

信用评级公告

联合〔2021〕994号

联合资信评估股份有限公司通过对湖北银行股份有限公司及其拟发行的二级资本债券的信用状况进行综合分析和评估，确定湖北银行股份有限公司主体长期信用等级为 AAA，2021 年湖北银行股份有限公司二级资本债券（第一期）（人民币 20 亿元）信用等级为 AA⁺，评级展望为稳定。

特此公告

联合资信评估股份有限公司

二〇二一年六月四日



2021年湖北银行股份有限公司 二级资本债券（第一期）信用评级报告

评级结果

主体长期信用等级：AAA
二级资本债券信用等级：AA⁺
评级展望：稳定

评级时间

2021年6月4日

主要数据：

项目	2018年末	2019年末	2020年末
资产总额(亿元)	2424.79	2637.65	3055.84
股东权益(亿元)	206.10	250.85	260.12
不良贷款率(%)*	2.21	1.99	2.49
拨备覆盖率(%)*	144.16	179.86	165.19
贷款拨备率(%)*	3.19	3.59	4.12
净稳定资金比例(%)*	106.40	112.89	120.67
存贷比(%)*	69.20	71.18	68.81
股东权益/资产总额(%)	8.50	9.51	8.51
资本充足率(%)*	14.04	14.01	13.11
一级资本充足率(%)*	10.89	11.80	11.01
核心一级资本充足率(%)*	10.89	11.80	11.01
储蓄存款/负债总额(%)	24.30	29.47	34.66
项目	2018年	2019年	2020年
营业收入(亿元)	67.39	80.56	77.66
拨备前利润总额(亿元)	49.18	59.79	58.04
净利润(亿元)	17.52	20.14	14.98
成本收入比(%)*	25.53	24.48	23.86
拨备前资产收益率(%)*	2.17	2.36	2.04
平均资产收益率(%)*	0.77	0.78	0.55
平均净资产收益率(%)*	9.83	8.58	6.08

注：2019年数据采用2020年审计报告调整后的期初数；标*数据为母行口径，下同；

数据来源：湖北银行年度报告、监管报表及提供数据，联合资信整理

分析师

郎朗 张哲铭

电话：010-85679696

传真：010-85679228

邮箱：lianhe@lhratings.com

地址：北京市朝阳区建国门外大街2号
中国人保财险大厦17层(100022)

网址：www.lhratings.com

评级观点

联合资信评估股份有限公司（以下简称“联合资信”）对湖北银行股份有限公司（以下简称“湖北银行”）的评级反映了其在网点覆盖、同业竞争、公司治理、中小微金融特色经营、资本充足等方面的优势。同时，联合资信也关注到2020年以来，受新冠肺炎疫情对湖北区域经济及企业的影响，湖北银行不良贷款规模增长，信贷资产质量下行压力有所加大；2020年以来，湖北银行不良贷款核销处置力度加大、加之利差收窄影响使得当年利润实现承压，盈利水平有待提升；此外，湖北银行持有一定规模的同业理财、信托及资产管理计划为其带来一定的信用风险和流动性风险管理压力等因素对其信用水平可能带来的不利影响。

未来，湖北银行将坚持业务定位、深耕本土、加强与地方经济的融合，不断优化公司治理和架构职能，加强资产质量管理，不断推动资产规模和盈利水平的合理提升。另一方面，部分投资资产的违约对其风险管理提出了更高要求。同时，2020年新冠肺炎疫情首先在湖北地区爆发，对湖北省全省经济发展及省内企业发展均产生较大影响，也为湖北银行未来发展带来一定压力，随着湖北地区企业复工复产的推进，2021年以来经济回复且好转，未来联合资信将持续关注湖北银行业务发展及风险管控变化情况。

综上所述，联合资信评估股份有限公司评定湖北银行股份有限公司主体长期信用等级为AAA，拟发行的2021年二级资本债券（第一期）（人民币20亿元）信用等级为AA⁺，评级展望为稳定。该评级结论反映了湖北银行本期二级资本债券的违约风险很低。

优势

1. 在湖北省内具备一定的同业竞争优势。作

为省级法人金融企业，湖北银行在业务资质、经营网络、品牌影响以及决策效率等方面具备较好的竞争优势。

2. **在湖北省内业务覆盖面广。**湖北银行在湖北省营业网点覆盖面广，分支机构数量在湖北省内同业中位居前列，省内各区域的业务布局有助于其综合实力的进一步提升。
3. **资本保持充足水平。**多次增资扩股的完成使湖北银行资本实力显著提升，资本保持充足水平，为其各项业务发展提供较好的资金支持。

关注

1. **贷款面临一定行业集中风险。**湖北银行房地产业贷款占比较高，目前主要集中在武汉地区，房地产业易受国家法律法规及相关政策变动的的影响，相关风险值得关注。
2. **需关注投资违约风险。**湖北银行存在一定规模的理财投资和信托及资产管理计划投资，在当前金融强监管环境下，业务结构或将面临调整压力；已有部分投资出现违约，相关信用风险状况及资金回收情况需持续关注。
3. **处置不良资产对盈利产生一定负面影响。**近年来，为降低五级分类偏离度，湖北银行进行较大规模的不良贷款处置和核销，且减值准备计提规模不断加大，对其净利润形成一定影响。
4. **需关注信贷资产质量下迁情况。**2020年以来，受新冠肺炎疫情影响，湖北银行对部分贷款实施了延期还本付息，考虑到新冠肺炎疫情仍对企业造成一定的经营压力，相关资产质量变化及信贷资产质量向下迁徙情况需持续关注。
5. **需关注外部经济环境以及疫情对全行发展的影响。**一方面宏观经济增速放缓、经济结构调整以及监管政策收紧等因素对商业银行运营带来一定压力；另一方面，由于

新冠肺炎疫情对湖北省经济及省内企业经营发展造成了较大影响，未来湖北银行的经营发展及资产质量迁徙情况仍需持续关注。

6. **关注二级资本债券相关条款附带风险。**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，湖北银行有权在无需获得债券投资者同意的情况下对本期二级资本债券进行减记，当债券本金被减记后，债券即被永久性注销，并在任何条件下不再被恢复。

声 明

一、本报告引用的资料主要由湖北银行股份有限公司（以下简称“该公司”）提供，联合资信评估股份有限公司（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、除因本期评级事项联合资信与该公司构成委托关系外，联合资信、评级人员与发行人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，符合真实性、准确性、完整性要求。

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、本期信用评级结果仅适用于本期债项，有效期为本期债项的存续期；根据跟踪评级的结论，在有效期内信用等级有可能发生变化。

2021 年湖北银行股份有限公司

二级资本债券（第一期）信用评级报告

一、主体概况

湖北银行股份有限公司（以下简称“湖北银行”）于2010年12月由原中国银行业监督管理委员会批准，由原宜昌市商业银行、襄樊市商业银行、黄石银行、荆州市商业银行和孝感市商业银行采用新设合并的方式组建，并于2011年2月正式成立。2017年，湖北银行通过资本公积转增股本的方式，增加注册资本3.50亿元，并通过增资方式增加注册资本6.90亿元；同年，第一大股东中国长江三峡集团公司将所持有湖北银行股份全部转让给湖北省宏泰国有资本投资运营集团有限公司（以下简称“宏泰国资”），该笔转让交易于2018年获监管部门批准；2018年，湖北银行通过增资方式，增加注册资本13.36亿元，其中湖北省交通投资集团（以下简称“省交投”）认购7.59亿股，宏泰国资增持3.73亿股，其余股份由四家股东分别认购。2019年，湖北银行通过增资方式增加注册资本9.74亿元，股本总额增至68.50亿元，其中，省交投认购5.84亿股，其余股份由2家股东分别认购；湖北银行股东宏泰国资受让湖北能源集团股份有限公司（以下简称“湖北能源”）和大冶有色金属集团控股有限公司（以下简称“大冶有色”）持有的湖北银行股份共计3.67亿股；转让后，宏泰国资持股比例增加至19.99%。截至2020年末，前五大股东持股情况见表1，股权结构图见附录1。

表1 2020年末前五大股东持股比例 单位：%

股东名称	持股比例
湖北省宏泰国有资本投资运营集团有限公司	19.99
湖北省交通投资集团有限公司	19.61
武钢集团有限公司	5.22
劲牌有限公司	4.23
宜昌国有资本投资控股集团有限公司	3.50
合计	52.55

数据来源：湖北银行年度报告，联合资信整理

湖北银行经营范围：吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内外结算；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；从事基金销售；从事同业拆借；从事银行卡业务；提供信用证服务及担保；代理收付款项及代理保险业务；提供保险箱服务；办理委托存贷款业务；外汇存款；外汇贷款；外汇汇款；外币兑换；资信调查、咨询、见证业务；买卖、代理买卖外汇；同业外汇拆借；经中国人民银行、国家外汇管理局批准的其他业务；经中国银行业监督管理委员会和有关部门批准的其他业务。

截至2020年末，湖北银行在湖北省内武汉市、宜昌市、襄阳市、黄石市、荆州市、孝感市、咸宁市、恩施州、十堰市、随州市、荆门市、黄冈市和鄂州市开设了分行级机构，在仙桃市、天门市和潜江市开设了直属支行，共开设营业网点222个，设立小企业金融服务中心及分中心15家，设离行式自助银行21个。截至2020年末，湖北银行员工总数5091人。

湖北银行注册地址：湖北省武汉市武昌区水果湖街中北路86号汉街总部国际8栋。

湖北银行法定代表人：刘志高。

二、本期债券概况

1. 本期债券概况

湖北银行拟在不超过人民币45亿元的注册额度内分期发行二级资本债券。本期二级资本债券为额度内第一期，发行规模为人民币20亿元，具体发行条款以发行人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

本期债券本金和利息的清偿顺序在发行人的存款人和一般债权人之后，股权资本、其他一级资本工具和混合资本工具之前；本期债券与发行人已发行的与本期债券偿还顺序相同的其他次级债务处于同一清偿顺序，与未来发行人可能发行的其他二级资本债券同顺位受偿；除非发行人结业、倒闭或清算，投资者不得要求发行人加速偿还本期债券的本金和利息。当触发事件发生时，发行人有权在无需获得债券持有人同意的情况下自触发事件发生日次日起不可撤销的对本期债券以及已发行的其他一级资本工具的本金进行全额减记，任何尚未支付的累积应付利息亦将不再支付。当债券本金被减记后，债券即被永久性注销，并在任何条件下不再被恢复。触发事件指以下两者中的较早者：（1）银保监会或其他履行相应职能的监管部门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。

3. 本期债券募集资金用途

本期债券的募集资金将用于充实发行人的资本基础，补充二级资本，提升资本充足率，以增强发行人的营运实力，提高抗风险能力，支持业务持续稳定发展。

联合资信认为，二级资本债券是被原中国银监会 2012 年颁布的《商业银行资本管理办法(试行)》所认可的二级资本工具，可以用于补充商业银行二级资本。二级资本债券设有全额减记条款，一方面，二级资本债券具有更强的资本属性和吸收损失的能力，另一方面，一旦触发全额减记条款，二级资本债券的投资者将面临较大的损失。但是，二级资本债券减记触发事件不易发生。

三、营运环境分析

1. 宏观政策环境和经济运行情况

2020 年，新冠肺炎疫情全球大流行，对各国经济和贸易造成严重冲击，全球经济陷入深度衰退。我国宏观政策加大逆周期调节力度对冲疫情负面影响，以“六稳”“六保”为中心，全力保证经济运行在合理区间。在此背景下，2020 年我国经济逐季复苏，GDP 全年累计增长 2.30%¹，成为全球主要经济体中唯一实现正增长的国家，GDP 首次突破百万亿大关，投资超越消费再次成为经济增长的主要驱动力。

