

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 2015 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。



跟 踪 评 级 公 告

联合[2015] 1649 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，确定维持兰州银行股份有限公司主体长期信用等级为 AA，2011 年次级债券（10 亿元）信用等级为 AA⁻，2012 年金融债券（30 亿元）及 2013 年金融债券（20 亿元）信用等级为 AA，评级展望为稳定。

特此公告。



兰州银行股份有限公司 2015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: 2015年7月30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: AA⁻
评级展望: 稳定
评级时间: 2014年7月9日

主要数据

项 目	2014 年末	2013 年末	2012 年末
资产总额(亿元)	1551.62	1255.79	947.53
股东权益(亿元)	94.17	81.93	44.47
不良贷款率(%)	1.13	0.91	0.85
拨备覆盖率(%)	248.90	231.67	237.00
贷款拨备率(%)	2.82	2.10	2.01
流动性比例(%)	39.69	51.60	45.46
存贷比(%)	65.44	64.61	66.50
股东权益/资产总额(%)	6.07	6.52	4.69
资本充足率(%)	10.66	11.63	10.74
核心资本充足率(%)	-	-	8.90
一级资本充足率(%)	8.75	9.54	-
核心一级资本充足率(%)	8.75	9.54	-
项 目	2014 年	2013 年	2012 年
营业收入(亿元)	48.27	32.99	32.43
净利润(亿元)	14.88	11.17	12.85
成本收入比(%)	29.04	39.07	31.55
平均资产收益率(%)	1.06	1.01	1.52
平均净资产收益率(%)	16.90	17.68	30.82

注: 2013~2014 年资本充足率、一级资本充足率、核心一级资本充足率根据《商业银行资本管理办法(试行)》计算; 2012 年资本充足率、核心资本充足率根据《商业银行资本充足率管理办法》计算。

分析师

温丽伟 宋歌

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

2014 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; 资产减值损失规模的显著上升对盈利水平形成负面影响; 由于业务的快速发展, 面临一定的资本补充压力。联合资信评估有限公司确定维持兰州银行股份有限公司主体长期信用等级为 AA, 其发行的 2013 年第一期 20 亿元金融债券信用、2012 年第一期 30 亿元金融债券信用等级为 AA, 2011 年 10 亿元次级债券信用等级为 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;
- 小微企业业务持续快速发展, 互联网金融平台建设取得一定效果;
- 储蓄存款占比高, 存款稳定性好。

关注

- 业务的快速发展对资本消耗明显, 资本充足水平有待提升;
- 收入主要依赖于利息净收入, 收入结构有待优化;
- 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。



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”)。截至2014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 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2014年末，兰州银行下设11家管理行、12家分行、13家直属行，全行营业网点124家；发起设立6家村镇银行；员工总数3547人。

截至2014年末，兰州银行资产总额1551.62亿元，其中贷款净额842.69亿元；负债总额1457.45亿元，其中存款余额1325.02亿元；所有者权益94.17亿元；不良贷款率1.13%，拨备

覆盖率248.90%；资本充足率为10.66%，一级资本充足率和核心一级资本充足率均为8.75%。2014年，兰州银行实现营业收入48.27亿元，净利润14.88亿元。

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月发行10亿元次级债，2012年5月发行30亿元金融债券，2013年3月发行20亿元金融债券，债券概况见表2。2014年，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。2014年，世界经济在温和复苏中进一步分化调整，发达经济体经济运行分化加剧，发展中经济体增长放缓；货币政策措施分化严重，国际金融市场动荡加剧；世界经济复苏依旧艰难曲折。

美国经济增长内生动力持续增强，政府去

杠杆逐步放缓，美国国会通过的财政拨款预算法案，进一步拓展了美国财政空间，减轻了财政减支对经济增长的消极影响。随着美国经济形势的好转，2014 年 10 月，美国完全退出量化宽松，同时明确下一步政策重点将转向加息。美国政策的转变可能引发国际资本流动的微妙变化，加剧国际金融市场的不确定性，也给新兴经济体带来挑战。欧债危机爆发以来，欧盟采取了欧洲稳定机制、宽松货币政策、加持主权债务等举措，经济开始驶入复苏轨道，2014 年欧盟实现了正增长，但仍然没有摆脱低迷状态，失业率居高不下，内需疲软，通货膨胀率持续走低，公共和私营部门债务过高等，都将是欧洲经济复苏面临的严峻问题。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和消费税上调的影响，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。

随着美国政策重点的转变，国际金融市场动荡的风险将会增大，部分新兴经济体面临较大的资金外流和货币贬值压力。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漲，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，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态势。2014 年，我国经济发展进入“新常态”，政府将稳增长和调结构并重，创新宏观调控的思路和方式，简政放权，定向调控，保证了国民经济在新常态下的平稳运行。2014 年我国经济结构持续优化，消费对经济增长的贡献度逐步提升，成为经济增长的首要拉动因素。同时，与改善民生密切相关的就业与居民收入指标表现良好，化解产能过剩和节能减排也取得一定进展。但受到制造业持续产能过剩、需求不足，以及房地产市场调整带动房地产投资下行等因素的影响，我国投资增长乏力，是拖累当前经济增长的主要原因。此外，企业经营依然困难，融资瓶颈约束明显，也对经济增长造成一定的负面影响。经初步核算，2014 年，我国 GDP 增长率为 7.4%，同比下降 0.3 个百分点；CPI 增长率为 2.0%，同比下降 0.6 个百分点，增速有所放缓（见表 3）。

目前，我国处于经济增长速度换挡期、结构调整阵痛期、前期刺激政策消化期，三期叠加的结果是较大的经济下行压力。在经济发展新常态下，如何打造经济增长的新引擎，调整经济结构，优化资源配置，增强可持续发展的动力是国内经济面临的重要挑战。展望 2015 年，我国经济运行的国际环境总体趋好，世界经济将继续保持复苏态势，但主要发达经济体宏观政策调整、地缘政治冲突等也带来了一些风险和不确定性。国内基本面和改革因素仍可支撑经济增长，政府定向调控政策效应逐步释放，加大简政放权、允许民间资本创办金融机构以及加大推动市场化、财税体制等多领域改革等，对经济增长潜力的提高作用将在未来一段时间逐步显现，对 2015 年的经济增长具有正面作用，我国经济整体将保持平稳发展。

