

联合资信评估有限公司

承诺书

本机构承诺出具的哈尔滨银行股份有限公司 2014 年跟踪信用评级报告不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性及完整性负责。

联合资信评估有限公司

二零一四年七月二十一日

跟 踪 评 级 公 告

联合[2014] 1305 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 年次级债券信用等级为 AA，2012 年金融债券信用等级为 AA⁺，评级展望为稳定。

特此公告。

联合资信评估有限公司

二零一四年七月二十一日



哈尔滨银行股份有限公司

2014 年跟踪信用评级报告

本次跟踪评级结果

主体长期信用等级: AA⁺
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: 2014 年 7 月 21 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: 2013 年 7 月 26 日

主要数据:

项 目	2014 年 3 月末	2013 年末	2012 年末	2011 年末
资产总额(亿元)	3414.34	3221.75	2700.90	2036.22
股东权益(亿元)	268.89	199.27	169.37	115.30
不良贷款率(%)	0.83	0.85	0.64	0.65
拨备覆盖率(%)	278.86	268.34	353.52	347.16
贷款拨备率(%)	2.31	2.29	2.25	2.24
人民币流动性比例(%)	-	41.94	40.22	42.62
存贷比(%)	54.00	47.26	46.75	44.83
股东权益/资产总额(%)	7.88	6.19	6.27	5.66
资本充足率(%)	15.07	11.95	13.00	12.46
核心资本充足率(%)	-	-	11.98	11.76
核心一级资本充足率(%)	13.76	10.68	-	-
一级资本充足率(%)	13.76	10.68	-	-
项 目	2014 年 1-3 月	2013 年	2012 年	2011 年
营业收入(亿元)	25.39	83.05	76.38	53.85
净利润(亿元)	9.83	33.71	28.71	17.25
净利差(%)	-	2.56	3.06	3.27
成本收入比(%)	29.89	36.74	34.70	37.14
平均资产收益率(%)	-	1.14	1.21	1.05
平均净资产收益率(%)	-	18.29	20.17	20.57

注: ①2011 年末监管数据为母公司口径, 2012-2013 年末及 2014 年 3 月末监管数据为合并口径;

②2013 年末和 2014 年 3 月末资本充足性相关指标由哈尔滨银行按照《商业银行资本管理办法(试行)》口径计算; 2011-2012 年资本充足性指标按照《商业银行资本充足率管理办法》口径计算。

分析师

赖金昌 张 慰
电话: 010-85679696
传真: 010-85679228
邮箱: lianhe@lhratings.com
地址: 北京市朝阳区建国门外大街2号
中国人保财险大厦17层(100022)
网址: www.lhratings.com

评级观点

2013 年, 哈尔滨银行股份有限公司(以下简称“哈尔滨银行”)公司治理逐步规范, 风险管理水平持续提高; 资产规模快速增长, 盈利能力较强; 跨区域经营的推进给哈尔滨银行未来发展提供了更大的空间, 但同时也使其在内部控制及风险管理等方面面临考验。2014 年 3 月末, 哈尔滨银行实现 H 股上市, 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 年次级债券信用等级为 AA, 2012 年金融债券信用等级为 AA⁺, 评级展望为稳定。该评级结论反映了哈尔滨银行已发行债券的违约风险很低。

优势

- 在哈尔滨当地市场具有较强的竞争优势; 盈利能力较强;
- 资产质量保持相对稳定, 贷款拨备充足;
- 储蓄存款占比较高, 存款结构较好;
- 公开发行业股票的完成对资本补充力度较大, 资本实力明显增强, 有助于拓宽业务发展空间, 公司治理水平有望进一步提高。

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;
- 应收款项类投资规模较大;
- 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，根据跟踪评级的结论，评级结果可能会发生变化。

联合资信评估有限公司

二零一四年七月二十一日

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，前身为哈尔滨市合作银行，初始注册资本2.22亿元，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。历经数次增资扩股，哈尔滨银行股本规模不断扩大。2014年3月，哈尔滨银行在香港联合交易所主板成功上市，此次募集资金净额为77.22亿港元（约人民币61.84亿元）。截至2014年3月末，哈尔滨银行股本总额为109.96亿元，前五大股东持股情况见表1，股权结构图见附录1。

表1 前五大股东持股比例 单位：%

股东名称	持股比例
哈尔滨经济开发投资公司	19.65
富邦人寿保险股份有限公司	7.03
富邦金融控股股份有限公司	7.03
哈尔滨科创兴业投资有限公司	6.55
天津文华天海实业有限公司	6.55
合 计	46.81

经营范围：吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内外结算；办理票据承兑与贴现；发行金融债券；代理发行、代理兑付、承销政府债券；买卖政府债券、金融债券；从事同业拆借；买卖、代理买卖外汇；从事银行卡业务；提供信用证服务及担保；代理收付款项及代理保险业务；提供保管箱服务；办理地方财政周转金的委托贷款业务；外汇存款；外汇贷款；外汇汇款；外币兑换；同业外汇拆借；资信调查、咨询、见证业务；结汇、售汇业务；经国务院银行业监督管理机构及其他相关监管机构批准的其他业务。

截至2013年末，哈尔滨银行共设立分支机构301家，其中分行级机构16家（含批准筹建1家）；投资控股村镇银行24家。除黑龙江省内设立的11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。截至

2013年末，哈尔滨银行正式员工7534人。

截至2013年末，哈尔滨银行资产总额3221.75亿元，其中发放贷款及垫款净额1035.15亿元；负债总额3022.48亿元，其中吸收存款余额2241.78亿元；股东权益199.27亿元；按照《商业银行资本管理办法（试行）》口径计算，资本充足率为11.95%，一级资本充足率及核心一级资本充足率为10.68%；不良贷款率0.85%，拨备覆盖率268.34%。2013年，哈尔滨银行实现营业收入83.05亿元，净利润33.71亿元。

截至2014年3月末，哈尔滨银行资产总额3414.34亿元，其中发放贷款及垫款净额1126.93亿元；负债总额3145.45亿元，其中吸收存款余额2135.91亿元；股东权益268.89亿元；按照《商业银行资本管理办法（试行）》口径计算，资本充足率为15.07%，一级资本充足率及核心一级资本充足率为13.76%；不良贷款率0.83%，拨备覆盖率278.86%。2014年1-3月，哈尔滨银行实现营业收入25.39亿元，净利润9.83亿元。

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

哈尔滨银行于分别于2009年12月和2012年5月在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。2013年，哈尔滨银行根据债券发行条款的规定，在债券付息日之前及时对外发布了债券付息公告，并按时足额支付了债券当期利息。

表2 债券概况

债券名称	发行规模	期限	债券利率	付息频率
09 哈行次级债	10 亿元	5+5 年	6.00%	年付
12 哈行金融债	25 亿元	5 年	4.55%	年付

三、营运环境

1. 宏观经济环境分析

（1）国际经济环境

金融危机爆发以来，各国政府财政支出高速增长，发达经济体政府债务负担加重，金融危机已演变为主权债务危机。为恢复经济增长，主要经济体都采取了大量的经济刺激政策和金融纾困手段。在各种经济政策和救助工具拉动下，全球经济增长呈现分化发展趋势。

美国经济增长内生动力持续增强，经济复苏态势逐步增强，但财政减支对经济增长的消极影响仍将持续。随着美国经济形势的好转，美联储退出量化宽松货币政策的时机和节奏也可能给全球经济运行造成较大的影响。欧债危机爆发以来，通过国际救助机构的帮助以及危机国家实施的一系列紧缩和改革措施，核心国经济缓慢复苏，重债国衰退减弱，总体帮助欧元区经济从底部温和回升，然而整个欧元区经济仍面临内需疲软、就业形势恶化、公共和私营部门债务过高等问题，经济复苏前景仍不明朗。在“安倍经济学”指导下，日本政府开始推行以“量化和质化宽松货币政策(QQE)、灵活的财政政策、结构性改革”作为核心的经济增长战略，日本经济在短期内强劲反弹，但受内在增长动力不足影响，经济增速明显放缓，安倍经济学对日本经济的长远影响有待观察。

随着美国经济形势的好转，国际资本纷纷撤离新兴市场，部分新兴经济体金融市场经历大幅动荡，面临较大的资金外流和货币贬值压力，金融风险明显增加。除动荡的外部金融环境外，新兴经济体内部也正面临各种结构性问

