

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2019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。



信用等级公告

联合〔2019〕2082号

联合资信评估有限公司通过对丹东银行股份有限公司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⁺,丹东银行股份有限公司2016年二级资本债券(12亿元)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

二〇一九年七月二十二日



丹东银行股份有限公司 2019 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：2019 年 7 月 22 日

上次跟踪评级结果

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

主要数据：

项 目	2018 年末	2017 年末	2016 年末
资产总额(亿元)	848.92	792.82	723.74
股东权益(亿元)	55.58	53.65	51.63
不良贷款率(%)	2.59	2.02	1.12
拨备覆盖率(%)	150.60	186.40	269.64
贷款拨备率(%)	3.89	3.99	2.82
流动性比例(%)	51.02	44.24	58.72
存贷比(%)	73.13	71.58	54.54
股东权益/资产总额(%)	6.55	6.77	7.13
资本充足率(%)	12.62	14.38	16.31
一级资本充足率(%)	9.50	10.79	12.23
核心一级资本充足率(%)	9.50	10.79	12.23
项 目	2018 年	2017 年	2016 年
营业收入(亿元)	16.48	19.99	17.97
拨备前利润总额(亿元)	9.93	12.86	11.14
净利润(亿元)	3.51	3.60	7.27
成本收入比(%)	38.66	34.40	35.61
拨备前资产收益率(%)	1.21	1.70	1.64
平均资产收益率(%)	0.43	0.47	1.07
平均净资产收益率(%)	6.43	7.77	14.70

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

卢司南 陈绪童 凌子

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

2018 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；得益于当地较好的客户基础和有效的营销措施，客户存款增长态势较好，且存款稳定性良好，核心负债能力有所提升。另一方面，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”）目前处于重整阶段，丹东银行对其有较大规模信贷支持，从抵质押资产价值来看基本能够覆盖以上大额风险敞口，但对于丹东银行的资产质量、盈利水平和资本充足性均已产生一定影响，后续影响值得持续关注；受辽宁地区经济下行影响，信贷资产质量有所下滑，贷款拨备水平有待提升；在净息差收窄的影响下，营业收入有所减少，盈利指标均有所下滑；此外，考虑到信贷资产质量下行带来的拨备计提压力，加之丹东港贷款已发生逾期且收回仍存在较大不确定性，未来盈利水平承压。

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，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

1. 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。
2. 丹东银行主营业务发展态势较好，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。
3. 丹东银行储蓄存款和定期存款占比高，存款稳定性良好。

关注

1. 丹东银行的授信客户丹东港目前处于重整阶段，丹东银行对其有较大规模信贷支持，从抵质押资产价值来看基本能够覆盖以上大额风险敞口，但对于丹东银行的资产质量、盈利水平和资本充足性均已产生一定影响，后续影响值得持续关注。
2. 受辽宁地区经济下行影响，丹东银行信贷资产质量有所下滑，贷款拨备水平有待提升。
3. 丹东银行资管计划和信托产品投资规模较大，对其流动性管理提出更高要求。
4. 在净息差收窄的影响下，丹东银行营业收入有所减少，盈利指标均有所下滑；此外，考虑到信贷资产质量下行带来的拨备计提压力，加之丹东港目前正在重整阶段，相关贷款已发生逾期且收回仍存在一定不确定性，未来盈利水平承压。

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

2019 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，经原中国银监会批准，更名为丹东银行股份有限公司。历经多次增资扩股，截至 2018 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 2018 年末，丹东银行下辖 5 家分行和 100 家支行，分支机构遍布丹东市各县（市）

区，并分别在沈阳、大连、辽阳和营口设有 4 家外埠分行；在职员工 1922 人。

截至 2018 年末，丹东银行资产总额 848.92 亿元，其中贷款净额 422.03 亿元；负债总额 793.34 亿元，其中存款余额 601.80 亿元；股东权益 55.58 亿元；不良贷款率 2.59%，拨备覆盖率 150.60%；资本充足率为 12.62%，一级资本充足率及核心一级资本充足率均为 9.50%。2018 年，丹东银行实现营业收入 16.48 亿元，净利润 3.51 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

截至本报告出具日，丹东银行已发行且在存续期内的债券余额为 12 亿元，为 2016 年 11 月在银行间债券市场公开发行的二级资本债券，概况见表 2。

2018 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	发行日
16 丹东银行二级	二级资本债券	12 亿元	4.40%	5+5 年	2016-11-10

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

2018 年，随着全球贸易保护主义抬头和部分发达国家货币政策趋紧，以及地缘政治紧张带来的不利影响，全球经济增长动力有所减弱，复苏进程整体有所放缓，区域分化更加明显。在日益复杂的国际政治经济环境下，我国经济

增长面临的下行压力有所加大。2018 年，我国继续实施积极的财政政策和稳健中性的货币政策，经济运行仍保持在合理区间，经济结构继续优化，质量效益稳步提升。2018 年，我国国内生产总值（GDP）90.0 万亿元，同比实际增长 6.6%，较 2017 年小幅回落 0.2 个百分点，实现了 6.5%左右的预期目标，增速连续 16 个季度运行在 6.4%~7.0%区间，经济运行的稳定性和韧性明显增强（见表 3）；西部地区经济增速

持续引领全国，区域经济发展有所分化；物价水平温和上涨，居民消费价格指数（CPI）涨幅总体稳定，工业生产者出厂价格指数（PPI）与工业生产者购进价格指数（PPIRM）涨幅均有回落；就业形势总体良好；固定资产投资增速略有回落，居民消费平稳较快增长，进出口增幅放缓。

积极的财政政策聚焦减税降费和推动地方政府债券发行，为经济稳定增长创造了良好条件。2018年，我国一般公共预算收入和支出分别为18.3万亿元和22.1万亿元，收入同比增幅（6.2%）低于支出同比增幅（8.7%），财政赤字3.8万亿元，较2017年同期（3.1万亿元）继续增加。财政收入保持平稳较快增长，财政支出对重点领域改革和实体经济发展的支持力度持续增强；继续通过大规模减税降费减轻企业负担，支持实体经济发展；推动地方政府债券发行，加强债务风险防范；进一步规范PPP模式发展，PPP项目落地率继续提高。稳健中性的货币政策加大逆周期调节力度，保持市场流动性合理充裕。2018年，央行合理安排货币政策工具搭配和操作节奏，加强前瞻性预调微调，市场利率呈小幅波动下行走势；M1、M2增速有所回落；社会融资规模增速继续下降，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（81.4%）较2017年明显增加；人民币汇率有所回落，外汇储备规模小幅减少。

