

# 联合资信评估有限公司

## 承诺书

本机构承诺出具的汉口银行股份有限公司2018年跟踪信用评级报告不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性及完整性负责。

联合资信评估有限公司  
二零一八年七月二十六日



# 信用等级公告

联合[2018] 1994 号

联合资信评估有限公司通过对汉口银行股份有限公司主体及其发行的债券的信用状况进行跟踪分析和评估，确定维持汉口银行股份有限公司主体长期信用等级为 AA<sup>+</sup>，2016 年小型微型企业贷款专项金融债券（40 亿元）信用等级为 AA<sup>+</sup>，2016 年二级资本债券（20 亿元）信用等级为 AA，2017 年二级资本债券（30 亿元）信用等级为 AA，评级展望为稳定。

特此公告。

联合资信评估有限公司  
二零一八年七月二十六日



# 汉口银行股份有限公司

## 2018年跟踪信用评级报告

### 本次跟踪评级结果

主体长期信用等级: AA<sup>+</sup>  
金融债券信用等级: AA<sup>+</sup>  
二级资本债券信用等级: AA  
评级展望: 稳定  
评级时间: 2018年7月26日

### 上次跟踪评级结果

主体长期信用等级: AA<sup>+</sup>  
金融债券信用等级: AA<sup>+</sup>  
二级资本债券信用等级: AA  
评级展望: 稳定  
评级时间: 2017年5月19日

### 主要数据:

项目	2017年末	2016年末	2015年末
资产总额(亿元)	2810.77	2116.67	1831.42
股东权益(亿元)	180.07	168.65	158.83
不良贷款率(%)	2.14	1.98	1.99
拨备覆盖率(%)	176.17	206.34	191.75
贷款拨备率(%)	3.78	4.10	3.82
流动性比例(%)	59.73	47.31	40.48
存贷比(%)	64.81	68.32	67.51
股东权益/资产总额(%)	6.41	7.97	8.67
资本充足率(%)	12.80	13.14	14.13
一级资本充足率(%)	9.24	10.12	12.00
核心一级资本充足率(%)	9.24	10.12	11.99
项目	2017年	2016年	2015年
营业收入(亿元)	58.03	51.22	51.59
拨备前利润总额(亿元)	37.50	31.43	31.39
净利润(亿元)	16.94	15.21	14.95
净利差(%)	1.94	2.12	2.34
成本收入比(%)	34.30	36.33	33.54
平均资产收益率(%)	0.69	0.77	0.85
平均净资产收益率(%)	9.72	9.29	9.80

资料来源: 汉口银行审计报告、监管报表, 联合资信整理。

### 分析师

高龙 林璐

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

2017年以来, 汉口银行股份有限公司(以下简称“汉口银行”)公司治理机制运行良好, 内部控制和 risk 管理体系逐步完善; 传统存贷款业务稳步发展, 科技金融和小微金融等差异化、特色化业务发展战略取得一定成效, 形成了具有自身特色的竞争优势, 业务结构逐步优化; 投资业务较快发展, 并实现较好收益, 带动营业收入较快增长; 风险资产处置力度加大, 关注类贷款和逾期贷款规模均显著下降, 但逾期90天以上贷款与不良贷款仍存在一定的偏离度, 信贷资产质量仍面临下行压力。另一方面, 较大规模的资产减值损失对盈利形成一定影响; 信托及资产管理计划投资规模较大, 在目前金融去杠杆、监管趋严的背景下, 面临一定调整压力, 且对其信用及流动性风险管理带来挑战。联合资信评估有限公司确定维持汉口银行股份有限公司主体长期信用等级为 AA<sup>+</sup>, 2016年小型微型企业贷款专项金融债券(40亿元)信用等级为 AA<sup>+</sup>, 2016年二级资本债券(20亿元)信用等级为 AA, 2017年二级资本债券(30亿元)信用等级为 AA, 评级展望为稳定。该评级结论反映了汉口银行已发行金融债券和二级资本债券的违约风险很低。

### 优势

- 业务经营区域位于“中部地区崛起规划”的区位中心, 为其持续较快发展提供了良好的外部环境;
- 主营业务稳步发展, 科技金融和小微金融业务发展势头良好, IT基础设施和科技实力在城商行中位于前列, 差异化竞争优势逐步显现;
- 投资业务较快发展, 并实现较好收益, 带动营业收入较快增长。

## 关注

- 风险资产处置力度加大，关注类贷款和逾期贷款规模均显著下降，但逾期 90 天以上贷款与不良贷款仍存在一定的偏离度，信贷资产质量仍面临下行压力；较大规模的贷款减值损失对盈利形成一定影响；
- 信托及资产管理计划投资规模较大，在目前金融去杠杆、监管趋严的背景下，面临一定调整压力，且对其信用及流动性风险管理带来挑战；
- 宏观经济增速放缓、经济结构调整、利率市场化及监管政策收紧等因素对银行业的运营产生压力。

## 声 明

一、本报告引用的资料主要由汉口银行股份有限公司（以下简称“该公司”）提供，联合资信评估有限公司（以下简称“联合资信”）对这些资料的真实性、准确性和完整性不作任何保证。

二、除因本次评级事项联合资信与该公司构成委托关系外，联合资信、评级人员与该公司不存在任何影响评级行为独立、客观、公正的关联关系。

三、联合资信与评级人员履行了实地调查和诚信义务，有充分理由保证所出具的评级报告遵循了真实、客观、公正的原则。

四、本报告的评级结论是联合资信依据合理的内部信用评级标准和程序做出的独立判断，未因该公司和其他任何组织或个人的不当影响改变评级意见。

五、本报告用于相关决策参考，并非是某种决策的结论、建议。

六、本次跟踪评级结果自本报告出具之日起至相应债项到期兑付日有效；根据后续跟踪评级的结论，在有效期内信用等级有可能发生变化。

# 汉口银行股份有限公司

## 2018年跟踪信用评级报告

### 一、主体概况

汉口银行股份有限公司的前身是成立于1997年12月、在原武汉市62家城市信用合作社和1家城市信用合作社联合社的基础上组建成立的武汉城市合作银行；1998年更名为武汉市商业银行股份有限公司，2008年更名为汉口银行股份有限公司。截至2017年末，汉口银行注册资本41.28亿元，前五大股东持股情况见表1。

表1 前五大股东持股比例 单位：%

序号	股东名称	持股比例
1	联想控股股份有限公司	15.33
2	武钢集团有限公司	13.34
3	武汉开发投资有限公司	8.18
4	福信集团有限公司	4.85
5	武汉凯旋门海螺投资管理有限公司	4.85
合计		46.55

资料来源：汉口银行审计报告，联合资信整理。

截至2017年末，汉口银行共设有156家分支机构，包括总行营业部、14家分行、16家一级支行、2家专营机构以及123家二级支行（其中包括28家社区支行），网点布局已基本覆盖

湖北省全境，并在重庆设有分行；控股枝江汉银村镇银行股份有限公司和阳新汉银村镇银行股份有限公司，参股航天科工金融租赁有限公司；员工总数3821人。

截至2017年末，汉口银行资产总额2810.77亿元，其中贷款及垫款净额1105.75亿元；负债总额2630.70亿元，其中客户存款余额1627.62亿元；股东权益180.07亿元；不良贷款率2.14%，拨备覆盖率176.17%；资本充足率为12.80%，一级资本充足率和核心一级资本充足率均为9.24%。2017年，汉口银行实现营业收入58.03亿元，净利润16.94亿元。

注册地址：湖北省武汉市江汉区建设大道933号

法人代表：陈新民

### 二、已发行债券概况

汉口银行存续期内并由联合资信评估有限公司评级的债券概况见表2。2017年，汉口银行根据债券发行条款的规定，在债券付息日之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。

