

# 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 2018 年跟踪信用评级报告不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性及完整性负责。

联合资信评估有限公司

二零一八年七月十八日



# 信用等级公告

联合[2018] 1713 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及其相关债券的信用状况进行跟踪分析和评估，确定维持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（人民币 10 亿元）信用等级为 AA<sup>-</sup>，评级展望为稳定。

特此公告。

联合资信评估有限公司  
二零一八年七月十八日



---

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](http://www.lhratings.com)

# 承德银行股份有限公司

## 2018年跟踪信用评级报告

### 本次跟踪评级结果

主体长期信用等级：AA

二级资本债券信用等级：AA<sup>-</sup>

评级展望：稳定

评级时间：2018年7月18日

### 上次跟踪评级结果

主体长期信用等级：AA

二级资本债券信用等级：AA<sup>-</sup>

评级展望：稳定

评级时间：2017年5月26日

### 主要数据：

| 项 目          | 2017年末  | 2016年末 | 2015年末 |
|--------------|---------|--------|--------|
| 资产总额(亿元)     | 1120.68 | 929.47 | 644.52 |
| 股东权益(亿元)     | 60.14   | 45.42  | 38.46  |
| 不良贷款率(%)     | 1.55    | 1.61   | 0.93   |
| 贷款拨备率(%)     | 3.07    | 2.52   | 2.53   |
| 拨备覆盖率(%)     | 197.53  | 156.78 | 271.46 |
| 流动性比例(%)     | 77.78   | 48.49  | 61.16  |
| 存贷比(%)       | 51.33   | 50.74  | 53.49  |
| 股东权益/资产总额(%) | 5.37    | 4.89   | 5.97   |
| 资本充足率(%)     | 12.88   | 12.25  | 14.17  |
| 一级资本充足率(%)   | 10.06   | 9.45   | 10.33  |
| 核心一级资本充足率(%) | 10.05   | 9.44   | 10.33  |
| 项 目          | 2017年   | 2016年  | 2015年  |
| 营业收入(亿元)     | 25.17   | 21.03  | 22.00  |
| 拨备前利润总额(亿元)  | 16.83   | 13.45  | 12.86  |
| 净利润(亿元)      | 9.64    | 9.27   | 8.91   |
| 成本收入比(%)     | 32.29   | 33.53  | 35.62  |
| 拨备前资产收益率(%)  | 1.64    | 1.71   | 2.37   |
| 平均资产收益率(%)   | 0.94    | 1.18   | 1.64   |
| 平均净资产收益率(%)  | 18.26   | 22.11  | 25.45  |

数据来源：承德银行审计报告和监管报表，联合资信整理。

### 分析师

秦永庆 张博

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

2017年以来，承德银行股份有限公司（以下简称“承德银行”）强化内部风控管理，立足本地市场，加强与当地政府的合作，在当地市场具备较强的同业竞争力；信贷业务保持较快增长速度，储蓄存款结构稳定；投资类资产规模保持较好增长趋势，投资品种以高流动性的债券、债券型基金及货币型基金为主，流动性保持较好水平；不良贷款率低于行业平均水平，贷款拨备充足；2017年增资扩股的完成使承德银行资本实力有所提升。此外，京津冀区域协同发展战略和雄安新区的设立为其业务领域提供了较大的拓展空间。另一方面，承德银行贷款存在一定业务集中风险，且受区域经济结构影响，其投放于传统制造业及建筑业贷款占比较高，易受宏观经济环境及国家政策调整影响；随着业务的快速发展，内控及风险管理水平有待提升。

联合资信评估有限公司确定维持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（人民币10亿元）信用等级为AA<sup>-</sup>，评级展望为稳定。该评级结论反映了承德银行股份有限公司已发行二级资本债券的违约风险很低。

### 优势

- 京津冀区域协同发展为其提供了良好的外部环境，雄安新区的设立为其业务领域提供了较大的拓展空间；
- 存贷款业务发展较好，在当地同业中具有较强的竞争优势；
- 储蓄存款及定期存款占比较高，存款稳定性较好；
- 资产质量处于行业较好水平，拨备充足；
- 2017年增资扩股的实施使其资本实力有所提升，资本保持充足水平。

#### 关注

- 受区域经济结构影响，信贷业务行业集中度较高，其投放于传统制造业及建筑业贷款占比较高，此类贷款易受外部经济环境及国家政策调整影响，贷款质量的变化需保持关注；
- 承德地区经济体量相对较小，对其业务增长具有一定的影响；
- 随着业务的快速发展，内控及风险管理水平有待提升；
- 宏观经济增速放缓、经济结构调整以及监管政策趋严等因素对商业银行运营产生一定压力。

## 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“该公司”）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、本次跟踪信用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。

# 承德银行股份有限公司

## 2018年跟踪信用评级报告

### 一、主体概况

承德银行股份有限公司（以下简称“承德银行”）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；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。2017年，承德银行按照每股1.74元的价格向部分原股东增发3.81亿股，共募集资金6.62亿元，其中溢价部分2.82亿元计入资本公积；另通过未分配利润转增股本0.16亿元。截至2017年末，承德银行股本总额27.78亿元，前5大股东及持股情况见表1。

表1 前5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           | 8.02         |
| 2         | 承德中盛投资集团有限责任公司   | 8.02         |
| 3         | 河北北方公路工程建设集团有限公司 | 8.02         |
| 4         | 承德市金汇房地产开发有限公司   | 6.77         |
| 5         | 宽城建龙矿业有限公司       | 5.28         |
| <b>合计</b> |                  | <b>36.11</b> |

数据来源：承德银行提供资料，联合资信整理。

截至2017年末，承德银行设有分支机构78家，包括4家分行和74家支行，其中承德58家，唐山16家；在职员工总数1615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50.09%。

截至2017年末，承德银行资产总额1120.68亿元，其中贷款净额420.05亿元；负债总额1060.54亿元，其中存款余额844.61亿元；股东权益60.14亿元；不良贷款率1.55%，拨备覆盖率197.53%；资本充足率12.88%，一级资本充足率10.06%，核心一级资本充足率10.05%。2017年，承德银行实现营业收入25.17亿元，

净利润9.64亿元。

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、已发行债券概况

承德银行存续期内的债券为2015年二级资本债券(人民币10亿元)，债券概况见表2。

2017年，承德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 债券概况

|      |                   |
|------|-------------------|
| 债券简称 | 15承德银行二级          |
| 发行日期 | 2015年11月25日       |
| 发行规模 | 人民币10亿元           |
| 期限   | 10年期，在第5年末附发行人赎回权 |
| 利率   | 票面利率5.45%         |

资料来源：中国货币网，联合资信整理。

### 三、营运环境

#### 1. 宏观经济环境分析

##### (1) 国内及国际经济环境

2017年，世界主要经济体仍维持复苏态势，为我国经济稳中向好发展提供了良好的国际环境，加上供给侧结构性改革成效逐步显现，2017年我国经济运行总体稳中向好、好于预期。2017年，我国国内生产总值（GDP）82.8万亿元，同比实际增长6.9%，经济增速自2011年以来首次回升（见表3）。具体来看，西部地区经济增速引领全国，山西、辽宁等地区有所好转；产业结构持续改善；固定资产投资增速有所放缓，居民消费平稳较快增长，进出口大幅改善；全国居民消费价格指数（CPI）有所回落，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）涨幅较大；制造业采购经



