



营口银行股份有限公司 2014 年度二级资本债券信用评级报告

大公报 D【2012】381 号

本期债券信用等级: **A+**
发债主体信用等级: **AA-**
评级展望: **稳定**

评级观点

评级结果反映了营口银行股份有限公司(以下简称“营口银行”或“公司”)具有较为有利的外部发展环境、本地市场份额持续领先、有一定区域竞争优势、全面推进战略转型、核心竞争力有所提升等优势,同时也反映了营口银行盈利模式单一、拨备覆盖率水平低于我国商业银行平均水平、盈利能力下降等不利因素。综合分析,营口银行能够对本期债券偿还提供很强的保障,本期债券到期不能偿还的风险较低。

预计未来 1~2 年,随着公司与境外战略投资者合作的深化、风险管理能力的持续提升和收入结构多元化的推进,营口银行的盈利能力有望持续增长,市场竞争力有望增强。大公对营口银行的评级展望为稳定。

主要优势/机遇

- 辽宁省和营口市经济总体平稳增长,为营口银行的发展创造了较为有利的外部环境;
- 营口银行业务规模持续扩张,存贷款的本地市场份额领先,具有一定的区域竞争优势;
- 营口银行全面推进战略转型,核心竞争力有所提升;
- 营口银行在推动传统商业银行业务的同时,积极促进同业合作,提高了业务竞争能力。

主要风险/挑战

- 营口银行的盈利模式依赖于存贷款业务,收入结构单一;
- 营口银行拨备覆盖率水平低于我国商业银行平均水平,抵抗风险的能力有待增强;
- 近年营口银行盈利能力有所下降。

大公国际资信评估有限公司
二〇一四年六月三十日



主要条款

债券性质	二级资本债
发债规模	不超过 6 亿元人民币
债券期限	10 年期
募集资金用途	补充二级资本
债券保护及限制条款	附有条件的赎回权; 减记条款

主要财务数据和指标 (人民币亿元)

项目	2014.3	2013	2012	2011
总资产	731.16	713.44	633.43	536.60
贷款总额	365.32	347.10	283.43	235.64
存款总额	627.84	620.22	527.27	453.23
所有者权益	60.46	59.54	50.96	44.11
营业收入	6.91	24.38	21.87	20.23
净利润	3.50	9.95	8.79	9.72
总资产收益率(%)	0.48	1.48	1.50	2.01
净资产收益率(%)	5.84	18.02	18.49	26.83
不良贷款率(%)	0.99	1.10	1.15	0.49
拨备覆盖率(%)	175.54	176.24	178.00	404.00
存贷比(%)	58.24	55.96	53.75	51.99
流动性比例(%)	41.86	49.88	46.44	47.18
核心一级资本充足率(%)	10.68	10.93	-	-
一级资本充足率(%)	10.68	10.93	-	-
资本充足率(%)	12.01	12.46	-	-

注: 2014 年 1~3 月财务数据未经审计, 且总资产收益率和净资产收益率未经年化。

评级小组负责人: 王敏
评级小组成员: 张媛 苏宏
联系电话: 010-51087768
客服电话: 4008-84-4008
传 真: 010-84583355
Email : rating@dagongcredit.com

大公信用评级报告声明

为便于报告使用人正确理解和使用大公国际资信评估有限公司（以下简称“大公”）出具的本信用评级报告（以下简称“本报告”），兹声明如下：

一、大公及其评级分析师、评审人员与发债主体之间，除因本次评级事项构成的委托关系外，不存在其他影响评级客观、独立、公正的关联关系。

二、大公及评级分析师履行了实地调查和诚信义务，有充分理由保证所出具本报告遵循了客观、真实、公正的原则。

三、本报告的评级结论是大公依据合理的技术规范和评级程序做出的独立判断，评级意见未因发债主体和其他任何组织机构或个人的不当影响而发生改变。

四、本报告引用的受评对象资料主要由发债主体提供，大公对该部分资料的真实性、及时性和完整性不作任何明示、暗示的陈述或担保。

五、本报告的分析及结论只能用于相关决策参考，不构成任何买入、持有或卖出等投资建议。

六、本报告信用等级在本报告出具之日至本期债券到期兑付日有效，在有效期限内，大公拥有跟踪评级、变更等级和公告等级变化的权利。

七、本报告版权属于大公所有，未经授权，任何机构和个人不得复制、转载、出售和发布；如引用、刊发，须注明出处，且不得歪曲和篡改。

发债主体

营口银行经中国人民银行（以下简称“人行”）批准由营口市原 13 家城市信用社重组改制后于 1997 年 4 月在辽宁省营口市注册成立，成立时的名称为营口城市合作银行，初始注册资本为人民币 1.08 亿元。1998 年 6 月，经人行批准重组变更为商业银行，并更名为营口市商业银行。自 2005 年以来，营口银行多次开展增资扩股和股权转让工作，吸纳大量民营资本。2008 年 1 月，经中国银行业监督管理委员会（以下简称“银监会”）批准，正式变更为现名。2009 年，为完善公司治理架构和创新发展能力，营口银行成功引入联昌国际证券银行集团（CIMB Bank Berhad, CIMB；以下简称“联昌银行”）作为战略投资者。2013 年，营口银行以资本公积转增股本 3.26 亿元，股本增加至 19.58 亿元。从股本结构看，国家股 16,581 万股，占比 8.47%；法人股 175,429 万股，占比 89.60%，其中国有法人股 3,702 万股，占比 1.89%，境外法人股 39,140 万股，占比 19.99%，其他法人股 132,588 万股，占比 67.72%；自然人股 3,786 万股，占比 1.93%。截至 2014 年 3 月末，营口银行前十大股东及持股情况见表 1。

表 1 截至 2014 年 3 月末营口银行前十大股东持股情况（单位：万股，%）

序号	股东名称	股权性质	持股数量	持股比例
1	联昌银行	外资	39,140	19.99
2	辽宁群益集团耐火材料有限公司	民营	29,986	15.31
3	辽宁金鼎镁矿集团有限公司	民营	26,631	13.60
4	辽宁（营口）沿海产业基地财政局	地方财政	11,954	6.11
5	沈阳嘉营金属材料有限公司	民营	9,764	4.99
6	营口鑫磊置业有限公司	民营	9,439	4.82
7	营口欣立耐材科技有限公司	民营	8,227	4.20
8	营口华夏石材陶瓷商城有限公司	民营	7,352	3.76
9	营口庆营石油化工设备有限公司	民营	5,778	2.95
10	营口北方建材陶瓷商城	民营	5,400	2.76
合计			153,671	78.49

数据来源：根据公司提供资料整理

营口银行的业务经营范围主要包括：吸收存款、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、买卖政府债券、提供担保、代理收付款项和代理保险业务及银监会批准的其他业务。截至 2014 年 3 月末，营口银行的经营网络从营口市扩展至沈阳、大连、哈尔滨、鞍山、葫芦岛 5 个城市，拥有 80 家分支机构。

截至 2013 年末，营口银行总资产 713.44 亿元，所有者权益 59.54 亿元；存款总额 620.22 亿元，贷款总额 347.10 亿元；不良贷款率 1.10%，

拨备覆盖率 176.24%；资本充足率 12.46%，核心一级资本充足率 10.93%，一级资本充足率 10.93%。2013 年，营口银行实现营业收入 24.38 亿元，净利润 9.95 亿元；总资产收益率 1.48%，净资产收益率 18.02%。

