

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 2016 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
二零一六年七月二十二日



跟踪评级公告

联合[2016] 1648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⁺,2012年次级债券(27亿元)信用等级为AA,2015年二级资本债券(50亿元)信用等级为AA,2015年金融债券(50亿元)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
二零一六年七月二十二日



天津银行股份有限公司

2016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⁺
金融债券信用等级: AA⁺
二级资本债券信用等级: AA
次级债券信用等级: AA
评级展望: 稳定
评级时间: 2016年7月22日

上次评级结果

主体长期信用等级: AA⁺
金融债券信用等级: AA⁺
二级资本债券信用等级: AA
次级债券信用等级: AA
评级展望: 稳定
评级时间: 2015年7月8日

主要数据

项 目	2015 年末	2014 年末	2013 年末
资产总额(亿元)	5656.68	4788.59	4056.87
股东权益(亿元)	332.48	288.90	194.49
不良贷款率(%)	1.34	1.09	1.03
拨备覆盖率(%)	202.84	238.15	269.08
贷款拨备率(%)	2.73	2.61	2.76
流动性比例(%)	43.14	38.12	37.21
存贷款比例(%)	55.93	58.51	59.99
股东权益/资产总额(%)	5.88	6.03	4.79
资本充足率(%)	12.23	12.61	11.05
一级资本充足率(%)	9.33	10.64	8.31
核心一级资本充足率(%)	9.33	10.64	8.30
项 目	2015 年	2014 年	2013 年
营业收入(亿元)	119.02	99.16	81.14
拨备前利润总额(亿元)	81.05	66.79	52.98
净利润(亿元)	49.32	44.29	34.35
净利差(%)	1.74	1.73	1.88
成本收入比(%)	22.49	23.63	25.63
平均资产收益率(%)	0.94	1.00	0.97
平均净资产收益率(%)	15.88	18.32	18.97

数据来源: 天津银行 2013~2015 年年度报告, 联合资信整理。

分析师

姜赐玉 卢司南

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

2015年, 天津银行股份有限公司(以下简称“天津银行”)公司治理、内部控制与风险管理体系运行良好, 业务规模与营业收入增长较快, 成本控制较好, 资本较充足。滨海新区的快速发展、京津冀一体化战略的实施和天津自贸区的设立为天津银行的发展提供了良好的外部环境。联合资信评估有限公司确定维持天津银行股份有限公司主体长期信用等级为 AA⁺, 2012 年次级债券(27 亿元)信用等级为 AA, 2015 年金融债券(50 亿元)信用等级为 AA⁺, 2015 年二级资本债券(50 元)信用等级为 AA, 评级展望为稳定。该评级结论反映了天津银行已发行债券的违约风险很低。

优势

- 滨海新区的快速发展、京津冀一体化战略的实施和天津自贸区的设立为天津银行的发展提供了良好的外部环境;
- 得益于良好的地缘优势和积极的业务拓展, 公司存款业务在当地具有较强的竞争力;
- 营业收入和净利润增长较快, 成本控制水平持续提高;
- 利润留存及外部增资对资本补充力度大, 上市成功后拓宽了资本补充渠道。

关注

- 不良贷款率有所上升, 逾期贷款规模上升较快;
- 信托、理财产品及定向资产管理计划投资规模增长较快;
- 宏观经济增速放缓、经济结构调整以及利率市场化等因素对商业银行的业务发展、资产质量产生不利影响。

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发行的金融债券、二级资本债券和次级债券出具的年度定期跟踪报告，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

二零一六年七月二十二日



一、主体概况

天津银行股份有限公司（以下简称“天津银行”）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。近年来，天津银行多次实施增资扩股。2015年，天津银行启动上市工作，2016年3月30日正式在香港联合交易所挂牌交易。截至2016年4月21日，天津银行完成发行9.45亿股境外上市外资股(H股)股票，实际筹得募集资金净额折合人民币56.54亿元。截至2016年6月末，天津银行股本总额为60.71亿元，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	15.88
澳新银行	11.95
天津市医药集团有限公司	8.02
天津渤海化工集团有限责任公司	8.02
Fortune Eris Holding Company Limited	5.00
合 计	48.87

数据来源：天津银行提供资料，联合资信整理。

天津银行经营范围包括：吸收公众存款；发放贷款；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；提供保管箱业务；办理地方财政信用周转使用资金的委托存贷款业务；外汇存款；外汇贷款；外汇汇

款；外币兑换；国际结算；结汇、售汇业务；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、鉴证业务；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；经中国银监会批准的其他业务。

截至2015年末，天津银行在北京、上海、唐山、济南、成都、东营、泰安设有7家异地分行，在天津地区设有2家分行、6家中心支行；此外还设有244家传统支行、52家社区支行、1家总行营业部、1家小企业金融服务中心，共313家机构；拥有1家子公司—天津市蓟县村镇银行股份有限公司；正式员工总数为6195人。

截至2015年末，天津银行资产总额5656.68亿元，其中发放贷款和垫款1795.71亿元；负债总额5324.20亿元，其中吸收存款3346.91亿元；股东权益332.48亿元；不良贷款率1.34%，拨备覆盖率202.84%；资本充足率12.23%，一级资本充足率9.33%，核心一级资本充足率9.33%。2015年，天津银行实现营业收入119.02亿元，净利润49.32亿元。

公司地址：天津市河西区友谊路15号

法定代表人：袁福华

二、已发行债券概况

截至本报告出具日，天津银行已发行且在存续期内的二级资本债券本金50亿元，金融债券债券本金50亿元，次级债券本金27亿元，债券概况见表2。2015年以来，天津银行根据债券发行条款的规定，在债券付息日之前及时对外发布了债券付息公告，并按时足额支付了债券当期利息。

表2 已发行债券概况

债券简称	发行规模	债券利率	期限	到期日
12天津银行债01	15亿元	5.90%	10年	2022年12月28日
12天津银行债02	12亿元	5.99%	15年	2027年12月28日
15天津银行01	25亿元	4.64%	3年	2018年5月13日

15 天津银行 02	25 亿元	4.27%	3 年	2018 年 5 月 26 日
15 天津银行 二级	50 亿元	5.00%	10 年	2025 年 8 月 25 日

数据来源：中国债券网，联合资信整理。

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，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。为恢复经济增长，主要经济体都采取了大量的经济刺激政策和金融纾困手段。在各种经济政策和救助工具拉动下，全球经济增长呈现分化发展趋势。近年来，世界经济在温和复苏中进一步分化调整，发达经济体经济运行分化加剧，发展中经济体增长放缓；货币政策措施分化严重，国际金融市场动荡加剧；世界经济复苏依旧艰难曲折。

美国经济增长内生动力持续增强，政府去杠杆逐步放缓，美国国会通过的财政拨款预算法案，进一步拓展了美国财政空间，减轻了财政减支对经济增长的消极影响。随着美国经济形势的好转，2014 年 10 月，美国完全退出量化宽松，同时明确下一步政策重点将转向加息。美国政策的转变可能引发国际资本流动的微妙变化，加剧国际金融市场的不确定性，也给新兴经济体带来挑战。欧债危机爆发以来，欧盟采取了欧洲稳定机制、宽松货币政策、加持主权债务等举措，经济开始驶入复苏轨道，2014 年欧盟实现了正增长，但仍然没有摆脱低迷状态，失业率居高不下，内需疲软，通货膨胀率持续走低，公共和私营部门债务过高等，都将是欧洲经济复苏面临的严峻问题。在“安倍经济学”指导下，日本政府开始推行以“量化和质化宽松货币政策(QQE)、灵活的财政政策、结构性改革”作为核心的经济增长战略，日本经济在短期内强劲反弹，但受内在增长动力不足和消费税上调的影响，经济增速明显放缓，安倍经济学对日本经济的长远影响有待观察。

随着美国政策重点的转变，国际金融市场

动荡的风险将会增大，部分新兴经济体面临较大的资金外流和货币贬值压力。除动荡的外部金融环境外，新兴经济体内部也正面临各种结构性问题的挑战，使得新兴经济体的脆弱性更为突出，经济下行风险仍然存在。

(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，以及持续的进行逆回购操作，保证了市场的流动性，全年货币供给保持平稳增长，保障了实体经济的平稳发展。2013 年，我国明确了“稳增长、调结构、促改革”的政策思路，经济发展呈现稳中向好的态势。2014 年，我国经济发展进入“新常态”，政府将稳增长和调结构并重，创新宏观调控的思路和方式，简政放权，定向调控，保证了国民经济在新常态下的平稳运行。2015 年，我国经济结构持续优化，消费对经济增长的贡献度逐步提升，成为经济增长的首要拉动因素。同时，与改善民生密切相关的就业与居民收入指标表现良好，化解产能过剩和节能减排也取得一定进展。但受到制造业持续产能过剩、需求不足，以及房地产市场调整带动房地产投资下行等因素的影响，我国投资增长乏力，是拖累当前经济增长的主要原因。此外，企业经营依然困难，融资瓶颈约束明显，也对经济增长造成一定的负面影响。经初步核算，2015 年，我国 GDP 增长率为 6.9%，同比下降 0.5 个百分点；CPI 增长率为 1.4%，同比下降 0.6 个百分点，创近年来