表 3 宏观经济主要指标 单位: %/亿美元

项 目	2014 年	2013 年	2012 年	2011 年	2010 年
GDP 增长率	7.4	7.7	7.8	9.2	10.3
CPI 增长率	2.0	2.6	2.6	5.4	3.3
PPI 增长率	-1.9	-1.9	-1.7	6.0	5.5
M2 增长率	12.2	13.6	13.8	13.6	19.0
固定资产投资增长率	15.7	19.3	20.6	23.8	23.8
社会消费品零售总额增长率	10.9	13.1	14.3	17.1	18.3
进出口总额增长率	2.3	7.6	6.2	22.5	34.7
进出口贸易差额	23489	2592	2311	1551	1831

资料来源: 国家统计局、人民银行、Wind 资讯。
注: 2014 年进出口贸易差额的单位为亿元。

(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。2014 年, 兰州市实现地区生产总值 1913.50 亿元, 增长 10.40%; 公共财政预算收入 152.33 亿元, 增长 22.36%; 社会消费品零售总额 944.90 亿元, 增长 12.70%。

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 2014 年末, 兰州市金融机构各项存款余额 6617.51 亿元, 同比增长 20.34%, 各项贷款余额 5612.72 亿元, 同比增长 27.34%。

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。2014 年, 我国商业银行实现净利润 1.55 万亿元, 净息差为 2.70%, 盈利能力保持在较高水平。近年来, 我国政府积极推进利率市场化改革。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。2014 年, 商业银行非利息收入 9022 亿元, 同比增长 19.2%。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。

近年来, 我国商业银行资产质量整体平稳 (见图 1)。近年来, 受宏观经济增速放缓的影响, 企业经营风险加大, 商业银行不良贷款余额有所增加, 不良贷款率有所反弹, 银行业资产质量面临的压力上升。但另一方面, 银行业贷款拨

备保持在较高水平，行业整体风险可控。截至2014年末，商业银行不良贷款余额0.84万亿元、不良贷款率为1.25%、拨备覆盖率和贷款拨备率分别为232.06%和2.90%。未来一段时间，商业银行资产质量下行压力依然较大。

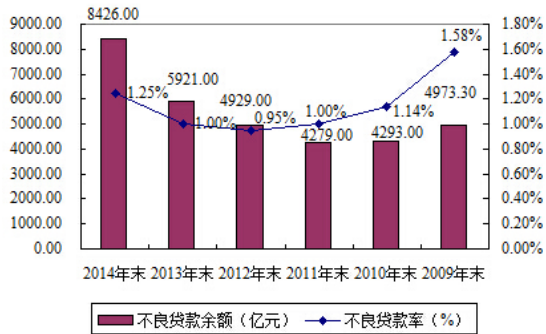


图1 近年来我国商业银行业不良贷款变化图

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。

表4 商业银行主要财务数据

单位：万亿元/%

项 目	2014 年	2013 年	2012 年	2011 年	2010 年
资产总额	134.80	118.80	104.6	88.40	74.16
负债总额	125.09	110.82	97.7	82.74	69.61
净利润	1.55	1.42	1.24	1.04	0.76
资产利润率	1.23	1.27	1.28	1.3	1.1
资本利润率	17.59	19.17	19.85	20.4	19.2
不良贷款额	0.84	0.59	0.49	0.43	0.43
不良贷款率	1.25	1.00	0.95	1.0	1.1
拨备覆盖率	232.06	282.70	295.51	278.1	217.7
存贷比	65.09	66.08	65.31	64.9	64.5
核心资本充足率	-	-	10.62	10.2	10.1
资本充足率	13.18	12.19	13.25	12.7	12.2
核心一级资本充足率	10.56	9.95	-	-	-
一级资本充足率	10.76	9.95	-	-	-

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

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2014年末，我国商业银行平均核心一级资本充足率为10.56%，平均一级资本充足率为10.76%，平均资本充足率为13.18%，资本较为充足。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。

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）。

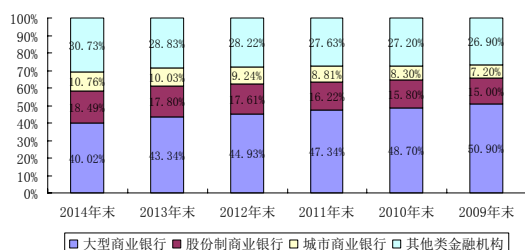


图2 近年来我国银行业金融机构资产占比变化图

注：1.其他类金融机构包括政策性银行及国家开发银行、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。为更好地发挥外资银行的积极作用，促进国内外金融业在资金、技术、产品和管理方面进一步融合，提高金融资源配置效率，提升我国银行业服务和管理水平。2014年11月，国务院公布《国务院关于修改〈中华人民共和国外资银行管理条例〉的决定》，降低了外资银行市场准入门槛。

未来，外资银行在国内的竞争力有望提升。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以及民营银行的逐步设立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】463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。2014年8月，全国人大常委会表决通过了关于修改“预算法”的决定。新的预算法赋予地方政府适度的举债权限，进一步规范地方政府性债务管理，有助于化解地方政府债务风险。2014年10月，国务院印发国发【2014】43号“关于加强地方政府性债务管理的意见”，落实新预算法相关规定，建立借、用、还相统一的地方政府性债务管理机制，对地方政府债务实行规模控制和预算管理，并明确剥离了融资平台公司政府融资职能，全面部署加强地方性债务管理。然而，目前我国面临较大经济财政下行压力，短期内有限的地方债券发行额度还不能完全承担地方政府负债融资的重任。未来，要防范地方政府债务风险，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存量债务置换的可能性。

近几年来，国务院陆续出台了多项调控房地产市场的政策。2014年9月，中国人民银行、银监会联合发布“关于进一步做好住房金融服务工作的通知”，对房地产企业融资提出了支持政策，在增加房地产企业融资渠道的同时，降低了房地产企业的债务负担。在新政策的刺激下，预计未来各银行将适度增加房地产行业贷款的规模。但受到销售业绩不佳等因素的影响，房地产企业资金链危机的现象频现，使得商业银行房地产业贷款面临一定的信用风险。

为支持中小企业发展，国家出台了支持小

型和微型企业发展的金融、财税政策措施，各银行业金融机构持续加强对符合国家产业和信贷政策的小微企业的融资支持力度。尽管小微企业贷款收益率较高，风险相对分散，但小微企业过短的生命周期、贷款抵押品的不足、还款能力弱等因素都使商业银行面临一定的信用风险。

我国商业银行表外业务中银行承兑汇票、委托贷款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、委托贷款、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、市场利率快速上升的现象，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。此外，为保持银行体系流动性总体稳定，中国人民银行加大了货币政策工具的创新力度，并创设了常备借贷便利（SLF）和中期借贷便利（MLF）等货币政策工具。