理人指数（制造业 PMI）和非制造业商务活动指数（非制造业 PMI）均小幅上升；就业形势良好。

积极的财政政策协调经济增长与风险防范。2017 年，全国一般公共预算收入和支出分别为 17.3 万亿元和 20.3 万亿元，支出同比增幅（7.7%）和收入同比增幅（7.4%）均较 2016 年有所上升，财政赤字（3.1 万亿元）较 2016 年继续扩大，财政收入增长较快且支出继续向民生领域倾斜；进行税制改革和定向降税，减轻相关企业负担；进一步规范地方政府融资行为，防控地方政府性债务风险；通过拓宽 PPP 模式应用范围等手段提振民间投资，推动经济增长。稳健中性的货币政策为供给侧结构性改革创造适宜的货币金融环境。2017 年，央行运用多种货币政策工具“削峰填谷”，市场资金面呈紧平衡状态；利率水平稳中有升；M1、M2 增速均有所放缓；社会融资规模增幅下降，其中人民币贷款仍是主要融资方式，且占全部社会融资规模增量的比重（71.2%）也较上年有所提升；人民币兑美元汇率有所上升，外汇储备规模继续增长。

三大产业保持平稳增长，产业结构继续改善。2017 年，我国农业生产形势较好；在深入推进供给侧结构性改革、推动产业转型升级以及世界主要经济体持续复苏带动外需明显回升的背景下，我国工业结构得到进一步优化，工业生产保持较快增速，工业企业利润快速增长；服务业保持较快增长，第三产业对 GDP 增长的贡献率（58.8%）较 2016 年小幅上升，仍是拉动经济增长的重要力量。

固定资产投资增速有所放缓。2017 年，全国固定资产投资（不含农户）63.2 万亿元，同比增长 7.2%（实际增长 1.3%），增速较 2016 年下降 0.9 个百分点。其中，民间投资（38.2 万亿元）同比增长 6.0%，较 2016 年增幅显著，主要是由于 2017 年以来有关部门发布多项政策措施，通过放宽行业准入、简化行政许可与提高审批服务水平、拓宽民间资本投融资渠道、

鼓励民间资本参与基建与公用事业 PPP 项目等多种方式激发民间投资活力，推动了民间投资的增长。具体来看，由于 2017 年以来国家进一步加强对房地产行业的宏观调控，房地产开发投资增速（7.0%）呈趋缓态势；基于基础设施建设投资存在逆周期的特点以及在经济去杠杆、加强地方政府性债务风险管控背景下地方政府加大基础设施投资推高 GDP 的能力受到约束的影响，基础设施建设投资增速（14.9%）小幅下降；制造业投资增速（4.8%）小幅上升，且进一步向高新技术、技术改造等产业转型升级领域倾斜。

居民消费维持较快增长态势。2017 年，全国社会消费品零售总额 36.6 万亿元，同比增长 10.2%，较 2016 年小幅回落 0.2 个百分点。2017 年，全国居民人均可支配收入 25974 元，同比名义增长 9.0%，扣除价格因素实际增长 7.3%，居民收入的持续较快增长是带动居民部门扩大消费从而拉动经济增长的重要保证。具体来看，生活日常类消费，如粮油烟酒、日用品类、服装鞋帽消费仍保持较快增长；升级类消费品，如通信器材类、文化办公用品类、家用电器和音响器材类消费均保持较高增速；网络销售继续保持高增长态势。

进出口大幅改善。2017 年，在世界主要经济体持续复苏的带动下，外部需求较 2016 年明显回暖，加上国内经济运行稳中向好、大宗商品价格持续反弹等因素共同带动了进出口的增长。2017 年，我国货物贸易进出口总值 27.8 万亿元，同比增加 14.2%，增速较 2016 年大幅增长。具体来看，出口总值（15.3 万亿元）和进口总值（12.5 万亿元）同比分别增长 10.8%和 18.7%，较 2016 年均大幅上涨。贸易顺差 2.9 万亿元，较 2016 年有所减少。从贸易方式来看，2017 年，一般贸易进出口占我国进出口总额的比重（56.3%）较 2016 年提高 1.3 个百分点，占比仍然最高。从国别来看，2017 年，我国对美国、欧盟和东盟进出口分别增长 15.2%、15.5%和 16.6%，增速较 2016 年大幅提升；随着“一带一路”战略的深入推进，我国对哈萨

克斯坦、俄罗斯、波兰等部分一带一路沿线国家进出口保持快速增长。从产品结构来看，机电产品、传统劳动密集型产品仍为出口主力，进口方面主要以能源、原材料为主。

展望 2018 年，全球经济有望维持复苏态势，这将对我国的进出口贸易继续构成利好，但主要经济体流动性趋紧以及潜在的贸易保护主义风险将会使我国经济增长与结构改革面临挑战。在此背景下，我国将继续实施积极的财政政策和稳健中性的货币政策，深入推进供给侧结构性改革，深化国资国企、金融体制等基础性关键领域改革，坚决打好重大风险防范化解、精准脱贫、污染防治三大攻坚战，促进经济高质量发展，2018 年经济运行有望维持向好态势。具体来看，固定资产投资将呈现缓中趋稳态势。其中，基于当前经济稳中向好加上政

府性债务风险管控的加强，2018 年地方政府大力推动基础设施建设的动力和能力都将有所减弱，基础设施建设投资增速或将小幅回落；在高端领域制造业投资的拉动下，制造业投资仍将保持较快增长；当前房地产市场的持续调控、房企融资受限等因素对房地产投资的负面影响仍将持续，房地产投资增速或将有所回落。在国家强调消费对经济发展的基础性作用以及居民收入持续增长的背景下，居民消费将保持平稳较快增长；对外贸易有望保持较好增长态势，调结构、扩大进口或将成为外贸发展的重点内容，全球经济复苏不确定性、贸易保护主义以及 2017 年进出口基数较高等因素或导致 2018 年我国进出口增速将有所放缓。此外，物价水平或将出现小幅上升，失业率总体将保持稳定，预计全年经济增速在 6.5% 左右。

表 3 宏观经济主要指标 单位：%/亿元

| 项目           | 2017 年 | 2016 年 | 2015 年 | 2014 年 | 2013 年 |
|--------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| GDP 增长率      | 6.9    | 6.7    | 6.9    | 7.4    | 7.7    |
| CPI 增长率      | 1.6    | 2.0    | 1.4    | 2.0    | 2.6    |
| PPI 增长率      | 6.3    | -1.4   | -5.2   | -1.9   | -1.9   |
| M2 增长率       | 8.2    | 11.3   | 13.3   | 12.2   | 13.6   |
| 固定资产投资增长率    | 7.0    | 8.1    | 10.0   | 15.7   | 19.3   |
| 社会消费品零售总额增长率 | 10.2   | 10.4   | 10.7   | 10.9   | 13.1   |
| 进出口总额增长率     | 14.2   | -0.9   | -7.0   | 2.3    | 7.6    |
| 进出口贸易差额      | 28718  | 33523  | 36865  | 23489  | 2592   |

