

联合资信评估有限公司

承诺书

本机构承诺出具的丹东银行股份有限公司 2016 年二级资本债券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。



信用等级公告

联合[2016] 231 号

联合资信评估有限公司通过对丹东银行股份有限公司主体信用状况及拟发行的 2016 年二级资本债券（不超过 12 亿元）进行综合分析和评估，确定

丹东银行股份有限公司
主体长期信用等级为 AA⁻
2016 年二级资本债券信用等级为 A⁺
评级展望为稳定

特此公告。

联合资信评估有限公司
二零一六年十一月八日



丹东银行股份有限公司

2016年二级资本债券信用评级报告

评级结果

主体长期信用等级: AA⁻
二级资本债券信用等级: A⁺
评级展望: 稳定

评级时间

2016年11月8日

主要数据

项目	2016年 9月末	2015年末	2014年末	2013年末
资产总额(亿元)	660.21	636.59	411.42	373.47
股东权益(亿元)	51.47	45.87	36.55	29.56
不良贷款率(%)	1.52	1.02	0.71	0.50
拨备覆盖率(%)	180.12	277.01	303.38	469.40
贷款拨备率(%)	2.74	2.82	2.15	2.35
流动性比例(%)	40.48	51.79	59.83	52.37
存贷比(%)	55.08	53.27	53.74	51.40
股东权益/资产总额(%)	7.80	7.21	8.88	7.91
资本充足率(%)	13.74	12.98	13.74	13.32
一级资本充足率(%)	12.97	11.89	13.00	12.18
核心一级资本充足率(%)	12.97	11.89	13.00	12.18
项目	2016年 1-9月	2015年	2014年	2013年
营业收入(亿元)	12.46	15.18	13.66	11.51
拨备前利润总额(亿元)	7.80	8.38	7.70	6.92
净利润(亿元)	5.60	4.29	5.69	5.07
成本收入比(%)	-	38.78	38.01	35.24
平均资产收益率(%)	-	0.82	1.45	1.51
平均净资产收益率(%)	-	10.42	17.21	19.90

注: 2016年1-9月财务数据未经审计
数据来源: 丹东银行提供, 联合资信整理。

分析师

陈绪童 郎朗

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

近年来, 丹东银行股份有限公司(以下简称“丹东银行”)公司治理水平逐步提高, 内部控制体系与业务流程不断完善; 主营业务持续发展, 产品种类逐步丰富, 服务质量良好, 在丹东市具有较高的品牌认可度和较强的竞争力; 储蓄存款增长较快且占比较高, 存款稳定性较好; 近年来持续进行增资扩股, 资本充足; 受经济下行影响, 不良贷款和逾期贷款规模及占比均有所上升, 同时, 信贷资产质量的下行对净利润带来一定的负面影响。

联合资信评估有限公司确定丹东银行股份有限公司主体长期信用等级为 AA⁻, 2016年二级资本债券(不超过12亿元)信用等级为 A⁺, 评级展望为稳定。该评级结论反映了本次二级资本债券的违约风险较低。

优势

- 丹东市财政局作为第一大股东, 对丹东银行业务发展有一定的支持力度;
- 主营业务持续发展, 在当地市场具有较强的竞争力, 跨区域经营拓宽了未来业务发展空间;
- 储蓄存款和定期存款占比高, 存款稳定性较好;
- 资本保持充足水平。

关注

- 房地产及相关行业贷款占比高, 易受到房地产市场波动及国家宏观调控政策的影响;
- 贷款行业集中度及客户集中度较高, 面临一定的业务集中风险;
- 受经济下行影响, 不良贷款率持续上升, 逾期贷款上升明显, 信贷资产质量面临一

定的下行压力；同时，信贷资产质量的下行对净利润带来一定负面影响；

- 宏观经济增速放缓、经济结构调整以及利率市场化等因素对商业银行运营产生一定压力。

声 明

一、本报告引用的资料主要由丹东银行股份有限公司（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、丹东银行股份有限公司 2016 年二级资本债券（不超过 12 亿元人民币）信用等级自本次债券发行之日起至到期兑付日有效；根据跟踪评级的结论，在有效期内本次债券的信用等级有可能发生变化。



丹东银行股份有限公司

2016年二级资本债券信用评级报告

一、主体概况

丹东银行股份有限公司（以下简称“丹东银行”）成立于1993年12月，是经中国人民银行批准设立的地方性股份制商业银行，其前身为丹东市城市信用联社；1997年，组建成立丹东城市合作银行；1998年，更名为丹东市商业银行；2010年9月，经中国银监会批准，更名为丹东银行股份有限公司。历经多次增资扩股，截至2016年9月末，丹东银行股本总额16.83亿元，前五大股东及持股比例见表1。

表1 前五大股东持股比例 单位：%

股东名称	持股比例
丹东市财政局	20.00
华信信托股份有限公司	19.79
大连国贸中心大厦有限公司	9.92
辽宁曙光集团有限责任公司	9.48
盛京银行股份有限公司	8.82
合计	68.01

数据来源：丹东银行提供，联合资信整理

丹东银行业务范围包括：吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内外结算；买卖、代理买卖外汇业务；从事银行卡业务；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、金融债券；从事同业拆借；提供信用证服务及担保；代理收付款项及代理保险业务；提供保管箱服务；经国务院银行业监督管理机构批准的其他业务。

截至2016年9月末，丹东银行下辖94家支行，营业网点99个，遍布全市各县（市）区；另外，丹东银行分别在沈阳、大连、辽阳和营口设有4家外埠分行；在职员工1560人。

截至2015年末，丹东银行资产总额636.59亿元，其中贷款净额220.61亿元；负债总额

590.72亿元，其中存款余额406.01亿元；股东权益45.87亿元；不良贷款率1.02%，拨备覆盖率277.01%；资本充足率为12.98%，一级资本充足率及核心一级资本充足率均为11.89%。2015年，丹东银行实现营业收入15.18亿元，净利润4.29亿元。

截至2016年9月末，丹东银行资产总额660.21亿元，其中贷款净额238.27亿元；负债总额608.74亿元，其中存款余额（含存入保证金，下同）425.61亿元；股东权益51.47亿元；不良贷款率1.52%，拨备覆盖率180.12%；资本充足率为13.74%，一级资本充足率及核心一级资本充足率均为12.97%。2016年1-9月，丹东银行实现营业收入12.46亿元，净利润5.60亿元。

注册地址：辽宁省丹东市振兴区鸭绿江大街198-1号

法定代表人：于利

二、本次债券概况

1. 本次二级资本债券概况

本次二级资本债券拟发行规模为不超过12亿元人民币，具体发行条款以发行人与主承销商共同确定并经主管部门审批通过的内容为准。

2. 本次债券性质

本次债券本金和利息的清偿顺序在发行人的存款人和一般债权人之后，股权资本、其他一级资本工具和混合资本工具之前；本次债券与发行人已发行的与本次债券偿还顺序相同的其他次级债务处于同一清偿顺序，与未来发行人可能发行的其他二级资本债券同顺位受偿；除非发行人结业、倒闭或清算，投资者不得要

求发行人加速偿还本次债券的本金和利息。当触发事件发生时，发行人有权在无需获得债券持有人同意的情况下自触发事件发生日次日起不可撤销的对本次债券以及已发行的其他一级资本工具的本金进行全额减记，任何尚未支付的累积应付利息亦将不再支付。当债券本金被减记后，债券即被永久性注销，并在任何条件下不再被恢复。触发事件指以下两者中的较早者：（1）银监会认定若不进行减记发行人将无法生存；（2）相关部门认定若不进行公共部门注资或提供同等效力的支持发行人将无法生存。

3. 本次债券募集资金用途

本次债券的募集资金将用于充实发行人的资本基础，补充二级资本，提升资本充足率，以增强发行人的营运实力，提高抗风险能力，支持业务持续稳定发展。

联合资信认为，二级资本债券是被中国银监会2012年颁布的《商业银行资本管理办法(试行)》所认可的二级资本工具，可以用于补充商业银行二级资本。二级资本债券设有全额减记条款，一方面，二级资本债券具有更强的资本属性和吸收损失的能力，另一方面，一旦触发全额减记条款，二级资本债券的投资者将面临较大的损失。但是，二级资本债券减记触发事件不易发生。

