

信用评级公告

联合〔2023〕7249号

联合资信评估股份有限公司通过对汉口银行股份有限公司主体及相关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⁺，维持“20 汉口银行小微债 01”“21 汉口银行小微债 01”“21 汉口银行小微债 02”“21 汉口银行小微债 03”和“22 汉口银行绿色债 01”和“23 汉口银行绿色债 01”信用等级为 AA⁺，维持“20 汉口银行永续债 01”“21 汉口银行永续债 01”和“21 汉口银行永续债 02”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

二〇二三年七月二十六日

汉口银行股份有限公司

2023年跟踪评级报告

评级结果：

项目	本次级别	评级展望	上次级别	评级展望
汉口银行股份有限公司	AA+	稳定	AA+	稳定
20 汉口银行小微债 01	AA+	稳定	AA+	稳定
20 汉口银行永续债 01	AA	稳定	AA	稳定
21 汉口银行小微债 01	AA+	稳定	AA+	稳定
21 汉口银行永续债 01	AA	稳定	AA	稳定
21 汉口银行小微债 02	AA+	稳定	AA+	稳定
21 汉口银行永续债 02	AA	稳定	AA	稳定
21 汉口银行小微债 03	AA+	稳定	AA+	稳定
22 汉口银行绿色债 01	AA+	稳定	AA+	稳定
23 汉口银行绿色债 01	AA+	稳定	AA+	稳定

跟踪评级债项概况：

债券简称	发行规模	期限	到期兑付日
20 汉口银行小微债 01	10 亿元	3 年	2023-12-23
20 汉口银行永续债 01	20 亿元	5+N 年	--
21 汉口银行小微债 01	10 亿元	3 年	2024-4-28
21 汉口银行永续债 01	20 亿元	5+N 年	--
21 汉口银行小微债 02	20 亿元	3 年	2024-7-7
21 汉口银行永续债 02	10 亿元	5+N 年	--
21 汉口银行小微债 03	20 亿元	3 年	2024-9-17
22 汉口银行绿色债 01	20 亿元	3 年	2025-08-17
23 汉口银行绿色债 01	20 亿元	3 年	2026-03-24

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

评级时间：2023 年 7 月 26 日

本次评级使用的评级方法、模型：

名称	版本
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

注：上述评级方法和评级模型均已在联合资信官网公开披露

本次评级模型打分表及结果：

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
财务风险	F2	偿付能力	风险管理水平	2
			资本充足性	3
			资产质量	3

评级观点

联合资信评估股份有限公司（以下简称“联合资信”）对汉口银行股份有限公司（以下简称“汉口银行”）的评级反映了 2022 年以来，汉口银行在存贷款业务市场竞争力较强、主营业务稳步发展、邻里金融等特色业务发展较快、信贷资产质量逐步改善等方面的优势。同时，联合资信也关注到，汉口银行拨备水平及盈利能力仍有待提升，资本面临补充压力等对其经营发展及信用水平可能带来的不利影响。

未来，汉口银行将依托区域发展战略，持续推进特色业务发展，聚焦先进制造业、科技创新、绿色经济、县域经济等重点领域，同时强化风险控制管理，推进业务稳健发展。此外，汉口银行正推进 IPO 上市，若顺利完成，将扩大其资本渠道、提升品牌影响力，有助于未来业务的发展。另一方面，在宏观经济下行以及房地产行业景气度下降等因素影响下，汉口银行信用风险管理仍面临一定压力。

综合评估，联合资信确定维持汉口银行股份有限公司主体长期信用等级为 AA+，维持“20 汉口银行小微债 01”“21 汉口银行小微债 01”“21 汉口银行小微债 02”“21 汉口银行小微债 03”和“22 汉口银行绿色债 01”和“23 汉口银行绿色债 01”信用等级为 AA+，维持“20 汉口银行永续债 01”“21 汉口银行永续债 01”和“21 汉口银行永续债 02”信用等级为 AA，评级展望为稳定。

优势

- 主营业务稳步发展。**2022 年，汉口银行主营业务稳步发展，在武汉市当地的市场竞争力较强，业务架构不断细分完善，业务专业化经营程度不断提升。
- 具备差异化竞争优势。**汉口银行科技金融和邻里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。

	盈利能力	5
	流动性	2
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		AA⁺

注：经营风险由低至高划分为A、B、C、D、E、F共6个等级，各级因子评价划分为6档，1档最好，6档最差；财务风险由低至高划分为F1-F7共7个等级，各级因子评价划分为7档，1档最好，7档最差；财务指标为近三年加权平均值；通过矩阵分析模型得到指示评级结果

同业比较：

主要指标	汉口银行	温州银行	龙江银行	富滇银行
最新信用等级	AA ⁺	AA ⁺	AA ⁻	AA ⁺
数据时间	2022年	2022年	2022年	2022年
存款总额（亿元）	3520.16	2989.45	2679.08	2304.00
贷款净额（亿元）	2739.82	2164.15	1257.83	1922.35
资产总额（亿元）	5057.31	4098.71	2989.21	3457.01
股东权益（亿元）	322.57	207.29	182.09	237.55
不良贷款率（%）	2.64	1.31	3.49	1.96
拨备覆盖率（%）	140.63	150.23	146.62	170.38
资本充足率（%）	11.24	10.97	14.23	11.75
营业收入（亿元）	83.70	57.10	39.58	59.74
净利润（亿元）	19.55	9.18	6.93	7.33
平均净资产收益率（%）	6.18	4.51	3.50	3.39

注：温州银行为温州银行股份有限公司，龙江银行为龙江银行股份有限公司，富滇银行为富滇银行股份有限公司

资料来源：WIND，联合资信整理

分析师：梁新新 盛世杰

邮箱：lianhe@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）

网址：www.lhratings.com

3. **区位优势有助于业务发展。**汉口银行业务经营区域位于“中部地区高质量发展”和“长江经济带”的区位中心，国家各类战略政策为其持续较快发展提供了良好的外部环境。
4. **获得政府支持的可能性较大。**汉口银行在武汉市存贷款业务市场份额排名靠前，且作为区域性商业银行，其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，在武汉市及湖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较大。

关注

1. **关注房地产及建筑业贷款风险。**汉口银行房地产及建筑业贷款占比较高，同时考虑到相关贷款易受房地产行情变化及政策因素影响，相关风险需关注。
2. **关注部分投资资产面临的信用风险。**汉口银行持有有一定规模的信托及资产管理计划，且部分存在风险，在资本市场违约事件增多的背景下，需关注相关投资资产面临的信用风险。
3. **盈利能力有待提升。**汉口银行净利差仍低于领先同业，同时考虑到贷款拨备计提仍面临一定压力，汉口银行未来盈利能力仍有待提升。
4. **资本面临补充压力。**汉口银行业务发展对资本产生较大消耗，资本充足水平有所下降，资本面临补充压力。

