



法国兴业银行(中国)有限公司 2026 年 年度跟踪评级报告

中诚信国际信用评级有限责任公司 | 编号：信评委函字[2026]跟踪 2094 号

声明

- 本次评级为委托评级，中诚信国际及其评估人员与评级委托方、评级对象不存在任何其他影响本次评级行为独立、客观、公正的关联关系。
- 本次评级依据评级对象提供或已经正式对外公布的信息，以及其他根据监管规定收集的信息，中诚信国际按照相关性、及时性、可靠性的原则对评级信息进行审慎分析，但中诚信国际对于相关信息的合法性、真实性、完整性、准确性不作任何保证。
- 中诚信国际及项目人员履行了尽职调查和诚信义务，有充分理由保证本次评级遵循了真实、客观、公正的原则。
- 评级报告的评级结论是中诚信国际依据合理的内部信用评级标准和方法、评级程序做出的独立判断，未受评级委托方、评级对象和其他第三方的干预和影响。
- 本评级报告对评级对象信用状况的任何表述和判断仅作为相关决策参考之用，并不意味着中诚信国际实质性建议任何使用人据此报告采取投资、借贷等交易行为，也不能作为任何人购买、出售或持有相关金融产品的依据。
- 中诚信国际不对任何投资者使用本报告所述的评级结果而出现的任何损失负责，亦不对评级委托方、评级对象使用本报告或将本报告提供给第三方所产生的任何后果承担责任。
- 本次评级结果自本评级报告出具之日起生效，有效期至受评债项到期兑付日。受评债项存续期内，中诚信国际将定期或不定期对评级对象进行跟踪评级，根据跟踪评级情况决定维持、变更评级结果或暂停、终止评级等。
- 根据监管要求，本评级报告及评级结论不得用于其他债券的发行等证券业务活动。对于任何未经充分授权而使用本报告的行为，中诚信国际不承担任何责任。

中诚信国际信用评级有限责任公司

2026 年 07 月 07 日

发行人及评级结果	法国兴业银行(中国)有限公司	AAA/稳定
跟踪债项及评级结果	23 法兴中国债 01	AAA
跟踪评级原因	根据国际惯例和主管部门要求，中诚信国际需对公司存续期内的债券进行跟踪评级，对其风险程度进行跟踪监测。本次评级为定期跟踪评级。	
评级观点	本次跟踪维持主体及债项上次评级结论，主要基于法国兴业银行（中国）有限公司（以下称“法兴中国”或“该行”）共享法国兴业银行有限公司（以下称“法兴银行”、“母行”或“集团”）全球化经营网络和综合性服务平台、成熟的运营管理和风险管理技术、丰富的产品体系、良好的资产质量以及较为充足的资本等信用优势。同时中诚信国际也关注到法兴中国面临的诸多挑战，包括宏观经济复苏不及预期和国际贸易环境变化等因素对该行业务运营带来不利影响、盈利能力和稳定性有待提升以及资产质量易受单一客户或行业波动的影响等。本次评级也考虑了法兴银行对该行的支持。	
评级展望	中诚信国际认为，法国兴业银行（中国）有限公司信用水平在未来 12~18 个月内将保持稳定。	
调级因素	可能触发评级上调因素：不适用。 可能触发评级下调因素：宏观经济形势恶化；母行支持意愿或支持能力下降；财务状况恶化，如资产质量大幅下降、资本金严重不足等。	
正面		
<ul style="list-style-type: none"> ■ 作为法兴银行的全资子公司，法兴中国共享母行全球化的网络和服务平台、丰富的产品体系、成熟的运营管理经验以及风险管理体系和工具，并在需要时获得母行的资金支持 ■ 风险偏好较为审慎，经营风格稳健，资产质量保持良好 ■ 资本充足率保持在较高水平 		
关注		
<ul style="list-style-type: none"> ■ 宏观经济复苏不及预期、国际贸易环境变化等因素对该行业务运营带来不利影响 ■ 息差收窄，非利息收入波动，成本费用支出压力较大，盈利能力和稳定性有待提升 ■ 2025 年末前三大行业贷款在总贷款中占比为 88.81%，最大单一和最大十家客户贷款占资本净额的比重分别为 8.69%和 71.06%，资产质量易受单一客户或行业波动的影响 		

