

联合资信评估有限公司

承诺书

本机构承诺出具的攀枝花市商业银行股份有限公司 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

二零一三年七月十一日



跟 踪 评 级 公 告

联合[2013] 911 号

联合资信评估有限公司通过对攀枝花市商业银行股份有限公司的信用状况进行跟踪分析,确定将攀枝花市商业银行股份有限公司主体长期信用等级上调为 AA⁻,2010 年发行的 1.60 亿元次级债券信用等级上调为 A⁺,评级展望为稳定。

特此公告。

联合资信评估有限公司
二零一三年七月十一日



攀枝花市商业银行股份有限公司

2013 年跟踪信用评级报告

本次评级结果

主体长期信用等级: AA⁻次级债券信用等级: A⁺

评级展望: 稳定

评级时间: 2013 年 7 月 11 日

上次跟踪评级结果

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 5 月 22 日

主要数据

项 目	2012 年末	2011 年末	2010 年末
资产总额(亿元)	611.83	444.39	312.61
股东权益(亿元)	30.12	24.28	11.44
不良贷款率(%)	0.09	0.11	0.14
拨备覆盖率(%)	4803.79	2466.47	952.47
贷款拨备率(%)	4.69	2.78	1.31
流动性比例(%)	60.71	67.95	56.17
存贷比(%)	48.58	46.49	45.04
股东权益/资产总额(%)	4.92	5.46	3.66
资本充足率(%)	14.75	16.10	10.60
核心资本充足率(%)	11.40	13.25	13.27
项目	2012 年	2011 年	2010 年
营业收入(亿元)	20.03	13.44	7.86
净利润(亿元)	7.41	5.48	3.68
成本收入比(%)	18.57	19.71	23.82
平均资产收益率(%)	1.40	1.45	1.53
平均净资产收益率(%)	27.24	30.70	37.11

分析师

李 鹏 阮 峰

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, 攀枝花市商业银行股份有限公司(以下简称“攀枝花商行”)资产规模快速增长, 主营业务发展势头良好, 风险管理水平逐步提高, 资产质量良好, 盈利能力强, 资本充足。

联合资信评估有限公司确定将攀枝花商行主体长期信用等级上调为 AA⁻, 2010 年发行的次级债券信用等级上调为 A⁺。该评级结论反映了攀枝花商行次级债券的违约风险较低。

优势

- 管理决策半径较短, 业务运营效率高, 在攀枝花市金融同业中竞争力强;
- 不良贷款余额和不良贷款率低, 拨备充足, 整体资产质量良好, 资本充足;
- 营业收入和净利润快速增长, 盈利能力强;
- 流动性良好。

关注

- 个人银行业务相对薄弱, 业务结构较为单一;
- 业务规模的扩大和跨区域经营战略目标的推进对公司经营管理、风险管理、人力资源和信息系统等方面提出更高要求;
- 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逐步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攀枝花市商业银行股份有限公司（以下简称“发行人”）提供，联合资信评估有限公司（以下简称“联合资信”）对以上资料的真实性、准确性和完整性不作任何保证。

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

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

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

五、本报告用于相关决策参考，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

攀枝花市商业银行股份有限公司(以下简称“攀枝花商行”)的前身是成立于 1997 年 9 月的攀枝花城市合作银行,是在原攀枝花市内 8 家城市信用社和 2 家农村信用社的基础上组建而成,初始注册资本 1.00 亿元;1998 年 4 月,更名为攀枝花市商业银行股份有限公司。经过多次增资扩股,截至 2012 年末,攀枝花商行总股本 8.43 亿元,前五大股东及持股情况见表 1。

表 1 攀枝花商行前五大股东及持股情况表

序号	股东名称	持股比例(%)
1	攀枝花市财政局	18.86
2	攀枝花钢城集团有限公司	9.49
3	成都蜀峰花园酒店有限公司	7.11
4	攀枝花三维红坭矿业有限公司	7.11
5	攀枝花市国有资产投资经营有限责任公司	5.89
合 计		48.46

截至 2012 年末,攀枝花商行在攀枝花市内设有总行营业部和 19 家支行,在四川省成都市设有 1 家异地分行和 4 家支行,另发起设立 1 家村镇银行(都江堰金都村镇银行,持股比例 20%);员工总数 680 余人。

2012 年末,攀枝花商行资产总额 611.83 亿元,其中贷款净额(含贴现)169.12 亿元;负债总额 581.71 亿元,其中存款余额 364.34 亿元;股东权益 30.12 亿元。2012 年末,攀枝花商行资本充足率 14.75%,核心资本充足率 11.40%;不良贷款率 0.09%,拨备覆盖率 4803.79%。2012 年,攀枝花商行实现营业收入 20.03 亿元,净利润 7.41 亿元。

注册地址:攀枝花市炳草岗新华街二村
 法定代表人:杨宗林

二、已发行债券概况

攀枝花商行于 2010 年 3 月 10 日在银行间市场公开发行总额为 1.6 亿元的次级债券,债

券概况见表 2。2012 年,攀枝花商行向债券持有人及时足额地支付了债券当期利息。

表 2 债券概况表

名 称	2010 年攀枝花市商业银行股份有限公司次级债券
规 模	1.6 亿元
期 限	10 年期,在第 5 年末附发行人赎回权。
利 率	前 5 个计息年度为 6.21%;如果发行人不行使赎回权,则从第 6 个计息年度开始为 9.21%。
用 途	作为附属资本,提高资本充足率。
次级条款	本次债券本金和利息的清偿顺序在发行人的其他负债(不包括发行人已经发行的与本次债券偿还顺序相同的其他次级债务)之后、先于发行人的股权资本