主要数据:

项目	2020 年末	2021 年末	2022 年末
资产总额(亿元)	4388.93	4687.56	5057.31
股东权益(亿元)	229.63	309.74	322.57
不良贷款率(%)	2.93	2.85	2.64
贷款拨备覆盖率(%)	136.52	135.45	140.63
贷款拨备率(%)	4.00	3.86	3.71
净稳定资金比例(%)	101.01	110.17	113.72
存贷比(%)	73.80	79.87	81.77
储蓄存款/负债总额(%)	27.87	30.58	35.94
股东权益/资产总额(%)	5.23	6.61	6.38
资本充足率(%)	11.82	12.29	11.24
一级资本充足率(%)	8.94	10.47	9.75
核心一级资本充足率(%)	8.15	8.70	8.08
项目	2020 年	2021 年	2022 年
营业收入(亿元)	56.02	68.02	83.70
拨备前利润总额(亿元)	32.98	42.96	54.32
净利润(亿元)	10.63	12.50	19.55
净利差(%)	1.13	1.11	1.42
成本收入比(%)	38.99	35.09	32.90
拨备前资产收益率(%)	0.78	0.95	1.11
平均资产收益率(%)	0.25	0.28	0.40
平均净资产收益率(%)	4.84	4.63	6.18

数据来源: 汉口银行年度报告、审计报告及提供资料, 联合资信整理

评级历史:

债项简称	债项等级	主体等级	评级展望	评级时间	项目小组	评级方法/模型	评级报告
23 汉口银行绿色债 01	AA+	AA+	稳定	2023/03/02	梁新新 盛世杰	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
21 汉口银行永续债 02	AA	AA+	稳定	2022/07/26	梁新新 盛世杰	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
20 汉口银行永续债 01							
21 汉口银行小微债 03							
21 汉口银行小微债 02	AA+	AA+	稳定	2022/07/26	梁新新 盛世杰	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 汉口银行小微债 01							
20 汉口银行小微债 01							
22 汉口银行绿色债 01	AA+	AA+	稳定	2022/07/21	梁新新 盛世杰	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 汉口银行小微债 03	AA ⁺	AA ⁺	稳定	2021/09/01	林璐 梁新新	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
21 汉口银行永续债 02	AA	AA ⁺	稳定	2021/08/17	林璐 梁新新	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
21 汉口银行永续债 01	AA	AA ⁺	稳定	2021/06/08	林璐 梁新新	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 汉口银行永续债 01	AA	AA ⁺	稳定	2020/12/16	林璐 梁新新 吴宇峰	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
21 汉口银行小微债 02							
21 汉口银行小微债 01	AA ⁺	AA ⁺	稳定	2020/07/21	林璐 梁新新 吴宇峰	商业银行信用评级方法 (2018 年)	阅读全文
20 汉口银行小微债 01							

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编号

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汉口银行股份有限公司（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、根据控股股东联合信用管理有限公司（以下简称“联合信用”）提供的联合信用及其控制的其他机构业务开展情况，联合信用控股子公司联合赤道环境评价股份有限公司（以下简称“联合赤道”）为该公司提供了非评级服务。由于联合资信与关联公司联合赤道之间从管理上进行了隔离，在公司治理、财务管理、组织架构、人员设置、档案管理等方面保持独立，因此公司评级业务并未受到上述关联公司的影响，联合资信保证所出具的评级报告遵循了真实、客观、公正的原则。

七、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。

八、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。

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。

汉口银行股份有限公司

2023年跟踪评级报告

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”）关于汉口银行股份有限公司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

汉口银行的前身为在原武汉市 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于 1997 年 12 月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 2022 年末，汉口银行股本为 48.28 亿元，无控股股东或实际控制人，前五大股东持股情况见表 1。

表 1 2022 年末前五大股东持股情况表

序号	股东名称	持股比例
1	联想控股股份有限公司	13.11%
2	武钢集团有限公司	11.40%
3	武汉金融控股（集团）有限公司	9.78%
4	武汉开发投资有限公司	6.99%
5	武汉市财政局	4.27%
合计		45.55%

数据来源：汉口银行提供资料，联合资信整理

截至 2022 年末，汉口银行共设有 201 家分支机构，包括 1 家总行营业部、18 家分行、16 家一级支行、2 家分行级专营机构、139 家二级支行以及 25 家社区支行，网点布局已基本覆盖湖北省各市州，并在重庆设有分支机构；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。

汉口银行注册地址：湖北省武汉市江汉区建设大道 933 号。

汉口银行法人代表：陈新民。

三、已发行债券概况

截至本报告出具日，汉口银行存续期内且经联合资信评级的债券概况见表 2。

2022 年以来，汉口银行在各项债券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。

根据汉口银行披露的《汉口银行股份有限公司绿色金融债券募集资金使用情况年度报告》，汉口银行建立专项台账，对绿色金融债券募集资金到账、拨付及收回加强管理，保证资金在债券存续期用于绿色产业项目。

表 2 债券概况

债券简称	债券品种	发行规模	期限	债券利率	到期兑付日
20 汉口银行小微债 01	金融债券	10 亿元	3 年期	3.80%	2023 年 12 月 23 日
20 汉口银行永续债 01	无固定期限资本债券	20 亿元	5+N 年	4.80%	--
21 汉口银行小微债 01	金融债券	10 亿元	3 年期	3.80%	2024 年 4 月 28 日
21 汉口银行永续债 01	无固定期限资本债券	20 亿元	5+N 年	4.80%	--
21 汉口银行小微债 02	金融债券	20 亿元	3 年期	3.70%	2024 年 7 月 7 日
21 汉口银行永续债 02	无固定期限资本债券	10 亿元	5+N 年	4.80%	--
21 汉口银行小微债 03	金融债券	20 亿元	3 年期	3.67%	2024 年 9 月 17 日
22 汉口银行绿色债 01	金融债券	20 亿元	3 年期	3.00%	2025 年 8 月 17 日

23 汉口银行绿色债 01 金融债券 20 亿元 3 年期 3.45% 2026 年 3 月 24 日

数据来源：中国货币网，联合资信整理

四、营运环境分析

1. 宏观经济与政策环境分析

2023 年一季度，宏观政策以落实二十大报告、中央经济工作会议及全国“两会”决策部署为主，坚持“稳字当头、稳中求进”的政策总基调，聚焦于继续优化完善房地产调控政策、进一步健全 REITs 市场功能、助力中小微企业稳增长调结构强能力，推动经济运行稳步恢复。

