

# 联合资信评估有限公司

---

## 承诺书

本机构承诺出具的成都银行股份有限公司2017年跟踪信用评级报告不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性及完整性负责。

联合资信评估有限公司

二零一七年六月二十八日



# 跟踪评级公告

联合[2017] 1197号

---

联合资信评估有限公司通过对成都银行股份有限公司的信用状况进行跟踪分析，确定维持成都银行股份有限公司主体长期信用等级为 AA<sup>+</sup>，2015 年二级资本债券(50 亿元)信用等级为 AA，评级展望为稳定。

特此公告。

联合资信评估有限公司  
二零一七年六月二十八日



# 成都银行股份有限公司

## 2017年跟踪信用评级报告

### 本次跟踪评级结果

主体长期信用等级：AA<sup>+</sup>  
二级资本债券信用等级：AA  
评级展望：稳定  
评级时间：2017年6月28日

### 上次跟踪评级结果

主体长期信用等级：AA<sup>+</sup>  
二级资本债券信用等级：AA  
评级展望：稳定  
评级时间：2016年6月28日

### 主要数据

项 目	2016 年末	2015 年末	2014 年末
资产总额(亿元)	3609.47	3214.45	3002.30
股东权益(亿元)	219.84	202.79	181.99
不良贷款率(%)	2.21	2.35	1.19
贷款拨备率(%)	3.43	3.76	3.00
拨备覆盖率(%)	155.35	159.98	252.25
流动性比例(%)	41.51	56.96	45.83
流动性覆盖率(%)	316.12	329.38	113.62
存贷比(%)	50.39	55.87	56.96
股东权益/资产总额(%)	6.09	6.31	6.06
资本充足率(%)	13.34	15.95	12.69
一级资本充足率(%)	10.23	11.13	10.45
核心一级资本充足率(%)	10.23	11.13	10.44
项 目	2016 年	2015 年	2014 年
营业收入(亿元)	86.10	89.59	91.31
拨备前利润总额(亿元)	58.00	60.77	59.09
净利润(亿元)	25.83	28.21	35.52
净利差(%)	2.44	2.69	3.17
成本收入比(%)	30.77	27.75	28.76
平均资产收益率(%)	0.76	0.91	1.27
平均净资产收益率(%)	12.22	14.66	21.27

资料来源：成都银行审计报告和年报，联合资信整理。

### 分析师

陈绪童 卢司南

电话：010-85679696

传真：010-85679228

邮箱：lianhe@lhratings.com

地址：北京市朝阳区建国门外大街2号  
中国人保财险大厦17层（100022）

网址：www.lhratings.com

### 评级观点

2016年，成都银行股份有限公司（以下简称“成都银行”）持续完善公司治理、内控及全面风险管理体系，主营业务发展良好，业务结构调整取得一定进展，资产负债规模持续增长，资本充足。此外，成都银行不良贷款率高于行业平均水平，逾期贷款规模仍较大，未来面临一定的拨备计提压力；受净利差收窄、营改增等因素的影响，营业收入逐年下降，同时资产减值损失计提力度的加大对盈利水平形成一定的负面影响；信托受益权、资产管理计划以及理财产品投资规模的上升对流动性管理水平提出更高要求。

联合资信评估有限公司确定维持成都银行股份有限公司主体长期信用等级为AA<sup>+</sup>，2015年二级资本债券（50亿元）信用等级为AA，评级展望为稳定，该评级结论反映了以上债券违约的风险很低。

### 优势

- 业务规模在中西部地区城市商业银行中位居前列，在成都市金融同业中亦具有较强的市场竞争力；
- 主营业务保持良好发展，跨区域经营的稳步推进拓展了业务增长空间，有助于综合实力的提升；
- 资本的内生能力较强，核心资本保持充足水平；
- 国家西部大开发及“一带一路”战略的推进，为四川当地经济金融的发展创造了较好的机遇。

### 关注

- 不良贷款及逾期贷款的规模较大，未来面临一定的拨备计提压力；
- 资产减值损失计提力度的加大对盈利水平

带来一定的负面影响，净利润逐年减少；

- 信托受益权、资产管理计划以及理财产品投资规模在资产总额中的占比较大，该类资产面临的流动性风险和信用风险值得关注；
- 地方政府融资平台贷款、房地产业及建筑业贷款占比较高，且信托产品投资中部分资金亦投向以上行业，行业集中风险值得关注；
- 宏观经济增速放缓、经济结构调整以及利率市场化等因素对商业银行的经营产生一定压力。

## 声 明

一、本报告引用的资料主要由成都银行股份有限公司（以下简称“该公司”）提供，联合资信评估有限公司（以下简称“联合资信”）对这些资料的真实性、准确性和完整性不作任何保证。

二、除因本次评级事项联合资信与该公司构成委托关系外，联合资信、评级人员与该公司不存在任何影响评级行为独立、客观、公正的关联关系。

三、联合资信与评级人员履行了实地调查和诚信义务，有充分理由保证所出具的评级报告遵循了真实、客观、公正的原则。

四、本报告的评级结论是联合资信依据合理的内部信用评级标准和程序做出的独立判断，未因该公司和其他任何组织或个人的不当影响改变评级意见。

五、本报告用于相关决策参考，并非是某种决策的结论、建议。

六、本次跟踪评级结果自本报告出具之日起至相应债项到期兑付日有效；根据后续跟踪评级的结论，在有效期内信用等级有可能发生变化。

# 成都银行股份有限公司

## 2017年跟踪信用评级报告

### 一、主体概况

成都银行股份有限公司前身为成都城市合作银行，由成都市财政局、成都高新技术产业开发区财政税务局、成都市技术改造投资公司等 22 家企业，以及成都城市信用联社及下设的 7 个办事处和 36 个城市信用社的股东于 1996 年共同发起设立，初始注册资本 3.08 亿元。1998 年，经中国人民银行批准，更名为成都市商业银行股份有限公司；2008 年，经中国银行业监督管理委员会批准，更名为成都银行股份有限公司（以下简称“成都银行”）。截至 2016 年末，成都银行实收资本 32.51 亿元，前五大股东及持股比例见表 1。

表 1 前五大股东持股比例 单位：%

序号	股东名称	持股比例
1	成都金融控股集团有限公司	20.07
2	丰隆银行（Hong Leong Bank Berhad）	19.99
3	渤海产业投资基金管理有限公司	7.38
4	北京能源集团有限责任公司	4.92
5	成都欣天颐投资有限责任公司	3.82
合 计		<b>56.18</b>

资料来源：成都银行年报，联合资信整理。

截至 2016 年末，成都银行在广安、重庆、资阳、眉山、西安、内江、南充、宜宾、乐山、德阳、阿坝各设立了 1 家分行，共设立了 179 家支行（其中成都市设有 142 家支行）；员工人

数为 5560 人。成都银行下设 2 家控股村镇银行，即名山锦程村镇银行股份有限公司和宝应锦程村镇银行股份有限公司，持股比例分别为 61.00% 和 62.00%；与战略投资者——马来西亚丰隆银行共同发起设立合营企业四川锦程消费金融有限责任公司，持股比例为 51.00%；投资参股西藏银行股份有限公司，持股比例为 5.302%。

