

跟踪评级公告

联合[2013] 375 号

联合资信评估有限公司通过对重庆银行股份有限公司的信用状况进行跟踪分析，确定将重庆银行股份有限公司主体长期信用等级上调为 AA，2009 年次级债券(10 亿元)及 2012 年次级债券(8 亿元)信用等级上调为 AA⁻，评级展望为稳定。

特此公告。

联合资信评估有限公司
二零一三年四月十六日



重庆银行股份有限公司

2013年跟踪信用评级报告

本次跟踪评级结果

主体长期信用等级: AA
次级债券信用等级: AA⁻
评级展望: 稳定
评级时间: 2013年4月16日

上次跟踪评级结果

主体长期信用等级: AA⁻
次级债券信用等级: A⁺
评级展望: 稳定
评级时间: 2012年7月19日

主要数据:

项 目	2012 年末	2011 年末	2010 年末
资产总额(亿元)	1561.48	1273.37	1083.23
股东权益(亿元)	82.47	64.51	50.28
不良贷款率(%)	0.33	0.35	0.36
拨备覆盖率(%)	539.07	526.74	534.45
贷款拨备率(%)	1.80	1.87	1.91
流动性比例(%)	42.20	42.98	45.61
存贷比(%)	66.75	71.69	71.72
股东权益/总资产(%)	5.28	5.07	4.64
资本充足率(%)	12.63	11.96	12.41
核心资本充足率(%)	9.39	9.26	9.17
项 目	2012 年	2011 年	2010 年
营业收入(亿元)	46.37	35.58	27.57
净利润(亿元)	19.26	14.89	11.04
成本收入比(%)	34.41	34.48	33.97
平均资产收益率(%)	1.36	1.26	1.17
平均净资产收益率(%)	26.20	25.94	24.35

分析师

田 兵 温丽伟 秦永庆

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

2012年,重庆银行股份有限公司(以下简称“重庆银行”)资产规模较快增长,公司治理和内部控制水平逐步提高,主营业务稳步发展,资产质量良好,盈利水平逐步提高,但资本充足性一般。目前,重庆银行正在积极推进定向增资扩股、挂牌上市等事宜,预期重庆银行的资本实力将有所增强。联合资信评估有限公司确定将重庆银行股份有限公司主体长期信用等级上调为AA,2009年次级债券(10亿元)及2012年次级债券(8亿元)的信用等级上调为AA⁻,评级展望为稳定。该评级结论反映了上述次级债券的违约风险很低。

优势

- 公司治理水平持续提升,风险和内控管理体系逐步完善;
- 主营业务发展势头良好,盈利能力强;
- 不良贷款率处于较低水平,资产质量良好;
- “两江新区”及产业转移示范区的建立和发展使重庆银行面临新的发展契机。

关注

- 政府融资平台贷款规模较大,信托理财产品投资规模快速增长,未来资产质量的变化值得关注;
- 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逐步推进等因素对商业银行的业务发展、资产质量带来的影响。

一、主体概况

重庆银行股份有限公司的前身是1996年9月成立的重庆城市合作商业银行。重庆城市合作商业银行是在原重庆市37家城市信用合作社和1家城市信用联合社的基础上组建而成的地方性商业银行；2007年8月，经银监会批准，更名为重庆银行股份有限公司（以下简称“重庆银行”）。历经数次增资扩股，截至2012年末，重庆银行注册资本为20.21亿元，前五大股东合计持有64.48%的股份（见表1）。

表1 重庆银行前五大股东及持股情况表

序号	项目	股份数 (万股)	持股比例 (%)
1	重庆渝富资产经营管理有限公司	40701	20.14
2	大新银行有限公司	40412	20.00
3	重庆路桥股份有限公司	17134	8.48
4	重庆市水利投资（集团）有限公司	16016	7.93
5	重庆市地产集团	16016	7.93
合计		130279	64.48

截至2012年末，重庆银行下设103家分支机构，包括1家总行营业部、1家小企业信贷中心、98家支行以及位于成都、贵阳和西安的3家异地分行；在职员工2800余人。

截至2012年末，重庆银行资产总额1561.48亿元，其中贷款净额752.57亿元；负债总额1479.01亿元，其中存款余额1140.43亿元；股东权益82.47亿元；不良贷款率0.33%，拨备覆盖率539.07%；资本充足率12.63%，核心资本充足率9.39%。2012年，重庆银行实现营业收入46.37亿元，净利润19.26亿元。

注册地址：重庆市渝中区邹容路153号
法定代表人：甘为民

二、已发行债券概况

2009年及2012年，重庆银行在银行间债券市场分别发行了10亿元和8亿元次级债券，债券情况见表2。2012年，重庆银行足额支付

了2009年次级债券的利息。2013年3月，重庆银行足额支付了2012年次级债券的利息，并均在付息日之前对外发布了付息公告。

表2 债券概况表

名称	重庆银行股份有限公司 2009年次级债券	重庆银行股份有限公司 2012年次级债券
债券品种	固定利率	固定利率
规模	10亿元	8亿元
期限	(5+5)年	(5+5)年
债券利率	前5年票面利率为5.31%； 如果发行人不行使赎回权， 则从第6个计息年度开始为8.31%。	票面利率6.8%，在第5年末 附有前提条件的赎回条款
付息频率	年付	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。据初步统计，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	9.2	10.3	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	20.6	23.8	23.8	30.1	25.5
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）区域经济发展概况

重庆市是我国的直辖市之一，是长江上游地区的经济中心和金融中心，内陆出口商品加工基地和扩大对外开放的先行区。重庆市工业基础雄厚，门类齐全，是中国老工业基地之一，是全国摩托车、汽车、仪器仪表、精细化工、大型变压器、中成药等重要的生产基地。

