

银行业

信用评级方法和模型

(PJFM-JR-YH-2023-V3.0)



安融信用评级有限公司
ANRONG CREDIT RATING CO.,LTD.



目录

一、概述.....	1
二、适用范围.....	1
三、基本假设.....	2
1. 偿债环境稳定性假设.....	2
2. 经营稳定性假设.....	2
3. 数据真实假设.....	2
4. 偿债意愿无差异假设.....	2
四、信用风险特征.....	2
1. 自身风险.....	2
2. 政策风险.....	3
3. 违约风险.....	3
4. 市场风险.....	3
5. 流动性风险.....	3
6. 操作风险.....	4
五、评级方法和模型架构.....	4
1. 评级基准.....	5
2. 自身调整因素.....	9
3. BCA 等级.....	11
4. 外部支持.....	11
5. 最终信用等级.....	12
六、本方法模型局限性.....	12
附录:	13

一、概述

安融信用评级有限公司（以下简称“安融评级”）为落实《中国人民银行 国家发展改革委 财政部 银保监会 证监会 关于促进债券市场信用评级行业健康发展的通知》及其它评级行业监管和自律指引的有关规定，提高评级方法模型和评级结果一致性、准确性和稳定性，依据安融评级评级业务相关管理制度规定，将《商业银行信用评级方法和模型（PJFM-JR-SYYH-2023-V2.0）》（以下简称“原评级方法模型”）修订为《银行业信用评级方法和模型（PJFM-JR-YH-2023-V3.0）》（以下简称“本方法模型”）。本次修订的重点是对原评级方法模型中评级框架、评级要素以及模型构建思路等方面进行了修订。

此次主要修订的内容如下：

1. 将原评级方法模型“综合资本实力”和“经营成果”的二维矩阵得到初始信用评分修改为“区域实力和行业风险”及“经营和财务风险”的二维矩阵得到评级基准；在评级基准基础上，结合自身调整因素而得到受评主体 BCA 等级。
2. 评级基准以有效提升 BCA 等级合理区分度和评级质量为导向，重新构建了逻辑框架，增减了部分评级指标，以及调整了部分指标的阈值及权重。
3. 对原评级方法模型中自身调整因素进行了增减，将部分定性指标进行了适当调整、优化、量化，如增加了集中度风险、内控和风险管理水平、资产质量偏离度和短期信用风险等调整因素。
4. 外部支持方面，调整、优化了外部支持主体的支持能力和支持意愿评价指标，细化、改进了评价标准，如增加外部支持主体持有受评主体股份比例、受评主体与外部支持主体的连带担保法律关系、外部支持主体对受评主体的控制力、受评主体违约对外部支持主体的影响、受评主体在资产、收入和利润等方面对外部支持主体的贡献等调整因素。

本方法模型采用 BCA 等级结合外部支持以得到最终信用等级的评级思路对受评主体进行信用风险评价。具体而言，首先，安融评级在充分考虑银行的宏观和区域实力及行业趋势和风险的基础上，构建“区域实力和行业风险”维度；在充分考虑银行的企业实力和经营风险、资本充足性、企业财务风险和企业盈利能力的基础上，构建“经营和财务风险”维度，通过“区域实力和行业风险”及“经营和财务风险”二维矩阵映射得到评级基准；再结合自身调整因素得出受评主体 BCA 等级；最后考量外部支持得到受评主体信用等级（模型结果）。经测试，本方法模型的修订未对尚处于安融评级信用等级有效期的受评主体评级结果产生重大影响。

在级别符号上，BCA 级别以“aaa”到“c”的符号序列表示，除“aaa”及“ccc”（含）以下等级外，每一个信用等级均可用“+”“-”符号进行微调，表示信用级别略高或略低于本级别；最终信用级别符号以“AAA”到“C”的符号序列相对应，除“AAA”及“CCC”（含）以下等级外，每一个信用等级均可用“+”“-”符号进行微调，表示信用级别略高或略低于本级别。

本方法模型由安融评级技术政策委员会审议通过，经总经理批准，即日起生效。原《商业银行信用评级方法和模型（PJFM-JR-SYYH-2023-V2.0）》自本方法模型生效之日起废止。

二、适用范围

本方法模型所指的银行是指以营利为目的，以多种金融负债筹集资金，多种金融资产为经营对象，具有信用创造功能的金融机构，具体到组织形式上，可分为国有商业银行、股份制商业银行、外资法人银行、城市商业银行、农村商业银行和村镇银行等。依据《国民经济行业分类标准》(GB/T 4754-2017)，银行业属于“金融业”中的大类“货币金融服务”(J66)中的“货币银行服务”(J662)。本方法模型不适用于政策性银行。

安融评级界定银行业受评主体标准如下：

- (1) 受评主体经营范围主要是银行业务；
- (2) 受评主体收入或利润主要来源于银行业务；
- (3) 如果不满足以上两种情况，但综合考察该受评主体的经营模式、资产结构、收入和利润结构，判定该受评主体明显符合银行业经营特征的，我们也将其认定为银行。

