

# 信用评级公告

联合〔2021〕9553号

联合资信评估股份有限公司通过对哈尔滨银行股份有限公司及其拟发行的 2021 年无固定期限资本债券（第二期）的信用状况进行综合分析和评估，确定哈尔滨银行股份有限公司主体长期信用等级为 AAA，哈尔滨银行股份有限公司 2021 年无固定期限资本债券（第二期）（人民币 30 亿元）信用等级为 AA+，评级展望为稳定。

特此公告

联合资信评估股份有限公司

二〇二一年十一月二日

# 哈尔滨银行股份有限公司

## 2021 年第二期无固定期限资本债券信用评级报告

### 评级结果

主体长期信用等级: AAA  
 无固定期限资本债券信用等级: AA<sup>+</sup>  
 评级展望: 稳定

### 评级时间

2021 年 11 月 2 日

### 主要数据:

项 目	2018 年末	2019 年末	2020 年末	2021 年 6 月末
资产总额(亿元)	6155.88	5830.89	5986.04	6323.14
股东权益(亿元)	474.92	516.41	511.09	600.07
不良贷款率(%)	1.73	1.99	2.97	2.85
拨备覆盖率(%)	169.88	152.50	133.26	152.43
贷款拨备率(%)	2.94	3.04	3.96	4.35
净稳定资金比例(%)	100.64	104.81	116.25	115.56
存贷比(%)	64.16	61.92	59.79	60.15
储蓄存款/负债总额(%)	25.05	43.20	51.02	52.12
*股东权益/资产总额(%)	7.71	8.86	8.54	8.22
资本充足率(%)	12.15	12.53	12.59	12.36
一级资本充足率(%)	9.75	10.24	10.20	11.50
核心一级资本充足率(%)	9.74	10.22	10.18	9.90
项 目	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年 1-6 月
营业收入(亿元)	143.16	150.94	145.93	61.31
拨备前利润总额(亿元)	97.31	99.71	97.10	41.63
净利润(亿元)	55.74	36.35	7.96	9.40
净利差(%)	1.67	2.02	2.18	--
成本收入比(%)	30.44	32.37	31.52	--
拨备前资产收益率(%)	1.65	1.66	1.64	--
平均资产收益率(%)	0.94	0.61	0.13	--
平均净资产收益率(%)	12.68	7.41	1.51	--

注:带\*标的股东权益已扣除永续债;2021 年半年度财务数据未经审计  
数据来源:哈尔滨银行审计报告、年报、中期业绩公告,联合资信整理

### 分析师

陈绪童 许国号

电话: 010-85679696

传真: 010-85679228

邮箱: [lianhe@lhratings.com](mailto: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](http://www.lhratings.com)

### 评级观点

联合资信评估股份有限公司(以下简称“联合资信”)对哈尔滨银行股份有限公司(以下简称“哈尔滨银行”)的评级反映了其在网点覆盖广、信息披露机制健全、区域竞争力较强、政府金融领域竞争优势明显、存贷款业务持续发展等方面的优势。同时联合资信也关注到,哈尔滨银行信贷资产质量下滑较为明显、持有的信托及资产管理计划规模较大加大了其信用风险及流动性风险管理压力、资产减值损失增加导致盈利能力大幅下滑、黑龙江省区域经济增长放缓对其业务发展带来一定压力以及拨备水平已显不足等因素对其信用水平可能带来的不利影响。

未来,哈尔滨银行将坚持推行小额信贷银行的发展战略,服务中小微企业和服务实体经济,持续推动业务结构优化及零售业务转型,不断提升自身竞争力及盈利能力。另一方面,区域经济增长放缓及2020年新冠肺炎疫情的发生等因素,对于易受经济形势影响的中小企业类客群的经营发展带来一定压力,对哈尔滨银行信贷资产质量及业务增长将产生一定影响;受资产减值准备计提增加影响,哈尔滨银行盈利水平明显下降,未来盈利变化情况仍需持续关注;此外,不断扩展的分支机构布局对其风险管理水平提出更高要求。

综上所述,联合资信评估股份有限公司评定哈尔滨银行股份有限公司主体长期信用等级为 AAA,拟发行的 2021 年第二期无固定期限资本债券(人民币 30 亿元)的信用等级为 AA<sup>+</sup>,评级展望为稳定。该评级结论反映了哈尔滨银行本期无固定期限资本债券的违约风险很低。

### 优势

1. 在黑龙江省内竞争优势明显。作为黑龙江省内最大的法人金融企业,哈尔滨银行在业务

资质、经营网络、品牌影响等方面具备较为突出的竞争优势。

2. **区域内网点覆盖面广，对业务发展起到推动作用。**哈尔滨银行在黑龙江地区营业网点覆盖面广，且跨区域经营的推进拓宽了业务增长空间。
3. **作为上市银行内控体系建设较为完善。**作为H股上市银行，哈尔滨银行公司治理及内控体系较为完善，资本补充渠道不断拓宽。
4. **政府金融业务资源优势明显。**哈尔滨银行拥有丰富的政务金融业务资源，中小微金融业务在黑龙江省内市场保持领先地位，传统存贷款业务的发展拥有坚实的客户基础。
5. **国有股持股比例不断上升，股权结构持续优化。**2019年和2020年股权结构调整后，哈尔滨银行国有股份占比明显提升，股权结构优化，地方政府支持力度增强。

#### 关注

1. **信贷资产质量下滑较为明显，拨备水平有待提升。**受经济下行叠加东北地区疫情反复以及华北地区国企违约增多等因素影响，哈尔滨银行逾期贷款规模和占比持续攀升，信贷资产质量下滑较为明显，且贷款五级分类存在一定偏离度，拨备覆盖水平已显不足，未来信贷资产质量变化情况及其面临的拨备计提压力值得关注。
2. **投资资产面临结构调整及信用风险管理压力。**哈尔滨银行信托及资产管理计划投资规模较大，投资资产结构面临调整压力，且部分投资资产已发生违约，相关资产面临的信用风险需持续关注。
3. **盈利能力明显下滑。**疫情冲击下减费让利等政策实施导致哈尔滨银行营业收入下滑，且资产减值损失规模的持续增加对其净利润的实现产生较大负面影响，盈利水平明显下滑。
4. **区域经济增速放缓等外部因素对其业务发展带来压力。**黑龙江省经济增速放缓、经济结构调整、利率市场化以及金融监管趋严等

因素，且2020年新冠肺炎疫情对国内各行各业的发展均产生不同程度的负面影响，上述因素均对哈尔滨银行的运营产生一定压力。

5. **关注无固定期限债相关条款附带风险。**哈尔滨银行有权取消全部或部分本期债券派息，且不构成违约事件。根据监管要求，本期债券设置了当无法生存触发事件发生时的减记条款，在相应触发事件发生并获得监管部门批准的前提下，哈尔滨银行有权在无需获得本期债券投资者同意的情况下对本期债券进行减记。

## 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，联合资信评估股份有限公司（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，符合真实性、准确性、完整性要求。

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、本次信用评级结果仅适用于本期债项，有效期为本期债项的存续期；根据跟踪评级的结论，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

## 2021 年第二期无固定期限资本债券信用评级报告

### 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）。

2019年11月15日，哈尔滨银行重整股权结构，部分民营企业股东签署《股份转让协议》，将其持有的股份转让给国有股东。其中，黑龙江科软软件科技有限公司和黑龙江同达投资有限公司分别将持有的7.20亿股和3.78亿股的内资股转让给哈尔滨经济开发投资有限公司（以下简称“哈经开”），转让对价总额约为人民币52.08亿元；黑龙江鑫永胜商贸有限公司、黑龙江天地源远网络科技有限公司、黑龙江拓凯经贸有限公司和哈尔滨巨邦投资有限责任公司分别将持有的6.40亿股、5.72亿股、5.22亿股和3.01亿股的内资股转让给黑龙江省金融控股集团有限公司（以下简称“黑龙江金控”），转让对价总额约为人民币97.71亿元。股份转让事项于2019年12月13日完成，上述转让股份的企业不再持有哈尔滨银行股份。2020年，哈尔滨科创兴业投资有限公司（以下简称“科创兴业”）将其持有的7.20亿股内资股中的3.97亿股内资股转让给哈尔滨合力投资控股有限公司，并将其余的3.23亿股内资股转让给哈尔滨市道里区财政局；另有8.34亿元（合计15.54亿元）民营及自然人内资股股份转让至国有企业法人。截至2021年6月末，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，无控股股东和实际控制人，前五大股东持股情况见表1，股权结构图见附录1。

表1 2021年6月末前五大股东及持股情况表 单位：%

序号	股东名称	持股比例
1	哈尔滨经济开发投资有限公司	29.63
2	黑龙江省金融控股集团有限公司	18.51
3	富邦人寿保险股份有限公司	6.82
4	华夏人寿保险股份有限公司	4.43
5	哈尔滨合力投资控股有限公司	3.61
合计		63.00

数据来源：哈尔滨银行中期业绩公告，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2021年6月末，哈尔滨银行共设立营业机构390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家省外分行，支行293家，分行级小企业金融服务中心1家，总行营业部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32家村镇银行；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”）和哈尔滨哈银消费金融有限责任公司（以下简称“哈银消金”）。

哈尔滨银行注册地址：黑龙江省哈尔滨市道里区尚志大街160号。

哈尔滨银行法定代表人：邓新权。

## 二、本期债券概况

### 1. 本期债券概况

哈尔滨银行拟在不超过人民币150亿元额度内分期发行无固定期限资本补充债券。截至本报告出具日，哈尔滨银行已在额度内发行人民币80亿元2021年无固定期限资本债券，目前尚在存续期内。本期无固定期限资本债券拟发行规模人民币30亿元，具体发行条款以发行人与主承销商共同确定并经主管部门审批通过的内容为准。

### 2. 本期债券性质

本期债券的受偿顺序在存款人、一般债权人和处于高于本期债券顺位的次级债务之后，发行人股东持有的所有类别股份之前；本期债券与发行人其他偿还顺序相同的其他一级资本工具同顺位受偿。如《中华人民共和国破产法》后续修订或相关法律法规对发行人适用的债务受偿顺序另行约定的，以相关法律法规规定为准。

本期债券具有提前赎回条款，自发行之日起5年后，有权于每年付息日（含发行之日起第5年付息日）全部或部分赎回本期债券。在本期债券发行后，如发生不可预计的监管规则变化导致本期债券不再计入其他一级资本，发行人有权全部而非部分地赎回本期债券。本期债券行使赎回权需要符合以下要求之一：（1）发行人使用同等或更高质量的资本工具替换被赎回的本期债券，并且只有在收入能力具备可持续性的条件下才能实施资本工具的替换；（2）发行人行使赎回权后的资本水平仍明显高于银保监会规定的监管资本要求。

本期债券具有强制减记条款，当无法生存触发事件发生时，发行人有权在无需获得债券持有人同意的情况下，将本期债券的本金进行部分或全部减记。本期债券按照存续票面金额在设有同一触发事件的所有其他一级资本工具

存续票面总金额中所占的比例进行减记。无法生存触发事件是指以下两种情形的较早发生者：1.银保监会认定若不进行减记，发行人将无法生存；2.相关部门认定若不进行公共部门注资或提供同等效力的支持，发行人将无法生存。减记部分不可恢复。

触发事件发生日指银保监会或相关部门认为触发事件已发生，并且向发行人发出通知，同时发布公告的日期。

触发事件发生后两个工作日内，发行人将就触发事件的具体情况、本期债券将被减记的金额、减记金额的计算方式、减记的执行日以及减记执行程序予以公告，并通知本期债券持有人。

### 3. 本期债券募集资金用途

本期债券募集资金在扣除发行费用之后，将依据适用法律和主管部门的批准用于补充发行人其他一级资本。

联合资信认为，无固定期限资本债券是监管机构所认可的其他一级资本工具，可以用于补充商业银行其他一级资本。无固定期限资本债券设有其他一级资本工具触发和二级资本工具触发双重减记条款，目的是保证本期债券具有更强的资本属性和吸收损失的能力，这也决定了无固定期限资本债券的风险高于长期次级债券、二级资本债券和混合资本债券；另一方面，一旦触发减记条款，任何条件下不再被恢复为无固定期限资本债券，无固定期限资本债券的投资者将面临较大的损失。但是，无固定期限资本债券减记触发事件不易发生。

## 三、营运环境分析

### 1. 宏观经济与政策环境分析

#### （1）宏观政策环境和经济运行情况

2020年，新冠肺炎疫情的全球大流行对各国经济和贸易造成严重冲击，全球经济陷入深度衰退。中国在宏观政策方面加大了逆周期调节力度对冲疫情负面影响，以“六稳”“六保”为中心，推动经济逐季复苏，GDP全年累计增

长 2.30%<sup>1</sup>，成为全球主要经济体中唯一实现正增长的国家；GDP 首次突破百万亿大关，投资超越消费再次成为经济增长的主要驱动力。

2021 年上半年，中国宏观政策保持连续性、稳定性，经济持续稳定恢复、稳中向好。但三季度以来，受限产限电政策加码、楼市调控趋严、原材料价格高位上涨、局部疫情反复等因素影响，我国经济修复放缓，生产端与需求端下行压力均有所加大。2021 年前三季度，我国国内生产总值 82.31 万亿元，累计同比增长 9.80%，

