

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 2013 年跟踪信用评级报告不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性及完整性负责。

联合资信评估有限公司

二零一三年七月三十日



信用等级公告

联合[2013] 1172 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 A⁺, 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⁻, 评级展望为正面。

特此公告。

联合资信评估有限公司
二零一三年七月二十三日

兰州银行股份有限公司

2013年跟踪信用评级报告

本次跟踪评级结果

主体长期信用等级: AA⁻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

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: 稳定

评级时间: 2012年7月23日

主要数据

项 目	2012 年末	2011 年末	2010 年末
资产总额(亿元)	946.40	741.17	588.28
股东权益(亿元)	44.42	38.92	35.61
不良贷款率(%)	0.85	0.85	1.21
拨备覆盖率(%)	237.00	268.46	201.08
贷款拨备率(%)	2.01	2.29	2.44
流动性比例(%)	45.46	42.28	46.22
存贷比(%)	66.79	67.15	61.02
股东权益/资产总额(%)	4.69	5.25	6.05
核心资本充足率(%)	8.90	10.11	10.72
资本充足率(%)	12.02	13.88	12.01
项 目	2012 年	2011 年	2010 年
营业收入(亿元)	28.78	20.13	14.77
净利润(亿元)	8.99	6.50	3.34
成本收入比(%)	35.59	36.46	34.54
平均资产收益率(%)	1.07	0.98	0.65
平均净资产收益率(%)	21.57	17.44	11.04

分析师

韩 夷 李 鹏

电话: 010-85679696

传真: 010-85679228

邮箱: lianhe@lhratings.com

地址: 北京市朝阳区建国门外大街2号
中国人保财险大厦17层(100022)

网址: www.lhratings.com

评级观点

2012年,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逐步规范,主营业务呈良好发展态势,营业收入增长较快,资产规模快速增长,盈利能力进一步提升,资本较充足。预计兰州银行将于2013年完成增资扩股,增资后,资本实力将显著提升。

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⁻,2013年第一期20亿元金融债券的信用等级为AA⁻,2012年第一期30亿元金融债券的信用等级为AA⁻,2011年10亿元次级债券的信用等级为A⁺,评级展望为正面。该评级结果反映兰州银行金融债券的违约风险很低,次级债券的违约风险较低。

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;
- 资产质量较好,拨备较充足;营业收入增长较快,盈利水平进一步提升;
- 预计2013年完成增资扩股,增资后,资本实力将显著提升。

关注

- 关注类贷款增幅较大;信托投资存在一定潜在风险;历史遗留问题资产逐步化解,处置进程仍需关注;
- 风险管理精细化水平待提高;新的资本管理办法的实施加大了资本补充压力;
- 需关注宏观经济增速放缓、经济结构调整以及利率市场化进程逐步推进

等因素对商业银行的业务发展、资产质量带来的影响。

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 2011 年次级债券、2012 年金融债券和 2013 年金融债券出具的年度定期跟踪报告，在上述债券存续期内，联合资信将进行定期及不定期跟踪评级，根据跟踪评级的结论，评级结果可能会发生变化。

联合资信评估有限公司

二零一三年七月三十日

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，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2012年末，兰州银行股本为23.31亿元，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情况表 单位：%

序号	股东名称	持股比例
1	兰州市财政局	11.75
2	兰州市国资投资(控股)建设有限公司	11.24
3	甘肃盛达集团股份有限公司	7.72
4	甘肃天源温泉商务大酒店集团有限公司	4.29
5	八达控股集团有限公司	3.43
合 计		38.43

截至2012年末，兰州银行下设1家总行营业部、11家管理行(含68家支行)、12家直属

行、12家省内异地分行；发起设立5家村镇银行；员工总数2000余人。

截至2012年末，兰州银行资产总额946.40亿元，其中贷款净额488.86亿元；负债总额901.99亿元，其中存款余额750.22亿元；所有者权益44.42亿元；不良贷款率0.85%，拨备覆盖率237.00%；资本充足率12.02%，核心资本充足率8.90%。2012年，兰州银行实现营业收入28.78亿元，净利润8.99亿元。

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。2012年，兰州银行根据债券发行条款的规定，在次级债券付息日之前按时足额地支付了相应的利息并及时对外发布了债券的付息公告。

表2 债券概况表

债券简称	发行规模	债券利率	期限	到期日
13 兰州银行债一	11.80 亿元	4.80%	3 年	2016 年 3 月 21 日
13 兰州银行债二	8.20 亿元	4.90%	5 年	2018 年 3 月 21 日
12 兰州银行债一	18 亿元	5.10%	3 年	2015 年 5 月 21 日
12 兰州银行债二	12 亿元	5.24%	5 年	2017 年 5 月 21 日
11 兰州银行债	10 亿元	6.80%	10 年(第5年末附发行人赎回权)	2021 年 12 月 29 日

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，为尽早实现经济复苏，各国政府财政支出高速增长，发达经济体政府债务负担加重，金融危机已演变为主权债务危机。新兴市场国家在出台经济刺激政策后，经

济恢复势头领先于欧美国家，新兴市场国家保持了一定经济增长水平，但面临着通货膨胀的压力。

欧债危机爆发以来，通过国际救助机构的帮助以及危机国家实施的一系列紧缩和改革措施，欧洲金融系统性风险已大幅下降，但仍未完全消除，欧洲国家仍面临内需疲软、就业形势恶化、公共和私营部门债务过高等问题，实

体经济投资者和消费者信心不足，经济增长缺乏动力。金融危机以来，美国采取了四轮量化宽松货币政策，在一定程度上缓解了通货紧缩的压力，经济增长有所恢复，但其就业市场形势并未好转，并且受财政悬崖预期的影响，美国未来经济形势依然存在一定不确定性。

