

# 联合资信评估有限公司

## 承诺书

本机构承诺出具的承德银行股份有限公司 2015 年二级资本债券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。



# 信用等级公告

联合[2015] 659 号

联合资信评估有限公司通过对承德银行股份有限公司主体长期信用状况及拟发行的 2015 年二级资本债券（不超过 10 亿元）进行综合分析和评估，确定

承德银行股份有限公司

主体长期信用等级为  $AA^-$

2015 年二级资本债券信用等级为  $A^+$

评级展望为稳定

特此公告。

联合资信评估有限公司  
二零一五年十一月十七日



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

电话：(010) 85679696

传真：(010) 85679228

邮编：100022

网址：www.lhratings.com

# 承德银行股份有限公司

## 2015年二级资本债券信用评级报告

### 评级结果

主体长期信用等级: AA<sup>-</sup>  
 二级资本债券信用等级: A<sup>+</sup>  
 评级展望: 稳定  
 评级时间: 2015年11月17日

### 主要数据

项目	2015年 6月末	2014年末	2013年末	2012年末
资产总额(亿元)	489.97	439.45	341.35	254.36
股东权益(亿元)	33.01	30.33	24.54	19.79
*不良贷款率(%)	0.37	0.21	0.28	0.51
*拨备覆盖率(%)	687.24	1188.69	965.95	543.98
贷款拨备率(%)	2.53	2.53	2.68	2.76
*流动性比例(%)	55.81	74.31	71.88	68.91
*净稳定资金比例(%)	128.94	156.90	141.42	155.33
*存贷比(%)	58.89	54.00	51.96	55.76
股东权益/资产总额(%)	6.74	6.90	7.19	7.78
*资本充足率(%)	11.19	11.83	12.52	15.66
*核心资本充足率(%)	-	-	-	14.02
*一级资本充足率(%)	10.03	10.69	11.39	-
*核心一级资本充足率(%)	10.03	10.69	11.39	-

项目	2015年 1-6月	2014年	2013年	2012年
营业收入(亿元)	10.80	18.54	13.45	10.83
净利润(亿元)	4.87	8.03	6.09	5.21
*成本收入比(%)	28.39	32.49	29.43	24.62
平均资产收益率(%)	2.09	2.06	2.04	2.23
平均净资产收益率(%)	30.74	29.28	27.48	30.42

注: 1. 2012年末资本充足率、核心资本充足率按照《商业银行资本充足率管理办法》口径计算; 2013~2014年及2015年6月末资本充足率、一级资本充足率、核心一级资本充足率按照《商业银行资本管理办法(试行)》口径计算;  
 2. 带\*号的数据引自承德银行上报中国银监会数据, 下同;  
 3. 2015年上半年财务报表未经审计; 2015年上半年平均资产收益率与平均净资产收益率指标为简单年化计算得出。

### 分析师

秦永庆 宋歌  
 电话: 010-85679696  
 传真: 010-85679228  
 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)  
 Http: //www.lhratings.com

### 评级观点

近年来, 承德银行股份有限公司(以下简称“承德银行”)不断完善公司治理架构及内部控制体系, 立足本地市场和中小微企业, 在当地市场具备较强的竞争力, 各项业务实现较快发展, 盈利水平良好, 资产质量保持良好水平, 拨备充足; 但受区域经济结构影响, 贷款行业和客户集中度较高; 资本较充足。联合资信评估有限公司确定承德银行股份有限公司主体长期信用等级为AA<sup>-</sup>, 2015年二级资本债券(不超过10亿元)信用等级为A<sup>+</sup>, 评级展望为稳定。该评级结论反映了本次二级资本债券的违约风险较低。

### 优势

- 储蓄存款及定期存款占比较高, 负债稳定性良好;
- 主营业务稳步发展, 盈利水平良好, 在当地同业中具有较强的竞争优势;
- 信贷资产质量良好, 拨备充足;
- 京津冀一体化战略的实施为其发展提供了良好的外部环境。

### 关注

- 业务的快速发展对内控及风险管理体系建设提出挑战;
- 受区域经济结构影响, 贷款业务存在一定的行业和客户集中风险;
- 宏观经济增速放缓、经济结构调整以及利率市场化等因素将对商业银行的业务发展、资产质量带来不利影响。

## 声 明

一、本报告引用的资料主要由承德银行股份有限公司（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、本次信用评级结果的有效期为发行人本次发行的 2015 年二级资本债券（不超过 10 亿元）的存续期，根据跟踪评级的结论，在有效期内本次债券的信用等级有可能发生变化。



## 一、主体概况

承德银行股份有限公司原名承德市商业银行股份有限公司，于 2006 年 5 月经银监会批准成立，由承德市财政局和承德市多家企业及自然人共同出资组建，2009 年 9 月更名为现用名承德银行股份有限公司（以下简称“承德银行”）；近年来，承德银行多次通过未分配利润转增股本的方式进行增资扩股。截至 2015 年 6 月末承德银行注册资本 23.82 亿元，其中国家股股东 1 户，持股比例为 7.36%；法人股股东 27 户，合计持股比例为 80.04%；个人股股东 177 户，合计持股比例为 12.60%；前十大股东及持股情况见表 1。

表 1 前十大股东及持股情况 单位：%

序号	股东名称	持股比例
1	承德市财政局	7.36
2	承德中盛投资集团有限责任公司	7.36
3	河北北方公路工程建设集团有限公司	7.36
4	承德市金汇房地产开发有限公司	6.21
5	河北北辰电网建设股份有限公司	4.84
6	承德市双滦区康达工贸有限公司	4.84
7	承德富华房地产开发集团有限公司	4.84
8	宽城建龙矿业有限公司	4.84
9	承德市开发区精久运输有限公司	4.76
10	丰宁鑫源矿业有限责任公司	3.24
合计		55.65

承德银行经营范围包括：吸收公众存款，发放短期、中期、长期贷款，办理国内结算，办理委托存款、委托贷款，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，提供担保，代理收、付款项，提供保管箱业务，以及经中国银行业监督管理委员会或其授权机构依据有关法律、行政法规等批准的其它业务。

截至 2014 年末，承德银行设有分支机构 54 家，在唐山市设有 1 家分行和 14 家支行；在职员工总数 1300 余人。承德银行于 2011 年发起设立了围场满族蒙古族自治县华商村镇银

行股份有限公司，持股比例为 50.65%。

截至 2014 年末，承德银行资产总额 439.45 亿元，其中贷款净额 211.74 亿元；负债总额 409.11 亿元，其中存款余额 400.44 亿元；股东权益 30.33 亿元；不良贷款率 0.21%，拨备覆盖率 1188.69%。按照《商业银行资本管理办法（试行）》口径计算，承德银行资本充足率 11.83%，一级资本充足率 10.69%，核心一级资本充足率 10.69%。2014 年，承德银行实现营业收入 18.54 亿元，净利润 8.03 亿元。

截至 2015 年 6 月末，承德银行资产总额 489.97 亿元，其中贷款净额 246.45 亿元；负债总额 456.96 亿元，其中存款余额 428.20 亿元；股东权益 33.01 亿元；不良贷款率 0.37%，拨备覆盖率 687.24%。按照《商业银行资本管理办法（试行）》口径计算，承德银行资本充足率 11.19%，一级资本充足率和核心一级资本充足率均为 10.03%。2015 年上半年，承德银行实现营业收入 10.80 亿元，净利润 4.87 亿元。

注册地址：承德市行政中心南侧世纪城三期 5 号楼

法定代表人：王振廷

## 二、本次债券概况

### 1. 本次债券概况

本次二级资本债券拟发行不超过 10 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. 本次债券性质

本次债券本金和利息的清偿顺序在发行人的存款人和一般债权人之后，在发行人的股权资本、其他一级资本工具以及混合资本债之前；与发行人已经发行的与本次债券偿还顺序相同的其他次级债务、未来可能发行的其他二级资本债券同顺位受偿。

当触发事件发生时，发行人有权在无需获得债券持有人同意的情况下自触发事件发生日

次日起不可撤销的对本次债券以及已发行的其他一级资本工具的本金进行全额减记，任何尚未支付的累积应付利息亦将不再支付。当债券本金被减记后，债券即被永久性注销，并在任何条件下不再被恢复。触发事件指以下两者中的较早者：（1）银监会认定若不进行减记发行人将无法生存；（2）银监会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。

### 3. 本次债券募集资金用途

本次二级资本债券的募集资金在扣除发行费用后将依据适用法律和监管部门的批准用于补充二级资本，提升资本充足率，增强营运实力，提高抗风险能力，支持业务持续稳定发展。

联合资信认为，二级资本债券是被中国银监会 2012 年颁布的《商业银行资本管理办法（试行）》所认可的二级资本工具，可以用于补充商业银行二级资本。二级资本债券设有全额减记条款，一方面，二级资本债券具有更强的资本属性和吸收损失的能力，另一方面，一旦触发全额减记条款，二级资本债券的投资者将面临较大的损失。但是，二级资本债券减记触发事件不易发生。

## 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。2014 年，世界经济在温和复苏中进一步分化调整，发达经济体经济运行分化加剧，发展中经济体增长放缓；货币政策措施分化严重，国际金融市场动荡加剧；世界经济复苏依旧艰难曲折。

