

联合资信评估有限公司

承诺书

本机构承诺出具的重庆银行股份有限公司2017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

二零一七年七月二十日



跟踪评级公告

联合[2017] 1609 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 AAA,2013 年金融债券(30 亿元)信用等级为 AAA,2016 年二级资本债券(15 亿元)信用等级为 AA⁺,2017 年二级资本债券(60 亿元)信用等级为 AA⁺,评级展望为稳定。

特此公告。

联合资信评估有限公司

二零一七年七月二十日



重庆银行股份有限公司 2017 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：AAA
金融债券信用等级：AAA
二级资本债券信用等级：AA⁺
评级展望：稳定
评级时间：2017 年 7 月 20 日

上次评级结果

主体长期信用等级：AA⁺
二级资本债券信用等级：AA
评级展望：正面
评级时间：2017 年 3 月 6 日

主要数据：

项 目	2016 年末	2015 年末	2014 年末
资产总额(亿元)	3731.04	3198.08	2745.31
股东权益(亿元)	238.12	212.93	159.03
不良贷款率(%)	0.96	0.97	0.69
拨备覆盖率(%)	293.35	243.98	318.87
贷款拨备率(%)	2.80	2.37	2.19
流动性比例(%)	60.05	55.32	52.53
存贷比(%)	65.78	62.60	63.39
股东权益/资产总额(%)	6.38	6.66	5.79
资本充足率(%)	11.79	11.63	11.00
一级资本充足率(%)	9.82	10.49	9.63
核心一级资本充足率(%)	9.82	10.49	9.63
项 目	2016 年	2015 年	2014 年
营业收入(亿元)	95.82	85.49	74.69
拨备前利润总额(亿元)	70.70	54.05	46.80
净利润(亿元)	35.02	31.70	28.27
成本收入比(%)	23.72	30.69	31.02
拨备前资产收益率(%)	2.04	1.87	-
平均资产收益率(%)	1.01	1.07	1.17
平均净资产收益率(%)	15.53	17.05	19.24

数据来源：重庆银行审计报告和年度报告，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

2016 年，重庆银行股份有限公司（以下简称“重庆银行”）公司治理水平持续提升，风险和内控管理体系逐步完善；主营业务较快发展，个人消费贷款发展势头良好，产品体系不断完善，市场竞争力持续增强；信贷资产质量保持较好水平，盈利水平较好。2016 年，重庆银行股东大会通过 A 股上市方案并获重庆银监局批复，拟发行股份不超过 7.81 亿股；2017 年，重庆银行股东大会通过境外优先股发行方案并获重庆银监局批复，拟非公开发行不超过 5000 万股，募集不超过 50 亿元人民币；境外优先股发行及 A 股上市后成功将使其资本实力得到显著提升。

联合资信评估有限公司确定上调重庆银行股份有限公司主体长期信用等级为 AAA，2013 年金融债券（30 亿元）信用等级为 AAA，2016 年二级资本债券（15 亿元）信用等级为 AA⁺，2017 年二级资本债券（60 亿元）信用等级为 AA⁺，评级展望为稳定，该评级结论反映了重庆银行已发行债券的违约风险很低。

优势

- 重庆市区域优势明显，为重庆银行业务发展提供良好的运营环境，同时“一带一路”、长江经济带、自贸区、两江新区、中新示范项目等国家战略及政策的实施使重庆银行面临较大的发展契机；
- 资本补充机制较为完善；目前境外优先股发行计划及 A 股上市方案均得到重庆银监局批复，完成后其资本实力将得到显著提升；
- 公司治理水平持续提升，风险和内控管理体系逐步完善；
- 主营业务较快发展，消费金融业务发展势

头良好，市场竞争力不断增强；

- 营业收入较快增长，盈利水平较好；
- 不良贷款率保持较低水平，信贷资产质量较好。

关注

- 信托计划和定向资产管理计划投资规模较大，相关风险值得关注；
- 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的业务发展、资产质量带来不利影响。

声 明

一、本报告引用的资料主要由重庆银行股份有限公司（以下简称“该公司”）提供，联合资信评估有限公司（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。

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、本次跟踪评级结果自本报告出具之日起至相应债项到期兑付日有效；根据后续跟踪评级的结论，在有效期内信用等级有可能发生变化。

重庆银行股份有限公司

2017 年跟踪信用评级报告

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银行。重庆城市合作银行是在原重庆市 37 家城市合作信用社和 1 家城市信用合作社联合社的基础上组建而成的地方性商业银行；1998 年 3 月，经中国人民银行重庆市分行批准，重庆城市合作银行更名为重庆市商业银行股份有限公司；2007 年 8 月，经银监会批准，重庆市商业银行股份有限公司更名为重庆银行股份有限公司（以下简称“重庆银行”）。2013 年 11 月，重庆银行在香港联合交易所上市，首次公开发行 H 股 6.85 亿股，募集资金折合人民币 32.57 亿元。2015 年 12 月，重庆银行以每股 7.65 港元的价格定向增发 4.22 亿股，募集资金 32.27 亿港元，折合人民币 26.94 亿元，注册资本变更为 31.27 亿元。截至 2016 年末，重庆银行持股比例 5% 以上的股东情况见表 1。

表 1 持股比例 5% 以上股东情况 单位：%

序号	项目	持股比例
1	重庆渝富资产经营管理集团有限公司	14.75
2	大新银行股份有限公司	14.66
3	力帆实业（集团）股份有限公司	9.66
4	上海汽车香港投资有限公司	7.69
5	富德生命人寿保险股份有限公司	6.96
6	重庆路桥股份有限公司	5.48
合计		59.20

数据来源：重庆银行年度报告，联合资信整理。

截至 2016 年末，重庆银行拥有包含总行营业部、小企业信贷中心以及 4 家一级分行在内的共 136 家分支机构，业务范围涉及重庆所有 38 个区县以及四川省、陕西省和贵州省；员工数 4023 人。重庆银行发起设立了重庆钡渝金融租赁股份有限公司，持股比例为 51%，后者于 2017 年 3 月 23 日取得营业执照并开始营运。

截至 2016 年末，重庆银行资产总额 3731.04 亿元，其中贷款净额 1467.89 亿元；负债总额 3492.92 亿元，其中存款余额 2295.94 亿元；股东权益 238.12 亿元；不良贷款率 0.96%，拨备覆盖率 293.35%；资本充足率为 11.79%，一级资本充足率及核心一级资本充足率均为 9.82%；2016 年，重庆银行实现营业收入 95.82 亿元，净利润 35.02 亿元。

