

信用评级公告

联合〔2022〕1053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 2022 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 2022 年无固定期限资本债券（40 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

二〇二二年六月九日

河北银行股份有限公司

2022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

2022年6月9日

主要数据

项 目	2019 年末	2020 年末	2021 年末	2022 年 3 月末
资产总额(亿元)	3674.94	3957.02	4416.03	4495.99
股东权益(亿元)	284.26	320.56	355.12	359.74
不良贷款率(%)	1.84	1.98	1.77	2.10
拨备覆盖率(%)	169.66	133.41	175.43	165.70
贷款拨备率(%)	3.13	2.64	3.10	3.48
流动性比例(%)	49.05	62.59	56.40	58.62
净稳定资金比例(%)	115.63	116.57	112.99	116.40
存贷比(%)	78.54	77.53	80.16	80.58
股东权益/资产总额(%)	7.74	8.10	8.04	8.00
资本充足率(%)	13.98	13.32	12.19	12.26
一级资本充足率(%)	11.34	11.33	10.98	11.05
核心一级资本充足率(%)	11.29	10.17	9.30	9.38
项 目	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年 1—3 月
营业收入(亿元)	80.28	86.02	98.08	25.83
拨备前利润总额(亿元)	54.50	59.95	68.33	20.43
净利润(亿元)	20.46	18.71	22.76	6.16
成本收入比(%)	31.08	28.55	28.94	--
拨备前资产收益率(%)	1.54	1.57	1.63	--
平均资产收益率(%)	0.58	0.49	0.54	--
平均净资产收益率(%)	8.09	6.22	6.84	--

注: 1. 河北银行 2022 年一季度财务数据未经审计;

2. 存贷比数据为母公司口径

数据来源: 河北银行年度报告、审计报告及财务报表, 联合资信整理

分析师

盛世杰 郎 朗

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等方面的优势。同时, 联合资信也关注到, 河北银行贷款及投资资产质量有所下行、拨备水平仍待提升、盈利指标低位波动等因素对其经营发展及信用水平可能带来的不利影响。

河北银行合格优质流动性资产和股东权益对本期无固定期限资本债券的保障能力较好, 综合考虑其资本实力、业务经营及流动性等情况, 加之其出现经营困难时, 获得地方政府直接或间接支持的可能性大, 本期债券的偿付能力很强。

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

基于对河北银行主体长期信用状况以及本期无固定期限资本债券信用状况的综合评估, 联合资信确定河北银行股份有限公司主体长期信用等级为 AAA, 本期无固定期限资本债券信用等级为 AA⁺, 评级展望为稳定。

优势

- 作为地方法人银行具备一定区域性优势。**作为河北省唯一省级城市商业银行, 河北银行在当地金融系统中占有较重要地位, 能够获得地方政府的较大支持, 在业务拓展、渠道建设等方面保持了一定优势, 主营业务整体实现了稳步发展。
- 零售客户基础不断夯实。**近年来, 河北银行继续推进零售转型的发展策略, 获客能

力进一步提升，储蓄存款业务保持快速发展，进而增强了其负债的稳定性。

3. **资本补充渠道进一步拓宽。**2020 年及 2021 年，河北银行合计发行了 50 亿元无固定期限资本债券，较好的补充了其他一级资本，为未来资产端业务开展奠定了较好的基础。

关注

1. **投资资产质量有所下行。**2020 年以来，河北银行发生信用减值的金融投资规模有所上升，在市场违约风险上升的环境下，投资组合的风险管理情况需关注。
2. **拨备覆盖水平需提升。**近年来，河北银行加大不良贷款的核销力度维持信贷资产质量，拨备消耗较大导致拨备覆盖率波动幅度相对较大，考虑到当前外部环境对信贷资产质量带来的下行压力以及对不良贷款的核销需要，拨备水平提升情况需关注。
3. **盈利水平仍在低位波动。**受减值准备计提力度持续保持在较高水平的不利影响，河北银行盈利水平仍在低位波动。
4. **关注无固定期限资本债券相关条款附带风险。**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、本报告版权为联合资信所有，未经书面授权，严禁以任何形式/方式复制、转载、出售、发布或将本报告任何内容存储在数据库或检索系统中。

二、本报告是联合资信基于评级方法和评级程序得出的截至发表之日的独立意见陈述，未受任何机构或个人影响。评级结论及相关分析为联合资信基于相关信息和资料对评级对象所发表的前瞻性观点，而非对评级对象的事实陈述或鉴证意见。联合资信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。

三、本报告所含评级结论和相关分析不构成任何投资或财务建议，并且不应当被视为购买、出售或持有任何金融产品的推荐意见或保证。

四、本报告不能取代任何机构或个人的专业判断，联合资信不对任何机构或个人因使用本报告及评级结果而导致的任何损失负责。

五、本报告系联合资信接受河北银行股份有限公司（以下简称“该公司”）委托所出具，引用的资料主要由该公司或第三方相关主体提供，联合资信履行了必要的尽职调查义务，但对引用资料的真实性、准确性和完整性不作任何保证。联合资信合理采信其他专业机构出具的专业意见，但联合资信不对专业机构出具的专业意见承担任何责任。

六、除因本次评级事项联合资信与该公司构成评级委托关系外，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。

七、本次信用评级结果仅适用于本期债券，有效期为本期债券的存续期；根据跟踪评级的结论，在有效期内评级结果有可能发生变化。联合资信保留对评级结果予以调整、更新、终止与撤销的权利。

八、任何机构或个人使用本报告均视为已经充分阅读、理解并同意本声明条款。

河北银行股份有限公司

2022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 2022 年 3 月末，河北银行股本为 70.00 亿元；截至本报告出具日，河北银行无控股股东或实际控制人，第一大股东国家能源集团资本控股有限公司（以下简称“国能资本”）持有河北银行 19.02% 股份，前十大股东及持股比例见表 1。

表 1 截至 2022 年 3 月末前十大股东持股情况

股东名称	持股比例
国家能源集团资本控股有限公司	19.02%
百悦投资集团有限公司	8.39%
河北港口集团有限公司	8.19%
长春发展农村商业银行股份有限公司	6.64%
南京栖霞建设集团有限公司	5.29%
石家庄市财政局	4.98%
北京理想产业发展集团有限公司	4.54%
河北建投能源投资股份有限公司	4.01%
南京栖霞建设股份有限公司	3.18%
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

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 2022 年 3 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，为冀银金融租赁股份有限公司（以下简称“冀银金租”）、平山西柏坡冀银村镇银行有限责任公司和尉犁达西冀银村镇银行有限责任公司。

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：梅爰斌。

二、本期债券概况

1. 本期债券概况

本期无固定期限资本债券拟在 80 亿元注册额度内分期发行无固定期限资本债券。本期无固定期限资本债券拟发行规模为 40 亿元，期限与发行人持续经营存续期一致，

最终票面利率将通过簿记建档、集中配售方式确定。

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，河北银行股东持有的所有类别股份之前；本期债券与河北银行其他偿还顺序相同的其他一级资本工具同顺位受偿。如《中华人民共和国破产法》后续修订或相关法律法规对河北银行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。河北银行自发行之日起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，河北银行有权全部而非部分地赎回本期债券。

河北银行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，河北银行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，河北银行将无法生存；（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，河北银行将无法生存。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，并且向河北银行发出通知，同时发布公告的日期。

触发事件发生后两个工作日内，河北银行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。无固定期限资本债券设有持续经营触发和无法生存触发双重减记条款，目的是保证本期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、营运环境分析

1. 宏观政策环境和经济运行回顾

2022年一季度，中国经济发展面临的国内外环境复杂性和不确定性加剧，有的甚至超出预期。全球经济复苏放缓，俄乌地缘政治冲突导致全球粮食、能源等大宗商品市场大幅波动，国内多地疫情大规模复发，市场主体困难明显增加，经济面临的新的下行压力进一步加大。在此背景下，“稳增长、稳预期”成为宏观政策的焦点，政策发力适当靠前，政策合力不断增强，政策效应逐渐显现。

经初步核算，2022年一季度，中国国内生产总值 27.02 万亿元，按不变价计算，同

比增长 4.80%，较上季度两年平均增速¹（5.19%）有所回落；环比增长 1.30%，高于上年同期（0.50%）但不及疫情前 2019 年水平（1.70%）。

三大产业中，第三产业受疫情影响较大。2022 年一季度，第一、二产业增加值同比增速分别为 6.00%和 5.80%，工农业生产总体

稳定，但 3 月受多地疫情大规模复发影响，部分企业出现减产停产，对一季度工业生产造成一定的拖累；第三产业增加值同比增速为 4.00%，不及上年同期两年平均增速（4.57%）及疫情前 2019 年水平（7.20%），接触型服务领域受到较大冲击。

表 2 2021 年一季度至 2022 年一季度中国主要经济数据

项目	2021 年一季度	2021 年二季度	2021 年三季度	2021 年四季度	2022 年一季度
GDP 总额（万亿元）	24.80	28.15	28.99	32.42	27.02
GDP 增速（%）	18.30(4.95)	7.90(5.47)	4.90(4.85)	4.00(5.19)	4.80
规模以上工业增加值增速（%）	24.50(6.79)	15.90(6.95)	11.80(6.37)	9.60(6.15)	6.50
固定资产投资增速（%）	25.60(2.90)	12.60(4.40)	7.30(3.80)	4.90(3.90)	9.30
房地产投资（%）	25.60(7.60)	15.00(8.20)	8.80(7.20)	4.40(5.69)	0.70
基建投资（%）	29.70(2.30)	7.80(2.40)	1.50(0.40)	0.40(0.65)	8.50
制造业投资（%）	29.80(-2.0)	19.20(2.00)	14.80(3.30)	13.50(4.80)	15.60
社会消费品零售（%）	33.90(4.14)	23.00(4.39)	16.40(3.93)	12.50(3.98)	3.27
出口增速（%）	48.78	38.51	32.88	29.87	15.80
进口增速（%）	29.40	36.79	32.52	30.04	9.60
CPI 涨幅（%）	0.00	0.50	0.60	0.90	1.10
PPI 涨幅（%）	2.10	5.10	6.70	8.10	8.70
社融存量增速（%）	12.30	11.00	10.00	10.30	10.60
一般公共预算收入增速（%）	24.20	21.80	16.30	10.70	8.60
一般公共预算支出增速（%）	6.20	4.50	2.30	0.30	8.30
城镇调查失业率（%）	5.30	5.00	4.90	5.10	5.80
全国居民人均可支配收入增速（%）	13.70(4.53)	12.00(5.14)	9.70(5.05)	8.10(5.06)	5.10

