

新闻稿

黄晨

高级副总裁

金融机构部

Moody's Investors Service Hong

Kong Ltd.

中国香港特别行政区

金钟道 88 号

太古广场一期 24 楼

联系电话（记者）： 852 3758 1350

联系电话（客户）： 852 3551 3077

严溢敏

董事总经理 - 金融机构

金融机构部

Moody's Investors Service Hong

Kong Ltd.

中国香港特别行政区

金钟道 88 号

太古广场一期 24 楼

联系电话（记者）： 852 3758 1350

联系电话（客户）： 852 3551 3077

新闻稿发布处：

Moody's Investors Service Hong

Kong Ltd.

中国香港特别行政区

金钟道 88 号

太古广场一期 24 楼

联系电话（记者）： 852 3758 1350

联系电话（客户）： 852 3551 3077

穆迪维持三家区域性银行的评级；展望从负面调整为稳定

香港，2021 年 5 月 31 日—中文新闻稿为英文的翻译件。如有出入，以英文稿为准。

穆迪投资者服务公司已于今日维持以下三家中国区域性银行的评级。与此同时，穆迪将以下三家银行的展望从负面调整为稳定。

- 南京银行股份有限公司 Baa3 的长期外币与本币存款评级
- 宁波银行股份有限公司 Baa2 的长期外币与本币存款评级
- 苏州银行股份有限公司 Ba1 的长期外币与本币存款评级

受影响评级和评估的完整列表请见本新闻稿最后部分。

评级理据

三家银行展望从负面调整为稳定反映鉴于运营环境稳定，穆迪预计未来 12-18 个月其信用状况下行风险有限；且在经济受疫情冲击的情况下，这些银行财务基本面将保持韧性。

维持评级与评估反映三家银行在各自业务运营地区具有强劲的吸储网络，且其业绩将继续受益于稳健的地方经济。穆迪亦预计三家银行将继续维持良好的资产风险指标、稳健的资本金水平和较高的拨备覆盖率。

三家银行的财务基本面得益于稳健、发达的地方经济。尽管疫情期间相关地区的制造业和贸易相关行业受到冲击，但由于疫情防控成效显著、区域内企业的适应性以及政府的扶持政策，相关行业迅速回暖。同时，三家银行的资产质量保持良好，其表外影子银行敞口有所下降或持平。此外，三家银行近几年补充了资本金以支持其相对强劲的资产增长。

各家银行的评级理据

南京银行

南京银行 Baa3 的长期存款评级包含了其 ba2 的基础信用评估 (BCA) 以及两个子级的评级提升，依据是穆迪认为公司在必要时其将获得中国政府高水平的支持。其 Baa3(cr) 的交易对手风险评估和 Baa3 的交易对手风险评级含 ba2 的 BCA 基础上两个子级的评级提升。高水平的政府支持评级反映该行作为南京最大的城市商业银行所发挥的重要作用。此外，地方国有实体合计持有南京银行约 32% 股权。

南京银行 ba2 的 BCA 反映：1) 2020 年完成人民币 116 亿元的定增后资本状况改善；2) 因风险管理严格，拨备覆盖率高，且地方经济增长稳健（该行贷款总额中江苏省占比达 83%），其资产质量具有一定韧性；3) 流动性良好，近年来高风险金融资产占比有所下降。

宁波银行

宁波银行 Baa2 的长期存款评级包含了 ba1 的基础信用评估和两个子级的提升，提升依据是穆迪认为必要时该银行可获得高水平的中国政府支持。其 Baa2(cr) 的交易对手风险评估和 Baa2 的交易对手风险评级含 ba1 的 BCA 基础上两个子级的评级提升。我们对政府支持水平的评估为高考虑了宁波是中国五个计划单列市之一，以及以总资产衡量，宁波银行是宁波市最大的城市商业银行，且宁波市政府通过多家地方国有实体持有该行 20.0% 股权。

宁波银行 ba1 的 BCA 反映：1) 因其业务集中于经济发达地区且拨备覆盖率强劲，该行过往资产质量稳定；2) 其贷款增速较高，资本金水平因此承压；3) 受贷款定价稳定、手续费和佣金收入持续增长支撑，其盈利能力良好；4) 其流动性状况强劲，这得益于持续增长的存款基础和充裕的流动性，不过其流动性仍面临其对市场资金的依赖度相对较高的挑战。

