

# 跟 踪 评 级 公 告

联合[2013] 982 号

---

联合资信评估有限公司通过对辽阳银行股份有限公司的信用状况进行跟踪分析,确定维持辽阳银行股份有限公司主体长期信用等级为 AA<sup>-</sup>,2011 年次级债券(6 亿元)信用等级为 A<sup>+</sup>,评级展望为稳定。

特此公告。

联合资信评估有限公司  
二零一三年七月二十二日



# 辽阳银行股份有限公司

## 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<sup>-</sup>次级债券信用等级: A<sup>+</sup>

评级展望: 稳定

评级时间: 2013年7月22日

### 上次跟踪评级结果

主体长期信用等级: AA<sup>-</sup>次级债券信用等级: A<sup>+</sup>

评级展望: 稳定

评级时间: 2012年7月20日

### 主要数据

| 项 目          | 2012年末 | 2011年末 | 2010年末 |
|--------------|--------|--------|--------|
| 资产总额(亿元)     | 605.00 | 448.83 | 328.66 |
| 股东权益(亿元)     | 45.70  | 36.90  | 26.89  |
| 不良贷款率(%)     | 0.75   | 0.77   | 0.97   |
| 拨备覆盖率(%)     | 432.57 | 434.65 | 371.37 |
| 贷款拨备率(%)     | 3.25   | 3.36   | 3.59   |
| 流动性比例(%)     | 59.87  | 59.55  | 53.85  |
| 存贷比(%)       | 53.00  | 59.34  | 65.61  |
| 股东权益/资产总额(%) | 7.55   | 8.22   | 8.18   |
| 资本充足率(%)     | 13.66  | 14.63  | 13.16  |
| 核心资本充足率(%)   | 11.54  | 12.05  | 12.58  |
| 项 目          | 2012年  | 2011年  | 2010年  |
| 营业收入(亿元)     | 17.37  | 13.86  | 9.77   |
| 净利润(亿元)      | 6.43   | 5.19   | 3.70   |
| 成本收入比(%)     | 32.39  | 28.90  | 32.12  |
| 平均资产收益率(%)   | 1.22   | 1.34   | 1.20   |
| 平均净资产收益率(%)  | 15.57  | 16.28  | 14.44  |

### 分析师

陈 瑾 吕臻颀

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,辽阳银行股份有限公司(以下简称“辽阳银行”)公司治理逐步规范,内控体系不断完善,存贷款业务持续较快发展,业务收入和净利润稳定增长,资产质量较为稳定,拨备充足,2012年实施的增资扩股使得资本保持充足水平。联合资信评估有限公司确定维持辽阳银行主体长期信用等级为AA<sup>-</sup>,2011年发行的6亿元次级债券信用等级为A<sup>+</sup>,评级展望为稳定。该评级结论反映了辽阳银行次级债券违约的风险较小。

### 优势

- 在当地市场竞争优势比较明显,主营业务稳步发展;
- 资产质量较好,拨备充足;
- 资本充足。

### 关注

- 经营范围主要集中于辽阳地区,业务收入较单一;
- 贷款的行业集中度及客户集中度较高;
- 持有的资产管理计划规模较大,且项目集中度较高,相关风险需关注;
- 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辽阳银行股份有限公司（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。



## 一、主体概况

辽阳银行股份有限公司（以下简称“辽阳银行”）是在原辽阳城市信用联合社的基础上组建而成。1997年3月，经中国人民银行批准，辽阳城市信用联合社变更为辽阳市城市合作银行。1998年6月，经中国人民银行批准，辽阳市城市合作银行更名为辽阳市商业银行股份有限公司。2010年4月，辽阳市商业银行股份有限公司经中国银行业监督管理委员会批准更名为辽阳银行股份有限公司。2012年，辽阳银行实施增资，实收资本由2011年的20.19亿元增至22.39亿元。截至2012年末，辽阳银行前五大股东持股情况见表1。

表1 辽阳银行前五大股东持股情况表 单位：%

| 序号  | 股东名称         | 持股比例  |
|-----|--------------|-------|
| 1   | 辽阳程程塑料有限公司   | 17.87 |
| 2   | 辽阳城市资本经营有限公司 | 17.87 |
| 3   | 辽宁辽鞍工程机械有限公司 | 8.04  |
| 4   | 辽阳鹏力模具有限公司   | 7.15  |
| 5   | 辽阳辽发投资担保有限公司 | 6.25  |
| 合 计 |              | 57.18 |

截至2012年末，辽阳银行设有分支机构54家，其中域外分行3家、一级支行15家、二级支行36家；正式员工897人。

截至2012年末，辽阳银行资产总额605.00亿元，其中贷款净额277.33亿元；负债总额559.29亿元，其中存款余额540.85亿元；股东权益45.70亿元；不良贷款率0.75%，拨备覆盖率432.57%；资本充足率13.66%，核心资本充足率11.54%。2012年，辽阳银行实现营业收入17.37亿元，净利润6.43亿元。

注册地址：辽宁省辽阳市民主路21号

法定代表人：王晓春

## 二、已发行债券概况

辽阳银行于2011年12月26日在银行间债券市场发行6亿元次级债券，债券概况见表2。

表2 辽阳银行已发行债券概况

|        |                   |
|--------|-------------------|
| 债券简称   | 11辽阳银行债           |
| 发行金额   | 6亿元               |
| 发行利率   | 6.20%             |
| 期限     | 10年期，在第5年末附发行人赎回权 |
| 募集资金用途 | 补充附属资本，提升资本充足率    |

2012年，辽阳银行根据次级债券发行条款的规定，在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，但其就业市场形势依旧严峻，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