三大产业增加值同比增速均较上年有所回落，但整体保持平稳增长，产业结构继续改善。2018年，我国农业生产形势较为稳定；工业生产运行总体平稳，在深入推进供给侧结构性改革、推动产业转型升级的背景下，工业新动能发展显著加快，工业企业利润保持较快增长；服务业保持较快增长，新动能发展壮大，第三产业对GDP增长的贡献率（59.7%）较2017年（59.6%）略有上升，仍是拉动经济增长的主要力量。

固定资产投资增速略有回落。2018年，全

国固定资产投资（不含农户）63.6万亿元，同比增长5.9%，增速较2017年下降1.3个百分点，主要受基础设施建设投资增速大幅下降影响。其中，民间投资（39.4万亿元）同比增长8.7%，增速较2017年（6.0%）有所增加，主要受益于2018年以来相关部门通过持续减税降费、简化行政许可与提高审批服务水平、降低企业融资成本等措施，并不断鼓励民间资本参与PPP项目、引导民间资本投资和制造业转型升级相结合等多种方式，使民间投资活力得到一定程度的释放。具体来看，全国房地产开发投资12.0万亿元，同比增长9.5%，增速较2017年（7.0%）加快2.5个百分点，全年呈现平稳走势；受金融强监管、地方政府性债务风险管控不断强化的影响，全国基础设施建设投资（不含电力、热力、燃气及水生产和供应业）14.5万亿元，同比增长3.8%，增速较2017年大幅下降15.2个百分点；制造业投资增速（9.5%）持续提高，主要受高技术制造业投资、制造业技术改造投资以及装备制造业投资的带动。

居民消费总量持续扩大，消费结构不断优化升级。2018年，全国社会消费品零售总额38.10万亿元，同比增长9.0%，增速较2017年回落1.2个百分点，扣除价格因素实际增长6.9%。2018年，全国居民人均可支配收入28228元，同比名义增长8.7%，扣除价格因素实际增长6.5%，增幅较2017年回落0.82个百分点。具体来看，生活日常类消费如日用品类，粮油食品、饮料烟酒类，服装鞋帽、针、纺织品类消费仍保持较快增长；升级类消费品如家用电器和音像器材类、通讯器材类消费持续增长，汽车消费中中高端汽车及新能源汽车销量占比提高；旅游、文化、信息等服务类消费较快增长；网络销售继续保持高增长态势。

进出口增幅明显放缓，贸易顺差持续收窄。2018年，国际环境错综复杂，金融市场、大宗商品价格剧烈波动、全球贸易保护主义及单边主义盛行，国内长期积累的结构性矛盾不断凸显。2018年，我国货物贸易进出口总值30.5万

亿元，同比增加 9.7%，增速较 2017 年下降 4.5 个百分点。具体来看，出口和进口总值分别为 16.4 万亿元和 14.1 万亿元，同比增速分别为 7.1%和 12.9%，较 2017 年均有所下降。贸易顺差 2.3 万亿元，较 2017 年有所减少。从贸易方式来看，2018 年，一般贸易进出口占我国进出口总额的比重（57.8%）较 2017 年提高 1.4 个百分点。从国别来看，2018 年，我国对前三大贸易伙伴欧盟、美国和东盟进出口分别增长 7.9%、5.7%和 11.2%，对“一带一路”沿线国家合计进出口 8.37 万亿元，同比增长 13.3%，我国与“一带一路”沿线国家的贸易合作潜力持续释放，成为拉动我国外贸增长的新动力。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，进口方面仍以能源、原材料为主。

2019 年一季度，受贸易保护主义倾向抬头和地缘政治等因素影响，全球经济增长动能继续减弱，经济复苏压力加大。在此背景下，我国积极的财政政策继续加力增效，稳健的货币政策加强逆周期调节，保证了市场流动性合理充裕。2019 年一季度，我国经济展现出较强的韧性，延续了近年来平稳增长的态势，国内生产总值(GDP)21.3 万亿元，同比实际增长 6.4%，增速与上季度持平，较上年同期有所下降；物价水平温和上涨；PPI、PPIRM 企稳回升；就业形势总体稳定。从三大产业来看，农业生产略有放缓；工业生产总体平稳，工业企业利润增速有所回落；服务业增速也有所放缓，但仍是拉动 GDP 增长的主要力量。从三大需求来看，固定资产投资增速环比回升、同比有所回落。其中，房地产投资增速环比和同比均有所提高；基础设施建设投资增速企稳回升，但较上年同期仍明显回落；制造业投资增速环比明显下降，同比仍有所上升。居民消费环比有所回升，同比有所回落。进出口增速明显放缓。

展望 2019 年，国际贸易紧张局势或将继续

升温、英国脱欧的不确定性增加、部分国家民族主义兴起及地缘政治等因素将进一步抑制世界经济复苏进程。在此背景下，我国将实施积极的财政政策和稳健的货币政策，通过合理扩大有效投资、推动消费稳定增长、促进外贸稳中提质为“稳增长”提供重要支撑，同时通过深化供给侧结构性改革和重点领域改革、培育壮大新动能、继续打好三大攻坚战等推动经济高质量发展，2019 年我国经济运行仍将保持在合理区间。具体来看，固定资产投资增速有望持续企稳，其中，基础设施建设投资将发挥逆周期调节作用，基础设施补短板力度将有所加大，投资增速有望持续企稳回升；制造业转型升级产业、高新技术制造业、装备制造业投资等将继续保持较快增速，为制造业投资增长提供重要支撑，但受当前企业利润增速有所放缓、出口不确定性较强等不利因素的影响，制造业投资仍有继续回落的可能；我国城镇化进程的持续以及 2019 年以来房地产市场的有所回温有利于房地产开发投资的增长，但房地产调控和房地产金融政策的基调没有发生变化，在“房住不炒”的定位下房地产投资增速将保持相对稳定。在一系列促消费以及个税改革政策的实施背景下，我国居民消费将持续扩容和升级，居民消费将保持平稳增长，但外部需求放缓及中美贸易摩擦可能会对国内就业和居民收入增长带来不利影响，对居民消费的增长可能会产生一定程度的抑制。外贸方面，受全球经济增速放缓、地缘政治风险扰动等不利因素影响，外部需求或将持续弱化，出口增长受到制约，同时去产能、结构升级等也可能造成相关产品进口增速的下降，我国进出口增速仍大概率回落。总体来看，考虑到制造业投资增速以及进出口增速或将继续放缓，未来经济增速或将有所回落，预计 2019 年我国 GDP 增速在 6.3%左右。

