

信用评级公告

联合〔2021〕10195号

联合资信评估股份有限公司通过对达州银行股份有限公司的信用状况进行综合分析和评估，确定达州银行股份有限公司主体长期信用等级为 AA，评级展望为稳定。

特此公告

联合资信评估股份有限公司

二〇二一年十一月十一日

达州银行股份有限公司

2021年主体长期信用评级报告

评级结果

主体长期信用等级：AA

评级展望：稳定

评级时间

2021年11月11日

主要数据

项 目	2018 年末	2019 年末	2020 年末	2021 年 6 月末
资产总额(亿元)	660.46	692.08	767.32	798.64
股东权益(亿元)	56.52	60.64	67.86	70.41
不良贷款率(%)	2.80	1.96	1.94	1.96
贷款拨备覆盖率(%)	161.39	186.25	138.16	153.76
贷款拨备率(%)	4.52	3.64	2.68	3.01
流动性比例(%)	120.02	99.33	78.70	70.53
存贷比(%)	48.97	45.26	57.51	66.43
股东权益/资产总额(%)	8.56	8.76	8.84	8.82
资本充足率(%)	16.34	14.28	13.12	12.90
一级资本充足率(%)	15.57	13.52	12.72	12.27
核心一级资本充足率(%)	15.57	13.52	12.72	12.27
项 目	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年 1—6 月
营业收入(亿元)	15.33	14.13	17.47	8.62
拨备前利润总额(亿元)	12.32	10.39	13.20	6.82
净利润(亿元)	4.98	4.19	3.98	2.42
净息差(%)	2.12	1.41	1.51	1.39
成本收入比(%)	18.96	25.14	22.81	--
拨备前资产收益率(%)	1.91	1.54	1.81	--
平均资产收益率(%)	0.77	0.62	0.55	--
平均净资产收益率(%)	9.23	7.15	6.19	--

注：2021年6月末财务数据未经审计

数据来源：达州银行审计报告以及提供资料，联合资信整理

分析师

孔 宁 盛世杰

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

联合资信评估股份有限公司（以下简称“联合资信”）对达州银行股份有限公司（以下简称“达州银行”）的评级反映了达州银行在当地网点覆盖广泛、客户基础夯实、内部控制及风险管理水平不断提升以及资本保持充足水平等方面的优势。同时，联合资信也关注到，达州银行信贷业务面临一定行业集中风险、信贷资产质量仍面临下行压力、市场融入资金依赖度较高以及较大规模的投资资产面临信用风险及流动性风险上升等因素对其经营发展及信用水平可能带来的不利影响。

未来，达州银行将立足本地市场，继续深耕中小微企业信贷需求，并不断强化零售银行业务开展，同时逐步压缩信托计划等非标投资资产规模，不断优化业务结构。另一方面，达州银行信贷资产质量仍面临一定下行压力，未来贷款减值准备计提力度的提高或将其盈利能力产生不利影响，同时在债券市场违约率上升的背景下，其较大规模的信托产品及资产管理计划等投资资产仍待压缩，投资资产结构亦待优化。

综上所述，联合资信评估股份有限公司确定达州银行股份有限公司主体长期信用等级为AA，评级展望为稳定。该评级结论反映了达州银行的违约风险很低。

优势

1. 营业网点在当地覆盖广泛、客户基础良好。作为地方性商业银行，达州银行在当地经营历史较长，营业网点覆盖范围广，客户基础良好。
2. 增资扩股一定程度上平滑资本消耗，资本保持充足水平。得益于良好的利润留存以及2020年增资扩股完成，达州银行资本消

耗趋缓，资本水平保持充足，能够为未来业务开展提供一定的资本支撑。

关注

1. **存在一定贷款行业集中风险。**达州银行房地产业贷款占比较高，存在行业集中风险，容易受到国家宏观调控政策及房地产市场波动的影响。
2. **新冠疫情对公司存款业务及信贷资产质量产生一定不利影响。**2020 年以来，受新冠疫情对当地中小企业生产经营的不利影响，达州银行部分公司银行客户资金链收紧，加之财政性资金支出力度增加，公司存款有所下降，未来仍面临一定揽存压力；同时考虑到无还本续贷等信贷资产信用风险水平仍待暴露，达州银行仍面临一定的信贷资产质量下行风险。
3. **对市场融入资金依赖度较高，负债结构面临一定调整压力。**达州银行对于市场融入资金的依赖度较高，或将对流动性及资金成本产生一定压力，核心负债能力有待加强。
4. **信托产品和资产管理计划等投资资产占比较高，面临的信用风险水平有所上升，非标投资资产仍待压缩，投资资产结构仍待优化。**达州银行投资资产占资产总额的比重较高，信托及资产管理计划投资规模较大，且 2019 年以来部分投资资产出现逾期，面临一定的信用风险及流动性风险，上述逾期投资资产亦面临一定的回收压力；未来达州银行较大规模的资产管理计划等投资资产仍需持续压缩，同时亦会对其盈利能力产生一定挤出效应。

声 明

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

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

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

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

五、本报告用于相关决策参考，并非是某种决策的结论、建议。

六、该公司信用等级自 2021 年 11 月 11 日至 2022 年 11 月 10 日有效；根据跟踪评级的结论，在有效期内信用等级有可能发生变化。

达州银行股份有限公司

2021年主体长期信用评级报告

一、主体概况

达州银行股份有限公司（以下简称“达州银行”）原名达州市商业银行股份有限公司，是在达州市城市信用社基础上改制组建而成的地方性股份制商业银行，2017年5月更名为现名。2016年，达州银行向原有在册股东定向募股20.00亿股，募集资金20.00亿元，注册资本增至30.00亿元。2020年，达州银行通过公开招标引入战投，确定四川蓝润实业集团有限公司成为战投，定向增资3.365亿股，募集资金3.365亿元。截至2021年6月末，达州银行注册资本及股本总额均为33.365亿元，前五大股东及持股比例见表1。

表1 2021年6月末股东持股比例 单位：%

序号	股东名称	持股比例
1	四川蓝润实业集团有限公司	19.03
2	达州市财政局	5.74
3	巨景龙辉集团有限公司	4.50
4	成都中节施华电气有限公司	4.43
5	达州市达川区银杏柏栎酒店管理有限公司	4.42
合计		38.12

资料来源：达州银行提供，联合资信整理

达州银行经营范围包括：吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内结算；办理票据承兑和贴现；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，从事银行卡业务（含公务卡，不含贷记卡）；提供信用证服务及担保；代理收付款项及代理保险业务；提供保管箱业务；经银行业监督管理机构批准的其他业务。

截至2021年6月末，达州银行下设总行营业部1个、一级支行10个，直属支行7

个，二级支行39个，共计57个营业网点，网点覆盖达州市4县2区1市及巴中、广元、南充；全行在岗员工人数779人。

达州银行注册地址：四川省达州市通川区巴渠东路318号。

达州银行法定代表人：赖保华。

二、营运环境分析

1. 宏观政策环境和经济运行情况

2020年，新冠肺炎疫情的全球大流行对各国经济和贸易造成严重冲击，全球经济陷入深度衰退。中国在宏观政策方面加大了逆周期调节力度对冲疫情负面影响，以“六稳”“六保”为中心，推动经济逐季复苏，GDP全年累计增长2.30%¹，成为全球主要经济体中唯一实现正增长的国家；GDP首次突破百万亿大关，投资超越消费再次成为经济增长的主要驱动力。

2021年上半年，中国宏观政策保持连续性、稳定性，经济持续稳定恢复、稳中向好。但三季度以来，受限产限电政策加码、楼市调控趋严、原材料价格高位上涨、局部疫情反复等因素影响，我国经济修复放缓，生产端与需求端下行压力均有所加大。2021年前三季度，我国国内生产总值82.31万亿元，累计同比增长9.80%，两年平均增长²5.15%，二者分别较上半年同比增速和两年平均增速放缓2.90和0.16个百分点，经济增长有所降速。

三大产业中，第三产业受局部疫情影响仍未恢复至疫前水平。2021年前三季度，

¹ 文中GDP增长均为实际增速，下同。

² 为剔除基数效应影响，方便对经济实际运行情况进行分析判断，文中使用的两年平均增长率为以2019年同期为基期进行比较计算的几何平均增长率，下同。

第一、二产业增加值两年平均增速分别为 4.82%和 5.64%，均高于疫情前 2019 年同期水平，恢复情况良好；第三产业前三季度两

年平均增速为 4.85%，远未达到 2019 年同期 7.30%的水平，主要是受局部疫情反复影响较大所致。

表 2 2018—2020 年及 2021 年前三季度中国主要经济数据

指标名称	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年前三季度
GDP（万亿元）	91.93	98.65	101.60	82.31
GDP 增速（%）	6.75	6.00	2.30	9.80（5.15）
规模以上工业增加值增速（%）	6.20	5.70	2.80	11.80（6.37）
固定资产投资增速（%）	5.90	5.40	2.90	7.30（3.80）
社会消费品零售总额增速（%）	8.98	8.00	-3.90	16.40（3.93）
出口增速（%）	9.87	0.51	3.63	33.00
进口增速（%）	15.83	-2.68	-0.64	32.60
CPI 同比（%）	2.10	2.90	2.50	0.60
PPI 同比（%）	3.50	-0.30	-1.80	6.70
城镇调查失业率（%）	4.90	5.20	5.20	4.90
城镇居民人均可支配收入增速（%）	5.60	5.00	1.20	8.70
公共财政收入增速（%）	6.20	3.80	-3.90	16.30
公共财政支出增速（%）	8.70	8.10	2.80	2.30

注：1. GDP 总额按现价计算；2. 出口增速、进口增速均以美元计价统计；3. GDP 增速、规模以上工业增加值增速、城镇居民人均可支配收入增速为实际增长率，其余指标增速均为名义增长率；4. 城镇调查失业率指标值为期末数；5. 2021 年前三季度数据中，括号内数据为两年平均增速