表2 债券概况

债券简称	发行日期	发行规模	期限	利率
16汉口银行小微01	2016年8月18日	5亿元	3年期	固定利率3.05%，按年付息
16汉口银行小微02	2016年8月18日	15亿元	5年期	固定利率3.40%，按年付息
16汉口银行小微03	2016年9月2日	9亿元	3年期	固定利率3.12%，按年付息
16汉口银行小微04	2016年9月2日	11亿元	5年期	固定利率3.40%，按年付息
16汉口银行二级	2016年12月23日	20亿元	10年期，第5年末发行人具有赎回选择权	固定利率4.50%，按年付息
17汉口银行二级	2017年4月26日	30亿元	10年期，第5年末发行人具有赎回选择权	固定利率5.00%，按年付息

资料来源：中国货币网，联合资信整理。

### 三、营运环境

#### 1. 宏观经济环境分析

##### (1) 国内经济环境

2017年，世界主要经济体仍维持复苏态势，为我国经济稳中向好发展提供了良好的国际环

境，加上供给侧结构性改革成效逐步显现，2017年我国经济运行总体稳中向好、好于预期。2017年，我国国内生产总值（GDP）82.8万亿元，同比实际增长6.9%，经济增速自2011年以来首次回升（见表3）。具体来看，西部地区经

济增速引领全国，山西、辽宁等地区有所好转；产业结构持续改善；固定资产投资增速有所放缓，居民消费平稳较快增长，进出口大幅改善；全国居民消费价格指数（CPI）有所回落，工业生产者出厂价格指数（PPI）和工业生产者购进价格指数（PPIRM）涨幅较大；制造业采购经理人指数（制造业 PMI）和非制造业商务活动指数（非制造业 PMI）均小幅上升；就业形势良好。

积极的财政政策协调经济增长与风险防范。2017 年，全国一般公共预算收入和支出分别为 17.3 万亿元和 20.3 万亿元，支出同比增幅（7.7%）和收入同比增幅（7.4%）均较 2016 年有所上升，财政赤字（3.1 万亿元）较 2016 年继续扩大，财政收入增长较快且支出继续向民生领域倾斜；进行税制改革和定向降税，减轻相关企业负担；进一步规范地方政府融资行为，防控地方政府性债务风险；通过拓宽 PPP 模式应用范围等手段提振民间投资，推动经济增长。稳健中性的货币政策为供给侧结构性改革创造适宜的货币金融环境。2017 年，央行运用多种货币政策工具“削峰填谷”，市场资金面呈紧平衡状态；利率水平稳中有升；M1、M2 增速均有所放缓；社会融资规模增幅下降，其中人民币贷款仍是主要融资方式，且占全部社会融资规模增量的比重（71.2%）也较上年有所提升；人民币兑美元汇率有所上升，外汇储备规模继续增长。

三大产业保持平稳增长，产业结构继续改善。2017 年，我国农业生产形势较好；在深入推进供给侧结构性改革、推动产业转型升级以及世界主要经济体持续复苏带动外需明显回升的背景下，我国工业结构得到进一步优化，工

业生产保持较快增速，工业企业利润快速增长；服务业保持较快增长，第三产业对 GDP 增长的贡献率（58.8%）较 2016 年小幅上升，仍是拉动经济增长的重要力量。

展望 2018 年，全球经济有望维持复苏态势，这将对我国的进出口贸易继续构成利好，但主要经济体流动性趋紧以及潜在的贸易保护主义风险将会使我国经济增长与结构性改革面临挑战。在此背景下，我国将继续实施积极的财政政策和稳健中性的货币政策，深入推进供给侧结构性改革，深化国资国企、金融体制等基础性关键领域改革，坚决打好重大风险防范化解、精准脱贫、污染防治三大攻坚战，促进经济高质量发展，2018 年经济运行有望维持向好态势。具体来看，固定资产投资将呈现缓中趋稳态势。其中，基于当前经济稳中向好加上政府性债务风险管控的加强，2018 年地方政府大力推动基础设施建设的动力和能力都将有所减弱，基础设施建设投资增速或将小幅回落；在高端领域制造业投资的拉动下，制造业投资仍将保持较快增长；当前房地产市场的持续调控、房企融资受限等因素对房地产投资的负面影响仍将持续，房地产投资增速或将有所回落。在国家强调消费对经济发展的基础性作用以及居民收入持续增长的背景下，居民消费将保持平稳较快增长；对外贸易有望保持较好增长态势，调结构、扩大进口或将成为外贸发展的重点内容，全球经济复苏不确定性、贸易保护主义以及 2017 年进出口基数较高等因素或导致 2018 年我国进出口增速将有所放缓。此外，物价水平或将出现小幅上升，失业率总体将保持稳定，预计全年经济增速在 6.5% 左右。

表 3 宏观经济主要指标

单位：%/亿元

项 目	2017 年	2016 年	2015 年	2014 年	2013 年
GDP 增长率	6.9	6.7	6.9	7.4	7.7
CPI 增长率	1.6	2.0	1.4	2.0	2.6
PPI 增长率	6.3	-1.4	-5.2	-1.9	-1.9
M2 增长率	8.2	11.3	13.3	12.2	13.6
固定资产投资增长率	7.0	8.1	10.0	15.7	19.3

社会消费品零售总额增长率	10.2	10.4	10.7	10.9	13.1
进出口总额增长率	14.2	-0.9	-7.0	2.3	7.6
进出口贸易差额	28718	33523	36865	23489	2592

资料来源：国家统计局、人民银行、Wind 资讯，联合资信整理。

注：2013 年进出口贸易差额的单位为亿美元。

## （2）区域经济发展概况

作为湖北省省会城市，武汉市是华中地区最大的城市，也是我国重要的工业基地、科教基地和综合交通枢纽。2009 年 9 月，国家批准实施促进中部地区崛起规划，武汉市政府制定和出台了多项政策措施，调整振兴支柱产业，培育发展战略性新兴产业，并提出打造中部地区总部基地的发展目标。2009 年 12 月，国务院批准武汉东湖新技术开发区为国家自主创新示范区。2017 年，武汉市实现地区生产总值 13410.34 亿元，同比增长 8.0%；其中第一产业增加值同比增长 2.8%，第二产业增加值同比增长 7.1%，第三产业增加值同比增长 9.2%；产业结构比重为 3.0:43.7:53.3。全年财政总收入 2677.66 亿元，同比增长 10.5%；其中地方一般公共预算收入 1402.93 亿元，同比增长 11.2%；人均可支配收入 38642 元，同比增长 9.21%。

武汉市正在推进区域金融中心建设工作，截至 2017 年末，总部设在武汉地区的金融机构共有 27 家，新增民营银行 1 家，在武汉设立或筹建后台服务中心的金融机构共有 33 家。截至 2017 年末，武汉市金融机构本外币各项存款余额 24499.41 亿元，较上年末增长 10.4%；金融机构本外币各项贷款余额 23947.76 亿元，较上年末增长 15.38%。

总体看，武汉市经济发展态势良好，为该地区金融行业的发展提供了较好的环境。

## 2. 行业分析

### （1）行业概况

根据中国银监会统计数据，截至 2017 年末，我国商业银行资产总额 252.40 万亿元，负债总额 232.87 万亿元，资产负债规模保持平稳增长；净利润 1.75 万亿元，资产利润率 0.92%，

