

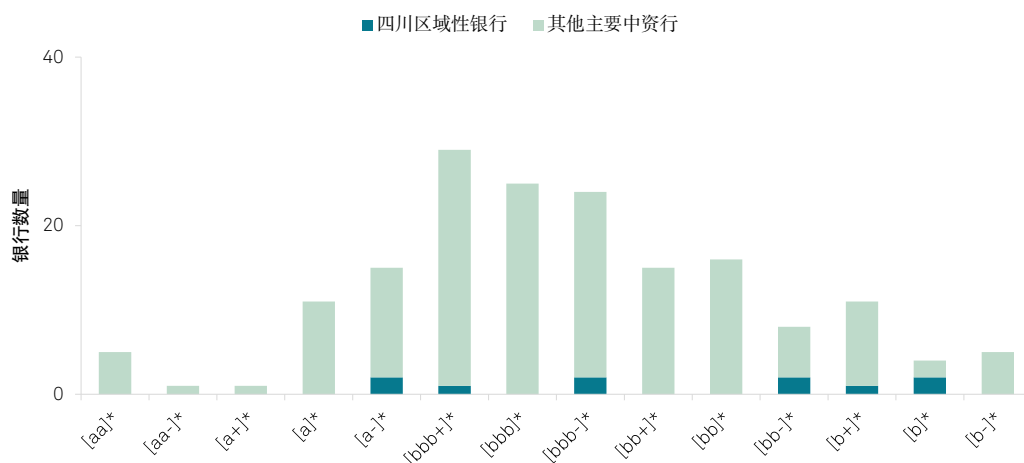
## 四川区域银行信用质量点评

2022 年 9 月 14 日

截至 2021 年末，四川省共有 12 家城市商业银行和 75 家农村商业银行，我们对其中规模较大的 9 家城市商业银行和 1 家农村商业银行进行了案头分析。我们认为，这些银行总体信用风险可控，并没有发现偿债能力非常弱，在未来 12 个月有显著违约风险的机构。我们也注意到，由于四川地区中小城商行较多，机构规模偏小，地域集中度高，应对资本和坏账挑战的韧性更弱；但是，四川省各级政府对于银行业稳定经营持积极的支持态度，很大程度上弥补了这些中小银行自身个体的脆弱性。

图1

### 170 家主要中资行案头分析：个体信用质量分布



注 1：标普信评个体信用质量的评估不包括危机时候可能获得的政府/集团支持。

注 2\*：本报告中所呈现的信用观点分布是我们根据公开信息，通过案头分析所得出对于信用质量的初步观点。标普信评未与大部分机构进行访谈或其他任何形式的互动沟通，也未通过标普信评的信用评级流程例（我们发布了公开评级结果的机构除外）。本报告中呈现的结果不可也不应被表述为信用评级的一部分。