项目负责人：苗祺 qmiao01@ccxi.com.cn

项目组成员：张俊宇 jy Zhang01@ccxi.com.cn

电话：(010)66428877

传真：(010)66426100

财务概况

法兴中国	2023	2024	2025
资产总额(亿元)	199.14	219.82	224.68
总资本(亿元)	44.13	44.31	44.19
不良贷款余额(亿元)	0.00	0.00	0.00
净营业收入(亿元)	4.96	4.6	3.10
拨备前利润(亿元)	1.44	1.21	(0.43)
净利润(亿元)	1.42	1.63	0.08
净息差(%)	1.54	1.29	1.18
拨备前利润/平均风险加权资产(%)	0.70	0.64	(0.23)
平均资本回报率(%)	3.27	3.69	0.19
成本收入比(%)	69.84	73.18	113.39
不良贷款率(%)	0.00	0.00	0.00
不良贷款拨备覆盖率(%)	--	--	--
资本充足率(%)	22.22	25.34	22.45

法兴银行	2023	2024	2025
资产总额(亿欧元)	15,540.45	15,735.45	15,466.41
股东权益(亿欧元)	762.47	795.88	795.27
营业利润(亿欧元)	65.80	83.16	99.16
合并净利润(亿欧元)	24.93	42.00	60.02
问题贷款率(%)	2.9	2.8	2.8
资本充足率(%)	18.22	18.94	18.57

注：1.本报告中金融投资总额为交易性金融资产、债权投资、其他债权投资和其他权益工具投资之和，存放中央银行款项、对同业债权、金融投资、贷款净额、向中央银行借款、对同业负债、借款及应付债券均含应计利息，贷款总额和存款总额均不含应计利息，贷款损失准备余额包含以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的贷款及垫款的损失准备；2.本报告中的数值若出现总数/差值与各分项数值之和/之差尾数不一致，均为四舍五入原因造成；3.本报告中所引用数据除特别说明外，均为中诚信国际统计口径，对于基础数据不可得或可比适用性不强的指标，本报告中未加披露，使用“-”表示；4.本报告分析基于法兴中国提供的经德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）审计的 2023 年财务报告以及经毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）审计的 2024 年和 2025 年财务报告，已审计财务报告的审计意见类型均为标准无保留意见，其中 2023 年财务数据为 2024 年经审计财务报告期初数，2024 年财务数据为 2025 年经审计财务报告期初数，2025 年财务数据为 2025 年经审计财务报告期末数；5.本报告中法兴银行问题贷款为满足以下任一情况之贷款：借款人财务状况显著恶化；因借款人经济困难而给予非常规优惠；逾期 90 天以上；未逾期但存在信用风险或诉讼程序。

同行业比较（2025 年数据）

银行名称	总资产 (亿元)	所有者权益 (亿元)	总存款 (亿元)	总贷款 (亿元)	净利润 (亿元)	不良率 (%)	资本充足率 (%)
星展中国	1,891.55	153.73	969.33	607.41	10.05	0.70	15.12
大华中国	797.40	106.18	468.21	350.73	0.28	1.31	17.89
法巴中国	615.73	110.52	171.27	141.47	4.47	0.48	18.10
法兴中国	224.68	44.19	120.57	37.89	0.08	--	22.45

注：星展中国系“星展银行(中国)有限公司”的简称；大华中国系“大华银行(中国)有限公司”的简称；法巴中国系“法国巴黎银行(中国)有限公司”的简称；上表中总存款和总贷款数据均不含应计利息。

资料来源：公司提供及公开信息，中诚信国际整理

本次跟踪情况

债项简称	本次债项 评级结果	上次债项 评级结果	上次评级有效期	发行金额/债项余额 (亿元)	存续期	特殊条款
23 法兴中国债 01	AAA	AAA	2025/07/07 至本 报告出具日	5.00/5.00	2023/11/24~2026/11/24	--

主体简称	本次评级结果	上次评级结果	上次评级有效期
法兴中国	AAA/稳定	AAA/稳定	2025/07/07 至本报告出具日

● 评级模型

法国兴业银行(中国)有限公司评级模型打分
(C230100_2023_04_2026_1)