资料来源：国家统计局、人民银行、Wind 资讯，联合资信整理。

注：2014-2017 年进出口贸易差额的单位为亿美元。

## (2) 区域经济发展概况

承德市是河北省辖市，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。

2017 年，承德市实现地区生产总值 1618.6 亿元，比上年增长 7.1%。其中，第一产业增加值 22.2 亿元，增长 6.1%；第二产业增加值 746.5 亿元，增长 4.5%；第三产业增加值 619.9 亿元，增长 11.0%。三次产业增加值占全市生产总值的比重由上年的 17.4:46.8:35.8 调整为

15.6:46.1:38.3。

2017 年，承德市全年实现全部财政收入 177.1 亿元，比上年增长 20.5%；全年实现民营经济增加值 1054.5 亿元，比上年增长 7.4%。

承德市经济以采矿业、制造业和旅游业为支柱产业。2017 年，承德市采矿业增加值 261.3 亿元，增长 7.9%；制造业增加值 246.2 亿元，增长 1.1%。2017 年，承德市全年接待境内外游客 5796.6 万人次，比上年增长 25.0%，实现旅游总收入 683.5 亿元，比上年增长 34.9%。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风险暴露明显，承德市经济发展压力较大。

近年来，承德市辖区内金融业稳步发展。



截至 2017 年末，承德市全部金融机构人民币各项存款余额 2505.2 亿元，比上年末增长 13.3%；各项贷款余额 1916.5 亿元，比上年末增长 15.7%。

京津冀协同发展作为当前我国三大国家战略之一，以优化区域分工和产业布局为重点，对河北省经济社会发展产生了深远的影响，同时为省内金融机构提供了良好的外部环境。2017 年 4 月，中共中央、国务院印发通知，决定设立河北雄安新区，对标深圳经济特区和上海浦东新区，规划范围涉及河北省雄县、容城、安新三县及周边部分区域。雄安新区作为推进京津冀协同发展的重要布局，将进一步深化京津冀区域的发展规划，为河北省内金融机构带来了新的发展机遇。

总体看，承德市经济的平稳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、制造业和旅游业为主的产业结构特征决定了当地银行业务结构特点。长期来看，从工业城市转型为旅游文化城市的区域战略将对当地银行业的发展产生一定影响；区域整体经济体量相对较小，对其业务发展有一定影响。另一方面，京津冀协同发展战略和雄安新区的设立为承德市当地金融机构带来了一定的外部发展机遇。

## 2. 行业分析

### (1) 行业概况

根据中国银监会统计数据，截至 2017 年末，我国商业银行资产总额 252.40 万亿元，负债总额 232.87 万亿元，资产负债规模保持平稳增长；净利润 1.75 万亿元，资产利润率 0.92%，资本利润率 12.56%，盈利能力持续下降（见表 4）。

2017 年，随着稳健中性的货币政策和强监管的持续推进，金融体系流动性水平有所收紧，流动性分层现象逐步显现，但整体流动性仍处于平衡状态。另一方面“金融去杠杆”以及“脱虚向实”的行业监管政策逐步落地，推动我国

银行业资产增长向良性发展，为货币信贷的增长奠定良好的基础。同时随着我国经济增长企稳，供给侧改革对经济结构调整起到了积极作用，煤炭价格回升以及西部地区经济在政策支持下保持增长，一定程度上有利于缓解银行业信用风险压力，为存量不良资产化解处置带来一定空间，我国商业银行不良贷款率趋稳。根据中国银监会统计数据，截至 2017 年末，我国商业银行不良贷款余额 1.71 万亿元，不良贷款率 1.74%；拨备覆盖率 181.42%，针对信贷资产计提的贷款减值准备仍处于较充足水平。

2017 年以来，银行业持续强化“去杠杆、去通道、去链条”的监管力度，强调金融机构业务发展回归本源，防范资金在金融体系内空转带来的风险积聚问题。面对外部环境变化，银行业逐步调整资产负债结构，此前快速发展的金融市场和资产管理等业务受限明显。其中，银行同业理财、投资以及同业存单发行规模的增长速度在 MPA 考核体系的制约以及流动性管理的要求下明显放缓。

盈利能力方面，利息净收入仍是商业银行最重要的收入来源，主要来自信贷资产、同业资产以及投资类资产形成的利息收入。近年来，利率市场化的持续推进加剧了同业市场竞争压力，同时居民理财意识的增强对传统存款业务形成一定分流，迫使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等方式，推动存款业务的发展，使银行业存款资金成本整体上升；同时，此前年度多次降息对资产端产生利率重定价效应，进一步导致银行业净息差水平持续收窄，叠加监管部门对银行业杠杆水平的约束以及债市波动对投资收益的负面影响，行业盈利能力持续下降。2017 年以来，央行货币政策工具向价格调控型工具转变有助于稳定金融体系资金价格的稳定，商业银行净息差降幅呈现收窄趋势，随着银行资产质量下行压力的缓解，银行业盈利水平有望趋于稳定。

资本充足性方面，虽然盈利水平的下降削弱了银行资本的内生增长机制，但银行资本补

充渠道较为多样，包括增资扩股、上市、发行优先股、可转债以及二级资本债券等，能够保障业务发展的资本需求。根据中国银监会统计数据，截至 2017 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 11.35%，平均资本充足率为 13.65%，资本较充足。但考虑到以资本为核心的宏观审慎评估体系的实施以及监管趋严导向下表外业务回

表带来的影响，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。2018 年伊始，央行公布了关于规范银行业金融机构发行资本补充债券行为的公告，鼓励银行业金融机构发行具有创新损失吸收机制或触发事件的新型资本补充债券，制度层面完善了银行资本补充机制，进一步丰富了银行的资本补充方式。

表 4 商业银行主要财务数据 单位：万亿元/%

| 项目        | 2017 年 | 2016 年 | 2015 年 | 2014 年 | 2013 年 |
|-----------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 资产总额      | 252.40 | 181.69 | 155.83 | 134.80 | 118.80 |
| 负债总额      | 232.87 | 168.59 | 144.27 | 125.09 | 110.82 |
| 不良贷款额     | 1.71   | 1.51   | 1.27   | 0.84   | 0.59   |
| 净利润       | 1.75   | 1.65   | 1.59   | 1.55   | 1.42   |
| 资产利润率     | 0.92   | 0.98   | 1.10   | 1.23   | 1.27   |
| 资本利润率     | 12.56  | 13.38  | 14.98  | 17.59  | 19.17  |
| 不良贷款率     | 1.74   | 1.74   | 1.67   | 1.25   | 1.00   |
| 拨备覆盖率     | 181.42 | 176.40 | 181.18 | 232.06 | 282.70 |
| 存贷比       | 70.55  | 67.61  | 67.24  | 65.09  | 66.08  |
| 资本充足率     | 13.65  | 13.28  | 13.45  | 13.18  | 12.19  |
| 一级资本充足率   | 11.35  | 11.25  | 11.31  | 10.76  | 9.95   |
| 核心一级资本充足率 | 10.75  | 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

2017 年，监管机构持续加强对银行业的监管力度，成立金融稳定发展委员会，从“分业监管”向“协同监管”转换，以提升监管效率和政策的一致性。

2017 年上半年，银监会相继出台 45 号文、46 号文和 53 号文，银行的同业业务、投资业务、理财业务成为检查重点，对违反金融法律、违反监管规则、违反内部规章，监管套利、空转套利、关联套利，不当创新、不当交易、不当激励、不当收费等行为进行专项治理。其中，对通过不洁净转让、非标转标、明股实债等方式实现监管规避，通过信贷、票据、同业、理财等业务进行资金空转套利以及通过关联交易、违规持股或变更、并表管理等方式实现监管套利等行为进行了规范。此后，一行三会联合出台《关于规范金融机构资产管理业务的指

