

湖北银行股份有限公司

2024 年跟踪评级报告

联合资信评估股份有限公司
China Lianhe Credit Rating Co.,Ltd.

专业 | 尽责 | 真诚 | 服务

信用评级公告

联合〔2024〕6930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”“22 湖北银行二级”“23 湖北银行永续债 01”和“24 湖北银行永续债 01”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

二〇二四年七月二十四日

声 明

一、本报告是联合资信基于评级方法和评级程序得出的截至发表之日的独立意见陈述，未受任何机构或个人影响。评级结论及相关分析为联合资信基于相关信息和资料对评级对象所发表的前瞻性观点，而非对评级对象的事实陈述或鉴证意见。联合资信有充分理由保证所出具的评级报告遵循了真实、客观、公正的原则。鉴于信用评级工作特性及受客观条件影响，本报告在资料信息获取、评级方法与模型、未来事项预测评估等方面存在局限性。

二、本报告系联合资信接受湖北银行股份有限公司（以下简称“该公司”）委托所出具，除因本次评级事项联合资信与该公司构成评级委托关系外，联合资信、评级人员与该公司不存在任何影响评级行为独立、客观、公正的关联关系。

三、本报告引用的资料主要由该公司或第三方相关主体提供，联合资信履行了必要的尽职调查义务，但对引用资料的真实性、准确性和完整性不作任何保证。联合资信合理采信其他专业机构出具的专业意见，但联合资信不对专业机构出具的专业意见承担任何责任。

四、本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。

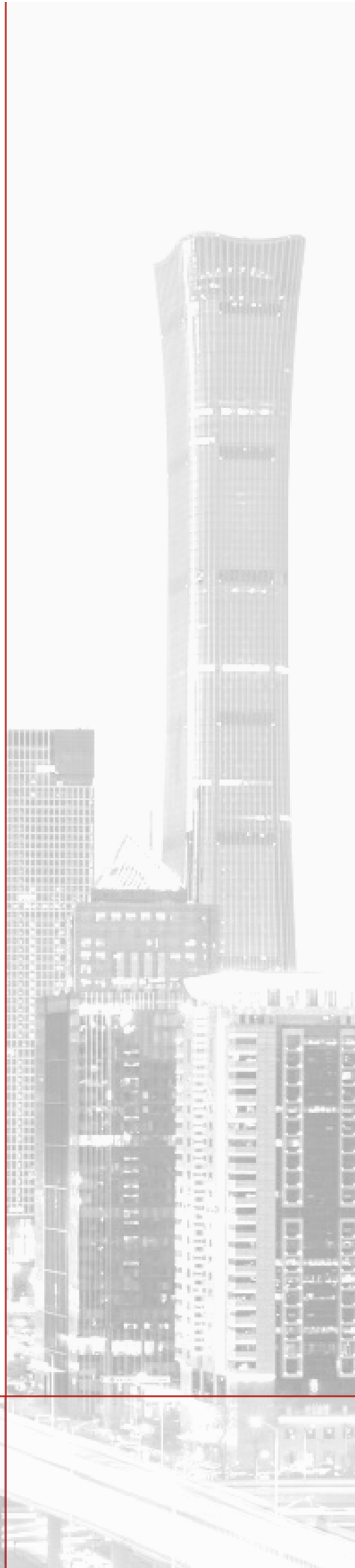
五、本报告所含评级结论和相关分析不构成任何投资或财务建议，并且不应当被视为购买、出售或持有任何金融产品的推荐意见或保证。

六、本报告不能取代任何机构或个人的专业判断，联合资信不对任何机构或个人因使用本报告及评级结果而导致的任何损失负责。

七、本报告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。

八、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。

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

2024 年跟踪评级报告

项目	本次评级结果	上次评级结果	本次评级时间
湖北银行股份有限公司	AAA/稳定	AAA/稳定	
21 湖北银行二级 01/22 湖北银行二级	AA+/稳定	AA+/稳定	2024/07/24
23 湖北银行永续债 01/24 湖北银行永续债 01	AA+/稳定	AA+/稳定	

评级观点

跟踪期内，湖北银行股份有限公司（以下简称“湖北银行”）作为区域性商业银行，在湖北省区位优势较为突出，贷款业务市场排名有所提升，省内各州市营业网点覆盖面广，客户基础良好；管理与发展方面，湖北银行公司治理及内控机制持续完善，风险管理体系及架构完善，风险管理水平不断提升；经营方面，湖北银行坚持“零售化转型”的发展战略，存贷款业务均稳步发展，市场占有率持续提升，投资资产以标准化债券为主，非标投资资产占比持续下降，但存量信托及资产管理计划投资仍对流动性管理及风险管理水平提出一定要求；财务方面，湖北银行信贷资产质量持续优化但较同业仍有提升空间，拨备充足，负债端储蓄存款占比持续增长并成为存款主要来源，对市场融入资金保持一定依赖度，较大规模的减值损失以及净息差的持续收窄导致盈利水平承压，同时考虑到其业务的较快发展，资本面临一定补充压力。

个体调整：无。

外部支持调整：湖北银行实控人系湖北省人民政府，且作为区域性银行，对支持当地经济发展、维护当地金融稳定等方面发挥重要作用，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，通过政府支持上调 1 个子级。

评级展望

未来，湖北银行将坚守“服务政府、服务中小和服务民生”的市场定位、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。

可能引致评级上调的敏感性因素：不适用。

可能引致评级下调的敏感性因素：湖北省经济环境恶化；外部支持意愿下降；行业竞争加剧导致市场地位下降；财务状况恶化，如资产质量恶化、盈利大幅下降、拨备及资本严重不足等。

优势

- **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。**2023 年，得益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。
- **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存量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。
- **盈利能力有待提升。**较大规模的减值损失以及净息差收窄导致其盈利能力处于较低水平，盈利能力有待提升。

本次评级使用的评级方法、模型

评级方法 商业银行信用评级方法 V4.0.202208

评级模型 商业银行主体信用评级模型（打分表） V4.0.202208

注：上述评级方法和评级模型均在联合资信官网公开披露

本次评级打分表及结果

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
			风险管理水平	2
财务风险	F1	偿付能力	资本充足性	2
			资产质量	2
			盈利能力	4
		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				+1
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

