

信用评级公告

联合〔2021〕1847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及其拟发行的 2021 年无固定期限资本债券（第一期）的信用状况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，河北银行股份有限公司 2021 年无固定期限资本债券（第一期）（20 亿元）信用等级为 AA⁺，评级展望为稳定。

特此公告

联合资信评估股份有限公司

二〇二一年三月十七日



河北银行股份有限公司

2021年无固定期限资本债券（第一期）信用评级报告

评级结果

主体长期信用等级：AAA
无固定期限资本债券信用等级：AA⁺
评级展望：稳定

评级时间

2021年3月17日

主要数据

项 目	2017年末	2018年末	2019年末	2020年 9月末
资产总额(亿元)	3367.63	3422.53	3674.46	3914.60
股东权益(亿元)	241.72	263.99	284.26	283.01
不良贷款率(%)	1.61	2.53	1.84	1.95
拨备覆盖率(%)	162.66	111.85	169.66	135.84
贷款拨备率(%)	2.62	2.83	3.13	2.65
净稳定资金比例(%)	106.57	111.41	115.63	115.99
股东权益/资产总额(%)	7.18	7.71	7.74	7.23
资本充足率(%)	13.27	14.34	13.98	12.52
一级资本充足率(%)	10.13	11.56	11.34	10.48
核心一级资本充足率(%)	10.10	11.52	11.29	10.44
储蓄存款/负债总额(%)	18.03	24.15	28.41	33.42
项 目	2017年	2018年	2019年	2020年 1—9月
营业收入(亿元)	74.14	67.73	80.28	65.11
拨备前利润总额(亿元)	48.84	42.31	54.50	45.75
净利润(亿元)	27.17	20.22	20.46	14.50
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：1. 2020年前三季度财务数据未经审计

2. 净息差为母公司口径

3. 平均资产收益率和平均净资产收益率根据附录3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

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，河北银行公司银行业务发展面临压力、信贷资产质量面临下行压力、净利润下滑等因素对其经营发展可能带来不利影响。

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；另一方面，2020年以来受新冠肺炎疫情影响，河北银行信贷资产质量下行压力加大，未来其资产质量有待进一步观察。

综上所述，联合资信评估股份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，2021年无固定期限资本债券（第一期）（20亿元）信用等级为AA⁺，评级展望为稳定。该评级结论反映了河北银行本期无固定期限资本债券的违约风险很低。

优势

- 零售业务转型成效逐步显现。**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。
- 资本水平相对充足。**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。
- 具备一定同业地位及竞争优势。**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。
- 外部政策对河北银行业务发展带来积极影**

响。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. **对公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，河北银行对公存贷款业务发展均面临一定压力。
2. **资产质量面临下行压力。**2020年以来，受新冠肺炎疫情影响，河北银行信贷资产质量下行压力加大，加之部分债券投资和信托计划投资出现违约，需关注未来资产质量变化情况。
3. **减值计提对盈利产生一定负面影响。**河北银行加大了信用减值计提力度以增强预期及非预期风险的抵御能力，净利润有所下降。
4. **关注无固定期限债相关条款附带风险。**河北银行有权取消全部或部分本期债券派息，且不构成违约事件。根据监管要求，本期债券设置了当无法生存触发事件发生时的减记条款。在相应触发事件发生并获得监管部门批准的前提下，河北银行有权在无需获得本期债券投资者同意的情况下对本期债券进行减记。

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、本次信用评级结果仅适用于本期债项，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。

河北银行股份有限公司 2021年无固定期限资本债券（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。2017年，河北银行以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。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2020年9月末，河北银行前十大股东及持股比例见表1。

表1 2020年9月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：河北银行提供资料，联合资信整理

河北银行经营范围：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（具体业务品种以《保险兼业代理业务许可证》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2020年9月末，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4853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。

截至2020年9月末，河北银行资产总额3914.60亿元，其中贷款及垫款净额2303.34亿元；负债总额3631.58亿元，其中客户存款余额2811.30亿元；股东权益283.01亿元；不良贷款率1.95%，拨备覆盖率135.84%；资本充足率为12.52%，一级资本充足率为10.48%，核心一级资本充足率为10.44%。2020年1—9月，河北银行实现营业收入65.11亿元，净利润14.50亿元。

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：梅爱斌。

二、本期债券概况

1. 本期债券概况

河北银行拟在不超过人民币 50 亿元的额度内分期发行无固定期限资本债券，其中 2020 年 12 月已首期发行 30 亿元，本期为额度内第二期，发行规模为 20 亿元。本期债券的存续期与发行人持续经营存续期一致，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

本期债券的受偿顺序在存款人、一般债权人和处于高于本期债券顺位的次级债务之后，发行人股东持有的所有类别股份之前；本期债券与发行人其他偿还顺序相同的其他一级资本工具同顺位受偿。如《中华人民共和国破产法》后续修订或相关法律法规对发行人适用的债务受偿顺序另行约定的，以相关法律法规规定为准。

本期债券发行设置发行人有条件赎回条款。发行人自发行之日起 5 年后，有权于每年付息日（含发行之日起第 5 年付息日）全部或部分赎回本期债券。在本期债券发行后，如发生不可预计的监管规则变化导致本期债券不再计入其他一级资本，发行人有权全部而非部分地赎回本期债券。

发行人须在得到银保监会批准并满足下述条件的前提下行使赎回权：1、使用同等或更高质量的资本工具替换被赎回的工具，并且只有在收入能力具备可持续性的条件下才能实施资本工具的替换；2、或者行使赎回权后的资本水平仍明显高于银保监会规定的监管资本要求。

本期债券设有减记条款。当无法生存触发事件发生时，发行人有权在无需获得债券持有人同意的情况下，将本期债券的本金进行部分

或全部减记。本期债券按照存续票面金额在设有同一触发事件的所有其他一级资本工具存续票面总金额中所占的比例进行减记。无法生存触发事件是指以下两种情形的较早发生者：（1）银保监会认定若不进行减记，发行人将无法生存；（2）相关部门认定若不进行公共部门注资或提供同等效力的支持，发行人将无法生存。减记部分不可恢复。

触发事件发生日指银保监会或相关部门认为触发事件已发生，并且向发行人发出通知，同时发布公告的日期。

触发事件发生后两个工作日内，发行人将就触发事件的具体情况、本期债券将被减记的金额、减记金额的计算方式、减记的执行日以及减记执行程序予以公告，并通知本期债券持有人。

3. 本期债券募集资金用途

本期债券募集资金在扣除发行费用后，将依据适用法律和主管部门的批准用于补充发行人其他一级资本。

联合资信认为，无固定期限资本债券是监管机构所认可的其他一级资本工具，可以用于补充商业银行其他一级资本。本期无固定期限资本债券设有无法生存触发事件减记条款，目的是保证债券具有更强的资本属性和吸收损失的能力，这也决定了无固定期限资本债券的风险高于长期次级债券、二级资本债券和混合资本债券；另一方面，一旦触发减记条款，任何条件下不再被恢复为无固定期限资本债券，无固定期限资本债券的投资者将面临较大的损失。但是，无固定期限资本债券减记触发事件不易发生。

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。财政政策更加积极有为，通过减税降费、增加政府债务扩大支出等措施稳企保岗，支持“两新一重”领域基建，提高有效投资。稳健的货币政策更加灵活，维护市场流动性合理充裕，引导 LPR 下行，降低企业信贷成本；创设货币政策工具支持小微企业信用贷款和存量贷款延期还本付息，为小微

