

# 联合资信评估有限公司

---

## 承诺书

本机构承诺出具的青海大通农村商业银行股份有限公司2016年二级资本债券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

二零一六年九月五日



# 信用等级公告

联合[2016] 2219 号

联合资信评估有限公司通过对青海大通农村商业银行股份有限公司拟发行的 2016 年二级资本债券（不超过人民币 1.5 亿元）进行综合分析和评估，确定

青海大通农村商业银行股份有限公司  
主体长期信用等级为 A  
2016 年二级资本债券信用等级为 A<sup>-</sup>  
评级展望为稳定

特此公告。

联合资信评估有限公司  
二零一六年九月五日



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  
电话：（010）85679696  
传真：（010）85679228  
邮编：100022  
网址：www.lhratings.com

# 2016年青海大通农村商业银行股份有限公司 二级资本债券信用评级报告

## 评级结果

主体长期信用等级: A  
二级资本债券信用等级: A<sup>-</sup>  
评级展望: 稳定

## 评级时间

2016年9月5日

## 主要数据

项 目	2016年6月末	2015年末	2014年末	2013年末
资产总额(亿元)	72.02	67.40	47.17	38.59
股东权益(亿元)	4.86	4.99	3.98	3.54
不良贷款率(%)	1.50	1.08	0.82	1.54
拨备覆盖率(%)	202.59	248.98	388.58	279.67
贷款拨备率(%)	3.05	2.69	3.19	4.31
流动性比例(%)	66.29	61.89	80.86	75.51
存贷比(%)	66.64	67.64	68.60	61.38
股东权益/资产总额(%)	6.75	7.40	8.44	9.17
资本充足率(%)	11.31	13.05	14.57	15.84
一级资本充足率(%)	10.72	11.91	13.45	14.71
核心一级资本充足率(%)	10.72	11.91	13.45	14.71
项 目	2016年1-6月	2015年	2014年	2013年
营业收入(亿元)	0.81	1.77	1.52	1.34
拨备前利润总额(亿元)	0.41	0.90	0.77	0.69
净利润(亿元)	0.22	0.65	0.49	0.43
成本收入比(%)	-	36.84	35.77	35.37
平均资产收益率(%)	-	1.13	1.14	1.18
平均净资产收益率(%)	-	14.47	13.04	17.44

注: 1. 2016年6月末财务数据未经审计。

2. 数据来源: 大通农商银行审计报告和提供数据, 联合资信整理。

## 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

青海大通农村商业银行股份有限公司(以下简称“大通农商银行”)成立于2014年11月,是在原大通回族自治县农村信用合作联社基础上改制而成的股份制农村商业银行。改制以来,大通农商银行初步搭建了现代股份制公司治理架构以及与自身发展阶段相适应的内部控制体系,逐步推进风险管理体系建设。近年来,大通农商银行主营业务快速发展,存贷款业务在当地金融机构同业中竞争力较强;储蓄存款占比较高,存款稳定性较好。2016年以来,大通农商银行不良贷款率有所上升,信贷资产质量面临下行压力。联合资信评估有限公司确定青海大通农村商业银行股份有限公司主体长期信用等级为A,2016年二级资本债券(不超过人民币1.5亿元)信用等级为A<sup>-</sup>,评级展望为稳定,该评级结论反映了大通农商银行拟发行二级资本债券的违约风险较低。

## 优势

- 在当地营业网点数量相对较多,覆盖区域较广,存贷款业务在同业中竞争力较强;
- 信贷资产质量较好,贷款拨备充足;
- 储蓄存款占比较高,存款稳定性较好。

## 关注

- 2016年以来不良贷款率有所上升,信贷资产质量面临下行压力;
- 改制时间较短,内部控制和风险管理能力有待提升;
- 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带来一定的经营压力。

## 声 明

一、本报告引用的资料主要由青海大通农村商业银行股份有限公司（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、本次信用评级结果的有效期为发行人本次发行的 2016 年二级资本债券（不超过人民币 1.5 亿元）的存续期，根据跟踪评级的结论，在有效期内本次债券的信用等级有可能发生变化。



## 一、主体概况

青海大通农村商业银行股份有限公司（以下简称“大通农商银行”）是经中国银监会批准，在原大通回族土族自治县农村信用合作联社基础上改制组建，于2014年11月18日正式挂牌开业。截至2016年6月末，大通农商银行注册资本3.42亿元，前五大股东及持股比例见表1。

表1 前五大股东及持股比例 单位：%

序号	股东名称	持股比例
1	西宁市西大街百货大楼有限公司	8.00
2	青海立淼实业有限公司	8.00
3	西宁金座房地产开发有限公司	7.31
4	青海百生洗煤有限公司	5.65
5	青海长浩商贸有限公司	4.83
合计		33.80

数据来源：大通农商银行年报，联合资信整理。

大通农商银行主营业务范围包括：吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内结算；办理票据承兑与贴现；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；从事银行卡业务（借记卡）；代理收付款项及代理保险业务；经银行业监督管理机构批准的其他业务。

截至2016年6月末，大通农商银行下设31个分支机构，其中1个总行营业部，30个支行，全部位于青海省西宁市大通回族土族自治县辖内，覆盖全县20个乡镇；在职员工246人。

截至2015年末，大通农商银行资产总额67.40亿元，其中发放贷款和垫款净额31.09亿元；负债总额62.42亿元，其中吸收存款余额47.24亿元；所有者权益4.99亿元；不良贷款率为1.08%，拨备覆盖率为248.98%；资本充足率为13.05%，一级资本充足率和核心一级资本充足率均为11.91%。2015年，大通农商银行实现营业收入1.77亿元，净利润0.65亿元。

截至2016年6月末，大通农商银行资产总额72.02亿元，其中发放贷款和垫款净额32.82亿元；负债总额67.16亿元，其中吸收存款余

额50.79亿元；所有者权益4.86亿元；不良贷款率为1.50%，拨备覆盖率为202.59%；资本充足率为11.31%，一级资本充足率和核心一级资本充足率均为10.72%。2016年1~6月，大通农商银行实现营业收入0.81亿元，净利润0.22亿元。

注册地址：青海省西宁市大通回族土族自治县桥头镇人民路54号

法定代表人：王涛

## 二、本次债券概况

### 1. 本次债券概况

本次二级资本债券拟发行规模不超过人民币1.5亿元，具体发行条款以发行人与主承销商共同确定并经主管部门审批通过的内容为准。

### 2. 本次债券性质

本次债券本金和利息的清偿顺序在发行人的存款人和一般债权人之后，在发行人的股权资本、其他一级资本工具以及混合资本债之前；与发行人已经发行的与本次债券偿还顺序相同的其他次级债务、未来可能发行的其他二级资本债券同顺位受偿。

当触发事件发生时，发行人有权在无需获得债券持有人同意的情况下自触发事件发生日次日起不可撤销的对本次债券以及已发行的本金减记型其他一级资本工具的本金进行全额减记，任何尚未支付的累积应付利息亦将不再支付。当债券本金被减记后，债券即被永久性注销，并在任何条件下不再被恢复。触发事件指以下两者中的较早者：（1）银监会认定若不进行减记发行人将无法生存；（2）相关部门认定若不进行公共部门注资或提供同等效力的支持发行人将无法生存。