三、营运环境

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”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。经国家统计局初步核算，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2）。

2016年上半年，我国继续实行积极的财政政策和稳健的货币政策。财政政策上，我国着力推进供给侧改革，通过减税降费和化解落后产能等方式推动产业升级。货币政策上，继续加强金融对实体经济的支持力度，完善宏观审慎管理框架，更多使用定向和创新型货币工具保证流动性的合理充裕。具体来看，民间投资和制造业投资增速回落明显导致固定资产投资增速放缓，但消费需求保持平稳增长，进出口略显回稳向好趋势。2016年1~6月份，中国国内生产总值（GDP）34.1万亿元，同比实际增长6.7%。

表2 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。

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。

（3）丹东市经济金融发展概况

丹东银行营业区域主要集中在丹东市，此外，在辽宁省沈阳市、大连市、辽阳市和营口市分别设有异地分行。辽宁省位于中国东北地区南

部，下辖 14 个地级市，其中副省级地级市 2 个（沈阳、大连），是东北地区唯一的既沿海又沿边的省份。辽宁是中国重要的老工业基地，是全国工业门类较为齐全的省份之一，新中国工业崛起的摇篮。近年来，辽宁省地区经济增长速度有所放缓，2015 年全年地区生产总值 28743.4 亿元，较 2014 年增长 3.0%。其中第一产业增加值 2384.0 亿元，较 2014 年增长 3.8%；第二产业增加值 13382.6 亿元，较 2014 年下降 0.2%；第三产业增加值 12976.8 亿元，较 2014 年增长 7.1%；三次产业结构为 8.3: 46.6: 45.1。

丹东市地处辽宁省东南部，位于东北亚的中心地带，是东北亚经济圈与环渤海、黄海经济圈的重要交汇点，是一个以工业、商贸、物流、旅游为主体的沿江、沿海、沿边城市，是中朝贸易最大的口岸城市、国家特许经营赴朝旅游城市。丹东市以汽车及零部件、电子信息和粘胶纤维等为支柱产业。

近年来，丹东市经济增长放缓，2012~2014 年，丹东市地区生产总值同比增速分别为 14.3%、9.3%和 5.6%；2015 年，丹东市地区生产总值较 2014 年下降 3.0%。2015 年，丹东市全年实现地区经济生产总值 984.9 亿元，经济总量位居全省第 10 位。其中第一产业增加值 156.7 亿元，较 2014 年增长 4.8%；第二产业增加值 402.9 亿元，较 2014 年下降 8.8%；第三产业增加值 425.3 亿元，较 2014 年增长 1.5%；三次产业结构为 15.9: 40.9: 43.2。2015 年，丹东市公共财政预算收入 66.3 亿元，较 2014 年下降 47.3%；公共财政预算支出 213.2 亿元，较 2014 年增长 3.6%；全市全部工业实现增加值 300.8 亿元，较 2014 年下降 13.5%；全年固定资产投资完成 583.5 亿元，较 2014 年下降 36.1%；全年城镇居民人均可支配收入 24724 元，较 2014 年增长 7.8%。截至 2015 年末，全市金融机构本外币各项存款余额 1672.1 亿元，较 2014 年末增长 12.3%；各项贷款余额 1037.7 亿元，较 2014 年末增长 12.4%。

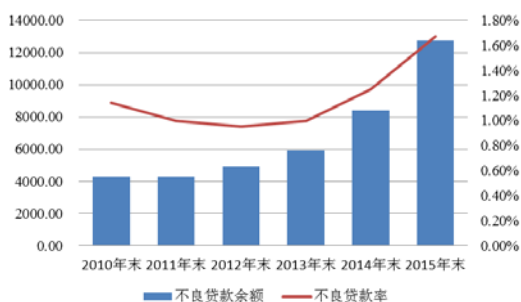
总体看，丹东市整体经济总量与辽宁省其他地区比较相对较小，近年来经济增长速度缓慢且有所回落，但东北振兴政策的出台有望为当地金融业的发展提供良好的外部环境。

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。据中国银监会统计，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。

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。

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。据中国银监会统计，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%。未来一段时间，商业银行资产质量下行压力依然较大。

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”）。据中国银监会统计，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（见表3）。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3 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
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
不良贷款额	1.27	0.84	0.59	0.49	0.43
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	-	-

数据来源：中国银监会，联合资信整理。

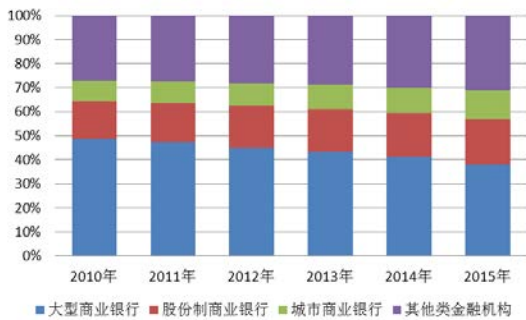
总体来看，国内银行业仍处于较快发展阶段，内部管理和风险控制水平持续提升，业务创新能力逐步提高，盈利能力强。但在保护性政策利差下，银行资产规模快速膨胀，信贷资产质量存在隐忧，资本充足性面临压力。随着利率市场化的逐步推进，商业银行利差水平将受到挤压。此外，商业银行不良贷款余额的上升，将使相应的减值准备计提增加，多方面的因素将对商业银行利润形成一定的挤压，未来

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.数据来源：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

丹东市财政局为丹东银行第一大股东，近年来持续对其进行增资，同时对丹东银行业务发展有一定的支持。

丹东银行按照《公司法》规定，建立了由股东大会、董事会、监事会及高级管理层组成的现代股份制商业银行公司治理架构，建立了所有权与经营权、管理权与监督权既相互分离、又相互制约的运行机制，并制定了相关的工作制度和议事规则。

股东大会是丹东银行的最高权力机构。丹东银行按照公司章程及相关规定，召集和召开股东大会，保证股东的知情权、参与权和表决权。近年来，丹东银行多次召开股东大会，审议并通过了董事会及监事会工作报告、利润分配方案、增资扩股、经营计划和财务预算等多项重大议案。

丹东银行董事会由 15 名董事组成，其中独立董事 2 名。董事会下设战略委员会、风险合规管理委员会、关联交易控制委员会、消费者权益保护工作委员会、提名与薪酬委员会和审计委员会等专门委员会。近年来，丹东银行董事会及其下设的专门委员会按照相关议事规程召开会议，审议通过了年度报告、利润分配方案、经营目标计划、增资扩股方案等多项议案。

丹东银行监事会由 6 名监事组成，其中外部监事 4 名。监事会下设监督委员会和提名委员会。近年来，丹东银行监事会依据法律、法规和公司章程的规定，召开监事会会议及专门委员会会议，审议通过了监事会年度工作报告和工作计划、董事会及高级管理人员履职评价报告等多项议案，并对有关事项发表独立意见，履行监督职能。

丹东银行高级管理层由 6 名成员组成，其中行长 1 名、副行长 3 名、总稽核 1 名、行长助理 1 名。高级管理层在董事会的领导下，按照相关法律法规的规定组织全行的日常经营活动，并接受监事会监督。

总体看，丹东银行形成了“三会一层”相互制衡的公司治理架构，各治理主体能够履行相关职能，公司治理水平逐步提高。

2. 内部控制

丹东银行实行一级法人体制，各分支机构均为非独立核算单位，相关职能部门、分支机构在总行授权范围内开展业务。目前，丹东银行按照前中后台相分离的原则，搭建了职责分工明确、条线化、层级化的组织架构，建立了基本涵盖各项业务和管理活动的内部控制制度体系，对各类经营风险进行事前防范、事中控制和事后监督。丹东银行合规管理部负责牵头组织实施内部控制工作，拟订内部控制基本制度，组织协调内部控制的建立实施及日常工作。各职能部门是内控管理的执行部门，负责制定部门业务管理范围内的内部控制细则和业务流程并组织实施（组织架构图见附录 1）。

