

跟 踪 评 级 公 告

联合[2011] 424 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，确定维持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
二零一一年六月十三日



河北银行股份有限公司

2011年跟踪信用评级分析报告

跟踪评级结果

主体信用等级: AA⁻

次级债券信用等级: A⁺

评级展望: 稳定

跟踪评级时间

2011年6月13日

主要数据

项 目	2010 年	2009 年	2008 年
资产总额(亿元)	758.33	548.25	413.85
股东权益(亿元)	37.14	33.02	19.58
营业收入(亿元)	18.34	11.11	11.03
利润总额(亿元)	6.64	3.92	1.00
净利润(亿元)	5.71	3.48	1.60
不良贷款率(%)	0.67	1.02	2.93
拨备覆盖率(%)	314.76	152.06	59.47
贷款损失准备/贷款总额(%)	2.13	1.55	1.74
成本收入比(%)	38.16	40.15	36.80
平均资产收益率(%)	0.87	0.72	-
平均净资产收益率(%)	16.27	12.37	-
人民币流动性比例(%)	51.52	56.73	46.68
存贷比(%)	48.44	52.20	57.00
资本充足率(%)	13.15	13.93	10.82
核心资本充足率(%)	9.83	12.81	10.83
所有者权益/总资产(%)	4.90	6.02	4.73

注: 河北银行于 2010 年 12 月 29 日设立子公司并开始编制合并财务报表, 本报告中 2010 年数据为合并财务报表数据, 2009 年、2008 年数据为母公司财务报表数据。

分析师

韩 爽

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.lhratings.com>

评级观点

2010 年, 河北银行股份有限公司加强风险管理和内控制度建设, 积极推进跨区域经营, 主营业务发展较快, 收入水平明显提升, 资产质量持续改善, 资本比较充足。联合资信评估有限公司确定维持河北银行股份有限公司主体信用等级为 AA⁻, 次级债券信用等级为 A⁺, 评级展望为稳定。该评级结论反映了本次次级债券的违约风险较低。

优势

- 主营业务在石家庄地区具有较强的竞争力, 跨区域经营的推进拓展了业务发展空间;
- 业务规模较快增长, 资产质量及拨备水平有较大幅度提升;
- 当地政府对历史遗留不良资产处置给予了较大的支持力度。

关注

- 国信投资专项贷款的本息偿还进程存在不确定性;
- 收入结构比较单一;
- 跨区域发展过程中的决策执行能力和风险管理能力有待观察。

一、主体概况

河北银行股份有限公司（以下简称“河北银行”）的前身为成立于 1996 年的石家庄城市合作银行，1998 年更名为石家庄市商业银行，2009 年更名为河北银行股份有限公司。截至 2010 年末，河北银行注册资本为 20 亿元，其中国家股、法人股及个人股的占比分别为 1.64%、93.14% 和 5.22%。2010 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

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

截至 2010 年末，河北银行设有唐山、天津、邯郸、廊坊、沧州、保定等 6 家分行；1 家营业部及 65 家支行，支行和营业部主要分布在石家庄地区；在岗员工 2602 人。下设控股子公司 1 家，为 2010 年 12 月新设立的平山西柏坡冀银村镇银行。

2010 年末，河北银行资产总额 758.33 亿元，负债总额 721.19 亿元，所有者权益 37.14 亿元；不良贷款率 0.67%，拨备覆盖率 314.76%，资本充足率 13.15%，核心资本充足率 9.83%；2010 年，河北银行实现营业收入 18.34 亿元，净利润 5.71 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 亿元次级债券，债券详细情况见表 2。2011 年 5 月，河北银行根据债券发行条款的规定，在次级债券付息日之前及时公布了债券付

息公告，并按时足额支付了债券当期利息。

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 个计息年度为 5.95%，如发行人不行使赎回权，则从第 6 个计息年度起调整为 8.95%
付息频率	每年付息一次
发行日期	2010 年 5 月 21 日
期限	10 年期，在第 5 年末附发行人赎回权

三、营运环境分析

1. 经济环境

“十一五”期间，我国有效应对国际金融危机的冲击，经济整体保持平稳较快发展（见表 3），国内生产总值达到 39.8 万亿元，年均增长 11.2%。

表 3 宏观经济主要指标表

项 目	2010 年	2009 年	2008 年	2007 年	2006 年
GDP 增长率(%)	10.3	9.2	9.6	14.2	12.7
CPI 增长率(%)	3.3	-0.7	5.9	4.8	1.5
M2 增长率(%)	19.0	27.7	17.8	16.7	16.9

注：数据来源于国家统计局及中国人民银行。

2010 年，面对更加复杂的世界经济格局，我国宏观经济保持回稳向好态势，全年国内生产总值同比增长 10.3%。与应对金融危机初期相比，我国经济增长的动力结构发生了积极变化，市场驱动的投资、消费和出口共同拉动经济增长的格局初步形成。但适度宽松货币政策和积极财政政策实施近两年后，国内流动性过剩的问题显现，通货膨胀压力显著。同时，美国新一轮的量化宽松货币政策导致全球流动性泛滥趋势进一步增强，我国面临着巨大的资本流入压力。面对宏观经济的变化，央行于 2010 年采取了六次上调存款准备金率、两次加息的货币政策调整，显示货币政策加速回归“稳健”。

