

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2018年跟踪信用评级报告不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性及完整性负责。

联合资信评估有限公司

二零一八年七月二十日



信用等级公告

联合[2018]1761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及其相关债券的信用状况进行跟踪分析和评估，确定维持丹东银行股份有限公司主体长期信用等级为 A⁺，2016 年二级资本债券（12 亿元）的信用等级为 A，移出信用评级观察名单，评级展望为稳定。

特此公告。

联合资信评估有限公司
二零一八年七月二十日



丹东银行股份有限公司

2018 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：A+
二级资本债券信用等级：A
评级展望：稳定

评级时间：2018 年 7 月 20 日
上次评级结果

主体长期信用等级：A+
二级资本债券信用等级：A
列入信用评级观察名单

评级时间：2018 年 3 月 23 日

主要数据：

项 目	2017 年末	2016 年末	2015 年末
资产总额(亿元)	792.82	723.74	636.59
股东权益(亿元)	53.65	51.63	45.87
不良贷款率(%)	2.02	1.12	1.02
拨备覆盖率(%)	186.40	269.64	277.01
贷款拨备率(%)	3.99	2.82	3.02
流动性比例(%)	44.24	58.72	51.79
存贷比(%)	71.58	54.54	53.27
股东权益/资产总额(%)	6.77	7.13	7.21
资本充足率(%)	14.38	16.31	12.98
一级资本充足率(%)	10.79	12.23	11.89
核心一级资本充足率(%)	10.79	12.23	11.89
项 目	2017 年	2016 年	2015 年
营业收入(亿元)	19.99	17.97	15.18
拨备前利润总额(亿元)	12.86	11.14	8.38
净利润(亿元)	3.60	7.27	4.29
成本收入比(%)	34.40	35.61	38.78
拨备前资产收益率(%)	1.70	1.64	1.60
平均资产收益率(%)	0.47	1.07	0.82
平均净资产收益率(%)	7.77	14.70	10.10

数据来源：丹东银行审计报告、年报及监管报表，联合资信整理。

分析师

陈绪童 张甲男

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

2017 年，丹东银行股份有限公司（以下简称“丹东银行”）主营业务持续发展，产品种类逐步丰富，在丹东市具有较高的品牌认可度和较强的竞争力，且跨区域经营拓宽了未来业务发展空间；存款稳定性良好；资本充足；另一方面，2017 年以来，丹东银行的授信客户丹东港集团有限公司（以下简称“丹东港”）信用水平持续恶化，丹东银行对其有较大规模信贷支持，以上大额风险敞口对于丹东银行的资产质量可能产生较大影响；非标类资产投资规模较大，信用风险管理面临一定压力；受宏观经济下行影响，不良贷款率明显上升，信贷资产质量明显下降，资产减值损失规模上升，对盈利能力产生负面影响。

联合资信评估有限公司确定维持丹东银行股份有限公司主体长期信用等级为 A+，2016 年二级资本债券（12 亿元）信用等级为 A，移出信用评级观察名单，评级展望为稳定。该评级结论反映了丹东银行已发行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，存款稳定性良好；
- 资本保持充足水平。

关注

- 2017 年以来，丹东银行的授信客户丹东港信用水平持续恶化，丹东银行对其有较大规模信贷支持，以上大额风险敞口对于丹

东银行的资产质量可能产生较大影响；

- 非标类资产投资规模较大，信用风险管理面临一定压力；
- 受宏观经济下行影响，信贷资产质量明显下降，资产减值损失规模上升，对盈利能力产生负面影响；
- 宏观经济增速放缓、经济结构调整以及金融监管趋严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“该公司”）提供，联合资信评估有限公司（以下简称“联合资信”）对这些资料的真实性、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该公司构成委托关系外，联合资信、评级人员与该公司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，未因该公司和其他任何组织或个人的不当影响改变评级意见。

五、本报告用于相关决策参考，并非是某种决策的结论、建议。

六、本次跟踪评级结果自本报告出具之日起至相应债项到期兑付日有效；根据后续跟踪评级的结论，在有效期内信用等级有可能发生变化。

丹东银行股份有限公司

2018 年跟踪信用评级报告

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 2017 年末，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
盛京银行股份有限公司	8.82
鞍山新申江置业投资有限公司	4.96
合计	63.49

数据来源：丹东银行年报，联合资信整理

截至 2017 年末，丹东银行下辖 98 家支行，机构网点 103 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 2017 年末，丹东银行资产总额 792.82 亿元，其中贷款净额 355.29 亿元；负债总额 739.17 亿元，其中存款余额 517.35 亿元；股东权益 53.65 亿元；不良贷款率 2.02%，拨备覆盖率 186.40%；资本充足率为 14.38%，一级资本充足率及核心一级资本充足率均为 10.79%。2017 年，丹东银行实现营业收入 19.99 亿元，净利润 3.60 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、已发行债券概况

丹东银行于 2016 年 11 月在银行间债券市场公开发行了 12 亿元二级资本债券，概况见表 2。

2017 年，丹东银行依据债券相关条款的规定，在付息日之前及时公布了相关债券的付息公告，并按时足额支付债券当期利息。

表 2 债券概况

债券简称	债券品种	发行规模	债券利率	期限	付息频率
16 丹东银行二级	二级资本债券	12 亿元	4.40%	5+5 年	年付

数据来源：中国货币网，联合资信整理。

三、营运环境

1. 宏观经济环境分析

(1) 国内及国际经济环境

2017 年，世界主要经济体仍维持复苏态势，为我国经济稳中向好发展提供了良好的国际环境，加上供给侧结构性改革成效逐步显现，2017 年我国经济运行总体稳中向好、好于预期。2017 年，我国国内生产总值（GDP）82.8 万亿元，

同比实际增长 6.9%，经济增速自 2011 年以来首次回升（见表 3）。具体来看，西部地区经济增速引领全国，山西、辽宁等地区有所好转；产业结构持续改善；固定资产投资增速有所放缓，居民消费平稳较快增长，进出口大幅改善；全国居民消费价格指数（CPI）有所回落，工业生产者出厂价格指数（PPI）和工业生产者购进价格指数（PPIRM）涨幅较大；制造业采购经

