

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 2017 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。



跟踪评级公告

联合[2017] 1010 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 AAA,2014 年第一期金融债券(20 亿元人民币)、2015 年第一期金融债券(40 亿元人民币)、2017 年第一期绿色金融债券(20 亿元人民币)和 2017 年第二期绿色金融债券(30 亿元人民币)信用等级为 AAA,2016 年二级资本债券(80 亿元人民币)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
二零一七年六月二十二日



哈尔滨银行股份有限公司 2017 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: AAA
金融债券信用等级: AAA
二级资本债券信用等级: AA+
评级展望: 稳定
评级时间: 2017 年 6 月 22 日

上次跟踪评级结果

主体长期信用等级: AAA
金融债券信用等级: AAA
评级展望: 稳定
评级时间: 2016 年 6 月 14 日

主要数据:

项 目	2016 年末	2015 年末	2014 年末
资产总额(亿元)	5390.16	4448.51	3436.42
股东权益(亿元)	373.35	338.48	301.63
不良贷款率(%)	1.53	1.40	1.13
拨备覆盖率(%)	166.77	173.83	208.33
贷款拨备率(%)	2.55	2.43	2.35
流动性比例(%)	49.17	43.66	45.69
存贷比(%)	58.76	48.46	53.01
股东权益/资产总额(%)	6.93	7.61	8.78
资本充足率(%)	11.97	11.64	14.64
一级资本充足率(%)	9.35	11.14	13.94
核心一级资本充足率(%)	9.34	11.14	13.94
项 目	2016 年	2015 年	2014 年
营业收入(亿元)	141.83	118.65	101.60
拨备前利润总额(亿元)	97.41	72.57	58.37
净利润(亿元)	49.62	45.10	38.41
净利差(%)	2.47	2.47	2.49
成本收入比(%)	28.19	31.35	35.15
平均资产收益率(%)	1.01	1.14	1.15
平均净资产收益率(%)	14.01	14.23	15.46

数据来源: 哈尔滨银行审计报告和年报, 联合资信整理。

分析师 郎 朗 陈绪童

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

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; 主营业务在黑龙江地区金融市场具有较强的竞争力, 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, 但同时也对其内部控制及风险管理等方面提出了更高要求。哈尔滨银行负债结构不断优化, 存款稳定性较好; 信贷资产质量处于行业较好水平, 但随着不良贷款规模的增长, 拨备计提面临一定压力; 另一方面, 随着业务快速扩张, 资本消耗明显, 核心资本面临一定的补充压力。

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 AAA, 2014 年第一期金融债券(20 亿元)、2015 年第一期金融债券(40 亿元)、2017 年第一期绿色金融债券(20 亿元)和 2017 年第二期绿色金融债券(30 亿元)信用等级为 AAA, 2016 年二级资本债券(80 亿元)信用等级 AA+, 评级展望为稳定。该评级结论反映了哈尔滨银行已发行金融债券及二级资本债券的违约风险极低。

优势

- 在黑龙江地区金融市场具有较强的竞争力, 跨区域经营的推进拓宽了业务增长空间;
- 综合服务水平不断提升, 业务创新能力强, 绿色信贷和小微信贷业务发展较好, 具有较明显的竞争优势;
- 公司治理机制运行良好, 内部控制体系不断完善;
- 信贷资产质量处于行业较好水平;
- 定期存款占比较高, 存款稳定性较好。

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，需关注相关风险；
- 核心资本面临一定补充压力；
- 宏观经济增速放缓、经济结构调整以及利率市场化等因素对商业银行运营带来一定压力。

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“该公司”）提供，联合资信评估有限公司（以下简称“联合资信”）对这些资料的真实性、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该公司构成委托关系外，联合资信、评级人员与该公司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，未因该公司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、本次跟踪评级结果自本报告出具之日起至相应债项到期兑付日有效；根据后续跟踪评级的结论，在有效期内信用等级有可能发生变化。

哈尔滨银行股份有限公司 2017 年跟踪信用评级报告

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，前身为哈尔滨城市合作银行，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，募集资金净额77.22亿港元（约人民币61.84亿元）。截至2016年末，哈尔滨银行股本总额为109.96亿元，其中内资股79.72亿元，境外上市股份H股30.24亿元，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
哈尔滨科创兴业投资有限公司	6.55
黑龙江科软软件科技有限公司	6.55
黑龙江鑫永胜商贸有限公司	5.82
合 计	45.60

数据来源：哈尔滨银行年报，联合资信整理。

哈尔滨银行经营范围：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2016年末，哈尔滨银行共设立分支机构355家，其中分行17家，包括黑龙江省内设立的12家分行及沈阳、大连、天津、重庆、成都等地设立的5家分行，支行279家，分行级小企业金融服务中心1家；在北京、广东、江苏、吉林、黑龙江等14个省及直辖市发起设立了24家村镇银行，下设村镇银行支行34家；作为控股股东发起设立了哈银金融租赁有限责任公司（以下简称“哈银租赁”）；并于2016年11月正式获批筹建哈银消费金融有限责任公司（以下简称“哈银消金”），哈银消金于2017年1月正式成立。截至2016年末，哈尔滨银行（不含子公司）正式员工6969人。

截至 2016 年末，哈尔滨银行资产总额 5390.16 亿元，其中发放贷款及垫款净额 1964.88 亿元；负债总额 5016.81 亿元，其中吸收存款余额 3431.51 亿元；股东权益 373.35 亿元；不良贷款率为 1.53%，拨备覆盖率为 166.77%；资本充足率为 11.97%，一级资本充足率为 9.35%，核心一级资本充足率为 9.34%。2016 年，哈尔滨银行实现营业收入 141.83 亿元，净利润 49.62 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

哈尔滨银行存续期内并经联合资信评级的债券分别为 2014 年第一期金融债券（20 亿元）、2015 年第一期金融债券（40 亿元）、2016 年二级资本债券（80 亿元）、2017 年第一期绿色金融债券（20 亿元）和 2017 年第二期绿色金融债券（30 亿元），已发行债券概况见表 2。

