

信用评级公告

联合〔2023〕7212号

联合资信评估股份有限公司通过对天津银行股份有限公司主体及其相关债券的信用状况进行跟踪分析和评估，确定维持天津银行股份有限公司主体长期信用等级为 AAA，维持“23 天津银行二级资本债 01”信用等级为 AA⁺，评级展望为稳定。

特此公告

联合资信评估股份有限公司

二〇二三年七月二十八日

天津银行股份有限公司

2023年跟踪评级报告

评级结果：

项目	本次级别	评级展望	上次级别	评级展望
天津银行股份有限公司	AAA	稳定	AAA	稳定
23 天津银行二级资本债 01	AA+	稳定	AA+	稳定

跟踪评级债项概况：

债券简称	发行规模	期限	到期兑付日
23 天津银行二级资本债 01	70 亿元	5+5 年	2033-04-12

注：上述债券仅包括由联合资信评级且截至评级时点尚处于存续期的债券

评级时间：2023 年 7 月 28 日

本次评级使用的评级方法、模型：

名称	版本
商业银行信用评级方法	V4.0.202208
商业银行主体信用评级模型（打分表）	V4.0.202208

注：上述评级方法和评级模型均已在联合资信官网公开披露

本次评级模型打分表及结果：

评价内容	评价结果	风险因素	评价要素	评价结果
经营风险	B	经营环境	宏观和区域风险	2
			行业风险	2
		自身竞争力	公司治理	2
			未来发展	3
			业务经营分析	1
			风险管理水平	3
财务风险	F2	偿付能力	资本充足性	1
			资产质量	2
			盈利能力	5
		流动性		3
指示评级				aa
个体调整因素：非信贷资产风险敞口较大				-1
个体信用等级				aa ⁻
外部支持调整因素：政府支持				+3
评级结果				AAA

注：经营风险由低至高划分为 A、B、C、D、E、F 共 6 个等级，各级因子评价划分为 6 档，1 档最好，6 档最差；财务风险由低至高划分为 F1-F7 共 7 个等级，各级因子评价划分为 7 档，1 档最好，7 档最差；财务指标为近三年加权平均值；通过矩阵分析模型得到指示评级结果

评级观点

联合资信评估股份有限公司（以下简称“联合资信”）对天津银行股份有限公司（以下简称“天津银行”）的评级反映了天津银行在资本实力、公司治理及内控机制、区域竞争力等方面的优势。同时，联合资信也注意到，2022 年以来，天津银行负债结构仍有待优化、盈利能力有待提升、减值准备对风险资产覆盖水平有待提升等因素对其经营发展及信用水平可能带来的不利影响。

未来，天津银行依托 H 股上市以及战略规划引领，通过丰富综合化经营、提升活力效率、创新产品与服务、创新运营管理模式等手段，保持业务良性发展态势；另一方面，天津银行持有的资产管理计划及信托计划仍占有一定比重，投资资产结构仍面临调整压力；整体盈利水平仍有待提升，同时考虑到减值准备对风险资产覆盖水平有待提升，未来随着拨备计提力度的加大，需关注未来盈利水平变动情况。

综合评估，联合资信确定维持天津银行主体长期信用等级为 AAA，维持“23 天津银行二级资本债 01”信用等级为 AA+，评级展望为稳定。

优势

- 资本实力较强。**天津银行主要通过发行二级资本债券及资本内生的方式补充资本，资本补充机制完善，融资渠道多样，资本实力较强。
- 具有一定区域竞争优势。**天津银行主要机构与业务集中在天津地区，由于人缘地缘优势和积极的业务营销，天津银行主营业务在当地金融机构同业中具有一定的竞争力。
- 公司治理及内控机制较为完善。**作为 H 股上市银行，天津银行持续完善公司治理及内部控制体系，信息披露规范。
- 获得地方政府支持的可能性较大。**作为区域性商业银行，天津银行在支持当地经济发展、维护当地金融稳定等方面发挥重要作用，在当地金融体

同业比较：

主要指标	天津银行	贵阳银行	长沙银行	重庆银行
最新信用等级	AAA	AAA	AAA	AAA
数据时间	2022 年	2022 年	2022 年	2022 年
存款总额（亿元）	3977.65	3930.13	5894.13	3825.94
贷款净额（亿元）	3373.97	2754.26	4127.24	3424.46
资产总额（亿元）	7610.83	6459.98	9047.33	6847.13
股东权益（亿元）	606.19	586.53	621.72	514.95
不良贷款率（%）	1.84	1.45	1.16	1.38
拨备覆盖率（%）	159.27	260.86	311.09	211.19
资本充足率（%）	12.80	14.16	13.41	12.72
营业收入（亿元）	158.65	156.43	228.68	134.65
净利润（亿元）	35.63	62.46	71.44	51.17
平均净资产收益率（%）	6.03	11.08	12.02	10.16

注：1.天津银行不良贷款率按不良贷款总额除以贷款不含息总额计算；2.“重庆银行”为“重庆银行股份有限公司”简称；“贵阳银行”为“贵阳银行股份有限公司”简称；“长沙银行”为“长沙银行股份有限公司”简称
 数据来源：各公司公开年报、Wind

分析师：谢冰妹 刘敏哲

邮箱：lianhe@lhratings.com

电话：010-85679696

传真：010-85679228

地址：北京市朝阳区建国门外大街2号

中国人保财险大厦17层（100022）

网址：www.lhratings.com

系中具有较为重要的地位，当出现经营困难时，获得地方政府直接或间接支持的可能性较大。

关注

- 负债结构仍需优化。**2022年以来，天津银行储蓄存款占比有所提升，但客户存款中公司存款占比仍较高，市场融入资金占负债总额保持一定比重，负债结构及核心负债基础有待优化。
- 需关注投资资产质量变动以及资金回收情况。**天津银行持续压降信托以及资管产品等非标投资资产的规模，但仍占有一定比例，在监管政策趋严背景下面临一定业务结构调整压力；同时减值准备对风险资产覆盖水平有待提升，需关注相关资产质量变动及未来资金回收情况。
- 盈利水平仍有待提升。**2022年，由于不良贷款率呈下降趋势，天津银行信用减值损失计提规模有所下降，净利润有所回升，但整体盈利水平仍有待提升；同时考虑到未来拨备计提水平有可能进一步加大，盈利变动情况值得关注。

主要数据：

项 目	2020 年末	2021 年末	2022 年末
资产总额(亿元)	6877.60	7199.04	7610.83
股东权益(亿元)	539.48	575.41	606.19
不良贷款率(%)	2.16	2.41	1.84
拨备覆盖率(%)	183.45	154.26	159.27
贷款拨备率(%)	3.96	3.72	2.93
净稳定资金比例(%)	126.13	119.11	115.62
股东权益/资产总额(%)	7.84	7.99	7.96
资本充足率(%)	14.48	13.49	12.80
一级资本充足率(%)	11.12	10.74	10.39
核心一级资本充足率(%)	11.12	10.73	10.38
项 目	2020 年	2021 年	2022 年
营业收入(亿元)	172.15	177.97	158.65
拨备前利润总额(亿元)	132.66	132.94	113.34
净利润(亿元)	43.43	32.14	35.63
净利差(%)	1.98	1.85	1.48
成本收入比(%)	21.78	23.68	26.74
拨备前资产收益率(%)	1.95	1.89	1.53
平均资产收益率(%)	0.64	0.46	0.48
平均净资产收益率(%)	8.26	5.77	6.03