随着各项稳增长政策举措靠前发力，生产生活秩序加快恢复，国民经济企稳回升。经初步核算，一季度国内生产总值 28.50 万亿元，按不变价格计算，同比增长 4.5%，增速较上年四季度回升 1.6 个百分点。从生产端来看，前期受到较大制约的服务业强劲复苏，改善幅度大于工业生产；从需求端来看，固定资产投资实现平稳增长，消费大幅改善，经济内生动力明显加强，内需对经济增长形成有效支撑。信用环境方面，社融规模超预期扩张，信贷结构有所好转，但居民融资需求仍偏弱，同时企业债券融资节奏同比有所放缓。利率方面，资金利率中枢显著抬升，流动性总体偏紧；债券市场融资成本有所上升。

展望未来，宏观政策将进一步推动投资和消费增长，同时积极扩大就业，促进房地产市场稳健发展。而在美欧紧缩货币政策、地缘政治冲突等不确定性因素仍存的背景下，外需放缓叠加基数抬升的影响，中国出口增速或将回落，但消费仍有进一步恢复的空间，投资在政策的支撑下稳定增长态势有望延续，内需将成为驱动中国经济继续修复的主要动力。总体来看，当前积极因素增多，经济增长有望延续回升态势，全年实现 5% 增长目标的基础更加坚实。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（2023 年一季度）》，报告链接

<https://www.lhratings.com/lock/research/f4a89bc>

[372f](#)。

2. 区域经济发展概况

武汉市产业基础较好，国家战略为其提供了有力的政策支持和优越的发展契机，具备良好的增长潜力。但 2022 年在宏观经济下行背景下，武汉地区区域经济增长有所放缓。

汉口银行经营业务主要集中在湖北省武汉市内。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。武汉市拥有钢铁、汽车、光电子、化工和医药等完整的工业体系以及三个国家级经济开发区，并有百余家世界 500 强企业在武汉市进行投资并设立机构。同时，中部地区崛起、“一带一路”等国家战略的实施为武汉地区经济发展提供了有力的政策支持和优越的发展契机。

2022 年，在宏观经济下行背景下，武汉地区经济增长有所放缓。2022 年，武汉市实现地区生产总值 18866.43 亿元，同比增长 4.0%，略低于湖北省平均经济增速。其中，第一产业实现增加值 475.79 亿元，同比增长 3.2%；第二产业实现增加值 6716.65 亿元，同比增长 7.3%；第三产业实现增加值 11673.99 亿元，同比增长 2.3%。三次产业结构比重为 2.5：35.6：61.9。2022 年，武汉市实现一般公共预算总收入 2690.23 亿元，同比增长 4.4%；其中地方一般公共预算收入 1504.74 亿元，同比增长 3.7%。在地方一般公共预算收入中，税收收入 1239.56 亿元，同比增长 1.7%。2022 年，武汉固定资产投资（不含农户）同比增长 10.8%。按产业分，第一产业投资增长 20.9%；第二产业投资增长 19.3%，其中工业投资增长 19.3%；第三产业投资增长 8.2%，其中基础设施投资增长 10.8%。民间投资增长 1.0%，占固定资产投资的比重为 45.0%。

截至 2022 年末，总部设立在武汉市的金融

机构 31 家，在武汉市设立或筹建后台服务中心的金融机构 33 家。武汉市正在推进区域金融中心建设工作，截至 2022 年末，武汉市金融机构本外币存款余额 35754.03 亿元，同比增长 5.9%；金融机构本外币各项贷款余额 44383.81 亿元，同比增长 8.7%，金融市场运行基本保持平稳。

3. 商业银行行业分析

2022 年，我国经济增长压力较大，在此背景下，中国人民银行加大稳健的货币政策实施力度，综合运用降准、再贷款、再贴现等多种政策工具投放流动性，引导金融机构尤其是国有大型商业银行加大信贷投放力度，国有大型商业银行贷款增速提升带动其资产规模增速加快，从而带动整体银行业资产规模增速回升，且信贷资源进一步向先进制造业、绿色金融和普惠金融等重点领域以及受经济下行冲击较大的薄弱环节倾斜，信贷资产结构持续优化，服务实体经济质效有所提升。

得益于较大的不良贷款清收处置力度，商业银行信贷资产质量呈持续改善趋势，拨备覆盖率有所提升，但部分区域商业银行仍面临较大信用风险管控压力。2022 年，银行业金融机构累计处置不良贷款 2.7 万亿元，年末不良贷款率为 1.63%，关注类贷款占比 2.25%，分别较上年末下降 0.10 和 0.06 个百分点。盈利方面，2022 年，商业银行净息差持续收窄，净利润增速放缓，整体盈利水平有所回落。负债及流动性方面，商业银行住户存款加速增长带动整体负债稳定性提升，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值得关注。资本方面，商业银行通过多渠道补充资本，整体资本充足水平保持稳定。此外，强监管环境引导银行规范经营，推动银行业高质量发展，且随着地方中小金融机构合并重组进程的不断推进，区域性银行市场竞争力及抗风险能力有所提升。

随着我国经济运行持续稳定恢复，银行业整体保持平稳发展态势，且在监管、政府的支

持下，商业银行抗风险能力将逐步提升；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《2023 年商业银行行业分析》，报告链接 <https://www.lhratings.com/lock/research/f4a89bc3749>。

五、管理与发展

汉口银行持续完善公司治理架构，公司治理运营情况较好；股权质押比例较低；关联交易指标满足监管要求。

2022 年，汉口银行持续完善公司治理结构，股东大会、董事会、监事会和高级管理层等“三会一层”有效制衡、协调运作，公司治理水平不断提升，“三会一层”能够按照公司章程有效发挥职能，整体履职情况较好。

从股权结构来看，截至 2022 年末，汉口银行国家股占比 4.27%，国有法人股占比 58.18%；前三大股东分别为联想控股股份有限公司、武钢集团有限公司和武汉金融控股（集团）有限公司，持股比例分别为 13.11%、11.40% 和 9.78%，无控股股东。截至 2022 年末，汉口银行前十大股东中有 1 家股东将其持有的部分股份对外质押，被质押股权占汉口银行全部股本的比例为 2.05%，质押比例较低。

关联交易方面，汉口银行董事会下设风险与关联交易控制委员会统筹管理全行关联交易事项。汉口银行根据《银行保险机构关联交易管理办法》和《汉口银行关联交易管理办法》等制度办法，在日常经营管理中持续完善关联交易管理机制。截至 2022 年末，汉口银行单一最大关联方表内外授信余额、最大集团关联方表内外授信余额和全部关联方表内外授信余额占资本净额的比重分别为 6.78%、11.70% 和 45.30%，全部关联度较上年末有所增加，关联交易集中度未突破监管限制；关联方贷款五级分类结果均为正常。

