

信用等级公告

联合〔2020〕2348号

联合资信评估有限公司通过对河北银行股份有限公司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，河北银行股份有限公司 2018 年绿色金融债券（第一期）（25 亿元）、2018 年绿色金融债券（第二期）（25 亿元）信用等级为 AAA，河北银行股份有限公司 2016 年二级资本债券（35 亿元）信用等级为 AA⁺，评级展望为稳定。

特此公告

联合资信评估有限公司
二〇二〇年七月二十二日



河北银行股份有限公司

2020年跟踪评级报告

本次跟踪评级结果

主体长期信用等级：AAA
金融债券信用等级：AAA
二级资本债券信用等级：AA+
评级展望：稳定
评级时间：2020年7月22日

上次跟踪评级结果

主体长期信用等级：AAA
金融债券信用等级：AAA
二级资本债券信用等级：AA+
评级展望：稳定
评级时间：2019年7月25日

主要数据

项目	2017年末	2018年末	2019年末
资产总额(亿元)	3367.63	3422.53	3674.46
股东权益(亿元)	241.72	263.99	284.26
不良贷款率(%)	1.61	2.53	1.84
拨备覆盖率(%)	162.66	111.85	169.66
贷款拨备率(%)	2.62	2.83	3.13
流动性比例(%)	35.81	36.16	49.05
股东权益/资产总额(%)	7.18	7.71	7.74
资本充足率(%)	13.27	14.34	13.98
一级资本充足率(%)	10.13	11.56	11.34
核心一级资本充足率(%)	10.10	11.52	11.29
项目	2017年	2018年	2019年
营业收入(亿元)	74.14	67.73	80.28
拨备前利润总额(亿元)	48.84	42.31	54.50
净利润(亿元)	27.17	20.22	20.46
净息差(%)	2.20	1.98	2.12
成本收入比(%)	33.14	36.15	31.08
拨备前资产收益率(%)	1.51	1.25	1.54
平均资产收益率(%)	0.84	0.60	0.58
平均净资产收益率(%)	12.89	8.00	7.46

注：净息差为母公司口径；平均资产收益率和平均净资产收益率根据附录2公式计算

数据来源：河北银行年度报告以及监管报表，联合资信整理

分析师

罗书瀚 朱天昂

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、资本充足等方面的优势。同时，联合资信也关注到，2019年河北银行公司贷款业务增长较为乏力、盈利水平下滑等因素对其经营发展可能带来一定影响。

未来，河北银行将依托京津冀协同发展、雄安新区建设等多个国家政策和战略，零售银行业务和小微业务有望保持较好发展态势；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，但未来信贷资产质量的变化情况仍需关注。

综上所述，联合资信评估有限公司确定维持河北银行股份有限公司主体长期信用等级为AAA，2018年绿色金融债券（第一期）（25亿元）、2018年绿色金融债券（第二期）（25亿元）信用等级为AAA，2016年二级资本债券（35亿元）信用等级为AA+，评级展望为稳定。该评级结论反映了河北银行股份有限公司金融债券的违约风险极低，二级资本债券的违约风险很低。

优势

1. 零售业务规模增长较快。河北银行持续推进零售转型，通过科技赋能等手段提升零售银行业务市场竞争力和综合服务水平，个人存贷款业务均实现较好增长。
2. 资本实力较强且充足。河北银行资本实力保持充足水平，为未来资产端业务开展奠定了较好的基础。
3. 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，在业

务拓展、渠道建设等方面保持了一定优势。

4. **国家战略及政策对地方经济发展起到推动作用。**在京津冀协同发展、雄安新区的建设等多个国家战略的逐步实施下，河北省经济发展有望复苏，对河北省银行业发展具有积极影响。

关注

1. **资产减值计提显著增加，盈利水平有所下降，需进一步关注未来信贷资产及金融投资资产质量的变化对盈利造成的影响。**
2019年，河北银行贷款损失准备计提力度不断加大，加之投资资产减值准备计提规模增加，对盈利水平形成一定影响。
2. **公司业务发展面临一定压力。**在当地产业结构转型、同业竞争压力加大以及财政支付体系改革等因素的影响下，河北银行对公存款业务及普惠金融业务均面临一定压力。
3. **2020年疫情对银行业发展带来不利影响。**新型冠状病毒肺炎疫情对地方经济及企业经营带来一定负面影响，河北银行业务拓展和风险管理所面临的压力均有所上升。

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，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

2020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”）。2019年，河北银行以4.05元每股的价格向部分原股东及新股东增发10.00亿股，募集资金40.50亿元，其中10.00亿元计入股本，30.50亿元计入资本公积，股本增加至70.00亿元。截至2019年末，河北银行前十大股东及持股比例见表1。

表1 2019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	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2019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，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（以下简称“冀银金租”）和尉犁达西冀银村镇银行有限责任公司；在职员工4767人。

截至2019年末，河北银行资产总额3674.46亿元，其中贷款及垫款净额2104.67亿元；负债总额3390.20亿元，其中客户存款余额2501.11亿元；股东权益284.26亿元；不良

贷款率1.84%，拨备覆盖率169.66%；资本充足率为13.98%，一级资本充足率为11.34%，核心一级资本充足率为11.29%。2019年，河北银行实现营业收入80.28亿元，净利润20.46亿元。

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：乔志强。

二、已发行债券概况

截至本报告出具日，河北银行在存续期内的并经联合资信评级的金融债券本金50亿元；二级资本债券本金35亿元，债券概况见表2。

表2 债券概况

债券简称	规模	利率	期限	到期日
18河北银行绿色金融01	25亿元	4.80%	3年	2021-05-22
18河北银行绿色金融02	25亿元	4.30%	3年	2021-09-10
16河北银行二级	35亿元	3.75%	10年	2026-09-07

数据来源：中国货币网，联合资信整理

根据河北银行披露的由安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《绿色债券募集资金使用情况鉴证报告》，河北银行对所发行的50亿元绿色金融债券建立了专项台账，对绿色金融债券募集资金的到账、拨付及资金回收加强管理，保证资金专款专用，在债券存续期内全部用于绿色产业项目。截至2019年末，河北银行绿色金融债券募集资金累计投放绿色项目金额45.37亿元。

2019年以来，河北银行根据债券发行条款的规定，在债券付息日之前及时对外发布了债券付息公告，并按时足额支付了债券当期利息。

三、营运环境分析

1. 宏观经济与政策环境分析

(1) 宏观经济环境

2019年以来，在世界大变局加速演变更趋

明显，国际动荡源和风险点显著增多，全球经济增长放缓的背景下，中国经济增速进一步下滑，消费价格上涨结构性特征明显，财政收支缺口扩大，就业形势基本稳定。

经济增速继续下行。2019年以来中国经济增速继续下行，全年GDP同比增长6.1%（见表3），为2008年国际金融危机以来之最低增

速；其中一季度累计同比增长6.4%，前二季度累计同比增长6.3%，前三季度累计同比增长均为6.2%，逐季下滑态势明显。2020年一季度，受到史无前例的新冠肺炎疫情的严重冲击，GDP同比增长-6.8%，是中国有GDP统计数据以来首次出现大幅负增长。

表3 2016—2020年一季度中国主要经济数据

项目	2016年	2017年	2018年	2019年	2020年一季度
GDP（万亿元）	73.6	78.7	84.0	89.2	18.4
GDP增速（%）	6.8	6.9	6.7	6.1	-6.8
规模以上工业增加值增速（%）	6.0	6.6	6.2	5.7	-8.4
固定资产投资增速（%）	8.1	7.2	5.9	5.4	-16.1
社会消费品零售总额增速（%）	10.4	10.2	9.0	8.0	-19.0
出口增速（%）	-1.9	10.8	7.1	5.0	-11.4
进口增速（%）	0.6	18.7	12.9	1.6	-0.7
CPI增幅（%）	2.0	1.6	2.1	2.9	4.9
PPI增幅（%）	-1.4	6.3	3.5	-0.3	-0.6
城镇失业率（%）	4.0	3.9	4.9	5.2	5.9
城镇居民人均可支配收入增速（%）	5.6	6.5	5.6	5.0	-3.9
公共财政收入增速（%）	4.5	7.4	6.2	3.8	-14.3
公共财政支出增速（%）	6.4	7.7	8.7	8.1	-5.7

