

联合资信评估有限公司

承诺书

本机构承诺出具的成都银行股份有限公司 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

二零一三年七月二十六日



跟 踪 评 级 公 告

联合[2013] 1154 号

联合资信评估有限公司通过对成都银行股份有限公司的信用状况进行跟踪分析,确定维持成都银行股份有限公司主体长期信用等级为 AA⁺,2011 年次级债券(24 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
二零一三年七月二十六日



成都银行股份有限公司

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7月26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: AA

评级展望: 稳定

评级时间

2012年5月28日

主要数据

项 目	2012 年末	2011 年末	2010 年末
资产总额(亿元)	2402.99	1813.94	1513.20
股东权益(亿元)	129.00	109.48	90.13
不良贷款率(%)	0.62	0.62	0.73
贷款拨备率(%)	2.60	2.68	2.64
拨备覆盖率(%)	417.55	428.99	360.77
流动性比例(%)	50.27	43.71	41.55
存贷比(%)	57.47	59.91	55.45
股东权益/资产总额(%)	5.37	6.04	5.96
资本充足率(%)	14.52	15.22	13.14
核心资本充足率(%)	11.62	11.87	12.32
项 目	2012 年	2011 年	2010 年
营业收入(亿元)	56.21	49.65	36.54
净利润(亿元)	25.42	24.04	16.25
成本收入比(%)	29.80	30.98	29.36
平均资产收益率(%)	1.21	1.44	1.27
平均净资产收益率(%)	21.31	24.08	19.36

分析师

韩 昶 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,成都银行股份有限公司(以下简称“成都银行”)持续完善公司治理、内控及全面风险管理体系,主营业务保持较快增长,业务结构调整取得一定进展,资产质量保持良好水平,盈利能力强,资本充足。联合资信评估有限公司确定维持成都银行股份有限公司主体长期信用等级为AA⁺,2011年次级债券信用等级为AA,评级展望为稳定。该评级结论反映了成都银行次级债券的违约风险很低。

优势

- 业务规模在中西部地区城市商业银行中位居前列,在成都市金融同业中亦具有较强的竞争力;
- 主营业务保持较快发展,跨区域经营的稳步推进有助于综合实力的提升;
- 资产质量良好,盈利能力强,资本充足。

关注

- 地方政府融资平台贷款和房地产贷款规模较大,且信托产品投资中部分资金亦投向以上两类企业,面临的信用风险值得关注;
- 未来宏观经济增速放缓、经济结构调整以及利率市场化进程推进等因素,将会对商业银行盈利增长及资产质量形成一定压力。

声 明

一、本报告引用的资料主要由成都银行股份有限公司（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 2011 年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。

联合资信评估有限公司
二零一三年七月二十六日



一、主体概况

成都银行股份有限公司前身为成都城市合作银行，由成都市财政局、成都高新技术产业开发区财政税务局，成都市技术改造投资公司等 22 家企业，以及成都城市信用联社及下设的 7 个办事处和 36 个城市信用联社的股东于 1996 年共同发起设立，初始注册资本 3.08 亿元。1998 年，经中国人民银行批准，更名为成都市商业银行股份有限公司；2008 年，经中国银行业监督管理委员会批准，更名为成都银行股份有限公司（以下简称“成都银行”）。截至 2012 年末，成都银行实收资本 32.51 亿元，前五大股东及持股比例见表 1。

表 1 成都银行前五大股东持股比例表 单位：%

序号	股东名称	持股比例
1	成都投资控股集团有限公司	20.07
2	丰隆银行	19.99
3	渤海产业投资基金管理有限公司	7.38
4	北京能源投资（集团）有限公司	4.92
5	成都欣天颐投资有限责任公司	3.82
合计		56.18

截至 2012 年末，成都银行共设立了 140 家分支机构，包括 6 家异地分行（分别位于广安市、重庆市、资阳市、眉山市、西安市及内江市）、32 家直属支行及 102 家网点级营业机构，在岗员工 4200 余人。成都银行下设控股子公司四川名山锦程村镇银行股份有限公司，持股比例 61.00%；与战略投资者——马来西亚丰隆银行共同发起设立合营公司四川锦程消费金融有限责任公司，持股比例 51%。

截至 2012 年末，成都银行资产总额 2402.99 亿元，其中发放贷款及垫款净额 918.00 亿元；负债总额 2273.99 亿元，其中吸收存款余额 1641.92 亿元；股东权益 129.00 亿元；不良贷款率 0.62%，拨备覆盖率 417.55%；资本充足率 14.52%，核心资本充足率 11.62%。2012 年，成都银行实现营业收入 56.21 亿元，净利润 25.42 亿元。

二、已发行债券概况

2011 年 5 月 31 日，成都银行在银行间债券市场发行次级债券 24 亿元（见表 2）。2012 年 5 月和 2013 年 5 月，成都银行根据债券发行条款的规定，在次级债券付息日之前及时对外发布了债券付息公告，并按时足额支付了债券当期利息。

表 2 债券概况表

债券简称	11 成都银行债
发行规模	人民币 24 亿元
期限	10 年期，第 5 年末附发行人赎回权
利率	固定利率 7%

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) 成都市经济金融发展概况

成都市位于四川盆地西部的岷江中游地段,是我国西南部开发最早的地区,全国 24 座历史文化名城之一。作为四川省的省会城市,成都是四川省的经济、政治和文化中心,也是我国西南地区的科技、商贸、科技中心和交通、通信枢纽。

