新闻稿
2025 年 3 月 25 日

联合国际授予唐山银行股份有限公司‘BBB+’的国际长期发行人评级；评级展望稳定

香港，2025 年 3 月 25 日-联合评级国际有限公司（“联合国际”）作为一家国际信用评级公司，授予唐山银行股份有限公司（“唐山银行”或“该银行”）‘BBB+’的国际长期发行人评级，展望稳定。

发行人评级反映了唐山银行在河北省唐山市(“唐山”）中已确立的市场地位、稳定的资产质量、充足的资本、良好的盈利能力以及充裕的资金来源和流动性状况。此外，鉴于唐山银行的战略重要性及其与唐山市政府的紧密联系，我们预计有需要时唐山市人民政府（“唐山政府”）将很可能为唐山银行提供强有力的支持。同时，我们也考虑了唐山银行作为区域性城商行的经营规模以及贷款业务集中风险。

展望稳定反映了我们对唐山银行将保持其市场地位、稳健经营及与唐山市政府紧密联系的预期。

关键评级驱动因素

在唐山确立的市场地位：作为唐山主要城市商业银行，唐山银行已在各区县设立了 78 个分支机构，区域内具优势地位。得益于其悠久的经营历史，与当地企业尤其是国有企业和公共机构建立的稳固关系，以及广泛的网络布局，唐山银行在唐山的贷款和存款市场份额均居首位。

唐山是中国北方重要的工业城市，其 2023 年的 GDP 规模和一般公共预算收入分别在河北省内排名第一和第二。唐山正积极推动产业升级和新兴产业的发展，为唐山银行提供了良好的经营环境和业务机遇。截至 2024 年 9 月底，该行的存贷款余额分别达到人民币 2,422 亿元和人民币 1,790 亿元，自 2021 年底以来的复合年增长率分别为约 17.4%及 18.3%。

与地方政府的紧密联系：作为唯一一家总部设在唐山的国有城市商业银行，唐山银行在促进地方经济发展和维护区域金融稳定方面扮演着至关重要的角色。截至 2023 年底，唐山银行的前十大股东公司（合计持有该银行 59.98%的股份）中，1 家由河北省政府实际控制，其余的 9 家由唐山市政府实际控制。唐山银行的主要国有股东承诺在需要时为该银行补充资本并提供流动性支持。

贷款集中度风险：受当地产业结构特点及银行发展策略的影响，截至 2024 年 9 月底，公司贷款占唐山银行贷款余额的 96.7%。该银行的贷款主要流向唐山的地方投资发展公司和龙头钢铁企业，以支持唐山的城市发展和产业升级。截至 2024 年 9 月底，租赁和商务服务业客户（主要是唐山的地方投资发展公司）的贷款占该银行贷款余额的

28.5%。此外，前 10 大借款人的贷款余额占该银行净资本的 74.4%。因此，在未来 2-3 年，该银行的贷款质量可能会受到行业周期波动、政策调整及特定借款人的表现变化的影响。

稳定的资产质量和充足的资本：唐山银行的不良贷款比率在过去三年中一直保持在 1%以下的较低水平。得益于政府化解隐债的努力，该银行对地方投资发展公司的贷款质量保持稳定。尽管房地产市场的持续低迷导致对房地产和建筑业相关贷款的资产质量有所转差，该行已计提了充足的贷款减值准备以抵御未来潜在的贷款损失。截至 2024 年 9 月底，唐山银行拨备覆盖率为 669.2%。得益于上级政府的专项债支持及积极发行资本补充工具，唐山银行保持了充足的资本。截至 2024 年 9 月底，唐山银行的核心一级资本充足率和总资本充足率分别为 10.69%和 14.85%，高于监管要求。

良好的盈利能力：唐山银行的净利润在过去三年中呈上升趋势。2023 年，该银行的总资产回报率和净资产回报率分别为 1.1%和 11.9%，高于同业水平。这得益于贷款余额的强劲增长、可观的净息差和稳定的信用减值。然而，银行业整体净息差收窄及支持实体经济的减费让利政策可能会影响唐山银行未来一至两年的盈利能力。

充裕资金来源和流动性状况：唐山银行保持了充裕的资金来源和流动性状况，截至 2024 年 9 月底，其存贷比率保持在 72.8%。该银行透过唐山已建立的网络布局和国有背景，该行通过零售定期存款、财政存款、代发工资和养老金等业务累积了坚实的存款基础。客户存款占该银行资金来源的 82.7%。与此同时，唐山银行保持了 465.8%的高流动性覆盖率。