新低（见表3）。

目前，我国处于经济增长速度换挡期、结构调整阵痛期、前期刺激政策消化期，三期叠加的结果是较大的经济下行压力。在经济发展新常态下，如何打造经济增长的新引擎，调整经济结构，优化资源配置，增强可持续发展的动力是国内经济面临的重要挑战。2015年以来，我国经济运行的国际环境总体趋好，世界经济将继续保持复苏态势，但主要发达经济体宏观

政策调整、地缘政治冲突等也带来了一些风险和不确定性。国内基本面和改革因素仍可支撑经济增长，政府定向调控政策效应逐步释放，加大简政放权、允许民间资本创办金融机构以及加大推动市场化、财税体制等多领域改革等，对经济增长潜力的提高作用将在未来一段时间逐步显现，对经济增长具有正面作用，我国经济整体将保持平稳发展。

表3 宏观经济主要指标单位：%/亿美元

项目	2015年	2014年	2013年	2012年	2011年
GDP 增长率	6.9	7.4	7.7	7.8	9.2
CPI 增长率	1.4	2.0	2.6	2.6	5.4
PPI 增长率	-5.2	-1.9	-1.9	-1.7	6.0
M2 增长率	13.3	12.2	13.6	13.8	13.6
固定资产投资增长率	10.0	15.7	19.3	20.6	23.8
社会消费品零售总额增长率	10.7	10.9	13.1	14.3	17.1
进出口总额增长率	-7.0	2.3	7.6	6.2	22.5
进出口贸易差额	36865	23489	2592	2311	1551

资料来源：国家统计局、人民银行、Wind 资讯，联合资信整理。

注：2014年和2015年进出口贸易差额的单位为亿元。

（3）区域经济发展概况

天津市地处华北平原东北部、海河流域下游、环渤海湾的中心。天津市是中国四个直辖市之一，市中心距北京 137 公里，是中国北方重要的沿海开放城市，环渤海经济圈的中心。

近年来，天津市地区生产总值保持平稳增长，2013~2015 年年均复合增长率为 7.28%。2015 年，天津市地区实现生产总值 16538.19 亿元，三次产业结构为 1.3：46.7：52.0，第三产业发展较快。2015 年，天津市全年一般公共预算收入 2666.99 亿元，全年一般公共预算支出 3231.35 亿元。

随着金融改革创新持续深化，天津市的金融业发展迅速。目前，国内主要大型商业银行、股份制商业银行、部分城市商业银行和外资银行已在天津设立分支机构。截至 2015 年末，天津市金融机构(含外资)本外币各项贷款余额 25994.68 亿元，较上年末增长 11.8%；各项存款余额 28149.37 亿元，较上年末增长 11.9%。

天津滨海新区是全国综合配套改革试验区，该地区聚集了国家级开发区、保税区、高新技术区、出口加工区、保税物流园区。天津滨海新区的发展带动了天津市及周边区域经济的较快增长。2013 年，滨海新区顺利完成第二个综合配套改革三年行动计划，建立了股权、碳排放、金融资产等 10 个创新型交易市场，成为全国非上市公司场外交易市场首批扩容试点区。2015 年，滨海新区 GDP 达到 9270.31 亿元，较上年末增长 12.8%。

京津冀一体化由京津唐工业基地的概念发展而来，包括北京市、天津市以及河北省的保定、唐山、石家庄、邯郸、邢台、衡水、沧州、秦皇岛、廊坊、张家口和承德，涉及到天津和河北省 11 个地级市的 80 多个县（市）。京津冀一体化战略的实施，将实现京津冀优势互补，促进环渤海经济区域发展，对天津意义重大。2014 年 8 月 6 日，京津两市在京签署《贯彻落实京津冀协同发展重大国家战略推进实施重点工作协议》。协议涉及协同建立规划编制合作

机制、协同构建互联互通现代交通网络体系、协同改善生态环境、协同打造合作示范区、协同推动科技创新一体化发展、协同深化口岸合作、协同促进区域投资贸易便利化、协同推进资源要素对接对流以及协同完善合作工作机制等方面内容，将进一步深化互利合作，实现共同发展。

中国(天津)自由贸易试验区,是设立在天津市滨海新区的区域性自由贸易试验区,属中国自由贸易区范畴。2015年4月20日,国务院批准印发《中国(天津)自由贸易试验区总体方案》,2015年4月21日,中国(天津)自由贸易试验区正式挂牌。试验区总面积为119.9平方公里,主要涵盖3个功能区,滨海新区中心商务区、东疆保税港区,以及天津港保税区(含空港经济区)。天津自贸区的设立,将增强天津和滨海新区在京津冀发展中的资源整合能力和龙头带动作用,加速天津产业升级,增进贸易便利。

总体看,滨海新区的快速发展、京津冀一体化战略的实施和天津自贸区的设立推动了贸易发展,推动了天津市经济的较快增长和天津市金融创新改革的不断深化,为当地银行业提供了良好的发展机遇。

2. 宏观经济环境分析

(1) 行业概况

我国商业银行在金融体系中处于重要的地位,是企业融资的主要渠道。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,但受宏观经济下行以及利率市场化等因素的影响,盈利能力有所下降。截至2015年末,我国商业银行资产总额155.83万亿元,负债总额144.27万亿元;2015年,我国商业银行实现净利润1.59万亿元,净息差为2.54%。近年来,我国政府积极推进利率市场化改革,随着存款利率浮动上限的放开,存贷利差逐年收窄。为拓宽收入来源,我国商业银行逐步加大中间业务拓展力度,中间业务发展迅速。2015

年,我国商业银行非利息收入占营业收入的比重上升至23.73%。中间业务的快速发展更加凸显出我国银行业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。近年来,我国商业银行积极探索综合化经营道路,目前已有部分大型商业银行和股份制银行初步形成了涵盖银行、保险、基金、金融租赁及信托的综合化经营格局。2012年9月17日,由中国人民银行、中国银行业监督管理委员会、中国证券监督管理委员会、中国保险监督管理委员会、国家外汇管理局联合发布的《金融业发展和改革“十二五”规划》中明确提出引导具备条件的金融机构在明确综合经营战略、有效防范风险的前提下,积极稳妥开展综合经营试点,提高综合金融服务能力与水平。未来,我国商业银行综合化经营发展趋势将进一步显现。

近年来,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,不良贷款率有所反弹,银行业资产质量面临的压力上升(见图1)。但另一方面,银行业贷款拨备保持在较高水平,行业整体风险可控。截至2015年末,商业银行不良贷款余额1.27万亿元,不良贷款率为1.67%,拨备覆盖率和贷款拨备率分别为181.18%和3.03%(见表4)。未来一段时间,商业银行资产质量下行压力依然较大。



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,联合资信整理。

自2013年起,我国商业银行开始执行《商

业银行资本管理办法（试行）》（以下简称“新办法”）。根据新办法，截至 2015 年末，我国商业银行平均核心一级资本充足率为 10.91%，平均一级资本充足率为 11.31%，平均资本充足率为

13.45%，整体资本充足。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。

表 4 商业银行主要财务数据

单位：万亿元/%

项目	2015 年	2014 年	2013 年	2012 年	2011 年
资产总额	155.83	134.80	118.80	104.6	88.40
负债总额	144.27	125.09	110.82	97.7	82.74
净利润	1.59	1.55	1.42	1.24	1.04
不良贷款额	1.27	0.84	0.59	0.49	0.43
资产利润率	1.10	1.23	1.27	1.28	1.3
资本利润率	14.98	17.59	19.17	19.85	20.4
不良贷款率	1.67	1.25	1.00	0.95	1.0
拨备覆盖率	181.18	232.06	282.70	295.51	278.1
存贷比	67.24	65.09	66.08	65.31	64.9
核心资本充足率	-	-	-	10.62	10.2
资本充足率	13.45	13.18	12.19	13.25	12.7
核心一级资本充足率	10.91	10.56	9.95	-	-
一级资本充足率	11.31	10.76	9.95	-	-

资料来源：中国银监会，联合资信整理。

总体来看，国内银行业仍处于较快发展阶段，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。随着利率市场化的逐步推进，商业银行利差水平将受到挤压。此外，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，多方面的因素将对商业银行利润形成一定的挤压，未来银行业盈利将面临压力。

