

信用评级公告

联合（2020）1355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 2020 年无固定期限资本债券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 2020 年无固定期限资本债券（30 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

二〇二〇年十一月四日



河北银行股份有限公司

2020年无固定期限资本债券信用评级报告

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

2020年11月4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
流动性比例(%)	35.81	36.16	49.05	49.94
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
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

马鸣娇 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，2020 年无固定期限资本债券（30 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次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。**

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. **投资资产违约后的处置情况需关注。**河北银行部分债券投资和信托及资管计划投资出现违约，需关注未来清收处置情况以及对全行整体资产质量的影响。
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. **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，需关注未来信贷资产质量迁徙情况。
5. **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次债券派息，且不构成违约事件。根据监管要求，本次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次债券投资者同意的情况下对本次债券进行减记。

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次债项，有效期为本次债项的存续期；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 2020年无固定期限资本债券信用评级报告

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：乔志强。

二、本次债券概况

1. 本次债券概况

本次无固定期限资本债券拟发行规模为 30 亿元，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. 本次债券性质

本次债券的受偿顺序在存款人、一般债权人和处于高于本次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；本次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。

本次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（含发行之日后第 5 年付息日）全部或部分赎回本次债券。在本次债券发行后，如发生不可预计的监管规则变化导致本次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次债券。

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。

本次债券设有减记条款。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，将本次债券的本金进行部分或全部减记。本次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、本次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，并通知本次债券持有人。

3. 本次债券募集资金用途

本次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。

三、营运环境

1. 宏观经济与政策环境分析

（1）宏观经济运行

2020 年三季度，我国经济进一步复苏，供需全面回暖，物价涨幅有所回落，就业压力有所缓解，财政收支有所改善。当前全球疫情依然在蔓延扩散，疫情对世界经济的冲击将继续发展演变，外部风险挑战明显增多，国内经济恢复仍面临较多不确定因素。

经济保持逐季复苏势头。由于我国疫情防控迅速，经济在 2020 年一季度出现暂时性大幅下滑后，二季度即开始复苏，前三季度实现正增长，GDP 累计同比增长 0.7%，其中一季度同比下降 6.8%、二季度同比增长 3.2%、三季度同比增长 4.9%，经济保持逐季复苏势头。前三季度国民经济第一产业、第二产业和第三产业增加值分别累计同比增长 2.3%、0.9%和 0.4%，全面实现正增长。

表 2 2017 - 2019 年及 2020 年前三季度中国主要经济数据

项目	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年前三季度
GDP (万亿元)	83.2	91.9	99.1	72.3
GDP 增速 (%)	6.9	6.7	6.1	0.7
规模以上工业增加值增速 (%)	6.6	6.2	5.7	1.2
固定资产投资增速 (%)	7.2	5.9	5.4	0.8
社会消费品零售总额增速 (%)	10.2	9.0	8.0	-7.2
出口增速 (%)	10.8	7.1	5.0	1.8
进口增速 (%)	18.7	12.9	1.6	-0.6
CPI 增幅 (%)	1.6	2.1	2.9	3.3
PPI 增幅 (%)	6.3	3.5	-0.3	-2.0
城镇失业率 (%)	3.9	4.9	5.2	5.4
城镇居民人均可支配收入增速 (%)	6.5	5.6	5.0	-0.3
公共财政收入增速 (%)	7.4	6.2	3.8	-6.4
公共财政支出增速 (%)	7.7	8.7	8.1	-1.9

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. 增速及增幅均为累计同比增长数，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，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

经济结构改善，消费贡献提升。2020 年三季度，消费支出对 GDP 增速拉动由二季度的 -2.35%回升 4.06 个百分点至 1.71%，净出口对 GDP 增速拉动由二季度的 0.53%上升至 0.64%，投资对 GDP 增速拉动由二季度的 5.01%下降至 2.55%。虽然投资仍然是经济增长的主要拉动因素，但三季度消费对经济的贡献度显著提高，经济结构较二季度有所改善，内生增长动力加强。

