

河北银行股份有限公司

2025 年跟踪评级报告

联合资信评估股份有限公司
China Lianhe Credit Rating Co.,Ltd.

专业 | 尽责 | 真诚 | 服务

信用评级公告

联合〔2025〕6409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主体及其相关债券的信用状况进行跟踪分析和评估，确定维持河北银行股份有限公司主体长期信用等级为 AAA，维持“22 河北银行绿色债”信用等级为 AAA，维持“20 河北银行永续债”“21 河北银行永续债 01”“22 河北银行永续债”“22 河北银行永续债 02”和“25 河北银行永续债 01”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

二〇二五年七月二十五日

声 明

一、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。鉴于信用评级工作特性及受客观条件影响，本报告在资料信息获取、评级方法与模型、未来事项预测评估等方面存在局限性。

二、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，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。

三、本报告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。

四、本次跟踪评级结果自本报告出具之日起至相应债券到期兑付日有效；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。

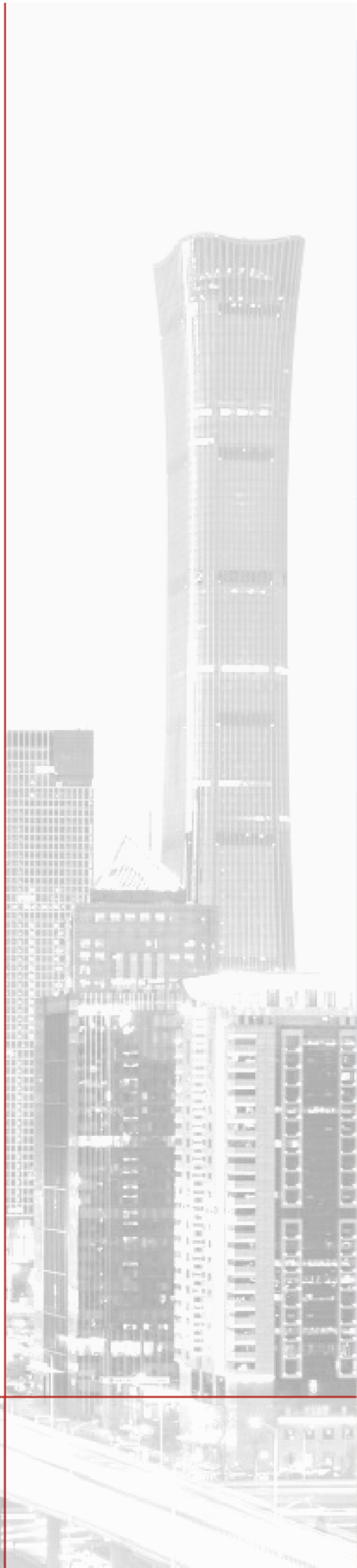
五、本报告所含评级结论和相关分析不构成任何投资或财务建议，并且不应当被视为购买、出售或持有任何金融产品的推荐意见或保证。

六、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。

七、本报告所列示的主体评级及相关债券或证券的跟踪评级结果，不得用于其他债券或证券的发行活动。

八、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。

九、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

2025 年跟踪评级报告

项 目	本次评级结果	上次评级结果	本次评级时间	
河北银行股份有限公司	AAA/稳定	AAA/稳定	2025/07/25	
22 河北银行绿色债	AAA/稳定	AAA/稳定		
20 河北银行永续债/21 河北银行永续债 01	AA+/稳定	AA+/稳定		
22 河北银行永续债/22 河北银行永续债 02				
25 河北银行永续债 01				

评级观点

跟踪期内，河北银行股份有限公司（以下简称“河北银行”）作为河北省内唯一一家省级城市商业银行，其在河北省内的分销渠道、品牌价值方面具备优势，客户基础持续夯实，主营业务市场占有率稳定在省中上游水平；管理与发展方面，河北银行公司治理及内部控制运行正常，股权质押和关联交易风险可控；业务经营方面，河北银行对公及个人业务客户获取能力持续提升，存贷款业务规模保持增长，金融市场业务发展较好，投资资产配置策略趋谨慎，关注高成本存款压降以及地方财政支出上升对存款业务的影响，非标资产规模后续压降情况保持关注；财务表现方面，河北银行加大对存量风险信贷资产处置力度，整体信贷资产质量趋于改善，贷款拨备处在充足水平，非信贷资产减值准备存在计提需求，信用减值损失计提力度提升对盈利影响仍较大，收益率指标低位运行，关注后续各级资本补充情况。

个体调整：无。

外部支持调整：河北银行为河北省内唯一一家省级城市商业银行，其存贷款业务在河北省内位居中上游水平，且在支持地方经济发展、维护地方金融发展稳定等方面发挥重要作用，未来在面临极端不利因素时获得地方政府支持可能性大，故使用政府支持因素上调 1 个子级。

评级展望

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外部市场需求波动的影响下，河北银行仍将面临平衡信用风险管理和盈利能力提升问题。

可能引致评级上调的敏感性因素：不适用。

可能引致评级下调的敏感性因素：宏观及区域经济环境恶化；外部支持意愿下降；行业竞争加剧导致市场地位下降及业务收缩；财务状况恶化，如资产质量恶化、盈利大幅下降、拨备及资本严重不足等。

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，主营业务整体实现稳步发展。
- **零售客户基础不断夯实，存款稳定性较好。**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，定期存款和储蓄存款占比较高，存款稳定性较好。
- **区域经济发展水平的提升对商业银行发展带来积极影响。**雄安新区建设持续完善以及京津冀经济协同效应的提升，对河北省区域经济发展水平的提升以及域内商业银行发展带来积极影响。

关注

- **投资资产质量有所下行，拨备对风险资产覆盖程度仍有提升空间。**河北银行发生信用减值的金融投资规模仍相对较大，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，关注投资资产减值准备后续计提情况。
- **收益率指标低位波动，平均资产和平均净资产收益率短期承压。**受减值准备计提力度持续保持在较高水平的不利影响，河北银行平均资产收益率和平均净资产收益率水平仍在低位波动，且考虑到后续对投资资产减值准备计提需求仍相对较高，盈利承压。

- **关注核心一级资本后续补充情况。**河北银行盈利处在低位波动状态，资本内生能力有限，且资产端业务发展对资本带来的持续消耗，关注核心一级资本后续补充情况。

本次评级使用的评级方法、模型、打分表及结果

评级方法 商业银行信用评级方法 V4.0.202208				
评级模型 商业银行主体信用评级模型（打分表） V4.0.202208				
评价内容	评价结果	风险因素	评价要素	评价结果
经营风险	B	经营环境	宏观和区域风险	2
			行业风险	2
		自身竞争力	公司治理	2
			未来发展	2
			业务经营分析	2
			风险管理水平	3
			财务风险	F1
资产质量	1			
盈利能力	5			
		流动性	1	
指示评级				aa ⁺
个体调整因素：--				--
个体信用等级				aa ⁺
外部支持调整因素：政府支持				+1
评级结果				AAA

