



远东资信  
FAREAST CREDIT

# 商业银行信用评级 方法与模型

版本号：FECR-SYYH-V03-202208

远东资信评估有限公司

二〇二二年八月

## 目 录

一、 修定说明 .....	3
二、 适用业务类别 .....	3
三、 行业界定 .....	3
四、 评级基本假设 .....	4
五、 评级思路与评级框架 .....	4
六、 评级要素与指标 .....	5
七、 评级方法与模型的局限性 .....	11

## 一、修定说明

为适应评级业务发展的需要和相关监管规定，远东资信修定了《商业银行信用评级方法与模型》（以下简称“本方法与模型”）。本方法与模型在 2019 年 9 月生效的《中国商业银行信用评级方法与模型》基础上讨论修定，经过公司内部评估审核等相关流程，并正式生效。

**和之前的版本相比，本方法与模型的主要修定内容如下：**

1. 删除了原方法中的企业特征、评级思路等内容，增加了对新评级思路与框架的相关描述，明确了由基本信用状况评价、评价调整因素得到个体信用状况评价，再根据可获得的外部支持调整个体信用状况评价得到最终信用等级；

2. 调整了基本信用状况评价中的具体指标及权重；新增了环境、社会与公司治理（ESG）、预期调整因素等评价调整因素；对外部支持调整因素，明确了适用《外部支持专项评价方法》。

本方法与模型的修定、生效未对尚处于远东资信信用等级有效期的受评主体评级结果产生影响。

本方法与模型经公司评级标准委员会审议通过，自 2022 年 9 月 14 日生效。同时，之前版本的评级方法与模型均不再适用。

## 二、适用业务类别

本方法与模型适用于商业银行的主体信用评级。

对于商业银行发行债券的信用评级，远东资信以商业银行的主体信用评级为基础，并结合有关债券条款等因素综合评定。

## 三、行业界定

本方法与模型所指的商业银行，是指按照国家统计局的行业分类标准（GB/T4754-2017），在国民经济分类中的“J 门类-金融业（66）大类-货币银行服务（662）中类-商业银行服务（6621）小类”，经中国银保监会（原中国银监会）及其派出机构批准组建成立，且具有中国银保监会（原中国银监会）及其派出机构颁发的相关业务金融许可证的金融机构。

表 3.1: 商业银行行业分类

中类名称及代码	小类名称及代码	说明
货币银行服务（662）	商业银行服务（6621）	-

资料来源：国民经济行业分类（GB/T4754-2017）

## 四、评级基本假设

### 1. 受评主体外部环境相对稳定性假设

远东资信针对商业银行受评主体的评级，是建立在对受评主体经营所处的外部环境相对稳定性假设基础上的，假设宏观经济、金融环境、监管政策、法律和政治环境、社会环境、行业竞争环境等外部环境不会发生重大意外变化，不会发生重大自然灾害、武装冲突乃至战争等突发性、不可抗力事件。

### 2. 受评主体经营可持续性和可预测性假设

远东资信针对商业银行受评主体的评级，是基于对受评主体的经营历史和现状的考察，以及受评主体未来发展趋势的合理判断，假定受评主体未来经营具有可持续性和可预测性。

### 3. 受评主体信息质量可靠性假设

远东资信针对商业银行受评主体的评级，主要基于从受评主体或公开渠道披露获得的受评主体的经营和财务等相关信息，假定上述信息真实、完整、准确，不存在受评主体刻意隐瞒和造假从而导致受评主体信息质量严重失真、进而影响信用判断和评级结果的情形。

## 五、评级思路与评级框架

远东资信对商业银行的具体评级思路如下。

首先，远东资信对商业银行进行定性和定量分析，并对各定性指标和定量指标进行评分；根据各指标所占权重，对各指标得分进行线性加权得到受评主体的基本信用状况评分，并将其进行映射，得到**基本信用状况评价**（Basic Assessment on Credit Performance, BACP）。

然后，在基本信用状况评价的基础上，考虑环境、社会与公司治理（ESG）、预期调整因素等**评价调整因素**（Assessment Modifiers, AM），对商业银行基本信用状况评价进行级别调整，得到商业银行的**个体信用状况评价**（Assessment on Stand-alone Credit Performance,

