

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 2019 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

二〇一九年七月二十三日



信用等级公告

联合〔2019〕2314号

联合资信评估有限公司通过对承德银行股份有限公司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，承德银行股份有限公司2015年二级资本债券（人民币10亿元）信用等级为AA⁻，评级展望为稳定。

特此公告

联合资信评估有限公司

二〇一九年七月二十三日



承德银行股份有限公司 2019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⁻

评级展望：稳定

评级时间：2019年7月23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⁻

评级展望：稳定

评级时间：2018年7月18日

主要数据：

项目	2018年末	2017年末	2016年末
资产总额(亿元)	1260.73	1120.68	929.47
股东权益(亿元)	68.28	60.14	45.42
不良贷款率(%)	1.89	1.55	1.61
贷款拨备率(%)	3.22	3.07	2.52
拨备覆盖率(%)	170.12	197.53	156.78
流动性比例(%)	97.61	77.78	48.49
存贷比(%)	57.69	51.33	50.74
股东权益/资产总额(%)	5.42	5.37	4.89
资本充足率(%)	13.62	12.88	12.25
一级资本充足率(%)	10.87	10.06	9.45
核心一级资本充足率(%)	10.85	10.05	9.44
项目	2018年	2017年	2016年
营业收入(亿元)	30.01	25.17	21.03
拨备前利润总额(亿元)	21.30	16.83	13.45
净利润(亿元)	8.92	9.64	9.27
成本收入比(%)	28.05	32.29	33.53
拨备前资产收益率(%)	1.79	1.64	1.71
平均资产收益率(%)	0.75	0.94	1.18
平均净资产收益率(%)	13.90	18.26	22.11

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

张博 李铭飞

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

2018年以来，承德银行股份有限公司（以下简称“承德银行”）公司治理及内控体系保持稳定，依托经营时间长及良好的业务拓展能力，在当地市场同业竞争力较强；在零售贷款的带动下，业务转型取得一定成效；储蓄存款和定期存款在负债中占比较高，核心负债水平较好；资本保持充足水平，流动性指标较好。另一方面，受区域经济结构影响，承德银行房地产及建筑业贷款合计占比较高，贷款存在一定信用集中风险；受区域经济增长承压及环保、去产能等政策影响，承德银行部分贷款客户偿债能力下降，对其资产质量管理带来挑战；考虑到国内债券违约事件上升，需关注承德银行相关非标类资产的回收情况对其资产质量及盈利水平带来的影响。

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⁻，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

1. 承德银行存贷款业务发展较好，在当地同业中具有较强的竞争优势。
2. 承德银行储蓄存款及定期存款占比较高，核心负债水平较好。
3. 承德银行拨备覆盖及资本保持充足水平，流动性指标较好。
4. 京津冀区域协同发展对承德银行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。

关注

1. 受区域经济结构影响，承德银行传统制造业、房地产业及建筑业贷款合计占比较高，

贷款存在一定信用集中风险。

2. 受区域经济增长承压及环保、去产能等政策影响，承德银行部分贷款客户偿债能力下降，对其资产质量管理带来挑战。
3. 考虑到国内债券违约事件上升，需关注承德银行相关非标类资产的回收情况对其资产质量及盈利水平带来的影响；同时，承德银行存款增速有所放缓，市场资金融入力度的加大对其流动性管理提出更高要求。
4. 承德地区经济体量相对较小，对承德银行业务增长形成一定限制。

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

2019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。2018年，承德银行通过未分配利润转增股本2.60亿元。截至2018年末，承德银行股本总额30.39亿元，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：%

股东名称	持股比例
承德市财政局	7.93
承德中盛投资集团有限责任公司	7.93
河北北方公路工程建设集团有限公司	7.93
承德市金汇房地产开发有限公司	6.67
宽城建龙矿业有限公司	5.22
合计	35.68

数据来源：承德银行提供资料，联合资信整理

截至2018年末，承德银行设有分支机构88家，包括5家分行和83家支行，其中承德63家，唐山17家，秦皇岛3家；在职员工总数1474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54.08%。

截至2018年末，承德银行资产总额1260.73亿元，其中贷款净额507.40亿元；负债总额1192.45亿元，其中存款余额909.82亿元；股东权益68.28亿元；不良贷款率1.89%，拨备覆盖率170.12%；资本充足率13.62%，一级资本充足率10.87%，核心一级资本充足率10.85%。2018年，承德银行实现营业收入30.01亿元，净利润8.92亿元。

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。

2018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%
兑付日	2025 年 11 月 26 日

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) 国内经济环境

2018年，随着全球贸易保护主义抬头和部分发达国家货币政策趋紧，以及地缘政治紧张带来的不利影响，全球经济增长动力有所减弱，复苏进程整体有所放缓，区域分化更加明显。在日益复杂的国际政治经济环境下，我国经济增长面临的下行压力有所加大。2018年，我国继续实施积极的财政政策和稳健中性的货币政策，经济运行仍保持在合理区间，经济结构继续优化，质量效益稳步提升。2018年，我国国内生产总值（GDP）90.0万亿元，同比实际增长6.6%（见表3），较2017年小幅回落0.2个百分点，实现了6.5%左右的预期目标，增速连续16个季度运行在6.4%~7.0%区间，经济运行的稳定性和韧性明显增强；西部地区经济增速

持续引领全国，区域经济发展有所分化；物价水平温和上涨，居民消费价格指数（CPI）涨幅总体稳定，工业生产者出厂价格指数（PPI）与工业生产者购进价格指数（PPIRM）涨幅均有回落；就业形势总体良好；固定资产投资增速略有回落，居民消费平稳较快增长，进出口增幅放缓。

积极的财政政策聚焦减税降费和推动地方政府债券发行，为经济稳定增长创造了良好条件。2018年，我国一般公共预算收入和支出分别为18.3万亿元和22.1万亿元，收入同比增幅（6.2%）低于支出同比增幅（8.7%），财政赤字3.8万亿元，较2017年同期（3.1万亿元）继续增加。财政收入保持平稳较快增长，财政支出对重点领域改革和实体经济发展的支持力度持续增强；继续通过大规模减税降费减轻企业负担，支持实体经济发展；推动地方政府债券发行，加强债务风险防范；进一步规范PPP模式发展，PPP项目落地率继续提高。稳健中性的货币政策加大逆周期调节力度，保持市场流动性合理充裕。2018年，央行合理安排货币政策工具搭配和操作节奏，加强前瞻性预调微调，市场利率呈小幅波动下行走势；M1、M2增速有所回落；社会融资规模增速继续下降，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（81.4%）较2017年明显增加；人民币汇率有所回落，外汇储备规模小幅减少。