注册地址：重庆市渝中区邹容路 153 号

二、已发行债券概况

2013 年，重庆银行在银行间债券市场发行了 30 亿元金融债券；2016 年，重庆银行在银行间债券市场发行了 15 亿元二级资本债券；2017 年，重庆银行在银行间债券市场发行了 60 亿元二级资本债券（见表 2）。2016 年以来，重庆银行根据债券发行条款的规定，在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

债券简称	发行规模	债券利率	期限	到期日
重庆银行股份有限公司 2013 年第一期金融债券	30 亿元	4.78	5 年	2018 年 4 月
重庆银行股份有限公司 2016 年二级资本债券	15 亿元	4.40	10 年	2026 年 2 月
重庆银行股份有限公司 2017 年二级资本债券	60 亿元	4.80	10 年	2027 年 3 月

数据来源：中国货币网，联合资信整理。

三、营运环境分析

1. 宏观经济环境分析

(1) 国内经济环境

2016 年，在英国宣布脱欧、意大利修宪公投失败等风险事件的影响下，全球经济维持了缓慢复苏态势。在相对复杂的国际政治经济环境下，我国继续推进供给侧结构性改革，全年实际 GDP 增速为 6.7%，经济增速下滑趋缓，但下行压力未消（见表 3）。具体来看，产业结构继续改善，固定资产投资稳中趋稳，消费平稳较快增长，外贸状况有所改善；全国居民消费价格指数（CPI）保持温和上涨，工业生产者出厂价格指数（PPI）和工业生产者购进价格指数（PPIRM）持续回升，均实现转负为正；制造业采购经理指数（PMI）四季度稳步回升至 51% 以上，显示制造业持续回暖；非制造业商务活动指数全年均在 52% 以上，非制造业保持较快扩张态势；就业形势总体稳定。

积极的财政政策和稳健适度的货币政策对经济平稳增长发挥了重要作用。2016 年，全国一般公共预算收入 15.96 万亿元，较上年增长 4.5%；一般公共预算支出 18.78 万亿元，较上年增长 6.4%；财政赤字 2.83 万亿元，实际财政赤字率 3.8%，为 2003 年以来的最高值，财政政策继续加码。2016 年，央行下调人民币存款准备金率 0.5 个百分点，并灵活运用多种货币政策工具，引导货币信贷及社会融资规模合理增长，市场资金面保持适度宽松，人民币汇率贬值压力边际减弱。

三大产业保持稳定增长，产业结构继续改

善。2016 年，我国农业生产形势基本稳定；工业生产企稳向好，企业效益持续改善，主要受益于去产能、产业结构调整以及行业顺周期的影响；服务业保持快速增长，第三产业增加值占国内生产总值的比重以及对 GDP 增长的贡献率较上年继续提高，服务业的支柱地位进一步巩固。

展望 2017 年，全球经济持续复苏仍是主流，但美国特朗普新政对经济影响的不确定性、欧洲极右翼势力的崛起、英国正式开始脱欧进程等不确定因素使得全球经济复苏面临更大的挑战。2017 年，我国货币政策将保持稳健中性，财政政策将更加积极有效，促进经济增长预期目标的实现。具体来看，固定资产投资增速将有所放缓，其中基础设施建设投资依旧是政府稳定经济增长的重要手段，制造业投资受企业盈利的改善或将有所增加，但房地产调控将使房地产投资增速有所回落，拉低我国固定资产投资增速水平；消费将保持稳定增长，随着居民收入水平的不断提高，服务性消费需求将不断释放，从而进一步提升消费对经济的支撑作用；进出口或将有所改善，主要是受到美国、欧元区经济复苏使得外需回暖、区域间经济合作加强、人民币汇率贬值以及 2016 年进出口基数偏低等因素的影响。总体来看，2017 年，我国将继续推进供给侧结构性改革，促进新旧动能的转换，在着力稳增长的同时注重风险防范，全年 GDP 增速或有所下降，但预计仍将保持在 6.5% 以上，通胀水平将略有回升，就业情况基本稳定。

表 3 宏观经济主要指标

单位：%/亿美元

项目	2016 年	2015 年	2014 年	2013 年	2012 年
GDP 增长率	6.7	6.9	7.4	7.7	7.8
CPI 增长率	2.0	1.4	2.0	2.6	2.6
PPI 增长率	-1.4	-5.2	-1.9	-1.9	-1.7
M2 增长率	11.3	13.3	12.2	13.6	13.8
固定资产投资增长率	8.1	10.0	15.7	19.3	20.6
社会消费品零售总额增长率	10.4	10.7	10.9	13.1	14.3
进出口总额增长率	-0.9	-7.0	2.3	7.6	6.2

进出口贸易差额	33523	36865	23489	2592	2311
---------	-------	-------	-------	------	------

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、2015 年和 2016 年进出口贸易差额的单位为亿元

（2）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。

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。

2015 年 3 月 28 日，国家发展改革委、外交部、商务部联合发布了《推动共建丝绸之路经济带和 21 世纪海上丝绸之路的愿景与行动》，将“丝绸之路经济带”和“21 世纪海上丝绸之路”（以下简称“一带一路”）列为国家级顶层战略。作为“一带一路”的重要组成部分，重庆将依托国际大通道，完善面向“一带一路”的开放平台，承接、培育具备国际水平的产业集群，构建丝绸之路经济带重要战略支点、21 世纪海上丝绸之路产业腹地。

2015 年 11 月 7 日，中国和新加坡在新加坡发表《中华人民共和国和新加坡共和国关于建立与时俱进的全方位合作伙伴关系的联合声明》，指出双方同意在中国西部地区设立第三个政府间合作项目，选择重庆直辖市作为项目运营中心，将金融服务、航空、交通物流和信息技术作为重点合作领域，确定项目名称为“中新（重庆）战略性互联互通示范项目”。“中

新（重庆）战略性互联互通示范项目”以“现代互联互通和现代服务经济”为主题，契合“一带一路”和“长江经济带”发展战略，有利于重庆经济的发展。

长江经济带是指长江附近的经济圈，覆盖上海、江苏、浙江、安徽、江西、湖北、湖南、重庆、四川、云南、贵州等 11 省市。2016 年 9 月，《长江经济带发展规划纲要》正式印发，确立了长江经济带“一轴、两翼、三极、多点”的发展新格局，强调将发挥重庆作为长江黄金水道的核心作用，带动地区经济发展。

中国（重庆）自由贸易试验区于 2017 年 3 月 15 日获国务院正式批复同意设立；同年 3 月 31 日，国务院正式公布《中国（重庆）自由贸易试验区总体方案》（以下简称“方案”）；同年 4 月 1 日正式挂牌。方案指出，将发挥重庆战略支点和连接点重要作用、加大西部地区门户城市开放力度的要求，努力将自贸试验区建设成为“一带一路”和长江经济带互联互通的重要枢纽。

