

联合资信评估有限公司

承诺书

本机构承诺出具的兰州银行股份有限公司 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

二零一四年七月九日



跟 踪 评 级 公 告

联合[2014] 1178 号

联合资信评估有限公司通过对兰州银行股份有限公司的信用状况进行跟踪分析，确定将兰州银行股份有限公司主体长期信用等级上调为 AA，2011 年次级债券信用等级上调为 AA⁻，2012 年及 2013 年金融债券信用等级上调为 AA，评级展望为稳定。

特此公告。

联合资信评估有限公司

二零一四年七月九日



兰州银行股份有限公司

2014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

金融债券信用等级: AA

次级债券信用等级: AA⁻

评级展望: 稳定

评级时间: 2014年7月9日

上次跟踪评级结果

主体长期信用等级: AA⁻金融债券信用等级: AA⁻次级债券信用等级: A⁺

评级展望: 正面

评级时间: 2013年7月30日

主要数据

项 目	2013 年末	2012 年末	2011 年末
资产总额(亿元)	1253.89	947.53	741.17
股东权益(亿元)	82.23	44.47	38.92
不良贷款率(%)	0.91	0.85	1.27
拨备覆盖率(%)	231.67	237.00	173.41
贷款拨备率(%)	2.10	2.01	2.22
流动性比例(%)	51.60	45.46	42.28
存贷比(%)	64.61	66.50	67.15
股东权益/资产总额(%)	6.56	4.69	5.25
资本充足率(%)	11.63	10.74	13.88
核心资本充足率(%)	-	8.90	10.11
核心一级资本充足率(%)	9.54	-	-
一级资本充足率(%)	9.54	-	-
项 目	2013 年	2012 年	2011 年
营业收入(亿元)	35.29	32.43	20.13
净利润(亿元)	11.47	12.85	6.50
成本收入比(%)	33.95	31.31	36.45
平均资产收益率(%)	1.04	1.52	0.98
加权平均净资产收益率(%)	18.11	32.31	17.44

注: 1. 2013 年资本充足率、核心一级资本充足率、一级资本充足率根据《商业银行资本管理办法(试行)》计算;

2. 2012 年数据为经追溯调整后的数据。

分析师

杨 杰 闫宏伟

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

2013 年, 兰州银行股份有限公司(以下简称“兰州银行”)公司治理及内部控制运行良好, 主营业务呈良好发展态势, 业务结构转型和创新业务取得一定效果, 资产规模快速增长, 整体资产质量较好。2013 年, 兰州银行增资扩股, 资本实力得到显著提升。联合资信评估有限公司确定将兰州银行股份有限公司主体长期信用等级上调为 AA, 其发行的 2013 年第一期 20 亿元金融债券信用等级上调为 AA, 2012 年第一期 30 亿元金融债券信用等级上调为 AA, 2011 年 10 亿元次级债券信用等级上调为 AA⁻, 评级展望为稳定。该评级结果反映兰州银行已发行债券的违约风险很低。

优势

- 兰州新区的开发建设上升为国家战略, 当地银行业发展面临重大机遇;
- 在当地金融市场具有较强的竞争力, 主营业务发展势头良好;
- 储蓄存款占比高, 存款稳定性好;
- 增资扩股的完成有效提升资本实力。

关注

- 信托及理财产品投资规模较大;
- 风险管理精细化水平待提高;
- 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运营带来压力。

声 明

一、本报告引用的资料主要由兰州银行股份有限公司（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金融债券和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

二零一四年七月九日

一、主体概况

兰州银行股份有限公司前身为兰州城市合作银行。兰州城市合作银行成立于1997年6月，是在兰州市原56家城市信用社的基础上，由地方财政、企业法人和自然人共同参股组建而成，初始注册资本1.75亿元。1998年，兰州城市合作银行更名为兰州市商业银行，2008年更名为兰州银行股份有限公司(以下简称“兰州银行”)。2013年，兰州银行通过利润转增股本的方式增加股份2.33亿股，同时兰州银行完成新一轮增资扩股，新增股份10.59亿股，募集资金26.69亿元，截至2013年末，兰州银行股本36.23亿元，前五大股东及持股情况见表1。

表1 兰州银行前五大股东持股比例 单位：%

序号	股东名称	持股比例
1	兰州市财政局	12.50
2	兰州国资投资(控股)建设有限公司	10.12
3	甘肃盛达集团股份有限公司	6.90
4	西部中大建设集团有限公司	6.63
5	甘肃天源温泉大酒店集团有限责任公司	4.42
合计		40.57

兰州银行主要经营范围：吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内结算；办理票据承兑与贴现；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；提供担保；代理收付款项及代理保险；提供保管箱；办理地方财政信用周转使用资金的委托存贷款；从事银行卡业务；外汇存款、外汇贷款、外汇汇款，外币兑换、办理结汇、售汇业务；国际结算等外汇业务；经中国银行业监督管理委员会批准的其他业务。

截至2013年末，兰州银行下设12家管理行、12家分行、13家直属行，全行营业网点109家；发起设立5家村镇银行；员工总数3000余人。

截至2013年末，兰州银行资产总额1253.89

亿元，其中贷款净额644.58亿元；负债总额1171.66亿元，其中存款余额1018.98亿元；所有者权益82.23亿元；不良贷款率0.91%，拨备覆盖率231.67%；资本充足率11.63%，核心一级资本充足率9.54%，一级资本充足率9.54%。2013年，兰州银行实现营业收入35.29亿元，净利润11.47亿元。

注册地址：兰州市城关区酒泉路211号

法定代表人：房向阳

二、已发行债券概况

兰州银行于2011年12月30日发行10亿元次级债，2012年5月22日发行30亿元金融债券，2013年3月22日发行20亿元金融债券，债券概况见表2。兰州银行根据债券发行条款的规定，在次级债券和金融债券付息日之前按时足额地支付了相应利息并及时对外发布了债券付息公告。