题的挑战，使得新兴经济体的脆弱性更为突出，经济下行风险仍然存在。

（2）国内经济环境

在金融危机期间，中国经济在以政府投资和宽松的货币政策为主的经济刺激政策推动下，经济增长率保持在 9% 以上，在应对外部市场冲击和恢复经济增长方面效果明显。然而经济刺激政策的实施导致了通货膨胀不断攀升和经济结构矛盾加剧。2012 年疲弱的外需环境及国内生产成本的上涨，导致我国外贸进出口总额增速下降明显，同时也极大地影响了国内实体经济的发展。2012 年央行两次下调存款准备金率和两次降息，以及持续的进行逆回购操作，保证了市场的流动性，全年货币供给保持平稳增长，社会融资总量达 15.76 万亿元，较 2011 年增加 2.93 万亿元，保障了实体经济的平稳发展。2013 年，我国明确了“稳增长、调结构、促改革”的政策思路，经济发展呈现稳中向好的良好态势。据初步统计，2013 年，我国 GDP 增长率为 7.7%，同比下降 0.1 个百分点，下降程度有所放缓（见表 3）。

目前，国内经济面临的挑战之一是推进金融财税体制改革，调整经济结构，优化资源配置，以缓解经济结构矛盾，增强可持续发展的动力。未来，中国经济将步入改革的关键时期，政府将继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策。尽管国际形势的不明朗对我国企业出口和投资造成一定的不利影响，但整体经济将保持平稳发展。

表 3 宏观经济主要指标

单位：%/亿美元

项 目	2013 年	2012 年	2011 年	2010 年	2009 年
GDP 增长率	7.7	7.8	9.2	10.3	9.2
CPI 增长率	2.6	2.6	5.4	3.3	-0.7
PPI 增长率	-1.9	-1.7	6.0	5.5	-5.4
M2 增长率	13.6	13.8	13.6	19.0	27.7
固定资产投资增长率	19.3	20.6	23.8	23.8	30.1
社会消费品零售总额增长率	13.1	14.3	17.1	18.3	15.5
进出口总额增长率	7.6	6.2	22.5	34.7	-13.9
进出口贸易差额	2592	2311	1551	1831	1961

资料来源：国家统计局、人民银行、Wind 资讯。

(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。2013 年，哈尔滨市实现地区生产总值 5010.8 亿元，较上年增长 8.9%。其中，第一产业实现增加值 592.6 亿元，增长 7.5%；第二产业实现增加值 1743.9 亿元，增长 9.0%；第三产业实现增加值 2674.3 亿元，增长 9.0%。三次产业所占比重为 11.8:34.8:53.4。哈尔滨市 2013 年财政预算总收入 632.4 亿元，增长 8.8%，其中，地方公共财政预算收入 402.3 亿元，增长 13.4%。

哈尔滨市金融业继续保持平稳较快发展。2013 年末，哈尔滨市金融机构各项存款余额 8488.2 亿元，较上年末增加 1120.9 亿元；各项贷款余额 6275.9 亿元，较上年末增加 701.6 亿元。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

我国商业银行在金融体系中处于重要的地位，是企业融资的主要渠道。近年来，我国商业银行整体运营态势良好，资产和负债规模增速保持平稳，经营效率有所上升。2013 年，我国商业银行实现净利润 1.42 万亿元，净息差为 2.68%，盈利能力保持在较高水平。近年来，我国商业银行资产质量整体平稳（见图 1）。2013 年，受宏观经济增速放缓的影响，企业经营风险加大，商业银行不良贷款余额有所上升，但总体资产质量保持良好水平。截至 2013 年末，商业银行不良贷款余额 0.59 万亿元、不良贷款率为 1.00%、拨备覆盖率和贷款拨备率分别为 282.70%和 2.83%，拨备保持较好水平。然而，在当前外部冲击和内部转型的压力下，近年来银行业巨量信贷的累计投放对资产质量所带来的负面影响有可能逐渐显现。

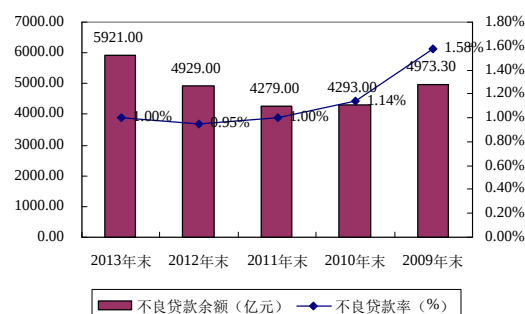


图1 近年来我国商业银行业不良贷款变化图

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

总体来看，国内银行业仍处于较快发展阶段，内部管理和风险控制水平持续提升，业务创新能力逐步提高，盈利能力强。但在保护性政策利差下，银行资产规模快速膨胀，信贷资产质量存在隐忧，资本充足性面临压力。随着利率市场化的逐步推进，商业银行利差水平将受到挤压。此外，商业银行不良贷款余额的上升，将使相应的减值准备计提增加，多方面的因素将对商业银行利润形成一定的挤压，未来银行业盈利增长将面临压力。

(2) 市场竞争

长期以来，中国银行业呈现业务模式趋同，同质化竞争严重的局面。规模竞争在银行业竞争中占据重要地位，银行业形成了以大型国有控股商业银行和全国性股份制商业银行为主导的银行业竞争格局（见图2）。

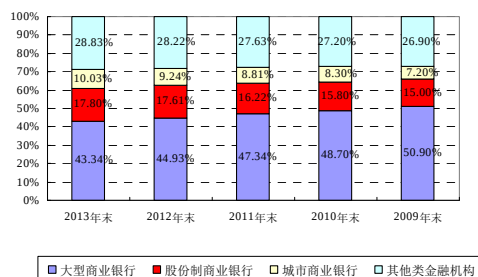


图2 近年来我国银行业金融机构资产占比变化图

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

凭借长期经营的积累，国有控股商业银行在经营网点、客户资源、规模效益、人力资源

等方面处于行业领先地位，市场份额一直处于市场前列。同时，国有商业银行实施了综合化经营战略，业务多元化程度得到提升，增强了其抵御金融脱媒冲击的能力，并通过非银行子公司的设立，扩展其业务的外延，进一步提升了市场竞争力，保持了市场领先地位。股份制商业银行采取相对灵活的经营机制和现代化的经营管理方式，经过多年的快速发展，已经成为我国金融体系的重要组成部分。但由于产品的同质化情况严重，竞争压力非常大。因此，推动差异化经营、特色化发展成为其未来发展的重要战略目标。城市商业银行具有明显的地域优势，是民营中小企业创业和发展的重要资金支持者。近年来，城市商业银行资产规模迅速增长，异地分支机构数量也大幅增长，但异地分支机构的设立，对城市商业银行资本、人力资源、风险管控能力等方面带来了巨大挑战。农村金融机构加快推进股权改造和经营机制转换，职工和自然人持股情况不断规范，风险管理机制和流程银行建设步伐加快。外资法人银行是在华外资银行的主要存在形式。2011 年底，外资法人银行存贷比指标五年的宽限期结束，外资银行面临的流动性压力加大。外资银行在国内的竞争力有待进一步提升。随着金融市场不断发展，银行业面临保险、基金、证券、信托等金融机构的激烈竞争。此外，互联网金融的快速发展给商业银行的市场定位、盈利模式、业务结构、客户基础、服务理念等多方面带来冲击，推动商业银行对传统的经营服务模式进行深层次变革。

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

（3）行业风险

目前我国主要商业银行能够按照国际先进商业银行的规范要求搭建风险管理组织体系，逐步强化风险管理体系的垂直性和独立性；业务操作流程和分级授权制度不断完善和优化，

内部风险评估体系基本建立。大型商业银行已经开始按照巴塞尔新资本协议内部评级法的要求开发内部评级系统。

①信用风险

商业银行整体信贷风险管理水平在近年来有明显提高，但由于商业银行经过了高速扩张期，在国内宏观经济增速放缓及国际经济形势不乐观的情况下，未来几年商业银行的信贷资产质量面临一定压力。商业银行面临的信用风险将主要体现在以下几个方面：政府融资平台贷款、房地产业贷款、小微企业贷款及表外融资业务等方面。此外，部分行业产能过剩风险以及个别地区民间借贷危机在一定程度上使得商业银行面临的信用风险上升。