2012年，重庆市实现地区生产总值11459亿元，较上年末增长14.46%，三次产业结构为8.2:53.9:37.9，产业结构调整取得新的进展。2012年，重庆市全年实现地方财政一般预算收入1703.49亿元，比上年增长14.46%；地方财政一般预算支出3055.17亿元，比上年增长18.71%。2012年，重庆市工业投资总额3064.18亿元，增长14.39%，占固定资产投资总量的比例为32.67%。

2011年2月，继安徽皖江、广西桂东之后，

重庆沿江承接产业转移示范区获批成立，该示范区将以现有产业为基础，有选择地承接先进制造业、电子信息、新材料、生物、化工、轻工、现代服务业等七大产业；重庆两江新区是继上海浦东新区、天津滨海新区之后的第三个国家级新区，具有区位、政策上的比较优势，将成为承接国际产业转移的重要目的地。重庆市将通过充分发挥示范区的区位优势，抓住国际国内产业分工调整的机遇，推动重庆经济的快速发展。

近两年，重庆市不断加快长江上游金融中心的建设，银行、证券等各类金融机构快速发展，金融业增加值占比不断提升。截至2012年末，重庆市中资银行市级分行26家，外资银行分行13家，金融租赁公司1家，村镇银行27家。年末重庆市金融机构本外币存款余额19423.90亿元，比上年末增长20.43%；本外币

贷款余额 15594.18 亿元，增长 18.18%。

总体看，重庆市得到国家政策的大力支持，地区经济活跃，经济增长势头迅猛，各项经济指标表现良好，给金融机构带来广阔的发展空间。

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，银行是企业及个人主要的融资渠道，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 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，仍需关注资产质量的变化。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。

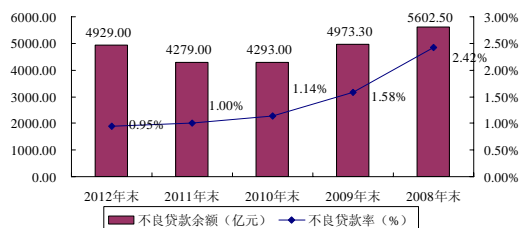


图 1 近年来我国商业银行业不良贷款变化图

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收缩，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）。

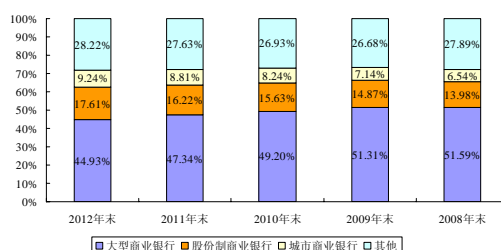


图 2 近年来我国银行业金融机构资产占比变化图

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。从经营情况看，外资银行在国内的竞争力有待进一步提升。此外，从市场份额看，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。

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

当前商业银行存款较低的收益率及利率市场化进程推进，居民及企业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

重庆银行第一大股东为重庆渝富资产管理集团有限公司，持股比例 20.14%。重庆渝富资产管理集团有限公司为国有独资企业，隶属于重庆市人民政府。2007 年，重庆银行引入战略投资者大新银行。目前大新银行是重庆银行第二大股东，持有重庆银行 20% 的股份。

2012 年，重庆银行按照《公司法》和《公司章程》的规定，按时召集、召开股东大会，审议通过了董事会工作报告、监事会工作报告、修订公司章程、领导班子薪酬办法、财务预决算、利润分配等议案。

截至 2012 年末，重庆银行董事会共由 15 名董事组成，其中独立董事 5 名。2012 年，董事会审议了包括经营计划、公司治理、董事换届、风险管理、内部控制等多项议案。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。

截至 2012 年末，重庆银行监事会由 7 名监事组成，其中外部监事 2 名。2012 年，监事会审议通过了监事会的年度工作重点、检查报告、调研报告、高级管理层成员离任审计、年度财务预决算、分红方案等多项议案；就董事会、高级管理层履职情况、财务报告的真实情况、关联交易情况等发表独立意见，较好地履行了监督职能。

重庆银行的高级管理层负责全行日常经营管理工作，组织落实董事会决议。重庆银行设行长 1 名、副行长 5 名。重庆银行高级管理层大多具有丰富的金融行业从业经验，这为重庆银行的科学决策和稳健经营奠定了基础。

2013 年初，重庆银行选举产生了新一届的董事长、监事长。目前，董事长任职资格已通过当地监管部门核准。

总体看，重庆银行以上市为目标，参照现代股份制公司治理标准，建立了较为完善的公司治理架构，公司治理水平不断提升。

2. 发展战略

重庆银行制定了 2011-2015 年五年战略规划，其发展目标是成为中国西部地区领先的综合性城市商业银行，达到西部地区一流上市股份制银行的经营管理水平。重庆银行明确了 2013 年年度发展策略：第一，持续优化管理流程，强化系统支撑，推动各业务条线联动发展。第二，根据各分支机构的区域经济发展特点，统筹资源配置，分类指导，促进各分支机构协调发展。第三，增强全行的客户服务意识，前台部门以客户为中心，中后台部门在风险可控的前提下简化前台部门办事程序，提高客户满意度。第四，加大管理政策、监督手段、系统支持等方面的整合力度，推动全员风险防控，支持业务转型。

总体看，重庆银行的年度发展规划明确了各分支机构、各业务部门的年度发展侧重点，有助于其实现稳健发展，推动中长期目标的实现。

3. 内部控制

重庆银行建立了较为完善的“三会一层”的内控组织体系。董事会负责建立全行的内部控制体系；高级管理层主要负责制定内部控制政策，对内部控制体系的充分性与有效性进行监测和评估；监事会负责监督董事会、高级管理层。重庆银行建立了垂直独立的内部审计体制，内部审计部门对董事会下设的审计委员会负责，并向审计委员会和行长报告。为适应三级管理构架下的风险管控需要，重庆银行在异地分行设立了稽核监督机构。

