

信用等级公告

联合[2012] 498 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⁻，2010 年次级债券（8 亿元）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
二零一二年七月十一日



河北银行股份有限公司

2012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

2012年7月11日

主要数据

项 目	2011 年	2010 年
资产总额(亿元)	1067.05	757.83
股东权益(亿元)	44.53	37.14
营业收入(亿元)	26.63	18.34
利润总额(亿元)	11.69	6.64
净利润(亿元)	9.99	5.71
不良贷款率(%)	0.80	0.67
拨备覆盖率(%)	310.30	314.76
贷款损失准备/贷款总额(%)	2.48	2.13
成本收入比(%)	39.52	38.16
平均资产收益率(%)	1.09	0.87
平均净资产收益率(%)	24.46	16.34
人民币流动性比例(%)	55.97	51.52
存贷比(%)	52.95	48.44
资本充足率(%)	12.19	13.15
核心资本充足率(%)	9.09	9.83
所有者权益/总资产(%)	4.17	4.90

分析师

田 兵 秦永庆

电话: 010-85679696

传真: 010-85679228

邮箱: lianhe@lhratings.com

地址: 北京市朝阳区建国门外大街2号

中国人保财险大厦17层(100022)

网址: www.lhratings.com

评级观点

2011年,河北银行股份有限公司(以下称河北银行)加强风险管理和内控制度建设,积极推进业务转型,资产规模较快增长,收入水平明显提升,资产质量保持较好水平,资本比较充足。2011年,河北银行新增股份12亿股,2012年5月末完成注册资本变更,股本增至32亿股,资本充足率和核心资本充足率进一步提高。

联合资信评估有限公司确定维持河北银行主体信用等级为AA⁻,2010年次级债券(8亿元)信用等级为A⁺,评级展望为稳定。该评级结论反映了河北银行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;
- 资产规模较快增长,业务收入和盈利能力持续提高;
- 增资扩股后,资本实力将显著增强。

关注

- 贷款行业集中度较高,有一定的行业集中风险;
- 随着规模扩大和跨区域发展的步伐加快,成本控制能力有待观察;
- 收入结构比较单一。

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。2011 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%。2011 年，河北银行新增股份 12 亿股，2012 年 5 月末完成注册资本变更，股本增至 32 亿股。2011 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 2011 年末，河北银行设有唐山、天津、邯郸、廊坊、沧州、保定、青岛等 7 家分行；1 家营业管理部及 70 家支行，支行主要分布在石家庄地区；在岗员工 2832 人。下设控股子公司 1 家，为平山西柏坡冀银村镇银行。

2011 年末，河北银行资产总额 1067.05 亿元，负债总额 1022.52 亿元，所有者权益 44.53 亿元；不良贷款率 0.80%，拨备覆盖率 310.30%，资本充足率 12.19%，核心资本充足率 9.09%；2011 年，河北银行实现营业收入 26.63 亿元，净利润 9.99 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。2012 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

1. 宏观经济环境

2008 年以来，波及全球主要经济体的金融危机深刻地改变了世界经济发展进程。在危机期间各国政府财政支出高速增长导致政府债务负担加重，金融危机已演变为主权债务危机，美国和大多数欧元区国家的主权评级遭到了下调。亚洲发达经济体日本的经济仍处于衰退期。新兴市场国家受危机波及程度较低，在出台经济刺激政策后，经济恢复势头领先于欧美国家。新兴市场国家保持了一定经济增长水平，但面临着通货膨胀的压力。

表 3 宏观经济主要指标表 单位：%/亿美元

项 目	2011 年	2010 年	2009 年	2008 年	2007 年
GDP 增长率	9.2	10.3	9.2	9.6	14.2
CPI 增长率	5.4	3.3	-0.7	5.9	4.8
PPI 增长率	6.0	5.5	-5.4	6.9	3.1
M2 增长率	13.6	19.0	27.7	17.8	16.7
固定资产投资增长率	23.8	23.8	30.1	25.5	24.8
进出口总额增长率	22.5	34.7	-13.9	17.8	23.5
进出口贸易差额	1551	1831	1961	2955	2622

资料来源：国家统计局、人民银行、Wind 资讯。

中国经济在以政府投资和宽松的货币政策为主的经济刺激政策的推动下，经济增长率回升至 9% 以上(见表 3)，在应对外部市场冲击和恢复经济增长方面效果明显。然而经济刺激政策的实施也导致了通货膨胀不断攀升和经济结构矛盾加剧。2011 年我国国内生产总值为 47.16

万亿元，较 2010 年增长 9.2%；但全年 CPI 增幅为 5.4%，高于政府调控目标，同时贸易顺差持续减少。2012 年，我国政府将继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策，以结构性调整为主，重点支持实体经济的发展。