资料来源：标普信评。

版权© 2022 标普信用评级（中国）有限公司。版权所有。

#### 分析师

杨建成, FRM

北京

Allen.Yang@spgchinaratings.cn

邹雪飞, CPA

北京

Eric.Zou@spgchinaratings.cn

栾小琛, CFA, FRM

北京

Collins.Luan@spgchinaratings.cn

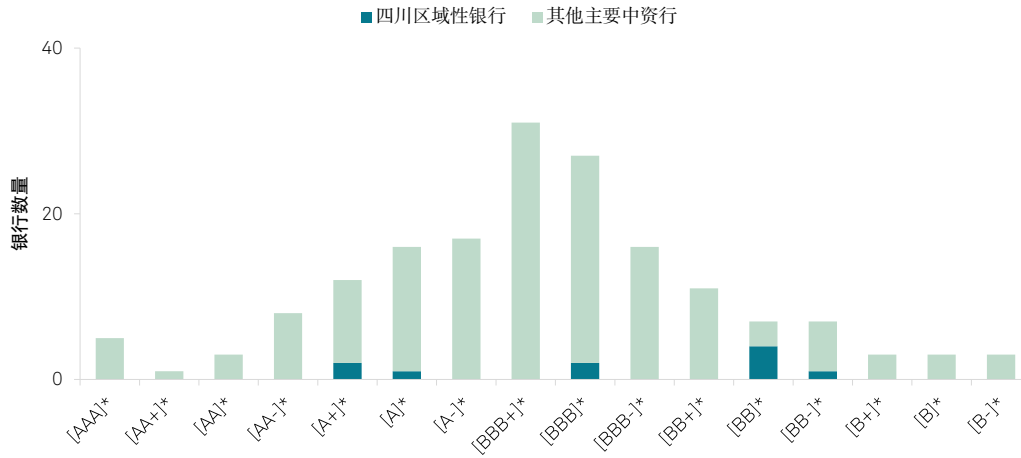
李迎, CFA, FRM

北京

Ying.Li@spgchinaratings.cn

图2

## 170家主要中资行案头分析：主体信用质量分布



注1：标普信评主体信用质量的评估包括危机时候可能获得的政府/集团支持。

注2\*：本报告中所呈现的信用观点分布是我们根据公开信息，通过案头分析所得出对于信用质量的初步观点。标普信评未与大部分机构进行访谈或其他任何形式的互动沟通，也未通过标普信评的信用评级流程例（我们发布了公开评级结果的机构除外）。本报告中呈现的结果不可也不应被表述为信用评级的一部分。

资料来源：标普信评。

版权© 2022 标普信用评级（中国）有限公司。版权所有。

## 业务状况

表1

### 四川主要区域性银行业务状况特点

优势	劣势
四川地区近年来经济增速较快，为商业银行业的发展提供了良好的经济基础。2021年，四川GDP为5.39万亿元，增速为8.2%，在全国排名第6。	当地中小城商行众多，大部分城商行规模较小，业务集中度高，业务脆弱性高于国内主流城商行。

资料来源：标普信评。

版权© 2022 标普信用评级（中国）有限公司。版权所有。

表2

### 四川主要区域性银行2021年业务状况核心指标

银行	总资产 (亿元)	总资产同比 增速(%)	吸收存款 (亿元)	存款全国市场 份额(%)	其他关注点
成都银行	7,683.46	17.77	5,441.42	0.23	
成都农商行	6,181.71	18.94	4,619.45	0.19	
四川天府银行	2,262.18	0.68	1,636.31	0.07	近年来资产增长近乎停滞
四川银行	1,848.20	34.99	1,324.22	0.06	由于资本非常充足，业务增长潜力远高于同业
绵阳银行	1,504.04	19.29	1,030.99	0.04	
乐山银行	1,454.37	16.27	857.83	0.04	2021年多名高管离职

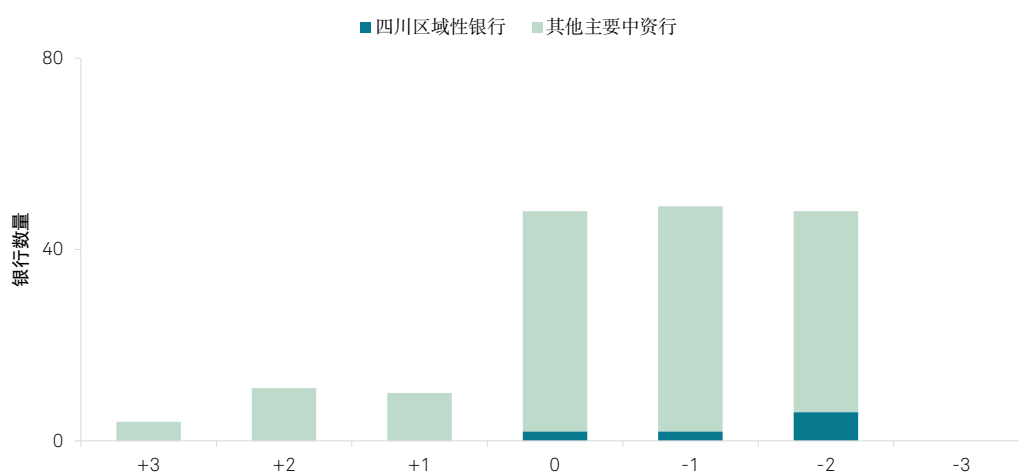
银行	总资产 (亿元)	总资产同比 增速(%)	吸收存款 (亿元)	存款全国市场 份额(%)	其他关注点
泸州银行	1,345.10	13.14	947.69	0.04	
长城华西银行	1,243.92	9.16	858.48	0.04	
自贡银行	894.27	1.50	775.77	0.03	
达州银行	845.41	10.18	545.61	0.02	