注：1. 增速及增幅均为同比增长情况

2. 出口增速、进口增速统计均以人民币计价

3. GDP增速、城镇居民人均可支配收入增速为实际增长率，规模以上工业增加值增速、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，GDP为不变价规模

4. 城镇失业率统计中，2016-2017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

数据来源：联合资信根据国家统计局和wind数据整理

2019年消费和固定资产投资增长持续处于回落状态，对外贸易总额同比减少，2020年一季度三大需求全面大幅收缩。2019年，社会消费品零售总额同比增长8.0%，较上年下滑1.0%，其中网上零售额10.6万亿元，同比增长16.5%。全国固定资产投资（不含农户）同比增长5.4%，比上年低0.5个百分点。从主要投资领域看，制造业投资增速为3.1%，比上年低6.4个百分点；基础设施投资增速为3.8%，与上年持平；房地产投资增速为9.9%，比上年高0.4个百分点。民间投资增速为4.7%，比上年低4.0个百分点；国有投资增速为6.8%，比上年高4.9个百分点。2019年，货物进出口总额31.54万亿元，同比增长3.4%，增速比上年回落6.3个百分点。其中，出口增长5.0%，进口增长1.6%。

进出口顺差2.92万亿元，同比扩大25.4%。对欧盟、东盟、美国、日本进出口分别增长8.0%、14.1%、-10.7%和0.4%，对“一带一路”沿线国家进出口9.27万亿元，增长10.8%。2020年一季度，社会消费品零售总额、全国固定资产投资完成额（不含农户）和货物进出口总额分别同比增长-19.0%、-16.1%和-6.4%，三大需求在疫情冲击下全面大幅收缩。

2019年工业生产较为低落，服务业较快发展，2020年一季度工业和服务业同步大幅下降。2019年，国民经济第一产业、第二产业和第三产业增加值分别增长3.1%、5.7%和6.9%，占GDP比重分别为7.1%、39.0%和53.9%。全国规模以上工业增加值同比实际增长5.7%，增速较上年同期回落0.5个百分点；2019年工业企

业营业收入和利润总额分别同比增长 3.8% 和 -3.3%，工业企业经济效益较差。2019 年全国规模以上服务业企业营业收入和营业利润分别同比增长 9.4% 和 5.4%，服务业增长势头较好。2020 年一季度，国民经济第一产业、第二产业和第三产业增加值分别同比增长-3.2%、-9.6% 和 -5.2%，全国规模以上工业增加值同比增长-8.4%，工业企业营业收入和利润总额分别同比增长-15.1% 和 -36.7%。全国规模以上服务业企业营业收入同比增长-12.2%（1—2 月数据），工业和服务业生产同步大幅下降。

居民消费价格涨幅上升，生产价格同比下降。2019 年，居民消费价格指数（CPI）同比上涨 2.9%，涨幅比上年扩大 0.8 个百分点，其中食品价格全年上涨 9.2%，涨幅比上年提高 7.4 个百分点；非食品价格上涨 1.4%，涨幅比上年回落 0.8 个百分点。不包括食品和能源的核心 CPI 温和上涨 1.6%，涨幅比上年回落 0.3 个百分点。2019 年，工业生产者出厂价格指数（PPI）同比下降 0.3%，比上年回落 3.8 个百分点。工业生产者购进价格指数（PPIRM）同比下降 0.7%，涨幅比上年回落 4.8 个百分点。2020 年一季度，CPI 和 PPI 分别累计同比增长 4.9% 和 -0.6%，居民消费价格较年初有所回落，生产者价格重归通缩区间。

财政收入增长放缓，支出保持较快增长，2020 年一季度财政收支同步下降、收支缺口更趋扩大。2019 年，全国一般公共预算收入 190382 亿元，同比增长 3.8%，增速比上年回落 2.4 个百分点。其中税收收入 157992 亿元，同比增长 1.0%；非税收入 32390 亿元，同比增长 20.2%。2019 年，全国一般公共预算支出 238874 亿元，同比增长 8.1%，增速比上年低 0.6 个百分点。从支出结构看，与基建投资相关的支出明显增长，城乡社区支出、科学技术支出、节能环保支出分别同比增长 16.1%、14.4% 和 18.2%。2019 年财政收支差额 4.85 万亿元，较去年同期大增 2.91 万亿元。2020 年一季度，全国一般公共预算收入 4.6 万亿元，同比增长 -14.3%；支出 5.5 万亿元，同比增长 -5.7%。在经济全面大幅下降的背景下，财政收支同步下

降，收支缺口较上年同期显著扩大。

就业形势基本稳定，但就业压力有所增大。2019 年在制造业生产收缩，服务业增长放缓的影响下，全国就业形势趋于严峻，全年调查失业率均在 5%（含）以上，较上年有所提高。制造业 PMI 和非制造业 PMI 的从业人员指数，2019 年全年一直在荣枯线以下，反映出企业对劳动力需求的收缩态势。2020 年 1—3 月，受疫情影响企业大面积停工停产的影响下，城镇调查失业率分别为 5.3%、6.2% 和 5.9%，3 月份有所回落，但较上年同期均有所提高。

（2）宏观政策环境

2019 年中国宏观政策的主基调是加强逆周期调节，保证经济运行在合理区间。财政方面，主要是大规模降税降费，落实个税改革政策，同时大幅扩大地方政府专项债券规模至 2.15 万亿元，为基建补短板和提高有效投资提供资金支持。货币金融方面，全年实施三次全面及定向降准，为市场注入了适度充裕的流动性，“三档两优”的存款准备金率框架初步形成；通过改革贷款基准利率形成机制降息并付诸实施，于 2019 年 8 月开启了 10 多年来新的降息进程，一年期 LPR 报价年内分三次下调 16 个基点，至 4.15%；五年期 LPR 从 4.85% 下调到 4.80%，引导信贷市场利率实质性下降。

2020 年一季度，面对突如其来的新冠肺炎疫情在全国以及全球的扩散蔓延，中国宏观政策统筹兼顾疫情防控和社会经济发展，促进企业复工复产，全力对冲疫情对经济生活的巨大负面影响。财税政策方面，主要是及时加大疫情防控支出、阶段性大规模减免及延缓征收企业税费、进一步提前下达地方政府债券额度等，大力减轻企业负担，增加有效投资。2020 年 2 月再一次提前下达专项债额度 2900 亿元，提前下达总额达到 1.29 万亿元，截至 3 月底，各地专项债发行规模 1.1 万亿元，重点用于交通基础设施、能源项目、农林水利、生态环保项目等七大领域的基础上。货币金融政策方面，金融调控及监管部门以缓解企业流动性困难为中心，运用多种政策工具，保持流动性合理充裕，降低企业融资成本，推动银行加大信贷投放，

并对流动性遇到暂时困难的中小微企业贷款，给予临时性延期还本付息安排，开启绿色通道便利企业债券融资等系列政策措施，为对冲疫情影响负面影响创造了较好的货币金融环境。年初至4月20日，一年期LPR报价二次下调30个基点，至3.85%；五年期二次下调15个基点至4.65%。4月3日央行决定对中小银行定向降准1个百分点，并下调金融机构在央行超额存款准备金利率至0.35%，推动银行向中小微企业增加信贷投放。此外，在疫情发生早期，央行设立了3000亿元的防疫专项再贷款，主要用于重点企业抗疫保供，一半以上投向中小微企业；2月底，央行新增5000亿元的再贷款再贴现额度，下调支农支小再贷款利率0.25个百分点；3月底，国常会确定新增中小银行再贷款再贴现额度1万亿元，进一步加强对中小微企业的金融支持。