2021 年一季度，我国经济运行持续恢复，宏观政策整体保持了连贯性，稳健的货币政策灵活精准、合理适度，把服务实体经济放到更加突出的位置；积极的财政政策提质增效，推动经济运行保持在合理区间。

经济修复有所放缓。2021 年一季度，我国国内生产总值现价为 24.93 万亿元，实际同比增长 18.30%，两年平均增长 5.00%²，低于往年同期水平，主要是受到疫情反复、财政资金后置等短期影响拖累。分产业看，三大产业中**第二产业恢复最快，第三产业仍有较大恢复空间**。具体看，第二产业增加值两年平均增长 6.05%，已经接近疫情前正常水平（5%~6%），第二产业恢复情况良好，其中工业生产恢复良好，工业企业盈利改善明显；而一、三产业仍未回到疫情前水平。其中第一产业增加值两年平均增长 2.29%，增速略微低于疫情前正常水平；第三产业两年平均增长 4.68%，较 2019 年同期值低 2.52 个百分点，第三产业仍有恢复空间，主要是由于年初局部性疫情爆发拖累了服务业的修复进程（见表 2）。

¹ 文中 GDP 增长均为实际增速，下同。

² 为剔除基数效应影响，方便对经济实际运行情况进行分析判断，文中使用的两年平均增长率为以 2019 年同期为基期进行比较计算的几何平均增长率，下同。

表 2 2017-2021 年一季度中国主要经济数据

项目	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年一季度 (括号内为两年平均增速)
GDP (万亿元)	83.20	91.93	98.65	101.60	24.93
GDP 增速 (%)	6.95	6.75	6.00	2.30	18.30 (5.00)
规模以上工业增加值增速 (%)	6.60	6.20	5.70	2.80	24.50 (6.80)
固定资产投资增速 (%)	7.20	5.90	5.40	2.90	25.60 (2.90)
社会消费品零售总额增速 (%)	10.20	8.98	8.00	-3.90	33.90 (4.20)
出口增速 (%)	10.80	7.10	5.00	4.00	38.70
进口增速 (%)	18.70	12.90	1.70	-0.70	19.30
CPI 增幅 (%)	1.60	2.10	2.90	2.50	0.00
PPI 增幅 (%)	6.30	3.50	-0.30	-1.80	2.10
城镇失业率 (%)	3.90	4.90	5.20	5.20	5.30
城镇居民人均可支配收入增速 (%)	6.50	5.60	5.00	1.20	13.70 (4.50)
公共财政收入增速 (%)	7.40	6.20	3.80	-3.90	24.20
公共财政支出增速 (%)	7.70	8.70	8.10	2.80	6.20

注：1. GDP 总额按现价计算；2. 出口增速、进口增速均以人民币计价统计；3. GDP 增速、规模以上工业增加值增速、城镇居民人均可支配收入增速为实际增长率，固定资产投资增速、社会消费品零售总额增速为名义增长率；4. 城镇失业率统计中，2017 年为城镇登记失业率，2018 年开始为城镇调查失业率，指标值为期末数

资料来源：联合资信根据国家统计局和 Wind 数据整理

消费对 GDP 的拉动作用明显提升，成为拉动经济的主引擎；投资拉动垫底；净出口创 2007 年以来新高。从两年平均增长来看，2021 年一季度社会消费品增速为 4.20%，延续了上年逐季恢复的趋势，与疫情前水平的差距进一步缩小；消费超越投资重新成为拉动经济增长的主引擎，疫情以来对 GDP 增长的拉动作用首次转正，但仍低于疫情前正常水平。一季度固定资产投资完成额 9.60 万亿元，同比增长 25.60%，两年平均增长 2.90%，与疫情前正常水平差距较大，固定资产投资仍处在修复过程中；资本形成总额对 GDP 增长的拉动作用最弱，疫情以来主要靠投资拉动的经济增长模式有所改变。一季度外贸实现开门红，贸易顺差 7592.90 亿元，较上年同期扩大 690.60%，净出口对 GDP 增长的拉动作用延续上年逐季上升的趋势，达到 2007 年以来的最高水平。一季度三大需求对 GDP 增长的拉动情况反映出**经济内在增长动力较上年有所增强，经济结构进一步改善。**

居民消费价格指数运行平稳，生产者价格指数结构性上涨。2021 年一季度，全国居民消费价格指数 (CPI) 和扣除食品和能源价格后的

核心 CPI 累计同比增速均为 0，较上年同期分别回落 4.9 和 1.30 个百分点，处于低位。2021 年一季度，全国工业生产者出厂价格指数 (PPI) 累计同比上涨 2.10%，呈现逐月走高的趋势。国际大宗商品价格上涨推高钢材、有色金属等相关行业出厂价格，带动 PPI 持续上行，加大了制造业的成本负担和经营压力。

社融存量增速下降。截至 2021 年一季度末，社融存量同比增速为 12.30%，较上年末下降 1 个百分点，信用扩张放缓；2021 年一季度新增社融 10.24 万亿元，虽同比少增 0.84 万亿元，但却是仅次于上年一季度的历史同期次高值，反映出**实体经济融资需求仍较为旺盛**。从结构来看，信贷和未贴现银行承兑汇票是支撑一季度社融增长的主要因素，企业债券和政府债券融资则是一季度新增社融的拖累项。货币供应量方面，截至 2021 年一季度末，M2 余额 227.65 万亿元，同比增长 9.40%，较上年末增速 (10.10%) 有所下降。同期 M1 余额 61.61 万亿元，同比增长 7.10%，较上年末增速 (8.60%) 也有所下降，说明货币政策逆周期调节的力度趋于减弱。

一般公共预算收入累计增速转正，收支缺

口较 2019 年同期有所收窄。2021 年一季度一般公共预算收入 5.71 万亿元，同比增长 24.20%，是 2020 年以来季度数据首次转正。其中税收收入 4.87 万亿元，占一般公共预算收入的 85.31%，同比增长 24.80%，同比增速较高主要受增值税、消费税恢复性增长带动，反映了企业经营以及居民消费的修复。一季度一般公共预算支出 5.87 万亿元，同比增长 6.20%，其中保民生、保就业是一季度的重点支出领域，债务付息创 2016 年以来同期最高增速。2021 年一季度一般公共预算收支缺口为 1588.00 亿元，缺口较 2020 年和 2019 年同期值有所收窄，可能与 2021 年一季度财政收入进度较快相关。2021 年一季度全国政府性基金收入 1.86 万亿元，同比增长 47.90%，主要是由于国有土地出让收入保持高速增长；政府性基金支出 1.73 万亿元，同比减少 12.20%，主要是由于地方政府专项债发行进度有所放缓。

就业压力有所缓解，但依然存在结构性矛盾，居民收入保持稳定增长。2021 年 1-3 月全国城镇调查失业率分别为 5.40%、5.50% 和 5.30%。其中 1-2 月受春节因素影响，加上年初局部性疫情的影响，失业率有所上升；而 3 月随着疫情形势好转，企业复工复产进度加快，用工需求增加，就业压力有所缓解。2021 年一季度，全国居民人均可支配收入 9730.00 元，扣除价格因素后两年平均实际增长 4.50%，延续了上年一季度以来逐季走高的趋势，且与消费支出增速的差值进一步缩小，居民消费能力有所提高。

2. 宏观政策和经济前瞻

2021 年 4 月 30 日政治局会议强调，要精准实施宏观政策，保持宏观政策连续性、稳定性、可持续性，不急转弯，把握好时度效，固本培元，稳定预期，保持经济运行在合理区间，使经济在恢复中达到更高水平均衡。积极的财政政策要落实落细，兜牢基层“三保”底线，发挥对优化经济结构的撬动作用。政策重点从

“稳增长”转向“调结构”，减税降费政策将会向制度性减税政策、阶段性的减税降费政策有序退出、强化小微企业税收优惠、加大对制造业和科技创新支持力度等四大方面倾斜。

稳健的货币政策要保持流动性合理充裕，强化对实体经济、重点领域、薄弱环节的支持，保持货币供应量和社会融资规模增速同名义经济增速基本匹配，保持宏观杠杆率基本稳定。2021 年 3 月 22 日全国主要银行信贷结构优化调整座谈会上提到要在管控好风险的同时，因地制宜增加经济困难省份信贷投放，支持区域协调发展。

2021 年一季度经济修复有所放缓，主要是由于局部性疫情对服务业拖累较大，而随着疫苗的推广，疫情对经济的影响减弱，服务业有望加快恢复。未来随着疫情逐渐稳定，居民消费支出将继续修复，消费有望持续温和复苏；随着欧美经济逐渐恢复，外需有望继续保持强势增长；固定资产投资修复过程仍将持续，投资结构有望优化：房地产投资虽然韧性较强，但未来更多的将受制于信用收紧与结构性政策，大概率呈现下行趋势；基建投资则受制于资金来源以及逆周期调节必要性的下降，扩张空间有限，预计保持低速增长；而制造业投资目前表现较弱，但是生产端强劲，积极因素不断增加，随着企业利润不断修复，未来制造业投资增速有望加快。整体看，预计 2021 年我国经济将保持复苏态势，结构进一步优化。

3. 区域经济发展概况

湖北省经济发展较好，为当地金融机构发展提供了良好的环境；但 2020 年爆发的新冠肺炎疫情对当地金融机构业务发展和信用风险管理提出了挑战，联合资信将持续关注。

湖北银行营业网点集中于湖北省，主营业务在湖北省保持较强竞争力。湖北省下辖 12 个地级市、1 个自治州、4 个省直辖县级行政单位，湖北省支柱产业包括汽车、钢铁、石化、食品、电子信息、电力、纺织、装备制造等，其中汽

车产业是湖北省支柱产业。

2018—2020年，湖北省实现地区生产总值同比增长分别为7.8%、7.5%和-5.0%。2020年，湖北省受新冠肺炎疫情影响较为严重，年初湖北省12个地级市、恩施土家族苗族自治州等城市区域公交停运，当地多数企业面临员工复工时间普遍延迟、生产资料供应无法保障、销售端客户消费额明显减少等问题，对湖北省经济产生较大负面影响。2020年二季度以来，得益于疫情传播已基本阻断，湖北省企业陆续复工复产，对外交通基本恢复运营，且武汉市在税费减免、金融支持、企业用工、既有政策执行等方面出台政策为当地企业提供支持；同时武汉市提高地方法人银行机构不良贷款容忍度，疫情期间地方法人银行机构向中小微企业发放的流动资金贷款不良率超出自身各项贷款不良率3个百分点以内，且贷款规模增长的，合理确定其监管评级和绩效评级。武汉市经济呈现复苏态势，主要经济指标逐步收窄。

2020年，湖北省全年实现地区生产总值43443.46亿元，同比下降5.0%。其中，第一产业完成增加值4131.91亿元，按不变价计算与上年持平；第二产业完成增加值17023.90亿元，同比下降7.4%；第三产业完成增加值22287.65亿元，同比下降3.8%，三次产业结构调整为9.5:39.2:51.3。在第三产业中，金融业、其他服务业增加值分别增长6.3%和3.2%；交通运输仓储和邮政业、批发和零售业、住宿和餐饮业、房地产业增加值分别下降16.5%、12.1%、23.7%、8.7%。

2020年，湖北省完成财政总收入4580.89亿元，同比下降20.8%，其中地方一般公共预算收入2511.52亿元，同比下降25.9%；地方一般公共预算支出8439.04亿元，增长5.9%。

截至2020年末，湖北省金融机构本外币各项存款余额67159.32亿元，同比增长10.9%，其中住户存款34144.37亿元；金融机构人民币各项贷款余额59872.13亿元，同比增长14.6%，其中住户贷款18706.43亿元；非金融企业及机关团体贷款40165.08亿元。

