

# 信用评级公告

联合〔2023〕7508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主体及其相关债券的信用状况进行跟踪分析和评估，确定维持湖北银行股份有限公司主体长期信用等级为 AAA，维持“21 湖北银行二级 01”和“22 湖北银行二级”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

二〇二三年七月二十八日

# 湖北银行股份有限公司 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
湖北银行股份有限公司	AAA	稳定	AAA	稳定
21 湖北银行二级 01	AA <sup>+</sup>	稳定	AA <sup>+</sup>	稳定
22 湖北银行二级	AA <sup>+</sup>	稳定	AA <sup>+</sup>	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
21 湖北银行二级 01	20.00 亿元	5+5 年	2031-06-18
22 湖北银行二级	25.00 亿元	5+5 年	2032-06-29

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 28 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	2
			资产质量	2
		盈利能力	5	
		流动性		1
指示评级				aa
个体调整因素：--				--
个体信用等级				aa
外部支持调整因素：政府支持				+2
评级结果				AAA

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

## 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 2022 年以来，其在营业网点覆盖较为广泛、同业竞争力较强等方面的优势。此外，作为省级法人金融机构，且其实际控制人为湖北省人民政府，获得地方政府直接或间接支持的可能性大。同时，联合资信也关注到湖北银行信贷资产质量面临一定的下行压力、盈利能力有待提升；此外，湖北银行持有一定规模的信托及资产管理计划产品，信用风险和流动性风险管理压力上升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、继续巩固在湖北省内渠道优势、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。

综合评估，联合资信确定维持湖北银行主体长期信用等级为 AAA，维持“21 湖北银行二级 01”和“22 湖北银行二级”信用等级为 AA<sup>+</sup>，评级展望为稳定。

## 优势

- 区域竞争优势明显。**湖北银行机构与业务均集中在湖北地区，具有较为突出的区位优势；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。
- 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。
- 当地政府对其支持力度大。**作为省级法人金融机构，湖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，且湖北省人民政府为其实际控制人，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大。

## 关注

- 信贷资产质量变化情况需关注。**2022 年以来由于较大的不良资产处置力度，湖北银行不良贷款率持续下降，但考

**同业比较：**

主要指标	湖北银行	河北银行	贵州银行	山西银行
最新信用等级	AAA	AAA	AAA	AAA
数据时间	2022年	2022年	2022年	2022年
存款总额（亿元）	3015.62	3725.31	3263.24	2419.82
贷款净额（亿元）	2093.28	2931.39	2797.39	1647.51
资产总额（亿元）	4035.45	4892.12	5337.81	3206.87
股东权益（亿元）	293.84	455.75	439.71	218.60
不良贷款率（%）	1.97	1.52	1.47	2.33
拨备覆盖率（%）	214.78	181.66	351.21	161.56
资本充足率（%）	12.34	14.38	13.82	13.05
营业收入（亿元）	89.37	104.29	119.82	31.01
净利润（亿元）	21.56	26.60	38.29	3.93
平均净资产收益率（%）	7.52	6.24	9.52	1.88

注：“河北银行”为“河北银行股份有限公司”简称，“贵州银行”为“贵州银行股份有限公司”简称，“山西银行”为“山西银行股份有限公司”简称  
 资料来源：各公司公开年报、Wind，联合资信整理

考虑到部分贷款展期，且贷款投向房地产业和建筑业占比相对较高，该部分贷款的资产质量变化情况需关注。

2. **关注投资资产的后续风险状况及风险资产资金回收情况。**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，相关资产信用风险状况及资金回收情况需关注。
3. **盈利能力有待提升。**较大规模的减值损失以及净息差持续收窄导致其盈利能力处于较低水平，盈利能力有待提升。

分析师：张哲铭 郎 朗

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

主要数据:

项目	2020年末	2021年末	2022年末
资产总额(亿元)	3033.39	3511.20	4035.45
股东权益(亿元)	236.62	279.42	293.84
不良贷款率(%)	3.58	2.25	1.97
拨备覆盖率(%)	171.34	203.54	214.78
贷款拨备率(%)	6.14	4.57	4.24
净稳定资金比例(%)	120.67	133.17	136.63
股东权益/资产总额(%)	7.80	7.96	7.28
资本充足率(%)	12.18	13.89	12.34
一级资本充足率(%)	9.95	11.00	9.70
核心一级资本充足率(%)	9.95	10.61	9.37

项目	2020年	2021年	2022年
营业收入(亿元)	79.18	76.73	89.37
拨备前利润总额(亿元)	59.57	53.07	62.60
净利润(亿元)	13.18	17.56	21.56
净利差(%)	2.71	2.12	2.08
成本收入比(%)	23.56	29.64	28.78
拨备前资产收益率(%)	2.11	1.62	1.66
平均资产收益率(%)	0.47	0.54	0.57
平均净资产收益率(%)	5.64	6.81	7.52

数据来源: 湖北银行审计报告、监管报表及提供数据, 联合资信整理

评级历史:

债券简称	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
22 湖北银行二级	AA <sup>+</sup>	AAA	稳定	2022/06/24	郎朗 张哲铭	<a href="#">商业银行信用评级方法 V3.2.202204</a> <a href="#">商业银行主体信用评级模型(打分表) V3.2.202204</a>	<a href="#">阅读全文</a>
21 湖北银行二级 01	AA <sup>+</sup>	AAA	稳定	2022/06/08	郎朗 张哲铭	<a href="#">商业银行信用评级方法 V3.2.202204</a> <a href="#">商业银行主体信用评级模型(打分表) V3.2.202204</a>	<a href="#">阅读全文</a>
21 湖北银行二级 01	AA <sup>+</sup>	AAA	稳定	2021/06/04	郎朗 张哲铭	<a href="#">商业银行信用评级方法 V3.1.202011</a> <a href="#">商业银行主体信用评级模型(打分表) V3.1.202011</a>	<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