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。为提高监管政策的可执行性、一致性和匹配性，2014年9月，银监会修订了《商业银行内部控制指引》。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，我国商业银行按照监管部门要求以及自身风险管理的需要不断强化相关风险的监控和管理措施，整体风险得到有效的控制。然而，以小微企业为代表的实体经济企业信用风险状况仍难有明显改善，商业银行不良贷款可能惯性增长，资产质量下行压力依然较大。但相关政策的支持和商业银行自身财务实力的提升有利于不良贷款的平稳运行，并使资产质量处于可控范围。此外，随着金融创新和金融市场的快速发展，商业银行流动性风险管理面临着更大的挑战。

（4）银行业监管与支持

现阶段，我国实行由中国人民银行、银监会、保监会、证监会组成的“一行三会”金融分业监管体制。中国银监会负责全国银行业金融机构及其业务活动的监督管理工作。中国人民银行作为中央银行，负责实施货币政策，维持金融市场稳定。国家外汇管理局、证监会和保监会等分别在外汇业务、基金代销和托管业务、银行保险产品代理销售业务等方面对银行业金融机构进行监管。

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。

目前我国银行业适用的法律主要包括《中国人民银行法》、《中国商业银行法》和《银行业监督管理法》，并已初步形成了以这三部法律为基础，以行政法规为主干，以部门规章和规范性文件为依据和准绳，以其他相关法律、法规、决议和命令为辅助，以及金融司法解释为补充的审慎监管体系。此外，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”。

除了各项监管法规以外，监管部门还采取现场监管、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管理，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。

近年来，银监会逐步推进新监管标准的实施。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，要求商业银行在2018年底前达到规定的资本充足率监管要求。从长远看，银行业通过高资本消耗支持规模扩张的发展方式难以维持。新资本监管标准的实施，将有助于强化资本约束，推动银行增长从以规模扩张为主，向以质量效益为主转变。为缓解信贷增长给银行带来的资本补充压力，监管部门鼓励银行自身提高利润留存比例，扩大内源性资本补充，同时，监管部门积极探索通过发行优先股、创新资本工具或开拓境外发行市场等方式，使银行多渠道筹集资本。银监会已出台鼓励和引导民间资本进入银行业的实施意见。

为促进我国银行业加强流动性风险管理，维护银行体系的安全稳健运行，2014年2月，银监会在借鉴国际监管标准、结合我国银行业流动性风险管理实践的基础上，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，其中流动性覆盖率应于2018年底前达到100%的要求。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）。

在受到严格监管的同时，作为关系国家经济命脉的重要产业，我国银行业的发展始终得到政府的大力支持，包括持续推进银行业改革及对外开放、多次实施政府注资，并采取多种手段拓宽银行资本的外部补充渠道，增强银行业整体资本实力、加强和提升宏观调控能力，促进银行业稳健运营。鉴于银行业在经济体系中的重要地位，政府、人民银行与银监会正在推动商业银行自身监管素质及抗风险能力的提高，并已于2015年5月正式实施存款保险制度，提高我国商业银行市场化运作水平，降低市场对政府为银行业提供隐形担保的预期，进一步明确风险责任边界。

总体看，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。

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。2014 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。

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。2014 年，兰州银行监事会审议通过多项议案，对董事会及管理层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。2014 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。

2014 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、常规审计等工作，稽核范围涉及抵债资产管理、不良贷款清收、市场风险、业务连续性等方面，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。2015年,兰州银行将继续实施创新转型战略,积极调整业务发展思路,打造差异化竞争优势;构建全面风险管理体系,突出风险前瞻性管理,完善风险管控制度,推进信贷结构调整,强化不良贷款清收;优化服务渠道,提升客户服务水平;健全激励机制,改进业务流程,促进精细化管理,稳步推进上市申报工作。

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甘肃省及兰州市金融市场占据一定的市场份额,具有较强的竞争力。截至2014年末,兰州银行在甘肃省金融机构中存款市场占有率为9.49%,排名第五位;贷款市场占有率为7.69%,排名第六位;在兰州市金融机构中存款市场占有率为15.98%,排名第一位;贷款市场占有率为11.34%,排名第二位。

1. 公司银行业务

2014年,兰州银行加强营销推广力度、推进客户分层管理、落实客户下沉营销策略、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。截至2014年末,兰州银行公司存款(包括汇出汇款及应解汇款、存入保证金等,下同)余额564.39亿元,较2013年末增长21.41%,占存款总额的比例为42.59%;公司贷款余额749.38亿元,较上年末增长33.60%,占贷款总额的比例为86.42%。

兰州银行于2013年确定了三农转型的方向和配套措施,2014年兰州银行积极推行农业

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,重点拓展农业产业化、农产品流通、农村基础设施建设等业务领域,推进营销渠道建设,突出考核和流程优化,创新贷款风险缓释措施,实现三农贷款业务快速发展。截至2014年末,涉农贷款规模155.65亿元,较2013年末显著上升,占贷款总额的18.28%。此外,针对小微金融业务兰州银行确立了小微业务集群化、批量化、标准化的发展理念。截至2014年末,全行500万元(含)以下小微贷款余额109.65亿元,较2013年末增长51.95%,超额完成银监会“两个不低于”要求。

总体看,兰州银行积极推动业务实践和产品体系完善和创新,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

2014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、配套客户综合积分业务、全力推进兰州市金融IC社保卡发卡工作等措施实现客户结构逐步转型。兰州银行以个人客户需求为中心,完成零售客户管理系统客户分析功能整合工作,实施高端客户增值服务健康关怀项目,配套营销方案,开展多项积分活动提升客户体验,增加客户粘度,实现储蓄存款规模快速增长。截至2014年末,兰州银行储蓄存款余额760.62亿元,较2013年末增长37.26%,占存款总额的比例为57.41%,占比较2013年末有所上升。

兰州银行个人贷款业务规模相对较小,截至2014年末,兰州银行个人贷款余额117.72亿元,较2013年末增长20.74%,占贷款总额的比例为13.58%,占比较2013年末有所下降;其中以个人经营性贷款和住房贷款为主。

2014年,兰州银行不断完善银行卡品种,开展了形式多样的主题营销活动,全力推进银行卡的发行工作,截至2014年末,借记卡发卡量395.96万张,其中2014年借记卡新发卡量119.92万张。2014年,兰州银行获得信用

卡业务资格，未来兰州银行将以存量零售客户为基础开展信用卡发行工作，信用卡业务资格的获得使兰州银行产品体系得到丰富，未来收入来源有望得到拓宽。2014 年，针对互联网金融平台建设，兰州银行确立了自主研发、系统集成、原创开发的发展道路，加大研发投入，组建了 300 余人的研发团队，差异化竞争优势逐步显现，通过上线三维商城、e 融 e 贷、三维易付等产品，数次更新网上银行、手机银行，推出西北地区首家直销银行等措施积极推动线上业务快速发展。2014 年网上银行交易量超过 2500 亿元，手机银行交易金额接近 200 亿元，交易规模较 2013 年显著上升。