2. 行业概况

截至 2011 年末，我国商业银行资产总额 88.40 万亿元，负债总额 82.74 万亿元，分别较上年末增长 19.2%和 18.86%，持续保持快速增长态势。截至 2011 年末，商业银行不良贷款余额 0.43 万亿元、不良贷款率为 1.0%、拨备覆盖率为 278.1%，资产质量持续提升。2011 年，商业银行实现净利润 1.04 万亿元，净息差为 2.7%，盈利水平稳步提升。截至 2011 年末，我国商业银行核心资本充足率为 10.2%，资本充足率为 12.7%，资本金较为充足。

总体看，国内银行业保持较快发展趋势，内部管理和风险控制水平持续提升，盈利能力强。但在保护性政策利差下，银行资产规模快速膨胀，信贷资产质量存在隐忧，资本补充存在压力。

3. 市场竞争

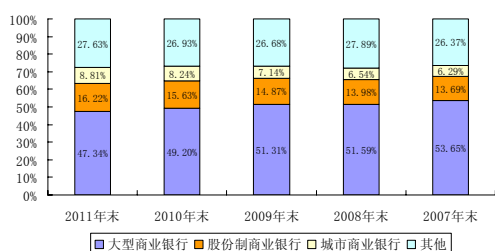


图 1 近年来我国银行业金融机构资产占比变化图

注：1.其他类金融机构包括政策性银行、农村商业银行、农村合作银行、城市信用社、农村信用社、非银行金融机构、外资银行、新型农村金融机构和邮政储蓄银行；
2.资料来源：中国银监会。

由于国内市场经济所处的发展阶段和特殊的利率政策，中国银行业业务模式趋同，同质化竞争严重。规模竞争在银行业竞争中占据重要地位，因此银行业形成了以大型国有控股商业银行和全国性股份制商业银行为主导的银行

业竞争格局(见图 1)。

国有控股商业银行在经营网点、客户资源、规模效益、人力资源等方面处于行业领先地位，市场份额一直处于市场前列。股份制商业银行凭借相对灵活的经营机制和现代化的经营管理，经过多年的迅猛发展，已经成为我国金融体系的重要组成部分；但由于银行间的产品同质化严重，差异化经营、特色化发展成为股份制商业银行近几年发展的战略目标。城市商业银行具有明显地域优势，是民营中小企业创业和发展的重要资金支持者。近年来，城市商业银行资产规模迅速发展，异地分支机构数量也大幅增长；但异地分支机构的设立，对城市商业银行资本、人力资源、管理水平等方面带来了巨大挑战。

总体看，我国银行业的竞争日趋激烈，各类商业银行只有充分发挥自身优势，并加速改革、转型进程，才能在激烈的竞争中保持持续发展。

4. 行业风险

目前我国主要商业银行能够按照国际先进商业银行的规范要求搭建风险管理组织体系，逐步强化风险管理体系的垂直性和独立性；业务操作流程和分级授权制度不断完善和优化，内部风险评估体系基本建立。大型商业银行已经开始按照巴塞尔新资本协议内部评级法的要求开发内部评级系统。

近年来，商业银行整体信贷风险管理水平明显提高。但由于风险暴露的滞后性，2009 年以来大规模的信贷扩张以及政府融资平台和房地产行业贷款的异常增长使未来几年商业银行的信贷质量面临一定压力。另一方面，随着近两年国家支持小微企业发展的一系列政策措施的出台，各银行业金融机构持续加强对符合国家产业和信贷政策的小微企业的融资支持力度。但微小企业过短的生命周期、贷款抵押品的足值问题、还款能力等方面都使银行面临较大的信用风险。此外，近两年我国商业银行表

外业务中银行承兑汇票和理财业务发展较快，表外融资功能迅速增强，随之也酝酿了较大的表外业务风险。

2011 年，央行连续提高商业银行存款准备金率，实际负利率使得银行存款的吸引力下降，脱媒效应加剧，银行存款波动加大，负债稳定性降低。银监会加大力度查处商业银行违规票据账务处理行为，以及央行将保证金存款纳入准备金计提范围政策的出台，一定程度限制了商业银行通过开出承兑汇票获取存款的渠道。存款的流出加之存贷比的考核指标使得中小银行面临较严峻的资金压力，流动性趋紧。同时，由于存款的短期化和贷款的中长期性，商业银行资产错配问题日益突出。总体看，商业银行流动性管理的压力和挑战加大。

近年来，银行业的债券投资规模持续增长，利率波动对债券投资收益及公允价值的影响加大，银行业加强了其交易账户和银行账户的利率风险管理。同时，随着海外业务的不断发展及人民币汇率波动幅度加大，商业银行汇率风险在上升。

为控制操作风险，银监会加大对银行合规性监管力度，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。各银行也逐步重视防范操作风险，加强内控措施的完善和内部稽核力度，银行业整体操作风险管理水平得到提升。但近年来票据诈骗、假担保等金融案件仍不断暴露，说明商业银行特别是城市商业银行等中小银行操作风险管理架构、管理水平仍有待提高。