截至 2016 年末，成都银行资产总额 3609.47 亿元，其中发放贷款及垫款净额 1318.12 亿元；负债总额 3389.63 亿元，其中吸收存款余额 2710.08 亿元；股东权益 219.84 元；资本充足率为 13.34%，一级资本充足率 10.23%，核心一级资本充足率为 10.23%；不良贷款率 2.21%，拨备覆盖率 155.35%。2016 年，成都银行实现营业收入 86.10 亿元，净利润 25.83 亿元。

注册地址：四川省成都市西御街 16 号  
法定代表人：李捷

### 二、已发行债券概况

2016 年 6 月，成都银行已将 2011 年发行的次级债券（人民币 24 亿元）赎回。截至本报告出具日，成都银行在银行间债券市场已发行且在存续期内的债券余额为 50 亿元，为 2015 年 8 月发行的二级资本债券，债券概况见表 2。

2016 年，成都银行根据债券相关条款，在付息日前及时公布了债券付息公告，并按时足额支付了债券当期利息。

表 2 债券概况

债券简称	发行规模	债券利率	付息频率	期限
15成都银行二级	人民币50亿元	固定利率 5.20%	年付	10年期，第5年末附有条件的发行人赎回权

数据来源：中国货币网，联合资信整理。



### 三、营运环境

#### 1. 宏观经济环境分析

##### (1) 国内经济环境

2016年，在英国宣布脱欧、意大利修宪公投失败等风险事件的影响下，全球经济维持了缓慢复苏态势。在相对复杂的国际政治经济环境下，我国继续推进供给侧结构性改革，全年实际GDP增速为6.7%，经济增速下滑趋缓，但下行压力未消（见表3）。具体来看，产业结构继续改善，固定资产投资稳中趋稳，消费平稳较快增长，外贸状况有所改善；全国居民消费价格指数（CPI）保持温和上涨，工业生产者出厂价格指数（PPI）和工业生产者购进价格指数（PIRM）持续回升，均实现转负为正；制造业采购经理指数（PMI）四季度稳步回升至51%以上，显示制造业持续回暖；非制造业商务活动指数全年均在52%以上，非制造业保持较快扩张态势；就业形势总体稳定。

积极的财政政策和稳健适度的货币政策对经济平稳增长发挥了重要作用。2016年，全国一般公共预算收入15.96万亿元，较上年增长4.5%；一般公共预算支出18.78万亿元，较上年增长6.4%；财政赤字2.83万亿元，实际财政赤字率3.8%，为2003年以来的最高值，财政政策继续加码。2016年，央行下调人民币存款准备金率0.5个百分点，并灵活运用多种货币政策工具，引导货币信贷及社会融资规模合理增长，市场资金面保持适度宽松，人民币汇率贬值压力边际减弱。

三大产业保持稳定增长，产业结构继续改善。2016年，我国农业生产形势基本稳定；工

业生产企稳向好，企业效益持续改善，主要受益于去产能、产业结构调整以及行业顺周期的影响；服务业保持快速增长，第三产业增加值占国内生产总值的比重以及对GDP增长的贡献率较上年继续提高，服务业的支柱地位进一步巩固。

展望2017年，全球经济持续复苏仍是主流，但美国特朗普新政对经济影响的不确定性、欧洲极右翼势力的崛起、英国正式开始脱欧进程等不确定因素使得全球经济复苏面临更大的挑战。2017年，我国货币政策将保持稳健中性，财政政策将更加积极有效，促进经济增长预期目标的实现。具体来看，固定资产投资增速将有所放缓，其中基础设施建设投资依旧是政府稳定经济增长的重要手段，制造业投资受企业盈利的改善或将有所增加，但房地产调控将使房地产投资增速有所回落，拉低我国固定资产投资增速水平；消费将保持稳定增长，随着居民收入水平的不断提高，服务性消费需求将不断释放，从而进一步提升消费对经济的支撑作用；进出口或将有所改善，主要是受到美国、欧元区经济复苏使得外需回暖、区域间经济合作加强、人民币汇率贬值以及2016年进出口基数偏低等因素的影响。总体来看，2017年，我国将继续推进供给侧结构性改革，促进新旧动能的转换，在着力稳增长的同时注重风险防范，全年GDP增速或有所下降，但预计仍将保持在6.5%以上，通胀水平将略有回升，就业情况基本稳定。

表3 宏观经济主要指标

单位：%/亿美元

项目	2016年	2015年	2014年	2013年	2012年
GDP 增长率	6.7	6.9	7.4	7.7	7.8
CPI 增长率	2.0	1.4	2.0	2.6	2.6
PPI 增长率	-1.4	-5.2	-1.9	-1.9	-1.7
M2 增长率	11.3	13.3	12.2	13.6	13.8
固定资产投资增长率	8.1	10.0	15.7	19.3	20.6
社会消费品零售总额增长率	10.4	10.7	10.9	13.1	14.3

进出口总额增长率	-0.9	-7.0	2.3	7.6	6.2
进出口贸易差额	33523	36865	23489	2592	2311

资料来源：国家统计局、人民银行、Wind 资讯，联合资信整理。  
注：2014 年、2015 年和 2016 年进出口贸易差额的单位为亿元

## （2）区域经济发展概况

成都银行的主营业务主要分布在四川省，并向重庆市、西安市延伸。四川是西部经济大省，经济总量居全国前列，在全国经济发展格局中处于重要地位。“十一五”期间，四川地区生产总值由 2006 年的 8690.2 亿元增加到 2010 年的 17185.5 亿元，经济总量增长近一倍，在全国尤其是在西部地区的重要地位得到进一步巩固。“十二五”期间，随着国家西部大开发战略的深入推进，成渝经济区区域规划的出台，天府新区的规划建设，四川省经济发展面临着新的机遇。2016 年，四川地区生产总值达到 32681 亿元，经济总量居全国第六位、西部第 1 位。

成都是四川省省会，是国家“一带一路”和长江经济带发展战略重要节点，按照《成渝城市群发展规划》，成都正在加快建设国家中心城市。同时，天府新区加快建设和代管简阳，拓展了成都的城市发展空间。2016 年，面对世界经济严峻复杂、国内经济下行压力加大的宏观形势，成都市经济实现呈现“稳中向好、活力增强”的发展态势。2016 年，成都市实现地区生产总值 12170.2 亿元，较上年增长 7.7%，列全国 15 个副省级城市第三位，位居中西部省会城市第一位。其中第一产业实现增加值 474.9 亿元，较上年增长 4.0%；第二产业实现增加值 5232.0 亿元，较上年增长 6.7%；第三产业实现增加值 6463.3 亿元，较上年增长 9.0%。2016 年，成都市固定资产投资完成 8370.5 亿元，较上年增长 14.3%；城镇居民人均可支配收入 35902 元，较上年增长 8.1%；农村居民人均可支配收入 18605 元，较上年增长 9.4%。

