

联合资信评估有限公司

承诺书

本机构承诺所出具的 2014 年河北银行股份有限公司金融债券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
二零一四年八月十三日



信用等级公告

联合[2014]637号

联合资信评估有限公司通过对河北银行股份有限公司主体信用状况及拟发行的2014年金融债券（不超过20亿元）进行综合分析和评估，确定

河北银行股份有限公司
主体长期信用等级为 AA
2014年金融债券信用等级为 AA
评级展望为稳定

特此公告。

联合资信评估有限公司
二零一四年八月十三日



2014年河北银行股份有限公司 金融债券信用评级报告

评级结果

主体长期信用等级: AA
金融债券信用等级: AA
评级展望: 稳定

评级时间

2014年8月13日

主要数据

项 目	2014年 6月末	2013 年末	2012 年末	2011 年末
资产总额(亿元)	1707.31	1524.38	1221.16	1067.05
股东权益(亿元)	102.92	91.23	83.77	44.53
不良贷款率(%)	0.98	0.68	0.62	0.80
拨备覆盖率(%)	255.88	362.15	423.74	310.30
贷款拨备率(%)	2.50	2.46	2.64	2.48
本外币流动性比例(%)	62.80	70.64	54.86	56.09
存贷比(%)	53.06	53.41	55.12	53.18
股东权益/资产总额(%)	6.03	5.98	6.86	4.17
资本充足率(%)	10.64	11.55	12.95	12.27
核心资本充足率(%)	-	-	10.92	9.16
一级资本充足率(%)	9.11	9.64	-	-
核心一级资本充足率(%)	9.11	9.64	-	-
项 目	2014年 1~6月	2013年	2012年	2011年
营业收入(亿元)	28.58	42.31	32.56	26.63
净利润(亿元)	9.63	13.86	12.13	9.99
成本收入比(%)	37.11	39.83	38.91	39.52
平均资产收益率(%)	1.19	1.01	1.06	1.09
平均净资产收益率(%)	19.84	15.99	18.30	24.58

注: ①2013~2014年资本充足性相关指标按照《商业银行资本管理办法(试行)》口径计算; 2011~2012年资本充足性相关指标按照《商业银行资本充足率管理办法》口径计算;

②2014年1~6月收益率指标经过简单年化计算得到。

分析师

杨杰 刘睿

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

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, 资产质量较好, 资本较充足。联合资信评估有限公司确定河北银行股份有限公司主体长期信用等级为 AA, 本次金融债券(不超过 20 亿元)信用等级为 AA, 评级展望为稳定。该评级结论反映了本次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竞争优势;
- 历史问题资产处置完毕, 资产质量较好, 拨备充足;
- 增资后, 财务实力得以提升, 资本较充足;
- 储蓄存款稳定性较好。

关注

- 理财产品、信托产品、资产管理计划等投资规模较大, 相关风险需关注;
- 贷款行业集中度较高;
- 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将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、本次信用评级结果的有效期为发行人本次发行的“2014 年金融债券（不超过 20 亿元）”的存续期，根据跟踪评级的结论，本次债券的信用等级有可能发生变化。



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”或“公司”)。2012年，河北银行新增股份12亿股，募集资金30.96亿元。截至2014年6月末，河北银行股本为32.00亿元，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：%

股东名称	持股比例
国电电力发展股份有限公司	18.98
中城建投资控股有限公司	10.98
河北港口集团有限公司	9.41
南京栖霞建设集团有限公司	9.05
石家庄市财政局	7.28
合计	55.70

河北银行的经营经营范围包括：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（许可证有效期至2015年4月29日，业务品种以许可证核定为准）；提供保管箱业务；外汇存款；外汇贷款；外汇汇款；外币兑换；国际结算；同业外汇拆借；外汇担保；外汇票据的承兑和贴现；结汇、售汇；自营外汇买卖、代客外汇买卖，买卖或代理买卖股票以外的外币有价证券业务；资信调查、咨询、见证业务；企业财务顾问；理财业务；经中国银行业监督管理委员会依法律、法规批准的其他业务。

截至2014年6月末，河北银行设有分行11家，其中省外分行2家——天津分行和青岛分行；支行129家，主要集中在石家庄市内；下设控股子公司1家，即平山西柏坡冀银村镇

银行有限责任公司；在职员工3574人。

截至2013年末，河北银行资产总额1524.38亿元，其中贷款净额607.19亿元；负债总额1433.15亿元，其中客户存款1169.44亿元；股东权益91.23亿元；不良贷款率0.68%，拨备覆盖率362.15%；按照《商业银行资本管理办法（试行）》口径计算，资本充足率为11.55%，一级资本充足率及核心一级资本充足率均为9.64%；2013年，河北银行实现营业收入42.31亿元，净利润13.86亿元。

截至2014年6月末，河北银行资产总额1707.31亿元，其中贷款净额687.55亿元；负债总额1604.39亿元，其中客户存款1333.73亿元；股东权益102.92亿元；不良贷款率0.98%，拨备覆盖率255.88%；按照《商业银行资本管理办法（试行）》口径计算，资本充足率为10.64%，一级资本充足率及核心一级资本充足率均为9.11%；2014年1~6月，河北银行实现营业收入28.58亿元，净利润9.63亿元。

注册地址：石家庄市平安北大街28号

法定代表人：乔志强

二、本次债券概况

1. 本次债券概况

本次金融债券拟发行规模为不超过20亿元人民币，具体发行条款以发行人与主承销商共同确定并经主管部门审批通过的内容为准。

2. 本次债券性质

本次债券的本金和利息的清偿顺序等同于商业银行一般负债，先于商业银行长期次级债务、混合资本债券及股权资本。

3. 本次债券募集资金用途

本次债券募集资金将依据适用法律和监管部门的批准用于补充公司中长期资金，专项支持小型微型企业融资需求。

三、营运环境

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。

美国经济增长内生动力持续增强，经济复苏态势逐步增强，但财政减支对经济增长的消极影响仍将持续。随着美国经济形势的好转，美联储退出量化宽松货币政策的时机和节奏也可能给全球经济运行造成较大的影响。欧债危机爆发以来，通过国际救助机构的帮助以及危机国家实施的一系列紧缩和改革措施，核心国经济缓慢复苏，重债国衰退减弱，总体帮助欧元区经济从底部温和回升，然而整个欧元区经济仍面临内需疲软、就业形势恶化、公共和私营部门债务过高等问题，经济复苏前景仍不明朗。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。

随着美国经济形势的好转，国际资本纷纷

撤离新兴市场，部分新兴经济体金融市场经历大幅动荡，面临较大的资金外流和货币贬值压力，金融风险明显增加。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，社会融资总量达15.76万亿元，较2011年增加2.93万亿元，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良好态势，消费需求平稳增长，投资增速稳中有降，进出口结构逐步优化，工业生产增速企稳回升，整体经济保持在合理区间运行。据初步统计，2013年，我国GDP增长率为7.7%，同比下降0.1个百分点，下降程度有所放缓（见表2）。

表2 宏观经济主要指标表

单位：%/亿美元

项 目	2013年	2012年	2011年	2010年	2009年
GDP 增长率	7.7	7.8	9.2	10.3	9.2
CPI 增长率	2.6	2.6	5.4	3.3	-0.7
PPI 增长率	-1.9	-1.7	6.0	5.5	-5.4
M2 增长率	13.6	13.8	13.6	19.0	27.7
固定资产投资增长率	19.3	20.3	23.8	23.8	30.1
社会消费品零售总额增长率	13.1	14.3	17.1	18.3	15.5
进出口总额增长率	7.6	6.2	22.5	34.7	-13.9
进出口贸易差额	2592	2311	1551	1831	1961