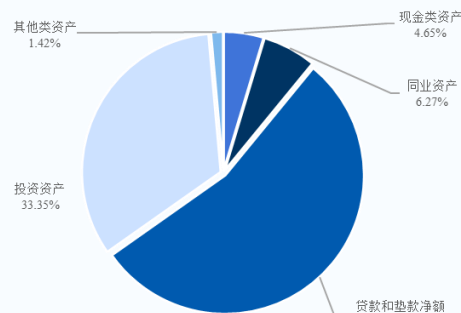
主要财务数据

项目	2021年末	2022年末	2023年末
资产总额（亿元）	3511.20	4035.45	4608.49
股东权益（亿元）	279.42	293.84	341.64
不良贷款率（%）	2.25	1.97	1.96
拨备覆盖率（%）	203.54	214.78	225.12
贷款拨备率（%）	4.57	4.24	4.42
净稳定资金比例（%）	133.17	136.63	139.31
储蓄存款/负债总额（%）	37.87	41.59	45.03
股东权益/资产总额（%）	7.96	7.28	7.41
资本充足率（%）	13.89	12.34	12.35
一级资本充足率（%）	11.00	9.70	9.87
核心一级资本充足率（%）	10.61	9.37	8.71

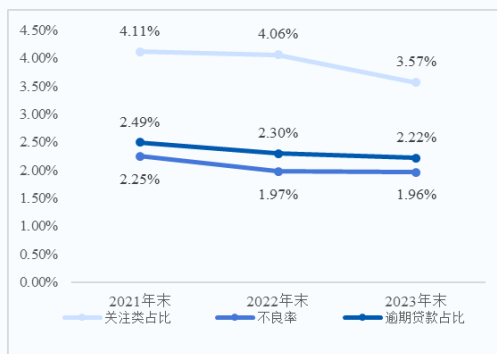
项目	2021年	2022年	2023年
营业收入（亿元）	76.73	89.37	97.21
拨备前利润总额（亿元）	53.07	62.60	68.46
净利润（亿元）	17.56	21.56	24.68
净息差（%）	2.17	2.14	1.86
成本收入比（%）	29.64	28.78	28.45
拨备前资产收益率（%）	1.62	1.66	1.58
平均资产收益率（%）	0.54	0.57	0.57
平均净资产收益率（%）	6.81	7.52	7.77

资料来源：联合资信根据湖北银行审计报告、监管报表及提供数据报告整理

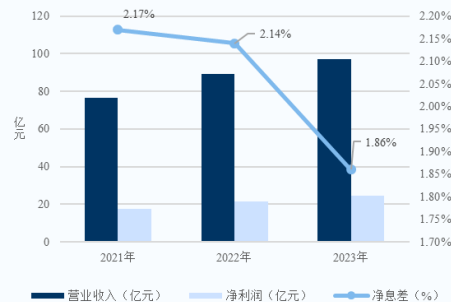
2023年末湖北银行资产构成



湖北银行资产质量情况



湖北银行盈利情况



跟踪评级债项概况

债券简称	发行规模	票面利率	兑付日	特殊条款
21 湖北银行二级 01	20.00 亿元	4.35%	2031/06/18	在第 5 年末附有前提条件的发行人赎回权
22 湖北银行二级	25.00 亿元	4.08%	2032/06/29	在第 5 年末附有前提条件的发行人赎回权
23 湖北银行永续债 01	30.00 亿元	4.20%	--	在第 5 年末附有前提条件的发行人赎回权
24 湖北银行永续债 01	30.00 亿元	2.46%	--	在第 5 年末附有前提条件的发行人赎回权

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
 资料来源：联合资信整理

评级历史

债项简称	债项评级结果	主体评级结果	评级时间	项目小组	评级方法/模型	评级报告
24 湖北银行永续债 01	AA+/稳定	AAA/稳定	2024/06/04	谢冰姝 蔡彬棋	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
23 湖北银行永续债 01	AA+/稳定	AAA/稳定	2023/10/24	张哲铭 郎 朗	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 湖北银行二级 01 22 湖北银行二级	AA+/稳定	AAA/稳定	2023/07/28	张哲铭 郎 朗	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
22 湖北银行二级	AA+/稳定	AAA/稳定	2022/06/18	郎 朗 张哲铭	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 湖北银行二级 01	AA+/稳定	AAA/稳定	2021/06/04	郎 朗 张哲铭	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

注：上述历史评级项目的评级报告通过报告链接可查阅
 资料来源：联合资信整理

评级项目组

项目负责人：谢冰姝 xiebs@lhratings.com

项目组成员：谷金钟 gujzh@lhratings.com | 蔡彬棋 caibq@lhratings.com

公司邮箱：lianhe@lhratings.com 网址：www.lhratings.com

电话：010-85679696 传真：010-85679228

地址：北京市朝阳区建国门外大街 2 号中国人保财险大厦 17 层（100022）



一、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”）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，由原湖北省内多家城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。此后，湖北银行历经多次资本公积转增股本及增资，2020 年末股本总额增至 68.50 亿元。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 2023 年末，前五大股东持股情况见图表 1。

图表 1 • 2023 年末前五大股东及持股情况

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

资料来源：联合资信根据湖北银行年度报告整理

湖北银行的主要业务为：公司银行业务、个人银行业务和资金业务。按照联合资信行业分类标准划分为银行业。

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。截至 2023 年末，总行及分支机构共 262 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；法定代表人：赵军。

三、债券概况及募集资金使用情况

截至本报告出具日，湖北银行由联合资信评级的存续债券见图表 2。2023 年以来，湖北银行在“21 湖北银行二级 01”和“22 湖北银行二级”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。

截至本报告出具日，“23 湖北银行永续债 01”和“24 湖北银行永续债 01”尚未到达首个债券付息日。

图表 2 • 截至本报告出具日由联合资信评级的存续债券概况

债券简称	发行金额	起息日	期限
21 湖北银行二级 01	20.00 亿元	2021/06/18	5+5 年
22 湖北银行二级	25.00 亿元	2022/06/29	5+5 年
23 湖北银行永续债 01	30.00 亿元	2023/11/20	5+N 年
24 湖北银行永续债 01	30.00 亿元	2024/06/27	5+N 年

