

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 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

二零一四年七月三十日



跟 踪 评 级 公 告

联合信评字[2014]1484 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
二零一四年七月三十日



鞍山银行股份有限公司

2014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: 2014年7月30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: 2013年7月24日

主要数据:

项 目	2013 年末	2012 年末	2011 年末
资产总额(亿元)	683.45	571.50	489.36
股东权益(亿元)	55.81	46.46	44.51
不良贷款率(%)	1.47	0.93	1.68
拨备覆盖率(%)	276.26	423.30	229.04
贷款拨备率(%)	4.05	3.95	3.85
流动性比例(%)	44.22	48.30	39.30
存贷比(%)	64.28	64.84	67.19
股东权益/资产总额(%)	8.17	8.13	9.10
资本充足率(%)	13.17	14.09	13.38
核心资本充足率(%)	10.68	10.58	10.67
项 目	2013 年	2012 年	2011 年
营业收入(亿元)	19.13	19.44	16.90
净利润(亿元)	6.82	6.50	5.80
成本收入比(%)	31.40	28.73	28.48
平均资产收益率(%)	1.09	1.23	1.29
平均净资产收益率(%)	13.33	13.97	13.68

注: 资本充足率、核心资本充足率均由鞍山银行按照《商业银行资本充足率管理办法》口径计算; 按照《商业银行资本管理办法(试行)》口径计算, 2013 年末, 资本充足率为 11.21%, 一级资本充足率为 9.00%, 核心一级资本充足率为 9.00%。

分析师

赖金昌 刘 睿 宿夏荻

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, 鞍山银行股份有限公司(以下简称“鞍山银行”)持续加强公司治理和内控体系建设, 资产规模稳步增长, 不良贷款率有所上升, 盈利水平有待提升, 资本较充足。

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

- 2013 年实施增资, 一定程度上增强了资本实力, 资本较充足;
- 公司治理与内控体系逐步完善, 风险管理能力持续提升;
- 定期及储蓄存款占比较高, 存款稳定性较好。

关注

- 营业收入受净利差收窄影响, 呈现小幅下降;
- 贷款行业集中度和客户集中度较高, 不良贷款和逾期贷款明显增加, 信贷资产质量面临下行压力;
- 信托产品投资规模增幅较大;
- 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的经营产生一定的压力。

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，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

二零一四年七月三十日

一、主体概况

鞍山银行股份有限公司（以下简称“鞍山银行”）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。2013 年，鞍山银行增资 5.00 亿元，截至 2013 年末，鞍山银行注册资本 27.00 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 单位：%

股东名称	持股比例
鞍山市财政局	25.66
鞍山市城市建设投资发展有限公司	23.70
宏运集团有限公司	16.29
海城镁矿耐火材料总厂	4.26
辽阳县鞍山选矿厂	3.33
合计	73.24

鞍山银行经营范围包括：吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内结算；办理国际结算；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；从事同业拆借；提供担保；代理收付款项及代理保险业务；参与银团贷款；提供保管箱服务；办理地方财政周转使用资金的委托贷款业务；经中国人民银行或中国银监会批准的其他业务。

截至 2013 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；拥有在岗正式员工 2191 人。

截至 2013 年末，鞍山银行资产总额 683.45 亿元，其中贷款净额 369.59 亿元；负债总额 627.64 亿元，其中存款余额 599.21 亿元；股东权益 55.81 亿元；不良贷款率 1.47%，拨备覆盖率 4.05%，拨备覆盖率 276.26%；资本充足率 13.17%，核心资本充足率 10.68%（新资本管理办法下，资本充足率 11.21%，一级资本充足率

9.00%，核心一级资本充足率 9.00%）。2013 年，鞍山银行实现营业收入 19.13 亿元，净利润 6.82 亿元。

注册地址：辽宁鞍山市铁东区五一路 15 号
法定代表人：黄伟

二、已发行债券概况

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

表 2 鞍山银行已发行债券概况

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

2013 年，鞍山银行根据债券发行条款规定，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，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，消费需求平稳增长，投资增速稳中有降，进出口结构逐步优化，工业生产增速企稳回升，整体经济保持在合理区间运行。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）。

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	20.3	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。

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。

（3）区域经济发展概况

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。2013 年，鞍山市全年实现地区生产总值 2623.3 亿元，较上年增长 8.9%，三次产业增加值占地区生产总值的比重为 5.0:53.1:41.9；全年固定资产投资总额 1858.4 亿元，较上年增长 13.2%；城市居民人均可支配收入 26662 元，较上年增长 10.2%。

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。2013 年末，鞍山市金融机构本外币各项存款余额 2530.1 亿元，较上年末增长 11.5%；本外币各项贷款余额 1546.5 亿元，较上年末增长 11.3%。