资本利润率 12.56%，盈利能力持续下降（见表 4）。

2017 年，随着稳健中性的货币政策和强监管的持续推进，金融体系流动性水平有所收紧，流动性分层现象逐步显现，但整体流动性仍处于平衡状态。另一方面“金融去杠杆”以及“脱虚向实”的行业监管政策逐步落地，推动我国银行业资产增长向良性发展，为货币信贷的增长奠定良好的基础。同时随着我国经济增长企稳，供给侧改革对经济结构调整起到了积极作用，煤炭价格回升以及西部地区经济在政策支持下保持增长，一定程度上有利于缓解银行业信用风险压力，为存量不良资产化解处置带来一定空间，我国商业银行不良贷款率趋稳。根据中国银监会统计数据，截至 2017 年末，我国商业银行不良贷款余额 1.71 万亿元，不良贷款率 1.74%；拨备覆盖率 181.42%，针对信贷资产计提的贷款减值准备仍处于较充足水平。

2017 年以来，银行业持续强化“去杠杆、去通道、去链条”的监管力度，强调金融机构业务发展回归本源，防范资金在金融体系内空转带来的风险积聚问题。面对外部环境变化，银行业逐步调整资产负债结构，此前快速发展的金融市场和资产管理等业务受限明显。其中，银行同业理财、投资以及同业存单发行规模的增长速度在 MPA 考核体系的制约以及流动性管理的要求下明显放缓。

盈利能力方面，利息净收入仍是商业银行最重要的收入来源，主要来自信贷资产、同业资产以及投资类资产形成的利息收入。近年来，利率市场化的持续推进加剧了同业市场竞争压力，同时居民理财意识的增强对传统存款业务形成一定分流，迫使银行通过上浮存款利率、发行结构化存款产品以及大额存单等方式，推动存款业务的发展，使银行业存款资金成本整



体上升；同时，此前年度多次降息对资产端产生利率重定价效应，进一步导致银行业净息差水平持续收窄，叠加监管部门对银行业杠杆水平的约束以及债市波动对投资收益的负面影响，行业盈利能力持续下降。2017年以来，央行货币政策工具向价格调控型工具转变有助于稳定金融体系资金价格的稳定，商业银行净息差降幅呈现收窄趋势，随着银行资产质量下行压力的缓解，银行业盈利水平有望趋于稳定。

资本充足性方面，虽然盈利水平的下降削弱了银行资本的内生增长机制，但银行资本补充渠道较为多样，包括增资扩股、上市、发行优先股、可转债以及二级资本债券等，能够保

障业务发展的资本需求。根据中国银监会统计数据，截至2017年末，我国商业银行平均核心一级资本充足率为10.75%，平均一级资本充足率为11.35%，平均资本充足率为13.65%，资本较充足。但考虑到以资本为核心的宏观审慎评估体系的实施以及监管趋严导向下表外业务回表带来的影响，我国商业银行资本尤其是核心资本仍面临一定的补充压力。2018年伊始，央行公布了关于规范银行业金融机构发行资本补充债券行为的公告，鼓励银行业金融机构发行具有创新损失吸收机制或触发事件的新型资本补充债券，制度层面完善了银行资本补充机制，进一步丰富了银行的资本补充方式。

表4 商业银行主要财务数据

单位：万亿元/%

项目	2017年	2016年	2015年	2014年	2013年
资产总额	252.40	181.69	155.83	134.80	118.80
负债总额	232.87	168.59	144.27	125.09	110.82
不良贷款额	1.71	1.51	1.27	0.84	0.59
净利润	1.75	1.65	1.59	1.55	1.42
资产利润率	0.92	0.98	1.10	1.23	1.27
资本利润率	12.56	13.38	14.98	17.59	19.17
不良贷款率	1.74	1.74	1.67	1.25	1.00
拨备覆盖率	181.42	176.40	181.18	232.06	282.70
存贷比	70.55	67.61	67.24	65.09	66.08
资本充足率	13.65	13.28	13.45	13.18	12.19
一级资本充足率	11.35	11.25	11.31	10.76	9.95
核心一级资本充足率	10.75	10.75	10.91	10.56	9.95

资料来源：中国银监会，联合资信整理。

## (2) 监管政策

2017年，监管机构持续加强对银行业的监管力度，成立金融稳定发展委员会，从“分业监管”向“协同监管”转换，以提升监管效率和政策的一致性。

2017年上半年，银监会相继出台45号文、46号文和53号文，银行的同业业务、投资业务、理财业务成为检查重点，对违反金融法律、违反监管规则、违反内部规章，监管套利、空转套利、关联套利，不当创新、不当交易、不当激励、不当收费等行为进行专项治理。其中，对通过不洁净转让、非标转标、

明股实债等方式实现监管规避，通过信贷、票据、同业、理财等业务进行资金空转套利以及通过关联交易、违规持股或变更、并表管理等方式实现监管套利等行为进行了规范。此后，一行三会联合出台《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见（征求意见稿）》，体现了监管部门对于打破资产管理行业刚性兑付的坚决态度，并严令禁止“资金池”、消除“多层嵌套和通道”，约束非标准化债权资产投资业务。上述监管政策的实施对银行同业、投资、理财等业务的运营模式形成较大影响，近几年大力发展的“大资管业务”

将面临调整，但这有利于缓解金融机构期限错配带来的流动性风险管理压力。

2017年12月，银监会出台《商业银行流动性风险管理办法（征求意见稿）》，将原监测指标同业市场负债占比修改为同业融入比例，同业存单正式纳入同业负债进行考核，同时计划从新的年度起将银行同业存单备案额度申请与同业负债和资产规模挂钩，约束商业银行通过同业存单放大财务杠杆的行为。此外，本次征求意见稿在流动性比例和流动性覆盖率指标的基础上新引入净稳定资金比例、优质流动性资产充足率和流动性匹配率三个量化指标，强化对国有大型商业银行、股份制商业银行以及大型城市商业银行流动性风险管理要求的同时，将监管范围扩大至全部商业银行，同时对期限错配程度提出明确要求，引导商业银行调整优化资产负债结构，鼓励银行在资产投放上回归贷款职能，不鼓励发展委外和非标业务，在负债端上要以存款为重，尽量压缩同业负债。本次修订丰富了我国商业银行的流动性管理工具，督促商业银行解决金融市场业务快速发展带来的业务模式和流动性管理不匹配的问题，避免商业银行过度依赖短期资金支持长期业务发展。

2017年底以来，银监会相继出台《关于规范银信类业务的通知》、《商业银行大额风险暴露管理办法（征求意见稿）》和《商业银行委托贷款管理办法》，制约银行表内与非银的各类合作，切断银行通过非银通道“出表”的途径，促进表内外业务回归表内监管体系。上述监管政策的出台将加速银行表外资产回表进程，稳步推动金融行业去杠杆，提升监管部门对金融行业整体风险的把控能力。

2017年以来，监管政策收紧的同时，监管处罚力度不断加大，处罚过程中体现出来行业内存在的公司治理、内控方面的问题。

预计未来一段时间内，金融行业仍将继续呈现强监管的格局。

2018年以来，监管机构进一步加强对金融业的协同监管体系建设，2018年3月，根据国务院发布的机构改革方案，银监会和保监会合并，组建中国银行保险监督管理委员会，作为国务院直属事业单位，对银行业和保险业进行统一监管。自此，我国金融监管的新框架正式落地，由此前的“一行三会”升级为“一委一行两会”。银监会与保监会的合并为我国金融业尤其是银行和保险行业统一监管标准、减少沟通成本、防止监管套利等奠定了基础。

