

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

问题类贷款占比快速上升，但资产质量仍优于同业：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，该类客户经营情况更易受到经济周期波动影响。2024 年由于中小企业经营压力凸显，台州银行不良及关注类贷款规模和占比上升明显。2022-2024 年三年该行平均不良贷款率及关注类贷款占比分别为 0.96%和 0.63%，仍明显低于中国商业银行和城市商业银行平均水平，拨备长期保持十分充足水平。

资本水平长期保持充足且优势进一步提升：台州银行近年来资本充足率和核心一级资本充足率长期显著优于银行业及城商银行平均水平，盈利方面的优势保障其内生资本良性循环，资本水平不断提升，2024 年末核心一级资本充足率及资本充足率达 13.06%及 16.92%。预计资本将长期保持充足且不断夯实。

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，近年来受净息差持续收窄、减值准备计提上升等因素影响，盈利指标下滑，2024 年净利润小幅下降，但各项盈利指标仍优于同业平均水平。惠誉博华认为，2025 年息差收窄及中小企业经营压力仍存，台州银行盈利或继续承压，但长期看盈利在行业中的优势仍将保持。

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；另一方面，台州银行相对较小的规模和业务复杂程度，反映出其相对有限的系统重要性，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。

首要分析师

彭立
+ 86 10 5663 3823
li.peng@fitchbohua.com

第二分析师

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

相关评级标准：

惠誉博华银行评级标准-202501