总体看，2013 年鞍山市经济保持良好发展态势，为本地区金融业的发展提供了良好环境。

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。随着存款利率的逐步放开，存贷利差将进一步收窄，为拓展收入来源，近年来我国商业银行逐步加大中间业务拓展力度，中间业务发展迅速，2013 年非利息收入占营业收入比重已达到 21.15%，同比提升 1.32 个百分点。中间业务的快速发展更加凸显出我国银行业积极寻求增加服务种类、提升分销能力、拓展金融服务领域的多元化发展趋势。近年来，我国商业银行积极探索综合化经营道路，目前已有部分大型商业银行和股份制银行初步形成了涵盖银行、保险、基金、金融租赁及信托的综合化经营格局。2012 年 9 月 17 日，由中国人民银行、中国银行业监督管理委员会、中国证券监督管理委员会、中国保

险监督管理委员会、国家外汇管理局联合发布的《金融业发展和改革“十二五”规划》中明确提出引导具备条件的金融机构在明确综合经营战略、有效防范风险的前提下，积极稳妥开展综合经营试点，提高综合金融服务能力与水平。未来，我国商业银行综合化经营发展趋势将进一步显现。

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。

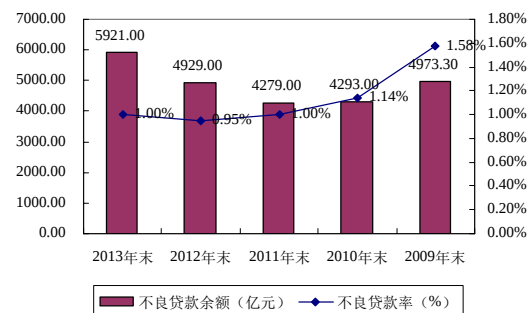


图 1 近年来我国商业银行业不良贷款变化图

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。

表 4 商业银行主要财务数据

单位：万亿元/%

项 目	2013 年	2012 年	2011 年	2010 年	2009 年
资产总额	118.80	104.57	88.40	74.16	61.51
负债总额	110.82	97.75	82.74	69.61	58.12
净利润	1.42	1.24	1.04	0.76	0.56
资产利润率	1.27	1.28	1.3	1.1	1.0
资本利润率	19.17	19.85	20.4	19.2	18.0
不良贷款额	0.59	0.49	0.43	0.43	0.50
不良贷款率	1.00	0.95	1.0	1.1	1.6
拨备覆盖率	282.70	295.51	278.1	217.7	153.2
存贷比	66.08	65.31	64.9	64.5	-

核心资本充足率	-	10.62	10.2	10.1	9.2
资本充足率	12.19	13.25	12.7	12.2	11.4
核心一级资本充足率	9.95	-	-	-	-
一级资本充足率	9.95	-	-	-	-

资料来源：中国银监会。

注：2013 年资本充足率、核心一级资本充足率、一级资本充足率按照《商业银行资本管理办法（试行）》口径计算

自 2013 年起，我国商业银行开始执行《商业银行资本管理办法（试行）》（以下简称“新办法”）。根据新办法，截至 2013 年末，我国商业银行平均核心一级资本充足率为 9.95%，平均一级资本充足率为 9.95%，平均资本充足率为 12.19%，资本较为充足。由于我国商业银行盈利模式仍主要以利差为主，风险资产对资本消耗很快，且国内直接融资市场尚不够发达，为持续达到新的监管要求，商业银行不可避免地面临不同程度的资本补充压力。

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）。

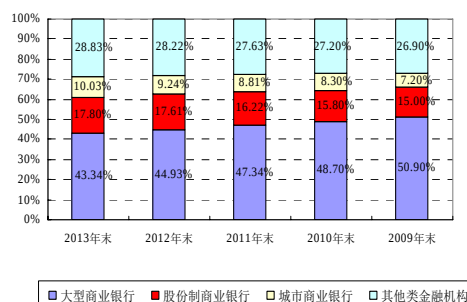


图 2 近年来我国银行业金融机构资产占比变化图

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。

近几年来，国务院陆续出台了调控房地产市场的多项政策，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。

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

现阶段，我国实行由中国人民银行、银监会、保监会、证监会组成的“一行三会”金融分业监管体制。中国银监会负责全国银行业金融机构及其业务活动的监督管理工作。中国人民银行作为中央银行，负责实施货币政策，维持金融市场稳定。国家外汇管理局、证监会和保监会等分别在外汇业务、基金代销和托管业务、银行保险产品代理销售业务等方面对银行业金融机构进行监管。

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。

目前我国银行业适用的法律主要包括《中国人民银行法》、《中国商业银行法》和《银行业监督管理法》，并已初步形成了以这三部法律为基础，以行政法规为主干，以部门规章和规范性文件为依据和准绳，以其他相关法律、法规、决议和命令为辅助，以及金融司法解释为补充的审慎监管体系。此外，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”。

除了各项监管法规以外，监管部门还采取现场监管、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。

近年来，银监会逐步推进新监管标准的实施。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，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。从长远看，银行业通过高资本消耗支持规模扩张的发展方式难以维持。新资本监管标准的实施，将有助于强化资本约束，推动银行增长从以规模扩张为主，向以质量效益为主转变。为缓解信贷增长给银行带来的资本补充压力，监管部门鼓励银行自身提高利润留存比例，扩大内源性资本补充，同时，监管部门积极探索通过发行优先股、创新资本工具或开拓境外发行市场等方式，使银行多渠道筹集资本。银监会已出台鼓励和引导民间资本进入银行业的实施意见。

