

温州市商业银行股份有限公司 5.5 亿元次级债券 2007 年跟踪信用评级分析报告

跟踪评级结果:

信用等级: A⁺

评级展望: 稳定

跟踪评级时间: 2007 年 12 月 13 日

初次评级结果:

信用等级: A⁺

初次评级时间: 2006 年 11 月 28 日

主要业务数据:

项 目	2004	2005	2006	2007.9
资产 (亿元)	148.84	185.27	222.32	281.71
负债 (亿元)	142.54	178.58	209.80	267.14
所有者权益 (亿元)	6.30	6.68	12.52	14.57
净利润 (亿元)	0.53	0.69	1.09	2.96
平均资产收益率(%)	0.40	0.42	0.53	1.18
平均净资产收益率(%)	8.58	10.68	11.34	21.87
拨备覆盖率(%)	19.51	47.66	168.71	217.04
不良贷款率(%)	7.07	3.31	1.01	0.65
资本充足率(%)	2.69	4.13	8.39	10.09
核心资本充足率(%)	1.79	3.24	7.48	6.64
成本收入比(%)	45.25	39.51	37.36	32.44
人民币流动性比例(%)	79.50	80.50	53.72	56.72
人民币存贷比(%)	66.06	63.04	67.28	74.41

分析师

韩 爽

电话 010-85679696-8896

邮箱 hanyi@lianheratings.com.cn

传真

010-85679228

地址

北京市朝阳区建国门外大街甲 6 号
中环世贸中心 D 座 7 层(100022)

E-mail: lianhe@lianheratings.com.cn

Web Site: <http://www.lianheratings.com.cn>

评级观点

联合资信维持温州市商业银行股份有限公司(以下简称“温州市商业银行”)5.5 亿元次级债券的信用等级为 A⁺。该评级结果反映了温州市商业银行良好的外部经营环境、较强的盈利能力、优质的资产质量以及充足的拨备水平,评级同时考虑了温州市商业银行有待改善的资产负债结构,以及未来可能面临的资本补充压力。

2007 年,温州市商业银行获准启动跨区域经营,这有利于其市场地位的提升,另一方面也对其风险管理能力形成挑战。

优势

- 1、所处区域经济发达,信用环境良好;
 - 2、启动跨区域经营有利于市场地位的提
- 升;
- 3、资产质量和拨备水平位于同业前列;
 - 4、盈利水平大幅提升。

关注

- 1、资本补充机制有待建立;
- 2、跨区域经营对风险管理能力形成挑战;
- 3、负债结构稳定性不足;
- 4、存贷比接近监管上限。

所处区域经济发达，信用环境良好

温州市商业银行目前共有营业网点 58 家（含总行营业部），全部位于浙江省温州市及其郊县。浙江省是我国地区经济最为发达的省份之一，其经济总量继广东、山东和江苏之后，位居全国第 4 位。温州市民营经济十分活跃，全市经济总量位居浙江省第 3 位。2006 年，温州市实现国内生产总值（GDP）1834.38 亿元，较上年增长 13.3%，高于全国 GDP 增长率 2.2 个百分点。

温州市也是国内信用环境最好的地区之一，历史形成的重商主义传统使温州市形成了良好的社会诚信文化和金融生态环境。在中国社科院 2005 年发布的《中国城市金融生态环境评价》中，温州市被评为金融生态环境最优的 5 个 I 级城市之一。2006 年，温州市银行业金融机构不良贷款率仅为 1.55%，远低于 7.5% 的全国平均水平。高速增长的地方经济和良好的信用环境为温州市商业银行的经营发展提供了良好的基础。

跨区域经营启动，经营成果尚需时间的检验

温州市商业银行的中长期战略目标是“实现由小型银行向中型银行、由地方性银行向区域性银行、由传统型银行向创新型银行的跨越”。2007 年初，温州市商业银行跨区域经营战略正式启动。8 月，首家异地分行--衢州分行获准筹建；9 月，更名为“温州银行”的申请获得银监会批准。目前，相关筹建工作和工商变更手续正在进行之中。