表3 宏观经济主要指标

单位：%、亿元

项 目	2018 年	2017 年	2016 年	2015 年	2014 年
GDP 增长率	6.6	6.9	6.7	6.9	7.4
CPI 增长率	2.1	1.6	2.0	1.4	2.0
PPI 增长率	3.5	6.3	-1.4	-5.2	-1.9
M2 增长率	8.1	8.2	11.3	13.3	12.2
固定资产投资增长率	5.9	7.0	8.1	10.0	15.7
社会消费品零售总额增长率	9.0	10.2	10.4	10.7	10.9
进出口总额增长率	9.7	14.2	-0.9	-7.0	2.3
进出口贸易差额	23303	28718	33523	36865	23489

资料来源：国家统计局、人民银行、Wind 资讯，联合资信整理

（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，丹东市经济增长较为缓慢。2018 年，丹东市地区生产总值为 816.7 亿元，较上年增长 0.4%，经济总量位居全省第 11 位，排名较上年有所下滑。其中第一产业增加值 136.4 亿元，较上年增长 3.4%；第二产业增加值 249.6 亿元，下降 0.5%；第三产业增加值 430.8 亿元，下降 0.5%；三次产业增加值占地区生产总值的比重为 16.7:30.6:52.7。2018 年，丹东市一般公共预算收入完成 73.4 亿元，增长 0.9%；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 208.2 亿元，较上年下降 13.4%。

截至 2018 年末，丹东市金融机构本外币各项存款余额 2152.5 亿元，较上年末增长 6.1%；本外币各项贷款余额 1328.1 亿元，较上年末减少 8.7%，从贷款流向看，54%流向中小微企业，37.2%支持涉农企业及农户，

小微企业申贷获得率为 97.2%。

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，且贷款规模呈下降趋势，对当地银行业发展产生一定负面影响。

2. 行业分析

（1）监管政策

近年来，金融监管部门保持“严监管”模式，接连出台了《商业银行委托贷款管理办法》（以下简称“委托贷款新规”）、《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》（以下简称“资管新规”）、《商业银行大额风险暴露管理办法》（以下简称“大额风险暴露管理新规”）、《商业银行流动性风险管理办法》（以下简称“流动性新规”）等文件，对银行在资金业务、广义同业资金融入等方面进行规范和限制，强调银行回归“存贷款”业务本源。2019、2020 年，上述监管文件将逐渐面临过渡期的结束，未来银行的监管指标体系亦将随之更新。

信贷资产质量方面，银保监会印发《关于调整商业银行贷款损失准备监管要求的通知》，指出“根据单家银行逾期 90 天以上贷款纳入不良贷款的比例，对风险分类结果准确性高的银行，可适度下调贷款损失准备监管要求”。2019 年，各地方监管部门就银行业信贷资产质量又进一步提出了更高要求：已有地方银监部门鼓励有条件的银行将

逾期 60 天以上贷款纳入不良；2019 年 2 月，北京银监局印发《关于进一步做好小微企业续贷业务支持民营企业发展的指导意见》，明确和细化续贷相关工作，续贷利率不高于原来利率，严禁对关注类、不良类贷款进行续贷。此外，银保监会于 2019 年 4 月就《商业银行金融资产风险分类暂行办法》公开征求意见。整体而言，近年来监管部门有关商业银行资产质量方面的导向非常明确，即在不良贷款认定标准上日趋严格。

此外，2018 年下半年以来，监管部门的工作重心转向宽信用，重点疏通信用传导机制。银保监会出台《关于进一步做好信贷工作提升服务实体经济质效的通知》，强调疏通货币政策传导机制，满足实体经济有效融资需求，强化小微企业、“三农”、民营企业等领域金融服务。中国人民银行创设定向中期借贷便利（TMLF）以加大对小微、民企的金融支持力度，支持实体经济力度大、符合宏观审慎要求的大型商业银行、股份制商业银行和大型城市商业银行，可向人民银行提出申请。通过上述措施，人民银行的货币政策进一步财政化，锁定对小微和民营企业的资金投放方向。

2012 年，原银监会发布了《商业银行资本管理办法（试行）》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，即系统重要性银行资本充足率、一级资本充足率和核心一级资本充足率分别达到 11.5%、9.5% 和 8.5%，其他银行分别达到 10.5%、8.5% 和 7.5%。2016 年以来，在金融监管政策趋严的背景下，商业银行面临非标转标、

表外回表的压力，资本金加速消耗，部分中小银行已面临实质资本不足的问题。因此监管机构积极出台多项政策，鼓励加快银行资本补充工具方面的创新，拓宽资本补充的来源，作为疏通信用传导机制的基础。一方面，银保监会发布《关于进一步支持商业银行资本工具创新的意见》，要求简化资本工具发行的审批程序，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。另一方面，为提高银行永续债（含无固定期限资本债券）的流动性，支持银行发行永续债补充资本，人民银行创设央行票据互换工具（CBS）；银保监会亦发布政策表示将允许保险机构投资符合条件的银行二级资本债券和无固定期限资本债券。

整体看，近年来商业银行监管政策整体趋严，但为了支持实体经济、实现经济发展稳增长的目标，监管机构对于商业银行在给予了政策层面一定放松的同时，不断加强对其流动性风险管理、信贷资产质量划分标准的要求，监管体系日趋完善。

（2）行业概况

近年来，受“金融去杠杆”政策导向以及 MPA 考核深入推进影响，我国商业银行资产负债规模扩张速度持续放缓；但商业银行作为宽信用政策供给端，持续加大信贷投放力度支持实体经济发展，贷款余额保持较快增长。根据银保监会统计数据，截至 2018 年末，我国商业银行资产总额 209.96 万亿元，同比增长 6.70%，其中贷款余额 110.50 万亿元，同比增长 13.00%；负债总额 193.49 万亿元，同比增长 6.28%（见表 4）。