表2 债券概况

债券名称	发行规模(亿元)	期限(年)	债券利率(%)	付息频率
11 兰州银行债	10	5+5	6.80	年付
12 兰州银行债01	18	3	5.10	年付
12 兰州银行债02	12	5	5.24	年付
13 兰州银行债01	11.80	3	4.80	年付
13 兰州银行债02	8.20	5	4.90	年付

三、营运环境分析

1. 宏观经济环境分析

(1) 国际经济环境

金融危机爆发以来，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) 兰州市经济、金融发展概况

兰州银行主要分支机构和业务分布于兰州地区。近年来，兰州市抓住西部大开发的政策

机遇，积极应对国际金融危机等不利因素，综合经济实力显著增强。兰州市初步形成了以石油化工、冶金有色、装备制造、能源电力、医

药生物、农产品加工、高新技术为主体，门类比较齐全的工业体系。2013 年，兰州市实现地区生产总值 1776.83 亿元，增长 13.4%；公共财政预算收入 124.52 亿元，增长 20.04%；社会消费品零售总额 843.87 亿元，增长 14.7%。

近年来，兰州市加快推进区域性金融中心建设，大力引进各类金融机构，基本形成银行、证券、保险、担保等适度竞争、共同发展的金融组织体系。截至 2013 年末，兰州市金融机构各项存款余额 5499.15 亿元，同比增长 19.83%，各项贷款余额 4407.71 亿元，同比增长 20.01%。

继上海浦东新区、天津滨海新区、重庆两江新区、浙江舟山群岛新区后，国务院于 2012 年 8 月发文将兰州新区确定为第五个国家级新区，将建设兰州新区作为深入实施西部大开发战略的重要举措。兰州新区的设立，意味着未来兰州将获得更多来自国家层面的政策支持。

综合看来，随着相关配套政策的逐步落实，兰州经济将步入发展新阶段，辖区内金融业也将面临重大发展机遇。

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。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。

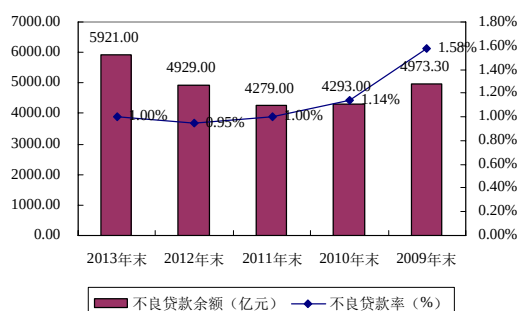


图 1 近年来我国商业银行业不良贷款变化图

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

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）。

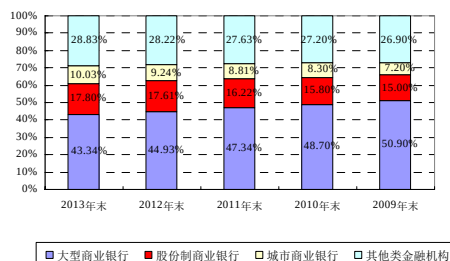


图 2 近年来我国银行业金融机构资产占比变化图

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

兰州银行建立了较为完善的“三会一层”公司治理架构,制定了较为规范的议事规则,各治理主体能够相互制衡、协调运作。兰州银行按照章程要求定期、不定期召集和召开股东大会,就发展战略、利润分配及增资扩股等重大事项进行讨论并形成有关决议,较好地确保了全体股东的知情权、参与权和表决权。

目前,兰州银行董事会由11名董事组成,其中执行董事5名,股东董事5名,独立董事1名。2013年,兰州银行董事会召开多次会议,

审议通过了涉及发展战略、经营状况、内控管理、股权管理等多项议案。

目前，兰州银行监事会由 3 名监事组成，其中，监事长 1 名、外部监事 1 名、职工监事 1 名。2013 年，兰州银行监事会审议通过多项议案，对董事会及管理层的履职情况进行监督和检查，较好地履行了监督职能。

兰州银行经营管理层由 7 人组成，均具有较丰富的银行和企业经营管理经验。经营管理层负责银行日常经营，落实股东大会、董事会的议定事项，履行董事会赋予的职责，并接受监事会监督。

总体看，兰州银行公司治理机制运行良好，公司治理水平逐步提高。

2. 内部控制

兰州银行按照《公司法》、《商业银行法》、《商业银行内控指引》、《商业银行公司治理指引》等相关法律法规的要求建立了较为完善的内部控制制度体系。2013 年，兰州银行制定或修订了包括授权控制、授信控制、职责分离制度、信息系统维护制度、重大事项报告制度在内的多项管理制度与实施细则，逐步完善了涵盖所有内部控制和风险管理环节的制度体系。同时，兰州银行以稽核部、风险管理部等专职部门为核心，建立了授信、审批、贷后管理、运营、财务、会计等业务的监管体系，形成了总行—管理行与分行—支行三个层级的管理和前、中、后台职能有效分离和协调配合的矩阵式管理模式，进一步提升了内部控制的有效性。

2013 年，兰州银行稽核部在全行范围内开展多项稽核审查工作，通过现场及非现场稽核的方式开展专项审计、常规审计、离任审计等工作，稽核范围涉及会计管理、信贷管理、内部控制等方面，并对整改情况进行后续监督，以有效确保整改意见的落实。

总体看，兰州银行内部控制体系逐步完善，内部控制水平进一步提升。

3. 发展战略

兰州银行在《2013-2017 年战略发展规划》中提出兰州银行的市场定位是专注中小金融的区域性银行。业务发展方面，立足存贷款业务，拓展资金同业业务和中间业务，探索投资银行业务和通道类业务；市场定位方面，“服务地方、服务中小、服务民营、服务市民”；区域发展方面，做精兰州，做强甘肃，做亮西部，辐射全国。此外，兰州银行还将从合规建设、服务能力建设、信息系统建设、专业队伍建设等方面大力推进战略发展规划的实施。为更好的实施战略规划，兰州银行将战略发展规划分为两个阶段：第一阶段，2013-2014 年，突出经营特色，优化业务结构，增强风险控制能力，确保稳健发展；第二阶段，2015-2017 年，着力提升品牌，发展网络金融，探索增值服务，完成上市目标，打造精品城市商业银行。2014 年，兰州银行将全面推进全行创新、转型、改革、发展等六项重点工作，以创新为源提升研发能力、以转型为纲加快结构优化、以服务为本打造客户体验、以风控为重提升风险管理能力、以效率为先提升管理水平、以文化为魂提升员工幸福指数。