截至 2014 年 3 月末，营口银行总资产 731.16 亿元，所有者权益 60.46 亿元；存款总额 627.84 亿元，贷款总额 365.32 亿元；不良贷款率 0.99%，拨备覆盖率 175.54%；资本充足率 12.01%，核心一级资本充足率 10.68%，一级资本充足率 10.68%。2014 年 1~3 月，营口银行实现营业收入 6.91 亿元，净利润 3.50 亿元；总资产收益率 0.48%，净资产收益率 5.84%¹。

发债情况

本期债券概况

营口银行拟于 2014 年发行不超过人民币 6 亿元、债券期限为 10 年期固定利率的二级资本债券，第 5 年末附有条件的发行人赎回权。

当触发事件发生时，营口银行有权在无需获得债券持有人同意的情况下自触发事件发生日次日起不可撤销的对本期债券以及已发行的其他一级资本工具的本金进行全额减记，任何尚未支付的累积应付利息亦将不再支付。当债券本金被减记后，债券即被永久性注销，并在任何条件下不再被恢复。触发事件指以下两者中的较早者：（1）银监会认定若不进行减记营口银行将无法生存；（2）相关部门认定若不进行公共部门注资或提供同等效力的支持营口银行将无法生存。

本期债券的本金和利息的清偿顺序在营口银行的存款人和一般债权人之后，其他一级资本工具之前，与未来营口银行可能发行的其他二级资本债券同顺位受偿；除非营口银行结业、倒闭或清算，投资者不得要求营口银行加速偿还本期债券的本金和利息。本期债券的派息将遵守监管当局现时有效的监管规定。除发生触发事件外，本期债券的本金和利息不可递延支付或取消支付。

本期债券募集资金用途

本期债券发行所募集的资金用于充实营口银行二级资本，提高资本充足率，以增强营口银行的运营实力，提高抗风险能力，支持业务持续稳健发展。

¹ 毕马威华振会计师事务所对营口银行 2013 年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；2014 年 1~3 月财务数据未经审计。

运营环境

我国发展所处的内外部环境错综复杂，但经济运行保持在合理区间，银行业宏观偿债环境整体稳定

2013 年以来，我国经济总体平稳运行，全年实现国内生产总值 568,845 亿元，按可比价格计算，同比增长 7.7%。其中，第一季度增长 7.7%，第二季度增长 7.5%，第三季度增长 7.8%，第四季度增长 7.7%。从主要社会和经济指标上看，农业生产再获丰收，工业生产增势平稳，固定资产投资较快增长，市场销售平稳增长，进出口增长有所回升，居民消费价格基本稳定，居民收入继续增加，货币信贷平稳增长，人口就业总体平稳。2014 年第一季度，我国实现国内生产总值 128,213 亿元，按可比价格计算，同比增长 7.4%¹。

在经济总体平稳运行的同时，我国经济发展所处的内外部环境依然复杂严峻。从国际上看，世界经济尽管延续缓慢复苏态势，但新的增长动力源尚不明朗；大国货币政策、贸易投资格局、大宗商品价格的变化方向都存在不确定性。从国内看，经济运行存在下行压力，部分行业产能过剩问题严重，保障粮食安全难度加大，宏观债务水平持续上升，结构性就业矛盾突出，生态环境恶化、食品药品质量堪忧等突出问题仍没有缓解。

面对错综复杂的发展环境，国家坚持稳中求进的总基调，提出了以切实保障国家粮食安全、大力调整产业结构、着力防控债务风险、积极促进区域协调发展、着力做好保障和改善民生工作、不断提高对外开放水平为主要内容的经济工作任务。同时，针对我国经济发展面临的深层次问题，2013 年 11 月举行的中国共产党第十八届中央委员会第三次全体会议以全面深化改革为议题，通过了《中共中央关于全面深化改革若干重大问题的决定》，确定了全面深化改革的指导思想、目标任务和重大原则，指出要紧紧围绕使市场在资源配置中起决定性作用深化经济体制改革，为我国经济的转型升级明确了方向和路径。

总体而言，我国经济发展仍面临不少潜在风险和困难，但当前经济运行保持在合理区间，经济发展的基本面良好，全面改革的推进和深化将为经济持续健康增长提供新的动力，银行业宏观偿债环境整体稳定。

我国商业银行总体平稳运行，但潜在风险的积聚、金融创新的增多以及竞争压力的加大对银行业经营和风险管理能力提出更高要求

2013 年以来，我国商业银行总体保持平稳运行，资产和负债规模稳步增长，流动性比较充裕，不良贷款余额有所增加，但不良贷款率仍保持在较低水平，商业银行盈利水平、准备金水平和资本充足水平持续较好，整体风险抵补能力较强。截至 2013 年末及 2014 年 3 月末，

¹ 数据来源：国家统计局。

商业银行¹总资产分别为 118.80 万亿元和 125.48 万亿元，同比分别增长 13.61%和 13.33%；不良贷款余额为 5,921 亿元和 6,461 亿元，同比分别增加 993 亿元和 1,196 亿元。2013 年及 2014 年一季度，商业银行分别实现净利润 1.42 万亿元和 4,276 亿元，同比分别增长 14.5%和 15.9%²。2013 年末及 2014 年 3 月末我国商业银行主要监管指标情况见表 2。

表 2 2013 年末及 2014 年 3 月末我国商业银行主要监管指标情况（单位：%、百分点）

项目	2014 年 3 月末		2013 年末	
	比率	同比增幅	比率	同比增幅
不良贷款率	1.04	0.08	1.00	0.05
拨备覆盖率	273.7	-18.3	282.7	-12.8
流动性比率	46.3	0.9	44.0	-1.8
存贷比	65.9	1.2	66.1	0.8
加权平均一级资本充足率	10.04	0.19	9.95	0.14
加权平均资本充足率	12.13	-0.15	12.19	-0.29

数据来源：银监会

信用风险的扩散上升、投融资模式的不断创新是当前我国商业银行面临的突出挑战。一方面，宏观经济增长转段和结构调整通过加剧企业运行困难和资金链紧张给商业银行资产质量带来较大负面影响，尽管整体信用风险可控，但在地区、行业、客户多个维度上的扩散趋势较为明显。另一方面，金融领域非传统的投融资模式持续增多，交易对手更加多元、违规操作更加隐蔽，商业银行面对的业务风险特征更趋复杂。此外，影子银行体系膨胀所产生的“资金空转”现象使政策取向出现调整时局部流动性风险暴露，2013 年 6 月银行间市场隔夜拆借利率的大幅上升以及此后月末、季末等时点一再出现的利率水平波动给商业银行流动性管理和市场风险的预警和应对能力提出更高要求。同时，利率市场化改革步伐加快、互联网金融等新型业态兴起以及民营银行试点工作展开加剧了金融行业的竞争，并对以利息净收入为主的商业银行传统收入模式形成冲击。随着《商业银行资本管理办法（试行）》的正式实施，商业银行资本计量面临新要求，而盈利能力下降、股票市场疲软等因素的存在，增加了商业银行资本补充的难度。

2013 年 11 月通过的《中共中央关于全面深化改革若干重大问题的决定》，提出了完善金融体系的重大举措，包括扩大金融业对内对外开放，在加强监管前提下，允许具备条件的民间资本依法发起设立中小型银行等金融机构；推进政策性金融机构改革；发展普惠金融；鼓励金融创新，丰富金融市场层次和产品；完善人民币汇率市场化形成

