

联合资信评估有限公司

承诺书

本机构承诺出具的甘肃银行股份有限公司 2016 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

二零一六年七月十八日



跟踪评级公告

联合[2016] 1440 号

联合资信评估有限公司通过对甘肃银行股份有限公司的信用状况进行跟踪分析，确定上调甘肃银行股份有限公司主体长期信用等级为 AA⁺，2015 年二级金融债券（32 亿元）的信用等级为 AA，评级展望为稳定。

特此公告。

联合资信评估有限公司

二零一六年七月十八日



甘肃银行股份有限公司

2016 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⁺
 二级资本债券信用等级: AA
 评级展望: 稳定
 评级时间: 2016 年 7 月 18 日

上次评级结果

主体长期信用等级: AA
 二级资本债券信用等级: AA⁻
 评级展望: 正面
 评级时间: 2015 年 12 月 1 日

主要数据

项 目	2015 年末	2014 年末	2013 年末
资产总额(亿元)	2101.84	1555.47	797.35
股东权益(亿元)	123.03	106.74	66.37
不良贷款率(%)	0.81	0.37	0.27
拨备覆盖率(%)	244.51	590.18	687.29
贷款拨备率(%)	2.04	2.18	1.87
流动性比例(%)	54.26	50.73	48.99
存贷比(%)	60.59	52.76	53.75
股东权益/资产总额(%)	5.85	6.86	8.32
资本充足率(%)	13.32	12.72	13.64
一级资本充足率(%)	9.88	11.60	12.72
核心一级资本充足率(%)	9.88	11.60	12.72
项 目	2015 年	2014 年	2013 年
营业收入(亿元)	51.33	36.89	17.87
拨备前利润总额(亿元)	33.44	24.57	11.00
净利润(亿元)	15.95	10.87	5.58
成本收入比(%)	29.26	28.64	32.64
平均资产收益率(%)	0.85	0.92	1.03
平均净资产收益率(%)	13.53	12.56	10.23

数据来源: 甘肃银行年度报告, 联合资信整理。

注: 本报告中拨备覆盖率和贷款拨备率指标为甘肃银行报监管部门口径数据。

分析师

胡 健 孔 宁

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

2015 年, 甘肃银行股份有限公司(以下简称“甘肃银行”)持续提升公司治理及内部控制水平, 加快人员引进力度, 加大网点布局, 目前已基本实现甘肃省内全覆盖; 重点拓展地区特色产业、龙头企业以及三农和小微企业客户, 各项业务保持快速发展; 资产负债规模快速扩张, 营业收入增长迅速; 不良贷款率处于较低水平, 信贷资产质量良好; 发行二级资本债券后, 资本充足水平得到提升。作为甘肃省内唯一的省级法人银行, 甘肃银行在业务拓展、网点设立、资本补充等方面能够获得政府及股东的有力支持。联合资信评估有限公司确定将甘肃银行股份有限公司主体长期信用等级上调至 AA⁺, 其发行的 2015 年 32 亿元二级资本债券信用等级上调至 AA, 评级展望为稳定。该评级结果反映甘肃银行已发行的二级资本债券的违约风险很低。

优势

- 作为甘肃省内唯一省级法人银行, 在业务拓展、网点设立、资本补充等方面能够获得当地政府和股东的有力支持;
- 各项业务发展势头良好, 网点铺设速度快, 已基本实现甘肃省内全覆盖, 这将有助于甘肃银行未来保持较快发展;
- 不良贷款率较低, 信贷资产质量良好。

关注

- 由于成立时间较短, 内部控制及风险管理体系尚待进一步完善;
- 应收款项类投资及表外业务规模大, 相关风险需关注;
- 业务的快速发展对资本消耗明显, 一级资本面临补充压力;
- 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业务经营带来一定的经营压力。

声 明

一、本报告引用的资料主要由甘肃银行股份有限公司（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、本报告用于相关决策参考，并非是某种决策的结论、建议。

六、本次信用评级是对发行人发行的二级资本债券和金融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

甘肃银行股份有限公司（以下简称“甘肃银行”）是2011年9月27日经中国银行业监督管理委员会批准筹建，由甘肃省人民政府主导，在合并重组原平凉市商业银行、白银市商业银行的基础上，联合甘肃省公路航空旅游投资集团有限公司、酒泉钢铁（集团）有限责任公司、金川集团股份有限公司、甘肃省电力投资集团有限责任公司、靖远煤业集团有限责任公司等省属国有大中型企业及其他发起人共同设立的城市商业银行，初始注册资本34.86亿元。2015年，甘肃银行进行了红股分配，股本由2014年末的71.37亿元增至75.26亿元。截至2015年末，甘肃银行前五大股东持股情况见表1，股权结构图见附录1。

表1 前五大股东持股比例 单位：%

股东名称	持股比例
甘肃省公路航空旅游投资集团有限公司	15.38
包商银行股份有限公司	11.23
酒泉钢铁（集团）有限责任公司	8.42
甘肃省电力投资集团有限责任公司	8.42
金川集团股份有限公司	8.42
合计	51.87

数据来源：甘肃银行年度报告，联合资信整理。

甘肃银行经营范围：吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内外结算；办理票据承兑与贴现；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、金融债券；从事同业拆借；买卖、代理买卖外汇；从事银行卡业务；提供信用证服务及担保；代理收付款项及代理保险业务；提供保管箱服务；结汇、售汇；本外币兑换业务；经银行业监督管理机构批准的其他业务。

截至2015年末，甘肃银行网点数量合计为176个，其中包含1家总行营业部，在白银、平凉、酒泉、庆阳、天水、定西、陇南、张掖设立的8家分行，以及在省内其他主要城市设立的一级支行，已基本实现甘肃省内区县全覆盖；

控股平凉市静宁成纪村镇银行，持股比例为62.73%；在职员工3491人。

截至2015年末，甘肃银行资产总额2101.84亿元，其中贷款净额880.33亿元；负债总额1978.53亿元，其中吸收存款1482.45亿元；所有者权益合计123.03亿元；不良贷款率0.81%，拨备覆盖率244.51%；资本充足率13.32%，一级资本充足率9.88%，核心一级资本充足率9.88%。2015年，甘肃银行实现营业收入51.33亿元，净利润15.95亿元。

注册地址：甘肃省兰州市城关区甘南路122号

法定代表人：李鑫

二、已发行债券概况

截至2015年末，甘肃银行处于存续期内的债券为2015年12月发行的32亿元二级资本债券，债券概况见表2。

表2 债券概况

债券名称	发行规模(亿元)	期限(年)	债券利率(%)	付息频率
15甘肃银行二级	32	5+5	5.10	年付

数据来源：中国货币网

三、营运环境

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下，全球经济增长呈现分化发展趋势。近年来，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。

美国经济增长内生动力持续增强，政府去

杠杆逐步放缓，美国国会通过的财政拨款预算法案，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漲，导致我国外贸进出口总额增速下降明显，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。2015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，2015年，我国GDP增长率为6.9%，同比下降0.5个百分点；CPI增长率为1.4%，同比下降0.6个百分点，创近年来新低（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。2015年以来，我国经济运行的国际环境总体趋好，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	2015 年	2014 年	2013 年	2012 年	2011 年
GDP 增长率	6.9	7.4	7.7	7.8	9.2
CPI 增长率	1.4	2.0	2.6	2.6	5.4
PPI 增长率	-5.2	-1.9	-1.9	-1.7	6.0
M2 增长率	13.3	12.2	13.6	13.8	13.6
固定资产投资增长率	10.0	15.7	19.3	20.6	23.8
社会消费品零售总额增长率	10.7	10.9	13.1	14.3	17.1
进出口总额增长率	-7.0	2.3	7.6	6.2	22.5
进出口贸易差额	36865	23489	2592	2311	1551

