

跟踪评级公告

联合[2013] 1078 号

联合资信评估有限公司通过对哈尔滨银行股份有限公司的信用状况进行跟踪分析,确定维持哈尔滨银行股份有限公司主体长期信用等级为 AA⁺,2009 年次级债券(10 亿元)信用等级为 AA、2012 年金融债券(25 亿元)信用等级为 AA⁺,评级展望为稳定。

特此公告。

联合资信评估有限公司
二零一三年七月二十六日



哈尔滨银行股份有限公司

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⁺
金融债券信用等级: AA⁺
次级债券信用等级: AA
评级展望: 稳定
评级时间: 2013年7月26日

上次跟踪评级结果

主体长期信用等级: AA⁺
金融债券信用等级: AA⁺
次级债券信用等级: AA
评级展望: 稳定
评级时间: 2012年7月27日

主要数据:

项 目	2012 年末	2011 年末	2010 年末
资产总额(亿元)	2700.90	2036.39	1271.70
股东权益(亿元)	169.37	115.30	52.44
不良贷款率(%)	0.64	0.65	0.79
拨备覆盖率(%)	353.52	347.16	191.95
贷款拨备率(%)	2.25	2.24	1.53
流动性比例(%)	41.62	42.98	47.85
存贷比(%)	46.75	45.17	47.93
股东权益/资产总额(%)	6.27	5.66	4.12
资本充足率(%)	13.13	13.70	11.57
核心资本充足率(%)	12.10	12.47	9.37
项 目	2012 年	2011 年	2010 年
营业收入(亿元)	76.38	53.79	31.89
净利润(亿元)	28.71	17.25	13.07
成本收入比(%)	34.70	37.19	35.97
平均资产收益率(%)	1.21	1.05	1.23
平均净资产收益率(%)	20.17	20.57	28.66

分析师

赖金昌 刘 睿

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, 哈尔滨银行股份有限公司公司治理及内部控制持续改善, 风险管理水平逐步提高, 资产规模及各项业务较快发展, 盈利能力强, 资产质量良好, 持续增资扩股后, 资本实力增强, 资本充足。

联合资信评估有限公司确定维持哈尔滨银行股份有限公司主体长期信用等级为 AA⁺, 2009年次级债券(10亿元)信用等级为 AA、2012年金融债券(25亿元)信用等级为 AA⁺, 评级展望为稳定。

优势

- 在哈尔滨当地市场具有较强的竞争优势;
- 资本得到持续补充, 资本充足;
- 资产质量保持稳定, 贷款拨备充足。

关注

- 异地分支机构业务的快速发展对内部控制和风险管理提出更高的要求;
- 大额应收款项类投资存在的信用风险需关注;
- 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逐步推进等因素对商业银行的业务发展、资产质量等带来的影响。

声 明

一、本报告引用的资料主要由哈尔滨银行股份有限公司(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 2009 年次级债券及 2012 年金融债券出具的年度定期跟踪报告,在以上债券存续期内,联合资信将进行定期及不定期跟踪评级,根据跟踪评级的结论,评级结果可能会发生变化。

联合资信评估有限公司

二零一三年七月二十六日

一、主体概况

哈尔滨银行股份有限公司(以下简称“哈尔滨银行”)成立于 1997 年 2 月,前身为哈尔滨市城市合作银行,1998 年 4 月更名为哈尔滨市商业银行股份有限公司,2007 年 11 月经中国银监会批准,更名为哈尔滨银行股份有限公司。2012 年,哈尔滨银行向新股东发行 9.80 亿股股份,募集资金 29.40 亿元,并在利润分配过程中实施了每 10 股派送红股 1 股方案。截至 2012 年末,哈尔滨银行股本为 75.60 亿元,前五大股东持股情况见表 1,股权结构图见附录 1。

表 1 前五大股东持股情况表 单位: %

股东名称	持股比例
哈尔滨经济开发投资公司	29.33
哈尔滨科创兴业投资有限公司	8.69
黑龙江科软软件科技有限公司	8.68
黑龙江鑫永胜商贸有限公司	7.72
黑龙江天地源远网络科技有限公司	6.90
合 计	61.32

截至2012年末,哈尔滨银行共设立分支机构235家,其中分行级机构13家,支行级机构222

家;投资控股村镇银行24家。除黑龙江省内设立的8家分行外,哈尔滨银行分别在沈阳、大连、天津、重庆、成都等地设立了分行。在职员工 6546 人。

截至2012年末,哈尔滨银行资产总额 2700.90 亿元,其中贷款净额852.98 亿元;负债总额2531.53 亿元,其中存款余额1866.42 亿元。股东权益169.37 亿元;资本充足率13.13%,核心资本充足率12.10%;不良贷款率0.64%,拨备覆盖率353.52%。2012 年,哈尔滨银行实现营业收入76.38 亿元,净利润28.71 亿元。

注册地址:黑龙江省哈尔滨市道里区尚志大街 160 号。

法定代表人:郭志文。

二、已发行债券概况

哈尔滨银行于 2009 年 12 月和 2012 年 5 月在全国银行间债券市场发行了 10 亿元次级债券和 25 亿元金融债券,债券概况见表 2。2012 年哈尔滨银行如期足额支付了次级债券利息。

表 2 已发行债券概况表

债券简称	债券品种	发行规模	债券利率	付息方式	期限	到期日
09 年哈行次级债	固定利率	10 亿元	前 5 个计息年度为 6.0%;从第 6 个计息年度开始为 9.0%	年付	10 年,在第 5 年末发行人有赎回权	2019 年 12 月 9 日
12 哈行金融债	固定利率	25 亿元	票面利率 4.55%	年付	5 年	2017 年 5 月 16 日

三、营运环境

1. 宏观经济环境分析

(1) 国际经济环境

金融危机爆发以来,为尽早实现经济复苏,各国政府财政支出高速增长,发达经济体政府债务负担加重,金融危机已演变为主权债务危机。新兴市场国家在出台经济刺激政策后,经济恢复势头领先于欧美国家,新兴市场国家保持了一定经济增长水平,但面临着通货膨胀的

压力。

欧债危机爆发以来,通过国际救助机构的帮助以及危机国家实施的一系列紧缩和改革措施,欧洲金融系统性风险已大幅下降,但仍未完全消除,欧洲国家仍面临内需疲软、就业形势恶化、公共和私营部门债务过高等问题,实体经济投资者和消费者信心不足,经济增长缺乏动力。金融危机以来,美国采取了四轮量化宽松货币政策,在一定程度上缓解了通货紧缩的压力,经济增长有所恢复,但其就业市场形

势并未好转，并且受财政悬崖预期的影响，美国未来经济形势依然存在一定的不确定性。

（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）区域经济发展概况

哈尔滨市作为东北北部地区最大的中心城市，是东北北部的政治、经济、文化和交通中心。2012年，哈尔滨市实现地区生产总值4550.1亿元，较上年增长10.0%。其中，第一产业实现增加值506.8亿元，增长9.2%；第二产业实现增加值1638.9亿元，增长10.9%；第三产业实现增加值2404.4亿元，增长9.4%。三次产业所占比重为9.9：42.2：47.9。哈尔滨市2012年财政预算总收入581.4亿元，增长15.8%，其中，地方公共财政预算收入354.7亿元，增长18.1%。

哈尔滨市金融业继续保持平稳较快发展。2012年末，哈尔滨市金融机构各项存款余额7360.3亿元，较上年末增长12.3%；各项贷款

余额5558.0亿元，较上年末增长14.1%。

总体看，哈尔滨市经济持续较快增长，为本地区金融业的发展提供了良好的外部环境。

2. 行业分析

（1）行业概况

商业银行在我国金融体系中处于重要的地位，银行是企业主要的融资渠道，银行存款仍是居民投资的主要方式之一。近年来，我国商业银行整体运营态势良好，资产和负债规模增速保持平稳，经营效率有所上升。2012年，我国商业银行平均资产收益率1.3%，净息差为2.75%，盈利水平稳步提升。近年来，我国商业银行整体资产质量不断提高。2012年，受宏观