注：1.GDP 数据为当季值，其他数据均为累计同比增速；2.GDP 总额按现价计算，同比增速按不变价计算；3.出口增速、进口增速均以美元计价统计；4.社融存量增速、城镇调查失业率为期末值；5.全国居民人均可支配收入增速为实际同比增速；6.2021 年数据中括号内为两年平均增速

资料来源：联合资信根据国家统计局、中国人民银行和 Wind 数据整理

需求端，消费市场受到疫情冲击较大，固定资产投资增速处于相对高位，出口仍保持较高景气度。消费方面，2022 年一季度社会消费品零售总额 10.87 万亿元，同比增长 3.27%，不及上年同期两年平均增速水平（4.14%），主要是 3 月疫情对消费，特别是餐饮等聚集型服务消费，造成了较大冲击。投资方面，2022 年一季度全国固定资产投资（不含农户）10.49 万亿元，同比增长 9.30%，处于相对高位。其中，房地产开发投资继续探底；基建投资明显发力，体现了“稳增长”政策拉动投资的作用；制造业投资仍处高位，但 3 月边际回落。外贸方面，出口仍保持较高景气度。2022 年一季度中国货

物进出口总额 1.48 万亿美元，同比增长 13.00%。其中，出口 8209.20 亿美元，同比增长 15.80%；进口 6579.80 亿美元，同比增长 9.60%；贸易顺差 1629.40 亿美元。

CPI 同比涨幅总体平稳，PPI 同比涨幅逐月回落。2022 年一季度 CPI 同比增长 1.10%，猪肉等食品价格下跌对冲了部分能源价格上涨推动的上行空间。一季度 PPI 同比增长 8.70%，各月同比增速回落幅度有所收敛；PPI 环比由降转升，上行动力增强，输入型通胀压力抬升。地缘政治等因素导致国际能源和有色金属价格剧烈波动，带动国内油气开采、燃料加工、有色金属等相关行业价格上行。

¹为剔除基数效应影响，方便对经济实际运行情况进行分析判断，文中使用的 2021 年两年平均增速为以 2019 年同期为

基期计算的几何平均增长率，下同。

社融总量扩张，财政前置节奏明显。2022年一季度新增社融规模 12.06 万亿元，比上年同期多增 1.77 万亿元；3 月末社融规模存量同比增长 10.60%，增速较上年末高 0.30 个百分点。从结构看，财政前置带动政府债券净融资大幅增长，是支撑社融扩张的主要动力，一季度政府债券净融资规模较上年同期多增 9238 亿元。其他支撑因素包括对实体经济发放的人民币贷款和企业债券净融资较上年同期分别多增 4258 亿元和 4050 亿元。

财政收入运行总体平稳，民生等重点领域支出得到有力保障。2022 年一季度，全国一般公共预算收入 6.20 万亿元，同比增长 8.60%，财政收入运行总体平稳。其中，全国税收收入 5.25 万亿元，同比增长 7.70%，主要是受工业企业利润增长带动，但制造业中小微企业缓税政策延续实施等因素拉低了税收收入增幅。支出方面，2022 年一季度全国一般公共预算支出 6.36 万亿元，同比增长 8.30%，为全年预算的 23.80%，进度比上年同期加快 0.30 个百分点。民生等重点领域支出得到了有力保障，科学技术、教育、农林水、社会保障和就业、卫生健康支出同比分别增长 22.40%、8.50%、8.40%、6.80%、6.20%。

稳就业压力有所加大，居民收入稳定增长。2022 年一季度，城镇调查失业率均值为 5.53%，其中 1 月、2 月就业情况总体稳定，调查失业率分别为 5.30%、5.50%，接近上年同期水平，环比小幅上升，符合季节性变化规律；而 3 月以来局部疫情加重，城镇调查失业率上升至 5.80%，较上年同期上升 0.50 个百分点，稳就业压力有所增大。2022 年一季度，全国居民人均可支配收入 1.03 万元，实际同比增长 5.10%，居民收入稳定增长。

2. 宏观政策和经济前瞻

把稳增长放在更加突出的位置，保持经济运行在合理区间，实现就业和物价基本稳定。2022 年 4 月，国务院常务会议指出，要把稳增长

放在更加突出的位置，统筹稳增长、调结构、推改革，切实稳住宏观经济大盘。保持经济运行在合理区间：部署促进消费的政策举措，助力稳定经济基本盘和保障改善民生；决定进一步加大出口退税等政策支持力度，促进外贸平稳发展；确定加大金融支持实体经济的措施，引导降低市场主体融资成本。实现就业和物价基本稳定：着力通过稳市场主体来保就业；综合施策保物流畅通和产业链供应链稳定，保粮食安全。

疫情叠加外部局势影响，经济稳增长压力加大。生产端，停工停产、供应链受阻以及原材料价格上涨对工业生产的拖累还需关注；需求端，投资对经济的拉动作用有望提升，可能主要依靠基建投资的发力；国内疫情的负面影响短期内或将持续，制约消费的进一步复苏；在俄乌局势紧张、美联储货币政策加速紧缩等国际背景下，叠加上年基数攀升的影响，出口对于经济的支撑大概率会逐步回落。有鉴于此，IMF、世界银行等国际机构均降低了对中国经济增长的预测。预计未来经济增长压力仍然较大，实现 5.50% 增长目标的困难有所加大。

3. 区域经济发展概况

新冠疫情对河北省经济发展带来的负面影响有所缓解，2021 年消费和财政收入水平或增速较之前有所回升，固定资产投资增速放缓；货币信贷总量平稳增长，但疫情冲击时造成潜在金融风险上升压力需予以关注。

河北银行经营区域主要集中在河北省。河北省是国内主要能源供应基地之一，也是国内能源工业发展较早的地区，但由于经济结构以重工业为主，随着钢铁、水泥等行业去产能的推进以及国家提高对环境保护、产业结构调整的重视程度，河北省重工业企业经营面临转型压力。为此，河北省坚持以供给侧结构性改革为主线，深入实施工业转型升级、科技创新等系列行动计划，产业结构调整和动能转换实现新突破，以技术改造、工业设计、两化融

合为抓手，加快传统产业结构调整。

近年来，河北省围绕“京津冀协同发展”国家战略，在交通一体化、生态环境建设和产业转移取得新突破；推进承接北京非首都功能疏解和大规模开发建设，完善起步区组团控详规，加快启动区、起步区等重点片区建设，加速打造新区城市雏形；因势发展后奥运经济，加强场馆赛后综合利用，建好国家冰雪运动装备生产基地，建设张家口可再生能源示范区、氢能产业示范城市，推动冰雪运动、冰雪事业、冰雪产业融合发展。

2019—2021年，河北省分别实现地区生产总值35104.5亿元、36206.9亿元和40391.3亿元，分别较上年增长6.8%、3.9%和6.5%，疫情对区域经济发展的冲击有所缓和。2021年河北省一、二、三产增加值分别增长6.3%、4.8%和7.7%，三次产业比例调整为10.0：40.5：49.5；固定资产投资增幅呈收窄趋势，基础设施投资仍保持较快增速；常态化疫情防控对国民消费影响逐步降低，使得社会消费品零售总额同比有所回升；实现一般公共预算收入4167.6亿元，比上年增长8.9%，一般公共预算支出8854.5亿元，同比增长4.2%。金融运行情况来看，河北

省落实稳健的货币政策灵活精准、合理适度的要求，存贷款和社会融资规模平稳增长，利率有效下行。截至2021年末，河北省金融机构本外币各项存款余额88589.5亿元，较年初增长7694.3亿元；各项贷款余额67610.4亿元，较年初增长7004.9亿元。

4. 行业分析

（1）行业概况

商业银行资产规模增速放缓，资产及信贷结构进一步优化。2021年，随着我国经济运行稳定恢复，商业银行资产规模保持增长，但受房地产和城投平台融资环境收紧等因素影响，贷款增速的放缓带动整体资产增速略有放缓。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，资产结构进一步优化；贷款结构方面，商业银行信贷投放向制造业和普惠小微企业等领域倾斜，信贷资产结构趋于优化。截至2021年末，我国商业银行资产总额288.59万亿元，较上年末增长8.58%；负债总额264.75万亿元，较上年末增长8.26%（见表3）。

表3 商业银行主要财务数据

单位：万亿元、%

项 目	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年
资产总额（万亿元）	196.78	209.96	239.49	265.79	288.59
负债总额（万亿元）	182.06	193.49	220.05	244.54	264.75
不良贷款额（万亿元）	1.71	2.03	2.41	2.70	2.85
不良贷款率（%）	1.74	1.83	1.86	1.84	1.73
拨备覆盖率（%）	181.42	186.31	186.08	184.47	196.91
净息差（%）	2.10	2.18	2.20	2.10	2.08
净利润（万亿元）	1.75	1.83	1.99	1.94	2.18
资产利润率（%）	0.92	0.90	0.87	0.77	0.79
资本利润率（%）	12.56	11.73	10.96	9.48	9.64
存贷比（%）	70.55	74.34	75.40	76.81	79.69
流动性比例（%）	50.03	55.31	58.46	58.41	60.32
资本充足率（%）	13.65	14.20	14.64	14.70	15.13
一级资本充足率（%）	11.35	11.58	11.95	12.04	12.35
核心一级资本充足率（%）	10.75	11.03	10.92	10.72	10.78