近年来，在地方政府的政绩追求与 GDP 增速难以真正脱钩的情况下，地方投资冲动带动融资平台债务迅速增长。地方融资平台债务偿债资金主要来自财政拨款和政府补贴，地方财政的过度负债和地方政府土地转让收入的预期减少将导致融资平台债务风险加大。2012 年之前，地方融资平台债务主要以银行贷款为主。2012 年以来，监管部门清理整顿地方融资平台贷款的力度持续加大，商业银行纷纷收紧了平台贷款，城投债、信托成为地方融资平台新的重要资金来源，地方融资平台债务规模快速增长，潜在风险进一步加大。大部分城投债由银行业金融机构持有，地方政府债务风险在银行体系内积聚。2012 年 12 月 24 日，财政部、国家发改委、中国人民银行、中国银行业监督管理委员会四部委联合下发了财预【2012】436 号“关于制止地方政府违法违规融资行为的通知”，文件通过规范融资方式、制止违规担保等措施对地方政府及其融资平台政府性债务规模的无序扩张进行了约束，以防范相关风险。然而，随着城镇化进程的推进，地方政府公共投资规模将进一步增大，地方政府债务规模将呈上升趋势。当前，要化解政府融资平台贷款的风险存在一定的两难局面，但不排除政府将通过行政手段进行干预，要求银行适当延长还款期限

或进行展期的可能性。

我国商业银行表外业务中银行承兑汇票和理财业务发展较快，表外融资规模增加，随之也酝酿了较大的表外业务风险。银监会已经针对商业银行理财产品、银行承兑汇票等表外业务的风险管理出台了一系列管理措施，以规范银行业表外业务。

近年来，为达到存贷比、贷款集中度、信贷额度以及资本充足性等监管要求，部分商业银行通过各种同业通道将信贷资产和非信贷资产、表内和表外科目相互转换，将信贷资产从“贷款”科目转移至“非信贷资产”科目，游离出贷款科目的监管统计口径，逃避贷款额度以及存贷比指标的约束，同时满足部分融资受限客户的资金需求。由于该部分资产以同业资产、投资资产等形式存在，未计提贷款减值准备，该类资产隐藏的信用风险需关注。

②流动性风险

随着金融市场的发展，居民的投资渠道得到拓宽，在银行存款利率受到管制且利率水平偏低的情况下，银行业面临储蓄存款流失和负债稳定性下降的挑战。随着银监会加大对商业银行违规票据账务处理行为的查处力度，以及央行将保证金存款纳入商业银行准备金计提范围政策的出台，一定程度上限制了商业银行通过开出承兑汇票获取存款的行为。在存贷比的考核指标下，中小银行面临较严峻的资金压力。同时，随着我国银行业经营环境、业务模式、资金来源的变化，部分商业银行出现资金来源稳定性下降、资产流动性降低、资产负债期限错配加大、流动性风险上升等问题，流动性风险管理和监管面临的挑战不断增加。2013年6月，我国银行间市场出现阶段性流动性紧张现象，暴露了商业银行流动性风险管理存在的问题。总体看，商业银行流动性管理的压力加大。

为提升商业银行流动性风险监管的有效性，银监会在存贷比和流动性比例以外，引入了流动性覆盖率指标，并不断完善流动性风险的定性监管要求，建立更为系统的流动性风险

分析和评估框架。

③市场风险

近年来，理财产品的大规模发行、民间借贷现象泛滥等问题，都反映了利率市场化的内生需求。目前利率市场化改革已经列入了“十二五”规划，利率市场化改革的步伐逐步加快。2013年，全面放开金融机构贷款利率管制后，存款利率的放开将成为利率市场化的最后一步。利率波动的加大，使得商业银行面临的利率风险上升；另一方面，近年来银行业的债券投资规模持续增长，利率波动对债券投资收益及公允价值的影响加大，银行业需加强其交易账户和银行账户的利率风险管理。近年来银行业同业业务规模呈快速增长趋势，利率波动使得银行业同业业务面临的市场风险上升。随着海外业务的不断发展及人民币汇率波动幅度加大，商业银行汇率风险也在上升。

④操作风险

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

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

（4）银行业监管与支持

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，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。2014 年 2 月，银监会发布了《商业银行流动性风险管理办法（试行）》（以下简称“办法”），该办法规定了流动性覆盖率、存贷比、流动性比例三项流动性风险监管指标，加强了对同业负债比例及表外业务的监测和管理。此外还提出了多维度的流动性风险监测分析框架及工具，规定了流动性风险监管的方法、手段和程序。

2014 年 5 月，中国人民银行、银监会、证监会、保监会和外汇局联合发布《关于规范金融机构同业业务的通知》，银监会同时发布《关于规范商业银行同业业务治理的通知》，对金融机构同业业务的业务类型划分、核算方法、资本金计提、业务集中度以及同业业务权限进行规范。银监会明确规定商业银行开展同业业务

实行专营部门制，要求法人总部建立或指定专营部门负责开展同业业务，并建立健全由法人总部统一管理的同业业务治理体系和同业业务授权管理体系。此外，银监会要求商业银行应将同业业务置于流动性管理框架之下，加强期限错配管理，规定单家商业银行对单一金融机构法人的不含结算性同业存款的同业融出资金在扣除风险权重为零的资产后，净额不得超过银行一级资本的 50%，单家商业银行同业融入资金余额不得超过银行负债总额的三分之一（农村信用社省联社、省内二级法人社及村镇银行除外）。

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

四、公司治理与内部控制

1. 公司治理

2014 年 3 月，哈尔滨银行在香港联合交易所主板成功上市，此次募集资金净额为 77.22 亿港元（约人民币 61.84 亿元），发行后股本为 109.96 亿元。目前，哈尔滨银行第一大股东为哈尔滨经济开发投资公司，持股比例为 19.65%。哈尔滨经济开发投资公司为国有独资企业，隶属哈尔滨市财政局。

哈尔滨银行严格遵守《公司法》、《商业银行法》等相关法律及监管法规的要求，结合公司治理实践经验，不断优化公司治理结构，完善公司治理制度，明确股东大会、董事会、监事会及高级管理层的权力和责任，建立了较为

完善的决策、执行和监督机制，确保了各方独立运行、有效制衡。

近年来，哈尔滨银行能够按照公司章程及相关议事规则的要求召集和召开股东大会、董事会、监事会会议，各专业委员会能够按照相应的工作细则履行各自的职责。哈尔滨银行坚持商业化的运营模式，根据所处不同发展阶段的特点逐步完善公司治理构架。

近年来，哈尔滨银行召开多次股东大会，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。

哈尔滨银行董事会由 13 名董事组成，其中独立董事 6 名。董事会下设发展战略委员会、提名及薪酬考核委员会、风险管理及关联交易控制委员会、审计委员会 4 个专门委员会。近年来，董事会审议通过薪酬体系调整、设立省内外分支机构、利润分配方案、资本金补充计划等多项议案。

哈尔滨银行由 8 名监事组成，其中职工监事 3 名，外部监事 3 名。监事会下设提名委员会、监督评价委员会。近年来，哈尔滨银行监事会审议通过董事会、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。

哈尔滨银行高级管理人员由 1 名行长、4 名副行长（其中 3 名分别任首席财务官、首席风险管理、首席信息官）、1 名首席授信审批官以及 2 名行长助理组成。为保证经营管理的规范化、制度化，哈尔滨银行制定了《行长工作细则》、《行长办公会议制度》等规章制度。哈尔滨银行加大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，哈尔滨银行建立了较为健全的公

司治理架构，公司治理水平不断提高。

2. 内部控制

近年来，哈尔滨银行聘请知名咨询机构实施内控体系建设咨询项目，对公司的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。在内控体系的建设方面，哈尔滨银行遵循中国商业银行法、《企业内部控制基本规范》、《商业银行内部控制指引》、巴塞尔银行监管委员会指南等对企业内部控制建设的要求，从内部环境、风险评估、控制活动、信息与沟通、内部监督五个方面构建内部控制体系。通过调整和梳理，哈尔滨银行已经建立了以股东大会、董事会、监事会和高级管理层为主体的公司治理组织架构，哈尔滨银行的内部控制管理框架由内部控制决策层、执行层、监督评价层三部分组成，并形成了由各级行、各职能部门主要负责人负责，全体员工共同参与的内部控制管理架构。

哈尔滨银行重视内控机制建设，近年来不断加大管理机制创新力度，对组织架构体系进行完善，组织架构图见附录 2。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。

内审稽核部是哈尔滨银行内控管理的监督评价部门，内审稽核部下设哈尔滨区域稽核分部、双鸭山区域稽核分部、天津区域稽核分部、非现场稽核中心、现场稽核中心和村镇银行稽核中心六个机构，分别负责哈尔滨银行各项业务和各个机构的内审监督工作，并对哈尔滨银行所控股村镇银行的内审监督工作提供支持与服务。内审稽核部向董事会审计委员会汇报工作，独立于被审计的机构和部门。内审稽核部的审计预算和人员薪酬由董事会或董事会审计委员会决定，主要负责人任免及绩效考核由董事会决定。哈尔滨银行内审稽核部以风险导向和周期覆盖为原则确定对各分行及各项业务的审计计划，通过开展常规审计、专项审计、后