美国经济增长内生动力持续增强，政府去杠杆逐步放缓，美国国会通过的财政拨款预算法案，进一步拓展了美国财政空间，减轻了财

政减支对经济增长的消极影响。随着美国经济形势的好转，2014 年 10 月，美国完全退出量化宽松，同时明确下一步政策重点将转向加息。美国政策的转变可能引发国际资本流动的微妙变化，加剧国际金融市场的确定性，也给新兴经济体带来挑战。欧债危机爆发以来，欧盟采取了欧洲稳定机制、宽松货币政策、加持主权债务等举措，经济开始驶入复苏轨道，2014 年欧盟实现了正增长，但仍然没有摆脱低迷状态，失业率居高不下，内需疲软，通货膨胀率持续走低，公共和私营部门债务过高等，都将是欧洲经济复苏面临的严峻问题。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和消费税上调的影响，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。

随着美国政策重点的转变，国际金融市场动荡的风险将会增大，部分新兴经济体面临较大的资金外流和货币贬值压力。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，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态势。2014

年，我国经济发展进入“新常态”，政府将稳增长和调结构并重，创新宏观调控的思路和方式，简政放权，定向调控，保证了国民经济在新常态下的平稳运行。2014年我国经济结构持续优化，消费对经济增长的贡献度逐步提升，成为经济增长的首要拉动因素。同时，与改善民生密切相关的就业与居民收入指标表现良好，化解产能过剩和节能减排也取得一定进展。但受到制造业持续产能过剩、需求不足，以及房地产市场调整带动房地产投资下行等因素的影响，我国投资增长乏力，是拖累当前经济增长的主要原因。此外，企业经营依然困难，融资瓶颈约束明显，也对经济增长造成一定的负面影响。经初步核算，2014年，我国GDP增长率为7.4%，同比下降0.3个百分点；CPI增长率为2.0%，同比下降0.6个百分点，增速有所放缓（见表2）。

目前，我国处于经济增长速度换挡期、结构调整阵痛期、前期刺激政策消化期，三期叠加的结果是较大的经济下行压力。在经济发展新常态下，如何打造经济增长的新引擎，调整经济结构，优化资源配置，增强可持续发展的动力是国内经济面临的重要挑战。展望2015年，我国经济运行的国际环境总体趋好，世界经济将继续保持复苏态势，但主要发达经济体宏观政策调整、地缘政治冲突等也带来了一些风险和不确定性。国内基本面和改革因素仍可支撑经济增长，政府定向调控政策效应逐步释放，加大简政放权、允许民间资本创办金融机构以及加大推动市场化、财税体制等多领域改革等，对经济增长潜力的提高作用将在未来一段时间逐步显现，对2015年的经济增长具有正面作用，我国经济整体将保持平稳发展。

表2 宏观经济主要指标 单位：%/亿美元

项 目	2014年	2013年	2012年	2011年	2010年
GDP 增长率	7.4	7.7	7.8	9.2	10.3
CPI 增长率	2.0	2.6	2.6	5.4	3.3
PPI 增长率	-1.9	-1.9	-1.7	6.0	5.5
M2 增长率	12.2	13.6	13.8	13.6	19.0
固定资产投资增长率	15.7	19.3	20.6	23.8	23.8
社会消费品零售总额增长率	10.9	13.1	14.3	17.1	18.3
进出口总额增长率	2.3	7.6	6.2	22.5	34.7
进出口贸易差额	23489	2592	2311	1551	1831

资料来源：国家统计局、人民银行、Wind 资讯。

注：2014年进出口贸易差额的单位为亿元。

### （3）承德市经济、金融发展概况

承德市是河北省省辖市，地处河北省东北部，处于华北和东北两个地区的过渡地带，南部与北京市、天津市接壤，背靠内蒙古自治区、辽宁省，是全国著名的旅游城市。承德市矿产资源储备充足，是中国除攀枝花市以外唯一的大型钒钛磁铁矿资源基地，黄金、钼、银、铜、铅、锌、花岗岩、大理石等资源丰富。

近年来，承德市经济呈较快发展态势。2014年承德全市实现生产总值1342.6亿元，较2013年增长7.8%；其中第一产业增加值225.7亿元，增长4.6%；第二产业实现增加值

672.4亿元，增长7.6%；第三产业实现增加值444.4亿元，增长9.6%；三次产业比重为16.8:51.1:32.1。2014年，承德市实现全部财政收入196.47亿元，较2013年增长2.3%，公共财政预算支出254.32亿元，较2013年增长0.1%，财政收入和预算支出增速较往年明显下降。2014年，承德市实现全部工业增加值589.8亿元，较2013年增长7.5%；全社会固定资产投资完成1427.1亿元，较2013年增长16.3%。

承德市经济以采矿业、制造业和旅游业为支柱产业。2014年，承德市采矿业实现增加值299.8亿元，较2013年增长9.0%；制造业实现增加值

194.5 亿元，较 2013 年增长 6.6%；工业产品产量中，铁矿石原矿产量 2.6 亿吨，较 2013 年下降 5.1%，粗钢产量 1267.0 万吨，较 2013 年增长 4%，钢材产量 1170.8 万吨，较 2013 年增长 4.7%，生铁产量 1311.2 万吨，较 2013 年增长 3.9%。2014 年，承德全市接待境内外游客 2931.6 万人次，较 2013 年增长 19.0%；实现旅游总收入 265.0 亿元，较 2013 年增长 30.0%。近年来，随着铁矿石等大宗商品价格下降以及钢铁行业产能过剩逐步显现，承德市经济发展压力较大。

近年来，承德市辖区内金融业发展较快。截至 2014 年末，承德全部金融机构人民币各项存款余额 1755.5 亿元，较 2013 年末增长 10.4%；各项贷款余额 1297.0 亿元，较 2013 年末增长 17.0%。2014 年，河北银行、张家口商业银行相继落户承德，承德地区金融机构间竞争有所加大。

总体看，承德市经济的较快增长为辖区内金融业的发展提供了较好的外部环境。承德市以采矿业和制造业为主的产业结构特征决定了当地银行的业务结构特点。长期来看，作为资源型城市的转型压力将对当地银行业的发展产生一定影响。

## 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。2014 年，我国商业银行实现净利润 1.55 万亿元，净息差为 2.70%，盈利能力保持在较高水平。近年来，我国政府积极推进利率市场化改革。随着存款利率的逐步放开，存贷利差将进一步收窄，为拓展收入来源，近年来我国商业银行逐步加大中间业务拓展力度，中间业务发展迅速。2014 年，商业银行非利息收入 9022 亿元，同比增长 19.2%。中间业务的快速发展更加凸显出我

国银行业积极寻求增加服务种类、提升分销能力、拓展金融服务领域的多元化发展趋势。近年来，我国商业银行积极探索综合化经营道路，目前已有部分大型商业银行和股份制银行初步形成了涵盖银行、保险、基金、金融租赁及信托的综合化经营格局。2012 年 9 月 17 日，由中国人民银行、中国银行业监督管理委员会、中国证券监督管理委员会、中国保险监督管理委员会、国家外汇管理局联合发布的《金融业发展和改革“十二五”规划》中明确提出引导具备条件的金融机构在明确综合经营战略、有效防范风险的前提下，积极稳妥开展综合经营试点，提高综合金融服务能力与水平。未来，我国商业银行综合化经营发展趋势将进一步显现。

近年来，我国商业银行资产质量整体平稳（见图 1）。近年来，受宏观经济增速放缓的影响，企业经营风险加大，商业银行不良贷款余额有所增加，不良贷款率有所反弹，银行业资产质量面临的压力上升。但另一方面，银行业贷款拨备保持在较高水平，行业整体风险可控。截至 2014 年末，商业银行不良贷款余额 0.84 万亿元、不良贷款率为 1.25%、拨备覆盖率和贷款拨备率分别为 232.06% 和 2.90%。未来一段时间，商业银行资产质量下行压力依然较大。

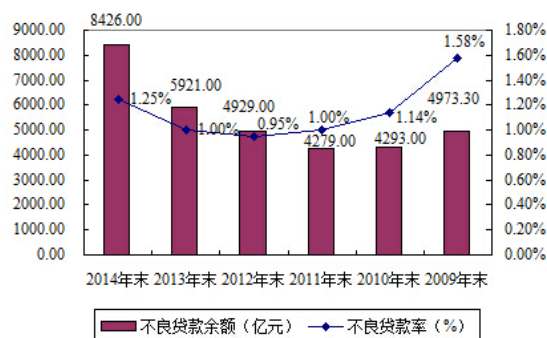


图 1 近年来我国商业银行业不良贷款变化图

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。

自 2013 年起，我国商业银行开始执行《商业银行资本管理办法（试行）》（以下简称“新办法”）。根据新办法，截至 2014 年末，我国商业银行平均核心一级资本充足率为 10.56%，平均



一级资本充足率为 10.76%，平均资本充足率为 13.18%，资本较为充足。由于我国商业银行盈利模式仍主要以利差为主，风险资产对资本消耗很快，且国内直接融资市场尚不够发

达，为持续达到新的监管要求，商业银行不可避免地面临不同程度的资本补充压力。

表 3 商业银行主要财务数据

单位：万亿元/%

项 目	2014 年	2013 年	2012 年	2011 年	2010 年
资产总额	134.80	118.80	104.6	88.40	74.16
负债总额	125.09	110.82	97.7	82.74	69.61
净利润	1.55	1.42	1.24	1.04	0.76
资产利润率	1.23	1.27	1.28	1.3	1.1
资本利润率	17.59	19.17	19.85	20.4	19.2
不良贷款额	0.84	0.59	0.49	0.43	0.43
不良贷款率	1.25	1.00	0.95	1.0	1.1
拨备覆盖率	232.06	282.70	295.51	278.1	217.7
存贷比	65.09	66.08	65.31	64.9	64.5
核心资本充足率	-	-	10.62	10.2	10.1
资本充足率	13.18	12.19	13.25	12.7	12.2
核心一级资本充足率	10.56	9.95	-	-	-
一级资本充足率	10.76	9.95	-	-	-

