

联合资信评估有限公司

承诺书

本机构承诺出具的大连银行股份有限公司 2013 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

二零一三年七月二十九日

跟 踪 评 级 公 告

联合[2013] 1109 号

联合资信评估有限公司通过对大连银行股份有限公司的信用状况进行跟踪分析,确定维持大连银行股份有限公司主体长期信用等级为 AA, 2009 年次级债券(17 亿元)信用等级为 AA-, 评级展望为稳定。

特此公告。

联合资信评估有限公司
二零一三年七月二十九日



大连银行股份有限公司

2013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: AA
次级债券信用等级: AA⁻
评级展望: 稳定
评级时间: 2013年7月29日

上次跟踪评级结果

主体长期信用等级: AA
次级债券信用等级: AA⁻
评级展望: 稳定
评级时间: 2012年7月19日

主要数据

项 目	2012 年末	2011 年末	2010 年末
资产总额(亿元)	2568.00	1878.93	1727.60
股东权益(亿元)	107.78	90.52	72.51
不良贷款率(%)	0.90	0.98	0.97
拨备覆盖率(%)	275.26	292.14	257.16
贷款拨备率(%)	2.48	2.86	2.51
人民币流动性比例(%)	35.00	34.98	40.57
存贷款比例(%)	57.96	62.72	50.88
股东权益/资产总额(%)	4.20	4.82	4.20
资本充足率(%)	11.23	11.57	12.02
核心资本充足率(%)	8.25	8.19	8.41
项 目	2012 年	2011 年	2010 年
营业收入(亿元)	62.06	52.58	38.06
净利润(亿元)	17.50	17.23	13.16
成本收入比(%)	37.51	37.13	38.50
平均资产收益率(%)	0.79	0.96	0.88
平均净资产收益率(%)	17.65	21.14	19.60

分析师

秦永庆 葛成东

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

2012年,大连银行股份有限公司(以下简称“大连银行”)逐步完善内部控制及风险管理体系,业务规模和营业收入增长较快,资产质量保持较好水平,资本较充足。联合资信评估有限公司确定维持大连银行主体长期信用等级为 AA,2009 年次级债券(17 亿元)信用等级为 AA⁻,评级展望为稳定。该评级结论反映了大连银行次级债券的违约风险较低。

优势

- 小企业业务发展较快,公司银行业务发展势头良好;
- 跨区域经营战略稳步推进,异地分行业务贡献度逐年上升;
- 资产质量保持较好水平,拨备较充足。

关注

- 客户贷款集中度较高,房地产和建筑业贷款占比较高,逾期贷款增幅明显;
- 信托、银行和资产管理类理财产品投资规模增长较快;
- 需关注宏观经济增速放缓、经济结构调整以及利率市场化进程逐步推进等因素对银行业务发展带来的不利影响。

声 明

一、本报告引用的资料主要由大连银行股份有限公司（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、本报告用于相关决策参考，并非是某种决策的结论、建议。

六、本次信用评级是对发行人发行的 2009 次级债券出具的年度定期跟踪报告，在次级债券存续期内，联合资信将进行定期及不定期跟踪评级，根据跟踪评级的结论，评级结果可能会发生变化。

联合资信评估有限公司

二零一三年七月二十九日

一、主体概况

大连银行股份有限公司前身是成立于1998年3月的大连市商业银行，2007年更名为大连银行股份有限公司（以下简称“大连银行”）。经过多次增资扩股，截至2012年末，大连银行注册资本41.00亿元，股权结构较分散，前五大股东及持股情况见表1。

表1 大连银行前五大股东及持股比例 单位：%

股 东	持股比例
大连融达投资有限责任公司	18.35
大连一方集团有限公司	9.51
绵阳科技城产业投资基金（有限合伙）	8.54
大连实德集团有限公司	4.88
大连华信信托股份有限公司	4.88
合 计	46.16

截至2012年末，大连银行在大连市设有4家中心支行，在天津、北京、沈阳、成都、营口、上海、丹东、重庆等地设有8家异地分行，下辖121个支行，营业网点主要分布在大连地区。截至2012年末，大连银行共有员工3569人。

表2 债券概况表

债券简称	债券品种	发行规模	债券利率	付息方式	期限
09大连银行债	固定利率	17亿元	前5年票面利率6.00%，从第6年起为9.00%	年付	10年期，第5年末附发行人赎回权

三、营运环境分析

1. 宏观经济环境分析

（1）国际经济环境

金融危机爆发以来，为尽早实现经济复苏，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。新兴市场国家在出台经济刺激政策后，经济恢复势头领先于欧美国家，新兴市场国家保持了一定经济增长水平，但面临着通货膨胀的压力。

欧债危机爆发以来，通过国际救助机构的帮助以及危机国家实施的一系列紧缩和改革

截至2012年末，大连银行资产总额2568.00亿元，其中贷款净额988.81亿元；负债总额2460.23亿元，其中存款余额1749.38亿元（含中国邮政储蓄银行协议存款10亿元）；股东权益107.78亿元；资本充足率11.23%，核心资本充足率8.25%；不良贷款率0.90%，拨备覆盖率275.26%。2012年，大连银行实现营业收入62.06亿元，净利润17.50亿元。

公司地址：中国辽宁省大连市中山区中山路88号

法定代表人：陈占维

二、已发行债券概况

2009年12月，大连银行在银行间债券市场发行了额度为17亿元的次级债券，债券概况见表2。

2012年，大连银行根据债券发行条款的规定，在次级债券付息日之前及时对外发布了2009年次级债券的付息公告，并按时足额支付了次级债的当期利息。

措施，欧洲金融系统性风险已大幅下降，但仍未完全消除，欧洲国家仍面临内需疲软、就业形势恶化、公共和私营部门债务过高等问题，实体经济投资者和消费者信心不足，经济增长缺乏动力。金融危机以来，美国采取了四轮量化宽松货币政策，在一定程度上缓解了通货紧缩的压力，经济增长有所恢复，但其就业市场形势并未好转，并且受财政悬崖预期的影响，美国未来经济形势依然存在一定不确定性。

（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，社会融资总量达 15.76 万亿元，较 2011 年增加 2.93 万亿元，有力支持了实体经济的发展。据国家统计局《2012 年国民经济和

社会发展统计公报》显示，2012 年在固定资产投资增长的拉动下，全年 GDP 增长 7.8%，较 2011 年下降 1.4 个百分点，增速放缓。

目前，国内经济面临的挑战是推进金融财税体制改革，调整经济结构，优化资源配置，以缓解经济结构矛盾，增强可持续发展的动力。2013 年，中国经济正处在转换和寻求新平衡的关键时期，政府将继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策。尽管国际形势的不明朗对我国企业出口和投资造成一定的不利影响，但整体经济将保持平稳发展。