（2）国内经济环境

在金融危机期间，中国经济在以政府投资和宽松的货币政策为主的经济刺激政策推动下，经济增长率保持在 9% 以上，在应对外部市场冲击和恢复经济增长方面效果明显。然而经济刺激政策的实施导致了通货膨胀不断攀升和经济结构矛盾加剧。2012 年疲弱的外需环境及国内生产成本的上涨，导致我国外贸进出口总额增速下降明显，同时也极大地影响了国内实体经济的发展。2012 年央行两次下调存款准备

金率和两次降息，以及持续的逆回购操作，保证了市场的流动性，全年货币供给保持平稳增长，社会融资总量达 15.76 万亿元，较 2011 年增加 2.93 万亿元，有力支持了实体经济的发展。据国家统计局《2012 年国民经济和社会发展统计公报》显示，2012 年在固定资产投资增长的拉动下，全年 GDP 增长 7.8%，较 2011 年下降 1.4 个百分点，增速放缓。

目前，国内经济面临的挑战是推进金融财税体制改革，调整经济结构，优化资源配置，以缓解经济结构矛盾，增强可持续发展的动力。2013 年，中国经济正处在转换和寻求新平衡的关键时期，政府将继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策。尽管国际形势的不明朗对我国企业出口和投资造成一定的不利影响，但整体经济将保持平稳发展。

表 3 宏观经济主要指标表 单位：%/亿美元

项 目	2012 年	2011 年	2010 年	2009 年	2008 年
GDP 增长率	7.8	9.3	10.4	9.2	9.6
CPI 增长率	2.6	5.4	3.3	-0.7	5.9
PPI 增长率	-1.7	6.0	5.5	-5.4	6.9
M2 增长率	13.8	13.6	19.0	27.7	17.8
固定资产投资增长率	20.3	23.8	23.8	30.0	25.9
社会消费品零售总额增长率	14.3	17.1	18.3	15.5	22.7
进出口总额增长率	6.2	22.5	34.7	-13.9	17.8
进出口贸易差额	2311	1551	1831	1961	2955

资料来源：国家统计局、人民银行、Wind 资讯。

（3）兰州市经济、金融发展概况

兰州是甘肃省省会。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。2012 年，兰州市实现地区生产总值 1564.41 亿元，增长 13.4%；地区性财政收入 406.08 亿元，增长 16%；城镇居民人均可支配收入 18443 元，增长 15.61%。

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 2012 年末，兰州市金融机构各项存款余额 4589.26 亿元，同比增长 19.71%，各项贷款余额 3672.85 亿元，同比增长 25.87%。

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国家级第五个新区，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

商业银行在我国金融体系中处于重要的地位,银行是企业主要的融资渠道,银行存款仍是居民投资的主要方式之一。近年来,我国商业银行整体运营态势良好,资产和负债规模增速保持平稳,经营效率有所上升。2012年,我国商业银行平均资产收益率 1.3%,净息差为 2.75%,盈利水平稳步提升。近年来,我国商业银行整体资产质量不断提高。2012年,受宏观经济增速放缓的影响,企业经营风险加大,商业银行不良贷款余额有所增加,但总体资产质量保持良好水平。截至 2012 年末,商业银行不良贷款余额 0.49 万亿元、不良贷款率为 0.95%、拨备覆盖率和贷款拨备率分别为 295.51%和 2.81%,拨备保持较好水平(见图 1)。然而,在当前外部冲击和内部转型的压力下,近年来银行业巨量信贷投放对资产质量所带来的负面影响已逐渐显现,未来一段时间,仍需关注其变化。截至 2012 年末,我国商业银行核心资本充足率为 10.62%,资本充足率为 13.25%,资本较为充足。

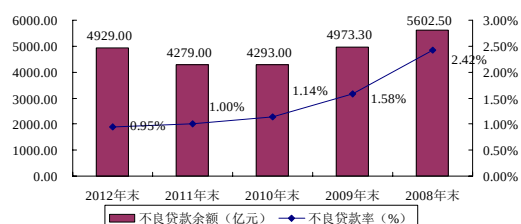


图1 近年来我国商业银行业不良贷款变化图

注: 1. 商业银行包括大型商业银行、股份制商业银行、城市商业银行、农村商业银行以及外资银行。
2. 资料来源: 中国银监会。

总体看,国内银行业处于较快发展阶段,内部管理和风险控制水平持续提升,业务创新能力逐步提高,盈利能力强。但在保护性政策利差下,银行资产规模快速膨胀,信贷资产质量存在隐忧,资本充足性面临压力。随着利率

市场化进程的推进,商业银行利差水平将有所压缩,并且商业银行不良贷款余额的上升,将使相应的减值准备计提增加,对商业银行利润会形成一定的挤压,未来银行业盈利增长将面临压力。

(2) 市场竞争

由于国内市场经济所处的发展阶段和特殊的利率政策,中国银行业呈现业务模式趋同、同质化竞争严重的局面。规模竞争在银行业竞争中占据重要地位,银行业形成了以大型国有控股商业银行和全国性股份制商业银行为主导的竞争格局(见图2)。

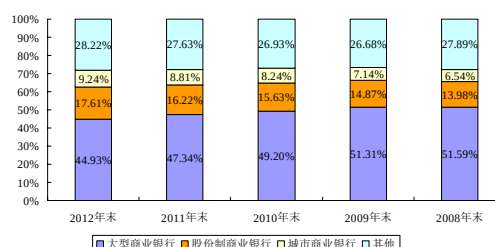


图2 近年来我国银行业金融机构资产占比变化图

注: 1. 其他类金融机构包括政策性银行、农村商业银行、农村合作银行、城市信用社、农村信用社、非银行金融机构、外资银行、新型农村金融机构和邮政储蓄银行。
2. 资料来源: 中国银监会。