2016 年，重庆市实现地区生产总值 17558.76 亿元，较上年增长 10.7%。其中，第一产业实现增加值 1303.24 亿元，增长 4.6%；第二产业实现增加值 7755.16 亿元，增长 11.3%；第三产业实现增加值 8500.36 亿元，增长 11.0%；三次产业结构为 7.4:44.2:48.4，第三产业占比进一步提高，产业结构调整取得新的进展。2016 年，重庆市全年实现地方财政一般公共预算收入 2227.9 亿元，较上年增长 7.1%；地方财政一般公共预算支出 4001.9 亿元，较上年增长 4.9%。2016 年，重庆市工业投资总额 5663.73 亿元，较上年增长 13.5%，占固定资产投资总量的比例为 32.6%。

近年来，重庆市持续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 2016 年

末，重庆市金融机构本外币存款余额 32160.09 亿元，较上年末增长 11.7%；本外币贷款余额 25524.17 亿元，较上年末增长 11.2%。

总体看，在国家“一带一路”、长江经济带等多项政策的大力支持下，重庆市地区经济活跃，各项经济指标表现良好，给金融机构带来较为广阔的发展空间。

2. 行业分析

(1) 行业概况

根据中国银监会统计数据，截至 2016 年末，我国商业银行资产总额 181.69 万亿元，负债总额 168.59 万亿元，资产负债规模保持平稳增长；净利润 1.65 万亿元，资产利润率 0.98%，资本利润率 13.38%，盈利水平持续下降（见表 4）。

2016 年，金融体系流动性处于合理充裕水平，为货币信贷的增长创造良好条件，同时得益于政府对基础设施建设的持续投入以及国内房地产市场的回暖带来的居民住房贷款的增长，我国商业银行信贷业务增长压力有所缓解。但受宏观经济持续下行的影响，我国商业银行面临的信用风险加速暴露。根据中国银监会统计数据，截至 2016 年末，我国商业银行不良贷款余额 1.51 万亿元，不良贷款率 1.74%，信贷资产质量持续恶化；拨备覆盖率 176.40%，针对信贷资产计提的贷款减值准备仍处于较充足水平，但计提压力凸显。另一方面，受利率市场化、居民理财意识增强以及互联网金融的发展，传统负债来源存款业务面临的市场竞争压力明显加大，因此商业银行通过上浮存款利率、发行结构化存款产品以及大额存单的方式，促进存款业务的发展，但对存款资金成本形成较大的冲击，导致商业银行净息差水平进一步收窄。

因此，2016 年商业银行继续推动经营战略转型，重点发展金融市场业务，提升资金使用效率的同时规避监管对信贷规模的管制、降低资本消耗以及缓解监管指标压力。但同时，监

管部门将差别准备金动态调整和合意贷款管理机制升级为宏观审慎评估体系，并对资产管理产品按照底层资产穿透的原则计提相关风险资本，以此强化资本对资产规模扩张的约束机制，一定程度限制了投资类资产规模的增长速度。

另外，得益于央行稳健货币政策下带来的充足流动性，2016 年越来越多的商业银行倾向于发行同业存单缓解负债成本压力。根据 wind 统计数据，2016 年末同业存单发行规模达 6.3 万亿元。同时，由于存贷款利差的收窄，商业银行更多的采取放大杠杆、增加期限错配程度的操作策略，将资金投资于固定收益类产品，或者通过委外投资业务来提升整体资金收益水平，这在一定程度上对商业银行流动性风险管理提出了更高要求。

盈利水平方面，2016 年随着生息资产规模的持续增长，我国商业银行仍能实现较好收益，但受贷款规模增速放缓、净息差水平收窄以及信贷资产质量下行的影响，其盈利水平持续弱化。随着战略转型的推进，资产管理、投资银行等中间业务的发展，传统信贷业务利息收入对营业收入的贡献度进一步下降，中间业务收入比重持续上升。

资本充足性方面，由于盈利水平的下降和核销力度的加大，利润留存对商业银行资本的内生增长作用进一步减弱。2016 年，商业银行倾向于通过增资扩股或者发行二级资本工具的方式补充资本，因此二级资本工具发行数量保持增长态势，改善了商业银行的资本状况。根据中国银监会统计数据，截至 2016 年末，我国商业银行平均核心一级资本充足率为 10.75%，平均一级资本充足率为 11.25%，平均资本充足率为 13.28%，资本较充足。但考虑到信贷资产质量下行和以资本充足率为核心的宏观审慎评估体系实施带来的影响，我国商业银行资本尤其是核心资本仍面临一定的补充压力。

表 4 商业银行主要财务数据 单位：万亿元/%

项目	2016 年	2015 年	2014 年	2013 年	2012 年
资产总额	181.69	155.83	134.80	118.80	104.60
负债总额	168.59	144.27	125.09	110.82	97.70
不良贷款额	1.51	1.27	0.84	0.59	0.49
净利润	1.65	1.59	1.55	1.42	1.24
资产利润率	0.98	1.10	1.23	1.27	1.28
资本利润率	13.38	14.98	17.59	19.17	19.85
不良贷款率	1.74	1.67	1.25	1.00	0.95
拨备覆盖率	176.40	181.18	232.06	282.70	295.51
存贷比	67.61	67.24	65.09	66.08	65.31
核心资本充足率	-	-	-	-	10.62
资本充足率	13.28	13.45	13.18	12.19	13.25
一级资本充足率	11.25	11.31	10.76	9.95	-
核心一级资本充足率	10.75	10.91	10.56	9.95	-

资料来源：中国银监会，联合资信整理。

（2）监管政策

2016 年，中国人民银行开始实施宏观审慎评估体系，强化资本约束资产扩张的原则，通过综合评估加强逆周期调节和系统性金融风险防范，这将有助于引导商业银行降低财务杠杆水平，从而缓解流动性风险管理压力。

2016 年 3 月，中国银监会办公厅发布《关于规范金融资产管理公司不良资产收购业务的通知》，强调在金融机构不良资产收购业务方面，资产公司收购银行业金融机构不良资产需通过评估或估值程序进行市场公允定价，实现资产和风险的真实、完全转移，意味着 AMC 为银行处置不良提供通道的做法将受到限制。2016 年 10 月，中国财政部、银监会下发了《金融企业不良资产批量转让管理办法》，对不良资产批量转让组包门槛由之前的 10 户降低为 3 户，旨在加速商业银行不良资产的处置。此外，银监会重点加强对理财表外业务风险的监控和检查，发布《商业银行理财业务监督管理办法（征求意见稿）》和《商业银行表外业务风险管理指引（修订征求意见稿）》，在监管方面再次明确要求监管机构根据实质重于形式的原则和穿透原则监测商业银行表外业务的减值准备和资本计提情况。未来，银行表外理财业务所受约束将不断增加，理财业务刚兑将会被打破，