丹东银行审计部隶属于董事会审计委员会，负责内部稽核审计工作，制定和完善稽核审计相关制度、流程，并根据工作计划，以风险为导向开展常规审计、项目审计和后续审计工作。近年来，审计部组织围绕结算业务、信贷业务、国际业务、理财业务、投资业务、流动性风险管理、经营成果评价、标准化管理、信息科技风险、反洗钱、高管人员经济责任审

计等项目，通过现场、非现场等方式进行全面审计或专项审计检查；对检查发现的问题实施处罚，并对重大风险问题及时提出处理意见，较好地履行了审计职责。

总体看，丹东银行结合业务发展状况建立了内部控制体系，相关管理制度与业务流程不断完善。

3. 发展战略

丹东银行制定了“十三五”阶段（2016年~2020年）发展目标，将致力于以经济效益为中心，主动适应经济发展新常态；同时将遵循银监会“稳定经济增长，坚守风险底线”的指导原则，严格防范银行业重点部位风险，有效提升金融服务实体经济能力，坚持银行改革与监管建设并举，努力将丹东银行发展成为功能齐全、质量较好、效益较高的精品型银行。

为此，丹东银行将采取多项措施保障战略目标的实现：一是健全多种渠道的资本补充机制，采取增资扩股、募集与发行二级资本债券相结合的方式补充资本金，优化股权结构，尝试开展信贷资产证券化业务；二是公司业务方面，加强对分支行业务指导及风险管理，同时推广贷款利率灵活定价机制；三是零售业务方面，以“转型、下沉、突破”为指导，注重员工培训，不断丰富产品线，做好业务营销；四是在微贷业务方面，通过小微支行推进营销工作，发挥人员、地域优势，抢占微贷市场；五是资金业务方面，关注市场走向，视趋势配置资产；六是加强贷后管理工作，逐步开展对各分支行信贷业务全面检查，按信贷业务结构、质量、定价、风险等情况逐一进行综合分析，提升信用风险识别和预警能力；七是加强绩效考核系统上线后的跟踪与操作指导，同时制定人才补充计划，建立人才梯队。

总体看，丹东银行市场定位明确，战略目标符合自身发展阶段和地区特色，但战略保障措施的实施效果有待观察。

五、主要业务经营分析

丹东银行主营业务主要集中在丹东市。近年来，丹东银行各项业务持续发展，在丹东市金融机构中有较强的竞争力。截至2016年9月末，丹东银行在丹东地区金融机构中存款市场占有率为19.29%，存款总量位居丹东市首位；贷款市场占有率为15.78%，市场排名为丹东市第二位。近年来，丹东银行区域性扩张战略稳步推进，截至2016年9月末，丹东银行已在沈阳、大连、辽阳和营口开设域外分支机构。

1. 公司银行业务

公司银行业务是丹东银行收入和利润的主要来源。近年来，丹东银行通过发展特色业务、采取有效的营销措施、加强议价水平、减轻客户负担和提高服务质量等手段增加公司业务对全行业务及利润的贡献度，公司业务规模持续增长，在丹东市的市场占有率较高。

丹东银行通过举办银企联谊活动，搭建对公存款平台；在注重财政局一级部门维护的同时，加强对其所属的下级相关部门的营销工作；并加强对公账户大额资金流向的监控，及时掌握信息以保证存款的稳定增长。近年来，丹东银行公司存款（含保证金存款和其他存款）余额增速有所放缓。截至2015年末，丹东银行公司存款余额155.18亿元，占存款总额的38.22%。

近年来，丹东银行不断加大客户营销力度。一方面，依托核心企业拓展上下游客户数量，积极寻找新客户；另一方面，积极实施“走出去”营销，通过主动选择客户、主动上门营销、主动为客户提供针对性强的个性化服务，利用固定资产贷款与流动资金贷款相结合、人民币与国际业务相结合等方式推动公司贷款业务全面发展。近年来，丹东银行公司贷款余额增长较快。截至2015年末，丹东银行公司贷款余额187.68亿元，占贷款总额的82.68%。

近年来，丹东银行不断完善微贷业务合规、内控体系；与支行联动营销及与第三方机构多

方合作，展开全面综合营销活动；积极开展小微企业贷款宣传活动，促进与小微企业的项目对接，提高小微企业贷款的覆盖面和可获得性，扩大市场份额。同时，丹东银行不断推进微贷业务的产品创新，相继推出“财源通”、“财运通”、“保利通”等新型贷款产品，并与丹东市税务局联合推出了“银税通”；丹东银行不断提升服务质量，推动小微企业贷款规模持续增长。截至 2016 年 9 月末，丹东银行小微企业贷款余额 141.31 亿元，占贷款总额的 57.68%。

2016 年以来，受宏观经济下行影响，丹东银行公司存款规模有所下降，截至 2016 年 9 月末，丹东银行公司存款余额 147.45 亿元；公司贷款业务持续发展，截至 2016 年 9 月末，丹东银行公司贷款余额 200.18 亿元，较 2015 年末增长 6.66%。

总体看，丹东银行公司银行业务规模持续增长，产品种类逐步丰富，市场占有率较高。

2. 零售银行业务

近年来，丹东银行利用物理网点多、服务质量好的优势，稳定客户群体，并持续开展系列营销活动，扩大“市民银行”的品牌影响力，有效推动储蓄存款业务的持续发展。近年来，丹东银行储蓄存款规模增长较快。截至 2015 年末，丹东银行储蓄存款余额为 250.82 亿元，占存款总额的 61.78%。其中，定期储蓄存款占储蓄存款的 79.25%，存款稳定性良好。

近年来，丹东银行不断丰富个人贷款产品体系，增强个人贷款产品的市场竞争力，并同时推进各分支行零售业务的营销工作。为了有效防范个人贷款业务风险，丹东银行加强对分支行个人贷款审批工作的管理，切实加强贷后管理工作力度，确保个人贷款业务的健康发展。近年来，丹东银行个人贷款缓慢增长。截至 2015 年末，丹东银行个人贷款余额为 39.33 亿元，占贷款总额的 17.32%。

丹东银行成立网络银行部，专门负责电子渠道推广。近年来，丹东银行不断完善电子银

行平台建设，积极拓展支付渠道。2014 年，丹东银行新版网上银行正式对外运行，提高了网上银行使用效率，提升了金融服务水平；手机银行客户端上线投产，丰富了丹东银行的支付结算渠道，提高了丹东银行在同行业中的竞争力和影响力；社会保障 IC 卡、居民健康卡、银杏校园卡和信用卡公务卡的成功上线，进一步提升了丹东银行的品牌形象；2015 年，丹东银行上线 POS 分期、按日贷款分期等新产品，并获得信用卡个人卡发卡资质。截至 2016 年 9 月末，丹东银行网银客户 3.09 万户，累计交易金额 272.14 亿元；手机银行客 3.06 万户，累计交易金额 8.34 亿元；银行卡合计发卡量 203.27 万张。

近年来，为了推进理财业务的发展，丹东银行通过成立理财事业部，将理财产品单独建账、独立核算等方式实现了理财业务与自营业务的风险隔离。截至 2016 年 9 月末，丹东银行共发售理财产品 217 期，募集资金 38.58 亿元，其中保本型理财占比 83.53%；理财产品余额 25.01 亿元。

2016 年以来，丹东银行个人业务呈较好发展趋势。截至 2016 年 9 月末，丹东银行储蓄存款余额 278.16 亿元，较 2015 年末增长 10.90%；个人贷款余额 44.80 亿元，较 2015 年末增长 13.91%。

