

联合资信评估有限公司

承诺书

本机构承诺出具的苏州银行股份有限公司 2016 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[2016] 1870 号

联合资信评估有限公司通过对苏州银行股份有限公司的信用状况进行跟踪分析，确定维持苏州银行股份有限公司主体长期信用等级为 AA⁺，2014 年第一期金融债券（10 亿元）的信用等级为 AA⁺，2014 年第二期金融债券（10 亿元）的信用等级为 AA⁺，2015 年二级资本债券（45 亿元）的信用等级为 AA，评级展望为稳定。

特此公告。

联合资信评估有限公司
二零一六年七月二十八日



苏州银行股份有限公司

2016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⁺
二级资本债券信用等级: AA
评级展望: 稳定

评级时间 2016 年 7 月 28 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⁺
二级资本债券信用等级: AA
评级展望: 稳定

评级时间 2015 年 7 月 30 日

主要数据

项 目	2015 年末	2014 年末	2013 年末
资产总额(亿元)	2309.01	2042.50	1639.60
股东权益(亿元)	196.24	173.82	156.44
不良贷款率(%)*	1.44	1.33	0.88
拨备覆盖率(%)*	207.69	206.30	292.00
贷款拨备率(%)*	2.98	2.75	2.57
流动性比例(%)	88.69	83.33	76.54
存贷比(%)	66.60	56.81	55.19
股东权益/资产总额(%)*	8.10	8.42	9.54
资本充足率(%)*	13.58	12.04	14.28
一级资本充足率(%)*	10.15	11.37	13.48
核心一级资本充足率(%)*	10.15	11.37	13.48
项 目	2015 年	2014 年	2013 年
营业收入(亿元)	69.18	58.09	45.09
拨备前利润总额(亿元)	43.02	34.14	25.22
净利润(亿元)	18.41	18.00	16.27
成本收入比(%)	32.20	36.96	38.98
平均资产收益率(%)	0.85	0.98	1.11
平均净资产收益率(%)	9.95	10.90	10.65

资料来源: 苏州银行年报, 联合资信整理。

注: 以上标注“*”的指标均为母公司口径。

分析师

胡 健 陈逸晟

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

苏州银行股份有限公司(以下简称“苏州银行”)前身是江苏东吴农村商业银行股份有限公司, 于 2010 年 9 月更名而来。2015 年苏州银行进行事业部制改革, 公司治理结构及内控与风险管理体系逐步完善, 区域竞争力较强; 主营业务持续发展, 资本保持充足水平, 受资产减值准备大幅增长影响, 盈利能力略有下降; 逾期贷款增长较快, 信贷资产质量面临一定的压力。联合资信评估有限公司确定维持苏州银行主体长期信用等级为 AA⁺, 2014 年第一期金融债券(10 亿元)信用等级为 AA⁺, 2014 年第二期金融债券(10 亿元)信用等级为 AA⁺, 2015 年二级资本债券(45 亿元)信用等级为 AA, 评级展望为稳定, 该评级结论反映了苏州银行上述已发行债券违约的风险很低。

优势

- 苏州银行主要机构与业务集中于经济发达的苏州地区, 区位优势良好;
- 各项业务发展势头良好, 跨区域发展有助于苏州银行拓展业务增长空间, 提高收入水平;
- 贷款拨备充足, 资本保持充足水平。

关注

- 跨区域经营对公司治理、风险管理等方面提出更高要求;
- 逾期贷款增长较快, 信贷资产质量面临一定下行压力;
- 资产管理计划及信托计划投资规模较大, 相关信用风险值得关注;
- 经济增速放缓、经济结构调整以及利率市场化等因素对银行的运营产生压力。

声 明

一、本报告引用的资料主要由苏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、本报告中的观点、结论仅供参考，并不构成对投资者的买卖或持有的建议，投资者据此做出的任何投资决策与联合资信无关。

六、本次信用评级是对发行人发行的 2014 年第一期金融债券（10 亿元）、2014 年第二期金融债券（10 亿元）与 2015 年二级资本债券（45 亿元）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

苏州银行股份有限公司（以下简称“苏州银行”）前身是在原苏州市郊农村信用合作联社和吴县市农村信用合作联社基础上合并重组成立的苏州市区农村信用合作联社。2004年，经中国银行业监督管理委员会批准，苏州市区农村信用合作联社组建为江苏东吴农村商业银行股份有限公司；2010年9月，更名为苏州银行股份有限公司，机构性质由农村商业银行转变为城市商业银行。截至2015年末，苏州银行注册资本30亿元，其中法人和自然人持股比例分别为77.65%和22.35%，前五大股东及持股比例见表1。

表1 苏州银行前五大股东及持股情况表 单位：%

股东名称	持股比例
苏州国际发展集团有限公司	10.00
张家港市虹达运输有限公司	6.50
苏州工业园区经济发展有限公司	6.00
江苏吴中集团有限公司	4.51
波司登股份有限公司	4.43
合 计	31.44

资料来源：苏州银行年报，联合资信整理。

苏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；办理国内外结算；办理票据承兑与贴现；代理发行、代理兑付、承销政府债券；买卖政府债券、金融债券；从事同业拆借；代理收付款项及代理保险业务；提供保险箱服务；外汇存款；外汇贷款；外汇

汇款；外币兑换；结汇、售汇；资信调查、咨询和见证业务；融资租赁业务；经中国银行业监督管理委员会批准的其他业务。

截至2015年末，苏州银行下辖苏州、宿迁、淮安、常州、南京、南通和无锡7家分行及3家异地支行，在苏州地区设有89家支行、33家分理处、4家社区支行和6家小微支行。另外苏州银行发起设立4家村镇银行，入股2家农商银行，成立苏州金融租赁股份有限公司；在职正式员工3187人。

截至2015年末，苏州银行资产总额2309.01亿元，其中发放贷款和垫款净额865.02亿元；负债总额2112.78亿元，其中存款余额1322.14亿元；股东权益196.24亿元；不良贷款率1.44%，拨备覆盖率207.69%；资本充足率为13.58%，一级资本充足率和核心一级资本充足率均为10.15%。2015年，苏州银行营业收入69.18亿元，实现净利润18.41亿元。

注册地址：江苏省苏州工业园区钟园路728号

法定代表人：王兰凤

二、已发行债券概况

截至本报告出具日，苏州银行已发行并在存续期内的债券余额为65亿元，其中金融债券20亿元，二级资本债券45亿元（债券概况见表2）。2015年，苏州银行按期足额支付了债券利息。

表2 债券概况

债券简称	债券品种	发行规模	期限	债券利率	付息方式	到期日
14 苏州银行 01	固定利率	10 亿元	3 年	5.20%	年付	2017 年 10 月 9 日
14 苏州银行 02	固定利率	10 亿元	5 年	5.43%	年付	2019 年 10 月 9 日
15 苏州银行 二级	固定利率	45 亿元	10 年期，第 5 年末附发行人赎回权	5.58%	年付	2025 年 5 月 15 日

资料来源：中国货币网，联合资信整理。

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。近年来，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，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。2015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，2015年，我国GDP增长率为6.9%，同比下降0.5个百分点；CPI增长率为1.4%，同比下降0.6个百分点，创近年来新低（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。2015年以来，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	2015 年	2014 年	2013 年	2012 年	2011 年
GDP 增长率	6.9	7.4	7.7	7.8	9.2
CPI 增长率	1.4	2.0	2.6	2.6	5.4
PPI 增长率	-5.2	-1.9	-1.9	-1.7	6.0
M2 增长率	13.3	12.2	13.6	13.8	13.6
固定资产投资增长率	10.0	15.7	19.3	20.6	23.8
社会消费品零售总额增长率	10.7	10.9	13.1	14.3	17.1
进出口总额增长率	-7.0	2.3	7.6	6.2	22.5
进出口贸易差额	36865	23489	2592	2311	1551