理人指数（制造业 PMI）和非制造业商务活动指数（非制造业 PMI）均小幅上升；就业形势良好。

积极的财政政策协调经济增长与风险防范。2017 年，全国一般公共预算收入和支出分别为 17.3 万亿元和 20.3 万亿元，支出同比增幅（7.7%）和收入同比增幅（7.4%）均较 2016 年有所上升，财政赤字（3.1 万亿元）较 2016 年继续扩大，财政收入增长较快且支出继续向民生领域倾斜；进行税制改革和定向降税，减轻相关企业负担；进一步规范地方政府融资行为，防控地方政府性债务风险；通过拓宽 PPP 模式应用范围等手段提振民间投资，推动经济增长。稳健中性的货币政策为供给侧结构性改革创造适宜的货币金融环境。2017 年，央行运用多种货币政策工具“削峰填谷”，市场资金面呈紧平衡状态；利率水平稳中有升；M1、M2 增速均有所放缓；社会融资规模增幅下降，其中人民币贷款仍是主要融资方式，且占全部社会融资规模增量的比重（71.2%）也较上年有所提升；人民币兑美元汇率有所上升，外汇储备规模继续增长。

三大产业保持平稳增长，产业结构继续改善。2017 年，我国农业生产形势较好；在深入推进供给侧结构性改革、推动产业转型升级以及世界主要经济体持续复苏带动外需明显回升的背景下，我国工业结构得到进一步优化，工业生产保持较快增速，工业企业利润快速增长；服务业保持较快增长，第三产业对 GDP 增长的贡献率（58.8%）较 2016 年小幅上升，仍是拉动经济增长的重要力量。

固定资产投资增速有所放缓。2017 年，全国固定资产投资（不含农户）63.2 万亿元，同比增长 7.2%（实际增长 1.3%），增速较 2016 年下降 0.9 个百分点。其中，民间投资（38.2 万亿元）同比增长 6.0%，较 2016 年增幅显著，主要是由于 2017 年以来有关部门发布多项政策措施，通过放宽行业准入、简化行政许可与提高审批服务水平、拓宽民间资本投融资渠道、

鼓励民间资本参与基建与公用事业 PPP 项目等多种方式激发民间投资活力，推动了民间投资的增长。具体来看，由于 2017 年以来国家进一步加强对房地产行业的宏观调控，房地产开发投资增速（7.0%）呈趋缓态势；基于基础设施建设投资存在逆周期的特点以及在经济去杠杆、加强地方政府性债务风险管控背景下地方政府加大基础设施投资推高 GDP 的能力受到约束的影响，基础设施建设投资增速（14.9%）小幅下降；制造业投资增速（4.8%）小幅上升，且进一步向高新技术、技术改造等产业转型升级领域倾斜。

居民消费维持较快增长态势。2017 年，全国社会消费品零售总额 36.6 万亿元，同比增长 10.2%，较 2016 年小幅回落 0.2 个百分点。2017 年，全国居民人均可支配收入 25974 元，同比名义增长 9.0%，扣除价格因素实际增长 7.3%，居民收入的持续较快增长是带动居民部门扩大消费从而拉动经济增长的重要保证。具体来看，生活日常类消费，如粮油烟酒、日用品类、服装鞋帽消费仍保持较快增长；升级类消费品，如通信器材类、文化办公用品类、家用电器和音响器材类消费均保持较高增速；网络销售继续保持高增长态势。

进出口大幅改善。2017 年，在世界主要经济体持续复苏的带动下，外部需求较 2016 年明显回暖，加上国内经济运行稳中向好、大宗商品价格持续反弹等因素共同带动了进出口的增长。2017 年，我国货物贸易进出口总值 27.8 万亿元，同比增加 14.2%，增速较 2016 年大幅增长。具体来看，出口总值（15.3 万亿元）和进口总值（12.5 万亿元）同比分别增长 10.8% 和 18.7%，较 2016 年均大幅上涨。贸易顺差 2.9 万亿元，较 2016 年有所减少。从贸易方式来看，2017 年，一般贸易进出口占我国进出口总额的比重（56.3%）较 2016 年提高 1.3 个百分点，占比仍然最高。从国别来看，2017 年，我国对美国、欧盟和东盟进出口分别增长 15.2%、15.5% 和 16.6%，增速较 2016 年大幅提升；随

着“一带一路”战略的深入推进，我国对哈萨克斯坦、俄罗斯、波兰等部分一带一路沿线国家进出口保持快速增长。从产品结构来看，机电产品、传统劳动密集型产品仍为出口主力，进口方面主要以能源、原材料为主。

展望 2018 年，全球经济有望维持复苏态势，这将对我国的进出口贸易继续构成利好，但主要经济体流动性趋紧以及潜在的贸易保护主义风险将会使我国经济增长与结构改革面临挑战。在此背景下，我国将继续实施积极的财政政策和稳健中性的货币政策，深入推进供给侧结构性改革，深化国资国企、金融体制等基础性关键领域改革，坚决打好重大风险防范化解、精准脱贫、污染防治三大攻坚战，促进经济高质量发展，2018 年经济运行有望维持向好态势。具体来看，固定资产投资将呈现缓中趋稳态势。其中，基于当前经济稳中向好加上政

府性债务风险管控的加强，2018 年地方政府大力推动基础设施建设的动力和能力都将有所减弱，基础设施建设投资增速或将小幅回落；在高端领域制造业投资的拉动下，制造业投资仍将保持较快增长；当前房地产市场的持续调控、房企融资受限等因素对房地产投资的负面影响仍将持续，房地产投资增速或将有所回落。在国家强调消费对经济发展的基础性作用以及居民收入持续增长的背景下，居民消费将保持平稳较快增长；对外贸易有望保持较好增长态势，调结构、扩大进口或将成为外贸发展的重点内容，全球经济复苏不确定性、贸易保护主义以及 2017 年进出口基数较高等因素或导致 2018 年我国进出口增速将有所放缓。此外，物价水平或将出现小幅上升，失业率总体将保持稳定，预计全年经济增速在 6.5% 左右。

表 3 宏观经济主要指标 单位：%/亿元

项目	2017 年	2016 年	2015 年	2014 年	2013 年
GDP 增长率	6.9	6.7	6.9	7.4	7.7
CPI 增长率	1.6	2.0	1.4	2.0	2.6
PPI 增长率	6.3	-1.4	-5.2	-1.9	-1.9
M2 增长率	8.2	11.3	13.3	12.2	13.6
固定资产投资增长率	7.0	8.1	10.0	15.7	19.3
社会消费品零售总额增长率	10.2	10.4	10.7	10.9	13.1
进出口总额增长率	14.2	-0.9	-7.0	2.3	7.6
进出口贸易差额	28718	33523	36865	23489	2592

资料来源：国家统计局、人民银行、Wind 资讯，联合资信整理。
注：2013 年进出口贸易差额的单位为亿美元。

（2）区域经济发展概况

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。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，但 2017 年以来，丹东市经济增速由负转正，实现小幅增