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）。

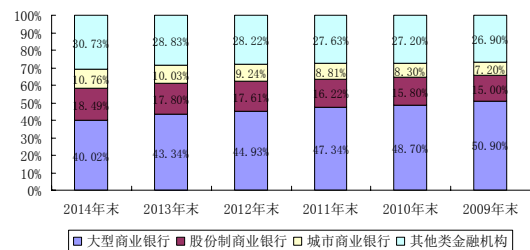


图 2 近年来我国银行业金融机构资产占比变化图

注：1.其他类金融机构包括政策性银行及国家开发银行、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。为更好地发挥外资银行的积极作用，促进国内外金融业在资金、技术、产品和管理方面进一步融合，提高金融资源配置效率，提升我国银行业服务和管理水平。2014年11月，国务院公布《国务院关于修改〈中华人民共和国外资银行管理条例〉的决定》，降低了外资银行市场准入门槛。未来，外资银行在国内的竞争力有望提升。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以及民营银行的逐步设立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】463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。2014年8月，全国人大常委会表决通过了关于修改“预算法”的决定。新的预算法赋予地方政府适度的举债权限，进一步规范地方政府性债务管理，有助于化解地方政府债务风险。2014年10月，国务院印发国发【2014】43号“关于加强地方政府性债务管理的意见”，落实新预算法相关规定，建立借、用、还相统一的地方政府性债务管理机制，对地方政府债务实行规模控制和预

算管理，并明确剥离了融资平台公司政府融资职能，全面部署加强地方性债务管理。然而，目前我国面临较大经济财政下行压力，短期内有限的地方债券发行额度还不能完全承担地方政府负债融资的重任。未来，要防范地方政府债务风险，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存量债务置换的可能性。

近几年来，国务院陆续出台了多项调控房地产市场的政策。2014年9月，中国人民银行、银监会联合发布“关于进一步做好住房金融服务工作的通知”，对房地产企业融资提出了支持政策，在增加房地产企业融资渠道的同时，降低了房地产企业的债务负担。在新政策的刺激下，预计未来各银行将适度增加房地产行业贷款的规模。但受到销售业绩不佳等因素的影响，房地产企业资金链危机的现象频现，使得商业银行房地产业贷款面临一定的信用风险。

为支持中小企业发展，国家出台了支持小型和微型企业发展的金融、财税政策措施，各银行业金融机构持续加强对符合国家产业和信贷政策的小微企业的融资支持力度。尽管小微企业贷款收益率较高，风险相对分散，但小微企业过短的生命周期、贷款抵押品的不足、还款能力弱等因素都使商业银行面临一定的信用风险。

我国商业银行表外业务中银行承兑汇票、委托贷款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、委托贷款、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、市场利率快速上升的现象，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。此外，为保持银行体系流动性总体稳定，中国人民银行加大了货币政策工具的创新力度，并创设了常备借贷便利（SLF）和中期借贷便利（MLF）等货币政策工具。

### 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。为提高监管政策的可执行性、一致性和匹配性，2014年9月，银监会修订了《商业银行内部控制指引》。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，我国商业银行按照监管部门要求以及自身风险管理的需要不断强化相关风险的监控和管理措施，整体风险得到有效的控制。然而，以小微企业为代表的实体经济企业信用风险状况仍难有明显改善，商业银行不良贷款可能惯性增长，资产质量下行压力依然较大。但相关政策的支持和商业银行自身财务实力的提升有利于不良贷款的平稳运行，并使资产质量处于可控范围。此外，随着金融创新和金融市场的快速发展，商业银行流动性风险管理面临着更大的挑战。

#### （4）银行业监管与支持

现阶段，我国实行由中国人民银行、银监会、保监会、证监会组成的“一行三会”金融分业监管体制。中国银监会负责全国银行业金融机构及其业务活动的监督管理工作。中国人民银行作为中央银行，负责实施货币政策，维持金融市场稳定。国家外汇管理局、证监会和保监会等分别在外汇业务、基金代销和托管业务、银行保险产品代理销售业务等方面对银行业金

融机构进行监管。

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。

目前我国银行业适用的法律主要包括《中国人民银行法》、《中国商业银行法》和《银行业监督管理法》，并已初步形成了以这三部法律为基础，以行政法规为主干，以部门规章和规范性文件为依据和准绳，以其他相关法律、法规、决议和命令为辅助，以及金融司法解释为补充的审慎监管体系。此外，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”。

除了各项监管法规以外，监管部门还采取现场监管、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。

近年来，银监会逐步推进新监管标准的实施。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，要求商业银行在 2018 年底前达到规定的资本充足率监管要求。从长远看，银行业通过高资本消耗支持规模扩张的发展方式难以维持。新资本监管标准的实施，将有助于强化资本约束，推动银行增长从以规模扩张为主，向以质量效益为主转变。为缓解信贷增长给银行带来的资本补充压力，监管部门鼓励银行自身提高利润留存比例，扩大内源性资本补充，同时，监管部门积极探索通过发行优先股、创新资本工具或开拓境外发行市场等方式，使银行多渠道筹集资本。银监会已出台鼓励和引导民间资本进入银行业的实施意见。

为促进我国银行业加强流动性风险管理，维护银行体系的安全稳健运行，2014 年 2 月，银监会在借鉴国际监管标准、结合我国银行业流动性风险管理实践的基础上，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，其中流动性覆盖率应于 2018 年底前达到 100% 的要求。此外还提出了多维度的流动性风险监测分析框架及工具，规定了流动性风险管理的方法、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）。

在受到严格监管的同时，作为关系国家经济命脉的重要产业，我国银行业的发展始终得到政府的大力支持，包括持续推进银行业改革及对外开放、多次实施政府注资，并采取多种手段拓宽银行资本的外部补充渠道，增强银行业整体资本实力、加强和提升宏观调控能力，促进银行业稳健运营。鉴于银行业在经济体系中的重要地位，政府、人民银行与银监会正在推动商业银行自身监管素质及抗风险能力的提高，并已于 2015 年 5 月正式实施存款保险制度，提高我国商业银行市场化运作水平，降低市场对政府为银行业提供隐形担保的预期，进一步明确风险责任边界。

总体看，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

承德银行股权结构较为分散，无控股股东及实际控制人。截至 2015 年 6 月末，承德市财政局等三家机构为并列第一大股东，持股比例均为 7.36%。

承德银行根据《公司法》、《商业银行法》、《商业银行公司治理指引》等法律法规，建立了由股东大会、董事会、监事会及高级管理层

组成的现代股份制公司治理架构，并制定了相关工作制度和议事规则。股东大会是承德银行的最高权力机构，董事会、监事会和高级管理层分别履行决策、监督和管理的职能。

承德银行按照公司章程及相关议事规则定期召集和召开股东大会，能够保证全体股东的知情权、参与权和表决权。2012~2014年，承德银行召开多次股东大会，就经营方针、利润分配、公司章程修改、注册资本变更、董事会和监事会工作报告等重大事项进行讨论并形成决议。

承德银行董事会由11名董事组成，下设提名与薪酬委员会、财务管理委员会、风险管理与交易控制委员会、审计委员会和战略发展规划委员会。2012~2014年，承德银行召开多次董事会会议，审议通过了年度工作报告、高管人员履职报告、利润分配方案、发展战略修订、资本补充规划等多项议案；同期，各专门委员会召开多次会议，在风险管理、关联交易、审计事务、高级管理人员考核与薪酬等多个方面为董事会的科学决策提供专业意见。

承德银行监事会由5名监事构成，其中股东监事2名、职工监事3名，监事会下设审计委员会和提名委员会。2012~2014年，承德银行监事会审议通过了财务预决算方案、利润分配方案、内审执行情况报告、经营工作报告等多项议案。

承德银行高级管理层由行长和3名副行长构成，高级管理层成员均在金融行业具有比较丰富的工作经验，能够按照公司章程和相关制度要求组织开展各项经营管理活动。

近年来，承德银行积极加强与股东的沟通与交流，由总行办公室负责接待股东的来电、来访咨询，按照相关法律法规和公司信息披露制度的规定披露相关信息。

总体看，承德银行建立了现代股份制商业银行治理架构，公司治理机制运行正常。

## 2. 内部控制

近年来，承德银行按照《商业银行法》、《商业银行内部控制指引》的要求不断健全各项规章制度，梳理各项业务操作流程，内控制度体系逐步建立。目前，承德银行在授信业务、资金业务、存款和柜台业务、中间业务、会计管理、分支机构管理、内部控制监督与纠正等方面建立了规章制度，能基本覆盖各项业务过程和操作环节。

近年来，承德银行以防范风险、审慎经营为出发点，不断加强内部控制体系建设，主要采取的措施有：一是对全行前台操作、授信业务、制度执行、财务收支、流动性及资金市场等各个风险环节进行全面排查，建立风险提示制度；二是围绕“案防管理、合规管理、业务制度管理”三大条线分别制定专项管理制度，2012年以来制定各类规章制度、流程办法300余项，较为有效的覆盖了各个业务条线和风险环节；三是编制了《综合柜员操作流程图》，涵盖储蓄业务、对公业务、贷款业务、网银业务等业务条线，提升了业务办理的规范性和流程化；四是根据管理及业务需求，完成核心业务系统、薪酬绩效管理系统、资金转移定价系统、财务管理系统、信贷管理系统等20余个系统项目的新建和改造；五是建立常态化问责机制，对造成风险事件的经办人、复核人以及主要管理岗位人员进行连带问责，加大相关责任人的处罚力度。

