
兴业证券股份有限公司
关于
南京栖霞建设股份有限公司
发行股份购买资产暨关联交易
之
独立财务顾问报告

 **兴业证券股份有限公司**
INDUSTRIAL SECURITIES CO.,LTD.

签署日期：二〇一五年十一月

声明与承诺

一、独立财务顾问声明

兴业证券股份有限公司作为南京栖霞建设股份有限公司重大资产重组项目独立财务顾问，按照证券业公认的业务标准，本着诚实信用、勤勉尽责的态度，经过审慎的调查，就本次重大资产重组出具本独立财务顾问核查意见。独立财务顾问出具本独立财务顾问核查意见系基于如下声明：

（一）独立财务顾问与本次交易各方均无其他利益关系，就本次交易所发表的有关意见是完全独立进行的；

（二）本独立财务顾问报告所依据的文件、材料由栖霞建设、河北银行及栖霞集团提供。栖霞建设、河北银行及栖霞集团对所提供文件和材料的真实性、准确性和完整性负责，并保证该等信息不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。独立财务顾问不承担由此引起的任何风险和责任；

（三）本独立财务顾问报告是基于本次交易双方均按相关协议的条款和承诺全面履行其所有义务的基础而提出的；

（四）本独立财务顾问报告不构成对栖霞建设的任何投资建议或意见，对投资者根据本核查意见作出的任何投资决策可能产生的风险，独立财务顾问不承担任何责任；

（五）独立财务顾问未委托或授权其他任何机构和个人提供未在本核查意见中列载的信息和对本核查意见做任何解释或说明；

（六）独立财务顾问特别提示本次栖霞建设发行股份购买资产尚需满足多项条件方可完成，包括但不限于中国证监会对本次交易的审核通过。本次交易方案能否取得政府主管部门的批准或核准存在不确定性，上市公司就上述事项取得相关政府部门的批准和核准在时间上也存在不确定性，提请广大投资者注意投资风险。

（七）独立财务顾问特别提请广大投资者认真阅读就本次交易事项披露的相

关公告，查阅有关文件。

二、独立财务顾问承诺

（一）独立财务顾问已按照规定履行尽职调查义务，有充分理由确信所发表的专业意见与上市公司和交易对方披露的文件内容不存在实质性差异；

（二）独立财务顾问已对上市公司和交易对方披露的文件进行充分核查，确信披露文件的内容与格式符合要求；

（三）独立财务顾问有充分理由确信上市公司委托独立财务顾问出具意见的资产重组方案符合法律、法规和中国证监会及证券交易所的相关规定，所披露的信息真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；

（四）独立财务顾问有关本次资产重组事项的专业意见已提交独立财务顾问内核机构审查，内核机构同意出具此专业意见；

（五）独立财务顾问在与上市公司接触后至担任独立财务顾问期间，已采取严格的保密措施，严格执行风险控制和内部隔离制度，不存在内幕交易、操纵市场和证券欺诈问题。

目 录

声明与承诺	2
一、独立财务顾问声明.....	2
二、独立财务顾问承诺.....	3
目 录	4
释 义	7
重大事项提示	10
一、本次交易方案简要介绍.....	10
二、本次交易构成重大资产重组.....	10
三、本次交易构成关联交易.....	10
四、本次交易不构成借壳上市.....	10
五、本次交易支付方式.....	11
六、本次交易标的资产评估情况.....	11
七、本次交易对上市公司的影响.....	11
八、本次交易已履行及尚需履行的程序.....	13
九、本次交易相关方作出的重要承诺.....	13
十、保护中小投资者的安排.....	14
十一、股份锁定安排.....	15
十二、本次交易合同生效条件.....	16
十三、独立财务顾问的保荐机构资格.....	16
重大风险提示	18
一、与本次交易相关的风险.....	18
二、标的公司经营风险.....	19
三、股价波动风险.....	24
第一章 本次交易概述	25
一、本次交易的背景及目的.....	25
二、本次交易的决策过程和批准情况.....	29
三、本次交易的基本情况.....	30
四、本次交易对上市公司的影响.....	32
第二章 上市公司基本情况	34
一、上市公司基本信息.....	34
二、上市公司设立及历次股本变动情况.....	34
三、上市公司最近三年控股权变动情况.....	39
四、上市公司控股股东和实际控制人.....	39
五、上市公司主营业务情况.....	40
六、最近两年及一期的主要财务状况.....	40
七、最近三年重大资产重组情况.....	41
八、上市公司合法合规性说明.....	42
第三章 交易对方基本情况	43
一、栖霞集团基本信息.....	43
二、栖霞集团设立及历次股本变动情况.....	43
三、主要业务发展状况和最近两年主要财务数据.....	45

四、股权控制关系.....	46
五、下属企业情况.....	47
六、交易对方与上市公司的关联关系和交易对方上市公司推荐董事、监事及高级管理人员情况.....	49
七、交易对方最近五年内受到行政处罚、刑事处罚、或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁情况说明.....	49
八、交易对方及其主要管理人员最近五年的诚信情况.....	49
第四章 标的公司基本情况	51
一、河北银行基本信息.....	51
二、河北银行设立及历次股本变动情况.....	51
三、股权结构及控制关系.....	59
四、河北银行下属公司情况.....	60
五、河北银行最近两年及一期经审计的财务数据及财务指标.....	62
六、报告期重大会计政策和会计估计.....	64
七、河北银行经营范围和特许经营情况.....	79
八、河北银行主要资产的权属状况、主要负债情况及对外担保情况.....	80
九、河北银行主营业务发展情况.....	88
十、河北银行风险管理情况.....	118
十一、河北银行最近三年的股权转让、增资相关的资产评估情况.....	129
十二、河北银行涉及的诉讼、仲裁情况.....	135
十三、股权权属情况及公司章程规定的股权转让前置条件.....	136
第五章 交易标的评估情况	137
一、评估基本情况.....	137
二、董事会对本次交易定价的依据及公平合理性的分析.....	158
三、独立董事对本次交易评估事项的独立意见.....	161
第六章 发行股份情况	163
一、本次交易方案概况.....	163
二、本次发行股份具体情况.....	163
三、本次发行前后公司股本结构及控制权变化.....	164
四、本次交易前后公司主要财务数据的变化.....	165
第七章 本次交易合同的主要内容	167
一、合同主体、签订时间.....	167
二、交易方案.....	167
三、转让价款及其交付.....	167
四、股份发行及认购.....	167
五、标的资产在过渡期间的损益归属.....	169
六、补偿事宜.....	169
七、上市公司滚存未分配利润的处理.....	171
八、标的资产交割和股份交付.....	171
九、人员安排.....	172
十、合同生效条件.....	172
十一、违约责任.....	172
第八章 独立财务顾问核查意见	173
一、基本假设.....	173

二、本次交易的合规性分析.....	173
三、本次交易不构成借壳上市.....	185
四、本次交易定价的合理性分析.....	185
五、本次交易评估方法的适当性、评估假设前提的合理性及重要评估参数取值的合理性分析.....	188
六、本次交易对上市公司财务状况和盈利能力的影响.....	188
七、本次对交易对上市公司的市场地位、经营业绩、持续发展能力、公司治理机制的影响.....	193
八、本次交易资产交付安排的有效性核查.....	199
九、本次交易构成关联交易.....	199
十、标的资产股东及其关联方是否存在资金占用核查.....	199
十一、关于本次交易相关人员买卖公司股票的自查情况.....	200
第九章 独立财务顾问内核程序和内核意见	202
一、内核程序.....	202
二、内核意见.....	202
三、独立财务顾问结论性意见.....	202

释 义

本报告中，除非文义另有所指，下列词语或简称具有如下含义：

本报告、本独立财务顾问报告	指	《兴业证券股份有限公司关于南京栖霞建设股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易之独立财务顾问报告》
本次交易、本次重组、本次发行	指	栖霞建设拟以发行股份购买资产的方式购买栖霞集团持有的 370,575,111 股河北银行股份
栖霞建设、公司、上市公司	指	南京栖霞建设股份有限公司
本独立财务顾问、兴业证券	指	兴业证券股份有限公司
栖霞集团、交易对方	指	南京栖霞建设集团有限公司
栖霞国资	指	南京栖霞国有资产经营有限公司
河北银行、标的公司	指	河北银行股份有限公司
标的资产、标的股权、交易标的	指	栖霞集团所持有的 370,575,111 股河北银行股份
定价基准日	指	栖霞建设第六届董事会第七次会议决议公告日，即 2015 年 11 月 30 日
评估基准日、审计基准日	指	本次交易评估、审计的基准日，2015 年 8 月 31 日
栖霞物资	指	南京栖霞建设集团物资供销有限公司
上海嘉实	指	上海嘉实（集团）有限公司
苏中建设	指	江苏省苏中建设集团股份有限公司
南通华新	指	南通华新建工集团有限公司
报告期/最近两年及一期	指	2013 年、2014 年及 2015 年 1-8 月
最近一年及一期	指	2014 年及 2015 年 1-8 月
《重组报告书》	指	《南京栖霞建设股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易报告书（草案）》
《发行股份购买资产协议》	指	《南京栖霞建设股份有限公司与南京栖霞建设集团有限公司之南京栖霞建设股份有限公司发行股份购买资产协议》
《补偿协议》	指	《南京栖霞建设股份有限公司与南京栖霞建设集团有限公司之南京栖霞建设股份有限公司发行股份购买资产之补偿协议》
《评估报告》	指	北京天健兴业资产评估有限公司出具的天兴评报字（2015）第 1078 号《南京栖霞建设股份有限公司拟发行股份购买南京栖霞建设集团有限公司持有的河北银行 370,575,111 股股份（8.78%股权）项目评估报告》
《河北银行审计报告》、两年及一期审计报告	指	毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）出具的毕马威华振审字第 1502031 号《审计报告》

《审阅报告》、《备考审阅报告》	指	中汇会计师事务所（特殊普通合伙）针对上市公司出具的中汇会阅[2015]3856号《审阅报告》
《法律意见书》	指	江苏世纪同仁律师事务所出具的（2015）苏同律字第187号《关于南京栖霞建设股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易之法律意见书》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
人民银行	指	中国人民银行
河北银监局、中国银监会河北监管局	指	中国银行监督管理委员会河北监管局
并购重组审核委员会	指	中国证券监督管理委员会上市公司并购重组审核委员会
登记结算公司	指	中国证券登记结算有限公司
上交所、交易所	指	上海证券交易所
法律顾问、世纪同仁	指	江苏世纪同仁律师事务所
中汇	指	中汇会计师事务所（特殊普通合伙）
毕马威	指	毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）
评估机构、天健兴业	指	北京天健兴业资产评估有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《重组管理办法》	指	《上市公司重大资产重组管理办法》
《格式准则第26号》	指	《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第26号——上市公司重大资产重组（2014年修订）》
《收购管理办法》	指	《上市公司收购管理办法》
《股票上市规则》	指	《上海证券交易所股票上市规则》
《信息披露通知》	指	《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》
《核心指标（试行）》	指	《商业银行风险监管核心指标（试）》
资本充足率	指	按照银监会《商业银行资本管理办法（试行）》（中国银行业监督管理委员会令2012年第1号）计算的资本充足率
不良贷款	指	即五级分类下的“次级”“可疑”及“损失”类贷款
不良贷款率	指	即不良贷款占对应贷款总额的比例
交易替代率	指	动账类网银转账交易笔数/（动账类网银转账交易笔数+柜面负债账户的借方（非现金类）交易笔数），动账类网银转账交易笔数包含网银和手机银行
综合交易替代率	指	电子银行业务笔数占全行业务笔数的比例，（网银+手机银行+电话银行+自助设备）/（网银+手机银行+电话银行+自助设备+柜面）
敞口	指	暴露在市场风险下的风险头寸

公司贷款	指	河北银行对公司法人及事业单位客户发放的各类贷款，不包含贴现业务
个人贷款	指	河北银行对个人客户发放的各类贷款，包含信用卡业务
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

本报告中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上有差异，这些差异是由四舍五入造成的。

重大事项提示

特别提醒投资者认真阅读本报告全文，并特别注意下列事项：

一、本次交易方案简要介绍

栖霞建设拟以发行股份购买资产的方式购买栖霞集团持有的 370,575,111 股河北银行股份，交易对价为 138,400.00 万元。

二、本次交易构成重大资产重组

本次交易中上市公司拟购买 370,575,111 股河北银行股份。根据栖霞建设、河北银行经审计的 2014 年度财务数据以及交易价格情况，相关财务指标计算如下：

单位：万元

2014 年 12 月 31 日/2014 年度	标的资产	交易价格	孰高值	栖霞建设	财务指标占比
资产总额	1,600,047.69	138,400.00	1,600,047.69	1,463,752.92	109.31%
营业收入	52,375.61	-	52,375.61	284,861.31	18.39%
资产净额	93,951.03	138,400.00	138,400.00	360,998.08	38.34%

标的资产总额占上市公司最近一个会计年度经审计的合并报表期末资产总额的比例超过 50%，根据《重组管理办法》的规定，本次交易构成中国证监会规定的上市公司重大资产重组行为。

三、本次交易构成关联交易

本次交易的交易对方栖霞集团系公司控股股东，根据《重组管理办法》和《股票上市规则》，本次交易构成栖霞建设与栖霞集团之间的关联交易。

四、本次交易不构成借壳上市

本次交易前，栖霞集团直接持有上市公司 34.37% 的股权，为上市公司控股股东；南京栖霞国有资产经营有限公司持有栖霞集团 48.354% 的股权，为上市公司实际控制人。

本次交易完成后，栖霞集团将直接持有上市公司 48.28% 的股权，仍为上市公司控股股东，栖霞国资仍为上市公司实际控制人。本次交易未导致上市公司实际控制人发生变化，不构成《重组管理办法》第十三条规定的借壳上市。

五、本次交易支付方式

本次交易栖霞建设拟购买的栖霞集团所持有的 370,575,111 股河北银行股份的评估值为 138,400.00 万元。基于该评估结果，交易双方友好协商确定交易价格为 138,400.00 万元，全部由上市公司定向发行 A 股股份向栖霞集团进行支付。

本次交易定价基准日为上市公司第六届董事会第七次会议决议公告日（2015 年 11 月 30 日）。本次交易采用定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价作为市场参考价，本次股份发行价格不低于该市场参考价的 90%。栖霞建设定价基准日前 20 个交易日股票交易均价为 5.436 元/股，该市场参考价的 90% 为 4.893 元/股。经协商，本次发行股份购买资产的发行价格确定为 4.90 元/股。按此发行价格计算，本次交易需向栖霞集团发行 282,448,979 股公司股份作为支付对价。最终发行价格及发行数量以经中国证监会核准的发行方案为准。

六、本次交易标的资产评估情况

本次交易标的资产作价以评估机构出具的评估报告的评估结果为依据，天健兴业采用收益法和市场法对栖霞集团持有的 370,575,111 股河北银行股份进行了评估，并最终采用了市场法评估结果作为评估结论。截至评估基准日 2015 年 8 月 31 日，经市场法评估，河北银行股东全部权益价值为 1,575,500.00 万元，较股东全部权益账面价值（合并口径归属于母公司所有者权益）1,219,209.90 万元增值 356,290.10 万元，增值率 29.22%，评估后每股价值为 3.7344 元，栖霞集团所持有的河北银行 370,575,111 股股份的评估值为 138,400.00 万元。

七、本次交易对上市公司的影响

（一）本次交易对上市公司股权结构的影响

以截至 2015 年 8 月 31 日的上市公司股权结构测算，本次交易前后栖霞集团及其一致行动人持有的上市公司股权情况变化如下：

单位：股

股东名称	交易前		交易后	
	持股数量	持股比例	持股数量	持股比例
南京栖霞建设集团有限公司	360,850,600	34.37%	643,299,579	48.28%
南京栖霞国有资产经营有限公司	3,996,000	0.38%	3,996,000	0.30%
南京栖霞建设集团物资供销有限公司	1,518,480	0.14%	1,518,480	0.11%
其他股东	683,634,920	65.11%	683,634,920	51.31%
合计	1,050,000,000	100.00%	1,332,448,979	100.00%

注：栖霞国资是栖霞集团第一大股东，栖霞物资是栖霞集团子公司。

（二）本次交易对上市公司主要财务指标的影响

根据中汇出具的中汇会审[2015]0271号《栖霞建设2014年度审计报告》和中汇会阅[2015]3856号《备考审阅报告》，本次交易前后上市公司主要财务指标变化如下：

单位：万元

项目	2015年8月31日			2014年12月31日		
	交易前	交易后	增长率	交易前	交易后	增长率
资产总额	1,392,527.70	1,567,209.40	12.54%	1,463,752.92	1,621,296.49	10.76%
负债总额	1,023,924.15	1,024,824.15	0.09%	1,089,217.50	1,090,117.50	0.08%
所有者权益	368,603.55	542,385.25	47.15%	374,535.42	531,179.00	41.82%
归属于母公司所有者权益	355,326.50	529,108.20	48.91%	360,998.08	517,641.65	43.39%
合并报表资产负债率	73.53%	65.39%	-11.07%	74.41%	67.24%	-9.64%
流动比率	1.74	1.74	-0.13%	1.65	1.65	-0.11%
每股净资产(元)	3.51	4.07	15.95%	3.57	3.99	11.76%
项目	2015年1-8月			2014年度		
	交易前	交易后	增长率	交易前	交易后	增长率
营业总收入	343,526.44	343,526.44	-	284,861.31	284,861.31	-
销售毛利率	14.31%	14.31%	-	15.07%	15.07%	-
营业利润	12,756.05	29,894.18	134.35%	7,792.47	26,936.04	245.67%
利润总额	12,638.63	29,776.76	135.60%	7,676.42	26,819.99	249.38%

净利润	9,521.96	26,660.09	179.99%	1,239.79	20,383.36	1,544.10%
归属于母公司净利润	9,782.25	26,920.38	175.20%	1,291.46	20,435.03	1,482.32%
基本每股收益（元）	0.0932	0.2020	116.86%	0.0123	0.1534	1,146.91%

本次交易完成后，由于原作为可供出售金融资产核算的河北银行 2.34% 股权和本次交易新增的河北银行 8.78% 股权一并采用权益法核算，导致上市公司总资产规模、净资产规模将明显增加，盈利水平将显著提高。

八、本次交易已履行及尚需履行的程序

（一）本次交易已经履行的程序及获得的批准

2015 年 11 月 27 日，公司召开第六届董事会第七次会议，审议通过了本次发行股份购买资产暨关联交易的相关议案。

交易对方于 2015 年 11 月 27 日召开第三届董事会第二十四次会议和 2015 年第四次临时股东会，审议通过了本次交易相关议案。

（二）本次交易尚需履行的程序及获得的批准

截至本报告签署日，本次交易尚需经过上市公司股东大会的审议批准、河北银监局的批准、国资主管部门的批准，以及中国证监会的核准。

本次交易能否获得上述相关批准或核准，以及获得相关批准或核准的时间均存在不确定性，提请广大投资者注意投资风险。

九、本次交易相关方作出的重要承诺

承诺人	承诺事项
栖霞建设及全体董事、监事、高级管理人员	关于申请文件真实性、准确性和完整性的承诺
	关于不存在违法违规事项的承诺
栖霞集团	关于提供资料真实、准确、完整的承诺
	关于交易资产权属状况的承诺
	关于股份锁定期的承诺
	关于最近五年内未受到行政处罚、刑事处罚或者涉及与经济纠纷

	有关的重大民事诉讼或者仲裁的承诺
	关于最近五年内诚信情况的承诺
	关于保持上市公司独立性的承诺
	关于减少和规范关联交易的承诺
栖霞国资、栖霞物资	关于股份锁定期的承诺
河北银行	关于提供资料真实、准确、完整的承诺
全体中介机构	关于申请文件真实性、准确性和完整性的承诺
	关于本次交易事项的专项承诺

按照中国证监会于 2015 年 11 月 6 日发布的《进一步优化审核流程提高审核效率，推动并购重组市场快速发展》文的要求，相关证券服务机构均已出具专项承诺，承诺：“如本次交易申请文件存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，本中介机构未能勤勉尽责的，将承担连带赔偿责任。”

十、保护中小投资者的安排

（一）严格履行上市公司的信息披露义务

在本次交易过程中，上市公司将严格按照《证券法》、《上市公司信息披露管理办法》、《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》、《上市公司重大资产重组管理办法》、《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》、《关于加强上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定》等相关法律、法规的要求，切实履行信息披露的义务。为保护投资者的合法权益，防止本次交易对股价造成的波动，公司对本次重组方案采取了严格的保密措施、及时向上交所申请停牌并披露可能对股票交易价格产生较大影响的重大事件。本报告披露后，公司将继续严格按照相关法律法规的要求，及时、准确地披露公司本次交易的进展情况。

（二）股东大会的网络投票安排

公司董事会在审议本次交易方案的股东大会召开前发布提示性公告，提醒全体股东参加审议本次交易方案的股东大会。公司根据证监会《关于加强社会公众股股东权益保护的若干规定》等有关规定，就本次交易方案的表决提供网络投票

平台，以便为股东参加股东大会提供便利。

（三）本次交易标的资产的定价公允性

本次交易标的资产的交易价格参考具有证券期货相关业务资格的评估机构出具的《评估报告》中确认的评估值并由交易双方协商确定，确保本次标的资产定价公允、公平，不损害公司股东利益。

本次交易中，天健兴业采用市场法和收益法对栖霞集团持有的 370,575,111 股河北银行股份进行了评估，并最终采用了市场法评估结果。截至评估基准日 2015 年 8 月 31 日，经市场法评估，河北银行股东全部权益价值为 1,575,500.00 万元，较股东全部权益账面价值（合并口径归属于母公司所有者权益）1,219,209.90 万元增值 356,290.10 万元，增值率 29.22%，评估后每股价值为 3.7344 元，栖霞集团所持有的河北银行 370,575,111 股股份的评估值为 138,400.00 万元。基于上述评估结果，交易双方协商确定 370,575,111 股河北银行股份作价为 138,400.00 万元。

关于本次交易标的资产定价公允性的具体情况参见本报告“第五章 交易标的的评估情况”之“二、董事会对本次交易定价的依据及公平合理性的分析”。

综上所述，本次交易标的资产的交易价格以评估机构的评估结果为依据，由交易双方协商确定，定价过程合规，定价依据公允，符合公司和股东的合法利益。

十一、股份锁定安排

根据《发行股份购买资产协议》的约定和交易对方及其一致行动人出具的股份锁定承诺函，交易对方栖霞集团关于股份锁定期安排如下：

栖霞集团因本次交易而取得的栖霞建设股份自发行结束之日起 36 个月内，不得转让或委托他人管理，包括但不限于通过证券市场公开转让或通过协议方式转让。

本次交易完成后 6 个月内如栖霞建设股票连续 20 个交易日的收盘价低于发行价，或者交易完成后 6 个月期末收盘价低于发行价的，交易对方持有栖霞建设股票的锁定期自动延长至少 6 个月。

根据《证券法》第九十八条、《上市公司收购管理办法》第七十四条的规定，本次交易前栖霞集团持有的栖霞建设股份自本次股份发行结束之日起 12 个月内不得转让。

如本次交易因涉嫌所提供或披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在案件调查结论明确以前，栖霞集团不转让在上市公司拥有权益的股份。

栖霞集团在上述期限内由于栖霞建设送股、转增股本等原因而新取得的栖霞建设的股份，亦应遵守上述锁定期要求。锁定期届满后，股份转让按中国证监会、上海证券交易所的有关规定执行。

交易对方栖霞集团的一致行动人南京栖霞国有资产经营有限公司和南京栖霞建设集团物资供销有限公司亦承诺，本次交易前其持有的栖霞建设股份自本次股份发行结束之日起 12 个月内不转让。

若上述锁定期与证券监管机构的最新监管意见不相符，公司和交易对方及其一致行动人将根据相关证券监管机构的最新监管意见进行相应调整。

十二、本次交易合同生效条件

根据《发行股份购买资产协议》及《补偿协议》的约定，待下列条件全部成就后，交易合同方可生效：

- 1、交易双方法定代表人或授权代表签字并加盖各自公章；
- 2、本次重大资产重组经交易双方的董事会和股东（大）会审议批准；
- 3、上市公司股东大会同意交易对方免于发出要约；
- 4、河北银监局批准本次河北银行股权转让；
- 5、国资主管部门批准本次重大资产重组；
- 6、中国证监会核准本次重大资产重组。

十三、独立财务顾问的保荐机构资格

上市公司聘请兴业证券股份有限公司担任本次交易的独立财务顾问，兴业证券股份有限公司经中国证监会批准依法设立，具备保荐机构资格。

重大风险提示

投资者在评价栖霞建设本次发行股份购买资产暨关联交易事项时，除本报告提供的其他各项资料外，应特别认真考虑下述各项风险因素。

一、与本次交易相关的风险

（一）审批风险

本次交易需满足多项审批要求方能达成。截至本报告签署日，已经获得上市公司第六届董事会第七次会议、栖霞集团第三届董事会第二十四次会议和 2015 年第四次临时股东会审议通过，但仍需获得上市公司股东大会的审议批准、河北银监局的批准、国资主管部门的批准，以及中国证监会的核准。

本次交易能否获得上述相关批准或核准，以及获得相关批准或核准的时间均存在不确定性，提请广大投资者应注意本次交易的审批风险。

（二）本次交易被暂停、中止或取消的风险

为保护投资者合法权益，公司已经按照相关规定制定了保密措施，尽可能缩小内幕知情人范围，但在本次交易过程中，仍存在因公司股价异常波动可能涉嫌内幕交易而致使本次交易被暂停、中止或取消的可能。

此外，在本次交易推进过程中，标的公司所面临的市场情况及监管机构的审核要求均可能对交易方案产生影响。交易各方可能需根据各自的诉求及监管机构的要求对交易方案进行调整和完善，如交易各方无法就调整和完善交易方案的措施在短期内达成一致，公司和交易对方均有可能选择终止本次交易，提请投资者关注本次交易被取消的风险。

（三）标的资产估值较高的风险

本次交易标的资产为栖霞集团所持有的 370,575,111 股河北银行股份，天健兴业采用市场法和收益法对标的资产进行了评估，并最终采用了市场法评估结果。截至评估基准日 2015 年 8 月 31 日，经市场法评估，河北银行股东全部权益

价值为 1,575,500.00 万元，较股东全部权益账面价值（合并口径归属于母公司所有者权益）1,219,209.90 万元增值 356,290.10 万元，增值率 29.22%，评估后每股价值为 3.7344 元，栖霞集团所持有的河北银行 370,575,111 股股份的评估值为 138,400.00 万元。

市场法评估得出的被评估对象股东全部权益价值是企业公开市场下的综合资产价值，包含了被评估单位账面未列示的不可确指的无形资产价值和投资者对成长率和风险的预期，充分体现了被评估单位的市场价值。本次交易标的资产的评估值较账面价值有一定的增值，主要系河北银行近年来业务收入和盈利能力增长较快，业绩表现良好，经营稳健上升的趋势明显，由此产生对未来增值预期的缘故。但未来市场的变化无法准确预测，提请投资者关注评估值增值较大的风险。

二、标的公司经营风险

（一）信用风险

信用风险是指债务人或交易对手没有履行合同约定而对河北银行的义务或承诺而使河北银行可能蒙受损失的风险。河北银行信用风险主要集中在贷款组合、债券投资组合及各种形式的担保。

1、与贷款业务相关的风险

（1）不良贷款拨备可能计提不足的风险

截至 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2015 年 8 月 31 日，河北银行五级分类制度下的不良贷款余额分别为 4.26 亿元、8.74 亿元和 10.67 亿元，不良贷款率分别为 0.68%、1.16%、1.26%，审计数据口径下的不良贷款拨备覆盖率分别为 358.73%、280.91%和 266.99%，不良贷款拨备覆盖率有所下降。

报告期内，河北银行整体贷款组合的资产质量保持较好水平，并且基于贷款的风险程度和收回的可能性，根据其账面价值和预计未来现金流量现值的差额足额计提了贷款减值准备。但如果我国经济形势波动，或河北银行不能有效控制和降低目前贷款组合中的不良贷款水平，河北银行的贷款业务风险可能会增加，财

务状况和经营情况可能会受到不利影响，存在不良贷款拨备计提不足的风险。

（2）贷款担保物可能不足的风险

截至 2015 年 8 月 31 日，河北银行贷款和垫款总额为 849.26 亿元，其中附担保物贷款为 463.58 亿元，占贷款和垫款总额的比例为 54.59%。河北银行的贷款抵质押物主要包括金融质押品、应收账款、商用房地产、居住用房地产、机器设备以及其他抵质押品。由于受宏观经济波动、相关政策发生不利变化及其他因素的影响，该等抵质押物和质押物的价值可能会下跌，导致部分贷款抵质押物的价值低于有关贷款未偿还本金余额，变现抵质押物的可收回金额减少，减值准备增加。虽然河北银行对可接受抵质押物及贷款成数进行了严格控制，并强化押品价值重估管理，但依然存在不能及时全面地变现贷款抵质押物或担保价值的风险。

截至 2015 年 8 月 31 日，河北银行保证贷款为 240.28 亿元，占贷款和垫款总额的比例为 28.29%。保证贷款由保证人为借款人的债务提供保证责任，如果借款人和保证人的财务状况同时严重恶化，河北银行可能无法收回该类保证贷款的部分或全部款项。

（3）贷款集中度较高的风险

河北银行贷款业务分别按行业、地区及客户划分的集中度情况如下所示：

从行业分布来看，截至 2015 年 8 月 31 日，河北银行贷款分布相对集中的行业有制造业、批发和零售业和房地产业，上述三个行业的贷款占河北银行公司贷款比例分别为 28.50%、21.30%和 10.50%。

从地区分布来看，截至 2015 年 8 月 31 日，河北银行贷款（不包括信用卡贷款）40.21%投放在石家庄地区，43.76%投放在河北省内除石家庄地区，16.02%投放在河北省外。

从客户分布来看，截至 2015 年 8 月 31 日，河北银行最大单一贷款客户的贷款余额占贷款总额的比例为 1.15%，前十大贷款客户的贷款余额占贷款总额的比例为 7.05%。

如果上述贷款客户由于行业政策、宏观经济环境等各种因素发生不利变化、地区出现较大规模的经济衰退、客户因经营困难出现财务危机，可能会对河北银行的财务状况和经营情况造成不利影响。

（4）与地方政府融资平台贷款相关的风险

地方政府融资平台是指由地方政府及其部门和机构等通过财政拨款或注入土地、股权等资产设立，承担政府投资项目融资功能，并拥有独立法人资格的经济实体。河北银行地方政府融资平台贷款主要投向为市政基础设施建设，大部分地方政府融资平台贷款均设有质押或保证等担保。截至 2015 年 8 月 31 日，河北银行地方政府融资平台贷款余额 25.89 亿元，占全部贷款的比例 3.05%。河北银行地方政府融资平台贷款质量良好，无不良贷款。

由于地方政府财政收入主要来源于各项税费和土地出让收入，如果部分贷款主体因为国家宏观经济的波动、房地产政策的不利变化等因素而出现不能偿付贷款的情形，可能会对河北银行该类贷款质量产生不利影响。

2、持有债券可能发生违约的风险

截至 2015 年 8 月 31 日，河北银行列入以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产为 18.88 亿元；列入可供出售金融资产的债券投资余额为 89.87 亿元；列入持有至到期投资的债券投资余额为 152.25 亿元；列入应收款项类投资中的债券投资余额为 1.58 亿元。政府债券和金融债券以国家信用或准国家信用为担保，信用风险较低。如果债券发行人的资信状况及偿债能力出现问题，河北银行的债券投资可能要承担一定的违约风险。

3、与信贷承诺及财务担保相关的风险

河北银行的信贷承诺包括贷款及信用卡承诺、承兑汇票、信用证及财务担保等。河北银行贷款承诺包括已审批并签订合同的尚未支用贷款额度及信用卡透支额度。河北银行提供财务担保及信用证服务，以保证客户向第三方履行合约。承兑是指河北银行对客户签发的汇票作出的兑付承诺。截至 2015 年 8 月 31 日，河北银行信贷承诺余额为 495.71 亿元。信贷承诺及财务担保均以河北银行的信用为担保，如果客户不能履约，河北银行无法就这些承诺和担保事项从河北银行客

户处得到偿付，可能会对河北银行的经营业绩和财务状况造成不利影响。

（二）流动性风险

流动性风险是指商业银行虽有清偿能力，但无法及时获得充足资金或无法以合理成本及时获得充足资金以应对资产增长或支付到期债务的风险。河北银行的资金主要来源于客户存款。近年来河北银行客户存款持续增长，并且种类和期限类型多样化，成为稳定的资金来源。

河北银行重视资金来源和运用的多样化，始终保持着一定比例的流动性资产，控制同业业务以及投资业务的规模并保持较高的流动性，但如果因宏观经济环境及其他社会因素的不利变化导致信贷需求的大幅增长、贷款承诺的大量履行、非预期的不良贷款增长、存款水平的剧减等情况发生，可能使河北银行面临流动性风险。

（三）市场风险

市场风险是指因市场价格（利率、汇率、股票价格和商品价格）的不利变动而使银行表内和表外业务发生损失的风险。

净利息收入是河北银行营业收入的主要来源，利率波动对河北银行净利息收入与盈利水平带来一定影响。河北银行区分银行账户和交易账户，并根据银行账户和交易账户的不同性质和特点，采取相应的市场风险识别、计量、监测和控制方法。交易账户包括河北银行拟于短期内出售、从实际或预期的短期价格波动中获利或锁定敞口的投资。银行账户包括除交易账户以外的业务。随着我国利率市场化程度不断深化，商业银行为招揽存款可能会竞相抬高存款利率水平，同时优质企业在银行信贷中的议价能力较强，导致贷款利率难以大幅提升，银行业整体面临的利率竞争有所增加，成本和收益的不确定性加大。

（四）操作风险

操作风险是指由于不完善或有问题的内部程序、员工和信息科技系统，以及外部事件所造成损失的风险，包括法律风险，但不包括策略风险和声誉风险。河北银行已经建立了层次化的操作风险管理体系以全面识别、评估、控制、管理和

报告所有业务环节的操作风险。如果出现因内外部环境发生变化、当事人的认知程度不够、执行人不严格执行现有制度等因素引发的操作风险，可能给河北银行造成损失。

（五）其他与标的公司业务相关的风险

1、风险管理和内部控制系统风险

河北银行已建立了较为完备的风险管理及内部控制体系，并不断完善内部控制机制。但随着河北银行经营范围和业务规模的不断扩大，河北银行的风险管理及内部控制体系可能面临更大的挑战，需要进一步的完善。如果河北银行风险管理和内部控制体系无法满足业务发展的需要或者良好内部控制制度未能得到全面、有效的执行，可能会对河北银行的业务经营产生不利影响。

2、与跨区域经营相关的风险

河北银行积极推进跨区域经营，分别在天津和青岛设立分行，在实施跨区域经营过程中，河北银行对其他地区经济和地域特征的了解程度可能存在一定的不足，管理能力和经验是否符合河北银行的跨地区业务拓展的需求，需要在实践中检验。如果河北银行在谋求跨区域经营过程中出现损失，可能会对河北银行的业务经营产生不利影响。

3、与信息技术相关的风险

河北银行的业务经营在很大程度上依靠河北银行信息技术系统能否及时正确处理涉及多个市场和多种产品的大量交易。信息技术风险是指由于信息技术的系统功能达不到设计要求或运行不可靠，系统的安全防护水平不高，或者系统的先进性达不到同业水平或技术应用出现偏差，可能给河北银行造成直接或间接损失的风险。

4、声誉风险

声誉风险是指由于河北银行经营、管理及其他行为或外部事件导致利益相关方（包括客户、交易对手、股东、监管机构、社会公众等）对河北银行负面评价的风险。随着社会进步，信息传播速度迅速提高，银行各类信息曝光的概率和传

播的范围将比过去增大，因银行业各类负面信息，或因信息在传播过程中被误读而引发的声誉风险事件会造成不良的社会影响，损害银行品牌形象和美誉度，影响银行业务拓展。

5、物业风险

截至 2015 年 8 月 31 日，河北银行自有房产中尚有 27 处房产，建筑面积合计 13,885.05 平方米，未同时取得房产证和土地证，占河北银行自有房产建筑总面积的 21.53%。此外，河北银行向第三方承租作为办公、营业用途的房屋共计 235 处，其中 31 处房屋尚未办理租赁备案手续。如果河北银行因为上述物业的权属问题需要重新确定经营场所，将可能使河北银行为此发生额外的费用。

三、股价波动风险

股票市场可能会带来投资收益，同时也存在投资风险，主要表现为股价的大幅度波动。投资者应注意股价受公司盈利水平、国家的宏观经济政策、股票市场的供给水平、投资者的心理预期等多方面因素的影响。另外，本次交易需要经过有关部门的审批和审核，需要一定的时间才能完成。在此期间，股票的价格波动属于正常情形，提请投资者注意投资风险，以做出正确的投资判断。

为了让投资者获得充分的信息，公司将坚持股东利益最大化的原则，不断改进经营管理水平、提高资产利用效率、提升盈利水平。除此之外，公司将严格遵守有关部门的各项规定，严格按照《中华人民共和国公司法》和《中华人民共和国证券法》等法律法规规范运作。同时，公司也将按照《上海证券交易所股票上市规则》中的各项内容履行合法程序、及时披露信息，以利于投资者做出恰当的投资判断。

第一章 本次交易概述

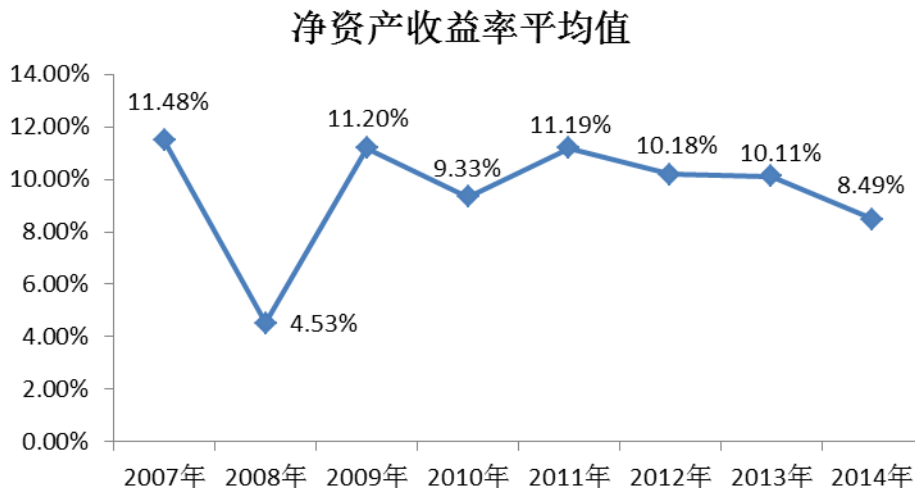
一、本次交易的背景及目的

（一）本次交易的背景

1、房地产公司业绩波动较大

我国房地产行业历经多年高速发展期，2007年至2014年房地产上市公司归属母公司股东的净利润总额年复合增长率为21.47%，其中2009年同比增速高达56.51%，此后同比增速有所放缓，2013年同比增速仍高达19.81%。由于受到我国宏观经济发展结构性调整、增速放缓以及国家房地产调控政策等因素的影响，2014年我国房地产市场步入调整期，2014年房地产开发企业新开工房屋面积较2013年下降了10.74%，房地产公司业绩增速亦有所下滑，2014年房地产上市公司归属于母公司股东的净利润总额同比增速为-0.95%，出现负增长。近年来，房地产公司业绩增速波动较大，且呈下降趋势。

2007年至2014年房地产上市公司净资产收益率平均值¹亦呈现波动下降趋势，具体情况如下图所示：



数据来源：Wind 资讯

¹ 证监会行业分类 A 股房地产上市公司，剔除数据不全的公司，共计 118 家上市公司净资产收益率的平均值。

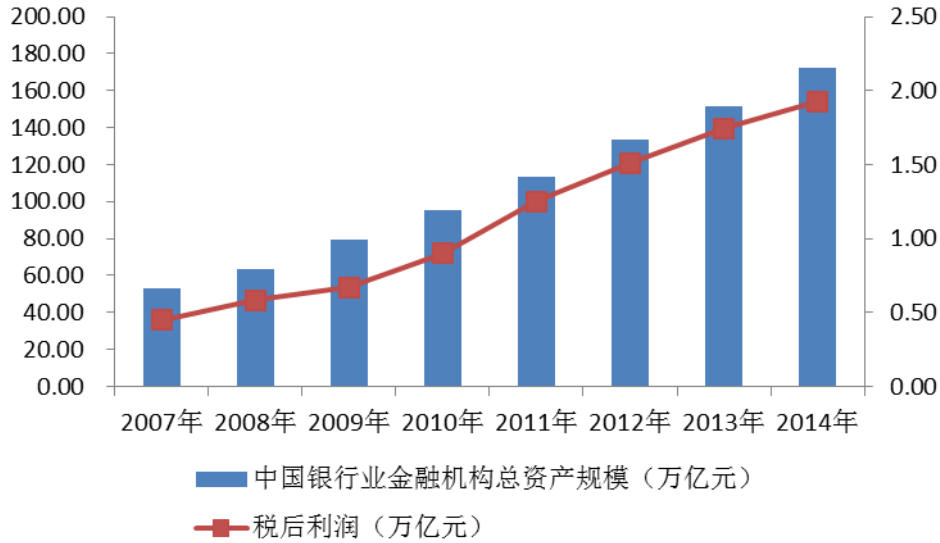
栖霞建设主营业务为房地产开发经营、租赁及物业管理。2013年、2014年和2015年1-8月，上市公司实现营业收入21.57亿元、28.41亿元和34.30亿元，实现归属于母公司所有者的净利润1.72亿元、0.13亿元和0.98亿元。由于受房地产市场调整影响，2014年公司归属于母公司净利润较2013年减少了1.60亿元，2015年1-8月公司营业利润和净利润状况得到一定改善，报告期内，上市公司经营业绩波动较大。

单位：万元

项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
营业收入	342,960.06	284,117.89	215,727.74
利润总额	12,638.63	7,676.42	28,455.91
净利润	9,521.96	1,239.79	21,176.91
归属于母公司所有者的净利润	9,782.25	1,291.46	17,241.51

2、银行业稳健发展

银行业的发展与宏观经济环境关系密切。改革开放以来，我国宏观经济的持续高速增长，为银行业带来了巨大的金融服务需求，推动了银行业的快速发展。截至2014年12月31日，我国银行业金融机构总资产规模达到172.34万亿元，2007年至2014年复合增长率为18.31%。2014年度我国银行业金融机构税后利润总额达到1.93万亿元，2007年至2014年复合增长率为23.23%。在目前我国宏观经济环境面临较大下行压力，增长动力存在一定不足的背景，银行业总资产规模及税后利润增速虽有所放缓，但仍维持较高增速，保持稳健发展。2007年至2014年银行业金融机构总资产规模及税后利润情况如下图所示：



数据来源：中国银监会官网

3、房地产行业与银行业协同发展

房地产行业作为资本密集型行业，长期以来房地产企业的快速发展与银行的资金支持关系密切。房地产企业与银行保持良好关系有利于房地产企业获得银行贷款用于土地储备和房地产开发等资本投资。

房地产企业与银行业互惠互利的合作关系，为两者的协同化发展奠定了基础。房地产企业入股商业银行可为其土地储备和房地产开发项目形成支撑，同时，房地产企业作为商业银行的重要客户，也可为商业银行带来一定的业务收入。近年来众多房地产公司入股商业银行：2013年8月，新湖中宝竞得温州银行定向增发股份35,000万股，投资总额13.30亿元，占温州银行该次增资扩股后股份总额的13.96%；2013年10月，万科集团作为基石投资者，参与徽商银行股份有限公司H股首次公开发行，共认购徽商银行股份有限公司8%的股权；继参股贵阳银行后，中天城投于2013年11月参股贵州银行。此外，中国泛海控股集团、绿地集团等诸多地产集团公司均已不同程度涉足银行业。

综上所述，房地产行业与银行业的协同化发展，有助于提升双方经营效率和可持续盈利能力，实现互利共赢。

4、河北银行竞争优势明显，盈利能力较强

本次交易的标的公司河北银行成立于1996年，是全国首批五家城市合作银

行试点之一，也是目前河北省成立最早、规模最大的城市商业银行。河北银行从自身实际出发，紧紧围绕“服务地方经济、服务小微三农、服务社区市民”的市场定位，不断完善经营机制，全面推进转型发展，快速成长为一家综合实力和市场竞争能力较强的区域性银行。