4. 行业分析

(1) 行业概况

商业银行资产规模增速回升，贷款投放为资产规模增长的主要驱动因素。2020年以来，在新冠肺炎疫情的影响下，监管引导金融机构加大对实体企业的信贷支持力度以推动企业复工复产，鼓励银行对符合条件的中小微企业贷款实施阶段性延期还本付息，贷款规模的强劲增长驱动资产总额较快增长。从资产结构来看，全国性大型银行资产端各项资产占比基本保持稳定，而中小银行在政策引导下，贷款占比持续上升，投资资产和同业资产占比进一步下降，资产结构有所优化。截至2020年末，我国商业银行资产总额265.79万亿元，较上年末增长11.0%；负债总额244.54万亿元，较上年末增长11.1%（见表3）。

表3 商业银行主要财务数据

单位：万亿元、%

项目	2016年	2017年	2018年	2019年	2020年末
资产总额	181.69	196.78	209.96	239.49	265.79
负债总额	168.59	182.06	193.49	220.05	244.54
不良贷款额	1.51	1.71	2.03	2.41	2.70
不良贷款率	1.74	1.74	1.83	1.86	1.84
拨备覆盖率	176.40	181.42	186.31	186.08	184.47
净息差	2.22	2.10	2.18	2.20	2.10
净利润	1.65	1.75	1.83	1.99	1.94
资产利润率	0.98	0.92	0.90	0.87	0.77

资本利润率	13.38	12.56	11.73	10.96	9.48
存贷比	67.61	70.55	74.34	75.40	76.81
流动性比例	47.55	50.03	55.31	58.46	58.41
资本充足率	13.28	13.65	14.20	14.64	14.70
一级资本充足率	11.25	11.35	11.58	11.95	12.04
核心一级资本充足率	10.75	10.75	11.03	10.92	10.72

数据来源：中国银行保险监督管理委员会，联合资信整理

商业银行不良贷款率持续上升，整体信贷资产质量有所下降。2020 年以来，商业银行面临的外部经营压力进一步加大，受经济走弱、新冠肺炎疫情冲击等因素的影响，部分企业尤其是民营和小微企业困难突显，违约风险上升，导致商业银行信贷资产质量有所下滑。此外，疫情以来，监管部门多次鼓励金融机构通过展期和续贷等方式加大对企业的支持，由于不良贷款率指标具有一定的滞后性，需持续关注未来商业银行的信贷资产质量变动情况。截至 2020 年末，商业银行不良贷款余额为 2.70 万亿元，不良贷款率为 1.84%。2020 年 12 月 31 日，中国人民银行、银保监会、财政部、发展改革委以及工业和信息化部联合发布《关于继续实施普惠小微企业贷款延期还本付息政策和普惠小微企业信用贷款支持政策有关事宜的通知》〔银发（2020）324 号〕（以下简称“324 号文”），明确普惠小微企业贷款延期还本付息政策延期至 2021 年 3 月 31 日，并对 2021 年 1 月 1 日至 3 月 31 日期间到期的普惠小微企业贷款，按市场化原则“应延尽延”，由银行和企业自主协商确定，继续实施阶段性延期还本付息。324 号文的下发一定程度上缓解了展期贷款下调五级分类导致不良贷款率上升的压力，但考虑到疫情反复和后续相关政策导向尚不明确，未来商业银行仍面临较大的信用风险管理压力。

非信贷类资产面临的信用风险有所上升，相关资产质量情况值得关注。随着“包商事件”打破同业刚兑，商业银行同业资产面临的信用风险有所上升。另一方面，在商

业银行的投资资产配置过程中，信托及资管计划等非标投资往往占有一定的比例，且部分投向为类信贷资产，底层资产涉及制造业、房地产和批发及零售业等行业。随着宏观经济增速放缓叠加新冠肺炎疫情的爆发，该类企业抗风险能力和经营状况出现不同程度的恶化，易形成逾期和违约，商业银行投资资产质量下行压力加大，后续商业银行非标投资的资产质量情况需持续关注。

商业银行信贷资产拨备覆盖率有所下降，但不同类型银行分化明显，城商行和农商行信贷资产拨备计提压力较大。从拨备情况来看，2020 年以来，受信贷资产质量下行影响，商业银行拨备覆盖率有所下滑，但不同类型银行拨备覆盖率的变化趋势存在分化。大型商业银行和股份制银行得益于信贷资产质量优于中小银行，其拨备覆盖率处于充足水平且保持稳定；而城商行和农商行由于不良贷款规模上升导致拨备水平平均出现不同程度下滑，未来面临较大的拨备计提压力。截至 2020 年末，商业银行整体信贷资产拨备覆盖率为 184.47%，其中大型商业银行和股份制银行拨备覆盖率分别为 215.03% 和 196.90%，城商行和农商行分别为 189.77% 和 122.19%。

净息差水平持续收窄，且仍面临一定的下行压力，未来盈利水平承压。从资产端来看，2020 年以来，央行将 1 年期、5 年期 LPR 分别从 4.15%、4.80% 下调至 3.85% 和 4.65%，并要求各银行业金融机构不得签订参考贷款基准利率定价的浮动利率贷款合同，使得以 LPR 为基准的贷款定价机制与市场结合更加紧密。在此背景下，2020 年我国金融机构人

人民币贷款加权平均利率从 5.44% 下降至 5.03%，其中企业贷款利率更是低至 4.61%。从负债端来看，2020 年 3 月，央行发布关于加强存款利率管理的通知（以下简称“《通知》”），要求存款类金融机构严格执行存款利率和计息的相关规定，整改靠档计息类的存款产品。加之 2019 年 10 月的《关于进一步规范商业银行结构性存款业务的通知》（以下简称“银发[2019]204 号”），要求银行发行结构性存款产品必须具备相关业务资格，并按照“新老划断”原则设置了 12 个月的过渡期。虽然《通知》和银发[2019]204 号意在引导银行主动降低资金成本，但总体而言负债端成本水平压降空间有限，因此银行业仍存在利差收窄的压力，加之未来何时会退出延迟还本付息政策目前尚不明朗，资产端信用风险带来的拨备计提压力亦将侵蚀利润空间，整体盈利能力仍将呈下行趋势。

商业银行各项流动性指标均保持在合理水平，但部分中小银行面临流动性管理压力。自 2020 年 8 月以来，央行多次超量续作 MLF，一定程度上缓解了银行的负债端资金压力；2020 年底，监管部门召开会议，强调 2021 年的货币政策灵活准确、合理适度，要完善货币供应调控机制，保持宏观杠杆率基本稳定，处理好恢复经济和防范风险的关系。因此，未来商业银行在监管政策引导、央行货币政策支持等多方面因素的影响下，整体流动性水平将保持平稳。但值得注意的是，2020 年 12 月 14 日，在《通知》的影响下，国内六大行已发公告叫停“靠档计息”存款产品；随后，腾讯理财通、度小满金融、携程金融、京东金融等大的第三方理财平台也下架了互联网存款产品，银行通过与互联网平台合作吸收存款的方式亦被叫停。监管政策收紧能够降低部分中小银行高息揽储的冲动，但另一方面也加剧了这类银行负债端的流动性风险管理压力。截至 2020 年末，商业银行流动性风险相关指标保持在较好水平，考虑到央

行在货币政策方面的支持，行业整体流动性较为平稳。但未来中小银行吸收存款的难度将有所上升，不排除部分银行可能会主动选择缩表以缓解自身的流动性压力。

资本充足率仍保持在较充足水平，资本充足率和核心一级资本充足率的差额进一步扩大，商业银行整体面临一定的资本补充压力。近年来我国商业银行通过引进战略投资者、上市，以及发行优先股、可转债、二级资本债券、永续债等多种渠道补充资本，资本充足率整体保持较充足水平。但另一方面，在净利润增速持续低于风险加权资产增速的情形下，商业银行通过留存利润注入核心一级资本的能力有限，资本充足率和核心一级资本充足率的差额有所扩大。截至 2020 年末，我国商业银行资本充足率为 14.70%，一级资本充足率为 12.04%，核心一级资本充足率为 10.72%；其中城商行和农商行的资本充足率分别为 12.99% 和 12.37%，与国有行、股份行相比，资本补充的需求更为迫切。在拓展银行补充资本渠道方面，2020 年以来，人民银行继续将合格的银行永续债纳入央行操作担保品范围，创设央行票据互换工具（CBS），为银行发行永续债提供支持，目前永续债已逐步成为银行补充其他一级资本的重要渠道；此外，在政府及监管的推动下，商业银行亦可以通过地方专项债等方式有效改善资本水平。另一方面，由于商业银行盈利承压，内生资本积累能力欠佳，核心一级资本的补充仍较大程度依赖于外部增资扩股。2020 年 12 月，央行、银保监会联合发布《系统重要性银行评估办法》，未来将有更多银行被纳入国内系统重要性银行（D-SIBs）名单，这意味着部分股份行、政策银行、开发性银行补充资本的压力将有所加大；考虑到在疫情影响下，中小银行抵御风险的能力相对较弱，资产端信用风险管理压力较大，亦会导致其面临一定的资本补充需求，联合资信认为商业银行整体面临着一定的资本补充压力。

监管机构及各级政府在推动化解金融风险的同时引导银行规范经营。近年来，监管部门及各级政府在打好防范化解重大金融风险攻坚战方面取得许多成果，例如对包商银行、恒丰银行、锦州银行等分类实施，有序化解了重大风险；亦出台监管制度和办法逐步加强对金融机构公司治理监管力度。与此同时，在经济下行叠加新冠肺炎疫情冲击的影响下，监管部门不断引导商业银行加强对实体经济的支持力度，进一步提高了小微、民营企业融资和制造业融资在MPA考核中的权重；将股份制银行定向降准资金使用情况纳入MPA考核，要求股份制银行进一步增加对普惠金融领域的贷款投放。2020年末，央行、银保监会还发布了《关于建立银行业金融机构房地产贷款集中度管理制度的通知》，要求建立“房地产贷款集中度管理制度”，分5档设置银行房地产贷款余额占比、个人住房贷款余额占比两个上限，引导商业银行优化贷款投向。

由于目前我国是全球疫情控制较好的国家，经济恢复的较早、较好，商业银行未来大规模爆发不良贷款的可能性不大；在监管、政府的支持下，商业银行未来补充资本的渠道将不断拓宽，能够具备较好的风险缓释能力；综上所述，联合资信认为商业银行行业整体信用风险展望为稳定。

（2）城商行

城商行作为金融体系中的重要组成部分，在支持各地区经济发展的方面发挥了重要作用，但整体表现呈现一定的区域分化。截至2020年末，我国共有134家城商行，其资产总额41.07万亿元，占全部商业银行资产总额的15.86%。作为服务地方金融的主体，城商行业务发展与当地经济结构和产业特色高度相关，发展定位与大型商业银行形成良好补充，是银行业金融体系中的中坚力量；但由于各地区经济表现不同，城商行的整体

表现呈现一定的区域分化。在当前宏观经济下行叠加疫情的冲击下，部分地区城商行面临信用风险加速暴露、股权结构复杂、资产负债结构不合理等问题，其生存和发展面临一定挑战；为此，部分地区城商行通过合并重组的方式化解信用风险、优化股权结构、增强风险抵御能力，随着四川银行的成立和山西银行的筹建，预计未来将有更多省份城商行走向兼并重组的路。

