

# 联合资信评估有限公司

## 承诺书

本机构承诺出具的广西北部湾银行股份有限公司 2015 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。



# 跟踪评级公告

联合[2015] 1712 号

---

联合资信评估有限公司通过对广西北部湾银行股份有限公司的信用状况进行跟踪分析，确定维持广西北部湾银行股份有限公司主体长期信用等级为 AA<sup>-</sup>，2014 年金融债券（30 亿元）和 2013 年金融债券（30 亿元）信用等级为 AA<sup>-</sup>，2011 年次级债券（10 亿元）信用等级为 A<sup>+</sup>，评级展望为稳定。

特此公告。

联合资信评估有限公司  
二零一五年七月三十一日



# 广西北部湾银行股份有限公司

## 2015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>

金融债券信用等级: AA<sup>-</sup>

次级债券信用等级: A<sup>+</sup>

评级展望: 稳定

评级时间: 2015年7月31日

### 上次评级结果:

主体长期信用等级: AA<sup>-</sup>

金融债券信用等级: AA<sup>-</sup>

次级债券信用等级: A<sup>+</sup>

评级展望: 稳定

评级时间: 2014年7月11日

### 主要数据

项 目	2014年末	2013年末	2012年末
资产总额(亿元)	855.95	915.89	1217.16
股东权益(亿元)	91.87	75.60	73.62
不良贷款率(%)	4.76	2.99	0.51
拨备覆盖率(%)	156.79	267.26	440.07
贷款拨备率(%)	7.52	7.99	2.26
流动性比例(%)	59.83	46.12	48.92
存贷比(%)	64.84	65.72	63.88
股东权益/资产总额(%)	10.73	8.25	6.05
资本充足率(%)	15.27	12.82	13.16
核心资本充足率(%)	-	-	10.79
一级资本充足率(%)	13.01	10.43	-
核心一级资本充足率(%)	13.01	10.42	-
项 目	2014年	2013年	2012年
营业收入(亿元)	36.78	40.31	36.14
净利润(亿元)	1.34	2.70	11.21
成本收入比(%)	32.17	30.75	30.01
平均资产收益率(%)	0.15	0.25	0.96
平均净资产收益率(%)	1.61	3.64	18.52

注: 2013~2014年资本充足性指标按照《商业银行资本管理办法(试行)》口径计算; 2012年资本充足性指标按照《商业银行资本充足率管理办法》口径计算。

### 分析师

刘睿 张煜乾

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

广西北部湾银行股份有限公司(以下简称“北部湾银行”)是在南宁市多家城市信用社基础上设立的区域性股份制商业银行。近年来,北部湾银行逐步健全公司治理及内部控制体系,全面风险管理体系初步形成;主营业务在经历前几年的高速增长期后,北部湾银行主动实施资产结构调整,压缩同业负债和同业资产规模。2013年以来,北部湾银行不良贷款、关注类贷款及逾期贷款增加,贷款质量面临较大的下行压力,由于计提贷款损失准备力度较大,盈利水平有所下降。2014年,北部湾银行完成一轮定向增发工作,募集资金15亿元;目前,北部湾银行正在着手推进新一轮增资工作,增资完成后,资本实力有望进一步增强。

联合资信评估有限公司确定维持广西北部湾银行股份有限公司主体长期信用等级为AA<sup>-</sup>,2014年金融债券(30亿元)和2013年金融债券(30亿元)信用等级为AA<sup>-</sup>,2011年次级债券(10亿元)信用等级为A<sup>+</sup>,评级展望为稳定。该评级结论反映了北部湾银行上述债券的违约风险很低。

### 优势

- 处于北部湾经济区,树立了面向东盟的国际业务品牌,市场定位明确,具备一定的区位优势;
- 近年来持续增资扩股使其资本保持充足水平;

### 关注

- 近年来主动实施资产结构调整,压缩同业负债和同业资产规模,资产规模有所下降;
- 信托计划、同业理财产品及资产管理

- 计划投资占比较高，需关注相关风险；
- 关注类贷款、不良贷款及逾期贷款增加，信贷资产质量面临下行压力；资产减值准备计提力度大，对当年盈利水平形成影响，盈利持续下降；
  - 宏观经济增速放缓、经济结构调整以及利率市场化等因素将对商业银行经营产生一定的压力。

## 声 明

一、本报告引用的资料主要由广西北部湾银行股份有限公司（以下简称“发行人”）提供，联合资信评估有限公司（以下简称“联合资信”）对以上资料的真实性、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发行人构成委托关系外，联合资信、评级人员与发行人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，未因发行人和其他任何组织或个人的不当影响改变评级意见。

五、本报告中的观点、结论仅供参考，并不构成对投资者的买卖或持有的建议，投资者据此做出的任何投资决策与联合资信无关。

六、本次信用评级是对发行人发行的金融债券和次级债券出具的年度定期跟踪报告，根据跟踪评级的结论，评级结果可能会发生变化。



## 一、主体概况

广西北部湾银行股份有限公司前身为南宁市商业银行，由 11 家法人机构及原 17 家城市信用社股东共同出资设立。2008 年，南宁市商业银行进行重组并实施增资扩股，募集股本 17.70 亿元，注册资本增至 20.00 亿元，并更名为广西北部湾银行股份有限公司（以下简称“北部湾银行”）。2012~2014 年，北部湾银行持续进行增资扩股，截至 2014 年末，北部湾银行股本增至 32.50 亿元，前五大股东及持股比例见表 1。

表 1 北部湾银行前五大股东持股比例 单位：万股/%

股东名称	持股数	持股比例
广西荣桂贸易公司	33000	10.15
广西桂冠电力股份有限公司	33000	10.15
广西投资集团银海铝业有限公司	31850	9.80
中国泛海控股集团有限公司	19800	6.09
巨人投资有限公司	19800	6.09
合计	137450	42.29

北部湾银行业务范围包括：吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内结算；办理票据贴现；发行金融债券；代理发行、代理兑付、承销政府债券；买卖政府债券；从事同业拆借；提供担保；代理收付款项及代理保险业；提供保险箱业务；经中国银行业监督管理委员会批准的其他业务。

截至 2014 年末，北部湾银行在广西南宁、崇左、钦州、北海、防城港、玉林、贵港等城市共设立一级分支行 11 个，县域支行 6 个，二级支行 50 个，营业网点 67 个；在职员工 2355 人。

截至 2014 年末，北部湾银行资产总额 855.95 亿元，其中贷款净额 371.17 亿元；负债总额 764.09 亿元，其中客户存款 563.29 亿元；股东权益 91.87 亿元；不良贷款率 4.76%，拨备覆盖率 156.79%；按照新的《商业银行资本管理办法（试行）》口径计算，资本充足率为 15.27%，一级资本充足率为 13.01%，核心一级资本充足率为 13.01%；2014 年，北部湾银行实现营业收入 36.78 亿元，净利润 1.34 亿元。

注册地址：广西壮族自治区南宁市青秀路 10 号

法定代表人：罗军

## 二、已发行债券概况

北部湾银行于 2011 年 12 月和 2013 年 8 月分别在银行间债券市场发行了 10 亿元次级债券和 30 亿元金融债券。2014 年 9 月 12 日和 9 月 25 日，北部湾银行在银行间债券市场分别发行了 20 亿元和 10 亿元金融债券，债券概况见表 2。2014 年，北部湾银行根据债券发行条款的规定，在次级债券及金融债券付息日之前及时对外发布了债券付息公告，并按时足额支付了债券当期利息。

表 2 北部湾银行发行债券概况

债券名称	发行规模	债券期限	利率	付息方式
2011 年广西北部湾银行股份有限公司次级债券	10 亿元	10 年（第 5 年末附有前提条件的发行人赎回权）	6.80%	年付
广西北部湾银行股份有限公司 2013 年金融债券	20 亿元	3 年	5.70%	年付
	10 亿元	5 年	5.80%	年付
广西北部湾银行股份有限公司 2014 年金融债券	20 亿元	3 年	6.08%	年付
广西北部湾银行股份有限公司 2014 年第二期金融债券	10 亿元	5 年	6.10%	年付

## 三、营运环境分析

### 1. 宏观经济环境分析

#### (1) 国际经济环境

金融危机爆发以来，各国政府财政支出高速增长，发达经济体政府债务负担加重，金融危机已演变为主权债务危机。为恢复经济增长，主要经济体都采取了大量的经济刺激政策和金融纾困手段。在各种经济政策和救助工具拉动

美国经济增长内生动力持续增强，政府去法案，进一步拓展了美国财政空间，减轻了财政减支对经济增长的消极影响。随着美国经济形势的好转，2014年10月，美国完全退出量化宽松，同时明确下一步政策重点将转向加息。美国政策的转变可能引发国际资本流动的微妙变化，加剧国际金融市场的不确定性，也给新兴经济体带来挑战。欧债危机爆发以来，欧盟采取了欧洲稳定机制、宽松货币政策、加持主权债务等举措，经济开始驶入复苏轨道，2014年欧盟实现了正增长，但仍然没有摆脱低迷状态，失业率居高不下，内需疲软，通货膨胀率持续走低，公共和私营部门债务过高等，都将是欧洲经济复苏面临的严峻问题。在“安倍经济学”指导下，日本政府开始推行以“量化和质化宽松货币政策(QQE)、灵活的财政政策、结构性改革”作为核心的经济增长战略，日本经济在短期内强劲反弹，但受内在增长动力不足和消费税上调的影响，经济增速明显放缓，安倍经济学对日本经济的长远影响有待观察。

随着美国政策重点的转变，国际金融市场动荡的风险将会增大，部分新兴经济体面临较大的资金外流和货币贬值压力。除动荡的外部金融环境外，新兴经济体内部也正面临各种结构性问题的挑战，使得新兴经济体的脆弱性更为突出，经济下行风险仍然存在。

## (2) 国内经济环境

在金融危机期间，中国经济在以政府投资和宽松的货币政策为主的经济刺激政策推动下，经济增长率保持在9%以上，在应对外部市场冲击和恢复经济增长方面效果明显。然而经济刺激政策的实施导致了通货膨胀不断攀升和经济结构矛盾加剧。2012年疲弱的外需环境及国内生产成本的上涨，导致我国外贸进出口总

下，全球经济增长呈现分化发展趋势。2014年，世界经济在温和复苏中进一步分化调整，发达经济体经济运行分化加剧，发展中经济体增长放缓；货币政策措施分化严重，国际金融市场动荡加剧；世界经济复苏依旧艰难曲折。