四川及成都地区经济的快速、稳定增长，为成都地区商业银行的发展带来了重大机遇，市场格局呈现如下特点：公司银行市场方面，

大中型企业及大型项目仍将吸引大量的金融资源，对金融服务方面的需求将更加多元化，涉政类客户所主导的基建贷款需求持续增长，具有地方特色和区域竞争力的优势中小企业特色产业集群形成，金融服务需求将大幅提升；个人银行市场方面，由于成都地区人均收入和支出额高于全国平均水平，个人银行市场发展迅速，储蓄存款、个人贷款、银行卡和理财业务需求增长快速。截至 2016 年末，成都市金融机构人民币存款余额 31434 亿元，较上年末增长 6.7%；金融机构人民币贷款余额 25009 亿元，较上年末增长 13.8%。

总体看，四川省经济发展较好，为地区金融业发展奠定了良好的基础。国家西部大开发及“一带一路”战略的推进，为四川省经济金融的发展创造了较好的机遇。

## 2. 行业分析

### （1）行业概况

根据中国银监会统计数据，截至 2016 年末，我国商业银行资产总额 181.69 万亿元，负债总额 168.59 万亿元，资产负债规模保持平稳增长；净利润 1.65 万亿元，资产利润率 0.98%，资本利润率 13.38%，盈利能力持续下降（见表 4）。

2016 年，金融体系流动性处于合理充裕水平，为货币信贷的增长创造良好条件，同时得益于政府对基础设施建设的持续投入以及国内房地产市场的回暖带来的居民住房贷款的增长，我国商业银行信贷业务增长压力有所缓解。但受宏观经济持续下行的影响，我国商业银行面临的信用风险加速暴露。根据中国银监会统计数据，截至 2016 年末，我国商业银行不良贷款余额 1.51 万亿元，不良贷款率 1.74%，信贷资产质量持续恶化；拨备覆盖率 176.40%，针



对信贷资产计提的贷款减值准备仍处于较充足水平，但计提压力凸显。另一方面，受利率市场化、居民理财意识增强以及互联网金融的发展，传统负债来源存款业务面临的市场竞争压力明显加大，因此商业银行通过上浮存款利率、发行结构化存款产品以及大额存单的方式，促进存款业务的发展，但对存款资金成本形成较大的冲击，导致商业银行净息差水平进一步收窄。

因此，2016年商业银行继续推动经营战略转型，重点发展金融市场业务，提升资金使用效率的同时规避监管对信贷规模的管制、降低资本消耗以及缓解监管指标压力。但同时，监管部门将差别准备金动态调整和合意贷款管理机制升级为宏观审慎评估体系，并对资产管理产品按照底层资产穿透的原则计提相关风险资本，以此强化资本对资产规模扩张的约束机制，一定程度限制了投资类资产规模的增长速度。

另外，得益于央行稳健货币政策下带来的充足流动性，2016年越来越多的商业银行倾向于发行同业存单缓解负债成本压力。根据wind统计数据，2016年末同业存单发行规模达6.3万亿元。同时，由于存贷款利差的收窄，商业银行更多的采取放大杠杆、增加期限错配程度的操作策略，将资金投资于固定收益类产品，

或者通过委外投资业务来提升整体资金收益水平，这在一定程度上对商业银行流动性风险管理提出了更高要求。

盈利能力方面，2016年随着生息资产规模的持续增长，我国商业银行仍能实现较好收益，但受贷款规模增速放缓、净息差水平收窄以及信贷资产质量下行的影响，其盈利水平持续弱化。随着战略转型的推进，资产管理、投资银行等中间业务的发展，传统信贷业务利息收入对营业收入的贡献度进一步下降，中间业务收入比重持续上升。

资本充足性方面，由于盈利水平的下降和核销力度的加大，利润留存对商业银行资本的内生增长作用进一步减弱。2016年，商业银行倾向于通过增资扩股或者发行二级资本工具的方式补充资本，因此二级资本工具发行数量保持增长态势，改善了商业银行的资本状况。根据中国银监会统计数据，截至2016年末，我国商业银行平均核心一级资本充足率为10.75%，平均一级资本充足率为11.25%，平均资本充足率为13.28%，资本较充足。但考虑到信贷资产质量下行和以资本充足率为核心的宏观审慎评估体系实施带来的影响，我国商业银行资本尤其是核心资本仍面临一定的补充压力。

表4 商业银行主要财务数据 单位：万亿元/%

项目	2016年	2015年	2014年	2013年	2012年
资产总额	181.69	155.83	134.80	118.80	104.60
负债总额	168.59	144.27	125.09	110.82	97.70
不良贷款额	1.51	1.27	0.84	0.59	0.49
净利润	1.65	1.59	1.55	1.42	1.24
资产利润率	0.98	1.10	1.23	1.27	1.28
资本利润率	13.38	14.98	17.59	19.17	19.85
不良贷款率	1.74	1.67	1.25	1.00	0.95
拨备覆盖率	176.40	181.18	232.06	282.70	295.51
存贷比	67.61	67.24	65.09	66.08	65.31
核心资本充足率	-	-	-	-	10.62
资本充足率	13.28	13.45	13.18	12.19	13.25
一级资本充足率	11.25	11.31	10.76	9.95	-
核心一级资本充足率	10.75	10.91	10.56	9.95	-

资料来源：中国银监会，联合资信整理。

## （2）监管政策

2016年，中国人民银行开始实施宏观审慎评估体系，强化资本约束资产扩张的原则，通过综合评估加强逆周期调节和系统性金融风险防范，这将有助于引导商业银行降低财务杠杆水平，从而缓解流动性风险管理压力。

2016年3月，中国银监会办公厅发布《关于规范金融资产管理公司不良资产收购业务的通知》，强调在金融机构不良资产收购业务方面，资产公司收购银行业金融机构不良资产需通过评估或估值程序进行市场公允定价，实现资产和风险的真实、完全转移，意味着AMC为银行处置不良提供通道的做法将受到限制。2016年10月，中国财政部、银监会下发了《金融企业不良资产批量转让管理办法》，对不良资产批量转让组包门槛由之前的10户降低为3户，旨在加速商业银行不良资产的处置。此外，银监会重点加强对理财表外业务风险的监控和检查，发布《商业银行理财业务监督管理办法（征求意见稿）》和《商业银行表外业务风险管理指引（修订征求意见稿）》，在监管方面再次明确要求监管机构根据实质重于形式的原则和穿透原则监测商业银行表外业务的减值准备和资本计提情况。未来，银行表外理财业务所受影响将不断增加，理财业务刚兑将会被打破，受风险承担实质以及穿透原则影响，表外业务短期内对商业银行资本充足性以及盈利能力或将产生一定程度的负面影响，但随着相关表外业务的规范化，此类影响将逐渐减弱。

2017年，银监会将继续加强银行业运营规范以及风险防控，并对银行业通过非传统信贷渠道之外的业务进行监管套利、空转套利、关联套利等行为进行整治。这有助于规范银行业经营行为，防范银行体系的信用风险、流动性风险。