成都市从 2004 年开始着力推进城乡一体化建设,并将其作为促进城乡统筹发展、打破城乡二元结构、加快经济发展方式转变的重要手段。2012 年,面对世界经济严峻复杂、国内经济下行压力加大的宏观形势,成都市政府以“稳中快进,领先发展”作为工作基调,坚持打造西部经济核心增长极,全市经济保持平稳较快增长。2012 年,成都市实现地区生产总值 8138.9 亿元,较上年增长 13.0%;按常住人口计算的人均生产总值为 57624 元,增长 12.5%;

一、二、三产业比例关系为 4.3:46.6:49.1。全年地方公共财政收入 781.0 亿元,增长 18.9%。规模以上工业企业实现增加值 2589.0 亿元,增长 17.2%。固定资产投资完成 5890.1 亿元,增长 17.7%。

成都是我国加入世贸组织后率先开放金融业的城市之一,金融开放度较高,现有外资银行分支机构 10 余家,国内主要股份制银行、部分城市商业银行及保险公司、证券公司均在成都市设立了分支机构。截至 2012 年末,成都市金融机构人民币存款余额 20354 亿元,较上年末增长 19.0%;金融机构人民币贷款余额 15630 亿元,增长 13.5%。

总体看,成都市实施城乡一体化战略以来,综合实力及城市竞争力整体提升,为金融业发展奠定了良好的基础。同时,成都市银行业竞争相对激烈。

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。

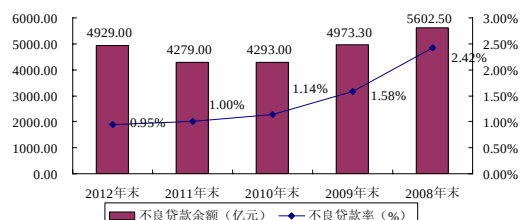


图1 近年来我国商业银行业不良贷款变化图

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）。

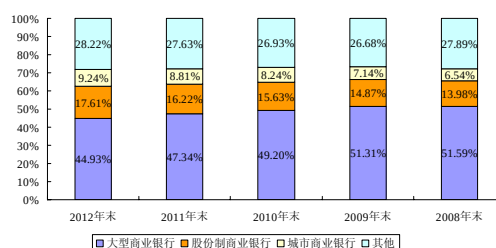


图2 近年来我国银行业金融机构资产占比变化图

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。加之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、管理水平仍需提高。

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

成都银行股权类型包括国有法人股、外资股、其他法人股和自然人股等类型。2012年末，

成都银行第一大股东为成都投资控股集团有限公司，系成都市国资委下属的经营性资产管理中心及地方金融产业投资平台公司，持股比例 20.07%；第二大股东为 2008 年引进的战略投资机构马来西亚丰隆银行，持股比例 19.99%。

2012 年，成都银行按照相关法律法规和公司章程的规定，召开股东大会、董事会、监事会及下设各专门委员会会议，审议通过了涉及年度经营目标、财务预算和决算、利润分配、高级管理人员薪酬、年度审计报告等重大事项的决议，“三会一层”组织架构正常有效运行。截至 2012 年末，成都银行董事会成员共 15 名，其中独立董事 5 名；监事会成员共 5 名，其中外部监事 2 名；经营管理层成员共 11 名。

2012 年，成都银行出台了涉及股权管理、董、监事及高管人员薪酬管理、关联交易管理等方面的制度，修订了董事会对经营管理层及董事会专门委员会的年度授权书，进一步完善了公司治理制度体系。成都银行借鉴部分上市商业银行的做法，加强了年报内容信息披露广度和深度，并通过多种方式予以公开披露，运营透明度得到提高。

总体看，成都银行“三会一层”相互支持、相互制衡的架构运行良好，公司治理水平持续提升。

2. 内部控制

成都银行实行一级法人体制和法人授权管理制度。行长受聘于董事会，对全行日常经营管理全面负责。各职能部门、分支机构为非独立核算单位，其经营管理活动根据总行授权进行，并对总行负责。成都银行总行常设机构包括 20 余个业务和管理部门（见附录 1）。

2012 年，成都银行按照《商业银行法》、《商业银行内部控制指引》的要求持续梳理各项业务操作流程，推进内控制度建设。目前，成都银行的内部管理制度已覆盖公司治理、财务会计管理、各项业务管理、风险管理、人力资源管理和培训、纪检监察和内部审计等方面，能

基本覆盖各项业务过程和操作环节。

成都银行实行相对独立、垂直管理的内部审计体制。2012 年，成都银行稽核审计部完成了全面审计、专项审计、离任审计、履职审计、审计调查以及 IT 审阅等项目，覆盖了 28 家分支行及 10 个总行职能部门。

总体看，成都银行不断完善内部控制体系，内控管理水平逐步提升。

3. 发展战略

成都银行《2010-2014 年总体规划》中确立了“建设西部领先、全国一流综合金融集团”的总体战略目标。

成都银行根据战略发展目标制定了全方位的实施策略：一是强调保持发展的重要性，将中小企业业务、零售业务以及中间业务作为发展重点，在发展过程中实现业务结构调整。二是推进跨区域发展并探索多元化经营，扩大市场空间。三是逐步提高业务管理和分析决策能力，加快 IT 建设，突破制约业务发展的瓶颈。四是通过发行次级债券、私募、IPO 等多种方式，建立资本补充的长效机制，保证资本的充足性。五是建立与业务发展相匹配的风险管理体系，实现质与量、风险与收益的平衡，引导各项业务在质量有保障、结构较合理的轨道上快速增长。

近年来，成都银行先后实施更名、跨区域发展、多元化经营等一系列战略举措，主营业务持续较快发展，综合实力得到提升。2012 年，成都银行向中国证监会提交了 IPO 申请。总体看，成都银行战略目标清晰，定位明确，符合自身特点和发展的需要。

