

惠誉博华信用评级有限公司授予友利银行（中国）有限公司“AAA”长期主体评级，展望稳定。

关键评级驱动因素

极强的股东支持：友利银行中国（有限）公司（以下简称“友利中国”或“该行”）为韩国友利银行（以下简称“母行”）全资控股子公司。韩国友利银行成立于 1899 年，2023 年末资产规模超过 2.5 万亿元人民币，约为友利中国资产规模的 80 倍，在友利中国面临压力情景下有足够的能力为其提供支持。此外，作为韩国友利银行全球业务网络中的重要组成部分，友利中国在业务拓展、人力资源、风险控制等多个方面持续获得母行扶持。友利中国与母行协同程度高，品牌高度共享，且母行承诺在友利中国经营困难时通过增资方式保证银行稳定发展，充分显示母行有极强的意愿为友利中国提供支持。

资本持续夯实，利润留存或为未来维持资本稳定的主要方式：2023 年友利中国核心一级资产充足率提升至 18.1%，资本水平远超中国商业银行均值。伴随近两年友利中国盈利能力加强，资本内生能力获得明显提高，利润留存或成为未来友利中国维持资本稳定的主要方式。母行对友利中国提供了强有力的资本补充承诺，若该行资本充足率低于约定水平时，母行将通过增资的方式稳定资本水平，潜在的资本金支持为友利中国提供了有力的资本补充后盾。

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：

长期主体评级或股东支持评级

由于友利中国的长期主体评级及股东支持评级目前已是最高，因此惠誉博华在任何情况下均不会继续上调友利中国的长期主体评级或股东支持评级。

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 0.5% 以下，且关注类贷款占比三年平均值亦稳定于 1% 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：

长期主体评级或股东支持评级

若惠誉博华认为韩国友利银行对于友利中国的支持能力和支持意愿降低，我们可能会下调其股东支持评级以及长期主体评级。

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 14%。

首要分析师

刘 萌
+ 86 10 5663 3822
meng.liu@fitchbohua.com

第二分析师

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

李沅桥
+86 10 5663 3821
yunqiao.li@fitchbohua.com

相关评级标准：[惠誉博华银行评级标准-202404](#)