ASCP)。

最后，根据商业银行可获得的外部支持，对其个体信用状况评价进行级别调整，最终得到商业银行的主体信用等级。

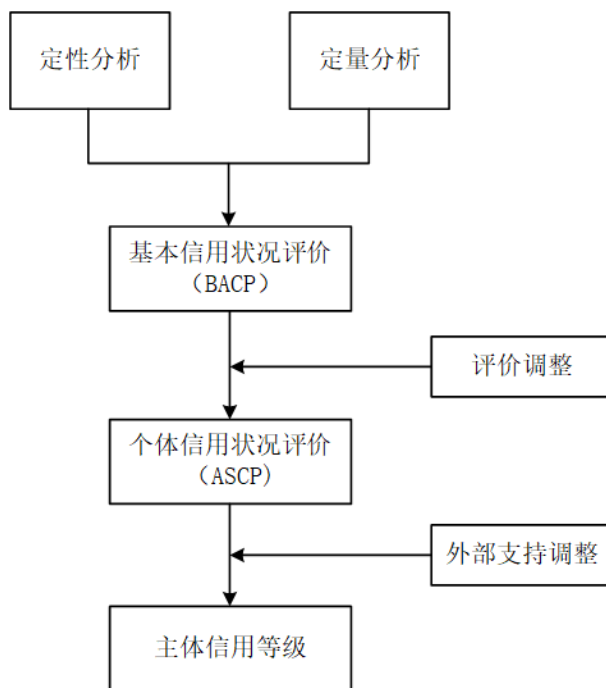


图 5.1 商业银行信用评级框架图

## 六、评级要素与指标

本方法与模型重点考虑如下具体评级要素与指标来评价商业银行的主体信用状况。

### (一) 基本信用状况评价中的评级要素与指标

远东资信基本信用状况评价(BACP)主要从受评对象运营环境、业务状况、盈利能力、偿付能力、流动性风险五个方面对受评主体信用风险基本表现进行评分。

表 6.1: 远东资信商业银行基本信用状况评价要素/指标及权重

一级要素/指标	一级要素/指标权重	二级要素/指标	二级要素/指标权重
运营环境	20%	经营所在地经济环境	20%
业务状况	25%	业务竞争力	15%

一级要素/指标	一级要素/指标权重	二级要素/指标	二级要素/指标权重
		业务多样性与稳定性	10%
盈利能力	10%	拨备前利润/平均风险加权资产	10%
偿付能力	35%	核心一级资本充足率	15%
		不良贷款率	10%
		拨备覆盖率	10%
流动性风险	10%	流动性比例	10%
<b>合计</b>	<b>100%</b>	-	<b>100%</b>

远东资信在评价各二级要素/指标时，参照下表中的各档位得分标准进行评分。**基本信用状况评价（BACP）**结果由各二级要素/指标最终实际得分乘以其权重后加总并映射得出。

**表 6.2：二级要素/指标各档位得分标准**

二级要素/指标档位	定性、定量要素/指标相应得分
第 1 档	1
第 2 档	5
第 3 档	11
第 4 档	17
第 5 档	23
第 6 档	29
第 7 档	33
第 8 档	37

## 1. 运营环境

银行业存在顺周期性，经营所在地经济环境对商业银行的经营和发展具有重要影响。经营所在地的经济发展水平、经济稳定性等运营环境因素会影响银行的存贷款规模、结构和增

速以及资产质量等。

运营环境用经营所在地经济环境这一指标来衡量。经营所在地经济环境反映了受评商业银行主要经营所在地的经济发展水平、经济稳定性、银行之间的竞争程度、法规制度的健全程度、监管政策变化趋势等。

**表 6.3: 运营环境评价表**

指标名称	第 1 档	第 2 档	第 3 档	第 4 档	第 5 档	第 6 档	第 7 档	第 8 档
经营所在地经济环境	主要经营所在地的经济发展水平非常好、经济稳定性非常好、银行间竞争十分充分、法规制度非常健全	主要经营所在地的经济发展水平很好、经济稳定性很好、银行间竞争很充分、法规制度很健全	主要经营所在地的经济发展水平好、经济稳定性好、银行间竞争程度较充分、法规制度较为完善	主要经营所在地的经济发展水平较好、经济稳定性较好、银行间竞争程度一般、法规制度基本完善	主要经营所在地的经济发展水平一般、经济稳定性一般、银行间竞争程度较不充分、法规制度仍有完善空间	主要经营所在地的经济发展水平较差、经济稳定性较差、银行间竞争程度不充分、法规制度不健全	主要经营所在地的经济发展水平差、经济稳定性差、银行间很不充分、法规制度不健全	主要经营所在地的经济发展水平很差、经济稳定性很差、银行间缺乏竞争、法规制度很不健全