表 3 宏观经济主要指标表 单位：%/亿美元

项 目	2012 年	2011 年	2010 年	2009 年	2008 年
GDP 增长率	7.8	9.2	10.3	9.2	9.6
CPI 增长率	2.6	5.4	3.3	-0.7	5.9
PPI 增长率	-1.7	6.0	5.5	-5.4	6.9
M2 增长率	13.8	13.6	19.0	27.7	17.8
固定资产投资增长率	20.3	23.8	23.8	30.0	25.9
社会消费品零售总额增长率	14.3	17.1	18.3	15.5	22.7
进出口总额增长率	6.2	22.5	34.7	-13.9	17.8
进出口贸易差额	2311	1551	1831	1961	2955

资料来源：国家统计局、人民银行、Wind 资讯。

（3）区域经济发展概况

大连市地处辽东半岛最南端，地理位置优越，是环渤海经济带的中心城市之一，是我国重要的港口、贸易、工业和旅游城市。2012 年，大连市实现地区生产总值 7002.8 亿元，按可比价格计算比上年增长 10.3%，增速较上年有所下降。其中，第一产业增加值 451.4 亿元，增长 5.1%；第二产业增加值 3634.8 亿元，增长 10.6%；第三产业增加值 2916.7 亿元，增长 10.6%。三次产业构成比例为 6.4:51.9:41.7。2012 年，大连市公共财政收入 750.1 亿元，比上年增长 15.2%；公共财政支出 891 亿元，比上年增长 21.2%。

大连市是东北地区金融机构数量最多、种类最全、开放程度最高的城市之一。截至 2012 年末，大连市拥有各类金融机构 242 家，其中银行机构 61 家，金融资产合计 1.8 万亿元。截

至 2012 年末，大连市银行机构本外币各项存款余额 10767.8 亿元，同比增长 14.63%；银行机构本外币各项贷款余额 9111.7 亿元，同比增长 15.07%。

总体看，受宏观经济增速放缓的影响，2012 年大连市经济增长速度有所放缓，但整体发展环境依旧良好，有效保障了金融业的发展空间，但数量较多的金融机构也使得同业间的竞争更为激烈。

2. 行业分析

（1）行业概况

商业银行在我国金融体系中处于重要的地位，银行是企业主要的融资渠道，银行存款仍是居民投资的主要方式之一。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，经营效率有所上升。2012 年，我

国商业银行平均资产收益率 1.3%，净息差为 2.75%，盈利水平稳步提升。近年来，我国商业银行整体资产质量不断提高。2012 年，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，但总体资产质量保持良好水平。截至 2012 年末，商业银行不良贷款余额 0.49 万亿元、不良贷款率为 0.95%、拨备覆盖率和贷款拨备率分别为 295.51% 和 2.81%，拨备保持较好水平（见图 1）。然而，在当前外部冲击和内部转型的压力下，近年来银行业巨量信贷投放对资产质量所带来的负面影响已逐渐显现，未来一段时间，仍需关注其变化。截至 2012 年末，我国商业银行核心资本充足率为 10.62%，资本充足率为 13.25%，资本较为充足。

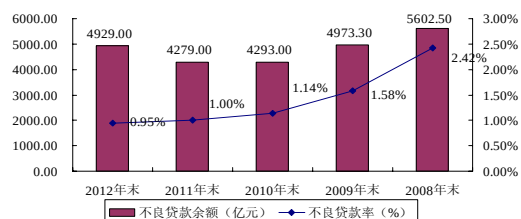


图 1 近年来我国商业银行业不良贷款变化图

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。

总体看，国内银行业处于较快发展阶段，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。随着利率市场化进程的推进，商业银行利差水平将有所压缩，并且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，对商业银行利润会形成一定的挤压，未来银行业盈利增长将面临压力。

（2）市场竞争

由于国内市场经济所处的发展阶段和特殊的利率政策，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）。

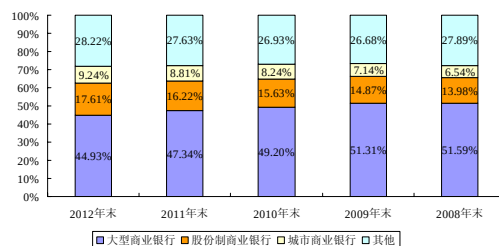


图 2 近年来我国银行业金融机构资产占比变化图

注：1. 其他类金融机构包括政策性银行、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. 资料来源：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，增强了抵御金融脱媒冲击的能力，并通过非银行子公司的业务增长进一步提升市场竞争力，保持市场领先地位。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，经过多年的迅猛发展，已经成为我国金融体系的重要组成部分。但由于银行间的产品同质化严重，差异化经营、特色化发展成为股份制商业银行近几年的战略目标。城市商业银行具有明显地域优势，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发展，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、管理水平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。目前，外资法人银行是在华外资银行的主要存在形式。2011 年底，外资法人银行存贷比指标五年的宽限期结束，外资银行面临的流动性压力加大。外资银行在国内的竞争力有待进一步提升。同时，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。

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系的垂直性和独立性；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。

信用风险

商业银行整体信用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。

近年来，地方投资冲动带动融资平台债务规模迅速增长。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、信托产品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。在国务院持续出台房地产市场调控政策背景下，未来房地产业的发展具有很大的不确定性，房地产企业的盈利能力受到一定的负面影响，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。此外，部分行业出现产能过剩问题，以及一些经济发达地区爆发民间借贷危机导致区域金融环境恶化等情况，给商业银行所面临的

信用风险带来了较大压力。

我国商业银行表外业务中银行承兑汇票和理财业务发展较快，表外融资功能迅速增强，随之也酝酿了较大的表外业务信用风险。银监会已经针对商业银行理财产品、银行承兑汇票等表外业务出台了一系列风险管理措施，以规范银行业表外业务。

近年来，为达到存贷比、贷款集中度以及信贷额度等监管要求，部分商业银行直接持有信托计划和理财产品，或者通过与其他银行协同利用同业存放款绕道投资信托计划和理财产品，实际为客户提供信贷支持，该部分资产以投资资产的形式存在，未计提减值准备，该类资产隐藏的信用风险需关注。

流动性风险

随着金融市场的发展，多层次投资渠道得到拓宽，以及当前商业银行存款利率偏低等因素的影响，居民投资多元化趋势加强，长期来看银行业面临储蓄存款流出的压力增加，存款波动加大，负债稳定性降低。同时，由于存款的短期化和贷款的中长期性，商业银行资产与负债错配问题日益突出。近年来，商业银行同业业务规模快速增长，特别是同业负债规模增长较快，商业银行对同业资金依赖度增强，潜在的流动性风险值得关注。为加强商业银行流动性风险管理，银监会引入了巴塞尔委员会《计量标准》中的流动性覆盖率和净稳定资金比例，要求商业银行流动性覆盖率和净稳定资金比例均不得低于100%。总体看，商业银行流动性管理的压力加大。

