吉林银行股份有限公司
2026 年绿色金融债券（第一期）
信用评级报告

联合资信评估股份有限公司
China Lianhe Credit Rating Co.,Ltd.

专业 | 尽责 | 真诚 | 服务



信用评级公告

联合〔2026〕9129 号

联合资信评估股份有限公司通过对吉林银行股份有限公司及其拟发行的 2026 年绿色金融债券（第一期）的信用状况进行综合分析和评估，确定吉林银行股份有限公司主体长期信用等级为 AAA，吉林银行股份有限公司 2026 年绿色金融债券（第一期）信用等级为 AAA，评级展望为稳定。

特此公告

联合资信评估股份有限公司

二〇二六年十月二十日

Add: 17/F, PICC Building, 2, Jianguomenwai Street, Beijing PRC:100022
地址: 北京市朝阳区建国门外大街2号PICC大厦17层 邮编:100022
电话（Tel）：（010）85679696 | 传真(Fax):(010)85679228 | 邮箱（Email）:lianhe@lhratings.com

声　明

一、本报告是联合资信基于评级方法和评级程序得出的截至发表之日的独立意见陈述，未受任何机构或个人影响。评级结论及相关分析为联合资信基于相关信息和资料对评级对象所发表的前瞻性观点，而非对评级对象的事实陈述或鉴证意见。联合资信有充分理由保证所出具的评级报告遵循了真实、客观、公正的原则。鉴于信用评级工作特性及受客观条件影响，本报告在资料信息获取、评级方法与模型、未来事项预测评估等方面存在局限性。

二、本报告系联合资信接受吉林银行股份有限公司（以下简称“该公司”）委托所出具，除因本次评级事项联合资信与该公司构成评级委托关系外，联合资信、评级人员与该公司不存在任何影响评级行为独立、客观、公正的关联关系。

三、本报告引用的资料主要由该公司或第三方相关主体提供，联合资信履行了必要的尽职调查义务，但对引用资料的真实性、准确性和完整性不作任何保证。联合资信合理采信其他专业机构出具的专业意见，但联合资信不对专业机构出具的专业意见承担任何责任。

四、本次信用评级结果仅适用于本期债券，有效期为本期债券的存续期；根据跟踪评级的结论，在有效期内评级结果有可能发生变化。联合资信保留对评级结果予以调整、更新、终止与撤销的权利。

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

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

七、本报告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。

八、任何机构或个人使用本报告均视为已经充分阅读、理解并同意本声明条款。



吉林银行股份有限公司
2026年绿色金融债券（第一期）信用评级报告

主体评级结果	债项评级结果	评级时间
AAA/稳定	AAA/稳定	2026/10/30

债项概况

吉林银行股份有限公司（以下简称“吉林银行”）本期债券发行规模为不超过人民币 20 亿元（含人民币 20 亿元）；本期债券为 3 年期固定利率债券，每年付息一次，于兑付日一次性兑付本金；本期债券募集资金将全部用于《绿色金融支持项目目录（2025 年版）》规定的绿色项目。

评级观点

吉林银行是吉林省唯一的法人城市商业银行，业务深度覆盖吉林地区。吉林省是我国重要的工业基地和商品粮生产基地，依托东北全面振兴等国家战略，推动现代化产业体系建设，区域经济保持增长趋势，但产业结构仍面临转型压力。吉林银行依托在当地深入的网点布局、扎实的客户基础及省级法人银行的战略地位，稳步推动主营业务发展，存贷款业务市场份额在吉林省内排名前列，但综合化金融服务能力仍有待提升；随着增资扩股及股权转让的不断推进，国家股及国有法人股合计占比呈上升趋势，股权结构持续优化，但考虑到其管理层变动频繁等因素，内控及管理水平仍有待提升，同时需关注区域经济环境变化对风险管控带来的挑战；公司银行业务围绕区域发展战略进行业务布局，对公存贷款规模均保持稳步增长，储蓄存款业务亦呈较好发展态势，但受当地信贷需求有限等因素影响，个人贷款业务拓展面临一定压力，投资资产配置向利率债及债券基金倾斜，但投资资产结构仍有优化空间。财务表现方面，吉林银行不良贷款率相对稳定，但关注类贷款占比较高，加之延展期贷款规模大、贷款业务集中风险较高，信贷资产质量面临下行压力，贷款拨备水平有待提升；投资资产中存在一定违约资产，需对资产质量及拨备水平变动情况保持关注；核心负债稳定性较好，增资扩股推动资本实力提升，但盈利水平较弱，仍需对未来资本充足水平保持关注。

作为吉林省级城市商业银行，吉林银行在当地金融系统中具有重要地位，在业务拓展、风险化解等方面具有明确的政府支持记录，并在增资扩股、转股协议存款等资本补充方面获得了政府有力支持，加之吉林省具备较好的农业资源禀赋和工业生产基础，且近年来区域经济保持增长趋势，对属地金融机构的支持能力较强，吉林银行能够在必要时获得地方政府支持。基于对吉林银行经营风险、财务风险、外部支持等方面的综合分析评估，吉林银行偿还债务的能力极强。

债券偿还方面，综合考虑吉林银行资本实力、业务经营及流动性等情况，加之其出现经营困难时，获得地方政府支持的可能性大，本期债券的违约概率极低。

个体调整：无。

外部支持调整：通过政府支持因素上调 2 个子级。

评级展望

未来，吉林银行在吉林省的业务竞争力有望保持前列，财务指标预计将保持稳定，但资产质量及盈利能力仍将承压，资本面临补充压力。整体看，吉林银行信用状况有望保持稳定。

可能引致评级上调的敏感性因素：不适用。

可能引致评级下调的敏感性因素：区域经济环境明显恶化；市场地位显著下降；财务状况明显恶化，如资产质量显著下行、盈利水平大幅下降、拨备及资本严重不足等。

优势

- **存贷款业务在吉林省内具备较强的同业竞争力。**吉林银行依托地方法人金融机构的人缘地缘优势，全方位支持吉林省实体经济发展，形成了稳固的客户基础，存贷款业务在当地具有较强竞争力，2026 年 6 月末在吉林省内的存贷款业务市场份额排名分别为第 2 位和第 1 位。
- **核心负债稳定性较好且持续提升。**近年来，吉林银行存款规模保持增长，储蓄存款、定期存款等核心负债占比提高，有助于保障未来资产端业务的稳定发展。

- **资本实力不断提升，股权结构持续优化。**近年来，吉林银行分批次开展增资扩股，募集资金合计 149.93 亿元，资本实力稳步提升；由于增资方主要为地方财政局及国有企业，叠加股权转让的持续推进，其国家股及国有法人股合计占比呈上升趋势，2026 年 6 月末占比为 69.19%，股权结构持续优化。
- **获得地方政府支持的可能性大。**作为吉林省唯一的法人城市商业银行，吉林银行在支持当地经济发展、维护当地金融稳定等方面发挥重要作用；同时，考虑到地方国有资本在其股权结构中占据重要地位，以及地方政府在吉林银行业务发展、资本补充等方面的支持历史，当出现经营困难时，吉林银行获得地方政府直接或间接支持的可能性大。

关注

- **资产质量面临下行压力，拨备覆盖水平有待提升。**近年来，吉林银行关注类贷款占比处于较高水平，延展期贷款增长较快且规模大，贷款行业和客户集中风险较高，信贷资产质量面临较大下行压力，贷款拨备水平有待提升；此外，吉林银行部分投资资产发生违约，减值准备对相关资产的覆盖程度有待提高。
- **资产减值准备计提对盈利水平产生一定负面影响，盈利能力持续承压。**吉林银行资产减值准备计提力度较大，对盈利实现带来一定负面影响，盈利能力较弱；考虑到贷款及投资资产均面临拨备计提压力，未来盈利水平将持续承压。
- **关注区域经济环境变化对吉林银行经营发展的影响。**吉林省经济发展对汽车制造等产业依赖度较高，在宏观经济弱复苏及产业结构转型时期易受外部冲击影响，同时考虑到当地有效信贷需求不足、房地产行业深度调整等因素，需关注区域经济环境变化对吉林银行业务发展及风险管控等方面的影响。

本次评级使用的评级方法、模型及结果

评级方法与模型 商业银行信用评级方法与模型 V4.1.202606

债项评级方法 绿色债券信用评级方法 V4.0.202211

评价内容	评价结果	风险因素	评价要素	结果档次
经营风险	B	经营环境	宏观和区域风险	3
			行业风险	2
		自身竞争力	市场竞争力	1
			管理与治理水平	3
财务风险	F2	资产质量		3
		流动性		2
		盈利能力		5
		资本充足性		2
指示评级				**aa**
个体调整因素：--				--
个体信用等级				**aa**
外部支持调整因素：政府支持				+2
模型级别				**AAA**

个体信用状况变动和外部支持变动说明：因联合资信于 2026 年 5 月及 6 月对《外部支持评估方法》和《商业银行信用评级方法与模型》进行修订，本次评级适用最新评级方法。

其他说明：受评对象的信用等级由联合资信信用评级委员会最终确定。

主要财务数据

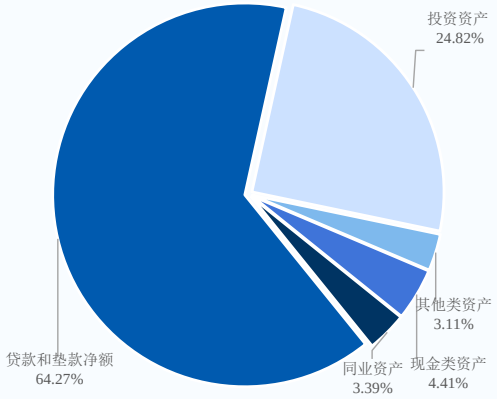
项　目	2023 年末	2024 年末	2025 年末	2026 年 6 月末
资产总额（亿元）	6683.73	7458.36	8632.52	9102.15
所有者权益（亿元）	456.83	507.66	576.19	596.02
不良贷款率（%）	1.80	1.85	1.76	1.85
拨备覆盖率（%）	132.68	136.05	154.82	184.72
贷款拨备率（%）	2.39	2.52	2.73	3.41
流动性比例（%）	87.16	102.73	105.74	94.42
存款余额/负债总额（%）	81.14	82.32	80.25	80.48
所有者权益/资产总额（%）	6.83	6.81	6.67	6.55
资本充足率（%）	10.89	11.33	12.51	12.58
一级资本充足率（%）	9.64	10.06	9.68	9.41
核心一级资本充足率（%）	8.87	9.32	9.04	8.81

项　目	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年 1－6 月
营业收入（亿元）	124.63	136.45	152.03	112.72
拨备前利润总额（亿元）	65.28	72.51	90.09	86.51
净利润（亿元）	18.89	14.15	16.13	14.49
净息差（%）	1.89	1.87	2.04	2.09
成本收入比（%）	44.94	44.25	37.89	--
拨备前资产收益率（%）	1.06	1.03	1.12	--
平均资产收益率（%）	0.31	0.20	0.20	--
平均净资产收益率（%）	4.41	2.93	2.98	--