资料来源：国家统计局、人民银行、Wind 资讯，联合资信整理。

注：2014 年和 2015 年进出口贸易差额的单位为亿元。

（3）区域经济发展概况

苏州市是江苏省重要的经济中心、工商业和物流中心城市。近年来，苏州市自主创新能力显著提升，经济结构持续优化，经济社会发展实现稳步增长。苏州市注重城乡一体化发展，基本建成了以苏州市区中心城市为核心，5 个县级卫星城市为枢纽的区域城市群，其下辖的昆山市、张家港市和常熟市三个县级市的经济实力均列 2016 年中国百强县（市）排名前五位。2015 年，经过初步核算，苏州市实现地区生产总值 1.45 万亿元，比上年增长 7.5%；地方公共财政预算收入 1560.8 亿元，增长 8.1%；全社会固定资产投资 6124.4 亿元，下降 1.7%。

近年来，苏州市加快建设战略性新兴产业基地，壮大产业集群。苏州高新技术产业开发、苏州工业园区等高新技术产业园区已成为苏州市经济社会发展的重要增长点。2015 年，苏州市全年实现规模以上工业产值 30546 亿元，其中制造业新兴产业产值占规模以上工业产值的比重达到 48.7%。整体看，苏州市新兴产业具有较强的竞争力。

近年来，苏州市金融业发展较快。五家国有商业银行及招商银行、浦发银行、国家开发银行等银行相继在苏州开设了直属总行的一级分行，这些一级分行的开设表明苏州金融市场发展前景良好，苏州市金融市场竞争将进一步加剧。截至 2015 年末，苏州市金融机构人民币存款余额 23659 亿元，增长 9.4%；金融机构人民币贷款余额 19200 亿元，增长 11.3%。

总体看，苏州市经济发达，各项经济指标表现良好，为当地银行业的发展提供了坚实的基础，但地区钢贸、光伏等行业风险暴露使当地银行业的信贷资产质量及运营面临压力。

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，但受宏观经济下行以及利率市场化等因素的影响，盈利能力有所下降。截至 2015 年末，我国商业银行资产总额 155.83 万亿元，负债总额 144.27 万亿元；2015 年，我国商业银行实现净利润 1.59 万亿元，净息差为 2.54%。近年来，

我国政府积极推进利率市场化改革，随着存款利率浮动上限的放开，存贷利差逐年收窄。为拓宽收入来源，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。2015 年，我国商业银行非利息收入占营业收入的比重上升至 23.73%。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，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（见图 1）。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 2015 年末，商业银行不良贷款余额 1.27 万亿元，不良贷款率为 1.67%，拨备覆盖率和贷款拨备率分别为 181.18%和 3.03%（见表 4）。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，联合资信整理。

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 2015 年末，我国商业银行平均核心一级资本充足率为 10.91%，平均一级资本充足率为 11.31%，平均资本充足率为 13.45%，整体资本充足。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。

表 4 商业银行主要财务数据

单位：万亿元/%

项目	2015 年	2014 年	2013 年	2012 年	2011 年
资产总额	155.83	134.80	118.80	104.6	88.40
负债总额	144.27	125.09	110.82	97.7	82.74
净利润	1.59	1.55	1.42	1.24	1.04
不良贷款额	1.27	0.84	0.59	0.49	0.43
资产利润率	1.10	1.23	1.27	1.28	1.3
资本利润率	14.98	17.59	19.17	19.85	20.4
不良贷款率	1.67	1.25	1.00	0.95	1.0
拨备覆盖率	181.18	232.06	282.70	295.51	278.1
存贷比	67.24	65.09	66.08	65.31	64.9
核心资本充足率	-	-	-	10.62	10.2
资本充足率	13.45	13.18	12.19	13.25	12.7
核心一级资本充足率	10.91	10.56	9.95	-	-

一级资本充足率	11.31	10.76	9.95	-	-
---------	-------	-------	------	---	---

资料来源：中国银监会，联合资信整理。

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）。

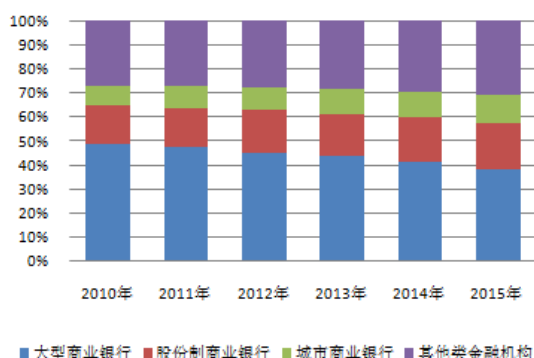


图2 近年来我国银行业金融机构资产占比变化图

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。2015 年以来，财政部推进地方政府债务置换工作，通过发行地方政府债券置换商业银行贷款的方式，缓解地方政府债务压力，同时降低商业银行地方债务风险。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。

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，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。

为提升商业银行流动性风险监管的有效性，银监会引入了流动性覆盖率和净稳定资金比例指标，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，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，国内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。随着我国利率市场化进程的完成，利率风险将成为商业银行面临的主要市场风险。一方面，商业银行存贷款利差的收窄，使得商业银行净利息收入的利润空间逐渐被压缩；另一

方面，银行间债券市场的债券投资交易规模持续增长，利率波动对债券的公允价值和投资交易收益影响加大。因此，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，商业银行同业投融资业务规模快速增长，利率波动使得银行业同业投融资业务面临的市场风险也逐渐上升。8.11 汇改后，外汇市场双边汇率波动幅度加大，随着银行业海外业务品种的不断拓展，商业银行面临的汇率风险也呈上升的趋势。

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。

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，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和流动性比例两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

截至 2015 年末，苏州银行第一大股东为苏州国际发展集团有限公司，持股比例为 10.00%。苏州银行自然人持股比例较高，无控股股东，股权结构分散，这有助于苏州银行实现市场化运作。

近年来，苏州银行按照《公司法》、《商业银行法》等相关法律法规规定，不断完善公司治理结构，构建和完善以股东大会、董事会、监事会和高级管理层为主体的现代公司治理架构；制定了公司章程、“三会”议事规则、行长工作规则等现代企业制度。

苏州银行能够按照《公司章程》、《股东大会议事规则》的要求召集和召开股东大会，股东大会是最高权力机构。2015 年，苏州银行召开 2 次股东大会，审议通过了发展战略规划、年度工作报告、部分董事、监事更换、拟发起设立金融租赁公司、申请新三板挂牌等 17 项议案，确保了股东对公司重大事项的知情权、参与权和表决权。

苏州银行董事会由 14 名董事组成，其中执行董事 4 名、股东董事 5 名、独立董事 5 名。苏州银行董事会下设审计、风险管理、关联交易控制、战略发展与投资管理、提名与薪酬及信息科技管理 6 个专门委员会。其中提名与薪酬、关联交易控制和审计委员会主任委员由独立董事担任。2015 年，苏州银行董事会及其下设的专门委员会按照相关议事规则共召开了 39 次会议，审议通过了成立异地分支行、董事会工作报告、年度报告、部分董事更换、发行信贷资产支持证券、拟成立上市工作办公室等 184 项议案。

苏州银行监事会由 9 名监事组成，其中职工监事 3 名、股东监事 3 名、外部监事 3 名。监事会下设提名委员会和监督委员会，对监事会负责。苏州银行监事会通过列席董事会会议、全行的工作会议、授信审批委员会、经费审批会议，了解全行重大事项的决策过程，对高级管理人员的履职情况实施监督。2015 年，苏州银行召开监事会及其下设的专门委员会共召开 13 次会议，审议通过了监事会年度工作报告、部分监事人员调整、内部组织架构调整、监督委员会工作计划、履职评价报告等 39 项议案。监事会对银行合规、风险、内控制度建设和经营成果真实性进行监督，维护银行及股东的合

