家银行中处于较高水平，具有较强的竞争力。

2012年，天津银行继续深化总对总合作模式，与众多国有大中型企业建立了良好的战略

合作关系。同时，天津银行与地方政府、企事业单位保持良好关系，公司贷款规模稳步增长。截至2012年末，公司贷款余额为1073.66亿元，较上年末增长28.92%。

2012年，天津银行进一步加强对中小微企业市场的开拓力度，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2012年末，天津银行中小微企业本外币贷款余额556.02亿元，较上年末增加149.09亿元，贷款户数2104户，较上年末增加298户。中小企业贷款占公司类贷款余额的比重达50.86%。

2012年，天津银行累计发售对公理财产品469期，募集资金359亿元，较上年末增加191亿元，增幅显著。

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2012年末，天津银行开出承兑汇票余额608.18亿元，承兑汇票保证金存款余额250.62亿元，保证金比例为41.21%。

总体看，天津银行公司银行业务发展势头良好，中小企业业务的较快发展有助于推动公司银行业务的增长。

### 2. 零售银行业务

2012年，天津银行实施存款利率全面上浮10%的政策，实现了定期存款的稳定增长，有

效缓解利率市场化改革所带来的竞争压力；设立存款专项营销费，加大对各分支机构存款营销激励，零售负债业务持续增长。截至 2012 年末，天津银行零售存款余额 437.54 亿元，同比增长 16.18%。其中，定期存款占比为 70.31%，储蓄存款稳定性较好。

2012 年，天津银行个人信贷资产规模稳步增长。截至 2012 年末，天津银行个人贷款余额 154.29 亿元，较上年末增长 20.71%。天津银行个人贷款主要为住房贷款和个人经营性贷款。2012 年，天津银行实现零售贷款利息收入 8.96 亿元，较 2011 年增长 37.40%。

2012 年，天津银行通过加强理财、基金等业务的宣传力度、开展零售客户经理业务培训、完善跟单计价的零售考核制度、加大理财产品创新等方式，实现了理财类中间业务的稳步发展。2012 年，天津银行共发售 85 期个人理财产品，募集金额 51.97 亿元。截至 2012 年末，个人理财产品余额 16.91 亿元。

2012 年，天津银行通过规范代理保险业务公司准入和产品准入标准、上线贵金属交易业务、加强与券商和股权交易所合作等方式，丰富和规范了其他类中间业务的发展。

总体看，天津银行个人银行业务稳步发展，但产品结构有待进一步丰富。

### 3. 资金及同业业务

2012 年，天津银行不断深化与银行类机构的合作，同业业务规模增幅显著。截至 2012 年末，同业负债余额为 748.64 亿元，同比增长 64.97%；同业资产余额 489.99 亿元，同比增长 99.27%。同业净融入资金规模较大。2012 年，天津银行同业业务利息净支出 6.91 亿元。

2012 年，天津银行根据市场变化，积极调整投资结构，适度压缩债券投资规模，增加理财产品投资，以实现更高的投资收益。截至 2012 年末，天津银行债券投资余额为 406.53 亿元，较上年末减少 81.25 亿元。天津银行债券投资

品种包括国债、央行票据、政策性银行金融债券和企业债，信用债券外部评级大多在 AA 以上。2012 年，天津银行实现债券投资利息收入 16.17 亿元，同比下降 8.37%。

2012 年，天津银行在信贷规模受限的情况下，加大了理财产品的投资力度。截至 2012 年末，天津银行持有信托、理财、资产管理产品余额 427.68 亿元，较 2011 年末大幅增加 190.08 亿元。其中理财产品余额 333.18 亿元，较上年末增长 187.70%，产品期限以中短期为主，均投向安全性较高的固定收益类资产；信托产品余额 93.70 亿元，较上年末下降 23.06%。2012 年，天津银行实现信托、理财、资产管理投资利息收入 14.63 亿元。

总体看，天津银行同业及资金运用力度加大，在保持流动性的基础上实现了较好的收益，但信托和理财产品的投资风险需关注。

## 六、风险管理分析

### 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。2012 年，天津银行通过完善信用风险管理制度，加强对重点行业、重点业务的检查力度，调整业务授权，开发新客户评级系统等多种措施，提升全行信用风险管理水平。