表 4 商业银行主要财务数据 单位：万亿元、%

项 目	2018 年	2017 年	2016 年	2015 年	2014 年
资产总额	209.96	196.78	181.69	155.83	134.80
负债总额	193.49	182.06	168.59	144.27	125.09
不良贷款额	2.03	1.71	1.51	1.27	0.84
不良贷款率	1.83	1.74	1.74	1.67	1.25
拨备覆盖率	186.31	181.42	176.40	181.18	232.06
净息差	2.18	2.10	2.22	2.54	2.70

净利润	1.83	1.75	1.65	1.59	1.55
资产利润率	0.90	0.92	0.98	1.10	1.23
资本利润率	11.73	12.56	13.38	14.98	17.59
存贷比	74.34	70.55	67.61	67.24	65.09
流动性比例	55.31	50.03	47.55	48.01	46.44
资本充足率	14.20	13.65	13.28	13.45	13.18
一级资本充足率	11.58	11.35	11.25	11.31	10.76
核心一级资本充足率	11.03	10.75	10.75	10.91	10.56

资料来源：中国银保监会，联合资信整理

信贷资产质量方面，随着国家去产能、去杠杆等相关调控政策的深入推进，宏观经济增速放缓，商业银行外部经营环境面临较大压力。加之资管新规的出台，使商业银行不良信贷资产不洁净出表被叫停，表内不良贷款余额明显增长；此外，监管部门对于商业银行信贷资产五级分类的管理趋严，逾贷比要求控制在 100% 以内。受上述因素影响，商业银行不良贷款率持续上升，整体信贷资产质量明显下行。截至 2018 年末，商业银行不良贷款率为 1.83%，逐年上升。

从贷款减值准备对不良信贷资产的覆盖程度来看，2014—2017 年，随着不良贷款规模的增长，商业银行拨备覆盖率整体有所下降；但随着 IFRS9 会计准则下商业银行对信贷资产预期损失整体计提规模的增加，2018 年末拨备覆盖率回升至 186.31%。从未来中短期来看，商业银行的改善信贷资产质量的外部环境仍面临较大压力；以及考虑到商业银行对于抵御风险能力相对较弱的小微企业和民营企业信贷投放力度逐步增大、资管新规下部分高风险类信贷进一步回表等因素，商业银行信贷资产质量仍面临下行压力，未来或面临持续计提拨备的压力。

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。利率市场化的持续推进加剧了同业市场竞争压力，商业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，负债资金成本整体上升；2018 年 5 次降息产生利率重定价效应，叠加监管部门对银行业杠杆水平的约束，商业银行业净息差进一步承压，盈利能力呈下降趋势。2018 年下半年以来，虽

然资金市场利率下行，缓解了银行融入资金利息支出的负担，使银行净息差水平得以回升，但压缩资产收益率相对较高的非标投资资产、信贷资产质量下行等都对银行的盈利能力产生了负面影响。近年来商业银行的净利润增速落后于资产规模增速，盈利能力持续下降。2018 年，我国商业银行净息差为 2.18%，同比上升 0.08 个百分点；实现净利润 1.83 万亿元，同比增长 4.57%；资产利润率和资本利润率分别为 0.90% 和 11.73%，同比分别下降 0.02 和 0.83 个百分点。

流动性方面，央行货币政策的实施较好地保障了银行体系流动性的充裕。从一般流动性指标来看，我国商业银行各项流动性指标均保持在合理水平。但另一方面，银保监会出台政策要求商业银行广义同业负债占比不超过负债总额的三分之一，以及流动性新规对流动性匹配率和优质流动性资产充足率做出明确要求，使得对短期同业资金依赖度高的商业银行流动性管理带来较大压力。

资本充足性方面，资本工具创新指导意见的出台，使商业银行资本补充渠道更为多样化，在商业银行增资、上市、发行优先股、可转债以及二级资本债券的推动下，我国商业银行整体资本充足率整体保持较充足水平。根据中国银保监会统计数据，截至 2018 年末，我国商业银行平均资本充足率为 14.20%，平均一级资本充足率为 11.58%，平均核心一级资本充足率为 11.03%。考虑到国有四大行仍未达到《处置中的全球系统重要性银行损失吸收和资本结构调整能力原则》中对总损失吸收能力 (TLAC) 16% 的最低监管要求；部分股份制银行和城商行表外理财回表对于资本的较大消耗，我国商业银

行整体资本的充足性水平仍有待提升。另一方面，商业银行资本充足率和一级资本充足率的较大差值表明一级资本仍存在较大缺口。在净利润增速持续低于风险加权资产增速的情形下，短期内通过留存利润注入一级资本的能力有限；但 2019 年以来热度较高的永续债和优先股发行或将一定程度弥补商业银行目前一级资本的缺口。

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 10 名董事组成，其中执行董事 2 名、股东董事 2 名、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 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、股东监事 2 名、职工监事 2 名。监事会下设监督委员会和提名委员会。丹东银行高级管理层由 5 名成员组成，其中行长 1 名、副行长 2 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。2018 年，丹东银行审计部从健全公司治理、规范经营管理、强化风险管理、完善内控评价和维护信息科技系统安全等方面入手开展内部审计工作，完成了信贷业务审计、柜面及反洗钱业务审计、理财业务审计以及并表管理审计等 32 项专项审计，对 12 名高级管理人员进行了经济责任审计，并开展了履职评价、情况调查等检查项目，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。2018 年，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，且区域性扩张战略稳步推进。截至 2018 年末，丹东银行本外币贷款余额在丹东市各银行业金融机构中市场占有率为 23.60%，排名第 1 位；本外币存款余额市场占有率为 21.45%，排名第 1 位，具有较明显的市场竞争优势；此外，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。2018年，丹东银行从客户行业、客户类别等不同维度进行客户细分，依托丹东地区现有产业逐步扩大商圈范围，以“1+N”的金融服务方式进行公司、零售业务产品组合营销；产品创新方面，通过开发上线大额存单产品，进一步增强了市场竞争力和品牌效应，推动公司存款规模较快增长。截至2018年末，丹东银行公司存款余额180.12亿元，较上年末增长22.13%，占存款总额的29.93%。