(3) 宏观经济及政策前瞻

2020年一季度经济运行数据反映出，史无前例的新冠肺炎疫情对中国经济造成了严重的冲击，当前经济发展面临的挑战前所未有，形势依然严峻。一是由于疫情尚未彻底解除，依然面临内防反弹、外防输入的艰巨防疫任务，国内消费投资难以在短期内快速恢复；同时生产端快于需求端恢复造成的库存压力以及稳就业间接形成的人工成本的上升，共同压缩企业利润空间导致投资受到掣肘；而居民收入的下降以及对经济悲观预期形成的消费意愿下降，叠加对疫情感染的担忧造成的消费被动减少，导致二季度消费难以持平去年同期水平。二是随着疫情的“全球大流行”，世界各国为加强疫情防控，居民消费和企业生产活动均受到限制，导致大量订单取消、外需严重收缩，同时国内厂家需要的关键原材料及配件设备等进口难以为继，对中国经济恢复形成极大阻力。内外需求双双呈现疲弱态势，对二季度经济恢复造成压力，预计二季度经济增长依然存在较大的压力，同比增速大概率在低位运行，但环比情况会有很大的好转，经济V字形反转难以实现，全年大概率呈U形走势。

面对如此严峻复杂的经济形势，未来宏观

政策将以更大力度对冲疫情影响，防止阶段性冲击演变为趋势性变化为主线。2020年4月17日召开的中央政治局会议，在强调要加大“六稳”工作力度的基础上，首次提出保居民就业、保基本民生、保市场主体、保粮食能源安全、保产业链供应链稳定、保基层运转的“六保”目标任务，表示要坚定实施扩大内需战略，维护经济发展和社会稳定大局，为当前及未来一个时期的宏观政策定下了基调。会议指出，积极的财政政策要更加积极有为，提高赤字率，发行抗疫特别国债，增加地方政府专项债券，提高资金使用效率，真正发挥稳定经济的关键作用。稳健的货币政策要更加灵活适度，运用降准、降息、再贷款等手段，保持流动性合理充裕，引导贷款市场利率下行，把资金用到支持实体经济特别是中小微企业上。具体安排上，会议确定要释放消费潜力，扩大居民消费，适当增加公共消费。要积极扩大有效投资，实施老旧小区改造，加强传统基础设施和新型基础设施投资，促进传统产业改造升级，扩大战略性新兴产业投资。要着力帮扶中小企业渡过难关，加快落实各项政策，推进减税降费，降低融资成本和房屋租金，提高中小企业生存和发展能力。要保持中国产业链供应链的稳定性和竞争力，促进产业链协同复工复产达产。这些政策措施表明，未来财政货币政策可能进一步积极宽松。同时也应看到，由于中国宏观杠杆率较高，政府和企业部门债务负担本来已经较重，政府和企业的收入仍面临惯性下降的不确定性风险，上述财政和货币政策的空间仍然受到诸多因素的约束，难以大规模扩张，宏观政策仍需在稳经济和防风险之间取得平衡。

2. 区域经济发展概况

河北省以钢铁、水泥等重工业为主导产业，在去产能和环保政策实施的背景下，全省经济增速有所放缓，一定程度上对省内金融机构经营状况及资产质量形成压力；未来随着京津冀协同发展和雄安新区的建设，河北省经济有望得到新的发展，将对当地银行业带来积极影响。

河北银行经营区域主要集中在河北省，河

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。但另一方面，河北省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。

河北省是“京津冀协同发展”国家战略的重要省份，同时也是雄安新区所在省份。2018年末，国务院批复《河北雄安新区总体规划（2018—2035年）》，就雄安新区战略定位、有序承接北京非首都功能疏散战略职能、优化国土空间开发保护格局、推进城乡融合发展、建设国际一流的创新型城市、创建数字智能之城做出了具体规划，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。

2019年，河北省全年实现生产总值35104.5亿元，同比增长6.8%，三次产业比重为10.0:38.7:51.3；全部工业增加值11503.0亿元，同比增长5.2%，其中规模以上工业增加值增长5.6%；固定资产投资比上年增长5.8%；实现全部财政收入5850.5亿元，同比增长4.7%，其中一般公共预算收入3742.7亿元，同比增长6.5%。

河北省金融机构发展较为平稳，但随着大型商业银行、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。2019年末，河北省金融机构本外币贷款余额53788.5亿元，同比增长11.8%；全省金融机构本外币各项存款余额73216.3亿元，同比增长10.5%，其中住户存款余额46558.5亿元，同比增长15.3%。截至2019年末，河北省银行业金融机构不良贷款余额1191.7亿元，同比减少76.3亿元；不良贷款率2.21%，同比下降0.42个百分点；平均资本充足率13.24%，同比提高0.25个百分点。

3. 行业分析

(1) 监管政策

近年来，金融监管部门保持“严监管”模

式，接连出台了《商业银行委托贷款管理办法》（以下简称“委托贷款新规”）《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》（以下简称“资管新规”）《商业银行大额风险暴露管理办法》（以下简称“大额风险暴露管理新规”）《商业银行流动性风险管理办法》（以下简称“流动性新规”）等文件，对银行在资金业务、广义同业资金融入等方面进行规范和限制，强调银行回归“存贷款”业务本源；2020年，银保监会允许适当延长资管新规过渡期，一定程度上缓和了部分商业银行资产负债结构和表外业务调整压力。

LPR的持续推进或将加大商业银行利率风险管理难度。2013年下半年，中国人民银行正式开始运行贷款基础利率（LPR）集中报价和发布机制，并于2020年起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。LPR的全面运用将有利于提高银行业金融机构信贷产品定价效率和透明度，减少非理性定价行为。以LPR为基准的贷款定价机制与市场结合更加紧密，商业银行需要根据市场利率独立管理利率风险，利率风险管理难度或将加大。

信贷资产五级分类认定标准日趋严格。信贷资产质量方面，银保监会印发《关于调整商业银行贷款损失准备监管要求的通知》，指出“根据单家银行逾期90天以上贷款纳入不良贷款的比例，对风险分类结果准确性高的银行，可适度下调贷款损失准备监管要求”。2019年，各地方监管部门就银行业信贷资产质量又进一步提出了更高要求：已有地方银监部门鼓励有条件的银行将逾期60天以上的贷款纳入不良。整体而言，近年来监管部门有关商业银行资产质量方面的导向非常明确，即在不良贷款认定标准上日趋严格。

监管机构加强商业银行非信贷类资产管理。针对非信贷类资产，2019年4月，银保监会发布《商业银行金融资产风险分类暂行办法（征求意见稿）》（以下简称“金融资产风险分类暂行办法”），要求商业银行对表内承担信用风险的金融资产进行风险分类，包括但不限于

贷款、债券和其他投资、同业资产、应收款项等；表外项目中承担信用风险的，应比照表内资产相关要求开展风险分类。金融资产风险分类暂行办法将风险分类对象由贷款扩展至承担信用风险的全部金融资产，对非信贷资产提出以信用减值为核心的分类要求，特别是对资管产品提出穿透分类的要求将有利于商业银行全面掌握各类资产的信用风险，有针对性地加强信用风险防控。

持续引导商业银行加大民营、小微企业的信贷投放力度。此外，2018年下半年以来，监管部门的工作重心转向宽信用，重点疏通信用传导机制。银保监会出台《关于进一步做好信贷工作提升服务实体经济质效的通知》，强调疏通货币政策传导机制，满足实体经济有效融资需求，强化小微企业、“三农”、民营企业等领域金融服务。中国人民银行创设定向中期借贷便利（TMLF）以加大对小微、民企的金融支持力度，支持实体经济力度大、符合宏观审慎要求的大型商业银行、股份制商业银行和大型城市商业银行，可向人民银行提出申请。2019年以来，人民银行通过多次全面和定向降准补充银行流动性、降低银行资金成本；同时，人民银行针对普惠金融考核达标银行的定向降准将引导商业银行向小微及民营企业等普惠领域增加贷款投放。2020年4月，银保监会发布关于2020年推动小微企业金融服务工作要求，实现2020年银行业小微企业贷款增量、扩面、提质、降本的目标。此外，银保监会将小微企业贷款认定标准上限由500万元调整至1000万元，以引导商业银行增加投放低资本消耗的小微企业贷款。