5. 银行业监管与支持

目前银监会已形成“准确分类—提足拨备—充分核销—做实利润—资本充足”的持续监管思路，以及“风险可控、成本可算、信息充分披露”的金融创新监管原则，基本构建了符合我国实际的银行业监管理念框架体系；建立了覆盖资本水平、公司治理、内部控制、信用

风险、市场风险、操作风险、流动性风险、国别风险、声誉风险等方面的银行业审慎监管框架，形成了一套符合我国银行业运营实际的审慎监管“工具箱”。监管部门通过采取现场监管、非现场监管、窗口指导等方式，对商业银行各项经营活动进行持续监管。近年来，我国银行业监管过程中注重合规监管和风险监管，监管方式和手段逐步改进，监管的全面性、专业性和有效性得到提高。

2011 年，银监会颁布了银行业实施新监管标准的指导意见和商业银行资本充足率管理办法，制定了提高我国银行业监管有效性的中长期规划，以及 Basel II 和 Basel III 同步实施的计划。根据各类银行业金融机构的实际情况，银监会在统一设定适用于各类银行业金融机构最低监管标准的同时，适当提高了系统重要性银行监管标准，对不同机构设置了差异化的过渡期安排，这有助于各类银行业金融机构向新监管标准的平稳过渡。2012 年 6 月，银监会发布了《商业银行资本管理办法（试行）》，并于 2013 年 1 月 1 日起实施。

相对于国际银行业，我国银行业监管过程中的行政色彩比较浓厚，较强的政府支持因素亦成为对银行评级过程中考虑的重要因素之一。在审慎的监管环境和政府的有力支持下，我国银行业在全球金融危机中表现稳健，经营业绩良好。然而，银行业作为与经济周期密切相关的行业，且我国银行业金融机构运营过程中仍存在规避监管和短期利益行为，这都使监管的有效性和政策执行度有一定程度的削弱。以上因素，使我国银行业监管也面临着新的挑战。

6. 河北省经济金融发展概况

2011 年，河北省经济继续保持平稳较快发展，全年生产总值达到 24228.2 亿元，较上年增长 11.3%；实现财政收入 3020.1 亿元，较上年增长 25.4%；规模以上工业增加值 10509.4 亿元，较上年增长 16.1%；全社会固定资产投资

资完成 16404.3 亿元，较上年增长 24.3%；社会消费品零售总额 8035.5 亿元，较上年增长 17.8%；全年城镇居民人均可支配收入 18292.2 元，较上年增长 12.5%。2011 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。2011 年末，河北省金融机构本外币各项存款余额 29563.8 亿元，较上年末增长 13.38%，本外币各项贷款余额 18144 亿元，较上年末增长 15.41%。

总体看，2011 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、公司治理与内部控制

1. 公司治理

截至 2011 年末，河北银行董事会成员 15 名，其中股东董事 5 名，独立董事 5 名，执行董事 4 名，职工代表董事 1 名；监事会成员 5 名，其中股东监事 2 名，外部监事 2 名，职工监事 1 名。

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。2011 年，河北银行召开了 4 次股东大会，审议并通过了增资扩股、变更注册资本、利润分配等方案；召开了 7 次董事会，审议并通过了关联交易、发展规划、绩效考核、修订公司章程等多项议案；召开了 5 次监事会会议，审议并通过了财务预算、审计报告等议案。

河北银行按照监管部门对商业银行信息披露的要求，通过报刊、网站、营业网点等渠道披露相关信息，并遵循上市银行的标准规范编制了 2011 年年度报告，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

河北银行围绕“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 2012 年经营发展目标：到 2012 年末，资产总额达到 1200 亿元，存款余额达到 899 亿元，贷款余额达到 455 亿元，实现营业利润 19.45 亿元，净利润 12.70 亿元；资本充足率保持在 14.90%以上，不良贷款率保持在 1%以下；资产收益率达到 1.08%左右，净资产收益率达到 19.70%；适当增加分支机构数量，优化分支机构布局；加强风控力度，确保全年无案件责任事故发生。

为实现上述目标，河北银行制定了详细的实施步骤：继续加强公司治理建设，不断提高决策能力；继续推动业务转型，加大信贷资源向中小企业和小微企业倾斜力度；加强产品创新力度，完善产品体系；提高信息化水平，加强一体化综合服务平台建设；强化风险管理体系建设，不断健全覆盖各种风险的全面风险管理组织架构和制度体系；完善薪酬福利等激励机制，加强人才培养机制和人才引进力度；完成上市前的各项准备工作，加快推动上市步伐。