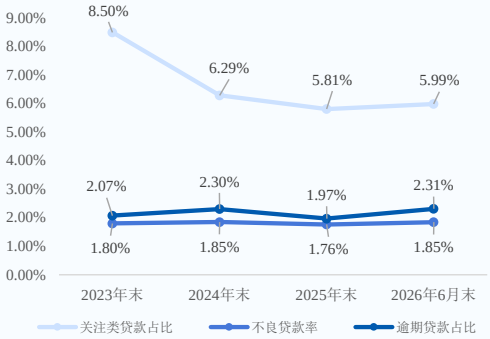
注：1、2026 年上半年财务数据未经审计；2、成本收入比、拨备前资产收益率、平均资产收益率及平均净资产收益率等指标的具体计算公式见附件 2；3、本报告中部分合计数与各相加数之和在尾数上存在差异，系四舍五入造成

资料来源：联合资信根据吉林银行年度报告、半年度报告、监管报表及提供资料整理

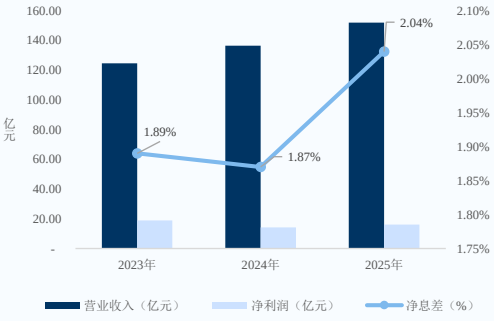
2026 年 6 月末吉林银行资产构成



吉林银行资产质量情况



吉林银行盈利情况



同业比较（截至 2025 年末/2025 年）

主要指标	信用等级	存款余额（亿元）	贷款净额（亿元）	资产总额（亿元）	所有者权益（亿元）	不良贷款率（%）	拨备覆盖率（%）	资本充足率（%）	营业收入（亿元）	净利润（亿元）
吉林银行	AAA	6465.34	5370.70	8632.52	576.19	1.76	154.82	12.51	152.03	16.13
郑州银行	AAA	4749.47	3985.52	7436.74	568.52	1.71	185.81	11.71	129.21	19.09
河北银行	AAA	4567.01	3199.65	5983.25	495.39	1.50	181.34	14.03	87.57	16.97
江西银行	AAA	3999.61	3528.96	5892.19	482.95	2.00	161.95	12.41	90.28	10.52

注：郑州银行股份有限公司简称为郑州银行，河北银行股份有限公司简称为河北银行，江西银行股份有限公司简称为江西银行
资料来源：联合资信根据公开年报整理

主体评级历史

评级结果	评级时间	项目小组	评级方法/模型	评级报告
AAA/稳定	2026/06/26	王从飞 薛家龙	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
AAA/稳定	2019/01/07	张甲男 刘奠欣	商业银行信用评级方法（2018 年版）	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；2020 年 11 月 9 日之前的评级方法和评级模型均无版本编号
资料来源：联合资信整理

评级项目组

项目负责人：王从飞 wangcf@lhratings.com

项目组成员：薛家龙 xuejl@lhratings.com

公司邮箱：lianhe@lhratings.com 网址：www.lhratings.com

电话：010-85679696 传真：010-85679228

地址：北京市朝阳区建国门外大街 2 号中国人保财险大厦 17 层（100022）

一、主体概况

吉林银行前身为长春市商业银行，于 2007 年 10 月经原中国银行业监督管理委员会批准，在吸收合并吉林市商业银行、辽源市城市信用社的基础上设立。2008 年 11 月，吉林银行完成对吉林省白山、通化、四平和松原 4 个地区城市信用社的吸收合并。2023－2025 年，吉林银行先后完成 6 批增资扩股，募集股份合计 37.44 亿股，募集资金合计 149.93 亿元，溢价部分均计入资本公积，出资方主要为地方财政局及国有企业。2024 年下半年以来，吉林省金融控股集团股份有限公司（以下简称“吉林金控”）受让吉林省财政厅等股东所持吉林银行股份，对吉林银行的持股比例有所上升，成为吉林银行第一大股东。截至 2026 年 6 月末，吉林银行股本总额为 138.11 亿元，股权结构较为分散，无控股股东或实际控制人，前五大股东持股情况见图表 1。

图表 1 • 2026 年 6 月末前五大股东及持股情况

序号	股东名称	持股比例
1	吉林省金融控股集团股份有限公司	14.82%
2	韩亚银行	8.69%
3	长春市融兴经济发展有限公司	6.07%
4	吉林亚泰（集团）股份有限公司	5.10%
5	龙翔投资控股集团有限公司	4.97%
合　计		**39.64%**

注：本报告中部分合计数与各相加数之和在尾数上存在差异，系四舍五入造成，下同
资料来源：联合资信根据吉林银行半年度报告整理

吉林银行主要业务：吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内外结算；办理票据承兑与贴现；发行金融债券；代理发行、代理兑付、承销政府债券；买卖政府债券；从事同业拆借；提供担保；代理收付款项及代理保险业务；提供保管箱服务；办理委托存贷款业务；代理销售黄金业务；办理结汇、售汇业务；外汇借款；外币兑换；发行或代理发行股票以外的外币有价证券；买卖或代理买卖股票以外的外币有价证券；资信调查、咨询、见证业务；证券投资基金销售业务；经银行业监督管理机构批准的其他业务。吉林银行按照联合资信行业分类标准划分为银行业。

吉林银行总部位于吉林省长春市，营业网点主要集中在吉林省。截至 2026 年 6 月末，吉林银行在吉林省 9 个市州和大连、沈阳设立 11 家分行，营业机构 374 家，发起设立 7 家村镇银行，参股一汽汽车金融有限公司（以下简称“一汽汽车金融”）。

吉林银行注册地址：吉林省长春市南关区人民大街 10666 号；法定代表人：陈志兴。

二、本期债券情况

1 本期债券概况

本期债券的发行规模为不超过人民币 20 亿元（含人民币 20 亿元）。本期债券为 3 年期固定利率债券，每年付息一次，于兑付日一次性兑付本金。具体发行条款以吉林银行与主承销商共同确定并经主管部门审批通过的内容为准。

2 本期债券性质

本期债券性质为吉林银行的一般负债，遇吉林银行破产清算，其偿还顺序居于吉林银行股权、长期次级债务之前。根据《中华人民共和国商业银行法》规定，商业银行破产清算时，在支付清算费用、所欠职工工资和劳动保险费用后，应当优先支付个人储蓄存款的本金和利息。即如遇公司破产清算，本期债券在清偿顺序上应次于个人储蓄存款的本金和利息，与吉林银行吸收的企业存款和其他负债具有同样的清偿顺序。

3 本期债券募集资金用途

本期债券的募集资金将依据适用法律和监管部门的批准，用于满足吉林银行资产负债配置需要，充实资金来源，优化负债期限结构，全部用于《绿色金融支持项目目录（2025 年版）》规定的绿色项目。

吉林银行建立了合格绿色产业项目清单，遴选 6 个绿色产业项目，涉及能源绿色低碳转型、生态保护修复和利用领域，募集资金拟投放金额合计为人民币 21.10 亿元，能够满足本期债券发行额度要求。

经测算，本期债券募投项目部分可量化的环境效益预计可实现碳减排量为 149.22 万吨二氧化碳当量/年、替代化石能源量为 74.52 万吨标煤/年、氮氧化物削减量为 308.56 吨/年、二氧化硫削减量为 190.07 吨/年、颗粒物削减量为 29.62 吨/年。按照拟投放金额占项目总投资的比例对可量化部分的环境效益进行折算后累计加和，本期债券拟投资金预计可实现碳减排量为 41.11 万吨二氧化碳当量/年、替代化石能源量为 18.04 万吨标煤/年、氮氧化物削减量为 74.68 吨/年、二氧化硫削减量为 46.00 吨/年、颗粒物削减量为 7.17 吨/年。

项目筛选与决策机制方面，吉林银行构建了职责明确、分阶段推进的管控体系，绿色项目评估筛选工作按初筛与尽职调查、复核认定、资金投放三个阶段组织实施。项目初筛与尽职调查阶段，吉林银行各业务部门依据《绿色金融支持项目目录（2025 年版）》对辖区内潜在绿色信贷需求进行初步识别与遴选，同步开展项目尽职调查，收集并整理项目环境效益测算所依据的基础资料，将符合条件的项目材料报送公司金融部（普惠金融部），统一列入储备绿色贷款项目清单。项目复核与认定阶段，信贷与投资评审部对绿色贷款项目清单中的项目进行评审，并依照《绿色金融支持项目目录（2025 年版）》的标准进行绿色项目初步评估及筛选，同时设立绿色通道，优先审查符合其收益和风险要求的绿色贷款项目。公司金融部（普惠金融部）将初筛项目及资料提交第三方评估机构进行绿色贷款项目认定，协调各业务部门进行数据和信息的补充，并将认定结果反馈至相关部门。项目投放阶段，相关业务部门依据总行确认的绿色项目清单及授信审批结论，按照业务流程及时完成绿色信贷资金的投放，确保募集资金精准对接绿色产业项目。根据《吉林银行股份有限公司 2026 年绿色金融债券（第一期）发行前独立评估认证报告》，本期债券符合认证标准要求，项目评估筛选流程严谨，吉林银行在项目评估与筛选方面表现优秀。

资金使用及管理方面，吉林银行将建立专项台账，加强对本期债券募集资金的管理，履行本期债券募集说明书中的承诺，确保在债券存续期内，募集资金全部用于绿色项目；在募集资金闲置期间，将资金投资于非金融企业发行的绿色债券以及具有良好信用等级和市场流动性的货币市场工具，确保投资金融工具仅作为募集资金闲置期间的过渡性管理，且不得将募集资金投资于温室气体排放密集型项目、高污染项目及高耗能项目。本期债券存续期间，吉林银行将聘请独立第三方评估认证机构开展年度跟踪认证，对绿色金融债券支持绿色产业项目进展及其环境效益影响等实施持续跟踪评估，以确保债券募集资金全部投向绿色产业项目，资金管理要求符合相关标准，所投项目的环境和社会影响符合投资人预期。

三、宏观经济和政策环境分析

2026 年上半年，宏观政策认真落实中央经济工作会议精神，坚持稳中求进、提质增效，更加积极的财政政策与适度宽松的货币政策同向发力，为“十五五”良好开局筑牢根基。货币政策延续“适度宽松”基调，总量与结构双轮驱动的政策框架持续深化；财政政策延续更加积极有为的基调，税收增幅持续提高，民生领域保障有力；结构政策继续着力优化科技创新企业发展环境，支持中小企业发展，明确就业支持和城市更新规划。

2026 年是“十五五”规划开局之年，面对地缘冲突加剧、全球供应链成本攀升以及国内结构调整阵痛等多重压力，国民经济整体运行在合理区间，上半年 GDP 同比增长 4.7%，节奏前高后低。量价共振、结构持续升级驱动出口超预期高增，新质生产力持续培育壮大，高端制造、现代服务等新动能快速成长，一定程度上对冲了传统经济板块的下行压力，保障了宏观经济大盘稳定。但经济复苏的结构性矛盾突出，供强需弱、外强内弱、新强旧弱的格局持续分化，经济增长动能阶段性回落。当前经济运行的核心压力集中于内需偏弱，固定资产投资由一季度小幅正增态势转为同比下降 5.7%，其中房地产深度调整持续拖累投资修复，居民消费内生动力不足、修复节奏偏缓，社会消费品零售总额同比增长 1.3%；同时外部不确定性加剧，中东地缘冲突推升能源价格，带来输入性成本压力，叠加全球贸易博弈持续扰动，经济持续向好的基础仍有待稳固。信用方面，信贷“降速提质”成为新常态，信贷结构持续优化，直接融资比例显著提升。宏观杠杆率结束上行趋势，名义 GDP 增长回升缓解被动上升压力。工业企业效益显著改善，新质生产力构成核心驱动力。商业银行资产质量总体平稳，信用利差压缩至历史低位。