六、主要业务经营分析

汉口银行在武汉市当地的市场份额排名靠前；但武汉地区银行业金融机构数量较多，同业竞争较为激烈，对其业务发展带来一定挑战。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。截至2022年末，汉口银行重庆地区贷款余额占贷款总额（不含应计利息）

的3.35%。2022年，汉口银行在武汉地区存贷款市场份额均有所提升。截至2022年末，汉口银行在武汉市内存款市场份额为9.51%，位于同业第三位；贷款市场份额为6.14%，位于同业第六位，整体存贷款市场份额排名靠前。另一方面，武汉地区银行业金融机构数量较多，同业竞争较为激烈，对汉口银行业务发展带来一定挑战。

表3 存贷款市场份额

项目	2020年末		2021年末		2022年末	
	占比(%)	排名(名)	占比(%)	排名(名)	占比(%)	排名(名)
存款市场占有率	9.41	3	9.26	3	9.51	3
贷款市场占有率	5.28	7	5.83	6	6.14	6

注：存贷款市场占有率为汉口银行在武汉市内同业中的市场份额，未包含异地分支机构、村镇银行数据
数据来源：汉口银行提供资料，联合资信整理

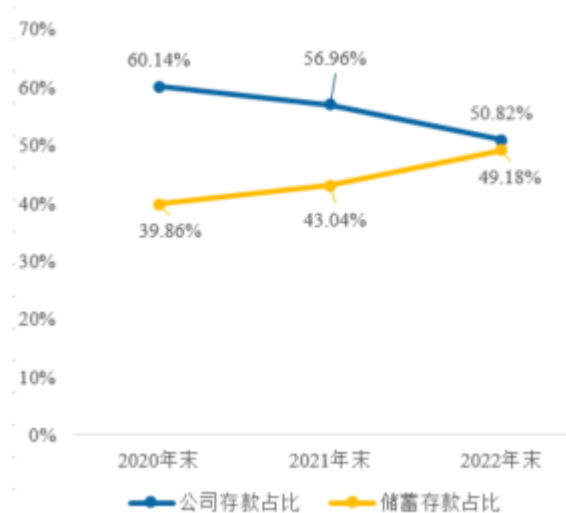
1. 公司银行业务

2022年，汉口银行依托区域发展战略，加大对重点项目及重点客户的拓展力度，公司贷款规模持续增长；但受宏观经济下行及存款结构优化调整等因素影响，公司存款规模略有下降。

公司存款方面，2022年，汉口银行一方面加大存款营销力度，开展开门红等专项营销活动，强化考核力度，同时结合各分支机构所在区域环境，制定差异化营销策略，提升拓展效率。另一方面，汉口银行持续压降负债成本，引导分支机构提升低成本存款占比，优化公司存款定价审批机制。受宏观经济下行影响，企业现金流趋紧，加之汉口银行逐步优化调整存款结构，降低存款成本，汉口银行公司存款规模

略有下降。

图1 公司存款和储蓄存款占比



数据来源：汉口银行年度报告及监管报表，联合资信整理

表4 存款结构

项目	金额(亿元)			占比(%)			较上年末增长率(%)	
	2020年末	2021年末	2022年末	2020年末	2021年末	2022年末	2021年末	2022年末
公司存款	1748.46	1771.77	1758.57	60.14	56.96	50.82	1.33	-0.75
储蓄存款	1159.09	1338.73	1701.80	39.86	43.04	49.18	15.50	27.12
合计	2907.55	3110.49	3460.37	100.00	100.00	100.00	6.98	11.25

注：公司存款包含保证金存款及其他存款；上述存款合计不含应计利息

数据来源：汉口银行年度报告及提供资料，联合资信整理

公司贷款方面，2022年，汉口银行依托武汉、襄阳、宜荆荆和成渝四大都市圈布局，加大对区域重点项目的支持力度，加强对重点客户的需求对接，制定综合化营销及服务方案，推动公司贷款规模持续增长。但区域经济增速放缓，当地企业有效信贷需求有所减弱，加之同业竞争较为激烈，汉口银行公司贷款投放面临一定压力。为此，汉口银行适当开展票据转贴现业务，贴现资产规模增长较快。

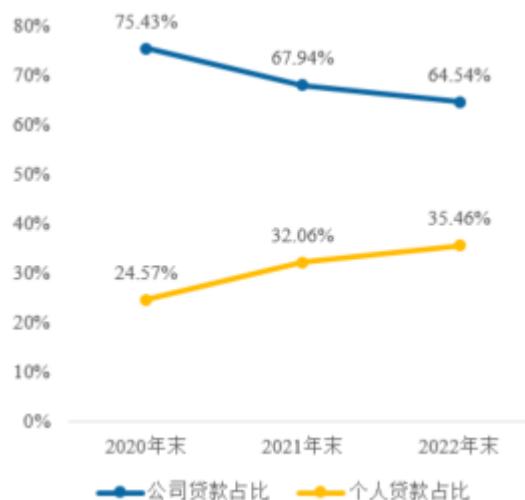
小微贷款业务方面，2022年，汉口银行加大支小再贷款、普惠贷款支持工具等金融政策及工具的运用，稳步推进“百行进万企”、信用培植工程、“楚天贷款码”推广、“四张清单”公示等专项工作，着力推广银银、银政、银税、银保等标准化、特色化产品，不断优化小微企业金融服务并拓宽金融助企纾困覆盖面。截至2022年末，汉口银行小微贷款（含个体工商户和小微企业主贷款）余额546.77亿元，较年初增加38.15亿元；普惠小微贷款余额208.54亿元，较年初增加60.84亿元。

科技金融方面，2022年，汉口银行持续创新科技金融产品，开发线上产品科企贷，推出渠道合作产品“‘专精特新’赋能贷”“科担贷”“创新积分贷”和“文创版权贷”等特色产品，不断完善“科保贷”业务内容和风险分担比例，加大对科技企业信贷支持力度；持续构建科技金融生态圈，加强与省市科技担保体系以及省市科技部门的全面合作；同时，针对“专精特新”、上市后备、科创“新物种”、国家高新技术、科技中小在库企业等名单客户开展对接服务，强化名单制管理。截至2022年末，汉口银

行服务科技型企业客户数4599户，科技型企业表内外业务余额389.28亿元。

绿色金融方面，2022年，汉口银行一方面持续完善绿色金融政策体系，另一方面持续加强产品创新，推出“绿保贷”“楚碳贷”等系列产品，推动绿色金融发展。截至2022年末，汉口银行绿色信贷余额124.02亿元，较年初增长57.43亿元。此外，汉口银行建立了专项台账，对绿色金融债券募集资金的到账、拨付及资金收回加强管理，保证资金专款专用，在债券存续期内用于绿色产业项目。截至2022年末，汉口银行绿色金融债券发行募集资金累计投放9.73亿元，涉及绿色项目41个，投放项目涉及节能环保产业、清洁生产产业、清洁能源产业、生态环境产业、基础设施绿色升级。