三、营运环境分析

1. 宏观经济环境分析

(1) 国际经济环境

金融危机爆发以来,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的不确定性。

(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）攀枝花市经济、金融发展概况

攀枝花市位于四川省西南部，雅砻江与金沙江汇合处，北距成都 749 公里，南接昆明 351 公里，辖三区两县，是中国现代钢铁工业城市之一。攀枝花市拥有丰富的矿产资源，是全国四大铁矿之一，钒资源列全国第一，钛资源居世界第一位，目前已经形成以钢铁、钒钛、能源、化工为主的工业体系。

近年来，攀枝花市经济呈持续快速发展态势。2012 年，攀枝花市实现地区生产总值 740.03 亿元，较上年增长 14.0%。其中，第一产业增加值 25.77 亿元，增长 4.6%；第二产业增加值 561.41 亿元，增长 15.5%；第三产业增加值 152.86 亿元，增长 10.5%，三次产业结构为 3.5:75.8:20.7。攀枝花市 2012 年全年地方财政收入 82.94 亿元，增长 17.9%，其中公共财政预算收入 57.20 亿元，增长 15.6%。

攀枝花市经济的较快增长带动辖区内金融

业的发展。截至 2012 年末，全市金融机构人民币各项存款余额 765.69 亿元，较年初增长 15.9%；金融机构人民币各项贷款余额 532.19 亿元，较年初增长 19.8%。

总体看，攀枝花市经济的持续较快增长为辖区内金融业的发展提供了较好的外部环境。攀枝花市以工业为主的产业结构特征决定了当地银行的业务结构特点。长期来看，作为资源型城市的转型压力也将对当地银行业的发展产生重要影响。

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。

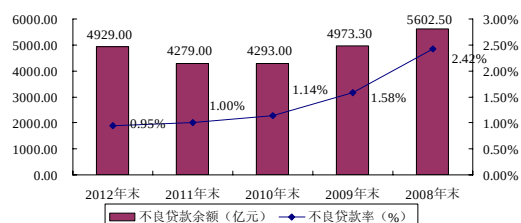


图 1 近年来我国商业银行业不良贷款变化图

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）。

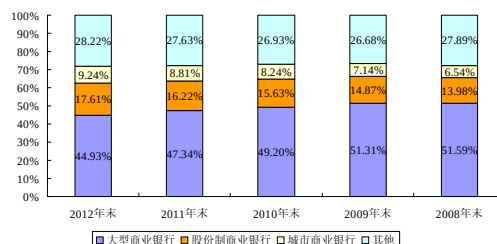


图 2 近年来我国银行业金融机构资产占比变化图

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

攀枝花商行遵照《公司法》、《商业银行法》等相关法律法规的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股份制商业银行治理架构，明确了各层级权责及议事规则，公司治理结构逐步完善。2012年，攀枝花商行共召开1次股东大会，就银行的经营方针、利润分配、董事会和监事会工作报告等重大事项进行讨论并形成决议。

截至2012年末，攀枝花商行共有10名董

事，其中执行董事 2 名、股东董事 4 名、独立董事 4 名。2012 年，攀枝花商行董事会共召开 4 次会议，审议通过了年度工作报告、利润分配方案、高管层履职考核评价等议案。

截至 2012 年末，攀枝花商行监事会共有 7 名监事，其中股东监事 3 名、职工监事 1 名、外部监事 2 名。2012 年，攀枝花商行监事会共召开 4 次会议，审议通过了财务预决算、利润分配方案、内审执行情况报告、经营工作报告等议案。

截至 2012 年末，攀枝花商行高级管理层共有 6 人，均具有较丰富的银行和企业经营管理经验。高级管理层按照公司章程和相关制度要求负责银行日常业务经营，落实股东大会和董事会的议定事项，履行董事会赋予的职责。

总体看，攀枝花商行已初步建立了现代股份制公司治理架构，公司治理机制运行情况良好。

2. 内部控制

2012 年，攀枝花商行制定或修订了《内部审计制度》、《不良贷款管理办法》、《内部审计工作规程》、《违规失职行为处理办法（暂行）》等多项制度，初步建立了内审工作机制、问责和考核机制。为提升内部控制的有效性，攀枝花商行重新构建内部控制体系，将原合规与风险管理部拆分为合规管理部和风险控制部，涵盖事前、事中和事后的内部控制体系进一步完善。

2012 年，攀枝花商行稽核监察部以现场及非现场形式开展审计稽核工作，稽核内容包括常规与专项稽核、离任（岗）稽核、后续稽核等，涉及票据业务、贷款业务、薪酬制度、会计柜台业务、员工职业操守等方面。在成都分行业务快速发展的情况下，攀枝花商行提高了对成都分行的审计频率并扩大了审计范畴。对于审计过程中发现的风险点，稽核监察部提出风险提示和整改意见并下发整改通知书，对整改过程进行监督检查，同时对相关责任人进行

经济处罚。

总体看，攀枝花商行内部控制体系逐步完善，但内部控制的信息化程度有待进一步提高。

3. 发展战略

攀枝花商行在《2011-2015 年发展战略规划》中提出，将在巩固和强化攀枝花本部各项业务的基础上，按照“扎根本部、立足四川、服务西南”的地域战略目标，推进跨区域发展；将坚持以为中小企业服务为核心，以为市民服务为辅助，把培育优质中小型企业作为未来利润的增长储备。