企业信贷融资创造良好环境。

在此背景下，我国 2020 年一季度 GDP 下降 6.80%，二季度疫情得到迅速控制，此后进入常态化防控，各季度增速分别为 3.20%、4.90%和 6.50%，经济逐季复苏，全年累计增长 2.30%，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。2020 年下半年我国经济复苏强劲，主要是受到超预期的外贸出口及投资的拉动，但消费在局部地区疫情影响下恢复较慢。

表 2 2016—2020 年中国主要经济数据

项目	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年
GDP (万亿元)	74.64	83.20	91.93	98.65	101.60
GDP 增速 (%)	6.85	6.95	6.75	6.00	2.30
规模以上工业增加值增速 (%)	6.00	6.60	6.20	5.70	2.80
固定资产投资增速 (%)	8.10	7.20	5.90	5.40	2.90
社会消费品零售总额增速 (%)	10.40	10.20	8.98	8.00	-3.90
出口增速 (%)	-1.90	10.80	7.10	5.00	4.00
进口增速 (%)	0.60	18.70	12.90	1.70	-0.70
CPI 增幅 (%)	2.00	1.60	2.10	2.90	2.50
PPI 增幅 (%)	-1.40	6.30	3.50	-0.30	-1.80
城镇失业率 (%)	4.02	3.90	4.90	5.20	5.20
城镇居民人均可支配收入增速 (%)	5.60	6.50	5.60	5.00	1.20
公共财政收入增速 (%)	4.50	7.40	6.20	3.80	-3.90
公共财政支出增速 (%)	6.40	7.70	8.70	8.10	2.80

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、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；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

资料来源：联合资信根据国家统计局和 Wind 数据整理

投资和净出口为拉动 GDP 增长的主要动力，消费拖累全年经济增长。2020 年，社会消费品零售总额 39.20 万亿元，同比下降 3.90%，为改革开放 40 多年来首次出现负增长。投资方面，2020 年固定资产投资完成额 51.89 万亿元，同比增长 2.90%。其中制造业投资下降 2.20%，为历史同期最低水平；基础设施建设投资（不含电力）增速为 0.90%，较上年（3.80%）大幅下滑，处历史低位；房地产开发投资增速为 7.00%，较上年（9.90%）有所下滑，是投资增长的主要支撑。外贸方面，2020 年货物进出口总额 32.16 万亿元，同比增长 1.90%，外贸规模创历史新高。其中，出口额 17.93 万亿元，同

比增长 4.00%；进口额 14.22 万亿元，同比下降 0.70%。进出口顺差 3.71 万亿元，较上年（2.91 万亿元）大幅增加。2020 年我国对东盟、欧盟、美国、日本进出口额分别为 4.74 万亿元、4.50 万亿元、4.06 万亿元和 2.20 万亿元，分别增长 7.00%、5.30%、8.80%和 1.20%，东盟成为我国最大贸易伙伴，对美国贸易快速增长。2020 年经济恢复主要源于投资和外贸的正向拉动。

工业企稳回升，服务业持续改善。2020 年全国规模以上工业增加值同比增长 2.80%，在上半年大幅下降的情况下取得了全年的正增长。2020 年工业企业利润总额同比增长 4.10%，较上年（-3.30%）转降为升。2020 年服务业生产

从4月份开始逐月改善,其中信息传输、软件和信息技术等现代服务业保持较快增长(同比增长16.90%),主要受疫情影响下线上教学、办公、购物需求大幅上升的拉动。1—11月全国规模以上服务业企业营业收入累计同比增长1.60%,较上年同期增幅(9.40%)明显回落,服务业企业经营效益处于较低水平。2020年国民经济第一产业、第二产业和第三产业增加值分别同比增长3.00%、2.60%和2.10%,其中第三产业增加值同比增长较上年(7.20%)回落幅度最大,对GDP累计同比的贡献率(47.30%)也大幅下降16.20个百分点,主要是疫情对服务业的冲击较大之故。

居民消费价格指数涨幅回落,生产者价格指数同比降幅扩大。2020年,居民消费价格指数(CPI)累计同比上涨2.50%,涨幅较上年(2.90%)有所回落,其中食品价格上涨10.60%,涨幅比上年回升1.40个百分点;非食品价格上涨0.40%,涨幅比上年回落1.00个百分点。核心CPI(不包括食品和能源)温和上涨0.80%,涨幅比上年回落0.80个百分点。2020年工业生产者出厂价格指数(PPI)累计同比下降1.80%,工业生产者购进价格指数(PPIRM)累计同比下降2.30%,降幅较上年(-0.30%和-0.70%)均显著扩大。

社会融资规模增量逐季下降,M2增速显著上升。截至2020年底,社会融资规模存量284.83万亿元,同比增长13.30%,增速较上年末(10.69%)显著提高,为实体经济提供了有力的金融支持。从增量上看,2020年新增社会融资规模34.86万亿元,比上年多增9.29万亿元。分季看,各季度社融增量分别为11.11万亿元、9.76万亿元、8.75万亿元和5.25万亿元,呈逐季下降的趋势,其中银行信贷、企业债券融资以及政府债券融资均呈逐季下降的特点,显示货币政策在回归常态。货币供应量方面,截至2020年底,M2余额218.68万亿元,同比增长10.10%,较上年末增速(8.70%)显著上升。同期M1余额62.56万亿元,同比增长8.60%,

较上年末增速(4.40%)大幅提高,说明货币政策逆周期调节的力度较大。

财政收入大幅下降、收支缺口更趋扩大。

2020年,全国一般公共预算收入18.29万亿元,同比下降3.90%,降幅逐季收窄,下降幅度依然较大。其中税收收入15.43万亿元,同比下降2.30%;非税收入2.86万亿元,同比下降11.70%。2020年一般公共预算支出24.56万亿元,同比增长2.80%,增幅较上年(8.10%)显著下滑。其中社会保障与就业支出3.26万亿元,同比增长10.90%;卫生健康支出1.92万亿元,同比增长15.20%;债务付息0.98万亿元,同比增长16.40%。以上财政支出项目增长显著,主要受疫情及疫情防控影响,同时也表明政府债务付息大幅增加。2020年财政收支缺口6.27万亿元,上年缺口为4.85万亿元,受疫情冲击的特殊影响,2020年财政收支缺口更趋扩大。2020年全国政府性基金收入9.35万亿元,同比增长10.60%,较上年(12.00%)有所下滑;全国政府性基金支出11.80万亿元,同比增长28.80%,增幅较上年(13.40%)大幅提高。全国政府性基金收支增长主要系地方政府土地出让收入及相关支出增长所致。

就业压力趋于缓和,居民收入增幅放缓。

2020年,在疫情影响下,服务业呈收缩态势,中小微企业持续经营困难局面延续。2020年12月城镇调查失业率5.20%,年内逐季回落,与上年同期持平,表现出我国经济和就业的韧性,就业压力趋于缓和。2020我国城镇居民人均可支配收入4.38万元,实际同比增长1.20%,增速较上年(5.00%)大幅下滑,对居民消费形成较大约束。

(2) 宏观政策和经济前瞻

根据中央经济工作会议部署,2021年我国宏观政策将保持连续性、稳定性、可持续性,要继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策,保持对经济恢复的必要支持力度,政策操作上要更加精准有效,不急转弯,同时保证不出现