总体看，丹东银行零售业务发展较快，产品种类逐步丰富，电子银行平台建设不断完善，综合服务水平有所提升。

3. 同业及资金业务

丹东银行金融市场部负责全行的同业及投资业务的运营管理。近年来，丹东银行从兼顾流动性和收益的角度出发，坚持稳健和多元化原则，重点投资低风险债券，同时加强与其他金融机构的合作，提升收益水平。丹东银行同业业务交易对手主要为国有股份制银行和规模较大的城市商业银行；资金业务交易对手包括银行、证券、保险、基金、资产管理公司和融

融资租赁公司等。丹东银行根据业务需要和对手方的资质情况进行综合授信，同时对交易对手实行名单制管理，并根据实际发展情况，对名单不断进行调整。

近年来，丹东银行同业资产规模呈下降态势；2015年以来，同业负债规模大幅增长，同业业务由资金净融出转为净融入。截至2015年末，丹东银行同业资产余额41.10亿元，占资产总额的6.46%，以存放同业款项为主；同业负债余额153.02亿元，占负债总额的25.90%。2015年，丹东银行实现同业利息净收入0.88亿元。

近年来，丹东银行不断加大投资力度，投资资产规模快速增长。截至2015年末，丹东银行投资资产余额246.98亿元，其中，债券投资余额67.82亿元，占投资资产总额的27.46%。按债券投资品种划分，国债和政策性金融债合计占比94.54%，金融债占比1.03%，企业债占比4.42%。2013~2015年，丹东银行分别实现债券投资收益0.89亿元、1.20亿元和1.56亿元。截至2015年末，丹东银行理财产品、资产管理计划、信托计划及收益凭证投资余额为177.92亿元，主要为购买商业银行发行的理财产品和资产管理计划，信托计划和收益凭证占比较低。丹东银行将上述投资资产计入应收款项类投资科目。2013~2015年，丹东银行分别实现信托理财投资收益2.20亿元、1.94亿元和3.90亿元。此外，丹东银行投资资产还包括少部分的长期股权投资。

2016年以来，丹东银行同业资产规模较上年末有所增长，同业负债规模较上年末有所压缩。截至2016年9月末，丹东银行同业资产余额61.96亿元，主要为存放同业款项；同业负债余额151.28亿元，主要为同业存放款项和卖出回购金融资产款，另有少量拆出资金。投资业务方面，截至2016年9月末，丹东银行投资资产余额238.92亿元。

总体看，丹东银行同业业务规模有所波动；投资业务结构有所调整，理财产品及资产管理

计划投资力度明显增大，在增加收益的同时，也将对其风险管理方面提出更高的要求。

六、风险管理分析

近年来，丹东银行从搭建风险管理架构入手，不断提升内控和风险管理水平，建立健全风险管理制度体系，在风险管理政策取向、组织架构、风险识别、评估、计量、监测和控制等方面不断完善。丹东银行形成了以董事会和高级管理层为主导，董事会风险合规管理委员会和经营管理层贷款审查委员会为风险管控决策机构的管理组织架构。丹东银行风险管理部负责全面风险管理政策的制定、风险管理体系的建设以及不良资产的处置，计划财务部、运营管理部 and 合规管理部等为丹东银行的风险控制部门，各个业务部门为风险承担部门，内部审计部为审计监督部门。

丹东银行按照“三道防线”设置风险管理体系：第一道防线为业务条线，承担合规经营和风险管理的首要责任；第二道防线包括合规和风险管理部，履行独立的合规风险管理职责，采取现场或非现场的方式对第一道防线的合规履职情况进行监督和评价；第三道防线为审计部，负责对合规风险管理的有效性进行独立、客观的监督与评价。

1. 信用风险管理

丹东银行董事会为信用风险管理的最高决策机构，承担信用风险管理的最终责任。丹东银行建立了客户信用评级系统，并不断完善评级授信体系，控制信贷客户信用风险；丹东银行授信审批权限分为支行、总行管理机关和贷款审查委员会三个层级，各层级有相应的授信权限。近年来，丹东银行不断加强信贷审查力度，实现“审贷分离”和“双主审查人”的制度。贷后管理方面，丹东银行按季对全行贷款五级分类情况进行审查，对发现的问题进行及时整改，并重新认定分类结果。

近年来，丹东银行贷款主要投向制造业、批发和零售业、房地产业以及建筑业等行业。截至 2015 年末，丹东银行前五大行业贷款合计占比为 77.21%，处于较高水平，存在一定的贷款行业集中风险（见表 4）。

近年来，丹东银行对房地产贷款采取区别对待政策，在审慎评估房地产抵押物价值和严格控制抵押率的基础上，合理支持新增房地产

开发项目，退出扩张速度过快、融资能力较弱的中小型房地产企业。截至 2015 年末，丹东银行房地产行业贷款余额 44.51 亿元，与房地产业高度相关的建筑行业贷款余额 21.54 亿元，以上两类贷款合计占贷款总额的比例为 29.10%，占比高，易受房地产市场及国家宏观调控政策的影响，需关注相关行业企业经营状况变化对丹东银行信贷资产质量的潜在影响。

表 4 前五大贷款行业分布 单位：%

2015 年末		2014 年末		2013 年末	
行业	占比	行业	占比	行业	占比
批发和零售业	21.84	制造业	23.85	制造业	24.14
制造业	20.47	批发和零售业	21.76	批发和零售业	17.24
房地产业	19.61	房地产业	16.84	房地产业	16.01
建筑业	9.49	建筑业	11.85	建筑业	13.78
水利、环境和公共设施管理业	5.80	公共管理/社会保障和社会组织	3.47	租赁和商务服务业	4.76
合计	77.21	合计	77.77	合计	75.92

资料来源：丹东银行监管报表，联合资信整理。

近年来，丹东银行贷款客户集中度整体处于较高水平。截至 2015 年末，丹东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 7.72% 和 65.64%，存在一定的贷款客户集中风险（见表 5）。

表 5 贷款客户集中度 单位：%

贷款集中度	2015 年末	2014 年末	2013 年末
单一最大客户贷款比例	7.72	7.17	8.15
最大十家客户贷款比例	65.64	60.01	61.95

资料来源：丹东银行监管报表，联合资信整理。

从风险缓释方式来看，丹东银行贷款以抵押贷款和保证类贷款为主，信用贷款占比较低。截至 2015 年末，丹东银行保证类贷款占贷款总额的 18.81%，抵押贷款占比 70.35%，信用贷款占比 10.84%。整体看，丹东银行第二还款来源对信贷资产的保障程度较高。

丹东银行风险管理部负责不良贷款的管理与处置。近年来，丹东银行主要通过现金清收、债权转让和重组等方式处置不良贷款。丹东银行不良贷款主要集中于住宿餐饮业、制造业和

房地产及建筑业等行业。近年来，受宏观政策调控及经济下行的影响，房地产开发企业发展放缓，房屋销售缓慢，制造业也受到了较大冲击；同时，相关政策出台对丹东市相对高端餐饮业带来较大影响，部分餐饮业客户经营困难，形成一定规模的不良贷款。近年来，丹东银行不良贷款规模及不良贷款率均呈上升态势；截至 2015 年末，丹东银行不良贷款率为 1.02%（见表 6）。近年来，丹东银行逾期贷款规模持续增长。截至 2015 年末，丹东银行逾期贷款余额 4.36 亿元，占贷款总额的 1.92%；其中逾期 90 天以上贷款余额 2.30 亿元，与不良贷款的比例为 99.70%。

2016 年以来，丹东银行不良贷款规模及占比均较 2015 年末进一步增长。截至 2016 年 9 月末，丹东银行不良贷款余额 3.73 亿元，不良贷款率 1.52%；逾期贷款余额 7.76 亿元，占贷款总额的 3.17%，较上年末增幅较大，逾期 90 天以上贷款余额 3.72 亿元，与不良贷款的比例为 99.83%，未来信贷资产质量面临一定的下行压力。