资料来源：银行公开信息，经标普信评调整及整理。

版权© 2022 标普信用评级（中国）有限公司。版权所有。

图3

### 170家主要中资行案头分析：业务状况子级调整分布



注1：以上子级调整基于银行“bbb+”的评级基准进行。+3个子级表示业务状况极强，0子级调整表示业务状况处于行业平均水平，-3个子级表示业务状况很弱。

注2：本报告中所呈现的潜在子级调整分布是我们根据公开信息，通过案头分析所得出对于信用质量的初步观点。标普信评未与大部分机构进行访谈或其他任何形式的互动沟通，也未通过标普信评的信用评级流程（我们发布了公开评级结果的机构除外）。本报告中呈现的打分结果不可也不应被表述为信用评级的一部分。

资料来源：标普信评。

版权© 2022 标普信用评级（中国）有限公司。版权所有。

## 资本与盈利性

表3

### 四川主要区域性银行资本与盈利性特点

优势	劣势
地方政府以及下属国企近年来通过资本金注入或者发行地方政府支持中小银行专项债的方式对多家地方银行的资本给与了支持。	部分银行延期贷款、展期贷款、无还本续贷业务、借新还旧业务的规模较大，在压力情景下会给银行资本带来较大压力，资本韧性较弱。

资料来源：标普信评。

版权© 2022 标普信用评级（中国）有限公司。版权所有。

表4

## 四川主要区域性银行 2021 年资本与盈利性核心指标

银行名称	披露口径一级资本充足率 (%)	成本收入比 (%)	信用成本 (%)	拨备/拨备前利润	ROE	其他关注点
成都银行	9.84	22.80	1.44	35.46	15.99	
成都农商行	11.33	28.26	1.61	46.60	9.69	
四川天府银行	9.87	49.39	0.67	45.17	5.62	压力情景下，拨备对展期贷款和借新还旧贷款的覆盖可能不足，导致资本韧性弱
四川银行	24.96	45.09	1.39	62.34	2.02	
绵阳银行	11.11	26.72	2.60	67.05	8.08	
乐山银行	11.45	32.62	1.75	61.36	4.27	压力情景下，拨备对关注类贷款和逾期投资敞口的覆盖可能不足，导致资本韧性较弱
泸州银行	9.75	37.86	2.15	58.78	7.87	
长城华西银行	11.61	27.61	2.09	81.93	3.64	压力情景下，拨备对关注类贷款和逾期投资敞口的覆盖可能不足，导致资本韧性较弱
自贡银行	13.96	37.05	2.52	97.13	0.37	延期贷款可能加剧了该行在压力情景下的资本脆弱性
达州银行	12.20	25.32	2.47	57.31	7.19	压力情景下，拨备对展期贷款和无还本续贷业务，以及投资业务的覆盖可能不足，导致资本韧性较弱