资料来源：国家统计局、人民银行、Wind 资讯。

目前，国内经济面临的挑战之一是推进金

融财税体制改革，调整经济结构，优化资源配

置，以缓解经济结构矛盾，增强可持续发展的动力。未来，中国经济将步入改革的关键时期，政府将继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策。尽管国际形势的不明朗对我国企业出口和投资造成一定的不利影响，但整体经济将保持平稳发展。

(3) 区域经济发展概况

河北省地处华北地区的腹地，下辖 11 个地级市、22 个县级市、108 个县，全省面积 18.88 万平方公里。河北省矿产资源丰富，目前已发现各类矿产 150 多种。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。

近年来，河北省经济保持平稳较快发展。2013 年，河北省全年生产总值达到 28301.4 亿元，较上年增长 8.2%。其中，第一产业增加值 3500.4 亿元，增长 3.5%；第二产业增加值 14762.1 亿元，增长 9.0%；第三产业增加值 10038.9 亿元，增长 8.4%；三次产业结构比为 12.4: 52.1: 35.5；规模以上工业增加值 11711.1 亿元，较上年增长 10.0%。河北省经济结构以工业为主，工业发展较快。近年来，河北省加大力度实施重点产业调整振兴规划，加快钢铁、装备制造、石化等传统产业的改造升级，推动战略性新兴产业的发展，不断壮大现代服务业，经济结构调整取得一定进展。2013 年，河北省民营经济增加值实现 18680.2 亿元，较上年增长 9.5%，占全省生产总值的比重为 66.0%，占比有所提高。

2013 年，河北省实现财政收入 3641.5 亿元，较上年增长 4.7%；全社会固定资产投资完成 23194.2 亿元，较上年增长 18.0%；全省社会消费品零售总额实现 10516.7 亿元，较上年增长 13.6%；城镇居民人均可支配收入达 2580.0 元，较上年增长 9.9%。

2013 年末，河北省金融机构本外币各项存款余额 39221.3 亿元，较上年末增长 15.31%；本外币各项贷款余额 23966.0 亿元，较上年末增长 14.94%。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，河北省银行业竞争有所加剧。近年来，河北省银行业资产质量持续改善，但不良贷款率仍高于全国平均水平。

总体看，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外部环境。河北省金融业发展较快，银行业竞争有所加剧。

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，经营效率有所上升。2013 年，我国商业银行实现净利润 1.42 万亿元，净息差为 2.68%，盈利能力保持在较高水平。随着存款利率的逐步放开，存贷利差将进一步收窄，为拓展收入来源，近年来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，2013 年非利息收入占营业收入比重已达到 21.15%，同比提升 1.32 个百分点。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。

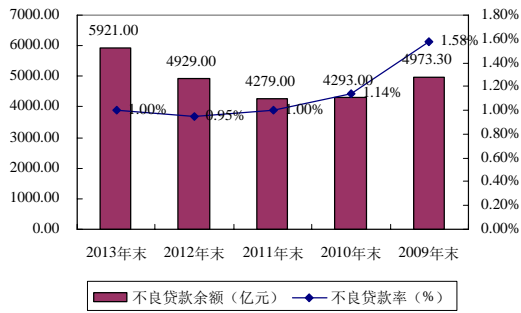


图1 近年来我国商业银行业不良贷款变化图

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。

近年来，我国商业银行资产质量整体平稳（见图1）。2013年，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上升，但总体资产质量保持良好水平。截至2013年末，商业银行不良贷款余额0.59万亿元、不良贷款率为1.00%、拨备覆盖率和贷款拨备率分别为282.70%和2.83%，拨备保持较好水平。然而，在当前外部冲击和内部转型的压力下，近年来银行业巨量信贷的累计投放对资产质量所带来的负面影响有可能逐渐显现。

表3 商业银行主要财务数据

单位：万亿元/%

项目	2013年	2012年	2011年	2010年	2009年
资产总额	118.80	104.57	88.40	74.16	61.51
负债总额	110.82	97.75	82.74	69.61	58.12
净利润	1.42	1.24	1.04	0.76	0.56
资产利润率	1.27	1.28	1.3	1.1	1.0
资本利润率	19.17	19.85	20.4	19.2	18.0
不良贷款额	0.59	0.49	0.43	0.43	0.50
不良贷款率	1.00	0.95	1.0	1.1	1.6
拨备覆盖率	282.70	295.51	278.1	217.7	153.2
存贷比	66.08	65.31	64.9	64.5	-
核心资本充足率	-	10.62	10.2	10.1	9.2
资本充足率	12.19	13.25	12.7	12.2	11.4
核心一级资本充足率	9.95	-	-	-	-
一级资本充足率	9.95	-	-	-	-

资料来源：中国银监会。

注：2013年资本充足率、核心一级资本充足率、一级资本充足率按照新的《商业银行资本管理办法（试行）》口径计算。

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2013年末，我国商业银行平均核心一级资本充足率为9.95%，平均一级资本充足率为9.95%，平均资本充足率为12.19%，资本较为充足。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。

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，未来银行业盈利增长将面临压力。

（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）。

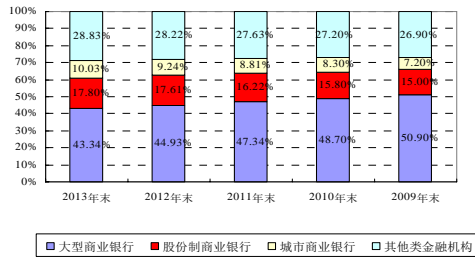


图2 近年来我国银行业金融机构资产占比变化图

注：1.其他类金融机构包括政策性银行、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。2011年底，外资法人银行存贷比指标五年的宽限期结束，外资银行面临的流动性压力加大。外资银行在国内的竞争力有待进一步提升。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】436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。然而，随着城镇化进程的推进，地方政府公共投资规模将进一步增大，地方政府债务规模将呈上升趋势。当前，要化解政府融资平台贷款的风险存在一定的两难局面，但不排除政府将通过行政手段进行干预，要求银行适当延长还款期限或进行展期的可能性。

近几年来，国务院陆续出台了调控房地产市场的多项政策，未来房地产业的发展具有很大的不确定性，房地产企业的盈利能力受到一定的负面影响，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、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，为达到存贷比、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，未计提贷款减值准备，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。2013年6月，我国银行间市场出现阶段性流动性紧张现象，暴露了商业银行流动性风险管理存在的问题。总体看，商业银行流动性管理的压力加大。

为提升商业银行流动性风险监管的有效性，银监会在存贷比和流动性比例以外，引入了流动性覆盖率指标，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。

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。2013年，全面放开金融机构贷款利率管制后，存款利率的放开将成为利率市场化的最后一步。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，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、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，近年来，我国商业银行按照业务条线不断细化相关风险的监控措施，整体风险得到有效的控制。然而，游离在监管范围之外的“影子银行”，对于银行业的稳定具有不利影响，目前，监管部门正在加强对“影子银行”体系的统计监测和风险评估，以防控相应风险对银行业传导。

（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，制定了提高我国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，2014年2月，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、存贷比、流动性比例三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。

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，并考虑推出存款保险制度，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

近年来，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，河北银行多次召开股东大会，就发展战略、增资扩股、利润分配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4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、审计委员会等5个专门委员会。近年来，董事会多次召开会议，审议通过了年度经营计划、公司治理、发行二级资本工具等议案。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，河北银行监事通过召开监事会会议、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按照公司章程和相关

制度要求，负责全行日常经营管理工作，组织落实董事会和股东大会通过的决议。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。河北银行高级管理人员具有比较丰富的金融行业从业经验。

