

信用评级公告

联合〔2021〕6546号

联合资信评估股份有限公司通过对河北银行股份有限公司主体及其相关债券的信用状况进行跟踪分析和评估，确定维持河北银行股份有限公司主体长期信用等级为 AAA，“18 河北银行绿色金融 02”信用等级为 AAA，“16 河北银行二级”“20 河北银行永续债”“21 河北银行永续债 01”信用等级为 AA⁺，评级展望为稳定。

特此公告

联合资信评估股份有限公司

二〇二一年七月二十日

河北银行股份有限公司

2021年跟踪评级报告

评级结果

项目	本次级别	评级展望	上次级别	评级展望
河北银行股份有限公司	AAA	稳定	AAA	稳定
16 河北银行二级	AA+	稳定	AA+	稳定
18 河北银行绿色金融 02	AAA	稳定	AAA	稳定
20 河北银行永续债	AA+	稳定	AA+	稳定
21 河北银行永续债 01	AA+	稳定	AA+	稳定

跟踪评级债项概况

债券简称	发行规模	期限	到期兑付日
16 河北银行二级	35 亿元	10 年	2026.9.8
18 河北银行绿色金融 02	25 亿元	3 年	2021.9.10
20 河北银行永续债	30 亿元	5+N 年	/
21 河北银行永续债 01	20 亿元	5+N 年	/

评级时间：2021 年 7 月 20 日

主要数据

项目	2018 年末	2019 年末	2020 年末
资产总额(亿元)	3422.53	3674.94	3957.02
股东权益(亿元)	263.99	284.26	320.56
不良贷款率(%)	2.53	1.84	1.98
拨备覆盖率(%)	111.85	169.66	133.41
贷款拨备率(%)	2.83	3.13	2.64
净稳定资金比例(%)	111.41	115.63	116.57
股东权益/资产总额(%)	7.71	7.74	8.10
资本充足率(%)	14.34	13.98	13.32
一级资本充足率(%)	11.56	11.34	11.33
核心一级资本充足率(%)	11.52	11.29	10.17

项目	2018 年	2019 年	2020 年
营业收入(亿元)	67.73	80.28	86.02
拨备前利润总额(亿元)	42.31	54.50	59.95
净利润(亿元)	20.22	20.46	18.71
成本收入比(%)	36.15	31.08	28.55
拨备前资产收益率(%)	1.25	1.54	1.57
平均资产收益率(%)	0.60	0.58	0.49
加权平均净资产收益率(%)	8.07	8.09	6.22

数据来源：河北银行年度报告和审计报告，联合资信整理

分析师

郎 朗 朱天昂 张哲铭

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

联合资信评估股份有限公司（以下简称“联合资信”）对河北银行股份有限公司（以下简称“河北银行”）的评级反映了 2020 年以来，河北银行零售银行业务呈较好发展态势、在当地金融系统中占有较重要地位、资本较充足等方面的优势。同时，联合资信也关注到，河北银行投资资产质量有所下行、拨备水平一般、盈利水平下降等因素对其经营发展及信用水平可能带来的不利影响。

未来，河北银行将继续深耕区域经济，业务结构不断转型优化，业务发展及获客能力方面有望进一步提升。另一方面，在宏观经济增速放缓以及新冠疫情的影响下，河北银行仍将面临较大的信用风险管理压力。

综上所述，联合资信评估股份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 AAA，“18 河北银行绿色金融 02”信用等级为 AAA，“16 河北银行二级”“20 河北银行永续债”“21 河北银行永续债 01”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已发行金融债券的违约风险极低，二级资本债券和无固定期限资本债券的违约风险很低。

优势

- 地方法人机构具备一定区域性优势。**作为河北省唯一省级城市商业银行，河北银行在当地金融系统中占有较重要地位，能够获得地方政府的较大支持，在业务拓展、渠道建设等方面保持了一定优势，2020 年主营业务整体实现了稳步发展。
- 零售客户基础不断夯实。**2020 年，河北银行继续推进零售转型的发展策略，获客能力进一步提升，储蓄存款业务继续保持快速发展，进而增强了其负债的稳定性。
- 资本补充渠道进一步拓宽。**2020 年，河北

银行发行了 30 亿元无固定期限资本债券，较好的补充了其他一级资本，为未来资产端业务开展奠定了较好的基础。

关注

1. **投资资产质量有所下行。**2020 年以来，河北银行发生信用减值的金融投资规模有所上升，在市场违约风险上升的环境下，投资组合的风险管理情况需关注。
2. **拨备水平需提升。**2020 年，河北银行加大不良贷款的核销力度将信贷资产质量维持在稳定水平，拨备消耗较大导致拨备覆盖率有所下降，虽满足地方监管的阶段性管理要求，但未来仍需提升。
3. **盈利水平有所弱化。**受金融投资资产减值计提增加以及息差收窄等因素影响，2020 年河北银行盈利水平较上年有所下降。

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“该公司”）提供，联合资信评估股份有限公司（以下简称“联合资信”）对这些资料的真实性、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该公司构成委托关系外，联合资信、评级人员与该公司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，符合真实性、准确性、完整性要求。

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，未因该公司和其他任何组织或个人的不当影响改变评级意见。

五、本报告用于相关决策参考，并非是某种决策的结论、建议。

六、本次跟踪评级结果自本报告出具之日起至相应债项到期兑付日有效；根据后续跟踪评级的结论，在有效期内信用等级有可能发生变化。

河北银行股份有限公司

2021年跟踪评级报告

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”）。2020年，河北银行未发行股份。截至2020年末，河北银行股本总额为70.00亿元，其中第一大股东国电电力发展股份有限公司持股比例为19.02%。河北银行股权结构较为分散，无控股股东和实际控制人，前十大股东及持股情况见表1。

表1 2020年末前十大股东持股情况 单位：%

序号	股东名称	持股比例
1	国电电力发展股份有限公司	19.02
2	百悦投资集团有限公司	8.39
3	河北港口集团有限公司	8.19
4	中城建投资控股有限公司 ¹	6.64
5	南京栖霞建设集团有限公司	5.29
6	石家庄市财政局	4.98
7	北京理想产业发展集团有限公司	4.54
8	河北建投能源投资股份有限公司	4.01
9	南京栖霞建设股份有限公司	3.18
10	中冀投资股份有限公司	1.94
合计		66.18

数据来源：河北银行年度报告，联合资信整理

截至2020年末，河北银行设有分行13家，其中省外分行2家，包括天津分行和青岛分行；

小企业信贷专营机构1家，为小企业金融服务中心；支行237家；下设控股子公司3家，为冀银金融租赁股份有限公司（以下简称“冀银金租”）、平山西柏坡冀银村镇银行有限责任公司和尉犁达西冀银村镇银行有限责任公司；在岗员工4825人。

河北银行注册地址：河北省石家庄市平安北大街28号。

河北银行法定代表人：梅爱斌。

二、已发行债券概况

截至本报告出具日，河北银行存续期内且经联合资信评级的债券包括2016年发行的35亿元二级资本债券、2018年发行的25亿元绿色金融债券（第二期）、2020年发行的30亿元无固定期限资本债券和2021年发行的20亿元无固定期限资本债券，债券概况见表2。

根据河北银行披露的《河北银行股份有限公司绿色金融债券募集资金使用情况年度报告》（2020年度）。河北银行采用专项台账管理募集资金，募集资金的存放、使用、管理工作均按照监管要求开展。

2020年以来，河北银行依据债券相关条款，在付息日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

债券简称	债券品种	发行规模	期限	债券利率	交易流通终止日期
16 河北银行二级	二级资本债券	35 亿元	10 年期，在第 5 年末附发行人赎回权	3.75%	2026.9.7
18 河北银行绿色金融 02	金融债券	25 亿元	3 年	4.30%	2021.9.9
20 河北银行永续债	无固定期限资本债券	30 亿元	5+N 年	4.80%	/
21 河北银行永续债 01	无固定期限资本债券	20 亿元	5+N 年	4.80%	/