长。2017 年，丹东市地区生产总值为 793 亿元，较 2016 年增长 2.8%，经济总量位居全省第 9 位。其中第一产业增加值 131.9 亿元，较 2016 年增长 3.6%；第二产业增加值 241.6 亿元，下降 0.6%；第三产业增加值 419.5 亿元，增长 4.6%；三次产业增加值占地区生产总值的比重为 16.6:30.5:52.9。2017 年，丹东市一般公共预算收入完成 72.7 亿元，增长 6.2%；一般公共预算支出 198.2 亿元，增长 5.4%。；全年固定资产投资完成 240.6 亿元，较 2016 年下降 14.1%。

截至 2017 年末，全市金融机构本外币各项存款余额 2028.9 亿元，较 2016 年末增长 8.6%；

各项贷款余额 1454.8 亿元，较 2016 年末增长 29.8%。

总体看，近年来丹东市经济增长速度缓慢，整体宏观经济环境仍不景气，对当地银行业发展产生一定负面影响。

2. 行业分析

(1) 行业概况

根据中国银监会统计数据，截至 2017 年末，我国商业银行资产总额 252.40 万亿元，负债总额 232.87 万亿元，资产负债规模保持平稳增长；净利润 1.75 万亿元，资产利润率 0.92%，资本利润率 12.56%，盈利能力持续下降（见表 4）。

2017 年，随着稳健中性的货币政策和强监管的持续推进，金融体系流动性水平有所收紧，流动性分层现象逐步显现，但整体流动性仍处于平衡状态。另一方面“金融去杠杆”以及“脱虚向实”的行业监管政策逐步落地，推动我国银行业资产增长向良性发展，为货币信贷的增长奠定良好的基础。同时随着我国经济增长企稳，供给侧改革对经济结构调整起到了积极作用，煤炭价格回升以及西部地区经济在政策支持下保持增长，一定程度上有利于缓解银行业信用风险压力，为存量不良资产化解处置带来一定空间，我国商业银行不良贷款率趋稳。根据中国银监会统计数据，截至 2017 年末，我国商业银行不良贷款余额 1.71 万亿元，不良贷款率 1.74%；拨备覆盖率 181.42%，针对信贷资产计提的贷款减值准备仍处于较充足水平。

2017 年以来，银行业持续强化“去杠杆、去通道、去链条”的监管力度，强调金融机构业务发展回归本源，防范资金在金融体系内空转带来的风险积聚问题。面对外部环境变化，银行业逐步调整资产负债结构，此前快速发展的金融市场和资产管理等业务受限明显。其中，银行同业理财、投资以及同业存单发行规模的

增长速度在 MPA 考核体系的制约以及流动性管理的要求下明显放缓。

盈利能力方面，利息净收入仍是商业银行最重要的收入来源，主要来自信贷资产、同业资产以及投资类资产形成的利息收入。近年来，利率市场化的持续推进加剧了同业市场竞争压力，同时居民理财意识的增强对传统存款业务形成一定分流，迫使银行通过上浮存款利率、发行结构化存款产品以及大额存单等方式，推动存款业务的发展，使银行业存款资金成本整体上升；同时，此前年度多次降息对资产端产生利率重定价效应，进一步导致银行业净息差水平持续收窄，叠加监管部门对银行业杠杆水平的约束以及债市波动对投资收益的负面影响，行业盈利能力持续下降。2017 年以来，央行货币政策工具向价格调控型工具转变有助于稳定金融体系资金价格的稳定，商业银行净息差降幅呈现收窄趋势，随着银行资产质量下行压力的缓解，银行业盈利水平有望趋于稳定。

资本充足性方面，虽然盈利水平的下降削弱了银行资本的内生增长机制，但银行资本补充渠道较为多样，包括增资扩股、上市、发行优先股、可转债以及二级资本债券等，能够保障业务发展的资本需求。根据中国银监会统计数据，截至 2017 年末，我国商业银行平均核心一级资本充足率为 10.75%，平均一级资本充足率为 11.35%，平均资本充足率为 13.65%，资本较充足。但考虑到以资本为核心的宏观审慎评估体系的实施以及监管趋严导向下表外业务回表带来的影响，我国商业银行资本尤其是核心资本仍面临一定的补充压力。2018 年伊始，央行公布了关于规范银行业金融机构发行资本补充债券行为的公告，鼓励银行业金融机构发行具有创新损失吸收机制或触发事件的新型资本补充债券，制度层面完善了银行资本补充机制，进一步丰富了银行的资本补充方式。

表 4 商业银行主要财务数据 单位: 万亿元/%

项目	2017 年	2016 年	2015 年	2014 年	2013 年
资产总额	252.40	181.69	155.83	134.80	118.80
负债总额	232.87	168.59	144.27	125.09	110.82
不良贷款额	1.71	1.51	1.27	0.84	0.59
净利润	1.75	1.65	1.59	1.55	1.42
资产利润率	0.92	0.98	1.10	1.23	1.27
资本利润率	12.56	13.38	14.98	17.59	19.17
不良贷款率	1.74	1.74	1.67	1.25	1.00
拨备覆盖率	181.42	176.40	181.18	232.06	282.70
存贷比	70.55	67.61	67.24	65.09	66.08
资本充足率	13.65	13.28	13.45	13.18	12.19
一级资本充足率	11.35	11.25	11.31	10.76	9.95
核心一级资本充足率	10.75	10.75	10.91	10.56	9.95

资料来源: 中国银监会, 联合资信整理。

(2) 监管政策

2017 年, 监管机构持续加强对银行业的监管力度, 成立金融稳定发展委员会, 从“分业监管”向“协同监管”转换, 以提升监管效率和政策的一致性。

2017 年上半年, 银监会相继出台 45 号文、46 号文和 53 号文, 银行的同业业务、投资业务、理财业务成为检查重点, 对违反金融法律、违反监管规则、违反内部规章, 监管套利、空转套利、关联套利, 不当创新、不当交易、不当激励、不当收费等行为进行专项治理。其中, 对通过不洁净转让、非标转标、明股实债等方式实现监管规避, 通过信贷、票据、同业、理财等业务进行资金空转套利以及通过关联交易、违规持股或变更、并表管理等方式实现监管套利等行为进行了规范。此后, 一行三会联合出台《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见(征求意见稿)》, 体现了监管部门对于打破资产管理行业刚性兑付的坚决态度, 并严令禁止“资金池”、消除“多层嵌套和通道”, 约束非标准化债权资产投资业务。上述监管政策的实施对银行同业、投资、理财等业务的运营模式形成较大影响, 近几年大力发展的“大资管业务”将面临调整, 但这有利于缓解金融机构期限错配带来的流动性风险管理压力。

