联合资信评估有限公司

承 诺 书

本机构承诺出具的河北银行股份有限公司 2016 年跟踪信用评级报告不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性及完整性负责。

联合资信评估有限公司

二零一六年五月二十三日

跟 踪 评 级 公 告

联合[2016] 683 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^+，2014 年发行的金融债券（人民币 20 亿元）信用等级为 AA^+、二级资本债券(人民币 20 亿元)信用等级为 AA，评级展望为稳定。

特此公告。

联合资信评估有限公司

二零一六年五月二十三日

河北银行股份有限公司
2016年跟踪信用评级报告

本次跟踪评级结果

主体长期信用等级：AA^+
金融债券信用等级：AA^+
二级资本债券信用等级：AA
评级展望：稳定

评级时间：2016 年 5 月 23 日

上次评级结果

主体长期信用等级：AA^+
金融债券信用等级：AA^+
二级资本债券信用等级：AA
评级展望：稳定

评级时间：2016 年 2 月 25 日

主要数据

项目	2015 年末	2014 年末	2013 年末
资产总额(亿元)	2226.39	1821.61	1522.68
股东权益(亿元)	157.65	107.27	89.10
不良贷款率(%)	1.38	1.16	0.68
拨备覆盖率(%)	235.02	280.91	358.73
贷款拨备率(%)	3.23	3.38	2.46
流动性比例(%)	69.67	45.14	70.64
存贷比(%)	61.27	54.42	53.21
股东权益/资产总额(%)	7.08	5.89	5.85
资本充足率(%)	11.93	12.37	11.34
一级资本充足率(%)	9.52	9.00	9.40
核心一级资本充足率(%)	9.52	9.00	9.40
项目	**2015 年**	**2014 年**	**2013 年**
营业收入(亿元)	71.28	59.63	41.72
拨备前利润总额(亿元)	40.86	34.32	22.36
净利润(亿元)	22.40	17.77	14.68
成本收入比(%)	35.32	35.75	40.39
平均资产收益率(%)	1.11	1.06	1.07
平均净资产收益率(%)	17.53	18.05	17.39

数据来源：河北银行 2013~2015 年年报及审计报告，联合资信整理。

分析师

刘睿　卢司南　张煜乾

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

近年来，河北银行股份有限公司（以下简称为“河北银行”）公司治理机制运行良好，内部控制与风险管理体系持续完善，管理水平稳步提升，主营业务较快发展，盈利水平较好。受宏观经济增速放缓以及企业偿债压力上升影响，河北银行不良贷款率有所上升。2015 年，河北银行实施增资扩股，资本实力得到进一步提升，随着业务的快速发展，河北银行仍面临一定的资本补充压力。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长期信用等级为 AA^+，2014 年发行的金融债券（人民币 20 亿元）信用等级为 AA^+、二级资本债券(人民币 20 亿元)信用等级为 AA，评级展望为稳定。该评级结论反映了河北银行二级资本债券和金融债券的违约风险很低。

优势

- 主营业务发展良好，在石家庄地区具有较强的同业竞争优势；
- 增资扩股后，资本实力得到提升；
- 储蓄存款稳定性较好；
- 未来随着京津冀协同发展，河北省经济有望保持较快增长，这有利于当地银行业的发展。

关注

- 理财产品、信托产品、资产管理计划等投资规模较大；
- 业务规模的扩张和跨区域经营的推进对内部控制、风险管理及成本控制等方面提出更高要求；
- 宏观经济增速放缓、经济结构调整以及利率市场化等因素对商业银行的业务发展、资产质量带来不利影响。

声　明

一、本报告引用的资料主要由河北银行股份有限公司（以下简称“发行人”）提供，联合资信评估有限公司（以下简称“联合资信”）对以上资料的真实性、准确性和完整性不作任何保证。

二、除因本次评级事项联合资信与发行人构成委托关系外，联合资信、评级人员与发行人不存在任何影响评级行为独立、客观、公正的关联关系。

三、联合资信与评级人员履行了实地调查和诚信义务，有充分理由保证所出具的评级报告遵循了真实、客观、公正的原则。

四、本报告的评级结论是联合资信依据合理的内部信用评级标准和程序做出的独立判断，未因发行人和其他任何组织或个人的不当影响改变评级意见。

五、本报告中的观点、结论仅供参考，并不构成对投资者的买卖或持有的建议，投资者据此做出的任何投资决策与联合资信无关。

六、本次信用评级是对发行人发行的二级资本债券和金融债券出具的年度定期跟踪报告，根据跟踪评级的结论，评级结果可能会发生变化。

联合资信评估有限公司

二零一六年五月二十三日

一、主体概况

河北银行股份有限公司的前身为成立于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(以下简称“河北银行”)。近年来，河北银行历经数次增资扩股，股本规模不断扩大。2015年，河北银行向股东每10股送1.2股，并增资7.81亿股。截至2015年末，河北银行股本为50.00亿元，前五大股东及持股比例见表1。

表1 前五大股东及持股比例 单位：%

股东名称	持股比例
国电电力发展股份有限公司	19.02
河北港口集团有限公司	9.55
中城建投资控股有限公司	9.29
南京栖霞建设集团有限公司	7.41
石家庄市财政局	6.97
合计	**52.24**

数据来源：河北银行提供资料，联合资信整理

河北银行的经营范围包括：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；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。

截至2016年3月末，河北银行设有分行13家，其中省外分行2家—天津分行和青岛分行；支行205家，主要集中在石家庄市内；下设控股子公司2家，即平山西柏坡冀银村镇银行有限责任公司和冀银金融租赁股份有限公司；河北银行在职员工4289人。

截至2015年末，河北银行资产总额2226.39亿元，其中贷款净额967.82亿元；负债总额2068.73亿元，其中客户存款1632.45亿元；股东权益157.65亿元；不良贷款率1.38%，拨备覆盖率235.02%；资本充足率为11.93%，一级资本充足率及核心一级资本充足率均为9.52%；2015年，河北银行实现营业收入71.28亿元，净利润22.40亿元。

注册地址：石家庄市平安北大街28号

法定代表人：乔志强

二、债券概况

截至本报告出具日，河北银行已发行且在存续期内的二级资本债券本金为20.00亿元，金融债券债券本金20.00亿元，债券概况见表2。2015年以来，河北银行根据债券发行条款的规定，在债券付息日之前及时对外发布了债券付息公告，并按时足额支付了债券当期利息。

表2 债券概况

债券简称	债券品种	发行规模	期限	债券利率	付息方式	到期日
14河北银行二级	二级资本债券	20亿元	10年期	票面利率5.75%，在第5年末附发行人赎回权	年付	2024年12月4日
14河北银行01	金融债券	10亿元	3年期	票面利率4.70%	年付	2017年11月6日
14河北银行02	金融债券	10亿元	5年期	票面利率4.90%	年付	2019年11月6日

数据来源：中国货币网，联合资信整理。

三、营运环境分析

1. 宏观经济环境分析

（1）国际经济环境

金融危机爆发以来，各国政府财政支出高速增长，发达经济体政府债务负担加重，金融危机已演变为主权债务危机。为恢复经济增长，主要经济体都采取了大量的经济刺激政策和金融纾困手段。在各种经济政策和救助工具拉动下，全球经济增长呈现分化发展趋势。近年来，世界经济在温和复苏中进一步分化调整，发达经济体经济运行分化加剧，发展中经济体增长放缓；货币政策措施分化严重，国际金融市场动荡加剧；世界经济复苏依旧艰难曲折。

美国经济增长内生动力持续增强，政府去杠杆逐步放缓，美国国会通过的财政拨款预算法案，进一步拓展了美国财政空间，减轻了财政减支对经济增长的消极影响。随着美国经济形势的好转，2014 年 10 月，美国完全退出量化宽松，同时明确下一步政策重点将转向加息。美国政策的转变可能引发国际资本流动的微妙变化，加剧国际金融市场的不确定性，也给新兴经济体带来挑战。欧债危机爆发以来，欧盟采取了欧洲稳定机制、宽松货币政策、加持主权债务等举措，经济开始驶入复苏轨道，2014 年欧盟实现了正增长，但仍然没有摆脱低迷状态，失业率居高不下，内需疲软，通货膨胀率持续走低，公共和私营部门债务过高等，都将是欧洲经济复苏面临的严峻问题。在“安倍经济学”指导下，日本政府开始推行以“量化和质化宽松货币政策(QQE)、灵活的财政政策、结构性改革”作为核心的经济增长战略，日本经济在短期内强劲反弹，但受内在增长动力不足和消费税上调的影响，经济增速明显放缓，安倍经济学对日本经济的长远影响有待观察。

随着美国政策重点的转变，国际金融市场动荡的风险将会增大，部分新兴经济体面临较大的资金外流和货币贬值压力。除动荡的外部金融环境外，新兴经济体内部也正面临各种结构性问题的挑战，使得新兴经济体的脆弱性更为突出，经济下行风险仍然存在。

（2）国内经济环境

在金融危机期间，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推动下，经济增长率保持在 9%以上，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导致了通货膨胀不断攀升和经济结构矛盾加剧。2012 年疲弱的外需环境及国内生产成本的上涨，导致我国外贸进出口总额增速下降明显，同时也极大地影响了国内实体经济的发展。2012 年央行两次下调存款准备金率和两次降息，以及持续的进行逆回购操作，保证了市场的流动性，全年货币供给保持平稳增长，保障了实体经济的平稳发展。2013 年，我国明确了“稳增长、调结构、促改革”的政策思路，经济发展呈现稳中向好的态势。2014 年，我国经济发展进入“新常态”，政府将稳增长和调结构并重，创新宏观调控的思路和方式，简政放权，定向调控，保证了国民经济在新常态下的平稳运行。2015 年，我国经济结构持续优化，消费对经济增长的贡献度逐步提升，成为经济增长的首要拉动因素。同时，与改善民生密切相关的就业与居民收入指标表现良好，化解产能过剩和节能减排也取得一定进展。但受到制造业持续产能过剩、需求不足，以及房地产市场调整带动房地产投资下行等因素的影响，我国投资增长乏力，是拖累当前经济增长的主要原因。此外，企业经营依然困难，融资瓶颈约束明显，也对经济增长造成一定的负面影响。经初步核算，2015 年，我国 GDP 增长率为 6.9%，同比下降 0.5 个百分点；CPI 增长率为 1.4%，同比下降 0.6 个百分点，创近年来新低（见表 3）。

