

信用评级公告

联合〔2020〕1242号

联合资信评估股份有限公司通过对成都银行股份有限公司及其拟发行的 2020 年无固定期限资本债券的信用状况进行综合分析和评估，确定成都银行股份有限公司主体长期信用等级为 AAA，成都银行股份有限公司 2020 年无固定期限资本债券（人民币 60 亿元）信用等级为 AA⁺，评级展望为稳定。

特此公告

联合资信评估股份有限公司

二〇二〇年十一月十日



成都银行股份有限公司

2020年无固定期限资本债券信用评级报告

评级结果

主体长期信用等级：AAA

无固定期限资本债券信用等级：AA⁺

评级展望：稳定

评级时间

2020年11月10日

主要数据

项 目	2017 年末	2018 年末	2019 年末	2020 年 6 月末
资产总额(亿元)	4345.39	4922.85	5583.86	6146.55
股东权益(亿元)	250.24	312.76	356.30	369.03
不良贷款率(%)	1.69	1.54	1.43	1.42
贷款拨备率(%)	3.41	3.64	3.63	3.95
拨备覆盖率(%)	201.41	237.01	253.88	278.46
流动性比例(%)	63.91	79.22	74.19	78.76
存贷比(%)	48.06	53.72	62.27	60.62
股东权益/资产总额(%)	5.76	6.35	6.38	6.00
资本充足率(%)	13.66	14.08	15.69	14.45
一级资本充足率(%)	10.48	11.15	10.14	9.37
核心一级资本充足率(%)	10.47	11.14	10.13	9.36
项 目	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年 1—6 月
营业收入(亿元)	96.54	115.90	127.25	68.14
拨备前利润总额(亿元)	68.59	85.12	92.39	52.03
净利润(亿元)	39.13	46.54	55.56	27.55
净利差(%)	2.21	2.21	2.24	2.20
成本收入比(%)	28.27	25.77	26.52	--
拨备前资产收益率(%)	1.72	1.84	1.76	--
平均资产收益率(%)	0.98	1.00	1.06	--
平均净资产收益率(%)	16.65	16.53	16.61	--

注：以上数据均为集团合并口径

数据来源：成都银行审计报告、年报和半年报，联合资信整理

分析师

陈绪童 陈奇伟

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

联合资信评估股份有限公司（以下简称“联合资信”）对成都银行股份有限公司（以下简称“成都银行”）的评级反映了成都银行在当地竞争力较强、小微金融业务具有较强品牌效应、信贷资产质量处于行业较好水平、盈利能力较强等方面的优势。2018年1月，成都银行成功A股上市，市场知名度及资本实力得到进一步提升，进而为业务的持续发展奠定更好的基础。同时，联合资信也关注到，成都银行投资资产占比较高带来的业务结构调整压力，以及租赁和商务服务业贷款占比相对较高可能受到的政策影响。

未来，成都银行依托成渝地区双城经济圈等发展战略带来的政策红利、区域内较强的竞争力以及业务转型优化，业务发展、获客能力及管理水平有望进一步提升。另一方面，在疫情背景下，需关注宏观经济增长承压以及区域信用环境变化可能对其经营发展及信用水平带来不利影响。

综上所述，联合资信评估股份有限公司确定成都银行股份有限公司主体长期信用等级为AAA，拟发行的2020年无固定期限资本债券（人民币60亿元）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本次无固定期限资本债券的违约风险很低。

优势

1. **市场竞争力较强。**成都银行业务规模在中西部地区城市商业银行中位居前列，广泛的客户资源和经营网络使其在成都市金融同业中亦具有较强的市场竞争力，且跨区域的业务布局有助于其综合实力的进一步提升。
2. **中小微金融业务在当地具有较强品牌效**

应。成都银行专注于为中小微企业客户提供特色化的金融服务，精准营销战略的稳步推进使其中小微金融业务在当地具有较强品牌效应及竞争优势。

3. **信贷资产质量较好。**成都银行信贷资产质量处于行业较好水平，贷款拨备充足。
4. **盈利水平稳中向好。**得益于生息资产规模的快速增长以及资产结构优化，成都银行营业收入及净利润均实现稳步增长，整体盈利水平稳中向好。

关注

1. **非标投资面临的信用风险和流动性风险值得关注。**成都银行投资资产占比较高，在当前监管环境下，面临一定的业务结构调整压力，需关注其非标投资在后续监管政策及宏观经济环境变化过程中面临的信用风险和流动性风险。
2. **政策变化对部分行业贷款带来的影响需关注。**成都银行租赁和商务服务业贷款占比相对较高，需关注相关政策的影响。
3. **本次债券受偿顺序较为靠后，且有减记的可能性，债项条款需关注。**成都银行有权取消全部或部分本次债券派息，且不构成违约事件。本次债券的受偿顺序在存款人、一般债权人和处于高于本次债券顺位的次级债务之后，发行人股东持有的所有类别股份之前；与发行人其他偿还顺序相同的其他一级资本工具同顺位受偿；且当无法生存触发事件发生时，发行人有权在无需获得债券持有人同意的情况下，将本次债券的本金进行部分或全部减记。

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“该公司”）提供，联合资信评估股份有限公司（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，符合真实性、准确性、完整性要求。

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、本次信用评级结果仅适用于本期债项，有效期为本次债项的存续期；根据跟踪评级的结论，在有效期内信用等级有可能发生变化。

成都银行股份有限公司

2020年无固定期限资本债券信用评级报告

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，更名为成都市商业银行股份有限公司；2008 年，更名为成都银行股份有限公司（以下简称“成都银行”）。2018 年 1 月，成都银行以 6.99 元/股的价格公开发行人民币普通股（A 股）3.61 亿股并在上海证券交易所挂牌上市，扣除相关发行费用后实际共募集资金 24.40 亿元，其中 3.61 亿元计入股本，20.79 亿元股本溢价计入资本公积。截至 2020 年 6 月末，成都银行股本 36.12 亿元，前五大股东及持股比例见表 1。

表 1 截至 2020 年 6 月末前五大股东持股比例 单位：%

序号	股东名称	持股比例
1	成都交子金融控股集团有限公司	18.4323
2	丰隆银行（Hong Leong Bank Berhad）	17.9943
3	渤海产业投资基金管理有限公司	6.6441
4	成都工投资产经营有限公司	4.9997
5	北京能源集团有限责任公司	4.4294
合 计		52.4998

数据来源：成都银行半年报，联合资信整理

截至 2020 年 6 月末，成都银行共有分支机构 198 家，其中在成都地区设有 157 家分支机构，包括 1 家分行、31 家直属支行和下辖的 125 家支行（含 16 家社区银行）；此外，在重庆、西安、广安、资阳、眉山、内江、南充、宜宾、乐山、德阳、阿坝、泸州设有 12 家分行和下辖的 29 家支行；员工人数为 5827 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江苏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%；发起设立合营企业四川锦程消费金融有限责任公司，持股比例为 38.86%；参股西藏银行股份有限公司，持股比例为 5.3018%。

截至 2019 年末，成都银行资产总额 5583.86 亿元，其中发放贷款及垫款净额 2235.11 亿元；负债总额 5227.56 亿元，其中吸收存款余额 3867.19 亿元；股东权益 356.30 亿元；不良贷款率 1.43%，拨备覆盖率 253.88%；资本充足率为 15.69%，一级资本充足率 10.14%，核心一级资本充足率为 10.13%。2019 年，成都银行实现营业收入 127.25 亿元，净利润 55.56 亿元。

截至 2020 年 6 月末，成都银行资产总额 6146.55 亿元，其中发放贷款及垫款净额 2453.54 亿元；负债总额 5777.52 亿元，其中吸收存款余额 4375.03 亿元；股东权益 369.03 亿元；不良贷款率 1.42%，拨备覆盖率 278.46%；资本充足率为 14.45%，一级资本充足率 9.37%，核心一级资本充足率为 9.36%。2020 年 1—6 月，成都银行实现营业收入 68.14 亿元，净利润 27.55 亿元。

成都银行注册地址：四川省成都市西御街 16 号。

成都银行法定代表人：王晖。

二、本次债券概况

1. 本次债券概况

本次无固定期限资本债券拟发行规模为人民币 60 亿元，具体发行条款以发行人与主承销商共同确定并经主管部门审批通过的内容为准。

2. 本次债券性质

本次债券的受偿顺序在存款人、一般债权人和处于高于本次债券顺位的次级债务之后，发行人股东持有的所有类别股份之前；本次债券与发行人其他偿还顺序相同的其他一级资本工具同顺位受偿。如《中华人民共和国破产法》后续修订或相关法律法规对发行人适用的债务受偿顺序另行约定的，以相关法律法规规定为准。

本次债券发行设置发行人有条件赎回条款。发行人自发行之日起 5 年后，有权于每年付息日（含发行之日后第 5 年付息日）全部或部分赎回本次债券。在本次债券发行后，如发生不可预计的监管规则变化导致本次债券不再计入其他一级资本，发行人有权全部而非部分地赎回本次债券。发行人须在得到银保监会批准并满足下述条件的前提下行使赎回权：1、使用同等或更高质量的资本工具替换被赎回的工具，并且只有在收入能力具备可持续性的条件下才能实施资本工具的替换；2、或者行使赎回权后的资本水平仍明显高于银保监会规定的监管资本要求。

本次债券具有强制减记条款，当无法生存触发事件发生时，发行人有权在无需获得债券持有人同意的情况下，将本次债券的本金进行部分或全部减记。本次债券按照存续票面金额在设有同一触发事件的所有其他一级资本工具存续票面总金额中所占的比例进行减记。无法生存触发事件是指以下两种情形的较早发生者：（1）银保监会认定若不进行减记发行人将无法生存；（2）相关部门认定若不进行公共部门注资或提供同等效力的支持，发行人将无法生存。减记部分不可恢复。触发事件发生日指当无法生存触发事件发生时银保监会或相关部门认为触发事件已发生，并且向发行人发出通知，同时发布公告的日期。触发事件发生后两个工作日内，发行人将就触发事件的具体情况、本次债券将被减记的金额、减记金额的计算方式、减

记的执行日以及减记执行程序予以公告，并通知本次债券持有人。

3. 本次债券募集资金用途

经监管部门核准，本次债券募集资金在扣除发行费用后，将依据适用法律和主管部门的批准用于补充发行人其他一级资本，以增强发行人的营运实力，提高抗风险能力，支持业务持续稳健发展以实现发行人战略目标。

联合资信认为，无固定期限资本债券是监管机构所认可的其他一级资本工具，可以用于补充商业银行其他一级资本。无固定期限资本债券设有其他一级资本工具触发和二级资本工具触发双重减记条款，目的是保证本次债券具有更强的资本属性和吸收损失的能力，这也决定了无固定期限资本债券的风险高于长期次级债券、二级资本债券和混合资本债券；另一方面，一旦触发减记条款，任何条件下不再被恢复为无固定期限资本债券，无固定期限资本债券的投资者将面临较大的损失。但是，无固定期限资本债券减记触发事件不易发生。

三、宏观经济与政策环境分析

1. 宏观经济运行

2020 年上半年，突如其来的新冠肺炎疫情全球大流行，对各国经济和贸易造成严重冲击，全球经济陷入深度衰退。虽然 5—6 月份数据有触底反弹的明显迹象，但是依然处于萎缩低迷中，全球经济增长动能依然缺乏。中国经济增速尽管于二季度转正，超预期增长 3.2%，但上半年同比依然下降 1.6%，疫情的负面影响尚未消除，经济增长还未恢复到正常水平。当前全球疫情依然在蔓延扩散，疫情对世界经济的冲击将继续发展演变，外部风险挑战明显增多，国内经济恢复仍面临压力。

经济运行受疫情严重冲击。由于疫情对生产、流通、消费的限制，经济活动受到严重冲击，2020年上半年中国经济出现负增长，GDP累计同比下降1.6%，其中一季度同比下

降6.8%、二季度同比增长3.2%。二季度经济复苏较为强劲，对上半年经济恢复发挥了重要作用。

表2 中国主要经济数据

项 目	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年一季度	2020 年上半年
GDP (万亿元)	83.2	91.9	99.1	20.7	45.7
GDP 增速 (%)	6.9	6.7	6.1	-6.8	-1.6
规模以上工业增加值增速 (%)	6.6	6.2	5.7	-8.4	-1.3
固定资产投资增速 (%)	7.2	5.9	5.4	-16.1	-3.1
社会消费品零售总额增速 (%)	10.2	9.0	8.0	-19.0	-11.4
出口增速 (%)	10.8	7.1	5.0	-11.4	-3.0
进口增速 (%)	18.7	12.9	1.6	-0.8	-3.3
CPI 增幅 (%)	1.6	2.1	2.9	4.9	3.8
PPI 增幅 (%)	6.3	3.5	-0.3	-0.6	-1.9
城镇登记失业率 (%)	3.9	4.9	5.2	5.9	5.7
城镇居民人均可支配收入增速 (%)	6.5	5.6	5.0	-3.9	-2.0
公共财政收入增速 (%)	7.4	6.2	3.8	-14.3	-10.8
公共财政支出增速 (%)	7.7	8.7	8.1	-5.7	-5.8

注：1. GDP 总额按现价计算；2. 出口增速、进口增速均以人民币计价统计；3. 增速及增幅均为累计同比增长数，GDP 增速、城镇居民人均可支配收入增速为实际增长率，规模以上工业增加值增速、固定资产投资增速、社会消费品零售总额增速为名义增长率；4. 城镇失业率统计中，2017 年为城镇登记失业率，2018 年开始为城镇调查失业率，指标值为期末数