两年平均增长<sup>2</sup>5.15%，二者分别较上半年同比增速和两年平均增速放缓 2.90 和 0.16 个百分点，经济增长有所降速。

三大产业中，**第三产业受局部疫情影响仍未恢复至疫前水平**。2021 年前三季度，第一、二产业增加值两年平均增速分别为 4.82% 和 5.64%，均高于疫情前 2019 年同期水平，恢复情况良好；第三产业前三季度两年平均增速为 4.85%，远未达到 2019 年同期 7.30% 的水平，主要是受局部疫情反复影响较大所致。

表 2 中国主要经济数据

项 目	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年前三季度
GDP (万亿元)	91.93	98.65	101.60	82.31
GDP 增速 (%)	6.75	6.00	2.30	9.80 (5.15)
规模以上工业增加值增速 (%)	6.20	5.70	2.80	11.80 (6.37)
固定资产投资增速 (%)	5.90	5.40	2.90	7.30 (3.80)
社会消费品零售总额增速 (%)	8.98	8.00	-3.90	16.40 (3.93)
出口增速 (%)	9.87	0.51	3.63	33.00
进口增速 (%)	15.83	-2.68	-0.64	32.60
CPI 同比 (%)	2.10	2.90	2.50	0.60
PPI 同比 (%)	3.50	-0.30	-1.80	6.70
城镇调查失业率 (%)	4.90	5.20	5.20	4.90
城镇居民人均可支配收入增速 (%)	5.60	5.00	1.20	8.70
公共财政收入增速 (%)	6.20	3.80	-3.90	16.30
公共财政支出增速 (%)	8.70	8.10	2.80	2.30

注：1. GDP 总额按现价计算；2. 出口增速、进口增速均以美元计价统计；3. GDP 增速、规模以上工业增加值增速、城镇居民人均可支配收入增速为实际增长率，其余指标增速均为名义增长率；4. 城镇调查失业率指标值为期末数；5. 2021 年前三季度数据中，括号内数据为两年平均增速

资料来源：联合资信根据国家统计局和 Wind 数据整理

**出口维持高速增长，消费与固定资产投资增速放缓。**消费修复基础仍不牢固。2021 年前三季度，我国社会消费品零售总额 31.81 万亿元，同比增长 16.40%；两年平均增速 3.93%，较上半年两年平均增速小幅回落，较疫情前水平仍有一定差距，与居民人均可支配收入两年平均增速同步放缓。固定资产投资增速有所回落。2021 年前三季度，全国固定资产投资（不含农户）39.78 万亿元，同比增长 7.30%；两年平均增长 3.80%，较上半年两年平均增速放缓 0.60 个百分点，仍未恢复到疫情前水平。全球经济和贸易回暖带来的需求增加支撑我国出口高速增长。2021 年前三季度，我国货物贸易进出口总值 4.37 万亿美元，为历史同期最高值，同

比增长 32.80%，实现较高增速，但增速呈现逐季小幅下降趋势。其中，出口 2.40 万亿美元，同比增长 33.00%；进口 1.97 万亿美元，同比增长 32.60%；贸易顺差为 4275.40 亿美元。

**2021 年前三季度，CPI 先涨后落，PPI 显著上涨。**2021 年前三季度，CPI 同比上涨 0.60%，扣除食品和能源价格后的核心 CPI 同比上涨 0.70%，总体呈先升高后回落走势；PPI 同比上涨 6.70%，整体呈上涨趋势，生产资料价格上涨是推动 PPI 上涨的主要因素，其中上游石化、煤炭、金属价格上涨的影响较大，或对相关下游企业利润产生一定挤压。

**2021 年前三季度，社融存量同比增速整体呈下行趋势，货币供应量和社会融资规模的增**

<sup>1</sup> 文中 GDP 增长均为实际增速，下同。

<sup>2</sup> 为剔除基数效应影响，方便对经济实际运行情况进行

分析判断，文中使用的两年平均增长率为以 2019 年同期为基期进行比较计算的几何平均增长率，下同。

速同名义经济增速基本匹配。截至 2021 年三季度末，社融存量余额为 308.05 万亿元，同比增长 10%，增速逐季小幅下降。从结构看，前三季度人民币贷款是新增社融的主要支撑项；政府债券和企业债券融资回归常态；表外融资大幅减少，是拖累新增社融规模的主要因素。货币供应方面，前三季度 M1 同比增速持续回落，M2 同比增速先降后稳。二季度以来 M2-M1 剪刀差走阔，反映了企业活期存款转为定期，融资需求减弱，投资意愿下降。

**2021 年前三季度，财政收入呈现恢复性增长，“三保”等重点领域支出增长较快。**2021 年前三季度，全国一般公共预算收入 16.40 万亿元，同比增长 16.30%，达到 2021 年预算收入的 82.99%，财政收入恢复性增长态势总体平稳。其中，全国税收收入 14.07 万亿元，同比增长 18.40%，在 PPI 高位运行、企业利润较快增长等因素的带动下，工商业增值税、企业所得税等税种实现高增长。支出方面，前三季度全国一般公共预算支出 17.93 万亿元，同比增长 2.30%，达到 2021 年预算支出的 71.68%，非急需非刚性支出持续压减，“三保”等重点领域支出得到有力保障。前三季度，全国政府性基金预算收入 6.10 万亿元，同比增长 10.50%。其中国有土地使用权出让收入 5.36 万亿元，同比增长 8.70%，土地出让金收入增速明显放缓；全国政府性基金预算支出 7.14 亿元，同比下降 8.80%，主要是由于专项债项目审核趋严，地方政府专项债发行进度缓慢，项目落地有所滞后。

**2021 年以来就业形势总体基本稳定，调查失业率呈逐季稳中有降的趋势。**2021 年前三季度，城镇新增就业 1045 万人，完成全年目标任务的 95%；1-9 月城镇调查失业率均值为 5.20%，略低于全年 5.50% 左右的预期目标，就业形势总体良好。从结构看，重点群体就业情况在第三季度出现改善，其中 16~24 岁城镇人口失业率结束了自 2021 年 1 月以来的连续上升趋势，自 8 月开始出现下降；截至 2021 年三季度末，农村外出务工劳动力总量同比增长 2%，基本恢复至疫情前 2019 年同期水平。

## (2) 宏观政策和经济前瞻

2021 年第四季度，能耗双控、原材料价格高位运行、局部疫情、楼市调控政策等因素仍将对我国经济产生影响，经济稳增长压力有所加大。货币政策存在降准空间；财政方面预计将加快地方政府专项债券的发行及资金投入使用，促进经济平稳增长。

生产方面，2021 年第四季度我国能耗双控的压力仍然较大，叠加原材料价格较高等因素影响，工业生产或将持续承压。需求方面，未来房地产信贷政策收紧态势可能有所缓解，但在房地产调控政策基调不变的前提下，短期内房地产投资难以逆转偏弱的格局；随着财政资金到位以及“十四五”规划的重大项目陆续启动建设，基建投资有望逐步改善，但受制于地方政府债务管理趋严，预计改善空间有限；限产限电、生产成本上升等因素或将对制造业投资修复产生制约。消费市场复苏基础仍不牢固，第四季度仍然会受到疫情影响，但电商购物节等因素有助于带动消费提升。第四季度海外需求修复叠加出口价格上涨或将支撑出口依然保持在较高水平，但在上年基数抬高因素影响下，出口增速或将小幅下行。基于上述分析，联合资信预测全年 GDP 增速在 8.00% 左右。

## 2. 区域经济发展概况

**受区域经济产业结构影响，黑龙江省经济发展趋缓，对当地的金融机构的发展带来一定压力，且 2020 年以来疫情多次反复对黑龙江经济产生一定影响；**同时由于黑龙江省工业基础雄厚，农业资源丰富，随着国家“一带一路”战略的不断推进及黑龙江省供给侧改革的力度不断加大，或将为黑龙江省经济发展起到推动作用。

哈尔滨银行营业网点主要集中于黑龙江省，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。2018 年以来，黑龙江省贯彻落实国家关于东北振兴的一系列决策部署，积极应对经济下行压力和挑战，以供给侧结构性改革为主线，有效

防控金融风险，稳步推进结构性去杠杆；并落实藏粮于地，藏粮于技战略，不断增强农业综合生产力；依托原生态优势，黑龙江省大力发展旅游、休闲、康养等产业，哈尔滨机场旅客吞吐量连续三年居东北首位；针对国家“一带一路”战略的推进，作为重要组成部分，积极参与“中蒙俄经济走廊”建设，并推动“龙江丝路带”的建设全面推进。“龙江丝路带”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，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”。

受区域经济产业结构影响，黑龙江省经济发展趋缓，目前仍处于去产能、去库存的经济结构深度调整期，以传统产业为支柱的发展模式承压。2018—2019年，黑龙江地区生产总值同比分别增长4.7%和4.2%。2020年，新冠肺炎疫情对黑龙江经济产生一定影响，经初步核算，黑龙江省2020年地区生产总值13695.5亿元，按可比价格计算，同比增长1.0%。其中，第一产业增加值3438.3亿元，增长2.9%；第二产业增加值3483.5亿元，增长2.6%；第三产业增加值6776.7亿元，下降1.0%。2020年，黑龙江省全省城镇常住居民人均可支配收入31115元，增长0.5%，增速由负转正；农村常住居民人均可支配收入16168元，增长7.9%，增速高于全国1.0个百分点。

近年来，黑龙江省金融市场平稳运行，全

省本外币存贷款规模持续增长。经初步核算，截至2020年末，黑龙江省金融机构本外币各项存款余额31610.6亿元，比上年末增长13.4%，增幅同比提供4.0个百分点；各项贷款余额22585.9亿元，比上年增长5.0%。截至2020年末，黑龙江省银行业不良贷款率为2.7%，比上年末下降0.1个百分点；商业银行不良贷款率2.3%，比上年末上升0.25个百分点。

2021年以来，黑龙江省经济社会秩序逐步恢复，经济运行总体稳中有升，各项经济指标实现增长，经济发展好于预期。2021年上半年，黑龙江省地区生产总值为5990.5亿元，同比增长10.3%，两年平均增长2.4%。其中，第一产业增加值为528.7亿元，同比增长7.9%，两年平均增长4.0%；第二产业增加值为1923.8亿元，同比增长11.1%，两年平均增长2.5%；第三产业增加值为3538.0亿元，同比增长10.3%，两年平均增长2.0%。

### 3. 行业分析

**商业银行资产规模增速放缓，资产结构进一步优化。**2020年，在新冠肺炎疫情的影响下，监管引导金融机构加大对实体企业的信贷支持力度以推动企业复工复产，鼓励银行对符合条件的中小微企业贷款实施阶段性延期还本付息，贷款规模的强劲增长驱动资产总额较快增长；2021年上半年，商业银行资产规模保持增长，但随着经济运行稳定恢复叠加房地产和城投平台融资环境收紧，贷款增速带动整体资产增速略有放缓。从资产结构来看，全国性大型银行资产端各项资产占比基本保持稳定，而中小银行在政策引导下，贷款占比持续上升，资产结构有所优化。截至2021年6月末，我国商业银行资产总额281.29万亿元，较上年末增长5.83%；负债总额258.84万亿元，较上年末增长5.85%（见表3）。

表3 商业银行主要财务数据

单位：万亿元、%

项 目	2017年	2018年	2019年	2020年	2021年上半年
资产总额	196.78	209.96	239.49	265.79	281.29
负债总额	182.06	193.49	220.05	244.54	258.84

不良贷款额	1.71	2.03	2.41	2.70	2.79
不良贷款率	1.74	1.83	1.86	1.84	1.76
拨备覆盖率	181.42	186.31	186.08	184.47	193.23
净息差	2.10	2.18	2.20	2.10	2.06
净利润	1.75	1.83	1.99	1.94	1.14
资产利润率	0.92	0.90	0.87	0.77	0.83
资本利润率	12.56	11.73	10.96	9.48	10.39
存贷比	70.55	74.34	75.40	76.81	78.08
流动性比例	50.03	55.31	58.46	58.41	57.62
资本充足率	13.65	14.20	14.64	14.70	14.48
一级资本充足率	11.35	11.58	11.95	12.04	11.91
核心一级资本充足率	10.75	11.03	10.92	10.72	10.50