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，公司治理水平不断提升。

2. 内部控制

河北银行遵循《商业银行内部控制指引》、《企业内部控制基本规范》等法规，建立并不断完善内控体系。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。2013年，河北银行授信审批部从风险管理部的二级部门设置成为一级部门，公司内控体系逐步完善。目前，河北银行组织架构图见附录2。

近年来，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，河北银行审计工作坚持“稳健、审慎”的风险偏好，严格落实各项审计项目，不断强化审计整改工作的跟进与督促力度，并将案防工作与各项审计工作相结合。河北银行初步建立了以风险为导向的审计模型，并将该

模型应用于现场稽核检查。整体看，河北银行稽核力度的加大和手段的多元化有助于提升稽核工作效果。

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，内控体系逐步完善。

3. 发展战略

河北银行将建设成为环渤海区域领先的公众银行作为战略目标。河北银行根据外部经济环境和自身发展战略目标制定了未来三年战略规划，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。

河北银行三年战略规划的具体目标主要包括：2015年，资产规模突破2000亿，在环渤海区域排名前5名，在全国排名前20名，资产规模跨入行业先进行列；股本达60亿元，净资产达150亿元，资本实力得到增强；主要经营指标要达到上市银行的平均水平，并实现上市。2013年，张家口分行和衡水分行开业，河北银行分支机构覆盖了河北省内除承德和秦皇岛之外的所有地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。

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。

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。但异地分支机构的设立、上市等目标受监管政策影响较大，存在一定的不确定性，此外，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。

五、主要业务经营分析

河北银行现有的大部分网点位于石家庄市

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

近年来，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，挖掘供应链金融细分市场，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，河北银行通过引入中高级客户经理，加强业务团队建设，不断优化和建设业务系统，搭建银政合作平台，并采取多种措施加大机构存款的营销力度，有效推动了公司存款的持续增长。2011~2013年，河北银行公司存款余额年均复合增长23.98%。截至2013年末，公司存款余额771.25亿元，占存款总额的65.95%。近年来，随着表外授信业务的快速增长，河北银行公司存款中的保证金存款规模大幅增长，2013年末保证金存款余额为169.13亿元，较上年末增加58.28亿元。

在公司贷款投放策略上，河北银行以中小企业为重点，按照跨区域经营战略，贷款投放范围逐步扩大至全省。近年来，河北银行通过建立重点项目和重点企业名称制度，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，有效推动了公司贷款业务的增长。2011~2013年，河北银行公司贷款余额年均复合增长22.92%。截至2013年末，公司贷款余额486.90亿元，占贷款总额的78.22%。近年来，河北银行逐步调整信贷结构，小微企业贷款和涉农贷款比例不断上升；同时不断加强贷款定价管理，提高了资金的使用效率，公司贷款业务保持平稳较快发展。

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。河北银行成立了以事业部模式运营的小微企业金融

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。截至2013年末，河北银行已设立8家小微企业金融服务分中心（含直营业务部）。河北银行制定了小微企业贷款营销激励方案，并逐月通报营销任务完成情况。针对小微企业信贷业务的特点，河北银行制定了与之相适应的授信业务管理流程，在控制风险的前提下，简化小微企业贷款业务流程。同时，河北银行不断丰富信贷产品体系，对超值贷、房易贷等现有特色小微产品进行优化，并根据市场需要加快2-3年期特色产品、网上银行“自助贷”等特色产品研发。截至2013年末，河北银行小微企业贷款余额为207.04亿元，占公司贷款总额的42.52%。

截至2014年6月末，河北银行公司存款余额875.36亿元，占存款总额的65.63%；公司贷款余额527.97亿元，占贷款总额的74.87%，公司存贷款业务保持稳步增长。2014年上半年，河北银行小微企业业务快速发展，截至2014年6月末，小微企业贷款余额263.32亿元，占公司贷款总额的49.87%。

总体看，河北银行市场定位明确，公司业务稳步发展。小微企业业务作为战略重点支持业务，未来占信贷资产的比重将进一步提高，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，河北银行支持个人银行业务发展，资源不断向其倾斜，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，产品和服务进一步优化。

河北银行通过丰富零售银行业务产品体系、加强业务之间的联动性、提升品牌形象以及加强重点社区营销力度等措施推动储蓄存款业务持续增长。2011~2013年，河北银行储蓄存款余额年均复合增长29.85%。截至2013年

末，河北银行储蓄存款余额为 398.19 亿元，占存款总额的 34.05%。河北银行储蓄存款以定期为主，定期存款占储蓄存款的比重保持在 70% 以上，稳定性好。

近年来，河北银行加大了个人贷款业务的资源投入力度，并通过优化审批流程和激励措施，有效地推动个人贷款业务快速发展。2011~2013 年，河北银行个人贷款余额(含信用卡透支)年均复合增长 41.44%。截至 2013 年末，河北银行个人贷款(含信用卡透支)余额为 131.60 亿元，占贷款总额的 21.14%。

河北银行的个人理财业务起步较晚，但业务发展较快。近年来，河北银行加大了个人理财产品的研发和推广力度，理财产品发行规模的持续增长，对增加中间业务收入和稳定个人存款起到了积极作用。河北银行未来将以中高风险理财产品为突破口，巩固和扩大中高端客户群。截至 2013 年末，河北银行共发行理财 279 期，募集金额 213.37 亿元，较上年末增长 94.50%。

截至 2014 年 6 月末，河北银行储蓄存款余额 405.08 亿元，占存款总额的 30.37%；个人贷款(含信用卡透支)余额为 177.21 亿元，占贷款总额的 25.13%，个人存贷款业务保持稳步增长。2014 年上半年，河北银行共发行个人理财产品 211 期，募集金额 180.84 亿元。

总体看，河北银行个人客户较为广泛，为个人业务的发展奠定了良好的基础；储蓄存款中定期存款占比较高，资金稳定性好。

3. 同业及资金业务

近年来，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。2013 年，河北银行先后与 5 家券商、4 家信托、3 家银行建立了新的合作关系。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。近年来，河北银行同业业务规模因市场因素及自身资金

运用策略的变化而有所波动。截至 2013 年末，河北银行同业资产余额 122.23 亿元，占资产总额的 8.02%；同业负债余额 169.28 亿元，占负债总额的 11.81%。从同业资产与负债匹配情况看，河北银行主要是通过扩大同业负债规模获取资金支持资产业务的发展，以获取更多的利差收入。2013 年，河北银行同业业务利息净支出 5.57 亿元。

近年来，河北银行以“流动性、安全性、收益性”相统一作为投资业务的基本原则。2013 年末，河北银行债券投资余额 240.16 亿元，其中，90% 以上为政府债券、政策性银行债以及央行票据。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 2013 年末，河北银行理财产品、信托产品以及资产管理计划的投资余额 165.27 亿元，与 2012 年末基本持平。其中，资产管理计划的投资余额为 115.49 亿元，较之前年度大幅增加。2013 年，河北银行理财产品、资产管理计划、信托产品等应收款项类投资利息收入为 16.10 亿元，较 2012 年增长 168.74%。

总体看，河北银行在保持流动性和资金安全性前提下，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的投资力度，实现了较好的投资收益。

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；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，其下设的风险控制委员会负责组织实施各项风险管理工作；风险管理部、法律合规部、运营管理部、信息技术部等部门按照分工履行相应的风险管理职能。河北银行风险管理部作为全行风险管理的牵头部门，建立了风险总监派驻制度，通过向分行派驻风险总监，以加强风险管理的独立性和有效性。在“稳健、审