## 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湖北银行股份有限公司（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、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。

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。

# 湖北银行股份有限公司 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”）关于湖北银行股份有限公司（以下简称“湖北银行”或“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

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。2021 年 6 月，湖北省财政厅增资入股湖北银行，湖北银行共募集资金 28.93 亿元，其中计入股本 7.62 亿元，计入资本公积 21.31 亿元，股本增至 76.12 亿元；2022 年 4 月，湖北省财政厅将其所持股份划转至长江产业投资集团有限公司（以下简称“长投集团”）及湖北省宏湖北宏泰集团有限公司（以下简称“宏泰集团”）。由于湖北银行股东宏泰集团、湖北交通投资集团有限公司（以下简称“交投集团”）及长投集团实际控制人均为湖北省人民政府，且上述股东合计持股比例为 45.63%，故湖北省人民政府为其实际控制人。截至 2022 年末，前五大股东持股情况见表 1。

表 1 2022 年末前五大股东持股比例

股东名称	持股比例 (%)
湖北宏泰集团有限公司	19.99
湖北交通投资集团有限公司	17.64
长江产业投资集团有限公司	8.00
武钢集团有限公司	4.70
劲牌有限公司	3.86
合计	54.19

数据来源：湖北银行年报，联合资信整理

湖北银行在湖北省武汉市、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、潜江市、神农架林区开设了直属支行，总行及分支机构共 254 家，包含小企业金融服务中心及分中心 16 家，营业网点已覆盖湖北省全部州市。

湖北银行注册地址：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：赵军。

## 三、已经发行债券概况

截至本报告出具日，湖北银行存续期内且经联合资信评级的债券为 2021 年发行的 20.00 亿元二级资本债券及 2022 年发行的 25.00 亿元二级资本债券，债券概况见表 2。

2022 年以来，湖北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	债券品种	发行规模	期限	债券利率	交易流通终止日期
21 湖北银行二级 01	二级资本债券	20.00 亿元	5+5 年	4.35%	2031-06-18
22 湖北银行二级	二级资本债券	25.00 亿元	5+5 年	4.08%	2032-06-29

数据来源：中国货币网，联合资信整理

## 四、营运环境

### 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/f4a89bc372f>。

## 2. 区域经济发展概况

**受宏观经济下行影响，2022 年湖北省各项经济指标增速均有所放缓，省内企业持续承压，需对湖北银行风险管理水平保持关注。**

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；湖北省主要产业包括汽车、钢铁、石

化、食品、电子信息、电力、纺织、装备制造等，其中汽车产业为湖北省支柱产业。

2022 年，湖北省全年实现地区生产总值 53734.92 亿元，比上年增长 4.3%。其中，第一产业增加值 4986.72 亿元，同比增长 3.8%；第二产业增加值 21240.61 亿元，同比增长 6.6%；第三产业增加值 27507.59 亿元，同比增长 2.7%。三次产业结构由 2021 年的 9.3:38.6:52.1 调整为 9.3:39.5:51.2。2022 年，全省规模以上工业增加值比上年增长 7.0%；全省固定资产投资（不含农户）比上年增长 15.0%。2022 年，湖北省全年完成财政总收入 5682.49 亿元，比上年增长 7.8%。其中，地方一般公共预算收入 3280.73 亿元，增长 8.5%；地方一般公共预算支出 8626.03 亿元，增长 8.7%。受宏观经济下行影响，各项区域经济指标增速均有所下降。

截至 2022 年末，湖北省金融机构本外币各项存款余额 79563.66 亿元，同比增长 9.78%；金融机构本外币各项贷款余额 74062.43 亿元，同比增长 10.48%。

## 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

**湖北银行实际控制人为湖北省人民政府，公司治理架构健全，治理机制及内部控制管理体系逐步完善；主要股东股权对外质押比例较小，关联交易指标符合监管要求。**

湖北银行根据《公司法》《商业银行法》等相关法律法规构建了“三会一层”的现代公司治理架构，建立了以股东大会为最高权力机构、董事会为决策机构、监事会为监督机构、高级管理层为执行机构的公司治理架构，各个治理主体按照职责规定和规范程序履行相应职责，公司治理运行情况良好。

从股权结构来看，截至 2022 年末，湖北银行第一大股东宏泰集团持有湖北银行股份 19.99%，第二大股东交投集团持有湖北银行股份 17.64%；由于宏泰集团、交投集团和长投集团实际控制人均为湖北省人民政府，前

三大股东合计持有公司 45.63%的股权，故湖北省人民政府为其实际控制人。

2022 年 11 月，根据中央纪委国家监委网站披露，湖北银行党委原书记、首任董事长陈大林涉嫌严重违纪违法。2022 年 12 月，湖北银行原董事长刘志高辞任董事长职务，由行长赵军接任董事长，并代行行长职务。2023 年 2 月，监管部门核准赵军的董事长任职资格；2023 年 3 月，湖北银行法定代表人变更为赵军。2023 年 6 月，湖北银行董事会聘任刘战明为行长，截至报告出具日，其任职资格尚待湖北省银保监局核准。