经济增速放缓的影响，企业经营风险加大，商业银行不良贷款余额有所增加，但总体资产质量保持良好水平。截至 2012 年末，商业银行不良贷款余额 0.49 万亿元、不良贷款率为 0.95%、拨备覆盖率和贷款拨备率分别为 295.51% 和 2.81%，拨备保持较好水平(见图 1)。然而，在当前外部冲击和内部转型的压力下，近年来银行业巨量信贷投放对资产质量所带来的负面影响已逐渐显现，未来一段时间，仍需关注其变化。截至 2012 年末，我国商业银行核心资本充足率为 10.62%，资本充足率为 13.25%，资本较为充足。

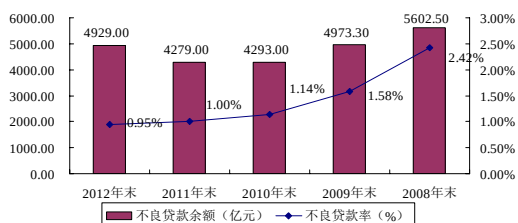


图1 近年来我国商业银行业不良贷款变化图

注：1. 商业银行包括大型商业银行、股份制商业银行、城市商业银行、农村商业银行以及外资银行。
2. 资料来源：中国银监会。

总体看，国内银行业处于较快发展阶段，内部管理和风险控制水平持续提升，业务创新能力逐步提高，盈利能力强。但在保护性政策利差下，银行资产规模快速膨胀，信贷资产质量存在隐忧，资本充足性面临压力。随着利率市场化进程的推进，商业银行利差水平将有所压缩，并且商业银行不良贷款余额的上升，将使相应的减值准备计提增加，对商业银行利润会形成一定的挤压，未来银行业盈利增长将面临压力。

（2）市场竞争

由于国内市场经济所处的发展阶段和特殊的利率政策，中国银行业呈现业务模式趋同、同质化竞争严重的局面。规模竞争在银行业竞争中占据重要地位，银行业形成了以大型国有控股商业银行和全国性股份制商业银行为主导的竞争格局(见图 2)。

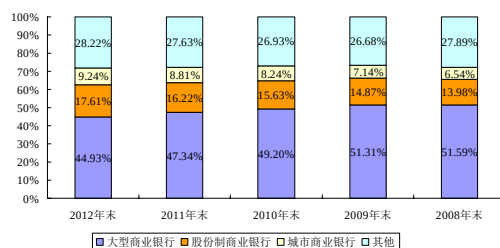


图2 近年来我国银行业金融机构资产占比变化图

注：1. 其他类金融机构包括政策性银行、农村商业银行、农村合作银行、城市信用社、农村信用社、非银行金融机构、外资银行、新型农村金融机构和邮政储蓄银行。
2. 资料来源：中国银监会。

凭借长期经营的积累，国有控股商业银行在经营网点、客户资源、规模效益、人力资源等方面处于行业领先地位，市场份额一直处于市场前列。同时，国有商业银行实施了综合化经营战略，业务多元化程度得到提升，增强了抵御金融脱媒冲击的能力，并通过非银行子公司的业务增长进一步提升市场竞争力，保持市场领先地位。股份制商业银行采取相对灵活的经营机制和现代化的经营管理方式，经过多年的迅猛发展，已经成为我国金融体系的重要组成部分。但由于银行间的产品同质化严重，差异化经营、特色化发展成为股份制商业银行近几年的战略目标。城市商业银行具有明显地域优势，是民营中小企业创业和发展的重要资金支持者。近年来，城市商业银行资产规模迅速发展，异地分支机构数量也大幅增长，但异地分支机构的设立，对城市商业银行资本、人力资源、管理水平等方面带来了巨大挑战。农村金融机构加快推进股权改造和经营机制转换，职工和自然人持股情况不断规范，风险管理机制和流程银行建设步伐加快。目前，外资法人银行是在华外资银行的主要存在形式。2011 年底，外资法人银行存贷比指标五年的宽限期结束，外资银行面临的流动性压力加大。外资银行在国内的竞争力有待进一步提升。同时，随着金融市场不断发展，银行业面临保险、基金、证券、信托等金融机构的激烈竞争。

总体看，我国银行业的竞争日趋激烈，各类商业银行只有充分发挥自身优势，并加速改革、转型进程，才能在激烈的竞争中保持竞争

优势。

（3）行业风险

目前我国主要商业银行能够按照国际先进商业银行的规范要求搭建风险管理组织体系，逐步强化风险管理体系的垂直性和独立性；业务操作流程和分级授权制度不断完善和优化，内部风险评估体系基本建立。大型商业银行已经开始按照巴塞尔新资本协议内部评级法的要求开发内部评级系统。

信用风险

商业银行整体信用风险管理水平在近年来有明显提高，但由于商业银行经过了高速扩张期，在国内宏观经济增速放缓及国际经济形势不乐观的情况下，未来几年商业银行的信贷资产质量面临一定压力。商业银行面临的信用风险将主要体现在以下几个方面：政府融资平台贷款、房地产业贷款、小微企业贷款及表外融资业务等。

近年来，地方投资冲动带动融资平台债务规模迅速增长。2012年以来，监管部门清理整顿地方融资平台贷款的力度持续加大，商业银行纷纷收紧了平台贷款，城投债、信托产品成为地方融资平台新的重要资金来源，地方融资平台债务规模快速增长，潜在风险进一步加大。在国务院持续出台房地产市场调控政策背景下，未来房地产业的发展具有很大的不确定性，房地产企业的盈利能力受到一定的负面影响，使得商业银行房地产业贷款面临一定的信用风险。为支持中小企业发展，国家出台了支持小型和微型企业发展的金融、财税政策措施，各银行业金融机构持续加强对符合国家产业和信贷政策的小微企业的融资支持力度。尽管小微企业贷款收益率较高，风险相对分散，但小微企业过短的生命周期、贷款抵押品的不足、还款能力弱等因素都使商业银行面临一定的信用风险。此外，部分行业出现产能过剩问题，以及一些经济发达地区爆发民间借贷危机导致区域金融环境恶化等情况，给商业银行所面临的信用风险带来了较大压力。

我国商业银行表外业务中银行承兑汇票和理财业务发展较快，表外融资功能迅速增强，随之也酝酿了较大的表外业务信用风险。银监会已经针对商业银行理财产品、银行承兑汇票等表外业务出台了一系列风险管理措施，以规范银行业表外业务。

近年来，为达到存贷比、贷款集中度以及信贷额度等监管要求，部分商业银行直接持有信托计划和理财产品，或者通过与其他银行协同利用同业存放款绕道投资信托计划和理财产品，实际为客户提供信贷支持，该部分资产以投资资产的形式存在，未计提减值准备，该类资产隐藏的信用风险需关注。

流动性风险

随着金融市场的发展，多层次投资渠道得到拓宽，以及当前商业银行存款利率偏低等因素的影响，居民投资多元化趋势加强，长期来看银行业面临储蓄存款流出的压力增加，存款波动加大，负债稳定性降低。同时，由于存款的短期化和贷款的中长期性，商业银行资产与负债错配问题日益突出。近年来，商业银行同业业务规模快速增长，特别是同业负债规模增长较快，商业银行对同业资金依赖度增强，潜在的流动性风险值得关注。为加强商业银行流动性风险管理，银监会引入了巴塞尔委员会《计量标准》中的流动性覆盖率和净稳定资金比例，要求商业银行流动性覆盖率和净稳定资金比例均不得低于100%。总体看，商业银行流动性管理的压力加大。

市场风险

近年来，理财产品的大规模发行、民间借贷现象泛滥等问题，都反映了利率市场化的内生需求。目前利率市场化改革已经列入了“十二五”规划，利率市场化改革的步伐逐步加快。利率波动的加大，使得商业银行面临的利率风险上升；另一方面，近年来随着银行业的债券投资规模持续增长，利率波动对债券投资收益及公允价值的影响加大，银行业需加强其交易账户和银行账户的利率风险管理。近年来银行业

同业业务规模呈快速增长趋势，利率波动使得银行业同业业务面临的市场风险上升。随着海外业务的不断发展及人民币汇率波动幅度加大，商业银行汇率风险也在上升。

操作风险

近几年，银监会加大对银行合规性的监管力度，针对银行业内控和管理的薄弱环节，发布了加大防范操作风险工作力度的“十三条”措施，并实施了商业银行内部控制指引和信息披露办法。各银行也逐步重视防范操作风险，加强内控体系的建设和内部稽核力度，银行业整体操作风险管理水平得到提升。但近年来票据诈骗、银行理财纠纷、假担保等金融案件仍不断暴露，表明商业银行特别是中小银行操作风险管理架构有待完善、管理水平仍有待提高。