相对于全国性商业银行和业务规模迅速增长的城市商业银行，温州市商业银行的资产规模较小。随着异地分行的逐步设立，预计未来几年温州市商业银行的业务范围将逐步扩展，这符合温州市商业银行的发展战略，有利于其市场地位的提升和业务规模的增长，另一方面也对其风险管理能力形成挑战。

存贷款规模持续增长，债券投资规模增幅较大

2007 年以来，温州市商业银行坚持“立足地方经济、立足中小企业、立足城市居民”的市场定位，继续拓展优质中小企业高端客户，重点发展信用等级高、还款能力强、经营管理良好的中小企业贷款。前 3 季度，温州市商业银行共发放小企业创业贷款 2.64 亿元，小企业银行承兑汇票 9.83 亿元，带动了整体存贷款规模的持续增长。截至 9 月底，各项贷款余额 168.01 亿元，较年初增长 19.05%；各项存款余额 216.92 亿元，较年初增长 14.39%（见表 1）。存款增速落后于贷款增速 4.66 个百分点，主要是受到年初以来资本市场持续活跃的影响。

表 1 温州市商业银行资产负债增长情况

项 目	2007.9.30	2006.12.31	增 幅
资产(亿元)	281.71	222.32	26.71%
其中：贷款(亿元)	168.01	141.12	19.05%
投资(亿元)	56.53	40.51	39.55%
负债(亿元)	267.14	209.80	27.33%
其中：存款(亿元)	216.92	189.63	14.39%

面对有限的资本资源，温州市商业银行不断调整业务结构，积极发展风险权重较小、流动性较强的债券投资业务。2007 年以来，温州市商业银行债券投资的规模和占比进一步增长。截至 9 月底，投资余额（其中债券投资占比在 99% 以上）较年初增长 39.55% 至 56.53 亿元，在资产总额中的占比较年初增长 1.85 个百分点至 20.07%。分类别看，投资类债券账户余额较年初增长 15.72% 至 38.79 亿元，在资产总额中的占比较年初下降 1.22 个百分点至 13.26%；其中短期投资类债券余额 5.22 亿元，在投资类债券总额中的占比较年初上升 13.46 个百分点至 13.46%，占债券投资总额的 9.25%。交易类债券账户余额较年初增长 149% 至 17.22 亿元，在资产总额中的占比较年初增长 2.90 个百分点至 5.89%。投资业务的发展体现了温州市商业银行资本配置能力的增强，但是对于债券投资逐渐上升的市场风险应予以一定的关

注。

贷款集中度进一步降低

历史上温州市商业银行的贷款集中度较高,这也是其作为城市商业银行所特有的现象。2005 年以来,温州市商业银行采取了一系列措施控制大客户授信,贷款集中风险持续下降。截至 2006 年底,温州市商业银行单一最大客户贷款比例及最大十家客户贷款比例已符合监管要求。2007 年 9 月底,单一最大客户贷款比例较年初下降 2.38 个百分点至 5.69%,最大十家客户贷款比例较年初下降 9.98 个百分点至 36.41%。

截至 2007 年 9 月底,前三大贷款行业在温州市商业银行的贷款总额中合计占比 31.14% (分别为制造业 18.62%,批发和零售贸易业 8.64%,以及房地产业 3.88%),较年初下降 7.07 个百分点,贷款的行业分布进一步分散。贷款行业相对集中于制造业和批发零售业,是源于以上两大行业在温州地区经济中的主导地位。与此同时,个人贷款在贷款总额中的占比由年初的 47.22%进一步上升至 9 月底的 56.11%,位于同业较高水平。个人贷款业务占比较高,主要是源于温州市私营经济的高度发达,有利于分散温州市商业银行贷款业务的整体风险;另一方面,与公司贷款相比,个人贷款金额相对较小、客户管理成本相对较高,这对温州市商业银行的经营效率提出了较高的要求。