总体看，兰州银行个人存款业务发展迅速，储蓄存款稳定性好，互联网金融平台建设取得一定效果。

3. 资金及投资业务

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。2014 年，兰州银行牵头成立了“百合共融资金联盟”，吸纳 20 余家同业金融机构参与，兰州银行资金业务渠道和市场影响力得到提升。2014 年以来，兰州银行同业资产和同业负债规模均较 2013 年末下降幅度较大。截至 2014 年末，兰州银行同业业务净融出规模 67.16 亿元，较 2013 年末基本保持稳定。2014 年，兰州银行实现同业业务利息净收入 4.24 亿元，实现了利息净收入的同比增长。

2014 年以来，兰州银行进一步加大投资力度，投资资产规模有所上升，截至 2014 年末投资资产净额 295.81 亿元，较 2013 年末增长 16.81%。2014 年以来，兰州银行投资策略有所改变，压缩了信托、理财产品等非标资产投资期限，年末应收款项类投资规模显著下降，加大了对债券等标准化产品的投资，债券投资规模大幅上升。2014 年，兰州银行债券交割量超过 33000 亿元，较 2013 年末显著上升，交易量位居全国银行间市场前列。截至 2014 年末，兰州银行债券投资余额 226.97 亿元，较 2013 年

末增长 64.60%，其中以金融债券为主，金融债券、其他债券（含同业存单、资产证券化投资等，下同）、企业债券和国债占比分别为 56.76%、18.78%、17.94%和 6.51%。2014 年，兰州银行实现债券投资利息收入 7.32 亿元，较 2013 年增长 51.50%。兰州银行应收款项类投资业务模式以与大中型证券及信托公司等同业机构开展的主动管理型产品为主，丰富投资品种，不涉及通道类业务。出于风险资本占用方面考虑，兰州银行压缩应收款项类投资期限，年末投资规模显著下降。截至 2014 年末，兰州银行应收款项类投资余额 57.00 亿元，较 2013 年末下降 46.28%，其中理财产品投资 34.49 亿元，信托投资 20.61 亿元。2014 年，兰州银行实现应收款项类投资利息收入 6.60 亿元，较 2013 年大幅上升。

2014 年，兰州银行进行组织架构调整，设立理财业务专营部门，集中负责理财业务产品设计和销售；调整理财产品管理模式，实现“单独建账、单独核算和单独管理”；不断创新理财产品，陆续推出针对不同目标客户的系列产品，理财产品种类不断丰富。2014 年，兰州银行共发行理财产品 255 支，累计募集资金 241.37 亿元。其中，个人理财产品 223 支，累计募集资金 220.51 亿元；机构理财产品 32 支，累计募集资金 20.86 亿元。2014 年，兰州银行理财业务实现中间收入 0.22 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，2014 年兰州银行同业业务规模有所收缩，投资资产规模上升，投资策略优化，年末应收款项类投资规模显著下降。

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。兰州银行实施风险总监派驻机制，由总行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。

2014 年，兰州银行进行了信贷业务流程的优化和信贷管理系统改造工作，重新制定了内部信用等级评定标准和综合授信管理办法，信用风险管理水平得到提高。

表 5 前五大贷款行业分布

单位：亿元/%

2014 年末		2013 年末		2012 年末	
行 业	占 比	行 业	占 比	行 业	占 比
批发和零售业	21.75	批发和零售业	23.04	批发和零售业	21.29
制造业	10.67	制造业	11.20	制造业	11.96
建筑业	7.82	房地产业	8.99	房地产业	9.16
房地产业	7.36	建筑业	8.62	建筑业	7.01
采掘业	4.00	采掘业	4.81	采掘业	4.27
合 计	51.60	合 计	56.66	合 计	53.69

兰州银行按照宏观经济形势及地区经济环境变化每半年制定和调整信贷投放政策，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、建筑业、房地产业及采掘业等行业，行业分布与当地经济特点相符。2014 年以来，兰州银行贷款行业集中度有所下降，截至 2014 年末贷款投放第一大行业批发和零售业贷款占比为 21.75%，前五大贷款行业合计占比为 51.60%（见表 5）。截至 2014 年末，兰州银行房地产业贷款余额 63.81 亿元，与房地产业高度相关的建筑业贷款余额

67.82 亿元，上述两个行业合计贷款余额占比为 15.18%，占比较高。兰州银行房地产及建筑业贷款主要投放在兰州市内，部分项目分部在甘肃省内三、四线地州城市，用款企业存在一定的销售放缓情况。2014 年以来，针对房地产及建筑行业贷款，兰州银行采取了规模控制、较强风险预判、补充抵质押物等风险控制措施提升信用风险管理水平，但仍需关注上述两个行业企业运营情况对兰州银行信贷资产质量的潜在负面影响。

针对地方政府融资平台类贷款，2014 年兰

州银行结合国家相关政策完成了债务甄别、确权工作。截至 2014 年末，兰州银行政府融资平台类贷款余额约 110 亿元，全部纳入政府一般债务，已纳入各级人大预算，偿债责任得到政府相关部门明确。整体来看，尽管规模较大，但兰州银行地方政府融资平台类贷款信用风险可控。

截至 2014 年末，兰州银行最大单一客户贷款比例为 5.78%，最大十家客户贷款比例为 36.98%，均较 2013 年末有所下降，兰州银行贷款客户集中风险较低（见表 6）。

表 6 贷款客户集中度 单位：%

项 目	2014 年末	2013 年末	2012 年末
最大单一客户贷款比例	5.78	7.35	5.80
最大十家客户贷款比例	36.98	38.46	44.16

从信贷资产的风险缓释措施来看，兰州银行贷款以抵质押贷款和保证贷款为主，2014 年以来抵质押贷款占比有所上升，保证贷款占比有所下降，信贷资产保障程度有所上升。

兰州银行表外业务以银行承兑汇票为主，截

至 2014 年末银行承兑汇票余额 146.86 亿元，保证金比例约为 67%，保证金比例较高，信用风险敞口规模不大，表外业务信用风险可控。

2014 年以来，针对投资资产信用风险，兰州银行不断完善管理制度和办法，逐步健全风险控制手段，制定和修订了《债券业务风险管理办法》、《非标准化资产项目审议会议制度》等多项制度，投资资产信用风险管理能力不断加强。