杠杆逐步放缓，美国国会通过的财政拨款预算额增速下降明显，同时也极大地影响了国内实体经济的发展。2012年央行两次下调存款准备金率和两次降息，以及持续的进行逆回购操作，保证了市场的流动性，全年货币供给保持平稳增长，保障了实体经济的平稳发展。2013年，我国明确了“稳增长、调结构、促改革”的政策思路，经济发展呈现稳中向好的态势。2014年，我国经济发展进入“新常态”，政府将稳增长和调结构并重，创新宏观调控的思路和方式，简政放权，定向调控，保证了国民经济在新常态下的平稳运行。2014年我国经济结构持续优化，消费对经济增长的贡献度逐步提升，成为经济增长的首要拉动因素。同时，与改善民生密切相关的就业与居民收入指标表现良好，化解产能过剩和节能减排也取得一定进展。但受到制造业持续产能过剩、需求不足，以及房地产市场调整带动房地产投资下行等因素的影响，我国投资增长乏力，是拖累当前经济增长的主要原因。此外，企业经营依然困难，融资瓶颈约束明显，也对经济增长造成一定的负面影响。经初步核算，2014年，我国GDP增长率为7.4%，同比下降0.3个百分点；CPI增长率为2.0%，同比下降0.6个百分点，增速有所放缓（见表3）。

目前，我国处于经济增长速度换挡期、结构调整阵痛期、前期刺激政策消化期，三期叠加的结果是较大的经济下行压力。在经济发展新常态下，如何打造经济增长的新引擎，调整经济结构，优化资源配置，增强可持续发展的动力是国内经济面临的重要挑战。展望2015年，我国经济运行国际环境总体趋好，世界经济将继续保持复苏态势，但主要发达经济体宏观政策调整、地缘政治冲突等也带来了一些

风险和不确定性。国内基本面和改革因素仍可支撑经济增长，政府定向调控政策效应逐步释放，加大简政放权、允许民间资本创办金融机构以及加大推动市场化、财税体制等多领域改

革等，对经济增长潜力的提高作用将在未来一段时间逐步显现，对 2015 年的经济增长具有正面作用，我国经济整体将保持平稳发展。

表 3 宏观经济主要指标 单位：%/亿美元

项 目	2014 年	2013 年	2012 年	2011 年	2010 年
GDP 增长率	7.4	7.7	7.8	9.2	10.3
CPI 增长率	2.0	2.6	2.6	5.4	3.3
PPI 增长率	-1.9	-1.9	-1.7	6.0	5.5
M2 增长率	12.2	13.6	13.8	13.6	19.0
固定资产投资增长率	15.7	19.3	20.6	23.8	23.8
社会消费品零售总额增长率	10.9	13.1	14.3	17.1	18.3
进出口总额增长率	2.3	7.6	6.2	22.5	34.7
进出口贸易差额	23489	2592	2311	1551	1831

资料来源：国家统计局、人民银行、Wind 资讯。

注：2014 年进出口贸易差额的单位为亿元。

### （3）区域经济发展概况

近年来，广西壮族自治区加快经济发展方式转变，经济保持平稳较快发展，综合经济实力不断提升。2014 年，广西壮族自治区实现地区生产总值 15672.97 亿元，比上年增长 8.5%；其中，第一产业增加值 2412.21 亿元，增长 3.8%；第二产业增加值 7335.60 亿元，增长 10.1%；第三产业增加值 5925.16 亿元，增长 8.1%；第一、二、三产业增加值占地区生产总值的比重分别为 15.4%、46.8%和 37.8%。2014 年，广西壮族自治区财政收入 2162.4 亿元，比上年增长 8.1%；城镇居民人均可支配收入 24669 元，比上年增长 8.7%；进出口总额 405.53 亿美元，比上年增长 23.5%，增速明显高于全国平均水平。

根据《国务院关于进一步促进广西经济社会发展的若干意见》，广西被划分为北部湾经济区、西江经济带和桂西资源富集区三类区域。其中，北部湾经济区是率先发展区，西江经济带将北部湾经济区和桂西资源富集区连成一条，形成广西区域发展的“两区一带”格局。北部湾经济区地处我国沿海西南端，主要由南宁、北海、钦州、防城港四市和玉林、崇左两个市物流中心所辖行政区域组成，是我国

西部大开发和面向东盟开放合作的重点地区。北部湾经济区的发展对于国家实施区域发展总体战略具有重要意义，国家给予了北部湾经济区大力支持，包括综合配套改革、重大项目布局、保税物流体系、金融改革和开放合作等方面的政策支持。在金融发展方面，国家支持在北部湾地区设立地方性银行，探索设立产业投资基金和创业投资企业，扩大企业债券发行规模，支持符合条件的企业发行企业债券。2014 年，北部湾经济区经济继续保持良好发展势头，经济区生产总值增速高于全区及西江经济带，财政收入、工业、投资、消费、进出口等主要经济指标增速均高于全区，成为拉动全区经济增长的重要引擎。

为做大做强金融业，广西壮族自治区政府实施了“引金入桂”战略，吸引外省市金融企业到广西设立分支机构，推动金融服务体系的构建和完善。通过借助广西区位优势，使广西金融业发展成为东南亚地区金融平台，从而促进广西经济发展。目前，国内主要大型商业银行和股份制商业银行已经在北部湾经济区设立分支机构。2014 年末，广西银行业金融机构本外币各项存款余额为 20298.54 亿元，同比增长 10.32%；本外币各项贷款余额为 16070.95 亿元，同比增长 14.13%，其中大、中、小微企业贷款余额分别同比增长



10.26%、8.07%和 20.28%，小微企业贷款增长较快。

总体看，近年来广西壮族自治区综合经济实力不断提升，其中北部湾经济区区位优势明显，得到国家和当地政府诸多政策的支持。随着中国—东盟金融合作新机制的确立，“引金入桂”战略的实施以及南宁区域金融中心的发展，广西壮族自治区银行业发展前景广阔，但银行业竞争也将日益激烈。

## 2. 行业分析

### (1) 行业概况

我国商业银行在金融体系中处于重要的地位，是企业融资的主要渠道。近年来，我国商业银行整体运营态势良好，资产和负债规模增速保持平稳，经营效率有所上升。2014 年，我国商业银行实现净利润 1.55 万亿元，净息差为 2.70%，盈利能力保持在较高水平。近年来，我国政府积极推进利率市场化改革。随着存款利率的逐步放开，存贷利差将进一步收窄，为拓展收入来源，近年来我国商业银行逐步加大中间业务拓展力度，中间业务发展迅速。2014 年，商业银行非利息收入 9022 亿元，同比增长 19.2%。中间业务的快速发展更加凸显出我国银行业积极寻求增加服务种类、提升分销能力、拓展金融服务领域的多元化发展趋势。近年来，我国商业银行积极探索综合化经营道路，目前已有部分大型商业银行和股份制银行初步形成了涵盖银行、保险、基金、金融租赁及信托的综合化经营格局。2012 年 9 月 17 日，由中国人民银行、中国银行业监督管理委员会、中国证券监督管理委员会、中国保险监督管理委员会、国家外汇管理局联合发布的《金融业发展和改革“十二五”规划》中明确提出引导具备条件的金融机构在明确综合经营战略、

有效防范风险的前提下，积极稳妥开展综合经营试点，提高综合金融服务能力与水平。未来，我国商业银行综合化经营发展趋势将进一步显现。

近年来，我国商业银行资产质量整体平稳（见图 1）。近年来，受宏观经济增速放缓的影响，企业经营风险加大，商业银行不良贷款余额有所增加，不良贷款率有所反弹，银行业资产质量面临的压力上升。但另一方面，银行业贷款拨备保持在较高水平，行业整体风险可控。截至 2014 年末，商业银行不良贷款余额 0.84 万亿元、不良贷款率为 1.25%、拨备覆盖率和贷款拨备率分别为 232.06%和 2.90%。未来一段时间，商业银行资产质量下行压力依然较大。

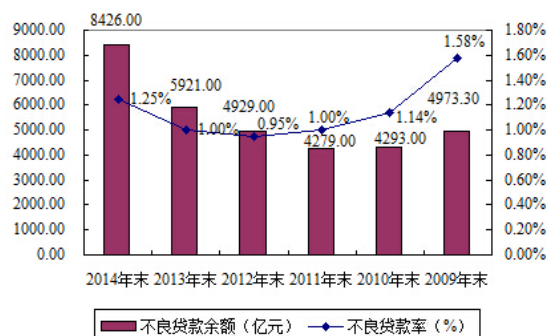


图 1 近年来我国商业银行业不良贷款变化图

注：1. 商业银行包括大型商业银行、股份制商业银行、城市商业银行、农村商业银行以及外资银行。  
2. 资料来源：中国银监会。

自 2013 年起，我国商业银行开始执行《商业银行资本管理办法（试行）》（以下简称“新办法”）。根据新办法，截至 2014 年末，我国商业银行平均核心一级资本充足率为 10.56%，平均一级资本充足率为 10.76%，平均资本充足率为 13.18%，资本较为充足。由于我国商业银行盈利模式仍主要以利差为主，风险资产对资本消耗很快，且国内直接融资市场尚不够发达，为持续达到新的监管要求，商业银行不可避免地面临不同程度的资本补充压力。

表 4 商业银行主要财务数据

单位：万亿元/%

项 目	2014 年	2013 年	2012 年	2011 年	2010 年
资产总额	134.80	118.80	104.6	88.40	74.16
负债总额	125.09	110.82	97.7	82.74	69.61

净利润	1.55	1.42	1.24	1.04	0.76
资产利润率	1.23	1.27	1.28	1.3	1.1
资本利润率	17.59	19.17	19.85	20.4	19.2
不良贷款额	0.84	0.59	0.49	0.43	0.43
不良贷款率	1.25	1.00	0.95	1.0	1.1
拨备覆盖率	232.06	282.70	295.51	278.1	217.7
存贷比	65.09	66.08	65.31	64.9	64.5
核心资本充足率	-	-	10.62	10.2	10.1
资本充足率	13.18	12.19	13.25	12.7	12.2
核心一级资本充足率	10.56	9.95	-	-	-
一级资本充足率	10.76	9.95	-	-	-

资料来源：中国银监会。

总体来看，国内银行业仍处于较快发展阶段，内部管理和风险控制水平持续提升，业务创新能力逐步提高，盈利能力强。但在保护性政策利差下，银行资产规模快速膨胀，信贷资产质量存在隐忧，资本充足性面临压力。随着利率市场化的逐步推进，商业银行利差水平将受到挤压。此外，商业银行不良贷款余额的上升，将使相应的减值准备计提增加，多方面的因素将对商业银行利润形成一定的挤压，未来银行业盈利增长将面临压力。

## （2）市场竞争

长期以来，中国银行业呈现业务模式趋同，同质化竞争严重的局面。规模竞争在银行业竞争中占据重要地位，银行业形成了以大型国有控股商业银行和全国性股份制商业银行为主导的银行业竞争格局（见图2）。