数据来源：中国货币网，联合资信整理

¹ 根据法院裁定，中城建投资控股有限公司全部股权以物抵债给长春发展

农村商业银行股份有限公司，股东资格正报监管部门审核。

三、营运环境

1. 宏观经济与政策环境分析

(1) 宏观政策环境和经济运行情况

2020年，新冠肺炎疫情全球大流行，对各国经济和贸易造成严重冲击，全球经济陷入深度衰退。我国宏观政策加大逆周期调节力度对冲疫情负面影响，以“六稳”“六保”为中心，全力保证经济运行在合理区间。在此背景下，2020年我国经济逐季复苏，GDP全年累计增长2.30%²，成为全球主要经济体中唯一实现正增长的国家，GDP首次突破百万亿大关，投资超越消费再次成为经济增长的主要驱动力。

2021年一季度，我国经济运行持续恢复，宏观政策整体保持了连贯性，稳健的货币政策灵活精准、合理适度，把服务实体经济放到更加突出的位置；积极的财政政策提质增效，推

动经济运行保持在合理区间。

经济修复有所放缓。2021年一季度，我国国内生产总值现价24.93万亿元，实际同比增长18.30%，两年平均增长5.00%³，低于往年同期水平，主要是受到疫情反复、财政资金后置等短期影响拖累。分产业看，三大产业中**第二产业恢复最快，第三产业仍有较大恢复空间。**具体看，第二产业增加值两年平均增长6.05%，已经接近疫情前正常水平（5%~6%），第二产业恢复情况良好，其中工业生产恢复良好，工业企业盈利改善明显；而一、三产业仍未回到疫情前水平。其中第一产业增加值两年平均增长2.29%，增速略微低于疫情前正常水平；第三产业两年平均增长4.68%，较2019年同期值低2.52个百分点，第三产业仍有恢复空间，主要是由于年初局部性疫情爆发拖累了服务业的修复进程。

表3 2017-2021年一季度中国主要经济数据

项目	2017年	2018年	2019年	2020年	2021年一季度 (括号内为两年平均增速)
GDP(万亿元)	83.20	91.93	98.65	101.60	24.93
GDP增速(%)	6.95	6.75	6.00	2.30	18.30(5.00)
规模以上工业增加值增速(%)	6.60	6.20	5.70	2.80	24.50(6.80)
固定资产投资增速(%)	7.20	5.90	5.40	2.90	25.60(2.90)
社会消费品零售总额增速(%)	10.20	8.98	8.00	-3.90	33.90(4.20)
出口增速(%)	10.80	7.10	5.00	4.00	38.70
进口增速(%)	18.70	12.90	1.70	-0.70	19.30
CPI增幅(%)	1.60	2.10	2.90	2.50	0.00
PPI增幅(%)	6.30	3.50	-0.30	-1.80	2.10
城镇失业率(%)	3.90	4.90	5.20	5.20	5.30
城镇居民人均可支配收入增速(%)	6.50	5.60	5.00	1.20	13.70(4.50)
公共财政收入增速(%)	7.40	6.20	3.80	-3.90	24.20
公共财政支出增速(%)	7.70	8.70	8.10	2.80	6.20

注：1. GDP总额按现价计算；2. 出口增速、进口增速均以人民币计价统计；3. GDP增速、规模以上工业增加值增速、城镇居民人均可支配收入增速为实际增长率，固定资产投资增速、社会消费品零售总额增速为名义增长率；4. 城镇失业率统计中，2017年为城镇登记失业率，2018年开始为城镇调查失业率，指标值为期末数

资料来源：联合资信根据国家统计局和Wind数据整理

消费对GDP的拉动作用明显提升，成为拉动经济的主引擎；投资拉动垫底；净出口创2007年以来新高。从两年平均增长来看，2021年一季度社会消费品增速为4.20%，延续了上年逐季恢复的趋势，与疫情前水平的差距进一

步缩小；消费超越投资重新成为拉动经济增长的主引擎，疫情以来对GDP增长的拉动作用首次转正，但仍低于疫情前正常水平。一季度固定资产投资完成额9.60万亿元，同比增长25.60%，两年平均增长2.90%，与疫情前正常

² 文中GDP增长均为实际增速，下同。

³ 为剔除基数效应影响，方便对经济实际运行情况进行分析判断，文中使用的两年平均增长率为以2019年同期为基期进行比较计算的几何平均增长

率，下同。

水平差距较大，固定资产投资仍处在修复过程中；资本形成总额对 GDP 增长的拉动作用最弱，疫情以来主要靠投资拉动的经济增长模式有所改变。一季度外贸实现开门红，贸易顺差 7592.90 亿元，较上年同期扩大 690.60%，净出口对 GDP 增长的拉动作用延续上年逐季上升的趋势，达到 2007 年以来的最高水平。一季度三大需求对 GDP 增长的拉动情况反映出**经济内在增长动力较上年有所增强，经济结构进一步改善。**

居民消费价格指数运行平稳，生产者价格指数结构性上涨。2021 年一季度，全国居民消费价格指数（CPI）和扣除食品和能源价格后的核心 CPI 累计同比增速均为 0，较上年同期分别回落 4.9 和 1.30 个百分点，处于低位。2021 年一季度，全国工业生产者出厂价格指数（PPI）累计同比上涨 2.10%，呈现逐月走高的趋势。国际大宗商品价格上涨推高钢材、有色金属等相关行业出厂价格，带动 PPI 持续上行，加大了制造业的成本负担和经营压力。

社融存量增速下降。截至 2021 年一季度末，社融存量同比增速为 12.30%，较上年末下降 1 个百分点，信用扩张放缓；2021 年一季度新增社融 10.24 万亿元，虽同比少增 0.84 万亿元，但却是仅次于上年一季度的历史同期次高值，反映出**实体经济融资需求仍较为旺盛。**从结构来看，信贷和未贴现银行承兑汇票是支撑一季度社融增长的主要因素，企业债券和政府债券融资则是一季度新增社融的拖累项。货币供应量方面，截至 2021 年一季度末，M2 余额 227.65 万亿元，同比增长 9.40%，较上年末增速（10.10%）有所下降。同期 M1 余额 61.61 万亿元，同比增长 7.10%，较上年末增速（8.60%）也有所下降，说明货币政策逆周期调节的力度趋于减弱。

一般公共预算收入累计增速转正，收支缺口较 2019 年同期有所收窄。2021 年一季度一般公共预算收入 5.71 万亿元，同比增长 24.20%，是 2020 年以来季度数据首次转正。其中税收收入 4.87 万亿元，占一般公共预算收入

的 85.31%，同比增长 24.80%，同比增速较高主要受增值税、消费税恢复性增长带动，反映了企业经营以及居民消费的修复。一季度一般公共预算支出 5.87 万亿元，同比增长 6.20%，其中保民生、保就业是一季度的重点支出领域，债务付息创 2016 年以来同期最高增速。2021 年一季度一般公共预算收支缺口为 1588.00 亿元，缺口较 2020 年和 2019 年同期值有所收窄，可能与 2021 年一季度财政收入进度较快相关。2021 年一季度全国政府性基金收入 1.86 万亿元，同比增长 47.90%，主要是由于国有土地出让收入保持高速增长；政府性基金支出 1.73 万亿元，同比减少 12.20%，主要是由于地方政府专项债发行进度有所放缓。

就业压力有所缓解，但依然存在结构性矛盾，居民收入保持稳定增长。2021 年 1-3 月全国城镇调查失业率分别为 5.40%、5.50%和 5.30%。其中 1-2 月受春节因素影响，加上年初局部性疫情的影响，失业率有所上升；而 3 月随着疫情形势好转，企业复工复产进度加快，用工需求增加，就业压力有所缓解。2021 年一季度，全国居民人均可支配收入 9730.00 元，扣除价格因素后两年平均实际增长 4.50%，延续了上年一季度以来逐季走高的趋势，且与消费支出增速的差值进一步缩小，居民消费能力有所提高。

（2）宏观政策和经济前瞻

2021 年 4 月 30 日政治局会议强调，要精准实施宏观政策，**保持宏观政策连续性、稳定性、可持续性，不急转弯，把握好时度效，固本培元，稳定预期，保持经济运行在合理区间，使经济在恢复中达到更高水平均衡。积极的财政政策要落实落细，兜牢基层“三保”底线，发挥对优化经济结构的撬动作用。政策重点从“稳增长”转向“调结构”，减税降费政策将会向制度性减税政策、阶段性的减税降费政策有序退出、强化小微企业税收优惠、加大对制造业和科技创新支持力度等四大方面倾斜。**