资料来源：联合资信根据国家统计局和 Wind 数据整理

出口维持高速增长，消费与固定资产投资增速放缓。消费修复基础仍不牢固。2021 年前三季度，我国社会消费品零售总额 31.81 万亿元，同比增长 16.40%；两年平均增速 3.93%，较上半年两年平均增速小幅回落，较疫情前水平仍有一定差距，与居民人均可支配收入两年平均增速同步放缓。固定资产投资增速有所回落。2021 年前三季度，全国固定资产投资（不含农户）39.78 万亿元，同比增长 7.30%；两年平均增长 3.80%，较上半年两年平均增速放缓 0.60 个百分点，仍未恢复到疫情前水平。全球经济和贸易回暖带来的需求增加支撑我国出口高速增长。2021 年前三季度，我国货物贸易进出口总值 4.37 万亿美元，为历史同期最高值，同比增长 32.80%，实现较高增速，但增速呈现逐季小幅下降趋势。其中，出口 2.40 万亿美元，同比增长 33.00%；进口 1.97 万亿美元，同

比增长 32.60%；贸易顺差为 4275.40 亿美元。

2021 年前三季度，CPI 先涨后落，PPI 显著上涨。2021 年前三季度，CPI 同比上涨 0.60%，扣除食品和能源价格后的核心 CPI 同比上涨 0.70%，总体呈先升高后回落走势；PPI 同比上涨 6.70%，整体呈上涨趋势，生产资料价格上涨是推动 PPI 上涨的主要因素，其中上游石化、煤炭、金属价格上涨的影响较大，或对相关下游企业利润产生一定挤压。

2021 年前三季度，社融存量同比增速整体呈下行趋势，货币供应量和社会融资规模的增速同名义经济增速基本匹配。截至 2021 年三季度末，社融存量余额为 308.05 万亿元，同比增长 10%，增速逐季小幅下降。从结构看，前三季度人民币贷款是新增社融的主要支撑项；政府债券和企业债券融资回归常态；表外融资大幅减少，是拖累新增社

融规模的主要因素。货币供应方面,前三季度 M1 同比增速持续回落, M2 同比增速先降后稳。二季度以来 M2-M1 剪刀差走阔,反映了企业活期存款转为定期,融资需求减弱,投资意愿下降。

2021 年前三季度,财政收入呈现恢复性增长,“三保”等重点领域支出增长较快。2021 年前三季度,全国一般公共预算收入 16.40 万亿元,同比增长 16.30%,达到 2021 年预算收入的 82.99%,财政收入恢复性增长态势总体平稳。其中,全国税收收入 14.07 万亿元,同比增长 18.40%,在 PPI 高位运行、企业利润较快增长等因素的带动下,工商业增值税、企业所得税等税种实现高增长。支出方面,前三季度全国一般公共预算支出 17.93 万亿元,同比增长 2.30%,达到 2021 年预算支出的 71.68%,非急需非刚性支出持续压减,“三保”等重点领域支出得到有力保障。前三季度,全国政府性基金预算收入 6.10 万亿元,同比增长 10.50%。其中国有土地使用权出让收入 5.36 万亿元,同比增长 8.70%,土地出让金收入增速明显放缓;全国政府性基金预算支出 7.14 亿元,同比下降 8.80%,主要是由于专项债项目审核趋严,地方政府专项债发行进度缓慢,项目落地有所滞后。

2021 年以来就业形势总体基本稳定,调查失业率呈逐季稳中有降的趋势。2021 年前三季度,城镇新增就业 1045 万人,完成全年目标的 95%;1-9 月城镇调查失业率均值为 5.20%,略低于全年 5.50%左右的预期目标,就业形势总体良好。从结构看,重点群体就业情况在三季度出现改善,其中 16~24 岁城镇人口失业率结束了自 2021 年 1 月以来的连续上升趋势,自 8 月开始出现下降;截至 2021 年三季度末,农村外出务工劳动力总量同比增长 2%,基本恢复至疫情前 2019 年同期水平。

2. 宏观政策和经济前瞻

2021 年第四季度,能耗双控、原材料价

格高位运行、局部疫情、楼市调控政策等因素仍将对我国经济产生影响,经济稳增长压力有所加大。货币政策存在降准空间;财政方面预计将加快地方政府专项债券的发行及资金投入使用,促进经济平稳增长。

生产方面,2021 年第四季度我国能耗双控的压力仍然较大,叠加原材料价格较高等因素影响,工业生产或将持续承压。需求方面,未来房地产信贷政策收紧态势可能有所缓解,但在房地产调控政策基调不变的前提下,短期内房地产投资难以逆转偏弱的格局;随着财政资金到位以及“十四五”规划的重大项目陆续启动建设,基建投资有望逐步改善,但受制于地方政府债务管理趋严,预计改善空间有限;限产限电、生产成本上升等因素或将对制造业投资修复产生制约。消费市场复苏基础仍不牢固,第四季度仍然会受到疫情影响,但电商购物节等因素有助于带动消费提升。第四季度海外需求修复叠加出口价格上涨或将支撑出口依然保持在较高水平,但在上年基数抬高因素影响下,出口增速或将小幅下行。基于上述分析,联合资信预测全年 GDP 增速在 8.00%左右。

3. 区域经济发展概况

达州市地区经济持续增长,但增速有所放缓,同时随着当地银行业金融机构数量的持续增加,银行业同业竞争较为激烈,对当地银行业务发展形成一定制约。

达州市地处川、渝、鄂、陕四省市结合部和长江上游成渝经济带,是国家规划定位的成渝经济圈、川东北城市群重要节点城市,是四川对外开放的“东大门”和重点建设的百万人口区域中心城市。达州市资源丰富,物产丰饶,是全国三大气田之一和川气东送工程的起点,是国家重要的能源资源战略基地。

近年来,达州市地区经济保持增长趋势,但增速有所放缓。2018—2020 年,达州市地区生产总值增速分别为 8.3%、7.7%和 4.1%。2020 年,达州市全年实现地区生产

总值 2117.8 亿元。其中，第一产业增加值 393.57 亿元，同比增长 5.5%；第二产业增加值 720.30 亿元，同比增长 4.8%；第三产业增加值 1003.93 亿元，同比增长 2.9%。2020 年，达州市地方公共财政收入 112.33 亿元；地方公共财政支出 436.37 亿元。2020 年，达州市居民人均可支配收入 24797 元，同比增长 7.8%。其中，城镇居民人均可支配收入 36001 元，同比增长 6.4%；农村居民人均可支配收入 16876 元，同比增长 8.8%。

近年来，多家银行相继在达州设立分支机构，当地银行业竞争持续加剧。截至 2020 年末，达州市共有 21 家银行业金融机构，合计网点数 761 个；金融机构人民币存款余额 3519.48 亿元，比年初增加 332.32 亿元，同比增长 10.4%；人民币贷款余额 1949.66 亿元，比年初增加 236.50 亿元，同比增长 13.8%。

4. 行业分析

商业银行资产规模增速放缓，资产结构进一步优化。2020 年，在新冠肺炎疫情的影响下，监管引导金融机构加大对实体企业的信贷支持力度以推动企业复工复产，鼓励银行对符合条件的中小微企业贷款实施阶段性延期还本付息，贷款规模的强劲增长驱动资产总额较快增长；2021 年上半年，商业银行资产规模保持增长，但随着经济运行稳定恢复叠加房地产和城投平台融资环境收紧，贷款增速带动整体资产增速略有放缓。从资产结构来看，全国性大型银行资产端各项资产占比基本保持稳定，而中小银行在政策引导下，贷款占比持续上升，资产结构有所优化。截至 2021 年 6 月末，我国商业银行资产总额 281.29 万亿元，较上年末增长 5.83%；负债总额 258.84 万亿元，较上年末增长 5.85%（见表 3）。

表 3 商业银行主要财务数据

单位：万亿元、%

项 目	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年上半年
资产总额	196.78	209.96	239.49	265.79	281.29
负债总额	182.06	193.49	220.05	244.54	258.84
不良贷款额	1.71	2.03	2.41	2.70	2.79
不良贷款率	1.74	1.83	1.86	1.84	1.76
拨备覆盖率	181.42	186.31	186.08	184.47	193.23
净息差	2.10	2.18	2.20	2.10	2.06
净利润	1.75	1.83	1.99	1.94	1.14
资产利润率	0.92	0.90	0.87	0.77	0.83
资本利润率	12.56	11.73	10.96	9.48	10.39
存贷比	70.55	74.34	75.40	76.81	78.08
流动性比例	50.03	55.31	58.46	58.41	57.62
资本充足率	13.65	14.20	14.64	14.70	14.48
一级资本充足率	11.35	11.58	11.95	12.04	11.91
核心一级资本充足率	10.75	11.03	10.92	10.72	10.50

数据来源：中国银行保险监督管理委员会，联合资信整理

商业银行信贷资产质量趋于改善，拨备覆盖率有所提升。2021 年上半年，随着企业有序复工复产恢复经营，叠加不良贷款处置力度的加大，商业银行不良贷款规模增幅明显减小，关注类贷款规模有所下降，且随着贷款总额的较快增长，商业银行不良贷款率以及关注类贷款占比较上年末均有所下降，信贷资产质量趋

于改善，面临的信用风险可控。截至 2021 年 6 月末，商业银行不良贷款率为 1.76%，关注类贷款占比 2.36%，分别较上年末下降 0.08 和 0.21 个百分点。但另一方面，疫情以来，监管部门多次鼓励金融机构通过展期和续贷等方式加大对企业的支持，由于不良贷款率指标具有一定的滞后性，需持续关注未来商业银行的信贷资

