

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 2014 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

二零一四年七月十八日



跟 踪 评 级 公 告

联合[2014]1300 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 年发行的 17 亿元次级债券信用等级为 AA⁻，评级展望为稳定。

特此公告。

联合资信评估有限公司
二零一四年七月十八日



大连银行股份有限公司

2014年跟踪信用评级报告

本次评级结果

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: 2014年7月18日

上次评级结果

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

主要数据

项 目	2013 年末	2012 年末	2011 年末
资产总额(亿元)	2840.34	2568.00	1878.93
股东权益(亿元)	127.58	107.78	90.52
不良贷款率(%)	1.96	0.90	0.98
拨备覆盖率(%)	157.43	275.26	292.14
贷款拨备率(%)	3.09	2.48	2.86
人民币流动性比例(%)	50.59	35.00	34.98
存贷比(%)	55.66	57.96	62.72
股东权益/资产总额(%)	4.49	4.20	4.82
资本充足率(%)	9.20	11.23	11.57
核心资本充足率(%)	-	8.25	8.19
核心一级资本充足率(%)	7.49	-	-
一级资本充足率(%)	7.49	-	-
项 目	2013 年	2012 年	2011 年
营业收入(亿元)	74.05	62.06	52.58
净利润(亿元)	23.17	17.50	17.23
成本收入比(%)	34.81	37.51	37.13
平均资产收益率(%)	0.86	0.79	0.96
平均净资产收益率(%)	19.69	17.65	21.14

注: 2013 年资本充足率、核心一级资本充足率、一级资本充足率根据《商业银行资本管理办法(试行)》计算; 2011-2012 年资本充足率、核心资本充足率根据《商业银行资本充足率管理办法》计算。

分析师

杨杰 闫宏伟

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

2013 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很低。

优势

- 小微企业业务发展较快, 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;
- 拨备较充足, 资产质量保持较好水平。

关注

- 贷款客户集中度较高, 行业集中度较高, 不良贷款增幅明显, 逾期贷款占比较高, 信托、银行和资产管理类理财产品投资规模增长较快;
- 关注大连实德集团抵债资产的处置情况进展;
- 宏观经济增速放缓、经济结构调整以及利率市场化等因素将对商业银行运营带来压力。

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 年次级债券出具的年度定期跟踪报告，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

二零一四年七月十八日



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2013年末，大连银行注册资本41.00亿元，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）	7.32
大连实德集团有限公司	4.88
华信信托股份有限公司	4.88
合 计	44.94

大连银行主要经营范围：吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内结算；办理票据贴现；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、企业债券；债券结算代理业务；从事同业拆解；从事银行卡业务；提供担保；代理收付款项及代理保险业务；提供保管箱业务；办理地方财政信用周转使用资金的委托存贷款业务；外汇存款；外汇贷款；外汇汇款；外币兑换；国际结算；结汇、售汇；外汇同业拆借；代客及自营外汇买卖业务；国外保函业务；国际保理业务；资信调查、咨询、见证业务；因特网信息服务业务；开放式证券投资基金代销业务；信贷资产转让业务；经中国银行业监督管理委员会、中国人民银行和国家外汇管理局等

监管机构批准的其他业务。

截至2013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，下辖网点145个，主要分布在大连地区。截至2013年末，大连银行共有员工4190人。

截至2013年末，大连银行资产总额2840.34亿元，其中贷款净额1152.87亿元；负债总额2712.76亿元，其中存款余额2137.30亿元；股东权益127.58亿元；资本充足率9.20%，核心一级资本充足率7.49%，一级资本充足率7.49%；不良贷款率1.96%，拨备覆盖率157.43%。2013年，大连银行实现营业收入74.05亿元，净利润23.17亿元。

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。

2013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。

表2 债券概况

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，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。

美国经济增长内生动力持续增强，经济复

苏态势逐步增强，但财政减支对经济增长的消极影响仍将持续。随着美国经济形势的好转，美联储退出量化宽松货币政策的时机和节奏也可能给全球经济运行造成较大的影响。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措施，核心国经济缓慢复苏，重债国衰退减弱，总体帮助欧元区经济从底部温和回升，然而整个欧元区经济仍面临内需疲软、就业形势恶化、公共和私营部门债务过高等问题，经济复苏前景仍不明朗。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”作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。

随着美国经济形势的好转，国际资本纷纷撤离新兴市场，部分新兴经济体金融市场经历大幅动荡，面临较大的资金外流和货币贬值压力，金融风险明显增加。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，社会融资总量达 15.76 万亿元，较 2011 年增加 2.93 万亿元，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良好态势。据初步统计，2013 年，我国 GDP 增长率为 7.7%，同比下降 0.1 个百分点，下降程度有所放缓（见表 3）。

目前，国内经济面临的挑战之一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。未来，中国经济将步入改革的关键时期，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 单位：%/亿美元

项 目	2013 年	2012 年	2011 年	2010 年	2009 年
GDP 增长率	7.7	7.8	9.2	10.3	9.2
CPI 增长率	2.6	2.6	5.4	3.3	-0.7
PPI 增长率	-1.9	-1.7	6.0	5.5	-5.4
M2 增长率	13.6	13.8	13.6	19.0	27.7
固定资产投资增长率	19.3	20.6	23.8	23.8	30.1
社会消费品零售总额增长率	13.1	14.3	17.1	18.3	15.5
进出口总额增长率	7.6	6.2	22.5	34.7	-13.9
进出口贸易差额	2592	2311	1551	1831	1961