2011 年，我国经济步入“十二五”开局之年，世界经济复苏的不稳定性和不确定性以及通胀压力等挑战，都显示我国宏观经济平稳运

行将面临复杂形势。中央经济工作会议对 2011 年宏观经济政策的基本取向为“积极稳健、审慎灵活”，希望通过灵活的政策组合实现调控目标。

2. 行业概况

近年来，我国银行业金融机构¹资产规模增长快速（见图 1）。其中，商业银行是银行业金融机构的主要组成部分，资产规模约占银行业金融机构资产总额的 75%。

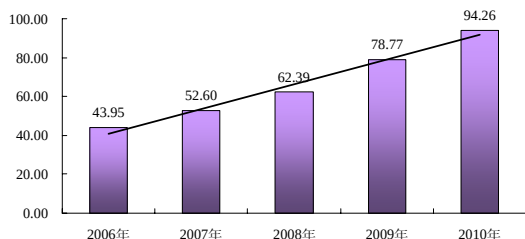


图 1 我国银行业金融机构资产规模 单位：万亿元

注：数据来自中国银监会网站。

随着体制改革和对外开放的深入推进，我国商业银行公司治理和内控体系逐步完善，产品创新和服务能力有所提升，资本约束意识、全面风险管理意识和品牌意识不断强化。在宏观经济较快增长的大背景下，我国商业银行在资产规模较快增长的同时，不良贷款余额及不良贷款率低位“双降”，资产质量整体提高。贷款规模带动利息收入的快速增长和成本控制能力的加强等因素，推动银行业整体盈利水平逐步提升。通过内部盈利积累、股权融资、发行次级债券和混合资本债券等方式，银行业的资本实力获得较大幅度的提升，抵御风险能力显著增强。

截至 2010 年末，我国银行业金融机构资产总额 94.26 万亿元，负债总额 88.44 万亿元，分别较上年末增长 19.7% 和 19.0%；商业银行不良贷款余额 0.43 万亿元，不良贷款率为 1.14%，继续保持下降趋势；商业银行拨备覆盖率上升至 218.3%；加权平均资本充足率 12.2%，加权

平均核心资本充足率 10.1%，分别较上年末上升 0.8 个百分点和 0.9 个百分点，超过国际平均水平。2010 年，银行业利差空间加大，盈利水平较上年有所提升。

3. 行业竞争

由于商业银行存在高度同质化的问题，我国银行同业间竞争激烈。近年来，国有商业银行占银行业金融机构资产总额的比重逐年下降，但仍占约 50% 的比重，对银行业的发展和金融秩序的稳定起着举足轻重的作用。股份制商业银行凭借相对规范的公司治理、灵活的管理机制、先进的科技支撑、合理的网点布局等优势，规模较快增长。2010 年末，股份制商业银行占银行业金融机构资产总额比重为 15.8%。随着历史不良资产的化解、管理水平的提升以及跨区域经营的推进，城市商业银行资产规模快速扩张，竞争实力逐步增强。2010 年末，城市商业银行占银行业金融机构资产总额的比重为 8.3%。外资银行在机构网点、市场份额等方面与国内主要商业银行存在较大差距，但其发展潜力不容忽视。

经过多年的发展，我国已形成包括银行、保险、证券、信托、基金等主体在内的金融体系，企业融资和居民投资渠道趋向多元化，商业银行传统业务受到挑战。为提升综合竞争力，多家商业银行通过参股保险公司、证券公司、基金公司等方式将业务渗透至其他非银行金融业务领域，部分实力较强的商业银行已逐步推行海外扩张战略。综合化经营和开拓海外市场将成为银行业未来的发展趋势。

4. 行业风险

作为经营风险的行业，银行业主要面临信用风险、流动性风险、市场风险、操作风险、声誉风险和法律风险。

由于政府经济刺激政策的实施，我国银行业信贷规模在 2009 年出现超常增长（见图 2）。2010 年，央行着力加强引导金融机构合理把握

¹ 本报告关于银行金融机构的分类均参照银监会统计口径。

信贷投放节奏，年末我国本外币各项贷款余额 50.9 万亿元，同比增长 19.7%。预计未来监管部门将采取更加灵活的手段调控金融机构信贷投放。2010 年末，商业银行不良贷款余额 4293 亿元，较年初下降 13.68%；不良贷款率为 1.14%，较年初减少 0.44 个百分点；拨备覆盖率为 218.3%，较年初大幅提高 63.28 个百分点。由于风险暴露的滞后性，2009 年以来大规模的信贷扩张可能对商业银行未来的信贷质量形成压力。