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。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，近年来随着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。

操作风险

近几年，银监会加大对银行合规性的监管力度，针对银行业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，并实施了商业银行内部控制指引和信息披露办法。各银行也逐步重视防范操作风险，加强内控体系的建设和内部稽核力度，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不断暴露，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，近年来，我国商业银行按照业务条线不断细化相关风险的监控措施，整体风险得到有效控制。然而，游离在监管范围之外的“影子银行”，对银行业的稳健运营产生不利影响，目前，监管部门正在加强对“影子银行”体系的统计监测和风险评估，以防控相应风险向银行业传导。

（4）银行业监管与支持

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；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”。监管部门通过现场监管、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。

2011年，银监会颁布了银行业实施新监管标准的指导意见和商业银行资本充足率管理办法，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。

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

2012年，大连银行召开了1次股东大会，会议审议通过了董事会工作报告、监事会工作报告、财务预决算报告、利润分配、聘请会计师事务所等议案。

截至2012年末，大连银行董事会共由11名董事组成，其中股权董事5名，执行董事3名，独立董事3名。2012年，大连银行共召开5次董事会会议，审议了战略、风险、内审、绩效、财务和经营等方面的重大议题；董事会

各专门委员会共召开 8 次会议，审议讨论了战略目标修订与任务分解、重点事件风险防范、风险管理体系建设、外部审计履职管理等方面的议题。

截至 2012 年末，大连银行监事会共由 7 名监事组成，其中外部监事 2 名、职工监事 3 名。2012 年，大连银行共召开 4 次监事会会议，审议了财务预决算、利润分配、董事会和经营班子工作分析与评价等议题，通过出席股东大会、列席董事会与高级管理层会议等方式，对董事、高级管理人员履职、公司依法经营、财务报告真实性、内部控制制度、股东大会决议执行等情况进行了检查和监督并发表了独立意见，较好地履行了监督职能。

截至 2012 年末，大连银行高级管理人员共 6 人，包括行长 1 名、副行长 2 名、首席风险官 1 名、董事会秘书 1 名、行长助理 1 名。高级管理层是公司的执行机构，依法组织开展各项经营管理活动。

总体看，大连银行公司治理架构健全，公司治理机制运行良好。

2. 内部控制

大连银行实行一级法人体制，各分支机构均为非独立法人单位，经营管理活动根据总行授权进行，对总行负责。大连银行建立了包括内控环境、风险识别与评估、内控制度、信息交流与反馈、监督评价与纠正等基本要素在内的内控体系。内部控制措施涵盖授权审批、授信、资金业务、存款和柜台业务、中间业务、反洗钱、重大风险预警机制、会计系统以及计算机系统。

根据内控合规管理工作的整体规划，2012 年，大连银行正式推动内控合规工作从以分支行一线员工操作规范性与合规性评价为主的第一步骤向以分支行业务管理部门风险管理能力评价为主的第二步骤转变。2012 年，大连银行对分支机构内部控制体系评价考核方案进行了修改，在扩大内控体系评价范围的同时，加强

了对操作风险管理、重大风险自我排查、兼合规人员履职情况等方面考核，进一步建立健全了分支机构内部控制体系。此外，大连银行通过分支机构内控互相评价、现场检查评价的方式，对分支行的内控建设工作进行监督。

2012 年，大连银行组织各业务部门对各业务条线操作及管理的环节进行了梳理，涵盖运营业务、个金业务、电子银行业务、授信业务、资金业务及国际业务等六大领域。大连银行通过制定业务手册、公示风险提示清单的方式进一步提升全行员工的业务操作水平，增强内控制度在经营与风险管理方面的基础保障作用。

2012 年，大连银行通过实施“内控和操作风险管理咨询及工具开发”项目完成了内部控制体系和操作风险管理体系的现状诊断与监管差距分析，对内控固有风险点、内控缺陷进行了识别，进一步完善内控体系。

2012 年，大连银行积极推进内审咨询项目，建立健全内审体系和相关制度，通过统筹与协调审计资源、异地分行内审派驻的方式，充分发挥稽核审计部职能，及时发现管理中存在的问题，并通过下发风险警示及整改函、上报经营层等措施确保整改意见得以落实。

总体看，大连银行内控体系逐步完善，内控管理水平逐步提升。

3. 发展战略

大连银行以“打造百年老店，创建精品银行”为目标，确定了 2011-2015 年战略规划：到 2015 年末资产规模突破 5500 亿元，存款余额接近 4000 亿元，异地分行数量达 18 家，营业网点达到 240 个，成为全国性股份制商业银行。

为实现以上战略目标，大连银行制定了多项具体的发展策略：一是打造特色品牌。围绕优质中小企业和中高端个人客户，提供差异化产品和特色化服务，成为规模适中、回报稳健、管理精细、经营专业的综合性银行。二是优化业务结构、推进精细化管理。发挥重点行业和

特色行业业务优势，通过客户结构调整优化业务结构，加大存量风险资产压缩和转化力度，开展资本节约型的电子渠道建设和新兴银行业务，推进全面风险管理体系建设，构筑高效的流程银行组织架构。三是快速提升企业价值。尽快实现上市，资产回报率稳步提升，为股东提供丰厚的投资回报。

在五年规划的基础上，大连银行明确了2013年的经营计划：优化资源配置，由业务板块统筹资源配置，深化绩效考核改革，提高业务管理部门的绩效考核参与度；启动零售板块体制机制改革，实施零售信贷振兴计划，加快电子银行业务创新，打造私人银行服务品牌；发展贸易金融和中小企业业务，提高风险资产综合回报能力；深化资金同业业务的合作与创新，带动全行的战略转型；推进信用风险管理体系改革，强化市场风险体系建设，提高操作风险管理水平，加强风险资产处理；加强人才引进和培养，完善人才选拔和激励机制。

总体看，大连银行战略规划目标明确，符合自身特点，具体的经营计划有助于实现稳健发展。

五、主要业务经营分析

1. 公司银行业务

2012年，大连银行通过加强公司业务营销力度、推动协议存款营销、依托理财产品稳定对公存款、发展现金管理业务等手段实现了公司存款规模的增长。截至2012年末，大连银行公司存款余额1286.49亿元（含保证金、财政性存款、应解汇款和中国邮政储蓄银行协议存款），较上年末增长28.01%，占全行存款总额的73.54%。其中，公司类活期存款占公司存款的39.55%，公司类定期存款占公司存款的42.95%，保证金存款占公司存款的17.19%。从区域分布来看，大连本地公司存款约占全行公司存款的52%，异地分行约占48%，异地分行公司存款业务贡献度逐年加大。截至2012年