五、主要业务经营分析

成都银行的主营业务包括公司银行业务、零售银行业务、同业及资金业务。2012 年，成都银行主营业务保持较快的发展速度，资产规模位于中西部地区城市商业银行前列。成都银

行的分支机构主要分布在成都市，竞争对手以当地国有商业银行及股份制商业银行为主。2012年末，成都银行在成都地区的公司存款、储蓄存款余额分别排名全市商业银行第3位和第6位，在当地金融机构同业中具有较强的竞争力。成都银行稳步推进跨区域发展战略，2012年成都银行内江分行开业，南充分行获批筹建，原有异地分行共新增7家支行，异地分支机构对成都银行盈利的贡献度稳步提升。

1. 公司银行业务

2012年，成都银行从理顺营销机制、推进公司业务部职能转型入手，逐步搭建起条线管理和层级管理相结合的分层营销体系，公司存款保持较快增长。2012年末，成都银行公司存款（含保证金存款、汇出汇款和应解汇款）余额1194.53亿元，较上年末增长20.26%。

成都银行抓住成都市实施“五大兴市战略”、“成渝经济区”、四川“天府新区”、重庆“两江新区”、陕西“西咸新区”建设等历史机遇，积极拓展优质企业尤其是小微企业客户。2012年末，成都银行公司贷款余额743.12亿元，较上年末增长15.14%。

成都银行持续推进中小企业业务发展战略，在完善相关制度体系、推进差异化考核模式、加强客户经理培训力度的同时，加强中小微企业融资产品研发力度。2012年末，成都银行中小企业贷款余额563.95亿元，占贷款总额的比重接近60%。其中，小微企业贷款余额167.77亿元，较上年末增长36.22%，小微企业贷款质量保持良好水平。

成都银行通过开展客户营销活动、实施国际结算系统改造升级、加强培训与考核等措施，推动国际业务发展。2012年，成都银行完成国际结算量14.48亿美元，较上年增长40.65%。

成都银行的表外业务以开出银行承兑汇票业务为主。2012年，成都银行表外业务规模快速增长，年末开出银行承兑汇票余额为206.28亿元，较上年末增长109.78%。

2012年，成都银行公司银行业务实现利润

23.92亿元，占利润总额的73.28%，是成都银行最主要的利润来源。

2. 零售银行业务

2012年，成都银行持续推进储蓄存款业务的精细化管理，通过开展差异化的营销活动，丰富零售银行产品种类和功能等措施，促进储蓄存款较快增长。2012年末，成都银行储蓄存款余额445.43亿元，较上年末增长26.05%。

成都银行通过差别化营销策略促进个人贷款业务的发展，并在开展个人购房贷款业务的同时，积极发展个人消费类贷款业务。2012年末，成都银行个人贷款余额199.40亿元，较上年末增长23.89%，个人贷款余额占贷款总额的比重由上年末的19.96%提高至21.16%。

2012年，成都银行取得了个人信用卡发卡资格，并实现了对行内员工发卡，零售银行产品体系进一步完善。成都银行不断丰富芙蓉锦程卡增值服务内容，2012年末芙蓉锦程卡市场保有量为387万张，较上年末增加74万张，全年银行卡业务实现手续费及佣金收入0.43亿元。

成都银行积极发展零售条线的中间业务，开展个人代收、代付、结算、投资理财、保险代理等业务。2012年，成都银行推出贵金属现货延期交易业务、实物贵金属代销，进一步丰富了零售银行产品体系。

2012年，成都银行零售银行业务实现利润4.40亿元，占利润总额的13.48%。

3. 同业及资金业务

2012年，成都银行遵循董事会确定的投资政策和风险限额规定，在确保全行流动性水平达标的前提下，积极拓宽资金运作渠道，增加交易对手，同业业务规模较以前年度进一步上升。2012年末，成都银行同业资产余额689.20亿元，占资产总额的28.68%；同业负债余额565.72亿元，占负债总额的24.88%；全年实现金融机构往来利息净收入4.03亿元。

2012年末，成都银行债券投资余额为

229.01 亿元，其中国债及政策性金融债合计占比达到 85%以上，债券投资的信用风险较低。成都银行持有的债券以中长期配置为主，年末全部债券投资组合加权久期为 3.65 年。2012 年，成都银行实现债券投资利息收入 7.89 亿元。

2012 年，成都银行共发行个人理财产品 27 期，累计募集资金 79.66 亿元，发行机构专属理财产品 24 期，累计募集资金 40.05 亿元，均较以前年度增幅显著，理财产品到期均按预期年化收益率实现本金及收益的兑付。

2012 年，成都银行同业及资金业务实现利润 3.76 亿元，占利润总额的 11.51%。

总体看，2012 年成都银行各项业务保持快速增长，中小企业业务、零售业务以及中间业务在全行发展过程中的地位更加突出，业务结构得到优化。

六、风险管理分析

成都银行持续推进全面风险管理体系建

设，形成了由董事会、监事会、高级管理层、总行职能部门和分支机构组成的决策层、监督层、执行层相互制约的风险管理组织架构。2012 年，成都银行设立了经营管理层风险管理委员会，进一步完善了风险管理组织架构体系。

1. 信用风险管理

成都银行按照贷前调查、贷中审查审批、贷款发放与贷后管理等环节实行信贷业务全流程管理，形成了一套比较完整的制度体系和操作流程。成都银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，成都银行房地产业、水利及环境和公共设施管理业贷款占比保持下降趋势，制造业、批发和零售业贷款占比呈现上升趋势（见表 4）。截至 2012 年末，成都银行前五大行业贷款合计占贷款总额的 55.92%，贷款的行业集中风险不显著。