表6 贷款质量分类情况 单位: 亿元/%

项目	2015 年末		2014 年末		2013 年末	
	余额	占比	余额	占比	余额	占比
正常类	212.23	93.49	176.10	94.05	149.07	93.25
关注类	12.47	5.49	9.82	5.24	9.99	6.25
次级类	1.99	0.88	1.33	0.71	0.80	0.50
可疑类	0.05	0.02	0.00	0.00	0.00	0.00
损失类	0.27	0.12	0.00	0.00	0.00	0.00
贷款合计	227.01	100.00	187.24	100.00	159.86	100.00
不良贷款	2.31	1.02	1.33	0.71	0.80	0.50
逾期贷款	4.36	1.92	4.23	2.26	1.47	0.92

资料来源: 丹东银行监管报表, 联合资信整理。

总体看, 丹东银行信用风险管理水平逐步提升, 但贷款行业集中度和客户集中度较高, 且房地产行业贷款占比较高; 受宏观经济下行影响, 丹东银行不良贷款率持续上升, 信贷资产质量面临一定的下行压力, 相关信用风险需关注。

2. 流动性风险管理

丹东银行计划财务部负责流动性风险的相关政策制定和监测管理。近年来, 丹东银行按照监管部门要求, 结合实际情况制定了《丹东银行流动性风险应急处置预案》; 保持适度流动性比例, 动态调整资产和负债结构, 制定流动性管理计划, 并于每季度对流动性进行压力测试, 根据流动性监测情况, 对目标进行分解, 评估承受压力事件的能力; 结合自身情况和外部市场环境, 适时对存贷款利率做出了调整; 通过改进业务流程、创新金融产品和服务、调整网点布局等手段提高资金的流动性, 并对资金业务进行流程监控, 对重大资金头寸进行预报, 建立系统内资金调控反馈机制; 同时不断增强资本金规模, 提高抵御流动性风险的能力。

近年来, 丹东银行流动性负缺口主要集中于 3 个月内 (见表 7), 主要是由于活期存款及该期限内的短期存款规模较大所致; 2015 年, 3 个月至 1 年的流动性缺口由正转负, 主要是由于该期限内定期存款规模增加所致。考虑到活期存款的沉淀特性, 丹东银行短期流动性压

力不大。

表7 流动性缺口 单位: 亿元

期限	2015 年末	2014 年末	2013 年末
即时偿还	-77.13	-119.90	-120.03
1 个月内	-76.49	-3.93	1.31
1 个月至 3 个月	-9.54	-15.99	-17.41
3 个月至 1 年	-24.44	2.49	16.43
1 年以上	81.66	42.51	42.71

资料来源: 丹东银行监管报表, 联合资信整理。

3. 市场风险管理

丹东银行计划财务部负责利率风险的监控和相关政策制定。丹东银行制定了利率风险管理措施, 实行差别化利率管理, 并建立了业务性质、规模和复杂程度相适应的市场风险管理体系。近年来, 丹东银行加强对市场变化的分析和判断, 定期形成市场风险报告; 根据市场行情和利率风险的变化, 适度调整资产组合周期; 加强客户细分, 开发高端客户群体, 提高抵抗市场风险的内在能力; 同时, 通过对宏观经济研究和市场环境的分析, 加强外汇业务敞口限额和流程监控管理, 把握市场利率和汇率变动走势, 防范市场风险。

丹东银行外币业务规模较小, 面临的市场风险主要为利率风险。2015 年以来, 丹东银行 1 个月以内利率缺口由负转正, 主要是由于该期限内其他生息资产大幅增加所致; 近年来, 丹东银行 1 个月至 3 个月利率缺口为负, 主要是由于活期存款规模较大所致; 2015 年以来,

3 个月至 1 年利率缺口由正转负，主要是由于该期限内定期存款规模增大所致；丹东银行利率正缺口主要集中于 5 年以上期限内，主要是由于该期限内贷款规模较大和持有至到期投资科目下的债券投资到期日较长所致(见表 8)。

表 8 利率缺口 单位：亿元

期限	2015 年末	2014 年末	2013 年末
1 个月以内	6.56	-33.15	-38.76
1 个月至 3 个月	-9.56	-6.03	-9.40
3 个月至 1 年	-43.71	19.08	27.90
1 年至 5 年	-0.76	3.81	5.06
5 年以上	63.21	35.08	25.32

资料来源：丹东银行监管报表，联合资信整理。

4. 操作风险管理

丹东银行总行各部门和各分支机构为操作风险的执行部门，计划财务部负责操作风险的计量，合规管理部和运营管理部负责操作风险的日常管理。近年来，丹东银行通过建立内控体系和加大内部审计力度，加强对操作风险的识别和防范；按照《操作风险控制程序》，规范操作风险管控措施，完善内控管理的责任机制；结合操作风险内控措施，制定了《案件防控及安全保卫工作实施方案》等案件防控机制，树立案件防范意识；通过家访、互评、社区调查等形式，加强对各业务条线的操作风险日常

管理；通过梳理业务和管理流程，进行内部控制评价，有效识别与评估操作风险，建立标准化内控风险管理体系；通过加强对关键业务环节风险控制点的管理，减少操作风险可能发生的渠道；通过警示教育和合规经营培训，提高员工参与防范操作风险的主动性。

总体看，近年来丹东银行不断完善风险管理架构、风险计量方法和管理手段，风险管理水平逐步提高。

七、财务分析

丹东银行提供了 2013~2015 年及 2016 年 1~9 月财务报表，其中 2013~2014 年财务报表由辽宁东华会计师事务所有限责任公司审计，2015 年财务报表由华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，均出具了标准无保留意见的审计报告。2016 年 1~9 月财务报表未经审计。

1. 资产质量

近年来，丹东银行资产规模加速增长，2015 年末资产总额为 636.59 亿元（见表 9）。丹东银行资产主要由现金类资产、同业资产、贷款及投资资产组成。近年来，丹东银行资产结构有所调整，同业资产和贷款占资产总额的比重有所下降，投资资产占比明显上升。

表 9 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
现金类资产	89.25	14.02	79.72	19.38	75.85	20.31
同业资产	41.10	6.46	54.06	13.14	54.20	14.51
贷款净额	220.61	34.65	183.18	44.52	156.07	41.79
投资资产	246.98	38.80	70.00	17.01	61.84	16.56
其他类资产	38.64	6.07	24.46	5.95	25.52	6.83
资产总计	636.59	100.00	411.42	100.00	373.47	100.00

资料来源：丹东银行审计报告，联合资信整理。

近年来，丹东银行同业资产规模及占资产总额的比重均呈逐年下降趋势。丹东银行同业资产以存放同业款项为主，买入返售金融资产

规模和拆出资金的规模较小。截至 2015 年末，丹东银行同业资产余额 41.10 亿元，占资产总额的 6.46%。其中，存放同业款项余额 38.60

亿元，以存放境内同业为主；买入返售金融资产余额 0.40 亿元，标的为债券；拆出资金余额 2.50 亿元。

近年来，丹东银行贷款规模稳步增长。截至 2015 年末，丹东银行贷款净额为 220.61 亿元，占资产总额的 34.65%。近年来，丹东银行不良贷款率呈逐年上升趋势，但仍处于商业银行较好水平；截至 2015 年末，丹东银行不良贷款率为 1.02%。近年来，由于信贷资产质量持续下行，丹东银行加大了贷款损失准备计提力度。截至 2015 年末，丹东银行贷款损失准备余额 6.40 亿元，拨备覆盖率为 277.01%，贷款拨备率为 2.82%，贷款拨备充足（见表 10）。

表 10 贷款拨备水平 单位：亿元/%

项目	2015 年末	2014 年末	2013 年末
贷款损失准备余额	6.40	4.03	3.75
拨备覆盖率	277.01	303.38	469.40
贷款拨备率	2.82	2.15	2.35