三、基本假设

1. 偿债环境稳定性假设

安融评级假设宏观经济环境、行业竞争环境、监管环境及法律环境和金融市场环境不会发生意外变化，不会出现诸如自然灾害、战争等不可抗拒的因素。

2. 经营稳定性假设

安融评级假设受评主体处于稳定持续经营状态，其经营数据和财务数据具有连贯性，历史数据可作为预测未来经营的基础；即在可以预见的将来，不会出现基于宏观经济环境、行业竞争环境、监管环境及法律环境和金融市场环境等导致受评主体持续经营能力产生重大变化，不存在突发性的经营变化以及未经事前披露的重大突发性变化，这些变化包括但不限于突发性的受评主体性质变更、并购重组、债务重组、重大资产变更、重大监管处罚、违约、破产重整以及其他重大负面事件等。

3. 数据真实假设

安融评级假设公开权威渠道获取的数据和受评主体提供的数据（包括但不限于受评主体编制的财务数据、评级对象委托第三方中介机构出具的数据、其他监管认定的专业机构为评级对象出具的数据）均真实、合法、完整、有效，不存在恶意粉饰或伪造，不存在重大误导性陈述。

4. 偿债意愿无差异假设

安融评级假设受评主体对其同类债务的清偿意愿相同，对同类债务未设定清偿顺序安排。

四、信用风险特征

安融评级认为银行业的信用风险主要有以下几个方面：

1. 自身风险

一是银行在进行发放贷款、金融市场投资和同业资金融出等活动中由于资金融入方不能支付部分或全部应付款，银行将面临本金和利息无法收回的经营风险。二是银行业净资产比重较低，资产负债率较高，如果不良贷款率太高，资不抵债，易爆发挤兑潮的经营风险。三是银行业自身系统发生错误导致计算结果不正确，或者计算速度太慢影响交易的正常进行的结算风险。四是缺乏明确的

战略定位，在重点业务和客户定位等方面存在严重趋同，无法形成差异化服务竞争力，在业务规模扩张上过于重视扩张速度而忽略质量，不适当的未来发展规划和战略决策导致业务风险不断积累的治理风险。五是银行经营、管理及其它行为或外部事件导致利益相关方对银行负面评价的声誉风险。

2. 政策风险

政策风险指政府有关市场的政策发生重大变化或是有重要的举措、法规出台，引起市场波动，从而给投资者带来的风险。

银行业在国民经济体系中具有重要作用，银行业监管比一般工商企业严格。国家金融监督管理总局是负责监管银行的专门机构。中国人民银行也对银行金融机构涉及宏观政策执行部分进行监管；各省级农村信用联社对农村商业银行、农村合作银行以及农村信用联社等进行管理和协调。

目前，监管机构对银行业的市场准入、业务资质等均有严格的审批规定：监管范围全面覆盖银行各项业务，严格的监管也使银行业面临监管政策变动带来的风险。

尽管银行业的业务相关法律法规以及监管体系已较为完善，但随着民间资本进入银行业、业务转型与金融创新加快、人民币国际化带动银行海外业务拓展提速等，相应的法律法规及监管制度也将不断完善，未来相关政策对银行业发展将产生较大影响。

3. 违约风险

违约风险指交易对手未能履行约定契约中的义务而造成经济损失的风险，即受信人不能履行还本付息责任而使授信人预期收益与实际收益发生偏离的可能性，它是金融风险的主要类型。对于银行而言，其面临的违约风险主要为借款人因各种原因未能及时、足额偿还银行贷款而给银行带来的可能损失。违约风险管控具体体现在银行内部信用评级体系、授信政策和标准、授信权限划分与管理、贷款风险的监测与预警和不良贷款的处置等方面。

4. 市场风险

市场风险指商品、利率、证券价格和外汇汇率的变动等导致银行收入或持有金融工具的价值波动而形成的风险。目前，由于我国银行从事股票和商品业务有限，其市场风险主要表现为利率风险和汇率风险。中国人民银行的指导和市场的波动影响利率走向，利率的不利变化会导致银行付息成本升高，投资和贷款收益降低。汇率主要受国际经济市场的影响，汇率的不利波动会导致银行贷款利率和投资收益受到影响，在国际同业竞争相关投资业务或大客户贷款业务时，处于不利竞争地位。市场风险具体体现在银行资产负债管理策略、风险评估技术和利率波动对银行资产负债的影响，尤其对金融工具价值的影响；银行外汇风险体现在风险敞口头寸、汇率风险敏感度以及市场风险资本的计量等方面。

5. 流动性风险

流动性风险指虽然有清偿能力，但无法及时获得充足资金或无法以合理成本及时获得充足资金以应对资产增长或支付到期债务的风险。对银行而言，资产负债期限不匹配以及经济环境的变化是银行流动性风险产生的主要原因。银行作为存款人和借款人中介，随时持有、用于支付需要的流动