2012 年，天津银行贷款行业投向以制造业、批发和零售业、房地产行业为主。截至 2012 年末，前五大贷款行业合计占比 61.23%，其中第一大行业制造业占贷款总额的比重为 17.51%，较上年末有所下降(见表 4)。

针对国家重点监控的房地产行业贷款，2012 年，天津银行持续压缩该类贷款业务规模。截至 2012 年末，天津银行房地产行业贷款余额 139.64 亿元，占贷款总额的 11.37%，较上年末有所下降，但占比仍较高。

表 4 天津银行贷款行业分布情况表 单位: 亿元/%

序 列	2012 年末		2011 年末		2010 年末	
	行业	占比	行业	占比	行业	占比
1	制造业	17.51	批发和零售业	17.77	房地产业	16.31
2	批发和零售业	17.48	制造业	17.07	制造业	15.50
3	房地产业	11.37	房地产业	13.10	批发和零售业	13.08
4	建筑业	8.54	建筑业	7.96	水利、环境和公共设施管理业	9.13
5	水利、环境和公共设施管理	6.33	租赁和商业服务业	5.92	建筑业	6.78
	合计	61.23	合计	61.82	合计	60.80

2012 年,天津银行严格控制政府融资平台新增授信,平台贷款余额较上年末有所下降。截至 2012 年末,天津银行政府平台贷款客户共 49 户,多为天津市各区县平台类公司,平台贷款余额 172.89 亿元,占贷款总额的 14.08%,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 92.39%和 7.61%,无不良类贷款,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 97.43%、基本覆盖比率 1.31%、无覆盖比率 1.27%,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。

截至 2012 年末,天津银行单一最大客户贷款比例 7.93%,最大十家客户贷款比例 49.82%,分别较 2011 年末上升 1.42 个百分点和下降 3.02% (见表 5),控制在监管要求的范围之内。

表 5 天津银行贷款客户集中度指标表

项 目	2012 年末	2011 年末	2010 年末
单一最大客户贷款比例(%)	7.93	6.51	8.29
最大十家客户贷款比例(%)	49.82	52.84	59.18

从风险缓释措施来看,天津银行发放的贷款以保证类贷款和抵质押类贷款为主。2012 年末,保证类贷款占 50.07%,抵质押类贷款占 39.49%,其余为信用类贷款。

2012 年,天津银行对制定的贷款质量十五级分类管理办法进行了修订,细分贷款等级,严格贷款分类标准,进一步加大了对信贷资产质量的精细化管理。同时,天津银行对到期贷

款进行逐月分析,进一步加强信用风险的监测和预警。截至 2012 年末,天津银行不良贷款余额 8.86 亿元,与上年末基本持平;不良贷款率 0.72%,较上年末有所下降,主要是贷款规模增长较快所致;逾期贷款 7.08 亿元,其中逾期 1 年以上的贷款 3.71 亿元,占比 52.4%。资产质量良好 (见表 6)。

表 6 天津银行不良贷款分类情况表 单位: 亿元/%

项 目	2012 年末		2011 年末		2010 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
正常类	1160.84	94.82	907.47	94.71	721.35	92.20
关注类	54.61	4.46	41.79	4.36	53.02	6.78
次级类	3.09	0.25	5.53	0.58	5.13	0.66
可疑类	3.21	0.26	0.95	0.10	2.56	0.32
损失类	2.56	0.21	2.46	0.26	0.34	0.04
贷款合计	1224.31	100.00	958.19	100.00	782.40	100.00
不良贷款	8.86	0.72	8.94	0.93	8.03	1.03

## 2. 流动性风险管理

2012 年,天津银行进一步完善流动性管理体系,一方面上收各分支机构同业拆借业务的授权,建立健全资金集中管理体制和集约化经营机制,增强资金来源和运用的计划性和预测性,精细测算备付金水平;另一方面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。此外,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。

天津银行流动性负缺口主要集中在 1 个月

以内，主要是由于活期存款规模较大。截至2012年末，天津银行一个月内偿还的流动性负缺口为879.84亿元，受2012年同业负债规模增加的影响，负缺口较2011年末有所扩大。考虑到活期存款较高的沉淀特性，实时偿还的流动性压力不大；1至3个月的流动性缺口由负转正，主要是该期限内应收账款类投资规模增长较大所致；3个月至1年的流动性缺口有所扩大，主要是该期限内贷款规模增加的同时存款规模有所减少所致（见表7）。