数据来源：中国银行保险监督管理委员会，联合资信整理

**商业银行信贷资产质量趋于改善，拨备覆盖率有所提升。**2021年上半年，随着企业有序复工复产恢复经营，叠加不良贷款处置力度的加大，商业银行不良贷款规模增幅明显减小，关注类贷款规模有所下降，且随着贷款总额的较快增长，商业银行不良贷款率以及关注类贷款占比较上年末均有所下降，信贷资产质量趋于改善，面临的信用风险可控。截至2021年6月末，商业银行不良贷款率为1.76%，关注类贷款占比2.36%，分别较上年末下降0.08和0.21个百分点。但另一方面，疫情以来，监管部门多次鼓励金融机构通过展期和续贷等方式加大对企业的支持，由于不良贷款率指标具有一定的滞后性，需持续关注未来商业银行的信贷资产质量变动情况。2021年3月29日，中国人民银行、银保监会、财政部、发展改革委以及工业和信息化部联合发布《关于进一步延长普惠小微企业贷款延期还本付息政策和信用贷款支持政策实施期限有关事宜的通知》【银发（2021）81号】（以下简称“81号文”），明确进一步延长普惠小微企业贷款延期还本付息政策和信用贷款支持政策至2021年12月31日，并对2021年4月1日至12月31日期间到期的普惠小微企业贷款，由银行和企业自主协商确定，继续实施阶段性延期还本付息。从拨备情况来看，2021年上半年，商业银行仍保持较大的贷款减值准备计提力度，拨备覆盖率有所上升。截至2021年6月末，商业银行拨备覆盖

率193.23%，较上年末上升8.76个百分点。

**非信贷类资产面临的信用风险有所上升，相关资产质量变化情况值得关注。**随着“包商事件”打破同业刚兑，商业银行同业资产面临的信用风险有所上升。另一方面，商业银行投资资产中配置了一定比例的信托及资管计划等非标投资，且部分为底层资金投向制造业、房地产和批发及零售业等行业的类信贷资产，随着宏观经济增速放缓叠加新冠疫情的爆发，该类企业抗风险能力和经营状况出现不同程度的恶化，导致部分非标资产形成逾期；同时，债券市场违约率上升亦对商业银行投资风险管理带来一定压力，商业银行投资资产质量变化情况需持续关注。

**净息差进一步收窄，但随着资产质量改善，净利润同比增速回升，整体盈利水平略有提升。**2021年6月，1年期和5年期以上LPR分别为3.85%和4.65%，均与上年12月持平，但随着LPR改革潜力持续释放，引导实际贷款利率稳中有降，金融机构贷款加权平均利率降至4.93%，创有统计以来新低；同时负债成本基本保持稳定，导致商业银行净息差仍呈收窄态势。2021年二季度，全国商业银行净息差2.06%，较2020年四季度下降0.04个百分点；2021年上半年，全国商业银行实现净利润11409亿元，同比增长11.11%，增速明显回升，主要是由于资产质量改善叠加2020年同期基数较低所致。2021年6月21日，市场利率定价自律机制优

化了存款利率自律上限的确定方式，有利于促进银行负债成本的降低，净息差收窄压力或将得到一定缓解；但未来何时会退出延迟还本付息政策目前尚不明朗，信贷资产质量变化可能带来的拨备计提压力亦将侵蚀利润空间，整体盈利能力变动情况值得关注。

**商业银行各项流动性指标均保持在合理水平，但部分中小银行面临流动性管理压力。**中国人民银行坚持稳健的货币政策，综合运用中期借贷便利（MLF）、公开市场操作等多种货币政策工具投放流动性，2021年7月15日，中国人民银行全面下调金融机构人民币存款准备金率0.5个百分点（不含已执行5%存款准备金率的机构），释放长期资金约1万亿元，通过流动性管理优化金融机构的资金结构。因此，未来商业银行在监管政策引导、央行货币政策支持等多方面因素的影响下，整体流动性水平将保持合理充裕。截至2021年6月末，商业银行流动性相关指标保持在较好水平。但随着市场竞争和信用分层加剧，部分区域中小银行吸收存款和同业负债的难度将有所上升，不排除部分银行可能会主动选择缩表以缓解自身的流动性压力。

**资本充足水平略有下降，商业银行整体面临一定的资本补充压力。**2021年以来，中国人民银行以每月一次的频率稳定开展央行票据互换（CBS）操作，对于提升银行永续债的二级市场流动性和支持中小银行发行永续债补充资本发挥了积极作用；但另一方面，信贷投放规模的增长以及资管新规过渡期表外资产的加速回表在一定程度上加大了商业银行资本消耗，商业银行各级资本充足率指标均略有下降，但资本仍保持充足水平。此外，2020年，国务院批准2000亿元专项债券用于地方支持化解中小银行风险，专项债的成功发行一定程度上拓宽了中小银行补充资本的渠道，但其并非资本补充的常态化措施，且部分资金计入负债，在资本补充形式及补充结果上存在一定限制。2021年4月，中国人民银行、银保监会联合发布《系统重要性银行附加监管规定（试行）（征求意见稿）》，我国系统重要性银行监管的制度建设进

一步完善，国内系统重要性银行（D-SIBs）名单或将加速公布，这意味着被纳入名单的部分银行面临的补充资本压力将有所加大；此外，考虑到部分中小银行抵御风险的能力相对较弱，资产端信用风险管理压力较大，亦会导致其面临一定的资本补充需求，联合资信认为商业银行整体面临着一定的资本补充压力。

**监管机构及各级政府在推动化解金融风险的同时引导银行规范经营。**近年来，监管部门及各级政府在打好防范化解重大金融风险攻坚战方面取得许多成果，例如对包商银行、恒丰银行、锦州银行等分类实施，有序化解了重大风险；亦出台监管制度和办法逐步加强对金融机构公司治理监管力度。与此同时，在经济下行叠加新冠肺炎疫情冲击的影响下，监管部门不断引导商业银行加强对实体经济的支持力度，进一步提高了小微、民营企业融资和制造业融资在MPA考核中的权重；将股份制银行定向降准资金使用情况纳入MPA考核，要求股份制银行进一步增加对普惠金融领域的贷款投放。2020年末，央行、银保监会发布了《关于建立银行业金融机构房地产贷款集中度管理制度的通知》，要求建立“房地产贷款集中度管理制度”，分5档设置银行房地产贷款余额占比、个人住房贷款余额占比两个上限，引导商业银行优化贷款投向。

随着我国经济运行持续稳定恢复，生产需求继续回升，银行业整体保持平稳发展态势，且在监管、政府的支持下，商业银行未来补充资本的渠道将不断拓宽，能够具备较好的风险缓释能力；综上所述，联合资信认为商业银行行业整体信用风险展望为稳定。

## （2）城商行

**城商行作为金融体系中的重要组成部分，在支持各地区经济发展的方面发挥了重要作用，但整体表现呈现一定的区域分化。**截至2020年末，我国共有134家城商行，其资产总额41.07万亿元，占全部商业银行资产总额的15.86%。作为服务地方金融的主体，城商行业务发展与当地经济结构和产业特色高度相关，

发展定位与大型商业银行形成良好补充，是银行业金融体系中的中坚力量；但由于各地区经济表现不同，城商行的整体表现呈现一定的区域分化。在当前宏观经济下行叠加疫情的冲击下，部分地区城商行面临信用风险加速暴露、股权结构复杂、资产负债结构不合理等问题，其生存和发展面临一定挑战；为此，部分地区城商行通过合并重组的方式化解信用风险、优化股权结构、增强风险抵御能力，随着四川银行的成立和山西银行的筹建，预计未来将有更多省份城商行走向兼并重组的路。

表 4 城商行主要监管数据

项 目	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年
不良贷款率	1.52	1.79	2.32	1.81
拨备覆盖率	214.48	187.16	153.96	189.77
净息差	1.95	2.01	2.09	2.00
资产利润率	0.83	0.74	0.70	0.55
流动性比例	51.48	60.14	63.51	67.60
资本充足率	12.75	12.80	12.70	12.99

数据来源：中国银行保险监督管理委员会，联合资信整理

从资产端来看，近年来，在监管不断加强金融机构回归业务本源叠加金融市场业务监管趋严的背景下，城商行通过发行同业存单扩表投资同业理财等非标类资产的业务模式受阻，资产从“表外”回流“表内”，从“非标”“同业”等非信贷类资产回流到信贷类资产，贷款占资产总额的比重上升，投资资产和同业资产占比下降，且投资资产配置逐步向债券等标准化资产倾斜，非标类资产收缩，资产结构趋于优化。资产质量方面，得益于企业客户基础较好，客户资质和信用意识相对较强，加之风险管理水平相对农商行而言较高，信贷投放也更为规范，城商行信贷资产质量明显优于农商行，不良贷款率水平接近全国性大型银行；但区域性经营的特点仍使部分城商行资产质量易受经营所在地产业结构及经济发展状况制约，信贷资产质量下行压力较大；此外，随着资本市场违约率不断上升，投资资产占比较高的城商行非信贷类资产面临的信用风险值得关注。2020

年以来，得益于城商行贷款客户整体抗风险能力相对较强，疫情带来的冲击随着企业复工复产已逐步消减，加之监管部门鼓励金融机构自主核销部分不良贷款，城商行不良贷款率明显下降，2020 年末不良贷款率为 1.81%；从拨备情况来看，城商行拨备覆盖率总体保持在 150% 以上，拨备水平较充足。从盈利水平来看，城商行对于资金成本相对较高的对公存款依赖程度较高，净息差与资产利润率持续低于商业银行平均水平，且 2020 年以来均有所下降，盈利能力承压。从资本充足性来看，2020 年以来，信贷资产扩张加大资本消耗的同时盈利能力减弱削弱了内源性资本补充能力，导致城商行资本充足率下滑，且考虑到城商行在被动回归传统信贷的过程中需补充计提资本金，未来将面临一定资本补充压力。

#### 四、公司治理与内部控制

##### 1. 公司治理

哈尔滨银行参照现代股份制公司治理标准，建立了较为完善的公司治理架构，在香港联合交易所上市后公司治理制度体系持续完善，整体运营情况良好；2019 年及 2020 年股权结构调整后，哈尔滨银行国有股占比明显提升，黑龙江省及哈尔滨市政府对哈尔滨银行的支持力度不断加大；股权质押和关联交易情况均符合监管要求。

哈尔滨银行严格遵守《公司法》《商业银行法》等相关法律法规及境外上市的相关监管要求，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。

股东大会是哈尔滨银行的最高权力机构，股东大会下设董事会和监事会以及相应专门委员会（见附录 2）。截至 2021 年 6 月末，哈尔滨银行现任董事会成员共 11 名，其中执行董事 3 名、非执行董事 4 名、独立非执行董事 4 名。

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。邓新权先生于 2020 年 10 月起担任哈尔滨银行党委书记，于 2021 年 3 月起担任哈尔滨银行执行董事、董事长和法定代表人。邓新权先生历任原中国银监会大庆监管分局筹备组组长、党委书记、局长；原中国银监会黑龙江监管局办公室主任、党委委员、副局长，金融系统从业经验丰富。

哈尔滨银行高级管理层作为执行机构负责银行日常经营，落实董事会议定事项，履行董事会赋予的职责，对董事会负责，向董事会及其下设委员会报告工作，并接受董事会和监事会监督。哈尔滨银行高级管理层有 8 名成员，包括 1 名行长、1 名董事会秘书、1 名首席风险官、1 名首席授信审批官、1 名首席审计官、1 名首席信息官、2 名行长助理。哈尔滨银行现任行长吕天君先生为中欧国际工商学院工商管理硕士、中国人民银行认可的经济师，曾任职于中国人民银行哈尔滨中心支行和黑龙江省分行，并于 2001 年起担任哈尔滨银行人力资源部总经理、风险管理部总经理、纪委副书记、首席风险官、副行长及代理行长等多个职位，于 2018 年起任哈尔滨银行行长、执行董事。吕天君行长在黑龙江地区金融行业有较为丰富的从业和管理经验。

从股权结构来看，2014 年 3 月，哈尔滨银行在香港联合交易所主板成功上市，募集资金净额为 77.22 亿港元（约人民币 61.84 亿元），发行后股本总额为 109.96 亿元。2019 年，哈尔滨银行整合现有股权结构，部分持股比例较小的民营企业股东将所持有股权全部转让给国有股东，股权变更于 2019 年 12 月 13 日完成；2020 年以来，哈尔滨银行股权结构进一步调整，共计 15.54 亿民营及非上市自然人内资股股份转让至国有法人持有，国有法人股东持股比例进一步提高。截至 2021 年 6 月末，哈尔滨银行国有法人股持股比例上升至 62.63%；其中第一大股东为哈经开，持股比例为 29.63%，实际控制人为哈尔滨市人民政府国有资产监督管理委

员会；第二大股东黑龙江金控直接持股 18.51%，并通过其子公司哈尔滨市大正小额贷款有限责任公司间接持有 0.04% 的股份，通过黑龙江省大正投资集团有限责任公司间接持有 0.006% 的股权，合计持股比例为 18.56%，实际控制人为黑龙江省财政厅。从股权质押情况来看，截至 2021 年 6 月末，哈尔滨银行前十大股东中无质押或冻结股份的情况。

关联交易方面，截至 2021 年 6 月末，哈尔滨银行与持有 5% 及以上股份的股东及其关联方客户存款余额 51.91 亿元。截至 2021 年 6 月末，哈尔滨银行单一最大关联方授信余额、最大集团关联方授信余额和全部关联方授信余额占资本净额的比例分别为 4.16%、9.15% 和 15.97%，关联授信额度均未突破监管限制，关联交易风险可控。

