

联合资信评估有限公司

承诺书

本机构承诺出具的德阳银行股份有限公司 2013 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

二零一三年七月十九日



跟 踪 评 级 公 告

联合[2013] 939 号

联合资信评估有限公司通过对德阳银行股份有限公司的信用状况进行跟踪分析，确定将德阳银行股份有限公司主体长期信用等级上调至 A⁺，2009 年次级债券（1.5 亿元）信用等级上调至 A，评级展望为稳定。

特此公告。



德阳银行股份有限公司

2013年跟踪信用评级报告

本次评级结果

主体长期信用等级: A⁺
次级债券信用等级: A
评级展望: 稳定
评级时间: 2013年7月19日

上次评级结果

主体长期信用等级: A
次级债券信用等级: A⁻
评级展望: 稳定
评级时间: 2012年6月26日

主要数据:

项 目	2012年末	2011年末	2010年末
资产总额(亿元)	464.52	372.79	316.51
股东权益(亿元)	25.03	18.51	11.51
不良贷款率(%)	0.64	0.58	0.73
拨备覆盖率(%)	684.37	648.14	384.75
贷款拨备率(%)	4.38	3.99	3.05
流动性比例(%)	37.67	40.38	44.60
存贷比(%)	59.92	56.93	48.69
股东权益/资产总额(%)	5.39	4.97	3.64
资本充足率(%)	14.25	12.56	12.23
核心资本充足率(%)	12.61	10.82	9.87
项 目	2012年	2011年	2010年
营业收入(亿元)	14.81	11.12	7.85
净利润(亿元)	6.30	5.72	3.67
成本收入比(%)	21.68	22.02	23.65
平均资产收益率(%)	1.50	1.60	1.45
平均净资产收益率(%)	28.92	38.09	44.82

分析师

温丽伟 姜赐玉

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

德阳银行股份有限公司(以下简称“德阳银行”)公司治理持续规范, 主营业务发展势头良好, 整体资产质量良好, 盈利能力强, 资本充足。随着业务扩张及跨区域经营的推进, 德阳银行内控及风险管理水平有待进一步提升。联合资信评估有限公司确定将德阳银行主体长期信用等级上调为 A⁺, 2009 年次级债券(1.5 亿元)的信用等级上调为 A, 评级展望为稳定。该评级结论反映了德阳银行次级债券的违约风险较低。

优势

- 具有较明显的地缘优势, 决策链条短, 市场敏感度高, 产品创新能力较强;
- 公司存贷款业务在德阳地区市场占有率高, 异地分支机构的开设有助于扩大公司存贷款业务的发展空间;
- 成本控制能力较好, 盈利能力强;
- 资产质量良好, 拨备充足。

关注

- 信托受益权和资产管理计划投资规模较大;
- 异地分支机构的开设对其内部控制和风险管理能力提出更高要求;
- 需关注宏观经济增速放缓、经济结构调整以及利率市场化进程推进等因素对商业银行的业务发展、资产质量带来的不利影响。

声 明

一、本报告引用的资料主要由德阳银行股份有限公司（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次级债券出具的年度定期跟踪报告，在次级债券存续期内，联合资信将进行定期及不定期跟踪评级，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

德阳银行股份有限公司前身为德阳市商业银行股份有限公司，成立于 1998 年 11 月，是在原德阳市区 6 家城市信用社和 2 家城区农村信用合作联社基础上组建而成的地方性股份制商业银行。2010 年 10 月，正式更名为德阳银行股份有限公司(以下简称“德阳银行”)。2012 年，德阳银行通过未分配利润转增股本的方式增加注册资本至 9.43 亿元，前五大股东及持股情况见表 1。

表1 前五大股东持股情况表 单位：%

序 号	股东单位名称	持股比例
1	德阳市国有资产经营有限公司	42.32
2	四川省绵阳市丰谷酒业有限责任公司	7.20
3	四川宏达集团有限公司	6.03
4	绵阳小岛建设开发有限公司	5.70
5	德阳市财政局	4.68
合 计		65.93

截至目前，德阳银行共设立分支机构 37 家，其中德阳地区下辖支行 31 家(含总部营业部)，异地分行 2 家及支行 4 家；在职员工 671 人。

截至 2012 年末，德阳银行资产总额 464.52 亿元，其中贷款和垫款净额 173.57 亿元；负债总额 439.49 亿元，其中存款余额 303.26 亿元；股东权益 25.03 亿元；资本充足率 14.29%，核心资本充足率 12.66%；不良贷款率 0.64%，拨备覆盖率 689.19%。2012 年，德阳银行实现营业收入 14.81 亿元，净利润 6.30 亿元。

二、已发行债券概况

2009 年，德阳银行在银行间债券市场发行了 1.50 亿元次级债券(见表 2)。2012 年，德阳银行根据债券发行条款的规定，在次级债券付息日之前按时足额支付了相应的利息。

表 2 债券概况表

名 称	09 年德阳商行债
债券品种	固定利率
规 模	1.50 亿元
期 限	5+5 年
债券利率	前 5 年票面利率为 5.40%；如果发行人不行使赎回权，则从第 6 个计息年度开始为 8.80%。
付息频率	年付

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，为尽早实现经济复苏，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。新兴市场国家在出台经济刺激政策后，经济恢复势头领先于欧美国家，新兴市场国家保持了一定经济增长水平，但面临着通货膨胀的压力。

欧债危机爆发以来，通过国际救助机构的帮助以及危机国家实施的一系列紧缩和改革措施，欧洲金融系统性风险已大幅下降，但仍未完全消除，欧洲国家仍面临内需疲软、就业形势恶化、公共和私营部门债务过高等问题，实体经济投资者和消费者信心不足，经济增长缺乏动力。金融危机以来，美国采取了四轮量化宽松货币政策，在一定程度上缓解了通货紧缩的压力，经济增长有所恢复，但其就业市场形势并未好转，并且受财政悬崖预期的影响，美国未来经济形势依然存在一定不确定性。

(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，社会融资总量达 15.76 万亿元，较 2011 年增加 2.93 万亿元，有力支持了实体经济的发展。据国家统计局《2012 年国民经济和社会发展统计公报》显示，2012 年在固定资产投资增长的拉动下，全年 GDP 增长 7.8%，较 2011 年下降 1.4 个百分点，增速放缓。

目前，国内经济面临的挑战是推进金融财税体制改革，调整经济结构，优化资源配置，以缓解经济结构矛盾，增强可持续发展的动力。2013 年，中国经济正处在转换和寻求新平衡的关键时期，政府将继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策。尽管国际形势的不明朗对我国企业出口和投资造成一定的不利影响，但整体经济将保持平稳发展。

