

联合资信评估有限公司

承诺书

本机构承诺出具的2018年河北银行股份有限公司绿色金融债券(第一期)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。



信用等级公告

联合[2018] 729 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长期信用状况及拟发行的 2018 年第一期绿色金融债券（不超过人民币 25 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 AAA
2018 年绿色金融债券（第一期）信用等级为 AAA
评级展望为稳定

特此公告。



2018年河北银行股份有限公司 绿色金融债券（第一期）信用评级报告

评级结果

主体长期信用等级：AAA
绿色金融债券信用等级：AAA
评级展望：稳定

评级时间：2018年5月3日

主要数据

项 目	2017 年末	2016 年末	2015 年末
资产总额(亿元)	3367.63	3104.27	2226.39
股东权益(亿元)	241.72	179.71	157.65
不良贷款率(%)	1.61	1.49	1.38
拨备覆盖率(%)	162.50	201.55	235.02
贷款拨备率(%)	2.62	3.00	3.23
流动性比例(%)	35.81	41.38	69.67
股东权益/资产总额(%)	7.18	5.79	7.08
资本充足率(%)	13.27	12.62	11.93
一级资本充足率(%)	10.13	8.86	9.52
核心一级资本充足率(%)	10.10	8.84	9.52
项 目	2017 年	2016 年	2015 年
营业收入(亿元)	74.14	74.43	71.28
拨备前利润总额(亿元)	48.84	46.56	40.86
净利润(亿元)	27.17	26.42	22.40
成本收入比(%)	33.14	34.35	35.32
拨备前资产收益率(%)	1.51	1.75	2.02
平均资产收益率(%)	0.84	0.99	1.11
平均净资产收益率(%)	12.89	16.11	17.53

数据来源：河北银行年度报告，联合资信整理。

分析师

胡 健 罗书瀚
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“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。在金融去杠杆、强监管以及“非标回表”的背景下，河北银行主动降低同业融入规模，调整业务结构，资源上向信贷类业务倾斜，整体资产增速有所放缓；不良贷款规模有所上升，盈利水平略有下降。2017年8月，河北银行完成新一轮增资扩股工作，募集资金37.20亿元，资本实力得到提升。此外，京津冀协同发展战略的推进和雄安新区的建设为河北银行的发展提供了良好的外部环境。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AAA，本期绿色金融债券(不超过人民币25亿元)信用等级为AAA，评级展望为稳定。该评级结论反映了本期绿色金融债券的违约风险极低。

优势

- 作为河北省唯一一家省管银行，具有政府背景的股东较多，在业务拓展、网点设立、资本补充等方面能够获得政府和股东的有力支持；
- 主营业务发展势头较好，在石家庄地区具有较强的同业竞争优势；
- 完成新一轮增资扩股工作，募集资金37.20亿元，资本实力得到提升，为未来业务的开展奠定了良好的资本基础；
- 区域经济前景良好，随着京津冀协同发展和雄安新区的建设，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

- 业务规模的扩张和跨区域经营的推进对内部控制、资本管理、风险管理及成本控制等方面提出更高要求；
- 不良贷款规模有所上升，信贷资产质量面临一定的下行压力；
- 信托受益权、资产管理计划等投资规模较大，相关风险值得关注；
- 宏观经济增速放缓、经济结构调整以及监管政策收紧等因素对商业银行的业务发展、资产质量产生不利影响。

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“该公司”）提供，联合资信评估有限公司（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。

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、本次信用评级结果的有效期为本期债项的存续期；根据跟踪评级的结论，在有效期内信用等级有可能发生变化。

2018年河北银行股份有限公司 绿色金融债券（第一期）信用评级报告

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”)。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。2017年8月，河北银行进行了新一轮增资扩股，以3.72元每股的价格增发10.00亿股，募集资金37.20亿元，其中10.00亿元计入股本，27.20亿元计入资本公积，股本增加至60.00亿元。截至2017年末，河北银行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	7.75
南京栖霞建设集团有限公司	6.18
石家庄市财政局	5.81
合计	48.30

数据来源：河北银行提供资料，联合资信整理。

截至2017年末，河北银行设有分行13家，其中省外分行2家—天津分行、青岛分行；支行233家；下设控股子公司3家，即平山西柏坡冀银村镇银行有限责任公司、冀银金融租赁股份有限公司和尉犁达西冀银村镇银行有限责任公司；在职员工4655人。

截至2017年末，河北银行资产总额3367.63亿元，其中贷款净额1614.94亿元；负债总额3125.90亿元，其中客户存款2108.32亿元；股东权益241.72亿元；不良贷款率1.61%，拨备覆盖率162.50%；资本充足率为13.27%，一级

资本充足率为10.13%，核心一级资本充足率为10.10%。2017年，河北银行实现营业收入74.14亿元，净利润27.17亿元。

注册地址：石家庄市平安北大街28号

法定代表人：乔志强

二、本期债券概况

1. 本期债券概况

本期绿色金融债券拟发行规模不超过人民币25亿元，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. 本期债券性质

商业银行金融债券，是由商业银行发行的、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、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的无担保金融债券。

3. 本期债券募集资金用途

本期债券募集资金将依据法律和监管部门的批准，全部用于绿色产业项目，将绿色金融债券的募集资金全部用于绿色产业项目贷款，具体项目界定将参考由中国金融学会绿色金融专业委员会编制的《绿色债券支持项目目录》。募集资金闲置期间，发行人可以将募集资金投资于非金融企业发行的绿色债券以及具有良好信用等级和市场流动性的货币市场工具。

发行人承诺将对绿色贷款的发放情况及闲置资金的使用建立专项台账，确保绿色金融债券募集资金专款专用；按季度向市场披露绿色金融债券募集资金用于绿色产业项目贷款的使用情况，按年度向市场公布由专业机构出具的评估报告，对绿色金融债券支持绿色产业项目

情况及环境效益等进行跟踪评估。

三、营运环境

1. 宏观经济环境分析

(1) 国内及国际经济环境

2017年,世界主要经济体仍维持复苏态势,为我国经济稳中向好发展提供了良好的国际环境,加上供给侧结构性改革成效逐步显现,2017年我国经济运行总体稳中向好、好于预期。2017年,我国国内生产总值(GDP)82.8万亿元,同比实际增长6.9%(见表2),经济增速自2011年以来首次回升。具体来看,西部地区经济增速引领全国,山西、辽宁等地区有所好转;产业结构持续改善;固定资产投资增速有所放缓,居民消费平稳较快增长,进出口大幅改善;全国居民消费价格指数(CPI)有所回落,工业生产者出厂价格指数(PPI)和工业生产者购进价格指数(PPIRM)涨幅较大;制造业采购经理人指数(制造业PMI)和非制造业商务活动指数(非制造业PMI)均小幅上升;就业形势良好。

积极的财政政策协调经济增长与风险防范。2017年,全国一般公共预算收入和支出分别为17.3万亿元和20.3万亿元,支出同比增幅(7.7%)和收入同比增幅(7.4%)均较2016年有所上升,财政赤字(3.1万亿元)较2016年继续扩大,财政收入增长较快且支出继续向民生领域倾斜;进行税制改革和定向降税,减轻相关企业负担;进一步规范地方政府融资行为,防控地方政府性债务风险;通过拓宽PPP模式应用范围等手段提振民间投资,推动经济增长。稳健中性的货币政策为供给侧结构性改革创造适宜的货币金融环境。2017年,央行运用多种货币政策工具“削峰填谷”,市场资金面呈紧平衡状态;利率水平稳中有升;M1、M2增速均有所放缓;社会融资规模增幅下降,其中人民币贷款仍是主要融资方式,且占全部社会融资规模增量的比重(71.2%)也较上年有