## 2. 内部控制

**哈尔滨银行的机构设置和岗位职责清晰明确，内部审计工作独立性强，内控体系完善。**

近年来，哈尔滨银行对内控体系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《中华人民共和国商业银行法》《企业内部控制基本规范》《商业银行内部控制指引》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。哈尔滨银行的内部控制管理框架由内部控制决策层、组织协调层、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分工合理、职责明确、报告关系清晰的内部控制治理和组织架构。

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，以优化业务流程，提高部门运行效率，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；同时，对各项业务活动和管理活动制定了全面、系统、规范的业务制度和管理制度，并采取了适当的控制措施，执行标准统一的业务流程和管理流程，管理和控制各项业务的主要风险点。

哈尔滨银行建立了独立垂直的内部审计管理体系。董事会下设审计委员会，审计委员会对董事会负责；首席审计官及内审稽核部主要负责人的任免、内审人员的绩效考核均由董事会决定。内审稽核部是哈尔滨银行内部审计部门，负责审计哈尔滨银行的经营管理行为，并对董事会和董事会审计委员会负责。内审稽核部依照董事会授权独立行使内部审计权，不受其他部门和个人干预。内部审计部门不与其他部门职责范围内的具体经营活动。哈尔滨银行内部审计部门以监管规定为基础，按照董事会、审计委员会对内审工作的要求，以识别和揭示风险为核心，推进数字化审计技术在实践中的充分应用，强化现场与非现场之间的联动和融合，落地以大数据为支撑的风险导向型审计，实现对集团子公司及总行部门、分支机构的有效覆盖，切实履行审计监督评价职能。

### 3. 发展战略

哈尔滨银行市场定位明确，以高质量发展为目标，制定的发展战略符合其自身特点以及区域经济发展的需要，经营思路更趋稳健，未来发展战略的逐步落实有利于哈尔滨银行综合竞争力的进一步提升；但区域下行和持续反复的新冠肺炎疫情对哈尔滨银行发展目标的实现形成一定压力。

哈尔滨银行制定了《2021—2023年战略发展规划》，坚持“普惠金融、和谐共富”的经营理念，以高质量发展为目标，加快改善全行资产质量，配合多渠道资本补充、战略业务投入、金融科技应用以及激励约束政策等举措，在确保质量和效益的前提下，实施公司零售双轮驱动。同时，构建“公司金融、零售金融、对俄金融”三驾马车，用三年时间实现主要业务指标

稳健增长，质量效能指标有效提升，监管合规指标全部达成。哈尔滨银行制定的战略发展规划有利于综合竞争力的进一步提升，但区域下行和持续反复的新冠肺炎疫情对哈尔滨银行发展目标的实现形成一定压力。

在具体发展战略上，哈尔滨银行将实行公司零售双轮驱动，在巩固现有特色优势基础上，推动公司和零售业务协同发展；逐步发挥对俄金融的特色优势，以深哈合作为契机，促进北上南下双向发展；提升分行转型效能，鼓励和推进分行因地制宜开展特色化经营，实现差异化发展，做大区域差异化竞争优势；向不良清收要效益，确保完成不良资产清收攻坚目标，将不良资产管理作为集团利润稳定的重要保障；实现集团协同发展，在强化交叉销售联动、建设统一共享平台同时，进一步强化集团化管理机制，完善金融控股管理体系；完善公司治理基础，坚持法治化原则，坚持党建引领，坚持合规经营，将党的领导融入公司治理各环节，构建高质量的集团治理运行机制，促进集团转型发展和公司价值提升。

## 五、主要业务经营分析

近年来，哈尔滨银行主营业务在黑龙江地区金融同业中保持较强竞争力；异地分行的设立扩大了业务增长空间；不断推进业务结构调整，发展对俄金融，差异化竞争能力不断提升。

哈尔滨银行秉承“普惠金融、和谐共富”的经营理念，立足黑龙江，其主营业务在黑龙江地区有较强的竞争力。从市场份额和排名上看，黑龙江省内国有银行和大型股份制银行较多，银行业市场竞争激烈，但得益于广泛的营业网点和省内较好的知名度，哈尔滨银行存贷款业务市场份额在黑龙江省内排名保持前列（见表5）；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，哈尔滨银行未来业务发展将有更

大增长空间。

哈尔滨银行努力构建“公司金融、零售金融、对俄金融”三驾马车，设立公司金融部、对俄与跨境金融部、金融市场部、投资银行部、零售金融部、小微金融部、惠农信贷部等部门，

业务专业化经营程度不断提升。2021年4月，哈尔滨银行成功加入俄罗斯联邦储蓄银行金融市场外汇交易平台，成为中国首家加入该平台的商业银行，未来哈尔滨银行对俄金融业务将进一步丰富。

表 5 存贷款业务市场份额及排名

单位：%、名

项目	2018年末		2019年末		2020年末		2021年6月末	
	占比	排名	占比	排名	占比	排名	占比	排名
存款市场份额	11.2	3	11.4	3	11.4	3	11.1	3
贷款市场份额	5.5	4	6.2	3	5.9	4	6.1	4

注：存贷款市场占有率为哈尔滨银行在黑龙江省内同业中的市场份额  
数据来源：哈尔滨银行提供，联合资信整理

### 1. 公司金融业务

作为地方性商业银行，哈尔滨银行在推动区域经济发展、支持区域基础设施建设、发展对俄金融等方面竞争优势明显，为公司银行业务的发展奠定坚实客户基础；凭借品牌、网点、产品等优势，构建了稳定且广泛的客户群，公司银行业务综合竞争力不断提升。但另一方面，受区域经济增速放缓、全行存款策略调整等因素影响，哈尔滨银行公司存款业务发展承压，但负债结构进一步优化，付息成本率持续下降。

哈尔滨银行公司金融业务以“稳进提升”为工作主题，以“调结构、促转型”为主要目标，积极践行“以客户为中心”的服务理念，实现对公存款营销机制优化升级，进一步深化客户合作基础；深入开展对公存款营销，通过多种渠道拓宽存款来源，优化存款结构；发展政府支持及民生类项目，重点支持民营企业、绿色经济项目发展，推进公司业务战略转型，搭建战略客户营销服务体系，强化产品和服务创新，打造可持续业务发展模式。在客户拓展方面，哈尔滨银行依托跨区域经营布局和网点资源优势，紧跟国家战略导向，重点围绕国企、央企、上市公司、优质民企、先进产业、园区成长型企业开展主动营销，以达到客户结构优化的效果；不断推动战略客户服务机制，根据战略客户群要求制定专属综合化金融服务方案，实现精细化、专业化业务管理；并通过多领域、

多产品合作，全面提升全行客户产品运用及综合收益。同时，哈尔滨银行全面落实黑龙江省稳岗稳企政策，对接稳岗稳企客户近5万户，通过线上线下全渠道的金融服务对企业进行支持。此外，哈尔滨银行针对黑龙江省内“百大项目”“百行进万企”等重点项目及客户进行走访活动，开展主动营销，获客能力不断提升。

公司存款方面，哈尔滨银行积极开展绿色存款营销，持续优化负债结构，提升存款稳定性。同时，哈尔滨银行加强与各级政府的业务合作，下沉基层单位，加大客户拓展力度。哈尔滨银行持续提升公司存款线上服务能力，疫情期间，哈尔滨银行通过线上渠道满足客户开户及结算需求。但由于哈尔滨银行近年来处于零售转型期，储蓄存款营销力度持续加大，叠加新冠肺炎疫情和宏观经济放缓等因素影响导致企业资金紧张，哈尔滨银行公司存款规模及占比有所下降。截至2020年末，哈尔滨银行公司存款余额为1899.48亿元，占存款余额（不含应付利息，下同）的39.88%，占比较之前年度有所下降。存款成本方面，由于公司存款结构优化，活期存款占比大幅提升，哈尔滨银行公司存款成本持续下降，2020年公司存款平均成本率降至2.32%。

公司贷款方面，哈尔滨银行坚持回归本源的总体原则，支持区域实体经济发展，鼓励并引导分行优先投放绿色产业项目。面对2020年

的新冠肺炎疫情，哈尔滨银行坚持“普惠金融、和谐共富”的经营理念，持续加大特殊时期对中小微企业、疫情防控保障企业及其他重点行业领域的金融支持力度。近年来，哈尔滨银行公司贷款及垫款规模持续增长，且增速有所提升。截至 2020 年末，哈尔滨银行公司贷款（含贴现，下同）余额 1603.93 亿元，占贷款总额（不含应计利息，下同）的 57.17%，占比小幅提升。

在小微金融业务方面，哈尔滨银行以小额信贷战略为指引，坚持“客户中心化”的原则，打通小微金融“线上+线下”产品服务布局，加快小微金融数字化转型，为小微金融客户提供集“专业化团队、专属方案、专门渠道”于一体的全方位金融服务。面对 2020 年新冠肺炎疫情，哈尔滨银行推出“小微抗疫贷”金融产品，加大特殊时期金融服务保障力度。截至 2020 年末，哈尔滨银行小企业法人贷款余额 589.46 亿元；小企业法人不良贷款余额 23.64 亿元，不良率为 4.01%。

惠农金融业务方面，哈尔滨银行全面贯彻“乡村振兴”的国家战略导向，把握现代化农业发展战略机遇，践行“有温度，有情怀”的普惠理念，加大对农业地区集约化经营与农垦地区现代化农业建设的金融支持力度。2020 年，哈尔滨银行惠农发展空间得到拓展，首次实现省内外 17 家分行主要县域地区的全覆盖；惠农结构持续优化，创新实施客户白名单管理和全周期服务机制。哈尔滨银行打造“惠农贷款+财富管理，惠农贷款+金融租赁”组合产品服务，惠农特色服务优势持续提升。疫情期间，哈尔滨银行出台惠农金融扶持政策，举办超百场丰收节宣传活动，区域惠农品牌影响力有效提升。2020 年，哈尔滨银行农村金融业务发展良好，年末涉农贷款余额 325.60 亿元，其中农户贷款余额 151.38 亿元。

作为全国银行间外汇市场卢布做市商之一，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，有较强的对俄金融业务竞争力。哈尔滨银行将对俄金融作为全行战略之一，充分发挥对俄金融资源优势，并且，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”，为重要的非官方中俄金融机构合作交流平台。截至 2020 年末，已有 73 家中俄两国金融机构加入该平台。同时，哈尔滨银行作为牵头行及代理行与“俄联邦外经银行”国家开发集团公司开展的百亿银团同业借款业务已经实现两笔提款，务实推进中俄两国金融机构间的本币结算与融资项目合作；并多次参与以俄罗斯第二大私人银行-莫斯科信贷银行为借款人的双币种国际银团贷款，此类合作加深了哈尔滨银行与俄联邦大型私人银行及国际领先银行的多边合作，截至 2020 年末，哈尔滨银行对俄银行同业授信总额折合人民币约 80 亿元，拥有俄罗斯账户 24 家。近年来，哈尔滨银行持续支持黑龙江自贸试验区发展，率先开通了黑龙江省首条对俄卢布现钞陆路跨境调运渠道。截至 2020 年末，哈尔滨银行实现对俄人民币现钞跨境调运 25 笔，金额总计 3.62 亿元；对俄卢布现钞跨境调运金额总计 71 亿卢布。2020 年，哈尔滨银行成功获得人民币跨境支付系统直接参与者资质，有效助力人民币在周边国家使用。

2021 年以来，哈尔滨银行公司银行业务保持稳定发展态势，公司存款业务方面，哈尔滨银行加强重点产品应用推广，通过产品的灵活推介、组合运用，夯实结算客户基础，同时开展场景化营销，提升目标群体精准获客能力；公司贷款业务方面，哈尔滨银行重点支持城市基建、资源型城市转型和供水供热等民生建设，配合地方政府加大对基础设施建设项目支持力度，同时强化对民营企业、小微企业的金融支持；惠农金融业务方面，哈尔滨银行立足乡村振兴，通过创新惠农金融产品服务，提升惠农客群服务能力；对俄金融业务方面，2021 年，哈尔滨银行成功加入俄罗斯联邦储蓄银行外汇