表 3 宏观经济主要指标表

单位：%/亿美元

项 目	2012 年	2011 年	2010 年	2009 年	2008 年
GDP 增长率	7.8	9.3	10.4	9.2	9.6
CPI 增长率	2.6	5.4	3.3	-0.7	5.9
PPI 增长率	-1.7	6.0	5.5	-5.4	6.9
M2 增长率	13.8	13.6	19.0	27.7	17.8
固定资产投资增长率	20.3	23.8	23.8	30.0	25.9
社会消费品零售总额增长率	14.3	17.1	18.3	15.5	22.7
进出口总额增长率	6.2	22.5	34.7	-13.9	17.8
进出口贸易差额	2311	1551	1831	1961	2955

资料来源：国家统计局、人民银行、Wind 资讯。

（3）区域经济金融发展概况

德阳银行所在地为四川省德阳市。德阳市是我国重要的技术装备制造业基地，拥有中国二重、东方电机、东方汽轮机等一批知名的重装制造企业，也是成都-德阳-绵阳城市群与高新产业带的重要组成部分。

近几年，德阳市经济在震后快速复苏，经济发展情况良好，地区生产总值增速高于全国平均水平。2012 年，德阳市实现地区生产总值 1280.2 亿元，较上年增长 13.0%，其中第一产业增长 4.4%；第二产业增长 15.8%；第三产业增长 11.4%。德阳市是四川重要的工业城市，规模以上工业增加值保持了较快的增长势头，2012 年为 653.5 亿元，比上年增长 16.8%。2012 年，德阳市完成全社会固定资产投资 730.9 亿元，比上年增长 12.4%；实现财政总收入 257.5 亿元，较上年有所下降；地方财政预算收入完成 75.5 亿元，比上年增长 12.6%。

近年来，德阳市将打造优良金融生态环境作为提升整体竞争力的重要手段，制定了金融

业可持续发展的长效工作机制。目前，国有商业银行及大多数股份制商业银行在德阳市设立了分支机构，金融机构数量逐年增加，同业竞争日趋激烈。截至 2012 年末，德阳市金融机构人民币存款余额 1691.1 亿元，较上年末增长 11.4%；人民币贷款余额 862.1 亿元，较上年末增长 18.7%。

总体看，德阳市制造业较为发达，区域经济发展势头良好，为当地银行业提供了较好的发展环境，但随着银行业金融机构数量的增加，同业竞争日趋激烈。

2. 行业分析

（1）行业概况

商业银行在我国金融体系中处于重要的地位，银行是企业主要的融资渠道，银行存款仍是居民投资的主要方式之一。近年来，我国商业银行整体运营态势良好，资产和负债规模增速保持平稳，经营效率有所上升。2012 年，我国商业银行平均资产收益率 1.3%，净息差为

2.75%，盈利水平稳步提升。近年来，我国商业银行整体资产质量不断提高。2012 年，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，但总体资产质量保持良好水平。截至 2012 年末，商业银行不良贷款余额 0.49 万亿元、不良贷款率为 0.95%、拨备覆盖率和贷款拨备率分别为 295.51% 和 2.81%，拨备保持较好水平（见图 1）。然而，在当前外部冲击和内部转型的压力下，近年来银行业巨量信贷投放对资产质量所带来的负面影响已逐渐显现，未来一段时间，仍需关注其变化。截至 2012 年末，我国商业银行核心资本充足率为 10.62%，资本充足率为 13.25%，资本较为充足。

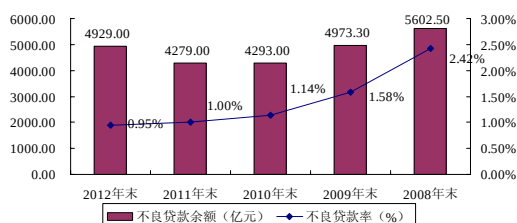


图 1 近年来我国商业银行业不良贷款变化图

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。

总体看，国内银行业处于较快发展阶段，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。随着利率市场化进程的推进，商业银行利差水平将有所压缩，并且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，对商业银行利润会形成一定的挤压，未来银行业盈利增长将面临压力。

（2）市场竞争

由于国内市场经济所处的发展阶段和特殊的利率政策，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）。

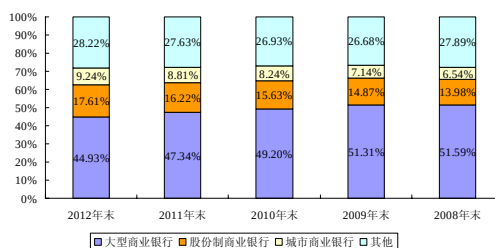


图 2 近年来我国银行业金融机构资产占比变化图

注：1. 其他类金融机构包括政策性银行、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，增强了抵御金融脱媒冲击的能力，并通过非银行子公司的业务增长进一步提升市场竞争力，保持市场领先地位。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，经过多年的迅猛发展，已经成为我国金融体系的重要组成部分。但由于银行间的产品同质化严重，差异化经营、特色化发展成为股份制商业银行近几年的战略目标。城市商业银行具有明显地域优势，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发展，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、管理水平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。目前，外资法人银行是在华外资银行的主要存在形式。2011 年底，外资法人银行存贷比指标五年的宽限期结束，外资银行面临的流动性压力加大。外资银行在国内的竞争力有待进一步提升。同时，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。

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。

信用风险

商业银行整体信用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。

近年来，地方投资冲动带动融资平台债务规模迅速增长。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、信托产品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。在国务院持续出台房地产市场调控政策背景下，未来房地产业的发展具有很大的不确定性，房地产企业的盈利能力受到一定的负面影响，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。此外，部分行业出现产能过剩问题，以及一些经济发达地区爆发民间借贷危机导致区域金融环境恶化等情况，给商业银行所面临的信用风险带来了较大压力。

我国商业银行表外业务中银行承兑汇票和理财业务发展较快，表外融资功能迅速增强，随之也酝酿了较大的表外业务信用风险。银监会已经针对商业银行理财产品、银行承兑汇票等表外业务出台了一系列风险管理措施，以规范银行业表外业务。

近年来，为达到存贷比、贷款集中度以及信贷额度等监管要求，部分商业银行直接持有信托计划和理财产品，或者通过与其他银行协同利用同业存放款绕道投资信托计划和理财产品，实际为客户提供信贷支持，该部分资产以投资资产的形式存在，未计提减值准备，该类资产隐藏的信用风险需关注。