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。2013 年，

大连市实现地区生产总值 7650.8 亿元，比上年增长 9.0%，增速较上年有所下降。其中，第一产业增加值 477.6 亿元，增长 4.8%；第二产业增加值 3892 亿元，增长 9.4%；第三产业增加

值 3281.2 亿元，增长 9.1%。三次产业构成比例为 6.2:50.9:42.9。2013 年，大连市公共财政收入 850 亿元，比上年增长 13.3%；公共财政支出 1083.5 亿元，比上年增长 21.6%。

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 2013 年末，大连市拥有各类金融机构 639 家，其中银行机构 61 家，金融资产合计超 2 万亿元。截至 2013 年末，大连市银行机构本外币各项存款余额 11953.6 亿元；银行机构本外币各项贷款余额 10185 亿元。

总体看，受宏观经济增速放缓的影响，2013 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

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，经营效率有所上升。2013 年，我国商业银行实现净利润 1.42 万亿元，净息差为 2.68%，盈利能力保持在较高水平。近年来，我国商业银行资产质量整体平稳（见图 1）。2013 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上升，但总体资产质量保持良好水平。截至 2013 年末，商业银行不良贷款余额 0.59 万亿元、不良贷款率为 1.00%、拨备覆盖率和贷款拨备率分别为 282.70%和 2.83%，拨备保持较好水平。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的累计投放对资产质量所带来的负面影响有可能逐渐显现。

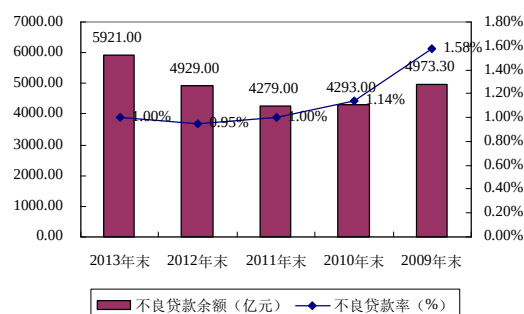


图 1 近年来我国商业银行业不良贷款变化图

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。

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）。

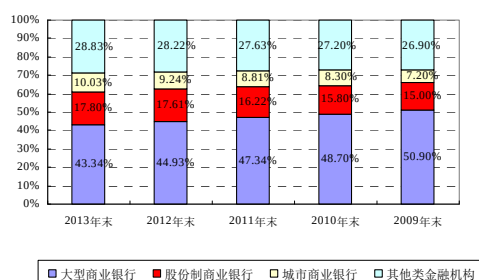


图 2 近年来我国银行业金融机构资产占比变化图

注：1. 其他类金融机构包括政策性银行、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。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。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。

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】436 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。然而，随着城镇化进程的推进，地方政府公共投资规模将进一步增大，地方政府债务规模将呈上升趋势。当前，要化解政府融资平台贷款的风险存在一定的两难局面，但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展期的可能性。

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、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。

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，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，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，整体风险得到有效的控制。然而，游离在监管范围之外的“影子银行”，对于银行业的稳定具有不利影响，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，以防控相应风险对银行业传导。

（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，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。2014 年 2 月，银监会发布了《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。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）。

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

2013 年，大连银行召开了 13 次股东大会，会议审议通过了董事会换届、监事会换届、关于制订首次公开发行股票并上市方案、关于授权董事会办理首次公开发行股票并上市相关事宜、关于制订首次公开发行股票并上市前滚存未分配利润分配方案、资本回报规划、修订公司章程等议案。

截至 2013 年末，大连银行董事会共由 11 名董事组成，其中股权董事 4 名，执行董事 4 名，独立董事 3 名。2013 年，大连银行共召开 7 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 11 次会议，审议讨论了经营目标设定、风险管理体系建设、内部控制完善、内部审计转型、关联交易审查、董事任职资格审核等方面的议题。

截至 2013 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。2013 年，大连银行共召开 6 次监事会会议，审议了财务预决算、利润分配、履职尽责监督评价、内部控制、风险管理、资本管理、战略规划等议题，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 2013 年末，大连银行高级管理人员共 6 人，包括行长 1 名、副行长 1 名、首席风险官 1 名、董事会秘书 1 名、行长助理 2 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。

2013 年，大连银行依据《企业内部控制基本规范》、《商业银行内部控制指引》的相关标准和要求，结合内部控制管理现状，制定并发布《大连银行股份有限公司内部控制基本规定》，明确了内部控制目标、基本原则、内控组

织架构体系、各级机构与员工的内控职责。并根据《2013 年度分支机构内控评价考核方案》，开展了分支机构的内控互评价及年度内控评价工作，对分支机构内部控制的有效性进行复核。

在制度建设方面，2013 年大连银行制定下发了《大连银行股份有限公司规章制度管理办法》，进一步提高内控制度管理的规范化和系统化水平，保证内部规章制度的科学性、有效性和系统性。

大连银行建立了统一的内控制度管理平台，按部门及业务种类进行归类，向全行提供内控制度的查询功能，保障各项管理要求和内控措施准确传递至相关业务操作人员。同时，大连银行开展对规章制度从拟订、审核、发布、评估、修订的全流程管理，提升内控制度的合理性和可执行性，使内控制度与经营管理目标更加契合，切实为规范经营、实现战略目标提供支撑和保障。