图2 公司贷款和个人贷款占比



数据来源：汉口银行年度报告及监管报表，联合资信整理

表5 贷款结构

项目	金额 (亿元)			占比 (%)			较上年末增长率 (%)	
	2020年末	2021年末	2022年末	2020年末	2021年末	2022年末	2021年末	2022年末
公司贷款和垫款	1631.42	1696.40	1832.45	75.43	67.94	64.54	3.98	8.02
其中：贴现	485.65	415.38	462.95	22.45	16.64	16.31	-14.47	11.45
个人贷款	531.37	800.45	1006.70	24.57	32.06	35.46	50.64	25.77
合计	2162.79	2496.85	2839.15	100.00	100.00	100.00	15.45	13.71

注：公司贷款和垫款含贴现和贸易融资；贷款合计不含应计利息

数据来源：汉口银行年报及提供资料，联合资信整理

2. 个人银行业务

2022年，汉口银行持续深化数字金融转型，推动特色金融发展，提升“邻里金融”品牌影响力，个人存贷款规模均实现较好增长。

汉口银行零售银行业务基于“立足社区、贴近市民”的服务理念，长期致力于打造“邻里金融”零售银行服务品牌，零售银行业务客户基础良好。储蓄存款业务方面，2022年，汉口银行一方面持续加强养老客群、代发客群、社保客群以及新市民客群等重点客群营销拓展；另一方面持续推进储蓄存款产品及服务创新转型，推出九通惠享存B款1年期产品，并推出大额存单预约功能，开发上线电子存单产品，提升产品竞争力，以“服务+产品”的优势组合拳带动储蓄存款规模较快增长。

个人贷款方面，汉口银行加快线上线下多渠道业务布局，与头部机构加大合作力度，积极拓展线上消费贷款；同时创新开发自营线上消费贷款产品“新市民贷”，实现自主运营，激活下沉市场及长尾客群；持续优化信用卡核心产品“白领金”业务流程，提升市场竞争力。在线上消费贷款快速增长带动下，汉口银行个人贷款规模持续增长；但受房地产景气度下降影响，汉口银行个人按揭贷款规模有所下降。截至2022年末，汉口银行个人贷款余额1006.70亿元，较上年末增长25.77%。其中，个人经营性贷款余额191.95亿元，较上年末增长60.95%；个人按揭贷款余额385.11亿元，较上年末减少2.76%；个人消费贷款余额372.23亿元，较上年末增长54.28%，以线上消费贷款为主。

3. 金融市场业务

2022年，汉口银行综合考虑流动性、安全

性、监管政策以及自身业务经营等情况开展同业业务，同业资产配置力度不大，市场融入资金规模有所减少；优化投资业务结构，投资策略保持稳健。

汉口银行以保障全行流动性水平为前提开展同业业务。2022年，汉口银行同业资产配置力度不大；根据全行资产负债实际情况，市场融入资金规模收缩较明显。从交易对手情况来看，汉口银行同业业务交易对手以政策性银行、国有大型银行、股份制银行、城市商业银行、农村商业银行、基金公司、证券公司和金融租赁公司及消费金融公司为主。

投资业务方面，汉口银行根据宏观经济形势、金融市场发展情况以及监管政策变化，制定并定期调整投资策略。2022年，汉口银行持续调整投资资产结构，压缩信托及资产管理计划投资规模，加大标准化债券的配置力度；并出于公募基金流动性较好及符合监管导向等因素考虑，配置了一定规模的基金投资。汉口银行债券投资主要包括政府债券、政策性银行债券、商业银行及其他金融机构债券和企业债券等品种。其中，政府债券和政策性银行债券合计占比70.80%；企业债券外部评级在AA+及以上，涉及行业主要包括基础设施建设、交通运输以及电力等；基金投资主要为货币基金和债券基金，基金管理人主要为行业内头部基金公司；信托及资产管理计划底层主要为类信贷，投向政信类企业基础设施建设项目，主要投向湖北省武汉市，另有少量投向重庆市。投资收益方面，2022年，汉口银行实现债券及其他投资利息收入为47.33亿元，较上年减少0.57%；实现投资收益为9.31亿元，较上年减少18.58%。

表6 投资资产结构

项目	金额(亿元)			占比(%)		
	2020年末	2021年末	2022年末	2020年末	2021年末	2022年末
债券投资	1247.40	1310.34	1411.84	68.54	78.53	81.57
信托计划、资产管理计划及债权融资计划	221.29	127.13	94.79	12.16	7.62	5.48

基金投资	329.02	201.30	213.65	18.08	12.06	12.34
权益投资	22.23	29.85	10.57	1.22	1.79	0.61
其他	0.01	0.01	0.01	0.00	0.00	0.00
投资资产总额	1819.95	1668.65	1730.86	100.00	100.00	100.00
加：应计利息	20.57	20.12	20.25	--	--	--
减：投资资产减值准备	10.62	12.83	15.19	--	--	--
投资资产净额	1829.90	1675.95	1735.93	--	--	--

注：因四舍五入效应致使合计数据加总存在一定误差
数据来源：汉口银行年报及提供资料，联合资信整理

七、财务分析

汉口银行提供了 2022 年合并财务报表，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，另有部分纳入合并范围的结构化主体，主要为汉口银行发行的证券化工具，合并范围较上年末无重大变化。中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）对上述合并财务报

表进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

1. 资产质量

2022 年，汉口银行资产规模保持增长，信贷资产占比较上年末有所提升，资产结构不断优化。

表 7 资产结构

项目	金额 (亿元)			占比 (%)			较上年末增长率 (%)	
	2020 年末	2021 年末	2022 年末	2020 年末	2021 年末	2022 年末	2021 年末	2022 年末
现金类资产	303.41	330.56	276.54	6.91	7.05	5.47	8.95	-16.34
同业资产	105.48	197.25	216.15	2.40	4.21	4.27	87.01	9.59
贷款和垫款净额	2081.20	2404.58	2739.82	47.42	51.30	54.18	15.54	13.94
投资资产	1829.90	1675.95	1735.93	41.69	35.75	34.33	-8.41	3.58
其他类资产	68.95	79.24	88.87	1.57	1.69	1.76	14.93	12.15
资产合计	4388.93	4687.56	5057.31	100.00	100.00	100.00	6.80	7.89

注：因四舍五入效应致使合计数据加总存在一定误差
数据来源：汉口银行审计报告，联合资信整理

(1) 贷款

2022 年，汉口银行信贷资产规模增长较快；贷款行业集中风险不显著，但贷款客户集中度较高；得益于贷款规模的较快增长及不良贷款清收力度较大，其信贷资产质量有所改善，但拨备水平仍有待提升。