商业银行资本补充渠道多样化。2016年以来，在金融监管政策趋严的背景下，商业银行面临非标转标、表外回表的压力，资本金加速消耗，部分中小银行已面临实质资本不足的问题。因此监管机构积极出台多项政策，鼓励加

快银行资本补充工具方面的创新，拓宽资本补充的来源，作为疏通信用传导机制的基础。一方面，银保监会发布《关于进一步支持商业银行资本工具创新的意见》，要求简化资本工具发行的审批程序，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。另一方面，为提高银行永续债（含无固定期限资本债券）的流动性，支持银行发行永续债补充资本，人民银行创设央行票据互换工具（CBS）；银保监会亦发布政策表示将允许保险机构投资符合条件的银行二级资本债券和无固定期限资本债券；针对优先股发行人大多为上市银行的现象，银保监会与证监会于2019年下半年发布《关于商业银行发行优先股补充一级资本的指导意见（修订）》，取消了非上市银行发行优先股需在“新三板”挂牌的前置条件；2019年11月，银保监会发布《关于商业银行资本工具创新的指导意见（修订）》，推动和规范商业银行资本工具发行，疏通了商业银行一级资本补充渠道。

（2）行业概况

商业银行资产规模增速放缓，贷款投放成为资产规模增长的主要驱动因素。2015—2018年，受“金融去杠杆”政策导向以及MPA考核深入推进等因素影响，我国商业银行资产负债规模扩张速度有所放缓；2019年，在资管新规的影响下表外业务加速回表，同时商业银行作为宽信用政策供给端，持续加大信贷投放力度支持实体经济发展，贷款规模的强劲增长驱动资产总额较快增长。截至2019年末，我国商业银行资产总额239.49万亿元，同比增长14.06%。其中贷款余额129.63万亿元，同比增长17.32%；负债总额220.05万亿元，同比增长13.73%（见表3）。预计2020年，商业银行仍将贯彻回归存贷款业务本源的政策，通过信贷投放驱动资产规模增长。

表4 商业银行主要财务数据

单位：万亿元、%

项目	2015年	2016年	2017年	2018年	2019年
资产总额	155.83	181.69	196.78	209.96	239.49

负债总额	144.27	168.59	182.06	193.49	220.05
不良贷款额	1.27	1.51	1.71	2.03	2.41
不良贷款率	1.67	1.74	1.74	1.83	1.86
拨备覆盖率	181.18	176.40	181.42	186.31	186.08
净息差	2.54	2.22	2.10	2.18	2.20
净利润	1.59	1.65	1.75	1.83	1.99
资产利润率	1.10	0.98	0.92	0.90	0.87
资本利润率	14.98	13.38	12.56	11.73	10.96
存贷比	67.24	67.61	70.55	74.34	75.40
流动性比例	48.01	47.55	50.03	55.31	58.46
资本充足率	13.45	13.28	13.65	14.20	14.64
一级资本充足率	11.31	11.25	11.35	11.58	11.95
核心一级资本充足率	10.91	10.75	10.75	11.03	10.92

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。受宏观经济增速放缓影响，商业银行外部经营环境面临较大压力。监管部门对于商业银行信贷资产五级分类的管理趋严，要求逾期 90 天以上贷款均纳入不良贷款管理，加之通过外部机构代持隐藏不良信贷资产等不洁净出表的方式被叫停，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。截至 2019 年末，商业银行不良贷款余额为 2.41 万亿元，不良贷款率为 1.86%。预计 2020 年，受新型冠状病毒肺炎疫情对宏观经济拖累、民营和小微企业经营压力较大等因素影响，商业银行不良贷款率仍将保持增长趋势。

商业银行信贷资产拨备覆盖率整体有所上升，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。国有大行和股份制银行得益于信贷资产质量优于其他中小银行，加之 2018 年以来在 IFRS9 会计准则下，对信贷资产预期损失整体计提规模的增加，其拨备覆盖率保持充足水平且进一步提升。城商行和农商行受不良贷款规模快速增长影响，拨备覆盖率显著下降。截至 2019 年末，商业银行整体信贷资产拨备覆盖率为 186.08%。其中国有大行和股份制银行拨备覆盖率分别为 240.44% 和 192.18%，城商行和农商行分别为 179.26% 和 128.50%。预计 2020 年，国有大行和股份制银行拨备覆盖率仍将保持在较高水平，城商行和农商行信贷资产质量仍面临一定下行压力，

拨备计提压力较大。

盈利能力持续下降，中小银行盈利能力下行压力犹存。2015—2017 年，商业银行存贷款业务在激烈的市场竞争环境下，净息差水平逐年下降。2018 年下半年以来，得益于资金市场利率下行，缓解了银行融入资金利息支出的负担，一定程度上使银行净息差水平有所回升，但压缩资产收益率相对较高的非标投资资产、信贷资产质量下行等因素都对银行的盈利能力产生了负面影响。近年来商业银行的净利润增速落后于资产规模增速，盈利能力持续下降。2019 年，我国商业银行净息差为 2.20%，同比上升 0.02 个百分点；实现净利润 1.99 万亿元，同比增长 8.91%；资产利润率和资本利润率分别为 0.87% 和 10.96%，同比分别下降 0.03 和 0.77 个百分点。预计 2020 年，商业银行将继续压缩收益较高的非标投资，LPR 机制的持续推进将引导商业银行降低小微和民营资金利率，整体净息差改善空间小；加之部分中小银行在信贷资产下行压力下加大拨备计提力度，盈利能力下降压力犹存。

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。央行稳健中性的货币政策保障了银行体系流动性的合理充裕。从一般流动性指标来看，我国商业银行各项流动性指标均保持在合理水平。但另一方面，银保监会出台流动性新规，对流动性匹配率和优质流动性资产充足率做出明确要

求，使得对短期同业资金依赖度高的商业银行流动性管理带来较大压力。预计 2020 年，MLF 利率下调、全面降准、定向降准等政策的实施将有效保障商业银行流动性合理充裕；但值得注意的是，2019 年包商银行事件发生后，不同类型银行流动性分层明显，部分对市场融入资金依赖程度较高的中小银行或将面临一定流动性压力。

资本充足率整体保持较充足水平，资本充足率和核心一级资本充足率的差额进一步扩大。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、无固定期限资本债券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进一步扩大。截至 2019 年末，我国商业银行平均资本充足率为 14.64%，平均一级资本充足率为 11.95%，平均核心一级资本充足率为 10.92%。预计 2020 年，商业银行外部资本补充渠道仍将保持畅通，无固定期限资本债券发行范围的扩大将有助于其他一级资本的补充。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。

监管机构和不同层级政府对商业银行形成有力的外部支持。系统性重要银行以及规模较大的股份制商业银行对我国经济和金融稳定具有重要意义，因此其在多个方面均能得到中央政府的支持。对于目前暴露出更多资产质量问题、流动性压力较大的中小城商行和农商行，其虽暂不具有系统性重要意义，但其在地方经

济和社会稳定方面发挥重要作用，在出现经营困难和流动危机时，获得地方政府支持和监管机构协助的可能性大。结合 2019 年以来包商银行和锦州银行等中小银行风险处置来看，监管机构积极采取行政接管、资产重组、引入战略投资者、股权转让等行政化和市场化相结合的方式对其风险进行有效纾解。因此，联合资信认为，当不同类型商业银行在出现重大风险时，能够获得监管机构和不同层级政府的有力支持，能够明显增强商业银行的信用水平。

四、公司治理及内部控制

2019 年，河北银行进一步完善公司治理架构，公司治理运营情况良好；股权结构较为分散，前十大股东中存在一定比例的股权质押；关联交易余额占资本净额的比重较低。

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。

从股权结构来看，截至 2019 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%；其中第一大股东为国电电力发展股份有限公司，持股比例为 19.02%，其余股东持股比例均未超过 10%。截至 2019 年末，河北银行前十大股东中有 5 家股东将其部分股份对外质押（见表 5）。其中，中城建投资控股有限公司持有河北银行的全部股权质押冻结，已不具备股东资质。