表4 成都银行贷款前5大行业分布情况

单位：%

行 业	2012 年末	行 业	2011 年末	行 业	2010 年末
制造业	15.51	房地产业	18.85	房地产业	20.73
房地产业	14.16	制造业	13.96	水利、环境和公共设施管理业	14.11
批发和零售业	12.40	批发和零售业	7.52	制造业	11.84
建筑业	7.58	水利、环境和公共设施管理业	7.48	建筑业	7.19
租赁和商务服务业	6.27	建筑业	7.31	租赁和商业服务业	6.90
合 计	55.92	合 计	55.12	合 计	60.77

2012 年末，成都银行房地产行业贷款余额为 133.44 亿元，占贷款总额的 14.16%；此外，个人住房按揭贷款余额为 129.95 亿元，占贷款总额的 13.79%。房地产业作为国家持续重点调控的行业，短期内调控政策将会延续，成都银行房地产贷款占比较高，面临一定的信用风险。为控制房地产业的信贷风险，成都银行制定了房地产信贷政策指引，明确了房地产信贷导向和贷款准入条件，推行了“名单制管理”和差别化信贷政策，对房地产贷款实施封闭式管理，按照总量控制的原则对房地产开发贷款和土地

整治贷款实施限额管理，并适度提高了贷款拨备水平，防范房地产贷款领域的集中风险。在个人住房按揭贷款方面，成都银行严格遵循相关首付比例和利率水平的规定。在对房地产贷款业务实施日常管理的基础上，成都银行定期开展压力测试。压力测试结果显示，在模拟的压力情景下，房地产行业不良贷款增加量对成都银行资产质量、当期利润和期末资本充足率的影响在可控范围内。

2012 年，成都银行在对政府融资平台贷款进行“名单制管理”及信贷分类管理的基础上，

按照“降旧控新”的总体要求，继续对平台贷款实施限额管理。截至 2012 年末，成都银行政府融资平台贷款余额 157.90 亿元（含整改为一般公司类贷款），占贷款总额的 16.76%，余额及占比均较上年末有所下降。其中，正常类贷款余额 152.30 亿元，关注类贷款余额 5.60 亿元，无不良贷款。从现金流覆盖情况看，现金流全覆盖贷款占 79.67%，基本覆盖贷款占 16.48%，现金流覆盖程度较好。从期限分布情况看，1 年以内到期贷款占 33.43%，1-3 年内到期贷款占 52.50%，存在一定的集中偿还压力。从平台层级看，市级平台贷款占 38.63%，区（县）级平台贷款占 59.15%。2012 年末，成都银行平台贷款减值准备余额为 4.90 亿元，相当于平台贷款余额的 3.10%，拨备比较充足。成都银行平台贷款风险整体可控。

2012 年末，成都银行单一最大客户贷款比例和最大十家客户贷款比例继续呈现下降趋势，客户集中风险不显著（见表 5）。

表 5 成都银行贷款客户集中度指标表 单位：%

项 目	2012 年末	2011 年末	2010 年末
单一最大客户贷款比例	5.27	6.50	9.44
最大十家客户贷款比例	41.99	47.50	69.19

2012 年末，成都银行抵质押贷款合计占贷款总额的 61.12%，保证类贷款占 28.03%，信用类贷款占 10.85%，抵质押措施对贷款风险的缓释程度较高。

表 6 成都银行贷款五级分类占比情况表 单位：%

项 目	2012 年末	2011 年末	2010 年末
正常类	97.73	97.48	96.72
关注类	1.65	1.90	2.55
次级类	0.24	0.27	0.24
可疑类	0.32	0.31	0.42
损失类	0.07	0.04	0.07
贷款合计	100.00	100.00	100.00
不良贷款	0.62	0.62	0.73
逾期贷款	0.95	1.07	1.10

2012 年，成都银行加大不良贷款的清收处置力度，并严控新增不良贷款的产生，整体资产质量保持稳定。2012 年末，成都银行不良贷款余额 5.87 亿元，较上年末小幅增长，不良贷款率 0.62%（见表 6）。2012 年末，成都银行逾期贷款余额 8.91 亿元，占贷款总额的 0.95%。

2012 年末，成都银行开出银行承兑汇票余额为 206.28 亿元，较上年末增长 109.78%。成都银行将银行承兑汇票业务纳入全行统一授信管理范围，并要求客户缴纳较高比例的保证金，整体风险可控，但银行承兑汇票业务规模的较快增长使成都银行表外业务面临的信用风险值得关注。

整体看，2012 年成都银行信贷资产质量保持良好水平，房地产贷款及政府融资平台贷款风险整体可控，但未来资产质量的变化值得关注。

2. 市场风险管理

成都银行制定了《市场风险管理政策（试行）》以及相关制度和操作流程，基本搭建了市场风险管理的制度体系。成都银行动态监测和控制利率敏感性资产负债缺口，定期评估利率波动对收益变动以及未来现金流现值的潜在影响。同时，采用债券久期分析评估金融资产市场价格预期变动对价值的影响。成都银行持续监测利率敏感性缺口等指标变化与限额执行情况，定期对资产负债重定价风险进行静态模拟和测量，根据对市场利率走势的分析和判断调整资产负债结构，管理利率风险敞口。

成都银行的利率敏感性缺口主要集中于 1 年以内（见表 7）。2012 年末，成都银行 3 个月内利率敏感性正缺口以及 3 个月至 1 年利率敏感性负缺口均较上年末明显扩大，主要是由于到期期限在 3 个月以内的存放同业款项和贷款规模、以及到期期限在 3 个月至 1 年内的存款规模大幅增长所致。2012 年，成都银行利率敏感度（收益率曲线平移 100 个基点导致利息净收入变动额/全年利息净收入）为 3.71%，利率

