

联合资信

评估有限公司

本机构承诺出具的评级报告不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏，并对所披露信息的真实性、准确性和完整性负责。

行股份有限公司 2016 年二级资本债券信用评级报告

联合资信评估有限公司

二零一六年七月十四日



信用等级公告

联合[2016] 941 号

联合资信评估有限公司通过对抚顺银行股份有限公司主体长期信用状况及拟发行的 2016 年二级资本债券（不超过 10 亿元人民币）进行综合分析 and 评估，确定

抚顺银行股份有限公司

主体长期信用等级为 AA⁻

2016 年二级资本债券信用等级为 A⁺

评级展望为稳定

特此公告。

联合资信评估有限公司

二零一六年七月十四日



2016

AA⁻ ()
A⁺) 2011

2016 7 14

	2016 6	2015	2014	2013
()	469.78	539.36	400.11	326.70
()	35.23	35.70	34.99	33.44
(%)	1.47	1.48	1.51	1.59
(%)	287.15	218.15	180.90	181.99
(%)	4.22	3.23	2.73	2.89
(%)	43.12	47.39	55.58	45.04
(%)	62.98	60.73	62.28	59.82
/ (%)	7.50	6.62	8.75	10.23
(%)	12.05	12.69	14.45	16.45
(%)	10.96	11.62	13.65	15.57
(%)	10.96	11.62	13.65	15.57
	2016 1-6	2015	2014	2013
()	8.88	17.06	15.32	12.59
()	6.59	11.54	9.81	7.99
()	2.20	7.29	5.28	4.99
(%)	3.51	3.52	4.68	5.50
(%)	-	26.91	30.55	32.02
(%)	-	1.55	1.45	1.64
(%)	-	20.63	15.43	17.21

AA⁻ 2016 () A⁺

2016 1~6

010-85679696
 010-85679228
 lianhe@lhratings.com

2
17 100022

www.lhratings.com

声 明

一、本报告引用的资料主要由抚顺银行股份有限公司（以下简称“联合资信”）对性不作任何保证。

二、除因本次评级事项联合资信与发行人构成与发行人不存在任何影响评级行为独立、客观、公正

三、联合资信与评级人员履行了实地调查和诚信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立判断，未因发行人和其他任何组织或个人的不当影

五、本报告中的观点、结论仅供参考，并不构成投资者据此做出的任何投资决策与联合资信无关。

六、本次信用评级结果的有效期为发行人本次发过 10 亿元人民币) 的存续期，根据跟踪评级的结论，有可能发生变化。



				11.62%	2015		17.06
						7.29	
	1993	6	39		2016	6	
				469.78			204.03
1997	2			434.55			340.72
1998	6						1.47%
	2011	5					12.05%
			2015	10.96%	2016	1~6	
	24.45			8.88		2.20	
	1						2
	1		%				
							9.28
							6.28
							5.72
							4.91
					1		
							4.91
							10
							31.10

2

	2016	6	67
		2	6
	1435		
	2015		539.36
		189.88	
503.67			322.41
35.70			1.48%
218.15%			12.69%

1
2
3
2014
“
”
“
(QQE)
2012
(
”
)
1.
1
2
9%
2012
2012
2013
”
2014
“
”
2014 10

738.7 2014 11.20%

2

1

1

2015

1.27

1.67%

181.18% 3.03%

2015

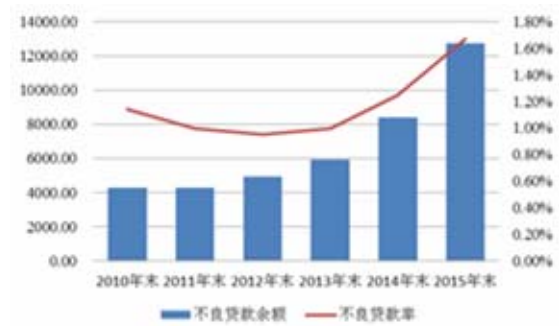
144.27

155.83

2015

1.59

2.54%



2015

23.73%

1

1.

2.

2013

”

2015

10.91%

2012 9 17

11.31%

13.45%

“ ”

3

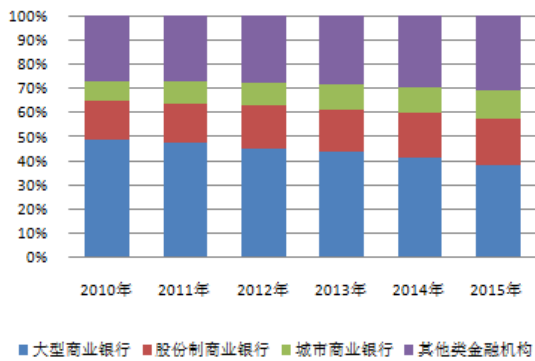
/%

	2015	2014	2013	2012	2011
	155.83	134.80	118.80	104.6	88.40
	144.27	125.09	110.82	97.7	82.74
	1.59	1.55	1.42	1.24	1.04

	1.27	0.84	0.59	0.49	0.43
	1.10	1.23	1.27	1.28	1.3
	14.98	17.59	19.17	19.85	20.4
	1.67	1.25	1.00	0.95	1.0
	181.18	232.06	282.70	295.51	278.1
	67.24	65.09	66.08	65.31	64.9
	-	-	-	10.62	10.2
	13.45	13.18	12.19	13.25	12.7
	10.91	10.56	9.95	-	-
	11.31	10.76	9.95	-	-

2

2



2

1.