表7 天津银行资产负债流动性缺口情况表 单位:亿元

项 目	2012 年末	2011 年末	2010 年末
1个月以内	-879.84	-749.03	-716.45
1至3个月	96.93	-16.44	-10.72
3个月至1年	415.17	195.62	47.89
1年至5年	370.07	428.75	564.84
5年以上	388.45	407.78	392.87

### 3. 市场风险管理

为了进一步提升市场风险管理水平，2012年，天津银行制定了资金交易操作流程调整方案，实现了对债券、资金交易情况的实时监督。此外，天津银行修订了市场风险管理办法，进一步完善了市场风险管理制度体系。

2012年，受同业负债和存款规模快速增长的影响，天津银行3个月以内利率敏感度负缺口扩张明显（见表8），考虑到活期存款利率变动的频率和幅度较小，3个月内的利率敏感度缺口所面临的利率风险可控；3个月至1年的利率敏感度正缺口较上年末大幅扩张，主要是该期限的贷款规模稳步增长的同时相匹配的存款规模大幅减少所致。

表8 天津银行利率风险缺口情况表 单位:亿元

期 限	2012 年末	2011 年末	2010 年末
3个月以内	-986.13	-623.19	-333.16
3个月至1年	853.35	388.71	-120.94
1年至5年	160.76	175.85	356.09
5年以上	144.24	193.13	206.80

天津银行的外币资产负债的币种以美元

为主。天津银行的汇率风险敞口按业务品种进行授权管理，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。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

2012年，天津银行持续加大操作风险排查力度，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；加大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；制定和完善了操作风险管理报告制度，明确操作风险管理的报告内容、职责、双线报告路径及频率，进一步提升操作风险管理水平；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。2012年，天津银行未发生重大操作风险事件。

总的来看，天津银行风险管理体系处于逐步完善过程中，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。

## 七、财务分析

天津银行提供了2012年财务报告。普华永道中天会计师事务所对上述报告进行了审计，并出具了标准无保留的审计意见。

### 1. 财务概况

截至2012年末，天津银行资产总额3023.46亿元，其中贷款净额1187.67亿元；负债总额2855.86亿元，其中存款余额2013.16亿元；股东权益167.60亿元；不良贷款率0.72%，拨备覆盖率453.40%；资本充足率13.05%，核心资本充足率10.39%。2012年，天津银行实现营业收入64.97亿元，净利润26.37亿元。

## 2. 资产质量

截至 2012 年末，天津银行资产总额为 3023.46 亿元，同比增长 28.46%。天津银行资

产主要由现金类资产、同业资产、贷款及投资资产组成（见表 9）。

表 9 天津银行资产结构 单位：亿元/%

项 目	2012 年末		2011 年末		2010 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
现金类资产	475.58	15.73	418.23	17.77	336.48	16.51
同业资产	489.99	16.21	245.89	10.45	237.07	11.63
贷款净额	1187.67	39.28	929.39	39.49	757.64	37.17
投资类资产	834.75	27.61	725.91	30.84	678.24	33.27
其他类资产	35.47	1.17	34.18	1.45	29.07	1.43
合 计	<b>3023.46</b>	<b>100.00</b>	<b>2353.60</b>	<b>100.00</b>	<b>2038.50</b>	<b>100.00</b>

2012 年，天津银行加大了同业资产的操作力度，截至 2012 年末，天津银行同业资产余额 489.99 亿元，较上年末增长 99.27%。其中买入返售金融资产余额为 95.82 亿元，较 2011 年末上升 136.99%；存放同业及拆出资金余额合计 394.17 亿元。同业交易对手多为国内实力较强的银行业金融机构。

2012 年末，天津银行贷款净额为 1187.67 亿元，同比增长 27.79%。2012 年，天津银行共计提贷款损失准备 9.17 亿元，计提金额较 2011 年有所上升。截至 2012 年末，天津银行不良贷款率 0.72%，贷款损失准备金余额 40.28 亿元，拨备覆盖率上升至 453.40%，贷款拨备率 3.28%，拨备充足。

表 10 天津银行拨备水平表 单位：亿元/%

项 目	2012 年末	2011 年末	2010 年末
不良贷款余额	8.86	8.94	8.03
贷款损失准备余额	40.28	31.25	26.72
拨备覆盖率	453.40	349.58	332.70
贷款拨备率	3.28	3.25	3.41

