



成都银行股份有限公司 2023 年度 跟踪评级报告

中诚信国际信用评级有限责任公司 | 编号：信评委函字[2023]跟踪 3359 号

声 明

- 本次评级为发行人委托评级。除因本次评级事项使中诚信国际与发行人构成委托关系外，中诚信国际及其评估人员与发行人不存在任何其他影响本次评级行为独立、客观、公正的关联关系。
- 本次评级依据评级对象提供或已经正式对外公布的信息，以及其他根据监管规定收集的信息，中诚信国际按照相关性、及时性、可靠性的原则对评级信息进行审慎分析，但中诚信国际对于相关信息的合法性、真实性、完整性、准确性不作任何保证。
- 中诚信国际及项目人员履行了尽职调查和诚信义务，有充分理由保证本次评级遵循了真实、客观、公正的原则。
- 评级报告的评级结论是中诚信国际依据合理的内部信用评级标准和方法、评级程序做出的独立判断，未受发行人和其他第三方的干预和影响。本评级报告所依据的评级方法在公司网站（www.ccxi.com.cn）公开披露。
- 本评级报告对评级对象信用状况的任何表述和判断仅作为相关决策参考之用，并不意味着中诚信国际实质性建议任何使用人据此报告采取投资、借贷等交易行为，也不能作为任何人购买、出售或持有相关金融产品的依据。
- 中诚信国际不对任何投资者使用本报告所述的评级结果而出现的任何损失负责，亦不对发行人使用本报告或将本报告提供给第三方所产生的任何后果承担责任。
- 本次评级结果自本评级报告出具之日起生效，有效期为受评债券的存续期。债券存续期内，中诚信国际将定期或不定期对发行人进行跟踪评级，根据跟踪评级情况决定维持、变更评级结果或暂停、终止评级等。
- 本评级报告及评级结论不得用于其他债券的发行等证券业务活动。

中诚信国际信用评级有限责任公司
2023 年 07 月 27 日

本次跟踪发行人及评级结果

成都银行股份有限公司

AAA/稳定

本次跟踪债项及评级结果

“19 成都银行二级”、“22 成都银行二级资本债 01”、
“22 成都银行绿色债”

AAA

评级观点

中诚信国际维持成都银行股份有限公司（以下称“成都银行”或“该行”）主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，维持“22 成都银行绿色债”的信用等级为 AAA，将“19 成都银行二级”和“22 成都银行二级资本债 01”的信用等级由 AA+调升至 AAA。本次债项信用等级调升主要基于以下考量因素：所处区域向好的经济环境和在西部地区重要的地位、持续上升的市场份额、在当地金融体系中的重要地位、良好的对公业务竞争力和持续拓展的储蓄业务客户基础推动业务规模及盈利持续增长、省内外异地业务拓展发展空间以及资产质量指标持续改善等信用优势。同时中诚信国际也关注到成都银行面临的诸多挑战，包括宏观经济下行对业务运营和资产质量带来压力、部分行业贷款集中度相对较高、中长期贷款加大期限错配和流动性管控难度以及资本补充存在一定压力等。此外，本次评级也考虑了成都市政府对该行的支持。

评级展望

中诚信国际认为，成都银行股份有限公司信用水平在未来 12~18 个月内将保持稳定。

调级因素

可能触发评级上调因素：不适用。

可能触发评级下调因素：宏观经济形势恶化；外部支持意愿减弱；财务状况恶化，如资本金严重不足、资产质量大幅下降等。

正 面

- 四川省是西部地区金融机构数量最多、种类最齐全的省份，近年来经济持续发展，同时成渝地区双城经济圈建设、打造高质量发展重要增长极的重大决策部署为四川省未来发展创造良好条件
- 作为地方法人银行，在成都地区存、贷款市场份额持续上升，资产规模位居城商行前列，在当地金融体系中具有重要地位，得到作为实控人的成都市政府的大力支持
- 在发挥对公业务竞争力的同时，持续拓展储蓄客户基础，业务规模的快速增长推动净利润保持较快增速
- 省内外异地分支机构的开设拓展业务发展空间，并分散集中度风险
- 资产质量指标持续改善

关 注

- 宏观经济下行对业务运营和资产质量带来一定压力，贷款在部分行业集中度相对较高，贷款质量易受行业情况变化影响
- 中长期贷款加大期限错配及流动性管控难度
- 业务规模快速扩张带来一定的资本补充压力

项目负责人：吕 智 zhlv@ccxi.com.cn

项目组成员：张俊宇 jyzhang01@ccxi.com.cn

姚 曳 yyao@ccxi.com.cn

电话：(010)66428877

传真：(010)66426100

财务概况

成都银行（合并口径）	2020	2021	2022
资产总额（亿元）	6,524.34	7,683.46	9,176.50
总资本（亿元）	461.15	520.22	614.26
不良贷款余额（亿元）	38.68	38.06	37.77
净营业收入（亿元）	146.00	178.90	202.41
拨备前利润（亿元）	109.82	136.34	150.83
净利润（亿元）	60.28	78.31	100.43
净息差(%)	2.18	2.22	2.08
拨备前利润/平均风险加权资产(%)	2.78	2.82	2.53
平均资本回报率(%)	14.75	15.96	17.71
成本收入比(%)	23.87	22.80	24.39
不良贷款率(%)	1.37	0.98	0.78
不良贷款拨备覆盖率(%)	293.43	402.88	501.57
资本充足率(%)	14.23	13.00	13.15