重大系统性风险；要重点落实八项任务，加快形成以内循环为主的“双循环”新格局，“要迈好第一步，见到新气象”。在此基调下，**积极的财政政策更加兼顾稳增长和防风险**。中央经济工作会议提出 2021 年“积极的财政政策要提质增效，更可持续”，强调要兼顾稳增长和防风险需要，保持政府总体杠杆率基本稳定，为今后应对新的风险挑战留出政策空间。“提质增效”一方面强调将建立常态化的财政资金直达机制，提高资金的拨付效率；另一方面强调财政支出的压减，对于非刚性、非重点项目的支出和公用经费要从严从紧，而对于重大项目 and 刚性支出，要保证支付力度。**稳健的货币政策灵活精准、合理适度**。2021 年货币政策将“稳”字当头，保持好正常货币政策空间的可持续性；发挥好定向降准、定向中期借贷便利（TMLF）、再贷款、再贴现等结构性货币政策工具，延续实施针对小微企业的两项直达实体经济工具，引导金融机构加大对“三农”、科技创新、小微和民营企业等国民经济重点领域和薄弱环节的支持力度；进一步健全绿色金融标准体系、政策激励约束体系、产品 and 市场体系，落实碳达峰、碳中和中长期决策部署，引导金融资源向绿色发展领域倾斜，推动绿色金融发展。

作为 2020 年唯一实现正增长的全球主要经济体，2021 年我国有条件、有基础实现持续更高的经济增长。首先，投资增速在制造业投资带动下进一步快速增长，仍将在经济增长中发挥关键作用，同时投资结构将进一步优化，形成“制造业>房地产>基建”的投资增长新格局。其次，消费进一步复苏。影响 2020 年消费的两大主要因素分别是疫情防控制约和居民收入增速下降，2021 年两大因素对消费的抑制作用将会同步减弱，消费继续修复。第三，出口继续保持较高速度增长。预计 2021 年出口有望继续保持较高的增长，海外疫情形势为出口增长的主要影响因素，整体节奏或为前高后低。综合考虑疫情防控、经济增长潜力及低基数效应影响，联合资信预测 2021 年我国 GDP 增速将达到 8.50% 左右。

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一定压力；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。

2017—2019 年，河北省地区生产总值同比分别增长 7.6%、6.6%、6.8%。2019 年，河北省全年实现生产总值 35104.5 亿元，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%。

近年来，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；全省平均资本充足率 13.24%，同比提高 0.25 个百分点。

3. 行业分析

(1) 行业概况

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 3）。

表 3 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中小微企业困难突显，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在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。

(2) 城商行

城商行作为金融体系中的重要组成部分，在支持各地区经济发展的方面发挥了重要作用，但整体表现呈现一定的区域分化。截至 2020 年末，我国共有 134 家城商行，其资产总额 41.07 万亿元，占全部商业银行资产总额的 15.86%。作为服务地方金融的主体，城商行业务发展与当地经济结构和产业特色高度相关，发展定位与大型商业银行形成良好补充，是银

行业金融体系中的中坚力量；但由于各地区经济表现不同，城商行的整体表现呈现一定的区域分化。在当前宏观经济下行叠加疫情的冲击下，部分地区城商行面临信用风险加速暴露、股权结构复杂、资产负债结构不合理等问题，其生存和发展面临一定挑战；为此，部分地区城商行通过合并重组的方式化解信用风险、优化股权结构、增强风险抵御能力，随着四川银行的成立和山西银行的筹建，预计未来将有更多省份城商行走向兼并重组的路。

表 4 城商行主要监管数据

项 目	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年
不良贷款率	1.52	1.79	2.32	1.81
拨备覆盖率	214.48	187.16	153.96	189.77
净息差	1.95	2.01	2.09	2.00
资产利润率	0.83	0.74	0.70	0.55
流动性比例	51.48	60.14	63.51	67.60
资本充足率	12.75	12.80	12.70	12.99

数据来源：中国银行保险监督管理委员会，联合资信整理

从资产端来看，近年来，在监管不断强调金融机构回归业务本源叠加金融市场业务监管趋严的背景下，城商行通过发行同业存单扩表投资同业理财等非标类资产的业务模式受阻，资产从“表外”回流“表内”，从“非标”“同业”等非信贷类资产回流到信贷类资产，贷款占资产总额的比重上升，投资资产和同业资产占比下降，且投资资产配置逐步向债券等标准化资产倾斜，非标类资产收缩，资产结构趋于优化。资产质量方面，得益于企业客户基础较好，客户资质和信用意识相对较强，加之风险管理水平相对农商行而言较高，信贷投放也更为规范，城商行信贷资产质量明显优于农商行，不良贷款率水平接近全国性大型银行；但区域性经营的特点仍使部分城商行资产质量易受经营所在地产业结构及经济发展状况制约，信贷资产质量下行压力较大；此外，随着资本市场违约率不断上升，投资资产占比较高的城商行非信贷类资产面临的信用风险值得关注。2020

年以来，得益于城商行贷款客户整体抗风险能力相对较强，疫情带来的冲击随着企业复工复产已逐步消减，加之监管部门鼓励金融机构自主核销部分不良贷款，城商行不良贷款率明显下降，2020 年末不良贷款率为 1.81%；从拨备情况来看，城商行拨备覆盖率总体保持在 150% 以上，拨备水平较充足。从盈利水平来看，城商行对于资金成本相对较高的对公存款依赖程度较高，净息差与资产利润率持续低于商业银行平均水平，且 2020 年以来均有所下降，盈利能力承压。从资本充足性来看，2020 年以来，信贷资产扩张加大资本消耗的同时盈利能力减弱削弱了内源性资本补充能力，导致城商行资本充足率下滑，且考虑到城商行在被动回归传统信贷的过程中需补充计提资本金，未来将面临一定资本补充压力。

四、公司治理与内部控制

1. 公司治理

河北银行公司治理架构较为完善，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 2020 年 9 月末，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 2020 年 9 月末，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 股权已质押冻结，已不具备股东资质。

表 5 2020 年 9 月末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	5767.00	15.56	0.82
北京理想产业发展集团有限公司	31767.53	4.54	10106.00	31.81	1.44
南京栖霞建设股份有限公司	22250.11	3.18	9856.00	44.30	1.41
中冀投资股份有限公司	13559.45	1.94	1450.00	10.69	0.21
合计	151109.34	21.59	73653.74	--	10.52

数据来源：河北银行提供资料，联合资信整理

股东大会是河北银行的最高权力机构，董事会和监事会下设相应专门委员会（见附录 1）。截至目前，河北银行董事会由 14 名董事组成¹，其中执行董事 3 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作为执行机构负责银行日常经营，落实董事会决议事项，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。河北银行高级管理层包括行长、副行长、董事会秘书等成员。

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。近年来，河北银行关联交易指标符合监管要求，但由于其对关联交易管理办法进行了修订，关联方的认定范围有所扩大，导致 2020 年 9 月末关联交易指标上升。

表 6 关联授信管理情况 单位：亿元、%

项目	2017 年末	2018 年末	2019 年末	2020 年 9 月末
全部关联方授信余额	11.03	17.44	29.57	73.19

¹ 经河北银行股东大会及董事会决议，选举王县力先生为河北银行副董事长，任职资格尚须监管部门核准，但已纳入董事会成员统计。

单一最大关联方授信余额/资本净额	1.62	2.49	3.62	7.21
最大集团关联方授信余额/资本净额	3.43	2.61	4.50	12.82
全部关联方授信余额/资本净额	3.56	5.41	8.64	22.18