末，大连银行公司存款在大连市的市场占有率为11.82%，排名第二，公司存款业务在本地竞争力较强。

2012年，大连银行加强了公司银行业务的产品研发与创新力度，对贸易融资产品体系以及国内信用证产品系统进行了完善和升级。同时，大连银行还实行了总对总的战略合作模式，加强了对公客户经理团队建设，促进了公司贷款规模稳步增长。截至2012年末，大连银行公司贷款余额889.45亿元（含贴现和进出口押汇），较2011年末增长16.66%，增速与上年末基本持平。

2012年，大连银行通过设立小企业客户经理制、增设小微企业专营机构、实行小企业专业审批人制度、加强小企业金融管理部业务支持、建立小企业档案管理中心和信贷管理督导中心等措施，继续推动小企业业务准事业部体制和机制建设。与此同时，大连银行实施了拓展重点商圈、搭建业务合作平台、创新小企业金融产品等营销策略，进一步推动了小企业业务的较快发展。截至2012年末，大连银行小企业贷款余额187.03亿元，较上年末增加62.38亿元，占贷款总额的18.56%；贷款户数2161户，较上年末新增701户；五级分类不良贷款余额0.74亿元，不良贷款率0.39%，小企业信贷质量良好。

大连银行表外授信业务以开出承兑汇票为主。截至2012年末，大连银行开出承兑汇票余额399.22亿元，较上年末增长65.77%，占表外授信业务总额的89.83%。

总体看，大连银行公司银行业务发展势头良好，小企业业务增长较快。

2. 零售银行业务

2012年，大连银行制定了零售业务能力提升规划，成立了零售业务管理委员会，对零售业务实行统筹规划、统筹资源和统筹决策，推动零售业务向专业化管理、专业化服务、专业化营销发展，并制定了以下几个方面的发展措

施：加大零售金融产品创新和营销力度、开展零售业务金融主题活动、提升网点服务和营销能力、规范服务管理工作、完善零售业务政策与制度。截至 2012 年末，大连银行个人储蓄存款余额 462.89 亿元，较上年末增长 25.77%，占存款总额的 26.46%。其中，个人定期存款余额 342.01 亿元，占个人储蓄存款总额的 73.89%，个人储蓄存款稳定性较好。

截至 2012 年末，大连银行个人贷款余额 124.55 亿元，较上年末增长 26.17%，占贷款总额的 12.28%。其中，个人住房贷款、个人消费贷款、个人经营贷款、信用卡垫款和个人质押贷款占个人贷款余额的比例分别为 48.55%、7.13%、14.68%、17.60%和 11.24%。

总体看，大连银行零售银行业务发展较快，存款稳定性较好。

3. 同业及资金业务

大连银行同业及资金业务按照资产负债管理要求开展，以确保流动性和安全性为基础，加大同业负债支撑，适度控制同业及资金业务期限错配，适度提高同业及资金业务交易规模，获取交易利差，达到提高盈利性的目标。

2012 年，大连银行加强了对各分支行开展同业业务的指导力度，开拓了信托、证券、基金公司等新的同业合作渠道，同业业务规模实现较快增长。截至 2012 年末，同业资产余额 265.74 亿元，较上年末增长 30.06%，占资产总额的 10.35%，其中买入返售金融资产规模同比增长 88.80%；同业负债余额 594.57 亿元，较上年末增长 60.11%，占负债总额的 24.17%，其中同业及其他金融机构存放款项规模同比增长 106.98%。2012 年，大连银行同业业务利息净支出 11.20 亿元。

2012 年，大连银行根据市场变化，积极调整投资结构，适度控制债券投资的新增规模。截至 2012 年末，大连银行债券投资余额 349.76 亿元，占资产总额的 13.62%。2012 年，大连银行实现债券投资利息收入 12.37 亿元，同比增

长 17.17%。2012 年，大连银行在保证流动性的基础上，加大了对信托、银行和资产管理类理财产品的投资力度，以实现更高的投资收益。截至 2012 年末，大连银行投资理财产品余额 485.30 亿元，同比增长 202.04%，增幅显著。其中，信托理财产品余额约 308 亿元，银行理财产品余额约 77 亿元，资产管理理财产品余额约 100 亿元。2012 年，大连银行实现理财产品投资利息收入 24.17 亿元，同比增长 177.06%。

总体看，大连银行同业及资金运用力度加大，投资收益较好。

六、风险管理分析

1. 信用风险管理

2012 年，大连银行持续强化信用风险管理，从制定风险战略、确定政策指引、完善内控制度、优化资产结构、强化预警机制、提高信贷风险的系统管控能力等方面，提升信用风险管理水平。具体措施包括：根据全行信用风险管理状况确定全行风险战略和风险偏好，明确全行信用风险管理的行动纲领；制定全行信贷政策指引，明确客户、行业、产品、区域的选择，优化信贷结构，通过绩效考核、风险资产占用、授信条件限定等手段保证实施；修订统一授信、贷后管理等信贷管理制度，完善信贷政策制度体系；加大对房地产、政府平台等存量资产的压缩力度，从存量贷款压缩及新增贷款投放控制两个方面优化调整信贷资产结构；通过风险提示、信贷业务专项检查、贷后管理情况通报、退出类贷款实时监测等方式强化贷后管理；提升风险管理的科技化水平。

大连银行贷款主要投向批发和零售业、制造业、房地产业、建筑业、租赁和商务服务业（见表 4）。截至 2012 年末，大连银行前五大行业贷款合计占 63.09%，较上年末略有下降；其中第一大行业批发和零售业贷款占 18.91%。

针对国家重点监控的房地产行业贷款，2012 年，大连银行在持续压缩该类贷款存量业

务规模的同时,对新增贷款投放实行严格控制。截至 2012 年末,大连银行房地产行业贷款余额 144.31 亿元,占贷款总额的 14.23%,较上年末有所下降。整体看,大连银行房地产行业贷款

占比有所下降,但仍处于较高水平,鉴于房地产行业受政府调控政策影响较大,其潜在的信用风险值得关注。

表 4 大连银行贷款行业分布情况表 单位:亿元/%

序 列	2012 年末		2011 年末		2010 年末	
	行业	占比	行业	占 比	行业	占比
1	批发和零售业	18.91	房地产业	16.31	房地产业	17.84
2	制造业	15.41	批发和零售业	15.04	制造业	14.46
3	房地产业	14.23	制造业	14.89	批发和零售业	12.81
4	建筑业	8.02	租赁和商务服务业	9.67	租赁和商务服务业	11.89
5	租赁和商务服务业	6.52	建筑业	8.63	建筑业	9.15
	合计	63.09	合计	64.54	合计	66.15