## 2. 业务状况

业务状况是决定商业银行信用状况的重要因素之一，可以反映企业业务经营情况。商业银行的业务竞争力、多样性与稳定性直接影响商业银行的信用水平。业务种类齐全、存贷款规模更大、资本更为雄厚、市场份额更大、客户集中度更低的商业银行信用水平更高。

业务状况用业务竞争力、业务多样性与稳定性这两个指标来衡量。业务竞争力考察受评商业银行当前的规模实力、在行业和市场中的地位与竞争优势等。业务多样性与稳定性考察受评商业银行业务开展范围的广泛程度、业务种类的丰富度、客户分散程度、资产收益与负债成本等方面的稳定性。

**表 6.4: 业务状况评价表**

指标名称	第 1 档	第 2 档	第 3 档	第 4 档	第 5 档	第 6 档	第 7 档	第 8 档
业务竞争力	贷款规模非常大、	贷款规模很大、所	贷款规模大、所有	贷款规模较大、所	贷款规模一般、所	贷款规模较小、所	贷款规模小、所有	贷款规模很小、所

指标名称	第1档	第2档	第3档	第4档	第5档	第6档	第7档	第8档
	所有者权益规模非常大、存贷款市场份额处于行业非常领先地位	所有者权益规模很大、存贷款市场份额处于行业很领先地位	所有者权益规模大、存贷款市场份额在经营所在地处于领先地位	所有者权益规模较大、存贷款市场份额在经营所在地较高	所有者权益规模一般、存贷款市场份额在经营所在地一般	所有者权益规模较小、存贷款市场份额在经营所在地较差	所有者权益规模小、存贷款市场份额在经营所在地差	所有者权益规模很小、存贷款市场份额在经营所在地很差
业务多样性与稳定性	业务多样性与稳定性上表现非常好	业务多样性与稳定性上表现很好	业务多样性与稳定性上表现好	业务多样性与稳定性上表现较好	业务多样性与稳定性上表现一般	业务多样性与稳定性上表现较差	业务多样性与稳定性上表现差	业务多样性与稳定性上表现很差

### 3. 盈利能力

盈利是商业银行业务经营的成果，盈利能力的强弱直接反映商业银行的竞争力和风险控制能力。较强的盈利能力使得商业银行在吸引人才、科技投入、风险处置、资本内生补充、股东回报方面具有更强的能力和灵活性，进而使商业银行保持和加强竞争优势；反之较弱的盈利能力将在上述方面对商业银行的发展形成制约。

盈利能力主要用拨备前利润/平均风险加权资产这一指标来衡量。拨备前利润/平均风险加权资产(%) = (税前利润+贷款损失准备-营业外收支净额-以前年度损失调整) × 2 / (当期期末风险加权资产总额+上期期末风险加权资产总额) × 100。

表 6.5: 盈利能力评价表

指标名称	第1档	第2档	第3档	第4档	第5档	第6档	第7档	第8档
拨备前利润/平均风险加权资产(%)	[2.5,+∞)	[2,2.5)	[1.7,2)	[1.4,1.7)	[1,1.4)	[0.7,1)	[0.3,0.7)	(-∞,0.3)

### 4. 偿付能力

商业银行的偿付能力受到资本充足性、资产质量等多方面因素影响。最低资本充足性要求是国际银行监管体系新巴塞尔协议三大支柱中的第一大支柱。新巴塞尔资本协议仍然将资本充足率作为保证银行稳健经营、安全运行的核心指标，在资本充足率的计算公式中增加了