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2014年的经营计划：一是推行预算管理改革，完善绩效考核，兼顾规模、质量和效益，力求经营和管理平衡；二是巩固和深化零售业务体制机制改革，做好零售营销管理，优化零售信贷结构，提高渠道服务水平，加快电子银行创新发展；三是加快批发板块经营转型，推进公司业务发展，以特色化、融资化促进贸易金融业务转型，以流程化、专业化提升小企业业务竞争力，将投行业务纳入批发板块，发挥其业务创新和协作联动作用；四是推动资金同业业务稳步发展，提高应对监管政策及市场环境变化的能动性和灵活性，深化与非银行金融机构的业务合作；五是推进全面风险管理体系建设和新资本协议实施进程，持续关注系统性信用风险，推进全流程信贷管理体系建设，高度警惕市场风险，实行资产负债量价调控，严密防范操作风险，推进案防长效机制建设，有序推进内审转型，持续优化审计手段；六是推进运营平台建设，实现集中运营、安全运营和效率运营协调发展，加强信息科技创新，构建安全、高效和灵活的业务支撑体系；七是实施人才振兴战略，深化用人制度改革。

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

2013年，大连银行通过加强公司业务营销力度、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2013年末，大连银行公司存款余额1552.69亿元，较上年末增长21.64%，占全行存款总额的72.65%。其中，公司类活期存款占公司存款的35.92%，公司类定期存款占公司存款的

44.68%，保证金存款占公司存款的19.23%。从区域分布来看，大连本地公司存款约占全行公司存款的50%，异地分行约占50%，异地分行公司存款业务贡献度逐年加大。

2013年，大连银行针对发展前景好、政策扶持多的行业予以重点关注，对国家限制行业和产能过剩行业劣质企业进行退出。同时，大连银行还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2013年末，大连银行公司贷款总额1040.83亿元，较上年增长17.02%，增速与上年基本持平。

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，继续推动小微企业业务的开展。2013年，大连银行以包含物理商圈、虚拟商圈和贸易链的“两圈一链”为营销策略，逐步下沉服务中心，通过批量化的客户开发，发挥小微企业业务发展的规模效应。截至2013年末，大连银行小企业（按照工信部企业分类标准划分）贷款余额262亿元，较上年末增加72亿元，占贷款总额的16.87%；贷款户数2799户，较上年末新增585户；五级分类不良贷款余额1.4亿元，不良贷款率0.53%，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2013年末，大连银行开出承兑汇票余额557.14亿元，较上年末增长39.56%，占表外授信业务总额的92.20%。

总体看，大连银行公司银行业务发展势头良好，小微企业业务增长较快。

2. 零售银行业务

2013年，大连银行全面启动零售业务体制机制改革，在组织架构、人力资源管理、财务资源管理、绩效考核、风险管控、业务运营等方面全方位向专业化经营转变。大连银行主要通过以下措施来实现业务规模的稳步增长：营销方面，启动“营销支持巡讲团”对分支行一线

员工进行面对面支持，并对中高端客户进行深度挖掘开发；服务方面，完成全行 140 多个网点的大堂经理和理财经理配置，优化服务工作，并聘请第三方公司对本地和异地网点进行现场暗访，全方位提高客户满意度；产品研发方面，持续加强零售金融产品的创新和供给能力；信贷业务方面，开始运作“大零售”信贷评审中心，成立零售信贷评审委员会；此外，还加强客户分层管理，完善金融增值服务体系。截至 2013 年末，大连银行个人储蓄存款余额 584.61 亿元，较上年末增长 26.29%，占存款总额的 27.35%。其中，个人定期存款余额 433.54 亿元，占个人储蓄存款总额的 74.16%，个人储蓄存款稳定性较好。

截至 2013 年末，大连银行个人贷款余额 148.84 亿元，较上年末增长 19.51%，占贷款总额的 12.51%。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 47.39%、6.13%、16.56%、14.56%和 14.75%。

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。

2013 年，大连银行同业业务合作渠道进一步拓宽，同业资产合作机构不断增加；此外，同业条线配合资产负债管理委员会管理全行流动性，根据全行资产负债配置的期限要求，保证全行流动性的安全；同时，同业条线自身业务制度与流程也得到不断的规范和完善。截至 2013 年末，同业资产余额 197.31 亿元，较上年末下降 25.75%，占资产总额的 6.95%，其中买入返售金融资产规模同比下降 10.79%；同业负债余额 483.52 亿元，较上年末下降 18.68%，占

负债总额的 17.82%，其中同业及其他金融机构存放款项规模同比下降 9.14%；2013 年，大连银行同业资产和同业负债规模均较上年末有所下降，主要是由于同业业务条线为配合全行流动性管理，在 2013 年 6 月出现市场流动性紧张的情况下主动下调业务规模所致。2013 年，大连银行同业业务利息净支出 18.41 亿元，较 2012 年有所增长。

2013 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，整体投资规模与 2012 年基本持平。截至 2013 年末，大连银行债券投资余额 349.86 亿元，占资产总额的 12.32%。2013 年，大连银行实现债券投资利息收入 14.60 亿元，同比增长 17.99%。2013 年，大连银行在保证流动性的基础上，适当加大了理财产品的投资力度，以实现更高的投资收益。截至 2013 年末，大连银行投资理财产品余额 584.06 亿元，同比增长 20.35%。2013 年，大连银行实现理财产品投资利息收入 42.56 亿元，同比增长 76.12%。