目前，我国处于经济增长速度换挡期、结构调整阵痛期、前期刺激政策消化期，三期叠加的结果是较大的经济下行压力。在经济发展新常态下，如何打造经济增长的新引擎，调整经济结构，优化资源配置，增强可持续发展的

动力是国内经济面临的重要挑战。2015年以来，我国经济运行的国际环境总体趋好，世界经济将继续保持复苏态势，但主要发达经济体宏观政策调整、地缘政治冲突等也带来了一些风险和不确定性。国内基本面和改革因素仍可支撑经济增长，政府定向调控政策效应逐步释放，加大简政放权、允许民间资本创办金融机构以及加大推动市场化、财税体制等多领域改革等，对经济增长潜力的提高作用将在未来一段时间逐步显现，对经济增长具有正面作用，我国经济整体将保持平稳发展。

表3　宏观经济主要指标　　单位：%/亿美元

项目	2015年	2014年	2013年	2012年	2011年
GDP增长率	6.9	7.4	7.7	7.8	9.2
CPI增长率	1.4	2.0	2.6	2.6	5.4
PPI增长率	-5.2	-1.9	-1.9	-1.7	6.0
M2增长率	13.3	12.2	13.6	13.8	13.6
固定资产投资增长率	10.0	15.7	19.3	20.6	23.8
社会消费品零售总额增长率	10.7	10.9	13.1	14.3	17.1
进出口总额增长率	-7.0	2.3	7.6	6.2	22.5
进出口贸易差额	36865	23489	2592	2311	1551

资料来源：国家统计局、人民银行、Wind资讯，联合资信整理。
注：2014年和2015年进出口贸易差额的单位为亿元。

（3）区域经济发展概况

近年来，河北银行主营业务和客户分布集中在河北省内。河北省是国内主要能源供应基地之一，也是国内能源工业发展较早的地区。河北省经济结构以重工业为主，2014年以来随着钢铁、水泥等行业产能过剩的进一步显现以及国家提高对环境保护、产业结构调整的重视程度，河北省重工业企业经营情况有所恶化，对全省经济增长的负面影响较为明显。

近年来，全国宏观经济增速放缓的状况在河北省体现较为明显，2013~2015年全省生产总值增长速度分别为8.2%、6.5%和6.8%。2015年以来，河北省主动适应经济发展新常态，进行经济结构调整，在提高服务业比重的同时降低工业能耗，使全省国民经济发展趋于平稳。2015年，河北省全年实现生产总值29806.1亿元，按可比价格计算，较上年增长6.8%；规模以上工业增加值11244.7亿元，较上年增长4.4%；全年固定资产投资完成28905.7亿元，较上年增长10.6%；全省社会消费品零售总额实现12934.7亿元，较上年增长9.4%；城镇居民人均可支配收入达26152元，较上年增长8.3%。

截至2015年末，河北省金融机构本外币各项存款余额48928亿元，较上年末增长11.4%；本外币各项贷款余额32608亿元，较上年末增长16.2%。近年来，大型商业银行、全国性股份制商业银行、城市商业银行、外资银行等金融机构加大在河北省设立分支机构的力度，当地银行业竞争有所加剧。

京津冀一体化由京津唐工业基地的概念发展而来，包括北京市、天津市以及河北省的保定、唐山、石家庄、邯郸、邢台、衡水、沧州、秦皇岛、廊坊、张家口和承德，涉及到京津和河北省11个地级市的80多个县(市)。2014年2月，中共中央将“京津冀协同发展”提升为“重大国家战略”。为此，河北省于2014年3月26日发布《河北省新型城镇化规划》，规划明确以保定、廊坊为首都功能疏解的集中承载地和京津产业转移的重要承载地，与京津形成京津冀城市群的核心。

总体看，近年来，河北省以钢铁、水泥等重工业为主的产业结构，导致了全省经济增速显著放缓，一定程度上对省内金融机构经营产生一定

影响，未来随着京津冀协同发展，河北省经济将保持较快发展，这有利于当地银行业的发展。

2. 行业分析

（1）行业概况

我国商业银行在金融体系中处于重要的地位，是企业融资的主要渠道。近年来，我国商业银行整体运营态势良好，资产和负债规模增速保持平稳，但受宏观经济下行以及利率市场化等因素的影响，盈利能力有所下降。截至2015 年末，我国商业银行资产总额 155.83 万亿元，负债总额 144.27 万亿元；2015 年，我国商业银行实现净利润 1.59 万亿元，净息差为2.54%。近年来，我国政府积极推进利率市场化改革，随着存款利率浮动上限的放开，存贷利差逐年收窄。为拓宽收入来源，我国商业银行逐步加大中间业务拓展力度，中间业务发展迅速。2015 年，我国商业银行非利息收入占营业收入的比重上升至 23.73%。中间业务的快速发展更加凸显出我国银行业积极寻求增加服务种类、提升分销能力、拓展金融服务领域的多元化发展趋势。近年来，我国商业银行积极探索综合化经营道路，目前已有部分大型商业银行和股份制银行初步形成了涵盖银行、保险、基金、金融租赁及信托的综合化经营格局。2012 年 9 月 17 日，由中国人民银行、中国银行业监督管理委员会、中国证券监督管理委员会、中国保险监督管理委员会、国家外汇管理局联合发布的《金融业发展和改革“十二五”规划》中明确提出引导具备条件的金融机构在明确综合经营战略、有效防范风险的前提下，积极稳妥开展综合经营试点，提高综合金融服务能力与水平。未来，我国商业银行综合化经营发展趋势将进一步显现。

近年来，受宏观经济增速放缓的影响，企业经营风险加大，商业银行不良贷款余额有所增加，不良贷款率有所反弹，银行业资产质量面临的压力上升（见图 1）。但另一方面，银行业贷款拨备保持在较高水平，行业整体风险可控。截至 2015 年末，商业银行不良贷款余额 1.27 万亿元，不良贷款率为 1.67 %，拨备覆盖率和贷款拨备率分别为 181.18%和 3.03%（见表 4）。未来一段时间，商业银行资产质量下行压力依然较大。

图 1　近年来我国商业银行业不良贷款变化图

注：1.商业银行包括大型商业银行、股份制商业银行、城市商业银行、农村商业银行以及外资银行。
2.资料来源：中国银监会，联合资信整理。

自 2013 年起，我国商业银行开始执行《商业银行资本管理办法（试行）》（以下简称“新办法”）。根据新办法，截至 2015 年末，我国商业银行平均核心一级资本充足率为 10.91%，平均一级资本充足率为 11.31%，平均资本充足率为13.45%，整体资本充足。由于我国商业银行盈利模式仍主要以利差为主，风险资产对资本消耗很快，且国内直接融资市场尚不够发达，为持续达到新的监管要求，商业银行不可避免地面临不同程度的资本补充压力。

表 4　商业银行主要财务数据　　单位：万亿元/%

项目	2015 年	2014 年	2013 年	2012 年	2011 年
资产总额	155.83	134.80	118.80	104.6	88.40
负债总额	144.27	125.09	110.82	97.7	82.74
净利润	1.59	1.55	1.42	1.24	1.04

不良贷款额	1.27	0.84	0.59	0.49	0.43
资产利润率	1.10	1.23	1.27	1.28	1.3
资本利润率	14.98	17.59	19.17	19.85	20.4
不良贷款率	1.67	1.25	1.00	0.95	1.0
拨备覆盖率	181.18	232.06	282.70	295.51	278.1
存贷比	67.24	65.09	66.08	65.31	64.9
核心资本充足率	-	-	-	10.62	10.2
资本充足率	13.45	13.18	12.19	13.25	12.7
核心一级资本充足率	10.91	10.56	9.95	-	-
一级资本充足率	11.31	10.76	9.95	-	-

资料来源：中国银监会，联合资信整理。

总体来看，国内银行业仍处于较快发展阶段，内部管理和风险控制水平持续提升，业务创新能力逐步提高，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，资本充足性面临压力。随着利率市场化的逐步推进，商业银行利差水平将受到挤压。此外，商业银行不良贷款余额的上升，将使相应的减值准备计提增加，多方面的因素将对商业银行利润形成一定的挤压，未来银行业盈利将面临压力。

（2）市场竞争

长期以来，中国银行业呈现业务模式趋同，同质化竞争严重的局面。规模竞争在银行业竞争中占据重要地位，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 2）。

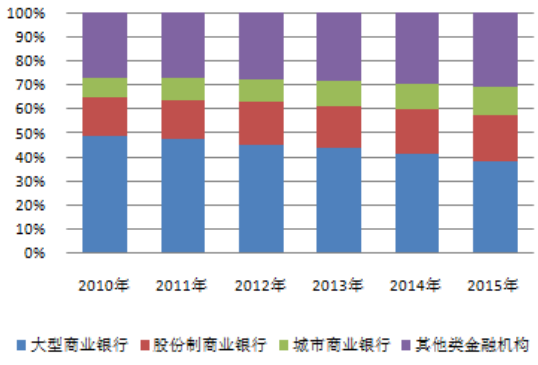


图 2　近年来我国银行业金融机构资产占比变化图

注：1.其他类金融机构包括政策性银行及国家开发银行、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。

凭借长期经营的积累，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。同时，国有商业银行实施了综合化经营战略，业务多元化程度得到提升，增强了其抵御金融脱媒冲击的能力，并通过非银行子公司的设立，扩展其业务的外延，进一步提升了市场竞争力，保持了市场领先地位。股份制商业银行采取相对灵活的经营机制和现代化的经营管理方式，经过多年的快速发展，已经成为我国金融体系的重要组成部分。但由于产品的同质化情况严重，竞争压力非常大。因此，推动差异化经营、特色化发展成为其未来发展的重要战略目标。城市商业银行具有明显的地域优势，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增长，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、风险管控能力等方面带来了巨大挑战。农村金融机构加快推进股权改造和经营机制转换，职工和自然人持股情况不断规范，风险管理机制和流程银行建设步伐加快。外资法人银行是在华外资银行的主要存在形式。为更好地发挥外资银行的积极作用，促进国内外金融业在资金、技术、产品和管理方面进一步融合，提高金融资源配置效率，提升我国银行业服务和管理水平。2014 年 11 月，国务院公布《国务院关于修改〈中华人民共和国外资银行管理条例〉的决定》，降低了外资银行市场准入门槛。