资料来源：联合资信根据公开信息整理

四、宏观经济和政策环境分析

2024 年一季度，外部形势仍然复杂严峻，地缘政治冲突难以结束，不确定性、动荡性依旧高企。国内正处在结构调整转型的关键阶段。宏观政策认真落实中央经济工作会议和全国两会精神，聚焦积极财政政策和稳健货币政策靠前发力，加快落实大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案，提振信心，推动经济持续回升。

2024 年一季度，中国经济开局良好。一季度 GDP 同比增长 5.3%，上年四季度同比增长 5.2%，一季度 GDP 增速稳中有升；满足全年经济增长 5% 左右的目标要求，提振了企业和居民信心。信用环境方面，一季度社融规模增长更趋均衡，融资结构不断优化，债券融资保持合理规模。市场流动性合理充裕，实体经济融资成本稳中有降。下一步，需加强对资金空转的监测，完善管理考核机制，降准或适时落地，释放长期流动性资金，配合国债的集中供应。随着经济恢复向好，预期改善，资产荒状况将逐步改善，在流动性供需平衡下，长期利率将逐步平稳。

展望二、三季度，宏观政策将坚持乘势而上，避免前紧后松，加快落实超长期特别国债的发行和使用，因地制宜发展新质生产力，做好大规模设备更新和消费品以旧换新行动，靠前发力、以进促稳。预计中央财政将加快出台超长期特别国债的具体使用方案，提振市场信心；货币政策将配合房地产调控措施的整体放宽，进一步为供需双方提供流动性支持。完整版宏观经济与政策环境分析详见《[宏观经济信用观察（2024 年一季度报）](#)》。

五、行业及区域环境分析

1 行业分析

2023 年以来，我国经济整体进入企稳复苏的发展通道，资金供给结构向国家重大战略、重点领域和薄弱环节倾斜，引导商业银行服务实体经济质效持续提升。2023 年，商业银行资产规模保持稳定增长，贷款占资产总额的比重整体呈上升态势，且新增贷款主要投向制造业、民营企业、普惠小微企业、乡村振兴以及科技创新等政策支持领域，贷款投放结构趋于优化。截至 2023 年末，我国商业银行资产总额 354.85 万亿元，较上年末增长 10.96%。

2023 年，我国商业银行信贷资产质量有所改善，但区域分化仍较为明显，拨备整体保持在充足水平，2023 年末商业银行不良贷款率和关注类贷款占比分别为 1.59% 和 2.20%，分别较上年末下降 0.04 和 0.05 个百分点，拨备覆盖率为 205.14%。盈利方面，2023 年，商业银行净息差持续收窄至 1.69%，净利润增速放缓，整体盈利水平有所回落，但 2024 年存款挂牌利率下调在中小商业银行的逐步落实或将使得净息差收窄幅度得到一定程度的缓解。流动性方面，商业银行住户存款加速增长带动负债稳定性提升，整体流动性保持合理充裕。资本充足性方面，商业银行资本保持充足水平，但在净息差收窄以及信用成本上升对资本内生能力带来直接削弱的背景下，商业银行整体面临的资本补充压力有所加大。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《[2024 年商业银行行业分析](#)》。

2 区域环境分析

2023 年，湖北地区运行持续状况改善，市场需求有所恢复，多项指标有所回升，但受宏观经济下行影响，各项指标复苏速度有待提升，仍需对湖北银行的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。

2023 年，湖北省全年实现地区生产总值 55803.63 亿元，比上年增长 6.0%。其中，第一产业增加值 5073.38 亿元，同比增长 4.1%；第二产业增加值 20215.50 亿元，同比增长 4.9%；第三产业增加值 30514.74 亿元，同比增长 7.0%。三次产业结构由 2022 年的 9.5:37.5:53.0 调整为 9.1:36.2:54.7。2023 年，全省规模以上工业增加值比上年增长 5.6%；全省固定资产投资（不含农户）比上年增长 5.0%。2023 年，湖北省全年完成财政总收入 6336.93 亿元，比上年增长 11.5%。其中，地方一般公共预算收入 3692.26 亿元，增长 12.5%；地方一般公共预算支出 9295.79 亿元，增长 7.8%。2023 年，湖北省经济运行持续状况改善，市场需求有所恢复，多项指标有所回升。

截至 2023 年末,湖北省金融机构本外币各项存款余额 87127.22 亿元,比年初增加 7563.55 亿元;金融机构本外币各项贷款余额 81368.01 亿元,比年初增加 7195.01 亿元。

六、跟踪期主要变化

(一) 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,公司治理机制和内部控制管理体系持续完善;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。

跟踪期内,湖北银行持续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;同时,不断加强内部控制制度建设,内部控制体系的完整性、合理性、有效性持续提高。从股权结构来看,截至 2023 年末,湖北银行股权结构较上年末无重大变化;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%,第三大股东长投集团持有湖北银行股份 8.00%;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 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。2023 年 9 月,监管部门核准刘战明的行长任职资格。刘战明先生先后在潜江市联社、鄂州市联社及黄石农村商业银行担任理事长或董事长职务,历任湖北机场集团党委委员、总会计师,省长江经济带产业基金管理有限公司党委副书记、总经理,长江产业投资集团有限公司党委委员、副总经理,长江产业投资基金管理有限公司党委书记、董事长,具有丰富的金融从业管理经验。股权质押方面,截至 2023 年末,湖北银行股东共有 10 户股东对外出质,对外质押股权占全行总股本的 2.33%,主要股东对外质押股份比例较小。湖北银行被质押股份涉及司法冻结的共有 10 户,占全行总股本的 1.90%,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及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 2023 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 4.22%、8.07%和 38.29%,全部关联交易无逾期或不良,关联交易额度符合监管要求。

(二) 经营方面

得益于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。2023 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,存贷款业务市场份额均有所提升。

湖北银行营业网点已覆盖湖北省所有全部市州,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。2023 年,湖北银行存贷款市场份额持续上升,贷款业务排名有所提升,存贷款业务在全省中小商业银行中排名保持前列。截至 2023 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 15.69%和 13.81%,均位于全省中小商业银行中第 2 名。

图表 3• 存贷款业务市场份额及排名

业务板块	2021 年末		2022 年末		2023 年末	
	占比 (%)	排名	占比 (%)	排名	占比 (%)	排名
存款市场份额	13.88	2	14.82	2	15.69	2
贷款市场份额	11.33	3	12.43	3	13.81	2

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
资料来源:联合资信根据湖北银行提供资料整理

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,维护和拓展对公银行业务客户基础,公司存款及贷款业务均保持良好增长态势。