股权质押方面，截至 2022 年末，湖北银行主要股东共有 2 户股东对外出质，对外质押股权占全行总股本的 4.15%。湖北银行被质押股份涉及司法冻结的共有 2 户，占全行总股本的 0.51%。主要股东对外质押股份比例较小，相关风险可控。

关联交易方面，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，根据湖北银行合并口径监管报表披露信息，截至 2022 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 5.03%、8.08%和 43.42%，全部关联交易无逾期或不良，关联交易额度符合监管要求。

## 六、主要业务经营分析

**得益于其拥有广泛的销售渠道和扎实的客户基础，湖北银行在湖北省内同业竞争中具有较强的竞争优势。2022 年，湖北银行凭借其省级地方法人渠道优势，持续拓展公司及零售银行业务，储蓄存款及对公贷款规模均保持较快增速。**

湖北银行营业网点已覆盖湖北省所有全部州市，拥有广泛的销售渠道和扎实的客户基础，在湖北省内具有较强的竞争优势。湖北银行存贷款市场份额在全省中小商业银行中

排名前列。截至 2022 年末，湖北银行存贷款业务在省内中小银行中的市场份额分别为

14.82%和 12.43%，分别位于全省中小商业银行中第 2 和 3 名。

表 3 存贷款业务市场份额及排名

项目	2020 年末		2021 年末		2022 年末	
	占比 (%)	排名	占比 (%)	排名	占比 (%)	排名
存款市场份额	13.12	3	13.88	2	14.82	2
贷款市场份额	10.34	4	11.33	3	12.43	3

注：存贷款市场占有率为湖北银行业务在湖北省内中小商业银行中的市场份额

数据来源：湖北银行提供资料，联合资信整理

### 1. 公司银行业务

湖北银行凭借省级地方法人的优势，在政务金融领域保持较强竞争优势，同时积极拓展非政府公司客户，维护 and 拓展了对公银行业务的客户基础，公司存款及贷款业务均保持了良好的增长态势。2022年，湖北银行继续坚持“错位经营差异化高质量发展”的道路，公司银行业务综合竞争力稳步提升。

湖北银行在公司银行业务方面支持地方发展战略，坚持“错位经营差异化高质量发展”的道路，公司存贷款业务规模均有所增长。在公司贷款业务方面，2022年，湖北银行积极融入湖北省“先行区”建设，围绕“三高两基地”建设、16条制造业产业链及“51020”现代产业体系开展业务，并在此基础上建立“两库一清单”管理机制，提高客户服务质量。同时，湖北银行加强与湖北省融资再担保集团和湖北省科技融资担保有限公司合作，推动“科保贷”业务发展。截至2022年末，湖北银行公司贷款（含贴现，下同）余额为1714.68亿元，较上年末增长23.77%，占贷款总额的78.84%。

公司存款方面，2022年以来，湖北银行持续在“政区”“商区”“园区”“社区”等“四

区”方面拓展业务，实施客户分层管理，持续优化客户结构质量。此外，湖北银行加强科技赋能，推出对公网络银行及天空银行APP“大额存单转让专区”，并完成与社银、税务、医保和机构客户ETC平台的对接，提高了公司客户体验。截至2022年末，湖北银行公司存款（含保证金存款，下同）余额1400.18亿元，较上年末增长9.81%，占存款总额的47.36%。

在小微金融领域方面，2022年，湖北银行持续加大对普惠小微贷款投放力度。通过拓展客群、补全产品和快速审批等措施，湖北银行为不同行业、不同层级、不同发展程度的小微企业提供金融服务。同时，湖北银行推出“吉祥三保贷”“政府奖补贷”“福惠三农贷”和“文旅振兴贷”等细化惠企产品，为小微企业应对宏观经济下行提供支持。此外，湖北银行在推广“301贷款模式”的基础上，加强金融科技对普惠小微客户服务的支撑作用，先后推出“扫码贷”“政采贷”等产品，补全产品体系，提升客户体验。截至2022年末，湖北银行普惠小微贷款余额323.87亿元，较上年同期增长18.57%，涉及客户3.25万户。

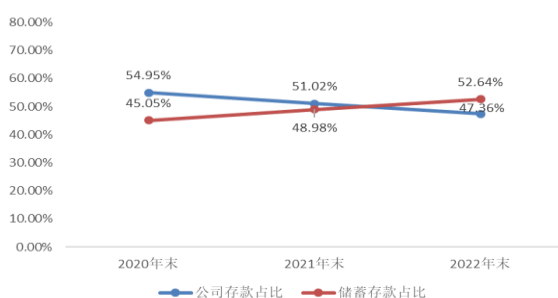
表 4 存贷款业务结构

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
<b>客户存款</b>								
公司存款 (含保证金存款)	1181.62	1275.13	1400.18	54.95	51.02	47.36	7.91	9.81
储蓄存款	968.89	1223.98	1555.97	45.05	48.98	52.64	26.33	27.12
<b>小计</b>	<b>2150.52</b>	<b>2499.11</b>	<b>2956.15</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>16.21</b>	<b>18.29</b>

应计利息	37.01	49.07	59.48	--	--	--	--	--
合计	2187.53	2548.18	3015.62	--	--	--	16.49	18.34
<b>贷款及垫款</b>								
公司贷款及垫款	1118.70	1385.36	1714.68	75.60	76.40	78.84	23.84	23.77
其中：公司贷款	960.50	1145.47	1399.80	64.91	63.17	64.36	19.26	22.20
贴现	158.20	239.89	314.88	10.69	13.23	14.48	51.64	31.26
个人贷款及垫款	361.10	427.84	460.30	24.40	23.60	21.16	18.48	7.59
合计	1479.80	1813.20	2174.98	100.00	100.00	100.00	22.53	19.95