承德银行内审稽核工作由内审稽核部负责。内审稽核部在全行范围内开展稽核审计工作。稽核方式主要包括现场和非现场稽核。其中，现场稽核主要通过日常检查、专项检查和突击检查等方式进行；非现场检查主要通过内部管理信息系统进行。近年来，承德银行不断加大稽核力度，稽核范围覆盖全行各分支机构。2012~2014年，承德银行共组织实施103个内审项目，其中专项审计22次，全面审计2次，离岗离任经济责任审计46次，专项审计重点涵盖柜面业务、授信业务等风险高发领域。承德

银行积极推进审计系统建设，结合内控制度、系统流程提出预警监测模型和审计规则，承德银行一期非现场审计系统已于 2014 年上线运行，内审人员风险监督的及时性和有效性得到加强。

总体看，近年来承德银行逐步完成内部控制体系建设，健全管理制度与流程，内控管理水平逐步提升。

### 3. 发展战略

承德银行制定了《2015~2017 三年发展规划》，其发展愿景为：以“安全经营”与“转型发展”为核心主线，将“精细化管理”、“特色化经营”、“可持续发展”作为重要改革方向，严守风险底线，加快改革创新，全力培育并充分发挥一切有利因素，努力把承德银行建设成为“以承德为总行基地，立足河北，辐射京津，着眼环渤海并走向全国的区域领先、国内一流的现代化精品银行”。

为实现以上发展愿景，承德银行计划采取如下措施：一是机构建设“拓面与下延同步推进”，实现金融服务触角向末端市场与周边更广阔区域有效延伸；二是客户服务“线上与线下统筹兼顾”，构建功能互补、资源共享、有机联动、传统与现代相结合的服务平台；三是业务结构“公司与零售协调并重”，努力实现业务结构均衡，促进质量效益稳步提升；四是努力推动经营管理各环节“提质增效”，搭建全面、系统的风险防控机制，夯实发展基础，增强合规、高效发展的内生动力；五是加快产品功能研发、加大管理创新力度、加快科技系统研发，推进改革创新与科技建设，提高技术水平，为持续发展提供有力支撑。

总体看，承德银行战略目标较清晰，定位较明确，符合区域经济特点及自身发展需要。

## 五、主要业务经营分析

承德银行主营业务包括公司银行业务、零

售银行业务、同业及资金业务。现阶段承德银行分支机构主要分布于承德市辖区内，2011 年承德银行在河北省唐山市设立了唐山分行，目前已在唐山市发展支行 14 家，逐步在未来将业务拓展至河北省内主要城市。截至 2015 年 6 月末，承德银行在承德市金融机构中各项存款市场份额为 18.69%，排名第 2 位；各项贷款市场份额为 14.07%，排名为第 3 位。承德银行在承德市金融机构中市场竞争力较强。

### 1. 公司银行业务

目前公司银行业务是承德银行最主要的业务组成和盈利来源。在战略规划的指导下，承德银行坚持支持地方经济发展，不断深化与本地客户群的合作。近年来，在地方政府股东的支持下，承德银行公司银行业务发展较快。

近年来，承德银行逐年制定客户存款营销方案，加大与商会、商学院、科技局等单位合作力度实施客户集群化营销，加大产品创新力度、加强客户经理队伍建设，实现公司存款规模快速增长。2012~2014 年，承德银行公司存款（含保证金存款、应解汇款及汇出汇款，下同）余额年均复合增长率为 21.31%，截至 2014 年末公司存款余额 188.91 亿元，占存款总额的比例为 47.18%，占比逐年下降。

近年来，承德银行重点支持本地优质企业，引导支行加大对承德地区重点项目、民生项目以及采矿业、制造业等本地经济支柱行业企业的营销力度。近年来，承德银行公司贷款规模增长较快。2012~2014 年，承德银行公司贷款余额年均复合增长率为 28.13%；截至 2014 年末，公司贷款余额 191.07 亿元，占全部贷款和垫款余额的 87.96%，是最主要的贷款组成部分。

近年来，承德银行大力拓展小微企业信贷业务，通过举办多样化的小微企业金融服务宣传活动逐步扩大小微客户群体，加大对小微企业业务的资源配置力度，并大力推进小微特色支行建设。为更好地服务小微企业客户，2014

年承德银行调整了机构职责,自 2014 年 3 月起单户 1000 万元以下的小微企业贷款业务由零售业务部负责。2014 年以来,承德银行积极探索建立事业部制的小微信贷中心,推出“助微贷”、“速易贷”、“承易贷”等系列产品,满足小微企业客户融资需求。近年来,承德银行小微企业贷款规模快速增长,2012~2014 年小微企业贷款余额年均复合增长率为 34.29%,截至 2014 年末小微企业贷款余额 117.17 亿元,占发放贷款和垫款总额的比例约为 53.94%,小微企业贷款不良贷款率为 0.19%。

2015 年上半年,承德银行制订了《机构类客户存款营销方案》,积极利用资源优势确定营销重点,并在全面统计调查全行授信客户存款情况的基础上加大机构类客户存款营销力度;通过差异化利率政策,优化授信业务的客户结构,加大对国家重点建设项目及扶持产业的营销,促进公司贷款业务稳步发展。截至 2015 年 6 月末,承德银行公司存款余额 176.06 亿元,较上年末略有下降;公司贷款余额 220.66 亿元,保持增长态势。

总体看,承德银行公司银行业务定位清晰,公司银行业务整体发展情况良好。

## 2. 零售银行业务

近年来,承德银行推出“大额储蓄定期存款业务”、“定期一本通”等业务创新产品,充分利用在承德当地经营网点数量多、覆盖面广的优势,不断加大营销力度,个人储蓄存款规模快速增长。2012~2014 年,承德银行储蓄存款总额年均复合增长率为 50.26%;截至 2014 年末,储蓄存款总额 211.53 亿元,占存款总额的 52.82%;期限方面,承德银行储蓄存款以定期存款为主,近年来定期储蓄存款占储蓄存款总额的比例稳定在 85%左右,储蓄存款稳定性良好。

近年来,承德银行个人贷款规模较小,截至 2014 年末承德银行个人贷款总额 26.16 亿元,占发放贷款和垫款总额的 12.04%。出于风

险收益综合考量,承德银行对个人住房按揭贷款开展较为谨慎,个人贷款以个人生产经营性贷款和其他消费贷款为主。

承德银行银行卡业务主要由电子银行部负责。承德银行目前尚未取得信用卡业务资格,银行卡业务以借记卡业务和公务卡业务为主。近年来,承德银行实施多项用卡免费措施,拓展“热河卡特约商户特约商圈”覆盖面,加大代发工资业务营销力度,推进银行卡业务快速发展;研发推出农民工卡、学子卡、社保卡、单位卡等多种类的支付工具;升级完善网上银行、在线支付等网上结算与支付功能。截至 2014 年末,承德银行借记卡存量 48.75 万张,期末卡内存款余额超过 28 亿元;公务卡存量 0.37 万张,授信总额 0.66 亿元。

截至 2014 年末,承德银行尚未自主开展理财业务。2015 年起,为满足客户需求、完善业务品种,承德银行以唐山分行为试点开始开展与兴业银行合作的代理理财业务。

2015 年上半年,承德银行继续完善储蓄存款考核办法,提高全员营销意识,丰富以存款为基础的业务产品,储蓄存款保持增长态势。个人贷款方面,承德银行制定和修订了《个人住房贷款管理办法(试行)》、《个人汽车经营贷款管理办法》等多项制度,并加强个人金融理念推广,个人信贷业务稳步推进。截至 2015 年 6 月末,承德银行储蓄存款余额 252.13 亿元,较上年末增长 19.20%;个人贷款余额 32.22 亿元,较上年末有所增长。

总体看,承德银行储蓄存款规模快速增长,为承德银行的业务发展提供了较为充足和稳定的资金来源。

## 3. 同业及资金业务

近年来,为满足业务发展和资产负债管理的需要,承德银行加强与同业机构的合作,通过同业市场优化资金配置。承德银行同业业务以同业融出为主,主要业务模式为以利率债为标的开展的买入返售业务,交易对手以股份制



银行和河北省内城市商业银行为主。近年来，承德银行同业业务保持资金净融出态势，2012~2014 年末净融出规模分别为 7.57 亿元、36.04 亿元和 41.82 亿元，净融出规模持续上升。

表 4 同业及投资业务规模 单位：亿元

项 目	2014 年末	2013 年末	2012 年末
同业资产	43.52	36.27	16.13
同业负债	1.71	0.22	8.55
投资资产	71.21	55.20	44.52

注：因四舍五入致使同业净融出规模存在一定误差。

近年来，承德银行投资资产规模实现较快增长，截至 2014 年末，投资资产余额 71.21 亿元（见表 4），其中以债券投资为主，另有少部分的理财产品及资产管理计划投资。承德银行投资策略较为谨慎，持有的债券以国债为主，截至 2014 年末，国债投资占债券投资余额的比例超过 60%，信用债投资外部信用级别普遍在 AA 级及以上，债券投资信用风险较低。承德银行债券投资收入大部分为持有期间利息收入，计入投资收益科目下。2012~2014 年，承德银行债券投资分别实现利息收入 1.56 亿元、1.89 亿元和 2.57 亿元。此外，承德银行投资业务还包括部分同业理财产品及资产管理计划投资。截至 2014 年末，理财产品投资约 3.00 亿元，资产管理计划投资余额 1.00 亿元。