为促进我国银行业加强流动性风险管理，维护银行体系的安全稳健运行，2014年2月，银监会在借鉴国际监管标准、结合我国银行业流动性风险管理实践的基础上，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，其中流动性覆盖率应于2018年底前达到100%的要求。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）。

在受到严格监管的同时，作为关系国家经济命脉的重要产业，我国银行业的发展始终得到政府的大力支持，包括持续推进银行业改革及对外开放、多次实施政府注资，并采取多种手段拓宽银行资本的外部补充渠道，增强银行业整体资本实力、加强和提升宏观调控能力，促进银行业稳健运营。鉴于银行业在经济体系中的重要地位，政府、人民银行与银监会正在推动商业银行自身监管素质及抗风险能力的提高，并考虑推出存款保险制度，提高我国商业银行市场化运作水平，降低市场对政府为银行业提供隐形担保的预期，进一步明确风险责任边界。

总体看，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

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、监督和管理职能。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，保证全体股东的知情权、参与权和表决权。2013年7月，鞍山银行召开2012年度股东大会，选举产生了新一届董事会和监事会，并审议通过了利润分配、募集新股等多项议案。

鞍山银行新一届董事会由13名董事组成，其中独立董事3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。其中，审计委员会为年内新设机构。鞍山银行相应制定了《审计委员会暂行条例》。

鞍山银行新一届监事会由7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。鞍山银行监事会定期召开会议，审议通过了多项议案，同时，通过监事列席董事会和经营管理层办公会议等方式，履行监督管理职责。

鞍山银行高级管理层按照相关制度和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，董、监事会及各专门委员会议事规则较完善。

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。

2013年，鞍山银行合规管理部整理编写《合规手册》，在原有内部操作流程和内部规章制度的基础上，增加了外部法律法规，完善了合规管理工作，进一步建立健全了各项管理制度和业务操作流程，对原有的内控架构和制度进行了梳理和完善。

鞍山银行总行稽核审计部负责对总行各部门、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、会计事后的监督管理工作。2013年，稽核审计部对多家支行及网点进行了现场检查，

检查内容涉及柜员钱箱、重要空白凭证、现金大库及印章、账户管理等方面。同时，稽核审计部还对同业存款业务和投资业务进行了专项审计。

总体看，鞍山银行内控体系较为完善，对业务发展起到了较好的内控屏障作用。

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（2011~2015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，并制定了相应措施。

在五年规划的基础上，鞍山银行 2014 年总体战略思路是：坚持“立足鞍山本地，立足特色经营，立足错位发展，立足实体经济”的市场定位，走差异化、特色化、精细化的经营发展道路；坚持“负债业务的优化调整，资产业务的优化转型，零售业务的优化升级，资金业务的优化配置”，走全面、协调、可持续发展的科学道路；坚持“创新营销理念，创新流程管理，创新产品定价，创新盈利模式”，走规模、质量、效益的均衡发展道路。鞍山银行 2014 年的经营目标是：存款总额达到 669 亿元，贷款总额达到 435 亿元；不良贷款率控制在 2%以内；资本充足率达到 11%以上；拨备覆盖率达到 200%以上；贷款集中度控制在 10%以下；实现拨备前利润 12.75 亿元。为实现上述目标，鞍山银行将采取以下措施：开展存款营销，扩大存款规模；安排贷款合理投放，加强信贷管理风险；加大不良资产处理力度；进行中间业务开发，拓宽资金收益渠道。

总体看，鞍山银行制定的发展目标符合自身发展特点，但受宏观经济的不确定性和外部竞争较为激烈等因素影响，战略执行情况具有一定的不确定性。

五、主要业务经营分析

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。2013 年，鞍山银行着力巩固优质客户、培育潜力客户，财富管理中心的贵宾客户数量较上年增加 1035 户，公司存款保持增长态势。2013 年末，鞍山银行公司存款余额（含保证金存款）264.70 亿元，较上年末增长 8.97%，占客户存款总额的 44.17%。

公司贷款业务方面，鞍山银行调整信贷结构，加强新增贷款的贷前、贷中和贷后管理，缩短贷款审批流程，提高工作效率。2013 年末，鞍山银行公司贷款及垫款（含贴现）余额 348.90 亿元，较上年末增长 16.82%，占客户贷款总额的 90.58%。

2013 年，鞍山银行继续加大对小微企业的扶持力度，出台多项措施支持小微企业，并根据小微企业短、频、快的需求，重点推出“鞍鑫成长”系列产品，丰富小微贷款的担保方式，小微企业业务实现较快发展。2013 年末，鞍山银行服务小微企业达 1542 户，小微企业贷款余额 143.65 亿元，较上年末增长 19.09%。

总体看，鞍山银行公司银行业务稳步发展。

2. 零售银行业务

2013 年，鞍山银行通过开展“星级支行”评定、“服务标兵”评比等活动，推动文明、规范化网点服务，不断提高服务水平和服务质量，储蓄存款业务快速增长。2013 年末，鞍山银行储蓄存款余额 334.51 亿元，较上年末增长 26.69%，占客户存款总额的 55.83%。