资产只占负债总额的很小部分，面临大量债权人同时要求兑现债权的“挤兑”风险。流动性风险管控具体体现在银行资产负债管理、现金流量管理和压力测试等方面。

6. 操作风险

操作风险指由于内部制度流程疏漏、信息系统故障、员工行为不当以及外部事件影响导致的经营损失或潜在风险。依照发生的频率和损失的大小可分为内部欺诈风险、外部欺诈风险、雇佣合同以及工作状况带来的风险、客户、产品或商业行为引发的风险事件、有形资产损失风险、经营中断和系统出错，以及设计执行、交割和交易过程管理的风险。操作风险管控具体体现在银行管理制度、管理流程、管理工具、管理系统、资本计量以及操作风险事件发生频率和应对能力等方面。

五、评级方法和模型架构

“区域实力和行业风险”反映了银行的经营环境、经营状况和发展空间及存在的风险。“经营和财务风险”反映了银行对于自身职能、资产和融资环境的运用能力及存在的风险。

安融评级银行业评级方法和模型构建路径如下：

第一步：构建评价指标体系，确定评价指标的名称、含义、赋值和权重等。

第二步：确定“区域实力和行业风险”及“经营和财务风险”对应的档位。

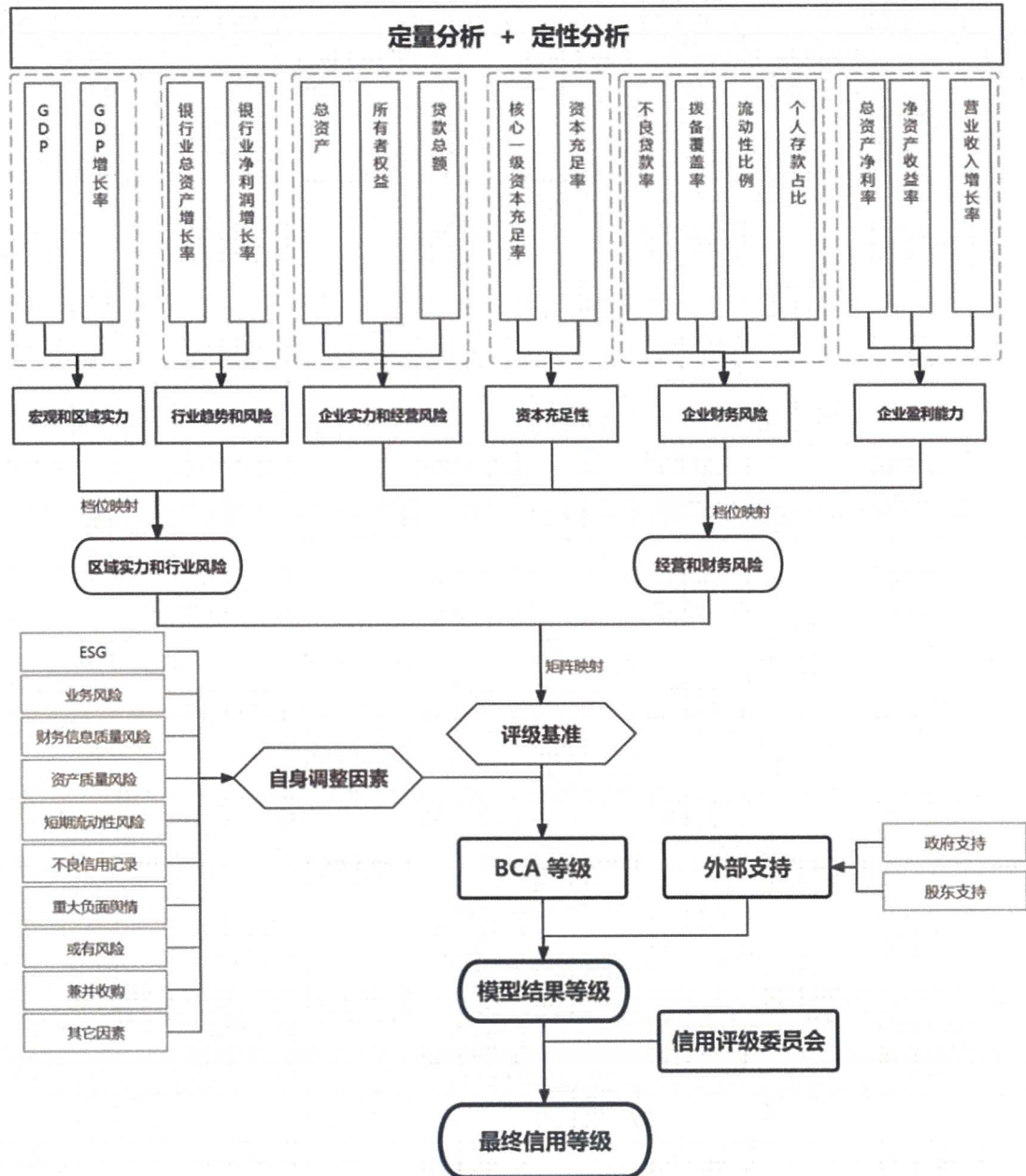
第三步：结合上述两个维度的档位，根据二维矩阵确定受评主体评级基准。

第四步：结合自身调整因素得出受评主体 BCA 等级。

第五步：综合考虑外部支持，得到受评主体信用等级（模型结果）。

考虑到目前国内外评级行业普遍实行“三等九级制”，“三等”即 A、B、C，“九级”即 AAA、AA、A；BBB、BB、B；CCC、CC、C，同时考虑到 CCC、CC、C 对应的违约概率差异不大，其差异主要体现在违约损失率方面，而违约损失率并非安融评级所评估和预测的重点，所以，安融评级在设定评价指标及维度档位时，将 CCC、CC、C 合并为同一档，除外部支持的评价指标及维度均设定为三档外，其它评价指标及维度均设定为七档。

档位含义：档位从最低档（第 1 档）到最高档（第 7 档，若只分三档，则为第 3 档），档位越高，则对受评主体的偿债能力和偿债意愿的评估和预测越具正面影响。



1. 评级基准

安融评级在“区域实力和行业风险”方面，主要从宏观和区域实力及行业趋势和风险两个因素进行分析；在“经营和财务风险”方面，主要从企业实力和经营风险、资本充足性、企业财务风险与企业盈利能力四个因素进行分析；共设定十六个指标，赋予每个指标相应权重，每个指标分设为七档，通过档次映射，最后运用评级基准二维矩阵映射表确定受评主体评级基准。

(1) 区域实力和行业风险

一级指标	二级指标	三级指标
区域实力和行业风险	宏观和区域实力	GDP
		GDP 增长率
	行业趋势和风险	银行业总资产增长率
		银行业净利润增长率

A、宏观和区域实力