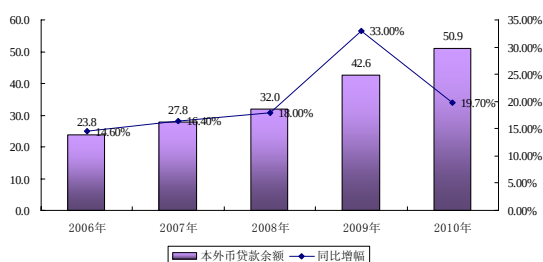


图2 金融机构贷款情况 单位：万亿

注：数据来源于中国人民银行。

2009 年以来，信贷规模激增使银行体系面临的流动性风险随之上升。为此，银监会发布了流动性风险管理指引，就风险管理体系、管理方法和技术、监督等方面进行了明确规定。2010 年末，我国商业银行流动性比例为 42.2%，保持较好水平。2011 年我国货币政策由原有的适度宽松转变为稳健，商业银行流动性管理将面临一定的压力。

商业银行面临的市场风险主要表现为利率风险和汇率风险。随着利率市场化改革的推进，银行面临的利率风险日益凸现。目前我国几家大型银行和少数股份制银行的市场风险管理体系刚刚建立，银行业和监管方主要关注以盯市估值为特征的交易账户利率风险，对银行账户利率风险的认识尚处于初级阶段。同时，汇率体制改革的推进使商业银行面临的汇率风险有所上升。

近年来，银监会加大对银行合规性的监管力度，针对内控和管理的薄弱环节，发布了加大防范操作风险工作力度的“十三条”措施，

并实施了商业银行内部控制指引和信息披露办法。商业银行不断完善内控体系，打造“流程银行”，加强内部稽核力度，整体操作风险管理水平得到提升。

5. 监管与外部支持

国际金融危机以来，银监会加强了对商业银行的监管力度，先后出台了固定资产贷款、流动资金贷款、个人消费贷款及项目融资业务的管理制度，进一步规范了信贷资金使用；针对流动性风险、银行账户利率风险、声誉风险及银行业实施新资本协议制定了业务指引；初步建立了信息科技风险监管规则体系；规范了银信业务合作和信贷资产转让业务。2010 年，银监会坚持实施审慎风险监管，在银行资本充足性、地方融资平台贷款和房地产行业贷款等方面加强了监管力度。2011 年 4 月，结合巴塞尔协议III的要求，银监会发布了《关于中国银行业实施新的监管标准的指导意见》，围绕提高银行业审慎监管标准、增强系统重要性银行监管有效性等方面提出了一系列要求，其目的是增强我国银行业的稳健性和竞争力。预计未来几年内，政府将继续通过外部监管等方式支持银行业发展，促进其提升市场化运作水平和综合经营实力。

总体看，在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，对银行业也给予了大力支持，银行业总体实现平稳发展。2011 年，我国经济发展仍将面临世界经济复苏的不确定性以及通胀压力等挑战，这也给银行业的营运带来一定压力。

6. 河北省经济、金融发展概况

2010 年，河北省经济继续保持平稳较快发展，全年生产总值达到 20197.1 亿元，较上年增长 12.2%；规模以上工业增加值 8182.8 亿元，较上年增长 16.5%；全社会固定资产投资完成 15082.5 亿元，较上年增长 22.9%；社会消费品零售总额 6731.1 亿元，较上年增长 18.5%；全

年城镇居民人均可支配收入 16190 元，较上年增长 10.5%。2010 年河北省大力实施重点产业调整振兴规划，钢铁、装备制造、石化等传统产业改造升级步伐加快，战略性新兴产业快速发展，经济结构调整取得新进展。2010 年末，河北省金融机构本外币各项存款余额 26271 亿元，较上年末增长 16.75%，本外币各项贷款余额 15949 亿元，较上年末增长 20.06%。

总体看，2010 年河北省经济保持良好的发展态势，为本地区金融业的发展提供了良好的环境。

四、公司治理与内控体系

1. 公司治理

2010 年，河北银行按照相关规章制度召开股东大会、董事会、监事会及专门委员会会议，就经营过程中的重大议案进行审议，各治理主体能够有效履行各自的职责，各项决议得到了贯彻落实。

2010 年，河北银行进一步完善了“三会一层”的激励约束机制，制定了董事、监事履职评价办法，建立了董事、监事履职档案；修订了《高级管理人员薪酬管理办法》，与高级管理人员签订了目标责任状。目前，河北银行董事、监事和高级管理人员的履职考核体系已经基本形成，激励约束机制能够有效实施。

河北银行按照监管部门对商业银行信息披露的要求，努力遵循境内上市银行的标准，通过报刊、网站、营业网点等渠道披露相关信息，信息披露的及时性、准确性和完整性不断提高。

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

2. 发展战略

近年来，河北银行以“建设环渤海区域领先的公众银行”为目标，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。