流动性风险

随着金融市场的发展，多层次投资渠道得到拓宽，以及当前商业银行存款利率偏低等因素的影响，居民投资多元化趋势加强，长期来看银行业面临储蓄存款流出的压力增加，存款波动加大，负债稳定性降低。同时，由于存款的短期化和贷款的中长期性，商业银行资产与负债错配问题日益突出。近年来，商业银行同业业务规模快速增长，特别是同业负债规模增长较快，商业银行对同业资金依赖度增强，潜在的流动性风险值得关注。为加强商业银行流动性风险管理，银监会引入了巴塞尔委员会《计量标准》中的流动性覆盖率和净稳定资金比例，要求商业银行流动性覆盖率和净稳定资金比例均不得低于 100%。总体看，商业银行流动性管理的压力加大。

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。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，近年来随着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。

操作风险

近几年，银监会加大对银行合规性的监管力度，针对银行业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，并实施了商业银行内部控制指引和信息披露办法。各银行也逐步重视防范操作风险，加强内控体系的建设和内部稽核力度，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不断暴露，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，近年来，我国商业银行按照业务条线不断细化相关风险的监控措施，整体风险得到有效控制。然而，游离在监管范围之外的“影子银行”，对银行业的稳健运营产生不利影响，目前，监管部门正在加强对“影子银行”体系的统计监测和风险评估，以防控相应风险向银行业传导。

（4）银行业监管与支持

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；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”。监管部门通过现场监管、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。

2011 年，银监会颁布了银行业实施新监管标准的指导意见和商业银行资本充足率管理办法，制定了提高我国银行业监管有效性的中长期规划，以及巴塞尔 II 和巴塞尔 III 同步实施的计划。根据各类银行业金融机构的实际情况，银监会在统一设定适用于各类银行业金融机构最低监管标准的同时，适当提高了系统重要性银行监管标准，对不同机构设置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。

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

德阳银行通过借鉴国内外先进的公司治理经验，同时结合自身发展需要，建立了较为完善的“三会一层”公司治理架构，并制定了较为规范的议事规则，各治理主体能够相互制衡、协调运作，公司治理水平不断提升。

德阳银行董事会由 11 名董事组成。其中执行董事 3 名、股东董事 6 名、独立董事 2 名。2012 年，董事会审议了包括董事会年度信息披露方案、专门委员会工作细则、资本补充规划等多项议案。全体董事均能认真出席会议并审议各项议案，有效发挥了董事会的决策职能。

董事会下设战略委员会、审计委员会、关联交易控制委员会、风险管理委员会、提名委员会、薪酬委员会等 6 个专门委员会。其中，关联交易控制委员会、提名委员会、审计委员会的主任委员均由独立董事担任。

德阳银行监事会由 5 名监事组成。其中职工监事 2 名、股东监事 3 名。监事会通过召开和列席会议、开展专项检查等方式，对董事会及高级管理层履职情况进行监督。2012 年，监事会审议通过了监事会年度工作报告、利润分配方案、履职评价办法等多项议案；就董事会、高级管理层履职情况、财务报告的真实性情况等发表独立意见，较好地履行了监督职能。目前，监事会下设审计委员会、提名委员会两个专门委员会，均按照相应的议事规则开展工作。

德阳银行高级管理层共 7 名，包括行长 1 名、副行长 2 名以及风险总监、首席信息官等。高级管理层按照公司章程及董事会授权负责开展日常经营管理工作。

总体看，德阳银行建立了较为完善的公司治理架构，各治理主体能够较好地履行各自职责，公司治理水平稳步提升。

2. 内部控制

根据业务发展需要及风险控制要求，德阳银行逐步调整内部管理架构，建立了前中后台相互分离的管理框架（见附录 1）。前台部门包括零售金融部、微贷营运部、研究发展部、业务发展部、资金营运部、国际业务部等 6 个业务管理部门；中台部门包括风险管理部、授信审批部、计划财务部、会计出纳部等 4 个运营管理部门；后台部门包括人力资源部、法律事务部等 5 个行政保障部门。审计部负责全行的内部稽核审计工作。

德阳银行构建了较为完善的风险管理组织体系，各职能主体具有较为明确的职能分工，风险管理水平稳步提升。同时，德阳银行不断加强风险管理制度、计量工具、信息系统建设，以增强对风险管理的支撑作用。针对新推出的

业务，德阳银行通过组织实施评审，识别新业务可能面临的风险，从准入、流程、系统、权限等各个方面制定有针对性的风险防控措施。

2012 年，德阳银行不断完善内部审计体系和内控制度，加快内部审计系统建设，持续推进内部审计关口前移，初步构建了符合自身需求的内部审计评价体系。2012 年，审计部制定了覆盖范围较广的年度审计计划，对纳入审计范围的人员进行离任审计、经济责任审计，对相关业务和制度进行专项审计。对审计发现的问题，审计部制定了落实整改办法，并将整改情况纳入相应部门和人员的绩效考核中，以确保审计发现问题的落实整改。

总体看，德阳银行逐步改进和完善自身内部控制体系，内控水平稳步提升，但仍存在人员配备和系统建设相对薄弱等问题。

3. 发展战略

德阳银行制定了“十二五”发展规划。未来几年，德阳银行将坚持“立足地方、服务大众、坚持中小、综合发展”的市场定位，努力打造“中小企业伙伴银行”、“市民贴心银行”的品牌形象。

为全面建设西部区域性的现代商业银行，2013 年，德阳银行工作重心将侧重于以下四个方面的内容。第一，全面推进全行风险管理体系建设，进一步夯实科技信息系统的支撑作用，提升全行的风险管理水平。第二，随着利率市场化的逐步推进，德阳银行将着力推进业务和营销结构调整，业务发展侧重点向零售业务、微贷业务、外币业务、创新业务转移，以构建多元化的收入结构。第三，逐步推进区域扩张的发展战略，在扩大德阳地区营业网点覆盖面的基础上，积极向省内其他城市延伸，适时在省外城市设立分支机构。第四，不断加强与各类金融机构的合作，引入多种金融主体，以满足企业的多种金融需求。

总体看，德阳银行 2013 年的发展规划较为明确，符合其现阶段的营运特点，有助于其实现稳健发展。

五、主要业务经营分析

1. 公司银行业务

德阳银行不断梳理整合现有公司业务产品，加强产品创新力度，以满足客户差异化需求，同时持续加大产品营销宣传力度，以提高公司业务市场占有率。截至 2012 年末，公司存款余额（含保证金存款）221.35 亿元，较 2011 年末增长 3.34%，增速缓慢，但市场占有率维持在 25%以上。随着表外授信业务的拓展，德阳银行保证金存款较快增长，2012 年末，保证金存款余额 7.74 亿元，较 2011 年末增长 24.83%。

德阳银行通过制定年度对公业务营销指导意见，引导分支机构细分市场，有针对性地拓展客户。德阳银行积极扶持符合国家产业政策和信贷政策的微小企业，不断加大微小企业信贷产品创新力度，公司信贷业务整体实现较快发展。截至 2012 年末，公司贷款余额（含贴现）133.84 亿元，在德阳地区的市场占有率接近 20%。