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  
数据来源：湖北银行年报，联合资信整理

图1 存款业务占比情况



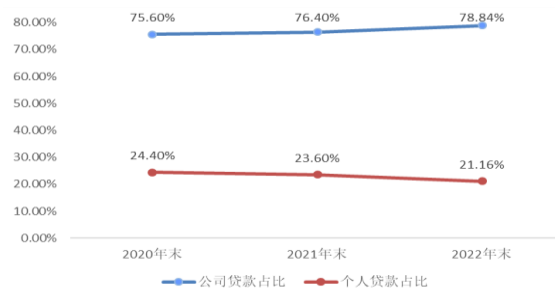
数据来源：湖北银行年报，联合资信整理

## 2. 零售银行业务

湖北银行在充分利用区域城商行渠道优势的基础上，优化产品体系并加大影响力度，储蓄存款业务发展良好；但受个人住房按揭贷款增速放缓以及个人消费贷款规模下降影响，湖北银行个人贷款增速有所放缓，占全行贷款的比重有所下降。

湖北银行网点在湖北省内分布广、数量多，渠道优势明显，个人客户基础良好，2022年，个人存贷款业务规模均有所增长。储蓄存款方面，2022年以来，湖北银行采用总分支行一体化联动的方式开展零售业务营销拓展，通过差异化竞争、产品研发、渠道建设、数字化改革等措施稳固客户基础；针对其主要客群社区中老年人，湖北银行针对性推出乐龄储蓄产品满足其需求；同时，引入智能柜员机、搭建金融小程序、推广微信银行，提升线上线下一体化获客能力。此外，在储蓄存款规模较快增长的基础上，湖北银行主动压降高付息产品、持续改善存款定活期结构。截至2022年末，湖北银行储蓄存款余额1555.97亿元，

图2 贷款业务占比情况



数据来源：湖北银行年报，联合资信整理

较上年末增长27.12%，占存款总额的52.64%，储蓄存款占客户存款的比重持续提升。

个人贷款业务方面，湖北银行持续强化产品体系，推出“V易贷”“新易贷”“公积金快贷”等产品；同时，加强个人贷款营销，以周为单位对分支机构进行现场督办。在住房按揭贷款方面，湖北银行适度加大对个人住房按揭贷款的投放力度，推动个人贷款业务发展，但由于市场需求疲软，住房按揭贷款增速下降。2022年，受个人住房按揭贷款增速放缓以及个人消费贷款规模下降影响，湖北银行个人贷款增速有所放缓，个人贷款占全行贷款的比重有所下降。截至2022年末，湖北银行个人贷款余额460.30亿元，较上年末增长7.59%，占贷款总额的21.16%。其中，个人住房贷款余额246.96亿元，较上年末增长4.79%，占个人贷款总额比例为53.65%。个人经营性贷款179.18亿元，较上年末增长10.65%，占比为38.93%，另有部分信用卡贷款和个人消费类贷款。

### 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；投资资产结构持续优化。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，在当前债券市场违约风险有所提高的环境下，该类资产对其信用风险和流动性风险管理形成一定挑战。

同业业务方面，湖北银行根据流动性水平以及市场利率等因素配置同业资产，截至2022年末湖北银行同业资产规模有所增长，且以拆出资金为主。截至2022年末，湖北银行同业资产净额251.77亿元，较上年末增长8.05%，占资产总额的6.24%，其中拆出资金净额173.78亿元；存放同业款项23.66亿元，主要交易对手为国内大中型银行；买入返售金融资产规模54.33亿元，标的资产主要为债券，另有部分同业存单。市场融入资金方面，湖北银行根据资金需求及市场利率水平开展市场融入资金业务。2022年，湖北银行市场融入资金规模有所增长，占负债总额的比重有所下降。截至2022年末，湖北银行市场融入资金为644.67亿元，较上年末增长10.79%，占负债总额的17.23%，其中已发行债务证券余额403.81亿元，其中同业存单余额357.83亿元，二级资本债券余额45.00亿元。

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。2022年以来，随着负债端客户存款

规模的增长，湖北银行投资资产规模有所增加。从资产配置情况来看，湖北银行投资资产以债券、同业存单、基金投资、同业理财产品和信托及资管计划等资产为主。2022年，湖北银行持续加大债券资产的配置力度，同时持续压缩信托及资管计划规模。截至2022年末，湖北银行投资资产总额1420.98亿元，其中债券投资规模998.64亿元，占投资资产的70.27%，债券投资以政府债券为主，同时适当加大了金融机构债券的配置力度；公司债券规模较上年末基本保持稳定，公司债主要投向外部评级AA以上地方城投企业；截至2022年末，湖北银行投资同业存单规模91.40亿元，占投资资产总额的6.43%，投资主体以国有和股份制银行和大型城商银行为主；湖北银行根据市场行情增加基金投资规模，截至2022年末，持有基金规模为206.26亿元；同业理财产品投资规模91.83亿元，较上年末有所增加，底层资产主要为债券、银行存款和货币市场工具等；湖北银行持有的信托及资管计划规模为90.92亿元，主要投向债券及债券公募基金、存款和类信贷投资及其他，其类信贷投资及其他主要投向基础设施建设、房地产、金融业以及其他服务业。

