

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 2014 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

二零一四年七月二十五日

跟 踪 评 级 公 告

联合[2014] 1379 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(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
二零一四年七月二十五日



成都银行股份有限公司

2014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: AA

评级展望: 稳定

评级时间: 2014年7月25日

上次评级结果

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

主要数据

项 目	2013 年末	2012 年末	2011 年末
资产总额(亿元)	2612.77	2402.99	1813.94
股东权益(亿元)	152.73	129.00	109.48
不良贷款率(%)	0.72	0.62	0.62
贷款拨备率(%)	2.61	2.60	2.68
拨备覆盖率(%)	362.24	417.55	428.99
流动性比例(%)	40.85	50.27	43.71
存贷比(%)	56.98	57.47	59.91
股东权益/资产总额(%)	5.85	5.37	6.04
资本充足率(%)	13.11	14.52	15.22
核心资本充足率(%)	-	11.62	11.87
核心一级资本充足率(%)	10.49	-	-
一级资本充足率(%)	10.49	-	-
项 目	2013 年	2012 年	2011 年
营业收入(亿元)	70.68	56.21	49.65
净利润(亿元)	29.73	25.42	24.04
净利差(%)	2.99	2.91	3.35
成本收入比(%)	30.51	29.80	30.98
平均资产收益率(%)	1.19	1.21	1.44
平均净资产收益率(%)	21.10	21.31	24.08

注: 2013年资本充足性相关指标由成都银行按照《商业银行资本管理办法(试行)》口径计算; 2011-2012年资本充足性相关指标按照原《商业银行资本充足率管理办法》口径计算。

分析师

杨杰 张慰

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

2013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

- 信托受益权和理财产品投资规模增长较快;
- 地方政府融资平台贷款、房地产业及建筑业贷款占比较高, 且信托产品投资中部分资金亦投向以上行业, 面临的信用风险值得关注;
- 宏观经济增速放缓、经济结构调整以及利率市场化等因素将对商业银行的业务发展、资产质量产生不利影响。

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，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

二零一四年七月二十五日

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 2013 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 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

经营范围：吸收公众存款，发放短期、中期和长期贷款，办理国内结算，办理票据贴现，发行金融债券；代理发行、代理兑付、承销政府债券；买卖政府债券；从事同业拆借，提供信用证服务及担保；代理收付款项及代理保险业务，提供保险箱业务，办理地方财政信用周转使用资金的委托存贷款业务，经中国人民银行批准的其他业务。外汇存款；外汇贷款；国际结算；外汇汇款；外币兑换；同业外汇拆借；结汇、售汇；资信调查、咨询和见证业务。

截至 2013 年末，成都银行共设立了 155 家分支机构，包括 8 家异地分行（分别位于重庆市、广安市、资阳市、眉山市、西安市、内江市、南充市及宜宾市）、32 家直属支行及 115 家网点级营业机构，员工 4966 人。成都银行下设 2 家控股村镇银行，即四川名山锦程村镇银行股份有限公司和宝应锦程村镇银行股份有限

公司，持股比例分别为 61.00% 和 62.00%；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 2013 年末，成都银行资产总额 2612.77 亿元，其中发放贷款及垫款净额 1079.22 亿元；负债总额 2460.03 亿元，其中吸收存款余额 1950.22 亿元；股东权益 152.73 亿元；按照新的《商业银行资本管理办法（试行）》口径计算，资本充足率为 13.11%，一级资本充足率及核心一级资本充足率为 10.49%；不良贷款率 0.72%，拨备覆盖率 362.24%。2013 年，成都银行实现营业收入 70.68 亿元，净利润 29.73 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）。2013 年和 2014 年，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

债券名称	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
债券利率	固定利率 7%
付息频率	年付

三、营运环境

1. 宏观经济环境分析

（1）国际经济环境

金融危机爆发以来，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。为恢复经济增长，主要经济体都采取了大量的经济刺激政策和金融纾困手段。在各种经济政策和救助工具拉动下，全球经济增长呈现分化发展趋势。

美国经济增长内生动力持续增强，经济复

苏态势逐步增强，但财政减支对经济增长的消极影响仍将持续。随着美国经济形势的好转，美联储退出量化宽松货币政策的时机和节奏也可能给全球经济运行造成较大的影响。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，核心国经济缓慢复苏，重债国衰退减弱，总体帮助欧元区经济从底部温和回升，然而整个欧元区经济仍面临内需疲软、就业形势恶化、公共和私营部门债务过高等问题，经济复苏前景仍不明朗。在“安倍经济学”指导下，日本政府开始推行以“量化和质化宽松货币政策(QQE)、灵活的财政政策、结构性改革”作为核心的经济增长战略，日本经济在短期内强劲反弹，但受内在增长动力不足影响，经济增速明显放缓，安倍经济学对日本经济的长远影响有待观察。

随着美国经济形势的好转，国际资本纷纷撤离新兴市场，部分新兴经济体金融市场经历大幅动荡，面临较大的资金外流和货币贬值压力，金融风险明显增加。除动荡的外部金融环境外，新兴经济体内部也正面临各种结构性问题的挑战，使得新兴经济体的脆弱性更为突出，经济下行风险仍然存在。

(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，以及持续的进行逆回购操作，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，保障了实体经济的平稳发展。2013 年，我国明确了“稳增长、调结构、促改革”的政策思路，经济发展呈现稳中向好的良好态势。据初步统计，2013 年，我国 GDP 增长率为 7.7%，同比下降 0.1 个百分点，下降程度有所放缓（见表 3）。

目前，国内经济面临的挑战之一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。未来，中国经济将步入改革的关键时期，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

单位：%/亿美元

项 目	2013 年	2012 年	2011 年	2010 年	2009 年
GDP 增长率	7.7	7.8	9.2	10.3	9.2
CPI 增长率	2.6	2.6	5.4	3.3	-0.7
PPI 增长率	-1.9	-1.7	6.0	5.5	-5.4
M2 增长率	13.6	13.8	13.6	19.0	27.7
固定资产投资增长率	19.3	20.6	23.8	23.8	30.1
社会消费品零售总额增长率	13.1	14.3	17.1	18.3	15.5
进出口总额增长率	7.6	6.2	22.5	34.7	-13.9
进出口贸易差额	2592	2311	1551	1831	1961