银行的运营能力和资产质量与其业务主要开展地区的经济发展状况紧密相关，区域经济、产业结构和地方政策等因素对当地银行业经营影响较大，良好的区域经济环境有利于当地银行的经营，尤其对区域性银行而言更是如此。

安融评级主要从 GDP 和 GDP 增长率两个维度考察银行的宏观和区域实力。

一般而言，GDP 指标是指银行注册地/业务主要开展地区的 GDP 值，该指标值越高，表明区域经济发展状况越好，当地发展经济的动力更加强劲，实体经济及金融市场发展越好，居民收入水平越高，银行运营情况往往较好，银行信用风险越低。通常情况下，安融评级对 GDP 越高地区的银行给予更高的档位。

GDP 增长率是银行资本增长潜力的重要考虑因素。银行的资本增量和盈利能力与其经营区域的经济增长密切相关。GDP 增长率更高地区的企业更为活跃，投融资活动更加频繁，银行资本增长动力更足。因此，安融评级对于 GDP 增长率较高地区的银行给予更高的档位。

B、行业趋势和风险

银行业趋势和风险可以从资产和利润的整体规模及变化趋势、信贷资产质量、资本充足性和行业监管等方面进行分析。在本方法模型里，安融评级主要从银行业总资产增长率和银行业净利润增长率两个维度考察受评主体行业趋势和风险。

银行业总资产增长率体现银行业整体资产运营及管理水平；银行业总体的竞争实力和发展潜力。银行业总资产增长率指标值越高，表明宏观经济越稳定，信贷结构调整、优化越到位，不良资产风险抵御能力越强，银行业整体信用风险水平越低，银行业的风险抵御能力越强。因此，安融评级对较高的银行业总资产增长率给予更高的档位。

银行业净利润增长率反映银行业发展趋势。银行业净利润增长率指标值越高，银行业综合实力更为雄厚，未来可开拓的领域和方向更广阔，价值创造能力可得到更持久的保障，银行业整体信用风险水平越低。因此，安融评级对较高的银行业净利润增长率给予更高的档位。

安融评级“区域实力和行业风险”具体档位映射标准如下：

指标	7	6	5	4	3	2	1
GDP (亿元)	≥6000	[3000,6000)	[1000,3000)	[300,1000)	[100,300)	[50,100)	<50
GDP 增长率 (%)	≥7	[5,7)	[3,5)	[1,3)	[0,1)	[-1,0)	<-1
银行业总资产增长率 (%)	≥19	[17,19)	[8,17)	[0,8)	[-2,0)	[-5,-2)	<-5
银行业净利润增长率 (%)	≥9	[8,9)	[7,8)	[0.8,7)	[0.5,0.8)	[0,0.5)	<0

(2) 经营和财务风险

一级指标	二级指标	三级指标
经营和财务风险	企业实力和经营风险	总资产
		所有者权益
		贷款总额
	资本充足性	核心一级资本充足率
		资本充足率
	企业财务风险	不良贷款率
		拨备覆盖率
		流动性比例
		个人存款占比
	企业盈利能力	总资产净利率
		净资产收益率
		营业收入增长率