稳健的货币政策要保持流动性合理充裕，强化对实体经济、重点领域、薄弱环节的支持，

保持货币供应量和社会融资规模增速同名义经济增速基本匹配，保持宏观杠杆率基本稳定。2021年3月22日全国主要银行信贷结构优化调整座谈会上提到要在管控好风险的同时，**因地制宜增加经济困难省份信贷投放，支持区域协调发展。**

2021年一季度经济修复有所放缓，主要是由于局部性疫情对服务业拖累较大，而随着疫苗的推广，疫情对经济的影响减弱，服务业有望加快恢复。未来随着疫情逐渐稳定，居民消费支出将继续修复，**消费有望持续温和复苏；**随着欧美经济逐渐恢复，**外需有望继续保持强势增长；固定资产投资修复过程仍将持续，投资结构有望优化；**房地产投资虽然韧性较强，但未来更多的将受制于信用收紧与结构性政策，大概率呈现下行趋势；基建投资则受制于资金来源以及逆周期调节必要性的下降，扩张空间有限，预计保持低速增长；而制造业投资目前表现较弱，但是生产端强劲，积极因素不断增加，随着企业利润不断修复，未来制造业投资增速有望加快。整体看，**预计2021年我国经济将保持复苏态势，结构进一步优化。**

2. 区域经济发展概况

2020年，新冠肺炎疫情对河北省经济发展带来不利影响，固定资产投资、消费、财政收入等方面均呈现不同程度的回落；货币信贷总量平稳增长，但疫情冲击时滞造成潜在金融风险上升压力需予以关注。

河北银行经营区域主要集中在河北省。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，但由于经济结构以重工业为主，随着钢铁、水泥等行业去产能的推进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面临转型压力。为此，河北省坚持以供给侧结构性改革为主线，深入实施工业转型升级、科技创新等系列三年行动计划，产业结构调整和新旧动能转换实现新突破，以技术改造、工业设计、两化融合为抓手，加快传统产业结构调整。

2020年，河北省围绕“京津冀协同发展”国家战略，在交通一体化、生态环境建设和产业转移取得新突破，全年承接京津基本单位5412个，其中法人单位3880个；雄安新区规划体系、政策体系基本形成，雄安新区投资增势强劲，域内固定资产投资比上年增长6.6倍；冬奥会筹办扎实推进，冰雪产业和奥运经济发展势头良好。

2020年，河北省实现地区生产总值36206.9亿元，比上年增长3.9%，受新冠疫情影响增速有所放缓但高于全国平均水平；一、二、三产增加值分别增长3.2%、4.8%和3.3%，三次产业比例调整为10.7:37.6:51.7；固定资产投资增幅有所收窄，基础设施投资仍保持较快增速，社会消费品零售总额同比减少，但随着国内疫情的稳定，消费呈现复苏态势；实现一般公共预算收入3826.4亿元，比上年增长2.3%，同比明显回落，一般公共预算支出9021.7亿元，同比增长8.5%。金融运行情况来看，河北省落实稳健的货币政策灵活精准、合理适度的要求，存贷款和社会融资规模平稳增长，利率有效下行。截至2020年末，河北省金融机构本外币各项存款余额81295.3亿元，同比增长11.0%，增速较上年高0.5个百分点；各项贷款余额60993.2亿元，同比增长13.4%，增速较上年高1.6个百分点。

3. 行业分析

商业银行资产规模增速回升，贷款投放为资产规模增长的主要驱动因素。2020年以来，在新冠肺炎疫情的影响下，监管引导金融机构加大对实体企业的信贷支持力度以推动企业复工复产，鼓励银行对符合条件的中小微企业贷款实施阶段性延期还本付息，贷款规模的强劲增长驱动资产总额较快增长。从资产结构来看，全国性大型银行资产端各项资产占比基本保持稳定，而中小银行在政策引导下，贷款占比持续上升，投资资产和同业资产占比进一步下降，资产结构有所优化。截至2020年末，我国商业银行资产总额265.79万亿元，较上年末增长

11.0%；负债总额 244.54 万亿元，较上年末增长 11.1%（见表 4）。

表 4 商业银行主要财务数据

单位：万亿元、%

项目	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年末
资产总额	181.69	196.78	209.96	239.49	265.79
负债总额	168.59	182.06	193.49	220.05	244.54
不良贷款额	1.51	1.71	2.03	2.41	2.70
不良贷款率	1.74	1.74	1.83	1.86	1.84
拨备覆盖率	176.40	181.42	186.31	186.08	184.47
净息差	2.22	2.10	2.18	2.20	2.10
净利润	1.65	1.75	1.83	1.99	1.94
资产利润率	0.98	0.92	0.90	0.87	0.77
资本利润率	13.38	12.56	11.73	10.96	9.48
存贷比	67.61	70.55	74.34	75.40	76.81
流动性比例	47.55	50.03	55.31	58.46	58.41
资本充足率	13.28	13.65	14.20	14.64	14.70
一级资本充足率	11.25	11.35	11.58	11.95	12.04
核心一级资本充足率	10.75	10.75	11.03	10.92	10.72

数据来源：中国银行保险监督管理委员会，联合资信整理

商业银行不良贷款率持续上升，整体信贷资产质量有所下降。2020 年以来，商业银行面临的外部经营压力进一步加大，受经济走弱、新冠肺炎疫情冲击等因素的影响，部分企业尤其是民营和小微企业困难突显，违约风险上升，导致商业银行信贷资产质量有所下滑。此外，疫情以来，监管部门多次鼓励金融机构通过展期和续贷等方式加大对企业的支持，由于不良贷款率指标具有一定的滞后性，需持续关注未来商业银行的信贷资产质量变动情况。截至 2020 年末，商业银行不良贷款余额为 2.70 万亿元，不良贷款率为 1.84%。2020 年 12 月 31 日，中国人民银行、银保监会、财政部、发展改革委以及工业和信息化部联合发布《关于继续实施普惠小微企业贷款延期还本付息政策和普惠小微企业信用贷款支持政策有关事宜的通知》【银发（2020）324 号】（以下简称“324 号文”），明确普惠小微企业贷款延期还本付息政策延期至 2021 年 3 月 31 日，并对 2021 年 1 月 1 日至 3 月 31 日期间到期的普惠小微企业贷款，按市场化原则“应延尽延”，由银行和企业自主协商确定，继续实施阶段性延期还本付息。324 号文的下发一定程度上缓解了展期贷款下调五级分

类导致不良贷款率上升的压力，但考虑到疫情反复和后续相关政策导向尚不明确，未来商业银行仍面临较大的信用风险管理压力。

非信贷类资产面临的信用风险有所上升，相关资产质量情况值得关注。随着“包商事件”打破同业刚兑，商业银行同业资产面临的信用风险有所上升。另一方面，在商业银行的投资资产配置过程中，信托及资管计划等非标投资往往占有一定的比例，且部分投向为类信贷资产，底层资产涉及制造业、房地产和批发及零售业等行业。随着宏观经济增速放缓叠加新冠疫情的爆发，该类企业抗风险能力和经营状况出现不同程度的恶化，易形成逾期和违约，商业银行投资资产质量下行压力加大，后续商业银行非标投资的资产质量情况需持续关注。

商业银行信贷资产拨备覆盖率有所下降，但不同类型银行分化明显，城商行和农商行信贷资产拨备计提压力较大。从拨备情况来看，2020 年以来，受信贷资产质量下行影响，商业银行拨备覆盖率有所下滑，但不同类型银行拨备覆盖率的变化趋势存在分化。大型商业银行和股份制银行得益于信贷资产质量优于中小银行，其拨备覆盖率处于充足水平且保持稳定；

而城商行和农商行由于不良贷款规模上升导致拨备水平均出现不同程度下滑，未来面临较大的拨备计提压力。截至 2020 年末，商业银行整体信贷资产拨备覆盖率为 184.47%，其中大型商业银行和股份制银行拨备覆盖率分别为 215.03%和 196.90%，城商行和农商行分别为 189.77%和 122.19%。