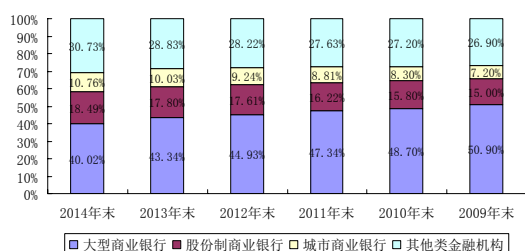


图2 近年来我国银行业金融机构资产占比变化图

注：1.其他类金融机构包括政策性银行及国家开发银行、农村商业银行、农村合作银行、城市信用社、农村信用社、非银行金融机构、外资银行、新型农村金融机构和邮政储蓄银行。

2.资料来源：中国银监会。

凭借长期经营的积累，国有控股商业银行在经营网点、客户资源、规模效益、人力资源等方面处于行业领先地位，市场份额一直处于

市场前列。同时，国有商业银行实施了综合化经营战略，业务多元化程度得到提升，增强了其抵御金融脱媒冲击的能力，并通过非银行子公司的设立，扩展其业务的外延，进一步提升了市场竞争力，保持了市场领先地位。股份制商业银行采取相对灵活的经营机制和现代化的经营管理方式，经过多年的快速发展，已经成为我国金融体系的重要组成部分。但由于产品的同质化情况严重，竞争压力非常大。因此，推动差异化经营、特色化发展成为其未来发展的重要战略目标。城市商业银行具有明显的地域优势，是民营中小企业创业和发展的重要资金支持者。近年来，城市商业银行资产规模迅速增长，异地分支机构数量也大幅增长，但异地分支机构的设立，对城市商业银行资本、人力资源、风险管控能力等方面带来了巨大挑战。农村金融机构加快推进股权改造和经营机制转换，职工和自然人持股情况不断规范，风险管理机制和流程银行建设步伐加快。外资法人银行是在华外资银行的主要存在形式。为更好地发挥外资银行的积极作用，促进国内外金融业在资金、技术、产品和管理方面进一步融合，提高金融资源配置效率，提升我国银行业服务和管理水平。2014年11月，国务院公布《国务院关于修改〈中华人民共和国外资银行管理条例〉的决定》，降低了外资银行市场准入门槛。未来，外资银行在国内的竞争力有望提升。随着金融市场不断发展，银行业面临保险、基金、证券、信托等金融机构的激烈竞争。此外，互

互联网金融的快速发展以及民营银行的逐步设立给商业银行的市场定位、盈利模式、业务结构、客户基础、服务理念等多方面带来冲击，推动商业银行对传统的经营服务模式进行深层次变革。

总体看，我国银行业的竞争日趋激烈，各类商业银行只有充分发挥自身优势，并加速改革、转型进程，才能在激烈的竞争中保持竞争优势。

### （3）行业风险

目前我国主要商业银行能够按照国际先进商业银行的规范要求搭建风险管理组织体系，逐步强化风险管理体系的垂直性和独立性；业务操作流程和分级授权制度不断完善和优化，内部风险评估体系基本建立。大型商业银行已经开始按照巴塞尔新资本协议内部评级法的要求开发内部评级系统。

#### ①信用风险

商业银行整体信贷风险管理水平在近年来有明显提高，但由于商业银行经过了高速扩张期，在国内宏观经济增速放缓及国际经济形势不乐观的情况下，未来几年商业银行的信贷资产质量面临一定压力。商业银行面临的信用风险将主要体现在以下几个方面：政府融资平台贷款、房地产业贷款、小微企业贷款及表外融资业务等方面。此外，部分行业产能过剩风险以及个别地区民间借贷危机在一定程度上使得商业银行面临的信用风险上升。

近年来，在地方政府的政绩追求与 GDP 增速难以真正脱钩的情况下，地方投资冲动带动融资平台债务迅速增长。地方融资平台债务偿债资金主要来自财政拨款和政府补贴，地方财政的过度负债和地方政府土地转让收入的预期减少将导致融资平台债务风险加大。2012 年之前，地方融资平台债务主要以银行贷款为主。2012 年以来，监管部门清理整顿地方融资平台贷款的力度持续加大，商业银行纷纷收紧了平台贷款，城投债、信托成为地方融资平台新的重要资金来源，地方融资平台债务规模快速增

长，潜在风险进一步加大。大部分城投债由银行业金融机构持有，地方政府债务风险在银行体系内积聚。2012 年 12 月 24 日，财政部、国家发改委、中国人民银行、中国银行业监督管理委员会四部委联合下发了财预【2012】463 号“关于制止地方政府违法违规融资行为的通知”，文件通过规范融资方式、制止违规担保等措施对地方政府及其融资平台政府性债务规模的无序扩张进行了约束，以防范相关风险。2014 年 8 月，全国人大常委会表决通过了关于修改“预算法”的决定。新的预算法赋予地方政府适度的举债权限，进一步规范地方政府性债务管理，有助于化解地方政府债务风险。2014 年 10 月，国务院印发国发【2014】43 号“关于加强地方政府性债务管理的意见”，落实新预算法相关规定，建立借、用、还相统一的地方政府性债务管理机制，对地方政府债务实行规模控制和预算管理，并明确剥离了融资平台公司政府融资职能，全面部署加强地方性债务管理。然而，目前我国面临较大经济财政下行压力，短期内有限的地方债券发行额度还不能完全承担地方政府负债融资的重任。未来，要防范地方政府债务风险，不排除政府将通过行政手段进行干预，要求银行适当延长还款期限或进行存量债务置换的可能性。

近几年来，国务院陆续出台了多项调控房地产市场的政策。2014 年 9 月，中国人民银行、银监会联合发布“关于进一步做好住房金融服务工作的通知”，对房地产企业融资提出了支持政策，在增加房地产企业融资渠道的同时，降低了房地产企业的债务负担。在新政策的刺激下，预计未来各银行将适度增加房地产行业贷款的规模。但受到销售业绩不佳等因素的影响，房地产企业资金链危机的现象频现，使得商业银行房地产业贷款面临一定的信用风险。

为支持中小企业发展，国家出台了支持小型和微型企业发展的金融、财税政策措施，各银行业金融机构持续加强对符合国家产业和信贷政策的小微企业的融资支持力度。尽管小微

企业贷款收益率较高，风险相对分散，但小微企业过短的生命周期、贷款抵押品的不足、还款能力弱等因素都使商业银行面临一定的信用风险。

我国商业银行表外业务中银行承兑汇票、委托贷款和理财业务发展较快，表外融资规模增加，随之也酝酿了较大的表外业务风险。银监会已经针对商业银行理财产品、委托贷款、银行承兑汇票等表外业务的风险管理出台了一系列管理措施，以规范银行业表外业务。

近年来，为达到存贷比、贷款集中度、信贷额度以及资本充足性等监管要求，部分商业银行通过各种同业通道将信贷资产和非信贷资产、表内和表外科目相互转换，将信贷资产从“贷款”科目转移至“非信贷资产”科目，游离出贷款科目的监管统计口径，逃避贷款额度以及存贷比指标的约束，同时满足部分融资受限客户的资金需求。由于该部分资产以同业资产、投资资产等形式存在，未计提贷款减值准备，该类资产隐藏的信用风险需关注。

## ②流动性风险

随着金融市场的发展，居民的投资渠道得到拓宽，在银行存款利率受到管制且利率水平偏低的情况下，银行业面临储蓄存款流失和负债稳定性下降的挑战。随着银监会加大对商业银行违规票据账务处理行为的查处力度，以及央行将保证金存款纳入商业银行准备金计提范围政策的出台，一定程度上限制了商业银行通过开出承兑汇票获取存款的行为。在存贷比的考核指标下，中小银行面临较严峻的资金压力。同时，随着我国银行业经营环境、业务模式、资金来源的变化，部分商业银行出现资金来源稳定性下降、资产流动性降低、资产负债期限错配加大、流动性风险上升等问题，流动性风险管理和监管面临的挑战不断增加。2013年6月，我国银行间市场出现阶段性流动性紧张、市场利率快速上升的现象，暴露了商业银行流动性风险管理存在的问题。总体看，商业银行流动性管理的压力加大。

为提升商业银行流动性风险监管的有效性，银监会在存贷比和流动性比例以外，引入了流动性覆盖率指标，并不断完善流动性风险的定性监管要求，建立更为系统的流动性风险分析和评估框架。此外，为保持银行体系流动性总体稳定，中国人民银行加大了货币政策工具的创新力度，并创设了常备借贷便利（SLF）和中期借贷便利（MLF）等货币政策工具。

## ③市场风险

近年来，理财产品的大规模发行、民间借贷现象泛滥等问题，都反映了利率市场化的内生需求。目前利率市场化改革已经列入了“十二五”规划，利率市场化改革的步伐逐步加快。2013年，全面放开金融机构贷款利率管制后，存款利率的放开将成为利率市场化的最后一步。利率波动的加大，使得商业银行面临的利率风险上升；另一方面，近年来银行业的债券投资规模持续增长，利率波动对债券投资收益及公允价值的影响加大，银行业需加强其交易账户和银行账户的利率风险管理。近年来银行业同业业务规模呈快速增长趋势，利率波动使得银行业同业业务面临的市场风险上升。随着海外业务的不断发展及人民币汇率波动幅度加大，商业银行汇率风险也在上升。

## ④操作风险

近几年，银监会加大对银行合规性监管力度，针对内控和管理的薄弱环节，发布了加大防范操作风险工作力度的“十三条”措施。为提高监管政策的可执行性、一致性和匹配性，2014年9月，银监会修订了《商业银行内部控制指引》。各银行也逐步重视防范操作风险，加强内控措施的完善和内部稽核力度，银行业整体操作风险管理水平得到提升。但近年来票据诈骗、银行理财纠纷、假担保等金融案件仍有发生，表明商业银行特别是中小银行操作风险管理架构有待完善、管理水平仍有待提高。

总体而言，我国商业银行按照监管部门要求以及自身风险管理的需要不断强化相关风险的监控和管理措施，整体风险得到有效的控制。

然而，以小微企业为代表的实体经济企业信用风险状况仍难有明显改善，商业银行不良贷款可能惯性增长，资产质量下行压力依然较大。但相关政策的支持和商业银行自身财务实力的提升有利于不良贷款的平稳运行，并使资产质量处于可控范围。此外，随着金融创新和金融市场的快速发展，商业银行流动性风险管理面临着更大的挑战。

#### （4）银行业监管与支持

现阶段，我国实行由中国人民银行、银监会、保监会、证监会组成的“一行三会”金融分业监管体制。中国银监会负责全国银行业金融机构及其业务活动的监督管理工作。中国人民银行作为中央银行，负责实施货币政策，维持金融市场稳定。国家外汇管理局、证监会和保监会等分别在外汇业务、基金代销和托管业务、银行保险产品代理销售业务等方面对银行业金融机构进行监管。

中国银监会成立以来，在总结自身监管经验的基础上，吸收国际主流监管理念，提出了“管法人、管风险、管内控、提高透明度”的监管理念，形成了“准确分类—提足拨备—充分核销—做实利润—资本充足”的持续监管思路，以及“风险可控、成本可算、信息充分披露”的金融创新监管原则，基本构建了符合我国实际的银行业监管理念框架体系。

