

版本号：V4.0.202208

商业银行信用评级方法



2022 年 8 月

商业银行信用评级方法

一、修订说明

（估份（以下“（”），为业，业，（业（：4.0.202208）》（以下“”）以2022 4 《业（：3.2.202204）》为，（会，2022 8 12。主：一一了（价，E G、（（。二了（，了。三。（

≤ 1) (> 1)。于) ,
 , 也 为 。 、
 、 , 以 为 产 、 交 、
 、 优 (、 一)、 、 、 二
 、 、 优 。 于上 , (与 主体
 。
 于 业 主体 。 (
 《 》。
 于 业 主体 , (一 以 主体 为 ,
 。 体
 , 估 主体 , ,
 、 、 产 ; 估 、 ();
 、 付) 。
 一 , 业 主体 优 于主体
 (主体 不); 、 二 、
 (于 优)
 一 低于主体 ; 优
 一 低。

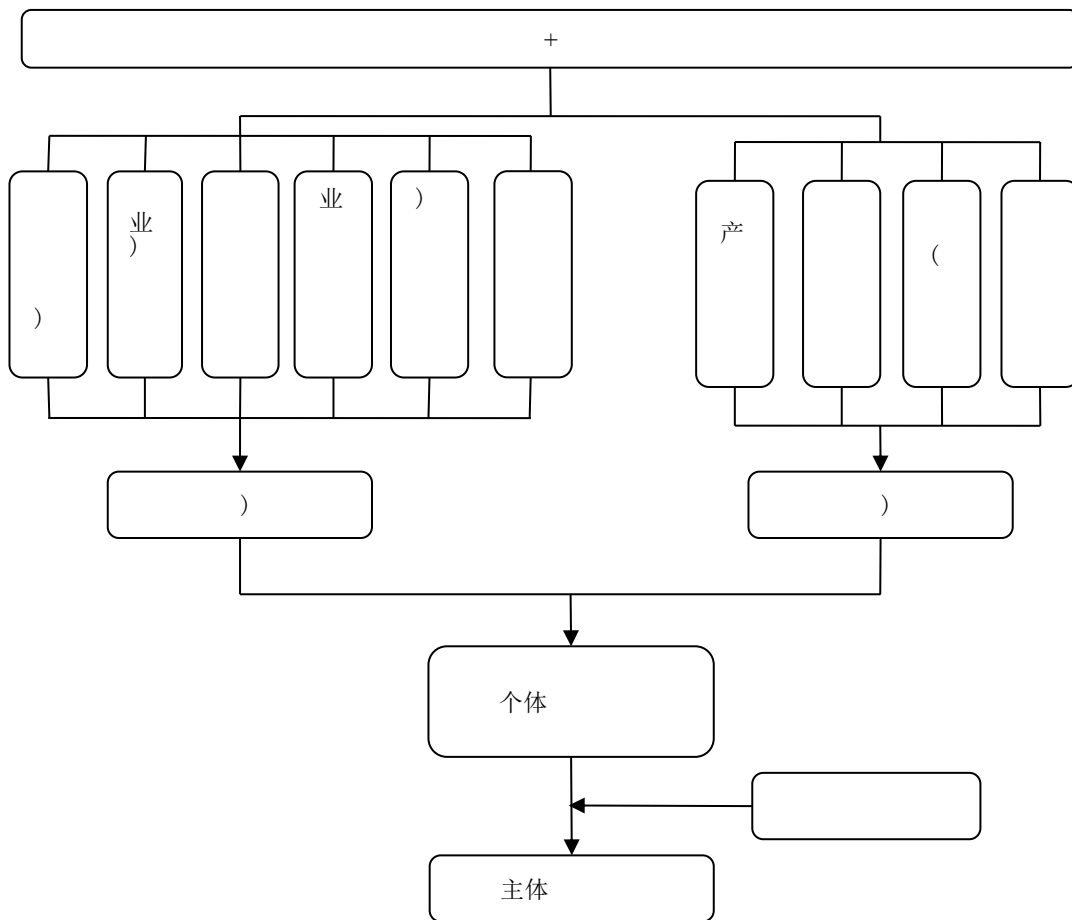
三、行业定义

业 《中 人 业 》 《中 人
 》 众 、 、 业 企业
 人。 业 为从事 产 企业 企业,
 上, 业 与中 不 。 业 以 为
 , 中 、 。 , 业

四、商业银行信用评级的关键假设、核心要素和评级框架

(为, 业) 主 以 业
 业 以 。
 业 业 与 业)
) ,) 以 业
 ,) 低 以 业 。
 从 业 (, 一些 , 以
 一 上 业 、 (。
 业 、 体 、 业 争以
 不会 , 不会 不 (、
 争))。
) , 业 临) 、 业) , 以
 、) 、业 、 (业) ;
 下, 临) 低、 业) 低、)
 、业 、 (业 ,) 低。
) , 业 产 、 、 (、
 业) ; 下, 产 、 、 ()
 、 业 ,) 低。
 , 下, 业 (一
 东 , 一 上 业) (。

1 (业 主体



五、评级方法局限性

(主体 (以 (、 (以
 为 ，但 主体 、 ()
 ， 些 ((与 、
 不 ， 主体) 估不()) 。

为了 () 业 于 ， 中
 () 。)
 业中 会(他 ， 但不 于 、 事件)
 估。

主 为 ， 不 ，

主体 ， 主体 ，
(。
于 主体 专业 ，
、 。
仅为 ，) 业中 (

业，业
。体，业体（一，但
也一）。为伴，企业
且低，一
，么）会，业产
下

、 (/GDP)、 (/)、 。 主
 ， ， 。
 (， 体 (。

2. 业)

任何企业 于 业 之中， 业 争 、 业
 、 业 位 低 会 业 企业 产 。 以 ，
 企业 ， 业 ， 也
 。(为， 业 业 主 体 业
 两个 。

(1)

业 为 业， 个 业 体
) 。 于 业 临
) ，) 严 ， ； 主
 业 于 从 ；