净息差水平持续收窄，且仍面临一定的下行压力，未来盈利水平承压。从资产端来看，2020 年以来，央行将 1 年期、5 年期 LPR 分别从 4.15%、4.80%下调至 3.85%和 4.65%，并要求各银行业金融机构不得签订参考贷款基准利率定价的浮动利率贷款合同，使得以 LPR 为基准的贷款定价机制与市场结合更加紧密。在此背景下，2020 年我国金融机构人民币贷款加权平均利率从 5.44%下降至 5.03%，其中企业贷款利率更是低至 4.61%。从负债端来看，2020 年 3 月，央行发布关于加强存款利率管理的通知（以下简称“《通知》”），要求存款类金融机构严格执行存款利率和计结息的有关规定，整改靠档计息类的存款产品。加之 2019 年 10 月的《关于进一步规范商业银行结构性存款业务的通知》（以下简称“银发[2019]204 号”），要求银行发行结构性存款产品必须具备相关业务资格，并按照“新老划断”原则设置了 12 个月的过渡期。虽然《通知》和银发[2019]204 号意在引导银行主动降低资金成本，但总体而言负债端成本水平压降空间有限，因此银行业仍存在利差收窄的压力，加之未来何时会退出延迟还本付息政策目前尚不明朗，资产端信用风险带来的拨备计提压力亦将侵蚀利润空间，整体盈利能力仍将呈下行趋势。

商业银行各项流动性指标均保持在合理水平，但部分中小银行面临流动性管理压力。自 2020 年 8 月以来，央行多次超量续作 MLF，一定程度上缓解了银行的负债端资金压力；2020 年底，监管部门召开会议，强调 2021 年的货币政策灵活准确、合理适度，要完善货币供应调控机制，保持宏观杠杆率基本稳定，处理好恢复经济和防范风险的关系。因此，未来商业银

行在监管政策引导、央行货币政策支持等多方面因素的影响下，整体流动性水平将保持平稳。但值得注意的是，2020 年 12 月 14 日，在《通知》的影响下，国内六大行已发公告叫停“靠档计息”存款产品；随后，腾讯理财通、度小满金融、携程金融、京东金融等大的第三方理财平台也下架了互联网存款产品，银行通过与互联网平台合作吸收存款的方式亦被叫停。监管政策收紧能够降低部分中小银行高息揽储的冲动，但另一方面也加剧了这类银行负债端的流动性风险管理压力。截至 2020 年末，商业银行流动性风险相关指标保持在较好水平，考虑到央行在货币政策方面的支持，行业整体流动性较为平稳。但未来中小银行吸收存款的难度将有所上升，不排除部分银行可能会主动选择缩表以缓解自身的流动性压力。

资本充足率仍保持在较充足水平，资本充足率和核心一级资本充足率的差额进一步扩大，商业银行整体面临一定的资本补充压力。近年来我国商业银行通过引进战略投资者、上市，以及发行优先股、可转债、二级资本债券、永续债等多种渠道补充资本，资本充足率整体保持较充足水平。但另一方面，在净利润增速持续低于风险加权资产增速的情形下，商业银行通过留存利润注入核心一级资本的能力有限，资本充足率和核心一级资本充足率的差额有所扩大。截至 2020 年末，我国商业银行资本充足率为 14.70%，一级资本充足率为 12.04%，核心一级资本充足率为 10.72%；其中城商行和农商行的资本充足率分别为 12.99%和 12.37%，与国有行、股份行相比，资本补充的需求更为迫切。在拓展银行补充资本渠道方面，2020 年以来，人民银行继续将合格的银行永续债纳入央行操作担保品范围，创设央行票据互换工具（CBS），为银行发行永续债提供支持，目前永续债已逐步成为银行补充其他一级资本的重要渠道；此外，在政府及监管的推动下，商业银行亦可以通过地方专项债等方式有效改善资本水平。另一方面，由于商业银行盈利承压，内生资本积累能力欠佳，核心一级资本的补充仍较大

程度依赖于外部增资扩股。2020年12月，央行、银保监会联合发布《系统重要性银行评估办法》，未来将有更多银行被纳入国内系统重要性银行（D-SIBs）名单，这意味着部分股份行、政策银行、开发性银行补充资本的压力将有所加大；考虑到在疫情影响下，中小银行抵御风险的能力相对较弱，资产端信用风险管理压力较大，亦会导致其面临一定的资本补充需求，联合资信认为商业银行整体面临着一定的资本补充压力。

监管机构及各级政府推动化解金融风险的同时引导银行规范经营。近年来，监管部门及各级政府在打好防范化解重大金融风险攻坚战方面取得许多成果，例如对包商银行、恒丰银行、锦州银行等分类实施，有序化解了重大风险；亦出台监管制度和办法逐步加强对金融机构公司治理监管力度。与此同时，在经济下行叠加新冠肺炎疫情冲击的影响下，监管部门不断引导商业银行加强对实体经济的支持力度，进一步提高了小微、民营企业融资和制造业融资在MPA考核中的权重；将股份制银行定向降准资金使用情况纳入MPA考核，要求股份制银行进一步增加对普惠金融领域的贷款投放。2020年末，央行、银保监会还发布了《关于建立银行业金融机构房地产贷款集中度管理制度的通知》，要求建立“房地产贷款集中度管理制度”，分5档设置银行房地产贷款余额占比、个人住房贷款余额占比两个上限，引导商业银行优化贷款投向。

由于目前我国是全球疫情控制较好的国家，经济恢复的较早、较好，商业银行未来大规模爆发不良贷款的可能性不大；在监管、政府的支持下，商业银行未来补充资本的渠道将不断拓宽，能够具备较好的风险缓释能力；综上所述，联合资信认为商业银行行业整体信用风险展望为稳定。

四、公司治理与内部控制

2020年，河北银行持续推进公司治理规范化建设，公司治理运营情况良好；股权结构较为分散，股东股权质押的比例有所降低，关联交易监管指标控制在合理范围内。

2020年，河北银行按照中国银保监会《公司治理建设三年行动方案》要求，从严从实开展公司治理自评估，重点对短板进行了强化。通过公司治理持续建设，进一步提升了河北银行公司治理的科学性、稳健性和有效性。

从股权结构来看，截至2020年末，河北银行国家股、法人股和自然人持股比例分别为4.98%、92.83%、2.19%。河北银行持续加强股权质押管理，2020年末将股权质押比例由年初的19.86%压降至15.38%；前十大股东中有四家股东将持有的河北银行股份对外质押，其中中城建投资控股有限公司全部股权以物抵债给长春发展农村商业银行股份有限公司，股东资格正报监管部门审核。

河北银行董事会由14名董事组成，其中独立董事4名；监事会由5名监事组成，其中外部监事2名；高级管理层包括行长、副行长、董事会秘书等人员构成。2020年，河北银行董事长变更为梅爱斌先生。梅爱斌先生，硕士研究生学历，经济师；现任河北银行党委书记、董事长；曾任中国人民银行涿鹿县支行党组书记、行长，中国人民银行张家口市中心支行纪委书记，张家口银行股份有限公司党委书记、董事长、行长，河北银行行长、副董事长、党委副书记。2021年2月，经河北银行董事会、股东大会审议，聘任王县力先生为河北银行行长，选举为董事、副董事长。王县力先生，硕士研究生学历，高级经济师；现任河北银行党委副书记、副董事长、行长；曾任农总行信贷部（小企业业务部）副处长、三农政策与业务创新部/三农及普惠金融事业部管理委员会办公室副处长、处长、副总经理，广西百色市委常委、副市长（挂职）、农行广西分行党委委员、副行长。

2020年，河北银行修订了《河北银行关联交易管理办法》，进一步规范了对关联方的认定，并进行动态管理；优化关联交易报备、审批和披露流程，加强关联交易合规约束；在审议重大关联交易时，高度关注价格的公允性，没有发生违背公允性原则和损害股东利益的行为。截至2020年末，河北银行单一关联方授信敞口余额占资本净额的比例未超过10%，关联方所在集团授信敞口余额占资本净额的比例未超过15%，全部关联方授信敞口余额占资本净额的25.70%，关联交易指标均符合监管要求。

五、主要业务经营分析

河北银行为河北省唯一省级法人银行，分

支机构主要分布在河北省，以石家庄市为中心，在河北省11个地级市均设立了分行，并设有青岛和天津2家省外分行。作为省级城市商业银行，河北银行在河北省各地均具备较好的客户积累和渠道资源优势，并在当地金融系统中占有较重要地位，同时能够获得地方政府的较大支持。2020年，河北银行持续坚持“服务地方经济、服务小微企业、服务城乡居民”的基本市场定位，推进业务科技赋能和零售转型，在当地保持了一定的市场竞争力。截至2020年末，河北银行存款业务和贷款业务在河北省的市场占有率均为3.59%，存贷款市场占有率低于全国性大型商业银行，但在城商行及股份制商业银行中排名前列。

