

跟踪评级公告

联合[2010] 233 号

联合资信评估有限公司通过对河北银行股份有限公司的信用状况进行跟踪分析，确定上调河北银行股份有限公司主体长期信用等级为 AA⁻，次级债券信用等级为 A⁺，评级展望为稳定。

特此公告。

联合资信评估有限公司
二零一零年五月二十五日



河北银行股份有限公司

2010年跟踪信用评级分析报告

评级结果

主体信用等级: AA⁻

次级债券信用等级: A⁺

评级展望: 稳定

评级时间

2010年5月25日

主要数据

项 目	2009 年	2008 年
资产总额(亿元)	548.46	413.85
股东权益(亿元)	32.78	19.58
营业收入(亿元)	11.13	11.03
利润总额(亿元)	3.94	1.00
净利润(亿元)	3.24	1.60
不良贷款率(%)	1.02	2.93
拨备覆盖率(%)	152.06	59.47
成本收入比(%)	40.52	36.80
平均资产收益率(%)	0.67	-
平均净资产收益率(%)	12.37	-
流动性比例(%)	56.73	46.68
存贷比(%)	52.20	57.00
所有者权益/总资产(%)	5.98	4.73
核心资本充足率(%)	12.81	10.83
资本充足率(%)	13.93	10.82

注: 2009 年河北银行执行新会计准则, 并对 2008 年财务报表进行了追溯调整。

分析员

高仁航

Tel: 010-85679696

Fax: 010-85679228

地址

北京市朝阳区建国门外大街 2 号

中国人保财险大厦 17 层(100022)

<http://www.lianheratings.com.cn>

评级观点

2009 年, 河北银行股份有限公司公司治理机制进一步健全, 内控体系逐步完善, 营业收入持续增长。2009 年末, 河北银行资产质量进一步改善, 通过增资扩股, 资本规模有较大幅度增加, 资本充足率明显提升。

综合各种因素, 联合资信评估有限公司将河北银行股份有限公司主体信用等级上调为 AA⁻, 2010 年 8 亿元次级债券的信用等级上调为 A⁺。该评级结论反映了本次次级债券的违约风险较低。

优势

- 资产质量及拨备水平有较大幅度提高;
- 在历史遗留的问题资产处置上, 政府支持力度较大;
- 增资扩股后, 资本充足率明显提高;
- 跨区域经营的突破, 有利于促进各项业务较快发展。

关注

- 和同业相比, 盈利能力有待提高;
- 跨区域经营对公司管理提出更高要求;
- 风险管理体系有待进一步完善。

一、主体概况

2009 年，河北银行股份有限公司（以下简称“河北银行”）非公开发行 7.01 亿股，募集资金 10.65 亿元。截至 2009 年末，河北银行实收资本为 20 亿元，其中国有股、法人股及自然人股的占比分别为 6.14%、88.64%和 5.22%。2009 年末，河北银行前五大股东及持股比例见表 1。

表 1 河北银行前五大股东及持股情况表 单位：万股%

序号	股东名称	持股数量	持股比例
1	国电电力发展股份有限公司	39200.00	19.60
2	中城建投资控股有限公司	23200.00	11.60
3	河北港口集团有限公司	19356.72	10.04
4	南京栖霞建设集团有限公司	19356.72	9.68
5	河北建投能源投资股份有限公司	17520.00	8.76
合 计		118633.44	59.68

截至 2009 年末，河北银行共设有 66 家分支机构，分支机构较年初增加了 4 家，其中包括新设立的 3 家异地分行；在职员工 2436 人。

2009 年末，河北银行资产总额 548.46 亿元，负债总额 515.68 亿元，所有者权益 32.78 亿元；不良贷款率 1.02%，拨备覆盖率 152.06%，资本充足率 13.93%，核心资本充足率 12.81%；2009 年，河北银行实现营业收入 11.13 亿元，净利润 3.24 亿元。

注册地址：石家庄市平安北大街 28 号

法定代表人：乔志强

二、已发行债券概况

2010 年 5 月，河北银行在银行间债券市场发行了 8 亿元长期次级债券，债券详细情况见表 2。

表 2 债券概况表

债券名称	2010 年河北银行股份有限公司次级债券
发行规模	人民币 8 亿元

利 率	前 5 年票面年利率为 5.95%，在本期债券的前 5 年固定不变；如在第 5 年末发行人不行使赎回权，则本期债券后 5 年票面年利率为前 5 年票面年利率加 3 个百分点（3%）
付息频率	每年付息一次
发行日期	2010 年 5 月 21 日
期限	5+5 年

三、营运环境分析

1. 经济环境

近年来，我国经济整体保持平稳快速发展的趋势。2004~2007 年，国内 GDP 增长率维持在 10%以上（见表 3）。然而，自 2008 年以来，我国先后出现雨雪冰冻和汶川地震的严重自然灾害，并经历了全球经济和国际金融市场急剧动荡的巨大冲击，外需和内需同时缩减，经济增速出现回落。

表 3 宏观经济主要指标表 单位：%

项 目	2009	2008	2007	2006	2005	2004
GDP 增长率	8.7	9.6	13.0	11.6	10.4	10.1
CPI 增长率	-0.7	5.9	4.8	1.5	1.8	3.9
M2 增长率	27.7	17.8	16.7	16.9	17.6	14.6

注：数据来源于国家统计局及中国人民银行。

针对国内外宏观经济形势的变化，我国政府于 2008 年下半年及时调整宏观经济政策，实施积极的财政政策和适度宽松的货币政策，提出“保增长、调结构和扩内需”的基本方针，适时推出了 4 万亿投资刺激计划、十大产业振兴规划等一揽子经济刺激政策；央行五次下调存贷款基准利率，四次下调存款准备金率，取消对金融机构信贷增长的硬约束。在经济刺激政策的推动下，2009 年的多项经济指标显示，我国国民经济运行中的积极因素不断增多，经济增速逐季加快，一揽子经济刺激政策取得显著成效。2009 年，我国国内生产总值同比增长 8.7%，居民消费价格指数同比下降 0.7%，经济回升趋势逐渐明确。

目前我国经济运行中依然存在一些突出矛

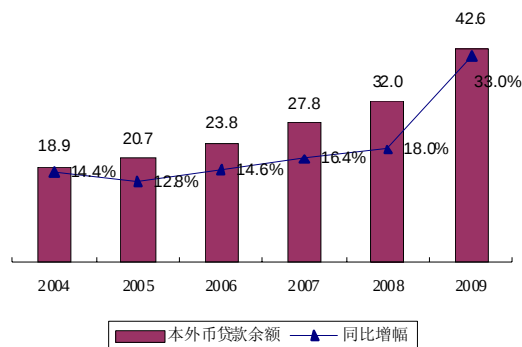
盾和困难：全球经济回稳复苏的前景尚不明朗，外需不足对我国的影响仍将持续；国内经济回升的基础还不稳定、不巩固、不平衡，经济主要依赖刺激政策推动，增长的内生动力仍显不足；国民收入分配结构失衡以及居民收入差距扩大的现象比较突出，制约了居民整体消费能力和意愿的提升；政府主导的投资快速增长过程中，潜藏的结构性和产能过剩问题更加凸显，资产泡沫风险加大，通胀预期值得关注。