总体看，在审慎的监管环境和政府的有力支持下，我国银行业表现稳健，经营业绩良好。然而，我国银行业金融机构运营过程中仍存在规避监管和追逐短期利益行为，导致监管的有

效性和政策执行度有一定程度的削弱，因此我国银行业监管仍然面临着较大挑战。

## 四、公司治理与内部控制

成都银行按照《公司法》、《商业银行法》及《公司章程》等规定，建立了由股东大会、董事会、监事会及高级管理层组成的现代股份制商业银行治理架构，并制定了相关工作制度和议事规则，公司治理机制比较规范。

成都银行董事会成员共15名，其中独立董事5名。成都银行董事会下设风险管理委员会、关联交易控制与审计委员会、提名委员会、战略发展委员会、薪酬与考核委员会、授信审批特别授权委员会六个专门委员会。监事会成员共9名，其中外部监事3名，职工监事3名。监事会下设提名委员会和审计与监督委员会。高级管理层成员共12名，均具有丰富的银行从业经验。成都银行高级管理层能够履行董事会赋予的职责，较好地完成董事会批准的各项经营计划和财务预算。

2016年以来，成都银行继续推进红线制度执行情况的工作，对各条线检查中发现违反红线的问题进行严肃问责；按照监管要求，全面开展了“两个加强、两个遏制”回头看工作专项检查、“大要案件及风险隐患”专项排查等工作；对信贷业务、会计业务、电子银行、安全生产等方面开展了自查或检查，及时发现风险隐患，落实整改工作。

审计稽核方面，2016年，成都银行组织开展了重点问题督促整改工作，建立了审计发现问题整改工作的长效机制，有利于从根本上缓解长期以来存在的屡查屡犯问题，促进整改的质效提升；完成了第二家派出机构稽核审计部西安分部的筹建，进一步完善内部审计组织架构，强化对异地分行的审计监督。整体看，成都银行的规章制度体系较为完善，内控管理水平得以提升。

## 五、主要业务经营分析

成都银行的主营业务包括公司银行业务、零售银行业务、金融市场业务。2016年，成都银行主营业务保持较好的发展速度，资产规模位于中西部地区城市商业银行前列。成都银行的分支机构主要分布在成都市，竞争对手以当地国有商业银行及股份制商业银行为主，成都银行在当地金融机构同业中具有较强的竞争力。同时，成都银行稳步推进跨区域发展战略，分支机构向四川省内其他地、市及重庆市、西安市延伸，2016年异地分支机构对成都银行盈利的贡献度稳步提升。截至2016年末，成都银行存款余额在成都地区的银行业金融机构中排名第5；贷款余额在成都地区的银行业金融机构中排名第6。

### 1. 公司银行业务

2016年以来，成都银行通过有效稳定战略客户存款、争取重大项目落地用款资金等措施，推动公司存款平稳增长。截至2016年末，成都银行公司存款余额1813.17亿元，较2015年末增长11.31%，占客户存款总额的66.90%，占比有所下降。

2016年，成都银行加大了对大中型企业客户贷款投放的力度，通过支持棚户区改造、民生工程等地方重点建设项目及重大招商引资项目，加强与政府相关部门的合作，积极推动PPP项目融资。2016年以来，成都银行投向租赁和商务服务业的公司贷款增幅较大，主要原因为“拨改租”业务投放加快。“拨改租”业务为成都市政府探索创新的一种“建设-租赁-移交”的新型基础设施项目业务和投资模式。在“拨改租”模式下，成都银行基于建设企业获得的租赁合同项下的租金收入，同时在其提供覆盖融资风险的担保措施的前提下，向建设企业提供融资用于项目建设。整体看，成都银行通过各项举措推动公司贷款的增长，但受宏观经济下行的影响，企业贷款需求有所下降，公司贷款

增速有所放缓；截至2016年末，成都银行公司贷款余额1023.90亿元（含贴现、贸易融资，下同），规模较2016年末略有增长，占贷款总额的75.01%，占比较为稳定。

2016年，基于整体业务成长和可持续发展的考虑，成都银行通过以点带面的营销模式，将目标客户锁定为政府大力支持的优势行业的优质中小企业。截至2016年末，成都银行在所辖11家直属支行设立中小银行部，专注于为中小企业客户提供特色化的金融服务。此外，成都银行继续实施小微企业精准营销的发展战略，持续推进与成都市经信委联合推出的“壮大贷”产品，增强小微业务特色化产品竞争优势。截至2016年末，成都银行小微企业贷款余额378.53亿元，占公司贷款总额的36.97%，占比较2015年有所提升。

总体看，成都银行结合当地经济特色和自身市场定位开展公司银行业务，公司存款稳步增长，公司贷款业务受宏观经济下行的影响增速有所放缓。

### 2. 零售银行业务

成都银行重视发展零售银行业务，始终将零售银行业务作为战略发展重点之一。2016年以来，成都银行积极实施零售网点转型，由“交易型”网点向“营销型”网点转变，并通过加强客户管理和客户分析，确定目标客户和细分市场，制定差异化营销服务策略，拓展客户来源，以促进储蓄存款较快增长。截至2016年末，成都银行储蓄存款余额896.91亿元，较2015年末增长15.35%，占客户存款总额的33.10%。

2016年，成都银行从优化调整个人信贷结构、服务民生的角度出发，加大个人购房贷款投放力度，以满足普通居民家庭自住购房贷款需求。截至2016年末，成都银行个人贷款余额341.06亿元，较2015年末增长4.29%，占贷款总额的24.99%；其中，个人购房贷款余额287.08亿元，占个人贷款余额的84.17%。



2016年，成都银行基于市场判断和风险控制的需要，适度减少了个人消费贷款和个人经营贷款的投放规模；截至2016年末，个人消费贷款余额为17.46亿元，较2015年末减少55.46%，个人经营贷款余额为19.68亿元，较2015年末减少43.32%；其中，个人经营贷款的客户以批发零售、制造和建筑行业的微型低端企业主为主。

成都银行着力打造“亲民、便民、惠民”的零售银行业务，积极发展零售条线的中间业务，开展个人代收、代付、结算、投资理财、保险代理等业务。2016年以来，成都银行不断扩大向客户提供的产品和服务范围，全年共计发行理财产品267期，募集金额696.6亿元，较2015年增长约17%；截至2016年末，存量理财产品79期，存续金额221.7亿元，较2015年末增加36.8亿元，增幅约为20%。2016年，成都银行零售板块中间业务共实现收入2.50亿元。

2016年，成都银行零售银行业务实现利息净收入16.39亿元，在营业收入中的占比为19.04%，占比较之前年度有所提升。

总体看，成都银行不断丰富零售银行产品体系，能够根据市场行情调整业务结构，使零售银行业务保持较快发展，对营业收入的贡献度有所提升。

### 3. 金融市场业务

2016年，成都银行着力加强与同业机构的合作，不断拓宽资金来源，并积极与信托、证券公司等金融机构同业合作，开展资产管理类、资金融通类等同业业务，因此传统的买入返售、存放同业等同业资产规模有所下降。同时，成都银行积极通过发行同业存单的方式，改善负债结构，有效降低资金成本，因此对传统的同业负债依赖度也有所下降；2016年，成都银行发行了488.90亿元的同业存单。截至2016年末，成都银行同业资产余额540.60亿元；同业负债余额348.35亿元。2016年，成都银行同业业务呈资金净融出状态，实现利息净收入7.22亿元，较2015年有