河北银行结合经济形势和自身发展的实际情况制定年度经营目标，2011 年河北银行的主要经营目标为：资产总额突破 1000 亿元，存款日均余额较上年增加 205 亿元，贷款余额增加 65 亿元，债券投资余额增加 120 亿元；不良贷款率继续保持在 1% 以下；实现净利润 7.68 亿元，资产收益率达到 0.93% 左右。同时，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，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。

2010 年，河北银行基本完成了年初制定的经营目标，并积极推进环渤海区域布局，新增设廊坊、沧州和保定 3 家分行及 3 家异地支行，青岛分行获批筹建。此外，河北银行成立了发展研究中心，并设立了平山西柏坡冀银村镇银行。

总体看，河北银行的中短期目标符合其自身特点，而跨区域发展过程中的决策执行能力和风险管理能力有待观察。

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，建立并不断完善内控体系，现有的内控制度基本能够渗透到各项业务过程和操作环节，覆盖各部门、岗位和人员。河北银行致力于风险防范长效机制的建设，形成了由制度制定、检查执行以及监督构成的“三道防线”，形成了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。

2010 年，河北银行制定了《内部控制评价办法》，开展了新核心系统上线后有关业务操作情况、个人类贷款业务和分行等三项内部控制评价工作，围绕控制环境、风险评估、控制活动、信息与沟通、监督等五个要素提出了评价建议，促进了内部控制水平的提升。

2010 年，为适应跨区域发展的需要，河北银行将内审部分成区域一分部和二分部，在此基础上进一步划分为财务会计、公司业务、个

人业务组等五个专业小组，并增设了 IT 审计岗位，提高了内部审计的专业化水平。2010 年，河北银行对总行 3 个部门和一家分行进行了全面审计，完成 42 人次的离任审计，实施了两项专项审计。对于审计中发现的问题，河北银行明确提出了整改要求，并通过后续审计落实整改情况，内部审计力度较强。

五、主要业务经营分析

河北银行现有的大部分分支机构位于石家庄市内，存贷款规模位居全市商业银行前列，在当地金融市场具有较强的竞争力，而跨区域经营战略的推进使河北银行的业务发展空间得到进一步拓展。

1. 公司银行业务

公司银行业务在河北银行各业务条线中占有重要地位，2010 年河北银行实现公司业务营业利润 2.84 亿元，占营业利润总额的 41.25%。

2010 年，河北银行加大营销力度，以派生存款、省市重点项目资金、财政代收款为重点目标，通过业务经验交流会、营销竞赛等方式，有效推动了公司存款快速增长。2010 年末，河北银行公司存款余额 467.52 亿元（含保证金存款），较上年末增长 40.07%，占客户存款总额的 68.97%。

2010 年，河北银行通过制定重点项目和重点企业名单，指导分支机构开展营销工作，并通过加强与担保公司合作的方式，推动贷款业务开展。截至 2010 年末，河北银行公司贷款总额 280.65 亿元，较上年末增长 21.82%，占贷款总额的 85.46%。其中，票据贴现 3.89 亿元，较上年末大幅下降。

河北银行公司贷款主要投向制造业、批发和零售业、租赁和商务服务等行业。2010 年末，河北银行前五大行业贷款余额占贷款总额的 68.98%，较上年末上升 6.75 个百分点，贷款集

中度有所上升。其中，制造业贷款增长较快，占贷款总额的比重由年初的 23.76% 上升至年末的 31.92%。

河北银行将小企业客户定为重要的战略客户群，于 2009 年成立了以事业部模式运营的小企业金融服务中心。2010 年，河北银行以完善授信制度、优化业务流程、研究风险度量工具、拓展营销渠道等作为工作重点，积极开展小企业金融业务。截至 2010 年末，河北银行小企业贷款余额 49.38 亿元，占公司贷款余额的 10% 以上。

2. 个人银行业务

个人银行业务是河北银行近年来积极发展的业务重点之一，2010 年河北银行实现个人银行业务营业利润 0.63 亿元，占营业利润总额的 9.18%，对利润的贡献率还有待提升。

2010 年，河北银行进一步完善零售业务产品体系，推出了“理财妙管家”系列现金管理产品，增加了个人类贷款业务品种，信用卡已形成包括标准卡、联名卡、认同卡、主题卡、公务卡和员工卡等 11 种产品的多样化产品体系。

河北银行通过组织一系列储蓄存款营销活动，保持了储蓄存款规模的较快增长。2010 年末，河北银行储蓄存款余额 202.12 亿元，较上年末增长 21.64%，占存款总额的 29.82%。河北银行储蓄存款以定期为主，近年来定期存款占储蓄存款的比重保持在 70% 左右。

河北银行重视个人贷款的营销工作，并通过提高审批效率调动支行对个人贷款业务的积极性，年末个人贷款余额 41.13 亿元，较上年末增长 35.84%，个人贷款占贷款总额的 12.53%。其中，住房按揭贷款占 56.88%，与上年末相比变化不大。