在监管政策上，2018年2月人民银行发布公告第3号文，2018年3月人行、银监会、保监会、证监会和国家外汇局联合发布《关于进一步支持商业银行资本工具创新的意见》，对我国商业银行发行资本补充工具进行了规范，并强调推动资本工具创新，拓宽银行资本补充渠道，提升银行业应对外界冲击的能力。2018年2月，银监会下发《关于进一步调整商业银行贷款损失准备监管要求的通知》，对贷款损失准备计提事项提出了修改意见，提供了差别化的贷款损失准备计提规则，一方面促进银行收紧五级分类标准，真实反映自身信贷资产质量；另一方面通过设定“处置的不良贷款与新形成的不良贷款的比例”这一指标，对积极主动利用贷款损失准备处置消化不良贷款的银行，适度下调贷款损失准备的监管要求，以推动商业银行风险处置进度，提升抗风险能力。

总体看，监管力度的加强短期内将使商业银行资产负债规模增长速度有所放缓，盈利增长面临压力，但长期看有助于化解商业银行面临的流动性风险，对信用水平的提升具有正面意义。然而，我国银行业金融机构运营过程中仍存在规避监管和追逐短期利益行为，导致监管的有效性和政策执行度有一定

程度的削弱，整体看我国银行业监管仍然面临着较大挑战。

#### 四、公司治理与内部控制

汉口银行构建了由股东大会、董事会、监事会、高级管理层组成的“三会一层”公司治理架构，并制定了相关工作制度和议事规则。

汉口银行董事会由 10 名董事组成，其中独立董事 3 名。董事会下设战略委员会、审计委员会、风险与关联交易控制委员会、提名与薪酬委员会、科技金融委员会 5 个专门委员会。汉口银行监事会由 8 名监事组成，其中外部监事 3 名。监事会下设监督委员会和提名委员会。汉口银行共有 10 名高级管理人员，其中行长 1 名（兼任副董事长），副行长 5 名（其中 1 名兼任董事和财务负责人），董事会秘书 1 名、首席风险官 1 名、行长助理 2 名。高级管理层下设业务发展与创新委员会、信息科技管理委员会、风险管理委员会、资产负债管理委员会、目标考核与绩效管理委员会、财务审查委员会、信贷审查委员会、投资决策委员会、科技金融创新委员会、专业技术管理委员会 10 个专门委员会。2017 年以来，汉口银行各治理主体均能够履行相关职能，公司治理水平逐步提高。

2017 年以来，汉口银行不断完善和健全内部控制和风险管理长效机制，构筑合理、科学、安全的内部控制体系。审计稽核方面，汉口银行设立两个区域审计中心，建设非现场审计系统；开展了代销业务管理专项审计、房地产贷款管理专项审计、枝江汉银村镇银行全面审计等多项专项审计工作，有效发挥了审计监督职能。整体看，汉口银行内控水平逐步提高。

#### 五、主要业务经营分析

汉口银行营业网点主要分布于湖北省武汉市，在湖北省其他各地市设立了多家分支机构，并在重庆设有分行。得益于营业网点在当地覆盖范围较广的优势，汉口银行存贷款业务发展

良好。截至 2017 年末，汉口银行在武汉市内存款市场份额为 6.81%，位于同业第六位，排名较上年小幅提升；贷款市场份额为 4.26%，位于同业第八位，排名与上年持平。

##### 1. 公司银行业务

2017 年以来，汉口银行公司银行业务以客户为中心，以效益为导向，以创新为动力，以打造“轻型银行”为主线，通过“投行业务抓资产、交易银行做服务、资管业务解决资金来源和集中度问题”的实施路径，向“资产驱动、资产负债双向促动”的轻型业务模式转型；强化营销指引，引导分支行专注细分市场，打造特色板块，精准拓展优质客户，推动公司银行业务发展。2017 年以来，汉口银行公司存款规模较快增长，公司贷款规模保持稳步增长；截至 2017 年末，汉口银行公司存款（含保证金存款和其他，下同）余额 1227.45 亿元，较上年末增长 22.75%，占存款总额的 75.41%；公司贷款（含贴现和贸易融资，下同）余额 913.99 亿元，较上年末增长 12.93%，占贷款总额的 79.53%。

2017 年以来，汉口银行持续推进小微金融和科技金融的发展。小微企业业务方面，汉口银行深化小微特色服务，实施小微特色经营“一行一策”，创新打造中银“保单贷”、直销银行“抵 e 贷”等线上小微产品，推动小微企业业务发展；科技金融方面，汉口银行积极开展科技金融业务营销和投贷联动试点工作，投贷联动试点的科技金融信贷专营机构科技金融服务中心的相关运营管理项目获得中国人民银行武汉分行批复，成为全国首个持牌的科技金融专营机构，科技金融业务较快发展。截至 2017 年末，汉口银行小微企业存款余额 163.25 亿元，较上年末增长 11.02%，占存款总额的 10.03%；小微企业贷款余额 277.29 亿元，较上年末增长 36.36%，占贷款总额的 24.13%；科技型企业客户 1860 户，科技金融授信客户 388 户，科技金融表内外授信业务余额 155.12 亿元，较上年末

增长 20.44%，其中表内贷款（含贴现）余额 83.17 亿元。

总体看，汉口银行结合当地经济特色和自身市场定位开展公司银行业务，公司存贷款业务保持较好发展，小微金融业务和科技金融业务发展势头良好。

## 2. 零售银行业务

2017 年以来，汉口银行围绕“举全行之力发展零售银行业务”的经营理念，坚持零售银行业务的创新发展和特色经营，塑造线上线下相融合的“邻里金融”特色服务品牌，“线下邻里金融”深度服务于里弄、社区、院校、商圈的每一位市民，“线上邻里金融”运用电子渠道建立 O2O 客户服务体系，构建由线下到线上、再由线上到线下的“互联网金融+”服务体系；倾力打造“九通储蓄”、“九通卡”、“九通理财”等“九通”产品服务体系，服务和引导个人客户教育、薪金、消费等多方位服务需求。此外，汉口银行大力发展消费信贷业务，执行国家房地产调控政策，把握一手房贷款市场机遇，扩大二手房贷款业务范围，重点支持购买首套房、改善经济房及棚户区改造的客户住房贷款需求；并持续丰富贷款产品与获客渠道，创新推出“理财贷”、“市民贷”全线上信用贷款产品，服务市民不断升级的综合消费贷款需求，提升市场竞争力。

2017 年以来，在个人消费贷款规模大幅增长的带动下，汉口银行个人贷款规模快速增长；截至 2017 年末，个人贷款余额 235.18 亿元，较上年末增长 32.35%，占贷款总额的 20.47%。其中，个人消费贷款（含个人住房按揭贷款、不含商业用房贷款）余额 146.01 亿元，个人经营性贷款余额 71.64 亿元，信用卡透支余额为 17.53 亿元。2017 年，汉口银行储蓄存款规模稳步增长；截至 2017 年末，储蓄存款余额 400.17 亿元，较上年末增长 3.80%，占存款总额的 24.59%。

2017 年以来，汉口银行持续推进银行卡业

务发展和互联网金融转型。银行卡业务方面，汉口银行持续加强银行卡业务管理，优化九通借记卡用卡环境，开通磁条交易安全锁服务；持续提升“九通信用卡”品牌服务内涵，简化办卡手续、优化业务流程、丰富产品功能，创新特色分期业务。互联网金融方面，汉口银行加快推进互联网金融转型，完成直销银行行内开放式理财产品上线，创新发展直销银行保险产品；加快推进“互联网+”线上线下融合，打造金融云服务业务品牌，并引入宝付、通联等第三方支付公司。截至 2017 年末，汉口银行累积发行借记卡 1221.48 万张，累积发行信用卡 28.2 万张；个人网上银行客户 157 万户，手机银行客户 155.4 万户。2017 年，汉口银行电子银行交易额为 1.68 万亿元，电子银行柜面交易替代率为 87.05%。