¹ 包括大型商业银行、股份制商业银行、城市商业银行、农村商业银行和外资银行。

² 数据来源：银监会。

机制；加快推进利率市场化；推动资本市场双向开放，加快实现人民币资本项目可兑换；建立存款保险制度，完善金融机构市场化退出机制等。随着改革措施的逐步推进和落实，我国银行业面临的竞争形势将更加严峻和激烈。

总体而言，面对复杂多变的内外发展环境，我国商业银行保持平稳运行，但潜在风险的积聚、金融创新的增多以及竞争压力的加大对银行业经营和风险管理能力提出更高要求。

商业银行监管不断加强和完善，有效防范了系统性风险的发生，有利于商业银行的稳健发展及其偿债能力的增强

2013年以来，银行业监管以改进金融服务，防范金融风险，提高银行业运行效率和服务实体经济能力为政策导向。在防范和化解金融风险方面，监管部门有针对性地加强地方政府融资平台贷款、房地产贷款、“两高一剩”行业贷款、银行理财业务、流动性以及信息科技等领域的风险防控；同时，加强影子银行监管工作，严防民间融资和非法集资等风险向银行体系的传染渗透。在推动对经济社会重点领域的金融服务方面，监管部门按照《国务院办公厅关于金融支持经济结构调整和转型升级的指导意见》的要求，围绕改进“三农”金融服务、提升小微企业金融服务水平、推动绿色信贷发展、加强基层和社区金融服务等内容，加强政策引导，推动银行业盘活信贷存量、优化信贷增量，不断强化服务实体经济的能力。在推进银行业改革转型方面，监管部门稳步推进新资本监管标准的实施，推动银行业公司治理建设，支持中国（上海）自由贸易试验区金融开放实践，进一步简政放权。

针对银行理财业务存在的各类问题和潜在风险，银监会在2013年初提出禁止商业银行代销私募股权理财产品等政策的基础之上，于3月出台《银监会关于规范商业银行理财业务投资运作有关问题的通知》，对理财资金通过非银行金融机构、资产交易平台等间接投资非标准化债券资产的认定、账目管理、风险计提、信息披露等做出规定。

此外，2013年11月通过的《中共中央关于全面深化改革若干重大问题的决定》对加强和完善包括银行业在内的金融行业监管工作提出明确要求，包括落实金融监管改革措施和稳健标准，完善监管协调机制，界定中央和地方金融监管职责和风险处置责任等。

总体而言，商业银行监管不断加强和完善，有效防范了系统性风险的发生，有利于商业银行的稳健发展及其偿债能力的增强。

辽宁省和营口市经济总体平稳增长，为营口银行的发展创造较为有利的外部环境

近年来，辽宁省社会经济发展保持了较快的速度和较好的质量。2013年，辽宁省实现地区生产总值27,077.7亿元，按可比价格计算，同比增长8.7%；人均生产总值61,686元，同比增长8.6%；三次产业增加值比重为8.6：52.7：38.7；工业增加值12,510.3亿元，同比增

长 9%¹。

在辽宁省经济快速发展的背景下，营口市社会经济也保持了快速增长的良好态势。2013 年营口市实现地区生产总值 1,513.1 亿元，按可比价格计算，同比增长 9.6%，三次产业增加值占生产总值的比重为 7.24：52.72：40.04。同时，工业生产稳定增长，规模以上工业增加值同比增长 11.4%；固定资产投资增长较快，全年完成固定资产投资 1,271.2 亿元，同比增长 17.2%。截至 2013 年末，营口市金融机构本外币各项存款余额 1,510.7 亿元，同比增长 16.7%，人民币各项存款余额 1,499.7 亿元，同比增长 17.1%，本外币各项贷款余额 1,361.2 亿元，同比增长 18.4%，人民币各项贷款余额 1,311.4 亿元，同比增长 16.2%。2014 年一季度，营口市实现地区生产总值 332.5 亿元，按可比价格计算，同比增长 10.0%²。

辽宁省及营口市经济持续平稳发展，特别是随着辽宁沿海经济带及沈阳经济区相关配套政策的推出与实施，营口市将在政策、资金等方面获得有力支持，基础设施建设、项目实施、原有产业升级以及中小企业的快速发展等将为营口银行提供更多的商业机会和发展空间。

营运价值

营口银行的营业收入保持增长，非利息净收入占比持续上升，投资收益增长较快，收入结构有所优化

2011~2013 年，营口银行分别实现营业收入 20.23 亿元、21.87 亿元和 24.38 亿元，同比分别增长 77.15%、8.11%和 11.50%，增速有所波动。从收入结构上看，利息净收入是营口银行营业收入的主要来源。2011~2013 年，利息净收入占其营业收入的比重分别为 91.98%、88.06%和 86.97%，占比逐年下降；非利息收入则逐年增加，且增幅较大，其中投资收益从 2011 年的 2.67%增加到 2013 年的 10.61%。2014 年 1~3 月，营口银行实现营业收入 6.91 亿元，利息净收入在营业收入中占比为 72.71%，投资收益占比大幅上升至为 24.19%。近年来利息净收入占比持续下降，但仍是营口银行主要的收入来源，营口银行收入结构有所优化（见表 3）。

¹ 数据来源：辽宁省统计局。

² 数据来源：营口市统计局。

表3 2011~2013年及2014年1~3月营口银行营业收入构成情况（单位：亿元，%）

项目	2014年1~3月		2013年		2012年		2011年	
	余额	占比	余额	占比	余额	占比	余额	占比
利息净收入	5.02	72.71	21.21	86.97	19.26	88.06	18.61	91.98
手续费及佣金净收入	0.20	2.83	0.74	3.04	1.10	5.01	0.97	4.79
投资收益	1.67	24.19	2.59	10.61	1.43	6.56	0.54	2.67
汇兑损益	0.01	0.16	0.00	0.01	0.03	0.16	0.02	0.09
公允价值变动损益	0.00	0.00	-0.19	-0.77	0.01	0.02	0.06	0.29
其他业务收入	0.01	0.11	0.03	0.13	0.04	0.20	0.03	0.17
营业收入	6.91	100.00	24.38	100.00	21.87	100.00	20.23	100.00

数据来源：根据公司提供资料整理

随着未来公司银行卡、电子银行、信用证、理财产品等业务的发展，收益结构趋于多样化；同时公司加强产品创新，推动公司产品发展，如在营口地区推广小微中心发起的动产融资业务等，使产品不断向多元化发展；此外，营口银行向中国银行、建设银行申请海外代付、远期结售汇等同业资产类业务额度，将进一步满足营口银行国际贸易类客户融资需求，进一步开拓本外币业务联动开展。这不仅会给营口银行带来更多的经营性收入，也会分散业务风险，有利于公司未来的发展。

营口银行资产规模持续增长存、贷款的本地市场份额位居首位，具有一定区域竞争优势

近年来，营口银行资产规模增长，2011~2013年末及2014年3月末总资产分别为536.60亿元、633.43亿元、713.44亿元和731.16亿元。资产规模的扩大，增强了公司抵御风险的实力，也给公司的进一步发展奠定了更加坚实的基础。

营口银行立足于营口地区，向外辐射发展。截至2014年3月末，营口银行的经营网络从营口市扩展至沈阳、大连、哈尔滨、鞍山、葫芦岛5个城市，拥有80家分支机构，有利于获得客户资源和开展各项业务。未来柜台服务、网上银行、ATM等自助服务设备、电话银行、客户服务中心等构成的立体化，以及多功能的服务渠道不断完善，将有利于进一步加深营口银行品牌影响力（见表4）。