未来，外资银行在国内的竞争力有望提升。随着金融市场不断发展，银行业面临保险、基金、证券、信托等金融机构的激烈竞争。此外，互联网金融的快速发展以及民营银行的逐步设立给商业银行的市场定位、盈利模式、业务结构、客户基础、服务理念等多方面带来冲击，推动商业银行对传统的经营服务模式进行深层次变革。

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竞争优势。

（3）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。

①信用风险

商业银行整体信贷风险管理水平在近年来有明显提高，但由于商业银行经过了高速扩张期，在国内宏观经济增速放缓及国际经济形势不乐观的情况下，未来几年商业银行的信贷资产质量面临一定压力。商业银行面临的信用风险将主要体现在以下几个方面：政府融资平台贷款、房地产业贷款、小微企业贷款及表外融资业务等方面。此外，部分行业产能过剩风险以及个别地区民间借贷危机在一定程度上使得商业银行面临的信用风险上升。

近年来，在地方政府的政绩追求与 GDP 增速难以真正脱钩的情况下，地方投资冲动带动融资平台债务迅速增长。地方融资平台债务偿债资金主要来自财政拨款和政府补贴，地方财政的过度负债和地方政府土地转让收入的预期减少将导致融资平台债务风险加大。2012 年之前，地方融资平台债务主要以银行贷款为主。2012 年以来，监管部门清理整顿地方融资平台贷款的力度持续加大，商业银行纷纷收紧了平台贷款，城投债、信托成为地方融资平台新的重要资金来源，地方融资平台债务规模快速增长，潜在风险进一步加大。大部分城投债由银行业金融机构持有，地方政府债务风险在银行体系内积聚。2012 年 12 月 24 日，财政部、国家发改委、中国人民银行、中国银行业监督管理委员会四部委联合下发了财预【2012】463 号“关于制止地方政府违法违规融资行为的通知”，文件通过规范融资方式、制止违规担保等措施对地方政府及其融资平台政府性债务规模的无序扩张进行了约束，以防范相关风险。2014 年 8 月，全国人大常委表决通过了关于修改“预算法”的决定。新的预算法赋予地方政府适度的举债权限，进一步规范地方政府性债务管理，有助于化解地方政府债务风险。2014 年 10 月，国务院印发国发【2014】43 号“关于加强地方政府性债务管理的意见”，落实新预算法相关规定，建立借、用、还相统一的地方政府性债务管理机制，对地方政府债务实行规模控制和预算管理，并明确剥离了融资平台公司政府融资职能，全面部署加强地方性债务管理。2015 年以来，财政部推进地方政府债务置换工作，通过发行地方政府债券置换商业银行贷款的方式，缓解地方政府债务压力，同时降低商业银行地方债务风险。然而，目前我国面临较大经济财政下行压力，短期内有限的地方债券发行额度还不能完全承担地方政府负债融资的重任。

近几年来，国务院陆续出台了多项调控房地产市场的政策。2014 年 9 月，中国人民银行、银监会联合发布“关于进一步做好住房金融服务工作的通知”，对房地产企业融资提出了支持政策，在增加房地产企业融资渠道的同时，降低了房地产企业的债务负担。在新政策的刺激下，预计未来各银行将适度增加房地产行业贷款的规模。但受到销售业绩不佳等因素的影响，房地产企业资金链危机的现象频现，使得商业银行房地产业贷款面临一定的信用风险。

为支持中小企业发展，国家出台了支持小型和微型企业发展的金融、财税政策措施，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。尽管小微企业贷款收益率较高，风险相对分散，但小微企业过短的生命周期、贷款抵押品的不足、还款能力弱等因素都使商业银行面临一定的信用风险。

我国商业银行表外业务中银行承兑汇票、委托贷款和理财业务发展较快，表外融资规模增加，随之也酝酿了较大的表外业务风险。银监会已经针对商业银行理财产品、委托贷款、银行承兑汇票等表外业务的风险管理出台了一系列管理措施，以规范银行业表外业务。

近年来，为达到贷款集中度、信贷额度以及资本充足性等监管要求，部分商业银行通过各种同业通道将信贷资产和非信贷资产、表内和表外科目相互转换，将信贷资产从“贷款”科目转移至“非信贷资产”科目，游离出贷款科目的监管统计口径，逃避贷款额度以及存贷比指标的约束，同时满足部分融资受限客户的资金需求。由于该部分资产以同业资产、投资资产等形式存在，该类资产隐藏的信用风险需关注。

②流动性风险

随着金融市场的发展，居民的投资渠道得到拓宽，在银行存款利率受到管制且利率水平偏低的情况下，银行业面临储蓄存款流失和负债稳定性下降的挑战。随着银监会加大对商业银行违规票据账务处理行为的查处力度，以及央行将保证金存款纳入商业银行准备金计提范围政策的出台，一定程度上限制了商业银行通过开出承兑汇票获取存款的行为。在存贷比的考核指标下，中小银行面临较严峻的资金压力。同时，随着我国银行业经营环境、业务模式、资金来源的变化，部分商业银行出现资金来源稳定性下降、资产流动性降低、资产负债期限错配加大、流动性风险上升等问题，流动性风险管理和监管面临的挑战不断增加。

为提升商业银行流动性风险监管的有效性，银监会引入了流动性覆盖率和净稳定资金比例指标，并不断完善流动性风险的定性监管要求，建立更为系统的流动性风险分析和评估框架。此外，为保持银行体系流动性总体稳定，人民银行加大了货币政策工具的创新力度，并创设了常备借贷便利（SLF）和中期借贷便利（MLF）等货币政策工具。

③市场风险

近年来，理财产品的大规模发行、民间借贷现象泛滥等问题，都反映了利率市场化的内生需求。目前利率市场化改革已经列入了“十二五”规划，利率市场化改革的步伐逐步加快。全面放开金融机构存贷款利率后，利率风险将成为商业银行面临的最主要的市场风险。利率波动的加大，使得商业银行面临的利率风险上升；另一方面，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，银行业需加强其交易账户和银行账户的利率风险管理。近年来银行业同业业务规模呈快速增长趋势，利率波动使得银行业同业业务面临的市场风险上升。随着海外业务的不断发展及人民币汇率波动幅度加大，商业银行汇率风险也在上升。

④操作风险

近几年，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。为提高监管政策的可执行性、一致性和匹配性，2014年9月，银监会修订了《商业银行内部控制指引》。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、银行理财纠纷、假担保等金融案件仍有发生，表明商业银行特别是中小银行操作风险管理架构有待完善、管理水平仍有待提高。

总体而言，我国商业银行按照监管部门要求以及自身风险管理的需要不断强化相关风险的监控和管理措施，整体风险得到有效的控制。

然而，以小微企业为代表的实体经济企业信用风险状况仍难有明显改善，商业银行不良贷款可能惯性增长，资产质量下行压力依然较大。但相关政策的支持和商业银行自身财务实力的提升有利于不良贷款的平稳运行，并使资产质量处于可控范围。此外，随着金融创新和金融市场的快速发展，商业银行流动性风险管理面临着更大的挑战。

（4）银行业监管与支持

现阶段，我国实行由中国人民银行、银监会、保监会、证监会组成的“一行三会”金融分业监管体制。中国银监会负责全国银行业金融机构及其业务活动的监督管理工作。中国人民银行作为中央银行，负责实施货币政策，维持金融市场稳定。国家外汇管理局、证监会和保监会等分别在外汇业务、基金代销和托管业务、银行保险产品代理销售业务等方面对银行业金融机构进行监管。

中国银监会成立以来，在总结自身监管经验的基础上，吸收国际主流监管理念，提出了“管法人、管风险、管内控、提高透明度”的监管理念，形成了“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。

目前我国银行业适用的法律主要包括《中国人民银行法》、《中国商业银行法》和《银行业监督管理法》，并已初步形成了以这三部法律为基础，以行政法规为主干，以部门规章和规范性文件为依据和准绳，以其他相关法律、法规、决议和命令为辅助，以及金融司法解释为补充的审慎监管体系。此外，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”。

除了各项监管法规以外，监管部门还采取现场监管、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。

近年来，银监会逐步推进新监管标准的实施。2011 年，银监会颁布了银行业实施新监管标准的指导意见，制定了提高银行业监管有效性的中长期规划，以及巴塞尔Ⅱ和巴塞尔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 7 日，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 日正式施行，要求商业银行在 2018 年底前达到规定的资本充足率监管要求。从长远看，银行业通过高资本消耗支持规模扩张的发展方式难以维持。新资本监管标准的实施，将有助于强化资本约束，推动银行增长从以规模扩张为主，向以质量效益为主转变。为缓解信贷增长给银行带来的资本补充压力，监管部门鼓励银行自身提高利润留存比例，扩大内源性资本补充，同时，监管部门积极探索通过发行优先股、创新资本工具或开拓境外发行市场等方式，使银行多渠道筹集资本。银监会已出台鼓励和引导民间资本进入银行业的实施意见。

为促进我国银行业加强流动性风险管理，维护银行体系的安全稳健运行，银监会在借鉴国际监管标准、结合我国银行业流动性风险管理实践的基础上，发布了《商业银行流动性风险管理办法（试行）》（以下简称“办法”），该办法规定了流动性覆盖率和流动性比例两项流动性风险监管指标，加强了对同业负债比例及表外业务的监测和管理，其中流动性覆盖率应于 2018 年底前达到 100%的要求。此外还提出了多维度的流动性风险监测分析框架及工具，规