总体看，兰州银行定位清晰，制定的战略目标符合自身情况，整体发展稳健，在兰州当地市场保持了较强的竞争力。但未来目标的实现受经济环境及监管政策的影响，存在不确定性。

五、主要业务经营分析

兰州银行主营业务在兰州地区金融市场占据一定的市场份额，具有较强的竞争力。截至 2013 年末，兰州银行存款余额 1018.98 亿元，在兰州市场占有率排名第一，甘肃省内排名第五。

1. 公司银行业务

2013 年，兰州银行加强营销推广力度、推

进客户分层管理、加强行业授信指导、强化贷后管理、持续完善客户经理制、实施金融产品创新等措施，加强对重点单位、重点项目的营销，公司银行业务发展态势良好。2013 年末，兰州银行公司存款余额 464.07 亿元（包括汇出汇款及应解汇款、存入保证金等），较上年末增长 27.45%，占存款总额的 45.54%；公司贷款余额 525.47 亿元，较上年末增长 41.16%，占贷款总额的 81.52%。

兰州银行于 2013 年确定了三农转型的方向和配套措施等，推行农业产业链批量营销、农户贷款整村推进、龙头企业以点带面的营销模式，创新出多项三农新产品，截至 2013 年末，三农贷款规模 56.02 亿元，占贷款总额的 8.69%。此外，兰州银行小微金融业务得到迅速推进，成功发行 20 亿元小微专项金融债券，并确立了小微业务集群化、批量化、标准化的发展理念，全年形成小微批量营销案例 65 项，截至 2013 年末，全行 500 万元（含）以下小微贷款余额 109.65 亿元，占贷款总额的 17.01%。

兰州银行国际业务主要包括外汇存款、国际结算、国际贸易融资、外币兑换等业务，2013 年末，兰州银行累计完成国际贸易结算 8075 万美元，全年实现营业利润 1638 万元。此外，兰州银行于 2013 年设立投资银行部，致力于为客户提供全方位的金融服务。截至 2013 年末，共对外投资 10 亿元，实现经营利润 1900 多万元。总体看，兰州银行在国际业务和投资银行业务方面规模较小，对公司盈利的贡献度低。

兰州银行的表外授信业务以开出银行承兑汇票为主。2013 年末，兰州银行开出承兑汇票余额为 120.34 亿元，较上年末增长 20.93%。兰州银行将表外授信业务纳入一般信贷管理流程，实施表内外业务综合授信管理，同时维持一定的保证金比例。

总体看，兰州银行公司银行业务以中小微企业作为重点的市场定位，通过业务实践和产品体系进行逐步完善和创新，推动三农和小微业务持续快速发展，公司银行业务发展良好。

2. 个人银行业务

2013 年，兰州银行加大个人业务营销力度，通过开展多种主题活动、上线客户综合积分系统、全力推进兰州社保金融 IC 卡发卡工作等措施实现个人存款稳定增长，客户结构逐步转型。

2013 年，兰州银行个人存款规模实现持续较快增长。截至 2013 年末，兰州银行个人存款余额 554.92 亿元，较上年末增长 43.72%，占存款总额的 54.46%，占比高。其中定期存款占个人存款的 86.77%，个人存款的稳定性好。

兰州银行个人贷款业务发展较慢，规模相对较小。截至 2013 年末，兰州银行个人贷款余额 97.50 亿元，较上年末增长 50.79%，占贷款总额的 15.13%，占比较上年度有所上升。

2013 年，兰州银行结合国际马拉松大赛、敦煌行—丝绸之路旅游节等活动开展形式多样的主题营销活动，全力推进兰州社保金融 IC 卡的发行工作，截至 2013 年末，金融 IC 卡发卡量 34.98 万张。此外，兰州银行加快互联网金融平台建设，上线手机银行、优化网上银行、牵头成立甘肃电子商务协会、开展电子商务平台、统一支付平台和微信银行建设，2013 年新增个人网银客户 4 万多户，手机银行开户数接近 26 万户，网上银行交易金额接近 2000 亿元，手机银行交易金额 54 亿元。

总体看，兰州银行个人存款业务发展迅速，个人贷款产品和银行卡产品种类不断丰富，互联网金融平台建设取得一定效果。

3. 资金业务

兰州银行资金业务以审慎、稳健为目标，以安全性、流动性和收益性协调统一为原则。截至 2013 年末，兰州银行同业资产余额 116.81 亿元，较上年末大幅增长，同业负债余额 54.10 亿元，较上年末明显下降。2013 年，兰州银行实现同业业务净收入 3.63 亿元，在 2013 年市场流动性紧张的情况下，同业业务净收入增幅明显。

兰州银行债券投资以国债、金融债及高信

用等级的企业债为主要投资对象。截至 2013 年末，兰州银行债券自营账户投资余额 137.89 亿元，较上年末增长 11.52%，其中国债和政策性金融债合计约占 60%以上。此外，兰州银行维持了与上年规模基本持平的信托理财产品投资，并将其纳入应收款项类投资科目。截至 2013 年末，兰州银行应收款项类投资余额 105.03 亿元，占资产总额的 8.38%；其中同业机构理财产品占 69.61%，信托投资规模占 30.39%。2013 年，兰州银行实现债券投资利息收入 4.83 亿元，应收款项类投资利息收入 4.98 亿元，投资收益 0.16 亿元。

2013 年，兰州银行共发行理财产品 158 支，累计募集资金 151.24 亿元。其中，个人理财产品 143 支，累计募集资金 139.68 亿元；机构理财产品 15 支，累计募集资金 11.56 亿元。截至 2013 年末，兰州银行尚在存续期的理财产品余额 29.56 亿元。兰州银行理财产品业务的大力推进在提高收益水平的同时，有效带动了存款业务的增长，客户结构得到改善。