法权益。

苏州银行高级管理层包括行长、5 名副行长、1 名行长助理、1 名董事会秘书等。高级管理层下设授信审批、风险管理、创新管理、招标采购、投资决策、资产负债及流动性管理 6 个专门委员会。高级管理层在董事会的领导下，按照相关法律法规的规定完善内部控制机制，组织银行日常经营活动，落实股东大会、董事会的决议，并接受监事会监督。

总体看，苏州银行公司治理机制逐步健全，“三会一层”相互制衡的架构逐步完善，公司治理水平不断提高。

2. 内部控制

苏州银行按照《公司法》等法规要求，严格执行公司章程，完善公司法人治理机制。苏州银行实行一级法人体制，各分支机构均为非独立核算单位，其经营活动由总行授权进行。在总行层面，苏州银行按前、中、后台分设 26 个职能部门。苏州银行通过合理设置部门和岗位，明确划分不同部门、岗位之间的工作职责，规范操作流程，严控风险。

苏州银行不断加强制度建设，持续完善内部控制制度，对全行多项制度开展梳理，使制度和业务规程细化到各个业务环节，保证各项业务依法合规。2015 年，苏州银行根据业务发展需要和风险管理状况的变化，持续梳理和修订业务制度，通过加快不良资产处置、加大逾期贷款管控、全面建立信用风险限额管理、加快独立审批人制度推行、配合事业部制改革而制订和修订了一系列会计管理制度等措施加强内部控制。

苏州银行在总行层面设置内部审计部门，内部审计工作实行分级管理，各级内部审计负责人的聘任和解聘由各级管理层负责。针对专业化经营特点，稽核审计部负责对所有业务和管理活动进行独立检查和评价，对内部控制的有效性进行监督、检查，独立、客观地开展内部控制评价和咨询工作。2015 年，稽核审计部

配合事业部改革要求，重新优化了内部审计组织架构，按业务条线设立了公司业务、零售业务、综合业务、信息科技有限公司和苏北 5 个审计中心。

总体看，苏州银行内部控制水平逐步提高，相关业务领域的风险管理体系和内部控制制度正逐步完善。

3. 发展战略

2015 年是苏州银行“三年发展战略规划”的开局之年，核心战略是：坚持“立足苏州、面向江苏、辐射长三角”的中期发展战略，专注于“服务中小、服务市民、服务区域经济社会发展”的市场定位，用 3-5 年的时间，在“小微、三农、零售、文化金融”等选定的领域经精耕细作，机构网点实现江苏省主要地级市和苏州市辖区主要建制乡镇的覆盖，坚定战略，不动摇，不摇摆，加快形成核心竞争力，努力打造成“以小为美、以民唯美”、特色经营、效益优良、有品牌影响力的商业银行。2015 年，苏州银行开展事业部改革，并逐步取得进展，开始按新的模式运作。同期，苏州银行发起设立苏州金融租赁公司，综合运营取得进展。

苏州银行拟在苏州市区、苏南地区、苏中与苏北地区三个层面同步有序推进，确保机构网点在江苏省内形成合理的布局。在苏州市区，苏州银行拟在对原有机构网点进行优化升级的基础上，增设营业网点，实现城区服务功能全覆盖。苏南地区是长三角经济最繁荣的区域之一，经济发展速度快，苏州银行拟在镇江等城市有选择地设立分行，通过借助苏南地区的区位优势，加快业务发展速度和服务领域覆盖范围。随着苏中、苏北地区接受梯次产业转移，带动当地经济的快速发展，苏州银行拟在泰州、扬州等地开设分行，为苏州银行在苏中、苏北地区的发展搭建平台。

在内控制度、风险管理、资本管理、信息系统建设上加大力度。苏州银行将通过不断完善内控制度及风险管理体系建设，为各项业务及机构网点的稳健、较快发展提供有力的支撑；

建立科学的资本管理机制，有计划有步骤地补充资本，增强抗风险能力；加快科技信息网络建设，提高核心业务系统运行能力，创新科技服务功能，为机构建设及业务发展提供保障。

总体看，苏州银行发展战略的实施将有助于其扩大及提升市场竞争力，但跨区域经营策略的实施受监管政策影响较大，存在不确定性。

五、主要业务经营分析

近年来，苏州银行存贷款业务发展良好。截至 2015 年末，苏州银行在苏州地区同业市场排名靠前，在当地市场具有较强的竞争力，未来跨区域经营战略的推进将为苏州银行业务发展提供更大的空间。

1. 公司银行业务

公司银行业务在苏州银行各业务条线中占有重要地位。苏州银行持续加大公司业务条线的拓展力度，根据市场需求，深入基层实地调研，做好优质客户储备和关系维护，提高客户忠诚度；在掌握客户需求的基础上，加快金融产品和融资方式创新，优化金融服务；扩大与同业的合作范围，充分利用同业机构现有客户以及分支机构的网络，拓展客户群，公司银行业务收入和规模持续增长。

2015 年，苏州银行通过主动对接科技创新企业，推出“信保贷”业务、积极介入新兴行业，探索投贷联动、深入推进“科贷通”项目等创新业务推动公司业务的发展。2015 年以来，苏州银行公司贷款规模增速较快。截至 2015 年末，苏州银行公司贷款余额 718.16 亿元，占贷款总额的 80.51%。2015 年，苏州银行公司业务条线实现贷款利息收入 44.57 亿元，占利息收入的 56.91%，是苏州银行最主要的利息收入来源。

苏州银行通过精细化营销管理，开拓存款市场。2015 年以来，苏州银行公司存款规模略有增长。截至 2015 年末，苏州银行公司存款余额（含保证金存款）817.13 亿元，占全行存款

余额的 61.80%。

在信贷额度趋紧的环境下，苏州银行的表外授信业务持续发展，近三年主要表外项目余额见表 5。苏州银行将表外授信业务纳入一般信贷管理流程，且保持较高的保证金比例，以防范表外业务风险。截至 2015 年末，苏州银行保证金存款余额 176.63 亿元，大多数保证金存款来自银行承兑汇票业务。

表 5 苏州银行主要表外项目余额 单位：亿元

项 目	2015 年末	2014 年末	2013 年末
银行承兑汇票	271.55	288.46	264.82
保函	7.66	2.00	4.41
信用证	50.01	15.39	6.54

资料来源：苏州银行审计报告，联合资信整理。

总体看，苏州银行公司银行业务市场定位明确，公司业务持续发展，但存款增速放缓，公司业务条线利息收入持续较快增长，是全行营业收入最主要的来源。

2. 个人银行业务

苏州银行围绕服务市民的市场定位，在苏州当地拥有较为广泛的个人客户基础。一方面，苏州银行在苏州当地营业网点数量较多，且分布较好，拥有明显的渠道优势；另一方面，苏州银行作为苏州地区唯一的法人城商行，取得苏州市社会保障·市民卡发行资质，通过 484.28 万余张的市民卡发行，积累了大量的个人客户资源，带动客户存款规模较快增长。2015 年以来，苏州银行储蓄存款有所增长。截至 2015 年末，苏州银行储蓄存款余额为 477.19 亿元，占全行存款余额的 36.09%。其中，定期存款占储蓄存款的比重保持在 73%左右，储蓄存款稳定性较好。

2015 年，苏州银行组织架构调整后通过产品整合和流程优化，资产业务发展得到提速。2015 年以来，苏州银行个人贷款规模增速较快，主要是个人住房和个人消费贷款增长所致。截至 2015 年末，苏州银行个人贷款余额 173.90 亿元，占全行贷款总额的 19.49%，主要以个人

经营性贷款为主，其中小微业务“苏式微贷”余额 14.04 亿元，同比增长 37.91%。2015 年，苏州银行个人业务条线实现贷款利息收入 11.56 亿元，占利息收入的 14.96%。

苏州银行根据客户和市场需求，自行设计并发行理财产品，包含保本、非保本、封闭式和半开放四种类型。2015 年，苏州银行加大个人理财产品的研发和推广力度，理财产品发行规模的快速增长，对增加中间业务收入和稳定个人存款起到了积极作用。截至 2015 年末，苏州银行理财产品存量合计 449.22 亿元，同比增长 48.00%。