所提升;人民币兑美元汇率有所上升,外汇储备规模继续增长。

三大产业保持平稳增长,产业结构继续改善。2017年,我国农业生产形势较好;在深入推进供给侧结构性改革、推动产业转型升级以及世界主要经济体持续复苏带动外需明显回升的背景下,我国工业结构得到进一步优化,工业生产保持较快增速,工业企业利润快速增长;服务业保持较快增长,第三产业对GDP增长的贡献率(58.8%)较2016年小幅上升,仍是拉动经济增长的重要力量。

固定资产投资增速有所放缓。2017年,全国固定资产投资(不含农户)63.2万亿元,同比增长7.2%(实际增长1.3%),增速较2016年下降0.9个百分点。其中,民间投资(38.2万亿元)同比增长6.0%,较2016年增幅显著,主要是由于2017年以来有关部门发布多项政策措施,通过放宽行业准入、简化行政许可与提高审批服务水平、拓宽民间资本投融资渠道、鼓励民间资本参与基建与公用事业PPP项目等多种方式激发民间投资活力,推动了民间投资的增长。具体来看,由于2017年以来国家进一步加强对房地产行业的宏观调控,房地产开发投资增速(7.0%)呈趋缓态势;基于基础设施建设投资存在逆周期的特点以及在经济去杠杆、加强地方政府性债务风险管控背景下地方政府加大基础设施投资推高GDP的能力受到约束的影响,基础设施建设投资增速(14.9%)小幅下降;制造业投资增速(4.8%)小幅上升,且进一步向高新技术、技术改造等产业转型升级领域倾斜。

居民消费维持较快增长态势。2017年,全国社会消费品零售总额36.6万亿元,同比增长10.2%,较2016年小幅回落0.2个百分点。2017年,全国居民人均可支配收入25974元,同比名义增长9.0%,扣除价格因素实际增长7.3%,居民收入的持续较快增长是带动居民部门扩大消费从而拉动经济增长的重要保证。具体来看,生活日常类消费,如粮油烟酒、日用品类、服

装鞋帽消费仍保持较快增长；升级类消费品，如通信器材类、文化办公用品类、家用电器和音响器材类消费均保持较高增速；网络销售继续保持高增长态势。

进出口大幅改善。2017年，在世界主要经济体持续复苏的带动下，外部需求较2016年明显回暖，加上国内经济运行稳中向好、大宗商品价格持续反弹等因素共同带动了进出口的增长。2017年，我国货物贸易进出口总值27.8万亿元，同比增加14.2%，增速较2016年大幅增长。具体来看，出口总值（15.3万亿元）和进口总值（12.5万亿元）同比分别增长10.8%和18.7%，较2016年均大幅上涨。贸易顺差2.9万亿元，较2016年有所减少。从贸易方式来看，2017年，一般贸易进出口占我国进出口总额的比重（56.3%）较2016年提高1.3个百分点，占比仍然最高。从国别来看，2017年，我国对美国、欧盟和东盟进出口分别增长15.2%、15.5%和16.6%，增速较2016年大幅提升；随着“一带一路”战略的深入推进，我国对哈萨克斯坦、俄罗斯、波兰等部分一带一路沿线国家进出口保持快速增长。从产品结构来看，机电产品、传统劳动密集型产品仍为出口主力，进口方面主要以能源、原材料为主。

展望2018年，全球经济有望维持复苏态势，这将对我国的进出口贸易继续构成利好，

但主要经济体流动性趋紧以及潜在的贸易保护主义风险将会使我国经济增长与结构改革面临挑战。在此背景下，我国将继续实施积极的财政政策和稳健中性的货币政策，深入推进供给侧结构性改革，深化国资国企、金融体制等基础性关键领域改革，坚决打好重大风险防范化解、精准脱贫、污染防治三大攻坚战，促进经济高质量发展，2018年经济运行有望维持向好态势。具体来看，固定资产投资将呈现缓中趋稳态势。其中，基于当前经济稳中向好加上政府性债务风险管控的加强，2018年地方政府大力推动基础设施建设的动力和能力都将有所减弱，基础设施建设投资增速或将小幅回落；在高端领域制造业投资的拉动下，制造业投资仍将保持较快增长；当前房地产市场的持续调控、房企融资受限等因素对房地产投资的负面影响仍将持续，房地产投资增速或将有所回落。在国家强调消费对经济发展的基础性作用以及居民收入持续增长的背景下，居民消费将保持平稳较快增长；对外贸易有望保持较好增长态势，调结构、扩大进口或将成为外贸发展的重点内容，全球经济复苏不确定性、贸易保护主义以及2017年进出口额基数较高等因素或导致2018年我国进出口增速将有所放缓。此外，物价水平或将出现小幅上升，失业率总体将保持稳定，预计全年经济增速在6.5%左右。

表2 宏观经济主要指标 单位：%/亿元

项目	2017年	2016年	2015年	2014年	2013年
GDP增长率	6.9	6.7	6.9	7.4	7.7
CPI增长率	1.6	2.0	1.4	2.0	2.6
PPI增长率	6.3	-1.4	-5.2	-1.9	-1.9
M2增长率	8.2	11.3	13.3	12.2	13.6
固定资产投资增长率	7.0	8.1	10.0	15.7	19.3
社会消费品零售总额增长率	10.2	10.4	10.7	10.9	13.1
进出口总额增长率	14.2	-0.9	-7.0	2.3	7.6
进出口贸易差额	28718	33523	36865	23489	2592

资料来源：国家统计局、人民银行、Wind 资讯，联合资信整理。
注：2013年进出口贸易差额的单位为亿美元。

（2）区域经济发展概况

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，近年来随着钢铁、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。2017年以来河北省主动适应经济发展新常态，以供给侧结构性改革为主线，在提高服务业比重的同时降低工业能耗，全省国民经济发展趋于平稳。2017年，河北省全年实现生产总值 35964.0 亿元，按可比价格计算，较上年增长 6.7%；全部工业增加值 15325.8 亿元，较上年增长 3.0%，其中规模以上工业增加值增长 3.4%；全年固定资产投资完成 33406.8 亿元，较上年增长 5.2%；全省社会消费品零售总额实现 15907.6 亿元，较上年增长 10.7%；城镇居民人均可支配收入达 30548 元，较上年增长 8.1%。

截至 2017 年末，河北省金融机构人民币各项存款余额 60033.0 亿元，较上年末增长 8.14%；人民币各项贷款余额 42891.2 亿元，较上年末增长 14.83%。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。

京津冀是中国的“首都圈”，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。

2017 年 4 月，中共中央、国务院印发通知，决定设立河北雄安新区，涉及河北省保定市雄县、容城、安新 3 县及周边部分区域。河北雄安新区是继深圳经济特区和上海浦东新区之后又一具有全国意义的新区，是千年大计、国家大事。对于集中疏解北京非首都功能，探索人口经济密集地区优化开发新模式，调整优化京

津冀城市布局 and 空间结构，培育创新驱动发展新引擎，具有重大现实意义和深远历史意义，未来河北省将直接受益于新区的建设和相关经济发展的红利。

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状况及资产质量产生一定影响；未来随着京津冀协同发展和雄安新区的建设，河北省经济有望保持较快发展，这有利于当地银行业的发展。

2. 行业分析

(1) 行业概况

根据中国银监会统计数据，截至 2017 年末，我国商业银行资产总额 252.40 万亿元，负债总额 232.87 万亿元，资产负债规模保持平稳增长；净利润 1.75 万亿元，资产利润率 0.92%，资本利润率 12.56%，盈利能力持续下降（见表 3）。