2015 年以来，承德银行同业及资金业务规模保持稳定发展的态势；同业资产规模有所下降，同业负债规模增加，导致同业资金净融出规模减少，主要是买入返售金融资产及卖出回购金融资产规模变动所致；投资资产规模有所增加，主要是增加了商业银行理财产品投资所致。

总体看，承德银行同业业务以净融出为主，投资资产规模增长较快，投资资产以持有至到期债券为主。

## 六、风险管理分析

承德银行初步形成了涵盖董事会及其下设的风险管理与交易控制委员会和审计委员会、监事会及其下设的审计委员会、高级管理层、风险合规部、授信管理部、计划财务部、内审稽核部等机构在内的全面风险管理体系，明确了相应的风险管理职责和报告路径。董事会是最高风险管理决策机构，决定全行的风险管理政策。董事会风险管理与交易控制委员会协助董事会履行风险管理职能。监事会履行风险管理监督检查职能。高级管理层组织日常的风险管理工作，授信管理部、风险合规部、内审稽核部、计划财务部等部门在各自职责范围内履行风险管理职能。承德银行总行各部门及经营管理机构按照前、中、后台部门在风险管理中形成三道防线，各支行和总行相应的业务经营前台部门为第一道防线，对日常业务的风险管理负第一责任；风险合规部、授信管理部等中台部门为第二道防线，主要负责政策、制度、流程等标准的制定及督导执行；内审稽核部为第三道防线，主要负责事中及事后监督、检查、审计和相应的责任追究。

### 1. 信用风险管理

承德银行信用风险管理组织架构主要包括董事会、经营管理层、监事会、风险合规部、授信管理部、内审稽核部和涉及信用风险的经营机构。董事会承担信用风险管理的最终职责，经营管理层负责信用风险日常管理工作，监事会负责监督董事会及经营管理层在信用风险方面各项工作，风险合规部、授信管理部、内审稽核部等部门和各经营机构在各自职责范围内履行信用风险管理职能。

承德银行结合经济金融形势和监管政策要求制定年度信贷工作指导意见。近年来，承德银行结合自身市场定位，通过提高准入门槛、严格审批流程和加强贷后检查等措施加强了对重点行业授信管理。近年来，承德银行贷款主要投向采矿业、建筑业、批发和零售业、制造业以及房地产业，前五大行业贷款占比保持高

水平（见表 5）。截至 2014 年末，承德银行前五大行业贷款余额占贷款总额的比例为 78.35%，其中采矿业、建筑业以及批发和零售业贷款余额合计占贷款总额的比例为 52.57%，贷款行业集中度较高。

由于采矿业受国家调控产能过剩行业的影响受到一定冲击，承德银行提高了新增采矿业贷款的准入门槛。近年来，采矿业贷款占比逐年下降，但仍保持较高水平，截至 2014 年，承

德银行采矿业贷款占比为 24.85%。近年来，承德银行对房地产行业企业贷款规模及占比持续上升。截至 2014 年末，承德银行房地产业贷款余额占比为 12.77%，占比偏高。此外，截至 2014 年末，与房地产业高度相关的建筑行业贷款余额占比为 14.10%。上述行业受政府宏观调控影响较大，相关风险需关注。

表 5 前五大行业贷款占比情况

单位：%

序 号	2014 年末		2013 年末		2012 年末	
	行 业	占比	行 业	占比	行 业	占比
1	采矿业	24.85	采矿业	27.92	采矿业	31.49
2	建筑业	14.10	建筑业	14.79	制造业	16.56
3	批发和零售业	13.62	制造业	13.95	建筑业	13.06
4	制造业	13.01	批发和零售业	12.24	房地产业	10.38
5	房地产业	12.77	房地产业	12.06	批发和零售业	9.79
	合 计	78.35	合 计	80.96	合 计	81.28

从贷款的风险缓释措施来看，近年来，承德银行贷款以抵质押贷款和保证贷款为主。截至 2014 年末，抵质押贷款占比为 66.31%，保证贷款占比为 31.42%，信用贷款占比较小，承德银行风险缓释措施对信贷资产的保障程度较强。

近年来，承德银行单一最大客户贷款比例与最大十家客户贷款比例有所波动。截至 2014 年末，承德银行单一最大客户贷款比例为 5.79%，最大十家客户贷款比例为 54.47%（见表 6），贷款客户集中度较高。

表 6 贷款客户集中度 单位：%

项 目	2014 年末	2013 年末	2012 年末
单一最大客户贷款比例	5.79	8.29	6.78
最大十家客户贷款比例	54.47	61.86	55.40

近年来，承德银行通过催收、诉讼、核销等多种措施对不良贷款实施清收处置，有效控

制了存量不良贷款规模。2014 年，针对国内宏观经济形势持续低迷，钢铁、铁矿采选、房地产等行业风险逐渐显现的情况，承德银行由公司业务部牵头开展了金额 1 亿元以上贷款与全部钢铁、铁矿采选、水泥、房地产等敏感行业的授信客户全面的风险排查，对于个别存在潜在风险的客户制定了相应的处置预案。截至 2014 年末，承德银行不良贷款余额 0.46 亿元，不良贷款率 0.21%，不良贷款率逐年下降（见表 7），信贷资产质量保持良好水平。截至 2014 年末，承德银行逾期贷款余额 1.11 亿元，占发放贷款和垫款总额的比例为 0.51%。2015 年以来，承德银行不良贷款率略有上升，仍处于同业较低水平；逾期贷款规模上升较快，2015 年 6 月末逾期贷款余额占贷款总额的 2.03%。整体来看，承德银行信贷资产质量较好，但 2015 年以来逾期贷款的快速增加对未来信贷资产质量带来一定的下行压力。

表 7 贷款资产质量分类

单位：亿元/%

贷款分类	2014 年末	2013 年末	2012 年末
------	---------	---------	---------

	余额	占比	余额	占比	余额	占比
正常类	215.57	99.24	161.09	99.68	123.58	99.49
关注类	1.20	0.55	0.06	0.04	-	-
次级类	0.07	0.03	0.01	0.01	0.01	0.01
可疑类	0.39	0.18	0.44	0.27	0.62	0.50
损失类	-	-	-	-	-	-
<b>贷款合计</b>	<b>217.24</b>	<b>100.00</b>	<b>161.60</b>	<b>100.00</b>	<b>124.21</b>	<b>100.00</b>
<b>不良贷款</b>	<b>0.46</b>	<b>0.21</b>	<b>0.45</b>	<b>0.28</b>	<b>0.63</b>	<b>0.51</b>
<b>逾期贷款</b>	<b>1.11</b>	<b>0.51</b>	<b>1.15</b>	<b>0.71</b>	<b>1.30</b>	<b>1.05</b>

注：因四舍五入效应致使合计数据加总存在一定误差。

总体来，承德银行信用风险管理体系较为健全，信贷风险管控措施较为有力，信贷资产质量良好，由于受限于区域产业结构，承德银行贷款行业集中度较高。

## 2. 市场风险管理

承德银行计划财务部是全行市场风险的主要管理部门。近年来，承德银行制定了市场风险管理的相关制度和操作流程，初步搭建了市场风险管理的制度体系，明确了市场风险管理的目标、管理架构、战略和原则、基本政策等内容，规定了市场风险的识别、计量、监测和控制措施。为加强市场风险管理力度，承德银行强化了对利率风险的识别和监测，规范全行银行账户、交易账户的分类认定程序，严格管理交易账户市场风险。

承德银行面临的市场风险主要是利率风险。承德银行的利率风险负缺口主要集中于 1 个月以内和 3 个月至 1 年（见表 8）。受活期存款和短期同业负债规模较高影响，承德银行 1 个月以内和 3 个月至 1 年利率缺口情况呈较大规模的负缺口；受长期贷款规模较大影响，承德银行 1 年以上期限利率正缺口逐年上升。根据承德银行测算，假设利率平行上升 200 个基点对净利息收入影响为-0.79 亿元。

表 8 利率风险缺口 单位：亿元

期限	2014 年末	2013 年末	2012 年末
1 个月以内	-24.31	-70.58	-56.69
1-3 个月	-9.86	15.29	7.14
3 个月至 1 年	-23.23	7.87	12.57
1 年至 3 年	45.50	43.90	33.20

3 年以上	42.47	28.12	22.98
-------	-------	-------	-------

## 3. 流动性风险管理

承德银行计划财务部负责流动性风险的日常管理工作，负责全行的同业及资金业务操作过程中的流动性风险管理，制定风险管理政策，统筹协调全行流动性风险承受能力、偏好、限额和结构，对业务部门资金用度进行量化计量和评估，监测、控制流动性及现金流缺口，并通过数据和指标对各项业务进行修正。近年来，承德银行出台了流动性风险管理办法以及头寸管理办法，上线了头寸管理系统，不断完善流动性风险管理程序，细化流动性风险管理职能部门的职责和规范，根据环境变化动态地调整资产负债结构、协调资产负债期限匹配。

截至 2014 年末，承德银行流动性负缺口集中在即时偿还期限（见表 9）。近年来，承德银行即时偿还负缺口扩大，主要受短期存款规模上升影响；承德银行 1 个月至 3 个月以及 3 个月至 1 年期限流动性缺口由正转负主要由于上述期限的定期存款有所增长；受 1 年以上期限内贷款规模快速上升影响，该期限流动性正缺口持续上升。截至 2014 年末，承德银行即时偿还流动性负缺口主要由较大规模的活期存款导致，考虑到活期存款的沉淀率较大，承德银行短期流动性压力不大。截至 2014 年末，承德银行流动性比例为 74.31%，整体流动性状况良好。