河北银行为客户提供公司银行服务、个人银行服务、资金业务服务及其他金融服务，现已实现河北省 11 个设区市和 2 个省直管县的机构全覆盖，业务延伸至环渤海地区（设立天津分行、青岛分行）。截至 2015 年 8 月 31 日，河北银行共有分支机构 183 家，资产总额为 2,112.66 亿元，存款总额为 1,580.39 亿元，贷款和垫款总额为 820.78 亿元，股东权益总额 122.23 亿元。在 2015 年英国《银行家》杂志按照一级资本评选出的全球前 1,000 家银行中，河北银行排名第 456 位，较上年提升 36 位。截至 2014 年末，根据中国银监会的统计数据，河北银行按资产规模在国内城市商业银行中排名第 24 位，河北省内城商行第 1 位。近年来，河北银行业务快速发展，净利润增长较快，盈利能力较强，2013 年、2014 年和 2015 年 1-8 月，河北银行分别实现归属于母公司净利润 14.66 亿元、17.74 亿元和 15.78 亿元。

综上所述，栖霞建设通过发行股份购买栖霞集团持有标的公司的股权，能够为上市公司带来稳定的收益，提升上市公司持续盈利能力。

（二）本次交易的目的

1、吸纳优质资产，提升盈利水平

近年来，河北银行业务快速发展，经营业绩稳定增长，盈利能力较强，资产质量较好。2013 年和 2014 年，河北银行营业收入同比增速分别为 28.14% 和 42.93%；归属于母公司净利润同比增速分别为 21.01% 和 21.07%。2013 年、2014 年和 2015 年 1-8 月，河北银行净资产收益率分别为 17.39%、18.05% 和 13.77%。

根据中汇出具的中汇会审[2015]0271 号《栖霞建设 2014 年度审计报告》和中汇会阅[2015]3856 号《备考审阅报告》，交易完成后，2014 年度和 2015 年 1-8 月，上市公司归属于母公司净利润分别从 0.13 亿元和 0.98 亿元提升为 2.04 亿元和 2.69 亿元；基本每股收益分别从 0.0123 元和 0.0932 元提升为 0.1534 元和 0.2020

元。通过吸纳优质资产，本次交易将明显提升上市公司盈利水平。

2、改善财务指标，扩大融资能力

根据中汇出具的中汇会审[2015]0271号《栖霞建设2014年度审计报告》和中汇会阅[2015]3856号《备考审阅报告》，本次交易完成后，2014年12月31日和2015年8月31日，上市公司资产总额分别从146.38亿元和139.25亿元提升为162.13亿元和156.72亿元；归属于母公司所有者权益分别从36.10亿元和35.53元提升为51.76亿元和52.91亿元；资产负债率分别从74.41%和73.53%降低为67.24%和65.39%。本次交易将改善上市公司财务指标，增加上市公司资产规模及股东权益，降低资产负债率，扩大上市公司融资能力，为上市公司未来主营业务的发展奠定了良好基础。

3、提高股东回报，维护股价稳定

最近两年及一期，上市公司实现归属于母公司所有者的净利润分别为1.72亿元、0.13亿元和0.98亿元，经营业绩波动较大。本次交易完成后，根据中汇出具的中汇会阅[2015]3856号《备考审阅报告》，2014年和2015年1-8月，上市公司实现归属于母公司所有者的净利润分别为2.04亿元和2.69亿元，上市公司净利润大幅提升，波动幅度降低，有助于提高上市公司股东回报。此外，河北银行具有良好的现金分红能力，为上市公司向股东实施现金分红打下了坚实的基础。

本次交易向上市公司注入了优质资产，增厚了上市公司每股收益，是控股股东和实际控制人提升公司盈利能力、加强股东回报的有力举措，有利于提高上市公司的中长期投资价值，从根本上维护上市公司股价稳定，保障上市公司股东尤其是中小股东的利益。

二、本次交易的决策过程和批准情况

（一）本次交易已经履行的程序及获得的批准

2015年11月27日，公司召开第六届董事会第七次会议，审议通过了本次发行股份购买资产暨关联交易的相关议案。

交易对方于 2015 年 11 月 27 日召开第三届董事会第二十四次会议和 2015 年第四次临时股东会，审议通过了本次交易相关议案。

（二）本次交易尚需履行的程序及获得的批准

截至本报告签署日，本次交易尚需经过上市公司股东大会的审议批准、河北银监局的批准、国资主管部门的批准，以及中国证监会的核准。

三、本次交易的基本情况

（一）本次交易方案概述

栖霞建设拟以发行股份购买资产的方式购买栖霞集团持有的 370,575,111 股河北银行股份有限公司，交易对价为 138,400.00 万元。

栖霞集团所持有的 370,575,111 股河北银行股份有限公司的评估值为 138,400.00 万元。基于该评估结果，交易双方友好协商确定本次交易价格为 138,400.00 万元，全部由上市公司定向发行 A 股股份向栖霞集团进行支付，每股发行价格为 4.90 元，总计发行股份数为 282,448,979 股。

本次交易定价基准日为上市公司第六届董事会第七次会议决议公告日（2015 年 11 月 30 日）。本次交易采用定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价作为市场参考价，本次股份发行价格不低于该市场参考价的 90%。栖霞建设定价基准日前 20 个交易日股票交易均价为 5.436 元/股，该市场参考价的 90% 为 4.893 元/股。经协商，本次发行股份购买资产的发行价格确定为 4.90 元/股。在本次发行的定价基准日至发行日期间，上市公司如另有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，将按照上交所的相关规则对上述发行价格作相应调整。按此发行价格计算，本次交易需向栖霞集团发行 282,448,979 股公司股份作为支付对价。最终发行价格及发行数量以经中国证监会核准的发行方案为准。

（二）本次交易构成重大资产重组

本次交易中上市公司拟购买 370,575,111 股河北银行股份有限公司。根据栖霞建设、河北银行经审计的 2014 年度财务数据以及交易价格情况，相关财务指标计算如

下：

单位：万元

2014年12月31日/2014年度	标的资产	交易价格	孰高值	栖霞建设	财务指标占比
资产总额	1,600,047.69	138,400.00	1,600,047.69	1,463,752.92	109.31%
营业收入	52,375.61	-	52,375.61	284,861.31	18.39%
资产净额	93,951.03	138,400.00	138,400.00	360,998.08	38.34%

标的资产总额占上市公司最近一个会计年度经审计的合并报表期末资产总额的比例超过 50%，根据《重组管理办法》的规定，本次交易构成中国证监会规定的上市公司重大资产重组行为。

（三）本次交易构成关联交易

本次交易的交易对方栖霞集团系公司控股股东，根据《重组管理办法》和《股票上市规则》，本次交易构成栖霞建设与栖霞集团之间的关联交易。

（四）本次交易价格及评估情况

本次交易标的资产作价以评估机构出具的评估报告的评估结果为依据，天健兴业采用收益法和市场法对栖霞集团持有的 370,575,111 股河北银行股份进行了评估，并最终采用了市场法评估结果作为评估结论。截至评估基准日 2015 年 8 月 31 日，经市场法评估，河北银行股东全部权益价值为 1,575,500.00 万元，较股东全部权益账面价值（合并口径归属于母公司所有者权益）1,219,209.90 万元增值 356,290.10 万元，增值率 29.22%，评估后每股价值为 3.7344 元，栖霞集团所持有的河北银行 370,575,111 股股份的评估值为 138,400.00 万元。基于上述评估结果，经交易双方协商确定，本次交易的交易价格为 138,400.00 万元。

（五）本次交易不会导致公司股票不具备上市条件

以发行股份 282,448,979 股计算，本次交易完成后，公司股本将由 1,050,000,000 股增加至 1,332,448,979 股，其中社会公众股为 535,486,620 股，不低于本次交易完成后上市公司总股本的 10%。本次交易完成后，公司仍符合《公司法》、《证券法》、《股票上市规则》等法律法规规定的股票上市条件。

四、本次交易对上市公司的影响

（一）本次交易对上市公司股权结构的影响

以截至 2015 年 8 月 31 日的上市公司股权结构测算，本次交易前后栖霞集团及其一致行动人持有的上市公司股权情况变化如下：

单位：股

股东名称	交易前		交易后	
	持股数量	持股比例	持股数量	持股比例
南京栖霞建设集团有限公司	360,850,600	34.37%	643,299,579	48.28%
南京栖霞国有资产经营有限公司	3,996,000	0.38%	3,996,000	0.30%
南京栖霞建设集团物资供销有限公司	1,518,480	0.14%	1,518,480	0.11%
其他股东	683,634,920	65.11%	683,634,920	51.31%
合计	1,050,000,000	100.00%	1,332,448,979	100.00%

注：栖霞国资是栖霞集团第一大股东，栖霞物资是栖霞集团子公司。

（二）本次交易对上市公司主要财务指标的影响

根据中汇出具的中汇会审[2015]0271 号《栖霞建设 2014 年度审计报告》和中汇会阅[2015]3856 号《备考审阅报告》，本次交易前后上市公司主要财务指标变化如下：

单位：万元

项目	2015 年 8 月 31 日			2014 年 12 月 31 日		
	交易前	交易后	增长率	交易前	交易后	增长率
资产总额	1,392,527.70	1,567,209.40	12.54%	1,463,752.92	1,621,296.49	10.76%
负债总额	1,023,924.15	1,024,824.15	0.09%	1,089,217.50	1,090,117.50	0.08%
所有者权益	368,603.55	542,385.25	47.15%	374,535.42	531,179.00	41.82%
归属于母公司所有者权益	355,326.50	529,108.20	48.91%	360,998.08	517,641.65	43.39%
合并报表资产负债率	73.53%	65.39%	-11.07%	74.41%	67.24%	-9.64%
流动比率	1.74	1.74	-0.13%	1.65	1.65	-0.11%

每股净资产(元)	3.51	4.07	15.95%	3.57	3.99	11.76%
项目	2015年1-8月			2014年度		
	交易前	交易后	增长率	交易前	交易后	增长率
营业总收入	343,526.44	343,526.44	-	284,861.31	284,861.31	-
销售毛利率	14.31%	14.31%	-	15.07%	15.07%	-
营业利润	12,756.05	29,894.18	134.35%	7,792.47	26,936.04	245.67%
利润总额	12,638.63	29,776.76	135.60%	7,676.42	26,819.99	249.38%
净利润	9,521.96	26,660.09	179.99%	1,239.79	20,383.36	1,544.10%
归属于母公司净利润	9,782.25	26,920.38	175.20%	1,291.46	20,435.03	1,482.32%
基本每股收益(元)	0.0932	0.2020	116.86%	0.0123	0.1534	1,146.91%

本次交易完成后，由于原作为可供出售金融资产核算的河北银行 2.34% 股权和本次交易新增的河北银行 8.78% 股权一并采用权益法核算，导致上市公司总资产规模、净资产规模将明显增加，盈利水平将显著提高。

第二章 上市公司基本情况

一、上市公司基本信息

中文名称	南京栖霞建设股份有限公司
英文名称	Nanjing Chixia Development Co., Ltd.
成立日期	1993年12月23日
注册资本	105,000万元整
法定代表人	江劲松
住所	南京市栖霞区和燕路251号
办公地址	南京市玄武区龙蟠路9号兴隆大厦21层
股票简称	栖霞建设
股票代码	600533
上市地点	上海证券交易所
营业执照注册号	320100000029584
税务登记号	320113721702184
组织机构代码	72170218-4
营业期限	1993年12月23日至*****
经营范围	住宅小区综合开发建设；商品房销售、租赁、售后服务；投资兴办实业；教育产业投资。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

二、上市公司设立及历次股本变动情况

（一）1999年12月，公司成立

1999年12月21日，南京市人民政府下发《市政府关于同意设立南京栖霞建设股份有限公司的批复》（宁政复[1999]82号），批准公司设立。同日，南京栖霞建设（集团）公司（现已更名为南京栖霞建设集团有限公司）、南京新港高科技股份有限公司（现已更名为南京高科股份有限公司）、南京市栖霞区国有资产投资中心（现已更名为南京栖霞国有资产经营有限公司）、南京市园林实业总公司、东南大学建筑设计研究院、南京栖霞建设集团物资供销有限公司签订《发起人协议》，共同发起设立南京栖霞建设股份有限公司。南京栖霞建设（集团）公司以实物资产及股权资产9,765.88万元出资，折为6,800万股。其他发起人均以

现金资产出资，按 69.63% 的折股比率折为所持股份。南京新港高科技股份有限公司投入现金 4,200 万元，折为 2,924 万股；南京市栖霞区国有资产投资中心及南京市园林实业总公司各投入现金 144 元，各折为 100 万股；东南大学建筑设计研究院及南京栖霞建设集团物资供销有限公司各投入现金 54 万元，各折为 38 万股。同日，南京永华会计师事务所有限公司出具宁永会一验字（1999）027 号《验资报告》验证上述出资到位。

无锡公证会计师事务所有限公司于 1999 年 11 月 28 日出具的锡会评报字（1999）第 025 号《南京栖霞建设（集团）公司资产评估报告书》，截至 1999 年 9 月 30 日，栖霞集团投入栖霞股份的净资产评估值为 9,765.88 万元。

1999 年 12 月 22 日，公司创立大会暨第一次股东大会召开，决议通过《南京栖霞建设股份有限公司章程》。

设立时，公司注册资本为 10,000 万元。各发起人认股股份数额及比例为：

序号	发起人	股份类型	认购方式	持股数量 (万股)	持股比例
1	南京栖霞建设（集团）公司	国有法人股	实物资产	6,800	68.00%
2	南京新港高科技股份有限公司	法人股	现金	2,924	29.24%
3	南京市栖霞区国有资产投资中心	国有法人股	现金	100	1.00%
4	南京市园林实业总公司	国有法人股	现金	100	1.00%
5	东南大学建筑设计研究院	国有法人股	现金	38	0.38%
6	南京栖霞建设集团物资供销有限公司	国有法人股	现金	38	0.38%
合计				10,000	100%

1999 年 12 月 23 日，公司在南京市工商行政管理局注册登记，并取得《企业法人营业执照》。

（二）2002 年 3 月，首次公开发行并上市

依照中国证监会于 2002 年 1 月 15 日发布的《关于核准南京栖霞建设股份有限公司公开发行股票的通知》（证监发行字[2002]7 号），2002 年 3 月 14 日，公司向社会公开发行人民币普通股股票 4,000 万股，面值为 1 元，发行后公司的股份总额为 14,000 万股。2002 年 3 月 21 日，南京永华会计师事务所有限公司出具

宁永会一验字（2002）011号《验资报告》验证上述出资到位。此次变更后注册资本情况如下：

序号	股东	股份类型	持股数量 (万股)	持股比例
发起人股东				
1	南京栖霞建设（集团）公司	国有法人股	6,800	48.57%
2	南京新港高科技股份有限公司	法人股	2,924	20.89%
3	南京市栖霞区国有资产投资中心	国有法人股	100	0.72%
4	南京市园林实业总公司	国有法人股	100	0.72%
5	东南大学建筑设计研究院	国有法人股	38	0.27%
6	南京栖霞建设集团物资供销有限公司	国有法人股	38	0.27%
社会募集股东				
	社会公众股东	社会公众股	4,000	28.57%
合计			14,000	100%

2002年3月21日，上交所发布《关于南京栖霞建设股份有限公司人民币普通股股票上市交易的通知》（上证上字[2002]33号），审核同意栖霞建设发行的4,000万股社会公众股于2002年3月28日在上交所上市交易，证券简称“栖霞建设”，证券代码为“600533”。

2002年3月21日，公司取得新的《企业法人营业执照》。

（三）2005年4月，第一次公积金转增股本

2005年3月8日，公司召开2004年度股东大会决议，实施2004年度利润分配及资本公积金转增股本方案，即以公司2004年末股本总数14,000万股为基数，每10股转增5股，派发现金红利5元（含税）。本次转增后，公司新增股本7,000万股，每股面值1元，注册资本由14,000万元增加至21,000万元。

2005年4月30日，南京永华会计师事务所有限公司出具宁永会验字（2005）第00029号《验资报告》验证上述出资到位。此次变更后注册资本情况如下：

序号	股东	股份类型	持股数量 (万股)	持股比例
发起人股东				
1	南京栖霞建设（集团）公司	国有法人股	10,200	48.57%

2	南京新港高科技股份有限公司	法人股	4,386	20.89%
3	南京市栖霞区国有资产投资中心	国有法人股	150	0.72%
4	南京市园林实业总公司	国有法人股	150	0.72%
5	东南大学建筑设计研究院	国有法人股	57	0.27%
6	南京栖霞建设集团物资供销有限公司	国有法人股	57	0.27%
社会募集股东				
	社会公众股东	社会公众股	6,000	28.57%
合计			21,000	100%

2005年7月29日，公司取得新的《企业法人营业执照》。

（四）2006年1月，股权分置改革

经江苏省人民政府国有资产监督管理委员会于2006年1月5日下发的《关于南京栖霞建设股份有限公司股权分置改革国有股权管理有关问题的批复》（苏国资复[2006]1号）的批准，2006年1月11日，栖霞建设召开股权分置改革相关股东会议，审议通过了公司股权分置改革方案。2006年1月16日，上交所发布《关于实施南京栖霞建设股份有限公司股权分置改革方案的通知》（上证上字[2006]25号），同意公司实施股权分置改革方案。公司确定2006年1月19日为实施股权分置改革方案的股权登记日，公司流通股股东每10股股份将获得非流通股股东支付的2.8股对价股份；2006年1月23日，公司实施对价支付。股权分置改革方案实施后，公司股份总数未发生变化，因股改产生的有限售条件流通股均已上市流通。

（五）2006年8月，非公开发行

经中国证监会于2006年7月19日发布的《关于核准南京栖霞建设股份有限公司非公开发行股票的通知》（证监发行字[2006]49号）核准，栖霞建设向南方基金管理有限公司、中国人寿资产管理有限公司、国泰君安证券股份有限公司等十家公司非公开发行人民币普通股股票6,000万股，每股面值1元。发行完成后，公司注册资本由21,000万元增加至27,000万元。2006年8月16日，南京永华会计师事务所有限公司出具宁永会验字（2006）第0052号《验资报告》验证上述出资到位。

2006年9月28日，公司取得新的《企业法人营业执照》。

（六）2006年9月，第二次公积金转增股本

2006年8月23日，公司召开2006年第三次临时股东决议，以资本公积金每10股转增5股，每股面值1元，新增股本13,500万元，转增后，公司注册资本由27,000万元增加至40,500万元。

2006年9月22日，南京永华会计师事务所有限公司出具宁永会验字（2006）第0059号《验资报告》验证上述出资到位。

2006年9月28日，公司取得新的《企业法人营业执照》。

（七）2008年7月，公开增发

经中国证监会于2008年6月30日发布的《关于核准南京栖霞建设股份有限公司增发股票的批复》（证监许可[2008]862号）审核批准，上市公司向社会公众公开增发人民币普通股股票12,000万股，每股面值1元，发行价格为每股8.62元。发行完成后，公司注册资本由40,500万元增加至52,500万元。

2008年7月21日，南京永华会计师事务所有限公司出具宁信会验字（2008）第048号《验资报告》验证上述出资到位。

2008年9月9日，公司取得新的《企业法人营业执照》。

（八）2008年9月，第三次公积金转增股本

2008年9月9日，公司召开2008年第四次临时股东大会决议，以资本公积金每10股转增10股，每股面值1元，新增股本52,500万元，转增后，公司注册资本由52,500万元增加至105,000万元。

2008年11月7日，南京立信永华会计师事务所有限公司出具宁信会验字（2008）第0063号《验资报告》验证上述出资到位。

2008年11月25日，公司取得新的《企业法人营业执照》。

截至本报告签署日，上市公司注册资本为105,000万元，股本总数为105,000

万股，全部为无限售条件股份。

三、上市公司最近三年控股权变动情况

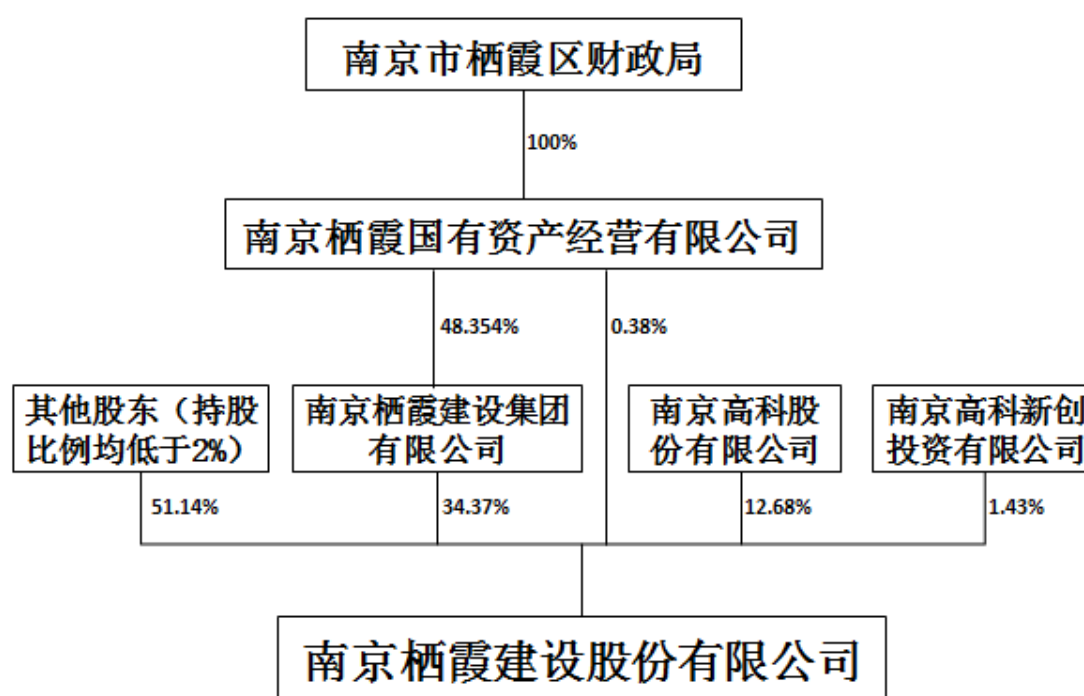
公司控股股东为栖霞集团，实际控制人为南京栖霞国有资产经营有限公司，公司近三年控股权未发生变化。

四、上市公司控股股东和实际控制人

（一）股权控制关系

公司控股股东为栖霞集团，实际控制人为栖霞国资。截至本报告签署日，栖霞集团直接持有公司 34.37% 的股权，栖霞国资持有栖霞集团 48.354% 的股权。

公司股权控制关系如下图所示：



（二）控股股东基本情况

栖霞建设控股股东为栖霞集团，其基本情况参见“第三章 交易对方基本情况”之“一、基本信息”。

（三）实际控制人基本情况

栖霞建设实际控制人为栖霞国资，其基本情况如下：

名称：南京栖霞国有资产经营有限公司

类型：有限公司（国有独资）

注册号：320113000003198

法定代表人：曹海连

注册资本：80,000 万元人民币

成立日期：1999 年 10 月 13 日

住所：南京市栖霞区和燕路 356 号

经营范围：许可经营项目：无。一般经营项目：受区政府委托、负责管理、经营区属国有经营性资产；持有授权范围内公司、企业的国有产权；决定授权范围内国有资产转让；兼并，向各类企业进行投资、参股、控股等资本经营活动；收缴国有资产收益。

五、上市公司主营业务情况

栖霞建设隶属于房地产开发行业，拥有国家一级房地产开发资质。公司主要从事房地产开发经营、租赁及物业管理业务，主要业务分布在南京、苏州、无锡等地。公司秉承“诚信、专业、创新、完美”的经营理念，以实现社会效益、环境效益和经济效益的同步增长为目标，开发建设了包括多项国家示范工程在内的优秀住宅小区，先后获得了“中国房地产企业 100 强”、“责任地产十强”和“2014 年度江苏省五一劳动奖状”等荣誉称号。目前，公司正在推进以房地产为主业、同时谋求向金融和投资等领域转型的多元化发展战略，力图不断壮大公司经营实力，实现可持续发展。

六、最近两年及一期的主要财务状况

上市公司最近两年及一期的主要财务数据及财务指标如下：

单位：万元

资产负债表项目	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产	1,213,125.32	1,302,330.15	1,257,508.30
非流动资产	179,402.39	161,422.77	156,221.97
总资产	1,392,527.70	1,463,752.92	1,413,730.26
负债合计	1,023,924.15	1,089,217.50	1,026,763.23
股东权益合计	368,603.55	374,535.42	386,967.03
归属于母公司股东权益合计	355,326.50	360,998.08	370,481.55
利润表项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
营业收入	342,960.06	284,117.89	215,727.74
营业利润	12,756.05	7,792.47	28,803.93
利润总额	12,638.63	7,676.42	28,455.91
净利润	9,521.96	1,239.79	21,176.91
归属于母公司股东的净利润	9,782.25	1,291.46	17,241.51
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	/	-4,785.81	17,372.59
现金流量表项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量净额	123,726.64	96,183.59	80,661.17
投资活动产生的现金流量净额	-34,375.41	11,788.63	-9,514.54
筹资活动产生的现金流量净额	-7,208.65	-87,504.80	-71,937.22
现金及现金等价物净增加额	82,142.51	20,467.42	-792.82
主要财务指标项目	2015年1-8月 /2015年8月31日	2014年度/2014年 12月31日	2013年度/2013年 12月31日
基本每股收益（元/股）	0.0932	0.0123	0.1642
稀释每股收益（元/股）	0.0932	0.0123	0.1642
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	3.51	3.44	3.53
资产负债率	73.53%	74.41%	72.63%

注：2013年和2014年数据业经审计，2015年1-8月数据未经审计。

七、最近三年重大资产重组情况

最近三年，上市公司未实施重大资产重组事项。

八、上市公司合法合规性说明

最近三年，上市公司不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查的情形，未受到重大行政处罚或者刑事处罚。

第三章 交易对方基本情况

一、栖霞集团基本信息

名称	南京栖霞建设集团有限公司
成立日期	1993年09月07日
注册资本	20,000万元整
法定代表人	江劲松
企业类型	有限责任公司
住所	南京市栖霞区和燕路251号
通讯地址	南京市玄武区龙蟠路9号兴隆大厦19层
营业执照注册号	320100000014683
税务登记证号	320113134955152
组织机构代码	13495515-2
营业期限	1993年09月07日至2024年08月19日
经营范围	房地产项目开发；房地产建设、销售、租赁及售后服务；工程建设管理；建筑材料、装饰材料、照明灯具、金属材料、百货销售；室内装饰设计；实业投资。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

二、栖霞集团设立及历次股本变动情况

（一）1993年9月，企业设立

栖霞集团前身是南京市栖霞区城镇建设综合开发公司，1984年3月12日经南京市栖霞区人民政府“宁栖政发（84）第23号”文批准成立。1993年7月4日，经南京市经济体制改革委员会“宁体改字[93]159号”文批准，南京市栖霞区城镇建设综合开发公司与红枫商场合并组建了南京市栖霞城镇建设综合开发（集团）公司。并于1993年9月7日在南京市工商行政管理局登记设立，取得企业法人营业执照。公司类型为国有独资企业，注册资本12,000万元。1996年8月，经栖霞区人民政府“宁栖政字[1996]201号”文批准，南京市栖霞城镇建设综合开发（集团）公司更名为南京栖霞建设（集团）公司。

（二）2004年8月，改制、更名暨第一次股权转让及增资扩股

南京市栖霞区人民政府于2004年7月27日下发《区政府关于南京栖霞建设

《（集团）公司改制方案的批复》（宁栖政字[2004]126号），批准南京市栖霞区国有资产投资中心将其持有的南京栖霞建设（集团）公司49%的股权以5,853.73万元的价格采取直接协议转让方式，转让给参股职工组建的南京万辰创业投资有限责任公司，将原国有独资性质的南京栖霞建设（集团）公司改制为国有控股的有限责任公司。

改制涉及的资产评估，已由江苏仁合资产评估公司《资产评估报告》（苏仁评报字[2004]第056号）评估，并经南京市国资委办公室于2004年7月16日下发的《关于对南京栖霞建设（集团）公司改制资产评估报告核准意见的批复》（宁国资办[2004]56号）的确认；改制涉及的方案及交易双方签署的《产权交易合同》，已经南京市栖霞区人民政府于2004年7月27日下发的《关于南京栖霞建设（集团）公司国有产权转让的批复》（宁栖政字[2004]131号）的确认。此外，企业增加注册资本6,962.50万元，注册资本由12,000万元变更为18,962.50万元。本次股权转让及新增出资由南京永华会计师事务所有限公司于2004年8月18日出具的宁永会验字（2004）第0053号《验资报告》审验确认。股权结构变更为：

股东	出资额（万元）	持股比例
南京栖霞国有资产经营有限公司	9,670.875	51%
南京万辰创业投资有限责任公司	9,291.625	49%
合计	18,962.5	100%

2004年8月9日，栖霞集团取得南京市工商行政管理局核发的(0006)名称变更预核[2004]第08090001号《名称变更预核登记核准通知书》，同意其更名为南京栖霞建设集团有限公司。

2004年8月20日，栖霞集团取得新的《企业法人营业执照》。

（三）2014年11月，引进战略投资者暨第二次增资扩股

根据江苏省人民政府办公厅于2014年5月19日下发的《省政府办公厅关于同意南京栖霞建设集团有限公司增资扩股有关事项的函》（苏政办函[2014]25号）和江苏省国资委于2014年6月17日下发的《江苏省国资委对南京栖霞建设集团有限公司增资扩股资产评估项目予以核准的函》（苏国资函[2014]27号）的批准，栖霞集团通过在南京市产权交易中心公开挂牌、引进民营企业作为战略合作伙伴

的方式进行增资扩股。

2014年8月21日，栖霞集团召开2014年第七次临时股东会，审议通过增资扩股议案，上海嘉实（集团）有限公司及江苏省苏中建设集团股份有限公司以现金9,618万元认购新增注册资本1,037.5万元，其中：上海嘉实以现金6,651.4843万元认购新增注册资本717.5万元；苏中建设以现金2,966.5157万元认购新增注册资本320万元；其出资超过所认购注册资本的资金将计入栖霞集团的资本公积。

本次增资扩股完成后，栖霞集团注册资本增加至20,000万元，国有股权持股比例将低于50%，变成国有相对控股企业。股权结构变更为：

股东	出资额（万元）	持股比例
南京栖霞国有资产经营有限公司	9,670.875	48.354%
南京万辰创业投资有限责任公司	9,291.625	46.458%
上海嘉实（集团）有限公司	717.5	3.588%
江苏省苏中建设集团股份有限公司	320	1.6%
合计	20,000	100%

2014年10月31日，国务院国资委下发《关于南京栖霞建设股份有限公司国有股东性质变更有关问题的批复》（国资产权[2014]1043号），审核确认本次增资扩股完成后，栖霞集团不再符合国有股东界定条件，同意取消其证券账户的“SS”标识。

2014年11月11日，栖霞集团取得新的《企业法人营业执照》。

截至本报告签署日，栖霞集团注册资本为20,000万元，股本总数为20,000万股。

三、主要业务发展状况和最近两年主要财务数据

（一）主要业务发展状况

栖霞集团拥有国家一级房地产开发资质，是国家建设部（国家住房和城乡建设部的前身）现代企业制度试点单位，亦是国内最早投身住宅产业现代化实践的企业之一。栖霞集团目前主要业务领域包括工程建设管理、对外投资等。其承建

的江畔人家保障房项目曾获得联合国城市可持续发展特殊贡献奖、世界不动产联盟卓越奖和住建部康居示范工程验收全部四项优秀奖。凭借优秀的工程建设管理能力，栖霞集团的委建业务规模稳步增加，多个委建项目成为当地同类项目的标杆。由于综合效益突出，栖霞集团连续十多年被评为江苏省文明单位和江苏省文明单位标兵，并曾被住房与城乡建设部表彰为“全国建设系统企业文化建设先进单位”，被全国总工会表彰为“全国模范职工之家”。

（二）最近两年主要财务数据

栖霞集团最近两年主要财务数据如下：

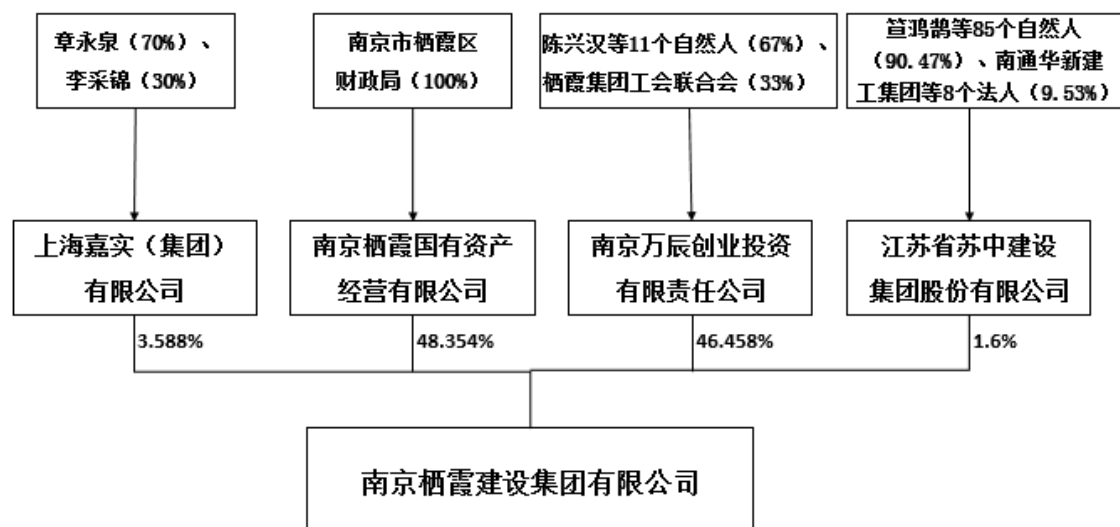
单位：万元

项目	2014年12月31日 /2014年度	2013年12月31日 /2013年度
资产总额	1,554,622.11	1,507,849.85
负债总额	1,193,150.08	1,140,942.74
所有者权益	361,472.03	366,907.11
归属于母公司所有者权益	102,302.42	98,257.87
资产负债率	76.75%	75.67%
营业收入	296,272.07	245,708.29
利润总额	3,259.72	25,627.85
净利润	-5,027.06	18,874.47
归属于母公司所有者的净利润	-5,463.49	3,637.17
经营活动产生的现金流量净额	114,493.42	99,019.20

注：上述财务数据业经审计。

四、股权控制关系

栖霞集团的第一大股东为栖霞国资，持股比例为 48.354%。截至本报告签署日，栖霞集团股权控制关系如下图所示：



五、下属企业情况

截至本报告签署日，除栖霞建设、河北银行外，栖霞集团主要参控股公司情况如下：

产业类别	序号	企业名称	注册资本（万元）	持股比例	经营范围
住宅销售	1	南京住宅产业产品展销中心	1,000	100%	展示和销售国家 2000 年小康型城乡住宅科技产业工程和国家康居示范工程推荐使用的住宅产品以及国内外先进优质，高科技的新型建材和住宅配套产品；涂料；保温材料、建材及设备销售；室内装饰施工及设备安装。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
房地产中介	2	南京星叶房地产营销有限公司	51	90%	房地产经纪代理、服务、商品房销售；企业形象设计、策划；投资咨询代理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
房地产开发（注）	3	南京金港房地产开发有限公司	1,244.2875	97%	开发建设商品房；房地产销售、租赁自建商品房及售后配套服务；建筑安装、暖通、装璜业务及本物业管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
	4	南京兴隆房	200（万美）	50%	许可经营项目：无。一般经营项目：

		地产开发有限公司	元)		开发建设外汇商品房；租赁、销售自建商品房及售后配套服务。
建材销售	5	南京栖霞建设集团建材实业有限公司	5,000	100%	建筑材料销售；门窗及其他住宅部配件销售、安装、售后服务；经济信息咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
	6	南京栖霞建设集团物资供销有限公司	550	90.91%	建筑材料、金属材料、五金交电、化工产品、木材的销售；塑钢门窗、建筑门窗生产、安装。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
建材研发	7	南京栖霞建设集团科技发展有限公司	3,900	51.28%	新型建材产品的研发、检测、销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
建筑设计	8	南京栖霞建设集团建筑设计有限公司	105	90%	建筑工程设计；技术咨询服务；晒图。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
工程管理	9	南京东方建设监理有限公司	500	99%	一般工业与民用建筑工程的建设监理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
物业管理	10	南京栖霞建设集团物业管理有限公司	500	30%	物业管理；房产经纪；房屋维修服务；家政服务；商务服务；家装服务；花卉租赁；搬家服务；停车场服务；物业信息咨询服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
住宿餐饮	11	南京星叶酒店管理有限公司	400	100%	制售中餐；配套服务（含健身、美容、KTV、桑拿）；保龄球、网球、乒乓球、壁球活动；【美发；游泳池；棋牌室；住宿；预包装食品销售；体育馆（含羽毛球、篮球、台球、击剑、攀岩、游泳池、模拟高尔夫、足球）；以上经营范围限取得许可证的分支机构经营】；酒店管理；商务服务；洗衣服务；会务服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
广告业	12	南京星叶广告有限公司	51	90%	设计、制作、代理影视、报刊、礼品广告；代理发布本公司建筑工地

					及自有建筑物户外广告。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
金融	13	南京市栖霞区汇锦农村小额贷款有限公司	15,000	5%	面向“三农”发放贷款、提供融资性担保、开展金融机构业务代理以及经过监管部门批准的其他业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

注：金港公司和兴隆公司均只从事原有房地产的租赁或销售业务。

六、交易对方与上市公司的关联关系和交易对方向上市公司推荐董事、监事及高级管理人员情况

交易对方栖霞集团是上市公司的控股股东，截至本报告签署日，上市公司股份总数为 1,050,000,000 股，栖霞集团直接持有 360,850,600 股，直接持股比例为 34.37%。

截至本报告签署日，上市公司有董事 7 人，监事 3 人，高级管理人员 6 人。其中，栖霞集团向上市公司推荐江劲松、范业铭和徐水炎等 3 人担任董事，推荐余宝林担任监事。

七、交易对方最近五年内受到行政处罚、刑事处罚、或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁情况说明

栖霞集团已出具承诺：

“1、本公司及主要管理人员最近五年内不存在受到与证券市场有关的行政处罚的情况。

2、本公司及主要管理人员最近五年内不存在受到刑事处罚的情况。

3、本公司及主要管理人员最近五年不存在涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。

4、本公司及本公司的关联方不存在因涉嫌重大资产重组相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查的情况。”

八、交易对方及其主要管理人员最近五年的诚信情况

栖霞集团已出具承诺：

“本公司及主要管理人员在最近五年之内诚信情况良好，不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情况。”

第四章 标的公司基本情况

一、河北银行基本信息

公司名称	河北银行股份有限公司
公司类型	股份有限公司（非上市）
住所	石家庄市平安北大街 28 号
法定代表人	乔志强
注册资本	4,218,896,335 元
成立日期	1996 年
营业执照注册号	130000000007820
金融许可证号	B0282H213010001
税务登记证号	冀石联税长安字 130103236047921 号
组织机构代码	23604792-1
经营范围	吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内结算；办理票据承兑与贴现、发行金融债券；代理发行、代理兑付、承销政府债券；买卖政府债券、金融债券；开放式基金代销业务；贵金属业务；从事同业拆借；从事银行卡业务；从事电子银行业务；提供信用证服务；提供担保、代理收付款项及代理保险业务（具体业务品种以《保险兼业代理业务许可证》核定为准）；提供保管箱业务；外汇存款；外汇贷款；外汇汇款；外币兑换；国际结算；同业外汇拆借；外汇担保；外汇票据的承兑和贴现；结汇、售汇；自营外汇买卖、代客外汇买卖、买卖或代理买卖股票以外的外币有价证券业务；资信调查、咨询、见证业务；企业财务顾问；理财业务；经中国银行业监督管理委员会依法法律、法规批准的其他业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

二、河北银行设立及历次股本变动情况

（一）1996 年，发起设立

根据《国务院关于组建城市合作银行的通知》（国发[1995]25 号），经中国人民银行《关于石家庄市开展城市合作银行组建工作的批复》（银复[1995]146 号）、中国人民银行《关于石家庄城市合作银行开业的批复》（银复[1996]145 号）批准，46 家城市信用社原有股东和石家庄市财政局、华北制药厂等 25 家非自然人股东共同申请发起设立石家庄城市合作银行。

石家庄城市合作银行成立时的注册资本为 159,122,948 元，股份总额为 159,122,948 股。其中，46 家城市信用社的原有股东以其在城市信用社的资产折股合计 48,222,948 股，25 家非自然人股东以货币资金 110,900,000 元认购 110,900,000 股。1995 年 12 月 28 日，石家庄会计师事务所出具（1995）石证验字第 35 号《验资报告》验证上述出资到位。设立时股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例
1	石家庄市财政局	1,600.00	10.06%
2	华北制药厂	1,500.00	9.43%
3	石家庄宝石电子集团公司	1,000.00	6.28%
4	常山纺织集团公司	1,000.00	6.28%
5	河北制药厂	800.00	5.03%
6	石家庄华鑫集团公司	600.00	3.77%
7	石家庄棉三纺织股份有限公司	500.00	3.14%
8	石家庄国际大厦（集团）股份有限公司	500.00	3.14%
9	石家庄亚太大酒店	500.00	3.14%
10	石家庄市人民商场股份有限公司	500.00	3.14%
前十大股东合计		8,500.00	53.42%
其他股东合计		7,412.29	46.58%
总计		15,912.29	100%

1996 年，石家庄城市合作银行首次取得《企业法人营业执照》，银行成立。

（二）1998 年 11 月，首次更名暨增资

1998 年 6 月，人民银行石家庄分行下发《关于石家庄城市合作银行更名的批复》（石银复[1998]61 号），同意石家庄城市合作银行更名为石家庄市商业银行。

1998 年 9 月，人民银行下发《关于石家庄市商业银行增资扩股和修改章程的批复》（银复[1998]306 号），同意石家庄市商业银行的增资扩股方案。石家庄市市区两级财政共 5 家单位及石家庄国际大厦（集团）有限责任公司、石家庄炼油化工股份有限公司、石家庄市常山纺织集团有限责任公司等 10 家法人股东以货币出资人民币 110,246,000 元，折合 102,079,628 股。此次增资后，石家庄市商业银行注册资本变更为 261,202,576 元，股份总额变更为 261,202,576 股。

1999年4月13日，石家庄会计师事务所出具石会验字（1999）第12002号《验资报告》验证上述出资到位。股权结构变更如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例
1	石家庄市财政局	3,720.74	14.25%
2	石家庄国际大厦（集团）股份有限公司	3,500.00	13.40%
3	新华区财政局	2,100.00	8.04%
4	华北制药厂	1,500.00	5.71%
5	石家庄常山纺织集团有限责任公司	1,100.00	4.21%
6	石家庄宝石电子集团公司	1,000.00	3.84%
7	石家庄炼油化工股份有限公司	1,000.00	3.83%
8	河北制药厂	800.00	3.06%
9	河北电力多种经营公司	800.00	3.06%
10	石家庄华鑫集团公司	600.00	2.29%
前十大股东合计		16,120.74	61.72%
其他股东合计		9,999.52	38.28%
总计		26,120.26	100%

1998年11月24日，石家庄市商业银行取得换发后的《企业法人营业执照》。

（三）1999年至2006年，送股、转增及增资

1999年至2006年，石家庄市商业银行共增加注册资本178,670,558元，其中：由未分配利润累计送股114,429,810元，盈余公积转增18,942,329元，吸收新股本金45,298,419元。变更后的注册资本为439,873,134元，股份总额达到439,873,134股。

2006年3月31日，中喜会计师事务所有限责任公司出具中喜验字[2006]第01002号《验资报告》验资，截至2005年11月30日石家庄市商业银行完成上述出资。股权结构变更如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例
1	石家庄市财政局	8,753.70	19.90%
2	石家庄国际大厦（集团）股份有限公司	5,123.60	11.65%
3	石家庄市新华区财政局	2,794.20	6.35%
4	华北制药厂	2,195.80	4.99%

5	石家庄常山纺织集团有限责任公司	1,610.30	3.66%
6	石家庄宝石电子集团公司	1,463.90	3.33%
7	石家庄炼化化工股份有限公司	1,463.90	3.33%
8	河北制药厂	1,171.10	2.66%
9	河北电力多种经营公司	1,171.10	2.66%
10	石家庄华鑫集团公司	878.30	2.00%
前十大股东合计		26,625.90	60.53%
其他股东合计		17,361.41	39.47%
总计		43,987.31	100%