注：不良贷款率按不良贷款总额除以贷款不含息总额计算

数据来源：天津银行年度报告、审计报告及提供资料，联合资信整理

评级历史：

债项简称	债项 等级	主体 等级	评级 展望	评级 时间	项目 小组	评级方法/模型	评级 报告
23 天津银行二级资本 债 01	AA ⁺	AAA	稳定	2023/03/27	谢冰姝 马默坤 刘敏哲	商业银行信用评级方法 V4.0.202208 商业银行主体信用评级 模型（打分表） V4.0.202208	阅读 全文

注：上述历史评级项目的评级报告通过报告链接可查阅

声 明

一、本报告版权为联合资信所有，未经书面授权，严禁以任何形式/方式复制、转载、出售、发布或将本报告任何内容存储在数据库或检索系统中。

二、本报告是联合资信基于评级方法和评级程序得出的截至发表之日的独立意见陈述，未受任何机构或个人影响。评级结论及相关分析为联合资信基于相关信息和资料对评级对象所发表的前瞻性观点，而非对评级对象的事实陈述或鉴证意见。联合资信有充分理由保证所出具的评级报告遵循了真实、客观、公正的原则。

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

四、本报告不能取代任何机构或个人的专业判断，联合资信不对任何机构或个人因使用本报告及评级结果而导致的任何损失负责。

五、本报告系联合资信接受天津银行股份有限公司（以下简称“该公司”）委托所出具，引用的资料主要由该公司或第三方相关主体提供，联合资信履行了必要的尽职调查义务，但对引用资料的真实性、准确性和完整性不作任何保证。联合资信合理采信其他专业机构出具的专业意见，但联合资信不对专业机构出具的专业意见承担任何责任。

六、根据控股股东联合信用管理有限公司（以下简称“联合信用”）提供的联合信用及其控制的其他机构业务开展情况，联合信用控股子公司联合信用投资咨询有限公司（以下简称“联合咨询”）为该公司提供了咨询服务。由于联合资信与关联公司联合咨询之间从管理上进行了隔离，在公司治理、财务管理、组织架构、人员设置、档案管理等方面保持独立，因此公司评级业务并未受到上述关联公司的影响，联合资信保证所出具的评级报告遵循了真实、客观、公正的原则。

七、本次跟踪评级结果自本报告出具之日起至相应债券到期兑付日有效；根据跟踪评级的结论，在有效期内评级结果有可能发生变化。联合资信保留对评级结果予以调整、更新、终止与撤销的权利。

八、本报告所列示的主体评级及相关债券或证券的跟踪评级结果，不得用于其他债券或证券的发行活动。

九、任何机构或个人使用本报告均视为已经充分阅读、理解并同意本声明条款。

天津银行股份有限公司 2023年跟踪评级报告

一、跟踪评级原因

根据有关法规要求，按照联合资信评估股份有限公司（以下简称“联合资信”）关于天津银行股份有限公司（以下简称“公司”或“天津银行”）及其相关债券的跟踪评级安排进行本次跟踪评级。

二、主体概况

天津银行股份有限公司前身是天津市商业银行股份有限公司。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月更名为天津银行股份有限公司（以下简称“天津银行”）。天津银行于2016年3月30日正式在香港联合交易所挂牌交易，发行境外上市外资股（H股）9.45亿股，发行价格7.39港元/股，募集资金净额折合人民币56.54亿元。截至2022年末，天津银行股本总额为60.71亿元，主要股东及持股情况见表1。

表1 2022年末前五大股东持股情况表

序号	股东名称	持股比例
1	天津保税区投资有限公司	15.94%
2	澳大利亚和新西兰银行集团有限公司	11.95%
3	天津市医药集团有限公司	8.02%

表2 债券概况

债券简称	债券品种	发行规模	期限	债券利率	交易流通终止日期
23 天津银行二级资本债 01	二级资本债券	70 亿元	5+5 年	4.70%	2033-04-11

数据来源：中国货币网，联合资信整理

四、营运环境分析

1. 宏观政策环境和经济运行情况

2023年一季度，宏观政策以落实二十大报告、中央经济工作会议及全国“两会”决策部署为主，坚持“稳字当头、稳中求进”的政策总基调，聚焦于继续优化完善房地产调控政策、进一步

4	天津渤海化工集团有限责任公司	8.02%
5	中船国际控股有限公司	4.99%
合计		48.92%

注：因四舍五入效应致使合计数据加总存在一定误差，下同
数据来源：天津银行年报，联合资信整理

截至2022年末，天津银行在全国设有14家一级分支机构，其中9家位于天津市，5家位于天津市以外地区；拥有附属公司3家，分别为天银金融租赁股份有限公司、宁夏同心津汇村镇银行有限责任公司和宁夏原州津汇村镇银行有限责任公司；联营公司6家，分别是天津市蓟州村镇银行股份有限公司、阿拉尔津汇村镇银行有限责任公司、呼图壁津汇村镇银行有限责任公司、铁门关津汇村镇银行有限责任公司、塔城津汇村镇银行有限责任公司和阜康津汇村镇银行有限责任公司。

天津银行注册地址：天津市河西区友谊路15号。

天津银行法定代表人：孙利国。

三、已发行债券概况

截至本报告出具日，天津银行存续期内经联合资信评级的债券合计70亿元，为2023年上半年发行的二级资本债券，债券概况见表2。

健全REITs市场功能、助力中小微企业稳增长调结构强能力，推动经济运行稳步恢复。

随着各项稳增长政策举措靠前发力，生产生活秩序加快恢复，国民经济企稳回升。经初步核算，一季度国内生产总值28.50万亿元，按不变价格计算，同比增长4.5%，增速较上年四

季度回升 1.6 个百分点。从生产端来看，前期受到较大制约的服务业强劲复苏，改善幅度大于工业生产；从需求端来看，固定资产投资实现平稳增长，消费大幅改善，经济内生动力明显加强，内需对经济增长形成有效支撑。信用环境方面，社融规模超预期扩张，信贷结构有所好转，但居民融资需求仍偏弱，同时企业债券融资节奏同比有所放缓。利率方面，资金利率中枢显著抬升，流动性总体偏紧；债券市场融资成本有所上升。

展望未来，宏观政策将进一步推动投资和消费增长，同时积极扩大就业，促进房地产市场稳健发展。而在美欧紧缩货币政策、地缘政治冲突等不确定性因素仍存的背景下，外需放缓叠加基数抬升的影响，中国出口增速或将回落，但消费仍有进一步恢复的空间，投资在政策的支撑下稳定增长态势有望延续，内需将成为驱动中国经济继续修复的主要动力。总体来看，当前积极因素增多，经济增长有望延续回升态势，全年实现 5% 增长目标的基础更加坚实。完整版宏观经济与政策环境分析详见《宏观经济信用观察季报（2023 年一季度）》，报告链接 <https://www.lhratings.com/lock/research/f4a89bc372f>。

2. 区域经济发展概况

京津冀协同发展战略的实施、天津自贸区的设立为天津市经济发展提供机遇。另一方面，2022 年天津市经济增速放缓，对当地金融机构的经营发展形成一定制约；此外天津地区个别国有企业历史负担重、效益低，对当地银行业金融机构资产质量亦产生一定负面影响。