交易平台，成为中国首家加入该平台的商业银行，未来哈尔滨银行对俄金融业务将进一步丰富。截至2021年6月末，哈尔滨银行公司贷款

及垫款余额较上年末增长 3.75%；公司存款余额较上年末增长 0.62%，存款期限结构基本保持稳定；涉农贷款余额较上年末增长 11.61%。

表 6 存贷款业务结构

单位：亿元、%

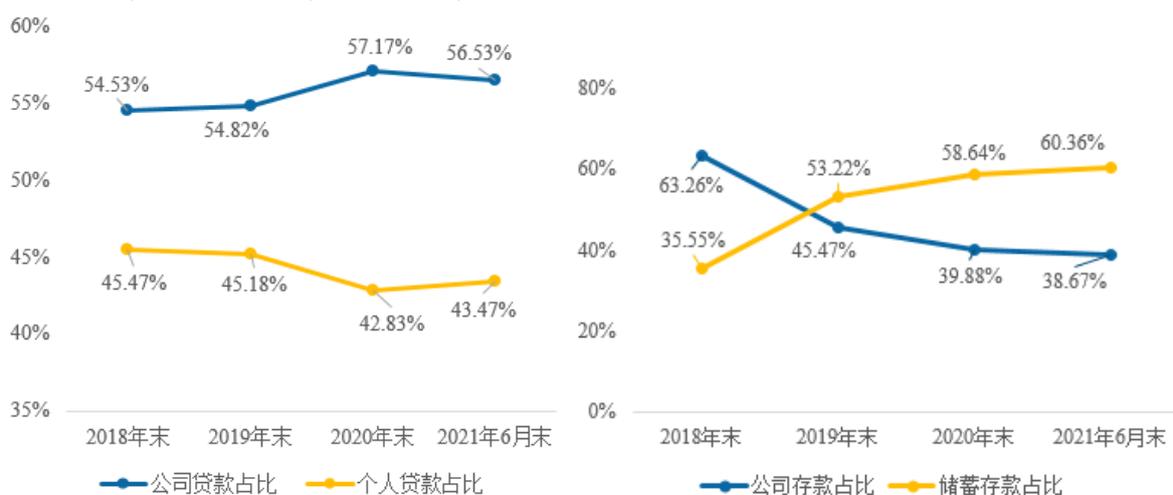
项目	金额				占比				较上年末增长率		
	2018年末	2019年末	2020年末	2021年6月末	2018年末	2019年末	2020年末	2021年6月末	2019年末	2020年末	2021年6月末
<b>客户存款</b>											
公司存款	2532.08	1961.24	1899.48	1911.21	63.26	45.47	39.88	38.67	-22.54	-3.15	0.62
定期存款	1643.55	916.69	883.71	900.28	41.06	21.25	18.55	18.22	-44.23	-3.60	1.88
活期存款	888.53	1044.55	1015.77	1010.93	22.20	24.22	21.32	20.45	17.56	-2.76	-0.48
储蓄存款	1423.08	2295.59	2793.31	2982.91	35.55	53.22	58.64	60.36	61.31	21.68	6.79
定期存款	1011.56	1849.82	2221.16	2463.76	25.27	42.88	46.63	49.85	82.87	20.07	10.92
活期存款	411.53	445.78	572.15	519.15	10.28	10.33	12.01	10.50	8.32	28.35	-9.26
应付利息	47.63	56.78	70.53	48.17	1.19	1.32	1.48	0.97	19.21	24.22	-31.70
合计	4002.80	4313.62	4763.33	4942.27	100.00	100.00	100.00	100.00	7.77	10.43	3.76
<b>贷款及垫款</b>											
公司贷款及垫款	1383.75	1445.20	1603.93	1664.10	54.53	54.82	57.17	56.53	4.44	10.98	3.75
贷款	1383.44	1405.78	1585.52	1648.29	54.52	53.33	56.51	55.99	1.61	12.79	3.96
贴现	0.31	39.42	18.41	15.80	0.01	1.50	0.66	0.54	12616.13	-53.30	-14.18
个人贷款及垫款	1153.88	1190.84	1201.74	1279.89	45.47	45.18	42.83	43.47	3.20	0.92	6.50
小企业自然人贷款	328.65	383.00	368.90	335.58	12.95	14.53	13.15	11.40	16.54	-3.68	-9.03
个人消费贷款	696.15	680.96	681.46	771.37	27.43	25.83	24.29	26.20	-2.18	0.07	13.19
农户贷款	129.07	126.88	151.38	172.94	5.09	4.81	5.40	5.87	-1.70	19.31	14.24
合计	2537.63	2636.04	2805.67	2943.99	100.00	100.00	100.00	100.00	3.88	6.44	4.93

注：因四舍五入效应致使数据加总存在一定误差

数据来源：哈尔滨银行年度报告及中期业绩公告，联合资信整理

图 1 存贷款业务占比情况

单位：%



数据来源：哈尔滨银行年度报告及中期业绩公告，联合资信整理

## 2. 零售金融业务

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；理财及银行卡业务均呈较好

**发展态势；但另一方面，2020年，受经济增速放缓叠加新冠疫情影响，个人贷款投放承压，哈尔滨银行零售贷款规模整体增长缓慢。**

哈尔滨银行零售金融业务定位于全行战略转型的重点，以数字化普惠金融为核心，大力推动零售转型；并通过优化业务流程、提升经营绩效、提供标准化优质服务，打造全行零售服务品牌，推动零售金融业务可持续、高质量发展。在储蓄存款方面，哈尔滨银行不断提升客户服务水平和完善服务渠道，搭建新型客户增值服务体系，全面优化零售客户综合体验，打造整套养老金融服务体系；承办哈尔滨市社保卡发行工作，利用全行线上管道实现医保缴费、查询、提醒等业务办理，为社保客户提供专属增值服务；在新冠肺炎疫情期间，实施定期存款自动延期、湖北地区跨行取款免费等惠民政策，提供暖心增值服务。近年来，哈尔滨银行储蓄存款规模增长较快。截至2020年末，哈尔滨银行储蓄存款余额2793.31亿元，占存款总额的58.64%，储蓄存款占比持续提升；期限方面，储蓄存款中定期存款增长较快，占比较高。此外，由于个人定期存款规模的快速增长，哈尔滨银行储蓄存款成本较之前年度有所上升，2020年平均成本率上升至3.36%。

零售贷款业务方面，哈尔滨银行零售信贷业务秉承“小额信贷”的特色发展道路，依托“大零售”业务场景化模式，以居住场景为主，以健康、教育、文娱、消费、交通金融场景为辅，发挥零售信贷综合贡献优势，为全行品牌与价值提升做出贡献。哈尔滨银行运用互联网技术和信息通信技术，通过与头部互联网平台合作开展互联网贷款业务。截至2020年末，哈尔滨银行互联网贷款业务余额98.24亿元。哈尔滨银行依托客户“全生命周期”需求，实现零售信贷全产品在线化运营；升级管理机制，聚焦有房客群、高信用客群、高金融资产客群，打造房抵贷、白领贷、场景贷三大产品体系，建设零售信贷全线上运营系统，实现“互联网+”新体验；同时，持续优化“人工+模型”智

能决策机制，深化零售内评结果全流程应用，建立信用评分与决策引擎动态优化调整机制，引入三方数据，增强反欺诈及风险防控、识别、预警能力，以提升零售信贷业务风险管控能力。近年来，受经济增速放缓叠加新冠疫情影响，个人贷款投放承压，哈尔滨银行零售贷款规模整体增长缓慢。截至2020年末，哈尔滨银行个人贷款余额1201.74亿元，占贷款总额的42.83%；其中个人住房贷款余额150.81亿元，占贷款总额的5.38%，未突破监管对房地产贷款集中度管理限制。

哈尔滨银行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。近年来，哈尔滨银行信用卡业务系统和管理架构建设运行平稳，业务呈现高速发展态势。2020年以来，哈尔滨银行信用卡业务由原有的“发卡与经营并重”阶段进入到“客户精细化管理经营”时期，持续以客户为中心，不断创新与优化信用卡产品，推进产品数字化进程，实现全流程数字化申卡、快速领卡、即时用卡；借助大数据、客户画像等技术手段，推出各类营销活动，挖掘经营价值；持续锁定区域泛运动客群和特定客群，发行成都马拉松、重庆马拉松联名借贷记卡，将品牌影响力与客群精准营销相结合。新冠肺炎疫情期间，哈尔滨银行积极响应黑龙江省政府政策推动疫情后省内经济发展，作为除官方唯一活动入口，参与黑龙江省政府消费券活动。截至2020年末，哈尔滨银行借记卡累计发行1719.40万张，信用卡累计发行127.75万张，均呈快速增长态势。

理财业务方面，哈尔滨银行全面推进理财业务合规转型，持续优化理财产品结构和资产配置。哈尔滨银行理财业务以提升客户家庭财务管理价值为核心，不断丰富产品体系，拓宽在线销售渠道。2020年，哈尔滨银行发行理财产品257只，募集资金1129.68亿元。截至2020年末，哈尔滨银行非保本理财产品余额529.86

亿元，其中净值型产品余额 221.26 亿元；理财客户数量达到 94.58 万户。

2021 年以来，哈尔滨银行完善零售金融业务定价机制和系统建设，继续完善以客户为中心的服务体系，拓宽业务渠道，提升风险定价能力，零售金融业务稳健发展，银行卡业务量稳定提升。截至 2021 年 6 月末，哈尔滨银行个人存款余额较上年末增长 6.79%，个人贷款余额较上年末增长 6.50%；累计发行信用卡 144.81 万张，较上年末增长 13.3%，信用卡资产余额 153.8 亿元，较上年末增长 10.6%。

### 3. 金融市场业务

**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；但另一方面，哈尔滨银行信托及资产管理计划投资规模较大，投资资产结构面临一定调整压力，且在当前资本市场违约率上升的环境下，需持续关注非标投资到期收回情况，以及相关投资面临的信用风险和流动性风险。**

哈尔滨银行金融市场部负责全行的金融市场业务的发展和管理。哈尔滨银行以“回归本源、优化结构、强化管理、市场导向”为原则，顺应监管趋势，开展合规经营，以金融市场、资产流转、资产管理为着力点，引导同业金融业务向标准化产品回归，以加大服务实体经济力度，提升同业业务价值贡献度。同业业务方面，2019 年以来，一方面受“包商银行事件”对同业市场的影响，同业资金收益水平较低；另一方面，受同业资金成本增加及业务转型策略影响，哈尔滨银行在负债端大幅降低同业融入力度，减少同业存单发行，降低同业负债成本。在资产端，哈尔滨银行明显压缩同业资产规模，将资金用于贷款和投资业务投放。哈尔滨银行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。

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。2018—2019 年，哈尔滨银行适当加大

资金运用力度，投资资产规模和占比均有所上升；2020 年以来，哈尔滨银行根据市场行情对投资策略进行调整，投资资产规模和占比略有下降。哈尔滨银行投资品种以债券、信托及资产管理计划为主（见表 7）。其中，债券品种为金融债、政府债、政策性银行债券和企业债，2020 年末分别占债券投资的 2.03%、44.60%、25.10% 和 28.26%，信用债的外部信用评级大部分为 AA 及以上，债券投资整体面临的信用风险可控。近年来，哈尔滨银行适当加大公募基金投资力度，截至 2020 年末余额为 76.64 亿元，占投资资产总额的 3.50%。受监管政策影响，哈尔滨银行信托及资产管理计划的投资规模整体有所压降，但规模及在投资资产中的占比仍处于较高水平；同时，随着监管不断加强对同业理财的监管力度，2018 年末理财产品投资已全部到期收回并不再新增。截至 2020 年末，哈尔滨银行以信托及资产管理计划为主要投资的资产余额 1297.89 亿元，占投资资产总额的 59.33%，占比有所下降；哈尔滨银行资金信托计划期限集中在 1 至 3 年，资金投向包括信托贷款和信托受益权等；资产管理计划为向证券公司或其他金融机构购买，期限确定且收益固定或可确定，资金投向包括信托贷款、信托受益权、信用债和利率债等标准化资产等，主要投向行业为国家支持的市政建设、民生领域等相关行业，主要采取抵押和保证等风险缓释措施。2020 年以来，哈尔滨银行投资利息收入随着投资资产规模收缩有所降低；2020 年实现投资利息收入 83.81 亿元。

2021 年以来，哈尔滨银行适度加大市场融入资金力度以保障资产端业务发展需求，市场融入资金规模及占比均有增长。另一方面，哈尔滨银行同业资产配置规模有所提升，占比整体变化不大。投资业务方面，2021 年以来，哈尔滨银行投资资产规模较上年末有所增长，其中债券及基金的配置力度有所加大，信托及资产管理计划占投资资产总额的比重保持下降趋势，但规模仍较大，对其业务运营及风险管理

能力提出更高要求。

表 7 投资资产结构

单位：亿元、%

项目	金额				占比			
	2018 年末	2019 年末	2020 年末	2021 年 6 月末	2018 年 末	2019 年末	2020 年末	2021 年 6 月末
债券投资	678.97	667.30	807.83	862.51	30.04	28.55	36.93	38.10
信托及资产管理计划	1555.93	1588.50	1297.89	1299.76	68.84	67.96	59.33	57.41
基金	24.34	77.50	76.64	95.44	1.08	3.32	3.50	4.22
其他	0.98	3.97	5.45	6.28	0.04	0.17	0.25	0.28
<b>投资资产总额</b>	<b>2260.21</b>	<b>2337.26</b>	<b>2187.81</b>	<b>2263.99</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>
应收利息	19.91	21.41	25.67	27.05	--	--	--	--
减：投资资产减值准备	31.18	39.95	44.81	46.26	--	--	--	--
<b>投资资产净额</b>	<b>2248.95</b>	<b>2318.72</b>	<b>2168.66</b>	<b>2244.78</b>	--	--	--	--

数据来源：哈尔滨银行审计报告，中期业绩公告，联合资信整理

## 六、风险管理分析

哈尔滨银行建立了分行及业务管理部门、总行风险管理职能部门、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。