以上问题的存在，将使得我国经济企稳回升的过程面临一定的不确定性，从而导致政府经济刺激政策退出时机也存在不确定性，政府延续的经济刺激政策将进一步推动经济增长。2010年，我国维持积极的财政政策和适度宽松的货币政策，宏观调控重点集中于“调结构、防通胀”。2010年1季度，我国经济开局良好，对外贸易加快恢复，国内工业生产快速增长，消费增长较快，固定资产投资增幅回落，消费价格基本稳定，货币信贷调控初见成效，经济回升向好势头更加巩固。

2. 行业概况

截至2009年末，我国银行业金融机构资产总额78.8万亿元，负债总额74.3万亿元，分别较上年同期增长26.3%和26.8%，增幅较以前年度明显上升；商业银行资本充足率达标的银行已有239家，比年初增加35家，达标银行资产占商业银行总资产的100%。

截至2009年末，我国银行业金融机构本外币各项贷款余额达到42.6万亿元，同比增长33.0%，见图1。商业银行盈利水平与2008年相比基本保持稳定。同时，商业银行高速增长的信贷规模使得许多中小银行再次面临资本充足率的压力，多家商业银行拟采用增资扩股或发行次级债的方式来补充资本。



注：数据来源于中国人民银行。

图1 金融机构贷款情况 单位：万亿

为严防信贷超常增长下的信贷风险，在监管部门要求下，多数商业银行加大了拨备计提力度，信贷资产的安全边际得到强化。截至2009年末，商业银行不良贷款余额4973.3亿元，比年初减少629.8亿元；不良贷款率为1.58%，较年初下降0.84个百分点；拨备覆盖率为155.02%，较年初大幅上升38.57个百分点，商业银行整体信贷质量在危机中实现了持续优化。但考虑到风险暴露的滞后性，大规模的信贷扩张增加了银行信贷资产的潜在风险。其中，基建项目信贷投放过度集中、地方政府融资平台风险、房地产信贷风险以及新型融资模式隐含的信贷风险等风险隐患，已引起监管部门及银行业的普遍关注。未来一段时间，监管部门将重点把控信贷投放节奏、调整信贷结构。随着相关监管措施的陆续出台，在未来宏观经济环境持续向好的背景下，商业银行信贷质量将有望继续保持较好水平。

随着信贷规模的快速扩张，商业银行为规避信贷规模约束或资本充足率监管，纷纷通过将自有信贷资产作为基础资产发行信托理财产品，从而将表内贷款移至表外，或者将信贷资产转让给其他商业银行。尽管商业银行通过发行理财产品将信贷资产的风险转移给投资者，且相关的信贷资产绝大部分为优质资产，然而信贷资产的贷后管理、相应利息和本金的偿付仍可能由商业银行负责。如果借款人出现违约，

商业银行基于自身的声誉考虑或监管部门的要求，仍可能承担理财产品偿付的最终风险。此外，在信贷资产转让过程中存在一些虚假转让的现象。这些因素使得信贷风险在资产负债表中没有完全反映出来。2009 年银监会先后发布了《关于进一步规范银信合作有关事项的通知》和《关于规范信贷资产转让及信贷资产类理财业务有关事项的通知》，以规范银信业务合作和信贷资产转让业务，控制商业银行信贷风险，加强资本充足率监管。

2009 年以来，信贷规模的激增增加了银行体系流动性的不确定性。为严控流动性风险，银监会发布了流动性风险管理指引，对流动性风险管理体系的建立、管理的方法和技术、监督管理等方面予以明确和规范。2009 年末，我国商业银行流动性比例为 43.2%，较年初有所下降，但仍保持较好水平。2010 年，随着宏观经济目标由“保增长”进入“稳增长”、“调结构”和“管理通胀预期”阶段，货币政策将在延续“适度宽松”的基础上进行适度微调，未来一段时间内货币政策具有一定的不确定性，商业银行流动性管理面临压力。

随着利率市场化改革进程的推进，商业银行面临的利率风险日益凸现。一方面，我国商业银行以存贷利差为主、较为单一的收入结构未得到实质性改善，收入水平受存贷利差影响较大，而存贷款利率管制的逐步放松，对银行定价能力提出了更高的要求；另一方面，近年来我国银行业的债券投资规模持续上升，随着利率市场化程度的不断提高，债券投资收益（或损失）及其公允价值的变动，使商业银行面临着更大的利率风险。目前我国商业银行的市场风险管理体系刚刚建立，对银行账户利率风险的认识尚处于初级阶段。同时，汇率体制改革增加了人民币汇率的不确定性，使得商业银行面临汇率风险上升。我国银行业尚需进一步增强市场风险管理水平，有效应对各类不利因素的冲击。

近几年，银监会加大了对银行合规性监管

力度，各银行也更加重视防范操作风险，加强了内控措施的完善和内部稽核的力度。内部控制和监管力度的加强，一定程度上使我国银行业整体操作风险管理水平得到提升，由操作风险引发的案件数量得到了有效控制。此外，“流程银行”的持续打造及信息技术的不断更新都将有助于银行操作风险管理水平的进一步提升。

3. 监管与外部支持

国际金融危机背景下，银监会作为主要的监管部门，加强了对商业银行的监管力度，制定了《固定资产贷款管理暂行办法》、《流动资金贷款管理暂行办法》、《个人消费贷款管理办法》和《项目融资业务指引》，以规范信贷资金使用、确保信贷资金安全；在商业银行流动性风险、银行账户利率风险、声誉风险等重点领域出台了一批指引，初步建立起信息科技风险监管规则体系；出台了我国银行业实施新资本协议系列指引，以实现与国际监管标准的衔接；发布了动态拨备和动态资本充足率要求，总体提升了我国银行业抵御风险的能力，有效确保了银行业的健康稳定发展。随着金融行业市场化的加深及新资本协议的逐步推进，我国对银行业的监管也将进一步加强。

作为关系国家经济金融命脉的重要产业，银行业的发展继续得到来自政府的大力支持。在国际金融危机的冲击下，党中央、国务院研究部署了金融促进经济发展的九项政策措施，通过完善配套政策措施和创新体制机制，在调动商业银行增加信贷投放积极性的同时，增强金融机构抵御风险能力，这对稳定市场信心、促进经济平稳较快发展起到了积极作用，确保了银行业的稳定运行。预计未来几年内，政府将通过疏通增加资本渠道、加强外部监管等方式继续支持银行业的发展，促进其市场化运作水平和综合经营实力的提升。