表 5 前十大股东股权质押情况

单位：万股、%

股东名称	持股总数	持股比例	对外质押股份数量	对外质押股份数量/持股总数	对外质押股份数量/全行股本总数
中城建投资控股有限公司	46474.74	6.64	46474.74	100.00	6.64
南京栖霞建设集团有限公司	37057.51	5.29	10000.00	26.99	1.43
北京理想产业发展集团有限公司	31767.53	4.54	15396.00	48.46	2.20

南京栖霞建设股份有限公司	22250.11	3.18	16000.00	71.91	2.29
中冀投资股份有限公司	13559.45	1.94	6730.00	49.63	0.96
合计	151109.34	21.59	94600.74	--	13.52

数据来源：河北银行年度报告，联合资信整理

股东大会是河北银行的最高权力机构；董事会、监事会和高级管理层分别履行决策、监督 and 管理的职能。截至 2019 年末，河北银行董事会由 15 名董事组成，其中执行董事 4 名、非执行董事 6 名、独立董事 4 名、职工代表董事 1 名；监事会由 5 名监事组成，其中股东代表监事 1 名、外部监事 2 名、职工代表监事 2 名。河北银行高级管理层由 9 名成员组成，包括行长、副行长、董事会秘书等。高级管理层作为执行机构负责银行日常经营，落实董事会议定事项，履行董事会赋予的职责，对董事会负责，向董事会及其下设委员会报告工作，并接受董事会和监事会监督。

河北银行董事会下设风险与关联交易控制委员会统筹全行关联交易管理事项；制定了关联交易报告制度，关联交易报告每季向监管机构报告，重大关联交易逐笔向监事会和监管机构报告，董事会每年向股东大会进行关联交易专项报告。截至 2019 年末，河北银行单一最大关联方授信余额、最大集团关联方授信余额和全部关联方授信余额占资本净额的比重分别为 3.62%、4.50% 和 8.64%，关联交易比重不高。

河北银行不断完善和健全内部控制和风险管理长效机制，制定内控专项提升方案，规范业务操作流程，完善内控评价方案，优化内控管理体系。河北银行依据《商业银行内部控制指引》和《内部控制评价办法》实施内部控制评价，评价围绕公司层面、业务流程和信息三个系统三个方面展开。此外，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。河北银行审计部通过建立评价指标体系，搭建审计人员考评机制，探索区域审计中心的管理

模式强化审计内部管理，提高审计质量和效率；对全行重要政策和制度的落实情况实施专项评价，对部分分支机构及对公业务进行全面审计，对审计发现的问题提出改进建议，并出具专项评价报告，监督后续的整改与落实。

五、主要业务经营分析

2019 年，河北银行整体业务继续保持了较好的区域竞争力。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。2019 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，在当地保持了较强的市场竞争力。此外，河北银行控股 2 家村镇银行和 1 家金融租赁公司，客户综合化金融服务能力不断提升。截至 2019 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分别为 3.48% 和 3.60%。

1. 公司银行业务

2019 年，河北银行公司存款业务恢复增长，但公司贷款业务的营销仍存在一定压力，规模增长相对乏力。

公司贷款方面，河北银行积极对接国家重大战略，围绕京津冀区域协同发展、环境治理、产业转移和雄安新区建设、冬奥会项目基础设施建设等领域，不断加大贷款支持力度；跟进省内传统产业转型升级和战略性新兴产业培育等重点项目，加快推动业务转型，信贷投放侧重高

端装备制造、智能装备、新材料新能源、现代服务等相关行业和重点项目。另一方面，面对实体经济结构调整、环保政策趋严等外部因素，河北银行公司贷款营销存在一定压力。此外，在大项目信贷营销过程中，与国有银行和股份制银行相比，河北银行由于资本规模相对较小，

一定程度上受客户集中度限制，且负债资金成本相对较高，致使其在大项目营销方面存在一定竞争劣势。截至 2019 年末，河北银行公司贷款（含票据贴现，下同）总额 1141.48 亿元，较上年末增长 9.69%，占贷款总额的比重下降至 52.77%（见表 6）。

表 6 贷款结构

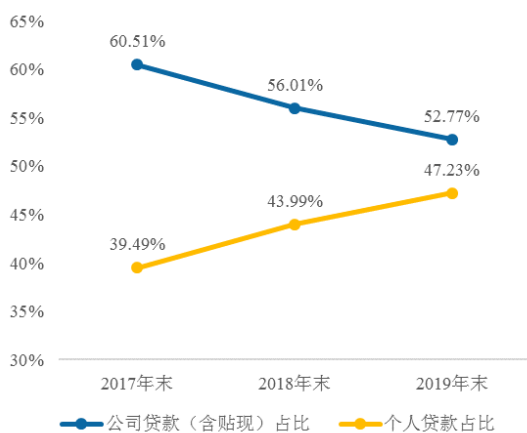
单位：亿元、%

项目	2017年末		2018年末		2019年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
公司贷款和垫款	1003.54	60.51	1040.68	56.01	1141.48	52.77
其中：贴现	43.98	2.65	62.69	3.37	141.29	6.53
个人贷款和垫款	654.92	39.49	817.29	43.99	1021.81	47.23
合计	1658.46	100.00	1857.97	100.00	2163.29	100.00

注：因四舍五入，加总或存在一定差异

数据来源：河北银行审计报告及提供资料，联合资信整理

图 1 公司贷款和个人贷款占比



数据来源：河北银行审计报告及提供资料，联合资信整理

公司存款业务方面，在财政支付体系改革、财政类账户管理趋严等背景下，河北银行继续

发挥省级城商行在资源获取方面的优势，加强机构存款营销和银政、银企、银医合作，积极对接财政、社保、房管、法院、医院等单位存款；加强投资合作客户存款、授信客户结算存款营销、低效户存款挖潜等方面加强对各级分支机构的督导管理；创新对公存款产品，开发上线“对公一户通”，推出“天添利”对公灵活计息产品，并通过对公结构性存款产品和对公“随心存”存款产品组合应用以提升市场竞争力。在上述措施的推动下，2019年河北银行公司存款业务规模恢复增长。截至 2019 年末，河北银行公司存款余额 1247.48 亿元，较上年末增长 12.28%，占存款总额的 49.88%（见表 7）。

表 7 存款结构

单位：亿元、%

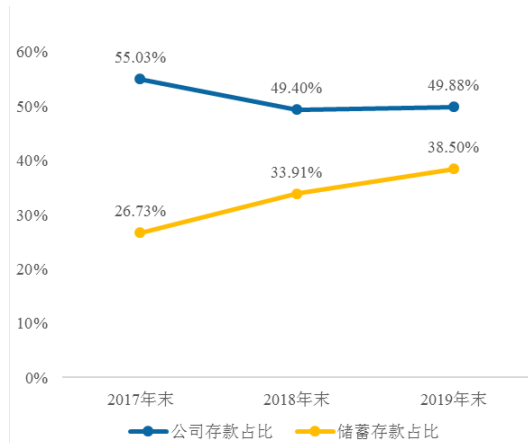
项目	2017年末		2018年末		2019年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
按客户类型划分						
公司存款	1160.11	55.03	1111.06	49.40	1247.48	49.88
储蓄存款	563.58	26.73	762.67	33.91	963.05	38.50
其他类存款	384.62	18.24	375.25	16.69	262.83	10.51
应计利息	--	--	--	--	27.75	1.11
按存款期限划分						
活期存款	974.36	46.22	1068.56	47.51	1141.86	45.65
定期存款	749.33	35.54	805.16	35.80	1068.66	42.73

其他类存款	384.62	18.24	375.25	16.69	262.83	10.51
应计利息	--	--	--	--	27.75	1.11
合计	2108.32	100.00	2248.98	100.00	2501.11	100.00