续审计、任期（离任）经济责任审计等项目，对全行业务经营管理情况、内部控制状况和风险状况进行审计、监督和评价，督促被审计的机构和部门有效履行职责。

近几年，按照银监会监管指引的要求，哈尔滨银行逐步完善制度体系，修订、新增相关制度办法，确保依法合规经营；加强合同管理，完善信贷合同格式文本，有效防范合规和法律风险；积极开展合规培训，提高员工的防范风险能力，培育良好的合规文化；聘请专业的法律咨询服务机构为业务流程再造、新产品开发、业务合同审查提供合规支持，为各项经营管理提供合规保障。

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，形成适合自身发展的组织架构，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。

总体看，哈尔滨银行“小额信贷银行”的市场定位明确，各项措施稳步推进，资产规模增长、业务结构转型、区域市场扩张、公开发行股票等阶段性目标均得到较好实现，尤其哈尔滨银行公开发行股票地完成对资本补充力度较大，建立了比较畅通的资本补充机制，有助于拓宽业务发展空间，提高信息披露透明度。

五、主要业务经营分析

近年来，哈尔滨银行存贷款业务发展良好，在当地同业市场排名靠前。随着跨区域经营的推进，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明显上升。

1. 公司银行业务

近年来，哈尔滨银行以“区域发展特色清晰、目标客户定位准确、产品体系完整、业务管控高效”为公司银行业务发展目标，并通过持续开展系列营销活动，制定差异化的营销方案，不断挖掘大额存量存款客户，同时借助授信业务、中间业务拉动存款增长，公司存款规模较快增长，2011-2013 年，公司存款余额年均复合增长 22.97%。截至 2013 年末，公司存款余额为 1568.04 亿元，占存款总额的 69.95%。近年来，哈尔滨银行公司贷款业务快速发展，2011-2013 年，公司贷款余额年均复合增长率为 34.27%。截至 2013 年末，公司贷款(含贴现和贸易融资)余额 654.43 亿元，占贷款总额的 61.77%。

近年来，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。2013 年，哈尔滨银行获准筹建小企业专营机构，成立小企业金融服务中心，通过该中心搭建专营机构垂直化管理架构，探索建立小企业直营团队，为小微客户打造专业化服务平台。截至 2013 年末，哈尔滨银行小企业金融服务中心已建立 11 支直营团队，小企业贷款余额约 327 亿元，约占贷款总额的 31%。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。

近年来，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，并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，推动农村金融业务的发展。为满足农户的各种贷款需求，哈尔滨银行加大产品研发力

度，开发推出多项新产品，在农户生产经营类贷款的基础上，研发消费类贷款产品，以满足农户多元化资金需求。截至 2013 年末，哈尔滨银行涉农贷款余额为 227.89 亿元。

作为卢布外汇市场做市商之一，哈尔滨银行在对俄金融业务网络、经营体系、特色产品开发、专业人才储备及中俄跨境电子商务服务等方面不断进行探索和创新，培育了较强的对俄金融业务竞争力。哈尔滨银行先后与 200 余家俄罗斯银行建立了代理行关系，并在对俄口岸设立卢布现钞中心。2013 年，哈尔滨银行累计结算量约 23 亿美元，较上年增长约 52%；哈尔滨银行全年办理卢布现钞兑换业务 71.46 亿卢布，占境内金融同业机构卢布现钞兑换总量的一半以上。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低。

2. 个人银行业务

近几年，在加强专业营销团队建设的同时，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。2011-2013 年，储蓄存款余额年均复合增长 26.26%，增速较快。截至 2013 年末，哈尔滨银行储蓄存款余额 673.74 亿元，占存款总额的 30.05%。

近年来，哈尔滨银行不断加大产品研发力度，建立了较为完善的消费信贷产品体系，同时对相关制度进行梳理，明确抵押、质押、保证、信用贷款的期限及担保方式，并规范业务审批流程，推动个人信贷业务的发展。2011-2013 年，个人贷款余额年均复合增长 17.89%，增速较快。截至 2013 年末，哈尔滨银行个人贷款余额 404.99 亿元，占贷款总额的 38.23%。

2012 年，哈尔滨银行成立了银行卡中心，持续推进以支付、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 2013 年末，哈尔滨银行借

记卡累计发行 593.24 万张，信用卡累计发行 12.19 万张。

3. 同业及资金业务

哈尔滨银行持续拓展同业客户双向授信，推动同业业务规模较快发展。哈尔滨银行设立了专门负责同业授信审批的二级部门，完善同业客户授信管理办法，以强化同业授信内控管理，控制同业授信风险。截至 2013 年末，哈尔滨银行同业资产余额为 849.82 亿元，呈逐年增长趋势。哈尔滨银行加大同业融入资金力度，以支持资产业务的发展，同业负债规模迅速扩大。截至 2013 年末，哈尔滨银行同业负债余额为 697.02 亿元，呈逐年增长趋势。2013 年，哈尔滨银行同业业务实现利息净收入 5.79 亿元。

哈尔滨银行根据宏观经济形势和金融市场发展情况，加强分析和研究力度，不断调整投资策略。哈尔滨银行的投资品种以债券、信托计划以及金融机构发行的理财产品为主。近年来，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。2013 年，受市场流动性紧张的影响，债券市场收益率大幅上行，哈尔滨银行根据对市场利率走势的判断，动态调整交易账户头寸，适当缩短债券投资久期，合理安排投资时机，尽量做到稳健投资、适时获利。截至 2013 年末，哈尔滨银行债券投资余额为 276.46 亿元，其中国债和政策性金融债合计约占 71%，其余信用债的外部信用评级大部分为 AA 及以上；哈尔滨银行信托计划以及金融机构发行的理财产品投资余额为 433.45 亿元，哈尔滨银行对该类投资资产的投资交易对手进行同业授信审批，在授权额度内开展业务，此外，哈尔滨银行该类投资项目的审查、评估执行较高标准，对于融资类业务均参照贷款业务执行尽职调查、授信审批等操作流程，以控制投资风险。2013 年，哈尔滨银行债券投资、信托计划以及金融机构发行的理财产品投资利息收入 23.73 亿元。

哈尔滨银行投资银行业务主要包括理财业

务、财务咨询等。近几年，哈尔滨银行加大理财产品研发力度，发行规模逐年提高，以非保本型为主，期限集中在一年以内。2013年，哈尔滨银行全年累计发行387期理财产品，募集资金809.02亿元，年末未到期理财产品余额305.95亿元。

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，在当地市场中具有较强的竞争力。

六、风险管理分析

哈尔滨银行建立了分行及业务管理部门、总行风险管理部、总行内审稽核部三道风险管控防线，实施纵向监测报告与横向监测报告相结合的矩阵式风险管控模式。

1. 信用风险管理

在信用风险管理治理架构上，董事会下设风险管理及关联交易控制委员会；高级管理层

下设风险管理委员会、授信审查委员会和不良资产管理委员会。风险管理委员会负责对全行范围内的信用风险进行监督、管理；审议信用风险管理政策和信用风险额度及授权。授信审查委员会为信贷业务交易层次最高决策机构。不良资产管理委员会负责审定不良资产清收业务规程及相关清收政策。风险管理部、授信审批部、信贷管理部、风险资产管理部及相关业务部门负责各自职责范围内的日常信用风险管理。

哈尔滨银行通过借鉴先进的信用风险管理理念和思路，对小企业金融部条线实施营销经理、产品经理和风险经理组成的“铁三角”风险管控模式，对农村金融条线按照准事业部制管理模式提出总一支的垂直集中管控模式，按条线管理各类业务的信用风险，并建立了“审贷分离、分级授权、集中审批、全面监督、差别授权、相互制约”的信贷管理模式。近年来，哈尔滨银行从行业、客户、产品、风险缓释、风险定价等多层面明确风险管理政策，并加强风险组合管理，整体信用风险管理能力有所提高。

表 4 哈尔滨银行贷款前五大行业分布情况

单位：%

2013 年末		2012 年末		2011 年末	
行 业	占 比	行 业	占 比	行 业	占 比
批发和零售业	20.56	商业贸易业	22.29	商业贸易业	20.42
制造业	12.84	制造业	12.75	制造业	12.36
租赁和商务服务业	5.21	建筑业	4.18	水利、环境和公共设施管理和投资业	3.44
建筑业	4.88	房地产业	3.05	电力、燃气及水的生产和供应业	2.64
农、林、牧、渔业	3.93	租赁和商务服务业	2.78	金融业	2.60
合 计	47.42	合 计	45.05	合 计	41.47