A、企业实力和经营风险

银行实力和经营风险可以从业务范围、营业网点、客户资源、规模效益、风险控制和区域优势等方面进行分析。在本评级方法模型里，安融评级衡量银行实力和经营风险的指标为总资产、所有者权益和贷款总额。

总资产和所有者权益是银行财务状况的重要考量因素。总资产和所有者权益较大的银行经营稳定性和资产负债管理等方面具有一定的竞争优势；总资产和所有者权益规模较小的银行反之。因此，安融评级对总资产和所有者权益规模较大的银行给予更高的档位。

贷款是银行资产最重要的组成部分。一般而言，以存贷款为主要业务的银行，利润来源主要依赖于存贷款的利差收入，贷款总额越大，资产规模越大，银行的综合实力越强，信用风险越低。因此，安融评级对贷款总额较大的银行给予更高的档位。

B、资本充足性

资本是银行业吸收各类风险损失的重要缓冲工具，资本水平和资产质量是否足以抵制银行资产风险是银行资本充足性的评价标准。一般可以从银行资本实力、核心一级资本净额、核心一级资本充足率、资本充足率和风险加权资产等方面衡量银行资本充足能力。在本方法模型里，安融评级衡量银行业资本充足性的主要指标为核心一级资本充足率和资本充足率。

核心一级资本充足率和资本充足率是衡量银行自身资本对风险加权资产的覆盖程度。核心一级资本充足率和资本充足率越高，银行的资本对风险加权资产的覆盖程度越好。因此，安融评级对核心一级资本充足率和资本充足率越高的银行给予更高的档位。

C、企业财务风险

银行的财务风险主要体现在资本、资产质量、盈利性、流动性、业务创新性、财务指标成长性、财务管理和信用等诸多方面。在本方法模型里，安融评级衡量银行财务风险的主要指标为不良贷款率、拨备覆盖率、流动性比例和个人存款占比。

不良贷款率是反映银行贷款质量的核心指标。其中不良贷款是指在评估银行贷款质量时，把贷款按风险基础分为正常、关注、次级、可疑和损失五类，其中后三类合称为不良贷款。不良贷款率的高低可在一定程度上反映银行过往的风险管理成效、目前的风险管理现状以及未来的盈利。不良

贷款率越高，意味着无法收回的贷款占总贷款的比例可能越大。因此，安融评级对不良贷款率越低的银行给予更高的档位。

拨备覆盖率反映了银行对贷款损失的弥补能力和对贷款风险的防范能力。拨备覆盖率越高，则表明银行对资产质量恶化的准备越充分，越有利于银行确保资产对负债的有效覆盖。因此，安融评级对拨备覆盖率越高的银行给予更高的档位。

流动性比例是反映银行流动性风险程度的重要指标。流动性比例越高，表明银行面临的流动性风险越小。因此，安融评级对于流动性比例越高的银行给予更高的档位。

个人存款占比反映了银行存款的稳定程度，个人存款占比越高，表明银行的存款资金更加稳定，可以为其资产业务开展提供长期稳定的资金供给。个人存款占比越低，表明银行的存款资金不稳定，易受到大额资金变动的的影响。因此，安融评级对个人存款占比越高的银行给予更高的档位。

D、企业盈利能力

银行盈利能力可以从业务多元化程度、客户规模、资产回报率、市场份额和收益等方面进行分析。在本方法模型里，安融评级衡量银行盈利能力的主要指标为总资产净利率、净资产收益率和营业收入增长率。

总资产净利率越高，表明银行在增加收入和节约资金使用等方面取得了良好的效果，资产利用效果越好。该指标值越高，盈利能力越强，保持或增强业务扩张能力越强。因此，安融评级对总资产净利率越高的银行给予更高的档位。

净资产收益率是评价银行盈利能力的重要指标，反映了银行的内生资本积累的能力，净资产收益率提高有助于银行缓释风险损失。因此，安融评级对净资产收益率越高的银行给予更高的档位。

营业收入增长率是反映银行成长状况和发展能力的重要指标，营业收入增长率越高，银行业务成长性越强，风险管理能力越强。因此，安融评级对营业收入增长率越高的银行给予更高的档位。

安融评级“经营和财务风险”具体档位映射标准如下：

指标	7	6	5	4	3	2	1
总资产 (亿元)	≥20000	[5000,20000)	[2000,5000)	[500,2000)	[300,500)	[100,300)	<100
所有者权益 (亿元)	≥2000	[500,2000)	[200,500)	[50,200)	[10,50)	[5,10)	<5
贷款总额 (亿元)	≥4000	[1000,4000)	[100,1000)	[50,100)	[25,50)	[15,25)	<15
核心一级资本充足率(%)	≥17	[15,17)	[12,15)	[9,12)	[8,9)	[5,8)	<5
资本充足率(%)	≥18	[16,18)	[14,16)	[12,14)	[10,12)	[8,10)	<8
不良贷款率(%)	<0.8	[0.8,1)	[1,1.5)	[1.5,2.5)	[2.5,3.5)	[3.5,5)	≥5
拨备覆盖率(%)	≥400	[300,400)	[180,300)	[130,180)	[115,130)	[100,115)	<100
流动性比例(%)	≥100	[80,100)	[65,80)	[50,65)	[35,50)	[25,35)	<25