导意见（征求意见稿）》，体现了监管部门对于打破资产管理行业刚性兑付的坚决态度，并严厉禁止“资金池”、消除“多层嵌套和通道”，约束非标准化债权资产投资业务。上述监管政策的实施对银行同业、投资、理财等业务的运营模式形成较大影响，近几年大力发展的“大资管业务”将面临调整，但这有利于缓解金融机构期限错配带来的流动性风险管理压力。

2017 年 12 月，银监会出台《商业银行流动性风险管理办法（征求意见稿）》，将原监测指标同业市场负债占比修改为同业融入比例，同业存单正式纳入同业负债进行考核，同时计划从新的年度起将银行同业存单备案额度申请与同业负债和资产规模挂钩，约束商业银行通过同业存单放大财务杠杆的行为。此外，本次征求意见稿在流动性比例和流动性覆盖率指标的基础上新引入净稳定资金比例、优质流

动性资产充足率和流动性匹配率三个量化指标，强化对国有大型商业银行、股份制商业银行以及大型城市商业银行流动性风险管理要求的同时，将监管范围扩大至全部商业银行，同时对期限错配程度提出明确要求，引导商业银行调整优化资产负债结构，鼓励银行在资产投放上回归贷款职能，不鼓励发展委外和非标业务，在负债端上要以存款为重，尽量压缩同业负债。本次修订丰富了我国商业银行的流动性管理工具，督促商业银行解决金融市场业务快速发展带来的业务模式和流动性管理不相匹配的问题，避免商业银行过度依赖短期资金支持长期业务发展。

2017 年底以来，银监会相继出台《关于规范银信类业务的通知》、《商业银行大额风险暴露管理办法（征求意见稿）》和《商业银行委托贷款管理办法》，制约银行表内与非银的各类合作，切断银行通过非银通道“出表”的途径，促进表内外业务回归表内监管体系。上述监管政策的出台将加速银行表外资产回表进程，稳步推动金融行业去杠杆，提升监管部门对金融行业整体风险的把控能力。

2017 年以来，监管政策收紧的同时，监管处罚力度不断加大，处罚过程中体现出来行业内存在公司治理、内控等方面的问题。预计未来一段时间内，金融行业仍将继续呈现强监管的格局。

2018 年以来，监管机构进一步加强对金融业的协同监管体系建设，2018 年 3 月，根据国务院发布的机构改革方案，银监会和保监会合并，组建中国银行保险监督管理委员会，作为国务院直属事业单位，对银行业和保险业进行统一监管。自此，我国金融监管的新框架正式落地，由此前的“一行三会”升级为“一委一行两会”。银监会与保监会的合并为我国金融业尤其是银行和保险行业统一监管标准、减少沟通成本、防止监管套利等奠定了基础。

在监管政策上，2018 年 2 月人民银行发布公告第 3 号文，2018 年 3 月人行、银监会、

保监会、证监会和国家外汇局联合发布《关于进一步支持商业银行资本工具创新的意见》，对我国商业银行发行资本补充工具进行了规范，并强调推动资本工具创新，拓宽银行资本补充渠道，提升银行业应对外界冲击的能力。2018 年 2 月，银监会下发《关于进一步调整商业银行贷款损失准备监管要求的通知》，对贷款损失准备计提事项提出了修改意见，提供了差别化的贷款损失准备计提规则，一方面促进银行收紧五级分类标准，真实反映自身信贷资产质量；另一方面通过设定“处置的不良贷款与新形成的不良贷款的比例”这一指标，对积极主动利用贷款损失准备处置消化不良贷款的银行，适度下调贷款损失准备的监管要求，以推动商业银行风险处置进度，提升抗风险能力。

总体看，监管力度的加强短期内将使商业银行资产负债规模增长速度有所放缓，盈利增长面临压力，但长期看有助于化解商业银行面临的流动性风险，对信用水平的提升具有正面意义。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，整体看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

承德银行构建了由股东大会、董事会、监事会、高级管理层组成的“三会一层”公司治理架构，并制定了相关工作制度和议事规则。截至 2017 年末，承德银行股本总额 27.78 亿元，法人股东持股比例为 80.61%；自然人股东持股比例为 11.37%。

承德银行董事会由 11 名董事组成，其中外部董事 5 名，下设提名与薪酬委员会、财务管理委员会、风险管理与关联交易控制委员会、审计委员会、战略发展规划委员会、信息科技管理委员会和消费者权益保护委员会。2017 年，承德银行董事会召开多次会议，审议通过了董事会工作报告、行长工作报告、未



分类利润转增股本方案、年度内审稽核工作报告等多项议案。

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。承德银行实行董事会领导下的行长负责制,其高级管理层包括行长 1 名、副行长 4 名和董事会秘书 1 名。

2017 年,承德银行内审稽核工作由内审稽核部负责,以科学审计、风险审计为指导思想,通过优化整合审计预警模型,开展内控制度监督评价,实施专项审计等工作,内部审计在风险防范、监督等方面得到提升。内审稽核部稽核方式主要包括现场和非现场稽核,内容涵盖财务费用、操作风险、网银业务、票据业务及分支行的审计,同时围绕“三违反”“三套利”“四不当”等监管要求开展专项治理的自查、检查、复查等工作。2017 年,承德银行加大审计系统预警信息的排查力度和深度,通过运用全行电子监控录像系统、调阅传票影像资料、追踪账户资金流向等方式,深入排查高风险业务。

总体看,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,非现场检查能力有所提升,内控管理水平逐步提升。

## 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、零售银行业务和金融市场业务。现阶段承德银行分支机构主要分布于承德市辖区内,随着其在唐山市、石家庄市、秦皇岛等地区的分行设立,为承德银行实现环京津冀战略布局奠定了一定的基础。截至 2017 年末,承德银行在承德市金融机构中各项存款市场份额为 27.83%,排名第 1 位;各项贷款市场份额为 17.64%,排名为第 1 位。承德银行在承德市金融机构中市场竞争力强。

### 1. 公司银行业务

公司银行业务是承德银行最主要的业务

组成和盈利来源。2017 年,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,在当地政府股东的支持下,公司银行业务发展较快。

2017 年,承德银行结合区域经济发展特点,制定营销方案,做好二手房交易资金和商品房预售资金监管两项工作,同时制定了资金的监管办法,并规范资金操作流程;积极开展当地社保基金和市供水集团的存款营销工作,通过与市农业产业化增信基金、农业担保公司及产业引导股权基金的合作,扩大存款的营销力度和范围;主动进行利率调整,利用差异化定价方式,提升对公存款营销竞争力。截至 2017 年末,承德银行公司存款余额 380.78 亿元,较上年末增长 27.62%,占存款总额的 45.08%。

2017 年,承德银行结合地方政府政策及宏观经济增速特点,以风险为导向,降低传统房地产、钢铁采选行业信贷投放,加大对政府购买服务、PPP 以及高端制造、高新技术产业及新兴产业等行业的信贷支持力度,同时大力拓展小微企业信贷业务,创新推出“助微贷”和“速易贷”两大系列产品,提高审批速率,同时积极转变小微经营理念与营销策略,创建小微特色经营机构,在承唐两地成立小微信贷中心,推出的“承易贷”为当地实体经济提供融资服务。截至 2017 年末,承德银行公司贷款总额 362.07 亿元,较上年末增长 18.76%,占贷款总额的 83.52%。