辽阳市位于辽宁省东部，总面积 4744 平方公里，下辖 5 区 1 市 1 县，是沈阳经济区的副中心城市。

近年来，辽阳市在振兴东北的大环境下，以加快转变经济发展方式为主线，坚持增量带动结构优化，创新促进产业升级，经济建设和社会环境得到较大发展。2012 年，辽阳市实现地区生产总值（GDP）1010.3 亿元，按可比价计算，同比增长 10.3%；全市规模以上工业增加值 515.4 亿元，同比增长 11.2%，其中，化工化纤及塑料业增加值 117.1 亿元，冶金及金属加工业增加值 141.6 亿元，装备制造业增加值 21.1 亿元，农副产品加工业增加值 53.8 亿元，矿产建材业增加值 175.1 亿元，其他行业增加值 6.6 亿元。2012 年，辽阳市公共财政预算收入 110.2 亿元，同比增长 10.0%；城市居民人均可支配收入 22259 元，同比增长 14.3%；农民

人均纯收入 11183 元，同比增长 13.6%。

随着沈阳经济区建设的推进，辽阳市金融环境不断优化，金融机构存贷款规模保持快速增长。2012 年末，辽阳市银行机构营业网点 387 个，金融机构本外币存款余额 1155.1 亿元，同比增长 18.4%；本外币贷款余额 764.3 亿元，同比增长 23.0%。

总体看，辽阳市经济保持较快增长，金融环境逐步成熟，这为该地区金融行业的发展提供了良好的基础，但同时银行同业间的竞争也在加剧。

## 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。

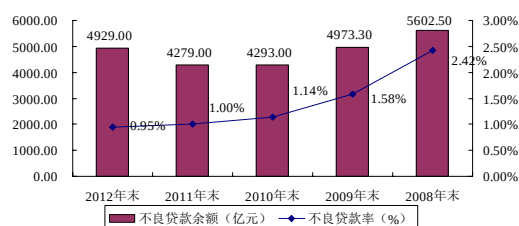


图1 近年来我国商业银行业不良贷款变化图

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）。

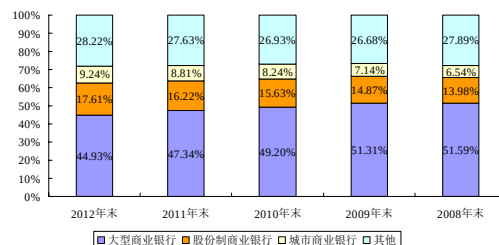


图2 近年来我国银行业金融机构资产占比变化图

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，辽阳银行实行了增资扩股，实收资本由20.19亿元增至22.39亿元。增资后，辽阳银行前两大股东分别为辽宁程程塑料有限公司和辽阳城市资本经营有限公司，持股比例均为17.87%。辽宁程程塑料有限公司为当地民营

企业。辽阳城市资本经营有限公司为辽阳市国资委下属企业，授权经营国有资产。

2012 年，辽阳银行召开了 2 次股东大会，通过了 13 项议案，就董事会和监事会工作报告、年度利润分配方案、增资扩股方案等重大事项进行了讨论并形成决议。

截至 2012 年末，辽阳银行董事会由 10 名董事组成，其中独立董事 1 人。辽阳银行董事长兼任行长职务。2012 年，辽阳银行董事会共召开会议 5 次，就定期报告、发展规划、人事任命、重大交易、利润分配、财务决算、募集资金、风险控制指导和发起设立代表处等重大事项进行了审议和决策。2012 年，董事会下设的专门委员会召开会议 11 次，为董事会决策提供了有力支持。

截至 2012 年末，辽阳银行监事会由 9 名监事组成，其中外部监事 1 人。2012 年，辽阳银行监事会共召开 5 次会议，审议通过了 26 项议案，并对公司经营状况、财务活动、董事会和管理层履职情况进行了检查和监督。

截至 2012 年末，辽阳银行高级管理层由行长及 4 名副行长组成。高级管理层下设业务创新委员会、风险管理委员会、信贷审批委员会、科技信息管理委员会、资产负债管理委员会、财务管理委员会、考评委员会和招标委员会 8 个专门委员会。辽阳银行高级管理层按照公司章程和相关制度、法规履行董事会赋予的职责，接受监事会的监督。

总体看，2012 年辽阳银行公司治理整体运行情况良好。

## 2. 内部控制

辽阳银行实行“大总部、小支行”的集约化管理模式。辽阳银行总行的组织架构包括各专门委员会和职能管理部门（详见附录 1）。辽阳银行总行对各分支机构主要人事任免、业务政策、综合计划、基本规章制度和涉外事务等方面实行统一领导和管理。辽阳银行定期开展

对分支行内控评价工作，以强化分支行风险管理意识和提升内控管理水平。

辽阳银行总行内审部负责检查全行的内部控制状况，直接向董事会报告，同时将内审报告提交行长和监事会，内审稽核管理工作具有独立性和权威性。2012 年，内审部开展了多项审计工作，有效促进了各项业务运营规范化水平的提升。

总体看，辽阳银行内部控制体系较为健全，能够适应当前业务的发展需要。

## 3. 发展战略

辽阳银行在分析自身特点以及外部机遇与挑战的基础上，制定了 2010~2014 年的五年发展战略。辽阳银行发展战略目标为通过差异化、特色化、精细化经营，科学化管理，力争建设成为业务结构和收益结构优化、管理先进科学、经营特色突出、实现跨区域经营、达到上市标准的精品银行。