河北银行的理财业务起步较晚，但发展较快，目前的业务品种主要包括发售理财产品、代理销售保险和代售黄金。2010 年，河北银行积极开展理财业务，实现手续费收入 567.83 万

元，较上年明显增加。其中，发售理财产品 88 期，理财产品销售额 92.02 亿元，实现手续费收入 541.63 万元。

3. 资金业务

近年来河北银行的资金业务规模因市场变化及投资策略的选择而有所波动，但已成为河北银行利润的重要来源之一，2010 年河北银行实现资金业务营业利润 3.38 亿元，占营业利润总额的 49.17%。

2010 年，河北银行继续保持与省内同业在债券、资金及票据业务方面的交流与合作，并通过多种方式巩固、提升与省外同业机构的合作关系。为了提高资金运用效率，加强流动性管理，河北银行增加了回购业务规模，年末同业资产余额 88.54 亿元，较上年末增加 55 亿元；同业负债余额 20.78 亿元，较上年末增加 19.44 亿元。

河北银行以风险可控前提下追求适当的收益作为债券投资的目标，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。2010 年央行加息以前，为了规避通胀压力带来的债券收益率上升风险，河北银行对投资账户采取不增持的策略。10 月份加息后，债券收益率上升较快，河北银行以国债为主要投资品种，逐步增加了债券的配置。年末债券投资余额 177.14 亿元，其中国债和政策性金融债占比接近 99%，平均剩余期限在 6 年左右。

总体看，2010 年河北银行业务规模增长较快，业务重点比较突出，产品体系进一步完善。

六、业务风险管理分析

2010 年，河北银行制定并实施了《风险管理体系改革方案》，从健全风险管理架构、完善风险管理制度、强化风险管理部门职能、充实风险管理人员、改进风险管理技术手段等方面着手，初步形成了全面风险管理的组织架构。

1. 信用风险管理

河北银行的信用风险管理覆盖贷前调查、贷中审查、贷后管理、资产清收与资产保全等业务流程，以及表内和表外各业务类别。2010 年，河北银行的信用风险管理措施主要包括以下方面：一是稳步实施《风险管理体系改革方案》，配套出台多项信用风险管理制度；二是首次制定了年度信贷政策，对全年授信工作提出了指导意见；三是组织全行范围内的贷后检查工作，加强了贷后管理力度；四是开发了新一代信贷风险管理信息系统。

2010 年，河北银行按照政府和监管部门的要求，对房地产贷款实施信贷总量控制，提高了信贷准入门槛，并开展压力测试工作。此外，组织了政府融资平台类贷款、高校贷款、异地贷款等专项贷款清查工作，对潜在风险较大的客户进行风险提示，提出差异化管理要求。截至 2010 年末，河北银行房地产开发贷款余额 14.94 亿元，政府融资平台贷款余额 36.64 亿元。

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款，合计 4.35 亿元。2010 年该笔贷款通过财政偿还 0.3 亿元，通过清收偿还 1.48 亿元，年末贷款余额减少至 14.42 亿元。我们将继续关注未来国信投资专项贷款的本息偿还进程。

2010 年末，河北银行逾期贷款余额 1.69 亿元，较上年末减少 0.75 亿元。关注类贷款余额 9.47 亿元，占贷款总额的 2.88%，较上年末有所上升（见表 4）。不良贷款余额 2.22 亿元，剔除核销因素，不良贷款实际减少 0.08 亿元，不良贷款率 0.67%，资产质量继续改善。

2010 年末，河北银行单一最大客户贷款集中度为 6.12%，最大十家客户贷款集中度为 55.22%；向关联企业发放的贷款余额为 0.43 亿元。

表4 河北银行贷款五级分类情况表 单位: 亿元/%

分类	2010 年末		2009 年末	
	余额	占比	余额	占比
正常	316.70	96.44	257.52	97.75
关注	9.47	2.88	3.25	1.24
次级	1.44	0.44	1.56	0.59
可疑	0.54	0.16	0.72	0.27
损失	0.24	0.07	0.40	0.15
不良贷款合计	2.22	0.67	2.68	1.01
贷款合计	328.38	100	263.45	100

河北银行表外业务品种主要包括开出承兑汇票、信用证及保函业务。河北银行制定了相关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。

2. 流动性风险管理

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,通过规定中长期信贷资产和债券投资的增长限额、控制系统外融资规模、保持适度的高流动性短期资产等方式调整资产负债结构,实现对流动性的管理。在预测日常流动性需求的基础上,河北银行结合季节、周期性因素及市场状况,合理配置不同期限和不同品种资产的结构,确保流动性满足正常的业务发展需要,并有能力在紧急情况下以合理成本融入资金。

2010 年末,河北银行需即期偿还的流动性负缺口较上年末有所扩大,这主要是由于活期存款和保证金存款增长较快,综合考虑活期存款的沉淀特性后,实时偿还的流动性压力不大。总体看,河北银行短期资金流动性较为充裕,中长期存在期限结构错配的现象。