产质量变动情况。2021 年 3 月 29 日，中国人民银行、银保监会、财政部、发展改革委以及工业和信息化部联合发布《关于进一步延长普惠小微企业贷款延期还本付息政策和信用贷款支持政策实施期限有关事宜的通知》【银发（2021）81 号】（以下简称“81 号文”），明确进一步延长普惠小微企业贷款延期还本付息政策和信用贷款支持政策至 2021 年 12 月 31 日，并对 2021 年 4 月 1 日至 12 月 31 日期间到期的普惠小微企业贷款，由银行和企业自主协商确定，继续实施阶段性延期还本付息。81 号文的下发一定程度上缓解了展期贷款下调五级分类导致不良贷款率上升的压力，但考虑到疫情反复和后续相关政策导向尚不明确，未来商业银行仍面临较大的信用风险管理压力。从拨备情况来看，2021 年上半年，商业银行仍保持较大的贷款减值准备计提力度，拨备覆盖率有所上升。截至 2021 年 6 月末，商业银行拨备覆盖率 193.23%，较上年末上升 8.76 个百分点。

非信贷类资产面临的信用风险有所上升，相关资产质量变化情况值得关注。随着“包商事件”打破同业刚兑，商业银行同业资产面临的信用风险有所上升。另一方面，在商业银行的投资资产配置过程中，信托及资管计划等非标投资往往占有一定的比例，且部分投向为类信贷资产，底层资产涉及制造业、房地产和批发及零售业等行业。随着宏观经济增速放缓叠加新冠疫情的爆发，该类企业抗风险能力和经营状况出现不同程度的恶化，易形成逾期和违约，商业银行投资资产质量下行压力加大，后续商业银行非标投资的资产质量情况需持续关注。

净息差进一步收窄，但随着资产质量改善，净利润同比增速回升，整体盈利水平略有提升。2021 年 6 月，1 年期和 5 年期以上 LPR 分别为 3.85%和 4.65%，均与上年 12 月持平，但随着 LPR 改革潜力持续释放，引导实际贷款利率稳中有降，金融机构贷款加权平均利率降至 4.93%，创有统计以来新低；同时负债成本基本

保持稳定，导致商业银行净息差仍呈收窄态势。2021 年二季度，全国商业银行净息差 2.06%，较 2020 年四季度下降 0.04 个百分点；2021 年上半年，全国商业银行实现净利润 11409 亿元，同比增长 11.11%，增速明显回升，主要是由于资产质量改善叠加 2020 年同期基数较低所致。2021 年 6 月 21 日，市场利率定价自律机制优化了存款利率自律上限的确定方式，有利于促进银行负债成本的降低，净息差收窄压力或将得到一定缓解；但未来何时会退出延迟还本付息政策目前尚不明朗，信贷资产质量变化可能带来的拨备计提压力亦将侵蚀利润空间，整体盈利能力变动情况值得关注。

商业银行各项流动性指标均保持在合理水平，但部分中小银行面临流动性管理压力。中国人民银行坚持稳健的货币政策，综合运用中期借贷便利（MLF）、公开市场操作等多种货币政策工具投放流动性，2021 年 7 月 15 日，中国人民银行全面下调金融机构人民币存款准备金率 0.5 个百分点（不含已执行 5%存款准备金率的机构），释放长期资金约 1 万亿元，通过流动性管理优化金融机构的资金结构。因此，未来商业银行在监管政策引导、央行货币政策支持等多方面因素的影响下，整体流动性水平将保持合理充裕。截至 2021 年 6 月末，商业银行流动性相关指标保持在较好水平。但随着市场竞争和信用分层加剧，部分区域中小银行吸收存款和同业负债的难度将有所上升，不排除部分银行可能会主动选择缩表以缓解自身的流动性压力。

资本充足水平略有下降，商业银行整体面临一定的资本补充压力。2021 年以来，中国人民银行以每月一次的频率稳定开展央行票据互换（CBS）操作，对于提升银行永续债的二级市场流动性和支持中小银行发行永续债补充资本发挥了积极作用；但另一方面，信贷投放规模的增长以及资管新规过渡期表外资产的加速回表在一定程度上加大了商业银行资本消耗，商业银行各级资本充足率指标均略有下降，但资本仍保持充足水平。此外，2020 年，国务院

批准 2000 亿元专项债券用于地方支持化解中小银行风险，专项债的成功发行一定程度上拓宽了中小银行补充资本的渠道，但其并非资本补充的常态化措施，且部分资金计入负债，在资本补充形式及补充结果上存在一定限制。

2021 年 4 月，中国人民银行、银保监会联合发布《系统重要性银行附加监管规定（试行）（征求意见稿）》，我国系统重要性银行监管的制度建设进一步完善，国内系统重要性银行（D-SIBs）名单或将加速公布，这意味着被纳入名单的部分银行面临的补充资本压力将有所加大；此外，考虑到部分中小银行抵御风险的能力相对较弱，资产端信用风险管理压力较大，亦会导致其面临一定的资本补充需求，联合资信认为商业银行整体面临着一定的资本补充压力。

监管机构及各级政府在推动化解金融风险的同时引导银行规范经营。近年来，监管部门及各级政府在打好防范化解重大金融风险攻坚战方面取得许多成果，例如对包商银行、恒丰银行、锦州银行等分类实施，有序化解了重大风险；亦出台监管制度和办法逐步加强对金融机构公司治理监管力度。与此同时，在经济下行叠加新冠肺炎疫情冲击的影响下，监管部门不断引导商业银行加强对实体经济的支持力度，进一步提高了小微、民营企业融资和制造业融资在 MPA 考核中的权重；将股份制银行定向降准资金使用情况纳入 MPA 考核，要求股份制银行进一步增加对普惠金融领域的贷款投放。2020 年末，央行、银保监会发布了《关于建立银行业金融机构房地产贷款集中度管理制度的通知》，要求建立“房地产贷款集中度管理制度”，分 5 档设置银行房地产贷款余额占比、个人住房贷款余额占比两个上限，引导商业银行优化贷款投向。

随着我国经济运行持续稳定恢复，生产需求继续回升，银行业整体保持平稳发展态势，且在监管、政府的支持下，商业银行未来补充资本的渠道将不断拓宽，能够具备较好的风险

缓释能力；综上所述，联合资信认为商业银行行业整体信用风险展望为稳定。

三、公司治理与内部控制

1. 公司治理

达州银行公司治理水平稳健；股权结构有所集中，但前十大股东均未将其持有的股份对外质押；关联授信规模小，风险低。

达州银行按照《公司法》《商业银行法》等相关法律法规要求，构建了由股东大会、董事会、监事会和高级经营管理层组成的“三会一层”公司治理架构，并逐步完善相关制度体系，各主体均能够实现独立运作，公司治理情况稳健，能够满足当前业务发展的需求。

从股权结构来看，截至 2021 年 6 月末，达州银行国有法人股、企业法人股和自然人持股比例分别为 9.04%、90.76%和 0.20%。其中，单一持股第一大股东为四川蓝润实业集团有限公司，持股比例为 19.03%；前五大股东合计持股比例为 38.12%，无控股股东或实际控制人。截至 2021 年 6 月末，达州银行无股东将其持有的股份对外质押。

股东大会是达州银行的最高权利机构，股东大会下设董事会和监事会以及相应专门委员会（见附录 1）。达州银行董事会由 9 名董事组成，其中独立董事 4 名、执行董事 3 名、股东董事 2 名（其中四川蓝润实业集团有限公司 1 名，巨景龙辉集团有限公司 1 名）；董事会设董事长 1 名，副董事长（兼任董事会秘书）1 名，达州银行监事会由 9 名监事组成，其中职工监事 4 名、外部监事 3 名、股东监事 2 名；监事会设监事长 1 名。达州银行董事长汪志德先生，历任开江县人民政府副县长、达州市人民政府金融工作办公室主任等职位，2017 年至今任达州银行党委书记，并于 2021 年 8 月至今任达州银行董事长。

达州银行高级经营管理层设行长 1 名，副行长 3 名、风险总监 1 名、行长助理 1 名及首

席信息官 1 名；下设前、中、后台共多个职能部门。达州银行高级经营管理层按照董事会的决策，指挥、协调、管理全行的日常经营活动，并接受监事会监督。达州银行行长赖保华先生，大学学历，会计师，历任大竹县农村信用合作社财务会计部、达州市农村信用合作社联合社产权改革办联络小组组长、达州农村商业银行股份有限公司渠道建设部副总经理（主持工作）、达州银行行长助理、副行长、董事及行长等职务，具有丰富的金融机构从业及管理经验，能够为达州银行的日常业务开展提供丰富的技术支持。

达州银行董事会下设的关联交易控制委员会统筹全行关联交易管理事项。2018—2019年以来，达州银行关联业务主要为针对自然人股东投放的关联贷款，规模小，风险低。2020年，达州银行在保证合规的基础上，适度增加对关联企业的授信，进而使得对个别关联方授信额度有所增加。截至2021年6月末，达州银行单一最大关联方授信余额和全部关联方授信余额占资本净额的比例分别为0.02%和0.07%（见表4），均符合监管要求。

表 4 关联授信管理情况 单位：亿元、%

项 目	2018年末	2019年末	2020年末	2021年 6月末
全部关联方授信余额	0.05	0.05	0.05	0.05
单一最大关联方授信 余额/资本净额	0.06	0.04	0.02	0.02
最大集团关联方授信 余额/资本净额	--	--	0.00	0.00
全部关联方授信余额 /资本净额	0.09	0.08	0.07	0.07

数据来源：达州银行提供资料，联合资信整理

2. 内部控制

达州银行持续优化内部控制机制，内控制度基本覆盖了各项业务流程和操作环节。

达州银行实行一级法人、统一核算、统一管理、授权经营的管理体制，根据经营管理和业务发展需要设立内部职能部门和分支机构，形成了前中后台相分离的组织架构，组织结构图见附录 1。