 业 业 ； 于严 ； 以
 不 业 。 ， 业 主
 中 会(以下 为“ 会”) 中 人
 (以下 为“ ”) 两 主体 ； 会 业 体 主
 于《 业) ()》 《 业
 ()》 ， 业 体 主 MPA 。 ，
 ， 以 ， 不
 ， 于 业 、 了 。

(2) 业

业 主 业 体 以 业 争 。
 业 产 、 产 、 (、 、
 ， 业 体 ； 于 业 ， (会

业 争 ， 估 业 业 价(。
 ， 业 争 中 业 ， 了 、
 产 、企业 、 、 、
 、 ，上 与 业 传 业 一
 争 。从 业 业 ， 于 众
 (，一 产 会 于 ，不
 下， 业 (产 ， 与 他 ，
 业 优 。

3.

(1)

主 业 人 ， 业 之
 一 ， 业 中 义。
 业 ， 人 会 。 ，
 业 东()会与 事会 、) 体 、 、 事
 人 与 任 、 事会) ， 估 们(
 不 业 争中 ， 业
 (。(估 业 ，主 以下
 :

) 业 东会(东 会、 会)、 事会(事会)、 事会
 、 、 ， 、 、

;

) 业 东会(东 会、 会)、 事会(事会)
 ，严 交 ， 于 东会(东 会、 会) 于 事会(事会)， 、
 、 ；

) 业 (事会) ， 事会 中
 以 事会(事会)、 、

， 不 ；

) 业 (，

不 ， 事会 (事会)

专 会、 事会 专 会 ，

、 、 ， 事 (事)、 事(、

；

) 业 了 (交) ，

(交 事 、 、 ； (

中 、 东 ()

(；

) 中， 业 ，

、 、 会 。

(2)

) 业 ，) 价，

、)) (下 业 价 。

业 业) 于

， 之一， 于) ，

之一。(估 业 ，主 以下 ；

) 业 体 ，) 、 、

， 事 、 、 。

) 业 了 业) ，

， 一 业 ， 。

) 业 了 价 ， 价 主体、

、 、 、 ， 价 。

) 业 了 ， 以

、 (、业 人 (，

事会、 事会、 。

) 业 了 、企业 ， ，

业、从业人业，
))。

4. 业

业业以估业位、业争以
业。位业(争体，业业
位体，(以、
业、业业争。

业，业业产/为业
业。业为产业业；业、
产。

产业为业业。业业传业，也
业业。业不，为业
个人业。业业，(、

体、产、价、；业优
临；业业中(于业
业)。业业产业业；中业产主

业、买产，(业产价
、交业产业。业业

于、产、产、
、业，(

业中(位；业主业以)
；交、；业、产
、以；、中；

业；业(产。
业产业，

于业。业主于(、
)、业(业、业)、。(

业，、业、业、业)仍
与买、他业。件
、不件、他。产
产、代业(、
代代、代产、代代产、代代、代
交)、产、他产业。(、
业业、)；与
业。

5.)

