

河北银行股份有限公司

2026 年无固定期限资本债券（第一期）

信用评级报告

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〔2026〕4237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2026年无固定期限资本债券（第一期）的信用状况进行综合分析和评估，确定河北银行股份有限公司主体长期信用等级为AAA，河北银行股份有限公司2026年无固定期限资本债券（第一期）信用等级为AA<sup>+</sup>，评级展望为稳定。

特此公告

联合资信评估股份有限公司

二〇二六年六月十七日

# 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、本期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。

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。

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

## 2026 年无固定期限资本债券（第一期）信用评级报告

主体评级结果	债项评级结果	评级时间
AAA/稳定	AA+/稳定	2026/06/17

### 债项概况

本期债券发行规模为人民币 20 亿元；本期债券存续期与河北银行股份有限公司（以下简称“河北银行”）持续经营存续期一致，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）全部或部分赎回本期债券；本期债券按年付息；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河北银行其他一级资本；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。

### 评级观点

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，主营业务市场排名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，但公司存款及个人贷款业务发展承压，需关注互联网平台贷款持续压降对贷款业务的影响，金融市场业务发展较好，投资资产配置策略逐步优化，非标资产规模后续压降情况需保持关注；财务表现方面，信贷资产质量仍面临一定下迁风险，投资资产仍存在一定风险敞口，整体风险抵补能力仍有待提升，信用减值损失计提力度较大、净息差持续收窄、投资收益波动等因素对盈利影响较大，收益率指标低位运行，关注后续核心一级资本补充情况；债券偿还能力方面，河北银行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，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，获得政府及股东支持的可能性大，本期债券的违约概率很低。

**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，故通过政府支持因素上调 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。
- **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

- **投资资产存在一定风险敞口。**河北银行存量不良投资资产处置进度较慢，在市场违约风险上升的环境下，需关注投资组合的风险管理情况以及投资资产减值准备后续计提情况。
- **公司存款和个人贷款业务面临一定拓展压力。**由于主动压降互联网个人消费类及互联网个人经营类贷款，河北银行个人贷款规模有所收缩；同时，受压降高成本公司存款、企业类客户资金沉淀不足等因素影响，公司存款规模呈下降趋势，需关注上述业务未来发展情况。
- **盈利水平承压。**较大的减值计提力度及净息差持续收窄使得河北银行盈利指标下降且处于低位，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。
- **关注核心一级资本后续补充情况。**河北银行盈利水平偏低，资本内生能力有限，且资产端业务发展对资本带来持续消耗，关注核心一级资本后续补充情况。
- **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。

## 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	偿付能力	资本充足性	2
			资产质量	1
			盈利能力	5
		流动性	1	
指示评级				aa <sup>+</sup>
个体调整因素：--				--
个体信用等级				aa <sup>+</sup>
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。

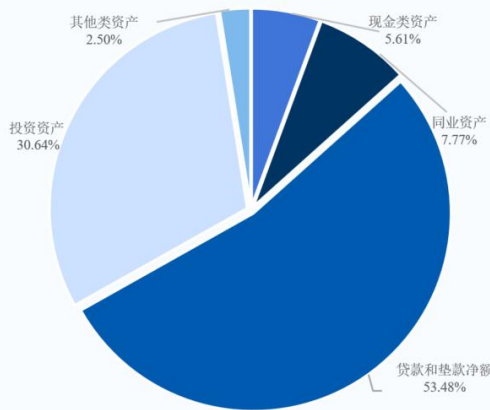
## 主要财务数据

项目	2023 年末	2024 年末	2025 年末
资产总额（亿元）	5317.36	5696.00	5983.25
股东权益（亿元）	468.55	491.84	495.39
不良贷款率（%）	1.31	1.50	1.50
拨备覆盖率（%）	175.04	184.51	181.34
贷款拨备率（%）	2.29	2.77	2.71
净稳定资金比例（%）	129.80	137.20	150.08
储蓄存款/负债总额（%）	44.50	48.10	51.56
股东权益/资产总额（%）	8.81	8.63	8.28
资本充足率（%）	13.67	14.45	14.03
一级资本充足率（%）	12.99	13.23	12.90
核心一级资本充足率（%）	9.09	9.50	9.04

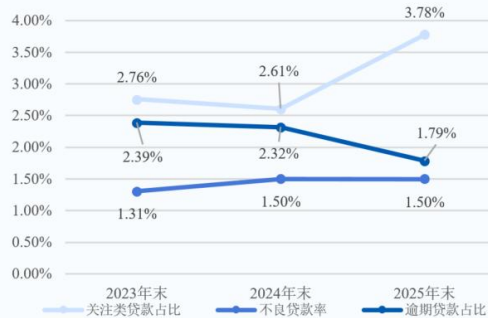
项目	2023 年	2024 年	2025 年
营业收入（亿元）	112.19	137.25	87.57
拨备前利润总额（亿元）	76.89	101.45	55.29
净利润（亿元）	27.39	21.96	16.97
净息差（%）	1.86	1.61	1.34
成本收入比（%）	30.32	25.18	34.95
拨备前资产收益率（%）	1.51	1.84	0.95
平均资产收益率（%）	0.54	0.40	0.29
加权平均净资产收益率（%）	6.03	4.11	2.91

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

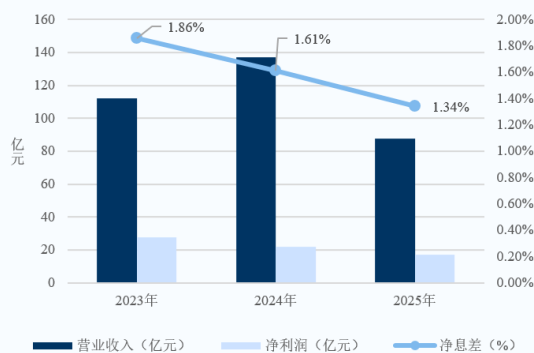
2025 年末河北银行资产构成



河北银行资产质量情况



河北银行盈利情况



## 同业比较（截至 2025 年末/2025 年）

主要指标	信用等级	存款总额 (亿元)	贷款净额 (亿元)	资产总额 (亿元)	股东权益 (亿元)	不良贷款率 (%)	拨备覆盖率 (%)	资本充足率 (%)	营业收入 (亿元)	净利润 (亿元)	加权平均净资产收益率 (%)
河北银行	AAA	4567.01	3199.65	5983.25	495.39	1.50	181.34	14.03	87.57	16.97	2.91
北部湾银行	AAA	3794.45	3137.66	5525.81	378.64	1.43	193.60	12.43	94.69	32.29	10.17
西安银行	AAA	3514.66	2879.25	5381.66	401.69	1.65	214.62	13.43	99.66	26.47	7.74

