

联合资信评估有限公司

承诺书

本机构承诺出具的鞍山银行股份有限公司 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
二零一三年七月二十四日



信用等级公告

联合信评字[2013] 1010 号

联合资信评估有限公司通过对鞍山银行股份有限公司的信用状况进行跟踪分析，确定维持鞍山银行股份有限公司主体长期信用等级为 AA⁻，2011 年次级债券（7 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
二零一三年七月二十四日



鞍山银行股份有限公司

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: A⁺
评级展望: 稳定
评级时间: 2013年7月24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: A⁺
评级展望: 稳定
评级时间: 2012年7月23日

主要数据:

项 目	2012 年末	2011 年末	2010 年末
资产总额(亿元)	573.57	489.36	410.74
股东权益(亿元)	48.54	44.51	40.23
不良贷款率(%)	0.93	1.68	2.16
拨备覆盖率(%)	423.30	229.04	178.61
贷款拨备率(%)	3.95	3.85	3.85
流动性比例(%)	48.30	39.30	48.85
存贷比(%)	64.84	67.19	67.00
股东权益/资产总额(%)	8.46	9.10	9.79
资本充足率(%)	14.09	13.38	13.17
核心资本充足率(%)	10.58	10.67	12.39
项 目	2012 年	2011 年	2010 年
营业收入(亿元)	19.44	16.90	13.79
净利润(亿元)	6.50	5.80	5.13
成本收入比(%)	28.73	28.48	27.97
平均资产收益率(%)	1.23	1.29	1.35
平均净资产收益率(%)	13.97	13.68	14.44

分析师

刘 睿 秦永庆

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,鞍山银行股份有限公司(以下简称“鞍山银行”)继续加强公司治理和内控体系建设,资产规模稳步增长,资产质量有所改善,盈利能力有待提升,资本充足。

联合资信评估有限公司确定维持鞍山银行股份有限公司主体长期信用等级为 AA⁻, 2011年次级债券(7亿元)信用等级为 A⁺, 评级展望为稳定。该评级结论反映了鞍山银行次级债券的违约风险较低。

优势

- 主营业务在当地金融市场占有较大的市场份额,具备较强的竞争力;
- 定期存款占比较高,存款稳定性较好;
- 资产质量持续提升,资本充足。

关注

- 贷款的行业集中度和客户集中度较高;
- 国融公司置换贷款偿还进程需继续关注;
- 盈利能力有待提升;
- 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推进等因素对商业银行的业务发展、资产质量带来的不利影响。

声 明

一、本报告引用的资料主要由鞍山银行股份有限公司（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 2011 年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

二零一三年七月二十四日

一、主体概况

鞍山银行股份有限公司的前身为鞍山城市合作银行，1998 年更名为鞍山市商业银行股份有限公司；2008 年 12 月，鞍山银行以吸收合并的方式收购鞍山市辖区内三个县（市）的城市信用合作社；2010 年 12 月，经银监会批准更名为鞍山银行股份有限公司（以下简称“鞍山银行”）。鞍山银行成立初期注册资本为 1.70 亿元，历经数次增资扩股，截至 2012 年末注册资本增至 25.00 亿元。鞍山银行前五大股东持股情况见表 1。

表 1 鞍山银行前五大股东持股情况表 单位：%

股东名称	持股比例
鞍山市财政局	27.72
鞍山市城市建设投资发展有限公司	25.60
宏运集团有限公司	17.60
海城镁矿耐火材料总厂	4.60
辽阳县鞍山选矿厂	3.60
合计	79.12

截至 2012 年末，鞍山银行在鞍山市共设有一级支行 19 家（含营业部），二级支行 76 家；在岗正式员工 2031 人。

2012 年末，鞍山银行资产总额 573.57 亿元，其中贷款和垫款净额 315.46 亿元；负债总额 525.04 亿元，其中客户存款余额 506.93 亿元；股东权益 48.54 亿元；不良贷款率 0.93%，拨备覆盖率 423.30%；资本充足率 14.09%，核心资本充足率 10.58%。2012 年，鞍山银行实现营业收入 19.44 亿元，净利润 6.50 亿元。

二、已发行债券概况

2011 年 12 月，鞍山银行在银行间债券市场公开发行了 7 亿元次级债券，债券概况见表 2。

表 2 债券概况表

债券简称	11 鞍山银行债
发行规模	人民币 7 亿元
利率	固定利率为 7.15%
付息频率	每年付息一次
发行日期	2011 年 12 月 21 日
期限	10 年期，第 5 年末附发行人赎回权

2012 年，鞍山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债券付息公告，并按时足额支付了债券当期利息。

三、营运环境

1. 宏观经济环境分析

（1）国际经济环境

金融危机爆发以来，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	9.3	10.4	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）区域经济金融发展概况

鞍山市隶属辽宁省，地处辽东半岛中部。鞍山市是东北地区最大的钢铁工业城市，拥有较雄厚的工业基础。2012 年，鞍山市预计全年实现地区生产总值 2687 亿元，同比增长 12%；全社会固定资产投资总额 1740 亿元，同比增长 26%；城市居民人均可支配收入 24279 元，同比增长 14%。