表 4 2013 年营口银行各地区存贷款、资产总额、营业收入和净利润情况（单位：亿元，%）

项目	存款		贷款		资产总额		营业收入		净利润	
	余额	占比	余额	占比	余额	占比	金额	占比	金额	占比
营口地区	380.02	61.83	242.36	69.82	474.08	63.62	30.92	68.05	7.30	78.16
沈阳地区	105.51	17.17	37.34	10.76	107.55	14.43	7.24	15.93	0.8	8.57
大连地区	61.96	10.08	37.02	10.67	95.84	12.86	4.70	10.34	1.05	11.24
哈尔滨地区	54.20	8.82	25.43	7.33	54.55	7.32	2.53	5.57	0.29	3.10
鞍山地区	7.47	1.22	1.98	0.57	7.76	1.04	0.01	0.02	-0.03	-0.32
葫芦岛地区	5.42	0.82	2.98	0.86	5.43	0.73	0.04	0.09	-0.07	-0.75

注：数据未合并抵销

数据来源：根据公司提供资料整理

营口银行以“立足中小企业，服务市民”为市场定位，存、贷款总额在营口市一直处于领先地位，具有一定的区域竞争优势。2011~2013 年末及 2014 年 3 月末，营口银行的存款总额和贷款总额市场份额在营口市位居首位，区域优势明显（见表 5）。

表 5 2011~2013 年末及 2014 年 3 月末营口银行在营口市的市场份额情况（单位：%）

项目	2014 年 3 月末		2013 年末		2012 年末		2011 年末	
	份额	排名	份额	排名	份额	排名	份额	排名
存款总额	24.8	1	25.5	1	24.5	1	24.3	1
贷款总额	18.3	1	18.5	1	18.3	1	19.0	1

数据来源：根据公司提供资料整理

营口银行在推动公司银行业务等传统商业银行业务的同时，积极促进同业合作，提高了业务竞争能力

营口银行主要从事公司银行、个人银行及资金业务等传统商业银行业务，公司银行业务是营口银行最主要的业务。在公司业务方面，公司坚持服务中小企业，不断探索中小企业信贷服务的经验和技能，不断完善业务审批流程，创建了独具特色的中小企业信贷服务模式。2011~2013 年，营口银行公司银行业务分别占营业收入的 81.16%、88.82%和 74.36%，占比较高（见表 6）。

表 6 2011~2013 年营口银行各项业务收入占比情况（单位：亿元，%）

项目	2013年		2012年		2011年	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比
公司银行业务	18.13	74.36	19.43	88.82	16.42	81.16
个人银行业务	5.63	23.09	2.99	13.67	3.91	19.34
资金业务	0.59	2.42	-0.65 ¹	-2.93	-0.10	-0.51
其它业务	0.03	0.12	0.10	0.46	0.00	0.00
合计	24.38	100.00	21.87	100.00	20.23	100.00

数据来源：根据营口银行提供资料整理

在零售业务方面，营口银行通过拓宽理财资金投资渠道（与天弘基金管理有限公司签订理财资金投资合作协议）、理财产品认购渠道（开通网上银行、手机银行认购理财渠道），有力地提升了理财产品创利水平。截至 2013 年末，营口银行累计发行理财产品 93 期，累计销售理财产品 29.13 亿元，同比增长 41.41%；其中 2013 年营口银行发行 6 期保本浮动型理财产品，募集金额为 3.04 亿元；2013 年营口银行理财产品的平均预期年化收益率为 4.59%，其中保本型理财产品的平均预期年化收益率为 4.13%；2013 年营口银行实现理财业务收入 563.07 万元，同比增长 95%；理财产品的发行对维护和争揽优质客户起到了重要作用。截至 2014 年 3 月末，营口银行发行的理财产品在产品到期后均正常兑付，且产品全部达到预期收益，未出现“无法兑付、达不到预期收益”的情况。银行卡业务分层营销体系已初步形成，同时，营口银行正在进行信用卡发行的筹备工作，力图通过信用卡的发行推动中间业务的发展，以赢得更多的客户资源，增加收益的多样化。此外，黄金代理、保险代理以及保管箱等业务也在稳步发展，预计未来会给营口银行带来更多的营业收入。

营口银行积极开展银行间同业授信，促进同业合作。截至 2014 年 3 月末，营口银行已经与众多商业银行展开同业联系。其中，渤海银行提供授信 20 亿元，中国邮政储蓄银行提供授信 18 亿元，华夏银行提供授信 15 亿元，内蒙古银行提供授信 10 亿元，兴业银行提供授信 6 亿元，平安银行为公司提供授信 5 亿元，中国民生银行提供授信 4 亿元，浦东发展银行提供授信 3 亿元，招商银行提供授信 3 亿元，韩亚银行提供授信 2.4 亿元；同时，公司为中国光大银行提供同业授信 10 亿元。通过同业授信业务的开展，营口银行突破了经营区域及业务局限性；同时，通过开展同业授信项下的同业存放、票据贴现等业务拓宽了资金吸收渠道及盈利范围，特别是在国际业务领域，营口银行通过与授信银行合作开展内保外贷、海外代付等业务，进一步增强了营口银行国际业务的竞争力。总体而言，同业授信业务的开展，拓宽了营口银行的盈利渠道，提高了公司业务的竞争能力。

¹ 2011 年及 2012 年的资金业务收入均为负值，主要由于会计师事务所按照《会计准则》调整的数据，是对内部业务的评价，划分业务时费用占比较大。

管理与战略

营口银行已建立比较完整的治理架构，与境外战略投资者联昌银行的深入合作，有利于进一步改善治理结构和推动业务规范、产品创新、风控水平等方面的提升

营口银行已经建立了包括股东大会、董事会、监事会和经营管理层在内的“三会一层”公司治理架构。股东大会是最高权力机构，由全体股东组成，通过董事会和监事会对公司进行管理和监督。截至 2014 年 3 月末，董事会是公司经营和业务决策机构，由 1 名董事长和 12 名董事组成，包括 3 名独立董事、3 名执行董事和 6 名股东董事。董事会下设审计委员会、风险管理委员会、关联交易控制委员会、提名与薪酬委员会以及战略委员会。监事会由 1 名监事长和 6 名监事组成，包括 1 名外部监事。高级管理层由 1 名行长及 4 名副行长组成，其下设 18 个部门。总体上看，营口银行已形成比较完整的组织管理架构，股权结构比较均衡，能在均衡博弈中确保公司独立、规范、透明的运作。

2009 年 4 月，联昌银行作为战略投资者入股营口银行，并成为第一大股东，以每股 2.47 元人民币的价格购买营口银行股份 14,125 万股，占购买股份后营口银行已发行股份总额的 19.99%。这使得营口银行成为东北地区第一家、全国地级市第二家引进境外战略投资者的城市商业银行。联昌银行是一家集投资、零售、公司和机构、私人银行、保险和资产管理等业务于一身的综合性金融集团，是马来西亚第二大、东南亚第五大银行集团。作为一家马来西亚的系统重要性银行，有着较强的市场根基，其在面临风险时必然会得到马来西亚政府甚至相关区域性国际组织的有力支持。