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，近年来，哈尔滨银行贷款主要投向批发和零售业、制造业等行业。截至 2013 年末，哈尔滨银行第一行业批发和零售业贷款占全行贷款的 20.56%；前五大行业贷款合计占 47.42%，贷款行业集中度有所上升，但整体集中度不高(见表 4)；国家重点调控的房地产业贷款占比 2.11%。

为防范政府融资平台类贷款风险，哈尔滨

银行将相关贷款审批权限上收至总行，严格执行“名单制”管理及总量控制，强化资产抵押等风险缓释措施。2013 年末，哈尔滨银行政府融资平台贷款余额 21.40 亿元，占贷款总额的 2.02%，规模和占比均较上年略有下降。从五级分类情况看，平台贷款全部为正常类。总体看，哈尔滨银行平台贷款风险可控。

近年来，受资本补充的影响，哈尔滨银行单一最大客户贷款集中度和最大十家客户贷款

集中度呈现波动性，客户集中度较低（见表5）。

表5 哈尔滨银行贷款集中度 单位：%

项 目	2013 年末	2012 年末	2011 年末
单一最大客户贷款集中度	4.50	3.11	4.96
最大十家客户贷款集中度	28.22	25.56	34.31

从风险缓释措施看，哈尔滨银行发放的贷款以抵质押贷款及保证贷款为主。截至2013年末，哈尔滨银行抵质押贷款占贷款总额的56.61%，保证贷款占38.76%。

近年来，哈尔滨银行持续加大对存量不良贷款的清收转化力度，同时控制新增不良贷款的规模。2013年，受外部宏观经济形势影响，哈尔滨银行不良贷款规模和不良贷款率有所上升，关注类贷款和逾期贷款有所上升（见表6）。哈尔滨银行贷款资产质量面临下行风险。

表6 哈尔滨银行贷款质量 单位：亿元/%

贷款分类	2013 年末		2012 年末		2011 年末	
	余额	占比	余额	占比	余额	占比
正常	1039.46	98.12	861.28	98.70	636.66	97.29
关注	10.92	1.03	5.80	0.66	13.51	2.06
次级	4.05	0.38	3.78	0.43	0.89	0.14
可疑	2.65	0.25	0.95	0.11	2.46	0.38
损失	2.34	0.22	0.84	0.10	0.87	0.13
不良贷款	9.04	0.85	5.56	0.64	4.22	0.65
贷款合计	1059.41	100.00	872.64	100.00	654.39	100.00
逾期贷款	13.75	1.30	6.35	0.73	6.74	1.03

2014年1-3月，哈尔滨银行根据国家经济金融政策、货币信贷政策及监管要求，加强授信业务全流程监督，加大不良贷款清收处置力度，2014年3月末，哈尔滨银行不良贷款率为0.83%。

总体看，哈尔滨银行信用风险管理水平逐步提高，客户贷款集中度较低，信贷资产质量保持相对稳定。

2. 流动性风险管理

哈尔滨银行流动性风险管理遵循统筹管理、分级管控、实时监测以及动态调整的基本原则。哈尔滨银行资产负债管理委员会主要负责

制定全行流动性管理的方针和政策，审议流动性管理活动中的重大问题；风险管理部、计划财务部和国际业务部在各自职责范围内负责日常的流动性风险管理。

近年来，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（见表7），哈尔滨银行资产负债期限错配情形有所扩大。近年来，哈尔滨银行即期偿还的流动性负缺口有所扩大，主要是由于活期存款增加所致；3个月内的流动性正缺口规模扩大，主要是由于该期限内投资资产增加所致；3个月至1年的流动性缺口呈波动性，主要是由于同业资产及同业负债规模的波动所致；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。近年来，哈尔滨银行流动性比例基本维持在40%以上，整体流动性风险较小。

表7 哈尔滨银行流动性缺口情况 单位：亿元

期 限	2013 年末	2012 年末	2011 年末
即时偿还	-965.26	-760.38	-661.21
3 个月内	256.10	178.01	-27.44
3 个月至 1 年	28.24	-58.05	198.34
1 年以上	703.32	456.35	365.85

3. 市场风险管理

哈尔滨银行高级管理层下风险管理委员会，负责对全行范围的市场风险进行监督、管理；风险管理部、计划财务部、金融市场部和国际业务部负责识别、计量、监控和报告表内

外交易和非交易业务中存在的市场风险。

近年来，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(见表8)，近年来，哈尔滨银行3个月内利率风险缺口波动较大，主要是由于短期同业资产的大幅波动所致；3个月至1年期内利率缺口由负转正，主要是由于该期限重定价的贷款大幅增加所致；1年至5年利率正缺口大幅减小，主要是由于定期存款的大幅增加所致。随着利率市场化改革的推进，银行利差水平有所收窄，哈尔滨银行的利率重定价风险将有所上升。经哈尔滨银行测算，在收益率曲线平移100个基点的情况下，2013年，哈尔滨银行利息净收入变动为1.40亿元，占利息净收入的2.05%，利率变化对哈尔滨银行利息净收入的影响不显著。

表8 哈尔滨银行利率风险缺口情况 单位：亿元

期 限	2013 年末	2012 年末	2011 年末
3 个月内	-224.58	46.48	-293.14
3 个月至 1 年	195.35	-169.99	164.42
1 年至 5 年	1.37	157.10	118.87
5 年以上	137.18	68.66	82.69

近年来，哈尔滨银行采取集中控制汇率风险的管理模式，通过设置外汇交易业务限额指标、对外汇资产采取实时平盘措施，以减少外汇风险敞口。截至2013年末，哈尔滨银行外汇敞口头寸折合人民币2.27亿元，面临的汇率风险较小。2014年3月末，哈尔滨银行成功在港交所公开发行股票，考虑到所募集资金为港币，外汇资产大幅增加，预计所面临的外汇风险将有所上升。

4. 操作风险管理

近年来，哈尔滨银行不断完善业务流程和规章制度建设，并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；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撑作用。

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2011-2013年度合并财务报表及2014年1-3月合并财务报表，合并范围包括其控股的村镇银行子公司。2011-2012年财务报表由立信会计师事务所(特殊普通合伙)进行审计，2013年财务报表由安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)进行审计，会计师均出具了标准无保留的审计意见。2014年1-3月财务报表未经审计。本报告中2011年财务数据使用追溯调整后的期初数，2012年、2013年和2014年3月末财务数据使用财务报表期末数据。

1. 财务概况

截至2013年末，哈尔滨银行资产总额3221.75亿元，其中发放贷款及垫款净额1035.15亿元；负债总额3022.48亿元，其中吸收存款余额2241.78亿元；股东权益199.27亿元；按照《商业银行资本管理办法(试行)》口径计算，资本充足率为11.95%，一级资本充足率及核心一级资本充足率为10.68%；不良贷款率0.85%，拨备覆盖率268.34%。2013年，哈尔滨银行实现营业收入83.05亿元，净利润33.71亿元。

截至2014年3月末，哈尔滨银行资产总额

3414.34亿元，其中发放贷款及垫款净额1126.93亿元；负债总额3145.45亿元，其中吸收存款余额2135.91亿元；股东权益268.89亿元；按照《商业银行资本管理办法（试行）》口径计算，资本充足率为15.07%，一级资本充足率及核心一级资本充足率为13.76%；不良贷款率0.83%，拨备覆盖率278.86%。2014年1-3月，哈尔滨银行实现营业收入25.39亿元，净利润9.83亿元。

2. 资产质量

近年来，哈尔滨银行资产规模增长较快，2011-2013 年年均复合增长率为 25.79%。截至 2013 年末，哈尔滨银行资产总额 3221.75 亿元。哈尔滨银行资产主要由现金类资产、同业资产、贷款和垫款及投资类资产构成。近年来，哈尔滨银行资产结构较为稳定，现金类资产有所波动，投资类资产的比重有所上升(见表 9)。

表 9 哈尔滨银行资产结构

单位：亿元/%

项 目	2013 年末		2012 年末		2011 年末	
	金 额	占 比	金 额	占 比	金 额	占 比
现金类资产	515.52	16.00	518.59	19.20	309.36	15.19
同业资产	849.82	26.38	716.92	26.54	658.81	32.35
贷款和垫款净额	1035.15	32.13	852.98	31.58	639.73	31.42
投资类资产	720.00	22.35	521.97	19.33	370.56	18.20
其他类资产	101.26	3.14	90.44	3.35	57.76	2.84
合 计	3221.75	100.00	2700.90	100.00	2036.22	100.00