表5 存贷款市场份额

单位：%

项目	2018年末	2019年末	2020年末
存款市场占有率	3.51	3.48	3.59
贷款市场占有率	3.47	3.60	3.59

注：存贷款市场占有率为河北银行在河北省同业中的市场份额

数据来源：河北银行提供资料，联合资信整理

1. 公司银行业务

2020年，河北银行公司银行业务的产品体系、系统支持和专业团队建设水平不断提升，公司存贷款业务规模实现稳步增长。

2020年，河北银行进一步改进公司金融产品体系，整合对公业务电子渠道，完善现金管理平台，增强信息系统支持，强化专业团队建设，对重点行业进行深入研究，锁定重点行业目标客户并进行针对性营销，对公业务质效进一步提升。

对公存款方面，河北银行积极参与财政类资金增值运作，提升财政性资金专户服务保障水平；加强与省市骨干优势企业战略合作；完善客户分层营销管理实施方案，对战略客户推行“1+1+N”（配备一个金融服务团队、制定一套综合服务方案、提供多种金融产品）的综合化金融服务。截至2020年末，河北银行对公存款余额1378.66亿元，较上年末增长10.52%；战

略客户达到110家，贡献存款年日均规模536.59亿元，较上年增加41.35亿元；全年新增对公基本结算户1336户。

对公贷款方面，2020年河北银行服务全省重大战略实施，保证重点项目融资需求，提高信贷投放与全省产业的契合度。截至2020年末，河北银行对公贷款余额1274.46亿元，较上年末增长11.65%；累计向京石协作创新示范园、邯郸交建等京津冀协同发展项目授信34.76亿元，向张家口“三场一村”等冬奥会项目投放授信20.25亿元，为雄安新区及临空经济区相关项目审批授信37.37亿元，向河钢集团等钢铁支柱企业投放授信97.21亿元，向高端装备制造等战略新兴产业和现代服务业投放授信179.32亿元。河北银行积极对接省市各级政府及发改、工信、科技等部门，与700多家省级重点项目主体进行对接，授信金额144.25亿元。

表 6 存款业务结构

单位：亿元、%

项目	金额			占比			较上年末增长率	
	2018 年末	2019 年末	2020 年末	2018 年末	2019 年末	2020 年末	2019 年末	2020 年末
对公存款	1111.06	1247.48	1378.66	49.40	50.44	48.67	12.28	10.52
个人存款	762.67	963.05	1283.15	33.91	38.94	45.30	26.27	33.24
其他存款	375.25	262.83	170.75	16.69	10.63	6.03	-29.96	-35.04
合计	2248.98	2473.35	2832.55	100.00	100.00	100.00	9.98	14.52

注：其他存款中包括保证金存款、结构性存款、保本理财资金、通知存款、地方财政库款、汇出汇款及应解汇款、信用卡存款，存款合计中不包括应付利息

数据来源：河北银行审计报告，联合资信整理

表 7 贷款业务结构

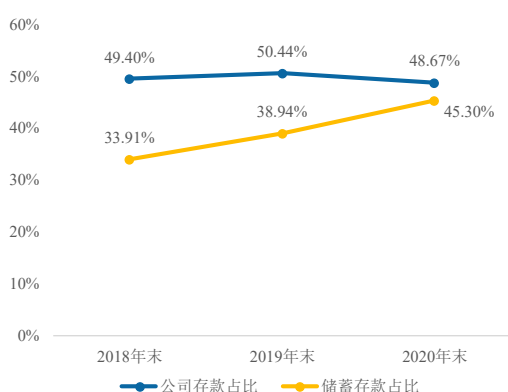
单位：亿元、%

项目	金额			占比			较上年末增长率	
	2018 年末	2019 年末	2020 年末	2018 年末	2019 年末	2020 年末	2019 年末	2020 年末
公司贷款	1040.68	1141.48	1274.46	56.01	52.77	52.01	9.69	11.65
其中：票据贴现	62.69	141.29	129.70	3.37	6.53	5.29	125.38	-8.20
个人贷款	817.29	1021.81	1175.80	43.99	47.23	47.99	25.02	15.07
合计	1857.97	2163.29	2450.26	100.00	100.00	100.00	16.43	13.27

注：贷款合计中不包括应计利息

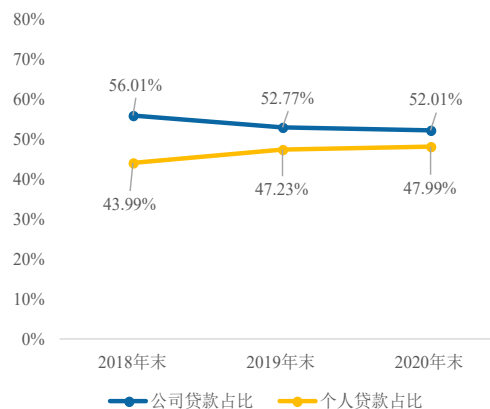
数据来源：河北银行审计报告，联合资信整理

图 1 对公存款和个人存款占比



数据来源：河北银行审计报告，联合资信整理

图 2 公司贷款和个人贷款占比



数据来源：河北银行审计报告，联合资信整理

2020 年，河北银行进一步加强金融科技能力建设，打造高效便捷的小微金融服务体系；依托大数据技术，实现了线上精准获客、客户线上自主申请、系统秒速自动审批、当天线上放款、线上贷后预警，建成了数字化、数据化和线上化的小微金融服务。此外，河北银行重点围绕落实“六稳”“六保”工作要求，持续加大信贷支持力度，降低中小微企业融资成本，推动两项直达工具惠及小微企业。截至 2020 年末，河北银行普惠型小微企业贷款余额 301.18

亿元，较上年末增长 11.50%。

2020 年，河北银行继续践行国家绿色发展理念和可持续发展战略，创新绿色金融产品和服务，健全绿色金融服务体系，从经营规划、授信政策等方面致力于对绿色产业、新能源行业等的信贷支持，并将绿色信贷纳入全行发展战略规划中。截至 2020 年末，河北银行发行的绿色金融债券募集资金已全部用于绿色产业项目投放，投放的绿色产业涉及节能、污染防治、资源节约与循环利用、清洁交通、清洁能源、生态

保护和适应气候变化六个类别。

2. 零售银行业务

2020年，河北银行储蓄存款业务实现了快速发展，个人贷款业务增速有所放缓，未来个人贷款的投放仍将一定程度受到房地产集中度管理政策的影响。

2020年，河北银行围绕更好服务零售客户投融资及衣食住行医等各类金融需求，向零售业务倾斜信贷、费用等资源，不断增强场景获客、线上交易和数字化风控能力，夯实业务和客户基础，零售业务的整体贡献度进一步提高。此外，河北银行持续推动金融服务下沉，支持乡村发展，全年大量新设助农取款服务点，县域业务实现较快发展。

储蓄存款方面，河北银行进一步完善渠道建设，线下加快智能网点转型工作，丰富智能设备数量及功能，线上推出新版手机银行、网上银行，持续丰富和迭代优化，提升客户体验。河北银行加强对客群的分析，依托作为省级城商行的优势，保持工资代发、公司业务联动等方式批量获客能力的基础上，通过大数据平台、前台部门的综合营销平台，实施更加精准的客户营销。2020年，河北银行储蓄存款规模实现了大幅增长，但由于新增存款绝大部分为定期存款，储蓄存款的整体付息率相应有所提升。

个人贷款方面，河北银行不断提升产品创新能力，2020年优化了信用、抵押类贷款线上化流程，加大“享贷”“房E贷”“税易贷”等线上化信贷产品的推广力度，线上贷款余额增加69.28亿元，品牌知名度进一步提升。但受新冠疫情以及房地产贷款集中度监管政策的影响，河北银行2020年个人消费贷款和个人住房按揭贷款投放增速较之前年度均有所放缓。截

至2020年末，河北银行个人贷款余额1175.80亿元，其中个人消费贷款373.05亿元；住房按揭贷款余额490.31亿元，占贷款总额的20.01%，超过集中度管理制度对于个人住房按揭贷款的占比要求，未来几年的过渡期内面临一定的调整压力。