资料来源：国家统计局、人民银行、Wind 资讯，联合资信整理。

注：2014 年和 2015 年进出口贸易差额的单位为亿元。

(3) 区域经济发展概况

甘肃银行主营业务集中在甘肃省内，主要分布在兰州市、白银市、平凉市、酒泉市等地区。甘肃省位于我国西部地区，地处黄河中上游，地域辽阔，东接陕西，南邻四川，西连青海、新疆，北靠内蒙古、宁夏，并与蒙古人民共和国接壤。甘肃全省面积 45.37 万平方公里，下辖 12 个地级市、2 个自治州。甘肃矿产资源丰富，形成了以石油化工、有色冶金、机械电子等为主的工业体系，是我国重要的能源、原材料工业基地。

继上海浦东新区、天津滨海新区、重庆两江新区、浙江舟山群岛新区后，国务院于 2012 年 8 月发文将兰州新区确定为第五个国家级新区，将建设兰州新区作为深入实施西部大开发战略的重要举措。兰州新区的设立，意味着未来兰州以及甘肃省将获得更多来自国家层面的政策支持。

近年来，甘肃省经济保持较快增长。2015 年，甘肃省全年实现生产总值 6790.32 亿元，较上年增长 8.1%。其中，第一产业实现增加值 954.54 亿元，较上年增长 5.4%；第二产业实现增加值 2494.77 亿元，较上年增长 7.4%；第三产业实现增加值 3341.01 亿元，较上年增长 9.7%。三次产业结构为 14.06:36.74:49.20。2015 年，甘肃省实现一般公共预算收入 743.90 亿元，较上年增长 10.59%，其中，税收收入 529.73 亿元，较上年增长 8.05%；非税收入 214.18 亿元，较上年增长 17.41%。

截至 2015 年末，甘肃省金融系统各项存

款余额 16299.50 亿元，较上年末增长 16.55%；其中，储蓄存款余额 7804.53 亿元，较上年末增长 13.10%。截至 2015 年末，甘肃省金融系统各项贷款余额 13728.89 亿元，较上年末增长 23.93%。

总体看，甘肃省作为国家西部大开发战略中的重要组成部分，相关政策导向能够有效支持地区经济增长，同时也为地区金融行业的发展奠定了良好的基础。

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，但受宏观经济下行以及利率市场化等因素的影响，盈利能力有所下降。截至 2015 年末，我国商业银行资产总额 155.83 万亿元，负债总额 144.27 万亿元；2015 年，我国商业银行实现净利润 1.59 万亿元，净息差为 2.54%。近年来，我国政府积极推进利率市场化改革，随着存款利率浮动上限的放开，存贷利差逐年收窄。为拓宽收入来源，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。2015 年，我国商业银行非利息收入占营业收入的比重上升至 23.73%。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，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（见图1）。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2015年末，商业银行不良贷款余额1.27万亿元，不良贷款率为1.67%，拨备覆盖率和贷款拨备率分别为181.18%和3.03%。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，联合资信整理。

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2015年末，我国商业银行平均核心一级资本充足率为10.91%，平均一级资本充足率为11.31%，平均资本充足率为13.45%，整体资本充足。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	2015年	2014年	2013年	2012年	2011年
资产总额	155.83	134.80	118.80	104.6	88.40
负债总额	144.27	125.09	110.82	97.7	82.74
净利润	1.59	1.55	1.42	1.24	1.04
不良贷款额	1.27	0.84	0.59	0.49	0.43
资产利润率	1.10	1.23	1.27	1.28	1.3
资本利润率	14.98	17.59	19.17	19.85	20.4
不良贷款率	1.67	1.25	1.00	0.95	1.0
拨备覆盖率	181.18	232.06	282.70	295.51	278.1
存贷比	67.24	65.09	66.08	65.31	64.9
核心资本充足率	-	-	-	10.62	10.2
资本充足率	13.45	13.18	12.19	13.25	12.7
核心一级资本充足率	10.91	10.56	9.95	-	-
一级资本充足率	11.31	10.76	9.95	-	-

资料来源：中国银监会，联合资信整理。

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）。

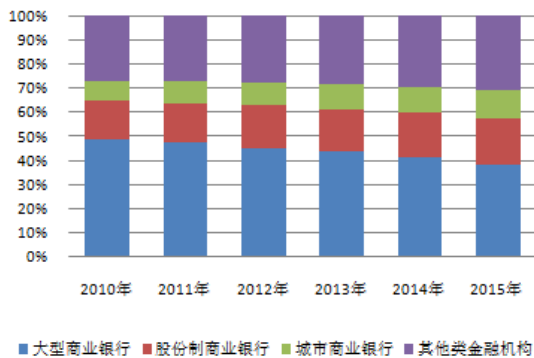


图2 近年来我国银行业金融机构资产占比变化图

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。2015 年以来，财政部推进地方政府债务置换工作，通过发行地方政府债券置换商业银行贷款的方式，缓解地方政府债务压力，同时降低商业银行地方债务风险。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。

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，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。

为提升商业银行流动性风险监管的有效性，银监会引入了流动性覆盖率和净稳定资金比例指标，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，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。全面放开金融机构存贷款利率后，利率风险将成为商业银行面临的最主要的市场风险。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管，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，对不同机构设置了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年底前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，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和流动性比例两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年底前达到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、公司治理和内部控制

1. 公司治理

甘肃银行按照《公司法》、《商业银行法》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，并制定了相关的工作制度和议事规则，各治理主体能够相互制衡、协调运作，公司治理体系不断完善，法人治理水平逐步提高。

2015年，甘肃银行按照《公司法》以及章程的相关规定，召开了2次股东大会，就年度工作报告、财务报告、利润分配、修改章程、重大投资等事项进行了决议，较好地确保了股东的知情权、参与权和表决权。

甘肃银行董事会由9名董事组成，其中执行董事3名，股东董事5名，独立董事1名。2015年，甘肃银行董事会召开3次董事会会议，审议通过了财务、风险、审计、内控以及经营情况等方面的定期报告、利润分配方案、重大投资等11项议案，较好地履行了决策职能。

甘肃银行监事会由7名监事组成，其中职工监事2名。2015年，甘肃银行监事会审议通过了多项议案，并通过会议监督、日常监督、专项检查、巡视监督等方式开展监督和检查工作，较好地履行了监事会职能。

甘肃银行实行董事会领导下的行长负责

制。甘肃银行共有4名高级管理人员，高级管理人员均具有较丰富的银行从业经验。2015年以来，甘肃银行高级管理层能够认真履行董事会赋予的职责，较好地完成了董事会批准的各项经营计划和财务预算。

总体看，甘肃银行建立了相互制衡的公司治理架构，各治理主体较好地履行了相关职能，公司治理水平逐步提高。

2. 内部控制

为加强内部控制管理，甘肃银行在总行层级设立内部控制委员会，由董事长、高级管理人员及各部门负责人组成。内部控制委员会下设办公室，归口于风险与授信管理部，负责内控管理的日常反馈工作。根据相关法律法规要求，内部控制委员会审议并规范相关内部控制制度、程序和方法，对内部控制体系的充分性、合规性和有效性进行检查和评估，审议相关检查和评估报告。

2015年，甘肃银行持续对全行合规性和有效性进行梳理，对制度体系和组织架构进行优化，进一步明确各职能部门的内控管理职责。在内控体系的建设方面，甘肃银行遵循《商业银行法》、《企业内部控制基本规范》、《商业银行内部控制指引》、巴塞尔银行监管委员会指南等企业内部控制建设的要求，在加快业务发展的同时，不断强化内部控制和风险管理，实施多项内控制度和管理办法，内部控制环境持续改善。2015年，甘肃银行初步设计完成了《甘肃银行一体化内控及操作风险治理架构管理建议》，完成了流程及风险与控制的梳理、识别工作。风险与授信管理部负责对全行经营管理提供合规意见，组织制定合规管理程序以及合规手册，制定量化的内部控制目标，定期组织开展内控检查并跟踪整改落实情况。