凭借长期经营的积累,国有控股商业银行在经营网点、客户资源、规模效益、人力资源等方面处于行业领先地位,市场份额一直处于市场前列。同时,国有商业银行实施了综合化经营战略,业务多元化程度得到提升,增强了抵御金融脱媒冲击的能力,并通过非银行子公司的业务增长进一步提升市场竞争力,保持市场领先地位。股份制商业银行采取相对灵活的经营机制和现代化的经营管理方式,经过多年的迅猛发展,已经成为我国金融体系的重要组成部分。但由于银行间的产品同质化严重,差异化经营、特色化发展成为股份制商业银行近几年的战略目标。城市商业银行具有明显地域优势,是民营中小企业创业和发展的重要资金支持者。近年来,城市商业银行资产规模迅速发展,异地分支机构数量也大幅增长,但异地分支机构的设立,对城市商业银行资本、人力资源、管理水平等方面带来了巨大挑战。农村

金融机构加快推进股权改造和经营机制转换，职工和自然人持股情况不断规范，风险管理机制和流程银行建设步伐加快。目前，外资法人银行是在华外资银行的主要存在形式。2011年底，外资法人银行存贷比指标五年的宽限期结束，外资银行面临的流动性压力加大。外资银行在国内的竞争力有待进一步提升。同时，随着金融市场不断发展，银行业面临保险、基金、证券、信托等金融机构的激烈竞争。

总体看，我国银行业的竞争日趋激烈，各类商业银行只有充分发挥自身优势，并加速改革、转型进程，才能在激烈的竞争中保持竞争优势。

（3）行业风险

目前我国主要商业银行能够按照国际先进商业银行的规范要求搭建风险管理组织体系，逐步强化风险管理体系的垂直性和独立性；业务操作流程和分级授权制度不断完善和优化，内部风险评估体系基本建立。大型商业银行已经开始按照巴塞尔新资本协议内部评级法的要求开发内部评级系统。

信用风险

商业银行整体信用风险管理水平在近年来有明显提高，但由于商业银行经过了高速扩张期，在国内宏观经济增速放缓及国际经济形势不乐观的情况下，未来几年商业银行的信贷资产质量面临一定压力。商业银行面临的信用风险将主要体现在以下几个方面：政府融资平台贷款、房地产业贷款、小微企业贷款及表外融资业务等。

近年来，地方投资冲动带动融资平台债务规模迅速增长。2012年以来，监管部门清理整顿地方融资平台贷款的力度持续加大，商业银行纷纷收紧了平台贷款，城投债、信托产品成为地方融资平台新的重要资金来源，地方融资平台债务规模快速增长，潜在风险进一步加大。在国务院持续出台房地产市场调控政策背景下，未来房地产业的发展具有很大的不确定性，房地产企业的盈利能力受到一定的负面影响，

使得商业银行房地产业贷款面临一定的信用风险。为支持中小企业发展，国家出台了支持小型和微型企业发展的金融、财税政策措施，各银行业金融机构持续加强对符合国家产业和信贷政策的小微企业的融资支持力度。尽管小微企业贷款收益率较高，风险相对分散，但小微企业过短的生命周期、贷款抵押品的不足、还款能力弱等因素都使商业银行面临一定的信用风险。此外，部分行业出现产能过剩问题，以及一些经济发达地区爆发民间借贷危机导致区域金融环境恶化等情况，给商业银行所面临的信用风险带来了较大压力。

我国商业银行表外业务中银行承兑汇票和理财业务发展较快，表外融资功能迅速增强，随之也酝酿了较大的表外业务信用风险。银监会已经针对商业银行理财产品、银行承兑汇票等表外业务出台了一系列风险管理措施，以规范银行业表外业务。

近年来，为达到存贷比、贷款集中度以及信贷额度等监管要求，部分商业银行直接持有信托计划和理财产品，或者通过与其他银行协同利用同业存放款绕道投资信托计划和理财产品，实际为客户提供信贷支持，该部分资产以投资资产的形式存在，未计提减值准备，该类资产的信用风险需关注。

流动性风险

随着金融市场的发展，多层次投资渠道得到拓宽，以及当前商业银行存款利率偏低等因素的影响，居民投资多元化趋势加强，长期来看银行业面临储蓄存款流出的压力增加，存款波动加大，负债稳定性降低。同时，由于存款的短期化和贷款的中长期性，商业银行资产与负债错配问题日益突出。近年来，商业银行同业业务规模快速增长，特别是同业负债规模增长较快，商业银行对同业资金依赖度增强，潜在的流动性风险值得关注。为加强商业银行流动性风险管理，银监会引入了巴塞尔委员会《计量标准》中的流动性覆盖率和净稳定资金比例，要求商业银行流动性覆盖率和净稳定资

金比例均不得低于 100%。总体看，商业银行流动性管理的压力加大。

市场风险

近年来，理财产品的大规模发行、民间借贷现象泛滥等问题，都反映了利率市场化的内生需求。目前利率市场化改革已经列入了“十二五”规划，利率市场化改革的步伐逐步加快。利率波动的加大，使得商业银行面临的利率风险上升；另一方面，近年来随着银行业的债券投资规模持续增长，利率波动对债券投资收益及公允价值的影响加大，银行业需加强其交易账户和银行账户的利率风险管理。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。

操作风险

近几年，银监会加大对银行合规性的监管力度，针对银行业内控和管理的薄弱环节，发布了加大防范操作风险工作力度的“十三条”措施，并实施了商业银行内部控制指引和信息披露办法。各银行也逐步重视防范操作风险，加强内控体系的建设和内部稽核力度，银行业整体操作风险管理水平得到提升。但近年来票据诈骗、银行理财纠纷、假担保等金融案件仍不断暴露，表明商业银行特别是中小银行操作风险管理架构有待完善、管理水平仍有待提高。