指标	7	6	5	4	3	2	1
个人存款占比 (%)	≥85	[75,85)	[55,75)	[35,55)	[20,35)	[10,20)	<10
总资产净利率 (%)	≥1.2	[1,1.2)	[0.8,1)	[0.4,0.8)	[0.2,0.4)	[-1,0.2)	<-1
净资产收益率 (%)	≥12	[10,12)	[8,10)	[5,8)	[3,5)	[0,3)	<0
营业收入增长率 (%)	≥20	[15,20)	[10,15)	[0,10)	[-5,0)	[-10,-5)	<-10

(3) 评级基准等级映射

根据前述宏观和区域实力及行业趋势和风险的指标赋值和权重可以得到“区域实力和行业风险”的映射档位；根据前述企业实力和经营风险、资本充足性、企业财务风险与企业盈利能力的指标赋值和权重可以得到“经营和财务风险”的映射档位。

结合上述两个维度的映射档位，通过评级基准二维矩阵，安融评级可得到银行的二维矩阵评级基准等级映射。

评级基准等级映射如下：

评级基准等级		区域实力和行业风险						
		7	6	5	4	3	2	1
经营和财务风险	7	aaa	aaa/aa+	aa+/aa	aa/aa-	aa-/a+	a+/a	a-/bbb+
	6	aaa/aa+	aa+/aa	aa/aa-	aa-/a+	a+/a	a-/bbb+	bbb/bbb-
	5	aa+/aa	aa/aa-	aa-/a+	a+/a	a/a-	bbb+/bbb	bbb-/bb+
	4	aa/aa-	aa-/a+	a+/a	a/a-	a-/bbb+	bbb/bbb-	bb+/bb
	3	aa-/a+	a+/a	a/a-	a-/bbb+	bbb/bbb-	bb+/bb	bb-/b+
	2	a/a-	a-/bbb+	bbb+/bbb	bbb/bbb-	bb+/bb	bb-/b+	b/b-
	1	a-/bbb+	bbb+/bbb	bbb/bbb-	bb+/bb	bb-/b+	b/b-	ccc 以下

2. 自身调整因素

自身调整是在银行业共性特征评价基础上，针对所评银行的个性特征要素进行的补充分析。经过个体特征调整后的评价结果才是能够完整反映银行自身信用水平的基础信用等级。值得注意的是，只有影响银行信用风险，且仅发生在个别银行中的因素才会在调整项中进行考量。安融评级使用“ESG”“业务风险”“财务信息质量风险”“资产质量风险”“短期流动性风险”“不良信用记录”“重大负面舆情”“或有风险”“兼并收购”和“其它因素”自身调整因素进行调整。由于影响信用风险的因素众多且随着经济、行业发展处于动态变化之中，本方法中所列调整项可能无法覆盖全部调整要素，有待评级工作实践中的持续积累、总结和优化。

(1) ESG

ESG 即环境、社会责任、公司治理 (Environment、Social Responsibility、Corporate Governance) 的缩写，是影响受评主体可持续经营发展潜力的重要因素。受评主体若在 ESG 方面表现差，可能会影响生产经营和财务表现的稳定性，进而加重受评主体的信用风险。安融评级重点关注各 ESG 因素的负面影响，如受评主体存在相关风险因素，则可能会对其信用等级进行调整。

(2) 业务风险

如受评主体存在业务行业集中度、客户集中度非常高，区域覆盖面非常窄，单一最大贷款行业和单一借款人占比过高；内控监督体系和风险管理制度体系薄弱，近5年内高管层和中层管理者出现重大违规，内部管理体系难以支持业务发展，或近5年内发生过性质较严重的内控和风险管理事件；业务资本核算能力很差，资本规划和管理能力严重不足，投资资产面临的风险敞口很大；主要或者全部业务陷入停顿，可能影响其偿债能力的，将可能下调其信用等级。

（3）财务信息质量风险

财务信息是评价受评主体财务风险的基础，在进行财务风险评价时，应重点关注财务报告审计结论是否为非“无保留意见”；或母公司层面，是否存在报表合并口径未能体现出的重大财务风险；财务数据是否失真。如为负面，将可能下调其信用等级。

（4）资产质量风险

受评主体存在资产质量偏离度过高，如逾期90天以上贷款余额/不良贷款余额过大；发生可能对其偿债能力产生重大负面影响的资产出售、转让、划转、报废及资产重组的情况，其中任一项占总资产的比例较大；一次免除他人债务超过一定金额，可能影响其偿债能力的；受限资产（包括但不限于抵押、质押、被查封、扣押或冻结）占总资产的比例较大，且出现了法律纠纷，将可能下调其信用等级。