三大产业增加值同比增速均较上年有所回落，但整体保持平稳增长，产业结构继续改善。2018年，我国农业生产形势较为稳定；工业生产运行总体平稳，在深入推进供给侧结构性改革、推动产业转型升级的背景下，工业新动能发展显著加快，工业企业利润保持较快增长；服务业保持较快增长，新动能发展壮大，第三产业对GDP增长的贡献率（59.7%）较2017年（59.6%）略有上升，仍是拉动经济增长的主要力量。

固定资产投资增速略有回落。2018年，全

国固定资产投资（不含农户）63.6万亿元，同比增长5.9%，增速较2017年下降1.3个百分点，主要受基础设施建设投资增速大幅下降影响。其中，民间投资（39.4万亿元）同比增长8.7%，增速较2017年（6.0%）有所增加，主要受益于2018年以来相关部门通过持续减税降费、简化行政许可与提高审批服务水平、降低企业融资成本等措施，并不断鼓励民间资本参与PPP项目、引导民间资本投资和制造业转型升级相结合等多种方式，使民间投资活力得到一定程度的释放。具体来看，全国房地产开发投资12.0万亿元，同比增长9.5%，增速较2017年（7.0%）加快2.5个百分点，全年呈现平稳走势；受金融强监管、地方政府性债务风险管控不断强化的影响，全国基础设施建设投资（不含电力、热力、燃气及水生产和供应业）14.5万亿元，同比增长3.8%，增速较2017年大幅下降15.2个百分点；制造业投资增速（9.5%）持续提高，主要受高技术制造业投资、制造业技术改造投资以及装备制造业投资的带动。

居民消费总量持续扩大，消费结构不断优化升级。2018年，全国社会消费品零售总额38.10万亿元，同比增长9.0%，增速较2017年回落1.2个百分点，扣除价格因素实际增长6.9%。2018年，全国居民人均可支配收入28228元，同比名义增长8.7%，扣除价格因素实际增长6.5%，增幅较2017年回落0.82个百分点。具体来看，生活日常类消费如日用品类，粮油食品、饮料烟酒类，服装鞋帽、针、纺织品类消费仍保持较快增长；升级类消费品如家用电器和音像器材类、通讯器材类消费持续增长，汽车消费中中高端汽车及新能源汽车销量占比提高；旅游、文化、信息等服务类消费较快增长；网络销售继续保持高增长态势。

进出口增幅明显放缓，贸易顺差持续收窄。2018年，国际环境错综复杂，金融市场、大宗商品价格剧烈波动、全球贸易保护主义及单边主义盛行，国内长期积累的结构性矛盾不断凸显。2018年，我国货物贸易进出口总值30.5万

亿元，同比增加 9.7%，增速较 2017 年下降 4.5 个百分点。具体来看，出口和进口总值分别为 16.4 万亿元和 14.1 万亿元，同比增速分别为 7.1%和 12.9%，较 2017 年均有所下降。贸易顺差 2.3 万亿元，较 2017 年有所减少。从贸易方式来看，2018 年，一般贸易进出口占我国进出口总额的比重（57.8%）较 2017 年提高 1.4 个百分点。从国别来看，2018 年，我国对前三大贸易伙伴欧盟、美国和东盟进出口分别增长 7.9%、5.7%和 11.2%，对“一带一路”沿线国家合计进出口 8.37 万亿元，同比增长 13.3%，我国与“一带一路”沿线国家的贸易合作潜力持续释放，成为拉动我国外贸增长的新动力。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，进口方面仍以能源、原材料为主。

2019 年一季度，受贸易保护主义倾向抬头和地缘政治等因素影响，全球经济增长动能继续减弱，经济复苏压力加大。在此背景下，我国积极的财政政策继续加力增效，稳健的货币政策加强逆周期调节，保证了市场流动性合理充裕。2019 年一季度，我国经济展现出较强的韧性，延续了近年来平稳增长的态势，国内生产总值(GDP)21.3 万亿元，同比实际增长 6.4%，增速与上季度持平，较上年同期有所下降；物价水平温和上涨；PPI、PPIRM 企稳回升；就业形势总体稳定。从三大产业来看，农业生产略有放缓；工业生产总体平稳，工业企业利润增速有所回落；服务业增速也有所放缓，但仍是拉动 GDP 增长的主要力量。从三大需求来看，固定资产投资增速环比回升、同比有所回落。其中，房地产投资增速环比和同比均有所提高；基础设施建设投资增速企稳回升，但较上年同期仍明显回落；制造业投资增速环比明显下降，同比仍有所上升。居民消费环比有所回升，同比有所回落。进出口增速明显放缓。

展望 2019 年，国际贸易紧张局势或将继续

升温、英国脱欧的不确定性增加、部分国家民族主义兴起及地缘政治等因素将进一步抑制世界经济复苏进程。在此背景下，我国将实施积极的财政政策和稳健的货币政策，通过合理扩大有效投资、推动消费稳定增长、促进外贸稳中提质为“稳增长”提供重要支撑，同时通过深化供给侧结构性改革和重点领域改革、培育壮大新动能、继续打好三大攻坚战等推动经济高质量发展，2019 年我国经济运行仍将保持在合理区间。具体来看，固定资产投资增速有望持续企稳，其中，基础设施建设投资将发挥逆周期调节作用，基础设施补短板力度将有所加大，投资增速有望持续企稳回升；制造业转型升级产业、高新技术制造业、装备制造业投资等将继续保持较快增速，为制造业投资增长提供重要支撑，但受当前企业利润增速有所放缓、出口不确定性较强等不利因素的影响，制造业投资仍有继续回落的可能；我国城镇化进程的持续以及 2019 年以来房地产市场的有所回温有利于房地产开发投资的增长，但房地产调控和房地产金融政策的基调没有发生变化，在“房住不炒”的定位下房地产投资增速将保持相对稳定。在一系列促消费以及个税改革政策的实施背景下，我国居民消费将持续扩容和升级，居民消费将保持平稳增长，但外部需求放缓及中美贸易摩擦可能会对国内就业和居民收入增长带来不利影响，对居民消费的增长可能会产生一定程度的抑制。外贸方面，受全球经济增速放缓、地缘政治风险扰动等不利因素影响，外部需求或将持续弱化，出口增长受到制约，同时去产能、结构升级等也可能造成相关产品进口增速的下降，我国进出口增速仍大概率回落。总体来看，考虑到制造业投资增速以及进出口增速或将继续放缓，未来经济增速或将有所回落，预计 2019 年我国 GDP 增速在 6.3%左右。