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，整体风险得到有效控制。然而，游离在监管范围之外的“影子银行”，对银行业的稳健运营产生不利影响，目前，监管部门正在加强对“影子银行”体系的统计监测和风险评估，以防控相应风险向银行业传导。

（4）银行业监管与支持

中国银监会成立以来，在总结自身监管经验的基础上，吸收国际主流监管理念，提出了“管法人、管风险、管内控、提高透明度”的监管理念，形成了“准确分类—提足拨备—充分核

销—做实利润—资本充足”的持续监管思路，以及“风险可控、成本可算、信息充分披露”的金融创新监管原则，基本构建了符合我国实际的银行业监管理念框架体系；建立了覆盖资本水平、公司治理、内部控制、信用风险、市场风险、操作风险、流动性风险、国别风险、声誉风险等方面的银行业审慎监管框架，形成了一套符合我国银行业运营实际的审慎监管“工具箱”。监管部门通过现场监管、非现场监管、窗口指导等方式，对商业银行各项经营活动进行持续监管。近年来，我国银行业监管过程中注重合规监管和风险监管，监管方式和手段逐步改进，监管的全面性、专业性和有效性得到提高。

2011 年，银监会颁布了银行业实施新监管标准的指导意见和商业银行资本充足率管理办法，制定了提高我国银行业监管有效性的中长期规划，以及巴塞尔 II 和巴塞尔 III 同步实施的计划。根据各类银行业金融机构的实际情况，银监会在统一设定适用于各类银行业金融机构最低监管标准的同时，适当提高了系统重要性银行监管标准，对不同机构设置了差异化的过渡期安排，这有助于各类银行业金融机构向新监管标准的平稳过渡。2012 年 6 月 7 日，银监会发布了《商业银行资本管理办法（试行）》，并于 2013 年 1 月 1 日正式施行。

相对于国际银行业，我国银行业监管过程中的行政色彩比较浓厚，较强的政府支持因素亦成为对银行评级过程中考虑的重要因素之一。在审慎的监管环境和政府的有力支持下，我国银行业在全球金融危机中表现稳健，经营业绩良好。然而，银行业作为与经济周期密切相关的行业，且我国银行业金融机构运营过程中仍存在规避监管和短期利益行为，这都使监管的有效性和政策执行度有一定程度的削弱。以上因素，使我国银行业监管也面临着新的挑战。

四、公司治理与内部控制

1. 公司治理

兰州银行能够按照章程要求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。2012 年，兰州银行董事会多次召开会议，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。2012 年，兰州银行监事会通过召开和列席会议、开展专项检查等方式，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《商业银行法》、《商业银行内部控制指引》等法律法规的要求建立了较为完善的内部控制制度体系。2012 年，兰州银行制定或修订了包括财务管理、资产负债管理在内的多项管理制度与办法，逐步建立起涵盖所有内部控制和风险管理环节的制度体系。同时，兰州银行在总行成立依法合规督导组，对包括分支机构、业务部门、资产风险管理部、稽核部、监察保卫部在内的“四道监控防线”进行督导检查，进一步提升了内部控制的有效性。

2012 年，兰州银行制定了《内部审计章程》、《内部审计工作准则》等新制度办法，完善了

内部审计制度，有助于提升内部审计效率。稽核部在全行范围内开展稽核审查工作，通过现场及非现场稽核的方式开展专项审计、常规审计、离任审计等审计工作，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 年-2017 年战略发展规划》中提出兰州银行的战略定位是专注中小金融的区域性银行。业务发展方面，立足存贷业务，拓展金融市场和中间业务，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。

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 2012 年末，兰州银行存款业务占当地市场的 14.86%，同业排名第 2 位。

1. 公司银行业务

2012 年,兰州银行通过加大产品创新力度,强化激励考核机制,开展有针对性的营销活动,公司银行业务发展态势良好。2012 年末,兰州银行公司存款余额 364.11 亿元(含保证金存款、财政存款、应解汇款等,下同),较上年末增长 15.06%,约占存款总额的 49%;公司贷款余额(含贴现,下同)435.22 亿元,较上年末增长 34.03%,占贷款总额的 87.24%。

兰州银行将资源进一步向小微企业倾斜,通过优化业务流程和加强产品创新来推动小微企业金融服务。2012 年,兰州银行设立小微企业金融服务部,负责小微企业贷款业务政策、产品创新、业务营销等相关事务。在营销机制方面,兰州银行重点针对商圈、供应链、销售链等进行积极营销,小微企业贷款业务发展快速。2012 年末,兰州银行小微企业贷款余额约占全行贷款余额的 39%。

兰州银行的表外授信业务以开出银行承兑汇票为主。2012 年末,兰州银行开出承兑汇票余额为 99.51 亿元,较上年末增长 68.12%。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(约 50%)。

总体看,兰州银行公司银行业务以小微企业作为重点的市场定位,能够对业务实践和产品体系进行逐步完善和创新,公司银行业务总体发展稳健。

2. 个人银行业务

2012 年,兰州银行储蓄存款规模持续较快增长。2012 年末,兰州银行储蓄存款余额 386.11 亿元,较上年末增长 45.06%,约占存款总额的 51%,占比较高。其中定期存款约占储蓄存款的 86%,储蓄存款的稳定性好。