注：1.为保证数据分析的可行性，贷款总额和存款总额均不含应计利息，贷款损失准备余额包含以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的贷款损失准备；2.本报告中的数值若出现总数/差值与各分项数值之和/之差尾数不一致，均为四舍五入原因造成；3.本报告中所引用数据除特别说明外，均为中诚信国际统计口径，对于基础数据不可得或可比适用性不强的指标，本报告中未加披露，使用“--”表示；4.本报告分析基于成都银行提供的经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）审计的 2020 年、2021 年和 2022 年财务报告，财务报告的审计意见类型均为标准无保留意见，其中 2020 年财务数据为 2021 年经审计财务报告期初数，2021 年财务数据为 2022 年经审计财务报告期初数，2022 年财务数据为 2022 年经审计财务报告期末数。

同行业比较（2022 年数据）

银行名称	总资产 （亿元）	所有者权益 （亿元）	总存款 （亿元）	总贷款 （亿元）	净利润 （亿元）	不良率 （%）	资本充足率 （%）
成都银行	9,176.50	614.26	6,415.01	4,865.84	100.43	0.78	13.15
郑州银行	5,915.14	526.25	3,377.08	3,309.21	26.00	1.88	12.72
贵州银行	5,337.81	439.71	3,214.48	2,935.28	38.29	1.47	13.82
湖南银行	4,487.23	349.52	2,622.34	2,600.35	30.86	1.89	12.53

注：郑州银行系“郑州银行股份有限公司”的简称；贵州银行系“贵州银行股份有限公司”的简称；湖南银行系“湖南银行股份有限公司”的简称。上表中总存款、总贷款数据均不含应计利息。

资料来源：中诚信国际整理

本次跟踪债项情况

债项简称	本次债项评 级结果	上次债项评 级结果	上次评级时间	发行金额 （亿元）	债项期限	发行时间
19 成都银行二级	AAA	AA+	2022/07/01	105.00	10 年	2019/08/20
22 成都银行绿色债	AAA	AAA	2022/07/01	30.00	3 年	2022/03/10
22 成都银行二级资本债 01	AAA	AA+	2022/11/22	65.00	10 年	2022/12/08

● 评级模型

成都银行股份有限公司评级模型打分(2023_01)

BCA 级别	aa ⁻
外部支持提升	3
模型级别	AAA

● 方法论

中诚信国际银行业评级方法与模型 C230100_2022_03

■ 个体信用状况：

依据中诚信国际的评级模型，成都银行具有 aa⁻ 的个体基础信用等级，该行个体信用状况较好。

■ 外部支持：

成都市作为四川省省会和西南地区重要的中心城市，近年来经济平稳发展，在四川省经济中占据重要地位，市政府实力较强。考虑到成都银行在当地金融体系中的重要性以及成都市政府的实控人地位，中诚信国际认为成都市政府具有很强的意愿和能力在有需要时对成都银行给予支持。外部支持提升子级是实际使用的外部支持力度。

跟踪评级原因

根据国际惯例和主管部门要求，中诚信国际需对公司存续期内的债券进行跟踪评级，对其风险程度进行跟踪监测。本次评级为定期跟踪评级。

近期关注

经营环境

宏观经济和政策环境

中诚信国际认为，2023 年一季度中国经济修复略超预期，产出缺口较去年四季度有所收窄，但需要持续关注经济修复过程中的结构分化

2023 年一季度中国经济修复略超预期，GDP 同比增长 4.5%，环比增长 2.2%，第三产业和最终消费对经济增长的贡献率明显提升，微观主体预期边际改善，产出缺口相较去年四季度有所收窄。

中诚信国际认为，当前经济修复呈现出一定结构分化特征，服务业修复好于工业，消费恢复以接触型消费回暖为主，基建投资高位运行，房地产投资降幅收窄但延续下降，出口短期反弹但高新技术产品出口偏弱。同时，在经济持续复苏的过程中风险与挑战仍存。从外部环境看，地缘冲突及大国博弈风险持续，科技等领域的竞争压力或加大；从增长动能看，消费虽有所回暖但“明强实弱”，投资仍较为依赖政策性因素的驱动，全球经济走弱下出口下行压力仍存；从微观预期看，居民谨慎性动机下消费动力不足，企业预期改善尚未转化为民间投资的回升；从债务压力看，高债务压力加剧经济金融脆弱性，制约政策稳增长空间，尤其是地方政府债务压力上扬，结构性及区域性风险较为突出。

中诚信国际认为，随着经济修复进入关键期，中国宏观经济政策将继续保持连续性与精准性。财政政策继续“加力提效”，准财政政策或有所延续，发挥稳增长的主力作用，并以有效带动全社会投资和促进消费为主要着力点。货币政策保持宽松但更加注重“精准有力”，结构性货币政策重要性继续提升，并注重配合财政政策落地见效。2023 年政府工作报告对恢复与扩大消费、建设现代产业体系、支持民营经济以及扩大利用外资等重点领域做出有针对性的部署，宏观政策充分注重短期稳增长与中长期调整的结合。

综合以上因素，中诚信国际认为，未来中国宏观经济将延续复苏态势，受低基数影响，二季度经济增速将成为年内高点，2023 年全年 GDP 增速为 5.7%左右。从中长期来看，中国式现代化持续推进为经济高质量发展提供支撑，中国经济长期向好的基本面未变。