总体而言，近年来，我国商业银行按照业务条线不断细化相关风险的监控措施，整体风险得到有效控制。然而，游离在监管范围之外的“影子银行”，对银行业的稳健运营产生不利影响，目前，监管部门正在加强对“影子银行”体系的统计监测和风险评估，以防控相应风险向银行业传导。

(4)银行业监管与支持

中国银监会成立以来，在总结自身监管经验的基础上，吸收国际主流监管理念，提出了“管法人、管风险、管内控、提高透明度”的监管理念，形成了“准确分类—提足拨备—充分核销—做实利润—资本充足”的持续监管思路，以及“风险可控、成本可算、信息充分披露”的金融创新监管原则，基本构建了符合我国实际的银行业监管理念框架体系；建立了覆盖资本水平、公司治理、内部控制、信用风险、市场风险、操作风险、流动性风险、国别风险、声誉风险等方面的银行业审慎监管框架，形成了一套符合我国银行业运营实际的审慎监管“工具箱”。监管部门通过现场监管、非现场监管、窗口指导等方式，对商业银行各项经营活动进行持续监管。近年来，我国银行业监管过程中注重合规监管和风险监管，监管方式和手段逐步

改进，监管的全面性、专业性和有效性得到提高。

2011年，银监会颁布了银行业实施新监管标准的指导意见和商业银行资本充足率管理办法，制定了提高我国银行业监管有效性的中长期规划，以及巴塞尔II和巴塞尔III同步实施的计划。根据各类银行业金融机构的实际情况，银监会在统一设定适用于各类银行业金融机构最低监管标准的同时，适当提高了系统重要性银行监管标准，对不同机构设置了差异化的过渡期安排，这有助于各类银行业金融机构向新监管标准的平稳过渡。2012年6月7日，银监会发布了《商业银行资本管理办法(试行)》，并于2013年1月1日正式施行。

相对于国际银行业，我国银行业监管过程中的行政色彩比较浓厚，较强的政府支持因素亦成为对银行评级过程中考虑的重要因素之一。在审慎的监管环境和政府的有力支持下，我国银行业在全球金融危机中表现稳健，经营业绩良好。然而，银行业作为与经济周期密切相关的行业，且我国银行业金融机构运营过程中仍存在规避监管和短期利益行为，这都使监管的有效性和政策执行度有一定程度的削弱。以上因素，使我国银行业监管也面临着新的挑战。

四、公司治理与内部控制

1. 公司治理

2012年，哈尔滨银行召开2次股东大会，审议通过了修改公司章程、首次公开发行股票、制定资本管理规划等议案。

2012年，哈尔滨银行进行了董事会换届选举。新一届董事会由13名董事组成，其中独立董事5名。董事会下设4个专门委员会，分别为发展战略委员会、提名及薪酬考核委员会、风险管理及关联交易控制委员会和审计委员会。2012年，董事会共召开10次会议，审议通过了年度报告、财务报告、首次公开发行股票、资本管理规划等76项议案。

2012年,哈尔滨银行监事会进行换届选举。新一届监事会由7名监事组成,其中外部监事2名。监事会下设审计委员会、提名及监督评价考核委员会。2012年,哈尔滨银行监事会共召开7次会议,审议通过董事会、监事会、高级管理层年度履职情况评价、年度审计报告、修改监事会议事规则等19项议案。哈尔滨银行监事会还通过列席会议、开展调研、约见谈话、履职评价、聘用外部审计机构等形式,对哈尔滨银行的决策经营、风险管理、内部控制、财务活动等方面进行监督。

哈尔滨银行经营管理层由1名行长、3名副行长、1名首席授信审批官以及2名行长助理组成。哈尔滨银行加大了从内部提拔高级管理人员的力度,经营管理层成员具有丰富的经营管理经验,专业素质较高,这有助于哈尔滨银行稳健经营,培育差异化竞争力。

总体看,哈尔滨银行公司治理体系逐步健全,公司治理水平逐步提高。

2. 内部控制

2012年,哈尔滨银行加大管理机制创新力度,对经营组织架构体系进行完善,组织架构图见附录2。2012年,哈尔滨银行通过梳理内控制度体系、加强内控信息化建设等措施提升内控水平。哈尔滨银行制定了内部控制基本规定,并建立起信贷管理、资金管理、会计结算以及资产管理等各条线的业务政策和流程规划,管理和控制各项业务的主要风险点。哈尔滨银行聘请知名咨询机构,对内控健全性、合规性和有效性进行梳理,对制度体系和组织结构进行优化,进一步明确各职能部门的内控管理职责。哈尔滨银行制定了内控信息化工作方案,成立内控信息化工作领导小组,建立内控信息化项目建设相关机制,提升内部控制信息化水平。

总体看来,哈尔滨银行不断强化内控体系建设力度,内控体系逐步健全。

3. 发展战略

哈尔滨银行制定了2011-2015年发展规划,以建设国内一流、国际知名小额信贷银行和上市银行为目标,开拓国内、国际两个市场,走小额信贷发展之路。哈尔滨银行将采取多项措施保障战略目标的实现:一是调整总分行架构,形成适合哈尔滨银行发展的组织架构,提升总行管理能力和分支行经营水平;二是引进战略投资者,优化股东结构,建立多层次的资本补充机制;三是分步骤构筑以集约化为核心的业务运营体系,先实现分行区域集中管理,再实现总行集中管理;四是从风险管理组织架构、监测指标、管控模式等方面着手建立全面风险管理体系。

2013年,哈尔滨银行重点将从以下几个方面推进战略规划的实施:落实商业银行资本管理办法,将实施监管新规与战略规划、风险管理、业绩考核相结合,合理确定资本充足率管理目标,强化融资来源稳定性管理,推进发展模式由资本投入型向资本约束型转变;落实小额信贷发展战略,加大对小额信贷业务的支持力度,推进“交叉销售”业务模式,实现各项业务联动发展;完善对外投资管理体系,健全投资管理办公室机构设置和规章制度建设,探索多元发展路径;构建稳健的风险偏好框架,完善全面风险管理体系,建立全方位覆盖的风险防范责任体系。

总体看,哈尔滨银行“小额信贷银行”的市场定位明确,各项措施处于稳步推进中,但机构扩张、上市计划等目标的实现将受监管政策的影响,存在一定的不确定性。

五、主要业务经营分析

哈尔滨银行在巩固当地市场业务优势的同时,加大异地分支机构业务发展力度,推动整体业务的较快发展。截至2012年末,哈尔滨银行黑龙江地区之外的存贷款占全行存贷款总额的比重分别约为33%和51%,均较上年有较大幅度提高。截至2012年末,哈尔滨银行公司

存款和公司贷款在当地的 market 占比分别为 17.19% 和 5.39%，排名第 1 和第 7；个人存款和个人贷款在哈尔滨当地的 market 占比分别为 10.94% 和 10.06%，排名均为第 4。

1. 公司银行业务

2012 年，哈尔滨银行主要从强化业务条线管理、完善产品创新机制以及整合营销资源等方面推进公司金融业务的发展。哈尔滨银行制定并下发了公司业务运营管理办法，明确公司业务的管理模式、组织架构和发展方向，理顺公司业务管理路径和管理模式，提升业务运营管理的科学化、规范化和精细化水平。为满足客户需求，哈尔滨银行推出了国内保理业务、票据池业务，并加大现金管理类产品的创新力度，产品种类更加丰富。为提高对公司类重点客户的服务质量和服务效率，哈尔滨银行出台了总行级重点客户营销管理暂行办法，提高对重点客户的差别化营销支持。2012 年，哈尔滨银行公司存贷款保持快速增长。截至 2012 年末，哈尔滨银行公司存款余额 1310.40 亿元，较上年末增长 26.37%，占存款总额的 70.21%；公司贷款余额 524.54 亿元，较上年末增长 44.51%，占贷款总额的 60.11%。