数据来源：中国银行保险监督管理委员会，联合资信整理

商业银行信贷资产质量稳步改善，拨备覆盖率有所提升。2021年，随着企业有序复工复产恢复经营，叠加不良贷款处置力度的加大，商业银行不良贷款规模增幅明显减小，且随着贷款总额的较快增长，商业银行不良贷款率以及关注类贷款占比均较上年末有所下降，且不良贷款率已连续五个季度保持下降趋势，信贷资产质量稳步改善，面临的信用风险可控。截至2021年末，商业银行不良贷款率为1.73%，关注类贷款占比2.31%，分别较上年末下降0.11和0.26个百分点。另一方面，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，但普惠小微企业贷款延期还本付息政策和信用贷款支持政策已于2021年12月31日到期，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。从拨备情况来看，2021年，商业银行仍保持较大的贷款减值准备计提力度，拨备覆盖率有所上升。截至2021年末，商业银行拨备覆盖率196.91%，较上年末上升12.44个百分点，风险抵补能力增强。

非信贷类资产面临的信用风险有所上升，相关资产质量变化情况值得关注。随着“包商事件”打破同业刚兑以及部分非银金融机构风险暴露，商业银行同业资产面临的信用风险有所上升。另一方面，近年来商业银行投资资产配置向债券等标准化资产倾斜，信托及资管计划等非标投资占比有所压降，但仍有一定规模底层资金投向制造业、房地产和批发及零售业等行业的信贷类资产，随着宏观经济增速放缓叠加新冠疫情的爆发，以及房地产行业监管政策的收紧，上述企业抗风险能力和经营状况出现不同程度的恶化，导致部分非标资产形成逾期；同时，债券市场违约率上升亦对商业银行投资风险管理带来一定压力，商业银行投资资产质量变化情况需持续关注。

净息差收窄幅度得到控制，且随着资产质量改善，净利润同比增速回升，整体盈利水平有所提升。2021年以来，在疫情反复的背景下，

监管不断强调金融机构让利于实体，为受疫情影响的小微企业提供减费让利的金融支持，引导贷款利率下行；同时，1年期和5年期以上LPR下行引导实际贷款利率进一步下降，2021年12月贷款加权平均利率降至4.76%。受贷款利率下行、疫情背景下中小企业延期还本付息等因素影响，商业银行资产端收益率下行，导致净息差进一步收窄；但2021年下半年，存款利率定价自律机制优化一定程度上引导存款成本下行，加之银行自身加大对负债结构的调整力度，压降高成本负债，导致净息差呈现边际改善趋势，收窄幅度得到控制，2021年商业银行净息差为2.08%，较上年下降0.02个百分点。2021年，商业银行实现净利润2.18万亿元，较上年增长12.63%，增速明显回升，主要是由于信贷投放规模增大带来营业收入上升，同时资产质量改善导致拨备计提压力缓解，叠加2020年基数较低所致。商业银行盈利水平整体有所改善，但在资产端收益率持续下行的情况下，负债端仍面临存款成本刚性、定期化等问题，且信贷资产质量变化可能带来的拨备计提压力亦将侵蚀利润空间，净息差及盈利能力变动情况值得关注。

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的流动性风险有所上升。中国人民银行坚持稳健的货币政策，综合运用降准、中期借贷便利（MLF）、再贷款、再贴现和公开市场操作等多种货币政策工具投放流动性，2021年7月及12月，中国人民银行两次下调金融机构人民币存款准备金率各0.5个百分点（不含已执行5%存款准备金率的机构），共释放长期资金约2.2万亿元，通过流动性管理持续优化金融机构资金结构。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合理充裕。截至2021年末，商业银行流动性相关指标保持在较好水平；但存贷比持续上升，长期流动性管理压力有所加大，且随着市场竞争和信用分层加剧，部分区域中小银行吸收存款和同业负

债的难度加大，其面临的流动性风险有所上升。

资本充足水平有所提升，但部分中小银行仍面临一定的资本补充压力。2021 年以来，信贷投放规模的增长以及资管新规背景下表外理财资金回表都在一定程度上加大了商业银行资本消耗；但盈利水平提升带动资本内生能力增强，同时，中国人民银行定期开展央行票据互换（CBS）操作，对于提升银行永续债的二级市场流动性以及支持中小银行发行永续债补充资本发挥了积极作用，加之 2021 年我国系统重要性银行（D-SIBs）名单及附加监管规定落地推动 D-SIBs 加大资本补充力度，商业银行发行资本性债券的积极性有所提升，永续债及二级资本债券发行规模明显增加，商业银行资本充足水平较上年末有所提升，2021 年末商业银行资本充足率为 15.13%。此外，2020 年，国务院批准 2000 亿元专项债券用于地方支持化解中小银行风险，专项债的成功发行一定程度上缓解了中小银行的资本补充压力，但其并非资本补充的常态化措施，且部分资金计入负债，在资本补充形式及补充结果上存在一定限制。考虑到部分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导致其面临一定的资本补充需求，加之受限于自身信用资质较弱，资本补充渠道相对较窄，面临一定的资本补充压力。

强监管环境引导银行规范经营，推动银行业高质量发展。2021 年以来，监管部门出台多项政策支持普惠小微、绿色金融、乡村振兴等领域发展，并对商业银行互联网金融业务、房地产融资、地方隐性债务、公司治理及关联交易等方面进行规范和限制；同时，加大对银行业的治理处罚力度，2021 年银保监会及其派出机构对银行业开出罚单共 3804 张，主要涉及公司治理、股东股权、关联交易、流动资金贷款、房地产和地方政府融资以及互联网金融等领域。2022 年 1 月，银保监会下发《银行保险机构关联交易管理办法》并于 3 月 1 日正式实施，对关联方的识别认定，关联交易的内部管理、统

计、报告、披露及监管等方面进行了修订和完善，在管理机制、穿透识别、资金来源与流向、动态评估等方面提出了具体要求，全面加强银行保险机构关联交易管理，进一步推动银行业高质量发展。此外，在政府支持下，部分省份推动区域内城商行合并重组，在帮助其化解风险的同时，提高其资本实力和区域竞争力；同时，进一步推进省联社改革，推动农村金融机构健康持续发展。

随着我国经济运行持续稳定恢复，生产需求继续回升，银行业整体保持平稳发展态势，且在监管、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，在支持区域经济发展等方面发挥了重要作用，但经营及财务表现呈现一定的区域分化；2020 年以来部分城商行加速合并重组，风险抵御能力有所增强。

截至 2021 年末，我国共有 129 家城商行，其资产总额 45.07 万亿元，占全部银行业金融机构资产总额的 13.07%。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。在当前宏观及区域经济下行、新冠肺炎疫情持续冲击以及城商行信用分层加剧的背景下，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，并通过省级政府入股或增资的方式提升同业声誉。随着四川银行、山西银行、辽沈银行等省级城商行相继成立，预计未来将有更多省份城商行走向兼并重组的道路。

表 4 城商行主要监管数据

项 目	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年
不良贷款率（%）	1.79	2.32	1.81	1.90
拨备覆盖率（%）	187.16	153.96	189.77	188.71
净息差（%）	2.01	2.09	2.00	1.91
资产利润率（%）	0.74	0.70	0.55	0.56
流动性比例（%）	60.14	63.51	67.60	73.49
资本充足率（%）	12.80	12.70	12.99	13.08

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，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。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，城商行经营及财务表现呈现明显的区域差异，部分城商行信贷资产质量下行压力较大。值得关注的是，随着资本市场违约率不断上升，部分投资资产占比较高，特别是非标投资占比较高的城商行投资资产风险敞口有所扩大，且普遍存在减值缺口，非信贷类资产质量下行或将对其盈利水平及资本充足水平产生不利影响。

2021 年以来，受制于新冠肺炎疫情对实体经济的持续冲击，城商行不良贷款率有所上升，信贷资产质量趋于下行，且与大型商业银行的差距逐步拉开。从拨备情况来看，受资产质量下行影响，城商行拨备覆盖水平略有下降，但仍保持在 150% 以上，拨备水平相对较充足。从盈利水平来看，受限于资产定价能力较弱以及存款成本相对较高，城商行净息差与资产利润率持续低于商业银行平均水平，且 2021 年净息

差进一步收窄至 1.91%，盈利能力持续承压，尤其东北地区城商行在资产质量持续承压的影响下盈利面临较大压力。从资本水平来看，城商行盈利水平下滑削弱了其资本内生能力，但随着增资扩股及资本补充债券发行力度加大，加之其贷款投放向小微及普惠金融倾斜，以及投资资产配置持续向低资本消耗类资产转型，城商行资本充足水平趋于改善，2021 年末资本充足率为 13.08%

四、管理与发展

1. 公司治理与内部控制

河北银行建立了较为完善的公司治理架构及内部控制管理体系，公司治理及内部控制运营情况良好；股权结构较为分散，前十大股东持有股份中，待解质押股权占股本总额比重相对较低；关联交易余额占资本净额的比重较低；内部控制体系在日常经营中的实施情况仍需持续加强。

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》《银行保险机构公司治理准则》等规定，建立了由股东大会、董事会、监事会和经营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。股东大会是河北银行的最高权力机构，股东大会下设董事会和监事会以及相应专门委员会。截至本报告出具日，河北银行董事会由 15 名成员组成，其中股东董事 6 名；监事会成员 5 名；经营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，经营层包括行长、副行长、总会计师、董事会秘书等成员。河北银行董事长梅爱斌先生，曾任中国人民银行张家口市中心支行纪委书记，张家口银行股份有限公司党委书记、董事长、行长等职务；现任行长王县力先生，曾任农总行信贷部（小企业业务部）副处长、农行广西分行党