数据来源：联合资信根据国家统计局和 wind 数据整理

三大需求全面收缩。2020 年上半年，社会消费品零售总额累计同比增长-11.4%，降幅较一季度（-19.0%）有所收窄，但仍处于深度萎缩状态；全国网络零售额达 5.15 万亿元，同比增长 7.3%，为支撑消费的重要力量；全国固定资产投资（不含农户）累计同比增长-3.1%，比上季度（-16.1%）明显收窄，同样仍处于负增长区间。从主要投资领域看，制造业投资增速为-11.7%，降幅比一季度（-25.2%）有所收窄，处于历史同期最低水平；基础设施建设（不含电力）投资增速为-2.7%，较上季度（-19.7%）降幅大幅收窄，仍处下降状态；房地产投资增速为 1.9%，较一季度（-7.7%）转负为正，成为投资增长的主要支撑。民间投资增速为-7.3%，比上年低 13 个百分点；国有投资增速为-5.8%，比上年低 2.7 个百分点。2020 年 1—6 月，货物进出口总额 14.24 万亿元人民币，同比增长-3.2%，增速较一季度（-6.5%）收窄。其中，出口额 7.71 万亿元，累计同比增长-3.0%；

进口额 6.52 万亿元，累计同比增长-3.3%。进出口顺差 1.19 万亿元，较一季度（993.0 亿元）大幅增加，较上年同期（1.21 万亿元）略有减少。2020 年上半年，中国对欧盟累计进出口额为 1.99 万亿元（同比增长-1.8%），对东盟累计进出口额为 2.09 万亿元（同比增长 5.6%），对美国累计进出口额为 1.64 万亿元（同比增长-6.6%），对日本累计进出口额为 1.03 万亿元（同比增长 0.4%），东盟成为中国进出口金额最大和增长速度最快的地区。2020 年二季度，资本形成总额拉动 GDP 增长 5 个百分点，最终消费支出向下拉动 GDP 2.3 个百分点，货物和服务净出口拉动 GDP 增长 0.5 个百分点，可见二季度经济恢复超预期，主要源于投资和外贸的强劲复苏。

工业生产及经济效益恢复较快，服务业收缩明显。2020 年上半年工业和服务业同步下降。全国规模以上工业增加值同比增长-1.3%，其中一季度增长-8.4%、二季度降幅有所收窄。上半

年工业企业利润总额同比增长-12.8%，其中一季度下降 36.7%、二季度增长 4.8%；尤其是 5、6 月份，利润总额分别增长 6.0%和 11.5%，增速逐月加快。1—5 月全国规模以上服务业企业营业收入累计同比增长-6.4%，较 1—3 月增速（-11.5%）明显回升，但下降幅度依然较大。

2020 年上半年，国民经济第一产业、第二产业和第三产业增加值分别同比增长 0.9%、-1.9%和-1.6%，均较一季度大幅回升，但第二产业、第三产业仍处于收缩状态。

居民消费价格涨幅扩大，生产者价格同比降幅扩大。2020 年上半年，居民消费价格指数（CPI）累计同比上涨 3.8%，涨幅比上年同期扩大 1.6 个百分点。其中食品价格上涨 16.2%，涨幅比上年同期提升 11.5 个百分点；非食品价格上涨 0.7%，涨幅比上年回落 0.9 个百分点。不包括食品和能源的核心 CPI 温和上涨 1.2%，涨幅比上年回落 0.6 个百分点。2020 年上半年，工业生产者出厂价格指数（PPI）累计同比下降 1.9%，比上季度（-0.6%）降幅继续扩大，较上年同期（0.3%）转升为降。工业生产者购进价格指数（PPIRM）累计同比下降 2.6%，降幅比一季度（-0.8%）继续扩大。

社会融资规模大幅增长，企业融资成本有所下降。2020 年 6 月末，社会融资规模存量 271.8 万亿元，同比增长 12.8%，较上年末增幅（10.7%）显著提高，为实体经济提供了有力的金融支持。从增量上看，上半年新增社会融资规模 20.83 万亿元，比上年同期多增 6.22 万亿元。其中人民币贷款新增 12.33 万亿元，较上年同期多增 2.31 万亿元；新增企业债券融资规模 3.33 万亿，较上年同期多增 1.76 万亿；新增地方政府债 3.79 万亿元，较上年同期多增 1.33 万亿元；新增非金融企业境内股票融资 2461 亿元，较上年多增 1256 亿元。在社会融资规模大幅增加的同时，融资成本也显著降低。金融机构人民币贷款加权平均利率 5.06%，较上年同期下降 86 个基点。企业信用债发行利率也呈下降趋势。2020 年 6 月公司债、企业债、中期票

据加权平均发行利率分别为 4.1609%、5.1087%和 4.0410%，较上年同期（分别为 4.5173%、5.2572%和 4.5264%）均明显下降。社会融资规模的快速增长和融资成本的显著下降，为上半年对冲疫情负面影响、经济快速复苏提供了资金保障。

财政收入大幅下降、收支缺口更趋扩大。

2020 年上半年，全国一般公共预算收入 9.62 万亿元，同比增长-10.8%，降幅较一季度（-14.3%）有所收窄，但依然较大。其中税收收入 8.20 万亿元，同比增长-11.3%；非税收入 1.42 万亿元，同比增长-8.0%。一般公共预算收入总体大幅下降。同期全国政府性基金收入 3.15 万亿元，同比增长-1.0%，较一季度（-12.0%）降幅大幅收窄。2020 年上半年全国一般公共预算支出 11.64 万亿元，同比增长-5.8%，降幅比一季度（-5.7%）略有扩大。从支出结构看，社会保障与就业支出同比增长 1.7%，虽较上年同期（6.7%）相比增幅下滑较大，但为本期唯一正增长的支出（除债务利息支出之外），其中降幅较为明显的是城乡社区事务支出（下降 30.0%）、节能环保支出（下降 15.4%）、交通运输支出（下降 13.3%）、科学技术支出（下降 12.2%）、教育支出（下降 7.6%）。2020 年上半年财政收支缺口 2.02 万亿元，较一季度缺口（0.93 万亿元）大幅扩大，在疫情冲击的特殊时期，财政收支形势比较严峻。

就业压力较大，形势逐月改善。

2020 年上半年，在疫情冲击下，服务业和制造业均呈收缩态势，中小微企业持续经营困难局面延续。6 月调查失业率 5.7%，较 3 月（5.9%）略有回落，但较上年同期（5.1%）仍属高位。虽然就业形势较疫情初期有所好转，但国内外环境复杂严峻，企业用工需求偏弱，失业率高位运行，总体就业压力仍然较大。疫情以来保就业、保民生成为宏观政策的首要任务，财政、货币方面出台系列稳企业、保就业的针对性政策措施，重点支持帮助中小微企业复工复产，城镇调查失业率从最高 2 月份的 6.2%持续微降，就业形

势逐月改善。

2. 宏观政策环境

2020 年上半年中国宏观政策全力对冲疫情负面影响，以“六稳”“六保”为中心，保证经济运行在合理区间。

积极的财政政策大规模减税降费，增加有效投资。为应对经济下行压力，帮助企业渡过难关，财政部会同有关部门及时出台了一系列阶段性、有针对性的减税降费政策措施；实施规模性财政政策，大幅扩大地方政府专项债券规模至 3.75 万亿元（较上年增加 1.6 万亿元，增幅 74.4%），并加快发行使用进度和使用范围，支持“两新一重”领域基建，增加有效投资，同时增加用作项目资本金的范围及比例，允许地方法人银行使用专项债补充资本金；发行抗疫特别国债 1 万亿元，增加赤字预算 1 万亿元至 3.76 万亿元，赤字率 3.60%以上；同时建立特殊转移支付机制，新增财政资金直达市县基层、加大对地方“三保”的财力支持和“两新一重”及补短板项目的资金支持。

稳健的货币政策引导利率下行，加大对中小微企业金融支持。注重全面性政策和结构性政策相结合，实施三次降准，为市场注入了适度充裕的流动性；三次下调 LPR 报价利率，引导贷款利率下行；创设货币政策工具支持小微企业信用贷款和存量贷款延期还本付息（总额 400 亿元的“小微企业贷款延期支持工具”和总额 4000 亿元的“小微企业信用贷款支持计划”），为小微企业信贷融资创造了良好环境，不仅有利于小微企业信贷融资的可得性、降低成本，而且总体上具有扩大信用规模、降低信用风险的作用。6 月国务院要求推动金融机构向企业让利 1.5 万亿元，中国人民银行决定下调再贷款、再贴现利率 0.25 个百分点，调整后，3 个月、6 个月和 1 年期支农再贷款、支小再贷款利率分别为 1.95%、2.15%和 2.25%，再贴现利率为 2%，进一步降低了中小企业的融资成本。

3. 宏观经济前瞻

牢牢把握扩大内需这个战略基点，加快形成以内循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局。2020 年 7 月 30 日召开的中央政治局会议认为，当前我国经济形势仍然复杂严峻，不稳定性不确定性较大，遇到的很多问题是中长期的，必须从持久战的角度加以认识，加快形成以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局。会议强调，下半年要更好地统筹疫情防控和经济社会发展工作，坚持以供给侧结构性改革为主线，坚持深化改革开放，牢牢把握扩大内需这个战略基点，大力保护和激发市场主体活力，扎实做好“六稳”工作，全面落实“六保”任务，推动经济高质量发展。为此，下半年财政政策要更加积极有为、注重实效，要保障重大项目建设资金，注重质量和效益。中央政治局会议对货币政策新的定位是要更加灵活适度、精准导向。具体要求一是要保持货币供应量和社会融资规模合理增长，推动综合融资成本明显下降；二是要确保新增融资重点流向制造业、中小微企业。

在以上政策引导和支持下，下半年我国以**投资和消费为主的内需将实现较快的恢复性增长**。投资方面，制造业投资上半年下降幅度较大（-11.7%），下半年有望在货币信贷政策支持、最终需求恢复和 PPI 回升的支撑下逐步修复；基建投资在“两新一重”及补短板重大项目推进和财政资金支持下将会延续二季度的增长势头；房地产开发投资也将在老旧小区改造及新型城镇化等建设规模扩大的背景下保持稳定增长。上述三大投资的恢复和持续增长，将支撑固定投资增速继续好转。消费方面，在疫情防控 and 保就业促消费相关政策措施的作用下，下半年随着疫情影响的进一步弱化、居民收入的恢复性提高和消费需求的释放，以及政府消费支出的适当增加，商品和服务消费或将较快恢复，消费对经济增长的拉动有望由负转正。外需方面，未来主要经济体陆续重启经济及实施更大规模的刺激政策，对我国外需具有较大提

振作用；同时我国防疫物资、远程办公用品以及高新技术产品的出口一直保持稳定增长，有理由相信下半年我国货物和服务净出口对 GDP 的拉动作用会在二季度转正的基础上继续提高；但由于全球疫情形势的复杂性和反复性，以及中美关系的不确定性等因素影响，外需对我国下半年经济的拉动作用不宜高估。

4. 区域经济发展概况

四川省经济总量位居全国前列，为地区金融业发展奠定了良好的基础；在国家西部大开发及“一带一路”战略的背景下，成都市产业结构升级加快，经济增速稳中趋缓。但另一方面，随着银行业金融机构数量的增加，当地同业金融机构竞争将更加激烈；新冠肺炎疫情对当地经济造成一定冲击，需关注企业经营及财务状况对当地银行业金融机构资产质量产生的影响。

成都银行的主营业务主要分布在四川省，并向重庆市、西安市延伸。四川是西部经济大省，经济总量居全国前列，在全国经济发展格局中处于重要地位。近年来，四川省经济总量增长较快，在全国尤其是在西部地区的重要地位持续上升。“十二五”期间，随着国家西部大开发战略的深入推进，成渝经济区区域规划的出台，天府新区的规划建设，四川省经济发展面临着新的机遇。

成都是四川省省会，是国家“一带一路”和长江经济带发展战略重要节点，按照《成渝城市群发展规划》，成都正在加快建设国家中心城市。同时，天府新区加快建设和代管简阳，拓展了成都的城市发展空间。产业体系建设方面，近年来成都重点打造“5+5+1”产业体系，以电子信息、装备制造、医药健康、新型材料和绿色食品五大产业为重点，同时，着力发展会展经济、金融服务业、现代物流业、文旅产业和生活服务五大重点领域，并加快培育新经济发展。在宏观经济下行的背景下，成都市经济增速稳中趋缓。2017 年—2019 年，成都市地

区生产总值增速分别为 8.1%、8.0%和 7.8%。

成都产业结构以第三产业为主，对经济增长的拉动作用较为显著。2019 年，成都市全年实现地区生产总值（GDP）17012.65 亿元。其中，第一产业增加值 612.18 亿元，同比增长 2.5%；第二产业增加值 5244.62 亿元，同比增长 7.0%；第三产业增加值 11155.86 亿元，同比增长 8.6%；三次产业结构为 3.6：30.8：65.6；三次产业对经济增长的贡献率分别为 1.1%、34.5%、64.4%。2019 年，成都地方一般公共预算收入 1483.0 亿元，同比增长 7.9%，地方一般公共预算支出 2006.8 亿元，同比增长 9.2%。按常住人口计算，人均地区生产总值 103386 元，增长 6.0%；城镇居民人均可支配收入 45878 元，较上年增长 8.9%，农村居民人均可支配收入 24357 元，较上年增长 10.0%。