总体看，苏州银行不断完善零售业务渠道，持续加强产品创新和营销力度，个人银行业务保持快速增长。

3. 同业及资金业务

苏州银行的同业及资金业务主要包括同业存款、银行间债券业务、票据市场业务三大类。

2015 年来，苏州银行持续压缩同业融出资金业务，同比降幅明显，主要是存放同业资金和买入返售金融资产规模减少所致。截至 2015 年末，苏州银行同业资产余额为 303.05 亿元。苏州银行主要通过增加同业存放规模以加大同业融入资金力度。截至 2015 年末，同业负债余额 615.07 亿元，净融入同业资金 312.02 亿元。2015 年，苏州银行同业业务利息净支出 9.78 亿元。

苏州银行根据宏观经济形势和金融市场发展情况，跟踪市场利率变化，制定并定期调整债券投资策略。苏州银行债券投资组合主要包括国债、政策性金融债和企业债等品种。苏州银行的投资资产主要以可供出售金融资产、应收款项类投资和持有至到期投资为主，投资收益主要是利息收入。2015 年，苏州银行加大债券投资力度，其中政策性金融债券配置规模增长明显。截至 2015 年末，苏州银行债券投资余额 254.00 亿元，其中政府债券和政策性金融债券合计占 60.27%，其余主要为高信用级别的企

业债券。近年来，为满足自身授信及客户的融资需求，苏州银行通过与第三方机构合作，设计开发了多种形式的信托理财产品。2015 年，在风险可控的前提下，苏州银行不断加大资产管理计划及信托计划和理财产品的投资力度。截至 2015 年末，苏州银行资产管理计划及信托计划与理财产品的投资余额为 542.97 亿元，较上年末大幅增加。

总体看，苏州银行同业融出资金业务规模持续缩小；资金业务快速发展，加大资产管理计划及信托计划和理财产品的投资力度，相应地对苏州银行的风险管理能力提出了更高要求。

六、风险管理分析

苏州银行建立并实施全面风险管理架构，形成了由董事会、高级管理层及风险管理部等职能部门组成的风险管理组织架构。董事会是苏州银行风险管理的最高决策机构，负责确定全行的风险偏好、风险容忍度；董事会下设风险管理委员会，主要负责监督高级管理层对信用风险、市场风险、操作风险等风险的控制情况，对全行风险管理状况及风险承受能力进行定期评估，提出完善风险管理和内部控制的意见。高级管理层负责落实董事会有关合规管理的战略目标和管理要求，并向董事会报告工作。

1. 信用风险管理

苏州银行实行信贷业务授权管理制度。董事会对行长进行授权，行长对授信审批委员会、分管行长、相关部门负责人进行转授权。按照“先授信、后用信”的原则，苏州银行建立了差异化的授信管理办法，对授信进行统一管理，集中控制客户信用风险。

2015 年，苏州银行事业部制改革后，整体信用风险控制由风险管理部牵头，业务总部的风险授信部负责实施，总行向各区域中心派驻风险总监，形成自上而下的垂直管理；加强风

险督导，一户一策，加强对担保公司、小贷公司、房地产等重点风险监测；进一步推进《苏州银行 2015 年授信政策指引》的执行，严格信

贷客户准入和授信审查审批。2015 年，苏州银行初步建立信用风险限额管理，完成内部评级法项目建设。

表 6 苏州银行前五大行业贷款占比 单位：%

2015 年末		2014 年末		2013 年末	
行 业	占 比	行 业	占 比	行 业	占 比
制造业	29.21	制造业	32.66	制造业	34.77
批发和零售业	10.52	批发和零售业	11.10	租赁和商务服务业	10.11
建筑业	8.16	租赁和商务服务业	7.91	批发和零售业	8.76
水利、环境和公共设施管理业	7.45	建筑业	7.91	建筑业	8.13
租赁和商务服务业	6.38	水利、环境和公共设施管理业	7.41	水利、环境和公共设施管理业	6.55
合 计	61.72	合 计	66.99	合 计	68.32

资料来源：苏州银行审计报告，联合资信整理。

2015 年以来，苏州银行单一最大授信行业占比与前五大贷款行业占比呈现持续下降，但行业集中度仍然较高。截至 2015 年末，苏州银行前五大贷款行业合计占贷款总额的 61.72%（见表 6），其中制造业贷款占贷款总额的 29.21%。为防范房地产行业信贷业务风险，苏州银行实行名单制分类管理，审慎选择房地产行业优质项目，重点支持自住型、配套成熟的住宅类项目，限制对商用性地产的信贷投放。截至 2015 年末，苏州银行房地产业贷款合计 54.44 亿元，占贷款总额的 6.10%。

苏州银行逐步健全政府融资平台名单制管理系统，将平台贷款的审批权统一上收总行，严格控制平台贷款准入条件。2015 年，苏州银行有选择、适当的介入政府融资平台，要求百强县以上或市级以上的平台。截至 2015 年末，苏州银行政府融资平台贷款客户主要集中在苏州地区，整体规模较小。总体看，苏州银行政府平台贷款占比不高。考虑到苏州市各区县财政收入水平较高，平台贷款风险可控。

近年来，苏州银行加强对客户授信集中度的控制，贷款客户的集中度保持较低水平。截至 2015 年末，苏州银行单一最大客户贷款比例和最大十家客户贷款比例分别为 2.19% 和 17.72%，集中风险较低（见表 7）。

表 7 苏州银行贷款客户集中度 单位：%

项 目	2015 年末	2014 年末	2013 年末
最大单一客户贷款比例	2.19	2.73	4.16
最大十家贷款客户比例	17.72	23.91	22.94

资料来源：苏州银行提供，联合资信整理。

注：以上指标均为母公司口径。

在担保方式上，苏州银行针对具体客户和业务，采用抵押、质押、保证等方式来缓释信用风险，主要抵质押物有房产、土地使用权、存单等。2015 年，苏州银行选择具有国有资本背景的担保公司合作，民营的担保公司则采取逐步退出的机制。截至 2015 年末，苏州银行主要以保证贷款、抵押贷款为主，上述两类贷款分别占贷款总额的 52.81%、40.43%。

近年来，苏州银行综合运用重组、抵债、诉讼、核销等方式，加大不良贷款清收处置力度。但由于苏州地区复杂的经济环境，区域性资产质量风险和部分行业信用风险凸显，苏州银行不良贷款规模有所上升，不良贷款率呈上升趋势。此外，苏州银行逾期贷款余额和占比有所上升。根据苏州银行提供的母公司口径数据，2015 年，苏州银行加大不良资产处置力度，全年核销 11.27 亿元不良贷款，较 2014 年明显增长。截至 2015 年末，苏州银行关注类贷款占贷款总额的 4.52%，不良贷款率 1.44%（见表 8），

逾期贷款占贷款总额的 3.53%，其中逾期 90 天以上贷款占不良贷款余额的 145.61%。整体看来，苏州银行资产质量面临一定的下行压力。

表 8 苏州银行贷款质量分类 单位: 亿元/%

项 目	2015 年末		2014 年末		2013 年末	
	金 额	占 比	金 额	占 比	金 额	占 比
正常	804.87	94.04	654.73	95.47	495.55	96.46
关注	38.67	4.52	21.93	3.20	13.64	2.66
次级	5.58	0.65	5.30	0.77	1.34	0.26
可疑	5.52	0.65	3.70	0.54	3.16	0.62
损失	1.20	0.14	0.16	0.02	0.02	0.00
贷款合计	855.17	100.00	685.81	100.00	513.71	100.00
不良贷款	12.30	1.44	9.15	1.33	4.52	0.88
逾期贷款	30.17	3.53	27.15	3.96	7.04	1.37