总体看，在国际国内经济环境出现复杂变化的背景下，我国政府出台了多种措施以确保

经济的稳定运行，对银行业的发展也给予了大力支持，银行业实现了平稳过渡。然而，经济刺激政策下的大规模信贷投放在拉动经济平稳增长的同时，也增加了商业银行未来风险管理的难度。目前看来，我国经济运行虽然仍存在某些不确定因素，但积极的因素日益增加。随着以“调结构、防通胀”为目标的各项经济政策的逐步完善和落实，未来几年我国宏观经济有望保持平稳较快发展，这将为银行业带来稳定的营运环境。

4. 石家庄市经济、金融发展概况

2009年，河北省经济继续保持平稳较快发展的良好势头，全年实现生产总值 17026.6 亿元，同比增长 10%。

作为省会城市，石家庄市是河北省的政治、经济、金融等中心，近年来经济发展较快，第二和第三产业在其经济结构中比重较大。2009年，石家庄市实现地区生产总值 3114.9 亿元，同比增长 11.1%，分别高出全国及全省 2.4 个百分点、1.1 个百分点。石家庄市工业经济体系以医药、纺织、化工、机械等工业为主，规模以上工业企业对经济增长的贡献较大。2009 年全市规模以上工业企业实现增加值 1203.2 亿元，比上年增长 13.0%。

截至 2009 年末，石家庄市金融机构人民币存款余额为 5163 亿元，同比增长 25.6%，人民币贷款合计 2887 亿元，同比增长 38.8%。

2009 年，石家庄市经济保持良好的发展态势，金融发展环境较好，这为辖区内银行业的良好发展奠定了基础。

四、公司治理与内控体系

1. 公司治理

河北银行按照《公司法》、《商业银行法》、《股份制商业银行公司治理指引》等规定，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理

层构成的股份制商业银行治理架构，并制定了“三会”议事规则，明确了各层级权责，公司治理机制较为完善。

2009 年，河北银行董事会增选了一名股东董事，另有一名董事变更。2009 年末，河北银行董事会成员 15 名，其中股东董事 7 名，独立董事 3 名，执行董事 4 名，职工董事 1 名；监事会成员 5 名，其中职工监事 3 名，外部监事 2 名；高级管理层设有 1 名行长、4 名副行长、1 名总会计师。

河北银行按照《公司章程》、《股东大会议事规则》的要求召集和召开股东大会，保证全体股东的知情权、参与权和表决权。股东大会就银行的发展战略、经营方针等重大事项进行讨论并形成决议。

2009 年，河北银行召开了 4 次股东大会，审议通过了董事变更、公司名称变更、发行 9 亿元次级债等重大议案；召开了 9 次董事会会议，审议了包括经营计划、关联交易等 30 多项议案；召开了 2 次监事会会议，审议了 2008 年度财务决算报告、2008 年监事会工作报告等事项。

总体看，河北银行初步建立了适合其自身发展的公司治理架构，公司治理机制逐步健全。

2. 发展战略

河北银行以实施更名和跨区域发展为契机，围绕“建设环渤海区域性好银行”的目标，按照“发展、创新、管理、效益”的指导思想，持续调整和优化资产负债结构，强化集约管理，推动金融创新，加强风险管理，改善金融服务。

河北银行根据当前的经济形势和自身发展的步伐，制定了 2010 年年度经营目标：日均各项存款较上年增加 102 亿元；各项贷款余额较上年增加 65 亿元；不良贷款率控制在 1% 以下；实现净利润 4.2 亿元。同时，河北银行稳步推进跨区域经营，按照每年两家省内分行、两家省外分行的发展规划，5 年后将河北银行建成覆盖北京、天津、内蒙、辽宁、山东、河北的

区域性股份制银行。

总体看，河北银行的中短期目标符合其自身特点，战略规划的可实施性较强。

3. 内部控制

河北银行遵循《商业银行内部控制指引》等政策法规，逐步建立起一套较为科学、严密的内部控制制度体系，并随着业务发展、外部经营环境变化和风险控制的需要适时进行修订、补充和完善。目前，河北银行高管层下设由 4 个委员会和相关机构组成的内部组织架构（见附录 1）。

2009 年，河北银行致力于风险防范长效机制的建设，并形成了由制度执行、检查执行以及监督构成的“三道防线”，对风险进行事前防范、事中控制、事后监督和纠正的内控机制。

为确保内控制度实施的有效性，充分发挥内部审计职能，河北银行建立了有效的内部控制监督及纠正机制。2009 年，内审部共完成了 40 多次的行长及助理离任审计工作，对被审计人任职期内的经济责任进行了审计；进行了清产核资、受托清收不良资产、信贷业务、抵债资产等专项审计；对 8 家支行行长进行任期责任审计；对新设异地分支机构进行全面审计。审计部对审计中发行的问题提出整改要求，并进行后续监管。

总体看，河北银行内部控制体系逐步完善，内控水平逐步提高。

河北银行主营业务包括公司银行业务、个人银行业务、同业及资金业务。

1. 公司银行业务

2009 年，河北银行加大营销力度，强化客户经理队伍建设，有效推动了公司存款快速增长。2009 年末，河北银行公司存款余额为 337.47 亿元，较年初增长 60.23%，高于同行业平均水平。其中，保证金存款余额 44.09 亿元，较年初增长 201.65%。

2009 年末，公司存款余额占存款余额的 66.82%，较年初提高了 5.77 个百分点。从公司存款类别来看，2009 年河北银行公司存款呈活期化态势，期末公司类活期存款较年初增长 52.53%，高于公司类定期存款增速。

2009 年，河北银行制定发布了《2009 年度营销工作指引》，并通过制定百强企业名单、重点项目名单明确营销重点，公司贷款业务取得快速发展。截至 2009 年末，河北银行公司贷款及垫款总额 230.58 亿元，较年初增长 47.35%。公司贷款占贷款总额的 87.45%，较年初提高了 7.88 个百分点。其中，票据贴现 40.55 亿元，较年初增长 61.52%。

河北银行公司贷款主要投向制造业、租赁和商务服务业、批发和零售业等行业。2009 年末，河北银行前五大行业贷款占比 62.63%（见表 4），其中制造业和信息传输、计算机服务业贷款投放增长快，占比分别比年初提高了 9.56、7.39 个百分点。

五、主要业务经营分析

表 4 河北银行公司贷款发放行业分布情况表

单位：亿元/%

行 业	2009 年末		2008 年末	
	金额	占比	金额	占比
制造业	62.66	23.76	27.92	14.20
租赁和商务服务业	36.18	13.72	42.24	21.48
批发和零售业	28.15	10.68	13.76	7.00
信息传输，计算机服务和软件业	19.83	7.52	0.26	0.13
电力，燃气及水的生产和供应业	17.26	6.55	16.34	8.31
合 计	164.08	62.23	100.52	51.12