表4 城商行主要监管数据 单位：%

项目	2017年	2018年	2019年	2020年
不良贷款率	1.52	1.79	2.32	1.81
拨备覆盖率	214.48	187.16	153.96	189.77
净息差	1.95	2.01	2.09	2.00
资产利润率	0.83	0.74	0.70	0.55
流动性比例	51.48	60.14	63.51	67.60
资本充足率	12.75	12.80	12.70	12.99

数据来源：中国银行保险监督管理委员会，联合资信整理

从资产端来看，近年来，在监管不断强调金融机构回归业务本源叠加金融市场业务监管趋严的背景下，城商行通过发行同业存单扩表投资同业理财等非标类资产的业务模式受阻，资产从“表外”回流“表内”，从“非标”“同业”等非信贷类资产回流到信贷类资产，贷款占资产总额的比重上升，投资资产和同业资产占比下降，且投资资产配置逐步向债券等标准化资产倾斜，非标类资产收缩，资产结构趋于优化。资产质量方面，得益于企业客户基础较好，客户资质和信用意识相对较强，加之风险管理水平相对农商行而言较高，信贷投放也更为规范，城商行信贷资产质量明显优于农商行，不良贷款率水平接近全国性大型银行；但区域性经营的特点仍使部分城商行资产质量易受经营所在地产业结构及经济发展状况制约，信贷资产质量下行压力较大；此外，随着资本市场违约率不断上升，投资资产占比较高的城商行非信贷类资产面临的信用风险值得关注。2020年以

来，得益于城商行贷款客户整体抗风险能力相对较强，疫情带来的冲击随着企业复工复产已逐步消减，加之监管部门鼓励金融机构自主核销部分不良贷款，城商行不良贷款率明显下降，2020年末不良贷款率为1.81%；从拨备情况来看，城商行拨备覆盖率总体保持在150%以上，拨备水平较充足。从盈利水平来看，城商行对于资金成本相对较高的对公存款依赖程度较高，净息差与资产利润率持续低于商业银行平均水平，且2020年以来均有所下降，盈利能力承压。从资本充足性来看，2020年以来，信贷资产扩张加大资本消耗的同时盈利能力减弱削弱了内源性资本补充能力，导致城商行资本充足率下滑，且考虑到城商行在被动回归传统信贷的过程中需补充计提资本金，未来将面临一定资本补充压力（见表4）。

四、公司治理与内部控制

1. 公司治理

湖北银行股权结构不断优化，关联交易规模较小，股东股权质押比例较低；公司治理架构健全，公司治理机制持续完善，运营透明度较高；高管人员稳定性有待持续关注。

湖北银行严格遵守《公司法》《商业银行法》等相关法律及监管法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层构成的“三会一层”公司治理架构，以及较为完善的决策、执行和监督机制，确保了各方独立运行、有效制衡。近年来，经过一系列增资扩股以及股权转让的完成，湖北银行股东实力有所增强，股权结构趋于合理。截至本报告出具日，湖北银行国有股占比74.34%，民营企业持股24.55%，个人持股1.11%。其中，第一大股东宏泰国资持有湖北银行股份19.99%，第二大股东省交投持有湖北银行股份19.61%。截至2020年末，湖北银

行前20大股东中有6家股东质押了其持有的湖北银行股份，占全部股份的11.36%。

湖北银行按照公司章程及相关议事规则的要求召集和召开股东大会。近年来，湖北银行召开多次股东大会，审议通过了财务决算、利润分配方案、董事会工作报告、监事会工作报告、选举董事等议案。

湖北银行董事会由12名董事组成，其中执行董事2名、非执行董事6名、独立董事4名。湖北银行监事会由9名监事组成，其中职工监事、股东监事和外部监事各3名。湖北银行党委书记、执行董事、董事长刘志高先生曾任人民银行十堰市分行副科长、科长、副行长，人民银行湖北省分行银行管理处副处长，人民银行黄石市中心支行副行长、党委副书记，人民银行黄石市中心支行行长、党委书记，湖北省农村信用合作管理办公室主任，湖北省农村信用社联合社副主任、党委委员，湖北省农村信用社联合社副理事长、主任、党委副书记，湖北省农村信用社联合社理事长、党委书记。

截至本报告出具日，湖北银行高级管理层有7人。其中，行长1名，副行长3名³，董事会秘书、营销总监和风险总监各1名。湖北银行现任党委副书记、执行董事、副董事长、行长赵军先生，曾任国家外汇管理局湖北省分局外汇管理处副处长，中国人民银行武汉分行外汇管理处副处长，国家外汇管理局湖北省分局资本项目管理处副处长、综合业务处处长，中国人民银行黄冈市中心支行党委书记、行长兼国家外汇管理局黄冈市中心支局局长，中国人民银行武汉分行副行长、党委委员、国家外汇管理局湖北省分局副局长、中国人民银行武汉分行党委委员、工会主席，湖北银行党委副书记、监事长。高级管理层下设授信评审委员会、风险管理

³ 截至本报告出具日，尚有2名副行长的任职资格在湖北银保监局审核中。

委员会、目标考核和预算管理委员会、业务发展与创新委员会和资产负债管理委员会 5 个专门委员会。湖北银行高级管理层在董事会的授权下，较好地执行了董事会批准的各项战略规划及经营政策。根据中央纪委国家监委网站披露，湖北银行原党委委员、副行长文耀清涉嫌严重违纪违法，经湖北省纪委监委常委会研究决定开除文耀清党籍及公职处分，收缴其违纪所得，并将其涉嫌犯罪问题移送检察机关。

湖北银行董事会下设风险管理与关联交易控制委员会对全行关联交易进行管理，根据湖北银行关联交易披露信息。截至 2020 年末，湖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 3.25%、3.42% 和 17.00%，关联交易额度未突破监管限制。

2. 内部控制

湖北银行的机构设置和岗位职责清晰明确，内部审计有效性逐步加强，内控体系较完善。

董事会是湖北银行内部控制的决策机构，负责建立健全和有效实施内部控制，并如实披露内部控制评价报告；监事会对董事会、高级管理层建立和实施内部控制进行监督；高级管理层负责组织领导企业内部控制的日常运行。

近年来，湖北银行围绕错位经营、差异化高质量发展战略，以合规经营和风险控制为导向，加强合规教育，完善规章制度，强化追责问责；健全内控体系，形成统一化、标准化的业务流程和管理流程；强化案件防控，开展常态化、专题化和针对性的案件风险排查，严防员工行为的内部风险以及洗钱、非法集资、电信诈骗等外部风险。

湖北银行实行内部审计制度，配备专职审计人员，对全行财务收支、经济活动、风险状况、内部控制等进行内部审计监督。近

年来，湖北银行通过采用现场审计和非现场审计相结合的方式对全行总体状况、授信业务、公司业务、零售业务、营运管理、计划财务、信息科技、安全保卫等方面进行了监督评价。在授信方面，湖北银行重点开展贷款合规、信贷资产呆账核销、贷（投）后管理监测等方面的监督审计；公司业务重点开展了客户准入、客户评级、贷前调查等方面的监督检查；零售业务重点开展了消费者权益保护、客户投诉等方面的监督评价。此外，湖北银行将审计过程中发现的问题的后续整改情况纳入考核，不断增强全行的内部控制管理的有效性。

3. 发展战略

湖北银行的市场定位符合其自身特点，错位经营、差异化发展符合城商行未来发展趋势，湖北银行竞争力有望进一步增强，但另一方面，考虑到新冠肺炎疫情的影响，联合资信将持续关注湖北银行战略目标的实现情况。

湖北银行制定了《湖北银行发展战略规划（2019—2023）》，坚守定位，深耕本土，加强与地方经济的融合，坚持“错位经营、差异化高质量发展”道路，目标将湖北银行建设成为安全、活力、可持续发展、公司治理良好、履行社会责任的银行。

在具体发展战略上，湖北银行不断优化公司治理和架构职能，完善“三会一层”的责任边界；搭建生态圈，通过加强银政合作、同业合作、跨界合作等方式，拓展外围空间；推进流程银行建设和岗位职责细化，明确授权监管体系，完善激励约束机制；在业务方面，推进结构调整，优化资产负债配置，调整存款结构、优化信贷结构、调整收入结构；坚持错位经营发展，坚持公司业务特色化、差异化、轻资本的发展道路，加强零售业务差异化竞争优势，做专小微金融服务，充分发挥事业部专营优势，完善和丰富小微产品

线；推进创新驱动，提高信息科技管理水平，推动信息科技创新，促进业务与信息科技的融合，推进风险控制、战略发展和流程银行再造；推进智慧银行建设，通过柜面运营流程改造、优化网点服务、推进电子银行换代以及加快直销银行建设等途径，提高网点运营能力，控制运营成本。

2020年初，新冠疫情对湖北省区域经济社会带来较大影响，或将对湖北银行战略目标的实现带来一定压力。

五、主要业务经营分析

1. 经营概况

湖北银行主营业务在原合并行所在区域，即宜昌市、襄樊市、黄石市、荆州市和孝感市具有较好的客户基础和竞争力，并积极拓展武汉地区业务发展。近年来，湖北银行存贷款市场份额在全省银行类金融机构中排名中上。截至2020年末，湖北银行存贷款业务在省内的市场份额分别为3.54%和2.62%，分别位于全省银行类金融机构第11和14名（见表5）。

表5 存贷款业务市场份额及排名

单位：%、名

项目	2018年末		2019年末		2020年末	
	占比	排名	占比	排名	占比	排名
存款市场份额	3.06	10	3.18	12	3.54	11
贷款市场份额	2.52	10	2.59	14	2.62	14

注：存贷款市场占有率为湖北银行业务在湖北省内同业中的市场份额，排名机构不包含政策性银行、湖北省联社、财务公司
数据来源：湖北银行提供，联合资信整理

2. 业务经营分析

湖北银行主营业务由公司金融业务、零售金融业务和金融市场业务构成。经过多年的发展及组织架构不断完善，其不断细分业务架构，湖北银行通过设立公司金融部、零售金融部、小企业金融服务中心和金融市场部等业务部门，细分各项业务的管理职责。近年来，在监管强调业务回归本源的背景下，湖北银行积极调整业务结构，加大信贷投放力度，同时对投

资类资产结构进行优化（见表6）。2020年以来，新冠肺炎疫情对湖北省经济以及湖北银行业务开展带来较大冲击。湖北银行按照监管工作要求，全力支持疫情防控和企业复工复产，推出“复工贷”“企业秒贴”等信贷产品，解决企业复工复产融资难问题，支持实体经济发展；同时，减费让利等政策的实施也对其盈利能力带来一定影响。

表6 存贷款业务结构

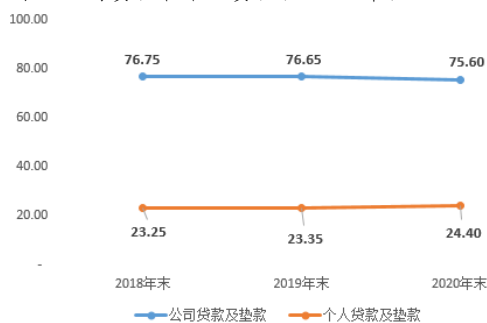
单位：亿元、%

项目	金额			占比			较上年末增长率	
	2018年末	2019年末	2020年末	2018年末	2019年末	2020年末	2019年末	2020年末
公司存款	1066.73	1100.27	1181.62	66.43	61.00	54.95	3.14	7.39
储蓄存款	539.10	703.41	968.89	33.57	39.00	45.05	30.48	37.74
合计	1605.82	1803.68	2150.52	100.00	100.00	100.00	12.32	19.23
公司贷款及垫款	852.90	984.02	1118.69	76.75	76.65	75.60	15.37	13.69
其中：公司贷款	789.19	874.72	960.50	71.01	68.14	64.91	10.84	9.81
贴现	63.71	109.30	158.19	5.73	8.51	10.69	71.56	44.73
个人贷款及垫款	258.43	299.75	361.10	23.25	23.35	24.40	15.99	20.47
其中：个人经营贷款	111.78	139.80	155.36	10.06	10.89	10.50	25.07	11.13
个人住房贷款	109.19	123.73	175.24	9.83	9.64	11.84	13.32	41.63
个人消费贷款	11.15	26.72	20.52	1.00	2.08	1.39	139.62	-23.20