2006年7月3日，石家庄市商业银行进行了工商变更登记，取得换发后的《企业法人营业执照》。

（四）2008年12月，送股、转增及增资

2008年9月9日，河北银监局出具《关于石家庄市商业银行变更注册资本方案的批复》（银监冀局复[2008]199号）同意石家庄市商业银行变更注册资本，新增股本859,425,282元，其中，每10股送0.488股，即通过利润分配增加注册资本21,475,826元；每10股转增1.539股，即通过公积金转增股本增加注册资本67,709,456元；国电电力发展股份有限公司、中城建投资控股有限公司、秦皇岛港务集团有限公司、河北建投能源投资股份有限公司、南京栖霞建设集团有限公司和石家庄市建设投资集团有限责任公司等6家企业参与了河北银行此次新股认购，按每股1.2元认购770,240,000股，溢价部分计入资本公积，即通过募集新股增加注册资本770,240,000元。2008年12月23日，石家庄市商业银行召开2008年第一次临时股东大会审议通过本次变更注册资本的议案。增资后的注册资本为1,299,298,416元，股份总额达到1,299,298,416股。

2008年11月14日，河北圣诺会计师事务所有限责任公司出具圣诺验字[2008]第009号《验资报告》验资上述出资到位。股权结构变更如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例
1	国电电力发展股份有限公司	25,467.00	19.60%
2	中城建投资控股有限公司	15,070.00	11.60%
3	秦皇岛港务集团有限公司	15,070.00	11.60%

4	河北建投能源投资股份有限公司	11,383.94	8.76%
5	石家庄市财政局	10,528.48	8.10%
6	南京栖霞建设集团有限公司	6,417.00	4.94%
7	石家庄市建设投资集团有限责任公司	5,000.00	3.85%
8	石家庄国大集团有限责任公司	4,778.46	3.68%
9	华北制药集团有限责任公司	2,641.03	2.03%
10	石家庄常山纺织股份有限公司	1,936.75	1.49%
前十大股东合计		98,292.65	75.65%
其他股东合计		31,637.19	24.35%
总计		129,929.84	100%

2008年12月31日，石家庄市商业银行取得换发后的《企业法人营业执照》。

（五）2009年12月，第二次更名

2009年11月19日，中国银监会下发《关于石家庄市商业银行更名的批复》（银监复[2009]450号）批准，石家庄市商业银行股份有限公司更名为河北银行股份有限公司。2009年11月25日，石家庄市商业银行召开了2009年第二次临时股东大会，审议通过了更名的议案。2009年12月，河北银行取得换发后的《企业法人营业执照》。

（六）2010年6月，增资

2009年8月12日，石家庄市商业银行召开2009年第一次临时股东大会，审议通过《二〇〇九年增资扩股实施方案》，决议以1.52元/股的价格非公开发行股票700,701,584股，增加注册资本700,701,584元。并于2009年9月22日取得中国银监会河北监管局《关于石家庄市商业银行变更注册资本方案的批复》（银监冀局复[2009]284号）文件的审批同意。

本次新增股份由国电电力发展股份有限公司、南京栖霞建设集团有限公司、中城建投资控股有限公司等法人认购，增资后注册资本为2,000,000,000元，股份总额变更为2,000,000,000股。

2010年3月30日，河北宏泰会计师事务所有限公司出具冀宏泰变字[2010]第017号《验资报告》验证上述出资到位。股权结构变更如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例
1	国电电力发展股份有限公司	39,200.00	19.60%
2	中城建投资控股有限公司	23,200.00	11.60%
3	河北港口集团有限公司	20,070.00	10.04%
4	南京栖霞建设集团有限公司	19,356.72	9.68%
5	河北建投能源投资股份有限公司	17,520.00	8.76%
6	石家庄市财政局	10,528.48	5.26%
7	北京乐都投资有限公司	5,611.46	2.81%
8	北京理想产业发展有限公司	5,000.00	2.50%
9	河北汇盛房地产开发有限公司	4,107.83	2.05%
10	北京北量机电工量具有限责任公司	3,760.68	1.88%
前十大股东合计		148,355.17	74.18%
其他股东合计		51,644.83	25.82%
总计		200,000.00	100%

2010年5月5日，中国银监会河北监管局银监冀局复[2010]109号批准，河北银行增资扩股700,701,584股。

2010年6月1日，河北银行取得换发后的《企业法人营业执照》。

（七）2012年5月，增资

2011年8月11日，河北银行召开2011年第一次临时股东大会，审议通过《二〇一一年增资扩股实施方案》，同意以评估价2.58元/股的价格发行12亿股记名股票，使股份总额达到32亿股，共募集资金30.96亿元，全部用于补充河北银行资本金。于2011年9月7日经中国银监会河北监管局《河北银监局关于河北银行变更注册资本方案的批复》（银监冀局复[2011]199号）批准。2011年12月23日，河北银行召开2011年第三次临时股东大会，审议通过《关于变更注册资本的议案》和《关于修改公司章程的议案》，同意注册资本变更为32亿元。于2012年5月29日经中国银监会河北监管局《河北银监局关于河北银行股份有限公司变更注册资本和核准公司章程的批复》（银监冀局复[2012]117号）批准。

河北银行向国电电力发展股份有限公司、石家庄市财政局、中城建投资控股有限公司、河北港口集团有限公司、南京栖霞建设集团有限公司等29家非自然

人主体非公开发行 12 亿股，以货币资金增加注册资本 12 亿元，增资后的注册资本为人民币 3,200,000,000 元，股份总额为 3,200,000,000 股。

2012 年 5 月 30 日，河北宏泰会计师事务所有限公司出具冀宏泰变字[2012]第 007 号《验资报告》验证上述出资到位。股权结构变更如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例
1	国电电力发展股份有限公司	60,720.00	18.98%
2	中城建投资控股有限公司	35,120.00	10.98%
3	河北港口集团有限公司	30,112.00	9.41%
4	南京栖霞建设集团有限公司	28,970.76	9.05%
5	河北建投能源投资股份有限公司	26,032.00	8.14%
6	石家庄市财政局	21,528.48	6.73%
7	南京栖霞建设股份有限公司	8,000.00	2.50%
8	北京乐都投资有限公司	7,132.46	2.23%
9	北京理想产业发展有限公司	6,900.00	2.16%
10	河北钢铁集团有限公司	6,000.00	1.88%
前十大股东合计		230,515.69	72.04%
其他股东合计		89,484.31	27.96%
总计		320,000.00	100%

2012 年 5 月 31 日，河北银行取得换发后的《企业法人营业执照》。

（八）2014 年 5 月至 2015 年 9 月，送股及转增

2014 年 5 月 15 日，河北银行召开 2013 年度股东大会，审议通过《二〇一三年度利润分配方案》，同意①以 2013 年 12 月 31 日在册股本 32 亿股为基数，按每 10 股送 1 股向股东送股 3.2 亿股，按每 10 股派现 0.50 元（含税）向股东分配现金股利 1.6 亿元；②根据《河北银行二〇〇九年度股东大会决议》及《河北银行二〇一〇年度股东大会决议》，将 2009 年利润分配后留存的未分配利润 0.93 亿元和资本公积 1.54 亿元对 2009 年 8 月 31 日在册股本 1,299,298,416 股进行分配，其中未分配利润按每 10 股送股 0.7141 股，资本公积按每 10 股转增 1.1857 股。此次送股及转增共计 566,871,728 股，总股本变更为 3,766,871,728 元，股份总额变更为 3,766,871,728 股。2014 年 8 月 18 日，中国银监会河北监管局下发《河

北银监局关于河北银行变更注册资本方案的批复》（冀银监复[2014]246号）审批同意该利润分配方案。2014年9月24日，河北银监局下发冀银监复〔2014〕290号《关于河北银行股份有限公司变更注册资本的批复》，同意河北银行注册资本变更。

2015年5月12日，河北银行召开2014年度股东大会，审议通过《二〇一四年度利润分配方案》，同意以2014年12月31日在册股本3,766,871,728股为基数，按每10股送1.2股向股东送股452,024,607股，按每10股派现0.3元（含税）向股东分配现金股利113,006,151.84元。注册资本变更为4,218,896,335元，股份总额变更为4,218,896,335股。2015年6月23日，中国银监会河北监管局下发《河北银监局关于河北银行变更注册资本的批复》（冀银监复[2015]145号）审批同意该利润分配方案。股权结构变更如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例
1	国电电力发展股份有限公司	80,226.42	19.02%
2	中城建投资控股有限公司	46,474.74	11.02%
3	河北港口集团有限公司	40,304.88	9.55%
4	南京栖霞建设集团有限公司	37,057.51	8.78%
5	石家庄市财政局	29,386.08	6.97%
6	河北建投能源投资股份有限公司	28,053.65	6.65%
7	中国长城资产管理公司	11,876.66	2.82%
8	北京理想产业发展有限公司	10,780.92	2.56%
9	南京栖霞建设股份有限公司	9,856.00	2.34%
10	北京乐都投资有限公司	9,178.32	2.18%
前十大股东合计		303,195.18	71.87%
其他股东合计		118,694.45	28.13%
总计		421,889.63	100%

2015年9月9日，河北银行取得换发后的《企业法人营业执照》。

（九）2015年增资

2015年8月6日，河北银行召开2015年第三次临时股东大会，审议通过《二〇一五年增资扩股实施方案》和《关于变更注册资本的议案》，决议按照正衡资

产评估有限责任公司于 2015 年 7 月 6 日出具《河北银行股份有限公司拟增资扩股项目涉及其股东全部权益价值评估报告》（正衡评报字[2015]105 号）的评估结论，即每股净资产评估值为 2.95 元，拟增发不超过 781,103,665 股股票，所募集资金全部用于补充银行资本金。本次增发后，河北银行股份总额将变更为 5,000,000,000 股，注册资本变更为 5,000,000,000 元。

2015 年 10 月 30 日，中国银监会河北监管局下发《河北银监局关于河北银行变更注册资本的批复》（冀银监复[2015]284 号），同意河北银行注册资本由 4,218,896,335.00 元人民币增至 5,000,000,000.00 元人民币。

截至本报告书签署日，河北银行尚未完成本次增资的全部事宜，尚未办理工商变更登记。河北银行注册资本为 4,218,896,335 元，股份总额为 4,218,896,335 股。

经核查，河北银行主体资格合法有效，依法存续；本次交易标的栖霞集团持有的 370,575,111 股河北银行股份出资均已履行了相关审批手续，不存在出资瑕疵，亦不存在抵押、质押等权利限制的情形。

三、股权结构及控制关系

（一）股权结构

截至本报告书签署日，河北银行股权结构图如下：



（二）控股股东和实际控制人

截至本报告书签署日，河北银行无控股股东及实际控制人。河北银行与大股东在业务、人员、资产、机构、财务五方面完全独立，为自主经营、自负盈亏的独立法人，具有独立、完整的业务及自主经营能力。

四、河北银行下属公司情况

截至本报告书签署日，河北银行有控股子公司 1 家，即平山西柏坡冀银村镇银行有限责任公司。

（一）基本信息

公司名称	平山西柏坡冀银村镇银行有限责任公司
成立日期	2010 年 12 月 23 日
注册资本	5,000 万人民币
企业类型	有限责任公司

住所	平山县平山镇东川街 22 号
法定代表人	赵蜀军
营业执照注册号	130131000009215
金融许可证号	S0006H213010001
税务登记证号	130131567350845
组织机构代码	56735084-5
经营范围	吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内结算；办理票据承兑与贴现；从事同业拆借；从事银行卡业务；代理发行、代理兑付、承销政府债券；代理收付款项及代理保险业务；经银行业监督管理机构批准的其他业务**

（二）历史沿革

经中国银监会河北银监局于 2010 年 12 月 20 日下发的《关于平山西柏坡冀银村镇银行有限责任公司开业的批复》（银监冀局[2010]360 号）批准，河北银行、石家庄三环锰硅科技有限公司等 7 家法人及赵蜀军等 6 名自然人共同发起设立平山西柏坡冀银村镇银行。2010 年 12 月 23 日，平山西柏坡冀银村镇银行取得河北省平山县工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》。

设立时注册资本为人民币 5,000 万元，股权结构如下：

序号	股东名称/ 姓名	出资额（万元）	持股比例
1	河北银行股份有限公司	2,550	51.00%
2	石家庄华莹玻璃制品有限公司	400	8.00%
3	河北冀凯实业集团有限公司	400	8.00%
4	平山县敬业焦酸有限公司	400	8.00%
5	河北圣源纺织有限公司	400	8.00%
6	河北鸿雁速递有限公司	400	8.00%
7	石家庄三环锰硅科技有限公司	400	8.00%
8	赵蜀军	17	0.34%
9	韩树平	12	0.24%
10	王文忠	12	0.24%
11	张蔚	3	0.06%
12	孙恪	3	0.06%
13	张西渝	3	0.06%
合计		5,000	100%

截至本报告书签署日，平山西柏坡冀银村镇银行注册资本及股权结构未发生过变化。

（三）简要财务信息

单位：万元

项目	2015年8月31日	2014年12月31日
资产总额	48,350.97	46,954.38
负债总额	42,081.20	40,569.21
所有者权益	6,269.77	6,385.16
项目	2015年1-8月	2014年度
营业收入	913.69	1,445.98
利润总额	485.53	696.48
净利润	384.60	521.77

五、河北银行最近两年及一期经审计的财务数据及财务指标

（一）合并资产负债表简表

单位：千元

项目	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计	211,265,808	182,161,056	152,267,603
负债合计	199,042,987	171,433,701	143,357,636
股东权益合计	12,222,821	10,727,355	8,909,967

（二）合并利润表简表

单位：千元

项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
营业收入合计	4,515,110	5,962,820	4,171,990
营业支出合计	-2,645,960	-3,740,828	-2,369,542
营业利润	1,869,150	2,221,992	1,802,448
加：营业外收入	3,933	6,610	10,437
减：营业外支出	-2,742	-19,568	-2,625
利润总额	1,870,341	2,209,034	1,810,260

净利润	1,579,494	1,776,898	1,467,566
归属于本行股东的净利润	1,577,609	1,774,342	1,465,503
基本和稀释每股收益（元）	0.37	0.42	0.38

（三）合并现金流量表简表

单位：千元

项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
经营活动现金流入小计	34,440,201	46,751,551	43,583,379
经营活动现金流出小计	15,805,736	29,835,623	34,119,226
经营活动产生的现金流量净额	18,634,465	16,915,928	9,464,153
投资活动现金流入小计	319,531,002	659,933,549	647,473,631
投资活动现金流出小计	364,942,171	660,134,567	658,146,188
投资活动产生的现金流量净额	-45,411,169	-201,018	-10,672,557
筹资活动现金流入小计	4,759,107	3,989,020	0
筹资活动现金流出小计	963,056	227,221	533,716
筹资活动产生的现金流量净额	3,796,051	3,761,799	-533,716
汇率变动对现金及现金等价物的影响	52,107	-2,035	-19,311
现金及现金等价物净（减少）/增加额	-22,928,546	20,474,674	-1,761,431
期/年末现金及现金等价物余额	6,151,501	29,080,047	8,605,373

（四）主要财务指标

单位：元

2015年1-8月	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	13.77%	0.37	0.37
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	13.76%	0.37	0.37
2014年度	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	18.05%	0.42	0.42
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	18.18%	0.42	0.42

2013 年度	加权平均净资产 收益率	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	17.39%	0.38	0.38
扣除非经常性损益后归属于公司 普通股股东的净利润	17.32%	0.37	0.37

（五）非经常性损益的构成

报告期内，河北银行非经常性损益的构成如下：

单位：千元

项目	2015 年 1-8 月	2014 年度	2013 年度
政府补助	-	1,311	1,480
固定资产清理净损失	-14	-7,059	-184
公益性捐赠支出	-2,032	-261	-1,832
赔偿金和罚款支出	-292	-8,321	92
其他净收益	3,529	1,372	8,256
营业外收支净额	1,191	-12,958	7,812
其他应收款减值准备转回损益	-	56	517
非经常性损益净额	1,191	-12,902	8,329
减：所得税影响	-398	1,127	-2,082
非经常性损益合计	793	-11,775	6,247
扣除非经常损益归属于母公司的净利润	1,576,816	1,786,378	1,460,111

最近两年及一期，河北银行非经常性损益分别为 0.06 亿元、-0.12 亿元和 0.01 亿元，占净利润比例较小。最近两年及一期，河北银行财政补贴数额较小。

最近两年及一期，河北银行扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润分别为 14.60 亿元、17.86 亿元和 15.77 亿元，比较稳定。

六、报告期重大会计政策和会计估计

（一）收入成本的确认原则和计量方法

1、收入确认

收入是河北银行在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资

本无关的经济利益的总流入。收入在其金额及相关成本能够可靠计量、相关的经济利益很可能流入河北银行、并且同时满足以下不同类型收入的其他确认条件时，予以确认。

（1）利息收入

金融资产的利息收入根据让渡资金使用权的时间和实际利率在发生时计入当期损益。利息收入包括折让或溢价摊销，或生息资产的初始账面金额与到期日金额之间的差异按实际利率基准计算的摊销。

实际利率法，是指按照金融资产的实际利率计算其摊余成本及利息收入的方法。实际利率是将金融资产在预计存续期间或更短的期间（如适用）内的未来现金流量，折现至该金融资产当前账面价值所使用的利率。在计算实际利率时，河北银行会在考虑金融工具的所有合同条款（如提前还款权、看涨期权、类似期权等，但不会考虑未来信用损失）的基础上预计未来现金流量。计算项目包括属于实际利率组成部分的订约方之间所支付或收取的各项费用、交易费用和所有其他溢价或折价。

已计提减值准备的资产按照计算相关减值损失时对未来现金流量进行折现采用的折现率（“折现回拨”）计算利息收入。

（2）手续费及佣金收入

手续费及佣金收入在提供相关服务时确认。

（3）其他收入

其他收入按权责发生制原则确认。

2、支出确认

（1）利息支出

金融负债的利息支出以金融负债摊余成本、占用资金的时间按实际利率法计算，并在相应期间予以确认。

（2）其他支出

其他支出按权责发生制原则确认。

（二）会计政策和会计估计的差异及影响

报告期内，河北银行采用的会计政策和会计估计与银行业普遍采用的会计政策和会计估计没有重大差异。

由于河北银行与上市公司分属不同行业，会计政策及会计估计存在较大差异。本次交易完成后，上市公司仍持有河北银行部分股权，河北银行不变更会计政策与会计估计，不会对河北银行利润产生影响。

（三）财务报表编制基础与合并财务报表范围的变化情况及原因

1、财务报表编制基础的变化情况及原因

报告期内，河北银行以持续经营为基础编制财务报表，财务报表编制基础没有发生变化。河北银行财务报表符合中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则要求，会计年度自公历1月1日起至12月31日止，记账本位币为人民币。

2、合并财务报表范围的变化情况及原因

河北银行合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，包括河北银行本行及其控制的子公司平山西柏坡冀银村镇银行有限责任公司。

控制，是指河北银行拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。在判断河北银行是否拥有对被投资方的权力时，河北银行仅考虑与被投资方相关的实质性权利（包括河北银行自身所享有的及其他方所享有的实质性权利）。子公司的财务状况、经营成果和现金流量由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。子公司少数股东应占的权益、损益和综合收益总额分别在合并资产负债表的股东权益中和合并利润表的净利润及综合收益总额项目后单独列示。如果子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额的，其余部分仍冲减少数股东权益。

编制合并财务报表时，子公司采用与河北银行本行一致的会计年度和会计政

策。合并时所有河北银行内部交易及余额，包括未实现内部交易损益均已抵销。河北银行内部交易发生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

报告期内，河北银行合并财务报表的合并范围没有发生变化，均包括河北银行本行及其控制的子公司平山西柏坡冀银村镇银行有限责任公司。

（四）行业特殊的会计政策

1、外币折算

河北银行收到投资者以外币投入资本时按当日即期汇率折合为人民币，其他外币交易在初始确认时按交易发生日的即期汇率折合为人民币。即期汇率是中国人民银行公布的人民币外汇牌价。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日的即期汇率折算，汇兑差额计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，属于可供出售金融资产的外币非货币性项目的差额，计入其他综合收益；其他差额计入当期损益。

2、现金和现金等价物

现金和现金等价物包括库存现金、存放中央银行可随时支取的备付金、期限短的存放同业款项、拆出资金以及持有期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

3、金融工具

（1）金融资产及金融负债的确认和计量

金融资产和金融负债在河北银行成为相关金融工具合同条款的一方时，于资产负债表内确认。

河北银行在初始确认时按取得资产或承担负债的目的，把金融资产和金融负债分为不同类别：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负

债、贷款及应收款项、持有至到期投资、可供出售金融资产和其他金融负债。

在初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

初始确认后，金融资产和金融负债的后续计量如下：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债（包括交易性金融资产或金融负债）

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债包括河北银行为了近期内出售或回购而持有的金融资产和金融负债，采用短期获利模式进行管理的金融工具和衍生金融工具。

初始确认后，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债以公允价值计量，不扣除将来处置该金融资产或结清金融负债时可能发生的交易费用。公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。

②持有至到期投资

持有至到期投资指河北银行有明确意图和能力持有至到期的且到期日固定、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产，但不包括：可供出售的非衍生金融资产；或符合贷款及应收款项定义的非衍生金融资产。

初始确认后，持有至到期投资以实际利率法按摊余成本计量。

③贷款及应收款项

贷款及应收款项指河北银行持有的有固定或可确定回收金额且在活跃市场中没有报价的非衍生金融资产，但不包括：准备立即出售或在近期出售的非衍生金融资产，并将其归类为持有作交易用途的金融资产；可供出售的非衍生金融资产；或因债务人信用恶化以外的原因，使河北银行可能难以收回几乎所有初始投资的非衍生金融资产。这些资产分类为可供出售金融资产。

贷款及应收款项主要包括发放贷款和垫款、应收款项类投资、存放同业款项、拆出资金及买入返售金融资产等。

初始确认后，贷款和应收款项以实际利率法按摊余成本计量。

④可供出售金融资产

可供出售金融资产指初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产以及没有归类到其他类别的金融资产。

对公允价值不能可靠计量的可供出售权益工具投资，初始确认后按成本计量，其他可供出售金融资产初始确认后以公允价值计量。公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额计入当期损益外，其他利得或损失计入其他综合收益，在可供出售金融资产终止确认时转出，计入当期损益。按实际利率法计算的可供出售金融资产的利息，计入当期损益。

⑤其他金融负债

其他金融负债是指除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债。

其他金融负债初始确认后采用实际利率法按摊余成本计量。

（2）金融资产及金融负债的列报

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

①河北银行具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；

②河北银行计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

（3）金融资产和金融负债的终止确认

当收取某项金融资产的现金流量的合同权利终止或将所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，河北银行终止确认该金融资产。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，河北银行将下列两项金额的差额计入当期损益：所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原直接计入股东权益的公允价值变动累计额之和。

金融负债现时义务全部或部分已经解除的，河北银行终止确认该金融负债或其一部分。

（4）权益工具

河北银行发行权益工具收到的对价扣除交易费用后，计入股东权益。回购河北银行权益工具支付的对价和交易费用，减少股东权益。

（5）金融资产的减值

河北银行在资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，在有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。金融资产发生减值的客观证据是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且河北银行能够对该影响进行可靠计量的事项。

金融资产发生减值的客观证据，包括但不限于：发行方或债务人发生严重财务困难；债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌等。

①贷款和应收款项

河北银行采用个别方式和组合方式评估贷款和应收款项的减值损失。

A.个别方式

河北银行对单项金额重大的或具有独特信用风险特征的贷款和应收款项采用个别方式评估其减值损失。当有客观证据表明贷款或应收款项发生减值时，该贷款或应收款项的预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）按原实际利率折现的现值低于其账面价值的差额确认为资产减值损失，计入当期损益。河北银行可能无法确定导致减值的单一事件，但河北银行可以通过若干事件所产生的综合影响确定该金融资产是否出现减值。

短期贷款及应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小的，在确定相关减值损失时未对其预计未来现金流量进行折现。

计算有抵押的贷款及应收款项的预计未来现金流量的现值时，会反映收回抵押品可能产生的现金流量减去取得及出售该抵押品的成本。

B.组合方式

以组合方式评估减值的贷款和应收款项包括已以个别方式评估但没有客观证据表明已发生减值的贷款和应收款项以及没有单独进行减值测试的单项金额不重大的同类贷款和应收款项。以组合方式评估时，贷款和应收款项将根据类似的信用风险特征分类进行减值测试。减值的客观证据主要包括该组贷款或应收款项虽无法辨认其中的单笔贷款或应收款项的现金流量在减少，但根据已公开的数据对其进行总体评价后发现，该组贷款或应收款项自初始确认以来，其预计未来现金流量确已减少且可计量。

a.单项金额并不重大的同类贷款

对于单项金额并不重大的同类贷款，河北银行采用滚动率方法评估组合的减值损失。该方法使用对违约概率和历史损失经验进行统计分析计算减值损失；并根据反映当前经济状况的可观察数据以及管理层基于历史经验的判断进行调整。

b.以个别方式评估但没有客观证据表明已发生减值的贷款

单项金额重大的贷款，必须经过个别方式评估。如个别方式评估中没有任何发生减值的客观证据或不能可靠地计量发生减值的客观证据对预计未来现金流量的影响，则将其归类为具有类似信用风险特征的金融资产组合，并以组合方式评估其减值损失。此评估涵盖了于资产负债表日出现减值但有待日后才能个别确认已出现减值的贷款。

评估组合减值损失的因素包括：具有类似信用风险特征的贷款组合的历史损失经验；从出现损失到该损失被识别所需时间；及当前经济及信用环境，以及管理层基于历史经验对目前环境下固有损失的判断。从出现损失到该损失被识别所需的时间由管理层结合经营环境及历史经验确定。

当可根据客观证据对金融资产组合中的个别资产确定其减值时，这些资产将会从该金融资产组合中剔除。按组合方式评估减值的资产不包括按个别方式进行减值评估并且已经或继续确认减值损失的资产。

河北银行定期审阅和评估所有已发生减值的贷款和应收款项的预计可收回金额的变动及其引起的损失准备的变动。

贷款和应收款项确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已经恢复，且客观上与确认损失后发生的事项有关，河北银行将原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

当采取法律手段和其他必要的追偿措施后仍未能收回贷款或应收款项，在完成所有必要审批程序及确定损失金额后，河北银行将对该等贷款或应收款项进行核销，核销时冲减已计提的减值准备。已核销的贷款或应收款项在期后收回时，收回的金额冲减当期减值准备支出。

重组贷款是指河北银行因借款人财务状况恶化以至无法按照原贷款条款如期还款而与其酌情重新确定贷款条款的贷款项目。于重组时，河北银行将重组贷款按单项方式评估为已减值贷款。河北银行持续监管重组贷款，当该重组贷款达到特定标准时将不再认定为已减值贷款。

②持有至到期投资

当持有至到期投资的预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）按原实际利率折现的现值低于其账面价值时，河北银行将该持有至到期投资的账面价值减记至该现值，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。

在持有至到期投资确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，河北银行将原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

③可供出售金融资产

可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，河北银行将原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失转出，计入当期损益。从股东权益内转出并计入当期损益的累计损失数额等于该金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额后与当期公允价值之间的差额，减去原已计入损益的减值损失后的余额。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与原减值损失确认后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。对于已确认减值损失的可供出售权益工具投资，其减值损失不通过损益转回。该类资产公允价值的任何上升直接计入其他综合收益。

对被投资企业没有控制、共同控制、重大影响，且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的股权投资发生减值时，河北银行将此股权投资的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益，该减值损失不能转回。

4、买入返售和卖出回购金融资产款

买入返售的标的资产不予确认，支付款项作为应收款项于资产负债表中列示，并按照摊余成本计量。

卖出回购金融资产款仍在资产负债表内确认，并按适用的会计政策计量。收到的资金在资产负债表内作为负债列示，并按照摊余成本计量。

买入返售和卖出回购业务的买卖差价在相关交易期间以实际利率法摊销，相应确认为利息收入和利息支出。

5、长期股权投资

在河北银行合并财务报表中，对子公司的长期股权投资按“2、合并财务报表范围的变化情况及原因”中所述的合并财务报表编制规则进行处理。

在河北银行个别财务报表中，河北银行采用成本法对子公司的长期股权投资进行后续计量，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，河北银行按照应享有子公司宣告分派的现金股利或利润确

认当期投资收益。对子公司的投资按照成本减去减值准备后在资产负债表内列示。

6、抵债资产

抵债资产是指河北银行依法行使债权或担保物权而受偿于债务人、担保人或第三人的实物资产或财产权利。抵债资产以公允价值入账，取得抵债资产应支付的相关税费、垫付诉讼费用和其他成本计入抵债资产账面价值。抵债资产不计提折旧或进行摊销。初始确认及后续重新评估的减值损失计入损益。

7、公允价值的计量

除特别声明外，河北银行按下述原则计量公允价值：

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

河北银行估计公允价值时，考虑市场参与者在计量日对相关资产或负债进行定价时考虑的特征（包括资产状况及所在位置、对资产出售或者使用的限制等），并采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。

8、职工薪酬

（1）短期薪酬

河北银行在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益。

（2）离职后福利——设定提存计划

河北银行所参与的设定提存计划是按照中国有关法规要求，河北银行职工参加的由政府机构设立管理的社会保障体系中的基本养老保险。基本养老保险的缴费金额按国家规定的基准和比例计算。河北银行在职工提供服务的会计期间，将应缴存的金额确认为负债，并计入当期损益。

（3）离职后福利——设定受益计划

河北银行的设定受益计划是对于离岗休养人员的其他长期福利计划。

河北银行根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等做出估计，计量设定受益计划所产生的义务，然后将其予以折现后的现值确认为一项设定受益计划负债。

河北银行将设定受益计划产生的离岗休养长期福利义务于离岗休养计划获得批准时予以确认，一次性计入当期损益。对于离岗休养人员的其他长期福利计划，河北银行将属于服务成本、设定受益计划负债的利息费用以及重新计量设定受益计划负债所产生的变动计入当期损益或相关资产成本。

（4）辞退福利

河北银行在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在下列两者孰早日，确认辞退福利产生的负债，同时计入当期损益：河北银行不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；河北银行有详细、正式的涉及支付辞退福利的重组计划；并且，该重组计划已开始实施，或已向受其影响的各方通告了该计划的主要内容，从而使各方形成了对河北银行将实施重组的合理预期时。

9、财务担保、预计负债及或有负债

（1）财务担保

财务担保是指由发出人（“担保人”）根据债务工具的条款支付指定款项，以补偿担保受益人（“持有人”）因某一特定债务人不能偿付到期债务而产生的损失。担保的公允价值（即已收取的担保费）初始确认为递延收入，列示为其他负债。递延收入在担保期内摊销并于利润表中确认为作出财务担保的收入。此外，当担保持有人可能根据这项担保向河北银行提出申索、并且向河北银行提出的申索金额预期会高于递延收入的账面值，则按照“（2）其他预计负债及或有负债”所述确认预计负债。

（2）其他预计负债及或有负债

如果与或有事项相关的义务是河北银行承担的现时义务，且该义务的履行很可能会导致经济利益流出河北银行，以及有关金额能够可靠地计量，则河北银行会确认预计负债。预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行计量。河北银行在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，预计负债以预计未来现金流量折现后的金额确定。

对过去的交易或者事项形成的潜在义务，其存在须通过未来不确定事项的发生或不发生予以证实；或过去的交易或者事项形成的现时义务，履行该义务不是很可能导致经济利益流出河北银行或该义务的金额不能可靠计量，则河北银行会将该潜在义务或现时义务披露为或有负债。

10、受托业务

河北银行在受托业务中作为客户的管理人、受托人或代理人。河北银行的资产负债表不包括河北银行因受托业务而持有的资产以及有关向客户交回该等资产的承诺，因为该等资产的风险及收益由客户承担。

河北银行通过与客户签订委托贷款协议，由客户向河北银行提供资金（“委托资金”），并由河北银行按照客户的指示向第三方发放贷款（“委托贷款”）。由于河北银行并不承担委托贷款及相关委托资金的风险及回报，因此委托贷款及委托资金按其本金记录为资产负债表表外项目，而且并未就这些委托贷款计提任何减值准备。

（五）主要会计估计及判断

编制财务报表时，河北银行管理层需要运用估计和假设，这些估计和假设会对会计政策的应用及资产、负债、收入及费用的金额产生影响。实际情况可能与这些估计不同。河北银行管理层对估计涉及的关键假设和不确定因素的判断进行持续评估，会计估计变更的影响在变更当期和未来期间予以确认。

1、发放贷款和垫款及金融投资的减值损失

河北银行定期审阅贷款和垫款及金融投资组合，以评估其是否出现减值损

失，并在出现减值情况时评估减值损失的具体金额。减值的客观证据包括显示单项贷款和垫款及金融投资预计未来现金流量出现大幅下降的可观察数据、显示相关金融资产组合中债务人的还款状况出现负面变动的可观察数据，或国家或地区经济状况发生变化引起组合内资产违约等事项。

投资的个别方式评估的贷款和垫款及金融投资减值损失金额为该金融资产预计未来现金流量现值的净减少额。当运用组合方式评估上述金融资产的减值损失时，减值损失金额是根据与该金融资产具有类似信用风险特征的资产的历史损失经验确定，并根据反映当前经济状况的可观察数据以及管理层基于历史经验的判断进行调整。管理层定期审阅预计未来现金流量时采用的方法和假设，以减小估计损失与实际损失之间的差额。可供出售权益投资的客观减值证据包括投资公允价值的大幅或持续下跌。在确定公允价值是否出现大幅或持续下跌时需要进行判断。在进行判断时，河北银行会考虑债务工具历史市场波动记录和债务人的信用情况、财务状况及所属行业表现等因素。

2、金融工具的公允价值

对不存在活跃市场可提供报价的金融工具需要采用估值技术确定公允价值。估值技术包括采用市场的最新交易信息，参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。估值技术在使用前需经过验证和调整，以确保估值结果反映实际市场状况。河北银行制定的估值模型尽可能多地采用市场信息并尽量少采用河北银行特有信息。需要指出的是估值模型使用的部分信息需要管理层进行估计（例如信用和交易对手风险、风险相关系数等）。河北银行定期审阅上述估计和假设，必要时进行调整。

3、持有至到期投资的分类

持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且河北银行有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。在评价某项金融资产是否符合归类为持有至到期投资的条件时，管理层需要做出重大判断。如果河北银行有明确意图和能力持有某项投资至到期日的判断发生偏差，可能会导致整个投资组合被重分类为可供出售金融资产。

4、所得税

确定所得税涉及对某些交易未来税务处理的判断。河北银行慎重评估各项交易的税务影响，并计提相应的所得税。河北银行定期根据更新的税收法规重新评估这些交易的税务影响。递延所得税资产按可抵扣暂时性差异确认。递延所得税资产只会在未来期间很有可能拥有足够应纳税所得用作抵扣暂时性差异时确认，所以需要管理层判断获得未来应纳税所得的可能性。河北银行持续审阅对递延所得税的判断，如果预计未来很可能获得能利用递延所得税资产的未来应纳税所得，将确认相应的递延所得税资产。

5、非金融资产的减值

河北银行定期对非金融资产进行减值评估，以确定资产可收回金额是否下跌至低于账面价值。如果情况显示非金融资产的账面价值可能无法全部收回，有关资产便会视为已减值，并相应确认减值损失。

由于河北银行不能获得资产（或资产组）的公开市价，因此不能可靠估计资产的公允价值。在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。河北银行在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关数据，包括根据合理和有依据的假设所作出有关售价和相关经营成本的预测。

6、投资性房地产、固定资产和无形资产等资产的折旧和摊销

河北银行对投资性房地产、固定资产和无形资产等资产在考虑其残值后，在使用寿命内计提折旧和摊销。河北银行定期审阅相关资产的使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。资产使用寿命是河北银行根据对同类资产的已往经验并结合预期的技术改变而确定。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

7、对投资对象控制程度的判断

河北银行按照控制要素判断河北银行是否控制有关非保本理财产品及资产管理计划。

河北银行管理或投资非保本理财产品和资产管理计划。判断是否控制该类结构化主体，河北银行主要评估其所享有的对该类结构化主体的整体经济利益（包括直接持有产生的收益以及预期管理费）以及对该类结构化主体的决策权范围。河北银行在该类结构化主体中的整体经济利益占比都不重大。同时根据法律和监管法规的规定，对于这些结构化主体，决策者的发起、销售和管理行为需在投资协议中受到严格限制。因此，河北银行认为作为代理人而不是主要责任人，无需将此类结构化主体纳入合并财务报表范围。

8、设定受益计划

河北银行已将设定受益计划对应的离岗休养人员的其他长期福利计划和补充退休福利确认为一项负债，该等福利费用支出及负债的金额依据各种假设条件计算。这些假设条件包括折现率、死亡率、离职率和其他因素。管理层认为这些假设是合理的，但实际经验值及假设条件的变化将影响河北银行员工与设定受益计划相关的福利支出费用和负债余额。

七、河北银行经营范围和特许经营情况

（一）经营范围

河北银行的经营范围经中国银监会等监管部门批准，并经公司登记机关核准，主要包括：“吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内结算；办理票据承兑与贴现、发行金融债券；代理发行、代理兑付、承销政府债券；买卖政府债券、金融债券；开放式基金代销业务；贵金属业务；从事同业拆借；从事银行卡业务；从事电子银行业务；提供信用证服务；提供担保、代理收付款项及代理保险业务（具体业务品种以《保险兼业代理业务许可证》核定为准）；提供保管箱业务；外汇存款；外汇贷款；外汇汇款；外币兑换；国际结算；同业外汇拆借；外汇担保；外汇票据的承兑和贴现；结汇、售汇；自营外汇买卖、代客外汇买卖、买卖或代理买卖股票以外的外币有价证券业务；资信调查、咨询、见证业务；企业财务顾问；理财业务；经中国银行业监督管理委员会依法律、法规批准的其他业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”

（二）特许经营情况

河北银行总行及其境内分支机构的经营范围和经营方式符合《商业银行法》及其他法律、法规和规范性文件的规定，报告期内新增业务已取得中国银监会或其他相关政府部门必要的批准或备案。

河北银行及其境内分支机构获得的主要业务许可情况如下：

1、金融许可证

河北银行总行已取得中国银监会河北银监局颁发的金融许可证（机构编码：B0282H213010001），河北银行下属所有分支机构均已取得中国银监会各地派出机构核发的《金融许可证》。

2、结汇、售汇业务及其他外汇业务

根据《商业银行法》、《银行办理结售汇业务管理办法》、《银行办理结售汇业务管理办法实施细则》等法律、法规，商业银行开办结汇、售汇业务需经外汇管理局批准。河北银行总行已经取得有关外汇管理部门关于河北银行经营结汇、售汇业务及其他外汇业务的批准文件。

3、保险兼业代理业务

截至 2015 年 8 月 31 日，河北银行已有 99 家机构（包括总行）从事保险兼业代理业务。

八、河北银行主要资产的权属状况、主要负债情况及对外担保情况

（一）主要资产的权属情况

根据毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）出具的毕马威华振审字第 1502031 号《审计报告》，截至 2015 年 8 月 31 日，河北银行主要资产情况如下：

单位：亿元

项目	金额	占比
现金及存放中央银行款项	281.04	13.30%
存放同业款项	30.59	1.45%
拆出资金	2.62	0.12%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	18.88	0.89%

买入返售金融资产	9.17	0.43%
应收利息	13.88	0.66%
发放贷款和垫款	820.78	38.85%
可供出售金融资产	89.98	4.26%
持有至到期投资	152.25	7.21%
应收款项类投资	672.81	31.85%
固定资产	5.65	0.27%
在建工程	0.59	0.03%
无形资产	0.92	0.04%
递延所得税资产	6.65	0.32%
其他资产	6.85	0.32%
资产总计	2,112.66	100.00%

1、自有房屋及建筑物

截至 2015 年 8 月 31 日，河北银行拥有的房屋及建筑物共计 41 处，建筑面积合计 64,485.04 平方米，具体情况如下：

（1）已取得房产证、土地使用权证的房屋建筑物

河北银行已经取得房屋所有权证及国有土地使用权证的房屋及建筑物共计 14 处，建筑面积合计 50,599.99 平方米，该等房产占河北银行全部自有房产总面积的 78.47%；其中尚有 1 处房产（房产证号“石房权证东字第 250000782 号”，土地使用权证号“桥东国用（1997）字第 003 号”，建筑面积合计 25,539.82 平方米）土地使用权证登记名称为河北银行更名前的名称“石家庄城市合作银行”，更名手续正在办理中；尚有 1 处房产（房产证号“石房权证西字第 450000046 号”，土地使用权证号“桥西国用（2013）第 00055 号”，建筑面积合计 559.19 平方米）土地使用权证登记取得方式为“划拨”，该等房屋及建筑物取得时，其土地使用权取得方式即为划拨，河北银行至今正常使用。

对于上述房屋建筑物，除“石房权证东字第 250000782 号”、“石房权证西字第 450000046 号”以外的全部 12 处房产，河北银行合法拥有该等房屋建筑物的房产权和土地使用权，有权在国有土地使用权证书记载的有效期内合法占有、使用、转让、出租、抵押或以其他方式处置该等房屋。对于“石房权证东字第

250000782号”房产，河北银行办理土地使用权证书名称变更手续后，即拥有该房屋建筑物完整的房产权和土地使用权。对于上述“石房权证西字第450000046号”房产，河北银行以“划拨”方式取得土地使用权，河北银行使用该等房产不存在重大法律障碍。但河北银行转让、租赁、抵押该等房地产，应当取得有关主管机关批准并缴纳土地出让金或土地收益金等费用。

（2）已取得房产证、尚未取得土地使用权证的房屋建筑物

河北银行仅取得房屋所有权证的房屋及建筑物共计20处，由于历史遗留问题、开发商未交纳土地出让金等原因尚未取得国有土地使用权证，建筑面积合计7,335.59平方米。该20处房产中，尚有部分房产的权利人名称未变更，系河北银行更名前名称。

（3）尚未取得房产证、已取得土地使用权证的房屋建筑物

河北银行尚未取得房屋所有权证，已取得国有土地使用权证的房屋及建筑物共计1处，建筑面积合计1,274.00平方米。该房产土地使用权证号为“石郊国用（99）字第112号”，土地使用权人为石家庄城市合作银行北站支行，取得方式为出让取得。

（4）尚未取得房产证、土地使用权证的房屋建筑物

河北银行尚未取得房屋所有权证及土地使用权证的房产共计6处，建筑面积合计5,275.46平方米，其中有3处（建筑面积共计366.40平方米）房屋已于第三方签订房屋买卖合同，房屋所有权证及土地使用权证正在办理中；其他3处（建筑面积共计4,909.06平方米）由于历史遗留问题、资料不全等原因尚未办理土地证及房产证。

对于已签订商品房买卖合同，目前正按法律流程办理房产证和土地使用权证的房产，待河北银行办理房产证和土地使用权证完毕后，即可取得该等房产、土地使用权的完整权利；其余3处暂无法办理取得房产证及土地使用权证的房产。

公司核查后认为，如果河北银行自有房屋及建筑物的权属瑕疵导致河北银行不能继续使用该等经营场所，河北银行将及时在相关区域内找到替代的合法经营场所继续办公营业，该等经营场所搬移不会对河北银行的业务经营及财务状况产

生实质性影响。

上市公司独立财务顾问和法律顾问认为，若因上述权属瑕疵，导致河北银行无法继续使用房屋而必须搬迁时，河北银行可以通过搬迁经营场所，继续开展经营活动，故上述房屋所有权及/或土地使用权存在的权利瑕疵，不会对河北银行的业务经营产生重大不利影响，亦不会对本次重大资产重组构成实质性影响。

2、房屋及建筑物租赁情况

截至 2015 年 8 月 31 日，河北银行向第三方承租作为办公、营业用途的房屋共计 235 处，房屋的建筑面积合计 174,316.15 平方米。

（1）承租房产的合同签订情况

对于上述向第三方承租作为办公、营业用途的 235 处房屋，河北银行均与出租方签署了租赁合同。其中，有少部分房屋租赁合同已经到期，河北银行正在办理续签手续。

（2）承租房产的权属情况

河北银行向第三方承租作为办公、营业用途的 235 处房屋，有 137 处房屋的出租方已提供租赁房屋所有权证，48 处房屋的出租方已提供租赁房屋的房屋买卖合同，尚未提供房屋所有权证或房屋买卖合同的租赁房屋中，除 11 处租赁房屋的出租方外（该等建筑面积共计 5,897.74 平方米，占河北银行房屋租赁总建筑面积的 3.38%），其余无法提供所有权证的出租方均已向河北银行出具确认函，确认并承诺其有权与河北银行签订租赁合同，若因租赁房屋的权利瑕疵导致河北银行受到影响或遭受损失，出租方愿意承担赔偿责任。