随着合作协议的推进，营口银行将继续引进联昌银行的专业人员参与公司管理，并先后多次派员工赴联昌银行总部学习、培训。联昌银行也持续向营口银行提供市场营销、产品开发、风险控制等方面的帮助，有助于营口银行公司治理结构和决策机制的不断改善，以及经营管理水平和竞争力的全方位提升。此外，联昌银行将会持续注资增持，如联昌银行于 2009 年 12 月第一次注资营口银行，以每股 2.55 元人民币的价格购买营口银行 3,998 万新股；2011 年第二次注资，以每股 3.35 元人民币的价格购买营口银行 3,621 万新股，提升了营口银行的资本实力，偿债能力有望进一步增强。

营口银行紧紧围绕战略转型规划，大力推进客户结构中小化、收入结构多元化、服务手段电子化、管理方式精细化

营口银行紧紧围绕战略转型中心任务，不断深化自身改革，积极转变发展方式，大力推进“客户结构中小化、收入结构多元化、服务手段电子化、管理方式精细化”的战略要求。

客户结构中小化表现在营口银行不断巩固提升中小企业信贷服务

特色，进一步细化市场细分的维度，从企业规模、类型、发展阶段等不同角色对中小企业客户进行细分，并根据中小企业不同的融资诉求制定差别化服务，扩大小额信贷客户的覆盖率。收入结构多元化表现在营口银行持续丰富零售业务和中间业务产品体系，积极开发车贷、房贷、消费信贷等多样化个贷产品，大力发展有吸引力的投资理财产品和信用卡业务，进一步完善网上银行功能。目前营口银行正在建设贷记卡系统，计划于 2014 年 10 月对外发行公务卡，在服务公职人员公务支出需求的同时，计划推行商务卡产品，服务于工商企业的中高层管理人员商务消费，并计划在发行公务卡的 2~3 年后向银监会申请发行信用卡产品。此外，服务手段电子化表现在公司不断加大信息科技投入，积极吸纳、融合国内外同业先进的信息管理技术，建设满足业务需求的系统，实现以信息化建设支持业务发展，提高服务手段的现代化水平和效率。管理方式精细化不仅表现在总、分、支行垂直管理的组织模式和前、中、后台严格的风险管理控制，同时表现在资产负债、信息科技、人力资源等各方面的制度化、精细化。

除此，营口银行在制定具体发展目标和重点任务的同时，制定了中长期总体可量化的主要经营指标，包括资产规模、存款规模、贷款规模、存贷比、利润等需要达到的具体数值和增长率。但针对制定的中长期总体目标，公司还需要进一步细化发展规划，制定任务完成期限，便于对自身发展进行可量化的考核。

风险管理与资产质量

营口银行逐步推行风险管理体系框架建设，但随着业务发展营口银行需不断完善风险管理的体制机制

营口银行逐步推行风险管理体系框架建设，形成了“风险管理委员会—高级管理层风险执行—各业务条线”由上及下的管理架构；搭建前、中、后台风险防控三道防线；初步搭建了包括信用风险、操作风险、流动性风险、市场风险管理等主要风险的管理架构。

在信用风险管理方面，坚持审慎信贷原则，在总行层面成立授信管理部，实现信贷业务前、中、后台的彻底分离。采用定量和定性分析相结合的评级方法，提高信用风险管理能力。

在操作风险管理方面，建设内控合规风险管理体系，制定操作风险管理办法和内控制度，对各业务流程操作风险易发生环节进行持续评估、监督和检查，强化操作风险及案件防控，主要体现在信息科技风险管理、业务连续性管理和反洗钱管理。

在流动性风险管理方面，合理配置资产结构，制定流动性相关应急方案和管理办法，坚持每日资金业务流程监控，按月监测流动性缺口，建立流动性风险处置预案，增强资本金规模，加强流动性管理专项审计，并且定期开展流动性风险压力测试。

在市场风险管理方面，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。设定了独立的交易账户，加强外汇业务风险管理能力，并定期向董事会提交《市场风险检查报告》，2013年营口银行上线了资产负债管理（ALM）系统¹，参与资金系统风控平台建设。

由于营口银行主要立足本区域发展，目前的风险管理基本能满足业务需求。但随着未来跨区域发展的不断推进，以及零售业务、中间业务等业务多元化的发展，同时由于高素质、尤其是能胜任全面风险管理的人才严重缺乏，营口银行的风险管理仍将面临较大的挑战。

营口银行行业和客户集中度较高，不利于公司信贷风险的分散

营口银行公司类贷款主要集中在制造业、批发和零售业、建筑业。2011~2013年末及2014年3月末，营口银行上述行业贷款合计分别为150.67亿元、176.68亿元、220.89亿元和253.65亿元，占贷款总额的比重分别为63.93%、62.33%、63.64%和69.44%，上述贷款占贷款总额的比重均超过60%，行业集中度较高，不利于公司信贷风险的分散（见表7）。

表7 2011~2013年末及2014年3月末营口银行主要贷款行业分布情况（单位：亿元，%）

项目	2014年3月末		2013年末		2012年末		2011年末	
	余额	占比	余额	占比	余额	占比	余额	占比
制造业	136.29	37.31	134.77	38.83	105.70	37.29	89.77	38.10
批发和零售业	89.34	24.46	57.50	16.57	46.13	16.27	30.90	13.11
建筑业	28.02	7.67	28.62	8.25	24.85	8.77	30.00	12.73
交通运输、仓储和邮政业	27.93	7.65	24.40	7.03	13.97	4.93	14.11	5.99
水利、环境和公共设施管理业	20.01	5.48	19.66	5.66	18.06	6.37	12.61	5.35
电力、燃气及水的生产和供应业	17.80	4.87	11.98	3.45	17.53	6.18	12.38	5.25
租赁和商业服务业	15.02	4.11	12.43	3.58	10.45	3.69	12.27	5.21
住宿和餐饮业	8.97	2.45	8.61	2.48	6.95	2.45	5.29	2.24
其他	21.93	6.00	49.13	14.15	39.79	14.05	28.31	12.02
合计	365.31	100.00	347.10	100.00	283.43	100.00	235.64	100.00

数据来源：根据公司提供资料整理

在客户集中度方面，营口银行为有效分散信贷资产风险，近年来大力实施中小企业信贷发展战略。2011~2013年末及2014年3月末营口银行单一最大客户贷款比例分别为5.34%、6.85%、7.58%和7.22%，单一集团客户授信集中度分别为6.52%、6.85%、8.43%和8.11%，最大

¹ 资产负债管理（ALM）系统外包给北京泛鹏天地科技有限公司。

十家客户贷款占资本净额的比例分别为 42.62%、45.40%、39.91%和 47.97%，保持在 50%的监管标准之内（见表 8）。

表 8 2011~2013 年末及 2014 年 3 月末营口银行客户集中度情况（单位：%）

项目	2014 年 3 月末	2013 年末	2012 年末	2011 年末
单一最大客户贷款比例	7.22	7.58	6.85	5.34
最大十家客户贷款比例	47.97	39.91	45.40	42.62
单一集团客户授信集中度	8.11	8.43	6.85	6.52

数据来源：根据营口银行提供资料整理

受国内外需求不足的影响，中小企业经营出现困难，营口银行资产质量面临较大压力；营口银行拨备覆盖率水平低于我国商业银行平均水平，抵抗风险的能力有待增强

2011~2013 年末及 2014 年 3 月末，营口银行的不良贷款余额分别为 1.15 亿元、3.26 亿元、3.82 亿元和 3.64 亿元，不良贷款率分别为 0.49%、1.15%、1.10%和 0.99%。2012 年营口银行不良贷款余额和不良贷款率均大幅提升，主要因为营口银行立足于中小企业，宏观经济整体下行，加大了企业的生存难度，使得次级类贷款有所增加（见表 9）。