2017 年 12 月, 银监会出台《商业银行流动

性风险管理办法(征求意见稿)》, 将原监测指标同业市场负债占比修改为同业融入比例, 同业存单正式纳入同业负债进行考核, 同时计划从新的年度起将银行同业存单备案额度申请与同业负债和资产规模挂钩, 约束商业银行通过同业存单放大财务杠杆的行为。此外, 本次征求意见稿在流动性比例和流动性覆盖率指标的基础上新引入净稳定资金比例、优质流动性资产充足率和流动性匹配率三个量化指标, 强化对国有大型商业银行、股份制商业银行以及大型城市商业银行流动性风险管理要求的同时, 将监管范围扩大至全部商业银行, 同时对期限错配程度提出明确要求, 引导商业银行调整优化资产负债结构, 鼓励银行在资产投放上回归贷款职能, 不鼓励发展委外和非标业务, 在负债端上要以存款为重, 尽量压缩同业负债。本次修订丰富了我国商业银行的流动性管理工具, 督促商业银行解决金融市场业务快速发展带来的业务模式和流动性管理不相匹配的问题, 避免商业银行过度依赖短期资金支持长期业务发展。

2017 年底以来, 银监会相继出台《关于规范银信类业务的通知》、《商业银行大额风险暴露管理办法(征求意见稿)》和《商业银行委托贷款管理办法》, 制约银行表内与非银的各类合作, 切断银行通过非银通道“出表”的途径, 促进表内外业务回归表内监管体系。上述监管政策

的出台将加速银行表外资产回表进程，稳步推动金融行业去杠杆，提升监管部门对金融行业整体风险的把控能力。

2017年以来，监管政策收紧的同时，监管处罚力度不断加大，处罚过程中体现出来行业内存在的公司治理、内控方面的问题。预计未来一段时间内，金融行业仍将继续呈现强监管的格局。

2018年以来，监管机构进一步加强对金融业的协同监管体系建设，2018年3月，根据国务院发布的机构改革方案，银监会和保监会合并，组建中国银行保险监督管理委员会，作为国务院直属事业单位，对银行业和保险业进行统一监管。自此，我国金融监管的新框架正式落地，由此前的“一行三会”升级为“一委一行两会”。银监会与保监会的合并为我国金融业尤其是银行和保险行业统一监管标准、减少沟通成本、防止监管套利等奠定了基础。

在监管政策上，2018年2月人民银行发布公告第3号文，2018年3月人行、银监会、保监会、证监会和国家外汇局联合发布《关于进一步支持商业银行资本工具创新的意见》，对我国商业银行发行资本补充工具进行了规范，并强调推动资本工具创新，拓宽银行资本补充渠道，提升银行业应对外界冲击的能力。2018年2月，银监会下发《关于进一步调整商业银行贷款损失准备监管要求的通知》，对贷款损失准备计提事项提出了修改意见，提供了差别化的贷款损失准备计提规则，一方面促进银行收紧五级分类标准，真实反映自身信贷资产质量；另一方面通过设定“处置的不良贷款与新形成的不良贷款的比例”这一指标，对积极主动利用贷款损失准备处置消化不良贷款的银行，适度下调贷款损失准备的监管要求，以推动商业银行风险处置进度，提升抗风险能力。

总体看，监管力度的加强短期内将使商业银行资产负债规模增长速度有所放缓，盈利增长面临压力，但长期看有助于化解商业银行面临的流动性风险，对信用水平的提升具有正面

意义。然而，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，导致监管的有效性和政策执行度有一定程度的削弱，整体看我国银行业监管仍然面临着较大挑战。

四、公司治理和内部控制

丹东银行按照《公司法》、《商业银行法》等相关法律法规要求，构建了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的“三会一层”公司治理架构。股东大会是丹东银行的最高权力机构；董事会、监事会和高级管理层分别履行决策、监督和管理的职能。

丹东银行董事会由11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、提名薪酬委员会和审计委员会6个专门委员会。丹东银行监事会由6名监事组成，其中外部监事2名。监事会下设监督与审计委员会和提名委员会。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、董事会秘书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。

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（组织结构图见附录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，丹东银行审计部完成了高级管理人员离任经济责任审计、履职评价、情况调查等检查项目，还开展了包括抵质押物审计、柜面业务审计、反洗钱审计、信贷业务审计等多项专项审计工作，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。此外，丹东银行重视审计信息系统的建设工作，对原有的审计信息系统进行了更新和补充。

总体看，丹东银行公司治理逐步规范，整体运行情况良好；内部控制体系较为有效，能够适应当前业务的发展需要。

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。近年来，丹东银行区域性扩张战略稳步推进，截至 2017 年末，丹东银行已在沈阳、大连、辽阳和营口开设域外分支机构。丹东银行公司贷款占贷款总额的比重较高，而存款业务以储蓄存款为主。

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。公司银行部主要负责公司银行业务的开展与管理。

丹东银行通过巩固优质客户、培育潜力客户，建立总、分、支行联动机制和全员营销体制，推动公司存款业务发展。2017 年来，丹东银行开展多项存款活动，如“盛夏营销季”、“存款保卫战”等活动，推动对公存款规模增长。2017 年，受到市场竞争压力、地区经济环境影响及美国制裁等因素影响，丹东银行对公存款（含财政性存款、结构性存款、存入保证金和其他存款，下同）规模大幅下降。截至 2017 年

末，丹东银行公司存款余额 147.48 亿元，较上年末下降 17.43%，占存款总额的 28.51%。

2017 年以来，丹东银行通过以下方式推动公司贷款业务发展：积极对接国家战略和市委市政府确定的经济发展六大战略，加大对重点工程、重点项目和新兴领域的信贷支持；在保证信贷资金安全的前提下，降低业务准入门槛、不断简化业务办理流程、提高业务审批效率，增强了公司贷款产品的市场竞争力；实施‘早’字营销、全面营销和大数据营销，充分利用 CRM 系统大数据，积极探索以商圈和产业链为主的新营销模式，进行公司、零售业务产品组合营销，通过精准营销推进整体业务发展。2017 年，随着丹东全市信贷投放规模大幅增长，丹东银行公司贷款规模也快速增长。截至 2017 年末，丹东银行公司贷款余额 309.51 亿元，较上年末增长 45.26%，占贷款总额的 83.64%。

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，公司贷款业务规模快速增长。但受到当地竞争压力及地区经济环境影响，公司存款业务发展受阻。

2. 零售银行业务

近年来，丹东银行实施战略转型，重点开展零售银行业务。零售银行部主要负责零售业务的开展与管理。

储蓄存款方面，2017 年来，丹东银行利用大数据，创新开发并推出了“先得利”特色储蓄产品，对“财富管理 II”和“先得利”产品进行了调整，不断提高存款产品的市场竞争力；利用物理网点多、服务质量好的优势，持续开展系列营销活动，扩大品牌影响力；以公用事业代理和授信业务为抓手，营销代理业务，通过燃气渠道缴费、电信缴费、代收取暖费等代收代缴业务吸收储蓄存款；不断推出节日型理财产品、新客理财产品等特色理财产品，丰富理财产品种类，理财产品沉淀资金拉动储蓄存款增长。2017 年，丹东银行储蓄存款规模快速增长。截至 2017 年末，丹东银行储蓄存款余额