重庆银行结合监管要求逐步建立和完善各项内控制度，初步建立起基本涵盖各项业务流程和操作环节、覆盖了所有部门和岗位的内控制度体系。2012 年，重庆银行持续推进内控“三道防线”的建立和完善，建立了分支行自查自纠制度。由总行业务管理部门、风险管理部门对分支行进行常态化滚动式检查和辅导、稽核再监督检查，并建立了监督纠正管理机制。

2012年，重庆银行积极开展离任稽核、支行全面稽核、电子银行业务专项稽核、“两高一剩”贷款专项稽核、异地分行内控运行情况全面稽核等工作，并采取相应措施确保整改意见得到有效落实。

总体看，重庆银行建立了适合其自身特点的内部控制组织架构，重视内部控制制度和基础设施建设，实现了内控体系的持续改进。

五、主要业务经营分析

1. 公司业务

重庆银行根据国家宏观调控政策和当地经济发展情况，积极调整信贷投向，创新业务模式，统筹推进公司业务条线各项业务的开展，公司业务整体发展稳健。

2012年，重庆银行通过多项措施积极推动公司业务发展，具体体现在以下四个方面。第一，加强公司业务宏观管理与规划指导工作，结合区域差异、分支行差异，拟订全年发展计划，加强中长期指标控制与集团客户管理，积极推进业务规划与储备工作。第二，加快培育供应链业务，围绕行业核心客户，集中配置资源，拓展其上下游客户群体，推动公司存贷款业务快速增长。第三，围绕重点客户、重点业务、重点产品，进一步优化公司业务条线管理团队、客户经理营销团队建设，夯实业务发展的人力基础。第四，加快信贷结构调整，积极支持地方重点基建项目，贯彻落实“有扶有控”的信贷政策，培育新的信贷增长点。

截至2012年末，重庆银行公司存款余额（含财政性存款、存入保证金、汇出汇款和应解汇款）954.21亿元，较上年末增长27.89%。随着表外授信业务的快速增长，重庆银行保证金存款规模大幅增长。2012年末，保证金存款余额131.47亿元，为2011年末的1.87倍。截至2012年末，公司贷款余额571.34亿元，较上年末增长14.50%。2012年，重庆银行逐步调整信贷结构，政府融资平台贷款占比不断下降，

中长期贷款占比得到有效控制；同时不断加强贷款定价管理，一定程度上提高了资金的使用效率，公司业务保持稳健发展。

2012年，重庆银行成立了独立的小微企业银行部，负责全行小微企业业务的拓展和日常管理。同时，重庆银行通过增加小微企业经营机构数量，加大小微企业业务考核激励力度等措施，促使业务重心逐步向小微企业业务转移，小微企业客户数量及贷款规模呈现较快增长的态势。截至2012年末，重庆银行小微企业信贷余额224.92亿元，较2011年末增长72.43%；当年小微企业信贷投放占2012年全行新增贷款总额的50%以上；小微企业贷款的不良率控制在较低水平，贷款质量较高。

2012年，重庆银行公司银行业务的较快发展带动公司业务条线收入快速提升，全年共实现公司贷款利息收入39.01亿元，较上年增长28.02%。

在信贷额度趋紧的情形下，重庆银行的表外授信业务快速发展，主要表外项目余额见表4。重庆银行对表外授信业务采取与表内授信业务相同的信用风险控制流程，同时维持适当比例的保证金（40%左右），以防范表外业务风险。

表4 主要表外项目余额 单位：亿元

项 目	2012 年末	2011 年末	2010 年末
银行承兑汇票	264.61	151.52	85.71
保函	1.51	1.12	2.55
信用证	0.72	0.85	1.60

总体看，重庆银行公司业务整体发展较快，小微企业业务成为新的公司业务增长点且发展势头良好。

2. 个人业务

近年来，重庆银行不断加快向零售银行转型的步伐，逐步推进零售业务准事业部制管理，重新制定了个人业务考核办法，优化组织架构

设置，个人业务实现稳健发展。

2012年，重庆银行加强了个人业务宣传力度，大力营销行政及企事业单位工资及津补贴代发、拆迁安置项目代发等业务，个人负债业务持续增长；加大了银行卡产品创新力度，进一步细分客户群，并以理财业务、基金业务等产品优势拉动中高端客户存款贡献度；加强个人业务团队建设，加强零售客户经理、大堂经理培训，统筹推进客户信息系统建设，个人银行业务实现稳步健康发展。

截至2012年末，重庆银行个人储蓄存款余额186.22亿元，较上年末增长26.71%；年末个人贷款余额为195.00亿元（包括个人经营性贷款），其中房屋按揭贷款占个人贷款的63.58%。

2012年，重庆银行个人银行业务实现快速发展，全年实现个人贷款利息收入8.20亿元，较上年增长58.93%，增幅显著。

2012年，重庆银行加大个人理财产品营销力度，通过多种渠道进行宣传，大力推广“长江财富”系列理财产品，并实现了理财产品网银渠道和柜合同步销售。2012年重庆银行个人理财产品累计销售额达196亿元，同比增长6.84倍，理财业务的开展一定程度上带动了个人储蓄业务的发展。

总体看，重庆银行个人业务稳健发展，产品结构仍待进一步丰富，个人业务市场竞争力有待强化。

3. 同业及资金业务

2012年，重庆银行注重加强与同业的合作，在巩固与大型国有控股银行合作关系的基础上，持续扩展与交易对手的合作范围，以保证同业投融资渠道畅通。截至2012年末，重庆银行同业净融入资金76.30亿元，为上年末的2.23倍。