天津银行是注册于天津市内的城市商业银行。天津市地处华北平原东北部、海河流域下游、环渤海湾中心地带。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，“京津冀协同发展战略”为天津经济发展提供了良好的契机。同时，天津自贸区的持续发展增

强了天津及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。近年来，自贸区制度创新持续推进，投资贸易便利化水平显著提高，跨境本外币资金池、跨境融资等创新业务取得明显成效；飞机、船舶、海洋工程钻井平台等租赁业务继续保持全国领先地位。

2022 年天津市经济增速放缓且处于较低水平，天津市全年实现地区生产总值较上年增长 1.0%。2022 年，天津市第一产业增加值 273.15 亿元，比上年增长 2.9%；第二产业增加值 6038.93 亿元，下降 0.5%；第三产业增加值 9999.26 亿元，增长 1.7%；三次产业结构为 1.7:37.0:61.3。全年一般公共预算收入 1846.55 亿元，剔除留抵退税因素后，按可比口径计算下降 5.8%；完成一般公共预算支出 2751.52 亿元；全年固定资产投资（不含农户）比上年下降 9.9%；城镇居民人均可支配收入 53003 元，增长 2.9%；农村居民人均可支配收入 29018 元，增长 3.8%。随着金融机构改革创新持续深化，天津市金融业较快发展，目前国有商业银行、股份制商业银行、部分城市商业银行和外资银行均已在天津设立分支机构。截至 2022 年末，天津市中外金融机构本外币本外币各项存款余额 40488.25 亿元，比上年末增长 12.8%。各项贷款余额 42494.69 亿元，增长 3.5%。

3. 商业银行行业分析

2022 年，我国经济增长压力较大，在此背景下，中国人民银行加大稳健的货币政策实施力度，综合运用降准、再贷款、再贴现等多种政策工具投放流动性，引导金融机构尤其是国有大型商业银行加大信贷投放力度，国有大型商业银行贷款增速提升带动其资产规模增速加快，从而带动整体银行业资产规模增速回升，且信贷资源进一步向先进制造业、绿色金融和普惠金融等重点领域以及受经济下行冲击较大的薄弱环节倾斜，信贷资产结构持续优化，服务实体经济质效有所提升。

由于较大的不良贷款清收处置力度，商业银行信贷资产质量呈持续改善趋势，拨备覆盖率有所提升，但部分区域商业银行仍面临较大信用风险管控压力。2022 年，银行业金融机构累计处置不良贷款 2.7 万亿元，年末不良贷款率为 1.63%，关注类贷款占比 2.25%，分别较上年末下降 0.10 和 0.06 个百分点。盈利方面，2022 年，商业银行净息差持续收窄，净利润增速放缓，整体盈利水平有所回落。负债及流动性方面，商业银行住户存款加速增长带动整体负债稳定性提升，各项流动性指标均保持在合理水平，但部分中小银行面临的流动性风险值得关注。资本方面，商业银行通过多渠道补充资本，整体资本充足水平保持稳定。此外，强监管环境引导银行规范经营，推动银行业高质量发展，且随着地方中小金融机构合并重组进程的不断推进，区域性银行市场竞争力及抗风险能力有所提升。

随着我国经济运行持续稳定恢复，银行业整体保持平稳发展态势，且在监管、政府的支持下，商业银行抗风险能力将逐步提升；综上所述，联合资信认为商业银行行业整体信用风险展望为稳定。完整版行业分析详见《2023 年商业银行行业分析》，报告链接 <https://www.lhratings.com/lock/research/f4a89bc3749>。

五、管理与发展

作为 H 股上市银行，天津银行不断完善“三会一层”公司治理架构；关联交易比例未超过监管限制，股权质押比例不高。

天津银行按照香港上市规则的规定建立了较为全面的企业管治架构，2022 年以来，天津银行持续规范由股东大会、董事会、监事会和高级管理层构成的“三会一层”运行及制衡机制，并根据相关法律法规进行信息披露，公司治理水平不断提升。

根据天津银行于 2023 年 5 月 11 日发布的公告，天津银行董事会收到孙利国先生的辞职

申请，由于到龄退休辞去董事长及执行董事、董事会发展战略委员会主任委员、董事会提名与薪酬委员会委员等职务。为保证董事会各项工作的平稳过渡和有序交接，在董事会选举下任董事长且其获得任职资格核准前，由行长吴洪涛先生代行董事长职责。2023 年 7 月 19 日，天津银行公告，其近期收到《天津银保监局关于于建忠任职资格的批复》，核准于建忠先生担任该行执行董事的任职资格；2023 年 7 月 24 日，天津银行公告，其董事会已选举于建忠先生为该行第七届董事会董事长，于建忠先生董事长任职资格将自获得监管机构核准后生效。于建忠先生曾任天津农村商业银行股份有限公司党委副书记、行长、党委书记、董事长等职务。

从股权结构来看，截至 2022 年末，天津银行内资法人股占股本总额的 65.47%，内资自然人股占 5.46%，H 股占 29.07%。天津银行最大股东为天津保税区投资有限公司，持股比例 15.94%，第二大股东为澳大利亚和新西兰银行集团有限公司，持股比例为 11.95%，其余股东持股比例均不超过 10%；根据天津银行 2022 年年度报告披露信息，天津银行无实际控制人。截至 2022 年末，天津银行前十大股东中，天津津融投资服务集团有限公司将其持有的天津银行 0.50 亿股股份对外质押，占全部股本的比例为 0.82%，整体质押比例不高。

关联交易方面，截至 2022 年末，天津银行单一最大关联方授信余额、最大集团和全部关联方授信余额占资本净额的比重分别为 4.89%、10.04%和 28.55%，相关指标均未突破监管限制。授信类关联交易不存在不良、逾期情况。

六、主要业务经营分析

由于人缘及地缘优势，天津银行主营业务在当地金融机构中具有一定的竞争力，但在区域内同业竞争压力较大的背景下，需持续关注未来业务发展情况。天津银行主营业务包括公

司银行业务、零售银行业务以及金融市场业务。由于人缘地缘优势和积极的业务营销，天津银行主营业务在当地金融机构同业中具有一定的竞争力。另一方面，当地金融机构数量较多，同

业竞争较为激烈，对天津银行业务发展和经营管理带来一定的挑战。截至 2022 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 4，贷款市场份额排名第 5。

表 3 存贷款市场份额排名

项 目	2020 年末	2021 年末	2022 年末
存款市场占有率排名	4	4	4
贷款市场占有率排名	5	5	5

注：以上数据为在天津地区排名

数据来源：天津银行提供，联合资信整理

1. 公司银行业务

天津银行公司银行业务围绕坚持“回归本源”经营理念。2022 年，天津银行持续调整负债结构、压降高成本负债，公司存款规模有所下降；天津银行持续加大对国家、区域重大战略的信贷支持力度，公司贷款规模稳步增长。