苏州银行

苏州银行 Ba1 的长期存款评级包含了 ba2 的基础信用评估和一个子级的提升，提升依据是穆迪认为必要时该银行可获得中等水平的政府支持。其 Baa3(cr) 的交易对手风险评估和 Baa3 的交易对手风险评级含 ba2 的 BCA 基础上两个子级的评级提升。中等水平的政府支持评估反映苏州银行作为于苏州成立的唯一一家城市商业银行的地位，以及截至 2020 年底，国有实体合计持有该行约 26.0% 股权，不过该行业务网络在全国层面仍较为有限。

苏州银行 ba2 的 BCA 反映该行：1) 资产质量具有一定韧性，因为苏州地方经济强劲，且该行风险控制更趋严格并使用新技术，截至 2020 年底其不良贷款拨备覆盖率达 292%；2) 得益于 2019 年在 A 股上市并于 2021 年 4 月发行

可转债，其资本金状况稳健；3）凭借其在地方市场建立的业务网络以及存款持续增长，该行流动性良好。

可引起评级上调或下调的因素

若中国政府向三家银行提供支持的能力或意愿增强，或三家银行的基本面改善引发 BCA 上调，则穆迪有可能上调以上三家银行的存款评级。

相反，若中国政府向上述银行提供支持的意愿或能力减弱或上述银行的 BCA 被下调，则穆迪可能下调其存款评级。

若银行的运营环境显著削弱，穆迪也可能会下调三家银行的 BCA，原因包括疫情导致中国经济增速持续放缓，或宽松的货币政策造成中国企业的财务杠杆率大幅提高。

南京银行

若该行资产负债表有序增长并继续削减高风险金融投资资产，则南京银行的 BCA 有可能上调。此外，若该行维持强劲的存款业务和流动性状况，同时维持良好的资产风险、资本金和盈利能力指标，则其 BCA 亦可能上调。

若出现以下情况，则穆迪亦可能下调南京银行的 BCA：（1）其资产质量恶化，减值贷款/贷款总额比率高于 3%；（2）其盈利能力恶化，净利润/有形资产比率持续低于 0.5%，或（3）其对市场资金的依赖性提高，市场资金/银行有形资产比率高于 40%。

宁波银行

若能实现以下几项，则穆迪可能上调宁波银行的 BCA：其贷款规模增长适度，以及：（1）资产质量保持稳健，减值贷款/贷款总额比率持续低于 0.8%；（2）其对市场资金的依赖性下降，市场资金/银行有形资产比率持续低于 25%；（3）资本水平增强，其有形普通股/风险加权资产比率持续高于 10%，或盈利能力改善，净利润/有形资产比率持续高于 1%。

若出现以下情况，则穆迪亦可能下调宁波银行的 BCA：（1）其对市场资金的依赖性提高，市场资金/银行有形资产比率持续高于 35%；（2）其资产质量恶化，减值贷款/贷款总额比率持续高于 2.0%，或（3）盈利能力恶化，净利润/有形资产比率持续低于 0.75%。

苏州银行

若该行控制其资产负债表的增长并继续削减高风险金融投资敞口，则穆迪可能上调苏州银行的 BCA。此外，若在保持其存款业务实力和流动性状况的同时，苏州银行能够维持良好的资产风险、资金本和盈利能力指标，则该行的 BCA 亦有上调可能。

若出现以下情况，则穆迪亦可能下调苏州银行的 BCA：(1) 其资产质量恶化，减值贷款/贷款总额比率高于 3%；(2) 其盈利能力恶化，净利润/有形资产比率持续低于 0.5%；(3) 其对市场资金的依赖性提高，市场资金/银行有形资产比率高于 40%。

主要评级方法

上述评级采用的主要评级方法是 2021 年 3 月发表的《银行业评级方法》(Banks Methodology)，链接为

https://www.moody's.com/research/--PBC_1261354

关于上述评级方法，也可浏览 www.moody's.com 评级方法页。

受影响评级和评估列表

.. 发行人：南京银行股份有限公司

.... 维持 ba2 的调整后基础信用评估
.... 维持 ba2 的基础信用评估
.... 维持 P-3(cr) 的短期交易对手风险评估
.... 维持 Baa3(cr) 的长期交易对手风险评估
.... 维持 P-3 的短期交易对手风险评级（外币和本币）
.... 维持 Baa3 的长期交易对手风险评级（外币和本币）
.... 维持 P-3 的短期存款评级（外币和本币）
.... 维持 Baa3 的长期存款评级（外币和本币）；展望从负面调整为稳定
.... 展望从负面调整为稳定