2014 年以来，兰州银行对重点和敏感行业展开了多轮全面风险排查。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。2014 年以来，受外部宏观经济形势影响，兰州银行不良贷款率有所上升，截至 2014 年末不良贷款余额 9.81 亿元，不良贷款率 1.13%（见表 7）。2014 年以来，兰州银行逾期贷款规模和占比均有较大程度的上升，截至 2014 年末逾期贷款余额 20.42 亿元，占贷款余额的比例为 2.36%，未来信贷资产质量面临一定的下行压力。

表 7 贷款质量分类情况 单位：亿元/%

项目	2014 年末		2013 年末		2012 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
正常	833.17	96.09	632.92	96.13	466.58	93.52
关注	24.12	2.78	19.52	2.96	28.08	5.63
次级	1.95	0.22	3.76	0.57	2.38	0.48
可疑	7.32	0.84	2.04	0.31	1.55	0.31
损失	0.54	0.06	0.17	0.03	0.30	0.06
不良贷款	9.81	1.13	5.96	0.91	4.23	0.85
贷款合计	867.10	100.00	658.39	100.00	498.88	100.00
逾期贷款	20.42	2.36	7.20	1.09	4.90	0.98

总体看，受宏观经济形势影响，兰州银行信贷资产质量有所下降，逾期贷款规模和占比上升程度较大，信贷资产信用风险管理面临一定压力。

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。

截至 2014 年末，受活期存款规模较大影响，兰州银行流动性负缺口集中在即时偿还期限内，考虑到活期存款较高的沉淀性，兰州银行短期流动性压力不大（见表 8）。

表 8 流动性缺口 单位：亿元

期 限	2014 年末	2013 年末	2012 年末
即时偿还	-509.50	-827.86	-672.17
3 个月内	168.06	159.91	56.69
3 个月至 1 年	262.06	267.34	266.88
1 年以上	95.50	272.25	225.26

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。从利率重定价缺口情况来看，2014 年以来，兰州银行 1 年以内的利率负缺口有所扩大，这主要由于 1 年以内存款增加所致；1 年至 5 年利率风险正缺口增加，主要是由于中长期贷款和债券投资规模的增加所致（见表 9）。从利率敏感性测试结果来看，根据兰州银行测算，2014 年兰州银行利率敏感度（利率变化 100 基点对利息净收入的影响/利息净收入）为 2.57%，较 2013 年有所下降。整体来看，利息净收入受利率变化的影响不大。

表 9 利率重定价缺口 单位：亿元

期 限	2014 年末	2013 年末	2012 年末
1 年以内	-231.40	-111.83	-145.21
1 年至 5 年	226.65	124.53	122.02
5 年以上	76.86	70.88	62.46

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。

2014 年兰州银行主要通过以下措施提升操作风险管理水平：一是推进操作风险自评估，开展关键风险点监控检查，加快操作风险管理工具和信息系统建设；二是优化操作风险管理综合评价体系，发挥评级体系对操作风险管理的导向工作；三是强化不相容岗位管理，加强岗位制衡的刚性约束；四是推进业务持续性管理，推动应急演练工作，完善对突发事件的应急策略和机制；五是积极落实反洗钱法律法规和监管规章，完善反洗钱内部控制制度。

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 2012~2014 年度合并财务报告。利安达会计师事务所有限责任公司对 2012 年度财务报告进行了审计，致同会计师事务所（特殊普通合伙）对 2013~2014 年度财务报告进行了审计，上述财务报表审计意见均为标准无保留。兰州银行 2014 年度财务报告对 2013 年财务数据进行了追溯调整，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 2013 年数据为 2014 年审计报告期初数，2012 年数据为 2013 年审计报告期初数。

1. 财务概况

截至 2014 年末，兰州银行资产总额 1551.62 亿元，其中贷款净额 842.69 亿元；负债总额 1457.45 亿元，其中存款余额 1325.02 亿元；所有者权益 94.17 亿元；不良贷款率 1.13%，拨备覆盖率 248.90%；资本充足率为 10.66%，一级资本充足率和核心一级资本充足率均为 8.75%。2014 年，兰州银行实现营业收入 48.27 亿元，净利润 14.88 亿元。

2. 资产质量

截至 2014 年末，兰州银行资产总额 1551.62 亿元，较 2013 年末增长 23.56%（见表 10）。其中以贷款、投资资产和现金类资产为主，2014 年以来同业资产占资产总额的比例有所下降。

表 10 资产结构

单位：亿元/%

项 目	2014 年末		2013 年末		2012 年末	
	金 额	占 比	金 额	占 比	金 额	占 比
现金类资产	290.24	18.71	213.86	17.03	169.54	17.89
同业资产	84.61	5.45	116.81	9.30	53.54	5.65
发放贷款和垫款	842.69	54.31	644.58	51.33	488.86	51.59
投资资产	295.81	19.06	253.23	20.16	212.26	22.40
其他类资产	38.27	2.47	27.31	2.17	23.33	2.46

合 计	1551.62	100.00	1255.79	100.00	947.53	100.00
-----	---------	--------	---------	--------	--------	--------

2014 年以来，兰州银行压缩同业资产投放力度，同业资产规模较 2013 年有所下降，截至 2014 年末同业资产净额 84.61 亿元，较 2013 年末下降 27.57%，占资产总额的比例由 2013 年末的 9.30% 下降至 2014 年末的 5.45%。2014 年以来，兰州银行同业资产构成有所变化。截至 2014 年末，存放同业款项余额 55.08 亿元，较 2013 年末增长 42.94%，占同业资产的比例由 2013 年末的 32.99% 上升至 2014 年末的 65.10%；买入返售金融资产余额 29.53 亿元，较 2013 年末下降 62.27%，占同业资产的比例由 2013 年末的 67.01% 下降至 2014 年末的 34.90%。截至 2014 年末，兰州银行同业资产交易对手以股份制银行和具有一定规模的城市商业银行为主，同业资产信用风险较低。

2014 年以来，兰州银行贷款规模快速增长，截至 2014 年末，发放贷款和垫款净额 842.69 亿元，较 2013 年末增长 30.73%。2014 年以来，兰州银行信贷资产质量有所下降，截至 2014 年末不良贷款余额 9.81 亿元，不良贷款率 1.13%。近年来，兰州银行加大贷款损失准备计提力度，2014 年计提贷款减值损失 10.68 亿元，较 2013 年显著上升，截至 2014 年末贷款损失准备余额 24.41 亿元，拨备覆盖率和贷款拨备率分别为 248.90% 和 2.82%，均较 2013 年末有所上升，拨备充足（见表 11）。

表 11 信贷资产拨备情况 单位：亿元/%

项 目	2014 年末	2013 年末	2012 年末
贷款损失准备余额	24.41	13.81	10.03
拨备覆盖率	248.90	231.67	237.00
贷款拨备率	2.82	2.10	2.01