2016 年以来，哈尔滨银行依据债券相关条

款的规定，在付息日之前及时公布了相关债券的付息公告，并按时足额支付债券当期利息。

表 2 已发行债券概况

债券简称	债券品种	发行规模	债券利率	期限	付息频率
14 哈尔滨银行 01	金融债券	20 亿元	4.60%	3 年	年付
15 哈尔滨银行 01	金融债券	40 亿元	4.20%	3 年	年付
16 哈尔滨银行二级	二级资本债券	80 亿元	4.00%	10 年期固定利率品种，在第 5 年末附有前提条件的发行人赎回权	年付
17 哈市银行绿色金融 01	金融债券	20 亿元	4.79%	3 年	年付
17 哈市银行绿色金融 02（品种一）	金融债券	20 亿元	4.68%	3 年	年付
17 哈市银行绿色金融 02（品种二）	金融债券	10 亿元	4.75%	5 年	年付

数据来源：中国货币网，联合资信整理。

三、营运环境分析

1. 宏观经济环境分析

（1）国内及国际经济环境

2016 年，在英国宣布脱欧、意大利修宪公投失败等风险事件的影响下，全球经济维持了缓慢复苏态势。在相对复杂的国际政治经济环境下，我国继续推进供给侧结构性改革，全年实际 GDP 增速为 6.7%，经济增速下滑趋缓，但下行压力未消（见表 3）。具体来看，产业结构继续改善，固定资产投资稳中趋稳，消费平稳较快增长，外贸状况有所改善；全国居民消费价格指数（CPI）保持温和上涨，工业生产者出厂价格指数（PPI）和工业生产者购进价格指数（PPIRM）持续回升，均实现转负为正；制造业采购经理指数（PMI）四季度稳步回升至 51%以上，显示制造业持续回暖；非制造业商务活动指数全年均在 52%以上，非制造业保持较快扩张态势；就业形势总体稳定。

积极的财政政策和稳健适度的货币政策对经济平稳增长发挥了重要作用。2016 年，全国一般公共预算收入 15.96 万亿元，较上年增长 4.5%；一般公共预算支出 18.78 万亿元，较上年增长 6.4%；财政赤字 2.83 万亿元，实际财政赤字率 3.8%，为 2003 年以来的最高值，财政政策继续加码。2016 年，央行下调人民币存款准备金率 0.5 个百分点，并灵活运用多种货币政策工具，引导货币信贷及社会融资规模合理增长，市场资金面保持适度宽松，人民币汇率

贬值压力边际减弱。

三大产业保持稳定增长，产业结构继续改善。2016 年，我国农业生产形势基本稳定；工业生产企稳向好，企业效益持续改善，主要受益于去产能、产业结构调整以及行业顺周期的影响；服务业保持快速增长，第三产业增加值占国内生产总值的比重以及对 GDP 增长的贡献率较上年继续提高，服务业的支柱地位进一步巩固。

展望 2017 年，全球经济持续复苏仍是主流，但美国特朗普新政对经济影响的不确定性、欧洲极右翼势力的崛起、英国正式开始脱欧进程等不确定因素使得全球经济复苏面临更大的挑战。2017 年，我国货币政策将保持稳健中性，财政政策将更加积极有效，促进经济增长预期目标的实现。具体来看，固定资产投资增速将有所放缓，其中基础设施投资依旧是政府稳定经济增长的重要手段，制造业投资受企业盈利的改善或将有所增加，但房地产调控将使房地产投资增速有所回落，拉低我国固定资产投资增速水平；消费将保持稳定增长，随着居民收入水平的不断提高，服务性消费需求将不断释放，从而进一步提升消费对经济的支撑作用；进出口或将有所改善，主要是受到美国、欧元区经济复苏使得外需回暖、区域间经济合作加强、人民币汇率贬值以及 2016 年进出口基数偏低等因素的影响。总体来看，2017 年，我国将继续推进供给侧结构性改革，促进新旧动能的转换，在着力稳增长的同时注重风险防范，

全年 GDP 增速或有所下降，但预计仍将保持在 6.5% 以上，通胀水平将略有回升，就业情况基本稳定。

表 3 宏观经济主要指标

单位：%/亿美元

项目	2016 年	2015 年	2014 年	2013 年	2012 年
GDP 增长率	6.7	6.9	7.4	7.7	7.8
CPI 增长率	2.0	1.4	2.0	2.6	2.6
PPI 增长率	-1.4	-5.2	-1.9	-1.9	-1.7
M2 增长率	11.3	13.3	12.2	13.6	13.8
固定资产投资增长率	8.1	10.0	15.7	19.3	20.6
社会消费品零售总额增长率	10.4	10.7	10.9	13.1	14.3
进出口总额增长率	-0.9	-7.0	2.3	7.6	6.2
进出口贸易差额	33523	36865	23489	2592	2311

资料来源：国家统计局、人民银行、Wind 资讯，联合资信整理。

注：2014 年、2015 年和 2016 年进出口贸易差额的单位为亿元

（2）区域经济发展概况

哈尔滨银行营业网点多集中于黑龙江省，主营业务在黑龙江省保持较强竞争力。黑龙江省辖 12 个地级市，1 个地区，是中国重工业基地，工业门类以机械、石油、煤炭、木材和食品工业为主。随着国家“一带一路”战略的推进，作为重要组成部分，黑龙江省“龙江丝路带”的建设全面推进。“龙江丝路带”起自黄渤海、东南亚沿海或俄罗斯远东港口，经大哈佳同、绥满、哈黑、沿边铁路 4 条干线通达边境口岸，出境后，与俄罗斯西伯利亚、贝阿铁路相连，向西抵达欧洲。对外辐射东北亚国家和地区及欧洲，重点是俄罗斯及欧盟；对内辐射我国东北、华北、华东、华南地区，重点是环渤海、长三角、珠三角，为“一带一路”建设提供重要支撑。

哈尔滨是黑龙江省省会，副省级城市，中国东北北部的政治、经济、文化中心。哈尔滨地处东北亚中心位置，被誉为欧亚大陆桥的明珠，是第一条欧亚大陆桥和空中走廊的重要枢纽，也是中国著名的历史文化名城、热点旅游城市和国际冰雪文化名城。哈尔滨是国家战略定位的“沿边开发开放中心城市”、“东北亚区域中心城市”及“对俄合作中心城市”。