慎”的风险偏好理念指导下，河北银行持续推进全面风险管理体系的建设，逐步提升风险管理水平。

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。河北银行每年年初制定年度授信工作指导意见，并在此基础上根据宏观调控政策、市场环境的变化以及授信业务的开展情况定期对既定的政策进行调整。河北银行制定了客户评级管理办法，开发适合客户特征的客户评级模板，为开拓中小微客户提供技术支持。河北银行建立了较严格的授信审批制度，授信业务的审批决策主要分为分行审批和总行审批两个层级，河北银行高级管理层下设授信审批

委员会，目前授信审批委员会承担了绝大部分信贷业务的审批工作，河北银行将在强化总行监督管理职能的基础上，加大审批权限的下放。河北银行制定了公司客户授信业务贷后管理办法，实施授信后监督评价、授信重点户定期汇报等制度，强化贷后管理。河北银行重视贷后管理工作，制定了信贷资产风险分类管理办法，将贷款分类细化为 12 级，并对贷款风险分类的具体标准和办法作了规定，明确了分类的认定程序。

河北银行贷款主要投向制造业、批发和零售业、房地产业、建筑业以及租赁和商务服务业等行业。2013 年末，河北银行前五大行业贷款余额占贷款总额的 63.25%(见表 4)，贷款行业集中度较高。

表 4 前五大贷款行业贷款余额占比 单位：%

2013 年末		2012 年末		2011 年末	
行业	占比	行业	占比	行业	占比
制造业	27.77	制造业	32.88	制造业	31.85
批发和零售业	18.98	批发和零售业	16.94	批发和零售业	14.62
房地产业	8.47	房地产业	7.48	房地产业	4.10
建筑业	4.43	建筑业	3.83	建筑业	4.87
租赁和商务服务业	3.60	交通运输、仓储和邮政业	3.53	交通运输、仓储和邮政	5.29
合计	63.25	合计	64.66	合计	60.73

河北银行房地产开发贷款业务由个人银行部负责，由总行进行审批。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 2013 年末，河北银行房地产业和建筑业贷款余额合计 80.30 亿元，占贷款总额的 12.90%，占比有所上升。近年来，河北银行不断压缩政府融资平台贷款规模。截至 2013 年末，河北银行政府融资平台客户 15 户，贷款余额 28.76 亿元，占贷款总额的 4.62%。其中，现金流全覆盖平台客户 12 户，金额 25.65 亿元，占比 89.19%，现金流覆盖程度较好，平台类贷款风险不显著。

近两年，河北银行加强对客户授信集中度

的控制，客户贷款集中度较 2011 年末下降明显。截至 2013 年末，河北银行单一最大客户贷款集中度为 5.22%，最大十家客户贷款集中度为 38.47%(见表 5)，贷款客户集中风险不高。

表 5 河北银行贷款客户集中度指标表 单位：%

项目	2013 年末	2012 年末	2011 年末
单一最大客户贷款集中度	5.22	5.08	6.79
最大十家客户贷款集中度	38.47	33.86	51.03

从担保方式上看，河北银行贷款以附担保物贷款、保证贷款为主。2013 年末，上述贷款分别占贷款总额的 49.32%、35.61%，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。

2006年,河北银行以发放专项贷款的形式,一次性将20亿元的不良贷款等额置换给了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”)。2007年以来,国信投资通过清收处置、财政专项资金及税款返还等方式共偿还贷款5.58亿元。2011年,河北银行与当地政府对剩余的14.42亿元专项贷款制定了具体的处置方案:河北银行在增发股份过程中,新入股东需额外出资认购国信投资的历史不良

资产,其余由政府 and 河北银行进行处置。截至目前,该项置换的20亿元历史不良贷款处置完毕。

近年来,河北银行信贷资产规模保持较快增长,不良贷款余额较前两年有所上升。2013年末,河北银行不良贷款余额和不良贷款率分别为4.22亿元和0.68%,均较2012年末有所上升。近年来,河北银行逾期贷款规模持续上升。2013年末,逾期贷款余额为4.60亿元(见表6)。

表6 河北银行贷款五级分类情况表

单位:亿元/%

项目	2013年末		2012年末		2011年末	
	余额	占比	余额	占比	余额	占比
正常	602.70	96.82	474.49	95.54	377.12	96.52
关注	15.56	2.50	19.08	3.84	10.47	2.68
次级	0.14	0.02	0.52	0.11	1.92	0.49
可疑	1.41	0.23	2.38	0.48	0.95	0.24
损失	2.66	0.43	0.19	0.03	0.25	0.07
不良贷款合计	4.22	0.68	3.09	0.62	3.11	0.80
逾期贷款	4.60	0.74	2.42	0.49	2.26	0.58
贷款合计	622.48	100.00	496.66	100.00	390.71	100.00

河北银行表外业务以银行承兑汇票为主。2013年末,河北银行开出银行承兑汇票余额为296.08亿元,较2012年末增长53.69%。河北银行承兑汇票的保证金比例在50%以上,表外业务有一定的信用风险敞口。

截至2014年6月末,河北银行不良贷款余额和不良贷款率分别为6.89亿元和0.98%,均较2013年末有所上升。其中,次级类贷款余额和占比均较上年末上升明显,需关注贷款质量的变化情况。

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,通过限定中长期信贷资产和债券投资规模、保持适度的高流动性短期资产等方式优化资产负债结构,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,保证能在紧急情况下以合理成本融入资金。

河北银行按日对融资规模进行监测,确保融资规模控制在目标值内,并按月对各项流动性指标进行监测,确保各项流动性指标控制在合理范围之内。河北银行制定了流动性风险压力测试方案,按季形成流动性风险压力测试报告。河北银行制定了流动性风险管理应急预案,成立了专项应急领导小组负责处理流动性风险应急事件,对可能出现的资金营运失衡、支付危机等流动性风险事件制定了应对措施。

近年来,河北银行流动性缺口期限结构变化较大。2013年末,河北银行流动性负缺口主要集中在1年以内。其中,即期偿还流动性缺口由正转负且显著扩大,主要是由于客户存款中活期存款占比较高所致。此外,河北银行1年以上流动性缺口由负转正,且呈扩大趋势,主要是由于该期限结构下的存款规模较之前年

度明显降低。2013年末，河北银行本外币流动性比例为70.64%。整体看，河北银行资产负债存在一定的期限错配情况，但短期资金较为充裕，流动性压力不大。

表7 河北银行流动性缺口情况表 单位:亿元

项 目	2013 年末	2012 年末	2011 年末
即期偿还	-394.49	35.31	49.93
1 个月以内	-22.19	-8.36	-0.58
1 至 3 个月	-38.04	48.62	-8.49
3 个月至 1 年	-73.06	-107.92	-21.22
1 年以上	400.61	-27.45	-75.43

3. 市场风险管理

河北银行制定了金融市场业务前中后台风险控制管理办法、市场风险量化管理办法等规章制度，明确了高级管理层及其下设风险管理委员会、风险管理部、金融市场部以及计划财务部等部门在市场风险管理中的职责和操作规程，市场风险管理架构和制度体系逐步完善。风险管理部在向金融市场部派驻高级风险经理的基础上，建立了市场风险独立报告路线，以加强对市场风险的管控力度。河北银行引入了资金管理系统，在系统中预设了信用债评级限额、公允价值维护、组合限额管理等风险控制功能，实现了日常监控的系统化。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，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。

2013年末，河北银行1个月内利率敏感性缺口由负转正(见表8)，这主要是由于1个月以内的贷款与垫款明显增加所致；3个月到1年期利率敏感性负缺口有所扩大，这主要是由于3个月到1年期的存款有所增加所致。截至2013年末，河北银行利率风险敏感度为-17.30%，面临一定的利率风险。