总体看,2017 年以来,承德银行公司银行业务发展较好,公司存贷款规模均能较快增长,整体发展情况良好。

### 2. 零售银行业务

2017 年,承德银行通过制定开门红活动方案,提升员工营销积极性,大力推进储蓄存款营销活动,并完成理财销售系统的开发及上线工作,拓宽零售银行业务的营销渠道,满足不同客户需求。此外,其继续推进两款储蓄活期创新产品“巧益增”和“承秦宝”,为唐山

分行和秦皇岛分行的业务发展提供了支持。截至 2017 年末，承德银行储蓄存款余额 463.83 亿元，较上年末增长 19.40%，占存款总额的 54.92%。承德银行储蓄存款结构仍以定期为主，占储蓄存款余额的 83.71%。整体看，承德银行存款稳定性较好。

2017 年，承德银行加快经营类和个人消费类贷款业务的转型发展，通过加大贷款考核机制、给予分支机构一定比例的贷款不良容忍度等方式调动员工做好零售授信业务的积极性，及时进行市场调研分析，探索乡镇授信业务发展；提升零售业务服务深度，进一步拓展适合乡镇市场特色的零售业务，并推出“农保贷”产品，承德银行个人信贷业务快速发展。截至 2017 年末，个人贷款余额 71.44 亿元，较上年末增长 63.82%，占贷款总额的 16.48%。

总体看，2017 年以来，承德银行积极发展零售银行业务，储蓄存款和个人贷款均保持较快增速，储蓄存款结构稳定，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. 金融市场业务

2017 年以来，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，市场资金融入力度加大，其中传统同业负债规模增长明显。截至 2017 年末，承德银行同业资产余额 158.42 亿元，较上年末增长 35.64%，其中同业存单投资余额 78.38 亿元；买入返售金融资产余额 57.37 亿元，标的资产均为债券；存放同业款项余额 22.51 亿元，另有少量拆出资金；市场融入资金余额 196.65 亿元，较上年末增长 7.32%，其中同业及其他金融机构存放款项余额 49.05 亿元，同业存单余额 60.03 亿元，卖出回购金融资产款余额 77.16 亿元，应付债券余额 9.94 亿元。

2017 年，承德银行投资业务保持稳健发展，投资策略较为审慎，主要以债券及货币型基金为主。截至 2017 年末，承德银行投资资产净额 323.26 亿元，投资资产减值准备余额

0.62 亿元。其中，债券投资总额 177.69 亿元，国债、政策性金融债券、地方政府债券及铁道债券合计占债券投资总额的 73.83%；资产支持证券占比 14.64%，基础资产以个人消费类贷款为主，持有的均为优先级份额；基金投资总额 97.63 亿元，主要为债券型和货币型基金。承德银行非标准化投资资产包括理财产品、资产管理计划和信托计划。截至 2017 年末，承德银行理财产品投资余额 27.60 亿元，均为同业金融机构发行，主要投向为债券、存款等高流动性资产；信托及资产管理计划余额 20.96 亿元，规模较上年末大幅下降，资产管理计划资金主要投向为固定收益类金融产品；信托计划投向主要以企业债为主。2017 年，承德银行实现投资收益 14.79 亿元，较上年增长 46.53%。

总体看，承德银行投资策略较为审慎，以利率型债券为主；资管计划及信托计划投资底层资产以债券及货币市场工具为主，且受自身较为审慎的投资策略及监管政策趋严的影响，此类投资规模有所下降。

## 六、财务分析

承德银行提供了 2017 年度合并财务报表，上述合并财务报表经承德正元会计师事务所有限责任公司审计，并出具了标准无保留的审计意见；财务报表合并范围包括承德银行及其控股的围场满族蒙古族自治县华商村镇银行股份有限公司。

### 1. 资产质量

2017 年，承德银行资产规模快速增长。截至 2017 年末，承德银行资产总额 1120.68 亿元，较上年末增长 20.57%，主要由贷款、现金资产、投资资产和同业资产构成（见附录 2：表 1）。

#### （1）贷款

截至 2017 年末，承德银行发放贷款和垫款净额 420.05 亿元，较上年末增长 23.69%，占资产总额的 37.48%。从贷款行业集中度来



看，2017年，承德银行贷款主要投向建筑业、批发和零售业、房地产业、制造业及采矿业，前五大行业贷款占比保持较高水平（见附录2：表2）。2017年，承德银行推进授信政策管理，降低授信行业风险，对经营管理水平落后，规模较小，且盈利能力较差，风险较大的客户，采取退出机制，着力加大对高新技术、绿色产业、基础设施建设及民生服务等领域的信贷投放力度，严禁新增采矿、钢铁、水泥等产业过剩行业贷款，原则上审慎新增房地产及相关建筑业贷款，适当提高建筑业、制造业、批发零售业等行业准入条件，提高小微及涉农贷款的投放力度。截至2017年末，承德银行的第一大贷款行业建筑业占比21.52%，占比较高；房地产业占比13.52%。考虑到房地产业及其关联度较高的建筑业易受宏观调控政策及房地产市场价格波动影响，上述行业风险需保持持续关注。

由于承德地区产能过剩企业经营压力较大，现金流萎缩和利润下降的情况尚未得到较好改善，且宏观经济增长仍表现乏力，中小微企业经营面临的压力难以得到缓解，致使承德银行逾期贷款规模及占比上升明显。为此，承德银行调整授信业务审批权限，并加强集中度限额管理，针对部分铁矿、钢铁风险较大的企业，追加法人、股东或实际控制人的家庭财产、核心资产等担保；成立资产保全部，重点负责对法律诉讼阶段的不良贷款，进行全程清收、盘活、管理和处置；定期召开调度会，逐笔研究、逐户制定清收方案；2017年以来，承德银行资产质量下行压力得到一定缓解，资产质量有所改善，该年末核销不良贷款。截至2017年末，承德银行不良贷款余额6.73亿元，不良贷款率1.55%，较上年末有所下降，低于行业平均水平；关注类贷款余额8.62亿元，占贷款总额的1.99%，逾期贷款余额15.51亿元，占贷款总额的3.58%；逾期90天以上贷款与不良贷款的比例为107.03%（见附录2：表3）。截至2017年末，承德银行拨备覆盖率

197.53%，贷款拨备率3.07%。整体看，承德银行资产质量有所改善，拨备保持充足水平。

## （2）同业及投资资产

截至2017年末，承德银行同业资产余额158.42亿元，较上年末增长35.64%，其中同业存单投资余额78.38亿元；买入返售金融资产余额57.37亿元，标的资产均为债券；存放同业款项余额22.51亿元，另有少量拆出资金；市场融入资金余额196.65亿元，较上年末增长7.32%，其中同业及其他金融机构存放款项余额49.05亿元，同业存单余额60.03亿元，卖出回购金融资产款余额77.16亿元，应付债券余额9.94亿元。