在公司银行业务方面,湖北银行积极支持地方发展战略,推进公司业务集约经营,深入开展客户分层营销,2023 年以来公司存贷款业务规模均有所增长。在公司贷款业务方面,湖北银行持续服务全省“加快建设全国构建新发展格局先行区”,围绕“三高地、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

行积极对接政府项目平台，加强运用“鄂融通”平台和“楚天收款码”；并推出了“科创火炬贷”和“军采贷”等产品；2023年，湖北银行公司贷款及贴现的规模及占比持续增长。此外，湖北银行上线新一代票据系统，提升客户体验和安全性；并推出“极速贴现”产品，提升贴现业务效率。截至2023年末，湖北银行公司贷款（含贴现，下同）余额为2082.22亿元，占贷款总额的79.81%。

公司存款方面，湖北银行加强公司存款业务拓展，以省级财政社保等机构类账户、系统性客户为重点，通过采取公私联动、特色产品等措施，加大机构业务营销；同时，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，通过服务好政府战略、重点项目和中小微企业等“三服”举措，持续优化客户结构质量。此外，湖北银行加强科技赋能，推出不同期限的对公专项存单，并完成与社银、税务、医保和机构客户ETC平台的对接，开立省内各级慈善会账户等重点机构账户，提高了公司客户体验。2023年，湖北银行公司存款业务规模持续增长，但受湖北省公司存款市场规模收缩导致的竞争加剧影响，公司存款增速放缓，导致公司存款占客户存款比重有所下降。截至2023年末，湖北银行公司存款（含保证金存款，下同）余额1426.04亿元，占存款总额的42.60%。

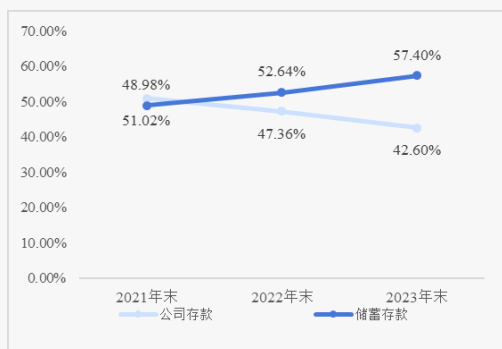
在小微金融领域方面，湖北银行专门设立“普惠金融部”，持续加大对普惠小微贷款投放力度。通过拓展客群、补全产品和快速审批等措施，湖北银行为不同行业、不同层级、不同发展程度的小微企业提供金融服务。同时，湖北银行推出“税易贷”“房易贷”“房联贷”“小微企业厂房按揭贷”“惠农易贷”等细化惠企产品，为小微企业应对宏观经济波动及全生命周期成长提供支持。此外，湖北银行在推广“301”零人工干预快速贷款模式的基础上，加强金融科技对普惠小微客户服务的支持作用，先后推出“扫码贷”“政采贷”等产品，补全产品体系，提升客户体验。在渠道建设上，湖北银行凭借其作为地方法人银行的优势，积极对接税务、工商、发改、经信等政府主管部门，加强对小微企业的精准和批量营销；同时，得益于其小微专营机构的体制、队伍、风控优势，推动机构和服务下沉，贴近小微客户，实现省内州市全覆盖。截至2023年末，湖北银行普惠小微贷款余额393.29亿元，涉及客户3.58万户。

图表4·存贷款业务结构

业务板块	金额（亿元）			占比（%）			较上年末增长率（%）	
	2021年末	2022年末	2023年末	2021年末	2022年末	2023年末	2022年末	2023年末
客户存款								
公司存款	1275.13	1400.18	1426.04	51.02	47.36	42.60	9.81	1.85
储蓄存款	1223.98	1555.97	1921.27	48.98	52.64	57.40	27.12	23.48
小计	2499.11	2956.15	3347.31	100.00	100.00	100.00	18.29	13.23
应计利息	49.07	59.48	87.63	--	--	--	21.20	47.33
合计	2548.18	3015.62	3434.93	--	--	--	18.34	13.90
贷款及垫款								
公司贷款及垫款	1385.36	1714.68	2082.22	76.40	78.84	79.81	23.77	21.43
其中：贴现	239.89	314.88	392.14	13.23	14.48	15.03	31.26	24.54
个人贷款及垫款	427.84	460.30	526.81	23.60	21.16	20.19	7.59	14.45
小计	1813.20	2174.98	2609.02	100.00	100.00	100.00	19.95	19.96
应计利息	6.40	8.31	8.77	--	--	--	29.74	5.58
合计	1819.60	2183.29	2617.80	--	--	--	19.99	19.90

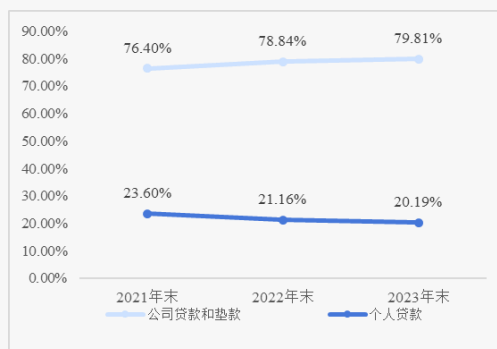
注：1、公司存款含保证金存款
2、本报告中部分合计数与各相加数之和在尾数上存在差异，系四舍五入造成，下同
资料来源：联合资信根据湖北银行审计报告整理

图表5 存款结构



资料来源：联合资信根据湖北银行年度报告整理

图表6·贷款结构



资料来源：联合资信根据湖北银行年度报告整理

2 零售银行业务

2023年，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营销力度，储蓄存款业务发展良好；但受市场需求和个人住房按揭贷款提前还款等因素影响，湖北银行个人贷款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。储蓄存款方面，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，推出了“如意存”“活期盈”等特色存款产品；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。在推动长期定期存款向活期储蓄存款转化和服务线上化、智能化的过程中，湖北银行储蓄客户中社区中老年群体占比下降，年轻客群及商贸客群等占比上升。截至2023年末，湖北银行储蓄存款余额1921.27亿元，占存款总额的57.40%，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。2023年，湖北银行加速推进个人贷款线上化、标准化进程，将存量产品整合为“湖银快乐贷”和“湖银秒贷”产品体系，推出“臻薪惠农卡”、“新市民卡”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，并市场化调节产品利率，推动个人消费贷款较好增长。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，加之部分客户提前还款，其住房按揭贷款增速不及其余个人贷款。截至2023年末，湖北银行个人贷款余额526.81亿元，占贷款总额的20.19%。其中，个人住房贷款余额271.88亿元，占个人贷款总额的比例为51.61%。个人经营性贷款206.91亿元，占比为39.28%，另外部分为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；投资资产以流动性较好的政府债券为主，持有的信托计划规模持续压降，投资资产结构有所优化。