展望后续，宏观政策将继续加大逆周期调节力度，推动存量政策加紧落地，储备增量政策，提振经济走势，确保完成全年经济增长目标。宏观经济运行有望延续结构性修复态势，呈现“外需韧性托底、内需逐步修复、新动能持续发力”的格局。完整版宏观经济与政策环境分析详见《宏观经济信用观察半年报（2026 年 6 月）》。

四、行业及区域环境分析

1 行业分析

2026 年上半年，商业银行资产规模保持扩张但增速有所放缓，信贷投放延续“增速放缓、提质增效”态势，非信贷资产成为扩表的重要支撑；信贷投向持续聚焦政策重点领域，金融服务实体经济质效稳步提升。截至 2026 年 6 月末，我国商业银行资产总额 433.04 万亿元，同比增长 7.5%，增速较上年末、3 月末均有所回落。资产质量方面，2026 年上半年，商业银行不良贷款率延续低位运行，但零售贷款风险暴露、弱资质主体风险传导以及弱区域中小银行资产质量下行压力仍需关注，6 月末不良贷款率为 1.52%，较上年末微升 2bp，关注类贷款占比 2.21%，潜在下迁压力有所抬升。负债及流动性方面，商业银行负债端成本改善趋势延续，存款结构持续优化，流动性保持合理充裕，6 月末流动性比例为 80.97%，流动性覆盖率 148.53%，均处于较高水平。盈利方面，商业银行净息差企稳回升，上半年净利润同比小幅下降但降幅收窄，盈利呈现边际修复态势，2026 年二季度净息差为 1.41%，环比回升 1bp，为 2022 年以来首次单季环比回升。资本充足性方面，商业银行资本充足指标小幅回落，但整体远高于监管要求，资本安全边际充足，国有大行依托财政注资资本实力进一步增强，弱资质中小银行仍面临资本补充压力，6 月末资本充足率为 15.26%。未来，随着宏观经济持续复苏、各项稳增长政策落地见效、政策性金融工具协同发力，商业银行将保持规模稳健增长、结构持续优化的发展态势；在负债成本下行、息差企稳、存量风险加快出清的支撑下，行业盈利有望边际改善，服务实体经济能力与风险抵御能力将进一步增强。此外，考虑到银行业在经济金融体系中的系统重要性，监管部门与地方政府将持续提供必要支持，守住不发生系统性金融风险的底线。综上所述，联合资信认为商业银行行业整体信用风险展望为稳定。完整版行业分析详见《2026 年半年度商业银行行业分析》。

在地方政府、监管部门及国有大行多方协同推动下，城市商业银行风险化解取得实质成效，行业整体体系稳健性有所增强，但机构间经营质效与风险水平分化特征较为突出。截至 2026 年 6 月末，我国共有城市商业银行 123 家，城市商业银行总资产 68.81 万亿元，较上年末增长 4.29%，占商业银行总资产的 15.89%；总负债 63.93 万亿元，较上年末增长 4.31%，占商业银行总负债的 15.96%。资产质量方面，2026 年上半年，城市商业银行不良贷款率小幅上行，持续高于商业银行平均水平，拨备水平有所下降，风险缓冲空间收窄，资产质量下行压力仍存，2026 年 6 月末城市商业银行不良贷款率 1.87%、拨备覆盖率 171.10%。城市商业银行信贷投放区域属性较强，资产质量与属地财政、地产及地方中小主体经营状况高度绑定，部分弱区域机构面临关注类贷款下迁、存量不良处置消耗资本等压力，风险管控难度相对更高。盈利方面，2026 年上半年，得益于高成本存款到期重定价以及存款期限结构调整带来的成本压降效应逐步释放，城市商业银行净息差较上年有所修复，但受信贷结构、资产定价、历史存量不良侵蚀收益等因素拖累，盈利水平仍低于商业银行平均水平，盈利能力有待提升。资本充足性方面，2026 年以来，城市商业银行资本充足指标整体有所下降，但仍有一定的安全边际；同时机构分化进一步加剧，优质区域城市商业银行仍具备多元资本补充渠道，而部分弱区域、弱资质城市商业银行受盈利偏弱、内源性资本积累不足、外源性资本补充工具发行难度上升等因素制约，叠加信贷投放、不良核销持续消耗资本，资本充足水平下行压力更为突出。此外，多地政府及地方国有企业通过注资、受让股权等方式增持城市商业银行股份，地方政府对属地城市商业银行的控制力也随之增强，国有股占比的提升亦有助于优化其股权结构，提升公司治理水平，增强抗风险能力。完整版城市商业银行行业分析详见《2026 年半年度城市商业银行行业分析》。

2 区域环境分析

吉林省是我国重要的工业基地和商品粮生产基地，近年来随着东北全面振兴等国家战略的持续推进，以及现代化产业体系的逐步构建，区域经济保持增长趋势，但经济总量在全国省级行政区中处于较低水平，且对汽车制造等产业依赖度较高，产业结构面临转型压力，叠加当地有效信贷需求不足、财政收支平衡压力较大等因素影响，当地金融机构的业务发展面临一定挑战。

吉林银行主要经营区域为吉林省。吉林省为省级行政区，位于中国东北地区中部，地处由中国东北地区、朝鲜、韩国、日本、蒙古和俄罗斯东西伯利亚构成的东北亚地理中心位置，是中国面向东北亚的重要门户与窗口，具有发展东北亚区域合作的优越区位条件。资源禀赋方面，吉林省地处世界闻名的黑土带，农业生产条件得天独厚，是中国重要的商品粮生产基地，2025 年全省粮食产量达 871.6 亿斤，稳居全国第四位；作为中国重要的老工业基地，吉林省加工制造业比较发达，汽车、石化、农产品加工等产业的发展基础较好，特别是汽车产业体系较为成熟，具有一定工业振兴优势。人口方面，吉林省人口总量持续收缩且人口老龄化程度较深，对中长期经济增长形成一定掣肘，2025 年末全省总人口为 2296.69 万人，同比减少 20.62 万人，60 周岁及以上人口占总人口的 29.69%；此外，吉林省城镇和农村居民人均可支配收入虽保持增长但仍低于全国平均水平，对当地消费市场扩容提质形成

制约。整体看，吉林省行政区划层级较高，区位战略地位突出，农业资源禀赋及工业生产基础较好，未来经济发展的基础条件有望保持稳定，但需关注人口收缩与老龄化趋势加剧等因素对区域经济增长的潜在影响。

近年来，吉林省依托东北全面振兴等国家战略，加快构建以智能化、绿色化、融合化为方向的现代化产业体系，区域经济保持增长态势，但增速有所波动。2023－2025 年，吉林省地区生产总值同比分别增长 6.3%、4.2%和 5.0%。从经济规模来看，根据地区生产总值统一核算结果，2025 年，吉林省实现地区生产总值 14973.88 亿元，在全国省级行政区中排名靠后，经济总量较小；人均地区生产总值为 64906 元，低于全国平均水平，经济实力有待进一步提升。从产业结构来看，2025 年，吉林省三次产业结构为 11.2∶31.5∶57.3。具体来看，吉林省第一产业占比高于全国平均水平，农业大省特征显著；第二产业中汽车制造、石油石化、食品加工三大支柱产业仍占据重要地位，医药健康、装备制造、光电子（航天）信息、新材料等优势产业加快发展，2025 年全省高技术制造业、装备制造业增加值分别同比增长 13.0%和 13.3%；第三产业占比持续提升，主要涉及批发和零售业，交通运输、仓储和邮政业，房地产业及金融业等行业。值得注意的是，吉林省经济发展对汽车产业的依赖度较高，在汽车行业竞争加剧、传统燃油车需求收缩的背景下，相关企业经营压力加大，叠加宏观经济仍处于弱复苏周期影响，当地工业企业盈利能力承压，2025 年全省规模以上工业企业利润同比下降 15.5%。

吉林省经济发展受消费及投资影响较大，外向型经济特征不明显。近年来，在提振消费相关政策的带动下，吉林省消费需求持续增长，2025 年全省社会消费品零售总额 4396.67 亿元，同比增长 3.9%。考虑到当地居民收入水平相对较低及人口持续净流出等因素，消费对吉林省经济增长的拉动作用有待进一步观察。2025 年，受房地产及基础设施投资收缩等因素影响，吉林省固定资产投资增速由正转负，对经济增长形成一定拖累。2025 年，吉林省固定资产投资（不含农户）同比下降 13.1%，其中房地产开发投资同比下降 25.6%，基础设施投资同比下降 18.7%。近年来，吉林省出口总额保持增长，但对外依存度较低，对全省经济增长的拉动效果有限。2025 年，吉林省实现货物进出口总额 1638.63 亿元，对外依存度为 10.9%。政策支持方面，东北全面振兴等国家战略的陆续出台、中央财政转移支付的持续倾斜为吉林省经济发展提供了有力支撑，未来区域经济增长具备一定韧性。

从财政收支来看，2025 年，吉林省实现一般公共预算收入 1350.0 亿元，同比增长 13.3%，但税收收入占一般公共预算收入的比重降至 52.70%；完成一般公共预算支出 4791.4 亿元，同比增长 2.5%；财政自给率约 28.2%，处于全国偏低水平，地方财政收支平衡压力较大。从政府债务来看，截至 2025 年末，吉林省政府债务余额为 11439.0 亿元，其中一般债务和专项债务分别为 4805.2 亿元和 6633.8 亿元；政府负债率为 76.39%，处于较高水平且呈上升趋势，需对当地政府债务负担保持关注。

区域金融生态方面，近年来，吉林省金融机构存款规模保持较好增长态势，但贷款增速持续放缓，反映出区域有效信贷需求不足，对当地银行资产端业务拓展形成一定制约。截至 2025 年末，吉林省境内金融机构本外币各项存款余额 41522.73 亿元，同比增长 5.9%；金融机构本外币各项贷款余额 29216.23 亿元，同比增长 0.3%，其中企（事）业单位贷款余额 21420.87 亿元，同比增长 2.79%，住户贷款余额 7789.99 亿元，同比下降 5.51%。此外，吉林省金融机构数量较多，国有大型商业银行、全国性股份制商业银行及地方法人银行均设有网点，同业竞争较为激烈。

2026 年上半年，吉林省农业和服务业持续发展，但受传统燃油车产业深度调整等因素影响，工业增长面临压力，区域经济增速有所回落。根据地区生产总值统一核算结果，2026 年上半年，吉林省地区生产总值为 6978.82 亿元，同比增长 2.4%。其中，第一产业增加值 388.41 亿元，同比增长 4.1%；第二产业增加值 2044.81 亿元，同比下降 2.1%；第三产业增加值 4545.60 亿元，同比增长 4.4%。

五、竞争力分析

作为吉林省级城市商业银行，吉林银行营业网点覆盖省内全部市州，渠道资源优势突出，加之股权结构以地方国有资本为主导，在政银合作等方面具备明显优势，主营业务在当地具有较强的竞争力，但综合化经营布局较为有限。