鞍山市经济的持续增长为该地区银行业的发展提供了良好的发展环境。2012 年末，鞍山市金融机构本外币各项存款余额 2270.8 亿元，同比增长 10.02%；金融机构本外币各项贷款余额 1393.8 亿元，同比增长 15.49%。

总体看，2012 年鞍山市经济保持良好的发展态势，为本地区金融业的发展提供了良好的环境。

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。

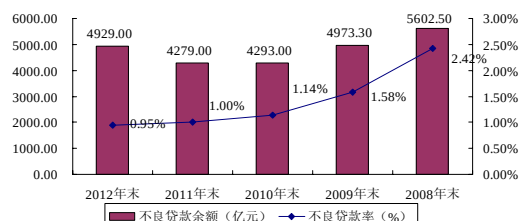


图 1 近年来我国商业银行业不良贷款变化图

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）。

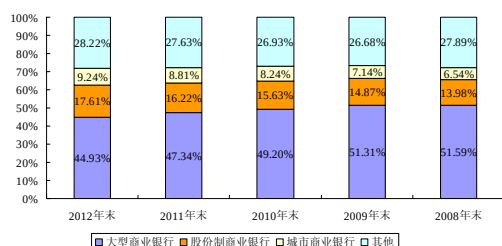


图 2 近年来我国银行业金融机构资产占比变化图

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

股东大会是鞍山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 and 管理的职能。鞍山银行按照公司章程及相关议事规则召集和召开股东大会，能够保证全体股东的知情权、参与权和表决权。2012年，鞍山银行共召开1次股东大会，就公司章程修订、国有股权转让、利润分配方案等重大事项进行讨论并形成决议。截至2012年末，鞍山银行董事会由15名董事组成，其中独立董事2名，董事会下设发展战略委员会、提名及薪酬委员会、风险管理委员会、关联交易控制委员会和审计委员会。鞍山银行监事会由6名监事组成，其中外部监事3名，监事会下设审计委员会和提名委员会。2012年，鞍山银行董事会按照相关议事规则召开了4次会议，审议通过了国有股权转让、利润分配方案、公司章程修订、员工薪酬调整等多项议案；监事会审议通过了多项议案，并列席了股东大会、董事会和高级管理层相关会议，履行了监督职责；高级管理层

按照相关制度要求负责银行日常经营，落实股东大会、董事会的议定事项，履行董事会赋予的职责，并接受监事会监督。

总体看，鞍山银行公司治理机制运行良好，但董、监事会及下设各专门委员会议事规则需进一步完善。

2. 内部控制

鞍山银行实行一级法人体制和法人授权管理制度。总行是全行的领导机构，对各支行实行授权管理；各支行不具备独立法人资格，在总行授权范围内依法开展业务活动，并对总行负责。总行对各支行的主要人事任免、业务政策、基本规章等实行统一管理。鞍山银行根据前、中、后台分离的原则设立职能部门，组织架构图见附录 1。

2012 年，鞍山银行采取多项措施改善内部控制机制：一是制定《合规手册》，覆盖了各项业务的主要风险点，建立了相应的授权和审批制度；二是对关键和特殊岗位实施定期轮换和强制休假；三是建立了规范化的会计操作程序，并制定《统计业务操作流程》等制度确保统计信息的真实完整；四是建立了完备的应急制度和法律风险控制措施。

鞍山银行总行稽核审计部负责对各部门、各支行的业务开展及内部控制情况进行检查；稽核审计部下设事后监督中心，负责全行储蓄、会计事后监督管理工作。2012 年，鞍山银行共开展各项稽核检查 41 项，涉及柜面及新增授信业务、离任审计、专项检查、专项稽核等多项内容。

总体看，鞍山银行内控体系不断完善。

3. 发展战略

鞍山银行本着“服务地方经济、服务中小企业、服务鞍山市民”的经营理念制定了五年发展规划（2011 年~2015 年），明确了规范公司治理、强化内控建设、优化业务流程、加快产品创新、推进跨区经营、提升资产质量、建立资本补充机制等工作重点，并制定了相应的措

施。鞍山银行预计其 2015 年资产规模将突破 800 亿元，不良贷款率将下降至 0.50%。

在五年规划的基础上，鞍山银行制定了 2013 年经营目标：存款总额达到 567 亿元，贷款总额达到 374 亿元；不良贷款率控制在 1%左右；资本充足率达到 11%以上，拨备覆盖率达到 300%以上；贷款集中度控制在 10%以下；实现拨备前利润 12.5 亿元；千山卡有效发卡量增加 8 万张；全年无案件、无事故发生。为实现上述目标，鞍山银行将采取以下措施：加强负债业务，拓展资金规模；加强资产业务，提升信贷管理水平；压缩不良贷款余额和占比；发展中间业务，拓宽收益渠道；建设信息保障体系；完善公司治理结构和内控体系建设，积极做好基础性工作。