总体看，2013 年，大连银行同业业务规模出现一定程度下降；资金业务发展较稳定，投资收益有所提高。

六、风险管理分析

1. 信用风险管理

2013 年，大连银行持续强化信用风险管理，从重塑组织架构、完善政策制度、强化风险预警、提高信贷系统管控能力等方面，提升信用风险管理水平，确保授信业务健康发展。组织架构方面，在对公、小企业和贸易融资等业务领域，明确了分支机构和总行业务部门、管理部门在业务受理、初审、合规、授信审批、核保、出账、档案管理、贷后督导等环节的职责。政策制度方面，一是从信贷策略、行业政策、客户政策、产品政策、区域政策等方面对授信业务进行指导；二是重新制定统一授信和集团客户管理办法，修订贷款五级分类管理办法，

细化分类标准，力求科学、真实、全面反映全行信贷资产状况；三是从区域、品种、期限、客户及分支行等不同维度，设定授权额度并适时调整。风险管控方面，一是明确行业、区域、客户、产品的政策底线和准入边界，在异地授信、融资性担保公司、关联企业担保、钢铁行业、房地产行业及政府平台贷款等方面实行多维度的组合风险管理；二是通过信贷资产分析例会、重点行业及业务风险提示、信贷业务专项检查、退出类贷款实时监测等方式强化贷后预警，防范信贷风险。系统改造方面，开发影像系统、升级集团管理和统一授信模块、完善客户风险预警系统、升级企业征信系统，逐步提升信贷管理的精细化水平。

大连银行贷款主要投向批发和零售业、制

造业、建筑业、房地产业、租赁和商务服务业（见表 4）。截至 2013 年末，大连银行前五大行业贷款合计占 68.49%，较上年末有所提高；其中第一大行业批发和零售业贷款占 27.45%。

针对国家重点监控的房地产行业贷款，2013 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 2013 年末，大连银行房地产行业贷款余额 112.52 亿元，占贷款总额的 9.46%，较上年末有所下降。与房地产业相关的建筑业贷款有所上升。

表 4 大连银行贷款行业分布 单位：亿元/%

序 列	2013 年末		2012 年末		2011 年末	
	行业	占比	行业	占 比	行业	占比
1	批发和零售业	27.45	批发和零售业	18.91	房地产业	16.31
2	制造业	16.87	制造业	15.41	批发和零售业	15.04
3	建筑业	9.91	房地产业	14.23	制造业	14.89
4	房地产业	9.46	建筑业	8.02	租赁和商务服务业	9.67
5	租赁和商务服务业	4.80	租赁和商务服务业	6.52	建筑业	8.63
	合计	68.49	合计	63.09	合计	64.54

2013 年，大连银行对政府融资平台贷款按照总量递减，分类管理、守住合规底线、防范实质性风险的原则，持续深入推进平台贷款风险管控工作，平台贷款规模有所下降。截至 2013 年末，大连银行政府平台贷款余额 63.71 亿元，较上年末下降 0.14 亿元，占贷款总额的 5.36%。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，平台贷款为全覆盖，现金流覆盖情况较好。政府融资平台贷款风险可控。

截至 2013 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 8.56% 和 57.24%，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 单位：%

项 目	2013 年末	2012 年末	2011 年末
单一最大客户贷款比例	8.56	10.25	13.12
最大十家客户贷款比例	57.24	67.06	73.47

从贷款风险缓释方式来看，截至 2013 年末，大连银行信用贷款占比 9.07%，保证贷款占比 36.88%，附担保物贷款占比 54.05%。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。

大连银行资产中与大连实德集团有关的贷款和银行承兑汇票于 2012 年出现逾期，风险敞口 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 亿股股权以及持有的大连银行 1 亿股股权的股权收益抵偿上述债务，大连银行将其确认为可供出售金融资产项下股权

及股权收益科目，并为此计提 1.8 亿元资产减值损失。截至 2013 年末，上述股权及股权收益尚未过户。

2013 年，由于受外部宏观经济形势影响，大连银行逾期贷款和不良贷款规模均有所上升。截至 2013 年末，大连银行逾期贷款余额 28.19 亿元，占贷款总额的 2.37%；不良贷款余额 23.38 亿元，较上年末增长 155.47%，不良贷款率 1.96%。总体看，大连银行不良贷款增幅明显，逾期贷款规模较大，信贷风险管理面临一定压力。

表 6 大连银行贷款质量分类 单位：亿元/%

项 目	2013 年末		2012 年末		2011 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
正常类	1114.86	93.71	951.71	93.86	797.85	92.65
关注类	51.44	4.32	53.13	5.24	54.85	6.37
次级类	7.79	0.65	7.30	0.72	6.50	0.76
可疑类	15.27	1.28	1.76	0.17	1.83	0.21
损失类	0.31	0.03	0.08	0.01	0.10	0.01
贷款合计	1189.67	100.00	1014.00	100.00	861.13	100.00
不良贷款	23.38	1.96	9.15	0.90	8.43	0.98
逾期贷款	28.19	2.37	23.98	2.36	5.63	0.65