2017 年，随着稳健中性的货币政策和强监管的持续推进，金融体系流动性水平有所收紧，流动性分层现象逐步显现，但整体流动性仍处于平衡状态。另一方面“金融去杠杆”以及“脱虚向实”的行业监管政策逐步落地，推动我国银行业资产增长向良性发展，为货币信贷的增长奠定良好的基础。同时随着我国经济增长企稳，供给侧改革对经济结构调整起到了积极作用，煤炭价格回升以及西部地区经济在政策支持下保持增长，一定程度上有利于缓解银行业信用风险压力，为存量不良资产化解处置带来一定空间，我国商业银行不良贷款率趋稳。根据中国银监会统计数据，截至 2017 年末，我国商业银行不良贷款余额 1.71 万亿元，不良贷款率 1.74%；拨备覆盖率 181.42%，针对信贷资产计提的贷款减值准备仍处于较充足水平。

2017 年以来，银行业持续强化“去杠杆、去通道、去链条”的监管力度，强调金融机构业务发展回归本源，防范资金在金融体系内空转带来的风险积聚问题。面对外部环境变化，

银行业逐步调整资产负债结构，此前快速发展的金融市场和资产管理等业务受限明显。其中，银行同业理财、投资以及同业存单发行规模的增长速度在MPA考核体系的制约以及流动性管理的要求下明显放缓。

盈利能力方面，利息净收入仍是商业银行最重要的收入来源，主要来自信贷资产、同业资产以及投资类资产形成的利息收入。近年来，利率市场化的持续推进加剧了同业市场竞争压力，同时居民理财意识的增强对传统存款业务形成一定分流，迫使银行通过上浮存款利率、发行结构化存款产品以及大额存单等方式，推动存款业务的发展，使银行业存款资金成本整体上升；同时，此前年度多次降息对资产端产生利率重定价效应，进一步导致银行业净息差水平持续收窄，叠加监管部门对银行业杠杆水平的约束以及债市波动对投资收益的负面影响，行业盈利能力持续下降。2017年以来，央行货币政策工具向价格调控型工具转变有助于稳定金融体系资金价格的稳定，商业银行净息

差降幅呈现收窄趋势，随着银行资产质量下行压力的缓解，银行业盈利水平有望趋于稳定。

资本充足性方面，虽然盈利水平的下降削弱了银行资本的内生增长机制，但银行资本补充渠道较为多样，包括增资扩股、上市、发行优先股、可转债以及二级资本债券等，能够保障业务发展的资本需求。根据中国银监会统计数据，截至2017年末，我国商业银行平均核心一级资本充足率为10.75%，平均一级资本充足率为11.35%，平均资本充足率为13.65%，资本较充足。但考虑到以资本为核心的宏观审慎评估体系的实施以及监管趋严导向下表外业务回表带来的影响，我国商业银行资本尤其是核心资本仍面临一定的补充压力。2018年伊始，央行公布了关于规范银行业金融机构发行资本补充债券行为的公告，鼓励银行业金融机构发行具有创新损失吸收机制或触发事件的新型资本补充债券，制度层面完善了银行资本补充机制，进一步丰富了银行的资本补充方式。

表3 商业银行主要财务数据 单位：万亿元/%

项目	2017年	2016年	2015年	2014年	2013年
资产总额	252.40	181.69	155.83	134.80	118.80
负债总额	232.87	168.59	144.27	125.09	110.82
不良贷款额	1.71	1.51	1.27	0.84	0.59
净利润	1.75	1.65	1.59	1.55	1.42
资产利润率	0.92	0.98	1.10	1.23	1.27
资本利润率	12.56	13.38	14.98	17.59	19.17
不良贷款率	1.74	1.74	1.67	1.25	1.00
拨备覆盖率	181.42	176.40	181.18	232.06	282.70
存贷比	70.55	67.61	67.24	65.09	66.08
资本充足率	13.65	13.28	13.45	13.18	12.19
一级资本充足率	11.35	11.25	11.31	10.76	9.95
核心一级资本充足率	10.75	10.75	10.91	10.56	9.95

资料来源：中国银监会，联合资信整理。

(2) 监管政策

2017年，监管机构持续加强对银行业的监管力度，成立金融稳定发展委员会，从“分业监管”向“协同监管”转换，以提升监管效率和政策的一致性。

2017年上半年，银监会相继出台45号文、46号文和53号文，银行的同业业务、投资业务、理财业务成为检查重点，对违反金融法律、违反监管规则、违反内部规章，监管套利、空转套利、关联套利，不当创新、不当交易、不

当激励、不当收费等行为进行专项治理。其中，对通过不洁净转让、非标转标、明股实债等方式实现监管规避，通过信贷、票据、同业、理财等业务进行资金空转套利以及通过关联交易、违规持股或变更、并表管理等方式实现监管套利等行为进行了规范。此后，一行三会联合出台《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见（征求意见稿）》，体现了监管部门对于打破资产管理行业刚性兑付的坚决态度，并严令禁止“资金池”、消除“多层嵌套和通道”，约束非标准化债权资产投资业务。上述监管政策的实施对银行同业、投资、理财等业务的运营模式形成较大影响，近几年大力发展的“大资管业务”将面临调整，但这有利于缓解金融机构期限错配带来的流动性风险管理压力。

2017年12月，银监会出台《商业银行流动性风险管理办法（征求意见稿）》，将原监测指标同业市场负债占比修改为同业融入比例，同业存单正式纳入同业负债进行考核，同时计划从新的年度起将银行同业存单备案额度申请与同业负债和资产规模挂钩，约束商业银行通过同业存单放大财务杠杆的行为。此外，本次征求意见稿在流动性比例和流动性覆盖率指标的基础上新引入净稳定资金比例、优质流动性资产充足率和流动性匹配率三个量化指标，强化对国有大型商业银行、股份制商业银行以及大型城市商业银行流动性风险管理要求的同时，将监管范围扩大至全部商业银行，同时对期限错配程度提出明确要求，引导商业银行调整优化资产负债结构，鼓励银行在资产投放上回归贷款职能，不鼓励发展委外和非标业务，在负债端上要以存款为重，尽量压缩同业负债。本次修订丰富了我国商业银行的流动性管理工具，督促商业银行解决金融市场业务快速发展带来的业务模式和流动性管理不相匹配的问题，避免商业银行过度依赖短期资金支持长期业务发展。

2017年底以来，银监会相继出台《关于规范银信类业务的通知》、《商业银行大额风险暴

露管理办法（征求意见稿）》和《商业银行委托贷款管理办法》，制约银行表内与非银的各类合作，切断银行通过非银通道“出表”的途径，促进表内外业务回归表内监管体系。上述监管政策的出台将加速银行表外资产回表进程，稳步推动金融行业去杠杆，提升监管部门对金融行业整体风险的把控能力。

2017年以来，监管政策收紧的同时，监管处罚力度不断加大，处罚过程中体现出来行业内存在的公司治理、内控方面的问题。预计未来一段时间内，金融行业仍将继续呈现强监管的格局。

2018年以来，监管机构进一步加强对金融业的协同监管体系建设，2018年3月，根据国务院发布的机构改革方案，银监会和保监会合并，组建中国银行保险监督管理委员会，作为国务院直属事业单位，对银行业和保险业进行统一监管。自此，我国金融监管的新框架正式落地，由此前的“一行三会”升级为“一委一行两会”。银监会与保监会的合并为我国金融业尤其是银行和保险行业统一监管标准、减少沟通成本、防止监管套利等奠定了基础。

在监管政策上，2018年2月人民银行发布公告第3号文，2018年3月人行、银行会、保监会、证监会和国家外汇局联合发布《关于进一步支持商业银行资本工具创新的意见》，对我国商业银行发行资本补充工具进行了规范，并强调推动资本工具创新，拓宽银行资本补充渠道，提升银行业应对外界冲击的能力。2018年2月，银监会下发《关于进一步调整商业银行贷款损失准备监管要求的通知》，对贷款损失准备计提事项提出了修改意见，提供了差别化的贷款损失准备计提规则，一方面促进银行收紧五级分类标准，真实反映自身信贷资产质量；另一方面通过设定“处置的不良贷款与新形成的不良贷款的比例”这一指标，对积极主动利用贷款损失准备处置消化不良贷款的银行，适度下调贷款损失准备的监管要求，以推动商业银行风险处置进度，提升抗风险能力。