定了流动性风险监管的方法、手段和程序。

2014 年 5 月，中国人民银行、银监会、证监会、保监会和外汇局联合发布《关于规范金融机构同业业务的通知》，银监会同时发布《关于规范商业银行同业业务治理的通知》，对金融机构同业业务的业务类型划分、核算方法、资本金计提、业务集中度以及同业业务权限进行规范。银监会明确规定商业银行开展同业业务实行专营部门制，要求法人总部建立或指定专营部门负责开展同业业务，并建立健全由法人总部统一管理的同业业务治理体系和同业业务授权管理体系。此外，银监会要求商业银行应将同业业务置于流动性管理框架之下，加强期限错配管理，规定单家商业银行对单一金融机构法人的不含结算性同业存款的同业融出资金在扣除风险权重为零的资产后，净额不得超过银行一级资本的 50%，单家商业银行同业融入资金余额不得超过银行负债总额的三分之一（农村信用社省联社、省内二级法人社及村镇银行除外）。

在受到严格监管的同时，作为关系国家经济命脉的重要产业，我国银行业的发展始终得到政府的大力支持，包括持续推进银行业改革及对外开放、多次实施政府注资，并采取多种手段拓宽银行资本的外部补充渠道，增强银行业整体资本实力、加强和提升宏观调控能力，促进银行业稳健运营。鉴于银行业在经济体系中的重要地位，政府、人民银行与银监会正在推动商业银行自身监管素质及抗风险能力的提高，并已于 2015 年 5 月正式实施存款保险制度，提高我国商业银行市场化运作水平，降低市场对政府为银行业提供隐形担保的预期，进一步明确风险责任边界。

总体看，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追逐短期利益行为，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。

四、公司治理与内部控制

1. 公司治理

河北银行参照上市公司标准建立和完善公司治理架构，不断提升公司治理水平。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，公司治理机制逐步完善。河北银行最高权力机构为股东大会，董事会、监事会、高级管理层分别履行决策、监督和管理职能。行长由董事会聘任，对董事会负责，负责全行的日常经营管理。

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。近年来，河北银行召开多次股东大会，就财务预算、利润分配、延长金融债券发行及相关授权期限等重大事项进行讨论并形成决议。

河北银行董事会由 14 名董事组成，其中独立董事 3 名。河北银行董事会下设战略委员会、风险与关联交易控制委员会、提名委员会、薪酬委员会、审计委员会 5 个专门委员会。近年来，河北银行董事会多次召开董事会会议，审议通过了发行信贷资产支持证券、增资扩股授权方案、行长工作报告等议案。全体董事均能认真出席会议并审议各项议案，有效发挥了董事会的决策职能。各专门委员会能及时召开会议、认真审议各项议案，向董事会提供专业意

见。

河北银行监事会由 5 名监事组成，其中外部监事 2 名。监事会下设审计委员会和提名委员会，主任委员均由外部监事担任。近年来，河北银行监事会多次召开监事会会议，并通过列席股东大会及董事会会议、开展调研等手段履行职责，并就董事会、高级管理层履职情况、财务报告的真实性情况、关联交易情况等发表意见，较好地发挥了监督职能。

河北银行高级管理层包括行长、副行长、总会计师和董事会秘书；高级管理层下设业务创新管理委员会、风险管理委员会、授信审批委员会、财务与成本控制委员会、信息科技管理委员会、考核管理委员会。近年来，河北银行高级管理层按照公司章程和相关制度要求，负责组织全行日常经营管理工作，落实和实施董事会和股东大会通过的决议，较好地完成了全年各项任务目标。

总体看，河北银行参照上市公司标准，建立了较为完善的公司治理体系，公司治理机制运行良好，公司治理水平不断提升。

2. 内部控制

河北银行建立了以股东大会、董事会、监事会和高级管理层相互制衡的公司治理结构和垂直化风险防控体系，强化风险的管理与控制。河北银行建立了垂直独立的内部审计体制，审计部对董事会下设的审计委员会汇报并对其负责。河北银行实行一级法人、统一核算的财务管理体制，分支机构的费用开支、资产购置、往来款项等事宜，按授权管理办法实行分级授权审批。河北银行组织架构图见附录 2。

河北银行结合监管要求及运营管理的需要逐步完善各项内控制度，初步建立起基本涵盖各项业务流程、各操作环节与岗位的内控制度体系。河北银行持续推进对分支机构的内控体系建设，建立了分支行自查自纠制度。河北银行总行业务管理部门对分支行进行常规检查和辅导，内审部门对分支行进行稽核再监督。河北银行聘请知名咨询机构对公司内控体系进行了梳理和设计，随着各项内控优化措施的实施，公司内控体系有望进一步完善。

近年来，河北银行梳理了现有制度，对《内部控制手册》和《风险控制矩阵》进行补充、完善和更新；修订并印发《河北银行内部审计操作规范》等制度方法，规范审计工作；建立内部审计和案件防控协同联动的内控监督机制。近年来，河北银行审计部开展各类专项审计和日常审计工作，并开发运行了审计管理系统，实现了审计工作的信息化与系统化；不断完善审计制度，规范审计操作，创新审计手段，将案防工作与各项审计工作相结合，审计稽核效果有所提升。

总体看，河北银行基本建立了适合其自身特点的内控组织架构，内控体系不断完善，管理制度与流程不断健全，内控管理水平逐步提升。

3. 发展战略

河北银行根据外部经济环境和自身发展战略目标制定了《2013~2015 三年战略规划》，将建设成为环渤海区域领先的公众银行作为战略目标，走差异化、特色化的发展道路，由高资本消耗模式向资本节约型发展模式转变。

河北银行将三年战略规划目标进行了任务分解，针对环渤海地区的重点城市和其他城市的分支机构、各业务条线以及各业务部门制定了差异化的目标。河北银行从公司治理、风险管理、渠道建设、信息科技、产品创新以及资本管理等方面制定了保障措施，以保证战略目标的实现。截至 2015 年末，河北银行分支机构覆盖了河北省内 11 个设区市及省外的天津市和青岛市，基本完成环首都、环渤海区域主要城市的机构布局；资产规模、存贷款余额、营业收入、净利润等指标实现了在 2012 年末的基础上翻一番的发展目标。

总体看，河北银行的战略规划符合自身特色，有助于培育特色化的竞争优势。随着业务

规模的扩张和跨区域经营的推进，将对河北银行内部控制、风险管理及成本控制等方面提出更高要求。

五、主要业务经营分析

河北银行分支机构主要分布在河北省，以石家庄为中心，向唐山、邯郸、廊坊等城市辐射。河北银行现有的大部分网点位于石家庄市内，在当地市场具有较强的竞争力，未来跨区域经营战略的推进将为河北银行的业务发展提供更大的空间。

1．公司银行业务

河北银行根据国家宏观调控政策和当地经济发展情况，积极调整信贷投向，进一步细分供应链金融行业市场，加强国际业务体系建设，分层管理公司类客户，优化对公业务授信审批流程，统筹推进公司银行业务条线各项业务的开展，公司银行业务保持稳步发展。

近年来，河北银行通过发展现金管理等特色业务吸引机构存款，将机构类存款分类管理，提升营销精准度，推广客户经理团队的创新组合营销模式，推动公司存款的持续增长。2013~2015 年，河北银行公司存款（含保证金存款、结构性存款和汇出汇款及应解汇款，下同）余额年均复合增长 16.31%。截至 2015 年末，河北银行公司存款余额 1034.04 亿元，占存款总额的 63.34%。由于表外业务的快速增长，河北银行保证金存款相应保持增长趋势，截至 2015 年末，保证金存款余额为 164.09 亿元。

在公司贷款投放策略上，河北银行以中小企业为重点，按照跨区域经营的战略，贷款投放范围逐步扩大至全省。近年来，河北银行加强市场调研，信贷投放于战略新兴产业、现代服务业、弱周期行业等领域，积极引导分支行重点营销农业产业化龙头企业，高新技术企业，医院、高校传统优势重点企业等行业和客户，优化业务结构，推动公司贷款业务增长。2013~2015 年，河北银行公司贷款（含票据贴现，下同）余额年均复合增长 19.23%。截至 2015 年末，河北银行公司贷款余额 697.64 亿元，占贷款总额的 69.75%。

近年来，河北银行将小微企业客户作为重要的战略客户群，明确了将公司类贷款资源重点向小微企业客户倾斜的业务发展策略。河北银行成立了小企业金融服务中心，并通过推进分中心的建设扩大小微企业业务覆盖范围，增强小微企业的信贷业务服务能力。河北银行设立了小微特色支行、科技支行，聚焦具有区域竞争优势的专业市场、园区内的小微企业，小微贷款余额实现较快增长。截至 2015 年末，河北银行小微企业贷款余额为 423.49 亿元，不良贷款率为 1.02%。

总体看，河北银行公司银行业务定位清晰，发展较快。小微企业业务比重持续上升，对全行资产规模的增长和盈利水平的提升具有积极作用。

2．个人银行业务

近年来，河北银行加大对个人银行业务的支持力度，个人银行业务在全行资产负债中的支撑作用不断增强。河北银行对零售客户实施分层管理，优化产品创新和服务升级。

河北银行通过丰富零售银行业务产品体系、加强产品推广、针对重点客户精准营销以及积极开展社区营销和批量营销等措施推动储蓄存款业务较快增长。2013~2015 年，河北银行储蓄存款（含信用卡存款，下同）余额年均复合增长 21.48%。截至 2015 年末，河北银行储蓄存款余额为 598.41 亿元，占存款总额的 36.66%。河北银行储蓄存款以定期为主，2013~2014 年定期存款占储蓄存款的比重保持在 70%以上，2015 年末该比例降至 58.63%，储蓄存款稳定性较好。

近年来，河北银行通过优化业务流程、完善业务系统功能、精细化管理个贷业务、提高业务办理效率、加强营销推广，推动信用卡使

用频度等措施有效地推动个人贷款业务快速发展。2013~2015 年，河北银行个人贷款余额年均复合增长 51.55%。截至 2015 年末，河北银行个人贷款余额为 302.53 亿元，占贷款总额的 30.25%，其中个人消费贷款余额较上年末增长 50.32%，个人按揭贷款余额较上年末翻番。