2012 年,大连银行对政府融资平台贷款进行严格的管控和压缩清理,平台贷款规模有所下降。截至 2012 年末,大连银行政府平台贷款余额 63.84 亿元,较上年末下降 2.23 亿元,占贷款总额的 6.30%,政府平台贷款客户 18 家。从五级分类情况来看,平台贷款全部为正常类,融资平台贷款质量较好;从现金流覆盖情况来看,平台贷款全覆盖比率 100%,现金流覆盖情况较好。

截至 2012 年末,大连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 9.98%和 67.21%,较上年末均有所下降,但最大十家客户贷款比例较高,贷款存在一定客户集中风险。

表 5 大连银行贷款客户集中度指标表 单位: %

项 目	2012 年末	2011 年末	2010 年末
单一最大客户贷款比例	9.98	13.10	8.33
最大十家客户贷款比例	67.21	73.34	64.97

从贷款风险缓释方式来看,截至 2012 年末,大连银行信用贷款占比 13.05%,保证贷款占比 37.42%,附担保物贷款占比 49.53%。整体看,大连银行采取的担保方式对信贷质量的保障程度较强。

2012 年,大连银行资产中与大连实德集团有关的 13.28 亿元的贷款和 6 亿元的银行承兑

汇票出现逾期,形成不良贷款 17.46 亿元。2012 年 12 月 27 日,大连实德集团与大连银行达成抵债协议,以其持有的生命人寿保险公司 3.18 亿股股权及其持有的大连银行 1 亿股股权的股权收益抵偿上述逾期贷款和银行承兑汇票,该项股权及股权收益划分至大连银行可供出售金融资产科目下,该笔不良贷款得到较好处置,但抵债资产的处理尚需时日。截至 2012 年末,大连银行逾期贷款余额 23.98 亿元,较上年末增加 18.34 亿元,占资产总额的 2.36%,逾期贷款主要集中在房地产业、渔业和批发零售业。截至 2012 年末,大连银行关注类贷款 53.13 亿元,占贷款总额的 5.24%,关注类贷款规模偏高;不良贷款余额 9.15 亿元,较上年末有所增加;不良贷款率 0.90%。总体看,大连银行逾期贷款增幅明显,信贷风险管理难度加大。

表 6 大连银行不良贷款分类情况表 单位:亿元/%

项 目	2012 年末		2011 年末		2010 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
正常类	951.71	93.86	797.85	92.65	664.37	91.45
关注类	53.13	5.24	54.85	6.37	55.06	7.58
次级类	7.30	0.72	6.50	0.76	4.97	0.68
可疑类	1.76	0.17	1.83	0.21	1.93	0.26
损失类	0.08	0.01	0.10	0.01	0.18	0.03
贷款合计	1014.00	100.00	861.13	100.00	726.51	100.00
不良贷款	9.15	0.90	8.43	0.98	7.08	0.97
逾期贷款	23.98	2.36	5.63	0.65	5.46	0.75

2. 流动性风险管理

大连银行资产负债管理委员会负责全行流动性风险管理工作，计划财务部承担全行流动性日常管理工作，定时监测流动性状况，并将分、支行流动性缺口集中到总行统一管理，确定资金盈余或缺口金额，资金运营部和国际务部在总行层面集中管理和配置资金，运用货币市场、公开市场等流动性管理工具，动态调整流动性缺口。2012年，大连银行主要通过加强资产负债结构期限匹配管理、启动流动性压力测试、制定流动性风险应急预案、进行流动性风险应急演练、优化资产负债管理系统、加强对市场融资能力的监控和分析等方式，不断提高自身对流动性风险识别、计量、监测和管理的能力。

大连银行的流动性负缺口集中在即时偿还和1个月以内（见表7），主要是活期存款和1个月内同业负债的规模较大所致。截至2012年末，即时偿还的流动性缺口为-510.88亿元，与上年末基本持平，考虑到活期存款的沉淀特性，即时偿还的流动性压力较小；1个月内的流动性缺口为-190.87亿元，负缺口较上年末有所扩大，主要是该限期内存款和同业负债规模增加较多所致。

表7 大连银行资产负债流动性缺口情况表 单位:亿元

项 目	2012 年末	2011 年末	2010 年末
即时偿还	-510.88	-507.93	-637.67
1 个月内	-190.87	-166.17	-3.49
1 至 3 个月	31.38	7.47	42.68
3 个月至 1 年	211.16	280.96	176.17
1 年至 5 年	186.01	136.73	264.57
5 年以上	227.52	189.32	149.19

3. 市场风险管理

大连银行经营层下设的资产负债管理委员会承担银行账户利率风险的管理职责。2012年，大连银行在存贷款利率浮动区间放开后加强了对利息净收入波动性的风险管理工作，加大了对银行账户债券投资 PV01 的监控力度，启动了资产负债管理信息系统优化改造项目，提高

了银行利率风险指标的系统计量和监测能力。计划财务部负责牵头市场风险管理工作，联合各个部门管理交易账户市场风险。2012年，大连银行主要通过梳理市场风险管理架构、厘清市场风险的前中后台管理职责、完善市场风险管理规章制度和操作流程、推行交易账户限额管理等措施来控制交易账户的市场风险。

截至2012年末，大连银行应收款项类投资大幅增长，且期限主要集中在3个月以内和1年至5年，导致大连银行1年以内和1年至5年的利率敏感性负缺口较上年末均有所缩小（见表8）；3个月至1年的利率敏感性缺口为478.26亿元，较上年末有所下降，主要是该期限内的存款规模出现较大幅度增长所致；5年以上的利率敏感性缺口逐步扩大，主要是长期性投资资产规模稳步增长所致。

表8 大连银行利率风险缺口情况表 单位: 亿元

期 限	2012 年末	2011 年末	2010 年末
3 个月以内	-385.18	-480.76	-459.64
3 个月至 1 年	478.26	527.64	428.67
1 年至 5 年	-36.08	-49.30	25.69
5 年以上	98.88	87.30	60.60

在2012年末利率敏感性缺口数据的基础上，假设利率变动100个基点，大连银行未来一年内净利息收入变动1.52亿元，利率风险可控。

大连银行外币资产负债的币种以美元为主，汇率风险主要来自于外币敞口风险。大连银行对外汇敞口实施限额管理和平盘管理制度，严格控制外汇敞口头寸。截至2012年末，大连银行美元资产负债净头寸折合人民币2.91亿元，美元敞口0.46亿美元，汇率风险较小。

4. 操作风险管理

大连银行操作风险管理以健全有效的内部控制为基础，通过采取组织架构建设、专业人才配备、内控制度梳理、内控评价激励及合规文化引领等措施逐步完善内控管理。2012年，

大连银行操作风险管理开始从定性管理逐步向定量管理过渡，具体措施包括：与国际知名咨询公司合作，深入推进内控规范体系建设工作；着手操作风险管理整体框架设计、组织架构优化、配套制度完善和三大管理工具（风险控制自我评估、关键风险指标、损失数据收集）模板的开发工作。