3. 金融市场业务

2020年，河北银行根据全行流动性需求开展同业业务，投资业务加大低风险债券的配置力度，降低信托及资管计划等非标投资占比，投资组合结构不断优化。

同业业务方面，河北银行建立了同业交易对手准入和授信管理办法，对同业机构采取名单制管理模式。随着国内同业市场打破刚兑，河北银行加强了同业业务的管理，建立了以资产质量、负债结构、区域风险、监管数据等多维度指标为基础的模型。截至2020年末，河北银行同业资产余额较小，以买入返售金融资产和存放同业款项为主，其中买入返售金融资产的质押物全部为债券；同业融入主要通过发行同业存单的方式，辅以同业拆入和卖出回购等。

2020年，河北银行自营投资规模基本保持稳定，从结构上来看，其进一步压缩信托及资管计划投资，加大债券投资的比重。截至2020年末，河北银行投资资产总额997.29亿元。其中，债券投资规模765.12亿元，主要投向国债、政府债券以及政策性金融债券等利率债，企业债券投资规模相对较小；信托及资管计划投资规模229.81亿元，包含类信贷投资和底层资产主要为债券等标准化产品的资管计划；其中，类信贷投向主要为京津冀协同发展、冬奥会、产业转型升级等领域，客户已纳入统一授信管理。

表8 投资资产结构

单位：亿元、%

项目	金额			占比		
	2018年末	2019年末	2020年末	2018年末	2019年末	2020年末
债券投资	637.85	670.16	765.12	58.16	67.79	76.72
其中：国债和政府债券	310.24	300.19	376.81	28.29	30.37	37.78
金融债券	304.35	344.31	328.67	27.75	34.83	32.96

企业债券	23.27	25.65	59.64	2.12	2.60	5.98
资产支持证券	0.00	0.01	0.00	0.00	0.00	0.00
权益投资	0.12	0.12	0.12	0.01	0.01	0.01
理财产品	0.30	0.41	2.16	0.03	0.04	0.22
信托计划及资产管理计划	458.52	317.81	229.81	41.81	32.15	23.04
货币衍生工具	-	0.02	0.08	-	0.00	0.01
投资资产总额	1096.79	988.52	997.29	100.00	100.00	100.00
加：应计利息	--	21.50	18.76	/	/	/
减：投资资产减值准备	6.71	11.08	17.52	/	/	/
投资资产净额	1090.08	998.93	998.53	/	/	/

注：金融债券中包括商业银行发行的无固定期限资本债券
数据来源：河北银行审计报告，联合资信整理

六、财务分析

河北银行提供了 2020 年合并财务报表，毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）对合并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。河北银行合并范围包括河北银行母行以及控股的两家村镇银行和冀银金租，

合并范围较上年度无变化。

1. 资产质量

2020 年，河北银行资产规模保持增长，贷款所占比重进一步上升，投资类资产比重下降，资产结构有所调整；信贷资产质量整体保持稳定，但拨备水平需提高；投资资产质量有所下行，减值规模增长明显。

表 9 资产结构

单位：亿元、%

项目	金额			占比			较上年末增长率	
	2018 年末	2019 年末	2020 年末	2018 年末	2019 年末	2020 年末	2019 年末	2020 年末
现金类资产	317.32	287.71	319.25	9.27	7.83	8.07	-9.33	10.97
同业资产	142.97	238.71	187.79	4.18	6.50	4.75	66.97	-21.33
贷款及垫款净额	1805.31	2104.67	2398.31	52.75	57.27	60.61	16.58	13.95
投资资产	1090.08	998.93	998.53	31.85	27.18	25.23	-8.36	-0.04
其他类资产	66.85	44.93	53.13	1.95	1.22	1.34	-32.80	18.26
资产合计	3422.53	3674.94	3957.02	100.00	100.00	100.00	7.38	7.68

数据来源：河北银行审计报告，联合资信整理

(1) 贷款

2020 年，河北银行贷款规模稳步增长，贷款行业及客户集中风险不显著；得益于对风险贷款采取较大的处置力度，信贷资产质量保持平稳，但拨备水平未来有待进一步提升。

2020 年，河北银行贷款和垫款规模实现稳步增长。从贷款行业分布来看，河北银行租赁和商务服务业贷款占比有所上升，主要由于部分园区项目信贷投放有所增加所致，前五大行业贷款占贷款总额的比重小幅上升，行业集中

风险不显著。河北银行通过执行房地产客户名单制管理、规定房地产贷款投放区域等措施设立了较高的房地产贷款准入门槛，同时实行严格的房地产授信审批政策以防范房地产开发贷款的业务风险，授信准入的房地产公司基本上为行业百强和区域龙头的房地产公司。建筑业贷款方面，河北银行主要介入道路、机场等基础设施建设类项目和企业，房屋建筑类则较少涉及。

表 10 前五大贷款行业分布

单位：%

2018 年末		2019 年末		2020 年末	
行业	占比	行业	占比	行业	占比
水利、环境和公共设施管理业	9.63	制造业	8.58	制造业	8.43
制造业	9.08	水利、环境和公共设施管理业	7.28	租赁和商务服务业	8.07
建筑业	6.13	房地产业	7.11	水利、环境和公共设施管理业	7.68
房地产业	5.74	租赁和商务服务业	6.12	房地产业	6.49
租赁和商务服务业	5.67	建筑业	3.90	建筑业	3.80
合计	36.26	合计	32.99	合计	34.48

数据来源：河北银行审计报告，联合资信整理

2020年，河北银行不断强化统一授信管理，审慎管理大额贷款投放，贷款客户集中风险不显著，大额风险暴露指标均符合监管要求。

表 11 贷款客户集中度 单位：%

暴露类型	2018 年末	2019 年末	2020 年末
最大单家非同业单一客户风险暴露/一级资本净额	/	11.66	7.67
最大单家非同业集团或经济依存客户风险暴露/一级资本净额	/	15.72	13.76
最大单家同业单一客户风险暴露/一级资本净额	/	7.52	6.46
单一最大客户贷款/资本净额	8.29	6.25	6.56
最大十家客户贷款/资本净额	47.29	40.74	47.05

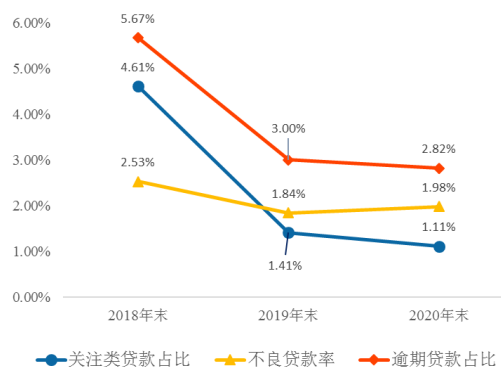
数据来源：河北银行监管报表及提供资料，联合资信整理

从贷款风险缓释措施看，河北银行抵押贷款和保证贷款占比较高，随着个人信用类消费贷款快速发展，信用贷款的比重有所上升。截至 2020 年末，河北银行抵质押贷款、保证贷款和信用贷款余额占贷款总额的比重分别为 41.11%、34.83%和 24.06%，其中抵质押物以住宅为主，风险缓释能力较好。

2020 年，受宏观经济增速放缓、行业不景气以及新冠肺炎疫情的影响，河北银行部分贷款客户经营及现金流压力加大，导致其信贷资产质量仍面临一定下行压力。为此，河北银行

继续保持较大的不良贷款清收处置力度，全年累计现金清收表内不良贷款 3.38 亿元，卖断转让不良贷款 0.58 亿元，核销不良贷款 30.03 亿元，信贷资产质量较上年整体保持稳定。截至 2020 年末，河北银行不良贷款多集中在批发和零售业、制造业等行业。从拨备情况来看，根据监管关于阶段性调整贷款损失准备监管要求（冀银保监发[2020]35 号），河北银行对拨备覆盖率采取阶段性下调。截至 2020 年末，河北银行拨备覆盖率为 133.41%，贷款拨备率为 2.64%，拨备覆盖率满足监管阶段性要求，但未来拨备水平有待进一步提升。

图 3 贷款质量变化情况



数据来源：河北银行年度报告及审计报告，联合资信整理

表 12 贷款质量分类

单位：亿元、%

项目	金额			占比		
	2018 年末	2019 年末	2020 年末	2018 年末	2019 年末	2020 年末
正常	1725.22	2092.85	2374.56	92.86	96.74	96.92
关注	85.66	30.53	27.25	4.61	1.41	1.11
次级	29.40	18.09	10.51	1.58	0.84	0.43
可疑	13.38	14.36	29.03	0.72	0.66	1.18