资料来源：苏州银行提供，联合资信整理。
注：以上指标均为母公司口径。

2. 流动性风险管理

近年来，苏州银行制定了《流动性风险管理应急预案》、《资产负债比例管理制度》等流动性风险管理制度，流动性风险管理制度体系逐步完善。

苏州银行流动性风险管理体系涵盖了流动性的事前计划、事中管理、事后调整以及应急计划的全部环节，并且根据监管部门对流动性风险监控的指标体系，设计了日常流动性检测指标体系，逐日监控有关指标限额的执行情况。苏州银行根据市场变化和业务发展，对资产负债规模和结构作出及时调整，对流动性风险管理坚持审慎性原则，建立并持续优化流动性风险管理架构，有效识别、计量、监测和适当控制在各个业务环节中的流动性风险。苏州银行的资产负债管理遵循分散性原则，使资金运用及来源结构向多元化发展，提升应对市场波动的能力；并评估信用风险、市场风险、操作风险、声誉风险对流动性的影响，关注不同风险间的转化和传递；通过上述措施，苏州银行流动性状况保持良好。苏州银行依照《商业银行流动性风险管理指引》的相关要求，开展了流动性压力测试工作。

2015 年，苏州银行从审慎运营角度出发稳步推进流动性风险管理相关优化工作，采取了

定期监测流动性指标、修订相关流动性风险管理制度、进一步完善日间现金管理、调整金融市场业务的类型和期限结构等措施，建立了资金头寸管理系统和内部转移资金定价体系。

近年来，随着业务规模的扩大，苏州银行即期偿还与 3 个月以内流动性负缺口增长较快。2015 年，即期偿还和 3 个月以内的流动性缺口进一步扩大，流动性压力有所上升，但考虑到苏州银行活期与短期存款的沉淀率较高的特性，实时偿还的流动性压力不大（见表 9）。

表 9 苏州银行表内流动性缺口情况 单位:亿元

期 限	2015 年末	2014 年末	2013 年末
即期偿还	-385.20	-380.11	-309.62
3 个月以内	-132.12	-110.31	66.85
3 个月至 1 年	126.77	229.79	6.20
1 年至 5 年	177.08	44.32	46.72
5 年以上	178.14	121.87	110.70

资料来源：苏州银行年报，联合资信整理。

3. 市场风险管理

随着我国利率市场化改革和 8.11 汇率形成机制改革的进行，利率和汇率波动的幅度和频率逐步加大，导致利率和汇率敏感性资产和负债的波动增加，从而市场风险逐渐上升为苏州银行的主要风险之一。

为了加强市场风险的识别、计量、监测和

控制，苏州银行制定了《市场风险管理政策》、《市场风险账户分类管理办法》、《交易账户利率风险管理办法》、《汇率风险管理办法》、《市场风险压力测试管理办法》等制度；在总行市场风险管理制度下，金融市场总部前台业务部门针对具体业务制定相关操作规程；保持金融市场总部风险中台的独立性管理，实现了市场风险“垂直管理、双线报告”的管控模式。整体看来，苏州银行市场风险管理体系相对比较完善。

苏州银行利率风险管理工作由风险管理部和计划财务部负责。其中，风险管理部负责交易账户利率风险管理，计划财务部负责银行账户利率风险管理。目前，苏州银行借助外汇交易中心搭建的 ComStar 系统，采用市值重估、久期分析、基点价值分析、利率风险敏感度分析等计量方法计量该行交易账户利率风险水平。苏州银行不仅对市场正常波动下的利率风险进行识别、计量和分析，还定期辅助以一定的压力测试来估算极端但可能发生的小概率事件对相关业务造成的潜在损失。目前，苏州银行使用的 ComStar 系统已经实现收益率曲线分析、限额指标设置、敏感性指标分析、投资组合分析等功能，并能够借助中债登提供的 CDC 价格进行逐日市值重估。

近年来，苏州银行各期限利率敏感性缺口均呈现波动性（见表 10）。2015 年末，苏州银行 3 个月以内的利率敏感性缺口为-238.36 亿元，较 2014 年末有所收窄，主要是该期限的存款减少所致。

表10 苏州银行利率敏感性缺口 单位：亿元

期 限	2015 年末	2014 年末	2013 年末
3 个月以内	-238.36	-270.43	-30.98
3 个月至 1 年	99.81	228.31	18.80
1 年至 5 年	140.74	50.22	38.50
5 年以上	135.48	121.87	101.40

资料来源：苏州银行审计报告，联合资信整理。

苏州银行汇率风险管理工作由风险管理部负责。现阶段，苏州银行涉及汇率风险的业务

主要为自营外汇即期交易、代客结售汇、黄金租金、黄金掉期等，汇率风险主要来源于相关业务所形成的外汇（黄金）净敞口。为了有效控制汇率风险，苏州银行制定了外汇净敞口头寸和止损限额等限额指标，加强对汇率风险的计量和监测。目前，苏州银行外汇即期交易日终始终保持净敞口为零，外汇敞口主要来源于代客结售汇业务。由于苏州银行国际业务规模较小，整体外汇净敞口头寸较少，面临的汇率风险较低。

2015 年，苏州银行主要通过加强利率走势分析和预测，完善对客户定价及成本收益管理体系以强化市场风险管理能力。

总体而言，苏州银行已经建立了较为系统的市场风险管理机制，积累了一定的市场风险管理经验。随着利率市场化程度的加深和衍生产品业务的逐步开展，苏州银行还将不断提升市场风险的管理能力，逐渐推进市场风险内模法建设和 VAR 度量，以积极应对市场波动。

4. 操作风险管理

苏州银行不断完善操作风险管理制度，明确各部门和不同岗位职责，形成了较为完善的操作风险管理框架。近年来，苏州银行为提升操作风险管理规范化水平，促进全行操作风险管理体系建设，根据巴塞尔新资本协议和监管机构要求，制订了《苏州银行操作风险管理政策》，通过全面整合操作风险管理资源，建立操作风险治理机制和组织架构，科学的风险识别、评估、计量、控制/缓释、监测和报告流程，透明的考核与奖惩机制和健康的全员风险管理文化，逐步构建促进业务发展和价值增值型的操作风险管理体系，同时实现对各类操作风险的全面有效管理，努力降低操作风险损失，保证业务正常和持续开展。

2015 年，苏州银行根据事业部改制需要制订了涉及风险管理政策、损失数据管理、风险关键指标管理等 7 项制度，明确操作风险管理组织架构、目标、流程和机制等，提升了操作

风险管理的针对性和规范性。

近年来，苏州银行积极开展案件风险排查工作，各机构部门对存在的问题及时整改。苏州银行主要通过轮岗制度、业务检查、自我评价、非现场监督检查等方式，充分发挥事后监督功能，加大操作风险的把控和管理。近年来，苏州银行无重大操作风险发生，对发现的差错已通过整改及跟踪整改进行缓释。

总体看，苏州银行不断完善全行的风险管理架构、计量方法和管理手段，但风险管理水平尚需进一步提高。

七、财务分析

苏州银行提供了 2015 年的合并财务报表，经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）审计，出具的审计意见为标准无保留意见。苏州

银行财务报表的并表范围包括其控股的 4 家村镇银行和 1 家融资租赁公司。

1. 资产质量

截至 2015 年末，苏州银行资产总额 2309.01 亿元。从资产构成来看，苏州银行资产类别以同业资产、发放贷款和垫款以及投资资产为主，（见表 11）。

2015 年，苏州银行现金类资产规模有所下降。在保持充足的流动性基础上，苏州银行根据市场行情及业务发展情况调整同业资产配置，同业资产规模降幅明显。截至 2015 年末，苏州银行同业资产余额 303.05 亿元，其中存放同业款项占同业资产的比例为 42.48%。苏州银行存放同业款项以存放境内同业为主，到期期限以 3 个月内为主，资产流动性良好。