（3）承租房产的租赁备案情况

根据《房地产管理法》第五十四条，《商品房屋租赁管理办法》第十四条之规定，租赁房屋，应向房产管理部门登记备案。对于上述向第三方承租作为办公、营业用途的 235 处房屋，其中已有 204 处房屋办理了登记备案手续，面积合计 162,927.69 平方米。

经核查，河北银行租赁的房屋，虽然存在部分租赁房屋正在办理续签租赁合同

同，部分房屋出租方尚未提供房地产权证书或房屋买卖合同，部分房屋尚未办理房屋租赁登记备案手续的情况。但对于上述租赁的房屋，①河北银行与出租方已签订的租赁合同，系双方真实意思表示，合同内容未违反法律、法规的强制性规定，因此，已签订的租赁合同合法、有效；②对于租赁合同已到期的房屋，河北银行正在办理续签手续，且并不涉及终止租赁的情形，故待租赁合同续签手续办理完成，河北银行即可按续签签订的合同，继续使用该等房屋；③对于租赁房屋中，出租方未提供租赁房屋所有权证或房屋买卖合同，但向河北银行出具确认函，确认其有权与河北银行签订租赁合同的房屋，根据《物权法》、《房地产管理法》等相关法律法规，若出租方未拥有该房屋的所有权，在此种情形下，第三方有可能对房屋提出权属异议，进而影响河北银行继续承租该房屋，但河北银行仍可依据租赁合同或出租方出具的权属证明确认函，向出租方索赔，且鉴于未出具确认函的出租房屋，其数量和租赁面积比例均比较小，故不会对河北银行的业务经营产生重大不利影响；④对于承租房产的租赁备案事项，根据《房地产管理法》及有关行政法规、司法解释，未办理租赁登记手续，承租人有可能因此面临被房地产管理部门进行行政处罚的风险，但不影响租赁合同的效力。

公司核查后认为，如果因该等未提供产权证书的租赁房产原因导致河北银行营业网点无法正常经营或将会对河北银行造成重大损失的，河北银行将搬迁至产权完备的经营场所进行营业，该等经营场所搬移不会对河北银行的业务经营及财务状况产生实质性影响。

上市公司独立财务顾问和法律顾问认为，河北银行承租的 235 处房屋，已经有 204 处办理了房屋租赁登记备案手续，具备合法规范的租赁使用权；对于 31 处尚未办理租赁备案相应手续的房屋，河北银行实际具有租赁使用权，在办理相应证书后即符合规范；在办理相应证书之前，河北银行承租房屋的上述瑕疵，不会对河北银行的业务经营产生重大不利影响，亦不会对本次重大资产重组构成实质性影响。

3、无形资产

河北银行主要拥有的商标、域名等知识产权，具体情况如下：

（1）商标

截至本报告书签署日，河北银行拥有的商标权情况具体如下：

序号	权利人	注册证号	商标	国际分类号	有效期限
1	石家庄市 商业银行 (注)	4525718	如意卡	9	2009.5.7-2019.5.6
2	河北银行	7991839		16	2011.2.14-2021.2.13
3	河北银行	7991892		42	2011.2.28-2021.2.27
4	河北银行	7991858		35	2011.3.14-2021.3.13
5	河北银行	7991770		36	2011.3.21-2021.3.20
6	河北银行	7991781	河北銀行	36	2011.3.21-2021.3.20
7	河北银行	7991790	BANK OF HEBEI	36	2011.3.21-2021.3.20
8	河北银行	7991802		36	2011.3.21-2021.3.20
9	河北银行	7991868		38	2011.3.21-2021.3.20

10	河北银行	7991829		9	2011.4.7-2021.4.6
11	河北银行	9049267	惠友亨通	36	2012.1.21-2022.1.20
12	河北银行	9049268	益友融通	36	2012.1.21-2022.1.20
13	河北银行	9049269	惠友丰	36	2012.1.21-2022.1.20
14	河北银行	9049270	益友盈	36	2012.1.21-2022.1.20
15	河北银行	12708670	成长之星	9	2014.10.21-2024.10.20
16	河北银行	12708679	河北银行朋友	9	2014.10.21-2024.10.20
17	河北银行	12708687	河北银行益友	9	2014.10.21-2024.10.20
18	河北银行	12708755	河北银行朋友	36	2014.10.21-2024.10.20
19	河北银行	12708767	河北银行益友	36	2014.10.21-2024.10.20
20	河北银行	13307041	河北银行朋友金	14	2015.1.21-2025.1.20
21	河北银行	13307188	河北银行朋友金	36	2015.1.21-2025.1.20
22	河北银行	13308221	河北银行惠友通	36	2015.1.21-2025.1.20
23	河北银行	13308378	河北银行朋友财富	9	2015.1.21-2025.1.20
24	河北银行	13308631	朋友财富	9	2015.1.21-2025.1.20

25	河北银行	13308497	河北银行朋友财富	36	2015.1.28-2025.1.27
26	河北银行	13307617	朋友金	36	2015.1.28-2025.1.27
27	河北银行	13307862	惠友通	36	2015.1.28-2025.1.27
28	河北银行	13306767	河北银行朋友金	9	2015.1.28-2025.1.27
29	河北银行	13307338	朋友金	9	2015.1.28-2025.1.27
30	河北银行	13307747	惠友通	9	2015.1.28-2025.1.27
31	河北银行	13308069	河北银行惠友通	9	2015.2.21-2025.2.20

注：该商标权利人名称为河北银行更名前的名称“石家庄市商业银行股份有限公司”，河北银行尚需办理商标注册证书名称变更手续，取得完整的商标权利。

（2）域名

截至本报告书签署日，河北银行拥有的主要域名情况具体如下：

序号	域名	用途	所属公司	有效期
1	hebbank.com	门户网站	河北银行	2009.9.3-2016.9.3
2	caihongbank.com	直销银行网站	河北银行	2014.12.26-2015.12.26

（二）主要负债情况

根据毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）出具的毕马威华振审字第1502031号《审计报告》，截至2015年8月31日，河北银行主要负债情况如下：

单位：亿元

项目	金额	占比
向中央银行借款	7.92	0.40%
同业及其他金融机构存放款项	144.06	7.24%
拆入资金	37.68	1.89%
衍生金融负债	0.01	0.00%
卖出回购金融资产款	97.91	4.92%

吸收存款	1,580.39	79.40%
应付职工薪酬	4.21	0.21%
应交税费	2.22	0.11%
应付利息	20.11	1.01%
预计负债	0.76	0.04%
应付债券	88.06	4.42%
其他负债	7.09	0.36%
负责合计	1,990.43	100.00%

（三）资产抵押、质押及担保情况

截至本报告书签署日，除为银行间市场质押式回购协议交易提供担保外，河北银行不存在其他主要资产抵押、质押及担保情况。

（四）对外担保情况

截至本报告书签署日，河北银行不存在对外担保情况。

九、河北银行主营业务发展情况

（一）业务概况

河北银行成立于 1996 年，是全国首批五家城市合作银行试点之一，也是目前河北省成立最早、规模最大的城市商业银行。2012 年 7 月，河北省委、省政府为加快经济强省、和谐河北建设，做大做强地方金融产业，正式将河北银行纳入省级管理，河北银行成为河北省纳入省级管理的唯一一家地方法人银行。

河北银行总部设立于河北省石家庄市，是一家实现河北省 11 个设区市和 2 个省直管县机构全覆盖的城市商业银行。目前业务延伸至环渤海地区（已设立天津分行和青岛分行），主要为客户提供公司银行服务、个人银行服务、资金业务服务及其他金融服务。截至 2015 年 8 月 31 日，河北银行共有在岗员工 4,237 人，分支机构 183 家，资产总额 2,112.66 亿元，存款总额 1,580.39 亿元，贷款和垫款总额 820.78 亿元，股东权益总额 122.23 亿元。在 2015 年英国《银行家》杂志按照一级资本评选出的全球前 1,000 家银行中，河北银行排名第 456 位，较上年提

升 36 位。截至 2014 年 12 月 31 日，根据中国银监会的统计数据，河北银行按资产规模在国内城市商业银行中排名第 24 位，河北省内城商行第 1 位。

河北银行从自身实际出发，紧紧围绕“服务地方经济、服务小微三农、服务社区市民”的市场定位，不断完善经营机制，创新金融产品，丰富服务渠道，形成了鲜明的市场定位和业务特色。河北银行围绕下沉市场服务重心的需要，坚持把风险防控和案件防范作为银行发展的生命线，持续细化、量化“稳健、审慎”的风险偏好，将稳健经营、合规经营的理念融入全行的经营活动中。

（二）河北银行主要业务

河北银行的主要业务包括公司银行业务、个人银行业务、资金业务等。报告期内，河北银行的各项业务收入及占比情况如下：

单位：亿元

项目	2015 年 1-8 月		2014 年		2013 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
公司银行业务	21.03	46.58%	28.37	47.58%	25.20	60.39%
个人银行业务	7.15	15.83%	9.40	15.76%	5.30	12.70%
资金业务	16.97	37.58%	21.86	36.66%	11.22	26.90%
其他	0.00	0.01%	0.00	0.01%	0.00	0.01%
营业收入	45.15	100.00%	59.63	100.00%	41.72	100.00%

1、公司银行业务

公司银行业务是河北银行的核心业务，也是主要的收入和利润来源。河北银行为企业、政府机构以及金融机构提供广泛的公司银行产品和服务，包括公司贷款、票据贴现、公司存款、中间业务产品及服务和投资银行等业务。截至 2015 年 8 月 31 日，河北银行公司贷款余额为 549.45 亿元，占河北银行贷款总额的 64.70%；票据贴现余额为 38.53 亿元，占河北银行贷款总额的 4.54%；公司存款（含保证金）余额为 1,025.57 亿元，占河北银行存款总额的 64.89%。2015 年 1-8 月，河北银行公司银行业务的营业收入为 21.03 亿元，占河北银行营业收入的 46.58%。

（1）客户基础

经过多年的积累，河北银行在河北省，尤其是在石家庄市具有稳固的客户基础，实现了河北省 11 个设区市和 2 个省直管县的机构全覆盖，河北银行积极推进跨区域经营，分别于 2009 年 12 月和 2011 年 5 月设立天津分行和青岛分行。河北银行业务触角沿伸至京津冀地区，环渤海区域的战略布局基本完成。截至 2015 年 8 月 31 日，河北银行拥有 4.16 万名公司结算客户，1,035 名非贴现贷款客户，585 名国际业务客户。

河北银行作为河北省唯一纳入省级管理的城市商业银行，向河北省内多家公共部门客户提供金融服务，这些客户包括河北的政府机关、教育机构、公共事业单位、公共卫生机构等。河北银行围绕地方传统优势行业、战略性新兴产业、现代服务业等领域，充分利用同省、市、县各级政府搭建的“政银企”合作平台，做好对接和服务；为河北省级财政上线账账通、电子支付系统，提升了针对省财政厅及省级预算单位的服务水平，同时作为主要服务机构为石家庄市提供行政事业性缴费代收服务和社保、医保服务。

经过多年的发展，河北银行积累了众多优质的客户资源。河北银行积极支持重点区域、行业以及环保、民生领域的发展，在额度、期限以及利率等方面给予优先安排和政策倾斜。河北银行基于服务中小企业的战略定位和可持续发展的考虑，将中小企业作为重要客户，始终坚持继续深化服务中小企业的客户定位，主动寻求业务转型，继续大力开展供应链金融服务，依托优质核心客户批量开发中小客户，为核心企业及其上下游客户提供多样化服务。

（2）主要产品与服务

①公司贷款

公司贷款业务主要包括流动资金贷款、固定资产贷款、经营性物业抵押贷款、国际贸易融资、小微企业贷款等。截至 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2015 年 8 月 31 日，河北银行公司贷款余额分别为 485.37 亿元、491.09 亿元和 549.45 亿元，占河北银行贷款总额的比例分别为 77.97%、65.28% 和 64.70%。

A. 流动资金贷款

流动资金贷款是指河北银行向借款人发放的用于满足借款人日常生产经营周转需要的本外币贷款。河北银行流动资金贷款按贷款期限可分为一年期以内的短期流动资金贷款和一年至三年期的中期流动资金贷款；按贷款方式可分为担保贷款和信用贷款，其中担保贷款又分保证、抵押和质押等形式。

截至 2015 年 8 月 31 日，河北银行流动资金贷款余额为 366.53 亿元，占河北银行公司贷款余额的 66.71%。

B. 固定资产贷款

固定资产贷款是指河北银行向企（事）业法人或国家规定可以作为借款人的其他组织发放的，用于借款人固定资产投资的本外币贷款，包括基本建设贷款、更新改造贷款、房地产开发贷款以及其他项目贷款四大类。

截至 2015 年 8 月 31 日，河北银行固定资产贷款余额为 61.18 亿元，占河北银行公司贷款余额的 11.13%。

C. 经营性物业抵押贷款

经营性物业抵押贷款是指河北银行向经营性物业所有权人发放的，以其合法拥有的经营性物业作为贷款抵押物，并以经营性物业的经营收入等进行还本付息的贷款。

截至 2015 年 8 月 31 日，河北银行经营性物业抵押贷款余额为 95.47 亿元，占河北银行公司贷款余额的 17.38%。

D. 国际贸易融资

河北银行为从事国际贸易的客户的一系列融资产品和服务，主要包括：进口信用证押汇、进口 T/T 押汇、进口代收押汇、出口发票融资、出口信用保险项下押汇、出口信用证押汇等。

E. 小微企业贷款

河北银行小企业金融服务中心是经中国银监会批准的全国首批小企业信贷

专营机构，专注于为小企业客户提供专业、高效的金融服务，主要负责风险敞口不超过 500 万元的新增小微企业和风险敞口不超过 1,000 万元的存量及续贷小微企业的贷款业务。

河北银行依托于“惠友亨通”这一专门为小微企业客户打造的金融服务品牌，推出了“特色信贷产品”、“集群金融服务方案”、“商圈融资产品”三大金融服务系列。“特色信贷产品”包括“年审贷”、“积分宝”、“超值贷”、“房易贷”、“流水贷”、“账易贷”、“联保贷”、“便利贷”、“组合贷”、“循环贷”、“订单贷”、“专利贷”、“商标贷”、“信用贷”十四款产品，是河北银行针对小企业融资期限短、额度小、次数频、用款急的特点，为解决客户贷款难、担保难而开发的特色产品。

“集群金融服务方案”主要包括园区企业、大卖场供应商、品牌代理商、科技型企业、市场商户、行业协会会员、商会会员七类金融服务方案，是河北银行为产业集群、特定客户群体及特定行业设计的，通过提供专属产品组合，多方位满足客户融资需求。“商圈融资产品”包括“租金贷”、“超市贷”、“市场贷”、“租权贷”、“物业贷”、“网商贷”六款产品，是河北银行面向卖场（园区）内经营客户、超市供应商、商圈管理方、商铺承租人、拥有经营性物业的小微企业和依托第三方电子商务平台从事经营活动的小微企业等提供的信贷产品及服务。

随着特色产品的全面推广，河北银行小微企业业务持续快速发展，小微企业业务规模及客户数量呈现快速增长趋势。截至 2015 年 8 月 31 日，河北银行小企业中心管辖小微企业贷款余额 112.65 亿元，占河北银行公司贷款总额的 13.26%。截至 2015 年 8 月 31 日，河北银行小微企业授信客户数达到 1.22 万户。

在业务快速稳健发展的同时，河北银行小微企业业务获得政府及监管机构认可，曾先后获得中国银监会颁发的“2010 年度全国银行业小企业金融服务先进单位”、河北银监局颁发的“2012 年度河北省小微企业金融服务先进单位”、“2013 年度河北省小微企业金融服务先进单位”等荣誉称号；小微企业“联保贷”产品获得 2010 年“金融产品十佳奖”，“账易贷”和“商圈贷”分别于 2012 年、2013 年获得“十佳金融产品营销奖”。

② 票据直贴业务

河北银行向公司客户提供票据直贴业务，主要包括银行承兑汇票贴现、商

业承兑汇票保贴。

银行承兑汇票贴现是指银行承兑汇票的持票人在银行承兑汇票到期日前，为了取得资金贴付一定利息将票据权利转让给金融机构的票据行为；商业承兑汇票保贴是指河北银行根据商票承兑人资质及其与持票人业务往来关系，承诺对持票人所持的经该承兑人承兑的商业承兑汇票在河北银行融资，融资方式为票据贴现。

截至 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2015 年 8 月 31 日，河北银行票据贴现（包括直贴和转贴）余额分别为 5.39 亿元、54.77 亿元和 38.53 亿元，占河北银行贷款总额的比例分别为 0.87%、7.28%和 4.54%。

③公司存款

河北银行公司存款产品主要包括单位活期存款、单位定期存款、单位协定存款、单位通知存款等。近年来，河北银行公司存款呈现逐年增长态势。截至 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2015 年 8 月 31 日，河北银行公司存款余额分别为 764.36 亿元、877.18 亿元和 1,025.57 亿元，分别占存款总额的 65.34%、63.46%、和 64.89%。

④中间业务产品与服务

河北银行对公中间业务包括银行承兑汇票、国际业务、国内保理、委托贷款、现金管理业务和票据池业务等。2013 年、2014 年和 2015 年 1-8 月，河北银行公司银行业务手续费及佣金净收入分别为 0.98 亿元、1.45 亿元和 2.05 亿元。

A.银行承兑汇票

银行承兑汇票是由出票人签发的，由河北银行承兑，在汇票到期日对收款人或持票人无条件支付汇票金额的商业汇票。

B.国际业务

河北银行国际业务主要包括外汇结算、外币汇款、外汇融资、个人外汇等业务。河北银行秉承“以客户为中心”的服务宗旨，致力于与客户在国际业务领域的通力协作，为客户提供全方位、综合化的金融服务，并与大批优质客户形成了

稳固的合作关系。2015年1-8月，河北银行实现外汇结算量20.32亿美元，截至2015年8月末，累计国际业务客户585户。

C.委托贷款

委托贷款是指由政府部门、企事业单位或个人等委托人提供资金，由河北银行根据委托人确定的贷款对象、用途、金额、期限、利率等代为发放并协助收回的贷款。河北银行的委托贷款业务不需要河北银行承担任何信贷风险，河北银行只以代理人的身份，根据委托方的指示持有和管理这些资产及负债，并就所提供的服务收取手续费。

D.现金管理业务

河北银行将现金管理业务作为打造特色公司中间业务的突破点，现已实现虚拟账户管理、资金归集、集团现金池、供应链业务线上申请、招标保证金管理、专项资金监控管理、公司循环贷款线上提用等功能，切实为企业客户提供了资金统筹管理服务；针对大型企业客户还可以按照企业具体需求定制开发适合的服务功能，满足个性化需求。

E.票据池业务

河北银行票据池业务适用于商业汇票代保管业务、银行承兑汇票质押融资业务、已取得河北银行授信额度的商业承兑汇票质押融资业务等；主要适用于大量使用票据进行结算，对票据保管及票据融资有需求的客户。

⑤投资银行业务

河北银行的投资银行业务主要包括直接债务融资、结构化融资、银团贷款、投联贷、并购贷款和财务顾问等业务。

（3）市场营销

河北银行建立了较为完善的市场营销体系，总行公司银行部负责对公产品的研发、制定公司银行业务的市场营销方案；分行根据当地情况落实营销方案，组织支行具体实施；支行负责落实具体公司银行业务的营销推动工作，并向分行反馈各指标完成情况。河北银行公司银行业务定位于“深化服务中小企业”，重点

支持经营区域内有核心技术、成长性好的科技型中小企业客户。河北银行公司银行业务的营销策略主要有如下几个方面：

在公司存款业务营销方面，河北银行进一步优化公司存款业务发展模式，加快构建对公存款业务内生式增长机制。密切关注国家和省市针对京津冀协同发展的战略布局，积极对接省市各类配套资金，力争成为重点项目的资金监管行；积极对接省市区县财政部门，做好财政存款的稳存增存；通过产品设计与创新，以提升客户综合贡献度为切入点，加强公司存款业务对授信业务的带动作用。

在授信业务营销方面，河北银行在保持公司业务市场份额的基础上，需要继续深化服务中小企业的客户定位，持续提高中小企业贷款在总贷款中占比，优化信贷客户结构，同时密切关注经营区域内产业升级、结构转型的重点建设项目。

在中间业务营销方面，河北银行针对经营区域的客户特点，不断开发新的中间业务产品，拓展中间业务收入渠道，积极发展保理及保理表外融资、票据池、保函、国内信用证、委托贷款、国际结算等业务，提高对公中间业务收入。

在客户营销方面，河北银行采用客户分级管理和服务策略，通过对全行公司客户进行甄别分类，构建细分客户服务体系，明确总行级重点客户、分行级重点客户和一般性客户，提供差异化营销服务，提升客户精细化管理能力。

2、个人银行业务

河北银行为个人客户提供的银行服务包括个人贷款、个人存款、银行卡和个人银行中间业务服务等。2015年8月31日，河北银行个人贷款余额为261.28亿元，占全行贷款总额的30.77%；个人存款余额为554.82亿元，占全行存款总额的35.11%。2015年1-8月，河北银行个人银行业务的营业收入为7.15亿元，占河北银行营业收入的15.83%。

（1）客户基础

河北银行个人银行业务主要集中在河北省、天津以及青岛等环渤海地区，尤其是在河北省具有广泛的客户基础。截至2015年8月31日，河北银行个人客户已达252.68万户，较2014年末增加28.26万户，随着零售客户结构逐步优化，河北银行基础客户群增长较快，一方面是机构拓展力度较以前有所增大，新地区

客户群增长明显，尤其是新设分行区域拓展客户较快；另一方面随着河北银行个人银行业务发展速度的加快，客户数量呈现快速增长趋势。

河北银行储蓄存款客户以小额储户为主，随着近几年的客户发展，中端客户数量占比及存款贡献度均有所提高，截至 2015 年 8 月 31 日储蓄存款余额在 5-100 万元的个人客户 20 万户，占全部个人储蓄客户比例为 7.92%，而其所对应的储蓄存款余额占全行比例为 62.42%。储蓄存款余额 1 万元以下客户数量占比仍然较高，该类客户群主要为社保、代缴水费等代发代扣业务客户，以及临时性存款客户。

（2）主要产品与服务

①个人贷款

河北银行为个人客户提供个人消费贷款、个人经营贷款、住房和商用房按揭贷款、信用卡等产品或服务，逐渐形成了河北银行个人贷款的主要品牌。

截至 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2015 年 8 月 31 日，河北银行个人贷款余额分别为 131.72 亿元、206.44 亿元和 261.28 亿元，分别占贷款总额的 21.16%、27.44%、和 30.77%。

A.个人消费贷款

河北银行个人消费贷款主要包括个人综合消费贷款、个人网银自助贷款、个人工资保证贷款和个人循环贷款等产品。截至 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2015 年 8 月 31 日，河北银行个人消费贷款余额分别为 49.18 亿元、67.69 亿元和 93.41 亿元，分别占贷款总额的 37.34%、32.79%、和 35.75%。

a.个人综合消费贷款

河北银行个人综合消费贷款是指向符合河北银行借款条件的个人发放的，用于指定消费用途的人民币贷款，主要用途包括自用房的装饰、装修，购买家庭大额耐用消费品以及其他综合消费等。贷款额度根据借款人贷款用途、家庭收入负债、资信状况及年龄等因素综合确定，贷款期限最长不超过 10 年，担保方式包括抵押担保、质押担保、保证担保等。

b.个人网银自助贷款

河北银行个人网银自助贷款是客户以本人借记卡和整存整取定期一本通内的定期账户或河北银行自主研发的理财产品等财产出质,通过河北银行网上银行自助申请取得贷款资金的贷款业务。客户可以通过 USBkey 版个人网上银行自助申请贷款,随时申请,随时发放,操作简单,还款便利。单笔贷款额度最高为 200 万元,贷款期限最长不超过 1 年,担保方式为质押担保。

c.个人工资保证贷款

河北银行个人工资保证贷款是指河北银行向具有完全民事行为能力的自然人发放的,以借款人家庭可支配工资性收入作为还款来源,用于借款人家庭消费的人民币贷款业务。该项业务支持单笔贷款和循环贷款两种授信模式;针对特定优质客户可采用信用方式发放贷款。贷款额度最高不超过借款人家庭净收入,贷款期限最长不超过 5 年,担保方式包括保证担保和信用担保。

d.个人循环贷款

河北银行个人循环贷款是指借款人提供河北银行认可的担保方式,获取贷款额度授信,在授信的期限和额度内,分次、循环地随时取得贷款用于消费,并随时归还本金,借款人按贷款实际使用天数按季计收利息的人民币贷款业务。该项业务具有“一次授信、循环使用、随贷随还、节省利息”等特点。贷款额度最高为 100 万元,贷款期限最长不超过 2 年,担保方式包括抵押担保和质押担保。

B.个人经营贷款

河北银行个人经营贷款主要包括个人经营类贷款、个人循环贷款等产品。截至 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2015 年 8 月 31 日,河北银行个人经营贷款余额分别为 32.54 亿元、59.26 亿元和 70.82 亿元,分别占贷款总额的 24.71%、28.71%、和 27.11%。

河北银行个人经营类贷款是指个体工商户、小微企业股东、实际控制人以自然人名义取得的实际用于经济实体经营的贷款业务。

河北银行个人循环贷是指借款人提供河北银行认可的担保方式,一次性取得

河北银行贷款额度，在贷款额度有效期内，可随时、多次、循环地支用贷款，并可随时归还本金，河北银行按照贷款实际使用天数计收利息的贷款业务。

C.住房和商用房按揭贷款

河北银行住房和商用房按揭贷款主要包括个人住房贷款和个人商业用房贷款。截至2013年12月31日、2014年12月31日和2015年8月31日，河北银行住房和商用房按揭贷款余额分别为27.21亿元、39.34亿元和59.07亿元，分别占贷款总额的20.66%、19.06%和22.61%。

a.个人住房贷款

个人住房贷款是指河北银行向购买住房的自然人发放的人民币贷款，包括个人一手住房和个人二手住房贷款。该项业务具有“购房资金部分自筹，贷款成数高，担保方式灵活，贷款期限长”等特点。符合条件的借款人贷款额度最高为所购房屋价值的75%，贷款年限最长为30年，担保方式包括抵押担保、质押担保、开发商连带责任保证等。

b.个人商业用房贷款

个人商业用房贷款是指河北银行向借款人发放的用于购买个人商业用房（包括一手和二手商业用房）的人民币贷款。该项贷款主要适用于有购买商业用房需求的经营者或投资人。符合条件的借款人贷款额度最高为所购房屋价值的50%，贷款年限最长为10年，担保方式包括抵押担保、质押担保、开发商连带责任保证等。

D.信用卡余额

截至2013年12月31日、2014年12月31日和2015年8月31日，河北银行信用卡余额分别为20.70亿元、38.60亿元和36.46亿元，分别占个人贷款余额的15.72%、18.70%、和13.95%。

②个人存款

河北银行向个人客户提供人民币的各种活期及定期存款服务，河北银行个人存款业务产品主要包括两大类，一类是传统的储蓄存款产品，包括个人整存整取、

个人通知存款、个人定活两便存款、个人存本取息等；另一类是近几年研发的新产品，包括个人免预约通知存款、个人智能通知存款、易生钱、多利宝、定活通等。

截至 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2015 年 8 月 31 日，河北银行个人存款余额分别为 405.52 亿元、505.15 亿元和 554.82 亿元，占存款总额的 34.66%、36.54%、和 35.11%。

③银行卡

河北银行向客户提供的银行卡产品或服务包括借记卡、信用卡及收单业务。截至 2015 年 8 月 31 日，河北银行累计发行银行卡 3,057,539 张，其中包括借记卡 2,799,568 张，信用卡 257,971 张。

A.借记卡

河北银行借记卡是指河北银行向个人发行的具有消费结算、转账支付、存取现金、账户管理等全部或部分功能的金融支付结算工具，必须先存后取，不提供透支服务。目前河北银行发行的借记卡主要包括如意卡、如意金卡、如意财富卡等。

B.信用卡

河北银行信用卡是指河北银行向社会公开发行的、给予持卡人一定的信用额度，持卡人可在信用额度内先消费、后还款的信用支付工具，具有消费、存取现金、转账结算等功能。河北银行信用卡产品主要包括：标准白金信用卡、光彩信用卡、商道信用卡、标准金卡、标准普卡、公务信用卡、香港旅游信用卡、河北经贸大学信用卡、石药联名卡、存贷合一信用卡、福农卡；其中针对中高端客户的产品包括：标准白金信用卡、存贷合一信用卡、福农卡、光彩信用卡以及商道信用卡。

截至 2015 年 8 月末，河北银行信用卡累计 257,971 张，其中白金系列信用卡累计 41,160 张。

C.收单业务

2015年1-8月，河北银行新增POS商户6,690户，累计23,267户；新增POS机7,472台，累计27,117台；2015年1-8月，POS收单业务交易额405.49亿元。

④个人银行中间业务产品及服务

河北银行为个人客户提供广泛的中间业务产品和服务，包括个人理财产品、贵金属交易、保险代理及基金代销业务等。2013年、2014年和2015年1-8月，河北银行个人银行业务手续费及佣金净收入分别为2.51亿元、3.82亿元和2.17亿元。在理财业务方面，2015年1-8月，河北银行共发售个人理财产品477期，募集金额387.11亿元；贵金属交易方面，截至2015年8月末，河北银行“益友金”贵金属开户数为1,908户，2015年1-8月，河北银行“益友金”贵金属成交金额1.97亿元。

（3）市场营销

河北银行个人银行业务市场定位：一是加强基础客户群建设，深化社区营销，为居民提供普惠金融服务；二是做大中高端客户规模，完善河北银行中高端客户产品和服务体系，集中优势资源提升为中高端客户服务能力，提高中高端客户综合贡献度；三是加大个人消费信贷业务发展力度，树立个人消费类贷款品牌。

河北银行针对不同客户群采取差异化营销策略。个人客户按照客户类型分为普通客户和贵宾客户，针对普通客户主要采取大众营销方式，各分支行通过营业网点人员营销、LED滚动屏幕宣传、媒体宣传、微信宣传等渠道开展日常营销，根据客户年龄、职业、储蓄习惯等因素，向不同的客户推介不同的个人银行业务产品，为广大普通客户提供优质、便捷的金融服务。针对贵宾客户，2013年底河北银行推出了“朋友财富”子品牌，致力于为贵宾客户提供更好的综合服务；河北银行现有贵宾体系依据对河北银行的综合贡献度分为如意财富卡客户、如意金卡客户，不同类别的客户享受不同的服务。

河北银行采用全员营销机制，将个人客户经理、小企业客户经理、公司客户经理整合为综合客户经理，提升客户经理队伍综合营销能力素质和交叉销售能力。从营销策略上，河北银行个人银行业务主要采取“交叉销售”思路，即把握公司银行业务、小企业业务及运营条线中存在的个人银行业务机会，积极开展交

又销售，实现不同业务部门互利共赢，促进河北银行个人银行业务稳定健康发展。

3、资金业务

河北银行资金业务主要包括同业业务、理财业务、票据业务以及投资交易业务。

截至 2015 年 8 月 31 日，河北银行已具备公开市场一级交易商资格、记账式和储蓄式国债承销团成员资格、农发/进出口行政策性金融债承销团成员资格、国库现金管理参与行资格、债券结算代理资格、信贷资产证券化业务资格、理财管理计划-理财直接融资工具、信贷资产流转平台、开办衍生产品业务资格、大额可转让存单发行资格、非金融企业债券融资工具承销资格以及银行间债券尝试做市商业业务资格。2015 年 1-8 月河北银行资金业务的营业收入为 16.97 亿元，占河北银行营业总收入的 37.58%。

（1）同业业务

同业业务是指我国境内依法设立的、金融机构之间开展的、以投融资为核心的各项业务，主要包括同业拆借、同业存款、同业借款、同业代付、买入返售（卖出回购）等同业融资业务和同业投资业务。近年来，河北银行加快产品创新、渠道创新和交易结构创新，以创新促转型，资金业务产品品种不断增加，除常规业务之外，创新办理了定向资产管理计划、信托收益权买卖、集合信托等业务，同业客户群的覆盖面不断提高，在商业银行类客户基础上延伸到证券公司、资产管理公司、信托公司、财务公司等 260 家同业机构。

截至 2015 年 8 月 31 日，河北银行拆出资金余额为 2.62 亿元，买入返售金融资产余额为 9.17 亿元；卖出回购金融资产余额为 97.91 亿元；存放同业款项余额为 30.59 亿元，同业及其他金融机构存放款项余额为 144.06 亿元，应收款项类投资余额为 676.43 亿元。

（2）理财业务

河北银行面向个人、公司、同业客户自主研发设计符合市场需求的系列理财产品，从发行期数、产品类型、期限、收益率和理财业务手续费收入等方面取得了重大进步。

2013年，河北银行成立理财产品共435期、496.08亿元（其中个人理财产品272期、207.76亿元；公司理财产品163期、288.31亿元），实现理财业务手续费收入1.04亿元。

2014年，河北银行成立理财产品共709期、796.92亿元（其中个人理财产品497期、369.51亿元；公司理财产品212期、427.41亿元），实现理财业务手续费收入2.82亿元。

2015年1-8月，河北银行成立理财产品共688期、698.69亿元（其中个人理财产品477期、387.11亿元；公司理财产品211期、311.58亿元），实现理财业务手续费收入2.97亿元。

（3）票据转贴现业务

河北银行向金融机构提供票据转贴现业务，包括转贴现买入业务和转贴现卖出业务。其中，转贴现买入业务包括转贴现买断业务和买入返售业务；转贴现卖出业务包括转贴现卖断业务和卖出回购业务。

转贴现买断业务是指转贴现行买入经持票人背书转让的已贴现尚未到期商业汇票的业务；买入返售业务是指转贴现行对持票人持有的已贴现尚未到期的商业汇票实施限时购买，持票人按约定的时间、价格和方式将商业汇票赎回的业务；转贴现卖断业务是指转贴现行向其他金融机构背书转让已贴现尚未到期商业汇票的业务；卖出回购业务是指转贴现行将持有的已贴现尚未到期的商业汇票依约定方式和价格向其他金融机构限时转让，并按约定的时间、价格和方式将商业汇票赎回的业务。

2015年1-8月，河北银行票据转贴现交易量为3,444亿元，其中电子商业汇票转贴现交易量1,229亿元；实现转贴现利息净收入1.19亿元；票据买卖日均规模达到23.61亿元。

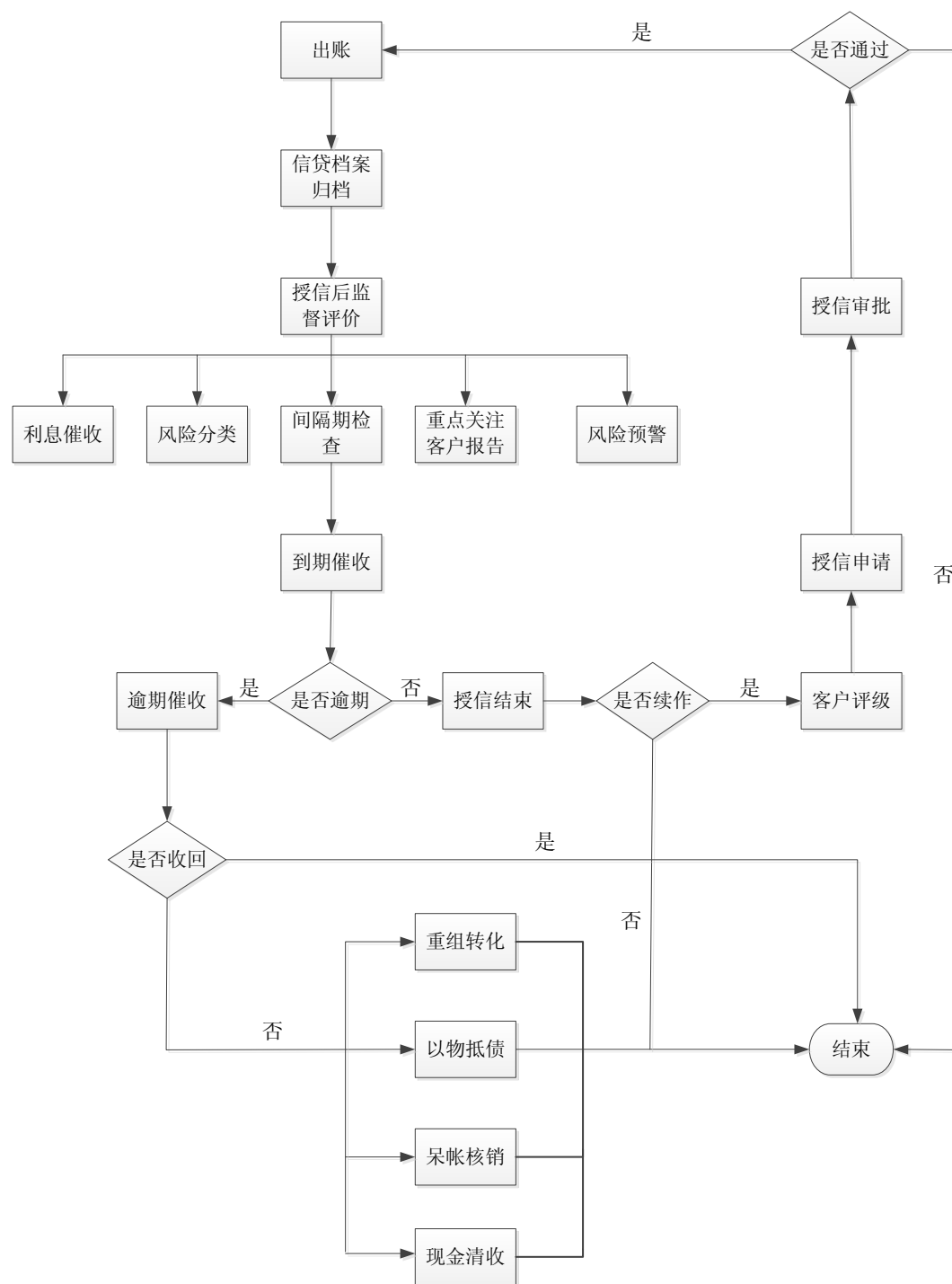
（4）投资交易业务

河北银行投资交易业务主要为固定收益类的债券投资交易及回购业务。河北银行将投资组合分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产、持有至到期投资和应收款项类投资。

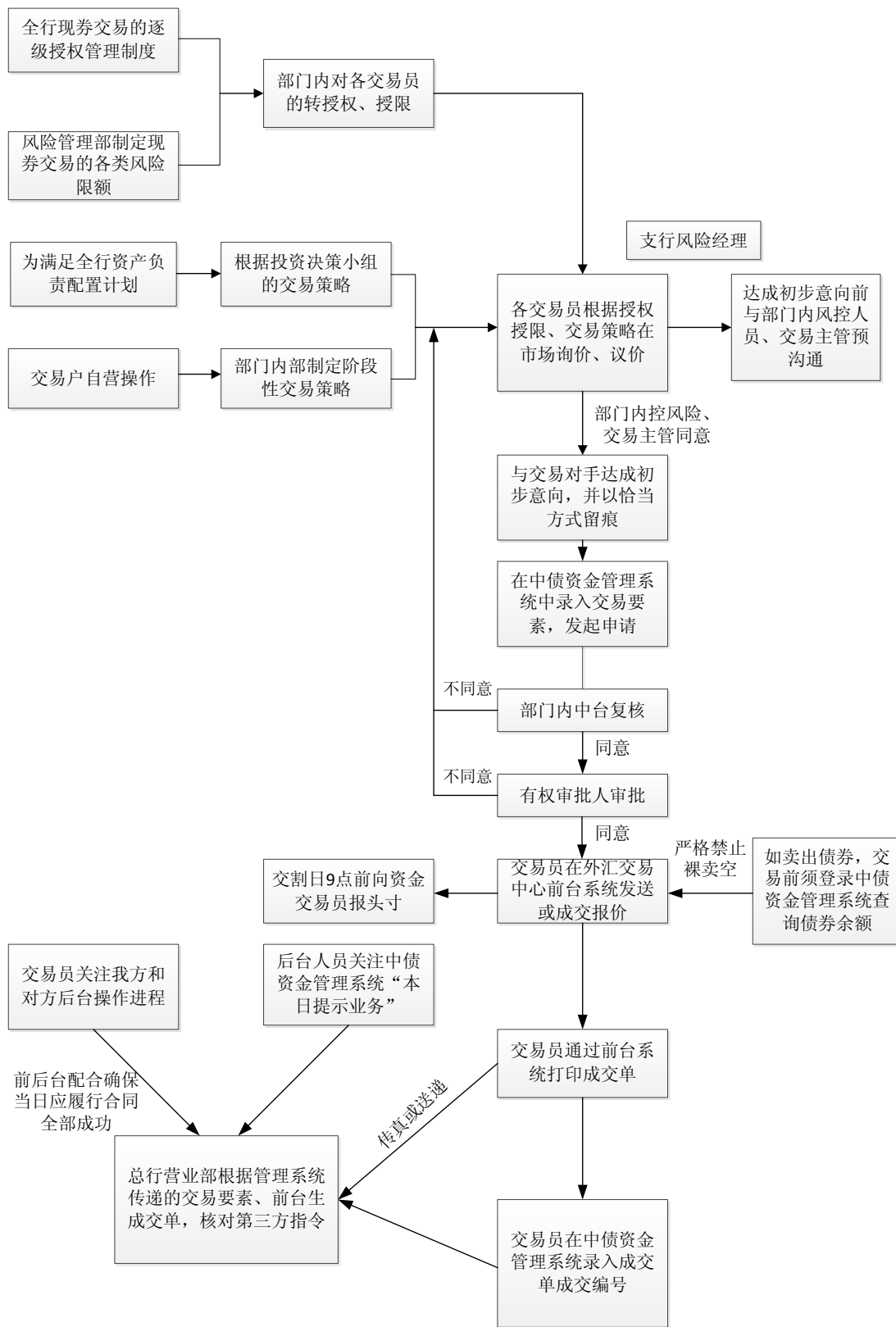
截至 2015 年 8 月 31 日，河北银行列入以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产为 18.88 亿元；列入可供出售金融资产的债券投资余额为 89.87 亿元；列入持有至到期投资的债券投资余额为 152.25 亿元；列入应收款项类投资中的债券投资余额为 1.58 亿元。2015 年 1-8 月，河北银行债券交割总量为 1.5 万亿元，银行间债券市场排名 67 名，城商行排名第 30 名。

（三）主要业务流程

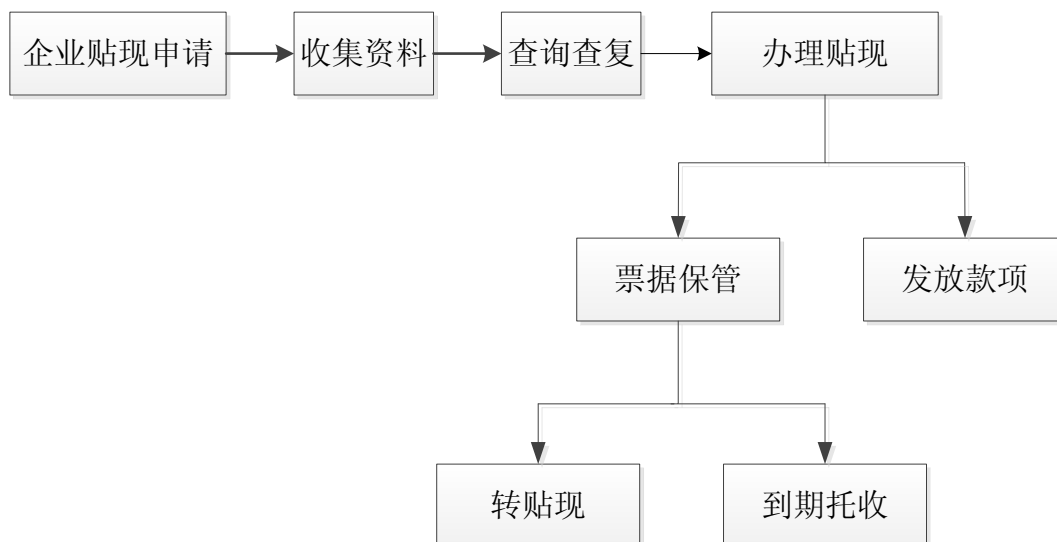
1、授信业务操作流程图



2、现券交易业务操作流程



3、票据贴现业务操作流程



（四）河北银行业务经营情况

1、营业收入构成

河北银行最近两年及一期营业收入构成情况如下：

单位：亿元

营业收入	2015年1-8月		2014年度		2013年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
利息净收入	38.59	85.47%	52.24	87.61%	38.45	92.15%
手续费及佣金净收入	5.09	11.27%	6.66	11.17%	3.94	9.45%
投资收益	1.13	2.50%	0.28	0.47%	-0.77	-1.85%
公允价值变动收益	0.12	0.27%	0.13	0.22%	-0.12	-0.30%
汇兑净收益	0.15	0.33%	0.16	0.27%	0.05	0.11%
其他业务收入	0.08	0.17%	0.16	0.27%	0.18	0.43%
营业收入合计	45.15	100.00%	59.63	100.00%	41.72	100.00%