从投资收益情况来看，由于湖北银行投资的基金及同业理财产品分红幅度有所下降，2022年湖北银行实现投资收益9.95亿元，较上年下降14.84%。

表5 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	744.14	945.27	998.64	62.02	72.57	70.27
其中：政策性金融债券	123.14	142.62	111.54	10.26	10.95	7.85
政府债券	307.44	460.87	570.84	25.63	35.38	40.17
公司债券	167.89	170.04	169.31	13.99	13.05	11.91
金融机构债券	16.40	23.65	52.42	1.37	1.82	3.69
同业存单	123.12	123.24	91.40	10.26	9.46	6.43
资产支持证券	6.15	24.85	3.13	0.51	1.91	0.22
理财产品	190.47	69.07	91.83	15.88	5.30	6.46

信托及资管计划	184.87	106.25	90.92	15.41	8.16	6.40
基金	69.91	147.90	206.26	5.83	11.35	14.52
股权投资	5.44	5.60	5.97	0.45	0.43	0.42
其他	4.92	28.56	27.36	0.41	2.19	1.93
<b>投资资产总额</b>	<b>1199.76</b>	<b>1302.65</b>	<b>1420.98</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>
应计利息	12.29	13.29	13.56	--	--	--
减：投资资产减值准备	19.13	24.28	26.77	--	--	--
<b>投资资产净额</b>	<b>1192.91</b>	<b>1291.66</b>	<b>1407.77</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>

注：1、投资资产含交易性金融资产、债券投资、其他债权投资、其他权益工具投资及长期股权投资

2、信托及资管计划含信托及资管计划、债权融资计划及券商收资凭证

数据来源：湖北银行年报，联合资信整理

## 七、财务分析

湖北银行提供了 2022 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。毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）对 2022 年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。为保证数据可比性，湖北银行将新金融工具准则追溯应用至 2019

年，并追溯调整了 2020 年财务数据，故本报告涉及往年数据有所调整。

### 1. 资产质量

湖北银行资产规模稳步提升，资产结构以贷款和投资资产为主，资产结构较上年基本保持稳定。

表 6 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	206.03	195.76	220.92	6.79	5.58	5.47	-4.98	12.85
同业资产	186.90	233.01	251.77	6.16	6.64	6.24	24.67	8.05
贷款及垫款净额	1396.57	1737.37	2093.28	46.04	49.48	51.87	24.40	20.49
投资类资产	1192.91	1291.66	1407.77	39.33	36.79	34.89	8.28	8.99
其他类资产	50.98	53.39	61.72	1.68	1.52	1.53	4.73	15.60
<b>资产合计</b>	<b>3033.39</b>	<b>3511.20</b>	<b>4035.45</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>15.75</b>	<b>14.93</b>

数据来源：湖北银行年报，联合资信整理

#### (1) 贷款

2022 年以来，得益于较大的资产处置力度，湖北银行不良贷款率持续下降，但考虑到其投放一定规模的展期贷款，且贷款投向房地产业和建筑业占比相对较高，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；拨备水平有所增长，拨备处于较充足水平。

2022 年，湖北银行贷款和垫款规模保持较快增长。截至 2022 年末，贷款和垫款净额 2093.28 亿元，占资产总额的比重提升至

51.87%。从行业分布方面，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，重点投向民生类、公共设施类、高端制造类等优先支持行业，湖北银行贷款主要投向租赁和商务服务业、建筑业、水利、环境和公共设施管理业、房地产业以及制造业，2022 年末上述前五大贷款行业占比分别为 11.97%、11.70%、10.90%、7.87%和 7.80% 合计占比小幅提升至 50.22%。湖北银行投放了一定规模的房地产业贷款，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,客户类型主要为大中型房地产企业。针对与房地产业密切相关的建筑业贷款,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。

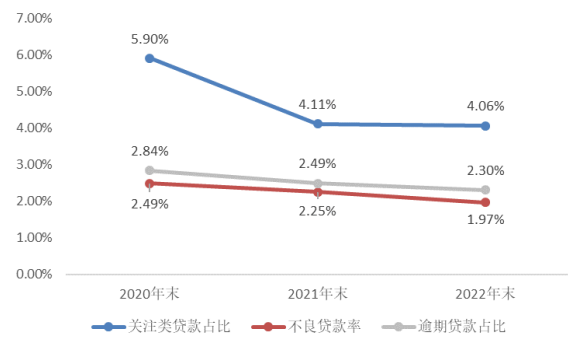
客户集中度方面,2022年,湖北银行最大单一及最大十家客户贷款比例均有所提升,但仍处于较低水平。截至2022年末,最大单一及最大十家客户贷款占资本净额比例分别为6.32%和33.25%。湖北银行大额风险暴露指标均保持在监管要求范围内,客户集中风险整体可控。

2022年,在国内及湖北省经济形势整体景气度下行的影响下,企业客户的生产经营压力加大且偿债能力面临一定不确定性,亦使得湖北银行面临的信用风险管控压力有所加大。为此,湖北银行加强对信用风险的精细化、智能化管理,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,关注类贷款占比、逾期贷款占比和不良贷款率均有所下降。2022年,

湖北银行核销不良贷款本金18.63亿元;转让不良贷款10.12亿元,主要为批量转让,受让方为国有五大资管公司和省内资管公司。截至2022年末,湖北银行不良贷款率1.97%,逾期90天以上贷款与不良贷款的比例为89.32%。从展期贷款情况来看,2022年末,湖北银行存在一定规模展期贷款,其中大部分划分至正常及关注类,未来信贷资产质量迁徙情况仍需保持持续关注。