反映信用风险、市场风险、操作风险的资本要求，并将商业银行资本组成划分为核心一级资本、其他一级资本和二级资本。补充核心一级资本的渠道主要来自股权融资、内生资本补充，其他一级资本和二级资本则可以通过发行优先股、永续债、二级资本债进行补充。而资产质量的好坏反映了商业银行现时的风险管理能力并预示银行未来的盈利能力，进而影响其偿付能力。不良贷款率是商业银行按照监管部门信贷资产五级分类相关规定划分的后三类贷款（次级、可疑、损失类贷款）在贷款总额中的占比。由于贷款五级分类的划分具有很大的主观性，各家银行不良贷款率和逾期贷款率的偏离度很不相同，为了防止偏离度过大造成的不良贷款率不实，同时便于同业之间比较，监管要求逾期 90 天以上贷款原则上划分为后三类贷款，从而增强了不良贷款率的一致性和可比性。不良贷款率反映了过去某一时点银行的资产质量，而未来银行的资产质量需要考量关注类贷款的占比、贷款迁徙率、资产处置能力以及拨备为处置化解不良提供的缓冲。较高的拨备覆盖率能够为银行提供在不景气状况下的缓冲能力，平滑经济周期对资产质量的影响。

偿付能力主要用核心一级资本充足率、不良贷款率和拨备覆盖率这三个指标来衡量。其中，核心一级资本充足率（%）=（核心一级资本-对应资本扣除项）/风险加权资产×100；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；拨备覆盖率（%）=贷款损失准备/不良贷款余额×100。

**表 6.6：偿付能力评价表**

指标名称	第 1 档	第 2 档	第 3 档	第 4 档	第 5 档	第 6 档	第 7 档	第 8 档
核心一级资本充足率（%）	[11,+∞)	[10,11)	[9,10)	[8.5,9)	[8,8.5)	[7.5,8)	[7,7.5)	[0,7)
不良贷款率（%）	[0,1.5)	[1.5,2)	[2,2.5)	[2.5,3)	[3,4)	[4,5)	[5,6)	[6,100]
拨备覆盖率（%）	[200,+∞)	[160,200)	[140,160)	[120,140)	[100,120)	[80,100)	[60,80)	[0,60)

## 5. 流动性风险

随着商业银行主动负债规模增加和负债结构的变化，商业银行面临的流动性风险管理压力日渐上升。流动性比例作为监管部门较为成熟的监管指标，能够比较直观地反映商业银行流动性资产和流动性负债的匹配情况。

流动性风险用流动性比例这一指标来衡量。流动性比例（%）=流动性资产余额/流动性负债余额×100。

**表 6.7：流动性风险评价表**

指标名称	第 1 档	第 2 档	第 3 档	第 4 档	第 5 档	第 6 档	第 7 档	第 8 档
流动性比例 (%)	[60,+∞)	[50,60)	[40,50)	[30,40)	[25,30)	[20,25)	[15,20)	[0,15)

## （二）评价调整因素

远东资信在**基本信用状况评价**基础上，增加**评价调整因素**（AM；不含外部支持因素）进行补充评价调整，以得到个体信用状况的评价（ASCP）。

远东资信商业银行评价调整因素，包括但不限于风险管理水平，系统重要性，财务报告与信息披露质量，环境、社会与公司治理（ESG）和其他调整因素等。

### 1.风险管理水平

商业银行的经营本质为对风险的经营，商业银行的风险管理能力对其业务发展和经营业绩起着决定性作用。风险管理架构是否合理决定了风险管理的独立性，风险管理体系的有效性需要技术做支撑并进行定期评估，因此风险管理体系是由多方面因素构成并形成一个有机的整体。受评商业银行风险管理架构及体系的完善程度、风险管理制度的健全程度以及风险管理流程的规范程度、风险管理操作的规范程度以及风险管理的独立性等方面会影响受评商业银行的信用状况。

### 2.系统重要性

商业银行在金融体系中具有举足轻重的地位。系统重要性是指金融机构因规模较大、结构和业务复杂度较高、与其他金融机构关联性较强，在金融体系中提供难以替代的关键服务，一旦发生重大风险事件而无法持续经营，可能对国家或区域金融体系和实体经济产生不利影响的程度。商业银行的系统重要性会对其信用状况产生影响，较强的系统重要性会提升企业信用状况。