2.

2014 11

MLF SLF

“ ”

“ ”

“ ” 2014

9

2011

4

“ ”

2012 6 7

2013 1 1
2018

“ ”

“ — — ”

— — “ ”

“ ”

“ ”

“

”

2018

100%

2014 5

60

9

6

3

2012 2017

2

2015 -2017

5

3

6

10

(

1)

2016

2016 6
 90.64
 26.60% 2015 13.78%
 190.68
 89.51% 2015 10.48%

2016 6
 21.44%
 27.12%

1
 2015
 93.51
 47.66%
 2016

2016 6
 111.16 2015 24.61%
 2015
 6.12

2015 79.66
 24.71%
 2015 172.59 2
 87.96%

4 2015

30.63%

83.58%

17.97%

2016

2015

2016 6

28.95%

76.64%

15.41%

4 %

2015		2014		2013	
	30.63		28.94		27.06
	30.23		24.86		24.27
	10.61		11.44		14.94
	7.36		11.35		7.75
	4.75		5.37		5.51
	83.58		81.96		79.53

3.75% 37.53%

2015

49.62%

50.38%

5

%

	2015	2014	2013
	3.78	3.59	3.75
	37.75	35.01	37.45

5 2015

3.78% 37.75%

2016 6

13.05

1998

2009 13.05
 2015 2.91
 1.48%
 2015 1.33%
 2013 1.03 2.62
 1.55 6
 2016
 2016 6
 3.13
 2015 1.47% 2.58
 2.70 1.21%

6 %

	2015		2014		2013	
	189.99	96.83	164.46	96.89	138.94	96.56
	3.32	1.69	2.72	1.60	2.66	1.85
	2.87	1.46	2.26	1.33	1.98	1.38
	0.02	0.01	0.24	0.14	0.25	0.17
	0.02	0.01	0.06	0.04	0.06	0.04
	196.22	100.00	169.74	100.00	143.89	100.00
	2.91	1.48	2.56	1.51	2.29	1.59
	2.62	1.33	3.20	1.88	2.67	1.86

VaR

3

(7)

1

2015

5

3

1

7

	2015	2014	2013
1	-64.93	-47.28	-51.80
1 3	-31.35	-20.55	14.02
3 1	84.28	24.79	17.49
1 5	-19.12	7.42	4.33
5	14.76	14.83	12.18

3

1

(8)

2014

1~3

8

	2015	2014	2013
1	-89.13	-73.36	-69.24
1-3	-11.32	-6.00	12.65
3 -1	69.24	19.45	17.49
1	24.06	39.13	18.95

4

2013~2015

1

2015 539.36 (9)

9 /%

	2015		2014		2013	
	60.80	11.27	64.75	16.18	60.16	18.41
	189.88	35.20	165.10	41.26	139.72	42.77
	62.84	11.65	10.65	2.66	14.49	4.44
	205.20	38.05	139.94	34.98	94.04	28.78
	20.64	3.83	19.67	4.92	18.29	5.60
	539.36	100.00	400.11	100.00	326.70	100.00

2015
 2015 205.20
 62.84 38.05%
 11.65%
 2015
 37.53 2015
 15.91 71.74
 9.40 34.96%
 17.83% 14.68%
 66.91%
 2015 7.35% 16.83%
 189.88 11.29%
 35.20% 2015
 2015 132.03
 6.35 64.34%
 1.71 218.15% 115.68 2015
 3.23% (10)
 10 /% 5

	2015	2014	2013
	2.91	2.56	2.29
	6.35	4.64	4.17
	218.15	180.90	181.99
	3.23	2.73	2.89

0.18%

2015

20.65

2016

	2015	2014	2013
2016 6			
469.78		2	
0.62%	43.43%		2015
38.84%		503.67	(
		11)	
	11	/%	

	0.05	0.01	0.01
	6.28	4.32	2.44
	0.00	0.04	0.04
	7.47	8.34	5.85
	4.59	4.68	4.03
	1.95	2.83	1.14
	11.54	9.81	7.99
	7.29	5.28	4.99
	3.52	4.68	5.50
	26.91	30.55	32.02
	1.55	1.45	1.64
	20.63	15.43	17.21

13		%	
	2015	2014	2013
	4.82	5.62	6.37
	157.36	152.21	169.49
	47.39	55.58	45.04
	60.73	62.28	59.82

2015 26.91%
 2015 7.29
 2015 1.55% 20.63%
 2016

2013 2014

2015 14

14

	2015	2014	2013
	99.16	38.17	11.28
	-54.27	-27.41	-10.61
	-2.01	-1.71	2.17
	42.87	9.05	2.83
	87.32	44.45	35.40