从贷款拨备情况来看,2022年,湖北银行保持较大规模的减值准备计提力度,贷款减值准备规模有所增长,拨备覆盖率有所提升,拨备保持在较充足水平。

图3 关注、不良、逾期贷款变化趋势



数据来源:湖北银行年报,联合资信整理

表7 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	1337.31	1697.91	2043.70	90.37	93.64	93.96
关注	89.45	74.57	88.35	6.04	4.11	4.06
次级	35.83	22.13	30.40	2.42	1.22	1.40
可疑	14.80	18.35	12.32	1.00	1.01	0.57
损失	2.42	0.23	0.22	0.16	0.01	0.01
不良贷款	53.05	40.72	42.94	3.58	2.25	1.97
贷款合计	1479.81	1813.20	2174.98	100.00	100.00	100.00
逾期贷款	42.10	45.20	49.92	2.84	2.49	2.30
逾期90天以上贷款/不良贷款	/	/	/	50.60	83.36	89.32
贷款拨备率	/	/	/	6.14	4.57	4.24
拨备覆盖率	/	/	/	171.34	203.54	214.78

注:贷款合计金额不含应计利息

数据来源:湖北银行年报,联合资信整理

(2) 同业及投资资产

湖北银行投资资产结构持续优化，但其投资资产中部分资产已出现风险，需对上述资产的处置情况、相关资产质量变化以及未来减值准备的计提对利润带来的影响保持关注。

2022 年，湖北银行同业资产规模有所增长，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。截至 2022 年末，湖北银行同业资产净额 251.77 亿元，较上年末增长 8.05%，占资产总额的 6.24%。湖北银行买入返售金融资产标的为债券和同业存单，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。截至 2022 年末，湖北银行同业资产五级分类均为正常。

2022 年，湖北银行加大债券资产的配置力度，同时持续压降信托及资管计划规模，投资资产结构有所优化。截至 2022 年末，湖北银行投资资产净额 1407.77 亿元，同比增长 8.99%，占资产总额比重 34.89%。从会计科目来看，湖北银行投资资产主要由债权投资、交易性金融资产和其他债权投资构成，分别占投资资产净额的 63.26%、24.13%和 12.25%。

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来看，截至 2022 年末，湖北银行划入阶段二及阶段三的投资资产规模分别为 6.00 亿元和 31.38 亿元，并分别计提减值准备 2.31 亿元和 20.96 亿元，减值准备均为债权投资科目计提。联合资信将持续关注上述资产的处置情况、相关资产质量变化以及未来减值准备的计提对利润带来的影响。

(3) 表外业务

湖北银行表外业务整体规模适中，但表外业务存在一定风险敞口。湖北银行表外业务主要为银行承兑汇票、保函和信用证业务等。截至 2022 年末，湖北银行表外信用承诺余额 428.60 亿元，其中银行承兑汇票余额 290.39 亿元；开出保函和开出信用证余额分别为 73.14 亿元和 64.90 亿元。整体看，湖北银行表外业务规模适中。

2. 负债结构及流动性

湖北银行负债规模增速较快，客户存款为其主要负债来源；流动性指标保持在较好水平，但由于持有一定规模的信托及资产管理计划，需对其流动性管理水平保持关注。

表8 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	507.63	581.87	644.67	18.15	18.00	17.23	14.62	10.79
客户存款	2187.53	2548.18	3015.62	78.22	78.85	80.60	16.49	18.34
其中：储蓄存款	968.89	1223.98	1555.97	34.64	37.87	41.59	26.33	27.12
其他负债	101.61	101.73	81.32	3.63	3.15	2.17	0.12	-20.06
<b>负债合计</b>	<b>2796.77</b>	<b>3231.78</b>	<b>3741.61</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>15.55</b>	<b>15.78</b>

数据来源：湖北银行年报，联合资信整理

湖北银行综合考虑流动性和资金需求以及市场利率水平等内外部因素融入市场资金，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。2022 年，湖北银行市场融入资金规模有所增

长，但占负债总额的比重持续下降。截至 2022 年末，湖北银行市场融入资金余额 644.67 亿元，较上年末增长 10.79%，占负债总额的 17.23%。

客户存款是湖北银行最主要的负债来源。

2022年，得益于储蓄存款的较好增长带动湖北银行客户存款保持较快增长。截至2022年末，湖北银行客户存款余额3015.62亿元，较上年末增长18.34%，占负债总额的80.60%。其中，储蓄存款占存款余额的比重小幅上升至51.60%；定期存款（含保证金存款）占比为56.44%。

2022年，湖北银行流动性指标保持在较好水平，整体流动性水平可控（表9）。但另一方面，考虑到其持有一定规模的信托及资产管理计划投资，将会对湖北银行中长期流动性管理造成一定压力。

表9 流动性指标

项目	2020年末	2021年末	2022年末
流动性比例（%）	63.67	71.68	87.78
流动性覆盖率（%）	112.37	274.85	218.28
净稳定资金比例（%）	120.67	133.17	136.63

数据来源：湖北银行年报，联合资信整理

### 3. 经营效率与盈利能力

得益于贷款规模的较快增长，湖北银行营业收入有所回升，盈利能力有所提升，但较大规模的减值损失以及净息差水平的持续收窄，使其盈利能力仍低于行业平均水平，盈利能力有待提升。