河北银行营业收入包括利息净收入、手续费及佣金净收入、投资收益、公允价值变动损益、汇兑损益以及其他业务收入。

河北银行收入超过85%来自利息收入。2013年度、2014年度及2015年1-8月利息净收入分别为38.45亿元、52.24亿元和38.59亿元，分别占营业收入的比重为92.15%、87.61%和85.47%。

河北银行第二大收入来源为手续费及佣金收入。2013年度、2014年度及2015年1-8月手续费及佣金净收入分别为3.94亿元、6.66亿元和5.09亿元，分别占总收入的比重为9.45%、11.17%和11.27%。中间业务收入比重不断上升。

2、产品定价

（1）我国银行业产品和服务定价政策

①贷款和存款利率

商业银行以中国人民银行设定的基准利率为参考标准，按照中国人民银行的相关规定设立人民币贷款和存款利率。2002年以来中国金融机构人民币贷款基准利率调整如下表所示：

单位：年利率%

调整时间	六个月以内 (含六个月)	六个月至一年 (含一年)	一至三年 (含三年)	三至五年 (含五年)	五年以上
2002.02.21	5.04	5.31	5.49	5.58	5.76
2004.10.29	5.22	5.58	5.76	5.85	6.12
2004.04.28	5.40	5.85	6.03	6.12	6.39
2006.08.19	5.58	6.12	6.30	6.48	6.84
2007.03.18	5.67	6.39	6.57	6.75	7.11
2007.05.19	5.85	6.57	6.75	6.93	7.20
2007.07.21	6.03	6.84	7.02	7.20	7.38
2007.08.22	6.21	7.02	7.20	7.38	7.56
2007.09.15	6.48	7.29	7.47	7.65	7.83
2007.12.21	6.57	7.47	7.56	7.74	7.83
2008.09.16	6.21	7.20	7.29	7.56	7.74
2008.10.09	6.12	6.93	7.02	7.29	7.47
2008.10.30	6.03	6.66	6.75	7.02	7.20
2008.11.27	5.04	5.58	5.67	5.94	6.12
2008.12.23	4.86	5.31	5.40	5.76	5.94
2010.10.20	5.10	5.56	5.60	5.96	6.14
2010.12.26	5.35	5.81	5.85	6.22	6.40
2011.02.09	5.60	6.06	6.10	6.45	6.60

2011.04.06	5.85	6.31	6.40	6.65	6.80
2011.07.07	6.10	6.56	6.65	6.90	7.05
2012.06.08	5.85	6.31	6.40	6.65	6.80
2012.07.06	5.60	6.00	6.15	6.40	6.55
2014.11.22		5.60		6.00	6.15
2015.03.01		5.35		5.75	5.90
2015.05.11		5.10		5.50	5.65
2015.06.28		4.85		5.25	5.40
2015.08.26		4.60		5.00	5.15
2015.10.24		4.35		4.75	4.90

资料来源：央行网站

注：2014年11月22日，金融机构人民币贷款基准利率期限档次简并为一年以内（含一年）、一至五年（含五年）和五年以上三个档次。

2002年以来中国金融机构人民币存款基准利率调整如下表所示：

单位：年利率%

调整时间	活期存款	定期存款					
		三个月	半年	一年	二年	三年	五年
2002.02.21	0.72	1.71	1.89	1.98	2.25	2.52	2.79
2004.10.29	0.72	1.71	2.07	2.25	2.70	3.24	3.60
2006.08.19	0.72	1.80	2.25	2.52	3.06	3.69	4.14
2007.03.18	0.72	1.98	2.43	2.79	3.33	3.96	4.41
2007.05.19	0.72	2.07	2.61	3.06	3.69	4.41	4.95
2007.07.21	0.81	2.34	2.88	3.33	3.96	4.68	5.22
2007.08.22	0.81	2.61	3.15	3.60	4.23	4.95	5.49
2007.09.15	0.81	2.88	3.42	3.87	4.50	5.22	5.76
2007.12.21	0.72	3.33	3.78	4.14	4.68	5.40	5.85
2008.10.09	0.72	3.15	3.51	3.87	4.41	5.13	5.58
2008.10.30	0.72	2.88	3.24	3.60	4.14	4.77	5.13
2008.11.27	0.36	1.98	2.25	2.52	3.06	3.60	3.87
2008.12.23	0.36	1.71	1.98	2.25	2.79	3.33	3.60
2010.10.20	0.36	1.91	2.20	2.50	3.25	3.85	4.20
2010.12.26	0.36	2.25	2.50	2.75	3.55	4.15	4.55
2011.02.09	0.40	2.60	2.80	3.00	3.90	4.50	5.00

2011.04.06	0.50	2.85	3.05	3.25	4.15	4.75	5.25
2011.07.07	0.50	3.10	3.30	3.50	4.40	5.00	5.50
2012.06.08	0.40	2.85	3.05	3.25	4.10	4.65	5.10
2012.07.06	0.35	2.60	2.80	3.00	3.75	4.25	4.75
2014.11.22	0.35	2.35	2.55	2.75	3.35	4.00	-
2015.03.01	0.35	2.10	2.30	2.50	3.10	3.75	-
2015.05.11	0.35	1.85	2.05	2.25	2.85	3.50	-
2015.06.28	0.35	1.60	1.80	2.00	2.60	3.25	-
2015.08.26	0.35	1.35	1.55	1.75	2.35	3.00	-
2015.10.24	0.35	1.10	1.30	1.50	2.10	2.75	-

资料来源：央行网站

注：2014年11月22日起人民银行不再公布金融机构人民币五年期定期存款基准利率。

随着我国利率市场化的进一步发展，商业银行在确定人民币贷款利率和人民币存款利率方面有了更多的自主权。下表为2012年以来的人民币存贷款利率浮动区间：

	贷款	存款
期间	自2012年6月8日起：	
利率上限	无限制（农村信用社为中国人民银行基准利率的230%）	不高于中国人民银行基准利率的1.1倍（协议存款除外）
利率下限	不低于中国人民银行基准利率的80%	无限制
期间	自2012年7月6日起：	
利率上限	无限制（农村信用社为中国人民银行基准利率的230%）	不高于中国人民银行基准利率的1.1倍（协议存款除外）
利率下限	不低于中国人民银行基准利率的70%	无限制
期间	自2013年7月20日起：	
利率上限	无限制	不高于中国人民银行基准利率的1.1倍（协议存款除外）
利率下限	无限制	无限制
期间	自2014年11月22日起：	
利率上限	无限制	不高于中国人民银行基准利率的1.2倍（协议存款除外）
利率下限	无限制	无限制
期间	自2015年3月1日起：	
利率上限	无限制	不高于中国人民银行基准利率的1.3倍（协议存款除外）

利率下限	无限制	无限制
期间	自 2015 年 5 月 11 日起:	
利率上限	无限制	不高于中国人民银行基准利率的 1.5 倍（协议存款除外）
利率下限	无限制	无限制
期间	自 2015 年 8 月 26 日起:	
利率上限	无限制	放开一年期以上（不含一年期）定期存款的利率浮动上限，活期存款以及一年期以下定期存款的利率浮动上限不高于中国人民银行基准利率的 1.5 倍
利率下限	无限制	无限制
期间	自 2015 年 10 月 24 日起:	
利率上限	无限制	无限制
利率下限	无限制	无限制

中国人民银行决定，自 2014 年 11 月 22 日起下调金融机构人民币贷款和存款基准利率。金融机构一年期贷款基准利率下调 0.4 个百分点至 5.6%；一年期存款基准利率下调 0.25 个百分点至 2.75%，同时结合推进利率市场化改革，将金融机构存款利率浮动区间的上限由存款基准利率的 1.1 倍调整为 1.2 倍；其他各档次贷款和存款基准利率相应调整，并对基准利率期限档次作适当简并。

中国人民银行决定，自 2015 年 3 月 1 日起下调金融机构人民币贷款和存款基准利率。金融机构一年期贷款基准利率下调 0.25 个百分点至 5.35%；一年期存款基准利率下调 0.25 个百分点至 2.5%，同时结合推进利率市场化改革，将金融机构存款利率浮动区间的上限由存款基准利率的 1.2 倍调整为 1.3 倍；其他各档次存贷款基准利率及个人住房公积金存贷款利率相应调整。

中国人民银行决定，自 2015 年 5 月 11 日起下调金融机构人民币贷款和存款基准利率。金融机构一年期贷款基准利率下调 0.25 个百分点至 5.1%；一年期存款基准利率下调 0.25 个百分点至 2.25%，同时结合推进利率市场化改革，将金融机构存款利率浮动区间的上限由存款基准利率的 1.3 倍调整为 1.5 倍；其他各档次贷款及存款基准利率、个人住房公积金存贷款利率相应调整。

中国人民银行决定，自 2015 年 8 月 26 日起，下调金融机构人民币贷款和存

款基准利率，以进一步降低企业融资成本。其中，金融机构一年期贷款基准利率下调 0.25 个百分点至 4.6%；一年期存款基准利率下调 0.25 个百分点至 1.75%；其他各档次贷款及存款基准利率、个人住房公积金存贷款利率相应调整。同时，放开一年期以上（不含一年期）定期存款的利率浮动上限，活期存款以及一年期以下定期存款的利率浮动上限不变，即不高于中国人民银行基准利率的 1.5 倍。

中国人民银行决定，自 2015 年 10 月 24 日起，下调金融机构人民币贷款和存款基准利率，以进一步降低社会融资成本。其中，金融机构一年期贷款基准利率下调 0.25 个百分点至 4.35%；一年期存款基准利率下调 0.25 个百分点至 1.5%；其他各档次贷款及存款基准利率、人民银行对金融机构贷款利率相应调整；个人住房公积金贷款利率保持不变。同时，对商业银行和农村合作金融机构等不再设置存款利率浮动上限，并抓紧完善利率的市场化形成和调控机制，加强央行对利率体系的调控和监督指导，提高货币政策传导效率。

②非利息收入和服务定价

2014 年 8 月 1 日起施行的《商业银行服务价格管理办法》（中国银监会、国家发展改革委令 2014 年第 1 号）规定，对商业银行为银行客户提供的基础金融服务实行政府指导价、政府定价管理。实行政府指导价、政府定价的基础金融服务包括部分转账汇款、现金汇款、取现和票据等商业银行服务项目。国务院价格主管部门会同中国银行业监督管理委员会，根据商业银行服务成本、服务价格对个人或企事业单位的影响程度、市场竞争状况，制定和调整商业银行政府指导价、政府定价项目及标准。除实行政府指导价、政府定价的服务价格以外，商业银行服务价格实行市场调节价。实行市场调节价的商业银行服务价格，应当由商业银行总行制定和调整，分支机构不得自行制定和调整服务价格。

（2）河北银行的产品和服务定价政策

河北银行产品及服务的定价受相关法规的限制。河北银行的定期和活期人民币存款利率根据中国人民银行制定的基准利率，由河北银行根据同行业定价水平、宏观经济形势并结合自身判断确定。河北银行资产类公司业务产品定价主要考虑因素包括：第一，根据央行基准利率、资金成本、税费、资产的风险情况以及预期收益率等因素作为定价基础，确定产品价格下限；第二，根据市场需求情

况、客户经营情况、客户所处行业风险情况、客户所处区域风险情况以及客户信用情况等因素确定价格上限；第三，根据同业的定价水平以及客户对河北银行的综合贡献度等因素确定具有市场竞争力的价格。中间类公司业务产品定价主要考虑因素包括：客户对河北银行的综合贡献度、客户所处行业的风险情况、同行业价格水平以及产品自身特点等。河北银行资产类个人业务产品的定价主要考虑因素包括：市场同业定价水平、贷款期限、授信方式、还款方式、授信区域、客户自身情况等，根据产品种类不同实施差别化的定价标准，主要体现在根据贷款业务授信方式、担保方式等不同，设定不同的最低利率执行标准。

3、前十大贷款客户

截至 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2015 年 8 月 31 日，河北银行最大单一贷款客户的贷款余额占贷款总额的比例分别为 0.91%、0.75% 和 1.15%，河北银行前十大贷款客户的贷款余额合计占贷款总额比例分别为 6.70%、7.20% 和 7.05%。

截至 2015 年 8 月 31 日，河北银行前十大单一贷款客户明细如下：

序号	借款人	行业	贷款余额（万元）	占贷款总额比例	五级分类
1	客户 A	租赁和商务服务业	97,750.00	1.15%	正常
2	客户 B	金融业	72,900.00	0.86%	正常
3	客户 C	批发和零售业	70,851.78	0.83%	正常
4	客户 D	批发和零售业	54,607.29	0.64%	正常
5	客户 E	房地产业	52,450.00	0.62%	正常
6	客户 F	交通运输、仓储和邮政业	50,000.00	0.59%	正常
7	客户 G	交通运输、仓储和邮政业	50,000.00	0.59%	正常
8	客户 H	交通运输、仓储和邮政业	50,000.00	0.59%	正常
9	客户 I	水利、环境和公共设施管理业	50,000.00	0.59%	正常
10	客户 J	房地产业	49,300.00	0.58%	正常
合计			597,859.07	7.05%	

截至 2014 年 12 月 31 日，河北银行前十大单一贷款客户明细如下：

序号	借款人	行业	贷款余额(万元)	占贷款总额比例	五级分类
----	-----	----	----------	---------	------

1	客户 A	租赁和商务服务业	99,500.00	1.32%	正常
2	客户 B	批发和零售业	81,230.80	1.08%	正常
3	客户 C	房地产业	56,250.00	0.75%	正常
4	客户 D	房地产业	52,000.00	0.69%	正常
5	客户 E	批发和零售业	47,917.00	0.64%	正常
6	客户 F	电力、热力、燃气及水生产和供应业	45,000.00	0.60%	正常
7	客户 G	房地产业	42,311.05	0.56%	正常
8	客户 H	房地产业	40,000.00	0.53%	正常
9	客户 I	批发和零售业	39,222.79	0.52%	正常
10	客户 J	制造业	38,513.60	0.51%	正常
合计			541,945.24	7.20%	

截至 2013 年 12 月 31 日，河北银行前十大单一贷款客户明细如下：

序号	借款人	行业	贷款余额(万元)	占贷款总额比例	五级分类
1	客户 A	批发和零售业	56,619.96	0.91%	正常
2	客户 B	房地产业	55,000.00	0.88%	正常
3	客户 C	房地产业	45,000.00	0.72%	正常
4	客户 D	制造业	39,817.60	0.64%	正常
5	客户 E	交通运输、仓储和邮政业	39,600.00	0.64%	正常
6	客户 F	房地产业	39,150.00	0.63%	正常
7	客户 G	房地产业	36,093.15	0.58%	正常
8	客户 H	房地产业	36,000.00	0.58%	正常
9	客户 I	房地产业	35,000.00	0.56%	正常
10	客户 J	电力、热力、燃气及水生产和供应业	35,000.00	0.56%	正常
合计			417,280.71	6.70%	

（五）销售渠道

河北银行通过传统银行网点机构以及电子银行渠道为客户提供服务，其中营业机构网点是河北银行主要销售渠道。

1、营业网点

截至 2015 年 8 月 31 日，河北银行共拥有 13 家分行(含石家庄营业管理部)，

183 个网点，其中在河北省内拥有 11 家分行，167 个网点，实现了河北省 11 个设区市和 2 个省直管县的机构全覆盖。河北银行积极推进跨区域经营，在河北省外，河北银行在天津拥有 8 个网点，青岛拥有 8 个网点。河北银行对综合性支行、社区支行的结构进行优化调整，业务触角沿伸至京津冀地区，环渤海区域的战略布局基本完成。

2、电子银行

河北银行电子银行渠道主要包括网上银行、手机银行、电话银行、自助设备以及微信银行等。截至 2015 年 8 月 31 日，河北银行电子银行交易替代率和综合交易替代率分别为 92.46% 和 71.79%，较年初增长 2.46% 和 7.85%。

（1）网上银行

河北银行通过其官方网站为个人客户和企业客户提供网上银行服务。河北银行个人网上银行提供查询、转账汇款、个人理财、融资业务、客户服务及信用卡功能等服务。河北银行企业网上银行提供企业查询服务、转账汇款、理财、集团管理、财务管理、国际业务、贷款查询、网银互联等服务。河北银行采用我国金融领域唯一的国家级电子认证机构——中国金融认证中心（CFCA）颁发的第三方数字证书进行网上银行客户身份识别和认证，第三方数字证书由权威第三方颁发和认证，独立于交易双方，能够有效保障网上交易双方身份的真实性、交易的私密性和不可否认性。截至 2015 年 8 月 31 日，河北银行企业网上银行客户数为 2.47 万户，个人网上银行客户数为 49.86 万户。

（2）手机银行

河北银行的手机银行业务分为手机银行卡业务和手机银行客户端业务。手机银行卡业务是指将一张智能加密芯片粘贴在手机 SIM/UIM 卡上，通过短信方式提交指令，实现账户查询、转账、缴费等金融服务功能。手机银行客户端业务是指河北银行为个人客户提供的移动金融平台，除账户查询、转账汇款、信用卡、基金、理财、缴费等金融服务功能外，还推出了全国话费、游戏点卡充值，电影票、机票预订，交通罚款代缴等功能。截至 2015 年 8 月 31 日，河北银行手机银行客户数达到 37.35 万户，2015 年 1-8 月份，河北银行手机银行交易笔数达到

3,520.23 万笔。

（3）电话银行

河北银行电话银行业务是指使用计算机电话集成技术，通过电话自助语音和人工服务方式为客户提供 7×24 小时服务。河北银行电话银行采取总行集中服务模式，客户服务电话号码为“400-612-9999”，服务内容包括业务咨询、账户查询、账户挂失、投诉建议、业务推广、信用卡办理、理财查询、国债查询等共计 50 多项金融服务。2015 年 1-8 月份，河北银行电话银行接听电话总量 242.4 万通，其中自助语音系统接听电话量为 196.2 万通，人工座席系统接听电话量为 46.2 万通。

（4）自助银行

河北银行自助设备包括自动柜员机、多媒体自助一体机（自动查询机）和网银体验机等。截至 2015 年 8 月 31 日，河北银行共拥有自助银行 188 家，其中在行式 152 家，离行式自助银行 36 家；拥有自助设备 772 台，其中自动柜员机 491 台，多媒体自助一体机 76 台，网银体验机 205 台。河北银行自助银行提供的服务包括办理存取款、账户查询、转账、密码查询与修改、信用卡还款、代理缴费等，为客户提供便捷服务的同时降低运营成本。

（5）微信银行

河北银行微信银行于 2014 年 10 月正式上线，提供余额查询、动账通知等账户类服务，以及签到有礼、砸金蛋等营销类服务。截至 2015 年 8 月 31 日，河北银行微信银行客户数达到 6.0 万户。

（六）信息技术

1、信息技术管理架构与组织体系

河北银行总行行长办公会下设信息科技管理委员会，负责全行信息科技战略规划制定、信息科技投入预算及重点信息科技项目审批等事项的决策机构，同时也是负责指导、推进、协调监督全行信息安全工作的组织机构。

总行信息技术部是河北银行信息安全工作的具体管理和执行机构，负责全行

信息科技建设工作，包括：全行的信息化建设规划；全行信息安全体系的建设和管理；全行信息化建设的规章制度及技术规范、标准的制定；全行信息科技设备的管理；信息系统的开发、维护；中心机房的运行管理和维护。

河北银行信息技术部门除总行信息技术部外，另外下属 13 个分行均设立了单独的信息技术部或信息技术专岗，负责分行所辖范围内的信息化建设。

2、信息系统建设情况

河北银行在信息系统不断建设和升级过程中，逐步制定和完善了服务全行，技术先进的企业级应用架构、数据架构、技术架构和安全架构体系。截至 2015 年 8 月末，河北银行建设各类信息系统共计 68 个，覆盖了产品设计、渠道服务、管理分析、平台支持等方面，重点包括核心业务系统、综合前置系统、网上银行系统、客服系统等重要的应用系统以及信贷风险管理系统、数据平台、综合办公平台等重要的管理系统。近年来，河北银行在系统选型及优化提升方面，考虑应用系统与基础设施的统筹建设，注重系统功能及应用架构的先进性。随着各类信息系统的不断完善，有效支撑河北银行各项业务的快速发展，其中电子渠道系统发展迅速，网上银行、手机银行、微信银行及直销银行系统的陆续上线、升级，促进河北银行电子银行业务的快速发展。

3、信息系统运营管理

河北银行信息安全体系包含安全管理体系与安全技术体系两大类。对于安全管理体系建设，河北银行提出明确的安全建设目标、方针和策略，有专门的信息安全组织架构和管理职责，发布涉及信息科技建设各个方面的安全管理制度，对物理环境、人员安全、系统通信、访问权限、开发运维、事件管理与连续性做出具体的要求，并通过培训与检查逐一落实。对于安全技术体系建设，对物理、网络、主机、应用、数据等方面都制订了明确的技术要求，并配合实施了相应的技术防护手段。在物理安全方面，部署了机房冗余 UPS、空调、消防、双重门禁等多种安全防护措施；在网络安全方面，按照资产价值、功能要求及安全级别划分多个网络安全域，采取严格的访问控制，部署网络管理系统进行管理和监控；在主机安全方面，对服务器、办公终端、业务终端分别设计安全防护要求，对服务器设置了明确的安全基线，对终端部署安全防护系统，严格管控移动存储；在应

用系统安全方面，制订了应用系统安全要求，并纳入信息系统的建设规范；在数据安全方面，制订了数据备份、加密等安全策略。

随着河北银行信息系统的不断完善，在丰富产品线的同时降低了运营成本。首先，完善的信息系统架构为产品的开发及推广提供了技术保障，降低了新产品的运营成本；其次，电子销售渠道的不断完善有效的缓解了柜面压力，减少网点建设投入及人工费用；再次，信息系统利用各种数据模型对客户信息、交易信息进行加工分析，为河北银行各项业务的发展提供了高质量的数据支撑；最后，近年来利用虚拟化等技术提升了系统建设速度，释放了机房空间，减少了运维成本。

4、信息技术团队

河北银行注重信息技术团队的建设 and 人才的培养，具备安全、主机、数据库、开发、运维等方面的专业技术人才队伍。截至 2015 年 8 月 31 日，河北银行信息科技部共有员工 52 人，平均年龄 33 岁，其中硕士研究生学历员工 12 人，本科学历员工 40 人。

（七）资本管理

根据中国银监会发布的《关于完善商业银行资本补充机制的通知》、《商业银行资本管理办法（试行）》等法律法规要求，河北银行为进一步加强资本管理，强化资本约束，促进持续稳健发展，结合未来发展战略和业务规划，制定了《2013 年-2015 年资本规划》。

1、资本规划目标

为确保满足资本监管法规和监管政策要求，保持河北银行可持续发展，河北银行根据其资本规划的基本原则，综合分析宏观经济金融形势，充分考虑当前资本充足率水平及未来资本需求情况，在监管政策未发生重大变化的情况下，力争保持较高资本水平，确保资本充足率持续符合监管要求。

2、资本补充方案

河北银行在以利润留存、合理配置资产结构等内源资本补充和管理机制的基础上，也将结合市场环境，根据不同时期的管理要求选择不同的融资渠道，建立

多元化的外部资本补充机制，包括吸引股东增资入股、发行合格二级资本工具等融资方式。此外，河北银行将积极关注中国银监会等相关部门对于资本补充的监管办法和相关指引，不断探索资本补充渠道。

十、河北银行风险管理情况

（一）风险管理组织架构

河北银行建立了较为完善的风险管理治理架构，明确相关部门在各主要风险管理中的职责，对主要风险能够进行有效地识别、计量、监测、控制和报告。董事会及其下设的风险与关联交易控制委员会、高级管理层及其下设的风险管理委员会、各风险管理部门和审计部门构成河北银行全面风险管理的组织架构。监事会负责监督董事会和高级管理层在风险管理方面的履职情况。

1、董事会层面

董事会是河北银行风险管理的最高决策机构，承担风险管理的最终责任。风险与关联交易控制委员会是董事会按照河北银行章程规定设立的专门工作机构，对董事会负责，并向董事会报告工作，主要职责有：一是指导河北银行的风险管理和内部控制制度建设；二是审议河北银行风险和内控报告，对河北银行风险和内控状况进行评估，向董事会提出完善河北银行风险管理和内部控制的意见；三是对河北银行分管风险管理的高级管理人员的相关工作进行评价；四是负责确认河北银行的关联方，向董事会和监事会报告，并应及时向河北银行高级管理层通知其所确认的关联方；五是对重大关联交易进行初审，提交董事会批准；重大的关联交易应同时报告监事会；六是审批一般关联交易或接受一般关联交易的备案；七是审核河北银行资产风险分类标准和损失准备金提取政策。

2、高级管理层层面

高级管理层负责执行董事会批准的风险管理战略、总体政策，风险管理委员会是隶属于总行行长办公会的专门委员会，是河北银行风险管理决策的贯彻落实机构。主要职责有：一是审议决定客户信用评级和债项评级办法，审议决定经济资本分配办法，并负责推动实施；二是审议批准信贷和非信贷资产风险分类办法，

认定信贷和非信贷资产风险分类结果，审核确认资产减值准备计提结果；三是定期审议河北银行风险状况报告，制定和改进风险管理和内部控制的措施；四是定期听取各部门的风险汇报，及时进行风险状况评估，并对可能存在的风险实施有效控制；五是审议突发性重大风险事件，制定控制风险减少损失的应对措施，并监督落实。

3、风险管理部门

河北银行风险管理部门主要有风险管理部、授信审批部、法律合规部、运营管理部、计划财务部、纪检监察室、办公室、审计部等，具体职责如下：

风险管理部主要履行对河北银行全面风险的识别、计量、监控以及推动河北银行风险管理体系和内部控制体系的建设职能。授信审批部主要履行在授信业务过程中信用风险、信贷操作风险等风险的识别和控制，以及信用风险管理政策的执行落实。法律合规部主要负责河北银行各项政策、程序、制度办法等的法律及合规性审核，管理和控制法律风险、合规风险，制订河北银行诉讼和外聘律师管理办法，审核管理河北银行诉讼和外聘律师事务，负责河北银行各类制式合同的制定和修改。运营管理部，主要通过委派分支行会计主管和事中监督，履行会计结算业务中的操作风险管理和控制，以及操作风险控制政策的执行落实。计划财务部管理河北银行本外币资金头寸，办理人民币再贷款，负责流动性管理；拟订河北银行本外币利率、汇率管理政策，在授权范围内负责河北银行内部资金利率管理。纪检监察室负责河北银行案件防控工作，对违规和责任案件进行报告和跟踪，对违规和责任案件的相关责任人实施处罚。办公室负责河北银行声誉风险管理。审计部主要履行对河北银行风险控制体系的审计、稽核、监督等职能。

4、分行的风险管理

河北银行实施对各分行派驻授信总监和对各事业部派驻风险总监制度。分行授信总监主要负责分行的授信审查审批工作，事业部风险总监负责各事业部全面风险管理。授信总监和风险总监的派驻加强了总行对分行和事业部的风险管理，保障了总行风险管理政策的实施。

（二）河北银行风险管理的主要内容

1、信用风险管理

（1）概述

信用风险是指债务人或交易对手没有履行合同约定的对河北银行的义务或承诺而使河北银行可能蒙受损失的风险。信用风险主要来自贷款组合、债券投资组合及各种形式的担保。

（2）管理体系

董事会负责拟定风险管理战略和可接受的总体信用风险水平，并对河北银行的风险控制情况进行监督和对风险状况及风险管理策略进行定期评估；河北银行从事信用风险管理的职能部门主要包括风险管理部和授信审批部；风险管理部负责信用风险管理体系建设的总体推进与风险监控和管理，负责信用风险管理政策制定的同时对授信项目进行持续监控，对任何可能对借款人还款能力造成影响的负面事件立即预警，并采取应对措施，防范和控制风险；授信审批部独立于客户关系及产品管理部门，确保授信审批的独立性；公司银行部、个人银行部和资金运营中心等部门按照河北银行信用风险管理制度和流程开展信贷业务。

（3）管理策略及措施

河北银行采用统一授信政策及贷前、贷中、贷后全流程管理模式，依据国家的货币政策、产业政策及监管政策等对各项信贷政策进行评估、修订和实施，包括对公授信业务、个人授信业务和资金运营中心授信业务等。河北银行贷前、贷中、贷后管理流程主要包括：授信申请和受理、授信调查、风险评价与审批、合同签订、发放和支付及贷后管理。

对于对公授信业务，根据《河北银行对公授信业务管理办法》，针对授信调查、审查审批和贷后管理等关键环节进行信用风险管理，在授信调查环节，进行客户信用风险评级并完成授信申请调查报告；在审查审批环节，授信审批遵循审贷分离、分级审批的基本原则，信贷业务均须经过有权审批人审批；在贷后管理环节，河北银行制定《关于进一步规范授信后管理的实施意见（试行）》，对客户实施分层管理，按照授信流程环节、授信金额、风险程度等确定各级行、各级人员重点管理客户，强化贷后管理。此外，河北银行继续推进风险经理与客户经理

平行作业、双线审批政策，对授信业务全过程中的关键环节和风险点进行控制。

对于个人信贷业务，河北银行加强对申请人的信用评估工作，客户经理在受理个人信贷业务时需要对信贷申请人收入、信用记录和贷款偿还能力等进行评估；客户经理的报批材料和建议需提交至专职贷款审批机构或人员进行审批；河北银行对个人贷款进行贷后监控，重点关注借款人的偿款能力和抵押品状况及其价值变化情况，一旦贷款出现逾期，河北银行将根据标准化催收操作流程开展催收工作。

河北银行资金运营中心从以下三个方面加强同业业务信用风险管理，第一，对同业业务进行分类，针对不同的分类业务实行不同的审批政策；第二，加强交易对手的“名单制分类管理”，限制与“黑名单”内交易对手的业务往来；第三，加强底层基础资产管理。

2、流动性风险管理

（1）概述

流动性风险是指商业银行虽有清偿能力，但无法及时获得充足资金或无法以合理成本及时获得充足资金以应对资产增长或支付到期债务的风险。

流动性风险可以分为融资流动性风险和市场流动性风险。融资流动性风险是指在不影响日常经营或财务状况的情况下，无法及时有效满足资金需求的风险。市场流动性风险是指由于市场深度不足或市场动荡，无法以合理的市场价格出售资产以获得资金的风险。

流动性风险管理是指识别、计量、监测和控制流动性风险的全过程。河北银行流动性风险管理的目标是综合运用多种手段，有效识别、计量、监测和控制流动性风险，维持适度的流动性水平以满足各种资金需求和应对不利的市场状况。

（2）管理体系

河北银行流动性管理采用集中管理模式，总行统一调度河北银行资金，统一应对流动性风险。

河北银行流动性风险管理组织架构：①董事会承担流动性风险管理的最终责

任。②高级管理层负责流动性风险的具体管理工作；高级管理层可以授权其下设的风险管理委员会履行其部分职责。③监事会对董事会及高级管理层在流动性风险管理中的履职情况进行监督评价。④风险管理部负责牵头流动性风险管理。⑤计划财务部负责管理本外币资金头寸，办理人民币再贷款，负责流动性管理等。⑥资金运营中心负责在开展资金业务的同时，合理安排业务的资产负债结构，控制流动性风险，应用货币市场工具，调剂资金余缺。⑦审计部负责定期审查和评价流动性风险管理体系的充分性和有效性，完成内部审计报告。

（3）管理策略及措施

河北银行制定了《河北银行流动性风险管理办法》、《河北银行流动性风险应急预案》等制度，对流动性风险进行有效管理。

河北银行实施流动性风险管理的各项措施：

①重视资金来源和运用的多样化，始终保持着较高比例的流动性资产，调整流动性资产组合，调整同业业务以及投资业务的规模。

② 建立完善的流动性管理系统，准确、及时、持续地计量、监测和控制流动性风险。其基本功能包括：准确的将银行资产负债表内外各项业务数据和外部市场利率、汇率数据录入系统；每日计算现金流缺口和资产负债期限错配缺口；计算流动性风险指标；提供主要流动性风险指标监测情况、限额执行情况；提供流动性资产的相关信息；及时、前瞻反映银行流动性风险发展趋势，评估流动性风险水平。

③综合运用多种监管手段，不断健全流动性风险管理体系，有效识别、计量、监测和控制流动性风险，维持充足的流动性水平满足各种资金需求和应对不利的市场状况。

④在运用多种流动性风险管理指标时，采用将预测结果与压力测试相结合的方式，对未来流动性风险水平进行预估，并针对特定情况提出相应解决方案。

⑤制定资金管理辦法，实施集中的头寸管理，及时调剂资金余缺，保障河北银行资金的正常营运。

⑥计划财务部在制定年度资产负债管理计划时，需充分考虑市场状况、银行资产负债结构、市场融资能力对银行流动性的影响，保有适度比例的流动性资产，满足流动性管理需要。

⑦通过制定《河北银行流动性风险应急预案》，设定流动性风险事件的预警指标，对流动性风险事件预警分级，根据不同风险等级制定不同的流动性风险应急预案，确保流动性风险事件发生时能够妥善应对；至少每年组织一次对应急预案的评估和演练，确保应急预案在流动性风险事件突发后顺利实施。

3、市场风险管理

（1）概述

市场风险是指因市场价格（利率、汇率、股票价格和商品价格）的不利变动而使银行表内和表外业务发生损失的风险。市场风险可以分为利率风险、汇率风险、股票价格风险和商品价格风险，分别是指由于利率、汇率、股票价格和商品价格的不利变动所带来的风险。

市场风险管理是指识别、计量、监测、控制和报告市场风险的全过程，旨在建立和完善市场风险管理体系，明确职责分工和流程，确定和规范计量方法、限额管理指标和市场风险报告，控制和防范市场风险，提高市场风险管理水平。

河北银行市场风险管理的目标是，根据河北银行风险偏好，将市场风险控制可在可承受范围内，实现经风险调整后的收益最大化。

（2）管理体系

河北银行市场风险管理组织架构：①董事会承担河北银行市场风险管理的最终责任，履行以下职责：审核批准市场风险管理的战略、政策和程序；监督高级管理层对市场风险进行有效管理和控制；定期获得市场风险报告，监控和评价市场风险管理的全面性、有效性。董事会可以授权其下设的专门委员会履行其部分职责。②高级管理层下设的风险管理委员会履行以下职责：拟定河北银行市场风险管理战略、政策和程序及具体操作规程；充分了解并定期评估河北银行市场风险管理状况，及时了解市场风险的重大变化，并向董事会定期报告；建立完整的市场风险管理体系，支持市场风险的识别、计量、监测和控制；组织开展压力测

试，并将压力测试结果应用于风险管理和经营决策。③监事会负责监督董事会和高级管理层在河北银行市场风险管理方面的履职情况。④风险管理部的主要职责：牵头负责河北银行市场风险的管理工作；拟订河北银行市场风险管理政策、制度和办法；负责河北银行市场风险识别、计量、监测、分析和报告；牵头设计市场风险计量方法，设计、实施市场风险压力测试；牵头制定河北银行的市场风险限额，监测经营部门对市场风险限额的遵守情况，报告超限额情况。⑤计划财务部的主要职责：通过制定河北银行年度资产负债管理指导意见，实施利率风险和汇率风险的管理；牵头负责利率风险管理相关信息系统的开发、维护和升级等；负责制定相关业务会计核算制度；牵头制定银行账户利率风险和汇率风险套期保值策略。⑥资金运营中心的主要职责：根据河北银行风险偏好指标及资产负债管理计划，开展业务，实施市场风险控制；负责制定、执行交易账户套期保值的交易策略；执行银行账户利率风险和汇率风险的对冲方案。⑦审计部每年对市场风险管理体系各个组成部分和环节的准确、可靠、充分和有效性进行独立的审查和评价，审计报告直接提交董事会。

（3）管理策略及措施

为加强市场风险管理，提高市场风险管理水平，河北银行制定了相关的规章制度，包括《河北银行市场风险管理办法》、《河北银行市场风险量化管理办法》、《河北银行利率定价管理暂行办法》等。

河北银行进一步建立健全市场风险管理体系，设立风险管理部、计划财务部、资金运营中心等部门按照分工履行市场风险管理职能，并根据业务发展不断提高市场风险管理水平和对市场风险的识别、计量、监测和控制的能力。一是紧密跟踪市场变化趋势，加强动态监测与风险预判；持续完善市场风险的识别、计量、监控和报告体系；加强研究和审核，保障河北银行金融市场新产品、新业务平稳开展；将可能由市场风险引起的交易对手信用风险纳入日常监测体系，确保市场风险整体可控，有力地支持河北银行业务创新和转型发展。二是将业务划分为交易账户和银行账户分别进行风险管理：交易账户市场风险管理方面，河北银行建立了资金业务中台监测机制，对交易类债券进行逐日估值、限额控制；银行账户市场风险管理方面，河北银行通过定期监测利率敏感性缺口，适时调整资产负债

结构。三是全面实施包括各类敞口、止损限额管理，加强创新业务领域的风险管理配套措施。

4、操作风险管理

（1）概述

操作风险是指由于不完善或有问题的内部程序、员工和信息科技系统，以及外部事件所造成损失的风险，包括法律风险，但不包括策略风险和声誉风险。操作风险管理是指对操作风险进行主动识别、评估、监测、控制或缓释、报告的循环的过程。

河北银行操作风险存在于各项业务的经营管理中，由不完善的内部程序、员工和信息科技系统、以及外部因素引起，主要有：内部欺诈，外部欺诈，就业制度和工作场所安全事件，客户、产品和业务活动事件，实物资产的损坏，信息科技系统事件、执行、交割和流程管理事件等 7 类。

（2）管理体系

河北银行操作风险管理组织架构：①董事会承担操作风险管理的最终责任，主要职责包括：审核批准银行的操作风险管理战略和总体政策；审批及检查高级管理层有关操作风险的职责、权限及报告制度；定期审议高级管理层提交的操作风险报告。②高级管理层负责执行董事会批准的操作风险管理战略、总体政策，主要职责包括：负责制定、审查和监督执行操作风险管理的政策、程序和操作规程；全面掌握银行操作风险管理的总体状况，有效地应对操作风险损失事件；定期向董事会报告操作风险管理状况。③高级管理层下设的风险管理委员会负责监督操作风险框架及汇报机制的建立，审议操作风险管理政策和有关制度办法，评估风险识别计量工具；审核业务部门控制或缓释操作风险的措施。④监事会负责监督董事会、高级管理层在操作风险管理工作的履职尽责情况。⑤风险管理部负责河北银行操作风险管理体的建立，负责操作风险识别、计量工具开发，制定相应的控制政策，推动业务部门控制和缓释操作风险。⑥各部门、各分支机构对操作风险负直接责任，其主要职责包括指定专人负责操作风险管理工作，根据河北银行统一的操作风险管理评估方法，识别、评估本部门、本机构的操作风险，

持续、有效监测操作风险，实施控制和报告；监测关键风险指标，定期报告本部门、本机构操作风险管理的总体状况，并及时报告重大操作风险事件。⑦审计部定期检查评估操作风险管理体系运作情况，监督操作风险管理政策的执行情况，对新出台的操作风险管理政策、程序和具体的操作规程进行独立评估，并向董事会报告操作风险管理体系运行效果和评估情况。

（3）管理策略及措施

河北银行制定了《河北银行操作风险管理办法》、《河北银行操作风险与控制自评估管理办法》，加强对操作风险的有效管理，建立覆盖河北银行各项经营活动的操作风险动态识别、评估机制，规范操作风险管理流程与方法，为河北银行开展操作风险管理提供了明确的执行依据。

河北银行实施操作风险管理的各项措施：

①为防范操作风险，增强全体员工遵章守纪的观念，有效解决有章不循、违规操作等问题，河北银行结合实际情况，制定了《河北银行员工违规积分管理办法》，主要适用于员工违反规章制度，不足以按照河北银行《员工违规行为处理规定》进行处理，但有必要进行累计积分并据以处理的情形。

②建立清晰合理的组织架构，明确划分部门之间、岗位之间、上下级之间的职责，建立职责分离、横向与纵向监督制约的机制；建立关键岗位轮岗、强制性休假和离岗审计制度；组织员工培训，使其具有与从事岗位相匹配的业务能力。

③持续推进操作风险管理基础性建设工作，逐步建立完善标准化、规范化的内控与操作风险管理体系。面对复杂的内外部经济形势，致力于不断加强日常操作风险管理，完善相关管理制度，健全内控机制，防范外部欺诈行为。

④持续开展操作风险控制自我评估、损失数据收集以及关键风险指标监测工作。不断健全操作风险报告机制，及时跟踪内外部典型操作风险事件，跟进分析并发布风险提示。

⑤根据不断变化的操作风险防控形势，强化会计结算、票据业务、电子银行、信用卡、信息科技等重点业务领域和关键环节操作风险防范。

（三）反洗钱工作

为预防洗钱和恐怖融资活动，全面履行商业银行反洗钱和反恐融资法定义务，河北银行根据《中华人民共和国反洗钱法》、《金融机构反洗钱规定》、《金融机构客户身份识别和客户身份资料及交易记录保存管理办法》、《金融机构大额交易和可疑交易报告管理办法》、《金融机构报告涉嫌恐怖融资的可疑交易管理办法》等法律法规，制定了《河北银行反洗钱规定》，结合自身实际情况建立了反洗钱组织架构。

董事会负责指导河北银行反洗钱工作，听取反洗钱相关工作汇报。

总行设立反洗钱领导小组，组长由行长或主管副行长担任，成员包括运营管理部、公司银行部、个人银行部、小企业金融服务中心、信用卡中心、电子银行部、风险管理部、投资银行部、授信审批部、资金营运中心、信息技术部、审计部、互联网金融部、资产管理中心等相关部门负责人。反洗钱领导小组主要工作职责：负责组织落实全行反洗钱工作相关制度、办法，工作计划和年度工作报告；负责组织召开反洗钱季度工作例会；研究全行反洗钱工作的重大和疑难问题，按照风险为本的原则，提出反洗钱工作解决方案；负责及时处置反洗钱重大事项或敏感事项；负责按规定向董事会汇报反洗钱相关工作。

反洗钱领导小组下设办公室，负责全行反洗钱日常管理工作。反洗钱领导小组办公室设在运营管理部，办公室成员由反洗钱领导小组成员部门相关人员组成。主要工作职责为：负责拟定全行反洗钱年度工作计划及撰写年度工作报告；负责拟定或修订全行反洗钱工作相关制度、办法等；负责建立反洗钱监测系统，对全行支付交易进行监测；负责组织实施全行反洗钱内控等制度执行情况的监督和检查；负责收集、整理、分析、汇总全行大额交易和可疑交易报告，指导全行反洗钱工作等。

总行公司银行部、个人银行部、小企业金融服务中心、信用卡中心、电子银行部、风险管理部、投资银行部、授信审批部、资金营运中心、互联网金融部、资产管理中心等部门为反洗钱相关业务条线部门，主要工作职责为：根据反洗钱法律法规和河北银行反洗钱相关规定，将反洗钱合规要求嵌入本条线经营管理制

度及业务操作流程并督促实施；指定专人负责本部门、本条线反洗钱工作，反洗钱工作人员应相对固定，相关人员调整时应及时将调整情况向反洗钱领导小组办公室备案；负责对本条线新业务或新产品进行洗钱风险评估，并出具洗钱风险评估报告；负责对反洗钱检查中发现的涉及本条线的问题或薄弱环节进行跟踪整改。

各分行参照总行反洗钱领导小组成员构成情况，结合当地监管要求和分行实际情况，成立分行反洗钱领导小组，负责统筹、指导、协调分行反洗钱工作。各支行参照成立由支行行长或主管副行长、营业室主任、柜员、客户经理等人员组成的反洗钱工作小组。