委委员、副行长等职，主要高管均具有较为丰富的金融机构任职和管理经验。

从股权结构来看，截至 2021 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%。2021 年 10 月，河北银保监局批复，原股东国电电力发展股份有限公司持有的 13.31 亿股，转至国家能源投资集团有限责任公司，并在同年 11 月批复股份转至国能资本。至此，河北银行第一大股东变更为国能资本，持股比例为 19.02%，其余股东持股比例均未超过 10%。同时，2021 年 10 月，河北银保监局批复同意原股东中城建投资控股有限公司将持有的 4.65 亿股，以物抵债转至长春发展农村商业银行股份有限公司，长春发展农村商业银行股份有限公司成为河北银行第四大股东，占河北银行股本总额的 6.64%。此外，截至 2022 年 3 月末，河北银行前十大股东中，共有 2 家股东对其持有股权进行质押，前十大股东持股待解质押股权占股本总额的 3.02%。

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 2022 年 3 月末，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 6.86%、8.90%和 20.27%，关联交易额度未突破监管限制。

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。河北银行结合自身实际经营及风险偏好，确定了构成影响的内部控制缺陷认定标准；对于内控评价发现的缺陷，河北银行关注缺陷事项整改的同时，从制度流程

层面加以改进和提升，并对整改进度持续进行跟踪。2019 年—2022 年 3 月末，河北银行未收到重大监管处罚。

2. 风险管理水平

河北银行建立健全风险管理体系和管理架构，对于经营管理期间面临的各主要风险具有较强的风险量化监控能力及风险处置预案。

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。

信用风险管理方面，河北银行结合宏观经济形势，聚焦本地市场，实现信贷资金向实体经济的精准投放；明确重点行业投向，细化客户准入标准，实行分层分类管理，持续优化客户结构；市场风险方面，河北银行优化市场风险限额管理，丰富限额指标体系，针对不同账户、不同类型、不同产品实施分类限额管理；规范市场估值管理，细化市场估值规则，完善估值流程，提高估值的可靠性和规范性；流动性方面，河北银行合理配置优质流动性资产，对全行优质流动性资产做好总量控制及集中监测，全年优质流动性资产满足未来 30 天资金净流出需求；持续做好日间流动性头寸管理和融资安排，合理调度分配资金，全行超额备付率控制在合理水平；操作风险方面，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，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；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。

3. 发展战略

河北银行通过结合宏观经济和产业发展方向，对自身各业务条线制定了明确的客群定位

及发展方案，战略规划设定符合自身特色，需关注未来宏观经济及相关产业发展对其战略规划实行带来的影响。

河北银行制定了《2021—2025 年发展战略规划》，将“建设国内一流省级法人银行”作为战略发展愿景，坚持稳中求进总基调，以高质量发展为主线，以防范系统性金融风险为底线，建设成公司治理完善、风险管理水平高、科技创新能力强、业务特色突出的省级法人银行，成为高质量发展的河北省省内标杆银行。

河北银行采取以下措施保障规划的执行：一是加快壮大零售金融客群基础，聚焦代发工资、代理缴付、收单聚合码、个贷及信用卡、财富管理、京津冀一体化等客群，实施产品销售积分激励全员营销。二是提升资金业务能力，构筑投研与交易能力，包括市场研判，策略制定与研究，交易管控与执行，效能提升与挖掘等；增强资产配置能力，以利率债为主，适当放宽公募基金、信用债等投资标的范围；增强同业合作能力，建立准入、合作、评审和退出机制，提升银行同业合作深度，适当拓宽基金、保险、金融租赁等合作对象；充实投研、交易、风控合规、IT 人才等专业化人才力量，加大科技投入，优化投研、交易等人员专业序列，建立与投资表现相挂钩的绩效激励机制。三是加强与省厅（局）级战略客户合作，名单制拓展政府类客户和账户，以授信业务切入，鼓励应用投行类产品、交易银行类产品；做深县域金融业务，持续扩大县域各级政府基础账户，重点拓展各类非税账户；建立全行政务业务协同，推动政务金融向个人金融和小企业金融延伸。四是重点发展小企业金融，聚焦市场、商会、服务业、供应链和物业乡村 5 大客户群体，优化集群、

供应链、平台和场景 4 类获客模式，实现批量获客。五是稳步发展公司金融，优化资产结构、负债结构和客户结构，在绿色金融、战略客户、重点产业、交易银行等局部领域提升专业服务能力；优化存量对公信贷结构，合理制定存量信贷退出和置换计划，做好存量客户风险防范劣变工作。六是提高不良资产处置质效，从化解风险到资产全流程管理，调整不良资产管理体制，确定不良资产的移交标准和移交定价，建立特殊资产综合服务平台，培育投行化资产处置能力。

五、主要业务经营分析

河北银行以在石家庄市形成的品牌效应为基础，依托京津冀地区较为广泛的营业网点覆盖面，持续提升经营区域内影响力，区域内存贷款市场占有率水平在城商行和股份制商业银行中位居前列。

河北银行为河北省唯一省级法人银行，分支机构主要分布在河北省，以石家庄市为中心，在河北省 11 个地级市均设立了分行，并设有青岛和天津 2 家省外分行。作为省级城市商业银行，河北银行在河北省各地均具备较好的客户积累和渠道资源优势，并在当地金融系统中占有较重要地位，同时能够获得地方政府的较大支持。河北银行持续坚持“服务地方经济、服务小微企业、服务城乡居民”的基本市场定位，推进业务科技赋能和零售转型，在当地保持了一定的市场竞争力。截至 2022 年 3 月末，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 3.43% 和 3.56%，存贷款市场占有率低于全国性大型商业银行，但在城商行及股份制商业银行中排名前列。

表 5 存贷款市场份额

单位：%、名

项 目	2019 年末		2020 年末		2021 年末		2022 年 3 月末	
	占 比	排 名	占 比	排 名	占 比	排 名	占 比	排 名
存款市场占有率	3.48%	6	3.59%	6	3.53	6	3.43	6
贷款市场占有率	3.60%	6	3.59%	6	3.61	6	3.56	6

注：存贷款市场占有率为河北银行在河北省同业中的市场份额

数据来源：河北银行银行提供资料，联合资信整理

1. 公司银行业务

近年来，河北银行公司银行业务持续加大对实体经济服务力度，产品体系和渠道铺设进一步优化，公司银行业务规模呈增长态势，但2021年受疫情防控影响导致公司银行业务增长态势放缓，未来需保持关注。

对公存款方面，河北银行积极参与财政类资金增值运作，提升财政性资金专户服务保障水平；加大对河北省内涉及钢铁、医药健康、房地产和建筑行业等领域的研究力度，梳理存款营销策略，针对省内重点客户推动差异化综合服务营销方案，提升对公存款的营销效率及资金留存。河北银行持续优化企业网银体系对公司银行客户的服务能力，进一步提升公司银行客户体验和客户黏性。2021年末，河北银行对公存款业务规模较上年末有所下降，主要系疫情防控带来的财政性存款留存下降以及企业现金流收缩带来存款沉淀性降低所致。

公司贷款方面，近年来河北银行持续加深公司银行业务和地方经济发展方向的契合度，

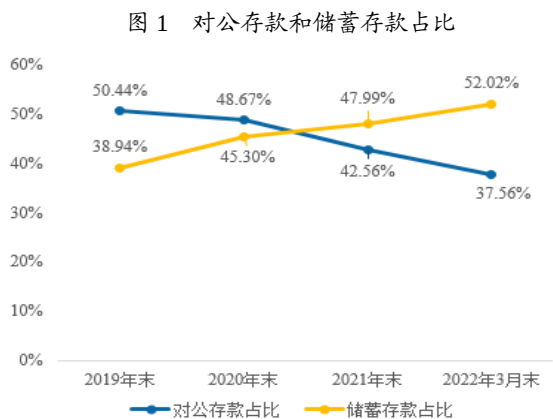
强调业务经营回归本源、服务实体，锁定重点行业目标客户并进行针对性营销，提升对目标产业的服务能力。针对新冠疫情防控对社会经济带来的冲击，河北银行对抗疫重点医疗单位、受疫情影响较大的民生物资和生产流通企业等持续提供贷款支持。此外，河北银行持续向省内涉及生物医药健康、高端装备制造产业进行业务拓展，在支持地方产业升级的同时，优化公司贷款业务投放结构。但是，面对实体经济结构调整、环保政策趋严等外部因素，河北银行公司贷款营销存在一定压力。此外，在大项目信贷营销过程中，与国有银行相比，河北银行由于资本规模相对较小，一定程度上受客户集中度限制，且负债资金成本相对较高，致使其在大项目营销方面存在一定竞争劣势。此外，在持续推进回归本源、贷款业务投放实体经济政策的推动下，河北银行引导贴现类业务规模下降，亦成为2021年末对公贷款增速较上年末下降的原因之一。

表6 存款结构

项 目	金 额 (亿元)				占 比 (%)				较上年末增长率 (%)		
	2019年末	2020年末	2021年末	2022年3月末	2019年末	2020年末	2021年末	2022年3月末	2020年末	2021年末	2022年3月末
对公存款	1247.48	1378.66	1306.50	1150.71	50.44	48.67	42.56	37.56	10.52	-5.23	-11.92
储蓄存款	963.05	1283.15	1473.28	1593.58	38.94	45.30	47.99	52.02	33.24	14.82	8.17
其他存款	262.83	170.75	289.99	319.26	10.63	6.03	9.45	10.42	-35.04	69.84	10.09
合 计	2473.35	2832.55	3069.77	3063.56	100.00	100.00	100.00	100.00	14.52	8.37	-0.20

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

数据来源：河北银行审计报告及客户提供，联合资信整理



数据来源：河北银行审计报告及客户提供，联合资信整理

小微业务方面，河北银行持续优化业务结构，将贷款投放重点向低风险、小额分散的小微业务进行倾斜。为进一步提升对域内小微企业营销和服务水平，河北银行加大对小微企业密集区域进行渠道铺设，线上持续完善优化获客、审批、投放业务流程，提升小微金融服务效率。此外，河北银行持续引导对小微企业减费让利，2021年普惠型小微贷款加权平均利率同比下降0.30%。截至2021年末，河北银行普惠小微企业贷款业务余额337.75亿元，服务小微