为 369.87 亿元，较上年末增长 24.82%，占存款总额的 71.49%。其中，定期储蓄存款占储蓄存款余额的 85.75%，存款稳定性好。

2017 年以来，丹东银行通过创新产品、升级改造、下放个人质押贷款等低风险业务的办理权限等措施，提升市场竞争力；根据区域行业特征，深入拓展农业、水产行业上下游关联客户，研发并完善多款特色信贷产品，支持个人贷款业务发展。2017 年，丹东银行个人贷款规模增长较快。截至 2017 年末，丹东银行个人贷款余额为 60.56 亿元，占贷款总额的 16.36%，占比仍较小。

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。丹东银行不断加强理财业务组织结构及制度建设，并建立了理财销售系统，为理财业务的发展奠定了较好的基础；同时，持续拓展理财资金的投资渠道和投资种类，理财产品种类进一步丰富，受当地客户投资偏好影响，丹东银行发行的理财产品以保本理财为主。2017 年，丹东银行共发行理财产品 438 期，累计募集资金 40.04 亿元。截至 2017 年末，理财产品余额 13.54 亿元，其中保本理财 7.78 亿元。

总体看，丹东银行零售业务发展较快，产品种类逐步丰富，个人贷款和储蓄存款规模快速上升；储蓄存款占存款总额的比重高，存款稳定性好；但个人贷款业务市场竞争力一般。

3. 金融市场业务

丹东银行金融市场部负责金融市场业务的运营管理，业务品种包括同业业务、票据业务和资金投资业务等。

2017 年，丹东银行吸收存款规模快速增长，能够满足资产端规模增长需要，因此市场资金融入规模小幅下降，但同业资金仍保持净融入状态。截至 2017 年末，丹东银行同业资产余额 66.79 亿元；市场融入资金余额 206.97 亿元，其中，同业负债余额 142.45 亿元，二级资本债券

余额 12.00 亿元，同业存单 52.53 亿元。2017 年，丹东银行同业资产利息收入 3.36 亿元，市场融入资金利息支出 5.63 亿元。

2017 年，由于理财产品、信托及资管计划投资规模的下降，丹东银行投资资产规模小幅下降。截至 2017 年末，丹东银行投资资产总额 261.99 亿元，资金主要投向理财产品、信托及资管计划和债券。截至 2017 年末，丹东银行投资的理财产品、信托及资管计划投资总额 182.03 亿元，占投资类资产总额的 69.48%。其中，理财产品资金投向主要为标准化资产；信托和资产管理计划的底层资产主要为实体经济信贷资产，主要为受到信贷额度限制的丹东银行信贷客户及其上下游企业，以建筑业、房地产业和制造业等行业为主。2017 年，丹东银行债券投资以保证全行流动性为首要目的，债券投资品种以政府债券和政策性金融债等利率债为主。截至 2017 年末，丹东银行债券投资总额 70.74 亿元，其中利率债 57.84 亿元，占债券投资总额的 81.76%。2017 年，丹东银行将债券投资产生的利息收入计入投资收益科目，导致投资收益规模大幅上升；此外，虽然 2017 年投资资产规模小幅下降，但由于投资的信托及资产管理计划的收益率上升，丹东银行实现投资收益较上年有所提升，加之存贷款利息净收入大幅下降，投资收益对收入的贡献度持续上升。2017 年，丹东银行实现投资收益 12.78 亿元，占营业收入的 63.93%。

总体看，得益于丹东银行投资的信托及资产管理计划的收益率上升，投资收益大幅提升；另一方面，非标类资产投资规模较大，资金用途以贷款为主，信用风险管理面临一定压力；在监管趋严的情况下，上述业务规模面临收缩压力。

六、财务分析

丹东银行提供了 2017 年财务报表。辽宁东华会计师事务所有限责任公司对上述财务报表进行了审计，并出具了标准无保留的审计意见。

1. 资产质量

2017年，丹东银行资产规模保持较快增长。截至2017年末，丹东银行资产总额792.82亿元，较上年末增长9.54%。从资产结构看，丹东银行投资资产占资产总额的比重有所下降，贷款占比有所上升（见附录2：表1）。

（1）贷款

2017年，丹东银行贷款规模快速增长，年末贷款净额为355.29亿元，占资产总额的44.81%。从贷款行业集中度看，丹东银行前五大贷款行业合计占贷款总额的69.83%，贷款行业集中度明显下降。其中，第一大贷款行业批发和零售业贷款余额占贷款总额的27.21%（见附录2：表2）。2017年，丹东银行审慎评估房地产抵押物价值并严格控制抵押率，在房地产业贷款政策趋严的情况下，合理支持新增房地产开发项目，房地产业相关贷款占贷款总额的比重持续下降。截至2017年末，丹东银行房地产行业贷款占贷款总额的比重为12.09%，与房地产业相关的建筑业贷款占比9.08%，以上两类贷款合计占比有所下降。

2017年，丹东银行密切关注资产质量变化情况，持续加强不良贷款问责机制，根据不良贷款风险程度和实际情况，制定不良贷款处置程序和流程，提升不良贷款处置效率。2017年，丹东银行通过清收、授信重组、债权转让、处置抵质押资产、诉讼等方式处置不良贷款本息合计7.67亿元。2017年以来，受区域经济下行影响，当地企业经营情况持续恶化，部分企业无法按期偿付利息及本金，丹东银行信贷资产质量不断下行。截至2017年末，丹东银行不良贷款余额7.47亿元，不良贷款率2.02%；逾期贷款余额13.68亿元，占贷款总额的3.70%，其中逾期90天以上贷款与不良贷款总额的比例为86.15%。2017年，随着不良贷款规模上涨，丹东银行贷款减值准备余额上升，但拨备覆盖率仍下滑，2017年末拨备覆盖率为186.40%，贷款拨备率为3.99%（见附录2：表3）。

2017年10月30日，丹东银行的授信客户

丹东港发布《丹东港集团有限公司2014年度第一期中期票据未按期足额兑付本金的公告》，丹东港发行的2014年第一期中期票据“14丹东港MTN001”本金发生违约，联合资信将丹东港主体长期信用等级下调至C，将“14丹东港MTN001”、“15丹东港MTN001”和“13丹东港MTN1”的信用等级下调至C。截至目前，丹东银行对丹东港有较大规模的授信风险敞口，贷款的担保措施以丹东港股东所持股权质押为主，另有部分海域使用权及土地作为抵质押措施。丹东港违约事件发生后，丹东银行积极采取相关风险控制措施；但是，鉴于丹东港信用水平的恶化，其股权价值在未来具有较大的不确定性，以上大额风险敞口对于丹东银行的资产质量可能产生较大影响。