近年来，黑龙江省区域经济持续增长，但增速有所放缓。2016 年黑龙江省地区生产总值

实现 15386.1 亿元，同比增长 6.1%。其中，第一产业增加值 2670.5 亿元，增长 5.3%，增幅高于全国平均水平 2.0 个百分点；第二产业增加值 4441.1 亿元，增长 2.5%，增幅低于全国平均水平 3.6 个百分点；第三产业增加值 8274.2 亿元，增长 8.6%，增幅高于全国平均水平 0.8 个百分点。三次产业比重为 17.4：28.9：53.7。因油价持续下降，公共财政收入实现 1148.4 亿元，下降 1.1%。居民消费价格指数上涨 1.5%。全省城镇新增就业 62.9 万人。城镇居民人均可支配收入增长 6.3%，农村居民人均可支配收入增长 6.6%。截至 2016 年末，黑龙江省辖内银行业金融机构资产总额 35828.6 亿元，比年初增加 2420.9 亿元；负债总额 34662.4 亿元，比年初增加 2308.9 亿元；所有者权益 1166.1 亿元，比年初增加 112.1 亿元。2016 年全年累计实现净利润 283.1 亿元，同比增长 10.5%；全年实现中间业务收入 119.8 亿元，中间业务收入比率 14%，比去年同期上升 0.5 个百分点。截至 2016 年末，黑龙江省银行业不良贷款率 3.4%，比年初下降 0.1 个百分点。

总体看，黑龙江省经济持续增长，但经济增速放缓对本地区银行业的发展带来一定的压力，不良贷款率远高于国内商业银行平均水平；但随着国家“一带一路”战略的推进，将对黑龙江省经济发展产生一定推动作用，未来经济

形势有待进一步关注。

2. 行业分析

(1) 行业概况

根据中国银监会统计数据，截至 2016 年末，我国商业银行资产总额 181.69 万亿元，负债总额 168.59 万亿元，资产负债规模保持平稳增长；净利润 1.65 万亿元，资产利润率 0.98%，资本利润率 13.38%，盈利能力持续下降（见表 4）。

2016 年，金融体系流动性处于合理充裕水平，为货币信贷的增长创造良好条件，同时得益于政府对基础设施建设的持续投入以及国内房地产市场的回暖带来的居民住房贷款的增长，我国商业银行信贷业务增长压力有所缓解。但受宏观经济持续下行的影响，我国商业银行面临的信用风险加速暴露。根据中国银监会统计数据，截至 2016 年末，我国商业银行不良贷款余额 1.51 万亿元，不良贷款率 1.74%，信贷资产质量持续恶化；拨备覆盖率 176.40%，针对信贷资产计提的贷款减值准备仍处于较充足水平，但计提压力凸显。另一方面，受利率市场化、居民理财意识增强以及互联网金融的发展，传统负债来源存款业务面临的市场竞争压力明显加大，因此商业银行通过上浮存款利率、发行结构化存款产品以及大额存单的方式，促进存款业务的发展，但对存款资金成本形成较大的冲击，导致商业银行净息差水平进一步收窄。

因此，2016 年商业银行继续推动经营战略转型，重点发展金融市场业务，提升资金使用效率的同时规避监管对信贷规模的管制、降低资本消耗以及缓解监管指标压力。但同时，监管部门将差别准备金动态调整和合意贷款管理机制升级为宏观审慎评估体系，并对资产管理

产品按照底层资产穿透的原则计提相关风险资本，以此强化资本对资产规模扩张的约束机制，一定程度限制了投资类资产规模的增长速度。

另外，得益于央行稳健货币政策下带来的充足流动性，2016 年越来越多的商业银行倾向于发行同业存单缓解负债成本压力。根据 wind 统计数据，2016 年末同业存单发行规模达 6.3 万亿元。同时，由于存贷款利差的收窄，商业银行更多的采取放大杠杆、增加期限错配程度的操作策略，将资金投资于固定收益类产品，或者通过委外投资业务来提升整体资金收益水平，这在一定程度上对商业银行流动性风险管理提出了更高要求。

盈利能力方面，2016 年随着生息资产规模的持续增长，我国商业银行仍能实现较好收益，但受贷款规模增速放缓、净息差水平收窄以及信贷资产质量下行的影响，其盈利水平持续弱化。随着战略转型的推进，资产管理、投资银行等中间业务的发展，传统信贷业务利息收入对营业收入的贡献度进一步下降，中间业务收入比重持续上升。

资本充足性方面，由于盈利水平的下降和核销力度的加大，利润留存对商业银行资本的内生增长作用进一步减弱。2016 年，商业银行倾向于通过增资扩股或者发行二级资本工具的方式补充资本，因此二级资本工具发行数量保持增长态势，改善了商业银行的资本状况。根据中国银监会统计数据，截至 2016 年末，我国商业银行平均核心一级资本充足率为 10.75%，平均一级资本充足率为 11.25%，平均资本充足率为 13.28%，资本较充足。但考虑到信贷资产质量下行和以资本充足率为核心的宏观审慎评估体系实施带来的影响，我国商业银行资本尤其是核心资本仍面临一定的补充压力。

表 4 商业银行主要财务数据 单位：万亿元/%

项目	2016 年	2015 年	2014 年	2013 年	2012 年
资产总额	181.69	155.83	134.80	118.80	104.60
负债总额	168.59	144.27	125.09	110.82	97.70

不良贷款额	1.51	1.27	0.84	0.59	0.49
净利润	1.65	1.59	1.55	1.42	1.24
资产利润率	0.98	1.10	1.23	1.27	1.28
资本利润率	13.38	14.98	17.59	19.17	19.85
不良贷款率	1.74	1.67	1.25	1.00	0.95
拨备覆盖率	176.40	181.18	232.06	282.70	295.51
存贷比	67.61	67.24	65.09	66.08	65.31
核心资本充足率	-	-	-	-	10.62
资本充足率	13.28	13.45	13.18	12.19	13.25
一级资本充足率	11.25	11.31	10.76	9.95	-
核心一级资本充足率	10.75	10.91	10.56	9.95	-

资料来源：中国银监会，联合资信整理

（2）监管政策

2016 年，中国人民银行开始实施宏观审慎评估体系，强化资本约束资产扩张的原则，通过综合评估加强逆周期调节和系统性金融风险防范，这将有助于引导商业银行降低财务杠杆水平，从而缓解流动性风险管理压力。