针对德阳市中小企业、个体私营经济比较发达的特点，德阳银行与国家开发银行合作，推出多款个体工商户及小微企业短期信贷产品。根据客户需求，德阳银行不断对现有信贷产品进行梳理，为客户量身打造多种特色产品，并根据市场情况，适时对利率、还款方式进行灵活调整。同时，德阳银行不断加大微小企业贷款业务的推广力度，在已有合作渠道的基础上，积极推进与工商联、个体私营协会、行业协会的合作，通过产品发布会、业务座谈会等多种营销模式，推广小微企业信贷业务。2012 年，德阳银行微小企业贷款客户数量和贷款规模稳步增长，贷款质量保持在较好水平。截至 2012 年末，德阳银行微小企业贷款客户 1905 户，贷款余额 6.65 亿元。

总体看，德阳银行结合区域经济特点，不断加大产品创新力度，公司存贷款业务具有较为明显的市场竞争优势。

2. 零售银行业务

2012 年，德阳银行不断加快向零售银行转型的步伐，主要采取以下三个方面的措施，有效推动了零售银行业务的较快发展。第一，加强产品创新，丰富零售产品体系，进一步加强产品对营销的支撑作用。第二，加快网点升级改造，通过网点功能分区、岗位配置、柜面营销培训等多种方式，提升营业网点产能。第三，组织分支机构开展多种形式的宣传活动，推广零售业务产品，扩大零售业务品牌影响力。

截至 2012 年末，德阳银行个人存款余额 81.90 亿元，较上年末增幅显著，占存款总额的比重增加至 27.01%。个人存款中定期存款占比 57.11%，稳定性较好。截至 2012 年末，个人贷款余额 47.68 亿元，贷款投向以个人经营性贷款和住房按揭贷款为主。个人贷款在德阳地区的市场占有率稳步提升，2012 年末为 19.27%。

德阳银行通过强化银行卡功能，丰富银行卡种类，以及减免手续费等多项措施吸引客户，有效推动银行卡业务发展，银行卡开户数量和卡内存款余额快速增长。截至 2012 年末，德阳银行累计银行卡发行量接近 50 万张，卡内存款余额 30.75 亿元，占存款总额的 10.14%。

2012 年，德阳银行理财业务快速发展，在产品种类逐步丰富的同时，有效拉动个人储蓄存款较快增长。德阳银行全年累计发行理财产品 255 期，全年理财业务共募集资金 70.09 亿元，其中为私人银行高端客户量身定制理财产品 64 期。截至目前，已到期理财产品均实现了预期收益率，并已按期兑付。

总体看，德阳银行零售业务的营销模式不断创新，产品种类不断丰富，向零售银行转型策略取得一定成效，零售业务规模增长快速。

3. 同业及资金业务

2012 年，德阳银行不断加大同业业务营销力度，同业授信范围和额度持续扩大，同业资产与负债规模较快增长。截至 2012 年末，德阳银行同业资产余额 57.80 亿元，占资产总额的

12.44%；同业负债余额 126.35 亿元，占负债总额的 28.75%。同业净融入资金规模较大。

德阳银行不断加强市场研判，以增强对市场信息变化的敏感度，并根据市场变化及时调整投资策略和投资方向。德阳银行债券投资策略较为审慎，债券投资品种以国债、金融债为主。在保证流动性的前提下，德阳银行配置了一定比例信用等级较高的企业债，以提高资产收益率。截至 2012 年末，德阳银行债券投资余额 69.85 亿元，其中国债 35.34 亿元、金融债 25.32 亿元、企业债 9.20 亿元。受宏观调控和监管政策影响，银行业信贷规模及信贷投放速度均受到严格控制，为满足客户融资需求，德阳银行在满足授信要求的基础上，采取与第三方机构合作的方式为企业提供融资服务。截至 2012 年末，德阳银行信托产品投资余额 34.21 亿元、定向资管计划 41.02 亿元，两者合计投资规模较上年末有所减少。

2012 年，德阳银行实现债券及其他投资利息收入 8.24 亿元，较上年增幅明显。

总体看，德阳银行不断拓宽融资渠道，在保持流动性的前提下实现了较好的收益。

六、风险管理分析

1. 信用风险管理

德阳银行按照前中后台相分离的原则，建立并不断完善信贷调查、信贷审查/审批、信贷放款、贷后监控、清收管理等各环节的管理流程。根据授信对象的规模、行业、经营模式等特点，德阳银行制定了差别化的信贷调查及贷后检查报告格式，指导客户经理有针对性地开展信贷调查和检查。德阳银行持续加强信贷管理制度体系建设，强化信贷管理制度的执行，以加大对信贷条线的内部控制力度，防范信用风险。

德阳银行贷款行业投向主要集中在制造业、批发和零售业以及建筑业等行业(见表 4)。截至 2012 年末，德阳银行前五大行业贷款合计占比为 58.38%，较上年末有所上升。在政府对房地产行业持续调控的情况下，德阳银行严格控制房地产开发贷款的投放，房地产行业贷款增速保持在合理水平。2012 年末，德阳银行房地产行业贷款占比为 5.15%。

表 4 前五大行业贷款占比情况表

单位：%

序 号	2012 年末		2011 年末		2010 年末	
	行 业	占 比	行 业	占 比	行 业	占 比
1	制造业	24.37	制造业	23.63	制造业	23.93
2	批发和零售业	14.28	建筑业	10.20	批发和零售业	9.13
3	建筑业	7.96	批发和零售业	9.42	建筑业	8.18
4	租赁和商务服务业	6.62	房地产业	4.30	公共管理和社会组织	3.41
5	房地产业	5.15	租赁和商务服务业	3.29	房地产业	2.60
	合 计	58.38	合 计	50.84	合 计	47.25

德阳银行结合监管要求控制新增平台贷款发放条件，对政府平台贷款实施总量控制，并推进贷款清收工作。截至2012年末，德阳银行的政府融资平台贷款余额为7.68亿元，占贷款总额的4.23%，现金流覆盖程度为全覆盖。从五级分类情况看，平台贷款全部为正常类，平台贷款规模不大，风险可控。

2012 年末，德阳银行单一最大客户贷款集

中度水平保持稳定，最大十家客户贷款集中度仍处于较高水平(见表 5)。

表 5 贷款客户集中度指标表

单位：%

项 目	2012 年末	2011 年末	2010 年末
单一最大客户贷款集中度	7.07	7.96	7.54
最大十家客户贷款集中度	57.02	58.91	66.80