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，资金运营部和同业业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。2013 年，大连银行一是加强流动性风险管理政策与制度建设，修订了《流动性风险管理办法》，制定了《流动性风险预警管理办法》和《流动性资产储备管理办法》。二是加强流动性债券管理，根据需要适时调整流动性债券账户结构及限额。三是提高流动性缺口计量水平，合理匹配资产负债期限结构。四是加强流动性风险识别、计量、监测、预警和报告工作，建立流动性风险预警指标体系，定期做好流动性风险压力测试工作，制定流动性风

险预警及应急预案，建立流动性风险管理报告制度。五是加强流动性风险基础管理工作，提高日间头寸管理水平，提高存款的稳定性，实行多元化流动性储备。

大连银行的流动性负缺口集中在即时偿还、1 个月内及 3 个月至 1 年（见表 7），主要是活期存款、1 个月内同业负债以及 3 个月至 1 年的存款规模较大所致。截至 2013 年末，即时偿还的流动性缺口为-566.05 亿元，较上年末有所扩大，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-179.50 亿元，负缺口较上年末有所缩小；3 个月至 1 年的流动性缺口由正转负，主要是由于处于该期限的存款余额大幅增加所致。

表 7 大连银行流动性缺口 单位：亿元

项 目	2013 年末	2012 年末	2011 年末
即时偿还	-566.05	-510.88	-507.93
1 个月内	-179.50	-190.87	-166.17
1 至 3 个月	688.05	31.38	7.47
3 个月至 1 年	-340.22	211.16	280.96
1 年至 5 年	110.50	186.01	136.73
5 年以上	198.51	227.52	189.32

3. 市场风险管理

大连银行市场风险管理架构是由董事会及其下设的风险管理委员会、高级管理层及其下设的资产负债管理委员会、风险管理部和计划财务部组成。

大连银行为清晰计量银行账户利率风险和交易账户市场风险，将表内资产划分为交易账户和银行账户。交易账户包括为交易目的或对冲交易账户其他项目的风险而持有的金融工具和商品头寸，除此之外的各类头寸均属于银行账户。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。2013 年，大连银行主要通过综合运用缺口分析、情景模拟和压力测试对银行账户利率风险进行计量和监测，调控资产负债结构，将风险控制在风险偏好要求之内。

截至 2013 年末，大连银行活期存款规模和

期限在 3 个月以内的卖出回购金融资产款增幅较大，导致 3 个月以内的利率敏感性负缺口较上年末有较大幅度扩大；应收款项类投资大幅增长，且期限主要集中在 1 年至 5 年，导致大连银行 1 年至 5 年的利率敏感性缺口由负转正（见表 8）；3 个月至 1 年的利率敏感性缺口为 437.99 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。

表 8 大连银行利率风险缺口情况表 单位：亿元

期 限	2013 年末	2012 年末	2011 年末
3 个月以内	-466.17	-385.18	-480.76
3 个月至 1 年	437.99	478.26	527.64
1 年至 5 年	55.15	-36.08	-49.30
5 年以上	109.29	98.88	87.30

在 2013 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 2.44 亿元，占当期利息净收入的 3.67%，利率风险可控。

大连银行汇率风险主要来自于代客结售汇及代客外汇买卖业务。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。

4. 操作风险管理

大连银行操作风险管理体系与业务性质、规模和产品复杂程度相适应，涵盖操作风险治理架构、政策流程、工具应用、信息系统等方面。2013 年，大连银行强化操作风险管理体系建设，一是搭建了职责明确的操作风险治理及管理架构，明确董事会、高级管理层以及各相关部门在操作风险管理活动中的职责划分；二是完备操作风险制度，制定操作风险管理办法、操作风险与控制自我评估管理办法、关键风险指标管理办法、损失数据收集管理办法及操作风险报告管理办法，进一步完善操作风险的目标要求、架构职责、管理流程、管理工具、报告和资本计量等内容；三是推进操作风险与控制自我评估、关键风险指标以及损失数据收集

等三大管理工具的落地。

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 2013 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 2013 年末，大连银行资产总额 2840.34 亿元，其中贷款净额 1152.87 亿元；负债总额 2712.76 亿元，其中存款余额 2137.30 亿元；股东权益 127.58 亿元；资本充足率 9.20%，核心一级资本充足率 7.49%，一级资本充足率 7.49%；不良贷款率 1.96%，拨备覆盖率 157.43%。2013 年，大连银行实现营业收入 74.05 亿元，净利润 23.17 亿元。

2. 资产质量

截至 2013 年末，大连银行资产总额为 2840.34 亿元，同比增长 10.61%。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）。

截至 2013 年末，大连银行贷款及垫款净额 1152.87 亿元，较上年末增长 16.59%，占资产总额的 40.59%；贷款损失准备金余额 36.80 亿元，较上年末增长 46.11%；不良贷款率 1.96%，较上年上升明显；拨备覆盖率 157.43%；贷款拨备率 3.09%，拨备充足。

大连银行的投资资产以债券和理财产品类投资为主。截至 2013 年末，大连银行投资资产余额 951.49 亿元，同比增长 11.61%，占资产总额的 33.50%。投资资产中债券投资余额为 349.86 亿元，与上年末基本持平，占投资总额的 36.77%，债券投资以国债、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。2013

年大连银行交易性金融资产公允价值变动损益为-1.28 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-4.15 亿元，投资资产市场价格波动对利润和所有者权益有一定影响。