2016 年 3 月，中国银监会办公厅发布《关于规范金融资产管理公司不良资产收购业务的通知》，强调在金融机构不良资产收购业务方面，资产公司收购银行业金融机构不良资产需通过评估或估值程序进行市场公允定价，实现资产和风险的真实、完全转移，意味着 AMC 为银行处置不良提供通道的做法将受到限制。2016 年 10 月，中国财政部、银监会下发了《金融企业不良资产批量转让管理办法》，对不良资产批量转让组包门槛由之前的 10 户降低为 3 户，旨在加速商业银行不良资产的处置。此外，银监会重点加强对理财表外业务风险的监控和检查，发布《商业银行理财业务监督管理办法（征求意见稿）》和《商业银行表外业务风险管理指引（修订征求意见稿）》，在监管方面再次明确要求监管机构根据实质重于形式的原则和穿透原则监测商业银行表外业务的减值准备和资本计提情况。未来，银行表外理财业务所约束将不断增加，理财业务刚兑将会被打破，受风险承担实质以及穿透原则影响，表外业务短期内对商业银行资本充足性以及盈利能力或将产生一定程度的负面影响，但随着相关表外

业务的规范化，此类影响将逐渐减弱。

2017 年，中国银监会发布《关于开展银行业“监管套利、空转套利、关联套利”专项治理的通知》，重点针对通过不洁净转让、非标转让、明股实债等方式规避信用风险、资本充足、流动性风险及其他指标的监管套利，通过信贷、票据、同业、理财等业务使资金在金融体系内空转的套利以及通过关联交易、违规持股或变更、并表管理等方式规避监管获取利益的套利等行为。预计上述专项治理措施的出台，将加快银行去杠杆的速度，这有利于降低整个金融系统面临的流动性风险和信用风险。

总体看，在审慎的监管环境和政府的有力支持下，我国银行业表现稳健，经营业绩良好。然而，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，导致监管的有效性和政策执行度有一定程度的削弱，因此我国银行业监管仍然面临着较大挑战。

四、公司治理与内部控制

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。

哈尔滨银行董事会由 13 名董事组成，其中

独立董事 5 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和审计委员会 4 个专门委员会。哈尔滨银行监事会由 7 名监事组成，其中职工监事 3 名，外部监事 3 名，股东监事 1 名。监事会下设提名委员会和监督评价委员会。哈尔滨银行高级管理人员由 1 名行长(兼首席财务官)、4 名副行长（其中 2 名分别任首席风险管理官、首席信息官）、1 名首席授信审批官、1 名行长助理及 1 名董事会秘书兼联席公司秘书组成。哈尔滨银行高级管理层下设小额信贷管理委员会、授信审查委员会、风险管理委员会、资产负债管理委员会、金融科技管理委员会、不良资产管理委员会和绩效考核管理委员会 7 个专门委员会（组织架构图见附录 2）。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。2016 年以来，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。

2016 年，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。哈尔滨银行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。

总体看，哈尔滨银行建立了较为健全的公司治理架构，运营透明度较高，公司治理水平不断提高；内部审计工作独立性强，内控体系较完善。

五、主要业务经营分析

哈尔滨银行主营业务由公司金融业务、零售金融业务和金融市场业务构成。2016 年以来，哈尔滨银行主营业务在黑龙江地区金融市场保持较强竞争力。目前，哈尔滨银行已在沈阳、大连、天津、重庆、成都等地设立分支机构，跨区域发展格局初步形成。凭借跨区域经营布局和网点资源优势，哈尔滨银行客户数量呈持续增长趋势，存贷款业务发展良好。

1. 公司金融业务

2016 年，哈尔滨银行公司银行业务以“公司业务投行化”为发展方向，以增强经营能力和产品创新能力为突破，不断提升客户综合服务、分层精准营销、风险全名管控等专业能力。同时，哈尔滨银行以增强资产负债管理能力与经营能力为突破，不断提升“客户分层管理、定制综合服务、产品体系创新、精准定位营销、风险统一管理”五大专业能力，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、中间业务带动存款业务发展。哈尔滨银行公司金融总部组织架构下，公司金融业务形成了以民生项目融资、小企业贷款、对俄跨境融资、涉农产业链金融等业务为核心的核心业务体系，着力打造差异化竞争优势，构建公司金融业务“轻资产、低成本、重流动、高收益”的发展格局。此外，哈尔滨银行启动资产证券化工作，开展政府债券置换及承销工作，并在利率市场化背景下实施公司贷款浮动定价管理机制。2016 年以来，哈尔滨银行公司金融业务存贷款规模发展较快。截至 2016 年末，哈尔滨银行公司存款余额为 2356.98 亿元，较上年末增长 11.70%，占存款总额的 68.69%；公司贷款(含贴现和贸易融资，下同)余额 958.35 亿元，较上年末增长 10.06%，占贷款总额的 47.53%。

2016 年以来，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“一圈一链一群”小企业客户，培养了一批优质的客户群。哈尔滨银行积极打造小企业综合金融服务体系，通过小微企业客户联盟、小企业直营团队、小企业专营支行、小微支行四位一体的建设，拓宽小企业服务渠道，积极推动小企业金融“新小贷”品牌发展；相继推出了小企业“颐养贷”、“物业贷”和“网络循环贷”等业务，中小企业服务能力得到提升。截至2016年末，哈尔滨银行小企业法人贷款余额619.07亿元，占贷款总额的30.70%。2016年以来，哈尔滨银行通过调整信贷结构、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，2016年末小企业不良贷款余额12.27亿元，不良贷款率为1.98%。

2016年以来，哈尔滨银行持续围绕现代农业、国家粮食及土地政策，以助推黑龙江现代农业发展和优化金融支持方式配套改革为契机，不断加大支农力度，落实创新、协调、绿色、开放、共享的发展理念，推进农业供给侧结构性改革、加快转变农业发展方式，着力强化对加快农业现代化的金融支持，实现涉农信贷投放的持续增长。同时，哈尔滨银行瞄准新三板农业板块资本市场，开创农业板块投贷联动业务；加快推进供给侧融资业务创新，配合产品创新部门研发操作系统，对接港口大宗粮食交易平台，逐步实现利用互联网优势服务集群客户的战略目标；此外，哈尔滨银行抓住国家对农村两权制度改革试点契机，支持农业龙头企业对土地集约种植的兼并整合，针对大型粮食仓储加工企业研发了土地流转项目贷款，向农业上游延伸金融融资链条，并在两权改革试点区域成功发放“龙头企业+合作社+农户”模式的土地流转贷款。2016年，哈尔滨银行农村金融业务发展良好，年末涉农贷款余额378.27亿元。