总体看，鞍山银行制定的发展目标符合自身发展特点，但受宏观经济不确定性和外部竞争较为激烈等因素影响，战略执行情况具有不确定性。

五、主要业务经营分析

鞍山银行的主营业务由公司银行业务、零售银行业务、同业及资金业务组成，以上业务是鞍山银行收入和利润的主要来源。鞍山银行存贷款余额保持鞍山同业首位。

1. 公司银行业务

公司银行业务是鞍山银行最主要的利润来源。鞍山银行以中小型企业为主要公司类客户。

2012 年，鞍山银行巩固优质客户、培育潜力客户，持续稳定和拓展公司存款业务，公司存款继续保持增长。截至 2012 年末，鞍山银行公司存款余额（含保证金存款）242.07 亿元，较 2011 年末增长 9.36%，占客户存款总额的 47.75%。

公司贷款业务方面，鞍山银行加大对先进制造业、技术改造业的信贷支持力度，支持产业升级。截至 2012 年末，鞍山银行公司贷款及

垫款（含贴现）余额 298.66 亿元，较 2011 年末增长 16.38%，占客户贷款总额的 90.94%。

2012 年，鞍山银行继续加大对小微企业的扶持力度，出台了多项措施支持小微企业：针对小微企业开发适合其发展的金融产品；为小微企业提供全方面金融服务，拓宽现有产品组合；调整现有信贷结构，指引信贷资金流向小微企业；利用融资信息服务平台，降低小微企业的交易成本；加强银担合作等。截至 2012 年末，鞍山银行服务小微企业达 1474 户，小微企业贷款余额 120.62 亿元，较 2011 年末增长 10.77%。

总体来，鞍山银行公司银行业务稳定发展。

2. 零售银行业务

2012 年，鞍山银行继续开展“星级支行”评定、“服务标兵”评比等活动，推动文明、规范化的网点服务，储蓄存款业务快速增长。截至 2012 年末，鞍山银行储蓄存款余额 264.03 亿元，较 2011 年末增长 32.27%，占客户存款总额的 52.08%。其中，定期存款占比较高，储蓄存款的稳定性较好。

截至 2012 年末，鞍山银行个人贷款余额 29.75 亿元，较 2011 年末增长 11.69%，占客户贷款总额的 9.06%。其中，个人住房贷款占比 77.77%。

2012 年，鞍山银行共计发行 6 期“金银花”系列理财产品，募集资金总额 8.18 亿元；累计发行千山卡 120 万张，卡内存款余额 40 亿元。

总体看来，鞍山银行储蓄存款增长较快，占客户存款比重较大且稳定性好，但个贷业务发展相对缓慢，零售业务对收入的贡献度有待提高。

3. 同业及资金业务

鞍山银行资金业务的开展以流动性、安全性与盈利性相统一为原则，根据资产负债结构的匹配情况，将资金运用于同业、债券和贴现等市场。截至 2012 年末，鞍山银行同业资产余额 53.83 亿元，较 2011 年末增长 22.65%；同业负债余

额 0.67 亿元，较 2011 年末减少 3.21 亿元。

2012 年，鞍山银行未新增债券投资业务。截至 2012 年末，债券投资票面余额 6.50 亿元，以政策性金融债、公司债为主，纳入持有至到期投资科目项下。

2012 年，鞍山银行新增应收款项类投资，均为信托及理财产品投资。鞍山银行信托及理财产品投资坚持以安全性为原则，主要选择风险可控、期限适中的理财产品。截至 2012 年末，理财及信托投资共 14 笔，余额为 31.2 亿元。2012 年，鞍山银行理财、信托投资等投资收益 2.60 亿元。

鞍山银行不断加强票据贴现管理，目前票据业务已覆盖全省。截至 2012 年末，鞍山银行贴现贷款余额 16.70 亿元，较 2011 年末减少 5.33 亿元。

总体看，2012 年鞍山银行加大了对信托及理财产品的投资，投资收益对营业收入的贡献度上升。

六、风险管理分析

1. 信用风险管理

鞍山银行的信贷业务按照贷前调查、信贷审批、贷款发放、贷后监控和不良贷款处置等环节实行流程化管理，形成了一套比较完整的制度体系和操作流程。鞍山银行能够根据市场环境和宏观调控趋势调整全行信贷投向和重点客户类别，但总行在信贷投放上的指导性职能有待进一步加强。鞍山银行信贷管理部负责信用风险管理工作，建立信用风险识别、分类、监控和预警机制。2012 年，鞍山银行制定了《集团客户统一授信管理办法》、《房地产开发贷款管理规定》、《政府平台贷款管理规定》等制度，进一步完善了信用风险管理体系。

2012 年，鞍山银行贷款主要集中在制造业、房地产业、批发和零售业、电力燃气及水的生产和供应业、采矿业等行业（见表 4），前五大行业贷款合计占比为 69.76%，整体贷款行业集中度保持较高水平。其中，制造业贷款占比

37.73%，这主要是由于鞍山市的钢铁制造及其配套产业分布较为集中、贷款需求较大。截至 2012 年末，房地产业贷款占贷款总额的 16.38%，占比较高。

2012 年，鞍山银行按照“分类管理、区别对待、逐步化解”的原则，继续加大对政府融

资平台贷款的清理力度。截至 2012 年末，鞍山银行平台贷款余额 11.36 亿元，较 2011 年末减少 1.69 亿元，占贷款总额的 3.46%。其中，现金流全覆盖和半覆盖的比例分别为 74.99%和 21.53%，现金流覆盖程度偏低。