注：其他类存款包含保证金存款、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

数据来源：河北银行审计报告及提供资料，联合资信整理

图2 公司存款和储蓄存款占比



数据来源：河北银行审计报告及提供资料，联合资信整理

河北银行坚持支持地方经济和小微企业发展的理念，设立了小企业金融服务中心，为单户贷款在 1000 万元以下的小微企业、小微企业主和个体工商户等提供专业化服务。河北银行根据当地小微企业特点，推广快速贷、循环贷、无还本续贷、年审贷等产品；并通过数据积累持续优化授信审批模型，打造线上化产品体系，推动科技与产品融合，并提升审批效率。截至 2019 年末，河北银行小微普惠型小微企业贷款余额 266.53 亿元，较上年末增长 15.86%。

绿色信贷方面，河北银行将“在大健康产业领域、绿色金融和科技金融领域做出特色化、差异化竞争优势”列为发展目标之一，同时将“绿色项目或绿色产业类”定位为公司类重点目标客户群，重点支持风力发电、垃圾发电、太阳能发电三个领域项目。截至 2019 年末，河北银行符合绿色信贷特征的贷款余额为 54.43 亿元，主要涉及节能、清洁能源、清洁交通及生态保护和适应气候变化等类别。

2. 个人银行业务

2019 年，河北银行继续推进零售转型，通

过科技赋能等手段提升零售银行业务综合服务水平和市场竞争力，个人存贷款业务均实现较好增长。另一方面，需关注新冠疫情对全行个人贷款业务未来发展带来的影响。

2019 年，河北银行根据市场竞争和客户需求，研发结构性存款产品、按月付息的大额存单产品等新型储蓄存款产品，丰富负债产品体系；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；完善财富管理队伍管理机制，初步建立包括产品体系、服务机制在内的高端客户管理体系。此外，河北银行依托作为省级城商行的优势，通过社保、工资代发等渠道提升批量获客能力。2019 年，河北银行储蓄存款余额增长较快，占存款总额的比重持续上升。截至 2019 年末，河北银行储蓄存款余额 963.05 亿元，较上年末增长 26.27%，占存款总额的 38.50%。其中个人定期存款余额 760.38 亿元，占储蓄存款总额的 78.95%。

个人贷款方面，河北银行借助科技赋能创新产品，提升服务水平。河北银行通过对接税务、房产等外部数据，在大数据分析的基础上精准营销，针对公积金缴存客户、房贷客户等客群，推出了审批效率高、用款便捷的“享贷”产品，推动个人消费贷款的快速增长；为提升抵押贷款客户体验，推出了线上抵押类贷款产品“房 E 贷”，实现了业务受理渠道化、押品评估标准化、业务审批自动化、合同签订电子化以及抵押登记线上化，支持个人住房按揭贷款等抵押贷款营销。截至 2019 年末，河北银行个人贷款总额 1021.81 亿元，较上年末增长 25.02%，占贷款总额的比重提升至 47.23%。其中个人消费贷款占个人贷款总额的 29.23%，个

人经营贷款占比 22.73%，个人住房和商用房按揭贷款占比 43.70%，其余主要为信用卡透支款。

3. 金融市场业务

2019 年，由于客户存款实现较好增长，对资产端资金配置的支持力度增长，河北银行同业业务净融入规模有所下降；信托计划和资产管理计划投资规模进一步压缩，同时加大低风险债券的配置力度，投资业务结构有所改变。

截至 2019 年末，河北银行同业资产余额 238.71 亿元，其中买入返售金融资产 200.19 亿元，质押标的均为债券；存放同业款项和拆出资金余额 21.16 亿元和 17.36 亿元。截至 2019 年末，河北银行市场融入资金余额 791.59 亿元，占负债总额的 23.35%。其中，卖出回购金融资

产余额 118.41 亿元；拆入资金余额 179.12 亿元；应付债券余额为 493.93 亿元，其中应付同业存单余额 397.45 亿元，应付金融债券和二级资本债券账面余额合计 94.99 亿元。

2019 年，河北银行投资业务规模有所下降。从投资结构来看，河北银行持续压缩信托及资管计划投资，债券投资规模有所增长。截至 2019 年末，河北银行投资资产总额 988.52 亿元。其中，债券投资规模 670.15 亿元，主要投向国债、政府债券以及政策性金融债券，企业债券投资规模相对较小；信托及资管计划投资规模 317.81 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（见表 8）。

表 8 投资资产结构

单位：亿元、%

项目	2017 年末		2018 年末		2019 年末	
	余额	占比	余额	占比	余额	占比
债券投资	444.27	36.74	637.85	58.16	670.15	67.79
其中：国债和政府债券	258.98	21.42	310.24	28.29	300.19	30.37
金融债券	175.66	14.53	304.35	27.75	344.31	34.83
企业债券	9.63	0.80	23.27	2.12	25.65	2.60
基金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
资产支持证券	0.00	0.00	0.00	0.00	0.01	0.00
权益投资	0.12	0.01	0.12	0.01	0.12	0.01
理财产品	18.32	1.51	0.30	0.03	0.41	0.04
信托计划及资产管理计划	746.56	61.74	458.52	41.81	317.81	32.15
货币衍生工具	0.00	0.00	--	--	0.02	0.00
投资资产总额	1209.27	100.00	1096.79	100.00	988.52	100.00
加：应计利息	--	--	--	--	21.50	--
减：投资资产减值准备	4.99	--	6.71	--	11.08	--
投资资产净额	1204.28	--	1090.08	--	998.93	--

注：以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融投资其减值准备在其他综合收益中确认，并将减值损失或利得计入当期损益，且不减少金融投资在资产负债表中列示的账面价值；因此，上表中投资资产减值准备未包含以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融投资科目中的减值准备

数据来源：河北银行审计报告，联合资信整理

理财业务方面，河北银行从“个人、对公、同业”三大条线以及“线上、线下、电子、手机、互联网”五大渠道保证的产品供应。同时，在资管新规的导向下，河北银行加强新产品研

发力度，开发了多款开放式净值型理财产品，业务种类不断丰富。2019 年，河北银行共发行理财产品 262 期，发行规模 735.68 亿元。其中，保本理财产品发行 68 期，发行规模 207.46 亿

元；非保本理财产品 194 期，发行规模 528.22 亿元。考虑到河北银行保本理财业务规模仍较大，未来业务转型情况仍需保持关注。

六、财务分析

河北银行提供了 2019 年合并财务报表，毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）对财务报表进行了审计，并出具了标准无保留的审

计意见；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，较上年无变化。

1. 资产质量

2019 年，河北银行资产规模保持增长，资产配置继续向贷款倾斜，整体结构进一步优化。截至 2019 年末，河北银行资产总额 3674.46 亿元，较上年末增长 7.36%（见表 9）。

表9 资产结构

单位：亿元、%

项 目	2017 年末		2018 年末		2019 年末	
	余 额	占 比	余 额	占 比	余 额	占 比
现金类资产	378.46	11.24	317.32	9.27	287.71	7.83
同业资产	110.97	3.30	142.97	4.18	238.71	6.50
贷款和垫款净额	1614.94	47.95	1805.31	52.75	2104.67	57.28
投资类资产	1204.28	35.76	1090.08	31.85	998.93	27.19
其他类资产	58.98	1.75	66.85	1.95	44.45	1.21
资产总额	3367.63	100.00	3422.53	100.00	3674.46	100.00

数据来源：河北银行审计报告，联合资信整理

(1) 贷款

2019 年，河北银行贷款规模实现较快增长，占资产总额的比重进一步上升；贷款行业集中度和客户集中度均有所下降；得益于处置力度的加大，不良贷款实现压降，同时加大了拨备计提力度，拨备覆盖率恢复至监管要求区间。

2019 年，在零售贷款业务的主要推动下，河北银行贷款规模进一步增加，占资产总额的比重有所上升。截至 2019 年末，河北银行贷款和垫款净额 2104.67 亿元，较上年末增长 16.58%，占资产总额的 57.28%。河北银行贷款行业主要集中在制造业，水利、环境和公共设施管理业以及房地产业等，但零售贷款的快速发展使其贷款行业集中度进一步下降。截至 2019 年末，河北银行第一大贷款行业制造业贷款余额占贷款总额的 8.58%，前五大贷款行业