) (于业。主业
) 体，业)
以于中() (。
) 体，(：
业)；、)估，)
；不) 、
，以) 以()；)估了)
不 两。

体临)，以下：

(1))

2013 今业) 产，)
产) 产 中 位。 ，

业，为了产
 ，业以)产，低)产。
 ，伴业业，业了业业业，
 以，。
 (于)；
 主业)体。主
 中、、业。
 中，中主三个：一中、一
 中、(。一中为一
 与之，不于15%；一中为一
 与之，不于10%；(，为业
 (与之，不于50%。上主为了
 业于中，()业。伴
 业传业以业，上不以
 业中)，代之2018《业
)》，但于一中、一中、()
 业中，且不业仍
 为，(也了些。

(2))

)价业)
 。)主)、)。中，为)，
 (，业()
 (产，以)。()
)：
)业产(、)估、业产
 ，价。
)业)、)以)。
)上/下100，以。

) : 一 以 业
 产 之 , 产 于 , 为 ; 之,
 产 于 , 为 。 于上 ,
 业 , 为 产 于 。
 于下 , 为 , 与 。

(3))
) 业 中 临 主) 之一。 、
 不 , 不 业 业 、 、 产
 。 , 业业
 业 , 业 , 业
 中 , 上 一

。 、 、 ，

) 业 ， 于 业 。

) 优 产 : 优 产/ ， ， 为不低于 100%。 ， 优 产 ，

) (。 与 、 ， 于 ， 中 业 ， 于 产 于 2000 亿 业 。

) : 一 ， 业 (产 (。 为 ， 业 产 ; 为 ， 业 产 ， 以 他 。

(4))

) 于 、 人 不 ， 于 事件) 。) 事件 (会 业 价 ， 业) 体 ，) 估。() :

) 业) 、)) 业 ，) 、 、 ， 业 了 主) 。

) 业 了) 、) 体 。

) 业 ， 从) 、) ， ， 业) 价 ， 估。

) 业 了 、 、 ， 体 ， 以 主 ，) 。

6.

于业业，业（
 件（，与价
 （。一会一个，上
 体（。一，（与业
 ，（，且件，
 （（，。（业（
 （，（。 ，
 业（，以（
 业、业（，、
 东、业（、。
 严下，业
 业、体。下，业优产
 、（业上。 ，估业、
 产业产（，（业） ，
 估，以一，业临
 ）））。

(二)) 价

之一，为业（
 ，也业（。（业
 体：业、会会估、产、
 、（个主。

1. 、会 会 估

，一些，业
 、何、与何、
 、业会、，业
 （件。

一 为 。 优 以
 业 产、 ， 优 以
 业 (不(产)。 于
 ， 了 业 中
 ， 不一 ，
 些下 中 些下 。 ，
 业 ， 业) 。
 于会 会 估 ，主 业 、 、
 。 与会 一
 业 。不 业 一 业
 不 会 会产 一 ， 会 以
 。

， 业 产 了一 业 产 产。
业 产 产 ， (主 交 中
， 业 产 临) 。 产中 产为
， (产 业 ；
以 、 ， 下 、
上 下， (业 产 临)
。(业 产 ， 主 以下 ：
) 不 =不 /
) 产 = 90 以上 /不
) = /不
上 一 ：

，但 业 争 ， 亦不 ，
 中) 。

) 、 、 优
 产 、 、 、 ， (

从 :

(1) 业 产与 以 从 ((()) ; 中， (业 上 件， 业 、 、 (; 但 ， 业 业 ， (产 。

(2) 以 以 上 产 ， 付 产 以 (; 一 ， 业 业 、 、 产 (。

(3) 义 业 中 (义 业 = 产 + + 业 + 业) ; ， (为 业 于 众 ， 且 业 ， 业 于 业 ， ， 临) 。

(4) = / ; (为 为 ， 业 优 、 低 ， 一 业 中 ， ， ， 临) 。

。一 ， (为 于 ， 为 会一 上 于 ， 业 、 ， 之 业 亦 之 ; 但 于 、 以 产 10000 亿以上 中 ， 们 以 中 上 ， 于 们 为 于 业 位、 、 东 优 ， 业 (。