表11 苏州银行资产结构 单位：亿元/%

项 目	2015 年末		2014 年末		2013 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
现金资产	243.39	10.54	262.59	12.86	214.62	13.09
同业资产	303.05	13.12	479.80	23.49	539.68	32.92
贷款净额	865.02	37.46	700.77	34.31	531.81	32.44
投资资产	840.10	36.38	551.36	26.99	313.91	19.15
其他类资产	57.46	2.49	47.97	2.35	39.58	2.41
资产总计	2309.01	100.00	2042.50	100.00	1639.60	100.00

资料来源：苏州银行审计报告，联合资信整理。

2015 年，苏州银行贷款占资产总额的比例持续增长，是苏州银行重要的资产组成部分。截至 2015 年末，苏州银行发放贷款和垫款账面净额 865.02 亿元，占资产总额的 37.46%。2015 年，苏州银行不良贷款余额和不良贷款率均有所上升，但仍保持在较好水平。为加强对信贷资产质量的保障力度，苏州银行加大了贷款损失准备金的计提力度以及不良贷款核销力度，2015 年计提 17.94 亿元，核销不良贷款 11.27 亿元。截至 2015 年末，苏州银行贷款减值准备金余额 25.54 亿元；拨备覆盖率为 207.69%，贷款拨备率为 2.98%，贷款拨备充足（见表 12）。

表12 苏州银行拨备水平 单位：亿元/%

项 目	2015 年末	2014 年末	2013 年末
不良贷款余额	12.30	9.15	4.52
不良贷款率	1.44	1.33	0.88
贷款损失准备余额	25.54	18.87	13.36
拨备覆盖率	207.69	206.30	292.00
贷款拨备率	2.98	2.75	2.57

资料来源：苏州银行提供，联合资信整理。

注：以上指标均为母公司口径。

2015 年，苏州银行投资资产规模快速增长。截至 2015 年末，苏州银行投资资产账面净额 840.10 亿元，主要投资品种包括债券和资产管理以及信托计划等。在投资资产规模快速增长

的同时，苏州银行调整投资策略，加大了资产管理以及信托计划的投资力度，苏州银行将信托计划投资列入应收款项类投资科目下。截至 2015 年末，苏州银行应收款项类投资净额为 476.83 亿元，同比增长 1.69 倍，占投资资产总额的比例上升到 2015 年末的 56.76%（见表 13）。截至 2015 年末，苏州银行持有资产管理计划及信托计划余额合计 454.72 亿元，较大规模的中长期信托产品投资对资产流动性及资产质量形成一定的负面影响。针对上述应收款项类投资，苏州银行共计提减值准备 2.76 亿元。截至 2015 年末，苏州银行债券投资余额为 254.00 亿元，其中，政府债券账面总额 106.89 亿元，政策性金融债券账面总额 46.18 亿元，占债券投资余额的比例分别为 42.09%和 18.18%；其余主要为企业债券。苏州银行将大部分的债券投资列入可供出售金融资产科目下，可供出售金融资产公允价值净额对资本公积有一定影响。截至 2015 年末，苏州银行长期股权投资余额 3.61 亿元，主要为以权益法核算的对联营企业的投资。

表 13 苏州银行投资资产结构 单位：亿元

项 目	2015 年末	2014 年末	2013 年末
交易性金融资产	21.14	15.16	-
可供出售金融资产	278.30	199.08	113.28
持有至到期投资	60.19	50.25	51.10
应收款项类投资	476.83	282.96	144.77
其中：理财产品	13.34	11.49	3.50
信托计划	454.72	272.42	139.12
长期股权类投资	3.61	3.80	4.62
投资性房地产	0.01	0.11	0.13
投资资产净额合计	840.10	551.36	313.91

资料来源：苏州银行审计报告，联合资信整理。

苏州银行其他类资产主要包括固定资产、在建工程、应收利息等。截至 2015 年末，苏州银行其他类资产总额 57.46 亿元，其中固定资产 18.87 亿元、在建工程 16.12 亿元、无形资产 12.18 亿元。

总体来看，苏州银行资产规模快速增长，资产质量面临一定的下行压力，应收款项类投资规模较大，相关风险值得关注。

2. 负债分析

截至 2015 年末，苏州银行负债总额 2112.78 亿元，主要由同业负债和客户存款构成（见表 14）。

表 14 苏州银行负债结构 单位：亿元/%

项 目	2015 年末		2014 年末		2013 年末	
	金 额	占 比	金 额	占 比	金 额	占 比
同业负债	615.07	29.11	559.00	29.91	489.43	33.00
客户存款	1322.14	62.58	1239.36	66.32	963.49	64.96
其他类负债	175.57	8.31	70.32	3.76	30.24	2.04
合 计	2112.78	100.00	1868.68	100.00	1483.16	100.00

资料来源：苏州银行审计报告，联合资信整理。

客户存款是苏州银行最主要的负债组成部分。截至 2015 年末，苏州银行客户存款余额 1322.14 亿元，占负债总额的 62.58%。从存款类别来看，公司存款（含保证金存款）817.73 亿元，占客户存款总额的比例为 61.80%；从存款期限来看，定期存款（含保证金存款）832.83 亿元，占客户存款总额的比例为 62.96%，存款

稳定性较好。

截至 2015 年末，苏州银行同业负债余额 615.07 亿元，占比为 29.11%，占负债总额的比例较高。其中，同业存放和拆入资金余额分别为 483.98 亿元和 25.49 亿元，交易对手主要为境内银行同业；卖出回购金融资产款余额 105.60 亿元，标的资产主要为债券。

截至 2015 年末，苏州银行其他类负债余额 175.57 亿元，主要包括应付债券、应付利息等。其中应付债券余额 124.76 亿元，包括应付金融债券余额 20.00 亿元、应付二级资本债券余额 44.89 亿元和应付同业存单余额 59.87 亿元。

总体来看，苏州银行负债规模持续增长，同业负债占比较大，容易受到同业市场波动的影响。

3. 经营效率与盈利能力

2015 年，苏州银行实现营业收入 69.18 亿元，同比增长 19.10%。苏州银行营业收入主要来源于利息净收入和投资收益，手续费及佣金对营业收入的贡献度持续增长，但仍较小。

苏州银行利息收入以发放贷款和垫款产生的利息收入和同业资产产生的利息收入为主（见表 15）。2015 年，苏州银行利息净收入 18.08 亿元，占营业收入的 26.14%，净收入规模同比减少 13.92%，主要是由于同业业务利息净收入大幅减少所致。苏州银行加大业务转型力度，手续费及佣金收入快速增长，2015 年苏州银行手续费及佣金净收入占全部营业收入的 10.67%，整体来看其对全行收入的贡献度仍有待提高。苏州银行将债券、资产管理计划及信托计划、理财产品产生的利息收入计入金融资产投资收益科目下受投资资产规模上升以及投资策略变动的影响，2015 年苏州银行实现投资收益 42.73 亿元，同比明显增长，主要是资产管理计划及信托计划和理财产品资产规模大幅增长所致。

苏州银行营业支出以业务及管理费支出与资产减值损失为主。2015 年，苏州银行业务及管理费为 21.65 亿元，成本收入比 32.20%，成本控制能力得到增强。苏州银行持续加大资产减值准备的计提力度，2015 年资产减值损失 18.96 亿元，其中贷款减值损失 18.32 亿元，应收账款投资减值损失 0.59 亿元。

表 15 苏州银行收入结构 单位：亿元/%

项 目	2015 年	2014 年	2013 年
营业收入	69.18	58.09	45.09
利息净收入	18.08	21.01	22.94
手续费及佣金净收入	7.38	5.42	3.18
投资收益	42.73	31.06	17.90
营业支出	45.25	34.86	24.40
营业税金及附加	4.01	3.15	2.57
业务及管理费	21.65	21.01	16.66
资产减值损失	18.96	10.24	4.25
净利润	18.41	18.00	16.27
成本收入比	32.20	36.96	38.98
平均资产收益率	0.85	0.98	1.11
平均净资产收益率	9.95	10.90	10.65