表 9 流动性缺口 单位：亿元

日期	2014 年末	2013 年末	2012 年末
----	---------	---------	---------

即时偿还	-146.20	-138.59	-100.62
1个月内	30.89	12.02	4.46
1个月至3个月内	-3.72	15.09	4.36
3个月至1年	-15.15	6.26	13.70
1年以上	93.33	72.08	59.58

#### 4. 操作风险管理

近年来，承德银行不断梳理操作风险管理制 度，完善操作风险管理组织架构，明确了董 事会及高级管理层权限及职责，并对操作风 险管理的运行机制、操作风险管理环境建设做 出了详细规定。此外，承德银行制定了操作风 险分级分类办法，对操作风险按原因、损失事件、 影响、控制措施、业务流程标准进行分类，对 风险概率、风险后果、控制措施评级作了规定， 有利于细化操作风险防范工作。

近年来，承德银行操作风险管理采取的主要 措施有：一是加强制度建设，通过完善规章 制度、规范业务操作与下发业务通知规范业务 标准控制业务风险；二是加强系统建设，丰富 风险防控手段，加强科技对防范操作风险的支 撑保障作用；三是强化员工培训，提高员工业 务素质，从技术层面和主观意识层面防控风险； 四是落实存款风险滚动检查，加强风险隐患排 查，及时排除业务风险。

总体看来，承德银行不断完善组织架构， 初步建立了适合当前业务发展的风险管理体系， 风险管理能力有望持续提升。

## 七、财务分析

承德银行提供了 2012~2014 年度及 2015 年 上半年合并财务报表，其中 2012~2014 年度财 务报表经承德北方会计师事务所审计，会计师 事务所出具了标准无保留的审计意见。2015 年 上半年财务报表未经审计。财务报表合并范围 包括了围场满族蒙古族自治县华商村镇银行股 份有限公司。

### 1. 财务概况

截至 2014 年末，承德银行资产总额 439.45 亿元，其中贷款净额 211.74 亿元；负债总额

409.11 亿元，其中存款余额 400.44 亿元；股东 权益 30.33 亿元；不良贷款率 0.21%，拨备覆盖 率 1188.69%。按照《商业银行资本管理办法（试 行）》口径计算，承德银行资本充足率 11.83%， 一级资本充足率 10.69%，核心一级资本充足率 10.69%。2014 年，承德银行实现营业收入 18.54 亿元，净利润 8.03 亿元。

截至 2015 年 6 月末，承德银行资产总额 489.97 亿元，其中贷款净额 246.45 亿元；负债 总额 456.96 亿元，其中存款余额 428.20 亿元； 股东权益 33.01 亿元；不良贷款率 0.37%，拨备 覆盖率 687.24%。按照《商业银行资本管理办 法（试行）》口径计算，承德银行资本充足率 11.19%，一级资本充足率和核心一级资本充足 率均为 10.03%。2015 年上半年，承德银行实现 营业收入 10.80 亿元，净利润 4.87 亿元。

### 2. 资产质量

近年来，承德银行资产规模增长迅速， 2012~2014 年，承德银行资产规模复合增长率为 31.44%。截至 2014 年末，承德银行资产总额 439.45 亿元，主要由贷款、现金资产、投资资 产和同业资产构成（见表 10）。

表 10 资产结构 单位:亿元/%

项 目	2014 年末		2013 年末		2012 年末	
	余额	占比	余额	占比	余额	占比
现金资产	103.44	23.54	84.92	24.88	67.05	26.36
同业资产	43.52	9.90	36.27	10.62	16.13	6.34
贷款净额	211.74	48.18	157.27	46.07	120.78	47.48
投资资产	71.21	16.21	55.20	16.17	44.52	17.50
其他类资产	9.53	2.17	7.69	2.25	5.88	2.31
<b>资产总额</b>	<b>439.45</b>	<b>100.00</b>	<b>341.35</b>	<b>100.00</b>	<b>254.36</b>	<b>100.00</b>

承德银行同业资产主要以买入返售金融资 产为主。近年来，承德银行同业资产规模快速 增长，2012~2014 年，同业资产规模复合增长 率为 64.29%。截至 2014 年末，承德银行同业 资产余额 43.52 亿元，占资产总额的比例为 9.90%，主要以债券为标的买入返售金融资产构 成，同业资产风险低。

近年来，承德银行贷款规模保持快速增长

趋势。2012~2014 年，承德银行发放贷款和垫款余额年均复合增长率为 32.40%。截至 2014 年末，承德银行发放贷款和垫款余额 217.24 亿元，扣除资产减值准备后，发放贷款和垫款净额 211.74 亿元。近年来，承德银行严控不良贷款新增，不良贷款率持续下降，资产质量保持在良好水平，截至 2014 年末，承德银行不良贷款余额 0.46 亿元，不良贷款率 0.21%。近年来，承德银行贷款损失准备计提力度较大，截至 2014 年末，承德银行贷款和垫款损失准备余额 5.50 亿元，拨备覆盖率 1188.69%，贷款拨备率 2.53%，贷款拨备充足（见表 11）。

表 11 贷款拨备情况 单位：亿元/%

项 目	2014 年末	2013 年末	2012 年末
贷款减值准备	5.50	4.33	3.42
拨备覆盖率	1188.69	965.95	543.98
贷款拨备率	2.53	2.68	2.76

近年来，承德银行投资资产规模增长较快，2012~2014 年，承德银行投资资产余额年均复合增长率为 26.47%。截至 2014 年末，承德银行投资资产余额 71.21 亿元，占资产总额的比例为 16.21%。承德银行投资资产品种主要为债券投资。截至 2014 年末，承德银行债券投资余额合计 67.21 亿元，其中国债 41.42 亿元，金融债 13.80 亿元，地方政府债券 4.99 亿元，其他债券 7.00 亿元，信用风险低。截至 2014 年末，承德银行同业理财产品投资规模 3.00 亿元，资产管理计划投资规模 1.00 亿元，以上两笔资产均计入其他投资资产科目。

2015 年上半年，承德银行资产规模继续增长，资产结构有所变动；其中现金及同业资产规模较上年末有所下降，贷款及投资资产规模呈上升态势。2015 年 6 月末，承德银行其他投资科目下余额为 39.10 亿元，主要是购买商业银行理财产品所致，交易对手均为国内大型商业银行。

总体看，承德银行资产规模增长迅速，资产结构较为稳定，整体资产质量良好。

### 3. 负债结构

近年来，承德银行负债总额呈现快速增长趋势，2012~2014 年，负债总额年均复合增长率为 32.06%。截至 2014 年末，承德银行负债总额 409.11 亿元。承德银行负债以客户存款为主（见表 12）。

表 12 负债结构 单位：亿元/%

项 目	2014 年末		2013 年末		2012 年末	
	余额	占比	余额	占比	余额	占比
同业负债	1.71	0.42	0.22	0.07	8.55	3.65
客户存款	400.44	97.88	310.86	98.12	222.06	94.67
其他类负债	6.97	1.70	5.73	1.81	3.95	1.69
<b>负债总额</b>	<b>409.11</b>	<b>100.00</b>	<b>316.81</b>	<b>100.00</b>	<b>234.57</b>	<b>100.00</b>

客户存款是承德银行最主要的负债来源之一，客户存款占负债总额的比例保持在 90% 以上。近年来，承德银行客户存款规模快速增长，2012~2014 年，客户存款余额年均复合增长 34.29%。截至 2014 年末，承德银行客户存款总额 400.44 亿元，其中储蓄存款余额 211.53 亿元，占存款总额的 52.82%；从期限来看，定期存款余额 220.99 亿元，占存款总额的 55.19%。近年来，承德银行定期存款占存款总额的比例与个人存款占存款总额的比例逐年上升，存款稳定性良好。

近年来，承德银行同业负债规模占负债总额的比重保持在低水平。截至 2014 年末，承德银行同业负债余额 1.71 亿元，占负债总额的比例为 0.42%。

截至 2014 年末，承德银行其他类负债余额 5.71 亿元，主要为应付利息。

2015 年以来，承德银行负债规模继续保持增长态势，主要是同业负债和客户存款增长所致。截至 2015 年 6 月末，承德银行同业负债余额 21.11 亿元，较上年末增幅较大，主要是增加了卖出回购金融资产；客户存款余额 428.20 亿元，较上年末略有增长。

总体看，得益于客户存款规模持续扩大，承德银行负债总额保持增长趋势，储蓄存款及定期存款占比高，存款稳定性良好。

#### 4. 经营效率与盈利水平

随着业务规模的扩大，承德银行营业收入持续快速增长，2012~2014 年年均复合增长率为 30.84%（见表 13）。其中，利息净收入是最主要的收入来源，占营业收入的比重保持在 80% 以上，中间业务收入贡献度低，投资收益占收入比重有所上升。2014 年，承德银行实现营业收入 18.54 亿元，其中利息净收入 15.24 亿元，占营业收入的 82.17%；手续费及佣金净收入 0.01 亿元，占营业收入的 0.06%；投资收益 3.30 亿元，占营业收入的 17.77%。