BCA 级别	aa ⁻
外部支持提升	3
模型级别	AAA

注：

外部支持：法兴银行业务分布广泛，综合经营实力较强，在欧洲及全球银行体系中具有系统重要性。法兴中国作为法兴银行的全资子公司以及在中国大陆唯一的银行业运营机构，是法兴银行的战略重点之一，中诚信国际认为法兴银行具有很强的能力及意愿在法兴中国有需要时提供支持。

方法论：中诚信国际银行业评级方法与模型 C230100_2023_04

经营环境

宏观经济和政策环境

中诚信国际认为，2026 年一季度中国经济开局良好，生产、出口、投资等多项宏观指标增速回升，新动能持续较快增长，对经济贡献增强。但同时，内需延续疲弱、供强需弱矛盾依然突出，叠加中东地缘冲突引发的输入型通胀压力上升，全球能源供给与供应链扰动加剧，中国经济增长边际承压但稳中有进态势不改。

详见《一季度经济开局良好,地缘风险外溢的扰动或于二季度显现》，报告链接：

<https://www.ccxi.com.cn/coreditResearch/detail/12516?type=1>

行业概况

预计 2026 年政策将继续推动银行向高质量发展迈进，行业整体延续稳健发展态势，中小银行风险化解工作稳步推进，风险水平进一步收敛，资产负债结构持续优化调整，财务表现保持稳健，但仍需关注息差收窄对盈利的挑战以及中小银行资产质量压力。

详见《中国银行业展望，2026 年 1 月》，报告链接：

<https://www.ccxi.com.cn/coreditResearch/detail/12335?type=1>

外资银行在华业务经营较为谨慎稳健，以对公综合化金融服务为主；母行管控及支持力度大。

随着中国在世界经济中的地位日益提升以及国内金融领域逐步对外开放，外资银行纷纷将分行转制为法人银行或在华设立办事机构，分享中国经济增长机会。作为境外母行的全资子公司，外资法人银行母行对其经营决策具有较大的控制权，在资本、资金、人才、技术、网络平台和风险管理方面为其提供大量支持，是外资法人银行强大的后盾和主要优势，也是中诚信国际对其评级的主要考虑因素。由于近年来国际经济境况日益复杂，且中国的经营环境和监管环境与其他国家相比具有一定的差异，大部分外资法人银行经营整体上相对稳健。业务结构上，母行或集团客户在中国的跨国子公司是外资法人银行的主要服务对象，外资法人银行以外汇及衍生品交易、贸易结算等业务为切入点，为客户提供综合化金融服务，而不是以资产业务为核心与企业展开合作。除汇丰、渣打等几家较早布局中国的外资法人银行已拥有相对较大的网络外，其他外资法人银行的经营网络无法与中资银行抗衡，因此在零售业务方面外资法人银行大多定位于高端人士；金融市场和投资业务是一些实力雄厚的外资法人银行母行的重要业务板块，依托母行在外汇业务和机构业务方面的丰富经验和优势，该业务板块成为这些外资法人银行的主要收入来源，也是外资法人银行相对中资银行来说最具优势的业务板块。

财务状况

中诚信国际认为，该行盈利能力和稳定性有待提升，资产质量保持在较好水平但易受单一客户和行业波动影响，流动性风险较为可控，资本较为充足

盈利能力

息差收窄、非利息收入下滑以及较高的成本费用支出导致拨备前利润转负，净利润同比显著下滑，

整体盈利能力和稳定性有待提升。

法兴中国定位于服务大型企业和跨国企业，贷款溢价水平相对较低。2025 年该行持续通过负债结构调整控制存款付息成本，但受同业竞争以及市场利率下行影响，贷款、金融投资及同业资产收益率持续下降，净息差持续收窄；虽然业务规模增长一定程度上缓释了息差下行的不利影响，但全年该行净利息收入仍同比小幅下降 1.54%。非息收入方面，依托母行优势，法兴中国拥有较强的综合金融服务能力，非利息净收入构成较为多元化。2025 年得益于对集团海外业务贡献度的持续提升，该行关联方手续费收入增长推动手续费及佣金净收入同比增长；但受利率债市场走弱等因素影响，该行做市业务投资收益减少导致全年非利息净收入同比减少 62.75%，非利息净收入在净营业收入中占比回落至 28.05%。在以上因素共同作用下，2025 年该行净营业收入同比减少 32.60%。