企业户数 2.7 万户。

2022 年以来，受疫情防控导致对公存款资金持续流失、以及年末揽储获得的稳定性较差资金流动等因素的影响，河北银行对公存款业

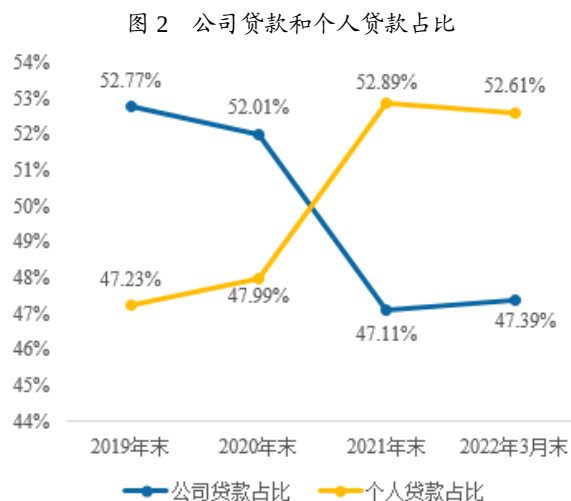
务余额较上年末有所下降；票据贴现业务规模的大幅上升推动公司贷款业务规模的增长，除票据贴现外公司贷款业务规模较上年末略有下降。

表 7 贷款结构

项 目	金 额（亿元）				占 比（%）				较上年末增长率（%）		
	2019 年末	2020 年末	2021 年末	2022 年 3 月末	2019 年末	2020 年末	2021 年末	2022 年 3 月末	2020 年末	2021 年末	2022 年 3 月末
公司贷款	1141.48	1274.46	1290.08	1329.42	52.77	52.01	47.11	47.39	11.65	1.23	3.05
其中：票据贴现	141.29	129.70	77.25	126.58	6.53	5.29	2.82	4.51	-8.20	-40.44	63.86
个人贷款	1021.81	1175.80	1448.24	1475.78	47.23	47.99	52.89	52.61	15.07	23.17	1.90
合 计	2163.29	2450.26	2738.31	2805.20	100.00	100.00	100.00	100.00	13.27	11.76	2.44

注：贷款合计中不包括应计利息

数据来源：河北银行审计报告及客户提供，联合资信整理



数据来源：河北银行审计报告及客户提供，联合资信整理

2. 零售银行业务

近年来，河北银行个人存贷款业务均保持相对良好发展态势，个人消费类贷款对个人贷款规模提升力度大幅上升，个人房地产贷款业务对业务规模增长推动力度有所下降，未来个人贷款的投放仍将一定程度受到房地产集中度管理政策的影响；同时需关注储蓄存款揽储成本对盈利带来的影响。

储蓄存款方面，河北银行在河北省内具有相对良好的渠道架设体系，近年来通过持续完善县域等地区的网点搭建工作，渠道建设水平进一步提升。同时，河北银行积极通过公私联动代发工资、助农业务、社保卡等场景实现批

量获客。近年来，河北银行储蓄业务规模保持良好增长态势。从期限结构看，近年来，河北银行个人定期存款占储蓄存款总额比重持续保持在较高水平，2021 年个人定期存款占储蓄存款比重略有下降，但下降幅度不大，2021 年末个人定期存款占储蓄存款总额比重为 81.97%，需关注揽存成本对盈利的影响。

个人贷款业务方面，近年来，河北银行持续推进向零售转型战略，但受房地产贷款融资集中度政策的影响下，个人房地产贷款业务增长对个人贷款业务规模的贡献程度有所下降，个人消费类贷款（含信用卡业务，下同）对个人贷款业务规模增长的推动作用持续提升。近年来，河北银行持续完善个人消费贷款产品体系，增强产品竞争力，同时通过开展线上及线下多种营销策略，提升营销效率。针对线上贷款业务，河北银行开发部署了全流程管理及自主风控的新网贷系统，建立了专门团队，持续推进与互联网渠道平台对接，接入微粒贷、京东金条、借呗、平安信保贷、网商贷等互联网渠道，加大个人贷款投放，进一步推动个人贷款业务规模的增长。截至 2021 年末，河北银行个人消费类贷款余额 603.69 亿元，较上年末增长 42.82%，占个人贷款业务总额 41.68%；个人住房及商用房按揭贷款余额 523.18 亿元，较上年末增长 6.70%，占个人贷款业务总额的 36.13%。

此外，截至 2021 年末，河北银行个人住房及商用房按揭贷款占贷款业务总额（不含应计利息）比例为 19.11%，需关注后续个人住房及商用房按揭贷款投放集中度变化情况。

2022 年以来，河北银行储蓄存款业务保持良好的增长态势，一季度末个人贷款业务增速放缓，主要系疫情反复带来个人消费需求收缩所致；2022 年 3 月末，河北银行母公司口径个人住房按揭贷款占贷款总额的比重为 20.10%，略高于集中度管理制度对于过渡期内个人住房按揭贷款的占比要求，仍面临调整压力。

3. 金融市场业务

河北银行根据全行流动性需求开展同业业务，投资业务在保持对标准化债券投资力度的同时，对基金投资力度显著提升，降低信托及资管计划等非标投资占比，投资组合结构不断优化。

同业业务方面，河北银行建立了同业交易对手准入和授信管理办法，对同业机构采取名单制管理模式。随着国内同业市场打破刚兑，河北银行加强了同业业务的管理，建立了以资产质量、负债结构、区域风险、监管数据等多维

度指标为基础模型。截至 2021 年末，河北银行同业资产余额较小，以买入返售金融资产为主，其中买入返售金融资产的质押物全部为债券；同业融入主要通过发行同业存单的方式，辅以同业拆入和卖出回购等。

近年来，河北银行自营投资规模呈上升趋势。从结构上看，河北银行持续压降非标准化资产持有规模，一方面保持对标准化债券配置力度，同时加大了对基金产品的投资规模。截至 2021 年末，河北银行投资资产总额 1143.55 亿元。其中，债券投资规模 744.98 亿元，主要投向国债、政府债券以及政策性金融债券等利率债，企业债券投资规模相对较小；信托及资管计划投资规模 208.16 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；基金投资余额 188.53 亿元，均为通过公募基金投资的标准化债券。2019—2021 年，河北银行分别实现投资资产收入（包括金融资产利息收入和投资收益）34.20 亿元、26.11 亿元和 30.97 亿元，2020 年投资资产收入下降系当年市场收益率下行所致。

表 8 投资资产结构

项 目	余 额（亿元）			占 比（%）		
	2019 年末	2020 年末	2021 年末	2019 年末	2020 年末	2021 年末
债券投资	670.16	764.52	744.98	67.79	76.64	65.15
其中：国债和政府债券	300.19	376.81	506.96	30.37	37.78	44.33
金融债券	344.31	328.07	226.16	34.83	32.89	19.78
企业债券	25.65	59.64	11.86	2.60	5.98	1.04
资产支持证券	0.01	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
权益投资	0.12	0.12	0.12	0.01	0.01	0.01
理财产品	0.41	2.16	1.66	0.04	0.22	0.15
基金投资	0.00	0.00	188.53	0.00	0.00	16.49
信托计划及资产管理计划	317.81	230.63	208.16	32.15	23.12	18.20
货币衍生工具	0.02	0.08	0.09	0.00	0.01	0.01
投资资产总额	988.52	997.51	1143.55	100.00	100.00	100.00
加：应计利息	21.50	18.54	15.44	--	--	--
减：投资资产减值准备	11.08	17.52	19.14	--	--	--
投资资产净额	998.93	998.53	1139.84	--	--	--

注：金融债券中包括商业银行发行的无固定期限资本债券

数据来源：河北银行审计报告，联合资信整理

2022 年以来，河北银行同业资产配置规模较上年末有所下降，市场资金融入力度较上年末有所提升，投资资产规模保持增长。从投资资产配置情况看，河北银行对标准化债券资产配置力度仍保持在较高态势，以配置国债、政府债券、金融债券和同业存单为主；基金的配置力度较上年末有所上升，信托和资产管理计划余额较上年末明显下降。截至 2022 年 3 月末，河北银行债券投资余额 804.92 亿元，基金投资余额 221.55 亿元，信托计划和资产管理计划余额 179.24 亿元。

六、财务分析

河北银行提供了 2019—2021 年以及 2022

年一季度合并财务报表。河北银行财务报表合并范围包括河北银行及其控股的两家村镇银行和冀银金租。毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）对 2019—2020 年财务报表进行了审计，安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）对 2021 年财务报表进行了审计，上述财务报表均由相应审计机构出具了标准无保留意见的审计报告；2022 年一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，贷款占资产总额的比重有所上升，同业资产占比有所下降，投资资产占比有所波动。

表 9 资产结构

项 目	金 额 (亿元)				占 比 (%)				较上年末增长率 (%)		
	2019 年末	2020 年末	2021 年末	2022 年 3 月末	2019 年末	2020 年末	2021 年末	2022 年 3 月末	2020 年末	2021 年末	2022 年 3 月末
现金类资产	287.71	319.25	296.80	290.26	7.83	8.07	6.72	6.46	10.97	-7.03	-2.20
同业资产	238.71	187.79	238.24	178.93	6.50	4.75	5.39	3.98	-21.33	26.86	-24.90
贷款及垫款净额	2104.67	2398.31	2666.91	2722.60	57.27	60.61	60.39	60.56	13.95	11.20	2.09
投资资产	998.93	998.53	1139.84	1223.48	27.18	25.23	25.81	27.21	-0.04	14.15	7.34
其他类资产	44.93	53.13	74.24	80.72	1.22	1.34	1.68	1.80	18.26	39.74	8.72
合 计	3674.94	3957.02	4416.03	4495.99	100.00	100.00	100.00	100.00	7.68	11.60	1.81