表8 河北银行利率缺口情况表 单位:亿元

项 目	2013 年末	2012 年末	2011 年末
1 个月以内	133.19	-205.52	106.21
1 至 3 个月	-47.11	211.01	-14.17
3 个月至 1 年	-182.50	-119.40	-193.13
1 至 5 年	98.58	89.43	42.93
5 年以上	93.84	105.67	121.23

河北银行外币资产负债的主要币种是美元。河北银行对外币资产负债敞口设定限额并进行日常监控。2013年末，河北银行表内美元资产负债净头寸折合人民币7.09亿元，较去年末增加5.77亿元，汇率风险净头寸较小，汇率风险不显著。

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，河北银行修订了《核心系统操作规范》，通过授权管理和系统约束，统一结算业务作业流程，加强结算业务的管理，以控制资金结算操作风险；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风险；梳理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，提高员工风险控制意识；不断提升灾难恢复等级，维护重要业务系统数据的安全性，开展核心业务系统、大小额支付系统等重要业务系统的切换演练，提高预防和应对信息系统突发事件的能力。

总体看，河北银行风险管理体系不断完善，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，河北银行需提高风险管理的前瞻性和精细化水平。

七、财务分析

河北银行提供了2011~2013年以及2014年上半年合并财务报表，合并范围包括平山西柏

坡冀银村镇银行。2011~2013 年财务报表由中瑞岳华会计师事务所进行审计，并出具了标准无保留的审计意见，2014 年上半年财务报表未经审计。本次评级报告 2011 年末财务数据采用 2012 年财务报表期初数，2012 和 2013 年财务数据采用当年财务报表的期末数。

1. 财务概况

截至 2013 年末，河北银行资产总额 1524.38 亿元，其中贷款净额 607.19 亿元；负债总额 1433.15 亿元，其中客户存款 1169.44 亿元；股东权益 91.23 亿元；不良贷款率 0.68%，拨备覆盖率 362.15%；按照《商业银行资本管理办法（试行）》口径计算，资本充足率为 11.55%，一级资本充足率及核心一级资本充足率均为 9.64%；2013 年，河北银行实现营业收入 42.31 亿元，净利润 13.86 亿元。

截至 2014 年 6 月末，河北银行资产总额 1707.31 亿元，其中贷款净额 687.55 亿元；负债总额 1604.39 亿元，其中客户存款 1333.73 亿元；股东权益 102.92 亿元；不良贷款率 0.98%，拨备覆盖率 255.88%；按照《商业银行资本管理办法（试行）》口径计算，资本充足率为 10.64%，一级资本充足率及核心一级资本充足率均为 9.11%；2014 年 1~6 月，河北银行实现营业收入 28.58 亿元，净利润 9.63 亿元。

2. 资产质量

近年来，河北银行资产规模保持较快增长。2011~2013 年末，河北银行资产总额年均复合增长率为 19.52%，增速较之前年度有所放缓。河北银行资产以现金、同业资产、贷款和投资资产为主(见表 9)。截至 2013 年末，河北银行资产总额 1524.38 亿元。

表9 河北银行资产结构表 单位：亿元/%

项 目	2013 年末		2012 年末		2011 年末	
	余额	占比	余额	占比	余额	占比
现金资产	278.15	18.25	218.70	17.91	194.13	18.19
同业资产	122.23	8.02	77.03	6.31	168.51	15.79

贷款净额	607.19	39.83	483.56	39.60	381.04	35.71
投资资产	435.59	28.57	377.96	30.95	278.59	26.11
其他类资产	81.22	5.33	63.92	5.23	44.79	4.20
资产总额	1524.38	100.00	1221.16	100.00	1067.05	100.00

近年来，河北银行同业资产规模呈波动变化。截至 2013 年末，河北银行同业资产余额 122.23 亿元，较 2012 年末增长 58.68%。其中，买入返售金融资产余额 61.44 亿元，质押标的以银行承兑汇票和信托受益权为主；存放同业款项余额 60.61 亿元，主要为存放境内同业款项。

2011~2013 年，河北银行贷款净额年均复合增长 26.24%，增速较快。截至 2013 年末，河北银行贷款净额为 607.19 亿元。近两年，河北银行加大了不良资产的清收核销力度，不良贷款率较 2011 年末有所下降，但不良贷款余额整体呈上升趋势。近年来，河北银行加大了贷款损失准备计提力度(见表 10)，2013 年末河北银行拨备覆盖率和贷款拨备率分别为 362.15% 和 2.46%，拨备充足。

表 10 河北银行拨备情况表 单位：亿元/%

项 目	2013 年末	2012 年末	2011 年末
贷款损失准备	15.28	13.10	9.67
拨备覆盖率	362.15	423.74	310.30
贷款拨备率	2.46	2.64	2.48

近年来，河北银行投资资产规模呈上升趋势。截至 2013 年末，河北银行投资资产余额 435.59 亿元，占资产总额的 28.57%。其中，债券投资余额为 240.16 亿元，主要为政府债券、金融债券以及信用等级较高的企业债券，另有少量央行票据，债券投资信用风险小；理财产品投资余额 1.99 亿元，较上年末的 142.62 亿元大幅减少，该产品主要是其他金融机构发行的固定期限的理财产品；资金信托计划投资余额 47.79 亿元，资金投向主要为信托公司作为资金受托管理人运作的信托贷款；资产管理计划投资余额 115.49 亿元，较上年末的 10.93 亿元大

幅增加，主要为证券公司作为资金管理人运作的资产管理计划；委托债权投资余额 30.09 亿元，该笔投资投向为商业银行发行的委托投资项目，期限 1 年。

河北银行其他类资产主要包括应收利息、固定资产、递延所得税资产以及保本类代理客户理财产品，其中保本类代理客户理财产品 62.46 亿元。

2014 年上半年，河北银行资产规模保持较快增长，资产结构保持稳定。截至 2014 年 6 月末，河北银行资产总额 1707.31 亿元，较 2013 年末增长 12.00%。其中，现金资产 306.02 亿元，占比为 17.92%；贷款净额 687.55 亿元，占比为 40.27%；同业资产 156.13 亿元，占比为 9.14%；投资资产 467.64 亿元，占比为 27.39%。

总体看，河北银行资产规模保持较快增长，资产质量较好，理财产品、信托产品、定向资产管理计划等投资资产存在的风险需关注。

3. 负债结构

近年来，河北银行负债规模保持较快增长趋势。2011~2013 年末，河北银行负债总额年均复合增长率为 18.39%。截至 2013 年末，河北银行负债总额 1433.15 亿元。河北银行负债以同业负债和客户存款为主，近年来负债结构总体表现为同业负债占比逐年下降，客户存款占比逐年上升（见表 11）。

表 11 河北银行负债结构表 单位：亿元/%

项 目	2013 年末		2012 年末		2011 年末	
	余额	占比	余额	占比	余额	占比
同业负债	169.28	11.81	162.82	14.32	208.54	20.39
客户存款	1169.44	81.60	904.52	79.53	737.89	72.16
其他类负债	94.44	6.59	70.05	6.16	76.09	7.44
负债总额	1433.15	100.00	1137.39	100.00	1022.52	100.00

2011 年，河北银行大力发展同业业务，同业负债规模大幅增长。近两年，河北银行同业负债规模有所回落。截至 2013 年末，河北银行同业负债余额 169.28 亿元，占负债总额的 11.81%。河北银行同业融入交易对手以大型商