2012 年末，天津银行投资资产余额 834.75 亿元，同比增长 14.99%。其中债券投资余额为 406.53 亿元，债券投资品种以国债、金融债券为主，上述两类债券投资余额合计占债券投资余额的 90.29%。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。2012 年，天津银行交易性金融资产公允价值变动损益为 -0.32 亿元，可供出售金融资产公允价值变动对资本公积的影响为 -0.13 亿元，投资资产市场价格波动对利润和所有者权益未产生明显影响。截至 2012 年末，天津银行持有的理财产品与信托产品投资余额分别为 333.18 亿元和 93.70 亿元。天津银行持有的理财产品主要由大型股份制商业银行发行，以非保本类为主，均投向安全性较高的固定收益类资产；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。

截至 2012 年末，天津银行其他类资产合计 35.47 亿元，其中固定资产 12.67 亿元、应收利息 10.88 亿元、递延所得税资产 9.20 亿元。

总体看，天津银行信贷资产质量良好，拨备充足。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

2012 年末，天津银行负债总额 2855.86 亿元，较上年末增长 29.20%。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）。

表 11 天津银行负债结构表 单位: 亿元/%

项 目	2012 年末		2011 年末		2010 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
同业负债	748.64	26.21	453.80	20.53	339.12	17.58
吸收存款	2013.16	70.49	1701.35	76.97	1534.52	79.53
应付债券	42.59	1.50	15.37	0.70	15.16	0.79
其他类负债	51.47	1.80	39.86	1.80	40.56	2.10
<b>合 计</b>	<b>2855.86</b>	<b>100.00</b>	<b>2210.38</b>	<b>100.00</b>	<b>1929.37</b>	<b>100.00</b>

2012 年末, 天津银行客户存款余额 2013.16 亿元, 较上年末增长 18.33%, 其中, 定期存款余额 724.71 亿元, 约占客户存款总额的 36%, 较 2011 年末上升近 4 个百分点, 存款稳定性得到提升。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长明显。2012 年末, 保证金存款余额 303.06 亿元, 占客户存款总额的 15.05%。

天津银行同业负债主要由同业及其他金融机构存放款项、卖出回购金融资产款和拆入资金组成。截至 2012 年末, 天津银行同业负债余额 748.64 亿元, 较上年末增长 64.97%, 占负债总额 26.21%, 是除客户存款以外的重要资金来源。

2012 年末, 天津银行应付债券余额 42.59 亿元, 其中天津银行 2009 年发行了一款固定利率次级债券, 共募集人民币 15 亿元; 2012 年发行了两款固定利率次级债, 共募集人民币 27 亿元。

总体看, 天津银行负债规模持续较快增长, 对同业资金依赖度明显加大。

#### 4. 经营效率与盈利能力

2012 年, 天津银行实现营业收入 64.97 亿元, 较上年增长 30.20%, 增幅较大; 利息净收入 60.75 亿元, 占营业收入的 93.50%, 对营业收入的贡献度保持在较高水平。天津银行的利息收入主要来自于贷款、同业资产、债券投资、信托理财类产品投资, 其中信托理财类投资利息收入 14.63 亿元, 较上年增长 34.33%。2012 年, 天津银行中间业务收入对营业收入的贡献度仍较低, 全年实现手续费及佣金净收入 3.61

亿元, 保持稳步增长的态势(见表 12)。

表 12 天津银行收益与成本指标 单位: 亿元/%

项 目	2012 年	2011 年	2010 年
营业收入	64.97	49.90	42.91
利息净收入	60.75	46.37	40.09
手续费及佣金净收入	3.61	2.66	1.90
投资收益	0.05	0.04	0.56
营业支出	32.92	24.41	22.93
业务及管理费	18.21	16.27	12.95
资产减值损失	9.07	3.94	7.32
净利润	26.37	21.21	17.31
成本收入比	28.02	33.33	30.66
平均资产收益率	0.98	0.97	0.98
平均净资产收益率	16.97	16.81	17.99

2012 年, 受业务规模扩大、员工薪酬增加等因素的影响, 天津银行业务及管理费增加至 18.21 亿元。得益于收入的较快增长及对成本管理的强化等因素, 2012 年成本收入比降至 28.02%, 成本控制能力较强。