近年来，承德银行利息净收入保持快速增长趋势，2012~2014 年，承德银行利息净收入年均复合增长率为 28.44%。2014 年，承德银行实现利息收入 22.54 亿元，利息支出 7.30 亿元，利息净收入 15.24 亿元。利息收入构成中，发放贷款及垫款利息收入 18.95 亿元，占利息收入的 84.07%，金融机构往来利息收入 3.59 亿元，占利息收入的 15.93%。利息支出构成中，吸收存款利息支出 7.02 亿元，占利息支出的 96.15%，金融机构往来利息支出 0.28 亿元，占利息支出的 3.85%。

近年来，承德银行投资收益呈现快速增长，主要的投资收益来自于债券利息收入。2014 年，承德银行持有的债券利息收入合计 2.57 亿元。

近年来，随着分支机构的设立、员工数量的增长以及管理信息系统的升级，承德银行业务及管理费支出有所上升，导致营业支出逐年增长。2012~2014 年，承德银行成本收入比逐年上升，2014 年，承德银行成本收入比为 32.49%。近年来，承德银行资产减值损失计提力度逐步加大，2014 年，承德银行计提资产减值损失为 1.15 亿元。

近年来，承德银行净利润呈现增长趋势。2014 年，承德银行实现净利润 8.03 亿元。承德银行平均资产收益率和平均净资产收益率均保持同业较好水平。

表 13 收益指标 单位：亿元/%

项 目	2014 年	2013 年	2012 年
营业收入	18.54	13.45	10.83
其中：利息净收入	15.24	11.50	9.24
手续费及佣金净收入	0.01	0.06	0.03
投资收益	3.30	1.89	1.56
营业支出	8.24	5.66	4.31
其中：营业税金及附加	1.07	0.79	0.63
营业费用	5.55	3.70	2.50
资产减值损失	1.15	0.91	1.01
净利润	8.03	6.09	5.21
成本收入比	32.49	29.43	24.62
平均资产收益率	2.06	2.04	2.23
平均净资产收益率	29.28	27.48	30.42

2015 年上半年，承德银行收入指标保持良好的水平，实现营业收入和净利润分别为 10.80 亿元和 4.87 亿元；经简单年化计算的平均资产收益率和平均净资产收益率分别为 2.09% 和 30.74%。

总体看，近年来承德银行营业收入快速增长，盈利水平良好。

#### 5. 流动性

近年来，承德银行超额备付金率出现了一定程度的下降，但仍保持在充足水平；流动性比例呈上升趋势；净稳定资金比例较为稳定；存贷比保持适当水平（见表 14）。整体看，承德银行各项指标良好，流动性保持良好水平。

表 14 流动性指标 单位：%

项 目	2014 年末	2013 年末	2012 年末
超额备付金率	7.28	7.71	12.86
流动性比例	74.31	71.88	68.91
净稳定资金比例	156.90	141.42	155.33
存贷比	54.00	51.96	55.76

经营活动产生的现金流量方面，2013 年以来，受客户存款增加所致，承德银行经营活动产生的现金流量保持较大规模的净流入。近年来，承德银行投资规模逐年加大，投资活动产生的现金流量持续呈现净流出状态且处于扩大趋势。筹资活动产生的现金流量方面，近年来承德银行筹资活动现金流以分配股利、利润或偿付利息支付的现金为主，导致筹资活动现金流量呈现净流出状态。2014 年末，承德银行现

金及现金等价物余额 69.49 亿元。整体来看，承德银行现金流较为充裕（见表 15）。

表 15 现金流状况 单位：亿元

项 目	2014 年	2013 年	2012 年
经营活动产生的现金流量净额	27.88	30.85	0.26
投资活动产生的现金流量净额	-15.13	-10.46	-2.07
筹资活动产生的现金流量净额	-1.76	-1.19	-0.51
现金及现金等价物净增加额	10.98	19.21	-2.33
期末现金及现金等价物余额	69.49	58.50	39.29

## 6. 资本充足性

近年来，承德银行主要通过利润留存等方式补充核心资本。2013 年、2014 年及 2015 年上半年，承德银行分别将未分配利润转增股本 3.23 亿元、3.55 亿元与 4.13 亿元。2012~2014 年，承德银行分别向股东分配 1.29 亿元、1.61 亿元和 1.97 亿元股利。截至 2015 年 6 月末，承德银行股东权益合计 33.01 亿元，其中股本 23.82 亿元，资本公积 0.02 亿元，盈余公积 3.21 亿元，一般风险准备 0.19 亿元，未分配利润 5.20 亿元。

表 16 2012 年末资本充足性指标 单位：亿元/%

项 目	2012 年末
资本净额	22.11
核心资本净额	19.79
风险加权资产	141.20
风险资产系数	55.51
股东权益/资产总额	7.78
资本充足率	15.66
核心资本充足率	14.02

注：2012 年资本充足率、核心资本充足率等指标按照《商业银行资本充足率管理办法》口径计算。

表 17 2013~2014 年末资本充足性指标 单位：亿元/%

项 目	2014 年末	2013 年末
资本净额	33.28	26.84
一级资本净额	30.09	24.42
核心一级资本净额	30.08	24.41
风险加权资产	281.43	214.43
风险资产系数	64.04	62.82
股东权益/资产总额	6.90	7.19
资本充足率	11.83	12.52
一级资本充足率	10.69	11.39
核心一级资本充足率	10.69	11.39

注：2013~2014 年资本充足率、核心一级资本充足率、一级资本

充足率按照《商业银行资本管理办法（试行）》口径计算。

近年来，承德银行风险加权资产规模增长较快。截至 2014 年末，承德银行风险加权资产余额 281.43 亿元（见表 16、17）。按照新的《商业银行资本管理办法（试行）》口径计算，截至 2014 年末，承德银行资本充足率 11.83%，一级资本充足率 10.69%，核心一级资本充足率 10.69%。2015 年 6 月末，承德银行资本充足性指标较上年末略有下降，资本仍较充足。本次二级资本债的成功发行将提高承德银行资本充足性水平。

## 八、本次债券偿债能力

截至本报告出具日期，承德银行尚无在存续期内的二级资本债券及次级债。假设承德银行本次二级资本债券发行规模为 10 亿元，以 2014 年末财务数据为基础进行简单计算，可快速变现资产、股东权益和净利润对本次拟发行的二级资本债券本金的保障倍数见表 18。总体看，承德银行对本次二级资本债券的偿付能力很强。

表 18 债券保障情况 单位：亿元/倍

项 目	2014 年
二级资本债券余额	10.00
可快速变现资产/二级资本债券余额	14.70
净利润/二级资本债券余额	0.80
股东权益/二级资本债券余额	3.03

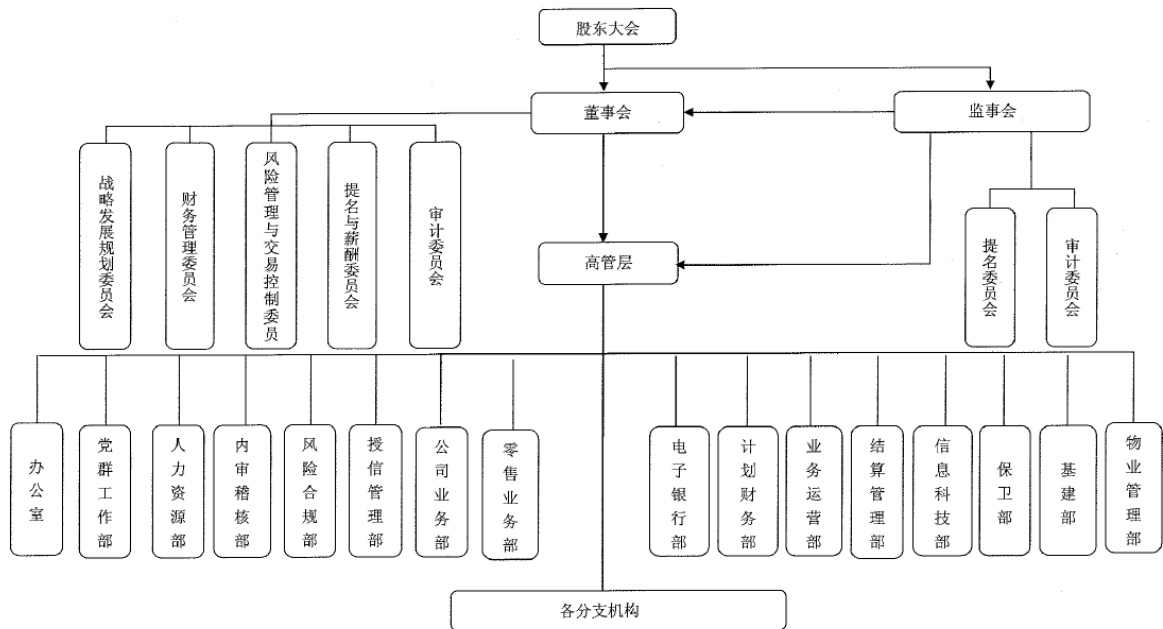
## 九、评级展望

近年来，承德银行立足本地市场和中小微企业，在当地市场具备较强的竞争力，盈利水平良好，资本较充足。承德银行未来将着力推进异地业务的拓展，并积极进行业务结构调整，加大产品创新力度，在实现快速发展的同时，也使其在经营管理、风险控制等方面面临压力。近年来，承德银行资产质量良好，拨备充足。

然而受区域经济结构影响，承德银行贷款存在一定的行业和客户集中度风险。未来宏观经济增速的放缓、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及资产质量形成一定压力。综上，联合资信认为，在未来一段时期内承德银行的信用水平将保持稳定。