业银行、邮政储蓄银行以及资产规模较大的城市商业银行为主。总体看，河北银行同业融资渠道较为畅通。

近年来，河北银行客户存款规模呈快速增长趋势。2011~2013 年，河北银行客户存款余额年均复合增长率为 25.89%。截至 2013 年末，河北银行客户存款余额为 1169.44 亿元，占负债总额的 81.60%。其中，储蓄存款(含信用卡存款)余额为 398.19 亿元，占客户存款总额的 34.05%；定期存款(含通知存款)余额为 559.48 亿元，占客户存款总额的 47.84%。河北银行存款稳定性好。

2014 年上半年，河北银行负债规模保持较快增长，负债结构保持稳定。截至 2014 年 6 月末，河北银行负债总额 1604.39 亿元，较 2013 年末增长 11.95%。其中，同业负债 163.61 亿元，占比为 10.20%；客户存款 1333.73 亿元，占比为 83.13%。

总体看，河北银行负债规模增长较快，客户存款占比较高，客户存款中储蓄存款和定期存款占比呈上升趋势，存款稳定性好。

4. 经营效率与盈利能力

近年来，河北银行经营业绩稳步提升。2011~2013 年，营业收入年均复合增长率为 26.06%。2013 年，河北银行实现营业收入 42.31 亿元(见表 12)。

表 12 河北银行收入及成本情况表 单位：亿元/%

项 目	2013 年	2012 年	2011 年
营业收入	42.31	32.56	26.63
利息净收入	38.78	29.99	24.28
手续费及佣金净收入	4.20	2.70	2.02
投资收益	-0.77	-0.22	0.02
营业支出	25.55	18.72	15.04
业务及管理费	16.85	12.67	10.52
资产减值损失	6.10	3.92	2.94
净利润	13.86	12.13	9.99
成本收入比	39.83	38.91	39.52
平均资产收益率	1.01	1.06	1.09
平均净资产收益率	15.99	18.30	24.58

利息净收入是河北银行营业收入最主要的来源，得益于贷款和应收款项类投资规模的扩大，河北银行利息净收入增长较快。2013年，河北银行实现利息净收入 38.78 亿元，占营业收入的 91.66%。近年来，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，主要来自电子银行业务以及代理业务手续费收入的增长。2013年，河北银行实现手续费及佣金收入 4.20 亿元，占营业收入的 9.93%。

营业支出方面，由于河北银行正处于快速扩张阶段，异地分支机构的设立和员工数量增加致使业务及管理费用较快增长。2013年，河北银行业务及管理费 16.85 亿元，占营业支出的 65.95%。近年来，河北银行成本收入比保持相对稳定，2013年成本收入比为 39.83%，成本收入比相对较高。随着异地业务的扩张，河北银行业务及管理费用将保持较快增长的趋势。河北银行采取较为审慎的拨备计提政策，近年来资产减值损失计提力度较大。

从盈利指标看，河北银行利息净收入的快速增长带动净利润的持续增长。但由于净利润增速放缓以及增资等因素，河北银行平均资产收益率和平均净资产收益率呈下降趋势。2013年，河北银行平均资产收益率为 1.01%，平均净资产收益率为 15.84%，整体盈利能力较强。

2014年 1~6 月，河北银行实现营业收入 28.58 亿元，净利润 9.63 亿元。从盈利指标看，河北银行年化平均资产收益率和平均净资产收益率分别为 1.19% 和 19.84%。

总体看，河北银行营业收入和净利润持续增长，整体盈利能力较强，但净利润增幅放缓，且收入结构比较单一。随着利率市场化改革进程的加快，商业银行利差水平可能会进一步收窄，未来河北银行盈利压力将上升。

5. 流动性

2013 年末，河北银行超额备付金率为 6.38%，较 2012 年末有所上升(见表 13)，处于较高水平。近年来，河北银行本外币流动性比

例保持较高水平，存贷比基本保持稳定，整体看，河北银行流动性良好，但大额理财产品、信托产品、定向资产管理计划等投资资产对河北银行流动性将带来一定的影响。

表 13 河北银行流动性指标表 单位：%

项 目	2013 年末	2012 年末	2011 年末
超额备付金率	6.38	5.26	8.14
本外币流动性比例	70.64	54.86	56.09
存贷款比例	53.41	55.12	53.18

近年来，河北银行经营现金流表现为净流入(见表 14)，2013 年经营现金流净流入额有所增加，主要是由于客户存款和同业存放款的增加所致；河北银行投资力度较大，投资现金流均为净流出；河北银行筹资现金流流入主要来自发行次级债券和增资扩股，筹资现金流流出主要是支付次级债券利息和股东分红。总体看，河北银行现金流充足。

表 14 河北银行现金流状况表 单位：亿元

项 目	2013 年	2012 年	2011 年
经营活动产生的现金流量净额	77.89	12.10	115.38
投资活动产生的现金流量净额	-41.30	-87.21	-93.78
筹资活动产生的现金流量净额	-5.29	-4.11	27.45
现金及现金等价物净增加额	31.30	-79.22	49.05
年末现金及现金等价物余额	140.24	108.94	188.16

截至 2014 年 6 月末，河北银行本外币流动性比例为 62.80%，保持良好水平；存贷比为 53.06%，保持稳定。

总体看，河北银行流动性良好。

6. 资本充足性

近年来，河北银行资本补充力度较大。2010 年，河北银行发行了 8 亿元次级债券用于补充附属资本，2012 年河北银行增资扩股 12 亿股，共募集资金 30.96 亿元。近年来，河北银行分红力度较大，一定程度上影响了留存收益对资本的补充作用。未来河北银行计划每年按可分配利润的 15% 对在册股东进行现金分红（含税），其余部分全部进行内部留存补充资本。

表15 河北银行资本充足情况表 单位: 亿元/%

项 目	2013 年末	2012 年末	2011 年末
资本净额	106.93	98.35	58.88
其中: 核心资本净额	91.09	82.92	43.92
风险加权资产	884.60	759.42	479.68
风险资产系数	58.03	62.19	44.95
股东权益/资产总额	5.98	6.86	4.17
资本充足率	12.09	12.95	12.27
核心资本充足率	10.30	10.92	9.16

注: 资本充足率、核心资本充足率等指标按照原《商业银行资本充足管理办法》口径计算。

随着业务规模的扩张, 河北银行加权风险资产增长较快(见表 15)。近年来, 河北银行风险资产系数有所波动, 主要是由于资产结构变化所致。2012 年末, 河北银行贷款及投资资产占资产总额比重较 2011 年末有所上升, 同业资产比重有所下降, 由于贷款及投资资产的加权风险资产权重远高于同业资产权重, 因此, 2012 年末风险资产系数较 2011 年末有较大幅度上升, 资产业务对资本的消耗加大, 部分抵消了增资扩股对资本充足率的提升效果。2013 年末, 河北银行风险加权资产余额为 884.60 亿元, 较 2012 年末增长 16.48%, 加权风险资产系数略有下降。

表 16 河北银行资本充足情况表(续) 单位: 亿元/%

项 目	2013 年末
资本净额	108.47
一级资本净额	90.48
核心一级资本净额	90.48
风险加权资产	938.81
资本充足率	11.55
一级资本充足率	9.64
核心一级资本充足率	9.64

注: 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新的《商业银行资本管理办法(试行)》口径计算。

截至 2013 年末, 河北银行股东权益与资产总额的比率为 5.98%, 总体保持在合理水平。根据商业银行新资本管理办法计算, 2013 年末河北银行资本充足率为 11.55%, 一级资本充足率及核心一级资本充足率均为 9.64% (见表 16); 2014 年 6 月末河北银行资本充足率为