.. 发行人：宁波银行股份有限公司

.... 维持 ba1 的调整后基础信用评估
.... 维持 ba1 的基础信用评估
.... 维持 P-2(cr) 的短期交易对手风险评估
.... 维持 Baa2(cr) 的长期交易对手风险评估
.... 维持 P-2 的短期交易对手风险评级（外币和本币）
.... 维持 Baa2 的长期交易对手风险评级（外币和本币）
.... 维持 P-2 的短期存款评级（外币和本币）
.... 维持 Baa2 的长期存款评级（外币和本币）；展望从负面调整为稳定

.... 展望从负面调整为稳定

.. 发行人：苏州银行股份有限公司

.... 维持 ba2 的调整后基础信用评估

.... 维持 ba2 的基础信用评估

.... 维持 P-3(cr)的短期交易对手风险评估

.... 维持 Baa3(cr)的长期交易对手风险评估

.... 维持 P-3 的短期交易对手风险评级（外币和本币）

.... 维持 Baa3 的长期交易对手风险评级（外币和本币）

.... 维持 NP 的短期发行人评级（外币和本币）

.... 维持 Ba1 的长期存款评级（外币和本币）；展望从负面调整为稳定

.... 维持 NP 的短期存款评级（外币和本币）

.... 维持 Ba1 的长期存款评级（外币和本币）；展望从负面调整为稳定

.... 展望从负面调整为稳定

银行概况

南京银行是一家城市商业银行，总部在江苏省南京市。截至 2020 年底，其总资产为人民币 1.5 万亿元。

宁波银行是一家城市商业银行，总部在浙江省宁波市。截至 2020 年底，其总资产为人民币 1.6 万亿元。

苏州银行是一家城市商业银行，总部在江苏省苏州市。截至 2020 年底，该行总资产为人民币 3,881 亿元。

负责南京银行股份有限公司和宁波银行股份有限公司的本地市场分析师是李燕，电话：+86.10.6319.6561。负责苏州银行股份有限公司评级的本地市场分析师是万颖，电话：+86（21）2057-4017。

监管披露

关于穆迪主要评级假设和敏感性分析的进一步说明，请参阅披露表格的“评级方法假设和假设的敏感性”部分。关于穆迪的评级符号和定义，请参阅 https://www.moodys.com/research/—PBC_79004

本评级已向受评实体或其指定代理人予以披露，发布之时未因该等披露作出修改。

相关评级为受托评级。请参阅穆迪网站 www.moodys.com 上“关于确定和授予主动信用评级的穆迪政策”。

关于穆迪在信用分析中评估环境、社会和治理（ESG）风险的一般性原则，请参阅

https://www.moodys.com/research/--PBC_1263068

本新闻稿中的全球级信用评级由穆迪在欧盟之外的关联公司之一所发布，并由 Moody's Deutschland GmbH（地址：An der Welle 5, Frankfurt am Main 60322, Germany）根据对信用评级机构的规定 Regulation (EC) No 1060/2009 第 3 段第 4 条予以认可。关于欧盟认可地位以及发布信用评级的穆迪分支机构的进一步信息，请浏览 www.moodys.com。

本新闻稿中的全球级信用评级由穆迪在英国之外的关联公司之一所发布，并由 Moody's Investors Service Limited（地址：One Canada Square, Canary Wharf, London E14 5FA）根据英国对信用评级机构之适用法律予以认可。关于英国认可地位以及发布信用评级的穆迪分支机构的进一步信息，请浏览 www.moodys.com。

对于向债务计划、债务系列、债务类别或证券授予的评级，本公告提供的相关监管披露是关于同系列债务、同类别债务、证券或债务计划（根据穆迪的评级惯例，其评级完全从已有评级得出）后续发行的债券或票据的各项评级。对于向支持方授予的评级，本公告提供的相关监管披露是关于对支持方采取的评级行动，以及关于对信用评级来自支持方信用评级的证券的各项特定评级行动。对于暂行评级，本公告提供的相关监管披露是关于所授予的暂行评级，以及关于债务最终发行之后可能会授予的最终评级，在上述两种情况下，交易结构和条款在最终评级授予之前并未发生会影响评级的变化。详细信息请参阅 www.moodys.com 发行人/实体板块的评级索引。