公司存款方面，天津银行坚持业务回归本源，持续强化金融服务能力与服务水平，提高对公存款业务精细化管理水平，同时以支持国

家重点战略建设为核心，加大重点区域内新兴产业客户和小微企业客户营销。2022 年以来，天津银行持续调整负债结构、压降协议存款等高成本负债，随着公司定期存款规模的大幅下降，天津银行公司存款规模较之前年度有所下滑，占存款总额的比较进一步下降。截至 2022 年末，天津银行公司存款（含保证金存款、应解汇款及其他存款，下同）余额 2577.24 亿元，较上年末下降 6.40%。

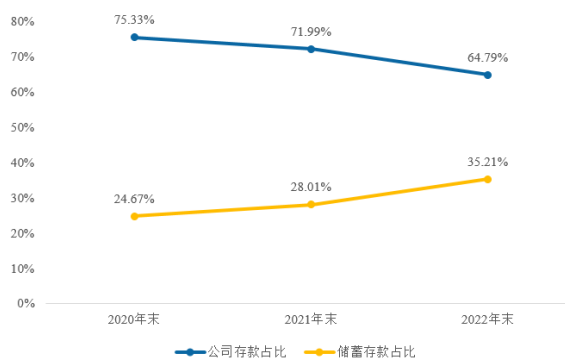
表 4 存款结构

项 目	金额（亿元）			占比（%）			较上年末增长率（%）	
	2020 年末	2021 年末	2022 年末	2020 年末	2021 年末	2022 年末	2021 年末	2022 年末
公司存款	2681.73	2753.60	2577.24	75.33	71.99	64.79	2.68	-6.40
储蓄存款	878.09	1071.19	1400.41	24.67	28.01	35.21	21.99	30.73
合计	3559.82	3824.79	3977.65	100.00	100.00	100.00	7.44	4.00

注：公司存款含保证金存款、应解汇款及临时存款

数据来源：天津银行年报，联合资信整理

图 1 公司存款和储蓄存款占比



数据来源：天津银行年度报告，联合资信整理

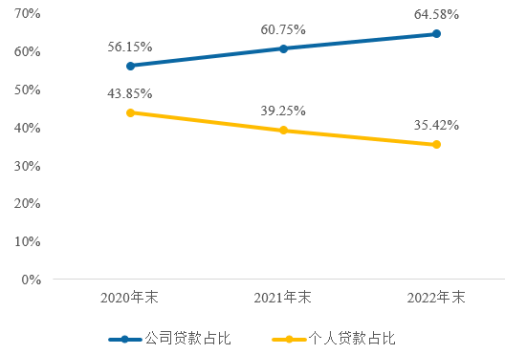
公司贷款方面，天津银行坚持“服务实体经济、坚持回归本源”的经营理念，提高对国家、区域重大战略的金融供给，巩固提升其在京津冀区域的竞争力和影响力，支持医用物资生产、群众生活必需品及生活物资生产，保障物资运输、民生供应以及小微企业、住宿餐饮、批发零售、文化旅游、外贸外资等市场主体的资金需求，加大对科技创新、绿色发展、制造业、乡村振兴等领域的支持力度。截至 2022 年末，天津银行公司贷款及垫款余额（包含应收融资租赁款及票据贴现，下同）2243.81 亿元，较上年末

增长 9.60%，其中票据贴现余额 387.49 亿元，公司贷款占贷款总额的比重进一步提升。

小微普惠金融方面，2022 年以来，天津银行持续深化小微普惠金融工作，加大普惠小微企业金融支持力度，巩固向小微企业让利成果；同时进一步丰富小微线上产品供给，充分利用金融科技，将小微线上自营贷款作为普惠小微业务的重要发力点，应用“银税 e 贷”、“商超 e 贷”、“宅抵 e 贷”、“智慧小二·天行用呗”等专属金融产品，解决小微企业主及个体工商户融资痛点。同时，天津银行推出面向小微企业的“银税 e 企贷”线上贷款，给予较大额度贷款支持，通过更加丰富的产品线，为小微客户提供更多融资渠道和产品选择，在满足客户需求的同时和促进业务规模增长。截至 2022 年末，天津银

行（不含子公司）监管口径下单户授信 1000 万元及以下小微企业贷款余额为人民币 295.64 亿元，较上年末增长 19.75%，贷款户数为 55.5 万户，较上年末增长 8.90%。

图 2 公司贷款和个人贷款占比



数据来源：天津银行年度报告，联合资信整理

表 5 贷款结构

项 目	金 额 (亿元)			占 比 (%)			较上年末增长率 (%)	
	2020 年末	2021 年末	2022 年末	2020 年末	2021 年末	2022 年末	2021 年末	2022 年末
公司贷款和垫款	1728.40	2047.24	2243.81	56.15	60.75	64.58	18.45	9.60
其中：票据贴现	242.67	381.01	387.49	7.88	11.31	11.15	57.01	1.70
个人贷款	1349.82	1322.96	1230.48	43.85	39.25	35.42	-1.99	-6.99
其中：个人消费贷款	891.37	699.40	617.89	28.95	20.75	17.78	-19.51	-11.65
住房按揭贷款	255.06	294.04	277.70	8.29	8.72	7.99	15.28	-5.56
个人经营贷款	203.39	329.53	334.89	6.61	9.78	9.64	62.02	1.63
合 计	3078.22	3370.20	3474.29	100.00	100.00	100.00	9.49	3.09

注：公司贷款和垫款包含应收融资租赁款及票据贴现

数据来源：天津银行年报，联合资信整理

2. 个人银行业务

2022 年以来，天津银行储蓄存款规模和占比实现提升，其中定期存款占比高，存款稳定性较好，同时也为天津银行带来一定负债端成本管控压力；由于消费贷款及按揭贷款规模的下降，天津银行个人贷款规模有所下滑。

天津银行在当地营业网点数量较多、分布广，个人客户基础良好。天津银行秉承建设“市民银行”的理念，通过与知名品牌合作开展客户活动，实现获客与活客，巩固市场地位；同时聚焦个人存款、个人贷款、财富管理、第三代社保卡及信用卡等重点业务，积极开展

营销，实现业务可持续发展；加快推动智能化网点转型，从客户体验和员工体验角度出发全面提升服务能力，推动零售客户经理队伍序列与考核机制改革。2022 年，天津银行储蓄存款规模及占比均实现提升；截至 2022 年末，天津银行储蓄存款余额 1400.41 亿元，较上年末增长 30.73%；其中定期占比 80.54%，储蓄存款稳定性较好的同时，也为天津银行带来一定负债端成本管控压力。

个人贷款业务方面，2022 年以来，在宏观经济下滑、部分借款人还款能力弱化的背景下，天津银行持续开展个人贷款结构优化

工作，个人消费贷款规模呈下降趋势。同时，受市场成交量持续低迷影响，天津银行住房按揭贷款累计发放额小于还款额，个人住房按揭贷款规模亦有所下行。个人经营类贷款方面，天津银行运用大数据技术和电子渠道，持续优化推广“银税 e 贷”、“商超 e 贷”、“天行用呗—小微商户经营贷”、“宅抵 e 贷”等个人经营线上自营贷款产品，丰富小微贷款产品体系，实现业务规模增长。在个人消费类及个人按揭贷款规模下滑的情况下，天津银行个人贷款规模及占比均有所下降；截至 2022 年末，天津银行个人贷款余额 1230.48 亿元，较上年末下降 6.99%。