2017年，承德银行加大投资力度，投资资产规模保持较好增长。截至2017年末，承德银行投资资产净额323.26亿元，较上年末增长6.81%，占资产总额的28.85%，投资品种主要为债券、基金、理财产品、资产管理计划和信托计划。从持有的目的来看，可供出售金融资产余额占投资类资产净额的66.67%，包括债券、资产管理计划、信托计划、基金等；持有至到期投资余额占比33.33%，均为债券。从标的资产来看，债券投资总额177.69亿元，国债、政策性金融债券、地方政府债券及铁道债券合计占债券投资总额的73.83%；资产支持证券占比14.64%，基础资产以个人消费类贷款为主，持有的均为优先级份额；基金投资总额97.63亿元，主要为债券型和货币型基金。承德银行非标准化投资资产包括理财产品、资产管理计划和信托计划。截至2017年末，承德银行理财产品投资总额27.60亿元，均为同业金融机构发行，主要投向为债券、存款等高流动性资产；信托及资产管理计划余额20.96亿元，规模较上年末大幅下降，资产管理计划资金主要投向为固定收益类金融产品；信托计划投向主要以企业债为主（见附录2：表4）。截至2017年末，承德银行对可供出售金融资产共计提减值准备0.62亿元。

整体看，承德银行同业资产规模保持较快

增长趋势，主要以调节全行流动性为主，投资策略较为审慎，在监管对非标类资产管理趋严的情况下，主动压降资管计划及信托类资产的规模，增加债券及流动性较好的基金产品投资，投资资产结构有所调整。

### （3）表外业务

承德银行表外业务品种以银行承兑汇票为主。承德银行将表外业务纳入对客户的统一授信管理体系，遵照前期调查、审查、审批、合同签订、发放、贷后管理以及抵质押担保等管理流程和管理要求，并对表外项目敞口部分进行比例和限额管理。截至 2017 年末，承德银行表外业务余额 57.27 亿元，较上年末有所下降，其中银行承兑汇票余额 54.00 亿元，保证金比例为 27.70%。整体看，承德银行表外业务存在一定规模的风险敞口，表外业务风险需保持关注。

总体看，承德银行资产规模增长快速，投资类资产保持平稳发展，增速较上年末有所放缓；资产质量有所改善，不良贷款率处于同业较低水平，拨备充足；非标类资产规模较上年末下降明显，投资策略更加审慎。

## 2. 经营效率与盈利水平

受宏观经济增速放缓和利差收窄影响，承德银行 2017 年利息净收入较上年继续下降；得益于其合理的资产配置，投资收益上升明显，对其营业收入的贡献度持续上升，整体营业收入较上年保持较好增长趋势。2017 年，承德银行实现营业收入 25.17 亿元，较上年增长 19.70%（见附录 2：表 5）。承德银行利息收入主要来自贷款利息收入；利息支出主要为客户存款利息支出和金融机构往来利息支出，2017 年以上两者占全部利息支出的比重分别为 69.27% 和 28.33%。2017 年，承德银行实现利息净收入 10.33 亿元，较上年减少 5.08%；投资收益 14.79 亿元，较上年增长 46.53%，占营业收入比例上升至 58.74%。

承德银行营业支出以业务及管理费和资

产减值损失为主。2017 年，随着分支机构及人员的增加，承德银行业务及管理费用有所上升，得益于营业收入的增长，成本收入比降至 32.29%。在保证拨备覆盖充足的前提下，承德银行根据当年贷款增量和计提标准计提一定的贷款减值准备，2017 年资产减值损失为 5.43 亿元，主要为贷款减值损失。

得益于投资收益上升，2017 年，承德银行实现净利润 9.64 亿元，较上年增长 3.92%。从收益指标来看，承德银行平均资产收益率和平均净资产收益率为 0.94% 和 18.26%，盈利能力处于良好水平。

总体看，受宏观经济增速放缓和利差收窄影响，利息净收入有所下降，但投资收益上升明显，对营业收入的贡献度上升明显，整体盈利能力仍处于良好水平。

## 3. 流动性

2017 年以来，承德银行客户存款规模保持较好增长趋势，市场融入资金规模增速有所放缓。截至 2017 年末，承德银行负债总额 1060.54 亿元，其中市场融入资金和客户存款分别占负债总额的 18.54% 和 79.64%。截至 2017 年末，承德银行客户存款余额 844.61 亿元，占负债总额的 79.64%。从存款来源来看，储蓄存款占存款总额的 54.92%；从存款期限来看，定期存款占存款总额的 55.98%，存款稳定性较好。

2017 年，承德银行经营性现金净流入规模较之前年度显著下降，主要是由于存放中央银行和同业款项净增加额上升；投资力度的加大使承德银行投资性现金流呈净流出状态，受投资收回的现金规模较大，净流出规模较上年有所下降；2017 年完成增资扩股工作，筹资性活动现金流呈净流入状态（见附录 2：表 6）。总体看，承德银行现金流充裕。

2017 年以来，承德银行积极调整资产结构，流动性较好的债券占比有所上升，加之其较好的客户存款基础，且定期存款占比较高，

流动性保持较好水平。截至 2017 年末，承德银行流动性比例为 77.78%，存贷比为 51.33%（见附录 2：表 7）。整体看，承德银行各项流动性指标良好，流动性保持较好水平。

#### 4. 资本充足性

2017 年，承德银行向原法人股东实施增资扩股 3.81 亿股，每股价格 1.74 元，共募集资金 6.62 亿元，其中溢价部分 2.82 亿元计入资本公积；另通过未分配利润转增自然人股本 0.16 亿元，资本实力得到进一步提升。截至 2017 年末，承德银行所有者权益合计 60.14 亿元，其中股本总额 27.78 亿元，盈余公积 6.00 亿元，一般风险准备 12.91 亿元，未分配利润 8.46 亿元。

2017 年以来，承德银行贷款规模保持较快增长趋势，风险加权资产规模继续增长，同时积极调整资产结构，将投资资产向风险权重较低的标准资产转移，风险资产系数有所下降。截至 2017 年末，承德银行风险加权资产余额 589.60 亿元，风险资产系数为 52.61%；资本充足率为 12.88%，一级资本充足率为 10.06%，核心一级资本充足率为 10.05%，资本保持充足水平（见附录 2：表 8）。

### 七、债券偿付能力分析

截至报告出具日，承德银行已发行且尚在存续期内的二级资本债券本金为 10 亿元。以 2017 年末的财务数据为基础进行简单计算，承德银行可快速变现资产、净利润、股东权益对已发行二级资本债券的保障情况见表 5。总体看，承德银行对已发行债券的整体保障能力较强。