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

成都市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。2013 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，成都市经济实现平稳较快增长。2013 年，成都市实现地区生产总值 9108.9 亿元，较上年增长 10.2%；其中第一产业实现增加值 353.2 亿元，增长 3.6%，第二产业实现增加值 4181.5 亿元，增长 12.2%，第三产业实现增加值 4574.2 亿元，增长 8.8%。全年地方公共财政收入 898.5 亿元，增长 16.6%。规模以上工业企业实现增加值 2917.6 亿元，增长 13.4%。固定资产投资完成 6501.1 亿元，增长 10.4%。

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 15 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 2013 年末，成都市金融机构人民币存款余额 23662 亿元，较上年末增长 16.3%；金融机构人民币贷款余额 17618 亿元，增长 12.7%。

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

我国商业银行在金融体系中处于重要的地位，是企业融资的主要渠道。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。2013 年，我国商业银行实现净利润 1.42 万亿元，净息差为 2.68%，盈利能力保持在较高水平。随着存款利率的逐步放开，存贷利差将进一步收窄，为拓展收入来源，近年来我国商业银行逐步加大中间业务拓展力度，中间业务发展迅速，2013 年非利息收入占营业收入比重已达到 21.15%，同比提升 1.32 个百分点。中间业务的快速发展更

加凸显出我国银行业积极寻求增加服务种类、提升分销能力、拓展金融服务领域的多元化发展趋势。近年来，我国商业银行积极探索综合化经营道路，目前已有部分大型商业银行和股份制银行初步形成了涵盖银行、保险、基金、金融租赁及信托的综合化经营格局。2012 年 9 月 17 日，由中国人民银行、中国银行业监督管理委员会、中国证券监督管理委员会、中国保险监督管理委员会、国家外汇管理局联合发布的《金融业发展和改革“十二五”规划》中明确提出引导具备条件的金融机构在明确综合经营战略、有效防范风险的前提下，积极稳妥开展综合经营试点，提高综合金融服务能力与水平。未来，我国商业银行综合化经营发展趋势将进一步显现。

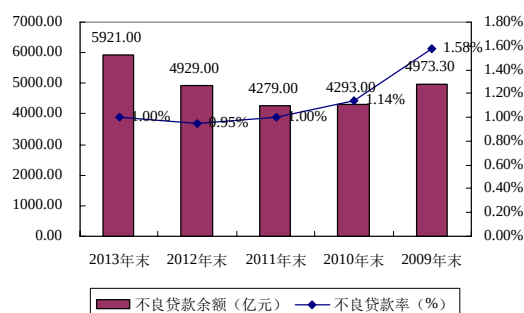


图1 近年来我国商业银行业不良贷款变化图

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。

近年来，我国商业银行资产质量整体平稳（见图1）。2013 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上升，但总体资产质量保持良好水平。截至 2013 年末，商业银行不良贷款余额 0.59 万亿元、不良贷款率为 1.00%、拨备覆盖率和贷款拨备率分别为 282.70%和 2.83%，拨备保持较好水平。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的累计投放对资产质量所带来的负面影响有可能逐渐显现。

表 4 商业银行主要财务数据

单位：万亿元/%

项 目	2013 年	2012 年	2011 年	2010 年	2009 年
资产总额	118.80	104.57	88.40	74.16	61.51
负债总额	110.82	97.75	82.74	69.61	58.12
净利润	1.42	1.24	1.04	0.76	0.56
资产利润率	1.27	1.28	1.3	1.1	1.0
资本利润率	19.17	19.85	20.4	19.2	18.0
不良贷款额	0.59	0.49	0.43	0.43	0.50
不良贷款率	1.00	0.95	1.0	1.1	1.6
拨备覆盖率	282.70	295.51	278.1	217.7	153.2
存贷比	66.08	65.31	64.9	64.5	-
核心资本充足率	-	10.62	10.2	10.1	9.2
资本充足率	12.19	13.25	12.7	12.2	11.4
核心一级资本充足率	9.95	-	-	-	-
一级资本充足率	9.95	-	-	-	-

资料来源：中国银监会。

注：2013 年资本充足率、核心一级资本充足率、一级资本充足率按照新的《商业银行资本管理办法（试行）》口径计算。

自 2013 年起，我国商业银行开始执行《商业银行资本管理办法（试行）》（以下简称“新办法”）。根据新办法，截至 2013 年末，我国商业银行平均核心一级资本充足率为 9.95%，平均一级资本充足率为 9.95%，平均资本充足率为 12.19%，资本较为充足（见表 4）。由于我国商业银行盈利模式仍主要以利差为主，风险资产对资本消耗很快，且国内直接融资市场尚不够发达，为持续达到新的监管要求，商业银行不可避免地面临不同程度的资本补充压力。

总体来看，国内银行业仍处于较快发展阶段，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。随着利率市场化的逐步推进，商业银行利差水平将受到挤压。此外，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，多方面的因素将对商业银行利润形成一定的挤压，未来银行业盈利增长将面临压力。

（2）市场竞争

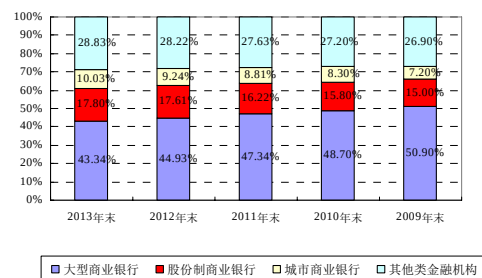


图 2 近年来我国银行业金融机构资产占比变化图

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。

长期以来，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银行业竞争格局（见图 2）。

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，增强了其抵御金融脱媒冲击的能力，并通过非银行子公司的设立，扩展其业务的外延，进一步提升了市场竞争力，保持了市场领先地位。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，经过多年的快速发展，已经成为我国金融体系的重要组成部分。但由于产品的同质化情况严重，竞争压力非常大。因此，推动差异化经营、特色化发展成为其未来发展的重要战略目标。城市商业银行具有明显的地域优势，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增长，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、风险管控能力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。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。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。此外，互联网金融的快速发展给商业银行的市场定位、盈利模式、业务结构、客户基础、服务理念等多方面带来冲击，推动商业银行对传统的经营服务模式进行深层次变革。