表 3 宏观经济主要指标单位：%、亿元

项目	2018 年	2017 年	2016 年	2015 年	2014 年
----	--------	--------	--------	--------	--------

GDP 增长率	6.6	6.9	6.7	6.9	7.4
CPI 增长率	2.1	1.6	2.0	1.4	2.0
PPI 增长率	3.5	6.3	-1.4	-5.2	-1.9
M2 增长率	8.1	8.2	11.3	13.3	12.2
固定资产投资增长率	5.9	7.0	8.1	10.0	15.7
社会消费品零售总额增长率	9.0	10.2	10.4	10.7	10.9
进出口总额增长率	9.7	14.2	-0.9	-7.0	2.3
进出口贸易差额	23303	28718	33523	36865	23489

资料来源：国家统计局、人民银行、Wind 资讯，联合资信整理

（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。承德市矿石资源储备充足，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。截至 2018 年末，承德市常住总人口达到 357.9 万人。

2018 年，承德市实现地区生产总值 1481.5 亿元。其中，第一产业增加值 267.5 亿元；第二产业增加值 537.3 亿元；第三产业增加值 676.7 亿元。三次产业增加值占全市生产总值的比重由上年的 15.6:46.1:38.3 调整为 18.0:36.3:45.7。

2018 年，承德市全年实现全部财政收入 216.0 亿元，比上年增长 22.0%；全年实现民营经济增加值 971.7 亿元，比上年下降 7.3%。

承德市经济以采矿业、制造业和旅游业为支柱产业。2018 年，承德市采矿业增加值下降 2.8%；制造业增加值增长 4.0%。2018 年，承德市全年接待境内外游客 7009.4 万人次，比上年增长 20.9%，实现旅游总收入 865.3 亿元，比上年增长 26.6%。

近年来，承德市辖区内金融业稳步发展。截至 2018 年末，承德市全部金融机构人民币各项存款余额 2671.9 亿元，比上年末增长 6.7%；各项贷款余额 2203.8 亿元，比上年末增长 15.0%。

总体看，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的业务结构特点。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承德地区经济发展暂时带来一定影响，承德地区经济体量相对较小，当地金融机构发展面临一定挑战。

2. 行业分析

（1）监管政策

近年来，金融监管部门保持“严监管”模式，接连出台了《商业银行委托贷款管理办法》（以下简称“委托贷款新规”）《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》（以下简称“资管新规”）《商业银行大额风险暴露管理办法》（以下简称“大额风险暴露管理新规”）《商业银行流动性风险管理办法》（以下简称“流动性新规”）等文件，对银行在资金业务、广义同业资金融入等方面进行规范和限制，强调银行回归“存贷款”业务本源。2019、2020 年，上述监管文件将逐渐面临过渡期的结束，未来银行的监管指标体系亦将随之更新。

信贷资产质量方面，银保监会印发《关于调整商业银行贷款损失准备监管要求的通知》，指出“根据单家银行逾期 90 天以上贷款纳入不良贷款的比例，对风险分类结果准确性高的银行，可适度下调贷款损失准备监管要求”。2019 年，各地方监管部门就银行业信贷资产质量又进一步提出了更高要求：已有地方银监部门鼓励有条件的银行将

逾期 60 天以上贷款纳入不良；2019 年 2 月，北京银监局印发《关于进一步做好小微企业续贷业务支持民营企业发展的指导意见》，明确和细化续贷相关工作，续贷利率不高于原来利率，严禁对关注类、不良类贷款进行续贷。此外，银保监会于 2019 年 4 月就《商业银行金融资产风险分类暂行办法》公开征求意见。整体而言，近年来监管部门有关商业银行资产质量方面的导向非常明确，即在不良贷款认定标准上日趋严格。

此外，2018 年下半年以来，监管部门的工作重心转向宽信用，重点疏通信用传导机制。银保监会出台《关于进一步做好信贷工作提升服务实体经济质效的通知》，强调疏通货币政策传导机制，满足实体经济有效融资需求，强化小微企业、“三农”、民营企业等领域金融服务。中国人民银行创设定向中期借贷便利（TMLF）以加大对小微、民企的金融支持力度，支持实体经济力度大、符合宏观审慎要求的大型商业银行、股份制商业银行和大型城市商业银行，可向人民银行提出申请。通过上述措施，人民银行的货币政策进一步财政化，锁定对小微和民营企业的资金投放方向。

2012 年，原银监会发布了《商业银行资本管理办法（试行）》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，即系统重要性银行资本充足率、一级资本充足率和核心一级资本充足率分别达到 11.5%、9.5%和 8.5%，其他银行分别达到 10.5%、8.5%和 7.5%。2016 年以来，在金融监管政策趋严的背景下，商业银行面临非标转标、

表外回表的压力，资本金加速消耗，部分中小银行已面临实质资本不足的问题。因此监管机构积极出台多项政策，鼓励加快银行资本补充工具方面的创新，拓宽资本补充的来源，作为疏通信用传导机制的基础。一方面，银保监会发布《关于进一步支持商业银行资本工具创新的意见》，要求简化资本工具发行的审批程序，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。另一方面，为提高银行永续债（含无固定期限资本债券）的流动性，支持银行发行永续债补充资本，人民银行创设央行票据互换工具（CBS）；银保监会亦发布政策表示将允许保险机构投资符合条件的银行二级资本债券和无固定期限资本债券。

整体看，近年来商业银行监管政策整体趋严，但为了支持实体经济、实现经济发展稳增长的目标，监管机构对于商业银行在给予了政策层面一定放松的同时，不断加强对其流动性风险管理、信贷资产质量划分标准的要求，监管体系日趋完善。