近年来，达州银行根据深化转型、提质增效、优化经营模式的要求，对总行组织架构和机构职能职责进行了梳理和优化调整，并围绕制度管理、职责权限和员工管理、绩效考评控制以及各专业领域控制活动，落实内外部管理要求，检视内部控制措施的合理性和充分性，完善和强化内部控制保障体系。一方面，达州银行遵循“制度优先、内控优先”原则，通过查漏补缺、抓重点流程，结合内外部各类检查成果，不断完善内控制度；另一方面，达州银行建立动态更新和调整的授权体系，规范员工行为，强化员工行为监督管理，强化员工合规风险培训教育。

达州银行审计部负责在全行范围内开展内部审计工作。近年来，审计部重点围绕依法合规经营、内控制度执行、风险管理控制等方面开展审计工作，重点关注运行业务、授信业务、信息科技系统、关联交易、业务合规等关键领域风险，抓好审计项目的质量控制；传导外部审计和监管要点，协调部室间的有效信息沟通，积极配合外部审计与检查工作；根据人力资源部的函件开展离任审计。同时，审计部根据审计业务发展的要求，深化审计制度建设，加快审计的规范化建设；加强审计队伍建设，努力提升专业能力。

3. 发展战略

达州银行战略发展举措可实施性较强，有助于其经营管理水平和综合竞争力的提升。

达州银行拟定了 2021—2023 年三年发展战略规划，坚持“立足达州、服务中小、服务地方经济”的市场定位，全面提升核心竞争力。

未来，达州银行将从以下几个方面来继续落实此发展规划。公司治理方面，达州银行将进一步优化“三会一层”的职能定位，构建各司其职、各负其责、运转协调、有效制衡、公开透明的现代银行法人治理体系，并健全科学、合理的激励机制，积极推动、建立和完善以经济资本利润率为核心的综合绩效考评体系，不

片面追求发展速度、规模和市场份额，转变业务增长方式。业务发展方面，达州银行将深挖存量网点营销水平并积极布设分支机构，扩大客户基础，并积极推动产品创新、强化用户体验、创新营销模式，推动存贷款业务的稳健发展。风险管理方面，达州银行深度化解信用风险管理，坚持资产质量真实性管控，在真实反映资产质量的基础上制定差异化的帮扶方案和风险处置计划，并强化信用风险监测、预警建设，构建有重点的监测体系，定期通报监测、预警情况，提升信用风险敏感性，同时加大风险管理信息系统建设，涵盖押品管理系统、资本管理与计量系统、风险预警系统，进一步赋能全面风险管理。

四、主营业务经营分析

1. 经营概况

达州银行在达州市具有较强的同业竞争力，为其业务持续发展提供广泛充分的客户基础。得益于经营历史较长、营业网点覆盖面广以及决策高效等因素，达州银行在达州市拥有良好的品牌知名度，并建立了较好的客户基础，传统存贷款业务在当地具有较强的市场竞争力（见表5）。近年来，达州银行顺应监管要求，积极优化业务结构，回归商业银行业务本源，加大信贷投放力度。同时，作为地方性金融机构，达州银行不断优化信贷业务流程，创新推出适应当地经济发展及企业状况的金融产品，不断强化对当地中小企业及个人客户的信贷投放力度。此外，达州银行主动调整经营策略，不断深化零售银行业务转型，积极优化存款业务结构，以稳发展、调结构为主要经营目标，努力提高经营管理水平。

表5 存贷款业务市场份额

单位：%

项 目	2018 年末		2019 年末		2020 年末		2021 年 6 月末	
	占 比	排 名	占 比	排 名	占 比	排 名	占 比	排 名
存款市场份额	12.62	3	14.31	2	13.75	2	12.91	2
贷款市场份额	10.93	3	11.50	3	14.18	2	15.08	2

注：存贷款市场份额为达州银行业务在达州市同业中的市场份额

数据来源：达州银行提供，联合资信整理

2. 业务经营分析

（1）公司银行业务

达州银行结合当地经济特色和自身市场定位开展公司银行业务，随着对当地支柱产业、中小企业及农户贷款投放力度的加大，公司贷款规模持续增长，公司贷款业务实现较好发展；但 2020 年以来受疫情影响，公司存款有所下降，未来仍面临一定揽存压力。

达州银行以达州市为主要展业区域。近年来，达州银行持续推进对达州本地的贷款投放，积极服务当地实体经济发展。一方面，达州银行不断加强银政合作，通过与相关部门联动的方式加大对达州地区重点项目、民生项目以及

当地支柱产业的贷款营销力度，并紧跟当地农业发展趋势，增加对农户贷款投放，进一步提高贷款投放规模；另一方面，达州银行不断创新贷款品种，在传统流动资金贷款、固定资产贷款、项目融资的基础上，通过创新产品种类，积极满足当地公共基础设施建筑企业信贷需求，在提供贷款投放的基础上，进一步满足客户综合化金融需求，提高公司银行客户黏性。针对 2020 年新冠疫情对地方经济带来的影响，达州银行将信贷资源配置到地方经济重点领域和薄弱环节，助力地方企业复工复产。同时，针对疫情期间部分中小微企业资金紧张的情况，达州银行对经营正常的优质客户通过无还

本续贷等方式进行信贷投放，在进一步提升公司贷款规模的同时积极支持当地中小企业发展。截至 2020 年末，达州银行公司贷款余额 258.28 亿元，占贷款总额的 89.89%（见表 7）。

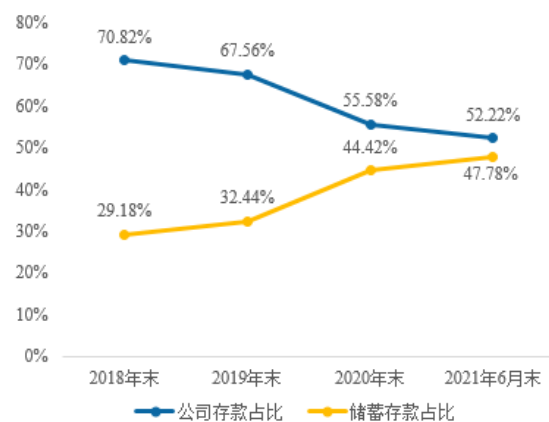
近年来，达州银行持续加大对中小企业客户的信贷需求挖掘，不断完善小微业务条线产品体系，加大对优质小微企业客户的营销力度，促进贷款结构持续优化，推进小微互联网线上金融业务及消费类金融业务发展，不断提升对民营小微企业金融服务能力，满足小微企业的融资需求，促进小微金融业务的稳步发展。截至 2020 年末，达州银行小微企业贷款余额 169.88 亿元，占贷款总额的 59.13%。

公司存款方面，达州银行一方面保持与当地政府和企业的合作关系，通过配合各支行对县域内党、政类存款及学校、医院、电力等企事业单位进行营销，促进公司存款规模实现快速增长。另一方面，达州银行积极对接当地中小企业，不断创新公司存款产品，通过大额存单等高利息产品，持续提升公司定期存款规模，推动公司存款总额的增长，但也在一定程度上

推高了负债成本。2020 年以来，受当地财政资金支出增长以及中小企业在疫情影响下结算型资金减少、资金链紧张等因素的影响，达州银行公司存款规模较上年末有所下降（见表 6）。

2021 年以来，达州银行持续对当地重点企业和目标客户群体进行营销，贷款业务规模保持增长；公司存款业务则因为地方财政支出以及地方企业资金需求持续较大，导致公司存款业务余额较上年末有所下降。

图 1 公司存款和储蓄存款



数据来源：达州银行审计报告及监管报表，联合资信整理

表 6 存款结构

单位：亿元、%

项 目	金 额				占 比				较上年末增长率		
	2018 年末	2019 年末	2020 年末	2021 年 6 月末	2018 年末	2019 年末	2020 年末	2021 年 6 月末	2019 年末	2020 年末	2021 年 6 月末
按客户类型划分											
公司存款	239.27	294.22	270.05	260.64	70.82	67.56	55.58	52.22	22.97	-8.22	-3.48
储蓄存款	98.57	141.29	215.81	238.52	29.18	32.44	44.42	47.78	43.33	52.75	10.52
按存款期限划分											
定期存款	178.36	262.97	323.33	340.20	52.79	60.38	66.55	68.15	47.44	22.95	5.22
活期存款	100.33	87.30	108.80	99.50	29.70	20.04	22.39	19.93	-13.00	24.63	-8.54
其他存款	59.15	85.24	53.74	59.45	17.51	19.57	11.06	11.91	44.10	-36.96	10.64
合 计	337.84	435.51	485.86	499.15	100.00	100.00	100.00	100.00	28.91	11.56	2.74%

注：因四舍五入效应致使合计数据加总存在一定误差；其他存款含保证金存款、理财存款、协议存款及其他应解汇款

数据来源：达州银行审计报告及客户提供，联合资信整理

（2）零售银行业务

达州银行积极深化零售银行业务转型，通过机构及人员优化设置等手段不断提高对银行零售业务的支持力度，并得益于不断丰富的营销活动，达州银行个人贷款规模实现较快增长，但占贷款总额的比重仍较低；得益于渠道及运

营能力的不断增强，储蓄存款实现较快增长。

近年来，达州银行逐步推动零售银行业务深化转型，优化和完善零售银行业务条线组织架构。个人贷款方面，近年来，达州银行根据外部环境以及信贷业务发展现状，逐步调整全行信贷业务结构，加大力度发展个人信贷业务，

简化信贷审批步骤，提高贷款审批效率，促进个人贷款业务发展。2019年以来，达州银行深化零售银行业务体系改革，在一级支行单设市场营销部，设置专职零售人员，通过强化条线垂直管理，丰富零售体系专项考核指标等方式，加之积极对接消费市场主体，不断丰富营销活动、提高品牌宣传等措施，促进零售银行客户数量实现较快增长，进而推动以个人经营性贷款为主的个人贷款规模快速增长。但是，达州银行个人贷款占贷款总额的比重仍然较小，上述措施未来仍待持续推进。截至2020年末，达州银行个人贷款余额29.04亿元，占贷款总额的10.11%（见表7）。