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。

①信用风险

商业银行整体信贷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方面。此外，部分行业产能过剩风险以及个别地区民间借贷危机在一定程度上使得商业银行面临的信用风险上升。

近年来，在地方政府的政绩追求与 GDP 增速难以真正脱钩的情况下，地方投资冲动带动融资平台债务迅速增长。地方融资平台债务偿债资金主要来自财政拨款和政府补贴，地方财政的过度负债和地方政府土地转让收入的预期减少将导致融资平台债务风险加大。2012 年之前，地方融资平台债务主要以银行贷款为主。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。大部分城投债由银行业金融机构持有，地方政府债务风险在银行体系内积聚。2012 年 12 月 24 日，财政部、国家发改委、中国人民银行、中国银行业监督管理委员会四部委联合下发了财预【2012】436 号“关于制止地方政府违法违规融资行为的通知”，文件通过规范融资方式、制止违规担保等措施对地方政府及其融资平台政府性债务规模的无序扩张进行了约束，以防范相关风险。然而，随着城镇化进程的推进，地方政府公共投资规模将进一步增大，地方政府债务规模将呈上升趋势。当前，要化解政府融资平台贷款的风险存在一定的两难局面，但不排除政府将通过行政手段进行干预，要求银行适当延长还款期限或进行展期的可能性。

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，表外融资规模增加，随之也酝酿了较大的表外业务风险。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的风险管理出台了一系列管理措施，以规范银行业表外业务。近年来，为达到存贷比、贷

款集中度、信贷额度以及资本充足性等监管要求，部分商业银行通过各种同业通道将信贷资产和非信贷资产、表内和表外科目相互转换，将信贷资产从“贷款”科目转移至“非信贷资产”科目，游离出贷款科目的监管统计口径，逃避贷款额度以及存贷比指标的约束，同时满足部分融资受限客户的资金需求。由于该部分资产以同业资产、投资资产等形式存在，未计提贷款减值准备，该类资产隐藏的信用风险需关注。

②流动性风险

随着金融市场的发展，居民的投资渠道得到拓宽，在银行存款利率受到管制且利率水平偏低的情况下，银行业面临储蓄存款流失和负债稳定性下降的挑战。随着银监会加大对商业银行违规票据账务处理行为的查处力度，以及央行将保证金存款纳入商业银行准备金计提范围政策的出台，一定程度上限制了商业银行通过开出承兑汇票获取存款的行为。在存贷比的考核指标下，中小银行面临较严峻的资金压力。同时，随着我国银行业经营环境、业务模式、资金来源的变化，部分商业银行出现资金来源稳定性下降、资产流动性降低、资产负债期限错配加大、流动性风险上升等问题，流动性风险管理和监管面临的挑战不断增加。2013年6月，我国银行间市场出现阶段性流动性紧张现象，暴露了商业银行流动性风险管理存在的问题。总体看，商业银行流动性管理的压力加大。

为提升商业银行流动性风险监管的有效性，银监会在存贷比和流动性比例以外，引入了流动性覆盖率指标，并不断完善流动性风险的定性监管要求，建立更为系统的流动性风险分析和评估框架。

③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。2013年，全面放开金融机构贷款利率管制后，

存款利率的放开将成为利率市场化的最后一步。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。

④操作风险

近几年，银监会加大对银行合规性监管力度，针对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，加强内控措施的完善和内部稽核力度，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有发生，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，整体风险得到有效的控制。然而，游离在监管范围之外的“影子银行”，对于银行业的稳定具有不利影响，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，以防控相应风险对银行业传导。

（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，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。2014 年 2 月，银监会发布了《商业银行流动性风险管理办法（试行）》（以下简称“办法”），该办法规定了流动性覆盖率、存贷比、流动性比例三项流动性风险监管指标，加强了对同业负债比例及表外业务的监测和管理。此外还提出了多维度的流动性风险监测分析框架及工具，规定了流动性风险监管的方法、手段和程序。

2014 年 5 月，中国人民银行、银监会、证监会、保监会和外汇局联合发布《关于规范金融机构同业业务的通知》，银监会同时发布《关于规范商业银行同业业务治理的通知》，对金融机构同业业务的业务类型划分、核算方法、资本金计提、业务集中度以及同业业务权限进行规范。银监会明确规定商业银行开展同业业务实行专营部门制，要求法人总部建立或指定专营部门负责开展同业业务，并建立健全由法人总部统一管理的同业业务治理体系和同业业务授权管理体系。此外，银监会要求商业银行应将同业业务置于流动性管理框架之下，加强期

限错配管理，规定单家商业银行对单一金融机构法人的不含结算性同业存款的同业融出资金在扣除风险权重为零的资产后，净额不得超过银行一级资本的 50%，单家商业银行同业融入资金余额不得超过银行负债总额的三分之一（农村信用社省联社、省内二级法人社及村镇银行除外）。

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追逐短期利益行为，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。截至 2013 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%。

2013 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 2013 年末，成都银行董事会成员共 15 名，其中独立董事 5 名；监事会递补 2 人，成员共 7 名，其中外部监事 2 名；高级管理层成员共 13 名。

近年来，成都银行借鉴上市银行的做法，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，运营透明度不断提高。

总体看，成都银行“三会一层”组织构架完善，能够起到相互支持、相互制衡的作用，公司治理水平健全有效。

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 25 个业务和管理部门（见附录 1）。

2013 年，成都银行按照《商业银行法》、《商业银行内部控制指引》的要求进一步优化各项业务操作流程，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。

成都银行实行独立、垂直管理的内部审计体制。2013 年，成都银行稽核审计部完成了全面审计、专项审计、后续审计、经济责任审计、审计调查等多个项目，覆盖了 40 家分支行、16 个总行职能部门及下属子公司和村镇银行。

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

2013 年 9 月，成都银行顺利完成换届工作，并综合全行发展工作，拟定了未来几年的改革发展总体构想。未来，成都银行将坚持发展是第一要务，加快改革创新步伐，大力实施经营转型战略，不断提升市场核心竞争力，促进规模、结构、效益协调发展，保持在西部地区城市商业银行的领先地位，争创全国一流、特色鲜明的城市商业银行。