表5 河北银行流动性缺口 单位:亿元

日期	即期偿还	1个月以内	1至3个月	3个月至1年	1年以上
2010 年末	-388.1	50.92	7.56	31.81	227.83
2009 年末	-245.5	10.71	-0.06	4.20	195.94

3. 市场风险管理

河北银行制定了市场风险管理政策和流程,对市场风险实施限额管理;采用新巴塞尔资本协议的标准法初步对市场风险进行识别和计量;设定了各项风险指标的控制目标,定期进行监测并开展压力测试。对于银行账户,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;对于交易账户,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和限额管理。2010 年,河北银行完善了资金业务风险控制流程,进一步健全了资金业务市场风险管理制度。

2010 年末,河北银行各期限的利率敏感性缺口较上年末整体减小(见表 6),利率敏感度为 2.84%²。与同类银行相比,河北银行利率敏感度不高。

表6 河北银行利率敏感性缺口 单位:亿元

日期	1个月以内	1至3个月	3个月至1年	1至5年	5年以上
2010 年末	66.39	34.85	-42.34	-64.18	44.43
2009 年末	-172.02	125.33	-54.40	72.11	58.85

河北银行外币资产负债的主要币种是美元和欧元,外汇业务规模相对较小。2010 年末,河北银行外币资产负债头寸基本匹配,表内净头寸折合人民币 259.90 万元,汇率风险低。

4. 操作风险管理

河北银行通过组建出账中心和清算中心,集中管理信贷业务面临的操作风险;通过严格监控业务授权和操作流程,管理资金业务操作风险;通过委派会计主管和事中监督人员,管理会计结算业务操作风险。2010 年,河北银行实现了营业室主管和事中监督人员的集中管理,加大了检查督导力度;优化核心业务信息系统,重新梳理了业务流程,完善了授权制度;

² 利率敏感度指利率变动对利息净收入的影响,计算公式:收益率曲线平移 200 个基点时利息净收入的变动额/全年利息净收入。

积极开展“内控和案件防控制度执行年”系列活动，推动各项业务安全稳定运行。

总体看，河北银行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

河北银行提供了 2010 年财务报表，中瑞岳华会计师事务所对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

2010 年末，河北银行资产总额 758.33 亿元，较上年末增长 38.32%，高于银行业金融机构总资产增速，资产结构基本保持稳定（见表 7）。

表7 河北银行资产结构表 单位：亿元/%

资产类别	2010 年末		2009 年末	
	金额	占比	金额	占比
现金类资产	154.65	20.39	102.88	18.77
同业资产	88.54	11.68	33.55	6.12
贷款及垫款净额	321.40	42.38	259.37	47.31
投资资产	177.26	23.37	142.66	26.02
其他类型资产	16.49	2.17	9.79	1.79
资产总额	758.33	100	548.25	100

注：现金类资产包括现金及银行存款、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、应收款项类金融资产、持有至到期金融资产、长期股权投资。

2010 年末，河北银行贷款及垫款净额 321.40 亿元，较上年末增长 23.91%，占资产总额的 42.38%。不良贷款余额 2.22 亿元，不良贷款率 0.67%，较上年末有所下降。2010 年河北银行计提贷款减值准备 3.33 亿元，主要是由于贷款规模增长带来的组合式减值准备支出增加，年末拨备覆盖率 314.76%，高于同业平均水平。贷款损失准备占贷款总额的比重由上年末的 1.55% 上升至 2.13%。

2010 年末，河北银行投资资产余额 177.26 亿元，较上年末增长 24.25%，占资产总额的 23.37%。其中，债券投资余额为 177.14 亿元，

绝大部分为国债和政策性金融债，信用风险小。2010 年末，河北银行长期股权投资净额为 0.11 亿元。

2010 年末，河北银行同业资产余额 88.54 亿元，较上年末有较大增幅，主要是由于河北银行为提高资金运用效率、加强流动性管理而增加了买入返售金融资产的规模，年末买入返售金融资产余额 75.01 亿元。河北银行的存放同业款项和拆出资金因历史原因形成了部分不良资产，截至 2010 年末，以上两项资产总额 14.91 亿元，其中减值准备余额为 1.37 亿元。

2010 年末，河北银行其他资产余额 8.75 亿元。其中，委托理财产品余额 5.78 亿元，系河北银行作为理财投资者的代理人，用所募集的理财资金购买的投资资产；其他应收款 1 亿元，大部分账龄在 1 年以内；抵债资产总额 2.16 亿元，绝大部分为房产，其中减值准备余额 0.90 亿元。

总体看，2010 年河北银行资产规模保持较快增长，资产结构基本保持稳定，资产质量继续改善。

2. 负债分析

2010 年末，河北银行负债总额 721.19 亿元，较上年末增长 39.97%，高于银行业金融机构总负债增速，河北银行的负债主要由客户存款、同业负债和应付债券构成（见表 8）。