哈尔滨银行建立了权责清晰的授信审批制度，并根据外部环境适时调整信贷政策，信用风险管理体系逐步完善，信用风险管理水平稳步提升。哈尔滨银行通过借鉴先进的信用风险管理理念和思路，搭建基于各业务条线的风险管理架构，对零售业务基于巴塞尔内评成果实行专职审批人模式，法人业务审查由授信管理部垂直管理，依托信用风险管理机制，实行先评级后授信的原则，实现业务全流程信用风险的管控。哈尔滨银行充分将巴塞尔内评成果应用到信用风险管理政策的制定中，从行业、区域、重点风险领域等维度设置差异化准入、限额、缓释及风险定价标准，明晰政策导向，进一步提高风险管理的精细化水平。哈尔滨银行根据外部宏观政策和经济环境变化，考虑各分支机构区域经济特征及业务发展策略，适时调整信用风险政策要求，不断完善风险监测预警体系，整体信用风险管理能力逐步提高。

哈尔滨银行建立较为完善的流动性风险管理体系架构，整体流动性风险可控。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。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：一是制定年度流动性风险管理偏好及政策，建立科学合理的流动性风险限额体系。二是建立本外币大额资金头寸预报机制，持续强化各单位头寸预报要求，持续保障日间流动性安全稳健。三是持续深化新资本协议实施项目成果落地应用，构建多维度的流动性管理全景图。四是采取期限缺口分析与现金流量分析相结合的方法定期开展流动性风险压力测试，完善压力传导模型。五是建立大额资金到期现金流监测机制，结合存量资产到期、新增资产投放及负债吸收安排，动态测算全行年内各月资金缺口及流动性相关指标，提前规划融资规模与融资期限。六是建立完善的流动性应急管理体系，明确应急管理组织分工、应急管理指标体系、定义突发事件的分级管理、明确突发事件的应急响应流程等内容，能够从容、有效应对各类潜在流动性风险情况。

哈尔滨银行市场风险管理制度建设较为完善，面临的利率和汇率风险可控。哈尔滨银行目前面临的市场风险主要是利率风险和汇率风险。利率风险方面，哈尔滨银行将银行账簿利率风险纳入全面风险治理框架，建立专业化、流程化、标准化的管理模式，采用缺口分析、

敏感性分析等方法对银行账簿利率风险进行计量，不断完善限额管理体系，合理安排利率敏感性资产期限结构，确保全行资金平稳高效运作，保持稳定的净利息收入。在交易账簿利率风险管控过程中，哈尔滨银行明确交易账簿划分标准，按日对交易账簿下资产进行市值重估，科学设置限额体系，积极进行监测和控制。通过 OpicsRisk 系统逐步推进久期分析、敏感性分析、历史 VaR、压力 VaR 等计量工作，按时开展市场风险压力测试，准确掌握交易账簿利率风险，并采用市场风险标准法进行交易账簿利率风险资本计量。经哈尔滨银行测算，2020 年，在收益率曲线平移 100 个基点的情况下，哈尔滨银行利息净收入变动为 7.19 亿元，占当期利息净收入的 5.84%，利率变化对哈尔滨银行利息净收入的影响程度不大。哈尔滨银行汇率风险存在于外币贷款、外币存款、外汇自营、代客结售汇等交易和非交易业务中；涉及的主要外币币种为美元、港币和卢布。哈尔滨银行采用汇率集中管控模式，实行专人盯盘、大额头寸提前预报机制，合理设置风险限额，准确计量 VaR 值，采用标准法进行汇率风险资本计量。截至 2021 年 6 月末，哈尔滨银行外汇敞口金融资产负债净头寸折合人民币 15.14 亿元，面临的汇率风险可控。

哈尔滨银行不断完善风险管理架构、计量方法和管理手段，风险管理水平不断提高。哈尔滨银行建立了一套包括治理架构、政策制度、管理工具、计量方法和信息系统在内的操作风

险管理体系，防止高风险领域操作风险事件发生。近年来，哈尔滨银行不断完善业务流程和规章制度建设，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；以实施巴塞尔协议为契机，推动风险与控制自我评估、关键风险指标、损失数据收集等管理工具的应用，将操作风险管理工作常态化；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。

## 七、财务分析

哈尔滨银行提供了 2018—2020 年合并财务报表及 2021 年上半年财务报表，合并范围包括其控股的村镇银行、哈银租赁及哈银消金。安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）对 2018—2020 年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，2021 年上半年财务报表未经审计。

### 1. 资产质量

受金融去杠杆力度持续加强、监管机构加大对同业业务及通道业务的监管力度等因素的影响，哈尔滨银行资产规模有所波动，资产结构有所调整，其中贷款和垫款净额占资产总额的比重整体上升，同业资产占比整体大幅下降，投资资产占比小幅波动。截至 2020 年末，哈尔滨银行资产总额 5986.04 亿元（见表 8）。

表 8 资产结构

单位：亿元、%

项目	金额				占比				较上年末增长率		
	2018 年末	2019 年末	2020 年末	2021 年 6 月末	2018 年末	2019 年末	2020 年末	2021 年 6 月末	2019 年末	2020 年末	2021 年 6 月末
现金类资产	758.09	522.82	627.71	722.68	12.31	8.97	10.49	11.43	-31.03	20.06	15.13
同业资产	321.90	37.32	62.06	91.14	5.23	0.64	1.04	1.44	-88.41	66.31	46.86
贷款及垫款净额	2485.72	2584.96	2723.51	2847.57	40.38	44.33	45.50	45.03	3.99	5.36	4.56
投资资产	2248.95	2318.72	2168.66	2244.78	36.53	39.77	36.23	35.50	3.10	-6.47	3.51
其他类资产	341.23	367.07	404.10	416.97	5.54	6.30	6.75	6.59	7.57	10.09	3.18
<b>资产合计</b>	<b>6155.88</b>	<b>5830.89</b>	<b>5986.04</b>	<b>6323.14</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>-5.28</b>	<b>2.66</b>	<b>5.63</b>

注：由于四舍五入效应，加总求和存在一定误差  
数据来源：哈尔滨银行审计报告、中期业绩公告，联合资信整理

(1) 贷款

哈尔滨银行贷款规模持续增长，贷款行业集中度不显著，但其客户集中度持续上升，面临的客户集中风险值得关注；但近年来，受华北地区国企违约等因素影响，叠加经济增长放缓及新冠肺炎疫情反复，其逾期贷款规模和占比持续攀升，信贷资产质量下滑较为明显，且贷款五级分类存在一定偏离度，拨备覆盖水平已显不足，未来信贷资产质量变化情况及其面临的拨备计提压力值得关注。

近年来，在监管强调业务回归本源的背景下，哈尔滨银行的贷款和垫款规模持续增长，占资产总额的比重有所提升。截至 2020 年末，哈尔滨银行贷款和垫款净额 2723.51 亿元，占

资产总额的 45.50%。从贷款行业集中度来看，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，差异化制定产能过剩行业、地方政府融资平台业务等重点领域风险防控策略，压缩推出产能过剩、第三方等风险客户，贷款主要投向租赁和商务服务业、房地产业以及批发和零售业等行业，整体贷款行业集中度不高（见表 9）。近年来，哈尔滨银行国家重点调控的房地产行业贷款余额占比有所上升，2020 年末为 12.55%。哈尔滨银行房地产项目开发以主城区住宅项目为主，未涉及商业地产项目，风险相对可控。截至 2020 年末，哈尔滨银行房地产行业不良贷款率为 0.48%，低于全行平均水平，房地产贷款资产质量较好。

表 9 贷款前五大行业分布情况

单位：%

2018 年末		2019 年末		2020 年末		2021 年 6 月末	
行业	占比	行业	占比	行业	占比	行业	占比
租赁和商务服务业	14.72	租赁和商务服务业	13.52	租赁和商务服务业	17.51	租赁和商务服务业	20.42
批发和零售业	11.74	批发和零售业	13.21	房地产业	12.55	房地产业	11.04
房地产业	8.43	房地产业	11.25	批发和零售业	10.93	批发和零售业	10.05
建筑业	4.80	水利、环境和公共设施 管理业	3.82	建筑业	3.89	建筑业	3.56
制造业	4.51	制造业	2.95	水利、环境和公共设施 管理业	3.73	水利、环境和公共设施 管理业	3.25
合计	44.20	合计	44.75	合计	48.61	合计	48.31

数据来源：哈尔滨银行审计报告、中期业绩公告，联合资信整理

贷款区域分布方面，哈尔滨银行贷款主要集中在黑龙江省内，但由于异地分行成立时间较长，异地分行贷款业务贡献度不断提升。截至 2020 年末，哈尔滨银行黑龙江地区贷款占全部贷款的 44.26%，黑龙江以外东北地区贷款占比为 13.87%，西南地区占比为 20.33%，华北地区占比为 14.50%。

从贷款客户集中度来看，近年来，哈尔滨银行单一最大客户贷款集中度和最大十家客户

贷款集中度指标持续上升，面临一定的客户集中风险（见表 10）。截至 2021 年 6 月末，哈尔滨银行最大十家贷款客户主要为租赁和商务服务业及房地产业客户。哈尔滨银行按照大额风险暴露管理办法对存量贷款客户进行统计，严格贷款风险暴露。截至 2021 年 6 月末，哈尔滨银行最大单家非同业集团或经济依存客户风险暴露占一级资本净额的比重突破了监管限制，其余风险暴露指标均在监管限制内。

表 10 大额风险暴露情况

单位：%

暴露类型	2018 年末	2019 年末	2020 年末	2021 年 6 月末
最大单家非同业单一客户或匿名客户风险暴露/一级资本净额	/	/	8.48	8.61
最大单家非同业集团或经济依存客户风险暴露/一级资本净额	/	/	26.04	22.04

最大单家同业单一客户风险暴露/一级资本净额	/	/	2.09	3.45
单一最大客户贷款/资本净额	3.44	4.91	5.47	8.10
最大十家客户贷款/资本净额	24.68	25.28	33.10	41.91

数据来源：哈尔滨银行年报、中期业绩公告，联合资信整理

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，信用贷款占比不高。哈尔滨银行通过押品风险估值系统及押品分层精准管理准入优质抵押物，提升客户违约成本，相关风险可控。截至2020年末，哈尔滨银行抵质押贷款占贷款总额的53.22%，保证贷款占比28.07%，信用贷款占比18.71%。

近年来，受宏观经济下行叠加东北地区疫情反复的影响，黑龙江省小微企业及农户偿债能力下降导致信用风险暴露明显，同时，部分华北地区国有借款主体发生违约，涉及债委会等债务重组企业增加，导致哈尔滨银行信贷资产面临的下行压力显著上升。为此，哈尔滨银行一方面落实监管部门要求，针对受疫情影响的企业及个人采取调整还款方式、延期等各类手段帮扶企业渡过难关；另一方面加强贷款全流程管理，强化贷款各生命周期不良管理的介入，总行和分行条线协同工作，加强不良贷款管理责任，加大核销处置力度，但近年来不良贷款率仍呈现一定的上升趋势，关注类贷款及逾期贷款规模及占比均持续增长。2018—2020年，哈尔滨银行分别核销不良贷款13.74亿元、31.04亿元和39.76亿元。截至2020年末，哈尔滨银行不良贷款率2.97%。从行业分布来看，不良贷款主要集中在批发和零售业、制造业及建筑业，且农、林、牧、渔业和制造业贷款不良贷款率均已超过10%；从区域分布来看，不良贷款主要集中于黑龙江地区和华北地区，且华北地区不良贷款率高达6.62%，黑龙江地区

和东北其他地区的不良贷款率分别为2.46%和2.58%。此外，哈尔滨银行对部分受疫情影响较大的客户办理了贷款展期，2020年末展期贷款余额133.66亿元，主要计入正常和关注类，相关贷款五级分类下迁情况值得关注。从贷款偏离度来看，截至2020年末，哈尔滨银行逾期90天以上贷款与不良贷款的比例为158.91%，已突破监管限制，主要是由于其对于部分逾期超过90天，但抵押、质押、国企保证及国有担保公司等抵质押物充足或保证能力充足的贷款暂未纳入不良贷款所致。贷款拨备方面，为应对信贷资产质量下行的压力，加之2018年以来根据IFRS9要求改用“预计信用损失模型”计量相关金融资产减值，哈尔滨银行的贷款损失准备计提力度较大，贷款损失准备余额逐年增加；但2020年以来随着不良贷款规模的大幅增长，哈尔滨银行拨备覆盖水平已下降至监管最低标准130%附近，未来将面临一定的拨备计提压力（见表11）。

图2 关注、不良、逾期贷款变化趋势



数据来源：哈尔滨银行年报、中期业绩公告，联合资信整理

表11 贷款质量

单位：亿元、%

项目	金额				占比			
	2018年末	2019年末	2020年末	2021年6月末	2018年末	2019年末	2020年末	2021年6月末
正常	2423.92	2494.49	2599.90	2729.43	95.52	94.63	92.67	92.71
关注	69.75	89.04	122.45	130.58	2.75	3.38	4.36	4.44
次级	15.91	27.67	36.49	11.98	0.63	1.05	1.30	0.41
可疑	14.74	17.51	40.77	61.04	0.58	0.66	1.45	2.07