资料来源：丹东银行审计报告，联合资信整理。

近年来，丹东银行投资资产规模快速增长，占资产总额的比重明显上升。截至 2015 年末，丹东银行投资资产余额 246.98 亿元，占资产总额的 38.80%，投资品种主要为债券、信托计划、银行理财产品和长期股权投资。截至 2015 年末，丹东银行债券投资余额 67.82 亿元，占投资资产总额的 27.46%，投资标的主要包括国债、金融债和企业债券。其中金融债以政策性金融债为主，还有一部分商业银行金融债；国债和政策性金融债合计占比近 95%，企业债券的外部信用等级为 AAA，债券整体信用风险低。2015 年以来，丹东银行应收款项类投资投资力度明显增大。截至 2015 年末，丹东银行理财产品、资产管理计划及信托计划等应收款项类资产投资余额 177.92 亿元。其中，理财产品投资余额为 57.00 亿元，主要为从银行等公司购买的理财产品；资产管理计划投资余额 84.49 亿元，底层资产主要为标准化资产；其余主要为信托计划和证券公司收益凭证，合计投资余

额为 36.43 亿元。

2016 年以来，丹东银行资产规模较上年末小幅增长。截至 2016 年 9 月末，丹东银行资产总额 660.21 亿元。其中，投资资产余额 238.92 亿元；同业资产余额 61.96 亿元；贷款净额为 238.27 亿元。2016 年 1~9 月，丹东银行信贷资产质量面临下行压力，拨备覆盖率有所下降。截至 2016 年 9 月末，丹东银行不良贷款率为 1.52%，拨备覆盖率 180.12%，贷款拨备率 2.74%，贷款拨备较充足。

总体看，丹东银行资产规模加速增长，受区域经济增速放缓影响，丹东银行信贷资产质量面临一定的下行压力；资金业务的发展有利于改善资产结构，提升资金收益率，目前其资金使用策略较为稳健，相关信用风险可控。

2. 负债结构

近年来，丹东银行负债规模在同业负债大幅增长的带动下加速增长。截至 2015 年末，丹东银行负债总额为 590.72 亿元，主要由客户存款、同业负债和其他类负债组成（见表 11）。

丹东银行通过主动吸收同业负债的方式，在改善负债结构的同时，保证整体流动性处于合理水平。近年来，丹东银行存贷比处于行业较低水平，资金较为充裕，因此对同业负债的依赖度不高。2015 年以来，丹东银行同业负债规模及占负债总额的比重均大幅增长，2015 年末同业负债余额 153.02 亿元，占负债总额的 25.90%。其中，卖出回购金融资产余额 52.68 亿元，标的资产为债券；同业及其他金融机构存放款项余额 72.48 亿元；拆入资金余额 27.86 亿元。

客户存款是丹东银行最主要的负债来源，近年来，丹东银行客户存款余额保持稳步增长。截至 2015 年末，丹东银行客户存款余额 406.01 亿元，占负债总额的 68.73%。从存款结构来看，丹东银行客户存款以储蓄存款为主，且占比不断提升，2015 年末储蓄存款占比 61.78%；从存款期限来看，定期存款（含财政存款、存入保

证金等)占存款总额的比重为 64.95%。整体看, 丹东银行客户存款稳定性较好。

表 11 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	153.02	25.90	18.41	4.91	26.67	7.75
客户存款	406.01	68.73	348.44	92.95	311.03	90.44
其他类负债	31.70	5.37	8.03	2.14	6.21	1.81
合计	590.72	100.00	374.87	100.00	343.91	100.00

注: 客户存款含存入保证金

资料来源: 丹东银行审计报告, 联合资信整理。

2016 年以来, 丹东银行负债规模小幅增长, 2016 年 9 月末负债总额 608.74 亿元。其中, 同业负债余额 151.28 亿元, 与 2015 年末基本持平; 客户存款余额 425.61 亿元, 较 2015 年末小幅增长。

总体看, 丹东银行存款业务客户基础较好, 负债资金来源较为稳定, 有利于资产业务的持续发展; 同业负债规模增长较快, 负债结构有所改善。

3. 经营效率及盈利能力

近年来, 随着业务规模的扩大, 丹东银行营业收入实现稳步增长。丹东银行营业收入以利息净收入和投资收益为主, 手续费及佣金净收入占比低 (见表 12)。2015 年, 丹东银行实现营业收入 15.18 亿元, 其中利息净收入占比 69.41%, 投资收益占比 26.57%。丹东银行利息收入由发放贷款和垫款利息收入、同业资产利息收入以及债券投资及其他投资利息收入组成; 利息支出主要为吸收存款利息支出和同业负债利息支出。近年来, 丹东银行利息净收入持续增长, 但增速有所放缓, 主要是由于 2015 年以来同业负债规模大幅增加导致同业利息支出增多导致。2015 年, 丹东银行实现利息净收入 10.54 亿元。近年来, 丹东银行投资收益持续增长, 主要是由于信托计划、理财产品以及债券投资规模增长使相应的利息收入增长所致。2015 年, 丹东银行实现投资收益 4.03 亿元。近年来, 丹东银行手续费及佣金净收入规模和

占比均呈上升趋势, 但规模较小, 对营业收入的贡献度低, 收入结构有待优化。

丹东银行营业支出以业务及管理费、营业税金及附加资产减值损失为主。近年来, 丹东银行成本收入比呈逐年上升趋势, 2015 年成本收入比为 38.78%, 成本控制能力有待加强。2015 年以来, 由于信贷资产质量下行压力较大, 丹东银行加大了资产减值损失计提力度, 2015 年资产减值损失为 2.37 亿元。

近年来, 丹东银行净利润有所波动。2015 年, 丹东银行实现拨备前利润总额 8.38 亿元, 较上年小幅增长, 但由于资产减值损失规模增幅较大, 导致净利润较 2014 年明显下降至 4.29 亿元。从盈利指标情况来看, 近年来, 受业务及管理费和资产减值损失增长较快以及持续增资扩股的影响, 丹东银行平均资产收益率和平均净资产收益率均持续下降。2015 年, 丹东银行平均资产收益率为 0.82%, 平均净资产收益率为 10.42%。整体看, 丹东银行盈利水平有待提高。

2016 年 1~9 月, 丹东银行实现营业收入 12.46 亿元, 营业支出 5.01 亿元, 成本收入比较 2015 年有所下降; 实现净利润 5.60 亿元, 由于资产减值损失同比降幅较大, 盈利水平有所回升。

表 12 盈利指标 单位: 亿元/%

项目	2015 年	2014 年	2013 年
营业收入	15.18	13.66	11.51
利息净收入	10.54	10.16	8.09

手续费及佣金净收入	0.28	0.21	0.18
投资收益	4.03	3.15	3.09
营业支出	9.21	6.34	5.05
营业税金及附加	0.95	0.84	0.68
业务及管理费	5.89	5.19	4.06
资产减值损失	2.37	0.31	0.30
拨备前利润总额	8.38	7.70	6.92
净利润	4.29	5.69	5.07
成本收入比	38.78	38.01	35.24
平均净资产收益率	10.42	17.21	19.90
平均资产收益率	0.82	1.45	1.51

资料来源：丹东银行审计报告，联合资信整理。

总体看，近年来丹东银行营业收入保持稳步增长，但信贷资产质量的下行对净利润带来一定负面影响。

4. 流动性

从流动性指标来看，近年来丹东银行超额备付金率保持较高水平；流动性比例有所波动，短期流动性水平较好（见表 13）。存贷比逐年上升，净稳定资金比率有所波动，目前均处于合理水平。但信托计划和理财产品等投资资产规模较大，将对丹东银行流动性产生一定的影响。

表 13 流动性指标 单位：%

项目	2015 年末	2014 年末	2013 年末
超额备付金率	7.24	5.12	6.63
流动性比例	51.79	59.83	52.37
存贷比	55.91	53.74	51.40
净稳定资金比率	150.65	168.66	152.78

资料来源：丹东银行审计报告，联合资信整理。

近年来，丹东银行经营活动产生的现金流呈净流入状态，且 2015 年以来现金流入规模大幅增加，主要由于客户存款和同业负债规模净增加额大幅增加所致；由于近年来对外投资力度较大，投资活动现金流呈净流出状态；筹资活动产生的现金流方面，受近年来持续增资扩股的影响，丹东银行筹资活动现金流呈净流入状态（见表 14）。总体看，丹东银行现金流充