受风险承担实质以及穿透原则影响，表外业务短期内对商业银行资本充足性以及盈利能力或将产生一定程度的负面影响，但随着相关表外业务的规范化，此类影响将逐渐减弱。

2017 年，银监会将继续加强银行业运营规范以及风险防控，并对银行业通过非传统信贷渠道之外的业务进行监管套利、空转套利、关联套利等行为进行整治。这有助于规范银行业经营行为，防范银行体系的信用风险、流动性风险。

总体看，在审慎的监管环境和政府的有力支持下，我国银行业表现稳健，经营业绩良好。然而，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，导致监管的有效性和政策执行度有一定程度的削弱，因此我国银行业监管仍然面临着较大挑战。

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经营管理集团有限公司，持股比例 14.75%。重庆渝富资产经营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 14.66%的股份。

重庆银行根据《公司法》、《商业银行法》、《公司章程》和《上市发行人董事进行证券交易的标准守则》等相关法律法规要求，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层构建的现代股份制商业银行公司治理架构，所有权、经营管理权与监督权既相互分离又相互制约，公司治理机制运行良好。

股东大会是重庆银行的最高权力机构。重庆银行按照《公司章程》和相关议事规则召集和召开股东大会，保证全体股东充分享有知情权、参与权和表决权。2017 年，重庆银行原董事会主席甘为民先生由于工作变动辞任董事会主席，董事会目前由 12 名董事组成，其中独立非执行董事 5 名。重庆银行董事会下设战略委员会、关联交易控制委员会、信息科技指导委员会、薪酬与考核委员会、风险管理委员会、提名委员会、审计委员会及消费者权益保护委员会等 8 个专门委员会。其中，风险管理委员会、关联交易控制委员会、薪酬与考核委员会、审计委员会及提名委员会主席均由独立董事担任。重庆银行监事会由 9 名监事组成，其中外部监事 3 名。重庆银行监事会设监督与提名委员会，该委员会主席由外部监事担任。重庆银行高级管理层由行长、副行长以及董事会秘书构成。高级管理层负责全行日常经营管理工作，对董事会负责，接受监事会的监督。高级管理人员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。

自上市以来，重庆银行严格遵守相关法律法规以及上市规则等关于内幕信息管理的规定，完成了公司章程修订、补充调整董事会和各专门委员会人员构成、增选外部监事、开展董事会、高级管理层及其成员履职评价工作，进一步提高了信息披露水平，规范了投资者关系管理活动，不断提升公司透明度和治理水平。

总体看，重庆银行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，在香港联合交易所上市后公司治理水平进一步提

升。

2. 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、高级管理层的履职情况。重庆银行建立了垂直独立的内部审计体系，内审部对董事会下设的审计委员会负责，并向审计委员会和高级管理层报告。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分行内审部或稽核部，负责管理及实施内部审计相关工作。2016 年，重庆银行内部审计部门通过深化审计资源条线化改革与有效配置、运营大数据分析技术加大非现场审计力度、持续建立健全审计制度和质量控制体系等一些措施，提高内部审计质量，实现对异地分行及重庆市辖内所有网点的全覆盖检查，涵盖授信、结算、资金、票据、信息科技等重点业务和领域，内部控制水平和风险管控能力进一步提升。

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，内控体系不断健全和完善。

3. 发展战略

重庆银行已制定新的十三五规划，将进一步适应经济新常态，依托“一带一路”战略节点，秉承“科学、协调、可持续发展”的经营原则，深挖地区特点、转型传统业务、启动创新业务，力争做到盈利标杆、管理一流、业务特色，朝着成为中国“西部一流、上市标杆”的领先银行战略愿景不断努力。

在业务发展战略上，重庆银行在十三五期间将启动银行主业、混业经营、兼并收购等方案，全面提升经营能力。第一、加速推进以客户为中心模式转型、提升专业化能力，以零售、小微和资管业务为战略增长点，全面推动现有

银行主业较快发展；第二、结合金融业新趋势、依托监管支持，选择具有发展潜力的业务形态，积极发展混业经营，培育新业务、试点新模式；第三、通过兼并收购，快速弥补业务布局上的空白和现有基础上的不足，支持整体资产规模、盈利规模快速增长。

在创新发展战略上，重庆银行将着力布局互联网金融，积极与相关领域企业合作，培养专业能力，以大数据为基础、分析处理能力和对外合作能力为核心，将互联网能力渗透到零售、小微等传统主业和消费金融等新业务上去，通过直销银行、多元化的场景合作等平台打通各项互联网金融业务，逐步布局多元化的互联网金融业务形态。十三五期间，重庆银行将提升科技能力定位，以科技推动业务发展、引领模式创新、强化内部管理。

总体看，重庆银行的发展规划明确了各条线的发展目标，有助于其实现稳健发展，推动中长期目标的实现。

五、主要业务经营分析

1. 公司银行业务

2016年以来，重庆银行根据国家宏观调控政策和当地经济发展情况，在有效控制风险的基础上继续加大对优质项目和重点目标客户的贷款，积极参与“一带一路”、长江经济带、自贸区、国家创新示范区、中新示范项目等重大战略；进一步完善公司业务产品体系，开发了为解决区县开展新型城镇化建设和产业升级需求的“双创基金产品”；积极支持国家精准扶贫、精准脱贫工作，2016年累计向彭水、石柱、黔江等18个贫困县投入信贷资金280亿元，占在重庆区域内信贷总投放的26.2%。存款业务方面，重庆银行加强客户经理营销团队建设，加大公司存款市场营销力度；结合大型企业客户发行债券融资需求，着力开展发债资金监管业务，积极拓展新的存款来源。2016年，重庆银行公司银行业务整体发展稳健。截至2016年末，重庆银行公司贷款（含贴现，下同）余额

1101.89亿元，较上年末增长24.65%，占贷款总额的72.96%；公司存款余额1708.99亿元，较上年末增长7.40%，占存款总额的74.44%。

为提高审批效率，重庆银行将小微信贷审批职能并入小微企业银行部，实施以小微企业银行部为核心的全流程经营管理方式，推行标准化、批量化、流程化的信贷审批机制。2016年，重庆银行结合重庆经济发展和产业结构特点，加强对市场发展潜力大、客户需求突出的小微企业贷款的信贷投放，同时落实“风险可控、业务创新、客户细分、服务下沉”的工作目标，采取“1+N”营销模式，细分小微客户市场，为园区内、商圈内、农业产业链、供应链上的小微企业集群提供批量化金融服务，建立具有自身特色的“园、圈、带、链、会”批量业务模式；加大产品创新力度，借助互联网与大数据工具，在业界首创纯线上、纯信用场景营销产品——“好企业”创新产品，破解小微企业融资难问题。截至2016年末，重庆银行小微贷款（四部委口径，下同）余额590.26亿元，较上年末增长24.1%；贷款客户21122户，较上年末增加1072户；客户申贷通过率为86.45%，较上年末提高0.34个百分点，实现小微业务“三个不低于”的监管目标。