资料来源：苏州银行审计报告，联合资信整理。

2015 年苏州银行净利润增长进一步放缓主要由于资产减值损失快速上升所致。2015 年，苏州银行实现净利润 18.41 亿元。从收益率指标看，苏州银行平均资产收益率和平均净资产收益率分别为 0.85% 和 9.95%，均较上年有所下降。

综合来看，2015 年苏州银行收入结构得到调整，投资收益快速增长，中间业务收入占比低，收入结构有待进一步优化；受资产减值损失规模进一步增长影响，盈利水平有所下降，整体盈利能力有待提升。

4. 流动性

截至 2015 年末，苏州银行超额备付金率为 4.71%，流动性比例为 88.69%，均保持较好水平（见表 16），短期偿债能力强；存贷比有所增长，仍处于合理水平，但其持有的较大规模的资产管理计划及信托计划，将会对流动性形成一定的负面影响。

表 16 苏州银行流动性指标 单位：%

项 目	2015 年末	2014 年末	2013 年末
超额备付金率	4.71	3.82	4.68
流动性比例	88.69	83.33	76.54
存贷比	66.60	56.81	55.19

资料来源：苏州银行提供，联合资信整理。

注：以上指标均为母公司口径。

从现金流情况来看，2015 年苏州银行经营性现金流量净额保持净流入，同比大幅减少，主要是吸收存款净增加额减少所致；投资类资产的配置力度持续较大，投资性现金流保持净流出；筹资活动产生的现金流大幅增长，主要是由于发行二级资本债券和同业存单所致（见表 17）。从现金流来看，苏州银行现金流趋紧。

表 17 苏州银行现金流量 单位：亿元

项 目	2015 年	2014 年	2013 年
经营性现金流量净额	95.35	182.06	128.49
投资性现金流量净额	-248.77	-211.81	-75.66
筹资性现金流量净额	105.49	13.92	-5.47
现金及现金等价物净增加额	-47.03	-15.83	47.24
期末现金及现金等价物余额	255.33	302.37	318.20

资料来源：苏州银行审计报告，联合资信整理。

5. 资本充足性

苏州银行主要通过利润留存和发行二级资本债券的方式补充资本。2015 年 5 月，苏州银行发行 45 亿元二级资本债券补充资本。截至 2015 年末，苏州银行股东权益合计 196.24 亿元，其中，股本 30.00 亿元、资本公积 85.78 亿元、其他综合收益 6.81 亿元、盈余公积 14.75 亿元、一般风险准备 27.71 亿元、未分配利润 21.63 亿元。

近年来，苏州银行股东权益与资产的比率不断下降，杠杆水平不断上升。苏州银行业务的快速发展对资本的消耗明显，截至 2015 年末，苏州银行资本充足率为 13.58%，一级资本充足率和核心一级资本充足率均为 10.15%（见表 18），苏州银行资本保持充足水平。

表 18 资本充足性指标 单位：亿元/%

项 目	2015 年末	2014 年末	2013 年末
核心一级资本净额	189.11	171.35	149.84
一级资本净额	189.20	171.41	149.84
资本净额	248.78	182.19	158.76
股东权益/资产总额	8.10	8.42	9.54
资本充足率	13.58	12.04	14.28
一级资本充足率	10.15	11.37	13.48

核心一级资本充足率	10.15	11.37	13.48
-----------	-------	-------	-------

资料来源：苏州银行银行提供，联合资信整理。

注：以上指标均为母公司口径。

八、债券偿付能力分析

截至本报告出具日期，苏州银行已发行并在存续期的债券余额为 65 亿元，其中金融债券 20 亿元，二级资本债券 45 亿元。

(1) 金融债券偿付能力

以 2015 年末财务数据为基础进行简单计算，苏州银行可快速变现资产、经营性净现金流、股东权益和净利润对已发行金融债券本金的保障倍数（见表 19）。整体看，苏州银行对已发行金融债券的整体保障能力很强。

表 19 金融债券保障指标 单位：倍

项 目	2015 年末	2014 年末
可快速变现资产/金融债券余额	28.38	37.88
经营性现金净流入量/金融债券余额	4.77	9.10
净利润/金融债券余额	0.92	0.90
股东权益/金融债券余额	9.81	8.69

数据来源：苏州银行银行提供，联合资信计算整理。

(2) 二级资本债券偿付能力

以 2015 年末财务数据为基础进行简单计算，苏州银行可快速变现资产、经营性净现金流、净利润和股东权益对二级资本债券本金的保障倍数（见表 20）。整体看，苏州银行对已发行二级资本债券的整体保障能力很强。

表 20 二级资本债券保障情况 单位：倍

项 目	2015 年末
可快速变现资产/二级资本债券余额	12.61
净利润/二级资本债券余额	0.41
股东权益/二级资本债券余额	4.36

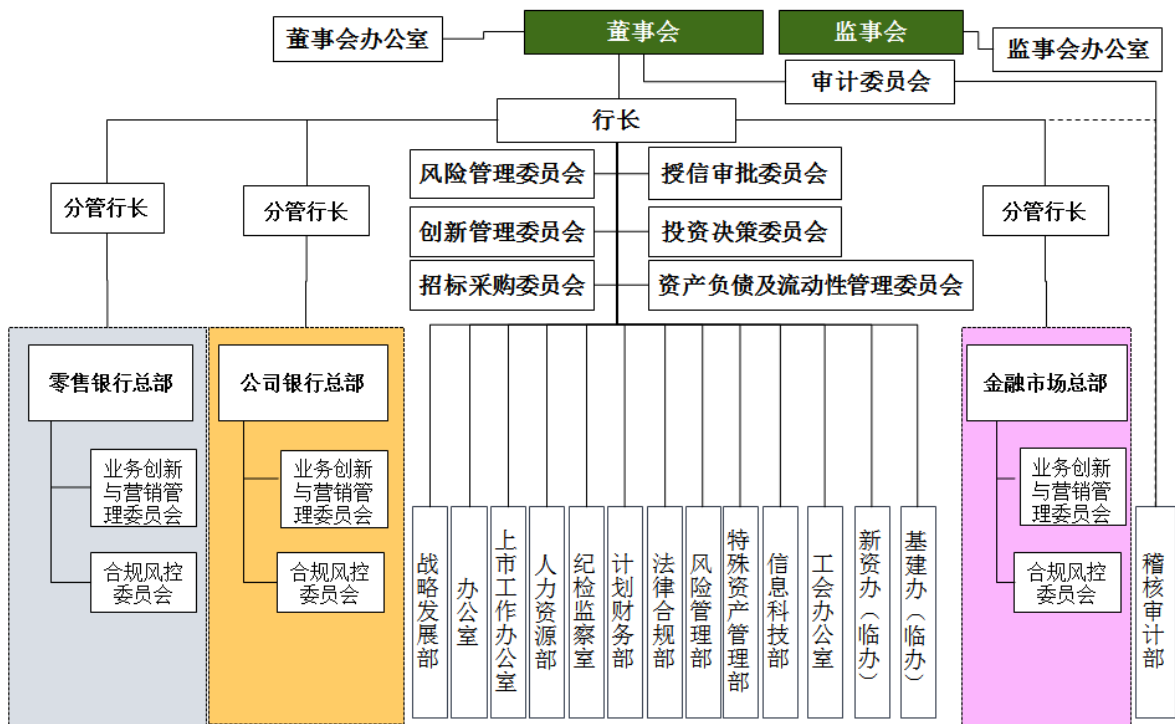
资料来源：苏州银行银行提供，联合资信计算整理。

九、评级展望

苏州银行 2015 年进行事业部制改革，公司

治理水平逐步提升，内部控制体系不断完善；主营业务保持较快增长，资本保持充足水平，盈利能力略有下降；异地分支机构业务的较快发展将为苏州银行带来较大的业务增长空间，但同时也对其风险管理、内部控制等带来一定的压力，资产管理计划及信托计划投资规模增速较快，面临一定的信用风险；逾期贷款持续增长，信贷资产质量面临一定的下行压力。此外，宏观经济增速的放缓、经济结构的调整、以及利率市场化等因素，对银行业盈利的增长及资产质量形成一定的压力。综上所述，联合资信认为，在未来一段时期内苏州银行信用水平将保持稳定。