（5）短期流动性风险

如受评主体存在短期内无法及时获得充足资金或无法以合理成本及时获得充足资金以应对资产增长或支付到期债务的风险，将可能下调其信用等级。

（6）不良信用记录

如受评主体存在债务逾期等不良信用记录，或存在其它失信记录，将可能下调其信用等级。

（7）重大负面舆情

如受评主体存在重大负面舆情，且影响尚未消除，将可能下调其信用等级。

（8）或有风险

如受评主体存在诉讼风险或担保（连带责任保证）或保证代偿风险很大，将可能下调其信用等级。

（9）兼并收购

如受评主体正在进行重大兼并收购，投资金额与总资产的比值较大，将可能适当下调其信用等级。

（10）其它因素

其它因素是指上述因素之外的其他可能影响银行偿债能力和偿债意愿的因素。如受到严重的行政处罚或者受到刑事处罚，业务资质和展业范围受到限制，发生大额赔偿责任等可能影响受评银行的正常持续经营，安融评级将视具体情况予以适当下调其信用等级。

具体自身调整因子如下：

一级因子	二级因子
ESG	E
	S
	G
业务风险	集中度风险
	内控和风险管理水平
	资本管理水平
	业务停顿风险
财务信息质量风险	财务信息质量
资产质量风险	资产质量偏离度
	资产变动风险
	免除他人债务风险
	资产受限情况
短期流动性风险	短期信用风险
不良信用记录（与其它因子不重复调整）	债务逾期
	其它失信记录
重大负面舆情	重大舆情风险
或有风险	诉讼风险
	担保（连带责任保证）代偿风险
兼并收购	兼并收购风险
其它因素	其它不利因素

3. BCA 等级

安融评级在评级基准的基础上，结合自身调整因素得出受评主体 BCA 等级。

4. 外部支持

外部支持调整因子如下：

一级因子	二级因子
政府支持	政府支持意愿
	政府支持历史记录
股东支持	股东支持意愿
	股东支持实力

假如受评主体在面临流动性危机难以履行债务承诺时仍然能获得稳定的外部支持，将有助于稳定相关方的预期从而降低受评主体发生实际流动性危机的可能性，同时外部支持方在受评主体发生经营或流动性危机时做出的具体救助措施将有助于提升到期债务的偿付可能性或降低违约损失率。

银行获得的外部支持通常来源于政府及股东。安融评级主要从政府支持和股东支持两个方面综合考量银行获得的外部支持情况。

（1）政府支持

在政府支持方面，安融评级主要从政府支持意愿和政府支持历史记录两个维度考量，在综合评估这两个维度的基础上，得出受评主体所获政府支持程度。在政府支持意愿方面安融评级主要从下列角度进行考量：一是政府及其出资代表持有受评主体股份比例；二是政府对受评主体的业务支持；三是政府对受评主体的控制力。政府支持历史记录主要考量近 5 年内受到政府支持（一般性支持或特殊支持）力度的大小。

政府支持映射如下：

政府支持		政府支持意愿		
		3	2	1
政府支持历史记录	3	3/2	2/1	1/0
	2	2/1	1/0	0
	1	1/0	0	0

(2) 股东支持

股东对银行支持主要考量股东支持意愿和股东支持实力两个维度，在综合评估这两个维度的基础上，得出受评主体所获股东支持程度。

股东支持意愿方面，重点考量受评主体在股东架构和发展战略中的地位 and 重要性，具体从下列角度进行考量：股东持有受评主体股份比例；受评主体在股东业务布局中的地位；受评主体在资产、收入和利润方面对股东的贡献；与股东的连带担保法律关系；受评主体违约对股东的影响。

股东支持实力则主要考量股东目前支持实力和股东支持历史记录。

股东支持映射如下：

股东支持		股东支持意愿		
		3	2	1
股东支持实力	3	3/2	2/1	1/0
	2	2/1	1/0	0
	1	1/0	0	0

5. 最终信用等级

安融评级在受评主体 BCA 等级基础上，综合考虑外部支持，得到受评主体信用等级（模型结果等级）。

通过本方法模型得出的信用等级为受评主体的参考信用等级，仅作为分析师推荐信用等级以及信用评级委员会评定信用等级的参考，最终信用等级由信用评级委员会评定，最终信用等级与模型等级可能存在差异。

六、本方法模型局限性

1、安融评级对此类公司的各类评级要素判断，是基于其历史运营情况为基础的，但相关要素及其未来发展对偿债能力的影响可能受外部环境变化而有所不同，因此，本方法模型对此类公司的信用风险评估不能保证准确预测此类公司的未来实际违约风险。