兰州银行个人贷款业务发展缓慢,规模相对较小。2012 年末,兰州银行个人贷款余额 63.66 亿元,较上年末略有增长,占贷款总额的 12.76%。

截至 2012 年末,兰州银行累计发行借记卡

约 200 万张,公务卡约 3 万张。兰州银行结合国际马拉松大赛、敦煌行——丝绸之路旅游节等契机相继推出了系列银行卡产品,进一步扩大了其银行卡的市场影响力。目前,兰州银行正在大力推进金融 IC 卡的发行工作。兰州银行零售类中间业务种类较为单一,主要是代发工资、代理社保等业务,未来,兰州银行将积极申请第三方存管、黄金销售、代理保险、开放式基金、债券的代理行资格,丰富中间业务种类,提升个人业务的综合竞争力。

总体来看,兰州银行个人储蓄业务发展迅速,个人贷款产品和银行卡产品种类不断丰富。

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 2012 年末,兰州银行同业资产余额 53.74 亿元,同业负债余额 71.47 亿元,较上年末均有不同幅度的下降。2012 年,兰州银行实现同业业务净收入 5.41 亿元,较上年大幅增长。

兰州银行债券投资以国债、金融债及高信用等级企业债为主要投资对象。截至 2012 年末,兰州银行债券投资余额 101.15 亿元,较上年末增长 39.56%,其中国债、政策性金融债和央票合计约占 66%,企业债约占 34%。同时,适度增加了对理财产品和信托计划的投资,并将其纳入应收款项类投资科目。2012 年末,兰州银行应收款项类投资余额 101.33 亿元,占总资产的 10%;其中同业机构理财产品比重约为 80%。涉及政府融资平台类贷款及信贷资产标的信托理财产品占比约为 10.71%。

2012 年,兰州银行共发行理财产品 179 支,累计募集资金 153.71 亿元。2012 年末,兰州银行尚在存续期的理财产品共 46 支,余额 37.31 亿元,其中保本型约占 54.35%。兰州银行理财产品业务的快速增长在扩大收益的同时,有效带动了存款业务的增长。

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,同业业务规模较

上年有所下降，应收账款类投资涉及部分信托产品投资规模使其面临的信用风险上升。

六、风险管理分析

2012 年，兰州银行持续推动建立健全风险管理体系，积极构建信用风险、市场风险与操作风险并举、信贷资产风险与非信贷资产风险并举的全面风险管理体系。

1. 信用风险管理

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。2012 年末，兰州银行前五大贷款行业为批发和零售业、制造业、房地产业、建筑业及采矿业，行业分布与上年末保持稳定，且与当地经济特点相符。2012 年末，兰州银行贷款行业集中度有所上升(见表 4)。截至 2012 年末，贷款投放第一大行业批发和零售业贷款占 29.17%，前五大贷款行业合计占 64.49%。2012 年，兰州银行主动调整房地产贷款结构，支持保障性住房开发建设，房地产业贷款占比提高至 9.58%。

表 4 兰州银行前五大贷款行业占比表 单位：%

行业名称	2012 年末	2011 年末	2010 年末
批发和零售业	29.17	26.19	26.13
制造业	13.26	12.89	14.45
房地产业	9.58	8.45	8.19
建筑业	7.63	6.97	7.34
采矿业	4.85	5.35	5.63
合计	64.49	59.85	61.75

2012 年，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 2012 年末，兰州银行平台类贷款规模为 0.50 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。

2012 年末，兰州银行客户集中度较上年末有所上升(见表 5)。2012 年末，兰州银行关联贷款余额为 12.96 亿元，相当于同期资本净额的 20.25%，关联交易规模不大。

表 5 兰州银行贷款客户集中度情况表 单位：%

项 目	2012 年末	2011 年末	2010 年末
最大单一客户贷款比例	5.63	4.22	6.03
最大十家客户贷款比例	40.29	32.07	48.48

兰州银行重视不良贷款的处置工作，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。截至 2012 年末，兰州银行不良贷款余额与不良贷款率较上年末实现双降(见表 6)。2012 年，随着经济增速放缓，中小企业面临一定的运营压力，加之信贷规模的持续增长，兰州银行关注类贷款余额上升。2012 年末，兰州银行逾期贷款余额较上年末有所上升，占贷款总额的比例有所下降。整体看，兰州银行的信贷资产质量面临压力。

表 6 兰州银行贷款五级分类情况表

单位：亿元/%

项 目	2012 年末		2011 年末		2010 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
正常类	467.44	93.54	377.49	97.69	299.86	97.84
关注类	28.08	5.61	3.98	1.04	2.94	0.96
次级类	2.38	0.48	2.35	0.61	0.20	0.06
可疑类	1.55	0.31	1.60	0.41	1.88	0.61
损失类	0.30	0.06	0.98	0.25	1.64	0.54

不良贷款	4.23	0.85	4.92	1.27	3.72	1.21
贷款合计	499.75	100.00	389.40	100.00	306.52	100.00
逾期贷款	3.82	0.76	3.32	0.85	3.72	1.21

兰州银行的表外业务以开出银行承兑汇票为主，另有少量贷款承诺和保函业务。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。2012年末，兰州银行开出银行承兑汇票余额为99.51亿元，较上年末增长68.12%；承兑汇票保证金余额60.80亿元，占银行承兑汇票余额的61.10%，保证金比例较高，表外业务风险可控。

总体看，兰州银行不良贷款率保持在较低水平，整体资产质量良好。但关注类贷款上升，未来信贷资产质量的变化需关注。

2. 流动性风险管理

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；三是优化资产负债期限结构，增强资金的流动性；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。

2012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个月至1年期限的流动性正缺口较上年末大幅增长，主要是由于该期限贷款规模大幅增加所致。

表7 兰州银行流动性缺口情况表 单位：亿元

期 限	2012 年末	2011 年末	2010 年末
即时偿还	-357.91	-281.15	-229.49
3 个月内	76.19	117.45	105.29