总体看，河北银行的中短期发展目标符合其自身特点，实施方案可执行性较强。

3. 内部控制

河北银行遵循《商业银行法》《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。

2011 年，河北银行经营管理层逐步建立了全面风险管理体系，制定并颁布了风险管理政策和应急预案，试行了风险限额管理和行业压力测试，并持续健全内部管理制度和加强制度执行情况检查等工作，保障风险管理体系的有效性，将各类风险控制在适当的范围内。

2011 年，河北银行审计部对总行计划财务部、7 家分行、信息科技风险管理和重要信息系统突发事件应急管理进行了全面审计，审计项目涉及常规审计、离任审计、专项审计、后续审计等，并开展了内部控制评价及责任追究等工作。2011 年，河北银行审计部共实施审计项目 132 项，完成 65 人的离任审计工作和 4 项专项审计，对发现的问题提出了整改意见并进行责任追究。

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

2011 年，河北银行积极开展存款营销活动，通过加大对机构存款和投行业务的营销力度、引进中高级客户经理、对部分业务进行有针对性的培训等方式加强存款营销力度，客户存款稳步增长。截至 2011 年末，河北银行公司存款余额 492.94 亿元（含保证金存款），较上年末增长 5.44%，占客户存款总额的 66.80%。

截至 2011 年末，河北银行公司贷款总额 322.26 亿元，较上年末增长 14.83%，占贷款总额的 82.48%。其中，票据贴现 16.18 亿元，较上年末大幅增加。

2011 年，河北银行下发了《2011 年公司类贷款客户结构调整指导意见》，明确了将公司类

贷款投放重点用于中小企业、高收益客户的方向，制定了贷款向中小企业转型的营销激励方案，并逐月向分支行通报完成情况。同时，河北银行出台了多项小企业发展激励政策，不断推进小企业分中心建设，2011 年共建成 5 家小企业分中心。截至 2011 年末，河北银行小企业贷款余额 66.92 亿元，较上年末提高 35.52%。

2011 年，河北银行继续推进公司类中间业务营销，并确定了对公中间业务的考核范围、指标分配和考核方案。2011 年，河北银行实现公司类中间业务收入 6404.49 万元。

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。2011 年，河北银行加大了产品的研发力度，个人金融产品体系不断完善，在个人储蓄方面，推出了系列“智能”储蓄产品——个人免预约通知存款、个人理财通知存款、“智能整存零取”和“定活通”业务。个人贷款方面，在定价、还款方式的灵活性和便利性入手，开发出 3 款新的个贷产品。

2011 年，河北银行开展了一系列储蓄存款营销活动，并上线了电话 POS 业务来拓展存款增长渠道，储蓄存款规模保持了较快增长。2011 年末，河北银行储蓄存款余额 236.12 亿元，较上年末增长 16.82%，占存款总额的 32.00%。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，并通过开发个贷新产品、调整个贷业务政策、开展中高端个人客户重点营销等手段，个人贷款较快增长。截至 2011 年末，河北银行个人贷款余额 51.18 亿元，较上年末增长 24.43%，个人贷款占贷款总额的 13.10%。

2011 年，河北银行加大了个人理财产品的研发和推广力度，并持续推进理财经理队伍建设，个人理财和代理业务较快增长。2011 年，个人理财产品实现手续费收入 1001.71 万元，较上年明显增加。

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，并已成为河北银行利润的重要来源之一，2011 年河北银行实现资金业务收入 6.30 亿元。

2011 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，河北银行增加了票据逆回购、存放同业等资金短期运作，实现了较好的收益。2011 年末，河北银行同业资产余额 168.51 亿元，同业负债余额 209.07 亿元，较上年末均大幅增加。

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。2011 年，在市场资金紧张、债市低迷的情况下，河北银行加大了债券市场资金配置，截至 2011 年末，债券投资余额为 278.18 亿元，较上年末增加 101.03 亿元；其中主要为持有至到期投资，余额为 157.68 亿元，占债券投资余额的 56.68%。

总体看，2011 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、风险管理分析

河北银行董事会是全行风险管理的最高决策机构，董事会下设的风险与关联交易委员会负责审批风险管理的政策和程序。2011 年，河北银行在遵循“三个办法一个指引”的基础上，制定了一系列新的风险管理政策和措施，进一步完善了全面风险管理体系建设。

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，以及表内和表外业务。2011 年，河北银行在不断推进信用风险管理体系建设的同

时，重点从以下几个方面加强管理：注重授信工作针对性和灵活性的结合，以年度授信工作指引为指导，根据市场形势进行微调；加强贷后管理，出台了多项制度和流程，对贷款用途、贷款期限等进行规范；细化信贷资产风险分类标准，将信贷资产由十级细分为十二级；上线了新的信贷风险管理系统，实现信贷业务全覆盖和全流程管理。

河北银行公司贷款主要投向制造业、批发和零售业、水利、环境和公共设施管理业等行业。2011 年末，河北银行前五大行业贷款余额占贷款总额的 67.35%，贷款行业集中度较高。其中，制造业贷款占贷款总额的 31.85%。