2012 年, 受贷款及垫款的减值损失规模增加的影响, 天津银行资产减值损失规模有所上涨。2012 年, 天津银行资产减值损失 9.07 亿元, 较上年增长 129.89%。

2012 年, 天津银行实现净利润 26.37 亿元, 较上年增长 24.33%。从收益率指标看, 天津银行收益率指标较为稳定, 平均资产收益率和平均净资产收益率分别为 0.98% 和 16.97%, 盈利能力较强。

总体来看, 天津银行营业收入保持较快增长, 盈利能力较强。

#### 5. 流动性

2012 年末, 天津银行超额存款准备金率和



流动性比例均较上年末有所下降，但仍保持在较好水平；存贷款比例指标上升至 60.25%。考虑到其持有较大规模的信托产品，这将会对其流动性形成一定的负面影响。此外，同业负债规模的快速增长也加大了资产负债期限错配的风险。总体看，天津银行流动性较好(见表 13)。

表 13 天津银行流动性指标 单位：%

项 目	2012 年末	2011 年末	2010 年末
超额存款准备金率	5.84	7.49	7.10
流动性比例	35.82	41.92	49.29
存贷款比例	60.25	55.66	48.33

2012 年，天津银行加大主动负债力度，同业存放、拆入资金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；虽然持有至到期的投资规模和可供出售的投资规模有所减少，但应收款项类投资规模增幅较大，投资活动现金流依旧表现为净流出；筹资活动现金流量净额主要为其在银行间债券市场发行的 27 亿元次级债券资金到账；期末现金及现金等价物余额增加至 416.04 亿元。总体看，天津银行现金流充裕(见表 14)。

表 14 天津银行现金流情况表 单位:亿元

项 目	2012 年	2011 年	2010 年
经营性活动现金流量净额	231.60	138.27	253.56
投资性活动现金流量净额	-110.32	-75.13	-177.55
筹资性活动现金流量净额	24.35	10.59	12.21
现金流量净增加额	145.63	73.50	88.17
现金及现金等价物余额	416.04	270.41	196.91

## 6. 资本充足性

2012 年，天津银行主要通过发行次级债券和利润留存两种方式补充资本。2012 年，天津银行发行了 27 亿元次级债券，补充了附属资本。2012 年天津银行在利润较快增长的同时，对股东的分红保持在较低水平，未分配利润成为核心资本的重要来源之一。截至 2012 年末，未分配利润余额 77.11 亿元。

由于资产业务较快增长，天津银行加权风险资产规模持续上升。截至 2012 年末，天津银行加权风险资产余额 1569.46 亿元，较上年末增长 15.83%；风险资产系数 51.91%，较上年末有所下降，主要是资产结构中增长较快的同业资产风险系数相对较低（见表 15）。

截至 2012 年末，天津银行股东权益比率 5.54%，较 2011 年末下降 0.55 个百分点，财务杠杆有所上升。截至 2012 年末，天津银行资本充足率和核心资本充足率分别为 13.05% 和 10.39%，较上年末均有所提升，资本充足。

表 15 天津银行资本充足率表 单位：亿元/%

项 目	2012 年末	2011 年末	2010 年末
资本净额	204.83	153.54	120.69
其中：核心资本	163.26	139.02	106.17
附属资本	42.06	15.02	15.02
扣减项	0.50	0.50	0.50
加权风险资产	1569.46	1354.93	1068.21
风险资产系数	51.91	57.57	52.40
股东权益/资产总额	5.54	6.09	5.35
资本充足率	13.05	11.33	11.30
核心资本充足率	10.39	10.24	9.92

## 八、次级债券的偿付能力

截至 2012 年末，天津银行发行并在存续期内的次级债余额为 42 亿元。以 2012 年末的财务数据为基础，天津银行净利润、可快速变现资产、股东权益对次级债券本金的保障程度较高（见表 16）。