数据来源：河北银行审计报告及财务报表，联合资信整理

(1) 贷款

近年来，河北银行贷款规模稳步增长，贷款投放行业分布较为分散，客户集中度有所上升；考虑到存量贷款中涉房贷款客户仍面临行业融资政策带来不利影响，信贷资产质量未来仍面临较大下行压力，拨备水平有待进一步提升。

近年来，河北银行贷款和垫款规模保持增长。从贷款行业分布来看，河北银行租赁和商务服务业贷款占比有所上升，主要由于部分园区项目信贷投放有所增加所致，前五大行业贷款占贷款总额的比重虽有所波动，但行业集中

风险不显著。河北银行通过执行房地产客户名单制管理、规定房地产贷款投放区域等措施设立了较高的房地产贷款准入门槛，同时实行严格的房地产授信审批政策以防范房地产开发贷款的业务风险，授信准入的房地产公司基本上为行业百强和区域龙头的房地产公司。建筑业贷款方面，河北银行主要介入道路、机场等基础设施建设类项目和企业，房屋建筑类则较少涉及。此外，截至 2021 年末，河北银行房地产业及住房按揭贷款业务余额占贷款总额比重为 23.81%，涉房贷款投放集中度指标后续变化情况保持关注。

表 10 前五大贷款行业分布

2019 年末		2020 年末		2021 年末		2022 年 3 月末	
行 业	占 比	行 业	占 比	行 业	占 比	行 业	占 比
制造业	8.58%	制造业	8.43%	租赁和商务服务业	10.70%	租赁和商务服务业	11.54%
水利、环境和公共设施管理业	7.28%	租赁和商务服务业	8.07%	制造业	7.23%	制造业	8.21%
房地产业	7.11%	水利、环境和公共设施管理业	7.68%	水利、环境和公共设施管理业	6.81%	水利、环境和公共设施管理业	6.43%
租赁和商务服务业	6.12%	房地产业	6.49%	房地产业	4.76%	房地产业	4.70%
建筑业	3.90%	建筑业	3.80%	建筑业	3.66%	建筑业	4.53%
合 计	32.99%	合 计	34.48%	合 计	33.16%	合 计	35.41%

数据来源：河北银行审计报告及客户提供，联合资信整理

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，2021 年末贷款客户集中度有所上升，大额风险暴露指标均符合监管要求。截至 2022 年 3 月末，河北银行母公司口径单一最大客户贷款/资本净额和最大十家客户贷款/资本净额的比例分别为 9.02% 和 61.73%。

表 11 大额风险暴露情况

暴露类型	2019 年末	2020 年末	2021 年末
单一最大客户贷款/资本净额 (%)	6.25	6.55	8.19
最大十家客户贷款/资本净额 (%)	40.74	47.05	53.67

数据来源：河北银行监管报表及提供资料，联合资信整理

近年来，受宏观经济增速放缓、疫情对实体经济的冲击、区域经济发展结构转型、以及房地产融资政策调控的影响，河北银行部分贷款客户经营及现金流压力加大，信贷资产质量仍面临一定下行压力。为此，河北银行采取了相关措施，不断加强不良及风险贷款清收处置，严格新增客户准入，优化调整存量贷款结构，2019 年现金清收表内不良贷款 6.40 亿元，转让不良贷款 21.12 亿元，核销不良贷款（含转让折价核销）54.60 亿元；2020 年全年累计现金清收表内不良贷款 3.38 亿元，卖断转让不良贷款 0.58 亿元，核销不良贷款 30.03 亿元；2021 年

合计处置不良贷款 31.18 亿元，其中现金清收 5.24 亿元、核销 25.92 亿元、重组盘活 0.02 亿元。截至 2021 年末，河北银行不良贷款主要集中在批发零售业、租赁和商务服务业和制造业，上述三个行业不良贷款余额分别占母公司口径不良贷款余额的 22.07%、13.44% 和 12.21%。2021 年，为进一步严格五级分类标准的实施，河北银行将大部分已出现借新还旧贷款计入关注类进行管理，导致年末关注类贷款余额较上年末明显增长。此外，2021 年，在房地产融资政策调控的持续推进下，个别全国性房地产企业出现较大资金周转压力，致使河北银行年末逾期贷款余额有所上升。从拨备情况来看，2020 年，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至 110%，导致年末拨备覆盖率水平未达到 150% 要求；2021 年随着相关政策结束以及自身加大对贷款减值的计提力度，年末拨备覆盖率明显提升，2021 年末拨备覆盖率为 175.43%。考虑到国家对于涉及房地产及其相关产业融资政策推进，以及持续性疫情防控对河北省内企业经营的持续影响，河北银行未来仍面临一定信贷资产下行压力，需关注未来信贷资产质量下情况以及其附带的减值准备计提需求变化情况。

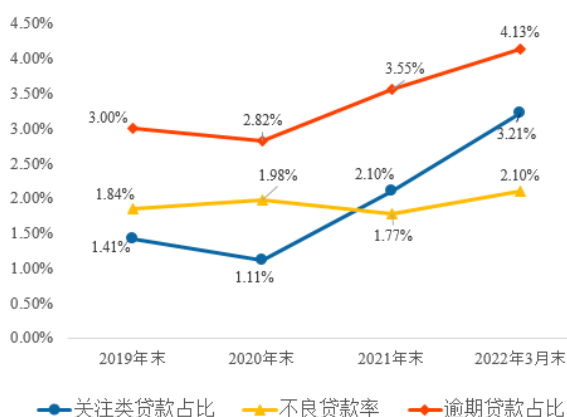
表 12 贷款质量

项 目	金 额 (亿元)				占 比 (%)			
	2019 年末	2020 年末	2021 年末	2022 年 3 月末	2019 年末	2020 年末	2021 年末	2022 年 3 月末
正常	2092.85	2374.56	2632.48	2656.07	96.74	96.92	96.13	94.68

关注	30.53	27.25	57.49	90.15	1.41	1.11	2.10	3.21
次级	18.09	10.51	9.56	17.23	0.84	0.43	0.35	0.61
可疑	14.36	29.03	19.71	23.43	0.66	1.18	0.72	0.84
损失	7.46	8.91	19.07	18.32	0.34	0.36	0.70	0.65
贷款合计	2163.29	2450.26	2738.31	2805.20	100.00	100.00	100.00	100.00
不良贷款	39.91	48.44	48.34	58.98	1.84	1.98	1.77	2.10
逾期贷款	64.86	68.99	97.34	115.95	3.00	2.82	3.55	4.13
拨备覆盖率	--	--	--	--	169.66	133.41	175.43	165.70
贷款拨备率	--	--	--	--	3.13	2.64	3.10	3.48
逾期 90 天以上贷款/不良贷款	--	--	--	--	99.97	99.25	98.36	92.74

数据来源：河北银行年度报告、审计报告及客户提供，联合资信整理

图 3 关注、不良、逾期贷款变化趋势



数据来源：河北银行年度报告及客户提供，联合资信整理

2022 年以来，河北银行贷款规模保持上升趋势，3 月末不良贷款余额、关注类贷款和逾期贷款余额均较上年末有不同程度增长。其中，关注类贷款和逾期贷款规模上升主要系个别全国性房地产公司出现违约和河北省多地疫情散发冲击所致，且关注类贷款规模较上年末出现大幅上升也和持续严格五级分类标准有关；不良贷款规模上升主要系一季度疫情对域内小微企业经营的持续冲击所致。截至 2022 年 3 月末，河北银行无还本续贷余额 5.34 亿元，其中 5.23 亿元计入正常类、0.05 亿元计入关注类，其余为不良类，需关注存量无还本续贷后续资产质量变化情况。拨备方面，受信资产质量下行影响，2022 年 3 月末拨备覆盖率较上年末有所下降。2022 年 1—3 月，河北银行合计处置

表内不良贷款 6.07 亿元，其中现金清收 1.41 亿元，核销 2.53 亿元，重组盘活 2.13 亿元。

(2) 同业及投资资产

河北银行同业资产质量良好，投资资产中的风险资产规模相对较大且余额有所上升，需持续关注投资资产质量后续变化情况。

河北银行在满足信贷业务资金需求的基础上，将资源合理用于发展同业及投资业务。截至 2021 年末，河北银行同业资产余额 238.24 亿元，其中买入返售金融资产 174.73 亿元、存放同业款项 20.11 亿元，同业资产质量良好。

截至 2021 年末，河北银行投资资产净额 1139.84 亿元，其中以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融投资 263.02 亿元，以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融投资 431.24 亿元，以摊余成本计量的金融投资 445.49 亿元。其中，其持有的信托及资管计划主要分类至以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融投资和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益科目，少量计入以摊余成本计量的金融投资；持有的债券资产按照持有目的分别分类至上述三类科目中；持有的基金投资全部计入以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融投资科目中。从投资资产看，截至 2021 年末河北银行以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融投资纳入第三阶段的规模为 3.19 亿元，第三阶段预期信用减值准备余额 2.95 亿元；以摊余成本计量的金融资产纳入第

三阶段的规模为 50.31 亿元，第三阶段预期信用减值准备余额为 16.66 亿元；投资资产中计入第三阶段的资产余额相对较高，投资资产质量有所下行，考虑到计入第三阶段投资资产普遍存在处置难度大、处置周期长的特点，以及未来可能存在减值准备计提需求进一步上升的可能，需持续关注后续对风险资产减值准备的计提情况。

2022 年以来，河北银行同业资产规模较上年末有所下降，投资资产规模较上年末有所增长，同业资产质量较好；投资资产中，根据河北银行提供的母公司口径非信贷资产五级分类情况得出，截至 2022 年 3 月末，河北银行计入不良类的投资资产余额相对较高，减值准备的计提对不良投资资产的覆盖程度有待提升，联合资信将持续关注不良投资资产的回收和处置情况，以及河北银行投资资产质量迁徙情况。