辽阳银行战略发展规划以“监管评级提级达标、力保辽阳市第一银行品牌、努力实现跨区域经营”为主线，以“构建良好的企业文化，建设品质优良的城市商业银行”为核心，坚持“资本、内控、科技、人才”先行的原则，力争全面提升创新能力、业务发展能力、盈利能力、风险控制能力和核心竞争力。

总体看，辽阳银行发展规划符合其市场定位和跨区域经营的需要。

## 五、主要业务经营分析

辽阳银行的营业网点数在辽阳地区同业中处于领先地位。得益于在当地市场具有相对较多的营业网点以及良好的地缘优势，辽阳银行存贷款业务规模在辽阳市同业中排名首位。

### 1. 公司银行业务

公司银行业务是辽阳银行重点拓展的业务，也是其主要的收入来源。截至 2012 年末，

辽阳银行对公存款（不包括保证金存款）余额 224.97 亿元，较上年末增长 52.92%，占客户存款总额的 41.60%；对公贷款余额 276.89 亿元，较上年末增长 20.12%，占贷款总额的 96.60%。2012 年，辽阳银行加大了对中小微企业信贷服务力度，年末中小微企业客户数达到 921 户，全年累计为中小微企业发放贷款 379.90 亿元。

截至 2012 年末，辽阳银行对公存款余额在当地同业中的占比为 43.83%，贷款同业占比 34.22%，市场占比较高。

总体看，辽阳银行公司银行业务增长较快，在当地市场具有较强竞争力。

## 2. 个人银行业务

2012 年，辽阳银行个人银行业务稳步发展，个人存款的存量和增量均位于全市第一。截至 2012 年末，辽阳银行个人存款余额 219.14 亿元，较上年末增长 32.91%，占客户存款总额的 40.52%。其中，定期存款余额 180.70 亿元，占个人存款余额的 82.46%，个人存款稳定性好；个人贷款余额 9.76 亿元，较上年末增长 104.18%，个人贷款业务规模相对较小。2012 年，辽阳银行成为辽阳市住房公积金贷款业务办理行之一，这有助于扩大辽阳银行个人信贷业务种类。2012 年，辽阳银行理财业务发展迅速，全年发行理财产品 37 期，募集资金 7.19 亿元。

总体看，辽阳银行个人存款业务市场竞争力较强，业务规模稳定增长，但个人贷款业务发展相对滞后。

## 3. 同业及投资业务

辽阳银行同业业务规模较小。截至 2012 年末，辽阳银行同业资产余额 11.82 亿元，全部为同业存款；同业负债余额 2.58 亿元。

投资业务方面，2012 年辽阳银行对相关业务流程进行了规范，并加强了同业合作，信托计划投资规模较上年末有较大幅度的增长。截至 2012 年末，辽阳银行投资资产余额 93.32 亿元，其中持有至到期投资 36.45 亿元、应收账款类投资 56.79 亿元、长期股权投资 0.08 亿元。持有至到期投资中，国债及政策性金融债余额 26.45 亿元，信托计划 10 亿元；应收款项类投资余额主要为持有的证券公司资产管理计划，共 4 笔，其中 3 笔金额 10 亿元，1 笔金额 20 亿元，另有 1 笔 2 亿元的信托收益权。辽阳银行持有的资产管理计划项目集中度较高。

## 六、风险管理分析

### 1. 信用风险管理

辽阳银行结合市场和地区经济发展情况及自身业务特征制定贷款投放指引。辽阳银行前五大贷款行业分布见表 4，近年来，辽阳银行加大了对房地产业、批发和零售业的贷款投放力度。辽阳银行贷款行业集中度较高，2012 年末，前五大行业贷款合计占比 75.99%，其中房地产业占比 10.54%，比重较高。

表 4 辽阳银行前五大行业贷款占比情况表

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           | 36.65 | 制造业           | 40.23 | 制造业           | 37.32 |
| 批发和零售业        | 16.11 | 批发和零售业        | 15.54 | 水利、环境和公共设施管理业 | 17.73 |
| 房地产业          | 10.54 | 水利、环境和公共设施管理业 | 10.25 | 批发和零售业        | 15.10 |
| 水利、环境和公共设施管理业 | 9.08  | 房地产业          | 6.96  | 房地产业          | 6.18  |
| 采矿业           | 3.61  | 采矿业           | 3.61  | 采矿业           | 3.71  |
| 合 计           | 75.99 | 合 计           | 76.60 | 合 计           | 80.05 |

截至 2012 年末，辽阳银行政府融资平台贷款客户仅为 1 户，余额为 0.3 亿元，现金流覆盖程度为半覆盖，无展期和逾期情况，五级分类为正常。辽阳银行政府融资平台规模小，风险可控。

表 5 辽阳银行贷款客户集中度表 单位：%

| 贷款集中度      | 2012 年末 | 2011 年末 | 2010 年末 |
|------------|---------|---------|---------|
| 单一最大客户贷款比例 | 7.96    | 7.04    | 8.43    |
| 最大十家客户贷款比例 | 62.07   | 61.57   | 80.03   |

辽阳银行单一客户贷款比例集中度不高，但最大十家客户贷款比例偏高，见表 5，面临一定的客户贷款集中风险。

第三方担保和资产抵押是辽阳银行缓释信用风险主要手段。截至 2012 年末，辽阳银行保证贷款和抵押贷款分别占贷款总额的 48.98% 和 36.41%，总体风险缓释程度较好。

近年来，辽阳银行不良贷款率逐年下降，见表 6。截至 2012 年末，辽阳银行不良贷款余额 2.15 亿元，较上年末有所上升，不良贷款率 0.75%，较上年末略有下降。辽阳银行逾期贷款由 2011 年末的 2.63 亿元下降至 2.47 亿元，逾期贷款率不高。