1 竞争实力

吉林银行是吉林省唯一的法人城市商业银行，在当地具有较强的同业竞争力，且随着增资扩股及股权转让的持续推进，资本实力稳步提升，股权结构不断优化，区域市场地位较为稳固。吉林银行立足地方法人银行的战略定位，全方位支持吉林省实体经济发展，在省内的存贷款业务市场份额持续提升且排名位居前列，区域市场地位较为突出（见图表 2）。此外，吉林银行资产总额及所有者权益等指标在全国城市商业银行中处于中上游水平，存贷款规模及核心一级资本净额亦处于可比同业前列（见图表 3）。从股权情况来看，近年来，吉林银行先后完成 6 批增资扩股，募集资金合计 149.93 亿元，增资方以地方财政局及国有企业为主；同时，吉林金控通过受让股权等方式，提升对吉林银行的持股比例，成为吉林银行第一大股东；受上述因素影响，吉林银行资本实力

稳步提升，国家股及国有法人股合计占比呈上升趋势，股权结构不断优化。截至 2026 年 6 月末，吉林银行国家股及国有法人股占比合计 69.19%；吉林金控为其第一大股东，持股比例为 14.82%，其余单一股东持股比例均未超过 10%。吉林金控是吉林省唯一省属国有金融控股集团、吉林省地方国有金融资本运营平台，2026 年 9 月末注册资本为 492.59 亿元，控股股东为吉林省财政厅。吉林银行以地方国有资本为主导的股权结构，为其深化政银合作、提升品牌影响力等方面提供了有力支撑，有助于在区域同业中保持较强的业务竞争力。

图表 2 • 存贷款业务市场份额及排名

项　目	2023 年末		2024 年末		2025 年末		2026 年 6 月末	
	占　比	排　名	占　比	排　名	占　比	排　名	占　比	排　名
存款市场占有率	13.57%	2	14.46%	2	15.41%	2	15.85%	2
贷款市场占有率	13.73%	2	15.37%	2	17.54%	1	18.72%	1

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

图表 3 • 2025 年同行业公司对比分析

对比指标	吉林银行	郑州银行	河北银行	江西银行
核心一级资本净额（亿元）	568.78	435.50	328.54	353.24
贷款总额（亿元）	5441.91	4102.64	3272.03	3633.67
存款余额（亿元）	6465.34	4749.47	4567.01	3999.61

注：贷款总额不含应计利息，下同
资料来源：联合资信根据公开资料整理

吉林银行在当地的客群基础扎实，渠道布局实现省内市州全覆盖并持续向县域下沉，属地深耕优势显著，同时依托省外分支机构拓宽服务半径，具备一定跨区域经营能力，但经营发展与区域经济景气度高度相关，综合金融服务能力仍有提升空间。客户基础方面，吉林银行依托地方法人金融机构的人缘地缘优势，持续夯实客户基础；在零售端，构建特色化客户经营品牌体系，提升服务质效及客户粘性，2025 年末零售客户约 1327 万户，覆盖全省半数以上人口；在对公端，深化客户分层分类经营，重点服务政府机构、事业单位、国有企业、特色产业及小微企业等客群。渠道网络及区域布局方面，吉林银行分支机构已实现吉林省 9 个市州全覆盖，并通过设立县域支行及惠农金融服务站，持续推进金融服务下沉，渠道覆盖广度及下沉深度均处于当地同业领先水平；此外，吉林银行在大连、沈阳设有异地分行，有效延伸了跨区域服务触角，但需关注管理半径拉长带来的风险管控压力；整体看，吉林银行业务经营集中于吉林省，能够依托在当地深入的网点布局、扎实的客户基础及省级法人银行的战略地位拓展业务，具备较强的属地深耕优势，但其经营发展与当地经济环境关联度较高，需关注区域经济基础相对薄弱、传统产业转型面临压力等因素带来的影响。综合化布局及业务多元化方面，吉林银行参股一汽汽车金融，一定程度上延伸了业务边界，但综合化经营布局仍相对有限；此外，吉林银行营业收入主要来源于利息净收入和投资收益，手续费及佣金净收入等中间业务收入占比较低，业务多元化程度有待提升。

2 人员素质

吉林银行现任管理团队的专业经验丰富，但需关注管理层频繁调整和部分人员涉及负面事件对全行经营发展的影响。2025 年 12 月，吉林银行董事会选举陈志兴先生为董事长，其任职资格于 2026 年 2 月获监管核准。陈志兴先生曾任国家开发银行吉林分行党委委员、副行长，吉林银行党委副书记、行长，吉林省长春市委常委等职务。2025 年 3 月，吉林银行董事会审议通过聘任张洪波先生为行长，其任职资格于 2025 年 4 月获监管核准。张洪波先生曾任中国工商银行股份有限公司吉林省分行公司金融部总经理、党委巡察组组长，吉林银行长春分行党委书记、行长，吉林银行党委委员、副行长等职务。整体看，吉林银行现任董事及高级管理人员深耕金融领域，具备丰富的金融从业及管理经验，有利于提升专业化运营水平和服务地方经济发展；另一方面，考虑到近年来吉林银行管理层人员变动频繁，且部分人员涉及负面事件等情况，需关注上述事项对吉林银行经营发展的影响。

六、管理与治理水平分析

1 公司治理

吉林银行不断完善公司治理架构及内控管理体系，股权质押及冻结风险相对可控，但需对关联交易风险保持关注，同时考虑

到其近年来受到一定监管处罚，管理水平有待进一步提升。

近年来，吉林银行按照《公司法》《商业银行法》等法律法规的规定和银行业监督管理机构的要求，不断健全公司治理制度和完善公司治理结构，同时通过优化内控制度体系、明确内控职责与工作程序等方式，提升内控管理水平。2025 年 7 月，吉林银行股东会、职工代表大会审议通过关于取消监事会及监事的议案。目前，吉林银行修订后的公司章程已获监管机构核准并完成变更备案。吉林银行取消监事会后，《公司法》规定的各项监事会主要职权由董事会下设的审计委员会承接。股权管理方面，近年来，吉林银行股权质押比例呈下降趋势，股权冻结比例不高，但仍需对股权稳定性保持关注。截至 2026 年 6 月末，吉林银行质押股权总数占总股数的 9.55%，冻结股权总数占总股数的 3.44%。关联交易控制方面，吉林银行董事会下设关联交易控制委员会统筹全行关联交易管理事项。根据合并口径监管报表，截至 2026 年 6 月末，吉林银行单一最大关联方授信余额、最大集团关联方授信余额和全部关联方授信余额占资本净额的比重分别为 3.30%、9.35%和 13.12%，关联交易比例未突破监管限制，关联贷款中不良贷款及逾期贷款规模小，但个别关联方存在债务逾期等负面信息，需对关联交易风险保持关注。监管处罚方面，近年来，吉林银行及下属机构因贷款“三查”严重不尽职等问题受到监管处罚。对此，吉林银行积极落实整改工作，加强合规文化建设，需对整改有效性保持关注。

2 风险管理水平

吉林银行建立了符合自身业务特点的全面风险管理体系，风险管理机制不断完善，能够满足当前业务发展需要，但其资产质量面临一定下行压力，信用风险管理能力仍有提升空间。

吉林银行稳步推进全面风险管理体系建设，构建了由董事会、高级管理层、各专业部门、风险管理部门、合规管理部门和审计部门构成的风险管理组织架构，形成了覆盖全风险类型、全业务流程的制度体系，能够满足当前业务发展需要。政策体系方面，吉林银行制定了全面风险管理基本规定，明确各类风险的归口管理职责，形成矩阵分布、协调统一的全面风险管理模式。管理机制方面，吉林银行建立了涵盖风险偏好、限额、评估、报告、压力测试等环节的管理机制，确保全面风险管理模式有效运行。决策程序方面，吉林银行围绕风险管理、信贷审批、财务审查等重点决策环节，设立风险管理委员会、信贷与投资评审委员会、资产负债委员会等决策机构，以提升决策的专业性和科学性。

信用风险管理方面，吉林银行明确总体信贷政策，支持各区域因地制宜，集中资源扶持地区特色产业与客户，并针对风险暴露呈现的区域性特征，动态优化区域客户结构与投放规模；深化落实分类经营，细化国有类、双优类、战略类、房地产类及存量类五类客户经营策略，按照鼓励类、适度类、谨慎类、退出类合理配置差异化授信策略；强化科技赋能，依托大数据风控技术，优化贷后风险预警模型，提升风险“早识别、早预警、早处置”能力；细化信用风险限额管理，从客户、行业、地区等多维度设定并动态监测限额执行情况，及时预警超限风险；健全信贷资产监测机制，按月开展存量资产质量穿透式分析，重点跟踪逾期率、不良生成率及迁徙趋势变化，对高风险行业与区域提高监测频率；运用多种途径化解风险资产，通过建立敏捷小组机制、提升特资队伍专业化水平等方式，增强风险资产化解能力。整体看，吉林银行信用风险管控机制不断完善，但考虑到当地经济实力相对较弱、产业结构面临转型压力、房地产市场持续下行、政府债务负担相对较重及中小微客户风险暴露等因素，其资产质量面临一定下迁压力，信用风险管理能力仍有待提升。

七、经营分析

近年来，吉林银行存贷款业务规模整体保持增长，投资业务风格趋于稳健，但个人贷款规模增长面临压力，需对零售信贷业务发展情况保持关注。

吉林银行业务划分为公司银行业务、零售银行业务和金融市场业务三大核心板块。近年来，吉林银行积极对接地方重大发展战略，不断完善客户经营服务体系，提升存贷款业务拓展力度，持续优化投资资产结构，主营业务规模整体保持上升趋势，但受区域有效信贷需求不足及房地产市场低位运行等因素影响，个人贷款业务拓展面临一定压力。

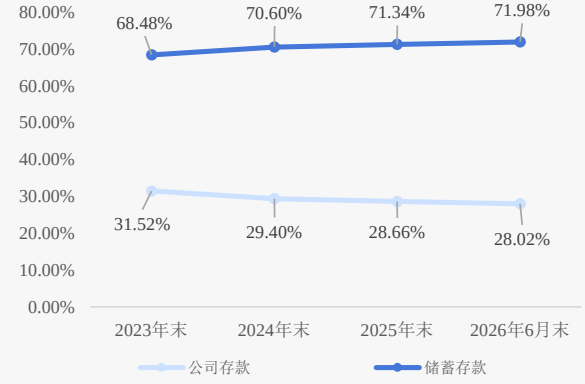
图表 4 • 存贷款业务结构

项　目	金　额（亿元）				占　比（%）				较上年末增长率（%）		
	2023 年末	2024 年末	2025 年末	2026 年 6 月末	2023 年末	2024 年末	2025 年末	2026 年 6 月末	2024 年末	2025 年末	2026 年 6 月末
客户存款											
公司存款	1539.10	1625.40	1794.89	1868.41	31.52	29.40	28.66	28.02	5.61	10.43	4.10
储蓄存款	3344.39	3903.51	4467.50	4800.14	68.48	70.60	71.34	71.98	16.72	14.45	7.45