从风险缓释措施看，德阳银行发放的信用

贷款占比较低，主要风险缓释手段为保证和抵押。2012 年末，德阳银行保证类贷款和抵押类贷款占比合计为 86.72%，贷款担保方式符合其以中小微客户群体为主的市场定位特征，抵押物以不动产为主。

德阳银行通过建立并实施不良贷款清收处置协作机制和责任认定追究制度，有效控制新

增不良贷款的规模，同时加大对存量不良贷款的清收转化工作力度，不良贷款规模和不良贷款率控制在较低水平，逾期贷款规模保持在较低水平。截至 2012 年末，德阳银行不良贷款余额 1.16 亿元，不良贷款率 0.64%，逾期贷款占比为 0.60%。总体看，德阳银行信贷资产质量处于同业较好水平。

表 6 贷款五级分类情况表

单位：亿元/%

贷款类别	2012 年末		2011 年末		2010 年末	
	余 额	占 比	余 额	占 比	余 额	占 比
正常类	179.97	99.14	151.55	98.56	126.35	97.94
关注类	0.40	0.22	1.32	0.86	1.71	1.33
次级类	0.76	0.42	0.59	0.38	0.61	0.47
可疑类	0.40	0.22	0.31	0.20	0.32	0.25
损失类	0.00	0.00	0.00	0.00	0.01	0.01
不良贷款合计	1.16	0.64	0.89	0.58	0.94	0.73
贷款总额	181.53	100.00	153.77	100.00	129.00	100.00
逾期贷款	1.09	0.60	0.94	0.61	1.11	0.86

德阳银行的表外项目主要为银行承兑汇票，另有少量保函业务、贷款承诺和信用证业务。2012 年末，德阳银行开出银行承兑汇票余额 29.03 亿元，增长迅速，主要采用全额存单质押的方式防范表外业务风险。

总体看，德阳银行不断完善信用风险管理体系，整体信用风险管理水平有所提高；逾期贷款和不良贷款规模较小，信贷资产质量较好。

2. 市场风险管理

2012 年，德阳银行持续完善市场风险管理政策和程序，进一步明确市场风险管理的组织架构、职责分工，建立市场风险计量的工具体系、监测和报告体系、限额控制体系等，基本形成了符合市场风险管理和内部控制要求的管理机制。目前，德阳银行面临的市场风险主要包括利率风险和汇率风险。

德阳银行在完善定价机制的基础上，通过缺口分析及利率敏感性分析来评估和管理银行账户利率风险；通过限额管理体系及敞口计量对交易账户的利率风险进行监控。经德阳银行测算，在收益率曲线平移 100 个基点的情况下，

2012 年，德阳银行净利润的变动为 1.02 亿元，相当于当年净利润的 9.95%，对净利润的影响较大，面临一定的利率风险。

截至 2012 年末，德阳银行外币头寸主要为美元和港币，外币净头寸折合人民币为 231.67 万元，占资本净额的比例为 0.07%。整体看，德阳银行外币业务规模小，面临的汇率风险不大。

3. 流动性风险管理

德阳银行资产负债管理委员会是流动性风险管理的决策机构，负责审议全行流动性管理的基本政策、程序和方法。计划财务部负责落实执行流动性风险管理政策，动态监控资金头寸的变化，预测未来流动性水平。德阳银行设立了流动性风险突发事件应急处置领导小组，遇有重大的支付危机或结构性变化时，及时向资产负债管理委员会报告并启动应急预案。

德阳银行根据流动性需求制定了相应的流动性管理方案，通过确保持券规模、类型、比例符合流动性要求、合理调节头寸资金、监测备付率水平和流动性缺口率、及时报送流动性风险和突发事件信息等手段积极进行流动性管

理。

2012年末，德阳银行流动性负缺口主要集中在即时偿还和一个月以内，1个月以上期限的流动性缺口均为正(见表7)。这主要是由于德阳银行活期存款规模较大，短期流动性负缺口保持在较高水平，但考虑到活期存款的沉淀特性，德阳银行短期流动性压力不大。

表7 流动性缺口情况表 单位:亿元

期 限	2012 年末	2011 年末	2010 年末
即时偿还	-127.52	-135.59	-150.53
1 个月内	-48.53	-39.18	2.94
1-3 个月	4.16	13.58	9.44
3 个月-1 年	67.05	66.39	48.00
1-5 年	70.98	79.44	78.73
5 年以上	30.06	29.64	21.16

4. 操作风险管理

2012年，德阳银行主要通过以下措施提升全行操作风险管理水平和案件防范意识。一是层层落实案防责任，通过组织各分支机构逐级签订案防目标责任书，以提高全行员工的案防意识。二是在持续加强对关键环节的常规检查的同时，组织各部门制定和发布内控检查计划，并定期检查落实情况。三是组织召开案件防控分析会，针对案例暴露出的问题提出完善改进意见，推进已发现问题的整改。四是不断完善内控管理制度，建立健全重大事件报告制度、

案件风险信息登记报告制度，以及及时把控重大操作风险。2012年，德阳银行未发生重大操作风险事项。

总体看，德阳银行初步建立了全面风险管理体系，相关规章制度持续完善，各项风险管理水平持续提高。

七、财务分析

德阳银行提供了 2012 年财务报表，上述财务报表经德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）审计，审计意见为标准无保留。

1. 财务概况

2012 年末，德阳银行资产总额 464.52 亿元，其中贷款和垫款净额 173.57 亿元；负债总额 439.49 亿元，其中存款余额 303.26 亿元；股东权益 25.03 亿元；资本充足率 14.29%，核心资本充足率 12.66%；不良贷款率 0.64%，拨备覆盖率 689.19%。2012 年，德阳银行实现营业收入 14.81 亿元，净利润 6.30 亿元。

2. 资产质量

随着业务的快速发展，2012 年德阳银行资产规模较快增长。截至 2012 年末，德阳银行资产总额为 464.52 亿元。从资产结构上看，投资资产和贷款占比较高(见表 8)。

表8 资产结构表

单位: 亿元/%

项 目	2012 年末		2011 年末		2010 年末	
	金 额	占 比	金 额	占 比	金 额	占 比
现金类资产	79.30	17.07	53.12	14.25	42.80	13.52
同业资产	57.80	12.44	15.81	4.24	56.31	17.79
贷款和垫款	173.57	37.37	147.64	39.60	125.07	39.52
投资类资产	145.47	31.32	150.17	40.28	88.52	27.97
其他类资产	8.38	1.80	6.05	1.62	3.81	1.20
资产总额	464.52	100.00	372.79	100	316.51	100.00

2012 年末，德阳银行同业资产余额 57.80 亿元，占资产总额的 12.44%，较上年末增幅明显，主要由于存放同业款项和买入返售金融资产的增长所致。2012 年末境内存放同业款项余