（2）市场竞争

长期以来，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银行业竞争格局（见图 2）。

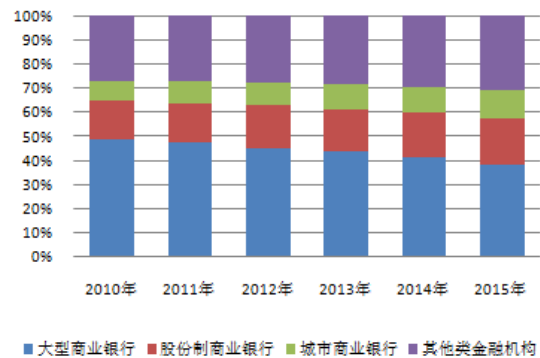


图 2 近年来我国银行业金融机构资产占比变化图

注：1.其他类金融机构包括政策性银行及国家开发银行、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，增强了其抵御金融脱媒冲击的能力，并通过非银行子公司的设立，扩展其业务的外延，进一步提升

了市场竞争力，保持了市场领先地位。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，经过多年的快速发展，已经成为我国金融体系的重要组成部分。但由于产品的同质化情况严重，竞争压力非常大。因此，推动差异化经营、特色化发展成为其未来发展的重要战略目标。城市商业银行具有明显的地域优势，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增长，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、风险管控能力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。外资法人银行是在华外资银行的主要存在形式。为更好地发挥外资银行的积极作用，促进国内外金融业在资金、技术、产品和管理方面进一步融合，提高金融资源配置效率，提升我国银行业服务和管理水平。2014年11月，国务院公布《国务院关于修改〈中华人民共和国外资银行管理条例〉的决定》，降低了外资银行市场准入门槛。未来，外资银行在国内的竞争力有望提升。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。此外，互联网金融的快速发展以及民营银行的逐步设立给商业银行的市场定位、盈利模式、业务结构、客户基础、服务理念等多方面带来冲击，推动商业银行对传统的经营服务模式进行深层次变革。

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。

①信用风险

商业银行整体信贷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方面。此外，部分行业产能过剩风险以及个别地区民间借贷危机在一定程度上使得商业银行面临的信用风险上升。

近年来，在地方政府的政绩追求与GDP增速难以真正脱钩的情况下，地方投资冲动带动融资平台债务迅速增长。地方融资平台债务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融资平台债务风险加大。2012年之前，地方融资平台债务主要以银行贷款为主。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。大部分城投债由银行业金融机构持有，地方政府债务风险在银行体系内积聚。2012年12月24日，财政部、国家发改委、中国人民银行、中国银行业监督管理委员会四部委联合下发了财预【2012】463号“关于制止地方政府违法违规融资行为的通知”，文件通过规范融资方式、制止违规担保等措施对地方政府及其融资平台政府性债务规模的无序扩张进行了约束，以防范相关风险。2014年8月，全国人大常委会表决通过了关于修改“预算法”的决定。新的预算法赋予地方政府适度的举债权限，进一步规范地方政府性债务管理，有助于化解地方政府债务风险。2014年10月，国务院印发国发【2014】43号“关于加强地方

政府性债务管理的意见”，落实新预算法相关规定，建立借、用、还相统一的地方政府性债务管理机制，对地方政府债务实行规模控制和预算管理，并明确剥离了融资平台公司政府融资职能，全面部署加强地方性债务管理。2015年以来，财政部推进地方政府债务置换工作，通过发行地方政府债券置换商业银行贷款的方式，缓解地方政府债务压力，同时降低商业银行地方债务风险。然而，目前我国面临较大经济财政下行压力，短期内有限的地方债券发行额度还不能完全承担地方政府负债融资的重任。

近几年来，国务院陆续出台了多项调控房地产市场的政策。2014年9月，中国人民银行、银监会联合发布“关于进一步做好住房金融服务工作的通知”，对房地产企业融资提出了支持政策，在增加房地产企业融资渠道的同时，降低了房地产企业的债务负担。在新政策的刺激下，预计未来各银行将适度增加房地产行业贷款的规模。但受到销售业绩不佳等因素的影响，房地产企业资金链危机的现象频现，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。

我国商业银行表外业务中银行承兑汇票、委托贷款和理财业务发展较快，表外融资规模增加，随之也酝酿了较大的表外业务风险。银监会已经针对商业银行理财产品、委托贷款、银行承兑汇票等表外业务的风险管理出台了一系列管理措施，以规范银行业表外业务。

近年来，为达到贷款集中度、信贷额度以及资本充足性等监管要求，部分商业银行通过各种同业通道将信贷资产和非信贷资产、表内

和表外科目相互转换，将信贷资产从“贷款”科目转移至“非信贷资产”科目，游离出贷款科目的监管统计口径，逃避贷款额度以及存贷比指标的约束，同时满足部分融资受限客户的资金需求。由于该部分资产以同业资产、投资资产等形式存在，该类资产隐藏的信用风险需关注。

②流动性风险

随着金融市场的发展，居民的投资渠道得到拓宽，在银行存款利率受到管制且利率水平偏低的情况下，银行业面临储蓄存款流失和负债稳定性下降的挑战。随着银监会加大对商业银行违规票据账务处理行为的查处力度，以及央行将保证金存款纳入商业银行准备金计提范围政策的出台，一定程度上限制了商业银行通过开出承兑汇票获取存款的行为。在存贷比的考核指标下，中小银行面临较严峻的资金压力。同时，随着我国银行业经营环境、业务模式、资金来源的变化，部分商业银行出现资金来源稳定性下降、资产流动性降低、资产负债期限错配加大、流动性风险上升等问题，流动性风险管理和监管面临的挑战不断增加。

为提升商业银行流动性风险监管的有效性，银监会引入了流动性覆盖率和净稳定资金比例指标，并不断完善流动性风险的定性监管要求，建立更为系统的流动性风险分析和评估框架。此外，为保持银行体系流动性总体稳定，人民银行加大了货币政策工具的创新力度，并创设了常备借贷便利（SLF）和中期借贷便利（MLF）等货币政策工具。

③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。全面放开金融机构存贷款利率后，利率风险将成为商业银行面临的最主要的市场风险。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。

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。为提高监管政策的可执行性、一致性和匹配性，2014年9月，银监会修订了《商业银行内部控制指引》。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、银行理财纠纷、假担保等金融案件仍有发生，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，我国商业银行按照监管部门要求以及自身风险管理的需要不断强化相关风险的监控和管理措施，整体风险得到有效的控制。然而，以小微企业为代表的实体经济企业信用风险状况仍难有明显改善，商业银行不良贷款可能惯性增长，资产质量下行压力依然较大。但相关政策的支持和商业银行自身财务实力的提升有利于不良贷款的平稳运行，并使资产质量处于可控范围。此外，随着金融创新和金融市场的快速发展，商业银行流动性风险管理面临着更大的挑战。

（4）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进行监管。

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》、《中国商业银行法》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，银监会颁布了银行业实施新监管标准的指导意见，制定了提高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，要求商业银行在2018年底前达到

规定的资本充足率监管要求。从长远看，银行业通过高资本消耗支持规模扩张的发展方式难以维持。新资本监管标准的实施，将有助于强化资本约束，推动银行增长从以规模扩张为主，向以质量效益为主转变。为缓解信贷增长给银行带来的资本补充压力，监管部门鼓励银行自身提高利润留存比例，扩大内源性资本补充，同时，监管部门积极探索通过发行优先股、创新资本工具或开拓境外发行市场等方式，使银行多渠道筹集资本。银监会已出台鼓励和引导民间资本进入银行业的实施意见。

为促进我国银行业加强流动性风险管理，维护银行体系的安全稳健运行，银监会在借鉴国际监管标准、结合我国银行业流动性风险管理实践的基础上，发布了《商业银行流动性风险管理办法（试行）》（以下简称“办法”），该办法规定了流动性覆盖率和流动性比例两项流动性风险监管指标，加强了对同业负债比例及表外业务的监测和管理，其中流动性覆盖率应于2018年底达到100%的要求。此外还提出了多维度的流动性风险监测分析框架及工具，规定了流动性风险监管的方法、手段和程序。

2014年5月，中国人民银行、银监会、证监会、保监会和外汇局联合发布《关于规范金融机构同业业务的通知》，银监会同时发布《关于规范商业银行同业业务治理的通知》，对金融机构同业业务的业务类型划分、核算方法、资本金计提、业务集中度以及同业业务权限进行规范。银监会明确规定商业银行开展同业业务实行专营部门制，要求法人总部建立或指定专营部门负责开展同业业务，并建立健全由法人总部统一管理的同业业务治理体系和同业业务授权管理体系。此外，银监会要求商业银行应将同业业务置于流动性管理框架之下，加强期限错配管理，规定单家商业银行对单一金融机构法人的不含结算性同业存款的同业融出资金在扣除风险权重为零的资产后，净额不得超过银行一级资本的50%，单家商业银行同业融入资金余额不得超过银行负债总额的三分之一