小计	**4883.49**	**5528.91**	**6262.39**	**6668.55**	**100.00**	**100.00**	**100.00**	**100.00**	**13.22**	**13.27**	**6.49**
加：应计利息	168.95	192.82	202.95	176.85	--	--	--	--	14.12	5.25	-12.86
合计	**5052.44**	**5721.73**	**6465.34**	**6845.40**	**--**	**--**	**--**	**--**	**13.25**	**13.00**	**5.88**
贷款及垫款											
公司贷款	3064.25	3584.49	4142.29	4688.52	71.93	73.98	76.12	78.70	16.98	15.56	13.19
其中：贴现	26.27	24.97	19.52	140.86	0.62	0.52	0.36	2.36	-4.95	-21.81	621.53
个人贷款	1094.54	1140.33	1152.45	1125.35	25.69	23.53	21.18	18.89	4.18	1.06	-2.35
贸易融资和垫款	101.04	120.60	147.17	143.24	2.37	2.49	2.70	2.40	19.36	22.03	-2.67
合计	**4259.83**	**4845.42**	**5441.91**	**5957.12**	**100.00**	**100.00**	**100.00**	**100.00**	**13.75**	**12.31**	**9.47**

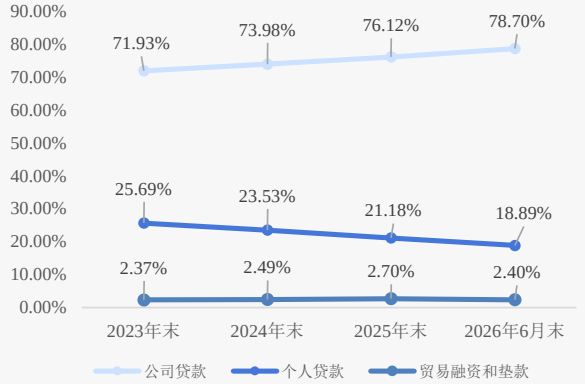
注：公司存款含保证金存款、财政性存款及其他存款，贷款及垫款合计金额不含应计利息
资料来源：联合资信根据吉林银行年度报告及半年度报告整理

图表 5 • 存款结构



资料来源：联合资信根据吉林银行年度报告及半年度报告整理

图表 6 • 贷款结构



资料来源：联合资信根据吉林银行年度报告及半年度报告整理

近年来，吉林银行围绕吉林省发展战略，优化信贷资源配置，同时持续深化与当地政府及机构合作，公司存贷款规模均实现稳步增长。公司贷款业务方面，吉林银行围绕推动传统产业转型、优势产业壮大、新质生产力培育的地方发展战略，将信贷资源向先进制造业、现代农业、文旅产业等重点领域倾斜，并按照市场化、法治化原则，为地方政府市场化项目新增融资支持。得益于上述举措，叠加省内农信系统改革背景下，吉林银行主动承接当地融资需求，公司贷款规模保持较好增长，客户结构进一步向国有企业倾斜，贴现业务规模占比低。绿色金融方面，吉林银行立足当地资源禀赋和产业发展规划，主动对接省内绿色重点工程项目，围绕新能源、节能降碳、环境保护、资源循环利用等领域开展精准营销，绿色信贷规模增长较快。截至 2025 年末，吉林银行绿色信贷余额为 337.09 亿元，较上年末增长 24.38%。公司存款业务方面，近年来，吉林银行机构类存款业务发展态势较好，带动公司存款总额持续提升，但考虑到吉林省非金融企业存款持续低迷，需对未来公司存款增长的稳定性保持关注。此外，得益于强化负债成本管理和压降高息存款规模，吉林银行公司存款付息成本持续下行。截至 2025 年末，吉林银行公司存款余额 1794.89 亿元，以机构类存款为主；公司存款中活期存款、定期存款以及保证金存款占比分别为 52.14%、42.09%和 5.76%。

近年来，吉林银行储蓄存款规模稳步增长，但受当地信贷需求有限及房地产市场下行等因素影响，个人贷款业务发展面临压力。个人贷款业务方面，2024 年，吉林银行搭建一体化经营体系，优化信贷产品结构，个人消费贷款规模显著回升，推动个人贷款总额增长，但受区域信贷需求减弱等因素影响，个人经营贷款增长乏力，加之个人住房按揭贷款增速放缓，个人贷款整体增速有所降低。2025 年，得益于优化产品体系与服务流程等举措，吉林银行个人消费贷款和个人经营贷款规模均有所增长，带动个人贷款总额提升，但受房地产市场低迷导致个人住房按揭贷款规模收缩影响，个人贷款增速进一步下降。截至 2025 年末，吉林银行个人住房按揭贷款、个人经营贷款、个人消费贷款占个人贷款总额的比例分别为 59.29%、22.38%和 18.06%。其中，个人消费贷款以自营消费贷款为主，另有少量与深圳前海微众银行股份有限公司、马上消费金融股份有限公司等机构合作开展的联合贷款，合作机构出资比例为 30%，2025 年末联合贷款余额为 8.32 亿元。储蓄存款业务方面，近年来，吉林银行依托本地网点数量多、覆盖广的渠道优势，精细化客户分层管理，储蓄存款及非存款类 AUM 均呈稳步增长态势。此外，吉林银行通过下调存款利率、优化存款期限结构等措施，压降储蓄存款付息成本，但需关注较高的定期存款占比带来的成本管控压力。截至 2025 年末，吉林银行储蓄存款余额 4467.50 亿元，其中定期存款占比 89.38%；非存款类 AUM 余额 1095.83 亿元，较上年末增长 15.52%。

吉林银行同业资产占比较低，主动负债力度处于合理水平；投资资产配置整体向利率债及债券基金倾斜，非标资产占比逐步压降，但投资资产结构仍有优化空间。同业资产方面，吉林银行综合考虑流动性、收益率及自身业务发展情况等因素开展同业资产

配置，2023－2025 年同业资产规模持续提升，2025 年增幅明显主要系买入返售金融资产规模增长带动，但同业资产占比仍处于较低水平，交易对手主要包括国有银行、股份制银行、城市商业银行，以及金融租赁公司、消费金融公司等非银金融机构。资金融入方面，吉林银行主要通过发行同业存单及债券、同业存放等方式进行主动负债，能够有效匹配流动性管理需求。近年来，为支持资产端业务发展，吉林银行市场融入资金规模持续增长，2025 年上述业务规模大幅提升，主要系吉林银行成功发行 100 亿元二级资本债券，以及在同业负债利率下行背景下加大同业负债融入所致，但其主动负债力度仍处于合理水平。投资业务方面，近年来，吉林银行投资资产规模持续增长，投资资产结构整体向利率债和债券基金倾斜，信用债、资产管理计划和信托投资计划占比均呈下降趋势。具体来看，标准化债权投资为吉林银行投资资产的最主要组成部分，其中利率债占比较高且配置规模持续提升，信用债规模有所波动，发行主体主要为外部评级在 AA^+及以上的城投公司及地方国有企业，区域分布以吉林、江苏、浙江、湖南等地为主。吉林银行基金投资主要为债券基金，并以信用债基为主，近年来债券基金投资力度持续加大，使其基金投资规模及占比整体呈上升趋势。吉林银行资产管理计划和信托投资计划的底层资产主要包括债券及债券公募基金、信贷类投资等，近年来信贷类投资规模呈下降趋势，2025 年末单体口径信贷类投资规模为 55.16 亿元，资金融入方主要来自吉林省内基础设施建设、建筑业等领域，上述信贷类投资均纳入吉林银行统一授信体系管理，近年来新增的资产管理计划和信托投资计划底层主要投向债券、存款和基金等。吉林银行其他类投资主要包括其他权益工具投资、长期股权投资等，2025 年规模增长主要系追加对一汽汽车金融的投资所致。

图表 7 • 投资资产结构

项　目	金　额（亿元）				占　比（%）			
	2023 年末	2024 年末	2025 年末	2026 年 6 月末	2023 年末	2024 年末	2025 年末	2026 年 6 月末
标准化债权投资	1141.34	1301.83	1499.41	1700.58	75.17	71.30	73.00	74.55
其中：利率债	847.91	951.49	1199.02	1379.42	55.85	52.11	58.38	60.48
信用债	293.43	350.34	300.39	321.16	19.33	19.19	14.63	14.08
基金投资	212.39	357.52	379.78	401.38	13.99	19.58	18.49	17.60
资产管理计划和信托投资计划	136.58	139.63	139.63	144.28	9.00	7.65	6.80	6.33
其他类投资	27.94	26.84	35.11	34.73	1.84	1.47	1.71	1.52
投资资产总额	**1518.24**	**1825.82**	**2053.93**	**2280.97**	**100.00**	**100.00**	**100.00**	**100.00**

资料来源：联合资信根据吉林银行年度报告及提供资料整理

2026 年上半年，吉林银行持续强化对国有客户的精准服务和深度经营，并围绕现代化产业体系建设及金融“五篇大文章”进行信贷投放，公司贷款规模稳步增长，国有客户占比进一步提升；受转贴现规模大幅增长影响，贴现资产规模明显上升，但占比仍处于较低水平；公司存款规模保持增长，存款付息率延续下降趋势。零售银行业务方面，吉林银行零售客户基础进一步扩大，储蓄存款及非存款类 AUM 均保持增长；但受区域房地产市场深度调整拖累，吉林银行个人住房按揭贷款规模有所下滑，叠加区域信贷需求较弱、同业竞争持续加剧以及自身强化风险管控等因素影响，个人贷款总额有所减少，需对未来零售信贷业务拓展情况保持关注。金融市场业务方面，吉林银行买入返售金融资产配置规模下降，使其同业资产规模及占比有所回落；市场融入资金规模保持增长，主动负债力度仍处于合理水平；投资资产规模稳步增长，新增投资以利率债为主，其余主要为地方国有企业发行的债券及债券基金，非标投资规模亦小幅上升，其中信贷类投资规模保持稳定。

八、财务分析

吉林银行提供了 2023－2025 年及 2026 年上半年合并财务报表；中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）对 2023－2025 年合并财务报表进行了审计，并均出具了标准无保留意见的审计报告；2026 年上半年合并财务报表未经审计。吉林银行 2023 年财务报表合并范围包括吉林德惠长银贷款有限责任公司（以下简称“德惠长银”）以及 10 家村镇银行；2024 年，吉林银行完成对德惠长银的清算注销，并吸收合并子公司蛟河吉银村镇银行股份有限公司和东丰吉银村镇银行股份有限公司；2025 年，吉林银行吸收合并双辽吉银村镇银行股份有限公司；上述变化不影响财务数据的可比性。如无特殊说明，本报告财务数据采用并表口径。

1 资产质量

近年来，吉林银行资产总额保持增长，资产配置以贷款及投资资产为主；得益于风险贷款处置力度较大，不良贷款率相对稳定，关注类贷款占比呈下降趋势但仍处于较高水平，同时考虑到延展期贷款增长较快且规模大，以及贷款行业和客户集中风险较大等因素，信贷资产质量面临下行压力，贷款拨备覆盖水平有待提升；同业业务信用风险可控，但投资业务存在一定规模违约资

产，且减值准备对其覆盖程度有待提高。

近年来，吉林银行资产总额保持增长，资产结构以信贷资产及投资资产为主。截至 2025 年末，吉林银行资产总额 8632.52 亿元，其中信贷资产及投资资产占比分别为 62.21%和 23.75%。