资产质量持续优化,拨备水平进一步提升

2007 年以来,温州市商业银行不断完善客户经理考核制度,优化信贷管理信息系统,完成了贷款十二级分类的程序开发和试点工作,组建贷后管理中心,加大了不良贷款的清收、转化和核销力度,风险管理能力进一步提升。

凭借有效的风险管理措施,温州市商业银行的关注类贷款和不良贷款余额持续减少。2007 年 9 月底,关注类贷款余额 4.86 亿元,较年初减少 1.84 亿元;在贷款余额中的占比 2.90%,较年初下降 1.85 个百分点(见表 2)。前 3 季度共核销损失类贷款 0.20 亿元,清收以

前年度不良贷款 0.16 亿元,截至 9 月底的不良贷款余额为 1.09 亿元,较年初减少 0.33 亿元;不良贷款率 0.65%,较年初下降 0.36 个百分点,资产质量位于同业前列。准备金覆盖率由年初的 168.71%上升至 9 月底的 217.04%,贷款损失准备计提充足。

表 2 温州市商业银行贷款五级分类情况

分 类	2007.9.30		2006.12.31	
	余额 (亿元)	占比 (%)	余额 (亿元)	占比 (%)
正常类	162.05	96.45	133.00	94.24
关注类	4.86	2.90	6.71	4.75
次级类	0.64	0.38	0.71	0.51
可疑类	0.07	0.04	0.09	0.06
损失类	0.38	0.23	0.62	0.44
贷款总额	168.01	100	141.12	100
不良贷款合计	1.09	0.65	1.42	1.01

流动性较为充足,但负债结构稳定性不足

温州市商业银行重视流动性风险管理,不断优化资产结构,加强相关指标的监测,使流动性保持在较为充足的水平。2007 年 9 月底,温州市商业银行人民币流动性比例较年初上升 3 个百分点至 56.72%(见表 3),短期支付能力较强。由于存款增速相对落后于贷款增速,人民币存贷比较年初上升 7.13 个百分点至 9 月底的 74.41%,接近监管上限,说明温州市商业银行仍需加强贷款节奏的把握。

从负债结构看,2005 年以来流动负债在温州市商业银行负债总额中的占比保持在 90%以上。2007 年 9 月底,流动负债占比较年初下降 2.84 个百分点至 90.08%,仍然处于较高水平。从负债来源看,温州市商业银行的资金主要来自于存款,尤其是短期存款。2007 年 9 月底,存款余额占负债总额的 81.20%。其中长期存款在存款余额中的占比较年初上升 1.85 个百分点至 9.69%,仍然处于较低水平;另一方面,储蓄存款余额 67.07 亿元,在存款总额中的占比较年初下降 6.01 个百分点至 30.92%。总体看,温州市商业银行负债结构的稳定性不足,需要

增加长期稳定的资金来源。

表 3 温州市商业银行流动性指标

项 目	2007.9.30	2006.12.31
人民币流动性比例(%)	56.72	53.72
外币流动性比例(%)	639.78	344.35
人民币存贷比(%)	74.41	67.28
外币存贷比(%)	15.25	14.48
人民币拆入资金比例(%)	0	0
外币拆入资金比例(%)	0	0

由于贷款增长和准备金计提力度减小，盈利水平大幅增长

2007 年前 3 季度，温州市商业银行实现营业收入 10.16 亿元，相当于 2006 年全年营业收入的 94%（见表 4）。从收入构成看，利息收入和金融机构往来收入 9.12 亿元，这主要得益于贷款规模的持续增长和贷款利率的提高；投资收益 0.86 亿元，是 2006 年全年投资收益的 78.18%；手续费收入 0.16 亿元，相当于 2006 年手续费收入的 1.21 倍，成为温州市商业银行新的利润增长点。

由于资产质量持续优化，拨备水平充足，2007 年温州市商业银行提取的贷款损失准备金较以前年度大幅减少，带动了营业支出的明显下降。2007 年前 3 季度，温州市商业银行营业支出 5.85 亿元，仅相当于 2006 年全年的 67%。前 3 季度成本收入比 32.44%，较 2006 年下降 4.92 个百分点。