信用卡贷款	26.31	9.49	9.98	2.37	0.74	0.67	-63.92	5.16
合计	1111.33	1283.78	1479.79	100.00	100.00	100.00	15.52	15.27

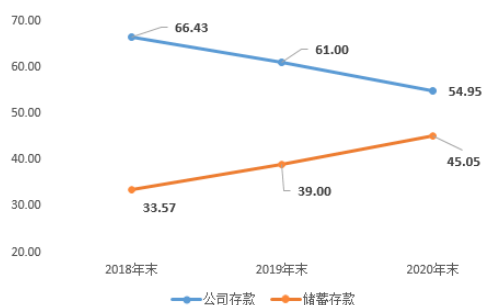
注：2020 年公司存款包含保证金存款
数据来源：湖北银行年度报告，联合资信整理

图 1 公司贷款和个人贷款占比 单位：%



数据来源：湖北银行年度报告，联合资信整理

图 2 公司存款和储蓄存款占比 单位：%



数据来源：湖北银行年度报告，联合资信整理

(1) 公司金融业务

作为地方性商业银行，湖北银行在政务金融领域竞争优势明显，为公司银行业务的发展奠定坚实客户基础，公司存贷款业务规模均保持较好增长趋势；凭借“错位经营、差异化高质量发展”战略以及创新小企业金融服务运营模式，公司银行业务综合竞争力不断提升。

湖北银行公司金融业务坚持错位经营、差异化高质量发展道路积极对接批量获客平台建设，接入省企业全程电子化登记系统，利用人行支小再贷款政策和湖北银行成长贷、快捷贷优势，开展中小企业营销；不断优化房地产贷款及相关行业投放，逐步收紧县市一级房地产贷款。2020 年，湖北银行大力支持新冠疫情后期经济重振，推出并发放“战疫贷”和“复工贷”。得益于以上措施，湖北银行公司贷款规模保持增长。截至 2020 年末，湖北银行公司贷款（含贴现，下同）余额为 1118.69 亿元，占贷款总额的 75.60%。

近年来，湖北银行加强公司存款业务拓展，以拓户增存为主线，聚焦地方政府、省再担保集团、省盐业公司等重点客户；并积极营销省直国库代理资格；坚持“深耕四区”的战略定位，坚持重点引导、重点配置、重点考核，加强分支行对基础客户和基本账户的拓展工作；对接省内供销系统、广电系统，推进农村金融服务网络和线上金融服务平台建设，对接政策

性银行，承接棚改项目结算资金。近年来，湖北银行公司存款业务规模持续增长。截至 2020 年末，湖北银行公司存款（含保证金存款，下同）余额 1182.62 亿元，占存款总额的 54.95%；其中，公司活期存款余额为 824.27 亿元，占公司存款余额的 69.76%，活期存款占比较高为其带来了一定资金成本优势的同时，也带来一定流动性管理压力。

湖北银行采用事业部业务模式统领小微金融业务发展，成立专门小企业金融服务中心，并在地市州设立分中心，在县域设立二级业务团队。近年来，湖北银行不断加强小企业金融服务产品创新力度，针对武汉市场的特点，推出了期限和还款方式灵活的“房易贷”；针对金融支持“三农”领域，与湖北省农业担保公司合作，推出“神农贷”；针对自贸区内的外贸型小微企业，推出了“出口退税贷”等金融服务产品。2020 年，湖北银行打造税易贷和家园 e 贷两款线上产品，并借助“汉融通”平台，打通小微金融服务“最后一公里”。近年来，湖北银行小微信贷业务规模实现较快增长。截至 2020 年末，湖北银行普惠型小微企业贷款余额 230.44 亿元，涉及客户 31435 户。

(2) 零售金融业务

湖北银行根据经营和发展需求，加大零售业务的营销力度，不断优化个人产品体系，整

零售业务发展态势较好；但考虑到受新冠疫情影响，零售端贷款质量变化需关注。

湖北银行在湖北省内营业网点数量多、分布广，拥有明显的渠道优势，个人客户基础良好。近年来，湖北银行以做大储蓄存款规模、做强产品体系、做优客户服务为核心，稳定推进零售业务差异化发展道路；针对个人客户，提供个体差异化、个性化服务，实现精细化客户管理；针对公司结算客户，强化公司联动，不断提升零售延伸服务工作，不断扩大零售客户范围，积累优质客户资源。

储蓄存款方面，湖北银行贯彻“存款立行”的理念，积极营销“机构客户、中小客户和个人客户”，通过开展存款专项营销竞赛、全员拓户等措施，推动储蓄存款业务的发展；通过发行具有市场竞争力的存款产品，留住存量客户、吸引外部客户，不断提升全行储蓄类产品竞争力。2020年以来，受疫情影响，居民消费及投资需求减弱，储蓄意识增强，导致零售客户数量及余额的增长。截至2020年末，湖北银行储蓄存款余额968.89亿元，占存款总额的45.05%，其中个人定期存款占储蓄存款的80.37%，储蓄存款稳定性较好。

近年来，湖北银行不断调整信贷业务结构，资产配置结构由过去重资本消耗的对公业务向轻资本消耗的消费金融等零售业务转变。湖北银行不断加大产品研发力度，不断丰富零售信贷产品种类，研发推出“家园e贷”等零售信贷产品。近年来，湖北银行零售贷款业务的增长主要依托个人住房和个人经营性贷款规模的增长。截至2020年末，湖北银行个人贷款余额361.10亿元，占贷款总额的24.40%。其中，个人住房贷款余额175.24亿元，个人经营性贷款155.36亿元，另有部分信用卡贷款和个人消费类个人贷款。

（3）金融市场业务

湖北银行根据自身流动性以及资金收益情况调节同业业务规模，并严格审查同业交易对手，控制业务风险；投资资产结构持续调整，

投资策略趋于稳健。但另一方面，湖北银行投资资产中仍存在一定比例的信托及资产管理计划投资，在当前监管趋严及债券市场违约风险有所提高的环境下，该类资产且对其信用风险和流动性风险管理形成一定挑战。

湖北银行金融市场部负责全行的金融市场业务的发展和管理。湖北银行以“错位经营、差异化高质量发展”为原则，顺应监管趋势，开展合规经营，以金融市场、资产流转、资产管理为着力点，引导同业金融业务向标准化产品回归，以加大服务实体经济力度，提升同业业务价值贡献度。湖北银行同业资产主要为存放境内同业款项、拆出资金和买入返售金融资产，同业交易对手多为大型商业银行、股份制商业银行以及资产规模较大的城市商业银行。近年来，随着客户存款规模的较快增长，湖北银行同业资产规模呈上升态势，但同业资产占比呈下降态势。截至2020年末，湖北银行同业资产余额186.43亿元，占资产总额的6.10%。近年来，湖北银行市场融入资金规模占负债总额的比重逐年下降，对市场资金的依赖程度有所减弱。截至2020年末，湖北银行市场融入资金为506.52亿元；应付债券余额355.84亿元，其中同业存单余额330.84亿元，二级资本债券余额25.00亿元。

湖北银行根据宏观经济形势和金融市场发展情况，加强分析和研究力度，不断调整投资策略。近年来随着负债端客户存款规模的增长，湖北银行加大资金运用力度，投资资产规模逐年上升。截至2020年末，湖北银行投资资产总额1196.06亿元，投资资产减值准备余额为14.82亿元（见表7）。湖北银行投资品种以债券、理财产品、信托及资产管理计划为主。近年来，湖北银行监管政策以及自身收益情况调整投资策略，逐步压降信托及资管计划投资规模，加大政府债券、公募基金和理财产品配置力度。截至2020年末，湖北银行债券投资余额为587.11亿元，占投资资产总额的49.09%；其中政策性金融债券、政府债券、公司债券和金融机构债

券，分别占投资资产的10.29%、25.70%、11.73%和1.36%，信用债的外部信用评级大部分为AA及以上，债券投资整体面临的信用风险可控；2020年，湖北银行加大同业存单的配置力度，投资同业存单占比有所提升。2020年末，湖北

银行投资同业存单规模123.12亿元，占投资资产总额的10.29%；截至2020年末，湖北银行投资的资产支持证券和基金规模为6.15亿元和69.91亿元，分别占投资资产的0.51%和5.85%。

表7 投资资产结构

单位：亿元、%

项目	金额			占比		
	2018年末	2019年末	2020年末	2018年末	2019年末	2020年末
债券投资	427.43	438.68	587.11	45.65	45.19	49.09
其中：政策性金融债券	108.08	94.58	123.11	11.54	9.74	10.29
政府债券	140.98	188.97	307.43	15.06	19.46	25.70
公司债券	163.92	141.23	140.27	17.51	14.55	11.73
金融机构债券	14.45	13.89	16.31	1.54	1.43	1.36
同业存单	24.61	69.34	123.12	2.63	7.14	10.29
资产支持证券	16.66	6.18	6.15	1.78	0.64	0.51
以公允价值计量的权益工具	57.20	--	--	6.11	--	--
理财产品	137.80	131.92	190.47	14.72	13.59	15.93
信托及资管计划	259.19	228.47	189.21	27.68	23.53	15.82
基金	--	58.86	69.91	--	6.06	5.85
股权投资	2.12	2.47	4.88	0.23	0.25	0.41
其他	11.34	34.90	25.20	0.67	3.59	2.11
投资资产总额	936.35	970.81	1196.06	100.00	100.00	100.00
减：投资资产减值准备	8.29	9.60	14.82	/	/	/
投资资产净额	928.06	961.22	1181.24	/	/	/

注：信托及资管计划包括可供出售金融资产中信托及资管计划、应收款项类投资中信托及资管计划、债权融资计划和券商收益凭证
数据来源：湖北银行年度报告，联合资信整理

湖北银行理财产品投资的交易对手主要为大型股份制银行和城市商业银行。截至2020年末，湖北银行理财产品投资余额190.47亿元，占投资资产总额的15.93%；非标投资方面，湖北银行对投资交易对手进行同业授信审批，在授权额度内开展业务，此外湖北银行对投资项目的审查和评估执行较高标准，对于融资类业务均参照贷款业务执行尽职调查、授信审批等操作流程，以控制投资风险。近年来，湖北银行根据监管导向，持续压降相关资产规模。截至2020年末，湖北银行信托及资产管理计划投资余额189.21亿元，占投资资产总额的15.82%，规模及占比均呈下降趋势；湖北银行信托及资产管理计划为向证券公司或其他金融机构购买，期限

确定且收益固定或可确定，资金投向包括信托及资管计划、债权融资计划和券商收益凭证等，其中，信托及资管计划和债权融资计划规模分别为134.37亿元和41.53亿元，主要投向基础设施建设业，客户主要为具有政府背景类企业，以上主要采取抵押和保证等风险缓释措施。2020年，湖北银行实现债务工具利息收入41.53亿元；实现投资收益2.52亿元。

近年来，湖北银行根据市场变化，持续优化理财负债结构，主动聚焦产品设计、制度建设、资产储备、配套系统升级，推动理财业务调整和转型。2020年，湖北银行累计发行理财产品197只，年末结存理财产品余额269.94亿元。