储蓄存款业务方面，达州银行以建生态、搭场景、扩用户为基本逻辑，从顶层布局、平

台构建、全渠道融合、产品服务一体化等推进零售业务发展；建立持续的需求洞察机制，增强产品服务的针对性与吸引力；丰富金融服务场景生态体系，构建更为广泛的协同获客渠道，培育有利于长尾客户长期活跃环境，进而促使储蓄存款规模持续提升。截至2020年末，达州银行储蓄存款余额215.81亿元，占存款总额的44.42%。

2021年上半年，达州银行依托自身在揽储产品丰富等优势，使得个人存款业务规模保持增长；但由于零售贷款业务发展时间相对较短，客户稳定性较其他同业机构存在稳定性相对不足的情况，加之疫情防控对零售贷款业务拓展带来的持续影响，达州银行个人贷款业务增速放缓。

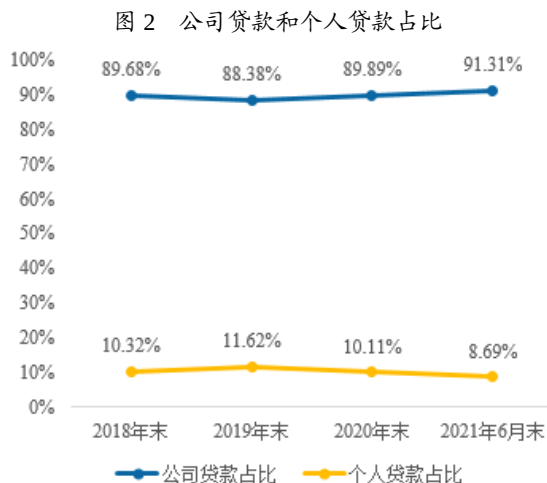
表7 贷款结构

单位：亿元、%

项 目	金 额				占 比				较上年末增长率		
	2018年末	2019年末	2020年末	2021年6月末	2018年末	2019年末	2020年末	2021年6月末	2019年末	2020年末	2021年6月末
公司贷款和垫款	149.39	179.38	258.28	308.96	89.68	88.38	89.89	91.31	20.07	43.98	19.62
个人贷款	17.19	23.58	29.04	29.40	10.32	11.62	10.11	8.69	37.19	23.15	1.22
其中：个人经营贷款	12.08	15.71	21.20	22.01	7.25	7.74	7.38	6.51	30.08	34.88	3.84
合 计	166.58	202.97	287.32	338.36	100.00	100.00	100.00	100.00	21.84	41.56	17.76

注：因四舍五入效应，部分加总数可能存在误差；

数据来源：达州银行审计报告及监管报表，联合资信整理



数据来源：达州银行审计报告及监管报表，联合资信整理

（3）金融市场业务

近年来随着投资力度保持在相对较高水平，投资资产已成为达州银行最主要的生息资

产，投资资产利息收益及价差收益对营业收入的贡献度高；资金来源对同业市场融资渠道的依赖度相对较高，易受资金市场价格波动的影响；信托及资管计划投资规模较大，监管逐步加强的背景下，未来达州银行金融市场业务的发展或将面临较大调整压力。

达州银行根据自身业务发展的资金需求，灵活调整同业资产及市场融入资金结构。近年来，达州银行将资金重点配置于贷款及投资资产，同业资产配置比例明显下降。市场融入资金方面，在监管趋严以及金融去杠杆的影响下，达州银行主动压缩市场资金的融入规模，市场融入资金占负债总额的比重持续下降，但依赖度仍较高。截至2020年末，达州银行同业资产余额1.50亿元，占资产总额的0.20%，全部为存放同业清算款项；市场融入资金余额185.28

亿元，占负债总额的 26.49%。

近年来，随着存放同业定期款项等同业资产陆续到期，达州银行为提升资金收益率，缓解存贷款业务净利差收窄带来的盈利压力，将闲置资金更多用于配置投资资产；2020 年随着回归存贷款业务本源持续推进，年末投资资产规模较上年略有下降。达州银行资金业务主要投向债券、理财产品、信托计划和资产管理计划产品，近年来对于标准化债务工具投资力度虽有所增长，但占投资资产总额的比重仍相对较低，且对信托计划及资产管理计划的投资力度亦呈持续增长态势。考虑到资管新规等监管政策的逐步推进，达州银行投资资产结构有待进一步优化。从标准化债务融资工具持有情况看，政府债券和政策性金融债券为达州银行主要的标准化债务融资工具持有类型，同业存单和企业债券配置力度有所下降，另新增持有商业银行债券和资产支持证券。达州银行持有的

信托计划及资管计划底层资产以标准化债券为主，另有少量存款类产品和信贷类资产。近年来，随着投资资产配置力度的提升，达州银行投资资产收益呈上升趋势，投资资产获得的收益对营业收入贡献度高。2018—2020 年，达州银行实现投资资产收益（利息收入的债券及其他投资收益+投资收益）分别为 14.95 亿元、19.20 亿元和 20.65 亿元。

2021 年上半年，达州银行同业资产配置力度仍保持在相对较低水平，期末市场融入资金余额较上年末略有提升；投资资产规模较上年末有所下降，系压降信托产品及资管计划持有规模所致。从投资资产的产品配置结构看，2021 年上半年，达州银行投资资产配置结构较上年末变化不大，信托产品及资管计划占投资资产总额比重仍相对较高，2021 年 6 月末标准化债务融资工具余额为 82.11 亿元，信托产品及资管计划余额为 294.80 亿元。

表 8 投资资产结构

单位：亿元、%

项 目	金 额			占 比		
	2018 年末	2019 年末	2020 年末	2018 年末	2019 年末	2020 年末
标准化债务融资工具	63.59	98.71	83.90	19.05	24.84	21.30
其中：政府债券	25.88	20.96	25.89	7.75	5.27	6.57
政策性金融债券	33.69	21.40	23.57	10.09	5.38	5.99
同业存单	--	35.10	11.46	--	8.83	2.91
企业债券	4.01	21.24	17.92	1.20	5.34	4.55
商业银行债券	0.00	0.00	1.88	0.00	0.00	0.48
资产支持证券	0.00	0.00	3.17	0.00	0.00	0.81
信托产品及资管计划	259.10	293.75	304.98	77.62	73.91	77.43
理财产品	11.10	5.00	5.00	3.33	1.26	1.27
投资资产总额	333.79	397.46	393.88	100.00	100.00	100.00
减：减值准备	0.55	1.31	1.25	--	--	--
投资资产净额	333.24	396.16	392.63	--	--	--

数据来源：达州银行审计报告及客户提供，联合资信整理

五、风险管理分析

近年来，达州银行逐步搭建以风险为导向的全面风险管理体系。董事会负责制定整体风险管理战略，监督风险管理及内部控制系统，并对风险管理承担最终责任。高级经营管理层根据董事会制定的风险管理战略，制定并推动

执行相应的风险管理政策、制度和程序。风险管理部负责牵头全行风险管理的具体工作，并配合各个具体风险分管部门进行相应管理细则的施行和监控。此外，达州银行根据相关政策规定，制定了信用风险、市场风险、操作风险、流动性风险识别程序和方法，并在业务发展过

程中不断修订和完善，风险管理体系逐步建立健全。

达州银行建立并结合信贷业务开展期间面临的信用风险环境变化持续优化授信体系。达州银行客户群体及经营区域相对集中，且客户群体以中小微企业和个体工商户为主，整体抗风险能力较弱。为此，达州银行逐步强化信用风险管理，根据银保监会下发的《银行业金融机构全面风险管理指引》，健全风险管理治理架构和要素，构建全面风险管理体系，并通过内部预警系统，结合内、外部数据分析，建立大数据信用风险监控平台，对个人和公司类客户贷款业务存续期间的风险异动进行识别；此外，达州银行实行动态管理、实时监测的违约贷款清收监测机制，同时对新增违约贷款责任人进行处罚。

达州银行初步搭建了市场风险管理制度体系，但管理的精细化及专业化水平有待提升。达州银行面临的市场风险主要来源于利率风险。针对市场风险，达州银行制定了市场风险管理政策和识别、计量、监测与控制程序；确立了市场风险报告、信息披露、应急处置及市场风险资本计量程序和要求。近年来，达州银行通过以下三方面不断完善市场风险管理体系：一是加强资金业务风险控制，根据风险管理需要，相继制定了《达州银行市场风险管理办法》和《达州银行市场风险应急预案》等制度，明确了市场风险管理组织架构和报告路径，出台了账户划分标准以及市场风险的识别、计量、监测方式和责任部门，不断加强同业拆借、对外投资等各类资金业务的风险控制和防范；二是强化市场风险的计量和监测，定期计算银行账户久期、利率风险敏感度等指标，由风险管理部适时进行包含定性和定量分析的压力测试，对有重大影响的情形提出应急处理方案，动态监控市场风险状况。三是利用 FTP 剥离利率风险，引导合理定价以及优化资源，通过内部定价调节，进行业务的合理分配和资源分配，集中管理市场风险。

达州银行持续监控全行流动性风险相关指标，提升优质流动性资产在资产结构中的占比，流动性风险整体可控。近年来，达州银行主要从以下五个方面采取措施进行流动性风险管控：一是全面梳理流动性风险管理的政策制度、计量方法，完善流动性风险管理制度体系；二是每日监测现金流缺口，每月监测流动性风险指标，不断完善流动性指标监测机制；三是增加债券投资，提高优质流动性资产储备；四是完善流动性应急计划，并开展流动性应急演练，提高应急状态下的决策和处置能力；五是开展常态化压力测试，审慎评估在多种压力情景下的生存能力。