表 4 温州市商业银行盈利水平

项 目	2007年1-9月	2006年
营业收入(亿元)	10.16	10.81
其中：利息收入(亿元)	8.40	8.67
金融机构往来利息收入(亿元)	0.72	0.85
手续费收入(亿元)	0.16	0.13
投资收益(亿元)	0.86	1.10
营业支出(亿元)	5.85	8.72
其中：利息支出(亿元)	2.18	2.28
金融机构往来利息支出(亿元)	1.18	0.79
手续费支出(亿元)	0.05	0.07
营业费用(亿元)	2.19	2.87
提取准备金(亿元)	0.16	2.59

利润总额(亿元)	3.82	1.62
净利润(亿元)	2.96	1.09
指 标	2007年1-9月	2006年
平均资产收益率(%)	1.18	0.53
平均净资产收益率(%)	21.87	11.34
成本收入比(%)	32.44	37.36

注：1、平均资产收益率=净利润/[(期初资产总额+期末资产总额)/2]

2、平均净资产收益率=净利润/[(期初所有者权益+期末所有者权益)/2]

3、成本收入比=营业费用/(利息净收入+金融企业往来净收入+手续费净收入+投资收益+外汇业务净收入+其他营业净收入)

2007 年前 3 季度，温州市商业银行实现净利润 2.96 亿元，相当于 2006 年净利润的 2.72 倍；平均资产收益率 1.18%，相当于 2006 年的 2.23 倍；平均净资产收益率 21.87%，相当于 2006 年的 1.93 倍，盈利水平大幅提升。

资本补充机制有待建立

继 2004 年和 2006 年分别实现增资后，温州市商业银行于 2007 年 9 月在全国银行间债券市场发行了 5.5 亿元次级债券。次级债的发行一定程度上补充了温州市商业银行的附属资本，增强了其风险承受能力。2007 年 9 月底，温州市商业银行资本充足率 10.09%，较上年末上升 1.7 个百分点（见表 5），位于城市商业银行中的较好水平。

由于风险资产规模扩张速度快于核心资本增长速度，温州市商业银行核心资本充足率由年初的 7.48% 下降至 2007 年 9 月底的 6.64%。随着资产业务的进一步增长和跨区域经营的开展，未来几年温州市商业银行可能面临资本补充压力，建立持续的资本补充机制仍是该行有待解决的问题。

表 5 温州市商业银行资本充足性指标

项 目	2007.9.30	2006.12.31
资本净额(亿元)	20.99	13.01
其中：核心资本(亿元)	13.81	11.60
风险加权资产(亿元)	207.94	155.03
核心资本充足率(%)	6.64	7.48
资本充足率(%)	10.09	8.39

附录 1 资产负债表

(单位: 人民币元)