根据战略发展目标，成都银行确定了 2014

年总体工作思路：加快各项业务发展，着力提升基础能力建设，加强“创新文化、风险适中文化、执行力文化”建设。

总体看，成都银行战略目标清晰，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。2013 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，成都银行在当地金融机构同业中具有较强的竞争力。同时，成都银行稳步推进跨区域发展战略，2013 年成都银行南充、宜宾分行开业，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

2013 年，成都银行通过资产拉动、存量客户开发、提升整体营销能力等措施，有效推动公司存款较快增长。2013 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 1379.47 亿元，较上年末增长 15.48%。

成都银行抓住四川省实施“三大发展战略”、成都打造“西部经济核心增长极”、重庆“两江新区”、陕西“西咸新区”建设等历史机遇，积极支持符合国家产业政策和结构调整升级的行业和项目，同时积极拓展优质企业和小微企业客户。2013 年末，成都银行公司贷款（含贴现）余额 834.52 亿元，较上年末增长 12.30%。

成都银行持续推进中小企业业务发展战略，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。成都银行专门成立小微金融服务中心，负责小微专属金融产品的创新工作，通过积极拓展小微企业批量业务化，搭建小微专职客户经理队伍等措施，进一步加大小微业务发展力度。2013 年末，成都银行小微贷款余额 255.60 亿元，较上年末增长

30.60%，小微贷款增速明显高于全行平均贷款增速。

2013 年，成都银行通过强化制度建设，梳理完善业务流程，加快网点建设，利用网点优势推动国际业务发展。2013 年，成都银行完成国际结算量 15.19 亿美元，较上年增长 4.89%。

成都银行的表外业务以开出银行承兑汇票业务为主。2013 年，成都银行表外业务规模增长较快，年末开出银行承兑汇票余额为 264.76 亿元，较上年末增长 28.35%。

总体看，公司银行业务在成都银行各业务条线中占据重要地位，公司银行业务发展较快。

2. 零售银行业务

2013 年，成都银行持续推进储蓄存款业务的精细化管理，以物理网点转型提升为重点，通过差异化营销活动，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。2013 年末，成都银行储蓄存款余额 568.54 亿元，较上年末增长 27.64%。

成都银行个人贷款规模不断扩大，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，个人贷款结构持续优化。2013 年末，成都银行个人贷款余额 273.66 亿元，较上年末增长 37.24%，个人贷款余额占贷款总额的比重由上年末的 21.16%提高至 24.69%。

2013 年，成都银行成立了信用卡中心，并于 10 月正式发行芙蓉锦程信用卡，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，2013 年末芙蓉锦程卡（不含信用卡）市场保有量为 472.81 万张，较上年末增加 85 万张，全年银行卡业务实现手续费及佣金收入 0.58 亿元。

成都银行着力打造“亲民、便民、惠民”的零售银行业务，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。2013 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。

总体看，成都银行不断丰富零售银行产品体系，持续加强产品创新和营销力度，零售银行业务保持较快发展。

3. 同业及资金业务

2013 年，成都银行实施稳健的同业经营策略，不断优化资产负债结构。截至 2013 年末，成都银行同业资产余额 498.93 亿元，占资产总额的 19.10%；同业负债余额 437.42 亿元，占负债总额的 17.78%；2013 年，成都银行同业业务实现利息净收入 5.65 亿元。

成都银行资金业务主要包括债券投资、理财产品及信托受益权投资。2013 年，成都银行加强市场研判，根据市场变化及时调整投资策略和投资方向，持续优化投资资产结构。成都银行债券投资策略较为审慎，债券投资品种以国债、金融债为主，同时在保证流动性的前提下，配置了一定比例信用等级较高的公司债，以提高资产收益率。截至 2013 年末，成都银行债券投资余额为 282.82 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。2013 年，成都银行在满足授信要求的基础上，通过与第三方机构合作，投资他行理财及信托产品。截至 2013 年末，成都银行计入应收款项类投资的理财产品及信托计划投资净额 207.03 亿元，投资规模较上年末大幅增加。2013 年，成都银行实现债券及其他投资利息收入 19.20 亿元，投资收益 2.87 亿元。

总体看，2013 年成都银行同业业务规模有所减少，同业业务收益较好；资金业务保持较快增长，投资收益逐步提升。

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，形成了由董事会及其下设专门委员会、监事会及其下设专门委员会、高级管理层、总行各职能部门和分支机构共同构成的多层次的内部控制与风险管理体系。

1. 信用风险管理

2013 年，成都银行通过调整部门设置、优化部门职能分工、重新修订客户授信管理办法及业务操作流程、完善信贷审批手续等方式，进一步规范贷审会组织框架和审批规则，确保贷前调查、贷中审查、贷后管理等环节实现前、中、后台的分离，保证授信决策的客观性、公正性、科学性以及风险管理体系的有效性。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。成都银行根据信贷管理业务特色，与相关机构合作开发了客户评级模板，提高小微信贷的标准化、流程化、精细化管理水平。

成都银行贷款行业投向主要集中在制造业、批发和零售业以及房地产业等行业（见表 5）。截至 2013 年末，成都银行前五大行业贷款合计占比为 54.11%，较上年末小幅下降。

表 5 成都银行贷款前 5 大行业分布情况

单位：%

行 业	2013 年末	行 业	2012 年末	行 业	2011 年末
制造业	15.35	制造业	15.51	房地产业	18.85
批发和零售业	13.95	房地产业	14.16	制造业	13.96
房地产业	12.63	批发和零售业	12.40	批发和零售业	7.52
建筑业	7.69	建筑业	7.58	水利、环境和公共设施管理业	7.48
租赁和商务服务业	4.49	租赁和商务服务业	6.27	建筑业	7.31
合 计	54.11	合 计	55.92	合 计	55.12

在政府对房地产行业持续调控的背景下，成都银行严格控制房地产开发贷款的投放，2013 年末，成都银行房地产行业贷款占比为 12.63%，较上年末有所下降，此外，建筑业贷款占比为 7.69%，二者合计占比超过 20.00%，占比相对较高，面临一定的信用风险。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。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。