表 6 辽阳银行贷款五级分类情况表

单位：亿元/%

| 项 目         | 2012 年末       |               | 2011 年末       |               | 2010 年末       |               |
|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|             | 余 额           | 占 比           | 余 额           | 占 比           | 余 额           | 占 比           |
| 正常          | 272.76        | 95.15         | 221.56        | 94.08         | 178.95        | 91.71         |
| 关注          | 11.74         | 4.09          | 12.12         | 5.15          | 14.29         | 7.32          |
| 次级          | 1.27          | 0.44          | 0.93          | 0.40          | 0.95          | 0.49          |
| 可疑          | 0.89          | 0.31          | 0.89          | 0.38          | 0.93          | 0.48          |
| 损失          | 0.00          | 0.00          | 0.00          | 0.00          | 0.00          | 0.00          |
| <b>贷款合计</b> | <b>286.65</b> | <b>100.00</b> | <b>235.50</b> | <b>100.00</b> | <b>195.12</b> | <b>100.00</b> |
| <b>不良贷款</b> | <b>2.15</b>   | <b>0.75</b>   | <b>1.82</b>   | <b>0.77</b>   | <b>1.88</b>   | <b>0.97</b>   |
| <b>逾期贷款</b> | <b>2.47</b>   | <b>0.86</b>   | <b>2.63</b>   | <b>1.12</b>   | <b>3.48</b>   | <b>1.78</b>   |

2012 年，辽阳银行表外业务规模保持稳定。截至 2012 年末，辽阳银行表外业务余额 158.19 亿元，较 2011 年末增长 4.51%。其中，承兑汇票余额 148.03 亿元。辽阳银行承兑汇票保证金比例约为 45%，存在一定的信用风险敞口。

## 2. 市场风险管理

辽阳银行风险管理部负责交易账户和投资类银行账户市场风险的识别、计量、监测、控制和报告；计划财务部负责非投资类银行账户利率风险的识别、计量和监测。

辽阳银行通过资金集中管理将全行市场风险管理归集于总行，并通过内部资金转移价格的制定和调整，对全行资产负债进行合理配置。

辽阳银行建立了包括监管限额、头寸限额、风险限额在内的限额结构体系以实施对市场风险的识别、监测和控制。辽阳银行交易账户依据市场条件和技术条件，正在逐步调试风险价值法（VAR）和市场风险压力测试法。辽阳银行通过敏感度分析来评估交易账户和银行账户所承受的利率和汇率风险。

由于辽阳银行大部分业务是人民币业务，仅有少量美元、港币和其他外币业务，外币汇率风险对辽阳银行影响较小。辽阳银行主要通过密切关注外币利率走势，适时调整外币存贷款利率，降低汇率风险净敞口，控制汇率风险。

### 3. 流动性风险管理

辽阳银行总行计划财务部负责日常的流动性管理工作，对流动性指标进行持续的监测和分析。辽阳银行主要通过监控流动性风险的比例指标和内部限额进行流动性管理，监控指标主要包括存贷比、流动性比例、流动性缺口率等。辽阳银行建立了流动性风险报告体系，确保辽阳银行的董事会、高级管理层能够及时了解流动性风险状况。

表 7 辽阳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 |
|-----------|---------|---------|---------|
| 1 个月内     | -169.60 | -187.16 | -122.36 |
| 1 至 3 个月  | 8.68    | -9.39   | -10.41  |
| 3 个月至 1 年 | 60.68   | 109.53  | 36.31   |
| 1 年以上     | 58.93   | 50.27   | 69.20   |

近年来，辽阳银行流动性负缺口主要集中在 1 个月内（见表 7），主要为活期存款，考虑到活期存款的沉淀特性，实时偿还的流动性压力较小。辽阳银行流动性比例保持在 50% 以上，短期流动性处于较好水平。

### 4. 操作风险管理

辽阳银行总行风险管理部负责建立适用全行的操作风险基本控制标准，协助其他部门识别、评估、监测、控制及缓释操作风险；各相关业务部门对操作风险的管理情况负直接责任；总行内审部定期检查评估全行操作风险管理体系的运作情况，并向董事会报告操作风险管理体系运行效果的评估情况。

辽阳银行通过不断完善政策、流程、信息系统、加强培训等措施实现对各类操作风险的事前预防，通过严格执行各类政策、流程、加强对员工的管理等方式实现对各类操作风险的事中控制，通过相关部门定期和不定期的检查及问题整改等方式实现对各类操作风险管理情况的监督和纠正。

## 七、财务分析

辽阳银行提供了 2012 年合并财务报表。辽宁天亿会计师事务所对 2012 年财务报表进行了审计，并出具了标准无保留审计意见。

### 1. 财务概况

截至 2012 年末，辽阳银行资产总额 605.00 亿元，其中贷款净额 277.33 亿元；负债总额 559.29 亿元，其中存款余额 540.85 亿元；股东权益 45.70 亿元；不良贷款率 0.75%，拨备覆盖率 432.57%；资本充足率 13.66%，核心资本充足率 11.54%。2012 年，辽阳银行实现营业收入 17.37 亿元，净利润 6.43 亿元。

### 2. 资产质量

截至 2012 年末，辽阳银行资产总额 605.00 亿元，较 2011 年末增长 34.79%。辽阳银行资产构成见表 8。

表 8 辽阳银行资产结构表 单位：%

| 项 目   | 2012 年末 | 2011 年末 | 2010 年末 |
|-------|---------|---------|---------|
| 现金类资产 | 33.04   | 25.80   | 27.36   |
| 贷款净额  | 45.84   | 50.66   | 57.22   |
| 同业资产  | 1.95    | 2.52    | 0.71    |
| 投资资产  | 15.42   | 16.51   | 9.29    |
| 其他资产  | 3.74    | 4.51    | 5.42    |
| 合 计   | 100.00  | 100.00  | 100.00  |