四川及成都地区经济的快速、稳定增长，为成都地区商业银行的发展带来了重大机遇，市场格局呈现如下特点：公司银行市场方面，大中型企业及大型项目仍将吸引大量的金融资源，对金融服务方面的需求将更加多元化，涉政类客户所主导的基建贷款需求持续增长，具有地方特色和区域竞争力的优势中小企业特色产业集群形成，金融服务需求将大幅提升；个人银行市场方面，由于成都地区人均收入和支出额高于全国平均水平，个人银行市场发展迅速，储蓄存款、个人贷款、银行卡和理财业务需求增长快速。截至 2019 年末，成都市金融机构本外币存款余额 39828.0 亿元，较上年末增长 5.3%，其中储蓄存款余额 15076.9 亿元，较上年末增长 13.2%；金融机构本外币贷款余额 36464.4 亿元，较上年末增长 11.7%。

2020 年一季度，在新冠肺炎疫情的影响下，成都市终端消费需求明显下降，企业普遍延期复工复产，各主要经济指标呈下行态势。2020 年一季度，成都市实现地区生产总值 3845.57 亿元，同比下降 3.0%。其中，第一产业实现增加值 91.81 亿元，同比下降 2.0%；第二产业实现增加值 1102.04 亿元，同比下降 3.5%；第三

产业实现增加值 2651.72 亿元，同比下降 2.8%。为此，成都市委市政府出台全市稳定经济运行“20 条”、恢复经济秩序“33 条”等相关扶持政策，推动企业恢复常态化运营状态，市场需求逐步回暖。2020 年上半年，成都市实现地区生产总值 8298.63 亿元，同比增长 0.6%，增速较一季度提高 3.6 个百分点，其中二季度增长 3.9%。分产业来看，第一产业实现增加值 214.50 亿元，同比增长 0.1%；第二产业实现增加值 2565.10 亿元，同比增长 2.0%；第三产业实现增加值 5519.03 亿元，同比下降 0.2%。

5. 行业分析

（1）监管政策

近年来，金融监管部门保持“严监管”模式，接连出台了《商业银行委托贷款管理办法》（以下简称“委托贷款新规”）《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》（以下简称“资管新规”）《商业银行大额风险暴露管理办法》（以下简称“大额风险暴露管理新规”）《商业银行流动性风险管理办法》（以下简称“流动性新规”）等文件，对银行在资金业务、广义同业资金融入等方面进行规范和限制，强调银行回归“存贷款”业务本源；2020 年，银保监会允许将过渡期延长至 2021 年底，一定程度上缓和了部分商业银行资产负债结构和表外业务调整压力。

LPR 的持续推进或将加大商业银行利率风险管理难度。2013 年下半年，中国人民银行正式开始运行贷款基准利率（LPR）集中报价和发布机制，并于 2020 年起要求各银行业金融机构不得签订参考贷款基准利率定价的浮动利率贷款合同。LPR 的全面运用将有利于提高银行业金融机构信贷产品定价效率和透明度，减少非理性定价行为。以 LPR 为基准的贷款定价机制与市场结合更加紧密，商业银行需要根据市场利率独立管理利率风险，利率风险管理难度或将加大。

信贷资产五级分类认定标准日趋严格。信

贷资产质量方面，银保监会印发《关于调整商业银行贷款损失准备监管要求的通知》，指出“根据单家银行逾期 90 天以上贷款纳入不良贷款的比例，对风险分类结果准确性高的银行，可适度下调贷款损失准备监管要求”。2019 年，各地方监管部门就银行业信贷资产质量又进一步提出了更高要求：已有地方银监部门鼓励有条件的银行将逾期 60 天以上的贷款纳入不良。整体而言，近年来监管部门有关商业银行资产质量方面的导向非常明确，即在不良贷款认定标准上日趋严格。

监管机构加强商业银行非信贷类资产管理。针对非信贷类资产，2019 年 4 月，银保监会发布《商业银行金融资产风险分类暂行办法（征求意见稿）》（以下简称“金融资产风险分类暂行办法”），要求商业银行对表内承担信用风险的金融资产进行风险分类，包括但不限于贷款、债券和其他投资、同业资产、应收款项等；表外项目中承担信用风险的，应比照表内资产相关要求开展风险分类。金融资产风险分类暂行办法将风险分类对象由贷款扩展至承担信用风险的全部金融资产，对非信贷资产提出以信用减值为核心的分类要求，特别是对资管产品提出穿透分类的要求将有利于商业银行全面掌握各类资产的信用风险，有针对性地加强信用风险防控。

持续引导商业银行加大民营、小微企业的信贷投放力度。此外，2018 年下半年以来，监管部门的工作重心转向宽信用，重点疏通信用传导机制。银保监会出台《关于进一步做好信贷工作提升服务实体经济质效的通知》，强调疏通货币政策传导机制，满足实体经济有效融资需求，强化小微企业、“三农”、民营企业等领域金融服务。中国人民银行创设定向中期借贷便利（TMLF）以加大对小微、民企的金融支持力度，支持实体经济力度大、符合宏观审慎要求的大型商业银行、股份制商业银行和大型城市商业银行，可向人民银行提出申请。2019 年以来，人民银行通过多次全面和定向降准补

充银行流动性、降低银行资金成本；同时，人民银行针对普惠金融考核达标银行的定向降准将引导商业银行向小微及民营企业等普惠领域增加贷款投放。2020年4月，银保监会发布关于2020年推动小微企业金融服务工作要求，实现2020年银行业小微企业贷款增量、扩面、提质、降本的目标。此外，银保监会将小微企业贷款认定标准上限由500万元调整至1000万元，以引导商业银行增加投放低资本消耗的小微企业贷款。

商业银行资本补充渠道多样化。2016年以来，在金融监管政策趋严的背景下，商业银行面临非标转标、表外回表的压力，资本金加速消耗，部分中小银行已面临实质资本不足的问题。因此监管机构积极出台多项政策，鼓励加快银行资本补充工具方面的创新，拓宽资本补充的来源，作为疏通信用传导机制的基础。一方面，银保监会发布《关于进一步支持商业银行资本工具创新的意见》，要求简化资本工具发行的审批程序，鼓励银行业金融机构发行具有创新损失吸收机制或触发事件的新型资本补充债券。另一方面，为提高银行永续债（含无固定期限资本债券）的流动性，支持银行发行永续债补充资本，人民银行创设央行票据互换工具（CBS）；银保监会亦发布政策表示将允许保险机构投资符合条件的银行二级资本债券和无

固定期限资本债券；针对优先股发行人大多为上市银行的现象，银保监会与证监会于2019年下半年发布《关于商业银行发行优先股补充一级资本的指导意见（修订）》，取消了非上市银行发行优先股需在“新三板”挂牌的前置条件；2019年11月，银保监会发布《关于商业银行资本工具创新的指导意见（修订）》，推动和规范商业银行资本工具发行，疏通了商业银行一级资本补充渠道。

（2）行业概况

商业银行资产规模增速放缓，贷款投放成为资产规模增长的主要驱动因素。2015—2018年，受“金融去杠杆”政策导向以及MPA考核深入推进等因素影响，我国商业银行资产负债规模扩张速度有所放缓；2019年，在资管新规的影响下表外业务加速回表，同时商业银行作为宽信用政策供给端，持续加大信贷投放力度支持实体经济发展，贷款规模的强劲增长驱动资产总额较快增长。截至2019年末，我国商业银行资产总额239.49万亿元，同比增长14.06%。其中贷款余额129.63万亿元，同比增长17.32%；负债总额220.05万亿元，同比增长13.73%（见表3）。预计2020年，商业银行仍将贯彻回归存贷款业务本源的政策，通过信贷投放驱动资产规模增长。

表3 商业银行主要财务数据

单位：万亿元、%

项 目	2015 年	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年
资产总额	155.83	181.69	196.78	209.96	239.49
负债总额	144.27	168.59	182.06	193.49	220.05
不良贷款额	1.27	1.51	1.71	2.03	2.41
不良贷款率	1.67	1.74	1.74	1.83	1.86
拨备覆盖率	181.18	176.40	181.42	186.31	186.08
净息差	2.54	2.22	2.10	2.18	2.20
净利润	1.59	1.65	1.75	1.83	1.99
资产利润率	1.10	0.98	0.92	0.90	0.87
资本利润率	14.98	13.38	12.56	11.73	10.96
存贷比	67.24	67.61	70.55	74.34	75.40
流动性比例	48.01	47.55	50.03	55.31	58.46

资本充足率	13.45	13.28	13.65	14.20	14.64
一级资本充足率	11.31	11.25	11.35	11.58	11.95
核心一级资本充足率	10.91	10.75	10.75	11.03	10.92

数据来源：中国银行保险监督管理委员会，联合资信整理

商业银行不良贷款率持续上升，整体信贷资产质量有所下降。受宏观经济增速放缓影响，商业银行外部经营环境面临较大压力。监管部门对于商业银行信贷资产五级分类的管理趋严，要求逾期 90 天以上贷款均纳入不良贷款管理，加之通过外部机构代持隐藏不良信贷资产等不洁净出表的方式被叫停，商业银行不良贷款率持续上升，整体信贷资产质量有所下降。截至 2019 年末，商业银行不良贷款余额为 2.41 万亿元，不良贷款率为 1.86%。预计 2020 年，受新型冠状病毒肺炎疫情对宏观经济拖累、民营和小微企业经营压力较大等因素影响，商业银行不良贷款率仍将保持增长趋势。

商业银行信贷资产拨备覆盖率整体有所上升，但不同类型银行分化明显，城商行和农商行信贷资产拨备计提压力较大。国有大行和股份制银行得益于信贷资产质量优于其他中小银行，加之 2018 年以来在 IFRS9 会计准则下，对信贷资产预期损失整体计提规模的增加，其拨备覆盖率保持充足水平且进一步提升。城商行和农商行受不良贷款规模快速增长影响，拨备覆盖率显著下降。截至 2019 年末，商业银行整体信贷资产拨备覆盖率为 186.08%。其中国有大行和股份制银行拨备覆盖率分别为 240.44% 和 192.18%，城商行和农商行分别为 179.26% 和 128.50%。预计 2020 年，国有大行和股份制银行拨备覆盖率仍将保持在较高水平，城商行和农商行信贷资产质量仍面临一定下行压力，拨备计提压力较大。

盈利能力持续下降，中小银行盈利能力下行压力犹存。2015—2017 年，商业银行存贷款业务在激烈的市场竞争环境下，净息差水平逐年下降。2018 年下半年以来，得益于资金市场利率下行，缓解了银行融入资金利息支出的负担，一定程度上使银行净息差水平有所回升，但压缩资产收益率相对较高的非标投资资产、

信贷资产质量下行等因素都对银行的盈利能力产生了负面影响。近年来商业银行的净利润增速落后于资产规模增速，盈利能力持续下降。2019 年，我国商业银行净息差为 2.20%，同比上升 0.02 个百分点；实现净利润 1.99 万亿元，同比增长 8.91%；资产利润率和资本利润率分别为 0.87% 和 10.96%，同比分别下降 0.03 和 0.77 个百分点。预计 2020 年，商业银行将继续压缩收益较高的非标投资，LPR 机制的持续推进将引导商业银行降低小微和民营资金利率，整体净息差改善空间小；加之部分中小银行在信贷资产下行压力下加大拨备计提力度，盈利能力下降压力犹存。

商业银行各项流动性指标均保持在合理水平，但部分中小银行面临流动性管理压力。央行稳健中性的货币政策保障了银行体系流动性的合理充裕。从一般流动性指标来看，我国商业银行各项流动性指标均保持在合理水平。但另一方面，银保监会出台流动性新规，对流动性匹配率和优质流动性资产充足率做出明确要求，使得对短期同业资金依赖度高的商业银行流动性管理带来较大压力。预计 2020 年，MLF 利率下调、全面降准、定向降准等政策的实施将有效保障商业银行流动性合理充裕；但值得注意的是，2019 年包商银行事件发生后，不同类型银行流动性分层明显，部分对市场融入资金依赖程度较高的中小银行或将面临一定流动性压力。

资本充足率整体保持较充足水平，资本充足率和核心一级资本充足率的差额进一步扩大。近年来我国商业银行通过引进战略投资者、上市，以及发行优先股、可转债、二级资本债券、无固定期限资本债券等多种渠道补充资本，资本充足率整体保持较充足水平。但另一方面，在净利润增速持续低于风险加权资产增速的情形下，商业银行通过留存利润注入核心一级资

本的能力有限，资本充足率和核心一级资本充足率的差额进一步扩大。截至 2019 年末，我国商业银行平均资本充足率为 14.64%，平均一级资本充足率为 11.95%，平均核心一级资本充足率为 10.92%。预计 2020 年，商业银行外部资本补充渠道仍将保持畅通，无固定期限资本债券发行范围的扩大将有助于其他一级资本的补充。另一方面，由于商业银行盈利承压，内生资本积累能力欠佳，核心一级资本的补充仍较大程度依赖于外部增资扩股。

监管机构和不同层级政府对商业银行形成有力的外部支持。系统性重要银行以及规模较大的股份制商业银行对我国经济和金融稳定具有重要意义，因此其在多个方面均能得到中央政府的支持。对于目前暴露出更多资产质量问题、流动性压力较大的中小城商行和农商行，其虽暂不具有系统性重要意义，但其在地方经济和社会稳定方面发挥重要作用，在出现经营困难和流动危机时，获得地方政府支持和监管机构协助的可能性大。结合 2019 年以来包商银行和锦州银行等中小银行风险处置来看，监管机构积极采取行政接管、资产重组、引入战略投资者、股权转让等行政化和市场化相结合的方式对其风险进行有效纾解。因此，联合资信认为，当不同类型商业银行在出现重大风险时，能够获得监管机构和不同层级政府的有力支持，能够明显增强商业银行的信用水平。