2013 年，成都银行对政府融资平台贷款遵循“总量控制、逐步压缩”的信贷政策，在“名单制管理”及信贷分类管理的基础上，继续对平台贷款实施限额管理。截至 2013 年末，按照银监会统计口径，成都银行母公司口径下政府融资平台贷款余额 154.96 亿元（含整改为一般

公司类贷款），占贷款总额的 14.02%，余额及占比均较上年末有所下降。从现金流覆盖情况看，现金流全覆盖贷款占 90.07%，基本覆盖贷款占 9.42%，现金流覆盖程度良好。从五级分类情况看，正常类平台贷款占比 97.39%。2013 年末，成都银行平台贷款减值准备余额为 4.77 亿元，拨备率 3.08%，拨备比较充足。成都银行平台贷款风险整体可控。

2013 年末，成都银行单一最大客户贷款集中度有所提高，最大十家客户贷款集中度持续下降，客户集中风险不显著（见表 6）。

表 6 成都银行贷款客户集中度指标 单位：%

项 目	2013 年末	2012 年末	2011 年末
单一最大客户贷款比例	6.56	5.27	6.50
最大十家客户贷款比例	37.01	41.99	47.50

从风险缓释措施看，成都银行发放的信用贷款占比较低，主要风险缓释手段为抵押和保证。2013 年末，成都银行抵押贷款占贷款总额的 57.58%，保证类贷款占 26.14%，信用类贷款

占 10.14%，抵质押措施对贷款风险的缓释程度 较高。

表 7 成都银行贷款质量分类 单位：亿元/%

贷款类别	2013 年末		2012 年末		2011 年末	
	余 额	占 比	余 额	占 比	余 额	占 比
正常类	1092.34	98.57	921.14	97.73	786.02	97.48
关注类	7.84	0.71	15.51	1.65	15.31	1.90
次级类	2.58	0.23	2.25	0.24	2.21	0.27
可疑类	4.15	0.37	2.98	0.32	2.48	0.31
损失类	1.26	0.11	0.64	0.07	0.35	0.04
贷款合计	1108.18	100.00	942.52	100.00	806.36	100.00
不良贷款	7.99	0.72	5.87	0.62	5.04	0.62
逾期贷款	9.27	0.84	8.91	0.95	8.64	1.07

近年来，成都银行加大对新增不良贷款的处置力度，强化管理和监督，对不良贷款清收工作实施精细化管理，严控新增不良贷款的产生，贷款质量总体保持在良好水平。2013 年，由于受外部宏观经济形势影响，成都银行不良贷款规模和不良贷款率有所上升，但总体好于行业平均水平，截至 2013 年末，成都银行不良贷款余额 7.99 亿元，不良贷款率 0.72%（见表 7）。2013 年末，成都银行逾期贷款余额 9.27 亿元，占贷款总额的 0.84%，占比较上年有所下降。

2013 年末，成都银行开出银行承兑汇票余额为 264.76 亿元，较上年末增长 28.35%。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。

整体看，成都银行不断完善信用风险管理体系，整体信用风险管理水平进一步提高。2013 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有待关注。

2. 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。计划财务部作为流动性风险管理的牵头部门，负责拟定各项业务管理政策和限额，计量与评

估流动性风险，对各项流动性指标进行持续监测和分析。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 单位：亿元

日 期	2013 年末	2012 年末	2011 年末
即时偿还	-876.62	-756.76	-746.31
1 个月内	28.04	136.68	84.10
1 至 3 个月	-90.20	-3.58	-8.65
3 个月至 1 年	165.75	55.96	154.55
1 年以上	769.30	541.49	578.87

2013 年末，成都银行流动性负缺口主要集中在即时偿还和 1 至 3 个月（见表 8）；其中，1 至 3 个月负缺口变动主要是由于同业业务的资产配置变动所致，即时偿还负缺口主要是由于活期存款的规模较大，考虑到活期存款的沉淀特性，即时偿还的流动性压力较小。

3. 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，通过收益分析法和经济价值分析法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。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。目前，成都银行面临的市场风险主要包括利率风险和汇率风险。

成都银行的利率敏感性负缺口主要集中于3个月至1年（见表9）。2013年末，成都银行1年至5年利率敏感性缺口由负转正，主要是由于到期期限在1年至5年的可供出售金融资产和持有至到期投资资产规模大幅增长所致。3个月以内利率敏感性正缺口有所减少，主要是由于同业资产的大幅减少所致。经成都银行测算，在收益率曲线平移100个基点的情况下，2013年，成都银行净利润的变动为1.18亿元，相当于当年净利润的3.96%，利率变化对成都银行利息净收入的影响不显著。

表9 成都银行利率敏感性缺口 单位:亿元

日 期	2013 年末	2012 年末	2011 年末
3 个月以内	265.00	361.41	80.95
3 个月至 1 年	-304.28	-310.24	-59.75
1 至 5 年	99.03	-34.42	24.32
5 年以上	32.88	44.25	28.97

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。

4. 操作风险管理

2013年，成都银行正式实施《操作风险管理指引（试行）》和《操作风险管理流程》两项操作风险管理制度，建立了对操作风险进行识

别与评估、控制与缓释、监测与报告的工作机制。成都银行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；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2013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2家控股村镇银行四川名山锦程村镇银行股份有限公司和宝应锦程村镇银行股份有限公司。

1. 财务概况

截至2013年末，成都银行资产总额2612.77亿元，其中发放贷款及垫款净额1079.22亿元；负债总额2460.03亿元，其中吸收存款余额1950.22亿元；股东权益152.73亿元；按照新的《商业银行资本管理办法（试行）》口径计算，资本充足率为13.11%，一级资本充足率及核心一级资本充足率为10.49%；不良贷款率0.72%，拨备覆盖率362.24%。2013年，成都银行实现营业收入70.68亿元，净利润29.73亿元。

2. 资产质量

2013年，成都银行实施稳健经营策略，同业资产规模因去杠杆化经营有所减少，带动资产增长平稳放缓。截至2013年末，成都银行资产总额为2612.77亿元，较上年末增长8.73%。成都银行资产主要由现金类资产、同业资产、贷款及投资资产组成。从资产结构看，2013年末，成都银行同业资产占比较上年末大幅下降，投资资产占比有所上升，贷款占比小幅上升（见表10）。