### 3. 本次债券募集资金用途

本次二级资本债券的募集资金将用于充实发行人二级资本。

联合资信认为，二级资本债券是被中国银

监会 2012 年颁布的《商业银行资本管理办法（试行）》所认可的二级资本工具，可以用于补充商业银行二级资本。二级资本债券设有全额减记条款，一方面，二级资本债券具有更强的资本属性和吸收损失的能力，另一方面，一旦触发全额减记条款，二级资本债券的投资者将面临较大的损失。但是，二级资本债券减记触发事件不易发生。

### 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”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 2 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

大通县是 1986 年经国务院批准成立的回族土族自治县，属于青海省省会西宁市辖县，地处青海省东部，海拔 2280~4622 米，全县总面积 3090 平方公里，下辖 9 镇 11 乡。大通县经济结构以第二产业为主，县辖内设有两家大型国有电解铝企业，电解铝及其上下游行业对全县经济增长、就业、税收等方面贡献度较高。

近年来，西宁市经济保持快速增长态势，2015 年，西宁市实现地区经济生产总值 1131.62 亿元，增长 10.9%；其中，第一产业实现增加值 37.46 亿元，增长 5.3%；第二产业增加值 543.47 亿元，增长 12.6%；第三产业增加值 550.69 亿元，增长 9.0%；三次产业结构为 3.3:48.0:48.7；全年累计完成固定资产投资 1295.95 亿元，增长 10.1%；实现公共财政预算收入 94.79 亿元，增长 13.0%，公共财政预算支出 280.03 亿元，增长 12.9%；全年全市居

民人均可支配收入 19842 元，增长 10.1%。截至 2015 年末，大通县全县金融机构各项存款余额 128.66 亿元，增长 13.03%；金融机构各项贷款余额 100.86 亿元，增长 14.69%。

近年来，大通县经济保持快速增长态势，2015 年大通县实现地区经济生产总值 97.8 亿元，同比增长 9.5%；实现公共财政预算收入 6.36 亿元，同比增长 10.2%；城镇居民年人均可支配收入 23741 元，同比增长 10.0%，农村居民年人均可支配收入 8651 元，同比增长 8.5%。

总体看，近年来大通县经济保持快速增长态势，但整体来看相对较小的经济规模对区域内金融机构的发展形成了一定程度的制约。

## 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，存贷利率逐年收窄。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%（见表 4）。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 3 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）。

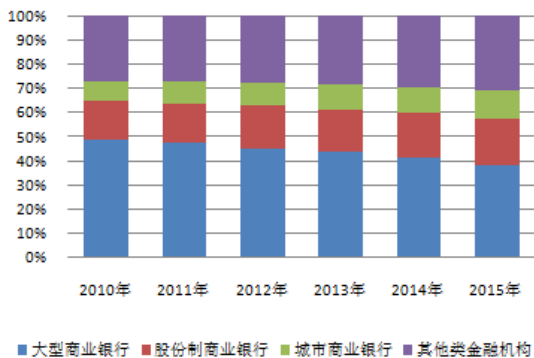


图2 近年来我国银行业金融机构资产占比变化图

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、公司治理与内部控制

##### 1. 公司治理

大通农商银行是在原大通回族土族自治县农村信用合作联社基础上通过股份制改造组建而成的地方性法人商业银行。截至 2016 年 6 月

末，大通农商银行法人股东持股比例合计为 56.21%；职工自然人股东持股比例合计为 12.03%；社会自然人股东持股比例合计为 31.76%。大通农商银行股权结构较为分散，无实际控制人，最大股东持股比例为 8.00%。

自改制以来，大通农商银行根据《公司法》、《商业银行法》等法律法规，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公司治理架构，并制定了相关工作制度和议事规则，公司治理体系初步建立，法人治理水平较改制之前有所提高。

股东大会是大通农商银行的最高权力机构。自改制以来，大通农商银行已召开多次股东大会，就筹建农商行、制定公司章程、公司治理主体议事规则以及人员选举办法、董事会/监事会工作报告、财务决算报告、利润分配方案等重大事项进行讨论并形成决议，股东的知情权、参与权和表决权得到了较好的保证。

大通农商银行董事会由 9 名董事构成，其中执行董事 4 名，股东董事 3 名，独立董事 2 名。自改制以来，大通农商银行已召开多次董事会会议，审议通过了高级管理层人员聘任、董事会各专门委员会议事规则和人员选举办法、董事会工作报告、利润分配方案等多项议案。大通农商银行董事会下设发展战略委员会、风险管理和关联交易控制委员会、提名与薪酬考核委员会、审计委员会、三农管理委员会及金融消费者权益保护委员会六个专门委员会。自组建以来，各专门委员会均能按照相关议事规则召开会议，认真审议各项议案，为董事会决策提供了支持。

大通农商银行监事会由 7 名监事构成，其中股东监事 5 名，职工监事 2 名。大通农商银行监事会下设监督委员会和提名委员会。自改制以来，大通农商银行监事会根据公司章程以及相关议事规则规定召开多次会议，并对董事、高级管理层成员的履职情况开展评价，较好的履行了监督职能。

大通农商银行高级管理层由行长、副行长组成。高级管理层下设风险管理委员会、财务审核与资产负债管理委员会、授信管理与业务审查委员会、反洗钱管理委员会及利率定价委员会五个专门委员会。近年来，大通农商银行高级管理层能够按照公司章程及相关规则规定，在授权权限内开展日常经营管理工作。

总体看，大通农商银行初步搭建了现代公司治理架构，但受改制时间较短影响，公司治理体系尚需逐步健全。

## 2. 内部控制

大通农商银行建立了风险控制的“三道防线”，其中第一道防线为总行各业务部门、授信管理部、业务管理部、计划财务部、运营管理部等以及各分支机构，第二道防线为合规与风险管理部，第三道防线为内部审计部、监察室，并在日常业务经营中，实行前台经营、中台检查辅导、后台监督制约的机制，大通农商银行组织架构图见附录 1。

近年来，大通农商银行先后建立并完善了人事管理、财务会计、信贷管理、风险防范、安全保卫等多方面内控制度，并组织实施了流程银行建设工作。大通农商银行采取了以下措施来加强内控管理：一是加强对内部风险控制环节的管理，提高对风险点的管理能力；二是对重要岗位进行岗位交流，开展员工行为排查，及时排除风险隐患；三是严格落实安全承包责任制，加大安全保卫硬件设施的投入力度；四是引进激励机制，实行全员竞争上岗、双向选择；五是积极开展案件防控培训、假借冒名贷款等专项整治等活动，采取有效措施，减少资金损失。

大通农商银行内部审计部负责在全行范围内开展内部审计工作。近年来，大通农商银行根据省联社的内部审计项目及行内的内部审计项目计划表的安排，先后对年度经营管理指标真实性、数据统计质量、反洗钱工作、信贷合规性、已核销呆账贷款、存量贷款风险、IT 风

险管理、委托代理业务等领域进行了专项审计。大通农商银行针对审计过程中发现的问题进行原因分析并制定整改措施，以提高经营合规性水平。未来，大通农商银行内部审计部计划逐步转变审计工作思路和方法，树立内部审计管理理念，在完成省联社审计工作的基础上，强化内控管理，加大对案件防控治理工作的检查力度，管理和降低操作风险。