2009 年，河北银行成立了以事业部模式运营的小企业金融服务中心，小企业贷款当年新增 8.17 亿元，小企业户数达到 439 户。目前河北银行中间业务规模较小，对利润贡献不大。

总体看，2009 年河北银行公司业务呈现较快增长，未来发展前景较好，但业务结构有待进一步改善。

2. 个人银行业务

2009 年，河北银行通过一系列营销竞赛活动，抓住旺季有利时机，继续保持储蓄存款的较快增长。2009 年末，河北银行储蓄存款余额为 167.61 亿元，比年初增长了 24.70%，占存款总额的 33.18%。从存款类别来看，河北银行储蓄存款以定期存款为主，2009 年末定期储蓄存款余额为 114.50 亿元，占储蓄存款的 68.31%，占比与年初相比变化不大。

2009 年，受金融危机和不良贷款考核影响，河北银行对个人贷款较为谨慎，河北银行个人贷款规模有所下滑，年末余额 30.48 亿元，较年初下降了 12.56%，占贷款总额 11.56%。2009 年，河北银行谨慎开展个人住房按揭贷款业务，并对所有一手房和二手房抵押贷款进行清查，防范房地产市场风险。2009 年末，河北银行个人住房按揭贷款总额 9.53 亿元，较年初增长 3.17%，占个人贷款 31.27%；个人经营和其他消费贷款 20.75 亿元，占个人贷款 68.07%。

河北银行是较早开展银行卡业务的城市商业银行之一。2009 年，河北银行采取总部主动营销和指导、协同支行开展营销双管齐下的方式，深入市场前沿，积极开展各项促销活动，有效促进了银行卡业务的发展。截至 2009 年末，河北银行累计发行如意卡 117.80 万张、信用卡 8263 张，全年实现银行卡手续费收入 934 万元，同比增长 72.71%。

总的来看，河北银行持续加大营销力度，推动了个人银行业务的发展，个人存款业务发展较快，但个人贷款业务规模有待提高。

3. 同业及资金业务

2009 年，央行实行宽松的货币政策，商业银行存款增长较快，银行间货币市场整体流动性充裕。河北银行继续加强与省内同业在债券、资金及票据业务方面的交流与合作，与工行、建行、中行、农行、招行等六行建立了同业关系。2009 年末，河北银行同业资产余额 33.55 亿元，是 2008 年的 8.34 倍。受存款增长加快和下半年市场利率回升影响，河北银行压缩了回购融资规模，2009 年末同业负债 1.33 亿元，较上年末下降了 96.69%。

河北银行在风险可控的前提下，把投资收益稳定、流动性强的债券作为资产配置的首选目标。为规避利率上升风险，河北银行在 2009 年减持了部分债券投资，年末债券投资余额为 120.09 亿元，较年初减少 2.61 亿元，其中国债、央行票据和金融债券占债券投资 98% 以上。同时，河北银行以同业理财产品作为新的投资渠道。2009 年末，理财产品 22.4 亿元，占资产总额的 4.08%。理财产品主要是从招商银行和光大银行购买，期限大多为 3~5 个月，风险较低。

整体看，河北银行的同业业务增长迅速，债券投资业务规模适中。

六、业务风险管理分析

2009 年河北银行拟定了《风险管理体系改革方案》，加大了内审力度，进一步完善了风控机制。

1. 信用风险管理

河北银行建立了较严格的授信审批制度，其授信业务的审批决策主要分为支行审批和总行审批两个层级。其中，支行审批按照权限分为支行行长审批权限和支行审贷会审批权限两个层次，总行审批按照权限分为部门权限、主管行长权限和总行授信审批委员会权限三个层次。由于河北银行授予支行、总行部门及主管行长的权限较小，因此总行授信审批委员会承担了绝大部分信贷业务的审批。授信审批委员

会采取背靠背表决、三分之二以上通过机制，以加强信贷风险控制力度。

河北银行建立了《贷后检查暂行办法》、《个人类贷款贷后检查管理办法》等贷后检查制度，加强对信贷资产运行全过程控制，并建立了信贷风险监控、预警报告制度，方便及时监控全行信贷资产质量。2009年，河北银行开展了1000万元以上的大额公司类贷款信贷风险重点检查工作，及时防范大客户信用风险。

2009年，河北银行为防范风险，将大客户在多家支行的贷款并入一家支行，解决了重点大客户的多头贷款问题。近年来，河北银行一直在对客户授信集中度进行严格控制，通过增加净资本、压缩贷款规模等方式降低贷款客户集中度。2009年末，河北银行单一最大客户贷款集中度为9.90%，最大十家客户贷款集中度为59.97%，此两项指标均较年初有明显降低（见表5）。

表5 河北银行贷款客户集中度表 单位：%

项 目	2009 年末	2008 年末
最大单一客户贷款比率	8.45	9.90
最大十家贷款客户比率	59.97	98.99

2009年，唐山、邯郸和天津分行均顺利开业，河北银行跨区域发展稳步推进。为降低异地业务发展风险，河北银行非常重视异地市场调研和贷前调查工作。在异地业务快速发展的同时，较好地控制了信用风险和集团客户集中度。

从担保方式上看，河北银行所发放的贷款以保证贷款、信用贷款及抵押贷款为主，2009年末，以上三种贷款形式分别占33.67%、29.89%、20.90%，其余为票据贴现及质押贷款。河北银行对贷款担保方式要求较严格，以确保第二还款来源的有效性。在与担保公司合作发展业务的同时，河北银行也密切关注担保贷款企业的经营情况，对可能出现风险的企业，提前与担保公司沟通进行风险预警。

2006年，河北银行以发放专项贷款的形式，

一次性向河北国信投资股份有限公司（国有独资企业，以下简称“国信投资”）等额置换了20亿元的不良贷款。该专项贷款以两个渠道对本息进行偿还：一是市财政安排的还贷资金，合计19.45亿元；二是国信投资对不良贷款的清收，合计4.35亿元。2009年，该笔专项贷款还款正常，通过清收偿还了1.28亿元，通过财政偿还4000万元。截至2009年底，国信投资专项贷款余额已减少至16.20亿元。

2009年，河北银行加大了不良贷款处置力度，全年共处置不良贷款4.73亿元，其中核销不良贷款3.59亿元。2009年末，河北银行不良贷款余额2.68亿元（见表6），不良贷款率1.02%，同比下降了1.91个百分点，资产质量进一步提高。剔除不良贷款处置因素，2009年，河北银行新增不良贷款1.66亿元，不良贷款形成率为0.86%。不良贷款形成率等于年初正常类贷款和关注类贷款转为不良贷款的总额与年初正常类贷款和关注类贷款总额之比。