2013 年，大连银行适度加大理财产品类的投资力度，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 2013 年末，大连银行理财产品类投资余额 584.06 亿元，

较上年末增长 20.35%，占投资总额的 61.38%。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，投向不含房地产行业。2013 年，大连银行实现理财产品投资利息收入 42.56 亿元，较上年增长 76.12%。

表 9 大连银行资产结构 单位：亿元/%

项 目	2013 年末		2012 年末		2011 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
现金类资产	482.10	16.97	425.24	16.56	343.79	18.30
同业资产	197.31	6.95	265.74	10.35	204.32	10.87
贷款净额	1152.87	40.59	988.81	38.50	836.51	44.52
投资类资产	951.49	33.50	852.48	33.20	462.66	24.62
其他类资产	56.56	1.99	35.73	1.39	31.65	1.69
合 计	2840.34	100.00	2568.00	100.00	1878.93	100.00

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 2013 年末，大连银行其他类资产 56.56 亿元，其中固定资产 11.57 亿元，应收利息 10.82 亿元，递延所得税资产 9.91 亿元，抵债资产 9.01 亿元。抵债资产系大连银行与星海湾、丹东国门湾会展投资管理有限公司及星海湾关联企业签订的以物抵债协议，协议约定星海湾及其关联企业以丹东国门湾会展投资管理有限公司所有的四宗土地作价 9.01 亿元抵偿其在大连银行的债务 11.40 亿元，差额由星海湾及其关联企业于 2015 年 4 月 15 日之前以现金形式清

偿。截至 2013 年末，上述土地使用权尚未过户。

总体看，大连银行资产质量保持较好水平，拨备较充足，理财产品类投资规模增长较快，该类资产信用风险值得关注。

3. 负债结构

截至 2013 年末，大连银行负债总额 2712.76 亿元，较上年末增长 10.26%。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 单位：亿元/%

项 目	2013 年末		2012 年末		2011 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
同业负债	483.52	17.82	594.57	24.17	371.34	20.76
吸收存款	2137.30	78.79	1739.38	70.70	1363.04	76.21
应付次级债券	16.98	0.63	16.95	0.69	16.93	0.95
其他类负债	74.96	2.76	109.33	4.44	37.11	2.08
合 计	2712.76	100.00	2460.23	100.00	1788.41	100.00

截至 2013 年末，大连银行客户存款余额 2137.30 亿元，较上年末增长 22.88%，占负债

总额的 78.79%，占比较上年末有所上升。其中，定期存款占 52.75%，活期存款占 33.16%。

大连银行定期存款占比逐年上升，存款稳定性得到提升。

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 2013 年末，大连银行同业负债余额 483.52 亿元，较上年末下降 18.68%，占负债总额的 17.82%，占比下降明显，这主要是由于 2013 年大连银行控制了同业负债规模，卖出回购金融资产款大幅下降所致。大连银行其他负债中包含应付代理业务款项，2013 年末该科目余额为 20.24 亿元，较上年末下降 68.04%，因此导致大连银行其他类负债相比 2012 年出现明显下降。

总体看，大连银行存款稳定性较好，同业负债比重有所下降。

4. 经营效率与盈利能力

2013 年，大连银行实现营业收入 74.05 亿元，较上年增长 19.32%，其中利息净收入 66.41 亿元，占营业收入的 89.68%，是大连银行的主要收入来源(见表 11)。其中，贷款利息收入、理财产品利息收入和债券投资利息收入构成大连银行的主要利息收入来源。2013 年，大连银行贷款利息收入 74.59 亿元，较上年增长 11.29%；理财产品投资利息收入 42.56 亿元，较上年增长 76.09%；债券投资利息收入 14.60 亿元，较上年增长 18.03%。利息支出方面，受存款规模大幅上涨影响，大连银行利息支出有所上升，2013 年大连银行利息支出 80.17 亿元，较上年增长 23.81%。

2013 年，大连银行实现手续费及佣金净收入 8.58 亿元，较上年增长 37.72%，收入增长的来源。

表 11 大连银行收益指标 单位：亿元/%

项 目	2013 年	2012 年	2011 年
营业收入	74.05	62.06	52.58
利息净收入	66.41	55.59	46.82
手续费及佣金净收入	8.58	6.23	5.22
投资收益	0.12	0.35	0.05
营业支出	45.08	31.24	30.30

业务及管理费	25.78	23.28	19.52
营业税金及附加	5.76	4.71	3.62
资产减值损失	13.49	3.19	7.05
净利润	23.17	17.50	17.23
成本收入比	34.81	37.51	37.12
平均资产收益率	0.86	0.79	0.96
平均净资产收益率	19.69	17.65	21.14

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。2013 年，大连银行业务及管理费 25.78 亿元，较上年增长 10.74%；计提资产减值损失 13.49 亿元，较上年明显增长，主要是由于不良贷款大增所致；成本收入比 34.81%，成本控制水平有所提高。

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，合计转让贷款本金 8.24 亿元，该笔信贷资产处置损失 7.69 亿元，导致大连银行 2012 年营业外支出较 2011 年大幅增加，整体经营业绩受到较大影响，净利润增幅小。2013 年，大连银行实现净利润 23.17 亿元，较上年增长明显。从收益率指标看，2013 年大连银行平均资产收益率和平均净资产收益率分别为 0.86%和 19.69%，盈利能力稳步提升。