变化对成都银行利息净收入的影响不显著。

良好。

表 7 成都银行利率敏感性缺口表 单位:亿元

日 期	2012 年末	2011 年末	2010 年末
3 个月以内	361.41	80.95	152.16
3 个月至 1 年	-310.24	-59.75	-126.42
1 至 5 年	-34.42	24.32	32.60
5 年以上	44.25	28.97	9.20

成都银行外汇交易仅限于在银行间外汇市场上对结售汇敞口的平盘和补仓。对于外汇敞口风险，成都银行总行匡算单币种敞口头寸及外汇总敞口头寸，及时在银行间市场平仓，以规避汇率风险。成都银行外币资产负债的主要币种是美元与港元，外币敞口保持较低水平，面临的汇率风险低。

3. 流动性风险管理

成都银行按照监管要求和审慎原则管理流动性风险，根据《流动性风险管理政策》对现金流进行日常监控，保持适量的流动性资产。成都银行主要通过流动性指标限额和缺口分析管理流动性，并采取情景分析评估流动性风险影响以及应急措施的有效性。在加强日常现金流管理，运用货币市场、公开市场工具动态调节短期流动性缺口的同时，成都银行以建立合理的资产负债结构为前提，促进业务结构的持续改善，建立了多层次的流动性资产储备。

表 8 成都银行流动性缺口表 单位:亿元

日 期	2012 年末	2011 年末	2010 年末
即时偿还	-756.76	-746.31	-752.52
1 个月内	136.68	84.10	111.40
1 至 3 个月	-3.58	-8.65	39.58
3 个月至 1 年	55.96	154.55	55.08
1 年以上	541.49	578.87	682.27

成都银行需即时偿还的流动性负缺口较大，这主要是由于活期存款的规模较高（见表 8）。考虑到活期存款的沉淀特性，即时偿还的流动性压力较小。2012 年末，成都银行流动性比例为 50.27%，存贷比为 57.47%，整体流动性

4. 操作风险管理

成都银行制定了《操作风险管理指引（试行）》及相关制度，并持续完善操作风险报告制度，初步形成了操作风险管理制度体系；加强异地分行风险管理体系建设，加大总行对支行信贷放款的垂直管理力度；根据监管要求和自身风险管理的需要，着手收集操作风险损失数据；收集和分析其他银行发生的典型案例，不定期对全行进行操作风险提示，加强员工风险防范意识。

总体看，成都银行风险管理架构及制度体系逐步完善，风险管理水平逐步提高。

七、财务分析

成都银行提供了 2012 年合并财务报表，安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）对财务报表进行审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。成都银行财务报表合并范围包括其子公司四川名山锦程村镇银行股份有限公司。

1. 财务概况

截至 2012 年末，成都银行资产总额 2402.99 亿元，其中发放贷款及垫款净额 918.00 亿元；负债总额 2273.99 亿元，其中吸收存款余额 1641.92 亿元；股东权益 129.00 亿元；不良贷款率 0.62%，拨备覆盖率 417.55%；资本充足率 14.52%，核心资本充足率 11.62%。2012 年，成都银行实现营业收入 56.21 亿元，净利润 25.42 亿元。

2. 资产质量

2012 年末，成都银行资产总额为 2402.99 亿元，较上年末增长 32.47%。成都银行资产主要由现金类资产、同业资产、贷款及投资资产等部分组成。2012 年末，成都银行同业资产占比较上年末小幅上升，贷款占比小幅下降（见表 9）。

表 9 成都银行资产结构表

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
现金类资产	402.46	16.75	277.31	15.29	231.73	15.31
同业资产	689.20	28.68	464.38	25.60	410.82	27.15
贷款净额	918.00	38.20	784.75	43.26	661.06	43.69
投资资产	363.13	15.11	263.39	14.52	188.31	12.44
其他资产	30.21	1.26	24.10	1.33	21.28	1.41
合 计	2402.99	100.00	1813.94	100.00	1513.20	100.00

2012 年末，成都银行同业资产余额 689.20 亿元，较上年末增长 48.41%，占资产总额的 28.68%。其中，存放同业及其他金融机构款项余额 527.29 亿元，交易对手主要为国内股份制商业银行和城市商业银行；买入返售金融资产余额 156.39 亿元，标的主要为债券、票据及信托受益权产品。成都银行同业资产期限主要集中在 1 年以内。总体看，成都银行同业资产的信用风险可控。

2012 年末，成都银行贷款净额为 918.00 亿元，较上年末增长 16.98%，占资产总额的 38.20%。成都银行资产质量保持稳定，2012 年末不良贷款率 0.62%，位于同业较好水平。成都银行在对信贷资产进行单独测试和组合测试的基础上计提减值准备，拨备覆盖率和贷款拨备率均保持同业较高水平，拨备充足（见表 10）。

表 10 成都银行贷款拨备情况表 单位：亿元/%

项 目	2012 年末	2011 年末	2010 年末
贷款减值准备余额	24.53	21.61	17.93
贷款拨备率	2.60	2.68	2.64
拨备覆盖率	417.55	428.99	360.77

2012 年末，成都银行投资资产余额 363.13 亿元，占资产总额的 15.11%。成都银行投资资产主要由债券、理财产品、信托受益权产品投资及长期股权投资组成。2012 年末，成都银行债券投资余额为 229.01 亿元，其中国债及政策性金融债合计占比在 85%以上。成都银行债券投资的风险偏好较低，整体信用风险较小。