表6 河北银行贷款五级分类情况表 单位：亿元/%

分类	2009 年末		2008 年末	
	余额	占比	余额	占比
正常	257.73	97.75	183.96	93.55
关注	3.25	1.23	6.93	3.52
次级	1.56	0.59	2.08	1.06
可疑	0.72	0.27	3.19	1.62
损失	0.40	0.15	0.48	0.24
不良贷款合计	2.68	1.02	5.76	2.93
贷款合计	263.66	100	196.65	100

河北银行表外或有风险业务主要为开出承兑汇票、开出信用证及保函等业务。河北银行制定了相应的业务管理办法及操作流程，规定了较严格的保证金收取比例等制度，表外业务风险基本可控。

总体看，2009年河北银行信用风险管理体系逐步完善，信用风险管理水平有了一定程度的提高，历史遗留问题资产解决比较顺利，但需要防范新增不良贷款增加。同时，跨区经营战略的推进要求河北银行进一步提升其信用风

险管理水平。

2. 流动性风险管理

河北银行总行风险控制部负责流动性风险的识别、计量以及政策拟定；计划财务部、资金营运部等部门负责流动性风险的日常管理；内审部定期对流动性风险管理情况进行检查，以确保流动性风险管理策略和程序稳健、准确与合理。河北银行目前主要根据历史存款及结算情况预测头寸需求，通过调整资产负债结构实现对流动性的管理。

在日常流动性管理方面，河北银行明确了流动性管理的权限、职责与汇报制度，建立了流动性监测、预警机制以及应急预案；主要通过证券回购、同业拆借等手段进行主动负债融资，以满足流动性需求。此外，河北银行已与几家同业机构签订了头寸互补协议，以保障紧急情况下资产的流动性需求。

2009 年末，河北银行即时偿还流动性缺口较上年末有所扩大，其余大部分期限缺口为正值。即时偿还流动性缺口扩大的主要原因是活期存款和保证金存款增长较快。

表 7 河北银行表内流动性缺口比较 单位:亿元

日期	即时偿还	1个月以内	1至3个月	3个月至1年	1年至5年	5年以上
2009 年末	-245.3	10.46	-0.06	6.55	141.4	54.47
2008 年末	-166.5	-44.39	-18.57	19.30	125.6	53.14

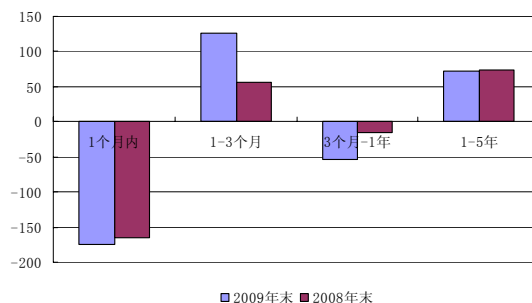
3. 市场风险管理

河北银行每年制定《年度资产负债管理意见》和《全面风险管理指标》，遵照监管指标设定风险指标和控制目标，合理安排信贷、投资等资产规模。河北银行根据自身经营特点，制定了市场风险管理指标及实施办法。针对目前所面临的三类市场风险（利率风险、债券价格市场风险、汇率风险）分别采用利率风险敞口、持续期缺口、外汇风险敞口等风险管理工具对风险进行计量、监测和控制。

2009 年河北银行建立了对资金业务风险的

中台检测机制，并按照银监会《商业银行市场风险管理指引》等有关规定要求，建立债券投资、系统外融资等资金业务的风险敞口限额、止损控制等机制，以提升风险管控能力。

2009 年末，河北银行 1 个月以内的利率敏感性缺口为-174.17 亿元，主要是由于活期存款占比较高。活期存款利率变动的频率和幅度较小，因此 3 个月内的利率敏感度缺口所面临的利率风险较小。2009 年末，1-3 个月利率敏感度缺口为 126.05 亿元，较年初大幅增加，主要因为短期贷款增长较快。



注：数据来源于公司审计报告。

图 2 河北银行利率敏感性缺口 单位：亿元

河北银行外币资产负债的主要币种是美元，外汇业务规模相对较小。2009 年末，河北银行外币资产负债头寸基本匹配，表内净头寸仅为 208.5 万元人民币，汇率风险很低。

4. 操作风险管理

2009 年，河北银行积极致力于操作风险管理机制建设，建立了相对有效的操作风险管理体系。结合银监会《操作风险管理指引》中的核心思想，清晰界定各项业务的操作职责边界，明确操作风险事件发生时的责任认定。河北银行在 2009 年完成了授信业务部分的《业务操作权责层次架构》，对主要操作风险事件进行了收集整理，完成了操作风险事件报告，进一步完善了对操作风险的管理。

总体看，河北银行各项风险管理体系处于不断完善过程中，风险管理水平能基本满足当前业务需要。

七、财务分析

2009 年，河北银行执行新会计准则，并对 2008 年财务报表进行了追溯调整。中瑞岳华会计师事务所有限责任公司对河北银行 2009 年财务报表进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

1. 资产质量

截至 2009 年末，河北银行资产总额 548.46 亿元，与年初相比增长 32.53%，高于银行业金融机构总资产增速，低于城商行总资产平均增速。从资产结构上看，河北银行资产主要为贷款及垫款、投资类资产（见表 8）。

表 8 河北银行 2008-2009 年资产结构表 单位：亿元/%

资产类别	2009 年末		2008 年末	
	金额	占比	金额	占比
现金类资产	102.88	18.76	83.12	20.08
同业资产净额	33.55	6.12	4.02	0.97
贷款及垫款净额	259.58	47.33	193.23	46.69
投资类资产	142.66	26.01	122.88	29.69
其他资产	9.79	1.79	10.61	2.56
资产总计	548.46	100.00	413.85	100.00

注：现金类资产包括现金及存放中央银行款项；同业资产包括存放同业款项、拆出资金、买入返售金融资产；投资资产包括：交易性金融资产、可供出售金融资产、贷款及应收款项、持有至到期金融资产、长期股权投资及投资性房地产。

2009 年末，河北银行贷款及垫款余额 259.58 亿元，较年初增长 34.34%。河北银行在 2009 年继续保持较大的不良贷款处置力度，并计提了充足的减值准备，不良贷款余额、不良贷款率继续下降，拨备覆盖率大幅提升，贷款质量有明显改善。2009 年河北银行计提了 4.36 亿元的贷款损失准备，年末贷款损失准备余额 4.08 亿元，拨备覆盖率 152.06%，拨备水平较上年大幅提升（见表 9）。

2009 年末，河北银行同业资产配置比例上升，其中买入返售资产年末余额 18.40 亿元，较年初增加了 18.24 亿元。2009 年末，河北银行发生减值的同业资产余额为 1.75 亿元，较年