附录 1 组织结构图



附录 2 合并资产负债表

编制单位：苏州银行股份有限公司

单位：亿元

项 目	2015 年末	2014 年末	2013 年末
资产：			
现金及存放中央银行存款	243.39	262.59	214.62
存放同业款项	128.74	272.36	287.44
贵金属	0.00	0.10	0.18
拆出资金	83.59	59.83	34.31
交易性金融资产	21.14	15.16	-
买入返售金融资产	90.71	147.61	217.93
应收利息	12.18	13.16	10.99
发放贷款及垫款	865.02	700.77	531.81
可供出售金融资产	278.30	199.08	113.28
持有至到期投资	60.19	50.25	51.10
应收款项类投资	476.83	282.96	144.77
长期股权类投资	3.61	3.80	4.62
固定资产	18.87	19.75	15.65
投资性房地产	0.01	0.11	0.13
在建工程	16.12	1.62	4.60
无形资产	3.58	3.23	3.07
递延所得税资产	3.70	2.95	2.75
长期待摊费用	0.63	0.59	0.67
长期应收款	0.69	-	-
其他资产	1.70	6.57	1.67
资产总计	2309.01	2042.50	1639.60
负债：			
向中央银行借款	0.46	8.94	0.08
同业及其他金融机构存放款项	483.98	435.81	286.61
拆入资金	25.49	12.07	5.15
卖出回购金融资产款	105.60	111.11	197.67
吸收存款	1322.14	1239.35	963.49
应付职工薪酬	4.86	5.52	3.27
应交税费	4.08	4.55	3.16
应付债券	124.76	20.00	-
应付利息	32.97	26.26	17.86
递延收益	0.17	0.18	-
其他负债	8.24	5.05	5.86
负债合计	2112.78	1868.68	1483.16
股东权益：			
股本	30.00	30.00	30.00
资本公积	85.78	85.78	85.78
其他综合收益	6.81	3.46	-1.71
盈余公积	14.75	12.10	9.61
一般风险准备	27.71	20.45	14.71
未分配利润	21.63	19.39	16.02
股东权益合计	196.24	173.82	156.44
负债及股东权益合计	2309.01	2042.50	1639.60

注：因四舍五入效应致使会计数据加总存在一定误差。

附录 3 合并利润表

编制单位：苏州银行股份有限公司

单位：亿元

项 目	2015 年	2014 年	2013 年
一、营业收入	69.18	58.09	45.09
利息净收入	18.08	21.01	22.94
利息收入	78.32	84.70	78.94
利息支出	60.24	63.69	56.00
手续费及佣金净收入	7.38	5.42	3.18
手续费及佣金收入	7.73	5.69	3.38
手续费及佣金支出	0.35	0.27	0.21
投资收益	42.73	31.06	17.90
公允价值变动损益	0.15	-0.01	-0.01
汇兑损益	0.20	0.11	0.07
其他业务收入	0.64	0.50	1.02
二、营业支出	45.25	34.86	24.40
营业税金及附加	4.01	3.15	2.57
业务及管理费	21.65	21.01	16.66
资产减值损失	18.96	10.24	4.25
其他业务成本	0.63	0.46	0.92
三、营业利润	23.93	23.22	20.70
加：营业外收入	0.22	0.74	0.45
减：营业外支出	0.09	0.07	0.18
四、利润总额	24.06	23.89	20.96
减：所得税费用	5.65	5.89	4.69
五、净利润	18.41	18.00	16.27
归属于母公司股东的净利润	18.15	17.60	15.98
少数股东权益	0.26	0.40	0.29
六、其他综合收益	3.35	5.17	-3.18
七、综合收益总额	21.76	23.17	13.09

注：因四舍五入效应致使合计数据加总存在一定误差。

附录 4 合并现金流量表

编制单位：苏州银行股份有限公司

单位：亿元

项 目	2015 年	2014 年	2013 年
一、经营活动产生的现金流量：			
吸收存款净增加额	82.78	275.87	256.87
存放中央银行和同业款项净减少额	125.59	-	-
向中央银行借款净增加额	-	8.86	-
同业及其他金融机构存放款项净增加额	48.17	149.20	154.75
拆入资金净增加额	13.42	6.92	-
收取利息、手续费及佣金的现金	88.08	90.55	79.23
收到其他与经营活动有关的现金	4.51	1.35	4.39
买入返售金融资产净减少额	21.35	42.48	98.27
经营活动现金流入小计	383.90	575.22	593.52
向中央银行借款净减少额	8.48	-	0.62
发放贷款及垫款净增加额	183.22	177.29	116.97
存放央行和同业款项净增加额	-	15.16	173.93
拆出资金净增加额	4.62	31.25	42.04
卖出回购金融资产净减少额	5.52	86.56	60.48
支付利息、手续费及佣金的现金	54.57	55.52	48.59
支付给职工以及为职工支付的现金	12.34	9.93	8.58
支付的各项税费	12.28	9.84	7.32
支付其他与经营活动有关的现金	7.52	7.61	6.51
经营活动现金流出小计	288.55	393.16	465.03
经营活动产生的现金流量净额	95.35	182.06	128.49
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	759.75	443.63	2061.78
取得投资收益收到的现金	34.63	26.88	17.19
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0.07	0.01	0.02
投资活动现金流入小计	794.45	470.52	2078.98
投资支付的现金	1030.56	674.60	2151.35
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	12.66	7.73	3.29
投资活动现金流出小计	1043.22	682.32	2154.64
投资活动产生的现金流量净额	-248.77	-211.81	-75.66
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	6.90	-	0.57
发行债券收到的现金	104.86	20.00	-
筹资活动现金流入小计	111.76	20.00	0.57
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6.17	6.04	6.03
支付其他与筹资活动有关的现金	0.10	0.04	-
筹资活动现金流出小计	6.27	6.08	6.03
筹资活动产生的现金流量净额	105.49	13.92	-5.47
四、汇率变动对现金的影响	0.90	-0.00	-0.12
五、现金及现金等价物净增加额	-47.03	-15.83	47.24
加：期初现金及现金等价物余额	302.37	318.20	270.96
六、期末现金及现金等价物余额	255.33	302.37	318.20

注：因四舍五入效应致使合计数据加总存在一定误差。

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
拨备前利润总额	利润总额+资产减值损失
n 年年均复合增长率	$(\sqrt[n]{\text{期末余额} / \text{期初余额}} - 1) \times 100\%$
单一最大客户贷款比例	最大单一客户贷款余额/资本净额 $\times 100\%$
最大十家客户贷款比例	最大十家客户贷款余额/资本净额 $\times 100\%$
不良贷款率	不良贷款余额/贷款余额 $\times 100\%$
贷款拨备率	贷款损失准备金余额/贷款余额 $\times 100\%$
拨备覆盖率	贷款损失准备金余额/不良贷款余额 $\times 100\%$
利率敏感度	利率平移一定基点导致净利息收入变动额/全年净利息收入 $\times 100\%$
超额备付金率	$(\text{库存现金} + \text{超额存款准备金}) / \text{存款余额} \times 100\%$
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 $\times 100\%$
净稳定资金比率	$(\text{可用的稳定资金} / \text{业务所需的稳定资金}) \times 100\%$
流动性覆盖率	$(\text{流动性资产} / \text{未来 30 日内资金净流出}) \times 100\%$
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/[$(\text{期初资产总额} + \text{期末资产总额}) / 2$] $\times 100\%$
平均净资产收益率	净利润/[$(\text{期初净资产总额} + \text{期末净资产总额}) / 2$] $\times 100\%$

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。