审计部是内部控制监督、公司治理评价的主要执行部门，负责在全行范围内开展内部稽核审计工作。2015年，甘肃银行进一步完善审计体制和内审组织架构，制定了符合全行发展

状况的内审管理制度。甘肃银行审计部坚持以风险导向为原则，充分考虑全行经营管理实际和机构风险管理现状，加大对高风险业务和重点机构的审计资源配置，提高审计覆盖面。审计部通过专项审计、非现场审计、审计调查以及经济责任审计等手段，依托审计系统的辅助，较好地履行了审计职责。审计部采取现场及非现场审计相结合的方式开展各类稽核工作，并对审计过程中发现的问题形成报告上报董事会，对审计中发现问题进行后续督导和跟踪，对全行经营管理的充分性、真实性和效益性发挥监督、评价的职责。

总体看，甘肃银行内部控制体系、管理制度及流程逐步健全，但受成立时间较短影响，未来仍须进一步完善。

3. 发展战略

甘肃银行制定了 2016~2018 年发展规划，甘肃银行将立足甘肃、拓展全国、树立国际视野，遵循以人为本、客户至尊、合作共赢、市场化运作的理念，努力开拓创新，充分发挥区域优势，差异化竞争，适时调整经营策略，加快网点布局，夯实、扩大现有业务，重点发展零售业务，加快培育中间业务，全力开发投资银行业务和国际业务等新业务，强化内部控制和风险管理，全面提升甘肃银行经营管理水平和市场竞争力。

2015 年，甘肃银行进一步确认“以效益为中心”的战略目标，以发展“三农”、小微业务为基础，以信息科技、互联网+、创新为突破，以综合化经营为支撑，以精细化经营和提升风控能力为保障，以高素质、专业化队伍建设为动力，打造资本充足、经营稳健、特色鲜明、充满活力、服务优质、效益良好的现代城市商业银行。

2016 年，甘肃银行将通过多项措施进一步保障战略目标的实现：一是强化经营效益观念。经营思想上，向资本中介机构角色转变、向“投资”经营模式转变、向资产负债组合管理模式转变；经营措施上，通过加强定价及成本管理、

加强中间业务创收能力，提高综合化经营收益。二是强化结构调整优化，强化战略业务拓展。在巩固传统业务的基础上，以业务转型和调整为主线，加快拓展“三农”、小微企业、个人客户业务发展，并且将金融市场、投资银行、国际业务和电子银行业务作为发展重点，从全局出发引领全行业务转型发展。三是强化综合经营，强化精细化管理。从建设综合平台、推进综合营销、完善综合渠道、落实综合考评四个方面，逐步落实综合经营策略，并将加强风险把控、提升服务质量作为精细化管理的新机制，提升综合经营与管理水平。

总体看，甘肃银行市场定位明确，未来将继续依托地区经济，加快业务强化调整，加大产品创新力度，实现快速发展，同时业务的快速发展也对其经营管理、风险控制水平提出更高要求。

五、主要业务经营分析

甘肃银行的主营业务包括公司银行业务、个人银行业务、资金及同业业务。近年来，甘肃银行业务发展态势良好，在甘肃省金融机构中市场份额较高。截至 2015 年末，甘肃银行存贷款市场占有率在甘肃省银行业金融机构中分别位列第 5 名和第 7 名。

1. 公司银行业务

甘肃银行公司银行业务产品主要包括公司贷款、票据贴现、公司存款及公司类中间业务。公司银行业务是甘肃银行最重要的收入来源。甘肃银行成立时间较短，在政府的支持下，甘肃银行重点开发企业客户，公司业务规模增长迅速。

近年来，甘肃银行依托甘肃省人民政府《关于支持甘肃银行加快发展的意见》的政策优势，加大财政性存款和国有企业客户的拓展力度，带动公司存款规模快速增长。2015 年，甘肃银行进一步加大财政性存款的营销力度，公司存款规模增速较快。截至 2015 年末，甘肃银行公

司存款余额 973.24 亿元，较 2014 年增长 27.72%，占客户存款总额的 65.65%。

近年来，甘肃银行将省委、省政府的“3341”项目工程，即打造三大战略平台、实施三大基础建设、瞄准四大产业方向和确保到 2016 年甘肃全省固定资产投资规模超过 1 万亿元作为指导思想，把控信贷投放方向，强化营销整合力度，对政府关注的特色产业、龙头企业和区域特色明显的产业，如陇南地区矿业开发、张掖地区制种业等，采取有针对性的信贷投放政策，取得了良好效果。2015 年，甘肃银行持续推进公司信贷产品创新，以农业产业链的核心企业为依托，实现对上游农户和下游配套企业的批发式营销和金融服务，公司贷款规模实现快速增长。截至 2015 年末，公司贷款（含贴现）余额为 839.93 亿元，较 2014 年末增长 55.49%，占贷款总额的 93.50%，占比高。

2015 年，甘肃银行进一步加强对三农及小微企业市场的开拓力度，先后制定了《甘肃银行“三农”业务发展指导意见》和《甘肃银行县支行业务发展指导意见》，在服务三农方面，甘肃银行实施专业化经营、链条式跟进，设计了“农业产业链条式”方案；在服务小微企业方面，甘肃银行与甘肃省财政厅、省工商局共同研究并推出小微企业互助担保贷款，以解决小微企业融资难、融资贵的问题。未来，三农业务及小微业务将成为公司重点拓展的业务。截至 2015 年末，甘肃银行小微企业贷款余额 292.47 亿元，占贷款总额的 33.22%；涉农贷款余额 300.63 亿元，占贷款总额的 34.15%。

总体看，甘肃银行根据区域产业特色，采取有针对性的市场拓展措施，公司银行业务发展势头良好。

2. 个人银行业务

近年来，甘肃银行积极推进营业网点建设，加大对各分支机构存款营销激励，并采取异地跨行取款手续费全免等一系列优惠措施，推动储蓄存款规模快速增长。2015 年，甘肃银行进

一步拓宽服务渠道，优化网点布局，并将便民金融服务点和自助银行作为业务延伸的新方式，2015 年累计新建营业网点 21 个，便民金融服务点及自助银行 144 家，进一步提高了甘肃银行的服务覆盖面，有效地刺激了储蓄存款规模的增长。截至 2015 年末，甘肃银行储蓄存款余额 509.21 亿元，较 2014 年末增长 64.02%，占存款总额的 34.35%。其中，定期储蓄存款占储蓄存款余额的 65.14%，储蓄存款稳定性较好。

2015 年，甘肃银行进行多次个人信贷业务培训，推进多项营销、优惠措施，落实零售业务营销指引及管理办法，个人信贷业务保持快速发展趋势。截至 2015 年末，甘肃银行个人贷款余额 58.36 亿元，相当于 2014 年末的 2.29 倍，占贷款总额的 6.50%，占比低。甘肃银行个人贷款主要为住房按揭贷款和个人经营性贷款。

为满足客户日益增加的理财需求，自 2013 年起，甘肃银行推出多期“汇福”理财产品，凭借较高预期年化收益率优势，理财业务实现快速发展。2015 年，甘肃银行围绕市场及客户需求，合理安排发行计划，累计发行个人理财产品 290 期，募集金额 223.92 亿元。