表 5 二级资本债券保障情况 单位：亿元/倍

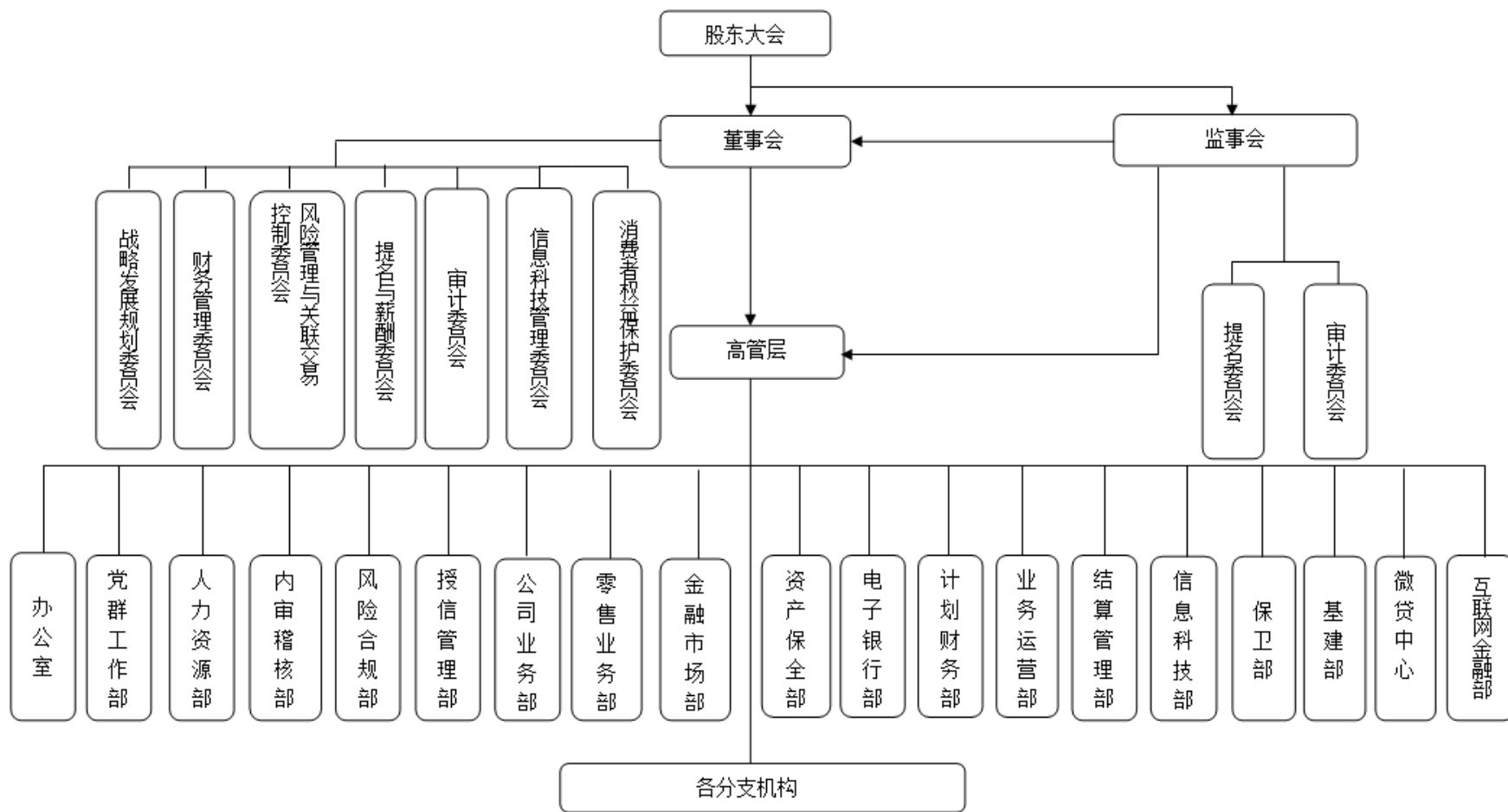
| 项目               | 2017 年末 | 2016 年末 |
|------------------|---------|---------|
| 二级资本债券本金         | 10.00   | 10.00   |
| 可快速变现资产/二级资本债券本金 | 56.81   | 48.72   |
| 净利润/二级资本债券本金     | 0.96    | 0.93    |
| 股东权益/二级资本债券本金    | 6.01    | 4.54    |

资料来源：承德银行审计报告，联合资信整理。

### 八、评级展望

2017 年以来，承德银行强化内部风控管理，立足本地市场，加强与当地政府的合作，在当地市场具备较强的同业竞争力；信贷业务保持较快增长速度，储蓄存款结构稳定；投资类资产规模保持较好增长趋势，投资品种以高流动性的债券、债券型基金及货币型基金为主，流动性保持较好水平；不良贷款率低于行业平均水平，贷款拨备充足；2017 年增资扩股的完成使承德银行资本实力有所提升。此外，京津冀区域协同发展战略和雄安新区的设立为其业务领域提供了较大的拓展空间。另一方面，承德银行贷款存在一定业务集中风险，且受区域经济结构影响，其投放于传统制造业及建筑业贷款占比较高，易受宏观经济环境及国家政策调整影响；随着业务的快速发展，内控及风险管理水平有待提升。综上，联合资信认为，在未来一段时期内承德银行股份有限公司的信用水平将保持稳定。

### 附录 1 组织结构图



## 附录 2 主要财务数据及指标

表 1 资产负债结构 单位: 亿元/%

| 项 目        | 2017 年末        |               | 2016 年末       |               | 2015 年末       |               |
|------------|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|            | 金 额            | 占 比           | 金 额           | 占 比           | 金 额           | 占 比           |
| 现金类资产      | 200.82         | 17.92         | 153.83        | 16.55         | 112.43        | 17.44         |
| 贷款净额       | 420.05         | 37.48         | 339.60        | 36.54         | 272.07        | 42.21         |
| 同业资产       | 158.42         | 14.14         | 116.79        | 12.57         | 84.97         | 13.18         |
| 投资资产       | 323.26         | 28.84         | 302.64        | 32.56         | 161.51        | 25.06         |
| 其他类资产      | 18.13          | 1.62          | 16.61         | 1.79          | 13.54         | 2.10          |
| <b>合 计</b> | <b>1120.68</b> | <b>100.00</b> | <b>929.47</b> | <b>100.00</b> | <b>644.52</b> | <b>100.00</b> |
| 市场融入资金     | 196.65         | 18.54         | 183.24        | 20.73         | 74.21         | 12.24         |
| 客户存款       | 844.61         | 79.64         | 686.84        | 77.69         | 522.41        | 86.20         |
| 其他类负债      | 19.28          | 1.82          | 13.98         | 1.58          | 9.43          | 1.56          |
| <b>合 计</b> | <b>1060.54</b> | <b>100.00</b> | <b>884.06</b> | <b>100.00</b> | <b>606.05</b> | <b>100.00</b> |

数据来源: 承德银行审计报告, 联合资信整理。

表 2 前五大行业贷款余额占比 单位: %

| 2017 年末   |              | 2016 年末   |              | 2015 年末   |              |
|-----------|--------------|-----------|--------------|-----------|--------------|
| 行 业       | 占 比          | 行 业       | 占 比          | 行 业       | 占 比          |
| 建筑业       | 21.52        | 采掘业       | 15.83        | 采掘业       | 18.15        |
| 批发和零售业    | 15.82        | 建筑业       | 14.08        | 制造业       | 15.49        |
| 房地产业      | 13.52        | 批发和零售业    | 13.93        | 批发和零售业    | 14.91        |
| 制造业       | 13.12        | 制造业       | 13.39        | 房地产业      | 13.06        |
| 采矿业       | 12.00        | 房地产业      | 12.65        | 建筑业       | 12.79        |
| <b>合计</b> | <b>75.98</b> | <b>合计</b> | <b>69.88</b> | <b>合计</b> | <b>74.39</b> |