湖北银行紧密围绕“稳负债、优结构、增规模”的工作策略，持续优化金融市场业务资产配置，在防范市场风险和信用风险的同时，提升资产组合收益。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开展同业业务。湖北银行同业资产主要为拆出资金、买入返售金融资产和存放境内同业款项，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。2023年，湖北银行客户存款规模的较快增长带动同业资产规模增长；同时，同业资产构成有所调整，拆出资金占比持续提升。市场融入资金方面，2023年，湖北银行市场融入资金规模持续增长，但占负债总额的比重持续下降，对市场融入资金依赖程度有所减弱。

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。2023年，随着负债端客户存款和市场融入资金规模的增长，湖北银行加大资金运用力度，投资资产规模持续上升。截至2023年末，湖北银行投资资产净额1537.15亿元，投资资产减值准备余额为26.32亿元。

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。2023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，持有资产支持证券已全部到期，投资结构有所优化。截至2023年末，湖北银行债券投资规模1133.58亿元，占投资资产的73.28%，债券投资以政府债券为主，同时适当加大了金融机构债券和公司债券的配置力度，公司债主要投向外部评级AA以上地方城投企业；持有同业存单规模持续下降，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调整基金投资规模，持有基金规模有所增长，同业理财产品规模持续上升；截至2023年末，持有基金规模为189.98亿元；同业理财产品投资规模133.68亿元，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已压降至59.32亿元，主要投向债券及债券公募基金、存款和类信贷投资及其他，其中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。2023年，湖北银行实现投资净收益10.09亿元，同比增长1.41%；实现投资资产利息收入43.43亿元，同比增长6.72%。

图表 7• 投资资产结构

项目	金额（亿元）			占比（%）		
	2021年末	2022年末	2023年末	2021年末	2022年末	2023年末
债券投资	945.27	998.65	1133.58	72.57	70.28	73.28
其中：政策性银行债券	142.62	111.54	124.13	10.95	7.85	8.02

政府债券	460.87	570.84	661.76	35.38	40.17	42.78
企业债券	170.04	169.31	195.25	13.05	11.91	12.62
金融债券	23.65	52.42	97.39	1.82	3.69	6.30
同业存单	123.24	91.40	55.05	9.46	6.43	3.56
资产支持证券	24.85	3.13	-	1.91	0.22	0.00
理财产品	69.07	91.83	133.68	5.30	6.46	8.64
信托及资管计划	106.25	90.92	59.32	8.16	6.40	3.83
基金	147.90	206.26	189.98	11.35	14.52	12.28
股权投资	5.60	5.97	6.23	0.43	0.42	0.40
其他	28.56	27.36	24.17	2.19	1.93	1.56
投资资产总额	1302.65	1420.98	1546.95	100.00	100.00	100.00
加：应计利息	13.29	13.56	16.52	--	--	--
减：减值准备	24.28	26.77	26.32	--	--	--
投资资产净额	1291.66	1407.77	1537.15	--	--	--

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益凭证

资料来源：联合资信根据湖北银行年度报告及审计报告整理

（三）财务方面

湖北银行提供了 2023 年合并财务报表，毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）对上述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。湖北银行财务报表合并范围包含其控制的结构化主体，合并范围的变化不影响财务数据的可比性。

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，资产结构向贷款倾斜，投资资产仍占有一定比重。

图表 8• 资产结构

项目	金额（亿元）			占比（%）			较上年末增长率（%）	
	2021 年末	2022 年末	2023 年末	2021 年末	2022 年末	2023 年末	2022 年末	2023 年末
现金类资产	195.76	220.92	214.35	5.58	5.47	4.65	12.85	-2.97
同业资产	233.01	251.77	289.15	6.64	6.24	6.27	8.05	14.85
贷款及垫款净额	1737.37	2093.28	2502.48	49.48	51.87	54.30	20.49	19.55
投资资产	1291.66	1407.77	1537.15	36.79	34.89	33.35	8.99	9.19
其他类资产	53.39	61.72	65.36	1.52	1.53	1.42	15.60	5.90
资产合计	3511.20	4035.45	4608.49	100.00	100.00	100.00	14.93	14.20

资料来源：联合资信根据湖北银行年度报告整理

（1）贷款

2023 年，得益于风险管控措施优化和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关注；拨备水平有所增长，拨备处于较充足水平。

2023 年，湖北银行发放贷款和垫款规模保持较快增长。截至 2023 年末，贷款和垫款净额 2502.48 亿元，占资产总额的比重提升至 54.30%。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，以及湖北省“一主引领、两翼驱动、全域协同”区域发展战略，调整信贷投放方向，重点投向建筑业及民生类、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建筑业，租赁和商务服务业，水利、环境和公共设施管理业，制造业及房地产业，2023 年末上述前五大贷款行业占比分别为 12.82%、11.52%、10.17%、8.03%和 7.43%，合计占比小幅回落至 49.97%。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，客户类型主要为中大型房地产企业。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、市基础设施建设和重点项目工程，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。湖北银行投放房地产业及建筑业贷款占比较高，且近年来房地产市场不景气导致行业内企业及关联的建筑业行业出现资金链断裂等风险暴露情况，截至 2023 年末，房地产业及建筑业不良贷款率分别为 2.84% 及 3.50%，均高于各项贷款不良贷款率，仍需关注湖北银行房地产行业相关风险情况。

客户集中度方面，2023 年，湖北银行最大单一及最大十家客户贷款比例均持续上升，但仍处于较低水平。截至 2023 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 7.42% 和 35.53%。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。

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。2023 年，湖北银行核销不良贷款本金 20.17 亿元，转让不良贷款 3.77 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 2023 年末，湖北银行不良贷款率 1.96%，逾期 90 天以上贷款与不良贷款的比例为 96.08%。截至 2023 年末，湖北银行重组贷款余额为 37.34 亿元，其中展期贷款余额为 30.52 亿元，大部分重组贷款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关注。