重庆银行的投资业务以信托理财产品投资、债券投资为主。2012年，重庆银行积极探索业务新模式，在银行法人机构提供担保的前提下，大幅增加信托理财产品投资力度，对该

类大额投资要求匹配同期限、同档次的同业存款，在规避利率和流动性风险的同时，增加投资收益。截至2012年末，重庆银行信托理财产品投资余额212.32亿元，较2011年末的57.69亿元增幅明显。2012年，重庆银行实现信托理财产品投资利息收入11.22亿元，为2011年的3.92倍。重庆银行债券投资策略较为审慎，债券投资品种主要以国债、政策性金融债券为主。在保证流动性的前提下，重庆银行配置了一定比例信用等级较高的企业债券（AA以上），以提高资产收益率。截至2012年末，重庆银行债券投资余额131.15亿元。2012年，重庆银行实现债券利息收入3.16亿元，实现债券投资收益0.88亿元。

总体看，重庆银行主营业务发展势头良好，各项业务均衡发展，但产品创新能力有待加强，综合竞争力尚需进一步提升。

六、风险管理分析

1. 信用风险管理

重庆银行在综合考虑宏观经济形势、经营目标及财务状况等因素的基础上，制定年度授信业务指导意见，从贷款分布、存量客户调整与新客户准入原则、主要授信品种、主要客户选择与行业投向政策等方面指导全行信贷业务的开展。

表5 前五大贷款行业分布情况表 单位：%

行业	2012年末	2011年末	2010年末
制造业	18.00	19.20	20.19
批发和零售业	10.16	8.37	5.83
建筑业	7.47	6.35	5.57
金融业	7.03	7.64	11.14
水利环境和公共设施管理业	6.37	8.77	11.23
合计	49.03	50.33	53.96

2012年，重庆银行贷款投向主要为制造业、批发和零售业、建筑业、金融业、水利环境和

公共设施管理业。截至 2012 年末，重庆银行前五大行业贷款合计占 49.03%，较上年末略有降低，行业集中性风险不高。国家重点调控的房地产行业贷款占 5.79%，占比不高。

为强化对集团客户和关联客户授信业务管理及风险控制，重庆银行对重点(集团)客户和关联交易实行统一授信和限额管理。2012 年末，重庆银行单一客户贷款比例和最大十家客户贷款比例相对较低(见表 6)。重庆银行贷款的客户集中风险不高。

表 6 贷款客户集中风险及关联指标表 单位：%

项 目	2012 年末	2011 年末	2010 年末
单一客户贷款比例	4.63	6.17	5.29
最大十家客户贷款比例	31.95	40.48	47.43
全部关联度	17.75	27.84	25.04

从贷款的风险缓释方式来看，重庆银行采用了抵押、质押和第三方保证等担保方式，信用贷款占比相对较低，2012 年末为 4.91%，较上年末进一步下降。

结合监管要求，重庆银行持续强化对政府融资平台贷款的监督管理工作。截至 2012 年末，重庆银行政府融资平台贷款涉及 86 家企业，贷款余额合计 111.88 亿元，占全行贷款总额的 14.60%；从现金流覆盖情况看，现金流全覆盖、基本覆盖、无覆盖的平台贷款所占比重分别为 97.30%、1.80%、0.90%，平台贷款现金流覆盖情况较好；平台贷款抵押物多为土地、房地产等权属类资产。从五级分类结果看，重庆银行平台贷款中，关注类贷款余额为 3.54 亿元，其余均为正常类。总体看，平台类贷款质量良好，但由于规模相对较大，未来其质量的变化对全行信贷质量的影响值得关注。

表 7 重庆银行贷款五级分类情况表 单位：%

项 目	2012 年末	2011 年末	2010 年末
正常	98.45	98.23	98.29
关注	1.21	1.42	1.35
次级	0.19	0.09	0.01

可疑	0.13	0.17	0.24
损失	0.01	0.09	0.10
不良贷款率	0.33	0.35	0.36
逾期贷款率	0.30	0.25	0.34

2012 年，重庆银行在控制新增信贷风险的同时，注重清收处置存量不良贷款，不良贷款规模和不良贷款率均保持在较低水平(见表 7)；逾期贷款占比小，信贷资产质量良好。

2. 流动性风险管理

重庆银行董事会负责制定流动性风险管理政策；高级管理层下设的资产负债管理委员会负责执行流动性风险管理日常工作；资产负债管理部、资金部等相关职能部门负责相应的流动性管理工作。重庆银行使用流动性管理系统实时监控流动性指标及流动性敞口，并通过内部资金转移定价来主动调整资产负债结构。重庆银行建立了资产负债管理周会协调制度，通过强化信息沟通和及时的政策调整，确保全行流动性维持在较好水平。

近年来，重庆银行在合理配置资产，以提升整体资产收益率的同时，积极调整负债结构，在控制负债成本的基础上，开拓负债来源，以提升负债稳定性。

为强化对流动性风险的管理，2012 年，重庆银行对流动性风险压力测试方案进行了优化，提高了压力测试的频率，增强了对流动性风险的敏感性压力测试。重庆银行制定了流动性风险应急预案，根据应急演练结果修改和完善应急计划，以增强应急计划的实用性和科学性。

2012 年末，重庆银行 3 个月到 1 年期限的存款大幅增长，该期限内的资产负债流动性缺口显著扩大。总体看，重庆银行短期资产负债错配程度有所扩大。

表 8 重庆银行流动性缺口情况表 单位:亿元

期 限	2012 年末	2011 年末	2010 年末
实时偿还	59.91	45.49	-405.82
1~3 个月	-34.98	-29.72	38.18
3 个月~1 年	-145.33	-8.38	22.70
1~5 年	-164.52	-280.51	146.50
5 年以上	163.15	155.41	133.28