四、公司治理与内部控制

1. 公司治理

上市以来，成都银行公司治理架构不断完善，公司治理运营情况良好；股权结构较为分散且整体对外质押比例不高，关联授信额度均符合监管要求。

成都银行按照《公司法》《商业银行法》及《公司章程》等规定，建立了由股东大会、董事会、监事会及高级管理层组成的现代股份制商业银行治理架构，并制定了相关工作制度和议事规则，公司治理机制规范。2018 年 1 月，成都银行成功在上海证券交易所挂牌上市，有助于其进一步完善公司治理结构，提升公司治理水平。

从股权结构来看，截至 2020 年 6 月末，成都银行有限售条件股份中，国有法人、其他内资和外资持股比例分别为 22.49%、7.08%和 17.99%，其余为无限售条件流通股。成都银行前两大股东分别为成都交子金融控股集团有限公司和丰隆银行（Hong Leong Bank Berhad），持股比例分别为 18.4323%和 17.9943%，其余股东持股比例均未超过 10%。

截至 2020 年 6 月末，成都银行前十大股东无质押情况；前十大股东中有 1 家股东持有成都银行的部分股份被冻结（见表 4），冻结股份数量 5000 万股，占全行股本总数的 1.3842%，占比较低，对其造成的影响较为有限。

表 4 2020 年 6 月末前十大股东股权冻结情况

单位：万股、%

股东名称	持股总数	持股比例	冻结股份数量	冻结股份数量/持股总数	冻结股份数量/全行股本总数	冻结执行方
上海东昌投资发展有限公司	12000	3.3220	5000	41.67	1.3842	湖南省长沙市公安局直属分局
合 计	12000	3.3220	5000	41.67	1.3842	--

注：股本总数为 2020 年 6 月末数据

数据来源：成都银行年报及半年报，联合资信整理

股东大会是成都银行的最高权力机构，股东大会下设董事会和监事会以及相应专门委员会（见附录 1）。截至 2020 年 6 月末，成都银行董事会成员共 14 名，其中独立董事 5 名，1 名非独立董事任职资格尚需监管机构核准；监

事会成员共 7 名，其中股东监事 1 名、外部监事与职工监事均为 3 名。成都银行现任董事长为王晖先生，王晖先生历任中国建设银行股份有限公司（以下简称“建设银行”）四川省分行直属支行副行长，建设银行成都市第六支行

行长，建设银行四川省分行营业部（原成都分行）副总经理，建设银行成都市第一支行行长，并曾兼任四川锦程消费金融有限责任公司董事长等职务，具有较为丰富的银行业金融机构从业经验和公司管理经验。

成都银行高级管理层作为行内执行机构，对董事会负责，同时接受监事会监督。高级管理层建立了向董事会及其专门委员会、监事会及其专门委员会的信息报告制度，明确报告信息的种类、内容、时间和方式等，确保董事、监事能够及时、准确地获取各类信息。截至2020年6月末，成都银行高级管理层由9名人员组成，其中行长1名、副行长4名、人力资源总监1名、总经济师1名、行长助理1名、董事会秘书1名。2020年5月，成都银行董事会审议通过了聘任王涛先生为新任行长的议案，由其代为履行行长职权，截至2020年6月末，其任职资格尚待监管部门核准。王涛先生历任中国工商银行四川绵阳分行党委书记、行长，中国工商银行四川分行行长助理兼绵阳分行党委书记、行长，中国工商银行重庆分行党委委员、副行长，中国工商银行四川分行党委委员、副行长等职务，具有较为丰富的银行业管理经验。

成都银行董事会下设了关联交易控制与审计委员会统筹全行关联交易管理事项。上市以来，成都银行采取以下措施进一步完善关联交易管理：一是完善制度体系，结合日常风险管理工作中发现的问题及上市后关联交易运行情况，对关联方名单、关联交易的整体架构、控制要求、审批授权、工作流程等进行了梳理优化，制定了关联方管理工作细则、关联交易管理工作细则，进一步完善关联交易制度体系；二是强化系统支撑，完成两期信贷管理系统优化升级，将关联法人及关联自然人名单导入公司及个人信贷管理系统，实现信贷系统对关联交易的识别、提示、拦截（关联方信用贷款业务），提升了关联交易管理水平。截至2020年6月末，成都银行单一最大关联方授信余额和全部关联方授信余额占资本净额的比例分别为

2.97%和11.65%（见表5），均符合监管要求。

表5 关联授信管理情况 单位：亿元、%

项 目	2017 年末	2018 年末	2019 年末	2020 年 6 月末
全部关联方授信余额	17.61	47.55	90.05	65.70
单一最大关联方授信余额/资本净额	1.87	2.75	4.37	2.98
最大集团关联方授信余额/资本净额	7.77	6.79	8.08	6.72
全部关联方授信余额/资本净额	5.49	12.23	16.53	11.68

注：上述数据为母公司口径数据，2017年末和2018年末全部关联方授信余额不含“其他表外”授信

数据来源：成都银行监管报表，联合资信整理

2. 内部控制

成都银行持续完善内部控制和内部审计稽核体系，各业务领域的具体内控制度基本建立且运行状况良好，整体内控管理水平逐步提高。

近年来，成都银行搭建了由基本规定、管理办法、实施细则和操作规程构成的全面、系统、规范的内部控制制度体系，制度内容已覆盖各项业务和管理活动。成都银行坚持“业务发展制度先行”的原则，并建立了银行业规章制度跟踪解读长效机制，及时修订和完善公司内部控制制度。内部控制架构方面，成都银行董事会负责建立健全和实施内部控制，评价其有效性，并如实披露内部控制评价报告；监事会对董事会建立和实施内部控制进行监督；高级管理层负责组织领导企业内部控制的日常运行。成都银行所采取的控制措施包括授权控制、不相容岗位分离控制、复核对账控制、重大事项报告控制、会计管理控制、预算控制、运营分析控制、记录控制等。成都银行组织结构图见附录1。

成都银行建立了董事会领导下的独立垂直的内部审计体系，总行设立稽核审计部，直接对董事会和董事会关联交易控制与审计委员会负责。稽核审计分部是稽核审计部的派出机构，在稽核审计部直接领导下开展工作。近年来，成都银行不断完善内部审计组织架构和制度体系，开展全面审计、专项审计、经济责任审计

等项目和非现场监测，对全行业务经营管理情况、内部控制情况和风险状况进行审计和评价，督促被审计对象有效履行职责。

3. 发展战略

成都银行“服务地方经济、服务小微企业、服务城乡居民”的市场定位清晰，制定的战略目标符合自身业务特色，随着发展战略的逐步实施，其竞争力有望强化。

作为一家跨区域经营的上市城市商业银行，成都银行秉承“服务地方经济、服务小微企业、服务城乡居民”的市场定位，积极探索差异化、特色化转型发展路径，同时为应对银行业发展新常态，适应经济和金融发展新要求，成都银行围绕“建设成为一家协调发展、求实转型、富有特色、价值领先的现代商业银行”战略愿景，坚持“精细化、大零售、数字化”三大转型方向，努力实现基础管理能力提档升级，打造未来业务发展战略制高点。成都银行坚持“一个方针、三大引擎、四轮驱动、五项支撑”的总体发展思路，即坚持“拓存款、扩资产、保合规、重转型”的经营方针，以上市提能、区域发展、综合经营为引擎，发挥公司银行、零售银行、金融市场和数字银行四轮驱动作用，不断强化人力资源、风险管理、金融科技、财务管理和运营管理五项支撑，努力实现全行稳健可持续发展。

针对战略规划，成都银行提高统筹层级，进一步明确任务分工、推进步骤和完成时间表，确保任务分解清晰、执行落地有效、信息反馈及时；聚焦核心业务，不断加大营销力度，提高金融服务的质量和精准性，确保对公存款和储蓄存款稳步增长；响应国家号召，全力壮大小微业务，提高小微业务比重；借助消费金融发展机遇，大力推进消费信贷业务上量发展；依托区域经济发展机遇，加大招商引资项目营销，力争取得重大实质性突破；聚焦管理支撑，不断提高业务保障能力；继续深入推进信贷“三查”，强化银行信贷管理；提高信贷队伍质量以

及队伍建设水平；持续优化网点布局，重点提高网点吸储产能；不断推进 IT 建设，加速金融科技由“业务保障型”向“业务引领型”迈进。

五、主要业务经营分析

1. 经营概况

成都银行在当地金融机构同业中具有较强的竞争力，且跨区域的业务布局有助于其综合实力的进一步提升。近年来，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，市场份额在当地排名前列，具有较强的同业竞争力。同时，成都银行稳步推进跨区域发展战略，分支机构向四川省内其他地市及重庆市、西安市延伸，异地分支机构对成都银行盈利的贡献度稳步提升，营业网点已基本实现四川省内全覆盖，且跨区域的业务布局有助于综合实力的进一步提升。截至 2019 年末，成都银行存款余额、贷款余额在成都地区的银行业金融机构中占比分别为 9.6%和 4.9%，分别位列第 4 位和第 6 位。

2. 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、金融市场业务。近年来，成都银行公司贷款业务规模较快增长；持续推动零售转型，零售银行业务发展态势较好；金融市场业务方面，在强监管的环境下，成都银行积极调整业务结构，控制市场融入资金规模的同时，加大高流动性资产的配置比例，另一方面，信托受益权及资产管理计划投资规模较大，需关注相关政策的变化对其影响。

(1) 公司银行业务

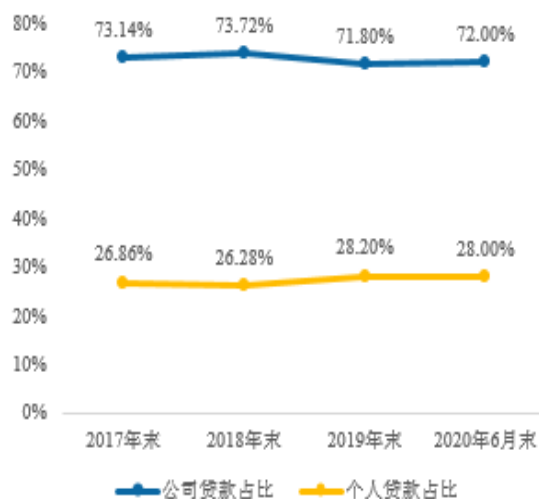
成都银行结合当地经济特色和自身市场定位开展公司银行业务，公司贷款业务实现较快发展；专注于为中小微企业客户提供特色化的

金融服务，精准营销战略的稳步推进使其中小微企业金融业务在当地具有较强的品牌效应及竞争优势。在新冠肺炎疫情的影响下，小微及民营企业贷款业务发展或将面临一定压力。

公司贷款方面，近年来，成都银行围绕四川省和成都市的城市治理与产业发展规划，通过开展“一区一策”专项营销活动、细化合作方案、走访高层等手段，持续拓展核心优质资源，推动优质企业贷款投放；同时，通过主动对接国家及省市重大战略决策和重大项目建设，为地方基础设施和民生工程建设、产业转型升级和客户消费升级提供高质量金融服务；此外，通过行业分析、产品运用和精准营销等多种措施，推动实体公司贷款业务较快发展，金融服务实体能力不断增强。截至 2019 年末，成都银行公司贷款和垫款（含贴现，下同）余

额 1658.88 亿元，占贷款总额（不含应计利息）的 71.80%（见表 6）。

图 1 公司贷款和个人贷款占比



数据来源：成都银行年报及半年报，联合资信整理

表 6 贷款结构

单位：亿元、%

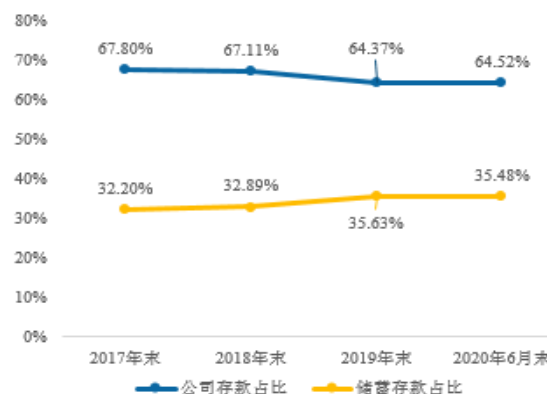
项 目	2017 年末		2018 年末		2019 年末		2020 年 6 月末	
	金 额	占 比	金 额	占 比	金 额	占 比	金 额	占 比
公司贷款和垫款	1087.33	73.14	1369.84	73.72	1658.88	71.80	1831.93	72.00
其中：贴现	58.30	3.92	60.06	3.23	45.24	1.96	44.53	1.75
个人贷款	399.29	26.86	488.46	26.28	651.42	28.20	712.52	28.00
合 计	1486.63	100.00	1858.30	100.00	2310.30	100.00	2544.46	100.00

注：贷款总额不含贷款应计利息

数据来源：成都银行年报及半年报，联合资信整理

公司存款方面，近年来，成都银行实施“一户一策”的营销策略，通过紧密跟踪客户资金，在稳定公司存款存量的同时，挖掘新的存款增长点；账户管理方面，紧密把握战略客户和核心账户，并不断完善重要财政账户的精细管理；此外，把握地方建设和发展的机遇，不断拓展有效客户群，推动公司存款规模持续增长。截至 2019 年末，成都银行公司存款（含保证金存款及其他存款，下同）余额 2457.23 亿元，占客户存款（不含应计利息）的 64.37%，占比逐年下降（见表 7）。