总体看，兰州银行资金业务在保持流动性的基础上实现了较好的收益。

六、风险管理分析

兰州银行风险管理以信用风险控制为重点，对各类风险实施条线化管理，持续建立健全全面风险管理体系，逐步转向信用风险、流动性风险、市场风险与操作风险并举，信贷资产与非信贷资产并举，组织流程再造与技术手段创新并举，基于资本管理基础上的全面风险管理。

兰州银行构建了由董事会、经营管理层、总行各主要职能部门、分支行管理部共同组成的风险管理架构。总行风险资产管理部是全行风险的综合归口管理部门，组织实施各项风险管理工作，并向经营层报告。兰州银行逐步实施风险总监派驻机制，由总行资产风险管理部向分支机构和总行业务部门派驻风险总监，风

险总监负责所辖范围内的风险管理工作。该制度的实施有利于加强对分支机构和业务风险的监测和控制力度。

1. 信用风险管理

兰州银行建立了统一的授信操作规程，规定贷前调查、贷中审查、贷后检查各个环节的工作标准和操作要求；对各类授信品种制定统一的管理办法，明确规定各项业务的办理条件，包括选项标准、期限、利率、收费、担保、审批权限、申报材料、贷后管理、内部处理程序等具体内容；并建立了授信风险责任制，明确规定各个部门、岗位的风险责任。

兰州银行实行分层级的授信调查和授信审批制度，结合各项业务的风险特征、额度、担保手段等内容，明确相应的授信审批和审查流程。兰州银行授信审查体系包括分支行和总行两个层级；授信审批体系主要包括有权限的分支行、总行、董事会三个层级。兰州银行逐步推行总行层面三级独立审批人制度，采取背对背的形式进行审批，有利于提高审批效率、控制风险。

表 4 兰州银行前五大贷款行业占比 单位：%

行 业	2013 年末	2012 年末	2011 年末
批发和零售业	23.03	21.29	26.19
制造业	11.20	11.96	12.89
房地产业	8.99	9.16	8.45
建筑业	8.62	7.01	6.97
采掘业	4.81	4.27	5.35
合 计	56.65	53.69	59.85

兰州银行每半年制定信贷投放政策，用于指导全行信贷投放。近年来，兰州银行贷款主要投放至批发和零售业、制造业、房地产业、建筑业及采掘业等行业，行业分布与当地经济特点相符。近年来，兰州银行贷款行业集中度呈现一定波动性(见表 4)。截至 2013 年末，贷款投放第一大行业批发和零售业贷款占 23.03%，前五大贷款行业合计占 56.65%；国

家重点调控的房地产业贷款占比 8.99%，较上年有所下降。

结合监管要求，兰州银行对地方政府融资平台类贷款进行了一系列的摸底自查、重新评估，严格落实“名单制”管理和总行集中审批制度，同时采用多种措施对该类贷款进行大力催收。截至 2013 年末，兰州银行平台类贷款规模为 0.88 亿元，均为现金流全覆盖、五级分类结果为正常。平台类贷款风险得到有效控制。

2013 年末，兰州银行单一最大客户集中度较上年末有所上升，最大前十家客户集中度有所下降(见表 5)，客户集中度风险不显著。2013 年末，兰州银行关联贷款余额为 18.47 亿元，相当于同期资本净额的 18.52%，关联交易规模不高。

表 5 兰州银行贷款客户集中度 单位：%

项 目	2013 年末	2012 年末	2011 年末
最大单一客户贷款比例	7.35	5.80	4.22

表 6 兰州银行贷款质量分类情况 单位：亿元/%

项目	2013 年末		2012 年末		2011 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
正常	632.92	96.13	466.58	93.52	377.49	97.69
关注	19.52	2.96	28.08	5.63	3.98	1.04
次级	3.76	0.57	2.38	0.48	2.35	0.61
可疑	2.04	0.31	1.55	0.31	1.60	0.41
损失	0.17	0.03	0.30	0.06	0.98	0.25
不良贷款	5.96	0.91	4.23	0.85	4.92	1.27
贷款合计	658.39	100.00	498.88	100.00	386.40	100.00
逾期贷款	6.21	0.94	4.90	0.98	3.32	0.86

兰州银行的表外业务以开出银行承兑汇票为主，另有少量保函业务。兰州银行将表外业务纳入全行统一授信管理范围，对于银行承兑汇票业务收取较高比例的保证金。2013 年末，兰州银行开出银行承兑汇票余额为 120.34 亿元，较上年末增长 20.93%；承兑汇票保证金余额 72.92 亿元，占银行承兑汇票余额的 60.59%，保证金比例较高，表外业务风险可控。

总体看，兰州银行整体资产质量保持平稳水平，受宏观经济形势影响，不良贷款和逾期

最大十家客户贷款比例	38.46	44.16	32.07
------------	-------	-------	-------

从风险缓释措施看，兰州银行发放的信用贷款占比较低，主要风险缓释手段为保证和抵质押。2013 年末，兰州银行保证类贷款和抵质押类贷款占比合计 93.50%，贷款担保方式符合其中以小微客户群体为主的市场定位特征。

兰州银行按照“统一领导，集中管理，分别考核，区分责任，专项处置”的原则制定了不良资产管理办法。兰州银行组建了专业化的清收团队，近年来通过清收、盘活、核销、股东出资购买不良资产等手段，对不良资产进行压缩，取得了一定成效。2013 年，由于受外部宏观经济形势影响，兰州银行不良贷款规模与不良贷款率有所上升，逾期贷款上升明显。截至 2013 年末，兰州银行不良贷款余额 5.96 亿元，不良贷款率 0.91%，逾期贷款占比 0.94%（见表 6）。