注：广西北部湾银行股份有限公司简称为北部湾银行，西安银行股份有限公司简称为西安银行；北部湾银行加权平均净资产收益率为平均净资产收益率  
 资料来源：联合资信根据公开年报整理

## 主体评级历史

评级结果	评级时间	项目小组	评级方法/模型	评级报告
AAA/稳定	2025/12/31	盛世杰、吴荣正	<a href="#">商业银行信用评级方法（V4.0.202208）</a> <a href="#">商业银行主体信用评级模型（打分表）（V4.0.202208）</a>	<a href="#">阅读全文</a>
AAA/稳定	2017/09/30	--	<a href="#">商业银行信用评级方法（2015 年版）</a>	<a href="#">阅读全文</a>
AA+/稳定	2016/02/25	--	<a href="#">商业银行信用评级方法（2015 年版）</a>	<a href="#">阅读全文</a>
AA/稳定	2013/07/08	赖金昌、韩夷	<a href="#">商业银行信用评级方法（2010 年版）</a>	<a href="#">阅读全文</a>
AA-/稳定	2010/05/25	高任航	<a href="#">商业银行信用评级方法（2010 年版）</a>	<a href="#">阅读全文</a>
A+/-	2009/12/21	潘军、田兵、刘长江	商业银行（债项）信用评级方法（2008 年版）	<a href="#">阅读全文</a>

注：上述历史评级项目的评级报告通过报告链接可查阅；2020 年 11 月 9 日之前的评级方法和评级模型均无版本号  
 资料来源：联合资信整理

## 评级项目组

项目负责人：李胤贤 [liy@lhratings.com](mailto:liy@lhratings.com)

项目组成员：李心慧 [lixh@lhratings.com](mailto:lixh@lhratings.com)

公司邮箱：[lianhe@lhratings.com](mailto:lianhe@lhratings.com) 网址：[www.lhratings.com](http://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、主体概况

河北银行股份有限公司（以下简称“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。截至 2025 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表 1。

图表 1 • 2025 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	河北港口集团有限公司	8.19%
3	百悦投资集团有限公司	8.07%
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%
<b>合计</b>		<b>65.85%</b>

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 2025 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 250 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。

## 二、本期债项情况

### 1 本期债券概况

河北银行拟分期发行无固定期限资本债券，额度内第一期、第二期无固定期限资本债券已发行，发行规模均为 20.00 亿元，目前尚在存续期；本期债券发行规模为人民币 20 亿元，具体发行条款以河北银行与主承销商共同确定并经主管部门审批通过的内容为准。

### 2 本期债券性质

本期债券的受偿顺序在存款人、一般债权人和处于高于本期债券顺位的次级债务之后，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（含发行之日后第 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。河北银行须在得到国家金融监督管理总局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国家金融监督管理总局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）国家金融监督管理总局认定若不进行减记，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。

### 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河北银行其他一级资本。

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、宏观经济和政策环境分析

2026 年一季度，宏观政策认真落实中央经济工作会议精神，坚持稳中求进、提质增效，发挥存量政策和增量政策集成效应，加大逆周期和跨周期调节力度。财政收入稳步修复，支出强度显著提升、进度加快，政府债券发行节奏显著前置。货币政策延续“适度宽松”基调，1 月 15 日推出结构性降息、再贷款额度扩容等八项举措。政策继续着力扩大内需，稳妥应对中东冲突带来的能源化工供给冲击。

2026 年是“十五五”规划开局之年，面对地缘冲突加剧、全球供应链成本攀升以及国内结构调整阵痛等多重压力，宏观政策坚持稳中求进、靠前发力，推动经济实现超预期开局。整体来看，一季度经济呈现“生产供给增长加快、市场需求继续改善”的良好态势，但需求端结构分化明显：出口在外需回暖与“抢出口”效应共振下保持两位数高增长，固定投资在基建的拉动下实现由负转正，而消费修复斜率相对平缓，“供强需弱”矛盾仍存。信用方面，一季度社融增量同比少增，企业债券净融资成为主要支撑。宏观杠杆率继续温和上行，名义 GDP 增长回升部分缓解被动升压。工企利润高位增长，“量价利”齐升下结构性隐忧仍存。银行资产质量总体稳定，消费贷不良生成压力上升。信用利差低位震荡，流动性宽松驱动中低等级利差压缩。

展望后续，4 月政治局会议肯定“起步有力”，但指出“持续稳中向好的基础还需进一步巩固”，政策重心更重效能。财政加快资金落地并推动支出向“投资于人”转型，货币保持适度宽松并引导资金向科创、绿色、消费倾斜，合力巩固回升向好态势。“六张网”建设首次在政治局会议层面明确。外部挑战仍是经济运行面临的重大变量：中东冲突引发的能源价格上行风险正在逐步传导，油价上涨带来的通胀压力、贸易成本上升和需求收缩，可能在二季度开始更充分地显现。内部方面，“供强需弱”格局尚未根本扭转，房地产市场的深度调整仍在持续，居民消费信心修复尚需时日，而基建投资在“十五五”开局项目储备支撑下有望维持较高增速，成为短期内稳增长的核心抓手。

完整版宏观经济与政策环境分析详见 [《宏观经济信用观察季报（2026 年 3 月）》](#)。

## 四、行业及区域环境分析

### 1 行业分析

2025 年，商业银行资产规模稳步扩张、结构持续优化，信贷增速受需求与融资结构转型影响有所放缓，非信贷资产成为扩表主力；信贷投向高度聚焦政策重点领域，金融服务实体经济质效持续增强。截至 2025 年末，我国商业银行资产总额 414.8 万亿元，同比增长 9.0%，增速较上年提升 1.8 个百分点；其中国有大型银行资产扩张速度领先，行业资产份额进一步向头部集中。资产质量方面，2025 年，商业银行房地产及涉政领域贷款在政策支持下风险持续缓释，叠加不良资产核销、转让力度加大，行业整体资