2018年以来，丹东银行根据当地产业结构和经济发展特点，并综合考虑域外机构的发展需求，加大对实体经济的服务力度，推动公司贷款规模较快增长；同时，持续调整信贷结构，将信贷投向向政策投资稳增长的行业倾斜，并加大对现代服务业等行业的投放力度；不断提升综合服务水平和精细化管理能力；此外，加强对信贷业务的审查和审批，持续提升授信项目的审查、审批质量，强化风险防控体系，促进信贷业务的持续发展。2018年，丹东银行公司贷款规模实现较快增长。截至2018年末，丹东银行公司贷款余额378.28亿元，较上年末增长22.22%，占贷款总额的86.13%。

总体看，丹东银行公司银行业务规模实现较快增长，产品种类逐步丰富，信贷结构逐步优化，在当地具有较强的市场竞争力和品牌影响力。

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，2018年，丹东银行财富管理III-C、大额存单、接力通等储蓄存款产品，实现了储蓄产品利率分行个性化，进一步提高了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“开门红”“金融

服务节”等系列营销活动，进一步扩大品牌影响力和社会影响力；此外，通过上线社保便民服务平台实现了与丹东银行APP的互联互通，增强了与社保参保人员业务的粘合性。2018年，得益于较好的客户基础和有效的营销手段，丹东银行储蓄存款规模实现稳步增长。截至2018年末，丹东银行储蓄存款余额为421.69亿元，较上年末增长14.01%，占存款总额的70.07%。其中，定期储蓄存款占储蓄存款余额的87.56%，存款稳定性好。

2018年，丹东银行通过创新产品、升级改造、简化个人定期存单质押贷款产品等低风险业务的办理流程等措施，提升市场竞争力，创新推出了“养老贷”等新产品；同时，积极探索利用大数据和人工智能技术，实现个人信贷业务向数字化业务模型转化，并与深圳微众银行合作上线“微车贷”业务，进一步推动了消费信贷业务的转型升级。截至2018年末，丹东银行个人贷款余额为60.92亿元，较上年末基本保持稳定，占贷款总额的13.87%，占比仍较小；其中个人经营性贷款余额41.38亿元、个人住房贷款余额10.54亿元。

理财业务方面，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。2018年，丹东银行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；同时，在资管新规及理财新规的影响下，逐步压缩保本理财规模，推动理财业务转型发展。2018年，丹东银行共发行理财产品449期，累计募集资金76.67亿元。截至2018年末，丹东银行理财产品余额23.41亿元，全部为个人客户理财产品，其中保本理财产品余额2.68亿元。

总体看，丹东银行零售业务产品种类逐步丰富，储蓄存款规模稳步增长，且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。

2018 年，丹东银行将资金主要投向贷款，同业资产配置规模有所减少，配置比例处于较低水平；另一方面，由于吸收存款规模增长较快，能够满足资产端业务发展的资金需要，因此市场资金融入规模有所下降，但同业资金仍保持净融入状态。截至 2018 年末，丹东银行同业资产余额 31.79 亿元，占资产总额的 3.74%；市场融入资金余额 171.73 亿元，其中传统同业负债余额 159.73 亿元、二级资本债券余额 12.00 亿元。2018 年，丹东银行同业资产利息收入 2.09 亿元，市场融入资金利息支出 6.52 亿元。

2018 年，丹东银行加大了债券投资力度，投资资产规模整体有所增长。截至 2018 年末，丹东银行投资资产总额 281.83 亿元，资金主要投向理财产品、信托及资管计划和债券。截至 2018 年末，丹东银行投资的理财产品、信托及资管计划投资总额 178.71 亿元，占投资类资产总额的 63.41%，余额及占比均较上年末小幅下降。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部分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。2018 年，丹东银行债券投资以保证全行流动性为首要目的，投资品种以政府债券和政策性金融债等利率债为主，并新增配置了一定规模的金融债券，企业债占比低，债券投资面临的信用风险可控。截至 2018 年末，丹东银行债券投资总额 98.95 亿元，占投资资产的 35.11%，其中利率债占债券投资总额的 58.37%。2018 年，丹东银行实现投资收益 12.52 亿元，受投资结构调整影响，投资收益较上年略有下降。

总体看，得益于客户存款较好的增长趋势，丹东银行负债来源对同业资金的依赖度有所下降；投资结构有所调整，但资管计划和信托产品投资规模仍较大，部分资金用途以贷款为主，

且资金投向与传统贷款投放有行业上的重叠，信用风险管理面临一定压力，且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 2018 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

2018 年，丹东银行资产规模保持稳步增长。截至 2018 年末，丹东银行资产总额 848.92 亿元，较上年末增长 7.08%；从资产结构看，同业资产占资产总额的比重有所下降，贷款占比上升，投资资产占比保持稳定（见附录 2：表 1）。

（1）贷款

2018 年，丹东银行贷款规模增长较快，年末贷款净额为 422.03 亿元，较上年末增长 18.79%，占资产总额的 49.71%。从贷款行业集中度看，丹东银行贷款主要投向批发和零售业、制造业、房地产业和建筑业等行业，2018 年末前五大贷款行业合计占贷款总额的 69.09%，与上年末基本保持稳定，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 21.05%，整体看，丹东银行面临一定的行业集中风险（见附录 2：表 2）。2018 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略有上升。截至 2018 年末，丹东银行房地产行业贷款占贷款总额的 13.05%，与房地产业相关的建筑业贷款占比 8.93%，以上两类贷款合计占比较高，且部分已出现不良，相关风险值得关注。

从贷款客户集中度来看，截至 2018 年末，丹东银行单一最大贷款客户为丹东港集团有限公司（以下简称“丹东港”），其贷款余额为 47.39 亿元，单一最大客户风险暴露与一级资本净额的比例为 66.00%，最大十家客户风险暴露与一

级资本净额的比例为 134.79%，均已明显超过监管要求。2017 年 10 月 30 日，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及其发行的债券信用等级下调至 C。截至 2018 年末，丹东银行对丹东港的贷款余额为 47.39 亿元，该笔贷款已逾期，但由于相关债权人成立了债权人委员会，且各债权人决定行动一致，不下调丹东港的贷款分类，该笔贷款仍放在正常类，且未对其计提减值准备。丹东银行对丹东港发放的贷款主要担保措施以港口土地抵押和股权质押为主，另有海域使用权抵押、在建工程、设施设备抵押及关联企业提供担保等措施。目前丹东港已进入破产重整阶段，根据省委省政府的相关要求，2019 年 8 月 31 日前完成整个重整工作，省、市两级政府及相关部门均积极推进，重整工作正有序进行。丹东港违约事件发生后，丹东银行积极采取风险控制措施：包括补充抵押物夯实担保措施、通过仲裁实现司法确权等。目前，丹东银行已确认的抵、质押资产权利价值总计 245.83 亿元，占管理人已确认的丹东港全部资产总值的 47.92%；贷款总额 47.39 亿元，占已确认丹东港负债总额的 8.57%。鉴于丹东港信用水平的恶化，加之重组事项尚处于推进过程中，由此对于丹东银行的资产质量、盈利水平和资本充足性均可能产生一定影响，相关风险值得关注。