总体看，大通农商银行初步建立了适应自身发展现状的内部控制机制，内控管理水平逐步提高，但随着各项业务的持续发展，内控管理体系需不断完善。

## 3. 发展战略

为实现由传统的农信社向现代股份制商业银行的成功转型，大通农商银行制定了 2015~2017 年战略发展规划，其中以深化产权制度改革为核心，以“科学定位，细分市场，差异化经营”为指导思想，采取“长远规划，分步实施”的战略，定位于“立足城乡、服务三农、服务中小微企业及城乡居民、促进区域经济发展”，力争成为一家产权清晰、资本结构合理、公司治理完善、内控管理严密、财务状况良好、经营运行稳健、受社会各界敬重的精品小银行。

经营目标方面，大通农商银行制定了以下发展目标：预计到 2017 年末，大通农商银行各项存款余额达到 60 亿元，各项贷款余额达到 40 亿元；不良贷款余额控制在 0.23 亿元以下，不良贷款率降到 0.57%；资本充足率达到 17.82%。预计 2017 年，大通农商银行营业收入达到 5 亿元，利润总额达到 2 亿元。

为了实现战略发展规划中制定的发展愿景，大通农商银行计划采取多项措施：在公司治理方面，将加强董事会专门委员会、董事会办公室及高级管理层专门委员会建设，加强监事会作用，逐步完善公司治理架构，加强内部管理；在客户市场开拓方面，按照县城、中心乡镇以及农村等三个区域市场，根据个人客户与公司

客户市场以及不同行业市场的需求和业务性质，因地制宜，采取有针对性的策略，做大、做细、做强目标市场；在风险控制方面，将构建集中、垂直、独立的风险管理组织架构，加强流程控制，制定并实施风险识别、计量、监测和控制的制度、程序和方法，形成覆盖各种风险的全面风险管理体系，建立有效平衡风险与回报的内控和运行机制；在员工队伍建设方面，将优化员工结构，完善薪酬制度，加强员工培训，并通过“稳健经营、内控优先、全员参与、过程管理”的内控文化环境，以制度约束为基础提高自我约束意识，为大通农商银行的发展提供人力资源保障。

总体看，大通农商银行战略定位较为清晰，经营目标明确，有助于经营管理水平和综合竞争力的提升；但需关注外部经济形势变化对其经营目标实现的潜在负面影响。

## 五、主要业务经营分析

大通农商银行的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。截至 2015 年末，大通农商银行各项存款占当地银行业金融机构存款市场份额的 36.71%；各项贷款余额占当地银行业金融机构贷款市场份额的 31.68%；在当地市场排名均为第一位。

### 1. 公司银行业务

近年来，大通农商银行积极开展公司存款营销工作，挖掘客户资源优势，着力巩固优质客户、培育潜力客户，积极落实大客户维护工作，定期或不定期走访财政、民政、社保、交通、教育等多个目标客户，积极与客户及时沟通联系，推动公司存款业务的发展。近年来，大通农商银行公司存款规模快速增长。截至 2015 年末，大通农商银行公司存款（含财政性存款、保证金存款、应解汇款，下同）余额为 20.86 亿元，占客户存款的 44.15%。截至 2016 年 6 月末，大通农商银行公司存款余额为 22.53 亿元，较 2015 年末有所增长，占客户存款的

44.35%。近年来，大通农商银行积极响应国家和省内相关政策，适度降低授信准入标准，在存贷款利率等多方面出台诸多优惠政策，重点扶持小微企业、涉农企业发展，在普惠金融、惠民金融等方面做出多项贡献，当地政府职能部门大力支持大通农商银行业务开展，通过财政性存款等多项措施引导大通农商银行贯彻落实相关政策。截至 2015 年末，大通农商银行财政性存款余额 8.63 亿元，占客户存款的 18.27%，财政性存款占比较高。

公司贷款业务方面，近年来，大通农商银行根据省联社及总行制定的信贷产业政策，重点扶持符合国家产业政策和受宏观经济政策影响较小的中小企业，以县域经济为主、加强对中小企业、个体工商户的支持力度，推动公司贷款业务的发展。近年来，大通农商银行公司贷款规模快速增长。截至 2015 年末，大通农商银行公司贷款余额为 27.42 亿元，占客户贷款的 85.80%。截至 2016 年 6 月末，大通农商银行公司贷款余额 23.87 亿元，较 2015 年末有所下降，占贷款总额的 70.53%。

总体看，近年来大通农商银行公司银行业务快速发展，但业务种类较为单一。

### 2. 零售银行业务

近年来，大通农商银行积极开展储蓄存款营销活动，将稳定存款、增加存款的目标落实到各支行和业务部门，储蓄存款规模实现快速增长。截至 2015 年末，大通农商银行储蓄存款余额为 26.38 亿元，占客户存款的 55.85%。其中，定期储蓄存款占储蓄存款的 46.48%，存款稳定性较好。截至 2016 年 6 月末，大通农商银行储蓄存款余额为 28.27 亿元，较 2015 年末有所增长，占客户存款的 55.65%。

近年来，大通农商银行不断加强个人贷款产品创新，提升服务品质，创新农村住房贷款、林权抵押贷款等信贷产品，推出“模范贷”、“幸福贷”等 9 种系列产品，并积极开展“农村文明信用工程”建设工作。大通农商银行按照“农

村文明信用工程”工作方案和既定目标，深入村户，详细了解和收集农户家庭基本信息，开展评定和授信工作；同时，将创建工作与贷后管理工作相结合，积极转变农户信用观念，在开展个人贷款业务的同时把握信用风险底线，并为未来个人贷款业务开展奠定良好基础。截至 2015 年末，大通农商银行评定出文明信用用户 36789 户，创建文明信用村 118 个、文明信用乡镇 10 个，累计发放各类文明信用用户贷款 7.52 亿元。近年来，大通农商银行个人贷款规模快速增长。截至 2015 年末，大通农商银行个人贷款余额 4.54 亿元，占贷款总额的 14.20%。截至 2016 年 6 月末，大通农商银行个人贷款余额 9.97 亿元，较 2015 年末大幅增长，占贷款总额的 29.47%。

近年来，大通农商银行积极推广电子银行业务，制定目标计划，积极完成省联社的电子银行示范县目标任务。截至 2015 年末，大通农商银行个人网银客户数 2012 户，累计交易金额 1.94 亿元；企业网银客户数 149 户，累计交易金额 7.52 亿元。

总体看，大通农商银行零售银行业务快速发展，“农村文明信用工程”项目的开展为个人贷款业务发展打下了良好的基础。

### 3. 同业及资金业务

目前大通农商银行同业及资金业务由计划财务部等部门负责开展。近年来，受业务资格限制影响，大通农商银行同业业务开展策略较为谨慎，同业业务以资产业务为主，业务模式为存放同业款项方式，交易对手集中于省联社以及系统内金融机构，同业负债规模小，资金来源以自有资金为主，同业业务杠杆水平低。近年来，大通农商银行同业业务呈净融出状态，净融出规模有所波动。截至 2015 年末，大通农商银行同业业务净融出规模为 8.74 亿元。2013~2015 年，同业业务分别实现利息净收入 0.23 亿元、0.43 亿元和 0.73 亿元。

改制之前，大通农商银行不具有债券直接投资业务资格，债券投资开展方式为委托省联社进行债券投资；改制以来，大通农商银行将同业及资金业务定位为未来业务发展的潜在增长点，2015 年以来积极申请多项同业及资金业务资格，目前已取得在同业拆借、债券投资等多项业务资格。大通农商银行投资业务以债券投资和理财产品为主。债券投资标的集中于地方政府债以及信用债，发行方以相对较为了解的青海省大型国有企业为主。理财产品投资主要是购买股份制银行发行的理财产品，底层资产主要为标准化资产。2015 年，大通农商银行投资资产规模较前两年大幅增长。截至 2015 年末，大通农商银行投资资产余额为 11.73 亿元，占资产总额的 17.40%。其中，债券投资余额 5.65 亿元，理财产品投资余额 6.00 亿元。大通农商银行其他的投资品种主要为信托投资和针对省联社和大通国开村镇银行的股权投资，截至 2015 年末信托投资余额 600 万元，股权投资余额 140 万元。此外，大通农商银行还持有少量的投资性房地产。