哈尔滨银行同业资产以买入返售金融资产、存放同业款项为主，拆出资金占比较小。近年来，哈尔滨银行主动控制同业资产的配置力度，同业资产规模保持上升，但占比有所下降。截至 2013 年末，哈尔滨银行同业资产余额 849.82 亿元，占资产总额的 26.38%，其中买入返售金融资产 511.11 亿元，较上年末略有下降。哈尔滨银行买入返售标的以票据、信托收益权和债券为主，同业交易对手多为大型商业银行、股份制商业银行以及资产规模较大的城市商业银行为主，面临的信用风险较小。

近年来，哈尔滨银行贷款规模保持较快增长，2011-2013 年年均复合增长率为 27.20%，截至 2013 年末，哈尔滨银行贷款和垫款净额 1035.15 亿元，占资产总额的 32.13%，占比保持稳定。近年来，随着贷款规模的逐步增长，哈尔滨银行计提的贷款损失准备逐年增加（见表 10）。截至 2013 年末，哈尔滨银行贷款损失准备余额 24.26 亿元，贷款拨备率 2.29%，拨备覆盖率 268.34%。整体看，哈尔滨银行拨备覆盖程度较好。

表 10 哈尔滨银行贷款拨备情况 单位：亿元/%

项 目	2013 年末	2012 年末	2011 年末
贷款损失准备	24.26	19.66	14.66
贷款拨备率	2.29	2.25	2.24
拨备覆盖率	268.34	353.52	347.16

注：2011 年末为母公司口径；

2011-2013 年，哈尔滨银行投资资产规模和占比呈逐年上升的趋势，哈尔滨银行投资资产的配置力度明显加大。截至 2013 年末，哈尔滨银行投资资产余额 720.00 亿元，占资产总额的 22.35%。哈尔滨银行投资资产以债券、信托计划和理财产品为主。截至 2013 年末，哈尔滨银行债券投资余额 276.46 亿元，债券投资品种以金融债、企业债和国债为主，分别占债券投资余额的 59.60%、29.30%和 11.10%。哈尔滨银行所持有的公司债的外部信用评级集中在 AA 以上，债券投资的信用风险较小。

近年来，哈尔滨银行加大了信托计划以及金融机构发行的理财产品的投资力度，并将其纳入应收款项类投资科目进行计量和确认。

2013 年末，哈尔滨银行计入应收款项类投资的理财产品和信托收益权 433.45 亿元，较上年末大幅增加，期限集中在 1 年至 5 年，资金投向包括信托贷款、信托收益权和委托贷款，主要采取抵押和保证等风险缓释措施。2013 年，哈尔滨银行交易性金融资产公允价值变动为-0.23 亿元，可供出售金融资产价值变动对股东权益影响为-1.58 亿元。哈尔滨银行投资资产面临的市场风险不大。

2014 年 1-3 月，哈尔滨银行资产规模继续保持较快增长。截至 2014 年 3 月末资产总额 3414.34 亿元。其中发放贷款和垫款净额为 1126.93 亿元。

总体看，哈尔滨银行资产规模增长较快，资产结构保持相对稳定，资产质量保持较好水平，但仍需关注信托计划以及金融机构发行的理财产品的信用风险。

3. 负债结构

表 11 哈尔滨银行负债结构

单位：亿元/%

项 目	2013 年末		2012 年末		2011 年末	
	金 额	占 比	金 额	占 比	金 额	占 比
同业负债	697.02	23.06	593.56	23.45	429.79	22.37
客户存款	2241.78	74.17	1866.42	73.73	1459.62	75.99
其他负债	83.68	2.77	71.55	2.83	31.50	1.64
合 计	3022.48	100.00	2531.53	100.00	1920.91	100.00

客户存款是哈尔滨银行最重要的负债来源。近年来，得益于有效的营销策略，哈尔滨银行存款规模增长较快。2011-2013 年，哈尔滨银行客户存款余额复合增长率为 28.58%。截至 2013 年末，哈尔滨银行客户存款余额 2241.78 亿元，占负债总额的 74.17%。其中，储蓄存款占比为 30.05%；定期存款占比为 49.28%，存款稳定性有所增强。

2014 年 1-3 月，哈尔滨银行负债规模继续保持增长，截至 2014 年 3 月末，负债余额 3145.45 亿元。其中，客户存款余额为 2135.91 亿元。

近年来，哈尔滨银行负债规模增长较快，2011-2013 年年均复合增长率为 25.44%。截至 2013 年末，哈尔滨银行负债余额 3022.48 亿元。哈尔滨银行负债主要由同业负债和客户存款构成，近年来，哈尔滨银行负债结构保持稳定（见表 11）。

哈尔滨银行同业负债以同业及其他金融机构存放款项、卖出回购金融资产款为主。近年来，哈尔滨银行加大同业渠道融资力度，同业负债规模持续增长。截至 2013 年末，哈尔滨银行同业负债余额 697.02 亿元，占负债总额的 23.06%。其中，同业及其他金融机构存放款项 499.31 亿元，约 90%为境内其他银行存放定期款项；到期期限在 3 个月以内的同业存放约占 30%。大规模的短期同业存放款项给哈尔滨银行的流动性管理带来压力。

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，同业负债规模保持增长，客户存款的稳定性有所增强。

4. 经营效率与盈利能力

近年来，哈尔滨银行营业收入保持较快增长，2011-2013 年年均复合增长率为 24.19%，2013 年哈尔滨银行实现营业收入 83.05 亿元。哈尔滨银行营业收入主要来自利息净收入、手续费及佣金净收入和投资收益（见表 12）。

表 12 哈尔滨银行收益指标 单位: 亿元/%

项 目	2013 年	2012 年	2011 年
营业收入	83.05	76.38	53.85
利息净收入	68.18	66.58	48.14
手续费及佣金净收入	12.47	6.79	4.12
投资收益	2.64	2.96	0.60
营业支出	40.86	38.51	30.78
业务及管理费	30.51	26.51	20.00
资产减值损失	5.06	8.36	8.25
净利润	33.71	28.71	17.25
净利差	2.56	3.06	3.27
成本收入比	36.74	34.70	37.14
平均资产收益率	1.14	1.21	1.05
平均净资产收益率	18.29	20.17	20.57

利息净收入是哈尔滨银行最主要的收入来源。近年来, 哈尔滨银行利息净收入保持稳步增长态势, 2011-2013 年年均复合增长率为 19.01%。自 2012 年起, 哈尔滨银行将债券利息收入以及应收款项类投资利息收入由投资收益科目调整至利息收入科目中。2013 年, 受存款利率上浮的影响, 导致净利差下降, 哈尔滨银行利息净收入增速有所放缓, 实现利息净收入 68.18 亿元。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持续上升。2013 年, 哈尔滨银行实现投资收益 2.64 亿元, 主要来自交易性债券投资的买卖价差收入。

哈尔滨银行营业支出以业务及管理费和资产减值损失为主。近年来, 随着业务规模的扩张, 哈尔滨银行营业支出持续增长, 2011~2013 年年均复合增长率为 15.22%。2013 年, 哈尔滨银行营业支出 40.86 亿元, 其中, 业务及管理费 30.51 亿元, 资产减值损失 5.06 亿元。2013 年, 哈尔滨银行成本收入比为 36.74%, 保持相对稳定。

2013 年, 哈尔滨银行实现净利润 33.71 亿元, 较上年增长 17.42%。从收益率指标来看, 2013 年, 哈尔滨银行平均资产收益率和平均净资产收益率分别为 1.14%和 18.29%, 均较上年小幅下降。整体看, 哈尔滨银行收益率指标仍处于同业较好水平, 盈利能力较强。

2014 年 1-3 月, 哈尔滨银行实现营业收入 25.39 亿元, 净利润 9.83 亿元。其中, 利息净收入为 21.06 亿元, 占营业收入的 82.92%。

5. 流动性

近年来, 哈尔滨银行超额存款备付金率和人民币流动性比例均保持在较好水平; 存贷比逐年上升, 2013 年末为 47.26% (见表 13)。考虑到其持有的信托计划以及金融机构发行的理财产品规模较大, 将会对哈尔滨银行流动性形成一定负面影响。

表 13 哈尔滨银行流动性指标 单位: %

项 目	2013 年末	2012 年末	2011 年末
超额备付金率	7.47	10.03	5.64
人民币流动性比例	41.94	40.22	42.62
存贷比	47.26	46.75	44.83

从现金流状况来看 (见表 14), 近年来, 哈尔滨银行经营性现金流量净增加额逐年减少, 主要是由于同业存放款项减少所致; 投资活动现金流呈净流出状态, 主要是保持较大的投资力度所致; 筹资活动产生的现金净流出是由于吸收投资减少所致。整体看, 哈尔滨银行现金流较充裕。