消费持续改善，季度增速由负转正。2020 年前三季度，社会消费品零售总额同比下降 7.2%，降幅比上半年收窄 4.2 个百分点。其中三季度社会消费品零售总额同比增长 0.9%，季度增速年内首次转正，显示了随着疫情控制、经济逐步恢复以及就业继续好转，居民消费信心增加。**固定投资增速转正，制造业投资降幅收窄。**2020 年前三季度，全国固定资产投资同比增长 0.8%，实现年内首次转正，而 1—8 月份、上半年和一季度投资分别同比下降 0.3%、3.1%和 16.1%。从三大投资领域看，基础设施投资增速由负转正，制造业投资逐步恢复，房地产投资加快。具体看，前三季度，基础设施投资同比增长 0.2%，上半年为同比下降 2.7%；制造业投资同比下降 6.5%，较半年降幅（11.7%）显著收窄；房地产开发投

资同比增长 5.6%，上半年为同比增长 1.9%。**进出口逐季回稳，出口韧性较强。**2020 年前三季度我国货物贸易进出口总值 3.3 万亿美元，比去年同期下降 1.8%。其中，出口 1.8 万亿美元，同比下降 0.8%；进口 1.5 万亿美元，同比下降 3.1%。一至三季度，我国出口增速分别为 -13.4%、0.1%和 8.8%，呈现一季度大幅回落、二季度止跌企稳、三季度全面反弹的逐季回稳态势。

复工水平不断提升，工业生产逐季回升。截至 2020 年 9 月下旬，有 73.2%的企业达到正常生产水平八成以上，较 6 月中旬上升 4.8 个百分点，部分企业持续满负荷生产，规模以上工业企业开工情况整体接近正常水平。1—9 月，规模以上工业增加值累计同比增长 1.2%；分季度看，一季度下降 8.4%，二季度增长 4.4%，三季度增长 5.8%。1—9 月工业企业利润总额同比下降 2.4%，较 1—3 月下降 36.7%、1—6 月下降 12.8%的降幅大幅收窄。

CPI 涨幅回落，PPI 降幅收窄。2020 年前三季度，CPI 累计同比上涨 3.3%，涨幅较上半年回落 0.5 个百分点，食品价格涨幅回落是其主要原因；PPI 累计同比下降 2.0%，降幅较上半年扩大 0.1 个百分点，生产资料价格降幅较多是主

导因素。在疫情防控成效显著、经济社会发展较快恢复的作用下，市场供求关系总体稳定。

社融增量逐季下降，M2 增速有所回落。

2020 年 9 月末，社会融资规模存量 280.1 万亿元，较上年同期增长 13.5%，较上年末增幅(10.7%)显著提高，为实体经济提供了有力的金融支持。从增量上看，前三季度累计新增社会融资规模 29.6 万亿元，比上年同期多增 9.0 万亿元。分季看，一、二、三季度社融增量分别为 11.1 万亿元、9.8 万亿元和 8.8 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，9 月末 M2 余额 216.4 万亿元，较上年同期增长 10.9%，较 6 月末增速(11.1%)略有下降。同期 M1 余额 60.2 万亿元，较上年同期增长 8.1%，较 6 月末同比增速(6.5%)继续加快，表明经济活跃度上升，消费回暖。

财政收入继续下降、收支缺口更趋扩大。

2020 年前三季度，全国一般公共预算收入 14.1 万亿元，同比下降 6.4%，降幅较二季度(10.8%)有所收窄。其中税收收入 11.9 万亿元，同比下降 6.4%；非税收入 2.2 万亿元，同比下降 6.7%。同期全国政府性基金收入 5.5 万亿元，同比增长 3.8%，较前二季度(-1.0%)转为正增长。2020 年前三季度全国一般公共预算支出 17.5 万亿元，同比下降 1.9%，降幅比二季度(5.8%)显著缩小。其中中央本级累计支出 2.5 万亿元，同比下降 2.1%；地方本级累计支出 15.1 万亿元，同比下降 1.9%。从支出结构看，前三季度社会保障与就业支出(2.6 万亿元)、卫生健康支出(1.4 万亿元)、农林水支出(1.6 万亿元)和债务付息支出(7351.0 亿元)为正增长，其余支出同比皆为下降。财政支出增长方面主要集中于保障基本民生、疫情防控和重点领域支出。2020 年前三季度公共财政收支缺口 3.4 万亿元，较二季度缺口(2.0 万亿元)继续扩大，主要是受到疫情冲击，财政收支形势比较严峻。