总体看，大连银行风险管理力度持续加强，风险监测分析能力不断提升，风险管理体系逐步完善。

七、财务分析

大连银行提供了 2012 年财务报告。安永华明会计师事务所对上述报告进行了审计，并出具了标准无保留的审计意见。

1. 财务概况

截至 2012 年末，大连银行资产总额 2568.00 亿元，其中贷款净额 988.81 亿元；负债总额 2460.23 亿元，其中存款余额 1749.38 亿元（含邮政储蓄协议存款 10 亿元）；股东权益 107.78 亿元；不良贷款率 0.90%，拨备覆盖率 275.26%；资本充足率 11.23%，核心资本充足率 8.25%。2012 年，大连银行实现营业收入 62.06 亿元，净利润 17.50 亿元。

2. 资产质量

截至 2012 年末，大连银行资产总额为 2568.00 亿元，同比增长 36.67%。大连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（见表 9）。

表 9 大连银行资产结构 单位：亿元/%

项 目	2012 年末		2011 年末		2010 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
现金类资产	425.24	16.56	343.79	18.30	299.72	17.35
同业资产	265.74	10.35	204.32	10.87	246.85	14.29
贷款净额	988.81	38.50	836.51	44.52	708.31	41.00
投资类资产	852.48	33.20	462.66	24.62	415.55	24.05
其他类资产	35.73	1.39	31.65	1.69	57.17	3.31
合 计	2568.00	100.00	1878.93	100.00	1727.60	100.00

截至 2012 年末，大连银行贷款及垫款净额 988.81 亿元，较上年末增长 18.21%，增速低于资产增速，占资产总额的 38.50%，占比较上年末有所下降；贷款损失准备金余额 25.19 亿元，较上年末增长 2.29%；拨备覆盖率 275.26%；贷款拨备率 2.48%，拨备较充足。

大连银行的投资资产以债券、信托和银行理财产品为主。截至 2012 年末，大连银行投资资产余额 852.48 亿元，同比增长 84.26%，占资产总额比重较高。投资资产中债券投资余额为 349.76 亿元，较上年末增长 16.37%，占投资总额的 41.03%，债券投资品种以国债、政策性金融债等信用等级较高的债券为主，持有的企业债券均在 AA 级以上，债券整体信用风险较低。2012 年大连银行交易性金融资产公允

价值变动损益为-0.39 亿元；期末可供出售金融资产累计公允价值变动对资本公积的影响为-0.79 亿元，投资资产市场价格波动对利润和所有者权益未产生明显影响。

2012 年，大连银行加大了信托、银行和资产管理类理财产品的投资力度，持有的理财产品划分至可供出售金融资产和应收款项类投资科目下。截至 2012 年末，大连银行信托、银行和资产管理类理财产品余额 485.30 亿元，较上年末增长 202.04%，占投资总额的 56.93%。大连银行持有的银行理财产品主要是商业银行发行的非保本浮动收益型理财产品，持有的信托产品以大型国有信托公司发行的为主，资金的主要投向与大连银行的信贷行业投向基本一致，资金严格禁止投向房地产和政

府平台项目。

大连银行其他类资产主要包括应收利息、固定资产、递延所得税资产等项目。截至 2012 年末，大连银行其他类资产 35.73 亿元，其中固定资产 11.55 亿元，应收利息 8.77 亿元，递延所得税资产 6.45 亿元。

总体看，大连银行投资资产比重明显上升，资产质量保持较好水平，拨备较充足，但逾期信贷资产变化有待关注。信托和银行理财

产品投资规模增长较快，该类资产信用风险值得关注。

3. 负债结构

截至 2012 年末，大连银行负债总额 2460.23 亿元，较上年末增长 37.56%。大连银行负债主要由客户存款、同业负债组成（见表 10）。

表 10 大连银行负债结构表 单位：亿元/%

项 目	2012 年末		2011 年末		2010 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
同业负债	594.57	24.17	371.34	20.76	223.81	13.52
吸收存款	1739.38	70.70	1363.04	76.21	1387.94	83.86
应付次级债券	16.95	0.69	16.93	0.95	16.90	1.02
其他类负债	109.33	4.44	37.10	2.08	26.44	1.60
合 计	2460.23	100.00	1788.41	100.00	1655.09	100.00

截至 2012 年末，大连银行客户存款余额 1739.38 亿元，较上年末增长 27.61%，占负债总额的 70.70%，占比较上年末有所下降。其中，定期存款占 50.86%；活期存款占 36.20%。大连银行定期存款占比逐年上升，存款稳定性得到提升。2012 年，受银行承兑汇票业务规模扩张的影响，大连银行保证金存款规模实现较快增长。截至 2012 年末，大连银行保证金存款 221.12 亿元，较上年末增长 44.46%，占存款总额的 12.71%。

大连银行同业负债主要由同业及其他金融机构存放款项和卖出回购金融资产组成。截至 2012 年末，大连银行同业负债余额 594.57 亿元，较上年末增长 60.11%，占负债总额的 24.17%，占比逐年上升，是除客户存款以外的重要资金来源。

总体看，大连银行负债规模增长较快，存款稳定性较好，同业负债比重逐年增加，同业负债依赖度上升。

4. 经营效率与盈利能力

2012 年，大连银行实现营业收入 62.06 亿元，较上年增长 18.02%，其中利息净收入 55.59

亿元，占营业收入的 89.58%，是大连银行的主要收入来源(见表 11)。2012 年，受债券和理财产品投资规模扩大的影响，债券及理财产品投资对大连银行利息收入的贡献度有所提升。其中，债券投资利息收入 12.37 亿元，较上年增长 17.17%；理财产品投资利息收入 24.17 亿元，较上年增长 177.06%。

2012 年，大连银行实现手续费及佣金净收入 6.23 亿元，较上年增长 19.27%，保持增长的态势。

表 11 大连银行收益与成本指标 单位：亿元/%

项 目	2012 年	2011 年	2010 年
营业收入	62.06	52.58	38.06
利息净收入	55.59	46.82	35.68
手续费及佣金净收入	6.23	5.22	3.04
投资收益	0.35	0.05	0.99
营业支出	31.24	30.30	21.42
业务及管理费	23.28	19.52	14.66
营业税金及附加	4.71	3.62	2.63
资产减值损失	3.19	7.05	4.06
净利润	17.50	17.23	13.16
成本收入比	37.51	37.13	38.50
平均资产收益率	0.79	0.96	0.88
平均净资产收益率	17.65	21.14	19.60