3 个月至 1 年	249.61	81.00	179.94
1 年以上	40.54	80.03	-30.67

3. 市场风险管理

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。

从利率风险缺口来看，兰州银行3个月以内的利率缺口由正转负（见表8），这主要由于短期存款的大幅增加所致；1年至5年利率风险缺口由负转正，主要是由于长期贷款和债券投资规模的增长所致。

表8 兰州银行利率重定价缺口表 单位：亿元

期 限	2012 年末	2011 年末	2010 年末
3 个月内	-81.99	29.23	-56.07
3 个月至 1 年	116.03	104.18	33.04
1 年至 5 年	29.72	-97.91	76.59
5 年以上	-21.14	-3.20	-27.60

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，2012年，兰州银行未发生因操作风险引起的重大资产损失事件。

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年度财务报告。利安达会计师事务所甘肃分所对兰州银行2012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。由于兰州银行2012年度财务报告对2011年财务数据进行了调整，本报告中2011年数据为2012年审计报告期初数。

1. 财务概况

截至2012年末，兰州银行资产总额946.40亿元，其中贷款净额488.86亿元；负债总额901.99亿元，其中存款余额750.22亿元；所有者权益44.42亿元；不良贷款率0.85%，拨备覆盖率237.00%；资本充足率12.02%，核心资本充足率8.90%。2012年，兰州银行实现营业收入28.78亿元，净利润8.99亿元。

2. 资产质量

2012年末，兰州银行资产总额为946.40亿元，较上年末增长27.69%。从资产结构来看，兰州银行投资资产占比上升较快，同业资产占比下降明显(见表9)。

表9 兰州银行资产构成情况表 单位：%

项 目	2012 年末	2011 年末	2010 年末
现金类资产	17.91	17.70	17.28
同业资产	5.66	13.41	12.04

贷款净额	51.65	50.74	51.02
投资资产	22.39	14.68	16.12
其他类资产	2.39	3.47	3.54
资产合计	100.00	100.00	100.00

2012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。2012年末，兰州银行同业资产余额为53.54亿元，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，期限主要集中于3个月内。

2012年末，兰州银行贷款净额为488.86亿元，较上年末增长29.99%。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。2012年末，兰州银行贷款损失准备金余额10.03亿元；拨备覆盖率为237.00%，拨备较充足。

表10 兰州银行信贷资产拨备情况表 单位：亿元/%

项 目	2012 年末	2011 年末	2010 年末
不良贷款期末余额	4.23	3.32	3.72
贷款损失准备余额	10.03	8.91	7.48
拨备覆盖率	237.00	268.46	201.08
贷款拨备率	2.01	2.29	2.44

2012年末，兰州银行投资资产余额211.90亿元，较上年末增长94.73%，主要是应收款项类投资和持有至到期投资大幅增长所致。兰州银行投资资产在以国债、政策性金融债及外部评级较高(AA以上)的信用债为主要投资品种的同时，增加了理财产品和信托资产投资，并将其纳入应收款项类投资科目。2012年末，兰州银行投资理财产品和信托产品余额101.33亿元，规模较大。

兰州银行投资资产中包括因早期委托部分证券公司投资国债形成不良资产、后经债转股等方式转化而来的部分持有至到期债券投资资产，2012年末余额合计为5.00亿元。

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 2012 年末，兰州银行投资性房地产余额 4.44 亿元。兰州银行将通过在甘肃省产权交易所挂牌方式进行该类资产的处置。

兰州银行资产中还存在部分因处置历史不良资产而形成的抵债资产和应收款项，兰州银行加大了处置及转化力度，上述资产余额逐年下降。截至 2012 年末，兰州银行待处理抵债资产余额 1.52 亿元。该部分资产全部是房产类资产，兰州银行主要以拍卖的方式进行处置。2013 年兰州银行计划完成存量抵债资产处置工作，做好已处置抵债资产的产权过户、账务处理等后续工作。近年来兰州地区房地产价格普遍上涨，该部分抵债资产变现后可能出现溢价，但部分存在权属关系不清晰的问题，该抵债资产的回收面临一定的不确定性。

总体看，兰州银行资产规模增长快速，整体资产质量逐步改善；历史遗留问题资产得到逐步化解，但存量仍较大，其处置进程仍需关注；较大规模的信托产品和理财产品投资使其面临的信用风险上升。

3. 负债结构

2012 年末，兰州银行负债余额为 901.99 亿元，较上年末增长 28.44%，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	2012 年末	2011 年末	2010 年末
同业负债	7.92	11.02	4.59
客户存款	83.17	82.86	91.94
应付债券	4.42	1.42	0.00
其他类负债	4.49	4.70	3.47
负债合计	100.00	100.00	100.00

2012 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 2012 年末，兰州银行同业负债余额 71.47 亿元，较上年末有所减少。

2012 年末，兰州银行客户存款余额为

750.22 亿元，较上年末增长 28.92%，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。

2012 年，兰州银行发行 30 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

2012 年，兰州银行实现营业收入 28.78 亿元，较上年增长 42.97%，增幅明显，主要是贷款利息收入快速增长所致(见表 12)。

表 12 兰州银行收入及成本情况表 单位：亿元/%

项 目	2012 年	2011 年	2010 年
营业收入	28.78	20.13	14.77
其中：利息净收入	27.76	18.93	12.26
手续费及佣金净收入	0.94	0.96	0.48
投资收益	0.09	0.01	2.21
营业支出	16.38	10.65	11.74
其中：业务及管理费	10.24	7.34	5.10
资产减值损失	3.97	1.71	5.53
营业外收入	0.60	0.43	1.45
成本收入比	35.59	36.46	34.53
净利润	8.99	6.50	3.34
平均净资产收益率	21.57	17.44	11.04
平均资产收益率	1.07	0.98	0.65