总体看，天津银行次级债券的违约风险很低。

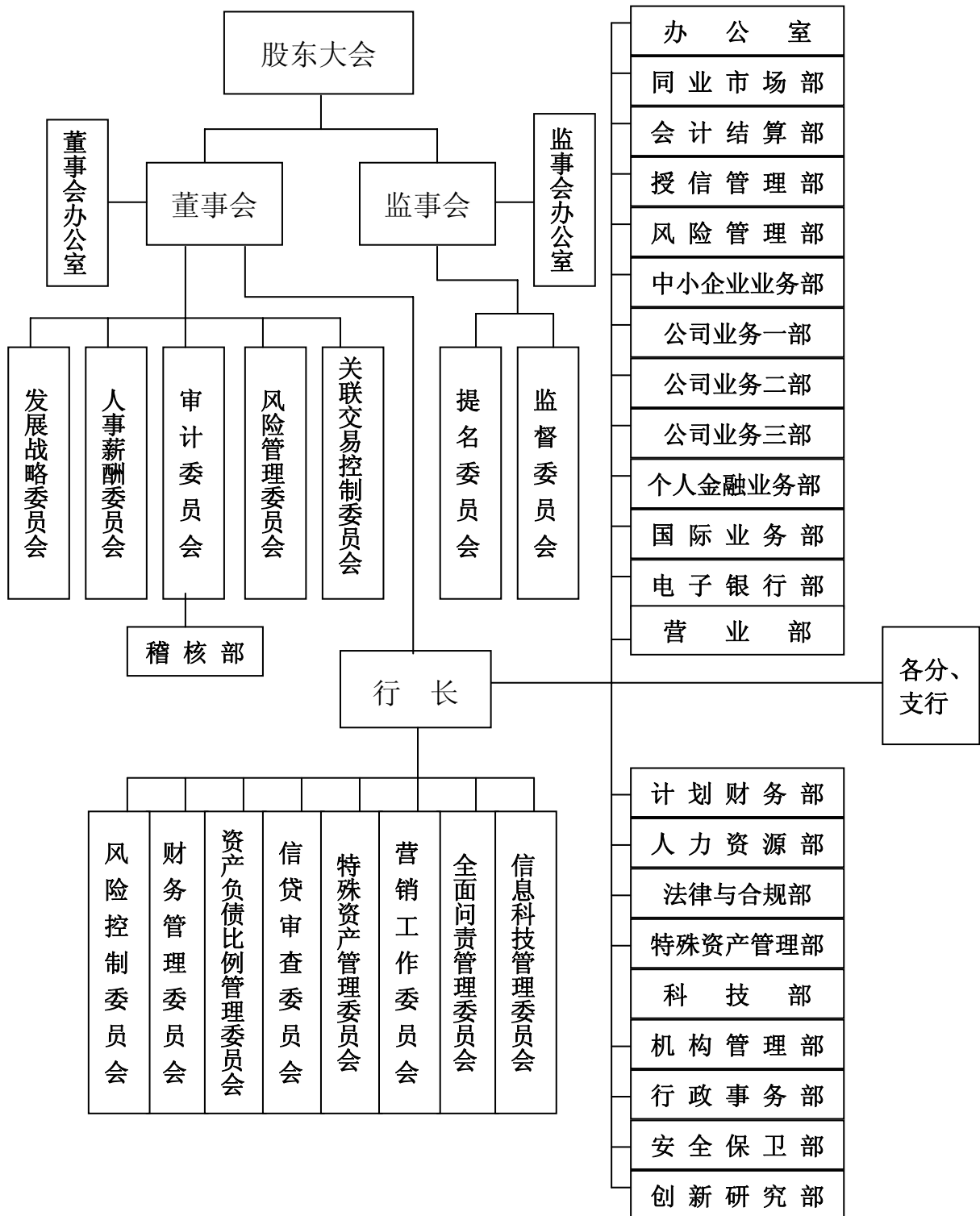
表 16 天津银行次级债券保障情况表 单位：亿元/倍

项 目	2012 年末
可快速变现资产	1133.62
股东权益	167.60
净利润	26.37
可快速变现资产/次级债券余额	26.99
股东权益/次级债券余额	3.99
净利润/次级债券余额	0.63

## 九、评级展望

2012年,天津银行公司治理和内部控制水平逐步提高,主营业务保持较快发展,盈利能力较强,整体资产质量良好,资本充足。2013年,天津银行将在巩固天津地区竞争优势的基础上,稳步推进跨区域经营,有望打开新的业务增长空间。然而未来宏观经济增速的放缓,经济结构的调整,以及利率市场化进程的推进,将会对银行业的经营形成一定压力。综上,联合资信认为,在未来一段时期内天津银行信用卡水平将保持稳定。