注：2017 年末和 2018 年末数据，全部关联方授信余额不含“其他表外”授信

数据来源：河北银行监管报表，联合资信整理

2. 内部控制

河北银行建立了较为完善的内控管理制度以及评价方案，但在日常经营中的实施情况仍需不断加强。

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，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、业务流程和信息系统三个方面展开。

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。

3. 发展战略

河北银行的战略规划符合自身特色，通过加强服务实体经济、突出科技协同、加快经营战略和业务结构转型发展等措施，有助于培育其特色化的竞争优势。

河北银行制定了《2018—2020 年发展战略规划》，以服务实体经济、突出科技协同，实施轻资本、轻资产、轻成本经营策略；业务结构向特色化、差异化转型发展。

河北银行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：重点服务于京津冀协同发展、雄安新区建设、筹办北京冬奥会的金融需求；服务于气候与生态环境治理，打造绿色金融服务特色；服务于创新驱动发展，探索打造科技金融服务特色；加强对脱贫攻坚、“双创”就业、转型升级、军民融合等领域的金融支持。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：以提升客户体验为中心，通过创新运用金融科技手段，提升产品和服务的线上化、移动化、数字化、智能化水平；加强全面风险管控，加大在风险管理领域的科技手段开发运用。三是实施轻资本、轻资产、轻成本经营策略：加强资本集约管理，提升低资本消耗业务占比，推动表内外资产业务类型的轻资本。四是完善现代企业制度和公司法人治理结构，通过进一步提升公司治理水平，推动管理体制变革。五是建设一支德才兼备的高素质人才队伍，在产品经理、理财经理、信息科技开发、资金资管投行、风险管理等重点岗位，培养金融高端人才。

五、主要业务经营分析

1. 经营概况

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。近年来，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%。

2. 业务经营分析

河北银行主营业务由公司银行业务、零售银行业务和金融市场业务构成，业务专业化经营程度不断提升。河北银行不断推进事业部制改革，设有公司银行部、投资银行部、个人银行部、资金运营中心、授信审批部、风险管理部、投资银行部等传统部门，并根据业务发展方向，成立了特色化的旅游健康金融部、小企业金融服务中心等专业服务部门，业务专业化经营程度不断提升。

(1) 公司银行业务

河北银行持续创新和完善公司存贷款产品体系，但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，河北银行公司存贷款业务发展均面临一定压力。

在公司贷款投放策略上，近年来，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。因此，近年来河北银行公司贷款增长面临较大压力。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，占贷款总额的52.77%（见表7），其中冀银金租融资租赁款223.60亿元。

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

表7 贷款结构

单位：亿元、%

项目	2017年末		2018年末		2019年末		2020年9月末	
	金额	占比	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	1226.88	52.15
其中：贴现	43.98	2.65	62.69	3.37	141.29	6.53	107.14	4.55
个人贷款和垫款	654.92	39.49	817.29	43.99	1021.81	47.23	1125.90	47.85
合计	1658.46	100.00	1857.97	100.00	2163.29	100.00	2352.78	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

公司存款业务方面，河北银行发挥省级城商行在资源获取方面的优势，持续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。但受财政支付体系改革、财政类账户管理趋严等因素影响，河北银行财政类存款营销难度有所提升；同时，受宏观经济增速放缓影响，区域内企业结算资金增长较缓，公司存款增长面临

一定压力，占客户存款的比例有所下降。截至2019年末，河北银行公司存款余额1247.48亿元，占存款总额的49.88%（见表8）。

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

表8 存款结构

单位：亿元、%

项目	2017年末		2018年末		2019年末		2020年9月末	
	金额	占比	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	1344.61	47.83

储蓄存款	563.58	26.73	762.67	33.91	963.05	38.50	1213.78	43.18
其他类存款	384.62	18.24	375.25	16.69	262.83	10.51	213.11	7.58
应计利息	--	--	--	--	27.75	1.11	39.79	1.42
按存款期限划分								
活期存款	974.36	46.22	1068.56	47.51	1141.86	45.65	1038.01	36.92
定期存款	749.33	35.54	805.16	35.80	1068.66	42.73	1520.39	54.08
其他类存款	384.62	18.24	375.25	16.69	262.83	10.51	213.11	7.58
应计利息	--	--	--	--	27.75	1.11	39.79	1.42
合计	2108.32	100.00	2248.98	100.00	2501.11	100.00	2811.30	100.00

注：1. 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、地方财政存款、汇出汇款及应解汇款、信用卡存款

2. 因四舍五入，加总或存在一定误差

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。近年来，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。近年来，河北银行小微贷款业务实现较好发展。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%。

2020 年以来，河北银行积极支持区域内重点项目建设，助力企业抗击新冠疫情带来的影响，持续跟进财政类和机构类存款营销，公司存贷款业务规模较上年末均有所增长。截至 2020 年 9 月末，河北银行公司存款余额 1344.61 亿元，较上年末增长 7.79%；公司贷款总额 1226.88 亿元，较上年末增长 7.48%。

(2) 零售银行业务

近年来，河北银行坚持零售转型，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发展带来的影响。

近年来，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。近年来，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，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。近年来，河北银行个人贷款余额快速增长，占贷款总额的比重明显提升。截至 2019 年末，河北银行个人贷款总额 1021.81 亿元，占贷款总额的 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。

2020 年以来，河北银行零售银行业务实现

进一步发展，其中个人贷款业务受新冠肺炎疫情的影响一季度投放难度较大，但随着营销力度的加强以及国内疫情逐步稳定，个人贷款业务规模仍实现了较好增长；储蓄存款规模实现了较大幅度的增长。截至2020年9月末，河北银行储蓄存款余额1213.78亿元，较上年末增长26.03%；个人贷款总额1125.90亿元，较上年末增长10.19%。

(3) 金融市场业务

近年来，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。河北银行主要根据全行流动性状况开展同业业务。近年来，河北银行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，其市场融入资金规模有所下降，同业资产配置规模有所上升，同业业务保持净融入。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。

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余额合计94.99亿元。

河北银行投资资产规模持续下降，债券投资规模明显增长，非标准化债权投资规模有所压降。近年来，在商业银行业务“回归本源”的政策导向下，河北银行加大了信贷投放力度，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9）。

表9 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：1. 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1.86亿元减值准备

2. 因四舍五入，加总或存在一定误差

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。

2020年以来，河北银行同业业务规模有所下降，投资业务规模有所上升。截至2020年9月末，河北银行市场融入资金余额728.79亿元，较上年末下降7.93%；同业资产余额169.01亿元，较上年末下降29.20%；投资资产净额1040.58亿元，较上年末增长4.17%，投资资产结构保持相对稳定。

六、风险管理分析

河北银行建立了全面风险管理组织体系。董事会对全面风险管理工作负最终责任，监事会对全面风险管理履行情况进行有效监督，高级管理层负责具体实施风险管理工作，业务部门、风险合规部门、内部审计部门构筑风险管理的“三道防线”。河北银行全面风险管理遵照全覆盖原则、制衡性原则和匹配性原则。

1. 信用风险管理

河北银行信用风险主要存在于贷款组合、投资组合、担保、承诺和其他表内、表外风险敞口等。近年来，河北银行不断提升信用风险管理前瞻性和主动性，明确重点行业投向，细化客户准入标准，积极贯彻落实国家关于供给侧结构性改革和省内经济结构调整的政策要

求，严控过剩行业授信，持续优化客户结构；借力金融科技丰富管理工具，引入大数据和预警系统，实现对个人、小企业等信用风险产品的自动审批和预警，建立信用债内评系统，强化信用债投资准入和风险监控；根据风险暴露情况实施差异化督导及考核，加强对管理薄弱环节、重点领域的排查监测，加快不良资产处置工作。