3. 市场风险管理

重庆银行高管层下设的资产负债管理委员会负责制定、审查和监督执行利率风险管理的政策、程序以及具体的操作规程。资产负债管理部负责利率风险分析，向资产负债管理委员会提交利率风险分析报告，对发现的利率风险异常情况及时进行报告与处理。

重庆银行对交易账户和银行账户的利率风险实行差异化管理。风险管理部根据高级管理层批准的利率风险限额来管理和实施资金交易业务，同时监控交易账户的市场风险。资产负债管理部承担银行账户的利率风险管理工作，通过分析利率缺口、设定市场风险限额等手段管理银行账户利率风险。

2012 年末，重庆银行进行了利率风险敏感性测试，在货币收益率曲线同时上升或者下降 100 个基点的情况下，未来一年利息净收入将变动 0.04 亿元，相当于 2012 年利息净收入的 0.09%，利率敏感度较低。

重庆银行加强对国际市场汇率走势的实时监控及预测分析，及时调整汇率应对策略。对外汇买卖及结售汇敞口头寸进行严格管理，各外币敞口头寸实行总额控制并及时进行敞口平盘，各项指标均严格控制在监管机构规定的范围内。此外，公司暂未开展衍生品业务和以盈利为目的的投机性自营外汇买卖业务。目前，重庆银行外币资产以美元资产为主，2012 年末，外币资产折合人民币净头寸为 1.40 亿元，汇率风险敞口较小。

4. 操作风险管理

2012 年，重庆银行主要从以下几个方面强化操作风险管理：一是逐步完善管理架构和风险管理体系，加强部门之间的分离制衡和职能协调，促进专业化管理；二是大力推动全行事后监督的集中化、垂直化和电子化管理，从根本上解决远郊支行柜面操作风险管理瓶颈，实现事后监督的全覆盖；三是不断完善和调整操作风险非现场监测，提高操作风险敏感度指标对相关业务领域风险暴露的揭示作用，并根据各类操作风险敏感度指标的变化情况确定现场排查重点，提升了现场检查的针对性和有效性；四是强化信息科技系统建设，通过设计、开发、维护和完善各类业务系统和信息管理系统，为操作风险的识别、监控提供电子化手段，通过系统的硬约束减少违规操作的可能性。

总体看，重庆银行风险管理体系逐步完善，对风险的监测分析能力不断增强，对业务的快速发展起到了较好的保障作用。但重庆银行平台贷款比重较高，且其中存在一定规模的关注类贷款，其潜在风险值得关注。

七、财务分析

重庆银行提供了 2012 年年度财务报告，天健会计师事务所（特殊普通合伙）对 2012 年财务报表进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

1. 财务概况

截至 2012 年末，重庆银行资产总额 1561.48 亿元，其中贷款净额 752.57 亿元；负债总额 1479.01 亿元，其中存款余额 1140.43 亿元；股东权益 82.47 亿元；不良贷款率 0.33%，拨备覆盖率 539.07%；资本充足率 12.63%，核心资本充足率 9.39%。2012 年，重庆银行实现营业收入 46.37 亿元，净利润 19.26 亿元。

2. 资产质量

截至 2012 年末，重庆银行资产总额为

1561.48 亿元，主要由现金类资产、同业类资产、贷款及投资类资产组成(见表 9)。

表 9 重庆银行资产结构表 单位：亿元/%

项 目	2012 年末		2011 年末		2010 年末	
	金额	占比	金额	金额	占比	金额
现金类资产	252.43	16.17	193.40	15.19	150.65	13.91
同业资产	185.32	11.87	243.40	19.11	180.35	16.65
贷款净额	752.57	48.20	628.25	49.34	519.55	47.96
投资类资产	345.63	22.13	187.34	14.71	215.05	19.85
其他类资产	25.53	1.63	20.98	1.65	17.62	1.63
资产总计	1561.48	100.00	1273.37	100.00	1083.23	100.00

截至 2012 年末，重庆银行同业资产余额 185.32 亿元，占资产总额的比重较 2011 年末有所下降。同业资产以买入返售金融资产和存放同业款项为主，占资产总额的 11.87%。重庆银行存放同业款项以存放境内同业为主。重庆银行对同业交易对手实行授信管理，同业交易对手多为国内实力较强的银行业金融机构。重庆银行买入返售资产的标的主要是票据和债券，交易对手多为股份制商业银行和城市商业银行，期限短，风险相对较小。

贷款是重庆银行最主要的资产组成部分，约占资产总额的 50%。截至 2012 年末，重庆银行贷款总额为 766.34 亿元。以单项和组合计提的方式，重庆银行计提贷款损失准备 13.77 亿元，年末贷款净额 752.57 亿元；拨备覆盖率 539.07%，对不良贷款的拨备充足；贷款拨备率 1.80%，对贷款的总体保障程度一般。

表 10 重庆银行信贷拨备指标表 单位：亿元/%

项 目	2012 年末	2011 年末	2010 年末
贷款损失准备余额	13.77	11.97	10.13
拨备覆盖率	539.07	526.74	534.45
贷款拨备率	1.80	1.87	1.91

2012 年末，重庆银行投资资产余额 345.63 亿元，较上年末增幅显著。投资品种主要包括债券和信托理财产品。重庆银行债券投资主要

包括国债、政策性金融债、企业债券，企业债券的信用等级大多在 AA（含）以上，债券整体信用风险较低；以公允价值计量的可供出售金融资产和交易性金融资产对资本公积和当期损益的影响分别为-0.38 亿元和 0.22 亿元，市场风险可控；应收款项类投资余额 212.32 亿元，包括信托产品、银行发行的理财产品和证券公司发行的资管计划，大部分为保本型，单笔最高投资规模 8.1 亿元，绝大多数产品到期期限在 1-5 年，年预期收益率主要集中在 6%~7.5% 区间。信托产品投资规模相对较大，且投资期限长，相关信用风险和流动性风险值得关注。