表8 河北银行负债结构表 单位：亿元/%

项 目	2010 年末		2009 年末	
	金额	占比	金额	占比
同业负债	20.78	2.88	1.33	0.26
客户存款	677.91	94.00	505.80	98.17
应付债券	7.94	1.10	0	0
其他类别负债	14.57	2.02	8.10	1.57
负债总额	721.19	100	515.23	100

注：同业负债包括同业及其他金融机构存放款项、卖出回购金融资产款。

2010 年末，河北银行客户存款余额为 677.91 亿元，较上年末增长 34.03%，是河北银行最主要的负债来源。河北银行的存款结构比

较稳定，对公存款占存款总额的比重保持在 70%左右，储蓄存款保持在 30%左右；从期限看，活期存款占比保持在 60%左右，定期存款保持在 30%左右，其他主要为保证金存款。

2010 年，河北银行增加了以政府债券、金融债券为标的的卖出回购金融资产规模，年末同业负债余额 20.78 亿元，较上年末增幅较大，占负债总额的 2.88%。河北银行与同业交易对手合作关系良好，同业融资渠道比较畅通。2010 年河北银行通过发行 8 亿元长期次级债券补充了附属资本，拓宽了负债来源。

总体看，河北银行的负债结构比较稳定。

3. 经营效率与盈利能力

2010 年，河北银行实现营业收入 18.34 亿元（见表 9），较 2009 年增长 65.02%，营业收入的较快增长主要是由于贷款和债券投资利息收入快速增长。

表 9 河北银行收入及成本情况表

项 目	2010 年	2009 年
营业收入(亿元)	18.34	11.11
其中:利息净收入(亿元)	17.89	10.78
手续费及佣金净收入(亿元)	0.55	0.53
投资净收益/损失(亿元)	-0.27	-0.20
公允价值变动损益(亿元)	0.03	-0.17
资产减值准备(亿元)	3.39	4.16
业务及管理费(亿元)	7.00	4.46
利润总额(亿元)	6.64	3.92
净利润(亿元)	5.71	3.48
成本收入比(%)	38.16	40.15
平均资产收益率(%)	0.87	0.72
平均净资产收益率(%)	16.27	12.37

利息净收入是河北银行营业收入最主要的来源，近两年利息净收入占营业收入的 95%以上。2010 年，河北银行实现利息净收入 17.89 亿元，较上年增长 65.90%，这主要是由于贷款和债券投资规模的增加。相对于存贷款业务，河北银行的中间业务发展较为缓慢，手续费及佣金净收入占营业收入的比重较低。河北银行的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的变动。2010 年，河北银行投资损失 0.27 亿元，公允价值变动收入 0.03 亿元。

2010 年，河北银行业务及管理费较 2009 年增幅超过 50%，这主要是由于业务规模扩张和异地支行开办带来费用的增加。由于收入增幅大于费用支出的增幅，2010 年河北银行成本收入比较上年小幅下降，接近于同业平均水平。未来随着跨地区经营的持续开展，河北银行的成本控制将面临一定的压力。2010 年河北银行计提资产减值准备 3.39 亿元，主要是由于贷款规模增长带来的组合式减值准备支出增加。

2010 年，河北银行实现税前拨备前营业利润 10.27 亿元，较上年增长 69.78%；净利润 5.71 亿元，增长 64.27%。平均资产收益率 0.87%，平均净资产收益 16.27%，均较上年有所上升。

总体看，2010 年河北银行营业收入呈现快速增长，收入结构比较单一，盈利能力较强。

4. 流动性及偿债能力

2010 年末，河北银行超额存款准备金率及本、外币流动性比例保持较高水平（见表 10），短期偿付能力较强；存贷款比例为 48.44%，整体流动性良好。

表 10 河北银行流动性指标表 单位：%

项 目	2010 年末	2009 年末
超额存款准备金率	7.73	6.60
人民币流动性比例	51.52	56.73
外币流动性比例	146.72	253.25
存贷款比例	48.44	52.20

2010 年，河北银行经营活动产生现金净流量 79.88 亿元。由于加大了投资业务规模，投资活动产生现金净流出 37.49 亿元。由于发行次级债券筹集了资金，筹资活动现金净流量为 6.76 亿元。2010 年，河北银行现金及现金等价物净增加额为 49.15 亿元。

总体看，河北银行资产流动性良好，现金流较为充裕，偿债能力较强。

5. 资本充足性

近年来河北银行的盈利水平不断提升，未分配利润的增长成为其核心资本的重要来源，而业务规模快速增长导致的资本消耗使其面临资本补充问题。2010 年河北银行发行了 8 亿元次级债券，附属资本得到补充。

2010 年末，河北银行加权风险资产占资产总额的 49.21%，较上年末小幅提高，表明资产面临的整体风险有所上升。资本充足率为 13.15%，核心资本充足率为 9.83%（见表 11），接近于同业平均水平。