产质量保持平稳，但零售贷款风险暴露、弱资质主体风险传导以及弱区域中小银行资产质量下行压力仍需关注，2025 年末不良贷款率为 1.50%，较上年末持平。负债及流动性方面，商业银行对公存款增速持续修复，储蓄存款保持稳定增长，整体存款增速提升，存款定期化趋势延续但期限结构向中短期优化，流动性保持合理充裕。盈利方面，商业银行净息差企稳筑底，全年净利润实现同比正增长，盈利呈现边际修复态势，2025 年净息差为 1.42%。资本充足性方面，商业银行资本充足率指标小幅波动，但整体远高于监管要求，资本安全边际充足，国有大行依托财政注资资本实力显著增强，弱资质中小银行仍面临资本补充压力，2025 年末资本充足率为 15.46%。未来，随着宏观经济持续复苏、各项稳增长政策落地见效、政策性金融工具协同发力，商业银行将保持规模稳健增长、结构持续优化的发展态势；在负债成本下行、息差企稳、存量风险加快出清的支撑下，行业盈利有望稳步回升，服务实体经济能力与风险抵御能力将进一步增强。此外，考虑到银行业在经济金融体系中的系统重要性，监管与地方政府将持续提供必要支持，守住不发生系统性风险底线。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《[2026 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 2025 年末，城市商业银行总资产 65.98 万亿元，较上年末增长 9.69%，增速略高于商业银行整体平均水平，占商业银行总资产的 15.91%；总负债 61.29 万亿元，较上年末增长 10.06%，占商业银行总负债的 15.99%。资产质量方面，2025 年，城市商业银行不良贷款率小幅上行，资产质量保持总体稳定，拨备水平有所下降，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 2025 年末，城市商业银行不良贷款率为 1.82%，高于商业银行平均水平；拨备覆盖率为 173.38%。盈利方面，2025 年，城市商业银行净息差收窄幅度趋缓，盈利水平的下滑趋势或将得到缓解。资本充足性方面，2025 年，在信贷资产增长较快的背景下，城市商业银行资本充足率整体有所下降，但仍有一定的安全边际。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。考虑到我国经济运行持续稳定恢复、人民银行适度宽松的货币政策、各项关于房地产和地方政府债务化解措施的落实以及中小银行改革化险持续推进，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《[2026 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小幅波动，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。

2023—2025 年，河北省分别实现地区生产总值 45660.0 亿元、47526.9 亿元和 49305.2，分别比上年增长 5.7%、5.4%和 5.6%。2025 年，河北省一、二、三产增加值分别增长 3.4%、5.4%和 6.1%，三次产业比例调整为 9.2：35.7：55.1；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 4398.6 亿元，较上年增长 2.0%，一般公共预算支出 10243.6 亿元，同比下降 0.8%。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 2025 年末，河北省金融机构本外币各项存款余额 132640.5 亿元，同比增长 8.6%；各项贷款余额 101631.8 亿元，同比增长 8.7%。

## 五、管理与发展

河北银行建立了较为完善的公司治理、内部控制以及风险管理体系，公司治理及内部控制运营情况较好，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；股权结构较为分散，前二十大股东持有股份中，待解质押股权占股本总额比重相对较低；关联授信符合监管要求；战略发展规划符合自身发展需要，需关注未来宏观经济及相关产业发展对其战略规划执行带来的影响。

河北银行根据《商业银行法》等法律法规和《关于完善中国特色现代企业制度的意见》等制度要求，持续完善公司治理架构，建立权责法定、权责透明、协调运转、有效制衡的公司治理机制，各个治理主体按照职责规定和规范程序履行相应职责，公司治理运行情况较好。内部控制方面，河北银行不断完善和健全内部控制和风险管理长效机制，构建了内部控制管理的“三道防线”，各防线各司其职。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，曾任中国农业银行股份有限公司总行信贷部（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。此外，2025年，河北银行根据《中华人民共和国公司法》和监管制度规定的要求，不再设置监事会，由董事会审计与合规委员会行使监督职权。截至2025年末，河北银行共有董事15名，其中包括执行董事3名，独立董事5名，股权董事6名，职工董事1名。

从股权结构来看，截至2025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44.40%和53.40%，其余股份为个人股东持有。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%。2025年，百悦投资集团有限公司因自身原因，转让了其持有的0.22亿股，持股比例下降至8.07%，股东位次相应发生变动，从河北银行第二大股东变更为第三大股东。截至2025年末，河北银行前20大股东中，共有6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7.89%。

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，董事会每年向股东会进行关联交易专项报告。截至2025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7.84%、11.76%和31.22%，关联交易余额有所上升，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。

河北银行建立了董事会-高级管理层-业务层三级风险偏好及限额管理体系，统领全行风险管理目标方向，设立了全面风险管理及各类专项风险管理牵头部门，以专业化、数字化为核心持续强化专业风险管理能力。信用风险管理方面，河北银行持续提升信用风险管理水平，对重点制度办法、产品规范、业务流程进行评估自检与集中修订，深化矩阵式风险管理机制，创新“分行业专业审贷+项目评估团队”模式，组建钢铁、新能源、政务等专业审贷小组，提升对公授信审查专业性与审批效率，修订普惠信贷系列管理制度，优化产品风控模型，完善智能贷后系统建设，增强普惠信贷管理效果与风险识别精准度；定期组织风险排查、对重点客户“一户一策”推进风险化解、严控劣变不良；开展不良清收专项行动、多管齐下加快不良处置，严格执行监管风险分类标准、做实资产质量。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。

河北银行以高质量发展为首要任务，围绕“加快建设国内一流的省级法人银行”和“成为省委省政府战略实现的金融支撑”定位，以高质量发展为主线，主动适应经济转型与行业变革，坚持化解存量与遏制增量双向发力，完善不良清收机制、严控新增授信风险；建立“矩阵式”风险管理架构，推动对公和普惠信贷管理体系改革；以“迭代升级”思维推进系统性改革，提升前台营销、中台赋能、后台保障的协同作战与总分支联动效率。“十五五”期间，河北银行将紧抓发展机遇，直面息差收窄、资产质量承压、行业格局重塑等挑战，围绕“防风险、强监管、促高质量发展”主线，立足当地开展特色化经营，建设成为公司治理完善、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。“十五五”发展规划正在制定过程中。

## 六、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，河北银行充分发挥人缘地缘特色，融合决策链条较短、决策效率较高等优点，在当地金融系统中占有较重要地位。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，在当地具备一定的市场竞争力。但随着同业竞争加剧及国有大行等全国性银行营业网点逐步下沉等影响，河北银行存款市场占有率水平呈现波动，贷款市场占有率水平有所下降。截至 2025 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 3.51% 和 2.90%，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 2 • 存贷款业务市场占有率及排名

项目	2023 年末		2024 年末		2025 年末	
	占比 (%)	排名	占比 (%)	排名	占比 (%)	排名
存款市场份额	3.55	6	3.64	6	3.51	6
贷款市场份额	3.29	6	3.20	6	2.90	6