数据来源: 承德银行审计报告, 联合资信整理

表 3 贷款质量 单位: 亿元/%

| 贷款分类         | 2017 年末       |               | 2016 年末       |               | 2015 年末       |               |
|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|              | 余 额           | 占 比           | 余 额           | 占 比           | 余 额           | 占 比           |
| 正常           | 418.16        | 96.46         | 332.32        | 95.36         | 268.01        | 95.92         |
| 关注           | 8.62          | 1.99          | 10.57         | 3.03          | 8.80          | 3.15          |
| 次级           | 6.35          | 1.47          | 5.09          | 1.46          | 2.18          | 0.78          |
| 可疑           | 0.38          | 0.09          | 0.51          | 0.15          | 0.42          | 0.15          |
| 损失           | 0.00          | 0.00          | -             | -             | 0.00          | 0.00          |
| <b>贷款合计</b>  | <b>433.51</b> | <b>100</b>    | <b>348.49</b> | <b>100.00</b> | <b>279.42</b> | <b>100.00</b> |
| <b>不良贷款</b>  | <b>6.73</b>   | <b>1.55</b>   | <b>5.60</b>   | <b>1.61</b>   | <b>2.60</b>   | <b>0.93</b>   |
| <b>逾期贷款</b>  | <b>15.51</b>  | <b>3.58</b>   | <b>8.05</b>   | <b>2.31</b>   | <b>3.97</b>   | <b>1.42</b>   |
| <b>拨备覆盖率</b> |               | <b>197.53</b> |               | <b>156.78</b> |               | <b>271.46</b> |
| <b>贷款拨备率</b> |               | <b>3.07</b>   |               | <b>2.52</b>   |               | <b>2.53</b>   |

数据来源: 承德银行提供, 联合资信整理。



表 4 投资资产结构 单位: 亿元/%

| 项 目           | 2017 年末       |               | 2016 年末       |               | 2015 年末       |               |
|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|               | 余 额           | 占 比           | 余 额           | 占 比           | 余 额           | 占 比           |
| <b>债券投资</b>   | <b>177.69</b> | <b>54.86</b>  | <b>128.93</b> | <b>42.60</b>  | <b>87.05</b>  | <b>53.90</b>  |
| 其中: 国债        | 34.01         | 10.50         | 34.42         | 11.37         | 42.06         | 26.04         |
| 政策性金融债券       | 62.54         | 19.31         | 50.65         | 16.74         | 22.72         | 14.07         |
| 地方政府债券        | 24.26         | 7.49          | 22.18         | 7.33          | 7.00          | 4.33          |
| 金融债券          | 16.50         | 5.09          | 11.60         | 3.83          | 7.10          | 4.40          |
| 铁道债           | 10.38         | 3.20          | 8.08          | 2.67          | 8.17          | 5.06          |
| 企业债券          | 4.00          | 1.23          | 2.00          | 0.66          | 0.00          | 0.00          |
| 资产支持证券        | 26.01         | 8.03          | 0.00          | 0.00          | 0.00          | 0.00          |
| <b>资产管理计划</b> | <b>17.25</b>  | <b>5.33</b>   | <b>85.30</b>  | <b>28.19</b>  | 22.64         | 14.02         |
| <b>信托计划</b>   | <b>3.70</b>   | <b>1.14</b>   | <b>18.27</b>  | <b>6.04</b>   | 2.04          | 1.26          |
| <b>理财产品</b>   | <b>27.60</b>  | <b>8.52</b>   | <b>62.82</b>  | <b>20.76</b>  | 38.76         | 24.00         |
| <b>基金</b>     | <b>97.63</b>  | <b>30.14</b>  | <b>3.32</b>   | <b>1.10</b>   | 0.00          | 0.00          |
| <b>其他</b>     | <b>0.00</b>   | <b>0.00</b>   | <b>4.00</b>   | <b>1.32</b>   | <b>11.02</b>  | <b>6.82</b>   |
| <b>投资资产总额</b> | <b>323.88</b> | <b>100.00</b> | <b>302.64</b> | <b>100.00</b> | <b>161.51</b> | <b>100.00</b> |
| 减: 投资资产减值准备   | 0.62          | -             | -             | -             | -             | -             |
| <b>投资资产净额</b> | <b>323.26</b> | <b>-</b>      | <b>302.64</b> | <b>100.00</b> | <b>161.51</b> | <b>100.00</b> |

数据来源: 承德银行提供, 联合资信整理。

表 5 收益指标 单位: 亿元/%

| 项 目        | 2017 年 | 2016 年 | 2015 年 |
|------------|--------|--------|--------|
| 营业收入       | 25.17  | 21.03  | 22.00  |
| 其中: 利息净收入  | 10.33  | 10.89  | 16.20  |
| 手续费及佣金净收入  | 0.04   | 0.04   | 0.01   |
| 投资收益       | 14.79  | 10.09  | 5.79   |
| 营业支出       | 13.87  | 9.42   | 10.82  |
| 其中: 业务及管理费 | 8.13   | 7.05   | 7.84   |
| 资产减值损失     | 5.43   | 1.78   | 1.59   |
| 拨备前利润总额    | 16.83  | 13.45  | 12.86  |
| 净利润        | 9.64   | 9.27   | 8.91   |
| 成本收入比      | 32.29  | 33.53  | 35.62  |
| 拨备前资产收益率   | 1.64   | 1.71   | 2.37   |
| 平均资产收益率    | 0.94   | 1.18   | 1.64   |
| 平均净资产收益率   | 18.26  | 22.11  | 25.45  |

数据来源: 承德银行审计报告, 联合资信整理。

表 6 现金流量净额指标 单位: 亿元

| 项 目           | 2017 年 | 2016 年  | 2015 年 |
|---------------|--------|---------|--------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 7.65   | 194.39  | 125.02 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -5.80  | -133.20 | -86.30 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 4.35   | -2.14   | 7.96   |
| 现金及现金等价物净增加额  | 6.20   | 59.05   | 46.68  |
| 期末现金及现金等价物余额  | 183.56 | 177.36  | 118.31 |

数据来源: 承德银行审计报告, 联合资信整理。

表 7 流动性指标 单位：%

| 项 目      | 2017 年末 | 2016 年末 | 2015 年末 |
|----------|---------|---------|---------|
| 人民币流动性比例 | 77.78   | 48.49   | 61.16   |
| 净稳定资金比例  | 159.73  | 157.04  | 168.42  |
| 人民币存贷比   | 51.33   | 50.74   | 53.49   |

数据来源：承德银行监管报表及审计报告，联合资信整理。

表 8 资本充足性指标 单位：亿元/%

| 项 目       | 2017 年末 | 2016 年末 | 2015 年末 |
|-----------|---------|---------|---------|
| 资本净额      | 75.93   | 57.99   | 52.08   |
| 一级资本净额    | 59.30   | 44.70   | 37.98   |
| 核心一级资本净额  | 59.23   | 44.65   | 37.96   |
| 风险加权资产余额  | 589.60  | 473.17  | 367.58  |
| 风险资产系数    | 52.61   | 50.91   | 57.03   |
| 股东权益/资产总额 | 5.37    | 4.89    | 5.97    |
| 资本充足率     | 12.88   | 12.25   | 14.17   |
| 一级资本充足率   | 10.06   | 9.45    | 10.33   |
| 核心一级资本充足率 | 10.05   | 9.44    | 10.33   |

数据来源：承德银行审计报告，联合资信整理。

### 附录 3 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+同业存单                           |
| 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 |
| 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%                                 |
| 存贷比        | 贷款余额/存款余额×100%   |
| 风险资产系数     | 风险加权资产/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%                                 |
| 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 4-1 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 4-2 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 4-3 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 |