总体看，监管力度的加强短期内将使商业银行资产负债规模增长速度有所放缓，盈利增长面临压力，但长期看有助于化解商业银行面临的流动性风险，对信用水平的提升具有正面意义。然而，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，导致监管的有效性和政策执行度有一定程度的削弱，整体看我国银行业监管仍然面临着较大挑战。

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、增资扩股等重大事项进行讨论并形成决议。

河北银行董事会由由 15 名董事组成，包括 4 名执行董事、6 名非执行董事、4 名独立董事和 1 名职工代表董事。董事会下设战略、风险与关联交易、提名、薪酬、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，审议通过了变更注册资本并修订公司章程、参与冀银金融租赁股份有限公司增资扩股、董事会工作报告、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，包括 1 名股东监事、2 名外部监事和 2 名职工监事。监事会下设监督委员会和提名委员会。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、财务报告的真实情况、关联交易情况等发表意见，较好地发挥了监督职能。

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、风险管理、授信审批、财务与成本控制、信息科技管理、考核管理委员会 6 个专门委员会。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 1。

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。近年来，河北银行不断完善和健全内部控制和风险管理长效机制，着力提升董事会决策效能，完善公司治理制度，对董事和高管年度履职情况进行综合评价、考核，严格执行信

息披露工作相关管理规定。同时，河北银行补充、修订《内部控制手册》和《风险控制矩阵》，制定《全面风险管理办法》、《内部审计章程》等一系列办法，进一步梳理内控管理制度，建立内部审计和案件防控协同联动的内控监督机制。河北银行审计部负责在全行范围内开展内部审计工作，实行总审计师负责制，形成了分层管理与上报机制。近年来，审计部利用审计管理系统，借助客户经理绩效管理平台、总账系统、MAS 系统，对财务管理、经营管理、薪酬管理、集团客户管理、票据业务、关联交易、信息科技、反洗钱、理财业务等进行专项检查，对发现的问题提出改进建议，并出具专项评价报告，监督问题的整改与落实。

总体看，河北银行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及监管环境和自身情况制定了《2018 年发展规划》，将坚持“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，把高质量作为经营管理的主线，坚持稳健审慎的风险理念，把风险防控摆到突出位置，把回归本源、服务实体作为根本要求，主动服务国家战略，主动服务经济转型，主动承担社会责任，主动依法合规经营。

河北银行将采取以下措施保障规划的执行：一是将服务实体经济作为出发点和落脚点；二是聚焦产品和服务、聚焦管理能力提升、突出科技协同、突出风险管控；三是实施轻资本、轻资产、轻成本经营策略；四是完善现代企业制度和公司法人治理结构；五是建设一支德才兼备的高素质人才队伍；六是客户选择向重点目标客户群，向国家战略和地方重点行业大客户，向个人、小微等大零售客户聚焦；七是持续推进产品和服务、内部组织流程向数字化转型；八是坚持党对全行工作的集中统一领导。

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。

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。近年来，河北银行不断推进事业部制改革，设立旅游健康金融部，提升专业化服务能力；优化业务审批流程，建立集中分组式授信审批流程，进一步提升评审效率和风控能力。

1. 公司银行业务

近年来，河北银行依托省政府《支持河北银行做强做大实施方案》的政策优势，发挥省管银行地位，深化与省财政及和地方财政合作，已与省内 11 个区市和天津南开区政府签署战略合作协议；积极推进区级国库集中支付电子化系统开发及测试工作，优化升级预算单位自助柜面业务系统，承、分销地方债，增强财政资金运作能力。同时，河北银行进一步推进银企合作，丰富对公负债产品体系，进一步加大对公负债精细化管理力度。近年来，河北银行公司存款余额快速增长。截至 2017 年末，河北银行公司存款（含保证金存款、对公结构性存款和汇出汇款及应解汇款，下同）余额为 1322.36 亿元，占存款总额的 62.72%。其中，公司活期存款占比 58.67%，公司定期存款占比 29.06%，结构性公司存款占比 6.70%，保证金存款占比 5.38%，另有少量的汇出汇款及应解汇款。

在公司贷款投放策略上，河北银行积极引导分支行重点营销传统产业转型升级客户、承接北京非首都功能疏解客户、交通一体化建设核心客户、商贸物流基地建设核心客户、战略新兴产业、节能环保产业、现代服务业客户、医院学校等八类客户和产业，并以中小企业为重点，按照跨区域经营的战略，贷款投放范围

逐步扩大。近年来，河北银行业务结构不断优化，增设了多家小微特色支行，研发“财保贷”、“税易贷”等信贷产品；尝试信贷支持精准脱贫，投放了相关的基础设施建设贷款和阳光扶贫贷款，促进公司贷款规模的快速增长。截至2017年末，河北银行公司贷款（含票据贴现，下同）余额1003.54亿元，占贷款总额的60.51%。

近年来，河北银行不断加大对绿色经济、低碳经济、循环经济的支持及绿色信贷产品的研发，不断增强绿色信贷服务能力。截至2017年末，河北银行符合绿色信贷特征的表内外贷款余额为64.40亿元。未来，河北银行将合理配置信贷资源，以支持京津冀一体化发展为契机，一方面重点支持战略性新兴产业（节能环保产业、新一代信息技术产业、生物产业、高端装备制造产业、新能源产业、新材料产业、新能源汽车产业等）、污水处理、再生资源等产业发展壮大，另一方面择优支持河北省传统行业改造升级和转型发展，推动增值贷、排污权担保融资、合同能源管理融资和知识产权质押融资等创新绿色金融产品。

总体看，河北银行公司银行业务定位清晰，结合京津冀协同发展战略拓展相关业务，公司银行业务发展较快；大力支持绿色信贷业务的发展，未来有望成为新的增长点。

2. 个人银行业务

近年来，河北银行加强工会卡、ETC卡、交通一卡通联名卡等特色卡的营销和推广，提升客户体验，扩大品牌影响力；加强零售业务之间的协同，大力发展特惠商户，丰富用卡环境和领域；推出“如意宝”、“随心存”、“个人大额存单”等新型负债产品，丰富负债产品体系，增加客户结算资金；通过多形式培训提升理财经理队伍综合销售能力，并完善财富管理队伍管理机制，初步建立起包括产品体系、服务机制在内的高端客户管理体系。近年来，河北银行储蓄存款余额增长较快。截至2017年

末，河北银行储蓄存款（含对私结构性存款和信用卡存款，下同）余额785.95亿元，占存款总额的37.28%。其中个人定期存款余额365.09亿元，占储蓄存款总额的46.45%。

近年来，河北银行加强产品开发力度，推出了“如意贷”、“个人汽车消费贷”、“个人金享贷”等特色个人信贷产品；对购房专享贷、人保如意贷、个人网银自助贷增加手机银行端申请渠道，提升客户体验度；充分调研分行当地个贷市场特点，确定各分行重点特色产品，差异化执行信贷政策，提升个贷业务精细化管理水平。近年来，河北银行个人贷款余额快速增长。截至2017年末，河北银行个人贷款余额为654.92亿元，占贷款总额的39.49%。其中个人消费贷款占比19.59%，个人经营贷款占比24.51%，个人住房和商用房按揭贷款占比50.64%。