总体看，在个人消费贷款业务快速发展带动下，汉口银行个人贷款规模快速增长，储蓄存款业务稳步发展，银行卡和电子银行业务发展势头良好。

## 3. 金融市场业务

2017 年以来，汉口银行通过加大发行同业存单的方式拓宽资金融入渠道，全年发行同业存单 169 期，累计发行金额 943.3 亿元，年末市场融入资金余额大幅增加；同时，汉口银行将资金优先配置于收益较高的投资资产，同业资产占比持续下降。截至 2017 年末，汉口银行同业资产余额 89.22 亿元，占资产总额的 3.17%；市场融入资金余额 826.39 亿元，较上年末增长 71.43%，占负债总额的 31.41%；其中同业存单余额 521.86 亿元，占负债总额的 19.84%。2017 年，汉口银行同业业务利息净支出 3.50 亿元，应付债券利息支出 4.26 亿元。

2017 年以来，汉口银行调整了投资业务结构，加大了公募基金、债券、信托及资产管理计划投资力度，同时压缩理财产品投资规模，整体投资资产规模大幅上升。截至 2017 年末，

汉口银行投资资产总额为 1284.32 亿元。其中，债券投资余额 379.10 亿元，占投资资产总额的 29.52%；其中，债券投资标的以国债、地方政府债券和政策性银行金融债券为主，上述三类债券合计占比超过 70%，其余主要为企业债券，债券投资策略较为谨慎，整体风险可控。截至 2017 年末，汉口银行公募基金投资余额 352.98 亿元，占投资资产总额的 27.48%，包括理财型债券基金、货币基金和债券基金，到期期限集中在一年以内；信托及资产管理计划投资余额 382.48 亿元，占投资资产总额的 29.78%，底层资产为债券和类信贷资产，到期期限集中在一年以上；理财产品投资余额 161.97 亿元，占投资资产总额的 12.61%，主要为其发行的保本理财产品，底层资产为债券，到期期限主要集中在一年以内；另有少量的权益工具投资。汉口银行坚持“统一授信”的原则，对作为基金、理财产品、信托及资产管理计划管理人的同业机构进行综合授信管理，并对投资项目设定了相应的风险控制措施，对持仓的投资产品及时收集信息并进行分析。2017 年，汉口银行投资类资产实现收益（含投资资产利息收入和投资收益）45.24 亿元。

汉口银行在转变营销模式和调整产品结构等方面加大推进力度，针对不同客户群体的需求，结合客户生命周期，为客户提供个性化理财方案，丰富理财产品线。截至 2017 年末，汉口银行发行理财产品余额 569.84 亿元，其中个人理财产品余额 538.66 亿元。

总体看，2017 年以来，汉口银行加大了市场资金融入力度，用于改善流动性需求；投资业务结构有所调整，公募基金投资大幅增加带动整体投资资产规模增长，投资业务实现较好收益。另一方面，汉口银行持有的信托及资产管理计划投资规模持续扩大，在目前金融去杠杆、监管趋严的背景下，此类业务发展将面临调整压力，且需关注相关信用及流动性风险。

## 六、财务分析

汉口银行提供了 2017 度合并财务报表，合并范围包括其控股的枝江汉银村镇银行及阳新汉银村镇银行。中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）对 2017 年度合并财务报表进行了审计，并出具了标准无保留的审计意见。

### 1. 资产质量

截至 2017 年末，汉口银行资产总额 2810.77 亿元，较上年末增长 32.79%。从资产结构来看，贷款和同业资产占资产总额的比重有所下降，投资类资产占比有所上升（见附录 2：表 1）。

#### （1）贷款

截至 2017 年末，汉口银行发放贷款和垫款净额 1105.75 亿元，较上年末增长 16.82%，占资产总额的 39.34%。从贷款行业集中度来看，截至 2017 年末，汉口银行前五大贷款行业分别为批发和零售业、房地产业、租赁和商务服务业、制造业以及建筑业，前五大行业贷款合计占贷款总额的 57.78%，其中第一大贷款行业批发和零售业贷款余额占贷款总额的 14.24%，信贷业务投向较为集中（见附录 2：表 2）。房地产贷款方面，汉口银行严格房地产开发企业准入；加强对开发主体和项目的资质审核，强化项目抵押，严格控制信贷资金的使用，加强项目建设跟踪，强化销售收入封闭回款管理，结合销售进度分期收回贷款本金；严防开发商借用其他主体套取信贷资金，严防建筑企业替房地产项目融资等违规情况。截至 2017 年末，汉口银行房地产业贷款余额 155.81 亿元，占贷款总额的 13.56%，占比有所下降，其中房地产开发贷款余额 51.41 亿元；建筑业贷款余额 83.20 亿元，占贷款总额的 7.24%。整体看，汉口银行发放的房地产及关联度较高的建筑业贷款占比较高，贷款区域主要集中在武汉城区，近年

来武汉区域房地产景气度较高，但考虑到房地产行业宏观调控政策趋紧，相关风险需关注。

汉口银行对风险贷款实施“名单制”管理，强化“一户一策”，通过贷款重组、诉讼清收、资产转让及核销等多种方式压降存量风险贷款。2017年，汉口银行批量转让不良贷款9.33亿元，以物抵债0.85亿元，重组0.44亿元，现金收回0.32亿元，核销不良贷款15.01亿元。由于汉口银行2017年以来严格不良贷款划分标准，将部分本息逾期90天以上贷款划分为不良贷款，因此在较大规模的处置及核销不良贷款基础上，年末不良贷款规模和不良贷款率仍有所上升，但关注类贷款和逾期贷款规模和占比均下降明显。截至2017年末，汉口银行不良贷款余额24.65亿元，不良贷款率2.14%；逾期贷款余额57.44亿元，占贷款总额的4.99%，其中逾期90天以上贷款与不良贷款的比例为229.04%，较上年末大幅下降，但偏离度仍较高；关注类贷款余额108.44亿元，占贷款总额的9.41%，主要分布于房地产业、批发和零售业、制造业以及建筑业（见附录2：表3）。从贷款拨备情况来看，2017年，汉口银行共计提贷款减值准备17.80亿元；截至2017年末，汉口银行贷款减值准备余额43.42亿元，拨备覆盖率为176.17%，贷款拨备率为3.78%。考虑到关注类贷款和逾期贷款占比仍较高，且不良贷款仍存在较大偏离度，汉口银行贷款拨备承压。

### （2）同业及投资资产

汉口银行同业资产主要为存放同业款项和买入返售金融资产。2017年以来，汉口银行持续加大市场资金融入力度，并将资金优先配置到投资类资产，同业资产占资产总额的比重有所下降。截至2017年末，汉口银行同业资产余额89.22亿元，占资产总额的3.17%。其中，存放同业款项余额33.91亿元，主要为存放境内同业款项；买入返售金融资产余额52.14亿元，标的资产主要为债券，另有少量票据。

2017年以来，汉口银行投资类资产规模较

快增长，投资业务品种以债券、基金、信托及资产管理计划为主。截至2017年末，汉口银行投资类资产净额1273.88亿元，占资产总额的45.32%。其中，债券投资余额379.10亿元，主要为国债、地方政府债券和政策性银行金融债券；理财产品投资规模161.97亿元，底层资产为债券；公募基金投资余额352.98亿元，包括理财型债券基金、货币基金和债券基金；信托及资产管理计划投资余额382.48亿元，底层资产为债券和类信贷资产（见附录2：表4）；另有少量权益工具投资。汉口银行将理财产品、信托及资产管理计划投资主要划分至应收款项类投资项下，将基金和债券投资主要划分至可供出售金融资产和持有至到期金融资产项下。截至2017年末，汉口银行应收款项类投资资产计提资产减值准备余额10.44亿元。2017年，汉口银行以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产对当期损益的影响为-0.39亿元，对当期损益影响小；截至2017年末，汉口银行可供出售金融资产公允价值变动计入其他综合收益的余额为-2.02亿元，对权益的影响较小。