2014 年以来，兰州银行加大投资力度，投资资产规模有所上升，截至 2014 年末投资资产净额 295.81 亿元，较 2013 年末增长 16.81%。从投资品种情况看，兰州银行投资资产以债券、理财产品和信托投资为主。截至 2014 年末，兰州银行债券投资余额 226.97 亿元，较 2013 年末增长 64.60%。2014 年，兰州银行加大了信用类债券投资规模。截至 2014 年末，兰州银行应收款项类投资余额 57.00 亿元，较 2013 年末下降 46.28%。截至 2014 年末，兰州银行针对应收款项类投资计提减值准备余额 0.57 亿元，占应收款项类投资余额的比例约为 1%。此外，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 2014 年末，兰州银行投资性房地产余额 4.81 亿元。从会计科目情况看，兰州银行投资资产主要计入持有至到期投资和应收款项类投资科目下，2014 年以来可供出售金融资产规模显著上升，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产规模较低。2014 年，兰州银行投资资产公允价值变动对所有者权益影响较小。

截至 2014 年末，兰州银行其他类资产净额 38.27 亿元，其中固定资产 10.93 亿元，应收利息 8.55 亿元，在建工程 8.03 亿元。

总体看，2014 年兰州银行资产规模快速增长，年末应收款项类投资规模显著下降，贷款拨备充足。

3. 负债结构

2014 年，兰州银行负债规模快速增长，截至 2014 年末，负债总额 1457.45 亿元，较 2013 年末增长 24.16%（见表 12）。

表 12 负债构成 单位：亿元/%

项 目	2014 年末		2013 年末		2012 年末	
	金 额	占 比	金 额	占 比	金 额	占 比
同业负债	17.45	1.20	54.10	4.61	71.47	7.91
吸收存款	1325.02	90.91	1018.98	86.81	750.22	83.07

其他类负债	114.99	7.89	100.77	8.58	81.38	9.01
合 计	1457.45	100.00	1173.86	100.00	903.06	100.00

2014 年以来，兰州银行压缩了同业负债规模。截至 2014 年末，兰州银行同业负债余额 17.45 亿元，较 2013 年末下降 67.75%，占负债总额的比例为 1.20%。

2014 年，兰州银行存款规模快速增长，年末吸收存款余额 1325.02 亿元，较 2013 年末增长 30.03%。其中储蓄存款占比为 57.41%，较 2013 年末有所上升；定期存款占比较高。整体来看，兰州银行存款稳定性较好。

截至 2014 年末，兰州银行其他类负债余额 114.99 亿元，其中应付债券 59.89 亿元，应付利息 18.39 亿元，其他负债科目下代理业务负债余额 17.58 亿元。

总体看，兰州银行负债总额快速增长，存款稳定性较好。

4. 经营效率与盈利能力

2013 年以来兰州银行增资扩股和资产规模大幅上升对营业收入以及盈利能力的提升作用在 2014 年表现的较为明显。2014 年，兰州银行实现营业收入 48.27 亿元，较 2013 年增长 46.30%；实现净利润 14.88 亿元，较 2013 年增长 33.22%（见表 13）。

表 13 收益指标 单位：亿元/%

项 目	2014 年	2013 年	2012 年
营业收入	48.27	32.99	32.43
其中：利息净收入	46.20	32.18	27.83
手续费及佣金净收入	0.99	1.11	1.26
投资收益	0.24	0.16	3.34
营业支出	28.32	18.23	15.71
其中：业务及管理费	13.81	11.98	10.15
资产减值损失	10.26	3.29	3.28
净利润	14.88	11.17	12.85
成本收入比	29.04	39.07	31.55
平均资产收益率	1.06	1.01	1.52
平均净资产收益率	16.90	17.68	30.82

2014 年，兰州银行实现利息净收入 46.20 亿元，较 2013 年增长 43.54%，占营业收入的比例为 95.71%，占比高。兰州银行利息收入以贷款利息收入和债券、应收款项类投资利息收入为主，2014 年贷款利息收入的快速增长导致利息收入快速上升。兰州银行利息支出以吸收存款利息支出为主。2014 年，兰州银行分别实现手续费及佣金净收入 0.99 亿元和 0.24 亿元，占营业收入的比例分别为 2.04%和 0.50%，占比低，收入结构有待优化。

2014 年以来，兰州银行业务及管理费支出增长较快，2014 年业务及管理费支出 13.81 亿元，较 2013 年增长 15.27%。受营业收入快速增长影响，兰州银行成本收入比下降幅度较大，2014 年成本收入比为 29.04%。2014 年以来，兰州银行大幅加大资产减值损失计提力度，2014 年资产减值损失 10.26 亿元，较 2013 年增幅明显。

2014 年，兰州银行实现净利润 14.88 亿元，较 2013 年增长 33.22%。从收益率指标情况看，2014 年平均资产收益率和平均净资产收益率分别为 1.06%和 16.90%，盈利水平较好。

总体看，兰州银行营业收入快速增长，收入结构单一，2014 年资产减值损失的显著上升对净利润的实现产生了一定程度的负面影响，整体盈利水平较好。

5. 流动性

截至 2014 年末，兰州银行超额备付金率较 2013 年末有所上升，流动性比例较 2013 年末有所下降，流动性覆盖率和净稳定资金比率处于较高水平，近年来存贷比基本保持稳定。兰州银行整体流动性良好（见表 14）。

表 14 流动性指标 单位：%

项 目	2014 年末	2013 年末	2012 年末
-----	---------	---------	---------

超额备付金率	4.16	2.42	3.35
流动性比例	39.69	51.60	45.46
流动性覆盖率	137.63	168.62	125.33
净稳定资金比率	124.54	130.26	123.33
存贷比	65.44	64.61	66.50

2014 年，受客户存款和同业存放款项净增加额持续增加影响，兰州银行经营活动现金净流入规模较 2013 年有所扩大；由于投资力度的增加，投资活动现金流量保持净流出；受分配股利和偿付利息等因素影响，筹资活动现金流量为净流出（见表 15）。截至 2014 年末，兰州银行现金及现金等价物余额 134.13 亿元。整体来看，兰州银行现金流充足。

表 15 现金流量情况 单位：亿元

项 目	2014 年	2013 年	2012 年
经营活动产生的现金流量净额	71.02	53.43	23.06
投资活动产生的现金流量净额	-40.97	-44.71	-105.49
筹资活动产生的现金流量净额	-7.52	42.39	25.57
现金及现金等价物净增加额	22.53	51.09	-56.86
期末现金及现金等价物余额	134.13	111.60	60.51