六、风险管理分析

湖北银行建立了职权明确、流程明晰、分层分类的风险管理机构 and 职责部门。董事会承担风险管理的最终责任，负责制定风险管理策略，设定风险偏好和确保风险限额的设立，监督高级管理层开展全面风险管理等；董事会下设风险管理与关联交易控制委员会，在董事会的授权下，负责重大关联交易的审查、对高级管理层在信贷、市场、操作等方面的风险情况进行监督等；高级管理层承担风险管理的实施责任，执行董事会的决议，负责制定风险限额、风险政策和程序，确保董事会制定的风险偏好得以实施等；高级管理层下设风险管理委员会，负责审议全行风险管理工作目标和风险管理报告，制定委员会风险管理制度和计划；风险管理部负责全面风险的牵头管理，承担风险管理委员会秘书处职能，其他部门配合做好各自条线风险管理工作。

近年来，湖北银行不断完善风险管理组织架构，根据行业情况以及最新的监管政策不断更新风险管理相关制度，研究开发信用评级等风险识别、衡量、监控、预警与处理的方法，不断提升全行风险管理水平。

湖北银行建立并完善信用风险管理框架、分级审批和授权体系，信用风险管理体系逐步完善，信用风险管理水平稳步提升。湖北银行信用风险主要来源于表内外信贷业务、投融资业务等领域。湖北银行致力于建设职能独立、风险制衡、三道防线各司其职的信用风险管理框架，并执行覆盖全行范围的信用风险识别、计量、监控、管理的政策和流程，确保全行的风险、资本和收益得到均衡。

湖北银行实行分级审批、差别授权，以及相对集中的审批权限管理，贷款经营支行具备无风险敞口及少量低风险业务的审批权限，其余一律上报总行授信审查部审查；对

符合行内授信条件的法人客户实施统一授信、限额管理；并加强贷后监控，重点检查客户资金用途合规性，对存在风险的客户提高贷后检查频率，确保风险管理流程有效。

近年来，湖北银行不断完善流动性风险管理建设，整体流动性风险可控。湖北银行建立了权责明晰的流动性风险治理结构，明确董事会、高级管理层及相关部门在流动性风险管理中的作用、职责及报告路径，以提高流动性风险管理的有效性。

湖北银行持续推进流动性风险识别、计量和监测体系建设，以限额管理为抓手，强化情景分析、压力测试、应急计划设定，不断丰富优质流动性资产的储备，将流动性风险控制在合理的限额内，确保不发生流动性风险事件。近年来，湖北银行主要通过以下措施加强流动性风险管理：一是通过制度明确流程，通过流程明确职责，完善流动性风险管理体系；二是对流动性风险实施限额管理，并将表外理财纳入流动性限额体系内；三是加强流动性风险监测，加强日间流动性风险管理；四是开展流动性风险压力测试和应急演练，提升流动性风险防范能力。

湖北银行制定了市场风险管理的基本框架，并随着业务的发展不断完善市场风险体系建设，整体市场风险可控。湖北银行制定了市场风险治理架构，明确了董事会、高级管理层及相关部门的职责、分工和报告路径，确保市场风险管理的有效性。湖北银行明确了市场风险偏好与限额管理体系，采用限额管理下的每日盯市、压力测试，并与资本净额直接挂钩等手段，确保市场风险控制在限额之内。由于湖北银行尚未开展外币交易、贵金属交易和衍生品交易业务，因此市场风险主要为利率风险。

在交易账户利率风险管控过程中，湖北银行主动加强市场研究与预判，合理控制交易账户头寸规模；根据内部资本充足评估程序要求，完善交易账户市场风险识别、报告、监测、压力测试等工作，交易账户风险总体

可控。

湖北银行不断完善操作风险制度、流程及风险评估和人员培训等方面的安排，加强操作风险管理，整体操作风险可控。湖北银行按照真实性、统一性、重要性和保密性原则实施操作风险管理，采取操作风险识别评估报告、操作风险指标监测报告、操作风险损失报告和操作风险综合报告等来加强操作风险管理，提高全行操作风险管理水平。

近年来，湖北银行主要采取了以下操作风险防控措施：一是结合制度、流程、产品“三梳理”工作安排，加强制度体系优化；二是推动操作风险监测，按季监测驱动因素、事件类型、产品条线、业务领域及暴露途径等五方面31项指标，有效掌握操作风险状况及管控情况；三是强化操作风险识别与评估。将操作风险识别与评估工作嵌入内控制度管理流程；四是组织风险排查，下发重点领域操作风险提示，强调操作风险控制。

七、财务分析

湖北银行提供了2018—2020年合并财务报表。德勤华永会计师事务所（特殊普通合

伙）对2018—2019年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；毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）对2020年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。本报告中2019年度数据为2020年审计报告中调整后数据。2020年合并财务报表合并范围包括湖北银行控制的结构化主体。

1. 资产质量

近年来，得益于增资扩股以及存款规模的增长，湖北银行资产规模增速较快，资产结构基本保持稳定；信贷资产质量仍面临一定下行压力，但拨备保持充足水平；存在一定比例的同业理财和信托及资产管理计划投资，在当前债券市场违约事件频发的环境下，相关信用风险及流动性风险需持续关注。

近年来，湖北银行资产规模呈较快增长趋势，资产结构基本保持稳定。截至2020年末，湖北银行资产总额为3055.84亿元，主要由贷款和垫款、投资资产、现金类资产及同业资产构成（见表8）。

表8 资产结构

单位：亿元、%

项目	金额			占比			较上年末增长率	
	2018年末	2019年末	2020年末	2018年末	2019年末	2020年末	2019年末	2020年末
现金类资产	210.96	213.83	205.95	8.70	8.11	6.74	1.36	-3.69
同业资产	155.85	163.22	186.43	6.43	6.19	6.10	4.73	14.22
贷款和垫款	1075.88	1237.73	1418.87	44.37	46.93	46.43	15.04	14.64
投资资产	928.06	961.22	1181.24	38.27	36.44	38.66	3.57	22.89
其他类资产	54.04	61.66	63.35	2.23	2.34	2.07	14.09	2.75
资产合计	2424.79	2637.65	3055.84	100.00	100.00	100.00	8.78	15.85

数据来源：湖北银行年度报告，联合资信整理

（1）贷款

湖北银行贷款投向房地产业和建筑业占比较高，需关注国家宏观调控及相关行业政策变动对相关行业信贷资产质量变化情况；此外湖北银行批发和零售业和制造业不良贷款率处于

较高水平，且上述行业受新冠疫情影响较大，未来信贷资产质量变化情况需保持关注。

近年来，湖北银行发放贷款和垫款规模较快增长。截至2020年末，湖北银行贷款和垫款净额1418.87亿元，占资产总额的46.43%。在

贷款行业分布方面，湖北银行结合国家经济结构调整政策和区域发展规划，调整信贷投放方向，逐步退出“两高一剩”等限制性行业，重点发展民生类、公共设施类、高端制造类等优先支持行业。近年来，湖北银行贷款主要投向房地产业、水利环境和公共设施管理业、制造业、建筑业以及租赁和商务服务业等行业。截至2020年末，湖北银行前五大行业贷款余额合计占比48.87%（见表9），贷款行业集中度不显著。近年来，由于湖北省内房地产项目能够带来较好的收益水平，湖北银行适当放开房地产业信贷投放力度，项目类型分为房地产开发贷款和经营性物业贷款；在区域选择上，湖北银行重点支持武汉城区项目，选择性介入地市

级房地产项目，客户类型主要为中大型房地产企业。针对与房地产业密切先关的建筑业贷款，湖北银行在项目选择上，重点支持省、市基础设施建设及重点项目工程，适度参与棚户区改造等相关领域项目，压缩对房地产项目建筑施工企业授信。从监管口径数据来看，截至2020年末，湖北银行房地产业贷款余额160.89亿元，不良贷款率为3.96%，房地产业不良贷款率高于全行不良贷款水平；建筑业贷款余额143.01亿元，不良贷款率为1.38%。湖北银行房地产及建筑业贷款占比较高，主要集中在武汉城区，但考虑贷款规模较大，且房地产业易受国家宏观调控及相关行业政策变动影响，行业风险需保持关注。

表9 贷款前五大行业分布情况

单位：%

2018年末		2019年末		2020年末	
行业	占比	行业	占比	行业	占比
房地产业	13.62	房地产业	11.66	水利、环境和公共设施管理业	11.58
制造业	11.81	水利、环境和公共设施管理业	11.17	房地产业	10.87
水利、环境和公共设施管理业	10.33	制造业	10.27	制造业	9.66
建筑业	8.34	建筑业	9.31	建筑业	8.92
批发和零售业	7.07	租赁和商务服务业	8.41	租赁和商务服务业	7.84
合计	51.17	合计	50.82	合计	48.87

注：以上数据为湖北银行母行口径数据，不含纳入合并范围的结构化主体
数据来源：湖北银行年度报告，联合资信整理

近年来，湖北银行公司业务坚持按照“三个三分之一”的业务指导原则推进客户结构调整，控制单笔金额超5000万元的贷款投放，贷款客户集中度不显著。从大额风险暴露指标情况来看，截至2020年末，湖北银行大额风险暴露指标均未突破监管限制（见表10）。

表10 客户贷款集中度 单位：%

暴露类型	2018年末	2019年末	2020年末
最大单家非同业单一客户或匿名客户风险暴露/一级资本净额	--	9.33	5.17
最大单家非同业集团或经济依存客户风险暴露/一级资本净额	--	7.81	8.19
最大单家同业单一客户风险暴露/一级资本净额	--	12.79	11.63

单一最大客户贷款/资本净额	3.34	3.79	4.41
最大十家客户贷款/资本净额	26.03	26.60	30.45

数据来源：湖北银行监管报表，联合资信整理

从风险缓释措施看，湖北银行发放的贷款以抵质押贷款及保证贷款为主，信用贷款占比较低。截至2020年末，湖北银行抵质押贷款占贷款总额的74.28%，保证贷款占比17.31%，其余为信用贷款。

2018—2019年，得益于较大的不良资产处置力度，湖北银行不良贷款率有所下降，信贷资产质量有所提升，但2020年以来，受新冠肺炎疫情影响，湖北银行不良贷款规模和不良贷款率有所提升，同时2020年以来，受新冠肺炎疫情影响，湖北银行对一定规模贷款实施了延

期还本付息，考虑到新冠肺炎疫情仍对企业造成一定的经营压力，相关资产质量变化及信贷资产质量向下迁徙情况须持续关注。

近年来，湖北银行不断加强对信用风险的精细化管理，并加大了不良贷款处置力度及对分行不良贷款的考核力度，综合采用催收、重组、诉讼保全、核销及打包处置等手段进行不良资产处置。2018年，为应对监管部门压降不良贷款偏离度要求，湖北银行通过现金清收、盘活重组、批量转让等方式压降风险贷款共计44亿元，不良贷款偏离度大幅下降；2019年，湖北银行通过现金清收、盘活重组、批量转让等方式压降风险贷款共计25亿元。2020年以来，由于湖北省部分企业受疫情影响延迟复工复产及出现短期资金紧张问题较为严重，导致当年不良贷款余额及不良贷款率均较上年末有所增长，2020年湖北银行通过处置、批量转让等方式共收回现金4.19亿元，批量转让资产总额11.85亿元。不良贷款核销方面，2018—2020年，湖北银行分别核销不良贷款28.56亿元、15.73亿元和8.30亿元。截至2020年末，湖北银行关注类贷款余额87.34亿元，占贷款总额的5.90%