个体信用状况变动说明：无。
外部支持变动说明：无。
评级模型使用说明：评级映射关系矩阵参见联合资信最新披露评级技术文件。

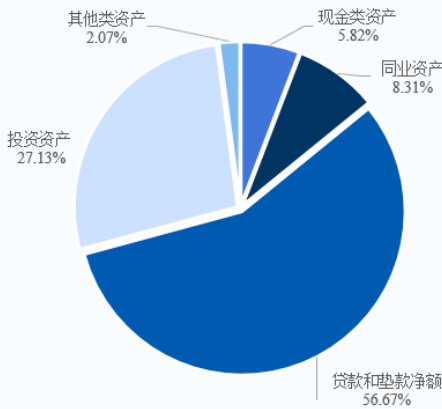
主要财务数据

项 目	2022 年末	2023 年末	2024 年末
资产总额（亿元）	4892.12	5317.36	5696.00
股东权益（亿元）	455.75	468.55	491.84
不良贷款率（%）	1.52	1.31	1.50
拨备覆盖率（%）	181.66	175.04	184.51
贷款拨备率（%）	2.75	2.29	2.77
净稳定资金比例（%）	125.98	129.80	137.20
储蓄存款/负债总额（%）	43.14	44.50	48.10
股东权益/资产总额（%）	9.32	8.81	8.63
资本充足率（%）	14.38	13.67	14.45
一级资本充足率（%）	13.17	12.99	13.23
核心一级资本充足率（%）	9.12	9.09	9.50

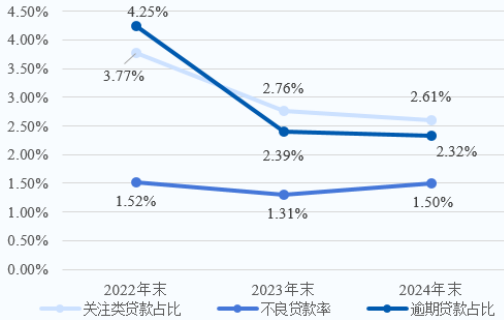
项 目	2022 年	2023 年	2024 年
营业收入（亿元）	104.29	112.19	137.25
拨备前利润总额（亿元）	71.64	76.89	101.45
净利润（亿元）	26.60	27.39	21.96
净息差（%）	1.95	1.86	1.61
成本收入比（%）	30.28	30.32	25.18
拨备前资产收益率（%）	1.54	1.51	1.84
平均资产收益率（%）	0.57	0.54	0.40
加权平均平均净资产收益率（%）	7.31	6.03	4.11

资料来源：联合资信根据河北银行年度报告、审计报告及提供资料整理

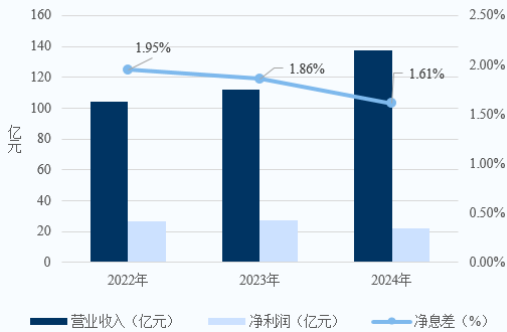
2024 年末河北银行资产构成



河北银行资产质量情况



河北银行盈利情况



跟踪评级债项概况

债券简称	发行规模	票面利率	兑付日	特殊条款
22 河北银行绿色债	50 亿元	2.72%	2025/08/15	--
20 河北银行永续债	30 亿元	4.80%	2099/12/31	发行之日起 5 年后每年付息日（含第 5 年）附有条件赎回选择权
21 河北银行永续债 01	20 亿元	4.80%	2099/12/31	发行之日起 5 年后每年付息日（含第 5 年）附有条件赎回选择权
22 河北银行永续债	40 亿元	4.60%	2099/12/31	发行之日起 5 年后每年付息日（含第 5 年）附有条件赎回选择权
22 河北银行永续债 02	40 亿元	4.30%	2099/12/31	发行之日起 5 年后每年付息日（含第 5 年）附有条件赎回选择权
25 河北银行永续债 01	20 亿元	2.28%	2030/05/30	发行之日起 5 年后每年付息日（含第 5 年）附有条件赎回选择权

注：上述债券仅包括由联合资信评级且截至评级时点尚处于存续期的债券
 资料来源：联合资信整理

评级历史

债项简称	债项评级结果	主体评级结果	评级时间	项目小组	评级方法/模型	评级报告
25 河北银行永续债 01	AA+/稳定	AAA/稳定	2025/05/15	盛世杰、吴荣正	商业银行信用评级方法 V4.0.202208 商业银行主体信用评级模型（打分表） V4.0.202208	阅读全文
22 河北银行永续债 02、22 河北银行永续债、21 河北银行永续债 01、20 河北银行永续债	AA+/稳定	AAA/稳定	2024/07/29	盛世杰、张旭	商业银行信用评级方法 V4.0.202208 商业银行主体信用评级模型（打分表） V4.0.202208	阅读全文
22 河北银行绿色债	AAA/稳定	AAA/稳定	2024/07/29	盛世杰、张旭	商业银行信用评级方法（V4.0.202208） 绿色债券信用评级方法（2016 版） 商业银行主体信用评级模型（打分表）（V4.0.202208）	阅读全文
22 河北银行永续债 02	AA+/稳定	AAA/稳定	2022/09/05	盛世杰、郎朗	商业银行信用评级方法（V4.0.202208） 商业银行主体信用评级模型（打分表）（V4.0.202208）	阅读全文
22 河北银行绿色债	AAA/稳定	AAA/稳定	2022/08/03	盛世杰、郎朗	商业银行信用评级方法（V3.2.202204） 绿色债券信用评级方法（2016 版） 商业银行主体信用评级模型（打分表）（V3.2.202204）	阅读全文
22 河北银行永续债	AA+/稳定	AAA/稳定	2022/06/09	盛世杰、郎朗	商业银行信用评级方法（V3.2.202204） 商业银行主体信用评级模型（打分表）（V3.2.202204）	阅读全文
21 河北银行永续债 01	AA+/稳定	AAA/稳定	2021/03/17	郎朗、朱天昂、张哲铭	商业银行信用评级方法（V3.1.202011） 商业银行主体信用评级模型（打分表）（V3.1.202011）	阅读全文
20 河北银行永续债	AA+/稳定	AAA/稳定	2020/11/04	马鸣娇、朱天昂、张哲铭	商业银行信用评级方法（2018 年版）	阅读全文

注：上述历史评级项目的评级报告通过报告链接可查阅
 资料来源：联合资信整理

评级项目组

项目负责人：盛世杰 shengsj@lhratings.com

项目组成员：马默坤 mamk@lhratings.com | 汪籽成 wangzc@lhratings.com

公司邮箱：lianhe@lhratings.com 网址：www.lhratings.com

电话：010-85679696 传真：010-85679228

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）



一、跟踪评级原因

根据有关法规要求，按照联合资信评估股份有限公司（以下简称“联合资信”）关于河北银行股份有限公司（以下简称“河北银行”）及其相关债券的跟踪评级安排进行本次跟踪评级。

二、主体概况

河北银行前身为成立于 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 年更名为现名。2024 年，河北银行股本、主要股东以及持股比例情况较上年未发生重大变化。截至 2024 年末，河北银行股本为 70.00 亿元，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 19.02%股份，前十大股东及持股比例见图 1。

图表 1 • 2024 年末前十大股东及持股情况

序号	股东名称	持股比例
1	国家能源集团资本控股有限公司	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	长春发展农村商业银行股份有限公司	6.64%
5	南京栖霞建设集团有限公司	5.29%
6	石家庄市国有资本投资运营集团有限责任公司	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%

注：本报告中部分合计数与各相加数之和在尾数上存在差异，系四舍五入造成，下同
资料来源：联合资信根据河北银行监管报表整理

河北银行主要业务：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法律、法规批准的其他业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）河北银行按照联合资信行业分类标准划分为银行业。