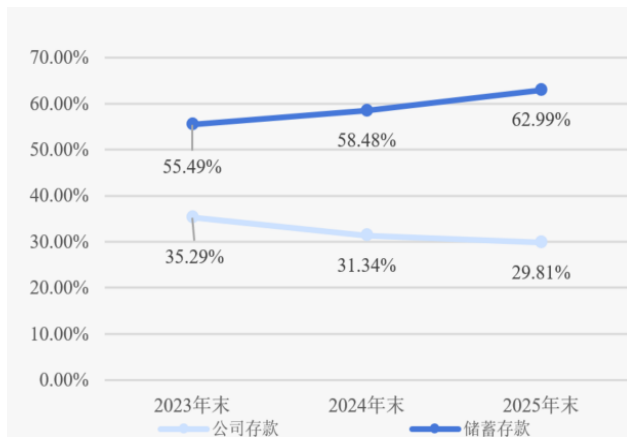
注：存贷款市场占有率为河北银行业务在河北省同业中的市场份额  
资料来源：联合资信根据河北银行提供资料整理

图表 3 • 存贷款业务结构

业务板块	金额 (亿元)			占比 (%)			较上年末增长率 (%)	
	2023 年末	2024 年末	2025 年末	2023 年末	2024 年末	2025 年末	2024 年末	2025 年末
<b>客户存款</b>								
公司存款	1372.11	1341.45	1338.90	35.29	31.34	29.81	-2.23	-0.19
储蓄存款	2157.53	2503.34	2829.52	55.49	58.48	62.99	16.03	13.03
其他存款	358.18	435.67	323.51	9.21	10.18	7.20	21.63	-25.74
<b>合计</b>	<b>3887.82</b>	<b>4280.46</b>	<b>4491.92</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>10.10</b>	<b>4.94</b>
<b>贷款及垫款</b>								
公司贷款	1545.04	1908.43	2226.46	48.93	57.78	68.05	23.52	16.66
其中：贴现	50.95	64.27	166.00	1.61	1.95	5.07	23.43	158.29
个人贷款	1612.66	1394.36	1045.57	51.07	42.22	31.95	-13.54	-25.01
<b>合计</b>	<b>3157.70</b>	<b>3302.80</b>	<b>3272.03</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>4.59</b>	<b>-0.93</b>

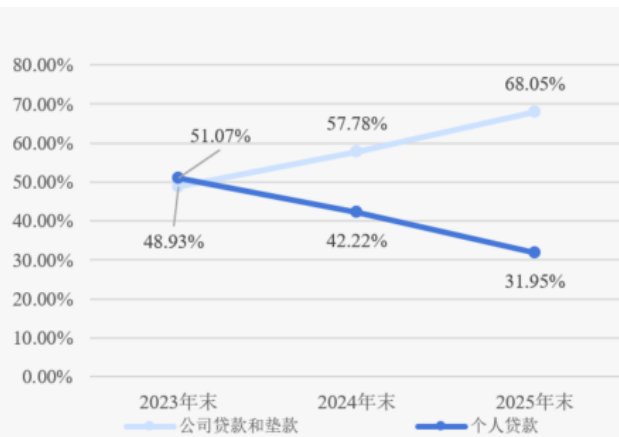
注：其他存款中包括保证金存款、通知存款、国库定期存款和其他  
资料来源：联合资信根据河北银行审计报告整理

图表 4 • 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 5 • 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

近年来，河北银行围绕区域经济发展战略，聚焦省市重点项目、重点产业，不断增强信贷支持力度，公司贷款业务规模保持增长；由于主动压降高成本存款，叠加企业类客户资金沉淀不足，使得公司存款规模有所下滑。

公司存款方面，河北银行立足区域经济发展布局，深度对接政务单位、产业集群、重点企业等各类对公客群，依托综合金融服务、“冀银E链”供应链金融平台及场景化服务增强客户粘性，深挖存量客户资金留存潜力。同时，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。近年来，河北银行严格落实利率自律管理，持续压降协定存款、结构性存款等高息负债产品，加之企业类客户存款资金沉淀性不足，公司存款规模及占存款总额的比重持续下降。

公司贷款方面，河北银行聚焦京津冀协同发展、雄安新区建设等国家及区域重大战略，持续加深公司银行业务和地方经济发展方向的契合度，重点加大对全省交通体系、生态环境保护、产业转移、基础设施等关键领域的信贷投放；同时，紧跟省内产业导向，加大对先进制造业、新能源产业、战略性新兴产业、环保绩效领先钢铁企业等实体经济关键领域支持力度，同时深化客群“圈链化”经营与综合性服务，推动对公信贷资源配置效率提升。得益于上述多重措施的实施，河北银行公司贷款规模保持增长。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；且负债资金成本相对较高，面对优质对公客户的议价能力偏弱，存在一定竞争劣势。2025年，河北银行适度开展票据贴现业务，贴现资产占贷款总额比重有所提升。

绿色金融方面，近年来，河北银行聚焦绿色产业，全面推进绿色金融领域产品及服务创新，形成以“风光贷”为核心的特色产品；搭建多元化绿色金融服务场景，打造集贷款、投行、供应链、零售业务和创新产品于一体的综合服务能力。截至2025年末，河北银行绿色贷款余额229.93亿元，实现快速增长。

## 2 零售银行业务

近年来，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，储蓄存款规模保持增长；主动压降互联网个人消费贷款和互联网个人经营贷款，叠加住房按揭贷款规模下降影响，个人贷款规模下滑较快，需关注个人贷款业务规模的变化情况。

储蓄存款方面，河北银行持续加强存款业务客户管理，提升价值客户贡献度及客户分层经营理念，一方面持续完善县域等地区的网点搭建工作，结合服务辖区客群特点推出“河趣升财”等特色化营销活动，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，深化产业集群场景拓展，构建“政策+产品+服务”三位一体综合服务体系，渠道建设及利用水平进一步提升。此外，河北银行积极通过公私联动代发工资、员工进社区、社保卡等场景实现批量获客。近年来，居民投资意愿下降，预防性储蓄动机增强，为河北银行揽储提供较好的外部条件，推动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，2025年末个人定期存款占个人存款总额比重为88.37%，需关注揽存成本对盈利的的影响。