2016 年以来，大通农商银行加大对理财产品投资的配置力度，投资类资产规模较 2015 年末大幅上升。截至 2016 年 6 月末，大通农商银行理财产品投资余额 10.50 亿元，债券投资余额 6.54 亿元。大通农商银行减少了对对同业业务的资源配置力度，截至 2016 年 6 月末，同业业务净融出规模 4.64 亿元，较 2015 年末有所下降。

总体看，改制以来，大通农商银行同业及资金业务快速发展，有望成为未来业务主要增长点。

## 六、风险管理分析

大通农商银行董事会负责制定整体风险管理战略，监督行内风险管理和内部控制系统，评估全行总体风险，并承担风险管理的最终责任。董事会下设风险管理和关联交易控制委员



会牵头负责全行的风险管理工作。行长室下设风险管理委员会直接对行长负责，组织全行的全面风险管理工作。

### 1. 信用风险管理

大通农商银行高级管理层定期向董事会及董事会风险管理和关联交易控制委员会提交信用风险执行情况报告，合规与风险管理部是信用风险管理的牵头部门，负责资产质量监控，及对各个部门的信用风险管理状况进行监督指导，通过建立并组织实施信用风险识别、评估、控制、化解和监测等方法防控信用风险；授信管理部和内部审计部等部门按照部门职责履行相应的信用风险管理职责；各分支机构及营业部负责配合合规与风险管理部、授信管理部及内部审计部的风险管理工作，定期识别、评估、监测、控制、报告本分支机构的信用风险及管理情况。

近年来，大通农商银行逐步完善授信业务流程，制定《授信尽职实施细则》和《授权管理实施细则》，建立分级审批制度，并对个人客

户及企业客户施行授信限额管理；通过依据授信管理制度设立的信贷审批委员会，对授权范围内的贷款及票据业务进行审批决策，对超授权贷款及票据业务进行预审批并报告董事会审批，并对授信业务执行优惠利率进行审核和决策；对重点管理行业进行差异化授信管理，加强信贷业务的政策动态指引和行业差异化管理；建立贷前调查、贷中审查审批和贷后管理的信贷风险防控机制。此外，大通农商银行使用与信贷业务类似的风险控制程序及政策管理表外承诺和担保业务的信用风险。

受大通县产业结构影响，大通农商银行主要贷款行业以制造业和批发零售业为主。近年来，大通农商银行前五大行业贷款占比呈逐年下降趋势（见表4）。截至2015年末，大通农商银行前五大行业贷款余额占贷款总额的比例为47.09%。2015年以来，大通农商银行加大了对房地产业的贷款投放力度，截至2015年末，房地产业贷款以及与房地产业相关的建筑业贷款合计约占贷款余额的10%，占比均较前两年大幅上升。

表4 前五大行业贷款占比情况

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	15.35	批发和零售业	18.90	制造业	26.28
制造业	13.32	制造业	15.82	批发和零售业	21.34
农、林、牧、渔业	8.37	水利、环境和公共设施管理业	6.86	农、林、牧、渔业	10.34
房地产业	5.48	交通运输、仓储和邮政业	5.74	水利、环境和公共设施管理业	6.37
建筑业	4.56	农、林、牧、渔业	3.53	交通运输、仓储和邮政业	6.10
<b>合计</b>	<b>47.09</b>	<b>合计</b>	<b>50.84</b>	<b>合计</b>	<b>70.42</b>

资料来源：大通农商银行审计报告，联合资信整理。

近年来，大通农商银行贷款客户集中度较高。2015年末，大通农商银行单一最大客户贷款集中度和最大十家贷款客户集中度分别为9.09%和63.27%（见表5）。

表5 贷款客户集中度 单位：%

贷款集中度	2015 年末	2014 年末	2013 年末
单一最大客户贷款比例	9.09	8.57	9.74
最大十家客户贷款比例	63.27	79.86	88.35

资料来源：大通农商银行监管数据，联合资信整理。

从风险缓释措施情况来看，大通农商银行制定了明确的风险缓释管理制度、审查和操作流程。大通农商银行贷款以担保贷款（含保证和抵质押贷款）为主，信用贷款占比较低。

大通农商银行建立了不良资产管理制度，近年来采取催收、重组、诉讼、核销、转让等多方面措施化解不良贷款。2013~2015年，大通农商银行核销金额分别为0.03亿元、0.14亿

元和 0.05 亿元。此外，2013 年大通农商银行通过增资扩股募集资金 1.72 亿元，其中 0.14 亿元用于处置不良贷款；2015 年通过增资扩股募集资金 0.87 亿元，其中 0.16 亿元用于处置不良贷款。截至 2015 年末，大通农商银行不良贷款余额和不良贷款率分别为 0.35 亿元和 1.08%，不良贷款余额和不良贷款率基本保持稳定（见表 6）。截至 2015 年末，大通农商银行关注类贷款余额 1.43 亿元，占贷款总额的 4.49%；逾期贷款余额为 0.76 亿元，占贷款总额的 2.37%；逾期 90 天以上的贷款余额为 0.35 亿元，与不

良贷款的比例为 100.00%。

截至 2016 年 6 月末，大通农商银行不良贷款余额和不良贷款率分别为 0.51 亿元和 1.50%，均较 2015 年末有所上升。截至 2016 年 6 月末，大通农商银行逾期贷款余额 1.33 亿元，占贷款规模的 3.94%，其中逾期 90 天以上的贷款余额 0.51 亿元，与不良贷款的比例为 100.00%。

整体来看，近年来大通农商银行采取多方面措施处置不良贷款，资产质量保持较好水平；2016 年以来，不良贷款率有所上升，信贷资产质量面临下行压力。

表 6 贷款资产质量情况

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	30.17	94.43	24.40	95.24	18.12	96.18
关注	1.43	4.49	1.00	3.94	0.43	2.28
次级	0.23	0.73	0.07	0.27	0.02	0.11
可疑	0.10	0.31	0.12	0.47	0.27	1.43
损失	0.02	0.05	0.02	0.08	0.00	0.00
<b>不良贷款</b>	<b>0.35</b>	<b>1.08</b>	<b>0.21</b>	<b>0.82</b>	<b>0.29</b>	<b>1.54</b>
<b>贷款合计</b>	<b>31.95</b>	<b>100.00</b>	<b>25.62</b>	<b>100.00</b>	<b>18.84</b>	<b>100.00</b>
<b>逾期贷款</b>	<b>0.76</b>	<b>2.37</b>	<b>1.11</b>	<b>4.33</b>	<b>0.72</b>	<b>3.82</b>