(5) / 产 , 业 ,
下, 业 () 。

4. (

(一 业 , (业
以 、 业) 。
以 业 (, 以 业 业
。但) 中 付(, 们 予 产
, 为 们 业 付)
; 予 (以 估 、) 业
, 且 业 人 (。 (主
不 , ((:

(1) ; 业 , 不
于 一业 , 且 业 , ()
为 业 。

(2) 产 、 产 业中 以
; 中, 产 (ROA) = / (产 + 产
) / 2 100%, 产 (ROE) = / (+
) / 2 100%); (业 ROA、ROE 与
业 , 业 (,
, 以 一 。

(3) =业 / 业 , 业 一 位
, 低, 业 位 低,
业 () 。

(4) = (-) / 产;
=(/ 产- /付) 100%; 主
业 价 , 业 业中 争
, 与 业 , 业 产 ,

临，以 一 业。
。

5.

业)，于 估
业 个体 。业 (于
((，(、
一 、 一 。 个 业 体 中
为 ， 业 ， 低于
， 临 为严 ， 会 他一
(一 优 会 为)， 会
二 ， ，以 产 。2012 ， 会
了《 业 ()》， 业 2018
， 、一
一 11.5%、9.5% 8.5%， 他 10.5%、
8.5% 7.5%。 些 了 业 亏 ， 以
， 人 与 人 ， 也 以 业 ，
) 。

(1) = (-) / 产。

(2) 一 = (一 -) / 产。

(3) 一 = (一 -) /

产。

中，一 = 一 + 他一 = 一 + 他一
价+ 东 (: 他一
优 、)。

=一 +二 =一 +二 价+
+ 东 (: 二 、二
)。

业)
 , 业) 产 不 ,
 不 , (。
 为 , , 从 一 中
 以下 : 一 = + 他 产 () +
 亏 (产+ + 产 +
 产 + + 产 中
 价 (为 , 予以 ; 为 ,
 予以) + 业) 价
 。 体 , 中, 之 , 以
 。
 位于 业) 产) 产、)
 产) 产。
 (业 , ()
 他 (以 东 (, 以
 中体 上 (、 上) 事 。 一 , 业
 于 , 但 临 , ()
 , 人 (为 仍 临一 , 下(于
 。

6. 他)

他 事 主 业 事 (、 、 不
) 产 事 。 业 (会 代
 义 , 且 业 临 事件, 亦 (严 ; 不
 , 业 业 他 , (产
 , 且 业 为 业, 不 ,
 业 , 严) 事件
 , 业) 产 ; , (

会业（交、业）（）、产
）、、）事
业不。

(三)

，下，业一东
，于业）。
于主体
（。主从、（、
。（，主主体
中位，）体，体
从下：（1）享、（优
，且；（2）且；
（3）位，为企业；（4）一（，
；（5）、会、
，/企业中，
产；（6）他。
于主体东东东
（。东，主东企业、东业位、争（、
（（。东（，主体
东个（中位，体从下：
（1）且主体东（、业上；（2）
东、产，；（3）东
为主体，东义书
主体；（4）东与（一交；（5）
他。

件 1-1 业 主体 义

(主体 为三 九 ， 为：AAA、AA、A、BBB、BB、B、CCC、CC、C。 AAA 、CCC () 以下 ， 一个 “+” “-” (， (低于 。 代了 低 ， 低 了 体 ， 但不 (。 体 义 下 。

	义
AAA	(， 不 不 ， 低
AA	(， 不 不 ， 低
A	(， 不 ， 低
BBB	(一 ， 不 ， 一
BB	(， 不 ，
B	(于 ，
CCC	(于 ，
CC	产 ， 不(
C	不(

1-2 业 中 义

(业 中 义 主体 。

1-3 义

一 (价。 为 、 、 、 中 。

	义
	， ((
	(， (
	不 ， ((
中	事 不(估， ((、 (

件 2 主

产	+	中				
业 产	业 他	业 他	+	+买	产	产 + 业 +
产	为以	产+以	价	且	他(+以
	产+	价	且	且	他(+
		+ 他	上		产	
一	一	/		100%		
		/		100%		
不	不	/		100%		
		/		100%		
		/不		100%		
	一			/		100%

(