2013 年，鞍山银行在巩固原有优质客户的基础上，开展个人助业贷款、房屋按揭贷款等业务。2013 年末，鞍山银行个人贷款余额 36.30 亿元，较上年末增长 22.00%，占客户贷款总额的 9.42%。其中，个人住房贷款占比 77.78%。

2013 年，鞍山银行共计发行 4 期“金银花”系列理财产品，募集资金总额 4.78 亿元；累计发行银行卡 135 万张，卡内存款余额 47.90 亿

元。

总体看，鞍山银行储蓄存款增长较快，占客户存款比重较大，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

鞍山银行以流动性、安全性与盈利性相统一为原则，开展资金业务。鞍山银行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。2013 年，鞍山银行重点投向同业存款、债券、理财和信托产品，同时开展债券回购业务。2013 年末，鞍山银行同业资产余额 64.17 亿元，较上年末增长 19.21%；同业负债余额 5.83 亿元，较上年末增长 767.93%。2013 年，鞍山银行实现同业业务利息净收入 2.18 亿元，较上年增长 70.31%。

2013 年末，鞍山银行债券投资余额 20.05 亿元，较上年末增幅明显。债券投资品种以政策性金融债为主，投资余额占比 79.55%，其余为次级债和公司债。

2013 年，鞍山银行加大了对信托和理财产品投资力度，同时坚持以安全性为原则，主要选择风险可控、期限适中的产品。2013 年末，信托和理财产品投资余额 59.90 亿元。其中，信托投资余额 42.40 亿元，理财产品投资余额 17.50 亿元。2013 年，鞍山银行理财和信托产品投资实现收益 3.57 亿元。

总体看，鞍山银行加大了对信托和理财产品的投资力度，投资收益对营业收入的贡献度

有所上升。

六、风险管理分析

1. 信用风险管理

鞍山银行建立了信用风险识别、分类、监控和预警机制，对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，形成了较完整的制度体系和操作流程。2013 年，鞍山银行修订了《房地产开发贷款管理规定》、《集团客户统一授信管理制度》、《异地授信管理办法》等规章制度，进一步完善了信贷业务制度体系。

2013 年末，鞍山银行贷款主要集中在制造业、房地产业、批发和零售业等行业（见表 5），前五大行业贷款合计占比为 72.16%，贷款行业集中度较高。其中，制造业贷款占比 37.90%，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；房地产业贷款占贷款总额的 15.51%，占比较高。对此，鞍山银行通过提高抵押折扣比率，增加贷后检查频率等措施防范房地产信贷业务风险。

近年来，鞍山银行持续加大对政府融资平台贷款的清理力度。2013 年末，鞍山银行政府融资平台贷款余额 5.70 亿元，较上年末大幅减少 49.82%。政府融资平台贷款全部为正常类贷款，无不良情况发生。

表 5 鞍山银行贷款行业分布

单位：%

2013 年末		2012 年末		2011 年末	
行业	占比	行业	占比	行业	占比
制造业	37.90	制造业	37.73	制造业	39.55
房地产业	15.51	房地产业	16.38	房地产业	13.96
批发和零售业	8.41	批发和零售业	8.85	批发和零售业	5.05
金融业	5.61	电力、燃气及水的生产和供应业	3.68	金融业	4.06
采矿业	4.73	采矿业	3.12	居民服务和其他服务业	3.39
合计	72.16	合计	69.76	合计	66.01

2013 年末，鞍山银行的贷款担保方式分布情况与上年末基本一致，以抵押贷款和保证贷

款为主，两类贷款总额分别占贷款总额的 51.71%、36.64%。鞍山银行采取的担保措施对

信贷资产具有较强的保障能力。

表 6 鞍山银行贷款客户集中度情况 单位：%

项 目	2013 年末	2012 年末	2011 年末
单一最大客户贷款比例	8.94	8.55	17.42
最大十家客户贷款比例	76.02	62.63	60.72

近年来，鞍山银行通过对集中度超标贷款采取互换、收回、出让、以物抵债等措施，一定程度上缓解了客户贷款集中度高的问题。2013 年末，鞍山银行单一最大客户和最大十家客户贷款比例分别为 8.94%、76.02%，鞍山银行贷款客户集中风险较高（见表 6）。

表 7 鞍山银行贷款资产质量情况 单位：%

贷款分类	2013 年末	2012 年末	2011 年末
正常	97.42	96.37	92.02
关注	1.12	2.70	6.30
次级	1.22	0.58	0.76
可疑	0.22	0.32	0.82
损失	0.02	0.03	0.11
贷款合计	100.00	100.00	100.00
不良贷款	1.47	0.93	1.64
逾期贷款	3.09	1.85	3.20

2013 年，鞍山银行的逾期贷款和不良贷款规模大幅增长，不良贷款率有所上升（见表 7）。2013 年末，鞍山银行不良贷款余额 5.65 亿元，较上年末增长 84.52%，不良贷款率 1.47%；逾期贷款余额 11.90 亿元，较上年末增长 95.72%。鞍山银行信贷资产面临下行风险。