为推进战略目标的实现，攀枝花商行制定了如下措施：一是强化资本管理，重点发展资本节约型业务，同时推进长效资本补充机制的建立；二是实施差异化竞争策略，巩固和提高中小企业金融服务优势；三是推进跨区域发展，逐步在省内、相邻省份中心城市和经济发达城市设立分支机构；四是鼓励发展创新，推动经营管理手段创新、业务流程创新和组织结构创新；五是加快品牌建设，打造成为以中小企业业务为特色的品牌银行。

总体看，攀枝花商行的发展战略目标明确，推进措施具备较强的可行性，有助于核心竞争力的逐步形成。然而，受监管政策的影响，攀枝花商行跨区域发展战略的实施进程存在不确定性。各项战略目标的推进也有赖于公司的风险控制能力、科技信息系统、人力资源素质等方面的提高。

五、主要业务经营分析

攀枝花商行的主营业务在攀枝花市同业中保持着明显的竞争优势。截至 2012 年末，攀枝花商行存款总额占攀枝花市金融机构存款总额的 47.58%，贷款总额(含贴现)占攀枝花市金融机构贷款总额的 31.78%，存贷款业务均在当地市场排名第一，占比较上年末均有提高。截至 2012 年末，成都分行存款规模约占全行存款的

37.81%，较 2011 年末提高约 4 个百分点。随着攀枝花商行加大力度推进异地分支机构建设，异地分支机构占全行业务规模比重有望进一步提高。

1. 公司业务

在地方政府及股东的支持下，攀枝花商行公司存款(包括公司定期存款、公司活期存款、财政性存款、存入保证金、汇出汇款和应解汇款、其他存款等，下同)增长较快。2012 年末，攀枝花商行公司存款余额 319.74 亿元，较上年末增长 17.38%，占全行存款总额的 87.76%。2012 年末，公司贷款余额 174.70 亿元，较上年末增长 21.51%，占全行贷款余额的 98.68%。

2012 年，攀枝花商行进一步将业务资源向小微企业信贷倾斜，通过创新抵质押担保方式、开发系列产品、优化授信机制和流程等措施提高竞争力，巩固和拓展小企业客户市场。截至 2012 年末，攀枝花商行小微企业各项贷款余额 97.12 亿元，较上年末增长 33.73%，占全行贷款余额的 54.86%。攀枝花商行小企业贷款业务发展较快，已成为全行的核心业务和重要收入来源。

攀枝花商行表外业务以签发银行承兑汇票为主。2012 年末，银行承兑汇票余额为 198.06 亿元，较上年末增长 14.49%，保证金比例为 52.12%，整体风险可控。

总体看，攀枝花商行公司银行业务保持较快发展趋势，在当地市场具备较强的竞争力。

2. 零售业务

攀枝花商行利用在攀枝花当地经营网点数量多的优势开展零售业务，加大营销力度，在当地竞争压力不断加剧的情况，实现个人储蓄存款规模稳定增长。2012 年末，攀枝花商行个人储蓄存款余额 44.59 亿元，占全行存款余额的 12.24%。其中，个人定期存款占 64.14%，储蓄存款的稳定性较好。

2012 年，在个人消费类贷款较快增长的带

动下，攀枝花商行个人贷款业务规模较上年末有所增长，但规模仍小。2012 年末，攀枝花商行个人贷款余额 2.34 亿元，占全行贷款余额的 1.32%。

为不断满足客户多元化的金融服务需求，攀枝花商行加大了产品创新力度。目前已开发出包含非保本型、保本浮动型、保本浮动结构型等多个类型的产品，产品期限主要以 2 个月和 3 个月为主。2012 年，攀枝花商行共发行了“金色攀枝花”系列理财产品 18 款理财产品，募集金额达 18.23 亿元。

总的来看，攀枝花商行零售业务规模较小，对全行利润贡献较小，零售业务有待加强。

3. 同业及资金业务

截至 2012 年末，与攀枝花商行建立同业授信关系的同业机构 50 余家。为满足业务发展和资产负债管理的需要，攀枝花商行加强与同业机构的合作，统筹安排同业存放款业务和票据业务，充分利用票据业务和理财投资等多种金融工具，借助同业市场，积极协调同业机构的资金和信贷规模以满足客户的资金需求，同业业务规模快速增长。截至 2012 年末，攀枝花商行同业资产规模为 285.54 亿元，较上年末增长 65.57%，其中买入返售金融资产余额 209.72 亿元；同业负债规模为 205.17 亿元，较上年末增长 106.82%，其中卖出回购金融资产余额 82.40 亿元。买入返售金融资产与卖出回购金融资产均主要以票据资产为主。

2012 年，攀枝花商行将投资规模继续控制在较低水平，主要投资于政策性金融债和企业债。2012 年末，攀枝花商行投资资产规模为 27.62 亿元，其中政策性金融债券余额 17.93 亿元，企业债券余额 6.25 亿元，企业债券信用等级均为 AAA 级。截至 2012 年末，攀枝花商行持有其他金融机构发行的理财产品余额 0.30 亿元，信托受益权 2.80 亿元，规模较小。

整体看，攀枝花商行票据类同业业务快速发展。

六、风险管理分析

1. 信用风险管理

攀枝花商行根据经营环境变化及自身市场定位，制定年度信贷政策指引，从地域、行业、客户等方面指导全行信贷工作的开展，从资金源头方面控制信贷业务风险。2012 年末，成都分行贷款规模约占全行贷款的 22%，攀枝花商行的贷款地区集中度有所降低。