河北银行建立了与反洗钱组织机构相配套的工作机制。制定了《河北银行反洗钱规定》、《河北银行反洗钱内部审计管理办法》、《河北银行反洗钱协助调查管理办法》、《河北银行反洗钱保密管理办法》、《河北银行反洗钱培训和宣传管理办法》、《河北银行反洗钱重大事项、敏感事件报告管理办法》、《河北银行反洗钱工作责任追究管理办法》、《河北银行反洗钱工作考核管理办法》、《河北银行新产品洗钱风险评估管理办法》、《河北银行客户身份识别和客户身份资料及交易记录保存管理办法》、《河北银行大额交易和可疑交易报告管理办法》等反洗钱工作制度，对反洗钱工作中各个事项进行规范，确保河北银行反洗钱工作的顺利实施。

（四）内部审计

河北银行董事会下设审计委员会，是董事会按照河北银行章程规定设立的专门工作机构，对董事会负责，并向董事会报告工作。审计委员会的主要职责中包括：监督河北银行的内部审计制度及其实施，负责内部审计与外部审计之间的沟通等职责。

河北银行建立独立垂直的内部审计管理体系，在总行设立审计部，专门负责河北银行内部审计工作。审计部总经理向董事会及董事会审计委员会负责，其任免由董事会及董事会审计委员会决定。审计部职责主要包括建立和完善内部审计工作制度，保持内部审计工作的制度化和规范化；拟定中长期审计规划，制定年度审计计划，经批准后组织实施；组织和实施对部门、分支机构的全面审计、专

项审计和离任审计等审计项目，监督部门、分支机构对河北银行各项制度的落实和执行情况；对审计对象的经营管理情况进行日常非现场审计监督；建立健全内部控制评价机制，开展内控评价工作；实施不良资产责任追究；监督审计发现问题的整改和审计意见的落实；负责审计档案的管理；开发审计功能；保持审计手段的先进性和审计人员的职业胜任能力；完成董事会及董事会审计委员会交办的其他事项。

河北银行审计部对审计对象的以下事项进行审计：经营管理的合规性及合规部门工作情况；内部控制的健全性和有效性；风险状况及风险识别、计量、监控程序的适用性和有效性；信息系统规划设计、开发运行和管理维护的情况；会计记录和财务报告的准确性和可靠性；与风险相关的资本评估系统情况；机构运营绩效和管理人员履职情况；其他需进行审计的事项。

为完善河北银行内部审计相关制度建设，不断规范内部审计工作流程和审计人员的工作行为，河北银行制定了《河北银行内部审计基本规定》、《河北银行内部审计基本规范》、《河北银行内部控制评价办法》、《河北银行不良信贷资产责任追究管理办法》、《河北银行不良信贷资产责任追究行为规范》、《河北银行管理人员经济责任审计管理办法》、《河北银行内部审计操作规范》等多项内审工作制度，为规范相关事项，做好相关审计工作，提供了制度保障。

十一、河北银行最近三年的股权转让、增资相关的资产评估情况

（一）最近三年增资情况

1、增资具体情况

2011年8月11日，河北银行召开2011年第一次临时股东大会，审议通过《二〇一一年增资扩股实施方案》，决议以评估值每股2.58元的价格发行12亿股，共募集资金30.96亿元，全部用于补充河北银行资本金。经中国银监会河北监管局于2012年5月29日下发的《河北银监局关于河北银行股份有限公司变更注册资本和核准公司章程的批复》（银监冀局复[2012]117号）的批准，河北银行向国电电力发展股份有限公司、石家庄市财政局、中城建投资控股有限公司、河北港口集团有限公司、南京栖霞建设集团有限公司等29家非自然人主体以每股

2.58 元的价格非公开发行 12 亿新股，增加注册资本 12 亿元，注册资本由 2011 年末的 20 亿元增加至 32 亿元。

2013 年度无新增股本。

2014 年 5 月 15 日，河北银行召开 2013 年度股东大会，审议通过《二〇一三年度利润分配方案》，决议送股及转增共计 566,871,728 股，总股本增加至 3,766,871,728 元。

2015 年 5 月 12 日，河北银行召开 2014 年度股东大会，审议通过《二〇一四年度利润分配方案》，决议送股 452,024,607 股，注册资本增加至 4,218,896,335 元。

2015 年 8 月 6 日，河北银行召开 2015 年第三次临时股东大会，审议通过《二〇一五年增资扩股实施方案》和《关于变更注册资本的议案》，决议以评估值每股 2.95 元的价格增发 781,103,665 股股票，增发对象主要是原有老股东，注册资本拟增加至 5,000,000,000 元。目前河北银行正在履行相关的审议和批准程序。

最近三年河北银行增资具体情况见本章“二、河北银行设立及历次股本变动情况”。

2、增资价格合理性分析

2011 年增资（2012 年完成工商变更）价格是基于西安正衡资产评估有限责任公司于 2011 年 5 月 24 日出具的西正衡评报字[2011]096 号《评估报告》的评估结论，即截至 2010 年 12 月 31 日河北银行每股净资产评估值 2.58 元。

截至本报告书签署日，河北银行正在进行的 2015 年增资，发行股份价格是依据正衡资产评估有限责任公司于 2015 年 7 月 6 日出具的正衡评报字[2015]105 号《评估报告》的评估结论，即截至 2014 年 12 月 31 日河北银行每股净资产评估值 2.95 元。

因此，河北银行最近三年增资行为的定价依据是合理的。

（二）最近三年股权转让情况

1、股权转让具体情况

（1）2012 年

2012 年，经中国银监会河北监管局批准，河北建投能源投资股份有限公司将持有的河北银行 4,700 万股股份转让给控股股东河北建设投资集团有限责任公司。本次股份转让价格以河北银行 2011 年增资扩股价格 2.58 元/股为基础，综合考虑河北银行 2011 年盈利情况、历史成交情况以及其他城市商业银行市场估值情况，股权转让双方协商确定为 3 元/股。

（2）2013 年

2013 年，经中国银监会河北监管局批准，石家庄市长安区、桥东区、高新区、新华区等四区财政局将持有的河北银行 787.36 万股股份转让给石家庄市财政局。交易双方考虑河北银行发展势头良好等情况，协定转让价格为 3.5 元/股。

（3）2014 年

2014 年，经中国银监会河北监管局批准，北京北量机电工量具有限责任公司（以下简称“北量公司”）和广州鼎金环保科技有限公司（以下简称“鼎金公司”）分别将持有的河北银行 1,547.98 万股和 487.84 万股股份转让给北京理想产业发展有限公司（以下简称“理想公司”）。

2013 年 12 月 31 日，北量公司和鼎金公司分别与理想公司签订《河北银行股份有限公司股份转让协议》，约定将各自持有的河北银行 1,200 万股和 378.17 万股（以下简称“原标的股份”）转让给理想公司，股份转让价格为 3 元/股；2014 年 11 月 14 日，北量公司和鼎金公司又分别与理想公司签订《关于河北银行股份有限公司股份转让的补充协议二》，分别约定将对应原标的股份河北银行送股、转增股的股份 347.98 万股和 109.67 万股（以下简称“送转股”）与原标的股份一并转让给理想公司，送转股转让价格为 2.9 元/股。

（4）2015 年

截至本报告书签署日，经中国银监会河北监管局批准，唐山市德龙钢铁有限公司（以下简称“德龙公司”）将持有的河北银行 3,696 万股股份转让给北京理想产业发展有限公司。

2015 年 7 月 7 日，德龙公司与理想公司签订《河北银行股份有限公司股份转让协议书》，约定将其持有的河北银行 3,300 万股转让给理想公司，股份转让价格为 3.07 元/股；2015 年 8 月 19 日，德龙公司又与理想公司签订《关于河北银行股份有限公司股份转让的补充协议二》，约定将 3,300 万股对应的河北银行 2014 年送股 396 万股及现金分红 99 万元以零对价一并转让给理想公司。

2、股权转让价格合理性及行为合规性分析

上述股权转让涉及的交易双方均不参与河北银行的经营管理，为财务投资者，转让价格均是在河北银行股份最新评估值的基础上，综合考虑各种因素，由交易双方自行协商确定，具备合理性。河北银行及相关方履行必要的审议和批准程序，符合相关法律法规及公司章程的规定，不存在违反限制或禁止性规定而转让的情形。

（三）最近三年资产评估情况

最近三年内，针对河北银行股东权益进行了两次评估，并分别于 2015 年 7 月 6 日和 2015 年 11 月 6 日出具了评估报告。

1、前次增资扩股评估报告

2015 年 7 月 6 日，正衡资产评估有限责任公司出具《河北银行股份有限公司拟增资扩股项目涉及其股东全部权益价值评估报告》（正衡评报字[2015]105 号），对河北银行拟增资扩股项目涉及的河北银行股东全部权益在评估基准日（即 2014 年 12 月 31 日）的市场价值进行了评估。正衡评估采用市场法与收益法两种方法对河北银行全部资产及负债进行评估。

2014 年 12 月 31 日，河北银行全部股东权益（净资产）账面价值为 1,068,900.50 万元；市场法评估后股东全部权益价值为 1,244,110.00 万元，评估增值 175,209.50 万元，增值率 16.39%；收益法评估后股东全部权益价值为 1,279,710.00 万元，评

估增值 210,809.50 万元，增值率 19.72%；收益法较市场法高 35,600.00 万元，差异率 2.86%。根据河北银行实际情况，最终选用市场法评估结果作为评估结论，即于 2014 年 12 月 31 日，河北银行股东全部权益的市场价值为 1,244,110.00 万元。以评估基准日股份总数 4,218,896,335 股测算，每股净资产评估值为 2.95 元。

2、本次重组评估报告

2015 年 11 月 6 日，北京天健兴业资产评估有限公司出具《南京栖霞建设股份有限公司拟发行股份购买南京栖霞建设集团有限公司持有的河北银行 370,575,111 股股份（8.78% 股权）项目评估报告》（天兴评报字（2015）第 1078 号），对本次重组交易标的资产在评估基准日（即 2015 年 8 月 31 日）的市场价值进行了评估。天健兴业采用收益法和市场法两种方法对河北银行全部资产及负债进行评估。

经收益法评估，河北银行股东全部权益价值为 1,525,200.00 万元，较股东全部权益账面价值（合并口径归属于母公司所有者权益）1,219,209.90 万元增值 305,990.10 万元，增值率 25.10%，评估后每股价值为 3.6160 元。栖霞集团所持有的河北银行 370,575,111 股股份的评估值为 134,000.00 万元。经市场法-上市公司比较法评估，河北银行股东全部权益价值为 1,575,500.00 万元，较股东全部权益账面价值（合并口径归属于母公司所有者权益）1,219,209.90 万元增值 356,290.10 万元，增值率 29.22%，评估后每股价值为 3.7344 元。栖霞集团所持有的河北银行 370,575,111 股股份的评估值为 138,400.00 万元。

收益法评估结果 134,000.00 万元，市场法评估结果 138,400.00 万元，后者较前者多 4,400.00 万元。鉴于市场法更能充分反映河北银行的企业价值，本次评估以市场法的评估结果 138,400.00 万元作为最终的评估结论，每股净资产评估值为 3.7344 元。

3、两次评估差异原因

前次评估基准日为 2014 年 12 月 31 日，评估值为 2.95 元/股，对应市净率为 1.16；本次评估基准日为 2015 年 8 月 31 日，评估值为 3.7344 元/股，较前次增加 26.59%，对应市净率为 1.29。两次评估结果存在一定差异主要是因为两次

评估基准日之间，市场估值水平发生了较大变化，以及河北银行自身净资产及净利润等指标发生了较大变化。

（1）两次评估基准日之间市场估值水平发生了较大变化

在两次评估基准日之间，市场行情明显好转，银行业估值水平普遍提高，16家上市银行平均市净率上升了 24.55%（见下表）。估值指标的变化导致了本次评估的估值水平有所提高。

证券代码	证券简称	市净率 I	市净率 II	增长率
000001.SZ	平安银行	1.05	1.23	16.39%
002142.SZ	宁波银行	1.17	1.50	28.74%
600000.SH	浦发银行	0.88	1.09	23.28%
600015.SH	华夏银行	0.86	1.13	30.52%
600016.SH	民生银行	1.08	1.18	9.47%
600036.SH	招商银行	0.97	1.29	33.81%
601009.SH	南京银行	1.06	1.30	23.37%
601166.SH	兴业银行	0.88	1.04	18.74%
601169.SH	北京银行	0.97	1.16	20.22%
601288.SH	农业银行	0.92	1.04	13.76%
601328.SH	交通银行	0.79	1.10	39.14%
601398.SH	工商银行	0.91	1.07	17.59%
601818.SH	光大银行	0.89	1.19	33.69%
601939.SH	建设银行	0.97	1.15	18.78%
601988.SH	中国银行	0.84	1.18	39.47%
601998.SH	中信银行	1.02	1.28	25.79%
银行业平均市净率上升水平				24.55%

数据来源：Wind 资讯

注：市净率 I=2014 年 12 月 31 日前 60 个交易日收盘价的算术平均值/2014 年 12 月 31 日每股净资产

市净率 II=2015 年 8 月 31 日前 60 个交易日收盘价的算术平均值/2015 年 9 月 30 日每股净资产

（2）河北银行资产规模增大，净资产增幅明显

对于银行业的估值，目前市场认可度较高的估值指标是市净率指标。2014 年 12 月 31 日、2015 年 8 月 31 日，河北银行总资产分别为 1,817.39 亿元、2,108.31

亿元，增长 16.01%；净资产分别为 106.89 亿元、121.86 亿元，增长 14.00%。

（3）河北银行盈利能力增强，净利润增速加快

2015 年 1-8 月份，河北银行实现净利润 15.78 亿元，净利润年化增长率为 33.34%，较 2014 年净利润增长率 21.08%提高了 12.26 个百分点，同期上市银行的净利润增速均出现了一定程度的下降。由于河北银行经营业务比较突出，成长态势进一步改善，导致估值水平进一步提升。

综上所述，两次评估的主要差异来自于两次评估基准日之间市场估值水平发生了较大变化、河北银行资产总额和净资产有所增加以及净利润增速加快导致估值水平上升所致，两次评估的结论都是有充分依据的，评估差异也是公平合理的。

十二、河北银行涉及的诉讼、仲裁情况

截至本报告书签署日，河北银行不存在作为被告或第三人的重大的未决诉讼、仲裁。作为原告尚未了结的重大诉讼如下：

2014 年 10 月 28 日，河北银行天津分行向天津市高级人民法院起诉，要求：①天津市永辉工贸有限公司立即归还借款 11,300 万元及利息；②原被告签订的所有《流动资金借款合同》及全部《最高额抵押合同》合法有效，河北银行天津分行对抵押物享有优先受偿权；③河北银行天津分行与天津市豪能商贸有限公司、孟勇、孟晖、张伟、刘建华签订的《最高额保证合同》合法有效，五被告对上述借款承担连带保证责任；④刘耀萍、古静在全部家庭财产范围内对借款承担还款义务；⑤诉讼费、保全费、律师费及实现债权与担保权的其他相关费用均由全部被告连带承担。该案，天津市高级人民法院正在审理中，尚未判决。

2014 年 6 月 12 日，河北银行青岛分行向山东省高级人民法院起诉，要求：①中色物流（天津）有限公司向河北银行青岛分行支付所受让的应收账款金额人民币 377,853,440 元；②青岛德诚矿业有限公司在融资本金 29,640 万元及相应利息（含违约利息、复利）范围内对中色物流（天津）有限公司人民币 377,853,440 元的应收账款承担回购责任；③德正资源控股有限公司对上述债务承担连带保证责任；④上述被告承担诉讼费及与本案有关的一切费用包括但不限于保全费、邮寄费、公告费等。该案，山东省高级人民法院正在审理中，尚未判决。

除上述情形外，河北银行不存在其他尚未了结的重大诉讼及仲裁。

十三、股权权属情况及公司章程规定的股权转让前置条件

（一）股权权属情况

栖霞集团已出具《关于交易资产权属状况的承诺函》，持续、不间断地就标的资产的权属状况作出如下声明和承诺：

“截至本承诺函签署日，本公司持有的河北银行股权不存在出资瑕疵或影响其合法存续的情况，不存在质押、冻结、司法拍卖、受托持股、设置信托或其他股东权利受到限制的情形，该等股权亦不存在涉及诉讼、仲裁、司法强制执行等争议事项或者妨碍权属转移的其他情况。本次交易的标的资产权属状况清晰，过户或转移不存在实质性法律障碍。”

（二）公司章程规定的股权转让前置条件

河北银行现行《公司章程》第三十条规定：“股东转让本行 1% 以上股份时，应于转让前 30 日书面通知本行董事会，报董事会备案。转让本行股份 5% 以上时，按中资商业银行行政许可事项实施办法的有关规定执行。”

2015 年 8 月 19 日，栖霞集团书面通知河北银行董事会关于本次交易事宜，报其董事会备案。

2015 年 11 月 27 日，河北银行召开董事会审议批准本次股权转让事宜，并已按照中资商业银行行政许可事项实施办法的有关规定，向河北银监局提交申请材料。截至本报告书签署日，本次交易尚待河北银监局的批准。

第五章 交易标的评估情况

本次交易标的资产经北京天健兴业资产评估有限公司评估，天健兴业具有执行证券期货业务资格。天健兴业以 2015 年 8 月 31 日为评估基准日，采用收益法和市场法两种方法对标的资产进行了评估，并出具《南京栖霞建设股份有限公司拟发行股份购买南京栖霞建设集团有限公司持有的河北银行 370,575,111 股股份（8.78%股权）项目评估报告》（天兴评报字（2015）第 1078 号）。

一、评估基本情况

（一）评估方法及评估结论

1、评估方法

本次评估采用收益法和市场法两种评估方法对栖霞集团所持有的河北银行 370,575,111 股股份（8.78%股权）进行了评估。

2、评估结论

经收益法评估，河北银行股东全部权益价值为 1,525,200.00 万元，较股东全部权益账面价值（合并口径归属于母公司所有者权益）1,219,209.90 万元增值 305,990.10 万元，增值率 25.10%，评估后每股价值为 3.6160 元。栖霞集团所持有的河北银行 370,575,111 股股份（8.78%股权）的评估值为 134,000.00 万元。

经市场法-上市公司比较法评估，河北银行股东全部权益价值为 1,575,500.00 万元（取整），较股东全部权益账面价值（合并口径归属于母公司所有者权益）1,219,209.90 万元增值 356,290.10 万元，增值率 29.22%，评估后每股价值为 3.7344 元。栖霞集团所持有的河北银行 370,575,111 股股份（8.78%股权）的评估值为 138,400.00 万元（取整）。

收益法评估结果 134,000.00 万元，市场法评估结果 138,400.00 万元，后者较前者多 4,400.00 万元。本次评估以市场法的评估结果 138,400.00 万元作为最终的评估结论。

（二）评估方法的选择及其合理性分析

企业价值评估基本方法包括资产基础法、收益法和市场法。

资产基础法在企业价值评估时容易忽略各项资产综合的获利能力，尤其不适用于一些拥有大量无形资产经济实体的企业价值评估。资产基础法需要对被评估单位各项资产尤其是实物资产进行全面清查核实、市场调查等工作，同时需要被评估单位各部门进行密切配合。资产基础法评估程序较复杂，工作量大。对于金融企业来说，金融资产占比很大，实物资产占比相对很小，被评估单位实物资产占总资产的比例仅为 0.30%，而占比大的金融资产和负债是以公允价值计量的，因此资产基础法最终评估结果一般与账面价值差异很小。另外根据行业特点，资产基础法一般无法体现金融企业的特许经营、营业网络等资源和资产特点；同时结合本次经济行为、评估目的及评估对象，本次评估不宜采用资产基础法。

收益法的基础是经济学的预期效用理论，即对投资者来讲，企业的价值在于预期企业未来所能够产生的收益。收益法虽然没有直接利用现实市场上的参照物来说明评估对象的现行公平市场价值，但它是从决定资产现行公平市场价值的基本依据—资产的预期获利能力的角度评价资产，能完整体现企业的整体价值，其评估结论具有较好的可靠性和说服力。从收益法适用条件来看，由于企业具有独立的获利能力且被评估单位管理层提供了未来年度的盈利预测数据，根据企业历史经营数据、内外部经营环境能够合理预计企业未来的盈利水平，并且未来收益的风险可以合理量化，因此本次评估适用收益法。

市场法是以现实市场上的参照物来评价评估对象的现行公平市场价值。市场法评估数据直接来源于市场，它具有评估角度和评估途径直接、评估过程直观；评估方法以市场为导向，评估结果说服力较强；参考企业与目标企业的价值影响因素趋同，影响价值的因素和价值结论之间具有紧密联系，其关系可以运用一定方法获得，相关资料可以搜集。从上述市场法的特点可以看出，确定价值或检验价值最好的地方就是市场。评估目标公司一个基本的途径就是观察公众市场并寻求这样的价格证据：即投资者愿意为类似的公司付出多少价格。由于国内的国有商业银行、股份制商业银行、城市商业银行均已在资本市场上上市，其市场价格可以作为被评估单位市场价值的参考。中国的资本市场在经过了二十多年的发展，其基本的市场功能是具备的，因此本次评估采用市场法进行评估是完全可行

的，而且在国内外的产权交易市场中，各类投资者更倾向于市场法进行估值，因此本次评估适用市场法。

因此，本次评估选用收益法和市场法进行评估。

（三）评估假设

1、一般假设

（1）交易假设：假定所有待评估资产已经处在交易过程中，评估师根据待评估资产的交易条件等模拟市场进行估价。

（2）公开市场假设：公开市场假设是对资产拟进入的市场的条件以及资产在这样的市场条件下接受何种影响的一种假定。公开市场是指充分发达与完善的市场条件，是指一个有自愿的买方和卖方的竞争性市场，在这个市场上，买方和卖方的地位平等，都有获取足够市场信息的机会和时间，买卖双方的交易都是在自愿的、理智的、非强制性或不受限制的条件下进行。

（3）持续使用假设：持续使用假设是对资产拟进入市场的条件以及资产在这样的市场条件下的资产状态的一种假定。首先被评估资产正处于使用状态，其次假定处于使用状态的资产还将继续使用下去。在持续使用假设条件下，没有考虑资产用途转换或者最佳利用条件，其评估结果的使用范围受到限制。

（4）企业持续经营假设：是将企业整体资产作为评估对象而作出的评估假定。即企业作为经营主体，在所处的外部环境下，按照经营目标，持续经营下去。企业经营者负责并有能力担当责任；企业合法经营，并能够获取适当利润，以维持持续经营能力。

2、收益法及市场法评估假设

（1）国家现行的有关法律、法规及政策，国家宏观经济形势无重大变化；本次交易各方所处地区的政治、经济和社会环境无重大变化；无其他不可预测和不可抗力因素造成的重大不利影响。

（2）河北银行主营业务收入主要来源于利息收入和手续费及佣金收入。在未来经营期内其主营业务收入结构及其比例均保持当前水平而不发生较大变化。

(3) 假设公司的经营者是负责的，且公司管理层有能力担当其职务。

(4) 除非另有说明，假设公司完全遵守所有有关的法律和法规。

(5) 假设公司未来将采取的会计政策和编写此份报告时所采用的会计政策在重要方面基本一致。

(6) 有关利率、汇率、赋税基准及税率，政策性征收费用等不发生重大变化。

(7) 无其他人力不可抗拒因素及不可预见因素对企业造成重大不利影响。

评估人员根据资产评估准则的要求，认定这些假设条件在评估基准日时成立，并根据这些假设推论出相应的评估结论。如果未来经济环境发生较大变化或其它假设条件不成立时，评估结果会发生较大的变化。

（四）收益法评估情况

1、评估模型

根据本次评估尽职调查情况以及企业的资产构成和主营业务特点，本次评估的基本思路是以企业经审计的报表为依据估算其股东全部权益价值（净资产），即首先按收益途径采用现金流折现方法（DCF），估算企业的经营性资产的价值，再加上基准日的其他非经营性或溢余性资产的价值，来得到企业的股东全部权益（净资产）价值。

（1）基本模型

本次评估的基本模型为：

P：评估对象的经营性资产价值；

$$P = \sum_{t=1}^n \left[R_t \times (1 + r)^{-t} \right] + \frac{R_{n+1}}{(r - g)} \times (1 + r)^{-n}$$

模型第一阶段为明确预测期价值，第二阶段为永续期价值（终值）。

R_t ：明确预测期的第t期的股权自由现金流

t: 明确预测期期数1, 2, 3, ..., n;

r: 折现率;

R_{n+1} : 永续期股权自由现金流;

g: 永续期的增长率, 本次评估 $g = 0$;

n: 明确预测期第末年。

(2) 收益指标

本次评估, 使用股权自由现金流量作为评估对象的收益指标, 其基本定义为:

$R = \text{净利润} - \text{权益增加} + \text{其他综合收益}$

根据评估对象的经营历史以及未来市场发展等, 估算其未来预期的股权自由现金流量。将未来经营期内的股权自由现金流量进行折现处理并加和, 测算得到股东权益价值。

(3) 折现率

本次评估采用资本资产定价模型 (CAPM) 确定折现率 r

$$r = r_f + \beta_e (r_e - r_f) + \epsilon$$

式中:

r_f : 无风险报酬率;

$(r_e - r_f)$: 市场风险溢价 (r_{pm});

ϵ : 河北银行特有风险调整系数;

β_e : 权益资本的预期市场风险系数。

2、权益现金流量预测

收益预测范围: 预测口径为河北银行单体报表, 预测范围为河北银行经营性业务。

收益预测基准: 本次评估收益预测是河北银行根据已经中国注册会计师审计

的公司 2013-2015 年 1-8 月的会计报表，以近三年的经营业绩为基础，遵循我国现行的有关法律、法规的规定，根据国家宏观政策，研究了被评估单位行业市场的现状与前景，分析了公司的优势与劣势，尤其是所面临的市场环境和未来的发展前景及潜力，并依据公司战略规划，经过综合分析研究编制的。本收益预测由河北银行提供，评估人员对被评估单位提供的企业未来收益预测进行了必要的分析、判断和调整，在考虑未来各种可能性及其影响的基础上合理确定评估假设，形成如下未来收益预测。

（1）收益期限的确定

企业价值评估中的收益期限通常是指企业未来获取收益的年限。为了合理预测企业未来收益，根据企业生产经营的特点以及有关法律法规、契约和合同等，可将企业的收益期限划分为有限期限和无限期限。

由于评估基准日被评估单位经营正常，没有对影响企业继续经营的核心资产的使用年限进行限定和对企业生产经营期限、投资者所有权期限等进行限定，并可以通过延续方式永续使用。故本评估报告假设被评估单位评估基准日后永续经营，相应的收益期限为无限期限。由于企业近期的收益可以相对合理地预测，而远期收益预测的合理性相对较差，按照一般评估惯例，评估人员将企业的收益期限划分为明确预测期间和明确预测期后两个阶段。评估既：经营性业务价值=明确预测期价值+明确预测期后价值（终值）。

评估人员经过综合分析，确定评估基准日至 2019 年为明确预测期，2020 年以后为永续期。

（2）明确预测期收益的确定

经实施一系列分析预测，明确预测期股权自由现金流量预测汇总如下表所示：

单位：百万元

项目名称	2015年9-12月	2016年	2017年	2018年	2019年
一、营业收入	1,605	6,262	6,410	6,471	6,504
利息净收入	1,352	5,450	5,538	5,565	5,579

利息收入	2,985	10,251	10,573	10,778	10,900
利息支出	1,633	4,801	5,035	5,213	5,321
手续费及佣金净收入	253	812	873	906	925
手续费及佣金收入	286	918	986	1,024	1,045
手续费及佣金支出	33	106	113	118	120
投资收益					
公允价值变动损益					
汇兑损益					
其他业务净收入					
二、营业支出	711	3,055	3,146	3,179	3,204
营业税金及附加	84	369	381	388	392
业务及管理费	385	2,152	2,217	2,241	2,261
资产减值损失	242	534	548	550	551
三、营业利润	894	3,208	3,264	3,292	3,299
加：营业外收入					
减：营业外支出					
利润总额	894	3,208	3,264	3,292	3,299
减：所得税费用	358	746	754	751	750
四、净利润	536	2,462	2,510	2,541	2,550
减：留存收益增加	1,634	517	559	575	438
权益自由现金流	-1,098	1,945	1,951	1,966	2,112

（3）永续期收益预测及主要参数的确定

永续期收益即终值，被评估单位终值按以下公式确定：

$$P_n = \frac{R_{n+1}}{r - g} \times (1 + r)^{-n}$$

式中：

r：折现率

R_{n+1} ：永续期第一年企业自由现金流

g：永续期的增长率

n: 明确预测期第末年

1) 永续期折现率按目标资本结构等参数进行确定。

2) 永续期增长率: 永续期业务规模按企业明确预测期最后一年确定, 不再考虑增长, 故 g 为零。

3) R_{n+1} 按预测期末第 n 年自由现金流量调整确定。

则预测年后的自由现金流量 R_{n+1} 为 2,112 百万元。

(4) 权益资本折现率确定

A、明确预测期间的折现率确定

1) 折现率模型的选取

本次评估采用资本资产定价模型 (CAPM) 确定折现率 r

$$r = r_f + \beta e (r_e - r_f) + \varepsilon$$

式中:

r_f : 无风险报酬率;

$(r_e - r_f)$: 市场风险溢价 (rpm);

ε : 平安银行特有风险调整系数;

βe : 权益资本的预期市场风险系数。

2) 无风险收益率的选取

国债收益率通常被认为是无风险的, 因为持有该债权到期不能兑付的风险很小, 可以忽略不计。根据有关资讯系统所披露的信息, 天健兴业选择基准日附近发行的, 10 年以上到期的国债收益率的算术平均作为无风险收益率。经筛选并计算其算术平均值得出无风险收益率 R_f 为 3.33%。

3) 权益系统风险系数的计算

取沪深同类 16 家可比上市公司股票, 以 2010 年 8 月至 2015 年 8 月的市场

价格测算估计，得到评估对象权益资本预期风险系数的估计值 $\beta_e = 0.9370$ ；

4) 市场风险溢价的计算

由于国内证券市场是一个新兴而且相对封闭的市场。一方面，历史数据较短，并且在市场建立的前几年中投机气氛较浓，市场波动幅度很大；另一方面，目前国内对资本项目下的外汇流动仍实行较严格的管制，再加上国内市场股权割裂的特有属性，因此，直接通过历史数据得出的股权风险溢价不具有可信度；而在成熟市场中，由于有较长的历史数据，市场总体的股权风险溢价可以直接通过分析历史数据得到；因此国际上新兴市场的风险溢价通常采用美国成熟市场的风险溢价进行调整确定，计算公式为：

中国市场风险溢价=美国股票市场风险溢价+中国股票市场违约贴息

在美国股票市场风险溢价和中国股票市场违约贴息数据的基础上，计算得到评估基准日中国市场风险溢价为 6.28%。

5) 企业特定风险调整系数的确定

企业特定风险调整系数指的是企业相对于同行业企业的特定风险，影响因素主要有：①企业所处经营阶段；②历史经营状况；③主要产品所处发展阶段；④企业经营业务、产品和地区的分布；⑤公司内部管理及控制机制；⑥管理人员的经验和资历；⑦企业经营规模；⑧对主要客户及供应商的依赖；⑨财务风险；⑩法律、环保等方面的风险。

综合考虑上述因素，天健兴业将本次评估中的个别风险报酬率确定为 3%。

6) 折现率计算结果

将上述确定的参数代入权益资本成本计算公式，计算得出被评估单位的权益资本成本。

$$K_e = R_f + \beta \times MRP + R_c$$

$$= 12.21\%$$

B、永续期的折现率确定

永续期折现率的计算与明确预测期相同。永续期折现率 r 为 12.21%。

（5）经营性资产评估结果

根据上述预测的现金流量以计算出的折现率进行折现，从而得出企业经营性资产价值为 15,219 百万元。计算结果详见下表：

单位：百万元

项目名称	2015 年 9-12 月	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年	永续期
权益自由现金流	-1,098	1,945	1,951	1,966	2,112	2,112
折现期	0.33	1.33	2.33	3.33	4.33	5.33
折现率	12.21%	12.21%	12.21%	12.21%	12.21%	12.21%
折现系数	0.9623	0.8576	0.7642	0.6810	0.6069	4.9688
折现值	-1,057	1,668	1,491	1,339	1,282	10,495
现值和	15,219					

3、其他资产和负债价值的估算及分析过程

收益预测主要是针对企业经营性资产进行测算，没有包括对企业收益未产生贡献的非经营性资产、溢余资产和负债，对于此部分非经营性资产、溢余资产和负债应予以加回。

经核实，企业评估基准日存在一项长期股权投资，对平山西柏坡冀银村镇银行有限责任公司的 51% 的股权投资，账面价值 2,550 万元，对该项股权投资，天健兴业采用收益法对其单独评估，将其评估结果并入河北银行的股权价值中，评估的具体方法参照河北银行收益法的评估过程，经评估，平山西柏坡冀银村镇银行有限责任公司股东全部权益价值为 65 百万元，河北银行占其 51% 股权价值为 33 百万元。

4、权益资本价值

河北银行股东全部权益价值为：

$$P=15,219 \text{（百万元）} + 33 \text{（百万元）} = 15,252 \text{（百万元）}$$

河北银行股东全部权益为 1,525,200.00 万元，栖霞集团所持有的河北银行 370,575,111 股股份（8.78% 股权）的评估值 134,000.00（万元 取整），每股价值为 3.6160 元。

（五）市场法评估情况

1、评估模型

上市公司比较法是指获取并分析可比上市公司的经营和财务数据，计算适当的价值比率，在与被评估企业比较分析的基础上，确定评估对象价值的具体方法。

首先选择与被评估企业处于同一行业且股票交易活跃的上市公司作为对比公司，然后通过交易股价计算对比公司的市场价值。其次再选择对比公司的一个或几个收益性或资产类参数，如营业收入、净利润，或实收资本、总资产、净资产等作为“分析参数”。最后计算对比公司市场价值与所选择分析参数之间的比例关系——称之为比率乘数，将上述比率乘数应用到被评估企业的相应的分析参数中从而得到被评估企业的市场价值。

具体步骤：

（1）根据总资产、净资产、净资产收益率、业务类型及营业网点等比较因素选择对比上市公司。

（2）选择对比公司的收益性、资产类参数，如营业收入、净利润，实收资本、总资产、净资产等作为分析参数。

（3）计算对比公司市场价值与所选择分析参数之间的比例关系——称为比率乘数（Multiples）。

（4）将对比公司比率乘数的算术平均值乘以被评估企业相应的分析参数，再扣除缺少流通性折扣，从而得到被评估企业的市场价值。

公式如下：被评估企业股权市场价值=对比公司比率乘数算术平均值×被评估企业相应分析参数×缺少流通性折扣率

2、市场比较法评估计算过程

本次评估采用相对指标比较法对被评估单位进行评估，需要选择对比公司和计算相应的比率乘数。

（1）选择对比公司

本次评估采用相对指标比较法对被评估单位进行评估，河北银行为区域性城市商业银行，所以在考虑区域性商业银行、成立时间、注册资本等因素后，选择对比公司三家，分别是南京银行、北京银行和宁波银行。

（2）计算对比公司的市场价值

为了方便计算，首先假设可比上市公司限制流通股也可以完全流通，则首先计算出可比公司全流通前提下的股权价值，

则：股权市场价值 = 完全流通股股数 × 流通股股价 + 限制流通股股数 × 流通股股价

经上述计算的到权益价值如下表：

项目	时点	南京银行	北京银行	宁波银行
交易均价（元）	2015-8-31	18.57	11.63	17.40
股票总数量（万股）	2015-8-31	336,595.55	1,267,222.97	389,979.41
流通股数（万股）	2015-8-31	296,893.32	1,267,222.97	344,701.99
限制流通股（万股）	2015-8-31	39,702.23	-	45,277.42
流通股价值（万元）	2015-8-31	5,513,308.94	14,737,803.18	5,997,814.64
限售股价值（万元）	2015-8-31	737,270.47	-	787,827.06
权益价值（万元）	2015-8-31	6,250,579.41	14,737,803.18	6,785,641.70

注：由于 2015 年 1-8 月的股价变动幅度较大，为了减少因选取基准日的单日股价容易出现偶然性的问题，本次评估选取了基准日前的 60 日交易均价作为基准日的股价。

（3）计算价值比率乘数

1) 收益类比率乘数

收益类比率乘数是在权益价值与其收益类指标之间建立的比率乘数。这些比率乘数有：

①营业收入比率乘数

营业收入比率乘数就是股权市场价值与营业收入的比率，该比率乘数可以反映营业收入的大小对其价值的影响。

权益价值营业收入比率乘数=股权市场价值/营业收入

本次评估选取的营业收入均为合并报表中的反映的营业收入数据。

②净利润比率乘数

净利润比率乘数就是股权市场价值与净利润的比率，该比率乘数可以反映净利润的大小对其价值的影响。

权益价值净利润比率乘数=股权市场价值/净利润

本次评估选取的净利润均为合并报表归属于母公司的净利润数据，本次评估基准日为 2015 年 8 月 31 日，由于样本公司均为上市公司，2015 年 8 月 31 日的财务数据无法取得，天健兴业选取样本公司距离基准日最近对外公布的 2015 年中期报表数据，作为价值比例乘数的基础数据，其中营业收入、净利润按中期报表数，折算成 2015 年全年数，计算结果如下：

项目	可比公司	基准日
一、收益类比率倍数		
1、营业收入比率倍数	南京银行	2.86
	北京银行	3.42
	宁波银行	3.77
2、净利润比率倍数	南京银行	8.76
	北京银行	7.34
	宁波银行	9.55

2) 资产类比率乘数

资产类比率乘数是在企业价值与其资产类指标之间建立的比率乘数。常用的资产类比率乘数包括：

①总资产比率乘数

总资产比率乘数就是股权市场价值与总资产的比率，该比率乘数可以反映总资产的大小对其价值的影响。

权益价值总资产比率乘数=股权市场价值/总资产

本次评估选取的总资产均为合并报表中的数据。

②净资产比率乘数

净资产比率乘数就是股权市场价值与净资产的比率，该比率乘数可以反映净资产的大小对其价值的影响。

权益价值净资产比率乘数=股权市场价值/净资产

本次评估选取的净资产均为合并报表归属于母公司所有者权益的数据。

③实收资本比率乘数

实收资本比率乘数就是股权市场价值与实收资本的比率，该比率乘数可以反映实收资本的大小对其价值的影响。

权益价值实收资本比率乘数=股权市场价值/实收资本

本次评估基准日为 2015 年 8 月 31 日，由于样本公司均为上市公司，2015 年 8 月 31 日的财务数据无法取得，天健兴业选取样本公司距离基准日最近对外公布的 2015 年中期报表数据的总资产、总资本、净资产作为基准日可比数据，计算结果如下：

项目	可比公司	基准日
二、资产类比率倍数		
1、总资产比率倍数	南京银行	0.0855
	北京银行	0.0907
	宁波银行	0.1032
2、净资产比率倍数	南京银行	1.42
	北京银行	1.43
	宁波银行	1.78
3、股本比率倍数	南京银行	18.57
	北京银行	11.63
	宁波银行	17.40

(4) 对比公司比率乘数的修正

修正系数调整表如下：

对比因素	南京银行	北京银行	宁波银行
资产规模	1.0203	1.0306	1.0203
业务规模及资产质量	1.0203	1.0309	1.0203
资本实力	1.0101	1.0204	1.0000
流动性	1.0000	1.0204	0.9901
盈利能力	0.9903	1.0001	1.0102
风险抵补能力	0.9803	0.9707	0.9803
修正系数	1.0208	1.0740	1.0207

（5）修正后的比率乘数

项目	可比公司	修正前比率	修正系数	修正后比率
一、收益类比率倍数				
1、营业收入比率倍数	南京银行	2.86	1.0208	2.92
	北京银行	3.42	1.074	3.68
	宁波银行	3.77	1.0207	3.84
2、净利润比率倍数	南京银行	8.76	1.0208	8.94
	北京银行	7.34	1.074	7.89
	宁波银行	9.55	1.0207	9.75
二、资产类比率倍数				
1、总资产比率倍数	南京银行	0.0855	1.0208	0.09
	北京银行	0.0907	1.074	0.10
	宁波银行	0.1032	1.0207	0.11
2、净资产比率倍数	南京银行	1.42	1.0208	1.45
	北京银行	1.43	1.074	1.53
	宁波银行	1.78	1.0207	1.82
3、股本比率倍数	南京银行	18.57	1.0208	18.96
	北京银行	11.63	1.074	12.49
	宁波银行	17.40	1.0207	17.76

（6）流通性折扣的确定

完全不可流通股股权到完全可流通股股权折扣率的计算分两个步骤：

1) 由完全不可流通股股权到存在一定期限限制的“流通股”之间的缺少流

通折扣率 ξ_1

股权分置改革就是非流通股股东支付给流通股股东对价以换取自身股权的限制性流通，因此，天健兴业认为以非流通股股东每股支付给流通股股东对价为基础计算的“每股送出率”指标就是从不可流通转为限制流通的一个价值差异：

$$\text{每股送出率} = \frac{\text{非流通股每股支付对价}}{\text{流通股股票交易收盘价}}$$

上述指标实际是非流通股每股需要支付的成本占流通股股价的比率，实际就是缺少流通折扣率 ξ_1 。

2) 由存在一定期限限制流通股权到完全流通之间的缺少流通折扣率 ξ_2

限售股股权与完全流通股股权相比两者之间差异仅为一个可流通的时间限制，采用一个对冲策略，如果限制流通股股东在持有限制流通股股权的同时还拥有一个与限制期限长度相同的股票看跌期权（Put Option）并且限制期期满后执行价格 X 与现实股票转让价格一致，则可以认为非流通股股权完全可以对冲由于上述限制可能产生的股权价值损失风险。因此该看跌期权价值代表限制流通股价值与完全流通股价值之间的差异。需要注意的是这里的看跌期权实际应该是一个美式期权（American Option），但由于美式期权估算比较复杂，因此在这里以欧式期权（European Option）替代。另外，这里所采用的期权为一般的普通看跌期权，不同于 Longstaff 研究中采用的回望式期权（Look-Back Option）。另外，天健兴业在估算期权时考虑了股票分红的因素。

通过上述分析，可以通过估算一个时间长度与限制股权限制期相同，并且期满后执行价格与现实股价相同的看跌期权的价值来估算由现实完全流通到存在一定期限限制流通股权之间的价值差异以估算缺少流通折扣率 ξ_2 。

天健兴业采用 Black-Scholes 期权定价模型计算上述看跌期权。

$$\text{看跌期权 } P = X \times e^{-rT} \times N(-d_2) - S \times e^{-rT} \times N(-d_1)$$

式中：

X ：为期权执行价；

S: 现实股权价格;

r: 连续复利计算的无风险收益率;

T: 期权限制时间 (采用按周计算);

γ : 连续复利计算的股息率;

N(): 标准正态密度函数;

d1, d2: Black-Scholes 模型的两个参数。

$$\text{其中: } d1 = \frac{\ln\left(\frac{S}{X}\right) + \left(r + \frac{\sigma^2}{2}\right)}{\sigma\sqrt{T}}, \quad d2 = d1 - \sigma\sqrt{T}$$

上式中: X: 为期权执行价;

S: 现实股权价格;

r: 连续复利计算的无风险收益率;

T: 期权限制时间;

σ : 股票波动率。

3) 由完全不可流通到完全流通的折扣率 ξ_3

由不可流通股权到一定期限的限制流通股权之间的缺少流通折扣率为 ξ_1 , 由一定期限限制流通股权到完全流通之间的缺少流通折扣率为 ξ_2 , 因此由不可流通的折扣率到完全流通折扣率 ξ_3 为:

$$\xi_3 = 1 - (1 - \xi_1) \times (1 - \xi_2)$$

天健兴业采用上述方法对基准日的全银行业的缺少流通折扣率、基准日的可比银行的缺少流通折扣率和中评协公布的股权分置改革方式估算的缺少流通折扣率分别如下:

① 基准日的全银行业的缺少流通折扣率

第一步: 由完全不可流通股权到存在一定期限限制的“流通股权”之间的缺

少流通折扣率 ξ_1

银行的特有风险主要为流动性风险和规模风险。经统计行业上市公司流通时所支付的对价折扣系数为 18.93%，缺少流通性的折扣率 ξ_1 的计算如下：

流动性折扣对价表

证券代码	证券简称	折算成送股的对价（FIND 计算值）
600000.SH	浦发银行	3.0000
600015.SH	华夏银行	3.0000
600016.SH	民生银行	3.0000
600036.SH	招商银行	2.4207
000001.SZ	平安银行	0.2570
平均		2.3355