2. 市场风险管理

鞍山银行面临的市场风险包括利率风险和汇率风险。

利率风险管理方面，鞍山银行依据《市场风险管理办法》，通过市场风险日常监测和控制，安排资产负债的期限结构进行利率风险管理。现阶段鞍山银行的市场风险管理较为薄弱，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。

2013 年末，鞍山银行 3 个月以内的利率敏感性负缺口较上年末有所收窄，主要是该期限的贷款规模增长所致；3 个月至 1 年的利率敏感性呈负缺口，主要是该期限的存款规模增长所致（见表 8）。鞍山银行根据利率风险缺口分析结果进行敏感性测试，2013 年末假定利率上升 200 个基点，对利息净收入的影响为-5.30%，利率敏感度较低。

表 8 鞍山银行利率敏感性缺口情况 单位：亿元

期 限	2013 年末	2012 年末	2011 年末
3 个月以内	-20.73	-51.79	-82.45
3 个月至 1 年	-13.32	61.22	30.22
1 年至 5 年	75.66	49.03	50.33
5 年以上	36.28	35.87	34.28

汇率风险管理方面。鞍山银行通过资产负债币种错配、结售汇头寸日终平盘制度，控制外汇风险敞口。鞍山银行外币资产规模较小，汇率风险较低。

3. 流动性风险管理

鞍山银行的流动性风险管理措施具体包括以下几个方面：一是加强资金头寸管理，防范资金流动性风险；二是强化资产负债管理，优化储备资产结构；三是加强日常流动性风险管理，重点加强对流动性需求和流动性供给的分析；四是完善流动性风险的管理机制，建立流动性风险应急预案，并定期开展流动性压力测试；五是运用货币市场、公开市场业务操作等方式进行资金优化配置，合理调配投资种类及期限等，保证资产的流动性。

2013 年末，鞍山银行的流动性负缺口主要集中在实时偿还期限内（见表 9），这是由于活期存款规模较大所致。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 9 鞍山银行流动性缺口情况 单位：亿元

期 限	2013 年末	2012 年末	2011 年末
实时偿还	-228.12	-189.72	-185.01
1 个月内	13.64	34.28	2.30
1 个月至 3 个月	39.70	14.47	9.04

3个月至1年	13.63	41.78	42.16
1年以上	111.92	76.88	84.53

4. 操作风险管理

操作风险管理方面，鞍山银行通过加强公司业务制度建设、开展业务培训、加强网点督导检查等措施，防范操作风险的发生。在会计结算上，鞍山银行要求柜员持证上岗，同时加强了对印章印模的管理。

总体看，鞍山银行的风险管理架构和制度体系逐步完善，逾期贷款和不良贷款增长明显，面临的信用风险需关注。

七、财务分析

鞍山银行提供了2013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

2013年末，鞍山银行资产总额683.45亿元，其中贷款净额369.59亿元；负债总额627.64亿元，其中存款余额599.21亿元；股东权益55.81亿元；不良贷款率1.47%，贷款拨备率4.05%，拨备覆盖率276.26%；资本充足率13.17%，核心资本充足率10.68%（新资本管理办法下，资本充足率11.21%，一级资本充足率9.00%，核心一级资本充足率9.00%）。2013年，鞍山银行实现营业收入19.13亿元，净利润6.82亿元。

2. 资产质量

2013年末，鞍山银行资产总额为683.45亿元，较上年末增长19.59%。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构成（见表10）。

表10 鞍山银行资产结构

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	151.05	22.10	136.43	23.87	108.65	22.20
同业资产	64.17	9.39	53.83	9.42	43.89	8.97
贷款和垫款	369.59	54.08	315.46	55.20	272.37	55.66
投资类资产	82.44	12.06	40	7.00	31.86	6.51
其他类资产	16.2	2.37	25.78	4.51	32.59	6.66
资产总额	683.45	100.00	571.50	100.00	489.36	100.00

鞍山银行同业资产以存放同业款项为主。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，信用风险较小。2013年末，鞍山银行同业资产余额64.17亿元，较上年末增长19.21%，其中存放同业款项余额51.48亿元。

2013年末，鞍山银行贷款和垫款净额为369.59亿元，较上年末增长17.16%，占资产总额的54.08%。2013年末，鞍山银行的不良贷款余额和不良贷款率分别为5.65亿元和1.47%，均较上年末有所上升。2013年末，鞍山银行贷款资产减值准备余额15.60亿元。2013年末，鞍山银行的拨备覆盖率276.26%，贷款拨备率4.05%，拨备仍保持充足（见表11）。

2013年，鞍山银行加大了对政策性金融债、次级债、信托和理财产品的投资力度。2013年末，鞍山银行投资资产余额82.44亿元，较上年末大幅增长，占资产总额的12.06%。鞍山银

表11 鞍山银行贷款损失计提情况 单位：亿元/%

项 目	2013 年末	2012 年末	2011 年末
贷款减值准备余额	15.60	12.96	10.90
拨备覆盖率	276.26	423.30	229.04
贷款拨备率	4.05	3.95	3.85