所增长。

2016年以来，成都银行积极促进资产多元化发展，灵活配置投资品种，加大对债券、同业存单和理财产品的投资力度，投资规模增长显著。在标准化债务融资工具投资品种的选择上，成都银行着重考虑如国债、政策性金融债、银行同业发行的债券以及同业存单等具备较好安全性和流动性的资产，在风险可控的前提下提高资金收益，并配置了一定比例的公司债、私募企业债券和资产支持债券。截至2016年末，成都银行投资资产总额1251.87亿元，较2015年末增加54.09%；其中，债券投资余额为405.01亿元，国债及政策性金融债合计占比在80%以上，信用风险较低；同业存单投资余额为148.77亿元，规模较之前年度大幅提升。

2016年以来，成都银行主动配置收益较高的资产，加大对信托受益权和资产管理计划的投资力度。从投资标的来看，成都银行持有的信托受益权和资产管理计划主要为期限在1年以上的基础设施建设融资项目。此外，截至2016年末成都银行投资的理财产品总额为308.55亿元，是2015年末的1.5倍，主要为商业银行发行的非保本类理财产品。2016年，成都银行实现债券及应收款项类投资利息收入38.24亿元，投资收益为6.24亿元，均较2015年度基本持平。

总体看，成都银行根据市场行情合理配置资产，资金运用效率较好；但资产管理计划和信托受益权规模较大，且主要投向基础设施建设，投资期限相对较长，其面临的信用风险和流动性风险需关注。

## 六、财务分析

成都银行提供了2014~2016年合并财务报表，安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）对上述合并财务报表进行审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。成都银行财务报表合并范围包括2家其控股的村镇银行。

## 1. 资产质量

2016年,成都银行资产规模持续快速增长。截至2016年末,成都银行资产总额为3609.47亿元,其中,贷款和垫款占资产总额的比重有所下降,投资类资产占比大幅提升(见附录3:表1)。

### (1) 贷款

截至2016年末,成都银行贷款和垫款净额1318.12亿元,增速有所放缓,占资产总额的36.52%。从贷款行业集中度来看,2016年成都银行加大了信贷结构调整力度,注重加强控制单一客户最高信贷额度和主要信贷客户的总体授信规模,严格执行房地产调控政策,明确提出加快小微企业和个贷业务的发展,并进一步完善限额管理体系,构建分散、多样的信贷组合,使信贷结构得到有效调整。截至2016年末,成都银行前五大行业贷款合计占贷款总额的50.58%;其中第一大贷款行业租赁和商务服务业占贷款总额的15.23%(见附录3:表2),房地产业下降为第二大贷款行业,贷款规模在贷款总额中的占比下降至11.07%。此外,成都银行中长期贷款占比较上年有所上升,截至2016年末,成都银行公司贷款中中长期贷款占比为69.59%。

2016年以来,成都银行持续加强地方融资平台贷款总量和单户集中度的限额管理,审慎评估项目现金流,严格把控地方融资平台贷款准入,控制地方融资平台贷款规模,切实加强风险防控。同时,成都银行提高地方融资平台贷款减值准备计提比例,加大地方融资平台贷款风险抵补能力。按照银监会统计口径,截至2016年末,成都银行母公司口径地方融资平台贷款余额165.67亿元,占母公司贷款总额的12.19%;从五级分类情况看,全部为正常贷款。按照现金流覆盖分类,截至2016年末,成都银行全覆盖类融资平台贷款余额159.65亿元,占比96.37%;基本覆盖类融资平台贷款余额6.02亿元,占比3.63%。总体看,成都银行平台贷

款拨备充足,现金流覆盖程度良好。此外,成都银行应收款项类投资中投向政府融资平台贷款的资金余额为264.71亿元,相关风险需关注。

近年来,受宏观经济增速回落、经济结构调整以及影子银行、担保链等因素的影响,四川地域信用风险持续暴露,导致成都银行面临较大的信贷资产质量下行压力。因此,成都银行进一步加大核销力度,2016年全年核销不良贷款26.93亿元。截至2016年末,成都银行不良贷款余额30.15亿元,不良贷款率2.21%,较2015年末有所下降,但仍高于行业平均水平;逾期贷款余额59.33亿元,占贷款总额的4.35%;逾期90天以上贷款与不良贷款的比例为144.35%;贷款拨备率3.43%,拨备覆盖率155.35%(见附录3:表3)。从成都银行信贷违约情况来看,违约企业主要为风险抵御能力较弱的中小企业;从违约企业的行业分布来看,主要集中在批发和零售业、制造业和建筑业等行业。整体看,成都银行不良贷款及逾期贷款的规模较大,未来面临一定的拨备计提压力。

### (2) 同业及投资资产

2016年,成都银行稳健开展同业业务,并适度加大了对债券产品和银行理财产品的投资力度,通过高收益资产配置提升整体资金收益。截至2016年末,成都银行投资类资产净额1243.05亿元,占资产总额的34.44%,占比较之前年度大幅提升。成都银行投资标的主要包括标准化债务融资工具以及理财产品、资产管理计划、信托受益权和基金投资等投资资产。截至2016年末,成都银行标准化债务融资工具投资余额556.35亿元(见附录3:表4);其中,政府债券占43.05%,政策性金融债券占20.71%,其余为企业债券、同业存单、银行同业发行的债券等。成都银行持有的信用债券主体评级较高,面临的信用风险可控。

2016年,成都银行将持有的理财产品和资产管理计划纳入应收款项类投资和可供出售金融资产两个科目进行计量和确认。截至2016年

末，成都银行计入可供出售金融资产的理财产品余额为 295.89 亿元，规模较 2015 年末有大幅提升，主要是商业银行发行的非保本类理财产品，期限在 1 年以内。2016 年，成都银行进一步加大对计入应收款项类投资资产的理财产品、信托受益权及资产管理计划的投资力度；截至 2016 年末，应收款项类投资资产净额为 372.08 亿元，其中部分资金投向政府融资平台企业及房地产企业。成都银行基于审慎性原则对应收款项类投资中的理财产品、信托受益权及资产管理计划计提减值准备；截至 2016 年末，成都银行应收款项类投资减值准备余额为 8.82 亿元。2016 年，成都银行交易性金融资产公允价值变动损益为-0.15 亿元，对净利润未产生显著影响；可供出售金融资产公允价值变动对其他综合收益的影响为-0.63 亿元，对股东权益影响不大。此外，成都银行还有少量的资产支持证券、基金投资及长期股权投资。整体看，成都银行投资类资产面临的市场风险可控。

### (3) 表外业务

成都银行的表外业务品种主要是开出银行承兑汇票，另有少量的保函和信用证等业务。截至 2016 年末，成都银行开出银行承兑汇票余额为 98.49 亿元，业务规模较之前年度大幅压缩。成都银行将表外业务纳入全行统一征信管理范围，并要求客户缴纳一定比例的保证金，表外业务面临的信用风险整体可控。