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。截至2016年末，哈尔滨银行境外代理行数量达到522家，其中俄罗斯代理行数量为131家，成为全国对俄总行级代理行和对俄账户行最多的银行之一，并作为中方发起人，联合俄罗斯最大商业银行—俄罗斯联邦储蓄银行发起成立“中俄金融联盟”，并吸引中俄两国62家金融机构参加，成为首个中俄金融机构合作交流平台。2016年，哈尔滨银行对俄金融业务营业利润为1.81亿元，较上年同期增长约36%；全年办理卢布现汇交易量613.9亿卢布，跨境调运现钞0.60亿卢布，为国内最大对俄卢布现钞调缴机构。整体看，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。

总体看，哈尔滨银行公司存贷款业务较快发展，小微业务和涉农业务投放力度不断加强，在当地具有较明显的竞争优势。

2. 零售金融业务

2016年以来，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。哈尔滨银行零售金融总部下设零售金融部、零售信贷部、零售产品创新中心三个管理部门以及四个事业部，致力于为客户提供全面、多功能的一站式金融服务。哈尔滨银行坚持“大零售”的经营定位及“以客户为中心”的经营理念，强化零售业务开发研究与趋势分析，侧重零售业务价值创造和利润贡献，通过打造总部零售平台，增加部门间协同力推动零售业务发展。2016年以来，哈尔滨银行零售存款业务发展较快。截至2016年末，哈尔滨银行零售存款余额1074.53亿元，较上年末增长12.14%，占存款总额的31.31%。

2016年以来，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。哈尔滨银行以客户体验为导向，研发推出白领贷、丰收e贷、金税e贷、盈利时贷等10余款基于互联网技术的零售信贷产品，推动“资产通”、“游学贷”、“畜保通”等储备产品落地推广，并全面实施和应用零售内评体系，实现了独立审批人审批，部分信贷业务自动化审批。2016年以来，哈尔滨银行个人贷款业务规模快速增长。截至2016年末，哈尔滨银行个人贷款余额1057.93亿元，较上年末增长71.75%，占贷款总额的52.47%。

哈尔滨银行信用卡业务主要面向具有消费需求的个人客户，通过应用先进作业设备、拓展营销渠道、研发多种银行卡产品等方式，推动银行卡业务发展。哈尔滨银行信用卡中心着力增强信用卡业务在中高端市场的竞争力；2016年，哈尔滨银行信用卡业务启动全面升级工作，引入先进业务系统和管理体系，实现信用卡业务的快速增长。截至2016年末，哈尔滨银行借记卡累计发行1020.24万张，信用卡累计发行28.37万张。

总体看，哈尔滨银行不断优化个人产品体系和客户结构，并利用互联网技术创新发展推动个人银行业务较快增长。基于小额信贷银行的市场定位，哈尔滨银行小额信贷业务发展趋势良好。

3. 金融市场业务

哈尔滨银行同业金融总部负责全行的同业金融业务，下设综合管理部、同业审批部、同业金融一部和二部、资产托管部和理财事业部。哈尔滨银行同业金融业务以全面推动“大资管”落地实施为主导，通过合理布局票据、债券、货币、理财、外汇以及同业投资等业务提高利润贡献度。截至2016年末，哈尔滨银行同业资产余额485.39亿元，同业负债余额942.07亿元。2016年，哈尔滨银行同业业务利息净支出8.02

亿元，主要是同业存放产生的利息支出较大所致。

2016年，哈尔滨银行加强主动负债管理，加大债券和同业存单发行力度。截至2016年末，哈尔滨银行应付债券余额418.83亿元，较之前年度显著增长；其中包括金融债券94.95亿元，二级资本债券79.98亿元及同业存单243.90亿元。2016年度，哈尔滨银行共发行18期人民币同业存单，发行期限集中在1个月至1年。2016年，哈尔滨银行应付债券利息支出11.49亿元，较之前年度显著增长。整体看，哈尔滨银行主动负债力度有所加强。

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。近年来，哈尔滨银行加大资金运用力度，投资资产规模和占比逐年上升，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。截至2016年末，哈尔滨银行投资资产总额1940.66亿元，减值准备为18.38亿元。其中，债券投资约占25%，债券品种以金融债、企业债和政府债为主，信用债的外部信用评级大部分为AA及以上；信托计划以及金融机构发行的理财产品投资约占75%，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，此外哈尔滨银行对该类投资项目的审查和评估执行较高标准，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。2016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呈增长趋势，2016年实现利息收入79.82亿元。

哈尔滨银行理财事业部负责理财业务、财务咨询等。2016年，哈尔滨银行加大理财产品研发力度，发行规模逐年提高，以非保本型业务品种为主，期限集中在一年以内。2016年，哈尔滨银行全年累计发行760期理财产品，募集资金2321.09亿元，年末未到期理财产品余额1197.83亿元。其中，非保本理财产品余额595.39亿元，保本型理财产品余额602.44亿元。

总体看，哈尔滨银行同业金融业务组织架构不断优化，资金运用的渠道持续拓展，应收款项类投资规模持续增长，实现较好的投资利息收入。

六、财务分析

哈尔滨银行提供了 2016 年合并财务报表，合并范围包括其控股的村镇银行子公司及哈银租赁。安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）对上述合并财务报表进行了审计，并出具了标准无保留的审计意见。

1. 资产质量

2016 年，哈尔滨银行资产规模保持较快增长。截至 2016 年末，哈尔滨银行资产总额 5390.16 亿元；主要由现金类资产、同业资产、贷款和垫款及投资资产构成（见附录 3：表 1）。

（1）贷款

2016 年，哈尔滨银行发放贷款和垫款规模较快增长。截至 2016 年末，哈尔滨银行贷款和垫款净额 1964.88 亿元，占资产总额的 36.45%。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，贷款主要投向批发和服务业、制造业等行业。截至 2016 年末，哈尔滨银行第一大行业批发和服务业贷款占贷款总额的 15.06%；前五大行业贷款合计占比 37.66%，贷款行业集中度整体呈下降趋势，集中度不高（见附录 3：表 2）；国家重点调控的房地产行业贷款占比呈下降趋势，2016 年末为 6.97%。