## 附录 1 组织架构图



## 附录 2 合并资产负债表

编制单位：承德银行股份有限公司

单位：人民币亿元

项 目	2015 年 6 月末	2014 年末	2013 年末	2012 年末
<b>资产：</b>				
现金及银行存款	1.41	1.47	1.21	0.64
存放中央银行款项	85.82	101.96	83.72	66.41
存放联行款项	-	-	-	0.46
存放同业款项	5.75	2.80	3.15	10.86
拆出资金	0.25	0.25	0.25	0.25
买入返售金融资产	25.34	40.47	32.86	4.56
应收利息	2.50	2.04	1.75	1.51
发放贷款和垫款净额	246.45	211.74	157.27	120.78
可供出售金融资产	1.31	-	-	-
持有至到期投资	72.58	67.21	55.20	44.52
固定资产净值	5.40	5.41	4.35	1.91
在建工程	0.78	0.25	-	-
无形资产	0.12	0.13	0.06	0.06
其他应收款	2.78	1.31	1.36	2.31
非信贷资产准备	-0.02	-0.02	-0.01	0.00
长期待摊费用	0.39	0.40	0.15	0.09
抵债资产		-	0.01	-
其他资产	0.00	-	-	-
其他投资	39.10	4.00	-	-
<b>资产总计</b>	<b>489.97</b>	<b>439.45</b>	<b>341.35</b>	<b>254.36</b>
<b>负债：</b>				
向中央银行借款	0.95	1.25	0.85	0.55
同业及其他金融机构存放款项	1.10	1.70	0.08	0.05
联行存放款项	0.03	0.01	0.14	-
卖出回购金融资产款	19.98	-	-	8.50
吸收存款	428.20	400.44	310.86	222.06
应付职工薪酬	0.28	0.38	0.29	0.18
应交税费	0.71	0.54	0.69	0.50
应付利息	5.15	4.28	3.41	1.96
应付利润	0.41	0.26	0.29	0.18
其他应付款	0.15	0.24	0.20	0.58
其他负债	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>负债合计</b>	<b>456.96</b>	<b>409.11</b>	<b>316.81</b>	<b>234.57</b>
<b>股东权益：</b>				
股本	23.82	19.69	16.14	12.91
资本公积	0.02	0.02	0.02	0.02
盈余公积	3.21	3.21	2.48	1.90
一般风险准备	0.19	0.19	-	-
未分配利润	5.20	6.68	5.42	4.64
少数股东权益	0.57	0.55	0.49	0.33
<b>股东权益合计</b>	<b>33.01</b>	<b>30.33</b>	<b>24.54</b>	<b>19.79</b>
<b>负债和股东权益合计</b>	<b>489.97</b>	<b>439.45</b>	<b>341.35</b>	<b>254.36</b>

### 附录3 合并利润表

编制单位：承德银行股份有限公司

单位：人民币亿元

项 目	2015年1-6月	2014年	2013年	2012年
<b>一、营业收入</b>	<b>10.80</b>	<b>18.54</b>	<b>13.45</b>	<b>10.83</b>
<b>利息净收入</b>	<b>8.11</b>	<b>15.24</b>	<b>11.50</b>	<b>9.24</b>
利息收入	13.50	22.54	16.78	12.95
利息支出	5.38	7.30	5.28	3.71
<b>手续费及佣金净收入</b>	<b>0.04</b>	<b>0.01</b>	<b>0.06</b>	<b>0.03</b>
手续费及佣金收入	0.08	0.16	0.10	0.06
手续费及佣金支出	0.05	0.15	0.04	0.03
投资收益	2.66	3.30	1.89	1.56
公允价值变动收益	-	-	-	-
汇兑收益	-	-	-	-
其他业务收入	-	0.00	-	-
<b>二、营业支出</b>	<b>4.61</b>	<b>8.24</b>	<b>5.66</b>	<b>4.31</b>
营业税金及附加	0.65	1.07	0.79	0.63
业务及管理费	2.78	5.55	3.70	2.50
资产减值损失	0.89	1.15	0.91	1.01
其他业务成本	0.29	0.47	0.26	0.17
<b>三、营业利润</b>	<b>6.19</b>	<b>10.30</b>	<b>7.79</b>	<b>6.52</b>
营业外收入	0.03	0.09	0.17	0.03
营业外支出	0.00	0.08	0.08	0.02
<b>四、利润总额</b>	<b>6.21</b>	<b>10.32</b>	<b>7.88</b>	<b>6.53</b>
所得税费用	1.35	2.28	1.79	1.32
<b>五、净利润</b>	<b>4.87</b>	<b>8.03</b>	<b>6.09</b>	<b>5.21</b>
<b>六、少数股东损益</b>	<b>0.09</b>	<b>0.15</b>	<b>0.14</b>	<b>0.06</b>
<b>七、归属于母公司股东损益</b>	<b>4.78</b>	<b>7.89</b>	<b>5.95</b>	<b>5.15</b>

## 附录 4 合并现金流量表

编制单位：承德银行股份有限公司

单位：人民币亿元

项 目	2015年1-6月	2014 年	2013 年	2012 年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
吸收存款和同业存放款项净增加额	27.16	91.19	80.33	38.05
向中央银行借款净增加额	-	0.40	0.30	0.30
存放中央银行及同业款项净减少额	9.87	-	-	-
买入返售款项净减少额	-	-	3.09	-
收取利息、手续费及佣金的现金	13.57	22.70	16.80	13.05
收到的其他与经营活动有关的现金	20.03	0.20	0.31	0.55
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>70.62</b>	<b>114.49</b>	<b>100.83</b>	<b>51.96</b>
发放贷款和垫款净增加额	35.60	55.64	37.40	32.96
存放中央银行及同业款项净增加额	-	13.31	21.89	6.25
向中央银行借款净减少额	0.30			
买入返售款项净增加额	0.06	1.47	-	1.13
支付利息、手续费及佣金的现金	4.56	6.57	3.87	2.93
支付给职工以及为职工支付的现金	2.35	4.08	2.51	1.57
支付的各项税费	1.80	4.16	2.56	2.16
支付的其他与经营活动有关的现金	1.99	1.37	1.75	4.70
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>46.66</b>	<b>86.61</b>	<b>69.98</b>	<b>51.70</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>23.96</b>	<b>27.88</b>	<b>30.85</b>	<b>0.26</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资所收到的现金	328.60	12.97	7.94	4.74
取得投资收益所收到的现金	2.27	2.93	1.70	1.24
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金	-	0.00	0.00	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>330.87</b>	<b>15.90</b>	<b>9.64</b>	<b>5.98</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	2.40	2.13	1.49	0.55
投资所支付的现金	368.97	28.90	18.60	7.50
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>371.37</b>	<b>31.03</b>	<b>20.09</b>	<b>8.05</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-40.51</b>	<b>-15.13</b>	<b>-10.46</b>	<b>-2.07</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>				
吸收投资所收到的现金	-	-	0.02	0.16
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0.02</b>	<b>0.16</b>
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	2.04	1.76	1.21	0.67
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>2.04</b>	<b>1.76</b>	<b>1.21</b>	<b>0.67</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-2.04</b>	<b>-1.76</b>	<b>-1.19</b>	<b>-0.51</b>
<b>四、汇率变动对现金的影响</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-18.59</b>	<b>10.98</b>	<b>19.21</b>	<b>-2.33</b>
加：期初现金及现金等价物余额	69.49	58.50	39.29	41.62
<b>六期末现金及现金等价物余额</b>	<b>50.90</b>	<b>69.49</b>	<b>58.50</b>	<b>39.29</b>

注：因四舍五入效应致使会计数据加总存在一定误差。

## 附录 5 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 $\times 100\%$
净稳定资金比率	(可用的稳定资金/业务所需的稳定资金) $\times 100\%$
流动性覆盖率	(流动性资产/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 $\times 100\%$
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 $\times 100\%$
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 ] $\times 100\%$
净利差	(利息收入对平均计息资产的比率-利息支出对平均计息负债的比率) $\times 100\%$

## 附录 6 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。

## 联合资信评估有限公司关于 承德银行股份有限公司 2015年二级资本债券的跟踪评级安排

根据联合资信评估有限公司（以下简称“联合资信”）与承德银行股份有限公司（以下简称“发行人”）签署的协议，联合资信将在本次债券的存续期内对发行人和本次债券的信用状况进行定期或不定期跟踪评级。

信用评级工作结束之日起，在本次二级资本债券存续期间，发行人每次发布年度报告后，应按联合资信要求，向联合资信提供包括该年度资产负债表、损益表、现金流量表以及影响信用状况的重大变动事项等内容在内的跟踪评级资料。发行人如发生重大变化，或发生可能对发行人信用状况产生较大影响的突发事件，将在重大变化和突发事件发生后 10 个工作日内通知联合资信并向联合资信提供有关资料。

联合资信承诺，在有效期内，联合资信根据发行人提供的跟踪评级资料对发行人及本次债券进行定期跟踪评级。发行人如发生重大变化，或发生可能对发行人或本次债券信用状况产生较大影响的突发事件，联合资信将进行不定期跟踪评级。如发行人不能及时向联合资信提供有关定期和不定期跟踪评级资料，联合资信将根据有关情况调整或撤销发行人及本次债券的信用等级并予以公布。

根据相关规定，联合资信将保证在本次二级资本债券存续期间，于每年 7 月 31 日前向发行人、主管部门报送对于发行人及本次债券的跟踪评级报告，并在指定媒体披露。

联合资信将指派一个联系人及时与发行人联系，并及时出具有关跟踪评级报告。