裕。

表 14 现金流情况 单位：亿元

项目	2015 年	2014 年	2013 年
经营活动现金流量净额	177.99	7.32	33.99
投资活动现金流量净额	-123.09	-4.75	-27.30
筹资活动现金流量净额	5.09	1.31	3.12
现金及现金等价物净增加额	59.99	3.88	9.80
期末现金及现金等价物余额	96.98	79.72	75.85

资料来源：丹东银行审计报告，联合资信整理。

5. 资本充足性

近年来，丹东银行主要通过增资扩股和利润留存的方式补充资本。2013 年，丹东银行制定了增资扩股计划，计划将股本从 11.83 亿股增至 16.83 亿股。截至 2015 年末，丹东银行已全部完成 5.00 亿股股本的工商变更工作，股本增至 16.83 亿股。近年来，丹东银行股利分配力度不大，利润留存程度较好。截至 2015 年末，丹东银行所有者权益合计 45.87 亿元，其中股本 16.83 亿元。

表 15 资本充足性指标 单位：亿元/%

项目	2015 年末	2014 年末	2013 年末
资本净额	48.80	37.64	31.66
一级资本净额	44.71	35.61	28.95
核心一级资本净额	44.71	35.61	28.95
风险加权资产	375.94	273.89	237.76
风险资产系数	59.06	66.57	63.66
股东权益/资产总额	7.21	8.88	7.91
资本充足率	12.98	13.74	13.32
一级资本充足率	11.89	13.00	12.18
核心一级资本充足率	11.89	13.00	12.18

资料来源：丹东银行审计报告，联合资信整理。

近年来，丹东银行的风险加权资产规模持续增大，但风险资产系数有所下降，2015 年末风险加权资产余额 375.94 亿元，风险资产系数为 59.06%。丹东银行股东权益与资产总额的比例呈波动趋势，财务杠杆处于同业适中水平（见表 15）。截至 2015 年末，丹东银行资本充足率为 12.98%，一级资本充足率和核心一级资本充足率 11.89%，资本充足。

2016年以来，随着各项业务的发展，丹东银行风险加权资产规模及风险资产系数均较上年末小幅增长。截至2016年9月末，丹东银行资本充足率为13.74%，一级资本充足率及核心一级资本充足率均为12.97%，资本保持充足水平。

本次二级资本债券发行成功后，丹东银行资本充足性水平将得到提升，为其未来业务发展提供一定的支撑。

6. 本次债券偿付能力

截至本报告出具日期，丹东银行无存续期内的二级资本债券和次级债券。假设本次债券发行规模为12.00亿元，以2014年和2015年财务数据为基础进行测算，丹东银行可快速变现资产、净利润、股东权益对本次二级资本债券本金的保障倍数见表16，总体看丹东银行对本次二级资本债券的偿付能力较强。

表16 二级资本债券保障情况 单位：倍

项目	2015年末	2014年末
可快速变现资产/二级资本债券余额	10.90	11.15
净利润/二级资本债券余额	0.36	0.47
股东权益/二级资本债券余额	3.82	3.05

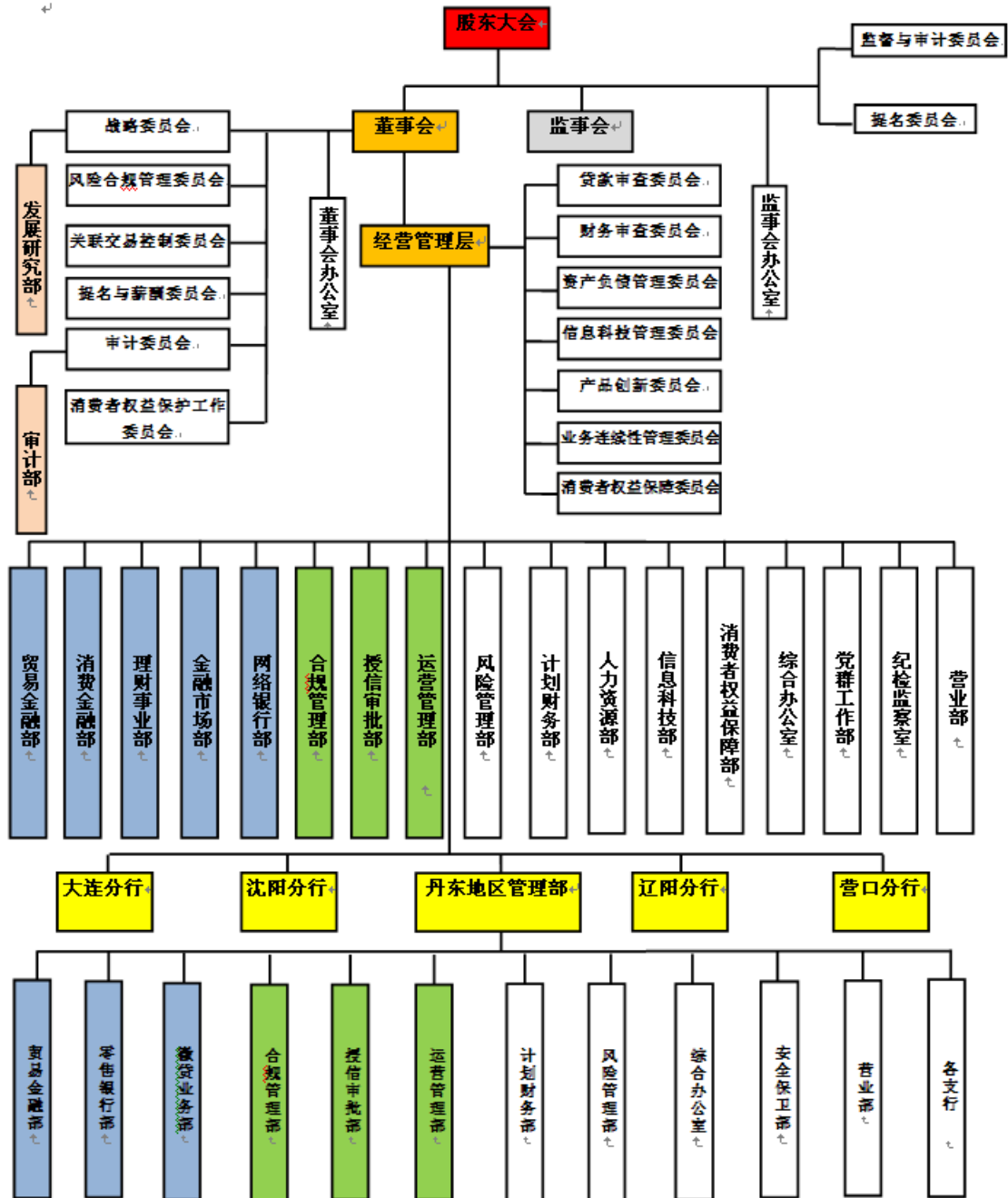
资料来源：丹东银行审计报告，联合资信整理。

八、评级展望

丹东银行近年来公司治理水平逐步提高，内部控制体系与业务流程不断完善；主营业务持续发展，产品种类逐步丰富，服务质量良好，在丹东市具有较高的品牌认可度和较强的竞争力；储蓄存款增长较快且占比较高，存款稳定性较好；近年来持续进行增资扩股，资本充足，本次二级资本债券的发行也将使丹东银行的资本充足水平得到进一步提升，对其未来几年的快速发展形成资本支持。另一方面，受经济下行影响，丹东银行不良贷款和逾期贷款规模及占比均有所上升；同时，信贷资产质量的下行对净利润带来一定的负面影响；宏观经济增速的放缓、经济结构的调整、以及利率市场化等

因素将会对银行业运营产生一定压力。联合资信认为，在未来一段时期内丹东银行的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：丹东银行股份有限公司