对于从本评级行动内主要实体获得直接信用支持，且评级亦可能因为本评级行动而发生变化的受影响证券或受评实体，有关监管披露将是担保实体的监

管披露。此做法并不适用于下列披露（如适用于有关司法管辖区）：辅助服务、向受评实体作出的披露及由受评实体提供的披露。

对于与穆迪维持总体关系的受评实体或其代理机构，穆迪一律视为参与实体。除非在监管披露中注明为非参与实体，否则受评实体均为参与实体，而受评实体或其代理机构一般会向穆迪提供评级流程所需信息。关于每项信用评级行动的监管披露，请参阅 www.moody's.com 该发行人/实体专页上的评级索引。关于穆迪指定非参与受评实体的具体政策，也可参阅该网站。

本新闻稿中的监管披露适用于信用评级，以及相关评级展望或评级列入观察名单（若适用）。

关于主评级分析师和曾经授予该评级的穆迪法律实体的任何最新变动，请参阅 www.moody's.com。

关于每项信用评级的其他监管披露，请参阅 www.moody's.com 该发行人/实体专页上的评级索引。

在本新闻稿左侧列出的首位分析师为本信用评级的主评级分析师，末位分析师为审批本信用评级的主要负责人。

Moody's Investors Service Hong Kong Ltd.
中国香港特别行政区
金钟道 88 号
太古广场一期 24 楼
联系电话（记者）： 852 3758 1350
联系电话（客户）： 852 3551 3077