（2）同业及投资资产

2017年，丹东银行同业资产的配置以保持流动性为首要目标，兼以提升收益水平。丹东银行同业资产主要为存放同业款项。截至2017年末，丹东银行同业资产余额66.79亿元，较上年末有所下降，占资产总额的8.42%。

2017年以来，在信贷资产规模快速增长的情况下，丹东银行投资资产规模小幅下降，其中，理财产品、资管计划及信托资产规模下降为主要原因。截至2017年末，丹东银行投资资产净额261.99亿元，较上年末下降7.12%，占资产总额的33.05%。从投资标的方面看，丹东银行投资资产主要投向理财产品、资管计划及信托资产和债券。截至2017年末，理财产品、资管计划及信托资产投资余额182.03亿元，占投资资产总额的69.48%。丹东银行的资管计划及信托产品主要投向债券等标准化资产，部分资金最终用途为信贷资产，行业主要集中在建筑业、房地产业和制造业。丹东银行将非标准化投资的交易对手和最终资金使用机构纳入统一授信管理，严控信用风险。债券投资方面，丹东银行债券投资以利率债投资为主。截至2017年末，丹东银行债券投资总额70.74亿元，其中利率债57.84亿元。从会计科目方面看，丹

东银行将债券投资全部计入持有至到期投资科目，将理财产品、资管计划及信托资产投资按照有无固定到期收益分别计入可供出售金融资产和应收款项类投资科目。截至 2017 年末，丹东银行持有至到期投资科目余额 70.74 亿元，可供出售金融资产余额 175.64 亿元，应收款项类投资 14.59 亿元。此外，丹东银行将其发行的理财产品投资的结构化主体配置的资产计入应收款项类投资，投资方向为债券、资产管理计划及信托投资，截至 2017 年末余额为 7.79 亿元。截至 2017 年末，丹东银行未对投资资产计提专项减值准备（见附录 2：表 4）。

（3）表外业务

丹东银行的表外业务品种主要是开出银行承兑汇票。截至 2017 年末，丹东银行表外授信业务余额 76.55 亿元，较上年末有所上升，其中银行承兑汇票余额 74.36 亿元，保证金比例为 34.45%。丹东银行通过完善表外业务管理制度、加强风险审查力度、落实担保措施及加强授信后管理等措施，积极防范表外业务风险，确保表外业务信用风险整体可控。

整体看，丹东银行信贷资产规模较快增长，受到区域经济环境影响，信贷资产质量显著下降，不良贷款率明显上升；授信客户丹东港的信用水平持续恶化，丹东银行对其的大额风险敞口对于丹东银行的资产质量可能产生较大影响；非标准化投资资产规模较大，丹东银行未对投资资产计提减值准备，信用风险值得关注。此外，银监会近期出台的监管政策以及人民银行 MPA 考核对投资类业务的后期发展可能产生一定影响。

2. 经营效率与盈利能力

2017 年，丹东银行信贷资产规模快速上升，导致贷款利息收入上升，投资收益随着投资收益水平的提升而上升，营业收入总体稳步上涨。2017 年，实现营业收入 19.99 亿元，较上年增长 11.35%。2017 年，丹东银行将债券投资利息收入从利息收入科目调整至投资收益科目，导

致 2017 年利息收入下降，而投资收益快速上升。在不考虑债券利息收入的情况下，由于贷款及垫款利息收入上升较快，2017 年丹东银行利息净收入较 2016 年小幅上升。2017 年，丹东银行实现利息净收入 6.78 亿元。投资收益方面，2017 年，丹东银行理财产品、资管计划及信托投资收益率较高，实现投资收益规模较大。2017 年，实现投资收益 12.78 亿元，占营业收入的 63.93%。

2017 年，丹东银行营业支出大幅上升，主要是由于计提贷款减值准备较上年上升，导致资产减值损失规模上升所致。随着业务的不断发展，丹东银行业务及管理费用有所上升，但受营业收入增幅较大影响，成本收入比有所下降。2017 年，丹东银行营业支出 14.10 亿元，其中资产减值损失 6.97 亿元，业务及管理费支出 6.88 亿元，成本收入比为 34.40%。

2017 年，由于资产质量持续下滑，资产减值损失规模明显上升，丹东银行盈利能力大幅下降。2017 年，实现净利润 3.60 亿元。从收益率指标看，丹东银行平均资产收益率和平均净资产收益率均明显下降，2017 年分别为 0.47% 和 7.77%。

总体看，丹东银行营业收入有所上升，投资收益占营业收入的比重较高；而受资产质量下行影响，资产减值损失规模上升，对盈利能力产生负面影响。

3. 流动性

2017 年，丹东银行吸收存款规模快速增长，且能够满足资产端业务所需资金的增长需要，市场资金融入规模下降。截至 2017 年末，丹东银行负债总额 739.17 亿元，其中市场融入资金和存款分别占负债总额的 28.00% 和 69.99%（见附录 2：表 1）。截至 2017 年末，丹东银行市场融入资金规模 206.97 亿元，其中同业存放余额 142.45 亿元；二级资本债券余额 12.00 亿元，同业存单 52.53 亿元。2017 年，得益于营销力度的持续加大和储蓄存款规模的上升，丹东银行客户存款规模保持较快增长。截至 2017 年末，

丹东银行客户存款余额 517.35 亿元。从存款类别上看，储蓄存款占存款总额的 71.49%。其中，定期储蓄存款占储蓄存款余额的 85.75%，存款稳定性好。

从现金流状况来看，2017 年，由于丹东银行贷款规模增加，导致经营活动现金流出大幅增加，丹东银行经营性现金流净流入规模大幅下降；投资性现金流净流出规模减小，主要是由于投资资产规模下降所致；丹东银行于 2016 年发行二级资本债券，而 2017 年末未发行债券，筹资性现金流净流入由正转负（见附录 2：表 6）。截至 2017 年末，丹东银行期末现金及现金等价物余额 82.67 亿元，整体看，丹东银行现金流较充裕。

由于丹东银行储蓄存款规模较大，贷款、同业资产及投资类资产以中长期为主，因此丹东银行流动性负缺口主要集中在即时偿还期限内，但考虑到活期存款的沉淀特性，丹东银行的流动性压力不大。

