

惠誉博华信用评级有限公司授予台州银行股份有限公司 A+ 长期主体评级，展望稳定。

关键评级驱动因素

疫情冲击影响逐渐缓释，资产质量持续改善且优于同业：台州银行股份有限公司（以下简称“台州银行”或“该行”）资产质量长期在各类商业银行中处于良好水平，台州银行的主要客户群体为中小微企业，涉及业务多为无抵押小微贷款，该类客户偿还能力受疫情冲击影响相对显著。经过 2020、2021 年行内加大风险资产处置力度并持续执行审慎的风险管理，台州银行不良贷款率自 2020 年逐年改善，2021 年开始稳定在 1% 以下，关注类贷款比例长期低位运行，资产质量显著优于同业，近三年拨备安全垫持续夯实，风险抵御能力较强。

小微贷款高息差溢价支撑盈利指标优于同业：台州银行盈利能力长期显著优于同业，尽管近年来受净息差持续收窄（但仍大幅高于同业平均水平）、减值准备计提等影响，盈利指标及净利润增速经历下滑，2023 年随着宏观经济复苏，利润增长出现回暖趋势。2023 年该行资本利润率为商业银行平均值 1.7 倍，各项盈利指标仍远高于同业，惠誉博华认为，2024 年宏观经济修复有助于台州银行盈利增速企稳。

资本水平长期保持充足且有望得到改善：台州银行近年来资本充足率和核心一级资本充足率分别保持在 15 % 及 11% 以上，该水平不仅远高于监管机构最低要求，也明显高于中国商业银行和城市商业银行平均水平。

长期主体评级由生存力评级驱动：台州银行股权较为分散，无明显实际控制人，故不考虑股东支持情形；台州银行相对较小的规模和业务复杂程度，反映出其有限的系统重要性，加之地方政府对其持股相对较低，因此可能获得来源于政府的支持相对有限。经惠誉博华评估，该行可能获得的地方政府支持评级低于其生存力评级，因此台州银行最终的长期主体评级由生存力评级驱动。

评级敏感性

可能“单独或共同”导致“正面评级行动/上调评级”的因素：

生存力评级

- 资产质量进一步改善，不良贷款率三年平均值稳定于 0.75% 以下，且关注类贷款占比三年平均值亦稳定于 1.0% 以下；
- 盈利能力提升，“营业利润/风险加权资产”比率三年平均值稳定高于 2% 以上。

可能“单独或共同”导致“负面评级行动/下调评级”的因素：

生存力评级

- 资产质量恶化，不良贷款率三年平均值高于 2.5%；
- 盈利能力弱化，“营业利润/风险加权资产”比率三年平均值低于 0.5% 以下；
- 发生重大风险并侵蚀资本，核心一级资本充足率低于 9%。

首要分析师

李运桥
+ 86 10 5663 3821
yunqiao.li@fitchbohua.com

第二分析师

张可欣
+ 86 10 5663 3826
kexin.zhang@fitchbohua.com

相关评级标准：

[惠誉博华银行评级标准-202404](#)