2012 年，哈尔滨银行围绕小额信贷银行的发展目标，不断加大小企业金融产品创新力度和风险控制力度。哈尔滨银行小企业信贷客户范围重点锁定一圈两链(商圈、供应链和销售链)、一区两会(工业园区、各类商会和协会)、一优两新(战略性新兴产业和新兴文化及网络产业)客户群体，培养了一批优质的客户群。结合市场需求和小企业经营特点，哈尔滨银行研发了 29 款小企业信贷产品，产品结构得到丰富，建立了较好的市场知名度。截至 2012 年末，哈尔滨银行小企业贷款余额约 224 亿元，约占贷款总额的 27%。哈尔滨银行不断完善小企业信贷风险计量、管理和控制技术，控制小企业信贷风险。截至 2012 年末，哈尔滨银行小企业贷款不良率为 0.65%，小企业贷款质量良好。

为推动农村金融业务的发展，哈尔滨银行加快推进农村金融业务准事业部运营模式的建设，建立垂直化的管理模式。哈尔滨银行通过建立交叉销售机制推动农村金融业务的发展，与公司金融部研究“公司+农户”产品组合模式，与小企业金融部研究“龙头企业+农户”、“专业市场+经销商+农户”等产品组合模式。截至 2012 年末，哈尔滨银行农村金融部口径贷款余额约为 109 亿元，约占贷款总额的 12%。

作为卢布外汇市场做市商之一，哈尔滨银行发挥对俄业务方面的竞争优势。2012 年，哈尔滨银行累计结算量 11.30 亿美元，较上年增长约 35%。哈尔滨银行国际业务发展较快，但对全行收入的贡献度仍较小。

2. 个人银行业务

2012 年，哈尔滨银行通过开展负债营销业务竞赛、推行交叉销售等措施，推动储蓄存款业务的发展；通过发行具有市场竞争力的理财产品，留住存量客户，吸引外部客户，以应对利率市场化进程对储蓄存款业务的不利影响。截至 2012 年末，哈尔滨银行储蓄存款余额 556.03 亿元，较上年末增长 31.56%，占存款总额的 29.79%，哈尔滨银行储蓄存款业务保持较快发展。

2012 年，哈尔滨银行对个人消费信贷产品制度进行梳理，修订个人贷款管理办法(暂行)，明确抵押、质押、保证、信用贷款的期限及担保方式；推进分行个人贷款审批中心的建设，规范消费信贷业务审批流程，实行集中审批模式；推行个人消费信贷业绩绩效管理办法(试行)，明确激励费用政策，及时兑现个人激励和机构激励费用，提高员工营销积极性。截至 2012 年末，哈尔滨银行个人贷款余额 348.10 亿元，较上年末增长 19.46%，约占贷款总额的 39.89%，占比较上年末有所下降。

2012 年，哈尔滨银行成立了银行卡中心，推进以支付、结算、信贷三大业务为支撑的银行卡业务体系建设。哈尔滨银行结合个人金融业务特色，不断丰富银行卡品种，推动银行卡

业务发展。截至 2012 年末，哈尔滨银行借记卡累计发行 473.63 万张，信用卡累计发卡 4.96 万张。

3. 同业及资金业务

2012 年，哈尔滨银行提出“大同业”发展理念，制定同业业务三年发展规划，推动同业业务发展。截至 2012 年末，哈尔滨银行同业资产余额和同业负债余额分别为 716.92 亿元和 593.56 亿元，分别较上年末增长 8.82% 和 38.11%。2012 年，哈尔滨银行同业业务实现利息净收入 0.68 亿元。

2012 年，哈尔滨银行抓住较好的债券市场行情，及时调整投资策略，适度扩大投资规模，增加高收益债券持仓比例，优化债券投资结构。哈尔滨银行通过制定和修订债券投资风险控制相关制度，强化对债券投资业务风险的把控。截至 2012 年末，哈尔滨银行债券投资余额约 284 亿元，其中国债和政策性银行债合计约占 73%，其余信用债的外部信用评级大部分集中在 AA 及以上。2012 年，哈尔滨银行债券交易量保持相对稳定，全年债券交易总量 2.64 万亿元，在银行间债券市场排名第 34 位。

2012 年，哈尔滨银行发行的理财产品均为非保本浮动型产品，全年累计发行 266.31 亿元，年末理财产品余额 162.34 亿元，期限主要集中在 1 年以内。

总体看，哈尔滨银行客户定位明确，持续推进业务管理流程优化，加大产品创新力度，跨区域发展战略稳步推进，业务保持较快发展，在当地银行同业中具有较强的竞争力。

六、风险管理分析

1. 信用风险管理

2012 年，哈尔滨银行不断完善适合于小额信贷银行发展的信用风险管理模式，从行业、客户、产品、风险缓释等方面着手制定风险管理政策，加强风险组合管理。哈尔滨银行逐步健全以风险为导向的信贷授权机制，建立基于

分行风险管理能力及所在区域风险评级的差别化授权模式。哈尔滨银行结合国家经济结构调整政策和区域发展规划，调整信贷投放方向。截至 2012 年末，哈尔滨银行第一大行业商业贸易业贷款占全行贷款的 22.26%，前五大行业贷款合计占 45.02%，贷款行业集中度有所上升(见表 4)。随着异地分支机构业务的快速发展，哈尔滨银行贷款地区分散程度提高。截至 2012 年末，哈尔滨银行黑龙江地区贷款占比为 49.40%，较上年末下降 23.90 个百分点。

表 4 前五大贷款行业占比 单位：%

行 业	2012 年末	2011 年末	2010 年末
商业贸易业	22.26	19.48	12.61
制造业	12.75	11.49	9.99
建筑业	4.18	2.01	3.46
房地产	3.05	1.39	0.87
租赁和商务服务业	2.78	2.32	4.03
合 计	45.02	36.68	30.96

2012 年末，哈尔滨银行政府融资平台贷款余额 21.44 亿元，占贷款总额的 2.46%，全部为现金流全覆盖类贷款，贷款风险可控。

2012 年，增资扩股对哈尔滨银行资本补充作用明显，受资本规模大幅增加的影响，哈尔滨银行单一集团客户授信集中度和最大十家集团客户授信集中度均较上年末有所下降(见表 5)，贷款客户集中风险有所下降。

表 5 贷款集中度 单位：%

项 目	2012 年末	2011 年末	2010 年末
单一集团客户授信集中度	4.81	6.15	12.27
最大十家集团客户授信集中度	33.10	46.48	83.83

2012 年，哈尔滨银行继续加大对存量不良贷款进行清收核销力度，核销不良贷款 3.43 亿元。2012 年末，哈尔滨银行不良贷款余额和不良贷款率分别为 5.56 亿元和 0.64% (见表 6)，信贷资产质量保持稳定。

表 6 贷款质量表 单位：亿元/%

贷款分类	2012 年末	2011 年末	2010 年末
------	---------	---------	---------

	余额	占比	余额	占比	余额	占比
正常	861.28	98.70	636.66	97.29	530.28	98.16
关注	5.80	0.66	13.51	2.06	5.68	1.05
次级	3.78	0.43	0.89	0.14	0.22	0.04
可疑	0.95	0.11	2.46	0.38	2.84	0.53
损失	0.84	0.10	0.87	0.13	1.21	0.22
不良贷款	5.56	0.64	4.22	0.65	4.28	0.79
贷款合计	872.64	100.00	654.39	100.00	540.25	100.00

哈尔滨银行表外业务以开出银行承兑汇票为主。2012年末，哈尔滨银行开出银行承兑汇票余额为468.53亿元，较上年末增长约83%，保证金比例为38.09%，较上年末有所下降。哈尔滨银行的表外业务风险敞口有所扩大。

总的看来，哈尔滨银行信用风险管理水平逐步提高，客户贷款集中度降低，信贷资产质量保持稳定。

2. 流动性风险管理

2012年，哈尔滨银行主要通过以下措施加强流动性风险管理：一是加强流动性管理体系建设，规范大额资金报备制度，对流动性管理进行责任分级，落实到分支行；二是定期开展流动性压力测试，通过流动性压力测试结果，对流动性缺口、流动性比例、存贷比等指标进行分析，为预测流动性风险提供参考；三是加强流动性风险监测，掌握各项资金的变化情况，合理匡算资金头寸，及时安排资金；四是加强融资渠道建设，通过与同业机构在资金管理、债券市场业务、同业资金业务等方面建立合作关系，保证融资渠道畅通。