(3) 表外资产

河北银行表外业务信用风险可控，资产质量良好。

河北银行表外信贷承诺主要包括承兑汇票、贷记卡承诺以及开出信用证等。截至 2021 年末，河北银行表外信贷承诺余额 626.83 亿元。其中，银行承兑汇票余额 459.78 亿元，承兑汇票保证金共计 171.95 亿元，保证金比例为 27.43%；贷记卡承诺 115.01 亿元；开出信用证余额 42.03 亿元。河北银行信贷承诺风险阶段划分全部为第一阶段，表外业务信用风险可控。

2. 负债结构及流动性

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

表 13 负债结构

项 目	金 额 (亿元)				占 比 (%)				较上年末增长率 (%)		
	2019 年末	2020 年末	2021 年末	2022 年 3 月末	2019 年末	2020 年末	2021 年末	2022 年 3 月末	2020 年末	2021 年末	2022 年 3 月末
市场融入资金	791.59	665.59	755.43	849.72	23.35	18.30	18.60	20.54	-15.92	13.50	12.48
客户存款	2501.11	2875.95	3119.74	3102.03	73.76	79.09	76.82	75.00	14.99	8.48	-0.57
其中：储蓄存款	963.05	1283.15	1473.28	1593.58	28.41	35.39	36.28	38.53	33.24	14.82	8.17
其他类负债	97.98	94.92	185.74	184.50	2.89	2.61	4.57	4.46	-3.13	95.69	-0.67
负债合计	3390.68	3636.46	4060.91	4136.25	100.00	100.00	100.00	100.00	7.25	11.67	1.86

数据来源：河北银行审计报告，联合资信整理

近年来，河北银行综合资产端资金需要及存款业务开展情况持续调整市场融入资金规模，年末市场融入资金余额出现波动。截至 2021 年末，河北银行市场融入资金余额 775.43 亿元，其中应付债券 407.94 亿元，包括发行的同业存单 392.81 亿元；拆入资金 224.79 亿元；卖出回购金融资产款 110.70 亿元。

客户存款是河北银行最主要的负债来源，2019—2021 年客户存款保持增长。截至 2021 年末，河北银行客户存款余额 3119.74 亿元，占负债总额的 76.82%。从存款期限来看，河北银行定期存款占客户存款本金的 52.72%；从客户结

构来看，储蓄存款占比 47.99%，占比有所上升。河北银行存款稳定性有所增强，考虑到其长期服务当地经济主体所形成的良好存款沉淀率，客户存款稳定性较好。

2022 年以来，河北银行市场融入资金余额较上年末有所上升，客户存款余额较上年末略有下降，在市场融入资金规模上升的推动下，整体负债规模较上年末有所增长。截至 2022 年 3 月末，河北银行负债总额 4136.25 亿元。

从流动性指标看，河北银行相关流动性指标表现良好，短期流动性压力不大。长期流动性方面，河北银行存贷比有所上升，资产中涉

及非标类资产规模持续下降，对流动性较强的标准化债券和基金的持有规模和力度持续上升，资产端流动性水平有所提升，加之河北银行具有较强能力的市场资金融入能力，流动性管理压力尚可。

表 14 流动性指标

项 目	2019 年末	2020 年末	2021 年末	2022 年 3 月末
流动性比例 (%)	49.05	62.59	56.40	58.62
存贷比 (%)	78.54	77.53	80.16	80.58
流动性覆盖率 (%)	138.86	142.59	149.36	228.70

表 15 收益指标

项 目	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年 1—3 月
营业收入 (亿元)	80.28	86.02	98.08	25.83
利息净收入 (亿元)	73.05	78.81	91.68	22.87
手续费及佣金净收入 (亿元)	5.92	6.95	3.34	1.41
投资收益 (亿元)	2.89	-1.10	3.94	1.94
营业支出 (亿元)	56.48	63.63	71.45	18.91
业务及管理费 (亿元)	24.95	24.56	28.39	5.14
信用减值损失 (亿元)	30.68	38.25	41.96	13.50
拨备前利润总额 (亿元)	54.50	59.95	68.33	20.43
净利润 (亿元)	20.46	18.71	22.76	6.16
净息差 (%)	2.12	2.08	2.15	--
成本收入比 (%)	31.08	28.55	28.94	--
拨备前资产收益率 (%)	1.54	1.57	1.63	--
平均资产收益率 (%)	0.58	0.49	0.54	--
平均净资产收益率 (%)	8.09	6.22	6.84	--

注：净息差为母公司口径

数据来源：河北银行审计报告及提供资料，联合资信整理

近年来，在利息净收入和手续费及佣金净收入的推动下，河北银行营业收入持续增长。河北银行利息收入主要来源于贷款和投资资产利息收入，利息支出主要为吸收存款及市场融入资金的利息支出。近年来，河北银行利息净收入水平持续上升，2021 年利息净收入增速较 2020 年明显上升，主要系当年个人贷款规模上升带来了个人贷款利息收入增长所致。2021 年以来，河北银行持续推动压降高成本存款转型工作，但从存款结构看，近年来个人定期存款对存款规模推动力度相对较大，带来利息支出水平持续提升，未来仍需关注未来存款结构变

净稳定资金比例 (%)	115.63	116.57	112.99	116.40
-------------	--------	--------	--------	--------

注：存贷比数据为母公司口径

数据来源：河北银行年度报告及监管报表，联合资信整理

3. 经营效率与盈利水平

近年来，河北银行利息净收入水平上升持续推动营业收入水平呈增长趋势，资产端资产质量下行使得减值准备计提力度持续上升，净利润水平有所波动，需关注未来减值准备计提需求上升对盈利带来的影响。

化对盈利能力带来的影响。投资收益方面，近年来，河北银行投资收益水平波动相对较大，2020 年投资收益水平出现亏损。手续费及佣金净收入方面，近年来，河北银行手续费及佣金净收入水平有所波动，2021 年净收入水平下降系当年代理、银行卡和结算手续费支出水平上升所致。

近年来，河北银行营业支出呈上升趋势，以业务及管理费和信用减值损失为主。其中，业务及管理费在 2021 年较上年支出水平上升，但成本收入比水平较上年增长幅度不大，系当年营业支出水平较上年增长幅度大于当年业务

及管理费收入所致；信用减值损失方面，河北银行 2020 年信用减值损失上升主要是由于金融投资减值准备计提规模增加所致；2021 年对以摊余成本计量的贷款计提减值准备上升，系当年为提升拨备水平所致。

净息差变化方面，近年来，河北银行净息差水平出现波动，2021 年净息差水平上升一方面系当年盈利能力相对较强的个人贷款占贷款总额比重上升带来贷款结构的优化，同时也得益于当年推进压降高成本存款带来付息率下降所致。盈利方面，近年来河北银行拨备前利润总额水平呈上升趋势，2021 年净息差水平上升同时带来了当年拨备前利润总额水平的增长，但近年来信用减值损失计提力度持续上升带来了净利润水平有所波动；收益率指标呈下降趋势。

2022 年 1—3 月，在利息净收入水平增长的推动下，河北银行营业收入水平较上年同期有所提升，投资收益水平较上年同期增长明显；受信贷资产质量下行的影响，河北银行当期信用减值损失计提力度较上年同期有所提升；同期所得税费用下降使得净利润水平较上年同期有所提升。2022 年 1—3 月，河北银行实现营业收入 25.83 亿元，较上年同期增长 7.96%，营业支出 13.50 亿元，较上年同期增长 11.40%，实现净利润 6.16 亿元，较上年同期增长 3.79%。

4. 资本充足性

近年来，无固定期限资本债券的发行拓宽了河北银行的资本补充渠道，对一级资本形成有效补充，但核心一级资本仍面临一定补充压力。

2019 年，河北银行以每股 4.05 元的价格增发 10 亿股股票，资本实力得到补充；2020 年及 2021 年，河北银行合计发行了 50.00 亿元无固定期限资本债券，较好的补充了其他一级资本。2019—2021 年，河北银行分别进行现金分红 6.00 亿元、10.50 亿元和 8.40 亿元，2020 年现金分红占当年净利润比重相对较大，对当年利润留存造成一定影响。截至 2022 年 3 月末，河北银行股东权益 359.74 亿元，其中股本 70.00 亿元，其他权益工具 50.00 亿元，资本公积 96.10 亿元，盈余公积 29.41 亿元，未分配利润 50.51 亿元，一般风险准备 46.64 亿元，其他综合收益 0.74 亿元。

近年来，河北银行资本净额持续增长，但 2020 年核心一级资本净额略有减少，主要是由于应扣除的净递延所得税资产增加所致。此外，随着业务规模的扩大，河北银行风险加权资产进一步增长，风险资产系数水平持续上升。得益于无固定期限资本债券的发行，河北银行资本仍保持较充足水平。

表 16 资本充足性指标

项 目	2019 年末	2020 年末	2021 年末	2022 年 3 月末
资本净额（亿元）	344.89	358.91	373.71	378.17
核心一级资本净额（亿元）	278.59	274.04	285.22	289.50
风险加权资产余额（亿元）	2466.82	2695.20	3065.63	3085.84
风险资产系数（%）	67.13	68.11	69.42	68.64
股东权益/资产总额（%）	7.74	8.10	8.04	8.00
资本充足率（%）	13.98	13.32	12.19	12.26
一级资本充足率（%）	11.34	11.33	10.98	11.05
核心一级资本充足率（%）	11.29	10.17	9.30	9.38

数据来源：河北银行年度报告及监管报表，联合资信整理

2022 年一季度，河北银行资本净额和核心一级资本净额较上年末均有所上升，风险加权资产和风险资产系数也随着资产端业务规模的

扩大而增长，各级资本充足率水平较上年末均有所提升，但仍需持续关注未来核心一级资本补充情况。此外，根据河北银行估算，本期无固定期限资本债券若成功发行，将会对一级资本