从贷款拨备情况来看，2023 年，湖北银行保持较大规模的减值准备计提力度，贷款减值准备规模持续增长带动拨备覆盖率持续提升，拨备保持在较充足水平。

图表 9• 贷款质量

项目	金额（亿元）			占比（%）		
	2021 年末	2022 年末	2023 年末	2021 年末	2022 年末	2023 年末
正常	1697.91	2043.70	2464.78	93.64	93.96	94.47
关注	74.57	88.35	93.02	4.11	4.06	3.57
次级	22.13	30.40	10.73	1.22	1.40	0.41
可疑	18.35	12.32	13.18	1.01	0.57	0.51
损失	0.23	0.22	27.31	0.01	0.01	1.05
贷款合计	1813.20	2174.98	2609.02	100.00	100.00	100.00
不良贷款	40.72	42.94	51.22	2.25	1.97	1.96
逾期贷款	45.20	49.92	57.85	2.49	2.30	2.22
贷款拨备率	/	/	/	4.57	4.24	4.42
拨备覆盖率	/	/	/	203.54	214.78	225.12
逾期 90 天以上贷款/不良贷款	/	/	/	83.36	89.32	96.08

资料来源：联合资信根据湖北银行年度报告整理

（2）同业及投资类资产

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，需要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。

2023 年，湖北银行同业资产规模持续增长，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 2023 年末，湖北银行同业资产净额 289.15 亿元，占资产总额的 6.27%。湖北银行买入返售金融资产标的为银行承兑汇票，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 2023 年末，湖北银行同业资产五级分类均为正常。

2023 年，湖北银行持续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 2023 年末，湖北银行投资资产净额 1537.15 亿元，占资产总额比重 33.35%。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 60.78%、22.57% 和 16.29%。

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 2023 年末，湖北银行投资资产底层资产涉及房地产业的金额为 32.19 亿元，涉及投资的类型主要为投向房地产业的债券产品以及底层最终融资方为房地产企业的非标产品。整体上，湖北银行划入阶段二及阶段三的投资资产规模分别为 5.95 亿元和 27.36 亿元，并分别计提减值准备 2.29 亿元和 20.82 亿元，减值准备均为针对债权投资科目计提。其中，金融投资投向房地产业的底层资产逾期金额合计 6.02 亿元，已计提减值准备 4.61 亿元，需关注湖北银行房地产行业相关风险情况。

(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 2023 年末，湖北银行表外业务余额 476.98 亿元，其中银行承兑汇票余额 272.64 亿元；开出保函余额和信用卡未使用透支额度分别为 86.03 亿元和 82.06 亿元，委托贷款余额和开出信用证余额分别为 28.74 亿元和 7.51 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。

图表 10· 负债结构

项目	金额（亿元）			占比（%）			较上年末增长率（%）	
	2021 年末	2022 年末	2023 年末	2021 年末	2022 年末	2023 年末	2022 年末	2023 年末
市场融入资金	581.87	644.67	725.18	18.00	17.23	17.00	10.79	12.49
客户存款	2548.18	3015.62	3434.93	78.85	80.60	80.50	18.34	13.90
其中：储蓄存款	1223.98	1555.97	1921.27	37.87	41.59	45.03	27.12	23.48
其他类负债	101.73	81.32	106.74	3.15	2.17	2.50	-20.06	31.26
负债合计	3231.78	3741.61	4266.85	100.00	100.00	100.00	15.78	14.04

注：客户存款含应计利息，储蓄存款不含应计利息

资料来源：联合资信根据湖北银行年度报告整理

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、应付债券及卖出回购金融资产款为主。2023 年，湖北银行市场融入资金规模持续增长，但占负债总额的比重持续下降。截至 2023 年末，湖北银行市场融入资金余额 725.18 亿元，占负债总额的 17.00%。

客户存款是湖北银行最主要的负债来源，2023 年末，占负债总额比重提升至 80%以上，且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 2023 年末，湖北银行客户存款余额 3434.93 亿元，占负债总额的 80.50%。其中，储蓄存款占存款余额的比重持续上升至 57.40%；定期存款（含保证金存款）占比持续上升至 62.63%。

2023 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；其中，受一个月内到期的定期存款较年初大幅增加影响，流动性覆盖率有所下降，但仍处于较好水平。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。

图表 11· 流动性指标

项目	2021 年末	2022 年末	2023 年末
流动性比例（%）	71.68	87.78	74.02
流动性覆盖率（%）	274.85	218.28	158.88
净稳定资金比例（%）	133.17	136.63	139.31

资料来源：联合资信根据湖北银行年度报告整理

3 经营效率与盈利能力

得益于贷款规模的较快增长，湖北银行营业收入持续提升，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，盈利能力有待进一步提升。

图表 12 • 盈利情况

项目	2021 年	2022 年	2023 年
营业收入（亿元）	76.73	89.37	97.21
其中：利息净收入（亿元）	66.53	76.54	76.93
手续费及佣金净收入（亿元）	0.99	2.80	2.43
投资收益（亿元）	11.69	9.95	10.09
公允价值变动损益（亿元）	-3.18	-1.20	6.21
营业支出（亿元）	59.32	67.53	71.73
其中：业务及管理费（亿元）	22.72	25.71	27.65
信用减值损失及其他资产减值损失（亿元）	35.66	40.81	43.00
拨备前利润总额（亿元）	53.07	62.60	68.46
净利润（亿元）	17.56	21.56	24.68
净息差（%）	2.17	2.14	1.86
成本收入比（%）	29.64	28.78	28.45
拨备前资产收益率（%）	1.62	1.66	1.58
平均资产收益率（%）	0.54	0.57	0.57
平均净资产收益率（%）	6.81	7.52	7.77

资料来源：联合资信根据湖北银行年度报告整理

2023 年，湖北银行净息差降幅增大，但较快的贷款增速维持了利息净收入小幅增长。湖北银行利息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；净利息收入持续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，对其营业收入的实现带来较大压力。2023 年，湖北银行实现营业收入 97.21 亿元，其中利息净收入 76.93 亿元，投资收益 10.09 亿元，公允价值变动 6.21 亿元。湖北银行投资收益主要来自于交易性金融工具，2023 年投资收益表现较为平稳。受 2023 年债券市场景气程度上升影响，湖北银行持有的基金及理财产品公允价值提升，带动当年公允价值变动损益由负转正，对利润形成了一定补充。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下降，但中间业务收入占营业收入的比重处于较低水平。