额为 55.14 亿元，占资产总额的 11.87%。德阳银行同业交易对手多为大型股份制商业银行，同业资产期限分布以短期为主，流动性较强。德阳银行买入返售标的以债券为主，目前规模

较小。

2012 年,德阳银行贷款规模保持稳定增长。2012 年末,德阳银行贷款及垫款净额 173.57 亿元,占资产总额的比重接近 40%。德阳银行信贷资产质量较好,不良贷款率保持在同业较低水平。德阳银行在对信贷资产进行个别和组合评估的基础上计提减值准备。2012 年末,德阳银行贷款减值准备余额 7.96 亿元,拨备覆盖率 684.37%,贷款拨备率 4.38% (见表 9),拨备充足,对贷款的保障程度较高。

表 9 贷款损失准备情况表 单位: 亿元/%

项 目	2012 年末	2011 年末	2010 年末
当年计提贷款损失准备额	1.90	2.27	0.89
贷款损失准备余额	7.96	6.13	3.93
贷款拨备率	4.38	3.99	3.05
拨备覆盖率	684.37	648.14	384.75

截至 2012 年末,德阳银行投资资产余额 145.47 亿元,占资产总额的 31.32%。其中,债券投资余额 69.85 亿元,债券投资品种包括国债、金融债券、公司债券,占债券投资余额的比重分别为 50.59%、36.24%、3.17%。德阳银行所持有的公司债券的信用等级均在 AA 以上,债券投资的信用风险较小。近年来,德阳银行交易性金融资产公允价值变动和可供出售金融资产公允价值变动分别对当期收益和资本

公积形成正面影响,总体影响不大,所面临的市场风险可控。2012 年末,德阳银行信托产品投资余额为 34.21 亿元,主要是从渤海信托、中原信托等公司购买的信托计划,资金的最终用途大部分是为资产标的企业提供流动资金贷款,产品期限集中在 1-2 年内,加权年化收益率 6.64%,目前所有项目均能按时还本付息。2012 年末,德阳银行定向资产管理计划投资余额 41.02 亿元,期限均为 1 年,年化收益率在 4%到 9%之间,资金最终投向是为企业授信支持。针对上述定向资产管理计划,德阳银行计提了一定规模的减值准备。截至 2012 年末,德阳银行信托受益权和定向资产管理计划投资合计占德阳银行投资资产总额的 51.72%,比重较大,使德阳银行面临一定的信用风险和流动性风险。

总体看,德阳银行资产规模较快增长,拨备充足,整体资产质量较好,但需关注信托产品和定向资产管理计划对未来资产质量的影响。

3. 负债结构

2012 年,德阳银行负债规模较快增长,主要是由于同业负债的快速增长所致。截至 2012 年末,德阳银行负债总额 439.49 亿元,其中以同业负债和客户存款为主。

表 10 负债结构表

单位: 亿元/%

项 目	2012 年末		2011 年末		2010 年末	
	金 额	占 比	金 额	占 比	金 额	占 比
同业负债	126.35	28.75	78.69	22.21	35.55	11.66
客户存款	303.26	69.00	270.12	76.24	264.97	86.88
其他类负债	9.88	2.25	5.47	1.54	4.48	1.47
合 计	439.49	100	354.28	100	305.00	100

客户存款是德阳银行负债的主要来源。2012 年,德阳银行客户存款规模稳定增长,但占负债总额的比重下降明显。从客户结构上看,公司存款(含保证金存款)占客户存款总额的比重较大,2012 年末占比为 72.70%。从期限结构上看,定期存款占存款总额比例逐年上升,2012

年末为 46.77%,存款的稳定性较好。

德阳银行在同业市场主要为资金融入方(同业负债规模大于同业资产规模)。2012 年,德阳银行加大了对同业负债的配置力度,2012 年末同业负债规模达 126.35 亿元,占负债总额的 28.75%,成为德阳银行负债的主要来源之

一。

德阳银行其他类负债主要以应交税费、应付利息和应付债券等为主。截至 2012 年末，德阳银行其他类负债余额 9.88 亿元，其中包括 2009 年在银行间债券市场发行的 1.50 亿元次级债券。

总体看，德阳银行负债规模较快增长，对同业负债的依赖度上升，客户存款的稳定性较好。

4. 经营效率与盈利能力

2012 年，德阳银行营业收入实现较快增长，全年实现营业收入 14.81 亿元，主要由利息净收入构成(见表 11)。

表 11 盈利水平指标表 单位：亿元/%

项 目	2012 年	2011 年	2010 年
营业收入	14.81	11.12	7.85
利息净收入	14.02	10.76	7.40
手续费及佣金净收入	0.42	0.20	0.22
投资收益	0.26	0.07	0.19
营业支出	6.76	5.51	3.22
营业税金及附加	1.24	0.79	0.47
业务及管理费	3.21	2.45	1.86
资产减值损失	2.31	2.27	0.89
净利润	6.30	5.72	3.67
成本收入比	21.68	22.02	23.65
平均资产收益率	1.50	1.60	1.45
平均净资产收益率	28.92	38.09	44.82

受生息资产规模增长影响，德阳银行利息净收入实现快速增长。其中债券、定向资产管理计划等投资资产利息收入对收入的贡献度明显提升。2012 年，德阳银行实现债券及其他投资利息收入 8.24 亿元，占利息收入的比重为 33.69%。2012 年，德阳银行中间业务收入和投资收益对营业收入的贡献度仍较低。

随着业务规模的扩张，德阳银行营业支出持续增长。2012 年，德阳银行营业支出 6.76 亿元，其中业务及管理费 3.21 亿元。德阳银行成本收入比维持在较低水平，2012 年为 21.68%，成本控制能力较强。

2012 年，德阳银行实现净利润 6.30 亿元，保持增长态势。从收益率指标看，2012 年，德阳银行平均资产收益率和平均净资产收益率分别为 1.50%和 28.92%，整体盈利能力强。

总体看，德阳银行收入增长快速，整体盈利能力强。

5. 流动性

2012 年末，德阳银行超额存款准备金率和流动性比例均较上年末有所下降，但仍保持在较好水平；存贷比指标为 59.92%（见表 12），较上年末有所增长。但考虑到德阳银行持有的大规模的信托产品和资产管理计划，这将会对其流动性形成一定的负面影响。

表 12 流动性指标表 单位：%

项 目	2012 年末	2011 年末	2010 年末
超额存款准备金率	6.89	7.61	7.96
流动性比例	37.67	40.38	44.60
存贷比	59.92	56.93	48.69