2022 年，汉口银行贷款规模增长较快，年末贷款和垫款净额为 2739.82 亿元。行业分布方面，汉口银行根据经济转型战略方向适时调整信贷投放策略，加大对“两新一重”等领域支

持力度，审慎介入“两高一剩”行业项目融资，贷款主要集中在租赁和商务服务业，房地产业，建筑业，制造业以及水利、环境和公共设施管理业等行业，2022 年末上述行业贷款占比分别为 14.48%、7.41%、5.29%、5.08%以及 5.01%，行业集中风险不显著。房地产贷款方面，2022 年，汉口银行根据政策要求适度开展房地产贷款业务，优先支持知名房地产企业、具备房地产主业资格的央企、省市级国资委控股的企业及其项目公司；同时，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。此外，截至 2022 年末，汉口银行金融投资中投向房地产业的资金余额为 3.51 亿元，投向建筑业的资金余额为 5.66 亿元，较之前年度下降较为明显。从资产质量来看，受房地产行业景气度下降影响，汉口银行房地产业贷款不良率上升较为明显。截至 2022 年末，汉口银行房地产业贷款不良率为 7.91%，高于全行平均水平，需持续关注相关行业贷款信用风险管理情况。

汉口银行持续加强客户授信的统一管理，重点监控贷款集中度指标，防范贷款集中度风险。截至 2022 年末，汉口银行单一最大客户贷款/资本净额（母公司口径）为 7.33%，最大十家客户贷款/资本净额（母公司口径）为 49.56%，贷款客户集中度较高。汉口银行按照大额风险暴露管理办法对存量客户进行统计管理，2022 年末各项大额风险暴露指标均符合监管要求。

信贷资产质量方面，2022 年，受经济下行压力的持续影响，汉口银行信用风险管理面临一定压力。为此，汉口银行一方面持续完善信

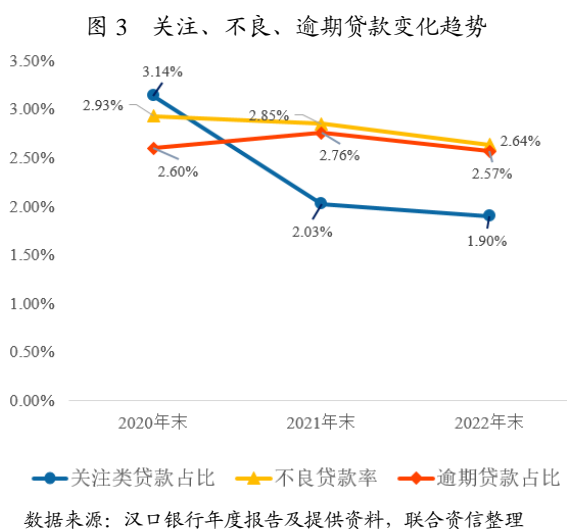
贷风险治理举措，建立信用风险等级行制度，引导经营机构进一步提升信贷经营能力，深化信贷精细化管理，并强化风险监测与预警；另一方面，持续加大资产质量攻坚力度，加强存量风险贷款处置，灵活运用重组、诉讼、核销等手段加大不良资产处置力度，2022 年汉口银行清收不良资产 11.39 亿元，其中现金清收 5.44 亿元，以物抵债 5.95 亿元；核销不良贷款 24.93 亿元。从行业分布来看，前五大贷款行业中房地产业、建筑业及制造业的不良率高于全行平均水平；租赁和商务服务业以及水利、环境和公共设施管理业的贷款质量较好。从五级分类划分标准来看，汉口银行将逾期 90 天以上贷款纳入不良贷款；同时，由于个别客户还款能力出现问题，但相关贷款尚未逾期，汉口银行基于审慎原则将相关贷款划入不良贷款，2022 年末逾期 90 天以上贷款/不良贷款比例为 65.36%。此外，截至 2022 年末，汉口银行展期贷款余额 79.38 亿元，其中 42.74 亿元划入不良类，30.94 亿元划为关注类，5.71 亿元划入正常类。从贷款拨备情况来看，2022 年，由于持续加大拨备计提及不良贷款清收力度，汉口银行拨备覆盖率有所上升；但贷款规模增长较快，贷款拨备率有所下降，拨备水平仍有待提升。

表 8 贷款质量

项目	金额 (亿元)			占比 (%)		
	2020 年末	2021 年末	2022 年末	2020 年末	2021 年末	2022 年末
正常	2031.57	2374.83	2710.22	93.93	95.11	95.46
关注	67.87	50.78	54.07	3.14	2.03	1.90
次级	32.78	14.51	22.87	1.52	0.58	0.81
可疑	19.55	44.06	44.29	0.90	1.76	1.56
损失	11.03	12.66	7.70	0.51	0.51	0.27
贷款合计	2162.79	2496.85	2839.15	100.00	100.00	100.00
不良贷款	63.35	71.24	74.86	2.93	2.85	2.64
逾期贷款	56.14	68.94	73.01	2.60	2.76	2.57
拨备覆盖率	/	/	/	136.52	135.45	140.63
贷款拨备率	/	/	/	4.00	3.86	3.71
逾期 90 天以上贷款/不良贷款	/	/	/	44.20	72.92	65.36

注：因四舍五入效应致使合计数据加总存在一定误差

数据来源：汉口银行年度报告，联合资信整理



(2) 同业及投资类资产

汉口银行同业资产面临信用风险相对可控；存量信托及资产管理计划存在违约资产，在资本市场违约事件增多背景下，未来非标准化投资资产质量变化情况及风险资产回收情况需持续关注。

2022年，汉口银行同业资产占资产总额的比重仍保持在较低水平。截至2022年末，汉口银行同业资产余额216.15亿元。其中，存放同业款项净额27.95亿元，根据预期信用损失模型划入三阶段资产余额1.10亿元，并全额计提减值，为包商银行股份有限公司（以下简称“包商银行”）的协议存款；拆出资金净额120.71亿元，买入返售金融资产净额67.50亿元，均为阶段一。

2022年，汉口银行投资资产配置规模有所增加，投资资产结构有所优化，非标资产规模持续收缩。从会计科目来看，汉口银行投资类资产主要由交易性金融资产、债权投资及其他债权投资构成，2022年末上述三类投资资产的

占比分别为16.02%、68.00%和15.39%，其余为其他权益工具投资以及长期股权投资。从投资资产质量来看，汉口银行投资的部分信托及资产管理计划出现违约，2022年末按照预期损失模型划入阶段二的债权投资余额7.13亿元，计提减值3.32亿元，均较上年末有所减少；划入阶段三的债权投资余额16.74亿元，计提减值10.65亿元，均较上年末有所增加。汉口银行仍持有一定规模非标投资，在资本市场违约事件增多背景下，需关注其非标准化投资资产质量变化情况 & 风险资产回收情况。