目前我国银行业适用的法律主要包括《中国人民银行法》、《中国商业银行法》和《银行业监督管理法》，并已初步形成了以这三部法律为基础，以行政法规为主干，以部门规章和规范性文件为依据和准绳，以其他相关法律、法规、决议和命令为辅助，以及金融司法解释为补充的审慎监管体系。此外，建立了覆盖资本水平、公司治理、内部控制、信用风险、市场风险、操作风险、流动性风险、国别风险、声誉风险等方面的银行业审慎监管框架，形成了一套符合我国银行业运营实际的审慎监管“工具箱”。

除了各项监管法规以外，监管部门还采取

现场监管、非现场监管、窗口指导等方式，对商业银行各项经营活动进行持续监管。近年来，我国银行业监管过程中注重合规监管和风险监控，监管方式和手段逐步改进，监管的全面性、专业性和有效性得到提高。

近年来，银监会逐步推进新监管标准的实施。2011年，银监会颁布了银行业实施新监管标准的指导意见，制定了提高我国银行业监管有效性的中长期规划，以及巴塞尔II和巴塞尔III同步实施的计划。根据各类银行业金融机构的实际情况，银监会在统一设定适用于各类银行业金融机构最低监管标准的同时，适当提高了系统重要性银行监管标准，对不同机构设置差异化的过渡期安排，这有助于各类银行业金融机构向新监管标准的平稳过渡。

2012年6月7日，银监会发布了《商业银行资本管理办法（试行）》，并于2013年1月1日正式施行，要求商业银行在2018年底达到规定的资本充足率监管要求。从长远看，银行业通过高资本消耗支持规模扩张的发展方式难以维持。新资本监管标准的实施，将有助于强化资本约束，推动银行增长从以规模扩张为主，向以质量效益为主转变。为缓解信贷增长给银行带来的资本补充压力，监管部门鼓励银行自身提高利润留存比例，扩大内源性资本补充，同时，监管部门积极探索通过发行优先股、创新资本工具或开拓境外发行市场等方式，使银行多渠道筹集资本。银监会已出台鼓励和引导民间资本进入银行业的实施意见。

为促进我国银行业加强流动性风险管理，维护银行体系的安全稳健运行，2014年2月，银监会在借鉴国际监管标准、结合我国银行业流动性风险管理实践的基础上，发布了《商业银行流动性风险管理办法（试行）》（以下简称“办法”），该办法规定了流动性覆盖率、存贷比、流动性比例三项流动性风险监管指标，加强了对同业负债比例及表外业务的监测和管理，其中流动性覆盖率应于2018年底达到100%的要求。此外还提出了多维度的流动性风

险监测分析框架及工具，规定了流动性风险监管的方法、手段和程序。

2014年5月，中国人民银行、银监会、证监会、保监会和外汇局联合发布《关于规范金融机构同业业务的通知》，银监会同时发布《关于规范商业银行同业业务治理的通知》，对金融机构同业业务的业务类型划分、核算方法、资本金计提、业务集中度以及同业业务权限进行规范。银监会明确规定商业银行开展同业业务实行专营部门制，要求法人总部建立或指定专营部门负责开展同业业务，并建立健全由法人总部统一管理的同业业务治理体系和同业业务授权管理体系。此外，银监会要求商业银行应将同业业务置于流动性管理框架之下，加强期限错配管理，规定单家商业银行对单一金融机构法人的不含结算性同业存款的同业融出资金在扣除风险权重为零的资产后，净额不得超过银行一级资本的50%，单家商业银行同业融入资金余额不得超过银行负债总额的三分之一（农村信用社省联社、省内二级法人社及村镇银行除外）。

在受到严格监管的同时，作为关系国家经济命脉的重要产业，我国银行业的发展始终得到政府的大力支持，包括持续推进银行业改革及对外开放、多次实施政府注资，并采取多种手段拓宽银行资本的外部补充渠道，增强银行业整体资本实力、加强和提升宏观调控能力，促进银行业稳健运营。鉴于银行业在经济体系中的重要地位，政府、人民银行与银监会正在推动商业银行自身监管素质及抗风险能力的提高，并已于2015年5月正式实施存款保险制度，提高我国商业银行市场化运作水平，降低市场对政府为银行业提供隐形担保的预期，进一步明确风险责任边界。

总体看，相对于国际银行业，我国银行业监管过程中的行政色彩比较浓厚，较强的政府支持因素亦成为对银行评级过程中考虑的重要因素之一。在审慎的监管环境和政府的有力支持下，我国银行业在全球金融危机中表现稳健，

经营业绩良好。然而，银行业作为与经济周期密切相关的行业，且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，这都使监管的有效性和政策执行度有一定程度的削弱。以上因素，使我国银行业监管也面临着新的挑战。

#### 四、公司治理与内部控制

##### 1. 公司治理

近年来，北部湾银行按照《公司法》、《商业银行公司治理指引》、《股份制商业银行董事会尽职指引（试行）》及《公司章程》等规定，结合自身情况，不断完善由股东大会、董事会、监事会和高级管理层构成的公司治理架构。

股东大会是北部湾银行的最高权力机构。北部湾银行按照《公司章程》及相关议事规则，召集和召开股东大会，并保证全体股东的知情权、参与权和表决权。近年来，北部湾银行召开了数次股东大会，就增资扩股方案、发展战略规划、年度利润分配方案、公司章程修订、董监事选举、发行债券等重大事项进行讨论并形成决议。

北部湾银行董事会对股东大会负责，对全行的重大方针政策、发展规划、高级管理层聘任及收益分配进行决策。2014年下半年，北部湾银行实施董事改选和增补工作，经股东大会选举并由广西银监局资格核准，北部湾银行新聘副董事长1名、非执行董事4名和独立董事2名。截至2014年末，北部湾银行董事会由17名董事组成，其中独立董事3名。董事会下设战略委员会、关联交易控制委员会、风险管理委员会、提名及薪酬委员会、信息科技管理委员会和审计委员会六个专门委员会，每个委员会配备5名委员，并设置秘书处，协助专门委员会开展具体工作。近年来，北部湾银行董事会审议通过了增资扩股方案、发展战略规划、资产处置、机构设立、董事选举等多项议案。

北部湾银行监事会负责对董事会、高级管理层的履职尽职情况、财务及经营中的重大问题实施检查监督。2014年下半年，北部湾银行实施监事改选和增补工作，截至2014年末，北部湾银行监事会由7名监事组成，其中外部监事2名，监事会下设监督委员会和提名委员会。近年来，北部湾银行监事会审议通过了多项议案，并列席了股东大会、董事会和高级管理层相关会议，通过开展专项检查、调研活动和约见谈话等方式落实监督职责。

北部湾银行实行董事会领导下的行长负责制。高级管理层按照公司章程和相关制度要求，落实股东大会、董事会的议定事项，履行董事会赋予的职责，并接受监事会监督。2014年，北部湾银行聘任新一任行长，高级管理层人员发生较大变动。

总体看，北部湾银行公司治理体系逐步完善，2014年董事会及高级管理层出现人员调整，可能对北部湾银行未来经营策略产生影响。

## 2. 内部控制

北部湾银行依据《商业银行内部控制指引》要求，本着职责分离、相互制约的原则构建内控体系。北部湾银行根据前、中、后台分离的原则设立职能部门，组织架构图见附录1。

北部湾银行实行集中审批体制，根据各授权人的不同情况、不同业务品种实施差别化授权，对高级管理层、各部门、各分支行的授信业务权限进行限制，并通过现场检查规范授权管理。北部湾银行实施派驻风险总监制度，进行垂直管理风险管理体制的改革，在分支机构设置风险总监，实现对风险条线的垂直管理，将风险管理的关口前移，并通过不断完善风险管理体制，确保风险管理全流程的独立性与客观性，确保各项风险管理措施试行到位。

北部湾银行定期开展风险排查工作，对因内控制度执行不到位引起的违规行为进行问责处理；梳理业务流程和具体的操作管理办法；完善各项风控管理制度，规范内部管理；提升

内部审计有效性，提高内审人员素质，扩大内审覆盖面。近年来，北部湾银行通过开展专项审计、内控评估、责任审计和快速调查，充分利用现场检查和非现场监督两种手段，不断提升风险管理和内部控制水平。2014年，北部湾银行审计部开展各类审计项目58项，包括离任审计、专项审计、快速调查等审计项目，共提出审计建议63条。同时，北部湾银行定期开展整改追踪审计，不断督促审计问题的整改并进行审计问责，加强审计监督成效。

总体看，北部湾银行基本建立了各业务领域的内控制度，但内控管理仍需继续加强。

## 3. 发展战略

北部湾银行制定了2013~2015年战略发展规划，其总体战略定位是以服务和助推广西经济发展为宗旨，立足广西、立足中小、立足社区，深耕细作本地市场，培养本地核心客户，加大对区内重点产业项目、中小微企业、三农等领域支持力度，为富民强桂新跨越做出贡献。2014年，公司结合当前经济金融发展趋势以及广西社会经济发展面临的战略机遇，对“三个立足”的战略定位进行了进一步明晰：立足广西，以助推广西社会经济发展为己任，控制区外新增业务；立足中小，做好普惠金融服务工作，充分挖掘和发挥总部银行、本土银行的比较优势，重点支持符合产业政策和有发展前途的中小企业；立足社区，以中等收入群体为重点服务对象，以中高档社区和成片社区为目标，努力做好以家庭为单位的社区金融服务。

北部湾银行根据总体发展战略制定了全方位的战略措施：一是充分学习和借鉴其他股份制银行的成功经验，实行精细化、流程化管理，逐步加强内控管理，促进优质银行的形成；二是加大金融产品创新力度，在贷款条件和方式、利率定价、担保机制和风险管理等方面进行创新，提供特色服务和产品；三是强化差异经营，重点打造小微企业金融服务和面向东盟的国际业务。通过国际结算、贸易融资和外汇资金三

条业务主线为客户提供综合金融服务；四是在对原有南宁市网点优化布局的基础上，增设异地分支机构，全面覆盖北部湾经济区；五是充分利用内源式融资，并通过引进战略投资者和发行次级债券融资，提高资本充足率，增强公司资本实力；六是加强关键核心能力建设，保证各项业务持续健康发展。

总体看，北部湾银行“立足广西、立足中小、立足社区”的定位符合所处区域特色及自身发展的需要，但近年来由于战略执行的偏差导致业务风险持续暴露，对北部湾银行的持续稳健经营形成负面影响。2014年，北部湾银行进一步明晰了战略定位，预计战略措施的逐步推进有助于化解当前不良贷款风险，并提升持续发展能力。

## 五、主要业务经营分析

北部湾银行主营业务包括公司银行业务、零售银行业务、同业及资金业务。经过前几年的快速发展，风险暴露导致主营业务规模收缩，目前北部湾银行以保持稳步增长、优化业务结构、深化多元化盈利模式为主要经营目标。