初减少了 1.15 亿元，同业资产减值准备余额为 1.46 亿元，拨备覆盖率较年初有所改善但仍待提高。

表 9 河北银行拨备水平表 单位：亿元/%

项 目	2009 年末	2008 年末
不良贷款余额	2.68	5.76
贷款损失准备余额	4.08	3.42
拨备覆盖率	152.06	59.47

截至 2009 年末，河北银行投资类资产总额 142.66 亿元，较年初增长 16.10%，低于总资产增速；投资类资产占总资产的 26.01%，占比较年初下降了 3.68 个百分点。从投资结构上看，河北银行投资类资产主要为债券投资，期末债券投资余额 120.09 亿元，大部分为高信用等级的国债、政策性金融债。2009 年河北银行购买了 22.40 亿元其他商业银行出售的理财产品，占投资类资产的 15.70%。

截至 2009 年末，河北银行其他资产 9.79 亿元，主要为固定资产及待处理抵债资产。固定资产主要是 1.82 亿元的房屋及建筑物，待处理抵债资产余额 2.57 亿元，绝大部分为房产。河北银行对待处理抵债资产计提了 0.97 亿元的减值准备，该部分资产风险可控。

整体来看，2009 年，河北银行资产规模保持了较快增长，资产质量有明显改善。

2. 负债分析

表 10 河北银行负债结构表 单位：亿元/%

项 目	2009 年末		2008 年末	
	金额	占比	金额	占比
同业负债	1.33	0.26	40.24	10.21
客户存款	505.80	98.08	345.89	87.73
其他负债	8.54	1.66	8.14	2.06
负债总额	515.68	100.00	394.27	100.00

注：同业负债包括同业及其他金融机构存放款项、拆入资金及卖出回购金融资产款。

截至 2009 年末，河北银行负债总额 515.68 亿元，较年初增长了 30.79%，高于银行业金融

机构总负债平均增速，低于城商行总负债平均增速。2009 年河北银行客户存款增加较快，主动压缩了同业负债。

2009 年末，河北银行客户存款余额为 505.80 亿元，较年初增长了 46.23%。从存款结构来看，2009 年末河北银行定期存款占比有所减少，有利于降低付息成本，但不利于存款稳定性。

表 11 河北银行存款结构表 单位：亿元

项 目	2009 年末		2008 年末	
	金额	占比	金额	占比
活期存款	293.39	58.09%	200.68	58.16%
定期存款	167.04	33.07%	129.51	37.54%
保证金存款	44.09	8.73%	14.62	4.24%

2009 年末，河北银行同业负债余额 1.33 亿元，同比下降 96.69%，占资产总额的 0.26%，较年初降低了 9.95 个百分点。同业负债在 2009 年下降较快，主要是由于存款增长迅速，河北银行主动压缩了同业市场短期融资规模。河北银行与同业交易对手合作关系良好，同业融资渠道较为畅通。

3. 经营效率与盈利能力

2009 年，河北银行实现营业收入 11.13 亿元，同比增长 0.99%，收入增长缓慢主要受利息净收入增速放缓影响。

表 12 河北银行收入结构表 单位：亿元/%

项目	2009 年		2008 年	
	金额	占比	金额	占比
利息净收入	10.78	96.84	10.49	95.17
手续费、佣金净收入	0.55	4.93	0.22	1.99
投资收益和公允价值变动	-0.37	-3.30	0.20	1.83
汇兑损失	0.02	0.20	0.01	0.10
其他业务净收入	0.15	1.34	0.10	0.90
营业收入合计	11.13	100.00	11.03	100.00

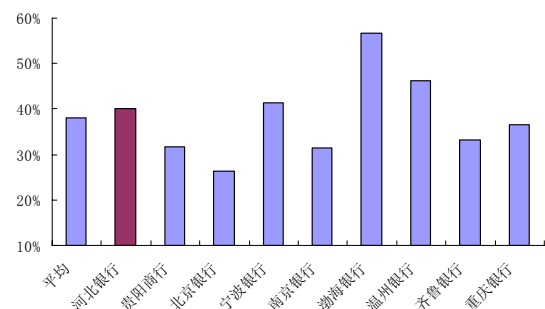
利息净收入是河北银行营业净收入的最主要来源，近两年利息净收入占营业收入 95%以

上。2009 年，河北银行利息净收入 10.49 亿元，同比微增 2.76%。2009 年，河北银行利息净收入增长缓慢，主要受基准利率下调、净利差收窄的影响。2009 年末，河北银行生息资产总额为 543.86 亿元，同比增长 34.67%。生息资产规模扩大有利于利息净收入增长，但净利差的收窄抵消了一部分生息资产规模扩大对净利息收入的贡献。

2009 年，河北银行实现手续费、佣金净收入 0.55 亿元，同比增长 150.34%，占营业收入的 4.93%。河北银行中间业务发展较快，但总规模仍偏小，占营业收入比重仍然偏低，有待进一步发展。

河北银行投资收益主要来源于债券交易价差，公允价值变动损益主要来源于交易性金融资产公允价格变动。受下半年市场利率上升影响，2009 年河北银行因债券买卖价差损失了 0.20 亿元，因持有债券公允价值变动损失了 0.17 亿元。

2009 年，河北银行继续加强成本控制力度，全年业务及管理费为 4.46 亿元，同比增长 9.98%，业务及管理费增加的原因是业务发展较快和异地支行的开办。2009 年，河北银行成本收入比为 40.07%，较上年提高了 3.27 个百分点。与其他城商行相比，2009 年河北银行成本收入比和平均水平相差不大。



注：数据来源于各公司审计报告。

图 3 各城商行 2009 年成本收入比

2009 年，河北银行实现拨备前净利润 8.10 亿元，同比增长 38.18%；实现净利润 3.24 亿元，

同比增加 1.64 亿元，增幅 102.20%。河北银行 2009 年净利润增长较快主要原因是当年取得了 2.15 亿元的营业外收入。

2009 年，河北银行拨备前利润和总资产之比为 1.68%，和已上市的三家城商行相差不大。从分项来看，河北银行利息净收入和非利息收入占比均较低，费用率和三家上市城商行相差不大，营业外收入对河北银行盈利贡献较多。这表明河北银行在 2009 年核心业务盈利性相对较弱，费用控制能力一般，较多的非经常性收益使其拨备前盈利水平接近于三家上市城商

行。2009 年，河北银行解决历史遗留问题对其盈利影响较大，计提的减值准备占总资产比例明显高于三家上市城商行，最终导致其总资产收益率仅为 0.67%，较三家上市城商行平均水平低 0.51 个百分点。历史问题解决完成后，河北银行信用成本将有所降低。