河北银行的个人理财业务发展较快。2014 年，河北银行对理财销售系统进行升级改造，梳理业务流程，简化操作模式，提升了理财业务销售能力。同时，河北银行还通过提高销售人员业务素质，聚焦中高端客户营销等措施，实现了个人理财业务的快速发展。2015 年，河北银行共发行理财产品 1012 期，募集资金总额 1156.65 亿元。

总体看，河北银行个人银行业务快速发展，储蓄存款中定期存款占比较高，存款稳定性好。

3．同业及资金业务

河北银行注重加强同业合作，在巩固与大型商业银行合作关系的基础上，持续拓宽交易对手范围，同业投融资渠道畅通。近年来，河北银行同业业务规模依据市场因素及自身资金运用策略的变化而进行调整，同业业务由资金净融入转为净融出。截至 2015 年末，河北银行同业资产余额 254.61 亿元，占资产总额的 11.44%；同业负债余额 248.40 亿元，占负债总额的 12.01%，近年来，河北银行同业业务利息支出随着融入规模的变动呈波动趋势，2015 年同业业务利息净支出 3.60 亿元。

河北银行投资资产以债券投资、信托产品和资产管理计划投资为主。近年来，河北银行投资资产规模呈波动上升趋势。截至 2015 年末，河北银行投资资产余额 663.16 亿元，其中债券投资余额 267.08 亿元，主要列示于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产以及持有至到期投资会计科目项下；政府债券，金融债券以及企业债券分别占债券投资余额的 74.79%，15.85%和 9.36%。河北银行投资的债券多数为利率债，投资的信用债评级均在 AA 以上，投资风险较低。近年来，为获取更高的投资收益，河北银行加大了理财产品、资产管理计划、信托产品等金融产品的投资力度。截至 2015 年末，河北银行应收款项类投资余额为 228.38 亿元，其中理财产品、信托产品及资产管理计划分别为 1.00 亿元、77.77 亿元和 152.66 亿元，计提资产减值准备 4.22 亿元；2015 年新增资产管理计划、信托产品等投资 136.23 亿元，列示于可供出售金融资产会计科目项下。2015 年，河北银行实现投资利息收入 42.05 亿元。

总体看，河北银行同业投融资渠道畅通；明显加大了理财产品、资产管理计划、资金信托计划等高收益金融资产投资力度，实现了较好的投资收益，但同时相关信用风险需关注。

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控制委员会负责审批风险管理的政策和程序；高级管理层负责执行董事会批准的各项风险控制政策及相关制度，其下设的风险管理委员会负责组织实施各项风险管理工作；风险管理部、授信审批部、法律合规部、运营管理部、信息技术部、计划财务部、审计部、纪检监察室等部门按照分工履行相应的风险管理职能。

1．信用风险管理

河北银行的信用风险管理覆盖了贷前调查、贷中审查、贷后管理、资产清收与资产保全等业务环节。近年来，河北银行通过采取加强集团、客户和行业集中度管理，提升主动管理能力，强化责任追究等一系列措施，加强信用风险管理，同时通过改进授信调查机制，加强贷后管理等方式控制风险。通过制定信贷政策指引，河北银行紧跟国家调整产业结构、化解产能等政策方向，及时调整对“两高一剩”和相关高风险行业及企业的授信政策，并结合区域经济特色，实施差别化的授信政策，防控行

业风险，优化信贷资产结构。

河北银行对公贷款主要投向制造业，批发和零售业，房地产业，租赁和商务服务业以及交通运输、仓储和邮政业等行业。近年来，河北银行前五大行业贷款集中度逐年下降，2015 年末前五大行业贷款余额占贷款总额的 49.13%(见表 5)。

表 5　前五大行业贷款占比　　单位：%

2015 年末		2014 年末		2013 年末	
行业	占比	行业	占比	行业	占比
制造业	16.02	制造业	21.51	制造业	27.65
批发和零售业	11.47	批发和零售业	16.27	批发和零售业	18.86
租赁和商务服务业	8.13	房地产业	7.47	房地产业	8.47
房地产业	8.01	租赁和商务服务业	5.02	建筑业	4.33
交通运输、仓储和邮政业	5.49	建筑业	2.99	租赁和商务服务业	3.60
合计	**49.13**	**合计**	**53.26**	**合计**	**62.91**

数据来源：河北银行年报，联合资信整理。

近年来，河北银行通过设立较高的房地产贷款准入门槛，采取封闭式的资金运作方式，定期开展压力测试工作等措施，防范房地产开发贷款的业务风险。截至 2015 年末，河北银行房地产业和建筑业贷款余额合计 119.19 亿元，占贷款总额的 11.92%，较之前年度有所上升。

近年来，河北银行按照“总量控制、分类管理、区别对待、逐步化解”的总体原则和“保在建、压重建、控新建”的基本要求，通过强化贷款审批制度，对于新增贷款由总行统一授信和审批以及不断完善“名单制”等措施加强政府融资平台管理。截至 2015 年末，河北银行政府融资平台客户 13 户，贷款余额 31.75 亿元，占贷款总额的 3.17%；其中，现金流全覆盖平台客户 11 户，贷款余额占平台贷款总额的 82.05%，现金流覆盖程度较好。

近年来，河北银行客户贷款集中度整体呈上升趋势，截至 2015 年末，河北银行单一最大客户贷款集中度为 6.67%，最大十家客户贷款集中度为 40.62%（见表 6），贷款客户集中风险不显著。

表 6　贷款客户集中度　　单位：%

项目	2015 年末	2014 年末	2013 年末
单一最大客户贷款集中度	6.67	6.71	5.22
最大十家客户贷款集中度	40.62	36.67	38.47

数据来源：河北银行报送监管报表，联合资信整理。

从担保方式上看，河北银行贷款以附担保物贷款和保证贷款为主。截至 2015 年末，上述贷款余额分别占贷款总额的 56.87%和 26.42%，其余为信用贷款。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。

近年来，受宏观和地区经济增速放缓等因素影响，河北银行信贷资产质量有所下降。河北银行通过建立不良资产台账，加大清收力度以及核销来化解不良贷款。截至 2015 年末，河北银行不良贷款余额和不良贷款率分别为 13.77 亿元和 1.38%(见表 7)，较之前年度有所上升。近年来，河北银行逾期贷款规模呈上升趋势，其中 2015 年增幅明显。截至 2015 年末，河北银行逾期贷款余额和占比分别为 25.53 亿元和 2.55%，其中逾期 90 天以上贷款与不良贷款的比例为 105.31%。

表 7　贷款质量分类情况　　单位：亿元/%

项　目	2015 年末		2014 年末		2013 年末	
	余额	占比	余额	占比	余额	占比
正常	971.53	97.14	734.18	97.59	602.70	96.82
关注	14.88	1.49	9.37	1.25	15.56	2.50
次级	2.84	0.28	2.03	0.27	0.14	0.02
可疑	9.20	0.92	5.55	0.74	1.41	0.23
损失	1.73	0.17	1.16	0.15	2.66	0.43
不良贷款合计	**13.77**	**1.38**	**8.73**	**1.16**	**4.22**	**0.68**
逾期贷款	**25.53**	**2.55**	**13.34**	**1.76**	**4.60**	**0.74**
贷款合计	**1000.17**	**100.00**	**752.30**	**100.00**	**622.48**	**100.00**

数据来源：河北银行提供资料，联合资信整理

河北银行表外业务以银行承兑汇票为主。截至 2015 年末，河北银行开出银行承兑汇票余额为 395.99 亿元，保证金比例为 33.79%，表外业务存在一定的信用风险敞口。

2．流动性风险管理

河北银行建立了由董事会、高级管理层及下设的风险管理委员会组成的流动性风险治理架构，并在风险治理架构的基础上，建立了由风险管理部、计划财务部、资金运营中心及其他业务部门组成的流动性风险管理架构。

近年来，河北银行秉持稳健、审慎的风险偏好，通过完善制度体系、构建管理架构、合理安排资产负债结构、实现限额管理、完善压力测试和应急机制等各项措施，平衡收益水平和流动性水平，将流动性风险控制在可承受的合理范围之内。

河北银行流动性负缺口主要集中在即时偿还期限内。近年来河北银行即期偿还流动性负缺口逐年扩大主要是由活期存款规模上升所致；1 个月以内流动性缺口呈波动变化，2015 年由负转正，主要是由于该期限结构下存放同业款项规模上升所致；1 至 3 个月流动性缺口呈波动变化，2015 年由正转负，主要是由于该期限结构下存放同业款项规模明显下降所致；3 个月至 1 年流动性缺口由负转正，主要由于该期限结构下吸收存款规模上升所致；1 年以上流动性正缺口整体呈上升趋势，主要由于该期限结构中长期资产规模较大所致（见表 8）。截至 2015 年末，河北银行本外币流动性比例为 69.67%，流动性压力不大。

表 8　流动性缺口　　单位:亿元

项目	2015 年末	2014 年末	2013 年末
即期偿还	-965.64	-426.60	-394.67
1 个月以内	45.14	-78.27	16.62
1 至 3 个月	-0.44	136.17	-29.05
3 个月至 1 年	3.26	-166.21	-91.32
1 年以上	819.15	376.84	368.41

数据来源：河北银行审计报告，联合资信整理。

3．市场风险管理

河北银行业务经营和发展中所面临的市场风险大部分集中于资金业务。河北银行风险管理部在全行全面风险框架下牵头组织全行市场风险管理，拟定市场风险管理基本政策和程序，组织对全行市场风险的识别、计量、监测和控制；计划财务部通过制定全行资产负债管理计划，具体实施利率风险和汇率风险的管理；资金运营中心根据本行风险偏好指标及资产负债管理计划，开展资金投资于自营交易业务，实施具体市场风险识别、计量、监测和控制。近年来，河北银行制定并实施《金融市场业务限额管理办法》，实施限额管理，控制市场风险；制定了《市场风险量化管理办法》，持续完善市场风险计量体系；修订完善了《市场风险压力测试方案》，构建市场风险压力测试情景体系；对于银行账户，河北银行定期监测利率敏