行业概况

监管机构引导银行业加大对关键领域和薄弱环节的信贷支持，助力经济稳定恢复发展；不断完善金融风险防控政策，持续推动中小银行改革化险，确保银行业稳健运行

中诚信国际对中国银行业维持“稳定”展望。2022 年以来，为支持稳住宏观经济大盘，巩固经济恢复发展的基础，监管部门出台一揽子政策鼓励银行业加大信贷投放、推动信贷供给提质增效，同时要求银行机构突出对先进制造业、战略性新兴产业、绿色环保、乡村振兴等重点领域的支持；

继续对部分企业贷款实施延期还本付息；落实一系列小微定向政策，持续开展“两增两控”、“首贷户”、“信用贷”考核，提高小微不良容忍度，合理运用续贷、贷款展期、调整还款计划等方式做到“应延尽延”。与此同时，人民银行指导利率自律机制建立了存款利率市场化调整机制，推动市场利率向存款利率传导，促进实体贷款利率进一步下行。在稳增长的同时，监管部门继续推进防风险各项工作，引导银行业务健康发展并规范公司治理运作。为牢牢守住不发生系统性风险的底线，2022 年 3 月国家层面首次提出设立金融稳定保障基金，随后人民银行于 4 月研究起草了《金融稳定法》并于 12 月提请人大常委会进行审议，为防范化解重大风险、维护金融稳定提供了法律和制度保障。此外，近年来监管部门持续推动银行业改革化险工作，按照市场化、法治化原则，对问题金融机构采取“一行一策”措施精准处置风险，对于重大风险机构的处置经验日趋丰富、处置措施逐渐成熟，高风险机构市场化退出机制亦逐步完善，中小银行改革化险已取得一定成效。2023 年 2 月为促进商业银行准确评估信用风险，真实反映金融资产质量，原银保监会¹和人民银行制定并发布了《商业银行金融资产风险分类办法》，同时为进一步完善商业银行资本监管规则，推动银行提升风险管理水平，监管部门就《商业银行资本管理办法（征求意见稿）》向社会公开征求意见，防范化解金融风险 and 推动银行业规范健康发展的监管政策持续推进。

银行业务回归本源聚焦主业，整体业务运营保持稳健；银行业财务基本面持续修复，但仍需关注行业分化及风险滞后暴露问题

2022 年以来银行业在提供稳定高效信贷供给的同时加大对战略性领域的金融支持，银行金融机构总资产和总负债规模稳健增长，截至 2022 年末，银行业金融机构总资产和总负债分别同比增长 10.04%和 10.38%。从业务结构来看，银行资产业务进一步回归本源，围绕国家政策导向加大重点领域的信贷投放，信贷资产占比持续提升，金融投资继续趋于稳健，负债结构保持稳定，加大金融债券发行力度以支持产业发展；理财产品净值化程度持续提升，但净值波动加大且面临资管市场竞争加剧压力。未来银行应加快专业化经营和特色化发展，进一步提高经营效率和综合实力。

表 1：2020-2022 年末银行业指标

	2020	2021	2022
总资产(万亿)	319.74	344.76	379.39
净息差(%)	2.10	2.08	1.91
资本利润率(%)	9.48	9.64	9.33
不良率(%)	1.84	1.73	1.63
拨备覆盖率(%)	184.47	196.91	205.85
资本充足率(%)	14.70	15.13	15.17

资料来源：国家金融监督管理总局，中诚信国际整理

2022 年以来，为稳定宏观经济大盘，央行多种货币政策工具发力，货币市场利率中枢下行；与此同时，LPR 继续下调，且在让利实体经济政策持续推进以及同业竞争不断加剧的背景下，银行业净息差持续收窄，全年银行业净息差同比下降 0.17 个百分点至 1.91%；资本利润率同比下降 0.31

¹ 2023 年 3 月，中共中央、国务院印发《党和国家机构改革方案》，决定在中国银行保险监督管理委员会基础上组建国家金融监督管理总局，统一负责除证券业之外的金融业监管。将中国人民银行对金融控股公司等金融集团的日常监管职责、有关金融消费者保护职责，中国证券监督管理委员会的投资者保护职责划入国家金融监督管理总局。不再保留中国银行保险监督管理委员会。2023 年 5 月 18 日，国家金融监督管理总局揭牌。

个百分点至 9.33%。从分类机构情况来看，得益于多元化的业务模式和积极的资产负债调整，大型商业银行和股份制银行净息差降幅仍小于农村金融机构和城市商业银行。

2022 年国内外形势复杂严峻，宏观经济面临持续下行压力，俄乌冲突加剧原材料及能源市场价格波动，加之房地产市场环境变化，部分房地产企业风险暴露，商业银行不良贷款有所反弹，截至年末不良余额较年初上升 1,359 亿元至 2.98 万亿元，但由于信贷规模的持续较快增长，商业银行不良率较年初下降 0.10 个百分点至 1.63%。拨备覆盖方面，为加强风险抵御能力，2022 年商业银行保持较大的拨备计提力度，截至年末拨备覆盖率较年初上升 8.94 个百分点至 205.85%。未来仍需关注延期还本付息贷款到期以及信贷规模快速增长所带来的不良贷款滞后暴露风险，同时部分行业仍存在不良反弹压力。非信贷资产方面，近年来债券市场违约事件频发，经济下行、房地产市场波动及地方政府债务风险上升等因素加剧融资主体偿债压力，同时同业信用风险分化加剧，进而加大银行投资和同业资产的信用风险管控难度。此外，在监管引导下，各类型银行机构普遍加大不良贷款处置力度，推动资产质量指标整体改善，不良贷款指标机构间分化态势有所趋缓，但中小银行由于客户定位下沉、风险管理水平相对较弱，未来仍面临较大的资产质量下行压力。