达州银行持续强化操作风险管理体系，近年来未发生重大操作风险事件，面临的操作风险整体可控。

为了持续强化操作风险管理，达州银行成立了内控合规部使合规管理工作落实到具体工作之中，从源头防范并控制操作风险。达州银行主要从以下几个方面来防范操作风险：一是搭建人人参与的操作风险管理体系，即纵向完善总分支三级操作风险管理体系，横向在总行业务条线明确操作风险管理职责，强化一道防线的操作风险防控职能，达到风险关口前移目的；二是建立完善的“五结合”操作风险报告机制，即定期报告与不定期报告相结合、业务条线报告与风险报告相结合、事件发生报告与整改报告相结合、报告时效性与责任追究相结合、纵向逐级上报与横向部门平行报告相结合；三是培育全员全面的操作风险管理文化，持续倡导“稳健经营、内控优先、全员参与、过程管理”的操作风险管理文化，引导全行员工建立主动识别风险的意识，形成防范风险的有效屏障。

六、财务分析

达州银行提供了 2018—2020 年及 2021 年上半年财务报表，四川中衡安信会计师事务所有限公司对 2018 年财务报表进行了审计；四川

经纬会计师事务所有限责任公司对 2019 年财务报表进行了审计；四川亿永正勤会计师事务所有限责任公司对 2020 年财务报表进行了审计，均出具了标准无保留的审计意见；2021 年上半年财务报表未经审计。

1. 资产质量

近年来，达州银行资产规模保持增长，资产结构逐步向贷款倾斜，贷款占比持续上升，不良贷款率有所下降，信贷资产质量有所提升，但考虑到新增贷款风险尚未完全暴露，需关注未来信贷资产质量变化情况；投资资产中存在个别关注类资产，需关注其本息回收情况。

表 9 资产结构

单位：亿元、%

项 目	金 额				占 比				较上年末增长率		
	2018 年末	2019 年末	2020 年末	2021 年 6 月末	2018 年末	2019 年末	2020 年末	2021 年 6 月末	2019 年末	2020 年末	2021 年 6 月末
现金类资产	53.40	53.25	69.70	61.23	8.09	7.69	9.08	7.67	-0.28	30.89	-12.16
贷款及垫款净额	157.85	195.57	279.61	328.17	23.90	28.26	36.44	41.09	23.89	42.97	17.37
同业资产	65.27	29.93	1.50	6.14	9.88	4.33	0.20	0.77	-54.14	-94.99	309.04
投资资产	333.24	396.16	392.63	374.42	50.46	57.24	51.17	46.88	18.88	-0.89	-4.64
其他类资产	50.70	17.17	23.89	28.69	7.68	2.48	3.11	3.59	-66.14	39.15	20.10
合 计	660.46	692.08	767.32	798.64	100.00	100.00	100.00	100.00	4.79	10.87	4.08

数据来源：达州银行审计报告和财务报表，联合资信整理

(1) 贷款

受区域经济结构的影响，达州银行贷款行业投向较为集中；不良贷款规模有所增长，得益于较大的不良贷款处置力度以及贷款规模的快速增长，不良贷款率有所下降，但考虑到新增贷款的风险尚未完全暴露、逾期贷款占贷款总额比重有所上升以及无还本续贷非正常类贷款的占比较高，达州银行信贷资产质量面临一定的下行压力。此外，不良贷款的核销规模较大，对贷款减值准备形成一定的损耗，拨备覆盖率有所下降，未来面临一定的拨备计提压力。

近年来，在监管要求银行业回归业务本源背景下，达州银行加大了对贷款业务的配置

力度，贷款及垫款净额和占资产总额的比重持续增长，从行业集中度来看，达州银行贷款行业分布与当地的经济结构和发展状况密切相关，达州银行贷款主要投向批发和零售业、房地产业、建筑业等行业，在房地产行业融资政策趋紧的背景下，达州银行严格客户准入标准，对房地产业的贷款投放进行了一定的控制，房地产业的贷款占比有所下降，但批发和零售业的贷款投放力度逐年加强，面临一定的贷款行业集中风险。截至 2020 年末，批发和零售业投放的贷款占贷款总额的比重为 55.54%，前五大行业贷款余额占比为 90.27%（见表 10）。

表 10 前五大行业贷款余额占比

单位：%

2018 年末		2019 年末		2020 年末		2021 年 6 月末	
行业	占比	行业	占比	行业	占比	行业	占比
批发和零售业	48.89	批发和零售业	45.77	批发和零售业	55.54	批发和零售业	61.88
房地产业	21.25	房地产业	25.34	房地产业	19.47	房地产业	16.20
建筑业	6.86	租赁和商务服务业	8.42	建筑业	6.26	建筑业	5.63
租赁和商务服务业	6.61	建筑业	7.65	租赁和商务服务业	5.97	租赁和商务服务业	4.97
住宿和餐饮业	3.94	住宿和餐饮业	3.02	住宿和餐饮业	3.03	制造业	3.26
合 计	87.55	合 计	90.21	合 计	90.27	合 计	91.94

数据来源：达州银行监管报表，联合资信整理

从客户集中度来看，近年来，达州银行最大十家客户贷款与资本净额比重持续上升，截至 2020 年末，最大十家客户贷款占资本净额比重为 70.82%（见表 11），贷款客户集中度较高，面临一定贷款客户集中风险。大额风险暴露指标方面，2019 年末，达州银行最大单家非同业单一客户风险暴露占一级资本净额比重超过监

管指标要求，主要系部分投资资产中货币基金等底层资产规模较大所致。2020 年以来，随着部分上述投资到期赎回，达州银行最大单家非同业单一客户风险暴露占一级资本净额指标明显压缩已符合监管要求。截至 2021 年 6 月末，达州银行各项大额风险暴露指标情况均未突破监管限制，相关风险可控。

表 11 大额风险暴露情况

单位：%

暴露类型	2018 年末	2019 年末	2020 年末	2021 年 6 月末
最大单家非同业单一客户风险暴露/一级资本净额	--	31.29	10.00	11.17
最大单家非同业集团或经济依存客户风险暴露/一级资本净额	--	11.83	10.73	9.58
最大单家同业单一客户风险暴露/一级资本净额	--	24.73	7.38	7.45
单一最大客户贷款/资本净额	6.80	7.79	7.16	6.79
最大十家客户贷款/资本净额	59.81	60.61	70.82	67.93

数据来源：达州银行监管报表，联合资信整理

从贷款风险缓释措施来看，达州银行抵质押贷款占比较高，且抵质押率设置合理，风险缓释手段对贷款起到一定的保护作用。截至 2020 年末，达州银行信用贷款占比 3.27%；保证贷款占比 6.82%；抵质押贷款占比 89.90%，抵质押品包括应收账款、商用房、住宅、在建工程、土地、存货、机器设备等。其中，应收账款抵质押率一般为 50%，商用房、住宅、在建工程、土地抵质押率一般为 50%，存货、机器设备根据具体类型不同，抵质押率大致在 20-50%之间。

达州银行按照监管要求并且结合自身业务的特点按照担保方式对逾期贷款进行划分，信用贷款逾期 30 天以上划入不良贷款，保证贷款逾期 90 天以上划入不良贷款，除政策要求延期还本付息的小微贷款外，剩余抵质押贷款逾期 90 天以上划入不良贷款。

近年来，达州银行加大贷款业务的投放力度，资产结构逐步向贷款业务倾斜，贷款余额保持较快增长。另一方面，受区域经济增长放缓和新冠疫情的影响，当地企业经济效益下滑，达州银行不良贷款规模持续增长。与此同时，在疫情时期的特殊政策下，为支持实体经济发展，帮扶小微企业度过难关，达州银行办理延

期还本付息业务，截至 2020 年末，达州银行展期贷款余额为 24.89 亿元，展期贷款不良率为 2.09%，关注类占比为 0.74%；无还本续贷余额为 21.85 亿元，无还本续贷不良率为 7.60%，关注类占比为 20.46%。为化解存量信用风险，达州银行加大了不良贷款的处置力度，2018 年，达州银行清收不良贷款合计 0.42 亿元，核销不良贷款规模较小；2019 年，处置不良贷款合计 14.57 亿元，其中现金清收 0.96 亿元、转化重组 2.25 亿元，核销贷款 1.71 亿元，买断式向资产管理公司转让不良贷款债权 9.02 亿元；2020 年，处置不良贷款 19.91 亿元，其中现金清收 0.60 亿元，以资抵债 0.35 亿元，转化重组 0.84 亿元，核销贷款 5.59 亿元，资产转让 9.34 亿元，不良贷款的处置方式以资产转让为主；得益于较大的不良贷款处置力度，加之受贷款余额增长快速的影响，达州银行不良贷款率持续下降，但考虑到新增贷款的风险尚未完全暴露、逾期贷款占贷款总额比重整体有所上升以及无还本续贷非正常类贷款占比较高，达州银行信贷资产质量仍面临一定的下行压力。从不良贷款的行业分布来看，由于达州银行贷款投向主要集中在批发和零售业及房地产业，达州银行的不良贷款也主要来源于批发和零售业及房地产

业，截至 2020 年末，达州银行批发和零售业及房地产业不良贷款率分别为 1.56% 和 3.02%。

从拨备情况来看，2018-2020 年，达州银行不良贷款规模持续增长，同时，核销规模较大导致对其贷款减值准备损耗较大，贷款损失准备有所下降，拨备覆盖率整体有所下降。截至 2020 年末，达州银行的拨备覆盖率为 138.16%（见表 12）。

2021 年以来，达州银行不良贷款处置力度有所下降，同时随着信用风险持续暴露，不良贷款规模及不良贷款率有所上升，考虑到其仍有一定规模的无还本续贷业务面临暴露风险，