则缺少流通性的折扣率 $\xi_1 = 1 - 10 \div (10 + 2.3355) = 18.93\%$

第二步：由完全流通到存在一定期限限制流通股之间的缺少流通性的折扣率 ξ_2 。

通过 Black-Scholes 期权定价模型计算，确定一个 52 周限制流通的一个缺少流通性折扣 $\xi_2 = 17.24\%$ 。

根据上述估算结果，缺少流通性折扣 $\xi_3 = 1 - (1 - \xi_1) \times (1 - \xi_2) = 32.91\%$ 。

②基准日的可比银行的缺少流通折扣率

第一步：由完全不可流通股到存在一定期限限制的“流通股”之间的缺少流通折扣率 ξ_1

银行的特有风险主要为流动性风险和规模风险。经统计行业上市公司流通时所支付的对价折扣系数为 18.93%，缺少流通性的折扣率 ξ_1 的计算如下：

流动性折扣对价表

证券代码	证券简称	折算成送股的对价（FIND 计算值）
600000.SH	浦发银行	3.0000
600015.SH	华夏银行	3.0000
600016.SH	民生银行	3.0000

600036.SH	招商银行	2.4207
000001.SZ	平安银行	0.2570
平均		2.3355

则缺少流通性的折扣率 $\xi_1 = 1 - 10 \div (10 + 2.3355) = 18.93\%$

第二步：由完全流通到存在一定期限限制流通股之间的缺少流通性的折扣率 ξ_2 。

通过 Black-Scholes 期权定价模型计算，以南京银行、北京银行和宁波银行为计算口径，确定一个 52 周限制流通的一个缺少流通性折扣 $\xi_2 = 6.37\%$ 。

根据上述估算结果，缺少流通性折扣 $\xi_3 = 1 - (1 - \xi_1) \times (1 - \xi_2) = 24.10\%$ 。

③中评协公布的采用股权分置改革方式估算的分行业的缺少流通折扣的数据如下表

缺少流通折扣率汇总表（按行业）

序号	样本点分类行业	样本数量	缺少流通性的折扣率 ξ_1 平均值	缺少流通性的折扣率 ξ_2 平均值	缺少流通性的折扣率 ξ_3 平均值
1	采掘业	18	14.00%	14.19%	26.39%
2	传播与文化产业	7	16.89%	14.07%	28.62%
3	电力、煤气及水的生产和供应业	52	14.84%	14.01%	26.79%
4	房地产业	46	17.89%	15.15%	30.22%
5	建筑业	23	16.30%	14.65%	28.61%
6	交通运输、仓储业	50	13.58%	14.04%	25.78%
7	金融、保险业	11	10.65%	16.62%	25.60%
8	农、林、牧、渔业	24	15.27%	15.53%	28.47%
9	批发和零售贸易	63	18.28%	13.32%	29.16%
10	社会服务业	30	14.94%	14.49%	27.29%
11	信息技术业	60	17.47%	13.37%	28.41%
12	制造业—电子	39	16.71%	14.54%	28.78%
13	制造业—纺织、服装、皮毛	45	16.38%	16.10%	29.77%
14	制造业—机械、设备、仪表	163	17.52%	5.05%	29.87%
15	制造业—金属、非金属	92	16.35%	14.84%	28.78%
16	制造业—木材、家具	3	15.63%	11.66%	25.46%
17	制造业—其他制造业	13	18.01%	12.40%	28.10%
18	制造业—石油、化学、塑胶、塑料	116	19.68%	14.98%	31.65%

19	制造业—食品、饮料	46	15.05%	14.53%	27.41%
20	制造业—医药、生物制品	65	16.60%	13.46%	27.83%
21	制造业—造纸、印刷	19	21.93%	14.15%	32.92%
22	综合类	51	18.42%	13.51%	29.46%
23	全部整体	1036	16.94%	14.42%	28.92%

原始数据来源：Wind 资讯

通过上述计算分析，天健兴业分别采用全银行业、可比上市银行和股权分置改革对价估算等口径对本次评估的股权缺少流通性折扣进行估算后为 24.10% 至 32.91%，在分析了河北银行的经营业绩、公司规模、净资产后，天健兴业认为，因上市银行的业绩越好、公司规模越大等原因而缺乏流通性折扣率会越高，而河北银行与上市银行特别是大型国有银行相比，其业绩和规模都相差太远，结合所选可比上市银行的规模、被评估单位-河北银行的业务规模和即将 IPO 等因素后，天健兴业认为取股权分置改革的研究结果 25.60% 的折扣率更适合作为本次评估的缺少流通性折扣率。

3、被评估单位价值估算结果

被评估企业市场价值=被评估企业比率乘数×被评估企业相应财务参数考虑
流通折扣后被评估企业市场价值=被评估企业市场价值×流通性折扣

评估结果一览表如下：

单位：万元

序号	企业名称	收益类比率乘数		资产类比率乘数		
		营业收入比率倍数	净利润比率倍数	实收资本比率倍数	总资产比率乘数	净资产比率乘数
1	南京银行	2.92	8.94	18.96	0.09	1.45
2	北京银行	3.68	7.89	12.49	0.10	1.53
3	宁波银行	3.84	9.75	17.76	0.11	1.82
4	被评估企业比率乘数取值	3.48	8.86	16.40	0.10	1.60
5	被评估公司对应参数	677,266.50	236,641.35	421,889.60	21,126,580.80	1,219,209.90
6	被评估公司股权计算价值	2,358,103.22	2,096,546.81	6,919,981.72	2,042,740.67	1,953,067.02
7	流通折扣率	74.40%	74.40%	74.40%	74.40%	74.40%
8	折扣后股权价值	1,754,428.80	1,559,830.83	5,148,466.40	1,519,799.06	1,453,081.86

9	被评估公司股权市场价值（取整）	1,754,400.00	1,559,800.00	5,148,500.00	1,519,800.00	1,453,100.00
---	-----------------	--------------	--------------	--------------	--------------	--------------

通过对上述比率乘数指标的分析，总资产指标和股本指标对银行业的估值相关性较差，而市场法评估中通用指标主要有净资产（或市净率）、净利润（市盈率）和营业收入（市销率）三个指标，所以剔除总资产和股本这二个指标的估值，由于净资产指标受银行行业景气波动相对较小，更能反应股东全部权益价值，净利润和营业收入指标相当，所以对净资产、净利润和营业收入三个指标的对应评估值分别取 40%、30%、30% 进行加权平均计算河北银行的股东全部权益价值为 1,575,500.00 万元（取整），较股东全部权益账面价值（合并口径归属于母公司所有者权益）1,219,209.90 万元增值 356,290.10 万元，增值率 29.22%。每股单价为 3.7344 元。

栖霞集团所持有的河北银行 370,575,111 股股份（8.78% 股权）的评估值 = 3.7344 × 370,575,111 = 138,400.00（万元 取整）

（六）选用市场法评估值最为最终评估结论的原因

经评估，收益法评估结果 134,000.00 万元，市场法评估结果 138,400.00 万元，后者较前者多 4,400.00 万元。

天健兴业认为：收益法是将被评估单位未来期间的收益按照适当折现率折现计算的评估值，该方法是基于被评估单位未来的获利能力计算评估值，该方法充分反映了被评估单位有形资产和无形资产有机结合后企业创造的价值，是对被评估单位内在价值的客观反映。采用上市公司比较法进行价值评估，选取对比公司的一个或几个收益性或资产类参数，如营业收入、净利润，或实收资本、总资产、净资产等作为“分析参数”作为价值乘数，通过与可比企业进行对比、分析、调整后，测算企业价值，是对企业在评估基准日时点的市场价值的反映。

经分析比较，从最近刚公布的存款利率市场化政策，会使得银行业未来的盈利能力发生较大变化，未来变化的程度预测较为困难，同时经济形势不好，会使得银行业的坏账率上升，影响的程度预测较为困难；而考虑到本次市场法评估选取 3 家在我国上市的城市商业银行作为可比企业，3 家可比企业与被评估单位所属行业、业务规模、资产规模等均与企业同处一个细分行业，可比性较好，市场

法评估结果能够较好地体现企业在评估基准日时点的市场价值，并且与资本市场相关度较高，所以市场法更能充分反映被评估单位的企业价值，因而以市场法评估结果作为该报告结论。

所以，本次评估以市场法的评估结果 138,400.00 万元作为最终的评估结论。

二、董事会对本次交易定价的依据及公平合理性的分析

（一）本次交易定价依据

1、标的资产的定价依据

本次交易中，天健兴业采用市场法和收益法对栖霞集团持有的 370,575,111 股河北银行股份进行了评估，并最终采用了市场法评估结果。截至评估基准日 2015 年 8 月 31 日，经市场法评估，河北银行股东全部权益价值为 1,575,500.00 万元，较股东全部权益账面价值（合并口径归属于母公司所有者权益）1,219,209.90 万元增值 356,290.10 万元，增值率 29.22%，评估后每股价值为 3.7344 元，栖霞集团所持有的河北银行 370,575,111 股股份的评估值为 138,400.00 万元。

基于上述评估结果，经栖霞建设与栖霞集团协商确定，370,575,111 股河北银行股份作价为 138,400.00 万元。

2、发行股份的定价依据

根据《上市公司重大资产重组管理办法》，上市公司发行股份的价格不得低于市场参考价的 90%。市场参考价为本次发行股份购买资产的董事会决议公告日前 20 个交易日、60 个交易日或者 120 个交易日的公司股票交易均价之一，董事会决议公告日前若干个交易日公司股票交易均价 = 决议公告日前若干个交易日公司股票交易总额 / 决议公告日前若干个交易日公司股票交易总量。

公司发行股份购买资产的定价基准日为公司第六届董事会第七次会议决议公告日（2015 年 11 月 30 日）。公司综合考虑了交易双方的利益，基于公司自身的盈利状况，确定本次发行价格采用定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价作为市场参考价，并以该市场参考价的 90% 作为发行价格。

经测算，栖霞建设定价基准日前 20 个交易日股票交易均价为 5.436 元/股，交易均价的 90% 为 4.893 元/股，经协商，本次发行股份购买资产的发行价格为 4.90 元/股，不低于定价基准日前 20 个交易日股票交易均价的 90%。在本次发行的定价基准日至发行日期间，上市公司如另有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，将按照上交所的相关规则对上述发行价格作相应调整。

（二）标的资产定价公平合理性分析

本次交易标的资产为河北银行部分股权，是基于全部股东权益评估的基础是进行协商定价的，故可通过分析标的公司定价的公平合理性得出标的资产定价是否公平合理。

1、本次交易标的公司的估值水平

根据天健兴业出具的天兴评报字（2015）第 1078 号《评估报告》，截至 2015 年 8 月 31 日，河北银行股东全部权益价值为 1,575,500.00 万元。根据毕马威出具的毕马威华振审字第 1502031 号《审计报告》，河北银行 2015 年 1-8 月归属于母公司所有者净利润为 157,760.90 万元，2015 年 8 月 31 日归属于母公司所有者权益 1,219,209.90 万元。所以河北银行估值水平如下：市盈率=评估值/2015 年 1-8 月归属于母公司所有者净利润*1.5=6.66，市净率=评估值/2015 年 8 月 31 日归属于母公司所有者权益=1.29。

2、同行业可比上市公司估值比较

本次交易标的公司河北银行是一家区域性城市商业银行，所属行业为金融业--货币金融服务，目前在沪深市场上共有 16 家上市银行。银行业上市公司的市盈率、市净率指标如下：

序号	证券代码	证券简称	市盈率	市净率
1	000001.SZ	平安银行	9.05	1.23
2	002142.SZ	宁波银行	9.47	1.50
3	600000.SH	浦发银行	6.10	1.09
4	600015.SH	华夏银行	6.82	1.13
5	600016.SH	民生银行	7.53	1.18
6	600036.SH	招商银行	7.74	1.29

7	601009.SH	南京银行	9.16	1.30
8	601166.SH	兴业银行	6.37	1.04
9	601169.SH	北京银行	7.45	1.16
10	601288.SH	农业银行	6.36	1.04
11	601328.SH	交通银行	8.38	1.10
12	601398.SH	工商银行	6.34	1.07
13	601818.SH	光大银行	7.98	1.19
14	601939.SH	建设银行	6.84	1.15
15	601988.SH	中国银行	8.00	1.18
16	601998.SH	中信银行	9.14	1.28
银行业上市公司平均值			7.67	1.18
河北银行			6.66	1.29

数据来源：Wind 资讯

注：市盈率=2015年8月31日前60个交易日收盘价的算术平均值/2015年9月30日每股收益（TTM）

市净率=2015年8月31日前60个交易日收盘价的算术平均值/2015年9月30日每股净资产

由上表可见，银行业上市公司市盈率、市净率分别为 7.67 倍、1.18 倍。河北银行市盈率为 6.66 倍，低于同行业平均水平；市净率为 1.29 倍，与银行业上市公司平均水平基本一致。通过比较市盈率和市净率指标可知，本次交易标的资产定价是公允的，有利于保护上市公司及其股东利益。

3、从本次发行对上市公司持续盈利能力、持续发展能力的影响角度分析标的公司定价的合理性

本次交易将增强上市公司持续盈利能力和可持续发展能力，具体影响见本报告“第九章 管理层讨论与分析”。因此，从本次交易对上市公司持续盈利能力、持续发展能力的影响角度来看，交易标的定价合理。

（三）董事会对本次交易评估事项意见

公司董事会就本次评估机构的独立性、评估假设前提的合理性、评估方法与评估目的的相关性以及评估定价的公允性发表意见如下：

“1、评估机构的独立性

北京天健兴业资产评估有限公司（以下简称“天健兴业”）具有证券期货相关业务评估资格。除为本次交易提供资产评估服务的业务关系外，天健兴业及其经办评估师与公司、本次交易的交易对方均不存在关联关系，亦不存在影响其提供服务的现实及预期的利益或冲突，具有独立性。

2、评估假设前提的合理性

天健兴业为本次交易出具的标的资产评估报告的评估假设前提按照国家有关法律、法规执行，遵循了市场通行惯例或准则，符合评估对象的实际情况，评估假设前提具有合理性。

3、评估方法与评估目的的相关性

在评估过程中根据评估目的及标的资产实际特点，天健兴业按照国家有关法规与行业规范的要求，遵循独立、客观、公正、科学的原则，实施了必要的评估程序，运用了符合评估资产实际情况的评估方法，评估结论合理，评估方法与评估目的具备相关性。

4、本次评估定价具备公允性

本次交易标的资产的交易价格以天健兴业出具的资产评估报告确定的标的资产评估值为依据，由交易双方协商确定，交易定价公允。

5、本次评估结论的合理性

天健兴业对标的资产进行评估时的评估价值分析原理、计算模型及所采用的评估参数符合标的资产的实际情况、具有合理性，评估依据及评估结论合理。”

三、独立董事对本次交易评估事项的独立意见

根据《上海证券交易所股票上市规则》、《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》以及《上市公司重大资产重组管理办法》等法律法规及《南京栖霞建设股份有限公司章程》的有关规定，公司独立董事就本次交易中评估相关的事项，发表如下独立意见：

“1、评估机构的独立性

本次交易聘请的评估机构北京天健兴业资产评估有限公司（以下简称“天健兴业”）具有证券期货相关业务资格。天健兴业及其经办评估师与公司、栖霞集团、河北银行无关联关系，亦不存在现实的及预期的利益或冲突，评估机构具有独立性。

2、评估假设前提的合理性

本次评估假设的前提均按照国家有关法规与规定进行，遵循了市场的通用惯例或准则，符合评估对象的实际情况，未发现与评估假设前提相悖的事实存在，评估假设前提合理。

3、评估方法与评估目的的相关性

本次评估的目的是确定标的资产于评估基准日的市场价值，为本次交易提供价值参考依据。天健兴业采用了收益法和市场法两种评估方法对标的资产进行了评估，并最终选择了市场法的评估值作为评估结果。

本次资产评估工作按照国家有关法规与行业规范的要求，遵循独立、客观、公正、科学的原则，按照公认的资产评估方法，实施了必要的评估程序，对标的资产在评估基准日的市场价值进行了评估，所选用的评估方法合理，与评估目的的相关性一致。

4、本次评估定价具备公允性

本次评估实施了必要的评估程序，遵循了独立性、客观性、科学性、公正性等原则，评估结果客观、公正地反映了评估基准日评估对象的实际状况，各类资产的评估方法适当，本次评估结论具有公允性。本次交易标的资产以评估值作为定价的基础，交易价格公平、合理，不会损害公司及广大中小股东利益。”

第六章 发行股份情况

一、本次交易方案概况

根据公司与栖霞集团签订的附条件生效的《发行股份购买资产协议》，公司将非公开发行股份方式向栖霞集团购买其持有的 370,575,111 股河北银行股份有限公司。经交易双方协商一致，标的资产 370,575,111 股河北银行股份有限公司作价 138,400.00 万元。本次非公开发行公司每股发行价格为 4.90 元，总计发行股份数为 282,448,979 股，不足一股的交易对方自愿放弃。

二、本次发行股份具体情况

（一）发行股份的种类和面值

本次交易中发行的股份种类为境内上市人民币普通股（A 股），每股面值为 1.00 元。

（二）发行方式

本次发行股份采取向栖霞集团定向发行的方式。

（三）发行价格及定价方式

本次发行股份购买资产的定价基准日为公司第六届董事会第七次会议决议公告日，即 2015 年 11 月 30 日。

本次股份发行价格不得低于栖霞建设股票市场参考价的 90%。市场参考价为本次发行股份购买资产的董事会决议公告日前 20 个交易日的栖霞建设股票交易均价。前述所称交易均价的计算公式为：董事会决议公告日前 20 个交易日公司股票交易均价 = 决议公告日前 20 个交易日公司股票交易总额 / 决议公告日前 20 个交易日公司股票交易总量。本次交易的董事会决议公告日前 20 个交易日公司股票交易均价为 5.436 元/股，该市场参考价的 90% 为 4.893 元/股。

根据上述定价原则及计算公式，经交易双方协商一致，栖霞建设本次发行股份的发行价为 4.90 元/股。

若栖霞建设在定价基准日至本次股份发行日期间发生派发股利、送红股、转增股本、增发新股或配股等除息、除权行为，则本次发行价格将相应调整。

最终发行价格尚需经栖霞建设股东大会批准及中国证监会核准。

（四）发行数量

栖霞建设在本次交易中应向栖霞集团发行的股份数的确定方式，为根据最终确定的本次交易价格除以按照本协议约定的股份发行价格所得的商数确定，即： $\text{发行股份数量} = \text{卖方所持相关标的资产的交易价格} \div \text{发行价格}$ 。如商数为非整数的，栖霞集团同意以整数部分（精确到个位数）作为栖霞建设本次应向栖霞集团发行的股份数，并且栖霞集团放弃余数部分所代表的股份数。

根据交易双方确定的本次交易的交易价格和本次股份发行价格 4.90 元/股计算，栖霞建设应向栖霞集团共计发行股份数为 282,448,979 股。栖霞建设本次发行股份购买资产的最终发行数量以经中国证监会核准的发行方案内容为准。

（五）股份上市地点

本次发行股份将在上海证券交易所上市。

（六）锁定期安排

栖霞集团在本次交易中获得的股份自本次股份发行结束之日起 36 个月内不得转让。

根据《证券法》第九十八条、《上市公司收购管理办法》第七十四条的规定，本次交易前栖霞建设持有的栖霞建设股份自本次股份发行结束之日起 12 个月内不得转让。

若中国证监会、上海证券交易所对于栖霞集团因本次发行股份取得的栖霞建设股份限售期另有要求时，栖霞集团应遵照中国证监会、上海证券交易所的要求执行。

三、本次发行前后公司股本结构及控制权变化

截至 2015 年 8 月 31 日，上市公司总股本为 1,050,000,000 股。按照本次交易方案，公司本次将发行普通股 282,448,979 股用于购买资产。

本次交易前后公司前十大股东情况如下表所示：

单位：股

序号	本次交易前			本次交易后		
	名称	股票数量	持股比例	名称	股票数量	持股比例
1	南京栖霞建设集团有限公司	360,850,600	34.37%	南京栖霞建设集团有限公司	643,299,579	48.28%
2	南京高科股份有限公司	133,143,800	12.68%	南京高科股份有限公司	133,143,800	9.99%
3	南京高科新创投资有限公司	15,000,000	1.43%	南京高科新创投资有限公司	15,000,000	1.13%
4	中国工商银行-汇添富均衡增长混合型证券投资基金	15,000,000	1.43%	中国工商银行-汇添富均衡增长混合型证券投资基金	15,000,000	1.13%
5	厦门国际信托有限公司-聚富五号新型结构化集合资金信托	12,229,300	1.16%	厦门国际信托有限公司-聚富五号新型结构化集合资金信托	12,229,300	0.92%
6	中国工商银行股份有限公司-汇添富价值精选混合型证券投资基金	7,409,800	0.71%	中国工商银行股份有限公司-汇添富价值精选混合型证券投资基金	7,409,800	0.56%
7	中国证券金融股份有限公司	5,951,349	0.57%	中国证券金融股份有限公司	5,951,349	0.45%
8	陈峰	5,876,700	0.56%	陈峰	5,876,700	0.44%
9	杨开祥	5,247,251	0.50%	杨开祥	5,247,251	0.39%
10	南京栖霞国有资产经营有限公司	3,996,000	0.38%	南京栖霞国有资产经营有限公司	3,996,000	0.30%

注：本次交易前前十大股东情况为截至 2015 年 8 月 31 日的前十大股东持股情况。

本次交易前，栖霞集团直接持有公司 34.37% 的股权，为公司控股股东；南京栖霞国有资产经营有限公司持有栖霞集团 48.354% 的股权，为上市公司实际控制人。本次交易完成后，栖霞集团直接持有上市公司股权比例上升到 48.28%，仍为栖霞建设控股股东，栖霞国资仍为上市公司实际控制人。

四、本次交易前后公司主要财务数据的变化

根据中汇出具的中汇会审[2015]0271号《栖霞建设2014年度审计报告》和中汇会阅[2015]3856号《备考审阅报告》，交易前后公司主要财务数据变化情况如下：

单位：万元

项目	2015年8月31日			2014年12月31日		
	交易前	交易后	增长率	交易前	交易后	增长率
资产总额	1,392,527.70	1,567,209.40	12.54%	1,463,752.92	1,621,296.49	10.76%
负债总额	1,023,924.15	1,024,824.15	0.09%	1,089,217.50	1,090,117.50	0.08%
所有者权益	368,603.55	542,385.25	47.15%	374,535.42	531,179.00	41.82%
归属于母公司所有者权益	355,326.50	529,108.20	48.91%	360,998.08	517,641.65	43.39%
合并报表资产负债率	73.53%	65.39%	-11.07%	74.41%	67.24%	-9.64%
流动比率	1.74	1.74	-0.13%	1.65	1.65	-0.11%
每股净资产(元)	3.51	4.07	15.95%	3.57	3.99	11.76%
项目	2015年1-8月			2014年度		
	交易前	交易后	增长率	交易前	交易后	增长率
营业总收入	343,526.44	343,526.44	-	284,861.31	284,861.31	-
销售毛利率	14.31%	14.31%	-	15.07%	15.07%	-
营业利润	12,756.05	29,894.18	134.35%	7,792.47	26,936.04	245.67%
利润总额	12,638.63	29,776.76	135.60%	7,676.42	26,819.99	249.38%
净利润	9,521.96	26,660.09	179.99%	1,239.79	20,383.36	1,544.10%
归属于母公司净利润	9,782.25	26,920.38	175.20%	1,291.46	20,435.03	1,482.32%
基本每股收益(元)	0.0932	0.2020	116.86%	0.0123	0.1534	1,146.91%

本次交易完成后，上市公司总资产规模、净资产规模将明显增加，盈利水平将显著提高。

第七章 本次交易合同的主要内容

一、合同主体、签订时间

2015年11月27日，栖霞建设与栖霞集团签订了《发行股份购买资产协议》、《补偿协议》。

二、交易方案

本次交易方案为栖霞建设以定向发行A股股份为对价，购买栖霞集团持有的370,575,111股河北银行股份有限公司。

三、转让价款及其交付

标的股权的交易价格经具有证券从业资格的评估机构北京天健兴业资产评估有限公司评估，以2015年8月31日为评估基准日出具了天兴评报字（2015）第1078号《资产评估报告》，栖霞集团所持有的河北银行370,575,111股股份的评估值为138,400.00万元，以此为定价参考依据，双方协商确定本次交易370,575,111股河北银行股份有限公司的总价为138,400.00万元，由栖霞建设定向发行股份进行支付。

四、股份发行及认购

（一）发行股份的种类和面值

本次交易中发行的股份种类为境内上市人民币普通股（A股），每股面值为1.00元。

（二）发行方式

本次发行股份采取向栖霞集团定向发行的方式。

（三）发行价格及定价方式

本次股份发行价格不得低于栖霞建设股票市场参考价的90%。市场参考价为

本次发行股份购买资产的董事会决议公告日前 20 个交易日的栖霞建设股票交易均价。前述所称交易均价的计算公式为：董事会决议公告日前 20 个交易日公司股票交易均价=决议公告日前 20 个交易日公司股票交易总额/决议公告日前 20 个交易日公司股票交易总量。本次交易的董事会决议公告日前 20 个交易日公司股票交易均价为 5.436 元/股，该市场参考价的 90% 为 4.893 元/股。

根据上述定价原则及计算公式，经交易双方协商一致，栖霞建设本次发行股份的发行价为 4.90 元/股。

若栖霞建设在定价基准日至本次股份发行日期间发生派发股利、送红股、转增股本、增发新股或配股等除息、除权行为，则本次发行价格将相应调整。

最终发行价格尚需经栖霞建设股东大会批准及中国证监会核准。

（四）发行数量

栖霞建设在本次交易中应向栖霞集团发行的股份数的确定方式，为根据最终确定的本次交易价格除以按照本协议约定的股份发行价格所得的商数确定，即：发行股份数量=卖方所持相关标的资产的交易价格÷发行价格。如商数为非整数的，栖霞集团同意以整数部分（精确到个位数）作为栖霞建设本次应向栖霞集团发行的股份数，并且栖霞集团放弃余数部分所代表的股份数。

根据双方确定的本次交易的交易价格和本次股份发行价格 4.90 元/股计算，栖霞建设应向栖霞集团共计发行股份数为 282,448,979 股。栖霞建设本次发行股份购买资产的最终发行数量以经中国证监会核准的发行方案内容为准。

（五）股份上市地点

本次发行股份将在上海证券交易所上市。

（六）锁定期安排

栖霞集团在本次交易中获得的股份自本次股份发行结束之日起 36 个月内不得转让。

根据《证券法》第九十八条、《上市公司收购管理办法》第七十四条的规定，

本次交易前栖霞集团持有的栖霞建设股份自本次股份发行结束之日起 12 个月内不得转让。

若中国证监会、上海证券交易所对于栖霞集团因本次发行股份取得的栖霞建设股份限售期另有要求时，栖霞集团应遵照中国证监会、上海证券交易所的要求执行。

五、标的资产在过渡期间的损益归属

双方同意，标的公司截至本次交易评估基准日的滚存未分配利润，作为标的公司估值的不可分割的组成部分，在本次交易完成后栖霞建设依据其持有标的公司的股权比例享有。

资产交割完成后将聘请具有证券期货相关审计业务资格的会计师事务所根据中国企业会计准则及相关规定对标的资产进行审计，并出具审计报告，以确定标的资产在过渡期间的损益情况。

于交易完成日，标的资产在过渡期间产生的利润或净资产的增加均归栖霞建设享有；标的资产在过渡期间若发生亏损或净资产的减少，则由栖霞集团承担并以现金方式向栖霞建设全额补偿，该现金补偿应当在前款所述的会计师事务所出具专项审计报告后 10 日内支付给栖霞建设。

标的资产在交割日之后产生的损益及风险由栖霞建设依据其持有标的公司的股权比例享有或承担。但如果标的资产在本次重大资产重组实施完毕后三年内出现减值的，栖霞集团应当就标的资产减值部分对栖霞建设进行补偿，具体补偿措施由交易双方另行签订《补偿协议》进行约定。

六、补偿事宜

（一）补偿数额

在本次重组实施完毕后的三个会计年度承诺期内，栖霞建设将在每个会计年度结束后对标的资产进行减值测试，如标的资产价值较本次交易价格出现减值的，栖霞集团向栖霞建设就减值部分进行股份补偿，每年补偿的股份数量为：期末减值额/每股发行价格－补偿期限内已补偿股份总数。

前述减值额为拟购买资产交易作价减去期末拟购买资产的评估值并扣除补偿期限内拟购买资产股东增资、减资、接受赠与以及利润分配的影响。具有证券从业资格的专业机构应当对减值测试出具专项审核意见，同时说明与本次评估选取重要参数的差异及合理性，上市公司董事会、独立董事及独立财务顾问应当对此发表意见。

承诺期内，在各年计算的补偿股份数量小于 0 时，按 0 取值，即已经补偿的股份不冲回。

（二）补偿期限和补偿方式

补偿期限为本次重组实施完毕后的三个会计年度内。

补偿方式为采用股份补偿。栖霞集团所持股份不足用于补偿时，将以现金方式向栖霞建设实施补偿。

（三）补偿实施

1、股份回购的安排

承诺期内每个会计年度末，如果标的股权出现减值迹象的，栖霞建设聘请具有证券从业资格的专业机构进行减值测试，并出具专项报告。如果标的资产被确认出现减值的，栖霞建设应当在该年度的年度报告披露之日起 10 日内，以书面方式通知栖霞集团关于标的资产在该期间出现标的资产减值的事实，并要求栖霞集团以股份回购的方式进行补偿，即由栖霞建设以总价人民币 1.00 元的价格回购栖霞集团所需注销的相应股份。

栖霞集团用于补偿的股份数量上限累计为栖霞集团各自因本次交易而获得的栖霞建设股票总数。在利润补偿期间如甲方发生派送红股、转增股本等情况，导致栖霞集团持有的栖霞建设股票数发生变化的，其补偿股份数量的上限相应调整为：栖霞集团因本次交易而获得的股份数量×（1+送股或转增比例）。

2、补偿股份数量的调整

在利润补偿期内如栖霞建设以派送红股、转增股本等方式进行分配而导致栖

霞集团持有的栖霞建设股票数发生变化，则应回购股份数量应当调整为：应回购股份数×（1+送股或转增比例）。

3、股份回购的实施及回购股份的注销

根据具有证券从业资格的专业机构出具的专项报告，如果标的资产出现减值的，栖霞建设应当在该年度的年度报告披露之日起 2 个月内就定向回购栖霞集团应补偿的股份事宜召开股东大会。在栖霞建设股东大会审议通过股票回购议案后，栖霞建设将以总价人民币 1.00 元的价格定向回购该年度栖霞集团应补偿的股份，并予以注销。栖霞集团应当配合栖霞建设实施股份回购及注销（减少注册资本）的相关工作。

七、上市公司滚存未分配利润的处理

截至本次交易完成日栖霞建设滚存的未分配利润，由栖霞建设本次交易完成后的全体新老股东按照在本次交易完成后的持股比例共享。

八、标的资产交割和股份交付

（一）标的股权的交割安排

栖霞集团应于《发行股份购买资产协议》生效之日起 30 个工作日内，依据该协议办理完毕将标的股权过户登记至栖霞建设名下的手续，栖霞建设应当配合提供或出具办理股东变更登记所需的全部申请文件。

（二）发行股份的交付安排

栖霞建设应当在标的股权交割日后尽快完成以下事项：负责聘请具备相关资质的会计师事务所对本次发行的股份进行验资，并在会计师事务所出具验资报告后尽快完成工商变更登记手续；负责将本次向栖霞集团发行的股份登记至栖霞集团在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司开立的股票账户中。至此本次交易完成，该日期即为本次交易完成日。

栖霞集团应当在栖霞建设办理上述事项时给予充分的配合。

九、人员安排

本次交易不涉及标的公司的员工安置事项，标的公司及其子公司的现有员工仍然与其所属各用人单位保持劳动合同关系，且不因本次交易而发生劳动合同关系的变更、解除或终止。但如果因为员工违反法律、法规或劳动合同的有关规定的，标的公司有权依法与其解除劳动合同关系。

双方对标的资产进行交割后，栖霞建设即有权对根据标的公司章程等规定向标的公司推荐董事或监事，栖霞集团应当予以配合。

十、合同生效条件

根据《发行股份购买资产协议》的约定，自下列条件全部满足之日起，协议方可生效：

- 1、交易双方法定代表人或授权代表签字并加盖各自公章；
- 2、本次重大资产重组经交易双方的董事会和股东（大）会/股东审议批准；
- 3、上市公司股东大会同意交易对方免于发出要约；
- 4、河北银监局批准本次河北银行股权转让；
- 5、国资主管部门批准本次重大资产重组；
- 6、中国证监会核准本次重大资产重组。

十一、违约责任

如果任何一方在本协议中所作之任何陈述或保证是虚假的或错误的、或该陈述或保证并未得到适当、及时地履行，则该方应被视为违反了本协议，除非该方在前述情形发生之后立即通知了守约方且在 10 日内得到了纠正。任何一方不履行其在本协议项下的任何承诺或义务，亦构成该方对本协议的违反。违约方应当赔偿或承担守约方因该违约而产生的或者遭受的直接及间接损失、损害、费用和责任，在相关违约行为构成实质性违约而导致本协议项下合同目的不能实现的，守约方有权以书面形式通知违约方终止本协议并主张赔偿责任。

第八章 独立财务顾问核查意见

一、基本假设

本独立财务顾问对本次交易发表意见基于以下假设条件：

（一）本次交易各方所提供的资料真实、准确、完整、及时和合法，以及有关中介机构对本次交易出具的法律、财务审计和评估等文件真实、可靠；

（二）本次交易各方遵循诚实信用的原则，均按照有关协议条款全面履行其应承担的责任；

（三）国家现行的法律法规和政策无重大变化，以及本次交易各方所在地区的社会、经济环境无重大变化；

（四）无其它人力不可预测和不可抗力因素造成的重大不利影响。

二、本次交易的合规性分析

（一）本次交易符合《重组管理办法》第十一条规定

1、符合国家产业政策和有关环境保护、土地管理、反垄断等法律和行政法规的规定

（1）本次交易符合国家产业政策

本次交易标的为 370,575,111 股河北银行股份。河北银行的主营业务为提供公司银行服务、个人银行服务、资金业务服务及其他金融服务，根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订版），河北银行所处行业为“J 金融业—J66 货币金融服务”。根据《国民经济行业分类和代码表》（GB/T4754-2011），河北银行所处行业为“J66 货币金融服务—J6620 货币银行服务”。

2009 年 3 月，中国人民银行、中国银监会发布《关于进一步加强信贷结构调整促进国民经济平稳较快发展的指导意见》（银发〔2009〕92 号），提出“鼓励和支持银行业金融机构通过银团贷款，合理分散信贷风险，为符合条件的大型中央政府投资项目提供有效信贷支持；鼓励银行业金融机构对基本面和信用记录

较好、有竞争力、有市场、有订单但暂时出现经营或财务困难的中小企业加大信贷及多元化融资支持，鼓励加强银商合作，在有效防范风险的基础上，推广银行卡使用，提高刷卡效率，促进扩大银行卡消费。”

2011年1月，中国人民银行、中国银监会、中国证监会、中国保监会联合发布《金融人才发展中长期规划（2010-2020年）》（银发[2011]18号），提出“银行业128人才工程，即着眼于适应银行业发展需要，培养和储备银行业领军人才，每年选拔一批业务骨干进入领军后备人才库，到2020年，形成1,000名银行业领军人才，用于充实各金融机构领导班子；形成2,000名银行业高端人才，主要用于充实各金融机构总行部门和一级分支机构领导班子、高端专业岗位等；形成80,000名银行业骨干人才，主要用于充实各金融机构中层以下经营管理岗位和专业岗位。”

2012年9月，中国人民银行、中国银监会、中国证监会、中国保监会、国家外汇管理局联合发布《金融业发展和改革“十二五”规划》，提出“构建功能健全、服务高效、竞争有序、效益良好、安全稳健的现代银行业体系；建设一批具有良好品牌形象和国际竞争力的大型商业银行。”

2015年3月，中国银行业监督管理委员会河北监管局在《关于印发2015年河北银行业支持和服务实体经济发展的指导意见的通知》（冀银监发[2015]47号）中强调“强化银行业的金融支撑作用，大力支持国家及我省区域发展战略。”

2015年6月，国务院办公厅转发的《银监会关于促进民营银行发展的指导意见》（国办发〔2015〕49号）中提出“在加强监管前提下，积极推动具备条件的民间资本依法发起设立中小型银行等金融机构，提高审批效率，进一步丰富和完善银行业金融机构体系，激发民营经济活力；积极支持民间资本与其他资本按同等条件进入银行业。”

2015年10月，中共中央《关于制定国民经济和社会发展第十三个五年规划的建议》中提出“加快金融体制改革，提高金融服务实体经济效率。健全商业性金融、开发性金融、政策性金融、合作性金融分工合理、相互补充的金融机构体系。构建多层次、广覆盖、有差异的银行机构体系，扩大民间资本进入银行业，发展普惠金融，着力加强对中小微企业、农村特别是贫困地区金融服务”，并建

议“全面实行准入前国民待遇加负面清单管理制度，促进内外资企业一视同仁、公平竞争。完善境外投资管理，健全对外投资促进政策和服务体系。有序扩大服务业对外开放，扩大银行、保险、证券、养老等市场准入。”

2015年11月，中共中央办公厅、国务院办公厅印发《深化农村改革综合性实施方案》指出“加快农村金融制度创新。坚持商业性金融、合作性金融、政策性金融相结合，健全政策支持、公平准入和差异化监管制度，扩大农村金融服务规模和覆盖面，创新农村金融服务模式，全面提升农村金融服务水平，促进普惠金融发展，加快建立多层次、广覆盖、可持续、竞争适度、风险可控的现代农村金融体系。”

因此，河北银行的主营业务符合国家产业政策。

(2) 本次交易符合有关环境保护法律和行政法规的规定

河北银行的主营业务为提供公司银行服务、个人银行服务、资金业务服务及其他金融服务，其经营过程不会对环境造成不良影响，不需经过环评等报批事宜。

(3) 本次交易符合有关土地管理法律和行政法规的规定

最近三年内，河北银行依法使用土地，遵守土地管理相关法律法规，不存在因违反土地管理相关法律法规受到重大行政处罚的情形。

(4) 本次交易符合有关反垄断法律和行政法规的规定

根据人民银行披露的数据，截至2015年8月31日，河北银行在河北地区存款、贷款余额的市场份额分别为3.02%和2.34%。截至2014年12月31日和2015年8月31日，河北银行在河北地区中小商业银行（大型商业银行除外）中各项存款余额的市场份额分别为6.16%和6.45%，各项贷款余额的市场份额分别为5.49%和5.49%。河北银行未达到《中华人民共和国反垄断法》中对于市场支配地位的认定条件，符合相关法律和行政法规的规定。本次交易符合有关反垄断法律和行政法规的规定。

因此，本次交易符合国家产业政策和有关环境保护、土地管理、反垄断等法律和行政法规的规定，不存在违反环境保护、土地管理、反垄断等法律和行政法

规规定的情形。

2、不会导致上市公司不符合股票上市条件

以发行股份 282,448,979 股计算，本次交易完成后，公司股本将由 1,050,000,000 股增加至 1,332,448,979 股，其中社会公众股为 535,486,620 股，不低于本次交易完成后上市公司总股本的 10%。本次交易完成后，公司仍符合《公司法》、《证券法》及《股票上市规则》等法律法规规定的股票上市条件。

3、重大资产重组所涉及的资产定价公允，不存在损害上市公司和股东合法权益的情形

（1）标的资产的定价

本次交易所涉及的标的资产的交易价格以经具有证券期货业务资格的评估机构最终确定的评估值为依据，由交易双方协商确定。本次交易的评估机构与交易标的、交易双方均没有现实的及预期的利益或冲突，具有充分的独立性，其出具的评估报告符合客观、公正、独立、科学的原则。标的资产的定价依据公允，不存在损害上市公司和股东合法权益的情形。

具体交易定价公允性分析参见本报告“第五章 交易标的的评估情况”之“二、董事会对本次交易定价的依据及公平合理性的分析”相关内容。

（2）发行股份的定价

根据《上市公司重大资产重组管理办法》，上市公司发行股份的价格不得低于市场参考价的 90%。市场参考价为本次发行股份购买资产的董事会决议公告日前 20 个交易日、60 个交易日或者 120 个交易日的公司股票交易均价之一，董事会决议公告日前若干个交易日公司股票交易均价 = 决议公告日前若干个交易日公司股票交易总额 / 决议公告日前若干个交易日公司股票交易总量。

公司发行股份购买资产的定价基准日为公司第六届董事会第七次会议决议公告日（2015 年 11 月 30 日）。公司综合考虑了交易双方的利益，基于公司自身的盈利状况，确定本次发行价格采用定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价作为市场参考价，并以该市场参考价的 90% 作为发行价格。

经测算，栖霞建设定价基准日前 20 个交易日股票交易均价为 5.436 元/股，交易均价的 90% 为 4.893 元/股，经协商，本次发行股份购买资产的发行价格为 4.90 元/股，不低于定价基准日前 20 个交易日股票交易均价的 90%。在本次发行的定价基准日至发行日期间，上市公司如另有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，将按照上交所的相关规则对上述发行价格作相应调整。

（3）本次交易所履行的程序

本次交易已经公司充分论证，相关中介机构已按有关法律法规及规范性文件的要求出具审计报告、评估报告、法律意见书、独立财务顾问报告等专项报告，并将按法定程序报有关监管部门审批。整个交易过程严格履行各项法律程序，充分保护全体股东权益，尤其是中小股东的权益，不存在损害上市公司和股东合法权益的情形。

（4）独立董事意见

公司独立董事已就评估机构的独立性、评估假设前提的合理性和评估定价的公允性发表了独立意见，认为评估机构独立、评估假设前提合理、评估定价公允。相关独立董事意见具体参见本报告“第五章 交易标的的评估情况”之“三、独立董事对本次交易评估事项的独立意见”。

4、重大资产重组所涉及的资产权属清晰，资产过户或者转移不存在法律障碍，相关债权债务处理合法

本次交易标的为南京栖霞建设集团有限公司持有的河北银行 370,575,111 股股份，交易对方南京栖霞建设集团有限公司拥有标的股权的完整权利，不存在禁止或限制转让的情形。

根据交易对方南京栖霞建设集团有限公司出具的《南京栖霞建设集团有限公司关于交易资产权属状况的承诺函》：

“截至本承诺函签署日，本公司持有的河北银行股权不存在出资瑕疵或影响其合法存续的情况，不存在质押、冻结、司法拍卖、受托持股、设置信托或其他股东权利受到限制的情形，该等股权亦不存在涉及诉讼、仲裁、司法强制执行等争议事项或者妨碍权属转移的其他情况。本次交易的标的资产权属状况清晰，过

户或转移不存在实质性法律障碍。”

此外，本次交易标的资产为股权，不涉及债权、债务的处置或变更。

因此，本次交易所涉及的资产权属清晰，资产过户或者转移不存在法律障碍，相关债权债务处理合法。

5、有利于上市公司增强持续经营能力，不存在可能导致上市公司重组后主要资产为现金或者无具体经营业务的情形

本次交易为栖霞建设发行股份购买栖霞集团持有的 370,575,111 股河北银行股份有限公司，并不涉及业务整合；本次交易完成后，栖霞建设主营业务未发生变化，仍为房地产开发经营、租赁及物业管理。河北银行作为河北省内规模最大城市商业银行，发展前景良好，具有较强的盈利能力。通过本次交易，栖霞建设将成为河北银行的第二大股东，上市公司资产质量将得到显著改善，业绩波动性将得到有效降低，有利于上市公司增强持续经营能力。

因此，本次交易有利于上市公司增强持续经营能力，不存在可能导致上市公司重组后主要资产为现金或者无具体经营业务的情形。

6、有利于上市公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面与实际控制人及其关联人保持独立，符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定

本次交易前，公司在业务、资产、人员、机构、财务等方面均已独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有独立完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。本次交易不会导致公司在业务、资产、人员、机构、财务等方面的独立性发生重大变化。同时，本次交易后公司控股股东栖霞集团出具了《关于保持上市公司独立性的承诺函》，将按照《公司法》、《证券法》和其他有关法律法规对上市公司的要求，对上市公司实施规范化管理，合法合规地行使股东权利并履行相应的义务，采取切实有效的措施保证上市公司在资产、人员、财务、机构和业务方面的独立。