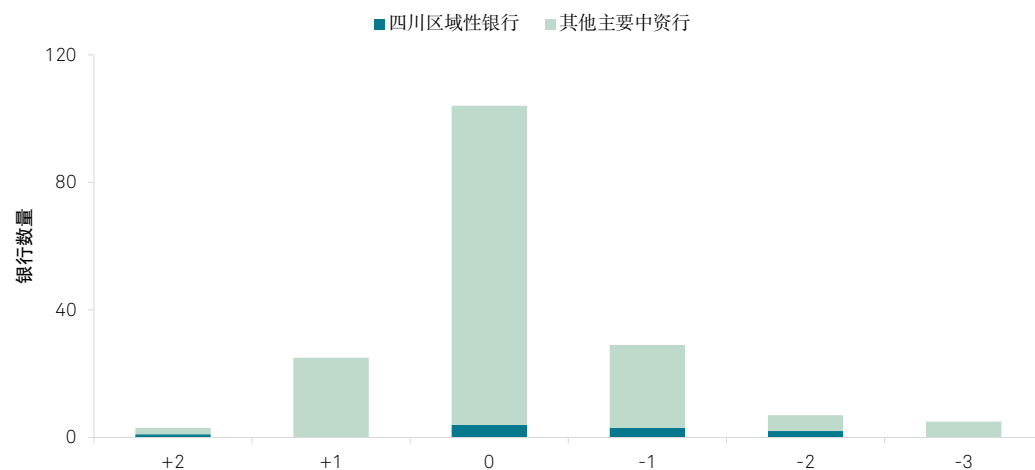
注：信用成本 = 当期信用减值损失 / 平均贷款总额。

资料来源：Wind、银行公开信息，经标普信评调整及整理。

版权© 2022 标普信用评级（中国）有限公司。版权所有。

图4

## 170家主要中资银行案头分析：资本与盈利性子级调整分布



注1：以上子级调整基于银行“bbb+”的评级基准进行。+2个子级表示资本与盈利性很强，0子级调整表示资本与盈利性处于行业平均水平，资本充足；-3个子级表示资本与盈利性很弱。

注2：本报告中所呈现的潜在子级调整分布是我们根据公开信息，通过案头分析所得出对于信用质量的初步观点。标普信评未与大部分机构进行访谈或其他任何形式的互动沟通，也未通过标普信评的信用评级流程（我们发布了公开评级结果的机构除外）。本报告中呈现的打分结果不可也不应被表述为信用评级的一部分。

资料来源：标普信评。

版权© 2022 标普信用评级（中国）有限公司。版权所有。

## 风险状况

表5

### 四川主要区域性银行风险状况特点

优势	劣势
四川区域性银行的息差总体健康，为消化坏账创造了条件。	2022年成都地区疫情反复，对当地中小微企业的经营带来影响，中小银行资产质量可能承压。
	部分中小银行的延期贷款、展期贷款、无还本续贷贷款和借新还旧贷款占比高，未来资产质量的不确定性提高。

资料来源：标普信评。

版权© 2022 标普信用评级（中国）有限公司。版权所有。

表6

### 四川主要区域性银行 2021 年风险状况核心指标

银行	不良贷款率 (%)	关注贷款率 (%)	逾期贷款率 (%)	拨备覆盖率 (%)	拨备 / (不良 + 关注贷款) (%)	其他关注点
成都银行	0.98	0.61	0.96	402.88	248.01	
成都农商行	1.65	0.65	1.44	235.97	169.30	
四川天府银行	2.37	1.21	2.47	222.87	139.58	展期和借新还旧贷款占比高，债权投资业务不良率高