表 14 哈尔滨银行现金流状况 单位: 亿元

项 目	2013 年	2012 年	2011 年
经营性现金流量净额	86.19	220.22	397.27
投资性现金流量净额	-188.12	-160.14	-195.98
筹资性现金流量净额	-3.33	49.92	44.57
现金净增加额	-105.36	110.02	245.74
现金及现金等价物余额	535.58	640.94	530.92

6. 资本充足性

近年来, 哈尔滨银行持续通过定向增发以及未分配利润转增等方式实施增资扩股, 截至 2013 年末, 哈尔滨银行股本为 82.47 亿元, 未分配利润为 40.31 亿元, 利润留存对公司资本补充作用较大。

2011-2012 年, 由于贷款和投资业务的快速发展, 哈尔滨银行加权风险资产规模逐年上升

(见表 15)。

表 15 2011-2012 年资本充足性指标 单位: 亿元/%

项 目	2012 年末	2011 年末
资本净额	177.05	110.91
其中: 核心资本	163.10	104.62
加权风险资产	1361.90	889.78
风险资产系数	50.42	44.32
股东权益/资产总额	6.27	5.66
资本充足率	13.00	12.46
核心资本充足率	11.98	11.76

注: 数据来自公司净资本监管报表, 其中 2012 年末的数据为合并口径, 2011 年末的数据为母公司口径。

根据新的《商业银行资本管理办法(试行)》口径计算, 2013 年哈尔滨银行资本充足率 11.95%, 一级资本充足率及核心一级资本充足率均为 10.68% (见表 16)。

表 16 2013 年资本充足性指标 单位: 亿元/%

项 目	2013 年末
资本净额	222.31
其中: 一级资本净额	198.68
加权风险资产	1860.15
股东权益/资产总额	6.19
资本充足率	11.95
一级资本充足率	10.68
核心一级资本充足率	10.68

2014 年 3 月, 哈尔滨银行在香港联合交易所主板成功上市, 此次募集资金净额为 77.22 亿港元 (约人民币 61.84 亿元), 哈尔滨银行资本得到较大补充。截至 2014 年 3 月末, 哈尔滨银行股本为 109.96 亿元, 未分配利润为 50.05 亿元。经哈尔滨银行按照新的《商业银行资本管理办法(试行)》口径计算, 资本充足率为 15.07%, 一级资本充足率及核心一级资本充足率为 13.76%。总体看, 哈尔滨银行资本充足。

7. 债券偿付能力

截至本报告出具日前, 哈尔滨银行发行且在存续期内的金融债券余额为 25 亿元, 该债券于 2012 年 5 月发行。哈尔滨银行 2013 年末相关财务数据对金融债券的保障指标见表 17。

表 17 金融债券保障情况 单位: 亿元/倍

项 目	2013 年	2012 年
金融债券余额	25.00	25.00
经营活动现金流入量/金融债券余额	26.73	28.79
可快速变现资产/金融债券余额	58.77	55.86
股东权益/金融债券余额	7.97	6.77
净利润/金融债券余额	1.35	1.15

截至本报告出具日前, 哈尔滨银行已发行且在存续期内的次级债券余额为 10 亿元, 该债券于 2009 年 12 月发行。哈尔滨银行 2013 年末相关财务数据对次级债券的保障指标见表 18。

表 18 次级债券保障情况 单位: 亿元/倍

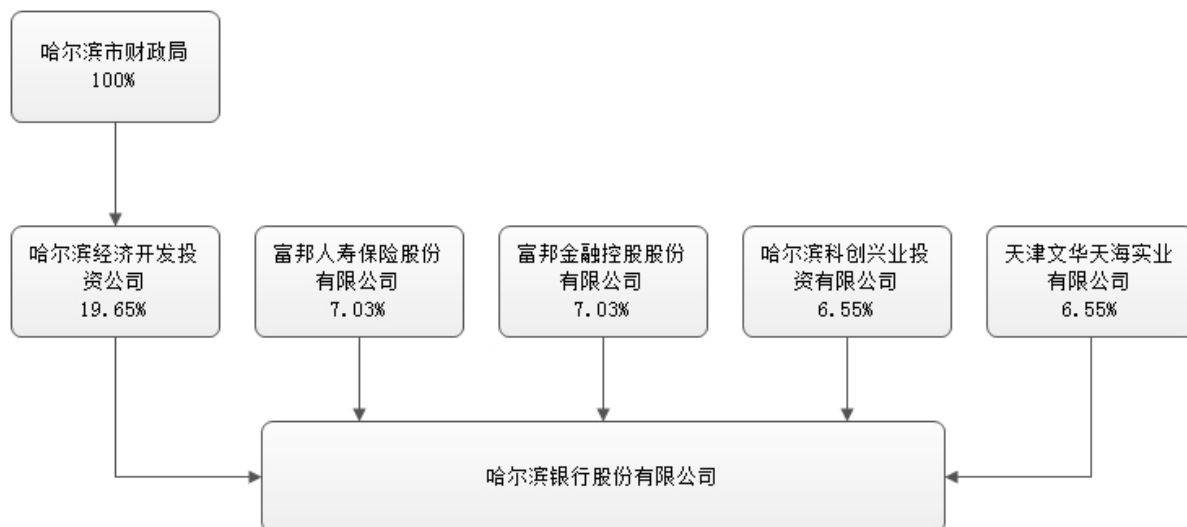
项 目	2013 年	2012 年
次级债券余额	10.00	10.00
可快速变现资产/次级债券余额	146.94	139.65
股东权益/次级债券余额	19.93	16.94
净利润/次级债券余额	3.37	2.87

综合以上分析, 哈尔滨银行对已发行债券的偿付能力很强。

八、评级展望

2013 年, 哈尔滨银行公司治理及内控水平不断提升, 资产规模较快增长, 盈利能力较强, 整体资产质量较好, 异地分支机构业务的快速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。2014 年 3 月末, 哈尔滨银行成功公开发行股票后, 资本实力得到增强, 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 is structured as follows:

- 股東大會 (Shareholders' Meeting)**
 - 監事會 (Supervisory Board)**
 - 提名委員會 (Nomination Committee)
 - 監事會辦公室 (Supervisory Board Office)
 - 監督評價委員會 (Supervision and Evaluation Committee)
 - 董事會 (Board of Directors)**
 - 發展戰略委員會 (Development Strategy Committee)
 - 提名及薪酬考核委員會 (Nomination and Compensation and Performance Evaluation Committee)
 - 審計委員會 (Audit Committee)
 - 風險管理及關聯交易控制委員會 (Risk Management and Related Transaction Control Committee)
 - 村鎮銀行董事局 (Rural Credit Cooperative Board of Directors)
 - 董事會辦公室 (Board Office)
 - 投資管理辦公室 (Investment Management Office)
 - 高級管理層 (Senior Management)**
 - 信息科技管理委員會 (Information Technology Management Committee)
 - 不良資產管理委員會 (Non-performing Assets Management Committee)
 - 績效考核管理委員會 (Performance Evaluation Management Committee)
 - 預信審計委員會 (Pre-credit Audit Committee)**
 - 風險管理委員會 (Risk Management Committee)**
 - 資產負債管理委員會 (Assets and Liabilities Management Committee)**
- 內審稽核部 (Internal Audit and Inspection Department)**
- 戰略發展部 (Strategic Development Department)**
- 工程管理部 (Engineering Management Department)**
- 總行辦公室 (Head Office Office)**
 - 公關宣傳部 (Public Relations and Propaganda Department)
 - 檔案中心 (Archive Center)
- 人力資源部 (紀檢監察室) (Human Resources Department (Discipline Inspection and Supervision Room))**
 - 培訓中心 (Training Center)
- 安全保衛部 (Security and Protection Department)**
 - 監控指揮中心 (Monitoring and Command Center)
- 小額信貸研發中心 (Micro-credit Research and Development Center)**
 - 需求與創新中心 (Demand and Innovation Center)
- 科技發展部 (Technology Development Department)**
 - 運行維護中心 (Operation and Maintenance Center)
- 風險資產管理部 (Risk Assets Management Department)**
 - 三研發中心 (Three Research and Development Center)
- 電子銀行部 (Electronic Banking Department)**
 - 客戶服務中心 (Customer Service Center)
- 計劃財務部 (Planning and Finance Department)**
 - 財務共享中心 (Finance Shared Service Center)
- 合規管理部 (Compliance Management Department)**
 - 資產負債管理 (Assets and Liabilities Management)
- 匯票管理部 (Bill of Exchange Management Department)**
 - 集中作業中心 (Centralized Operation Center)
- 授信審計部 (Credit Audit Department)**
 - 印章管理中心 (Seal Management Center)
- 信貸管理部 (Credit Management Department)**
 - 資金投行業務 (Funding Investment Business)
 - 風險控制中心 (Risk Control Center)
- 國際業務部 (International Business Department)**
 - 外匯交易中心 (Foreign Exchange Trading Center)
- 投行回購部 (Investment Bank Buyback Department)**
 - 資金交易中心 (Funding Trading Center)
- 個人金融部 (Personal Finance Department)**
 - 銀行卡中心 (Bank Card Center)
- 小企業金融部 (Small Enterprise Finance Department)**
- 農村金融部 (Rural Finance Department)**
- 公司金融部 (Corporate Finance Department)**
 - 糧食事業部 (Grain Business Department)