整体看，成都银行的贷款及垫款规模保持稳定，由于不良贷款及逾期贷款规模较大，面临一定的拨备计提压力；理财产品、资产管理计划以及信托受益权等资产规模较大，需关注其对资产质量以及流动性管理带来的压力。

## 2. 经营效率与盈利能力

2016 年，成都银行实现营业收入 86.10 亿元，呈逐年下降的趋势（见附录 3：表 5）。成都银行的营业收入以利息净收入为主。2016 年，成都银行实现利息净收入 75.07 亿元，占营业收入的比重保持在 85%以上。成都银行利息收

入主要来源于贷款、同业及投资业务。2016 年，成都银行的生息资产规模虽有所增长，但受降息影响延续、市场收益率下行及价税分离的影响，净利差有所收窄，规模增长影响被利差下降影响抵消，因此利息净收入较上年有所下降，也导致当年营业收入随之下降。

2016 年，成都银行加强了中间业务的拓展力度，手续费及佣金净收入占营业收入的比重有所上升，但由于规模较小，手续费及佣金净收入对营业收入的贡献度低，收入结构有待优化。此外，随着投资力度的加大，成都银行投资收益对营业收入的贡献度有所上升。2016 年，成都银行实现投资收益 6.24 亿元，占营业收入的 7.24%。

成都银行营业支出以业务及管理费和资产减值损失为主（见附录 3：表 5）。2016 年，由于业务增长、跨区域经营持续推进以及营改增税制变化，成本收入比较之前年度有所增长。同时，受贷款以及投资规模增加和核销不良贷款的影响，成都银行增加了相应的减值准备计提力度，对盈利形成一定的负面影响。

2016 年，受营业收入下降的影响，成都银行实现拨备前利润总额 58.00 亿元，较上年有所减少；受资产减值损失计提力度加大的影响，成都银行净利润逐年减少，导致平均资产收益率和平均净资产收益率相应降低，但仍处于较好水平。2016 年，成都银行实现净利润 25.83 亿元，平均资产收益率和平均净资产收益率分别为 0.76%和 12.22%。

整体看，受传统存贷款业务利差不断收窄的影响，成都银行营业收入逐年减少，整体盈利能力有所下降；中间业务、投资收益对营业收入的贡献度较小，收入结构有待进一步优化。

## 3. 流动性

截至 2016 年末，成都银行负债总额 3389.63 亿元，保持较好增长态势。客户存款是成都银行最主要的负债来源，占负债总额比重维持在 80%左右。2016 年以来，成都银行积极改善存款结构，发展稳定性存款客户。截至 2016 年末，



从存款主体来看，成都银行储蓄存款占存款总额的比重为 33.10%，占比持续提升；从存款期限来看，成都银行定期存款（含保证金存款）占存款总额的比重为 44.84%，占比较为稳定，加上活期存款形成的资金沉淀，成都银行客户存款稳定性较好。

2016 年，受同业负债监管加强以及同业存单推出的影响，成都银行稳步开展同业融资业务，传统同业负债占负债总额的比重有所下降，发行同业存单成为主动负债管理的重要方式。截至 2016 年末，成都银行同业负债余额 348.35 亿元，占负债总额的 10.28%；发行同业存单余额 212.60 亿元，占负债总额的 6.27%。

从现金流状况看，2016 年成都银行经营活动现金净流入额显著增加，主要是由于客户存款规模以及卖出回购业务净增加额有显著提升所致；投资性现金流方面，随着投资力度的加大，成都银行投资性现金流保持净流出状态，且规模明显扩大；筹资性现金流方面，由于同业存单发行规模逐年扩大，相应的 2016 年度到期的同业存单较之前年度大幅增加，因此筹资性活动现金净流入量较之前年度明显减少（见附录 3：表 6）。整体看，主要受投资力度加大影响，成都银行现金流略有趋紧。

短期流动性方面，由于成都银行持有较大规模的国债和政府债券，均为流动性较高的资产，同时客户存款稳定性较好，因此短期流动性风险可控。截至 2016 年末，成都银行超额备付金率为 2.89%，流动性比例为 41.51%，流动性覆盖率为 316.12%。

此外，受贷款增速放缓的影响，成都银行存贷比指标处于同业较低水平，且呈逐年下降的趋势；同时由于投资业务发展较快，与资金端存在一定的期限错配。截至 2016 年末，成都银行净稳定资金比例为 101.65%（见附录 3：表 7）。整体看，成都银行持有理财产品、资产管理计划、信托受益权等投资资产的规模上升，这将带来一定的流动性管理压力。

总体看，随着投资业务的发展，成都银行

对资金的需求增大，需关注其持有的理财产品、信托受益权以及资产管理计划等投资资产带来的流动性管理压力。

#### 4. 资本充足性

2016 年，成都银行实施较为稳健的股利分配政策，主要通过利润留存来补充资本。截至 2016 年末，成都银行股东权益 219.84 亿元，其中实收资本 32.51 亿元，未分配利润 82.95 亿元；利润留存是成都银行核心资本的重要来源之一。

2016 年，随着业务的发展，成都银行风险加权资产规模不断增加，风险资产系数呈逐年上升的趋势（见附录 3：表 8），对资本的消耗有所增大。截至 2016 年末，成都银行风险加权资产余额 2152.61 亿元，风险资产系数 59.64%。另一方面，由于 2016 年 6 月，成都银行已将 2011 年发行的次级债券（人民币 24 亿元）赎回，也对资本充足率水平带来一定影响。截至 2016 年末，成都银行股东权益/资产总额为 6.09%，资本充足率为 13.34%，一级资本充足率及核心一级资本充足率均为 10.23%，较 2015 年末皆有所下降，但仍保持充足水平。目前，成都银行正在积极推进 IPO 上市进程，成功上市后其资本实力将得到进一步提升。

## 七、债券偿付能力分析

表 5 成都银行债券保障情况 单位：亿元/倍

项 目	2016 年
二级资本债券本金	50.00
净利润/二级资本债券本金	0.52
可快速变现资产/二级资本债券本金	28.18
股东权益/二级资本债券本金	4.40