截至 2024 年末，河北银行设有分行 13 家，其中省外分行 2 家，包括天津分行和青岛分行；小企业信贷专营机构 1 家，为小企业金融服务中心；支行 249 家；下设控股子公司 2 家，为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。

河北银行注册地址：石家庄市平安北大街 28 号；法定代表人：梅爱斌。

三、债券概况及募集资金使用情况

截至本报告出具日，河北银行由联合资信评级的存续债券见图表 2。2024 年以来，河北银行在“20 河北银行永续债”“21 河北银行永续债 01”“22 河北银行永续债”“22 河北银行永续债 02”和“22 河北银行绿色债”相应的付息日前及时公布了债券付息公告，并按时足额支付了债券当期利息；“25 河北银行永续债 01”尚未到达首个付息日。

根据河北银行披露的《河北银行股份有限公司绿色金融债券募集资金使用情况鉴证报告（2024 年度）》，截至 2024 年末，河北银行 50 亿元绿色金融债券募集资金已全部用于投放绿色产业项目，涉及绿色项目 22 个，投向领域涵盖节能环保、清洁能源、基础设施绿色升级三个板块；2024 年，新投放绿色项目 3 个，投放金额 4.53 亿元，期间还款项目 19 个，还款金额 2.73 亿元。

图表 2 • 截至本报告出具日由联合资信评级的存续债券概况

债券简称	发行金额（亿元）	起息日	期限
20 河北银行永续债	30 亿元	2020/12/25	5+N 年
21 河北银行永续债 01	20 亿元	2021/03/30	5+N 年
22 河北银行永续债	40 亿元	2022/06/21	5+N 年
22 河北银行永续债 02	40 亿元	2022/09/27	5+N 年
22 河北银行绿色债	50 亿元	2022/08/15	3 年
25 河北银行永续债 01	20 亿元	2025/05/30	5+N 年

资料来源：联合资信根据公开信息整理

四、宏观经济和政策环境分析

2025 年一季度国民经济起步平稳、开局良好，延续回升向好态势。各地区各部门着力打好宏观政策“组合拳”，生产供给较快增长，国内需求不断扩大，股市楼市价格总体稳定。宏观政策认真落实全国两会和中央经济工作会议精神，使用超长期特别国债资金支持“两重两新”政策，加快专项债发行和使用；创新金融工具，维护金融市场稳定；做好全方位扩大国内需求、建设现代化产业体系等九项重点工作。

2025 年一季度国内生产总值 318758 亿元，按不变价格计算，同比增长 5.4%，比上年四季度环比增长 1.2%。宏观政策持续发力，一季度经济增长为实现全年经济增长目标奠定坚实基础。信用环境方面，人民银行实施适度宽松的货币政策。综合运用存款准备金、公开市场操作、中期借贷便利、再贷款再贴现等工具，保持流动性充裕。健全市场化的利率调控框架，下调政策利率及结构性货币政策工具利率，带动存贷款利率下行。推动优化科技创新和技术改造再贷款，用好两项资本市场支持工具。坚持市场在汇率形成中起决定性作用，保持汇率预期平稳。接下来，人民银行或将灵活把握政策实施力度和节奏，保持流动性充裕。

下阶段，保持经济增长速度，维护股市楼市价格稳定，持续推进地方政府债务化解对于完成全年经济增长目标具有重大意义。进入 4 月之后，全球关税不确定性肆意破坏贸易链。预计财政和货币政策将会适时适度加码，稳住经济增长态势。中国将扩大高水平对外开放，同各国开辟全球贸易新格局。

完整版宏观经济与政策环境分析详见[《宏观经济信用观察（2025 年一季度报）》](#)。

五、行业及区域环境分析

1 行业分析

2024 年，商业银行信贷资产增长放缓，资产规模增速下滑，信贷资源进一步向“五篇大文章”“两重”“两新”等重点领域及重点区域倾斜，资产结构趋于优化，金融服务质效进一步提升。截至 2024 年末，我国商业银行资产总额 380.5 万亿元，同比增长 7.2%，增速较上年下滑 3.7 个百分点。资产质量方面，得益于各项支持政策的执行以及风险处置力度的加大，商业银行不良贷款率保持下降趋势，拨备水平有所提升，2024 年末不良贷款率为 1.50%；但零售贷款风险暴露上升，且信贷资产质量区域分化仍较为明显，在当前经济环境下，商业银行实际资产质量依然承压。负债及流动性方面，商业银行公司存款增长承压，但储蓄存款稳定增长带动核心负债稳定性提升，整体流动性保持合理充裕。盈利方面，2024 年，商业银行净息差收窄至 1.52%，投资收益增加及信用成本的下降未能抵消消息差收窄、信贷增速放缓以及中收承压等因素对盈利实现带来的负面影响，商业银行净利润有所下降，整体盈利水平延续下滑态势，未来随着存款到期重定价及期限结构改善带来负债成本优化，净息差降幅或将趋缓。资本充足性方面，得益于外源性资本补充力度加大及资本新规的实施，商业银行资本充足水平提升且具有充足的安全边际，2024 年末资本充足率为 15.74%。

未来，随着各项支持政策的逐步落实以及我国经济运行持续稳定恢复，银行业整体将保持稳健的发展态势，金融服务实体经济能力以及抗风险能力将得到进一步增强；同时，考虑到银行业在我国经济及金融体系内具有重要地位，系统重要性显著，在发生风险或流动性困境时，政府通常会为守住不发生系统性风险的底线而给予必要的支持。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。完整版行业分析详见[《2025 年商业银行行业分析》](#)。

作为服务地方经济的中坚力量，城市商业银行积极参与地方经济建设，得益于多年的发展与整合，城市商业银行整体抗风险能力和竞争力有所提升。截至 2024 年末，我国共有城市商业银行 124 家，总资产 60.15 万亿元，较上年末增长 9.0%，占商业银行总资产的 15.81%；总负债 55.69 万亿元，较上年末增长 8.9%，占商业银行总负债的 15.87%。资产质量方面，城市商业银行不良贷款

率保持稳定，拨备水平有所下降但仍相对充足，地方政府债务风险化解、房地产支持政策等措施的逐步落实有助于稳定城市商业银行信贷资产质量，但实质信用风险管控压力仍存。截至 2024 年末，城市商业银行不良贷款率为 1.76%，高于商业银行平均水平；拨备覆盖率为 188.08%。盈利方面，2024 年以来，城市商业银行净息差持续收窄，盈利能力持续弱化，盈利能力有待提升；但随着存款付息成本压降效果的逐步显现，未来净息差收窄幅度或将趋缓，盈利能力下行压力或将得到缓解。资本充足性方面，得益于外源性资本补充、资产结构调整带来的风险资产系数下降以及资本新规的实施，城市商业银行资本充足性指标回升，且有相对充足的安全边际，但仍低于商业银行平均水平。此外，多地政府及地方国有企业通过注资或受让股权的方式进一步提高对城市商业银行的持股比例，地方政府对城市商业银行的控制力也随之增强，国有股占比的提升亦有助于优化其股权结构，提升公司治理水平，增强抗风险能力。整体看，考虑到我国经济运行持续稳定恢复、人民银行支持性的货币政策、以及各项关于房地产和地方政府债务化解措施的落实，城市商业银行资产质量将保持在稳定水平，抗风险能力将逐步提升。完整版城市商业银行行业分析详见《[2025 年城市商业银行行业分析](#)》。