资料来源：大通农商银行监管数据，联合资信整理。

注：因四舍五入效应致使合计数据存在一定误差。

## 2. 流动性风险管理

大通农商银行根据《商业银行流动性风险管理指引》制定了《流动性风险管理办法》，以控制风险与讲求效率并重为原则，逐步建立并完善流动性风险管理架构。大通农商银行董事会承担流动性风险管理的最终职责；监事会负责对董事会和高级管理成在流动性风险管理中的履职情况进行监督评价；高级管理层负责确定流动性风险管理组织架构，确保流动性风险偏好、管理策略和程序有效沟通和传达，充分了解并定期评估流动性风险水平及管理状况，并向董事会定期报告；合规与风险管理部负责制定流动性风险管理的相关制度，对全行的流动性风险管理实施监督，并对流动性风险信息 and 报告进行汇总分析，向高级管理层汇报流动性状况以及风险事项；计划财务部门负责全行

日常流动性风险的头寸管理和日常流动性指标的测算与分析，并负责流动性风险管理的日常操作、日常监控预警等工作；内部审计部负责对流动性风险进行监测、识别、计量和控制，定期对流动性风险管理制度执行情况进行内部审计，并将流动性风险管理的内部审计报告提交董事会和监事会。

近年来，为有效管控流动性风险，大通农商银行逐步建立资产负债限额管理制度，结合资产负债剩余期限、担保方式、交易对手等确定限额；定期进行压力测试，并组织临时性、专门性压力测试以应对小概率情况的发生；日常监管当中采用核心负债比例、流动性比例、超额备付金率等指标进行流动性风险监督管理；建立流动性风险预警机制，各个部门条线及时采取流动性风险防控措施；建立流动性风险应

急处理机制，根据总行制定的流动性风险应急计划及时化解风险。

近年来，大通农商银行流动性负缺口主要集中在即期偿还期限内，主要由于大通农商银行活期存款规模较大所致（见表7）。考虑到活期存款较高的沉淀特性，大通农商银行短期流动性压力不大。

表7 流动性缺口 单位：亿元

期 限	2015 年末	2014 年末	2013 年末
即期偿还	-12.91	-4.07	-10.47
3 个月内	0.36	-3.00	-0.22
3 个月-1 年	5.52	4.30	-0.99
1 年以上	5.83	2.12	11.55

资料来源：大通农商银行监管数据，联合资信整理。

### 3. 市场风险管理

大通农商银行董事会承担市场风险管理最终职责，风险管理和关联交易控制委员会牵头负责市场风险管理工作；监事会负责监督董事会和高级管理层在市场风险管理方面的履职情况；高级管理层负责制定、定期审查和监督执行市场风险管理的政策、程序以及具体的操作规程；合规与风险管理部负责辅助高级管理层的决策，向董事会和高级管理层提供独立市场风险报告，同时负责对行内业务结构利率风险进行识别、分析并制定相应的管理措施，针对具体业务类型，确定利率风险衡量方法，监控重大资产负债项目的利率风险。

大通农商银行制定了《市场风险管理办法》，初步建立了市场风险限额管理体系，逐步完善市场风险管理流程和报告机制，并引入敏感度、压力测试等市场风险管理技术和手段以优化资产负债结构，降低利率变动的负面影响。

### 4. 操作风险管理

大通农商银行制定了《操作风险管理办法》，根据该制度逐步建立了操作风险管理控制体系。董事会作为操作风险管理的最高管理机构，并承担操作风险管理的最终责任，董事会风险管

理和关联交易控制委员会履行操作风险管理职责；高级管理层制定和监督操作风险管理政策、程序和具体操作规程，并定期向董事会提交报告；合规与风险管理部负责操作风险管理体系的建立和实施，建立操作风险识别、评估、缓释和监测体系；内部审计部门负责对操作风险管理情况进行检查监督，定期对操作风险管理情况进行独立评估，并将结果报告董事会和高级管理层。

大通农商银行针对操作风险管理定期组织员工进行在岗培训，并加强会计检查力度和频度，通过开展全额清分检查、非法集资排查、案防排查等方式对全行各个岗位进行操作风险检查，预防操作风险案件发生。

总体看，大通农商银行全面风险管理体系逐步建立，风险管理水平不断提升；近年来采取多方面措施处置不良贷款，取得一定成效，2016年以来不良贷款率有所上升，信贷资产质量面临下行压力。

## 七、财务分析

大通农商银行提供了2013~2015年以及2016年6月末财务报表。瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）对2013年财务报表进行了审计，出具了标准无保留的审计意见。致同会计师事务所（特殊普通合伙）对2014~2015年财务报表进行了审计，出具了标准无保留的审计意见。2016年6月末财务报表未经审计。

在针对2014年财务报表的审计过程中，致同会计师事务所（特殊普通合伙）对2013年财务数据进行了追溯调整，本报告中2013年财务数据采用2014年审计报告中期初数据。

### 1. 资产质量

近年来，大通农商银行资产规模持续快速增长，截至2015年末资产总额67.40亿元，其中以发放贷款和垫款净额、投资类资产以及同业资产为主（见表8）。

表 8 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	14.89	22.10	12.91	27.38	14.20	36.80
同业资产	8.78	13.03	6.11	12.94	2.85	7.38
发放贷款和垫款净额	31.09	46.13	24.80	52.58	18.03	46.73
投资类资产	11.73	17.40	2.64	5.59	3.04	7.87
其他类资产	0.91	1.34	0.71	1.51	0.47	1.22
<b>资产总额</b>	<b>67.40</b>	<b>100.00</b>	<b>47.17</b>	<b>100.00</b>	<b>38.59</b>	<b>100.00</b>

资料来源: 大通农商银行审计报告, 联合资信整理。

近年来, 大通农商银行同业资产规模及其占资产总额的比重均较快增长, 截至 2015 年末同业资产余额 8.78 亿元, 占资产总额的比重为 13.03%。大通农商银行同业资产全部为存放同业款项, 其中以存放省联社系统内金融机构款项为主。大通农商银行未针对同业资产计提减值准备。

近年来, 大通农商银行发放贷款和垫款规模逐年快速增长, 截至 2015 年末发放贷款和垫款净额 31.09 亿元, 占资产总额的比例为 46.13%。近年来, 大通农商银行积极通过核销、股东出资购买等方式处置不良贷款, 但受宏观经济下行影响, 不良贷款余额和不良贷款率均有所上升, 截至 2015 年末大通农商银行不良贷款余额 0.35 亿元, 不良贷款率为 1.08%。近年来, 随着不良贷款规模的上升, 大通农商银行贷款损失准备计提规模有所提高, 截至 2015 年末贷款损失准备余额为 0.86 亿元 (见表 9)。近年来, 大通农商银行拨备覆盖率及贷款拨备率均有所下降, 截至 2015 年末拨备覆盖率和贷款拨备率分别为 248.98% 和 2.69%。整体来看, 大通农商银行信贷资产拨备充足。

表 9 拨备情况 单位: 亿元/%

项 目	2015 年末	2014 年末	2013 年末
贷款损失准备余额	0.86	0.82	0.81
拨备覆盖率	248.98	388.58	279.67
贷款拨备率	2.69	3.19	4.31

资料来源: 大通农商银行监管数据, 联合资信整理。

2015 年末, 大通农商银行投资类资产余额 11.73 亿元, 占资产总额的比例为 17.40%, 规

模和占比均较前两年末显著上升。大通农商银行投资类资产以同业理财投资及债券投资为主, 截至 2015 年末同业理财投资及债券投资余额占投资资产余额的比例分别为 51.17% 和 48.18%, 其中同业理财全部为购买股份制银行发行的理财产品, 底层资产主要为标准化资产; 债券投资全部计入持有至到期投资科目下, 投资标的集中于地方政府债以及信用债, 发行方以青海省大型企业为主。此外, 大通农商银行投资类资产还包括部分信托投资, 截至 2015 年末信托投资余额 0.06 亿元。大通农商银行未针对投资类资产计提减值准备。