2012 年末，辽阳银行贷款总额 286.65 亿元，扣除贷款损失准备余额后的贷款净额为 277.33 亿元。2012 年，辽阳银行提取贷款损失准备 1.86 亿元，期末贷款损失准备增至 9.32 亿元。2012 年末，辽阳银行贷款拨备率 3.25%，拨备覆盖率 432.57%，贷款损失准备计提充足。

表 9 辽阳银行贷款损失准备情况表 单位：亿元/%

| 项 目      | 2012 年末 | 2011 年末 | 2010 年末 |
|----------|---------|---------|---------|
| 贷款损失准备余额 | 9.32    | 7.91    | 7.00    |
| 贷款拨备率    | 3.25    | 3.36    | 3.59    |
| 拨备覆盖率    | 432.57  | 434.65  | 371.37  |

2012 年，辽阳银行将信托计划投资由持有至到期科目划分至应收款项类投资科目中，致使这两个科目变化较大。2012 年末，辽阳银行投资资产余额 93.32 亿元，较 2011 年末增长 25.90%。辽阳银行投资资产中持有至到期投资余额 36.45 亿元，其中，国债及政策性金融债余额 26.45 亿元，信托计划投资余额 10 亿元，辽阳银行持有的债券信用等级优良，信用风险小；应收账款类投资余额 56.79 亿元，规模较大，主要为与证券公司合作的资产管理计划，大部分期限为 1 年期，收益率在 5.5%-9.5%之间，且单一项目金额较大，集中风险较高。

总体看，辽阳银行资产规模较快增长，整体资产质量处于较好水平，然而，持有的资产管理计划规模较大，且项目集中度较高，相关风险待关注。

### 3. 负债结构

辽阳银行负债结构较为稳定（见表 10）。截至 2012 年末，辽阳银行负债总额 559.29 亿元，较 2011 年末增长 35.77%，主要由客户存款增长所带动。2012 年末，辽阳银行客户存款总额 540.85 亿元，较上年末增长 35.68%。其中，保证金存款增幅明显，期末保证金存款余额 68.74 亿元，占客户存款总额的 12.71%。从存款来源看，除保证金存款外，辽阳银行公司存款余额 224.97 亿元，占客户存款总额的 41.60%；个人存款余额 219.14 亿元，占客户存款总额的 40.52%；剩余 27.99 亿元的其他存款主要为协议存款和通知存款。从期限分布看，辽阳银行定期存款 223.06 亿元，占存款总额的 41.24%。总体看，辽阳银行存款稳定性较好。

表 10 辽阳银行负债结构表 单位：%

| 项 目  | 2012 年末 | 2011 年末 | 2010 年末 |
|------|---------|---------|---------|
| 客户存款 | 96.70   | 96.77   | 98.49   |
| 同业负债 | 0.46    | 0.25    | 0.10    |
| 其他负债 | 2.84    | 2.98    | 1.41    |
| 合 计  | 100.00  | 100.00  | 100.00  |

### 4. 经营效率与盈利能力

得益于贷款和投资规模较快增长，2012 年辽阳银行实现营业收入 17.37 亿元，较 2011 年增长 25.32%。利息净收入是辽阳银行最主要的收入来源，中间业务收入对辽阳银行收益贡献度低。2012 年辽阳银行实现利息净收入 13.00 亿元，较 2011 年增长 5.43%。辽阳银行实现投资收益 4.08 亿元（含利息收入），较 2011 年增长 206.77%。

2012 年，辽阳银行营业支出 8.68 亿元，同比增长 50.17%，主要由业务及管理费的增长所带动。2012 年，辽阳银行成本收入比为 32.39%，整体成本控制保持较好水平。

表 11 辽阳银行收益指标表 单位：亿元/%

| 项 目       | 2012 年 | 2011 年 | 2010 年 |
|-----------|--------|--------|--------|
| 营业收入      | 17.37  | 13.86  | 9.77   |
| 利息净收入     | 13.00  | 12.33  | 8.50   |
| 手续费及佣金净收入 | 0.22   | 0.18   | 0.06   |
| 投资收益      | 4.08   | 1.33   | 1.16   |
| 营业支出      | 8.68   | 5.78   | 4.80   |
| 业务及管理费    | 5.63   | 3.90   | 3.12   |
| 资产减值损失    | 1.94   | 1.01   | 1.07   |
| 净利润       | 6.43   | 5.19   | 3.70   |
| 成本收入比     | 32.39  | 28.90  | 32.12  |
| 平均资产收益率   | 1.22   | 1.34   | 1.20   |
| 平均净资产收益率  | 15.57  | 16.28  | 14.44  |

从收益率指标来看，2012 年末，辽阳银行资产收益率和平均净资产收益率分别为 1.22% 和 15.57%。总体看，辽阳银行盈利能力较强。

### 5. 流动性

2012 年末，辽阳银行流动性比例为 59.87%，短期流动性较好。2012 年，由于辽阳银行存款增长较快，存贷比有所下降，期末存贷比由 2011 年末的 59.34% 下降至 53.00%。辽阳银行整体流动性较好，然而信托及定向资产管理计划投资对其资产的流动性有一定的负面影响。