-完-

© 2021, 穆迪公司 (Moody's Corporation)、穆迪投资者服务公司 (Moody's Investors Service, Inc.)、Moody's Analytics, Inc. 和/或其许可人及关联公司(统称“穆迪”)。版权所有, 翻印必究。穆迪投资者服务公司和/或其信用评级关联公司所发布的信用评级是穆迪对实体、信用承诺、债务或债务证券的相对未来信用风险的当前意见, 穆迪出版的材料、产品、服务和信息(统称“出版物”)可能包括该等当前意见。穆迪投资者服务将信用风险定义为某实体可能无法履行其到期的合同财务义务的风险, 以及在发生违约或损害事件时的预计财务损失。关于穆迪投资者服务信用评级所指的合同财务义务的种类的信息请见穆迪评级符号和定义出版物。信用评级并不针对任何其他风险, 包括但不限于: 流动性风险、市场价值风险或价格波动。信用评级、非信用评估(“评估”)以及穆迪出版物中包括的其他意见并非对当前或历史事实的陈述。穆迪出版物也可能包括由 Moody's Analytics, Inc. 和/或其关联公司发布的以量化模型为基础的信用风险预测以及相关的意见或评论。穆迪信用评级、评估、其他意见及出版物并不构成或提供投资或财务建议, 穆迪信用评级、评估、其他意见及出版物亦非关于购买、出售或持有特定证券的推荐意见, 也不能提供该等意见。穆迪信用评级、评估、其他意见和出版物均不会评论某项投资是否适合任何特定投资者。穆迪发布信用评级、评估和其他意见及出版其出版物之时预期并理解每位投资者将以应有的谨慎态度自主研究和评估其考虑购买、持有或出售的每项证券。穆迪信用评级、评估、其他意见和出版物不适于零售投资者的使用, 如零售投资者在做投资决定时使用穆迪信用评级、评估、其他意见或出版物, 将是草率且不合适的。如有疑问, 您应与您的财务顾问或其他专业顾问联系。本文所载所有信息均受法律(包括但不限于版权法)保护, 未经穆迪事先书面许可, 任何人均不得以任何形式、方式或途径对该等信息全部或部分进行复制或翻印、重新包装、进一步传播、传送、散布、分发或转售, 或存储供日后任何上述目的使用。任何人不得将穆迪信用评级、评估、其他意见和出版物作为基于监管目的而定义的基准(benchmark), 亦不得以可能导致穆迪信用评级、评估、其他意见和出版物被视为基准的任何方式使用穆迪信用评级、评估、其他意见和出版物。本文所载所有信息均系穆迪从其相信为准确和可靠的来源获得。然而, 由于可能会出现人为或机械错误以及其他因素, 本文所载所有信息均按“原样”提供, 不附带任何形式的保证。穆迪会采取所有必要措施, 使其在授予信用评级时采用的信息具备足够质量, 并来自穆迪认为是可靠的来源, 包括独立的第三方来源(如适当)。但穆迪并非审计机构, 亦不能对评级过程或准备其出版物时收到的信息在每个情况下均独立地进行核实或确认。在法律允许的范围内, 就因本文所载信息、或本文所载信息的使用或未能使用而引起的或与之相关的任何个人或实体的任何间接、特殊、后果性或附带性损失或损害, 穆迪及其董事、高级管理人员、员工、代理、代表、许可人和供应商均不承担任何责任, 即便穆迪或其任何董事、高级管理人员、员工、代理、代表、许可人或供应商被事前告知该等损失或损害的可能性, 包括但不限于: (a) 任何当前或未来的利润损失或 (b) 因并非穆迪特定信用评级的评级对象的金融工具引起的任何损失或损害。在法律允许的范围内, 就因本文所载信息、或本文所载信息的使用或未能使用而引起的或与之相关的任何个人或实体的直接或补偿性损失或损害, 穆迪及其董事、高级管理人员、员工、代理、代表、许可人和供应商均不承担任何责任, 包括但不限于由穆迪或其任何董事、高级管理人员、员工、代理、代表、许可人或供应商的疏忽(为避免疑问, 不包括法律规定不得排除的欺诈、故意不当作为或任何其他类型责任)、或其控制范围内或超出其控制范围的偶发事件而导致的任何个人或实体的直接或补偿性损失或损害。穆迪不以任何形式或方式对任何信用评级、评估、其他意见或信息的准确性、及时性、完整性、适销性或特定用途适用性提供或作出任何明示或暗示的保证。穆迪公司(“MCO”)全资拥有的信用评级子公司穆迪投资者服务公司谨此披露: 多数穆迪投资者服务公司评级的债务证券(包括公司债和市政债、债券、票据和商业票据)和优先股的发行人, 在授予任何信用评级之前已同意向穆迪投资者服务公司支付1,000美元至约2,700,000美元不等的信用评级意见和服务费用。MCO及穆迪投资者服务亦执行政策及程序以便保持穆迪投资者服务信用评级及信用评级过程的独立性。关于MCO董事与被评级实体之间, 及获穆迪投资者服务信用评级并已向美国证券交易委员会公开报告其在MCO持股5%以上的各实体之间可能存在某种关联的信息每年会在www.moody's.com“投资者关系—公司治理—董事及股东关联政策”栏内刊登。仅针对澳大利亚的额外条款: 任何出版到澳大利亚的本文件均依据下述穆迪关联公司的澳大利亚金融服务牌照发布: Moody's Investors Service Pty Limited, 澳大利亚商业注册号码(ABN): 61 003 399 657, 澳大利亚金融服务牌照号码(AFSL): 336969; 及/或 Moody's Analytics Australia Pty Ltd, 澳大利亚商业注册号码(ABN): 94 105 136 972, 澳大利亚金融服务牌照号码(AFSL): 383569(视情形而定)。本文件仅向2001年公司法(Corporations Act 2001)第761G条所定义的“批发客户”提供。如您继续在澳大利亚境内浏览本文件, 即代表您向穆迪表示您为“批发客户”或代表“批发客户”浏览本文件, 您或您代表的实体均不会直接或间接向2001年公司法(Corporations Act 2001)第761G条所定义的“零售客户”发布本文件或其内容。穆迪信用评级是针对发行人债务的信用度的意见, 并非对零售投资者可获取的发行人股票证券或任何形式的证券的意见。仅针对日本的额外条款: Moody's Japan K.K.(“MJKK”)是Moody's Group Japan G.K.的全资信用评级子公司, 而后者由穆迪公司的全资子公司Moody's Overseas Holdings Inc.全资所有。Moody's SF Japan K.K.(“MSFJ”)是MJKK的全资信用评级子公司。MSFJ不属于美国全国认定的评级组织(“NRSRO”)。因此, MSFJ授予的信用评级是非NRSRO信用评级。非NRSRO信用评级由非NRSRO的实体授予, 因而受评债务无资格享受美国法律项下的某些待遇。MJKK和MSFJ是日本金融服务厅注册的信用评级机构, 其注册号分别为FSA Commissioner (Ratings) 2号和3号。MJKK或MSFJ(视情形而定)谨此披露: 多数MJKK或MSFJ(视情形而定)评级的债务证券(包括公司债和市政债、债券、票据和商业票据)和优先股的发行人, 在授予任何信用评级之前已同意向MJKK或MSFJ(视情形而定)支付125,000日元至约250,000,000日元不等的信用评级意见和服务费用。MJKK和MSFJ亦执行相关政策及程序, 以遵守日本监管要求。