大连银行营业支出主要包括业务及管理费、营业税金及附加、资产减值损失。2012年，大连银行业务及管理费 23.28 亿元，较上年增长 19.23%；计提资产减值损失 3.19 亿元，较上年下降 54.78%；成本收入比 37.51%，成本水平较为稳定。

2012 年，大连银行向中国华融资产管理公司大连市分公司批量转让不良资产，向华融转让贷款本金合计 8.24 亿元，该笔信贷资产处置损失 7.69 亿元，导致大连银行营业外支出较去年大幅增加，整体经营业绩受到较大影响。2012 年，大连银行实现净利润 17.50 亿元，与上年基本持平。从收益率指标看，平均资产收益率和平均净资产收益率分别为 0.79% 和 17.65%，较上年均有所下降。

总体看，大连银行营业收入较快增长，不良资产转让对整体经营业绩影响较大。

5. 流动性

截至 2012 年末，大连银行超额存款准备金率和人民币流动性比例与上年度基本持平，短期流动性保持在较好水平；存贷款比例 57.96%，较上年末有所下降，长期流动性水平较好。2012 年，大连银行投资规模增幅较大，对其流动性形成一定的负面影响。此外，同业负债依赖度的上升也加大了资产负债期限错配的风险。

表 12 大连银行流动性指标 单位：%

项 目	2012 年末	2011 年末	2010 年末
超额存款准备金率	7.07	6.78	7.56
人民币流动性比例	35.00	34.98	40.57
存贷款比例	57.96	62.72	50.88

从现金流状况看，2012 年，受大连银行存款规模和同业存放款规模增加的影响，经营活动产生的现金流量净额由负转正；由于投资规模增加较大，投资活动现金净流出增长明显；除支付债券利息外无其他筹资活动，筹资活动产生的现金净流出较小；期末现金及现金等价物余额增加至 336.24 亿元（见表 13）。总体看，

大连银行现金流比较充裕。

表 13 大连银行现金流情况表 单位：亿元

项 目	2012 年	2011 年	2010 年
经营性活动现金流量净额	387.87	-50.85	183.64
投资性活动现金流量净额	-285.41	-22.76	-149.10
筹资性活动现金流量净额	-1.02	-1.16	-0.84
现金及现金等价物净增加额	103.25	-72.95	36.24
现金及现金等价物余额	336.24	232.99	305.94

6. 资本充足性

2012 年，大连银行在利润增长的同时实施较低水平的股东分红策略，未分配利润成为补充核心资本的主要来源。截至 2012 年末，大连银行未分配利润为 47.20 亿元。

随着信贷和投资业务的发展，大连银行加权风险资产规模增长较快。截至 2012 年末，大连银行加权风险资产余额 1295.17 亿元，较上年末增长 18.16%；风险资产系数 50.43%，较上年末有所下降。

截至 2012 年末，大连银行股东权益比率 4.20%，保持稳定；大连银行资本充足率 11.23%，核心资本充足率 8.25%，资本较充足。

表 14 大连银行资本充足率表 单位：亿元/%

项 目	2012 年末	2011 年末	2010 年末
资本净额	145.39	126.82	104.43
其中：核心资本	107.75	90.49	73.12
附属资本	39.36	37.75	32.00
扣减项	1.72	1.42	1.37
加权风险资产	1295.17	1096.11	869.19
风险资产系数	50.43	58.34	50.31
股东权益/资产总额	4.20	4.82	4.20
资本充足率	11.23	11.57	12.02
核心资本充足率	8.25	8.19	8.41

八、债券偿付能力分析

截至本报告出具日，大连银行已发行且在存续期的债券余额为 17 亿元，为 2009 年发行的次级债券。以 2012 年末的财务数据为基础，

大连银行可快速变现的资产、净利润、股东权益对次级债券的保护倍数均较上年末有所提高（见表 15），保障程度高。

总体看，大连银行次级债券的违约风险很低。

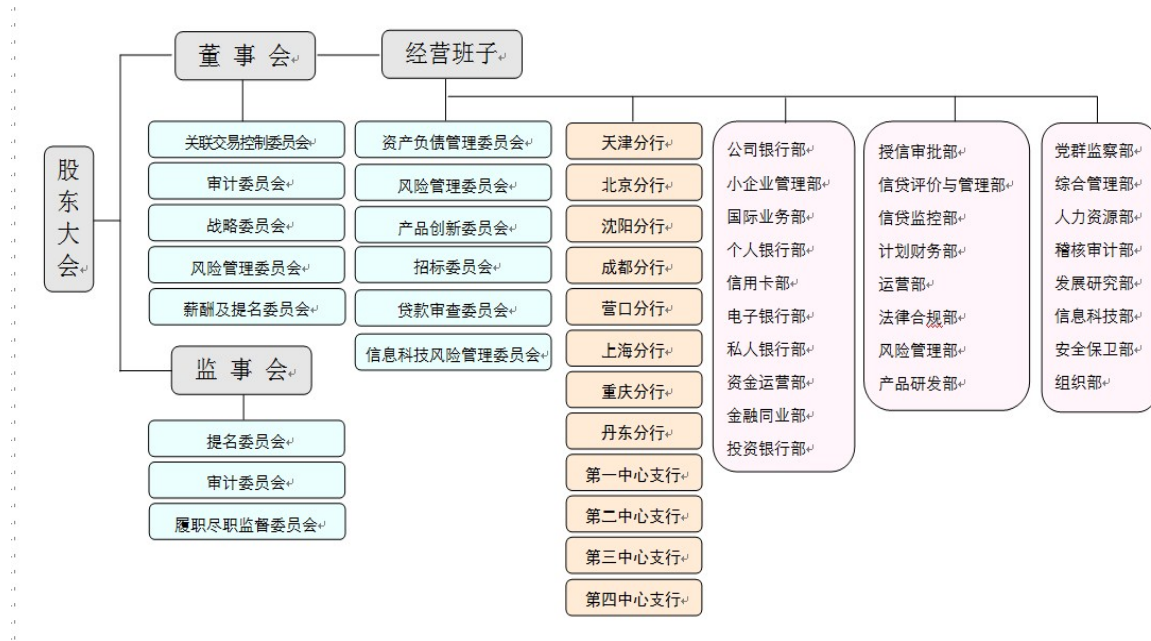
表 15 大连银行次级债券保障情况表 单位：亿元/倍

项 目	2012 年末	2011 年末	2010 年末
可快速变现资产	925.57	761.80	737.66
股东权益	107.78	90.52	72.51
净利润	17.50	17.23	13.16
可快速变现资产/次级债券余额	54.45	44.81	43.39
股东权益/次级债券余额	6.34	5.32	4.27
净利润/次级债券余额	1.03	1.01	0.77