重庆银行其他类资产主要以固定资产、在建工程、无形资产为主。截至 2012 年末，重庆银行其他类资产余额 25.53 亿元。

总体看，重庆银行资产规模持续增长，整体资产质量较好。但随着贷款规模的增长，贷款减值准备的计提力度相对较小，贷款拨备率较低，整体拨备水平还有待提高。此外，信托投资规模的增长使重庆银行资产的流动性有所下降，且面临的信用风险有所上升。

3. 负债结构

重庆银行负债主要由客户存款和同业负债构成。2012 年，在客户存款较快增长的带动下，重庆银行负债规模增幅明显。2012 年末，重庆银行负债总额 1479.01 亿元，较上年末增长

22.35%。

客户存款占重庆银行负债总额的70%以上，且占比呈上升趋势，是最主要的负债来源。截至2012年末，重庆银行客户存款余额1140.43亿元，其中定期存款占47.97%，存款稳定性较好。从客户集中度看，最大十家客户存款余额

占存款总额的比重为34.90%，客户存款集中度较高。

截至2012年末，重庆银行应付债券余额17.90亿元，为2009年和2012年在全国银行间债券市场发行的两期次级债券。

表 11 重庆银行负债结构表 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	261.62	17.69	277.54	22.96	263.52	25.51
存款	1140.43	77.11	893.07	73.88	738.56	71.50
应付债券	17.90	1.21	9.95	0.82	9.94	0.96
其他类负债	59.06	3.99	28.31	2.34	20.93	2.03
合计	1479.01	100.00	1208.86	100.00	1032.95	100.00

2012年末，重庆银行其他类负债余额59.06亿元，主要包括向中央银行借款14.97亿元、应付利息10.68亿元、代理业务暂收款23.17亿元等科目组成。

总体看，重庆银行存款规模较快增长，负债规模持续扩大，稳定性较好。

4. 经营效率及盈利能力

随着贷款业务、信托理财投资、中间业务规模的扩大，2012年重庆银行营业收入快速增长，全年实现营业收入46.37亿元，其中利息净收入41.45亿元（包括信托理财投资利息收入），利息净收入对营业收入的贡献度保持在90%左右，是营业收入的主要来源。2012年，重庆银行注重加快业务转型，中间业务收入增幅较快，对全行收入的增长起到了一定的推动作用。2012年，重庆银行实现手续费及佣金净收入3.68亿元。重庆银行投资收益占营业收入的比重小且稳定性较差。

重庆银行营业支出以营业税金及附加、业务及管理费、资产减值损失为主。随着业务的较快扩张及分支机构的开设，重庆银行业务及管理费增长较快，增幅与同期营业收入的增幅

基本持平。重庆银行成本收入比较为稳定，成本控制水平较好。

从收益率指标来看，2012年重庆银行盈利水平稳步提升，平均资产收益率和平均净资产收益率分别为1.36%和26.20%，处于同类银行较好水平，重庆银行盈利能力强。

表 12 重庆银行盈利水平指标表 单位：亿元/%

项 目	2012 年	2011 年	2010 年
营业收入	46.37	35.58	27.57
利息净收入	41.45	33.21	25.45
手续费及佣金净收入	3.68	2.90	1.98
投资收益	0.95	-0.44	0.18
营业支出	21.27	16.25	13.50
营业税金及附加	3.13	2.27	1.65
业务及管理费	15.77	12.13	9.26
资产减值损失	2.36	1.84	2.59
净利润	19.26	14.89	11.04
成本收入比	34.41	34.48	33.97
平均净资产收益率	26.20	25.94	24.35
平均资产收益率	1.36	1.26	1.17

总体而言，重庆银行营业收入保持较快增长，整体盈利能力强，但收入结构有待进一步优化。随着利率市场化进程的加快，银行业利

差水平有可能进一步收窄，对重庆银行的盈利增长产生一定的压力。

5. 流动性

从流动性指标来看，2012年末，重庆银行人民币超额存款准备金率较上年末有所提升，流动性状况较为稳定，存贷款比例较上年末降低4.94个百分点，为66.75%（见表13），整体流动性较好。

表13 重庆银行流动性指标表 单位：%

项 目	2012 年末	2011 年末	2010 年末
超额存款准备金率	3.97	3.19	4.84
流动性比例	42.20	42.98	45.61
存贷款比例	66.75	71.69	71.72

从现金流状况看，2012年，由于重庆银行存款及同业存放规模增长较快，经营活动产生的现金流入量明显增加；由于对外投资力度大，投资活动现金流由净流入转为净流出（见表14）；筹资活动现金流主要是发行次级债券募集的资金及当年偿付已发行次级债的利息和分红。总体看，重庆银行现金流正常。

表14 重庆银行现金流情况表 单位：亿元

项 目	2012 年	2011 年	2010 年
经营活动现金流量净额	140.39	5.72	58.48
投资活动现金流量净额	-162.11	24.59	-58.24
筹资活动现金流量净额	6.42	-1.59	-1.61
现金及现金等价物净增加额	-15.33	28.59	-1.45

6. 资本充足性

为满足业务发展对资本的需求，2012年重庆银行主要通过发行次级债券和利润留存两种方式补充资本。2012年，重庆银行发行了8亿元次级债券，补充了附属资本。2012年，重庆银行在利润较快增长的同时，对股东的分红保持在较低水平，未分配利润成为核心资本的重要来源之一。截至2012年末，未分配利润余额45.55亿元。

表15 重庆银行资本充足性指标表 单位：亿元/%

项 目	2012 年末	2011 年末	2010 年末
资本净额	107.89	81.05	66.15
其中：核心资本	81.29	63.88	49.91
附属资本	29.12	19.69	18.58
扣减项	2.53	2.52	2.35
加权风险资产	841.13	677.97	532.96
风险资产系数	53.87	53.24	49.20
资本充足率	12.63	11.96	12.41
核心资本充足率	9.39	9.26	9.17
股东权益/总资产	5.28	5.07	4.64