图 2 公司存款和储蓄存款占比



数据来源：成都银行年报及半年报，联合资信整理

表 7 存款结构

单位：亿元、%

项 目	2017 年末		2018 年末		2019 年末		2020 年 6 月末	
	金 额	占 比	金 额	占 比	金 额	占 比	金 额	占 比
按客户类型划分								
公司存款	2120.65	67.80	2364.26	67.11	2457.23	64.37	2783.20	64.52
储蓄存款	1007.32	32.20	1158.67	32.89	1360.19	35.63	1530.27	35.48
按存款期限划分								
定期存款	1371.80	43.86	1541.22	43.75	1840.40	48.21	2118.72	49.12
活期存款	1756.17	56.14	1981.70	56.25	1977.02	51.79	2194.75	50.88
合计	3127.97	100.00	3522.92	100.00	3817.42	100.00	4313.47	100.00

注：1、存款余额不含存款应计利息

2、由于四舍五入因素导致合计数加总产生尾差

数据来源：成都银行年报及半年报，联合资信整理

近年来，成都银行通过优化获客渠道，持续推动中小企业精准营销名单的扩容提质，已初步形成了以高新技术企业为核心，以先进制造业、生产性服务业为主导，涵盖新经济企业以及区县优势产业企业的精准名单库。截至 2019 年末，成都银行在所辖 13 家分支机构设立中小银行部，专注于为中小企业客户提供特色化的金融服务。此外，近年来，成都银行以“普惠金融”为指导，以“精准营销”为引领，深入实施“种子”战略，通过深入实施精准营销、大力发展供应链金融、深耕特色金融、探索新业务模式以及深入推进行业分析等手段，加大对民营和小微企业的支持力度，持续打造“特色化、标准化、本土化”的小微企业专属金融产品，增强民营和小微企业的金融支持覆盖面和可获得性，为民营经济发展和普惠金融服务提供有力支持。目前，成都银行小微企业融资品牌包括“创业贷”“科创贷”“成长贷”“壮大贷”“科票通”“易采贷”“文创通”等 10 余种产品，为不同发展阶段的小微企业融资提供多种金融方案以及一站式金融服务，形成了符合自身特色且具有竞争优势的小微信贷业务产品体系。近年来，成都银行小微信贷业务发展态势较好。截至 2019 年末，成都银行小微企业贷款余额 635.67 亿元，占公司贷款总额的 38.32%。

2020 年上半年，成都银行围绕成渝地区双城经济圈建设和公园城市示范区建设等国家战

略机遇，加大对基础设施和产业项目的资金支持力度，推动公司贷款稳步增长；同时，通过紧跟重大项目落地用款资金、持续升级营销方式、完善存款利率差别化定价机制等手段，加大对公司存款的拓展力度，公司存款实现较快增长。截至 2020 年 6 月末，成都银行公司贷款和垫款余额 1831.93 亿元，较上年末增长 10.43%，占贷款总额（不含应计利息）的 72.00%；公司存款余额 2783.20 亿元，较上年末增长 13.27%，占客户存款（不含应计利息）的 64.52%。

（2）零售银行业务

得益于当地良好的客户基础和服务特色，成都银行储蓄存款稳步增长；个人贷款规模在个人住房贷款的带动下实现较快增长，且信贷结构持续优化；理财业务转型初见成效，整体零售银行业务发展态势较好。

成都银行重视发展零售银行业务，始终将零售银行业务作为战略发展重点之一。近年来，成都银行坚持“亲民、便民、惠民”的零售产品和服务特色，加强客户关系管理，并加大对有效客户群体的拓展力度，全面开展客户提档升级，进一步挖掘存量客户的潜力；快速应对市场变化，上浮存款利率水平，并通过深化储蓄存款利率优势、芙蓉锦程系列卡惠民政策等手段提升客户综合收益；同时，进一步实施网点转型，积极推进“一体化”营销，通过强化对金融科技的运用提

升服务体验，持续夯实储蓄存款客户基础，优化储蓄存款产品体系，推动储蓄存款规模稳步增长。截至 2019 年末，成都银行储蓄存款余额 1360.19 亿元，占客户存款总额（不含应计利息）的 35.63%，占比持续上升。

个人贷款方面，近年来，成都银行重点支持刚需购房群体的信贷需求，进一步加大对个人购房贷款的投放力度，并坚持以客户的需求为导向，持续创新和丰富消费信贷产品体系，推动消费信贷业务发展；同时，由于成都限购区域内住房按揭贷款的需求进一步增强，成都银行的贷款议价能力逐步提升；此外，根据个人消费信贷业务的发展需要，开通了优易贷网上贷款业务，支持获得预授信的个人客户通过网银和手机银行办理信用贷款，进一步提升了个人信贷业务在市场上的竞争力。近年来，成都银行个人贷款业务实现较快发展。截至 2019 年末，成都银行个人贷款余额 651.42 亿元，占贷款总额的 28.20%。从个人贷款结构来看，其中，个人购房贷款余额 604.54 亿元，占个人贷款余额的 92.80%；个人消费贷款余额为 4.71 亿元，占比 0.72%；个人经营贷款余额为 15.53 亿元，占比 2.38%，个人经营贷款的客户以批发零售、制造和建筑行业的小微企业主和个体工商户为主。

2020 年上半年，成都银行根据宏观经济形势、房地产调控政策、市场变化和同业竞争态势，及时调整零售信贷业务政策，加大消费信贷业务的开展力度，个人贷款业务实现稳步发展；储蓄存款方面，成都银行利用大数据实现精准营销的同时，通过运用差异化利率产品进一步完善储蓄存款产品体系，储蓄存款规模实现稳步增长。截至 2020 年 6 月末，成都银行个人贷款余额 712.52 亿元，较上年末增长 9.38%，占贷款总额（不含应计利息）的 28.00%；储蓄存款余额 1530.27 亿元，较上年末增长 12.50%，占存款总额（不含应计利息）的 35.48%。

（3）资产管理业务

在资管新规和理财新规出台的背景下，成都银行积极调整产品结构，理财业务转型取得阶段性成果。

近年来，成都银行根据监管要求和市场变化，加快理财产品净值化转型，持续优化产品结构，一方面及时调整理财产品的销售策略，逐步压降保本理财产品余额，另一方面积极开展净值型理财产品的研发工作，推出现金管理类理财产品、定期开放式净值型理财产品和封闭式净值型理财产品，理财业务转型取得阶段性成果。2019 年，成都银行全年共发行非保本理财产品 1099.44 亿元。截至 2019 年末，成都银行非保本理财产品余额 294.56 亿元，其中净值型理财产品余额 76.61 亿元。2019 年，成都银行实现理财业务管理费收入 1.88 亿元。

（4）金融市场业务

成都银行根据外部监管环境及市场行情合理配置资产，资金运用效率较好，在金融去杠杆的监管导向下，市场融入资金占比较低；另一方面，信托受益权及资产管理计划投资规模较大，需关注相关政策的变化对信托受益权及资产管理计划的影响。

近年来，成都银行从兼顾流动性和收益性的角度出发，将资产配置向贷款和投资资产倾斜，同业资产占资产总额的比重有所下降。另一方面，在监管政策收紧和金融去杠杆的影响下，成都银行控制主动负债力度，市场融入资金规模增速有所放缓，占负债总额的比重略有下降，发行同业存单为主要同业融入方式。截至 2019 年末，成都银行同业资产净额 217.92 亿元，占资产总额的 3.90%，以拆出资金为主；市场融入资金余额 1017.66 亿元，占负债总额的 19.47%，其中同业负债余额 274.38 亿元，应付债券余额 743.28 亿元，包括应付同业存单余额 580.54 亿元、应付二级资本债券余额 155.00 亿元，应付其他债券余额 5.00 亿元，应计利息 2.74 亿元。

表 8 投资资产结构

单位：亿元、%

项 目	2017 年末		2018 年末		2019 年末	
	余 额	占 比	余 额	占 比	余 额	占 比
标准化债务融资工具	922.34	55.14	1483.27	67.07	1480.82	58.29
政府债券	495.99	29.65	639.79	28.93	765.10	30.12
政策性金融债券	62.82	3.76	36.47	1.65	45.08	1.77
银行同业发行债券	29.57	1.77	21.98	0.99	25.79	1.02
企业债券	21.71	1.30	62.84	2.84	95.45	3.76
同业存单	310.25	18.55	720.92	32.60	548.83	21.60
资产支持债券	2.00	0.12	1.27	0.06	0.57	0.02
非标准化债务融资工具	743.65	44.46	716.76	32.41	1048.46	41.27
信托受益权及资产管理计划	432.97	25.89	579.13	26.19	622.20	24.49
理财产品	37.00	2.21	14.45	0.65	0.52	0.02
基金投资	273.68	16.36	121.68	5.50	358.10	14.10
债权融资计划	--	--	1.50	0.07	67.64	2.66
其他类	6.61	0.40	11.65	0.52	11.29	0.44
投资资产总额	1672.59	100.00	2211.68	100.00	2540.57	100.00
加：应计利息	--	--	--	--	20.20	--
减：投资资产减值准备	12.00	--	19.10	--	24.51	--
投资资产净额	1660.59	--	2192.58	--	2536.26	--

数据来源：成都银行审计报告，联合资信整理

近年来，成都银行逐步加大投资资产的配置力度，积极促进资产多元化发展，并根据当前严监管、去杠杆的外部环境及时调整投资策略，加大了对债券和基金等流动性较好的资产投资力度，投资资产规模保持较快增长态势（见表 8）。在标准化债务融资工具投资品种的选择上，成都银行着重考虑如政府债、政策性金融债、银行同业发行的债券以及同业存单等具备较好安全性和流动性的资产，在风险可控的前提下提高资金收益，并配置了一定比例的企业债券和资产支持债券。截至 2019 年末，成都银行投资资产总额 2540.57 亿元。其中，债券投资余额为 931.99 亿元，占投资资产总额的 36.68%；政府债及政策性金融债合计占债券投资总额的 86.93%，企业债占比 10.24%，其余为少量的金融债券和资产支持债券；同业存单投资余额为 548.83 亿元，占投资资产总额的 21.60%。

近年来，成都银行从提升资金效益的角度出发，主动配置收益较高的资产，适度增加信托受益权和资产管理计划的投资力度；同时，在监管层不断加强对同业理财的监管力度的影

响下，持续压降同业理财的投资规模；此外，为增加资产组合流动性，加大了基金的配置力度。从投资标的来看，成都银行持有的信托受益权和资产管理计划主要为期限在 1 年以上的基础设施建设融资项目和民生工程项目；持有的债权融资计划主要投向租赁和商务服务业、环境和公共设施管理业等行业，底层基础资产主要为基础设施建设项目和民生工程项目等；基金投资主要为货币基金和债券型基金。截至 2019 年末，成都银行信托受益权及资产管理计划投资余额 622.20 亿元，占投资资产总额的 24.49%，占比有所下降；理财产品投资余额降至 0.52 亿元；基金投资余额 358.10 亿元，占投资资产总额的 14.10%；债权融资计划投资余额 67.64 亿元，占投资资产总额的 2.66%。2019 年，成都银行实现债券及其他投资利息收入 84.40 亿元，实现投资收益 18.69 亿元。

2020 年上半年，成都银行同业资产配置规模小幅增长，但整体配置比例仍较低；市场融入资金规模及占负债总额的比重基本保持稳定；投资资产规模持续增长，但增速有所放缓，从投资结构来看，理财产品、基金等投资品种

占比有所上升，同业存单和债券投资占比略有下降。截至 2020 年 6 月末，成都银行同业资产余额 231.42 亿元，市场融资金 1194.51 亿元；投资资产净额 2681.73 亿元。

六、风险管理分析

成都银行董事会、监事会及其下设委员会、高级管理层及总行相关部门共同构成多层次风险管理体系。其中，董事会承担全行全面风险管理的最终责任，负责制定风险管理策略、设定风险偏好、审批重大风险管理政策和程序等职责；董事会下设的相关委员会在董事会的授权权限内，履行风险管理的相关职责；监事会承担全面风险管理的监督责任，负责监督检查董事会和高级管理层在风险管理方面的履职尽责情况；高级管理层承担全面风险管理的实施责任，执行董事会决议；风险管理部负责全面风险管理日常工作以及信用风险、市场风险等方面的管理工作，其余部门根据职责分工履行相应风险管理职能。近年来，成都银行结合战略规划和风险管理实际需要，按照匹配性、独立性、有效性与全覆盖的原则优化全面风险管理体系，印发《全面风险管理政策》，完善授信业务审批授权体系，强化制度“红线”专项治理，整体风险防控能力持续提升。

1. 信用风险管理

成都银行构建了董事会领导下，决策层、监督层、执行层分工制约的信用风险管理体系。董事会下设的风险管理委员会负责信用风险政策与限额的审批，董事会下设的授信审批特别授权委员会与高级管理层下设的行级信用审批委员会负责对具体业务的信用风险审批。此外，为促进对潜在风险客户的风险化解，成都银行建立了信用风险联席会议制度，负责对潜在风险客户的“一户一策”管理进行统一领导与部署。