表 10 成都银行资产结构

单位: 亿元/%

项 目	2013 年末		2012 年末		2011 年末	
	余额	占比	余额	占比	余额	占比
现金类资产	458.06	17.53	402.46	16.75	277.31	15.29
同业资产	498.93	19.10	689.20	28.68	464.38	25.60
贷款净额	1079.22	41.31	918.00	38.20	784.75	43.26
投资资产	541.28	20.72	363.13	15.11	263.39	14.52
其他资产	35.27	1.35	30.21	1.26	24.10	1.33
合 计	2612.77	100.00	2402.99	100.00	1813.94	100.00

2013 年末, 成都银行同业资产余额 498.93 亿元, 占资产总额的 19.10%, 规模和占比较 2012 年末有所下降, 主要是存放同业及其他金融机构款项的大幅减少所致。截至 2013 年末, 成都银行存放同业及其他金融机构款项余额 259.03 亿元, 占同业资产的 51.92%, 较上年末减少 268.26 亿元, 主要由于成都银行在流动性风险可控的前提下, 调整了资金组合结构; 交易对手主要为国内股份制商业银行和城市商业银行。2013 年末, 成都银行买入返售金融资产余额 235.15 亿元, 占同业资产的 47.13%, 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, 成都银行同业资产所面临的信用风险较小。

截至 2013 年末, 成都银行贷款净额为 1079.22 亿元, 较上年末增长 17.56%, 占资产总额的 41.31%, 占比小幅上升。成都银行信贷资产质量良好, 2013 年末不良贷款率 0.72%, 处于同业较低水平。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 11)。

表 11 成都银行贷款拨备情况 单位: 亿元/%

项 目	2013 年末	2012 年末	2011 年末
贷款减值准备余额	28.95	24.53	21.61
贷款拨备率	2.61	2.60	2.68
拨备覆盖率	362.24	417.55	428.99

2013 年末, 成都银行投资资产余额 541.28

亿元, 占资产总额的 20.72%, 占比有所上升。2013 年, 成都银行加大了投资资产的配置力度, 投资品种主要由债券、理财产品、信托受益权产品投资及长期股权投资组成。2013 年末, 成都银行债券投资余额为 282.82 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受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。2013 年末, 成都银行计入可供出售金融资产的理财产品余额为 45.85 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。成都银行计入应收款项类投资的理财产品与信托受益权净额 207.03 亿元, 较上年末增幅较大, 主要由于成都银行加大理财产品投资力度所致, 期限主要分布在 2 年以内, 其中部分资金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受益权计提了减值准备。2013 年末, 应收款项类投资减值准备余额为 2.93 亿元, 占应收款项类投资净额的 1.41%。2013 年, 成都银行交易性金融资产公允价值变动损益为 -0.11 亿元。整体看, 成都银行投资资产面临的市场价格波动风险较小。

总体看, 2013 年成都银行资产规模增速平稳放缓, 同业资产占比有所下降, 资产质量良好, 但投向政府融资平台及房地产企业的贷款及理财产品投资所面临的信用风险仍需关注。

3. 负债结构

截至 2013 年末，成都银行负债总额为 2460.03 亿元，较上年末增长 8.18%，增速放缓。从负债结构看，客户存款占比较上年末明显上升，同业负债占比有所下降（见表 12）。

客户存款是成都银行最重要的负债来源。截至 2013 年末，成都银行客户存款余额 1950.22 亿元，较上年末增长 18.78%，占负债总额的 79.28%。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。2013 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 48.73%，存款的稳定性得到进一步提升。

成都银行在同业市场主要为资金融出方

（同业资产规模大于同业负债规模）。截至 2013 年末，成都银行同业负债余额 437.42 亿元，较上年末大幅减少，占负债总额的比重由上年末的 24.88% 下降至 17.78%。其中，同业及其他金融机构存放款项 285.14 亿元。

2013 年末，成都银行其他类负债余额为 72.40 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，2013 年成都银行负债规模增速放缓，同业负债规模大幅下降，客户存款的稳定性持续提升。

表 12 成都银行负债结构

单位：亿元/%

项 目	2013 年末		2012 年末		2011 年末	
	余 额	占 比	余 额	占 比	余 额	占 比
客户存款	1950.22	79.28	1641.92	72.20	1347.99	79.09
其中：公司存款	1379.47	56.08	1194.53	52.53	993.25	58.27
储蓄存款	568.54	23.11	445.43	19.59	353.38	20.73
财政性存款	2.21	0.09	1.96	0.09	1.35	0.08
同业负债	437.42	17.78	565.72	24.88	299.16	17.55
其它类负债	72.40	2.94	66.36	2.92	57.32	3.36
合 计	2460.03	100.00	2273.99	100.00	1704.46	100.00

4. 经营效率与盈利能力

成都银行营业收入以利息净收入为主。2013 年，成都银行实现营业收入 70.68 亿元，较上年增长 25.74%。其中，利息净收入 66.48 亿元，成都银行利息净收入主要来源于贷款、同业及投资业务。2013 年，成都银行适时调整投资策略，获得了较好的投资收益，同时得益于生息资产的增长及净利差的小幅回升，成都银行利息净收入的增幅较上年有所上升。2013 年，成都银行手续费及佣金净收入和投资收益明显提升，但由于总量规模较小，对营业收入的贡献度偏低。

随着业务规模的扩张，成都银行营业支出持续增长。成都银行营业支出包括业务及管理

费、资产减值损失（见表 13）。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。2013 年，成都银行在贷款规模增加和投资力度加大的同时，增加了相应的减值计提。

表 13 成都银行收入与成本情况 单位：亿元/%

项 目	2013 年	2012 年	2011 年
营业收入	70.68	56.21	49.65
利息净收入	66.48	53.95	47.30
手续费及佣金净收入	1.25	0.72	0.59
投资收益	2.87	1.31	1.62
营业支出	32.54	24.28	20.65
业务及管理费	21.56	16.75	15.38
资产减值损失	6.17	3.59	2.22