（2）行业概况

近年来，受“金融去杠杆”政策导向以及 MPA 考核深入推进影响，我国商业银行资产负债规模扩张速度持续放缓；但商业银行作为宽信用政策供给端，持续加大信贷投放力度支持实体经济发展，贷款余额保持较快增长。根据银保监会统计数据，截至 2018 年末，我国商业银行资产总额 209.96 万亿元，同比增长 6.70%，其中贷款余额 110.50 万亿元，同比增长 13.00%；负债总额 193.49 万亿元，同比增长 6.28%（见表 4）。

表 4 商业银行主要财务数据单位：万亿元、%

项目	2018 年	2017 年	2016 年	2015 年	2014 年
资产总额	209.96	196.78	181.69	155.83	134.80
负债总额	193.49	182.06	168.59	144.27	125.09
不良贷款额	2.03	1.71	1.51	1.27	0.84
不良贷款率	1.83	1.74	1.74	1.67	1.25
拨备覆盖率	186.31	181.42	176.40	181.18	232.06
净息差	2.18	2.10	2.22	2.54	2.70

净利润	1.83	1.75	1.65	1.59	1.55
资产利润率	0.90	0.92	0.98	1.10	1.23
资本利润率	11.73	12.56	13.38	14.98	17.59
存贷比	74.34	70.55	67.61	67.24	65.09
流动性比例	55.31	50.03	47.55	48.01	46.44
资本充足率	14.20	13.65	13.28	13.45	13.18
一级资本充足率	11.58	11.35	11.25	11.31	10.76
核心一级资本充足率	11.03	10.75	10.75	10.91	10.56

资料来源：中国银保监会，联合资信整理

信贷资产质量方面，随着国家去产能、去杠杆等相关调控政策的深入推进，宏观经济增速放缓，商业银行外部经营环境面临较大压力。加之资管新规的出台，使商业银行不良信贷资产不洁净出表被叫停，表内不良贷款余额明显增长；此外，监管部门对于商业银行信贷资产五级分类的管理趋严，逾贷比要求控制在100%以内。受上述因素影响，商业银行不良贷款率持续上升，整体信贷资产质量明显下行。截至2018年末，商业银行不良贷款率为1.83%，逐年上升。

从贷款减值准备对不良信贷资产的覆盖程度来看，2014—2017年，随着不良贷款规模的增长，商业银行拨备覆盖率整体有所下降；但随着IFRS9会计准则下商业银行对信贷资产预期损失整体计提规模的增加，2018年末拨备覆盖率回升至186.31%。从未来中短期来看，商业银行的改善信贷资产质量的外部环境仍面临较大压力；以及考虑到商业银行对于抵御风险能力相对较弱的小微企业和民营企业信贷投放力度逐步增大、资管新规下部分高风险类信贷进一步回表等因素，商业银行信贷资产质量仍面临下行压力，未来或面临持续计提拨备的压力。

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。利率市场化的持续推进加剧了同业市场竞争压力，商业银行通过上浮存款利率、发行结构化存款产品以及大额存单等方式推动存款业务的发展，负债资金成本整体上升；2015年5次降息产生利率重定价效应，叠加监管部门对银行业杠杆水平的约束，商业银行业净息差进一步承压，

盈利能力呈下降趋势。2018年下半年以来，虽然资金市场利率下行，缓解了银行融入资金利息支出的负担，使银行净息差水平得以回升，但压缩资产收益率相对较高的非标投资资产、信贷资产质量下行等都对银行的盈利能力产生了负面影响。近年来商业银行的净利润增速落后于资产规模增速，盈利能力持续下降。2018年，我国商业银行净息差为2.18%，同比上升0.08个百分点；实现净利润1.83万亿元，同比增长4.57%；资产利润率和资本利润率分别为0.90%和11.73%，同比分别下降0.02和0.83个百分点。

流动性方面，央行货币政策的实施较好地保障了银行体系流动性的充裕。从一般流动性指标来看，我国商业银行各项流动性指标均保持在合理水平。但另一方面，银保监会出台政策要求商业银行广义同业负债占比不超过负债总额的三分之一，以及流动性新规对流动性匹配率和优质流动性资产充足率做出明确要求，使得对短期同业资金依赖度高的商业银行流动性管理带来较大压力。

资本充足性方面，资本工具创新指导意见的出台，使商业银行资本补充渠道更为多样化，在商业银行增资、上市、发行优先股、可转债以及二级资本债券的推动下，我国商业银行整体资本充足率整体保持较充足水平。根据中国银保监会统计数据，截至2018年末，我国商业银行平均资本充足率为14.20%，平均一级资本充足率为11.58%，平均核心一级资本充足率为11.03%。考虑到国有四大行仍未达到《处置中的全球系统重要性银行损失吸收和资本结构调整能力原则》中对总损失吸收能力（TLAC）16%的最低监管要求；部分股份制

银行和城商行表外理财回表对于资本的较大消耗,我国商业银行整体资本的充足性水平仍有待提升。另一方面,商业银行资本充足率和一级资本充足率的较大差值表明一级资本仍存在较大缺口。在净利润增速持续低于风险加权资产增速的情形下,短期内通过留存利润注入一级资本的能力有限;但2019年以来热度较高的永续债和优先股发行或将一定程度弥补商业银行目前一级资本的缺口。

四、公司治理与内部控制

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,构建了以股东大会为最高权力机构、董事会为决策机构、监事会为监督机构、高级管理层为执行机构的“三会一层”的公司治理架构,2018年,承德银行公司治理体系保持稳定。

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。2018年,承德银行董事会召开多次会议,听取审议了行长工作报告、内审稽核工作报告、年终决算和利润分配方案以及分支机构发展规划等多项议案。

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。

2018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,通过全面推进现场审计标准化、强化非现场审计力度、深入开展各类专项审计与离岗离任离职审计项目,加强现场调研督导等工作,进一步发挥内部审计第三道防线的职能作用。2018年,承德银行内审稽核部通过现场和非现场相结合的检查方式开展审计工作,内容涵