经营效率方面，该行成本收入比处于较高水平，2025 年该行业务及管理费用随业务发展而有所增长，同时受净营业收入下降影响，全年成本收入比上升至 113.39%。在以上因素的共同作用下，2025 年该行拨备前利润为-0.43 亿元，盈利能力有待提升。

拨备计提方面，该行资产质量保持良好，拨备计提压力不大，2025 年该行根据本地监管的要求及自身业务实际情况转回部分贷款信用减值损失，全年信用减值损失转回金额共 0.26 亿元；同时受国债等资产免税收入等因素影响，全年所得税费用转回 0.25 亿元。受上述因素共同影响，2025 年该行净利润同比减少 94.93%至 0.08 亿元，平均资本回报率和平均资产回报率均有所下降。未来该行盈利仍将受到息差收窄、宏观经济增长不确定性带来的拨备计提压力以及非利息收入波动等因素影响。

表 1：2023-2025 年主要盈利指标（金额单位：亿元）

	2023	2024	2025
净营业收入合计	4.96	4.60	3.10
拨备前利润	1.44	1.21	(0.43)
净利润	1.42	1.63	0.08
净息差(%)	1.54	1.29	1.18
拨备前利润/平均风险加权资产(%)	0.70	0.64	(0.23)
成本收入比(%)	69.84	73.18	113.39
平均资本回报率(%)	3.27	3.69	0.19
平均资产回报率(%)	0.69	0.78	0.04

资料来源：法兴中国，中诚信国际整理

资产质量

贷款质量保持在较好水平，但易受单一行业和客户经营情况变化影响。在国内外宏观经济复苏不及预期的背景下，仍需密切关注其资产质量迁徙情况。

从资产结构来看，截至 2025 年末，法兴中国信贷资产净额、同业债权和金融投资资产分别占总资产的 16.86%、42.44%和 21.67%。同业资产方面，该行根据自身资产负债结构，将一部分资金存放或拆放于母行及关联方以满足流动性管理需要，同时综合考虑收益、风险以及信贷规模等因素，

将富余资金拆放于大型国有银行旗下的金融租赁公司以及市场排名前列的汽车金融公司。2025 年相关业务规模整体保持平稳,截至 2025 年末,该行同业资产时点余额同比增长 11.59%至 95.35 亿元,其中对母行及关联方资产占比增至 60.69%;同业资产均处于预期信用损失模型第一阶段,减值准备余额合计 0.18 亿元。

金融投资方面,该行自营投资业务思路较为审慎,投资资产主要由国债、政策性金融债等利率债产品构成,期限依据资产负债管理需要分散于 1 年期至 3 年期之间,策略以配置为主。2025 年该行基于市场利率走势和自身流动性管理需要调节持仓规模,截至 2025 年末,该行投资资产规模同比减少 10.83%至 48.70 亿元;投资资产均处于预期信用损失模型第一阶段,减值准备余额为 7.51 万元。

信贷资产方面,法兴中国主要服务于中国本地大型国有企业集团及其下属子公司、各行业民营龙头企业、金融机构和外商投资企业,其中外商投资企业客户主要为法兴全球战略客户在国内投资的实体运营主体。结合差异化服务能力和全球网络优势,该行主要为客户提供 1 年以内短期人民币或外币流动资金融资。2025 年该行持续加强与母行联动合作,利用跨境业务优势,重点支持新能源、高端制造、汽车等行业公司客户;同时结合市场需求及利率走势,加大对租赁公司等金融业客户信贷投放力度,年末对公贷款规模保持增长。

表 2: 2023-2025 年末贷款情况 (金额单位: 亿元)

	2023			2024			2025		
	余额	占比(%)	增速(%)	余额	占比(%)	增速(%)	余额	占比(%)	增速(%)
对公贷款	28.74	100.00	12.83	35.47	100.00	23.40	38.29	100.00	7.95