2012 年，兰州银行因会计科目调整原因，将债券利息收入计入利息净收入科目，投资收益较 2010 年下降明显。2012 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。

2012 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，但得益于营业收入的大幅增长及成本有效控制，兰州银行成本收入比较上年有所下降。2012 年兰州银行成本收入比为 35.59%。

2012 年，随着净利润的持续增长，兰州银行收益率指标较上年有所上升，平均净资产收

益率和平均资产收益率分别提高至 21.57%和 1.07%，盈利能力强。

5. 流动性

2012 年末，兰州银行保持了一定的超额存款准备金率，流动性比例处于较好水平。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表 单位：%

项 目	2012 年末	2011 年末	2010 年末
超额存款准备金率	4.02	3.97	5.23
拆入资金比例	-	-	0.01
流动性比例	45.46	42.28	46.22
存贷比	66.79	67.15	61.02

2012 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，但由于客户贷款净增加额和存放中央银行及同业款项大幅增加，经营活动产生的现金净流量较上年大幅减少；由于投资规模持续增加，投资活动现金净净流出较上年大幅扩大；由于发行金融债券，筹资活动现金流净流入额较上年有所扩大。整体看，由于投资活动持续增长，兰州银行现金流趋紧。

表 14 兰州银行现金流量情况表 单位：亿元

项 目	2012 年	2011 年	2010 年
经营活动产生的现金流量净额	24.99	55.19	92.45
投资活动产生的现金流量净额	-104.58	-23.11	-54.88
筹资活动产生的现金流量净额	25.57	9.90	7.24
现金及现金等价物净增加额	-54.03	41.96	44.81
期末现金及现金等价物余额	63.34	117.36	142.52

6. 资本充足性

2012 年，兰州银行核心资本的补充主要来自留存收益。由于盈利水平的上升，兰州银行资本内生作用逐步提升。2012 年末，兰州银行未分配利润和一般风险准备余额合计为 13.53 亿元。

随着信贷与资金业务的发展，兰州银行加权风险资产快速增长，对资本充足性形成一定的压力。2012 年末，兰州银行风险资产系数保持稳定，风险系数不高。2012 年，由于加权风险资产快速增长，资本消耗较快，兰州银行资本充足水平较上年末下降明显。截至 2012 年末，兰州银行的资本充足率和核心资本充足率分别为 12.02%和 8.90%，资本较充足。目前，兰州银行正在推动增资扩股事宜，募集股份数不超过 10 亿股，募集资金不超过 25 亿元，增资后资本充足率将得到提升。

表 15 兰州银行资本构成及变化情况表 单位：亿元/%

项 目	2012 年末	2011 年末	2010 年末
核心资本净额	47.39	42.14	35.43
资本净额	63.99	57.86	39.80
加权风险资产	532.36	416.94	331.40
风险资产系数	56.25	55.29	56.33
股东权益/资产总额	4.69	5.25	6.05
资本充足率	12.02	13.88	12.01
核心资本充足率	8.90	10.11	10.72

八、债券偿付能力

2012 年末，兰州银行可快速变现的资产、净利润、股东权益对次级债券的保护倍数均较高(见表 16)，保障程度较强；经营活动现金流入量、可快速变现资产、净利润、股东权益对金融债券的保障程度很强(见表 17)。总体看，兰州银行对已发行债券的偿付能力很强。

表 16 兰州银行次级债券保障情况表 单位：倍

项 目	2012 年末	2011 年末
可快速变现资产/次级债券余额	23.75	24.53
净利润/次级债券余额	0.90	0.65
股东权益/次级债券余额	4.44	3.89

表 17 兰州银行金融债券保障情况表 单位：倍

项 目	2012 年末	2011 年末
经营活动现金流入量/金融债券余额	4.48	5.52
净利润/金融债券余额	0.18	0.13
可快速变现资产/金融债券余额	4.75	4.91

股东权益/金融债券余额	0.89	0.78
-------------	------	------

九、评级展望

2012 年，兰州银行各项业务发展较快，资产规模快速扩大，整体资产质量良好。公司治理及内部控制趋向规范化，主营业务发展态势良好，在当地具有较强的市场竞争力，盈利水平进一步提升。此外，兰州新区的建设将给兰州银行带来发展契机。目前，兰州银行正在推动增资扩股事宜，增资后资本充足率将得到提升。未来宏观经济增速放缓，经济结构的调整，以及利率市场化进程的推进，将会对银行业盈利的增长及资产质量形成一定压力。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	2012 年末	2011 年末	2010 年末
资产：			
现金及存放中央银行款项	169.54	131.20	101.64
存放同业款项	27.65	58.13	40.17
拆出资金			0.04
交易性金融资产	9.86	14.67	10.05
买入返售金融资产	25.89	41.26	30.61
应收利息	4.39	1.79	1.17
发放贷款和垫款	488.86	376.08	300.12
可供出售金融资产	4.53	-	-
持有至到期投资	91.29	57.80	34.18
应收款项类投资	101.33	31.72	43.17
长期股权投资	0.45	0.41	0.08
投资性房地产	4.44	4.22	7.38
固定资产及在建工程	8.62	7.13	4.23
无形资产	0.29	0.20	0.00
递延所得税资产	1.84	1.23	0.06
其他资产	7.43	15.34	15.38
资产总计	946.40	741.17	588.28
负债：			
向中央银行借款	0.60	-	0.20
同业及其他金融机构存放款项	11.34	53.32	25.32
拆入资金		-	0.07
卖出回购金融款	60.13	24.05	0.00
客户存款	750.22	581.91	508.12
应付职工薪酬	0.62	0.61	0.11
应交税费	2.70	2.84	0.58
应付利息	15.40	9.93	8.18
应付债券	39.84	9.95	0.00
递延所得税负债	-	-	0.00
其他负债	21.14	19.63	10.09
负债合计	901.99	702.25	552.67
股东权益：			
股本	23.31	23.31	23.31
资本公积	4.99	4.99	4.99
盈余公积	2.59	1.69	1.14
一般风险准备	9.04	5.74	3.06
未分配利润	4.49	3.19	3.00
归属于本行股东权益合计	44.42	38.92	35.50
少数股东权益	-	-	0.11
股东权益合计	44.42	38.92	35.61
负债及股东权益总计	946.40	741.17	588.28