截至 2016 年 6 月末, 大通农商银行资产总额 72.02 亿元, 较 2015 年末增长 6.85%。从资产构成情况来看, 2016 年以来大通农商银行压缩了同业资产规模, 截至 2016 年 6 月末同业资产余额减少至 4.64 亿元, 占资产总额的比例由 2015 年末的 13.03% 下降至 6.45%; 加大对理财产品投资的配置力度, 导致投资类资产规模大幅增长。截至 2016 年 6 月末, 大通农商银行贷款和垫款净额 32.82 亿元, 不良贷款率为 1.50%, 不良贷款率较 2015 年末有所上升; 拨备覆盖率和贷款拨备率分别为 202.59% 和 3.05%, 拨备仍保持充足水平。

总体看, 近年来大通农商银行资产规模快速增长, 受宏观经济下行影响, 不良贷款余额和不良贷款率有所上升, 但贷款拨备保持充足。

## 2. 负债结构

近年来, 大通农商银行负债规模增长较快, 截至 2015 年末负债总额 62.42 亿元, 其中吸收

存款 47.24 亿元，占负债总额的 75.68%（见表 10）。

表 10 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	0.04	0.06	0.00	0.01	0.02	0.06
吸收存款	47.24	75.68	37.35	86.48	30.70	87.59
其他类负债	15.14	24.26	5.84	13.52	4.33	12.35
<b>合计</b>	<b>62.42</b>	<b>100.00</b>	<b>43.19</b>	<b>100.00</b>	<b>35.05</b>	<b>100.00</b>

资料来源：大通农商银行审计报告，联合资信整理。

注：因四舍五入效应致使合计数据存在一定误差。

吸收存款是大通农商银行最主要的负债来源。近年来，大通农商银行吸收存款规模保持较快增长态势，截至 2015 年末吸收存款余额 47.24 亿元，占负债总额的比例为 75.68%。从期限结构情况看，近年来大通农商银行活期存款占比保持在 50%左右，截至 2015 年末活期存款余额 23.99 亿元，占存款总额的比例为 50.78%。大通农商银行较高比例的活期存款对控制存款利息支出具有较大程度的正面作用。从客户结构情况看，大通农商银行吸收存款主要由储蓄存款和财政性存款构成，截至 2015 年末储蓄存款余额 26.38 亿元，占存款总额的比例为 55.85%，财政性存款余额 8.63 亿元，占存款余额的比例为 18.27%。整体来看，考虑到较高的储蓄存款占比，大通农商银行存款稳定性较好。

大通农商银行同业负债全部为同业及其他金融机构存放款项。近年来，由于客户存款规模增长较快，大通农商银行资金较为充裕，同业负债规模小，占负债总额的比例低。

近年来，大通农商银行其他类负债余额及占比均显著提高，主要是由于同业存单的发行所致。2015 年末，其他类负债余额 15.14 亿元，占负债总额的比例为 24.26%，其中同业存单余额 9.91 亿元，中央银行借款余额 4.50 亿元。

截至 2016 年 6 月末，大通农商银行负债总额 67.16 亿元，较 2015 年末增长 7.61%，其中吸收存款余额 50.79 亿元，较 2015 年末增长 7.53%，占负债总额的比例为 75.62%；其它类

负债余额 16.36 亿元，占负债总额的比例为 24.36%。

总体看，大通农商银行负债总额增长较快，存款是最主要的负债来源，存款稳定性较好。

### 3. 经营效率与盈利能力

近年来，大通农商银行营业收入呈稳步增长态势。2015 年，大通农商银行实现营业收入 1.77 亿元（见表 11）。

表 11 收益指标 单位：亿元/%

项 目	2015 年	2014 年	2013 年
营业收入	1.77	1.52	1.34
利息净收入	1.57	1.32	1.28
手续费及佣金净收入	-0.02	-0.01	-0.00
投资收益	0.23	0.21	0.07
营业支出	1.01	0.91	0.82
业务及管理费	0.90	0.75	0.66
资产减值损失	0.07	0.12	0.12
拨备前利润总额	0.90	0.77	0.69
净利润	0.65	0.49	0.43
成本收入比	36.84	35.77	35.37
平均资产收益率	1.13	1.14	1.18
平均净资产收益率	14.47	13.04	17.44

资料来源：大通农商银行审计报告，联合资信整理。

利息净收入是大通农商银行最主要的收入来源。近年来大通农商银行利息净收入保持稳定增长，2015 年实现利息净收入 1.77 亿元。近年来大通农商银行积极响应国家号召以及省联社政策，降低贷款利率扶持小微、三农企业经营，提高存款利率让利客户，导致净息差收窄，存贷款利息净收入规模和占利息净收入的比例

均呈逐年下降趋势。近年来，大通农商银行加大了同业投资力度，同业业务利息净收入快速增长。2015年，大通农商银行同业业务实现利息净收入0.73亿元，占利息净收入的比例为46.82%。近年来，大通农商银行中间业务保持手续费及佣金净支出态势，收入结构有待优化。大通农商银行将投资类资产持有期间的利息收入以及股利收入计入投资收益科目下。近年来，随着投资类资产规模的增长，大通农商银行投资收益显著增长，是导致营业收入增长的主要原因。2015年，大通农商银行实现投资收益0.23亿元，占营业收入的比例为12.69%，其中以债券投资利息收入为主。

近年来，大通农商银行的营业支出逐年增加，以业务及管理费支出以及资产减值损失为主。近年来，随着业务规模的增长，大通农商银行业务及管理费支出显著上升，2015年业务及管理费支出0.90亿元，成本收入比为50.60%，亦呈逐年上升态势。大通农商银行成本收入比处于同业较高水平，成本控制能力有待加强。大通农商银行资产减值损失全部来自贷款减值损失。近年来，大通农商银行资产减值损失有所下降。2015年，大通农商银行资产减值损失为0.07亿元。

近年来，大通农商银行净利润快速增长，2015年实现净利润0.65亿元。从收益率指标情况看，2015年大通农商银行平均资产收益率为1.13%，平均净资产收益率为14.47%。

2016年1~6月，大通农商银行实现营业收入0.81亿元，营业支出0.60亿元，净利润0.22亿元。

总体看，大通农商银行营业收入稳步增长，净利润快速增长，收入结构有待优化。

#### 4. 流动性

近年来，大通农商银行超额备付金率和流动性比例均有所下降；存贷比呈波动上升趋势，2015年末存贷比为67.64%（见表12）。

表12 流动性指标 单位：%

项目	2015年末	2014年末	2013年末
超额备付金率	19.03	21.06	33.25
流动性比例	61.89	80.86	75.51
存贷比	67.64	68.60	61.38

资料来源：大通农商银行审计报告，联合资信整理。

从现金流情况来看，受开展同业理财业务的影响，近年来大通农商银行经营活动现金流转为净流出状态；受持有债券及债券到期影响，投资活动现金净流量有所波动；受发行同业存单等影响，2015年筹资性现金流净流入规模显著扩大（见表13）。截至2015年末，大通农商银行年末现金及现金等价物余额为17.77亿元，整体来看现金流较为充裕。