资料来源: 法兴中国, 中诚信国际整理

贷款质量方面,法兴中国跟随市场环境及自身业务定位及时调整优化信贷客户结构,得益于较为审慎的风险准入标准,资产质量保持较好水平,截至 2025 年末,该行所有信贷资产五级分类均为正常类。法兴中国遵循预期信用损失模型计算结果和内部拨备率要求孰高的原则(管理层叠加)计提信用减值损失,截至 2025 年末,该行拨贷比降至 1.50%,满足监管要求。

表 3: 2023-2025 年末贷款五级分类 (金额单位: 百万元)

	2023		2024		2025	
	余额	占比(%)	余额	占比(%)	余额	占比(%)
正常	2,874.40	100.00	3,547.02	100.00	3,829.10	100.00
关注	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
次级	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
可疑	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
损失	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
客户贷款总计	2,874.40	100.00	3,547.02	100.00	3,829.10	100.00
不良贷款余额	0.00		0.00		0.00	
不良贷款比率(%)	0.00		0.00		0.00	

资料来源: 法兴中国, 中诚信国际整理

从贷款行业分布上看,法兴中国 2025 年金融业及租赁和商务服务业贷款保持增长,截至 2025 年末,金融业及租赁和商务服务业贷款在总贷款中的占比分别升至 62.46%和 11.28%,制造业贷款

占比降至 15.07%，前三大行业合计占比达 88.81%，行业集中度较高。该行对房地产行业贷款投放较为审慎，无房地产开发贷款。贷款集中度方面，该行对于核心优质客户较为依赖，贷款客户集中度较高。从贷款的担保方式看，该行主要服务于跨国企业在华子公司和国内各行业龙头企业，此类客户资质较好，因此该行存量贷款以信用和保证贷款为主，截至 2025 年末在总贷款中的占比分别为 64.70%和 35.30%。

流动性

资产流动性较好，同时考虑到母行的流动性支持，整体流动性风险较为可控，但存款结构和稳定性有待优化，未来仍需夯实存款基础，丰富融资渠道以提高负债的稳定性。

法兴中国资金主要来源于客户存款和同业负债。该行未开展零售业务，对公存款主要为本地大型国有企业、民营龙头企业和外商投资企业等客户存款和结算资金。2025 年该行根据市场利率变化下调存款利率，多板块联动开展交叉销售，争取活期资金沉淀，紧抓客户日益增长的海外资产配置需求，发挥境内外联动优势，为客户定制多样化的结构性存款产品，同时加强与国企子公司以及跨国企业中国分公司合作，拓展存款来源，存款规模保持高速增长。从存款期限结构来看，截至 2025 年末，该行定期存款占比 75.42%。整体来看，该行存款结构及稳定性有待优化。

表 4：2023-2025 年末存款情况（金额单位：亿元）

	2023			2024			2025		
	余额	占比(%)	增速(%)	余额	占比(%)	增速(%)	余额	占比(%)	增速(%)
对公存款	67.23	100.00	(20.97)	89.37	100.00	32.93	120.57	100.00	34.91

资料来源：法兴中国，中诚信国际整理

资产负债结构方面，该行存贷比较低，由于存款增长较快，2025 年末存贷比降至 30%左右。该行根据存款端变化情况调节市场融资规模，2025 年该行对市场资金依赖度有所减低，同业负债及应付债券在总负债中占比降至 19.53%，其中母行及关联方负债占比 19.03%，该部分资金稳定性较好。同时该行同业资产占比较高且金融投资资产主要为流动性较好的利率债等，（市场资金-高流动性资产）/总资产指标仍维持同业较好水平。从期限结构来看，该行同业拆入及客户存款期限均以一年内为主，2025 年该行缩短债券投资久期，资产负债期限匹配度得到改善，截至年末，一年内到期的金融资产在金融资产中占比上升至 80.82%，一年内到期的金融负债在金融负债中占比 96.13%，且该行投资的利率债变现能力较强，关联方同业负债稳定性较强，整体流动性风险较为可控。

资本充足性

资本充足率处于较高水平。

法兴中国近年来主要通过利润留存补充资本，资本净额持续增长。由于业务规模增长持续消耗资本，截至 2025 年末，该行核心一级资本充足率和资本充足率分别为 22.06%和 22.45%，同比均有所下降，但仍处于较高水平。