图表 8 • 资产结构

项 目	金 额（亿元）				占 比（%）				较上年末增长率（%）		
	2023 年末	2024 年末	2025 年末	2026 年 6 月末	2023 年末	2024 年末	2025 年末	2026 年 6 月末	2024 年末	2025 年末	2026 年 6 月末
现金类资产	512.93	377.31	462.42	401.26	7.67	5.06	5.36	4.41	-26.44	22.56	-13.23
同业资产	196.78	220.38	455.16	308.48	2.94	2.95	5.27	3.39	11.99	106.53	-32.22
贷款及垫款净额	4221.43	4787.73	5370.70	5850.09	63.16	64.19	62.21	64.27	13.41	12.18	8.93
投资资产	1515.60	1820.09	2050.02	2259.04	22.68	24.40	23.75	24.82	20.09	12.63	10.20
其他类资产	236.99	252.85	294.22	283.27	3.55	3.39	3.41	3.11	6.69	16.36	-3.72
资产合计	**6683.73**	**7458.36**	**8632.52**	**9102.15**	**100.00**	**100.00**	**100.00**	**100.00**	**11.59**	**15.74**	**5.44**

资料来源：联合资信根据吉林银行年度报告及半年度报告整理

近年来，吉林银行贷款及垫款净额稳步增长。从贷款地区分布来看，吉林银行营业网点集中分布于吉林省，并在大连、沈阳设有异地分行，故贷款主要投向吉林省内并向辽宁省等地延伸，2025 年末投向上述地区的贷款余额占贷款总额的比重分别为 89.67%和 6.04%。从贷款行业分布来看，吉林银行贷款投向与当地经济结构、产业发展导向紧密相关，2025 年末前五大贷款行业分别为批发和零售业，租赁和商务服务业，建筑业，制造业以及水利、环境和公共设施管理业，上述行业贷款余额占贷款总额的比重分别为 17.28%、17.26%、8.33%、7.77%、5.40%，合计占比 56.04%，贷款行业集中度较高，面临一定行业集中风险。房地产业贷款方面，近年来，吉林银行择优支持大型央国企以及省内重点房地产企业的项目，房地产业贷款规模持续上升，但占比相对稳定。截至 2025 年末，吉林银行审计口径下房地产业贷款占比为 5.01%，住房按揭贷款占比为 12.56%；单体监管报表口径下，吉林银行房地产业贷款中关注类贷款占比为 17.07%，不良贷款率为 0.59%，关注类对公房地产业贷款占比高，住房按揭贷款中关注类贷款占比为 4.10%，不良贷款率为 0.86%；在房地产行业持续低迷的背景下，需关注相关贷款风险。从客户集中度来看，近年来，吉林银行大额风险暴露指标均保持在监管要求范围内，但贷款客户集中度较高，面临较大客户集中风险。截至 2025 年末，吉林银行单一最大客户贷款比例和最大十家客户贷款比例分别为 6.27%和 49.97%，前十大贷款客户主要为国有企业，集中在租赁和商务服务业等行业，无不良或逾期贷款。值得注意的是，吉林银行个别大额授信客户存在债务逾期、被执行人记录等负面信息，需对大额授信客户风险状况保持关注。

近年来，在宏观经济低位运行的背景下，吉林省以传统制造业为主的产业结构承压较为明显，叠加区域内汽车制造等支柱产业低迷、房地产行业持续下行影响，当地企业及小微客户的偿债能力有所下降，导致吉林银行贷款质量管控面临较大压力。对此，吉林银行统筹推进风险处置方案，保持较大的风险资产化解力度。2023－2025 年，吉林银行分别处置不良贷款 95.12 亿元、81.50 亿元和 55.96 亿元，其中分别现金清收 9.56 亿元、10.27 亿元和 8.56 亿元，以物抵债 8.01 亿元、18.13 亿元和 15.37 亿元，转让 75.29 亿元、49.16 亿元和 27.30 亿元。由于不良贷款处置力度较大，叠加贷款规模不断增长，吉林银行不良贷款率相对稳定，2025 年末不良贷款主要分布于批发和零售业、房地产业以及制造业。关注类贷款方面，近年来，吉林银行根据关注类贷款成因分类施策开展专项整治，关注类贷款占比整体呈下降趋势。吉林银行关注类贷款包括逾期 90 天以内贷款、重组贷款、展期贷款及借新还旧贷款等，行业主要分布于批发和零售业、房地产业、制造业、租赁和商务服务业、采矿业等。考虑到吉林银行关注类贷款占比仍处于较高水平，信贷资产质量仍面临较大下迁压力。逾期贷款方面，吉林银行逾期贷款包括本金和利息逾期贷款，2023－2025 年逾期贷款规模呈上升趋势但占比相对稳定，2025 年末逾期 90 天以上贷款与不良贷款的比例为 80.55%。延展期贷款方面，近年来，吉林银行依据相关政策，通过办理展期、借新还旧及无还本续贷等方式助企纾困。其中，展期贷款增长较快且规模大，超过半数风险分类为正常类，所对应的借款人主要是中小微型企业，行业分布相对集中于批发和零售业、租赁和商务服务业以及制造业；借新还旧贷款规模有所下降，其中部分被计入正常类；另外，受无还本续贷政策的适用范围扩大等因素影响，吉林银行无还本续贷规模大幅增长；需对上述贷款质量下迁风险保持关注。从贷款拨备情况来看，近年来，吉林银行持续计提贷款减值准备，拨备覆盖率和贷款拨备率均有所提高，考虑到其信贷资产质量仍面临较大下行压力，贷款拨备水平有待进一步提升。

图表 9 • 贷款质量

项 目	金 额（亿元）				占 比（%）			
	2023 年末	2024 年末	2025 年末	2026 年 6 月末	2023 年末	2024 年末	2025 年末	2026 年 6 月末
正常	3819.76	4448.47	5024.34	5485.71	89.70	91.86	92.43	92.17
关注	361.75	304.43	315.65	356.26	8.50	6.29	5.81	5.99
次级	25.90	23.37	29.15	28.48	0.61	0.48	0.54	0.48
可疑	31.78	14.84	13.43	22.71	0.75	0.31	0.25	0.38
损失	19.04	51.46	53.36	58.71	0.45	1.06	0.98	0.99
贷款合计	**4258.24**	**4842.57**	**5435.92**	**5951.87**	**100.00**	**100.00**	**100.00**	**100.00**
不良贷款	**76.72**	**89.67**	**95.93**	**109.90**	**1.80**	**1.85**	**1.76**	**1.85**
逾期贷款	**88.33**	**111.61**	**107.07**	**137.65**	**2.07**	**2.30**	**1.97**	**2.31**
贷款拨备率	--	--	--	--	**2.39**	**2.52**	**2.73**	**3.41**
拨备覆盖率	--	--	--	--	**132.68**	**136.05**	**154.82**	**184.72**
逾期 90 天以上贷款/不良贷款	--	--	--	--	**78.42**	**95.48**	**80.55**	**91.70**

资料来源：联合资信根据吉林银行监管报表整理

同业资产质量方面，截至 2025 年末，吉林银行违约拆出资金约 42 万元，已全额计提减值。投资资产质量方面，截至 2025 年末，吉林银行违约投资资产主要系 2020 年之前产生的投资，母公司口径计入不良的债券余额为 10.26 亿元，计提减值准备 6.74 亿元；母公司口径计入不良的资产管理计划、信托投资计划及其他投资资产余额为 49.54 亿元，计提减值准备 17.73 亿元；上述母公司口径不良投资资产余额合计 59.81 亿元，较上年末下降 0.77 亿元，减值准备合计 24.47 亿元，较上年末上升 1.50 亿元，减值准备对违约投资资产的覆盖程度仍有待提升。

吉林银行的表外业务以银行承兑汇票、开出保函和未使用的信用卡额度为主，信用风险相对可控。截至 2025 年末，吉林银行表外承诺事项合计 695.29 亿元，其中银行承兑汇票、开出保函和未使用的信用卡额度分别为 269.77 亿元、170.05 亿元和 167.85 亿元。

2026 年上半年，吉林银行贷款及投资资产规模均保持增长，推动资产总额进一步提升。从贷款质量来看，吉林银行持续推进风险贷款化解工作，当期处置不良贷款 7.29 亿元，其中现金清收 3.21 亿元、以物抵债 2.23 亿元、核销 1.40 亿元、重组上调 0.45 亿元。但受区域经济增速放缓、传统产业转型承压、零售信贷风险暴露等因素影响，吉林银行不良贷款率、关注类贷款及逾期贷款占比均有所上升，新增风险贷款相对集中于批发和零售业等行业。此外，为支持借款人稳定经营，吉林银行加大纾困政策落实力度，展期贷款及无还本续贷规模均明显增长且大部分计入正常类。截至 2026 年 6 月末，吉林银行母公司口径展期贷款占贷款总额的比重为 6.84%，仍相对集中于批发和零售业、租赁和商务服务业以及制造业，借款人主要是中小微型企业并以民营企业为主；无还本续贷占贷款总额的比重为 14.14%；借新还旧贷款占贷款总额的比重为 0.91%。从贷款拨备来看，吉林银行贷款拨备计提力度进一步加大，贷款拨备水平有所提升，但考虑到关注类贷款占比较高、延展期贷款规模大以及个别大额授信客户存在潜在风险等因素，其信贷资产质量承压，贷款拨备计提压力较大。从同业及投资资产质量来看，2026 年上半年，吉林银行同业资产无新增违约情况；得益于核销部分违约债券，母公司口径不良投资资产余额降至 55.03 亿元，减值准备合计 20.68 亿元，拨备覆盖水平仍需提升。

2 负债结构及流动性

近年来，吉林银行负债规模保持增长，负债来源以客户存款为主，储蓄存款占存款总额的比重呈上升趋势，核心负债稳定性有所增强，但需关注存款定期化对其付息成本管控带来的压力；流动性指标处于合理水平，流动性风险可控。

近年来，吉林银行负债总额持续增长，负债结构以客户存款为主，市场融入资金占比呈上升趋势。

近年来，吉林银行适度提高同业杠杆，市场融入资金规模呈上升趋势，2025 年规模增长较快亦与成功发行 100 亿元二级资本债券有关。截至 2025 年末，吉林银行市场融入资金余额 1061.58 亿元，占负债总额的 13.18%。其中，同业及其他金融机构存放款余额 420.62 亿元；应付债券余额 438.26 亿元，其中二级资本债券和同业存单余额（均不含应计利息）分别为 140.00 亿元和 296.55 亿元；卖出回购金融资产款 159.48 亿元。

客户存款是吉林银行最主要的负债来源。近年来，得益于稳固客群基础和强化存款营销，吉林银行客户存款保持较快增长。从存款客户结构来看，截至 2025 年末，吉林银行储蓄存款占存款总额（不含应计利息）的 71.34%，占比持续提升；从存款期限结构来看，吉林银行定期存款（不含保证金存款及其他存款）占存款总额的 75.82%，存款稳定性较好，但需关注存款定期化趋势加剧对其付息成本管控带来的压力。

图表 10 • 负债结构

项　目	金　额（亿元）				占　比（%）				较上年末增长率（%）		
	2023 年末	2024 年末	2025 年末	2026 年 6 月末	2023 年末	2024 年末	2025 年末	2026 年 6 月末	2024 年末	2025 年末	2026 年 6 月末
市场融入资金	702.48	766.52	1061.58	1178.71	11.28	11.03	13.18	13.86	9.12	38.49	11.03
客户存款	5052.44	5721.73	6465.34	6845.40	81.14	82.32	80.25	80.48	13.25	13.00	5.88
其中：储蓄存款	3344.39	3903.51	4467.50	4800.14	53.71	56.16	55.45	56.43	16.72	14.45	7.45
其他负债	471.97	462.44	529.41	482.02	7.58	6.65	6.57	5.67	-2.02	14.48	-8.95
负债合计	**6226.90**	**6950.70**	**8056.32**	**8506.13**	**100.00**	**100.00**	**100.00**	**100.00**	**11.62**	**15.91**	**5.58**