2018 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，加之大连地区信用风险暴露导致大连分行不良贷款规模明显增长，丹东银行整体信贷资产质量有所下滑。对此，2018 年，丹东银行密切关注资产质量变化情况，严格管控新增风险，并持续加强不良贷款问责机制，加大不良贷款的清收处置力度；2018 年通过清收、债权转让、处置抵质押资产、诉讼以及核销等方式处置不良贷款本息合计 8.83 亿元，其

中核销不良贷款 2.97 亿元。截至 2018 年末，丹东银行不良贷款余额 11.37 亿元，不良贷款率 2.59%，均较上年末有所上升，主要集中在大连地区；逾期贷款余额 68.53 亿元，占贷款总额的 15.58%，逾期贷款规模及占比的大幅上升主要是由于丹东港贷款逾期所致，其中逾期 90 天以上贷款与不良贷款总额的比例为 99.78%。2018 年，受利润水平有限等因素的影响，丹东银行贷款减值准备计提力度有所减小，在不良贷款规模上升的影响下，贷款拨备水平有所下降，2018 年末拨备覆盖率为 150.60%，贷款拨备率为 3.89%，考虑到较大逾期贷款规模带来的信贷资产质量下迁压力，贷款拨备水平有待提升（见附录 2：表 3）。

（2）同业及投资资产

2018 年，丹东银行同业资产的配置以保持流动性为首要目标，在贷款需求增长的情况下，同业资产规模有所下降。截至 2018 年末，丹东银行同业资产余额 31.79 亿元，占资产总额的 3.74%。其中，存放同业款项余额 14.59 亿元；拆出资金余额 16.00 亿元；买入返售金融资产余额 1.20 亿元。

2018 年，在债券投资规模增长的带动下，丹东银行投资资产规模呈增长趋势。截至 2018 年末，丹东银行投资资产净额 281.83 亿元，较上年末增长 7.57%，占资产总额的 33.20%。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 2018 年末，丹东银行理财产品、资管计划及信托资产投资余额 178.71 亿元，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。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政府债券、政策性金融债券和金融债券投资为主。截至 2018 年末，丹东银行债券投资总额 98.95 亿元，其中政府债券和政策性金融债券合计投资余额 57.75 亿元、金融债券投资余额 38.20 亿元、企业债券投资余额 3.00 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 2018 年末，丹东银行持有至到期投资科目余额 98.95 亿元，可供出售金融资产余额 172.61 亿元，应收款项类投资余额 9.18 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，2018 年末余额为 2.68 亿元。截至 2018 年末，丹东银行未对投资资产计提减值准备（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 2018 年末，丹东银行表外授信业务余额 87.45 亿元，较上年末有所上升，其中银行承兑汇票余额 87.41 亿元，保证金比例为 43.40%。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增长较快，但受到辽宁地区经济下行影响，信贷资产质量有所下降，贷款拨备面临一定的计提压力；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，丹东银行的授信客户丹东港目前处于重整阶段，丹东银行对其有较大规模信贷支持，从抵质押资产价值来看基本能够覆盖以上大额风险敞口，但对于丹东银行的资产质量、盈利水平和资本充足性均已产生一定影响，后续影响值得持续关注。

2. 经营效率与盈利能力

2018 年，在利息净收入明显下滑的影响下，丹东银行营业收入较上年有所减少，2018 年实现营业收入 16.48 亿元，较上年减少 17.56%。丹东银行利息收入主要来源于贷款利息收入、同业资产利息收入及转贴现利息收入，利息支

出主要为吸收存款利息支出、同业利息支出和转贴现利息支出。2018 年，一方面，在市场竞争加剧的影响下，丹东银行存款成本有所上升，另一方面，在政策导向下贷款利率呈下降趋势，导致丹东银行净息差较上年有所收窄，利息净收入水平明显下降。2018 年，丹东银行实现利息净收入 3.54 亿元，较上年减少 47.71%。投资收益方面，2018 年，受投资资产结构调整影响，丹东银行投资收益较上年略有下滑，但其对营业收入的贡献度仍处于较高水平。2018 年，丹东银行实现投资收益 12.52 亿元，占营业收入的 75.94%。

丹东银行营业支出以业务及管理费和资产减值损失为主。2018 年，丹东银行不断加强成本管控，业务及管理费有所减少，但由于营业收入下滑较快，其成本收入比有所上升，成本管控能力有待提升，2018 年成本收入比为 38.66%；另一方面，在贷款减值准备计提力度减小的影响下，资产减值损失规模有所下降，2018 年资产减值损失 5.34 亿元。

2018 年，在利息净收入明显下滑的影响下，丹东银行拨备前利润总额和净利润均有所下降。2018 年，丹东银行实现拨备前利润总额 9.93 亿元，净利润 3.51 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进一步下滑，2018 年分别为 0.43% 和 6.43%，盈利能力有待提升。

总体看，在净息差收窄的影响下，丹东银行营业收入有所减少，盈利指标均有所下滑；此外，考虑到信贷资产质量下行带来的拨备计提压力，加之丹东港贷款已发生逾期且收回仍存在较大不确定性，未来盈利水平承压。

3. 流动性

2018 年，得益于较好的客户基础和有效的营销手段，丹东银行客户存款规模增长较快，且能够满足资产端业务所需资金的增长需要，市场资金融入规模有所下降。截至 2018 年末，丹东银行负债总额 793.34 亿元，较上年末增长 7.33%，其中市场融入资金和客户存款分别占负