感性缺口并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。

近年来，河北银行 3 个月内利率敏感性缺口由正转负（见表 9），这主要是由于该期限结构内发放贷款和垫款规模有所下降以及吸收存款规模明显上升所致；3 个月到 1 年利率敏感性缺口呈波动变化，2015 年由负转正，主要是由于该期限结构内发放贷款和垫款规模有所上升以及吸收存款规模下降所致；1 年以上利率敏感性正缺口整体呈上升趋势，主要是由于该期限结构下发放贷款和垫款以及投资资产的规模较大所致。2015 年末，假定河北银行利率收益率曲线平行移动 100 个基点，将导致利息净收入变动 3.14 亿元，占比 5.16%，利息净收入对利息变动的敏感度较之前年度上升。

表 9　利率缺口　　单位:亿元

项目	2015 年末	2014 年末	2013 年末
3 个月以内	-533.35	161.79	932.18
3 个月至 1 年	291.96	-211.12	289.52
1 至 5 年	256.95	52.63	167.02
5 年以上	100.22	90.61	113.70

数据来源：河北银行审计报告，联合资信整理。

河北银行外汇风险主要包括资金业务外汇自营性投资以及其他外汇敞口所产生的风险。河北银行通过即期和远期外汇掉期及将以外币为单位的资产与相同币种的对应负债匹配来管理外汇风险。截至 2015 年末，河北银行外币资产负债净头寸折合人民币 9.52 亿元，外币净头寸较小，汇率风险较低。

4．操作风险管理

河北银行按照全面风险管理理念建设和梳理操作风险管理体系。近年来，河北银行不断健全柜面业务操作、支付结算、对账、票据保管等方面内控制度，强化对单位开户、资金转账、银企对账和客户信息的管理，加大对风险易发环节的检查力度，切实防范相关操作风险的发生；制定了反洗钱规定、客户身份识别和客户身份资料及交易记录保存管理办法等 13 项反洗钱规章；落实案防主体责任，定期开展风险排查和员工行为排查，建立逐级定期谈话制度；建立操作风险自我评估、关键风险指标、损失事件收集、IT 系统检测等风险管理工具体系。

整体来看，近年来河北银行风险管理架构及制度体系逐步完善，风险管理水平逐步提高，但业务规模的扩大、跨区域经营的推进以及利率市场化等因素对河北银行的风险管理水平提出更高的要求。

七、财务分析

河北银行提供了 2013~2015 年财务报告。其中，瑞华会计师事务所对 2013 年财务报告进行了审计，毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）对 2014 年和 2015 年的财务报告进行了审计，均出具了标准无保留的审计意见。为保证财务数据的可比性，本报告中 2013 年财务数据采用 2014 年期初数，2014 年财务数据采用 2015 年期初数，2015 年财务数据采用当年期末数。

1．资产质量

近年来，河北银行资产规模快速增长，2013~2015 年年均复合增长 20.92%。河北银行资产以贷款、投资资产、现金类资产和同业资产为主（见表 10）。截至 2015 年末，河北银行资产总额 2226.39 亿元。

表 10　资产结构　　单位：亿元/%

项目	2015 年末		2014 年末		2013 年末	
	余额	占比	余额	占比	余额	占比
现金类资产	310.24	13.93	328.50	18.03	278.15	18.27
同业资产	254.61	11.44	263.16	14.45	140.41	9.22
贷款净额	967.82	43.47	727.74	39.95	607.19	39.88
投资资产	663.16	29.79	475.61	26.11	476.75	31.31
其他类资产	30.55	1.37	26.61	1.46	20.18	1.33

资产总额	**2226.39**	**100.00**	**1821.61**	**100.00**	**1522.68**	**100.00**

数据来源：河北银行年报，联合资信整理。

近年来，河北银行同业资产规模整体呈上升趋势，占资产总额的比重呈波动变化。截至2015年末，河北银行同业资产余额254.61亿元，占资产总额的11.44%。其中存放同业款项余额227.55亿元；买入返售金融资产余额24.75亿元，标的以银行承兑汇票为主。

近年来，河北银行贷款规模较快增长，2013~2015年年均复合增长率为26.25%，占资产总额的比重逐年上升。截至2015年末，河北银行贷款和垫款净额967.82亿元，占资产总额的43.47%。受宏观经济增速放缓、产业结构调整等因素影响，河北银行不良贷款规模和占比均呈上升趋势，2015年末不良贷款余额13.77亿元，不良贷款率1.38%。近年来，河北银行贷款损失准备计提力度较大，2015年末贷款损失准备余额32.35亿元，拨备覆盖率235.02%，贷款拨备率3.23%，贷款拨备充足（见表11）。

表11　贷款拨备水平　　单位：亿元/%

项目	2015年末	2014年末	2013年末
贷款损失准备余额	32.35	24.57	15.28
拨备覆盖率	235.02	280.91	358.73
贷款拨备率	3.23	3.38	2.46

数据来源：河北银行年报，联合资信整理。

近年来，河北银行加大了对资产管理计划投资力度，投资资产规模整体呈上升趋势。截至2015年末，河北银行投资资产余额663.16亿元，占资产总额的29.79%。河北银行投资资产主要由债券投资、信托产品和资产管理计划构成。河北银行债券投资以政府债券和金融债券为主，企业债券信用等级较高，2015年末债券投资余额267.08亿元。河北银行的理财产品、信托计划以及资产管理计划等金融产品投资主要列示于应收款项类投资和可供出售金融资产会计科目项下；其中，列示于可供出售金融资产科目项下的资产管理计划、信托产品等投资余额136.23亿元。截至2015年末，河北银行应收款项类投资净额228.38亿元，占投资资产的34.44%，其中信托计划投资余额77.77亿元；资产管理计划投资余额152.66亿元，主要是证券公司作为资金管理人运作的资产管理计划。截至2015年末，河北银行针对应收款项类投资计提减值准备4.22亿元，占应收款项类投资余额的1.82%。

总体看，河北银行资产规模快速增长，资产质量总体可控；理财产品、信托产品、定向资产管理计划等投资资产规模较大且上升趋势明显，相关风险值得关注。

2.负债结构

近年来，河北银行负债规模快速增长，2013~2015年年均复合增长20.13%。截至2015年末，河北银行负债总额2068.73亿元。河北银行负债主要由客户存款和同业负债构成（见表12）。

表12　负债结构　　单位：亿元/%

项目	2015年末		2014年末		2013年末	
	余额	占比	余额	占比	余额	占比
同业负债	248.40	12.01	248.21	14.48	169.28	11.81
客户存款	1632.45	78.91	1382.34	80.63	1169.88	81.60
其他负债	187.89	9.08	83.79	4.89	94.42	6.59
负债总额	**2068.73**	**100.00**	**1714.34**	**100.00**	**1433.58**	**100.00**

数据来源：河北银行年报，联合资信整理。

近年来，由于同业及其他金融机构存放款项以及卖出回购金融资产规模的增加，河北银行同业负债规模持续增长。截至2015年末，河北银行同业负债余额248.40亿元，占负债总额的12.01%。其中同业存放余额144.17亿元；拆入资金15.80亿元；卖出回购金融资产88.42亿元，标的物为债券和票据。

近年来，客户存款作为河北银行主要负债来源，保持较快增长趋势，2013~2015年年均复合增长18.16%。截至2015年末，河北银行客户存款余额1632.45亿元，占负债总额的

78.91%。其中储蓄存款余额 598.41 亿元，占存款总额的 36.66%；定期存款余额 677.66 亿元，占存款总额的 41.51%，存款稳定性较好。

河北银行其他负债主要包括应付债券、应付利息和其他应付款。近年来，河北银行应付债券的规模快速增长，主要是由于发行金融债券、二级资本债券以及同业存单所致。截至 2015 年末，河北银行应付债券余额 137.63 亿元。

总体看，河北银行负债规模增长较快，吸收存款占比较高，存款稳定性较好，融资渠道有所拓宽。

3．经营效率与盈利能力

近年来，河北银行营业收入快速增长，2013~2015 年年均复合增长 30.71%。2015 年，河北银行实现营业收入 71.28 亿元（见表 13）。

表 13　收益指标　　单位：亿元/%

项目	2015 年	2014 年	2013 年
营业收入	**71.28**	**59.63**	**41.72**
利息净收入	60.90	52.24	38.45
手续费及佣金净收入	8.09	6.66	3.94
投资收益	0.43	0.28	-0.77
营业支出	**44.27**	**37.41**	**23.70**
业务及管理费	25.18	21.32	16.85
资产减值损失	13.79	12.23	4.25
拨备前利润总额	**40.86**	**34.32**	**22.36**
净利润	**22.40**	**17.77**	**14.68**
成本收入比	35.32	35.75	40.39
平均资产收益率	1.11	1.06	1.07
平均净资产收益率	17.53	18..05	17.39

数据来源：河北银行年报，联合资信整理。

利息净收入是河北银行营业收入的主要来源，近年来对营业收入的贡献度逐年下降。2015 年，河北银行实现利息净收入 60.90 亿元，占营业收入的 85.43%。河北银行利息收入主要来自于发放贷款和垫款以及投资资产。2015 年，河北银行实现贷款和垫款利息收入 52.58 亿元，占利息收入的 50.18%；投资利息收入 42.05 亿元，占比为 40.14%。河北银行利息支出主要是存款利息支出、同业存放利息支出和债券利息支出。2015 年，河北银行存款利息支出 30.27 亿元，占利息支出的 68.98%。近年来，河北银行中间业务收入规模和占比逐年提升，2015 年河北银行实现手续费及佣金净收入 8.09 亿元，主要得益于理财业务手续费收入以及银行卡业务手续费及佣金收入的增长。