表 4 鞍山银行贷款行业分布

单位：%

2012 年末		2011 年末		2010 年末	
行业	占比	行业	占比	行业	占比
制造业	37.73	制造业	39.55	制造业	49.16
房地产业	16.38	房地产业	13.96	房地产业	11.02
批发和零售业	8.85	批发和零售业	5.05	金融业	8.87
电力、燃气及水的生产和供应业	3.68	金融业	4.06	水利、环境和公共设施管理业	3.96
采矿业	3.12	居民服务和其他服务业	3.39	居民服务和其他服务业	3.95
合计	69.76	合计	66.01	合计	76.96

2012 年末，鞍山银行信用贷款占贷款总额的 6.38%，保证贷款占 38.42%，抵押贷款占 48.61%，质押贷款占 1.50%，担保方式分布情况较 2011 年末变化不大，采取的担保措施对信贷资产具有较强的保障能力。

表 5 鞍山银行贷款客户集中度表

单位：%

项 目	2012 年末	2011 年末	2010 年末
单一最大客户贷款比例	8.55	17.42	51.93
最大十家客户贷款比例	62.63	60.72	86.31

近年来，鞍山银行针对集中度超标贷款采取了互换、收回、出让、以物抵债等措施，客户贷款集中度高的问题得到较大程度的缓解。截至 2012 年末，鞍山银行单一最大客户贷款比例为 8.55%，最大十家客户贷款比例为 62.63%，鞍山银行贷款客户集中风险仍较高（见表 5）。

鞍山银行贷款中包含一笔鞍山市国融国有资产经营有限公司（以下简称“国融公司”）的贷款，该笔贷款源自 2004 年在鞍山市政府的主导下，鞍山银行以发放贷款的方式向国融公司等额置换出合计 21 亿元的不良资产，贷款期限 20 年，年利率 2.86%。置换完成后，由国融公司负责对该不良资产进行管理和清收。由于国融公司贷款集中度过高，2010 年 12 月，鞍山

市政府承诺用两年时间加速偿还贷款，使国融公司贷款集中度达到中国银监会的监管要求。截至 2012 年末，国融公司贷款余额为 5.10 亿元，鞍山银行单一客户集中度降为 8.55%，达到了监管要求。

近年来，鞍山银行不良贷款率逐年下降，资产质量持续提升（见表 6）。截至 2012 年末，鞍山银行不良贷款余额 3.06 亿元，不良贷款率为 0.93%。逾期贷款余额 6.08 亿元，较 2011 年末减少 2.97 亿元，逾期贷款占贷款总额的比重为 1.85%。

表 6 鞍山银行贷款资产质量情况表

单位：%

贷款分类	2012 年末	2011 年末	2010 年末
正常	96.37	92.02	92.60
关注	2.70	6.30	5.24
次级	0.58	0.76	0.44
可疑	0.32	0.82	0.90
损失	0.03	0.11	0.82
不良贷款	0.93	1.68	2.16
贷款合计	100.00	100.00	100.00

鞍山银行表外业务的信用风险主要来自于银行承兑汇票业务。鞍山银行将银行承兑汇票业务纳入授信额度，实行统一授信管理，保证

金比例一般为 30%-50%。截至 2012 年末，鞍山银行银行承兑汇票余额为 118.58 亿元，较 2011 年末增长 44.80%。鞍山银行表外业务较快增长，相关风险需关注。

2. 市场风险管理

鞍山银行面临的市场风险主要包括利率风险和汇率风险，现阶段鞍山银行的市场风险管理比较薄弱，在风险偏好和风险限额设定、风险识别和评估手段、信息系统支持、制度流程设计等方面有待完善。

2012 年，鞍山银行主要通过以下手段加强市场风险管理：进一步完善《市场风险管理办法》，加强市场风险管理架构和制度建设；完善市场风险管理流程，加强市场风险日常监测和控制，合理安排资产负债的期限结构。

表 7 鞍山银行利率敏感性缺口 单位:亿元

期 限	2012 年末	2011 年末	2010 年末
3 个月以内	-51.79	-82.45	-49.14
3 个月至 1 年	61.22	30.22	-8.39
1 年至 5 年	49.03	50.33	58.57
5 年以上	35.87	34.28	30.37

鞍山银行的利率风险主要源自资产负债利率重定价期限的错配，总行计划财务部在监控重定价期限缺口的基础上，进行利率敏感性分析，并相应调整资产配置情况。2012 年末，鞍山银行 3 个月内利率敏感性负缺口较 2011 年末有所收窄（见表 7）。3 个月至 1 年利率敏感性正缺口较 2011 年末有所扩大。鞍山银行根据利率风险缺口分析结果进行敏感性测试，2012 年末假定利率上升 200 个基点，对资本净额的影响为-14.22%，存在一定的利率风险。

鞍山银行国际业务部负责全行汇率风险管理。鞍山银行主要通过合理安排外币资金的来源和运用，缩小资产负债币种上的错配，并实施结售汇头寸日终平盘制度，严格控制外汇风险敞口。2012 年，鞍山银行外币资产负债表内净头寸折合人民币 386.00 万元，汇率风险低。