单位：亿元

项 目	2016年9月末	2015 年末	2014 年末	2013 年末
现金	3.90	3.32	2.40	2.72
存放中央银行款项	81.00	85.94	77.33	73.13
存放同业款项	57.96	38.60	49.06	41.02
拆出资金	2.00	2.50	2.00	2.50
买入返售金融资产	2.00	-	3.00	10.68
应收利息	0.31	0.95	0.11	0.28
其他应收款	-	-	7.53	7.40
发放贷款和垫款	238.27	220.61	183.18	156.07
可供出售金融资产	0.40	0.40	-	-
持有至到期投资	77.68	67.82	69.22	61.06
应收款项类投资	159.99	177.92	-	-
长期股权投资	0.84	0.84	0.78	0.78
固定资产	7.32	7.66	7.80	6.40
在建工程	0.32	0.31	0.22	0.59
无形资产	0.43	0.43	0.43	0.31
长期待摊费用	-	-	0.25	0.33
抵债资产	-	-	8.09	10.18
递延所得税资产	0.04	0.04	-	-
其他资产	27.74	29.26	0.04	0.03
资产总计	660.21	636.59	411.42	373.47
同业及其他金融机构存放款项	68.56	72.48	4.38	4.38
拆入资金	27.03	27.86	0.47	1.83
卖出回购金融资产款	55.70	52.68	13.56	20.46
存入保证金	27.56	-	24.79	19.13
吸收存款	398.05	406.01	323.65	291.90
应付职工薪酬	0.31	0.32	0.21	0.18
应交税费	1.19	0.67	0.26	0.45
应付利息	9.49	8.33	6.73	4.84
其他应付款	-	-	0.35	0.67
其他负债	20.86	22.39	0.46	0.06
负债合计	608.74	590.72	374.87	343.91
股本	16.83	16.83	14.35	13.31
资本公积	7.19	7.19	3.97	2.62
盈余公积	12.98	12.98	8.02	4.87
一般风险准备	7.77	7.77	4.34	3.41
未分配利润	6.70	1.10	5.87	5.34
股东权益合计	51.47	45.87	36.55	29.56
负债和股东权益总计	660.21	636.59	411.42	373.47

附录 3 利润表

编制单位：丹东银行股份有限公司

单位：亿元

项 目	2016年1-9月	2015年	2014年	2013年
一、营业收入	12.46	15.18	13.66	11.51
利息净收入	5.08	10.54	10.16	8.09
利息收入	33.90	21.67	35.52	28.74
利息支出	28.82	11.13	25.36	20.65
手续费及佣金净收入	0.34	0.28	0.21	0.18
手续费及佣金收入	0.38	0.33	0.26	0.21
手续费及佣金支出	0.04	0.05	0.04	0.03
投资收益（损失以“-”号填列）	6.99	4.03	3.15	3.09
汇兑收益（损失以“-”号填列）	0.03	0.23	0.04	0.03
其他业务收入	0.03	0.10	0.10	0.11
二、营业支出	5.01	9.21	6.34	5.05
营业税金及附加	0.41	0.95	0.84	0.68
业务及管理费	4.29	5.89	5.19	4.06
资产减值损失	0.32	2.37	0.31	0.30
其他业务成本	0.00	-	0.00	0.00
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	7.45	5.97	7.31	6.46
加：营业外收入	0.04	0.05	0.08	0.17
减：营业外支出	0.01	0.01	0.00	0.00
四、利润总额（亏损以“-”号填列）	7.48	6.01	7.39	6.62
减：所得税费用	1.88	1.72	1.70	1.56
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	5.60	4.29	5.69	5.07

附录 4 现金流量表

编制单位：丹东银行股份有限公司

单位：亿元

项 目	2016年 1~9月	2015年	2014年	2013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	15.68	125.68	37.40	59.85
向其他金融机构拆借资金净变动	-	-	-	5.80
同业拆入资金及卖出回购金融资产款净（减少）增加额	2.19	66.51	-	-
收取利息、手续费及佣金的现金	34.09	20.43	19.21	55.95
收到其他与经营活动有关的现金	1.12	4.17	15.29	0.33
经营活动现金流入小计	53.08	216.78	71.91	121.92
客户贷款及垫款净增加额	17.97	39.80	27.12	34.20
存放中央银行和同业款项净增加额	-10.91	-17.42	12.24	9.23
支付利息、手续费及佣金的现金	27.70	9.59	0.04	0.03
支付给职工以及为职工支付的现金	1.86	2.51	2.11	1.84
支付的各项税费	2.49	2.95	2.79	0.67
向其他金融机构偿还资金净增加额	-	-	0.08	-
支付其他与经营活动有关的现金	1.87	1.37	20.21	41.98
经营活动现金流出小计	40.98	38.79	64.59	87.94
经营活动产生的现金流量净额	12.10	177.99	7.32	33.99
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资收到的现金	129.39	154.29	35.48	9.69
取得投资收益收到的现金	6.51	5.35	3.09	2.76
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	4.00	2.10	3.69
投资活动现金流入小计	135.91	163.64	40.67	16.13
投资支付的现金	174.04	285.51	43.58	41.23
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	0.53	1.21	1.85	2.21
支付其他与投资活动有关的现金	-	0.00	-	-
投资活动现金流出小计	174.57	286.72	45.42	43.44
投资活动产生的现金流量净额	-38.66	-123.09	-4.75	-27.30
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金	-	5.70	2.39	3.12
筹资活动现金流入小计	-	5.70	2.39	3.12
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	0.02	0.61	1.08	-
筹资活动现金流出小计	0.02	0.61	1.08	-
筹资活动产生的现金流量净额	-0.02	5.09	1.31	3.12
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-26.58	59.99	3.88	9.80
加：期初现金及现金等价物余额	96.98	36.99	75.85	66.05
六、期末现金及现金等价物余额	70.40	96.98	79.72	75.85

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 6-1 商业银行长期债券信用等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：

信用等级设置	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，违约风险较高
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

附录 6-2 评级展望设置及其含义

联合资信评级展望是对信用等级未来一年左右变化方向和可能性的评价。联合资信评级展望含义如下：

评级展望设置	含义
正面	存在较多有利因素，未来信用等级提升的可能性较大
稳定	信用状况稳定，未来保持信用等级的可能性较大
负面	存在较多不利因素，未来信用等级调低的可能性较大
发展中	特殊事项的影响因素尚不能明确评估，未来信用等级可能提升、降低或不变

联合资信评估有限公司关于 丹东银行股份有限公司 2016年二级资本债券的跟踪评级安排

根据联合资信评估有限公司(以下简称“联合资信”)与丹东银行股份有限公司(以下简称“发行人”)签署的协议,联合资信将在本次债券的存续期内对发行人及本次债券的信用状况进行定期或不定期跟踪评级。

信用评级工作结束之日起,在二级资本债券存续期间,发行人每次发布年度报告后,应按联合资信要求,向联合资信提供包括该年度资产负债表、损益表、现金流量表以及影响信用状况的重大变动事项等内容在内的跟踪评级资料。发行人如发生重大变化,或发生可能对发行人或本次债券信用状况产生较大影响的突发事件,将在重大变化和突发事件发生后 10 个工作日内通知联合资信并向联合资信提供有关资料。

联合资信承诺,在有效期内,联合资信根据发行人提供的跟踪评级资料对发行人及本次债券进行定期跟踪评级。发行人如发生重大变化,或发生可能对发行人或本次债券信用状况产生较大影响的突发事件,联合资信将进行不定期跟踪评级。如发行人不能及时向联合资信提供有关定期和不定期跟踪评级资料,联合资信将根据有关情况调整或撤销发行人及本次债券的信用等级并予以公布。

根据相关规定,联合资信保证在二级资本债券存续期间,于每年 7 月 31 日前向发行人、主管部门报送对于发行人及本次债券的跟踪评级报告,并在指定媒体披露。

联合资信将指派一个联系人及时与发行人联系,并及时出具有关跟踪评级报告。

联合资信评估有限公司
二零一六年十一月八日