2016 1~6
 8.88
 4.72 4.13
 5.61 3.34
 2.20
 4
 13

5

2013

5.03

1.03 4.00

2013~2015 1.83

1.71 2.01

2015 35.70

24.45 2.52

4.57 3.99

15 2013-2015

/%

	2015	2014	2013
	39.72	37.13	34.82
	36.35	35.06	32.94
	36.35	35.06	32.94

	2016	2015	2014	2013
	8.88	17.06	15.32	12.59
	4.72	10.71	10.93	10.17
	9.67	20.65	19.35	16.23
	4.94	9.94	8.42	6.05
	0.06	0.05	0.01	0.01
	0.31	0.22	0.16	0.13
	0.25	0.17	0.16	0.13
	4.13	6.28	4.32	2.44
	-	0.03	0.02	0.04
/()	-0.05	0.00	0.04	-0.04
	0.01	0.02	-	-
	0.00	0.00	0.02	0.01
	5.61	7.47	8.34	5.85
	0.30	0.92	0.83	0.68
	1.97	4.59	4.68	4.03
	3.34	1.95	2.83	1.14
	0.00	0.00	0.00	0.00
	3.26	9.59	6.99	6.74
	0.00	0.00	0.00	0.14
	0.02	0.01	0.01	0.02
	3.25	9.58	6.98	6.85
	1.05	2.29	1.70	1.86
	2.20	7.29	5.28	4.99

	2016	1~6	2015	2014	2013
		-53.42	133.75	69.09	36.43
		-5.72	12.66	0.95	-2.62
		6.67	17.75	15.65	13.44
		0.94	0.20	0.02	0.73
		-51.52	164.36	85.71	47.99
		15.20	27.89	26.74	25.68
		-9.42	5.40	11.23	11.67
		-14.97	15.06	-5.05	-10.01
		5.04	8.49	7.13	4.90
		2.56	3.35	3.29	2.34
		2.65	3.59	2.69	1.01
		0.81	1.44	1.51	1.11
		1.86	65.21	47.54	36.71
		-53.38	99.16	38.17	11.28
		384.69	460.73	700.78	1,038.29
		5.49	10.03	6.38	4.68
		-	3.18	0.06	0.02
		390.19	473.94	707.22	1,042.99
		-	4.18	3.57	0.65
		1.41	524.04	731.06	1,052.96
		397.15	528.21	734.63	1,053.60
		398.55	-54.27	-27.41	-10.61
		-8.37			
			-	-	4
		-	-	-	4
		10.00	2.01	1.71	1.83
		10.00	2.01	1.71	1.83
		5.00	-2.01	-1.71	2.17
		0.25	-	-	-
		0.00	42.87	9.05	2.83
		5.25	44.45	35.40	32.56
		4.75	87.32	44.45	35.40

5

	+
	+ +
	+ +
	+ + + +
	+ +
	+ + + + +
	+ -
n	$(\sqrt[n]{\quad} / \quad - 1) \times 100\%$
	$/ \quad \times 100\%$
	$/ \quad \times 100\%$
	$/ \quad \times 100\%$
	$/ \quad \times 100\%$
	$/ \quad \times 100\%$
	$/ \quad \times 100\%$
	$(\quad + \quad) / \quad \times 100\%$
	$/ \quad \times 100\%$
	$/ \quad \times 100\%$
	$(\quad / \quad 30 \quad) \times 100\%$
	$/ \quad \times 100\%$
	$/ \quad \times 100\%$
	$/ \quad \times 100\%$
	$/ \quad \times 100\%$
	$(\quad - \quad) / \quad \times 100\%$
	$(\quad / \quad - \quad / \quad) \times 100\%$
	$/ \quad \times 100\%$
	$/[(\quad + \quad) / 2] \times 100\%$
	$/[(\quad + \quad) / 2] \times 100\%$

2016年

联合资信

抚顺

16年二期

根据联合资信评估有限公司(以下简称“联合资信”)与发行人(以下简称“发行人”)签署的协议,联合资信将在本次发行期间对发行人的信用状况进行定期跟踪评级。

信用评级工作结束后,联合资信将按照《联合资信评估有限公司信用评级跟踪评级管理制度》的要求,向发行人提供跟踪评级服务。在跟踪评级期间,发行人如发生重大变动事项等可能影响其信用状况的事项,应及时通知联合资信,并提供包括财务报表、审计报告、重大合同、诉讼情况等在内的跟踪评级所需资料,以便联合资信进行跟踪评级。

联合资信承诺,在跟踪评级有效期内,除非发生影响发行人信用状况的重大事件,否则联合资信不会进行不定期跟踪评级。发行人如发生重大影响信用状况的突发事件,应及时通知联合资信,并提供跟踪评级所需资料,以便联合资信进行不定期跟踪评级。

根据相关规定,联合资信将定期或不定期向监管部门报送对于发行人及本次债券的跟踪评级报告。

联合资信将指派专人负责本次债券的跟踪评级工作,并指定专人负责与发行人的联系及沟通。