近年来，河北银行持续加大信用卡业务的拓展力度，综合运用电话邀约、微信、短信等多渠道营销，配合“分期优惠日”、“账单分期首办礼”、费率折扣等优惠活动，引导新增、存量客户办理账单分期，取得了较为显著的效果；成功开发并上线了涵盖客户“衣、食、住、行”服务引导型信用卡专属手机APP，客户满意度得到提升。截至2017年末，河北银行信用卡透支余额34.27亿元，累计有效卡量17.73万张；2017年实现信用卡业务收入1.77亿元。

总体看，河北银行个人存贷款业务发展较快，储蓄存款的稳定性较好；个人贷款业务产品进一步丰富，业务结构逐步优化。

3. 金融市场业务

河北银行根据全行资产负债配置的期限要求，在保证全行流动性安全的基础上开展同业业务。2016年，河北银行通过发行同业存单及增加同业融入等方式加大主动负债水平，市场融入资金规模显著扩大；2017年，在金融去杠杆及同业监管加强的背景下，其市场融入资金规模增幅明显下滑，同业资产规模有所下降。

截至 2017 年末，河北银行市场融入资金余额 963.93 亿元，其中卖出回购金融资产款余额 150.44 亿元；同业及其他金融机构存放款项余额 156.57 亿元；拆入资金余额 217.27 亿元；应付债券余额为 439.65 亿元，主要为发行的同业存单。截至 2017 年末，河北银行同业资产余额 110.97 亿元，规模较之前年度大幅下降。此外，作为冀银合作平台的发起机构，河北银行具体负责“冀银流动性互助基金”日常的协调运作与报备。截至 2017 年末，“冀银流动性互助基金”认购余额 13.40 亿元，共累计发生 30 次流动性互助，累计互助金额 73.52 亿元。

河北银行投资资产以债券、信托受益权和资产管理计划为主。2016 年，河北银行加大对外投资力度，投资资产规模快速增长；2017 年，在“去杠杆、去通道、去链条”的监管背景下，其将资金更多向信贷资产倾斜，投资资产规模略有下降。截至 2017 年末，河北银行投资资产余额 1209.27 亿元（减值准备计提余额 4.99 亿元），占资产总额的 35.76%。河北银行债券投资较为审慎，主要投资于国债、政府债和金融债，另有少量外部评级较高的企业债。截至 2017 年末，河北银行债券投资余额为 444.27 亿元，其中国债和政府债券、金融债券以及企业债券分别占债券投资余额的 58.29%、39.54% 和 2.17%。河北银行持有的信托受益权和资产管理计划包括信贷类非标准化债权资产和非信贷类非标准化债权资产。截至 2017 年末，河北银行持有信托受益权和资产管理计划余额为 746.56 亿元，其中非信贷类非标准化债权资产余额 504.01 亿元，底层资产主要为债券等标准化产品；信贷类非标准化债权资产余额 242.55 亿元，投向主要为京津冀协同发展、冬奥会、产业转型升级等领域，客户为其自身授信客户，并参照贷款业务进行管理。此外，河北银行还持有少量理财产品投资，年末余额为 18.32 亿元，交易对手主要为其他银行，底层资产主要为标准化产品。2017 年，河北银行实现投资利息收入 50.94 亿元。

近年来，河北银行持续加大理财业务的拓展力度，保证了“个人、对公、同业”三大条线，以及“线上、线下、电子、手机、互联网”五大渠道的产品供应；加强产品研发力度，开发了多款开放式和结构化理财产品，业务种类不断丰富。2017 年，河北银行共发行理财产品 834 期，发行规模 1693.56 亿元。其中，个人理财产品发行规模 1219.99 亿元，对公理财产品发行规模 217.37 亿元，同业理财产品发行规模 256.2 亿元。按收益特征统计，河北银行保本理财产品发行 356 期，发行规模 363.75 亿元；非保本理财产品 478 期，发行规模 1329.81 亿元。2017 年，河北银行实现理财业务手续费收入 3.86 亿元。

总体看，在金融去杠杆和同业及投资业务监管加强的背景下，2017 年河北银行压缩同业融入资金规模，控制对外投资总量，资金向信贷类资产倾斜，且未来金融市场业务总体规模及杠杆将有可能持续降低；理财业务发展快，业务种类不断丰富，对营业收入的贡献度有所提升；需持续关注监管最新政策及资管新规对其业务发展产生的影响。

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、资产保全部、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，河北银行持续加强集

团、客户和行业集中度管理，并于 2017 年将金融租赁等子公司也纳入到集团统一限额管理中，实现了集团客户在信贷业务、资金业务及附属机构的全管控；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；加强风险计量工具建设，针对零售贷款业务开发打分卡模型，实现精细化管理；持续优化信贷风险管理系统，并于 2017 年成功上线了旅游健康业务管理功能。

河北银行已制定《河北银行绿色信贷政策实施办法》，规定了涉及绿色信贷业务的审批、风险管理以及产品研发相关部门的职责职能，明确了绿色信贷政策，对存在高耗能和污染风险的授信企业实施名单制管理，并强调了在符合信贷政策、具有还款能力的前提下，对绿色信贷项目予以优先授信支持。

从贷款行业集中度来看，河北银行围绕京津冀协同发展的战略方针，重点针对节能环保产业、交通一体化建设产业等客户开展授信营销，近年来水利、环境和公共设施管理业贷款投放规模占贷款总额的比重逐年上升；由于河北银行持续压降“两高一剩”行业的贷款投放规模，不断退出钢铁、煤炭和水泥等限制性行业，因此制造业贷款投放规模占比持续下降。截至 2017 年末，河北银行前五大行业贷款合计占公司贷款总额的 40.54%（见附录 2：表 1），行业集中度整体度不高。其中，第一大贷款行业制造业贷款余额占公司贷款总额的 10.14%。另一方面，河北银行根据监管政策导向，严格控制房地产、政府融资平台等领域的信贷投放，相关贷款规模处于较低水平。房地产贷款方面，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较高的房地产贷款准入门槛，同时，实行更为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。政府融资平台贷款方面，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，进一步强化贷款审批制度，不断压降政府融资平台贷款投放规模。截至 2017 年末，河北银行房地产业和建筑业贷款余额合计 190.78 亿元，占贷款总额的 11.50%；政府融资平台客户 5 户，贷款余额 16.91 亿元，规模及户数均逐年下降，现金流全覆盖且无不良贷款。整体看，河北银行房地产、政府融资平台等领域的信贷投放规模处于较低水平，贷款行业集中风险不高。

近年来，河北银行客户贷款集中度整体呈上升趋势，截至 2017 年末，河北银行单一最大客户贷款集中度为 8.98%，最大十家客户贷款集中度为 50.93%（见附录 2：表 2），存在一定的贷款客户集中风险。

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 2017 年末，上述贷款余额分别占贷款总额的 53.85% 和 36.86%，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，由于宏观经济持续低迷，部分企业及零售客户出现经营困难，导致河北银行信贷资产质量面临下行压力。为此，河北银行采取现金清收、转让、核销等多种方式加大不良贷款处置力度。2016~2017 年，河北银行分别转让不良信贷资产规模 7.55 亿元和 6.18 亿元；2015~2017 年分别核销不良贷款（含转让折价核销）余额 3.39 亿元、6.60 亿元和 10.50 亿元。截至 2017 年末，河北银行不良贷款余额 26.75 亿元，不良贷款率 1.61%；逾期贷款余额 63.19 亿元，占贷款总额的 3.81%；逾期 90 天以上贷款与不良贷款的比例为 162.50%（见附录 2：表 3）。

金融市场业务方面，河北银行风险管理部依据监管要求，开展金融机构同业业务、投资业务、信用债专项风险排查，并根据排查情况积极组织落实整改；加强金融市场业务日常监测管理，对于重大事项、资产估值和投顾限额管理及时进行风险提示；加强资产穿透管理，