重庆银行已成立贸易金融部，负责国际业务。2016年，重庆银行借助中新（重庆）战略性互联互通示范项目成立契机，大力推动跨境融资，通过加强本外币联动及产品组合，提升综合经营化能力。2016年，重庆银行成功实施中新项目9个，涉及金额38亿元。截至2016年末，重庆银行贸易金融业务实现贸易结算量约45亿美元，同比增长90%，实现中间业务收入约1.30亿元，同比增长328%。截至2016年共完成贸易融资审批、放款435笔，金额合计约14.46亿美元；各类外汇资金交易149笔，累计交易额约8.83亿美元。

2016年，重庆银行公司银行业务实现利息净收入50.77亿元，实现手续费及佣金净收入1.54亿元，分别占当年营业收入的52.99%和

1.61%。

总体看，2016 年重庆银行公司银行业务整体发展较快，小微企业业务、贸易金融业务发展势头良好，成为新的公司银行业务增长点。

2. 零售银行业务

2016 年以来，重庆银行加快向零售银行转型，推进零售业务准事业部制管理。

个人存款方面，重庆银行借助重庆地区经济持续较快增长的有利背景，充分发挥区域品牌优势，以“普惠金融”服务为宗旨，坚持品牌价值服务与重点销售相结合，不断优化“幸福存”特色定期储蓄产品，持续发行个人大额存单，推动储蓄产品的提档升级。截至 2016 年末，重庆银行个人存款余额 586.95 亿元，较上年末增长 46.09%，占存款总额的 25.56%，其中定期个人存款占个人存款的比重为 83.51%。

个人贷款方面，重庆银行主动调整信贷结构，优先满足个人客户的信贷需求，大力发展个人消费金融业务。从业务模式上，重庆银行将个人消费金融业务分为三个板块，分别为传统抵押贷款和高端客户的信用贷款、针对大众人员的无担保信用贷款以及与互联网公司合作的联合放贷。2016 年，重庆银行依托互联网公司在客户、渠道、信息技术等方面的优势，积极拓展联合放贷业务，与微众银行、平安集团等第三方机构合作推出了“微粒贷”、“快 E 贷”等产品，促进个人贷款业务的较快增长。截至 2016 年末，重庆银行个人贷款余额 408.32 亿元，较上年末增长 12.26%，占贷款总额的 27.04%。其中，个人消费贷款占个人贷款余额的 17.54%，占比较上年末大幅上升；“微粒贷”产品累计放款 27.82 亿元，“快 E 贷”产品累计放款 12.3 亿元。目前，重庆银行正在加强人才、信息科技等方面的建设，完善产品体系，未来将更多的依靠自身力量推动消费金融业务的发展。

银行卡及电子银行业务方面，2016 年以来，重庆银行致力于银行卡消费、结算等应用功能

的丰富，渠道的完善和安全性的提升；成功发布手机银行 3.0，基于全新的移动互联网金融服务理解，为客户提供更加生活化、场景化的随身金融服务。截至 2016 年末，重庆银行借记卡发行总量达到 3048.09 千张，全年消费交易额 105.39 亿元；手机银行累计户数 35.82 万户，新增 13.79 万户。

2016 年，重庆银行零售银行业务实现利息净收入 7.63 亿元，实现手续费及佣金净收入 2.17 亿元，分别占当年营业收入的 7.96%和 2.27%。

总体看，2016 年重庆银行零售银行业务较快发展，产品种类不断丰富；消费金融业务发展势头良好，市场竞争力不断增强。

3. 金融市场业务

重庆银行注重与同业的合作，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。2016 年，重庆银行加大同业资产配置力度，同时通过发行同业存单等方式加强主动负债水平，市场融入资金规模快速上升。截至 2016 年末，重庆银行同业资产余额 557.06 亿元，较上年末增长 21.48%；市场融入资金余额 1129.92 亿元，较上年末增长 28.20%，其中发行同业存单余额 493.09 亿元，为上年末的 3.35 倍。

2016 年，重庆银行在保持较大规模信用等级较高的企业债券配置力度的同时，加大对国债和政策性银行债券的投资，以获取稳定收益。截至 2016 年末，重庆银行债券投资余额为 454.88 亿元，较上年末增长 27.80%，其中国债和政策性银行债券余额为 214.18 亿元，企业债券余额为 172.85 亿元，其余为地方政府债券、资产支持证券等。2016 年，重庆银行继续加强对资金业务风险的管控，在保证充裕流动性的前提下，配置较大规模的信托计划、定向资产管理计划和理财产品以获取较高收益。截至 2016 年末，重庆银行信托计划投资余额 352.31

亿元，主要为从信托公司及其他银行购买的信托受益权；定向资产管理计划投资余额 287.93 亿元；理财产品投资余额 84.24 亿元。重庆银行投资的信托计划及定向资产管理计划主要投向地方政府融资平台、投资管理公司及信息传输、软件和信息技术服务业等行业。2016 年，重庆银行实现投资利息收入 59.91 亿元，实现投资收益 0.25 亿元。

总体看，重庆银行同业业务和资金业务发展势头良好，资金业务收益较高。

六、财务分析

重庆银行提供了 2016 年财务报表，普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）对上述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。因普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）对 2015 年财务数据进行了追溯调整，故本报告中 2015 年财务数据采用 2016 年审计报告中期初数据。

1. 资产质量

截至 2016 年末，重庆银行资产总额为 3731.04 亿元，较上年末增长 16.66%，主要由贷款和垫款、投资资产、同业资产等构成（见附录 2：表 1），各资产占比均较为稳定。

（1）贷款

2016 年，重庆银行贷款和垫款净额快速增长，年末贷款和垫款净额为 1467.89 亿元，较上年末增长 20.50%，占资产总额的 39.34%。从贷款行业分布来看，2016 年，重庆银行持续压降煤炭、钢铁等产能过剩行业贷款余额，强化名单制管理，实施严格的投向审批，制造业贷款占比有所下降；同时降低对上述过剩产能行业进行批发和贸易企业的授信规模，批发和零售业贷款占比有所下降。截至 2016 年末，重庆银行第一大行业制造业贷款余额占贷款总额的 12.31%，前五大行业贷款余额合计占 52.57%（见附录 2：表 2），行业集中风险不显著。其中，