（农村信用社省联社、省内二级法人社及村镇银行除外）。

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。鉴于银行业在经济体系中的重要地位，政府、人民银行与银监会正在推动商业银行自身监管素质及抗风险能力的提高，并已于2015年5月正式实施存款保险制度，提高我国商业银行市场化运作水平，降低市场对政府为银行业提供隐形担保的预期，进一步明确风险责任边界。

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追逐短期利益行为，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

天津银行严格遵守《公司法》、《商业银行法》等相关法律及监管法规的要求，结合公司治理实践经验，不断优化公司治理结构，完善公司治理制度，明确股东大会、董事会、监事会及高级管理层的权力和责任，建立了较为完善的决策、执行和监督机制，确保了各方独立运行、有效制衡。

近年来，天津银行能够按照公司章程及相关议事规则的要求召集和召开股东大会、董事

会、监事会会议，各专门委员会能够按照相应的规则履行各自职责。

近年来，天津银行召开多次股东大会，审议通过了银行的经营方针、利润分配、变更注册资本、换届选举和修订资本补充规划等议案。2015年6月，经股东大会同意，天津银行正式启动上市工作，于2015年12月向香港联交所递交了上市申请并已完成发行。

截至2015年末，天津银行董事会共由14名董事组成，其中独立董事5名；董事会下设发展战略委员会、提名与薪酬委员会、审计委员会、风险管理委员会和关联交易控制委员会。2015年，天津银行董事会对年度经营计划、财务决算情况、财务预算、利润分配方案、重大关联交易审批、机构设立规划、设立金融租赁公司、设立基金公司、核销不良贷款等重要事项进行了决策。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2015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；监事会下设提名委员会和监督委员会。2015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、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。

截至2015年末，天津银行高级管理层包括董事长1名、行长1名、监事长1名、副行长4名、纪委书记1名、工会主席1名、行长助理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，天津银行公司治理架构运行良好，公司治理的规范化程度较高。

2. 内部控制

天津银行遵循《商业银行内部控制指引》、《企业内部控制基本规范》等法规，建立并不断完善内控体系。天津银行董事会通过下设的

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。

近年来，天津银行进一步完善制度体系，明确各部门、各机构内控合规管理工作的权责边界和内容，构建了由各级业务经营机构和业务管理部门、风险并及时跟进修订完善；持续推进对分支机构的内控体系建设，各分支机构除了按期完成总行授权的专项审计外，还根据实际需要，制定并落实专项审计计划，分支行内部审计能力得到进一步加强；对信息技术及平台建设进行了优化和升级，信息科技在业务经营、内控管理等方面的支撑作用逐步增强；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，有效保障各项业务的开展。

天津银行稽核部负责编制年度内部审计工作指导意见和制定内部审计程序，并根据指导意见和内部审计办法开展日常和专项审计工作。稽核部在审计工作年报、季报的基础上新增了审计工作月报，月报重点考核分支行专项审计和非现场监测情况。近年来，天津银行逐年加大内控专项检查力度，涉及授信业务、资金业务、柜台业务、表外业务等重点业务，对发现的问题，采取下发审计意见书和面对面反馈等形式进行沟通，推动审计整改的落实。同时，在内部审计信息系统上线运行后，天津银行完善风险数据，运用非现场审计手段开展个人消费贷款、大额撤销业务以及人民币单位协定存款业务等审计项目，持续开展日常化非现场审计预警排查。

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

天津银行制定了五年（2016~2020年）发

展战略规划，天津银行将在立足于京津冀地区，努力成为市民的贴心银行、中小微企业的伙伴银行、金融市场的品质银行，打造成为极具成长性的综合化银行集团。

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，构建多维度应用场景、渗透个人客户核心生活领域，成为通向市民个人生活资源并提供相应金融服务的贴心银行。第二，全面参与把控企业客户的交易环节和资金管理，提供相应的金融服务；同时为科技型中小企业提供覆盖从创投期到上市期的全生命周期的综合金融服务，助力未来并持续关注，成为科技型中小企业成长的伙伴银行。第三，从传统银行向同业、投行及资管类情形资产业务转变，逐步降低资本依赖，成为突破价值发展瓶颈的品质银行。第四，未来获取金融租赁、信托与基金牌照，配合银行开展综合金融业务，形成“大投行、大资管、大财富”三大业务能力；各子业务发挥自身行业的竞争优势，不断服务和拓展各类客户，共同促进银行综合金融发展。

总体来看，天津银行战略规划能够将自身优势与区域发展特色相结合，可实施性较强。

五、主要业务经营分析

天津银行的主营业务包括公司银行业务、零售银行业务、同业及资金业务。近年来，得益于良好的地缘优势和积极的业务拓展，天津银行主营业务保持较快发展，在当地金融机构同业中具有较强的竞争力。天津银行稳步推进跨区域发展战略，异地分支机构对天津银行盈利的贡献度稳步提升。截至 2015 年末，天津银行存款市场份额在天津市银行业金融机构中排名第四，贷款市场份额排名第七，近年来排名比较稳定。

1. 公司银行业务

天津银行公司条线主要业务由五个部门组

成，其中公司业务一部负责集团客户业务；公司业务二部负责行政事业单位业务；公司业务三部负责贸易融资业务；中小企业业务部负责中小微企业业务；国际业务部负责国际贸易和结算业务。

近年来，天津银行针对集团客户多样化的金融需求，通过现金管理、贸易融资业务、直接融资等业务模式丰富和完善现金产品管理体系。同时，天津银行建立天津地区公司条线名单制营销管理制度，分级开展营销工作，持续提升客户关系管理水平。截至 2015 年末，天津银行公司存款总额 2438.37 亿元，较 2014 年末增长 22.19%；截至 2015 年末，天津银行公司存款规模居天津市金融机构首位，公司存款客户数量为 62589 户。

近年来，天津银行依托与天津市发改委、工信委、天津市经济发展研究所等政府部门建立的常态化沟通机制，拓展当地重点项目和业务来源。同时，天津银行与基础设施建设、节能环保产业、医疗健康产业、高端装备制造业、教育资源整合、旅游产业、科技型中小企业、社会公共服务等八大领域的优质企业建立长期良好合作关系，2015 年实现了对天津国资系统下属所有集团客户的全覆盖，与天津地区各区县政府建立了全面战略合作关系，公司贷款规模稳步增长。截至 2015 年末，公司贷款余额为 1540.18 亿元，较 2014 年末增长 19.21%，占发放贷款和垫款总额的 83.43%；其中短期公司贷款占公司贷款总额的 70.19%，占比较之前年度有所上升，主要是由于天津银行优化贷款期限结构的业务策略调整所致。

近年来，为进一步加强中小微企业市场的开拓力度，天津银行出台并下发了《天津银行关于建立小微企业专营支行的指导意见》，着力建设小微企业特色支行，缩短中小企业贷款的审批决策链条。在产品方面，为提高中小企业金融产品的竞争力，天津银行设计了针对性的特色金融产品，例如对园区及科技型重点企业的“科技展业贷款”和“科信贷”产品，为

中小企业提供多样化的金融服务。2015年，天津银行结合还款方式推出创新产品“接续贷”，解决小微企业倒贷问题；向纳税正常、信用记录良好的小微企业推出信用贷款“银税通”。近年来，天津银行中小企业信贷业务增速较快；截至2015年末，天津银行中小微本外币贷款余额1103.70亿元，较2014年末增长29.33%，占贷款总额的60.11%；其中，小微企业贷款余额617.81亿元，较2014年末增长56.81%，当年小微企业贷款增量在天津地区银行业金融机构中排名第一。整体看，天津银行小微企业信贷业务发展势头良好。

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规模较快增长。截至2015年末，天津银行开出承兑汇票余额573.41亿元，承兑汇票保证金存款余额199.14亿元，保证金比例为34.73%。

总体看，天津银行公司银行业务发展势头良好，中小微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

近年来，天津银行加大对存款营销激励，储蓄存款业务持续增长。截至2015年末，天津银行储蓄存款余额628.57亿元，较2014年末增长9.49%，占吸收存款的18.78%，占比较为稳定；其中，定期储蓄存款占比为71.79%，储蓄存款稳定性好。