盖全行绩效计提和发放情况专项审计、财务费用专项审计、内控及柜面业务专项审计以及信贷业务专项审计等专项审计工作。2018年,承德银行继续深入推行量化考核工作模式,并将考核工作与审计系统预警信息排查有机结合,加大对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,承德银行公司治理体系保持平稳,内部控制体系建设不断推进,非现场检查能力有所提升,内控管理水平有所提升。

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2018年末,承德银行在承德市金融机构中各项存贷款市场份额分别为29.50%和19.19%,均排名第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。2018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。

2018年以来,承德银行结合区域经济发展特点,针对二手房交易资金和商品房预售资金监管制定专门营销方案,组织开展商品房预售资金监管业务培训工作,强化与市住建局业务合作。受监管影响,承德银行对不符合相关规定的票据业务进行整改,导致承兑保证金相应减少。另一方面,承德银行调整授信业务结构,主动压降高风险项目信贷投放,公司银行条线贷款对存款的拉动力度有所下降。同时,叠加上年末冲刺因素影响,2018年初承德银

行对公存款下降幅度较大。截至 2018 年末，承德银行公司存款余额 337.40 亿元，较上年末减少 11.39%，占存款总额的 37.08%。

2018 年以来，承德市作为去产能和环境治理的重点区域，传统产业受到较大影响，企业经营环境难以在短期内得到改善；受限限购政策影响，房地产市场走势不确定性增加；政策规范 PPP 项目以及严格控制政府举债，以上因素叠加制约了承德银行的新增贷款投放。为应对此局面，承德银行紧跟国家政策及市场导向，加强贷前调查力度，引导分支行对基础设施建设贷款以及符合国家相关政策的 PPP 项目进行重点营销，同时有选择性地支持优质住宅类房地产项目。截至 2018 年末，承德银行公司贷款余额 392.83 亿元，较上年末增长 8.50%，占贷款总额的 74.84%。

总体看，承德银行根据区域环境及时调整公司业务重心，通过结构调整适应发展要求，推动贷款业务的稳步发展。但在监管政策调整及区域环境的影响下，公司业务增长面临一定压力。

2. 零售银行业务

2018 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。为满足不同年龄段客户的需求，实现精准和产品组合式营销，承德银行先后推出“乐享人生”和“乐存宝”储蓄产品，同时，与现有“巧益增”和“承银宝”储蓄活期创新产品结合，为石家庄分行和廊坊分行的业务发展提供了支持。截至 2018 年末，承德银行储蓄存款余额 572.41 亿元，较上年末增长 23.41%，占存款总额的 62.92%。承德银行储蓄存款结构仍以定期为主，定期存款占储蓄存款余额的 85.71%。整体看，承德银行存款稳定性较好。

2018 年，承德银行继续推进经营类和个人消费类贷款业务的转型发展，成立零售授信审批中心，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，积极开展“农保贷”业务，拓宽融资服务渠道。同时，为丰富个人保证贷款业务品种，承德银行推出贷款产品“家庭贷”，推动个人贷款业务快速发展。截至 2018 年末，承德银行零售贷款余额 132.04 亿元，较上年末增长 82.83%，占贷款总额的 25.16%。

承德银行理财业务起步较晚，发行规模以及理财产品余额仍较小。2018 年承德银行发行理财产品 80 只，总募集金额 52.67 亿元，全部为非保本型理财产品；2018 年末理财产品余额 12.15 亿元。

总体看，2018 年，承德银行零售贷款产品逐渐丰富，零售银行业务呈现较好发展态势，较高的储蓄存款占比提升了其存款的稳定性，同时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

2018 年以来，为满足业务发展和资产负债管理的需要，加之受存款增速放缓的影响，承德银行适当的降低了同业资产的配置力度，加大了市场资金融入力度。截至 2018 年末，承德银行同业资产余额 124.48 亿元，较上年末下降 21.42%，占资产总额的 9.87%，其中存放同业款项与买入返售金融资产分别占比 67.53%和 32.27%，另有少量拆出资金，承德银行同业交易对手主要为全国性股份制银行；市场融入资金余额 259.98 亿元，较上年末增长 32.26%，其中同业及其他金融机构存放款项余额 175.44 亿元，卖出回购金融资产余额 53.98 亿元，应付二级资本债券余额 9.95 亿元，拆入资金余额 20.60 亿元。

2018 年，承德银行主动调整投资资产结构，加大债券和基金配置力度，压缩非标准化资产投资，投资资产规模较快增长。截至 2018 年末，承德银行投资资产总额 423.87 亿元，较上年末增长 30.79%。其中，债券类资产投资总额 198.62 亿元，较上年末增长 11.78%，

国债、政策性金融债券、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89.00%；资产支持证券占比8.98%，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222.14亿元，较上年末大幅增长，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和资产管理计划。2017年承德银行购买的天虹基金集合资管产品本金1.70亿元，截至2018年末该产品未收回本金1.54亿元，到期未兑付主要系由于市场波动影响，资管产品净值出现大幅下滑，为避免折价处理债券造成本金损失，产品持有人一致同意设置一年缓冲期处理底层持仓债券，预计2019年可回收全部剩余本金，截至2018年末承德银行对该资管产品计提减值准备金额768.42万元。

截至2018年末，承德银行理财产品投资余额1.01亿元，主要投向为债券、存款等高流动性资产；资产管理计划余额2.09亿元，主要投向为固定收益类金融产品，理财产品和资产管理投资计划余额分别较上年末下降96.34%和87.89%。2018年，承德银行实现投资收益17.43亿元，较上年增长17.86%。

总体看，2018年，承德银行为满足资产端业务发展需求，市场资金融资力度上升；投资资产规模上升明显，加大了债券类及基金资产的配置力度，非标类资产规模持续压缩，投资策略较为审慎。

六、财务分析

承德银行提供了2018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

2018年，承德银行加大了市场资金融入力

度，在负债规模上升的带动下，资产规模亦随之上升。截至2018年末，承德银行资产总额1260.73亿元，较上年末增长12.50%，主要由贷款、投资资产和同业资产构成（见附录2：表1）。