3. 流动性风险管理

鞍山银行计划财务部作为流动性风险的管理部门，对全行流动性进行监控，并负责资金头寸的调度；资金营运部在授权范围内通过资金交易方式调整全行流动性状况。

鞍山银行流动性管理的具体措施主要包括以下几个方面：一是加强资产负债管理和比例控制，优化储备资产结构；二是实行全行资金调控反馈机制；三是运用货币市场、公开市场业务操作等方式进行资金优化配置，实时监测流动性指标，定期开展流动性压力测试，建立流动性风险预警机制，动态调整流动性缺口。2012 年，鞍山银行进行了流动性压力测试，并完善了《流动性风险管理办法》，流动性管理水平逐步提高。

截至 2012 年末，鞍山银行流动性负缺口主要集中在实时偿还期限内(见表 8)，这是由于活期存款规模较大。考虑到活期存款的沉淀性，鞍山银行需实时偿还的流动性压力不大。

表 8 鞍山银行流动性缺口情况表 单位: 亿元

期 限	2012 年末	2011 年末	2010 年末
实时偿还	-189.72	-185.01	-173.10
1 个月内	34.28	2.30	23.35
1 个月至 3 个月	14.47	9.04	11.66
3 个月至 1 年	41.78	42.16	18.28
1 年以上	76.88	84.53	93.40

4. 操作风险管理

为强化操作风险管理，鞍山银行在公司业务方面，加强制度建设，从制度上加强信贷管理工作，防范操作风险的发生；在个人业务方面，对全部个人类贷款作业指导书重新进行评审，确保业务操作手册符合合规经营、风险防控的要求；在会计、储蓄方面，设立专职督导员对经营网点采取现场检查、调阅录像、查看登记簿等多种方式的检查辅导，组织会计、储蓄专业人员学习、开展业务培训和合规教育。同时，鞍山银行加大违规处罚力度，保证制度有效执行。

总体看，鞍山银行正逐步建立并完善主要风险的组织管理架构和制度体系。

七、财务分析

鞍山银行提供了 2012 年财务报表。华普天健会计师事务所对该财务报表进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

1. 财务概况

截至 2012 年末，鞍山银行资产总额 573.57 亿元，其中贷款净额 315.46 亿元；负债总额

525.04 亿元，其中存款余额 506.93 亿元；股东权益 48.54 亿元；资本充足率 14.09%，核心资本充足率 10.58%；不良贷款率 0.93%，拨备覆盖率 423.30%。2012 年，鞍山银行实现营业收入 19.44 亿元，净利润 6.50 亿元。

2. 资产质量

2012 年末，鞍山银行资产总额为 573.57 亿元，较 2011 年末增长 17.21%。鞍山银行资产主要由现金类资产、同业资产、贷款及垫款和投资资产组成(见表 9)。

表 9 鞍山银行资产结构表

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
现金类资产	136.43	23.79	108.65	22.20	88.57	21.56
同业资产	53.83	9.39	43.89	8.97	43.25	10.53
贷款和垫款	315.46	55.00	272.37	55.66	234.08	56.99
投资类资产	40.00	6.97	31.86	6.51	26.64	6.49
其他类资产	27.86	4.86	32.59	6.66	18.19	4.43
资产总额	573.57	100.00	489.36	100.00	410.73	100.00

鞍山银行同业资产以存放同业为主。存放同业主要以境内股份制商业银行和较大规模的城市商业银行为交易对手，信用风险小。截至 2012 年末，鞍山银行同业资产余额 53.83 亿元，较 2011 年末增长 22.65%。

表 10 鞍山银行贷款损失计提情况表 单位：亿元/%

项 目	2012 年末	2011 年末	2010 年末
贷款减值准备余额	12.96	10.90	7.89
拨备覆盖率	423.30	229.04	178.61
贷款拨备率	3.95	3.85	3.85

截至 2012 年末，鞍山银行贷款和垫款净额为 315.46 亿元，较 2011 年末增长 15.82%，占资产总额的 55.00%。截至 2012 年末，鞍山银行的不良贷款余额和不良贷款率分别为 3.06 亿元和 0.93%，信贷资产质量较上年末有所提高。2012 年，鞍山银行计提信贷资产减值准备的力度较大，贷款损失准备余额逐年增加，拨备覆

盖率明显上升。截至 2012 年末，鞍山银行拨备覆盖率为 423.30%，贷款拨备率为 3.95%，拨备充足（见表 10）。

截至 2012 年末，鞍山银行投资资产余额 40.00 亿元，较 2011 年末增长 25.54%，占资产总额的 6.97%。截至 2012 年末，鞍山银行投资资产主要为应收款项类投资，主要是理财产品和信托投资，年末余额为 31.20 亿元，占投资资产的 78.00%；债券投资余额为 6.50 亿元，主要为政策性金融债券、次级债券及少量的企业债券，占投资资产的 16.25%。

总体看，2012 年鞍山银行资产规模保持较快增长，资产结构基本保持稳定，资产质量继续改善。

3. 负债结构

截至 2012 年末，鞍山银行负债总额 525.04 亿元，较 2011 年末增长 18.03%。鞍山银行的

负债主要由客户存款、同业负债和应付债券构成（见表 11）。

截至 2012 年末，鞍山银行客户存款余额为 506.93 亿元，较 2011 年末增长 20.24%，占负债总额的 96.55%；其中定期存款余额为 249.82 亿元，较 2011 年末增长 34.28%，占存款总额的比例为 49.30%，存款稳定性较好。