合计占贷款总额 32.99%，行业集中风险不显著（见表 10）。由于当地房地产市场发展较快，河北银行房地产业贷款比重持续上升，当地监管要求其将房地产贷款规模控制在贷款总额 30% 以内，目前未到该上限。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。截至 2019 年末，河北银行房地产业贷款无不良发生。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。河北银行建筑业贷款不良率偏高，目前对于建筑业贷款原则上不予以新增。

表 10 贷款行业分布情况

单位：%

2017 年末		2018 年末		2019 年末	
行业	占比	行业	占比	行业	占比
制造业	10.14	水利、环境和公共设施管理业	9.63	制造业	8.58
水利、环境和公共设施管理业	9.82	制造业	9.08	水利、环境和公共设施管理业	7.28
批发和零售业	8.29	建筑业	6.13	房地产业	7.11
建筑业	6.57	房地产业	5.74	租赁和商务服务业	6.12
租赁和商务服务业	5.72	租赁和商务服务业	5.67	建筑业	3.90
合计	40.54	合计	36.26	合计	32.99

数据来源：河北银行审计报告，联合资信整理

从贷款客户集中度情况来看，2019 年，河北银行单一最大客户贷款集中度和最大十家客户贷款集中度均有所下降，年末大额风险暴露指标均符合监管要求（见表 11）。

表 11 大额风险暴露情况 单位：%

暴露类型	2017 年末	2018 年末	2019 年末
最大单家非同业单一客户或匿名客户风险暴露/一级资本净额	/	/	11.66
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
最大单家同业单一客户风险暴露/一级资本净额	/	/	7.52
单一最大客户贷款/资本净额	8.98	8.29	6.25
最大十家客户贷款/资本净额	50.93	47.29	40.74

数据来源：河北银行监管报表，联合资信整理

从信贷资产质量情况来看，2019 年，河北银行通过现金清收、转让、核销等方式加大不

良贷款的处置力度，全年核销不良贷款 54.60 亿元，核销金额较上年显著增加。在逾期 90 天以上贷款全部纳入不良贷款的情况下，河北银行不良贷款规模和不良贷款率实现双降；关注类贷款和逾期贷款的比重也有所减少。截至 2019 年末，河北银行不良贷款余额 39.91 亿元，不良贷款率 1.84%，不良贷款主要集中在票据贴现、批发和零售业、建筑业以及制造业等行业；逾期贷款余额 64.86 亿元，占贷款总额的 3.00%；逾期 90 天以上贷款与不良贷款的比例为 99.97%（见表 12）。但另一方面，河北银行 2019 年末存在一定规模的展期贷款，五级分类为正常，未来仍面临一定的资产质量管理压力。从贷款拨备水平看，河北银行拨备计提力度较上年显著增加，拨备覆盖率回升至 150% 以上。截至 2019 年末，河北银行拨备覆盖率 169.66%，贷款拨备率 3.13%。

表 12 贷款质量

单位：亿元、%

贷款分类	2017 年末		2018 年末		2019 年末	
	余额	占比	余额	占比	余额	占比
正常	1582.92	95.45	1725.22	92.86	2092.85	96.74
关注	48.78	2.94	85.66	4.61	30.53	1.41
次级	0.62	0.04	29.40	1.58	18.09	0.84
可疑	21.11	1.27	13.38	0.72	14.36	0.66
损失	5.03	0.30	4.30	0.23	7.46	0.34
贷款合计	1658.46	100.00	1857.97	100.00	2163.29	100.00
不良贷款	26.75	1.61	47.08	2.53	39.91	1.84
逾期贷款	64.44	3.89	105.36	5.67	64.86	3.00
拨备覆盖率		162.66		111.85		169.66
贷款拨备率		2.62		2.83		3.13
逾期 90 天以上贷款/不良贷款		200.43		191.95		99.97

数据来源：河北银行审计报告，联合资信整理

(2) 同业及投资类资产

2019年，河北银行同业资产配置规模有所增加，投资资产比重有所下降；采用新金融工具准则后金融投资减值准备计提有所增加，需关注未来金融投资资产质量变化对减值计提及盈利可能带来的影响。

河北银行根据业务发展需要、市场行情走势以及自身流动性状况，开展同业资产业务。截至2019年末，河北银行同业资产余额238.71亿元，较上年末增长66.97%，占资产总额的6.50%。其中，存放同业款项余额为21.16亿元；买入返售金融资产余额为200.19亿元，标的全部为债券；拆出资金余额为17.36亿元。

截至2019年末，河北银行投资资产净额998.93亿元，较上年末减少8.36%，占资产总额的27.19%。从会计科目来看，河北银行采用新的金融工具准则确认和计量其持有的金融资产。其中，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融投资余额81.48亿元，占投资资产净额的8.16%，以持有的金融债券和企业债券为主；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融投资余额386.53亿元，占投资资产净额的38.69%，主要包括其持有的金融债券、企业债券、政府债券和资产管理计划及受益权；以摊余成本计量的金融投资余额530.90亿元，

主要为投放的金融债券、企业债和资产管理计划及受益权。截至2019年末，河北银行以摊余成本计量的金融投资减值准备余额11.08亿元，其中处于第一阶段减值准备余额1.48亿元；处于第二阶段减值准备余额2.43亿元，处于第三阶段的减值准备余额7.18亿元。

(3) 表外业务

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2019年末，河北银行表外信贷承诺余额311.33亿元。其中，银行承兑汇票余额201.57亿元，综合保证金比例为19.74%，存在一定的信用风险敞口；贷记卡承诺为70.44亿元；开出信用证余额为35.13亿元。

2. 负债结构及流动性

2019年，河北银行客户存款规模进一步增长，储蓄存款占客户存款的比重有所提升，存款结构有所优化；市场融入资金规模变化不大，主动负债的渠道多样化；流动性指标处于合理水平，流动性风险可控。截至2019年末，河北银行负债总额3390.20亿元，较上年末增长7.33%（见表13）。

表13 负债结构

单位：亿元、%

项 目	2017 年末		2018 年末		2019 年末	
	余 额	占 比	余 额	占 比	余 额	占 比
市场融入资金	963.93	30.84	761.75	24.12	791.59	23.35
客户存款	2108.32	67.45	2248.98	71.20	2501.11	73.77
其他类负债	53.66	1.72	147.81	4.68	97.51	2.88
负债总额	3125.90	100.00	3158.53	100.00	3390.20	100.00

数据来源：河北银行审计报告，联合资信整理

2019年，由于客户存款实现较好增长，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增幅不大。截至2019年末，河北银行市场融入资金余额791.59亿元，较上年末增长3.92%，占负债总额的23.35%。其中，拆入资金余额179.12亿元；卖出回购金融资产

款118.41亿元；应付债券余额493.93亿元，其中发行的同业存单余额397.45亿元，金融债券和二级债券账面余额分别为60.00亿元和34.99亿元。

2019年，得益于持续加大的存款营销力度以及不断完善存款产品体系，河北银行客户存

款规模实现较好增长。截至 2019 年末，河北银行客户存款余额 2501.11 亿元，较上年末增长 11.21%，占负债总额的 73.77%。从存款客户类别看，河北银行储蓄存款占存款余额的比重提升至 38.50%；从存款期限看，河北银行定期存款占比提升至 42.73%，存款稳定性有所增强。

从流动性指标情况来看，2019 年末河北银行流动性比例显著上升，主要是由于客户存款中定期存款比重提升所致，流动性覆盖率以及净稳定资金比例也均有所上升。截至 2019 年末，河北银行流动性比例为 49.05%，存贷比为 78.54%，净稳定资金比例和流动性覆盖率分别为 115.63% 和 138.86%，流动性指标处于合理水平（见表 14）。