(3) 表外业务

汉口银行表外业务保证金比例适中，但表外业务整体规模较大，需关注其表外风险敞口及面临的信用风险。汉口银行表外业务种类主要包括银行承兑汇票、开出信用证、开出保函和未使用的信用卡额度等。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2022年末，汉口银行表外业务余额676.94亿元，其中银行承兑汇票余额358.35亿元，保证金比例在46%左右；保函余额45.03亿元，信用证余额43.02亿元，贷款承诺余额230.53亿元；表外项目净敞口448.41亿元。

2. 负债结构及流动性

2022年，汉口银行存款业务的较好增长为其提供了稳定的资金来源，并适当减少市场融入力度；储蓄存款占负债总额的比重持续上升，存款结构有所改善，负债稳定性有所提升；流动性指标处于合理水平，流动性风险较为可控。

表9 负债结构

项目	金额(亿元)			占比(%)			较上年末增长率(%)	
	2020年末	2021年末	2022年末	2020年末	2021年末	2022年末	2021年末	2022年末
市场融入资金	737.82	901.99	799.05	17.74	20.60	16.88	22.25	-11.41
客户存款	2957.39	3164.05	3520.16	71.10	72.27	74.35	6.99	11.25
其中：储蓄存款	1159.09	1338.73	1701.80	27.87	30.58	35.94	15.50	27.12

其他负债	464.08	311.78	415.52	11.16	7.12	8.78	-32.82	33.28
负债合计	4159.30	4377.82	4734.74	100.00	100.00	100.00	5.25	8.15

注：因四舍五入效应致使合计数据加总存在一定误差

数据来源：汉口银行审计报告，联合资信整理

2022年，汉口银行根据头寸及流动性等情况合理进行同业资金融入，市场融入资金规模及占负债总额的比重均有所下降。截至2022年末，汉口银行市场融入资金余额799.05亿元。其中，应付债券余额540.09亿元；同业及其他金融机构存放款项余额66.04亿元；卖出回购金融资产款项192.85亿元；拆入资金0.07亿元。

客户存款是汉口银行最主要的负债来源，2022年，汉口银行客户存款规模实现较好增长。从存款客户类型来看，2022年末汉口银行储蓄存款余额占存款总额（不含应计利息）的49.18%；从存款期限来看，定期存款占63.99%，存款稳定性有所提升。

其他类负债方面，汉口银行积极向人民银行申请再贷款、票据回购及中期借贷便利业务。截至2022年末，汉口银行向中央银行借款余额345.98亿元，较上年末明显增加。

从短期流动性情况来看，汉口银行短期流

动性指标处于合理水平。长期流动性方面，汉口银行存贷比有所上升，同时其持有一定规模的资产管理计划及信托计划规模，对其流动性管理提出更高要求。

表10 流动性指标

项目	2020年末	2021年末	2022年末
流动性比例-人民币（%）	87.19	38.76	48.32
净稳定资金比例（%）	101.01	110.17	113.72
流动性覆盖率（%）	154.04	124.00	118.19
存贷比-人民币（%）	73.80	79.87	81.77

数据来源：汉口银行年度报告及提供资料，联合资信整理

3. 经营效率与盈利能力

2022年，汉口银行净利差有所扩大，加之贷款规模的较快增长，利息净收入明显提升，营业收入和净利润实现较好增长；但净利差低于领先同业，加之拨备计提对盈利产生较大影响，盈利能力仍有待提升。

表11 收益指标

项目	2020年	2021年	2022年
营业收入（亿元）	56.02	68.02	83.70
利息净收入（亿元）	38.79	46.74	67.84
手续费及佣金净收入（亿元）	10.28	8.02	5.10
投资收益（亿元）	9.93	11.44	9.31
公允价值变动损益（亿元）	-3.26	1.39	0.04
营业支出（亿元）	53.63	63.69	69.76
业务及管理费（亿元）	21.82	23.86	27.54
资产减值损失（亿元）	0.07	0.11	0.18
信用减值损失（亿元）	30.74	38.47	40.49
拨备前利润总额（亿元）	32.98	42.96	54.32
净利润（亿元）	10.63	12.50	19.55
净利差（%）	1.13	1.11	1.42
成本收入比（%）	38.99	35.09	32.90
拨备前资产收益率（%）	0.78	0.95	1.11
平均资产收益率（%）	0.25	0.28	0.40
平均净资产收益率（%）	4.84	4.63	6.18

数据来源：汉口银行审计报告及提供资料，联合资信整理

利息净收入为汉口银行营业收入的主要来源。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。2022年，汉口银行一方面持续加大个人消费贷款投放，贴现资产占比有所下降；另一方面持续优化调整存款结构，降低高成本存款占比，推动净利差走扩，当年净利差为1.42%。同时，由于贷款规模增长较快，汉口银行利息净收入提升较为明显。投资收益方面，受资本市场波动影响，汉口银行交易性金融资产实现收益有所减少，导致投资收益有所下降。

汉口银行营业支出以业务管理费和信用减值损失为主。2022年，汉口银行持续加强费用支出管理，成本收入比持续下降，成本管理能力增强。此外，为增强风险抵御能力，汉口银行加大拨备的计提力度，信用减值损失规模有所增加。

从收益指标来看，2022年，由于利差走扩，汉口银行盈利水平有所提升。但考虑到其净利差仍低于领先同业，加之拨备计提对盈利产生较大影响，汉口银行盈利能力仍有待提升。

4. 资本充足性

2022年以来，汉口银行主要通过利润留存

及发行二级资本债券的方式补充资本，但业务发展对资本消耗较为明显，资本面临补充压力。此外，汉口银行正推进IPO事项，若顺利完成，将拓展其资本补充渠道，提升品牌影响力。

2022年，汉口银行主要通过利润留存以及发行二级资本债券的方式补充资本。2022年，汉口银行现金分红4.83亿元，利润留存对资本起到一定补充作用。2022年6月和2023年6月，汉口银行分别发行20亿元和15亿元二级资本债券，对二级资本起到一定补充作用。截至2022年末，汉口银行股东权益322.57亿元，其中股本48.28亿元，其他权益工具50.00亿元，资本公积63.84亿元，盈余公积22.21亿元，一般风险准备65.50亿元，未分配利润72.89亿元。

2022年，随着贷款及投资资产规模增长，汉口银行风险加权资产规模持续上升，风险资产系数有所上升；财务杠杆水平呈上升趋势。从资本充足性来看，随着业务规模的不断扩展，汉口银行资本充足水平呈下降态势，资本面临补充压力。此外，汉口银行正推进IPO上市，2021年在增资扩股后积极开展相关材料补充申报工作，若顺利完成上市，将拓展其资本补充渠道，提升品牌影响力。