信用卡业务方面，2022 年，天津银行持续加大创新研发工作，推出美团女士联名信用卡、美团快乐单车联名信用卡、红十字会白衣战士认同信用卡、乡村振兴主题信用卡产品，通过聚合联名方资源优势，配置专属用卡权益，进一步满足大众生活消费需求。截至 2022 年末，天津银行信用卡累计发卡量 155.38 万张，较上年末增长 20.44%

3. 金融市场业务

天津银行市场融入资金规模占有一定比重，面临一定负债结构调整压力；投资资产配置进一步向标准化债券倾斜，信托计划及资产管理计划投资规模持续压降但仍占有一定比重，对其业务运营及风险管理能力提出较

高要求。

同业业务方面，天津银行综合考虑流动性、收益率以及自身业务经营等情况配置同业资产，并通过开展同业融入业务以满足资产端业务的发展需求。2022 年，天津银行同业资产配置及市场融入资金余额均有所增长，同时其市场融入资金占有一定比重，未来负债结构仍面临一定调整压力。从交易对手情况来看，天津银行同业业务交易对手主要为政策性银行、国有及股份制银行以及规模较大的城商行。

投资业务方面，2022 年天津银行持续调整投资资产结构，信托以及资管计划产品投资规模进一步压缩，标准化债券投资占比进一步提升，投资资产余额有所增长。截至 2022 年末，天津银行债券投资以国债、地方政府债、政金债及 AA+及以上高等级信用债为主。天津银行信托、资管计划底层投向以现金及银行存款、货币市场工具、债券等标准化资产为主；其他债权融资计划发行人主要为经营区域内外部评级 AA+及以上发行主体；天津银行投资的公募基金主要为债券型基金。投资收益方面，2022 年，天津银行实现债权投资利息收入 70.43 亿元，其他债权投资利息收入 18.15 亿元，实现投资收益 25.76 亿元，实现公允价值变动收益 0.03 亿元，以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产公允价值变动损失 4.87 亿元。

表 6 投资资产结构

项 目	金额（亿元）			占比（%）		
	2020 年末	2021 年末	2022 年末	2020 年末	2021 年末	2022 年末
债券投资	1906.70	2099.36	2206.60	60.22	65.59	67.81
其中：政府债券	651.71	736.85	777.91	20.58	23.02	23.91
公共实体及政策性银行债券	757.66	631.94	726.64	23.93	19.74	22.33
金融机构债券	36.59	65.17	68.51	1.16	2.04	2.11
公司债券	240.80	409.21	439.54	7.61	12.79	13.51
资产支持证券	219.94	256.20	194.01	6.95	8.00	5.96
理财产品	3.05	--	4.97	0.10	--	0.15
资产管理计划及信托收益权	867.63	701.46	577.74	27.40	21.92	17.76

其他债权融资类产品	145.31	181.80	221.72	4.59	5.68	6.81
基金	220.52	189.74	210.54	6.97	5.93	6.47
长期股权投资	2.33	2.57	2.79	0.07	0.08	0.09
其他股权投资	20.33	25.50	28.93	0.64	0.80	0.89
其他	0.10	0.17	0.59	0.00	0.01	0.02
投资类资产总额	3165.97	3200.61	3253.88	100.00	100.00	100.00
减：投资类资产减值准备	40.31	35.47	16.42	--	--	--
投资类资产净额	3125.65	3165.13	3237.46	--	--	--

数据来源：天津银行审计报告，联合资信整理

资产管理业务方面，2022 年，天津银行不断完善净值化产品体系，加大产品创新力度，并根据客群分布推出差异化起购点及新市民专属理财产品，提高产品集约化运作能力和重点客群覆盖度及贡献度；同时抢抓资本市场回调时机，积极参与资本市场投资，满足客户不同层次的投资需求。另一方面，天津银行在资产端优化大类资产配置结构，加强对债券、公募基金等标准化资产的投资，逐步压缩非标资产，加大投资研究，根据市场变化加大交易频率提升盈利水平。截至 2022 年末，天津银行理财产品规模为 796.00 亿元，均为净值型产品。

七、财务分析

天津银行提供了 2022 年合并财务报表，普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）对 2022 年合并财务报表进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。合并范围包括天津银行及其附属公司天银金融租赁股份有限公司、宁夏同心津汇村镇银行有限责任公司和宁夏原州津汇村镇银行有限责任公司，合并范围较上年末无变化。

1. 资产质量

2022 年，天津银行资产规模稳步增长，资产结构相对稳定，以贷款和投资资产为主。

表 7 资产结构

项 目	金额（亿元）			占比（%）			较上年末增长率	
	2020 年 末	2021 年 末	2022 年 末	2020 年 末	2021 年 末	2022 年 末	2021 年 末	2022 年 末
现金类资产	478.31	398.32	429.13	6.95	5.53	5.64	-16.73	7.74
同业资产	191.25	249.50	437.40	2.78	3.47	5.75	30.46	75.31
贷款及垫款净额	2957.52	3246.07	3373.97	43.00	45.09	44.33	9.76	3.94
投资资产	3125.65	3165.13	3237.46	45.45	43.97	42.54	1.26	2.29
其他类资产	124.87	140.02	132.87	1.82	1.94	1.75	12.14	-5.11
资产合计	6877.60	7199.04	7610.83	100.00	100.00	100.00	4.67	5.72

注：因四舍五入效应致使合计数据加总存在一定误差

数据来源：天津银行审计报告，联合资信整理

（1）贷款

2022 年以来，天津银行贷款规模保持增长态势，客户集中度略有上升；由于较大的不良贷款处置力度，2022 年末天津银行不良及逾期贷款占比均有所下降，但仍需关注外部不利因

素对信贷资产质量的影响。

2022 年，天津银行贷款规模保持增长态势，2022 年末发放贷款及垫款净额 3373.97 亿元，占资产总额的 44.33%。从区域分布来看，2022 年，作为区域性城市商业银行，天津银行持续

加大对天津地区信贷投放,截至 2022 年末天津地区的贷款投放占比为 51.9%,占比大幅提升,异地贷款主要分布在上海、山东、四川、河北等地。天津银行贷款主要集中在租赁和商务服务业、建筑业、房地产业、制造业及水利环境和公共设施管理业,2022 年末上述前五大贷款行业占比分别为 15.5%、8.1%、8.1%、5.8%和 4.9%,合计占比 42.4%,整体贷款行业集中度有所上升,但行业集中风险不显著。天津银行谨慎新增房地产贷款投放,2022 年末房地产业贷款规模占公司贷款总额的比重有所下降;房地产业贷款投放对象主要为行业内排名靠前、整体经营实力较强以及开发项目具有区位优势房地产开发公司;同时天津银行加大集团客户风险管理力度,控制新增集团客户授信规模,并进一步加强预警和信贷资产风险分类管理。截至 2022 年末,天津银行公司贷款中房地产业贷款余额为 279.77 亿元,占比为 8.10%,个人住房按揭贷款占比 7.99%;与房地产业相关的建筑业贷款 279.82 亿元,占贷款总额的 8.1%,房地产业贷款及建筑业贷款占比较高。

客户集中度方面,2022 年,天津银行单一最大客户贷款及最大十家客户贷款比例略有上升,2022 年末单一最大客户贷款集中度和最大十家客户贷款集中度分别为 6.80%和 44.62%。同时,天津银行不断加大大额风险暴露管理,大额风险暴露指标均保持在监管要求范围内。