2011 年，河北银行继续对房地产开发贷款保持审慎介入的态度，提高房地产开发企业的准入门槛，并开展压力测试工作。截至 2011 年末，河北银行房地产开发贷款余额为 16.04 亿元，较上年末减少 3.90 亿元，占贷款总额的比例为 4.10%。河北银行继续对政府融资平台贷款实行清收处置和严格控制新增的政策，2011 年末余额为 30.10 亿元，较上年末减少 6.54 亿元，占贷款总额的比例为 7.70%。

2011 年末，河北银行单一最大客户贷款集中度为 6.85%，最大十家客户贷款占资本净额的 51.03%，贷款集中度较高。

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。2007 年以来通过清收处置、财政专项资金及税款返还等方式共偿还 5.58 亿元。2011 年，河北银行与当地政府对剩余的 14.42 亿元共同制定了具体的处置方案：河北银行通过增发股份的方式进行处置，新入股股东需额外出资认购国信投资的历史不良资产，其中，由政府承担 7.42 亿元，新法人股东承担不低于 3 亿元；剩余 4 亿元转为正常贷款逐年偿还。截至 2012 年 5 月，认购资金已经全部到位。

2011 年末，河北银行逾期贷款余额 2.26 亿

元，较上年末增加 0.57 亿元。不良贷款率和不良贷款余额有所反弹，年末不良贷款率 0.80%，较上年末增加 0.13 个百分点；不良贷款余额 3.11 亿元，较上年末增加 0.89 亿元。2011 年末，河北银行不良贷款率仍处于行业较好水平。

表 4 河北银行贷款五级分类情况表 单位: 亿元/%

分类	2011 年末		2010 年末	
	余额	占比	余额	占比
正常	377.12	96.52	316.70	96.44
关注	10.47	2.68	9.47	2.88
次级	1.92	0.49	1.44	0.44
可疑	0.95	0.24	0.54	0.16
损失	0.25	0.07	0.24	0.07
不良贷款合计	3.11	0.80	2.22	0.67
贷款合计	390.71	100	328.38	100

河北银行表外业务以开出承兑汇票为主，2011 年末，承兑汇票余额为 102.01 亿元。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。

2011 年末，河北银行流动性期限结构中除即期偿还外，各期限的流动性缺口均为负。2011 年末，河北银行人民币流动性比例为 55.97%，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
2011 年末	49.93	-0.58	-8.49	-21.22	-75.42
2010 年末	-391.2	50.92	7.56	35.05	227.83

3. 市场风险管理

河北银行风险管理部、金融市场部、计划财务部等部门按照分工履行市场风险监控和管理的职能。2011 年，河北银行根据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。

2011 年末，河北银行 1 至 3 个月及 3 个月至 1 年的利率敏感性负缺口有所扩大(见表 6)。河北银行根据利率风险缺口分析结果进行敏感性测试，测算净利息收入对利率变动的敏感性。2011 年，河北银行利率敏感度(收益率曲线平移 200 个基点对利息净收入影响/全年利息净收入)为 0.97%，利率敏感度低；利率上升 200 个基点引起机构净值的变化占年末资本净额的 -27.34%，利率变动对资本净额的影响较大。

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
2011 年末	106.21	-14.17	-193.13	4.30	121.23
2010 年末	66.39	34.85	-42.34	-64.18	44.43

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。2011 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 492.81 万元，汇率风险低。

4. 操作风险管理

2011 年，河北银行按照全面风险管理体系流程制定并梳理操作风险管理办法。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业务操作风险；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；梳理出多项风险易发点并下发《内控风险提示》，对员工异常行为、柜面业务和信贷业务等主要操作环节进行风险提示；通过集中培训、派驻同业学习等方式，加强员工风控知识培训。

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 2011 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

2011 年末，河北银行资产总额 1067.05 亿元，较上年末增长 40.80%，高于银行业金融机构总资产增速，同业资产余额明显增加，资产结构有所变化（见表 7）。

表 7 河北银行资产结构表 单位：亿元/%

资产类别	2011 年末		2010 年末	
	金额	占比	金额	占比
现金类资产	194.13	18.19	154.65	20.41
同业资产	168.51	15.79	88.04	11.62
贷款及垫款净额	381.04	35.71	321.40	42.41
投资资产	278.59	26.11	177.56	23.43
其他类型资产	44.79	4.20	16.18	2.13
资产总额	1067.05	100	757.83	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。

2011 年末，河北银行贷款及垫款净额 381.04 亿元，较上年末增长 18.56%，占资产总额的 35.71%。不良贷款余额 3.11 亿元，不良贷款率 0.80%，较上年末有所上升。拨备覆盖率 310.30%，与上年末基本持平，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 2.13% 上升至 2.48%，拨备较为充足。