银行业流动性水平保持稳健，根据国家金融监督管理总局公开数据，截至 2022 年末，银行业流动性比例同比上升 2.53 个百分点至 62.85%。从长期来看大型银行与中小银行之间流动性分层仍然持续，部分中小银行展期贷款拉长总体资产期限，同时在融资端也面临一定压力，增加流动性风险管控难度。资本方面，2022 年以来由于资本内生积累能力趋弱，同时政策持续推动加大实体经济信贷资金支持，对商业银行资本形成消耗，截至年末商业银行核心一级资本充足率较年初下降 0.04 个百分点至 10.74%，但商业银行积极运用各类资本补充工具以稳定资本指标，整体资本充足率较年初略升 0.04 个百分点至 15.17%。未来银行资本补充压力仍持续存在，特别是新的资本管理办法可能对部分中小机构产生较大影响，未来持续提升精细化资本管理能力以应对业务和监管要求的变化仍是中小银行面临的重要课题。

区域经济环境

四川省是西部地区金融机构数量最多、种类最齐全的省份，近年来经济持续发展，同时成渝地区双城经济圈建设、打造高质量发展重要增长极的重大决策部署为四川省未来发展创造良好条件，为银行业务发展提供较好基础

作为地方法人银行，成都银行坚持服务城乡居民、小微企业和地方经济的市场定位，经过多年的经营，业务基础不断巩固，市场份额持续扩大，在当地金融体系中具有重要地位，截至 2022 年末，该行存、贷款在成都市的市场份额分别为 11.72% 和 7.07%，分别较上年末上升 0.74 和 0.87 个百分点，在成都地区排名保持前列。近年来为拓展业务发展空间并分散集中度风险，该行不断增加对省内异地分支机构的资源投入，并依托重庆和西安分行积极拓展省外业务，截至 2022 年末，该行成都以外的其他地区贷款规模较年初增长 18.39% 至 1,290.49 亿元。截至 2022 年末，该行成都地区和其他地区贷款余额分别占贷款总额的 73.48% 和 26.52%。

四川省是中国重要的经济、工业、农业、军事、旅游、文化大省，其经济总量位居全国第六，西部第一，综合实力高居西部地区首位。近年来全省经济保持发展，2022 年四川省实现地区生产

总值 5,6749.8 亿元，同比增长 2.9%；人均地区生产总值为 67,777 元，同比增长 2.9%；三次产业结构由 10.5:36.9:52.6 调整为 10.5:37.3:52.2。2022 年四川省实现一般公共预算收入 4,882.2 亿元，比上年增长 7.5%；全年城镇居民人均可支配收入达 43,233 元，比上年增长 4.3%；全年农民人均可支配收入 18,672 元，比上年增长 6.2%。

四川省工业门类相对齐全、工业基地众多，其中机械、电子、冶金、化工、航空航天、核工业、医药、建筑材料、食品、丝绸、皮革等行业在西部地区乃至全国占有重要地位。近年来，四川省加快构筑具有四川特色优势的“5+1”现代产业体系，重点培育电子信息、装备制造、食品饮料、先进材料、能源化工五大支柱产业，加快发展数字经济。第三产业方面，四川省推进服务产品、技术、业态和模式创新，培育电子商务、现代物流、现代金融等新兴先导型服务业，同时加快旅游资源开发和产品打造，构建现代旅游产业体系。此外，成渝地区以双城经济圈建设、打造高质量发展重要增长极的重大决策部署为战略牵引，推进川渝自由贸易试验区协同开放，推动天府新区与两江新区、成都高新区与重庆高新区共建区域协同创新体系，打造世界级电子信息、装备制造产业集群和汽车及轨道交通研发生产基地。

四川省是西部地区金融机构数量最多、种类最齐全的省份，近两年省内金融业务规模稳步增长。截至 2022 年末，四川省金融机构人民币存款余额 110,274.8 亿元，同比增长 11.8%；金融机构人民币贷款余额 90,963.3 亿元，同比增长 15.2%。

财务状况

中诚信国际认为，该行净利润增长较快，资产质量指标持续改善，但中长期贷款加大期限错配及流动性管控难度，资本面临补充压力

盈利能力

息差有所收窄，但盈利资产的持续增长以及拨备费用的减少推动净利润保持较快增长

成都银行业务持续发展，盈利资产规模保持较快增长。受同业竞争加剧和让利实体的政策导向影响，2022 年该行盈利资产收益率呈下降趋势；同时受定期存款占比上升影响，付息负债成本有所上升。受上述因素影响，2022 年该行净息差为 2.08%，较上年下降 0.14 个百分点。在盈利资产较快增长的推动下，2022 年该行实现净利息收入 165.19 亿元，同比增长 14.54%。非利息收入方面，2022 年该行理财及资产管理业务稳步发展，推动手续费及佣金净收入增加；此外，在资金运营规模上升的同时，该行丰富交易模式和策略，投资收益有所上升；但在市场波动影响下，公允价值变动损失有所增加。2022 年该行实现非利息净收入 37.23 亿元，同比增长 7.33%。在上述因素共同影响下，2022 年该行实现净营业收入 202.41 亿元，同比增长 13.14%。