2012 年，鞍山银行同业负债有所下降，主要由于卖出回购金融资产款的减少所致。截至 2012 年末，鞍山银行同业负债余额为 0.67 亿元，较 2011 年末减少 3.21 亿元。

总体看，鞍山银行负债来源稳定，负债结构稳定性较好。

表 11 鞍山银行负债结构表

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	0.67	0.13	3.88	0.87	1.21	0.33
吸收存款	506.93	96.55	421.61	94.78	363.36	98.07
应付债券	6.96	1.33	6.96	0.16	-	-
其他类负债	10.48	2.00	12.40	2.79	5.94	1.60
负债总额	525.04	100.00	444.85	100.00	370.51	100.00

4. 经营效率与盈利能力

2012 年，鞍山银行实现营业收入 19.44 亿元（见表 12），较 2011 年增长 15.05%，营业收入的较快增长主要是由于贷款利息收入以及理财和信托投资收益的增长。

表 12 鞍山银行收益指标表

单位：亿元/%

项 目	2012 年	2011 年	2010 年
营业收入	19.44	16.90	13.79
利息净收入	16.15	14.44	11.55
手续费及佣金净收入	0.19	0.16	0.17
投资收益/损失	3.02	2.16	1.67
营业支出	10.68	9.43	6.91
业务及管理费	5.55	4.76	3.81
资产减值损失	3.79	3.61	2.29
净利润	6.50	5.80	5.13
成本收入比	28.73	28.48	27.97
平均资产收益率	1.23	1.29	1.35
平均净资产收益率	13.97	13.68	14.44

利息净收入是鞍山银行营业收入最主要的来源，2012 年，鞍山银行实现利息净收入 16.15 亿元，较 2011 年增长 11.85%，占营业收入的 83.07%；投资收益 3.02 亿元，较 2011 年增长 39.74%。鞍山银行中间业务发展缓慢，手续费及佣金净收入占营业收入的比重低。随着业务的发展，鞍山银行营业支出有所增加，2012 年

为 10.68 亿元，较 2011 年增长 13.22%。近两年，鞍山银行成本收入比指标较为稳定，2012 年为 28.73%，处于同类银行较低水平，成本控制水平较好。

2012 年，鞍山银行实现净利润 6.50 亿元，较 2011 年增长 12.08%，平均资产收益率为 1.23%，平均净资产收益率为 13.97%。

总体看，2012 年鞍山银行营业收入稳步增长。收入来源主要为利息净收入，中间业务收入占比较低，盈利能力有待提升。

5. 流动性

截至 2012 年末，鞍山银行超额存款准备金率及流动性比例维持较高水平（见表 13）；存贷款比例为 64.84%，整体流动性良好。

表 13 鞍山银行流动性指标表

单位：%

项 目	2012 年末	2011 年末	2010 年末
超额存款准备金率	9.45	8.50	10.07
流动性比例	48.30	39.30	48.85
存贷款比例	64.84	67.19	67.00

近两年，鞍山银行经营和投资活动产生的现金流量净额表现出一定的波动性（见表 14）。2012 年，由于客户存款及同业存放款项增加明

显，鞍山银行经营活动现金呈净流入状态；由于投资力度加大，鞍山银行投资活动产生的现金流呈净流出状态；由于鞍山银行分配股利、利润或偿付利息支付的现金有所增加，筹资活动产生的现金流呈净流出状态。总体看，鞍山银行现金流较充裕。

表 14 鞍山银行现金流状况表 单位：亿元

项 目	2012 年	2011 年	2010 年
经营性现金净流量	35.42	-14.40	-4.89
投资性现金净流量	-5.95	-3.98	17.64
筹资性现金净流量	-2.95	5.36	4.35
现金及现金等价物净增加额	26.53	-13.04	17.09
期末现金及现金等价物余额	90.64	64.11	77.16

6. 资本充足性

随着业务规模的快速扩张，鞍山银行加权风险资产规模增长较快。截至 2012 年末，鞍山银行加权风险资产为 423.20 亿元，风险资产系数为 80.21%，较 2011 年末提高 8.69 个百分点，资产面临的整体风险有所上升。

近两年，鞍山银行的盈利水平不断提升，盈余公积和未分配利润的增长较快，但由于鞍山银行风险资产的快速扩张，2012 年末核心资本充足率较 2011 年末有所下降（见表 15）。截至 2012 年末，鞍山银行资本充足率和核心资本充足率为 14.09% 和 10.58%，高于商业银行平均水平。

总体看，鞍山银行资本充足。

表 15 鞍山银行资本构成及变化情况表 单位：亿元/%

项 目	2012 年末	2011 年末	2010 年末
资本净额	59.63	46.82	35.30
其中：核心资本	48.53	41.53	37.73
附属资本	15.90	9.98	2.50
扣减项	4.80	4.69	4.94
加权风险资产	423.20	350.01	267.97
风险资产系数	80.21	71.52	65.24
股东权益/资产总额	8.46	9.10	9.79
资本充足率	14.09	13.38	13.17
核心资本充足率	10.58	10.67	12.39