结合自身市场定位，攀枝花商行信贷投放

重点支持城市基础设施建设和攀枝花市“工业强市”及“产业升级”战略方面的配套企业和项目。攀枝花商行贷款主要投向批发和零售业、制造业、采矿业、教育、租赁和商务服务业等行业。截至 2012 年末，攀枝花商行第一大行业批发和零售业贷款占全行贷款总额的 26.69%，前五大行业贷款合计占 72.69%，行业集中度较高。攀枝花商行对房地产开发贷款持审慎态度，2012 年末，房地产贷款占贷款总额的 3.91%，占比较小。

表 4 攀枝花商行前五大贷款行业分布 单位：%

2012 年末		2011 年末		2010 年末	
行业	占比	行业	占比	行业	占比
批发和零售业	26.69	批发和零售业	23.42	制造业	16.77
制造业	16.51	制造业	19.54	批发和零售业	18.13
采矿业	13.39	采矿业	14.37	采矿业	15.87
教育	9.50	教育	10.66	租赁和商业服务业	7.80
租赁和商业服务业	6.60	租赁和商业服务业	6.90	教育业	11.72
合计	72.69	合计	74.88	合计	70.29

2012 年，攀枝花商行结合监管要求对存量政府融资平台贷款进行清理和整改。截至 2012 年末，攀枝花商行平台类贷款余额 3.82 亿元，较上年末减少 11.87 亿元，余额较小。从五级分类情况来看，平台贷款全部为正常类贷款。从期限来看，还款期限全部为 1 年期以内。从现金流覆盖情况看，完全覆盖类占比 30.84%，基本覆盖类占比约 50.43%，半覆盖类约占 18.73%，现金流覆盖情况一般。

攀枝花商行发放的贷款以抵质押贷款和保证贷款为主，信用贷款占比较小。其中，抵质押贷款占比 61.58%，保证贷款占比 38.18%，信用贷款仅占比 0.24%。质押物主要为客户在该行的定期存单，抵押物主要为房屋、土地等不动产以及采矿权、电站、道路收费权等财产权利。攀枝花商行将抵押率控制在 70%以下。攀枝花商行对保证类贷款严格要求为连带责任保证，目前主要的担保保证人为攀枝花市最大的融资担保公司——金鼎融资担保公司，该公司具有当地政府背景，攀枝花商行要求其存入相

应的保证金。总体看，攀枝花商行采取的贷款担保措施较为有力。

2012 年，攀枝花商行单一贷款客户集中度指标明显下降，最大十家客户贷款集中度较上年末有所下降。攀枝花商行全部关联度继续保持下降。总体看，攀枝花商行贷款客户集中度指标均低于监管指标，客户集中度风险不高(见表 5)。

表 5 攀枝花商行贷款客户集中度情况表 单位：%

项 目	2012 年末	2011 年末	2010 年末
单一最大客户贷款集中度	5.31	6.89	7.73
最大十家客户贷款集中度	44.21	41.48	74.02
全部关联度	21.63	23.09	30.40

攀枝花商行重视不良贷款处置工作，为明确责任追究、强化信贷风险控制，攀枝花商行实行不良贷款问责制，通过催收、诉讼、核销等多种措施对不良贷款实施清收处置。截至 2012 年末，攀枝花商行不良贷款余额 0.16 亿元，

不良贷款率 0.09%(见表 6), 在同业中处于优良水平; 关注类贷款余额 1.62 亿元, 全部为当年新增, 关注类贷款的大幅增加将给信贷资产质

量带来一定压力; 逾期贷款 0.80 亿元, 较上年末增加 0.54 亿元, 逾期期限全部为 3 个月以内。

表 6 攀枝花商行贷款五级分类情况表

单位: 亿元/%

项 目	2012 年末		2011 年末		2010 年末	
	余额	占比	余额	占比	余额	占比
正常类	175.26	98.99	145.64	99.89	120.86	99.68
关注类	1.62	0.92	0.00	0.00	0.22	0.18
次级类	0.15	0.08	0.12	0.09	0.13	0.10
可疑类	0.01	0.01	0.00	0.00	0.01	0.01
损失类	0.00	0.00	0.04	0.02	0.04	0.03
合计	177.04	100.00	145.80	100.00	121.25	100.00
不良贷款	0.16	0.09	0.16	0.11	0.17	0.14
逾期贷款	0.80	0.45	0.26	0.18	0.13	0.11

总体看来, 攀枝花商行信用风险管理体系较为健全, 信贷风险管控措施较为有力, 信贷资产质量良好。

考虑到定期存款的稳定性, 流动性压力不大(见表 8)。2012 年末, 攀枝花商行流动性指标处于良好水平(见表 7)。

2. 流动性风险管理

2012 年, 攀枝花商行修订了流动性风险管理办法, 完善了流动性风险管理程序, 细化流动性风险管理职能部门的职责和规范, 根据环境变化动态地调整资产负债结构、协调资产负债期限匹配。

攀枝花商行主要采取以下措施加强流动性管理: 一是合理控制信贷投放, 结合监管要求, 向符合产业政策的行业投放, 控制信贷投放增量; 二是建立三级备付层级, 以现金和存放中央银行、同业存款、票据和债券投资作为三级资金备付来源; 三是建立同业授信关系, 储备资金补充渠道; 四是扩大定期存款比例, 提高存款稳定性; 五是建立流动性风险监测、预警报告、应急处理机制; 六是采用情景分析、流动性压力测试等手段, 强化对流动性风险的识别、监测和计量。