信贷资产质量方面,受宏观经济下行、行业调整压力加大的影响,天津银行部分信贷客

户偿债能力弱化,为此,天津银行持续加强资产质量管理,加大对不良贷款的清收化解力度,2022 年末不良贷款以及逾期贷款余额及占比均有所下降。从天津银行不良贷款地区分布来看,2022 年末河北省、上海和山东省不良贷款率分别为 8.99%、2.56%和 2.51%,高于全行平均水平;从行业分布来看,不良贷款主要集中于房地产业、批发和零售业和制造业,上述行业不良贷款率分别为 6%、6.95%和 3.62%。天津银行核销规模较大,2022 年核销不良贷款 74.30 亿元,主要涉及公司类贷款业务及个人消费贷款业务。从贷款拨备情况来看,由于天津银行核销贷款规模较大,2022 年末贷款拨备率有所下降,随着不良贷款余额下降,拨备覆盖率数据有所回升。截至 2022 年末,天津银行拨备覆盖率为 159.27%,逾期 90 天以上贷款/不良贷款为 99.04%。

图 3 关注、不良、逾期贷款变化趋势



数据来源:天津银行年度报告,联合资信整理

表 8 贷款质量

项 目	金额 (亿元)			占比 (%)		
	2020 年末	2021 末	2022 末	2020 年末	2021 年末	2022 年末
正常	2869.46	3127.35	3248.37	93.22	92.79	93.50
关注	142.97	162.39	162.94	4.64	4.82	4.69
次级	40.01	60.26	39.86	1.30	1.79	1.15
可疑	20.09	12.22	15.47	0.65	0.36	0.45
损失	5.70	7.98	7.66	0.19	0.24	0.21
不良贷款	65.80	80.46	62.99	2.14	2.39	1.81
贷款合计	3078.22	3370.20	3474.29	100.00	100.00	100.00
逾期贷款	122.85	125.76	101.88	3.99	3.73	2.93
拨备覆盖率	/	/	/	183.45	154.26	159.27

贷款拨备率	/	/	/	3.96	3.72	2.93
逾期 90 天以上贷款/不良贷款	/	/	/	117.13	100.58	99.04

注：不良贷款率按不良贷款总额除以贷款含息总额计算

数据来源：天津银行年度报告，联合资信整理

（2）同业及投资类资产

2022 年，天津银行同业资产余额有所增长，投资资产规模有所增长但占资产总额的比重进一步下降；减值准备对投资资产覆盖水平有待提升，关注后续资产回收处置情况以及未来加大拨备计提力度对盈利增长带来的压力。

2022 年，天津银行同业资产余额有所增长，占资产总额的比重保持在较低水平。截至 2022 年末，天津银行存放同业款项净额 63.39 亿元，天津银行按 12 个月预期信用损失计提减值准备 0.25 亿元；买入返售金融资产净额 110.54 亿元，质押标的主要为债券，计提减值准备 7.47 亿元；拆出资金净额为 263.48 亿元，按 12 个月预期信用损失计提减值准备 0.06 亿元。

2022 年，天津银行投资资产余额有所增长，占资产总额的比重略有下降。从会计科目来看，天津银行债券投资按照所管理资产的业务模式和合同现金流量特征分别计入交易性金融资产、债权投资和其他债权投资科目；资产管理计划和信托受益权计入债权投资和交易性金融资产；货币和债券型基金投资均计入交易性金融资产；其他权益工具投资为债转股资产；对村镇银行的持股则计入长期股权投资。截至 2022 年末，天津银行交易性金融资产、债权投资和其他债权投资分别占投资资产净额的 23.52%、55.64% 和 20.23%。从投资资产质量情况来看，2022 年末纳入阶段三债权投资余额 91.37 亿元，纳入阶段二债权投资余额 107.96 亿元；2022 年末纳入阶段三其他债权投资余额 2.60 亿元，纳入阶段

二其他债权投资余额 1.56 亿元；对于划入阶段二和阶段三的债权投资和其他债权投资，天津银行已制定处置化解计划，将通过批转、现金清收、以物抵债、重组等方式逐步处置化解。截至 2022 年末，天津银行对债权投资科目计提减值准备 16.42 亿元，其中阶段三减值准备余额 12.33 亿元。整体看，相较于阶段二及阶段三投资资产规模，天津银行减值准备对投资资产覆盖水平有待提升。

（3）表外业务

天津银行表外业务保证金覆盖程度较高，风险敞口不大。天津银行表外业务品种主要是开出银行承兑汇票。截至 2022 年末，天津银行承兑汇票余额 387.42 亿元，对于开立银行承兑汇票业务，客户提供保证金或存单等作为风险缓释措施，该项业务的平均保证金（含存单质押）比例为 74.07%，保证金比例较高，风险敞口不大；未使用的对公贷款额度为 182.41 亿元，未使用的信用卡额度为 179.23 亿元，开出信用证余额为 152.52 亿元。

2. 负债结构及流动性

2022 年，在储蓄存款业务较好发展的带动下，天津银行负债规模保持增长态势，市场融入资金占负债总额保持一定比重；客户存款中公司存款占比处于较高水平，存款结构及核心负债基础有待优化；短期流动性水平良好，但需关注一定比重非标投资对流动性形成的潜在影响。

表 9 负债结构

项 目	金 额 (亿元)			占 比 (%)			较上年末增长率 (%)	
	2020 年 末	2021 年 末	2022 年 末	2020 年 末	2021 年 末	2022 年 末	2021 年 末	2022 年 末
市场融入资金	2425.06	2204.45	2351.19	38.26	33.28	33.57	-9.10	6.66
客户存款	3559.82	3824.79	3977.65	56.17	57.74	56.79	7.44	4.00
其中：储蓄存款	878.09	1071.19	1400.41	13.85	16.17	19.99	21.99	30.73

其他负债	353.24	594.40	675.79	5.57	8.98	9.65	68.27	13.69
负债合计	6338.12	6623.63	7004.64	100.00	100.00	100.00	4.50	5.75

数据来源：天津银行审计报告，联合资信整理

2022 年，天津银行市场融入资金规模有所提升，占负债总额的比重保持一定比重，主动负债力度较大。截至 2022 年末，天津银行市场融入资金余额 2351.19 亿元，占负债总额的 33.57%。其中，同业存放款项 420.74 亿元；拆入资金 233.12 亿元；卖出回购金融资产款余额 762.60 亿元，标的为债券及银行承兑汇票；应付债券余额 934.73 亿元，主要为应付同业存单。

客户存款是天津银行最主要的负债来源。从客户结构来看，截至 2022 年末，储蓄存款占天津银行负债总额的 19.99%，占比持续提升；从存款期限来看，定期存款（不含其他存款）占客户存款余额的 46.45%。天津银行客户存款中公司存款占比较高，核心负债基础仍有待优化。

短期流动性方面，天津银行相关流动性指

标均处于合理水平；但另一方面，天津银行投资资产中资产管理计划及信托计划规模仍占有一定比重，流动性管理面临一定的压力。

表 10 流动性指标

项 目	2020 年末	2021 年末	2022 年末
流动性比例（%）	60.57	60.80	56.05
流动性覆盖率（%）	197.04	170.68	166.53
净稳定资金比例（%）	126.13	119.11	115.62