就业压力有所减缓，城镇居民收入实际降幅继续收窄。2020 年前三季度，在服务业和制造业逐步恢复，中小微企业经营持续改善的作用

下，就业压力有所减缓。9 月城镇调查失业率 5.4%，较 6 月(5.7%)略有回落，就业形势较疫情初期有所好转，但国内外环境复杂严峻，企业用工需求偏弱，总体就业形势仍然较为严峻。2020 年前三季度，城镇居民人均可支配收入 3.3 万元，比上年同期名义增长 2.8%，名义增速比上年回升 1.3 个百分点；扣除价格因素的实际增速为-0.3%，降幅较上半年(2.0%)大幅收窄，为消费回暖提供了主要动力。

(2) 宏观政策环境

2020 年前三季度中国宏观政策统筹疫情防控和经济社会发展，以“六稳”“六保”为中心，促进经济恢复，逆周期调节政策成效显著。

积极的财政政策大规模减税降费，增加有效投资。2020 年前三季度，全国实现减税降费累计 2.09 万亿元。其中，新增减税降费 1.37 亿元，翘尾新增减税降费 7265 亿元，对纾解企业困难、稳定市场主体、支持复工复产和平稳经济运行发挥了重要作用。2020 年前三季度，全国累计发行国债 4.80 万亿元，较上年同期(2.99 万亿元)大幅增长；发行地方政府债券 5.68 万亿元，较上年同期(4.18 万亿元)增长 35.89%。专项债资金重点支持“两新一重”领域基建，增加有效投资，增加其用作项目资本金的范围及比例，允许地方法人银行使用专项债补充资本金。同时建立特殊转移支付机制，新增财政资金直达市县基层、加大对地方“三保”的财力支持和“两新一重”及补短板项目的资金支持，截至 2020 年 9 月底，在实行直达管理的 1.70 万亿元资金中，各地已将 1.57 万亿元直达资金下达到资金使用单位，形成实际支出 1.02 万亿元，占中央财政已下达地方资金的 61.2%。

货币政策回归，融资成本有所回升。2020 年三季度央行坚持稳健的货币政策更加灵活适度、精准导向，引导资金更多的流向实体经济，有效发挥结构性货币政策工具精准滴灌的作用，提高政策的直达性，强化对稳企业、保就业的金融支持。1—9 月份三次降准释放长期流动性 1.75 万亿元，开展中期借贷便利 MLF 操作，净投放

中期流动性 4100 亿元，满足金融机构合理的中长期流动性需求。在此基础上灵活开展公开市场操作，对冲季节性因素和政府债券发行等因素，维护短期流动性平稳。利率方面，前四个月在政策推动下贷款利率明显下行，5 月以来，随着疫情得到有效控制，国内经济复苏态势良好，央行的政策利率和贷款市场报价利率 LPR 均保持稳定，债券市场发行利率有所回升。2020 年 9 月公司债、企业债、中期票据加权平均发行利率分别为 4.34%、5.21%和 4.52%，较 6 月（分别为 4.14%、5.11%和 4.04%）均明显回升。