国家重点调控的房地产行业贷款占比为 11.37%，与房地产相关的建筑业贷款占比为 6.00%，二者合计占比约为 17.37%，相对较高。

2016 年，重庆银行持续推进信贷结构化调整，通过设置风险限额、实施差异化考核激励政策，优化调整信贷结构。重点支持教育、文化、医疗健康、现代物流、环保等行业及相关企业的融资需求，通过增量改善来优化全行信贷配置；同时，稳步压缩、退出钢铁、水泥、煤炭、多晶硅、平板玻璃、船舶制造等产能过剩行业和民营担保信贷，确保存量资产风险整体可控。此外，重庆银行在 2017 年上线了新一代信贷管理系统，将信贷业务、同业及资金业务均整合在内，实现了统一授信、统一管理，整体风险管理水平得到提升。资产处置方面，重庆银行加大了对不良贷款的处置力度，2016 年共核销不良贷款 5.48 亿元；2017 年上半年转让不良资产本金约 19 亿元。2016 年，重庆银行不良贷款规模有所上升，占比略有下降，不良贷款率处于同业较好水平。截至 2016 年末，重庆银行不良贷款余额 14.42 亿元，不良贷款率 0.96%（见附录 2：表 3）。2016 年以来，受部分小企业因资金链在经济下行期出现断链导致还本付息困难的影响，重庆银行逾期贷款规模上升较快，年末逾期贷款余额 55.91 亿元，占贷款总额的 3.70%；从期限看，逾期 90 天以上的贷款余额为 22.80 亿元，与不良贷款的比例为 158.05%，信贷资产质量存在下行压力。为此，重庆银行加大了贷款损失准备计提力度，2016 年计提贷款减值准备 18.81 亿元，年末贷款减值准备余额 42.32 亿元。截至 2016 年末，重庆银行贷款拨备率 2.80%，拨备覆盖率 293.35%，贷款拨备保持充足水平。

（2）同业及投资资产

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。2016 年，重庆银行加大同业资产配置力度，年末同业资产余额 557.06 亿元，较上年末增长 21.48%，占资产总额的比例为 14.93%。其

中，买入返售金融资产余额375.10亿元，较上年末增长4.40%，标的主要为票据，交易对手以股份制商业银行和城市商业银行为主，期限较短，风险相对较小；存放同业款项余额105.41亿元，较上年末增加14.50%，主要为存放境内同业款项；拆出资金76.56亿元，较上年末大幅增长，为拆放境内银行及其他金融机构。

2016年，重庆银行投资资产规模较快增长，年末投资资产净额1205.56亿元，较上年末增长11.48%，占资产总额的32.31%（见附录2：表4），投资品种主要为债券、信托计划、定向资产管理计划和理财产品，另有少量的货币基金及权益类工具等。从持有目的上来看，重庆银行持有的交易性金融资产、可供出售金融资产、持有至到期投资和分类为贷款及应收款的证券分别占投资资产净额的0.73%、19.81%、16.42%和62.83%。截至2016年末，重庆银行债券投资余额454.88亿元。债券投资标的主要包括国债、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。截至2016年末，重庆银行信托计划投资余额352.31亿元，定向资产管理计划投资余额287.93亿元，理财产品84.24亿元。上述信托以及定向资产管理计划主要为实体企业进行融资，风险缓释措施包括银行、担保公司以及第三方企业担保、财产抵押和存单质押等。截至2016年末，重庆银行对分类为贷款及应收款的证券投资计提了减值准备，比例为1.06%。

（3）表外业务

重庆银行的表外业务主要为银行承兑汇票，另有少量保函和信用证业务。截至2016年末，重庆银行开出银行承兑汇票余额197.05亿元，较上年末大幅下降。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，以防范表外业务风险。总体看，重庆银行表外业务风险整体可控。

总体看，2016年以来，重庆银行资产规模

保持较好增长态势，整体资产质量较好，贷款拨备较充足；信托和定向资产管理计划投资规模较大，面临的相关风险需关注。

2. 经营效率与盈利水平

随着贷款业务、资金业务以及中间业务规模的逐年扩大，重庆银行营业收入实现较快增长。2016年，重庆银行实现营业收入95.82亿元（见附录2：表5），较上年增长12.08%。

利息净收入是重庆银行营业收入的主要来源，对营业收入的贡献度保持在80%以上。2016年，随着贷款、资金等业务的较好发展，重庆银行利息净收入规模稳步增长，全年实现利息净收入76.77亿元。中间业务方面，受代客理财、银行卡等中间业务的快速发展，重庆银行手续费及佣金净收入快速上升。2016年，重庆银行实现手续费及佣金净收入19.26亿元，较上年增长27.38%。

随着贷款及投资规模的增加以及信贷资产质量下行压力的加大，重庆银行计提的资产减值损失规模大幅上升，营业支出随之增长。但重庆银行在业务增长和跨区域经营持续推进的同时，加大成本控制力度，成本收入比有所下降。

得益于较好的营业收入增长以及较强的成本管控水平，重庆银行拨备前利润总额快速上升。但大幅增长的资产减值损失对其净利润产生了一定负面影响，收益率指标有所下降，但盈利水平仍较好。

总体看，重庆银行营业收入保持较快增长，中间业务收入快速提高；资产减值损失的计提对其净利润增长带来一定压力，但盈利仍保持较好水平。

3. 流动性

2016年，重庆银行在稳步吸收存款的基础上加大了主动负债力度，负债总额较快增长。截至2016年末，重庆银行负债总额为3492.92亿元，较上年末增长17.01%，其中市场融入资金和客户存款占比分别为32.35%和65.73%。

2016 年，重庆银行通过发行同业存单等方式加大同业融入，市场融入资金规模快速上升。截至 2016 年末，重庆银行市场融入资金余额 1129.92 亿元，较上年末增长 28.20%，其中发行同业存单余额 493.09 亿元，为上年末的 3.35 倍。2016 年，重庆银行存款规模较快增加，2016 年末客户存款余额 2295.94 亿元，较上年末增长 15.20%，占负债总额的 65.73%。其中，定期存款余额 1353.40 亿元，占客户存款的 58.95%；公司存款余额 1708.99 亿元，占存款总额的 74.44%，个人存款占比较低。

2016 年，重庆银行经营性现金流由净流入转为净流出，主要是由于贷款规模增加所致；因收回投资增加，投资性现金流净流出规模较上年有所减小；受加大同业存单发行力度的影响，筹资性现金流净流入规模较上年有所增加（见附录 2：表 6）。总体看，重庆银行现金流充裕。

2016 年，由于重庆银行持有较大规模的变现能力良好的债券资产，其流动性比例处于较好水平；流动性覆盖率满足中国银监会流动性风险管理办法在过渡期内要求。2016 年末，重庆银行流动性比例为 60.05%，存贷比为 65.78%，流动性覆盖率为 95.53%（见附录 2：表 7）。