表13 现金流状况 单位：亿元

项目	2015年	2014年	2013年
经营活动产生的现金流量净额	-3.62	0.81	3.54
投资活动产生的现金流量净额	-3.17	0.32	-2.99
筹资活动产生的现金流量净额	10.39	-0.23	1.94
现金及现金等价物净增加额	3.59	0.91	2.48
年末现金及现金等价物余额	17.77	14.18	13.27

资料来源：大通农商银行审计报告，联合资信整理。

注：因四舍五入效应，加总数据存在误差。

#### 5. 资本充足性

近年来，大通农商银行主要通过增资扩股来补充资本。2013年，大通农商银行进行了增资扩股，以每股1.25元的价格增资1.38亿股，募集资金1.72亿元，其中0.14亿元用于处置不良贷款。2015年，大通农商银行再次进行增资扩股，以每股1.46元增资0.6亿股，募集资金0.87亿元，其中0.16亿元用于处置不良贷款。近年来，大通农商银行按照年末股本的固定比例进行现金分红以回报股东，2015年此比例为12%。受上述分红政策影响，大通农商银行现金分红占净利润的比例较高，对大通农商银行资本内部累积形成了一定程度的负面影响。截至2015年末，大通农商银行所有者权益合计4.99亿元，其中实收资本3.42亿元、资本公积0.26亿元、盈余公积0.21亿元、一般风险准备0.73亿元、未分配利润0.36亿元。

近年来，大通农商银行股东权益占资产总额的比重有所下降，财务杠杆水平有所提高。近年来，随着业务规模的增长，大通农商银行风险加权资产规模快速上升，截至 2015 年末风险加权资产规模 41.95 亿元，风险资产系数为 62.25%，风险资产系数近年来基本保持稳定（见表 14）。截至 2015 年末，大通农商银行资本充足率为 13.05%，一级资本充足率和核心一级资本充足率均为 11.91%，资本充足。

2016 年以来，随着资产规模的增长，大通农商银行风险加权资产规模有所上升。截至 2016 年 6 月末，大通农商银行风险加权资产余额 45.24 亿元，风险资产系数为 62.81%。截至 2016 年 6 月末，大通农商银行资本充足率为 11.31%，一级资本充足率和核心一级资本充足率均为 10.72%，均较 2015 年末有所下降。

表 14 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	5.48	4.31	3.81
一级资本净额	4.99	3.98	3.54
核心一级资本净额	4.99	3.98	3.54
风险加权资产	41.95	29.61	24.07
风险资产系数	62.24	62.77	62.37
股东权益/资产总额	7.40	8.44	9.17
资本充足率	13.05	14.57	15.84
一级资本充足率	11.91	13.45	14.71
核心一级资本充足率	11.91	13.45	14.71

资料来源：大通农商银行监管数据，联合资信整理。

## 6. 本次二级资本债券偿付能力

截至目前，大通农商银行无存续期内的次级债券及二级资本债券，假设本次二级资本债券发行规模为人民币 1.5 亿元，以 2015 年末财务数据为基础进行测算，大通农商银行可快速

变现资产、净利润、股东权益对本次二级资本债券本金的保护倍数见表 15。总体看，大通农商银行对本次二级资本债券的偿付能力较强。

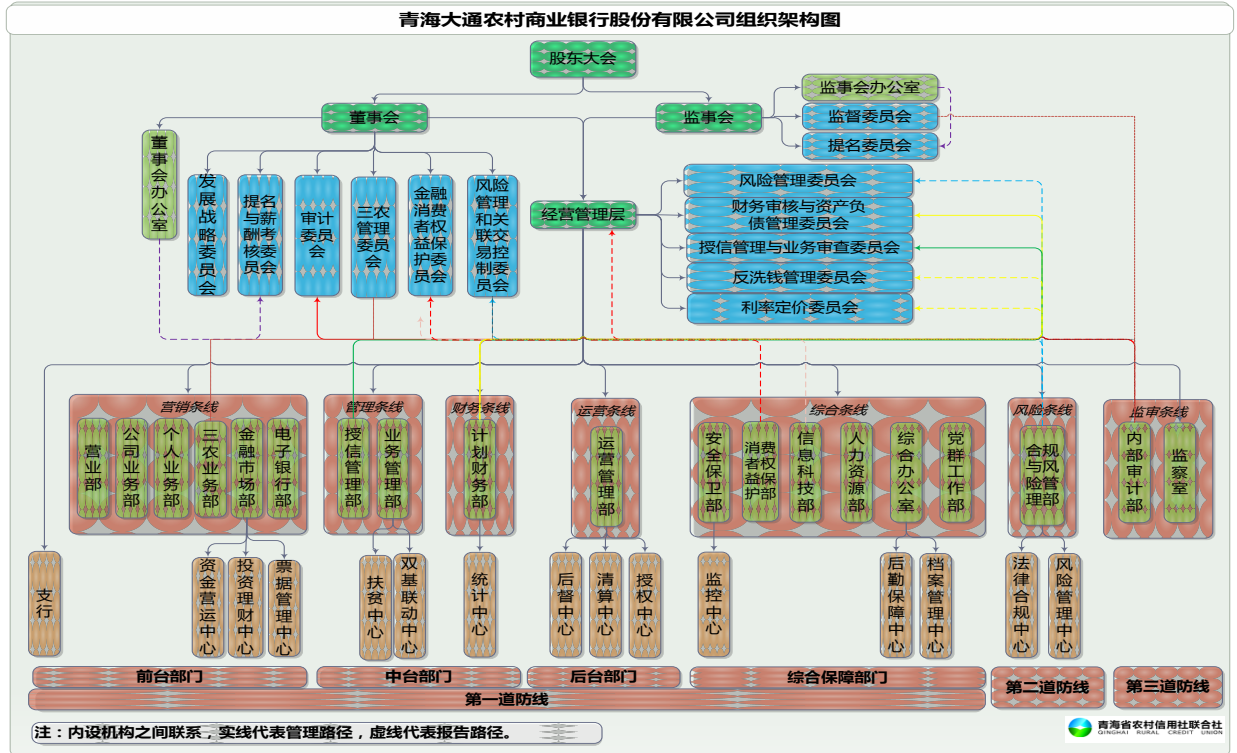
表 15 二级资本债券保障情况 单位：倍

项目	2015 年末
可快速变现资产/二级资本债券本金	15.79
股东权益/二级资本债券本金	3.32
净利润/二级资本债券本金	0.43

## 八、评级展望

自改制以来，大通农商银行初步搭建了现代股份制公司治理架构，内部控制及风险管理水平不断提升；主营业务稳步发展，存贷款业务在当地金融机构同业中竞争力较强；储蓄存款占比较高，存款稳定性较好。2016 年以来不良贷款率有所上升，信贷资产质量面临下行压力。另一方面，国内宏观经济增速放缓、经济结构的调整以及利率市场化等因素，对银行业运营产生一定压力。综上，联合资信认为，在未来一段时期内大通农商银行的信用水平将保持稳定。