近年来，天津银行持续加大个人贷款产品的营销力度，同时通过与外部媒体的宣传合作，提升产品知名度。截至2015年末，天津银行个人贷款总额247.75亿元，较2014年末增长9.48%，占发放贷款和垫款总额的13.42%；个人消费贷款和住房按揭贷款在个人贷款总额中的占比分别为43.61%和40.48%。2015年，天津银行针对个人客户消费融资需求多元化的特点，加大个贷产品的创新力度，陆续推出“师乐贷、金溢贷、福乐贷、满易贷”等多款特色

产品，个人消费贷款增幅明显，成为了零售银行业务利差收入的主要来源。

近年来，天津银行持续打造“津银理财”品牌，推出“聚富计划”、“汇富计划”等广泛系列个人理财产品，不断丰富理财产品种类。2014年10月，天津银行第三代全智能余额理财产品“天天宝”正式上线运营，进一步丰富产品种类，2015年，天津银行个人人民币理财产品累计销售金额732.49亿元。截至2015年末，天津银行发行的个人理财产品余额174.37亿元，个人非保本理财产品余额121.64亿元；货币型基金及天天宝产品余额6.21亿元，合计规模127.85亿元，较2014年末增长20.20亿元。2015年，天津银行各项代理业务均较2014年实现较快增长，代销保险、基金、贵金属和国债等业务总体发展情况良好，进一步推动了中间业务的发展。

总体看，天津银行个人银行业务稳步发展，产品种类逐步丰富；个人贷款业务实现较快发展，在天津地区具有较强的市场竞争力。

3. 资金及同业业务

2015年，受人民银行年内五次降息影响，同业市场资金保持宽松状态，天津银行传统的同业业务发展遇到瓶颈；为了提高资产收益，天津银行主动调整业务结构，适当降低同业融出资产规模，扩大同业负债渠道，开展长期资产与短期负债错配业务，在稳定同业资产规模的同时获取利差收益。截至2015年末，天津银行同业资产余额1145.67亿元，同业负债余额为1675.75元，同业业务呈资金净融入状态；2015年，天津银行同业业务利息净支出为15.29亿元。

近年来，天津银行根据宏观经济形势及市场的变化，在保证流动性的基础上，抓住债券市场行情，加大债券投资规模，债券投资规模增速较快。2015年，天津银行债券投资余额为636.20亿元，较2014年末增长21.71%，占投资资产的31.26%，占比较之前年度有所下降。

天津银行债券投资品种主要包括国债、央行票据、金融债券、公司债和资产支持证券，信用债券外部评级大多在 AA 以上。2015 年，天津银行实现债券投资利息收入 18.67 亿元，较 2014 年增长 8.05%。

近年来，天津银行大力开展非标类投资业务。2015 年末，天津银行持有信托、理财、定向资产管理产品余额合计 1400.86 亿元，较 2014 年末增长 96.83%，增幅明显。截至 2015 年末，天津银行定向资产管理计划余额为 640.88 亿元，占投资资产的 31.50%，规模及占比均较 2014 年末大幅提升。天津银行投资的定向资产管理计划与信托类产品均按照信贷资产的风险管理流程进行管理。2015 年，天津银行实现信托、理财和定向资产管理投资利息收入为 74.67 亿元，较 2014 年增长 46.88%，近年来呈较快增长趋势。

总体看，天津银行同业及资金运用力度加大，实现了较好的收益；非标类投资资产规模增速较快，需关注其相关风险。

六、风险管理分析

1. 信用风险管理

天津银行董事会下设的风险管理委员会负责统筹全行的信用风险管理工作。总行风险管理部负责牵头，定期开展风险排查工作，每月对到期贷款、新增逾期贷款进行动态分析，做好预警，提示风险。

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；制定了预警贷款管理制度、客户授信后管理办法、

授信后例会制度等办法，在制度上规范信用风险防控工作；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，开发财务指标预警系统，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。2015 年，天津银行进一步完善风险总监派驻制，加强风险管理体系建设，并建立了风险总监例会，增加了预警贷款的考核指标。通过风险总监例会，天津银行强化了总行和各分支机构工作的监督汇报机制，及时听取各分支机构风险总监对预警贷款请收处置的工作进度。

天津银行制定了较为严格的贷款调查、审批、出账程序，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，天津银行贷款行业投向以制造业、批发和零售业、房地产行业为主。截至 2015 年末，前五大贷款行业合计占比 64.26%，其中第一大行业制造业贷款余额占贷款总额的比重为 18.03%（见表 5）。针对国家重点监控的房地产行业贷款，近年来，天津银行持续压缩该类贷款业务规模。截至 2015 年末，天津银行房地产行业贷款余额 169.89 亿元，占贷款总额的 9.20%，近年来占比持续下降；与房地产业高度相关的建筑业贷款占比为 12.43%，二者合计在贷款余额中的占比超过 20%。整体看，天津银行房地产业的资金投入规模较大，房地产业受国家调控政策影响较大，相关风险需关注。

表 5 贷款行业分布情况 单位：亿元/%

序 列	2015 年末		2014 年末		2013 年末	
	行业	占比	行业	占比	行业	占比
1	制造业	18.03	制造业	16.98	制造业	17.37
2	批发和零售业	17.93	批发和零售业	16.67	批发和零售业	16.07
3	建筑业	12.42	房地产业	9.06	房地产业	9.65

4	房地产业	9.20	建筑业	8.90	建筑业	7.94
5	水利、环境和公共设施管理业	6.68	水利、环境和公共设施管理业	6.39	水利、环境和公共设施管理业	6.71
	合计	64.26	合计	58.00	合计	57.74

数据来源：天津银行 2013~2015 年年度报告，联合资信整理。

近年来，天津银行对政府融资平台贷款延续控制总量、严审新增贷款条件、优化结构缓释风险的信贷政策，通过授信审批权上收至总行、定期监控平台客户的现金流覆盖程度与资产负债率等财务指标、提前制定到期贷款还款方案等措施控制风险。截至 2015 年末，天津银行政府融资平台贷款余额 158.35 亿元，占发放贷款和垫款总额的 8.63%，占比较为稳定。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 96.34% 和 3.66%，无不良类贷款，政府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 99.63%，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，政府融资平台贷款风险可控。

表 6 天津银行贷款客户集中度 单位：%

项目	2015 年末	2014 年末	2013 年末
单一最大客户贷款比例	4.50	6.46	7.06
最大十家客户贷款比例	28.49	33.75	41.47

数据来源：天津银行 2013~2015 年年度报告，联合资信整理。

截至 2015 年末，天津银行单一最大客户贷款比例 4.50%，最大十家客户贷款比例 28.49%，近年来集中度持续下降（见表 6），这主要是由天津银行近年来中小微企业贷款规模较快增长所致。

2015 年以来，渤海钢铁集团有限公司（以下简称“渤钢集团”）旗下部分子公司发生债务违约事件，涉及多家银行。天津银行对渤钢集

团有一定规模的风险敞口。为化解债务危机，天津市政府组织成立渤钢集团债权委员会，统筹协调处置相关风险，后续情况需持续关注。

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。2015 年末，天津银行保证类贷款占 45.76%，抵质押类贷款占 47.58%，其余为信用类贷款。

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，进一步严格分类标准，加强对信贷资产质量的精细化管理。同时，天津银行对即将到期贷款进行逐月分析，并对异地分支机构涉及高风险领域业务进行专项检查，以进一步加强信用风险的监测和预警。2015 年以来，在经济下行、银行业风险加速暴露的背景下，天津银行不良贷款不断攀升，贷款逾期、垫款、欠息持续增加，部分分支机构特别是外地分行不良贷款频发，资产质量面临下行压力。截至 2015 年末，天津银行不良贷款余额 24.81 亿元，不良贷款率 1.34%，较 2014 年末均有明显增长。此外，天津银行逾期贷款规模及占贷款总额比例近年来呈上升趋势，其中 2014 年增长较快。截至 2015 年末，天津银行逾期贷款余额 58.63 亿元，其中逾期 90 天以上的贷款余额 24.61 亿元，为不良贷款余额的 99.19%；天津银行的不良贷款及逾期贷款主要集中在制造业和批发零售业。2015 年，面对产质量下行的压力，天津银行全年通过清收、核销等方式处理不良资产 6.91 亿元。

表 7 贷款五级分类情况 单位：亿元/%

项目	2015 年末		2014 年末		2013 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
正常类	1756.57	95.15	1629.21	95.79	1416.04	96.06
关注类	64.66	3.50	53.05	3.12	42.92	2.91
次级类	14.33	0.78	14.83	0.87	13.77	0.93

可疑类	6.41	0.35	1.79	0.11	0.80	0.05
损失类	4.07	0.22	1.88	0.11	0.59	0.04
贷款合计	1846.04	100.00	1700.76	100.00	1474.12	100.00
不良贷款	24.81	1.34	18.50	1.09	15.16	1.03
逾期贷款	58.63	3.17	43.05	2.52	20.15	1.37