4. 资本充足性

重庆银行主要通过利润留存和发行资本性债券的方式补充资本。2017 年 3 月，重庆银行发行了 60 亿元二级资本债券，资本充足水平得到提升。截至 2016 年末，重庆银行股东权益合计 238.12 亿元，其中股本 31.27 亿元，资本公积 46.81 亿元，盈余公积 18.72 亿元，一般风险准备 40.42 亿元，未分配利润 98.59 亿元。

2016 年以来，随着业务的快速发展，重庆银行风险加权资产规模持续增长，风险资产系数略有上升。随着业务的不断扩张，重庆银行核心资本消耗较为明显，面临一定的补充压力。截至 2016 年末，重庆银行风险加权资产余额

2414.01 亿元，风险资产系数为 64.70%，资本充足率为 11.79%，一级资本充足率为 9.82%，核心一级资本充足率为 9.82%（见附录 2：表 8）。

重庆银行已制定资本补充方案，拟通过发行境外优先股、A 股上市等方式补充资本。其中，境外优先股计划拟非公开发行不超过 5000 万股，募集不超过 50 亿元人民币，该方案已通过股东大会决议，并获得重庆银监局批复，预计 8 月底之前完成；A 股上市方案拟发行不超过 7.81 亿股，该方案也已通过股东大会决议，并获重庆银监局批复。上述发行完成后，重庆银行资本结构将更趋合理，资本充足水平将得到提高，为其业务的进一步发展奠定基础。

七、债券偿付能力分析

截至本报告出具日，重庆银行已发行且未到期的债券本金 105 亿元，其中金融债券 30 亿元，二级资本债券 75 亿元。

（1）二级资本债券偿付能力

截至本报告出具日，重庆银行已发行且未到期的二级资本债券本金合计 75 亿元。以 2016 年末财务数据进行计算，重庆银行可快速变现资产、股东权益和净利润对已发行且未到期的二级资本债券本金的保障倍数均较高（见表 5）。整体看，重庆银行对已发行二级资本债券的保障能力很强。

表 5 二级资本债券保障指标 单位：倍

项 目	2016 年末
可快速变现资产/二级资本债券本金	16.44
净利润/二级资本债券本金	0.47
股东权益/二级资本债券本金	3.17

资料来源：重庆银行年度报告，中国货币网，联合资信整理。

（2）金融债券偿付能力

截至本报告出具日，重庆银行已发行且未到期的金融债券本金 30 亿元，金融债券的偿付顺序在二级资本债券之前。以 2016 年末财务数据进行计算，重庆银行可快速变现资产、经营

性现金流入量、股东权益和净利润对已发行且未到期的金融债券本金的保障倍数均较高（见表6）。整体看，重庆银行对已发行金融债券的保障能力很强。

表6 金融债券保障指标 单位：倍

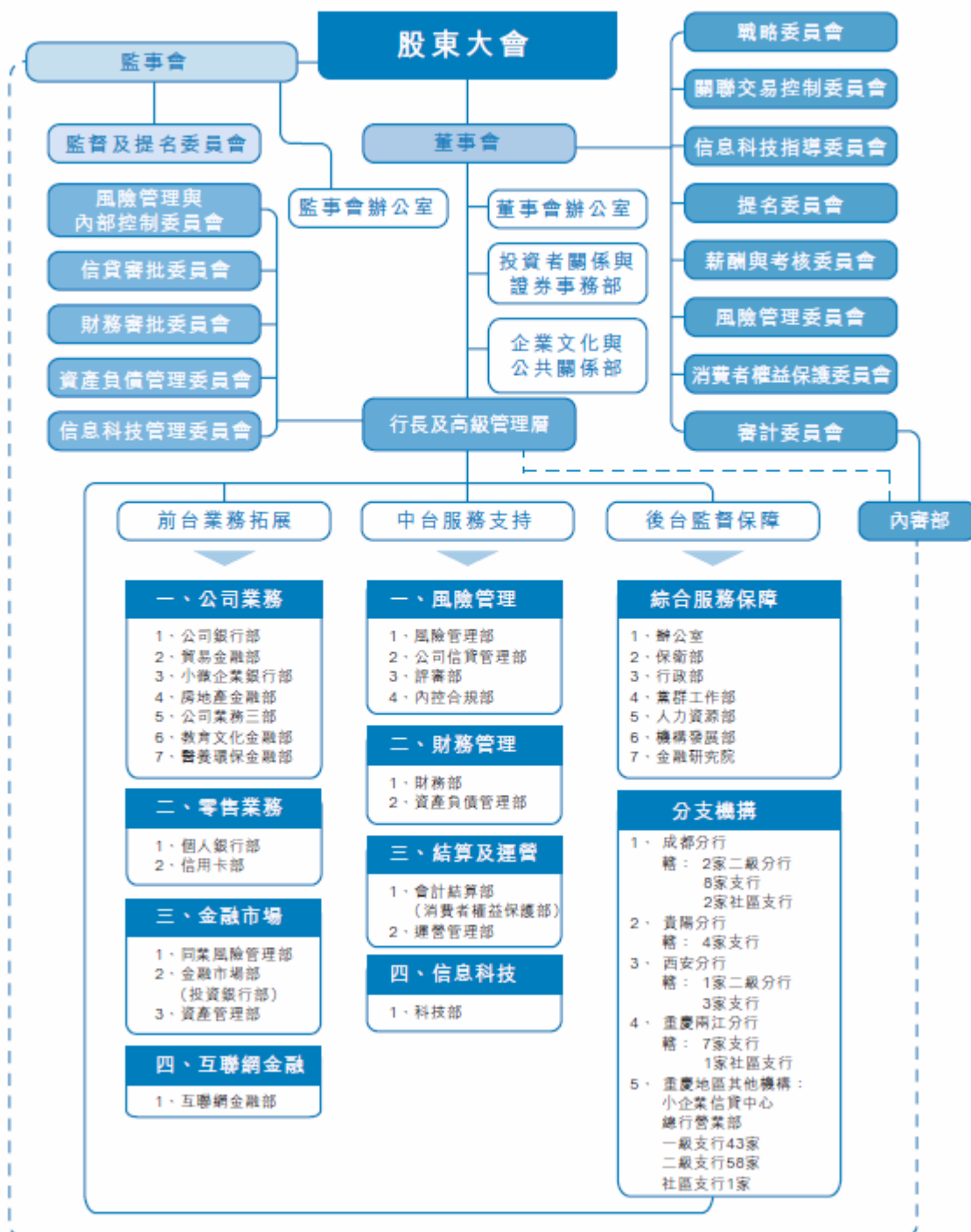
项 目	2016 年末
可快速变现资产/金融债券本金	41.10
经营性现金流入量/金融债券本金	13.79
净利润/金融债券本金	1.17
股东权益/金融债券本金	7.94