表10 盈利情况

项目	2020年	2021年	2022年
营业收入（亿元）	79.18	76.73	89.37
其中：利息净收入（亿元）	68.13	66.53	76.54
手续费及佣金净收入（亿元）	1.88	0.99	2.80
投资收益（亿元）	8.01	11.69	9.95
公允价值变动损益（亿元）	0.88	-3.18	-1.20
营业支出（亿元）	63.41	59.32	67.53
其中：业务及管理费（亿元）	18.64	22.72	25.71
信用减值损失及其他资产减值损失（亿元）	43.96	35.66	40.81
拨备前利润总额（亿元）	59.57	53.07	62.60
净利润（亿元）	13.18	17.56	21.56
净息差（%）	2.73	2.17	2.14
净利差（%）	2.71	2.12	2.08
成本收入比（%）	23.56	29.64	28.78
拨备前资产收益率（%）	2.11	1.62	1.66
平均资产收益率（%）	0.47	0.54	0.57
平均净资产收益率（%）	5.64	6.81	7.52

数据来源：湖北银行年报及提供资料，联合资信整理

2022年，得益于其贷款规模较快增长，湖北银行利息净收入显著增长带动营业收入有所回升。湖北银行利息收入收入主要来源于发放贷款和垫款利息收入、债券及其他投资利息收入 and 同业业务利息收入，利息支出主要为吸收存款利息支出、同业业务利息支出和发行债券利息支出；净利息收入显著增长的主要原因系发放贷款及垫款利息收入显

著增加。从净息差水平来看，受减费让利政策的实施，湖北银行净息差水平持续收窄。2022年，湖北银行实现营业收入89.37亿元，较上年增加16.47%，其中利息净收入76.54亿元，投资收益9.95亿元。湖北银行投资收益主要来自于交易性金融工具，由于投资的基金及同业理财产品分红幅度有所下降，湖北银行投资收益有所下降。从中间业务收入情况来

看，湖北银行手续费及佣金收入有所增长，但中间占营业收入的比重仍较低。

湖北银行营业支出主要为业务及管理费和信用减值损失。2022年，随着机构、人员增加及业务增长，公司业务及管理费整体呈上升态势，但由于其加大实施控本增效措施，成本收入比小幅回落；从减值准备情况来看，2022年，湖北银行继续保持较大的资产处置力度以及减值准备的计提，同时由于贷款规模较快增加，贷款减值损失规模增加，其减值损失处于较高水平。2022年，湖北银行计提信用减值损失规模40.80亿元，其中发放贷款及垫款减值损失34.03亿元，较上年增加24.15%；针对债权投资计提减值损失规模2.69亿元；并针对表外业务计提预计负债2.63亿元。

从净利润情况来看，2022年湖北银行净利润水平持续增长，盈利指标有所回升；但较大规模的减值损失的计提以及净息差水平的收窄，使其盈利能力仍低于行业平均水平，盈利能力有待提升。

#### 4. 资本充足性

湖北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，目前资本处于充足水平，但考虑到其业务的较快发展，未来其资本或将面临一定的补充压力。

2022年，湖北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。2022年，湖北银行成功发行了25.00亿元二级资本债，但另一方面，2022年，湖北银行分配现金股利6.85亿元，较大的股利分配不利于其资本积累。截至2022年末，湖北银行股东权益合计293.84亿元，其中股本76.12亿元，资本公积106.16亿元，盈余公积16.93亿元，一般风险准备58.58亿元，未分配利润33.72亿元。

随着贷款规模的较快增长，公司风险加权资产余额有所增长，风险资产系数亦有所上升。从资本充足率指标来看，得益于二级资本债券的成功发行，湖北银行资本水平尚处于较充足水平，但考虑到其业务发展较快，未来其资本或将面临一定的补充压力（见表11）。

表11 资本充足情况

项目	2020年末	2021年末	2022年末
核心一级资本净额（亿元）	232.43	276.27	285.09
一级资本净额（亿元）	232.43	286.27	295.09
资本净额（亿元）	284.42	361.54	375.64
风险加权资产余额（亿元）	2336.08	2603.67	3043.61
风险资产系数（%）	77.00	74.15	75.42
股东权益/资产总额（%）	7.80	7.96	7.28
杠杆率（%）	7.13	7.53	6.73
资本充足率（%）	12.18	13.89	12.34
一级资本充足率（%）	9.95	11.00	9.70
核心一级资本充足率（%）	9.95	10.61	9.37

数据来源：湖北银行年报，联合资信整理

## 八、外部支持

湖北省主要产业包括汽车、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。近年来，湖北省地区生产总值排位保持在全国第七。2022年，湖北省地区生产总值53734.92亿元，

同比增长4.3%，完成一般公共预算收入3280.73亿元，政府财政实力很强，支持能力很强。

作为省级法人金融机构，湖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，在湖北省金融体系中具有较为重要的地位；此外，湖北银行股东宏泰集团、

交投集团及长投集团实际控制人均为湖北省人民政府，且上述股东合计持股比例为45.63%，故湖北省人民政府为其实际控制人，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大。

及“22 湖北银行二级”信用等级为 AA<sup>+</sup>，评级展望为稳定。

## 九、债券偿还能力分析

截至本报告出具日，湖北银行已发行且尚在存续期内二级资本债券本金 45.00 亿元。以 2022 年末财务数据为基础，湖北银行优质流动性资产、净利润和股东权益对存续债券本金的保障倍数见表 12。

表 12 债券保障情况

项 目	2022 年末
二级资本债券本金 (亿元)	45.00
合格优质流动性资产/金融债券本金 (倍)	5.53
股东权益/金融债券本金 (倍)	6.53
净利润/金融债券本金 (倍)	0.48