6. 资本充足性

2014 年，兰州银行主要通过利润留存的方式补充资本。截至 2014 年末，兰州银行所有者权益合计 94.17 亿元，其中股本 36.23 亿元，资本公积 21.06 亿元，一般风险准备 17.88 亿元，未分配利润 11.84 亿元。

受业务规模快速扩张影响，兰州银行风险加权资产规模快速上升，截至 2014 年末风险加权资产余额 1039.01 亿元。2014 年兰州银行现金、债券等低风险权重资产占比有所上升，应收款项类投资等高风险权重资产占比有所下降，受此影响风险资产系数较 2013 年末有所下降（见表 16、17）。2013 年兰州银行进行了大规模的增资扩股，但近年来业务的快速发展对资本消耗明显，截至 2014 年末兰州银行资本充足率为 10.66%，一级资本充足率和核心以及资本充足率均为 8.75%，面临的资本补充压力较大。目前，兰州银行已启动增资扩股、A 股上

市、发行二级资本债券等资本补充项目，上述项目的成功实行将有助于兰州银行资本充足水平的提升。

表 16 2012 年资本充足性指标 单位：亿元/%

项 目	2012 年末
核心资本净额	47.39
资本净额	63.99
风险加权资产	532.36
风险资产系数	56.18
股东权益/资产总额	4.69
资本充足率	10.74
核心资本充足率	8.90

表 17 2013~2014 年资本充足性指标 单位：亿元/%

项 目	2014 年末	2013 年末
资本净额	110.73	97.79
一级资本净额	90.96	80.94
核心一级资本净额	90.96	80.94
风险加权资产	1039.01	857.37
风险资产系数	66.96	68.38
股东权益/资产总额	6.07	6.52
资本充足率	10.66	11.63
一级资本充足率	8.75	9.54
核心一级资本充足率	8.75	9.54

八、债券偿付能力

截至 2014 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 18)，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 19)。

表 18 次级债券保障指标 单位：亿元/倍

项 目	2014 年末	2013 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	41.86	34.89
净利润/次级债券余额	1.49	1.12
股东权益/次级债券余额	9.42	8.19

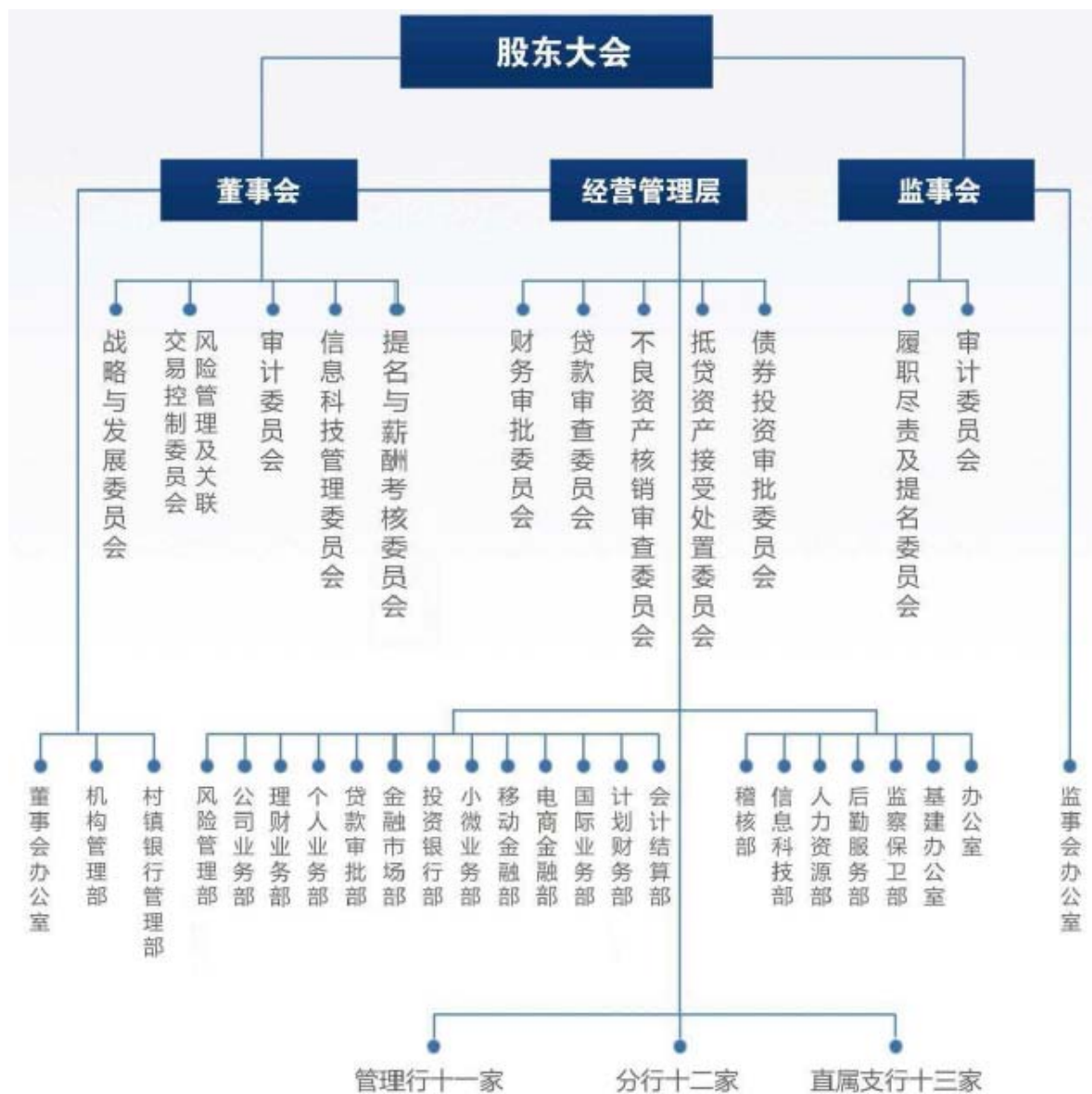
表 19 金融债券保障指标 单位：亿元/倍

项 目	2014 年末	2013 年末
金融债券余额	50.00	50.00
经营活动现金流入量/金融债券余额	8.52	6.84
可快速变现资产/金融债券余额	8.37	6.98
净利润/金融债券余额	0.30	0.22
股东权益/金融债券余额	1.88	1.64

九、评级展望

2014 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；由于资产减值损失增加，盈利水平有所下降；业务的快速发展对资本消耗明显，资本充足水平有待提升。未来，兰州新区的建设将给兰州银行带来较好的发展契机，另一方面宏观经济增速放缓，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 合并资产负债表