贷款有所上升，未来信贷风险管理面临一定的压力。

2. 流动性风险管理

兰州银行流动性管理以确保支付、安全运行为前提，由总行资产风险管理部和计划财务管理部统筹负责，相关部门协调配合，通过动态调整资产负债总量和结构，保证全行流动性安全。兰州银行将各分支行和分支行资金管理员作为流动性风险管理的基础环节，要求其及

时监测辖内资金变动情况并向总行计划财务管理部上报。

兰州银行制定了流动性风险应急预案，全行所辖分支行和营业部出现流动性风险时，由总行统一调剂、统筹规划。总行出现流动性风险时，由总行计划财务管理部和金融市场部协调承担资金调剂职能，确保在发生紧急情况时能够迅速以合理成本获得足够的资金来弥补流动性缺口。

兰州银行流动性风险管理目标是在满足监管要求的前提下，保持合理的流动性水平，保障支付和清算安全，同时充分、合理运用资金，提高资金的使用效率。兰州银行主要通过以下措施进行流动性风险管理：一是积极关注宏观货币政策变化，预判央行货币政策调控取向，有效把握信贷政策和货币政策的调控节奏；二是注重流动性风险与其他风险的统筹管理，有效防范其他风险向流动性风险转换；三是利用有限的资金资源，优化负债的期限结构合理搭配长短期负债，增强资金的效益性和流动性；四是加强资金预测，准确匡算头寸，保持合理的备付水平；五是加强头寸管理，实施大额资金头寸变动预警机制；六是按季度进行流动性风险管理压力测试，提高应对极端情况的能力。

2013 年末，兰州银行即期偿还的流动性负缺口较上年末有所扩大，主要是活期存款的持续增加所致（见表 7），短期流动性压力有所增大；3 个月内及 1 年以上期限的流动性正缺口较上年末有所增长，主要是由于该期限贷款规模的增长所致。兰州银行存款结构良好，核心负债比较稳定，整体流动性较好。

表 7 兰州银行流动性缺口 单位：亿元

期 限	2013 年末	2012 年末	2011 年末
即时偿还	-827.86	-672.17	-281.15
3 个月内	159.91	56.69	117.45
3 个月至 1 年	267.34	266.88	81.00
1 年以上	272.25	225.26	80.03

3. 市场风险管理

兰州银行董事会风险管理及关联交易控制委员会负责确定市场风险管理战略及控制模式，审查市场风险管理水平和状况。高级管理层组织审定市场风险管理政策、程序，负责日常风险管理监控工作。兰州银行资产风险管理部负责拟定市场风险管理的基本制度和具体方法，对全行市场风险进行统一计量、监控及信息传递。在制度建设上，兰州银行制定了《市场风险管理实施细则》等相关制度，以指导市场风险管理工作的开展。

兰州银行通过一系列制度化的、体系式的措施识别、计量、监测和控制所有交易和非交易业务中的市场风险，确保在合理的市场风险水平之下安全、稳健经营。兰州银行主要通过以下措施进行市场风险管理：一是创建以市场分析、投资决策团队为主体的资金交易风险控制框架体系，全面监控交易；二是按月对账户的综合久期进行监测；三是根据对资金业务的授权管理，严格执行限额管理；四是完善贷款利率定价机制，加强对贷款利率执行情况的监督检查和整改力度，防范贷款利率风险。

兰州银行在贷款利率定价管理指导意见的基础上，逐步完善贷款利率定价机制，加强对贷款利率执行情况的监督检查和整改力度，防范贷款利率风险。兰州银行主要通过监测久期和交易限额来控制债券投资利率风险。从利率风险缺口来看，2012 年以来，兰州银行 1 年以内的利率缺口由正转负（见表 8），这主要由于 1 年内存款持续增加所致；1 年至 5 年利率风险正缺口持续扩大，主要是由于中长期贷款和债券投资规模的增加所致。

表 8 兰州银行利率重定价缺口 单位：亿元

期 限	2013 年末	2012 年末	2011 年末
1 年以内	-137.77	-145.21	133.41
1 年至 5 年	141.86	122.02	-97.91
5 年以上	78.31	62.46	-3.20

兰州银行外币资产负债的主要币种是美

元。对于外汇敞口风险，兰州银行按照外汇管理局核准的外汇业务综合头寸管理，及时平盘，以规避汇率风险。兰州银行外币敞口保持在较小规模，汇率风险低。

4. 操作风险管理

兰州银行对操作风险主要是通过各职能部门分别对经营管理的各项规章制度进行细化，相关部门进行操作风险的审查来实现。

兰州银行根据各项业务的特点、种类和流程设计了相应的操作风险管理流程和框架，对业务流程的各环节制定了相应的岗位职责以及规章制度；稽核部对操作风险进行专门的检查，统一操作风险制度；审计和合规部门进行审计和合规性检查；提高员工操作风险意识，建立对员工的职业技能和职业道德的定期培训制度，培育操作风险文化建设；逐步建立操作风险定量分析和计量体系。

兰州银行主要通过以下措施进行操作风险管理：一是对各项规章制度进行了全面修订，通过学习培训，确保各项制度执行到位；二是完善业务操作流程，不断提高全流程管理的精细化水平；三是制定了《突发事件应急预案（试行）》，并对总行各部门、各营业机构应急预案流程进行梳理与完善，并实施应急预案的演练；四是开展多层次、多范围的风险排查和专项检查，内容涵盖了财务制度落实、账户管理、现金管理等方面。

总体看，兰州银行基本构建了全面风险管理体系，但风险管理流程梳理、技术应用及专业人员配备等方面尚需加强，风险管理的精细化程度待提高。

七、财务分析

兰州银行提供了 2013 年度财务报告。致同会计师事务所（特殊普通合伙）对兰州银行 2013 年度财务报告进行了审计，并出具了标准无保留的审计意见。兰州银行 2013 年度财务报

告对 2012 年财务数据进行了追溯调整，本评级报告中 2012 年数据为 2013 年审计报告期初数。

1. 财务概况

截至 2013 年末，兰州银行资产总额 1253.89 亿元，其中贷款净额 644.58 亿元；负债总额 1171.66 亿元，其中存款余额 1018.98 亿元；所有者权益 82.23 亿元；不良贷款率 0.91%，拨备覆盖率 231.67%；资本充足率 11.63%，核心一级资本充足率 9.54%，一级资本充足率 9.54%。2013 年，兰州银行实现营业收入 35.29 亿元，净利润 11.47 亿元。