2012 年, 攀枝花商行通过调整存放同业款项期限和买入返售金融资产规模, 资产负债期限错配状况得到明显改善。2012 年末, 攀枝花商行流动性负缺口主要集中于 1 年期以上, 考

表 7 攀枝花商行流动性期限缺口表 单位: 亿元

期 限	2012 年末	2011 年末	2010 年末
1 个月内	-0.74	-30.58	-56.39
1 个月到 3 个月内	9.41	12.73	-7.92
3 个月到 1 年	-13.01	-52.27	23.15
1 年以上	-22.80	51.33	11.67

3. 市场风险管理

攀枝花商行修订和完善了市场风险管理办法, 进一步明确了市场风险管理程序。风险控制部门作为市场风险管理的牵头部门, 履行相关职能。攀枝花商行主要通过采取以下措施加强市场风险管理: 一是持续关注、评估和监测利率变动, 定期评估和测算利率敏感性缺口和敏感度指标; 二是建立和完善市场风险应对机制, 提升市场风险应急处置能力; 三是强化分账户管理, 实施限额管理并实时监控限额执行情况, 定期对账户资产进行评估。

2012 年末, 攀枝花商行的利率敏感性负缺口主要集中于 1-3 个月 (见表 8), 这主要是由于该期限的卖出回购金融资产规模较大所致。由于卖出回购业务的期限固定, 1-3 个月内利率

敏感性缺口所面临的利率风险较小。攀枝花商行根据利率风险缺口分析结果进行敏感性测试,测算净利息收入对利率变动的敏感性。2012年末,攀枝花商行利率敏感度(收益率曲线平移200个基点对利息净收入影响/全年利息净收入)为6.35%,受利率变化的影响不大。

表8 攀枝花商行利率敏感性缺口表 单位:亿元

期 限	2012年末	2011年末	2010年末
1个月以内	27.04	15.76	-13.19
1-3个月	-45.12	13.47	-7.95
3个月至1年	36.62	-52.27	23.15
1年至3年	27.99	52.20	11.46
3年以上	-2.50	-0.96	0.14

4. 操作风险管理

攀枝花商行制定了操作风险管理办法(试行),对操作风险管理组织架构做出了规定,明确了董事会及高级管理层权限及职责,并对操作风险管理的运行机制、操作风险管理环境建设做出了详细规定。攀枝花商行还制定了操作风险分级分类办法(试行),对操作风险按原因、损失事件、影响、控制措施、业务流程标准进行分类,对风险概率、风险后果、控制措施评级作了规定,有利于细化操作风险防范工作。2012年,攀枝花商行制订了《员工违规行为处理办法(试行)》、《员工轻微违规行为积分管理办法(试行)》等制度,操作风险管理制度得到优化。

总体看来,攀枝花商行风险管理体系逐步完善,风险管理水平不断提升;未来业务的发展及跨区域经营战略目标的推进对其风险管理水平提出更高要求。

七、财务分析

攀枝花商行提供了2012年度财务报表,财务报表经天健会计师事务所审计,会计师事务所出具了标准无保留的审计意见。

1. 财务概况

2012年末,攀枝花商行资产总额611.83亿元,其中贷款净额(含贴现)169.12亿元;负债总额581.72亿元,其中存款余额364.34亿元;股东权益30.12亿元。2012年,攀枝花商行实现营业收入20.03亿元,净利润7.41亿元。2012年末,攀枝花商行资本充足率14.75%,核心资本充足率11.40%;不良贷款率0.09%,拨备覆盖率4803.79%。

2. 资产质量

2012年末,攀枝花商行资产总额为611.83亿元,较2011年末增长37.68%,保持快速增长。从资产结构来看,同业资产占比上升明显(见表9)。

表9 攀枝花商行资产结构表 单位:%

项 目	2012年末	2011年末	2010年末
现金类资产	20.19	24.19	24.14
同业资产	46.67	38.81	34.15
贷款净额	27.64	31.90	38.28
投资资产	4.51	4.49	3.00
其他资产	0.99	0.62	0.44
资产总计	100.00	100.00	100.00

2012年,在资金充足的情况下,攀枝花商行加大了同业资金运用力度,同业资产余额及占比较2011年明显增长,主要是买入返售金融资产大幅度增加所致。2012年末,攀枝花商行同业资产余额285.54亿元,较上年末增长了65.57%。其中,买入返售金融资产余额209.72亿元,质押品以票据为主,质押品较为充足;存放同业款项余额75.82亿元,存放对象均为境内同业。总体看,攀枝花商行同业资产整体风险较小。

2012年末,攀枝花商行贷款净额169.12亿元,较上年末增长19.32%。得益于严格的信贷管理流程和不良贷款问责机制,攀枝花商行不良贷款余额和不良贷款率保持下降趋势,截至2012年末,攀枝花商行不良贷款余额0.16亿元,不良贷款率0.09%(见表10)。2012年,攀枝花

商行计提贷款损失准备 4.85 亿元，截至 2012 年末，攀枝花商行贷款损失准备余额增至 7.93 亿元，贷款拨备率提高至 4.69%；由于不良贷款余额较小，拨备覆盖率明显提高，2012 年末为 4803.79%。攀枝花商行贷款拨备充足。

表10 攀枝花商行不良贷款及拨备情况表 单位：亿元/%

项 目	2012 年末	2011 年末	2010 年末
不良贷款余额	0.16	0.16	0.17
贷款损失准备金余额	7.93	4.06	1.59
不良贷款率	0.09	0.11	0.14
拨备覆盖率	4803.79	2466.47	952.47
贷款拨备率	4.69	2.78	1.31