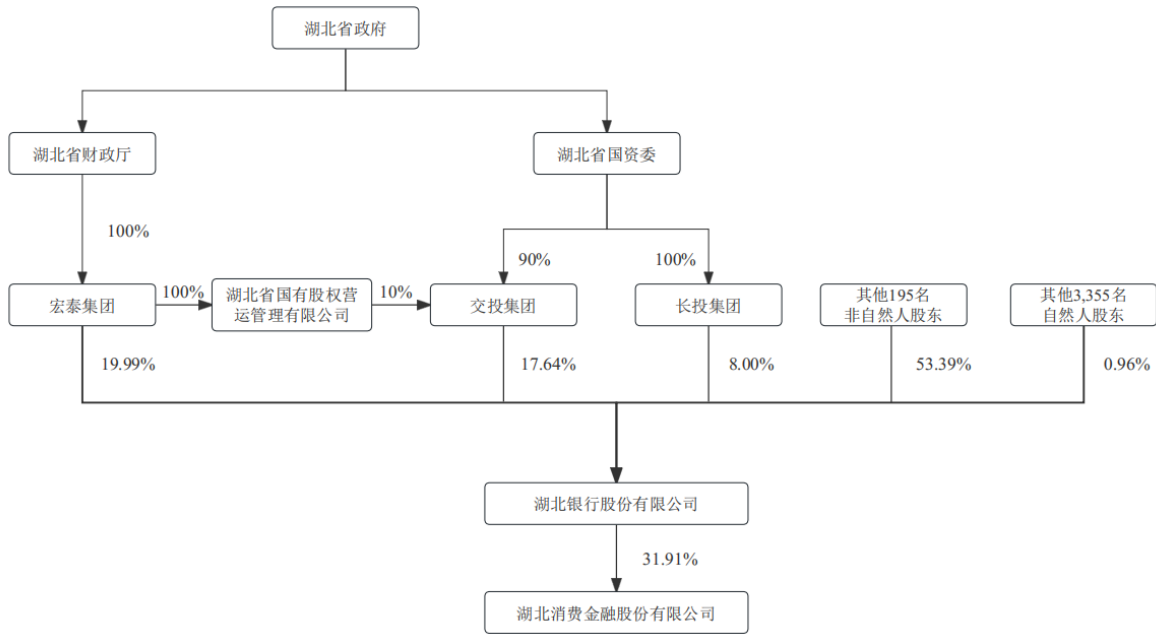
数据来源：湖北银行年报，联合资信整理

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，但其仍持有一定规模的资产管理计划及信托计划规模，资产端流动性水平一般。从负债端来看，湖北银行储蓄存款占客户存款的比重呈上升趋势，核心负债稳定性有所提升。整体看，湖北银行优质流动性资产和股东权益对存续债券的保障能力较好；联合资信认为湖北银行未来业务经营能够保持较为稳定，综合考虑其资本实力、业务经营及流动性等情况，其能够为存续债券提供足额本金和利息，二级资本债券的违约概率很低。

## 十、结论

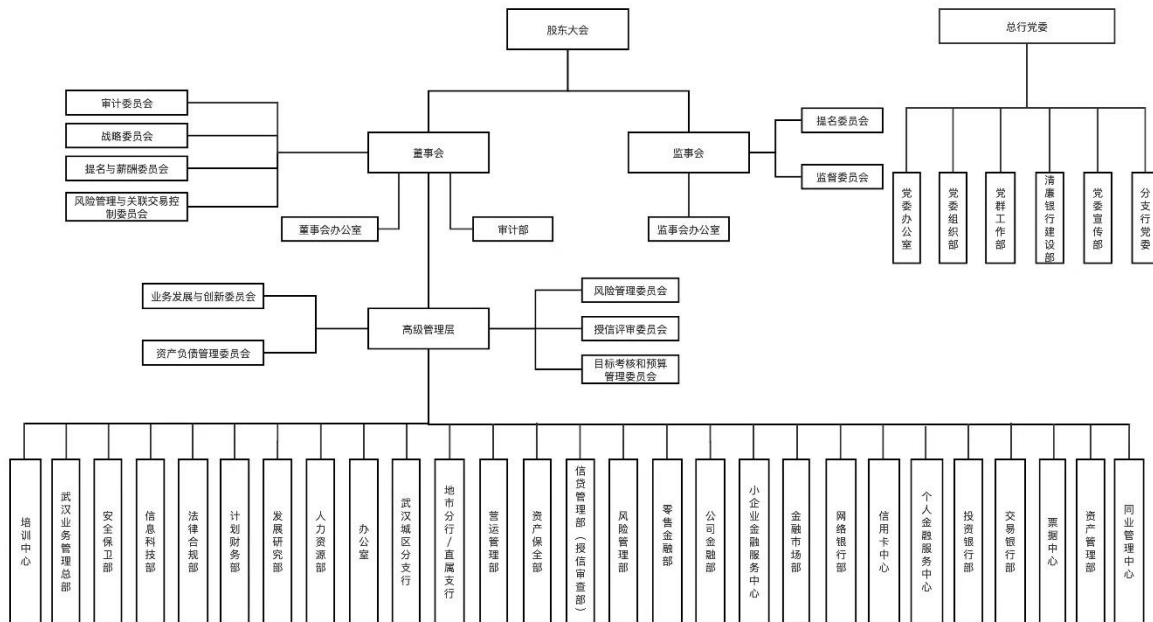
基于对湖北银行经营风险、财务风险、外部支持及债项偿还能力等方面的综合分析评估，联合资信确定维持湖北银行主体长期信用等级为 AAA，维持“21 湖北银行二级 01”

### 附录 1 2022 年末湖北银行股权结构图



资料来源：湖北银行提供资料，联合资信整理

## 附录 2 2022 年末湖北银行组织架构图



资料来源：湖北银行提供资料，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