（1）贷款

截至2018年末，承德银行发放贷款和垫款净额507.40亿元，较上年末增长20.80%，占资产总额的40.25%。从贷款集中度来看，2018年，承德银行贷款主要投向建筑业、批发和零售业、房地产业、制造业及采矿业等行业，前五大行业贷款余额合计占比较高（见附录2：表2）。2018年，承德银行推进授信政策管理，修订完善授信合同，降低授信行业风险，对经营管理水平落后、盈利能力较差、风险较大的客户采取退出机制，公司业务部对贷款余额在500万以上的公司客户进行逐笔分析，按行业设置不同维度，分别对行业前景、生产经营情况、抵押担保物等因素进行分析，并将全部客户划分为维持类和压缩类，对压缩类客户采取贷款额度压降措施；同时，对基础设施建设、民生服务等领域加大信贷投放力度，严禁新增过剩产能行业贷款，原则上审慎投放房地产及建筑业贷款，适当提高易受国家调控政策影响行业的准入门槛，提高小微及涉农贷款的投放力度。截至2018年末，承德银行第一大贷款行业建筑业贷款余额占贷款总额的21.75%，占比较高；房地产业贷款余额占比12.26%，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。

由于承德市属于去产能和环境治理的重点区域，产能过剩企业经营压力较大，企业现金流萎缩和利润下降的情况难以在短期内改善，致使承德银行逾期贷款规模持续上升。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，继续调整存量信贷结构，紧跟国家供给侧改革政策，压缩相关行业授信额度；多举措清转逾期逾息贷款，积极寻找辖内

优质企业与不良贷款企业对接,通过重组兼并等手段化解逾期、欠息贷款;针对风险较大的企业,追加法人、股东或实际控制人的家庭财产、核心资产等担保;积极配合资产保全,加速推进诉讼进程,及时将经营难以恢复、借款人失信、清转无望等企业进行起诉,加快执行进度,通过拍卖、以物抵债以及核销等方式彻底化解不良贷款;制定“双逾贷款”压降方案,对贷款风险情况进行摸底调查,多次召开清转专题调度会,研究制定切实可行的清转方案与措施;2018年以来,承德银行核销力度加大,全年核销不良贷款8.11亿元。截至2018年末,承德银行不良贷款余额9.94亿元,主要集中于批发和零售业、制造业和采矿业,不良贷款率1.89%;关注类贷款余额7.64亿元,占贷款总额的1.46%;逾期贷款余额16.89亿元,占贷款总额的3.22%;逾期90天以上贷款与不良贷款的比例为99.84%;拨备覆盖率170.12%,贷款拨备率3.22%(见附录2:表3)。

整体看,2018年以来,受宏观经济增长承压和行业去产能政策调控影响,企业经营压力加大,承德银行资产质量有所下滑,不良贷款规模上升在一定程度上降低了其风险覆盖水平,但拨备仍保持充足水平。

(2) 同业及投资资产

2018年,承德银行适当的降低了同业资产规模以满足投资类资产的配置力度需求。截至2018年末,承德银行同业资产余额124.48亿元,较上年末下降21.42%,其中存放同业款项余额84.06亿元;买入返售金融资产余额40.16亿元,标的资产均为债券,另有少量拆出资金。

2018年以来,承德银行加大投资力度,投资资产规模较快增长。截至2018年末,承德银行投资资产净额422.80亿元,较上年末增长30.79%,占资产总额的33.54%,投资品种主要为债券和基金,资产管理计划、理财产品和信托计划投资规模大幅下降。从会计科目来看,可供出售金融资产包括债券、资产管理

计划、理财产品和基金等;持有至到期投资均为债券。从标的资产来看,债券投资总额198.62亿元,国债、政策性金融债券、地方政府债券、金融债券及铁道债券合计占债券投资总额的89.00%;资产支持证券占比8.98%,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222.14亿元,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和资产管理计划。截至2018年末,承德银行理财产品投资总额1.01亿元,较上年末减少90%以上,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;资产管理计划余额2.09亿元,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(见附录2:表4)。截至2018年末承德银行对投资资产计提减值准备余额1.07亿元。

整体看,承德银行同业资产配置规模有所下降,投资资产规模增长较快,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、理财产品及信托资产规模,增持债券及流动性较好的基金产品投资;受市场波动影响,其持有的资管产品净值出现下滑,需关注后续回收情况对其资产质量及盈利带来的影响。

(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2018年末,承德银行表外业务余额43.30亿元,较上年末下降24.39%,其中银行承兑汇票余额35.81亿元,保证金比例为38.73%。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,承德银行资产总额稳步增长,但受区域经济发展等因素的影响,信贷资产质量

出现下滑,贷款投向建筑业及房地产业占比较高,易受到国家政策调整影响,相关风险需关注;投资资产规模仍较大,且已出现违约风险,对信用风险管理带来一定挑战。

2. 经营效率与盈利水平

2018年,在贷款和投资资产规模稳步增长的带动下,承德银行利息净收入以及投资收益较上年实现稳步增长,营业收入保持增长趋势。2018年,承德银行实现营业收入30.01亿元,较上年增长19.23%(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,2018年以上两者占全部利息支出的比重分别为68.72%和29.36%。2018年,承德银行实现利息净收入12.92亿元,较上年增长25.06%,占营业收入的比重为43.05%;投资收益17.43亿元,较上年增长17.86%,占营业收入的比重为58.09%。

承德银行营业支出以业务及管理费和资产减值损失为主。2018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,但得益于营业收入的增长,成本收入比降至28.05%。由于不良贷款规模呈上升趋势,承德银行对信贷资产减值准备的计提力度有所加大,2018年,承德银行计提资产减值损失12.18亿元;2018年承德银行营业支出20.91亿元,较上年增长50.78%。

2018年,承德银行资产减值损失计提规模增长导致营业支出较上年大幅增加,当年净利润有所下滑,承德银行全年实现拨备前利润总额21.30亿元,较上年增长26.55%;净利润8.92亿元,较上年下降7.43%。从收益率指标来看,承德银行平均资产收益率和平均净资产收益率分别为0.75%和13.90%。

总体看,承德银行营业收入有所增长,利息净收入及投资收益贡献度持续提升;较大规模的资产减值损失对净利润实现产生一定负面影响,盈利能力有所下滑,未来盈利情况

需关注。

3. 流动性

2018年,承德银行客户存款增速有所放缓,但由于加大了市场资金融入力度,负债规模保持增长。截至2018年末,承德银行负债总额1192.45亿元,较上年末增长12.44%。