湖北银行营业支出主要为业务及管理费和信用减值损失。2023 年，随着机构、人员增加及业务增长，公司业务及管理费有所上升，但由于其加强控本增效措施，成本收入比较为稳定；从减值准备情况来看，2023 年，湖北银行继续保持较大的资产处置以及减值准备的计提力度，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。2023 年，湖北银行计提信用减值损失规模 42.98 亿元，其中发放贷款及垫款减值损失 43.50 亿元；针对债权投资计提减值损失规模转回 0.32 亿元；并针对表外业务计提预计负债的减值损失规模转回 1.94 亿元。

从净利润情况来看，2023 年，湖北银行净利润水平持续增长，盈利指标有所提升；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，盈利能力有待进一步提升。

4 资本充足性

2023 年，湖北银行主要通过利润留存和发行无固定期限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。

2023 年，湖北银行主要通过利润留存和发行无固定期限资本债券的方式补充资本。2023 年，湖北银行成功发行了 30.00 亿元无固定期限资本债，对其他一级资本起到了一定补充作用。但另一方面，2023 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 2023 年末，湖北银行股东权益 341.64 亿元，其中实收资本 76.12 亿元，资本公积 106.16 亿元，盈余公积 19.40 亿元，一般风险准备 66.56 亿元，未分配利润 41.10 亿元。

随着贷款规模的较快增长，湖北银行风险加权资产余额有所增长，但风险资产系数保持稳定。从资本充足率指标来看，得益于无固定期限资本债券成功发行，湖北银行资本尚处于较充足水平，但核心一级资本充足率持续下降，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。

图表 13• 资本充足情况

项目	2021 年末	2022 年末	2023 年末
核心一级资本净额（亿元）	276.27	285.09	299.99
一级资本净额（亿元）	286.27	295.09	339.99
资本净额（亿元）	361.54	375.64	425.39
风险加权资产余额（亿元）	2603.67	3043.61	3444.83
风险资产系数（%）	74.15	75.42	74.75
股东权益/资产总额（%）	7.96	7.28	7.41
资本充足率（%）	13.89	12.34	12.35
一级资本充足率（%）	11.00	9.70	9.87
核心一级资本充足率（%）	10.61	9.37	8.71

资料来源：联合资信根据湖北银行年度报告及提供资料报告整理

七、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。2023 年，湖北省地区生产总值 55803.63 亿元，同比增长 6.0%，完成一般公共预算收入 3692.26 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。

八、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及无固定期限资本债券本金共计 105.00 亿元，无金融债券。以 2023 年末财务数据为基础，湖北银行合格优质流动性资产、净利润和股东权益对二级资本债券本金及无固定期限资本债券本金的保障倍数见图 14。

图表 14• 债券保障情况

项目	2023 年
存续债券本金（亿元）	105.00
合格优质流动性资产/存续债券本金（倍）	3.82
股东权益/存续债券本金（倍）	3.25
净利润/存续债券本金（倍）	0.24

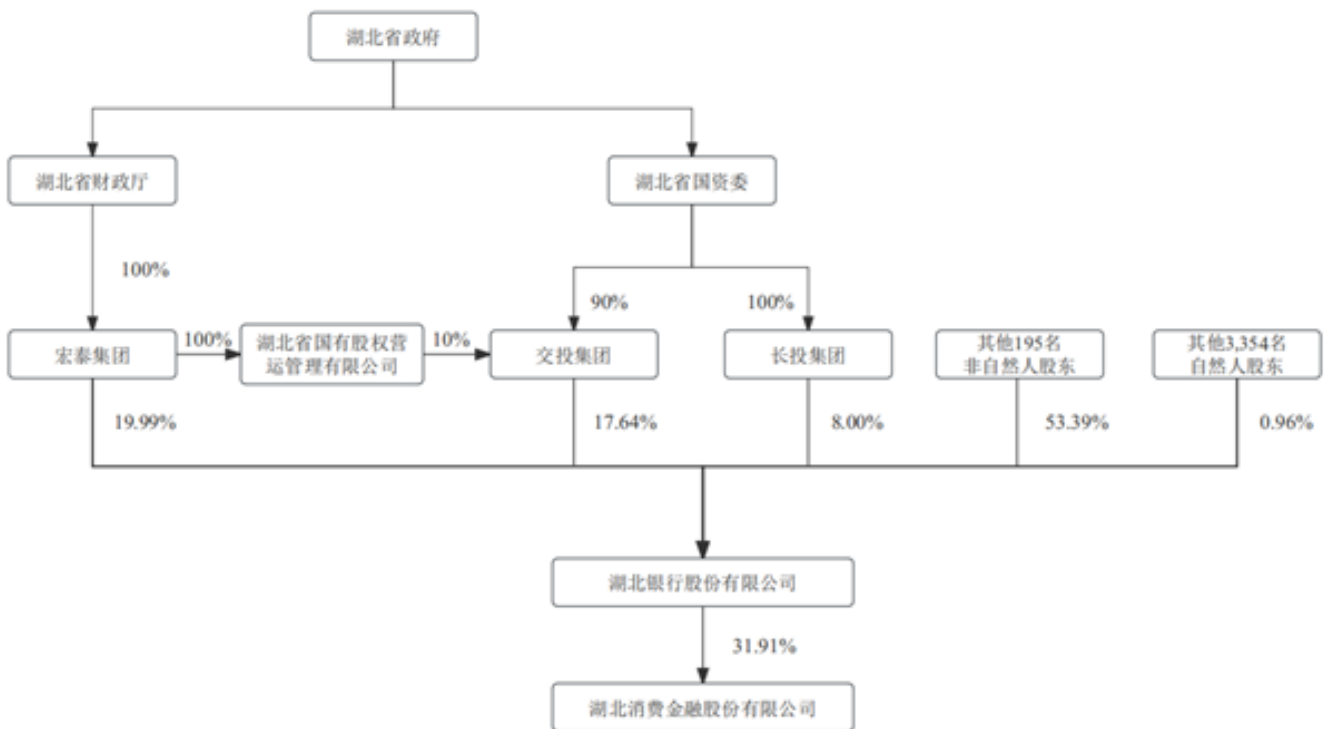
资料来源：联合资信根据湖北银行年度报告整理

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，湖北银行合格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，二级资本债券和无固定期限资本债券的违约概率很低。