成都银行将持有的理财产品和信托收益权

纳入可供出售金融资产和应收款项类投资两个科目进行计量和确认。2012 年末，成都银行在可供出售金融资产中计量的理财产品余额为 49.74 亿元，主要是商业银行发行的非保本类理财产品，平均剩余期限在 1 年以内。成都银行在应收款项类投资中计量的理财产品与信托收益权 82.48 亿元，平均剩余期限在 1.5 年以内，资金部分投向政府融资平台企业及房地产企业。成都银行基于审慎性原则对应收款项类投资中的信托收益权计提了减值准备。2012 年末，应收款项类投资减值准备余额为 1.37 亿元。2012 年，成都银行应收款项类投资项下利息净收入为 4.48 亿元，可供出售金融资产项下投资收益为 1.25 亿元。

2012 年末，成都银行长期股权投资余额 3.27 亿元。其中，1.65 亿元是对四川锦程消费金融有限责任公司的股权投资，持股比例 51%；另有 1.51 亿元是对西藏银行股份有限公司的股权投资，持股比例 10%。

总体看，2012 年成都银行资产规模保持快速增长，资产质量良好，但信托产品投资中部分资金投向政府融资平台及房地产企业，面临的信用风险值得关注。

3. 负债结构

2012 年末，成都银行负债总额为 2273.99 亿元，较上年末增长 33.41%。从负债结构看，客户存款占比较上年末进一步下降，同业负债占比进一步上升（见表 11）。

2012 年末，成都银行客户存款余额 1641.92

亿元，较上年末增长 21.81%，占负债总额的 72.20%。成都银行近年来积极改善存款负债结构，发展稳定性存款客户。2012 年末，成都银行定期存款（含保证金存款）占存款总额的比重上升至 46.21%，存款的稳定性得到进一步提升。

2012 年末，成都银行同业负债余额 565.72 亿元，较上年末增长 89.10%，占负债总额的比

重由上年末的 17.55% 上升至 24.88%。其中，同业及其他金融机构存放款项 335.67 亿元。

2012 年末，成都银行其他类负债余额为 66.36 亿元。其中，2011 年在银行间债券市场发行的次级债券余额为 24 亿元。

总体看，2012 年成都银行负债规模保持较快增长，存款稳定性逐步提升。

表 11 成都银行负债结构表

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
客户存款	1641.92	72.20	1347.99	79.09	1224.80	86.07
其中：公司存款	1194.53	52.53	993.25	58.27	927.82	65.20
储蓄存款	445.43	19.59	353.38	20.73	296.73	20.85
财政性存款	1.96	0.09	1.35	0.08	0.25	0.02
同业负债	565.72	24.88	299.16	17.55	171.03	12.02
其它类负债	66.36	2.92	57.32	3.36	27.24	1.91
合 计	2273.99	100.00	1704.46	100.00	1423.07	100.00

4. 经营效率与盈利能力

2012 年，成都银行实现营业收入 56.21 亿元，较上年增长 13.22%。其中，利息净收入 53.95 亿元，是成都银行最主要的收入来源。成都银行利息净收入主要来源于贷款、同业及投资业务。2012 年，受贷款增长受限、利差水平收窄等因素的影响，成都银行利息净收入的增幅较以前年度有所回落。成都银行手续费及佣金净收入和投资收益规模较小，对营业收入的贡献度低。

成都银行营业支出包括业务及管理费、资产减值损失、营业税金及附加（见表 12）。在业务增长和跨区域经营持续推进的同时，成都银行加大成本控制力度，成本收入比保持较低水平。

表 12 成都银行收入与成本情况表 单位：亿元/%

项 目	2012 年	2011 年	2010 年
营业收入	56.21	49.65	36.54
利息净收入	53.95	47.30	35.59
手续费及佣金净收入	0.72	0.59	0.38
投资收益	1.31	1.62	0.34

营业支出	24.28	20.65	18.20
业务及管理费	16.75	15.38	10.73
资产减值损失	3.59	2.22	5.21
净利润	25.42	24.04	16.25
成本收入比	29.80	30.98	29.36
平均资产收益率	1.21	1.44	1.27
平均净资产收益率	21.31	24.08	19.36

2012 年，成都银行盈利增长速度较以前年度有所回落，平均资产收益率和平均净资产收益率仍保持较好水平，盈利能力强。

5. 流动性

表 13 成都银行流动性指标表 单位：%

项 目	2012 年末	2011 年末	2010 年末
超额存款准备金率	7.69	8.60	10.25
流动性比例	50.27	43.71	41.55
存贷比	57.47	59.91	55.45

2012 年末，成都银行超额存款准备金率和流动性比例保持较高水平，短期偿债能力较强，存贷比保持合理水平，整体流动性良好（见表

13)。成都银行持有一定规模的信托理财产品，需关注其对流动性可能存在的潜在影响。

2012 年，由于吸收存款及同业存放款项、卖出回购业务净增加额的大幅增长，成都银行经营活动产生的现金净流入较上年大幅增长；随着投资规模的增大，投资活动产生的现金净流出有所增长；筹资活动产生的现金净流出是由于分红所致。整体看，成都银行现金流充足。

表 14 成都银行现金流状况表 单位：亿元

项 目	2012 年	2011 年	2010 年
经营性现金净流入	252.18	6.78	348.98
投资性现金净流入	-100.85	-73.14	-106.62
筹资性现金净流入	-7.50	18.91	-3.41
现金及现金等价物净变动额	143.78	-48.51	238.72
年末现金及现金等价物余额	609.73	465.95	514.46