编制单位：兰州银行股份有限公司

单位：亿元

项 目	2014 年末	2013 年末	2012 年末
现金及存放中央银行款项	290.24	213.86	169.54
存放同业款项	55.08	38.53	27.65
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	6.76	8.04	9.86
买入返售金融资产	29.53	78.28	25.89
应收利息	8.55	5.79	4.39
发放贷款和垫款	842.69	644.58	488.86
可供出售金融资产	36.99	10.18	20.44
持有至到期投资	190.26	124.57	75.86
应收款项类投资	56.43	105.03	101.33
长期股权投资	0.57	0.44	0.45
投资性房地产	4.81	4.98	4.33
固定资产	10.93	8.24	5.10
在建工程	8.03	4.84	4.72
无形资产	1.26	1.01	0.29
递延所得税资产	4.46	2.42	1.72
其他资产	5.04	5.00	7.11
资产总计	1551.62	1255.79	947.53
向中央银行借款	9.03	7.73	0.60
同业及其他金融机构存放款项	11.73	8.98	11.34
拆入资金	1.92	-	-
卖出回购金融资产款	3.80	45.12	60.13
吸收存款	1325.02	1018.98	750.22
应付职工薪酬	0.34	0.41	0.62
应交税费	5.24	3.78	3.48
应付利息	18.39	18.71	15.40
预计负债	0.09	-	-
应付债券	59.89	59.84	39.84
递延所得税负债	0.65	0.03	-
其他负债	21.34	10.28	21.44
负债合计	1457.45	1173.86	903.06
股本	36.23	36.23	23.31
资本公积	21.06	21.10	4.90
其他综合收益	1.94	0.09	-
盈余公积	5.22	3.73	2.61
一般风险准备	17.88	13.21	9.04
未分配利润	11.84	7.58	4.61
股东权益合计	94.17	81.93	44.47
负债及股东权益总计	1551.62	1255.79	947.53

附录 3 合并利润表

编制单位：兰州银行股份有限公司

单位：亿元

项 目	2014 年	2013 年	2012 年
一、营业收入	48.27	32.99	32.43
利息净收入	46.20	32.18	27.83
利息收入	89.53	64.49	58.03
利息支出	43.33	32.31	30.20
手续费及佣金净收入	0.99	1.11	1.26
手续费及佣金收入	1.15	1.20	1.32
手续费及佣金支出	0.16	0.09	0.05
投资收益	0.24	0.16	3.34
公允价值变动收益	0.55	-0.51	-0.07
汇兑收益	0.00	-0.01	0.00
其他业务收入	0.29	0.05	0.06
二、营业支出	28.32	18.23	15.71
营业税金及附加	4.04	2.86	2.18
业务及管理费	13.81	11.98	10.15
资产减值损失	10.26	3.29	3.28
其他业务成本	0.20	0.10	0.10
三、营业利润	19.95	14.76	16.72
加：营业外收入	0.17	0.29	0.60
减：营业外支出	0.57	0.21	0.41
四、利润总额	19.55	14.85	16.91
减：所得税费用	4.67	3.68	4.06
五、净利润	14.88	11.17	12.85
六、其他综合收益的税后净额	1.86	0.19	0.06
七、综合收益总额	16.74	11.36	12.91

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	2014 年	2013 年	2012 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	308.78	266.41	126.33
向中央银行借款净增加额	1.30	7.13	0.60
卖出回购金融资产净增加额	-	-	36.08
向其他金融机构拆入资金净增加额	1.92	-	-
买入返售金融资产净减少额	13.09	-	-
收取利息、手续费及佣金的现金	88.14	64.30	56.76
收到其他与经营活动有关的现金	12.92	3.96	8.04
经营活动现金流入小计	426.16	341.80	227.81
客户贷款及垫款净增加额	208.70	159.61	114.85
存放中央银行和同业款项净增加额	40.72	41.90	49.28
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	41.32	15.01	-
支付利息、手续费及佣金的现金	40.56	25.34	24.09
支付给职工以及为职工支付的现金	6.59	6.19	5.21
支付的各项税费	9.42	7.06	6.14
支付其他与经营活动有关的现金	7.84	18.65	5.10
经营活动现金流出小计	355.14	288.36	204.75
经营活动产生的现金流量净额	71.02	53.43	23.06
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金	558.63	266.36	144.56
取得投资收益收到的现金	0.18	0.09	3.31
处置固定资产、无形资产收回的现金净额	0.23	0.41	0.63
投资活动现金流入小计	559.03	266.87	148.50
投资支付的现金	591.54	306.94	248.51
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	8.46	4.64	5.48
投资活动现金流出小计	600.00	311.58	253.99
投资活动产生的现金流量净额	-40.97	-44.71	-105.49
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
筹资活动现金流入小计	-	46.69	29.87
分配股利、利润或偿还利息支付的现金	7.52	4.26	4.16
支付其他与筹资活动有关的现金	-	0.04	0.14
筹资活动现金流出小计	7.52	4.30	4.30
筹资活动现金流出小计	-7.52	42.39	25.57
四、汇率变动对现金的影响额	0.00	-0.02	0.00
五、现金及现金等价物净增加额	22.53	51.09	-56.86
加：期初现金及现金等价物余额	111.60	60.51	117.37
六、期末现金及现金等价物余额	134.13	111.60	60.51

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-信托收益权及计划
n 年年均复合增长率	$(\sqrt[n]{\text{期末余额} / \text{期初余额}} - 1) \times 100\%$
单一最大客户贷款比例	最大单一客户贷款余额/资本净额 $\times 100\%$
最大十家客户贷款比例	最大十家客户贷款余额/资本净额 $\times 100\%$
不良贷款率	不良贷款余额/贷款余额 $\times 100\%$
贷款拨备率	贷款损失准备金余额/贷款余额 $\times 100\%$
拨备覆盖率	贷款损失准备金余额/不良贷款余额 $\times 100\%$
利率敏感度	利率平移一定基点导致净利息收入变动额/全年净利息收入 $\times 100\%$
超额存款准备金率	(库存现金+超额存款准备金)/存款余额 $\times 100\%$
流动性比例	流动性资产/流动性负债 $\times 100\%$
净稳定资金比例	可用的稳定资金/业务所需的稳定资金 $\times 100\%$
流动性覆盖率	(流动性资产/未来 30 日内资金净流出) $\times 100\%$
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 $\times 100\%$
资本充足率	资本净额 / 各项风险加权资产 $\times 100\%$
核心资本充足率	核心资本净额 / 各项风险加权资产 $\times 100\%$
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 $\times 100\%$
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 $\times 100\%$
净利差	(利息收入/生息资产-利息支出/付息负债) $\times 100\%$
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。