截至 2021 年 6 月末，展期贷款余额为 18.71 亿元，展期贷款不良率为 3.30%，关注类占比为 1.28%，无还本续贷余额为 21.22 亿元，无还本续贷不良率为 9.24%，关注类占比为 10.93%，未来其信贷资产质量仍面临一定的下行压力。2021 年上半年，达州银行共处置不良贷款 2.88 亿元，其中现金清收 0.69 亿元，转化重组 2.07 亿元，以物抵债 0.11 亿元。截至 2021 年 6 月末，达州银行不良贷款为 6.62 亿元，不良贷款率为 1.96%；拨备覆盖率为 153.76%，较上年末有所上升，但仍面临一定的拨备计提压力。

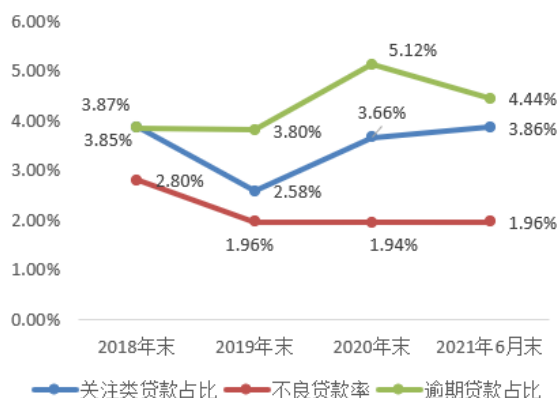
表 12 贷款质量

单位：亿元、%

项目	金额				占比			
	2018 年末	2019 年末	2020 年末	2021 年 6 月末	2018 年末	2019 年末	2020 年末	2021 年 6 月末
正常类	155.48	193.76	271.23	318.67	93.33	95.46	94.40	94.18
关注类	6.44	5.24	10.51	13.06	3.87	2.58	3.66	3.86
次级类	3.07	3.82	5.36	6.41	1.84	1.88	1.87	1.90
可疑类	1.59	0.15	0.21	0.20	0.95	0.08	0.07	0.06
损失类	0.00	0.00	0.01	0.01	0.00	0.00	0.00	0.00
贷款合计	166.58	202.97	287.32	338.36	100.00	100.00	100.00	100.00
不良贷款	4.66	3.97	5.58	6.62	2.80	1.96	1.94	1.96
逾期贷款	6.42	7.72	14.71	15.02	3.85	3.80	5.12	4.44
逾期 90 天以上贷款/不良贷款	--	--	--	--	90.23	96.34	95.20	98.70
拨备覆盖率	--	--	--	--	161.39	186.25	138.16	153.76
贷款拨备率	--	--	--	--	4.52	3.64	2.68	3.01

数据来源：达州银行提供资料，联合资信整理

图 3 关注、不良、逾期贷款变化趋势



数据来源：达州银行监管报表，联合资信整理

(2) 同业及投资类资产

近年来，达州银行大幅压降同业资产规模，同业资产规模持续下降，同业资产中未出现风险；投资资产规模整体有所增加，主要以资产管理计划和信托计划为主，底层资产以标准化债券资产为主，但个别投资资产计入关注类，其本息回收面临一定风险。

近年来，达州银行积极响应监管要求，回归业务本源，不断将资金向贷款倾斜，同业资产配置规模及比例持续下降。从会计科目来看，2020 年，达州银行停止了对买入返售金融资产的资金投入，同时大幅压降了存放同业款项的

资金规模，同业资产规模明显收缩，截至 2020 年末，达州银行同业资产未出现风险，未对同业资产计提减值准备。

近年来，由于达州银行持续大幅压降存放同业款项的资金规模，富余资金较为充足，为提升闲置资金的收益水平，达州银行加大了对投资资产的配置力度，投资资产规模整体有所上升。从产品类别来看，达州银行主要加大了对资产管理计划及信托计划、利率债以及可供出售债务工具的资金投入。从会计科目来看，达州银行的投资资产以应收款项类投资为主，截至 2020 年末，应收款项类投资占投资资产的比重为 78.58%，以资产管理计划及信托计划为主，底层资产以国债、金融债、信用债等标准化债券资产为主，另有部分底层投向为农业、批发零售业的非标资产。值得关注的是，达州银行配置的本金规模为 5 亿元的由平遥农村商业银行股份有限公司（以下简称“平遥农商银行”）发行的同业理财产品已经实质违约，未向达州银行兑付本息，达州银行针对该笔业务的

违约已提起诉讼，并将该笔业务所涉资金划入关注类。截至 2020 年末，达州银行对该笔业务计提减值准备 1.25 亿元。

2021 年以来，达州银行资产规模保持增长，同业资产规模及占比有所上升，主要系存放同业款项的增长所致，同业资产未出现风险；另一方面，达州银行投资资产规模及占资产总额的比重有所下降，同时达州银行增加对平遥农商银行违约业务的减值准备计提力度，以进一步提高风险抵御能力。截至 2021 年 6 月末，达州银行对投资资产计提 2.50 亿元减值准备。

2. 负债结构及流动性

近年来，在储蓄存款业务稳步发展的推动下，达州银行客户存款总额持续增长导致负债规模持续上升；短期流动性保持在较好水平，但优质流动性资产充足率未达监管要求，且其非标投资规模较大，面临一定的流动性管理压力。

表 13 负债结构

单位：亿元、%

项 目	金 额				占 比				较上年末增长率		
	2018 年末	2019 年末	2020 年末	2021 年 6 月末	2018 年末	2019 年末	2020 年末	2021 年 6 月末	2019 年末	2020 年末	2021 年 6 月末
市场融入资金	253.89	177.55	185.28	189.35	42.04	28.12	26.49	26.00	-30.07	4.35	2.20
客户存款	337.84	435.51	485.86	499.15	55.94	68.97	69.46	68.54	28.91	11.56	2.74
储蓄存款	98.57	141.29	215.81	238.54	16.32	22.38	30.85	32.76	43.33	52.75	10.53
其他类负债	12.20	18.37	28.32	39.73	2.02	2.91	4.05	5.46	50.56	54.14	40.29
负债合计	603.94	631.43	699.46	728.23	100.00	100.00	100.00	100.00	4.55	10.77	4.11

数据来源：达州银行审计报告和财务报表，联合资信整理

达州银行负债以客户存款为主，在储蓄存款业务稳步发展的推动下，其存款总额保持增长。截至 2020 年末，达州银行存款余额 485.86 亿元，占负债总额的 69.46%（见表 13）。其中，储蓄存款占客户存款的 44.42%；定期存款余额占客户存款余额的 66.55%，存款稳定性较好，但同时带来一定的资产成本压力。

在金融行业降杠杆的政策环境下，达州银行大力压降市场融入资金规模，市场融入资金规模整体有所下降，但在负债中占比仍然较

高。截至 2020 年末，达州银行市场融入资金余额为 185.28 亿元，占负债总额 26.49%；其中应付债券余额为 82.61 亿元，全部为同业存单。

表 14 流动性指标

单位：%

项 目	2018 年末	2019 年末	2020 年末	2021 年 6 月末
流动性比例	120.02	99.33	78.70	70.53
优质流动性资产充足率	50.50	80.90	89.22	86.50
存贷比	48.97	45.26	57.51	66.43

数据来源：达州银行监管报表，联合资信整理

从短期流动性指标来看，达州银行的流动性比例呈现下降趋势，但仍保持在较好水平，截至 2020 年末，达州银行流动性比例为 78.70%（见表 14）。从中长期流动性指标来看，近年来，由于达州银行不断加大贷款投放和配置力度，贷款增速高于存款增速导致存贷比有所上升，但仍处于合理水平。另一方面，截至 2020 年末，达州银行优质流动性资产充足率为 89.22%，未满足监管限制，主要系达州银行配置了较大规模的资产管理计划及信托计划等投资资产所致，流动性管理方面面临一定压力；

2021 年上半年，达州银行优质流动性资产充足率进一步下降，仍未满足监管要求。

3. 经营效率与盈利能力

近年来，净息差的持续收窄对达州银行利息净收入的增长有一定的阻碍作用，但得益于达州银行不断加大贷款的投放力度，利息净收入保持增长趋势；另一方面，业务及管理费的持续增长以及大规模资产减值损失的计提对利润有一定的侵蚀作用，净利润持续下降，盈利能力持续减弱。

表 15 收益指标

单位：亿元、%

项 目	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年 1—6 月
营业收入	15.33	14.13	17.47	8.62
利息净收入	13.19	13.37	16.19	4.27
手续费及佣金净收入	1.03	0.65	1.19	0.27
投资收益	0.94	0.09	0.11	4.06
营业支出	8.75	8.39	11.98	5.40
业务及管理费	2.91	3.55	3.98	1.57
资产减值损失	5.70	4.66	7.74	3.59
拨备前利润总额	12.32	10.39	13.20	6.82
净利润	4.98	4.19	3.98	2.42
净息差	2.12	1.41	1.51	1.39
成本收入比	18.96	25.14	22.81	--
拨备前资产收益率	1.91	1.54	1.81	--
平均资产收益率	0.77	0.62	0.55	--
平均净资产收益率	9.23	7.15	6.19	--

数据来源：达州银行审计报告、财务报表及提供资料，联合资信整理

达州银行的营业收入主要来源于利息净收入，其利息收入主要来自贷款利息收入和投资资产利息收入，利息支出主要来源于存款业务利息支出。近年来，由于当地市场金融机构的竞争加剧，为增加自身存款业务的竞争力，达州银行的存款业务利率水平有所增长；同时，在疫情的特殊时期下，达州银行实施减费让利政策，贷款利率有所下调，进而造成净息差水平整体有所收窄，但贷款规模的快速增长以及投资资产收益水平的增长使得利息收入有所增长，推动利息净收入水平的增长。达州银行将固收类资产管理计划的投资收益计入利息收