2 区域环境分析

河北省地区产业结构以重工业为主，近年来生产总值增速呈回升态势，一般公共预算收入增速放缓，基础设施建设投资明显提升，关注产业结构调整以及市场行情波动对河北省内经济及企业发展情况，以及对金融机构资产质量带来的影响；未来雄安新区建设逐步推进和完善以及京津冀协同化水平的提升，对河北省经济发展水平以及域内商业银行发展带来积极影响。

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，产业结构调整和新旧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，在基础设施建设、生态环境改善、科技赋能传统产业及产业结构转型等领域持续发力，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，完善起步区各组团控详规，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。未来，随着雄安新区建的推进和成熟以及京津冀地区协同化效应的显现，河北省产业布局迭代更新和发展定位的清晰，整体经济发展水平将得到有效提升，对域内商业银行的发展提供良好的区域环境基础。

2024 年，河北省实现地区生产总值 47526.9 亿元，比上年增长 5.4%。2024 年，河北省一、二、三产增加值分别增长 3.5%、5.8%和 5.4%，三次产业比例调整为 9.5：36.8：53.7；固定资产投资增幅有所扩大，基础设施投资增速大幅提升；实现一般公共预算收入 4310 亿元，比上年增长 0.5%，一般公共预算收入增长下降系受房地产等重点行业低迷、减税降费等多种因素导致全省税收收入下降所致，一般公共预算支出 10326 亿元，同比增长 7.5%。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，加强对重大战略、重点领域和薄弱环节的优质金融服务，存贷款规模平稳增长。截至 2024 年末，河北省金融机构本外币各项存款余额 122159.9 亿元，同比增长 8.3%；各项贷款余额 93488.7 亿元，同比增长 8.0%。

六、跟踪期主要变化

（一）管理与发展

河北银行公司治理及内部控制体系运行情况正常，关联交易和股权质押风险相对可控。

跟踪期内，河北银行公司治理及内部控制体制机制稳定运行，加强内部控制与审计监督，持续提升风险防控水平。从股权结构看，截至 2024 年末，河北银行国有控股和私人控股法人股东占股本总额的比例分别为 43.63%和 54.18%，其余股份为个人股东持有，第一大股东国家能源集团资本控股有限公司持有公司 19.02%股份，股权结构较上年末未发生重大变化。关联交易方面，截至 2024 年末，河北银行单一最大关联方授信余额、最大集团关联方授信余额和全部关联方授信余额占资本净额的比重分别为 7.76%、11.75%和 30.31%，关联交易额度未突破监管限制，前十大关联人和关联集团相关资产质量良好，无逾期或计入不良情况发生。股权质押方面，截至 2024 年末，河北银行前 20 大股东中，共有 4 家股东对其持有股权进行质押，待解质押股权占股本总额的 7.14%。

（二）经营分析

河北银行以在河北省内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。但随着同业竞争加剧以及国有大行等全国性银行营业网点逐步下沉等影响，河北银行贷款市场占有率水平呈小幅下降。截至 2024 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 3.64%和 3.20%，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。

图表 3 • 存贷款业务市场占有率及排名

项目	2022 年末		2023 年末		2024 年末	
	占比（%）	排名	占比（%）	排名	占比（%）	排名
存款市场份额	3.72	6	3.55	6	3.64	6
贷款市场份额	3.53	6	3.29	6	3.20	6

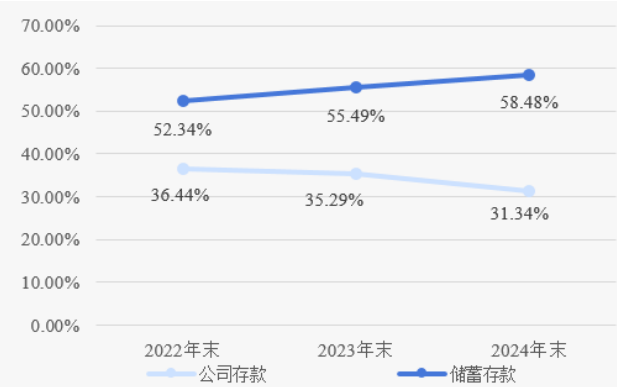
注：存贷款市场占有率为河北银行业务在河北省同业中的市场份额
资料来源：联合资信根据河北银行提供资料整理

图表 4 • 存贷款业务结构

业务板块	金额（亿元）			占比（%）			较上年末增长率（%）	
	2022 年	2023 年	2024 年	2022 年	2023 年	2024 年	2023 年	2024 年
客户存款								
公司存款	1332.44	1372.11	1341.45	36.44	35.29	31.34	2.98	-2.23
储蓄存款	1913.92	2157.53	2503.34	52.34	55.49	58.48	12.73	16.03
其他存款	410.56	358.18	435.67	11.23	9.21	10.18	-12.76	21.63
合计	3656.93	3887.82	4280.46	100.00	100.00	100.00	6.31	10.10
贷款及垫款								
公司贷款	1477.16	1545.04	1908.43	49.22	48.93	57.78	4.60	23.52
其中：贴现	109.36	50.95	64.27	3.64	1.61	1.95	-53.40	23.43
个人贷款	1523.91	1612.66	1394.36	50.78	51.07	42.22	5.82	-13.54
合计	3001.06	3157.70	3302.80	100.00	100.00	100.00	5.22	4.59

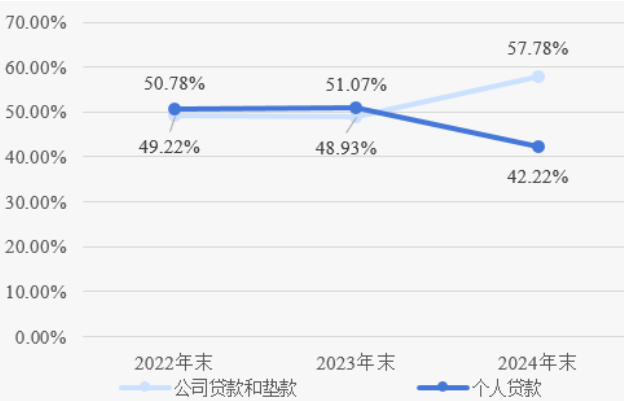
注：其他存款中包括保证金存款、通知存款、国库定期存款和其他
资料来源：联合资信根据河北银行审计报告整理

图表 5 • 存款结构



资料来源：联合资信根据河北银行审计报告整理

图表 6 • 贷款结构



资料来源：联合资信根据河北银行审计报告整理

1 公司银行业务

2024 年以来，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，公司贷款业务规模呈增长态势，高成本存款压降以及企业类客户资金沉淀能力降低使得公司存款业务规模在 2024 年出现下降，财政以及企业支出力度上升为对公存款留存带来的不利影响需保持关注。

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。河北银行持续完善存款产品线上化建设，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。此外，河北银行加大对各类经营资质获取力度，以增强政务类客户存款准入适配度，对各类政务客户进行统一分类并排专人重点盯办，提升自身综合运营能力。2024 年末对公存款规模较上年末有所下降的主要原因是优化存款结构，压降存款成本高、稳定性较差存款的影响，加之企业类客户存款资金沉淀性下降带来的存款流失。考虑到河北省内地方基础设施建设投资上升对财政资金支出需求的增长，关注政务类存款业务后续发展对公司存款资金留存带来的影响。