数据来源：成都银行年度报告，联合资信整理。

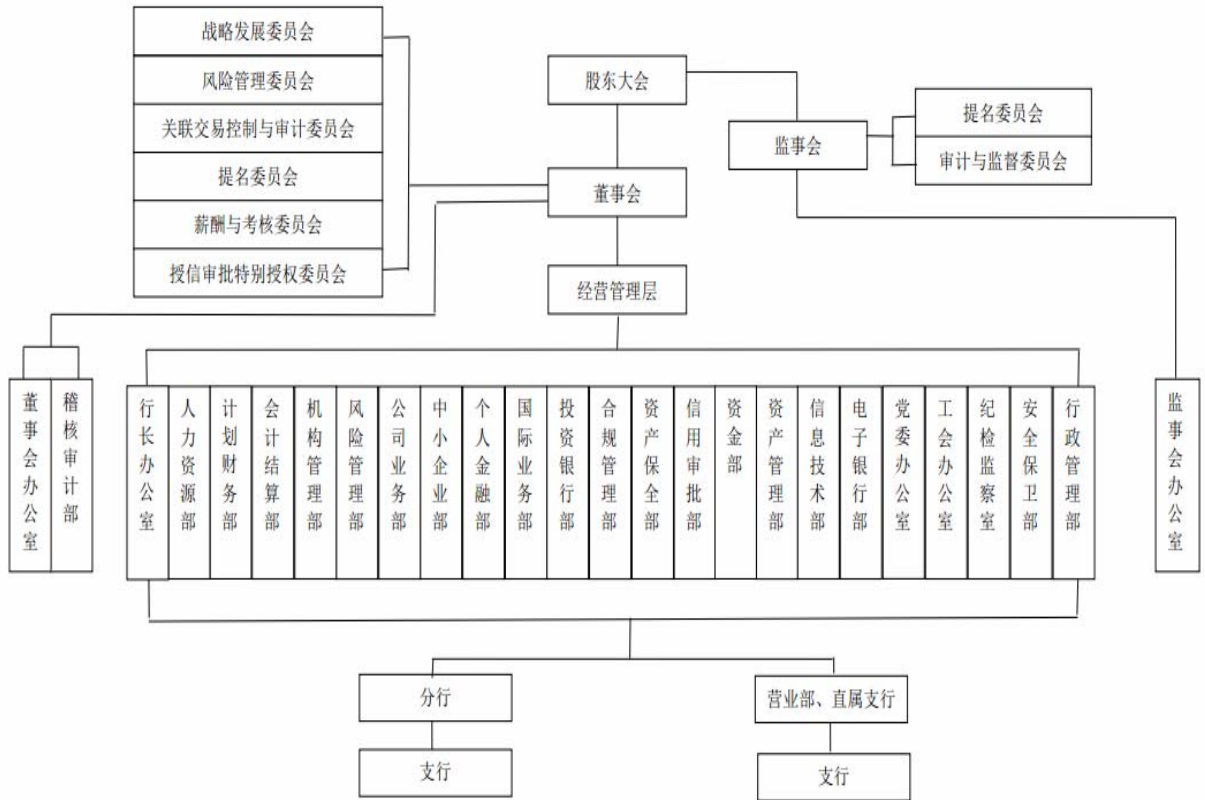
截至本报告出具日，成都银行已发行且在存续期内的债券余额为 50 亿元，为 2015 年 8 月发行的二级资本债券。以 2016 年末财务数据为基础进行计算，成都银行可快速变现资产、股东权益和净利润对已发行债券余额的保障倍

数见表 5。总体看，成都银行对已发行债券的偿付能力很强。

## 八、评级展望

2016 年，成都银行持续完善公司治理、内控及全面风险管理体系，主营业务发展良好，业务结构调整取得一定进展，资产负债规模持续增长，资本充足。另一方面，成都银行不良贷款率高于全国行业平均水平，逾期贷款规模较大，未来面临一定的拨备计提压力；净利差的收窄导致营业收入逐年下降，不良贷款的核销对盈利水平形成一定负面影响；投资资产规模的上升对流动性水平的管理提出更高要求。综上所述，联合资信认为，未来一段时期内成都银行信用水平将保持稳定。

## 附录 1 成都银行组织架构图



## 附录 2 主要财务数据及指标

表 1 资产负债结构 单位: 亿元/%

项目	2016 年末		2015 年末		2014 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
现金类资产	455.14	12.61	531.38	16.53	557.89	18.58
同业资产	540.60	14.98	542.13	16.87	460.51	15.34
贷款和垫款	1318.12	36.52	1293.52	40.24	1211.44	40.35
投资类资产	1243.05	34.44	805.46	25.06	732.29	24.39
其他类资产	52.56	1.46	41.97	1.31	40.17	1.34
<b>合计</b>	<b>3609.47</b>	<b>100.00</b>	<b>3214.45</b>	<b>100.00</b>	<b>3002.30</b>	<b>100.00</b>
市场融入资金	610.96	18.02	530.80	17.62	561.99	19.93
客户存款	2710.08	79.95	2406.47	79.91	2195.55	77.85
其他类负债	68.59	2.02	74.39	2.47	62.76	2.23
<b>合计</b>	<b>3389.63</b>	<b>100.00</b>	<b>3011.66</b>	<b>100.00</b>	<b>2820.3</b>	<b>100.00</b>

资料来源: 成都银行审计报告和年报, 联合资信整理。

表 2 前五大贷款行业分布 单位: %

2016 年末		2015 年末		2014 年末	
行业	占比	行业	占比	行业	占比
租赁和商务服务业	15.23	房地产业	15.14	制造业	13.28
房地产业	11.07	制造业	11.10	房地产业	12.21
制造业	9.23	批发和零售业	8.93	批发和零售业	12.15
水利、环境和公共设施管理业	8.01	建筑业	7.65	建筑业	8.19
批发和零售业	7.04	租赁和商务服务业	7.38	租赁和商务服务业	5.99
<b>合计</b>	<b>50.58</b>	<b>合计</b>	<b>50.20</b>	<b>合计</b>	<b>51.82</b>

资料来源: 成都银行审计报告和年报, 联合资信整理。

注: 表中占比为行业贷款总额占贷款总额的比重。

表 3 贷款质量 单位: 亿元/%

贷款分类	2016 年末		2015 年末		2014 年末	
	余额	占比	余额	占比	余额	占比
正常	1291.63	94.63	1263.41	94.00	1199.29	96.03
关注	43.18	3.16	49.07	3.65	34.76	2.78
次级	6.86	0.50	22.35	1.66	7.25	0.58
可疑	17.60	1.29	6.49	0.48	6.44	0.52
损失	5.70	0.42	2.76	0.21	1.16	0.09
<b>不良贷款</b>	<b>30.15</b>	<b>2.21</b>	<b>31.60</b>	<b>2.35</b>	<b>14.85</b>	<b>1.19</b>
<b>贷款合计</b>	<b>1364.96</b>	<b>100.00</b>	<b>1344.08</b>	<b>100.00</b>	<b>1248.90</b>	<b>100.00</b>
<b>逾期贷款</b>	<b>59.33</b>	<b>4.35</b>	<b>72.85</b>	<b>5.42</b>	<b>48.81</b>	<b>3.91</b>
贷款拨备率		3.43		3.76		3.00
拨备覆盖率		155.35		159.98		252.25