单一客户（集团）集中度全部穿透底层资产实施管理，同时要求新开展的同业投资业务不得进行多层嵌套；完善票据业务管理流程，并对票据业务规模进行了压缩。表外业务方面，河北银行的表外业务品种主要是开出银行承兑汇票。截至 2017 年末，河北银行开出银行承兑汇票余额 210.03 亿元，规模较上年末下降 31.45%；承兑汇票保证金存款余额 50.19 亿元，保证金比例为 23.90%，保证金覆盖较低，存在一定的风险敞口。

整体看，近年来河北银行持续加大信用风险管理，不断完善制度、流程及管理方式；受宏观及区域经济的影响，河北银行信贷资产质量面临一定的下行压力。

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。此外，河北银行持续完善流动性风险应急管理机制，成立了流动性应急处置领导小组和工作小组，制定了《防挤兑应急处置预案》及《资金统筹应急措施》等多项规章，明确了具体应急流程和措施。

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由正转负主要是由于该期限内同业负债及发行同业存单规模增长所致；3 个月至 1 年流动性缺口为负，主要是由于该期限内定期存款及发行同业存单规模较大所致（见附录 2：表 4）。截至 2017 年末，河北银行流动性比例为 35.81%，加之其持有较大规模易变现的政府债券和金融债券，短期流动性压

力不大。

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 个月内利率敏感性负缺口呈扩大趋势（见附录 2：表 5），主要是由于该期限内吸收存款规模上升所致；3 个月到 1 年利率敏感性缺口呈波动变化，主要是由于该期限内发行的同业存单规模波动所致；1 至 5 年利率敏感性正缺口整体呈上升趋势，主要是由于该期限内投资资产的规模增加所致；5 年以上利率敏感性缺口呈波动变化，主要是由于该期限内投资资产及贷款规模波动所致。2017 年，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 5.96 亿元，占当年利息净收入的 8.83%，整体看河北银行面临的利率风险可控。

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多项反洗钱规章；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。2017 年以来，河北银行加强了对同业、投资、票据等业务的风险管理并开展梳理工作，建立了业务梳理问题整改台账，定期跟踪整改进展。

整体看，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监管政策收紧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 2015~2017 年合并财务报表，毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）对上述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。河北银行财务报表合并范围包括河北银行及其控股的村镇银行和金融租赁公司。

1. 资产结构

近年来，河北银行资产规模保持增长，但在金融去杠杆的背景下，其主动降低发行同业存单规模，减缓市场资金融入力度，资产规模增速明显放缓。资产结构方面，2017 年河北银行主动适应“非标回标”的监管要求，对投资资产实施总量控制，并将资源向信贷类资产倾斜。截至 2017 年末，河北银行资产总额 3367.63 亿元。其中，贷款和垫款占资产总额的比重呈上升趋势，投资资产占比呈下降趋势，同业资产占比逐年降低（见附录 2：表 6）。

近年来，河北银行贷款规模保持快速增长，2017 年末贷款和垫款净额 1614.94 亿元，占资产总额的 47.95%。从资产质量看，近年来受宏观经济持续低迷的影响，导致河北银行信贷资产质量面临下行压力，2017 年末不良贷款余额 26.75 亿元，不良贷款率 1.61%，均有所上升。为此，河北银行加大贷款损失准备计提力度，2017 年末贷款损失准备余额 43.52 亿元，贷款拨备率 2.62%，拨备覆盖率 162.50%。整体看，河北银行贷款拨备充足。

同业及投资资产方面，2017 年以来，在强监管的背景下，河北银行调整资产结构，降低低收益的同业资产占比，同时控制投资资产规模。截至 2017 年末，河北银行同业资产余额 110.97 亿元，占资产总额的 3.30%，占比逐年下降；其中，存放同业款项余额为 33.57 亿元，交易对手主要为银行业金融机构；买入返售金融资产余额为 70.21 亿元，标的主要为债券；拆出资金余额为 7.20 亿元。

河北银行投资资产主要包括债券投资和资产管理计划、信托受益权以及理财产品等非标准化债权投资。截至 2017 年末，河北银行投资类资产净额 1204.28 亿元，占资产总额的 35.76%。河北银行债券投资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，投资品种以国债和政府债券、金融债券为主，上述债券投资余额合计占债券投资余额的 97.83%。截至 2017 年末，河北银行债券投资余额 444.27 亿元（见附录 2：表 7），占投资资产总额的 36.74%。河北银行的信托受益权、资产管理计划以及理财产品等投资主要列示于可供出售金融资产和应收款项类投资会计科目项下。2017 年末列示于可供出售金融资产科目项下的资产管理计划及信托受益权余额 504.01 亿元，理财产品余额 18.32 亿元，底层资产均主要为标准化债券；列示于应收款项类投资科目项下的资产管理计划及信托受益权余额 242.55 亿元，投向为自身授信客户。截至 2017

年末，河北银行针对投资资产计提减值准备 4.99 亿元，占投资资产总额的 0.41%。

总体看，河北银行主动调整业务结构，适应“非标回标”的监管要求，对投资资产实施总量控制，并将资源向信贷类资产倾斜；贷款和垫款规模快速增长，信贷资产质量有所下行，贷款拨备充足；信贷类非标投资资产规模仍较大，需关注其对资产质量以及流动性管理带来的压力。

2. 负债结构

近年来，河北银行通过发行同业存单等方式加大资金融入力度，加之较为夯实的客户存款基础，为各项业务的发展提供了稳定的资金来源；2017 年以来，面对新的监管要求以及成本高企的同业资金市场，河北银行主动压缩融入规模，积极获取低成本的储蓄存款，负债整体增速趋缓。截至 2017 年末，河北银行负债总额 3125.90 亿元，其中市场融入资金和存款分别占负债总额的 30.84% 和 67.45%。

河北银行市场融入资金主要来源于同业负债以及同业存单、金融债券和二级资本债券的发行。截至 2017 年末，河北银行市场融入资金余额 963.93 亿元，占负债总额的 30.84%。其中卖出回购金融资产余额 150.44 亿元，同业及其他金融机构存放款项余额 156.57 亿元，拆入资金余额 217.27 亿元；应付债券余额为 439.65 亿元，主要为发行的同业存单。

近年来，河北银行客户存款稳步增长，2017 年末客户存款余额 2108.32 亿元，占负债总额的 67.45%。从存款期限及类别来看，近年来河北银行活期存款和储蓄存款占比均有所上升。截至 2017 年末，河北银行活期存款占比 46.22%，储蓄存款占比 37.28%。整体看，河北银行存款稳定性较好。

总体看，在强监管的背景下，河北银行主动降低市场融入资金规模，负债规模增速有所放缓；积极获取低成本的存款来源，存款稳定性较好。

3. 经营效率与盈利能力

河北银行营业收入以利息净收入为主，近年来，在利率市场化以及金融去杠杆的背景下，河北银行存款成本尤其是同业融入成本明显上升，但由于资产端以中长期为主，利率传导较慢，导致其利息净收入增速有所放缓。另一方面，受债券市场波动的影响，河北银行债券交易略有亏损，投资收益为负，对营业收入产生了一定负面影响。理财业务、代理业务及子公司融资租赁业务的较快发展为河北银行带来了可观的中间业务收入，但在强监管环境下，理财业务利差下降以及保监会停售中短存续期保险产品仍导致其手续费及佣金收入增长乏力。受上述因素影响，河北银行近年来营业收入面临一定增长压力，2017 年实现营业收入 74.14 亿元，较 2016 年基本持平（见附录 2：表 8）。

河北银行营业支出包括业务及管理费和资产减值损失。近年来，河北银行加强成本控制，成本收入比持续下降；在不良贷款持续上升的背景下，资产减值损失计提规模较大，对盈利形成一定负面影响。2017 年，河北银行实现净利润 27.17 亿元，平均净资产收益率及平均资产收益率分别为 12.89% 和 0.84%。