表 14 流动性指标 单位：%

项 目	2017 年末	2018 年末	2019 年末
流动性比例	35.81	36.16	49.05
存贷比	71.43	74.43	78.54
流动性覆盖率	104.37	113.68	138.86
净稳定资金比例	106.57	111.41	115.63

注：存贷比为母公司口径

数据来源：河北银行监管报表及提供资料，联合资信整理

3. 经营效率及盈利能力

2019 年，随着业务规模的增长以及净息差的提升，河北银行营业收入实现进一步增长，但资产减值损失规模的扩大对净利润形成较大影响，盈利水平有所下滑。2019 年，河北银行实现营业收入 80.28 亿元，较上年增长 18.53%（见表 15）。

河北银行营业收入以利息净收入为主，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。2019 年以来，得益于贷款规模的较好增长以及净息差的回升，河北银行利息净收入快速增长，全年实现利息净收入 71.96 亿元，较上年增长 18.50%。手续费及佣金净收入方面，得益于融资租赁及银行卡业务的手续费及佣金收入上升，河北银行手续费及佣金净收入

有所增长。投资收益方面，得益于债券交易业务获得了较好的资本利得，河北银行投资收益实现较好增长。2019 年，河北银行分别实现手续费及佣金净收入和投资收益 7.01 亿元和 2.89 亿元，对营业收入的贡献度仍相对有限。

表 15 盈利水平指标 单位:亿元、%

项 目	2017 年	2018 年	2019 年
营业收入	74.14	67.73	80.28
利息净收入	67.51	60.73	71.96
手续费及佣金净收入	10.05	6.07	7.01
投资收益	-2.44	0.87	2.89
营业支出	40.28	43.59	56.48
业务及管理费	24.57	24.48	24.95
资产减值损失	15.01	18.37	--
信用减值损失	--	--	30.68
拨备前利润总额	48.84	42.31	54.50
净利润	27.17	20.22	20.46
净息差	2.20	1.98	2.12
利息收入/平均生息资产	/	3.90	4.12
利息支出/平均付息负债	/	2.27	2.22
成本收入比	33.14	36.15	31.08
拨备前资产收益率	1.51	1.25	1.54
平均资产收益率	0.84	0.60	0.58
平均净资产收益率	12.89	8.00	7.46

注：净息差为母公司口径；平均资产收益率和平均净资产收益率根据附录 2 公式计算

数据来源：河北银行审计报告及其他提供资料，联合资信整理

河北银行营业支出主要包括业务及管理费和资产减值损失。2019 年，河北银行加大成本控制能力，业务及管理费基本保持稳定，成本收入比降至 31.08%；河北银行采用预期信用损失模型，资产减值损失规模进一步扩大，对资产计提信用损失准备金额 30.68 亿元，其中计提贷款信用风险减值准备 27.35 亿元，对投资资产计提信用风险减值损失 3.11 亿元。

2019 年，受资产减值损失规模显著上升影响，河北银行盈利能力有所下降。2019 年，河北银行实现营业净利润 20.46 亿元，平均资产收益率和平均净资产收益率分别为 0.58% 和 7.46%。

4. 资本充足性

2019年，河北银行通过增资的方式补充了资本，资本保持充足水平。

2019年，河北银行以4.05元每股的价格向部分原股东以及新股东增发10.00亿股，募集资金40.50亿元，其中10.00亿元计入股本，30.50亿元计入资本公积，股本增加至70.00亿元。截至2019年末，河北银行股东权益284.26亿元，其中股本总额70.00亿元，资本公积96.10亿元，未分配利润32.92亿元。

2019年，随着业务规模的扩大，河北银行风险加权资产余额进一步增加；由于信贷资产比重的增加，风险资产系数略有增长，但幅度较小。从资本充足情况来看，河北银行资本充足率略有下降，但仍保持充足水平。截至2019年末，河北银行风险资产系数为67.13%；股东权益与资产总额比例为7.74%，资本充足率为13.98%，一级资本充足率为11.34%，核心一级资本充足率为11.29%（见表16）。

表16 资本充足性指标 单位：亿元、%

项目	2017年末	2018年末	2019年末
资本净额	309.98	321.37	344.89
核心一级资本净额	235.99	258.59	278.59
风险加权资产余额	2336.82	2244.23	2466.82
风险资产系数	69.39	65.57	67.13
股东权益/资产总额	7.18	7.71	7.74
资本充足率	13.27	14.34	13.98
一级资本充足率	10.13	11.56	11.34
核心一级资本充足率	10.10	11.52	11.29

数据来源：河北银行审计报告和监管报表，联合资信整理

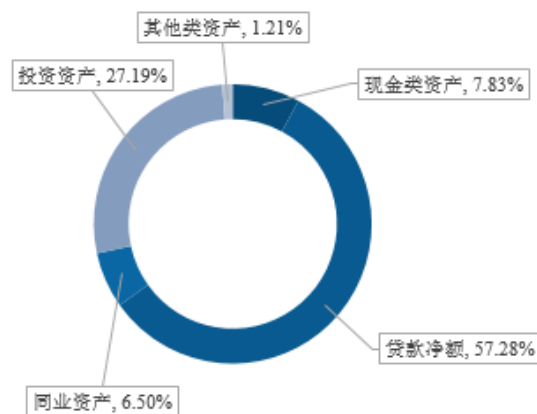
七、债券偿付能力分析

截至本报告出具日，河北银行已发行且尚在存续期内的债券本金合计85.00亿元，其中二级资本债券本金35.00亿元，金融债券本金50.00亿元（不含冀银金租10.00亿元金融债）。其中，金融债券为商业银行一般负债，偿付顺序在二级资本债券之前。根据《中华人民共和国商业银行法》，商业银行破产清算时，在支付清算费用、所欠职工工资和劳动保险费用后，

应当优先支付个人储蓄存款的本金和利息。因此，假若河北银行进行破产清算，存续金融债券的清偿顺序应劣后于储蓄存款本息，同公司存款等其他一般债务享有相同的情况顺序，优先于二级资本工具、其他一级资本工具、核心一级资本工具。河北银行存续期内的二级资本债券含有减记条款，当触发事件发生时，发行人有权在无需获得债券持有人同意的情况下自触发事件发生日次日起不可撤销地对本次债券以及已发行的本金减记型其他一级资本工具的本金进行全额减记，任何尚未支付的累积应付利息亦将不再支付。当债券本金被减记后，债券即被永久性注销，并在任何条件下不再被恢复。

从资产端来看，截至2019年末，河北银行的资产主要由贷款及垫款和投资资产构成（见图3），其中贷款和垫款净额占资产总额的57.28%，不良贷款率下降至1.84%；投资资产净额占比27.19%，其中流动性较强的债券投资比重持续提升。整体看，河北银行资产端流动性得到了增强。

图3 2019年末资产结构

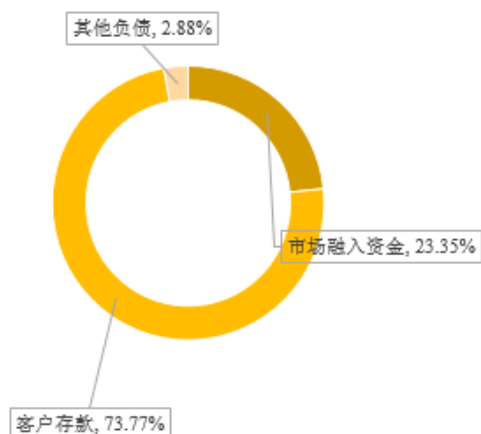


数据来源：河北银行审计报告，联合资信整理

从负债端来看，截至2019年末，河北银行负债主要来源于客户存款和市场融入资金，其中客户存款占负债总额的73.77%；市场融入资金占比23.35%。整体看，河北银行负债结构以客户存款为主且储蓄存款占客户存款的比重持

续提升，负债稳定性较好。

图4 2019年末负债结构



数据来源：河北银行审计报告，联合资信整理

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，能够为金融债券及二级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。

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 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+以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融投资+以摊余成本计量的金融投资+以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融投资+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%
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 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