6. 资本充足性

2012 年，成都银行核心资本的积累主要来源于盈利的增长，成都银行实施较为稳健的股利分配政策，2012 年因分红支付现金股利 5.85 亿元。由于加大了对资本占用较低的同业业务运作力度，2012 年末成都银行风险资产系数同比有所下降。股东权益对资产总额的比率由 2011 年末的 6.04% 下降至 2012 年末的 5.37%（见表 15）。2012 年末，成都银行资本充足率 14.52%，核心资本充足率 11.62%，资本充足。

表 15 成都银行资本充足率表 单位：亿元/%

项 目	2012 年末	2011 年末	2010 年末
资本净额	159.16	138.75	95.32
核心资本	129.00	109.79	90.13
附属资本	33.43	32.06	6.79
扣减项	3.27	3.11	1.60
风险加权资产	1096.20	911.53	725.36
风险资产系数	45.62	50.25	47.94
股东权益/资产总额	5.37	6.04	5.96
资本充足率	14.52	15.22	13.14
核心资本充足率	11.62	11.87	12.32

2012 年，成都银行正式向中国证监会递交 IPO 申请，拟在上海证券交易所公开发行不超

过 8 亿股人民币普通股。如果新股发行申请获批并成功发行，成都银行的核心资本实力将得到进一步充实，并能够建立持续的资本补充渠道，但上市进程受监管政策影响具有不确定性。

八、债券偿付能力分析

2012 年，成都银行的净利润、可快速变现资产及股东权益对已发行次级债券的保障倍数均较上年末有所提高（见表 16），对次级债券的偿付能力很强。

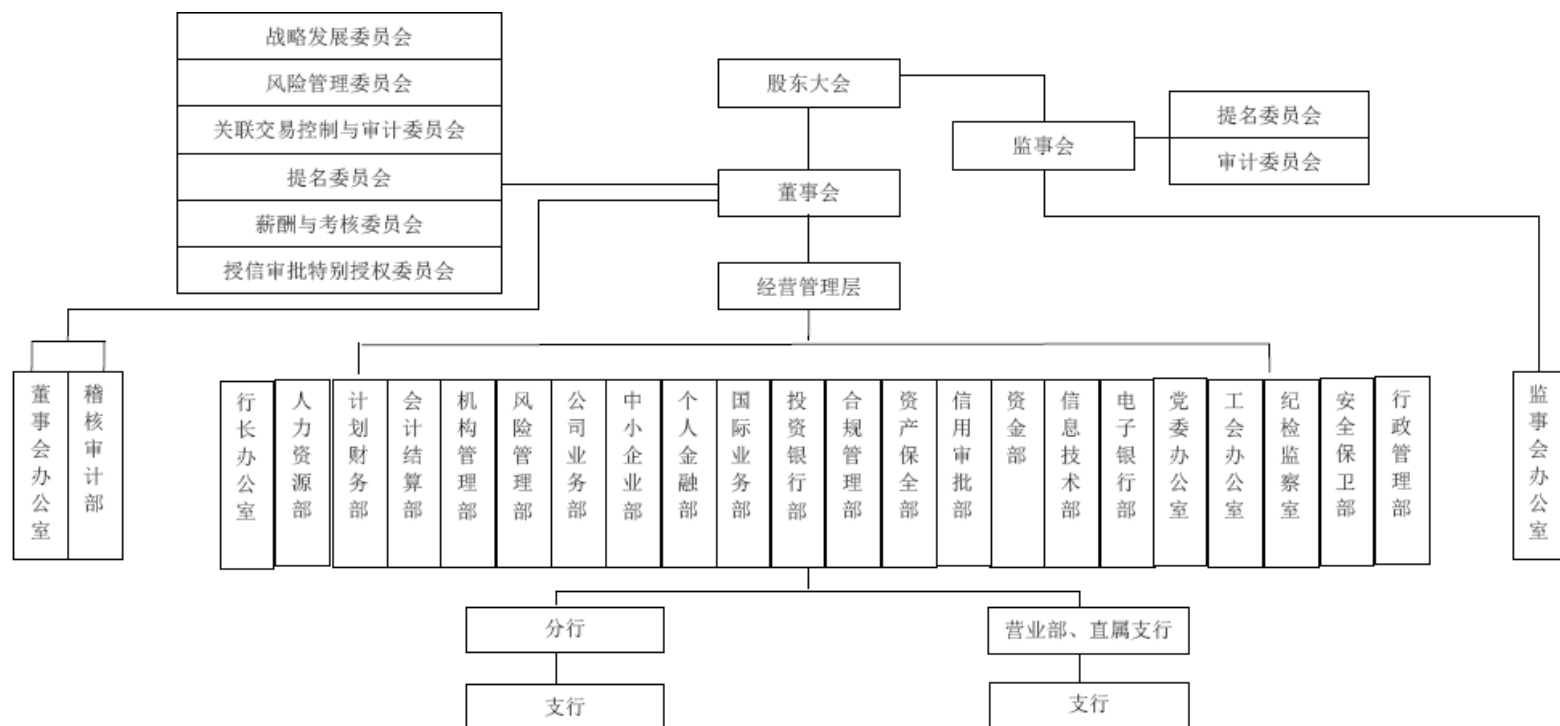
表 16 成都银行次级债券保障情况表 单位：倍

项 目	2012 年	2011 年
净利润/次级债券余额	1.06	1.00
可快速变现资产/次级债券余额	47.78	31.77
股东权益/次级债券余额	5.38	4.56

九、评级展望

2012 年，成都银行股份有限公司（以下简称“成都银行”）持续完善公司治理、内控及全面风险管理体系，主营业务保持较快增长，业务结构调整取得一定进展，资产质量保持良好水平，盈利能力强，资本充足。未来宏观经济增速放缓、经济结构调整以及利率市场化进程推进等因素，将会对商业银行盈利增长及资产质量形成一定压力。综上所述，联合资信认为，未来一段时期内成都银行信用水平将保持稳定。