### 1. 公司银行业务

近年来，北部湾银行加大了公司银行业务的产品创新和开发力度，不断丰富业务品种，同时通过优化业务操作流程和管理机制、加强基础设施建设和充实客户经理队伍等措施，提升公司银行业务经营管理水平。但机构改革使客户衔接及营销工作滞后，异地分行对公存款渠道拓展不力，同时受压降表外业务规模导致保证金存款下降等因素影响，北部湾银行公司存款规模（含保证金存款，下同）呈下降趋势。截至2014年末，北部湾银行公司存款余额379.77亿元，占客户存款总额的67.42%。

近年来，北部湾银行立足北部湾经济区，优先发展南宁区域业务，适度调整信贷结构，加大对北部湾经济区、西江经济带重点产业园

区、教育、医疗卫生、棚户区改造等领域的支持力度，公司银行业务目标客户群设定为区域内重点企事业单位客户以及具有良好发展前景的优质中小企业客户。2012~2014年，北部湾银行公司贷款（含贴现，下同）余额年均复合增长4.44%。截至2014年末，北部湾公司贷款余额274.66亿元，占贷款总额的68.44%。

近年来，北部湾银行不断调整信贷结构，努力打造小微企业金融服务专营机构，重点发展小微企业业务，持续强化对小微企业融资的支持力度。同时，利用“北部湾快捷贷”、“北部湾循环贷”、小企业“阳光茉莉”贷款、小企业“红木贷款”、中小企业“合作贷款”、小企业“税银通”贷款等专为小微企业贴身设计的贷款产品品种，支持广西地方特色产业发展，助推区内小微实体经济，不断打造小微企业金融服务特色品牌。2012~2013年，北部湾银行小微企业贷款规模较快增长，贷款余额达到较高水平，2014年受宏观经济增速放缓影响，考虑到小微企业自身经济实力弱、抵御风险能力差，公司小微企业贷款投放有所放缓。截至2014年末，北部湾银行小微企业贷款余额为180.98亿元，较上年末下降11.66%。

总体看，北部湾银行公司存款业务面临下滑趋势，贷款规模基本保持稳定，在当地市场竞争力有所下降。

### 2. 零售银行业务

近年来，北部湾银行大力发展社区金融服务，推动向零售业务转型，利用社区金融服务营销储蓄存款和电子产品，提高客户的依存度，提高储蓄存款占比。2012~2014年，北部湾银行储蓄存款余额年均复合增长31.21%，增速较快，占客户存款的比重呈上升趋势。截至2014年末，北部湾银行储蓄存款余额183.52亿元，占客户存款的32.58%。其中，定期储蓄存款占储蓄存款的比重为56.47%，稳定性较好。

北部湾银行个人贷款业务主要为个人生产经营性贷款和房屋抵押贷款。2012~2014年，北



部湾银行个人贷款余额呈波动变化，主要受个人生产经营性贷款规模变动影响。截至 2014 年末，北部湾银行个人贷款余额 126.67 亿元，其中个人生产经营性贷款余额 84.13 亿元，较上年末减少 13.01%；住房按揭贷款余额 32.60 亿元。

近年来，北部湾银行加大产品创新力度，发行了个人理财产品，并逐渐得到市场认同，销售量增长较快。2014 年初，北部湾银行“综合理财平台”系统上线，提高了理财产品开发、销售等环节的管理效率。此外，北部湾银行完成理财业务事业部改革，成立了理财业务专营部门“投行与理财业务部”，负责统一经营管理全行理财业务。截至 2014 年末，北部湾银行个人理财产品余额 68.54 亿元。

总体看，北部湾银行零售银行业务以传统业务品种为主，储蓄存款稳定性较好。随着社区金融的推进，零售银行业务的竞争力有望增强。

### 3. 同业及资金业务

2014 年，北部湾银行新设金融市场部，负责全行的同业及资金业务。近年来，北部湾银行同业资产及同业负债规模呈下降趋势，尤其是 2013 年降幅明显。截至 2014 年末，北部湾银行同业资产余额为 75.85 亿元，同业负债余额为 92.88 亿元。2014 年，北部湾银行同业业务利息净支出 0.80 亿元。

北部湾银行投资品种主要包括政府债券、金融债券、企业债券、信托产品、理财产品、资产管理计划等。截至 2014 年末，北部湾银行债券投资余额 124.24 亿元，其中企业债券占比 81.66%，均为外部评级 AA 及以上企业债券；投资的信托计划余额 22.67 亿元，资金主要投向为信托公司作为资金受托管理人运作的信托贷款，投资期限为 1 至 5 年；持有的同业理财产品 17.48 亿元，交易对手主要为商业银行和证券公司，资金的主要投资方向为债券和同业存款，投资期限为 1 至 5 年；投资的资产管理计划余额 54.55 亿元，交易对手为国内商业银行和证券投资公司，产品的投资方向主要为信

贷资产。

2014 年，北部湾银行实现投资收益 0.40 亿元，主要为交易性金融资产和可供出售金融资产实现的买卖价差；可供出售金融资产、交易性金融资产及持有至到期投资的利息收入为 7.85 亿元；信托计划、同业理财产品及资产管理计划利息收入 5.55 亿元。北部湾银行投资业务对全行收益的贡献度上升。

总体看，北部湾银行主动调整同业业务规模，近年来规模明显缩减；投资业务对全行收入贡献度上升。

## 六、风险管理分析

北部湾银行按照全面风险管理的原则，构建了垂直风险管理架构。董事会下设的风险管理委员会负责制定总体风险管理政策，高级管理层下设的内控合规与风险管理委员会负责各类风险的具体管控实施，各业务部门负责对业务风险进行管理。

近年来，北部湾银行不断完善风险管理三道防线体系建设，明确三道防线的职责分工，各司其职。总行业务管理部门和分支机构作为风险承担部门，是风险管理的第一道防线，承担识别、管理、报告业务风险的首要责任；总行风险管理、授信审批、法律合规部门作为独立的风险管控部门，是风险管理的第二道防线，负责建立重大风险管理框架，包括制定风险识别、风险评估和计量、风险控制的标准，制定风险管理制度及其操作细则、计量方法、风险限额等，并对风险承担部门的风险管理活动提供支持；总行审计部门是风险管理的第三道防线，独立负责监督风险管理政策、制度、标准是否得到有效的遵守和执行，并向董事会审计委员会报告。

### 1. 信用风险管理

近年来，北部湾银行不断完善信贷管理体系，通过集中审批、差异化授权的方式，提高

业务风险的把控能力。北部湾银行建立了客户信用评级体系，运用定量与定性分析相结合的方法，对客户信用记录、偿债能力、盈利能力、营运能力、管理水平等方面进行综合分析，增强对客户的主动管理能力。

北部湾银行结合宏观经济特点、地方经济发展状况、监管政策要求以及自身发展需要制定每年的信贷投放指引。近年来，北部湾银行贷款主要集中在批发和零售业、制造业、房地产业、交通运输仓储和邮政业、电力燃气及水的生产和供应业等行业（见表 5），2014 年末前五大行业贷款合计占比为 51.05%。

针对政府持续调控的房地产行业，北部湾银行严格客户准入标准，实行房地产贷款客户准入“名单制”管理，对房地产贷款实行风险

限额管理，以加强风险管控。截至 2014 年末，北部湾银行房地产行业贷款占贷款总额的比重为 6.21%，较之前年度略有上升，占比不高。

近年来，北部湾银行根据监管要求，不断加强政府融资平台贷款的风险管控力度。截至 2014 年末，北部湾银行政府融资平台贷款余额 26.44 亿元，占贷款总额的比例不高。从现金流覆盖情况看，现金流全覆盖、基本覆盖的平台贷款所占比重分别为 96.22%和 3.78%，平台贷款现金流覆盖情况较好；从政府融资客户分布来看，以区内省市级平台为主。总体看，北部湾银行平台类贷款风险基本可控。

表 5 北部湾银行贷款行业分布

单位：%

2014 年末		2013 年末		2012 年末	
行业	占比	行业	占比	行业	占比
批发和零售业	20.62	批发和零售业	25.73	制造业	19.47
制造业	17.32	制造业	19.19	批发和零售业	17.07
房地产业	6.21	房地产业	5.00	房地产业	6.07
交通运输、仓储和邮政业	4.30	交通运输、仓储和邮政业	4.34	交通运输、仓储和邮政业	4.87
电力、燃气及水的生产和供应业	2.60	电力、燃气及水的生产和供应业	2.70	电力、燃气及水的生产和供应业	2.69
合计	51.05	合计	56.97	合计	50.17

近年来，北部湾银行客户贷款集中度呈下降趋势。截至 2014 年末，北部湾银行单一最大客户贷款比例为 6.05%，最大十家客户贷款比例为 36.02%（见表 6），贷款客户集中风险不显著。

表 6 北部湾银行贷款客户集中度指标 单位：%

贷款集中度	2014 年末	2013 年末	2012 年末
单一最大客户贷款比例	6.05	7.19	4.72
最大十家客户贷款比例	36.02	41.19	33.53

从担保方式上看，北部湾银行贷款以保证贷款和抵押贷款为主，近年来整体上保证贷款占比有所下降，抵押贷款占比有所上升。2014 年末，北部湾银行信用贷款占比 13.97%，保证贷款占比 40.96%，抵押贷款占比 37.44%，质押贷款占比 7.62%。

2012 年上半年，北部湾银行与湖北宜昌三峡全通涂镀板有限公司（以下简称“全通公司”）建立业务合作关系。全通公司成立于 2009 年 1 月，是一家以生产超薄涂镀板为主要产品的大型民营企业。2012 年 9 月中旬，由于经营困难，全通公司停产。北部湾银行对全通公司及其下游经销商的授信总额为 22 亿元左右，2013 年北部湾银行计提了 18 亿元的贷款损失准备，由于贷款减值损失准备计提大幅增加，对 2013 年的盈利水平形成负面影响。2014 年，北部湾银行派驻了专门的资产保全小组对三峡全通进行后续清收处置工作，联合资信将对此保持持续关注。

近年来，宏观经济增速放缓及钢贸行业不景气等因素对北部湾银行信贷资产质量形成一

定压力。截至 2014 年末，北部湾银行不良贷款余额 19.08 亿元，不良贷款率为 4.76%；关注类贷款余额 88.53 亿元，占贷款总额的 22.06%，均较前两年明显上升（见表 7）。截至 2014 年末，北部湾银行逾期贷款占贷款总额的比重为 12.04%，增幅明显。总体看，北部湾银行信贷质量面临较大的下行压力。2014 年北部湾银行

对新增授信客户（含集团客户）建立了授信限额管理制度，并采取“增抵押、加担保、优条件、降敞口”的方式对存量大额、异地、多头授信以及高风险行业和高风险客户实施“信贷加固工程”，一户一策制定风险化解和缓释方案，但具体成效仍有待观察。