截至 2012 年末，攀枝花商行投资资产余额 27.62 亿元，主要为可供出售金融资产，以及少量的应收款项类投资等。其中可供出售金融资产余额为 23.86 亿元，投资品种为政策性银行金融债券和信用等级为 AAA 级的企业债。

总体看，攀枝花商行同业资产上升较快，不良贷款率低，拨备充足，资产质量良好。

3. 负债结构

2012 年末，攀枝花商行负债余额 581.72 亿元，较上年末增长 38.47%，保持快速增长（见表 11）。从负债结构来看，同业负债在负债总额中占比明显提高。

表 11 攀枝花商行负债结构表 单位：%

项 目	2012 年末	2011 年末	2010 年末
同业负债	35.28	23.62	8.70
客户存款	62.63	74.65	89.39
其它负债	2.09	1.73	1.91
负债合计	100.00	100.00	100.00

2012 年，攀枝花商行加大同业存放和卖出回购业务操作力度，这导致同业负债规模快速增长。截至 2012 年末，攀枝花商行同业负债余额 205.17 亿元，较上年末增长 106.82%，占负债总额的 35.28%，成为攀枝花商行重要的资金来源之一。

2012 年末，攀枝花商行客户存款余额为

364.34 亿元，较上年末增长 16.17%。其中，公司存款为 187.68 亿元，占存款总额的 51.51%；个人储蓄存款为 44.60 亿元，占存款总额的 12.24%；保证金存款约占存款总额的 33.80%，占比较高。从期限上看，定期存款占存款总额的 36.59%，占比有所提高，存款的稳定性较好。成都分行存款业务快速增长，2012 年末，成都分行存款余额达到 137.74 亿元，占全行存款总额的 37.81%。

总体看，攀枝花商行负债规模快速增长，但同业负债的快速增长使得攀枝花商行对同业负债依赖度上升，对负债稳定性产生一定影响。

4. 经营效率与盈利能力

2012 年攀枝花商行实现营业收入 20.03 亿元，较上年增长 49.03%。利息净收入依然是最主要的收入来源，2012 年实现利息净收入 15.46 亿元，较 2011 年增长 27.66%，占营业收入的 77.18%；2012 年，攀枝花商行实现投资收益 3.15 亿元，较 2011 年增长 298.73%，主要是由于可供出售类金融资产和应收款项类投资收益增长所致，对全行营业收入的贡献度显著提高；手续费及佣金净收入较 2011 年增加 175%，但占营业收入比重仍相对较低（见表 12）。

表 12 攀枝花商行收入及成本情况表 单位：亿元/%

项 目	2012 年	2011 年	2010 年
营业收入	20.03	13.44	7.86
其中：利息净收入	15.46	12.11	7.31
手续费及佣金净收入	1.43	0.52	0.30
投资收益	3.15	0.79	0.23
业务及管理费	3.72	2.65	1.87
资产减值损失	4.95	2.46	0.50
营业利润	9.91	7.29	4.97
利润总额	9.87	7.30	4.96
净利润	7.41	5.48	3.68
成本收入比	18.57	19.71	23.82
平均资产收益率	1.40	1.45	1.53
平均净资产收益率	27.24	30.70	37.11

由于业务的快速发展，2012 年攀枝花商行业务及管理费较 2011 年增长 40.38%，但由于

低于同期营业收入的增幅，成本收入比较上年略有下降。总体看，攀枝花商行成本控制较好，成本收入比在同业中处于良好水平。

2012 年攀枝花商行实现净利润 7.41 亿元，利润水平提升主要受益于资产规模的快速增长。2012 年，攀枝花商行平均资产收益率和平均净资产收益率分别为 1.40% 和 27.24%，均较 2011 年有所下降。

综上分析，攀枝花商行营业收入增长快速，成本控制情况良好，盈利能力强。

5. 流动性水平

2012 年末，攀枝花商行超额存款准备金率和流动性比例均较上年末有所下降(见表 13)，但仍维持在较高水平；2012 年末存贷比为 48.58%，保持在较低水平，整体流动性良好。

表 13 攀枝花商行流动性指标表 单位：%

项 目	2012 年末	2011 年末	2010 年末
超额存款准备金率	15.06	18.44	11.53
流动性比例	60.71	67.95	56.17
存贷比	48.58	46.49	45.04

2012 年，攀枝花商行经营活动现金流呈现净流出，这主要是买入返售业务大幅增加导致的资金流出所致；短期理财产品投资力度的加大使得投资活动现金流入与流出较上年有较大增幅，但投资活动现金流净额仍相对平稳；筹资活动的现金流量净额不大(见表 14)。整体看，攀枝花商行现金流较为充裕。

表 14 攀枝花商行现金流状况表 单位：亿元

项 目	2012 年	2011 年	2010 年
经营活动产生的现金流量净额	-24.41	74.97	16.01
投资活动产生的现金流量净额	-2.59	-10.24	-8.58
筹资活动产生的现金流量净额	-1.53	6.55	0.94
现金及现金等价物净增加额	-28.53	71.29	8.37
年末现金及现金等价物余额	99.32	127.85	56.56