10.64%, 一级资本充足率及核心一级资本充足率均为 9.11%。以 2013 年末财务数据为基础进行测算, 本次金融债券募集的资金运用于小微企业贷款业务后, 将会使河北银行的资本充足水平有所下降。

八、本次债券偿付能力

截至本报告出具日期, 河北银行未发行其他金融债券。假设河北银行本次金融债券发行规模为 20 亿元, 以 2013 年末财务数据为基础进行简单计算, 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本次金融债券本金的保障倍数见表 17。总体看, 河北银行对本次金融债券的偿付能力很强。

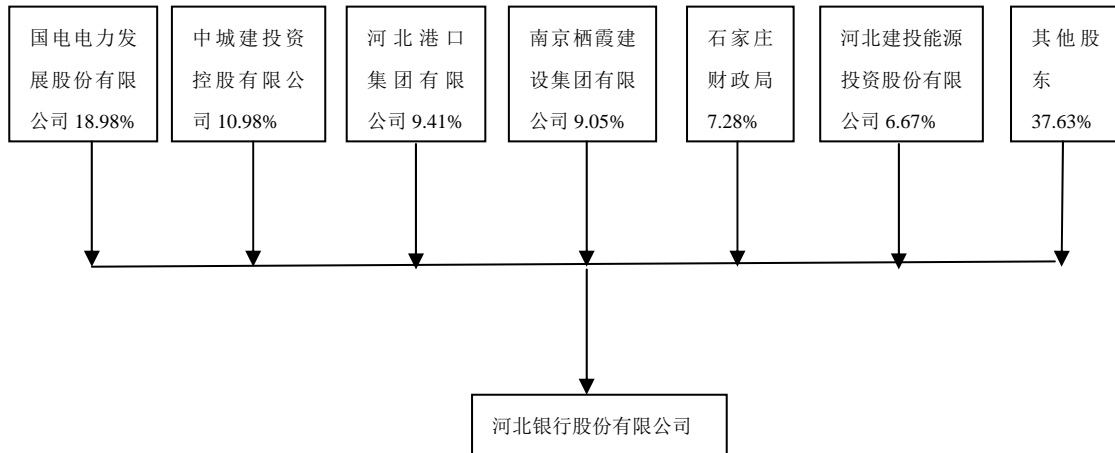
表 17 河北银行本次债券保障情况表 单位: 亿元/倍

项 目	2013 年末
可快速变现资产/本次金融债券	23.77
经营性现金流入量/本次金融债券	18.21
股东权益/本次金融债券	4.56
净利润/本次金融债券	0.69

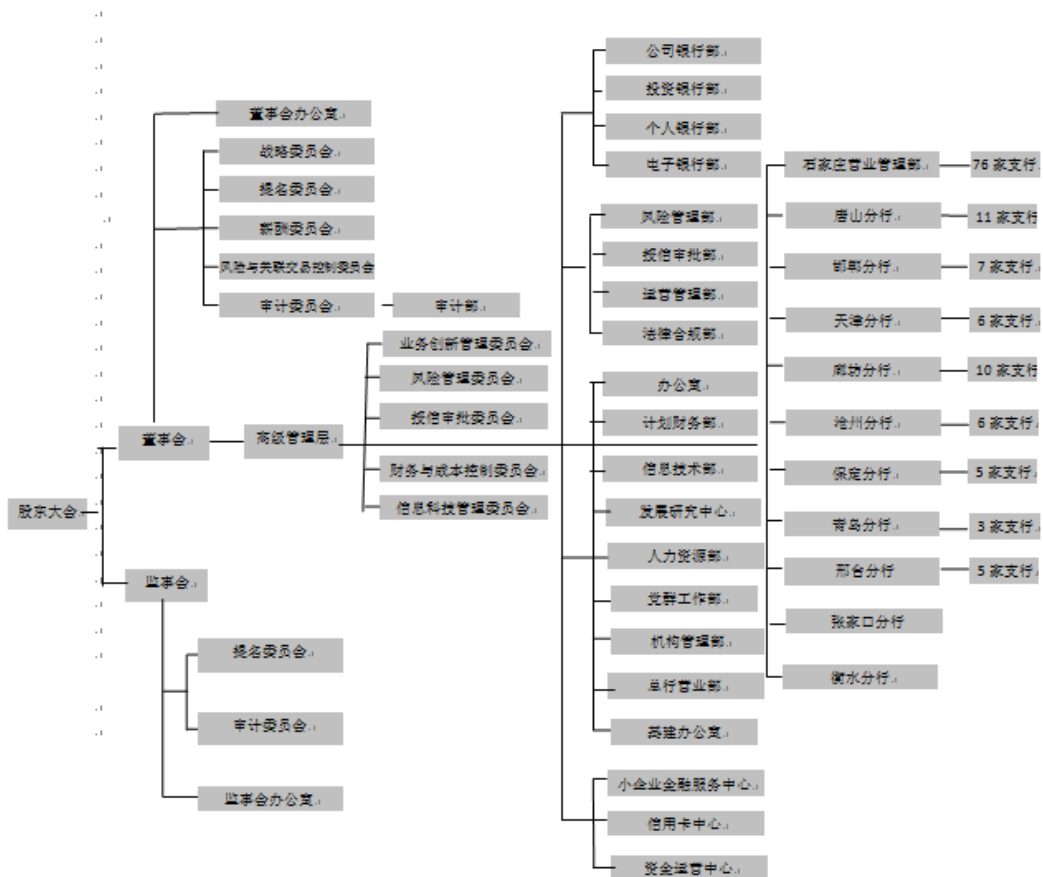
九、评级展望

近年来, 河北银行主营业务发展较快, 资产规模较快增长, 收入水平明显提升, 盈利水平较好; 不良贷款率较低, 资产质量较好, 贷款拨备充足。增资扩股后, 河北银行资本得到较大补充, 资本较充足, 但资产业务快速发展对资本消耗明显, 资本管理力度有待加强。随着跨区域经营的发展和业务规模的扩张, 河北银行需完善内部控制体系, 加强风险管理力度, 提高成本控制水平。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



附录 2 组织结构图



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	2014年6月末	2013年末	2012年末	2011年末
现金及银行存款	9.22	6.06	5.70	4.31
存放中央银行款项	296.80	272.08	213.00	189.82
存放同业款项	100.37	60.61	35.17	100.17
拆出资金	0.44	0.18	12.77	0.38
交易性金融资产	6.39	7.37	10.11	15.10
买入返售金融资产	55.32	61.44	29.09	67.96
应收款项类金融资产	247.63	198.27	173.56	62.13
应收利息	7.31	6.08	4.36	4.32
发放贷款和垫款	687.55	607.19	483.56	381.04
可供出售金融资产	56.52	67.68	37.77	43.27
持有至到期投资	156.90	162.13	156.23	157.68
长期股权投资	0.20	0.11	0.11	0.11
投资性房地产	-	0.03	0.17	0.30
固定资产	4.14	3.82	3.06	2.51
在建工程	0.14	0.13	0.13	0.19
无形资产	0.99	1.00	0.83	0.59
递延所得税资产	3.54	3.54	2.65	1.94
其他资产	73.86	66.66	52.89	35.25
资产总计	1707.31	1524.38	1221.16	1067.05
向中央银行借款	-	-	0.45	0.10
同业及其他金融机构存放款项	132.44	112.62	89.35	128.78
拆入资金	26.92	7.32	13.60	9.38
卖出回购金融资产款	4.24	49.34	59.87	70.38
吸收存款	1333.73	1169.44	904.52	737.89
应付职工薪酬	2.71	1.36	0.93	0.73
应交税费	1.60	2.25	1.77	1.20
应付利息	14.46	12.31	8.50	5.42
预计负债	1.56	1.22	1.34	1.21
应付债券	7.99	7.98	7.97	7.95
递延所得税负债	-	0.00	0.06	0.15
其他负债	78.74	69.31	49.03	59.33
负债合计	1604.39	1433.15	1137.39	1022.52
股本	32.00	32.00	32.00	20.00
资本公积	24.64	22.72	24.32	5.59
盈余公积	8.05	8.05	5.98	4.17
一般风险准备	12.64	12.64	8.30	5.67
未分配利润	25.28	15.53	12.90	8.85
归属于母公司所有者权益合计	102.61	90.94	83.50	44.28
少数股东权益	0.31	0.29	0.27	0.25
所有者权益(或股东权益)合计	102.92	91.23	83.77	44.53
负债和所有者权益(股东权益)合计	1707.31	1524.38	1221.16	1067.05