(1) 信贷资产信用风险管理

成都银行持续完善信贷管理制度、不断优化信用风险职能分工。成都银行面临的信用风险主要来源于贷款业务。近年来，成都银行持续推进信贷制度体系建设，完善信贷业务流程，建立日常监测与重点行业监测相结合的动态监测和预警机制，并不断完善差异化信贷授权、动态调整机制及派驻风险员的管理机制；加强业务条线、风险管理条线、审计条线的“三道防线”建设，并明确了贷前调查、贷中审查、贷后管理等前、中、后台分离的业务流程，以确保授信决策的客观公正；完善信贷人员考核与培训机制，开展信贷条线人员全覆盖培训工作，并将分支机构经营绩效工资与信用风险降控考核结果直接挂钩。

成都银行贷款行业集中风险不显著，但考虑到其租赁和商务服务业贷款占比相对较高，且非标产品投资中部分资金亦投向该行业，相关政策影响值得关注。近年来，成都银行加强宏观经济、行业经济发展的研究分析工作，并在行业细分类的基础上进行信贷投放。在国家加大基础设施领域补短板力度的背景下，作为区域性银行，成都银行根据当地经济发展与产业结构情况，将信贷资金重点投向以成都市中心城区公共服务、基础设施建设为主的补短板领域以及医疗卫生、医药制造、教育等现阶段具有良好发展前景的行业，严控“两高一剩”行业贷款投放。另一方面，成都银行根据房地产市场和政策变化，制定了房地产行业授信政策指引，优先支持成都市“5+2”区域以及重庆、西安主城区核心区域及其辐射范围的区域，同时对房地产行业采取“总量控制、择优介入、强化管理”的授信原则，并对房地产信贷风险实施持续监测。此外，部分底层资产投向房地产业的非标投资亦加大了其在房地产业的风险暴露。考虑到房地产业易受宏观调控政策的影响，需关注房地产市场走势以及相关企业融资能力变化情况对成都银行资产质量的影响。

截至 2019 年末，成都银行第一大贷款投放行业租赁和商务服务业占贷款总额的 17.88%，前五大行业贷款投放合计占贷款总额的 54.27%（见表 9），贷款行业集中风险不显著。

但考虑到租赁和商务服务业贷款占比相对较高，且非标产品投资中部分资金亦投向该行业，相关政策影响值得关注。

表 9 前五大贷款行业分布

单位：%

2017 年末		2018 年末		2019 年末		2020 年 6 月末	
行 业	占 比	行 业	占 比	行 业	占 比	行 业	占 比
租赁和商务服务业	16.74	租赁和商务服务业	18.44	租赁和商务服务业	17.88	水利、环境和公共设施管理业	17.25
水利、环境和公共设施管理业	13.05	水利、环境和公共设施管理业	14.39	水利、环境和公共设施管理业	16.24	租赁和商务服务业	17.00
制造业	7.81	房地产业	10.81	房地产业	9.99	房地产业	9.74
房地产业	7.63	制造业	6.35	制造业	5.94	制造业	6.60
批发和零售业	5.83	建筑业	4.70	建筑业	4.22	建筑业	4.37
合 计	51.06	合 计	54.69	合 计	54.27	合 计	54.96

数据来源：成都银行年报及半年报，联合资信整理

成都银行贷款客户集中度保持在较低水平，但部分大额风险暴露程度相对较高。近年来，成都银行对于大额信贷投放管理较为审慎，单一最大客户贷款集中度和最大十家客户贷款集中度均保持在较低水平（见表 10）。从大额风险暴露管理来看，截至 2020 年 6 月末，成都银行大额风险暴露指标均符合监管要求，但对成都市内某市政设施管理公司较大规模的贷款投放与信托及资管计划投资致使最大单家非同业集团风险暴露占一级资本净额的比重相对较高，需关注未来上述贷款及类信贷投资规模调整对全行大额风险暴露的影响。

表 10 大额风险暴露及客户贷款集中情况 单位：%

暴露类型	2017 年末	2018 年末	2019 年末	2020 年 6 月末
最大单家非同业单一客户风险暴露/一级资本净额	--	--	12.47	12.25
最大单家非同业集团或经济依存客户风险暴露/一级资本净额	--	--	15.00	15.25
最大单家同业单一客户风险暴露/一级资本净额	--	--	14.91	6.76
单一最大客户贷款/资本净额	3.12	3.34	3.12	3.02
最大十家客户贷款/资本净额	29.28	27.84	23.11	24.41

注：上述数据为母公司口径数据

数据来源：成都银行年报及监管报表，联合资信整理

从贷款的风险缓释措施来看，成都银行贷

款以附担保物贷款和信用贷款为主，另有部分保证贷款。成都银行按照“三合一”原则对抵质押物价值进行判断，抵质押物以房产、国有土地使用权、在建工程、交通运输工具与机器设备为主，抵质押率上限集中于 50%~70%之间。截至 2019 年末，成都银行保证类贷款占比为 19.54%，附担保物类贷款占比为 48.16%，信用类贷款占比为 32.30%。

成都银行信贷资产质量逐年向好，且处于同业较好水平，贷款偏离度明显改善。成都银行按照“严控新增、化解存量”的工作思路不断提升风险管控能力，同时多渠道、多方式化解贷款风险。近年来，成都银行一方面通过制定信贷政策指引强化客户准入，强化贷款全流程管理，并积极营销优质客户以从源头控制风险。另一方面，成都银行实施存量诉讼案件集中清收模式，推行案件分类管理，继续推进“一户一策”的风险客户处置方案，在“严控新增、化解存量”工作思路引领下，通过现金清收、打包转让、核销等多种措施方式处置不良贷款。由于新增不良贷款规模得到了控制，且对存量不良贷款的清收效果较好，核销规模呈下降趋势，2017—2019 年分别核销及转出不良贷款 17.38 亿元、16.02 亿元与 10.76 亿元。近年来，

受宏观经济下行和结构调整影响，四川地域信用风险持续暴露，导致成都银行不良贷款规模有所增长，但得益于新增正常类贷款规模增长较快，以及较为有效的处置措施，不良贷款率逐年下降，且处于同业较好水平。得益于对贷款五级分类执行标准的强化，成都银行贷款偏

离度下降较为明显。截至 2019 年末，成都银行不良贷款余额 33.05 亿元，不良贷款率 1.43%；逾期贷款余额 37.96 亿元，占贷款总额（不含应计利息）的 1.64%，逾期 90 天以上贷款与不良贷款的比例为 81.90%（见表 11）。

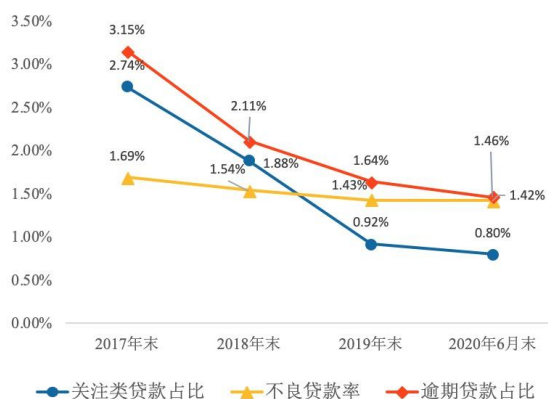
表 11 贷款质量

单位：亿元、%

贷款分类	2017 年末		2018 年末		2019 年末		2020 年 6 月末	
	余额	占比	余额	占比	余额	占比	余额	占比
正常	1420.73	95.56	1794.83	96.58	2255.89	97.65	2488.10	97.78
关注	40.70	2.74	34.93	1.88	21.37	0.92	20.23	0.80
次级	7.69	0.52	15.49	0.84	10.02	0.43	10.91	0.43
可疑	11.84	0.80	4.99	0.27	8.44	0.37	12.94	0.51
损失	5.67	0.38	8.06	0.43	14.58	0.63	12.28	0.48
不良贷款	25.19	1.69	28.54	1.54	33.05	1.43	36.13	1.42
贷款合计（不含应计利息）	1486.63	100.00	1858.30	100.00	2310.30	100.00	2544.46	100.00
逾期贷款	46.80	3.15	39.15	2.11	37.96	1.64	37.24	1.46
逾期 90 天以上贷款/不良贷款	130.74	--	98.00	--	81.90	--	86.06	--

注：由于四舍五入因素导致合计数加总产生尾差
数据来源：成都银行年报及监管报表，联合资信整理

图 3 关注、不良、逾期贷款变化趋势



数据来源：成都银行年报及监管报表，联合资信整理

2020 上半年，成都银行一方面通过完善信贷政策指引、强化客户准入等方式从源头上严格把控新增信贷业务风险，另一方面通过现金清收、转让、诉讼以及核销等方式加快存量不良贷款处置，促使信贷资产质量有所优化。2020 上半年，成都银行核销不良贷款 2.73 亿元。截至 2020 年 6 月末，成都银行不良贷款余额 36.13 亿元，不良贷款率为 1.42%，逾期贷款占贷款

总额的 1.46%。

（2）非信贷资产信用风险管理

成都银行投资资产种类较为丰富，以风险较低的标准化债务融资工具为主，非标投资违约规模不大，且抵押物较为足值，投资风险整体可控。

近年来，成都银行从兼顾流动性和收益性的角度出发，将资产配置向贷款和投资资产倾斜，同业资产占资产总额的比重有所下降，同业资产交易对手以股份制银行和金融租赁公司等非银行金融机构为主。截至 2020 年 6 月末，成都银行同业资产余额 231.47 亿元，同业资产减值准备余额 0.05 亿元。

成都银行标准化债务融资工具投资以同业存单、政府及中央银行债券为主，另有少量政策性金融债券、以及外部评级为 AA 及以上的企业债；非标准化债务融资工具投资以基金投资、信托收益权及资产管理计划为主。成都银

行对于非标投资业务按照实质重于形式的原则和信贷管理制度要求，比照贷款的各项要求进行投向管理、信用风险审批和投后管理，按照监管要求进行集中度管理并计提拨备，将此类业务和贷款一起纳入统一授信管理。截至 2020 年 6 月末，成都银行投资资产中有 2 笔共计 6.88 亿元的非标类投资发生违约，成都银行已对上述投资计提减值准备 3.94 亿元，并与相关方保持沟通，持续跟进后续处置进展。

成都银行的表外授信业务以开出银行承兑汇票为主，成都银行将表外授信业务纳入一般信贷管理流程，实施表内外贷款一体化管理的政策。截至 2019 年末，成都银行开出银行承兑汇票余额为 67.17 亿元，保证金及存单覆盖比例为 46.45%，表外业务存在一定风险敞口。

2. 市场风险管理

成都银行市场风险管理架构较为健全，管理的精细化水平和具体管理手段逐步提升，利率曲线平行移动对全行利息净收入的影响较小。成都银行面临的市场风险主要来源于利率风险。成都银行现已将市场风险管理纳入全面风险管理体系，构建了涵盖董事会及下设风险管理委员会、经营管理层及下设资产管理委员会、风险管理部、计划财务部等部门在内的风险管理组织架构，并设立了市场风险限额结构体系及审批控制程序、市场风险报告流程和应急机制。此外，成都银行通过制定业务操作规程、风险管理办法和年度指引明确交易账簿准入与管理标准，建立了交易账簿的限额管理体系、预警管理体系与风险报告体系，并定期开展市场风险压力测试工作；针对银行账簿，成都银行主要采用缺口分析、敏感性分析、情景分析、压力测试等方法开展计量、监测和管控，定期评估利率波动对近期收益变动以及经济价值变动的潜在影响，并持续监测银行账簿利率风险相关指标变化情况。

从利率敏感性缺口情况看，近年来，成都银行 3 个月以内贷款规模的增长致使该期限段

内利率重定价缺口由负转正，且正缺口呈扩大趋势；中期借贷便利业务与发行同业存单规模的增加致使 3 个月至 1 年期利率负缺口呈扩大趋势；1 至 5 年定期存款规模上升致使该期限段内利率负缺口呈扩大趋势；5 年期及以上的定期存款规模的减少致使利率正缺口逐年扩大（见表 12）。根据成都银行测算，在 2019 年末利率敏感性缺口数据的基础上，若利率曲线平行上升/下降 100 个基点，利息净收入将增加/减少 0.97 亿元，占利息净收入的比重小，利率风险相对可控。

表 12 利率重定价缺口 单位：亿元

期 限	2017 年末	2018 年末	2019 年末
3 个月以内	-193.47	225.76	354.57
3 个月至 1 年	-146.64	-319.92	-568.73
1 年至 5 年	-39.61	-96.00	-271.26
5 年以上	296.76	345.09	471.68

数据来源：成都银行年报，联合资信整理

3. 流动性风险管理

成都银行通过限额管理、多项分析手段以及流动性分层管理等方式管理流动性风险，流动性风险整体可控。成都银行资产负债管理委员会承担流动性风险全面管理职能，确定流动性风险管理政策与措施；计划财务部牵头流动性风险的具体管理，负责拟定各项管理政策和限额，对各项流动性指标进行管控、监测和分析，并定期向资产负债管理委员会报告。近年来，成都银行主要通过流动性指标限额和缺口分析管理全行流动性，并采用敏感性分析与情景分析评估流动性重大风险因素影响和应急措施的有效性；通过加强不同层级流动性储备管理提升风险应急能力和资产变现能力，并通过实行大额资金变动预报机制强化日间流动性预测。

近年来成都银行流动性负缺口主要集中在 3 个月内，主要由于活期存款和 3 个月内到期发行同业存单规模较大所致；3 个月至 1 年期流动性缺口由正转负，且负缺口呈扩大趋势，主要由于 2019 年成都银行开始开展 1 年期中期借

贷便利业务所致；1 年以上流动性正缺口不断扩大，主要由于贷款规模和债券投资规模增加所致（见表 13）。考虑到成都银行存款业务在当地保持了较强的竞争力，存款沉淀性较好且持有大量可随时变现的合格优质流动性资产，流动性风险整体可控。