债总额的 21.65%和 75.86%（见附录 2：表 1）。截至 2018 年末，丹东银行市场融入资金规模 171.73 亿元，较上年末减少 17.03%；其中同业存放款项余额 86.35 亿元、拆入资金余额 13.00 亿元、卖出回购金融资产款余额 60.37 亿元、二级资本债券余额 12.00 亿元。2018 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，2018 年末客户存款余额 601.80 亿元，较上年末增长 16.32%。从存款类别上看，储蓄存款占存款总额的 70.07%，其中定期储蓄存款占储蓄存款余额的 87.56%，存款稳定性好。

从现金流状况来看，2018 年，由于支付其他与经营活动有关的现金规模大幅增加，导致丹东银行经营活动现金流出大幅增加，经营性现金流由净流入转为净流出；投资性现金流在投资资产规模增长的情况下保持净流出状态；筹资性现金流受分配股利的影响保持净流入状态（见附录 2：表 6）。截至 2018 年末，丹东银行期末现金及现金等价物余额 45.07 亿元，整体看，丹东银行现金流较充裕。

2018 年，丹东银行流动性比例保持在较好水平，短期流动性风险可控；净稳定资金比例略有下降，存贷比小幅上升，但均处于合理水平。截至 2018 年末，流动性比例为 51.02%，净稳定资金比例为 130.70%，存贷比为 73.13%（见附录 2：表 7）。

整体看，得益于较好的客户基础和市场竞争力，丹东银行客户存款规模的较快增长带动整体负债规模稳步上升，且存款的稳定性良好，核心负债能力有所提升；流动性指标处于合理水平，但较大规模的非标类投资期限相对较长，加之丹东港贷款规模较大且未来收回情况存在较大不确定性，对其流动性管理提出更高要求。

4. 资本充足性

2018 年，丹东银行通过利润留存的方式补充资本；同时，对股东实施现金分红 1.58 亿元。截至 2018 年末，丹东银行股东权益合计 55.58

亿元，其中股本 16.83 亿元、资本公积 7.19 亿元、盈余公积 19.43 亿元、一般风险准备 11.34 亿元、未分配利润 0.79 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，且由于风险权重较高的公司贷款增长较快，风险资产系数同时上升。截至 2018 年末，丹东银行的风险加权资产余额为 568.82 亿元，较上年末增长 15.80%，风险资产系数上升为 67.01%。截至 2018 年末，丹东银行股东权益/资产总额指标为 6.55%，杠杆水平较上年末略有上升。从资本充足性指标看，由于风险加权资产规模的大幅增长加快了对资本的消耗，丹东银行资本充足性指标有所下降。截至 2018 年末，丹东银行资本充足率为 12.62%，一级资本充足率和核心一级资本充足率均为 9.50%，考虑到丹东港贷款收回情况存在较大不确定性，或将对资本产生侵蚀，丹东银行核心资本面临一定的补充压力（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 年末和 2018 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较强。

表5 二级资本债保障情况 单位：亿元、倍

项 目	2018 年末	2017 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	10.40	12.88
净利润/二级资本债券本金	0.29	0.30
股东权益/二级资本债券本金	4.63	4.47