近年来，河北银行业务及管理费和资产减值损失逐年增长，导致营业支出较快上升。2015 年，河北银行营业支出 44.27 亿元，成本收入比为 35.32%。近年来，河北银行出于审慎性考虑，资产减值损失的计提力度较大，2015 年资产减值损失为 13.79 亿元，其中贷款减值损失为 11.30 亿元，对河北银行盈利增长产生一定负面影响。近年来，河北银行净利润稳步增长，2015 年平均资产收益率和平均净资产收益率分别为 1.11%和 17.53%，整体盈利能力较强。

总体看，河北银行营业收入和净利润持续增长，中间业务收入贡献度有所提升，整体盈利能力较强。

4．流动性

近年来，河北银行超额备付金率呈波动变化，仍较为充裕（见表 14）；流动性比例呈波动下降趋势，仍保持在较好水平；存贷比基本保持稳定。总体看，河北银行流动性良好，但资产管理计划、理财产品以及信托产品的投资规模较大，将对河北银行流动性管理将带来一定的压力。

表 14　流动性指标　　单位：%

项目	2015 年末	2014 年末	2013 年末
超额备付金率	5.25	6.92	6.38
流动性比例	69.67	45.14	70.64
存贷比	61.27	54.42	53.21

数据来源：河北银行年报，联合资信整理。

近年来，河北银行经营活动现金保持净流入的状态；投资活动产生的现金净流出呈波动性上升趋势，主要由于 2015 年资产管理计划投资规模的增加所致；受债券发行规模扩大和同

业存单发行影响，2015 年筹资活动现金流呈较大规模净流入（见表 15）。总体看，河北银行现金流较充裕。

表 15　现金流状况　　单位：亿元

项目	2015 年	2014 年	2013 年
经营活动产生的现金流量净额	102.33	169.16	94.64
投资活动产生的现金流量净额	-186.62	-2.01	-106.73
筹资活动产生的现金流量净额	112.58	37.62	-5.34
现金及现金等价物净增加额	28.71	204.75	-17.61
年末现金及现金等价物余额	319.51	290.80	86.05

数据来源：河北银行年报，联合资信整理。

5．资本充足性

近年来，河北银行主要依靠增资扩股和利润留存等方式补充资本。2014 年 5 月，河北银行通过送配和资本公积转增股本的方式，将股本总额增至 37.67 亿元；2014 年 12 月，河北银行在银行间市场公开发行总规模为 20 亿的二级资本债券用于补充二级资本；2015 年，河北银行实施增资扩股，以每股 2.95 元增发 7.81 亿股，股本增至 50.00 亿元，募集资金 23.04 亿元，资本实力得到进一步提升。截至 2015 年末，河北银行股东权益共计 157.65 亿元，其中实收资本 50.00 亿元，资本公积 38.39 亿元，盈余公积 13.75 亿元，一般风险准备 25.38 亿元，未分配利润 23.72 亿元。

近年来，随着业务规模的扩大，河北银行风险加权资产规模不断上升。截至 2015 年末，河北银行加权风险资产余额 1596.65 亿元（见表 16），风险资产系数为 71.71%；股东权益与资产总额比为 7.08%，杠杆水平在同业中保持较适中水平。截至 2015 年末，河北银行资本充足率为 11.93%，一级资本充足率与核心一级资本充足率均为 9.52%。

表 16　资本充足性指标　　单位：亿元/%

项目	2015 年	2014 年	2013 年末
资本净额	190.45	146.66	106.73
一级资本净额	151.99	106.69	88.52
核心一级资本净额	151.99	106.69	88.52
加权风险资产	1596.65	1185.48	941.21
风险资产系数	71.71	65.08	61.81
股东权益/资产总额	7.08	5.89	5.85
资本充足率	11.93	12.37	11.34
一级资本充足率	9.52	9.00	9.40
核心一级资本充足率	9.52	9.00	9.40

注：1. 资本充足率、一级资本充足率和核心一级资本充足率等指标按照《商业银行资本管理办法（试行）》口径计算；
2. 数据来源：河北银行年报，联合资信整理。

八、已发行债券偿付能力

（1）二级资本债券偿付能力

截至本报告出具日，河北银行已发行未到期二级资本债券账面价值 20.00 亿元，以上二级资本债券的偿付顺序在河北银行已发行金融债券之后。以 2015 年末财务数据进行计算，河北银行可快速变现资产、股东权益和净利润对二级资本债券本金的保障倍数见表 17。总体看，河北银行对已发行二级债券债券的偿付能力很强。

表 17　二级资本债券保障指标　单位：亿元/倍

项目	2015 年末
二级资本债券本金	20.00
可快速变现资产/二级资本债券本金	42.81
股东权益/二级资本债券本金	7.88
净利润/二级资本债券本金	1.12

数据来源：河北银行资料，联合资信计算整理

(2)金融债券偿付能力

截至本报告出具日，河北银行已发行且未到期的金融债券余额 20.00 亿元，以 2015 年末财务数据进行计算，河北银行可快速变现资产、经营性现金流入量、股东权益和净利润对已发行且未到期的金融债券本金的保障倍数均较高（见表 18）。整体看，河北银行对已发行且未到期的金融债券保障能力很强。

表 18　河北银行金融债券保障情况　　单位：倍

项目	2015 年末
经营性现金流入量/金融债券余额	22.08
可快速变现资产/金融债券余额	42.81

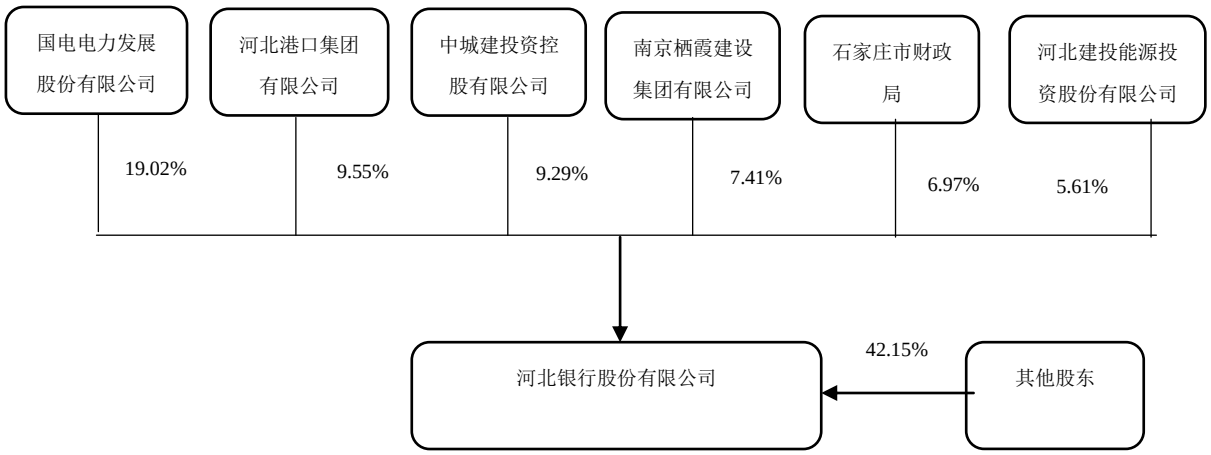
净利润/金融债券余额	1.12
股东权益/金融债券余额	7.88

数据来源：河北银行资料，联合资信计算整理

九、评级展望

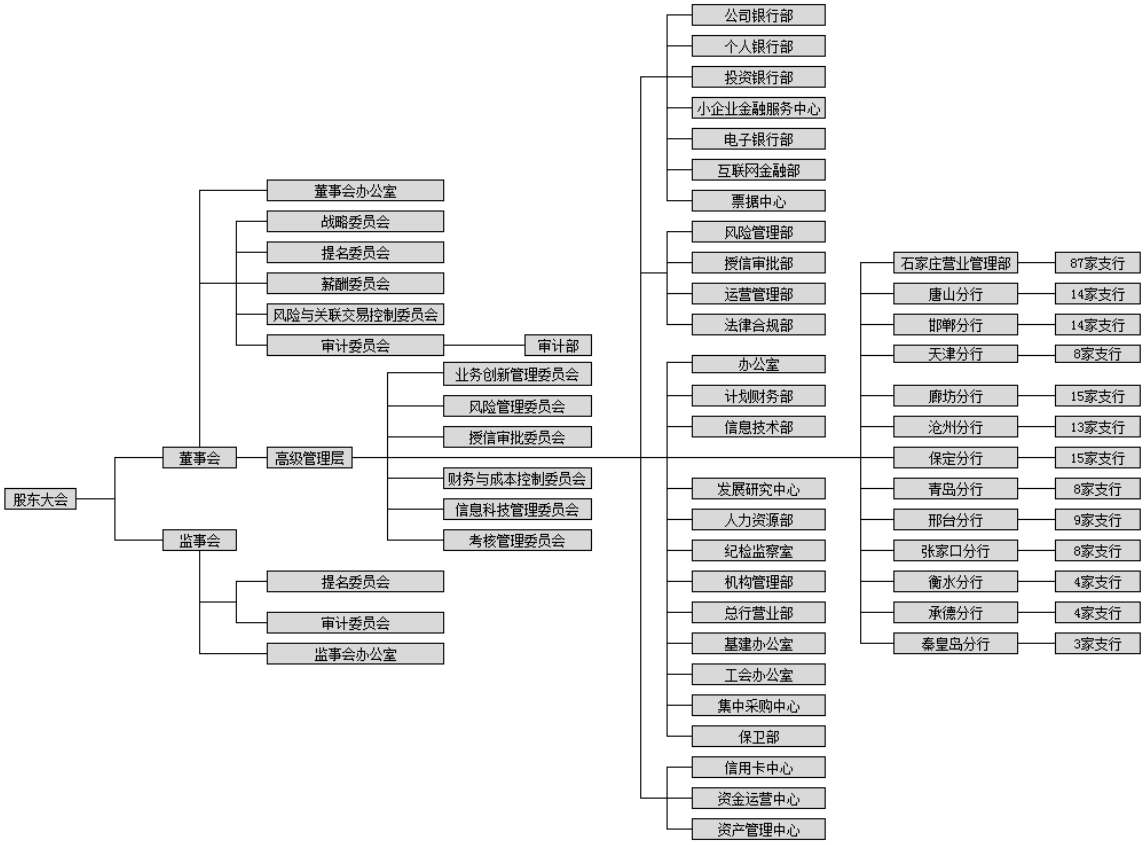
近年来，河北银行股份有限公司公司治理机制运行良好，内部控制与风险管理体系持续完善，管理水平稳步提升，主营业务较快发展，盈利水平较好。2015 年，河北银行实施增资扩股，资本实力得到进一步提升。随着业务的快速发展，河北银行面临一定的资本补充压力。未来随着京津翼协同发展战略的推进，河北银行将面临较大发展机遇。另一方面，宏观经济增速的放缓、经济结构的调整、以及利率市场化进程的推进，对银行业经营形成一定的压力。综上所述，联合资信认为，在未来一段时期内河北银行信用水平将保持稳定。