表 7 北部湾银行贷款五级分类情况

单位：亿元/%

贷款分类	2014 年末		2013 年末		2012 年末	
	余额	占比	余额	占比	余额	占比
正常	293.67	73.18	316.04	82.76	333.87	93.19
关注	88.53	22.06	54.41	14.25	22.53	6.29
次级	9.59	2.39	7.04	1.84	1.25	0.35
可疑	8.69	2.17	4.12	1.08	0.60	0.17
损失	0.80	0.20	0.26	0.07	0.00	0.00
<b>不良贷款</b>	<b>19.08</b>	<b>4.76</b>	<b>11.42</b>	<b>2.99</b>	<b>1.84</b>	<b>0.51</b>
<b>贷款合计</b>	<b>401.28</b>	<b>100.00</b>	<b>381.86</b>	<b>100.00</b>	<b>358.24</b>	<b>100.00</b>

注：2014 年末数据为报监管合并口径。

北部湾银行的表外业务主要为银行承兑汇票业务，另有少量保函和信用证业务。近年来，北部湾银行大幅压降表外业务，以降低表外风险。截至 2014 年末，北部湾银行承兑汇票余额为 100.10 亿元，保证金占比 31.85%，规模仍较大。

## 2. 市场风险管理

北部湾银行面临的市场风险主要是利率风险。北部湾银行董事会以及下设的风险管理委员会为最高决策机构，负责全行的利率风险管理；金融市场部根据既定政策对利率风险进行管理，监控有关风险。

北部湾银行主要采用利率敏感缺口分析来管理银行账户所承受的利率风险。近年来，北部湾银行利率敏感负缺口主要集中在 3 个月以内，正缺口主要集中在 3 个月以上（见表 8）。由于北部湾银行 3 个月以内的现金及存放中央银行款项的增加及同业存放款项的减少，2014 年该期限的负缺口有所收窄；而 3 个月至 1 年期限内的卖出回购金融资产款快速减少，致使 2013 年该期限利率敏感正缺口显著扩大，2014

年随着同业资产的减少，该期限下利率敏感性正缺口略有收窄；1 年至 5 年以内的利率敏感正缺口近年来明显收窄，主要是由于该期限下的吸收存款明显增加所致；5 年以上的利率敏感性正缺口逐年收窄，主要是由于该期限下的投资资产明显减少所致。根据北部湾银行的测算，2014 年末假设各货币收益率曲线平行移动 100 个基点，2014 年北部湾银行利息净收入将变动 0.21 亿元，影响不大。

表 8 北部湾银行利率风险缺口 单位：亿元

期限	2014 年末	2013 年末	2012 年末
不计息	-0.54	1.66	-0.83
3 个月以内	-83.19	-173.37	-104.05
3 个月至 1 年	138.50	156.37	-13.01
1 年至 5 年	0.75	34.66	123.85
5 年以上	26.42	51.77	92.00

由于国际业务刚刚起步，公司大部分业务是人民币业务，美元、港元和其他外币业务量较小。截至 2014 年末，北部湾银行美元折合人民币资产负债表内敞口净额为 2.84 亿元，规模较小。在风险控制方面，北部湾银行外汇资金由国际业务部管理，对于所有外汇头寸做到当

日平仓。北部湾银行制定了重大市场价格波动情况下的应急处置措施，如对冲操作、暂停交易、降低风险限额等。北部湾银行面临的汇率风险不大。

### 3. 流动性风险管理

北部湾银行流动性风险管理框架包括三个层次：董事会以及下设的风险管理委员会为最高决策机构，经营管理层下设的资产负债与中间业务委员会以及内控合规与风险管理委员会主要负责制定关于风险管控的措施及执行机制。财务会计部牵头日常的流动性管理工作，风险管理部、资金部和其他职能部门协助管理。

北部湾银行主要采用流动性比例、核心负债依存度、流动性缺口、存贷比及超额备付金率等量化指标综合衡量银行的流动性风险。北部湾银行注重监控资金头寸和资金进出的变化情况，定期分析资产负债期限匹配程度。北部湾银行定期进行流动性压力测试，检验全行资产负债在总量、结构、比例、期限上的匹配情况，为银行高管层的决策提供参考依据。

近年来，北部湾银行流动性负缺口主要集中在实时偿还，主要原因是活期存款占比较高，考虑到活期存款沉淀率较高，实际流动性风险可控（见表9）。2012~2014年，北部湾银行1年以内的流动性缺口呈波动变化，主要受同业资产与同业负债的变化影响；1年以上流动性缺口整体有所收窄，主要是由于存款结构趋于中长期化以及发行债券期限较长所致。从流动性指标来看，2014年末，北部湾银行流动性比例为59.83%，较之前年度大幅增加。整体看，北部湾银行流动性状况较好。

表9 北部湾银行流动性缺口 单位：亿元

期 限	2014 年末	2013 年末	2012 年末
实时偿还	-203.60	-235.70	-312.71
1 个月内	30.22	-40.00	119.32
1 个月至 3 个月	54.25	30.34	117.04
3 个月至 1 年	80.59	154.67	6.24
1 年至 5 年	2.98	63.34	159.35
5 年以上	99.53	64.35	103.45

### 4. 操作风险管理

北部湾银行建立了较为完善的操作风险管理体系，涵盖了全行所有业务单位和主要业务环节，各类风险的管理效率得到了一定的提高。北部湾银行不断完善规章制度和信息系统，加强对员工培训和行为管理、提高突发事件处理能力；对操作风险管理体系建立和运行情况定期进行评价，督促相关单位及时整改检查发现的问题；积极推动全行案件防控工作，重点对银行案件防控体系进行完善，加强对可疑案件的管理。2014年，北部湾银行设立了授信业务放款中心，对南宁城区分支机构权限外的法人客户授信业务放款进行集中审核和管理，防范操作风险。

近年来，北部湾银行组织开展了包括票据业务及运营业务的风险排查、反洗钱专项检查、柜台业务全面操作风险检查等多形式的内部业务检查。通过强化检查，北部湾银行全面审视和查找操作风险方面存在的不足，制定具体整改措施，提高业务操作规范性，增强员工的风险防范意识。

## 七、财务分析

北部湾银行提供了2012~2014年财务报表，普华永道中天会计师事务所对2012~2013年财务报表进行了审计，瑞华会计师事务所对2014年财务报表进行了审计，均出具了标准无保留意见的审计报告。北部湾银行将3家村镇银行纳入财务报表合并范围。

### 1. 财务概况

截至2014年末，北部湾银行资产总额855.95亿元，其中贷款净额371.17亿元；负债总额764.09亿元，其中客户存款563.29亿元；股东权益91.87亿元；不良贷款率4.76%，拨备覆盖率156.79%；按照新的《商业银行资本管理办法（试行）》口径计算，资本充足率为15.27%，一级资本充足率为13.01%，核心一级

资本充足率为 13.01%；2014 年，北部湾银行实现营业收入 36.78 亿元，净利润 1.34 亿元。

## 2. 资产质量

北部湾银行资产类别以同业资产、贷款及

垫款、投资类资产和现金类资产为主(见表 10)。近年来，北部湾银行大幅压降同业业务，导致资产规模呈下降趋势。截至 2014 年末，北部湾银行资产总额 855.95 亿元，较上年末减少 6.54%。

表 10 北部湾银行资产结构

单位: 亿元/%

项 目	2014 年末		2013 年末		2012 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
现金类资产	167.50	19.57	140.34	15.32	135.62	11.14
同业资产	75.85	8.86	172.77	18.86	485.05	39.85
贷款和垫款	371.17	43.36	351.34	38.36	350.14	28.77
投资类资产	218.03	25.47	226.86	24.77	231.54	19.02
其他类资产	23.40	2.73	24.59	2.68	14.81	1.22
<b>资产总额</b>	<b>855.95</b>	<b>100.00</b>	<b>915.89</b>	<b>100.00</b>	<b>1217.16</b>	<b>100.00</b>

近年来，北部湾银行同业资产规模显著下降。截至 2014 年末，北部湾银行同业资产余额 75.85 亿元，占资产总额的 8.86%，主要是买入返售金融资产。北部湾银行买入返售金融资产中按标的物划分，信托受益权余额 14.75 亿元，票据余额 40.53 亿元，债券余额 8.62 亿元。

近年来，北部湾银行贷款和垫款增速较之前年度有所放缓，但由于同业资产规模的不断压缩，贷款和垫款占资产总额的比重呈上升趋势。2012~2014 年，北部湾银行贷款和垫款年均复合增长 2.96%。截至 2014 年末，北部湾银行贷款和垫款净额为 371.17 亿元，占资产总额的 43.36%。2014 年，北部湾银行加大了贷款减值准备的计提与核销力度，年末贷款减值准备余额为 30.16 亿元，拨备覆盖率为 156.79%，贷款拨备率为 7.52%。预计 2015 年末北部湾银行不良贷款率仍将保持较高水平，拨备水平有待进一步提升。

表 11 北部湾银行贷款减值准备计提情况 单位: 亿元/%

项 目	2014 年末	2013 年末	2012 年末
贷款减值准备余额	30.16	30.52	8.10
贷款拨备率	7.52	7.99	2.26
拨备覆盖率	156.79	267.26	440.07

近年来，北部湾银行投资类资产规模呈下

降趋势，但由于同业资产规模的压缩，投资类资产占资产总额的比重逐年上升。截至 2014 年末，北部湾银行投资类资产余额 218.03 亿元，占资产总额的 25.47%。其中，债券投资余额 124.24 亿元，信托计划投资余额 22.67 亿元，同业理财产品余额 17.48 亿元，资产管理计划余额 54.55 亿元，其余为少量的衍生金融资产和投资性房地产。从投资债券的品种来看，企业债余额 101.46 亿元，外部评级为 AA<sup>-</sup>及以上；金融债券余额 18.28 亿元；国债和央票余额 4.50 亿元。北部湾银行所持有的信托计划资金投向主要为信托公司作为资金受托管理人运作的信托贷款，投资期限为 1 至 5 年；同业理财产品交易对手主要为商业银行和证券公司，资金的主要投资方向为债券交易、同业存款等；资产管理计划交易对手为国内商业银行和证券投资公司，产品的投资方向主要为信贷资产。整体看，北部湾银行投资类资产中信托计划、同业理财产品及资产管理计划投资占比较高，由此带来的相关风险需关注。2014 年，北部湾银行交易性金融资产公允价值变动损益为 0.59 亿元；2014 年末，可供出售金融资产公允价值变动余额为 0.71 亿元，整体看北部湾银行以公允价值计量的金融资产面临的市场风险可控。

2013 年以来，北部湾银行由于计提大额资产减值损失，递延所得税资产较之前年度快速

增加。截至 2014 年末，北部湾银行其他类资产余额 23.40 亿元，其中递延所得税资产 8.36 亿元，预期会对未来盈利水平产生一定影响。

总体看，近年来北部湾银行同业业务的大幅压降导致了资产规模的下降，信贷资产质量面临下行压力，拨备水平有待进一步提升。投资类资产中资产管理计划、信托及理财产品投资规模较大，相关风险值得关注。