数据来源：天津银行年报及提供资料，联合资信整理

3. 经营效率与盈利能力

2022 年，受减费让利、信贷业务结构调整及存款结构调整等因素影响，天津银行净息差进一步收窄，营业收入呈下降趋势；由于不良贷款率呈下降趋势，天津银行信用减值损失规模有所下降，净利润有所增长，但整体盈利水平仍有待进一步提升。

表 11 收益指标

项 目	2020 年	2021 年	2022 年
营业收入（亿元）	172.15	177.97	158.65
利息净收入（亿元）	136.46	129.25	114.73
手续费及佣金净收入（亿元）	23.11	17.84	16.86
投资收益（亿元）	19.05	26.86	25.76
营业支出（亿元）	121.91	143.15	119.97
业务及管理费（亿元）	37.49	42.14	42.42
信用减值损失（亿元）	82.43	95.64	75.36
拨备前利润总额（亿元）	132.66	132.94	113.34
净利润（亿元）	43.43	32.14	35.63
净利差（%）	1.98	1.85	1.48
成本收入比（%）	21.78	23.68	26.74
拨备前资产收益率（%）	1.95	1.89	1.53
平均资产收益率（%）	0.64	0.46	0.48
平均净资产收益率（%）	8.26	5.77	6.03

数据来源：天津银行审计报告及年报，联合资信整理

天津银行利息收入以贷款利息收入和投资类资产持有期间的利息收入为主，利息支出主要由存款利息支出和市场融入资金利息支出构成，利息净收入为天津银行最主要的收入来源。2022 年以来，受减费让利、信贷业务结构调整

及存款结构调整等因素影响，2022 年净利差降至 1.48%，天津银行利息净收入规模较之前年度有所下滑。2022 年，天津银行实现利息净收入 114.73 亿元，占营业收入的 72.32%。

天津银行中间业务收入主要来源于代理承销业务及理财业务。2022 年，由于理财服务费收入的下滑，天津银行手续费及佣金净收入有所下降。2022 年，天津银行实现手续费及佣金净收入 16.86 亿元，占营业收入的 10.63%。由于非标资产规模的持续压降，相应资产收益有所减少；2022 年，天津银行实现投资收益 25.76 亿元，占营业收入的 16.24%。

天津银行营业支出以业务及管理费与信用减值损失为主。2022 年，受营业收入下降影响，成本收入比有所上升，但仍处于行业较好水平。2022 年，由于贷款减值计提力度有所减小，带动整体信用减值损失规模有所下降。

从盈利水平来看，2022 年以来，由于利息净收入及投资收益增长乏力，天津银行营业收入较上年有所下降；由于不良贷款率呈下降趋势，信用减值损失减少，其净利润保持增长，

但整体盈利水平仍有待提升。

4. 资本充足性

天津银行主要通过发行二级资本债券及利润留存的方式补充资本，资本保持充足水平。

天津银行主要通过发行二级资本债券及资本内生的方式补充资本，资本补充机制完善，融资渠道多样，资本实力较强。2022 年度，天津银行未进行分红。截至 2022 年末，天津银行股东权益合计 606.19 亿元，其中股本 60.71 亿元，资本公积 107.31 亿元，未分配利润 309.07 亿元。2023 年 4 月，天津银行成功发行 70.00 亿元二级资本债券，资本实力得到进一步提升。

2022 年，随着业务规模的持续增长，天津银行风险加权资产余额及风险资产系数均有所上升。2022 年，天津银行资本充足性指标虽小幅下降但仍处于合理区间。

表 12 资本充足性指标

项 目	2020 年末	2021 年末	2022 年末
核心一级资本净额（亿元）	528.59	563.30	594.01
一级资本净额（亿元）	528.88	563.66	594.43
资本净额（亿元）	688.55	708.04	732.61
风险加权资产余额（亿元）	4755.46	5250.28	5722.02
风险资产系数（%）	69.14	72.93	75.18
股东权益/资产总额（%）	7.84	7.99	7.96
资本充足率（%）	14.48	13.49	12.80
一级资本充足率（%）	11.12	10.74	10.39
核心一级资本充足率（%）	11.12	10.73	10.38

数据来源：天津银行年度报告，联合资信整理

八、外部支持

天津市作为四个直辖市之一，是环渤海经济圈的中心，“京津冀协同发展战略”为天津经济发展提供了良好的契机。2022 年，天津市实现地区生产总值 16311.34 亿元，完成一般公共预算收入 1846.55 亿元。天津银行存贷款市场份额在当地排名中上，且在天津区域外设立了多家异地分支机构，作为区域性商业银行，天津银行在支持当地经济发展、维护当地金融稳定等方面发挥重要作用，在当地

金融体系中具有较为重要的地位，当出现经营困难时，获得地方政府直接或间接支持的可能性大。

九、债券偿还能力分析

截至本报告出具日，天津银行已发行且尚在存续期内的二级资本债券本金 70 亿元。以 2022 年末财务数据为基础，天津银行合格优质流动性资产、净利润和股东权益对存续债券本金的保障倍数见表 13。

表 13 债券保障情况

项 目	2022 年末
存续债券本金 (亿元)	70.00
合格优质流动性资产/存续债券本金 (倍)	14.14
股东权益/存续债券本金 (倍)	8.66
净利润/存续债券本金 (倍)	0.51

数据来源：天津银行审计报告，联合资信整理

从资产端来看，天津银行资产出现大幅减值的可能性不大，但其持有的资产管理计划及信托计划仍占有一定比重，资产端流动性水平一般。从负债端来看，天津银行客户存款中公司存款占比较高，同时市场融入资金占有一定比重，整体负债稳定性仍有待提升。整体看，天津银行合格优质流动性资产和股东权益对存续债券的保障能力较好；联合资信认为天津银行未来业务经营能够保持稳定，综合考虑其资本实力、业务经营及流动性等情况，其能够为存续债券提供足额本金和利息，二级资本债券的违约概率很低。