从现金流状况看，2012 年，德阳银行经营活动现金流净额较上年降幅明显，但依然能够满足各项业务的发展；由于补充资本，2012 年德阳银行筹资活动现金流量净额为净流入；2012 年末，现金及现金等价物余额 67.73 亿元，较上年末增加 35.00 亿元。总体看，德阳银行现金流充裕(见表 13)。

表 13 现金流状况表 单位：亿元

项 目	2012 年	2011 年	2010 年
经营活动现金流量净额	23.62	46.91	50.13
投资活动现金流量净额	11.22	-58.49	-42.72
筹资活动现金流量净额	0.16	1.28	1.21
现金及现金等价物净增加额	35.00	-10.37	8.60
现金及现金等价物年末余额	67.73	32.73	43.10

6. 资本充足性

2012 年，德阳银行通过未分配利润转增股本的方式增加股本，年末注册资本增至 9.43 亿元，核心资本得到夯实。由于德阳银行净利润保持稳步增长，未分配利润和一般风险准备成

为核心资本的重要来源之一。由于业务的快速拓展，2012 年，德阳银行风险加权资产规模持续上升，风险资产系数有所上升，但仍处于较低水平。2012 年末，德阳银行股东权益与资产总额的比率为 5.39%，呈逐年上升趋势；资本充足率和核心资本充足率分别为 14.25% 和 12.61% (见表 14)，处于同业较好水平。总体看，德阳银行资本充足。此外，德阳银行正在积极推进二级资本债券的发行，这也将有效补充德阳银行的附属资本。

方面面临压力。另一方面，宏观经济增速的放缓、经济结构的调整、以及利率市场化进程的推进，将会对银行业盈利的增长及资产质量形成一定压力。联合资信认为，在未来一段时期内德阳银行的信用水平将保持稳定。

表 14 资本充足性指标表 单位：亿元/%

项 目	2012 年末	2011 年末	2010 年末
资本净额	28.27	21.40	14.19
其中：核心资本	25.13	18.44	11.51
附属资本	3.32	3.04	2.79
扣减项	0.18	0.15	0.11
加权风险资产	197.87	170.44	116.05
风险资产系数	42.60	45.72	36.67
股东权益/资产总额	5.39	4.97	3.64
资本充足率	14.25	12.56	12.23
核心资本充足率	12.61	10.82	9.87

7. 债券偿付能力

以 2012 年末财务数据为基础进行测算，德阳银行可快速变现资产、股东权益、净利润对次级债券的保障倍数较强（见表 15）。总体看，德阳银行对次级债券的偿付能力较强。

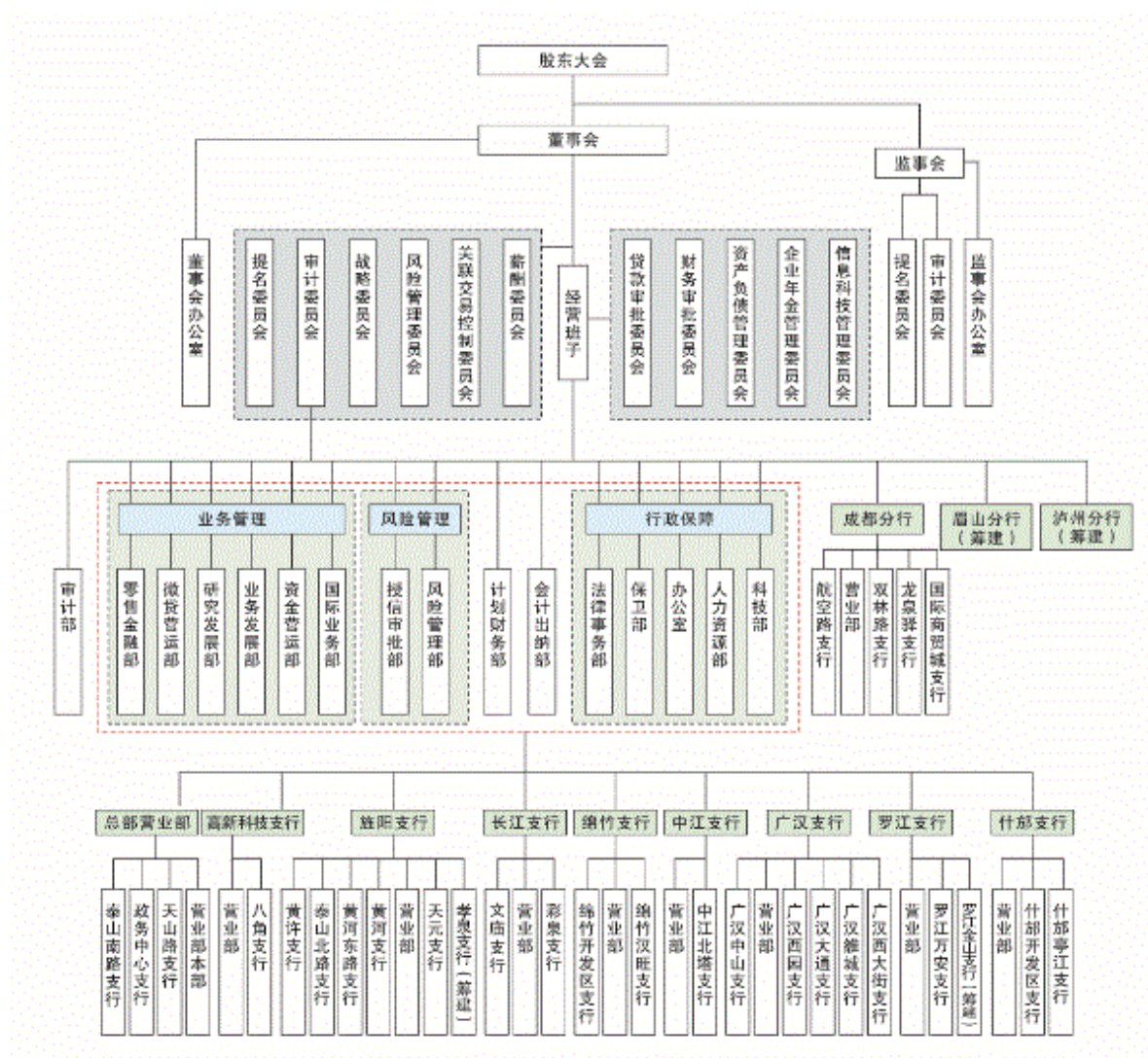
表 15 德阳银行次级债券保障情况表 单位：倍

项 目	2012 年末	2011 年末
可快速变现资产/次级债券余额	132.33	115.20
净利润/次级债券余额	4.20	3.81
股东权益/次级债券余额	16.68	12.34