2016 年，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。2016 年，哈尔滨银行核销不良贷款 3.41 亿元。受宏观经济增速放缓及中小企业经营困难等因素影响，哈尔滨银行不良贷款规模和不良贷款率持续上升，且关注类贷款和逾期贷款规模均有所上升（见附录 3：表 3）。截至 2016 年末，哈尔滨银行不良贷款余额 30.82 亿元，不良贷款率 1.53%；逾期贷款余额 72.87 亿元，占

贷款总额的 3.61%，其中逾期 90 天以上贷款余额 32.12 亿元，与不良贷款的比例为 104.22%。贷款拨备方面，哈尔滨银行逐步加大计提贷款损失准备力度，贷款损失准备余额持续增加。截至 2016 年末，哈尔滨银行贷款损失准备余额 51.40 亿元，贷款拨备率 2.55%，拨备覆盖率 166.77%，拨备计提面临一定的压力。

（2）同业及投资资产

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。截至 2016 年末，哈尔滨银行同业资产余额 485.39 亿元，占资产总额的 9.01%，较上年末大幅减少，主要是由于买入返售票据的规模大幅减少所致。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。

2016 年，哈尔滨银行投资资产规模和占比持续上升，哈尔滨银行投资资产的配置力度明显加大。截至 2016 年末，哈尔滨银行投资资产净额 1922.28 亿元，较上年末增长 37.15%，占资产总额的 35.66%（见附录 3：表 4）。哈尔滨银行投资资产以债券、信托计划和金融机构发行的理财产品为主。截至 2016 年末，哈尔滨银行债券投资余额 494.75 亿元，占投资资产总额的 25.49%。其中，债券投资品种以金融债、政府债和企业债为主，分别占债券投资余额的 66.88%、16.32%和 7.27%。哈尔滨银行所持有的企业债的外部信用评级集中在 AA 以上，债券投资的信用风险可控。

2016 年，哈尔滨银行加大了信托计划以及金融机构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。截至 2016 年末，哈尔滨银行计入应收款项类投资的金融机构理财产品和资金信托计划余额合计 1441.93 亿元，较上年末大幅增加，应收款项类投资减值准备余额 18.38 亿元。哈尔滨银行资金信托计划期限集中在 1 至 5 年，资金投向包括信托贷款和信托受益权等；金融机构理财产品为购买

其他金融机构发行的固定期限的理财产品，期限集中在 1 年至 5 年，资金投向包括信托贷款、信托受益权和委托贷款等，以上主要采取抵押和保证等风险缓释措施。哈尔滨银行其他投资资产主要为基金和长期股权投资，占比较小；2016 年以来其他投资资产规模大幅减少主要是基金和长期股权投资的减少所致。2016 年，哈尔滨银行以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值变动为-0.79 亿元，可供出售金融资产公允价值变动对股东权益影响为-2.79 亿元。整体看，哈尔滨银行以公允价值计量的金融资产面临的市场风险可控。

（3）表外业务

哈尔滨银行表外业务主要是银行承兑汇票，另有少量的信用证和保函等业务。2016 年，哈尔滨银行开出银行承兑汇票规模稳步增长，截至 2016 年末，开出银行承兑汇票余额 548.83 亿元，保证金比例为 13.92%。哈尔滨银行表外业务规模较大，表外业务风险敞口相对较大。

2016 年以来，哈尔滨银行加大理财产品研发力度，发行规模逐年提高，以非保本型业务品种为主，期限集中在一年以内。2016 年，哈尔滨银行全年累计发行 760 期理财产品，募集资金 2321.09 亿元，年末未到期理财产品余额 1197.83 亿元。其中，非保本理财产品余额 595.39 亿元，保本型理财产品余额 602.44 亿元。

总体看，哈尔滨银行资产规模持续增长，信贷资产质量保持行业较好水平，但资金信托计划及理财产品投资规模较大，相关风险需予以关注。

2. 经营效率与盈利能力

哈尔滨银行营业收入主要来自利息净收入和手续费及佣金净收入。2016 年，哈尔滨银行实现营业收入 141.83 亿元（见附录 3：表 5），较上年增长 19.54%。

利息净收入是哈尔滨银行最主要的收入来源。2016 年，哈尔滨银行实现利息净收入 115.73 亿元，占营业收入的 81.60%，主要是应收款项

类投资利息收入增长所致。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。2016 年，哈尔滨银行实现手续费及佣金净收入 23.93 亿元，占营业收入的 16.87%。哈尔滨银行投资收益主要来自交易性债券的买卖价差收入及股权投资收益，2016 年实现投资收益 1.23 亿元。

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。2016 年，随着业务规模的扩张以及资产减值损失计提力度的加大，哈尔滨银行营业支出增长较快。2016 年，哈尔滨银行营业支出 77.84 亿元。受跨区域经营及业务规模不断扩大等因素影响，哈尔滨银行业务及管理费逐年增加，但由于营业收入的增速较快，哈尔滨银行成本收入比呈下降趋势，2016 年成本收入比为 28.19%。

2016 年，哈尔滨银行净利润稳步增加，2016 年实现净利润 49.62 亿元，拨备前利润总额为 97.40 亿元。从收益率指标来看，2016 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 1.01%和 14.01%，均较上年有所下降。

整体看，哈尔滨银行的营业收入持续增长，收入来源对利息收入的依赖度较高，中间业务收入的贡献度持续上升。

3. 流动性

2016 年，哈尔滨银行持续加大同业资金融入和债券发行力度，市场融入资金规模与占比进一步上升。截至 2016 年末，哈尔滨银行市场融入资金余额 1360.91 亿元，占负债总额的 27.13%，较上年末增长 55.63%，增幅明显，主要是由于 2016 年二级资本债券和同业存单的发行导致应付债券规模大幅增加所致。

客户存款是哈尔滨银行最重要的负债来源，2016 年以来客户存款规模稳步增长。截至 2016 年末，哈尔滨银行客户存款余额 3431.51 亿元，较上年末增长 11.84%，占负债总额的 68.40%。其中，零售存款占比为 31.31%，定期

存款占比为 57.51%，整体呈上升趋势，存款稳定性有所增强。

从现金流状况来看，2016 年以来，由于客户存款及同业存放款项净增加额的减少，哈尔滨银行经营性现金净流入量有所下降（见附录 3：表 6）；哈尔滨银行投资力度较大，投资性现金流量保持净流出状态；由于发行二级资本债券和同业存单等规模较大，哈尔滨银行筹资活动现金流保持较大规模净流入状态。整体看，哈尔滨银行现金流充足。