数据来源：天津银行 2013~2015 年年度报告，联合资信整理。

2. 流动性风险管理

近年来，天津银行采取一系列措施，进一步完善流动性风险管理体系。一是实行资产负债结构管理，合理安排期限结构。二是拓宽资金来源渠道，通过主动负债降低流动性风险。三是保持业务发展过程中资金总量与结构状况的匹配和均衡，将流动性资产在经营性资产中的占比控制在合理区间。四是建立和完善流动性指标衡量体系，提高流动性风险监控和预警能力。

天津银行流动性负缺口主要集中在 1 个月以内，主要由于短期存款规模较大。截至 2015 年末，天津银行一个月内偿还的流动性负缺口为 1705.64 亿元。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（见表 8）。整体看，天津银行资产负债存在一定的期限错配情况，整体流动性压力不大。2015 年，天津银行 1 至 3 个月的流动性缺口由正转负，主要是由于该期限内同业负债增加所致。

表 8 天津银行流动性缺口 单位:亿元

项 目	2015 年末	2014 年末	2013 年末
1 个月以内	-1705.64	-1056.15	-741.38
1 至 3 个月	-213.41	20.94	-215.91
3 个月至 1 年	882.76	588.98	280.10
1 年至 5 年	861.55	737.61	809.35
5 年以上	350.46	363.03	362.50

数据来源：天津银行 2013~2015 年年度报告，联合资信整理。

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。

近年来，天津银行市场风险管理制度体系不断完善。天津银行风险管理部通过资金交易和管理系统，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。同时，天津银行实行市场风险限额的每日监测与报告工作，确保市场风险控制在可承受范围，且每日对交易授权执行情况、交易价格偏离度和逆回购折扣审批情况进行实时监督。通过监测、分析，天津银行形成《市场风险月度监测报告》定期向高级管理层、风险管理委员会、董事会报告，有效推动全行资金业务风险管理水平的提升。

近年来，天津银行利率敏感度负缺口主要集中在 3 个月以内（见表 9），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；1 年至 5 年的敏感度正缺口呈扩大趋势，主要是该期限内贷款和应收款项类投资大幅增加所致。2015 年末，根据天津银行利率敏感性测算，利率每上升或下降 100 个基点，天津银行利息净收入波动为 4.72 亿元，相当于当年利息净收入的 4.42%，利率变化对天津银行利息净收入的影响不大。

表 9 天津银行利率敏感度缺口 单位: 亿元

期 限	2015 年末	2014 年末	2013 年末
3 个月以内	-1383.81	-1004.18	-969.34
3 个月至 1 年	804.72	516.69	218.02
1 年至 5 年	959.03	808.24	884.19
5 年以上	39.34	69.80	91.90

数据来源：天津银行 2013~2015 年年度报告，联合资信整理。

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。截至 2015 年末，天津银行表内美元资产负债净头寸折合人民币 2.70 亿元。整体看，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

天津银行实行“总一分一支行”三道防线机构式管理机制和“前一中一后台”三道屏障条线式工作机制的“纵横交叉式”立体化防控模式；全面推行新的问责办法，完善分支机构问责报告制度，加大处罚力度，提高违规成本；进一步完善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、路径及频率，提升操作风险管理水平。

总体来看，天津银行逐步完善风险管理体系，但同时，随着业务规模的扩大、跨区域经

营的推进以及利率市场化等因素对天津银行的风险管理水平提出更高的要求。

七、财务分析

天津银行提供了 2013~2015 年合并财务报表。其中，德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）北京分所对以上财务报表进行了审计并出具了标准无保留的审计意见。财务报表合并范围包括天津银行及其子公司蓟县村镇银行。

1. 资产质量

近年来，天津银行资产规模增长较快。截至 2015 年末，天津银行资产总额为 5656.68 亿元，较 2014 年末增长 18.13%。天津银行资产主要由现金类资产、同业资产、贷款和垫款及投资资产构成。2015 年，天津银行的资产构成有所调整，同业资产、发放贷款和垫款的占比有所下降，投资资产的占比有所上升（见表 10）。

表 10 天津银行资产结构 单位：亿元/%

项 目	2015 年末		2014 年末		2013 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
现金类资产	621.07	10.98	626.89	13.09	567.74	13.99
同业资产	1145.67	20.25	1213.10	25.33	921.50	22.71
发放贷款和垫款	1795.71	31.74	1664.61	34.76	1441.39	35.53
投资资产	2034.59	35.97	1234.00	25.77	1080.55	26.64
其他类资产	59.63	1.05	49.98	1.04	45.69	1.13
合 计	5656.68	100.00	4788.59	100.00	4056.87	100.00

数据来源：天津银行 2013~2015 年年度报告，联合资信整理。

2015 年，受人民银行年内五次降息影响，天津银行主动调整同业业务结构，适当降低同业资产规模。截至 2015 年末，天津银行同业资产余额 1145.67 亿元，占资产总额的 20.25%，规模及占比均有所下降；其中，买入返售金融资产余额为 703.28 亿元，较 2014 年末减少 12.12%。天津银行的买入返售金融资产标的主要为银行承兑汇票、信贷资产受益权及资产管理计划、债券。

近年来，天津银行贷款规模保持较快增长。截至 2015 年末，天津银行发放贷款和垫

款为 1795.71 亿元，占资产总额的 31.74%。截至 2015 年末，天津银行不良贷款率 1.34%，拨备覆盖率 202.84%，贷款拨备率 2.73%，拨备保持充足水平（见表 11）。受贷款总额整体增长和不良贷款规模持续上升的影响，2015 年，天津银行计提贷款损失准备金 13.22 亿元，较 2014 年增长 71.58%。

表 11 天津银行拨备水平 单位：亿元/%

项 目	2015 年末	2014 年末	2013 年末
不良贷款余额	24.81	18.50	15.16

贷款损失准备余额	50.33	44.57	40.99
拨备覆盖率	202.84	238.19	269.13
贷款拨备率	2.73	2.61	2.76

数据来源：天津银行 2013~2015 年年度报告，联合资信整理。

近年来，天津银行投资资产规模持续增加。截至 2015 年末，天津银行投资资产余额 2034.59 亿元，占资产总额 35.97%，规模及占比较 2014 年末均有明显上升。2015 年末，天津银行债券投资余额为 636.20 亿元，较 2014 年末增长 21.71%，占投资资产的 31.26%；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比重约为 80%，其余主要是信用等级在 AA 以上的公司债券，信用风险较小。

截至 2015 年末，天津银行应收款项类投资科目下的银行理财产品余额为 353.05 亿元，定向资产管理计划与信托投资余额分别为 640.88 亿元和 406.93 亿元，较 2014 年末均大幅增长。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，均投向安全性较高的固定收益类资产；持有的定向资产管理计划主要为天津银行委托证券公司开展的定向资产管理计划；信托类产品主要是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 2015 年末，天津银行应收款项类科目计提减值准备余额为 5.11 亿元，占应收款项类投资总额的 0.34%。

总体看，天津银行资产结构有所调整，投资资产的占比明显提升；不良贷款规模及不良贷款率有所上升，面临资产质量下行的压力。此外，天津银行信托计划和定向资产管理计划投资规模较大，面临一定的信用风险。

2. 负债结构

近年来，天津银行负债规模增长较快。截至 2015 年末，天津银行负债总额 5324.20 亿元。天津银行负债主要由客户存款和同业负债组成（见表 12）。

表 12 天津银行负债结构 单位：亿元/%

项 目	2015 年末		2014 年末		2013 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
同业负债	1675.75	31.47	1470.83	32.69	1269.22	32.86
吸收存款	3346.91	62.86	2834.14	62.99	2462.14	63.75
其他类负债	301.55	5.66	194.73	4.33	131.02	3.39
合 计	5324.20	100.00	4499.69	100.00	3862.38	100.00

数据来源：天津银行 2013~2015 年年度报告，联合资信整理。

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。2015 年，天津银行加大同业融资金度，并成功发行了首期同业存单，同业负债规模稳定迅速。截至 2015 年末，天津银行同业负债余额 1675.75 亿元，占负债总额的 31.47%，其中同业及其他金融机构存放款项余额 1487.33 亿元。

客户存款是天津银行最重要的负债来源。近年来，天津银行存款规模持续增长，在负债总额中的占比较为稳定。截至 2015 年末，天津银行吸收存款余额为 3346.91 亿元；其中公司存款占吸收存款的 81.22%，定期存款占吸收