（3）宏观经济及政策前瞻

牢牢把握扩大内需这个战略基点，加快形成以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局。2020 年 7 月 30 日召开的中央政治局会议（以下简称“会议”）认为，当前我国经济形势仍然复杂严峻，不稳定性及不确定性较大，遇到的很多问题是中长期的，必须从持久战的角度加以认识，加快形成以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局。会议强调，下半年要更好地统筹疫情防控和经济社会发展工作，坚持以供给侧结构性改革为主线，坚持深化改革开放，牢牢把握扩大内需这个战略基点，大力保护和激发市场主体活力，扎实做好“六稳”工作，全面落实“六保”任务，推动经济高质量发展。在此政策导向下，未来财政政策将更加积极有为、注重实效，保障重大项目建设资金，注重质量和效益。货币政策一方面更加灵活适度、精准导向，保持货币供应量和社会融资规模合理增长，推动综合融资成本明显下降；二是新增融资重点流向制造业、中小微企业，加大对实体经济的支持力度。

在以上政策引导和支持下，四季度我国经济将进一步修复，结构或将进一步改善，消费对经济的拉动作用进一步加强，出口增速依然保持较强的韧性，投资内部结构将优化、制造业投资贡献将有所提升。

投资方面，四季度结构继续改善，经济内生增长动力将加强。2020 年四季度制造业投资

单月投资依然有望保持正增长，但 8 月制造业投资单月增速或已经是 2020 年最高增速，全年累计增速难以转正。房地产投资方面，自 7 月以来房地产政策持续收紧叠加信贷政策收紧，综合考虑房地产新开工面积持续负增长、施工面积增速有所回落，预计四季度房地产投资存在下行压力。基建投资方面，从资金方面看，2020 年尚剩余 407 亿元一般债券和 1848 亿元专项债券，新增地方债规模将会是全年最低水平；从经济增长动力来看，8、9 月制造业投资呈现加速迹象、消费也有加速修复的迹象，经济内生修复动力加强，再度大力拉动基建投资的必要性下降。因此，综合资金和经济增长力看，四季度基建投资难有更出色表现，单月增速或将进一步下降。

消费方面，四季度消费将继续保持向好的趋势不变。冬季疫情的反复可能会对消费造成波动，但北京及青岛区域疫情的快速控制，给居民带来信心，使得消费波动减小。持续改善的就业环境以及居民收入的恢复增长、疫情对聚集性消费的限制逐步消退叠加居民对疫情控制的信心，支撑消费增速继续向上修复的趋势不变，但高于去年同期的失业率以及不及 GDP 增速的居民收入会压制消费的快速上升。整体来看，在四季度疫情不出现大范围爆发的情况下，消费增速将以较为温和的速度进行恢复。如果四季度出现大范围的疫情爆发，将会打断消费的恢复趋势。

进出口方面，预计年内出口增速依然保持较强的韧性。一方面，随着冬季全球第二波疫情的爆发，防疫物资需求短期内依然较为旺盛，支撑我国出口增速；另一方面，全球经济逐步恢复，海外需求上升支撑我国出口增速，联合国贸发会议发布的最新报告预测 2020 年第四季度全球贸易同比增长将下降 3%，较三季度收窄 4 个百分点；从主要发达经济体制造业 PMI 来看，经济也将处于逐步恢复的状态。

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

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 万调整至 1000 万，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 3 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 4）。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 4 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，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。河北银行高级管理层有 9 名成员，包括行长、副行长、董事会秘书等。

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 5 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
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的三个方面展开。

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，致力于建设环渤海区域领先的公众银行。

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，并根据业务发展导向，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。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 6），其中冀银金租融资租赁款 223.60 亿元。