2018年以来,为满足业务发展和资产负债管理的需要,承德银行加大市场资金融入力度。截至2018年末,承德银行市场融入资金余额259.98亿元,较上年末增长32.26%,占负债总额的21.80%;其中,同业存放款项余额175.44亿元,拆入资金余额20.60亿元,卖出回购金融资产款余额53.98亿元,应付二级资本债券余额9.95亿元。

客户存款是承德银行最主要的负债来源。截至2018年末,承德银行客户存款余额909.82亿元,较上年末增长7.72%,占负债总额的76.30%。从存款来源来看,储蓄存款占存款余额的62.92%;从存款期限来看,定期存款占存款余额的60.76%。整体看,承德银行核心负债基础较好,但公司存款下滑仍对全行存款增长造成一定冲击,承德银行相应加大融入同业资金力度,对流动性管理提出更高要求。

在现金流方面,2018年,承德银行经营性现金净流入规模较之前年度显著上升,主要是同业净融入规模较大所致;投资性现金流呈净流出状态,且净流出规模较上年有所上升,主要是由于收回投资收到的现金大幅减少所致;筹资性活动现金流由净流入转为净流出,主要是吸收投资收到的现金减少所致(见附录2:表6)。截至2018年末,承德银行现金及现金等价物余额188.45亿元,总体看现金流状况良好。

2018年以来,承德银行积极调整资产结构,持有的变现能力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,流动性水平有较大提升。截至2018年

末，承德银行流动性比例为 97.61%，存贷比为 57.69%（见附录 2：表 7）。整体看，承德银行各项流动性指标良好。

4. 资本充足性

承德银行主要通过利润留存、增资扩股和发行债券的方式补充资本。2018 年，承德银行通过未分配利润转增股本 2.60 亿元，进一步夯实资本实力。截至 2018 年末，承德银行股东权益 68.28 亿元，其中股本 30.39 亿元，资本公积 5.62 亿元，一般风险准备 15.30 亿元，未分配利润 7.04 亿元。

2018 年以来，承德银行贷款规模保持增长趋势，风险加权资产规模有所增长，同时积极调整资产结构，投资资产侧重于风险权重较低的标准化资产，风险资产系数有所下降。截至 2018 年末，承德银行风险加权资产总额 619.71 亿元，风险资产系数为 49.15%；股东权益/资产总额为 5.42%，资本充足率为 13.62%，一级资本充足率为 10.87%，核心一级资本充足率为 10.85%，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 2018 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，承德银行对已发行二级资本债券的整体保障能力强。

表 5 二级资本债券保障情况单位：亿元、倍

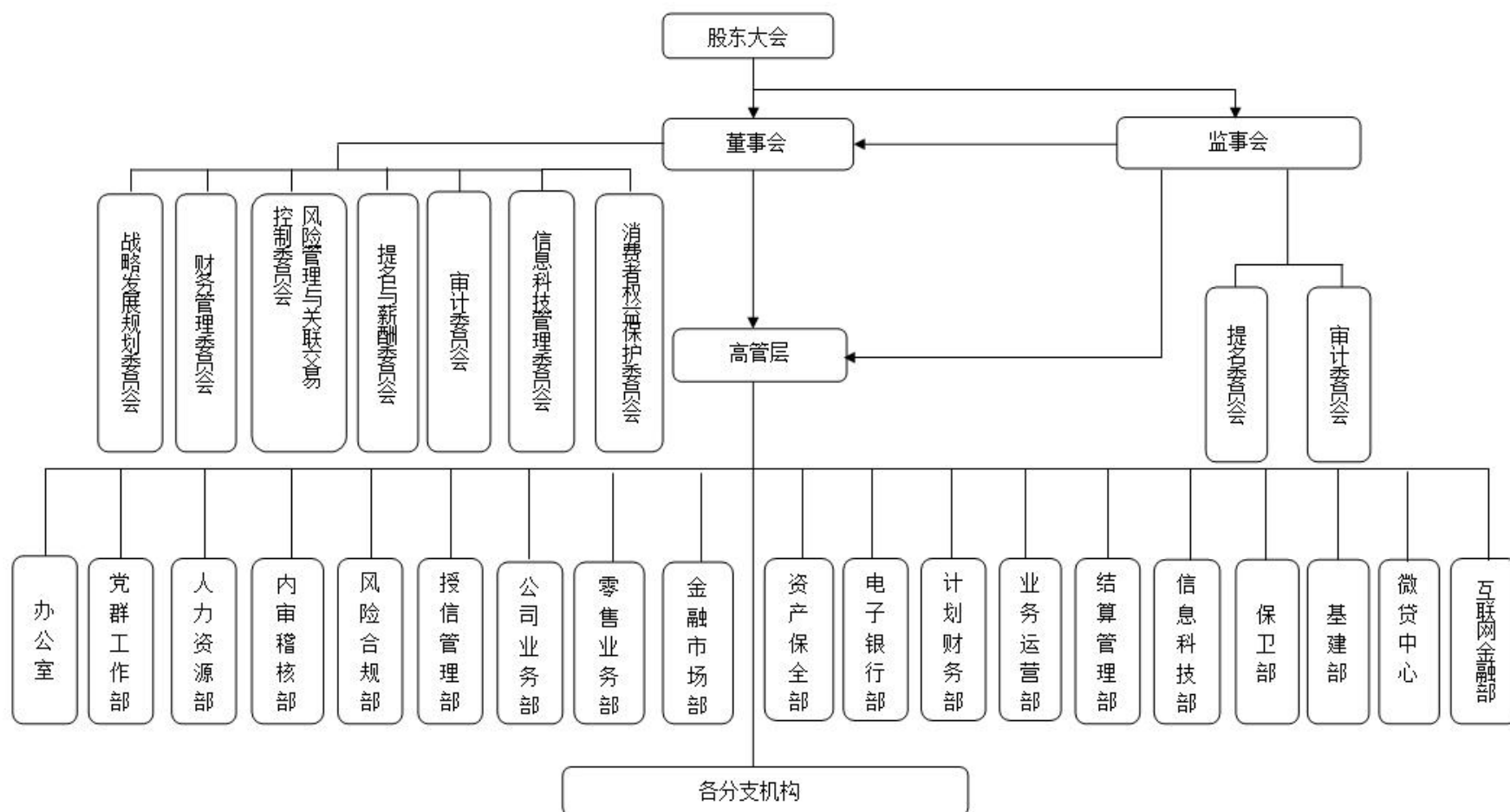
项目	2018 年末	2017 年末
二级资本债券本金	10.00	10.00
可快速变现资产/二级资本债券本金	62.50	56.81
净利润/二级资本债券本金	0.89	0.96
股东权益/二级资本债券本金	6.83	6.01