存款的 46.71%，存款稳定性较好。

天津银行其他类负债主要为应付债券、应付利息和其他负债。截至 2015 年末，天津银行应付债券余额 136.77 亿元，为 2012 年发行的 27 亿元次级债券、2015 年发行的 50 亿元金融债券、2015 年发行的 50 亿元二级资本债券、2015 年发行的 10 亿元银行间可转让存单；应付利息为 68.03 亿元，呈逐年增长趋势，主要是应付吸收存款及同业负债利息增加所致。

总体看，天津银行负债规模快速增长，同业负债占比较高。

3. 经营效率与盈利能力

近年来，天津银行营业收入保持较快增长。2015年，天津银行实现营业收入119.02亿元。利息净收入是天津银行主要的收入来源，2015年，天津银行实现利息净收入106.79亿元，占营业收入的89.72%。2015年，天津银行全年实现手续费及佣金净收入9.96亿元，较之前年度有明显增长(见表13)，主要是由于理财服务费、承兑及担保承诺手续费大量增加所致。

表13 天津银行盈利指标 单位：亿元/%

项 目	2015年	2014年	2013年
营业收入	119.02	99.16	81.14
利息净收入	106.79	91.49	78.14
手续费及佣金净收入	9.96	5.11	4.15
投资收益	1.30	0.75	-1.43
营业支出	55.76	42.37	38.20
业务及管理费	26.81	23.49	21.03
资产减值损失	17.58	9.75	9.13
拨备前利润总额	81.05	66.79	52.98
净利润	49.32	44.29	34.35
成本收入比	22.49	23.69	25.93
平均资产收益率	0.94	1.00	0.97
平均净资产收益率	15.88	18.32	18.97

数据来源：天津银行2013-2015年年度报告，联合资信整理。

随着业务规模的扩张，天津银行业务及管理费有所增加，2016年为26.81亿元。得益于收入的较快增长及对成本管理的强化等因素，近年来天津银行成本收入比持续下降，2015年为22.49%，成本控制能力强。受资产总额整体上升和不良贷款持续增加的影响，天津银行2015年加大了资产减值损失准备金的计提力度，2015年为17.58亿元，其中贷款减值损失准备金为13.22亿元。

2015年，天津银行净利润保持增长态势，但受资产减值损失准备金大幅上升的影响，净利润增长速度有所放缓。2015年，天津银行实现净利润49.32亿元；平均资产收益率为0.94%，平均净资产收益率为15.88%，均较之前年度有所下降。整体看，天津银行盈利能力较强。

4. 流动性

近年来，天津银行超额备付金率比例呈下降趋势，流动性比例呈上升趋势，存贷款比例逐年下降(见表14)。整体看，天津银行流动性指标较好，但需关注其持有的较大规模的信托计划、理财及资产管理计划投资带来的流动性压力。

表14 天津银行流动性指标 单位：%

项 目	2015年末	2014年末	2013年末
超额备付金率	4.15	4.55	5.57
流动性比例	43.14	38.12	37.21
存贷款比例	55.93	58.51	59.99

数据来源：天津银行2013-2015年年度报告，联合资信整理。

近年来，由于吸收存款及同业负债的净增加额大于发放贷款和垫款的净增加额，天津银行经营活动产生的现金流量净额有所扩大；受投资资产大幅增加的影响，投资支付的现金大于收回投资收到的现金，投资活动产生的现金流表现为净流出；2015年发行的金融债券、二级资本债券及同业存单导致筹资活动现金净流入规模有所扩大。总体看，2015年天津银行现金流较为宽松(见表15)。

表15 天津银行现金流情况 单位：亿元

项 目	2015年	2014年	2013年
经营性活动现金流量净额	726.99	328.20	152.32
投资性活动现金流量净额	-730.62	-72.88	-260.44
筹资性活动现金流量净额	101.10	28.47	-6.39
现金及现金等价物净增加额	99.17	283.76	-114.71
现金及现金等价物余额	684.26	585.09	301.33

数据来源：天津银行2013-2015年年度报告，联合资信整理。

5. 资本充足性

近年来，天津银行主要通过增资扩股、发行次级债券和利润留存等途径补充资本。截至2015年末，天津银行股本总额51.26亿元，资本公积59.91亿元，盈余公积25.63亿元，未分配利润为133.58亿元，一般风险准备58.20亿元，内部留存对公司资本积累支持力度大。

随着业务的发展，天津银行风险加权资产

规模不断增长。截至 2015 年末，天津银行风险加权资产余额 3539.50 亿元，风险资产系数为 62.57%，均较 2014 年末明显上升(见表 16)，需关注其相关风险；资本充足率和一级资本充足率分别为 12.23%和 9.33%，较 2014 年末有所下降，但资本仍较充足。2015 年，天津银行启动上市工作，2016 年 3 月 30 日正式在香港联合交易所挂牌交易。截至 2016 年 4 月 21 日，天津银行完成发行 9.45 亿股境外上市外资股(H 股)股票，实际筹得募集资金净额折合人民币 56.54 亿元，核心一级资本得到补充。

表 16 资本充足性指标 单位: 亿元/%

项 目	2015 年末	2014 年末	2013 年末
核心一级资本净额	330.18	286.86	192.52
一级资本净额	330.24	286.85	192.58
资本净额	432.88	339.83	256.27
风险加权资产	3539.50	2694.79	2318.50
风险资产系数	62.57	56.28	57.15
股东权益/资产总额	5.88	6.03	4.79
资本充足率	12.23	12.61	11.05
一级资本充足率	9.33	10.64	8.31
核心一级资本充足率	9.33	10.64	8.30

数据来源：天津银行 2013-2015 年年度报告，联合资信整理。

6. 债券偿付能力

截至本报告出具日，天津银行已发行且尚在存续期内的金融债券余额 50 亿元，金融债券偿付顺序位于次级债券及二级资本债券之前；二级资本债券和次级债券余额合计 77 亿元，后两类债券同顺位受偿。以天津银行 2015 年末财务数据为基础进行测算，经营活动现金流入量、可快速变现资产、净利润和股东权益对金融债券本金的保障倍数见表 17；可快速变现资产、净利润和股东权益对二级资本债券和次级债券本金的保障倍数见表 18。总体看，天津银行对已发行债券的偿付能力很强。

表 17 天津银行金融债券保障情况 单位: 倍

项 目	2015 年末
经营活动现金流入量/金融债券余额	23.60
可快速变现资产/金融债券余额	40.10
净利润/金融债券余额	0.99

股东权益/金融债券余额	6.65
-------------	------

数据来源：天津银行 2015 年年度报告，联合资信整理。

表 18 二级资本债券和次级债券保障情况 单位: 倍

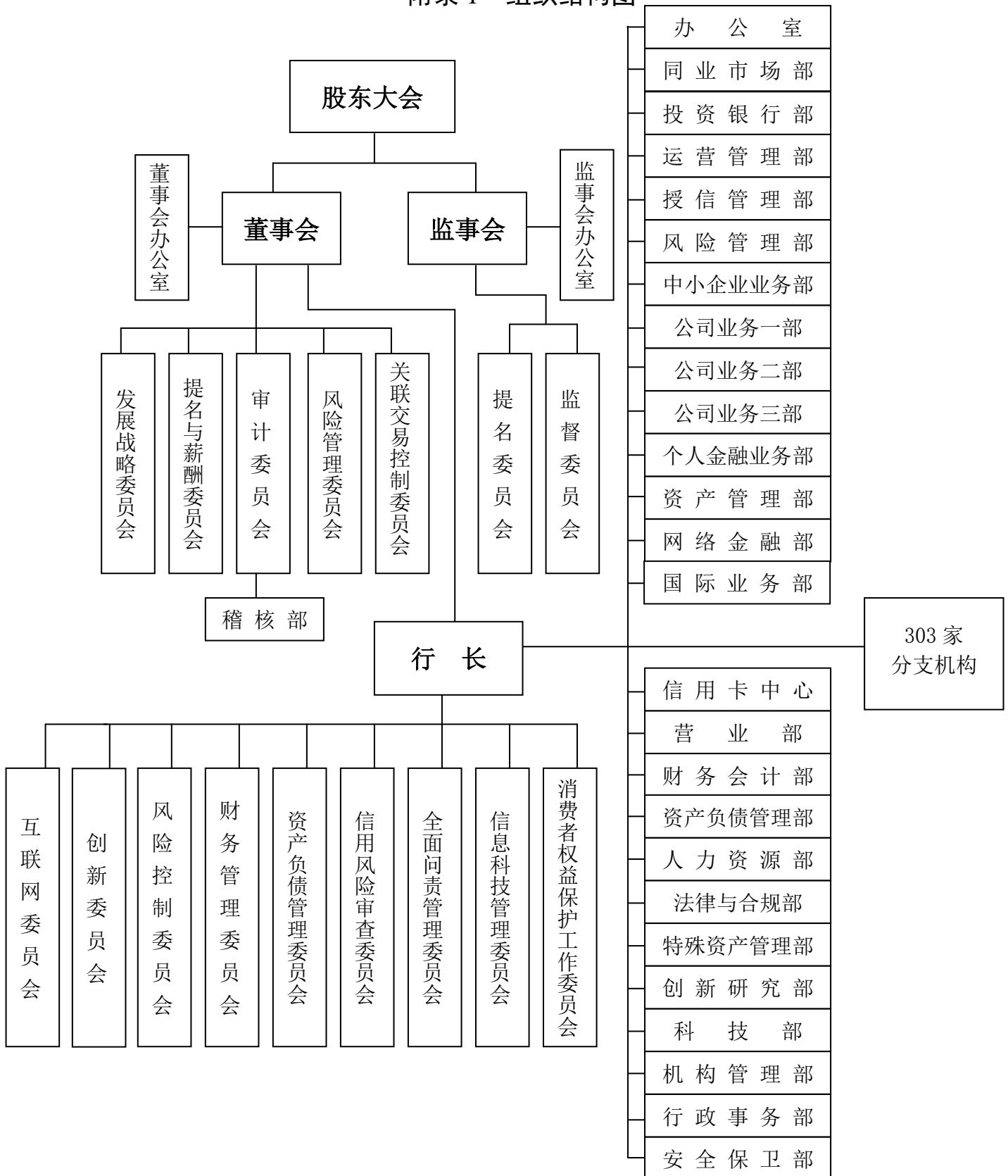
项 目	2015 年末
二级资本债券和次级债券余额	77.00
快速变现资产/二级资本债券和次级债券余额	26.04
净利润/二级资本债券和次级债券余额	0.64
股东权益/二级资本债券和次级债券余额	4.32