### （3）表外业务

汉口银行表外业务以银行承兑汇票和未使用的信用卡额度为主，另有部分保函和信用证。汉口银行将表外业务纳入对客户的统一授信，并视同表内业务管理，遵照调查、审查审批、合同签订、发放、贷后管理以及抵质押担保等管理流程和管理要求，并对表外项目敞口部分进行比例和限额管理。截至2017年末，汉口银行表外业务余额280.77亿元，较上年末小幅增长，其中银行承兑汇票余额184.64亿元，保证金比例为31.44%；保函余额12.34亿元，信用证余额15.30亿元，未使用的信用卡额度为68.49亿元；表外业务存在一定风险敞口。

总体看，2017年以来，汉口银行投资资产规模快速增长，贷款规模保持稳步增长；由于较大规模的风险资产处置，其关注类和逾期贷款规模和占比下降明显，逾期90天以上与不良

贷款的比例大幅下降，但不良贷款规模和不良贷款率仍有所上升，整体信贷资产质量仍面临一定下行压力，贷款拨备承压。此外，汉口银行持有的信托及资产管理计划规模持续扩大，面临的风险需关注。

## 2. 经营效率与盈利水平

2017年，汉口银行实现营业收入58.03亿元，较上年增长13.30%，主要得益于投资收益的大幅增长（见附录2：表5）。

汉口银行利息收入主要来源于贷款和投资利息收入，利息支出主要为吸收存款和发行同业存单利息支出。2017年以来，得益于贷款和投资资产的增长，汉口银行利息收入保持增长；另一方面，由于发行同业存单规模较大，导致利息支出增幅大于利息收入的增幅，整体利息净收入小幅下降。2017年，汉口银行实现利息净收入43.25亿元，占营业收入的74.52%，占比下降明显。2017年，汉口银行中间业务稳步发展，实现手续费及佣金净收入8.53亿元，较上年稳步增长，占营业收入的14.70%，占比基本保持稳定。2017年，由于汉口银行加大了可供出售证券投资基金的投资规模，投资收益显著增加，当年实现投资收益5.81亿元，对营业收入的贡献度显著提升，对利润的实现起到积极的作用。

汉口银行营业支出主要包括业务及管理费和资产减值损失。2017年，汉口银行业务及管理费19.88亿元，成本收入比34.30%，较上年有所下降。由于较大规模的贷款核销以及信贷资产质量仍面临下行压力，汉口银行加大了贷款减值准备计提力度，2017年资产减值损失18.94亿元，较上年明显增加。

在营业收入增长的带动下，2017年汉口银行拨备前利润总额和净利润均有所增长。2017年，汉口银行实现拨备前利润总额37.50亿元，净利润16.94亿元。从收益率指标来看，平均资产收益率和平均净资产收益率指标处于行业较低水平，2017年分别为0.69%和9.72%。

总体看，汉口银行投资收益的大幅增加带动营业收入的增长，但受较大规模的贷款核销以及信贷资产质量下行压力的影响，资产减值损失规模较大，对整体盈利水平产生负面影响，盈利水平有待提升。

## 3. 流动性

2017年以来，汉口银行积极拓宽同业资金融入渠道，加大同业存单发行力度，市场融入资金占负债总额的比重有所上升，存款占比有所下降。截至2017年末，汉口银行负债总额2630.70亿元，其中市场融入资金和客户存款分别占负债总额的31.41%和61.87%。汉口银行市场融入资金渠道主要为发行同业存单和卖出回购金融资产。截至2017年末，汉口银行卖出回购金融资产款余额152.21亿元，标的主要为国债、政策性银行债、商业银行债及地方政府债；发行同业存单余额521.86亿元。2017年以来，汉口银行存款规模较快增长。截至2017年末，客户存款余额1627.62亿元。从存款类别来看，储蓄存款占存款总额的24.59%；从存款期限来看，定期存款占存款总额的25.97%。

汉口银行活期存款及1年内到期的同业存单规模较大，贷款期限大部分在3个月以上，且3个月至1年内到期的存款规模和同业存单规模合计大于该期限内到期的贷款规模，因此汉口银行流动性负缺口主要集中在1年内。考虑到汉口银行持有有一定规模的现金类资产以及存款具有一定的沉淀性，汉口银行面临的短期流动性压力不大。

2017年，汉口银行经营活动现金流量净额由净流出转为净流入态势，主要是客户存款规模较快增加所致；投资活动现金净流出规模扩大，主要是投资力度加大所致；筹资活动现金净流入规模变化不大，一方面偿还债务支付的现金大幅增加，另一方面大量发行同业存单收到的现金也大幅增加所致（见附录2：表6）。总体来看，汉口银行现金流较为充裕。

短期流动性方面，截至 2017 年末，汉口银行流动性比例为 59.73%，流动性覆盖率为 191.77%（见附录 2：表 7）；考虑到其持有一定规模的现金类资产，短期流动性风险不大。长期流动性方面，2017 年汉口银行存贷比和净稳定资金比例均有所下降，年末净稳定资金比例为 101.57%，存贷比为 64.81%；考虑到其持有较大规模的信托及资产管理计划投资，对长期流动性风险管理带来了一定的压力，相关风险需关注。

总体看，2017 年以来，汉口银行市场融资资金规模大幅增加，同时客户存款规模较快增长，带动负债规模快速增长；整体流动性压力不大，但考虑到较大规模的理财产品、信托和资产管理计划投资，需关注长期流动性风险管理。

#### 4. 资本充足性

2017 年以来，汉口银行主要通过利润留存来补充资本。2017 年，汉口银行派送现金股利 3.30 亿元，分红比例不大，对利润留存的影响较小。截至 2017 年末，汉口银行股东权益 180.07 亿元，其中股本 41.28 亿元，资本公积 32.59 亿元，未分配利润 55.06 亿元。

2017 年以来，随着业务的较快发展，汉口银行风险加权资产规模较快增长，但风险资产系数有所下降。截至 2017 年末，汉口银行风险加权资产余额 1935.21 亿元，风险资产系数为 68.85%。2017 年以来，汉口银行财务杠杆水平持续上升，年末股东权益/资产总额为 6.41%。从资本充足性来看，由于对资本消耗较大的投资类资产规模快速增长，汉口银行资本充足性有所下降，但仍维持较充足水平，2017 年末资本充足率为 12.80%，一级资本充足率和核心一级资本充足率均为 9.24%。

### 七、债券偿付能力分析

#### 1. 二级资本债券偿付能力

截至本报告出具日，汉口银行已发行且在

存续期内的二级资本债券本金合计 50.00 亿元。以 2017 年末的财务数据为基础进行简单计算，汉口银行可快速变现资产、净利润和股东权益对二级资本债券本金的保障倍数见表 5。

表 5 二级资本债券保障情况 单位：倍/亿元

项目	2017 年
可快速变现资产/二级资本债券本金	19.52
净利润/二级资本债券本金	0.34
股东权益/二级资本债券本金	3.60

资料来源：汉口银行审计报告，联合资信整理。

#### 2. 金融债券偿付能力

截至本报告出具日，汉口银行已发行且在存续期内的金融债券本金 40.00 亿元。以 2017 年末的财务数据为基础进行简单计算，汉口银行可快速变现资产、经营活动现金流入量、净利润和股东权益对金融债券本金的保障倍数见表 6。

表 6 金融债券保障情况 单位：倍/亿元

项目	2017 年
金融债券本金	40.00
可快速变现资产/金融债券本金	24.39
经营活动现金流入量/金融债券本金	13.71
净利润/金融债券本金	0.42
股东权益/金融债券本金	4.50