资料来源: 成都银行审计报告和年报, 联合资信整理。

表4 投资资产结构 单位：亿元/%

项目	2016年末		2015年末		2014年末	
	余额	占比	余额	占比	余额	占比
<b>标准化债务融资工具</b>	<b>556.35</b>	<b>44.44</b>	<b>354.77</b>	<b>43.67</b>	<b>353.53</b>	<b>47.91</b>
政府债券	239.53	19.13	129.27	15.91	122.50	16.60
政策性金融债券	115.24	9.21	133.14	16.39	138.65	18.79
银行同业发行债券	27.07	2.16	29.07	3.58	11.90	1.61
企业债券	17.37	1.39	16.40	2.02	31.92	4.33
私募企业债券	5.80	0.46	7.50	0.92	10.00	1.36
同业存单	148.77	11.88	29.24	3.60	22.91	3.11
资产支持债券	2.56	0.20	10.16	1.25	15.64	2.12
<b>非标准化债务融资工具</b>	<b>689.74</b>	<b>55.10</b>	<b>452.64</b>	<b>55.71</b>	<b>379.94</b>	<b>51.49</b>
资产管理计划	90.12	7.20	90.04	11.08	28.62	3.88
理财产品	308.55	24.65	121.66	14.98	104.10	14.11
信托受益权	267.82	21.39	240.93	29.66	247.22	33.51
基金投资	23.25	1.86	-	-	-	-
其他类	5.78	0.46	5.01	0.62	4.38	0.59
<b>投资资产总额</b>	<b>1251.87</b>	<b>100.00</b>	<b>812.42</b>	<b>100.00</b>	<b>737.85</b>	<b>100.00</b>
减：投资资产减值准备	8.82	-	6.97	-	5.56	-
<b>投资资产净额</b>	<b>1243.05</b>	<b>-</b>	<b>805.46</b>	<b>-</b>	<b>732.29</b>	<b>-</b>

资料来源：成都银行审计报告和年报，联合资信整理。

表5 盈利情况 单位：亿元/%

项目	2016年	2015年	2014年
营业收入	86.10	89.59	91.31
利息净收入	75.07	79.65	83.70
手续费及佣金净收入	4.65	3.22	2.40
投资收益	6.24	6.32	4.87
营业支出	55.01	56.40	45.88
业务及管理费	26.49	24.86	26.27
资产减值损失	26.20	25.08	13.33
净利润	25.83	28.21	35.52
拨备前利润总额	58.00	60.77	59.09
成本收入比	30.77	27.75	28.76
拨备前资产收益率	1.70	1.95	2.10
平均资产收益率	0.76	0.91	1.27
平均净资产收益率	12.22	14.66	21.27

资料来源：成都银行审计报告和年报，联合资信整理。

表6 现金流情况 单位：亿元

项目	2016年	2015年	2014年
经营性现金流净额	133.47	83.12	251.72
投资性现金流净额	-434.47	-68.04	-189.13
筹资性现金流净额	32.23	128.07	40.47
现金及现金等价物净增加额	-268.38	143.36	103.06
期末现金及现金等价物余额	423.66	692.04	548.68

资料来源：成都银行审计报告和年报，联合资信整理。

表7 流动性指标 单位：%

项 目	2016 年末	2015 年末	2014 年末
超额备付金率	2.89	7.17	7.44
流动性比例	41.51	56.96	45.83
流动性覆盖率	316.12	329.38	113.62
净稳定资金比例	101.65	115.60	116.80

资料来源：成都银行审计报告和年报，联合资信整理。

表8 资本充足情况 单位：亿元/%

项 目	2016 年末	2015 年末	2014 年末
资本净额	287.19	289.29	220.80
核心一级资本净额	220.20	201.87	181.75
风险加权资产余额	2152.61	1814.27	1740.17
风险资产系数	59.64	56.44	57.96
股东权益/资产总额	6.09	6.31	6.06
资本充足率	13.34	15.95	12.69
一级资本充足率	10.23	11.13	10.45
核心一级资本充足率	10.23	11.13	10.44

资料来源：成都银行审计报告和年报，联合资信整理。



### 附录 3 商业银行主要财务指标计算公式

现金类资产	现金+存放中央银行款项
同业资产	存放同业及其他金融机构款项+拆出资金+买入返售金融资产
市场融入资金	同业及其他金融机构存放款项+拆入资金+卖出回购金融资产+同业存单+发行的债券
投资资产	交易性金融资产+衍生金融资产+可供出售金融资产+持有至到期投资+应收款项类投资+长期股权投资+投资性房地产
可快速变现资产	现金+存放中央银行款项+存放同业款项+拆出资金+交易性金融资产+买入返售金融资产+可供出售金融资产-信托收益权及计划
单一最大客户贷款比例	最大单一客户贷款余额/资本净额×100%
最大十家客户贷款比例	最大十家客户贷款余额/资本净额×100%
不良贷款率	不良贷款余额/贷款余额×100%
贷款拨备率	贷款损失准备金余额/贷款余额×100%
拨备覆盖率	贷款损失准备金余额/不良贷款余额×100%
利率敏感度	利率平移一定基点导致净利息收入变动额/全年净利息收入×100%
超额存款准备金率	(库存现金+超额存款准备金)/存款余额×100%
流动性比例	流动性资产/流动性负债×100%
净稳定资金比例	可用的稳定资金/业务所需的稳定资金×100%
流动性覆盖率	(流动性资产/未来 30 日内资金净流出)×100%
存贷比	贷款余额/存款余额×100%
风险资产系数	风险加权资产/资产总额×100%
资本充足率	资本净额 /各项风险加权资产×100%
核心资本充足率	核心资本净额 /各项风险加权资产×100%
核心一级资本充足率	核心一级资本净额/各项风险加权资产×100%
一级资本充足率	一级资本净额/各项风险加权资产×100%
杠杆率	(一级资本-一级资本扣减项)/调整后的表内外资产余额×100%
净利差	(利息收入/生息资产-利息支出/付息负债)×100%
成本收入比	业务及管理费用/营业收入×100%
拨备前资产收益率	拨备前利润总额/[期初资产总额+期末资产总额)/2] ×100%
平均资产收益率	净利润/[期初资产总额+期末资产总额)/2] ×100%
平均净资产收益率	净利润/[期初净资产总额+期末净资产总额)/2] ×100%

## 附录 4-1 商业银行主体长期信用等级设置及其含义

联合资信商业银行主体长期信用等级划分为三等九级，符号表示为：AAA、AA、A、BBB、BB、B、CCC、CC、C。除AAA级，CCC级（含）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。详见下表：

信用等级设置	含 义
AAA	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	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低
A	偿还债务能力较强，较易受不利经济环境的影响，违约风险较低
BBB	偿还债务能力一般，受不利经济环境影响较大，违约风险一般
BB	偿还债务能力较弱，受不利经济环境影响很大，违约风险较高
B	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	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	在破产或重组时可获得保护较小，基本不能保证偿还债务
C	不能偿还债务

## 附录 4-2 商业银行中长期债券信用等级设置及其含义

联合资信商业银行中长期债券信用等级设置及含义同主体长期信用等级。

## 附录 4-3 评级展望设置及其含义

联合资信评级展望是对信用等级未来一年左右变化方向和可能性的评价。联合资信评级展望含义如下：

评级展望设置	含 义
正面	存在较多有利因素，未来信用等级提升的可能性较大
稳定	信用状况稳定，未来保持信用等级的可能性较大
负面	存在较多不利因素，未来信用等级调低的可能性较大
发展中	特殊事项的影响因素尚不能明确评估，未来信用等级可能提升、降低或不变