表 13 流动性缺口情况 单位：亿元

期 限	2017 年末	2018 年末	2019 年末
3 个月内	-1587.65	-1904.81	-1818.10
3 个月至 1 年	50.94	-77.87	-346.47
1 年以上	1311.17	1851.99	2126.10

数据来源：成都银行母公司口径监管报表，联合资信整理

4. 操作风险管理

成都银行操作风险管理已纳入全面风险管理体系，构建了涵盖董事会及下设风险管理委员会、经营管理层、风险管理部、条线主管部门、分支机构等在内的风险管理组织架构，并设立了操作风险管理体系与各条线的操作风险报告机制。近年来，成都银行持续收集、识别与分析重点领域操作风险事件，并通过定期召开条线会议，明确条线操作风险管理要求；完善业务连续性管理制度体系，开展灾备切换演练，加强应急处置和业务恢复能力；从开展案件梳理分析、案防专项重点工作、案件风险排

查、案防知识培训、案防工作评估与考核等方面入手，不断夯实案防工作基础。

七、财务分析

成都银行提供了 2017—2019 年及 2020 年上半年合并财务报表，合并范围包括四川眉山锦程村镇银行股份有限公司和江苏宝应锦程村镇银行股份有限公司。安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）对 2017—2019 年合并财务报表进行审计，并出具了标准无保留意见的审计报告；2020 年上半年财务报表未经审计。

1. 资产质量

成都银行的贷款规模快速增长，信贷资产质量持续改善，处于同业较好水平，贷款拨备充足；根据监管环境变化调整投资资产结构，投资风险偏好趋稳。另一方面，成都银行投资资产占比较高，面临一定的业务结构调整压力，需关注相关政策的变化对信托受益权及资产管理计划的影响。近年来，成都银行资产规模稳步增长，资产结构有所调整。截至 2019 年末，成都银行资产总额 5583.86 亿元，其中，同业资产占资产总额的比重明显下降，贷款和垫款及投资类资产占比均有所上升（见表 14）。

表 14 资产结构

单位：亿元、%

项 目	2017 年末		2018 年末		2019 年末		2020 年 6 月末	
	金 额	占 比	金 额	占 比	金 额	占 比	金 额	占 比
现金类资产	560.26	12.89	662.89	13.47	539.64	9.66	722.05	11.75
同业资产	623.65	14.35	203.73	4.14	217.92	3.90	231.42	3.77
贷款和垫款	1435.89	33.04	1790.66	36.37	2235.11	40.03	2453.54	39.92
投资类资产	1660.59	38.21	2192.58	44.54	2536.26	45.42	2681.73	43.63
其他类资产	65.01	1.50	72.98	1.48	54.93	0.98	57.80	0.94
资产合计	4345.39	100.00	4922.85	100.00	5583.86	100.00	6146.55	100.00

注：由于四舍五入因素导致合计数加总产生尾差

数据来源：成都银行审计报告及半年报，联合资信整理

近年来，成都银行坚持支持地方经济，持续加大贷款投放力度，贷款规模呈快速增长趋势。截至 2019 年末，成都银行贷款和垫款净额 2235.11 亿元，占资产总额的 40.03%。近年来，

成都银行信贷资产质量持续改善，且计提的贷款减值准备余额逐年增加，贷款拨备水平持续提升。截至 2019 年末，成都银行贷款减值准备余额 83.90 亿元，拨备覆盖率 253.88%，贷款拨

备率 3.63%（见表 15），贷款拨备充足。

表 15 贷款拨备水平 单位：亿元、%

项 目	2017 年末	2018 年末	2019 年末	2020 年 6 月末
贷款减值准备余额	50.74	67.63	83.90	100.60
贷款拨备率	3.41	3.64	3.63	3.95
拨备覆盖率	201.41	237.01	253.88	278.46

数据来源：成都银行审计报告及半年报，联合资信整理

近年来，从兼顾流动性和收益性的角度出发，成都银行将资产配置向贷款和投资资产倾斜，同业资产占资产总额的比重有所下降。截至 2019 年末，成都银行同业资产净额 217.92 亿元，占资产总额的 3.90%。其中，存放同业及其他金融机构款项净额 39.11 亿元；拆出资金净额 178.80 亿元（注：由于四舍五入因素导致合计数加总产生尾差）。

近年来，成都银行投资资产规模保持较快的增长速度，占资产总额的比重持续上升；成都银行主动调整投资结构，债券及基金等流动

性较好的投资资产余额占投资资产总额的比重进一步上升，投资风险偏好趋稳。截至 2019 年末，成都银行投资类资产净额 2536.26 亿元，占资产总额的 45.42%（见表 16）。成都银行投资标的主要包括标准化债务融资工具以及资产管理计划、信托受益权、基金投资和理财产品等投资资产。根据新会计准则，2019 年，成都银行将债券和同业存单投资计入交易性金融资产、债权投资和其他债权投资科目；将持有的理财产品和基金投资计入交易性金融资产科目；将信托受益权、资产管理计划和债权融资计划计入债权投资科目。截至 2019 年末，成都银行交易性金融资产、债权投资和其他债权投资分别占投资资产净额的 21.88%、69.40%和 8.37%。从投资资产减值准备计提情况来看，近年来，成都银行加大了投资资产的减值准备计提力度，2019 年末投资资产减值准备余额 24.60 亿元，为对债权投资计提的减值准备。

表 16 投资类资产结构

单位：亿元、%

项 目	2017 年末		2018 年末		2019 年末		2020 年 6 月末	
	余 额	占 比	余 额	占 比	余 额	占 比	余 额	占 比
交易性金融资产	18.56	1.12	20.50	0.94	554.96	21.88	855.98	31.92
债权投资	--	--	--	--	1760.05	69.40	1611.54	60.09
其他债权投资	--	--	--	--	212.20	8.37	205.09	7.65
可供出售金融资产	367.11	22.11	585.54	26.71	--	--	--	--
持有至到期投资资产	845.14	50.89	997.89	45.51	--	--	--	--
应收款项类投资	423.27	25.49	581.19	26.51	--	--	--	--
长期股权投资	6.51	0.39	7.46	0.34	8.01	0.32	8.35	0.31
衍生金融资产	--	--	--	--	1.03	0.04	0.77	0.03
投资类资产净额	1660.59	100.00	2192.58	100.00	2536.26	100.00	2681.73	100.00

注：由于四舍五入因素导致合计数加总产生尾差

数据来源：成都银行审计报告及半年报，联合资信整理

2020 年上半年，成都银行资产规模稳步增长，资产结构基本保持稳定，其中投资资产占比略有下降。截至 2020 年 6 月末，成都银行资产总额 6146.55 亿元，较上年末增长 10.08%；其中贷款和投资资产分别占资产总额的 39.92%和 43.63%，同业资产占比仍较低。从信贷资产拨备情况来看，得益于较大的减值准备计提力度，成都银行贷款拨备水平进一步提升，

2020 年 6 月末拨备覆盖率为 278.46%，贷款拨备率为 3.95%。

2. 负债结构及流动性

近年来，成都银行客户存款规模稳步增长，存款稳定性较好，但在监管政策收紧和金融去杠杆的影响下，市场融入资金规模增速有所放缓，负债结构整体保持稳定。截至 2019 年末，成都

银行负债总额 5227.56 亿元（见表 17）。

表 17 负债结构

单位：亿元、%

项 目	2017 年末		2018 年末		2019 年末		2020 年 6 月末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
市场融入资金	903.88	22.07	1007.32	21.85	1017.66	19.47	1194.51	20.68
客户存款	3127.97	76.38	3522.92	76.42	3867.19	73.98	4375.03	75.73
其他类负债	63.30	1.55	79.84	1.73	342.71	6.56	207.98	3.60
负债合计	4095.15	100.00	4610.09	100.00	5227.56	100.00	5777.52	100.00

数据来源：成都银行年报及半年报，联合资信整理

客户存款是成都银行最主要的负债来源，近年来，得益于当地良好的客户基础，成都银行客户存款规模保持稳步增长，为业务发展提供了较稳定的资金支持。截至 2019 年末，成都银行客户存款余额 3867.19 亿元，占负债总额的 73.98%；从存款主体来看，成都银行储蓄存款占存款总额（不含应计利息）的比重为 35.63%；从存款期限来看，成都银行定期存款（含保证金存款）占存款总额（不含应计利息）的比重为 48.21%，存款结构较为稳定，加上活期存款形成的资金沉淀，成都银行客户存款稳定性较好。

近年来，在监管政策收紧和金融去杠杆的影响下，成都银行市场融入资金规模增速有所放缓，占负债总额的比重持续下降，以发行同业存单作为主动负债管理的重要方式。截至 2019 年末，成都银行市场融入资金余额 1017.66 亿元，占负债总额的 19.47%；其中卖出回购金融资产款余额 159.34 亿元，同业存放款项余额 102.84 亿元，拆入资金余额 12.21 亿元，应付同业存单余额 580.54 亿元，应付二级资本债券余额 155.00 亿元，应付其他债券余额 5.00 亿元。

2020 年上半年，得益于客户存款的稳定增长，成都银行负债规模稳步上升，负债结构基本保持稳定。截至 2020 年 6 月末，成都银行负债总额 5777.52 亿元，较上年末增长 10.52%；其中客户存款余额较上年末增长 13.13%。

成都银行各项流动性指标较好，但由于其持有资产管理计划和信托受益权等投资资产期限较长，在当前强监管环境下，成都银行实际

面临的流动性仍需关注。

短期流动性方面，由于成都银行持有较大规模变现能力较强的国债、政府债券及货币基金，同时客户存款稳定性较好，因此短期流动性风险可控。截至 2020 年 6 月末，成都银行流动性比例为 78.76%，流动性覆盖率为 200.56%，均处于较好水平。长期流动性方面，受资产结构调整、贷款占比上升的影响，成都银行存贷比有所上升，但仍处于合理水平；但另一方面，由于投资业务发展较快，且投资项目期限较长，与资金端存在一定的期限错配。截至 2020 年 6 月末，成都银行存贷比为 60.62%，净稳定资金比例为 107.50%（见表 18）。

表 18 流动性指标 单位：%

项 目	2017 年末	2018 年末	2019 年末	2020 年 6 月末
流动性比例	63.91	79.22	74.19	78.76
流动性覆盖率	185.46	133.75	221.84	200.56
净稳定资金比例	120.08	111.01	105.93	107.50
存贷比	48.06	53.72	62.27	60.62

数据来源：成都银行年报及半年报，联合资信整理

3. 经营效率与盈利能力

得益于生息资产规模的快速增长以及资产结构优化带来资产平均收益水平的上升，成都银行营业收入及净利润均实现稳步增长，整体盈利水平稳中向好；但另一方面，需关注净息差收窄可能对利润实现带来的负面影响。2019 年，成都银行实现营业收入 127.25 亿元，其中利息净收入占比 81.11%、投资收益占比 14.68%；实现净利润 55.56 亿元（见表 19）。

表 19 收益指标

单位：亿元、%

项 目	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年 1—6 月
营业收入	96.54	115.90	127.25	68.14
利息净收入	74.63	96.74	103.21	54.95
手续费及佣金净收入	3.93	3.08	4.27	2.42
投资收益	16.94	15.56	18.69	9.63
营业支出	50.10	64.98	64.91	37.52
业务及管理费	27.29	29.86	33.75	15.37
信用减值损失/资产减值损失	22.10	34.31	30.11	21.54
拨备前利润总额	68.59	85.12	92.39	52.03
净利润	39.13	46.54	55.56	27.55
净利差	2.21	2.21	2.24	2.20
利息收入/平均生息资产	4.15	4.27	4.31	4.29
利息支出/平均付息负债	1.94	2.06	2.07	2.09
成本收入比	28.27	25.77	26.52	--
拨备前资产收益率	1.72	1.84	1.76	--
平均资产收益率	0.98	1.00	1.06	--
平均净资产收益率	16.65	16.53	16.61	--

数据来源：成都银行审计报告、年报及半年报，联合资信整理

成都银行利息收入主要来源于贷款利息收入、同业资产利息收入及投资资产利息收入，利息支出主要为吸收存款利息支出、同业利息支出和应付债券利息支出。近年来，得益于贷款和投资资产规模的快速增长，以及生息资产结构调整带来资产平均收益水平的上升，成都银行利息收入持续增长；同时，资金市场利率下行带动同业存单发行成本有所下降，对成都银行利息净收入的提升也有一定的积极作用；但 2019 年，受会计准则变更影响，将交易性金融资产产生的利息收入由利息收入科目调整为投资收益科目，导致利息净收入增速有所放缓。2019 年，成都银行实现利息净收入 103.21 亿元，净利差为 2.24%。

近年来，成都银行手续费及佣金净收入规模较小，占营业收入的比重较低。2019 年，得益于投资资产的稳健配置以及会计准则变更将原有部分利息收入划入投资收益项目核算的影响，成都银行投资收益实现较快增长，2019 年实现投资收益 18.69 亿元，主要为交易性金融资产产生的投资收益。

成都银行营业支出以业务及管理费和信用减值损失为主。近年来，由于业务规模的持续增长，成都银行业务及管理费呈增长趋势，但得益于成本管控能力的加强，成本收入比保持在行业较低水平，2019 年成本收入比为 26.52%。另一方面，2019 年，随着资产质量逐步改善，成都银行贷款和投资资产减值准备计提力度有所减小，信用减值损失规模有所下降。2019 年，成都银行信用减值损失 30.11 亿元，其中贷款减值损失 26.52 亿元、金融投资减值损失 3.52 亿元。