表 9 2011~2013 年末及 2014 年 3 月末营口银行贷款五级分类情况（单位：亿元，%）

项目	2014 年 3 月末		2013 年末		2012 年末		2011 年末	
	余额	占比	余额	占比	余额	占比	余额	占比
正常类	343.05	93.91	323.43	93.18	258.69	91.27	209.85	89.05
关注类	18.62	5.10	19.85	5.72	21.49	7.58	24.64	10.46
次级类	3.44	0.94	3.62	1.04	2.62	0.93	0.61	0.26
可疑类	0.20	0.05	0.20	0.06	0.63	0.22	0.54	0.23
损失类	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
不良贷款余额	3.64	0.99	3.82	1.10	3.26	1.15	1.15	0.49
贷款总额	365.31	100.00	347.10	100.00	283.43	100.00	235.64	100.00

数据来源：根据公司提供资料整理

从拨备覆盖情况来看，近年来，受不良贷款余额的增加影响，营口银行拨备覆盖率持续下降。2011~2013 年末及 2014 年 3 月末，营口银行的拨备覆盖率分别为 404.00%、178.00%、176.24%和 175.54%，其中 2012~2013 年末及 2014 年 3 月末，营口银行拨备覆盖率目标满足监管标准大于等于 150%，但均远低于商业银行 295.51%、282.70%和 273.66%的平均水平。2011~2013 年末及 2014 年 3 月末营口银行拨备覆盖率情况见表 10。

表 10 2011~2013 年末及 2014 年 3 月末营口银行拨备覆盖情况（单位：亿元，%）

项目	2014 年 3 月末	2013 年末	2012 年末	2011 年末
贷款损失准备	6.39	6.73	5.81	4.64
拨备覆盖率	175.54	176.24	178.00	404.00
贷款损失准备/贷款总额	1.75	1.94	2.05	1.97

数据来源：根据公司提供资料整理

总体而言，营口银行拨备覆盖率水平低于我国商业银行平均水平，抵抗风险的能力有待增强。

资产负债结构与流动性

营口银行资产规模逐年增长，资产结构保持基本稳定

近三年来，营口银行的资产规模保持稳步增长，资产总额从 2011 年末的 536.60 亿元增长为 2013 年末的 713.44 亿元。营口银行资产主要由发放贷款和垫款、现金及存放中央银行款项和存放同业款项构成。2011~2013 年末及 2014 年 3 月末，上述资产合计占营口银行总资产的比例为 72.17%、78.06%、79.74%和 79.37%，资产结构保持基本稳定；近年来，存放同业款项规模逐年增加，主要由于随着国家对宏观经济调控政策的推行，人民银行对商业银行贷款实行限额调控，银行存款增加后，剩余资金转入的存放同业款项有所增加，但占资产总额比例保持在 14%左右。近三年受产品结构调整，营口银行买入返售金融资产逐年下降（见表 11）。

表 11 2011~2013 年末及 2014 年 3 月末营口银行资产主要部分构成情况（单位：亿元，%）

项目	2014 年 3 月末		2013 年末		2012 年末		2011 年末	
	余额	占比	余额	占比	余额	占比	余额	占比
发放贷款和垫款	358.93	49.09	340.37	47.71	277.63	43.83	231.00	43.05
现金及存放中央银行款项	118.10	16.15	123.21	17.27	118.00	18.63	89.67	16.71
存放同业款项	103.31	14.13	105.28	14.76	98.79	15.60	66.61	12.41
买入返售金融资产	26.03	3.56	25.30	3.55	52.80	8.34	88.39	16.47
应收账款类投资	0.00	0.00	44.78	6.28	31.80	5.02	10.85	2.02
小计	606.37	82.93	638.94	89.56	579.02	91.41	486.51	90.67
资产总额	731.16	100.00	713.44	100.00	633.43	100.00	536.60	100.00

数据来源：根据公司提供资料整理

营口银行的负债主要由吸收存款和卖出回购金融款构成，负债规模逐年增长

近年来，营口银行的负债规模逐年增长，主要由吸收存款和卖出回购金融款构成，负债结构基本保持稳定。2011~2013 年末及 2014 年 3 月末，上述负债占总负债比例分别为 95.88%、96.60%、96.95%和

95.74%。2013 年末，存款中活期存款与定期存款之比为 0.34:1.00，较 2012 年末的 0.48:1.00 有所下降；应付债券金额为 6.00 亿元，为营口银行 2010 年发行的债券期限为 10 年的次级债券（见表 12）。

表 12 2011~2013 年末及 2014 年 3 月末营口银行负债主要部分构成情况（单位：亿元，%）

项目	2014 年 3 月末		2013 年末		2012 年末		2011 年末	
	余额	占比	余额	占比	余额	占比	余额	占比
吸收存款	627.84	93.61	620.22	94.85	527.27	90.52	453.23	92.03
卖出回购金融款	14.31	2.13	13.72	2.10	35.43	6.08	18.99	3.85
应付债券	6.10	0.91	6.00	0.92	6.00	1.03	6.00	1.22
同业及其他金融机构存放款项	10.31	1.54	2.78	0.43	3.53	0.61	6.93	1.41
小计	658.56	98.19	642.72	98.29	572.22	98.24	485.15	98.51
负债总额	670.69	100.00	653.89	100.00	582.47	100.00	492.50	100.00

数据来源：根据公司提供资料整理

近年来，营口银行存贷比持续上升，2011~2013 年末及 2014 年 3 月末，营口银行存贷比分别为 51.99%、53.75%、55.96%和 58.24%，均低于商业银行存贷比 64.9%、65.31%、66.08%和 65.89%的平均水平。在流动性方面，营口银行流动性比例分别为 47.18%、46.44%、49.88%和 41.86%，2011~2013 年末及 2014 年 3 月末，商业银行流动性比例的平均水平分别为 43.20%、45.83%、44.03%和 46.29%，仅 2014 年 3 月末营口银行流动性比例均低于商业银行的平均水平，主要由于 2014 年初居民提现需求增加，存款小幅下降，导致一个月到期的同业往来款项轧差¹后资产方净额减少了 77.23%，2014 年 3 月末超额准备金存款较 2013 年末下降了 64.4%（见表 13）。

表 13 2011~2013 年末及 2014 年 3 月末营口银行流动性情况（单位：%）

项目	2014 年 3 月末	2013 年末	2012 年末	2011 年末
存贷比	58.24	55.96	53.75	51.99
流动性比例	41.86	49.88	46.44	47.18

数据来源：根据公司提供资料整理

盈利分析

营口银行净利润有所波动，盈利能力有所下降

近年来，随着经营区域的扩张和网点布局的加快，各种业务和管理信息系统的搭建，以及向新业务领域的拓展，如在网上银行、手机银行、微信银行不断加大投放力度，为未来的可持续发展创造更加有