净利润	29.73	25.42	24.04
净利差	2.99	2.91	3.35
成本收入比	30.51	29.80	30.98
平均资产收益率	1.19	1.21	1.44
平均净资产收益率	21.10	21.31	24.08

2013 年，成都银行实现净利润 29.73 亿元，较上年有所增长。从收益率指标来看，2013 年，成都银行平均资产收益率和平均净资产收益率保持较好水平，盈利能力强。

5. 流动性

2013 年末，成都银行超额备付金率及流动性比例均较上年末有所下降，但仍处于良好水平，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 14）。考虑到成都银行持有一定规模的信托理财产品，这将会对其流动性管理形成一定压力。

表 14 成都银行流动性指标 单位：%

项 目	2013 年末	2012 年末	2011 年末
超额备付金率	6.12	7.69	8.60
流动性比例	40.85	50.27	43.71
存贷比	56.98	57.47	59.91

从现金流状况看（见表 15），2013 年，成都银行经营性现金流量净增加额大幅减少，主要是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减少所致；投资活动现金流量呈净流出状态，主要是投资力度加大所致；筹资活动产生的现金净流出是由于分红所致。整体看，2013 年，成都银行现金流有所趋紧。

表 15 成都银行现金流状况 单位：亿元

项 目	2013 年	2012 年	2011 年
经营性现金流净额	23.64	252.18	6.78
投资性现金流净额	-180.18	-100.85	-73.14
筹资性现金流净额	-7.12	-7.50	18.91
现金及现金等价物净变动额	-164.11	143.78	-48.51
年末现金及现金等价物余额	445.62	609.73	465.95

6. 资本充足性

截至 2013 年末，成都银行股东权益 152.73 亿元，其中实收资本 32.51 亿元，未分配利润 41.23 亿元，一般风险准备 29.14 亿元，盈余公积 9.68 亿元，资本公积 39.58 亿元，未分配利润为成都银行核心资本的重要来源之一。成都银行实施较为稳健的股利分配政策，2014 年向股东分配 2013 年股利 6.83 亿元。

表 16 2011~2012 年资本充足率性指标 单位：亿元/%

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

2011~2012 年，由于成都银行加大了对资本占用较低的同业业务运作力度，使得风险资产系数同比有所下降（见表 16）。2013 年，成都银行资产业务持续增长，加之《商业银行资本管理办法（试行）》中规定的风险资产计量规则发生变化，风险加权资产随之上升。根据新的《商业银行资本管理办法（试行）》口径计算，2013 年末成都银行资本充足率 13.11%，一级资本充足率及核心一级资本充足率均为 10.49%（见表 17），成都银行资本保持充足水平。

表 17 2013 年成都银行资本充足性指标 单位：亿元/%

项 目	2013 年末
资本净额	192.08
其中：一级资本净额	153.68
核心一级资本净额	153.67
风险加权资产	1465.43
风险资产系数	56.09
股东权益/资产总额	5.82
资本充足率	13.11
一级资本充足率	10.49
核心一级资本充足率	10.49

成都银行已向中国证监会递交 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。

7. 债券偿付能力

以 2013 年末财务数据为基础进行测算，成都银行的净利润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 18），可快速变现资产由于同业资产的下降而减少，对已发行次级债券的保障倍数有所下降。总体看，成都银行对次级债券的偿付能力很强。

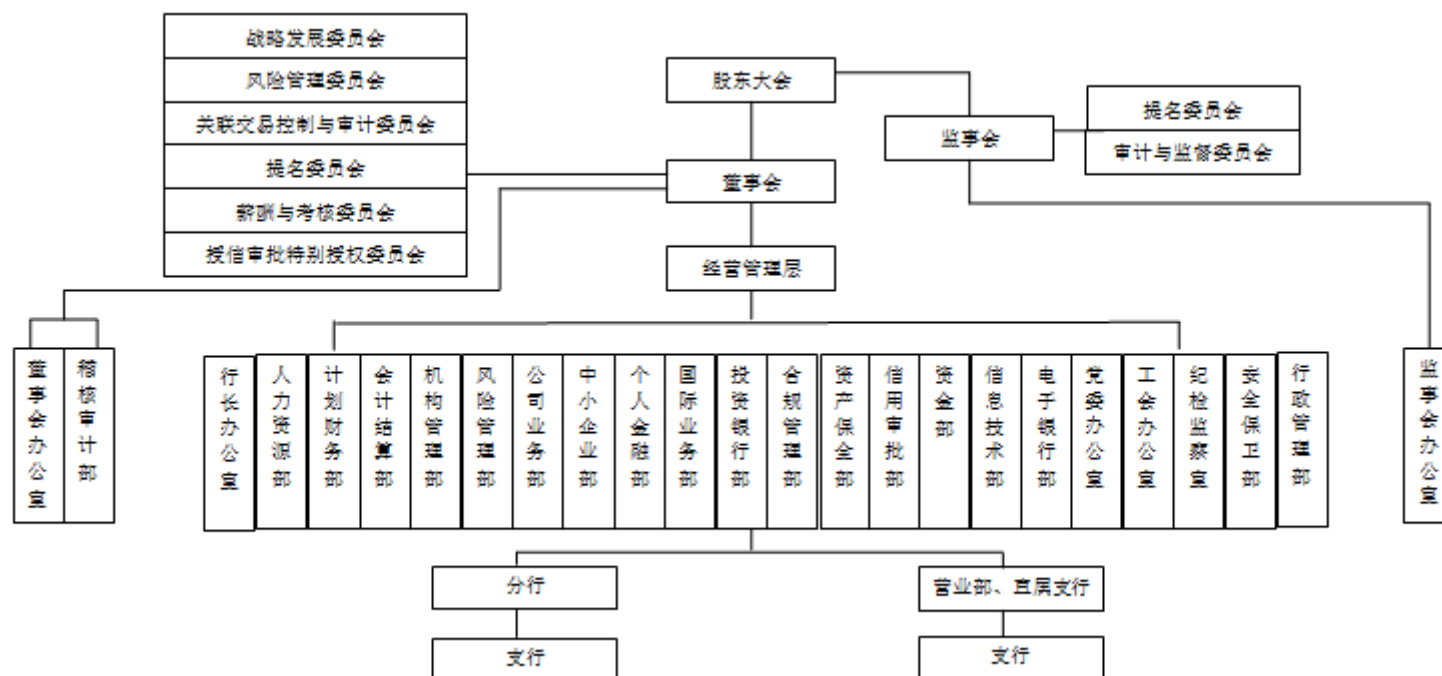
表18 成都银行次级债券保障情况 单位：倍

项 目	2013 年	2012 年
净利润/次级债券余额	1.24	1.06
可快速变现资产/次级债券余额	43.32	47.78
股东权益/次级债券余额	6.36	5.38