外部支持

法兴中国作为法兴银行的全资子公司以及在中国唯一的银行业运营机构，是法兴银行的战略重点之一，中诚信国际认为，法兴银行具有很强的能力及意愿在法兴中国有需要时提供支持。

法兴银行成立于 1864 年 5 月，全称为“法国促进工商业发展总公司”，总部位于巴黎，是全球系统重要性银行，也是世界上最大的投资银行之一。法兴银行的核心业务分为三个板块，即法国零售银行、私人银行及保险业务；环球银行业务及投资者解决方案；国际零售银行和移动租赁业务。

截至 2025 年末，法兴银行总资产为 15,466.41 亿欧元，股东权益为 795.27 亿欧元。2025 年以来，法兴银行零售、投行、国际业务营收均同比有所增加，同时出售部分低效子公司，撤销冗余网点和人员，经营成本持续优化。加之法兴银行资产质量较为稳定，2025 年信贷及资产减值损失计提力度减弱，全年实现净利润 60.02 亿欧元，同比增长 42.90%。截至 2025 年末，法兴银行问题贷款率为 2.8%，与上年持平；资本充足率为 18.57%，较上年末下降 0.37 个百分点。

法兴银行于 1981 年进入中国，是最早进入中国市场的外资银行之一。作为法兴银行的全资子公司，法兴中国得到母行在资金、人才、技术、产品开发、客户资源等方面的大力支持。此外，母行对法兴中国出具了资本和资金支持承诺。中诚信国际认为，法兴银行具有很强的能力和意愿在有需要时对法兴中国提供支持，并将此因素纳入本次评级的考虑。

跟踪债券信用分析

“23 法兴中国债 01”未设置担保增信措施，债券信用水平与该行信用实力高度相关。作为法兴银行的全资子公司，法兴中国在母行业务发展中具有重要的战略地位，且资产质量保持良好，资本较为充足，虽然宏观经济复苏不及预期和外部环境变化对该行业务拓展和盈利能力产生一定影响，但该行非信贷资产流动性较好，且母行为其提供流动性支持，整体流动性风险较为可控，跟踪期内信用质量无显著恶化趋势。从债券到期来看，“23 法兴中国债 01”将于一年内到期，目前该行再融资渠道通畅。整体来看，本次跟踪债券信用风险极低。

评级结论

综上所述，中诚信国际维持法国兴业银行(中国)有限公司的主体信用等级为 **AAA**，评级展望为稳定；维持“23 法兴中国债 01”的信用等级为 **AAA**。

附一：法国兴业银行（中国）有限公司股东持股情况（截至 2025 年末）

序号	股东名称	占比(%)
1	法国兴业银行有限公司	100.00

资料来源：法兴中国，中诚信国际整理

附二：法国兴业银行（中国）有限公司主要财务数据

财务数据（单位：百万元）	2023	2024	2025
现金及对中央银行的债权	833.48	1,730.71	1,740.98
对同业债权	8,484.69	8,545.01	9,535.42
金融投资	5,770.94	5,461.17	4,869.52
贷款总额	2,874.40	3,547.02	3,829.10
贷款损失准备	75.97	79.85	57.44
贷款净额	2,820.77	3,484.14	3,788.67
关注贷款	0.00	0.00	0.00
不良贷款（五级分类）	0.00	0.00	0.00
总资产	19,914.34	21,981.86	22,468.09
风险加权资产	20,142.61	17,832.05	19,985.44
存款总额	6,723.03	8,937.08	12,057.35
向中央银行借款	0.00	0.00	0.00
对同业负债	5,872.57	5,296.72	3,022.99
借款及应付债券	501.64	699.67	501.64
总负债	15,501.03	17,550.76	18,048.73
总资本（所有者权益）	4,413.31	4,431.10	4,419.36
净利息收入	255.80	226.43	222.94
手续费及佣金净收入	145.83	90.71	135.37
汇兑净损益	47.42	2.36	(23.18)
公允价值变动净收益	2.16	24.21	(38.34)
投资净收益	32.90	106.75	4.18
其他净收入	11.88	9.24	8.87
非利息净收入	240.19	233.26	86.90
净营业收入合计	495.99	459.69	309.84
业务及管理费用（含折旧）	346.39	336.42	351.33
拨备前利润	143.80	120.79	(43.29)
资产减值损失	(23.30)	(63.89)	(25.89)
税前利润	167.39	184.68	(17.14)
净利润	141.61	163.39	8.28