甘肃银行自 2013 年起开始开展借记卡业务，通过与省交管系统合作，推出联名 ETC 卡以及具有交警罚没款异地代收缴功能的惠车宝卡，促进了银行卡的发行。2015 年，甘肃银行进一步拓展银行卡种类，大力推进联名卡等卡种的市场开拓力度，并通过代付手续费的方式拓展潜在客户，银行卡发行数量显著增长。2015 年，甘肃银行累计发行借记卡 140.09 万张，发行公务卡 3981 张，新增 ETC 缴费卡 5838 张。

总体看，甘肃银行个人银行业务快速发展，产品种类逐步丰富。

3. 资金及同业业务

2015 年，甘肃银行同业业务规模保持稳定增长，同业资产及同业负债较 2014 年均有所增加，同业业务资金净融入规模持续上升。截至

2015 年末，甘肃银行同业业务净融入 101.48 亿元，较 2014 年末上升 12.95%，全年同业业务利息净支出 11.11 亿元。

近年来，甘肃银行存款规模的持续快速增长为投资业务的开展提供了充足的资金来源。2015 年，甘肃银行在保证一定的流动性水平的前提下，主动调整投资资产配置结构，加大了对收益水平较高的应收款项类投资及可供出售金融资产的投资力度，带动了投资资产的快速上升。截至 2015 年末，甘肃银行投资资产净额 692.73 亿元，较 2014 年末增长 32.82%，其中以信托计划为主的应收款项类投资 625.34 亿元，占投资资产的 90.27%。截至 2015 年末，应收款项类投资资产减值准备余额 7.40 亿元，占应收款项类投资总额的 1.18%。债券投资方面，2015 年甘肃银行加大了债券投资力度，债券投资规模快速上升，2015 年末债券投资余额 61.89 亿元，相当于 2014 年末的 3.31 倍。甘肃银行债券投资主要为长期持有，会计处理方面计入持有至到期投资科目下。债券的投资品种方面，甘肃银行投资的债券以金融债券、企业债券为主，另有部分金融机构发行的同业存单。

总体看，随着存款规模的不断提高，甘肃银行同业及资金业务范围与规模逐步扩大，其中应收款项类投资规模较大，相关风险需关注。

六、风险管理分析

甘肃银行建立了由董事会、关联交易与风险控制委员会组成的风险决策体系，由高级管理层、风险与授信管理部及业务部门组成的风险执行体系，由监事会和审计部组成的风险监督体系。关联交易与风险控制委员会下设办公室，设置于风险与授信管理部。风险与授信管理部作为全面风险管理的牵头部门，负责制定和建设相关风险管理制度和体系。

1. 信用风险管理

甘肃银行依据法律法规和监管要求，制定相应的《信用风险管理办法》，规定了信用风险

的职责划分和信用风险管理目标。甘肃银行信用风险管理组织体系由董事会及其下设关联交易与风险控制委员会、高级管理层及下设风险管理委员会、风险管理部门、信用风险承担部门等构成，形成集中统一管理、分级授权实施的信用风险管理架构。

甘肃银行董事会及下设的关联交易与风险控制委员会是全行信用风险管理的最高决策机构，负责审议、审批与全行战略目标相一致的信用风险管理战略、政策。高级管理层及下设风险管理委员会负责制定、审查和监督执行信用风险管理的政策、程序、风险管理指标和具体的操作规程；对全行大额贷款及总体风险状况进行定期评估，并提出完善风险管理和内部控制的意见。风险与授信管理部是信用风险管理的牵头部门，负责拟定并组织落实信用风险管理的基本政策、制度办法、流程和风险评价标准；监测、检查、分析、评价和报告信用风险管理状况；负责牵头规划全行信用风险计量及报告工作。公司业务部、个人业务部、零售业务金融服务中心、金融市场部等作为信用风险承担部门，负责在经营管理过程中执行信用风险管理政策、制度和流程的各项规定，制定本条线所辖业务的管理制度，完善业务流程，制定实施本部门及条线的信用风险控制措施，识别、监测、管理、汇总、报告本部门及条线的信用风险状况等。

近年来，甘肃银行贷款行业主要集中在批发和零售业、制造业、建筑业以及房地产业等行业。截至 2015 年末，甘肃银行第一大行业批发和零售业贷款占全行贷款的 16.64%；前五大行业贷款合计占 54.77%，贷款行业集中度呈下降趋势（见表 5）。

在政府对房地产行业持续调控的背景下，甘肃银行严格控制房地产开发贷款的投放，甘肃银行制定了房地产信贷政策指引，通过名单制动态管理，明确了房地产开发贷款的准入退出条件，对房地产开发贷款实施封闭式管理和日常监测，强化贷后管理，防范行业风险。截

至 2015 年末,甘肃银行房地产业贷款余额 75.30 亿元,与房地产业高度相关的建筑业贷款余额 74.79 亿元,两者合计占贷款总额的 16.71%。上述行业受政府宏观调控影响较大,相关风险需关注。

表 5 贷款前五大行业分布情况 单位: %

2015 年末		2014 年末		2013 年末	
行业	占比	行业	占比	行业	占比
批发和零售业	16.64	制造业	15.86	制造业	18.35
制造业	13.40	批发和零售业	15.62	批发和零售业	16.83
房地产业	8.38	建筑业	12.34	建筑业	11.33
建筑业	8.33	房地产业	8.04	房地产业	10.75
租赁和商务服务业	8.02	采矿业	7.09	采矿业	7.33
合计	54.77	合计	58.95	合计	64.59

数据来源:甘肃银行年度报告,联合资信整理。

截至 2015 年末,甘肃银行单一最大客户贷款集中度和最大十家客户贷款集中度分别为 9.10%和 43.70%,均较 2014 年末有所上升(见表 6)。整体来看,甘肃银行贷款客户集中风险不显著。

表 6 贷款集中度 单位: %

项目	2014 年末	2014 年末	2013 年末
单一最大客户贷款比例	9.10	5.14	5.63
最大十家客户贷款比例	43.70	40.05	48.81

数据来源:甘肃银行年度报告及监管报表,联合资信整理。

从风险缓释措施看,甘肃银行发放的贷款以抵质押贷款及保证贷款为主。2015 年以来,甘肃银行抵质押贷款和保证贷款占比均有所下降,信用贷款占比有所上升。

2015 年以来,甘肃银行强化了信用风险监控力度,持续加强关注类贷款和逾期贷款客户跟踪力度,针对不良贷款客户自身情况指定多种切实有效的风险化解方案,以控制信贷资产信用风险。此外,甘肃银行针对不良贷款加大清收、核销以及诉讼力度,2015 年现金清收 2.18 亿元,核销不良贷款 0.44 亿元。受宏观经济不景气等因素的影响,2015 年末甘肃银行不良贷款余额 7.28 亿元,不良贷款率 0.81%,均较 2014 年末明显上升(见表 7)。但整体来看,甘肃银行不良贷款率仍处于同业较低水平,信贷资产质量较好。截至 2015 年末,甘肃银行关注类贷款和逾期贷款占比分别为 1.06%和 0.51%,占比不高;逾期 90 天以上贷款余额 3.42 亿元,占不良贷款的比例约为 47%。

表 7 贷款质量分类 单位: 亿元/%

贷款分类	2015 年末		2014 年末		2013 年末	
	余额	占比	余额	占比	余额	占比
正常类	881.49	98.13	561.27	99.22	296.04	98.58
关注类	9.52	1.06	2.31	0.41	3.46	1.15
次级类	4.79	0.53	1.30	0.23	0.27	0.09
可疑类	1.99	0.22	0.78	0.14	0.54	0.18
损失类	0.50	0.06	-	-	-	-
不良贷款	7.28	0.81	2.09	0.37	0.82	0.27
贷款合计	898.29	100.00	565.68	100.00	300.31	100.00
逾期贷款	4.57	0.51	1.19	0.21	1.08	0.36