### 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 年末	2011 年末	2010 年末
<b>资产：</b>			
现金及存放中央银行款项	475.58	418.23	336.48
存放同业款项	370.25	124.34	147.65
拆出资金	23.92	81.11	31.82
交易性金融资产	54.49	54.46	80.61
买入返售金融资产	95.82	40.43	57.59
应收利息	10.88	11.51	8.97
发放贷款和垫款	1187.67	929.39	757.64
可供出售金融资产	113.56	161.07	188.49
持有至到期投资	226.07	250.95	252.58
应收款项类投资	440.04	258.85	154.87
长期股权投资	0.59	0.59	0.59
固定资产	12.68	13.30	10.52
在建工程	0.56	0.18	0.69
投资性房地产	-	1.70	1.10
无形资产	0.57	0.29	-
递延所得税资产	9.20	7.22	7.14
其他资产	1.58	1.68	1.73
<b>资产总计</b>	<b>3023.46</b>	<b>2353.60</b>	<b>2038.50</b>
<b>负债：</b>			
同业及其他金融机构存放款项	470.44	287.48	77.50
拆入资金	110.71	33.99	111.76
卖出回购金融资产款项	167.49	132.33	149.85
向中央银行借款	1.6	0.57	-
吸收存款	2013.16	1701.35	1534.52
应付职工薪酬	2.97	2.61	2.22
应交税费	3.86	3.89	2.60
应付利息	23.29	17.51	9.51
应付债券	42.59	15.37	15.16
预计负债	3.66	3.60	4.34
其他负债	16.08	11.70	21.89
<b>负债合计</b>	<b>2855.86</b>	<b>2210.38</b>	<b>1929.37</b>
<b>股东权益：</b>			
股本	41.23	37.68	32.49
资本公积	17.30	20.96	13.26
盈余公积	15.74	13.11	10.99
一般风险准备	15.60	14.99	11.89
未分配利润	77.11	55.88	39.94
少数股东权益	0.61	0.59	0.56
<b>股东权益合计</b>	<b>167.60</b>	<b>143.22</b>	<b>109.13</b>
<b>负债及股东权益总计</b>	<b>3023.46</b>	<b>2353.60</b>	<b>2038.50</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	2011 年	2010 年
<b>一、营业收入</b>			
利息收入	135.71	104.60	68.56
利息支出	-74.97	-58.23	-28.46
利息净收入	60.75	46.37	40.09
手续费及佣金收入	3.77	2.85	2.03
手续费及佣金支出	-0.16	-0.19	-0.13
手续费及佣金净收入	3.61	2.66	1.90
投资收益	0.05	0.04	0.56
公允价值变动损益	-0.32	0.10	-0.06
汇兑损益	0.25	0.07	0.09
其他业务收入	0.64	0.66	0.32
<b>营业收入合计</b>	<b>64.97</b>	<b>49.90</b>	<b>42.91</b>
<b>二、营业支出</b>			
营业税金及附加	-5.64	-4.18	-2.64
业务及管理费	-18.21	-16.27	-12.95
资产减值损失	-9.07	-3.95	-7.32
其他业务成本	-0.01	-0.01	-0.01
<b>营业支出合计</b>	<b>-32.92</b>	<b>-24.41</b>	<b>-22.93</b>
<b>三、营业利润</b>	<b>32.05</b>	<b>25.48</b>	<b>19.98</b>
营业外收入	1.29	0.19	0.14
营业外支出	-0.35	-0.05	-0.02
<b>四、利润总额</b>	<b>32.99</b>	<b>25.63</b>	<b>20.10</b>
所得税费用	-6.62	-4.41	-2.79
<b>五、净利润</b>	<b>26.37</b>	<b>21.21</b>	<b>17.31</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	2011 年	2010 年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
吸收存款净增加额	311.81	112.73	251.17
同业及其他金融机构存放款项净增加额	182.96	184.98	76.66
拆入资金净增加额	76.72	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	35.16	-	132.93
拆出资金净减少额	14.86	-	-
买入返售款项净减少额	-	17.15	-
收取利息、手续费及佣金的现金	139.93	104.76	69.60
对中央银行负债净增加额	1.03	0.57	
收到其他与经营活动有关的现金	6.56	1.28	9.89
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>769.03</b>	<b>448.69</b>	<b>582.13</b>
发放贷款和垫款净增加额	-267.31	-176.16	-144.88
存放中央银行及同业款项净增加额	-115.29	-19.64	-130.22
拆出资金净增加额	-	-14.59	-0.43
卖出回购金融资产款净减少额	-	-17.52	-
交易性金融资产净增加额	-0.45	-	-1.78
买入返售金融资产净增加额	-55.39	-	-4.34
支付利息、手续费及佣金的现金	-68.31	-49.41	-26.59
支付给职工及为职工支付的现金	-9.71	-9.09	-7.87
支付的各项税费	-14.40	-8.04	-8.21
支付其他与经营活动有关的现金	-6.57	-15.97	-4.24
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>-537.43</b>	<b>-310.43</b>	<b>-328.57</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>231.60</b>	<b>138.27</b>	<b>253.56</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	47.47	29.78	88.77
持有至到期资产净减少额	24.88	1.63	-
取得投资收益收到的现金	0.00	0.00	0.00
应收账款类投资净减少额	-	-	-
处置固定资产等长期资产收到的现金	0.04	0.02	0.32
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>72.39</b>	<b>31.42</b>	<b>89.10</b>
持有至到期资产净增加额	-	-	-133.43
应收款项类投资净增加额	-181.19	-103.99	-132.09
对外股权投资支付的现金	-	-	-0.50
购建固定资产、无形资产、在建工程及经营租入	-1.53	-2.57	-0.62
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>-182.72</b>	<b>-106.56</b>	<b>-266.64</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-110.32</b>	<b>-75.13</b>	<b>-177.55</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
发行债券收到的现金	27.22	-	-
增加股本收到的现金	-	11.42	13.02
吸收投资收到的现金	-	-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>27.22</b>	<b>11.42</b>	<b>13.02</b>