近年来，得益于生息资产规模的快速增长和结构优化带来资产平均收益水平的上升，成都银行净利润均实现稳步增长，同时带动盈利指标相应提升。2019 年，成都银行实现拨备前利润总额 92.39 亿元，实现净利润 55.56 亿元，平均资产收益率和平均净资产收益率分别为 1.06% 和 16.61%，盈利能力较强。

2020 年上半年，成都银行实现营业收入 68.14 亿元，较上年同期增长 11.57%；其中利息净收入 54.95 亿元，较上年同期增长 12.67%；实现净利润 27.55 亿元，较上年同期增长 9.87%。

4. 资本充足性

近年来，成都银行实施较为稳健的股利分配政策，主要通过利润留存、增资扩股以及发行二级资本债券等方式补充资本。2018年1月，成都银行公开发行人人民币普通股并在上交所挂牌上市，共募集资金24.40亿元，其中3.61亿元计入股本，20.79亿元股本溢价计入资本公积。2019年8月，成都银行发行105亿二级资本债。截至2019年末，成都银行股东权益356.30亿元，其中实收资本36.12亿元，资本公积61.56亿元，未分配利润151.04亿元。2017—2018年，成都银行分配现金股利10.11亿元、12.64亿元，占净利润的比例分别为25.84%、27.16%，2019年拟分配现金股利15.17亿元，占净利润的比

例为27.30%。利润留存是成都银行核心资本的重要来源之一。

近年来，成都银行的资本保持较充足水平。近年来，随着业务的发展，成都银行风险加权资产规模不断增加，且由于资产结构调整，贷款、信托受益权及资产管理计划等风险权重较高的资产规模增长，导致风险资产系数持续上升，2019年末风险加权资产余额3537.47亿元，风险资产系数为63.35%。截至2019年末，成都银行股东权益/资产总额为6.38%，杠杆水平有所下降；资本充足率为15.69%，一级资本充足率为10.14%，核心一级资本充足率为10.13%，资本保持充足水平（见表20）。

表 20 资本充足性指标

单位：亿元、%

项 目	2017 年末	2018 年末	2019 年末	2020 年 6 月末
资本净额	326.26	395.98	554.88	573.90
一级资本净额	250.27	313.36	358.61	371.96
核心一级资本净额	250.17	313.16	358.22	371.50
风险加权资产余额	2389.13	2811.36	3537.47	3970.70
风险资产系数	54.98	57.11	63.35	64.60
股东权益/资产总额	5.76	6.35	6.38	6.00
资本充足率	13.66	14.08	15.69	14.45
一级资本充足率	10.48	11.15	10.14	9.37
核心一级资本充足率	10.47	11.14	10.13	9.36

数据来源：成都银行年报及半年度报告，联合资信整理

2020年以来，随着业务规模的持续扩大，成都银行风险加权资产规模增长较快，对资本进一步消耗，资本充足率指标有所下降。截至2020年6月末，成都银行资本充足率为14.45%，一级资本充足率为9.37%，核心一级资本充足率为9.36%。

八、债券偿付能力分析

成都银行拟发行的本次60亿元无固定期限资本债券为资本性债券。假若成都银行进行破产清算，本次债券的受偿顺序在存款人、一般债权人和处于高于本次债券顺位的次级债务之后，发行人股东持有的所有类别股份之前；

同发行人其他偿还顺序相同的其他一级资本工具同顺位受偿。本次债券具有强制减记条款，当无法生存触发事件发生时，发行人有权在无需获得债券持有人同意的情况下，将本次债券的本金进行部分或全部减记。本次债券按照存续票面金额在设有同一触发事件的所有其他一级资本工具存续票面总金额中所占的比例进行减记。

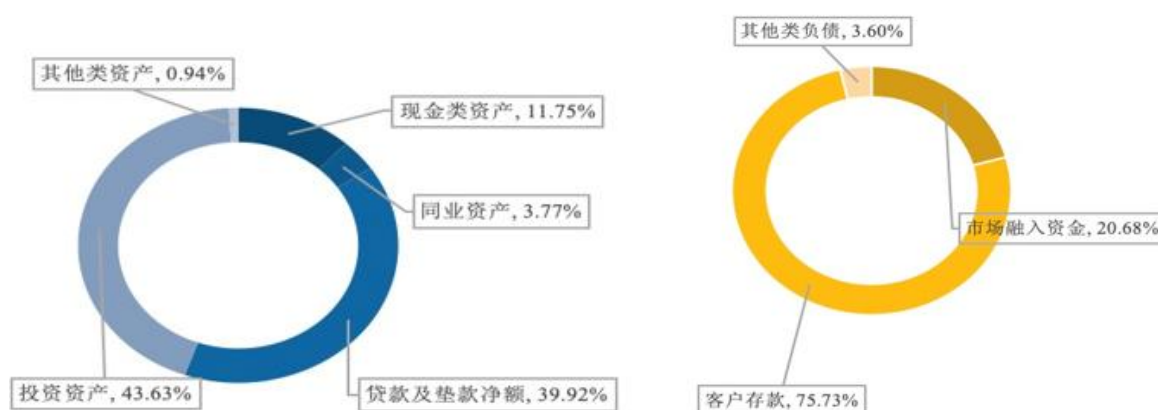
从资产端来看，截至2020年6月末，成都银行的资产主要由贷款及垫款和投资资产构成（见图4），其中贷款和垫款净额占资产总额的39.92%，不良贷款率为1.42%；投资资产净额占比43.63%，其中逾期投资资产占比较低。整体看，成都银行不良贷款率和逾期投资资产占

比均保持在可控水平，资产出现大幅减值的可能性不大；信托和资产管理计划投资规模较大，资产端流动性水平有待进一步提升。

从负债端来看，截至2020年6月末，成都银行负债主要来源于客户存款和市场融入资金，其中客户存款占负债总额的75.73%，其中

储蓄存款占客户存款（不含应计利息）的35.48%；市场融入资金占比20.68%，其中同业负债与同业存单余额占负债总额的17.79%。整体看，成都银行负债结构逐步改善，存款基础较好，负债稳定性较好。

图4 2020年6月末资产负债结构



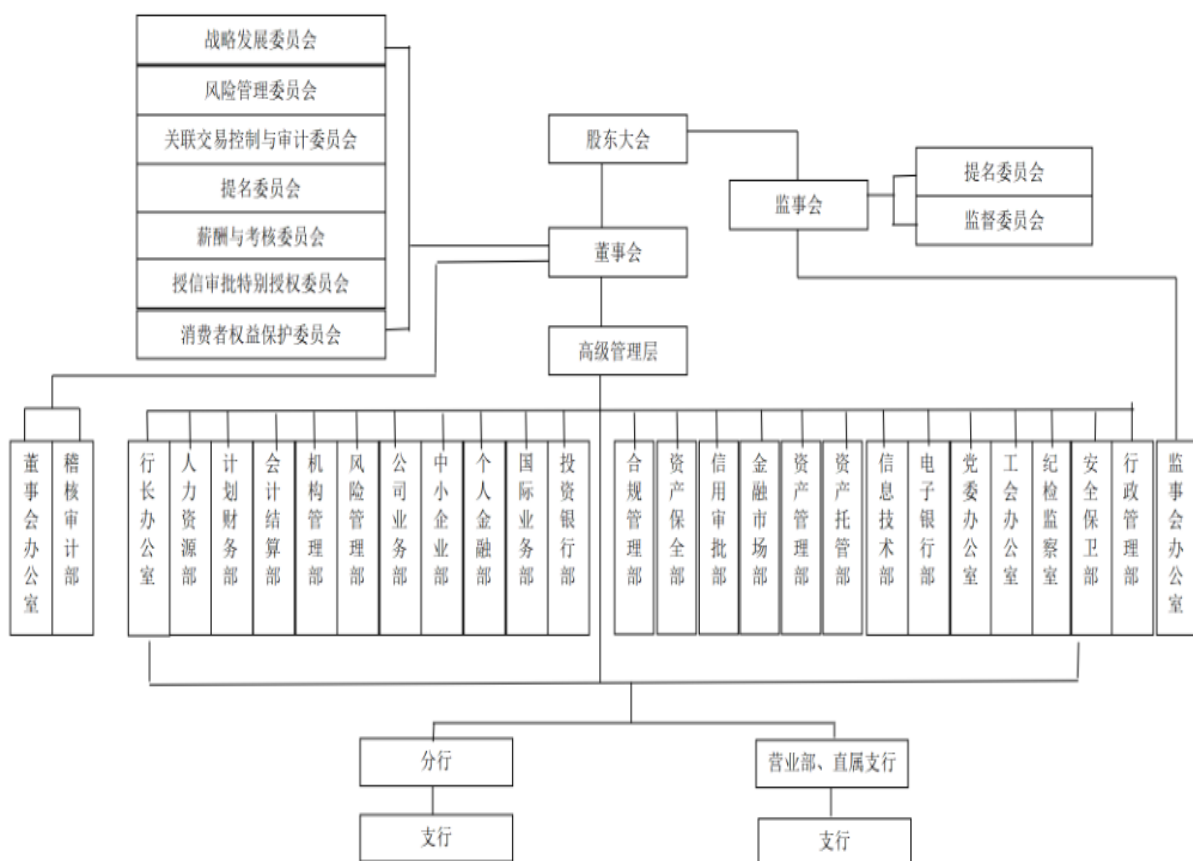
注：由于四舍五入因素导致合计数加总产生尾差
数据来源：成都银行半年报，联合资信整理

整体看，联合资信认为成都银行未来业务经营能够保持较为稳定，能够为本次无固定期限资本债券提供足额本金和利息，本次债券的偿付能力很强。

九、结论

综合上述对成都银行公司治理、内部控制、业务经营、风险管理以及财务状况等方面综合分析，联合资信认为，在未来一段时期内成都银行信用水平将保持稳定。

附录 1 2020 年 6 月末成都银行组织结构图



附录 2 同业对比表

2019 年指标	西安银行	长沙银行	贵阳银行	重庆银行	成都银行
资产总额 (亿元)	2782.83	6019.98	5603.99	5012.32	5583.86
贷款总额 (亿元)	1530.32	2611.71	2045.15	2458.32	2310.30
存款总额 (亿元)	1728.24	3920.17	3375.82	2810.49	3817.42
储蓄存款/负债 (%)	28.95	24.11	28.89	21.79	26.02
股东权益 (亿元)	236.68	418.33	403.27	386.14	356.30
不良贷款率 (%)	1.18	1.22	1.45	1.27	1.43
逾期 90 天以上贷款/不良贷款 (%)	96.38	62.84	101.55	86.20	81.90
贷款拨备覆盖率 (%)	262.41	279.98	291.86	279.83	253.88
资本充足率 (%)	14.85	13.25	13.61	13.00	15.69
核心一级资本充足率 (%)	12.62	9.16	9.39	8.51	10.13
流动性比例 (%)	74.85	62.06	97.49	78.35	74.19
平均资产收益率 (%)	1.03	0.93	1.13	0.91	1.06
平均净资产收益率 (%)	12.27	14.29	15.75	13.00	16.61

注：“成都银行”为“成都银行股份有限公司”简称；“长沙银行”为“长沙银行股份有限公司”简称；“贵阳银行”为“贵阳银行股份有限公司”简称；“重庆银行”为“重庆银行股份有限公司”简称

数据来源：各公司公开年报、Wind、中国银行保险监督管理委员会

附录 3 商业银行主要财务指标计算公式

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	衍生金融资产+交易性金融资产+债权投资+其他债权投资+其他权益工具投资+投资性房地产+长期股权投资+其他未按上述科目分类的投资资产
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	(合格优质流动性资产/未来 30 日内现金净流出)×100%
流动性匹配率	加权资金来源/加权资金运用×100%
存贷比	贷款余额/存款余额×100%
风险资产系数	风险加权资产余额/资产总额×100%
资本充足率	资本净额/各项风险加权资产×100%
核心资本充足率	核心资本净额/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%
净息差	(银行全部利息收入-银行全部利息支出)/全部生息资产
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

联合资信评估股份有限公司关于 成都银行股份有限公司 2020 年无固定期限资本债券的跟踪评级安排

根据相关监管法规和联合资信有关业务规范，联合资信将在本次债项信用等级有效期内持续进行跟踪评级，跟踪评级包括定期跟踪评级和不定期跟踪评级。

成都银行股份有限公司应按联合资信跟踪评级资料清单的要求及时提供相关资料。联合资信将在本次债项评级有效期内每年至少完成一次跟踪评级，于每年 7 月 31 日前发布跟踪评级结果和报告。

成都银行股份有限公司或本次债项如发生重大变化，或发生可能对成都银行股份有限公司或本次债项信用等级产生较大影响的重大事项，成都银行股份有限公司应及时通知联合资信并提供有关资料。

联合资信将密切关注成都银行股份有限公司的经营管理状况、外部经营环境及本次债项相关信息，如发现成都银行股份有限公司出现重大变化，或发现存在或出现可能对成都银行股份有限公司或本次债项信用等级产生较大影响的事项时，联合资信将就该项进行必要调查，及时对该事项进行分析，据实确认或调整信用评级结果。

如成都银行股份有限公司不能及时提供跟踪评级资料，导致联合资信无法对成都银行股份有限公司或本次债项信用等级变化情况做出判断，联合资信可以终止评级。

联合资信将指派专人及时与成都银行股份有限公司联系，并按照监管要求及时出具跟踪评级报告和结果。联合资信将按相关规定报送及披露跟踪评级报告和结果。