十、结论

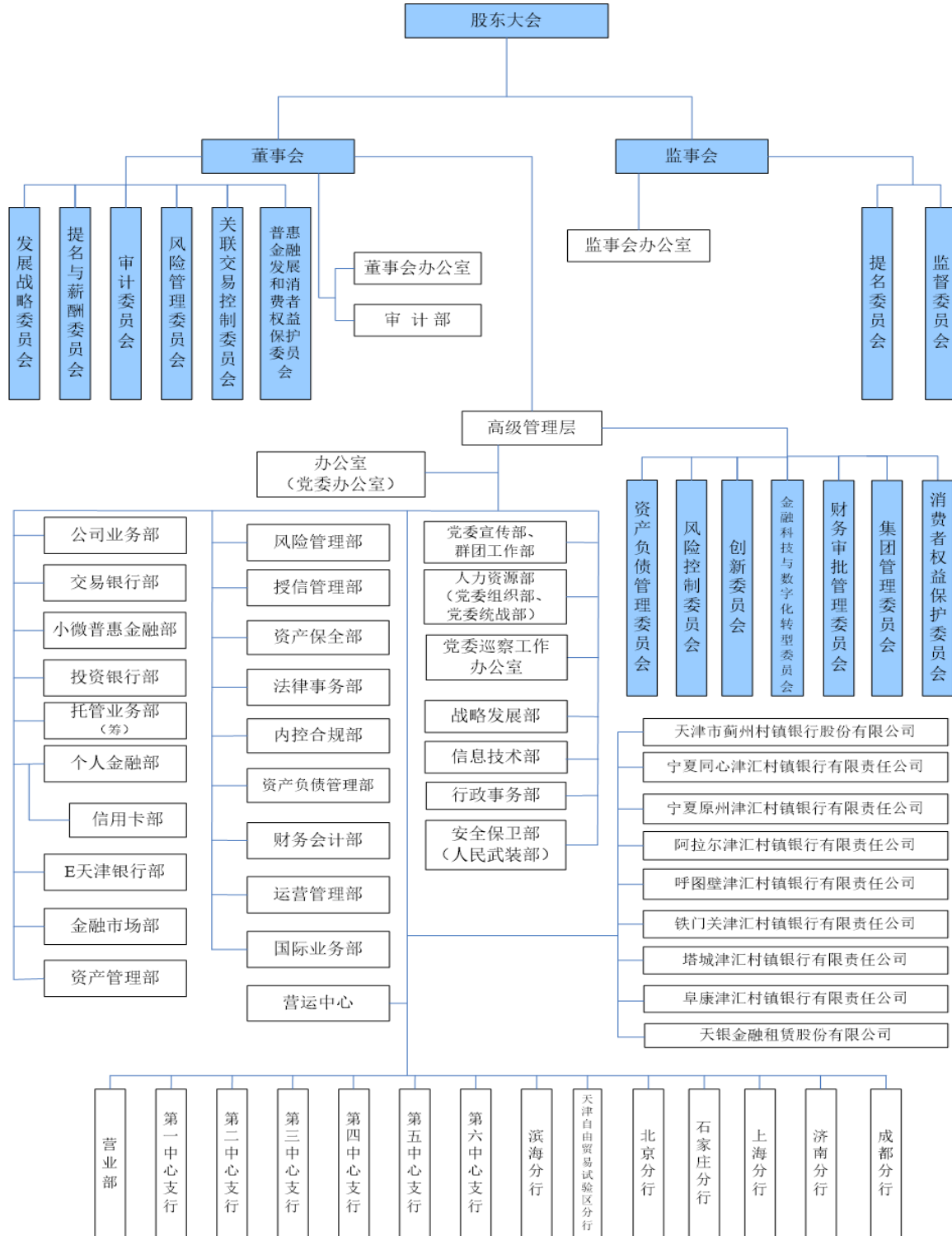
基于对天津银行经营风险、财务风险、外部支持及债券偿还能力等方面的综合分析评估，联合资信确定维持天津银行主体长期信用等级为 AAA，维持“23 天津银行二级资本债 01”信用等级为 AA⁺，评级展望为稳定。

附录 1-1 2022 年末天津银行前五大股东持股情况表

序号	股东名称	股份类别	持股数	占总股本比例 (%)
1	天津保税区投资有限公司	内资股	967,462,369	15.94
2	澳大利亚和新西兰银行集团有限公司	H 股	725,644,563	11.95
3	天津渤海化工集团有限责任公司	内资股	487,078,366	8.02
4	天津市医药集团有限公司	内资股	487,078,366	8.02
5	中船国际控股有限公司	H 股	303,193,000	4.99

数据来源：天津银行年报，联合资信整理

附录 1-2 2022 年末天津银行组织架构图



资料来源：天津银行官网，联合资信整理

附录 2 商业银行主要财务指标计算公式

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
市场融入资金	同业及其他金融机构存放款项+拆入资金+卖出回购金融资产+同业存单+发行的债券
投资资产	衍生金融资产+交易性金融资产+债权投资+其他债权投资+其他权益工具投资+投资性房地产+长期股权投资+其他未按上述科目分类的投资资产
单一最大客户贷款比例	最大单一客户贷款余额/资本净额×100%
最大十家客户贷款比例	最大十家客户贷款余额/资本净额×100%
不良贷款率	不良贷款余额/贷款余额×100%
贷款拨备率	贷款损失准备金余额/贷款余额×100%
拨备覆盖率	贷款损失准备金余额/不良贷款余额×100%
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×100%
超额存款准备金率	(库存现金+超额存款准备金)/存款余额×100%
流动性比例	流动性资产/流动性负债×100%
净稳定资金比例	可用的稳定资金/业务所需的稳定资金×100%
流动性覆盖率	(流动性资产/未来 30 日内资金净流出)×100%
流动性匹配率	加权资金来源/加权资金运用×100%
优质流动性资产充足率	优质流动性资产/短期现金净流出×100%
存贷比	贷款余额/存款余额×100%
风险资产系数	风险加权资产余额/资产总额×100%
资本充足率	资本净额/各项风险加权资产×100%
核心资本充足率	核心资本净额/各项风险加权资产×100%
核心一级资本充足率	核心一级资本净额/各项风险加权资产×100%
一级资本充足率	一级资本净额/各项风险加权资产×100%
杠杆率	(一级资本—一级资本扣减项)/调整后的表内外资产余额×100%
净利差	(利息收入/生息资产日均余额-利息支出/付息负债日均余额)×100%
净息差	(银行全部利息收入-银行全部利息支出)/全部生息资产日均余额
成本收入比	业务及管理费用/营业收入×100%
拨备前资产收益率	拨备前利润总额/[(期初资产总额+期末资产总额)/2] ×100%
平均资产收益率	净利润/[(期初资产总额+期末资产总额)/2] ×100%
平均净资产收益率	净利润/[(期初净资产总额+期末净资产总额)/2] ×100%

附录 3-1 主体长期信用等级设置及含义

联合资信主体长期信用等级划分为三等九级，符号表示为：AAA、AA、A、BBB、BB、B、CCC、CC、C。除 AAA 级、CCC 级（含）以下等级外，每一个信用等级可用“+”“-”符号进行微调，表示略高或略低于本等级。

各信用等级符号代表了评级对象违约概率的高低和相对排序，信用等级由高到低反映了评级对象违约概率逐步增高，但不排除高信用等级评级对象违约的可能。

具体等级设置和含义如下表。

信用等级	含义
AAA	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约概率极低
AA	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约概率很低
A	偿还债务能力较强，较易受不利经济环境的影响，违约概率较低
BBB	偿还债务能力一般，受不利经济环境影响较大，违约概率一般
BB	偿还债务能力较弱，受不利经济环境影响很大，违约概率较高
B	偿还债务的能力较大地依赖于良好的经济环境，违约概率很高
CCC	偿还债务的能力极度依赖于良好的经济环境，违约概率极高
CC	在破产或重组时可获得保护较小，基本不能保证偿还债务
C	不能偿还债务

附录 3-2 中长期债券信用等级设置及含义

联合资信中长期债券信用等级设置及含义同主体长期信用等级。

附录 3-3 评级展望设置及含义

评级展望是对信用等级未来一年左右变化方向和可能性的评价。评级展望通常分为正面、负面、稳定、发展中四种。

评级展望	含义
正面	存在较多有利因素，未来信用等级调升的可能性较大
稳定	信用状况稳定，未来保持信用等级的可能性较大
负面	存在较多不利因素，未来信用等级调降的可能性较大
发展中	特殊事项的影响因素尚不能明确评估，未来信用等级可能调升、调降或维持