经营效率方面，由于大零售转型和数字化转型推进导致网点、人员和信息技术等投入增加，该行业务及管理费支出增幅较大，2022 年成本收入比较上年上升 1.59 个百分点至 24.39%，但仍处于较好水平。受上述因素共同影响，2022 年该行实现拨备前利润 150.83 亿元，同比增长 10.63%；拨备前利润/平均风险加权资产同比下降 0.29 个百分点至 2.53%。

拨备计提方面，由于资产质量较为稳定，2022 年该行计提资产减值准备 33.85 亿元，同比减少

29.93%，拨备费用/拨备前利润同比下降 12.99 个百分点至 22.44%。受上述因素共同影响，2022 年该行实现净利润 100.43 亿元，同比增长 28.24%；平均资本回报率和平均资产回报率分别为 17.71%和 1.19%，同比分别上升 1.74 和 0.09 个百分点。

整体来看，虽然该行息差有所收窄，但盈利资产的持续增长以及拨备费用的减少推动净利润保持较快增长。未来该行的盈利增长仍然受到以下因素的影响：一是国内经济增速持续放缓，该行不良贷款存在一定上升压力，可能对盈利水平产生不利影响；二是随着利率市场化推进、金融让利实体经济的政策要求以及同业竞争加剧，银行息差面临进一步下行压力；三是金融市场波动可能对资金业务产生一定影响，盈利的稳定性仍有待观察。

资产质量

资产质量指标持续改善，不良实现双降，但贷款在部分行业的集中度相对较高；非标投资加大信用风险管理难度

截至 2022 年末，成都银行信贷资产净额、现金及对央行债权、同业债权及金融投资分别占总资产的 51.10%、7.29%、7.71%和 32.69%。该行同业资产主要为拆出资金，交易对手方以金融租赁公司为主，截至 2022 年末，该行同业资产减值准备余额为 0.57 亿元。

金融投资方面，2022 年以来，该行加大利率债投资规模，压缩资管计划、信托及债权融资计划投资规模，同时择优增配收益率相对较高的企业债和公募基金。截至 2022 年末，该行金融投资资产规模同比增长 13.23%至 2,999.94 亿元，其中安全性较好的政府及中央银行债、政策性金融债、银行同业债券和同业存单合计占比 58.19%，同业存单发行方主要为大中型城商行和农商行，发行方外部级别均在 AA⁺级及以上；企业债占比 15.17%，同比上升 2.56 个百分点，外部级别集中在 AA⁺级及以上，发行方主要为地方国有企业；基金占比 10.47%，同比上升 2.54 个百分点，货币型基金和债券型基金各占约 50%，债券型基金选择管理规模靠前、资质齐备的公募基金公司；2022 年该行持续压降非标投资，资管计划、信托及债权融资计划投资余额合计为 477.66 亿元，合计占比 15.89%，同比下降 10.24 个百分点，主要投向四川省内基础设施建设项目。截至 2022 年末，该行金融投资资产均处于预期信用损失模型第一阶段，减值准备余额为 32.68 亿元。整体看来，该行投资资产以安全性较好的资产为主，但非标投资加大信用风险管理难度。

信贷资产方面，成都银行以对公贷款为主，对公贷款在总贷款中占比在 75%左右，主要投向省市重点项目、重大民生工程以及重大产业项目。2022 年该行围绕成渝地区双城经济圈建设、成都都市圈发展规划、成都产业建圈强链等发展机遇，在城市更新、绿色环保、建圈强链等重要领域加大金融支持力度；聚焦电子信息、装备制造、医药健康、食品健康等重点产业，强化营销，凭借本地法人银行的优势对公贷款业务实现快速增长，截至年末，对公贷款余额 3,795.87 亿元，同比大幅增长 30.75%，在总贷款中占比 78.01%。个人贷款业务方面，该行个人贷款业务以购房贷款为主，2022 年受房地产市场需求不足影响，截至年末，该行个人购房贷款较年初增长 1.58%至 863.67 亿元；该行立足区域消费市场，加大对白名单客户的产品宣传，持续加大小微企业培育力度，加大信贷投放，个人消费类贷款和个人经营性贷款业务实现较快增长，截至年末，个人经营性贷款较年初增加 41.59 亿元至 78.74 亿元，个人消费及信用卡透支贷款较年初增加 32.86 亿元至 127.55 亿元；截至 2022 年末，该行个人贷款余额较年初增长 8.94%至 1,069.97 亿元，在总贷

款中占比 21.99%，但个人银行业务贡献度仍有待提升。资产质量方面，受宏观经济下行、产业结构调整及房地产行业波动影响，该行信贷资产质量面临一定的下行压力。对此，该行制定信贷政策指引，强化客户准入和贷款全流程管理，2022 年新增不良贷款较上年明显减少，同时该行不断加强内部管理，通过现金清收、资产转让、以物抵债和核销等多种方式压降不良，2022 年全年核销 2.33 亿元。截至 2022 年末，该行不良贷款余额为 37.77 亿元，较年初减少 0.29 亿元，不良率为 0.78%，较年初下降 0.20 个百分点，存量不良主要集中在成都本地，成都本地不良贷款率为 0.88%，较年初下降 0.23 个百分点；行业以房地产业、建筑业、批发零售业及制造业为主，截至 2022 年末，上述行业不良贷款余额合计 24.14 亿元，占不良贷款总额的 63.92%；关注贷款和逾期贷款占比分别降至 0.46%和 0.81%。