资 产	2005.12.31	2006.12.31	2007.9.30
流动资产			
现金及银行存款	184,274,684.40	239,489,741.18	134,355,581.54
贵金属	0	0	0
存放中央银行款项	1,655,038,794.79	2,371,194,946.68	2,804,653,747.21
其中: 准备金存款	1,652,761,794.79	2,369,348,946.68	2,786,538,747.21
存放同业款项	1,138,991,494.65	979,372,878.84	641,624,074.10
存放联行款项	0	0	0
拆放同业	15,000.00	0	0
拆放金融性公司	0	0	0
短期贷款	8,196,776,728.03	11,265,805,719.21	14,146,951,202.97
应收进出口押汇	28,678,537.78	15,356,774.17	9,068,884.64
应收帐款	1,242,036.08	1,592,860.60	8,098,856.92
减: 坏帐准备	0	0	0
其他应收款	69,272,784.61	42,687,728.01	871,775,148.06
贴现	1,123,859,647.64	1,508,022,424.74	756,082,551.90
短期投资	693,897,260.27	691,235,108.01	2,287,781,105.00
委托贷款及委托投资	267,705,000.00	306,060,000.00	501,697,000.00
自营证券	0	0	0
代理证券	0	0	0
买入返售证券	103,839,680.73	0	495,400,000.00
待处理流动资产净损失	60,770,418.68	69,396,989.90	66,300,881.62
一年内到期的长期投资	0	0	0
其它流动资产	646.33	62,386.70	46,438,259.87
流动资产合计	13,524,362,713.99	17,485,830,533.72	22,770,227,293.83
长期资产			
中长期贷款	1,103,034,394.87	1,243,844,965.32	1,805,659,588.49
逾期贷款	293,754,143.96	77,848,084.58	80,423,500.55
减: 贷款呆帐准备	169,280,671.64	239,772,014.52	237,005,091.12
应收租赁款	0	0	0
减: 未收租赁收益	0	0	0
应收转租赁款	0	0	0
租赁资产	0	0	0
减: 待转租赁资产	0	0	0
经营租赁资产	0	0	0
减: 经营租赁资产折旧	0	0	0
长期投资	3,470,004,443.35	3,360,239,491.12	3,365,094,792.10
减: 投资风险准备	0	0	0
固定资产原值	283,266,541.29	306,970,518.02	350,344,517.44
减: 累计折旧	68,732,632.05	80,170,010.66	90,140,362.12
固定资产净值	214,533,909.24	226,800,507.36	260,204,155.32
固定资产清理	8,203.99	4,320.00	-5,516,609.53
在建工程	29,661,321.50	34,830,654.00	64,295,904.99
待处理固定资产净损失	1,082,809.26	1,857,210.36	1,857,210.36
长期资产合计	4,942,798,554.53	4,705,653,218.22	5,335,013,451.16
无形、递延及其他资产	0		
无形资产	17,956,783.85	19,730,072.13	20,782,769.18

长期待摊费用资产	21,602,465.57	15,180,960.52	39,307,995.16
其他长期资产	19,860,088.82	5,694,754.67	5,694,754.67
其他资产合计	59,419,338.24	40,605,787.32	65,785,519.01
资产总计	18,526,580,606.76	22,232,089,539.26	28,171,026,264.00
负债及所有者权益			
流动负债			
短期存款	5,796,084,777.70	7,392,955,437.13	6,913,750,690.86
短期储蓄存款	5,454,527,049.52	6,661,317,036.94	6,390,592,197.79
财政性存款	2,037,210.46	1,547,720.49	8,342,489.47
向中央银行借款	0	0	0
同业存放款项	1,207,033,959.23	1,246,492,062.48	1,702,199,864.36
联行存放款项	0	0	0
同业拆入	0	0	0
存放短期保证金	2,840,411,949.89	3,423,671,444.20	6,286,089,721.71
应解汇款	166,814.51	94,510.05	1,032,621.81
汇出汇款	0	0	230,000.00
委托存款	268,755,000.00	306,060,000.00	501,697,000.00
应付代理证券款	304,669.48	175,347.93	175,347.93
卖出回购证券款	1,100,000,000.00	1,016,000,000.00	2,352,000,000.00
应付帐款	57,318,304.65	73,519,960.94	101,812,145.18
其他应付款	551,295,026.89	180,163,564.66	175,737,006.38
应付工资	52,805,831.09	78,850,775.13	87,029,367.33
应付福利费	14,976,520.38	20,996,872.67	26,007,326.73
应交税金	31,006,081.60	55,715,141.80	108,797,022.14
应付利润	599,017.41	498,771.32	7,163,947.82
预提费用	7,866.00	7,866.00	7,866.00
发行短期债券	0	0	0
其他流动负债	179,965,896.76	136,372,678.91	1,100,381,920.31
流动负债合计	17,557,295,975.57	20,594,439,190.65	25,763,046,535.82
长期负债			
长期存款	16,634,484.44	18,992,298.70	66,412,198.70
长期储蓄存款	272,408,363.23	341,561,761.60	316,800,339.51
存入长期保证金	12,110,385.07	24,624,065.07	17,507,065.07
应付转租赁租金	0	0	0
发行长期债券	0	0	550,000,000.00
长期借款	0	0	0
长期应付款	0	0	0
其他长期负债	0	0	0
其中：住房周转金	0	0	0
长期负债合计	301,153,232.74	385,178,125.37	950,719,603.28
负债合计	17,858,449,208.31	20,979,617,316.02	26,713,766,139.10
所有者权益			
实收资本	470,795,800.00	1,023,181,921.00	1,023,181,921.00
资本公积	14,680,317.78	35,720,166.08	35,720,166.08
盈余公积	68,806,429.96	78,262,437.04	93,638,558.00
其中：公益金	0	7,967,015.09	
未分配利润	113,848,850.71	115,307,699.12	8,450,272.90
本年利润	0	0	296,269,206.92
所有者权益合计	668,131,398.45	1,252,472,223.24	1,457,260,124.90
负债及所有者权益总计	18,526,580,606.76	22,232,089,539.26	28,171,026,264.00