### 3. 负债结构

北部湾银行负债主要由客户存款和同业负债构成（见表 12）。近年来，北部湾银行同业负债规模大幅下降，导致负债规模呈下降趋势。截至 2014 年末，北部湾银行负债总额 764.09 亿元，较上年末减少 9.07%。

2012~2014 年，北部湾银行客户存款规模

呈波动变化。截至 2014 年末，北部湾银行客户存款余额 563.29 亿元，较上年末略有下降，这主要是由于北部湾银行不断压缩银行承兑汇票规模导致保证金存款减少所致。其中，储蓄存款余额为 183.52 亿元，占客户存款的 32.58%；定期存款余额为 204.60 亿元，占客户存款的 36.32%。

近年来，北部湾银行同业负债规模呈大幅下降趋势，2014 年末同业负债余额 92.88 亿元，占负债总额的 12.16%，较上年末下降明显。其中，卖出回购金融资产款 42.13 亿元，同业及其他金融机构存放款 43.76 亿元，另有 6.99 亿元拆入资金。

表 12 北部湾银行负债结构

单位：亿元/%

项 目	2014 年末		2013 年末		2012 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
同业负债	92.88	12.16	191.33	22.77	527.48	46.13
客户存款	563.29	73.72	581.03	69.15	560.77	49.04
其他类负债	107.92	14.12	67.93	8.08	55.29	4.84
<b>合 计</b>	<b>764.09</b>	<b>100.00</b>	<b>840.29</b>	<b>100.00</b>	<b>1143.54</b>	<b>100.00</b>

北部湾银行其他类负债包括应付债券、应付职工薪酬、应付利息、其他应付款等，2014 年北部湾银行其他类负债大幅增加主要是当年发行 30 亿元金融债券所致。

总体看，近年来北部湾银行同业负债的大幅压降导致了负债规模的下降，受大幅压缩银行承兑汇票业务影响，客户存款规模略有下降。

### 4. 经营效率与盈利能力

近年来，北部湾银行营业收入呈波动变化（见表 13）。2014 年，北部湾银行实现营业收入 36.78 亿元，较上年有所减少，主要是由于同业业务规模收缩相应使利息收入较 2013 年减少 5.70 亿元，同比降低 41.94% 所致。北部湾银行利息净收入对营业收入的贡献度保持在 90% 以上，是营业收入的最主要来源；手续费

及佣金净收入、投资收益保持相对稳定，规模较小，对利润增长贡献度低。

北部湾银行营业支出以业务及管理费、资产减值损失为主。近年来，北部湾银行业务及管理费基本保持稳定，由于 2014 年营业收入有所减少，导致当年成本收入比增至 32.17%。2013 年以来，由于资产质量面临下行压力，北部湾银行加大了资产减值损失准备计提力度。2013 年，北部湾银行计提资产减值损失 21.51 亿元，当年实现净利润为 2.70 亿元，较之前年度大幅下降。2014 年，由于不良贷款上升以及贷款核销规模上升等原因，北部湾银行资产减值损失计提力度仍较大，加之营业收入的下降，导致当年净利润为 1.34 亿元，保持下降趋势。从收益率指标来看，2014 年北部湾银行平均资产收益率和平均净资产收益率分别为 0.15% 和

1.61%，盈利水平低。

表 13 北部湾银行收益指标 单位：亿元/%

项 目	2014 年	2013 年	2012 年
营业收入	36.78	40.31	36.14
利息净收入	33.95	38.13	32.75
手续费及佣金净收入	1.78	2.15	2.13
投资收益	0.40	0.17	0.42
公允价值变动损益	0.48	-0.26	0.71
营业支出	35.24	36.84	21.28
业务及管理费	11.79	12.35	10.80
资产减值损失	20.43	21.51	8.01
净利润	1.34	2.70	11.21
成本收入比	32.17	30.75	30.01
平均资产收益率	0.15	0.25	0.96
平均净资产收益率	1.61	3.64	18.52

总体看，近年来北部湾银行营业收入增长乏力，收入来源主要为利息净收入，收入结构有待进一步优化。2013 年以来，北部湾银行资产减值损失计提力度较大，对当年盈利水平产生较大负面影响，需关注未来资产质量变化、大额拨备核销情况及拨备计提上升对盈利水平的影响。

#### 5. 流动性

近年来，北部湾银行超额存款准备金率、流动性比例保持在较好水平，短期偿债能力较强（见表 14）。截至 2014 年末，北部湾银行存贷比为 64.84%。整体看，北部湾银行流动性良好，但大额资产管理计划及信托计划等投资资产对流动性将产生一定的影响。

表 14 北部湾银行流动性指标 单位：%

项 目	2014 年末	2013 年末	2012 年末
超额存款准备金率	12.71	5.57	7.40
流动性比例	59.83	46.12	48.92
存贷比	64.84	65.72	63.88

近年来，北部湾银行现金流状况波动较大。2013 年以来，由于同业存款和同业存放款项净增加额大幅减少导致经营活动现金流量净额呈净流出状态；由于金融资产投资力度有所减弱，2014 年投资活动产生的现金流净额呈净流入状

态；近年来持续进行增资和债券发行，使筹资活动现金流量净额表现为净流入状态（见表 15）。总体看，北部湾银行现金流趋紧。

表 15 北部湾银行现金流状况 单位：亿元

项 目	2014 年	2013 年	2012 年
经营性现金流净额	-83.56	-70.57	39.16
投资性现金流净额	38.35	-227.09	-137.71
筹资性现金流净额	41.09	28.57	13.42
现金及现金等价物净增加额	-4.12	-269.03	-85.07
期末现金及现金等价物余额	127.27	131.39	400.42

#### 6. 资本充足性

近年来，北部湾银行主要通过增资扩股来补充资本，利润留存受盈利大幅下降的影响对资本补充作用有限。2012 年 12 月，北部湾银行通过向境内法人企业定向募股，完成增资扩股 5.00 亿元，实收资本增加至 25.00 亿元，资本溢价 10.00 亿元，核心资本得到补充；2013 年 11 月，北部湾银行实施完成了资本公积转增股本，注册资本增至 27.50 亿元；2014 年 6 月，北部湾银行向 2 家新股东定向增发 5.00 亿股，募集资金 15.00 亿元，核心资本得到进一步补充。截至 2014 年末，北部湾银行所有者权益 91.87 亿元，其中，股本 32.50 亿元，资本公积 31.18 亿元，一般风险准备 18.46 亿元，未分配利润 3.99 亿元。近年来，北部湾银行持续进行增资扩股使所有者权益规模增加，杠杆水平呈下降趋势。截至 2014 年末，北部湾银行股东权益/资产总额为 10.73%。

表 16 2012 年资本充足性指标 单位：亿元/%

项 目	2012 年末
资本净额	88.96
其中：核心资本净额	72.90
附属资本	16.60
扣减项	1.08
风险加权资产	675.94
风险资产系数	55.53
股东权益/资产总额	6.05
核心资本充足率	10.79
资本充足率	13.16

注：资本充足性相关指标按照《商业银行资本充足率管理办法》口径计算。

表 17 2013、2014 年资本充足性指标 单位: 亿元/%

项 目	2014 年末	2013 年末
资本净额	107.65	90.84
一级资本净额	91.73	73.86
核心一级资本净额	91.73	73.85
风险加权资产	705.01	708.44
风险资产系数	82.37	77.35
股东权益/资产总额	10.73	8.25
资本充足率	15.27	12.82
一级资本充足率	13.01	10.43
核心一级资本充足率	13.01	10.42

注: 资本充足性相关指标按照《商业银行资本管理办法(试行)》口径计算。

在各项业务较快发展的同时, 北部湾银行资本消耗也在加大。近年来, 由于同业资产规模的大幅缩减导致资产总额下降, 造成了北部湾银行风险加权资产有所下降, 风险资产系数整体呈上升趋势(见表 16)。根据《商业银行资本管理办法(试行)》及相关规定, 北部湾银行 2014 年末的资本充足率为 15.27%, 一级资本充足率为 13.01%, 核心一级资本充足率为 13.01%(见表 17)。目前, 北部湾银行正着手推进新一轮增资工作, 计划增资 13 亿股。增资完成后, 北部湾银行资本实力有望进一步增强。

总体看, 近年来北部湾银行持续实施增资扩股, 资本保持充足水平。

## 八、债券偿付能力

截至本报告出具日, 北部湾银行已发行且在存续期内的次级债券余额为 10 亿元, 以 2014 年末财务数据为基础进行简单计算, 北部湾银行可快速变现资产、净利润和股东权益对次级债券本金的保障倍数见表 18。总体看, 北部湾银行对已发行次级债券的偿付能力强。

表 18 北部湾银行次级债券保障情况 单位: 亿元/倍

项 目	2014 年末	2013 年末
可快速变现资产/次级债券余额	35.32	42.02
股东权益/次级债券余额	9.19	7.56
净利润/次级债券余额	0.13	0.27

截至本报告出具日, 北部湾银行已发行且在存续期内的金融债券余额为 60 亿元, 以 2014 年末财务数据为基础进行简单计算, 北部湾银行经营活动现金流入量、可快速变现资产、净利润和股东权益对金融债券的保障倍数见表 19。总体看, 北部湾银行对已发行金融债券的偿付能力强。