资料来源：汉口银行审计报告，联合资信整理。

总体看，汉口银行对已发行金融债券和二级资本债券的偿付能力强。

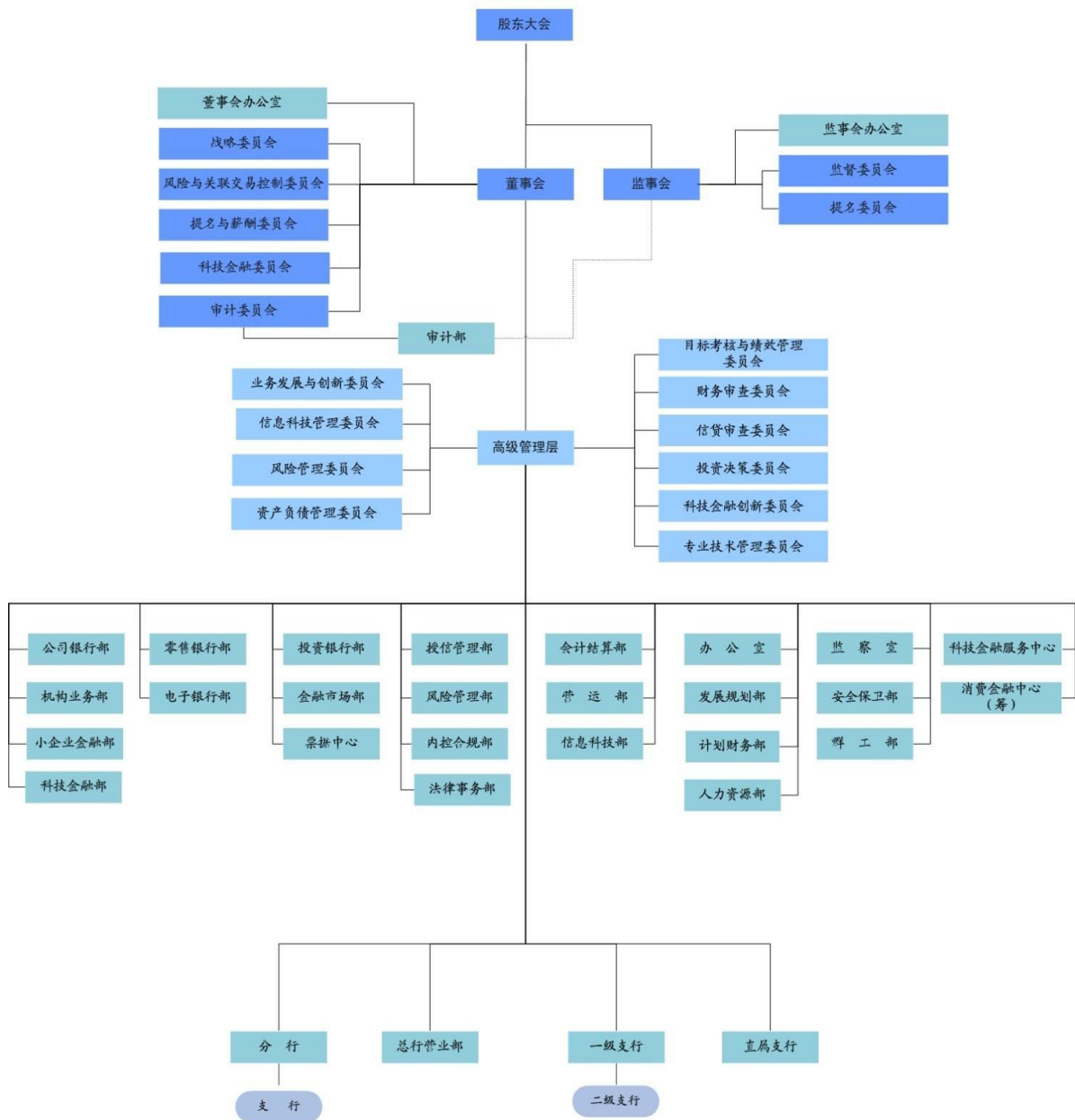
### 八、评级展望

2017 年以来，汉口银行公司治理机制运行良好，内部控制和风险管理体系逐步完善；传统存贷款业务稳步发展，科技金融和小微金融等差异化、特色化业务发展战略取得一定成效，形成了具有自身特色的竞争优势，业务结构逐步优化；投资业务较快发展，并实现较好收益，带动营业收入较快增长；风险资产处置力度加大，关注类贷款和逾期贷款规模均显著下降，



但不良贷款率仍有所上升,逾期 90 天以上贷款与不良贷款仍存在一定的偏离度,信贷资产质量仍面临下行压力。另一方面,较大规模的资产减值损失对盈利形成一定影响;信托及资产管理计划投资规模较大,在目前金融去杠杆、监管趋严的背景下,面临一定调整压力,且对其信用及流动性风险管理带来挑战。未来几年,汉口银行将持续推进科技金融和小微金融业务发展,加大产品创新及技术创新,着力培育和提升品牌影响力,市场竞争力有望进一步增强。另一方面,宏观经济增速放缓、经济结构的调整、利率市场化及监管政策收紧等因素,对商业银行经营将产生一定压力。联合资信认为,在未来一段时期内汉口银行的信用水平将保持稳定。

## 附录 1 组织结构图



## 附录 2 主要财务数据和指标

表 1 资产负债结构

单位：亿元/%

项 目	2017 年末		2016 年末		2015 年末	
	金 额	占 比	金 额	占 比	金 额	占 比
现金类资产	287.95	10.24	234.72	11.09	228.83	12.49
同业资产	89.22	3.17	85.82	4.05	112.84	6.16
贷款净额	1105.75	39.34	946.50	44.72	829.83	45.31
投资资产	1273.88	45.32	808.63	38.20	622.54	33.99
其他类资产	53.97	1.92	40.99	1.94	37.39	2.04
<b>合 计</b>	<b>2810.77</b>	<b>100.00</b>	<b>2116.67</b>	<b>100.00</b>	<b>1831.42</b>	<b>100.00</b>
市场融入资金	826.39	31.41	482.07	24.75	362.29	21.66
客户存款	1627.62	61.87	1385.48	71.12	1226.10	73.31
其他负债	176.69	6.72	80.46	4.13	84.21	5.03
<b>合 计</b>	<b>2630.70</b>	<b>100.00</b>	<b>1948.02</b>	<b>100.00</b>	<b>1672.59</b>	<b>100.00</b>

资料来源：汉口银行审计报告，联合资信整理。

表 2 前五大行业贷款余额占比

单位：%

2017 年末		2016 年末		2015 年末	
行 业	占 比	行 业	占 比	行 业	占 比
批发和零售业	14.24	批发和零售业	14.73	房地产业	16.60
房地产业	13.56	房地产业	14.44	批发和零售业	14.97
租赁和商务服务业	11.50	制造业	11.64	制造业	12.21
制造业	11.24	租赁和商务服务业	10.47	建筑业	6.56
建筑业	7.24	建筑业	7.87	租赁和商务服务业	6.53
<b>合 计</b>	<b>57.78</b>	<b>合 计</b>	<b>59.16</b>	<b>合 计</b>	<b>56.87</b>