表 6 贷款结构

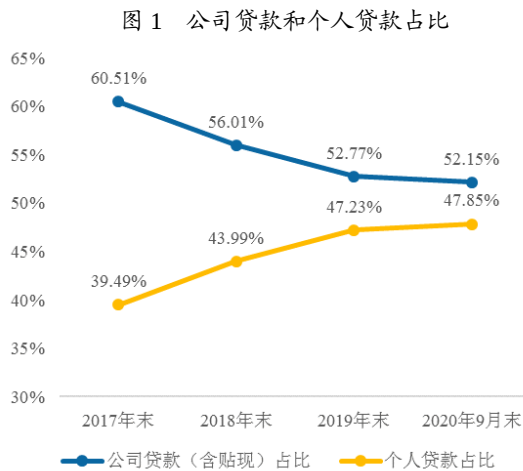
单位：亿元、%

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

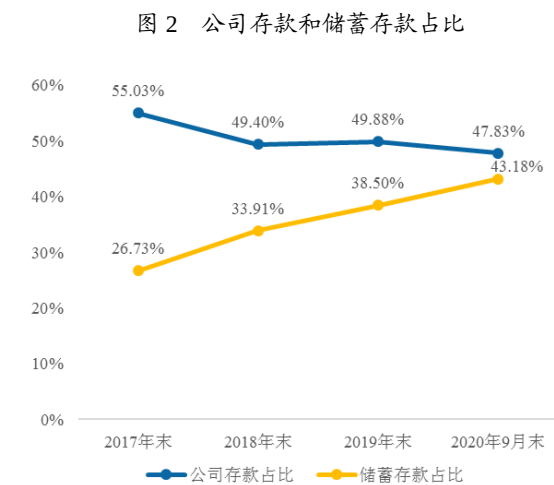
数据来源：河北银行审计报告及提供资料，联合资信整理



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 7）。



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 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、地方财政库款、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。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下降。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 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：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9）。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9 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10），大额风险暴露指标均符合监管要求。

表10 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11）。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。

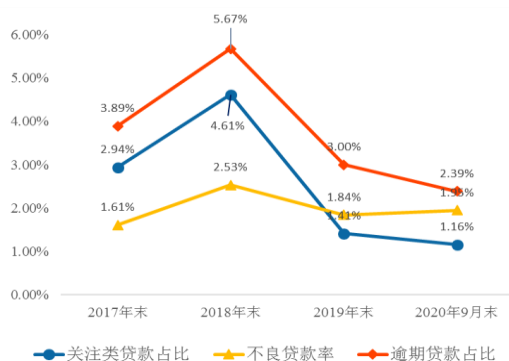
表 11 贷款质量情况

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的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12）。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 12 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13）；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 13 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化管理，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、就业制度和工作场所安全事件、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 14）。

表 14 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，拨备覆盖水平明显下降；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 15）。

表 15 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 16 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 17）。

表 17 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

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 18）。

表 18 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 19)。

表 19 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压降，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 20）。

表 20 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

河北银行拟发行的本次 30 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，本次无固定

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。

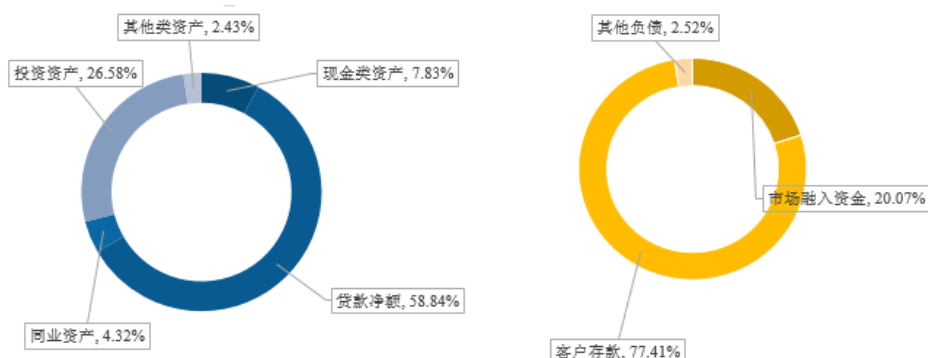
此外，本次债券设置减记条款：当无法生存触发事件发生时，发行人有权在无需获得债券持有人同意的情况下，将本次债券的本金进行部分或全部减记。本次债券按照存续票面金额在设有同一触发事件的所有其他一级资本工具存续票面总金额中所占的比例进行减记。