2011 年末，河北银行投资资产余额 278.59 亿元，较上年末增长 56.90%，占资产总额的 26.11%。其中，债券投资余额为 278.18 亿元，绝大部分为国债和政策性金融债，信用风险小。按账户划分，主要为持有至到期投资，年末余额为 157.68 亿元，占投资资产的比例为 56.60%；交易性金融资产仅为 15.10 亿元，占比不大，市场风险较小。

2011 年，河北银行加强了同业间的合作，年末同业资产余额 168.51 亿元，较 2010 年末增长 91.40%；其中存放同业资产余额 100.17 亿元，主要以境内银行为主；买入返售金融资产余额为 67.96 亿元，主要是票据、质押式逆回购的应收租赁款和信托受益权。河北银行同业资产具有一定的风险。

总体看，2011 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. 负债结构

2011 年末，河北银行负债总额 1022.52 亿元，较上年末增长 41.88%，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	2011 年末		2010 年末	
	金额	占比	金额	占比
同业负债	208.64	20.40	20.28	2.82
吸收存款	737.89	72.16	677.91	94.06
应付债券	7.95	0.78	7.94	1.10
其他类别负债	68.04	6.66	14.57	2.02
负债总额	1022.52	100	720.69	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。

2011 年末，河北银行客户存款余额为 737.89 亿元，较上年末增长 8.85%，是河北银行最主要的负债来源；其中主要为公司存款，年末余额为 492.94 亿元，占存款总额的比例为 66.80%。定期存款余额为 294.97 亿元，较上年末增加 35.41%，占存款总额的比例为 39.97%，存款稳定性较好。

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。2011 年，河北银行大力发展同业业务，同业负债规模快速增长，年末余额为 208.64，主要是同业及其他金融机构存放款项。

总体看，河北银行的负债规模快速扩大，负债结构有一定的波动性。

3. 经营效率与盈利能力

2011 年，河北银行实现营业收入 26.63 亿元（见表 9），较上年增长 45.20%，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	2011 年	2010 年
营业收入(亿元)	26.63	18.34
其中:利息净收入(亿元)	24.28	17.89
手续费及佣金净收入(亿元)	2.02	0.55
投资净收益/损失(亿元)	0.02	-0.27
公允价值变动损益(亿元)	0.08	0.03
营业支出	15.04	11.46
资产减值损失(亿元)	2.94	3.39
业务及管理费(亿元)	10.52	7.00
利润总额(亿元)	11.69	6.64
净利润(亿元)	9.99	5.71
成本收入比(%)	39.52	38.16
平均资产收益率(%)	1.09	0.87
平均净资产收益率(%)	24.46	16.34

利息净收入是河北银行营业收入最主要的来源，2011 年，河北银行实现利息净收入 24.28 亿元，较上年增长 35.72%，主要得益于贷款规模扩大。2011 年，河北银行大力发展中间业务，手续费及佣金净收入增幅较大，2011 年为 2.02

亿元，占营业收入的比例由 2010 年的 3.00% 上升到 7.59%。

河北银行处于快速扩张的阶段，异地机构和人员数量增长较快，这使得其营业费用增长较快。2011 年，河北银行营业支出 13.42 亿元，较上年增长 51.98%，其中业务及管理费 10.52 亿元，占营业支出的 78.39%。随着河北银行异地业务规模的扩大，成本控制压力较大。

2011 年，河北银行利润总额 11.69 亿元，较上年增长 76.05%；净利润 9.99 亿元，增长 74.96%。平均资产收益率为 1.09%，平均净资产收益率为 24.46%，均较上年有所提升。

总体看，2011 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

2011 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 52.95%，整体流动性良好。

表 10 河北银行流动性指标表 单位：%

项 目	2011 年末	2010 年末
超额存款准备金率	8.14	7.73
人民币流动性比例	55.97	51.52
外币流动性比例	175.93	146.72
存贷款比例	52.95	48.44

表 11 河北银行现金流状况表

项 目	2011 年	2010 年
经营活动产生的现金流量净额(亿元)	115.38	79.88
投资活动产生的现金流量净额(亿元)	-93.78	-37.49
筹资活动产生的现金流量净额(亿元)	27.45	6.76
现金及现金等价物净增加额(亿元)	49.05	49.15
年末现金及现金等价物余额(亿元)	188.16	139.11

2011 年，河北银行经营活动产生现金净流量 115.38 亿元，较上年末增加 44.44%，主要来源于客户存款、同业存放及其他金融机构拆入资金的增加。2011 年，河北银行增加了投资规模，投资活动现金净流出 93.78 亿元，增幅较大。2011 年河北银行筹资活动现金净流量为