拨备覆盖方面，近年来成都银行保持一定的拨备计提力度，随着不良余额的下降，截至 2022 年末，该行拨备覆盖率较年初上升 98.69 个百分点至 501.57%，不良贷款/（资本+贷款损失准备）下降至 4.70%。

贷款行业分布方面，受地区经济特点和自身定位的影响，成都银行贷款主要集中在租赁和商务服务业、水利环境和公共设施管理业、制造业、房地产业以及批发零售业，截至 2022 年末，该行前五大行业贷款合计占比 63.39%，行业集中度相对较高。该行房地产业和建筑业贷款合计占比 10.71%，个人购房贷款占比 17.75%。考虑到未来房地产行业信用风险存在一定不确定性，相关风险仍需保持关注。该行加大对基础设施建设和地方重点项目的大额信贷投放，截至 2022 年末，该行最大单一贷款和最大十家贷款在资本净额中占比分别为 4.78%和 38.35%，分别较年初上升 0.06 和 3.98 个百分点。从贷款的担保方式看，由于对部分信用资质较好的大型客户发放信用贷款，且与政府担保基金合作加大小微客户信用贷款投放力度，截至 2022 年末，该行信用类贷款占比上升至 44.89%。此外，该行抵质押贷款占比 32.35%，抵押物主要为房产和土地，保证贷款占比 22.76%。虽然抵质押方式有助于缓释信用风险，但宏观经济下行时期，抵质押物面临市场风险。

流动性

储蓄业务客户基础持续拓展，存款稳定性有所改善，但非标投资和长期限贷款等资产加大期限错配及流动性管控难度

成都银行的资金主要来源于客户存款，2022 年由于存款规模保持较快增长，截至年末，该行客户存款在总融资中的占比较年初上升 0.51 个百分点至 76.91%。该行对公存款以企事业单位存款为主，近年来在总存款中占比保持在 55%以上，2022 年该行加强涉政账户金融服务，同时持续深化与行业龙头、上市及拟上市企业、实体企业等客户合作，梳理更新客户业务需求，深挖账户增存潜力，并通过招商引资活动、募集资金账户营销等，实现对公存款稳定增长，截至年末对公存款余额较年初增长 13.43%至 3,677.56 亿元，在总存款中占比 57.33%。个人存款方面，2022 年该行持续拓展储蓄业务客户基础，推进客户分层分群管理和营销，不断优化线下网点布局和线上多渠道服务，扩充场景生态，加强打造客户消费和投资“主账户”以承接客户备用资金，加之居民整体储蓄意愿提升，推动个人存款业务实现较快发展，截至年末个人存款余额较年初增长 30.36%至 2,737.44 亿元，在总存款中占比较年初上升 3.36 个百分点至 42.67%。从存款期限结构

来看，2022 年客户存款定期化趋势增强，截至年末，该行定期存款在总存款中占比较年初上升 4.43 个百分点至 60.07%。整体来看，该行个人存款占比持续提升，存款结构和稳定性有所改善。

从资产负债结构来看，由于贷款增长相对较快，截至 2022 年末，该行总贷款/总存款较年初上升 3.12 个百分点至 75.85%。2022 年该行适度加大同业融入力度，截至年末，同业负债和同业存单余额合计 1,390.79 亿元，在总负债中占比较年初上升 0.11 个百分点至 16.24%；该行持续增加高流动性投资资产储备，截至年末，投资资产中流动性较好的政府及中央银行债券、政策性金融债、银行同业债券和同业存单合计占比进一步上升至 58.19%，受此影响，（市场资金-高流动性资产）/总资产指标有所改善但仍处于中等水平。从资产负债的期限结构来看，由于该行贷款、债券及非标投资期限较长，而存款主要为即期偿还和短期限定期存款，截至 2022 年末，该行一年内到期的金融资产占比 28.96%，一年内到期的金融负债占比 74.83%，其中即期偿还存款在金融负债中占比 29.27%，存在较大的资产负债期限错配。

资本充足性

多渠道进行资本补充，业务规模的快速扩张带来一定的资本补充压力

资本充足性方面，成都银行于 2018 年 1 月在上海证券交易所主板挂牌交易，资本补充渠道较为多样。2022 年该行净利润保持增长，同时于 3 月发行 80.00 亿元可转换公司债券，截至 2022 年末，累计已有票面金额 17.16 亿元的可转债转为 A 股普通股，对该行核心一级资本具有一定的补充效果，但由于业务规模快速增长持续消耗资本，截至 2022 年末，该行核心一级资本充足率较年初下降 0.23 个百分点至 8.47%；由于年内成功发行 65.00 亿元二级资本债券，截至年末，该行资本充足率较年初上升 0.15 个百分点至 13.15%。未来业务规模扩张仍带来一定的资本补充压力。