数据来源:甘肃银行年度报告,联合资信整理。

注:因四舍五入效应致使合计数据加总存在一定误差。

甘肃银行投资资产以应收款项类投资为主，部分应收款项类投资的投向以自身授信客户为主，甘肃银行将应收款项类投资纳入客户授信额度内，按照贷款实行统一标准的信用风险管理政策，其信用风险基本可控，随着其规模的快速增长，应收款项类投资对甘肃银行信用风险管理带来的压力值得关注。截至2015年末，甘肃银行投资债券外部信用等级以AAA为主，相关信用风险较低。

近年来，甘肃银行表外业务以开立银行承兑汇票为主，2015年末开出银行承兑汇票余额399.79亿元（见表8）。甘肃银行将银行承兑汇票业务纳入全行统一授信管理范围，并要求客户缴纳一定比例的保证金以控制相关业务风险。截至2015年末，银行承兑汇票保证金比例约为55%，表外业务存在一定的信用风险敞口。

表8 表外业务统计 单位：亿元

项 目	2015 年末	2014 年末	2013 年末
银行承兑汇票	399.79	430.03	173.10
开出保函	2.73	0.20	0.44
合计	402.52	430.23	173.54

数据来源：甘肃银行年度报告，联合资信整理。

总体看，甘肃银行信用风险管理水平逐步提升，2015年末不良贷款率处于同业较低水平，信贷资产质量良好；应收款项类投资及表外业务规模大，相关风险值得关注。

2. 流动性风险管理

流动性风险管理是甘肃银行资产负债管理的重要组成部分，计划财务部是全行流动性风险的牵头管理部门，在授权范围内具体负责人民币流动性风险的日常管理工作，负责拟定流动性风险管理政策、程序、限额，测算流动性风险承受能力；会计运营部是流动性风险管理的后台支持部门，负责系统安全；清算中心是全行资金头寸的具体实施部门，根据计划财务部和公司业务部指令，办理系统内外本外币资金头寸调拨；审计部对流动性风险管理的内部

控制进行审计监督，负责对流动性风险管理政策、流程和限额的执行情况进行内部审计。

甘肃银行流动性管理采取“审慎性、分散性、协调性”相结合的策略。审慎性策略是保持合理的备付水平，确保有充足的现金流满足资产增长和到期债务支付的需要，审慎评估信用风险、市场风险、操作风险、声誉风险等对资产负债流动性的影响；分散性策略是对表内外资产负债的品种、币种、期限、交易对手、风险缓释工具、行业、市场、地域等进行集中度限额管理，防止过度集中引发的流动性风险；协调性策略是保持资产与负债在种类、数量、币种、期限上的合理匹配，促进资产负债协调增长，综合运用计划、价格、考核、限额管理等手段保持个人存款、公司存款等核心负债的稳定，合理确定存贷款和投资组合的结构，应对正常和压力情境下的流动性需求。

从流动性缺口情况看，截至2015年末，甘肃银行流动性负缺口主要集中在即时偿还期限内（见表9）。近年来，受活期存款规模快速增长影响，甘肃银行即时偿还期限流动性负缺口快速扩大；3个月内期限的贷款、存放同业款项等资产的快速上升导致该期限流动性缺口呈较大规模的正缺口；3个月至1年期限流动性缺口呈波动变化，波动主要由同业净融出规模变动导致；1年以上期限贷款等资产规模有所上升，但在存款规模显著增加的影响下，2015年该期限流动性正缺口有所减小。

表9 流动性缺口情况 单位：亿元

期 限	2015 年末	2014 年末	2013 年末
即时偿还	-633.17	-205.70	-81.00
3 个月内	340.67	65.27	-39.46
3 个月至 1 年	139.42	-110.27	87.78
1 年以上	71.30	153.10	12.68

数据来源：甘肃银行年度报告及监管报表，联合资信整理。

3. 市场风险管理

甘肃银行董事会承担对市场风险管理实施监控的最终责任，确保有效地识别、计量、监测和控制各项业务所承担的各类市场风险。董

事会负责审批市场风险管理的战略、政策和程序，确定银行可以承受的市场风险水平。高级管理层负责制定和定期审查市场风险管理的政策、程序及具体的操作规程，监督市场风险管理政策和程序的执行，建立恰当的组织结构和信息系统来有效地识别、计量、监测和控制各项业务所承担的各类市场风险。风险与授信管理部是市场风险归口管理部门，负责制订相应制度，明确相关部门的市场风险管理职责和业务流程。

甘肃银行市场风险施行“集中统一管理，分级授权实施”的管理模式：总行统一制定全行市场风险管理政策、授权方案等，市场风险承担部门（机构）在统一的政策、授权内实施市场风险管理。2015年，甘肃银行主要通过以下措施加强市场风险管理：一是以交易为基础，以组合风险为对象，提高市场风险的识别水平；二是逐步加强风险计量方法的研究，开发、逐步引进适当的计量模型和方法，提高计量所用数据的质量，不断提升市场风险计量水平；三是定期对资产和负债业务进行压力测试，以有效评估市场异常变化甚至极端情况下的市场风险承担水平；四是适时增加风险对冲头寸，积极实施组合管理，同时通过优化资产配置，实施分散化投资策略，有效防范集中风险。

由于甘肃银行大部分业务是人民币业务，仅有少量美元和其他外币业务，外币汇率风险对甘肃银行影响较小。甘肃银行主要通过密切关注外币利率走势，适时调整外币存贷款利率，降低汇率风险净敞口，控制汇率风险。

4. 操作风险管理

近年来，甘肃银行以《商业银行操作风险管理指引》为指导，按照《银监会办公厅关于落实案件防控工作有关要求的通知》要求，制定了相应的《操作风险管理办法》。甘肃银行操

作风险管理遵循“全面管理、职责明确、分散控制、奖罚分明”的原则，通过落实轮岗制度，加强对账和内审，开展风险防控、案防专项整治以及操作风险考评等一系列活动，推动全行操作风险管理政策、体系和组织架构不断完善。甘肃银行逐步深化日常操作风险管理工作内容，制定应急方案并组织方案演练和测试，加强操作风险的识别和处置能力。

2015年，甘肃银行通过自查发现其分支机构兰州高新支行在办理定期存单质押开立银行承兑汇票业务中，客户质押的三张定期存单系伪造，并及时向公安机关立案。截至2015年末，甘肃银行已经追回资产4000万元，风险敞口尚有8000万元。截至目前，案件处于侦查阶段，尚未进入诉讼程序。

总体看来，甘肃银行风险管理体系初步建立，未来随着业务品种的丰富以及复杂程度的提升，风险管理的精细化程度有待进一步提升。

七、财务分析

甘肃银行提供了2013~2015年合并财务报表。瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）对上述财务报表进行了审计，审计意见均为标准无保留。甘肃银行将平凉市静宁成纪村镇银行纳入财务报表合并范围。

1. 资产质量

2015年，甘肃银行资产总额保持快速增长趋势，2015年末资产总额2101.84亿元，较2014年末增长35.13%（见表10）。资产构成方面，2015年以来甘肃银行投资资产占比保持在较高水平，贷款占比有所上升，同业资产占比下降。

表 10 资产结构 单位: 亿元/%

项 目	2015 年末		2014 年末		2013 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
现金类资产	235.49	11.20	211.72	13.61	95.05	11.92
同业资产	265.74	12.64	243.13	15.63	220.82	27.69
贷款净额	880.33	41.88	555.76	35.73	296.19	37.15
投资类资产	692.73	32.96	521.56	33.53	172.40	21.62
其他类资产	27.55	1.31	23.30	1.50	12.89	1.62
合 计	2101.84	100.00	1555.47	100.00	797.35	100.00