资料来源：联合资信根据吉林银行年度报告及半年度报告整理

从流动性状况来看，近年来，吉林银行流动性比例、流动性覆盖率及净稳定资金比例均满足监管要求；此外，吉林银行流动性资产储备相对充裕，现金、存放中央银行款项、利率债等高流动性资产占资产总额的比重较高，加之存款稳定性较强，流动性风险整体可控。另一方面，吉林银行存贷比保持较高水平，需对长期流动性风险管控压力保持关注。

图表 11 • 流动性指标

项　目	2023 年末	2024 年末	2025 年末	2026 年 6 月末
流动性比例（%）	87.16	102.73	105.74	94.42
流动性覆盖率（%）	284.48	346.67	478.88	286.82
净稳定资金比例（%）	116.52	120.50	120.32	120.05
存贷比（%）	87.20	87.59	86.80	89.24

资料来源：联合资信根据吉林银行年度报告、半年度报告、监管报表及提供资料整理

2026 年上半年，吉林银行负债规模进一步增长，负债结构仍以客户存款为主；流动性指标处于合理水平，流动性风险总体可控。

3 盈利能力

近年来，得益于净息差企稳回升及生息资产规模增长，吉林银行营业收入稳步提升，但由于减值准备计提力度持续加大，净利润有所波动，盈利水平较弱；考虑到贷款及投资资产均面临拨备计提压力，未来盈利水平将持续承压。

吉林银行利息收入主要来自贷款利息收入、债券投资及其他投资利息收入，利息支出主要为客户存款利息支出、同业业务利息支出。2024 年，受市场利率低位运行影响，吉林银行投资收益率有所下降，但得益于客群分类经营、贷款结构调整等举措稳定贷款利率水平，以及存款成本进一步压降，净息差相对平稳；2025 年，吉林银行生息资产收益率延续下降趋势，但得益于存款及市场融入资金利率均有所下降，付息成本降幅明显，净息差有所回升。2023－2025 年，吉林银行贷款平均利率分别为 5.20%、5.21%和 4.90%，存款平均利率分别为 2.57%、2.38%和 2.08%。受上述因素影响，叠加生息资产规模增长，吉林银行利息净收入稳步提升，带动营业收入提升。2025 年，吉林银行实现利息净收入 143.85 亿元，占营业收入的 94.62%。

吉林银行中间业务收入来源主要包括理财业务、代理业务、结算与清算业务等。近年来，吉林银行手续费及佣金净收入呈上升趋势，但对营业收入的贡献度较低。投资收益方面，近年来，得益于交易性金融资产实现较好的投资收益，以及债权投资和其他债权投资处置利得呈上升趋势，吉林银行投资收益持续增长，但投资收益对营业收入的贡献度不高。吉林银行公允价值变动收益主要来自交易性金融资产；2023－2024 年，吉林银行公允价值变动收益保持增长，对营业收入提升起到一定正向影响；2025 年，受债券市场利率上行影响，持仓交易性金融资产出现浮亏，故公允价值变动收益由正转负，且对营业收入实现形成一定拖累。2023－2025 年，受不良资产处置影响，吉林银行资产处置损失规模持续扩大，对营业收入实现带来一定不利影响。

吉林银行营业支出以业务及管理费、信用减值损失为主。2024 年，随着业务规模及人员团队的扩大，吉林银行业务及管理费有所上升，成本收入比保持高位；2025 年，吉林银行推动降本增效，业务及管理费有所压降，成本收入比随之降低，成本管控能

力有所提升。吉林银行根据自身资产质量情况以及不良资产核销需求计提减值准备。近年来，为应对贷款质量下行压力，吉林银行加大贷款损失准备计提力度，同时由于对部分挂账期限较久的其他应收款调整资产分类并计提减值，其他应收款减值损失规模上升，推动整体信用减值损失规模增长。2025 年，吉林银行信用减值损失 63.67 亿元，其中贷款减值损失 54.10 亿元、其他应收款减值损失 8.13 亿元。

从盈利水平来看，2023－2025 年，吉林银行净息差企稳回升，加之业务规模持续增长，营业收入稳步提升，但由于拨备计提力度不断加大，对利润实现形成一定负面影响，净利润有所波动，整体盈利水平较弱。

图表 12 • 盈利情况

项　目	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年 1－6 月
营业收入（亿元）	124.63	136.45	152.03	112.72
其中：利息净收入（亿元）	103.20	115.63	143.85	82.05
手续费及佣金净收入（亿元）	8.36	9.85	10.90	6.91
投资收益（亿元）	12.46	17.28	20.33	19.96
公允价值变动收益（亿元）	1.18	7.43	-6.94	3.60
资产处置收益（亿元）	-1.03	-14.93	-17.27	-0.35
营业支出（亿元）	103.09	118.10	127.00	95.36
其中：业务及管理费（亿元）	56.01	60.38	57.60	23.92
信用减值损失（亿元）	43.00	53.27	63.67	69.66
拨备前利润总额（亿元）	65.28	72.51	90.09	86.51
净利润（亿元）	18.89	14.15	16.13	14.49
净息差（%）	1.89	1.87	2.04	2.09
成本收入比（%）	44.94	44.25	37.89	--
拨备前资产收益率（%）	1.06	1.03	1.12	--
平均资产收益率（%）	0.31	0.20	0.20	--
平均净资产收益率（%）	4.41	2.93	2.98	--

资料来源：联合资信根据吉林银行年度报告、半年度报告及提供资料整理

2026 年上半年，得益于业务规模扩张、息差保持稳定及投资收益增长等因素，吉林银行营业收入及净利润均同比增长，但由于信用减值损失显著增加且规模较大，盈利能力仍较弱。2026 年 1－6 月，吉林银行营业收入 112.72 亿元，同比增长 27.45%；营业支出 95.36 亿元，同比增长 29.79%；净利润 14.49 亿元，同比增长 14.86%。考虑到吉林银行贷款拨备计提压力较大，且违约投资资产减值计提存在提升空间，其未来盈利表现仍将承压。

4 资本充足性

近年来，吉林银行主要通过利润留存、增资扩股及发行二级资本债券等方式补充资本，资本充足性指标满足监管要求；考虑到其资本内生能力有限，以及业务发展对资本的消耗，需对未来资本充足水平变化情况保持关注。

吉林银行通过内源性资本积累及外源性资本补充相结合的方式，提升自身资本实力。从内源性资本积累来看，吉林银行盈利能力处于较低水平，加之分红力度较大，2023－2025 年分别分配股利 6.04 亿元、5.22 亿元和 6.96 亿元，利润留存对资本的补充作用有限。从外源性资本补充来看，2023－2025 年，吉林银行先后完成 6 批增资扩股，募集股份合计 37.44 亿股，募集资金合计 149.93 亿元，并于 2025 年发行 100 亿元二级资本债券，资本实力持续提升。从资本充足性指标来看，2024 年，在《商业银行资本管理办法》下，吉林银行投放的中小企业贷款及抵债资产风险权重下降，风险资产系数有所降低，对资本充足性指标产生正向影响，加之其进一步推动增资扩股，整体资本充足水平有所提升。2025 年，吉林银行持续推动增资扩股并发行 100 亿元二级资本债券，资本实力进一步增强；另一方面，吉林银行业务较快发展对资本形成一定消耗，核心一级资本充足率和一级资本充足率小幅下降。2026 年上半年，吉林银行资本充足率保持稳定，但一级资本充足率和核心一级资本充足率均小幅下降，考虑到业务发展对资本的消耗及资本内生能力较弱等因素，未来仍需对其资本充足水平保持关注。

图表 13 • 资本充足情况

项　目	2023 年末	2024 年末	2025 年末	2026 年 6 月末
资本净额（亿元）	569.39	616.78	787.29	832.62
一级资本净额（亿元）	503.92	547.47	608.89	622.89
核心一级资本净额（亿元）	463.72	507.35	568.78	582.78
风险加权资产余额（亿元）	5228.91	5444.75	6292.71	6616.38
风险资产系数（%）	78.23	73.00	72.90	72.69
所有者权益/资产总额（%）	6.83	6.81	6.67	6.55
资本充足率（%）	10.89	11.33	12.51	12.58
一级资本充足率（%）	9.64	10.06	9.68	9.41
核心一级资本充足率（%）	8.87	9.32	9.04	8.81

资料来源：联合资信根据吉林银行年度报告、半年度报告及监管报表整理

九、ESG 分析

吉林银行落实绿色发展理念，绿色信贷规模稳步增长；积极履行社会责任，加大对小微客群及重点领域的支持力度；管理水平仍有进一步提升空间。整体看，吉林银行 ESG 表现尚可，对其持续经营无负面影响。

环境方面，作为东北地区首家签署联合国负责任银行原则的法人金融机构，吉林银行围绕吉林省绿色发展整体布局，主动对接省内绿色重点工程项目，精准提供信贷支持。截至 2026 年 8 月末，吉林银行绿色信贷余额 381.68 亿元，较上年末增长 13.23%。吉林银行不属于环境保护部门公布的重点排污单位，不存在因环境问题受到行政处罚的情况。

社会责任方面，吉林银行坚持“支持地方、服务中小、改善民生”的定位，从资源配置、模式优化、产品创新、机制完善等方面着手，提升小微特色金融服务水平，2026 年 6 月末普惠小微贷款余额 430.58 亿元；聚焦粮食安全、高标准农田建设、农产品精深加工集群、人参全产业链、吉林省新能源汽车产业集群等重大战略与项目，加强金融扶持与产业培育，助力构建具有吉林特色的现代化产业体系。

治理方面，吉林银行不断健全公司治理制度及内控体系，但管理水平仍有待进一步提高。

十、外部支持

吉林省是我国重要的商品粮生产基地和工业基地，近年来经济总量保持增长趋势，对属地金融机构的支持能力较强；作为吉林省级城市商业银行，吉林银行在当地金融系统中具有重要地位，在业务拓展、风险化解及资本补充等方面具有明确的政府支持记录，未来获得政府支持的可能性大。

1 支持能力

吉林省具备较好的农业资源禀赋和工业生产基础，是我国重要的商品粮生产基地和工业基地。近年来，吉林省依托东北全面振兴等国家战略支撑，推动现代化产业体系建设，经济总量保持增长趋势。2023－2025 年，吉林省地区生产总值分别为 13942.71 亿元、14305.01 亿元和 14973.88 亿元。从财政实力来看，吉林省一般公共预算收入保持增长，但财政自给能力有待提升。2023－2025 年，吉林省一般公共预算收入分别为 1074.8 亿元、1191.4 亿元和 1350.0 亿元；2025 年财政自给率约 28.2%。从债务负担来看，截至 2025 年末，吉林省政府债务余额为 11439.0 亿元，政府负债率为 76.39%。整体看，吉林省经济总量及一般公共预算收入均保持增长，对属地法人银行具备较强的支持能力。

2 支持可能性

作为吉林省唯一的法人城市商业银行，吉林银行营业网点深度覆盖全省，存贷款市场份额在省内排名靠前，在当地金融系统中具有重要地位，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。从股权结构来看，截至 2026 年 6 月末，吉林银行国家股及国有法人股合计占比为 69.19%，处于较高水平；吉林金控为其第一大股东，持股比例为 14.82%，通过向吉林银行派驻董事等方式参与公司治理，引导吉林银行规范经营和支持实体经济发展。从支持历史来看，吉林银行能够在财政存款吸纳、优质项目