(1) 信贷资产信用风险管理

由于零售贷款业务的快速发展，河北银行贷款行业集中度持续下降，行业集中风险不显著。但房地产业贷款比重不断上升，建筑业贷款不良率偏高，在国家对房地产市场持续调控的背景下，相关贷款的行业风险情况需关注。

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。近年来，得益于零售贷款的快速发展，河北银行贷款行业集中度呈下降趋势。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 前五大行业贷款余额占比

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

河北银行贷款客户集中度持续下降，大额风险暴露指标均符合监管要求。近年来，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（见表11），大额风险暴露指标均符合监管要求。

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，但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2019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44.67%、32.25%和23.08%，其中抵质押物以住宅为主，风险缓释能力较好。

河北银行通过核销、转让和清收等方式于2019年将不良贷款进行了压降，信贷资产质量整体有所改善。但2020年以来，受疫情影响，河北银行信贷资产质量下行压力较为明显，未

来信贷资产质量的变化情况仍需关注。从信贷资产质量情况来看，2017—2018年，由于宏观经济持续低迷，部分制造业及相关批发零售行业贷款企业出现经营困难，河北银行信贷资产质量下行，不良贷款和关注类贷款的规模及占比均明显上升，且不良贷款五级分类存在较高的偏离度。2019年，河北银行加大不良贷款的防控和处置力度，核销规模大幅上升，在逾期90天以上贷款全部纳入不良贷款的情况下，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。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。2017—2019年，河北银行分别现金清收表内不良贷款2.34亿元、3.29亿元和6.40亿元；转让不良贷款3.80亿元、12.78亿元和21.12亿元；核销不良贷款（含转让折价核销）10.50亿元、7.52亿元和54.60亿元。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）。另外需注意的是，自河北银行成立冀银金租并纳入合并报表范围以来，冀银金租的融资租赁业务无不良产生，一定程度上优化了合并口径的不良贷款率。

表 12 贷款质量情况 单位：亿元、%

贷款分类	2017 年末		2018 年末		2019 年末		2020 年 9 月末	
	余额	占比	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	2279.49	96.88
关注	48.78	2.94	85.66	4.61	30.53	1.41	27.35	1.16
次级	0.62	0.04	29.40	1.58	18.09	0.84	12.05	0.51
可疑	21.11	1.27	13.38	0.72	14.36	0.66	24.57	1.04
损失	5.03	0.30	4.30	0.23	7.46	0.34	9.32	0.40

贷款合计	1658.46	100.00	1857.97	100.00	2163.29	100.00	2352.78	100.00
不良贷款	26.75	1.61	47.08	2.53	39.91	1.84	45.94	1.95
逾期贷款	64.44	3.89	105.36	5.67	64.86	3.00	56.26	2.39
逾期 90 天以上贷款/不良贷款		200.43		191.95		99.97		99.99

数据来源：河北银行年度报告、审计报告及监管报表，联合资信整理

图 3 关注、不良、逾期贷款变化趋势



数据来源：河北银行审计报告及监管报表，联合资信整理

2020 年以来，受宏观经济下行叠加新冠肺炎疫情的影响，河北银行部分贷款客户开工延期，市场交易减弱，现金回流延缓，还款能力承压。为缓解信贷资产质量的下行压力，河北银行保持较大的贷款核销力度，2020 年 1—9 月共核销不良贷款 28.53 亿元，但不良贷款规模及不良贷款率仍有所上升。截至 2020 年 9 月末，河北银行不良贷款余额 45.94 亿元，不良贷款率 1.95%；逾期贷款余额 56.26 亿元，占贷款总额的 2.39%；逾期 90 天以上贷款与不良贷款的比例为 99.99%。

(2) 非信贷资产信用风险管理

河北银行部分投资资产出现违约并计提了一定比例的减值准备，需关注未来处置回收情况；表外承兑汇票业务存在一定风险敞口；相关业务的风险管理水平有待进一步观察。

河北银行面临信用风险的非信贷资产主要包括同业资产、投资类资产以及表外资产等。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，对于模型测试结果不达标同业机构停止业务的开展。对于存放同业业务，河北银行严格执行白名单制度，交易对手需从白名单内寻找；对于买入返售业务，只接受足值的利率债作为质押。河北银行同业业务目前无风险事件发生。

近年来，河北银行自营投资种类以国债和政府债券以及金融债券为主，较少投资企业债券，整体风险可控；对信托计划及资产管理计划投资实行“穿透”管理，并对发生风险的投资资产按照预期损失模型计提资产减值准备。从投资违约情况来看，截至 2019 年末，河北银行共有 2.00 亿元债券投资和 15.29 亿元信托及资产管理计划投资出现违约。

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. 市场风险管理

河北银行建立了较为完善的市场风险管理体系，并通过敏感性缺口分析、情景分析以及压力测试等方式对市场风险进行管控。

市场风险是指因市场价格的不利变动而使银行表内和表外业务发生损失的风险。河北银行涉及的市场风险主要包括利率风险和汇率风险。近年来，河北银行持续完善市场风险限额体系，提升利率管理水平，进行市场压力测试和应急管理，全面加强市场风险识别、计量、监控与报告。河北银行持续加强完善金融市场业务风险限额管理持续提升市场风险管控水

平；优化利率管理、强化综合收益管理、完善定价系统、科学合理制定利率政策等措施，积极提升利率管理水平；定期采用情景模拟法进行市场风险压力测试，结合测试结果采取适当的应对策略，对其可能预见的风险损失进行缓释或对冲。

从利率重定价缺口情况来看，河北银行利率负缺口主要集中在3个月以内期限，但2019年缺口规模显著缩小；3个月至1年期限利率重定价缺口由正转负（见表13）。上述两个期限缺口的变化主要由于客户存款的利率重定价期限分布变化所致。根据河北银行测算，假设2019年末人民币收益率曲线平移100个基点，全行净利润将变化3.42亿元，占当年净利润的16.73%，面临一定利率风险。

表 13 利率重定价缺口情况 单位：亿元

期 限	2017 年末	2018 年末	2019 年末
3 个月以内	-866.73	-770.03	-16.37
3 个月~1 年	306.57	540.66	-264.23
1~5 年	653.17	425.39	327.18
5 年以上	130.95	25.73	32.05

数据来源：河北银行审计报告，联合资信整理

汇率风险方面，河北银行主要通过即期和远期外汇掉期及将以外币为单位的资产与相同币种的对应该负债匹配来管理汇率风险，由于其外币业务较少，面临的汇率风险不大。

3. 流动性风险管理

河北银行已建成了较为完备的流动性风险管理制度，考虑其存款业务保持稳步发展态势，且活期存款沉淀性较好，面临的流动性风险不显著。

流动性风险是指银行无法以合理成本及时获得充足资金，用于偿还到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的其他资金需求的风险。近年来，河北银行持续优化资产负债结构，提高指标监测力度，加强应急管理，开发流动性风险管理系统，全面加强流动性风险识别、计量、监测和控制。河北银行持续强化

资产负债匹配管理和日间流动性管理，合理配置优质流动性资产，并积极运用多种负债工具拓展融资渠道；完善流动性限额体系，持续进行流动性日常监测和管理，开展应急预案和压力测试工作，提升流动性应急管理能力；开发完成流动性风险管理系统，支持准确、及时、全面计量、监测和报告流动性风险状况。