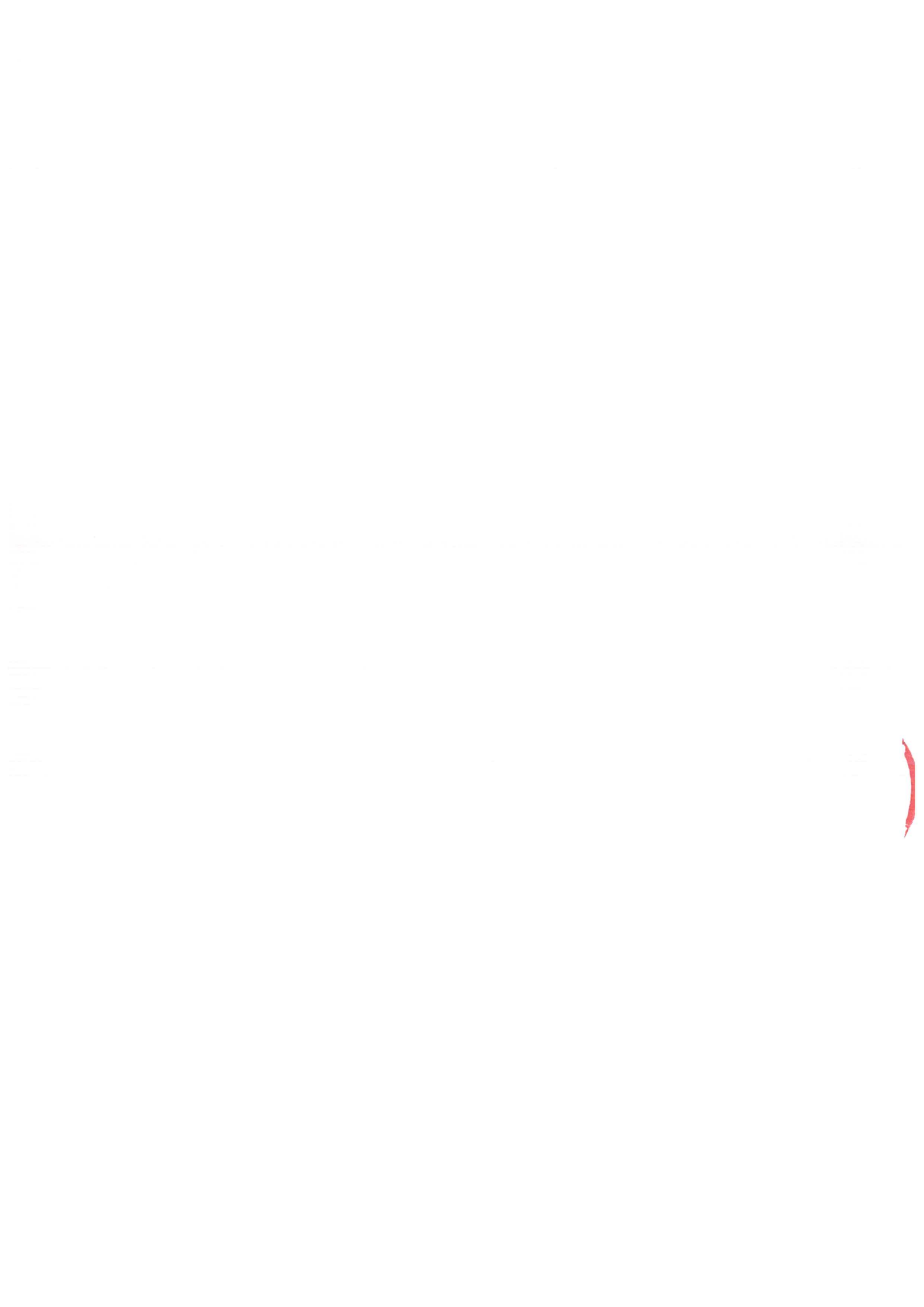
2、本方法模型仅列举了对此类公司评级时需重点考察的评级要素，并未覆盖评价此类公司信用风险时需考虑的全部要素。

3、本方法模型对指标的选取存在人为因素，评级模型中的要素权重代表了对评级要素人为评估的相对重要性，评级模型中包含关键性的定性评估因素，这些因素可能导致本评级方法模型无法全面、准确反映信用风险；同时，信用评级委员会各评审委员在作出自身的判定结论时可能考虑超出评级方法模型范围的更多因素，因此最终信用等级的评定始终带有主观影响的成分。安融评级将定期或不定期审查本方法模型并适时修订。

附录：

指标计算公式

- 1.核心一级资本充足率=核心一级资本净额/风险加权资产×100%，按照监管部门相关要求计算
- 2.资本充足率=（总资本-对应资本扣减项）/风险加权资产×100%
- 3.不良贷款率=（次级类贷款+可疑类贷款+损失类贷款）/各项贷款×100%；
- 4.流动性比例=流动性资产余额/流动性负债余额×100%。
- 5.拨备覆盖率=贷款损失准备/不良贷款余额×100%
- 6.个人存款占比=个人存款/存款总额×100%
- 7.总资产净利率=净利润×2/(当年末总资产+上年末总资产)×100%
- 8.净资产收益率=净利润×2/(当年末净资产+上年末净资产)×100%





地址：北京市西城区宣武门外大街富卓大厦 B 座 9 层

电话：010-53655619

网址：<https://www.arrating.cn>

邮编：100052