27.45 亿元，较上年大幅增长，主要来源为吸收投资。

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。

偿付能力较强；股东权益对次级债券本金的保护倍数为 5.57 倍。

总体看，河北银行对本次级债券的偿付能力较强。

5. 资本充足性

随着业务规模的快速扩张，河北银行加权风险资产规模增长较快。2011 年末，河北银行加权风险资产占总资产的 44.89%，较上年末下降 4.32 个百分点，表明资产面临的整体风险有所下降。

近两年，河北银行的盈利水平不断提升，未分配利润的增长较快，核心资本和附属资本均得到有效补充。2011 年，河北银行新增股份 12 亿股，共募集资金 30.96 亿元，并于 2012 年 5 月全部转入所有者权益账户。

截至 2011 年末，河北银行资本充足率为 12.19%，核心资本充足率为 9.09%（见表 12），接近于同业平均水平。2012 年，在募集资金转入所有者权益账户后，资本充足率将提升至 15%以上。

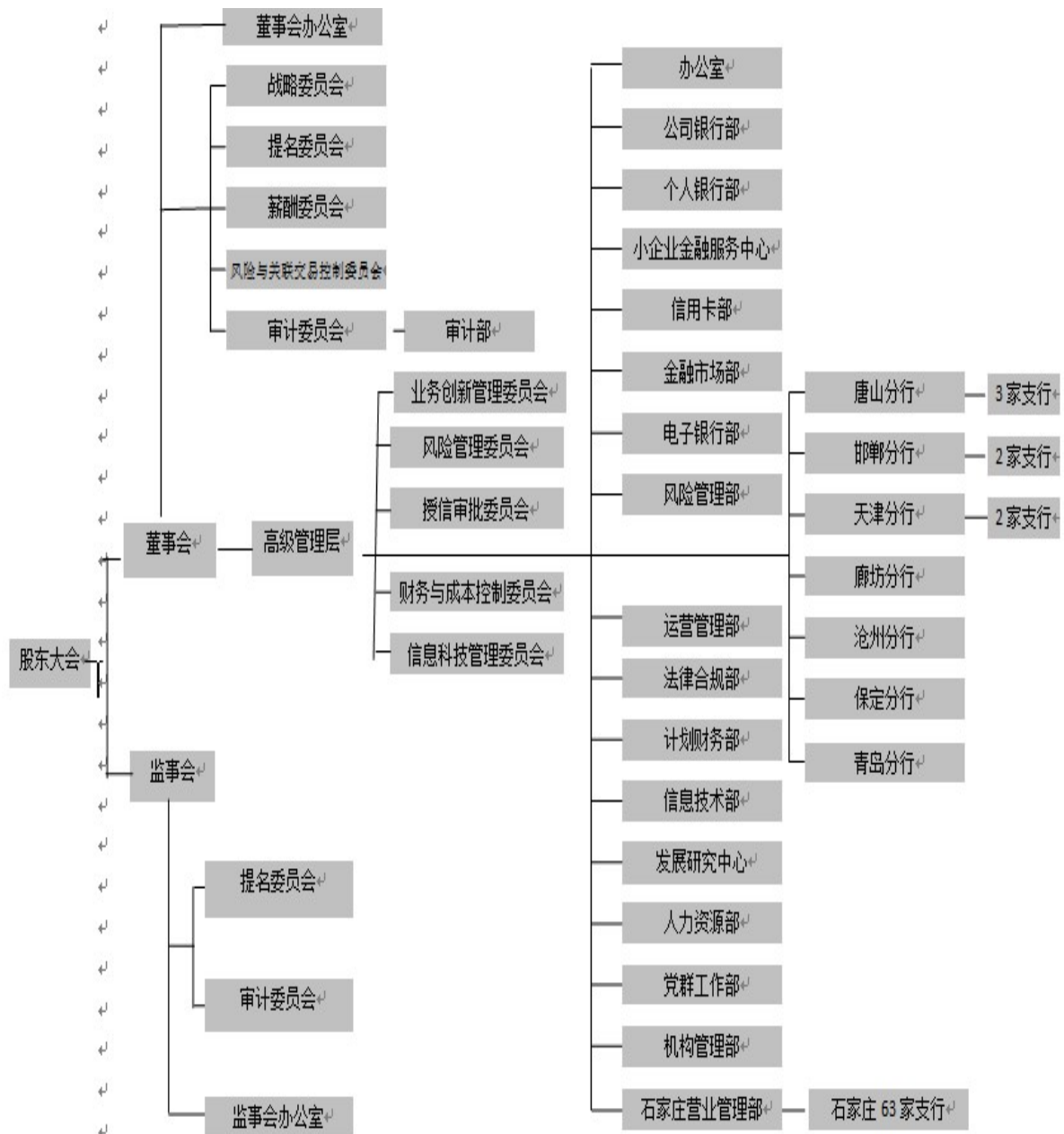
表12 河北银行资本构成及变化情况表 单位：亿元/%

项 目	2011 年末	2010 年末
资本净额	58.36	49.06
其中:核心资本净额	43.53	36.66
加权风险资产	478.95	373.17
资本充足率	12.19	13.15
核心资本充足率	9.09	9.83
加权风险资产/总资产	44.89	49.21
所有者权益/总资产	4.17	4.90