总体看，大连银行营业收入稳步增长，盈利能力较强，但资产减值准备计提规模的大幅上升对当年盈利水平形成负面影响。

5. 流动性

截至 2013 年末，大连银行超额备付金率较上年末有所下降，主要是由于存款增量较大所致；人民币流动性比例较上年度有较大改善，短期流动性保持在较好水平；存贷款比例 55.66%，较上年末有所下降（见表 12）。总体看，大连银行流动性良好，但较大规模的理财类投资对大连银行的流动性可能会构成一定的影响。

表 12 大连银行流动性指标 单位：%

项 目	2013 年末	2012 年末	2011 年末
超额存款准备金率	5.55	7.07	6.78

人民币流动性比例	50.59	35.00	34.98
存贷款比例	55.66	57.96	62.72

从现金流状况看,2013年,同业负债规模的下降、贷款及存放央行款项的增加导致大连银行经营活动产生的现金流量净额出现大幅下降;由于投资规模减小,投资活动现金净流出下降明显;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下降至248.62亿元(见表13),现金流有所趋紧。

表13 大连银行现金流情况 单位:亿元

项 目	2013 年	2012 年	2011 年
经营性活动现金流量净额	3.79	387.87	-50.85
投资性活动现金流量净额	-94.82	-285.41	-22.76
筹资性活动现金流量净额	-1.02	-1.02	-1.16
现金及现金等价物净增加额	-87.62	103.25	-72.95
现金及现金等价物余额	248.62	336.24	232.99

6. 资本充足性

截至2013年末,大连银行股东权益127.58亿元,较2012年末增长18.37%,主要是利润留存所致。2013年末,大连银行未分配利润为59.59亿元,一般风险准备19.43亿元。2013年末,大连银行股东权益比率4.49%,较上年末有所上升,整体杠杆率较高。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2013年末,大连银行加权风险资产余额1681.40亿元,风险资产系数59.20%。根据新的《商业银行资本管理办法(试行)》口径计算,2013年大连银行资本充足率9.20%,一级资本充足率及核心一级资本充足率均为7.49%,存在一定资本补充压力(见表15)。

表14 2011-2012年资本充足性指标 单位:亿元/%

项 目	2012 年末	2011 年末
资本净额	145.39	126.82
其中:核心资本	107.75	90.49
附属资本	39.36	37.75
扣减项	1.72	1.42
加权风险资产	1295.17	1096.11
风险资产系数	50.43	58.34
股东权益/资产总额	4.20	4.82

资本充足率	11.23	11.57
核心资本充足率	8.25	8.19

表15 2013年资本充足性指标 单位:亿元/%

项 目	2013 年末
一级资本净额	125.98
核心一级资本净额	125.98
资本净额	154.69
加权风险资产	1681.40
风险资产系数	59.20
股东权益/资产总额	4.49
资本充足率	9.20
一级资本充足率	7.49
核心一级资本充足率	7.49

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次级债券余额为17亿元。以2013年末的财务数据为基础,大连银行可快速变现的资产对次级债的保护倍数有所下降,主要是由于存放同业款项和可供出售金融资产规模下降所致;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16),保障程度高。总体看,大连银行次级债券的违约风险很低。

表16 大连银行次级债券保障情况表 单位:亿元/倍

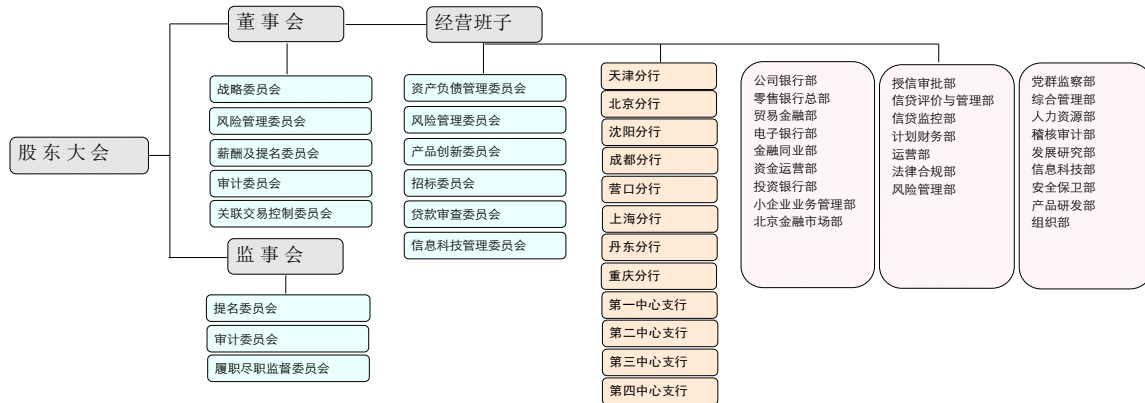
项 目	2013 年末	2012 年末	2011 年末
可快速变现资产/次级债余额	51.69	54.45	44.81
股东权益/次级债余额	7.50	6.34	5.32
净利润/次级债余额	1.36	1.03	1.01