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



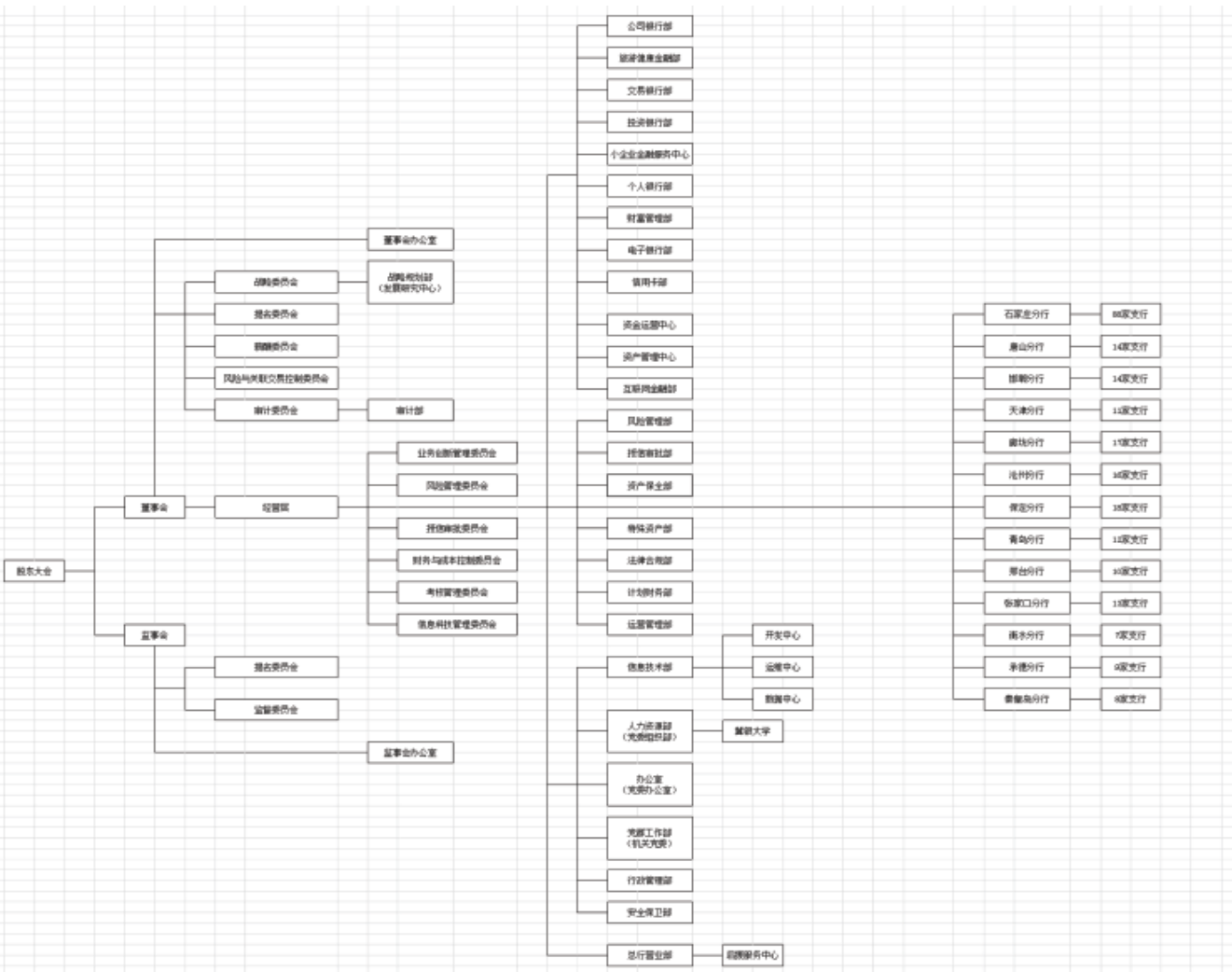
数据来源：河北银行财务报表，联合资信整理

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，本次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 月河北银行末组织架构图



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
流动性比例（%）	74.19	74.85	97.49	78.35	49.05
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

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+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 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 2020 年无固定期限资本债券的跟踪评级安排

根据相关监管法规和联合资信有关业务规范，联合资信将在本次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。联合资信将在本次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次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次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、外部经营环境及本次债券相关信息，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次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次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。