表 12 辽阳银行流动性指标表 单位：%

| 项 目   | 2012 年末 | 2011 年末 | 2010 年末 |
|-------|---------|---------|---------|
| 流动性比例 | 59.87   | 59.55   | 53.85   |
| 存贷比   | 53.00   | 59.34   | 65.61   |

2012 年，得益于存款的增长，辽阳银行经营活动现金净流入增大；随着投资收回的现金增长，辽阳银行的投资性现金流净流出减少；2012 年辽阳银行实现增资，筹资活动现金净流入 2.51 亿元（见表 13）。辽阳银行现金流充裕。

表 13 辽阳银行现金流状况表 单位：亿元

| 项 目          | 2012 年 | 2011 年 | 2010 年 |
|--------------|--------|--------|--------|
| 经营性现金流净额     | 87.03  | 42.77  | 11.24  |
| 投资性现金流净额     | -16.96 | -42.96 | -4.35  |
| 筹资性现金流净额     | 2.51   | 10.53  | 2.02   |
| 现金净增加额       | 72.61  | 10.33  | 8.93   |
| 期末现金及现金等价物余额 | 127.74 | 55.13  | 44.80  |

## 6. 资本充足性

2012 年，辽阳银行实施增资，实收资本由 20.19 亿元增至 22.39 亿元，募集资金 4.40 亿元。增资后，辽阳银行核心资本得到一定的补充。2012 年，辽阳银行留存利润进一步增长，在一定程度上补充了资本。2012 年末，辽阳银行股东权益合计 45.70 亿元，与资产总额的比例为 7.55%，财务杠杆水平较低。2012 年，辽阳银行风险资产增幅较大，风险资产系数保持在较高水平，业务的开展对资本的消耗较大。从资本充足性指标看，辽阳银行资本充足。

表 14 辽阳银行资本充足率表 单位：亿元/%

| 项 目       | 2012 年末 | 2011 年末 | 2010 年末 |
|-----------|---------|---------|---------|
| 资本净额      | 54.04   | 44.73   | 28.31   |
| 其中：核心资本   | 45.70   | 36.90   | 26.89   |
| 附属资本      | 8.42    | 7.91    | 1.50    |
| 扣减项       | 0.08    | 0.08    | 0.08    |
| 风险加权资产    | 395.65  | 305.79  | 209.28  |
| 风险资产系数    | 65.40   | 68.13   | 63.68   |
| 股东权益/资产总额 | 7.55    | 8.22    | 8.18    |
| 资本充足率     | 13.66   | 14.63   | 13.16   |
| 核心资本充足率   | 11.54   | 12.05   | 12.58   |

## 八、债券偿付能力分析

截至本报告出具日，辽阳银行已发行的债券为次级债券，发行金额为 6 亿元。2012 年末，辽阳银行可快速变现资产、净利润和股东权益对次级债券保障倍数有所上升，整体保障能力较强。