数据来源: 甘肃银行年度报告, 联合资信整理。

2015 年, 甘肃银行同业资产规模较 2014 年有所上升, 但占资产总额的比例下降。截至 2015 年末, 甘肃银行同业资产余额 265.74 亿元, 占资产总额的比例为 12.64%。截至 2015 年末, 甘肃银行同业资产全部为存放同业款项, 交易对手以股份制商业银行和规模较大的城市商业银行、农村商业银行为主, 同业资产信用风险较低。

2015 年, 甘肃银行贷款规模保持快速增长态势, 2015 年末贷款净额 880.33 亿元, 较 2014 年末增长 58.40%; 占资产总额的比例为 41.88%, 占比较 2014 年末明显上升。截至 2015 年末, 甘肃银行不良贷款余额 7.28 亿元, 不良贷款率为 0.81%, 均较 2014 年末有所上升, 但整体来看仍处于同业较低水平。近年来, 甘肃银行加大了贷款损失准备的计提力度, 2015 年末贷款损失准备余额 17.96 亿元, 拨备覆盖率和贷款拨备率分别为 244.51% 和 2.04%。整体来看, 甘肃银行信贷资产拨备较充足 (见表 11)。

表 11 拨备水平 单位: 亿元/%

项 目	2015 年末	2014 年末	2013 年末
贷款损失准备	17.96	9.92	4.12
拨备覆盖率	244.51	590.18	687.29
贷款拨备率	2.04	2.18	1.87

数据来源: 甘肃银行年度报告, 联合资信整理。

2015 年, 甘肃银行投资资产规模持续增长, 占资产总额的比例较 2014 年末基本保持稳定。截至 2015 年末, 甘肃银行投资资产净额 692.73 亿元, 占资产总额的比例为 32.96%。甘肃银行投资资产主要为应收款项类投资, 截至 2015 年

末应收款项类投资余额为 632.74 亿元, 占投资资产总额的比例超过 90%。2015 年以来, 甘肃银行应收款项类投资构成有所变化, 同业理财产品占比显著下降, 信托投资占比显著上升。截至 2015 年末, 甘肃银行应收款项类投资以信托投资为主, 信托投资余额 631.74 亿元, 资金投向以甘肃银行授信客户为主。截至 2015 年末, 甘肃银行针对应收款项类投资计提减值准备余额 7.40 亿元, 相当于应收款项类投资余额的 1.18%。2015 年以来, 甘肃银行加大了债券投资力度, 债券投资规模有所上升, 但占投资资产总额的比例仍保持在较低水平。截至 2015 年末, 甘肃银行债券投资余额 61.89 亿元, 相当于 2014 年末的 3.31 倍。甘肃银行债券投资主要计入持有至到期投资科目下, 截至 2015 年末持有至到期投资科目下债券投资余额 46.19 亿元, 甘肃银行针对其计提了比例为 1% 左右的减值准备。甘肃银行债券投资主要为金融债券以及企业债券, 另有部分商业银行发行的同业存单。整体来看, 甘肃银行投资的债券外部信用等级较高, 债券投资信用风险可控。

总体看, 2015 年甘肃银行资产规模保持快速增长趋势, 信贷资产不良贷款率处于同业较低水平, 拨备较充足, 应收款项类投资占比高, 相关风险需关注。

2. 负债结构

2015 年, 甘肃银行负债规模保持快速增长态势, 2015 年末负债总额 1978.53 亿元, 较 2014 年末增长 36.59%, 以吸收存款为主, 2015 年以来同业负债占比有所下降 (见表 12)。

表 12 负债结构 单位: 亿元/%

项 目	2015 年末		2014 年末		2013 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
同业负债	367.22	18.56	332.97	22.99	146.22	20.01
吸收存款	1482.45	74.93	1072.15	74.02	558.74	76.45
其他类负债	128.86	6.51	43.37	2.99	25.93	3.55
合 计	1978.53	100.00	1448.49	100.00	730.90	100.00

数据来源: 甘肃银行年度报告, 联合资信整理。

2015 年, 甘肃银行同业负债规模持续增长, 但占负债总额的比例有所下降。截至 2015 年末, 甘肃银行同业负债余额 367.22 亿元, 占负债总额的比例为 18.56%。

吸收存款是甘肃银行最主要的负债来源, 近年来吸收存款占负债总额的比例保持在 75% 左右。2015 年以来, 甘肃银行吸收存款规模保持快速增长态势, 2015 年末吸收存款余额 1482.45 亿元, 较 2014 年末增长 38.27%。截至 2015 年末, 甘肃银行储蓄存款占比为 34.35%, 定期存款占比为 34.50%, 负债稳定性有待提升。

截至 2015 年末, 甘肃银行其他类负债余额 128.86 亿元, 占负债总额的比例为 6.51%。受发行债券和同业存单影响, 2015 年以来甘肃银行其他类负债规模和占比均较 2014 年末显著上升, 此外向中央银行借款规模上升也在一定程度上导致了其他类负债规模的上升。

总体看, 2015 年甘肃银行负债总额保持快速上升趋势, 同业负债占比有所下降, 存款规模持续增长, 但负债稳定性有待提升。

3. 经营效率与盈利能力

2015 年, 甘肃银行营业收入和净利润均保持快速增长态势。2015 年, 甘肃银行实现营业收入 51.33 亿元, 较 2014 年增长 39.14%; 实现净利润 15.95 亿元, 较 2014 年增长 46.67% (见表 13)。

表 13 盈利指标 单位: 亿元/%

项 目	2015 年	2014 年	2013 年
营业收入	51.33	36.89	17.87
利息净收入	47.45	34.04	17.45
手续费及佣金净收入	1.88	2.29	0.35

投资收益	1.88	0.48	0.00
营业支出	28.76	22.11	10.33
业务及管理费	15.11	10.57	5.87
资产减值损失	10.67	9.56	3.47
拨备前利润总额	33.44	24.57	11.00
净利润	15.95	10.87	5.58
成本收入比	29.26	28.64	32.64
平均资产收益率	0.85	0.92	1.03
平均净资产收益率	13.53	12.56	10.23

数据来源: 甘肃银行年度报告, 联合资信整理。

甘肃银行营业收入主要来自利息净收入, 2015 年利息净收入 47.45 亿元, 较 2014 年增长 39.37%, 占营业收入的比例为 92.44%, 较上年基本保持稳定。近年来, 随着存款规模的持续快速增长, 甘肃银行利息支出中存款利息支出占比有所上升; 2015 年吸收存款利息支出 35.80 亿元, 其占利息支出的比例由 2014 年的 43.28% 上升至 58.67%。近年来, 甘肃银行手续费及佣金净收入占营业收入的比例保持在较低水平, 收入结构有待优化, 2015 年手续费及佣金净收入 1.88 亿元, 占营业收入的比例为 3.66%。

2015 年, 随着业务规模的增长, 甘肃银行业务及管理费支出保持快速增长态势, 但成本收入比基本保持稳定, 2015 年成本收入比为 29.26%, 成本管控水平较好。近年来, 甘肃银行贷款和应收款项类投资规模快速增长, 甘肃银行针对上述两项资产加大了减值损失的计提力度。2015 年, 甘肃银行计提资产减值损失 10.67 亿元, 其中针对贷款和应收款项类投资计提的减值损失分别为 8.48 亿元和 2.32 亿元。2014 年以来, 甘肃银行较大规模的资产减值损失计提对盈利的实现形成了一定程度的负面影

响。

2015年，甘肃银行净利润保持快速增长态势，2015年实现净利润15.95亿元。从收益率指标来看，2015年甘肃银行平均资产收益率较之前年度进一步下降，但受杠杆水平不断上升影响，平均净资产收益率逐年上升。2015年，甘肃银行平均资产收益率和平均净资产收益率分别为0.85%和13.53%。