九、跟踪评级结论

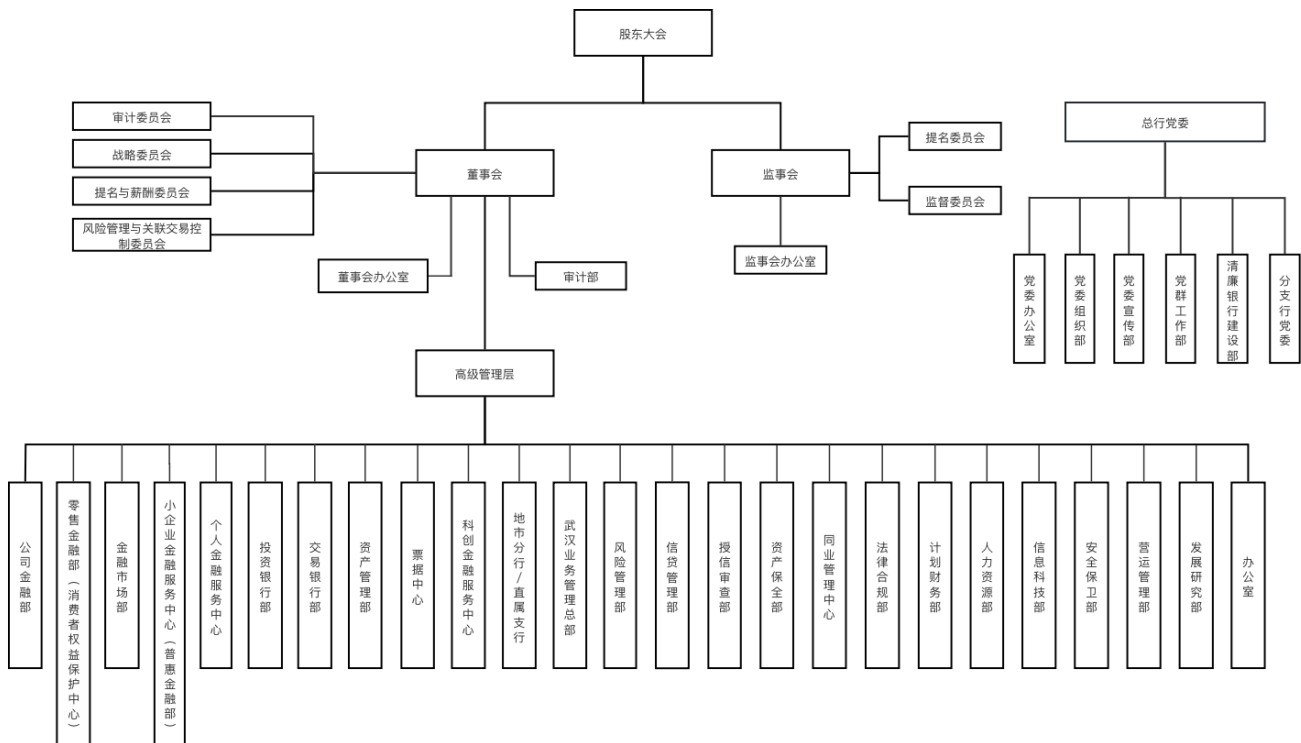
基于对湖北银行经营风险、财务风险、外部支持及债券偿还能力等方面的综合分析评估，联合资信确定维持湖北银行主体长期信用等级为 AAA，维持“21 湖北银行二级 01”“22 湖北银行二级”“23 湖北银行永续债 01”和“24 湖北银行永续债 01”信用等级为 AA⁺，评级展望为稳定。

附件 1 湖北银行股权结构图（截至 2023 年末）



资料来源：联合资信根据湖北银行提供资料整理

附件 2 湖北银行组织架构图（截至 2023 年末）



资料来源：联合资信根据湖北银行年度报告整理

附件3 主要财务指标的计算公式

指标名称	计算公式
现金类资产	现金+存放中央银行款项
同业资产	存放同业及其他金融机构款项+拆出资金+买入返售金融资产
市场融入资金	同业及其他金融机构存放款项+拆入资金+卖出回购金融资产+同业存单+发行的债券
投资资产	衍生金融资产+交易性金融资产+债权投资+其他债权投资+其他权益工具投资+投资性房地产+长期股权投资+其他未按上述科目分类的投资资产
单一最大客户贷款比例	最大单一客户贷款余额/资本净额×100%
最大十家客户贷款比例	最大十家客户贷款余额/资本净额×100%
不良贷款率	不良贷款余额/贷款余额×100%
贷款拨备率	贷款损失准备金余额/贷款余额×100%
拨备覆盖率	贷款损失准备金余额/不良贷款余额×100%
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%

附件 4-1 主体长期信用等级设置及含义

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

各信用等级符号代表了评级对象违约概率的高低和相对排序，信用等级由高到低反映了评级对象违约概率逐步增高，但不排除高信用等级评级对象违约的可能。

具体等级设置和含义如下表。

信用等级	含义
AAA	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约概率极低
AA	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约概率很低
A	偿还债务能力较强，较易受不利经济环境的影响，违约概率较低
BBB	偿还债务能力一般，受不利经济环境影响较大，违约概率一般
BB	偿还债务能力较弱，受不利经济环境影响很大，违约概率较高
B	偿还债务的能力较大地依赖于良好的经济环境，违约概率很高
CCC	偿还债务的能力极度依赖于良好的经济环境，违约概率极高
CC	在破产或重组时可获得保护较小，基本不能保证偿还债务
C	不能偿还债务

附件 4-2 中长期债券信用等级设置及含义

联合资信中长期债券信用等级设置及含义同主体长期信用等级。

附件 4-3 评级展望设置及含义

评级展望是对信用等级未来一年左右变化方向和可能性的评价。评级展望通常分为正面、负面、稳定、发展中等四种。

评级展望	含义
正面	存在较多有利因素，未来信用等级调升的可能性较大
稳定	信用状况稳定，未来保持信用等级的可能性较大
负面	存在较多不利因素，未来信用等级调降的可能性较大
发展中	特殊事项的影响因素尚不能明确评估，未来信用等级可能调升、调降或维持