附录 1 股权结构图



资料来源：河北银行提供资料。

附录 2 组织结构图



资料来源：河北银行 2015 年度报告。

附录 3 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	2015 年末	2014 年末	2013 年末
现金及存放中央银行款项	310.24	328.50	278.15
存放同业款项	227.55	207.75	65.65
拆出资金	2.31	1.30	0.18
交易性金融资产	42.05	5.00	7.37
衍生金融资产	-	-	-
买入返售金融资产	24.75	54.11	74.57
应收款项类投资	228.38	268.36	239.47
应收利息	8.42	7.19	5.66
其他应收款			
发放贷款和垫款	967.82	727.74	607.19
可供出售金融资产	249.29	46.17	67.79
持有至到期投资	143.43	156.07	162.13
投资性房地产	-	-	0.03
固定资产	5.98	5.86	3.82
在建工程	0.33	0.36	0.19
无形资产	1.04	0.99	1.00
递延所得税资产	7.30	5.88	4.07
其他资产	7.49	6.33	5.42
资产总计	**2226.39**	**1821.61**	**1522.68**
向中央银行借款	6.68	3.10	-
同业及其他金融机构存放款项	144.17	134.79	112.62
拆入资金	15.81	33.06	7.32
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
卖出回购金融资产款	88.42	80.35	49.34
衍生金融负债	0.01	-	-
吸收存款	1632.45	1382.34	1169.88
应付职工薪酬	4.57	2.91	2.22
应交税费	4.65	4.19	2.23
应付利息	17.58	15.30	12.31
其他应付款			
预计负债	1.67	0.66	0.37
应付债券	137.63	47.89	7.98
递延所得税负债	-	-	0.00
其他负债	15.09	9.74	69.31
负债合计	**2068.73**	**1714.34**	**1433.58**
股本	50.00	37.67	32.00
资本公积	38.39	23.16	24.70
盈余公积	13.75	10.39	7.74
其他综合收益	1.21	0.02	-1.98

一般风险准备	25.38	19.14	12.88
未分配利润	23.72	16.58	13.48
归属于母公司所有者权益合计	**152.45**	**106.96**	**88.81**
少数股东权益	**5.21**	**0.31**	**0.29**
所有者权益(或股东权益)合计	**157.65**	**107.27**	**89.10**
负债和所有者权益(股东权益)合计	**2226.39**	**1821.61**	**1522.68**

数据来源：河北银行年报，联合资信整理。

附录 4 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	2015 年	2014 年	2013 年
一、营业收入	**71.28**	**59.63**	**41.72**
(一)利息净收入	60.90	52.24	38.45
利息收入	104.78	92.69	76.34
利息支出	43.88	40.45	37.89
(二)手续费及佣金净收入	8.09	6.66	3.94
手续费及佣金收入	9.24	7.32	4.23
手续费及佣金支出	1.15	0.66	0.28
(三)投资收益(损失以“－”填列)	0.43	0.28	-0.77
(四)公允价值变动损益(损失以“－”填列)	1.08	0.13	-0.12
(五)其他收入	0.79	0.32	0.23
汇兑收益(损失以“－”填列)	0.69	0.16	0.05
其他业务收入	0.10	0.16	0.18
二、营业支出	**44.27**	**37.41**	**23.70**
(一)营业税金及附加	5.31	3.59	2.57
(二)业务及管理费	25.18	21.32	16.85
(三)资产减值损失或呆账损失(转回以“－”填列)	13.79	12.23	4.25
(四)其他业务成本	0.00	0.27	0.02
三、营业利润(亏损以“－”填列)	**27.01**	**22.22**	**18.02**
加：营业外收入	0.08	0.07	0.10
减：营业外支出	0.02	0.20	0.03
四、利润总额(亏损以“－”填列)	**27.07**	**22.09**	**18.10**
减：所得税费用	4.67	4.32	3.43
五、净利润(亏损以“－”填列)	**22.40**	**17.77**	**14.68**
六、其他综合收益的税后净额	**1.19**	**2.01**	**-2.16**
七、综合收益总额	**23.59**	**19.77**	**12.51**

数据来源：河北银行年报，联合资信整理。

附录 5 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	2015 年度	2014 年度	2013 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
吸收存款净增加额	250.11	212.45	265.18
存放中央银行存款款项净减少额	16.35	-	-
向中央银行借款净增加额	3.58	3.10	-
同业及其他金融机构存放款项净增加额	9.38	22.17	23.29
存放同业款项净减少额	2.21	45.84	-
拆入资金净增加额	-	25.75	-
拆出资金净减少额	-	-	1.94
衍生金融负债增加额	-	0.00	-
收取利息、手续费及佣金的现金	112.06	100.51	79.35
收回的已于以前年度核销的贷款	-	0.00	0.02
买入返售金融资产款净减少额	38.98	26.48	-
卖出回购金融资产款净增加额	8.07	31.01	-
收到其他与经营活动有关的现金	0.86	0.21	66.05
经营活动现金流入小计	**441.61**	**467.52**	**435.83**
发放贷款及垫款净增加额	251.53	132.74	124.41
向中央银行借款净减少额	-	-	0.45
存放中央银行和同业款项净增加额	-	40.56	42.69
存放同业款项净减少额	-	-	34.89
拆出资金净增加额	2.02	0.11	-
拆入资金净减少额	17.26	-	6.28
支付利息、手续费及佣金的现金	38.81	38.72	33.88
支付给职工以及为职工支付的现金	13.03	10.45	9.22
支付的各项税费	11.49	7.86	5.36
买入返售金融资产款净增加额	-	-	20.70
卖出回购金融资产款净减少额	-	-	10.53
支付其他与经营活动有关的现金	5.15	67.91	52.78
经营活动现金流出小计	**339.28**	**298.36**	**341.19**
经营活动产生的现金流量净额	**102.33**	**169.16**	**94.64**
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	7843.27	6598.56	6474.58
取得投资收益收到的现金	0.43	0.28	0.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	0.10	0.50	0.15
投资活动现金流入小计	**7843.79**	**6599.34**	**6474.74**
投资支付的现金	8028.53	6595.98	6578.92
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1.89	5.37	2.54
投资活动现金流出小计	**8030.42**	**6601.35**	**6581.46**
投资活动产生的现金流量净额	**-186.62**	**-2.01**	**-106.73**
三、筹资活动产生的现金流量：	-	-	-
吸收投资收到的现金	23.04	-	-
子公司吸收少数股东投资收到的现金	4.90	-	-

发行债券收到的现金净额	132.39	39.89	0.01
筹资活动现金流入小计	**160.34**	**39.89**	**0.01**
偿还债券本金所支付的现金	44.00	-	-
偿还债券利息所支付的现金	2.61	0.71	0.49
分配利润所支付的现金	1.15	1.56	4.86
筹资活动现金流出小计	**47.76**	**2.27**	**5.35**
筹资活动产生的现金流量净额	**112.58**	**37.62**	**-5.34**
四、汇率变动对现金的影响	**0.43**	**-0.02**	**-0.19**
五、现金及现金等价物净增加额（减少以“-”列示）	**28.71**	**204.75**	**-17.61**
加：年初现金及现金等价物余额	290.80	86.05	103.67
六、年末现金及现金等价物余额	**319.51**	**290.80**	**86.05**

数据来源：河北银行年报，联合资信整理。

附录 6 商业银行主要财务指标计算公式

现金类资产	现金+存放中央银行款项
同业资产	存放同业及其他金融机构款项+拆出资金+买入返售金融资产
同业负债	同业及其他金融机构存放款项+拆入资金+卖出回购金融资产
投资资产	交易性金融资产+衍生金融资产+可供出售金融资产+持有至到期投资+应收款项类投资+长期股权投资+投资性房地产
可快速变现资产	现金+存放中央银行款项+存放同业款项+拆出资金+交易性金融资产+买入返售金融资产+可供出售金融资产
n 年年均复合增长率	$(\sqrt[n]{\text{期末余额}/\text{期初余额}}-1)\times 100\%$
单一最大客户贷款比例	最大单一客户贷款余额/资本净额×100%
最大十家客户贷款比例	最大十家客户贷款余额/资本净额×100%
不良贷款率	不良贷款余额/贷款余额×100%
贷款拨备率	贷款损失准备金余额/贷款余额×100%
拨备覆盖率	贷款损失准备金余额/不良贷款余额×100%
利率风险敏感度	利率平移 200 个基点对银行净值影响/资本净额×100%
超额备付金率	(库存现金+超额存款准备金)/存款余额×100%
流动性比例	流动性资产/流动性负债×100%
存贷比	贷款余额/存款余额×100%
风险资产系数	风险加权资产/资产总额×100%
核心资本充足率	核心资本净额/各项风险加权资产×100%
资本充足率	资本净额/各项风险加权资产×100%
核心一级资本充足率	核心一级资本净额/各项风险加权资产×100%
一级资本充足率	一级资本净额/各项风险加权资产×100%
成本收入比	业务及管理费用/营业收入×100%
平均资产收益率	净利润/[(期初资产总额+期末资产总额)/2] ×100%
平均净资产收益率	归属于公司普通股股东的当期净利润/归属于公司普通股股东的加权平均净资产

附录 7 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(含)以下等级外，每一个信用等级可用“+”、“-”符号进行微调，表示略高或略低于本等级。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。