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	2012 年	2011 年	2010 年
一、营业收入	28.78	20.13	14.77
利息净收入	27.76	18.93	12.26
利息收入	58.03	33.51	21.70
利息支出	30.27	14.59	9.44
手续费及佣金净收入	0.94	0.96	0.48
手续费及佣金收入	0.99	0.98	0.50
手续费及佣金支出	0.05	0.02	0.02
投资收益/（损失）	0.09	0.01	2.21
公允价值变动收益/(损失)	-0.06	0.17	-0.24
汇兑收益	0.00	-0.01	-0.01
其他业务收入	0.06	0.08	0.07
二、营业支出	16.38	10.65	11.74
营业税金及附加	2.16	1.60	1.11
业务及管理费用	10.24	7.34	5.10
资产减值损失	3.97	1.71	5.53
其他业务成本	0.01	0.00	
三、营业利润	12.40	9.48	3.03
加：营业外收入	0.60	0.43	1.45
减：营业外支出	0.89	0.09	0.17
四、利润总额	12.12	9.82	4.31
减：所得税费用	3.13	3.32	0.97
五、净利润	8.99	6.50	3.34

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	2012 年度	2011 年度	2010 年度
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	126.33	104.15	158.49
向中央银行借款净增加额	0.60	-	-
收取利息、手续费及佣金的现金	56.42	34.06	21.45
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	2.75	13.01	
收到的其他与经营活动有关的现金	1.81	11.56	12.09
经营活动现金流入小计	224.00	186.83	192.03
客户贷款及垫款净增加额	114.27	78.71	73.74
存放中央银行和同业款项净增加额	49.28	30.10	-
向中央银行借款净减少额	-	-	0.41
向其他金融机构拆入资金净减少额	-	0.04	0.23
支付的利息、手续费及佣金的现金	24.16	12.84	9.73
支付给职工以及为职工支付的现金	5.09	3.38	2.63
支付的各项税费	6.12	2.87	1.89
支付的其他与经营活动有关的现金	0.09	3.75	10.95
经营活动现金流出小计	199.01	131.64	99.58
经营活动产生的现金流量净额	24.99	55.19	92.45
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资所收到的现金	156.46	110.24	49.30
取得投资收益所收到的现金	0.06	0.01	2.21
处置固定资产、无形资产收回的现金净额	0.89	3.18	-
收到的其他与投资活动有关的现金	-	-	0.05
投资活动现金流入小计	157.41	113.42	51.56
投资支付的现金	257.63	132.57	105.99
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	4.36	3.97	0.44
投资活动现金流出小计	261.99	136.54	106.44
投资活动产生的现金流量净额	-104.58	-23.11	-54.88
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金	-	-	7.25
发行债券收到的现金	29.87	9.95	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	29.87	9.95	7.25
偿还债务支付的现金	0.00	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4.16	-	0.01
支付其他与筹资活动有关的现金	0.14	0.05	-
筹资活动现金流出小计	4.30	0.05	0.01
筹资活动产生的现金流量净额	25.57	9.90	7.24
四、汇率变动对现金的影响额	-0.01	-0.02	-
五、现金及现金等价物净增加额	-54.03	41.96	44.81
加：期初现金及现金等价物余额	117.37	75.41	97.70
六、期末现金及现金等价物余额	63.34	117.36	142.52

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 $\times 100\%$
超额存款准备金率	$(\text{库存现金} + \text{超额存款准备金}) / \text{存款余额} \times 100\%$
流动性比例	流动性资产/流动性负债 $\times 100\%$
存贷比	贷款余额/存款余额 $\times 100\%$
风险资产系数	风险加权资产/资产总额
核心资本充足率	核心资本净额 / 各项风险加权资产 $\times 100\%$
资本充足率	资本净额 / 各项风险加权资产 $\times 100\%$
成本收入比	业务及管理费用/营业收入 $\times 100\%$
平均资产收益率	净利润/[(期初资产总额+期末资产总额) /2] $\times 100\%$
平均净资产收益率	净利润/[(期初净资产总额+期末净资产总额) /2] $\times 100\%$

附录 6 商业银行长期债券信用评级的等级设置及其含义

联合资信商业银行长期债券信用等级划分为三等九级，分别为：AAA、AA、A、BBB、BB、B、CCC、CC、C。除 AAA 级、CCC 级（含）以下等级外，每一个信用等级可用“+”、“-”符号进行微调，表示略高或略低于本等级。各等级含义如下表所示：

级 别	含 义
AAA	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。
AA	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。
A	偿还债务能力较强，较易受不利经济环境的影响，违约风险较低。
BBB	偿还债务能力一般，受不利经济环境影响较大，违约风险一般。
BB	偿还债务能力较弱，受不利经济环境影响很大，有较高违约风险。
B	偿还债务的能力较大地依赖于良好的经济环境，违约风险很高。
CCC	偿还债务的能力极度依赖于良好的经济环境，违约风险极高。
CC	在破产或重组时可获得保护较小，基本不能保证偿还债务。
C	不能偿还债务。