偿付债券利息支付的现金	-1.03	-0.81	-0.81
分配股利支付的现金	-1.84	-0.02	-
筹资活动现金流出小计	<b>-2.88</b>	<b>-0.83</b>	<b>-0.81</b>
筹资活动产生的现金流量净额	<b>24.35</b>	<b>10.59</b>	<b>12.21</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	<b>0.00</b>	<b>-0.22</b>	<b>-0.05</b>
五、现金及现金等价物净增加/（减少）额	<b>145.63</b>	<b>73.50</b>	<b>88.17</b>
加：年初现金及现金等价物余额	270.41	196.91	108.74
六、年末现金及现金等价物余额	<b>416.04</b>	<b>270.41</b>	<b>196.91</b>

## 附录 5 商业银行主要财务指标计算公式

现金类资产	现金+存放中央银行款项
同业资产	存放同业及其他金融机构款项+拆出资金+买入返售金融资产
同业负债	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
投资资产	交易性金融资产+衍生金融资产+可供出售金融资产+持有至到期投资+应收款项类投资+长期股权投资+投资性房地产
可快速变现资产	现金+存放中央银行款项+存放同业款项+拆出资金+交易性金融资产+买入返售金融资产+可供出售金融资产
n 年年均复合增长率	$(\sqrt[n]{\text{期末余额} / \text{期初余额}} - 1) \times 100\%$
单一最大客户贷款比例	最大单一客户贷款余额/资本净额 $\times 100\%$
最大十家客户贷款比例	最大十家客户贷款余额/资本净额 $\times 100\%$
不良贷款率	不良贷款余额/贷款余额 $\times 100\%$
贷款拨备率	贷款损失准备金余额/贷款余额 $\times 100\%$
拨备覆盖率	贷款损失准备金余额/不良贷款余额 $\times 100\%$
利率敏感度	利率平移一定基点导致净利息收入变动额/全年净利息收入 $\times 100\%$
超额存款准备金率	(库存现金+超额存款准备金) / 存款余额 $\times 100\%$
流动性比例	流动性资产/流动性负债 $\times 100\%$
存贷比	贷款余额/存款余额 $\times 100\%$
风险资产系数	风险加权资产/资产总额
核心资本充足率	核心资本净额 / 各项风险加权资产 $\times 100\%$
资本充足率	资本净额 / 各项风险加权资产 $\times 100\%$
成本收入比	业务及管理费用/营业收入 $\times 100\%$
平均资产收益率	净利润/[ (期初资产总额+期末资产总额) / 2] $\times 100\%$
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] $\times 100\%$



## 附录 6 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(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。