从流动性缺口情况看，2012年末，哈尔滨银行即期偿还的流动性负缺口有所扩大，主要是由于即期到期的同业资产减少所致；3个月内流动性缺口由负转正，主要是由于该期限内同业资产的大幅增加所致；3个月至1年期内流动性缺口由正转负，主要是由于该期限内同业负债大幅增加所致；1年以上流动性正缺口有所扩大，主要是由于债券和应收款项类投资的增加所致。总体看，哈尔滨银行资产负债期限错配情形有所扩大，鉴于活期存款的沉淀性

和比较畅通的融资渠道，哈尔滨银行流动性风险不大。

表7 流动性缺口情况表 单位：亿元

期 限	2012 年末	2011 年末	2010 年末
即时偿还	-760.38	-661.21	-527.18
3 个月内	178.01	-27.44	100.46
3 个月至 1 年	-58.05	198.34	44.69
1 年以上	456.35	365.85	250.25

3. 市场风险管理

2012年，哈尔滨银行主要通过以下措施加强市场风险管理：一是加强利率定价管理，出台利率定价指导意见，保持存贷款业务平稳发展；二是通过研判市场利率走势，对利率敏感资产和负债结构进行适当调整；三是每日监测债券交易账户市值变化，及时调整投资策略，优化债券投资结构，加强交易账户限额管理，防范利率风险；四是强化账户管理能力，提升利率风险管理效率和管理水平。

从利率风险缺口情况看，2012年末，哈尔滨银行3个月内利率风险缺口由负转正，主要是由于短期同业资产的大幅增加所致；3个月至1年期内利率缺口由正转负，主要是由于该期限重定价的定期存款大幅增加所致；1年至5年利率正缺口有所扩大，主要是由于债券和应收款项类投资的增加所致。随着利率市场化改革的推进带来银行利差水平的收窄，哈尔滨银行的利率重定价风险将有所上升。

表8 利率风险缺口情况表 单位：亿元

期 限	2012 年末	2011 年末	2010 年末
3 个月内	46.48	-293.14	-260.87
3 个月至 1 年	-169.99	164.42	39.78
1 年至 5 年	157.10	118.87	88.62
5 年以上	68.66	82.69	164.05

2012年，哈尔滨银行通过设置外汇交易业务限额指标、对公司外汇资产进行实时平盘等措施，控制外汇风险。截至2012年末，哈尔滨银行外汇敞口头寸折合人民币0.40亿元，汇率

风险小。

4. 操作风险管理

2012 年,哈尔滨银行借助操作风险标准法管理体系建设项目,完善操作风险管理制度体系,健全涵盖操作风险管理政策、操作风险管理实施办法及配套管理规程、各分行本地化制度体系在内的三级制度体系;开展多层次、多维度的业务操作风险专项排查工作,将操作风险管理与内部控制相统一;建立会计主管委派制度,细化制定柜面员工违规行为标准及处罚细则,建立柜员违规行为积分制度;加强科技信息的运用,规范业务流程,减少人为操作环节,提高科技对操作风险管理的支持作用。

总体看来,哈尔滨银行风险管理体系逐步健全,各项风险管理水平不断提高。

七、财务分析

哈尔滨银行提供了 2012 年合并财务报表,合并范围包括 24 家村镇银行子公司。立信会计师事务所(特殊普通合伙)对该报表进行审计,并出具标准无保留的审计意见。

1. 财务概况

截至 2012 年末,哈尔滨银行资产总额 2700.90 亿元,其中贷款净额 852.98 亿元;负债总额 2531.53 亿元,其中存款余额 1866.42 亿元。股东权益 169.37 亿元;资本充足率 13.13%,核心资本充足率 12.10%;不良贷款率 0.64%,拨备覆盖率 353.52%。2012 年,哈尔滨银行实现营业收入 76.38 亿元,净利润 28.71 亿元。

2. 资产质量

截至 2012 年末,哈尔滨银行资产总额 2700.90 亿元,较上年末增长 32.63%。哈尔滨银行资产主要由现金类资产、贷款、同业资产及投资资产构成(见表 9)。

表 9 哈尔滨银行资产结构表 单位: %

项 目	2012 年末	2011 年末	2010 年末
现金类资产	19.20	15.19	18.41
同业资产	26.54	32.35	21.72
贷款净额	31.58	31.41	41.83
投资资产	19.33	18.20	14.35
其他资产	3.35	2.85	3.68
合 计	100.00	100.00	100.00

截至 2012 年末,哈尔滨银行同业资产余额 716.92 亿元,占资产总额的比重较上年有所下降。哈尔滨银行同业授信交易对手以大型商业银行、股份制商业银行以及资产规模较大的城市商业银行为主,信用风险较小。

截至 2012 年末,哈尔滨银行贷款净额 825.98 亿元,较上年末增长 33.33%,保持快速增长,占资产总额的比重与上年基本持平。2012 年末,哈尔滨银行不良贷款率为 0.64%,贷款质量保持稳定。2012 年,哈尔滨银行贷款损失准备计提较充足,贷款拨备率和拨备覆盖率与上年保持相对稳定,贷款拨备水平较充足(见表 10)。

表 10 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	19.66	14.66	8.24
贷款拨备率	2.25	2.24	1.53
拨备覆盖率	353.52	347.16	191.95

2012 年末,哈尔滨银行投资资产余额 521.97 亿元,较上年末增长 40.86%。其中债券投资余额约 284 亿元,应收款项类其他投资余额为 221.44 亿元,其余为少量的权益投资。哈尔滨银行持有的债券主要为国债和政策性银行债为主,其余信用债券的外部信用评级大部分集中在 AA 及以上,债券资产的信用风险较小。应收款项类其他投资主要为信托受益权和资产管理计划,期限在 1 年至 5 年,主要采取抵押和保证等风险缓释措施。2012 年末,哈尔滨银行可供出售金融资产公允价值变动计入资本公积的净额为 -0.24 亿元。哈尔滨银行大额的应收款项类投资的信用风险需关注。

3. 负债结构

截至 2012 年末，哈尔滨银行负债余额 2531.53 亿元，较上年末增长 31.78%。负债结构比较稳定(见表 11)。

表 11 负债结构表 单位：%

项 目	2012 年末	2011 年末	2010 年末
同业负债	23.45	22.37	4.53
客户存款	73.73	75.98	92.59
其他负债	2.83	1.65	2.88
合 计	100.00	100.00	100.00

截至 2012 年末，哈尔滨银行同业负债余额 593.56 亿元，较上年末增长 38.11%，主要是由于同业存放款的大幅增加所致。

截至 2012 年末，哈尔滨银行客户存款余额 1866.42 亿元，较上年末增长 27.87%。其中，定期存款(不含财政性存款、应解汇款和汇出汇款以及存入保证金)占比为 38.27%，较上年末有所提高。

总体看，哈尔滨银行负债规模增长较快，负债结构保持相对稳定。

4. 经营效率与盈利能力

2012 年，哈尔滨银行实现营业收入 76.38 亿元，较上年增长 42.01%(见表 12)。2012 年，哈尔滨银行债券利息收入以及应收账款类投资利息收入调整至利息净收入科目中，因此，哈尔滨银行利息净收入和投资收益变动较大。2012 年，哈尔滨银行全年利息净收入 66.58 亿元，较上年(含债券利息收入)增长 38.30%。得益于生息资产规模的较快增长，哈尔滨银行利息净收入在净息差收窄的情况下保持较快增长。哈尔滨银行代理业务的增长带来手续费及佣金净收入的较快增长，中间业务收入对营业收入的贡献度有所上升。2012 年，哈尔滨银行实现投资收益 2.96 亿元，主要来自交易性债券投资的买卖价差收入。

表 12 收益指标表 单位：亿元/%

项 目	2012 年	2011 年	2010 年
-----	--------	--------	--------

营业收入	76.38	53.79	31.89
利息净收入	66.58	36.06	26.06
手续费及佣金净收入	6.79	4.12	1.16
投资收益	2.96	12.62	5.55
营业支出	38.51	30.71	15.00
业务及管理费	26.51	20.00	11.47
资产减值损失	8.36	8.18	2.21
净利润	28.71	17.25	13.07
成本收入比	34.70	37.19	35.97
平均资产收益率	1.21	1.05	1.23
平均净资产收益率	20.17	20.57	28.66