2009 年，河北银行净资产收益率为 12.37%，较其他三家城商行平均水平低 2.51 个百分点，平均权益乘数为 18.38，杠杆水平高于三家上市城商行。

表 13 2009 年城商行盈利能力对比

	河北银行	北京银行	宁波银行	南京银行	后三家平均
净利息收入/平均资产 (%)	2.24	2.30	2.67	2.60	2.52
非利息收入/平均资产 (%)	0.07	0.20	0.47	0.38	0.35
经营收入/平均资产 (%)	2.31	2.50	3.13	2.98	2.87
经营费用/平均资产 (%)	0.94	0.66	1.30	0.94	0.96
拨备前利润/平均资产 (%)	1.68	1.65	1.63	1.83	1.70
当年提取减值准备/平均资产 (%)	0.86	0.14	0.32	0.29	0.25
利润总额/平均资产 (%)	0.82	1.51	1.31	1.54	1.45
所得税/平均资产 (%)	0.15	0.32	0.22	0.27	0.27
净利润/平均资产 (%)	0.67	1.19	1.09	1.27	1.18
权益乘数 (倍数)	18.38	13.31	14.38	10.35	12.68
净利润/平均净资产 (%)	12.37	15.78	15.72	13.14	14.88
平均资产 (亿元)	481.16	4752.45	1333.08	1216.36	2433.96
平均净资产 (亿元)	26.18	356.96	92.73	117.57	189.09

注：1、平均资产=（期初总资产+期末总资产）/2
 2、平均净资产=（期初净资产+期末净资产）/2
 3、权益乘数=平均资产/平均净资产

4. 流动性及资本充足性

2009 年末，河北银行超额准备金率为 6.60，较年初降低了 3.79 个百分点，但仍保持在较高水平；人民币流动性比例 56.73%，较年初上升 10.05 个百分点；人民币存贷比 52.20%，较年初降低了 4.80 个百分点(见表 14)。流动性比例和存贷比均满足监管要求。

从现金流状况看，2009 年，受客户存款增加和增资扩股影响，河北银行现金及现金等价物净增加额为 27.57 亿元，是 2008 年的 2.04 倍。其中，经营性活动现金流量为净流入 42.99 亿

元，现金流较为充裕。综合考虑河北银行的现金流状况和资产结构，其流动性良好。

表 14 河北银行流动性指标表 单位：%

项 目	2009 年末	2008 年末
超额准备金率	6.60	10.39
人民币流动性比例	56.73	46.68
人民币存贷比	52.20	57.00

注：超额存款准备金率=（现金及存放中央银行款项-法定存款准备金）/存款余额

2009 年，河北银行完成新一轮增资扩股工

作，募集新股 7.01 亿股，募集资金 10.65 亿元。通过增资扩股，河北银行实收资本由 12.99 亿元增至 20.00 亿元，资本实力明显增强。

2009 年末，河北银行加权风险资产 255.00 亿元，较年初增长 51.70%，占资产总额的 46.49%，占比较年初提高了 5.87 个百分点，表明整体资产面临的风险有所上升。2009 年，加权风险资产增长较快的主要原因是资产规模增加和对企业的债权占总资产比例上升。2009 年末，河北银行一般风险准备余额 3.26 亿元，占加权风险资产的 1.28%。

2009 年末，河北银行资本充足率为 13.93%，核心资本充足率为 12.81%（见表 15），资本充足水平明显提高，抵抗风险的能力进一步增强。次级债成功发行后，按 2009 年末财务数据计算，进一步提高河北银行资本充足率 3.14 个百分点。

表15 河北银行资本构成及变化情况表 单位：亿元/%

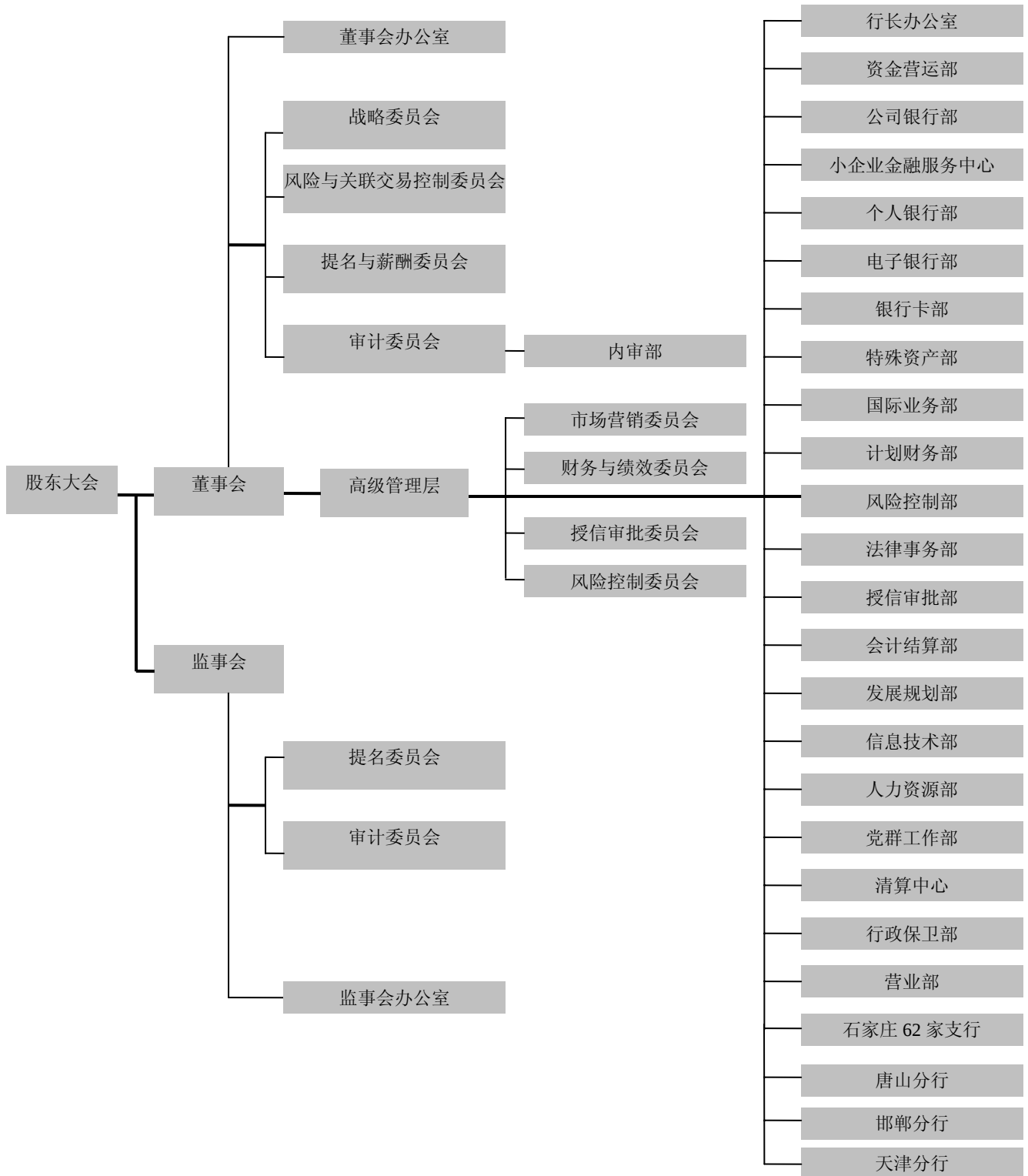
项 目	2009 年末	2008 年末
资本净额	35.52	19.27
其中核心资本净额	32.67	19.29
加权风险资产	255.00	168.1
加权风险资产/总资产	46.49	40.62
核心资本充足率	12.81	11.47
资本充足率	13.93	11.46