资料来源：汉口银行审计报告，联合资信整理。

表 3 贷款质量

单位：亿元/%

项 目	2017 年末		2016 年末		2015 年末	
	余 额	占 比	余 额	占 比	余 额	占 比
正常类	1019.01	88.45	816.85	82.54	720.85	83.36
关注类	108.44	9.41	153.19	15.48	126.73	14.66
次级类	13.02	1.13	2.18	0.22	2.07	0.24
可疑类	10.88	0.94	16.70	1.69	14.60	1.69
损失类	0.75	0.06	0.76	0.08	0.51	0.06
<b>合 计</b>	<b>1152.09</b>	<b>100.00</b>	<b>989.68</b>	<b>100.00</b>	<b>864.75</b>	<b>100.00</b>
不良贷款	24.65	2.14	19.63	1.98	17.15	1.98
逾期贷款	57.44	4.99	103.37	10.44	75.50	8.73
拨备覆盖率		176.17		206.34		191.75
贷款拨备率		3.78		4.10		3.82

资料来源：汉口银行审计报告及监管报表，联合资信整理。

表 4 投资资产结构

单位：亿元/%

项 目	2017 年末		2016 年末		2015 年末	
	余 额	占 比	余 额	占 比	余 额	占 比
债券投资	379.10	29.52	322.12	39.38	376.96	59.97
信托及资产管理计划	382.48	29.78	262.61	32.10	110.76	17.62
公募基金	352.98	27.48	-	-	-	-
理财产品	161.97	12.61	233.11	28.50	140.74	22.39
权益工具	7.79	0.61	0.16	0.02	0.16	0.03
<b>投资资产总额</b>	<b>1284.32</b>	<b>100.00</b>	<b>818.00</b>	<b>100.00</b>	<b>628.62</b>	<b>100.00</b>
减：投资资产减值准备	10.44	-	9.37	-	6.08	-
<b>投资资产净额</b>	<b>1273.88</b>	<b>-</b>	<b>808.63</b>	<b>-</b>	<b>622.54</b>	<b>-</b>

资料来源：汉口银行提供，联合资信整理。

表 5 收益情况

单位：亿元/%

项 目	2017 年	2016 年	2015 年
营业收入	58.03	51.22	51.59
其中：利息净收入	43.25	44.05	43.98
手续费及佣金净收入	8.53	8.04	5.77
投资收益	5.81	-0.49	0.46
公允价值变动净收益	-0.18	-1.82	0.66
营业支出	39.45	32.54	33.03
其中：业务及管理费	19.88	18.56	17.25
资产减值损失	18.94	12.63	12.49
拨备前利润总额	37.50	31.43	31.39
净利润	16.94	15.21	14.95
成本收入比	34.30	36.33	33.54
拨备前资产收益率	1.52	1.59	1.78
净利差	1.94	2.12	2.34
平均资产收益率	0.69	0.77	0.85
平均净资产收益率	9.72	9.29	9.80

资料来源：汉口银行审计报告，联合资信整理。

表 6 现金流情况

单位：亿元

项 目	2017 年	2016 年	2015 年
经营活动现金流量净额	262.86	-62.66	132.87
投资活动现金流量净额	-467.40	-193.65	-169.47
筹资活动现金流量净额	213.86	219.26	18.79
现金及现金等价物净增加额	9.33	-37.06	-17.80
现金及现金等价物余额	129.66	120.34	157.39

资料来源：汉口银行审计报告，联合资信整理。

表 7 流动性指标

单位：%

项 目	2017 年末	2016 年末	2015 年末
流动性比例	59.73	47.31	40.48
净稳定资金比例	101.57	121.60	136.42
流动性覆盖率	191.77	439.16	418.80
存贷比	64.81	68.32	67.51

资料来源：汉口银行审计报告及监管报表，联合资信整理。

表 8 资本充足性情况

单位：亿元/%

项 目	2017 年末	2016 年末	2015 年末
核心一级资本净额	178.85	167.88	158.26
资本净额	247.63	218.03	186.49
风险加权资产余额	1935.21	1659.31	1319.44
风险资产系数	68.85	78.39	72.04
杠杆率	5.59	6.46	7.59
股东权益/资产总额	6.41	7.97	8.67
资本充足率	12.80	13.14	14.13
一级资本充足率	9.24	10.12	12.00
核心一级资本充足率	9.24	10.12	11.99

资料来源：汉口银行审计报告及监管报表，联合资信整理。

### 附录 3 商业银行主要财务指标计算公式

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	交易性金融资产+衍生金融资产+可供出售金融资产+持有至到期投资+应收款项类投资+长期股权投资+投资性房地产
可快速变现资产	现金+存放中央银行款项+存放同业款项+拆出资金+交易性金融资产+买入返售金融资产+可供出售金融资产-信托收益权及计划
n 年年均复合增长率	$(\sqrt[n]{\text{期末余额} / \text{期初余额}} - 1) \times 100\%$
单一最大客户贷款比例	最大单一客户贷款余额/资本净额 $\times 100\%$
最大十家客户贷款比例	最大十家客户贷款余额/资本净额 $\times 100\%$
不良贷款率	不良贷款余额/贷款余额 $\times 100\%$
贷款拨备率	贷款损失准备金余额/贷款余额 $\times 100\%$
拨备覆盖率	贷款损失准备金余额/不良贷款余额 $\times 100\%$
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 $\times 100\%$
超额存款准备金率	(库存现金+超额存款准备金)/存款余额 $\times 100\%$
流动性比例	流动性资产/流动性负债 $\times 100\%$
净稳定资金比例	可用的稳定资金/业务所需的稳定资金 $\times 100\%$
流动性覆盖率	(流动性资产/未来 30 日内资金净流出) $\times 100\%$
存贷比	贷款余额/存款余额 $\times 100\%$
风险资产系数	风险加权资产/资产总额 $\times 100\%$
资本充足率	资本净额 / 各项风险加权资产 $\times 100\%$
核心资本充足率	核心资本净额 / 各项风险加权资产 $\times 100\%$
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 $\times 100\%$
一级资本充足率	一级资本净额/各项风险加权资产 $\times 100\%$
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 $\times 100\%$
净利差	(利息收入/生息资产-利息支出/付息负债) $\times 100\%$
成本收入比	业务及管理费用/营业收入 $\times 100\%$
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 ] $\times 100\%$
平均资产收益率	净利润/[ (期初资产总额+期末资产总额)/2 ] $\times 100\%$
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 ] $\times 100\%$

## 附录 4-1 商业银行主体长期信用等级设置及其含义

联合资信商业银行主体长期信用等级划分为三等九级，符号表示为：AAA、AA、A、BBB、BB、B、CCC、CC、C。除AAA级，CCC级（含）以下等级外，每一个信用等级可用“+”、“-”符号进行微调，表示略高或略低于本等级。详见下表：

信用等级设置	含 义
AAA	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低
AA	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低
A	偿还债务能力较强，较易受不利经济环境的影响，违约风险较低
BBB	偿还债务能力一般，受不利经济环境影响较大，违约风险一般
BB	偿还债务能力较弱，受不利经济环境影响很大，违约风险较高
B	偿还债务的能力较大地依赖于良好的经济环境，违约风险很高
CCC	偿还债务的能力极度依赖于良好的经济环境，违约风险极高
CC	在破产或重组时可获得保护较小，基本不能保证偿还债务
C	不能偿还债务

## 附录 4-2 商业银行中长期债券信用等级设置及其含义

联合资信商业银行中长期债券信用等级设置及含义同主体长期信用等级。

## 附录 4-3 评级展望设置及其含义

联合资信评级展望是对信用等级未来一年左右变化方向和可能性的评价。联合资信评级展望含义如下：

评级展望设置	含 义
正面	存在较多有利因素，未来信用等级提升的可能性较大
稳定	信用状况稳定，未来保持信用等级的可能性较大
负面	存在较多不利因素，未来信用等级调低的可能性较大
发展中	特殊事项的影响因素尚不能明确评估，未来信用等级可能提升、降低或不变