河北银行主要采用流动性缺口分析衡量流动性风险，并采用不同的情景分析和压力测试以评估流动性风险的影响。近年来，河北银行流动性负缺口主要集中在即时偿还期内，主要由于活期存款规模较大所致（见表14）；3个月内流动性缺口由负转正，主要是由于该期限内同业资产规模有所上升、同业负债规模下降所致；3个月至1年期限内流动性缺口有所波动，主要是由于该期限内客户存款及应付债券规模变化所致。整体看，考虑到河北银行存款业务保持较好发展态势，活期存款具有较高的沉淀特性，面临的流动性风险不大。

表 14 流动性缺口情况 单位：亿元

期 限	2017 年末	2018 年末	2019 年末
即期偿还	-1347.64	-1685.97	-1107.49
3 个月内	-135.07	-23.18	81.76
3 个月~1 年	-155.47	85.74	-465.64
1 年以上	1540.20	1539.99	1495.30

数据来源：河北银行审计报告，联合资信整理

4. 操作风险管理

河北银行加强操作风险的细分管理，完善操作风险制度体系建设，操作风险管控水平逐步提高。

操作风险是指由于不完善或有问题的内部程序、员工和信息科技系统，以及外部事件所造成损失的风险。河北银行面临的操作风险主要有内部欺诈、外部欺诈、就业制度和场所安全事件、客户、产品和业务活动事件、实物资产的损坏、信息科技系统事件、执行、交割和流程管理事件等。近年来，河北银行严格落实监管要求，细化各环节管理要求和执行标准。一是加强信用风险内控提升，绘制产品流

程图及风控矩阵，进一步细化内控管理措施。二是修订信息系统和关键网络安全设备应急预案，优化演练方案，完成同城灾备真实接管重要系统且对外应用的演练活动。三是扎实推进反洗钱相关工作，全面提升反洗钱工作水平。

七、财务分析

河北银行提供了 2017—2019 年以及 2020 年前三季度合并财务报表。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。毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）对 2017—2019 年财务报表进行了

审计，并出具了标准无保留意见的审计报告；2020 年前三季度合并财务报表未经审计。

1. 资产质量

近年来，河北银行资产规模保持增长，资产配置向贷款投放倾斜，不良贷款率有所反弹，贷款拨备水平有待进一步提升；投资资产存在一定规模违约，需关注未来投资资产质量对全行整体资产质量的影响。截至 2019 年末，河北银行资产总额 3674.46 亿元，主要由贷款、投资资产构成、同业资产和现金类资产构成（见表 15）。

表 15 资产结构

单位：亿元、%

项 目	2017 年末		2018 年末		2019 年末		2020 年 9 月末	
	金 额	占 比	金 额	占 比	金 额	占 比	金 额	占 比
现金类资产	378.46	11.24	317.32	9.27	287.71	7.83	306.62	7.83
同业资产	110.97	3.30	142.97	4.18	238.71	6.50	169.01	4.32
贷款和垫款	1614.94	47.95	1805.31	52.75	2104.67	57.28	2303.34	58.84
投资资产	1204.28	35.76	1090.08	31.85	998.93	27.19	1040.58	26.58
其他类资产	58.98	1.75	66.85	1.95	44.45	1.21	95.05	2.43
资产合计	3367.63	100.00	3422.53	100.00	3674.46	100.00	3914.60	100.00

数据来源：河北银行审计报告和财务报表，联合资信整理

河北银行主要根据全行流动性状况配置同业资产。近年来，河北银行同业资产规模及占比均呈增长趋势。截至 2019 年末，河北银行同业资产余额 238.71 亿元，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。

河北银行坚持支持地方经济、小微企业的信贷投放方向，同时推动业务转型，信贷投放侧重于高端装备制造、智能装备等行业，贷款及垫款净额保持较快增长。截至 2019 年末，河北银行贷款净额 2104.67 亿元，占资产总额的 57.28%。2018 年，受投放的部分制造业及相关批发零售行业企业出现经营困难，河北银行信贷资产质量下行，不良贷款率增长，拨备覆盖水平有所下降；2019 年以来，河北银行持续加

大了不良贷款的处置力度，不良贷款规模和不良贷款率有所下降。2019 年，河北银行采用预期信用损失模型计提贷款减值准备，贷款减值准备余额较大幅度上升，拨备覆盖率有所回升。截至 2019 年末，河北银行贷款减值准备余额 67.71 亿元，拨备覆盖率 169.66%，贷款拨备率 3.13%（见表 16）。

表 16 贷款拨备水平

单位：亿元、%

项 目	2017 年末	2018 年末	2019 年末	2020 年 9 月末
贷款减值准备余额	43.48	52.62	67.71	62.36
拨备覆盖率	162.66	111.85	169.66	135.84
贷款拨备率	2.62	2.83	3.13	2.65

注：2019 年贷款减值准备余额年初数根据新金融工具准则调增至 94.57 亿元，来源于未分配利润和当期净利润调减

数据来源：河北银行年度报告和监管报表，联合资信整理

近年来，在商业银行业务“回归本源”的

政策导向下，河北银行加大了信贷投放力度，投资资产规模呈下降趋势。截至 2019 年末，河北银行投资资产净额 998.93 亿元，占资产总额的 27.19%。从会计科目来看，2019 年，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。截至 2019 年末，河北银行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；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；另有小部分利率衍生工具计入衍生金融资产科目。

表 17 投资类资产结构

单位：亿元、%

项 目	2017 末		2018 末		2019 末		2020 年 9 月末	
	余额	占比	余额	占比	余额	占比	余额	占比
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融投资	18.50	1.54	19.92	1.83	81.48	8.16	57.09	5.49
衍生金融资产	0.00	0.00	0.00	0.00	0.02	0.00	--	--
可供出售金融资产	739.06	61.37	599.88	55.03	--	--	--	--
持有至到期投资	206.09	17.11	301.55	27.66	--	--	--	--
应收款项类投资	240.64	19.98	168.72	15.48	--	--	--	--
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融投资	--	--	--	--	386.53	38.69	477.24	45.86
以摊余成本计量的金融投资	--	--	--	--	530.90	53.15	506.25	48.65
投资类资产净额	1204.28	100.00	1090.08	100.00	998.93	100.00	1040.58	100.00

数据来源：河北银行审计报告和财务报表，联合资信整理

2020 年以来，河北银行资产规模较上年末有所增长，资产结构基本保持稳定。截至 2020 年 9 月末，河北银行资产总额 3914.60 亿元，较上年末增长 6.54%；其中贷款及垫款净额 2303.34 亿元，较上年末增长 9.44%，占资产总额的 58.84%；投资资产净额 1040.58 亿元，较上年末增长 4.17%，占资产总额的 26.58%。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 9 月末，河

北银行拨备覆盖率为 135.84%，贷款拨备率为 2.65%，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。

2. 负债结构及流动性

近年来，河北银行客户存款的增长驱动负债总额保持增长，市场融入资金规模有所下降，储蓄存款占负债总额的比重上升，负债稳定性有所提升。截至 2019 年末，河北银行负债总额 3390.20 亿元（见表 18）。

表 18 负债结构

单位：亿元、%

项 目	2017 年末		2018 年末		2019 年末		2020 年 9 月末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
市场融入资金	963.93	30.84	761.75	24.12	791.59	23.35	728.79	20.07
客户存款	2108.32	67.45	2248.98	71.20	2501.11	73.77	2811.30	77.41
其中：储蓄存款	563.58	18.03	762.67	24.15	963.05	28.41	1213.78	33.42