附录 1 成都银行组织架构图



附录 2 合并资产负债表

编制单位：成都银行股份有限公司

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	402.46	277.31	231.73
存放同业及其他金融机构款项	527.29	403.82	151.04
拆出资金	5.52	-	-
交易性金融资产	0.20	-	-
买入返售金融资产	156.39	60.56	259.78
应收利息	8.59	6.30	3.14
发放贷款和垫款	918.00	784.75	661.06
可供出售金融资产	54.86	20.50	10.00
持有至到期投资	223.69	203.83	136.36
应收款项类投资	81.11	35.85	40.25
长期股权投资	3.27	3.21	1.70
固定资产	11.21	9.96	9.70
在建工程	0.33	0.04	-
无形资产	1.48	1.56	1.25
递延所得税资产	4.67	3.54	2.74
其他资产	3.93	2.71	4.45
资产总计	2402.99	1813.94	1513.20
负债：			
向中央银行借款	11.35	10.64	10.17
同业及其他金融机构存放款项	335.67	260.54	74.22
拆入资金	85.56	14.00	0.53
卖出回购金融资产款	144.48	24.62	96.28
吸收存款	1641.92	1347.99	1224.80
应付职工薪酬	6.79	6.07	4.71
应交税费	2.30	3.31	2.23
应付利息	15.64	9.36	3.82
应付债券	24.00	24.00	-
其他负债	6.28	3.93	6.30
负债合计	2273.99	1704.46	1423.07
股东权益：			
股本	32.51	32.51	32.51
资本公积	40.11	40.16	40.16
盈余公积	6.71	4.17	1.77
一般风险准备	13.70	13.70	9.34
未分配利润	35.77	18.75	6.36
归属于母公司股东权益合计	128.81	109.29	90.13
少数股东权益	0.19	0.19	-
股东权益合计	129.00	109.48	90.13
负债及股东权益总计	2402.99	1813.94	1513.20

附录 3 合并利润表

编制单位：成都银行股份有限公司

单位：亿元

项 目	2012 年	2011 年	2010 年
一、营业收入	56.21	49.65	36.54
利息收入	95.96	71.74	46.90
利息支出	42.01	24.44	11.31
利息净收入	53.95	47.30	35.59
手续费及佣金收入	1.55	1.38	0.82
手续费及佣金支出	0.82	0.79	0.43
手续费及佣金净收入	0.72	0.59	0.38
投资收益	1.31	1.62	0.34
其中：对合营及联营企业的投资收益	0.06	0.01	-0.03
汇兑损益	0.06	-0.03	0.02
公允价值变动损益	0.00	-	-
其他业务收入	0.18	0.17	0.21
二、营业支出	24.28	20.65	18.20
营业税金及附加	3.94	3.06	2.26
业务及管理费	16.75	15.38	10.73
资产减值损失	3.59	2.22	5.21
三、营业利润	31.93	29.00	18.34
加：营业外收入	0.76	2.35	2.28
减：营业外支出	0.06	0.32	0.17
四、利润总额	32.63	31.03	20.45
减：所得税费用	7.21	7.00	4.20
五、净利润	25.42	24.04	16.25

附录 4 合并现金流量表

编制单位：成都银行股份有限公司

单位：亿元

项 目	2012 年	2011 年	2010 年
一、经营活动产生的现金流量			
吸收存款及同业存放款项净增加额	369.06	309.51	375.66
向中央银行借款净增加额	0.20	-	-
拆入资金净增加额	71.56	13.58	0.41
卖出回购业务净增加额	119.86	-	76.28
收取利息、手续费及佣金的现金	95.06	69.79	45.81
收到其他与经营活动有关的现金	2.19	3.71	8.34
现金流入小计	657.94	396.60	506.51
发放贷款和垫款净增加额	137.08	127.65	110.27
存放中央银行和同业款项净增加额	121.96	147.66	21.70
拆出资金净增加额	1.47	-	-
卖出回购业务净减少额	-	71.66	-
买入返售业务净增加额	82.76	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金	34.37	19.21	10.65
支付给职工以及为职工支付的现金	9.32	8.38	5.70
支付的各项税费	13.34	10.60	5.64
支付其他与经营活动有关的现金	5.47	4.65	3.56
现金流出小计	405.76	389.82	157.52
经营活动产生的现金流量净额	252.18	6.78	348.98
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金	190.43	59.20	37.84
取得投资收益收到的现金	1.26	1.61	0.35
处置固定资产收到的现金	0.10	3.08	0.34
现金流入小计	191.78	63.90	38.53
投资支付的现金	290.71	134.69	142.27
设立子公司支付的现金	-	-	-
购建固定资产、无形资产和其他资产支付的现金	1.92	2.35	2.87
现金流出小计	292.63	137.04	145.15
投资活动产生的现金流量净额	-100.85	-73.14	-106.62
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金	-	0.20	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	0.20	-
发行债券收到的现金	-	24.00	-
现金流入小计	-	24.20	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	7.50	5.14	3.41
支付其他与筹资活动有关的现金	-	0.14	-
现金流出小计	7.50	5.29	3.41
筹资活动产生的现金流量净额	-7.50	18.91	-3.41
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-0.05	-1.06	-0.23
五、现金及现金等价物净变动额	143.78	-48.51	238.72
加：年初现金及现金等价物余额	465.95	514.46	275.74
六、年末现金及现金等价物余额	609.73	465.95	514.46

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) / 人民币存款余额 $\times 100\%$
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。