伴随着业务的发展，重庆银行加权风险资产增长快速，2012年末为841.13亿元，较上年末增长24.07%（见表15），风险资产系数保持稳定。2012年，重庆银行资本充足率和核心资本充足率略有上升，接近行业平均水平。

2012年，重庆银行股东会审议通过了非公开定向增资扩股的议案，拟发行2.6亿股份，将募集13亿资金用于补充资本，目前增资方案正在推进过程中。同时重庆银行正在积极推进挂牌上市，以进一步补充核心资本。目前，相关工作正在推进，预期增资后重庆银行资本实力将得到提升。

7. 次级债券偿付能力

以2012年末的财务数据为基础，重庆银行净利润、可快速变现资产、股东权益对次级债券本金的保护倍数均较上年末有所下降，但保障程度仍较高。

表16 次级债券保障情况表 单位：亿元

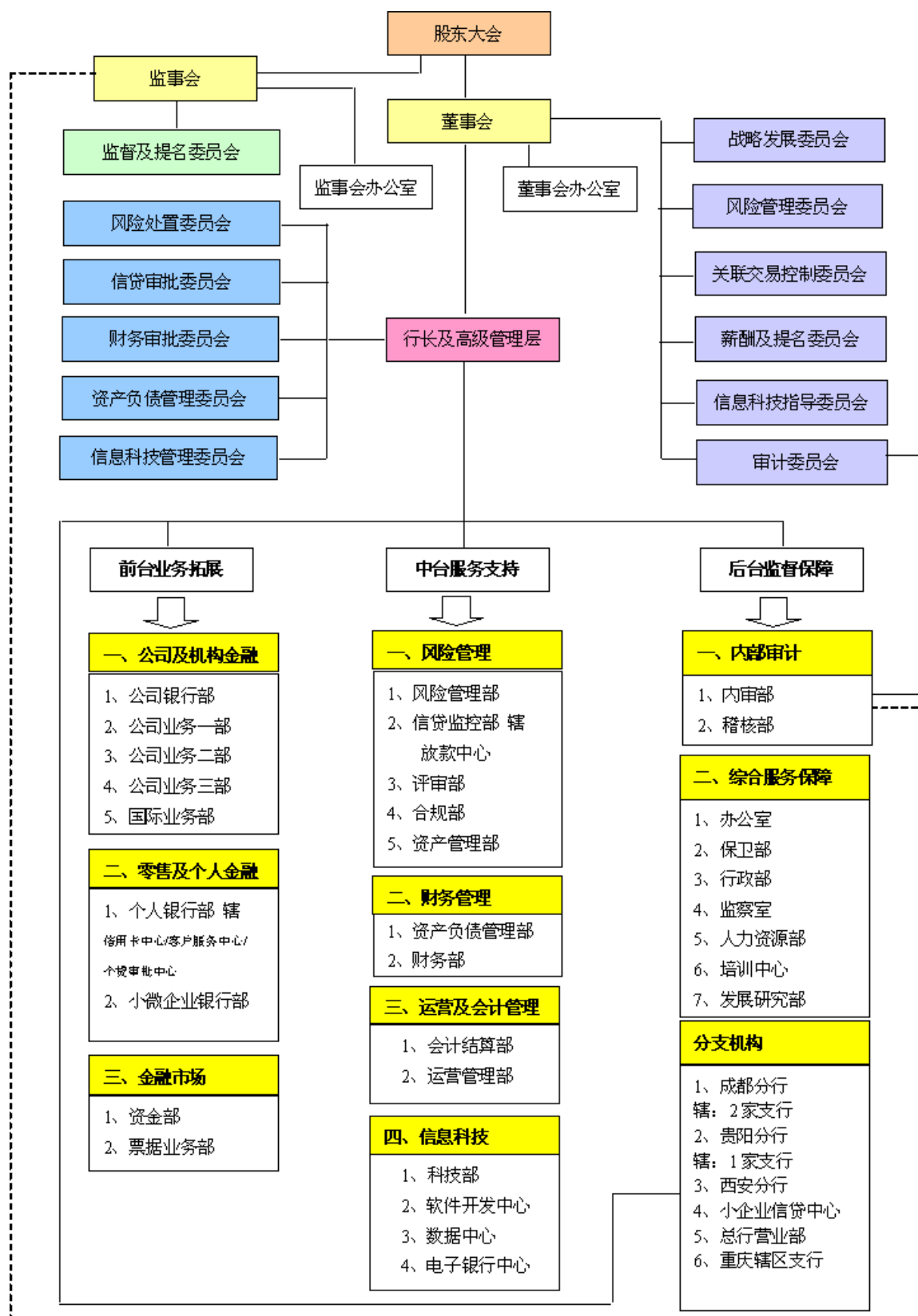
项 目	2012 年	2011 年
次级债券余额	18.00	10.00
可快速变现资产/次级债券余额	27.35	46.71
净利润/次级债券余额	1.07	1.46
股东权益/次级债券余额	4.58	6.39

总体看，重庆银行对次级债券的偿付能力很强。

八、评级展望

2012年，重庆银行公司治理和内部控制水平逐步提高，主营业务稳步发展，业务发展重心逐步向零售银行业务、小微企业业务倾斜，并从政策、资源上予以大力支持，各项业务实现较快发展，资产规模较快增长，整体资产质量良好；重庆银行盈利能力强，资本的内生能力强，但核心资本的补充有待进一步落实。未来宏观经济的不确定性、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形成一定压力。综上，联合资信认为，在未来一段时期内，重庆银行业务发展及盈利能力将保持持续向好的态势，评级展望为稳定。