6. 资本充足性

随着业务的快速发展，攀枝花商行加权风险资产规模快速增长，资产风险系数有所上升

(见表 15)。得益于较强的盈利能力，攀枝花商行资本内生作用明显。2012 年末，攀枝花商行未分配利润余额 13.02 亿元，较上年末增加 3.81 亿元。2012 年末，攀枝花商行资本充足率与核心资本充足率均较上年末有所下降，但仍处于同业较高水平。2013 年 5 月，攀枝花商行增资扩股方案得到董事会、股东大会、监管机构同意，预计将于 2013 年 9 月实施。按照此次增资扩股方案，攀枝花商行将分别通过未分配利润和资本公积转增股本、定向增发两种方式补充实收资本。其中转增 4.22 亿元；定向增发 2.26 股，募集新股资金 5.43 亿元。上述增资扩股方案实施后，攀枝花商行实收资本将增至 14.91 亿元，资本实力得到进一步增强。

表 15 攀枝花商行资本构成表 单位：亿元/%

项 目	2012 年末	2011 年末	2010 年末
资本净额	38.99	29.32	14.23
其中：核心资本	30.21	24.21	11.45
附属资本	8.94	5.28	2.95
扣减项	0.17	0.17	0.17
加权风险资产总额	264.30	182.09	107.26
资产风险系数	43.20	40.97	34.31
股东权益/资产总额	4.92	5.46	3.66
资本充足率	14.75	16.10	13.27
核心资本充足率	11.40	13.25	10.60

八、债券偿付能力

2012 年，攀枝花商行可快速变现资产、净利润和股东权益对次级债券的保障倍数较上年末均有较大幅度提高(见表 16)。总体看，攀枝花商行对次级债券的偿付能力较强。

表 16 攀枝花商行次级债券保障情况表 单位：倍

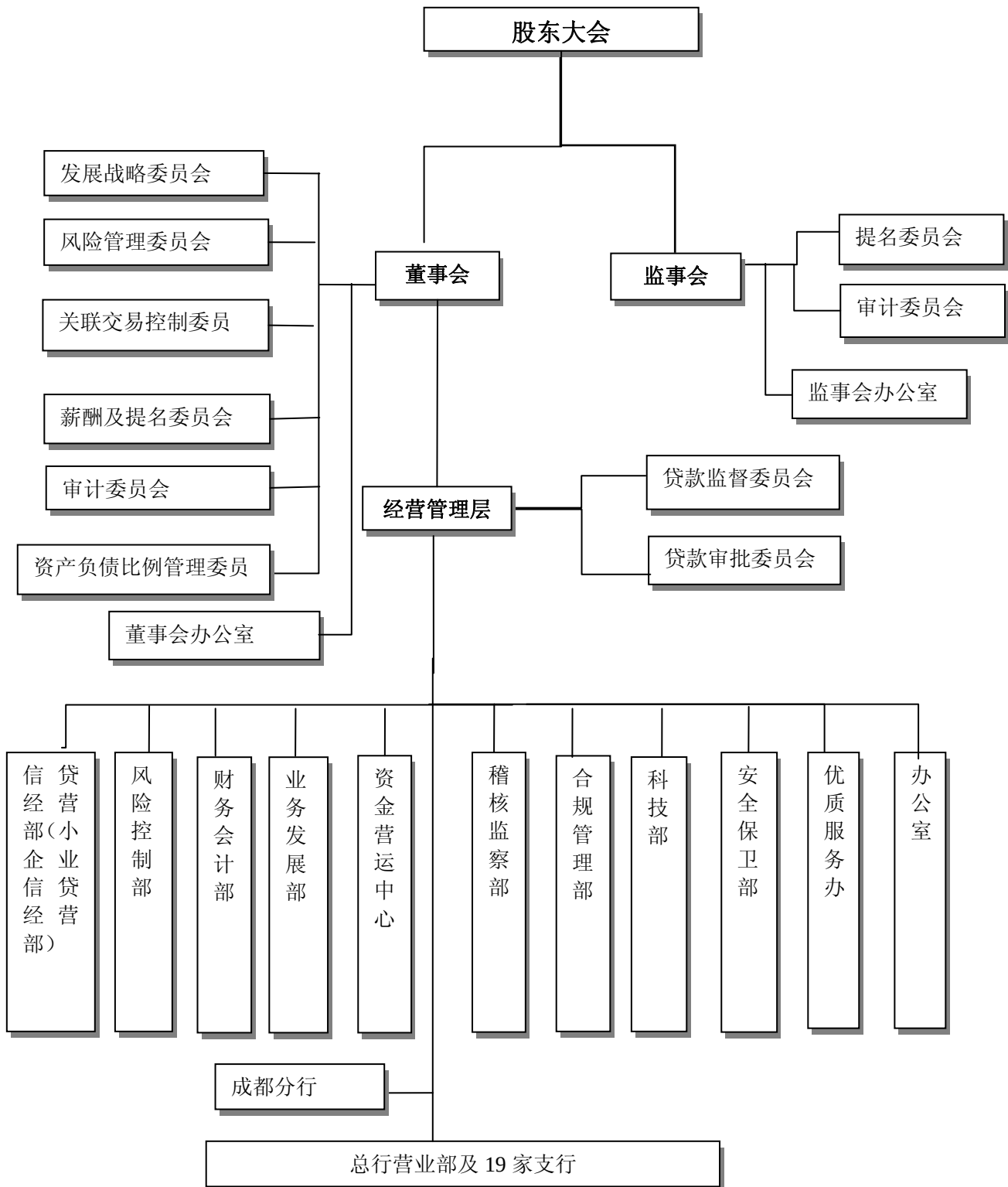
项 目	2012 年	2011 年
可快速变现资产/次级债券余额	270.59	175.49
净利润/次级债券余额	4.63	3.43
股东权益/次级债券余额	18.83	15.18