外部支持

考虑到成都银行在当地金融体系中的重要性以及成都市政府的持股地位，中诚信国际认为成都市政府具有很强的意愿和能力在有需要时对成都银行给予支持

成都市作为四川省省会和西南地区重要的中心城市，随着国家战略的大力支持，近年来经济平稳发展，在四川省经济中占据重要地位，市政府实力较强。成都银行在成都市拥有较高的市场份额，截至 2022 年末，该行存、贷款在成都市的市场份额分别为 11.72% 和 7.07%，在当地金融体系中具有较为重要的地位。截至 2022 年末，成都市国资委实际控制的成都市国有企业合计持有该行 31.24% 的股份，为该行实际控制人。同时，根据成都市国资委的授权，成都交子金融控股集团有限公司为成都银行的控股股东。考虑到成都银行在当地金融体系中的市场份额和重要地位以及地方政府的实控人地位，中诚信国际认为成都市政府具有很强的意愿和能力在有需要时对成都银行给予支持，并将此因素纳入本次评级考虑。

评级结论

综上所述，中诚信国际维持成都银行股份有限公司的主体信用等级为 **AAA**，评级展望为稳定；维持“22 成都银行绿色债”的信用等级为 **AAA**；将“19 成都银行二级”和“22 成都银行二级资本债 01”的信用等级由 **AA⁺** 调升至 **AAA**。

附一：成都银行股份有限公司前十大股东持股情况（截至 2022 年末）

序号	股东名称	占比(%)
1	成都交子金融控股集团有限公司	19.999995
2	Hong Leong Bank Berhad	18.497062
3	成都产业资本控股集团有限公司	6.501586
4	香港中央结算有限公司	6.398770
5	成都欣天颐投资有限责任公司	4.169307
6	上海东昌投资发展有限公司	2.634287
7	新华文轩出版传媒股份有限公司	2.141483
8	四川新华出版发行集团有限公司	1.637266
9	兴业银行股份有限公司－工银瑞信金融地产行业混合型证券投资基金	1.070709
10	嘉实基金管理有限公司－社保基金 16042 组合	0.890459
合计		63.940924

资料来源：成都银行

附二：成都银行股份有限公司主要财务数据（合并口径）

财务数据（单位：百万元）	2020	2021	2022
现金及对中央银行的债权	62,748.58	57,783.73	66,909.17
对同业债权	43,435.21	61,111.51	70,784.21
证券投资合计	265,655.80	264,939.68	299,994.38
贷款及垫款	283,093.53	388,536.94	486,584.11
贷款损失准备	(11,348.62)	(15,335.13)	(18,944.05)
贷款及垫款净额	272,725.94	374,309.83	468,886.16
关注贷款	1,936.80	2,375.50	2,241.84
不良贷款（五级分类）	3,867.55	3,806.40	3,776.93
总资产	652,433.67	768,346.34	917,650.31
风险加权资产	436,526.07	531,011.94	659,303.86
存款总额	437,558.93	534,218.05	641,500.68
向中央银行借款	37,724.19	38,308.91	27,389.61
对同业负债	38,958.02	34,393.77	27,076.96
应付债券	79,120.25	92,296.80	138,167.60
总负债	606,318.85	716,324.19	856,224.02
总资本（所有者权益）	46,114.83	52,022.14	61,426.28
净利息收入	11,826.81	14,421.94	16,518.57
手续费及佣金净收入	365.96	532.49	677.40
汇兑净损益	95.92	384.27	508.38
公允价值变动净收益	77.22	345.98	(169.76)
投资净收益	2,192.07	2,128.65	2,570.68
其他净收入	41.63	77.18	136.05
非利息净收入	2,772.80	3,468.56	3,722.75
净营业收入合计	14,599.61	17,890.50	20,241.31
业务及管理费用	(3,485.64)	(4,078.72)	(4,936.57)
拨备前利润	10,982.28	13,634.47	15,083.14
资产减值损失	(4,145.00)	(4,830.67)	(3,384.97)
税前利润	6,804.38	8,790.38	11,681.21
净利润	6,028.00	7,831.40	10,043.07

附三：成都银行股份有限公司主要财务指标（合并口径）

财务指标	2020	2021	2022
增长率(%)			
贷款总额	22.54	37.25	25.23
不良贷款	17.04	(1.58)	(0.77)
贷款损失准备	35.27	35.13	23.53
总资产	16.84	17.77	19.43
总资本	29.43	12.81	18.08
存款总额	14.62	22.09	20.08
净利息收入	13.18	21.94	14.54
拨备前利润	18.79	24.15	10.63
净利润	8.50	29.92	28.24
盈利能力(%)			
净息差	2.18	2.22	2.08
拨备前利润/平均风险加权资产	2.78	2.82	2.53
拨备前利润/平均总资产	1.81	1.92	1.79
平均资本回报率	14.75	15.96	17.71
平均资产回报率	1.00	1.10	1.19
平均风险加权资产回报率	1.53	1.62	1.69
非利息净收入占比	18.99	19.39	18.39
营运效率(%)			
成本收入比	23.87	22.80	24.39
资产费用率	0.60	0.60	0.61
资本充足性(%)			
核心一级资本充足率	9.26	8.70	8.47
资本充足率	14.23	13.00	13.15
资本资产比率	7.07	6.77	6.69
资产质量(%)			
不良贷款率	1.37	0.98	0.78
(不良贷款+关注贷款)/总贷款	2.05	1.59	1.24
关注贷款/不良贷款	50.08	62.41	59.36
不良贷款拨备覆盖率	293.43	402.88	501.57
贷款损失准备/(不良贷款+关注贷款)	195.52	248.07	314.75
不良贷款/(资本+贷款损失准备)	6.73	5.65	4.70
贷款损失准备/总贷款	4.01	3.95	3.89
最大单一客户贷款/资本净额	3.37	4.72	4.78
最大十家客户贷款/资本净额	25.68	34.37	38.35
流动性(%)			
高流动性资产/总资产	35.56	33.41	34.03
总贷款/总存款	64.70	72.73	75.85
(总贷款-贴现)/总存款	64.09	71.69	75.57
净贷款/总资产	41.80	48.72	51.10
总存款/总融资	73.74	76.40	76.91
(市场资金-高流动性资产)/总资产	(11.68)	(11.94)	(13.04)