总体看，河北银行主动调整业务结构，营业收入构成也随之变化，中间业务收入贡献度有所提升，但利息净收入增速放缓以及资本市场波动对投资收益的影响较大程度拖累了收入的增长，加之资产质量下行对利润的侵蚀，整体盈利水平有所降低。

4. 流动性

从现金流状况看，近年来河北银行贷款规模保持增长态势，经营性现金净流入有所减少。投资性现金流方面，2015~2016 年随着投资力度的加大，河北银行投资性现金净流出不断扩大；但受监管政策等方面的影响，2017 年投资性现金净流出规模大幅收窄。筹资性现金流方面，近年来河北银行通过增资扩股、发行同业

存单及债券等多种方式融入资金，但在金融去杠杆的背景下，2017年其降低了发行同业存单规模，筹资性活动现金流转为净流出（见附录2：表9）。总体看，河北银行现金流趋紧。

近年来，河北银行流动性比例及流动性覆盖率均有所下降，但由于其持有较大规模的政府债券和金融债券，均为优质的流动性资产，同时客户存款稳定性较好，因此短期流动性风险可控。此外，河北银行存贷比有所上升，净稳定资金比例保持在充裕水平。2017年末，河北银行流动性比例 35.81%，流动性覆盖率 104.37%，存贷比 78.91%，净稳定资金比例 104.84%，流动性水平较好（见附录 2：表 10）。

整体看，河北银行融资渠道不断扩大，加之其自身较为夯实的存款客户基础，流动性水平较好。另一方面，河北银行持有较大规模的信托和资产管理计划等非标资产，给流动性管理带来了一定压力。

5. 资本充足性

近年来，河北银行主要依靠增资扩股、利润留存和发行二级资本债券等方式补充资本。2015年，河北银行实施增资扩股，以每股 2.95 元增发 7.81 亿股，募集资金 23.04 亿元，股本增至 50.00 亿元。2017 年 8 月，河北银行进行了新一轮增资扩股，以 3.72 元每股的价格增发 10.00 亿股，募集资金 37.20 亿元，其中 10.00 亿元计入股本，其余计入资本公积，股本增至 60.00 亿元。2014 年 12 月和 2016 年 9 月，河北银行在银行间市场公开发行总规模分别为 20 亿元和 35 亿元的二级资本债券用于补充二级资本。截至 2017 年末，河北银行股东权益 241.72 亿元，其中股本总额 60.00 亿元，资本公积 65.60 亿元，未分配利润 48.17 亿元。

近年来，随着业务的发展，河北银行风险加权资产规模快速增长，截至 2017 年末，河北银行风险加权资产余额 2336.82 亿元，风险资产系数 69.39%（见附录 2：表 11）。受增资扩股的影响，河北银行资本净额有所提升，资本

保持充足水平。截至 2017 年末，河北银行股东权益/资产总额为 7.18%，资本充足率为 13.27%，一级资本充足率为 10.13%，核心一级资本充足率为 10.10%。

八、本期债券偿付能力分析

河北银行承诺将对绿色贷款的发放情况及闲置资金的使用建立专项台账，并按季度向市场披露绿色金融债券募集资金使用情况，按年度对绿色金融债券支持绿色产业项目情况及环境效益等进行跟踪评估。

截至本报告出具日，河北银行已发行且尚在存续期内的金融债券余额 10 亿元。假设本期金融债券发行规模为 25 亿元，以河北银行 2017 年末财务数据为基础进行简单计算，河北银行经营活动现金流入量、可快速变现资产、净利润和股东权益对金融债券本金的保障倍数见表 4。总体看，河北银行对本期金融债券的偿付能力很强。

表 4 金融债券保障情况 单位：亿元/倍

项目	发行前	发行后
金融债券本金	10.00	35.00
经营活动现金流入量/金融债券本金	51.73	14.78
可快速变现资产/金融债券本金	123.98	35.42
净利润/金融债券本金	2.72	0.78
股东权益/金融债券本金	24.17	6.91

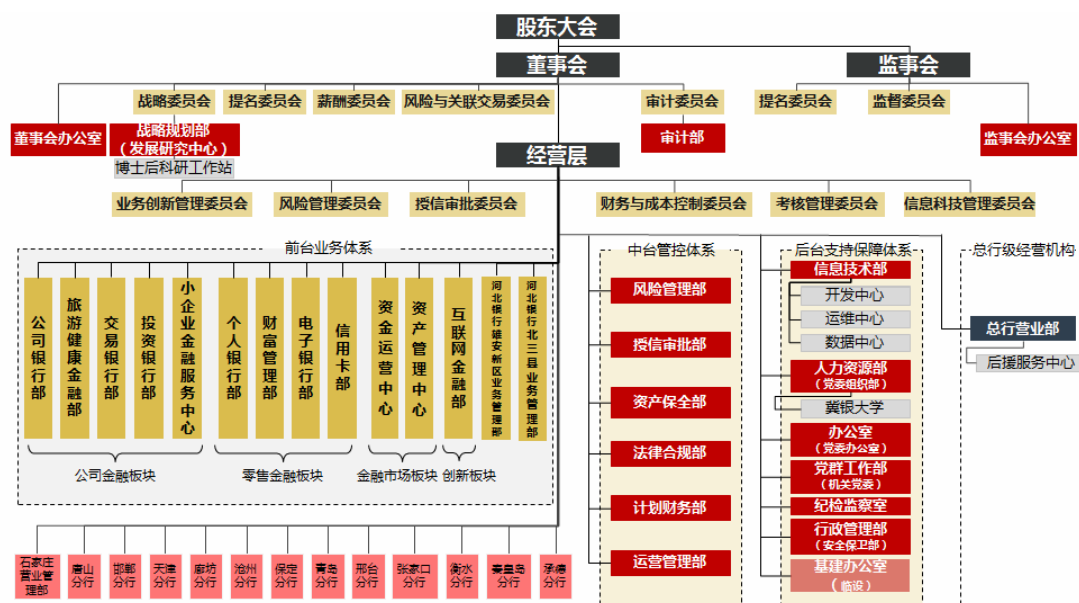
数据来源：河北银行年审计报告，联合资信整理。

九、评级展望

近年来，河北银行依托省政府《支持河北银行做强做大实施方案》的政策优势，主营业务较快发展；增资扩股工作的完成使得资本实力得到提升，为其业务的发展奠定了资本基础。未来随着京津冀协同发展战略的推进和雄安新区的建设，河北银行将面临较大发展机遇。另一方面，在金融去杠杆、监管政策趋严以及同业竞争加剧的背景下，其业务结构需进一步调整，核心竞争力仍有待提升。此外，宏观经济

增速放缓、经济结构的调整以及监管政策收紧等因素仍将会对商业银行运营产生一定压力。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 组织结构图



附录 2 主要财务数据及指标

表 1 前五大贷款行业分布 单位：%

2017 年末		2016 年末		2015 年末	
行业	占比	行业	占比	行业	占比
制造业	10.14	制造业	12.25	制造业	16.02
水利、环境和公共设施管理业	9.82	房地产业	7.25	批发和零售业	11.47
批发和零售业	8.29	批发和零售业	7.18	租赁和商务服务业	8.13
建筑业	6.57	水利、环境和公共设施管理业	6.49	房地产业	8.01
租赁和商务服务业	5.72	租赁和商务服务业	6.19	交通运输、仓储和邮政业	5.49
合计	40.54	合计	39.36	合计	49.13

数据来源：河北银行年度报告和审计报告，联合资信整理。

表 2 贷款客户集中度 单位：%

项目	2017 年末	2016 年末	2015 年末
单一最大客户贷款集中度	8.98	5.08	6.67
最大十家客户贷款集中度	50.93	36.11	40.62