(见表11)；不良贷款余额36.88亿元，不良贷款率2.49%；逾期贷款余额42.10亿元，占贷款总额的2.84%，逾期90天以上贷款与不良贷款的比例为72.79%。此外，截至2020年末，湖北银行重组类贷款余额3.40亿元，全部纳入不良贷款；展期贷款75.79亿元，其中，划分至正常类贷款余额53.30亿元，关注类贷款余额12.96亿元，不良类贷款余额9.52亿元。考虑到湖北银行仍有一定规模的展期贷款未纳入不良贷款，未来信贷资产质量迁徙情况仍需保持持续关注。

图3 关注、不良、逾期贷款变化趋势 单位：%



数据来源：湖北银行年度报告，联合资信整理

表11 贷款质量

单位：亿元、%

项目	金额			占比		
	2018年末	2019年末	2020年末	2018年末	2019年末	2020年末
正常	1026.42	1193.86	1355.57	92.36	93.00	91.61
关注	60.32	64.31	87.34	5.43	5.01	5.90
次级	18.23	21.00	28.46	1.64	1.63	1.92
可疑	5.97	4.25	8.08	0.54	0.33	0.55
损失	0.39	0.36	0.35	0.03	0.03	0.02
不良贷款	24.59	25.60	36.88	2.21	1.99	2.49
贷款合计	1111.33	1283.78	1479.79	100.00	100.00	100.00
逾期贷款	33.96	34.14	42.10	3.06	2.66	2.84
逾期90天以上贷款/不良贷款	/	/	/	79.17	79.79	72.79

数据来源：湖北银行年度报告，联合资信整理

2018年，得益于湖北银行较大规模的不良贷款核销和处置，年末贷款损失准备余额规模和拨备水平均有所下降；2019年以来，湖北银行持续加大对不良贷款的清收处置及拨备计提力度，年末贷款损失准备余额明显

增长，贷款拨备率和拨备覆盖率均有所提升；2020年以来，湖北银行持续加大贷款损失准备的计提力度，但由于不良贷款规模的增长，拨备覆盖水平有所下降，但仍保持充足水平（见表12）。

表12 贷款损失准备计提情况 单位：亿元、%

项目	2018年末	2019年末	2020年末
贷款损失准备余额	35.45	46.05	60.92
贷款拨备率	3.19	3.59	4.12
拨备覆盖率	144.16	179.86	165.19

数据来源：湖北银行年度报告及提供数据，联合资信整理

(2) 同业及投资业务

湖北银行同业资产以买入返售金融资产为主，存放同业款项规模持续下降，拆出资金规模明显上升，结构有所调整。截至2020年末，湖北银行同业资产余额186.43亿元，占资产总额的6.10%，占比较上年末有所下降，但仍保持在较低水平。湖北银行买入返售标的为债券，同业交易对手多为大型商业银行、股份制商业银行以及资产规模较大的城市商业银行，面临的信用风险较小。

近年来，湖北银行投资资产的配置力度持续加大，规模和占比均成上升趋势；2019年以来，随着投资策略的不断调整，湖北银行降低对信托及资产管理计划的投资力度，投资资产配置结构有所调整。截至2020年末，湖北银行投资资产净额1181.24亿元，占资产总额的38.66%。从会计科目划分来看，湖北银行投资资产主要划分至持有至到期投资、应收款项类投资和可供出售金融资产类别内。截至2020年末，湖北银行可供出售金融资产投资余额406.35亿元，主要为银行理财产品、同业存单、基金及政策性银行债券，另有部分债券投资和信托及资管计划，投资的信托及资管计划均为有第三方信托计划受托人或资产管理人管理和运作，底层资产投向主要为债券、基金和协议存款等，未计提减值准备；持有至到期投资净额545.18亿元，减值准备余额2.07亿元，主要为债券、同业存单和少部分资产支持证券投资；应收款项类投资净额为177.29亿元，计提减值准备12.75亿元，主要为信托及资产管理计划投资，投向主要为信贷类资产。湖北银行信托及资产管理计划为向证券公司或其他金融机构购

买，期限确定且收益固定或可确定，资金投向包括信托贷款和委托贷款等，主要采取抵押和保证等风险缓释措施。湖北银行理财投资主要为投向为股份制银行及城市商业银行的同业理财产品。湖北银行长期股权投资为对湖北消费金融股份有限公司的股权投资。2020年，湖北银行以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值变动为-0.65亿元，湖北银行以公允价值计量的金融资产整体面临一定的市场风险。

从投资资产质量来看，湖北银行对投资资产的授权审批均参照贷款业务审批流程，对交易对手以及具体投资项目进行审查，此外还会追加抵押、担保等风险缓释措施。从投资资产风险项目情况来看，截至2020年末，湖北银行资管产品中共涉及逾期项目金额14.81亿元。从五级分类情况来看，湖北银行计入不良类资产余额为7.81亿元，计提减值准备4.20亿元；划分至关注类资产余额7.00亿元，计提减值准备0.21亿元，上述资产主要为湖北银行投资的资产管理计划产品，减值准备计提尚存缺口，联合资信将持续关注上述资产质量变化情况以及未来减值准备的计提对利润带来的影响。

(3) 表外业务

湖北银行表外业务保证金比例适中，整体规模较小，但表外业务存在一定风险敞口。湖北银行表外承诺业务主要为银行承兑汇票，另有部分保函和信用卡未使用额度。截至2020年末，湖北银行表外承诺业务余额为239.94亿元。其中，银行承兑汇票余额201.68亿元，保证金比例为30.88%；开出保函16.41亿元，表外信用卡额度为21.85亿元。

2. 负债结构

湖北银行负债规模增速较快，客户存款是主要的负债来源，负债结构较稳定，较大规模的活期存款使其具有一定资金成本优

势；但储蓄存款规模占比较低，核心负债稳定性有待加强。同时，湖北银行同业存单发行规模较大，或将提高其资金成本，未来需持续关注负债结构变化情况。

湖北银行负债主要由市场融入资金和客户存款构成，其他类负债规模较小。近年来，

湖北银行客户存款规模增速较快，且占负债总额的比重稳中有升；市场融入资金规模增速较缓，占负债总额的比重保持在较稳定水平（见表 13）。截至 2020 年末，湖北银行负债总额为 2795.72 亿元。

表 13 负债结构

单位：亿元、%

项目	金额			占比			较上年末增长率	
	2018 年末	2019 年末	2020 年末	2018 年末	2019 年末	2020 年末	2019 年末	2020 年末
市场融入资金	488.51	501.01	506.52	22.02	20.99	18.12	2.56	1.10
客户存款	1605.82	1803.68	2150.52	72.38	75.57	76.92	12.32	19.23
其中：储蓄存款	539.10	703.41	968.89	24.30	29.47	34.66	30.48	37.74
其他负债	124.36	82.11	129.29	5.60	3.44	4.69	-33.97	68.89
负债合计	2218.69	2386.80	2795.72	100.00	100.00	100.00	7.58	17.13

数据来源：湖北银行年度报告，联合资信整理

湖北银行市场融入资金以同业及其他金融机构存放款项、卖出回购金融资产款及应付债券为主。近年来，湖北银行市场融入资金规模的增长主要是由于卖出回购债券规模增长所致。截至 2020 年末，湖北银行市场融入资金余额 506.52 亿元，占负债总额的 18.12%。其中，同业存放款项余额为 15.21 亿元，主要为境内同业存放款项；卖出回购金融资产款为 105.48 亿元，规模较之前年度明显增长，标的为债券；应付债券余额 355.84 亿元，其中，同业存单余额 330.84 亿元，其余为已发行的二级资本债券余额。

客户存款是湖北银行最重要的负债来源，近年来占负债总额的比重保持在 70% 以上，且占比逐年上升。截至 2020 年末，湖北银行客户存款余额 2150.52 亿元，占负债总额的 76.92%。其中，储蓄存款占存款余额的比重为 45.05%，占比呈逐年上升趋势；定期存款（含保证金存款）占比为 52.83%，占比较之前年度有所上升；湖北银行存款稳定性有待加强，但较大规模的活期存款在一定程度上降低了存款成本。

湖北银行各项流动性指标保持在较好水平，且考虑到活期存款的沉淀性，短期流动

性风险较小；但由于持有一定规模的信托及资产管理计划，未来流动性水平变化情况仍需持续关注。

近年来，湖北银行流动性指标保持在较好水平截至 2020 年末，湖北银行流动性比例处在同业较高水平，短期流动性水平较好。但另一方面，考虑到其持有的信托及资产管理计划规模较大，将会对湖北银行中长期流动性管理造成一定压力。

表 14 流动性指标

单位：亿元、%

项目	2018 年末	2019 年末	2020 年末
流动性比例	59.09	56.32	63.67
净稳定资金比例	106.40	112.89	120.67
流动性覆盖率	100.85	104.63	112.37
合格优质流动性资产	125.21	94.55	174.69
存贷比	69.20	71.18	68.81

数据来源：湖北银行年报及提供数据，联合资信整理

3. 经营效率与盈利能力

2018—2019 年受贷款和债券投资规模增速较快影响，湖北银行营业收入呈较快增长趋势；2020 年以来受疫情影响，湖北银行营业收入较上年度有所下降；此外，由于减值准备计提力度的加大，湖北银行收益率指标

有所下降，盈利能力有待提升。

湖北银行营业收入主要依赖于利息净收入，并将债券及其他投资利息收入计入利息收入会计科目项下。由于贷款及债券投资规模的快速增长，湖北银行利息收入呈快速增长趋势，但 2020 年受新冠肺炎疫情影响，贷款利率下行，湖北利息收入较上年略有收缩；另一方面，2020 年以来，湖北银行存款规模增速较快，存款利息支出同比增速加快，致使 2020 年湖北银行利息净收入较上年度明显

下降。手续费及佣金净收入方面，湖北银行代理理财业务规模的收缩，使其理财手续费收入下降明显，手续费及佣金净收入整体呈下降趋势，中间业务收入对营业收入的贡献度有待提升。湖北银行投资收益主要为可供出售金融资产持有期间的收益，2020 年实现投资收益 2.52 亿元，规模较小。2020 年，由于利息净收入的下降，湖北银行当年营业收入有所下滑，全年实现营业收入 77.66 亿元（见表 15）。

表 15 收益指标

单位：亿元、%

项 目	2018 年	2019 年	2020 年
营业收入	67.39	80.56	77.66
其中：利息净收入	64.28	75.90	73.61
手续费及佣金净收入	2.48	2.03	1.88
投资收益	0.50	2.14	2.52
营业支出	46.08	56.67	59.30
其中：业务及管理费	17.20	19.58	18.64
资产减值损失	28.08	36.13	39.85
拨备前利润总额	49.18	59.79	58.04
净利润	17.52	20.14	14.98
净息差	2.85	3.02	2.63
净利差	2.58	2.77	2.40
成本收入比	25.53	24.48	23.86
拨备前资产收益率	2.17	2.36	2.04
平均资产收益率	0.77	0.78	0.55
平均净资产收益率	9.83	8.58	6.08

数据来源：湖北银行年度报告及提供数据，联合资信整理

湖北银行营业支出以业务及管理费和资产减值损失为主。近年来，受资产减值损失计提规模增加影响，湖北银行营业支出呈增长趋势。此外，湖北银行成本收入比整体呈下降趋势，成本控制能力较好。

从收益率指标来看，2020 年以来，受当年利润水平下降影响，湖北银行平均资产收益率和平均净资产收益率均成下降态势，盈利水平有待提高。

4. 资本充足性

湖北银行主要通过增资的方式补充资本使其资本保持充足水平，且若此次二级资本

债券发行成功，其资本充足率将得到进一步提升。

近年来，湖北银行主要通过增资扩股等方式补充资本。2017 年 10 月，湖北银行实施每 10 股转增 1 股的资本公积转增方案，增加注册资本 3.50 亿元，注册资本增至 38.50 亿元；同年 10 月，湖北银行先后面向合格投资者定向增资扩股 30 亿股，共募集资金 93.25 亿元，注册资本增至 68.50 亿元。2020 年，湖北银行分配现金股利 6.74 亿元，较大的股利分配不利于其资本积累。截至 2020 年末，湖北银行股东权益合计 260.12 亿元，其中股本 68.50 亿元，资本公积 84.85 亿元，盈余公