表11 河北银行资本构成及变化情况表 单位：亿元/%

项 目	2010 年末	2009 年末
资本净额	49.06	35.52
其中:核心资本净额	36.66	32.67
加权风险资产	373.17	255.00
资本充足率	13.15	13.93
核心资本充足率	9.83	12.81
加权风险资产/总资产	49.21	46.49
所有者权益/总资产	4.90	6.02

6. 本次次级债券偿付能力

2010 年，河北银行实现净利润 5.71 亿元，对 8 亿元次级债券本金的保护倍数为 0.71 倍，保护能力较强；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 259.55 亿元，是次级债券本金的 32.44 倍，快速变现资产对债券的偿付能力较强；股东权益对次级债券本金的保护倍数为 4.64 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 合并资产负债表

编制单位：河北银行股份有限公司

单位：亿元

项 目	2010 年末	2009 年末
现金及银行存款	4.64	2.93
存放中央银行款项	150.00	99.96
存放同业款项	12.72	14.04
拆出资金	0.81	1.11
交易性金融资产	16.36	6.32
衍生金融资产		
买入返售金融资产	75.01	18.40
应收款项类金融资产	49.83	34.78
应收利息	2.62	2.36
发放贷款和垫款	321.40	259.37
可供出售金融资产	33.51	33.51
持有至到期投资	77.45	67.88
长期股权投资	0.11	0.17
固定资产	2.68	2.42
在建工程	0.15	0.15
无形资产	0.55	0.42
递延所得税资产	1.73	1.18
其他资产	8.75	3.26
资 产 总 计	758.33	548.25
负债：		
向中央银行借款		
联行存放款项		
同业及其他金融机构存放款项	1.18	1.33
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	19.60	
吸收存款	677.91	505.80
应付职工薪酬	0.39	0.29
应交税费	1.03	0.27
应付利息	3.50	2.33
预计负债	1.18	0.96
应付债券	7.94	
递延所得税负债		0.12
其他负债	8.47	4.14
负债合计	721.19	515.23
股东权益：		
股本	20.00	20.00
资本公积	5.18	5.59
减：库存股		
盈余公积	2.39	1.64
一般风险准备	3.95	3.26
未分配利润	5.39	2.54
归属于母公司所有者权益合计	36.90	33.02
少数股东权益	0.24	
所有者权益（或股东权益）合计	37.14	33.02
负债和所有者权益（股东权益）合计	758.33	548.25

附录 3 合并利润表

编制单位：河北银行股份有限公司

单位：亿元

项 目	2010 年度	2009 年度
一、营业收入	18.34	11.11
（一）利息净收入	17.89	10.78
利息收入	26.72	17.24
利息支出	8.83	6.46
（二）手续费及佣金净收入	0.55	0.53
手续费及佣金收入	0.58	0.57
手续费及佣金支出	0.03	0.04
（三）投资收益（损失以“－”填列）	-0.27	-0.20
（四）公允价值变动损益（损失以“－”填列）	0.03	-0.17
（五）其他收入	0.14	0.17
汇兑收益（损失以“－”填列）	0.01	0.02
其他业务收入	0.14	0.15
二、营业支出	11.46	9.23
（一）营业税金及附加	1.07	0.60
（二）业务及管理费	7.00	4.46
（三）资产减值损失或呆账损失（转回以“－”填列）	3.39	4.16
（四）其他业务成本	0.00	0.00
三、营业利润（亏损以“－”填列）	6.88	1.89
加：营业外收入	0.05	2.15
减：营业外支出	0.28	0.12
四、利润总额（亏损以“－”填列）	6.64	3.92
减：所得税费用	0.93	0.44
五、净利润（亏损以“－”填列）	5.71	3.48

附录 4 合并现金流量表

编制单位：河北银行股份有限公司

单位：亿元

项 目	2010 年度	2009 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	171.95	159.91
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	19.60	
收取利息、手续费及佣金的现金	18.21	18.17
收到其他与经营活动有关的现金	0.02	2.88
经营活动现金流入小计	209.77	180.96
客户贷款及垫款净增加额	64.41	67.02
存放中央银行和同业款项净增加额	62.45	25.97
向其他金融机构拆出资金净增加额	-4.93	
支付手续费及佣金的现金	0.03	6.45
支付给职工以及为职工支付的现金	3.15	2.41
支付的各项税费	1.74	1.38
支付其他与经营活动有关的现金	3.04	34.75
经营活动现金流出小计	129.90	137.97
经营活动产生的现金流量净额	79.88	42.99
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	3,991.55	770.40
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支付的现金	0.00	0.05
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	3,991.55	770.45
投资支付的现金	4,026.74	795.99
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2.29	0.53
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	4,029.03	796.52
投资活动产生的现金流量净额	-37.49	- 26.07
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	0.24	10.65
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	7.94	
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	8.18	10.65
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	1.42	
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	1.42	
筹资活动产生的现金流量净额	6.76	10.65
四、汇率变动对现金的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	49.15	27.57
加：年初现金及现金等价物余额	89.96	62.39
年末现金及现金等价物余额	139.11	89.96

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。