¹ 轧差是指交易伙伴或者系统的参与者之间一致同意的余额或债务对冲，轧差把大量逐笔交易额或债务减少到较小数目的交易额或债务。

力的客户服务基础,使得营口银行的成本收入比有所上升。2011~2013年,营口银行的成本收入比分别为 31.19%、33.40%和 36.36%,成本控制能力有待增强;营口银行实现净利润分别为 9.72 亿元、8.79 亿元和 9.95 亿元,有所波动;营口银行主要服务中小微型企业,有一定议价能力,因此营口银行净利差和净息差均高于商业银行水平;总资产收益率和净资产收益率逐年下降,2013 年营口银行的总资产收益率和净资产收益率均低于我国商业银行 1.27%和 19.17%的平均水平。2014 年 1~3 月,营口银行实现净利润 3.50 亿元,未经年化的总资产收益率和净资产收益率分别为 0.48%和 1.48% (见表 14)。

项目	2014年1~3月	2013年	2012年	2011年
业务及管理费	2.00	8.55	7.31	5.79
营业外收入	0.01	0.13	0.07	0.68
净利润	3.50	9.95	8.79	9.72
净利差	5.81	5.97	6.68	6.85
净息差	3.87	3.52	3.82	4.29
成本收入比	28.89	36.36	33.40	31.19
总资产收益率	0.48	1.48	1.50	2.01
净资产收益率	5.84	18.02	18.49	26.83

数据来源: 根据营口银行提供资料整理

资本充足性

营口银行的资本充足水平良好, 但业务的拓展增加了其资本需求的压力

营口银行的各项业务不断拓展,经营规模稳步增长,对资本金的需求不断增加,近年来主要通过增资扩股、发行次级债等方式补充资本。2010 年 12 月发行 6 亿元 10 年期固定利率次级债券;2013 年,营口银行以资本公积转增股本 3.26 亿元,股本增加至 19.58 亿元。

截至 2013 年末,营口银行的核心一级资本充足率、一级资本充足率和资本充足率分别为 10.93%、10.93%和 12.46%,分别高于我国银行业 9.95%、9.95%和 12.19%的平均水平,抗风险能力进一步增强。截至 2014 年 3 月末,营口银行核心一级资本充足率、一级资本充足率和资本充足率分别为 10.68%、10.68%和 12.01%,分别高于我国银行业 10.04%、10.04%和 12.13%的平均水平 (见表 15)。

表 15 2011~2013 年末及 2014 年 3 月末资本充足率情况（单位：%）

项目	2014 年 3 月末	2013 年末	2012 年末	2011 年末
核心资本充足率	-	-	14.22	13.01
资本充足率（旧办法）	-	-	11.22	10.02
核心一级资本充足率	10.68	10.93	-	-
一级资本充足率	10.68	10.93	-	-
资本充足率（新办法）	12.01	12.46	-	-

注：新办法指银监会于 2012 年 6 月 7 日颁布、2013 年 1 月 1 日起实施的《商业银行资本管理办法（试行）》

数据来源：根据公司提供资料整理

另一方面，随着跨区域经营的不断推进及业务的进一步拓展，营口银行对资本需求将继续加大，未来存在一定资本补充压力。

评级展望

预计未来 1~2 年，营口银行面临的外部环境仍较为复杂，宏观经济和政策环境的不确定性将给其经营发展带来一定的影响，对风险管控形成一定的挑战。但随着其中小企业业务的进一步巩固，收入结构多元化的稳步推进，以及风控和营运能力的不断提升，营口银行的业务领域和市场空间将有望继续拓展，经营收入和盈利水平也将保持较快增速，进而其偿债能力会得以保证，综合竞争力有望进一步增强。

综合分析，营口银行能够对 2014 年度二级资本债券偿还提供很强的保障，本期债券到期不能偿还的风险较低。大公对营口银行的评级展望为稳定。



营口银行股份有限公司 2014 年度二级资本债券信用评级 跟踪评级安排

自评级报告出具之日起，大公国际资信评估有限公司（以下简称“大公”）将对营口银行股份有限公司（以下简称“发债主体”）进行持续跟踪评级。持续跟踪评级包括定期跟踪评级和不定期跟踪评级。

跟踪评级期间，大公将持续关注发债主体外部经营环境的变化、影响其经营或财务状况的重大事项以及发债主体履行债务的情况等因素，并出具跟踪评级报告，动态地反映发债主体的信用状况。

跟踪评级安排包括以下内容：

1) 跟踪评级时间安排

定期跟踪评级：大公将在本期债务存续期内每年出具一次定期跟踪评级报告。

不定期跟踪评级：大公将在发生影响评级报告结论的重大事项后及时进行跟踪评级，在跟踪评级分析结束后下 1 个工作日向监管部门报告，并发布评级结果。

2) 跟踪评级程序安排

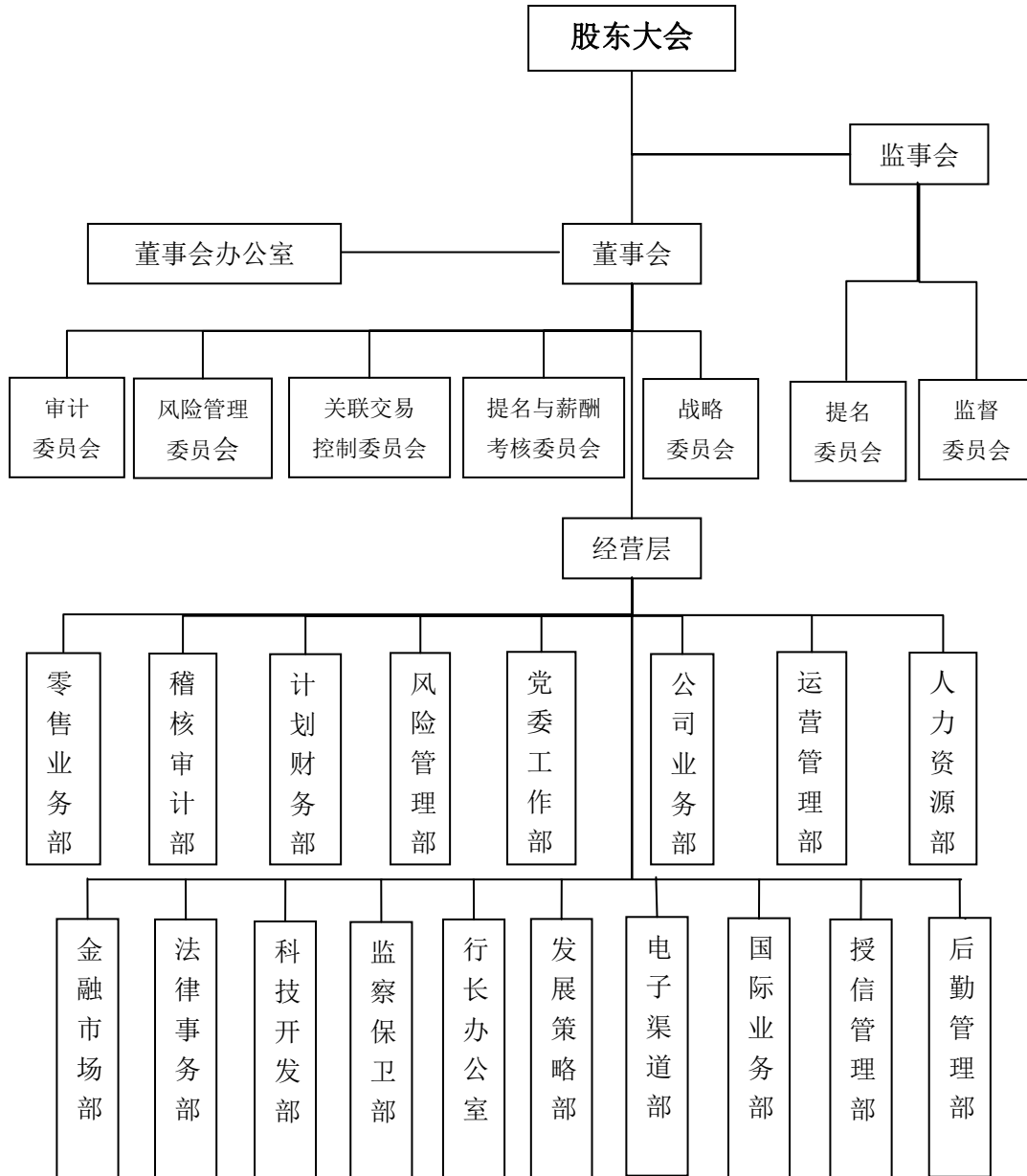
跟踪评级将按照收集评级所需资料、现场访谈、评级分析、评审委员会审核、出具评级报告、公告等程序进行。