资料来源：承德银行审计报告，联合资信整理

八、评级展望

2018 年以来，承德银行公司治理及内控体系保持稳定，在当地市场同业竞争力较强；业务转型取得一定成效，在零售贷款的带动下，业务向好发展；储蓄存款和定期存款占比较高，较好的存款稳定性为其业务发展提供较为有利的支撑；资产结构较为合理，流动性指标均保持良好水平；较好的盈利水平提升了其资本内生动力，资本保持充足水平；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，房地产及建筑业贷款合计占比较高，且受区域内相关贷款客户偿债能力下降带来的影响，资产质量承压。此外，承德受经济转型影响，地区经济暂时已呈负增长，对区域内金融机构的发展带来一定挑战。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	2018 年末		2017 年末		2016 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
现金类资产	185.55	14.72	200.82	17.92	153.83	16.55
同业资产	124.48	9.87	158.42	14.14	116.79	12.57
贷款净额	507.40	40.25	420.05	37.48	339.60	36.54
投资资产	422.80	33.54	323.26	28.84	302.64	32.56
其他类资产	20.50	1.63	18.13	1.62	16.61	1.79
合计	1260.73	100.00	1120.68	100.00	929.47	100.00
市场融入资金	259.98	21.80	196.65	18.54	183.24	20.73
客户存款	909.82	76.30	844.61	79.64	686.84	77.69
其他类负债	22.66	1.90	19.28	1.82	13.98	1.58
合计	1192.45	100.00	1060.54	100.00	884.06	100.00

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：%

2018 年末		2017 年末		2016 年末	
行业	占比	行业	占比	行业	占比
建筑业	21.75	建筑业	21.52	采掘业	15.83
批发和零售业	16.44	批发和零售业	15.82	建筑业	14.08
房地产业	12.26	房地产业	13.52	批发和零售业	13.93
制造业	11.74	制造业	13.12	制造业	13.39
采矿业	9.37	采矿业	12.00	房地产业	12.65
合计	71.56	合计	75.98	合计	69.88

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	2018 年末		2017 年末		2016 年末	
	余 额	占 比	余 额	占 比	余 额	占 比
正常	507.30	96.65	418.16	96.46	332.32	95.36
关注	7.64	1.46	8.62	1.99	10.57	3.03
次级	9.71	1.85	6.35	1.47	5.09	1.46
可疑	0.23	0.04	0.38	0.09	0.51	0.15
损失	-	-	-	-	-	-
贷款合计	524.88	100.00	433.51	100	348.49	100.00
不良贷款	9.94	1.89	6.73	1.55	5.60	1.61
逾期贷款	16.89	3.22	15.51	3.58	8.05	2.31
拨备覆盖率	170.12		197.53		156.78	
贷款拨备率	3.22		3.07		2.52	

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	2018 年末		2017 年末		2016 年末	
	余额	占比	余额	占比	余额	占比
债券投资	198.62	46.82	177.69	54.86	128.93	42.60
其中：国债	33.10	7.81	34.01	10.50	34.42	11.37
政策性金融债券	82.47	19.46	62.54	19.31	50.65	16.74
地方政府债券	30.15	7.11	24.26	7.49	22.18	7.33
金融债券	18.20	4.29	16.50	5.09	11.60	3.83
铁道债	12.87	3.04	10.38	3.20	8.08	2.67
企业债券	4.00	0.94	4.00	1.23	2.00	0.66
资产支持证券	17.84	4.21	26.01	8.03	0.00	0.00
资产管理计划	2.09	0.49	17.25	5.33	85.30	28.19
信托计划	-	-	3.70	1.14	18.27	6.04
理财产品	1.01	0.24	27.60	8.52	62.82	20.76
基金	222.14	52.41	97.63	30.14	3.32	1.10
其他		-	0.00	0.00	4.00	1.32
投资资产总额	423.87	100.00	323.88	100.00	302.64	100.00
减：投资资产减值准备		1.07		0.62		-
投资资产净额		422.80		323.26		302.64

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	2018 年	2017 年	2016 年
营业收入	30.01	25.17	21.03
其中：利息净收入	12.92	10.33	10.89
手续费及佣金净收入	-0.36	0.04	0.04
投资收益	17.43	14.79	10.09
营业支出	20.91	13.87	9.42
其中：业务及管理费	8.42	8.13	7.05
资产减值损失	12.18	5.43	1.78
拨备前利润总额	21.30	16.83	13.45
净利润	8.92	9.64	9.27
成本收入比	28.05	32.29	33.53
拨备前资产收益率	1.79	1.64	1.71
平均资产收益率	0.75	0.94	1.18
平均净资产收益率	13.90	18.26	22.11

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	2018 年	2017 年	2016 年
经营活动产生的现金流量净额	89.57	7.65	194.39
投资活动产生的现金流量净额	-84.17	-5.80	-133.20
筹资活动产生的现金流量净额	-0.52	4.35	-2.14
现金及现金等价物净增加额	4.89	6.20	59.05
期末现金及现金等价物余额	188.45	183.56	177.36

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	2018 年末	2017 年末	2016 年末
人民币流动性比例	97.61	77.78	48.49
人民币存贷比	57.69	51.33	50.74

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	2018 年末	2017 年末	2016 年末
资本净额	84.41	75.93	57.99
一级资本净额	67.34	59.30	44.70
核心一级资本净额	67.26	59.23	44.65
风险加权资产余额	619.71	589.60	473.17
风险资产系数	49.15	52.61	50.91
股东权益/资产总额	5.42	5.37	4.89
资本充足率	13.62	12.88	12.25
一级资本充足率	10.87	10.06	9.45
核心一级资本充足率	10.85	10.05	9.44

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	贷款损失准备金额/贷款余额×100%
拨备覆盖率	贷款损失准备金额/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