入中，投资收益科目仅含可供出售金融资产投资收益，故达州银行的投资收益规模较小。

达州银行的营业支出主要由业务及管理费和资产减值损失构成，近年来，达州银行的业务及管理费持续增长，成本收入比有所增加，但仍保持同业较低水平，成本管控能力较好。另一方面，由于达州银行的不良贷款规模持续增长，为保持自身信贷资产质量的稳定，达州银行加大减值准备的计提力度，资产减值损失整体有所上升。

由于净息差收窄以及资产减值损失的增长带动营业支出增加，达州银行净利润呈现下降

趋势，各项收益指标持续下降，盈利水平有所减弱。

2021年1-6月，达州银行实现营业收入8.62亿元，其中利息净收入4.27亿元，投资收益4.06亿元，利息净收入明显下降，投资收益大幅增长，主要系投资收益的科目调整所致，达州银行将债券类资产产生的收益划入投资收益中；此外，营业支出为5.40亿元，其中资产减值损失3.59亿元，业务及管理费1.57亿元；实现净利润2.42亿元，同比增长25.39%。

4. 资本充足性

近年来，达州银行通过利润留存和增资扩股的方式补充资本，资本实力有所提升；风险权重较高的贷款快速增长导致风险加权资产余额快速增长，资本充足水平持续下降，但仍保持在较为充足的水平。

近年来，达州银行主要通过利润留存和增

资扩股的方式进行资本补充，2020年12月，达州银行单一持股第一大股东四川蓝润实业集团有限公司向达州银行增资3.365亿元，达州银行注册资本增加至33.365亿元；2018-2020年，达州银行未进行现金分红，利润留存对资本补充起到一定助益，资本实力持续提升。截至2020年末，达州银行所有者权益合计67.86亿元，其中股本33.365亿元，资本公积2.69亿元，未分配利润19.47亿元。

近年来，达州银行不断加大贷款的投放力度，导致风险加权余额持续增长，风险资产系数亦呈上升趋势，资本充足率持续下降，但仍保持充足水平。截至2020年末，达州银行的资本充足率为13.12%，一级资本充足率和核心一级资本充足率均为12.72%（见表16）。

截至2021年6月末，达州银行资本充足率为12.90%，一级资本充足率和核心一级资本充足率均为12.27%。

表16 资本充足性指标

单位：亿元、%

项 目	2018 年末	2019 年末	2020 年末	2021 年 6 月末
资本净额	60.08	64.17	69.87	73.61
一级资本净额	57.22	60.74	67.74	70.05
核心一级资本净额	57.22	60.74	67.74	70.05
风险加权资产余额	367.61	449.42	532.48	570.79
风险资产系数	55.66	64.94	69.39	71.47
股东权益/资产总额	8.56	8.76	8.84	8.82
资本充足率	16.34	14.28	13.12	12.90
一级资本充足率	15.57	13.52	12.72	12.27
核心一级资本充足率	15.57	13.52	12.72	12.27

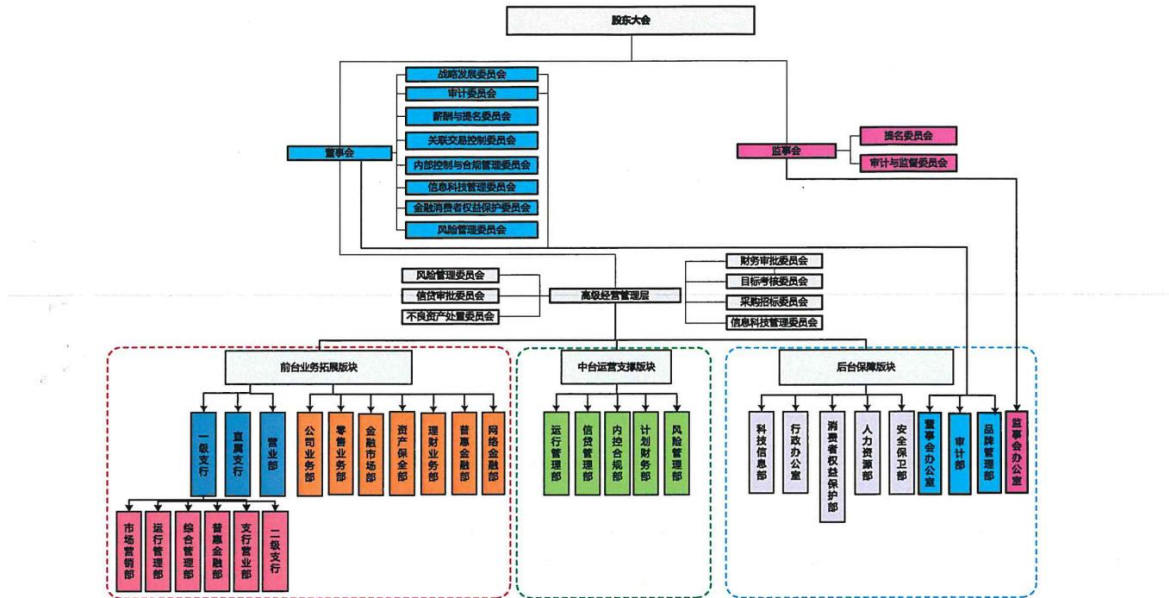
数据来源：达州银行监管报表，联合资信整理

八、结论

综合上述对达州银行公司治理、内部控制、业务经营、风险管理以及财务状况等方面综合分析，联合资信认为，在未来一段时期内达州银行信用水平将保持稳定。

附录 1 2021 年 6 月末达州银行组织结构图

达州银行股份有限公司经营管理组织架构图



资料来源：达州银行提供，联合资信整理

附录 2 同业对比表

2020 年末指标	乐山银行	保定银行	华西银行	达州银行
资产总额 (亿元)	1,250.86	1,132.53	1,135.77	767.32
贷款总额 (亿元)	575.84	512.75	637.07	279.61
存款总额 (亿元)	723.90	867.51	800.33	485.86
股东权益 (亿元)	109.01	87.40	86.58	67.86
不良贷款率 (%)	1.69	1.96	3.55	1.94
逾期 90 天以上贷款/不良贷款 (%)	84.55	96.03	99.91	95.20
拨备覆盖率 (%)	190.23	156.23	126.16	138.16
资本充足率 (%)	14.34	14.93	11.20	13.12
核心一级资本充足率 (%)	11.30	13.16	10.45	12.72
流动性比例 (%)	80.83	75.60	87.24	78.70
平均资产收益率 (%)	0.40	0.99	0.33	0.55
平均净资产收益率 (%)	4.61	12.49	4.22	6.19

注：“乐山银行”为“乐山市商业银行股份有限公司”简称；“保定银行”为“保定银行股份有限公司”简称；“华西银行”为“长城华西银行股份有限公司”简称

数据来源：各公司公开年报、Wind、中国银行保险监督管理委员会

附录 3 商业银行主要财务指标计算公式

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

附录 4-1 商业银行主体长期信用等级设置及其含义

联合资信商业银行主体长期信用等级划分为三等九级，符号表示为：AAA、AA、A、BBB、BB、B、CCC、CC、C。除AAA级，CCC级（含）以下等级外，每一个信用等级可用“+”“-”符号进行微调，表示略高或略低于本等级。详见下表：

信用等级设置	含义
AAA	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低
AA	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低
A	偿还债务能力较强，较易受不利经济环境的影响，违约风险较低
BBB	偿还债务能力一般，受不利经济环境影响较大，违约风险一般
BB	偿还债务能力较弱，受不利经济环境影响很大，违约风险较高
B	偿还债务的能力较大地依赖于良好的经济环境，违约风险很高
CCC	偿还债务的能力极度依赖于良好的经济环境，违约风险极高
CC	在破产或重组时可获得保护较小，基本不能保证偿还债务
C	不能偿还债务

附录 4-2 评级展望设置及其含义

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

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

联合资信评估股份有限公司关于 达州银行股份有限公司 的跟踪评级安排

根据相关监管法规和联合资信有关业务规范，联合资信将在达州银行股份有限公司等级有效期内持续进行跟踪评级，跟踪评级包括定期跟踪评级和不定期跟踪评级。

达州银行股份有限公司应按联合资信跟踪评级资料清单的要求，及时提供相关资料。达州银行股份有限公司如发生重大变化，或发生可能对信用等级产生较大影响的重大事项，达州银行股份有限公司应及时通知联合资信并提供有关资料。

联合资信将密切关注达州银行股份有限公司的经营管理状况及外部经营环境等相关信息，如发现达州银行股份有限公司出现重大变化，或发现存在或出现可能对信用等级产生较大影响的事项时，联合资信将就该事项进行必要调查，及时对该事项进行分析，据实确认或调整信用评级结果。

如达州银行股份有限公司不能及时提供跟踪评级资料，导致联合资信无法对信用等级变化情况做出判断，联合资信可以终止评级。

联合资信将指派专人及时与达州银行股份有限公司联系，并按照监管要求及时出具跟踪评级报告和结果。联合资信将按相关规定报送及披露跟踪评级报告和结果。

权利与免责声明

1. 本报告版权为联合资信所有，未经书面授权，任何机构和个人不得复制、转载、出售和发布；经授权使用的，不得对有关内容进行歪曲和篡改，且不得用于任何非法或未经授权的用途。
2. 联合资信对本报告所使用资料的真实性、准确性和完整性不作任何保证；本报告的评级结论及相关分析为联合资信基于相关信息和资料对评级对象所发表的前瞻性观点，而非事实陈述；并非且不应被视为购买、出售、持有任何资产的投资建议。
3. 联合资信保留对评级结果予以调整、更新、终止与撤销的权利。
4. 联合资信不对任何投资者（包括机构投资者和个人投资者）因使用本报告及联合资信采取评级调整、更新、终止与撤销等评级行动而导致的任何损失负责，亦不对发行人因使用本报告或将本报告提供给第三方所产生的任何后果承担责任。
5. 任何使用者使用本报告均视为同意本权利与相关免责条款。