- 哈爾濱分行 (Harbin Branch)**
- 雙鴨山分行 (Shuangyashan Branch)**
- 大連分行 (Dalian Branch)**
- 天津分行 (Tianjin Branch)**
- 成都分行 (Chengdu Branch)**
- 蘭州分行 (Lanzhou Branch)**
- 瀋陽分行 (Shenyang Branch)**
- 綏化分行 (Suihua Branch)**
- 雞西分行 (Jixi Branch)**
- 重慶分行 (Chongqing Branch)**
- 大慶分行 (Daqing Branch)**
- 七台河分行 (Qietaihe Branch)**
- 牡丹江分行 (Mudanjiang Branch)**
- 佳木斯分行 (Jiamusi Branch)**
- 齊齊哈爾分行 (Qiqihar Branch)**

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	2014 年 3 月末	2013 年末	2012 年末	2011 年末
现金及存放中央银行款项	473.57	515.52	518.59	309.36
存放同业款项	337.73	294.71	170.58	154.07
拆出资金	-	44.00	28.89	5.00
交易性金融资产	23.89	25.12	78.79	47.81
买入返售金融资产	580.66	511.11	517.46	499.74
应收利息	22.82	18.93	20.76	17.88
发放贷款和垫款	1126.93	1035.15	852.98	639.73
可供出售金融资产	147.90	78.89	82.20	53.27
持有至到期投资	178.42	170.81	123.24	122.87
应收款项类投资	428.73	435.29	227.33	136.36
长期股权投资	10.09	9.89	10.42	10.27
固定资产及在建工程	26.84	28.16	59.19	34.28
无形资产	0.82	0.54	0.72	0.36
递延所得税资产	3.85	3.34	2.58	1.72
其他资产	52.11	50.29	7.19	3.52
资产总计	3414.34	3221.75	2700.90	2036.22
负债				
向中央银行借款	7.76	7.87	5.95	1.75
同业及其他金融机构存放款项	776.74	499.31	343.19	150.04
拆入资金	6.60	6.80	22.05	0.02
卖出回购金融款	120.22	190.91	228.33	279.73
客户存款	2135.91	2241.78	1866.42	1459.62
应付职工薪酬	2.10	4.21	3.36	2.39
应交税费	5.08	4.52	4.49	3.07
应付利息	30.98	24.93	16.01	10.14
应付债券	35.00	35.00	35.00	10.00
递延所得税负债	-	-	-	0.05
其他负债	25.06	7.15	6.74	4.10
负债合计	3145.45	3022.48	2531.53	1920.91
股东权益				
股本	109.96	82.47	75.60	61.88
资本公积	72.19	39.90	42.05	22.78
盈余公积	11.90	11.90	8.70	5.88
一般风险准备	22.70	22.70	9.50	9.50
未分配利润	50.05	40.31	31.79	13.81
归属于本行股东权益合计	266.81	197.28	167.65	113.86
少数股东权益	2.08	2.00	1.72	1.45
股东权益合计	268.89	199.27	169.37	115.30
负债及股东权益总计	3414.34	3221.75	2700.90	2036.22

注：因四舍五入效应致使资产合计数据加总存在一定误差。

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	2013 年 1-3 月	2013 年	2012 年	2011 年
一、营业收入	25.39	83.05	76.38	53.85
利息净收入	21.06	68.18	66.58	48.14
利息收入	46.41	141.42	129.93	82.13
利息支出	-25.35	73.24	63.35	33.99
手续费及佣金净收入	4.03	12.47	6.79	4.12
手续费及佣金收入	4.29	13.77	8.11	5.03
手续费及佣金支出	-0.26	1.29	1.33	0.91
投资收益/(损失)	0.01	2.64	2.96	0.60
公允价值变动收益 / (损失)	0.27	-0.23	-0.17	0.99
汇兑收益	0.01	-0.05	0.08	-0.10
其他业务收入	0.00	0.05	0.14	0.10
二、营业支出	12.45	40.86	38.51	30.78
营业税金及附加	1.74	5.28	3.64	2.53
业务及管理费用	7.59	30.51	26.51	20.00
资产减值损失	3.12	5.06	8.36	8.25
其他业务成本	0.00	0.00	0.00	0.00
三、营业利润	12.95	42.20	37.87	23.07
加:营业外收入	0.13	2.42	0.82	0.30
减:营业外支出	0.02	0.12	0.11	0.05
四、利润总额	13.06	44.50	38.59	23.32
减:所得税费用	3.23	10.79	9.87	6.07
五、净利润	9.83	33.71	28.71	17.25
六、其他综合收益	-1.62	-2.14	-0.32	0.44
七、综合收益总额	8.21	31.57	28.39	17.69

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	2014 年 1-3 月	2013 年	2012 年	2011 年
一、经营活动产生的现金流量：				
客户存款及同业存放款项净增加额	171.55	531.48	599.95	454.23
向中央银行借款净增加额	-	1.92	4.20	1.75
向其他金融机构拆入资金净增加额	-	-	-	169.15
收取利息、手续费及佣金的现金	46.81	131.09	110.88	69.65
收到的其他与经营活动有关的现金	4.95	3.78	4.82	4.03
经营活动现金流入小计	223.31	668.27	719.85	698.81
客户贷款及垫款净增加额	93.70	186.98	221.45	116.38
存放中央银行和同业款项净增加额	122.29	151.23	105.25	130.16
向其他金融机构拆出资金净增加额	25.55	83.96		
向其他金融机构拆入资金净减少额	70.89	52.67	73.75	0.00
支付利息、手续费及佣金的现金	19.56	63.88	58.09	28.13
支付给职工以及为职工支付的现金	2.89	14.74	12.55	9.45
支付的各项税费	3.18	16.56	13.15	8.42
支付的其他与经营活动有关的现金	6.90	12.05	15.39	9.00
经营活动现金流出小计	344.96	582.08	499.63	301.54
经营活动产生的现金流量净额	121.65	86.19	220.22	397.27
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资所收到的现金	656.31	4109.79	10160.04	9337.63
取得投资收益所收到的现金	9.65	29.28	24.67	9.93
收到的其他与投资活动有关的现金	2.89	0.00	0.06	0.09
投资活动现金流入小计	668.86	4139.06	10184.77	9347.65
投资支付的现金	727.14	4311.37	10316.85	9525.72
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	0.51	15.81	28.06	17.91
投资活动现金流出小计	727.64	4327.18	10344.91	9543.63
投资活动产生的现金流量净额	-58.79	-188.12	-160.14	-195.98
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资所收到的现金	61.59	0.05	29.60	45.17
发行债券所收到的现金	-	-	25.00	0.00
筹资活动现金流入小计	61.59	0.05	54.60	45.17
偿还债务所支付的现金	0.43	1.74	0.60	0.60
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	1.64	3.93	0.00
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	0.15	0.00
筹资活动现金流出小计	0.43	3.38	4.68	0.60
筹资活动产生的现金流量净额	61.16	-3.33	49.92	44.57
四、汇率变动对现金的影响	-0.02	-0.11	0.01	-0.12
五、现金及现金等价物净(减少)/增加额	-119.25	-105.36	110.02	245.74
加：期初现金及现金等价物的余额	535.58	640.94	530.92	285.18
六、期末现金及现金等价物余额	416.33	535.58	640.94	530.92

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 $\times 100\%$
超额备付金率	(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 $\times 100\%$
核心一级资本充足率	核心一级资本净额/各项风险加权资产 $\times 100\%$
一级资本充足率	一级资本净额/各项风险加权资产 $\times 100\%$
成本收入比	业务及管理费用/营业收入 $\times 100\%$
平均资产收益率	净利润/[(期初资产总额+期末资产总额)/2] $\times 100\%$
平均净资产收益率	净利润/[(期初净资产总额+期末净资产总额)/2] $\times 100\%$

附录 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。