其他类负债	53.66	1.72	147.81	4.68	97.51	2.88	91.49	2.52
负债合计	3125.90	100.00	3158.53	100.00	3390.20	100.00	3631.58	100.00

注：储蓄存款包括个人客户活期存款和个人客户定期存款
数据来源：河北银行审计报告和财务报表，联合资信整理

近年来，河北银行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，其市场融入资金规模有所下降。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余额分别为 60.00 亿元和 34.99 亿元。

近年来，得益于河北银行持续加大的存款营销力度以及不断完善存款产品体系，其存款业务整体保持增长趋势。截至 2019 年末，河北银行客户存款余额 2501.11 亿元，占负债总额的 73.77%。从客户类别看，由于近年来河北银行储蓄存款保持较好增长，同时在财政支付体系改革、区域内企业结算资金增长导致公司存款增长较缓的影响下，河北银行储蓄存款占比逐年提升，储蓄存款占存款余额的 38.50%。从存款期限看，河北银行定期存款占存款余额的 42.73%。

2020 年以来，随着客户存款的增长，公司负债规模有所增加。截至 2020 年 9 月末，河北银行负债总额 3631.58 亿元，较上年末增长 7.12%，其中存款余额 2811.30 亿元，较上年末增长 12.40%，占负债总额的 77.41%；市场融入资金余额 728.79 亿元，较上年末下降 7.93%，占负债总额的 20.07%。

河北银行各项流动性指标保持在合理水

平，但考虑到其持有一定规模的信托及资产管理计划等非标准化债权资产，在一定程度上增加了流动性管理的难度。

从流动性情况来看，河北银行流动性比例、流动性覆盖率和净稳定资金比例均处于合理水平，且持有较大规模的政府债券和金融债券，且对外质押比例不高，短期流动性风险可控。但考虑到其持有一定规模的信托及资产管理计划等非标准化债权资产，一定程度上增加了流动性管理的难度。截至 2020 年 9 月末，河北银行流动性比例为 49.94%，净稳定资金比例为 115.99%，流动性覆盖率为 120.50%（见表 19）。

表 19 流动性指标 单位：%

项 目	2017 年末	2018 年末	2019 年末	2020 年 9 月末
流动性比例	35.81	36.16	49.05	49.94
存贷比	71.43	74.43	78.54	75.10
流动性覆盖率	104.37	113.68	138.86	120.50
净稳定资金比例	106.57	111.41	115.63	115.99

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. 经营效率与盈利能力

近年来，河北银行营业收入面临一定的增长压力，且随着信贷资产质量的下行、采用信用损失模型计提信用减值损失影响，减值损失规模处于较高水平，对净利润产生不利影响，盈利能力有待提高。2019 年，河北银行实现营业收入 80.28 亿元，其中利息净收入 71.96 亿元（见表 20）。

表 20 收益指标 单位：亿元、%

项 目	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年 1—9 月
营业收入	74.14	67.73	80.28	65.11
利息净收入	67.51	60.73	71.96	57.77
手续费及佣金净收入	10.05	6.07	7.01	6.53
投资收益	-2.44	0.87	2.89	0.64

营业支出	40.28	43.59	56.48	46.20
业务及管理费	24.57	24.48	24.95	18.27
资产减值损失	15.01	18.37	--	0.00
信用减值损失	--	--	30.68	46.20
拨备前利润总额	48.84	42.31	54.50	45.75
净利润	27.17	20.22	20.46	14.50
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：1. 净息差为母公司口径

2. 平均资产收益率和平均净资产收益率根据附录3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。近年来，河北银行利息净收入有所波动，2018年，由于其投资的信托及资管计划规模的大幅下滑，导致当年投资资产利息收入明显下滑。2019年以来，得益于贷款规模的较好增长，河北银行利息净收入快速增长。2019年，河北银行实现利息净收入71.96亿元。近年来，河北银行投资收益呈上升趋势，2017年，由于可供出售债券买卖收益为负影响，导致当年投资收益出现亏损；2019年以来，得益于投资资产中债券的配置规模持续增加，其投资收益有所增长，2019年河北银行投资收益2.89亿元。手续费及佣金收入方面，受资管新规的影响，河北银行理财业务和代理业务手续费收入显著减少，导致手续费及佣金净收入呈下降趋势，2019年河北银行实现手续费及佣金净收入7.01亿元。

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。近年来，河北银行加大成本控制能力，业务及管理费基本保持稳定，成本收入比为31.08%。2019年，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。

近年来，受资产减值损失和信用减值损失规模较大影响，河北银行盈利能力下降。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%。

2020年1—9月，河北银行实现营业收入65.11亿元，较上年同期增长10.30%；营业支出46.20亿元，较上年增长18.90%，主要由于信用减值损失较上年同期增加所致；实现净利润14.50亿元，较上年下降10.72%。

4. 资本充足性

河北银行通过增资扩股和利润留存的方式补充资本。近年来，河北银行主要通过利润留存和现金增资的方式补充资本。2019年，河北银行以每股4.05元的价格增发10亿股股票，资本实力进一步增强。2017—2019年，河北银行分别进行现金股利分配4.00亿元、3.00亿元和6.00亿元，在利润分配后留存利润仍对资本起到一定补充作用。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。

近年来，河北银行的资本保持充足水平。

由于贷款规模不断增长，河北银行风险加权资产规模不断增加，但由于个人贷款投放力度的增加以及对其他金融债权风险暴露规模的下降，风险资产系数整体呈下降趋势。从资本充

足情况来看，得益于增资扩股的实施，河北银行资本充足水平整呈上升趋势，资本保持充足水平。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 21）。

表 21 资本充足性指标

单位：亿元、%

项 目	2017 年末	2018 年末	2019 年末	2020 年 9 月末
资本净额	309.98	321.37	344.89	330.03
核心一级资本净额	235.99	258.59	278.59	275.23
风险加权资产余额	2336.82	2244.23	2466.82	2636.44
风险资产系数	69.39	65.57	67.13	67.35
股东权益/资产总额	7.18	7.71	7.74	7.23
资本充足率	13.27	14.34	13.98	12.52
一级资本充足率	10.13	11.56	11.34	10.48
核心一级资本充足率	10.10	11.52	11.29	10.44

数据来源：河北银行审计报告和监管报表，联合资信整理

2020 年前三季度，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估值发生变化，使其他综合收益减少，进而导致资本净额及资本充足率下降。截至 2020 年 9 月末，河北银行风险资产系数为 67.35%；股东权益与资产总额比例为 7.23%；资本充足率为 12.52%，一级资本充足率 10.48%，核心一级资本充足率 10.44%，资本仍处于充足水平。

八、债券偿付能力分析

河北银行拟发行的 20 亿元无固定期限资本债券为商业银行资本性债券。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，本期无固定期限资本债券的清偿顺序应劣后于储蓄存款、公司存款和金融债券等其他一般债务以及二级资本工具，与其他偿还顺序相同的其他