行投资资产主要是理财产品和信托投资，年末余额 59.90 亿元，占投资资产的 72.66%；债券投资余额 20.05 亿元，主要为政策性金融债券。

总体看，2013 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，信贷资产质量面临下行压力。

3. 负债结构

2013 年末，鞍山银行负债总额 627.64 亿元，较上年末增长 19.54%。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 12）。

2013 年末，鞍山银行客户存款余额为 599.21 亿元，较上年末增长 18.20%，占负债总额的 95.47%。其中定期存款余额 318.34 亿元，占存款总额的 53.13%；储蓄存款余额 334.51 亿元，占存款总额的 55.83%，存款稳定性良好。

2013 年，鞍山银行同业负债规模增幅较大，主要是由于卖出回购金融资产款的增加所致。2013 年末，鞍山银行同业负债余额为 5.82 亿元，较上年末增幅明显。

总体看，鞍山银行客户存款稳步增长，负债稳定性良好。

表 12 鞍山银行负债结构

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	5.82	0.93	0.67	0.13	3.88	0.87
吸收存款	599.21	95.47	506.93	96.55	421.61	94.78
应付债券	6.96	1.11	6.96	1.33	6.96	0.16
其他类负债	15.65	2.49	10.48	2.00	12.40	2.79
负债总额	627.64	100.00	525.04	100.00	444.85	100.00

4. 经营效率与盈利能力

2013 年，鞍山银行实现营业收入 19.13 亿元，较上年略有下降。利息净收入是鞍山银行最主要的收入来源。2013 年，鞍山银行实现利息净收入 14.73 亿元，较上年略有减少，主要是净利差收窄所致；投资收益 4.12 亿元，较上年增长 36.57%，主要是投资利息收入增加所致。鞍山银行中间业务发展相对滞后，手续费及佣金净收入占营业收入的比重较低（见表 13）。

表 13 鞍山银行收益指标

单位：亿元/%

项 目	2013 年	2012 年	2011 年
营业收入	19.13	19.44	16.90
利息净收入	14.73	16.15	14.44
手续费及佣金净收入	0.21	0.19	0.16
投资收益/损失	4.12	3.02	2.16
营业支出	10.10	10.68	9.43
业务及管理费	5.97	5.55	4.76
资产减值损失	2.71	3.79	3.61
净利润	6.82	6.50	5.80
净利差	1.89	2.52	3.01

成本收入比	31.40	28.73	28.48
平均资产收益率	1.09	1.23	1.29
平均净资产收益率	13.33	13.97	13.68

2013 年，鞍山银行营业支出 10.10 亿元，与上年基本持平；成本收入比指标较上年有所上升。

2013 年，鞍山银行实现净利润 6.82 亿元，增幅较上年明显回落；平均资产收益率 1.09%，平均净资产收益率 13.33%，较上年略有下降。

总体看，鞍山银行营业收入有所下降，净利润受计提减值准备力度减小的影响，保持稳步增长。未来在利率市场化背景下，鞍山银行净利差将逐渐收窄，盈利水平面临一定的压力。

5. 流动性

2013 年末，鞍山银行超额存款准备金率及流动性比例较上年末略有下降，但仍维持较高水平；存贷款比例为 64.28%，整体流动性良好（见表 14）。

表 14 鞍山银行流动性指标 单位：%

项 目	2013 年末	2011 年末	2010 年末
超额存款准备金率	7.56	9.45	8.50
流动性比例	44.22	48.30	39.30
存贷款比例	64.28	64.84	67.19

2013 年，由于存放央行和同业款项以及向其他金融机构拆出资金净增加额明显增加，鞍山银行经营活动现金净流入规模缩小；受投资力度加大影响，鞍山银行投资活动现金流净流出规模扩大；鞍山银行吸收投资收到现金 5.00 亿元，导致筹资活动现金流呈净流入状态。总体看，2013 年鞍山银行现金流趋紧（见表 15）。

表 15 鞍山银行现金流状况 单位：亿元

项 目	2013 年	2012 年	2011 年
经营性现金净流量	6.71	35.42	-14.40
投资性现金净流量	-28.50	-5.95	-3.98
筹资性现金净流量	2.06	-2.95	5.36
现金及现金等价物净增加额	-19.75	26.53	-13.04
期末现金及现金等价物余额	70.89	90.64	64.11

6. 资本充足性

随着业务规模的扩张，鞍山银行风险加权资产规模增长较快（见表 16）。2013 年末，鞍山银行风险加权资产 598.77 亿元，较上年末增长 22.10%；风险资产系数 87.61%，较上年末略有上升，鞍山银行资产整体风险有所上升。

由于风险资产的快速扩张，2013 年末鞍山银行资本充足率、核心资本充足率较上年末有所下降，分别为 13.17%和 10.68%（新资本管理办法下，资本充足率 11.21%，一级资本充足率 9.00%，核心一级资本充足率 9.00%）。2013 年，鞍山银行增资 5.00 亿元，在一定程度上补充了资本。总体看，鞍山银行资本较充足。