因此，公司将继续保持业务、资产、人员、机构、财务等方面的独立性，本次交易符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定。

7、有利于上市公司形成或者保持健全有效的法人治理结构

本次交易前，公司已按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等法律法规及规范性文件的有关要求，设立了股东大会、董事会、监事会等组织机构，制定了三会议事规则、《独立董事工作制度》等规章制度，建立了较为完善的法人治理结构。

本次交易后，公司仍将严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等法律法规及《公司章程》的要求规范运作，不断完善公司法人治理结构。

因此，本次交易有利于上市公司保持健全有效的法人治理结构。

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易符合《重组管理办法》第十一条的规定。

（二）本次交易符合《重组管理办法》第四十三条规定

1、有利于提高上市公司资产质量、改善公司财务状况和增强持续盈利能力

本次交易完成后，公司长期股权投资将新增河北银行 370,575,111 股股权，栖霞建设的总资产和净资产规模均得以显著提升。此外，根据栖霞建设截止 2015 年 8 月 31 日的财务报告以及《备考审阅报告》（中汇会阅[2015]3856 号），截至 2015 年 8 月 31 日，本次交易前后栖霞建设的资产负债率分别为 73.53% 和 65.39%。因此，本次交易将有效降低栖霞建设的资产负债水平，使得上市公司的资产负债水平更为合理。

栖霞建设 2013 年度、2014 年度实现的归属于母公司所有者净利润分别为 17,241.51 万元和 1,291.46 万元。根据中汇会计师事务所出具的栖霞建设《备考审阅报告》（中汇会阅[2015]3856 号），栖霞建设 2015 年 1-8 月归属于母公司的净利润预计将达 26,920.38 万元，相较于交易前上升 175.20%，盈利水平将显著上升。标的公司资产发展前景良好，且盈利能力稳定，本次交易有利于增强公司持续盈利能力。

因此，本次交易有利于提高上市公司资产质量、改善公司财务状况和增强持续盈利能力。

2、有利于上市公司减少关联交易和避免同业竞争，增强独立性

本次交易前，栖霞建设持有河北银行 98,560,000 股股份，栖霞集团持有河北银行 370,575,111 股份。通过本次交易，栖霞集团将持有的 370,575,111 股河北银行股份全数转让给栖霞建设，不再持有银行业的股权投资。

同时，为了减少和规范本次交易完成后的关联交易，维护上市公司及其中小股东的合法权益，交易对方栖霞集团出具了《关于减少和规范关联交易的承诺函》，承诺如下：

“1、本公司将充分尊重上市公司的独立法人地位，保障上市公司独立经营、自主决策。

2、本公司将尽量避免或减少本公司以及本公司控股或实际控制的其他公司或者其他企业或经济组织（不包括上市公司控制的企业，以下统称“本公司的关联企业”）与栖霞建设及其子公司之间发生交易。

3、如果上市公司在今后的经营活动中必须与本公司或本公司的关联企业发生不可避免的关联交易，本公司将促使此等交易严格按照国家有关法律法规、上市公司章程和中国证券监督管理委员会的有关规定履行有关程序，与上市公司依法签订协议，及时依法进行信息披露；保证按照正常的商业条件进行，且本公司及本公司的关联企业将不会要求或接受上市公司给予比在任何一项市场公平交易中第三者更优惠的条件，保证不通过关联交易损害上市公司及其他股东的合法权益；

4、本公司及本公司的关联企业将严格和善意地履行其与上市公司签订的各种关联协议；本公司及本公司的关联企业将不会向上市公司谋求任何超出该等协议规定以外的利益或者收益；

5、本公司及本公司的关联企业承诺不以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用栖霞建设及其子公司资金，也不要求栖霞建设及其子公司为本公司及本公司的关联方进行违规担保。

若违反上述承诺给栖霞建设造成损失，本公司将向栖霞建设作出赔偿。本承诺自本公司签字盖章之日起生效。本承诺函是本公司真实的意思表示，本公司愿

意对此承担法律责任。”

因此，在相关承诺得到有效执行的情况下，本次交易有助于减少关联交易和避免同业竞争，增强独立性。

3、上市公司最近一年财务会计报告被注册会计师出具标准无保留意见审计报告

中汇会计师事务所对栖霞建设 2014 年度财务状况进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。因此，上市公司不存在最近一年财务会计报告被注册会计师出具非标准无保留意见的情形。

4、上市公司及其现任董事、高级管理人员不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查的情形

上市公司及其现任董事和全体高级管理人员已出具《南京栖霞建设股份有限公司及其现任董事、监事、高级管理人员关于不存在违法违规事项的承诺函》，承诺：

“1、本公司不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查的情形，最近三年不存在受到行政处罚或者刑事处罚的情况，最近三年内不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺的情形。

2、现任董事、高级管理人员最近三十六个月内未受到过中国证监会的行政处罚，最近十二个月内未受到过证券交易所公开谴责；

3、截至本函出具日，本公司或现任董事、监事、高级管理人员不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查的情形；

自本函签署之日起至本次交易完成之日的期间，如发生上述任一情况，将立即通知栖霞建设。”

5、上市公司发行股份所购买的资产为权属清晰的经营性资产，并能在约定期限内办理完毕权属转移手续

本次交易标的为栖霞集团持有的河北银行 370,575,111 股股份，栖霞集团拥有标的股权的完整权利，不存在禁止或限制转让的情形。

栖霞集团已出具《南京栖霞建设集团有限公司关于交易资产权属状况的承诺函》，承诺“截至本承诺函签署日，本公司持有的河北银行股权不存在出资瑕疵或影响其合法存续的情况，不存在质押、冻结、司法拍卖、受托持股、设置信托或其他股东权利受到限制的情形，该等股权亦不存在涉及诉讼、仲裁、司法强制执行等争议事项或者妨碍权属转移的其他情况。本次交易的标的资产权属状况清晰，过户或转移不存在实质性法律障碍。”

上市公司发行股份所购买的资产为权属清晰的经营性资产，并能在约定期限内办理完毕权属转移手续。

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易符合《重组管理办法》第四十三条的规定。

（三）本次交易符合《重组管理办法》第四十六条和第四十八条的要求

为支持上市公司发展，维护上市公司及广大中小股东利益，交易对方栖霞集团已作出承诺：

“本公司因本次交易而取得的栖霞建设股份自发行结束之日起 36 个月内，不得转让或委托他人管理，包括但不限于通过证券市场公开转让或通过协议方式转让。

本次交易完成后 6 个月内如上市公司股票连续 20 个交易日的收盘价低于发行价，或者交易完成后 6 个月期末收盘价低于发行价的，本公司持有公司股票的锁定期自动延长至少 6 个月。

根据《证券法》第九十八条、《上市公司收购管理办法》第七十四条的规定，本次交易前栖霞集团持有的栖霞建设股份自本次股份发行结束之日起 12 个月内不得转让。

如本次交易因涉嫌所提供或披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在案件调查结论明确以前，本公司不转让在上市公司拥有权益的股份。

上述期限内，该等股份不得上市交易或转让。本公司在上述期限内由于栖霞建设送股、转增股本等原因而新取得的栖霞建设的股份，亦应遵守上述锁定期要求。

锁定期届满后，本公司基于本次交易取得的股份转让按中国证监会、上海证券交易所的有关规定执行。

本承诺自本公司签字盖章之日起生效。本承诺函是本公司真实的意思表示，本公司愿意对此承担法律责任。”

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易符合《重组管理办法》第四十六条和第四十八条的规定。

（四）本次交易符合《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》第四条规定

1、本次重大资产重组涉及的标的股权所对应的主体河北银行不涉及立项、环保、行业准入、用地、规划、建设施工等有关报批事项；河北银行已取得与其主营业务相关的必要资质、许可证书；本次交易行为涉及的有关上市公司股东大会、中国证券监督管理委员会的审批事项，公司已在重大资产重组报告中详细披露已向有关主管部门报批的进展情况和尚需呈报批准的程序，并对可能无法获得批准的风险作出特别提示。

2、上市公司拟购买的资产为河北银行的 370,575,111 股股份，交易对方已出具《南京栖霞建设集团有限公司关于交易资产权属状况的承诺函》，承诺“持有的河北银行股权不存在出资瑕疵或影响其合法存续的情况，不存在质押、冻结、司法拍卖、受托持股、设置信托或其他股东权利受到限制的情形，该等股权亦不存在涉及诉讼、仲裁、司法强制执行等争议事项或者妨碍权属转移的其他情况。本次交易的标的资产权属状况清晰，过户或转移不存在实质性法律障碍”。

3、本次交易标的为河北银行部分股权，标的公司河北银行拥有经营银行业务的完整资产，在业务、机构、人员、财务和资产方面均独立于其股东。本次重大资产重组后，不涉及对于标的资产的人员、机构和业务整合，公司资产的完整

性、人员、采购、生产、销售、知识产权等方面的独立性将不会因此受到影响。

4、本次交易有利于增强公司的持续盈利能力。本次交易完成后，公司以房地产为主业的经营模式未发生改变，但可通过加大对河北银行的持股比例，进一步增强公司的抗风险能力。本次交易完成后，控股股东将不再持有河北银行的股份，有利于公司继续增强独立性、减少关联交易、避免同业竞争，有利于提高公司的整体竞争力，符合公司及全体股东的利益。

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易符合《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》第四条规定。

（五）不存在《上市公司证券发行管理办法》第三十九条规定的不得非公开发行股票的情形

栖霞建设不存在《上市公司证券发行管理办法》第三十九条规定的不得非公开发行股票情形：

- 1、本次交易申请文件不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏；
- 2、不存在公司的权益被控股股东或实际控制人严重损害且尚未消除的情形；
- 3、不存在公司及其附属公司违规对外提供担保且尚未解除的情形；
- 4、不存在现任董事、高级管理人员最近三十六个月内受到过中国证监会的行政处罚，或者最近十二个月内受到过证券交易所公开谴责的情形；
- 5、不存在上市公司或其现任董事、高级管理人员因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查的情形；
- 6、不存在最近一年及一期财务报表被注册会计师出具保留意见、否定意见或无法表示意见的审计报告；
- 7、不存在严重损害投资者合法权益和社会公共利益的其他情形。

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易不存在《上市公司证券发行管理办法》第三十九条规定的不得非公开发行股票的情形。

三、本次交易不构成借壳上市

本次交易前，栖霞集团直接持有上市公司 34.37% 的股权，为上市公司控股股东；南京栖霞国有资产经营有限公司持有栖霞集团 48.354% 的股权，为上市公司实际控制人。

本次交易完成后，栖霞集团将直接持有上市公司 48.28% 的股权，仍为上市公司控股股东，栖霞国资仍为上市公司实际控制人，本次交易未导致上市公司实际控制人发生变化。

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易不构成《重组管理办法》第十三条规定的借壳上市。

四、本次交易定价的合理性分析

（一）本次交易标的资产的定价依据

本次交易中，天健兴业采用市场法和收益法对栖霞集团持有的 370,575,111 股河北银行股份进行了评估，并最终采用了市场法评估结果。截至评估基准日 2015 年 8 月 31 日，经市场法评估，河北银行股东全部权益价值为 1,575,500.00 万元，较股东全部权益账面价值（合并口径归属于母公司所有者权益）1,219,209.90 万元增值 356,290.10 万元，增值率 29.22%，评估后每股价值为 3.7344 元，栖霞集团所持有的河北银行 370,575,111 股股份的评估值为 138,400.00 万元。

基于上述评估结果，经栖霞建设与栖霞集团协商确定，370,575,111 股河北银行股份作价为 138,400.00 万元。

（二）本次发行股份定价合理性分析

根据《上市公司重大资产重组管理办法》，上市公司发行股份的价格不得低于市场参考价的 90%。市场参考价为本次发行股份购买资产的董事会决议公告日前 20 个交易日、60 个交易日或者 120 个交易日的公司股票交易均价之一，董事会决议公告日前若干个交易日公司股票交易均价 = 决议公告日前若干个交易日公司股票交易总额 / 决议公告日前若干个交易日公司股票交易总量。

公司发行股份购买资产的定价基准日为公司第六届董事会第七次会议决议公告日（2015年11月30日）。公司综合考虑了交易双方的利益，基于公司自身的盈利状况，确定本次发行价格采用定价基准日前20个交易日公司股票交易均价作为市场参考价，并以该市场参考价的90%作为发行价格。

经测算，栖霞建设定价基准日前20个交易日股票交易均价为5.436元/股，交易均价的90%为4.893元/股，经协商，本次发行股份购买资产的发行价格为4.90元/股，不低于定价基准日前20个交易日股票交易均价的90%。在本次发行的定价基准日至发行日期间，上市公司如另有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，将按照上交所的相关规则对上述发行价格作相应调整。

（三）标的资产定价公平合理性分析

本次交易标的资产为河北银行部分股权，是基于全部股东权益评估的基础是进行协商定价的，故可通过分析标的公司定价的公平合理性得出标的资产定价是否公平合理。

1、本次交易标的公司的估值水平

根据天健兴业出具的天兴评报字（2015）第1078号《评估报告》，截至2015年8月31日，河北银行股东全部权益价值为1,575,500.00万元。根据毕马威出具的毕马威华振审字第1502031号《审计报告》，河北银行2015年1-8月归属于母公司所有者净利润为157,760.90万元，2015年8月31日归属于母公司所有者权益1,219,209.90万元。所以河北银行估值水平如下： $\text{市盈率} = \text{评估值} / \text{2015年1-8月归属于母公司所有者净利润} * 1.5 = 6.66$ ， $\text{市净率} = \text{评估值} / \text{2015年8月31日归属于母公司所有者权益} = 1.29$ 。

2、同行业可比上市公司估值比较

本次交易标的公司河北银行是一家区域性城市商业银行，所属行业为金融业--货币金融服务，目前在沪深市场上共有16家上市银行。银行业上市公司的市盈率、市净率指标如下：

序号	证券代码	证券简称	市盈率	市净率
1	000001.SZ	平安银行	9.05	1.23

2	002142.SZ	宁波银行	9.47	1.50
3	600000.SH	浦发银行	6.10	1.09
4	600015.SH	华夏银行	6.82	1.13
5	600016.SH	民生银行	7.53	1.18
6	600036.SH	招商银行	7.74	1.29
7	601009.SH	南京银行	9.16	1.30
8	601166.SH	兴业银行	6.37	1.04
9	601169.SH	北京银行	7.45	1.16
10	601288.SH	农业银行	6.36	1.04
11	601328.SH	交通银行	8.38	1.10
12	601398.SH	工商银行	6.34	1.07
13	601818.SH	光大银行	7.98	1.19
14	601939.SH	建设银行	6.84	1.15
15	601988.SH	中国银行	8.00	1.18
16	601998.SH	中信银行	9.14	1.28
银行业上市公司平均值			7.67	1.18
河北银行			6.66	1.29

数据来源：Wind 资讯

注：市盈率=2015年8月31日前60个交易日收盘价的算术平均值/2015年9月30日每股收益（TTM）

市净率=2015年8月31日前60个交易日收盘价的算术平均值/2015年9月30日每股净资产

由上表可见，银行业上市公司市盈率、市净率分别为 7.67 倍、1.18 倍。河北银行市盈率为 6.66 倍，低于同行业平均水平；市净率为 1.29 倍，与银行业上市公司平均水平基本一致。通过比较市盈率和市净率指标可知，本次交易标的资产定价是公允的，有利于保护上市公司及其股东利益。

3、从本次发行对上市公司持续盈利能力、持续发展能力的影响角度分析标的公司定价的合理性

本次交易将增强上市公司持续盈利能力和可持续发展能力，具体影响见本报告“第九章 管理层讨论与分析”。因此，从本次交易对上市公司持续盈利能力、持续发展能力的影响角度来看，交易标的定价合理。

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易定价合理，标的资产的盈利能力较

强，本次交易将提高上市公司的资产质量和持续发展能力，充分保护上市公司和中小股东的权益。

五、本次交易评估方法的适当性、评估假设前提的合理性及重要评估参数取值的合理性分析

本次交易涉及的资产评估情况详见“第五章 交易标的的评估情况”。

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易涉及的标的资产采用收益法和市场法进行评估，并采用市场法评估结构作为最终评估结论；全面、合理的反映了标的资产的价值，交易标的评估方法适当；评估过程中涉及评估假设前提充分考虑宏观经济环境，河北银行具体情况、行业政策及发展情况，评估假设前提合理；评估选择的可比上市公司恰当，选取的收益性或资产类参数合理。

六、本次交易对上市公司财务状况和盈利能力的影响

根据中汇出具的中汇会阅[2015]3856号《备考审阅报告》，假设本次拟购买标的资产的交易于2014年1月1日完成，则本次交易前后对公司财务状况的影响及分析如下：

（一）本次交易完成后上市公司财务状况分析

1、本次交易前后资产及其构成分析

单位：万元

项目	2015 月 8 月 31 日					
	交易前		交易后		变化情况	
	金额	占比	金额	占比	金额	变化率
货币资金	244,157.72	17.53%	244,157.72	15.58%	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	4,120.47	0.30%	4,120.47	0.26%	-	-
应收账款	882.72	0.06%	882.72	0.06%	-	-
预付款项	41,283.01	2.96%	41,283.01	2.63%	-	-
应收利息	85.00	0.01%	85.00	0.01%	-	-
其他应收款	9,536.97	0.68%	9,536.97	0.61%	0.00	0.00%

应收股利	22.54	0.00%	22.54	0.00%	-	-
存货	895,113.50	64.28%	895,113.50	57.12%	-	-
其他流动资产	17,923.38	1.29%	17,923.38	1.14%	-	-
流动资产合计	1,213,125.32	87.12%	1,213,125.32	77.41%	-	-
发放委托贷款及垫款	12,896.74	0.93%	12,896.74	0.82%	-	-
可供出售金融资产	114,436.77	8.22%	85,796.77	5.47%	-28,640.00	-25.03%
持有至到期投资	700.00	0.05%	700.00	0.04%	-	-
长期股权投资	487.07	0.03%	203,808.77	13.00%	203,321.70	41,743.51%
投资性房地产	39,299.91	2.82%	39,299.91	2.51%	-	-
固定资产	1,999.80	0.14%	1,999.80	0.13%	-	-
无形资产	38.82	0.00%	38.82	0.00%	-	-
递延所得税资产	9,543.27	0.69%	9,543.27	0.61%	-	-
非流动资产合计	179,402.39	12.88%	354,084.09	22.59%	174,681.70	97.37%
资产总计	1,392,527.70	100.00%	1,567,209.40	100.00%	174,681.70	12.54%
项目	2014 月 12 月 31 日					
	交易前		交易后		变化情况	
	金额	占比	金额	占比	金额	变化率
货币资金	163,191.51	11.15%	163,191.51	10.07%	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	-	-	#DIV/0!
应收账款	792.53	0.05%	792.53	0.05%	-	-
预付款项	55,723.61	3.81%	55,723.61	3.44%	-	-
应收利息	28.13	0.00%	28.13	0.00%	-	-
其他应收款	24,973.24	1.71%	24,973.24	1.54%	-	-
应收股利	-	-	-	-	-	#DIV/0!
存货	1,037,882.53	70.91%	1,037,882.53	64.02%	-	-
其他流动资产	19,738.60	1.35%	19,738.60	1.22%	-	-
流动资产合计	1,302,330.15	88.97%	1,302,330.15	80.33%	-	-
发放委托贷款及垫款	8,057.64	0.55%	8,057.64	0.50%	-	-
可供出售金融资产	102,942.34	7.03%	74,302.34	4.58%	-28,640.00	-27.82%
持有至到期投资	700.00	0.05%	700.00	0.04%	-	-
长期股权投资	540.17	0.04%	186,723.74	11.52%	186,183.57	34,467.64%
投资性房地产	37,725.59	2.58%	37,725.59	2.33%	-	-

固定资产	2,211.02	0.15%	2,211.02	0.14%	-	-
无形资产	52.08	0.00%	52.08	0.00%	-	-
递延所得税资产	9,193.94	0.63%	9,193.94	0.57%	-	-
非流动资产合计	161,422.77	11.03%	318,966.35	19.67%	157,543.57	97.60%
资产总计	1,463,752.92	100.00%	1,621,296.49	100.00%	157,543.57	10.76%

根据上表，假设本次交易完成后，截至 2015 年 8 月 31 日，栖霞建设资产总额由交易前的 1,392,527.70 万元增加至 1,567,209.40 万元，其中流动资产金额未变，非流动资产由交易前的 179,402.39 万元增至 354,084.09 万元。上市公司资产总额增加 174,681.70 万元，增幅为 12.54%。

本次交易前，上市公司持有河北银行股权比例为 2.34%，不形成重大影响，计入可供出售金融资产；本次交易完成后，上市公司将合计持有河北银行 11.12% 的股权，成为其第二大股东，且上市公司董事长兼总裁兼栖霞集团董事长江劲松先生现任河北银行董事，故上市公司能够对河北银行财务和经营政策产生重大影响。因此本次交易完成后，上市公司持有的河北银行股权将转入长期股权投资科目，并采用权益法核算。

故本次交易将增加长期股权投资，并减少可供出售金融资产。故而在资产结构上，流动资产金额未变，非流动资产增加。

2、本次交易前后负债及其构成分析

单位：万元

项目	2015 年 8 月 31 日					
	交易前		交易后		变化情况	
	金额	占比	金额	占比	金额	变化率
短期借款	-	-	-	-	-	-
应付票据	1,414.06	0.14%	1,414.06	0.14%	-	-
应付账款	62,134.70	6.07%	62,134.70	6.06%	-	-
预收款项	293,931.60	28.71%	293,931.60	28.68%	-	-
应付职工薪酬	713.41	0.07%	713.41	0.07%	-	-
应交税费	2,528.40	0.25%	2,528.40	0.25%	-	-
应付利息	3,819.93	0.37%	3,819.93	0.37%	-	-
其他应付款	127,403.44	12.44%	128,303.44	12.52%	900.00	0.71%

一年内到期的非流动负债	203,493.59	19.87%	203,493.59	19.86%	-	-
流动负债合计	695,439.13	67.92%	696,339.13	67.95%	900.00	0.13%
长期借款	213,800.00	20.88%	213,800.00	20.86%	-	-
应付债券	98,537.50	9.62%	98,537.50	9.62%	-	-
长期应付款	29.76	0.00%	29.76	0.00%	-	-
递延所得税负债	12,746.85	1.24%	12,746.85	1.24%	-	-
其他非流动负债	3,370.91	0.33%	3,370.91	0.33%	-	-
非流动负债合计	328,485.03	32.08%	328,485.03	32.05%	-	-
负债合计	1,023,924.15	100.00%	1,024,824.15	100.00%	900.00	0.09%
项目	2014 月 12 月 31 日					
	交易前		交易后		变化情况	
	金额	占比	金额	占比	金额	变化率
短期借款	22,000.00	2.02%	22,000.00	2.02%	-	-
应付票据	3,017.59	0.28%	3,017.59	0.28%	-	-
应付账款	57,427.46	5.27%	57,427.46	5.27%	-	-
预收款项	292,143.88	26.82%	292,143.88	26.80%	-	-
应付职工薪酬	462.01	0.04%	462.01	0.04%	-	-
应交税费	4,157.18	0.38%	4,157.18	0.38%	-	-
应付利息	2,450.31	0.22%	2,450.31	0.22%	-	-
其他应付款	212,766.59	19.53%	213,666.59	19.60%	900.00	0.42%
一年内到期的非流动负债	193,143.00	17.73%	193,143.00	17.72%	-	-
流动负债合计	787,568.02	72.31%	788,468.02	72.33%	900.00	0.11%
长期借款	281,293.59	25.83%	281,293.59	25.80%	-	-
应付债券	-	-	-	-	-	-
长期应付款	29.76	0.00%	29.76	0.00%	-	-
递延所得税负债	16,148.13	1.48%	16,148.13	1.48%	-	-
其他非流动负债	4,177.99	0.38%	4,177.99	0.38%	-	-
非流动负债合计	301,649.47	27.69%	301,649.47	27.67%	-	-
负债合计	1,089,217.50	100.00%	1,090,117.50	100.00%	900.00	0.08%

根据上表，假定本次交易完成后，截至 2015 年 8 月 31 日，栖霞建设负债总额较交易前增加 900.00 万元。为因本次重组项目应支付的发行费用，其他负债

项目均不变。

3、对公司偿债能力的影响

项目	2015 年 8 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	实际数据	备考数据	实际数据	备考数据
资产负债率	73.53%	65.39%	74.41%	67.24%
流动比率	1.74	1.74	1.65	1.65
速动比率	0.46	0.46	0.34	0.34

本次交易完成后，截至 2015 年 8 月 31 日，上市公司资产负债率由 73.53% 下降至 65.39%，公司偿债能力上升。

4、对公司资产周转能力的影响

项目	2015 年 8 月 31 日/ 2015 年 1-8 月		2014 年 12 月 31 日/ 2014 年度	
	实际数据	备考数据	实际数据	备考数据
应收账款周转率	614.17	614.17	375.89	375.89
存货周转率	0.46	0.46	0.25	0.25

注：2015 年 1-8 月周转率按照实际计算的周转率年化列示。

本次交易完成后，上市公司应收账款周转率和存货周转率保持不变。

（二）本次交易完成后上市公司经营成果分析

1、本次交易前后营业收入和利润分析

单位：万元

项目	2015 年 1-8 月		变动	
	交易前	交易后	金额	变化率
营业总收入	343,526.44	343,526.44	-	-
营业总成本	331,461.93	331,461.93	-	-
营业利润	12,756.05	29,894.18	17,138.13	134.35%
利润总额	12,638.63	29,776.76	17,138.13	135.60%
净利润	9,521.96	26,660.09	17,138.13	179.99%
归属于母公司股东的净利润	9,782.25	26,920.38	17,138.13	175.20%
项目	2014 年度		变动	
	交易前	交易后	金额	变化率
营业总收入	284,861.31	284,861.31	-	-

营业总成本	284,248.30	284,248.30	-	-
营业利润	7,792.47	26,936.04	19,143.57	245.67%
利润总额	7,676.42	26,819.99	19,143.57	249.38%
净利润	1,239.79	20,383.36	19,143.57	1,544.10%
归属于母公司股东的净利润	1,291.46	20,435.03	19,143.57	1,482.32%

本次交易为购买河北银行部分股权。本次交易完成后，由于投资收益增加，2014年及2015年1-8月，上市公司营业利润将分别增长245.67%和134.35%，归属于母公司净利润将分别增长1,482.32%和175.20%。公司盈利水平将得到大幅提升，经营业绩受到宏观经济波动的影响程度明显减小，公司可持续发展能力进一步增强。

2、本次交易前后盈利能力指标分析

单位：元

项目	2015年1-8月		2014年	
	交易前	交易后	交易前	交易后
基本每股收益	0.0932	0.2020	0.0123	0.1534
毛利率	14.31%	14.31%	15.07%	15.07%
净利率	2.77%	7.76%	0.44%	7.16%

本次交易后，上市公司基本每股收益从0.0932元/股上升至0.2020元/股，毛利率维持不变，净利率从2.77%上升至7.76%，上市公司盈利能力将有较大幅度的上升。

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易完成后，上市公司总资产规模、净资产规模将明显增加，资产负债率水平下降，偿债能力提高；上市公司盈利水平将显著提高，有利于上市公司的持续发展，不存在损害股东合法权益，尤其是中小股东合法权益的情形。

七、本次交易对上市公司的市场地位、经营业绩、持续发展能力、公司治理机制的影响

（一）本次交易对上市公司市场地位的影响

本次交易为栖霞建设发行股份购买栖霞集团持有的 370,575,111 股河北银行股份有限公司，并不涉及业务整合；本次交易完成后，栖霞建设主营业务仍然为房地产开发经营、租赁及物业管理，未发生变化。经过多年发展，目前栖霞建设正在推进以房地产为主业、同时谋求向金融和投资等领域转型的多元化发展战略。本次交易不会对公司的业务产生重大影响，亦不会对上市公司的市场地位产生重大影响。

（二）本次交易对上市公司经营业绩的影响

根据中汇出具的中汇会审[2015]0271 号《栖霞建设 2014 年度审计报告》和中汇会阅[2015]3856 号《备考审阅报告》，交易前后公司主要财务数据变化情况如下：

单位：万元

项目	2015 年 8 月 31 日			2014 年 12 月 31 日		
	交易前	交易后	增长率	交易前	交易后	增长率
资产总额	1,392,527.70	1,567,209.40	12.54%	1,463,752.92	1,621,296.49	10.76%
负债总额	1,023,924.15	1,024,824.15	0.09%	1,089,217.50	1,090,117.50	0.08%
所有者权益	368,603.55	542,385.25	47.15%	374,535.42	531,179.00	41.82%
归属于母公司所有者权益	355,326.50	529,108.20	48.91%	360,998.08	517,641.65	43.39%
合并报表资产负债率	73.53%	65.39%	-11.07%	74.41%	67.24%	-9.64%
流动比率	1.74	1.74	-0.13%	1.65	1.65	-0.11%
每股净资产(元)	3.51	4.07	15.95%	3.57	3.99	11.76%
项目	2015 年 1-8 月			2014 年度		
	交易前	交易后	增长率	交易前	交易后	增长率
营业总收入	343,526.44	343,526.44	-	284,861.31	284,861.31	-
销售毛利率	14.31%	14.31%	-	15.07%	15.07%	-
营业利润	12,756.05	29,894.18	134.35%	7,792.47	26,936.04	245.67%
利润总额	12,638.63	29,776.76	135.60%	7,676.42	26,819.99	249.38%
净利润	9,521.96	26,660.09	179.99%	1,239.79	20,383.36	1,544.10%
归属于母公司净利润	9,782.25	26,920.38	175.20%	1,291.46	20,435.03	1,482.32%
基本每股收益	0.0932	0.2020	116.86%	0.0123	0.1534	1,146.91%

(元)						
-----	--	--	--	--	--	--

本次交易完成后，上市公司总资产规模、净资产规模将明显增加，盈利水平将显著提高。

（三）本次交易对上市公司持续发展的能力的影响

本次交易前栖霞建设持有 98,560,000 股河北银行股份，本次交易为栖霞建设发行股份购买栖霞集团持有的 370,575,111 股河北银行股份，交易完成后，栖霞建设将持有 469,135,111 股河北银行股份，成为其第二大股东。河北银行作为河北省内规模最大城市商业银行，发展前景良好，具有较强的盈利能力。通过本次交易，河北银行将为栖霞建设带来稳定的投资回报，这对公司房地产业务盈利周期性波动具有良好的平滑作用，在增强公司持续盈利能力的同时，进一步提高公司综合实力和持续发展能力。

（四）本次交易对上市公司公司治理机制的影响

1、本次交易完成前上市公司的治理结构

本次交易前，公司已经严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《上海证券交易所股票上市规则》和其它有关法律法规及规范性文件的要求，持续完善公司法人治理结构，建立健全内部控制制度。公司设有股东大会、董事会、监事会，并制订了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《董事会下设委员会议事规则》、《独立董事制度》、《总裁工作细则》、《董事会秘书工作细则》等规章制度，股东大会、董事会、监事会、高级管理人员各尽其责，规范运作。为进一步加强公司内部管理，保障高效运作，公司还制定了《关联交易决策制度》、《对外投资管理办法》、《信息披露管理办法》、《内幕信息知情人登记管理办法》、《重大信息内部报告制度》、《内部审计工作制度》等专项制度，有效保证了公司的规范运作，切实有效地维护公司及全体股东的合法权益。

2、本次交易完成后公司拟采取的完善公司治理结构的措施

本次交易完成后，公司的股权控制关系不会产生重大变化，按相关法律法规

及规范性文件的要求，公司拟采取进一步完善公司治理结构的措施主要包括以下几个方面：

（1）股东与股东大会

本次交易完成后，公司将继续严格按照《公司章程》及有关法律法规的规定，充分保障全体股东，尤其是中小股东的合法权益；公司已在《公司章程》和《股东大会议事规则》中明确规定了股东大会的召开和表决程序，包括股东大会的召集、提案、召开、表决与决议、会议记录、公告等，对关联交易严格按规定的程序进行，关联股东在表决时采取回避原则，保证关联交易符合公平、公正、公开、合理的原则，确保每位股东合法行使权益，并享有公司司重大事项的知情权与参与权。

（2）公司与控股股东、实际控制人

公司控股股东为南京栖霞建设集团有限公司，实际控制人为南京栖霞国有资产经营有限公司。本次交易完成后，公司将积极督促控股股东严格依法行使股东的权利，切实履行公司及其他股东的诚信义务，除依法行使股东权利以外，不直接或间接干预公司的决策和生产经营活动，不得利用其控股地位损害公司和社会公众股股东的利益，确保公司董事会、监事会和相关内部机构均独立运作，以维护广大中小股东的合法权益。

（3）董事与董事会

公司董事会设董事 7 名，其中独立董事 3 名，由公司股东大会选举或更换，任期三年，公司已严格按照《公司章程》的规定选聘董事，董事会的人数和人员符合法律、法规和《公司章程》的规定。本次交易完成后，公司将进一步完善董事会制度，确保各位董事能够按照《上海证券交易所股票上市规则》、《董事会议事规则》、《董事会下设委员会会议事规则》等规章制度的要求，依法履行职责，公正、科学、高效地进行决策，促进公司健康发展，维护股东利益。

（4）监事与监事会

公司监事会设监事 3 名，其中职工代表监事 1 名，监事会的人数及人员构成符合法律法规及规范性文件的要求。本次交易完成后，公司将继续严格按照《公

公司章程》、《监事会议事规则》的要求，为监事正常履行职责提供必要的协助，保障监事会对公司的重大交易、关联交易、财务状况以及董事、高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督。

（5）信息披露管理制度

本次交易完成后，公司将继续严格按照有关法律法规以及《公司章程》、《信息披露管理办法》、《投资者关系工作制度》、《重大信息内部报告制度》等相关制度的要求，真实、准确、及时、公平、完整地披露有关信息，确保公司全体股东能够以平等的机会获得信息，维护上市公司及股东的利益。

（6）绩效评价与激励约束机制

本次交易完成后，公司将进一步建立和完善公正、有效、透明的董事、监事、高级管理人员的绩效评价标准和程序，董事和高级管理人员的选聘和绩效评价由董事会下设的《提名和薪酬委员会》，根据公司董事及管理管理人员所在岗位的范围、职责、重要性等方面制定合理的薪酬政策与方案。公司将建立有效的激励约束机制，加强风险防范意识，调动广大员工积极性，保持人员稳定，确保公司健康持续发展。

3、本次交易完成后上市公司的独立性

本次交易完成后上市公司控股股东南京栖霞建设集团有限公司出具《关于保持上市公司独立性的承诺函》，将按照《公司法》、《证券法》和其他有关法律法规对上市公司的要求，对上市公司实施规范化管理，合法合规地行使股东权利并履行相应的义务，采取切实有效措施保证上市公司在资产、人员、财务、机构和业务方面的独立，具体承诺如下：

“1、资产独立

公司的资产独立完整、权属清晰，生产经营所需资产由公司独立拥有和使用。公司不存在为控股股东或实际控制人及其关联方、任何非法人单位和个人提供违规担保的情形，亦不存在公司资金、资产及其他资源被违规占用的情形，公司对所有资产具有控制支配权。

2、人员独立

公司的董事、监事和高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定选举，履行了合法程序；公司高级管理人员专职在公司任职并领取薪酬，不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担任除董事、监事以外的其他职务或领薪的情形；公司建立了独立的人事档案、人事聘用和任免制度以及考核、奖惩制度，与全体员工签订了劳动合同，建立了独立的工资管理、福利与社会保障体系。

3、财务独立

公司具有规范的财务会计制度和财务管理制度，建立了独立的财务核算体系，独立做出财务决策和安排；公司的财务与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业严格分开，独立核算；公司财务机构独立，财务负责人和财务人员均由公司独立聘用和管理；公司拥有独立的银行账户，独立办理纳税登记，独立申报纳税；财务负责人及其他财务人员均未在股东单位及股东单位控制的其他企业中兼职和领取报酬。

4、机构独立

公司根据自身发展需要建立了完整独立的内部组织结构和职能体系，各部门之间职责分明、相互协调，成为完全独立运行的机构体系；公司的董事会、监事会及其他内部机构独立运作；控股股东、实际控制人及其控制的其他企业未以任何形式影响公司经营管理的独立性。

5、业务独立

公司业务结构完整，具有独立完整的房地产开发业务体系，从土地储备、项目立项、规划设计、工程施工、材料采购、销售、物业管理等各环节的运作，均不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业直接或间接干预公司经营的情形。

如违反以上承诺，本公司愿意承担由此产生的全部责任，充分赔偿或补偿由此给上市公司造成的所有直接或间接损失。”

八、本次交易资产交付安排的有效性核查

2015年11月27日，栖霞建设与栖霞集团签订了《发行股份购买资产协议》、《补偿协议》，约定：

（一）标的股权的交割安排

栖霞集团应于《发行股份购买资产协议》生效之日起30个工作日内，依据该协议办理完毕将标的股权过户登记至栖霞建设名下的手续，栖霞建设应当配合提供或出具办理股东变更登记所需的全部申请文件。

（二）发行股份的交付安排

栖霞建设应当在标的股权交割日后尽快完成以下事项：负责聘请具备相关资质的会计师事务所对本次发行的股份进行验资，并在会计师事务所出具验资报告后尽快完成工商变更登记手续；负责将本次向栖霞集团发行的股份登记至栖霞集团在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司开立的股票账户中。至此本次交易完成，该日期即为本次交易完成日。

栖霞集团应当在栖霞建设办理上述事项时给予充分的配合。

经核查，本独立财务顾问认为：对交易合同约定的资产交付安排不会导致栖霞建设发行股份后不能及时获得对价的风险，相关的违约责任切实有效，不会损害上市公司股东利益，尤其是中小股东的利益。

九、本次交易构成关联交易

本次交易的交易对方栖霞集团系公司控股股东，根据《重组管理办法》和《股票上市规则》，本次交易构成栖霞建设与栖霞集团之间的关联交易。

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易构成关联交易。在相关各方充分履行其承诺和义务的情况下，本次交易不会损害非关联股东的利益。

十、标的资产股东及其关联方是否存在资金占用核查

根据《<重组管理办法>第三条有关拟购买资产存在资金占用问题的适用意

见——《证券期货法律适用意见第10号》，财务顾问应对拟购买资产的股东及其关联方、资产所有人及其关联方是否存在对拟购买资产非经营性资金占用问题进行核查并发表意见。

经核查，本独立财务顾问认为：截至本独立财务顾问报告签署日，标的资产股东及其关联方、资产所有人及其关联方不存在对标的资产的非经营性资金占用。

十一、关于本次交易相关人员买卖公司股票的自查情况

公司股票自2015年8月3日停牌后，立即展开内幕知情人登记及自查工作，并及时向上交所上报了内幕知情人名单及有关情况。本次自查期间为本次重大资产重组停牌前六个月。本次自查范围包括：公司及其现任董事、监事、高级管理人员、持股5%以上股东；交易对方及其董事、监事、高级管理人员；标的公司及其董事、监事、高级管理人员；相关中介机构及业务经办人员；其他内幕信息知情人；以及前述自然人的直系亲属。

根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具的查询记录以及相关各方提供的自查报告，在自查期间（2015年2月1日至2015年11月17日），除下表所列自然人或法人存在买卖栖霞建设股票的行为外，本次交易自查范围内的其他法人或自然人在自查期间无交易栖霞建设股票的情形。

序号	姓名/名称	关联关系	买卖股票记录（无限售条件）	
			日期	买卖情况
1	韩娟	标的公司监事 配偶	2015/03/02	累计卖出 5,000 股
			结余	0 股
2	赵梦源	交易对方高级 管理人员之女	2015/03/02—2015/07/27	累计买入 23,000 股
			2015/03/05	累计卖出 8,000 股
			结余	15,000 股
3	南京栖霞建设 集团有限公司	控股股东	2015/07/06	累计买入 430,000 股
			结余	360,850,000 股

韩娟和赵梦源均出具书面说明，确认进行上述股票交易时不知悉与本次重大资产重组有关的任何内幕信息，买卖栖霞建设股票的行为系基于本人自主判断后作出的正常证券投资行为，与本次交易事项不存在关联关系，不存在任何利用本次交易内幕信息进行股票交易的情形。

关于栖霞集团进行上述股票交易的具体情况参见上市公司分别于 2015 年 7 月 7 日发布的《关于控股股东增持公司股份的公告》及于 2015 年 7 月 8 日发布的《关于控股股东增持公司股份的更正公告》。

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易相关人员在自查期间不存在泄露本次重大资产重组内幕信息以及利用本次重大资产重组信息进行内幕交易的情形，对本次交易不构成法律障碍。

第九章 独立财务顾问内核程序和内核意见

一、内核程序

兴业证券按照《财务顾问业务指引》、《上市公司并购重组财务顾问业务管理办法》等相关规定的要求成立内核工作小组，对上市公司本次发行股份购买资产实施了必要的内部审核程序，独立财务顾问报告进入内核程序后，首先由内核工作小组专职审核人员初审，并责成项目人员根据审核意见对相关材料作出相应的修改和完善，然后由内核工作小组讨论并最终出具意见。

二、内核意见

兴业证券内核工作小组成员在仔细审阅了《发行股份购买资产暨关联交易报告书》及《独立财务顾问报告》等文件的基础上，讨论认为：

1、栖霞建设本次《发行股份购买资产暨关联交易报告书》符合《公司法》、《证券法》、《重组管理办法》、《重组规定》和《内容与格式准则第 26 号》等法律法规及规范性文件中关于上市公司重大资产重组、发行股份购买资产的基本条件和要求。本次《发行股份购买资产暨关联交易报告书》公告前，关于本次交易事项履行了必要的程序。上市公司董事会编制的《发行股份购买资产暨关联交易报告书》符合《重组管理办法》、《重组规定》及《内容与格式准则第 26 号》的要求。

2、出具的《兴业证券股份有限公司关于南京栖霞建设股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易之独立财务顾问报告》符合《重组管理办法》、《重组规定》和《内容与格式准则第 26 号》、《财务顾问管理办法》、《财务顾问业务指引》等法律法规的要求。

3、同意就栖霞建设发行股份购买资产暨关联交易出具独立财务顾问报告。

三、独立财务顾问结论性意见

本独立财务顾问参照《公司法》、《证券法》、《重组管理办法》和《股票上市规则》等法律、法规和相关规定，并通过尽职调查和对《南京栖霞建设股份有限

公司发行股份购买资产暨关联交易报告书》（草案）等信息披露文件进行审慎核查后认为：

1、本次交易符合《公司法》、《证券法》、《重组管理办法》等法律、法规和规范性文件的规定，按相关法律、法规的规定履行了相应的程序，进行了必要的信息披露。本次交易已经栖霞建设第六届董事会第七次会议审议通过，独立董事为本次交易事项出具了独立意见。

2、本次交易后上市公司仍具备股票上市的条件。

3、本次交易所涉及的标的资产，已经具有证券从业资格的会计师事务所和资产评估公司审计、评估。本次交易价格是交易双方以交易标的截至 2015 年 8 月 31 日市场法评估结果为主要定价参考依据，并综合考虑河北银行利润分配情况、未来盈利能力等各项因素确定的，交易价格客观、公允。

4、本次拟购买资产的权属清晰，资产过户或者转移不存在障碍；

5、本次交易完成后有利于提高上市公司资产质量、改善公司财务状况和增强持续盈利能力，本次交易有利于上市公司的持续发展、不存在损害股东合法权益的问题。

6、本次交易完成后，上市公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面与控股股东、实际控制人及关联方将继续保持独立，符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定；公司治理机制仍旧符合相关法律法规及规范性文件的规定；有利于上市公司形成或者保持健全有效的法人治理结构。

7、本次交易所涉及的各项合同及程序合理合法，在重组各方履行本次重组的相关协议的情况下，不存在上市公司支付对价后不能及时获得相应资产的情形。

8、本次交易构成关联交易，在相关各方充分履行其承诺和义务的情况下，本次交易不会损害非关联股东的利益。

(本页无正文,为《兴业证券股份有限公司关于南京栖霞建设股份有限公司
发行股份购买资产暨关联交易之独立财务顾问报告》之签署页)

项目协办人

签名:

陶华玲

陶华玲

项目主办人

签名:

王光清

王光清

惠淼枫

惠淼枫

财务顾问业务部门负责人

签名:

胡平生

胡平生

内核负责人

签名:

袁玉平

袁玉平

财务顾问业务负责人

签名:

胡平生

胡平生

法定代表人

签名:

兰荣

兰荣