数据来源：河北银行报送监管报表，联合资信整理。

表 3 贷款质量 单位：亿元/%

贷款分类	2017 年末		2016 年末		2015 年末	
	余额	占比	余额	占比	余额	占比
正常	1583.71	95.45	1255.77	96.73	971.53	97.14
关注	48.78	2.94	23.15	1.78	14.88	1.49
次级	0.62	0.04	2.32	0.18	2.84	0.28
可疑	21.11	1.27	14.25	1.10	9.20	0.92
损失	5.03	0.30	2.78	0.21	1.73	0.17
不良贷款	26.75	1.61	19.35	1.49	13.77	1.38
贷款合计	1659.24	100.00	1298.27	100.00	1000.17	100.00
逾期贷款	63.19	3.81	39.47	3.04	25.53	2.55
拨备覆盖率		162.50		201.55		235.02
贷款拨备率		2.62		3.00		3.23

数据来源：河北银行年度报告及监管报表，联合资信整理。

表 4 流动性缺口 单位：亿元

项目	2017 年末	2016 年末	2015 年末
即期偿还	-1347.64	-1224.05	-965.64
1 个月以内	-158.57	48.30	45.14
1 至 3 个月	23.50	-65.29	-0.44
3 个月至 1 年	-155.47	-197.24	3.26
1 年以上	1540.20	1301.76	819.15

数据来源：河北银行审计报告，联合资信整理。

表5 利率缺口 单位:亿元

项目	2017 年末	2016 年末	2015 年末
3 个月以内	-825.70	-741.10	-533.35
3 个月至 1 年	306.57	252.86	291.96
1 至 5 年	653.17	640.70	256.95
5 年以上	130.95	24.99	100.22

数据来源: 河北银行审计报告, 联合资信整理。

表6 资产负债结构 单位: 亿元/%

项目	2017 年末		2016 年末		2015 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
现金类资产	378.46	11.24	335.71	10.81	310.24	13.93
同业资产	110.97	3.30	254.14	8.19	254.61	11.44
贷款和垫款	1614.94	47.95	1259.26	40.57	967.82	43.47
投资资产	1204.28	35.76	1210.22	38.99	663.16	29.79
其他类资产	58.98	1.75	44.94	1.45	30.55	1.37
合计	3367.63	100.00	3104.27	100.00	2226.39	100.00
市场融入资金	963.93	30.84	922.87	31.56	386.03	18.66
客户存款	2108.32	67.45	1951.53	66.73	1632.45	78.91
其他类负债	53.66	1.72	50.16	1.72	50.25	2.43
合计	3125.90	100.00	2924.56	100.00	2068.73	100.00

数据来源: 河北银行年度报告, 联合资信整理。

表7 投资资产结构 单位: 亿元/%

项目	2017 年末		2016 年末		2015 年末	
	余额	占比	余额	占比	余额	占比
债券投资	444.27	36.74	520.73	42.87	267.08	40.02
国债和政府债券	258.98	21.42	220.13	18.12	199.74	29.93
金融债券	175.66	14.53	284.92	23.46	42.34	6.34
企业债券	9.63	0.80	15.69	1.29	25.00	3.75
基金	0.00	0.00	-	-	32.53	4.87
权益投资	0.12	0.01	0.12	0.01	0.12	0.02
理财产品	18.32	1.51	-	-	1.00	0.15
信托受益权及资产管理计划	746.56	61.74	693.30	57.08	366.66	54.94
货币衍生工具	0.00	0.00	0.51	0.04	-	-
投资资产总额	1209.27	100.00	1214.65	100.00	654.79	100.00
减: 投资资产减值准备	4.99	-	4.44	-	4.23	-
投资资产净额	1204.28	-	1210.22	-	650.55	-

数据来源: 河北银行年度报告, 联合资信整理。

注: 总计数与所列数字总和不符, 为四舍五入所致。

表 8 盈利情况 单位: 亿元/%

项 目	2017年	2016年	2015年
营业收入	74.14	74.43	71.28
利息净收入	67.51	64.14	60.90
手续费及佣金净收入	10.05	11.00	8.09
投资收益	-2.44	-0.65	0.43
营业支出	40.28	41.05	44.27
业务及管理费	24.57	25.57	25.18
资产减值损失	15.01	13.52	13.79
拨备前利润总额	48.84	46.56	40.86
净利润	27.17	26.42	22.40
成本收入比	33.14	34.35	35.32
拨备前资产收益率	1.51	1.75	2.02
平均资产收益率	0.84	0.99	1.11
平均净资产收益率	12.89	16.11	17.53

数据来源: 河北银行年度报告, 联合资信整理。

表 9 现金流情况 单位: 亿元

项 目	2017年	2016年	2015年
经营性现金流净额	34.40	58.65	102.33
投资性现金流净额	-8.18	-566.05	-186.62
筹资性现金流净额	-70.62	442.77	112.58
现金及现金等价物净增加额	-45.62	-63.41	28.71
期末现金及现金等价物余额	210.48	256.10	319.51

数据来源: 河北银行年度报告, 联合资信整理。

表 10 流动性指标 单位: %

项 目	2017年末	2016年末	2015年末
流动性比例	35.81	41.38	69.67
存贷比	78.91	66.53	61.27
流动性覆盖率	104.37	219.75	-
净稳定资金比例	106.57	104.84	-

数据来源: 河北银行年度报告, 联合资信整理。

表11 资本充足情况 单位: 亿元/%

项 目	2017年末	2016年末	2015年末
资本净额	310.03	253.23	190.45
核心一级资本净额	236.02	177.35	151.99
风险加权资产余额	2336.82	2006.96	1596.65
风险资产系数	69.39	64.65	71.71
股东权益/资产总额	7.18	5.79	7.08
资本充足率	13.27	12.62	11.93
一级资本充足率	10.13	8.86	9.52
核心一级资本充足率	10.10	8.84	9.52

数据来源: 河北银行年度报告和监管报表, 联合资信整理。

附录 3 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
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	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
拨备前利润总额	利润总额+资产减值损失
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%
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%
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%
成本收入比	业务及管理费用/营业收入×100%
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%
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] ×100%

附录 4-1 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 4-2 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 4-3 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

联合资信评估有限公司关于 河北银行股份有限公司 2018 年绿色金融债券（第一期）的跟踪评级安排

根据相关监管法规和联合资信有关业务规范，联合资信将在本期债项信用等级有效期内持续进行跟踪评级，跟踪评级包括定期跟踪评级和不定期跟踪评级。

河北银行股份有限公司应按联合资信跟踪评级资料清单的要求及时提供相关资料。联合资信将在本期债项评级有效期内每年至少完成一次跟踪评级，于每年 7 月 31 日前发布跟踪评级结果和报告。

河北银行股份有限公司或本期债项如发生重大变化，或发生可能对河北银行股份有限公司或本期债项信用等级产生较大影响的重大事项，河北银行股份有限公司应及时通知联合资信并提供有关资料。

联合资信将密切关注河北银行股份有限公司的经营管理状况、外部经营环境及本期债项相关信息，如发现河北银行股份有限公司出现重大变化，或发现存在或出现可能对河北银行股份有限公司或本期债项信用等级产生较大影响的事项时，联合资信将就该项进行必要调查，及时对该事项进行分析，据实确认或调整信用评级结果。

如河北银行股份有限公司不能及时提供跟踪评级资料，导致联合资信无法对河北银行股份有限公司或本期债项信用等级变化情况做出判断，联合资信可以终止评级。

联合资信将指派专人及时与河北银行股份有限公司联系，并按照监管要求及时出具跟踪评级报告和结果。联合资信将按相关规定报送及披露跟踪评级报告和结果。