2012 年，哈尔滨银行的成本收入比较上年有所下降，成本控制较好。2012 年，哈尔滨银行计提资产减值损失 8.36 亿元，与上年基本持平。

2012 年，哈尔滨银行实现净利润 28.71 亿元，较上年增长 66.44%，净利润快速增长。哈尔滨银行净利润的较快增长带来平均资产收益率的提高，但增资扩股导致平均净资产收益率略有下降。整体看，哈尔滨银行盈利能力强。

5. 流动性

2012 年末，哈尔滨银行超额存款准备金率较上年末明显提升，处于良好水平；流动性比例和存贷比较上年末变化不大，处于行业较好水平(见表 13)。大额的应收款项类投资对哈尔滨银行流动性产生一定的影响。整体看，哈尔滨银行流动性水平较好。

表 13 流动性指标表 单位：%

项 目	2012 年末	2011 年末	2010 年末
超额存款准备金率	10.03	5.64	7.59
流动性比例	41.62	42.98	47.85
存贷比	46.75	45.17	47.93

2012 年，由于贷款的增加以及其他金融机构拆入资金的减少，哈尔滨银行经营性现金净流入金额较上年有所减少(见表 14)；哈尔滨银行债券投资力度保持相对稳定，投资性现金流呈净流出状态；增资扩股和债券的发行使得筹资性现金流呈净流入。整体看，哈尔滨银行现金流充裕。

表 14 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	220.22	354.54	243.30
投资性现金流净额	-160.14	-205.92	-81.73
筹资性现金流净额	49.92	44.57	0.70
现金净增加额	110.02	193.07	162.19
现金及现金等价物余额	640.94	530.92	358.6

6. 资本充足性

2011 年, 哈尔滨银行通过利润转增股本、配售股份和定向增发等措施补充资本。2012 年, 哈尔滨银行向新股东发行 9.80 亿股股份, 募集资金 29.40 亿元, 并在利润分配过程中实施了每 10 股派送红股 1 股并派送现金红利 1 元的方案。截至 2012 年末, 哈尔滨银行股本为 75.60 亿元, 未分配利润为 31.79 亿元, 利润留存对公司资本补充力度较大; 哈尔滨银行资本充足率和核心资本充足率分别为 13.13% 和 12.10%(见表 15), 处于较好水平。随着增资扩股的完成和未分配利润的较快增长, 哈尔滨银行股东权益/资产总额指标有所提高, 财务杠杆水平有所下降。

表 15 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	178.29	120.93	64.23
其中: 核心资本	169.37	115.15	52.08
附属资本	18.97	15.88	12.29
扣减项	10.05	10.10	0.14
加权风险资产	1357.83	882.72	555.26
风险资产系数	50.27	43.35	43.66
股东权益/资产总额	6.27	5.66	4.12
资本充足率	13.13	13.70	11.57
核心资本充足率	12.10	12.47	9.37

八、债券偿付能力分析

1. 金融债偿付能力

2012 年, 哈尔滨银行发行了 25 亿元金融债券, 以 2012 年财务数据为基础计算金融债券保障情况(见表 16), 金融债券各项保障指标均处于良好水平。整体看, 哈尔滨银行对金融债券的保障能力很强。

表 16 金融债券保障情况表 单位: 亿元/倍

项 目	2012 年
金融债券余额	25.00
经营活动现金流入/金融债券余额	28.79
可快速变现资产/金融债券余额	55.86
股东权益/金融债券余额	6.77
净利润/金融债券余额	1.15

2. 次级债偿付能力

2012 年, 哈尔滨银行的业务发展良好, 资产规模快速增长, 净利润和股东权益大幅提升, 因此, 次级债券各项保障指标均较上年大幅度提高(见表 17)。整体看, 哈尔滨银行对次级债券的保障能力很强。

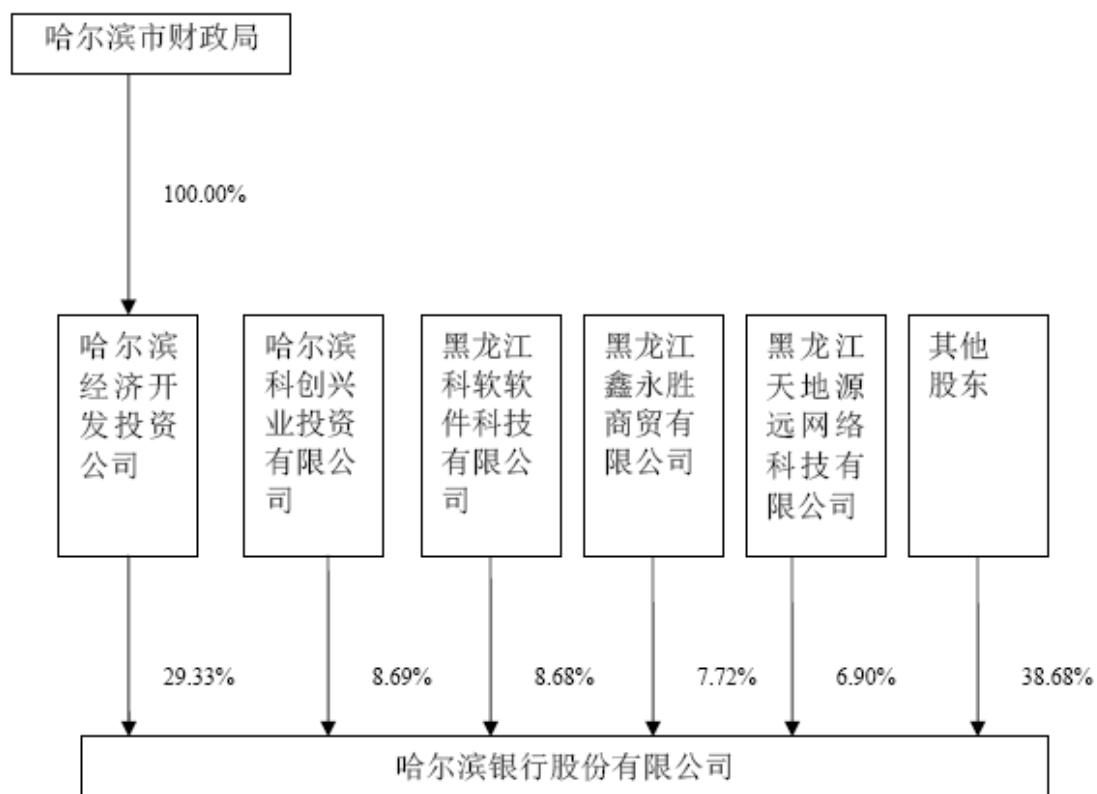
表 17 次级债券保障情况表 单位: 亿元/倍

项 目	2012 年	2011 年	2010 年
次级债券余额	10.00	10.00	10.00
可快速变现资产/次级债券余额	139.65	106.92	59.19
股东权益/次级债券余额	16.94	11.53	5.24
净利润/次级债券余额	2.87	1.73	1.31

九、评级展望

2012 年, 哈尔滨银行异地分支机构业务的快速发展推动公司业务规模和资产规模的较快增长, 在净息差下降的情形下保持较高的盈利水平, 资产质量保持稳定, 增资扩股后, 资本实力得到增强, 资本充足。异地分支机构业务的较快发展对哈尔滨银行内部控制和风险管理等方面提出更高的要求。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形成一定压力。综上所述, 联合资信认为, 在未来一段时期内哈尔滨银行信用水平将保持稳定。

附录 1 股权结构图



The organizational chart of Heilongjiang Rural Cooperative Bank Co., Ltd. is structured as follows:

- Shareholders' Meeting** (股东大会)
 - Board of Directors** (董事会)
 - Development Strategy Committee (发展战略委员会)
 - Nomination and Remuneration Assessment Committee (提名及薪酬考核委员会)
 - Audit Committee (审计委员会)
 - Risk Management and Interconnected Transaction Control Committee (风险管理及关联交易控制委员会)
 - Information Technology Management Committee (信息科技管理委员会)
 - Asset Management Committee (资产管理委员会)
 - Supervisory Board** (监事会)
 - Nomination and Supervision Evaluation Committee (提名及监督评价委员会)
 - Audit Committee (审计委员会)
 - Supervisory Board Office (监事会办公室)
 - Board of Directors Office** (董事局办公室)
 - Investment Management Office** (投资管理办公室)
 - Senior Management Layer** (高级管理层)
 - Credit Review Committee (授信审查委员会)
 - Asset-Liability Management Committee (资产负债管理委员会)
 - Risk Management Committee (风险管理委员会)
- Departments and Branches**
 - Company Finance Department (公司金融部)
 - Personal Finance Department (个人金融部)
 - International Business Department (国际业务部)
 - Rural Finance Department (农村金融部)
 - Small Enterprise Finance Department (小企业金融部)
 - Financial Markets Department (金融市场部)
 - Investment Department (投行同业部)
 - Electronic Banking Department (电子银行部)
 - Risk Management Department (风险管理部)
 - Credit Review Department (授信审批部)
 - Credit Management Department (信贷管理部)
 - Compliance Management Department (合规管理部)
 - Risk Asset Management Department (风险资产管理部)
 - Operations Management Department (运营管理部)
 - Technology Development Department (科技发展部)
 - IT Research and Development Center (IT研发中心)
 - Financial Planning Department (计划财务部)
 - Financial Asset Management Department (资产负债管理部)
 - Financial Shared Center (财务共享中心)
 - Strategy Development Department (战略发展部)
 - Financial Research Center (金融学会)
 - Small Credit Research Center (小额信贷研发中心)
 - Human Resources Department (人力资源部)
 - Office (办公室)
 - Publicity Center (公关宣传中心)
 - Security and Protection Department (安全保卫部)
 - Engineering Construction Department (工程建设部)
 - Internal Audit Department (内审稽核部)
 - Asset Management Center (资产管理中心)
 - Business Support Department (业务支持部)
 - Business Review Department (业务审批部)
 - Business Department 1 (业务一部)
 - Business Department 2 (业务二部)
 - Business Department 3 (业务三部)
 - Business Department 4 (业务四部)
 - Business Department 5 (业务五部)
 - Business Department 6 (业务六部)
 - Business Department 7 (业务七部)
 - Business Department 8 (业务八部)
 - Business Department 9 (业务九部)
 - Business Department 10 (业务十部)
 - Business Department 11 (业务十一部)
 - Business Department 12 (业务十二部)
 - Business Department 13 (业务十三部)
 - Business Department 14 (业务十四部)
 - Business Department 15 (业务十五部)
 - Business Department 16 (业务十六部)
 - Business Department 17 (业务十七部)
 - Business Department 18 (业务十八部)
 - Business Department 19 (业务十九部)
 - Business Department 20 (业务二十部)
 - Business Department 21 (业务二十一部)
 - Business Department 22 (业务二十二部)
 - Business Department 23 (业务二十三部)
 - Business Department 24 (业务二十四部)
 - Business Department 25 (业务二十五部)
 - Business Department 26 (业务二十六部)
 - Business Department 27 (业务二十七部)
 - Business Department 28 (业务二十八部)
 - Business Department 29 (业务二十九部)
 - Business Department 30 (业务三十部)
 - Business Department 31 (业务三十一部)
 - Business Department 32 (业务三十二部)
 - Business Department 33 (业务三十三部)
 - Business Department 34 (业务三十四部)
 - Business Department 35 (业务三十五部)
 - Business Department 36 (业务三十六部)
 - Business Department 37 (业务三十七部)
 - Business Department 38 (业务三十八部)
 - Business Department 39 (业务三十九部)
 - Business Department 40 (业务四十部)
 - Business Department 41 (业务四十一部)
 - Business Department 42 (业务四十二部)
 - Business Department 43 (业务四十三部)
 - Business Department 44 (业务四十四部)
 - Business Department 45 (业务四十五部)
 - Business Department 46 (业务四十六部)
 - Business Department 47 (业务四十七部)
 - Business Department 48 (业务四十八部)
 - Business Department 49 (业务四十九部)
 - Business Department 50 (业务五十部)
 - Business Department 51 (业务五十一部)
 - Business Department 52 (业务五十二部)
 - Business Department 53 (业务五十三部)
 - Business Department 54 (业务五十四部)
 - Business Department 55 (业务五十五部)
 - Business Department 56 (业务五十六部)
 - Business Department 57 (业务五十七部)
 - Business Department 58 (业务五十八部)
 - Business Department 59 (业务五十九部)
 - Business Department 60 (业务六十部)
 - Business Department 61 (业务六十一部)
 - Business Department 62 (业务六十二部)
 - Business Department 63 (业务六十三部)
 - Business Department 64 (业务六十四部)
 - Business Department 65 (业务六十五部)
 - Business Department 66 (业务六十六部)
 - Business Department 67 (业务六十七部)
 - Business Department 68 (业务六十八部)
 - Business Department 69 (业务六十九部)
 - Business Department 70 (业务七十部)
 - Business Department 71 (业务七十一部)
 - Business Department 72 (业务七十二部)
 - Business Department 73 (业务七十三部)
 - Business Department 74 (业务七十四部)
 - Business Department 75 (业务七十五部)
 - Business Department 76 (业务七十六部)
 - Business Department 77 (业务七十七部)
 - Business Department 78 (业务七十八部)
 - Business Department 79 (业务七十九部)
 - Business Department 80 (业务八十部)
 - Business Department 81 (业务八十一部)
 - Business Department 82 (业务八十二部)
 - Business Department 83 (业务八十三部)
 - Business Department 84 (业务八十四部)
 - Business Department 85 (业务八十五部)
 - Business Department 86 (业务八十六部)
 - Business Department 87 (业务八十七部)
 - Business Department 88 (业务八十八部)
 - Business Department 89 (业务八十九部)
 - Business Department 90 (业务九十部)
 - Business Department 91 (业务九十一部)
 - Business Department 92 (业务九十二部)
 - Business Department 93 (业务九十三部)
 - Business Department 94 (业务九十四部)
 - Business Department 95 (业务九十五部)
 - Business Department 96 (业务九十六部)
 - Business Department 97 (业务九十七部)
 - Business Department 98 (业务九十八部)
 - Business Department 99 (业务九十九部)
 - Business Department 100 (业务一百部)
 - Business Department 101 (业务一百零一部)
 - Business Department 102 (业务一百零二部)
 - Business Department 103 (业务一百零三部)
 - Business Department 104 (业务一百零四部)
 - Business Department 105 (业务一百零五部)
 - Business Department 106 (业务一百零六部)
 - Business Department 107 (业务一百零七部)
 - Business Department 108 (业务一百零八部)
 - Business Department 109 (业务一百零九部)
 - Business Department 110 (业务一百一十部)
 - Business Department 111 (业务一百一十一部)
 - Business Department 112 (业务一百一十二部)
 - Business Department 113 (业务一百一十三部)
 - Business Department 114 (业务一百一十四部)
 - Business Department 115 (业务一百一十五部)
 - Business Department 116 (业务一百一十六部)
 - Business Department 117 (业务一百一十七部)
 - Business Department 118 (业务一百一十八部)
 - Business Department 119 (业务一百一十九部)
 - Business Department 120 (业务一百二十部)
 - Business Department 121 (业务一百二十一部)
 - Business Department 122 (业务一百二十二部)
 - Business Department 123 (业务一百二十三部)
 - Business Department 124 (业务一百二十四部)
 - Business Department 125 (业务一百二十五部)
 - Business Department 126 (业务一百二十六部)
 - Business Department 127 (业务一百二十七部)
 - Business Department 128 (业务一百二十八部)
 - Business Department 129 (业务一百二十九部)
 - Business Department 130 (业务一百三十部)
 - Business Department 131 (业务一百三十一部)
 - Business Department 132 (业务一百三十二部)
 - Business Department 133 (业务一百三十三部)
 - Business Department 134 (业务一百三十四部)
 - Business Department 135 (业务一百三十五部)
 - Business Department 136 (业务一百三十六部)
 - Business Department 137 (业务一百三十七部)
 - Business Department 138 (业务一百三十八部)
 - Business Department 139 (业务一百三十九部)
 - Business Department 140 (业务一百四十部)
 - Business Department 141 (业务一百四十一部)
 - Business Department 142 (业务一百四十二部)
 - Business Department 143 (业务一百四十三部)
 - Business Department 144 (业务一百四十四部)
 - Business Department 145 (业务一百四十五部)
 - Business Department 146 (业务一百四十六部)
 - Business Department 147 (业务一百四十七部)
 - Business Department 148 (业务一百四十八部)
 - Business Department 149 (业务一百四十九部)
 - Business Department 150 (业务一百五十部)
 - Business Department 151 (业务一百五十一部)
 - Business Department 152 (业务一百五十二部)
 - Business Department 153 (业务一百五十三部)
 - Business Department 154 (业务一百五十四部)
 - Business Department 155 (业务一百五十五部)
 - Business Department 156 (业务一百五十六部)
 - Business Department 157 (业务一百五十七部)
 - Business Department 158 (业务一百五十八部)
 - Business Department 159 (业务一百五十九部)
 - Business Department 160 (业务一百六十部)
 - Business Department 161 (业务一百六十一部)
 - Business Department 162 (业务一百六十二部)
 - Business Department 163 (业务一百六十三部)
 - Business Department 164 (业务一百六十四部)
 - Business Department 165 (业务一百六十五部)
 - Business Department 166 (业务一百六十六部)
 - Business Department 167 (业务一百六十七部)
 - Business Department 168 (业务一百六十八部)
 - Business Department 169 (业务一百六十九部)
 - Business Department 170 (业务一百七十部)
 - Business Department 171 (业务一百七十一部)
 - Business Department 172 (业务一百七十二部)
 - Business Department 173 (业务一百七十三部)
 - Business Department 174 (业务一百七十四部)
 - Business Department 175 (业务一百七十五部)
 - Business Department 176 (业务一百七十六部)
 - Business Department 177 (业务一百七十七部)
 - Business Department 178 (业务一百七十八部)
 - Business Department 179 (业务一百七十九部)
 - Business Department 180 (业务一百八十部)
 - Business Department 181 (业务一百八十一部)
 - Business Department 182 (业务一百八十二部)
 - Business Department 183 (业务一百八十三部)
 - Business Department 184 (业务一百八十四部)
 - Business Department 185 (业务一百八十五部)
 - Business Department 186 (业务一百八十六部)
 - Business Department 187 (业务一百八十七部)
 - Business Department 188 (业务一百八十八部)
 - Business Department 189 (业务一百八十九部)
 - Business Department 190 (业务一百九十部)
 - Business Department 191 (业务一百九十一部)
 - Business Department 192 (业务一百九十二部)
 - Business Department 193 (业务一百九十三部)
 - Business Department 194 (业务一百九十四部)
 - Business Department 195 (业务一百九十五部)
 - Business Department 196 (业务一百九十六部)
 - Business Department 197 (业务一百九十七部)