2016 年，哈尔滨银行流动性指标保持在较好水平，2016 年末流动性比例为 49.17%，净稳定资金比例为 104.82%，流动性覆盖率为 239.45%（见附录 3：表 7）。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。

总体看，哈尔滨银行负债规模保持较快增长，客户存款是主要的负债来源，存款稳定性有所增强；此外，哈尔滨银行持续加大债券和同业存单发行力度，丰富负债来源，优化负债结构。

4. 资本充足性

2016 年，哈尔滨银行向股东分红 11.77 亿元，利润留存对公司资本补充作用较大。截至 2016 年末，哈尔滨银行股东权益合计 373.35 亿元，其中股本 109.96 亿元，资本公积 76.36 亿元，盈余公积 24.10 亿元，一般风险准备 54.81 亿元，未分配利润 100.14 亿元。2016 年，哈尔滨银行杠杆保持较适中水平，年末股东权益/资产总额为 6.93%。

随着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。截至 2016 年末，哈尔滨银行风险加权资产余额为 3946.15 亿元，风险资产系数为 73.21%。2016 年，随着业务规模的快速扩张，哈尔滨银行核心资本消耗较快，核心资本充足水平有所下降，核心资本面临一定补充压力。截至 2016 年末，哈尔滨银行资本充足率 11.97%，一级资本充足率为 9.35%，核心一级资本充足率为 9.34%（见附录

3：表 8）。

七、债券偿付能力分析

截至报告出具日，哈尔滨银行已发行且尚在存续期内的金融债券本金合计 110 亿元，二级资本债券本金 80 亿元，金融债券偿还顺序居于二级资本债券之前。以 2016 年末的财务数据为基础进行简单计算，哈尔滨银行经营活动现金净流入量、可快速变现的资产、净利润和股东权益对金融债券本金的保障倍数见表 5；可快速变现的资产、净利润和股东权益对二级资本债券本金的保障倍数见表 6。总体看，哈尔滨银行对其发行的金融债券及二级资本债券的保障能力强。

表 5 金融债券保障情况 单位：倍

项 目	2016 年末
经营活动现金净流入/金融债券本金	9.56
可快速变现资产/金融债券本金	12.26
股东权益/金融债券本金	3.39
净利润/金融债券本金	0.45

数据来源：哈尔滨银行审计报告，联合资信整理。

表 6 二级资本债券保障情况 单位：倍

项 目	2016 年末
可快速变现资产/二级资本债券本金	16.87
股东权益/二级资本债券本金	4.67
净利润/二级资本债券本金	0.62

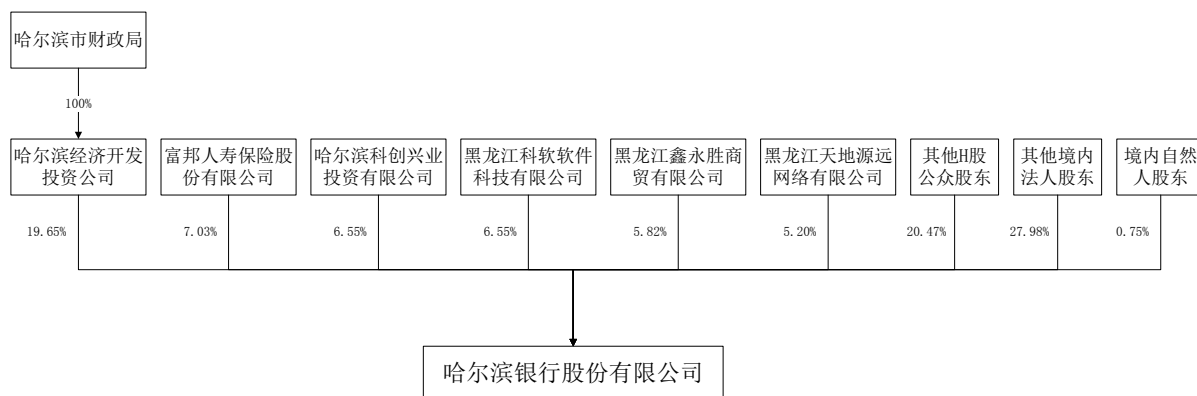
数据来源：哈尔滨银行审计报告，联合资信整理。

八、评级展望

2016 年，哈尔滨银行股份有限公司公司治理逐步规范，风险管理水平持续提高；主营业务在黑龙江地区金融市场具有较强的竞争力，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，但同时也对其内部控制及风险管理等方面提出了更高要求。哈尔滨银行负债结构不断优化，存款稳定性较好；信贷资产质量处于行业较好水平，但随着不良贷款规模的增长，拨备计提存在一定压力；另一方面，随着业务快速扩张，资本消耗明显，核心资本面

临一定的补充压力。此外，宏观经济增速放缓、经济结构调整以及利率市场化等因素仍将对商业银行的运营产生一定压力。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



附录 2 组织架构图



附录 3 主要财务数据和指标

表 1 资产结构

单位：亿元/%

项 目	2016 年末		2015 年末		2014 年末	
	金 额	占 比	金 额	占 比	金 额	占 比
现金类资产	670.10	12.43	545.66	12.27	538.71	15.68
同业资产	485.39	9.01	810.63	18.22	654.75	19.05
贷款和垫款净额	1964.88	36.45	1450.62	32.61	1210.14	35.22
投资类资产	1922.28	35.66	1401.56	31.51	876.93	25.52
其他类资产	347.51	6.45	240.05	5.40	155.89	4.53
合 计	5390.16	100.00	4448.51	100.00	3436.42	100.00
市场融入资金	1360.91	27.13	874.44	21.28	685.25	21.86
客户存款	3431.51	68.40	3068.18	74.65	2337.94	74.58
其他类负债	224.39	4.47	167.42	4.07	111.61	3.56
合 计	5016.81	100.00	4110.03	100.00	3134.79	100.00