附四：基本财务指标的计算公式

	指标	计算公式
盈利能力	拨备前利润	税前利润－资产减值损失－营业外收支净额－以前年度损失调整
	非利息净收入	手续费及佣金净收入+汇兑净损益+公允价值变动净收益+投资净收益+其他净收入
	净营业收入	净利息收入+非利息净收入
	非利息费用	营业费用（含折旧）+税金及附加+其他业务成本
	盈利资产	存放中央银行款项+存放同业款项+拆放同业款项+买入返售资产+贷款及垫款+金融投资（含债权投资和其他债权投资）
	净息差	净利息收入/平均盈利资产=（利息收入－利息支出）/[(当期末盈利资产+上期末盈利资产)/2]
	平均资本回报率	净利润/[(当期末净资产+上期末净资产)/2]
	平均资产回报率	净利润/[(当期末资产总额+上期末资产总额)/2]
	平均风险加权资产回报率	净利润/[(当期末风险加权资产总额+上期末风险加权资产总额)/2]
	非利息净收入占比	非利息净收入/净营业收入
	成本收入比	业务及管理费用（含折旧）/净营业收入
资产质量	资产费用率	非利息费用/[(当期末资产总额+上期末资产总额)/2]
	不良贷款率	五级分类不良贷款余额/贷款总额
	不良贷款拨备覆盖率	贷款损失准备/不良贷款余额
流动性	高流动性资产	现金及现金等价物+对央行的债权+对同业债权+高流动性投资资产
	市场资金	中央银行借款+同业存款+同业拆入+票据融资+卖出回购+应付债券
	总融资	中央银行借款+同业存款+同业拆入+票据融资+卖出回购+应付债券+吸收客户存款
资本充足性	资本资产比率	股东权益（含少数股东权益）/资产总额

附五：信用等级的符号及定义

个体信用评估 (BCA) 等级符号	含义
aaa	在无外部特殊支持下，受评对象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	在无外部特殊支持下，受评对象偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响很小，违约风险很低。
a	在无外部特殊支持下，受评对象偿还债务的能力较强，较易受不利经济环境的影响，违约风险较低。
bbb	在无外部特殊支持下，受评对象偿还债务的能力一般，受不利经济环境影响较大，违约风险一般。
bb	在无外部特殊支持下，受评对象偿还债务的能力较弱，受不利经济环境影响很大，有较高违约风险。
b	在无外部特殊支持下，受评对象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	在无外部特殊支持下，受评对象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	在无外部特殊支持下，受评对象基本不能偿还债务，违约很可能会发生。
c	在无外部特殊支持下，受评对象不能偿还债务。

注：除 aaa 级，ccc 级及以下等级外，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。

主体等级符号	含义
AAA	受评对象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	受评对象偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低。
A	受评对象偿还债务的能力较强，较易受不利经济环境的影响，违约风险较低。
BBB	受评对象偿还债务的能力一般，受不利经济环境影响较大，违约风险一般。
BB	受评对象偿还债务的能力较弱，受不利经济环境影响很大，有较高违约风险。
B	受评对象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	受评对象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	受评对象基本不能偿还债务，违约很可能会发生。
C	受评对象不能偿还债务。

注：除 AAA 级，CCC 级及以下等级外，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。

中长期债项等级符号	含义
AAA	债券安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，信用风险极低。
AA	债券安全性很强，受不利经济环境的影响较小，信用风险很低。
A	债券安全性较强，较易受不利经济环境的影响，信用风险较低。
BBB	债券安全性一般，受不利经济环境影响较大，信用风险一般。
BB	债券安全性较弱，受不利经济环境影响很大，有较高信用风险。
B	债券安全性较大地依赖于良好的经济环境，信用风险很高。
CCC	债券安全性极度依赖于良好的经济环境，信用风险极高。
CC	基本不能保证偿还债券。
C	不能偿还债券。

注：除 AAA 级，CCC 级及以下等级外，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。



独立 · 客观 · 专业

地址：北京市东城区朝阳门内大街南竹杆胡同 2 号银河 SOHO5 号楼

邮编：100010

电话：+86（10）6642 8877

传真：+86（10）6642 6100

网址：www.ccxi.com.cn

Address: Building 5, Galaxy SOHO, No.2 Nanzhugan Lane, Chaoyangmennei Avenue, Dongcheng District, Beijing

Postal Code: 100010

Tel: +86（10）6642 8877

Fax: +86（10）6642 6100

Web: www.ccxi.com.cn