损失	13.31	7.34	6.07	10.97	0.52	0.28	0.22	0.37
贷款合计	2537.63	2636.04	2805.67	2943.99	100.00	100.00	100.00	100.00
不良贷款	43.97	52.52	83.33	83.98	1.73	1.99	2.97	2.85
逾期贷款	107.88	137.41	255.28	285.74	4.25	5.21	9.10	9.70
拨备覆盖率	/	/	/	/	169.88	152.50	133.26	152.43
贷款拨备率	/	/	/	/	2.94	3.04	3.96	4.35
逾期 90 天以上贷款/ 不良贷款	/	/	/	/	96.21	98.37	158.91	202.85

数据来源：哈尔滨银行年报、中期业绩公告，联合资信整理

2021 年以来，哈尔滨银行资产规模保持增长，资产结构较上年末基本保持稳定，2021 年 6 月末资产总额较上年末增长 5.63%。2021 年上半年，哈尔滨银行继续调整信贷结构，对于公司类客户，注重存量客户风险化解，审慎准入新增客户；对于零售类客户，通过差异化的风险定价机制，退出问题客户。同时，哈尔滨银行持续开展风险资产处置和核销，2021 年 1—6 月，累计处置化解风险资产 121.32 亿元；其中涉及表外资产 74.82 亿元，占比 61.67%，表内资产 46.50 亿元，占比 38.33%；核销风险资产 7.39 亿元，现金清收 15.26 亿元，通过续贷处置化解 17.47 亿元，通过卖断转让处置化解 7.27 亿元，通过收回抵债资产处置化解 73.93 亿元。哈尔滨银行处置的风险资产中包括贷款业务 27.2 亿元；其中，不良贷款 9.9 亿元，非不良贷款 17.3 亿元；逾期贷款 23.1 亿元，非逾期贷款 4.1 亿元。但另一方面，受新冠肺炎疫情反复及区域经济活力不足的双重影响，哈尔滨银行逾期贷款规模及占比仍有增长，主要集中在批发零售业及租赁和商务服务业。哈尔滨银行通过采取延期、调整还款方式等手段支持企业复工复产，截至 2021 年 6 月末，展期贷款余额 135.39 亿元，主要计入正常和关注类，相关贷款五级分类下迁情况值得关注。2021 年以来，哈尔滨银行针对部分逾期超过 90 天，但抵押、质押、国企保证及国有担保公司等抵质押物充足或保证能力充足的贷款暂未纳入不良贷款，但由于受逾期贷款规模增长以及疫情反复导致的法院延期开庭及抵质押资产变现困难等因素影响，哈尔滨银行逾期 90 天以上贷款与不良贷款的比例较上年末继续增长，已突破监管

限制。

## (2) 同业和投资资产

**哈尔滨银行同业资产规模大幅收缩，同业资产质量较好；投资资产配置规模较大，且部分已发生违约，联合资信将持续关注上述违约资产后续收回情况及未到期投资资产到期回收情况。**

近年来，哈尔滨银行的同业资产配置规模明显收缩，一方面，由于同业市场投资收益下降，另一方面，哈尔滨银行根据资金变化情况和流动性管理需求大幅压降存放同业款项以及买入返售金融资产所致。2021 年以来，哈尔滨银行同业资产规模有所回升。截至 2021 年 6 月末，哈尔滨银行的同业资产余额 91.14 亿元，占资产总额的比重低。截至 2021 年 6 月末，哈尔滨银行将全部同业资产纳入阶段一，同业资产减值准备余额 0.34 亿元。

近年来，为持续拓展资金运用渠道，提高资金利用效率，哈尔滨银行的投资资产配置力度较大，但随着监管强调回归业务本源，投资类资产规模有所波动。截至 2021 年 6 月末，哈尔滨银行投资资产净额为 2244.78 亿元，占资产总额的 35.50%。哈尔滨银行于 2018 年起按照 IFRS9 标准规定对投资类资产下的金融投资进行归类，按会计科目划分，哈尔滨银行投资类资产主要由以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，2021 年 6 月末占比分别为 63.46%、26.13% 和 10.41%。投资资产质量方面，近年来，受宏观经济下行叠加疫情的影响，哈尔滨银行投资的部分信托及资管计划发生违约，

投资资产面临的信用风险逐步上升。哈尔滨银行信托及资管计划主要投向国有企业和部分商贸流动企业。截至 2021 年 6 月末，哈尔滨银行纳入阶段二投资资产总额为 54.36 亿元，较上年末下降 4.25%；纳入阶段三投资资产总额为 89.26 亿元，较上年末增长 26.70%；阶段一减值准备余额 6.58 亿元，阶段二减值准备余额 2.17 亿元，阶段三减值准备余额 37.51 亿元，合计对投资资产计提减值准备 46.26 亿元。

### (3) 表外业务

哈尔滨银行表外业务规模明显收缩，但仍存在一定规模业务，表外业务风险敞口需持续关注。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，2019 年

以来，哈尔滨银行大幅压缩银行承兑汇票业务，表外业务规模明显下降。截至 2021 年 6 月末，哈尔滨银行表外信贷承诺业务规模合计 348.32 亿元，其中开出银行承兑汇票余额 71.30 亿元。

## 2. 负债结构及流动性

近年来，哈尔滨银行客户存款规模稳步增长，但市场融入资金规模整体下降，导致其负债规模有所波动；哈尔滨银行根据市场需求以及自身流动性需求综合考虑资金融入的方式和规模，融资渠道畅通；储蓄存款占比持续提升，核心负债稳定性有所提升。

表 12 负债结构

单位：亿元、%

项目	金额				占比				较上年末增长率		
	2018 年末	2019 年末	2020 年末	2021 年 6 月末	2018 年末	2019 年末	2020 年末	2021 年 6 月末	2019 年末	2020 年末	2021 年 6 月末
市场融入资金	1590.80	899.43	608.44	668.49	28.00	16.92	11.11	11.68	-43.46	-32.35	9.87
客户存款	4002.80	4313.62	4763.33	4942.27	70.46	81.17	87.00	86.36	7.77	10.43	3.76
其中：储蓄存款	1423.08	2295.59	2793.31	2982.91	25.05	43.20	51.02	52.12	61.31	21.68	6.79
其他负债	87.36	101.44	103.17	112.30	1.54	1.91	1.88	1.96	16.12	1.71	8.85
<b>负债合计</b>	<b>5680.97</b>	<b>5314.48</b>	<b>5474.94</b>	<b>5723.06</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>-6.45</b>	<b>3.02</b>	<b>4.53</b>

注：由于四舍五入效应，加总求和存在一定误差  
数据来源：哈尔滨银行审计报告、中期业绩公告，联合资信整理

哈尔滨银行在保证流动性安全的前提下，开展市场资金融入业务，市场融入资金渠道主要为同业及其他金融机构存放款项、卖出金融回购资产款以及应付债券。2019 年以前，相较于传统同业负债，哈尔滨银行主要通过发行同业存单和债券进行主动负债管理，市场融入资金规模较大；2019 年以来，一方面出于对市场流动性以及自身资金需求的考虑，哈尔滨银行降低了同业存放款项和卖出回购款项的配比，另一方面受新增同业存单规模下降以及较多已发行债务证券到期的影响，哈尔滨银行应付债券规模大幅收缩，致使市场融入资金规模明显下滑。截至 2020 年末，哈尔滨银行的市场融入资金余额为 608.44 亿元，占负债总额的 11.11%，其中同业存放款项和卖出回购金融资产款分别为 144.25 亿元和 149.94 亿元，卖出回购金融资

产款标的为债券；应付债券 335.75 亿元，其中同业存单余额 233.33 亿元，其余为已发行的金融债券和二级资本债券。2020 年，哈尔滨银行应付债券利息支出 16.10 亿元，较之前年度明显下降。

客户存款是哈尔滨银行最重要的负债来源。近年来，得益于其在黑龙江省内庞大的客户基础以及跨区域经营布局所带来的业务发展空间，哈尔滨银行存款规模实现稳步增长。从客户结构来看，截至 2020 年末，哈尔滨银行储蓄存款占客户存款余额的 58.64%，占比逐年提升；从存款期限来看，定期存款占客户存款（不含应计利息）余额的 65.18%，存款稳定性较好。

近年来，哈尔滨银行流动性水平良好，但其持有的资产管理计划及信托计划规模较大，对流动性形成的潜在影响需持续关注。短期流

动性方面，哈尔滨银行相关流动性指标均处于合理水平（见表 13）；长期流动性方面，由于近年来存款规模持续增长，且存款业务增速快于贷款业务，哈尔滨银行存贷比有所降低；但其持有的资产管理计划及信托计划规模较大，需关注长期流动性风险管控压力。

2021 年以来，哈尔滨银行持续加大客户存款的拓展力度，同时市场融入资金规模有所加大，负债规模保持增长。截至 2021 年 6 月末，哈尔滨银行负债总额 5723.06 亿元，较上年末增长 4.53%。其中，客户存款余额 4942.27 亿元，较上年末增长 3.76%。流动性指标方面，截至 2021 年 6 月末，哈尔滨银行净稳定资金比例为 115.56%，人民币流动性比率为 53.52%，流动性覆盖率为 107.28%，流动性保持在良好水平。

表 13 流动性指标 单位：%

项 目	2018 年末	2019 年末	2020 年末	2021 年 6 月末
超额备付金率	9.14	3.27	3.19	5.17
流动性比例（人民币）	86.10	42.82	57.56	53.52
净稳定资金比例	100.64	104.81	116.25	115.56
流动性覆盖率	265.58	102.37	123.66	107.28
存贷比	64.16	61.92	59.79	60.15

数据来源：哈尔滨银行年报、中期业绩公告，联合资信整理

### 3. 经营效率与盈利能力

近年来，哈尔滨银行营业收入有所波动，信用减值损失规模的增加对净利润的实现产生较大负面影响，盈利水平明显下滑。

利息净收入是哈尔滨银行最重要的收入来源。近年来，随着信贷规模的持续增长，哈尔滨银行利息净收入持续增加。净利差方面，近年来，哈尔滨银行通过优化资产负债结构、压降负债端资金成本等措施，使得净利差水平得以持续提升。2020 年，哈尔滨银行实现利息净收入 123.09 亿元，占营业收入的 84.35%（见表 14）。

哈尔滨银行手续费及佣金净收入主要来源于银行卡、代理及托管类业务、咨询与顾问业务等。近年来，哈尔滨银行手续费及佣金净收入逐年下降，中间业务收入对营业收入的贡献度持续降低，主要系代理及托管类业务规模降低所致。2020 年，哈尔滨银行实现手续费及佣金净收入 8.80 亿元，占营业收入的 6.03%。2020 年，受投资资产规模收缩影响，哈尔滨银行投资收益有所降低。2020 年哈尔滨银行实现投资收益 15.08 亿元，占营业收入的 10.33%。

表 14 收益指标

单位：亿元、%

项 目	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年 6 月末
营业收入	143.16	150.94	145.93	61.31
利息净收入	101.27	108.36	123.09	50.56
手续费及佣金净收入	23.91	22.26	8.80	3.00
投资收益	9.77	18.52	15.08	5.66
营业支出	69.73	102.98	131.46	48.66
业务及管理费	43.58	48.87	46.00	18.25
信用减值损失	24.26	51.81	83.01	29.08
拨备前利润总额	97.31	99.71	97.10	41.63
净利润	55.74	36.35	7.96	9.40
净利差	1.67	2.02	2.18	--
成本收入比	30.44	32.37	31.52	--
拨备前资产收益率	1.65	1.66	1.64	--
平均资产收益率	0.94	0.61	0.13	--
平均净资产收益率	12.68	7.41	1.51	--

数据来源：哈尔滨银行审计报告、中期业绩公告，联合资信整理

哈尔滨银行营业支出以业务及管理费和资产/信用减值损失为主。近年来，受信贷资产质量下行、金融资产减值准备计提模型调整以及投资资产违约规模增加等因素的影响，哈尔滨银行资产减值损失规模明显增加。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整体有所增加，但成本收入比处于较好水平。2020年，哈尔滨银行信用减值损失83.01亿元，成本收入比为31.52%。

从盈利水平来看，近年来，哈尔滨银行净利差水平持续提升，但资产减值损失规模的持续增加对净利润的实现产生较大负面影响，净利润持续降低，盈利水平下滑明显。

2021年以来，哈尔滨银行生息资产收益率进一步下降，导致利息净收入较去年同期有所下滑，从而导致营业收入及净利润均有所下降。2021年1—6月，哈尔滨银行实现营业收入61.31亿元，同比下降21.78%；实现净利润9.40亿元，同比下降49.27%。

#### 4. 资本充足性

近年来，哈尔滨银行主要通过利润留存和发行资本补充债券的方式补充资本，资本较充足。哈尔滨银行于2018年和2020年分别发放股利5.50亿元和11.00亿元，2019年未进行分