注：贷款损失准备、业务及管理费用支出及计提资产减值损失以正数列示。

附三：法国兴业银行（中国）有限公司主要财务指标

财务指标	2023	2024	2025
增长率(%)			
贷款总额	12.83	23.40	7.95
不良贷款	--	--	--
贷款损失准备	(7.66)	5.10	(28.06)
总资产	(6.44)	10.38	2.21
总资本	3.64	0.40	(0.27)
存款余额	(20.97)	32.93	34.91
净利息收入	3.38	(11.48)	(1.54)
拨备前利润	(22.44)	(16.00)	(135.84)
净利润	(36.32)	15.38	(94.93)
盈利能力(%)			
净息差	1.54	1.29	1.18
拨备前利润/平均风险加权资产	0.70	0.64	(0.23)
拨备前利润/平均总资产	0.70	0.58	(0.19)
平均资本回报率	3.27	3.69	0.19
平均资产回报率	0.69	0.78	0.04
平均风险加权资产回报率	0.69	0.86	0.04
非利息净收入占比	48.43	50.74	28.05
营运效率(%)			
成本收入比	69.84	73.18	113.39
资产费用率	1.71	1.62	1.59
资本充足性(%)			
核心一级资本充足率	21.85	24.78	22.06
资本充足率	22.22	25.34	22.45
资本资产比率	22.16	20.16	19.67
资产质量(%)			
不良贷款率	0.00	0.00	0.00
(不良贷款+关注贷款)/总贷款	0.00	0.00	0.00
关注贷款/不良贷款	--	--	--
不良贷款拨备覆盖率	--	--	--
贷款损失准备/(不良贷款+关注贷款)	--	--	--
不良贷款/(资本+贷款损失准备)	0.00	0.00	0.00
贷款损失准备/总贷款	2.64	2.25	1.50
最大单一客户贷款/资本净额	8.71	8.63	8.69
最大十家客户贷款/资本净额	54.48	69.99	71.06
流动性(%)			
高流动性资产/总资产	75.44	66.75	69.63
总贷款/总存款	42.75	39.69	31.76
(总贷款-贴现)/总存款	42.75	39.69	31.76
净贷款/总资产	14.16	15.85	16.86
总存款/总融资	51.33	59.85	77.38
(市场资金-高流动性资产)/总资产	(52.19)	(46.76)	(56.93)

附四：基本财务指标的计算公式

	指标	计算公式
	拨备前利润	利润总额+资产减值损失-营业外收支净额
	非利息净收入	手续费及佣金净收入+汇兑收益+公允价值变动收益+投资收益+其他净收入
	净营业收入	净利息收入+非利息净收入
	非利息费用	业务及管理费+税金及附加+其他业务成本
盈利能力	盈利资产	存放中央银行款项+存放同业款项+拆出资金+买入返售资产+贷款及垫款+债权投资+其他债权投资+其他盈利资产
	净息差	净利息收入/平均盈利资产=(利息收入-利息支出)/[(当期末盈利资产+上期末盈利资产)/2]
	平均资本回报率	净利润/[(当期末净资产+上期末净资产)/2]
	平均资产回报率	净利润/[(当期末资产总额+上期末资产总额)/2]
	平均风险加权资产回报率	净利润/[(当期末风险加权资产总额+上期末风险加权资产总额)/2]
	非利息净收入占比	非利息净收入/营业收入
	成本收入比	业务及管理费/营业收入
	资产费用率	非利息费用/[(当期末资产总额+上期末资产总额)/2]
资产质量	不良贷款率	五级分类不良贷款余额/贷款总额
	不良贷款拨备覆盖率	贷款损失准备/不良贷款余额
流动性	高流动性资产	现金及现金等价物+对央行的债权+对同业债权+高流动性投资资产
	市场资金	中央银行借款+同业存款+同业拆入+卖出回购+应付债券
	总融资	中央银行借款+同业存款+同业拆入+卖出回购+应付债券+吸收存款
资本充足性	资本资产比率	所有者权益/资产总额