评级敏感性因素

若发生以下情况，我们将考虑下调唐山银行的信用评级：1)其资本充足性和资产质量显著下降，或 2)其盈利能力显著恶化，或 3)资金来源结构和流动性减弱，或 4）唐山市政府与唐山银行之间的联系减弱。

若发生以下情况，我们将考虑上调唐山银行的信用评级：1)在不影响其资产质量和盈利能力的情况下显著扩大经营规模，及 2) 显著提升其资本充足性，及 3)提升其业务和贷款组合的多元化。

关于联合国际

联合国际是一家国际信用评级公司，旨在为全球范围内的公司、银行、非银行金融机构、地方投资发展公司和其他资产提供信用评级服务。与此同时，联合国际也从事信用风险研究和提供其他与信用评级相关的服务。

采用的主要评级方法

Banking Rating Criteria（于 2023 年 3 月 20 日发表）
关于该评级方法，请浏览 www.lhratingsglobal.com.

注：1、上述发行人/发行评级均为在受评对象或相关第三方要求下的委托评级。除提供联合国际要求的信息外，上述个体及其关联个体均不参与信用评级流程。

2、本新闻稿为中文译本，如与英文新闻稿有任何出入，均以联合国际于2025年3月25日发表的英文版内容为准。（*Lianhe Global has assigned 'BBB+' global scale Long-term Issuer Credit Rating with Stable Outlook to Bank of Tangshan Co., Ltd.*）

联系方式

首席分析师, 香港
罗熠，CFA，FRM，CESGA
董事
(852) 3462 9582
roy.luo@lhratingsglobal.com

第二分析师，香港
陈敏
分析师
(852) 3462 9589
rechel.chen@lhratingsglobal.com

评级委员会主席及评级批准人，香港
何志忠，CFA，FRM
高级董事
(852) 3462 9578
toni.ho@lhratingsglobal.com

投资人及媒体关系联络人，香港
王雪琦
联席董事
(852) 3462 9568; (86) 185 1686 2143
alice.wang@lhratingsglobal.com

免责声明

联合评级国际有限公司（“联合国际”或“本公司”或“我们”）发布的信用评级和研究报告受特定条款和条件的约束。请在公司网站上阅读这些条款和条件：www.lhratingsglobal.com

信用评级是一种对于实体或债务信用的意见，不是购买，出售或持有任何证券的建议。信用评级不涉及任何证券的市场价格，可销售性和/或适用性，也不涉及其税务影响或结果。联合国际保有于任何时间或理由对信用评级自行决定升级、降级或撤回的权利。

所有信用评级都是由经过认证的分析师通过严格的评级流程共同努力的产物。所有信用评级均不是由个人负责，而是来自于评审委员会归属程序。报告中提到的个人仅作为联系人的目的。

联合国际基于我们合理认为属实的第三方信息进行信用评级服务。联合国际通常根据审计的财务报表，访谈，管理层讨论和分析，相关的第三方报告以及公开可用的数据等进行分析，并采取合理的措施，以确保其在授予信用评级时使用的信息，具有足够的质量来支持具可靠性的信用评级。但是联合国际不进行任何审计，调查，核实或尽职调查。联合国际无法保证信息的准确性，正确性，及时性和/或完整性。信用评级可能包含联合国际对未来事件的预测等的前瞻性意见，根据定义，这些事件可能会发生变化，不能被视为事实。请参阅联合国际的网站，了解最更新的评级行动和评级历史。请参阅联合国际的网站，了解决定评级所采用的方法、有关每个评级类别含义以及违约的定义的更多信息。

在任何情况下，联合国际及其董事、股东、员工、高级职员和/或代表或联合国际的任何成员均不对任何一方承担任何因使用公司发布的相关信息而产生的损害、损失、责任、成本或费用。

对于委托评级，联合国际从发行人、承销商、债务人或投资者处获得提供信用评级服务的报酬。

在发布评级之前，任何评级报告中包含的信用评级都会向受评级个体（及/或其代理人）披露。任何人不得于任何司法管辖区内，在违反当地法律及法规的情况下分发或使用联合国际出版的信用评级和研究报告。任何根据通过信用评级获得的信息以及研究报告的用户须咨询相关机构或专业人员，以遵守适用的当地法律及法规。

所有已发布的信用评级以及研究报告皆属于联合国际的知识产权。未经我方书面许可，不得以任何方法复制、公开散发或改动全部或部分内容。

联合国际是联合资信评估股份有限公司的子公司。联合国际评审委员会拥有对公司独立信用评级和研究中使用的任何方法或流程的最终解释权。