八、债券偿付能力

截至目前，鞍山银行已发行且在存续期内的债券余额为 7 亿元，即发行于 2011 年的次级债券。2012 年，鞍山银行可快速变现资产增长较快，净利润和股东权益较上年有所增长（见表 16），对次级债券的保障倍数有所提高。总体看，鞍山银行对本次次级债券的偿付能力较强。

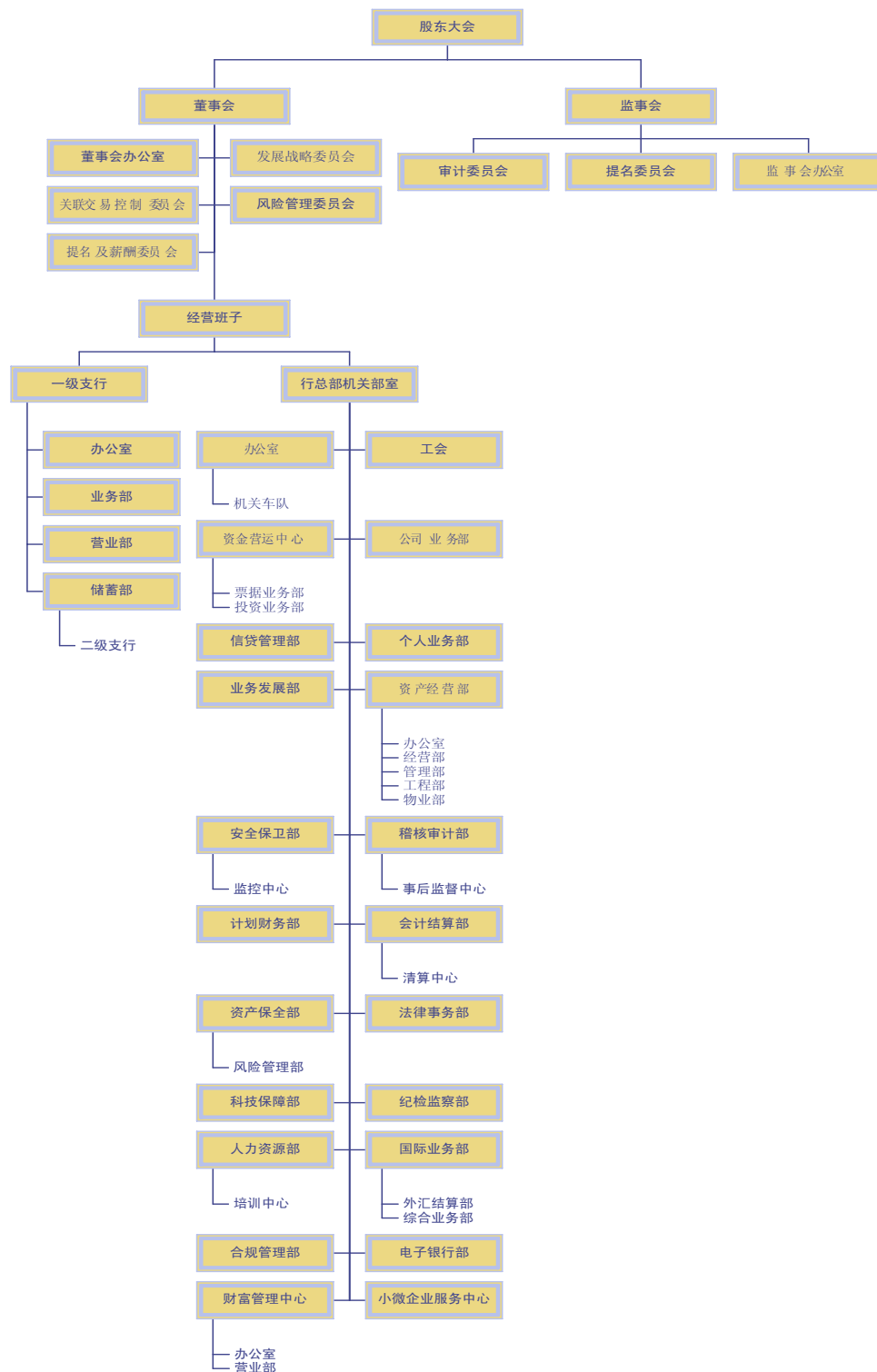
表 16 鞍山银行次级债券保障情况表 单位：倍

项 目	2012 年末	2011 年末
可快速变现资产/次级债券余额	27.18	21.79
净利润/次级债券余额	0.93	0.83
股东权益/次级债券余额	6.93	6.36

九、评级展望

2012 年，鞍山银行逐步健全公司治理和内控体系建设，资产规模稳步增长，资产质量有所改善，盈利能力有待提升，资本充足。但未来宏观经济增速放缓、经济结构调整以及利率市场化进程的推进，将会对银行业盈利的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，鞍山银行信用水平将保持稳定。