附录 2 利润表

(单位: 人民币元)

项 目	2005 年	2006 年	2007 年 1~9 月
一、营业收入	900,079,887.57	1,081,196,471.06	1,016,274,995.91
利息收入	717,823,661.50	866,590,362.99	839,827,000.98
金融机构往来利息收入	65,250,537.32	85,456,151.65	71,748,126.24
手续费收入	9,473,723.51	13,424,574.40	16,251,780.00
投资收益	101,443,228.17	109,711,642.67	86,486,518.29
外汇业务收入	5,063,135.80	3,364,702.57	1,910,457.42
其他营业收入	1,025,601.27	2,649,036.78	51,112.98
二、营业支出	763,152,868.37	872,222,275.49	585,359,997.16
利息支出	173,589,444.55	227,574,495.81	217,723,379.14
金融企业往来支出	95,984,163.91	79,361,472.92	117,895,181.83
手续费支出	7,017,362.18	6,694,197.05	4,582,620.48
营业费用	243,103,303.56	286,692,112.43	219,314,995.76
固定资产折旧费	11,968,428.53	12,718,882.64	10,161,112.40
提取准备金	223,362,079.28	259,091,294.43	15,584,531.48
外汇业务支出	7,989,257.20		16,994.68
其他营业支出	138,829.16	89,820.21	81,181.39
三、营业税金及附加	40,624,083.15	49,370,326.86	48,069,385.72
四、营业利润	96,302,936.05	159,603,868.71	382,845,613.03
加: 营业外收入	179,030.10	10,489,733.55	1,152,978.50
以前年度损益调整	163,378.57	62,341.72	23,345.36
减: 营业外支出	1,720,715.63	7,680,068.29	2,299,331.56
五、利润总额	94,924,629.09	162,475,875.69	381,722,605.33
减: 所得税	25,582,036.70	53,617,009.24	85,453,398.41
六、净利润	69,342,592.39	108,858,866.45	296,269,206.92

附录 3 2006 年现金流量表

(单位: 人民币元)

项 目	2006.12.31
一、经营活动产生的现金流量:	
利息收入	953,019,168.21
手续费收入	13,424,574.40
外汇业务收入	3,364,702.57
证券买卖收入	1,119,801.68
活期存款的吸收与支付净额	2,694,791,558.28
吸收的定期存款	5,883,356,301.06
收回的中长期贷款	1,088,347,057.11
同业存款及存放同业款项的存取净额	199,507,719.06
收回的已于前期核销的贷款	1,399,992.00
进出口押汇收入	13,321,763.61
收到的其他与经营活动有关的现金	89,492,501.21
现金流入小计	10,941,145,139.19
利息支出	290,734,312.44
手续费支出	6,694,197.05
短期贷款的发放与收回净额	3,069,028,991.18
对外发放的中长期贷款	1,013,251,568.18
贴现净额	384,162,777.10
证券买卖业务资金净额	19,839,680.73
支付的定期存款本金	5,107,692,315.52
存放中央银行法定款现净额	716,587,151.89
偿还中央银行借款	
支付给职工及为职工支付的现金	117,594,455.88
支付的所得税款	32,785,788.61
支付除所得税以外的其他税费	52,091,186.90
支付的其他与经营有关的现金	502,996,050.85
现金流出小计	11,313,458,476.33
经营活动产生的现金流量净额	-372,313,337.14
二、投资活动产生的现金流量	
收回投资所收到的现金	1,032,740,871.14
分得股利或利润所收到的现金	64,000.00
取得债券利息收入所收到的现金	125,792,598.76
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收到的现金净额	129,537.50
收到的其他与投资活动有关的现金	
现金流入小计	1,158,727,007.40
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	37,647,209.15
权益性投资所支付的现金	
债权性投资所支付的现金	938,656,525.00
支付的其他与投资活动有关的现金	