表 19 北部湾银行金融债券保障指标 单位: 倍

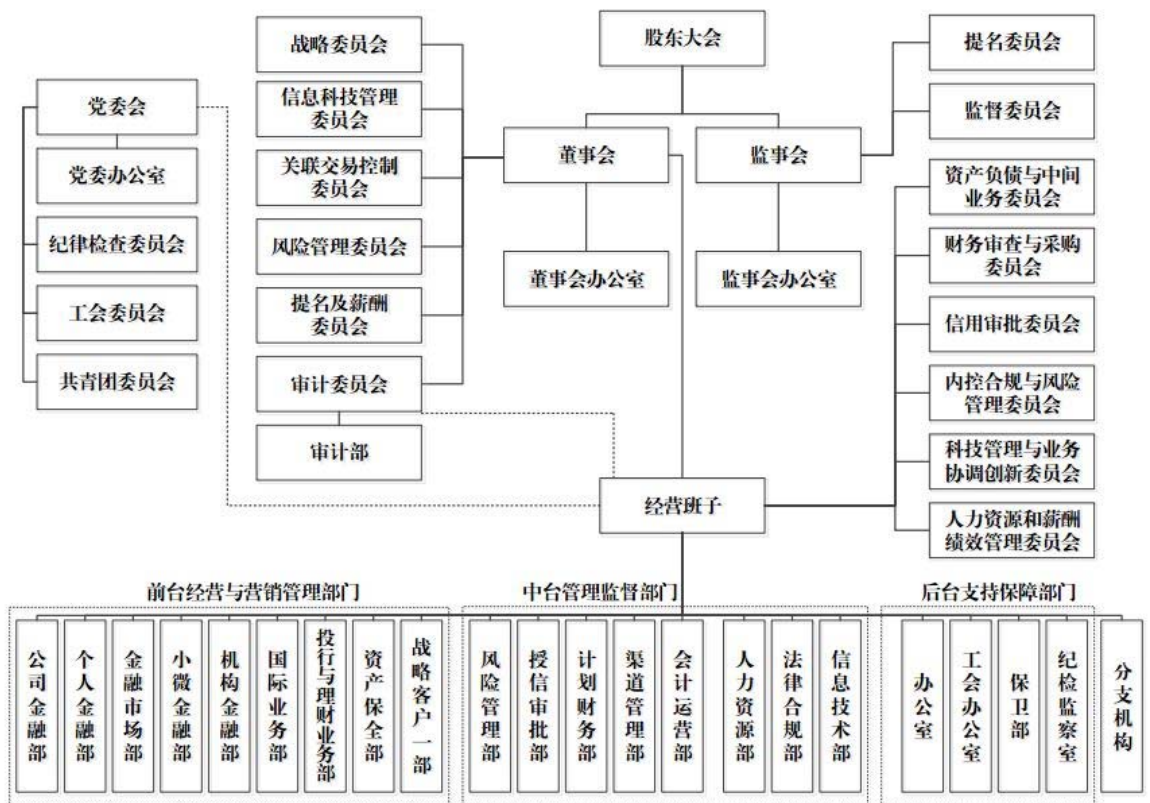
项 目	2014 年末	2013 年末
可快速变现资产/金融债券余额	5.89	14.01
经营性现金流入量/金融债券余额	1.55	2.42
净利润/金融债券余额	0.02	0.09
股东权益/金融债券余额	1.53	2.52

## 九、评级展望

近年来, 北部湾银行逐步健全公司治理及内部控制体系, 全面风险管理体系初步形成; 主营业务在经历前几年的高速增长期后, 进入结构调整阶段, 同业资产大幅压降导致资产规模呈下降态势。2013 年以来, 北部湾银行不良贷款、关注类贷款及逾期贷款增幅明显, 贷款质量面临较大的下行压力, 由于计提贷款损失准备力度较大, 盈利水平明显下降。预计 2015 年末北部湾银行不良贷款率仍将保持较高水平, 拨备水平有待进一步提升。目前北部湾银行正着手推进增资工作, 增资完成后, 资本实力有望进一步增强。综上, 联合资信认为, 在未来一段时期内, 北部湾银行信用水平将保持稳定。



附录 1 广西北部湾银行股份有限公司组织结构图



## 附录 2 合并资产负债表

编制单位：广西北部湾银行股份有限公司

单位：亿元

项 目	2014 年末	2013 年末	2012 年末
现金及存放中央银行款项	167.50	140.34	135.62
存放同业款项	11.76	55.28	19.69
贵金属	0.02	0.02	-
交易性金融资产	14.37	15.36	19.08
拆出资金	0.18	6.99	7.71
衍生金融资产	-	0.19	0.06
买入返售金融资产	63.90	110.50	457.64
应收利息	5.01	6.11	2.24
发放贷款和垫款	371.17	351.34	350.14
可供出售金融资产	95.46	91.86	67.86
持有至到期投资	14.55	23.42	20.45
应收款项投资	93.14	95.48	123.07
长期股权投资	-	0.08	0.43
投资性房地产	0.51	0.54	0.58
固定资产	3.12	2.68	2.72
无形资产	4.16	4.33	4.39
递延所得税资产	8.36	9.07	3.29
其他资产	2.73	2.38	2.17
<b>资产总计</b>	<b>855.95</b>	<b>915.89</b>	<b>1217.16</b>
向中央银行借款	11.95	1.40	0.30
同业及其他金融机构存放款项	43.76	115.86	143.22
拆入资金	6.99	10.28	2.99
衍生金融负债	-	0.17	0.05
卖出回购金融资产款	42.13	65.19	381.28
吸收存款	563.29	581.03	560.77
应付职工薪酬	6.78	5.29	3.55
应交税费	0.23	5.28	3.34
应付利息	6.33	6.86	3.36
预计负债	-	0.00	-
应付债券	69.77	39.86	9.96
其他负债	12.86	9.07	34.73
<b>负债合计</b>	<b>764.09</b>	<b>840.29</b>	<b>1143.54</b>
股本	32.50	27.50	25.00
资本公积	31.18	20.55	23.80
盈余公积	3.47	3.37	3.13
一般风险准备	18.46	14.88	10.60
未分配利润	3.99	7.89	10.49
归属于母公司所有者权益合计	90.31	74.20	73.03
少数股东权益	1.55	1.40	0.59
<b>股东权益合计</b>	<b>91.87</b>	<b>75.60</b>	<b>73.62</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>855.95</b>	<b>915.89</b>	<b>1217.16</b>

### 附录3 合并利润表

编制单位：广西北部湾银行股份有限公司

单位：亿元

项 目	2014 年	2013 年	2012 年
<b>一、营业收入</b>	<b>36.78</b>	<b>40.31</b>	<b>36.14</b>
利息净收入	33.95	38.13	32.75
利息收入	59.68	68.01	72.29
利息支出	25.73	29.88	39.53
手续费及佣金净收入	1.78	2.15	2.13
手续费及佣金收入	2.26	2.64	2.50
手续费及佣金支出	0.47	0.50	0.37
投资收益（损失以“-”号填列）	0.40	0.17	0.42
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	0.48	-0.26	0.71
汇兑收益（损失以“-”号填列）	0.11	0.06	0.06
其他业务收入	0.06	0.06	0.06
<b>二、营业支出</b>	<b>35.24</b>	<b>36.84</b>	<b>21.28</b>
营业税金及附加	2.98	2.94	2.43
业务及管理费	11.79	12.35	10.80
资产减值损失	20.43	21.51	8.01
其他业务成本	0.04	0.04	0.04
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>1.54</b>	<b>3.47</b>	<b>14.85</b>
加：营业外收入	0.31	0.22	0.13
减：营业外支出	0.03	0.06	0.02
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>1.82</b>	<b>3.63</b>	<b>14.97</b>
减：所得税费用	0.48	0.93	3.75
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>1.34</b>	<b>2.70</b>	<b>11.21</b>

## 附录 4 合并现金流量表

编制单位：广西北部湾银行股份有限公司

单位：亿元

项 目	2014 年	2013 年	2012 年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
客户存款和同业存放款项净增加额	-	20.26	167.76
拆出资金净减少额	5.53	1.57	-
向中央银行借款净增加额	10.55	1.10	-
买入返售金融资产净减少额	-	-	-
向其他金融机构拆入资金净增加额	-	7.30	2.24
存放同业款项净减少额	14.18	-	-
存放中央银行款项净减少额	12.19	-	-
收取利息的现金	40.78	39.57	32.96
收取手续费及佣金的现金	2.12	2.79	2.51
收到其他与经营活动有关的现金	7.36	0.06	25.75
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>92.72</b>	<b>72.64</b>	<b>231.21</b>
客户存款和同业存放款项净减少额	89.84	-	-
客户贷款及垫款净增加额	41.30	23.62	123.77
存放中央银行和同业款项净增加额	-	58.51	21.69
买入返售金融资产净增加额	-	-	-
卖出回购金融资产净减少额	-	-	-
拆出资金净增加额	-	-	7.10
向中央银行借款净减少额	-	-	2.70
向其他金融机构拆入资金净减少额	3.29	-	-
支付利息的现金	23.04	20.58	20.63
支付手续费及佣金的现金	0.47	0.50	0.37
支付给职工以及为职工支付的现金	6.56	5.90	4.52
支付的各项税费	8.30	7.50	7.61
支付其他与经营活动有关的现金	3.48	26.61	3.67
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>176.28</b>	<b>143.21</b>	<b>192.05</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-83.56</b>	<b>-70.57</b>	<b>39.16</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回金融资产投资收到的现金	45.91	98.02	51.57
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的现金净额	0.03	0.02	0.00
取得投资收益收到的现金	17.91	23.67	19.92
收购子公司收到的现金	-	0.17	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>63.84</b>	<b>121.88</b>	<b>71.49</b>
金融资产投资支付的现金	24.51	348.40	204.27
股权投资支付的现金	-	-	0.05
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	0.98	0.57	4.88
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>25.49</b>	<b>348.96</b>	<b>209.20</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>38.35</b>	<b>-227.09</b>	<b>-137.71</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资收到的现金	15.00	0.00	15.00

发行债券收到的现金	29.86	29.88	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>44.86</b>	<b>29.88</b>	<b>15.00</b>
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3.77	1.31	1.58
支付的其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>3.77</b>	<b>1.31</b>	<b>1.58</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>41.09</b>	<b>28.57</b>	<b>13.42</b>
<b>四、汇率变动对现金的影响</b>	<b>0.00</b>	<b>0.06</b>	<b>0.06</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-4.12</b>	<b>-269.03</b>	<b>-85.07</b>
加：年初现金及现金等价物余额	131.39	400.42	485.49
<b>六、年末现金及现金等价物余额</b>	<b>127.27</b>	<b>131.39</b>	<b>400.42</b>

## 附录 5 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
同业负债	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
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
n 年年均复合增长率	$(\sqrt[n]{\text{期末余额} / \text{期初余额}} - 1) \times 100\%$
单一最大客户贷款比例	最大单一客户贷款余额/资本净额 $\times 100\%$
最大十家客户贷款比例	最大十家客户贷款余额/资本净额 $\times 100\%$
不良贷款率	不良贷款余额/贷款余额 $\times 100\%$
贷款拨备率	贷款损失准备金余额/贷款余额 $\times 100\%$
拨备覆盖率	贷款损失准备金余额/不良贷款余额 $\times 100\%$
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 $\times 100\%$
超额备付金率	(库存现金+超额存款准备金)/存款余额 $\times 100\%$
流动性比例	流动性资产/流动性负债 $\times 100\%$
存贷比	贷款余额/存款余额 $\times 100\%$
风险资产系数	风险加权资产/资产总额
核心资本充足率	核心资本净额/各项风险加权资产 $\times 100\%$
资本充足率	资本净额/各项风险加权资产 $\times 100\%$
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 $\times 100\%$
一级资本充足率	一级资本净额/各项风险加权资产 $\times 100\%$
成本收入比	业务及管理费用/营业收入 $\times 100\%$
平均资产收益率	净利润/[ (期初资产总额+期末资产总额)/2 ] $\times 100\%$
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 ] $\times 100\%$

## 附录 6 商业银行长期债券信用等级的等级设置及其含义

联合资信商业银行长期债券信用等级划分为三等九级，分别为：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。各等级含义如下表所示：

级别	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，有较高违约风险。
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。