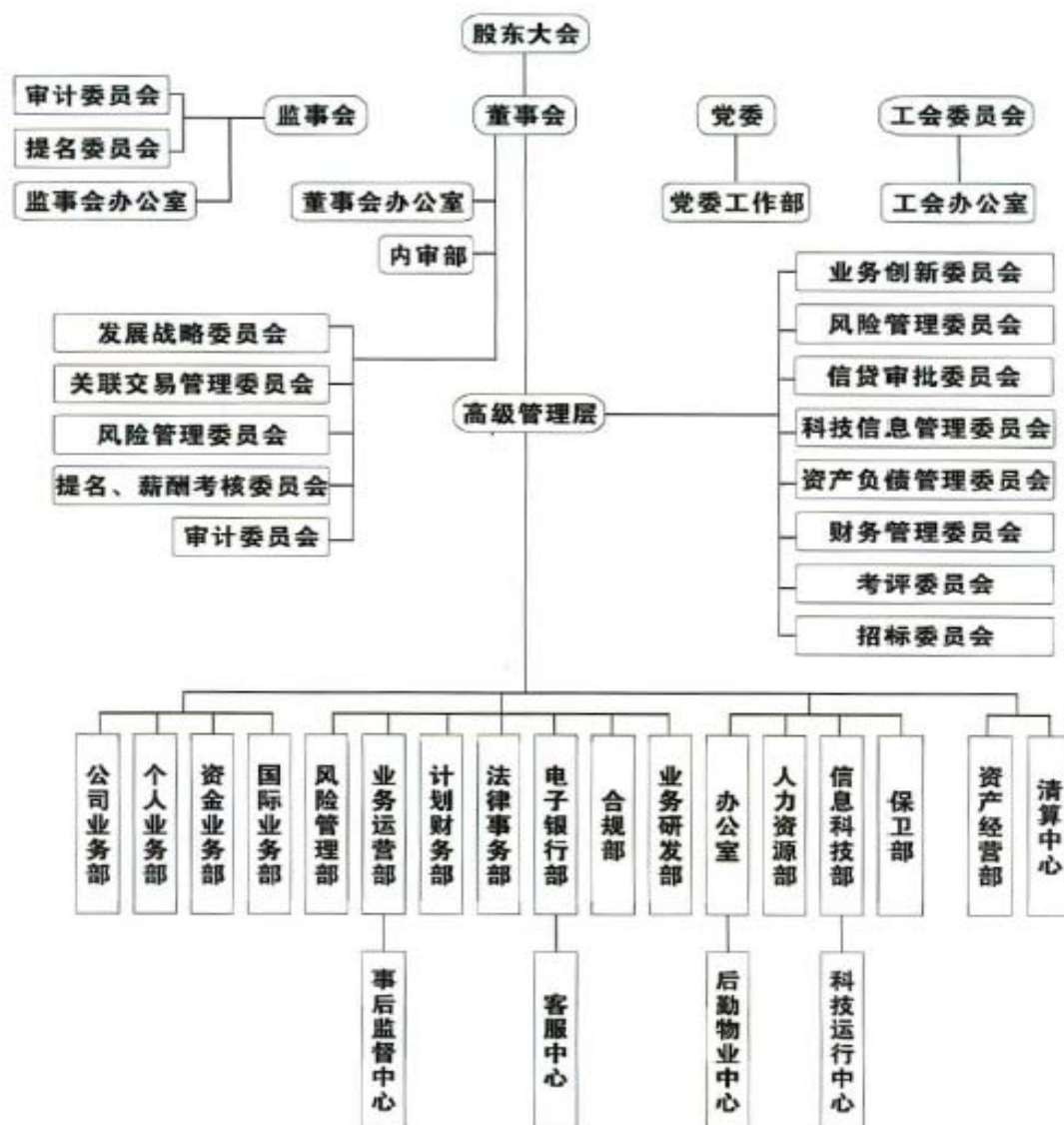
表 15 次级债券保障情况表 单位：亿元/倍

| 项 目            | 2012 年 | 2011 年 |
|----------------|--------|--------|
| 次级债券余额         | 6.00   | 6.00   |
| 可快速变现资产/次级债券余额 | 35.29  | 21.19  |
| 净利润/次级债券余额     | 1.07   | 0.87   |
| 股东权益/次级债券余额    | 7.62   | 6.15   |

## 九、评级展望

2012 年，辽阳银行各项业务较快发展，资产规模快速增长，盈利能力较强，资产质量保持较好水平，资本充足。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，将会对银行业盈利的增长及资产质量形成一定压力。综上所述，联合资信认为，在未来一段时期内辽阳银行信用水平将保持稳定。

附录 1 辽阳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：辽阳银行股份有限公司

单位：亿元

| 项 目           | 2012 年末       | 2011 年末       | 2010 年末       |
|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 库存现金          | 1.64          | 1.74          | 1.11          |
| 存放中央银行款项      | 198.28        | 114.07        | 88.81         |
| 存放同业款项        | 11.82         | 11.30         | 2.33          |
| 交易性金融资产       |               |               |               |
| 买入返售金融资产      |               |               |               |
| 衍生金融资产        |               |               |               |
| 应收利息          | 1.17          | 0.57          | 0.36          |
| 其他应收款         |               | 7.46          | 7.57          |
| 发放贷款和垫款       | 277.33        | 227.36        | 188.06        |
| 可供出售金融资产      |               |               |               |
| 持有至到期投资       | 36.45         | 74.04         | 30.44         |
| 应收款项类投资       | 56.79         |               |               |
| 长期股权投资        | 0.08          | 0.08          | 0.08          |
| 固定资产及在建工程     | 13.96         | 6.08          | 5.61          |
| 无形资产          | 0.15          | 0.13          | 0.08          |
| 长期待摊费用        |               | 0.13          | 0.48          |
| 抵债资产          |               | 2.29          | 1.58          |
| 递延所得税资产       | 1.48          | 1.36          | 1.66          |
| 其他资产          | 5.84          | 2.21          | 0.47          |
| <b>资产总计</b>   | <b>605.00</b> | <b>448.83</b> | <b>328.66</b> |
| <b>负债</b>     |               |               |               |
| 向中央银行借款       |               |               |               |
| 同业及其他金融机构存放款项 | 2.58          | 1.03          | 0.31          |
| 拆入资金          |               |               |               |
| 向其他金融机构借款     |               |               |               |
| 交易性金融负债       |               |               |               |
| 衍生金融负债        |               |               |               |
| 卖出回购金融款       |               |               |               |
| 客户存款          | 540.85        | 398.62        | 297.22        |
| 应付职工薪酬        | 0.76          | 0.06          | 0.01          |
| 应交税费          | 1.33          | 1.24          | 0.69          |
| 应付利息          | 4.57          | 2.45          | 1.78          |
| 其他应付款         |               | 0.46          | 0.80          |
| 预计负债          |               |               |               |
| 应付债券          | 6.00          | 5.96          | 0.00          |
| 递延所得税负债       |               |               |               |
| 其他负债          | 3.21          | 2.11          | 0.96          |
| <b>负债合计</b>   | <b>559.29</b> | <b>411.93</b> | <b>301.77</b> |
| <b>股东权益</b>   |               |               |               |
| 股本            | 22.39         | 20.19         | 17.29         |

|                    |               |               |               |
|--------------------|---------------|---------------|---------------|
| 资本公积               | 6.10          | 3.90          | 1.00          |
| 盈余公积               | 6.16          | 4.98          | 2.96          |
| 一般风险准备             | 5.52          | 3.26          | 2.36          |
| 未分配利润              | 4.12          | 3.34          | 2.75          |
| 外币报表折算差额           |               |               |               |
| <b>归属于本行股东权益合计</b> | <b>44.28</b>  | <b>35.67</b>  | <b>26.36</b>  |
| 少数股东权益             | 1.42          | 1.23          | 0.53          |
| <b>股东权益合计</b>      | <b>45.70</b>  | <b>36.90</b>  | <b>26.89</b>  |
| <b>负债及股东权益总计</b>   | <b>605.00</b> | <b>448.83</b> | <b>328.66</b> |