数据来源：哈尔滨银行审计报告，联合资信整理。

表 2 贷款前五大行业分布情况

单位：%

2016 年末		2015 年末		2014 年末	
行 业	占 比	行 业	占 比	行 业	占 比
批发和零售业	15.06	批发和零售业	20.08	批发和零售业	22.90
租赁和商务服务业	7.77	租赁和商务服务业	8.96	租赁和商务服务业	9.38
房地产业	6.97	房地产业	7.17	制造业	9.34
制造业	5.76	制造业	7.08	房地产业	5.53
建筑业	2.10	建筑业	2.39	建筑业	4.75
合 计	37.66	合 计	45.68	合 计	51.90

数据来源：哈尔滨银行审计报告，联合资信整理。

表 3 贷款质量

单位：亿元/%

贷款分类	2016 年末		2015 年末		2014 年末	
	余额	占比	余额	占比	余额	占比
正常	1932.93	95.87	1429.19	96.13	1205.40	97.26
关注	52.53	2.61	36.78	2.47	19.90	1.61
次级	11.74	0.58	13.44	0.90	5.35	0.43
可疑	13.99	0.69	5.24	0.35	4.45	0.36
损失	5.09	0.25	2.11	0.14	4.19	0.34
不良贷款	30.82	1.53	20.79	1.40	14.00	1.13
贷款合计	2016.28	100.00	1486.75	100.00	1239.30	100.00
逾期贷款	72.87	3.61	51.65	3.47	37.19	3.00
贷款损失准备		51.40		36.13		29.16
贷款拨备率		2.55		2.43		2.35
拨备覆盖率		166.77		173.83		208.33

数据来源：哈尔滨银行年报，联合资信整理。

表 4 投资资产结构

单位：亿元/%

项 目	2016 年末		2015 年末		2014 年末	
	余 额	占 比	余 额	占 比	余 额	占 比
债券投资	494.75	25.49	394.06	28.02	369.27	42.06
理财产品	840.33	43.30	498.81	35.47	249.05	28.37
资金信托计划	604.37	31.14	441.20	31.37	248.70	28.33
其他	1.22	0.06	72.27	5.14	10.92	1.24
投资资产总额	1940.66	100.00	1406.34	100.00	877.93	100.00
减：投资资产减值准备	18.38	-	4.78	-	1.00	-
投资资产净额	1922.28	-	1401.56	-	876.93	-

数据来源：哈尔滨银行审计报告，联合资信整理。

表 5 收益指标

单位：亿元/%

项 目	2016 年	2015 年	2014 年
营业收入	141.83	118.65	101.60
利息净收入	115.73	96.33	83.98
手续费及佣金净收入	23.93	19.59	16.00
投资收益	1.23	2.27	1.00
营业支出	77.84	60.30	51.21
业务及管理费	39.97	37.20	35.71
资产减值损失	32.95	13.38	7.09
拨备前利润总额	97.40	72.57	58.37
净利润	49.62	45.10	38.41
净利差	2.47	2.47	2.49
成本收入比	28.19	31.35	35.15
拨备前资产收益率	1.98	1.84	1.75
平均资产收益率	1.01	1.14	1.15
平均净资产收益率	14.01	14.23	15.46

数据来源：哈尔滨银行审计报告，联合资信整理。

表 6 现金流状况

单位：亿元

项 目	2016 年	2015 年	2014 年
经营性现金流量净额	278.69	473.39	-14.51
投资性现金流量净额	-483.79	-482.86	-120.12
筹资性现金流量净额	164.42	173.86	70.56
现金净增加额	-39.98	164.93	-63.75
现金及现金等价物余额	596.78	636.76	471.83

数据来源：哈尔滨银行审计报告，联合资信整理。

表 7 流动性指标

单位：%

项 目	2016 年末	2015 年末	2014 年末
超额备付金率	8.22	6.45	7.55
流动性比例	49.17	43.66	45.69
净稳定资金比例	104.82	109.84	106.36
流动性覆盖率	239.45	133.09	113.65
存贷比	58.76	48.46	53.01

数据来源：哈尔滨银行年报，联合资信整理。

表 8 资本充足性指标

单位：亿元/%

项 目	2016 年末	2015 年末	2014 年末
资本净额	472.27	350.62	315.98
其中：一级资本净额	368.84	335.27	300.81
风险加权资产	3946.15	3010.91	2158.24
风险资产系数	73.21	67.68	62.80
股东权益/资产总额	6.93	7.61	8.78
资本充足率	11.97	11.64	14.64
一级资本充足率	9.35	11.14	13.94
核心一级资本充足率	9.34	11.14	13.94

数据来源：哈尔滨银行年报，联合资信整理。

附录 4 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
市场融入资金	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+同业存单+发行的债券
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-信托收益权及计划
拨备前利润总额	利润总额+资产减值损失
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	$(\text{库存现金} + \text{超额存款准备金}) / \text{存款余额} \times 100\%$
流动性比例	流动性资产/流动性负债 $\times 100\%$
净稳定资金比例	可用的稳定资金/业务所需的稳定资金 $\times 100\%$
流动性覆盖率	$(\text{流动性资产} / \text{未来 30 日内资金净流出}) \times 100\%$
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 $\times 100\%$
资本充足率	资本净额 / 各项风险加权资产 $\times 100\%$
核心资本充足率	核心资本净额 / 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 $\times 100\%$
杠杆率	$(\text{一级资本} - \text{一级资本扣减项}) / \text{调整后的表内外资产余额} \times 100\%$
净利差	$(\text{利息收入} / \text{生息资产} - \text{利息支出} / \text{付息负债}) \times 100\%$
成本收入比	业务及管理费用/营业收入 $\times 100\%$
拨备前资产收益率	拨备前利润总额/[(期初资产总额+期末资产总额)/2] $\times 100\%$
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 5-1 商业银行主体长期信用等级设置及其含义

联合资信商业银行主体长期信用等级划分为三等九级，符号表示为：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。详见下表：

信用等级设置	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，违约风险较高
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

附录 5-2 商业银行中长期债券信用等级设置及其含义

联合资信商业银行中长期债券信用等级设置及含义同主体长期信用等级。

附录 5-3 评级展望设置及其含义

联合资信评级展望是对信用等级未来一年左右变化方向和可能性的评价。联合资信评级展望含义如下：

评级展望设置	含义
正面	存在较多有利因素，未来信用等级提升的可能性较大
稳定	信用状况稳定，未来保持信用等级的可能性较大
负面	存在较多不利因素，未来信用等级调低的可能性较大
发展中	特殊事项的影响因素尚不能明确评估，未来信用等级可能提升、降低或不变