九、评级展望

2012 年，大连银行内部控制及风险管理体系逐步完善，各项业务发展较好，资产规模较快增长。未来几年，预计大连银行将在巩固大连地区的区域优势的基础上，稳步推进跨区域发展战略，进一步扩大业务规模，提高大连银行的市场竞争力。然而未来宏观经济增速放缓、经济结构的调整以及利率市场化进程的推进，将会对银行业盈利增长及资产质量形成一定压力。综上，联合资信认为，在未来一段时期内，大连银行信用水平将保持稳定。

附录 1 组织结构图



附录 2 合并资产负债表

编制单位：大连银行股份有限公司

单位：亿元

项 目	2012 年末	2011 年末	2010 年末
资产：			
现金及存放中央银行款项	425.24	343.79	299.72
存放同业款项	114.56	117.45	106.92
拆出资金	7.00	10.50	28.74
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	51.97	69.95	26.30
买入返售金融资产	144.18	76.37	111.20
应收利息	8.77	6.81	6.02
发放贷款和垫款	988.81	836.51	708.31
可供出售金融资产	182.61	143.73	164.80
持有至到期投资	160.23	139.72	160.79
应收款项类投资	455.95	107.84	62.30
长期股权投资	1.51	1.09	0.94
投资性房地产	0.20	0.33	0.43
固定资产	11.55	12.10	10.96
在建工程	1.79	1.56	3.45
无形资产	1.02	0.46	0.39
递延所得税资产	6.45	5.54	3.81
其他资产	6.15	5.18	32.54
资产总计	2568.00	1878.93	1727.60
负债：			
同业及其他金融机构存放款项	387.59	187.26	118.43
拆入资金	1.68	1.26	1.32
卖出回购金融资产款项	205.30	182.81	104.06
吸收存款	1739.38	1363.04	1387.94
应付次级债券	16.95	16.93	16.90
应付职工薪酬	6.20	5.19	4.64
应交税费	3.06	3.87	4.52
应付利息	28.94	17.90	13.07
其他负债	71.13	10.15	4.21
负债合计	2460.23	1788.41	1655.09
股东权益：			
股本	41.00	41.00	41.00
资本公积	1.09	1.34	0.56
盈余公积	7.52	5.77	4.04
一般风险准备	10.96	8.69	6.60
未分配利润	47.20	33.72	20.31
股东权益合计	107.78	90.52	72.51
负债及股东权益总计	2568.00	1878.93	1727.60

附录 3 合并利润表

编制单位：大连银行股份有限公司

单位：亿元

项 目	2012 年	2011 年	2010 年
一、营业收入			
利息收入	120.35	90.79	60.57
利息支出	-64.75	-43.97	-24.89
利息净收入	55.59	46.82	35.68
手续费及佣金收入	6.62	5.49	3.31
手续费及佣金支出	-0.39	-0.27	-0.27
手续费及佣金净收入	6.23	5.22	3.04
投资收益	0.35	0.05	-0.99
公允价值变动损益	-0.39	0.25	-0.28
汇兑损益	0.20	0.15	0.11
其他业务收入	0.07	0.07	0.51
营业收入合计	62.06	52.58	38.06
二、营业支出			
营业税金及附加	-4.71	-3.62	-2.63
业务及管理费	-23.28	-19.52	-14.66
其他业务支出	-0.06	-0.10	-0.08
资产减值损失	-3.19	-7.05	-4.06
营业支出合计	-31.24	-30.30	-21.42
三、营业利润			
营业外收入	0.18	0.35	0.55
营业外支出	-8.47	-0.87	-0.69
四、利润总额	22.53	21.77	16.49
所得税费用	-5.03	-4.54	-3.33
五、净利润	17.50	17.23	13.16

附录 4 合并现金流量表

编制单位：大连银行股份有限公司

单位：亿元

项 目	2012 年	2011 年	2010 年
一、经营活动产生的现金流量：			
吸收存款净额	374.82	-	349.32
拆入资金净额	0.42	-	1.32
存放同业款项净额	-	-	7.61
拆出资金净额	3.50	18.24	-
买入返售金融资产款净额	9.20	-	-
同业及其他金融机构存放款项净额	200.33	68.84	-
卖出回购金融资产款净额	22.48	78.76	103.46
收取利息、手续费及佣金的现金	89.39	75.76	50.13
处置抵债资产净收到的现金	-	-	1.06
收到其他与经营活动有关的现金	4.61	28.66	18.85
经营活动现金流入小计	704.74	270.25	531.76
发放贷款和垫款净额	-178.20	-135.23	-139.54
存放中央银行款项净额	-50.32	-56.22	-81.55
同业及其他金融机构存放款项净额	-	-	-14.98
拆出资金净额	-	-	-28.74
吸收存款净额	-	-26.11	-
拆入资金净额	-	-0.06	-
存放同业款项净额	-1.99	-27.31	-
买入返售金融资产净额	-	-9.21	-14.49
支付利息、手续费及佣金的现金	-53.05	-38.35	-20.81
支付给职工及为职工支付的现金	-12.21	-9.99	-6.81
支付的各项税费	-11.45	-10.67	-6.54
支付其他与经营活动有关的现金	-9.65	-7.95	-34.66
经营活动现金流出小计	-316.87	-321.10	-348.11
经营活动产生的现金流量净额	387.87	-50.85	183.64
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金	6532.31	5007.94	3448.02
处置固定资产收到的现金	0.07	0.27	0.48
投资活动现金流入小计	6532.38	5008.21	3448.50
投资支付的现金	-6814.98	-5029.02	-3593.14
购建固定资产、无形资产和其他资产支付的现金	-2.80	-1.94	-4.46
投资活动现金流出小计	-6817.79	-5030.97	-3597.60
投资活动产生的现金流量净额	-285.41	-22.76	-149.10
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收股本收到的现金	-	-	0.29
筹资活动现金流入小计	-	-	0.29
偿付次级债券利息所支付的现金	-1.02	-1.02	-
分配股利所支付的现金	0.00	-0.14	-1.13
筹资活动现金流出小计	-1.02	-1.16	-1.13
筹资活动产生的现金流量净额	-1.02	-1.16	-0.84
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1.81	1.82	2.54

五、现金及现金等价物净增加/（减少）额	103.25	-72.95	36.24
加：年初现金及现金等价物余额	232.99	305.94	269.70
六、年末现金及现金等价物余额	336.24	232.99	305.94

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
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	$(\text{库存现金} + \text{超额存款准备金}) / \text{存款余额} \times 100\%$
流动性比例	流动性资产/流动性负债 $\times 100\%$
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
核心资本充足率	核心资本净额 / 各项风险加权资产 $\times 100\%$
资本充足率	资本净额 / 各项风险加权资产 $\times 100\%$
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 商业银行长期债券信用评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：

级 别	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，有较高违约风险。
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。