个人贷款业务方面，河北银行持续丰富个人信贷产品体系，个人贷款结构以按揭贷款及消费贷款为主，个人经营性贷款占比不高。近年来，受河北省房价与个人住房按揭贷款利率持续下行，居民对房地产市场预期偏弱，富余资金优先用于提前还款，导致个人住房按揭贷款规模有所收缩。此外，河北银行响应监管要求及互联网新规，持续压降互联网平台贷款，存量互联网平台贷款主要为与微众银行合作的“微粒贷”，业务模式为联合贷。2025年，河北银行主动压降互联网贷款规模195亿元。截至2025年末，互联网贷款余额108.38亿元；与此同时，受同业竞争加剧及区域内个人信贷需求不足等因素影响，河北银行个人贷款规模持续下滑。截至2025年末，河北银行个人消费类贷款余额384.13亿元，占个人贷款业务总额36.74%；个人住房及商用房按揭贷款余额483.27亿元，占个人贷款业务总额的46.22%。

## 3 金融市场业务

近年来，河北银行根据全行流动性需求开展同业业务，同业业务开展力度不大；投资资产结构以债券投资为主，利率债占比高且保持增长，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，河北银行综合自身资产配置需求以及流动性需要动态调整同业资产及市场融入资金规模以及结构。近年来，河北银行同业资产规模呈现波动，同业业务开展力度不大，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；市场融入资金方面，近年来，河北银行根据市场利率情况动态调整主动负债力度，市场融入资金规模有所增长，占负债总额的比重处在合理水平。

近年来，河北银行投资资产总额保持增长态势，占资产总额比重呈现波动，从结构来看，河北银行标准化债券类资产配置力度持续上升，并在整体投资资产结构中占比较高，债券配置以政府债券和政策性金融债券为主，地方政府债券的发行人以河北省内为主；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。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，近年来，河北银行基于市场行情变化压缩基金配置力度；另一方面，持续压降非标准化资产规模，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、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 63.24 亿元。投资收益方面，2023—2025 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）47.76 亿元、77.02 亿元和 47.57 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；2025 年基于对市场走势的审慎研判，主动调整投资策略，投资收益回归至合理水平。减值准备方面，2024 年以来在商业银行金融资产风险分类管理辦法的指导下，河北银行加大对非信贷资产减值准备计提规模，投资资产减值准备余额保持增长。

图表 6 • 投资资产结构

项目	金额 (亿元)			占比 (%)		
	2023 年末	2024 年末	2025 年末	2023 年末	2024 年末	2025 年末
债券投资	1101.05	1165.61	1503.93	71.02	74.82	81.22
其中：政府债券	828.81	439.43	686.01	53.46	28.21	37.05
金融债券	254.16	723.17	806.96	16.39	46.42	43.58
企业债券	18.08	3.01	10.96	1.17	0.19	0.59
权益投资	0.12	0.12	0.12	0.01	0.01	0.01
理财产品	0.09	0.00	0.00	0.01	0.00	0.00
基金投资	288.20	254.22	242.63	18.59	16.32	13.10
信托及资产管理计划	157.58	129.98	99.97	10.16	8.34	5.40
衍生金融资产	3.22	7.96	4.97	0.21	0.51	0.27
<b>投资资产总额</b>	<b>1550.26</b>	<b>1557.88</b>	<b>1851.61</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>
加：应计利息	12.25	11.26	10.20	--	--	--
减：减值准备	11.29	23.75	28.58	--	--	--
<b>投资资产净额</b>	<b>1551.22</b>	<b>1545.39</b>	<b>1833.23</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>

资料来源：联合资信根据河北银行审计报告整理

## 七、财务分析

河北银行提供了 2023—2025 年合并财务报表。安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）对 2023—2025 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，实际合并范围近年来未发生变化，财务数据的可比性较高。

### 1 资产质量

近年来，河北银行资产规模保持增长，资产类别以贷款和投资资产为主，贷款占资产比重持续下降，投资资产占资产总额比重呈现波动，同业资产占比不高。

图表 7 • 资产结构

项目	金额 (亿元)			占比 (%)			较上年末增长率 (%)	
	2023 年末	2024 年末	2025 年末	2023 年末	2024 年末	2024 年末	2024 年末	2025 年末
现金类资产	345.01	331.39	335.51	6.49	5.82	5.61	-3.95	1.24
同业资产	197.30	473.38	465.01	3.71	8.31	7.77	139.93	-1.77
贷款及垫款净额	3112.49	3227.70	3199.65	58.53	56.67	53.48	3.70	-0.87
投资资产	1551.22	1545.39	1833.23	29.17	27.13	30.64	-0.38	18.63
其他类资产	111.35	118.13	149.86	2.09	2.07	2.50	6.09	26.86
<b>资产合计</b>	<b>5317.36</b>	<b>5696.00</b>	<b>5983.25</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>7.12</b>	<b>5.04</b>

资料来源：联合资信根据河北银行审计报告整理

### (1) 贷款

近年来，河北银行贷款规模呈现波动，面临一定贷款行业集中风险；经济周期及内外部经济形势变化对其资产质量造成一定冲击，不良贷款、关注类贷款及逾期贷款规模均呈现波动；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。

近年来，河北银行贷款和垫款规模呈现波动，2025 年受主动压降互联网平台贷款影响，贷款规模及占资产的比重有所下降。从贷款行业分布来看，近年来，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，房地产业贷款余额持续下降，系处置部分存量房地产业贷款所致；2025 年末前五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，批发和零售业及建筑业，上述贷款占以摊余成本计量的贷款总额比重分别为 19.49%、15.57%、6.94%、4.98%和 3.86%，合计为 50.84%，贷款行业集中度有所上升，面临一定行业集中度风险。房地产贷款方面，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；2025 年，房地产市场景气度不高、房价持续下跌，房产等抵押物变现难度相应加大，整体房地产行业上下游信用风险进一步暴露，对其整体信贷资产质量冲击较大；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。2025 年末母公司监管报表口径房地产贷款余额 52.24 亿元（按贷款行业投向），计入关注类贷款余额 14.91 亿元，房地产行业不良贷款率 10.50%；建筑业贷款余额 127.83 亿元，计入关注类贷款余额 11.20 亿元，建筑行业不良贷款率 1.50%。

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，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；2025 年末单一最大客户贷款比例和单一集团客户贷款比例分别为 6.95%和 11.71%，最大十家客户贷款占资本净额的比例为 52.35%，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。2025 年末，河北银行监管口径下前十大贷款客户均为河北省国有企业，主要涉及建筑业和采矿业，前十大贷款客户无不良及逾期贷款，但其中一家列为被执行人，需关注相关风险。