2. 资产质量

2013 年末，兰州银行资产总额为 1253.89 亿元，较上年末增长 32.33%。从资产结构来看，兰州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（见表 9）。

表 9 兰州银行资产结构 单位：%

项 目	2013 年末	2012 年末	2011 年末
现金类资产	17.06	17.89	17.70
同业资产	9.32	5.65	13.41
贷款净额	51.41	51.59	50.74
投资资产	20.04	22.40	14.68
其他类资产	2.18	2.46	3.47
合 计	100.00	100.00	100.00

2013 年，兰州银行在资产中保持了较高比例的现金类资产，在保持流动性的前提下，根据市场行情及业务发展情况调整同业资产规模。2013 年末，兰州银行同业资产余额为 116.81 亿元，全部为存放同业款项和买入返售金融资产。其中，同业存放及买入返售业务的主要交易对手为股份制银行和具有一定规模的城市商业银行，买入返售业务交易标的主要为债券和银行承兑汇票。

2013 年末，兰州银行贷款净额为 644.58 亿元，较上年末增长 31.85%。随着贷款规模的增长，兰州银行贷款损失准备余额稳步增加。2013 年末，兰州银行贷款损失准备金余额 13.81

亿元；拨备覆盖率为 231.67%，贷款拨备率为 2.10%，拨备较充足（见表 10）。

表 10 兰州银行信贷资产拨备情况 单位：亿元/%

项 目	2013 年末	2012 年末	2011 年末
贷款损失准备余额	13.81	10.03	8.54
拨备覆盖率	231.67	237.00	173.41
贷款拨备率	2.10	2.01	2.22

2013 年末，兰州银行投资资产余额 251.32 亿元，较上年末增长 18.41%，主要是持有至到期投资增长所致。兰州银行投资资产以持有至到期投资和应收款项类资产为主，另有部分交易性金融资产、可供出售金融资产、投资性房地产和长期股权投资。兰州银行投资资产主要以国债、政策性金融债及外部评级较高(AA 以上)的信用债为投资标的，同时，也进行银行理财产品投资和信托资产投资，并将其纳入应收款项类投资科目。2013 年末，兰州银行债券投资余额 137.89 亿元；信托理财产品投资余额 105.03 亿元，规模较大。兰州银行投资资产中存在部分源自当地政府为置换不良资产而划拨的土地，计入投资性房地产项下。截至 2013 年末，兰州银行投资性房地产余额 3.07 亿元。

兰州银行历史上因处置不良资产而形成了部分抵债资产和应收款项，近年来兰州银行加大了处置及转化力度。截至 2013 年末，兰州银行待处理抵债资产余额为 0。

总体看，近年来兰州银行资产规模增长较快，整体资产质量逐步改善；历史遗留问题资产得到逐步化解；较大规模的信托产品和理财产品投资使其资产面临的信用风险上升。

3. 负债结构

2013 年末，兰州银行负债余额为 1171.66 亿元，较上年末增长 29.74%，主要是客户存款大幅增长所致。从负债结构来看，兰州银行负债结构基本保持稳定。

表 11 兰州银行负债构成情况表单位：%

项 目	2013 年末	2012 年末	2011 年末
-----	---------	---------	---------

同业负债	4.62	7.91	11.02
客户存款	86.97	83.07	82.86
应付债券	5.11	4.41	1.42
其他类负债	3.31	4.60	4.70
合 计	100.00	100.00	100.00

2013 年，兰州银行卖出回购操作力度较上年有所减弱，同业存放规模较上年有所下降。截至 2013 年末，兰州银行同业负债余额 54.10 亿元，较上年末有所减少。

2013 年末，兰州银行客户存款余额为 1018.98 亿元，较上年末增长 35.82%，增长快速。从客户类型上看，储蓄存款占比超过 50%；从期限上看，定期存款占比超过 50%，存款稳定性好。

2013 年，兰州银行发行 20 亿元金融债券，应付债券规模较上年末有所增加。

总体看，兰州银行存款稳定性好，负债结构基本稳定。

4. 经营效率与盈利能力

2013 年，兰州银行实现营业收入 35.29 亿元，较上年呈现小幅增长，主要是利息净收入增长所致(见表 12)。2013 年，兰州银行利息净收入 32.18 亿元，较 2012 年增加 4.35 亿元，主要是同业业务利息净收入增加所致。此外，兰州银行于 2013 年处置部分因当地政府为置换不良资产而划拨的土地，实现投资性房地产处置收入 2.30 亿元，因此兰州银行其他业务收入出现较大幅度增长。

表 12 兰州银行收益指标 单位：亿元/%

项 目	2013 年	2012 年	2011 年
营业收入	35.29	32.43	20.13
其中：利息净收入	32.18	27.83	18.93
手续费及佣金净收入	1.11	1.26	0.96
投资收益	0.16	3.34	0.01
其他业务收入	2.35	0.06	0.07
营业支出	20.14	15.71	10.65
其中：业务及管理费	11.98	10.15	7.34
资产减值损失	3.29	3.28	1.71

其他业务成本	2.01	0.10	0.00
净利润	11.47	12.85	6.50
成本收入比	33.95	31.31	36.45
平均资产收益率	1.04	1.52	0.98
平均净资产收益率	18.11	32.31	17.44

2013 年，兰州银行手续费及佣金净收入较上年基本持平，对全行利润的贡献度较小。兰州银行投资收益较上年明显下降，主要是由于 2013 年，兰州银行追溯确认 2012 年通过出售金融资产获得的 3.24 亿元投资收益。2013 年，兰州银行其他业务成本较上年大幅上涨，主要源于投资性房地产处置成本。

2013 年，随着业务的快速发展，兰州银行营业支出较上年大幅增长，兰州银行成本收入比较上年上升并不明显，成本控制较好。2013 年兰州银行成本收入比为 33.95%。