公司贷款方面，河北银行围绕雄安新区建设、京津冀协同发展、冬奥冰雪主题等，持续加深公司银行业务和地方经济发展方向的契合度，持续强化对全省主导产业、地方国企、战略性新兴产业、县域产业集群等关键领域的信贷支持，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；向省内涉及生物医药健康、高端装备制造、新材料、新能源产业进行业务拓展，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；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，存在一定竞争劣势。截至 2024 年末，河北银行公司贷款规模保持增长，主要得益于近年来加大对河北省内地方基础设施建设、制造业和绿色金融贷款需求的发掘和投放，加之承担了补充零售贷款规模压带来的贷款业务规模缺口，加大了对储备客户贷款需求的释放，期末贷款增速出现明显增长；贴现资产占贷款总额比重保持在较低水平。

绿色金融方面，2024 年以来，河北银行聚焦绿色产业，制定并落实发展绿色金融助力双碳目标实现的实施方案，对绿色信贷内部资金转移定价优惠，持续推进对省内符合标准的绿色项目进行业务营销和投放。截至 2024 年末，河北银行将绿色金融债券募集资金全部投放于符合《绿色债券支持项目目录（2021 年版）》列示的绿色产业项目，其中节能环保产业、清洁能源产业和基础设施绿色升级贷款分别占比 10.18%、41.96%和 47.86%。2024 年，河北银行绿色贷款增长 59.70 亿元，较上年末增长 37%。

2 零售银行业务

2024 年以来，河北银行持续完善零售银行业务渠道布局，提升渠道营销效率，个人存款业务规模保持增长；主动压降互联网个人消费贷款和经营贷款，以降低零售贷款风险水平，加之个人住房贷款市场需求疲软带来的个人住房贷款余额下降，整体个人贷款业务规模在 2024 年出现下降，关注个人贷款业务发展策略后续调整情况以及业务规模的变化情况。

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，储蓄存款拓展渠道主要包括线下网点对经营区域的覆盖以及线上设立的掌上银行和微信银行。河北银行一方面通过持续完善县域等地区的网点搭建工作，同时加强数字化经营以及线上揽储渠道对目标客户群体和存款产品的匹配精准性，各营业网点结合服务辖区客群特点推出特色化营销活动，渠道建设及利用水平进一步提升。同时，河北银行积极通过公私联动代发工资、助农业务、员工进社区、社保卡等场景实现批量获客。2024 年以来，得益于主要营销渠道有效性水平提升以及理财收益水平下行刺激储蓄需求的提升，河北银行储蓄业务规模保持良好增长态势。从期限结构看，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，个人活期存款占储蓄存款比重略有下降，2024 年末个人定期存款占个人存款总额比重为 87.55%，需关注揽存成本对盈利的影响。

个人贷款业务方面，河北银行持续推进向零售转型战略，调整零售贷款业务发展策略。2024 年以来受零售贷款业务结构调整以及个人住房贷款市场需求疲软的影响，个人贷款业务余额较上年末出现明显下降。2024 年以来，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；线下消费类贷款产品投向主要为装修、教育、汽车及家电消费等，目标客户群体主要是公务员、事业单位、优质国企以及公积金客群。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，促进个人贷款投放。2024 年以来受线上零售贷款业务风险上升的影响，河北银行主动压降通过第三方互联网渠道获客的个人消费类以及个人经营性贷款，使得年末个人消费类和个人经营性贷款余额较上年末有所下降。个人住房贷款业务方面，河北银行加大对相关业务营销的精细化管理，对域内新开发楼盘进行逐个梳理及判断，对符合资质准入的楼盘

进行重点营销。2024 年，受个人住房贷款市场需求疲软的影响，河北银行个人房地产贷款业务规模略有收缩。截至 2024 年末，河北银行个人消费类贷款余额 594.92 亿元，占个人贷款业务总额 42.67%；个人住房及商用房按揭贷款余额 528.99 亿元，占个人贷款业务总额的 37.94%。

3 金融市场业务

2024 年以来，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，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。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式。截至 2024 年末，河北银行同业资产余额较上年末有所增长，且规模保持在较小水平，以买入返售金融资产为主，另有部分存放同业款项和拆出资金，其中买入返售金融资产的质押物全部为债券；同业业务交易对手主要是控股股东为商业银行的非银金融机构，需关注与非银金融机构交易风险；同业融入主要以同业拆入为主，另有部分资金融入通过卖出回购和发行同业存单的方式完成。

2024 年以来，河北银行自营投资规模呈上升趋势，投资资产配置以标准化债券投资为主，考虑到综合基金的免税以及杠杆效应的综合性收益，基金类资产占投资资产总额比重相对较大。从结构变化上看，河北银行保持对标准化债券配置力度，持续压降非标准化资产规模，基金产品增配力度呈先增后降的状态。截至 2024 年末，河北银行投资资产总额 1557.88 亿元。其中，债券投资规模 1165.61 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，主要为河北省内地方国有企业及省内头部企业发行的债券，行业投向主要为地方城投企业；信托及资管计划投资规模 129.98 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，母公司口径类信贷资产余额为 65.88 亿元；基金投资余额 254.22 亿元，均为通过公募基金投资的标准化债券。2024 年，河北银行实现投资资产收入（包括金融资产利息收入和投资收益）77.02 亿元，2024 年投资资产收入水平明显增长系债券市场牛市期间债券资产买卖价差利得显著增长所致；2024 年其他债权投资及其他权益工具投资公允价值提升 14.75 亿元。减值准备方面，2024 年以来河北银行在商业银行金融资产风险分类管理办法的指导下，加大对非信贷资产减值准备计提规模，年末投资资产减值准备余额较上年末有所增长。

图表 7 • 投资资产结构

项目	金额（亿元）			占比（%）		
	2022 年末	2023 年末	2024 年末	2022 年末	2023 年末	2024 年末
债券投资	963.16	1101.05	1165.61	69.84	71.02	74.82
其中：政府债券	599.60	828.81	439.43	43.48	53.46	28.21
金融债券	349.80	254.16	723.17	25.36	16.39	46.42
企业债券	13.76	18.08	3.01	1.00	1.17	0.19
权益投资	0.12	0.12	0.12	0.01	0.01	0.01
理财产品	0.56	0.09	0.00	0.04	0.01	0.00
基金投资	255.42	288.20	254.22	18.52	18.59	16.32
信托及资产管理计划	158.76	157.58	129.98	11.51	10.16	8.34
货币衍生工具	1.12	3.22	7.96	0.08	0.21	0.51
投资资产总额	1379.13	1550.26	1557.88	100.00	100.00	100.00
加：应计利息	13.53	12.25	11.26	--	--	--
减：减值准备	23.04	11.29	23.75	--	--	--
投资资产净额	1369.62	1551.22	1545.39	--	--	--

资料来源：联合资信根据河北银行审计报告整理

（三）财务分析

河北银行提供了 2024 年合并财务报表。安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）对 2024 年合并财务报表进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。河北银行财务报表合并范围包括河北银行及其控股的村镇银行和冀银金租。2024 年，河北银行收

购其控股的平山西柏坡冀银村镇银行有限责任公司全部股权，并改制为分支机构，实际合并范围未发生变化，财务数据的可比性较高。

1 资产质量

2024 年以来，河北银行资产规模保持增长，贷款占资产比重略有下降，同业资产占资产总额比重呈上升趋势，但仍处在相对较低水平，投资资产占资产总额比重在 2024 年末有所下降。