表 16 鞍山银行资本构成及变化情况 单位：亿元/%

项 目	2013 年末	2012 年末	2011 年末
资本净额	67.10	56.71	46.82
其中：核心资本净额	53.84	44.08	41.53
风险加权资产	598.77	490.38	350.01
风险资产系数	87.61	85.81	71.52

股东权益/资产总额	8.17	8.13	9.10
资本充足率	13.17	14.09	13.38
核心资本充足率	10.68	10.58	10.67

注：资本充足率、核心资本充足率均由鞍山银行按照《商业银行资本充足率管理办法》口径计算；按照《商业银行资本管理办法（试行）》口径计算，2013 年末，资本充足率为 11.21%，一级资本充足率为 9.00%，核心一级资本充足率为 9.00%。

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。2013 年末，鞍山银行可快速变现资产、净利润和股东权益较上年末稳步增长，对次级债券的保障倍数有所提高（见表 17）。总体看，鞍山银行对该次级债券的偿付能力较强。

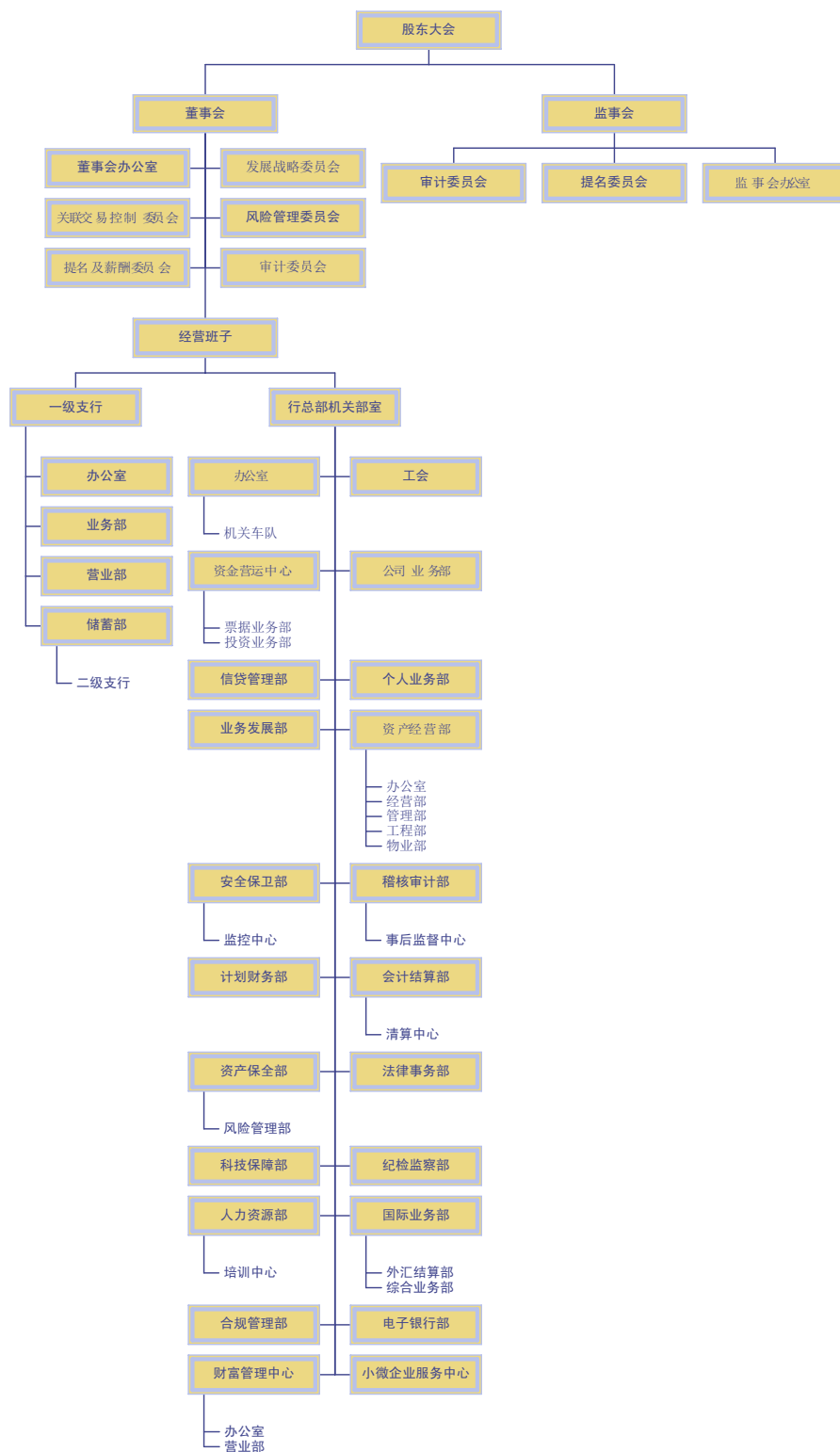
表 17 鞍山银行次级债券保障情况 单位：倍

项 目	2013 年末	2012 年末	2011 年末
可快速变现资产/次级债券余额	24.69	23.58	21.79
净利润/次级债券余额	0.97	0.93	0.83
股东权益/次级债券余额	7.97	6.93	6.36