数据来源：天津银行 2015 年年度报告，联合资信整理。

八、评级展望

2015 年，天津银行股份有限公司公司治理、内部控制与风险管理体系运行良好，业务规模与营业收入增长较快，成本控制能力强，资本较充足。滨海新区的快速发展、京津冀一体化战略的实施和天津自贸区的设立为天津银行的发展提供了良好的外部环境。宏观经济增速的放缓、经济结构调整以及利率市场化等因素，对银行业盈利的增长及资产质量形成一定压力。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	2015 年末	2014 年末	2013 年末
资产：			
现金及存放中央银行款项	621.07	626.89	567.74
存放同业款项	308.18	316.85	164.53
拆出资金	134.21	95.75	38.04
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	59.52	75.12	47.64
买入返售金融资产	703.28	800.51	718.93
应收利息	25.95	22.33	14.13
发放贷款和垫款	1795.71	1664.61	1441.39
可供出售金融资产	178.64	135.76	135.41
持有至到期投资	316.84	262.34	213.61
应收款项类投资	1479.59	760.79	683.89
长期股权投资	-	0.00	0.00
固定资产	14.43	13.95	12.28
在建工程	2.97	1.38	2.93
无形资产	1.06	0.66	0.63
递延所得税资产	11.44	9.16	10.29
其他资产	3.78	2.50	5.42
资产总计	5656.68	4788.59	4056.87
负债：			
向中央银行借款	2.37	4.06	3.50
同业及其他金融机构存放款项	1487.33	1223.22	1103.64
拆入资金	42.84	109.05	54.77
卖出回购金融资产款	145.57	138.56	110.81
吸收存款	3346.91	2834.14	2462.14
应交税费	10.26	6.81	4.66
应付利息	68.03	61.65	45.44
预计负债	5.86	5.81	4.81
应付职工薪酬	4.87	4.24	3.61
应付债券	136.77	26.97	42.79
其他负债	73.40	85.19	26.19
负债合计	5324.20	4499.69	3862.38
股东权益：			
股本	51.26	51.26	41.23
资本公积	59.91	59.91	17.81
其他综合收益	1.66	0.29	-3.97
盈余公积	25.63	23.56	19.15
一般风险准备	58.20	48.80	28.73
未分配利润	133.58	102.90	89.40
归属于本行股东权益合计	330.24	286.72	192.34
少数股东权益	2.24	2.18	2.15
股东权益合计	332.48	288.90	194.49
负债及股东权益总计	5656.68	4788.59	4056.87

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	2015 年	2014 年	2013 年
一、营业收入			
利息收入	266.57	251.76	203.76
利息支出	159.77	160.28	125.62
利息净收入	106.79	91.49	78.14
手续费及佣金收入	10.27	5.48	4.41
手续费及佣金支出	0.31	0.36	0.26
手续费及佣金净收入	9.96	5.11	4.15
投资收益	1.30	0.75	-1.43
公允价值变动损益	0.29	1.08	-0.25
汇兑损益	0.46	0.34	0.05
其他业务收入	0.22	0.38	0.48
营业收入合计	119.02	99.16	81.14
二、营业支出			
营业税金及附加	11.36	9.13	8.03
业务及管理费	26.81	23.49	21.03
资产减值损失	17.58	9.75	9.13
其他业务成本	0.02	0.01	0.01
营业支出合计	55.76	42.37	38.20
三、营业利润	63.26	56.79	42.94
加：营业外收入	0.33	0.36	0.95
减：营业外支出	0.12	0.11	0.04
四、利润总额	63.47	57.04	43.85
减：所得税费用	14.15	12.75	9.50
五、净利润	49.32	44.29	34.35
六、其他综合收益税后净额	1.37	4.26	-3.47
七、综合收益总额	50.69	48.55	30.88

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	2015 年	2014 年	2013 年
一、经营活动产生的现金流量			
吸收存款和同业存放款项净增加额	714.84	491.84	1082.25
向中央银行借款净增加额	-	0.56	1.90
拆入资金净增加额	-	54.28	0.00
卖出回购金融资产款净增加额	7.01	27.75	0.00
拆出资金净减少额	0.78	0.00	0.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净减少额	15.89	0.00	5.20
买入返售金融资产净减少额	199.76	170.79	0.00
保本理财资金净增加额	-	52.10	8.94
收取利息、手续费及佣金的现金	181.04	197.72	204.71
收到其他与经营活动有关的现金	60.85	11.12	0.91
经营活动现金流入小计	1180.18	1006.15	1303.91
发放贷款和垫款净增加额	143.75	230.45	261.49
存放中央银行及同业款项净增加额	28.36	182.65	3.22
向中央银行借款净减少额	1.69		
拆入资金净减少额	66.21	0.00	55.94
拆出资金净增加额	-	55.14	12.05
卖出回购金融资产款净减少额	-	0.00	56.69
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额	-	25.68	0.00
买入返售金融资产净增加额	-	0.00	623.11
支付利息、手续费及佣金的现金	152.01	142.84	101.07
支付给职工以及为职工支付的现金	14.26	11.82	10.26
支付的各项税费	25.06	20.24	16.87
支付其他与经营活动有关的现金	21.84	9.13	10.90
经营活动现金流出小计	453.18	677.95	1151.59
经营活动产生的现金流量净额	726.99	328.20	152.32
二、投资活动产生的现金流量			
持有至到期投资净减少额	-	0.00	0.00
可供出售金融资产净减少额	-	0.00	0.00
收回投资收到的现金	2600.43	1343.10	1955.48
取得投资收益收到的现金	92.15	50.87	0.00
处置固定资产等长期资产收到的现金	0.01	0.00	0.77
投资活动现金流入小计	2692.59	1393.97	1956.25
投资支付的现金	3418.86	1464.39	2212.78
应收款项类投资净增加额	-	0.00	0.00
购建固定资产等长期资产支付的现金	4.34	2.47	3.91
投资活动现金流出小计	3423.20	1466.86	2216.69
投资活动产生的现金流量净额	-730.62	-72.88	-260.44
三、筹资活动产生的现金流量			
发行债券收到的现金	109.75	0.00	0.00
吸收投资收到的现金	-	52.14	1.43
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	0.00	1.43
筹资活动现金流入小计	109.75	52.14	1.43
偿还债务支付的现金	-	15.00	0.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	8.65	8.68	7.81
筹资活动现金流出小计	8.65	23.68	7.81
筹资活动产生的现金流量净额	101.10	28.47	-6.39
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1.69	-0.02	-0.21
五、现金及现金等价物净增加额	99.17	283.76	-114.71
加：年初现金及现金等价物余额	585.09	301.33	416.04
六、年末现金及现金等价物余额	684.26	585.09	301.33

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	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产+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 $\times 100\%$
超额备付金率	(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 $\times 100\%$
资本充足率	资本净额/各项风险加权资产 $\times 100\%$
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 $\times 100\%$
一级资本充足率	一级资本净额/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等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。