八、评级展望

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。未来宏观经济增速的放缓、经济结构的调整、以及利率市场化进程的推进，将会对银行业经营产生一定压力。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	2013 年末	2012 年末	2011 年末
资产：			
现金及存放中央银行款项	458.06	402.46	277.31
存放同业及其他金融机构款项	259.03	527.29	403.82
拆出资金	4.74	5.52	-
交易性金融资产	8.46	0.20	-
买入返售金融资产	235.15	156.39	60.56
应收利息	9.68	8.59	6.30
发放贷款和垫款	1079.22	918.00	784.75
可供出售金融资产	74.21	54.86	20.50
持有至到期投资	246.99	223.69	203.83
应收款项类投资	208.03	81.11	35.85
长期股权投资	3.59	3.27	3.21
固定资产	11.66	11.21	9.96
在建工程	0.50	0.33	0.04
无形资产	1.41	1.48	1.56
递延所得税资产	5.98	4.67	3.54
其他资产	6.04	3.93	2.71
资产总计	2612.77	2402.99	1813.94
负债：			
向中央银行借款	11.67	11.35	10.64
同业及其他金融机构存放款项	285.14	335.67	260.54
拆入资金	16.30	85.56	14.00
卖出回购金融资产款	135.97	144.48	24.62
吸收存款	1950.22	1641.92	1347.99
应付职工薪酬	9.07	6.79	6.07
应交税费	2.83	2.30	3.31
应付利息	19.59	15.64	9.36
应付债券	24.00	24.00	24.00
其他负债	5.23	6.28	3.93
负债合计	2460.03	2273.99	1704.46
股东权益：			
股本	32.51	32.51	32.51
资本公积	39.58	40.11	40.16
盈余公积	9.68	6.71	4.17
一般风险准备	29.14	13.70	13.70
未分配利润	41.23	35.77	18.75
归属于母公司股东权益合计	152.14	128.81	109.29
少数股东权益	0.59	0.19	0.19
股东权益合计	152.73	129.00	109.48
负债及股东权益总计	2612.77	2402.99	1813.94

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	2013 年	2012 年	2011 年
一、营业收入	70.68	56.21	49.65
利息收入	117.77	95.96	71.74
利息支出	51.29	42.01	24.44
利息净收入	66.48	53.95	47.30
手续费及佣金收入	2.48	1.55	1.38
手续费及佣金支出	1.23	0.82	0.79
手续费及佣金净收入	1.25	0.72	0.59
投资收益	2.87	1.31	1.62
其中：对合营及联营企业的投资收益	0.33	0.06	0.01
汇兑损益	0.01	0.06	-0.03
公允价值变动损益	0.11	0.00	-
其他业务收入	0.18	0.18	0.17
二、营业支出	32.54	24.28	20.65
营业税金及附加	4.81	3.94	3.06
业务及管理费	21.56	16.75	15.38
资产减值损失	6.17	3.59	2.22
三、营业利润	38.14	31.93	29.00
加：营业外收入	0.32	0.76	2.35
减：营业外支出	0.03	0.06	0.32
四、利润总额	38.42	32.63	31.03
减：所得税费用	8.69	7.21	7.00
五、净利润	29.73	25.42	24.04
六、其他综合收益	-0.52	-0.05	-
七、综合收益总额	29.20	25.37	24.04

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	2013 年	2012 年	2011 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	257.77	369.06	309.51
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
卖出回购业务净增加额	-	119.86	-
收取利息、手续费及佣金的现金	118.99	95.06	69.79
收到其他与经营活动有关的现金	0.94	2.19	3.71
现金流入小计	377.70	657.94	396.60
发放贷款和垫款净增加额	165.65	137.08	127.65
向中央银行借款净减少额	0.20	-	-
存放中央银行和同业款项净增加额	23.82	121.96	147.66
拆出资金净增加额	1.73	1.47	-
拆入资金净减少额	69.26	-	-
卖出回购业务净减少额	8.51	-	71.66
买入返售业务净增加额	3.88	82.76	-
支付利息、手续费及佣金的现金	46.37	34.37	19.21
支付给职工以及为职工支付的现金	10.87	9.32	8.38
支付的各项税费	14.30	13.34	10.60
支付其他与经营活动有关的现金	9.46	5.47	4.65
现金流出小计	354.06	405.76	389.82
经营活动产生的现金流量净额	23.64	252.18	6.78
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金	277.29	190.43	59.20
取得投资收益收到的现金	2.72	1.26	1.61
处置固定资产收到的现金	0.06	0.10	3.08
现金流入小计	280.06	191.78	63.90
投资支付的现金	457.64	290.71	134.69
购建固定资产、无形资产和其他资产支付的现金	2.61	1.92	2.35
现金流出小计	460.25	292.63	137.04
投资活动产生的现金流量净额	-180.18	-100.85	-73.14
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金	0.38	-	0.20
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	0.38	-	0.20
发行债券收到的现金	-	-	24.00
现金流入小计	0.38	-	24.20
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	7.50	7.50	5.14
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	0.14
现金流出小计	7.50	7.50	5.29
筹资活动产生的现金流量净额	-7.12	-7.50	18.91
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-0.44	-0.05	-1.06
五、现金及现金等价物净变动额	-164.11	143.78	-48.51
加：年初现金及现金等价物余额	609.73	465.95	514.46
六、年末现金及现金等价物余额	445.62	609.73	465.95

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 $\times 100\%$
超额备付金率	(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 $\times 100\%$
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 $\times 100\%$
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 $\times 100\%$
一级资本充足率	一级资本净额/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。