近年来，在宏观经济复苏不及预期、区域经济发展结构转型、市场有效需求不足等外部复杂严峻环境下，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，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力度，新增客户准入更加严格，优化调整存量贷款结构，2023—2025 年分别合计处置不良贷款 160.81 亿元、47.62 亿元和 48.85 亿元。河北银行资产处置力度在 2023 年明显提升，系年内下沉至不良类的涉及房地产相关贷款在当年集中转让处置；2024 年末关注类及逾期贷款余额较上年末变化不大；2025 年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，导致关注类贷款明显上升，主要涉及房地产业和水利、环境和公共设施管理业。截至 2025 年末，河北银行不良贷款主要集中在租赁和商务服务业、批发零售业和房地产业，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 19.05%、14.94%和 11.75%；重组贷款余额 85.29 亿元，其中 63.95 亿元计入关注类，21.34 亿元计入不良类；展期贷款余额 43.79 亿元，其中计入关注类 21.54 亿元，计入不良类 12.56 亿元，考虑到宏观经济低位运行背景下，此类贷款风险下迁可能性较大，需对此类贷款风险迁徙情况保持关注。2024 年以来，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/不良贷款比重持续下降。从拨备情况来看，为提升自身风险抵御水平，河北银行保持了较大的减值计提力度，但核销规模较大对于贷款减值准备产生一定消耗，叠加不良贷款规模的波动，拨备覆盖率亦呈现波动。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，需关注减值准备计提压力。

图表 8 • 贷款质量

项目	金额 (亿元)			占比 (%)		
	2023 年末	2024 年末	2025 年末	2023 年末	2024 年末	2025 年末
正常	3029.25	3167.06	3099.53	95.93	95.89	94.73
关注	87.16	86.14	123.57	2.76	2.61	3.78
次级	8.88	14.42	17.85	0.28	0.44	0.55
可疑	11.66	19.01	14.31	0.37	0.58	0.44
损失	20.75	16.17	16.77	0.66	0.49	0.51

贷款合计	3157.70	3302.80	3272.03	100.00	100.00	100.00
不良贷款	41.29	49.60	48.93	1.31	1.50	1.50
逾期贷款	75.54	76.63	58.53	2.39	2.32	1.79
拨备覆盖率	--	--	--	175.04	184.51	181.34
贷款拨备率	--	--	--	2.29	2.77	2.71
逾期90天以上贷款/不良贷款	--	--	--	94.99	79.18	66.02

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

近年来，河北银行同业资产配置比例不高，同业资产质量良好；投资资产规模保持增长，存在一定规模违约投资资产，且相关减值计提水平有待提升，需对违约投资资产处置回收情况以及未来减值计提情况保持关注。

河北银行在满足信贷业务资金需求的基础上，根据外部市场环境灵活配置同业资产，同业资产配置比例不高；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2025年末，河北银行同业资产净额465.01亿元，其中拆出资金127.87亿元、存放同业款项52.35亿元，买入返售金融资产284.79亿元，同业资产质量良好。

近年来，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2025年末，河北银行投资资产净额1833.23亿元，其中交易性金融资产378.41亿元，其他债权投资432.24亿元，债权投资1007.90亿元。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，近年来河北银行计入不良类进行管理的投资资产余额呈现波动，2025年末计入不良类的投资资产余额为41.59亿元，计提减值准备27.24亿元，大部分为信托及资管计划产品，2025年末计入关注类投资资产余额16.00亿元，计提减值准备2.84亿元；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，需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2025年末，河北银行表外信贷承诺余额592.44亿元。其中，银行承兑汇票余额254.42亿元，承兑汇票保证金共计205.59亿元，保证金比例为80.81%；贷记卡承诺250.58亿元；开出信用证余额74.98亿元。河北银行信贷承诺风险阶段划分全部为第一阶段，仍需关注表外业务信用风险情况。

## 2 负债结构及流动性

近年来，河北银行负债规模保持增长，负债来源以客户存款为主，负债稳定性较好；流动性指标均处在合理水平，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9·负债结构

项目	金额(亿元)			占比(%)			较上年末增长率(%)	
	2023年末	2024年末	2025年末	2023年末	2024年末	2025年末	2024年末	2025年末
市场融入资金	589.31	593.49	678.15	12.15	11.40	12.36	0.71	14.26
客户存款	3977.97	4370.79	4567.01	82.04	83.99	83.22	9.87	4.49
其中：储蓄存款	2157.53	2503.34	2829.52	44.50	48.10	51.56	16.03	13.03
其他负债	281.53	239.87	242.71	5.81	4.61	4.42	-14.80	1.18
负债合计	4848.81	5204.16	5487.86	100.00	100.00	100.00	7.33	5.45

资料来源：联合资信根据河北银行审计报告整理

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，市场融入资金余额有所增长。截至2025年末，河北银行市场融入资金余额678.15亿元，其中应付债券106.54亿元，包括发行的同业存单56.19亿元，应付金融债券50.00亿元；拆入资金316.90亿元；卖出回购金融资产款254.03亿元。

客户存款是河北银行最主要的负债来源，近年来客户存款规模保持增长，受公司存款规模收缩影响，增速有所放缓。截至 2025 年末，河北银行客户存款余额 4567.01 亿元，占负债总额的 83.22%。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 70.93%；从客户结构来看，储蓄存款占比 62.99%，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，资产负债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 10 • 流动性指标

项目	2023 年末	2024 年末	2025 年末
流动性比例 (%)	76.27	83.75	98.81
流动性覆盖率 (%)	213.98	311.67	418.48
净稳定资金比例 (%)	129.80	137.20	150.08
存贷比 (%)	68.74	66.57	62.51

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

近年来，河北银行营业收入水平呈现波动，2025 年受投资收益及公允价值下降影响，营业收入快速下滑，较大的减值计提力度使得盈利指标下降且处于低位，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 11 • 盈利情况

项目	2023 年	2024 年	2025 年
营业收入 (亿元)	112.19	137.25	87.57
其中：利息净收入 (亿元)	94.58	88.48	78.07
手续费及佣金净收入 (亿元)	0.52	2.44	1.72
投资收益 (亿元)	13.61	39.34	15.03
公允价值变动损益 (亿元)	1.54	6.93	-8.64
营业支出 (亿元)	82.71	113.21	67.61
其中：业务及管理费 (亿元)	34.02	34.56	30.60
信用减值损失及其他资产减值损失 (亿元)	47.69	77.40	35.42
拨备前利润总额 (亿元)	76.89	101.45	55.29
净利润 (亿元)	27.39	21.96	16.97
净息差 (%)	1.86	1.61	1.34
成本收入比 (%)	30.32	25.18	34.95
拨备前资产收益率 (%)	1.51	1.84	0.95
平均资产收益率 (%)	0.54	0.40	0.29
加权平均净资产收益率 (%)	6.03	4.11	2.91