附录 1 鞍山银行股份有限公司组织结构图



附录 2 资产负债表

编制单位：鞍山银行股份有限公司

单位：亿元

项 目	2012 年末	2011 年末	2010 年末
现金及存放中央银行款项	136.43	108.65	88.57
存放同业款项	53.83	40.80	23.02
贵金属	-	-	-
拆出资金	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-
买入返售金融资产	-	3.09	20.24
应收利息	0.94	0.48	0.27
发放贷款和垫款	315.46	272.37	234.08
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	6.50	29.74	24.48
应收款项类投资	31.20	-	-
长期股权投资	1.31	1.11	0.81
投资性房地产	0.99	1.01	1.35
固定资产及在建工程	4.94	4.70	3.26
无形资产	0.15	0.14	0.11
商誉	2.76	3.68	4.13
递延所得税资产	3.24	2.66	2.13
其他资产	15.84	20.93	8.29
资产总计	573.57	489.36	410.74
负债			
向中央银行借款	-	-	-
同业及其他金融机构存放款项	0.67	0.15	1.21
拆入资金	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-
卖出回购金融款	-	3.73	0.00
客户存款	506.93	421.61	363.36
应付职工薪酬	0.08	0.09	0.04
应交税费	2.12	1.63	1.11
应付利息	7.43	4.22	3.32
预计负债	-	-	-
应付债券	6.96	6.96	0.00
递延所得税负债	-	-	-
其他负债	0.85	6.46	1.47
负债合计	525.04	444.85	370.51
股东权益			
股本	25.00	25.00	25.00
资本公积	3.01	3.01	3.01
盈余公积	5.88	4.58	3.42
一般风险准备	5.27	2.98	2.50
未分配利润	9.38	8.94	6.30
股东权益合计	48.54	44.51	40.23
负债及股东权益总计	573.57	489.36	410.74

附录 3 利润表

编制单位：鞍山银行股份有限公司

单位：亿元

项 目	2012 年	2011 年	2010 年
一、营业收入	19.44	16.90	13.79
利息净收入	16.15	14.44	11.55
利息收入	26.71	20.38	15.38
利息支出	10.55	5.94	3.83
手续费及佣金净收入	0.19	0.16	0.17
手续费及佣金收入	0.32	0.26	0.24
手续费及佣金支出	0.13	0.10	0.07
投资收益/（损失）	3.02	2.16	1.68
其中：对联营和合营企业的投资收益	0.21	0.10	0.01
公允价值变动收益 /（损失）	-	-	-
汇兑收益	0.01	-0.02	-0.01
其他业务收入	0.08	0.16	0.40
二、营业支出	10.68	9.43	6.91
营业税金及附加	1.30	1.01	0.76
业务及管理费用	5.55	4.76	3.81
资产减值损失	3.79	3.61	2.29
其他业务成本	0.04	0.05	0.05
三、营业利润	8.77	7.47	6.88
加：营业外收入	0.18	0.06	0.08
减：营业外支出	0.05	0.13	0.11
四、利润总额	8.90	7.40	6.85
减：所得税费用	2.40	1.60	1.72
五、净利润	6.50	5.80	5.13

附录 4 现金流量表

编制单位：鞍山银行股份有限公司

单位：亿元

项 目	2012 年	2011 年	2010 年
一、经营活动产生的现金流量：			
客户存款及同业存放款项净增加额	85.84	57.20	49.92
向中央银行借款净增加额	-	-	-
向其他金融机构拆入资金净增加额	-	3.74	0.00
向其他金融机构拆出资金净减少额	3.09	-	-
收取利息、手续费及佣金的现金	27.02	20.49	15.53
收到的其他与经营活动有关的现金	0.27	2.17	9.94
经营活动现金流入小计	116.23	83.60	75.39
客户贷款及垫款净增加额	44.52	49.63	36.36
存放中央银行和同业款项净增加额	14.28	30.68	18.97
向其他金融机构拆出资金净增加额	-	3.09	15.23
向其他金融机构拆入资金净减少额	3.74	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金	6.97	5.10	3.02
支付给职工以及为职工支付的现金	3.02	2.86	2.20
支付的各项税费	3.90	2.69	2.55
支付的其他与经营活动有关的现金	4.38	3.95	1.95
经营活动现金流出小计	80.81	98.00	80.28
经营活动产生的现金流量净额	35.42	-14.40	-4.89
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金	90.75	209.50	347.24
取得投资收益所收到的现金	2.42	1.98	1.83
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收到的现金	0.10	0.13	0.23
收到的其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	93.28	211.61	349.30
投资支付的现金	98.71	214.96	320.51
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	0.52	0.63	1.41
支付的其他与投资活动有关的现金	-	-	9.74
投资活动现金流出小计	99.22	215.59	331.66
投资活动产生的现金流量净额	-5.95	-3.98	17.64
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金	-	0.00	6.00
发行债券所收到的现金	-	6.96	0.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	0.00	0.00
筹资活动现金流入小计	-	6.96	6.00
偿还债务所支付的现金	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2.95	1.60	1.65
支付其他与筹资活动有关的现金	-	0.00	0.00
筹资活动现金流出小计	2.95	1.60	1.65
筹资活动产生的现金流量净额	-2.95	5.36	4.35
汇率变动对现金的影响	0.01	-0.02	-0.01
现金及现金等价物净（减少）/增加额	26.53	-13.04	17.09
加：期初现金及现金等价物的余额	64.11	77.15	60.07
期末现金及现金等价物余额	90.64	64.11	77.16

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	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产+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+以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产+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	(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 $\times 100\%$
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。