### 3.财务报告与信息披露质量

信用评级依赖于经审计的财务报表的准确性，而财务报表的质量可能会受内部控制的影响。财务报告与信息披露质量较差也会影响受评商业银行的信用状况。

#### 4.环境、社会与公司治理（ESG）

环境、社会与公司治理（ESG）风险因素会对商业银行的信用质量产生实质性影响。ESG作为国际通行的投融资理念，是绿色金融管理的一个重要支柱，商业银行应将 ESG 要求纳入管理流程和全面风险管理体系，强化 ESG 信息披露和与利益相关者的交流互动，完善相关政策制度和流程管理。

#### 5.重大事件

意外重大事件可能造成企业基本面短期内急剧恶化，从而影响企业的信用状况。重大事件范围广泛，包括但不限于挤兑、产品无法兑付、监管变化、资本重组、并购、资产出售、分拆、诉讼、重大网络犯罪事件等。

#### 6.历史信用记录

远东资信会关注企业的历史信用记录，并据此调整企业的信用级别。一般而言，历史信用记录较差的银行按时还本付息的意愿相对较弱，相应的违约风险较大。

#### 7.预期调整因素

如果预计受评商业银行经营状况未来会发生重大变化且这一变化是可持续的，可以考虑使用预测的业务和财务数据对企业进行评级打分，并对信用级别进行调整。

#### 8.其他调整因素

对于其他调整因素（包括但不限于：行业竞争格局的重大意外变化、融资渠道、监管处罚或其他不利因素等），远东资信将视具体情况予以评估。

### （三）外部支持因素

远东资信在个体信用状况的评价（ASCP）基础上，再考虑外部支持因素级别调整，得到商业银行的主体信用级别。其中外部支持因素级别调整，适用《外部支持专项评价方法》。

## 七、评级方法与模型的局限性

远东资信的评级方法与模型主要基于历史信息，通过受评主体的过往表现、现状与目前政策导向，对其未来表现进行合理预测，但影响受评企业信用风险变化的因素是动态变化的，对未来的预测难以避免地存在不准确的风险。此外，本评级方法与模型所使用的数据主要由受评主体与专业机构所提供，评级结果受数据采集难度、数据可靠性与完整性影响。本评级方法与模型不能保证完全符合客观情况。为了避免评级方法与模型过于复杂，本评级方法与

模型中仅涵盖关键评级因素与指标，未能涵盖所有影响商业银行信用风险的因素。对于众多难以预测的突发因素，本评级方法与模型也未能全部涵盖。

考虑到评级模型的局限性，评级模型的评分结果仅作为信用评级委员会讨论确定最终信用等级的参考，而非决定最终信用等级的唯一依据。远东资信评定的信用等级，由信用评级委员会讨论确定，因此评级模型的评分结果可能存在与最终信用等级有所差异的情况。

## 【关于远东】

远东资信评估有限公司（简称“远东资信”）成立于1988年2月15日，是中国第一家社会化专业资信评估公司。作为评级行业的开创者和拓荒人，曾多次参与中国人民银行、证监会和发改委等部门的监管文件起草工作，开辟了信用评级领域多个第一和多项创新业务。

站在新的历史起点上，远东资信充分发挥深耕行业30余年的丰富经验，以准确揭示信用风险、发挥评级对金融市场的预警功能为己任，秉承“独立、客观、公正”的评级原则和“创新、专业、责任”的核心价值观，着力打造国内一流、国际知名的信用服务平台。



## 远东资信评估有限公司

网址：[www.sfecr.com](http://www.sfecr.com)

### 北京总部

地址：北京市东城区东直门南大街11号中汇广场B座11层  
电话：010-5727 7666

### 上海总部

地址：上海市杨浦区大连路990号海上海新城9层  
电话：021-6510 0651

## 【免责声明】

本评级方法与模型由远东资信提供。其中引用的相关资料均为已公开信息，远东资信进行了合理审慎的核查，但不应视为远东资信对引用资料的真实性及完整性提供保证。

远东资信对本评级方法与模型内容持客观中立态度。其中的任何表述，均应严格从经济学意义上理解，并不含有任何道德偏见、政治偏见或其他偏见，远东资信对任何基于这些偏见角度理解所可能引起的后果不承担任何责任。其中内容仅供读者参考，但并不构成投资建议。

本评级方法与模型版权归远东资信所有，未经许可，任何机构或个人不得以任何形式进行包括但不限于展示、修改、复制、销售和发表。如需转载或引用，须注明出处，且不得篡改或歪曲。

远东资信对于本声明条款具有最终解释权。