充足率较 2022 年 3 月末数据带来 1.29% 的提升。

七、外部支持

河北银行存贷款市场份额在河北省内排名相对靠前，且在天津和青岛分别设立了家异地分行，作为省级区域性商业银行，河北银行在支持当地经济发展、维护当地金融稳定等方面发挥重要作用，在河北省金融体系中具有较为重要的地位，当出现经营困难时，获得地方政府直接或间接支持的可能性大。

八、债券偿付能力分析

河北银行合格优质流动性资产和股东权益对本期无固定期限资本债券的保障能力较好，综合考虑其资本实力、业务经营及流动性等情况，本期债券的偿付能力很强。

河北银行本期拟发行的 40 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。

截至本报告出具日，河北银行母公司口径存续期内的无固定期限资本债券余额为 50 亿元，母公司口径无尚在存续期内的金融债券或二级资本债券余额。假设本期债券发行规模为

80 亿元，以 2021 年末财务数据为基础，河北银行合格优质流动性资产、净利润和股东权益对无固定期限资本债券本金的保障倍数见表 17，本期债券的发行对河北银行偿付能力影响不大，合格优质流动性资产和股东权益对本期债券的保障能力较好。

表 17 债券保障情况

项 目	发行后	发行前
无固定期限资本债券本金（亿元）	90	50
合格优质流动性资产/无固定期限资本债券本金（倍）	6.05	10.89
股东权益/无固定期限资本债券本金（倍）	3.95	7.10
净利润/无固定期限资本债券本金（倍）	0.29	0.53

数据来源：河北银行审计报告，联合资信整理

从资产端来看，截至 2022 年 3 月末，河北银行的资产主要由贷款及垫款和投资资产构成，其中信贷资产质量整体尚可，但拨备覆盖水平仍待进一步提升；非信贷资产质量有所下行，减值计提增加。但考虑到河北银行配置了较大规模可快速变现的利率债，有助于资产流动性保持在稳定水平。

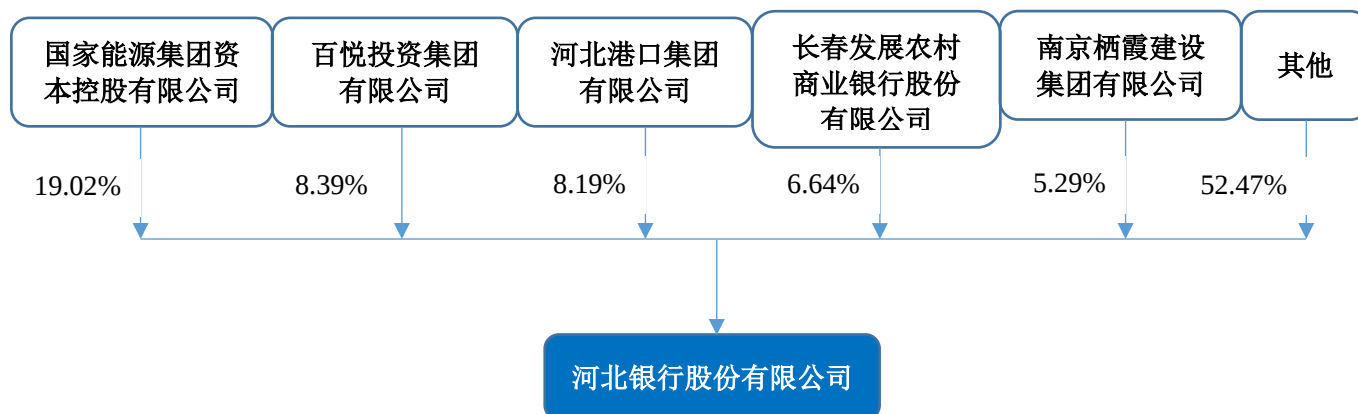
从负债端来看，2022 年 3 月末，河北银行存款客户基础不断夯实，储蓄存款快速增长，负债的稳定性有所增强。

整体看，联合资信认为河北银行未来业务经营能够保持稳定，能够为本期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

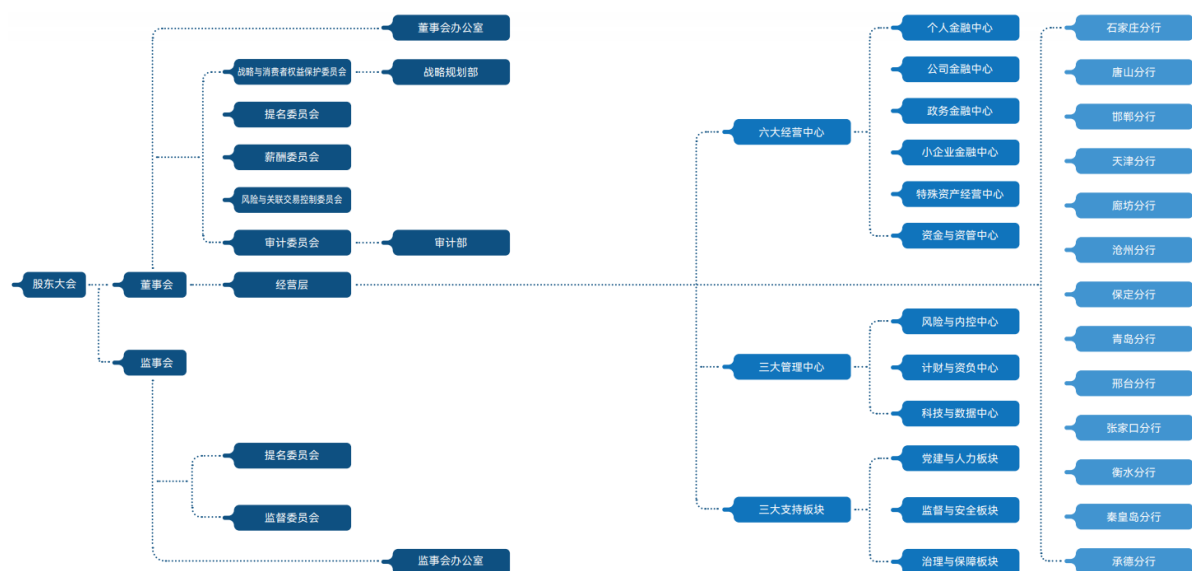
基于对河北银行经营风险、财务风险、外部支持及债项条款等方面的综合分析评估，联合资信确定河北银行主体长期信用等级为 AAA，本期无固定期限资本债券信用等级为 AA⁺，评级展望为稳定。

附录 1-1 2022 年 3 月末河北银行股权结构图



资料来源：河北银行提供，联合资信整理

附录 1-2 2022 年 3 月末河北银行组织结构图



资料来源：河北银行提供，联合资信整理

附录 2 同业对比表

2021 年指标	贵阳银行	西安银行	重庆银行	河北银行
资产总额 (亿元)	6086.87	3458.64	6189.54	4416.03
贷款净额 (亿元)	2458.31	1769.49	3068.84	2666.91
存款总额 (亿元)	3674.28	2347.24	3386.95	3119.74
股东权益 (亿元)	540.60	276.03	492.47	355.12
不良贷款率 (%)	1.45	1.32	1.30	1.77
逾期 90 天以上贷款/不良贷款 (%)	91.47	98.59	86.78	98.36
拨备覆盖率 (%)	271.03	224.21	274.01	175.43
资本充足率 (%)	13.96	14.12	12.99	12.19
核心一级资本充足率 (%)	10.62	12.09	9.36	9.30
净稳定资金比例 (%)	103.95	149.13	107.69	112.99
平均资产收益率 (%)	1.04	0.86	0.82	0.54
平均净资产收益率 (%)	12.69	10.56	10.67	6.84

注：1. “贵阳银行”为“贵阳银行股份有限公司”简称；“西安银行”为“西安银行股份有限公司”简称；“重庆银行”为“重庆银行股份有限公司”简称

2. 表格中所列示的主体级别，为联合资信评定该商业银行的最新评级结果

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含义

联合资信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。

各信用等级符号代表了评级对象违约概率的高低和相对排序，信用等级由高到低反映了评级对象违约概率逐步增高，但不排除高信用等级评级对象违约的可能。

具体等级设置和含义如下表。

信用等级	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，违约概率极低
AA	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约概率很低
A	偿还债务能力较强，较易受不利经济环境的影响，违约概率较低
BBB	偿还债务能力一般，受不利经济环境影响较大，违约概率一般
BB	偿还债务能力较弱，受不利经济环境影响很大，违约概率较高
B	偿还债务的能力较大地依赖于良好的经济环境，违约概率很高
CCC	偿还债务的能力极度依赖于良好的经济环境，违约概率极高
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 评级展望设置及含义

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。评级展望通常分为正面、负面、稳定、发展中等四种。

评级展望	含义
正面	存在较多有利因素，未来信用等级调升的可能性较大
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，未来信用等级调降的可能性较大
发展中	特殊事项的影响因素尚不能明确评估，未来信用等级可能调升、调降或维持

联合资信评估股份有限公司关于 河北银行股份有限公司 2022 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评估股份有限公司（以下简称“联合资信”）有关业务规范，联合资信将在本期债项信用评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（以下简称“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。联合资信将按照有关监管政策要求和委托评级合同约定在本期债项评级有效期内完成跟踪评级工作。

贵公司或本期债项如发生重大变化，或发生可能对贵公司或本期债项信用评级产生较大影响的重大事项，贵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贵公司的经营管理状况、外部经营环境及本期债项相关信息，如发现有重大变化，或出现可能对贵公司或本期债项信用评级产生较大影响的事项时，联合资信将进行必要的调查，及时进行分析，据实确认或调整信用评级结果，出具跟踪评级报告，并按监管政策要求和委托评级合同约定报送及披露跟踪评级报告和结果。

如贵公司不能及时提供跟踪评级资料，或者出现监管规定、委托评级合同约定的其他情形，联合资信可以终止或撤销评级。