图表 8 • 资产结构

项目	金额（亿元）			占比（%）			较上年末增长率（%）	
	2022 年末	2023 年末	2024 年末	2022 年末	2023 年末	2024 年末	2023 年末	2024 年末
现金类资产	359.59	345.01	331.39	7.35	6.49	5.82	-4.05	-3.95
同业资产	150.23	197.30	473.38	3.07	3.71	8.31	31.33	139.93
贷款及垫款净额	2931.39	3112.49	3227.70	59.92	58.53	56.67	6.18	3.70
投资资产	1369.62	1551.22	1545.39	28.00	29.17	27.13	13.26	-0.38
其他类资产	81.28	111.35	118.13	1.66	2.09	2.07	36.99	6.09
资产合计	4892.12	5317.36	5696.00	100.00	100.00	100.00	8.69	7.12

资料来源：联合资信根据河北银行审计报告整理

(1) 贷款

2024 年以来，河北银行贷款规模稳步增长，贷款行业和客户集中度整体变动不大；早期投放的贷款在 2024 年发生暴露，相关资产仍待做进一步处置；考虑到存量贷款中小微企业贷款客户仍面临较大经营压力以及早期投放贷款风险的暴露，信贷资产质量未来仍面临一定下行压力，拨备水平有待进一步提升。

2024 年以来，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和制造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以及对域内传统支柱型产业支持力度上升所致；2024 年末前五大行业贷款占贷款总额的比重较之前年度略有上升，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；2024 年末母公司监管报表口径房地产贷款余额 64.44 亿元，计入关注类贷款余额 7.02 亿元，房地产行业不良贷款率 2.41%。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。截至 2024 年末，河北银行贷款投放前五大行业分别为租赁和商务服务业，制造业，电力、热力、燃气及水的生产和供应业，水利、环境和公共设施管理业和批发和零售业，占以摊余成本计量的贷款总额比重分别为 17.75%、11.18%、5.44%、4.11%和 4.05%；前五大贷款行业投放占比合计为 42.53%。

2024 年以来，河北银行不断强化统一授信管理，审慎管理大额贷款投放，单一最大客户贷款占资本净额比例和最大十家客户贷款占资本净额比例呈下降趋势；2024 年末单一最大客户贷款比例和最大十家客户贷款比例分别为 6.99%和 47.98%，大额风险暴露指标均符合监管要求，关注个别集团授信客户大额风险暴露情况。

2024 年以来，受宏观经济增速放缓、区域经济发展结构转型、房地产市场低迷和中小微企业整体盈利空间压缩的共同影响，河北银行部分小微及个人经营性贷款客户经营及现金流压力加大，加之早期投放大额贷款信用风险的逐步暴露，信贷资产质量仍面临一定下行压力。2024 年，早期投放的涉及房地产及园区开发的相关企业贷款风险进一步暴露并造成资产质量下迁，使得年末不良贷款规模有所上升。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力度，新增客户准入更加严格，优化调整存量贷款结构，2024 年合计处置不良贷款 68.77 亿元。截至 2024 年末，河北银行关注类及逾期贷款余额较上年末变化不大。河北银行将发生逾期或者尚未逾期但已发生对本息偿付带来重大不利影响因素的贷款纳入关注类管理。截至 2024 年末，河北银行不良贷款主要集中在租赁和商务服务业、批发零售业和制造业，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 19.52%、18.89%和 6.22%；重组贷款余额 62.88 亿元，其中 50.48 亿元计入关注类，12.40 亿元计入不良类；展期贷款余额 26.09 亿元，其中计入关注类 11.37 亿元，计入不良类 6.93 亿元。2024 年，河北银行出于审慎原则，将部分逾期未达 90 天但存在一定风险事项的贷款纳入不良类进行管理，使得逾期 90 天以上贷款/不良贷款比重较之前年度有所下降。从拨备情况来看，2024 年末河北银行拨备水平较上年末有所提升，2024 年末拨备覆盖率为 184.51%。考虑到外部营商环境基本面短期显著改善概率较低，存量小微企业客

户盈利空间压缩使得其仍面临较大经营压力，加之个别早期投放贷款信用风险仍在暴露，河北银行未来仍面临一定信贷资产质量下行压力，关注附带的减值准备计提压力。

图表 9 • 贷款质量

项目	金额（亿元）			占比（%）		
	2022 年末	2023 年末	2024 年末	2022 年末	2023 年末	2024 年末
正常	2842.39	3029.25	3167.06	94.71	95.93	95.89
关注	113.20	87.16	86.14	3.77	2.76	2.61
次级	9.08	8.88	14.42	0.30	0.28	0.44
可疑	13.35	11.66	19.01	0.44	0.37	0.58
损失	23.04	20.75	16.17	0.77	0.66	0.49
贷款合计	3001.06	3157.70	3302.80	100.00	100.00	100.00
不良贷款	45.48	41.29	49.60	1.52	1.31	1.50
逾期贷款	127.43	75.54	76.63	4.25	2.39	2.32
拨备覆盖率	--	--	--	181.66	175.04	184.51
贷款拨备率	--	--	--	2.75	2.29	2.77
逾期 90 天以上贷款/不良贷款	--	--	--	83.06	94.99	79.18

资料来源：联合资信根据河北银行年度报告及提供资料整理

（2）同业及投资类资产

河北银行同业资产质量良好，投资资产中计入关注类的资产规模有所上升，计入不良类进行管理的资产余额呈下降趋势，需关注投资资产质量后续变化以及减值准备计提情况。

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，2024 年同业资产规模快速上升系买入返售金融资产规模增长所致。截至 2024 年末，河北银行同业资产净额 473.38 亿元，其中拆出资金 143.47 亿元、存放同业款项 47.85 亿元，买入返售金融资产 282.06 亿元，同业资产质量良好。

2024 年以来，河北银行投资资产规模呈增长趋势，但 2024 年投资资产总额增速放缓加之当年减值准备计提水平的增长，使得年末投资资产净额较上年末略有下降。截至 2024 年末，河北银行投资资产净额 1545.39 亿元，其中交易性金融资产 399.66 亿元，其他债权投资 639.55 亿元，债权投资 494.22 亿元。从投资产品计入会计科目情况看，河北银行将持有的信托及资管计划主要分类至交易性金融资产和债权投资中；持有的债券资产按照业务模式和金融资产的合同现金流量特征分别分类至交易性金融资产、债权投资和其他债权投资科目中；持有的基金投资全部计入交易性金融资产科目中。从投资资产质量看，按法人监管口径，河北银行计入不良类进行管理的投资资产余额呈下降趋势，但整体降幅不大，2024 年末计入不良类的投资资产余额为 40.64 亿元，计提减值准备 20.68 亿元，大部分为信托及资管计划产品，计入关注类进行管理的投资资产规模在 2024 年出现上升，2024 年末计入关注类投资资产余额 18.67 亿元，计提减值准备 4.08 亿元；需关注后续资产质量下迁以及对风险资产减值准备的计提情况。

（3）表外业务

河北银行表外业务规模较大，关注表外资产信用风险情况。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 2024 年末，河北银行表外信贷承诺余额 700.38 亿元。其中，银行承兑汇票余额 385.96 亿元，承兑汇票保证金共计 307.01 亿元，保证金比例为 79.54%；贷记卡承诺 216.40 亿元；开出信用证余额 88.26 亿元。河北银行信贷承诺风险阶段划分全部为第一阶段，关注表外业务信用风险情况。