2017 年，丹东银行流动性比例有所下降，但仍处于合理范围，短期流动性风险可控；净稳定资金比例有所下降，存贷比上升，中长期流动性风险可控。截至 2017 年末，流动性比例为 44.24%，净稳定资金比例为 135.09%，存贷比为 71.58%（见附录 2：表 7）。

4. 资本充足性

2017 年，丹东银行通过利润留存的方式补充核心资本。截至 2017 年末，丹东银行股东权益合计 53.65 亿元，其中股本 16.83 亿元，资本公积 7.19 亿元，盈余公积 16.97 亿元，一般风险准备 10.31 亿元，未分配利润 2.34 亿元。

随着业务的较快发展，丹东银行风险加权资产规模有所增长，风险资产系数同时上升。截至 2017 年末，丹东银行的风险加权资产余额为 457.87 亿元，风险资产系数为 57.75%。截至 2017 年末，丹东银行股东权益/资产总额指标为 6.77%，杠杆水平较上年末有所上升。从资本充足性指标看，截至 2017 年末，丹东银行资本充

足率为 14.38%，一级资本充足率和核心一级资本充足率均为 10.79%，资本保持充足水平（见附录 2：表 8）。

七、债券偿付能力分析

截至本报告出具日，丹东银行已发行且在存续期内的二级资本债券本金 12.00 亿元。以 2017 年末财务数据为基础进行简单计算，丹东银行可快速变现资产、股东权益和净利润对二级资本债券本金的保障倍数见表 5。总体看，丹东银行对已发行二级资本债券的偿付能力强。

表5 二级资本债保障情况 单位：亿元/倍

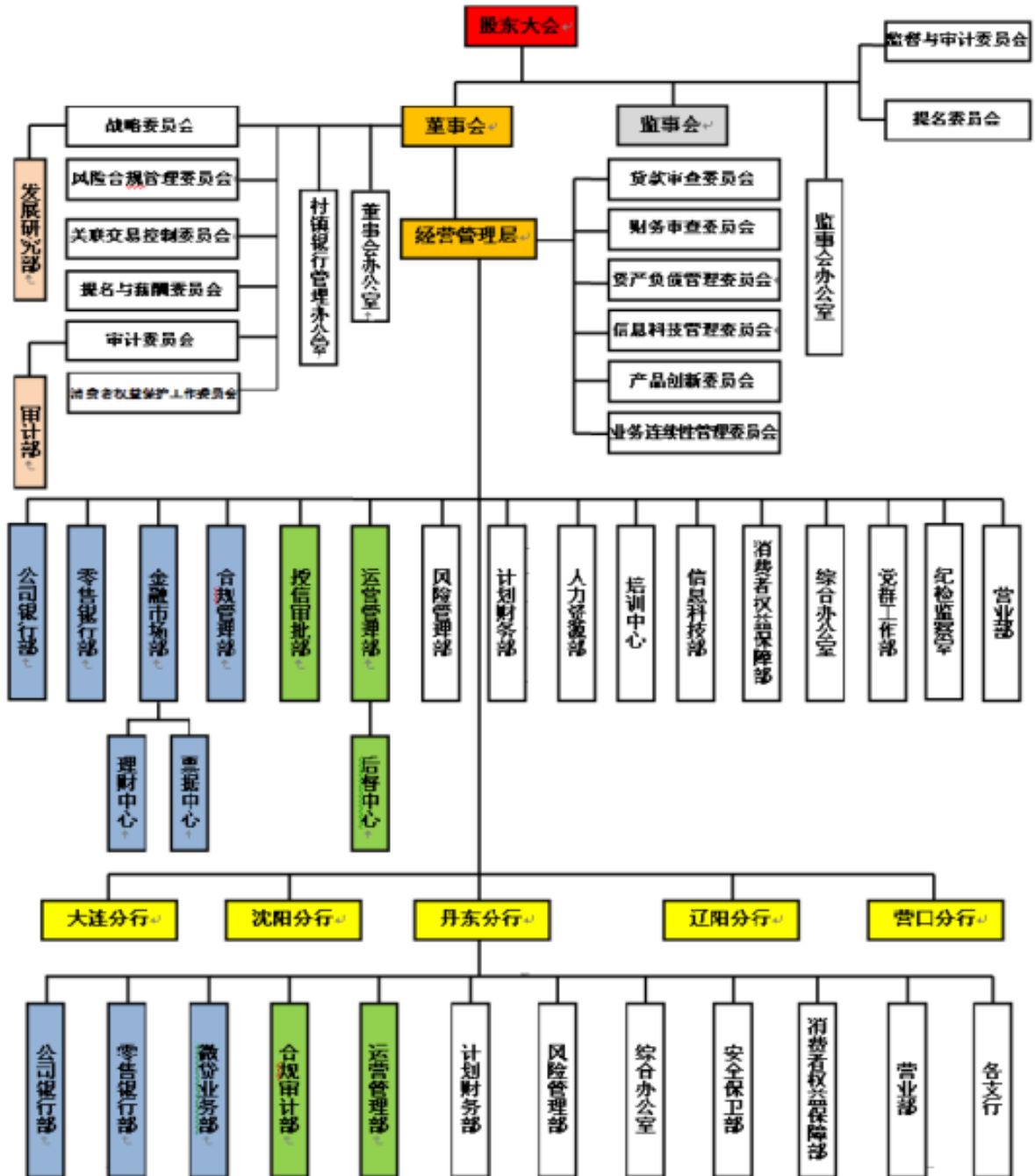
项 目	2017 年末	2016 年末
二级资本债券本金	12.00	12.00
可快速变现资产/二级资本债券本金	12.88	14.41
净利润/二级资本债券本金	0.30	0.61
股东权益/二级资本债券本金	4.47	4.30

资料来源：丹东银行审计报告，联合资信整理

八、评级展望

2017 年，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，在丹东市具有较高的品牌认可度和较强的竞争力，且跨区域经营拓宽了未来业务发展空间；存款稳定性良好；资本充足；受宏观经济下行影响，不良贷款率明显上升，信贷资产质量明显下降，资产减值损失规模上升，对盈利能力产生负面影响。综上所述，联合资信认为，在未来一段时期内丹东银行信用水平将保持稳定。

附录 1 组织结构图



附录 2 主要财务数据及指标

表 1 资产负债结构

单位:亿元/%

项 目	2017 年末		2016 年末		2015 年末	
	金 额	占 比	金 额	占 比	金 额	占 比
现金类资产	87.81	11.08	86.85	12.00	89.25	14.02
贷款净额	355.29	44.81	251.22	34.71	220.61	34.65
同业资产	66.79	8.42	86.00	11.88	41.10	6.46
投资资产	261.99	33.05	282.08	38.98	267.74	42.06
其他类资产	20.95	2.64	17.58	2.43	17.90	2.81
合 计	792.82	100.00	723.74	100.00	636.59	100.00
市场融入资金	206.97	28.00	184.83	27.50	153.02	25.90
客户存款	517.35	69.99	474.95	70.67	426.77	72.25
其他类负债	14.85	2.01	12.32	1.83	10.95	1.85
合 计	739.17	100.00	672.11	100.00	590.72	100.00