附录 1 组织结构图



附录 2 资产负债表

编制单位：重庆银行股份有限公司

单位：亿元

项目	2012 年末	2011 年末	2010 年末
现金及存放央行款项	252.43	193.40	150.65
存放同业款项	20.65	56.96	19.21
拆出资金	1.67	39.75	5.30
交易性金融资产	24.14	16.15	4.15
买入返售金融资产	163.00	146.69	155.84
应收利息	5.20	4.44	3.58
发放贷款和垫款	752.57	628.25	519.55
可供出售金融资产	30.45	14.14	48.95
持有至到期投资	76.56	97.21	99.15
应收款项类投资	212.32	57.69	60.87
长期股权投资	2.07	2.06	1.84
投资性房地产	0.09	0.10	0.09
固定资产	10.16	7.85	5.44
无形资产	2.19	2.11	2.04
递延所得税资产	1.77	1.67	1.59
其他资产	6.22	4.91	4.98
资产总计	1561.48	1273.37	1083.23
向中央银行借款	14.97	6.92	4.87
同业及其他金融机构存放款项	138.46	104.53	126.74
拆入资金	0.25	26.27	13.10
卖出回购金融资产款	122.91	146.74	123.68
吸收存款	1140.43	893.07	738.56
应付职工薪酬	1.42	1.44	1.30
应交税费	2.82	2.09	1.46
应付利息	10.68	6.49	3.31
应付债券	17.90	9.95	9.94
递延所得税负债	0.02	0.00	0.01
其他负债	29.15	11.37	9.98
负债合计	1479.01	1208.86	1032.95
股本	20.21	20.21	20.21
资本公积	-0.28	0.00	-0.35
盈余公积	6.90	4.97	3.48
一般风险准备	10.10	8.11	6.00
未分配利润	45.55	31.22	20.94
股东权益合计	82.47	64.51	50.28
负债和股东权益总计	1561.48	1273.37	1083.23

附录 3 利润表

编制单位：重庆银行股份有限公司

单位：亿元

项目	2012 年	2011 年	2010 年
一、营业收入	46.37	35.58	27.57
利息净收入	41.45	33.21	25.45
利息收入	83.04	61.06	39.53
利息支出	41.59	27.86	14.08
手续费及佣金净收入	3.68	2.90	1.98
手续费及佣金收入	4.06	3.28	2.28
手续费及佣金支出	0.38	0.39	0.29
投资收益（损失以“-”号填列）	0.95	-0.44	0.18
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	0.01	0.00	0.00
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	0.22	-0.08	-0.06
汇兑收益（损失以“-”号填列）	0.03	-0.06	-0.02
其他业务收入	0.03	0.05	0.04
二、营业支出	21.27	16.25	13.50
营业税金及附加	3.13	2.27	1.65
业务及管理费	15.77	12.13	9.26
资产减值损失	2.36	1.84	2.59
其他业务成本	0.00	0.00	0.01
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	25.10	19.32	14.07
加：营业外收入	0.17	0.12	0.18
减：营业外支出	0.08	0.07	0.08
四、利润总额（亏损以“-”号填列）	25.18	19.38	14.17
减：所得税费用	5.93	4.49	3.13
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	19.26	14.89	11.04

附录 4 现金流量表

编制单位：重庆银行股份有限公司

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	281.30	132.29	212.12
向中央银行借款净增加额	8.05	2.05	4.87
向其他金融机构拆入资金净增加额	39.33	0.00	0.00
收取利息、手续费及佣金的现金	111.98	96.21	47.83
买入返售证券款净减少额	0.00	9.15	0.00
卖出回购证券款净增加额	0.00	23.06	54.59
收到其他与经营活动有关的现金	17.74	1.91	2.86
经营活动现金流入小计	458.41	264.67	322.27
客户贷款及垫款净增加额	126.72	110.54	107.14
存放中央银行和同业款项净增加额	39.31	51.90	46.20
向其他金融机构拆入资金净减少额	26.02	21.27	13.20
支付利息、手续费及佣金的现金	62.43	57.37	20.15
支付给职工以及为职工支付的现金	8.49	7.10	5.17
支付的各项税费	8.52	6.47	4.29
买入返售证券款净增加额	16.31	0.00	57.66
卖出回购证券款净减少额	23.83	0.00	0.00
支付其他与经营活动有关的现金	6.39	4.30	9.98
经营活动现金流出小计	318.02	258.95	263.79
经营活动产生的现金流量净额	140.39	5.72	58.48
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金	623.87	1062.49	735.48
取得投资收益收到的现金	1.02	0.05	0.18
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	0.06	0.11
投资活动现金流入小计	624.89	1062.60	735.77
投资支付的现金	782.87	1034.83	789.89
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4.13	3.19	4.12
投资活动现金流出小计	787.00	1038.02	794.01
投资活动产生的现金流量净额	-162.11	24.59	-58.24
三、筹资活动产生的现金流量			
发行债券收到的现金	7.94	0.00	0.00
筹资活动现金流入小计	7.94	0.00	0.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1.53	1.59	1.61
筹资活动现金流出小计	1.53	1.59	1.61
筹资活动产生的现金流量净额	6.42	-1.59	-1.61
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-0.02	-0.12	-0.08
五、现金及现金等价物净增加额	-15.33	28.59	-1.45
加：期初现金及现金等价物余额	76.16	47.57	49.02
六、期末现金及现金等价物余额	60.83	76.16	47.57

附录 5 商业银行主要财务指标计算公式

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%
成本收入比	业务及管理费用/营业收入×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%
存贷比	贷款余额/存款余额×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%
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%
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%
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%
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
风险资产系数	风险加权资产/资产总额
n 年年均复合增长率	$(\sqrt[n]{\text{期末余额} / \text{期初余额}} - 1) \times 100\%$

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。