大公的跟踪评级报告和评级结果将对发债主体、监管部门及监管部门要求的披露对象进行披露。

3) 如发债主体不能及时提供跟踪评级所需资料，大公将根据有关的公开信息资料进行分析并调整信用等级，或宣布前次评级报告所公布的信用等级失效直至发债主体提供所需评级资料。



附件 1 截至 2014 年 3 月末营口银行组织结构图



附件 2 营口银行主要财务数据和指标

单位：亿元

项目	2014年3月末 (未经审计)	2013年末	2012年末	2011年末
资产类				
现金及存放中央银行款项	118.10	123.21	118.00	89.67
存放同业款项	103.31	105.28	98.79	66.61
拆出资金	0.00	0.00	0.00	19.51
交易性金融资产	5.68	3.51	7.28	1.01
买入返售金融资产	26.03	25.30	52.80	88.39
应收款项类投资	0.00	44.78	31.80	10.85
应收利息	1.06	2.08	1.13	0.97
发放贷款和垫款	358.93	340.37	277.63	231.00
可供出售金融资产	27.97	37.03	15.52	0.30
持有至到期投资	61.74	0.00	1.32	1.00
投资性房地产	0.00	0.00	13.44	13.44
固定资产	10.11	10.84	9.63	9.11
无形资产	12.13	15.37	0.27	0.22
其他资产	5.60	5.17	5.06	3.86
资产总计	731.16	713.44	633.43	536.60
负债类				
同业及其他金融机构存放款项	10.31	2.78	3.53	6.93
卖出回购金融资产款	14.31	13.72	35.43	18.99
吸收存款	627.84	620.22	527.27	453.23
应付职工薪酬	0.65	0.77	0.62	0.46
应交税费	0.40	1.42	1.53	1.76
应付利息	7.41	7.38	5.19	3.52
应付债券	6.10	6.00	6.00	6.00
递延所得税负债	0.00	0.17	0.74	0.92
其他负债	3.67	1.44	2.17	0.69
负债合计	670.69	653.89	582.47	492.50
权益类				
股本	19.58	19.58	16.32	10.88
资本公积	1.16	2.90	7.53	12.77
盈余公积	3.23	4.06	3.06	2.18
一般风险准备	3.19	3.19	3.19	0.00
未分配利润	33.31	29.82	20.86	18.28
所有者权益合计	60.46	59.54	50.96	44.11

附件 2 营口银行主要财务数据和指标（续表 1）

单位：亿元

项目	2014年1~3月 (未经审计)	2013年	2012年	2011年
损益类				
营业收入	6.91	24.38	21.87	20.23
利息净收入	5.02	21.21	19.26	18.61
手续费及佣金净收入	0.20	0.74	1.10	0.97
投资收益	1.67	2.59	1.43	0.54
公允价值变动收益	0.00	-0.19	0.01	0.06
汇兑收益	0.01	0.00	0.03	0.02
其他业务收入	0.01	0.03	0.04	0.03
营业支出	2.84	11.29	10.12	7.72
营业税金及附加	0.45	1.61	1.46	1.16
业务及管理费	2.00	8.55	7.31	5.79
资产减值损失	0.40	1.13	1.36	0.76
营业利润	4.07	13.09	11.75	12.52
营业外收入	0.01	0.13	0.07	0.68
营业外支出	0.00	0.00	0.01	0.07
利润总额	4.08	13.22	11.81	13.13
所得税费用	0.58	3.27	3.02	3.41
净利润	3.50	9.95	8.79	9.72
现金流量类				
经营活动产生的现金流量净额	-	14.36	59.97	49.67
投资活动产生的现金流量净额	-	-31.49	-43.54	-2.36
筹资活动产生的现金流量净额	-	-0.41	-2.04	5.63
期末现金及现金等价物余额	-	71.86	89.44	75.03

附件 2 营口银行主要财务数据和指标 (续表 2)

单位: %

项目	2014年1~3月 (未经审计)	2013年	2012年	2011年
财务指标				
总资产收益率	0.48	1.48	1.50	2.01
净资产收益率	5.84	18.02	18.49	26.83
单一最大客户贷款比例	7.22	7.58	6.85	5.34
最大十家客户贷款比例	47.97	39.91	45.40	42.62
不良贷款率	0.99	1.10	1.15	0.49
拨备覆盖率	175.54	176.24	178.00	404.00
成本收入比	28.89	36.36	33.40	31.19
净利差	5.81	5.97	6.68	6.85
净息差	3.87	3.52	3.82	4.29
存贷比	58.24	55.96	53.75	51.99
流动性比例	41.86	49.88	46.44	47.18
核心资本充足率	-	-	14.22	13.01
资本充足率(旧办法)	-	-	11.22	10.02
核心一级资本充足率	10.68	10.93	-	-
一级资本充足率	10.68	10.93	-	-
资本充足率(新办法)	12.01	12.46	-	-

附件 3 财务指标计算公式

- 1、 贷款总额=企业贷款和垫款+个人贷款和垫款
- 2、 存款总额=活期存款+定期存款+其他存款（含汇出汇款、应解汇款）
- 3、 存贷比：根据银行业监管口径计算
- 4、 总资产收益率=净利润 \times 2/(当年年末总资产+上年年末总资产) \times 100%
- 5、 净资产收益率=净利润 \times 2/(当年年末净资产+上年年末净资产) \times 100%
- 6、 不良贷款率=不良贷款余额/当年各项贷款总额 \times 100%
- 7、 拨备覆盖率=贷款损失准备/不良贷款余额 \times 100%
- 8、 资本充足率、核心资本充足率、核心一级资本充足率、一级资本充足率：根据银行业监管口径计算
- 9、 流动性比例：根据银行业监管口径计算
- 10、 成本收入比=业务及管理费/营业收入 \times 100%
- 11、 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%
- 12、 前十大客户贷款比例=最大十家客户贷款余额/资本净额 \times 100%

附件 4 二级资本债券及主体信用等级符号和定义

大公二级资本债券及主体信用等级符号和定义相同。

AAA级：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级：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级：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级：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级：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级：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级：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级：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级：不能偿还债务。

注：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。

大公评级展望定义：

正面：存在有利因素，一般情况下，未来信用等级上调的可能性较大。

稳定：信用状况稳定，一般情况下，未来信用等级调整的可能性不大。

负面：存在不利因素，一般情况下，未来信用等级下调的可能性较大。