损失	4.30	7.46	8.91	0.23	0.34	0.36
贷款合计	1857.97	2163.29	2450.26	100.00	100.00	100.00
不良贷款	47.08	39.91	48.44	2.53	1.84	1.98
逾期贷款	105.36	64.86	68.99	5.67	3.00	2.82
拨备覆盖率	/	/	/	111.85	169.66	133.41
贷款拨备率	/	/	/	2.83	3.13	2.64
逾期 90 天以上贷款/不良贷款	/	/	/	191.95	99.97	99.25

数据来源：河北银行年度报告及审计报告，联合资信整理

(2) 同业及投资类资产

河北银行同业资产质量良好，但 2020 年发生减值的投资资产规模明显增加，投资资产质量有所下行。

河北银行在满足信贷业务资金需求的基础上，将资源合理用于发展同业及投资业务。截至 2020 年末，河北银行同业资产余额 187.79 亿元，其中买入返售金融资产 149.34 亿元、存放同业款项 36.26 亿元，同业资产质量良好。

截至 2020 年末，河北银行投资资产净额 998.53 亿元，其中以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融投资 60.52 亿元，主要为信托及资管计划；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融投资 402.40 亿元，以摊余成本计量的金融投资 535.52 亿元，均以债券投资为主。从投资资产质量来看，截至 2020 年末，河北银行以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融投资纳入第三阶段的规模为 4.54 亿元，较上年同期略有减少，第三阶段预期信用减值准备余额 3.31 亿元；以摊余成本计量的金融资产纳入第三阶段的规模由上年末的

21.67 亿元增长至 48.80 亿元，第三阶段预期信用减值准备余额由上年末的 7.18 亿元增长至 16.43 亿元，资产质量有所下行。

(3) 表外业务

河北银行表外业务信用风险可控，资产质量良好。

河北银行表外信贷承诺主要包括承兑汇票、贷记卡承诺以及开出信用证等。截至 2020 年末，河北银行表外信贷承诺余额 498.09 亿元。其中，银行承兑汇票余额 322.75 亿元，承兑汇票保证金共计 59.53 亿元，保证金比例为 18.44%；贷记卡承诺 100.29 亿元；开出信用证余额 71.41 亿元。河北银行信贷承诺风险阶段划分全部为第一阶段，表外业务信用风险可控。

2. 负债结构及流动性

2020 年，在客户存款的推动下，河北银行负债规模进一步增长，市场融入资金规模有所下降，负债结构有所调整；客户存款中储蓄存款的比重有所上升，负债稳定性有所增强，各项流动性指标保持良好水平。

表 13 负债结构

单位：亿元、%

项目	金额			占比			较上年末增长率	
	2018 年末	2019 年末	2020 年末	2018 年末	2019 年末	2020 年末	2019 年末	2020 年末
市场融入资金	761.75	791.59	665.59	24.12	23.35	18.30	3.92	-15.92
客户存款	2248.98	2501.11	2875.95	71.20	73.76	79.09	11.21	14.99
其中：储蓄存款	762.67	963.05	1283.15	24.15	28.41	35.39	26.27	33.24
其他负债	147.81	97.98	94.92	4.68	2.89	2.61	-33.71	-3.13
负债合计	3158.53	3390.68	3636.46	100.00	100.00	100.00	7.35	7.25

数据来源：河北银行审计报告，联合资信整理

2020 年，得益于客户存款的较好增长，能够较好地满足资产端配置的需求，河北银行市场融入资金规模有所下降。截至 2020 年末，河

北银行市场融入资金余额 665.59 亿元，其中应付债券 388.54 亿元，包括发行的同业存单 286.94 亿元；拆入资金 199.36 亿元；卖出回购

金融资产款 77.03 亿元。

客户存款是河北银行最主要的负债来源，2020 年在储蓄存款业务快速发展的带动下，客户存款规模实现较好增长。截至 2020 年末，河北银行客户存款余额 2875.95 亿元，占负债总额的 79.09%。从存款期限来看，河北银行定期存款占客户存款本金的 54.90%；从客户结构来看，储蓄存款占比 45.30%，占比有所上升。总体看，河北银行存款稳定性有所增强，考虑到其长期服务当地经济主体所形成的良好存款沉淀率，客户存款稳定性较好。

从流动性情况来看，河北银行不断夯实储蓄存款基础，存款规模稳步增长，同业杠杆水平有所下降，同业负债保持合理久期，同时资产端配置较大规模的高流动性债券资产，各项流动性指标保持在较好水平。

表 14 流动性指标 单位：%

项目	2018 年末	2019 年末	2020 年末
流动性比例	36.16	49.05	62.59
存贷比	74.43	78.54	77.53
流动性覆盖率	113.68	138.86	142.59
净稳定资金比例	111.41	115.63	116.57

注：存贷比数据为母公司口径

数据来源：河北银行年度报告及提供资料，联合资信整理

3. 经营效率与盈利能力

2020 年，随着业务规模的扩大，河北银行营业收入保持增长，但减值计提上升对净利润产生不利影响，整体盈利水平有所弱化。

表 15 盈利情况 单位：亿元、%

项目	2018 年	2019 年	2020 年
营业收入	67.73	80.28	86.02
利息净收入	60.73	73.05	78.81
手续费及佣金净收入	6.07	5.92	6.95
投资收益	0.87	2.89	-1.10
营业支出	43.59	56.48	63.63
业务及管理费	24.48	24.95	24.56
信用减值损失	--	30.68	38.25
资产减值损失	18.37	--	-0.17
净利润	20.22	20.46	18.71
净息差	1.98	2.12	2.08
利息收入/平均生息资产	3.90	4.12	4.12

利息支出/平均付息负债	2.27	2.22	2.25
拨备前利润总额	42.31	54.50	59.95
成本收入比	36.15	31.08	28.55
拨备前资产收益率	1.25	1.54	1.57
平均资产收益率	0.60	0.58	0.49
加权平均净资产收益率	8.07	8.09	6.22

注：净息差、利息收入/平均生息资产、利息支出/平均付息负债均为母公司口径

数据来源：河北银行审计报告及提供资料，联合资信整理

2020 年，在利息净收入和手续费及佣金净收入的推动下，河北银行营业收入持续增长。河北银行利息收入主要来源于贷款和投资资产利息收入，利息支出主要为吸收存款及市场融入资金的利息支出，随着生息资产和付息负债规模的扩大，利息净收入持续增长；手续费及佣金净收入在理财业务和冀银金租的融资租赁业务影响下，实现进一步增长。2020 年，河北银行定期储蓄存款比重进一步提升，存款付息率上升导致付息负债成本率的增长，进而导致息差有所收窄。

2020 年，河北银行营业支出有所上升，以业务及管理费和信用减值损失为主。其中，业务及管理费较上年变化不大，随着营业收入上升，成本收入比进一步下降，成本控制水平较好；信用减值损失有所上升，主要是由于金融投资减值准备计提规模增加所致。

从盈利情况来看，2020 年河北银行拨备前收益水平基本稳定，但受减值计提增加的影响，平均资产收益率和平均净资产收益率均有所下降，盈利水平有所弱化。

4. 资本充足性

2020 年，无固定期限资本债券的发行拓宽了河北银行的资本补充渠道，对资本形成了较好的补充。

2020 年，河北银行发行了 30.00 亿元无固定期限资本债券，较好的补充了其他一级资本；但由于盈利水平下降，其按照每 10 股派发现金股利 1.5 元对上年利润进行分配后，当年的利润留存规模较上年有所下降。河北银行资本净额持续增长，但核心一级资本净额略有减少，主要是由于应扣除的净递延所得税资产增加所

致。截至 2020 年末，河北银行股东权益 320.56 亿元，其中股本总额 70.00 亿元，资本公积 96.10 亿元，未分配利润 34.94 亿元。

2020 年，随着业务规模的扩大，河北银行风险加权资产进一步增长，同时由于资产端贷款比重的增加，风险资产系数的小幅上升。得益于无固定期限资本债券的发行，河北银行资本仍保持较充足水平。