## 附录 1 组织结构图





## 附录 2 资产负债表

编制单位：青海大通农村商业银行股份有限公司

单位：亿元

项 目	2016年6月末	2015年末	2014年末	2013年末
现金及存放中央银行款项	16.23	14.89	12.91	14.20
存放联行款项	0.00	0.00	0.00	-
存放同业款项	4.64	8.78	6.11	2.85
应收款项类金融资产	10.50	6.06	0.12	0.12
应收利息	0.31	0.16	0.06	0.06
其他应收款	0.18	0.01	0.01	0.00
发放贷款和垫款	32.82	31.09	24.80	18.03
可供出售金融资产	6.55	0.01	0.01	0.01
持有至到期投资	-	5.65	2.50	2.90
长期股权投资	0.15	-	-	-
投资性房地产	0.00	0.00	0.00	0.00
固定资产	0.28	0.28	0.32	0.20
在建工程	0.23	0.18	0.15	0.06
无形资产	0.06	0.06	0.03	0.03
长期待摊费用	0.05	0.06	0.04	0.01
其他资产	-	0.16	0.11	0.11
<b>资产总计</b>	<b>72.02</b>	<b>67.40</b>	<b>47.17</b>	<b>38.59</b>
向中央银行借款	7.70	4.50	5.00	3.40
同业及其他金融机构存放款项	0.01	0.04	0.00	0.02
吸收存款	50.79	47.24	37.35	30.70
应付职工薪酬	0.06	0.09	0.06	0.13
应交税费	0.01	0.01	0.05	0.07
应付利息	0.56	0.51	0.39	0.28
应付股利	0.01	0.01	0.25	0.36
应付债券	6.91	9.91	-	-
其他应付款	1.11	0.10	0.08	0.09
<b>负债合计</b>	<b>67.16</b>	<b>62.42</b>	<b>43.19</b>	<b>35.05</b>
实收资本	3.42	3.42	2.82	2.82
资本公积	0.27	0.26	0.21	0.21
盈余公积	0.21	0.21	0.17	0.11
一般风险准备	0.73	0.73	0.44	0.40
未分配利润	0.22	0.36	0.34	-
<b>所有者权益合计</b>	<b>4.86</b>	<b>4.99</b>	<b>3.98</b>	<b>3.54</b>
<b>负债及所有者权益总计</b>	<b>72.02</b>	<b>67.40</b>	<b>47.17</b>	<b>38.59</b>

### 附录 3 利润表

编制单位：青海大通农村商业银行股份有限公司

单位：亿元

项 目	2016 年 1-6 月	2015 年	2014 年	2013 年
<b>一、营业收入</b>	<b>0.81</b>	<b>1.77</b>	<b>1.52</b>	<b>1.34</b>
利息净收入	0.51	1.57	1.32	1.28
利息收入	0.92	2.18	1.88	1.78
利息支出	0.42	0.61	0.56	0.50
手续费及佣金净收入	-0.01	-0.02	-0.01	-0.00
手续费及佣金收入	0.02	0.03	0.02	0.02
手续费及佣金支出	0.02	0.05	0.03	0.02
投资收益（损失以“-”号填列）	0.31	0.23	0.21	0.07
其他收入	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>二、营业支出</b>	<b>0.60</b>	<b>1.01</b>	<b>0.91</b>	<b>0.82</b>
营业税金及附加	0.02	0.04	0.04	0.04
业务及管理费	0.43	0.90	0.75	0.66
资产减值损失	0.15	0.07	0.12	0.12
其他业务成本	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>0.21</b>	<b>0.76</b>	<b>0.61</b>	<b>0.52</b>
加：营业外收入	0.06	0.09	0.06	0.06
减：营业外支出	0.01	0.02	0.01	0.01
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>0.26</b>	<b>0.83</b>	<b>0.66</b>	<b>0.57</b>
减：所得税费用	0.04	0.18	0.17	0.14
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>0.22</b>	<b>0.65</b>	<b>0.49</b>	<b>0.43</b>

注：因四舍五入效应，加总数据存在误差。

## 附录 4 现金流量表

编制单位：青海大通农村商业银行股份有限公司

单位：亿元

项 目	2015 年	2014 年	2013 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	9.93	6.63	3.78
向中央银行借款净增加额	-	1.60	-
收取利息、手续费及佣金的现金	1.62	1.46	1.33
收到其他与经营活动有关的现金	0.09	0.06	0.07
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>11.63</b>	<b>9.74</b>	<b>5.18</b>
客户贷款及垫款净增加额	6.36	6.89	-1.16
向中央银行借款净减少额	0.50	-	1.60
存放中央银行和同业款项净增加额	1.06	1.06	0.35
支付利息、手续费及佣金的现金	0.05	0.03	-
支付给职工以及为职工支付的现金	0.51	0.50	0.40
支付的各项税费	0.28	0.28	0.26
支付其他与经营活动有关的现金	6.49	0.16	0.19
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>15.26</b>	<b>8.93</b>	<b>1.64</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-3.62</b>	<b>0.81</b>	<b>3.54</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金	-3.15	0.40	-
取得投资收益收到的现金	0.11	0.21	0.01
处置固定资产、无形资产收回的现金净额	-	0.00	-
收到其他与投资活动有关的现金	0.00	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>-3.04</b>	<b>0.61</b>	<b>0.01</b>
投资支付的现金	-	-	2.90
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	0.14	0.28	0.11
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>0.14</b>	<b>0.28</b>	<b>3.01</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-3.17</b>	<b>0.32</b>	<b>-2.99</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资收到的现金	0.60	-	1.98
发行债券所得到的现金	9.91	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-0.00	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>10.39</b>	<b>-0.00</b>	<b>1.98</b>
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	0.00	0.23	0.04
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>0.00</b>	<b>0.23</b>	<b>0.04</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>10.39</b>	<b>-0.23</b>	<b>1.94</b>
<b>四、汇率变动对现金的影响额</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>3.59</b>	<b>0.91</b>	<b>2.48</b>
加：期初现金及现金等价物余额	14.18	13.27	10.79
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>17.77</b>	<b>14.18</b>	<b>13.27</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	$(\text{库存现金} + \text{超额存款准备金}) / \text{存款余额} \times 100\%$
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 $\times 100\%$
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	$(\text{利息收入对平均计息资产的比率} - \text{利息支出对平均计息负债的比率}) \times 100\%$

## 附录6 商业银行长期债券信用等级的等级设置及其含义

联合资信商业银行主体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。

## 联合资信评估有限公司关于 2016年青海大通农村商业银行股份有限公司 二级资本债券的跟踪评级安排

根据联合资信评估有限公司（以下简称“联合资信”）与青海大通农村商业银行股份有限公司（以下简称“发行人”）签署的协议，联合资信将在本次债券的存续期内对发行人和本次债券的信用状况进行定期或不定期跟踪评级。

信用评级工作结束之日起，在本次二级资本债券存续期间，发行人每次发布年度报告后，应按联合资信要求，向联合资信提供包括该年度资产负债表、损益表、现金流量表以及影响信用状况的重大变动事项等内容在内的跟踪评级资料。发行人如发生重大变化，或发生可能对发行人信用状况产生较大影响的突发事件，将在重大变化和突发事件发生后 10 个工作日内通知联合资信并向联合资信提供有关资料。

联合资信承诺，在有效期内，联合资信根据发行人提供的跟踪评级资料对发行人及本次债券进行定期跟踪评级。发行人如发生重大变化，或发生可能对发行人或本次债券信用状况产生较大影响的突发事件，联合资信将进行不定期跟踪评级。如发行人不能及时向联合资信提供有关定期和不定期跟踪评级资料，联合资信将根据有关情况调整或撤销发行人及本次债券的信用等级并予以公布。

根据相关规定，联合资信将保证在本次二级资本债券存续期间，于每年 7 月 31 日前向发行人、主管部门报送对于发行人及本次债券的跟踪评级报告，并在指定媒体披露。

联合资信将指派一个联系人及时与发行人联系，并及时出具有关跟踪评级报告。