八、评级展望

近年来，德阳银行立足地方，坚持以中小企业为主要客户群的市场定位，主营业务发展较快，资产质量较好，在当地同业市场具备一定的竞争力。德阳银行将着力推进产品特色化和品牌认知度的提升，并在省内进行区域扩张，这也使其在经营管理、风险控制、人才储备等

附录 1 组织结构图



附录 2 合并资产负债表

编制单位：德阳银行股份有限公司

单位：亿元

项 目	2012 年末	2011 年末	2010 年末
资产：			
现金及存放中央银行款项	79.30	53.12	42.80
存放同业款项	55.28	12.26	24.01
贵金属	0.00	0.00	0.00
拆出资金	0.44	3.55	0.00
交易性金融资产	11.38	20.43	12.76
衍生金融资产	0.00	0.00	0.00
买入返售金融资产	2.08	0.00	32.30
应收利息	2.30	1.54	1.20
发放贷款和垫款	173.57	147.64	125.07
可供出售金融资产	50.01	83.44	28.17
持有至到期投资	43.17	46.03	47.47
应收账款类投资	40.61	0.00	0.00
长期股权投资	0.18	0.15	0.11
投资性房地产	0.12	0.13	0.02
固定资产	2.80	2.61	1.41
在建工程	0.93	0.36	0.20
无形资产	0.22	0.11	0.10
递延所得税资产	1.62	1.15	0.68
其他资产	0.49	0.27	0.23
资产总计	464.52	372.79	316.51
负债：			
向中央银行借款	2.00	0.00	0.00
同业及其他金融机构存放款项	60.42	42.24	19.07
拆入资金	8.02	0.69	0.93
卖出回购金融资产款	57.91	35.76	15.55
吸收存款	303.26	270.12	264.97
应付职工薪酬	0.23	0.25	0.22
应交税费	1.11	0.76	1.25
应付利息	3.90	2.34	1.17
应付债券	1.50	1.50	1.50
递延所得税负债	0.01	0.01	0.01
其他负债	1.13	0.60	0.33
负债总计	439.49	354.28	305.00
所有者权益：			
实收资本（股本）	9.43	5.17	4.34
资本公积	2.04	1.94	0.98
减：库存股	0.00	0.00	0.00
盈余公积	2.16	1.53	0.96
一般风险准备	4.05	1.91	1.49
未分配利润	7.34	7.95	3.73
所有者权益合计	25.03	18.51	11.51
负债和所有者权益总计	464.52	372.79	316.51

附录 3 合并利润表

编制单位：德阳银行股份有限公司

单位：亿元

项 目	2012 年	2011 年	2010 年
一、营业收入	14.81	11.12	7.85
利息净收入	14.02	10.76	7.40
利息收入	24.45	17.89	10.69
利息支出	10.43	7.13	3.29
手续费及佣金净收入	0.42	0.20	0.22
手续费及佣金收入	0.49	0.27	0.26
手续费及佣金支出	0.07	0.08	0.04
投资收益/损失	0.26	0.07	0.19
其中：对联营企业的投资损失/收益			
公允价值变动(损失)/收益	0.10	0.08	0.03
汇兑收益(损失)	0.01	0.01	0.01
其他业务收入	0.01	0.00	0.00
二、营业支出	6.76	5.51	3.22
营业税金及附加	1.24	0.79	0.47
业务及管理费	3.21	2.45	1.86
资产减值损失	2.31	2.27	0.89
其他业务成本			
三、营业利润	8.05	5.61	4.63
加：营业外收入	0.05	0.02	0.04
减：营业外支出	0.00	0.01	0.12
四、利润总额	8.09	5.63	4.55
减：所得税费用	1.80	-0.09	0.88
五、净利润	6.30	5.72	3.67
其他综合损失	0.04	-0.02	0.02
六、综合收益总额	6.26	5.73	3.65

附录 4 合并现金流量表

编制单位：德阳银行股份有限公司

单位：亿元

项 目	2012 年	2011 年	2010 年
一、经营活动产生的现金流量：			
客户存款和同业存放款项净增加额	51.32	28.36	115.40
向中央银行借款净增加额	2.00	0.00	0.00
拆出资金及买入返售金融资产净减少额	1.98	32.30	0.00
向其他金融机构拆入资金及卖出回购金融资产净增加额	29.48	20.45	0.69
收取利息、手续费及佣金的现金	16.32	13.20	8.67
收到其他与经营活动有关的现金	0.64	0.10	0.24
经营活动现金流入小计	101.73	94.40	125.00
存放中央银行和同业款项净增加额	35.14	12.49	9.19
客户贷款及垫款净增加额	27.76	24.77	26.92
支付利息、手续费及佣金的现金	8.86	6.04	3.08
支付给职工以及为职工支付的现金	1.65	1.11	0.86
支付的各项税费	3.18	1.66	0.56
支付其他与经营活动有关的现金	1.51	1.41	34.25
经营活动现金流出小计	78.11	47.49	74.87
经营活动产生的现金流量净额	23.62	46.91	50.13
二、投资活动产生的现金流量：			
取得投资收益收到的现金	8.01	4.57	1.96
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0.00	0.01	0.01
收回投资收到的现金	67.83	2705.75	468.20
投资活动现金流入小计	75.84	2710.33	470.17
投资支付的现金	63.46	2767.14	512.83
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1.15	1.68	0.06
投资活动现金流出小计	64.62	2768.82	512.89
投资活动产生的现金流量净额	11.22	-58.49	-42.72
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	0.25	1.35	1.32
收到其他与筹资活动有关的现金	0.00	0.03	0.18
筹资活动现金流入小计	0.25	1.38	1.50
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	0.09	0.10	0.29
筹资活动现金流出小计	0.09	0.10	0.29
筹资活动产生的现金流量净额	0.16	1.28	1.21
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	0.00	-0.07	-0.02
五、现金及现金等价物净增加额	35.00	-10.37	8.60
加：期初现金及现金等价物余额	32.73	43.10	34.50
六、期末现金及现金等价物余额	67.73	32.73	43.10

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 $\times 100\%$
超额存款准备金率	(库存现金+超额存款准备金)/存款余额 $\times 100\%$
流动性比例	流动性资产/流动性负债 $\times 100\%$
存贷比	贷款余额/存款余额 $\times 100\%$
风险资产系数	风险加权资产/资产总额
核心资本充足率	核心资本净额/各项风险加权资产 $\times 100\%$
资本充足率	资本净额/各项风险加权资产 $\times 100\%$
成本收入比	业务及管理费用/营业收入 $\times 100\%$
平均资产收益率	净利润/[(期初资产总额+期末资产总额)/2] $\times 100\%$
平均净资产收益率	净利润/[(期初净资产总额+期末净资产总额)/2] $\times 100\%$

附录 6 商业银行长期债券信用评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。