2 负债结构及流动性

2024 年以来，河北银行负债规模保持增长，市场融入资金规模趋于稳定，客户存款中储蓄存款的比重保持在较高水平；各项流动性指标保持在良好水平，非标资产规模持续压降有利于资产端整体流动性水平的提升，流动性管理压力尚可。

图表 10 • 负债结构

项目	金额（亿元）			占比（%）			较上年末增长率（%）	
	2022 年末	2023 年末	2024 年末	2022 年末	2023 年末	2024 年末	2023 年末	2024 年末
市场融入资金	580.72	589.31	593.49	13.09	12.15	11.40	1.48	0.71
客户存款	3725.31	3977.97	4370.79	83.97	82.04	83.99	6.78	9.87
其中：储蓄存款	1913.92	2157.53	2503.34	43.14	44.50	48.10	12.73	16.03
其他负债	130.33	281.53	239.87	2.94	5.81	4.61	116.01	-14.80
负债合计	4436.37	4848.81	5204.16	100.00	100.00	100.00	9.30	7.33

资料来源：联合资信根据河北银行审计报告整理

2024 年以来，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，市场融入资金余额趋于稳定。截至 2024 年末，河北银行市场融入资金余额 593.49 亿元，其中应付债券 169.88 亿元，包括发行的同业存单 119.36 亿元，应付金融债券 50.00 亿元；拆入资金 275.44 亿元；卖出回购金融资产款 146.01 亿元。

客户存款是河北银行最主要的负债来源，2024 年以来客户存款规模保持增长。截至 2024 年末，河北银行客户存款余额 4370.79 亿元，占负债总额的 83.99%。从存款期限来看，河北银行定期存款占客户存款本金（不含应计利息）的 66.02%；从客户结构来看，储蓄存款占比 58.48%，定期存款和储蓄存款的占比均有所上升。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。

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下降，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。

图表 11 • 流动性指标

项目	2022 年末	2023 年末	2024 年末
流动性比例（%）	66.55	76.27	83.75
流动性覆盖率（%）	170.34	213.98	311.67
净稳定资金比例（%）	125.98	129.80	137.20
存贷比（%）	70.91	68.74	66.57

资料来源：联合资信根据河北银行年度报告、监管报表及提供资料整理

3 经营效率与盈利能力

2024 年，河北银行营业收入水平保持增长，减值准备计提力度仍较大，净利润水平有所下降，需关注未来息差收窄以及减值准备计提需求变化对盈利带来的影响。

图表 12 • 盈利情况

项目	2022 年	2023 年	2024 年
营业收入（亿元）	104.29	112.19	137.25
其中：利息净收入（亿元）	87.06	94.58	88.48
手续费及佣金净收入（亿元）	0.96	0.52	2.44
投资收益（亿元）	11.21	13.61	39.34
营业支出（亿元）	74.49	82.71	113.21
其中：业务及管理费（亿元）	31.58	34.02	34.56
信用减值损失及其他资产减值损失（亿元）	41.93	47.69	77.40
拨备前利润总额（亿元）	71.64	76.89	101.45
净利润（亿元）	26.60	27.39	21.96
净息差（%）	1.95	1.86	1.61

成本收入比（%）	30.28	30.32	25.18
拨备前资产收益率（%）	1.54	1.51	1.84
平均资产收益率（%）	0.57	0.54	0.40
加权平均净资产收益率（%）	7.31	6.03	4.11

资料来源：联合资信根据河北银行年度报告及提供资料整理

2024 年，河北银行利息净收入和投资收益水平的增长成为营业收入增长的主要动力。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。受减费让利政策持续推进以及同业竞争加剧的共同影响，河北银行资产端贷款利率水平有所下降，叠加零售端互联网贷款规模压降带来的高收益资产的下降，进而导致净息差水平呈收缩趋势。2024 年随着零售端高收益贷款规模压降以及贷款整体定价调降的影响，河北银行当年利息收入水平较上年有所下降，加之负债端存款规模的提升带来的利息支出水平的提高，共同导致当年利息净收入水平较上年有所下降。2024 年，河北银行实现利息净收入 88.48 亿元，占营业收入的 64.47%。中间收入方面，2024 年以来随着代理手续费支出水平的下降以及理财业务及代理业务手续费收入水平的增长，河北银行手续费及佣金净收入水平有所提升，手续费及佣金净收入对整体营业收入贡献度保持在较低水平。投资收益方面，2024 年河北银行得益于债券投资和交易性金融资产科目中债券买卖价差收益的显著提升，使得当年整体投资收益水平明显增长，2024 年实现投资收益 39.34 亿元，占营业收入的 28.66%。

2024 年以来，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，业务及管理费保持增长，2024 年成本收入比有所下降；信用减值损失方面，河北银行 2024 年信用减值损失显著上升系提升非信贷资产减值准备对风险资产覆盖水平需要所致；2024 年当年计提以摊余成本计量的贷款和债权投资减值损失 73.23 亿元，以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的贷款和其他债权投资计提 2.64 亿元。

2024 年利息收入水平下降以及信用减值损失计提力度的大幅提升，使得河北银行当年净利润水平出现一定幅度下降。信用减值计提对河北银行盈利实现带来影响较大，使得相关收益率指标仍处于相对较低水平。考虑到息差收窄以及资产端资产质量下行压力以及减值准备对资产覆盖水平要求持续提升带来的减值准备计提压力，未来盈利承压。

4 资本充足性

河北银行风险资产系数水平呈下降趋势，2024 年各级资本充足率水平有所提升，资产端业务发展带来对资本的持续消耗，核心一级资本仍面临一定补充压力。

2024 年，河北银行主要通过利润留存和发行资本补充债券的方式进行资本补充，当年未发生现金分红。截至 2024 年末，河北银行所有者权益 491.84 亿元，其中股本 70.00 亿元，其他权益工具 130.00 亿元，资本公积 97.43 亿元，未分配利润 59.63 亿元，盈余公积 39.35 亿元，一般风险准备 67.63 亿元。

2024 年，随着对权重较低的小微企业贷款投放规模的提升带来的贷款业务结构调整，以及资本新规实行后使得部分资产风险计量权重降低，风险资产系数整体有所下降；2024 年其他债权投资以及其他权益工具公允价值上升带来的权益规模增长，使得年末各级资本净额水平有所提升，进而带来各级资本充足率水平的增长；但考虑到资产端业务持续发展对资本带来的消耗，未来需关注核心一级资本补充情况。

图表 13 • 资本充足情况

项目	2022 年末	2023 年末	2024 年末
资本净额（亿元）	465.53	461.03	508.16
一级资本净额（亿元）	426.55	437.84	465.52
核心一级资本净额（亿元）	295.16	306.42	334.37
风险加权资产余额（亿元）	3237.66	3371.90	3517.81
风险资产系数（%）	66.18	63.41	61.76
股东权益/资产总额（%）	9.32	8.81	8.63
资本充足率（%）	14.38	13.67	14.45
一级资本充足率（%）	13.17	12.99	13.23
核心一级资本充足率（%）	9.12	9.09	9.50

资料来源：联合资信根据河北银行年度报告及提供资料整理

七、外部支持

近年来，河北省围绕“京津冀协同发展”国家战略，推进承接北京非首都功能疏解和大规模开发建设，提升经济发展质效。截至 2024 年末，河北省实现生产总值 47526.9 亿元，实现一般公共预算收入 4310 亿元，具有较强的支持能力。