九、评级展望

2013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	2013 年末	2012 年末	2011 年末
资产：			
现金及存放中央银行款项	482.10	425.24	343.79
存放同业款项	64.02	114.56	117.45
拆出资金	4.67	7.00	10.50
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	42.66	51.97	69.95
买入返售金融资产	128.62	144.18	76.37
应收利息	10.82	8.77	6.81
发放贷款和垫款	1152.87	988.81	836.51
可供出售金融资产	156.67	182.61	143.73
持有至到期投资	172.58	160.23	139.72
应收款项类投资	577.71	455.95	107.84
长期股权投资	1.73	1.51	1.09
投资性房地产	0.12	0.20	0.33
固定资产	11.57	11.55	12.10
在建工程	1.89	1.79	1.56
无形资产	1.44	1.02	0.46
递延所得税资产	9.91	6.45	5.54
其他资产	20.94	6.15	5.18
资产总计	2840.34	2568.00	1878.93
负债：			
同业及其他金融机构存放款项	352.18	387.59	187.26
拆入资金	12.76	1.68	1.26
卖出回购金融资产款项	118.59	205.30	182.81
吸收存款	2137.30	1739.38	1363.04
应付次级债券	16.98	16.95	16.93
应付职工薪酬	5.73	6.20	5.19
应交税费	2.66	3.06	3.87
应付利息	35.82	28.94	17.90
其他负债	30.75	71.13	10.15
负债合计	2712.76	2460.23	1788.41
股东权益：			
股本	41.00	41.00	41.00
资本公积	-2.27	1.09	1.34
盈余公积	9.83	7.52	5.77
一般风险准备	19.43	10.96	8.69
未分配利润	59.59	47.20	33.72
股东权益合计	127.58	107.78	90.52
负债及股东权益总计	2840.34	2568.00	1878.93

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	2013 年	2012 年	2011 年
一、营业收入			
利息收入	146.58	120.35	90.79
利息支出	-80.17	-64.75	-43.97
利息净收入	66.41	55.59	46.82
手续费及佣金收入	9.04	6.62	5.49
手续费及佣金支出	-0.45	-0.39	-0.27
手续费及佣金净收入	8.58	6.23	5.22
投资收益	0.12	0.35	0.05
公允价值变动损益	-1.28	-0.39	0.25
汇兑损益	0.16	0.20	0.15
其他业务收入	0.06	0.07	0.07
营业收入合计	74.05	62.06	52.58
二、营业支出			
营业税金及附加	-5.76	-4.71	-3.62
业务及管理费	-25.78	-23.28	-19.52
其他业务支出	-0.04	-0.06	-0.10
资产减值损失	-13.49	-3.19	-7.05
营业支出合计	-45.08	-31.24	-30.30
三、营业利润	28.96	30.82	22.28
营业外收入	0.17	0.18	0.35
营业外支出	-0.12	-8.47	-0.87
四、利润总额	29.01	22.53	21.77
所得税费用	-5.84	-5.03	-4.54
五、净利润	23.17	17.50	17.23

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	2013 年	2012 年	2011 年
一、经营活动产生的现金流量：			
吸收存款净额	395.80	374.82	-
拆入资金净额	11.08	0.42	-
拆出资金净额	3.50	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
收取利息、手续费及佣金的现金	96.98	89.39	75.76
收到其他与经营活动有关的现金	0.17	4.61	28.66
经营活动现金流入小计	507.52	704.74	270.25
发放贷款和垫款净额	-190.60	-178.20	-135.23
存放中央银行款项净额	-61.44	-50.32	-56.22
同业及其他金融机构存放款项净额	-35.41	-	-
吸收存款净额	-	-	-26.11
拆入资金净额	-	-	-0.06
存放同业款项净额	-0.82	-1.99	-27.31
买入返售金融资产净额	-17.29	-	-9.21
卖出回购金融资产款净额	-86.71	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金	-72.71	-53.05	-38.35
支付给职工及为职工支付的现金	-14.60	-12.21	-9.99
支付的各项税费	-14.51	-11.45	-10.67
支付其他与经营活动有关的现金	-9.64	-9.65	-7.95
经营活动现金流出小计	-503.73	-316.87	-321.10
经营活动产生的现金流量净额	3.79	387.87	-50.85
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金	4248.63	6532.31	5007.94
处置固定资产收到的现金	0.00	0.07	0.27
投资活动现金流入小计	4248.63	6532.38	5008.21
投资支付的现金	-4340.39	-6814.98	-5029.02
购建固定资产、无形资产和其他资产支付的现金	-3.07	-2.80	-1.94
投资活动现金流出小计	-4343.45	-6817.79	-5030.97
投资活动产生的现金流量净额	-94.82	-285.41	-22.76
三、筹资活动产生的现金流量：			
偿付次级债券利息所支付的现金	-1.02	-1.02	-1.02
分配股利所支付的现金	-	0.00	-0.14
筹资活动现金流出小计	-1.02	-1.02	-1.16
筹资活动产生的现金流量净额	-1.02	-1.02	-1.16
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	4.43	1.81	1.82
五、现金及现金等价物净增加/（减少）额	-87.62	103.25	-72.95
加：年初现金及现金等价物余额	336.24	232.99	305.94
六、年末现金及现金等价物余额	248.62	336.24	232.99

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 $\times 100\%$
超额备付金率	(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 $\times 100\%$
流动性缺口率	3 个月内流动性缺口/3 个月内到期的表内外资产 $\times 100\%$
核心负债依存度	核心负债/负债总额 $\times 100\%$
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 $\times 100\%$
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 $\times 100\%$
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。