表 12 资本充足性指标

项 目	2020 年末	2021 年末	2022 年末
核心一级资本净额（亿元）	207.30	258.89	271.78
一级资本净额（亿元）	227.30	311.64	327.78
资本净额（亿元）	300.42	365.82	378.19
风险加权资产余额（亿元）	2542.15	2976.64	3363.45
风险资产系数（%）	57.92	63.50	66.51
股东权益/资产总额（%）	5.23	6.61	6.38
资本充足率（%）	11.82	12.29	11.24
一级资本充足率（%）	8.94	10.47	9.75
核心一级资本充足率（%）	8.15	8.70	8.08

数据来源：汉口银行年报及提供资料，联合资信整理

八、外部支持

作为湖北省省会城市，武汉市是华中地区最大的城市，中部地区崛起、“一带一路”等国家战略的实施为武汉地区经济发展提供了有力的政策支持和优越的发展契机。2022年，武汉市实现生产总值 18866.43 亿元，实现一般公共预算总收入 2690.23 亿元，政府财政实力很强，支持能力很强。

汉口银行在武汉市存贷款业务市场份额排名靠前，且作为区域性商业银行，其在支持地方经济发展、维护金融稳定等方面发挥重要作用，在武汉市及湖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较大。

九、债券偿还能力分析

截至本报告出具日，汉口银行已发行且尚在存续期内的金融债券本金 100 亿元、二级资本债券本金 35 亿元、无固定期限资本债券 50 亿元。以 2022 年末财务数据为基础，汉口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表 13。

表 13 债券保障情况

项 目	2022 年末
存续债券本金 (亿元)	185.00
合格优质流动性资产/存续债券本金 (倍)	2.09
股东权益/存续债券本金 (倍)	1.74
净利润/存续债券本金 (倍)	0.11

数据来源：汉口银行年报和监管报表，联合资信整理

从资产端来看，汉口银行逾期投资资产减值计提相对充分，但受区域经济增速放缓等因素影响，资产质量持续承压；债券投资中国债、政策性银行金融债券和地方政府债券的规模较大，资产端流动性水平较好。从负债端来看，汉口银行负债结构以客户存款为主，客户存款占负债总额的比重逐步提高，但其

储蓄存款占比不高，负债稳定性仍有待提升。整体看，汉口银行合格优质流动性资产和股东权益对存续债券具有一定保障能力；联合资信认为汉口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，金融债券和二级资本债券的违约概率很低。

十、结论

基于对汉口银行经营风险、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，联合资信确定维持汉口银行股份有限公司主体长期信用等级为 AA⁺，维持“20 汉口银行小微债 01”“21 汉口银行小微债 01”“21 汉口银行小微债 02”“21 汉口银行小微债 03”和“22 汉口银行绿色债 01”和“23 汉口银行绿色债 01”信用等级为 AA⁺，维持“20 汉口银行永续债 01”“21 汉口银行永续债 01”和“21 汉口银行永续债 02”信用等级为 AA，评级展望为稳定。

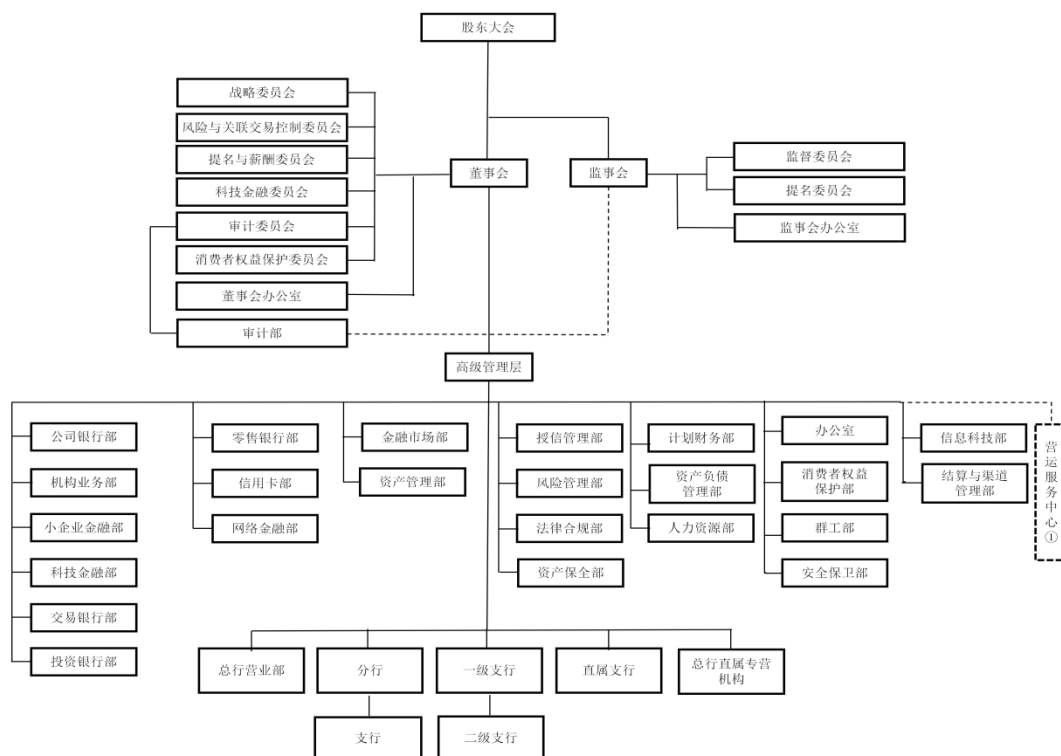
附录 1 2022 年末汉口银行前十大股东名单

序号	股东单位名称	持股数（股）	持股比例
1	联想控股股份有限公司	633000000	13.11%
2	武钢集团有限公司	550600000	11.40%
3	武汉金融控股（集团）有限公司	472044999	9.78%
4	武汉开发投资有限公司	337500000	6.99%
5	武汉市财政局	205992248	4.27%
6	福信集团有限公司	200000000	4.14%
7	武汉高科农业集团有限公司	200000000	4.14%
8	武汉华汉投资管理有限公司	176000000	3.65%
9	海南创齐置业有限公司	101000000	2.09%
10	武商集团股份有限公司 ¹	100295200	2.08%

资料来源：汉口银行提供，联合资信整理

¹ 武商集团股份有限公司原名为“武汉武商集团股份有限公司”，于 2022 年 4 月更为现名。

附录 2 2022 年末汉口银行组织架构图



备注：运营服务中心不纳入总行管理部门，参照专营机构由总行直管
 资料来源：汉口银行提供，联合资信整理

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 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 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