6. 次级债券偿付能力

2011 年，河北银行实现净利润 9.99 亿元，对 8 亿元次级债券本金的保护倍数为 1.25 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 421.01 亿元，是次级债券本金的 52.63 倍，快速变现资产对债券的

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	2011 年末	2010 年末
现金及银行存款	4.31	4.64
存放中央银行款项	189.82	150.00
存放同业款项	100.17	12.22
拆出资金	0.38	0.81
交易性金融资产	15.10	16.36
买入返售金融资产	67.96	75.01
应收款项类金融资产	62.13	49.83
应收利息	4.32	2.62
发放贷款和垫款	381.04	321.40
可供出售金融资产	43.27	33.51
持有至到期投资	157.68	77.45
长期股权投资	0.11	0.11
投资性房地产	0.30	0.30
固定资产	2.51	2.38
在建工程	0.19	0.15
无形资产	0.59	0.55
递延所得税资产	1.94	1.73
其他资产	35.25	8.75
资 产 总 计	1067.05	757.83
负债：		
向中央银行借款	0.10	
联行存放款项		
同业及其他金融机构存放款项	128.78	0.68
拆入资金	9.38	
交易性金融负债		
衍生金融负债		
卖出回购金融资产款	70.38	19.60
吸收存款	737.89	677.91
应付职工薪酬	0.73	0.39
应交税费	1.17	1.03
应付利息	5.42	3.50
预计负债	1.21	1.18
应付债券	7.95	7.94
递延所得税负债	0.15	
其他负债	59.36	8.47
负债合计	1022.52	720.69
股东权益：		
股本	20.00	20.00
资本公积	5.59	5.18
减：库存股		
盈余公积	4.17	2.67
一般风险准备	5.67	3.95
未分配利润	8.85	5.10
归属于母公司所有者权益合计	44.28	36.90
少数股东权益	0.25	0.24
所有者权益（或股东权益）合计	44.53	37.14
负债和所有者权益（股东权益）合计	1067.05	757.83

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	2011 年度	2010 年度
一、营业收入	26.63	18.34
（一）利息净收入	24.28	17.89
利息收入	37.70	26.72
利息支出	13.42	8.83
（二）手续费及佣金净收入	2.02	0.55
手续费及佣金收入	2.08	0.58
手续费及佣金支出	0.06	0.03
（三）投资收益（损失以“－”填列）	0.02	-0.27
（四）公允价值变动损益（损失以“－”填列）	0.08	0.03
（五）其他收入	0.22	0.14
汇兑收益（损失以“－”填列）	0.07	0.01
其他业务收入	0.15	0.14
二、营业支出	15.04	11.46
（一）营业税金及附加	1.57	1.07
（二）业务及管理费	10.52	7.00
（三）资产减值损失或呆账损失（转回以“－”填列）	2.94	3.39
（四）其他业务成本	0.01	0.00
三、营业利润（亏损以“－”填列）	11.59	6.88
加：营业外收入	0.11	0.05
减：营业外支出	0.01	0.28
四、利润总额（亏损以“－”填列）	11.69	6.64
减：所得税费用	1.70	0.93
五、净利润（亏损以“－”填列）	9.99	5.71

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	2011 年度	2010 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	188.09	171.95
向中央银行借款净增加额	0.90	
向其他金融机构拆入资金净增加额	60.16	19.60
收取利息、手续费及佣金的现金	17.95	18.21
收到其他与经营活动有关的现金	1.28	0.02
经营活动现金流入小计	267.58	209.77
客户贷款及垫款净增加额	70.21	64.41
存放中央银行和同业款项净增加额	41.61	62.45
向其他金融机构拆出资金净增加额	28.16	-4.93
支付手续费及佣金的现金	0.14	0.03
支付给职工以及为职工支付的现金	4.77	3.15
支付的各项税费	3.55	1.74
支付其他与经营活动有关的现金	3.77	3.04
经营活动现金流出小计	152.20	129.90
经营活动产生的现金流量净额	115.38	79.88
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	9182.10	3,991.55
取得投资收益收到的现金	7.23	0.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	0.00	0.00
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	9189.33	3,991.55
投资支付的现金	9281.10	4,026.74
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2.01	2.29
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	9283.11	4,029.03
投资活动产生的现金流量净额	-93.78	-37.49
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	30.96	0.24
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	30.96	8.18
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	3.51	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	3.51	1.42
筹资活动产生的现金流量净额	27.45	6.76
四、汇率变动对现金的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	49.05	49.15
加：年初现金及现金等价物余额	139.11	89.96
年末现金及现金等价物余额	188.16	139.11

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。