### 附录 3 利润表

编制单位：辽阳银行股份有限公司

单位：亿元

| 项 目            | 2012 年       | 2011 年       | 2010 年      |
|----------------|--------------|--------------|-------------|
| <b>一、营业收入</b>  | <b>17.37</b> | <b>13.86</b> | <b>9.77</b> |
| 利息净收入          | 13.00        | 12.33        | 8.50        |
| 利息收入           | 21.89        | 17.22        | 11.85       |
| 利息支出           | 8.90         | 4.88         | 3.35        |
| 手续费及佣金净收入      | 0.22         | 0.18         | 0.06        |
| 手续费及佣金收入       | 0.23         | 0.20         | 0.07        |
| 手续费及佣金支出       | 0.01         | 0.02         | 0.01        |
| 投资收益/（损失）      | 4.08         | 1.33         | 1.16        |
| 公允价值变动收益 /（损失） |              |              |             |
| 汇兑收益           | 0.03         | -0.03        | 0.02        |
| 其他业务收入         | 0.05         | 0.04         | 0.04        |
| <b>二、营业支出</b>  | <b>8.68</b>  | <b>5.78</b>  | <b>4.80</b> |
| 营业税金及附加        | 1.11         | 0.87         | 0.61        |
| 业务及管理费用        | 5.63         | 3.90         | 3.12        |
| 资产减值损失         | 1.94         | 1.01         | 1.07        |
| 其他业务成本         |              |              |             |
| <b>三、营业利润</b>  | <b>8.69</b>  | <b>8.08</b>  | <b>4.97</b> |
| 加：营业外收入        | 0.12         | 0.04         | 0.03        |
| 减：营业外支出        | 0.01         | 0.01         | 0.02        |
| <b>四、利润总额</b>  | <b>8.80</b>  | <b>8.11</b>  | <b>4.99</b> |
| 减：所得税费用        | 2.37         | 2.91         | 1.28        |
| <b>五、净利润</b>   | <b>6.43</b>  | <b>5.19</b>  | <b>3.70</b> |
| 归属于本行股东的净利润    | <b>6.29</b>  | <b>5.10</b>  | <b>3.69</b> |
| 少数股东损益         | <b>0.13</b>  | <b>0.09</b>  | <b>0.01</b> |

## 附录 4 现金流量表

编制单位：辽阳银行股份有限公司

单位：亿元

| 项 目                      | 2012 年        | 2011 年        | 2010 年       |
|--------------------------|---------------|---------------|--------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b>    |               |               |              |
| 客户存款及同业存放款项净增加额          | 143.42        | 103.67        | 70.36        |
| 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          |               |               |              |
| 收取利息、手续费及佣金的现金           | 22.14         | 17.46         | 11.93        |
| 收到的其他与经营活动有关的现金          | 4.51          | 6.78          | 1.88         |
| <b>经营活动现金流入小计</b>        | <b>170.07</b> | <b>127.90</b> | <b>84.16</b> |
| 客户贷款及垫款净增加额              | 53.45         | 41.76         | 36.92        |
| 存放中央银行和同业款项净增加额          | 15.36         | 32.96         | 28.27        |
| 拆出其他金融机构资金净增加额           |               |               |              |
| 支付利息、手续费及佣金的现金           | 6.80          | 4.28          | 2.97         |
| 支付给职工以及为职工支付的现金          | 1.45          | 0.95          | 1.04         |
| 支付的各项税费                  | 3.64          | 3.00          | 2.09         |
| 支付的其他与经营活动有关的现金          | 2.33          | 2.18          | 1.62         |
| <b>经营活动现金流出小计</b>        | <b>83.04</b>  | <b>85.13</b>  | <b>72.92</b> |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>     | <b>87.03</b>  | <b>42.77</b>  | <b>11.24</b> |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>    |               |               |              |
| 收回投资所收到的现金               | 48.27         | 0.40          | 4.30         |
| 取得投资收益所收到的现金             | 4.14          | 1.24          | 0.84         |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收到的现金 |               |               |              |
| 收到的其他与投资活动有关的现金          | 0.05          | 0.01          | 0.00         |
| <b>投资活动现金流入小计</b>        | <b>52.46</b>  | <b>1.65</b>   | <b>5.15</b>  |
| 投资支付的现金                  | 67.47         | 44.00         | 7.07         |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金 | 1.95          | 0.60          | 2.43         |
| 支付的其他与投资活动有关的现金          | 0.00          |               |              |
| <b>投资活动现金流出小计</b>        | <b>69.42</b>  | <b>44.60</b>  | <b>9.50</b>  |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b>     | <b>-16.96</b> | <b>-42.96</b> | <b>-4.35</b> |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>    |               |               |              |
| 吸收投资所收到的现金               | 4.40          | 6.45          | 2.61         |
| 发行债券所收到的现金               |               | 5.96          | 0.00         |
| 收到的其他与筹资活动有关的现金          |               | 0.00          | 0.00         |
| <b>筹资活动现金流入小计</b>        | <b>4.40</b>   | <b>12.41</b>  | <b>2.61</b>  |
| 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        | 1.89          | 1.88          | 0.59         |
| 支付其他与筹资活动有关的现金           |               |               |              |
| <b>筹资活动现金流出小计</b>        | <b>1.89</b>   | <b>1.88</b>   | <b>0.59</b>  |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b>     | <b>2.51</b>   | <b>10.53</b>  | <b>2.02</b>  |
| 汇率变动对现金的影响               | 0.03          | -0.01         | 0.02         |
| <b>现金及现金等价物净（减少）/增加额</b> | <b>72.61</b>  | <b>10.33</b>  | <b>8.93</b>  |
| 加：期初现金及现金等价物的余额          | 55.13         | 44.80         | 35.87        |
| <b>期末现金及现金等价物余额</b>      | <b>127.74</b> | <b>55.13</b>  | <b>44.80</b> |

## 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   | (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。                         |