总体看，2015年甘肃银行营业收入和净利润均保持快速增长趋势，收入结构仍有待优化。

4. 流动性

2015年，甘肃银行超额备付金率持续上升，流动性比例和净稳定资金比率保持在较充裕水平，存贷比较低，整体来看流动性水平良好，但需关注较大规模的应收款项类投资对流动性形成的压力（见表14）。

表14 流动性指标 单位：%

项目	2015年末	2014年末	2013年末
超额备付金率	2.02	1.30	0.97
流动性比例	54.26	50.73	48.99
净稳定资金比率	125.82	134.07	133.13
存贷比	60.59	52.76	53.75

数据来源：甘肃银行年度报告，联合资信整理。

2015年，受客户贷款和垫款规模快速增长的影响，甘肃银行经营活动现金净流入规模有所下降；受投资力度较大的影响，2015年甘肃银行投资活动现金流保持净流出状态；2015年甘肃银行发行二级资本债券，筹资活动现金流净流入规模有所提高（见表15）。截至2015年末，甘肃银行现金及现金等价物余额为29.99亿元。整体来看，甘肃银行现金流较为宽裕。

表15 现金流情况 单位:亿元

项目	2015年	2014年	2013年
经营性活动现金流量净额	82.43	354.98	132.44
投资性活动现金流量净额	-120.60	-158.71	-158.48
筹资性活动现金流量净额	50.14	32.10	18.05
现金及现金等价物净增加额	11.97	228.37	-7.99
现金及现金等价物余额	29.99	235.62	7.26

数据来源：甘肃银行年度报告，联合资信整理。

5. 资本充足性

2015年，甘肃银行主要通过发行二级资本债券以及利润留存的方式补充资本。2015年12月，甘肃银行成功发行账面金额为32亿元的二级资本债券，对提升资本净额形成较大程度的帮助。2015年甘肃银行未对股东进行现金分红，经营所得主要通过提取准备金以及红股分配方式留存在银行内部，留存收益对提升资本规模亦形成一定程度帮助。截至2015年末，甘肃银行所有者权益合计123.03亿元，其中股本75.26亿元，资本公积17.63亿元，一般风险准备18.98亿元，未分配利润6.88亿元。

2015年以来，随着业务规模的增长，甘肃银行风险加权资产规模保持快速上升趋势，2015年末风险加权资产余额1238.15亿元；风险资产系数为58.91%，较2014年末基本保持稳定（见表16）。

近年来，甘肃银行股东权益/资产总额比例和杠杆率均呈逐年下降趋势，杠杆水平持续上升。截至2015年末，甘肃银行资本充足率为13.32%，一级资本充足率和核心一级资本充足率均为9.88%。受发行二级资本债券影响，甘肃银行资本充足率较2014年末有所上升，但业务的快速发展导致一级资本充足率快速下降，2015年末一级资本充足率已下降至同业较低水平，甘肃银行面临一级资本补充压力。

表16 资本充足性指标 单位:亿元/%

项目	2015年末	2014年末	2013年末
资本净额	164.87	116.64	71.09
一级资本净额	122.29	106.39	66.28
核心一级资本净额	122.28	106.39	66.28
风险加权资产	1238.15	917.17	521.06
风险资产系数	58.91	58.96	65.35
股东权益/资产总额	5.85	6.86	8.32
杠杆率	4.89	5.36	6.83
资本充足率	13.32	12.72	13.64
核心一级资本充足率	9.88	11.60	12.72
一级资本充足率	9.88	11.60	12.72

数据来源：甘肃银行年度报告，联合资信整理。

八、本次债券偿付能力

截至 2015 年末，甘肃银行存续期内的二级资本债券账面余额 32 亿元，2015 年末甘肃银行可快速变现资产、净利润、股东权益对已发行的二级资本债券的保障倍数见表 17。整体来看，甘肃银行对已发行二级资本债券保障能力强。

表 17 二级资本债券保障指标 单位:亿元/倍

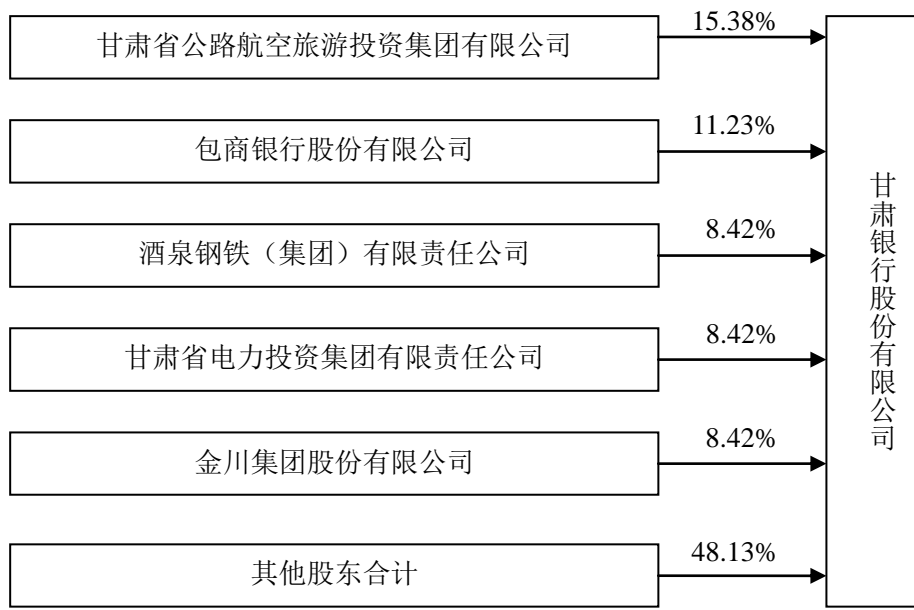
项 目	2015 年末
二级资本债券本金	32.00
可快速变现资产/二级资本债券本金	16.34
股东权益/二级资本债券本金	3.85
净利润/二级资本债券本金	0.50