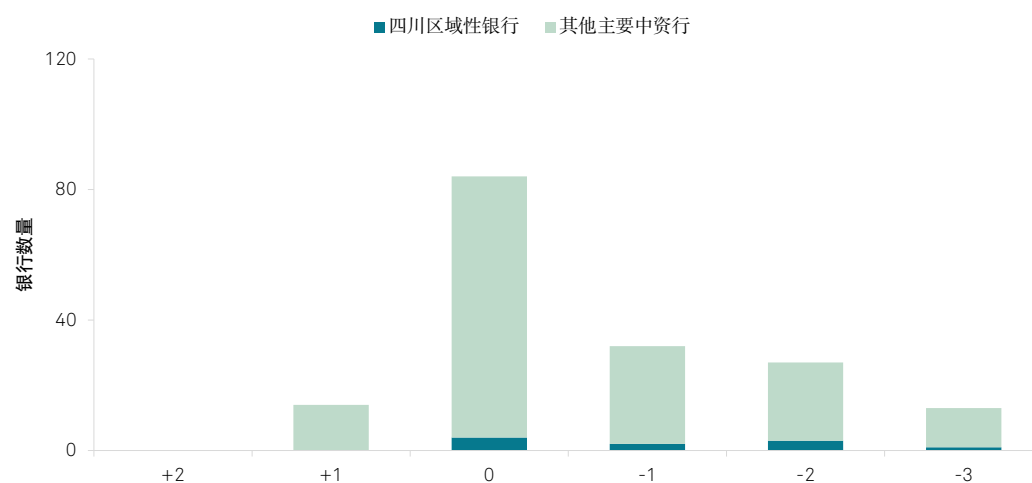
银行	不良贷款率 (%)	关注贷款率 (%)	逾期贷款率 (%)	拨备覆盖率 (%)	拨备/(不良+关注贷款) (%)	其他关注点
四川银行	1.59	未披露	未披露	319.93	不适用	
绵阳银行	1.85	1.12	2.19	278.34	173.51	
乐山银行	1.78	4.67	3.36	159.53	43.21	房地产以及建筑业贷款占比较高
泸州银行	1.42	0.63	2.62	262.49	172.18	
长城华西银行	2.06	2.84	2.88	130.82	54.98	房地产以及建筑业贷款占比较高
自贡银行	3.48	0.76	未披露	150.59	123.52	延期贷款占比高
达州银行	1.93	4.04	4.38	131.43	42.35	展期贷款和无还本续贷占比较高

资料来源：银行公开信息，经标普信评调整及整理。

版权© 2022 标普信用评级（中国）有限公司。版权所有。

图5

### 170家主要中资行案头分析：风险状况子级调整分布



注 1：以上子级调整基于银行“bbb+”的评级基准进行。+2 个子级表示风险状况很好，0 个子级调整表示风险状况处于行业平均水平；-3 个子级表示风险状况很弱。

注 2：本报告中所呈现的潜在子级调整分布是我们根据公开信息，通过案头分析所得出对于信用质量的初步观点。标普信评未与大部分机构进行访谈或其他任何形式的互动沟通，也未通过标普信评的信用评级流程（我们发布了公开评级结果的机构除外）。本报告中呈现的打分结果不可也不应被表述为信用评级的一部分。

资料来源：标普信评。

版权© 2022 标普信用评级（中国）有限公司。版权所有。

## 融资与流动性

表7

### 四川主要区域性银行融资与流动性特点

优势	劣势
大部分银行在当地有扎实稳定的存款基础，零售存款占比较高；对同业资金严重依赖的中小银行不多。	部分银行在银行间市场的批发融资成本偏高；如果市场流动性偏紧，小银行的融资脆弱性可能显现。

资料来源：标普信评。

版权© 2022 标普信用评级（中国）有限公司。版权所有。

表8

### 四川主要区域性银行 2021 年融资与流动性核心指标

银行名称	吸收存款/总负债 (%)	零售存款/吸收存款 (%)	3 月期同业存单利率差 (bp)	12 月期同业存单利率差 (bp)
成都银行	75.96	38.59	47.34	50.78
成都农商行	81.24	68.26	54.74	54.21
四川天府银行	76.99	53.82	79.88	104.57
四川银行	86.24	45.69	40.66	47.46
绵阳市商业银行	73.93	49.81	81.38	93.85
乐山银行	63.90	47.82	106.74	129.47
泸州银行	75.93	54.64	不可得	84.40
长城华西银行	74.57	43.34	114.04	127.05
自贡银行	92.80	未披露	不可得	不可得
达州银行	70.51	47.54	107.50	130.73

注：利差为各行 2021 年至 2022 年 6 月期间发行的同业存单与国债的平均利差；如果利差数据为“不可得”，表明该行在该期间未发行该期限的同业存单。

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

[https://www.yunbaogao.cn/report/index/云报告?reportId=1\\_46197](https://www.yunbaogao.cn/report/index/云报告?reportId=1_46197)