附五：信用等级的符号及定义

个体信用评估 (BCA) 等级符号	含义
aaa	在无外部特殊支持下, 受评对象偿还债务的能力极强, 基本不受不利经济环境的影响, 违约风险极低。
aa	在无外部特殊支持下, 受评对象偿还债务的能力很强, 受不利经济环境的影响很小, 违约风险很低。
a	在无外部特殊支持下, 受评对象偿还债务的能力较强, 较易受不利经济环境的影响, 违约风险较低。
bbb	在无外部特殊支持下, 受评对象偿还债务的能力一般, 受不利经济环境影响较大, 违约风险一般。
bb	在无外部特殊支持下, 受评对象偿还债务的能力较弱, 受不利经济环境影响很大, 有较高违约风险。
b	在无外部特殊支持下, 受评对象偿还债务的能力较大地依赖于良好的经济环境, 违约风险很高。
ccc	在无外部特殊支持下, 受评对象偿还债务的能力极度依赖于良好的经济环境, 违约风险极高。
cc	在无外部特殊支持下, 受评对象基本不能偿还债务, 违约很可能会发生。
c	在无外部特殊支持下, 受评对象不能偿还债务。

注: 除 aaa 级, ccc 级及以下等级外, 每一个信用等级可用“+”、“-”符号进行微调, 表示略高或略低于本等级。

主体等级符号	含义
AAA	受评对象偿还债务的能力极强, 基本不受不利经济环境的影响, 违约风险极低。
AA	受评对象偿还债务的能力很强, 受不利经济环境的影响较小, 违约风险很低。
A	受评对象偿还债务的能力较强, 较易受不利经济环境的影响, 违约风险较低。
BBB	受评对象偿还债务的能力一般, 受不利经济环境影响较大, 违约风险一般。
BB	受评对象偿还债务的能力较弱, 受不利经济环境影响很大, 有较高违约风险。
B	受评对象偿还债务的能力较大地依赖于良好的经济环境, 违约风险很高。
CCC	受评对象偿还债务的能力极度依赖于良好的经济环境, 违约风险极高。
CC	受评对象基本不能偿还债务, 违约很可能会发生。
C	受评对象不能偿还债务。

注: 除 AAA 级, CCC 级及以下等级外, 每一个信用等级可用“+”、“-”符号进行微调, 表示略高或略低于本等级。

中长期债项等级符号	含义
AAA	债券安全性极强, 基本不受不利经济环境的影响, 信用风险极低。
AA	债券安全性很强, 受不利经济环境的影响较小, 信用风险很低。
A	债券安全性较强, 较易受不利经济环境的影响, 信用风险较低。
BBB	债券安全性一般, 受不利经济环境影响较大, 信用风险一般。
BB	债券安全性较弱, 受不利经济环境影响很大, 有较高信用风险。
B	债券安全性较大地依赖于良好的经济环境, 信用风险很高。
CCC	债券安全性极度依赖于良好的经济环境, 信用风险极高。
CC	基本不能保证偿还债券。
C	不能偿还债券。

注: 除 AAA 级, CCC 级及以下等级外, 每一个信用等级可用“+”、“-”符号进行微调, 表示略高或略低于本等级。

短期债项等级符号	含义
A-1	为最高级短期债券, 还本付息风险很小, 安全性很高。
A-2	还本付息能力较强, 安全性较高。
A-3	还本付息能力一般, 安全性易受不利环境变化的影响。
B	还本付息能力较低, 有很高违约风险。
C	还本付息能力极低, 违约风险极高。
D	不能按期还本付息。

注: 每一个信用等级均不进行微调。



独立·客观·专业

地址：北京市东城区朝阳门内大街南竹杆胡同 2 号银河 SOHO5 号楼

邮编：100010

电话：+86（10）66428877

传真：+86（10）66426100

网址：www.ccxi.com.cn

Address: Building 5, Galaxy SOHO, No. 2 Nanzhugan Lane, Chaoyangmennei Avenue, Dongcheng District, Beijing

Postal Code: 100010

Tel: +86（10）66428877

Fax: +86（10）66426100

Web: www.ccxi.com.cn