数据来源：甘肃银行年度报告，联合资信整理。

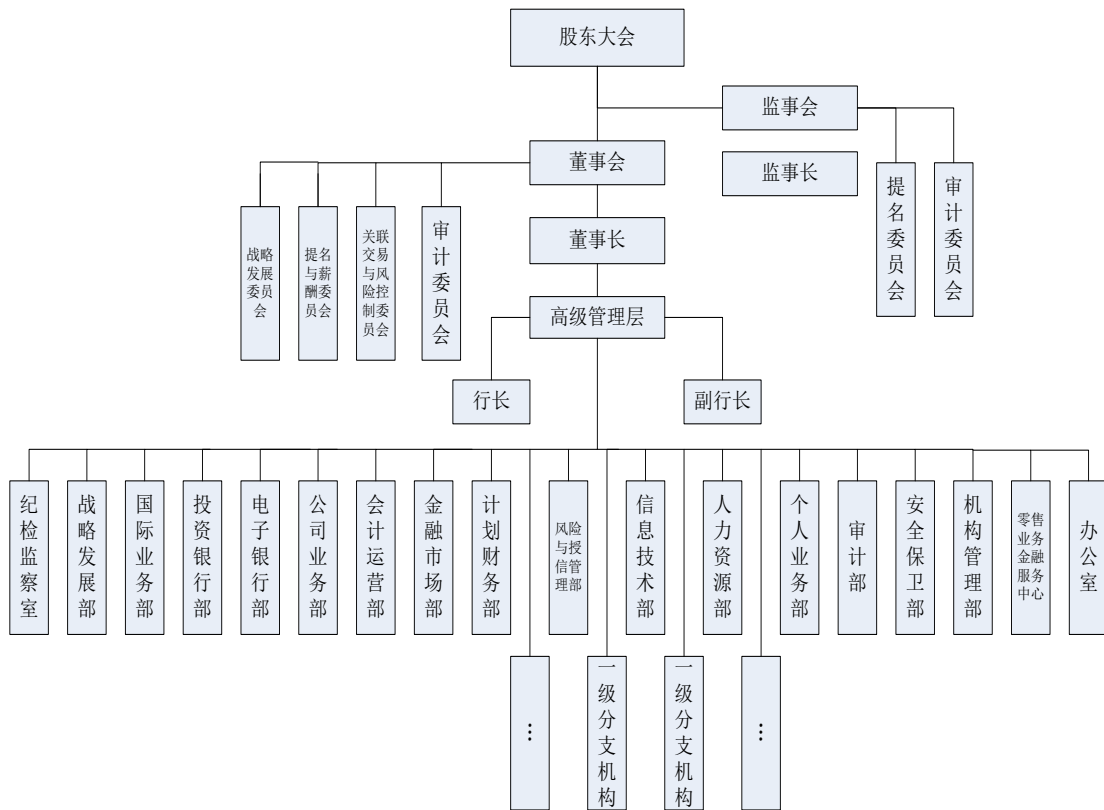
九、评级展望

2015 年，甘肃银行不断提升公司治理水平及内部控制体系建设，各项业务保持快速发展，盈利水平有所提升；不良贷款率处于较低水平，信贷资产质量良好；发行二级资本债券，资本充足水平有所补充；作为甘肃省唯一省级法人银行，甘肃银行在业务拓展、网点设立、吸纳存款上能够获得政府及股东方面的支持。甘肃银行未来将继续依托本地经济，加快业务结构调整，加大产品创新力度，各项业务有望保持快速发展态势，同时业务的快速发展也对其经营管理、风险控制水平提出更高要求。另一方面，宏观经济增速放缓、经济结构调整、以及利率市场化进程推进，将会对银行业盈利的增长及资产质量形成一定压力。综上，联合资信认为，在未来一段时期内甘肃银行的评级展望为稳定。

附录 1 股权结构图



附录 2 组织架构图



附录3 合并资产负债表

编制单位：甘肃银行股份有限公司

单位：亿元

项目	2015 年末	2014 年末	2013 年末
现金及存放中央银行款项	235.49	211.72	95.05
存放同业款项	265.74	194.28	194.44
买入返售金融资产	-	48.85	26.37
交易性金融资产	7.46	-	-
应收利息	7.10	6.09	2.29
发放贷款和垫款	880.33	555.76	296.19
可供出售金融资产	14.20	0.03	0.03
持有至到期投资	45.73	18.52	-
应收款项类投资	625.34	503.01	172.37
固定资产	5.26	4.94	3.31
无形资产	0.47	0.30	0.22
递延所得税资产	0.64	0.64	0.41
其他资产	14.08	11.33	6.66
资产总计	2101.84	1555.47	797.35
向中央银行借款	43.48	16.25	14.90
同业及其他金融机构存放款项	308.17	312.87	146.22
拆入资金	7.00	-	-
吸收存款	1482.45	1072.15	558.74
卖出回购金融资产款	52.05	20.10	-
应付职工薪酬	1.96	1.29	0.69
应交税费	4.54	2.90	1.48
应付利息	14.89	11.06	5.60
应付债券	31.87	-	-
其他负债	32.11	11.88	3.25
负债合计	1978.53	1448.49	730.90
股本	75.26	71.37	49.00
资本公积	17.63	17.54	8.17
其他综合收益	0.30	-	-
盈余公积	3.98	2.40	1.32
一般风险准备	18.98	11.05	5.57
未分配利润	6.88	4.38	2.31
所有者权益合计	123.03	106.74	66.37
少数股东权益	0.27	0.24	0.09
负债和所有者权益总计	2101.84	1555.47	797.35

附录 4 合并利润表

编制单位：甘肃银行股份有限公司

单位：亿元

项目	2015 年	2014 年	2013 年
一、营业收入	51.33	36.89	17.87
利息收入	108.46	76.33	29.36
利息支出	61.02	42.29	11.91
利息净收入	47.45	34.04	17.45
手续费及佣金收入	2.61	2.56	0.37
手续费及佣金支出	0.73	0.27	0.03
手续费及佣金净收入	1.88	2.29	0.35
投资收益（损失）	1.88	0.48	0.00
公允价值变动收益（损失）	0.00	-	-
汇兑收益（损失）	0.05	0.00	-
其他业务收入	0.07	0.07	0.07
二、营业支出	28.76	22.11	10.33
营业税金及附加	2.98	1.98	0.98
业务及管理费	15.11	10.57	5.87
资产减值损失	10.67	9.56	3.47
其他业务成本	0.00	-	-
三、营业利润（亏损）	22.56	14.78	7.54
加：营业外收入	0.23	0.25	0.07
减：营业外支出	0.02	0.02	0.09
四、利润总额（亏损）	22.78	15.01	7.52
减：所得税费用	6.83	4.14	1.94
五、净利润（净亏损）	15.95	10.87	5.58

注：因四舍五入效应致使合计数据加总存在一定误差。

附录 5 合并现金流量表

编制单位：甘肃银行股份有限公司

单位：亿元

项目	2015 年	2014 年	2013 年
一、经营活动产生的现金流量：			
客户存款净增加额	410.33	513.41	350.45
向中央银行借款净增加额	18.32	1.35	10.10
向其他金融机构拆入资金净增加额	7.00	-	-
同业存放款项增加额	-6.28	166.53	72.83
处置交易性金融资产净增加额	7.46	-	-
收取利息、手续费及佣金的现金	110.07	75.09	31.16
回购业务资金净增加额	31.96	20.10	-
收到其他与经营活动有关的现金	0.30	0.33	0.13
经营活动现金流入小计	579.16	776.81	464.67
客户贷款和垫款净增加额	324.68	265.36	159.46
存放同业款项增加额	69.88	-0.17	107.30
存放央行款项增加额	23.90	105.91	50.04
支付利息、手续费及佣金的现金	57.94	37.12	8.10
支付给职工以及为职工支付的现金	7.57	4.51	2.14
支付的各项税费	9.09	5.35	2.53
支付其他与经营活动有关的现金	3.67	3.75	2.66
经营活动现金流出小计	496.73	421.83	332.23
经营活动产生的现金流量净额	82.43	354.98	132.44
二、投资活动产生的现金流量：			
取得投资收益所收到的现金	1.86	0.48	0.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	0.04	0.02	0.53
收到其他与投资活动有关的现金	49.34	-	-
投资活动现金流入小计	51.23	0.49	0.53
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	8.55	1.93	1.98
投资所支付的现金	-	0.24	-
支付的其他与投资活动有关的现金	163.28	157.03	157.03
投资活动现金流出小计	171.83	159.20	159.01
投资活动产生的现金流量净额	-120.60	-158.71	-158.48
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金	-	31.80	17.47
取得借款收到的现金	59.67	-	-
发行债券收到的现金	31.87	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	0.26	0.30	0.61
筹资活动现金流入小计	91.79	32.10	18.08
偿还债务支付的现金	41.66	-	-
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	0.00	0.01	0.03
筹资活动现金流出小计	41.66	0.01	0.03
筹资活动产生的现金流量净额	50.14	32.10	18.05
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	11.97	228.37	-7.99
加：期初现金及现金等价物余额	18.02	7.26	15.24
六、期末现金及现金等价物余额	29.99	235.62	7.26

注：因四舍五入效应致使合计数据加总存在一定误差。

附录 6 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	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产+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+以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产+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 $\times 100\%$
净稳定资金比率	(可用的稳定资金/业务所需的稳定资金) $\times 100\%$
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 $\times 100\%$
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 $\times 100\%$
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] $\times 100\%$
净利差	(利息收入对平均计息资产的比率-利息支出对平均计息负债的比率) $\times 100\%$

附录 7 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。