资料来源: 丹东银行审计报告, 联合资信整理。

表 2 前五大行业贷款余额占比

单位: %

2017 年末		2016 年末		2015 年末	
行 业	占 比	行 业	占 比	行 业	占 比
批发和零售业	27.21	交通运输、仓库和邮政业	26.64	批发和零售业	21.84
制造业	13.39	制造业	21.03	制造业	20.47
房地产业	12.09	房地产业	17.66	房地产业	19.61
建筑业	9.08	建筑业	10.50	建筑业	9.49
公共管理和社会组织	8.06	水利、环境和公共设施管理业	4.71	水利、环境和公共设施管理业	5.80
合 计	69.83	合 计	80.54	合 计	77.21

资料来源: 丹东银行审计报告, 联合资信整理。

表 3 贷款质量

单位:亿元/%

贷款分类	2017 年末		2016 年末		2015 年末	
	余 额	占 比	余 额	占 比	余 额	占 比
正常	358.35	96.80	248.92	96.09	212.23	93.49
关注	4.38	1.18	7.22	2.79	12.47	5.49
次级	7.47	2.02	2.90	1.12	2.31	1.02
可疑	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
损失	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
贷款合计	370.20	100.00	259.04	100.00	227.01	100.00
不良贷款	7.47	2.02	2.90	1.12	2.31	1.02
逾期贷款	13.68	3.70	9.71	3.75	4.36	1.92
拨备覆盖率		186.40		269.64		277.01
贷款拨备率		3.99		2.82		3.02

资料来源: 丹东银行审计报告、年报及监管报表, 联合资信整理。

表4 投资资产结构

单位:亿元/%

项目	2017 年末		2016 年末		2015 年末	
	余额	占比	余额	占比	余额	占比
标准化债务融资工具	70.74	27.00	71.42	25.32	67.82	25.33
政府债券和政策性金融债券	57.84	22.08	65.72	23.30	64.12	23.95
金融债券	9.90	3.78	2.70	0.96	0.70	0.26
企业债券	3.00	1.15	3.00	1.06	3.00	1.12
非标准化债务融资工具						
理财产品、资管计划及信托计划	182.03	69.48	196.77	69.76	177.92	66.45
其他类	9.22	3.52	13.89	5.02	22.00	8.21
投资类资产总额	261.99	100.00	282.08	100.00	267.74	100
减值准备	-		-		-	
投资类资产净额	261.99		267.74		282.08	

资料来源: 丹东银行年报及审计报告, 联合资信整理。

注: 其他类主要为丹东银行发行的理财产品投资的结构化主体所配置的资产, 投资方向有债券、资管计划、信托计划等。

表5 收益指标

单位:亿元/%

项目	2017 年	2016 年	2015 年
营业收入	19.99	17.97	15.18
其中: 利息净收入	6.78	10.50	10.91
手续费及佣金净收入	0.27	0.37	0.28
投资收益	12.78	6.54	3.66
营业支出	14.10	8.65	9.21
其中: 业务及管理费	6.88	6.40	5.89
资产减值损失	6.97	1.75	2.37
拨备前利润总额	12.86	11.14	8.38
净利润	3.60	7.27	4.29
成本收入比	34.40	35.61	38.78
拨备前资产收益率	1.70	1.64	1.60
平均资产收益率	0.47	1.07	0.82
平均净资产收益率	7.77	14.70	10.10

资料来源: 丹东银行年报及审计报告, 联合资信整理。

表6 现金流量净额

单位: 亿元

项目	2017 年	2016 年	2015 年
经营性现金流净额	24.77	47.40	179.91
投资性现金流净额	-40.19	-55.26	-125.01
筹资性现金流净额	-1.58	10.56	5.09
现金及现金等价物净增加额	-17.00	2.70	59.99
期末现金及现金等价物余额	82.67	99.68	96.98

资料来源: 丹东银行审计报告, 联合资信整理。

表7 流动性指标

单位: %

项目	2017 年末	2016 年末	2015 年末
流动性比例	44.24	58.72	51.79
净稳定资金比例	135.09	134.38	150.65
存贷比	71.58	54.54	53.27

资料来源: 丹东银行年报及审计报告, 联合资信整理。

表8 资本充足性指标

单位:亿元/%

项 目	2017 年末	2016 年末	2015 年末
核心一级资本净额	52.99	50.10	44.99
一级资本净额	52.99	50.10	44.99
资本净额	70.65	66.79	49.09
风险加权资产余额	457.87	409.55	375.94
风险资产系数	57.75	56.59	59.06
股东权益/资产总额	6.77	7.13	7.21
资本充足率	14.38	16.31	12.98
一级资本充足率	10.79	12.23	11.89
核心一级资本充足率	10.79	12.23	11.89

资料来源：丹东银行年报及监管报表，联合资信整理。

附录 3 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
市场融入资金	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+同业存单+发行的债券
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
单一最大客户贷款比例	最大单一客户贷款余额/资本净额×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×100%
不良贷款率	不良贷款余额/贷款余额×100%
贷款拨备率	贷款损失准备金余额/贷款余额×100%
拨备覆盖率	贷款损失准备金余额/不良贷款余额×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×100%
超额存款准备金率	(库存现金+超额存款准备金)/存款余额×100%
流动性比例	流动性资产/流动性负债×100%
净稳定资金比例	可用的稳定资金/业务所需的稳定资金×100%
流动性覆盖率	(流动性资产/未来 30 日内资金净流出)×100%
存贷比	贷款余额/存款余额×100%
风险资产系数	风险加权资产/资产总额×100%
资本充足率	资本净额 /各项风险加权资产×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×100%
一级资本充足率	一级资本净额/各项风险加权资产×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×100%
净利差	(利息收入/生息资产-利息支出/付息负债)×100%
成本收入比	业务及管理费用/营业收入×100%
拨备前利润总额	资产减值损失+利润总额
拨备前资产收益率	拨备前利润总额/[(期初资产总额+期末资产总额)/2] ×100%
平均资产收益率	净利润/[(期初资产总额+期末资产总额)/2] ×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] ×100%

附录 4-1 商业银行主体长期信用等级设置及其含义

联合资信商业银行主体长期信用等级划分为三等九级，符号表示为：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。详见下表：

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 4-2 商业银行中长期债券信用等级设置及其含义

联合资信商业银行中长期债券信用等级设置及含义同主体长期信用等级。

附录 4-3 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