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

近年来，河北银行营业收入主要包括利息净收入和投资收益；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，受减费让利政策持续推进及同业竞争加剧的共同影响，叠加零售端高收益互联网贷款规模的持续压降，生息资产收益率有所下滑；负债方面，河北银行主动优化存款结构，通过多次下调存款挂牌利率，引导活期存款增长推动存款成本下降，但由于负债端成本相对刚性等因素影响，整体付息负债成本率降幅低于资产端收益率降幅，净息差呈收窄趋势，利息净收入持续下滑。2025 年，河北银行实现利息净收入 78.07 亿元，占营业收入的 89.14%。中间收入方面，2024 年由于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，手续费及佣金净收入水平有所提升。2025 年，主要受理财业务手续费收入的下降影响，手续费及佣金净收入有所下滑，手续费及佣金净收入对整体营业收入贡献度不高。投资收益方面，2024 年得益于权益及债券市场行情回升，加之资产配置结构的优化以及对于市场趋势和波动节奏的较好把控，使得当年整

体投资收益水平明显增长，2025 年河北银行根据对资本市场行情的审慎研判，采取防御型投资策略，债券投资和交易性金融资产投资收益回落至合理水平。2025 年实现投资收益 15.03 亿元，占营业收入的 17.16%。公允价值变动方面，受资本市场利率波动影响债券价格承压，交易性金融资产估值出现下跌，导致 2025 年公允价值变动损益由正转负，营业收入下降。

近年来，河北银行营业支出呈现波动，以业务及管理费和信用减值损失为主。随着业务的发展，业务及管理费呈现波动，2025 年成本收入比有所回升；信用减值损失方面，由于其面临的信用风险管控压力加大，河北银行保持了较大的减值准备计提力度，其中，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；2025 年，河北银行合理优化拨备计提节奏，为当期利润水平提供一定支撑。2025 年，河北银行计提以摊余成本计量的贷款和债权投资减值损失合计 34.74 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 0.30 亿元。

从盈利情况来看，2024 年得益于投资收益对营业收入贡献度的提升，营业收入有所增长，但受净息差持续收窄、投资收益及公允价值下降影响，2025 年营业收入明显下降；同时，较大规模的减值损失对净利润形成一定侵蚀，河北银行净利润持续下降，相关收益率指标处于相对较低水平。考虑到息差收窄态势、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。

与所选银行比较，河北银行营业、净利润和相关收益率指标低于所选企业，整体盈利水平仍有较大提升空间。

图表 12 • 2025 年同行业公司盈利情况对比

对比指标	河北银行	西安银行	北部湾银行
营业收入（亿元）	87.57	99.66	94.69
净利润（亿元）	16.97	26.47	32.29
平均资产收益率（%）	0.29	0.52	0.60

资料来源：联合资信根据公开年报整理

#### 4 资本充足性

近年来，河北银行主要通过利润留存、发行无固定期限资本债券的方式补充资本，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，但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。

近年来，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，2025 年发行 40 亿元无固定期限资本债券。截至 2025 年末，河北银行所有者权益 495.39 亿元，其中股本 70.00 亿元，其他权益工具 140.00 亿元，资本公积 101.66 亿元，未分配利润 63.23 亿元，盈余公积 40.95 亿元，一般风险准备 72.52 亿元。

近年来，随着资产端业务规模的提升，河北银行风险加权资产规模保持增长，但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 2024 年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；2025 年业务的持续发展对资本产生一定消耗，需关注未来核心一级资本补充情况。

图表 13 • 资本充足情况

项目	2023 年末	2024 年末	2025 年末
资本净额（亿元）	461.03	508.16	509.82
一级资本净额（亿元）	437.84	465.52	469.03
核心一级资本净额（亿元）	306.42	334.37	328.54
风险加权资产余额（亿元）	3371.90	3517.81	3634.72
风险资产系数（%）	63.41	61.76	60.75
股东权益/资产总额（%）	8.81	8.63	8.28
资本充足率（%）	13.67	14.45	14.03
一级资本充足率（%）	12.99	13.23	12.90
核心一级资本充足率（%）	9.09	9.50	9.04

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

## 八、ESG 分析

河北银行绿色金融服务体系持续完善，绿色信贷业务开展情况较好，积极履行社会责任，公司治理和内部控制运行情况较好。整体来看，目前河北银行 ESG 表现尚可，对其持续经营无负面影响。

环境方面，河北银行深入践行绿色发展理念，持续推进绿色金融高质量发展，制定印发《河北银行绿色金融高质量发展实施方案》，创新绿色金融产品与服务，打造“风光贷”对公授信产品并推动线上化。同时，河北银行结合河北区域产业特点，聚焦新能源、传统企业节能改造、产业优化重组、基础设施绿色升级等加大绿色信贷投放。2025 年末，河北银行绿色信贷余额 229.93 亿元，较年初增长 13.43 亿元、增速 6.2%，累计向 17 个项目发放碳减排贷款 37.94 亿元，带动年度碳减排量 92.47 万吨二氧化碳当量。

社会责任方面，河北银行坚持服务实体经济，履行社会责任，融入河北经济社会发展；开展乡村振兴有关产品、服务以及业务推动模式创新工作；在营业网点设立金融知识教育区，开展网点讲座、进社区、进学校、进乡村等活动，通过多种媒体渠道开展金融知识普及，履行消费者权益保护主体责任，加强金融消费者权益保护。员工保障方面，河北银行创新人才培养机制，搭建员工发展平台，提升人才队伍职业素养和专业能力，增进员工人文关怀。

河北银行公司治理和内部控制体系机制持续完善，公司治理及内部控制运行情况较好，具有明确有效的信息披露机制，信息披露情况较好。

## 九、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 2025 年末，河北省实现生产总值 49305.2 亿元，实现一般公共预算收入 4398.6 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。

## 十、债券偿还风险分析

河北银行本期拟发行规模为人民币 20.00 亿元无固定期限资本债券。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，同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。

截至本报告出具日，河北银行已发行且尚在存续期的金融债券本金 50.00 亿元、无固定期限资本债券本金 120.00 亿元。假设本期债券发行规模为 20.00 亿元，以 2025 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图表 14。

图表 14 • 债券保障情况

项目	发行后	发行前
金融债券本金+无固定期限资本债本金（亿元）	190.00	170.00
合格优质流动性资产/（金融债券本金+无固定期限资本债本金）（倍）	4.14	4.63
股东权益/（金融债券本金+无固定期限资本债本金）（倍）	2.61	2.91
净利润/（金融债券本金+无固定期限资本债本金）（倍）	0.09	0.10