九、评级展望

2012 年，攀枝花商行各项业务发展较快，

资产规模较快增长，整体资产质量良好。攀枝花商行盈利能力强，资本的内生能力强，资本充足。2013 年，攀枝花商行增资扩股方案如能如期实施将提升攀枝花商行资本充足水平。未来宏观经济增速放缓，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。综上，联合资信认为在未来一段时期内，攀枝花商行信用水平将保持稳定。

附录 1 组织结构图



附录 2 2010-2012 年资产负债表

编制单位：攀枝花市商业银行股份有限公司

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	123.54	107.50	75.45
存放同业款项	75.82	84.91	9.76
贵金属			
拆出资金		3.10	0.10
交易性金融资产			
衍生金融资产			
买入返售金融资产	209.72	84.45	96.89
应收利息	0.96	0.18	0.03
发放贷款和垫款	169.12	141.74	119.65
可供出售金融资产	23.86		
持有至到期投资	0.32	0.82	0.83
应收款项类投资	3.10	18.85	8.36
长期股权投资	0.34	0.26	0.20
投资性房地产			
固定资产	0.76	0.68	0.67
在建工程		0.75	0.47
无形资产	0.16	0.01	0.02
递延所得税资产	1.55	0.66	0.11
其他资产	2.60	0.47	0.07
资产总计	611.83	444.39	312.61
负债：			
向中央银行借款			
同业及其他金融机构存放款项	122.77	63.89	19.88
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
卖出回购金融资产款	82.40	35.31	6.33
吸收存款	364.34	313.62	269.20
应付职工薪酬			0.01
应交税费	3.40	1.92	0.91
应付利息	3.26	2.40	1.37
预计负债			
应付债券	1.60	1.60	2.30
递延所得税负债			
其他负债	3.95	1.37	1.17
负债合计	581.72	420.11	301.17
股东权益：			
股本	8.43	8.43	5.08
资本公积	4.91	5.04	0.02
减：库存股			
盈余公积	1.95	1.40	1.03
一般风险准备	1.80	0.20	0.20
未分配利润	13.02	9.21	5.11
股东权益合计	30.12	24.28	11.44
负债和股东权益总计	611.83	444.39	312.61

附录 3 2010-2012 年利润表

编制单位：攀枝花市商业银行股份有限公司

单位：亿元

项 目	2012 年度	2011 年度	2010 年度
一、营业收入	20.03	13.44	7.86
利息净收入	15.46	12.11	7.31
利息收入	28.40	26.54	12.46
利息支出	12.95	14.43	5.15
手续费及佣金净收入	1.43	0.52	0.30
手续费及佣金收入	1.54	0.54	0.31
手续费及佣金支出	0.11	0.02	0.01
投资收益(损失以“-”号填列)	3.15	0.79	0.23
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			0.03
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)			
汇兑收益(损失以“-”号填列)			
其它业务收入		0.03	0.02
二、营业支出	10.12	6.15	2.90
营业税金及附加	1.45	1.04	0.52
业务及管理费	3.72	2.65	1.87
资产减值损失	4.95	2.46	0.50
其他业务成本		0.00	0.00
三、营业利润	9.91	7.29	4.97
加：营业外收入	0.02	0.04	0.01
减：营业外支出	0.06	0.03	0.01
四、利润总额	9.87	7.30	4.96
减：所得税费用	2.46	1.82	1.28
五、净利润	7.41	5.48	3.68
六、每股收益 （金额单位为人民币元每股）			
（一）基本每股收益	0.88	0.78	
（二）稀释每股收益	0.88	0.78	
七、其他综合收益	-0.13		
八、综合收益总额	7.28	5.48	

附录 4 2010-2012 年现金流量表

编制单位：攀枝花市商业银行股份有限公司

单位：亿元

项 目	2012 年度	2011 年度	2010 年度
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	109.59	88.44	132.30
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金	31.00	19.15	12.77
买入返售证券款净减少额		12.45	
卖出回购证券款净增加额	47.09	28.98	
收到其他与经营活动有关的现金	0.05	0.18	6.35
经营活动现金流入小计	187.73	149.19	151.42
客户贷款及垫款净增加额	32.16	24.55	24.78
存放中央银行和同业款项净增加额	35.57	38.91	6.89
向中央银行借款净减少额			
向其他金融机构拆入资金净减少额			
支付利息、手续费及佣金的现金	12.37	5.47	4.76
支付给职工以及为职工支付的现金	1.82	1.25	0.92
支付的各项税费	3.30	2.43	1.58
买入返售证券款净增加额	125.27		
卖出回购证券款净减少额			
支付其他与经营活动有关的现金	1.64	1.61	96.48
经营活动现金流出小计	212.14	74.22	135.41
经营活动产生的现金流量净额	-24.41	74.97	16.00
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	450.49	44.91	111.30
取得投资收益收到的现金	2.85	0.74	0.19
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0.01	0.00	0.00
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	453.35	45.65	111.49
投资支付的现金	454.39	55.40	119.66
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1.54	0.48	0.42
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	455.93	55.88	120.08
投资活动产生的现金流量净额	-2.59	-10.24	-8.58
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		8.38	
发行债券收到的现金			1.60
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		8.38	1.60
偿还债务支付的现金		0.70	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1.53	1.12	0.66

支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	1.53	1.82	0.66
筹资活动产生的现金流量净额	-1.53	6.56	0.94
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	-28.53	71.29	8.37
加：期初现金及现金等价物余额	127.85	56.56	48.19
六、期末现金及现金等价物余额	99.32	127.85	56.56

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 $\times 100\%$
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。