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	2014 年 1~6 月	2013 年	2012 年	2011 年
一、营业收入	28.58	42.31	32.56	26.63
(一)利息净收入	25.06	38.78	29.99	24.28
利息收入	46.84	76.67	56.23	37.70
利息支出	21.78	37.89	26.24	13.42
(二)手续费及佣金净收入	3.04	4.20	2.70	2.02
手续费及佣金收入	3.67	4.49	2.92	2.08
手续费及佣金支出	0.62	0.28	0.23	0.06
(三)投资收益(损失以“-”填列)	0.18	-0.77	-0.22	0.02
(四)公允价值变动损益(损失以“-”填列)	0.13	-0.12	-0.04	0.08
(五)其他收入	0.17	0.23	0.14	0.22
汇兑收益(损失以“-”填列)	0.05	0.05	-0.01	0.07
其他业务收入	0.11	0.18	0.15	0.15
二、营业支出	16.41	25.55	18.72	15.04
(一)营业税金及附加	1.80	2.58	2.02	1.57
(二)业务及管理费	10.27	16.85	12.67	10.52
(三)资产减值损失或呆账损失(转回以“-”)	4.01	6.10	3.92	2.94
(四)其他业务成本	0.34	0.02	0.11	0.01
三、营业利润(亏损以“-”填列)	12.17	16.76	13.84	11.59
加：营业外收入	0.02	0.10	0.04	0.11
减：营业外支出	0.09	0.03	0.11	0.01
四、利润总额(亏损以“-”填列)	12.10	16.84	13.77	11.69
减：所得税费用	2.47	2.98	1.65	1.70
五、净利润(亏损以“-”填列)	9.63	13.86	12.13	9.99

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	2014 年 1~6 月	2013 年	2012 年	2011 年
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	184.11	287.86	127.20	188.09
向中央银行借款净增加额	-	-	0.35	0.10
向其他金融机构拆入资金净增加额	-25.50	-	22.09	60.16
收取利息、手续费及佣金的现金	31.56	55.83	45.29	29.37
收到其他与经营活动有关的现金	8.45	20.46	21.63	1.28
经营活动现金流入小计	198.62	364.15	216.56	278.99
客户贷款及垫款净增加额	82.71	124.15	105.95	70.21
存放中央银行和同业款项净增加额	30.58	46.93	29.08	41.61
向中央银行借款净减少额	-	0.45	-	-
向其他金融机构拆出资金净增加额	3.03	24.88	11.52	28.16
向其他金融机构拆入资金净减少额	-	16.81	-	-
支付手续费及佣金的现金	19.76	33.87	22.90	11.56
支付给职工以及为职工支付的现金	4.70	8.68	6.33	4.77
支付的各项税费	4.91	5.46	4.01	3.55
支付其他与经营活动有关的现金	13.08	25.04	24.68	3.77
经营活动现金流出小计	158.76	286.26	204.46	163.61
经营活动产生的现金流量净额	39.86	77.89	12.10	115.38
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	2517.09	3792.77	4811.79	9182.10
取得投资收益收到的现金	17.70	23.48	13.80	7.23
处置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	0.32	0.56	0.01	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流入小计	2535.10	3816.82	4825.60	9189.33
投资支付的现金	2546.39	3854.52	4911.29	9281.10
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	0.32	3.60	1.52	2.01
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流出小计	2546.71	3858.12	4912.81	9283.11
投资活动产生的现金流量净额	-11.61	-41.30	-87.21	-93.78
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	-	-	30.96
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	-	-	-	30.96
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	0.24	5.29	4.11	3.51
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
筹资活动现金流出小计	0.24	5.29	4.11	3.51
筹资活动产生的现金流量净额	-0.24	-5.29	-4.11	27.45
四、汇率变动对现金的影响		-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	28.01	31.30	-79.22	49.05
加：年初现金及现金等价物余额	140.24	108.94	188.16	139.11
年末现金及现金等价物余额	168.24	140.24	108.94	188.16

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 $\times 100\%$
最大十家客户贷款比例	最大十家客户贷款余额/资本净额 $\times 100\%$
不良贷款率	不良贷款余额/贷款余额 $\times 100\%$
贷款拨备率	贷款损失准备金余额/贷款余额 $\times 100\%$
拨备覆盖率	贷款损失准备金余额/不良贷款余额 $\times 100\%$
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 $\times 100\%$
超额备付金率	(库存现金+超额存款准备金)/存款余额 $\times 100\%$
流动性比例	流动性资产/流动性负债 $\times 100\%$
存贷比	贷款余额/存款余额 $\times 100\%$
风险资产系数	风险加权资产/资产总额 $\times 100\%$
核心资本充足率	核心资本净额/各项风险加权资产 $\times 100\%$
资本充足率	资本净额/各项风险加权资产 $\times 100\%$
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 $\times 100\%$
一级资本充足率	一级资本净额/各项风险加权资产 $\times 100\%$
成本收入比	业务及管理费用/营业收入 $\times 100\%$
平均资产收益率	净利润/[(期初资产总额+期末资产总额)/2] $\times 100\%$
平均净资产收益率	净利润/[(期初净资产总额+期末净资产总额)/2] $\times 100\%$

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。

联合资信评估有限公司关于 2014年河北银行股份有限公司 金融债券的跟踪评级安排

根据联合资信评估有限公司(以下简称“联合资信”)与河北银行股份有限公司(以下简称“发行人”)签署的协议,联合资信将在本次债券的存续期内对发行人及本次债券的信用状况进行定期或不定期跟踪评级。

信用评级工作结束之日起,在金融债券存续期间,发行人每次发布年度报告后,应按联合资信要求,向联合资信提供包括该年度资产负债表、损益表、现金流量表以及影响信用状况的重大变动事项等内容在内的跟踪评级资料。发行人如发生重大变化,或发生可能对发行人或本次债券信用状况产生较大影响的突发事件,将在重大变化和突发事件发生后 10 个工作日内通知联合资信并向联合资信提供有关资料。

联合资信承诺,在有效期内,联合资信根据发行人提供的跟踪评级资料对发行人及本次债券进行定期跟踪评级。发行人如发生重大变化,或发生可能对发行人或本次债券信用状况产生较大影响的突发事件,联合资信将进行不定期跟踪评级。如发行人不能及时向联合资信提供有关定期和不定期跟踪评级资料,联合资信将根据有关情况调整或撤销发行人及本次债券的信用等级并予以公布。

根据相关规定,联合资信将保证在金融债券存续期间,于每年 7 月 31 日前向发行人、主管部门报送对于发行人及本次债券的跟踪评级报告,并在指定媒体披露。

联合资信将指派一个联系人及时与发行人联系,并及时出具有关跟踪评级报告。