资料来源：重庆银行年度报告，中国货币网，联合资信整理。

八、评级展望

2016年，重庆银行公司治理水平持续提升，风险和内控管理体系逐步完善；持续推动业务转型，积极布局互联网金融业务形态，以消费金融为主的新业务发展势头良好，未来有望成为新的利润增长点；不断完善资本补充机制和渠道，A股上市及境外优先股发行方案相继获得监管批复，资本实力有望持续增强。另一方面，宏观经济增速的放缓，经济结构的调整，以及利率市场化将会对银行业盈利水平和资产质量形成一定压力。综上，联合资信认为，在未来一段时期内重庆银行的信用水平将保持稳定。

附录 1 组织结构图



附录 2 主要财务数据及指标

表 1 资产负债结构 单位：亿元/%

项 目	2016 年末		2015 年末		2014 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
现金类资产	428.13	11.47	382.01	11.95	356.99	13.00
贷款和垫款	1467.89	39.34	1218.16	38.09	1041.15	37.92
同业资产	557.06	14.93	458.57	14.34	544.09	19.82
投资资产	1205.56	32.31	1081.42	33.81	758.09	27.61
其他类资产	72.39	1.94	57.91	1.81	44.98	1.64
合 计	3731.04	100.00	3198.08	100.00	2745.31	100.00
市场融入资金	1129.92	32.35	881.40	29.53	825.03	31.90
客户存款	2295.94	65.73	1992.99	66.76	2745.31	100.00
其他类负债	67.06	1.92	110.77	3.71	81.93	3.17
合 计	3492.92	100.00	2985.15	100.00	2586.28	100.00

数据来源：重庆银行年度报告，联合资信整理。

表 2 前五大贷款行业分布 单位：%

2016 年末		2015 年末		2014 年末	
行业	占比	行业	占比	行 业	占比
制造业	12.31	制造业	13.22	制造业	15.33
房地产业	11.37	批发和零售业	12.91	批发和零售业	14.11
批发和零售业	10.57	房地产业	12.09	房地产业	9.73
水利、环境和公共设施管理业	9.49	建筑业	6.50	建筑业	6.90
租赁和商务服务	8.84	租赁和商务服务	5.61	水利环境和公共设施管理业	4.66
合计	52.57	合计	50.33	合 计	50.74

数据来源：重庆银行年度报告，联合资信整理。

表 3 贷款质量分类 单位：亿元/%

贷款分类	2016 年末		2015 年末		2014 年末	
	余额	占比	余额	占比	余额	占比
正常	1435.93	95.08	1182.58	94.78	1034.63	97.20
关注	59.85	3.96	53.01	4.25	22.53	2.12
次级	7.81	0.52	7.26	0.58	5.36	0.50
可疑	5.91	0.39	4.44	0.36	1.37	0.13
损失	0.71	0.05	0.40	0.03	0.59	0.05
不良贷款	14.42	0.96	12.10	0.97	7.32	0.69
逾期贷款	55.91	3.70	35.03	2.81	14.80	1.39
贷款合计	1510.21	100.00	1247.69	100.00	1064.49	100.00
拨备覆盖率	293.35		243.98		318.87	
贷款拨备率	2.80		2.37		2.19	

数据来源：重庆银行年度报告，联合资信整理。

表 4 投资资产结构 单位：亿元/%

项 目	2016 年末		2015 年末		2014 年末	
	余 额	占 比	余 额	占 比	余 额	占 比
债券	454.88	37.48	355.95	32.83	221.94	29.22
信托	352.31	29.03	501.61	46.27	359.90	47.38
资产管理计划	287.93	23.73	135.17	12.47	147.37	19.40
理财产品	84.24	6.94	43.09	3.97	27.19	3.58
买入返售商业承兑汇票	0.00	0.00	43.07	3.97	0.00	0.00
货币基金	26.00	2.14	0.00	0.00	0.00	0.00
其他类	8.19	0.68	5.26	0.49	3.23	0.42
投资类资产总额	1213.55	100.00	1084.14	100.00	759.63	100.00
减值准备	8.00	-	2.71	-	1.54	-
投资类资产净额	1205.56	-	1081.42	-	758.09	-

数据来源：重庆银行审计报告，联合资信整理。

表 5 盈利情况 单位：亿元/%

项 目	2016 年	2015 年	2014 年
营业收入	95.82	85.49	74.69
利息净收入	76.77	70.02	62.32
手续费及佣金净收入	19.26	15.12	9.09
投资收益	0.25	0.07	1.65
营业支出	49.32	43.10	36.84
业务及管理费	22.61	26.21	23.04
资产减值损失	24.11	11.35	8.90
净利润	35.02	31.70	28.27
拨备前利润总额	70.70	54.05	46.80
净利差	2.23	2.29	2.56
成本收入比	23.72	30.69	31.02
拨备前资产收益率	2.04	1.87	-
平均资产收益率	1.01	1.07	1.17
平均净资产收益率	15.53	17.05	19.24

数据来源：重庆银行年度报告，联合资信整理。

表 6 现金流情况 单位：亿元

项 目	2016 年	2015 年	2014 年
经营性现金流净额	-202.16	167.16	217.81
投资性现金流净额	-72.03	-266.59	-225.64
筹资性现金流净额	340.04	162.65	-16.76
现金及现金等价物净增加额	181.18	117.55	-24.66
期末现金及现金等价物余额	247.88	181.18	117.55

数据来源：重庆银行年度报告，联合资信整理。

表7 流动性指标 单位：%

项 目	2016 年末	2015 年末	2014 年末
流动性覆盖率	95.53	100.54	-
流动性比例	60.05	55.32	52.53
存贷比	65.78	62.60	63.39

数据来源：重庆银行年度报告，联合资信整理。

表8 资本充足情况 单位：亿元/%

项 目	2016 年末	2015 年末	2014 年末
资本净额	284.68	235.04	180.63
核心一级资本净额	237.16	212.02	158.18
风险加权资产	2414.01	2021.12	1642.38
风险资产系数	64.70	63.20	59.82
股东权益/资产总额	6.38	6.66	5.79
资本充足率	11.79	11.63	11.00
一级资本充足率	9.82	10.49	9.63
核心一级资本充足率	9.82	10.49	9.63

数据来源：重庆银行年度报告，联合资信整理。

附录 3 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
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
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-信托收益权及计划
拨备前利润总额	利润总额+资产减值损失
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%
存贷比	贷款余额/存款余额×100%
风险资产系数	风险加权资产/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/生息资产-利息支出/付息负债)×100%
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 商业银行中长期债券信用等级设置及其含义

联合资信商业银行中长期债券信用等级设置及含义同主体长期信用等级。

附录 4-3 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