一级资本工具同顺位受偿，优先于核心一级资本工具。

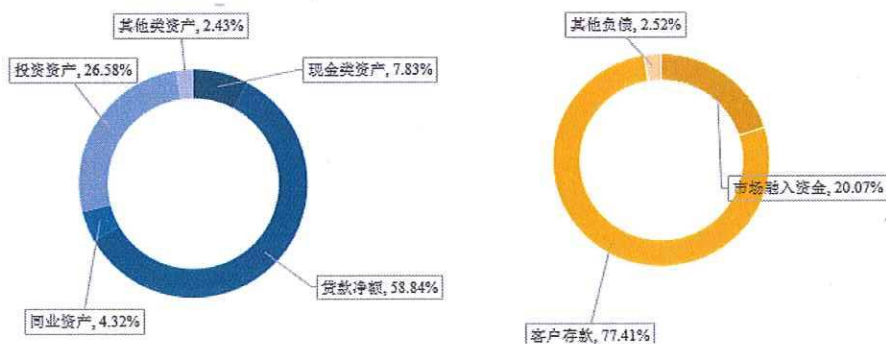
此外，本期债券设置减记条款：当无法生存触发事件发生时，发行人有权在无需获得债券持有人同意的情况下，将本期债券的本金进行部分或全部减记。本期债券按照存续票面金额在设有同一触发事件的所有其他一级资本工具存续票面总金额中所占的比例进行减记。

从资产端来看，截至 2020 年 9 月末，河北银行的资产主要由贷款及垫款和投资资产构成（见图 4），其中贷款和垫款净额占资产总额的 58.84%，不良贷款率为 1.95%；投资资产净额占比 26.58%，其中信托和资产管理计划占投资资产的比重较高，部分投资资产发生违约并计提了减值，但预计未来发生大幅减值的可能性有限。整体看，河北银行资产端流动性一般。

从负债端来看，截至 2020 年 9 月末，河北银行负债主要来源于存款和市场融入资金，其中客户存款占负债总额的 77.41%；市场融入资金占比 20.07%。整体看，河北银行负债结构以

客户存款为主且储蓄存款占存款的比重持续提升，整体负债稳定性较好。

图4 2020年9月末资产负债结构



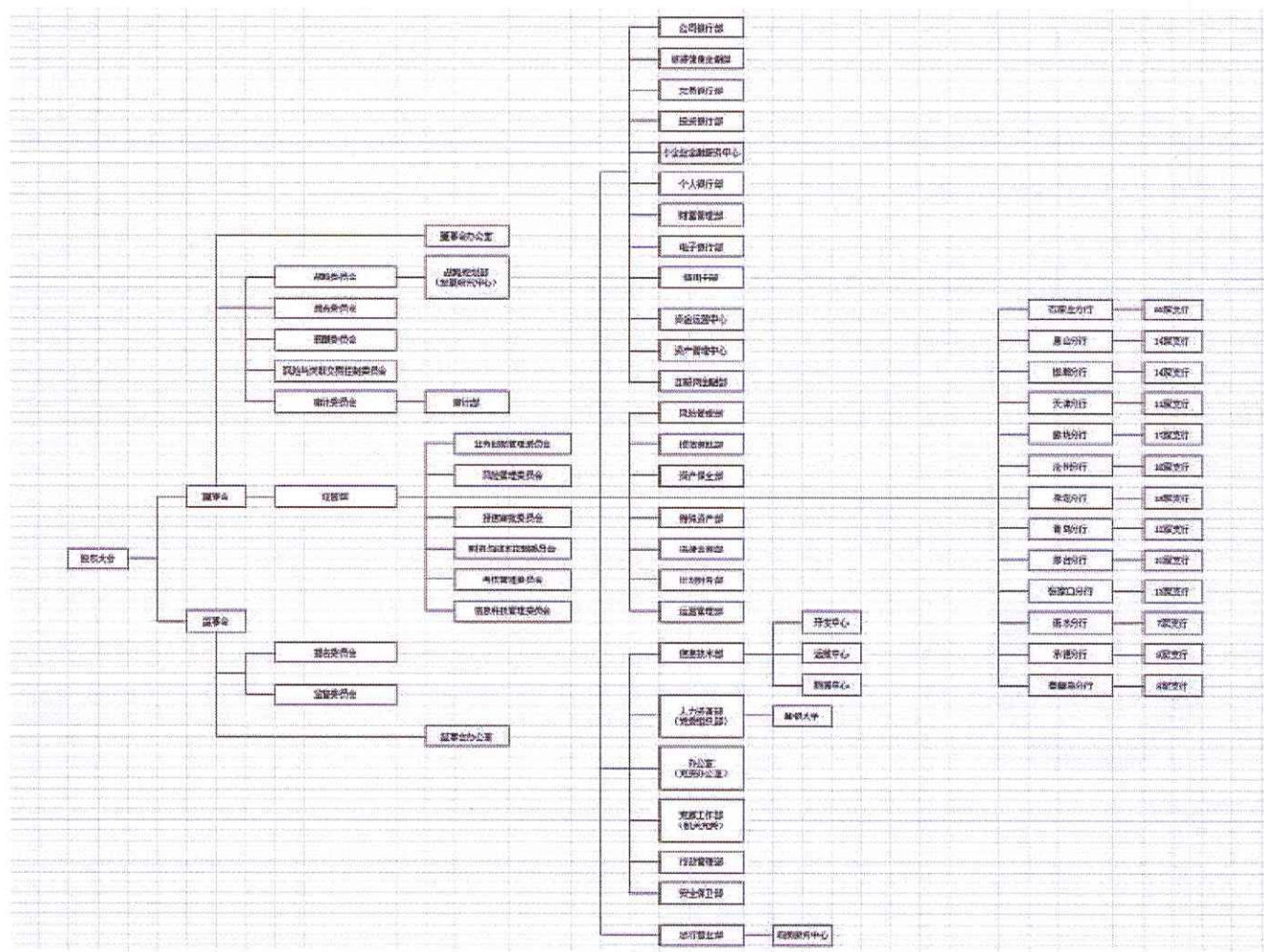
数据来源：河北银行财务报表，联合资信整理

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，能够为无固定期限资本债券提供足额本金和利息，本期债券的偿付能力很强。

九、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9月末河北银行组织架构图



附录 2 同业对比表

2019 年指标	成都银行	西安银行	贵阳银行	重庆银行	河北银行
资产总额 (亿元)	5583.86	2782.83	5603.99	5012.32	3674.46
贷款总额 (亿元)	2310.30	1530.32	2045.15	2458.32	2163.29
存款总额 (亿元)	3817.42	1728.24	3375.82	2810.49	2501.11
储蓄存款/负债 (%)	26.02	28.95	28.89	21.79	28.41
股东权益 (亿元)	356.30	236.68	403.27	386.14	284.26
不良贷款率 (%)	1.43	1.18	1.45	1.27	1.84
逾期 90 天以上贷款/不良贷款 (%)	81.90	96.38	101.55	86.20	99.97
贷款拨备覆盖率 (%)	253.88	262.41	291.86	279.83	169.66
资本充足率 (%)	15.69	14.85	13.61	13.00	13.98
核心一级资本充足率 (%)	10.13	12.62	9.39	8.51	11.29
净稳定资金比例 (%)	105.93	132.14	107.72	104.44	115.63
平均资产收益率 (%)	1.06	1.03	1.13	0.91	0.58
平均净资产收益率 (%)	16.61	12.27	15.75	13.00	7.46
主体级别	AAA	AAA	AAA	AAA	AAA

注：“成都银行”为“成都银行股份有限公司”简称；“西安银行”为“西安银行股份有限公司”简称；“贵阳银行”为“贵阳银行股份有限公司”简称；“重庆银行”为“重庆银行股份有限公司”简称

数据来源：各公司公开年报、Wind、中国银行保险监督管理委员会

附录3 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%
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

联合资信评估股份有限公司关于 河北银行股份有限公司

2021 年无固定期限资本债券（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券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券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券如发生重大变化，或发生可能对河北银行股份有限公司或本期债券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券相关信息，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券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券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。