2013 年，兰州银行净利润较上年有小幅下降，且兰州银行于 2013 年完成增资扩股，新增股份 10.59 亿股，募集资金 26.69 亿元，其股东权益增加明显，因此平均净资产收益率降幅较大。总体看，兰州银行整体盈利能力较强。

5. 流动性

2013 年末，兰州银行超额备付金率较上年有所下降，主要是由于存款规模大幅增加所致，但其依然保持了一定的超额备付金率，流动性比例、流动性缺口率处于较好水平。兰州银行存款结构良好，核心负债依存度较高。兰州银行存贷比保持在 65%左右，总体流动性良好(见表 13)。但较大的信托和理财产品投资规模对兰州银行的流动性构成一定的负面影响。

表 13 兰州银行流动性指标 单位：%

项 目	2013 年末	2012 年末	2011 年末
超额备付金率	2.42	3.35	3.96
流动性比例	51.60	45.46	42.28
流动性缺口率	18.36	6.21	-
核心负债依存度	68.48	64.42	-
存贷比	64.61	66.50	67.15

2013 年，兰州银行业务规模增长较快，利息、手续费等收入随之持续提高，客户存款和同业存放款项净增加额大幅增加，经营活动产生的现金净流量较上年大幅上升；投资规模持续增加，且收回投资所收到的现金也大幅增加，因此投资活动产生的现金流量净流出规模大幅下降；由于增资和发行金融债券，筹资活动现金流净流入额较上年有所扩大。整体看，兰州银行现金流充足。

表 14 兰州银行现金流量情况 单位：亿元

项 目	2013 年	2012 年	2011 年
经营活动产生的现金流量净额	51.13	23.06	55.19
投资活动产生的现金流量净额	-42.41	-105.49	-23.11
筹资活动产生的现金流量净额	42.39	25.57	9.90
现金及现金等价物净增加额	51.09	-56.87	41.96
期末现金及现金等价物余额	111.60	60.51	117.37

6. 资本充足性

2013 年，兰州银行通过利润转增股本的方式增加股份 2.33 亿股，同时兰州银行完成新一轮增资扩股，新增股份 10.59 亿股，募集资金 26.69 亿元，股东权益增长明显。截至 2013 年末，兰州银行股东权益 82.23 亿元，其中股本 36.23 亿元，资本公积 21.18 亿元，盈余公积 3.76 亿元，一般风险准备 13.21 亿元，未分配利润 7.85 亿元。

2013 年，由于业务规模的快速扩张及新资本管理办法的实施，兰州银行风险加权资产规模上升较快，因此风险资产系数提高较快(见表 15、表 16)。

根据《商业银行资本管理办法(试行)》口径计算，2013 年兰州银行资本充足率 11.63%，一级资本充足率及核心一级资本充足率均为 9.54%(见表 16)，资本较充足。

表 15 2011-2012 年资本充足性指标 单位：亿元/%

项 目	2012 年末	2011 年末
核心资本净额	47.39	42.14
资本净额	63.99	57.86
风险加权资产	532.36	416.94

风险资产系数	56.18	56.25
股东权益/资产总额	4.69	5.25
资本充足率	10.74	13.88
核心资本充足率	8.90	10.11

表 16 2013 年资本充足性指标 单位: 亿元/%

项 目	2013 年末
一级资本净额	81.76
核心一级资本净额	81.76
资本净额	99.71
风险加权资产	857.37
风险资产系数	68.38
股东权益/资产总额	6.56
资本充足率	11.63
一级资本充足率	9.54
核心一级资本充足率	9.54

八、债券偿付能力

2013 年末, 兰州银行可快速变现资产、净利润、股东权益对已发行次级债券的保护倍数均较高(见表 17), 保障程度强; 经营活动现金流入量、可快速变现资产、净利润、股东权益对已发行金融债券的保障程度强(见表 18)。

表 17 兰州银行次级债券保障指标 单位: 亿元/倍

项 目	2013 年末	2012 年末
次级债券余额	10.00	10.00
可快速变现资产/次级债券余额	34.88	25.34
净利润/次级债券余额	1.15	1.28
股东权益/次级债券余额	8.22	4.45

表 18 兰州银行金融债券保障指标 单位: 亿元/倍

项 目	2013 年末	2012 年末
金融债券余额	50.00	30.00
经营活动现金流入量/金融债券余额	6.79	7.59
可快速变现资产/金融债券余额	6.98	8.45
净利润/金融债券余额	0.23	0.43
股东权益/金融债券余额	1.64	1.48

九、评级展望

2013 年, 兰州银行主营业务发展态势良好, 业务结构转型和创新业务取得一定效果,

在当地具有较强的市场竞争力, 整体资产质量良好。增资扩股的完成使得兰州银行资本充足性得到提升。此外, 兰州新区的建设将给兰州银行带来发展契机。未来宏观经济增速放缓, 经济结构的调整, 以及利率市场化等因素将对银行业经营产生一定的压力。综上, 联合资信认为, 在未来一段时期内, 兰州银行信用水平将保持稳定。

附录 1 组织架构图



附录 2 资产负债表

编制单位：兰州银行股份有限公司

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	213.86	169.54	131.20
存放同业款项	38.53	27.65	58.13
交易性金融资产	8.04	9.86	14.67
买入返售金融资产	78.28	25.89	41.26
应收利息	5.79	4.39	1.79
发放贷款和垫款	644.58	488.86	376.08
可供出售金融资产	10.09	20.44	-
持有至到期投资	124.57	75.86	57.80
应收款项类投资	105.03	101.33	31.72
长期股权投资	0.52	0.45	0.41
投资性房地产	3.07	4.33	4.22
固定资产	8.24	5.10	5.05
在建工程	4.84	4.72	2.08
无形资产	1.01	0.29	0.20
递延所得税资产	2.42	1.72	1.23
其他资产	5.00	7.11	15.34
资产总计	1253.89	947.53	741.17
负债：			
向中央银行借款	7.73	0.60	-
同业及其他金融机构存放款项	8.98	11.34	53.32
卖出回购金融款	45.12	60.13	24.05
吸收存款	1018.98	750.22	581.91
应付职工薪酬	0.41	0.62	0.61
应交税费	3.88	3.48	2.84
应付利息	18.71	15.40	9.93
应付债券	59.84	39.84	9.95
递延所得税负债	0.03	-	-
其他负债	7.98	21.44	19.63
负债合计	1171.66	903.06	702.25
股东权益：			
股本	36.23	23.31	23.31
资本公积	21.18	4.90	4.99
盈余公积	3.76	2.61	1.69
一般风险准备	13.21	9.04	5.74
未分配利润	7.85	4.61	3.19
股东权益合计	82.23	44.47	38.92
负债及股东权益总计	1253.89	947.53	741.17