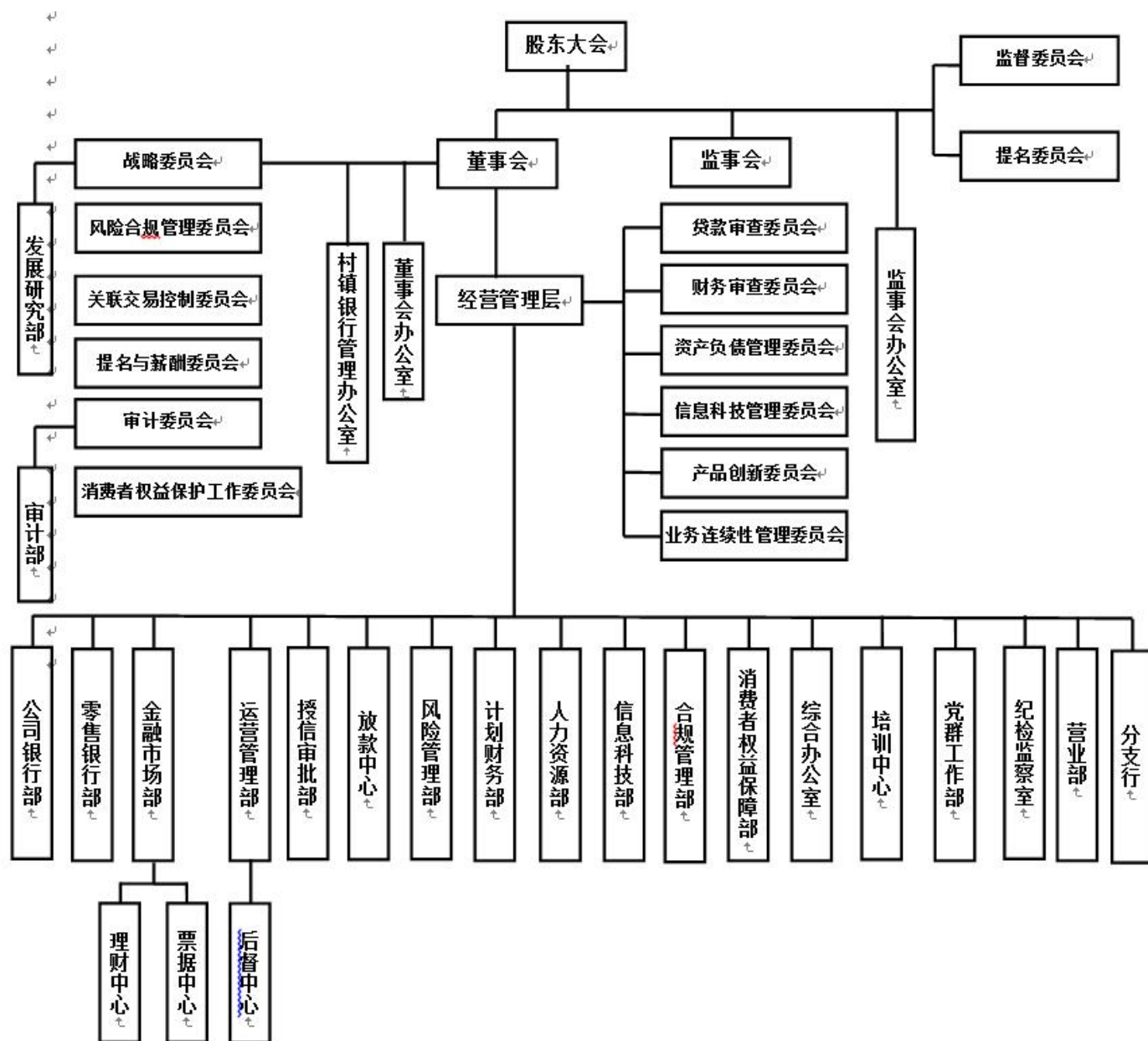
资料来源：丹东银行审计报告，联合资信整理

八、评级展望

2018 年，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；得益于当地较好的客户基础和有效的营销措施，客户存款增长态势较好，且存款稳定性良好，核心负债能力有所提升。另一方面，丹东银行的授信客户丹东港目前处于重整阶段，丹东银行对其有较大规模信贷支持，从抵质押资产价值来看基本能够覆盖以上大额风险敞口，但对于丹东银行的资产质量、盈利水平和资本充足性均已产生一定影响，后续影响值得持续关注；受辽宁地区经济下行影响，信贷资产质量有所下滑，贷款拨备水平有待提升；在净息差收窄的影响下，营业收入有所减少，盈利指标均有所下滑；此外，考虑到信贷资产质量下行带来的拨备计提压力，加之丹东港贷款已发生逾期且收回仍存在较大不确定性，未来盈利水平承压。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	2018 年末		2017 年末		2016 年末	
	金 额	占 比	金 额	占 比	金 额	占 比
现金类资产	93.02	10.96	87.81	11.08	86.85	12.00
贷款净额	422.03	49.71	355.29	44.81	251.22	34.71
同业资产	31.79	3.74	66.79	8.42	86.00	11.88
投资资产	281.83	33.20	261.99	33.05	282.08	38.98
其他类资产	20.25	2.38	20.95	2.64	17.58	2.43
合 计	848.92	100.00	792.82	100.00	723.74	100.00
市场融入资金	171.73	21.65	206.97	28.00	184.83	27.50
客户存款	601.80	75.86	517.35	69.99	474.95	70.67
其他类负债	19.81	2.50	14.85	2.01	12.32	1.83
合 计	793.34	100.00	739.17	100.00	672.11	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: %

2018 年末		2017 年末		2016 年末	
行 业	占 比	行 业	占 比	行 业	占 比
批发和零售业	21.05	批发和零售业	27.21	交通运输、仓库和邮政业	26.64
制造业	13.94	制造业	13.39	制造业	21.03
房地产业	13.05	房地产业	12.09	房地产业	17.66
交通运输、仓库和邮政业	12.12	建筑业	9.08	建筑业	10.50
建筑业	8.93	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
合 计	69.09	合 计	69.83	合 计	80.54

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	2018 年末		2017 年末		2016 年末	
	余 额	占 比	余 额	占 比	余 额	占 比
正常	425.19	96.70	358.35	96.80	248.92	96.09
关注	3.16	0.72	4.38	1.18	7.22	2.79
次级	11.37	2.59	7.47	2.02	2.90	1.12
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	439.72	100.00	370.20	100.00	259.04	100.00
不良贷款	11.37	2.59	7.47	2.02	2.90	1.12
逾期贷款	68.53	15.58	13.68	3.70	9.71	3.75
逾期 90 天以上贷款/不良贷款	99.78		86.15		89.66	
拨备覆盖率	150.60		186.40		269.64	
贷款拨备率	3.89		3.99		2.82	

注: 2018 年资产质量相关数据为监管报表口径

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	2018 年末		2017 年末		2016 年末	
	余额	占比	余额	占比	余额	占比
标准化债务融资工具	98.95	35.11	70.74	27.00	71.42	25.32
政府债券和政策性金融债券	57.75	20.49	57.84	22.08	65.72	23.30
金融债券	38.20	13.55	9.90	3.78	2.70	0.96
企业债券	3.00	1.06	3.00	1.15	3.00	1.06
非标准化债务融资工具	182.87	64.89	191.25	73.00	210.66	74.68
理财产品、资管计划及信托计划	178.71	63.41	182.03	69.48	196.77	69.76
其他类	4.16	1.48	9.22	3.52	13.89	4.92
投资类资产总额	281.83	100.00	261.99	100.00	282.08	100.00
减值准备	-	-	-	-	-	-
投资类资产净额	281.83		261.99		282.08	

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

资料来源: 丹东银行年报及审计报告, 联合资信整理

表 5 收益指标

单位: 亿元、%

项 目	2018 年	2017 年	2016 年
营业收入	16.48	19.99	17.97
其中: 利息净收入	3.54	6.78	10.50
手续费及佣金净收入	0.29	0.27	0.37
投资收益	12.52	12.78	6.54
营业支出	11.93	14.10	8.65
其中: 业务及管理费	6.37	6.88	6.40
资产减值损失	5.34	6.97	1.75
拨备前利润总额	9.93	12.86	11.14
净利润	3.51	3.60	7.27
成本收入比	38.66	34.40	35.61
拨备前资产收益率	1.21	1.70	1.64
平均资产收益率	0.43	0.47	1.07
平均净资产收益率	6.43	7.77	14.70

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	2018 年	2017 年	2016 年
经营性现金流净额	-20.04	24.77	47.40
投资性现金流净额	-15.98	-40.19	-55.26
筹资性现金流净额	-1.58	-1.58	10.56
现金及现金等价物净增加额	-37.60	-17.00	2.70
期末现金及现金等价物余额	45.07	82.67	99.68

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	2018 年末	2017 年末	2016 年末
流动性比例	51.02	44.24	58.72
净稳定资金比例	130.70	135.09	134.38
存贷比	73.13	71.58	54.54

资料来源: 丹东银行年报及监管报表, 联合资信整理

表 8 资本充足性指标

单位: 亿元、%

项 目	2018 年末	2017 年末	2016 年末
核心一级资本净额	54.04	52.99	50.10
一级资本净额	54.04	52.99	50.10
资本净额	71.80	70.65	66.79
风险加权资产余额	568.82	491.23	409.55
风险资产系数	67.01	61.96	56.59
股东权益/资产总额	6.55	6.77	7.13
资本充足率	12.62	14.38	16.31
一级资本充足率	9.50	10.79	12.23
核心一级资本充足率	9.50	10.79	12.23

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 $\times 100\%$
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 $\times 100\%$
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 $\times 100\%$
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 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