表16 资本充足情况 单位：亿元、%

项 目	2018 年末	2019 年末	2020 年末
资本净额	321.37	344.89	358.91
核心一级资本净额	258.59	278.59	274.04
风险加权资产	2244.23	2466.82	2695.20
风险资产系数	65.57	67.13	68.11
股东权益/资产总额	7.71	7.74	8.10
资本充足率	14.34	13.98	13.32
一级资本充足率	11.56	11.34	11.33
核心一级资本充足率	11.52	11.29	10.17

数据来源：河北银行年度报告，联合资信整理

七、债券偿付能力分析

截至本报告出具日，河北银行母行已发行且尚在存续期内的金融债券本金合计 25.00 亿元，二级资本债券本金合计 35.00 亿元，无固定期限资本债券本金合计 50.00 亿元。

河北银行金融债券本金和利息的清偿顺序等同于商业银行一般负债，优先于商业银行长期次级债务、二级资本工具、混合资本债券、其他一级资本工具以及股权资本；二级资本债券和次级债券本金的清偿顺序和利息支付顺序在存款人和一般债权人之后，股权资本、其他一级资本工具和混合资本债券之前，与已发行的偿还顺序相同的其他次级债务处于同一清偿顺序；无固定期限资本债券的受偿顺序在存款人、一般债权人和处于高于无固定期限资本债券顺位的次级债务之后，股东持有的所有类别股份之前，无固定期限资本债券与河北银行其他偿还顺序相同的其他一级资本工具同顺位受偿。

从资产端来看，截至 2020 年末，河北银行

的资产主要由贷款及垫款和投资资产构成，其中信贷资产质量整体尚可，但拨备覆盖水平有所下降；非信贷资产质量有所下行，减值计提增加。但考虑到河北银行配置了较大规模可快速变现的利率债，有助于资产流动性保持在稳定水平。

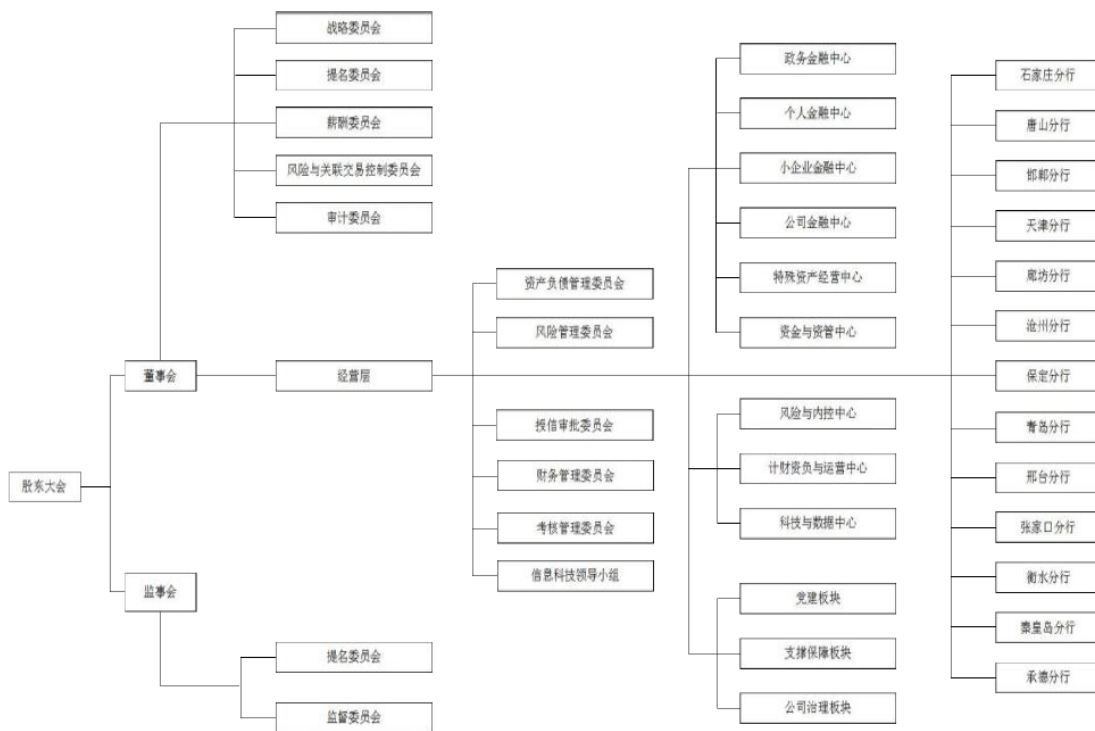
从负债端来看，2020 年，河北银行存款客户基础不断夯实，储蓄存款快速增长，同业负债比例有所下降，负债的稳定性有所增强。

整体看，联合资信认为河北银行未来业务经营能够保持稳定，能够为存续期的金融债券、二级资本债券和无固定期限资本债券提供足额本金和利息，金融债券的偿付能力极强，二级资本债券的偿付能力很强，无固定期限资本债券的偿付能力很强。

八、评级结论

综合上述对河北银行公司治理、内部控制、业务经营、风险管理以及财务状况等方面综合分析，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 2020 年末河北银行组织结构图



资料来源：河北银行年度报告，联合资信整理

附录 2 商业银行主要财务指标计算公式

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
市场融入资金	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+同业存单+发行的债券
投资资产	衍生金融资产+交易性金融资产+债权投资+其他债权投资+其他权益工具投资+投资性房地产+长期股权投资+其他未按上述科目分类的投资资产
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%
利率敏感度	利率平移一定基点导致净利息收入变动额/全年净利息收入×100%
超额存款准备金率	(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%
净稳定资金比例	可用的稳定资金/业务所需的稳定资金×100%
流动性覆盖率	(流动性资产/未来 30 日内资金净流出)×100%
流动性匹配率	加权资金来源/加权资金运用×100%
优质流动性资产充足率	优质流动性资产/短期现金净流出×100%
存贷比	贷款余额/存款余额×100%
风险资产系数	风险加权资产余额/资产总额×100%
资本充足率	资本净额/各项风险加权资产×100%
核心资本充足率	核心资本净额/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%
杠杆率	(一级资本—一级资本扣减项)/调整后的表内外资产余额×100%
净利差	(利息收入/生息资产-利息支出/付息负债)×100%
净息差	(银行全部利息收入-银行全部利息支出)/全部生息资产
成本收入比	业务及管理费用/营业收入×100%
拨备前利润总额	利润总额+资产减值损失(含信用减值损失)
拨备前资产收益率	拨备前利润总额/[(期初资产总额+期末资产总额)/2]×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%
加权平均净资产收益率	归属于本行普通股股东的净利润/归属于本行普通股股东的加权净资产×100%

附录 3-1 商业银行主体长期信用等级设置及其含义

联合资信商业银行主体长期信用等级划分为三等九级，符号表示为：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。详见下表：

信用等级设置	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，违约风险较高
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

附录 3-2 商业银行中长期债券信用等级设置及其含义

联合资信商业银行中长期债券信用等级设置及含义同主体长期信用等级。

附录 3-3 评级展望设置及其含义

联合资信评级展望是对信用等级未来一年左右变化方向和可能性的评价。联合资信评级展望含义如下：

评级展望设置	含义
正面	存在较多有利因素，未来信用等级提升的可能性较大
稳定	信用状况稳定，未来保持信用等级的可能性较大
负面	存在较多不利因素，未来信用等级调低的可能性较大
发展中	特殊事项的影响因素尚不能明确评估，未来信用等级可能提升、降低或不变

权利与免责声明

1. 本报告所列示的相关债券或证券的跟踪评级结果，不得用于其他债券或证券的发行活动。
2. 本报告版权为联合资信所有，未经书面授权，任何机构和个人不得复制、转载、出售和发布；经授权使用的，不得对有关内容进行歪曲和篡改，且不得用于任何非法或未经授权的用途。
3. 联合资信对本报告所使用资料的真实性、准确性和完整性不作任何保证；本报告的评级结论及相关分析为联合资信基于相关信息和资料对评级对象所发表的前瞻性观点，而非事实陈述；并非且不应被视为购买、出售、持有任何资产的投资建议。
4. 联合资信保留对评级结果予以调整、更新、终止与撤销的权利。
5. 联合资信不对任何投资者（包括机构投资者和个人投资者）因使用本报告及联合资信采取评级调整、更新、终止与撤销等评级行动而导致的任何损失负责，亦不对发行人因使用本报告或将本报告提供给第三方所产生的任何后果承担责任。
6. 任何使用者使用本报告均视为同意本权利与相关免责条款。