九、评级展望

2013 年，鞍山银行逐步完善公司治理和内部控制体系，投资力度加大，资产规模稳步增长，信贷资产质量面临下行压力，盈利水平有待提升，资本较充足。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	2013 年末	2012 年末	2011 年末
资产			
现金及存放中央银行款项	151.05	136.43	108.65
存放同业款项	51.48	53.83	40.80
贵金属	-	-	-
拆出资金	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-
买入返售金融资产	12.69	-	3.09
应收利息	1.30	0.94	0.48
发放贷款和垫款	369.59	315.46	272.37
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	20.05	6.50	29.74
应收款项类投资	59.90	31.20	-
长期股权投资	1.53	1.31	1.11
投资性房地产	0.96	0.99	1.01
固定资产及在建工程	5.37	4.94	4.70
无形资产	0.21	0.15	0.14
商誉	-	-	3.68
递延所得税资产	4.39	3.93	2.66
其他资产	4.92	15.84	20.93
资产总计	683.45	571.50	489.36
负债			
向中央银行借款	-	-	-
同业及其他金融机构存放款项	3.08	0.67	0.15
拆入资金	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-
卖出回购金融款	2.74	-	3.73
吸收存款	599.21	506.93	421.61
应付职工薪酬	0.07	0.08	0.09
应交税费	1.81	2.12	1.63
应付利息	12.67	7.43	4.22
预计负债	-	-	-
应付债券	6.96	6.96	6.96
递延所得税负债	-	-	-
其他负债	1.08	0.85	6.46
负债合计	627.64	525.04	444.85
股东权益			
股本	27.00	25.00	25.00
资本公积	6.01	3.01	3.01
盈余公积	6.82	5.46	4.58
一般风险准备	6.82	5.27	2.98
未分配利润	9.15	7.72	8.94
股东权益合计	55.81	46.46	44.51
负债及股东权益总计	683.45	571.50	489.36

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	2013 年	2012 年	2011 年
一、营业收入	19.13	19.44	16.90
利息净收入	14.73	16.15	14.44
利息收入	29.15	26.71	20.38
利息支出	14.42	10.55	5.94
手续费及佣金净收入	0.21	0.19	0.16
手续费及佣金收入	0.37	0.32	0.26
手续费及佣金支出	0.16	0.13	0.10
投资收益/（损失）	4.12	3.02	2.16
其中：对联营和合营企业的投资收益	0.22	0.21	0.10
公允价值变动收益 / (损失)	-	-	-
汇兑损益	-0.01	0.01	-0.02
其他营业收入	0.08	0.08	0.16
二、营业支出	10.10	10.68	9.43
营业税金及附加	1.37	1.30	1.01
业务及管理费用	5.97	5.55	4.76
资产减值损失	2.71	3.79	3.61
其他业务成本	0.04	0.04	0.05
三、营业利润	9.04	8.77	7.47
加：营业外收入	0.14	0.18	0.06
减：营业外支出	0.06	0.05	0.13
四、利润总额	9.12	8.90	7.40
减：所得税费用	2.31	2.40	1.60
五、净利润	6.82	6.50	5.80
六、其他综合收益	-	-	-
七、综合收益总额	6.82	6.50	5.80

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	2013 年	2012 年	2011 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	94.70	85.84	57.20
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	2.74	-	3.74
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	29.46	27.02	20.49
收到的其他与经营活动有关的现金	0.16	0.27	2.17
经营活动现金流入小计	127.06	116.23	83.60
客户贷款及垫款净增加额	56.78	44.52	49.63
存放中央银行和同业款项净增加额	32.01	14.28	30.68
向其他金融机构拆出资金净增加额	12.69	-	3.09
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	8.83	6.97	5.10
支付给职工以及为职工支付的现金	3.54	3.02	2.86
支付的各项税费	4.54	3.90	2.69
支付的其他与经营活动有关的现金	1.95	4.38	3.95
经营活动现金流出小计	120.35	80.81	98.00
经营活动产生的现金流量净额	6.71	35.42	-14.40
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金	217.28	90.75	209.50
取得投资收益所收到的现金	3.63	2.42	1.98
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收到的现金	10.93	0.10	0.13
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	231.83	93.28	211.61
投资支付的现金	259.53	98.71	214.96
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	0.80	0.52	0.63
支付的其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	260.33	99.22	215.59
投资活动产生的现金流量净额	-28.50	-5.95	-3.98
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金	5.00	-	-
发行债券所收到的现金	-	-	6.96
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	5.00	-	6.96
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	2.94	2.95	1.60
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	2.94	2.95	1.60
筹资活动产生的现金流量净额	2.06	-2.95	5.36
汇率变动对现金的影响	-0.01	0.01	-0.02
现金及现金等价物净（减少）/增加额	-19.75	26.53	-13.04
加：期初现金及现金等价物的余额	90.64	64.11	77.15
期末现金及现金等价物余额	70.89	90.64	64.11

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-信托收益权及计划
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 $\times 100\%$
资本充足率	资本净额/各项风险加权资产 $\times 100\%$
核心资本充足率	核心资本净额/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。