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两家异地分行，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。整体看，河北省政府对河北银行具有很强的支持意愿以及充足的支持能力，若未来河北银行出现经营困难时，获得地方政府直接或间接支持的可能性大。

八、债券偿还能力分析

截至本报告出具日，河北银行已发行且尚在存续期内的金融债券本金 50 亿元、无固定期限资本债券 150 亿元。以 2024 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存续债券本金的保障倍数见图表 14。

图表 14 • 债券保障情况

项目	2024 年
存续债券本金（亿元）	200.00
合格优质流动性资产/存续债券本金（倍）	2.83
股东权益/存续债券本金（倍）	2.46
净利润/存续债券本金（倍）	0.11

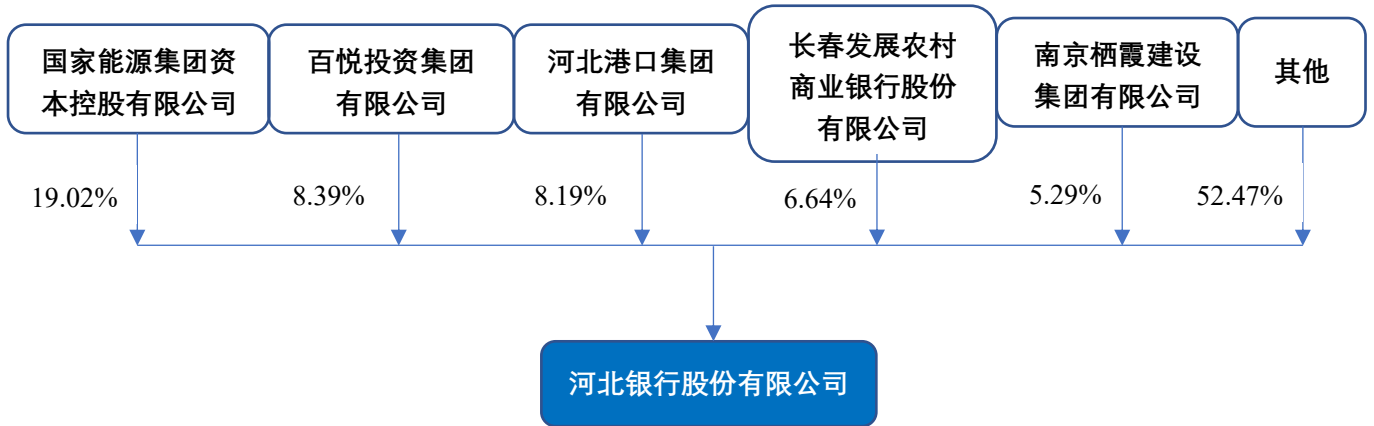
资料来源：联合资信根据河北银行年度报告整理

从资产端来看，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，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，河北银行合格优质流动性资产和股东权益对存续债券的保障能力较好；联合资信认为河北银行未来业务经营能够保持较为稳定，综合考虑其资本实力、业务经营及流动性等情况，其能够为存续债券提供足额本金和利息，金融债券的违约概率极低，无固定期限资本债券的违约概率很低。

九、跟踪评级结论

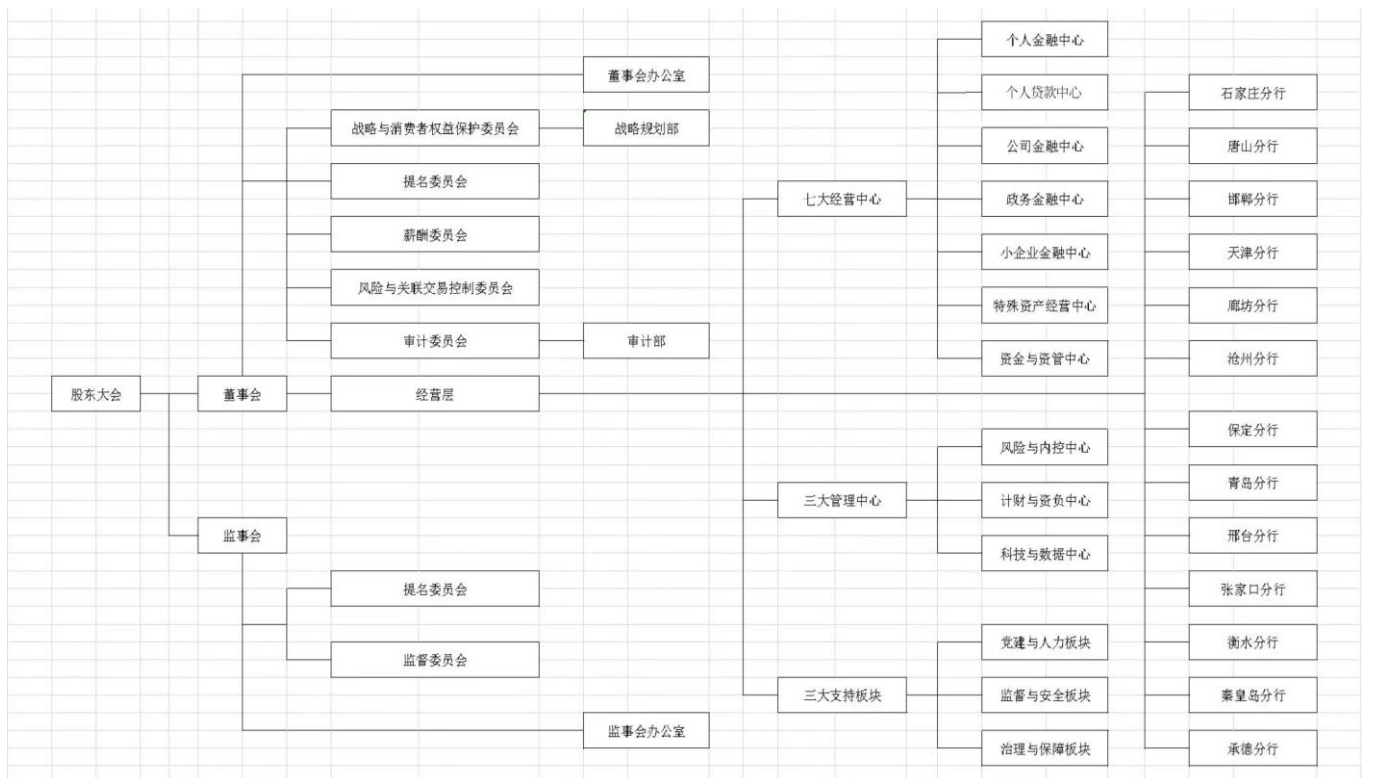
基于对河北银行经营风险、财务风险、外部支持及债券偿还能力等方面的综合分析评估，联合资信确定维持河北银行主体长期信用等级为 AAA，维持“22 河北银行绿色债”信用等级为 AAA，维持“20 河北银行永续债”“21 河北银行永续债 01”“22 河北银行永续债”“22 河北银行永续债 02”和“25 河北银行永续债 01”信用等级为 AA+，评级展望为稳定。

附件 1 河北银行股权结构（截至 2024 年末）



资料来源：联合资信根据河北银行提供资料整理

附件 2 河北银行组织架构图（截至 2024 年末）



资料来源：联合资信根据河北银行年度报告整理

附件 3 主要财务指标的计算公式

指标名称	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%

附件 4-1 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

附件 4-2 中长期债券信用等级设置及含义

联合资信中长期债券信用等级设置及含义同主体长期信用等级。

附件 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