获取、风险资产化解等核心经营环节获得地方政府支持；此外，国有背景股东对吉林银行的增资历史，以及 2021 年用于补充吉林银行其他一级资本的地方政府专项债的发行，体现了地方政府对其资本补充的有力支持。综合考虑吉林银行在当地金融系统中的重要性及获得政府支持的历史记录，当出现经营困难时，其获得地方政府直接或间接支持的可能性大。

十一、债券偿还风险分析

本期债券的发行规模为不超过人民币 20 亿元（含人民币 20 亿元）。本期债券性质为吉林银行的一般负债，遇吉林银行破产清算，其偿还顺序居于吉林银行股权、长期次级债务之前。根据《中华人民共和国商业银行法》规定，商业银行破产清算时，在支付清算费用、所欠职工工资和劳动保险费用后，应当优先支付个人储蓄存款的本金和利息。即如遇公司破产清算，本期债券在清偿顺序上应次于个人储蓄存款的本金和利息，与吉林银行吸收的企业存款和其他负债具有同样的清偿顺序。根据《吉林银行股份有限公司 2026 年绿色金融债券（第一期）发行前独立评估认证报告》，本期债券募集资金能够全部用于绿色产业项目，符合《中国人民银行关于在银行间债券市场发行绿色金融债券的公告》（中国人民银行公告〔2015〕第 39 号）、《中国人民银行关于加强绿色金融债券存续期监督管理有关事宜的通知》（银发〔2018〕第 29 号）、《绿色债券评估认证行为指引（暂行）》（中国人民银行、证监会公告〔2017〕第 20 号）、《绿色金融支持项目目录（2025 年版）》及《中国绿色债券原则》（绿色债券标准委员会〔2022〕第 1 号）等相关要求；本期债券在募投项目绿色等级、募集资金使用与管理、项目评估与筛选、信息披露与报告、产业政策方面表现极好。

从偿债能力来看，吉林银行关注类贷款及延展期贷款规模较大，信贷资产质量面临下行压力，同时减值准备对风险投资资产的覆盖水平有待提高，拨备计提对盈利水平形成一定影响，加之成本控制能力有待提升，资本内生能力较弱，但整体看资本充足水平仍满足监管要求，具备一定风险抵御能力。此外，吉林银行客户存款占负债总额的比重较高，负债稳定性较好，加之流动性指标处于合理水平，流动性风险相对可控。整体看，联合资信认为吉林银行未来业务经营能够保持较为稳定，综合考虑其资本实力、业务经营及流动性等情况，以及地方政府对其经营发展的支持，其能够足额偿付本期债券本金和利息，本期债券的违约概率极低。

十二、评级结论

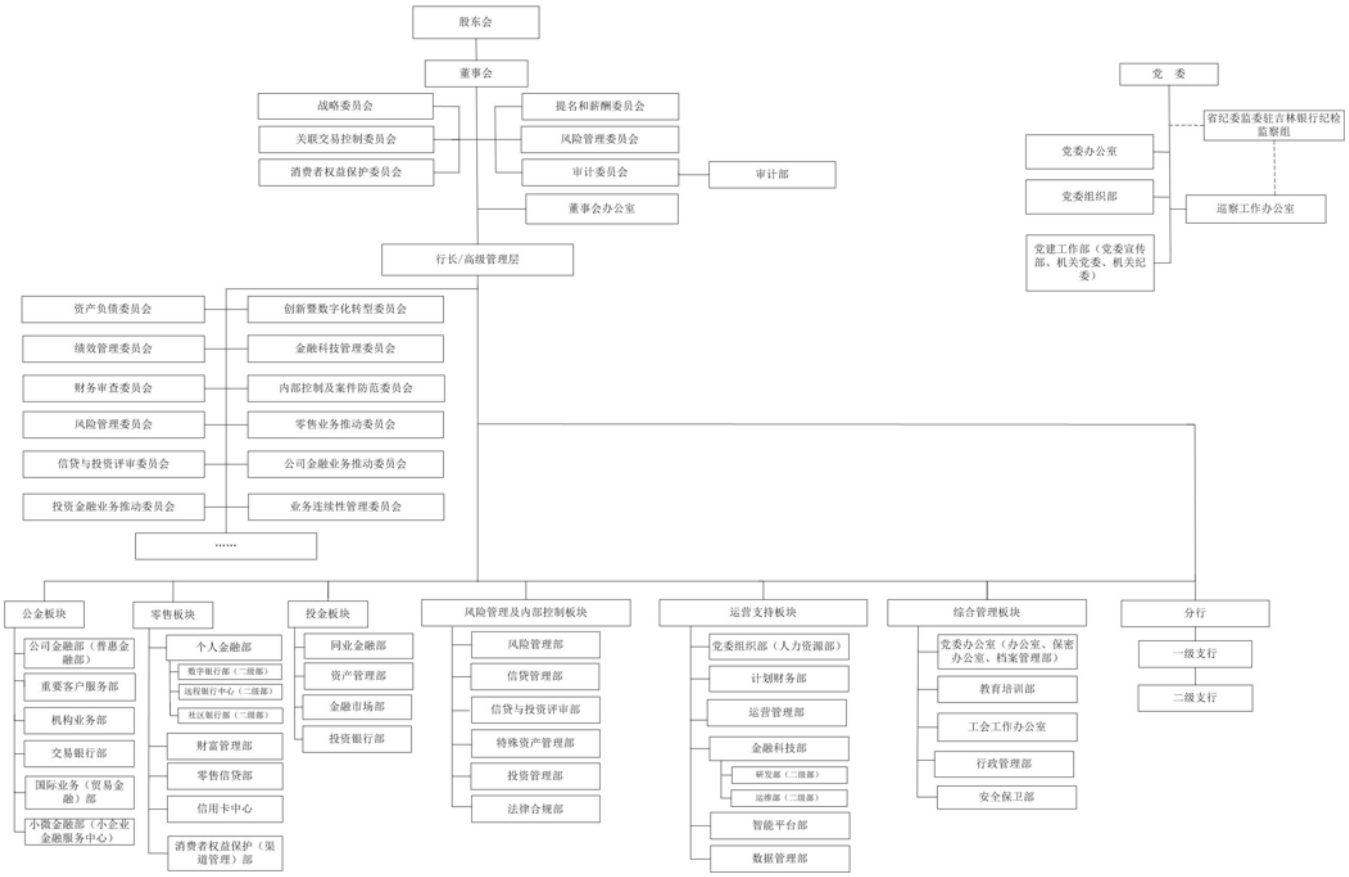
基于对吉林银行经营风险、财务风险、外部支持及债项发行条款等方面的综合分析评估，联合资信确定吉林银行主体长期信用等级为 AAA，本期债券信用等级为 AAA，评级展望为稳定。

附件 1-1　吉林银行前十名股东持股情况表（截至 2026 年 6 月末）

序号	股东名称	股东性质	持股比例
1	吉林省金融控股集团股份有限公司	国有法人股	14.82%
2	韩亚银行	外资股	8.69%
3	长春市融兴经济发展有限公司	国有法人股	6.07%
4	吉林亚泰（集团）股份有限公司	非国有法人股	5.10%
5	龙翔投资控股集团有限公司	国有法人股	4.97%
6	长春市城市发展投资控股（集团）有限公司	国有法人股	4.30%
7	长春市财政局	国家股	3.89%
8	吉林省投资集团有限公司	国有法人股	3.86%
9	松原市国有资本发展控股集团有限公司	国有法人股	3.00%
10	长春市荣瑞投资发展有限公司	国有法人股	2.73%

资料来源：联合资信根据吉林银行提供资料整理

附件 1-2　吉林银行组织架构图（截至 2026 年 6 月末）



资料来源：联合资信根据吉林银行提供资料整理

附件 2　主要财务指标的计算公式

指标名称	计算公式
现金类资产	现金+存放中央银行款项
同业资产	存放同业及其他金融机构款项+拆出资金+买入返售金融资产
市场融入资金	同业及其他金融机构存放款项+拆入资金+卖出回购金融资产+同业存单+发行的债券
投资资产	衍生金融资产+交易性金融资产+债权投资+其他债权投资+其他权益工具投资+投资性房地产+长期股权投资+其他未按上述科目分类的投资资产
单一最大客户贷款比例	最大单一客户贷款余额/资本净额×100%
最大十家客户贷款比例	最大十家客户贷款余额/资本净额×100%
不良贷款率	不良贷款余额/贷款余额×100%
贷款拨备率	贷款损失准备金余额/贷款余额×100%
拨备覆盖率	贷款损失准备金余额/不良贷款余额×100%
流动性比例	流动性资产/流动性负债×100%
净稳定资金比例	可用的稳定资金/业务所需的稳定资金×100%
流动性覆盖率	合格优质流动性资产/未来 30 天现金净流出量×100%
存贷比	调整后贷款余额/调整后存款余额×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%
一级资本充足率	一级资本净额/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%
净利差	（利息收入/生息资产-利息支出/付息负债）×100%
净息差	净利息收入/平均生息资产规模×100%
成本收入比	业务及管理费/营业收入×100%
拨备前资产收益率	拨备前利润总额/[（期初资产总额+期末资产总额）/2]×100%
平均资产收益率	净利润/[（期初资产总额+期末资产总额）/2]×100%
平均净资产收益率	净利润/[（期初净资产总额+期末净资产总额）/2]×100%

附件 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

附件 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。

附件 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、发展中等四种。

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

附件 3-4 列入评级观察设置及含义

列入评级观察是对于已对受评主体给出了评级结果，由于突发事件，且对突发事件暂时没有结论时，采取的一种评级行动。评级观察分为“列入正面观察名单”“列入负面观察名单”和“列入评级观察名单”。

评级观察分类	含义
列入正面观察名单	未来 3~6 个月内信用评级有可能上调
列入负面观察名单	未来 3~6 个月内信用评级有可能下调
列入评级观察名单	重大事件或者其他变动因素对受评对象信用水平的影响不明朗，未来 3~6 个月内信用评级的调整方向尚无法判断

跟踪评级安排

根据相关监管法规和联合资信评估股份有限公司（以下简称“联合资信”）有关业务规范，联合资信将在本期债项信用评级有效期内持续进行跟踪评级，跟踪评级包括定期跟踪评级和不定期跟踪评级。

吉林银行股份有限公司（以下简称“公司”）应按联合资信跟踪评级资料清单的要求及时提供相关资料。联合资信将按照有关监管政策要求和委托评级合同约定在本期债项评级有效期内完成跟踪评级工作。

贵公司或本期债项如发生重大变化，或发生可能对贵公司或本期债项信用评级产生较大影响的重大事项，贵公司应及时通知联合资信并提供有关资料。

联合资信将密切关注贵公司的经营管理状况、外部经营环境及本期债项相关信息，如发现有重大变化，或出现可能对贵公司或本期债项信用评级产生较大影响的事项时，联合资信将进行必要的调查，及时进行分析，据实确认或调整信用评级结果，出具跟踪评级报告，并按监管政策要求和委托评级合同约定报送及披露跟踪评级报告和结果。

如贵公司不能及时提供跟踪评级资料，或者出现监管规定、委托评级合同约定的其他情形，联合资信可以终止或撤销评级。