现金流出小计	976,303,734.15
投资活动产生的现金流量净额	182,423,273.25
三、筹资活动产生的现金流量	
吸收权益性投资所收到的现金	486,183,820.00
发行债券所收到的现金	
收到的其他与筹资活动有关的现金	
现金流入小计	486,183,820.00
偿还债务所支付的现金	
发生筹资费用所支付的现金	
分配股利或利润所支付的现金	38,874,595.63
偿还利息所支付的现金	
支付的其他与筹资活动有关的现金	
现金流出小计	38,874,595.63
筹资活动产生的现金流量净额	447,309,224.37
四、汇率变动对现金的影响额	
五、现金及现金等价物净增加额	257,419,160.48

附录 4 2005 年现金流量表

(单位: 人民币元)

项 目	2006.12.31
一、经营活动产生的现金流量:	
利息收入	1,166,662,138.48
手续费收入	9,473,723.51
外汇业务收入	5,063,135.80
证券买卖收入	819,447,160.19
活期存款的吸收与支付净额	935,079,766.48
定期存款的吸收与支付净额	800,903,756.28
收回的中长期贷款	2,575,449,868.49
委托贷、存款净额	1,050,000.00
收回逾期贷款	30,345,348.40
联行往来净额	9,134,630.78
收回的已于前期核销的贷款	282,651.00
收到的其他与经营活动有关的现金	2,851,343,072.80
现金流入小计	9,204,235,252.21
利息支出	497,082,699.41
手续费支出	7,017,362.18
外汇业务支出	7,989,257.20
短期贷款的发放与收回净额	2,916,995,173.14
对外发放的中长期贷款	1,332,379,153.02
同业存款及存放同业款项的存取净额	182,472,439.01
贴现净额	696,394,945.44
进出口押汇净额	28,678,537.78
证券买卖业务资金净额	1,381,274,543.89
存放中央银行法定款现净额	90,243,620.85
支付给职工及为职工支付的现金	75,379,569.91
支付的所得税款	27,927,431.88
支付的除所得税以外的其他税费	37,652,782.88
支付的其他与经营有关的现金	1,180,349,585.74
现金流出小计	8,461,837,102.33
经营活动产生的现金流量净额	742,398,149.88
二、投资活动产生的现金流量	
收回投资所收到的现金	-
分得股利或利润所收到的现金	-
取得债券利息收入所收到的现金	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收到的现金净额	29,937,791.00
收到的其他与投资活动有关的现金	-
现金流入小计	29,937,791.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	53,032,817.78
权益性投资所支付的现金	-

债权性投资所支付的现金	-
支付的其他与投资活动有关的现金	-
现金流出小计	53,032,817.78
投资活动产生的现金流量净额	-23,095,026.78
三、筹资活动产生的现金流量	
吸收权益性投资所收到的现金	482,586,118.30
发行债券所收到的现金	-
收到的其他与筹资活动有关的现金	-
现金流入小计	482,586,118.30
偿还债务所支付的现金	280,000,000.00
发生筹资费用所支付的现金	-
分配股利或利润所支付的现金	28,719,001.21
偿还利息所支付的现金	9,300,825.00
支付的其他与筹资活动有关的现金	4,864,243.05
现金流出小计	322,884,069.26
筹资活动产生的现金流量净额	159,702,049.04
四、汇率变动对现金的影响额	-
五、现金及现金等价物净增加额	879,005,172.14