附录 3 利润表

编制单位：兰州银行股份有限公司

单位：亿元

项 目	2013 年	2012 年	2011 年
一、营业收入	35.29	32.43	20.13
利息净收入	32.18	27.83	18.93
利息收入	64.49	58.03	33.51
利息支出	32.31	30.20	14.59
手续费及佣金净收入	1.11	1.26	0.96
手续费及佣金收入	1.20	1.32	0.98
手续费及佣金支出	0.09	0.05	0.02
投资收益/（损失）	0.16	3.34	0.01
其中：对联营企业的投资收益/（损失）	0.09	0.05	-
公允价值变动收益/（损失）	-0.51	-0.07	0.17
汇兑收益	-0.01	0.00	-0.01
其他业务收入	2.35	0.06	0.07
二、营业支出	20.14	15.71	10.65
营业税金及附加	2.86	2.18	1.60
业务及管理费用	11.98	10.15	7.34
资产减值损失	3.29	3.28	1.71
其他业务成本	2.01	0.10	0.00
三、营业利润	15.16	16.72	9.48
加：营业外收入	0.29	0.60	0.43
减：营业外支出	0.21	0.41	0.09
四、利润总额	15.24	16.91	9.82
减：所得税费用	3.78	4.06	3.32
五、净利润	11.47	12.85	6.50

附录 4 现金流量表

编制单位：兰州银行股份有限公司

单位：亿元

项 目	2013 年	2012 年	2011 年
一、经营活动产生的现金流量			
客户存款和同业存放款项净增加额	266.41	126.33	104.15
向中央银行借款净增加额	7.13	0.60	-
收取利息、手续费及佣金的现金	64.30	56.76	34.06
卖出回购金融资产净增加额	-	36.08	24.05
买入返售金融资产净减少额	-	-	13.01
收到的其他与经营活动有关的现金	1.66	8.04	11.56
经营活动现金流入小计	339.50	227.81	186.83
客户贷款及垫款净增加额	159.61	114.85	78.71
存放中央银行和同业款项净增加额	41.90	49.28	30.10
买入返售金融资产净增加额	14.59	0.08	-
卖出回购金融资产净减少额	15.01	-	-
支付的利息、手续费及佣金的现金	25.34	24.09	12.84
支付给职工以及为职工支付的现金	6.19	5.21	3.38
支付的各项税费	7.06	6.14	2.87
支付的其他与经营活动有关的现金	18.65	5.10	3.75
经营活动现金流出小计	288.36	204.75	131.64
经营活动产生的现金流量净额	51.13	23.06	55.19
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资所收到的现金	266.36	144.56	110.24
取得投资收益所收到的现金	0.09	3.31	0.01
处置固定资产、无形资产收回的现金净额	2.71	0.63	3.18
投资活动现金流入小计	269.17	148.50	113.42
投资支付的现金	306.94	248.51	132.57
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	4.64	5.48	3.97
投资活动现金流出小计	311.58	253.99	136.54
投资活动产生的现金流量净额	-42.41	-105.49	-23.11
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金	26.69	-	-
发行债券收到的现金	20.00	29.87	9.95
筹资活动现金流入小计	46.69	29.87	9.95
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4.26	4.16	-
支付其他与筹资活动有关的现金	0.04	0.14	0.05
筹资活动现金流出小计	4.30	4.30	0.05
筹资活动产生的现金流量净额	42.39	25.57	9.90
四、汇率变动对现金的影响额	-0.02	0.00	-0.02
五、现金及现金等价物净增加额	51.09	-56.87	41.96
加：期初现金及现金等价物余额	60.51	117.37	75.41
六、期末现金及现金等价物余额	111.60	60.51	117.37

附录 5 商业银行主要财务指标计算公式

现金类资产	现金+存放中央银行款项
同业资产	存放同业及其他金融机构款项+拆出资金+买入返售金融资产
同业负债	同业及其他金融机构存放款项+拆入资金+卖出回购金融资产
投资资产	交易性金融资产+衍生金融资产+可供出售金融资产+持有至到期投资+应收款项类投资+长期股权投资+投资性房地产
可快速变现资产	现金+存放中央银行款项+存放同业款项+拆出资金+交易性金融资产+买入返售金融资产+可供出售金融资产
n 年年均复合增长率	$(\sqrt[n]{\text{期末余额} / \text{期初余额}} - 1) \times 100\%$
单一最大客户贷款比例	最大单一客户贷款余额/资本净额 $\times 100\%$
最大十家客户贷款比例	最大十家客户贷款余额/资本净额 $\times 100\%$
不良贷款率	不良贷款余额/贷款余额 $\times 100\%$
贷款拨备率	贷款损失准备金余额/贷款余额 $\times 100\%$
拨备覆盖率	贷款损失准备金余额/不良贷款余额 $\times 100\%$
超额备付金率	$(\text{库存现金} + \text{超额存款准备金}) / \text{存款余额} \times 100\%$
流动性比例	流动性资产/流动性负债 $\times 100\%$
流动性缺口率	3 个月内流动性缺口/3 个月内到期的表内外资产 $\times 100\%$
核心负债依存度	核心负债/负债总额 $\times 100\%$
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 $\times 100\%$
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。