附录 3 合并资产负债表

编制单位：哈尔滨银行股份有限公司

单位：亿元

项 目	2012 年末	2011 年末	2010 年末
现金及存放中央银行款项	518.59	309.36	234.13
存放同业款项	170.58	154.07	94.48
拆出资金	28.89	5.00	3.10
交易性金融资产	78.79	47.81	53.19
买入返售金融资产	517.46	499.74	178.63
应收利息	20.76	17.88	8.17
发放贷款和垫款	852.98	639.73	532.00
可供出售金融资产	82.20	53.27	28.38
持有至到期投资	123.24	122.87	58.62
应收款项类投资	227.33	136.36	42.06
长期股权投资	10.42	10.27	0.25
固定资产及在建工程	59.19	34.28	16.22
无形资产	0.72	0.36	0.29
递延所得税资产	2.58	1.90	0.93
其他资产	7.19	3.52	21.24
资产总计	2700.90	2036.39	1271.70
负债			
向中央银行借款	5.95	1.75	-
同业及其他金融机构存放款项	343.19	150.04	26.52
拆入资金	22.05	0.02	0.02
卖出回购金融款	228.33	279.73	28.72
客户存款	1866.42	1459.62	1128.92
应付职工薪酬	3.36	2.39	0.29
应交税费	4.49	3.07	1.81
应付利息	16.01	10.14	3.97
应付债券	35.00	10.00	10.00
递延所得税负债	-	0.23	0.01
其他负债	6.74	4.10	19.00
负债合计	2531.53	1921.09	1219.26
股东权益			
股本	75.60	61.88	21.00
资本公积	42.05	22.67	-0.24
盈余公积	8.70	6.76	5.05
一般风险准备	9.50	9.50	6.95
未分配利润	31.79	13.04	18.99
归属于本行股东权益合计	167.65	113.86	51.74
少数股东权益	1.72	1.45	0.70
股东权益合计	169.37	115.30	52.44
负债及股东权益总计	2700.90	2036.39	1271.70

附录 4 合并利润表

编制单位：哈尔滨银行股份有限公司

单位：亿元

项 目	2012 年	2011 年	2010 年
一、营业收入	76.38	53.79	31.89
利息净收入	66.58	36.06	26.06
利息收入	129.93	77.62	41.73
利息支出	63.35	41.56	15.67
手续费及佣金净收入	6.79	4.12	1.16
手续费及佣金收入	8.11	5.03	1.70
手续费及佣金支出	1.33	0.91	0.54
投资收益/(损失)	2.96	12.62	5.55
公允价值变动收益 / (损失)	-0.17	0.99	-0.86
汇兑收益	0.08	-0.10	-0.08
其他业务收入	0.14	0.10	0.05
二、营业支出	38.51	30.71	15.00
营业税金及附加	3.64	2.53	1.32
业务及管理费用	26.51	20.00	11.47
资产减值损失	8.36	8.18	2.21
三、营业利润	37.87	23.07	16.89
加:营业外收入	0.82	0.30	0.50
减:营业外支出	0.11	0.05	0.15
四、利润总额	38.59	23.32	17.24
减:所得税费用	9.87	6.07	4.16
五、净利润	28.71	17.25	13.07

附录 5 合并现金流量表

编制单位：哈尔滨银行股份有限公司

单位：亿元

项 目	2012 年	2011 年	2010 年
一、经营活动产生的现金流量：			
客户存款及同业存放款项净增加额	599.95	460.85	374.01
向中央银行借款净增加额	4.20	1.75	-
向其他金融机构拆入资金净增加额	-	127.99	16.75
收取利息、手续费及佣金的现金	110.88	77.29	42.67
收到的其他与经营活动有关的现金	4.82	4.13	5.66
经营活动现金流入小计	719.85	672.01	439.18
客户贷款及垫款净增加额	221.45	116.48	105.89
存放中央银行和同业款项净增加额	105.25	131.79	54.64
向其他金融机构拆入资金净减少额	73.75	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金	58.09	35.70	15.23
支付给职工以及为职工支付的现金	12.55	9.45	5.30
支付的各项税费	13.15	8.42	3.73
支付的其他与经营活动有关的现金	15.39	9.00	11.10
经营活动现金流出小计	499.63	317.47	195.88
经营活动产生的现金流量净额	220.22	354.54	243.30
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金	10160.04	9328.05	0.88
取得投资收益所收到的现金	24.67	9.56	4.58
收到的其他与投资活动有关的现金	0.06	0.09	0.11
投资活动现金流入小计	10184.77	9337.70	5.56
投资支付的现金	10316.85	9525.72	78.92
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	28.06	17.91	8.37
投资活动现金流出小计	10344.91	9543.63	87.29
投资活动产生的现金流量净额	-160.14	-205.92	-81.73
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金	29.60	45.17	0.70
发行债券所收到的现金	25.00	-	-
筹资活动现金流入小计	54.60	45.17	0.70
偿还债务所支付的现金	0.60	0.60	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3.93	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	0.15	-	-
筹资活动现金流出小计	4.68	0.60	-
筹资活动产生的现金流量净额	49.92	44.57	0.70
四、汇率变动对现金的影响	0.01	-0.12	-0.07
五、现金及现金等价物净(减少)/增加额	110.02	193.07	162.19
加：期初现金及现金等价物的余额	530.92	337.85	196.42
六、期末现金及现金等价物余额	640.94	530.92	358.60

附录 6 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 7 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。