积 13.02 亿元，一般风险准备 43.08 亿元，未分配利润 48.62 亿元。近年来，湖北银行杠杆水平有所下降，2020 年末股东权益/资产总额为 8.51%。

随着贷款和投资业务的快速发展，湖北

银行加权风险资产规模逐年上升。近年来，随着业务规模的快速扩张，湖北银行核心资本消耗较快，但由于 2019 年增资扩股的完成，湖北银行资本充足率保持在充足水平（见表 16）。

表 16 资本充足性指标

单位：亿元、%

项 目	2018 年末	2019 年末	2020 年末
资本净额	266.47	295.06	307.02
其中：一级资本净额	206.63	248.57	258.00
风险加权资产余额	1897.90	2105.89	2342.51
风险资产系数	78.27	80.34	76.66
股东权益/资产总额	8.50	9.51	8.51
资本充足率	14.04	14.01	13.11
一级资本充足率	10.89	11.80	11.01
核心一级资本充足率	10.89	11.80	11.01

数据来源：湖北银行年度报告和监管报表，联合资信整理

此外，若此次二级资本债券成功发行，将使湖北银行其他资本得到补充，其资本充足率得到进一步提升。

八、债券偿付能力分析

湖北银行本期拟发行人民币 20 亿元二级资本债券。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，假若湖北银行进行破产清算，本期二级资本债券的清偿顺序在存款人和一般债权人之后，股权资本、其他一级资本工具和混合资本债券之前；本期债券与发行人已发行的与本期债券偿还顺序相同的其他二级资本工具同顺位受偿。

本期二级资本债券含有减记条款，当触发事件发生时，发行人有权在无需获得债券持有人同意的情况下自触发事件发生日次日起不可撤销地对本期债券以及已发行的本金减记型其他一级资本工具的本金进行全额减记，任何尚未支付的累积应付利息亦将不再支付。当债券本金被减记后，债券即被永久性注销，并在任何条件下不再被恢复。

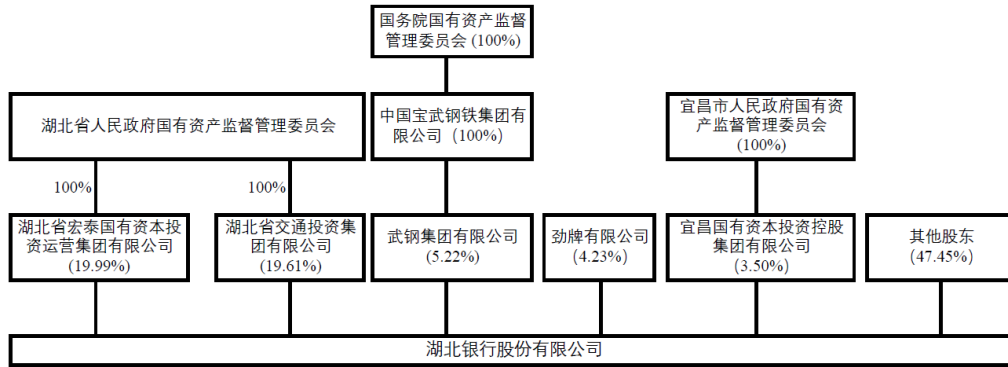
从资产端来看，湖北银行不良贷款率和逾期投资资产占比均保持在可控水平，资产出现大幅减值的可能性不大。从负债端来看，湖北银行核心负债较为稳定，但储蓄存款的占比仍有待提升。

整体看，联合资信认为湖北银行未来业务经营能够保持较为稳定，能够为本期二级资本债券提供足额本金和利息，本期债券的偿付能力很强。

九、结论

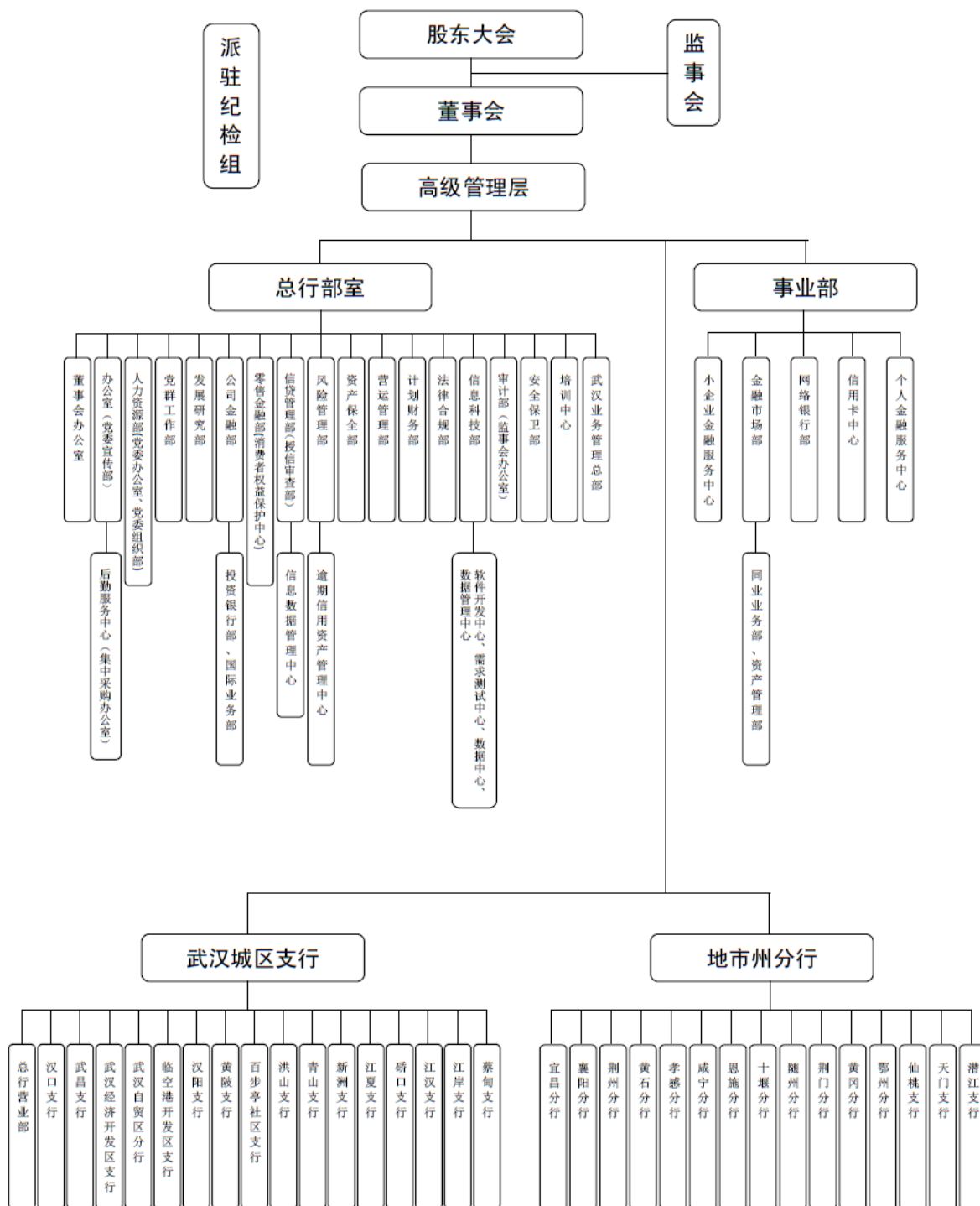
综合上述对湖北银行公司治理、内部控制、业务经营、风险管理以及财务状况等方面综合分析，联合资信认为，在未来一段时期内湖北银行信用水平将保持稳定。

附录 1 2020 年末湖北银行股权结构图



资料来源：湖北银行提供，联合资信整理

附录 2 2020 年末湖北银行组织架构图



资料来源：湖北银行提供，联合资信整理

附录3 同业对比表

2020 年指标	北部湾银行	晋商银行	甘肃银行	湖北银行
资产总额 (亿元)	3052.79	2709.44	3423.64	3055.84
贷款净额 (亿元)	1577.95	1361.05	1818.26	1418.87
负债总额 (亿元)	2839.72	2499.02	3108.99	2795.72
存款总额 (亿元)	2058.50	1744.38	2496.78	2150.52
客户存款/负债总额 (%)	72.49	69.80	80.31	76.92
股东权益 (亿元)	213.07	210.41	314.65	260.12
不良贷款率 (%)	1.30	1.84	2.28	2.49
拨备覆盖率 (%)	192.22	194.06	131.23	165.19
资本充足率 (%)	13.62	11.72	13.39	13.11
核心一级资本充足率 (%)	8.97	10.72	12.85	11.01
净稳定资金比例 (%)	108.52	141.19	127.27	120.67
营业收入(亿元)	60.14	48.68	64.93	77.66
净利润(亿元)	15.51	15.71	5.62	14.98
平均资产收益率 (%)	0.57	0.61	0.17	0.55
平均净资产收益率 (%)	8.01	7.61	1.99	6.08

注：“北部湾银行”为“广西北部湾银行股份有限公司”简称；“晋商银行”为“晋商银行股份有限公司”简称；“甘肃银行”为“甘肃银行股份有限公司”简称

数据来源：各公司公开年报、Wind、中国银行保险监督管理委员会

附录 4 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	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
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 5-1 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 5-2 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 5-3 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

联合资信评估股份有限公司关于 2021 湖北银行股份有限公司 二级资本债券（第一期）的跟踪评级安排

根据相关监管法规和联合资信有关业务规范，联合资信将在本期债项信用等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。

湖北银行股份有限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。联合资信将在本期债项评级有效期内每年至少完成一次跟踪评级，于每年 7 月 31 日前发布跟踪评级结果和报告。

湖北银行股份有限公司或本期债项如发生重大变化，或发生可能对湖北银行股份有限公司或本期债项信用等级产生较大影响的重大事项，湖北银行股份有限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湖北银行股份有限公司的经营管理状况、外部经营环境及本期债项相关信息，如发现湖北银行股份有限公司出现重大变化，或发现存在或出现可能对湖北银行股份有限公司或本期债项信用等级产生较大影响的事项时，联合资信将就该项进行必要调查，及时对该事项进行分析，据实确认或调整信用评级结果。

如湖北银行股份有限公司不能及时提供跟踪评级资料，导致联合资信无法对湖北银行股份有限公司或本期债项信用等级变化情况做出判断，联合资信可以终止评级。

联合资信将指派专人及时与湖北银行股份有限公司联系，并按照监管要求及时出具跟踪评级报告和结果。联合资信将按相关规定及时披露跟踪评级报告和结果。

权利与免责声明

1. 本报告版权为联合资信所有，未经书面授权，任何机构和个人不得复制、转载、出售和发布；经授权使用的，不得对有关内容进行歪曲和篡改，且不得用于任何非法或未经授权的用途。

2. 联合资信对本报告所使用资料的真实性、准确性和完整性不作任何保证；本报告的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，而非事实陈述；并非且不应被视为购买、出售、持有任何资产的投资建议。

3. 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。

4. 联合资信不对任何投资者（包括机构投资者和个人投资者）因使用本报告及联合资信采取评级调整、更新、终止与撤销等评级行动而导致的任何损失负责，亦不对发行人因使用本报告或将本报告提供给第三方所产生的任何后果承担责任。

5. 任何使用者使用本报告均视为同意本权利与相关免责条款。