5. 本次次级债券偿付能力

2010 年，河北银行发行了期限为 10 年、规模为 8 亿元的次级债券。以 2009 年末财务数据为基础，河北银行净利润对次级债券本金的保护倍数为 0.40 倍；能够快速变现的资产（包括现金及存放中央银行款项、存放同业款项、拆出资金、交易性金融资产、可供出售金融资产及买入返售金融资产）总额 176.26 亿元，是次级债券本金的 22.03 倍；股东权益对次级债券本金的保护倍数为 4.10 倍。

总体看，河北银行对本次级债券的偿付能力较强。

附录 1 组织结构图



附录 2 资产负债表

编制单位：河北银行股份有限公司

单位：千元

项 目	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
资产：		
现金及存放中央银行款项	10,288,230	8,311,620
存放同业款项	1,403,754	296,273
拆出资金	110,964	104,182
交易性金融资产	632,135	370,309
衍生金融资产		
买入返售金融资产	1,840,000	1,650
应收利息	235,649	269,111
发放贷款和垫款	25,958,258	19,322,596
可供出售金融资产	3,350,789	3,716,949
持有至到期投资	6,788,015	7,051,645
应收款项类投资	3,478,142	1,131,229
长期股权投资	17,025	17,784
固定资产	242,400	239,971
在建工程	15,249	14,754
无形资产	41,681	37,007
递延所得税资产	117,853	146,708
其他资产	326,240	353,416
资产总计	54,846,384	41,385,204
负债：		
向中央银行借款		
同业及其他金融机构存放款项	133,350	114,358
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
卖出回购金融资产款		3,910,000
吸收存款	50,508,144	34,502,417
财政存款	72,130	86,561
应付职工薪酬	28,860	31,221
应交税费	52,754	49,233
应付利息	232,790	229,124
预计负债	95,717	106,142
应付债券		
递延所得税负债	11,775	38,820
其他负债	432,402	359,281
负债合计	51,567,922	39,427,157
所有者权益：		
股本	2,000,000	1,299,298
资本公积	558,678	262,816
盈余公积	161,772	117,974
一般风险准备	325,503	234,644
未分配利润	232,509	43,315
所有者权益合计	3,278,462	1,958,047
负债和所有者权益合计	54,846,384	41,385,204

附录 3 利润表

编制单位：河北银行股份有限公司

单位：千元

项 目	2009 年度	2008 年度
营业收入	1,113,464	1,102,511
利息净收入	1,078,245	1,049,264
利息收入	1,724,462	1,761,979
利息支出	646,217	712,715
手续费及佣金净收入	54,883	21,923
手续费及佣金收入	57,166	24,438
手续费及佣金支出	2,283	2,515
投资收益（损失以“-”号列示）	-19,950	-4,091
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-
公允价值变动损益（损失以“-”号列示）	-16,847	24,312
汇兑损益（损失以“-”号填列）	2,230	1,132
其他业务收入	14,903	9,971
营业支出	927,628	958,293
营业税金及附加	60,383	65,875
业务及管理费	446,204	405,708
资产减值损失	416,087	486,659
其他业务成本	4,954	51
营业利润	185,836	144,218
加：营业外收入	215,462	2,259
减：营业外支出	7,267	46,839
利润总额	394,031	99,638
减：所得税费用	70,180	-60,522
净利润	323,851	160,160
每股收益		
基本每股收益	0.23	0.26
稀释每股收益	0.23	0.26
其他综合收益	-68,501	108,738
综合收益总额	255,350	268,898

附录 4 现金流量表

编制单位：河北银行股份有限公司

单位：千元

项 目	2009 年度	2008 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
客户存款和同业存放款项净增加额	15,991,296	4,185,969
向中央银行借款净增加额	-	-
向其他金融机构拆入资金净增加额	-	-
收取利息、手续费及佣金的现金	1,817,319	2,187,861
收到其他与经营活动有关的现金	287,696	49,579
经营活动现金流入小计	18,096,311	6,423,409
客户贷款及垫款净增加额	6,701,509	1,176,793
存放中央银行和同业款项净增加额	2,610,793	1,230,008
向其他金融机构拆出资金净增加额	-14,254	1,313,900
支付利息、手续费及佣金的现金	644,832	628,751
支付给职工以及为职工支付的现金	240,997	191,778
支付的各项税费	138,380	125,344
支付其他与经营活动有关的现金	3,475,132	172,256
经营活动现金流出小计	13,797,389	4,838,830
经营活动产生的现金流量净额	4,298,922	1,584,579
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	77,040,049	1,143,136
取得投资收益收到的现金	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的现金	4,724	9,925
收到其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流入小计	77,044,773	1,153,061
投资支付的现金	79,599,224	2,246,412
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	52,628	28,104
支付其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流出小计	79,651,852	2,274,516
投资活动产生的现金流量净额	-2,607,079	-1,121,455
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,065,066	924,288
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-
发行债券收到的现金	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流入小计	1,065,066	924,288
偿还债务支付的现金	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	18,035
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流出小计	-	18,035
筹资活动产生的现金流量净额	1,065,066	906,253
四、汇率变动对现金的影响	90	-16,250
五、现金及现金等价物净增加额	2,756,999	1,353,127
加：年初现金及现金等价物余额	4,258,537	2,905,410
年末现金及现金等价物余额	7,015,536	4,258,537

附录 5 商业银行长期债券信用评级的等级设置及其含义

联合资信商业银行长期债券信用等级划分为三等九级，分别为：AAA、AA、A、BBB、BB、B、CCC、CC、C。除 AAA 级、CCC 级以下等级外，每一个信用等级可用“+”、“-”符号进行微调，表示略高或略低于本等级。各等级含义如下表所示：

级 别	含 义
AAA	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。
AA	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。
A	偿还债务能力较强，较易受不利经济环境的影响，违约风险较低。
BBB	偿还债务能力一般，受不利经济环境影响较大，违约风险一般。
BB	偿还债务能力较弱，受不利经济环境影响很大，有较高违约风险。
B	偿还债务的能力较大地依赖于良好的经济环境，违约风险很高。
CCC	偿还债务的能力极度依赖于良好的经济环境，违约风险极高。
CC	在破产或重组时可获得保护较小，基本不能保证偿还债务。
C	不能偿还债务。