红，分红比例不大，但受限于盈利水平下滑，利润留存对公司资本补充作用一般。截至2020年末，哈尔滨银行股东权益合计511.09亿元，其中股本109.96亿元，少数股东权益18.62亿元。

2018—2019年，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有所增长，风险资产系数亦有所上升；2020年以来，投资资产的收缩导致风险加权资产余额降低，同时，由于快速增长的客户存款使得资金富余程度增高，现金类资产占比的提升带来风险资产系数的下降。截至2020年末，风险资产系数回落至81.56%；资本充足率12.59%，一级资本充足率为10.20%，核心一级资本充足率为10.18%，资本较充足（见表15）。

2021年6月，哈尔滨银行在全国银行间债券市场公开发行80亿元无固定期限资本补充债券，一级资本净额得到提升。截至2021年6月末，哈尔滨银行资本充足率为12.36%，一级资本充足率为11.50%，核心一级资本充足率为9.90%，资本保持充足水平。若此次无固定期限资本债券成功发行，将使哈尔滨银行其他一级资本得到补充，一级资本充足率将得到进一步提升。

表15 资本充足性指标

单位：亿元、%

项目	2018年	2019年	2020年	2021年6月末
资本净额	582.17	615.91	614.62	629.33
其中：一级资本净额	467.40	503.14	497.86	585.30
风险加权资产余额	4791.60	4914.77	4881.93	5089.80
风险资产系数	77.84	84.29	81.56	80.49
*股东权益/资产总额	7.71	8.86	8.54	8.22
资本充足率	12.15	12.53	12.59	12.36
一级资本充足率	9.75	10.24	10.20	11.50
核心一级资本充足率	9.74	10.22	10.18	9.90

注：带\*标的股东权益已扣除永续债

数据来源：哈尔滨银行年报、中期业绩公告，联合资信整理

## 八、债券偿付能力分析

哈尔滨银行拟发行的本期人民币 30 亿元无固定期限资本债券为商业银行资本性债券。根据《中华人民共和国商业银行法》，商业银行破产清算时，在支付清算费用、所欠职工工资和劳动保险费用后，应当优先支付个人储蓄存款的本金和利息。因此，假若哈尔滨银行进行破产清算，本期无固定期限资本债券的清偿顺序应劣后于储蓄存款、公司存款和金融债券等其他一般债务以及二级资本工具，与其他偿还顺序相同的其他一级资本工具同顺位受偿，优先于核心一级资本工具。

此外，本期债券设置减记条款：当无法生存触发事件发生时，发行人有权在无需获得债券持有人同意的情况下，将本期债券的本金进行部分或全部减记。本期债券按照存续票面金额在设有同一触发事件的所有其他一级资本工具存续票面总金额中所占的比例进行减记。

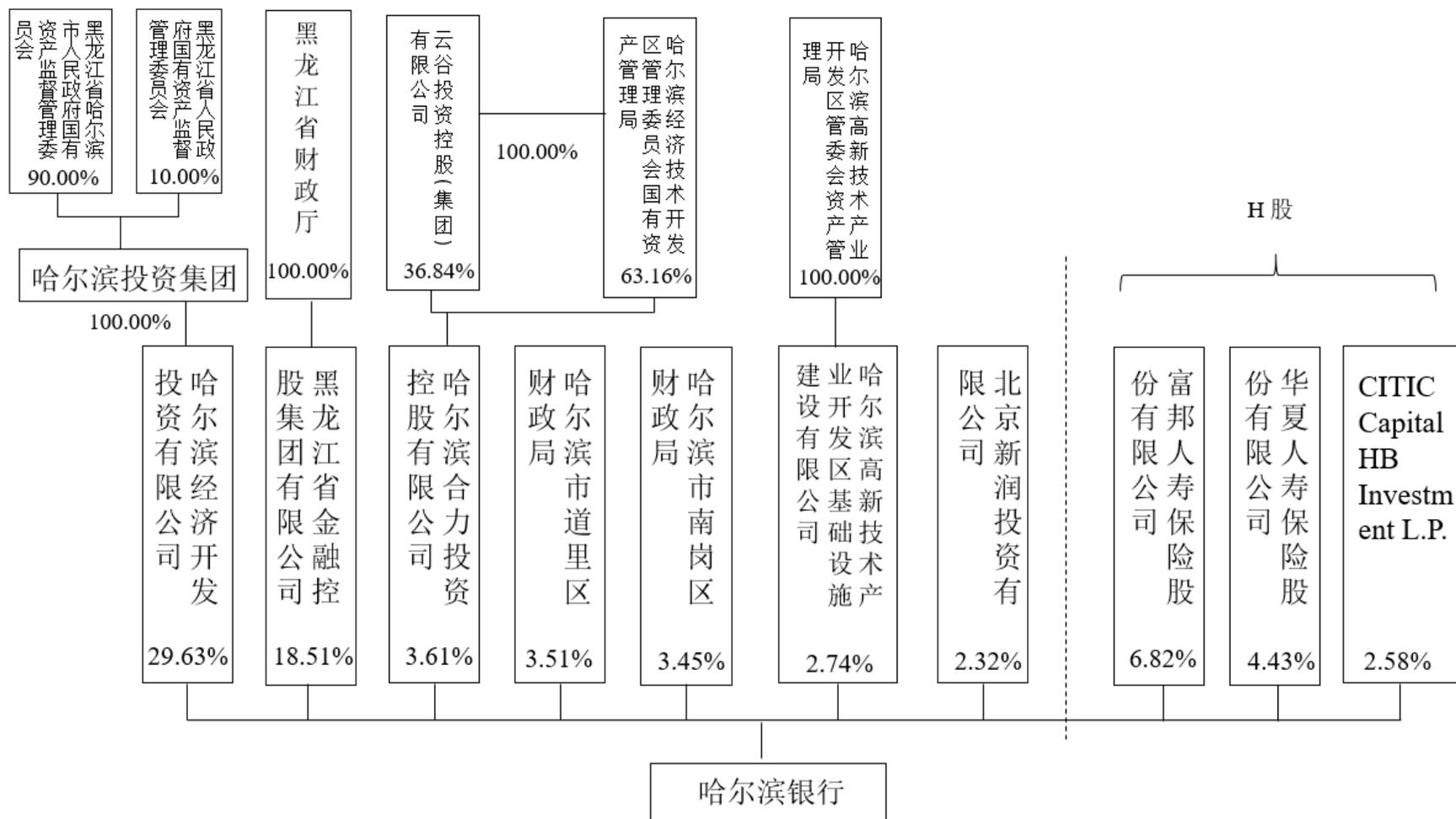
从资产端来看，哈尔滨银行不良贷款率及违约投资资产占比均保持在可控水平，资产出现大幅减值的可能性不大；但信托和资产管理计划投资规模较大，资产端流动性水平有待进一步提升。从负债端来看，哈尔滨银行负债端资金以客户存款为主，且储蓄存款占比较高，负债稳定性较好。

总体看，联合资信认为哈尔滨银行未来业务经营能够保持较为稳定，能够为本期无固定期限资本债券提供足额本金和利息，本期债券的偿付能力很强。

## 九、结论

综合上述对哈尔滨银行公司治理、内部控制、业务经营、风险管理以及财务状况等方面综合分析，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 2021 年 6 月末哈尔滨银行股权结构图



数据来源：哈尔滨银行中期业绩公告，联合资信整理



### 附录3 同业对比表

2020年指标	成都银行	中原银行	贵阳银行	重庆银行	哈尔滨银行
资产总额(亿元)	6524.34	7570.14	5906.80	5616.41	<b>5986.04</b>
负债总额(亿元)	6063.19	6981.27	5462.29	5196.47	<b>5474.94</b>
贷款净额(亿元)	2727.26	3476.57	2221.14	2722.59	<b>2723.51</b>
存款总额(亿元)	4449.88	4313.41	3608.85	3145.00	<b>4763.33</b>
股东权益(亿元)	461.15	588.87	444.52	419.94	<b>511.09</b>
不良贷款率(%)	1.37	2.21	1.53	1.27	<b>2.97</b>
拨备覆盖率(%)	293.43	153.31	277.30	309.13	<b>133.26</b>
资本充足率(%)	14.23	13.20	12.88	12.54	<b>12.59</b>
核心一级资本充足率(%)	9.26	8.59	9.30	8.39	<b>10.18</b>
净稳定资金比例(%)	101.20	102.67	108.34	101.42	<b>116.25</b>
营业收入(亿元)	146.00	193.82	160.81	130.48	<b>145.93</b>
净利润(亿元)	60.28	33.55	61.43	45.66	<b>7.96</b>
平均资产收益率(%)	1.00	0.46	1.07	0.86	<b>0.13</b>
平均净资产收益率(%)	15.94	5.70	15.75	12.20	<b>1.51</b>

注：“成都银行”为“成都银行股份有限公司”简称；“中原银行”为“中原银行股份有限公司”简称；“贵阳银行”为“贵阳银行股份有限公司”简称；“重庆银行”为“重庆银行股份有限公司”简称  
 数据来源：各公司公开年报、Wind、中国银行保险监督管理委员会

## 附录 4 商业银行主要财务指标计算公式

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	向同业及其他金融机构借款+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
单一最大客户贷款比例	最大单一客户贷款余额/资本净额×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×100%
不良贷款率	不良贷款余额/贷款余额×100%
贷款拨备率	贷款损失准备金余额/贷款余额×100%
拨备覆盖率	贷款损失准备金余额/不良贷款余额×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×100%
超额存款准备金率	(库存现金+超额存款准备金)/存款余额×100%
流动性比例	流动性资产/流动性负债×100%
净稳定资金比例	可用的稳定资金/业务所需的稳定资金×100%
流动性覆盖率	(流动性资产/未来 30 日内资金净流出)×100%
流动性匹配率	加权资金来源/加权资金运用×100%
优质流动性资产充足率	优质流动性资产/短期现金净流出×100%
存贷比	贷款余额/存款余额×100%
风险资产系数	风险加权资产余额/资产总额×100%
资本充足率	资本净额/各项风险加权资产×100%
核心资本充足率	核心资本净额/各项风险加权资产×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×100%
一级资本充足率	一级资本净额/各项风险加权资产×100%
杠杆率	(一级资本—一级资本扣减项)/调整后的表内外资产余额×100%
净利差	(利息收入/生息资产-利息支出/付息负债)×100%
净息差	(银行全部利息收入-银行全部利息支出)/全部生息资产
成本收入比	业务及管理费用/营业收入×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]×100%
平均资产收益率	净利润/[(期初资产总额+期末资产总额)/2]×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]×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

## 联合资信评估股份有限公司关于 哈尔滨银行股份有限公司 2021 年第二期无固定期限资本债券的跟踪评级安排

根据相关监管法规和联合资信有关业务规范，联合资信将在本次债项信用等级有效期内持续进行跟踪评级，跟踪评级包括定期跟踪评级和不定期跟踪评级。

哈尔滨银行股份有限公司应按联合资信跟踪评级资料清单的要求及时提供相关资料。联合资信将在本次债项评级有效期内每年至少完成一次跟踪评级，于每年 7 月 31 日前发布跟踪评级结果和报告。

哈尔滨银行股份有限公司或本期债项如发生重大变化，或发生可能对哈尔滨银行股份有限公司或本期债项信用等级产生较大影响的重大事项，哈尔滨银行股份有限公司应及时通知联合资信并提供有关资料。

联合资信将密切关注哈尔滨银行股份有限公司的经营管理状况、外部经营环境及本期债项相关信息，如发现哈尔滨银行股份有限公司出现重大变化，或发现存在或出现可能对哈尔滨银行股份有限公司或本期债项信用等级产生较大影响的事项时，联合资信将就该项进行必要调查，及时对该事项进行分析，据实确认或调整信用评级结果。

如哈尔滨银行股份有限公司不能及时提供跟踪评级资料，导致联合资信无法对哈尔滨银行股份有限公司或本期债项信用等级变化情况做出判断，联合资信可以终止评级。

联合资信将指派专人及时与哈尔滨银行股份有限公司联系，并按照监管要求及时出具跟踪评级报告和结果。联合资信将按相关规定及时披露跟踪评级报告和结果。

## 权利与免责声明

1. 本报告版权为联合资信所有，未经书面授权，任何机构和个人不得复制、转载、出售和发布；经授权使用的，不得对有关内容进行歪曲和篡改，且不得用于任何非法或未经授权的用途。

2. 联合资信对本报告所使用资料的真实性、准确性和完整性不作任何保证；本报告的评级结论及相关分析为联合资信基于相关信息和资料对评级对象所发表的前瞻性观点，而非事实陈述；并非且不应被视为购买、出售、持有任何资产的投资建议。

3. 联合资信保留对评级结果予以调整、更新、终止与撤销的权利。

4. 联合资信不对任何投资者（包括机构投资者和个人投资者）因使用本报告及联合资信采取评级调整、更新、终止与撤销等评级行动而导致的任何损失负责，亦不对发行人因使用本报告或将本报告提供给第三方所产生的任何后果承担责任。

5. 任何使用者使用本报告均视为同意本权利与相关免责条款。