资料来源：联合资信根据河北银行年度报告整理

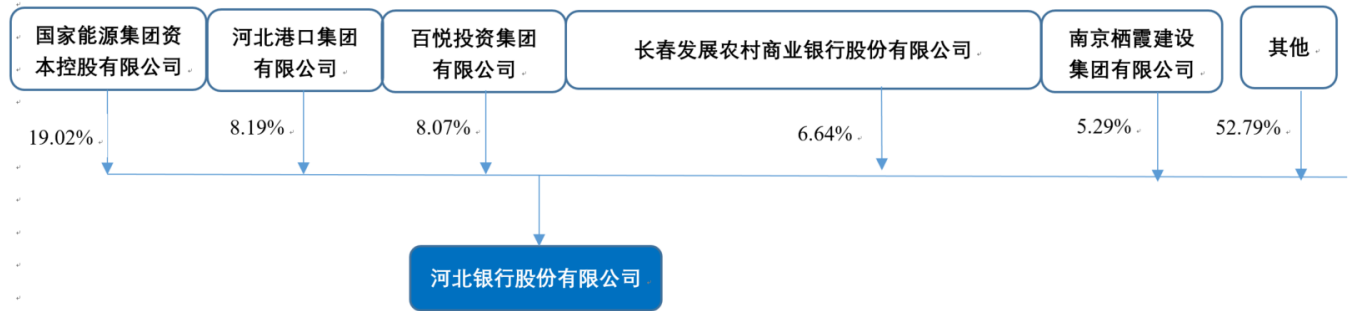
从资产端来看，河北银行的资产主要由贷款及垫款和投资资产构成，其中信贷资产质量整体尚可，但拨备覆盖水平仍待进一步提升；非信贷资产质量较为稳定，减值计提增加。但考虑到河北银行配置了较大规模可快速变现的利率债，有助于资产流动性保持在稳定水平。从负债端来看，河北银行存款客户基础不断夯实，储蓄存款快速增长，负债的稳定性有所增强。整体看，河北银行合格优质流动性资产和股东权益对本期债券的保障能力较好；联合资信认为河北银行未来业务经营能够保持较为稳定，综合考虑其资本实力、业务经营及流动性等情况，其能够为本期债券提供足额本金和利息，本期债券的违约概率很低。

## 十一、评级结论

---

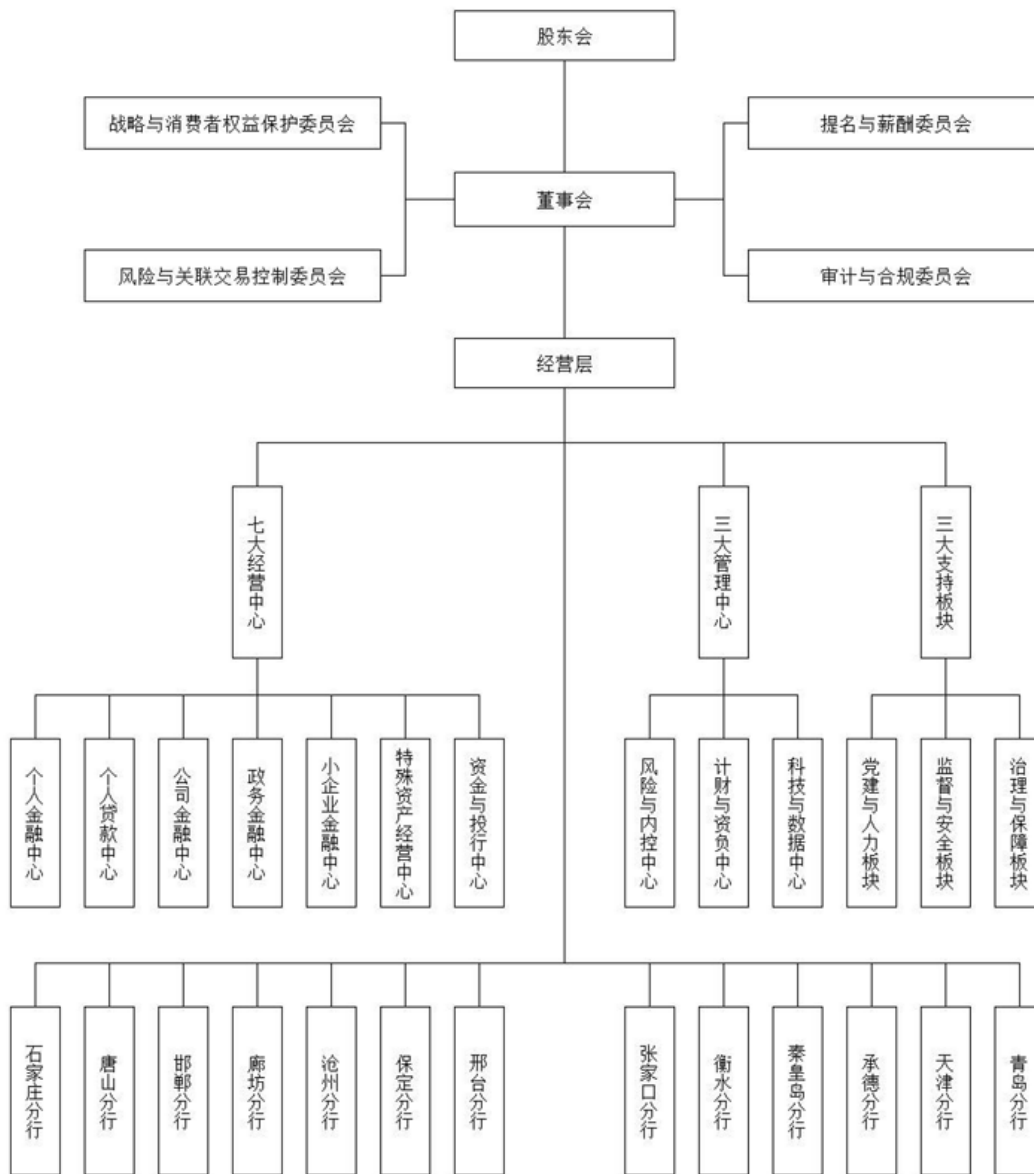
基于对河北银行经营风险、财务风险、外部支持及债项条款等方面的综合分析评估，联合资信确定河北银行主体长期信用等级为 AAA，本期债券信用等级为 AA<sup>+</sup>，评级展望为稳定。

## 附件 1 河北银行股权结构（截至 2025 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 2025 年末）



资料来源：联合资信根据河北银行提供资料整理

### 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%
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%
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

## 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。